

# 皇氏集团股份有限公司

## 2015 年年度报告



2016 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人黄嘉棣、主管会计工作负责人蒋雪娇及会计机构负责人（会计主管人员）孙红霞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告中涉及的未来发展陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司在本年度报告第四节“管理层讨论与分析”中“公司未来发展的展望”部分，描述了公司未来经营中可能面临的风险以及 2016 年度经营计划，敬请广大投资者注意查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 管理层讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况.....	48
第七节 优先股相关情况.....	58
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	59
第九节 公司治理.....	67
第十节 财务报告.....	73
第十一节 备查文件目录.....	176

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、皇氏集团	指	皇氏集团股份有限公司
云南来思尔	指	云南皇氏来思尔乳业有限公司
皇氏御嘉影视	指	皇氏御嘉影视集团有限公司
盛世骄阳	指	北京盛世骄阳文化传播有限公司
北广高清	指	北京北广传媒高清电视有限公司
银河资本	指	银河创新资本管理有限公司
盛大网络	指	上海盛大网络发展有限公司
华扬联众	指	华扬联众数字技术股份有限公司
安徽兴皖	指	安徽兴皖创业投资有限公司
磐霖盛泰	指	磐霖盛泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
东阳欢娱	指	东阳欢娱影视文化有限公司
中南卡通	指	浙江中南卡通股份有限公司
喜多瑞	指	北京喜多瑞文化经纪有限公司
完美在线	指	浙江完美在线网络科技有限公司
遥指科技	指	杭州遥指科技有限公司
伴你成长	指	北京伴你成长文化传媒有限公司
中投视讯	指	北京中投视讯文化传媒股份有限公司
广西嘉源	指	广西嘉源新鲜屋食品有限公司
优氏乳业	指	皇氏集团湖南优氏乳业有限公司
皇氏食品公司	指	广西皇氏甲天下食品有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	皇氏集团	股票代码	002329
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	皇氏集团股份有限公司		
公司的中文简称	皇氏集团		
公司的外文名称（如有）	Royal Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	ROYAL GROUP		
公司的法定代表人	黄嘉棣		
注册地址	广西南宁市科园大道 66 号		
注册地址的邮政编码	530007		
办公地址	广西南宁市科园大道 66 号		
办公地址的邮政编码	530007		
公司网址	<a href="http://www.gxhsry.com">http://www.gxhsry.com</a>		
电子信箱	hsryhhy@126.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何海晏	王婉芳
联系地址	广西南宁市科园大道 66 号	广西南宁市科园大道 66 号
电话	0771-3211086	0771-3211086
传真	0771-3221828	0771-3221828
电子信箱	hsryhhy@126.com	hsryhhy@126.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91450000727678680U
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师姓名	覃业庆、胡新

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
海通证券股份有限公司	上海市广东路 698 号海通证券大厦	潘晓文、李昕	2014 年 10 月 31 日至 2015 年 12 月 31 日
中信建投证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街 188 号	闫明庆、张帅	2015 年 7 月 21 日至 2016 年 12 月 31 日

#### 六、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

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	1,685,137,677.84	1,130,304,344.35	49.09%	990,720,971.73
归属于上市公司股东的净利润（元）	184,617,257.56	75,468,672.09	144.63%	36,363,925.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	174,934,832.31	65,379,388.90	167.57%	27,944,874.81
经营活动产生的现金流量净额（元）	431,556,773.33	120,597,163.28	257.85%	118,449,657.56
基本每股收益（元/股）	0.2300	0.1234	86.39%	0.0607

稀释每股收益（元/股）	0.2300	0.1234	86.39%	0.0607
加权平均净资产收益率	9.77%	8.52%	增加 1.25 个百分点	4.56%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	4,453,534,490.77	2,278,382,846.29	95.47%	1,265,913,432.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,588,319,536.23	1,553,564,031.07	66.61%	794,220,464.89

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	284,604,316.41	385,446,254.82	377,860,035.72	637,227,070.89
归属于上市公司股东的净利润	11,793,852.94	44,820,869.42	18,604,661.96	109,397,873.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,923,549.72	48,638,742.63	16,222,644.08	101,149,895.88
经营活动产生的现金流量净额	6,151,685.28	7,536,133.12	87,773,521.12	330,095,433.81

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额	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）	-6,742,955.89	-2,414,381.90	-4,321,478.52	

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）	24,081,906.53	17,905,468.00	16,444,214.91	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		11,314.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-372,383.69	-418,766.46	-55,973.27	
减：所得税影响额	4,016,341.77	2,436,113.47	1,952,061.10	
少数股东权益影响额（税后）	3,267,799.93	2,558,236.98	1,695,651.75	
合计	9,682,425.25	10,089,283.19	8,419,050.27	--

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。



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 报告期内公司的主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素

1、公司是目前国内最大的水牛奶技术研究和产品生产加工企业，水牛奶系列产品产销量始终保持全国第一，摩拉菲尔水牛奶等水牛奶系列产品为公司开拓市场的主力产品之一。作为区域性品牌的城市型乳制品企业，公司制定了差异化的经营策略，以巴氏奶为主导，通过营养价值高的水牛奶、南方特色鲜明的果奶和具有益生作用的发酵型酸奶等特色产品占领市场，有效避开与国内知名品牌的正面竞争，构成本公司独特的核心竞争优势，经营效益稳步提升。

2、为拓展公司主营业务，提升公司整体实力和规模，实现公司双主业的发展战略，2014 年开始，公司借助上市公司的资本平台，加快了对文化产业的并购重组。皇氏御嘉影视是一家集影视策划、拍摄、制作、发行于一身的大型专业影视公司，在精品化制作的理念之上，以市场为导向，深入了解观众需求，始终坚持以文化传播与新媒体相结合的经营模式，形成了企业品牌、业内资源等各方面的整体优势。盛世骄阳是目前国内领先的影视节目数字版权运营商，主要从事新媒体版权节目整合与宣推、新媒体版权节目发行、数字电视/IPTV 发行等。2015 年公司文化板块主要围绕影视剧的投资、制作、发行、新媒体等业务全面开展，内容包括影视剧制作及发行、IP 运营及开发、影视剧版权分销及运营、幼儿动漫内容运营/在线教育/儿童衍生品的开发运营等几大方面，积极打造国内最大的家庭娱乐及亲子幼教业务平台。通过内生及外延协同发展的方式，公司在文化产业链上将更加完善、更具规模和实力。

(二) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、国内乳制品产业整体仍然保持稳定向好的发展态势，“十三五”规划将继续推动行业转型升级，推进乳制品产业集群发展和新型工业化示范基地建设，将为企业带来更多发展机遇。日益加强的政府监管和行业自律，也为企业带来了良好的发展秩序和发展空间。随着乳业消费市场及产业的国际化开放步伐进一步加快，企业在面临国际化竞争的同时，国内市场竞争也日趋激烈，乳制品行业加快了结构调整，企业或通过跨地区兼并、重组等多种方式整合资源，或通过提高产品质量和营销差异化力度来强化自身竞争力。

公司属于地区性区域龙头企业，是西南地区最具特色的乳制品企业，除了广西、云南省两大核心区域外，公司已在湖南、贵州等周边省份布局。未来，公司将借助已有的品牌、渠道和技术优势，巩固并提升公司在区域内现有行业地位的基础上，不断扩大营销渠道，进一步提高市场占有率和品牌影响力。

2、总体来看，我国文化产业正处于前所未有的“黄金时代”，呈现出健康向上、蓬勃发展的良好态势，作为 21 世纪最具潜力的朝阳产业，文化产业逐步成为推动社会主义文化大发展大繁荣的重要引擎和经济发展新的增长点。从与公司业务相关的电影、电视剧及网络视频三大细分行业来看：中国电影票房已是全球增长速度最快的，预计在 2020 年，中国电影产业将达到 2000 亿元的规模，并在票房以及观影人次上超越北美，成为全球第一大市场；在电视剧行业方面，中国目前已成为全球最大的电视剧生产国，未来将进一步市场化，并向全球化拓展受众；在网络视频方面，各大视频网站仍然实现了快速增长，并在收入规模以及成本结构上进行创新和改善，未来可期。公司文化板块主要包括电视剧行业、新媒体行业、儿童动漫、幼教等细分行业。公司成功收购的两家文化公司均在业内享有盛名，皇氏御嘉影视是国内知名的影视剧制作公司，盛世骄阳是国内领先的影视节目数字版权运营商，公司对两家文化公司进行有效整合，使企业间的协同作用充分发挥，通过加强对收购企业的规范管理、资金支持及团队激励，有效提升其盈利能力，成为公司年度内业绩大幅提升的重要利润来源。与此同时，公司借助上市公司平台，积极与国内多家知名文化企业形成全面合作关系，通过各方强强联合，使公司文化板块各企业间协同效应明显。随着公司文化产

业链的不断完善,进一步增强了公司的收入规模和盈利能力,股东权益得以进一步提高,公司业务整合能力和核心竞争优势大大增强。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	长期股权投资报告期末较期初增加 13,287,226.70 元,主要原因为报告期内投资遥指科技、广西嘉源所致。
固定资产	无重大变化。
无形资产	无形资产期末较期初增长 667.76%, 主要原因为报告期内合并盛世骄阳、优氏乳业合并报表所致。
在建工程	在建工程期末较期初增长 80.93%, 主要原因为报告期内皇氏集团华南乳品有限公司、皇氏食品公司生产车间办公楼、云南来思尔牧场、优氏乳业宁乡等项目建设土建工程增加所致。

### 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 三、核心竞争力分析

公司目前已形成了乳业及文化传媒业务协同发展的经营模式,乳业及文化两大业务板块均具有较强的竞争优势:

(一) 乳制品行业方面:公司是目前国内最大的水牛奶技术研究和产品生产加工企业,致力于水牛奶关键技术的研究,已成功申报多项水牛奶研究发明专利,拥有并控制了广西近80%水牛奶可控奶源,水牛奶系列产品产销量始终保持全国第一。作为区域性品牌的城市型乳制品企业,除广西、云南两大核心区域外,业务已延伸至湖南、贵州等西南省份,打造西南第一乳企的根基进一步夯实。

(二) 文化传媒行业方面:近两年来公司积极推动文化业务板块产业链上下游的并购,公司旗下拥有国内优秀的影视剧制作公司皇氏御嘉影视、国内最具影响力的版权运营商盛世骄阳,与国内多家知名企业形成全面合作关系,各方进行资源整合,内容包括签约知名演员、知名导演、编剧、剧本以及真人动漫、电影、优秀剧目互投等多方面,通过各方强强联合,使公司文化板块各企业间协同效应明显。目前,公司“内容制作—媒体运营—终端传播—衍生品开发”的文化产业链已经建立,公司文化板块业务领域已涵盖影视制作及发行、版权内容及运营、动漫幼教内容及亲子O2O互动平台、儿童衍生品开发等几大方面。未来,公司还将进一步夯实和完善文化板块业务,整合动漫、幼教资源,搭建国内最大的亲子幼教及动漫新平台。

(三) 通过幼儿教育、儿童消费类产品的深入开发及渠道的建设和拓展,使公司乳业板块与文化板块之间形成良好的业务延展性,双主业闭环内的协同平台已逐步搭建,形成了企业自身独特的竞争优势。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、概述

#### （一）进一步加强经营管理，保持乳业板块较快发展

1、立足长远，扩大生产经营规模。报告期内，公司在继续加强奶源基地规范管理、确保优质的奶源的同时，积极推进年产 20 万吨华南工厂的建设，新工厂引入智能化、自动化、数字化车间，进一步提高生产能力，提升产品质量，夯实行业优势地位。控股子公司云南来思尔 2015 年在渠道建设、核心产品打造上取得较大突破，实现业绩的大幅度提升，公司通过复制收购云南来思尔的资本运营+区域型乳企的成功经验，新成立了皇氏集团湖南优氏乳业有限公司，并与相关合作方筹措成立皇氏集团遵义乳业有限公司，积极投资与整合符合公司发展战略的乳业资源，拓展新的区域，进一步夯实西南乳业强企的根基。

2、立足核心市场，不断拓展区外市场份额。报告期内，公司继续深耕广西、云南两大核心市场，制定了以市场为导向的营销策略，聚焦核心单品、聚焦重点区域市场、聚焦盈利。为保障策略的实施，销售部门进行业务调整，完成常温产品、低温产品、瓶奶部门的分离，实现“品项分离，专业精耕”。连锁专卖店设立专门管理公司进行独立运营，由简单的产品营销转向价值营销的服务，开设了网上商城、微信订奶等多种互联网销售模式，并与天猫、京东商城、苏宁易购、1 号店等知名电商合作开设皇氏产品销售，满足 PC 端、移动终端的快速消费需求，扩充市场容量并提高与消费者之间的粘合力、影响力，带来销量的新增长。在精耕核心区域市场的基础上，积极拓展周边省份市场，重点完成了广东、湖南、贵州、江苏、浙江、安徽、上海等省外市场的经销商布局，推动销售渠道的扩展。

3、立足技术创新及管理升级，激发内生性增长动力。报告期内，公司切实贯彻利润优先的经营理念，落实岗位责任，开展内部挖潜和增收节支活动，在工艺技术改造、管理提升等方面取得了实实在在的进步，公司成本及费用得到有效控制，获得了较好的经济效益。在产品及技术看新方面，公司着重研发国内国际流行的尖端产品，如水牛奶常温酸奶、褐色饮料、水牛奶鲜奶酪等，并取得良好的市场效果；进行了常温酸奶系列、爱特浓浓缩酸奶、活菌型乳酸菌乳饮品新配方的研究，打造了一批适销对路的核心单品；承担十二五国家奶水牛奶业科技重大专项研究并取得多项成果突破，成功完成两项发明专利。在内部管理方面，公司进一步加强了生产、市场营销及经营管控几大方面的管理升级，有效实施全面预算管理，充分发挥精细化管理在生产、销售、行政管理上的作用，实现了全公司范围的管理费用、制造费用、销售费用的刚性控制。此外，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册规模不超过人民币 6 亿元的短期融资券，充分使用金融工具，优化财务结构，增强了企业的持续融资能力。

#### （二）积极开展文化板块的产业链布局，新的业务模型已经建立

在潜心制作精品电视剧的基础上，报告期内，公司顺利完成收购盛世骄阳 100%股权的重大资产重组及北广高清之股权转让达成意向等各项重要工作，公司“内容制作—媒体运营—终端传播—衍生品开发”的文化产业链布局基本建立。

##### 1、内容制作方面

公司依托皇氏御嘉影视的内容制作班底，积极开展与东阳欢娱、浙江中南卡通、北京喜多瑞等多家国内知名影视文化公司的全面合作，构建由知名导演、编剧、监制及演艺人才组成的资源整合平台，基于皇氏御嘉影视与盛世骄阳庞大的 IP 储备以及盛世骄阳具备的强大的网络发布平台，积极筹备网络剧的制作及发行，以此作为公司影视剧业务的又一新亮点，提升企业品牌影响力。

##### 2、媒体运营方面

新并购的盛世骄阳是中国领先的新媒体影视节目整合、发行和运营公司，独家享有国内外影视节目（包含电视剧、幼教、动漫节目等）超过 40,000 集/（部）的信息网络传播权，拥有超过十万分钟的儿童动漫和幼教内容资源，持有数十部国际知名优秀动漫节目的中国区独家全 IP 开发权，与国内 98% 的主流视频网站和新媒体播出平台建立了长期、良好的合作关系。借助上市公司的资金实力及资源整合平台，盛世骄阳将在新媒体版权内容及运营上获得更快速的发展。

### 3、终端传播渠道方面

盛世骄阳分别与湖南有线、安徽有线等 20 余家有线电视网络运营商及小米、创维电视等 10 余家互联网电视牌照方及终端厂商合作，建立骄阳剧场频道及影视点播专区；利用其所拥有的动漫及幼教内容资源，与辽宁电视台、中投视讯等多家单位合作。目前已建立起包括视频网站、有线电视、“新动漫”频道等在内的多个播放渠道。2015 年 12 月，公司与北广高清相关股东方达成股权转让框架协议，未来有望控股北广高清，并获得“卡酷少儿”品牌经营权，进一步增强终端传播实力。

### 4、动漫幼教及儿童消费方面

公司依托盛世骄阳、伴你成长、北广高清、新动漫频道、遥指科技及其他合作方，全面整合动漫及幼教资源，打通内容和渠道、线上和线下，积极搭建国内最大的幼教、动漫及娱乐新平台。2015 年，公司成功收购完美在线 60% 股权，借助其业务平台，公司将在儿童消费业务上进一步延伸，公司以动漫幼教作为切入点，已形成“伴你成长+新动漫+宝贝走天下+北广高清+完美在线”的多维布局，积极打造幼儿产业生态圈，内容包括儿童教育、儿童娱乐、儿童金融、儿童消费等四大方面，有望成为公司业绩增长的新引擎。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,685,137,677.84	100.00%	1,130,304,344.35	100%	49.09%
分行业					
乳制品、食品	1,030,093,325.13	61.13%	891,261,110.97	78.85%	15.58%
影视制作、广告传媒	458,234,585.97	27.19%	71,463,914.56	6.32%	541.21%
信息服务	18,121,471.40	1.08%			
其他	178,688,295.34	10.60%	167,579,318.82	14.83%	6.63%
合计	1,685,137,677.84	100.00%	1,130,304,344.35	100.00%	49.09%
分产品					

乳制品	1,006,131,723.22	59.71%	873,039,197.46	77.24%	15.24%
其他饮料及食品	23,961,601.91	1.42%	18,221,913.51	1.61%	31.50%
影视制作、广告传媒	458,234,585.97	27.19%	71,463,914.56	6.32%	541.21%
信息服务	18,121,471.40	1.08%			
其他	178,688,295.34	10.60%	167,579,318.82	14.83%	6.63%
合计	1,685,137,677.84	100.00%	1,130,304,344.35	100.00%	49.09%
分地区					
西南地区	1,170,388,189.75	69.45%	1,043,556,167.15	92.33%	12.15%
其他地区	514,749,488.09	30.55%	86,748,177.20	7.67%	493.38%
合计	1,685,137,677.84	100.00%	1,130,304,344.35	100.00%	49.09%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同期 增减
分行业						
乳制品、食品	1,030,093,325.13	657,496,080.99	36.17%	15.58%	10.41%	增加 2.98 个百分点
影视制作、广告 传媒	458,234,585.97	283,370,477.27	38.16%	541.21%	908.53%	减少 22.52 个百分点
其他	178,688,295.34	150,560,871.24	15.74%	6.63%	-4.93%	增加 10.25 个百分点
分产品						
乳制品	1,006,131,723.22	638,917,103.51	36.50%	15.24%	10.07%	增加 2.99 个百分点
影视制作、广告 传媒	458,234,585.97	283,370,477.27	38.16%	541.21%	908.53%	减少 22.52 个百分点
其他	178,688,295.34	150,560,871.24	15.74%	6.63%	-4.93%	增加 10.25 个百分点
分地区						
西南地区	1,170,388,189.75	833,289,391.64	28.80%	12.15%	11.81%	增加 0.22 个百分点
其他地区	514,749,488.09	269,192,888.56	47.70%	493.38%	633.65%	减少 10.00 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
信息服务	18,121,471.40	11,054,850.70	39.00%			
分产品						
信息服务	18,121,471.40	11,054,850.70	39.00%			

变更口径的理由

报告期内，因公司收购完美在线 60% 股权，完美在线成为公司控股子公司。与上年同期相比，完美在线所从事的信用卡电子账单系统设计、开发及运营维护、信用卡增值服务、互联网金融数据分析及系统支撑等业务为新增的营业收入。

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
乳制品、食品	销售量	吨	127,531.89	107,501.45	18.63%
	生产量	吨	127,378.74	106,881.18	19.18%
	库存量	吨	1,389.92	1,543.07	-9.93%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

□ 适用 √ 不适用

**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
乳制品、食品	主营业务成本	657,496,080.99	59.64%	595,487,234.85	76.15%	10.41%
影视制作、广告传媒	主营业务成本	283,370,477.27	25.70%	28,097,241.92	3.59%	908.53%
信息服务	主营业务成本	11,054,850.70	1.00%			
其他	其他业务成本	150,560,871.24	13.66%	158,376,102.90	20.26%	-4.93%
合计		1,102,482,280.20	100.00%	781,960,579.67	100.00%	40.99%

## 产品分类

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
乳制品	主营业务成本	638,917,103.51	57.95%	580,477,378.57	74.23%	10.07%
其他饮料及食品	主营业务成本	18,578,977.48	1.69%	15,009,856.28	1.92%	23.78%
影视制作、广告传媒	主营业务成本	283,370,477.27	25.70%	28,097,241.92	3.59%	908.53%
信息服务	主营业务成本	11,054,850.70	1.00%			
其他	其他业务成本	150,560,871.24	13.66%	158,376,102.90	20.26%	-4.93%
合计		1,102,482,280.20	100.00%	781,960,579.67	100.00%	40.99%

## 说明

产品分类	2015年				2014年			
	主营业务成本 (元)	直接材料 占比 (%)	直接人工 占比 (%)	制造费用 占比 (%)	主营业务成本 (元)	直接材料 占比 (%)	直接人工 占比 (%)	制造费用 占比 (%)
乳制品	638,917,103.51	83.78%	3.95%	12.27%	580,477,378.57	83.96%	3.76%	12.28%
其他饮料及食品	18,578,977.48	74.15%	9.28%	16.57%	15,009,856.28	80.35%	6.97%	12.68%

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本公司 2014 年度新增合并财务报表范围：皇氏御嘉影视集团有限公司、中广金像文化传媒（北京）有限公司、中视盛禾文化传媒（北京）有限公司、御嘉影视文化传媒（北京）有限公司、御嘉传媒（北京）有限公司、北京上院星河文化发展有限公司、御嘉星艺（北京）文化发展有限公司。

本公司 2015 年度新增合并财务报表范围：北京盛世骄阳文化传播有限公司、浙江完美在线网络科技有限公司、皇氏集团湖南优氏乳业有限公司、皇氏广西贸易有限公司、御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司、昆明皇氏供应链管理有限公司、西藏皇氏投资管理有限公司、皇氏集团华南乳品有限公司、皇氏来宾乳业有限公司、浙江皇氏金融信息服务有限公司、霍尔果斯骄阳文化传播有限公司、北京伴你成长文化传媒有限公司、北京天广信通广告有限公司、北京银屏风采文化传播有限公司、天津骄阳盛世文化传播有限公司。

详见财务报表附注中的“八、合并范围变更”相关内容。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司收购盛世骄阳100%股权从而进入新媒体行业，导致公司合并报表范围发生了变化，对

公司的营业收入、净利润产生较大影响。

### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	305,921,031.10
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	18.15%

公司前 5 大客户资料

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	82,547,169.81	4.89%
2	第二名	72,321,226.42	4.29%
3	第三名	65,304,081.20	3.88%
4	第四名	43,964,874.43	2.61%
5	第五名	41,783,679.24	2.48%
合计	--	305,921,031.10	18.15%

主要客户其他情况说明

√适用 □不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。公司不存在过度依赖单一客户的情况。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	271,632,952.43
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	27.34%

公司前 5 名供应商资料

√适用 □不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	116,298,225.20	11.71%
2	第二名	52,546,700.00	5.29%
3	第三名	42,663,710.40	4.29%
4	第四名	30,188,679.25	3.04%
5	第五名	29,935,637.58	3.01%
合计	--	271,632,952.43	27.34%



## 主要供应商其他情况说明

√适用 □不适用

公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。公司不存在过度依赖单一供应商的情况。

## 3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	202,149,455.80	152,048,956.37	32.95%	主要原因为公司报告期内销售收入增加及合并盛世骄阳合并报表所致。
管理费用	117,773,508.19	72,981,581.34	61.37%	主要原因为公司报告期内筹建田东生态牧场摊销土地租金及合并皇氏御嘉影视、盛世骄阳合并报表所致。
财务费用	38,389,746.46	16,892,482.44	127.26%	主要原因为公司报告期内银行借款增加及合并皇氏御嘉影视、盛世骄阳合并报表所致。
所得税	4,432,358.12	18,923,738.86	-76.58%	主要原因为报告期内皇氏御嘉影视公司所得税税收优惠增加及合并盛世骄阳合并报表所致。

## 4、研发投入

√适用 □不适用

公司研发中心与中国农业科学院广西水牛研究所长期合作，发起并参与了多项水牛奶产品标准的制定，其中包括 3 项行业标准、2 项地方标准和 27 项企业标准，是我国水牛奶领域唯一一家自治区级企业技术中心，被评为国家乳品加工技术研发分中心，具有较强的产品研发能力。报告期内，“皇氏乳业”品牌荣获“2015 年度中国酸奶十大品牌”，公司申请的“源于广西巴马长寿村的益生菌鼠李糖乳杆菌 hsry1301 及其应用”发明专利获得国家知识产权局授权。梯队品种的储备为公司稳定可持续发展奠定了坚实的基础，提升了公司的综合研发实力和核心竞争力。

## 公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	127	109	16.51%
研发人员数量占比	7.40%	7.97%	减少 0.57 个百分点
研发投入金额（元）	9,680,040.20	9,205,232.61	5.16%
研发投入占营业收入比例	0.57%	0.81%	减少 0.24 个百分点
研发投入资本化的金额（元）	-	-	
资本化研发投入占研发投入的比例	-	-	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

近两年专利数情况

适用 不适用

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	2	1	1
实用新型			
外观设计			
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无变动		
是否属于科技部认定高新企业	是		

## 5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,100,134,797.58	1,271,680,609.92	65.15%
经营活动现金流出小计	1,668,578,024.25	1,151,083,446.64	44.96%
经营活动产生的现金流量净额	431,556,773.33	120,597,163.28	257.85%
投资活动现金流入小计	6,065,662.21	4,652,566.21	30.37%
投资活动现金流出小计	677,041,750.37	321,138,041.00	110.83%
投资活动产生的现金流量净额	-670,976,088.16	-316,485,474.79	-112.01%
筹资活动现金流入小计	881,489,992.45	517,231,443.00	70.42%
筹资活动现金流出小计	479,053,490.03	246,230,571.31	94.55%
筹资活动产生的现金流量净额	402,436,502.42	271,000,871.69	48.50%
现金及现金等价物净增加额	163,017,187.59	75,112,560.18	117.03%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增长 257.85%，主要原因为公司报告期内销售商品收到的现金增加及合并盛世骄阳合并报表所致。

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比减少 112.01%，主要原因为公司报告期内支付皇氏集团华南乳品有限公司、皇氏食品公司生产车间办公楼、云南来思尔牧场、优氏乳业宁乡等项目建设工程款增加及收购盛世骄阳、完美在线、优氏乳业支付投资款所致。

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比增长48.50%，主要因为公司报告期内取得借款收到的现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

### 三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,396,204.28	0.64%	主要因为报告期内收到投资分红款及对联营企业的投资收益。	是
资产减值	14,352,843.56	6.53%	主要因为计提应收账款、其他应收款坏账准备及计提存货、工程物资跌价准备。	是
营业外收入	25,921,296.99	11.80%	主要因为报告期内收到的政府补助。	是
营业外支出	8,954,730.04	4.08%	主要因为报告期内处置生产性生物资产。	是

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	465,329,650.89	10.45%	237,834,645.76	10.44%	增加 0.01 个百分点	主要因为报告期内销售商品收到的现金增加、收到银行借款增加及合并盛世骄阳、完美在线、优氏乳业等公司合并报表所致。
应收账款	617,169,251.90	13.86%	278,693,992.32	12.23%	增加 1.63 个百分点	主要因为报告期内销售收入增加及合并盛世骄阳、完美在线等公司合并报表所致。
存货	112,834,456.69	2.53%	163,908,176.12	7.19%	减少 4.66 个百分点	主要因为报告期内皇氏御嘉影视影视剧项目制作完成，销售增加所致。

投资性房地产	-	-	-	-	-	
长期股权投资	13,287,226.70	0.30%	-	-	增加 0.30 个百分点	主要原因为报告期内投资遥指科技、广西嘉源及确认投资收益所致。
固定资产	531,571,360.85	11.94%	500,167,864.17	21.95%	减少 10.01 个百分点	
在建工程	157,082,163.66	3.53%	86,821,506.78	3.81%	减少 0.28 个百分点	主要原因为报告期内皇氏集团华南乳品有限公司、皇氏食品公司生产车间办公楼、云南来思尔牧场、优氏乳业宁乡等项目建设土建工程增加所致。
短期借款	418,000,000.00	9.39%	300,000,000.00	13.17%	减少 3.78 个百分点	主要原因为报告期内合并盛世骄阳合并报表及皇氏御嘉影视增加银行借款补充流动资金所致。
长期借款	260,000,000.00	5.84%	-	-	增加 5.84 个百分点	主要原因为报告期内用于投资完美在线、优氏乳业的并购借款及补充流动资金借款增加所致。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,094,500,000	722,500,000	51.49%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏 (扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润)	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
北京盛世骄阳文化传播有限公司	新媒体	收购	780,000,000.00	100.00%	发行新股	无	无	影视节目版权	股权已全部过户	75,000,000.00	76,995,900.57	否	2015年03月17日	《证券时报》B9版、B10版、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
合计			780,000,000.00							75,000,000.00	76,995,900.57			

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### 5、募集资金使用情况

适用 不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2014 年	新股发行	21,721.5	829.2	21,721.5	0	0	0.00%	0	已使用完毕	0
2015 年	新股发行	20,649	20,120	20,120	0	0	0.00%	529	存放于募集资金专户中	0
合计	--	42,370.5	20,949.2	41,841.5	0	0	0.00%	529	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>1、收购皇氏御嘉影视 100%股权项目公司以前年度已使用募集资金 20,892.30 万元，以前年度收到的银行存款利息收入扣除手续费的净额为 4.04 万元；2015 年度实际使用募集资金 829.20 万元，2015 年度收到的银行存款利息收入扣除手续费的净额为 6.53 万元；累计已使用募集资金 21,721.50 万元，累计收到的银行存款利息收入扣除手续费的净额为 10.57 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金已使用完毕。</p> <p>2、收购盛世骄阳 100%股权项目公司 2015 年度实际使用募集资金 20,120.00 万元，2015 年度收到的银行存款利息收入扣除手续费的净额为 2.90 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 531.90 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除手续费的净额）。</p>										

**(2) 募集资金承诺项目情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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	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										
收购御嘉影视 100%股权	否	21,721.5	21,721.5	829.2	21,721.5	100.00%		8,906.36	是	否
收购盛世骄阳 100%股权	否	20,649	20,649	20,120	20,120	97.44%		7,947.29	是	否
承诺投资项目小计	--	42,370.5	42,370.5	20,949.2	41,841.5	--	--	16,853.65	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	42,370.5	42,370.5	20,949.2	41,841.5	--	--	16,853.65	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	不适用									

(分具体项目)	
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	适用 公司使用部分募集资金用以置换先期投入的自有资金 4,300 万元,其中 4,000 万元用以置换预先支付收购御嘉影视 100% 股权的部分现金对价; 300 万元用以置换预先支付的部分中介机构费用。
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	适用 募集资金结余为 531.90 万元,为支付收购盛世骄阳股权的现金对价、中介机构费用、增资款项后的剩余募集资金及存款利息。
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广西皇氏甲天下食品有限公司	子公司	果汁、饮料生产及销售	140,000,000.00	148,561,180.87	134,216,027.47	100,394,126.80	8,721,003.05	7,739,859.80
云南皇氏来思尔乳业有限公司	子公司	乳制品、蛋白饮料等产品开发、加工、销售	53,800,000.00	303,675,542.21	221,581,756.16	391,318,166.11	59,156,109.45	59,180,646.20
皇氏御嘉影视集团有限公司	子公司	制作、发行动画片、电视综艺、专题片等	60,000,000.00	392,318,517.07	241,470,281.81	279,575,773.57	89,788,448.48	89,041,743.43
北京盛世骄阳文化传播有限公司	子公司	版权代理、动漫设计、电影摄制、从事互联网文化活动等	86,866,600.00	1,020,107,565.62	389,385,453.16	421,735,073.18	85,763,634.81	79,228,224.60

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京盛世骄阳文化传播有限公司	收购股权	进一步整合公司双主业业务，有助于提高公司的资产质量、盈利能力及综合竞争力，影响较大。
浙江完美在线网络科技有限公司	收购股权	影响较小



皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	收购股权	影响较小
皇氏广西贸易有限公司	出资设立	影响较小
昆明皇氏供应链管理有限公司	出资设立	影响较小
西藏皇氏投资管理有限公司	出资设立	影响较小
皇氏集团华南乳品有限公司	出资设立	影响较小
皇氏来宾乳业有限公司	出资设立	影响较小
浙江皇氏金融信息服务有限公司	公司直接持有 10%的股权，间接持有 51%的股权	影响较小

#### 主要控股参股公司情况说明

除云南来思尔、皇氏御嘉影视、盛世骄阳对公司合并经营业绩影响较大外，公司其他主要控股参股公司对公司合并经营业绩影响较小。

### 八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 九、公司未来发展的展望

#### （一）行业竞争格局和发展趋势

乳品行业方面：随着国内“全面建成小康社会”这一目标的逐步推进，城乡居民人均收入和生活水平将得以持续改善，并继续驱动国内乳品消费需求不断提升，国内乳制品市场规模仍将有着良好的发展空间并逐步进入品质消费时代，产品结构升级加快，主要细分产品中，“营养、健康、安全、高附加值”的产品将具有更强的增长潜力，因此高附加值、高毛利产品将成为乳企重点研发推广的品项。另一方面，乳业全球化进程的加快，国际化的竞争与合作升级，致使国内乳制品企业面临的行业竞争日趋加剧，与此同时，也给国内乳业“走出去”，寻找海外发展带来良好的机遇，通过兼并重组、成立海外生产/研发中心等多种方式整合资源，已成为国内众多知名乳业提升自身竞争力的重要举措。

文化传媒业方面：随着经济的增长，我国居民消费结构已经发生重大变化，我国文化及相关产品的消费进入了一个“井喷时代”，而文化产业的发展仍远远滞后于我国居民对文化产品和服务的需求，文化产业市场的发展空间仍然很大。相关数据显示，2015年我国文化娱乐产业总体规模预计达到4500亿元，《十三五规划建议》中指出，到2020年要让文化产业成为国民经济支柱性产业，相关预测数据显示，至2020年，文化娱乐产业规模将有望达到一万亿元大关。

从行业发展趋势上看，一方面，文化产业有极好的政策发展环境，近年来我国政府出台了多个涉及文化产业持续发展的扶持政策，表明国家对文化产业发展的重视以及加速推动文化产业成为支柱性产业，实现经济结构优化升级的决心。另一方面，在旺盛的市场需求和强有力的政策推动下，文化产业仍将保持高速的发展状态，而在新技术的推动下，文化产业无论在表现形式和内容上，还是在经营管理以及运作模式上都将发生重大的变化，以创意性和新技术为特征的文化产业新内容和新业态将层出不穷。此外，在金融资本的推动和融合下，文化产业的兼并重组将进一步加剧，集约化程度会进一步的提高，文化产业整体水平将会大幅度提升。

#### （二）公司发展战略

1、在保持公司乳制品业务快速发展的前提下，以食品安全为第一要务，加快转型升级和技术创新的步伐，加快核心生产基地建设，完善乳制品产业链上下游布局，扩大业务规模；以水牛奶及南方特色果奶为核心品类重点推广，持续扩大两大品类的占比，加强与消费者的持续沟通，进一步提高消费者对水牛奶的认知，提升皇氏品牌的知名度；从公司战略规划目标出发，不断夯实广西、云南、贵州三大主要基地市场的建设，进一步开拓市场，精耕渠道，满足消费者对南方特色水牛奶产品不断高涨的消费需求，凸显公司竞争优势，打造西南第一乳企。

2、利用资本平台，夯实公司文化板块业务基础。文化产业是公司新进入的行业，公司将继续储备有关资源，在目前影视文化大发展的环境下，利用多种途径完善公司文化板块上下游产业资源，做大做强影视文化产业。在内容上，公司将进一步加强皇氏御嘉影视与盛世骄阳的联动，同时，公司将加强与国内外知名文化企业及团队的合作，在精品电视剧、网络剧、电影上推出更多具有代表性、具有较强经济效益的优秀作品；在渠道上，公司将进一步优化整合现有的渠道资源，并吸收合并新渠道，搭建包括电视频道、网络媒体、移动终端、线下垂直渠道等在内的文化产品宣推渠道，提升公司文化产品的市场渗透力；在未来核心业务创新方面，公司将结合现有的动漫、幼教资源，着力推动幼教、动漫及儿童消费业务的发展，形成儿童教育、儿童娱乐、儿童金融、儿童消费品开发等在内的全产业链开发，打造儿童产业生态圈，培养公司新的业务增长点。

3、全力推进双主业的有效融合，以打造儿童产业生态圈作为切入点，从“跨界”到“无界”，在乳业、文化两大主业间形成企业独有的业务生态圈，构建企业竞争壁垒。通过扩大产业协同，提高公司产品市场占有率，显著提高公司营业收入及净利润，提高公司综合竞争实力和可持续发展能力。

### （三）公司 2016 年度经营计划

#### 1、乳业板块业务

（1）继续通过有效利用公司内外部资源，扩大牧草种植规模，积极打造田东、剑川等优质原料基地建设，加快华南工厂、湖南工厂、贵州工厂的建设进度，提高技术创新力和研发能力，加强高附加值产品的开发，满足消费者对高品质产品的需求。结合细分市场的增长潜力，通过新建工厂、更新设备和改进工艺技术等方式，不断完善生产基地布局以及品类拓展，进一步提升生产经营的供应保障及开发能力。

（2）在公司 2016 年战略规划下，优化营销体系的运营结构，分品类建立运营机制，扩大低温品类的规模，培养大单品的规模效益，以事件营销、消费者互动、渠道联动为一体的运作模式，不断提升公司产品市场占有率。持续推进销售渠道精耕计划，将对销售公司从组织结构、产销协同及责权利上不断优化，以提高业务效率，深入挖掘市场潜力。

（3）随着收入水平的提高，消费者对食品的品质要求也越来越高，产品的优化升级势在必行。公司将继续从原料采购控制、研发、生产、质量检验、市场推广、物流配送等方面制定和实施产品品质升级和产品结构升级的各项举措，将创新成果导入企业内部生产及销售中，给消费者带来更多优质的选择。

#### 2、文化板块业务

（1）坚持以精品剧为核心，实现公司内容制作业务的持续增长。

公司将继续利用各项创作资源整合优势，深度挖掘渠道方和观众需求，积累和储备更多优秀 IP，不断提升作品的质量与价值。通过对大数据中心的强化建设，更高效、科学地支持影视剧的制作、销售和增值业务。

随着我国文化体制改革的不断深入，电影这一细分领域迎来了一个较为宽松和有利的发展环境和机遇。因此，2016 年公司将尝试开展与国内外优秀的电影制作发行团队的合作，落实电影业务的筹备与投资计划，逐步创立电影品牌，丰富内容制作产业链。

（2）围绕儿童产业链和幼教平台的持续布局，打造儿童产业生态圈。2015 年，公司将旗下子公司及相关业务合作方的幼教动漫资源从内容、渠道等多方面进行了整合，积极拓展相关业务平台，盛世骄阳全

资子公司伴你成长作为公司幼教动漫业务的主要运营单位，已对原先拥有的动漫幼教内容进行了系统整合和规划，在包括视频网站、有线电视、新动漫频道等在内的播放渠道建立了动漫幼教专区，对新动漫频道进行改版，同时与国内外多家知名机构展开动漫幼教合作，全面布局动漫幼教线上平台、内容以及线下相关儿童消费品的产品开发及推广。2016年，公司幼教、动漫及儿童消费品业务将全面发力，线上通过新动漫频道等在内的播放渠道进行内容的推广，线下进行儿童教育、儿童娱乐、儿童金融、儿童消费品的开发和销售，同时继续寻找和整合各方渠道资源，打造“教育+娱乐+儿童消费”的儿童产业生态圈，搭建国内最大的家庭娱乐及亲子幼教业务平台。

(3) 报告期内，公司通过与皇氏御嘉影视、盛世骄阳的重组整合，双方在发展战略、创作资源、数据库资源、版权资源、客户资源、发行渠道和营销推广等方面实现了全方位的资源共享，公司还将继续充分利用上市公司的资本运作平台优势，稳步、深入、多角度展开有效协同合作，确保完成并购重组时承诺的业绩指标，增强公司的综合竞争力。

#### (四) 可能面对的风险

##### 1、市场竞争加剧的风险

公司目前主要从事乳制品的生产销售和影视剧制作及版权发行等业务，乳业及文化两大行业均存在市场竞争加剧的风险。乳业方面，国内乳品市场规模不断扩大，而国内消费者对国内乳制品信心不足，吸引更多国外资本的加入，与此同时，来自国外的低价原料奶、常温液态奶和婴幼儿配方奶粉等加速流入国内市场，国内乳企正面临来自乳业全球化进程中带来的巨大挑战。文化方面，随着国家政策的支持及民众对文化产品呈现出的不断旺盛的消费需求，各种资本不断涌入文化行业，通过上市、并购重组等资本运作迅速壮大的机构逐步涌现，新媒体自制内容也开始呈现增长的趋势，这些都给公司带来一定的竞争压力，虽然公司对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，仍然无法完全避免行业市场竞争加剧可能产生的风险。

##### 2、食品安全风险

食品安全涉及到种植、养殖、原料、生产、运输、储存等各个环节，稍有不慎，都有可能引发食品安全问题。虽然公司在历次行业出现的食品安全事件中能够独善其身，但仍需时刻将食品安全作为立事之本，建立严格的质量控制体系，继续加强从源头到过程到产品放行的一系列控制措施，不断提高质量安全意识，确保食品安全。

##### 3、投资并购后业务整合的风险

公司以乳业、影视内容制作、媒体运营为核心，积极进行各业务板块的全产业链布局，未来不排除公司继续择机进行产业投资并购的可能。尽管公司在治理结构、制度规范、业务规划及团队激励等方面进行了系统安排，但投资完成后，标的企业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，仍存在一定的不确定性。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年09月16日	实地调研	机构	皇氏御嘉影视、盛世骄阳的业务及发展情况
2015年9月24日、2015年9月25日	实地调研	机构	皇氏御嘉影视、盛世骄阳的业务及发展情况

2015 年 10 月 13 日	实地调研	机构	公司乳制品业务和传媒业务的整合情况
2015 年 10 月 30 日	实地调研	个人	公司双主业的发展情况
2015 年 11 月 11 日	实地调研	机构	完美在线、盛世骄阳的业务及发展情况
2015 年 11 月 24 日	实地调研	机构	公司文化板块的布局及整合情况

## 2、报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用    □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016 年 01 月 06 日	实地调研	机构	完美在线、盛世骄阳的业务及发展情况

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司现行利润分配政策在《公司章程》第一百六十三条明确规定了公司的利润分配政策的基本原则、利润分配的形式、现金分红的条件、现金分红的比例及时间间隔、发放股票股利的条件、利润分配的决策程序和机制、利润分配政策的变更等，公司将严格按照《公司章程》的规定，实施利润分配政策，强化回报股东意识，满足股东的合理投资回报和公司长远发展的要求。

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：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、公司2013年度利润分配方案为：以2013年12月31日总股本214,000,000股为基数，向全体股东每10股派0.5元人民币现金（含税），该方案已于2014年7月18日实施完毕。

2、公司2014年度利润分配方案为：以2014年12月31日总股本266,433,085股为基数，向全体股东每10股派0.5元人民币现金（含税），该方案已于2015年5月4日实施完毕。

3、公司 2015 年半年度利润分配方案为：以公司股权登记日总股本 291,374,995 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 18 股，该方案已于 2015 年 9 月 23 日实施完毕。

4、公司 2015 年度利润分配预案为：2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2015 年	0.00	184,617,257.56	0.00%	0.00	0.00%

2014 年	13,321,654.25	75,468,672.09	17.65%	0.00	0.00%
2013 年	10,700,000.00	36,363,925.08	29.42%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
为提升公司经营业绩，公司将继续推进内生发展与外延并购相结合的产业扩张策略，完善产业链布局。因此，在综合考虑了公司目前所处的行业特点、经营模式、投资情况及资金需求等因素，董事会认为，着眼于长远和可持续发展，为应对市场竞争，公司需保持必要的资金储备，以满足公司平稳运营及业务拓展的资金需求，创造更大的利润以回报股东。	公司滚存未分配利润将主要用于补充经营所需的流动资金及公司投资项目所需的资金，以支持公司长期可持续发展。

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
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	皇氏御嘉影视原股东李建国先生	业绩及补偿承诺、股份锁定安排、避免同业竞争、规范关联交易	<p>(一) 业绩补偿安排：</p> <p>1、业绩补偿承诺期限： 交易双方同意，李建国对御嘉影视的利润承诺期间为 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年。本次非公开发行股份购买资产实施完成日至 2017 年上市公司年度审计报告出具日期间为利润补偿期间。</p> <p>2、承诺净利润数：</p>	2014 年 04 月 18 日	2014 年至 2017 年约定的盈利承诺与补偿期间及作为公司主要股东期间	严格履行

		<p>交易对方李建国根据御嘉影视目前的经营情况,承诺御嘉影视 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于 6,500 万元、8,775 万元、11,846 万元、15,992 万元,如承诺净利润数低于评估机构确定的净利润数,则李建国最终承诺的净利润数应相应提高与评估报告预测的净利润数一致。</p> <p>3、补偿方式:</p> <p>(1) 股份回购: 如果李建国须向上市公司补偿利润,李建国同意上市公司以 1.00 元的价格回购其持有的一定数量的上市公司股份,回购股份数量的上限为上市公司本次向李建国非公开发行的股份。(2) 现金补偿: 李建国所持上市公司股份数不足以补偿盈利专项审核意见所确定净利润差额时,股份数不足以补偿的净利润差额部分,李建国将在补偿义务发生之日起 10 日内以等额现金支付给上市公司。</p> <p>(二) 股份锁定安排:</p> <p>交易对方李建国以资产认购的上市公司股份在业绩承诺期内(2014 年至 2017 年)不得转让,即在 2017 年审计报告出具日、《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的盈利承诺与补偿责任履行完毕后,方可转让其在本次发行中取得的上市公司股份。在上述锁定期限届满后,其转让和交易依照届时有效的法律和深交所的规则办理。</p> <p>(三) 避免同业竞争承诺函:</p> <p>1、本人及本人所拥有控制权的其他企业截止到承诺日不存在直接或间接的方式从事与皇氏集团及其控制的其他企业相同或相似的业务。</p> <p>2、在本人作为皇氏集团股东期间,本人控制的其他企业等关联方将避免从事任何与皇氏集团及其控制的其他企业等关联方相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务,亦不从事任何可能损害皇氏集团及其控制的其他企业等关联方利益的活动。</p> <p>3、如本人及本人拥有控制权的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与皇氏集团及其控制的其他企业的生产经营构成竞争的活动,则将在皇氏集团提出异议后自</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>行或要求相关企业及时转让或终止上述业务。如皇氏集团提出受让请求，则本人拥有的其他企业应无条件按具有证券从业资格的中介机构审计或评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给皇氏集团。</p> <p>4、如违反以上承诺，本人将违反承诺所得收入全部交由皇氏集团享有并承担相关税费；同时，如造成皇氏集团损失的，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给皇氏集团造成的所有直接或间接损失。</p> <p>5、本人承诺函在本人作为皇氏集团股东的期间内持续有效且不可变更或撤销。</p> <p>6、本承诺函自签署之日起生效。</p> <p>（四）关于规范关联交易的承诺函：</p> <p>1、本人及本人控制的企业将尽可能避免与皇氏集团的关联交易，不会利用自身作为股东/董事之地位谋求与皇氏集团在业务合作等方面给予优先于其他第三方的权利。</p> <p>2、本人不会利用自身作为皇氏集团股东/董事之地位谋求与皇氏集团优先达成交易的权利。</p> <p>3、若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与皇氏集团按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律、法规、规范性文件的要求和《皇氏集团股份有限公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并遵守相关内部决策、报批程序，履行必要的关联董事/关联股东回避表决等义务，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与皇氏集团进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害皇氏集团及其他股东的合法权益的行为。</p> <p>4、本人确认本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。</p> <p>5、承诺人愿意承担由于违反上述承诺给御嘉影视、皇氏集团造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。</p> <p>6、本承诺函自签署之日起生效。</p>			
--	--	--	---	--	--	--



	<p>控股股东黄嘉棣先生</p>	<p>股份锁定安排、规范关联交易、保证上市公司独立性</p>	<p>(一) 股份锁定安排： 黄嘉棣本次认购的上市公司新增股份自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让。</p> <p>(二) 关于规范关联交易的承诺函： 1、本人及本人控制的企业将尽可能减少与皇氏集团的关联交易，不会利用自身作为皇氏集团控股股东及实际控制人之地位谋求与皇氏集团在业务合作等方面给予优先于其他第三方的权利。 2、本人不会利用自身作为皇氏集团控股股东及实际控制人之地位谋求与皇氏集团优先达成交易的权利。 3、若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与皇氏集团按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律、法规、规范性文件的要求和《皇氏集团股份有限公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并遵守相关内部决策、报批程序，履行必要的关联董事/关联股东回避表决等义务，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与皇氏集团进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害皇氏集团及其他股东的合法权益的行为。 4、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。 5、承诺人愿意承担由于违反上述承诺给皇氏集团造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。</p> <p>(三) 关于保证上市公司独立性的承诺： 1、保证上市公司人员独立 (1) 保证上市公司生产经营与行政管理(包括劳动、人事及工资管理等)完全独立于本人及本人下属其他公司、企业。 (2) 保证上市公司总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬，不在本人下属的其他公司或企业中领薪。 (3) 保证本人推荐出任上市公司董事、监</p>	<p>2014年04月18日</p>	<p>作为公司控股股东期间</p>	<p>严格履行</p>
--	------------------	--------------------------------	---	--------------------	-------------------	-------------

			<p>事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行,本人不干预上市公司董事会和股东大会作出的人事任免决定。</p> <p>2、财务独立</p> <p>(1) 保证上市公司设置独立的财务会计部门和拥有的财务核算体系,具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度。</p> <p>(2) 保证上市公司在财务决策方面保持独立,本人及本人下属其他公司、企业不干涉上市公司的资金使用、调度。</p> <p>(3) 保证上市公司保持自己独立的银行账户,不与本人及本人下属其他公司、企业公用一个银行账户。</p> <p>(4) 保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>3、机构独立</p> <p>(1) 保证上市公司及其子公司依法建立和完善法人治理结构,并与本人下属其他公司、企业机构完全分开;保证上市公司及其子公司与本人下属其他公司、企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开,不存在机构混同的情形。</p> <p>(2) 保证上市公司及其子公司独立自主运作,本人不会超越上市公司董事会、股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。</p> <p>(3) 保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>4、资产独立、完整</p> <p>(1) 保证上市公司及其子公司资产的独立完整,且该等资产全部处于上市公司及其子公司的控制之下,并为上市公司及其子公司独立拥有和运营;保证本次置入上市公司的资产权属清晰、不存在瑕疵。</p> <p>(2) 保证本人及本人下属其他公司、企业不违规占用上市公司资产、资金及其他资源。</p> <p>5、业务独立</p> <p>(1) 保证上市公司拥有独立的生产和销售体系;在本次重大资产重组完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力,在产、供、销等环节不依赖于本人及本人下属其他公</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>司、企业。</p> <p>(2) 保证本人及本人下属其他公司、企业避免与上市公司发生同业竞争。</p> <p>(3) 保证严格控制关联交易事项, 尽可能减少上市公司及其子公司与本人及本人下属其他公司、企业之间的持续性关联交易。杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为, 并不要求上市公司及其子公司向本人及本人下属其他公司、企业提供任何形式的担保。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则, 与对非关联企业的交易价格保持一致, 并及时进行信息披露。</p> <p>(4) 保证不通过单独或一致行动的途径, 以依法行使股东权利以外的任何方式, 干预上市公司的重大决策事项, 影响上市公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p> <p>6、本承诺在本人作为上市公司控制人期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺, 并因此给上市公司造成经济损失, 本人将向上市公司进行赔偿。</p> <p>7、本承诺函自签署之日起生效。</p>			
	盛世骄阳原股东徐蕾蕾女士	业绩及补偿承诺、股份锁定承诺、避免同业竞争、规范关联交易	<p>(一) 业绩及补偿承诺</p> <p>盛世骄阳 2015 年度、2016 年度和 2017 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 7,500 万元、9,000 万元和 10,800 万元。同时, 盛世骄阳 2015 年度、2016 年度和 2017 年度运营收入比例指标 (指运营收入占营业收入的比例) 分别不低于 45%、55%、65%。</p> <p>如果实现扣非净利润或运营收入比例指标低于上述承诺内容, 则徐蕾蕾作为补偿义务人将按照签署的《盈利预测补偿协议》及补充协议的约定进行补偿。具体补偿办法参见重组报告书“第五节/二/(八) 业绩承诺与补偿安排”。</p> <p>(二) 股份锁定承诺</p> <p>本人通过本次交易认购的皇氏集团股份自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。同时, 为保证本次交易盈利预测补偿承诺的可实现性, 自锁定期届满之日起 (包括限售期届满当年), 本人通过本次交易获得的股份将分三次进行解禁, 并同时遵守下述限制:</p>	2015 年 03 月 16 日	2015 年至 2017 年约定的盈利承诺与补偿期间及作为公司股东期间	严格履行

			<p>① 股份解禁时间限制 第一次解禁：本次发行结束后满 12 个月且利润补偿期间第一年《专项审核报告》出具后；第二次解禁：本次发行结束后满 24 个月且利润补偿期间第二年《专项审核报告》出具后；第三次解禁：本次发行结束后满 36 个月且利润补偿期间第三年《专项审核报告》及《减值测试报告》出具后。</p> <p>② 股份解禁数量限制 第一次解禁额度上限为本人通过本次交易认购的皇氏集团股份的 25%；第二次解禁额度上限为本人通过本次交易认购的皇氏集团股份的 30%；第三次解禁额度上限为本人通过本次交易认购的皇氏集团股份的 45%。</p> <p>③ 实际解禁数量限制 第一次解禁的实际股份数量为根据股份解禁数量限制计算的解禁股份总数扣除利润补偿期间第一年度盈利预测补偿的股份数量之后的数量；第二次解禁的实际股份数量为根据股份解禁数量限制计算的解禁股份总数扣除利润补偿期间第二年度盈利预测补偿的股份数量之后的数量；第三次解禁的实际股份数量为根据股份解禁数量限制计算的解禁股份总数扣除利润补偿期间第三年度盈利预测补偿的股份数量及资产减值补偿的股份数量之后的数量。</p> <p>④ 如扣除当年应补偿股份数量后实际可解禁数量小于或等于 0 的，则当年实际可解禁股份数为 0，且次年可解禁股份数量还应扣减该差额的绝对值。</p> <p>本人由于皇氏集团分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的皇氏集团股份，亦应遵守上述约定。</p> <p>（三）关于避免同业竞争的承诺： 除已经披露的事项外，本人及本人近亲属（参照《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》中关于关联自然人的界定范围）不存在从事与皇氏集团、盛世骄阳相同或类似业务的情况、未向相同或类似业务投资、未与任何他方在相同或类似业务领域进行合作或达成合作意向。于本次交易审计评估基准日始，至依照法律法规规定或本次交易签署的协议约定的本人持有皇氏集团股份限售期及竞业禁止期满之期间、或至本</p>			
--	--	--	--	--	--	--

		<p>人在皇氏集团（包含其全资、控股子公司）任职之期间（上述二期间取孰长者）内，未经皇氏集团认可，本人及本人近亲属亦遵守上述内容。</p> <p>（四）关于规范关联交易的承诺：</p> <p>如本人成为皇氏集团关联自然人，本人将遵守皇氏集团及深圳证券交易所的相关规定，规范履行关联自然人应履行的各项义务。若本人与皇氏集团发生关联交易，本人承诺将与皇氏集团按照市场公允价格，遵循公平、等价有偿等原则签订协议，依法履行相应的内部决策程序，并按照相关法律、法规和皇氏集团《公司章程》等规定依法履行信息披露义务。</p>			
公司控股股东黄嘉棣先生	避免同业竞争、规范关联交易	<p>避免同业竞争的承诺：</p> <p>1、本人及本人所拥有控制权的其他企业截至承诺日不存在直接或间接的方式从事与皇氏集团及其控制的其他企业相同或相似的业务；</p> <p>2、在本人作为皇氏集团股东期间，本人控制的其他企业等关联方将避免从事任何与皇氏集团及其控制的其他企业等关联方相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务，亦不从事任何可能损害皇氏集团及其控制的其他企业等关联方利益的活动；</p> <p>3、如本人及本人拥有控制权的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与皇氏集团及其控制的其他企业的生产经营构成竞争的活动，则将在皇氏集团提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务。如皇氏集团提出受让请求，则本人拥有的其他企业应无条件按具有证券从业资格的中介机构审计或评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给皇氏集团；</p> <p>4、本承诺在本人作为上市公司实际控制人期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，并因此给上市公司造成经济损失，本人将向上市公司进行赔偿。</p> <p>规范关联交易的承诺：</p> <p>1、本人及本人控制的企业将尽可能避免与皇氏集团的关联交易，不会利用自身作为股东 / 董事之地位谋求与皇氏集团在业务合作等方面给予优先于其他第三方的权利；</p> <p>2、本人不会利用自身作为皇氏集团股东 /</p>	2015年03月16日	作为公司控股股东期间	严格履行

			<p>董事之地位谋求与皇氏集团优先达成交易的权利；</p> <p>3、若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与皇氏集团按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律、法规规范性文件的要求和皇氏集团《公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并遵守相关内部决策、报批程序，履行必要的关联董事/关联股东回避表决等义务，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与皇氏集团进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害皇氏集团及其他股东的合法权益的行为；</p> <p>4、本承诺在本人作为上市公司实际控制人期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，并因此给上市公司造成经济损失，本人将向上市公司进行赔偿。</p>			
	银河创新资本管理有限公司、上海盛大网络发展有限公司、华扬联众数字技术股份有限公司、安徽兴皖创业投资有限公司、史振生、磐霖盛泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股份锁定承诺	<p>本人/本机构通过本次交易认购的皇氏集团股份自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。</p> <p>本人/本机构由于皇氏集团分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的皇氏集团股份，亦应遵守上述约定。</p>	2015 年 03 月 16 日	公司本次非公开发行股份上市之日起 12 个月内	严格履行
	北京千石创富资本管理有限公司、财通基金管理有限公司、广西铁路发展投资基金（有限合伙）、华安基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、沈	股份锁定承诺	皇氏集团本次非公开发行新增股份上市之日起 12 个月内不进行转让。	2015 年 10 月 9 日	公司本次非公开发行股份上市之日起 12 个月内	严格履行

	阳太阳谷控股有限公司、张怀斌					
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东黄嘉棣先生、副董事长、副总裁兼董事会秘书何海晏先生、副总裁谢秉锵先生	股份锁定	在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不得超过其所持有发行人股份总数的比例 50%。	2009 年 12 月 25 日	在担任公司董事、高级管理人员期间	严格履行
股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
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	无					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润)(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
御嘉影视	2014 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	8,775	8,871.45		2014 年 05 月 29 日	《证券日报》D1 至 D3 版、巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
盛世骄阳	2015 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	7,500	7,699.59		2015 年 03 月 17 日	《证券时报》B9 版、B10 版、巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用  不适用

1、报告期内，因公司进行重大资产重组，交易对方李建国先生根据皇氏御嘉影视的经营情况，承诺皇氏御嘉影视 2015 年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润不低于 8,775 万元，皇氏御嘉影视 2015 年度经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为 8,871.45 万元，达到业绩承诺。

2、报告期内，因公司进行重大资产重组，交易对方徐蕾蕾女士根据盛世骄阳的经营情况，承诺盛世骄阳 2015 年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润不低于 7,500 万元，盛世骄阳 2015 年度经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为 7,699.59 万元，达到业绩承诺。

#### 四、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

适用  不适用

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。

#### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

#### 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

#### 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本公司 2014 年度新增合并财务报表范围：皇氏御嘉影视集团有限公司、中广金像文化传媒（北京）有限公司、中视盛禾文化传媒（北京）有限公司、御嘉影视制作（北京）有限公司、御嘉传媒（北京）有限公司、北京上院星河文化发展有限公司、御嘉星艺（北京）文化发展有限公司。

本公司 2015 年度新增合并财务报表范围：北京盛世骄阳文化传播有限公司、浙江完美在线网络科技有限公司、皇氏集团湖南优氏乳业有限公司、皇氏广西贸易有限公司、御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司、昆明皇氏供应链管理有限公司、西藏皇氏投资管理有限公司、皇氏集团华南乳品有限公司、皇氏来宾乳业有限公司、浙江皇氏金融信息服务有限公司、霍尔果斯骄阳文化传播有限公司、北京伴你成长文化传媒有限公司、北京天广信通广告有限公司、北京银屏风采文化传播有限公司、天津骄阳盛世文化传播有限公司。

详见财务报表附注中的“八、合并范围变更”相关内容。



## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80.00
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	覃业庆、胡新

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司因重大资产重组事项，聘请中信建投证券股份有限公司为独立财务顾问，期间支付财务顾问费 50 万元，非公开发行股份募集配套资金承销费 1,250 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

因被担保子公司资产负债率均超过 70%，公司于 2015 年 5 月 8 日召开的第三届董事会第三十九次会议及 2015 年 5 月 25 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司为全资子公司向银行申请综合授信额度 10,000 万元提供保证担保的议案》。同意为全资子公司广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司（以下简称“柳州皇氏”）和深圳皇氏甲天下乳业有限责任公司（以下简称“深圳皇氏”）向银行申请综合授信额度 10,000 万元提供保证担保（其中：为柳州皇氏提供保证担保的金额为 5,000 万元；为深圳皇氏提供保证担保的金额为 5,000 万元），担保期限 1 年。

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
管腾财	2014 年 11 月 29 日	35	2015 年 10 月 26 日	35	连带责任 保证	一年	否	否
黄开明	2014 年 11 月 29 日	50	2015 年 10 月 16 日	50	连带责任 保证	一年	否	否
刘 宝	2014 年 11 月 29 日	30	2015 年 08 月 27 日	30	连带责任 保证	一年	否	否
邓崇琨	2014 年 11 月 29 日	27	2015 年 09 月 24 日	27	连带责任 保证	一年	否	否
陈书君	2014 年 11 月 29 日	100	2015 年 09 月 30 日	100	连带责任 保证	一年	否	否
秦碧珍	2014 年 11 月 29 日	50	2015 年 09 月 29 日	50	连带责任 保证	一年	否	否
陈伟军	2014 年 11 月 29 日	50	2015 年 08 月 31 日	50	连带责任 保证	一年	否	否
韦国初	2014 年 11 月 29 日	15	2015 年 11 月 03 日	15	连带责任 保证	一年	否	否
韦安生	2014 年 11 月 29 日	30	2015 年 11 月 30 日	30	连带责任 保证	一年	否	否
胡云军	2014 年 11 月 29 日	135	2015 年 12 月 17 日	135	连带责任 保证	一年	否	否

报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)		522.00	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)		522.00			
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)		522.00	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)		522.00			
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
皇氏御嘉影视集团有限公司	2014年12月16日	5,000	2015年03月11日	2,000	连带责任 保证	一年	否	否
皇氏御嘉影视集团有限公司	2015年05月27日	3,000	2015年06月01日	2,000	连带责任 保证	二年	否	否
皇氏御嘉影视集团有限公司	2015年06月12日	3,000	2015年06月24日	3,000	连带责任 保证	二年	否	否
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	2015年05月09日	5,000	2015年05月11日	1,000	连带责任 保证	一年	否	否
深圳皇氏甲天下乳业有限责任公司	2015年05月09日	5,000	2015年05月11日	1,000	连带责任 保证	一年	否	否
皇氏广西贸易有限公司	2015年07月28日	3,000	-	0	连带责任 保证	一年	否	否
皇氏广西贸易有限公司	2015年08月28日	6,250	2015年09月17日	2,000	连带责任 保证	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			30,250	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				11,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			30,250	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				11,000
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)				报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)				报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				
公司担保总额 (即前三大项的合计)								

报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	30,772	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	11,522
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	30,772	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	11,522
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			4.45%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (D)			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (E)	2,000		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	2,000		
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	无明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担后担保责任		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	公司不存在违反规定对外提供担保的情况		

采用复合方式担保的具体情况说明  
无。

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

单位: 万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额 (如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	否	保本型	1,500	2014年10月22日	2015年02月06日	保本型	1,500		16.71	16.71	已收回
上海浦东发展银行股份有限公司	否	保本型	1,500	2014年12月18日	2015年05月15日	保本型	1,500		18.95	18.95	已收回

公司南宁分行											
合计	3,000	--	--	--	3,000		35.66	35.66	--		
委托理财资金来源	自有资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0.00										
涉诉情况（如适用）	无										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2013 年 12 月 02 日、2014 年 12 月 08 日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）											
未来是否还有委托理财计划	是										

## （2）委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、公司于 2015 年 8 月 12 日与杨洪军、董西春（以下简称“现有股东”）、浙江完美在线网络科技有限公司（以下简称“完美在线”或“目标公司”）签订了《皇氏集团股份有限公司与杨洪军、董西春关于浙江完美在线网络科技有限公司之股权转让与合作协议》。该交易事项包括本次收购及后续收购。本次收购为：如交易各方签订的股权转让与合作协议中实施本次收购约定的条件满足时，皇氏集团向杨洪军收购其持有的目标公司 48% 的股权，向董西春收购其持有的目标公司 12% 的股权，共计收购目标公司 60% 的股权，从而成为目标公司的控股股东。后续收购为：如完美在线 2015 年度、2016 年度、2017 年度的经营业绩满足交易各方签订的股权转让与合作协议中约定的财务指标及其他条件，皇氏集团有权对现有股东届时持有的目标公司股权行使优先于任意第三人的购买权（“优先购买权”），拟达到最终完成收购目标公司 100% 股权的目的，从而使目标公司成为皇氏集团的全资子公司。经各方协议，目标公司估值以评估机构出具的评估报告所载的评估值 31,041.63 万元为参考，皇氏集团按照本次收购之约定条件，向现有股东支付的股权转让款总额为人民币 1.8 亿元。

2、公司于 2015 年 5 月 25 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行短期融资券的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）申请注册规模不超过人民币 6 亿元的短期融资券。公司已收到交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2015]CP461 号），交易商协会决定接受本公司短期融资券注册，公司将积极推进此相关工作。

## 十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 二十、社会责任情况

适用 不适用

公司积极践行社会责任，注重企业与员工、供应商、社会、自然的和谐发展，恪守诚信与承诺，时刻维护各利益相关者合法权益。

### （一）股东和债权人权益保护

公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规制度，不断提高规范运作水平，在完善公司治理结构、内控制度的同时，注重加强投资者关系管理工作，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，使广大投资者能够充分了解公司各方面情况。重视对投资者的投资回报，公司采取积极的利润分配方案，积极回报股东。

### （二）员工权益保护

公司秉承以人为本的理念，把人才战略作为企业发展的重点，关爱、储备，培养人才。公司建立了完善的人力资源管理制度，实行全员劳动合同制，维护员工的合法权益。不存在违反劳动及社会保障法律、法规的情形，未受到过有关劳动及社会保障方面的行政处罚。

### （三）供应商和客户权益保护

公司一直坚持“客户至上”的原则，严格把控产品质量，加强与供应商、客户之间的沟通合作，注重与各相关方的沟通协调，实现互惠互赢，切实履行公司对供应商、客户的社会责任。

### （四）环境保护

公司高度重视环境保护工作，一直将环境保护、节能减排工作纳入重要议事日程。公司严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气进行有效综合治理，努力实现企业与自然的和谐发展。

### （五）诚信建设与社会公益

公司一直致力于诚信建设，秉承“顾客至上，以诚信业，追求卓越，铸造品牌”的诚信方针，加强合同管理和信用管理，重视商业信誉，树立公司守法履约的良好形象。公司自觉履行社会责任，始终坚持合法经营、依法纳税，积极投身社会公益慈善事业，在力所能及的范围内，对教育、文化等方面给予必要的支持，促进当地的经济建设和社会发展，努力创造和谐的公共关系。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

是否发布社会责任报告

是 否

## 二十一、公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	121,442,835	45.58%	46,731,959		253,239,613		299,971,572	421,414,407	50.31%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	5,750,796		10,351,433		16,102,229	16,102,229	1.92%
3、其他内资持股	121,442,835	45.58%	40,981,163		242,888,180		283,869,343	405,312,178	48.39%
其中：境内法人持股	0	0.00%	26,104,928		12,600,817		38,705,745	38,705,745	4.62%
境内自然人持股	121,442,835	45.58%	14,876,235		230,287,363		245,163,598	366,606,433	43.77%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	144,990,250	54.42%	0.00		271,235,378		271,235,378	416,225,628	49.69%
1、人民币普通股	144,990,250	54.42%	0.00		271,235,378		271,235,378	416,225,628	49.69%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	266,433,085	100.00%	46,731,959		524,474,991		571,206,950	837,640,035	100.00%

股份变动的的原因

√适用 □不适用

公司2015年度收购盛世骄阳100%股权的重大资产重组中，发行股份购买资产部分发行股份24,941,910股，该股份已于2015年8月12日在深圳证券交易所上市；募集配套资金部分发行股份21,790,049股，该股份已于2015年10月28日在深圳证券交易所上市。同时2015年半年度资本公积金转增股本的方案实施完成后，公司总股本增加了524,474,991股，公司总股本变更为837,640,035股。

股份变动的批准情况

√适用 □不适用

根据公司2015年第二次临时股东大会决议，并于2015年7月20日经中国证券监督管理委员会以证监许可〔2015〕1722号文《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资



金的批复》核准。

2015 年 9 月 14 日公司召开的 2015 年第四次临时股东大会已审议通过了《皇氏集团股份有限公司 2015 年半年度利润分配预案》。

股份变动的过户情况

适用 不适用

公司就本次收购盛世骄阳 100%股权的重大资产重组之发行股份购买资产部分而增发的新股向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，并于 2015 年 8 月 3 日获得《股份登记申请受理确认书》，公司向交易对方发行的 24,941,910 股人民币普通股（A 股）股份的相关证券登记手续已办理完毕。

公司就本次收购盛世骄阳 100%股权的重大资产重组之发行股份募集配套资金部分而增发的新股向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，并于 2015 年 10 月 15 日获得《股份登记申请受理确认书》，公司向特定投资者发行的 21,790,049 股人民币普通股（A 股）股份的相关证券登记手续已办理完毕。

公司于 2015 年 9 月实施资本公积金转增股本方案：以股权登记日 2015 年 9 月 22 日总股本 29,137.4995 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 18 股，除权日为 2015 年 9 月 23 日。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期公司基本每股收益和稀释每股收益均为 0.2300 元/股，同比增长 86.39%。报告期归属于上市公司股东的每股净资产为 3.09 元/股，同比减少 47.00%，主要原因为报告期内发行股份及资本公积转增股本所致。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 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	解除限售日期
黄嘉棣	16,912,639	0	30,442,750	47,355,389	公司 2014 年重大资产重组中承诺本次认购的 16,912,639 股(资本公积转增后为 47,355,389 股)自本次非公开发行新增股份上市之	2017 年 11 月 18 日

						日起三十六个月内不转让	
李建国	35,520,446	0	63,936,803	99,457,249		公司 2014 年重大资产重组中承诺以资产认购的公司股份 35,520,446 股(资本公积金转增股本后为 99,457,248 股)在业绩承诺期内(2014 年至 2017 年)不得转让	在公司 2017 年审计报告出具后、《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的盈利承诺与补偿责任履行完毕后
徐蕾蕾	0	0	31,039,817	31,039,817		公司 2015 年重大资产重组中承诺以资产认购的公司股份 11,085,649 股(资本公积金转增股本后为 31,039,817 股)自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 8 月 12 日之前不转让,之后 2015 年承诺利润实现后可解禁公司股份的 25%; 2016 年承诺利润实现后可解禁公司股份的 30%; 2017 年承诺利润实现后可解禁公司股份的 45%
银河创新资本管理有限公司	0	0	10,065,966	10,065,966		公司 2015 年重大资产重组中承诺以资产认购的公司股份 3,594,988 股(资本公积金转增股本后为 10,065,966 股)自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 8 月 12 日
上海盛大网络发展有限公司	0	0	8,291,570	8,291,570		公司 2015 年重大资产重组中承诺以资产认购的公司股份 2,961,275 股(资本公积金转增股本后为 8,291,570 股)自	2016 年 8 月 12 日

						本次非公开发行 新增股份上市之 日起十二个月内 不转让	
华扬联众数字技 术股份有限公司	0	0	8,291,570	8,291,570		公司 2015 年重大 资产重组中承诺 以资产认购的公 司股份 2,961,275 股（资本公积金 转增股本后为 8,291,570 股）自 本次非公开发行 新增股份上市之 日起十二个月内 不转让	2016 年 8 月 12 日
安徽兴皖创业投 资有限公司	0	0	6,036,263	6,036,263		公司 2015 年重大 资产重组中承诺 以资产认购的公 司股份 2,155,808 股（资本公积金 转增股本后为 6,036,263 股）自 本次非公开发行 新增股份上市之 日起十二个月内 不转让	2016 年 8 月 12 日
史振生	0	0	3,094,031	3,094,031		公司 2015 年重大 资产重组中承诺 以资产认购的公 司股份 1,105,011 股（资本公积金 转增股本后为 3,094,031 股）自 本次非公开发行 新增股份上市之 日起十二个月内 不转让	2016 年 8 月 12 日
磐霖盛泰（天津） 股权投资基金合 伙企业（有限合 伙）	0	0	3,018,131	3,018,131		公司 2015 年重大 资产重组中承诺 以资产认购的公 司股份 1,077,904 股（资本公积金 转增股本后为	2016 年 8 月 12 日

					3,018,131 股) 自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	
北京千石创富资本管理有限公司	0	0	2,388,059	2,388,059	公司 2015 年重大资产重组中承诺本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 10 月 28 日
财通基金管理有限公司	0	0	4,975,124	4,975,124	公司 2015 年重大资产重组中承诺本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 10 月 28 日
广西铁路发展投资基金(有限合伙)	0	0	2,985,074	2,985,074	公司 2015 年重大资产重组中承诺本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 10 月 28 日
华安基金管理有限公司	0	0	2,189,054	2,189,054	公司 2015 年重大资产重组中承诺本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 10 月 28 日
诺安基金管理有限公司	0	0	2,189,054	2,189,054	公司 2015 年重大资产重组中承诺本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 10 月 28 日
沈阳太阳谷控股有限公司	0	0	4,378,109	4,378,109	公司 2015 年重大资产重组中承诺	2016 年 10 月 28 日

					本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	
张怀斌	0	0	2,685,575	2,685,575	公司 2015 年重大资产重组中承诺本次认购的公司股份自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016 年 10 月 28 日
合计	52,433,085	0	186,006,950	238,440,035	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量（股）	交易终止日期
股票类						
皇氏集团	2015 年 07 月 31 日	26.34	24,941,910	2015 年 08 月 12 日	69,837,348 (2015 年半年度资本公积金转增股本后)	徐蕾蕾为自本次非公开发行新增股份上市后满 36 个月且利润补偿期间第三年《专项审核报告》及《减值测试报告》出具后。银河资本、盛大网络、华扬联众、安徽兴皖、史振生和磐霖盛泰为 2016 年 08 月 12 日
皇氏集团	2015 年 10 月 9 日	10.05	21,790,049	2015 年 10 月 28 日	21,790,049	2016 年 10 月 28 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

#### 报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕1722 号文核准，公司向徐蕾蕾、银河资本、盛大网络、华扬联众、安徽兴皖、史振生和磐霖盛泰七名交易对方发行 24,941,910 股及支付现金 12,303.00 万元以购

买盛世骄阳 100%股权，向广西铁路发展投资基金（有限合伙）、华安基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、张怀斌、财通基金管理有限公司、沈阳太阳谷控股有限公司及北京千石创富资本管理有限公司七名特定投资者非公开发行股份 21,790,049 股以募集本次发行股份购买资产的配套资金，发行价格为 10.05 元/股。

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司 2015 年度收购盛世骄阳 100%股权的重大资产重组中，发行股份购买资产部分发行股份 24,941,910 股，募集配套资金部分发行股份 21,790,049 股，2015 年半年度资本公积金转增股本的方案实施完成后，公司股份增加了 524,474,991 股，公司总股本变更为 837,640,035 股。公司控股股东黄嘉棣先生持有公司股份比例由 40.49%下降为 36.18%。公司 2015 年资产总计 445,353.45 万元，较上年同期增加 217,515.16 万元；负债总计 167,406.78 万元，较上年同期增加 107,936.52 万元，本期资产负债率为 37.59%。

## 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	28,464	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	43,498	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
黄嘉棣	境内自然人	36.18%	303,023,388	195,150,749	227,267,541	75,755,847	质押	150,803,825
李建国	境内自然人	11.87%	99,457,249	63,936,803	99,457,249	0	质押	58,410,000
交通银行股份有限公司-工银瑞信互联网+股票型证券投资基金	境内非国有法人	4.46%	37,369,807	37,369,807		37,369,807		
任东梅	境内自然人	4.32%	36,188,194	10,667,945		36,188,194		
徐蕾蕾	境内自然人	3.71%	31,039,817	31,039,817	31,039,817	0		

中国农业银行股份有限公司—工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.77%	14,812,417	14,812,417		14,812,417		
全国社保基金四一五组合	境内非国有法人	1.28%	10,731,398	10,731,398		10,731,398		
中国建设银行股份有限公司—工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.26%	10,576,995	10,576,995		10,576,995		
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信信息产业混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.22%	10,230,832	10,230,832		10,230,832		
中信银行股份有限公司—中银新动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.20%	10,072,387	10,072,387		10,072,387		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、公司控股股东黄嘉棣先生与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>2、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金、工银瑞信信息产业混合型证券投资基金同属工银瑞信基金管理有限公司。</p> <p>3、其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
黄嘉棣	75,755,847	人民币普通股	75,755,847					
交通银行股份有限公司—工银瑞信互联网加股票型证券投资基金	37,369,807	人民币普通股	37,369,807					
任东梅	36,188,194	人民币普通股	36,188,194					
中国农业银行股份有限公司—工银	14,812,417	人民币普通股	14,812,417					

瑞信创新动力股票型证券投资基金			
全国社保基金四一五组合	10,731,398	人民币普通股	10,731,398
中国建设银行股份有限公司—工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金	10,576,995	人民币普通股	10,576,995
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信信息产业混合型证券投资基金	10,230,832	人民币普通股	10,230,832
中信银行股份有限公司—中银新动力股票型证券投资基金	10,072,387	人民币普通股	10,072,387
中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	6,894,284	人民币普通股	6,894,284
中国工商银行股份有限公司—易方达价值精选混合型证券投资基金	5,681,944	人民币普通股	5,681,944
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	<p>1、公司控股股东黄嘉棣先生与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>2、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金、工银瑞信信息产业混合型证券投资基金同属工银瑞信基金管理有限公司。</p> <p>3、其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄嘉棣	中国	否
主要职业及职务	董事长兼总裁	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。



### 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄嘉棣	中国	否
主要职业及职务	董事长兼总裁	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

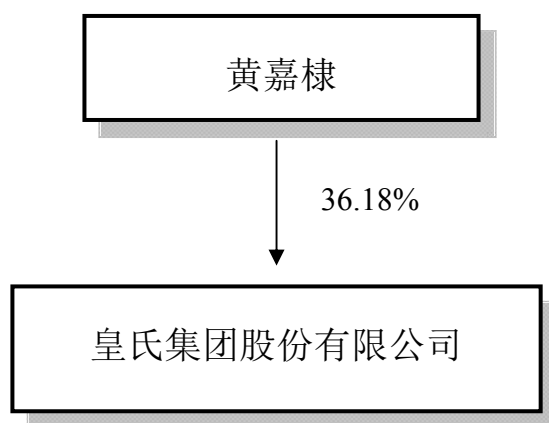
是 否

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
黄嘉棣	董事长兼 总裁	现任	男	53	2006年11月12日	2019年01月06日	107,872,639	350,000		194,800,749	303,023,388
何海晏	副董事长、 副总裁兼 董事会秘书	现任	男	59	2006年11月12日	2019年01月06日	952,000	40,400		1,786,320	2,778,720
宗 剑	董事兼副 总裁	现任	男	41	2015年04月23日	2019年01月06日	0	215,000		387,000	602,000
李建国	董事	现任	男	49	2015年04月23日	2019年01月06日	35,520,446			63,936,803	99,457,249
徐蕾蕾	董事	现任	女	40	2016年01月06日	2019年01月06日	0	11,085,649		19,954,168	31,039,817
王婉芳	董事兼证 券事务代 表	现任	女	35	2014年02月18日	2019年01月06日	21,000	20,000		73,800	114,800
陈 亮	独立董事	现任	男	42	2012年12月03日	2019年01月06日	0				0
廖 玉	独立董事	离任	男	59	2012年12月03日	2015年04月23日	0				0

陈永利	独立董事	现任	男	42	2015年 04月23 日	2019年 01月06 日	0				0
许春明	独立董事	现任	男	53	2015年 04月23 日	2019年 01月06 日	0				0
石爱萍	监事会主 席	现任	女	33	2012年 05月09 日	2019年 01月06 日	5,000			9,000	14,000
黄升群	监事	现任	男	39	2015年 03月23 日	2019年 01月06 日	0				0
王秀英	监事	离任	女	57	2006年11 月12日	2015年 11月30 日	0				0
陈宝红	监事	现任	女	53	2015年11 月30日	2019年 01月06 日	0				0
李荣久	执行总裁	现任	男	42	2011年03 月01日	2019年 01月06 日	0	50,000		90,000	140,000
谢秉箬	副总裁	现任	男	53	2006年11 月16日	2019年 01月06 日	75,000	43,100		212,580	330,680
伍云	副总裁	现任	女	52	2011年03 月01日	2019年 01月06 日	0	39,800		71,640	111,440
蒋雪娇	副总裁兼 财务负责 人	现任	女	38	2012年 07月04 日	2019年 01月06 日	0	40,000		72,000	112,000
合计	--	--	--	--	--	--	144,446,085	11,883,949	0	281,394,060	437,724,094

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
廖玉	独立董事	离任	2015年04月23日	主动辞职
王秀英	职工监事	任期满离任	2015年11月30日	任期届满

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

#### 1、董事

**黄嘉棣先生：**1962 年出生，研究生学历，高级经济师，广西第十、十一届政协委员常委、广西工商联第十一届执行委员会副主席、民建广西委员会常委、中央企业委员会委员。历任广西建筑综合设计院工程师、深圳沙头角保税区开发服务公司开发部经理、深圳世贸通实业发展有限公司执行董事。现任公司董事长兼总裁、中国乳制品工业协会常务理事、广西企业家协会（企业联合会）副会长、广西食品安全协会会长、广西奶业协会会长、广西大学兼职教授。

**何海晏先生：**1956 年出生，大专学历，经济师。曾任职于南宁百货站、南宁市商业局、南宁市旅游局。现任公司副董事长、副总裁、董事会秘书，兼任公司全资子公司深圳皇氏甲天下乳业有限公司执行董事、广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司执行董事、广西皇氏甲天下畜牧有限公司执行董事、南宁市馥嘉园林科技有限公司执行董事、皇氏广西贸易有限公司执行董事，公司控股子公司广西新皇传媒有限公司执行董事。

**宗剑先生：**1974 年出生，大学本科学历。2006 年 3 月前任北京中广世纪投资公司总裁，2006 年 3 月至 2008 年 2 月任广西金源投资管理有限责任公司总经理、广西皇氏甲天下文化传播有限公司总经理，2008 年 2 月至今任广西皇氏甲天下投资集团有限公司总裁，2010 年 12 月至 2015 年 3 月任公司监事会主席，2013 年至今任四川皇氏甲天下食品有限公司董事长，2014 年至今任北京北广传媒高清电视有限公司董事，2015 年至今任皇氏御嘉影视集团有限公司董事、浙江完美在线网络科技有限公司董事、北京盛世骄阳文化传播有限公司董事、杭州遥指科技有限公司董事、浙江皇氏金融信息服务有限公司董事，2015 年 4 月至今任公司董事，2016 年 1 月至今任公司副总裁。

**李建国先生：**1966 年出生，研究生学历。2002 年 9 月至今任御嘉置地集团有限公司董事长，2012 年 8 月至今任御嘉影视集团有限公司（现更名为皇氏御嘉影视集团有限公司）董事长。2015 年 4 月至今任公司董事。

**徐蕾蕾女士：**1975 年出生，研究生学历。15 年以上传媒出版领域从业经历，历任时代超越集团影视公司项目经理，负责影视专题片项目提案、制作团队搭建、投资、拍摄、市场推广和发行；华人传媒集团版权部总监，负责电影、电视剧投资、发行；正版音像制品出版、发行；音像连锁超市产品营销；星美传媒版权运营中心总监，负责星美集团的版权运营；网尚文化集团节目中心总经理，全面负责版权投资、节目发行、宣传推广和新媒体销售渠道搭建等工作。2009 年 7 月至今任北京盛世骄阳文化传播有限公司董事长。2016 年 1 月至今任公司董事。

**王婉芳女士：**1980 年出生，研究生学历。2002 年 12 月到公司就职，2003 年 10 月至 2005 年 9 月担任公司销售公司行政部主任，2005 年 10 月至 2011 年 5 月担任公司办公室主任，2011 年 6 月至今担任公司董事会秘书办公室主任，2012 年 2 月至今担任公司证券事务代表，现同时兼任公司控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司董事、云南皇氏来思尔乳业有限公司监事、四川皇氏甲天下食品有限公司监事、浙江皇氏金融信息服务有限公司监事，公司全资子公司皇氏集团华南乳品有限公司监事，2014 年 2 月至今任公司董事。

**陈亮先生：**1973 年出生，中南大学博士、华中科技大学博士后，教授职称。1994 年 7 月至 2002 年 6 月任南华大学助教、讲师；2002 年 6 月至今任桂林理工大学管理学院教授、硕士生导师，广西青年联合会第九届委员、桂林理工大学现代企业管理研究所所长。现任公司独立董事，兼任桂林三金集团股份有限公司独立董事。

**陈永利先生：**1973 年出生，大学本科学历，高级会计师、中国注册会计师、中国注册税务师、中国资产评估师。曾任北京新生代会计师事务所（现已并入立信会计师事务所）项目经理、广西天源会计师事务所部门经理，2007 年 10 月至今任广西同瑞会计师事务所有限公司执行董事。现任公司独立董事。

**许春明先生：**1962 年出生，研究生学历。2003 年 3 月至今在广西欣源律师事务所从事律师职业。2013 年 12 月至今任南宁百货大楼股份有限公司独立董事，2015 年 2 月至今任南宁糖业股份有限公司独立董事。现任公司独立董事。

## 2、监事

**石爱萍女士：**1982 年出生，本科学历。2006 年 10 月至 2008 年 5 月任公司董事长秘书，2008 年 6 月至今任公司项目办经理，2014 年 5 月至今任公司行政办主任。现任公司监事会主席，兼任公司控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司监事，公司全资子公司西藏皇氏投资管理有限公司监事、皇氏来宾乳业有限公司监事。

**黄升群先生：**1976 年出生，大专学历。2002 年 10 月进入公司工作，曾担任公司乳品厂班长、车间主任等职务，2009 年任乳品厂副厂长，全面负责总部乳品厂生产管理工作，2011 年 11 月至今任乳品厂第一副厂长，全面负责总部乳品厂生产管理和设备技术、技改等工作，2015 年 3 月至今任公司监事。

**陈宝红女士：**1962 年出生，高中学历。曾任职于南宁市印染厂、南宁市罐头食品厂。现任公司监事，兼任公司控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司监事。

## 3、高级管理人员

**李荣久先生：**1973 年出生，大学本科学历。2006 年 1 月至 2008 年 6 月任黑龙江龙丹乳业科技股份有限公司事业部总监；2008 年 8 月至 2011 年 1 月任上海智强食品有限公司、四川新智强食品有限公司总经理。现任公司执行总裁。

**谢秉锵先生：**1962 年出生，大学本科学历，高级工程师。30 余年乳品行业从业经历，历任广州牛奶公司乳品厂技术股长、生产股长、奶站站长、厂长，广州风行牛奶有限公司技术科长、厂长、副经理。现任公司副总裁，兼任公司控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司总经理，公司全资子公司皇氏集团华南乳品有限公司总经理。

**伍云女士：**1963 年出生，研究生学历，高级工程师。30 余年乳品行业从业经历，历任成都乳品公司新产品开发部主任、企业发展部主任、四川新希望乳业有限公司项目办经理等职务。2010 年 3 月至今任公司行政总监，现任公司副总裁，兼任公司全资子公司皇氏来宾乳业有限公司执行董事。

**蒋雪娇女士：**1977 年出生，大学本科学历，高级会计师、注册会计师、注册税务师。2007 年 3 月至 2009 年 8 月在广西国威资产经营有限公司历任计划财务部副总经理、总经理；2009 年 8 月至 2012 年 6 月在广西有色金属集团冶金有限公司历任总经理助理、副总经理。现任公司副总裁兼财务负责人。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄嘉棣	广西皇氏甲天下投资集团有限公司	执行董事	2006年04月06日		否
黄嘉棣	广西皇氏甲天下食品有限公司	董事长	2003年05月28日		否
黄嘉棣	广西皇氏海博畜牧发展有限公司	董事长	2003年04月24日		否
黄嘉棣	百成国际有限公司	执行董事	1997年09月05日		否
黄嘉棣	深圳世贸通实业发展有限公司	执行董事	1999年03月09日		否
黄嘉棣	广西金源资产管理有限责任公司	执行董事	2005年05月31日		否
黄嘉棣	广西百晟房地产开发有限公司	执行董事	2007年12月04日		否
黄嘉棣	广西大新稔通水电发展有限公司	执行董事	2007年11月28日		否
黄嘉棣	上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	执行董事	2002年05月16日		否
黄嘉棣	广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	执行董事	2005年11月15日		否
黄嘉棣	广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	执行董事、经理	2007年12月19日		否
黄嘉棣	广西海博出租汽车有限公司	董事	2004年06月02日		否
黄嘉棣	云南皇氏来思尔乳业有限公司	董事长	2011年06月25日		否
黄嘉棣	广西恒星物流有限公司	执行董事	2011年09月01日		否
黄嘉棣	广西嘉辰资产管理有限公司	执行董事	2013年02月21日		否
何海晏	深圳皇氏甲天下乳业有限公司	执行董事	2010年05月06日		否
何海晏	广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	执行董事	2015年03月31日		否
何海晏	广西皇氏甲天下畜牧有限公司	执行董事	2015年03月17日		否
何海晏	南宁市馥嘉园林科技有限公司	执行董事	2015年03月19日		否
何海晏	皇氏广西贸易有限公司	执行董事	2015年03月10日		否
何海晏	广西新皇传媒有限公司	执行董事	2012年05月24日		否
何海晏	四川皇氏甲天下食品有限公司	董事	2013年10月10日		否
宗 剑	广西皇氏甲天下投资集团有限公司	总裁	2006年04月06日		否
宗 剑	四川皇氏甲天下食品有限公司	董事长	2013年10月10日		否
宗 剑	北京北广传媒高清电视有限公司	董事	2014年07月01日		否
宗 剑	皇氏御嘉影视集团有限公司	董事	2015年05月06日		否
宗 剑	浙江完美在线网络科技有限公司	董事	2015年10月12日		否
宗 剑	北京盛世骄阳文化传播有限公司	董事	2015年07月30日		否
宗 剑	杭州遥指科技有限公司	董事	2015年09月29日		否
宗 剑	浙江皇氏金融信息服务有限公司	董事	2015年10月28日		否
李建国	御嘉置地集团有限公司	董事长	2002年09月12日		否
李建国	北京信诚正业投资顾问有限公司	执行董事	2003年04月24日		否

李建国	御嘉投资控股有限公司	执行董事	2007年07月19日		否
李建国	御嘉经贸发展（北京）有限公司	执行董事	2005年04月28日		否
李建国	天威地产（北京）有限公司	执行董事	2002年09月06日		否
李建国	御嘉能源投资有限公司	执行董事	2010年10月18日		否
李建国	北京美景园物业管理有限公司	执行董事	1999年07月05日		否
王婉芳	广西皇氏甲天下食品有限公司	董事	2010年10月26日		否
王婉芳	云南皇氏来思尔乳业有限公司	监事	2011年06月25日		否
王婉芳	四川皇氏甲天下食品有限公司	监事	2013年10月10日		否
王婉芳	浙江皇氏金融信息服务有限公司	监事	2015年10月28日		否
王婉芳	皇氏集团华南乳品有限公司	监事	2015年12月25日		否
陈 亮	桂林三金集团股份有限公司	独立董事	2013年12月27日		是
许春明	南宁百货大楼股份有限公司	独立董事	2013年12月23日		是
许春明	南宁糖业股份有限公司	独立董事	2015年02月16日		是
石爱萍	广西皇氏甲天下食品有限公司	监事	2010年10月26日		否
石爱萍	皇氏来宾乳业有限公司	监事	2015年9月15日		否
石爱萍	西藏皇氏投资管理有限公司	监事	2015年12月4日		否
陈宝红	广西皇氏甲天下食品有限公司	监事	2008年9月12日		否
谢秉锵	广西皇氏甲天下食品有限公司	总经理	2011年07月11日		否
谢秉锵	皇氏集团华南乳品有限公司	总经理	2015年12月25日		否
伍 云	皇氏来宾乳业有限公司	执行董事	2015年9月15日		否
在其他单位 任职情况的 说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、报酬的决策程序：由公司董事会下设的薪酬与考核委员会集体决策。

2、报酬的确定依据：在公司任职的董事、监事、高级管理人员的年度薪酬参照行业平均薪酬水平，根据公司年度经营发展状况，考虑岗位职责及工作业绩等因素确定。

3、报酬的实际支付情况：公司董事、监事、高级管理人员报酬按月定期支付。



## 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄嘉棣	董事长兼总裁	男	53	现任	42.00	否
何海晏	副董事长、副总裁兼董事会秘书	男	59	现任	32.40	否
宗 剑	董事兼副总裁	男	41	现任	31.80	否
李建国	董事	男	49	现任	-	否
徐蕾蕾	董事	女	40	现任	36.00	否
王婉芳	董事兼证券事务代表	女	35	现任	16.80	否
陈 亮	独立董事	男	42	现任	6.00	否
廖 玉	独立董事	男	59	离任	2.00	否
陈永利	独立董事	男	42	现任	4.14	否
许春明	独立董事	男	53	现任	4.14	否
石爱萍	监事会主席	女	33	现任	10.06	否
黄升群	监事	男	39	现任	15.57	否
王秀英	监事	女	57	离任	7.23	否
陈宝红	监事	女	53	现任	4.22	否
李荣久	执行总裁	男	42	现任	26.00	否
谢秉铨	副总裁	男	53	现任	26.00	否
伍 云	副总裁	女	52	现任	26.00	否
蒋雪娇	副总裁兼财务负责人	女	38	现任	26.00	否
合计	--	--	--	--	316.36	--

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 五、公司员工情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司（包括主要子公司）共有在册员工 1,716 人，没有需承担费用的离退休员工。员工按专业结构和教育程度划分的构成情况如下：

### 1、专业构成情况

专业分类	人 数	占员工总数的比例 (%)
生产人员	553	32.22%
销售人员	517	30.13%
技术人员	320	18.65%
财务人员	107	6.24%
行政人员	219	12.76%
合计	1,716	100%

## 2、教育程度情况

教育程度	人 数	占员工总数的比例 (%)
高中以下	619	36.07 %
大专	764	44.52%
本科	318	18.53%
硕士	15	0.88%
合计	1,716	100%

## 3、员工薪酬政策

公司执行以绩效为驱动的岗位工资制，按照以岗定薪、按绩取酬的原则，根据员工的综合绩效考评结果而定，同时以公司的经济效益、劳动生产率及本地区薪资水平适时调整员工薪酬标准，使薪酬体系更充分调动员工的工作积极性。

## 4、培训计划

公司每年根据员工需求以及公司发展需要，制定年度培训计划。公司的培训形式分为内训和外训，主要包括入职培训、在职培训、专项培训等，通过员工个人素质的提升、员工团队的优化，全面提升了公司经营发展的持久动力。

### 企业薪酬成本情况

	本期
当期领取薪酬员工总人数 (人)	1,716.00
当期总体薪酬发生额 (万元)	13,788.63
总体薪酬占当期营业收入比例	8.18%
高管人均薪酬金额 (万元/人)	17.58
所有员工人均薪酬金额 (万元/人)	8.04

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，进一步加强公司信息披露工作，积极开展投资者关系管理，维护公司及股东的利益，确保公司规范、平稳发展。报告期内，公司未收到证券监管部门采取行政监管措施的相关文件。

报告期内，公司修订了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司募集资金管理办法》、《公司独立董事制度》等治理制度，进一步完善了公司制度体系，防范营运风险，保护投资者的权益和公司利益。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

#### （一）业务独立情况：

公司业务结构完整，自主独立经营，不依赖于控股股东或其他任何关联方，与控股股东及其下属企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

#### （二）人员独立情况：

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务。

#### （三）资产完整情况：

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东及其下属企业违规占用而损害公司利益的情况。

#### （四）机构独立情况：

公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

#### （五）财务独立情况：

公司设有独立的财务会计部门，配备独立的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立开设银行账户，独立纳税。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

#### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

##### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.02%	2015 年 03 月 23 日	2015 年 03 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《皇氏集团股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-030)
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.03%	2015 年 04 月 02 日	2015 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《皇氏集团股份有限公司 2015 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-038)
2014 年度股东大会	年度股东大会	0.03%	2015 年 04 月 23 日	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《皇氏集团股份有限公司 2014 年度股东大会决议公告》(公告编号: 2015-045)
2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.02%	2015 年 05 月 25 日	2015 年 05 月 26 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《皇氏集团股份有限公司 2015 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-062)
2015 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.01%	2015 年 09 月 14 日	2015 年 09 月 15 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《皇氏集团股份有限公司 2015 年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-118)

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
陈亮	22	8	13	1	0	否
陈永利	14	4	10	0	0	否
许春明	14	4	10	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		陈亮 4 次、陈永利 3 次、许春明 3 次				

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

独立董事利用参加董事会和股东大会的机会，结合各自在审计、法律、投资等方面的专长，就公司对外投资、重大资产重组、内部风险控制及财务管理等事项提出了建议或意见，公司结合自身实际情况予以采纳。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）董事会战略与发展委员会履行职责情况

报告期内，董事会战略与发展委员会对公司战略执行情况进行回顾总结，根据公司所处的行业和市场形势及时进行战略规划的研究，并从公司的实际情况出发，对发展战略的实施提出了合理的建议。

### （二）董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会对2015年度董事和高级管理人员薪酬情况进行考核，根据公司各

位董事和高级管理人员所负责的工作范围、责任目标完成情况等因素，对考核和评价标准提出建议，促进公司在规范运作的基础上，进一步提高在薪酬与考核方面的科学性。

### （三）董事会审计委员会履行职责情况

报告期内，董事会审计委员会重点对公司定期财务报告、生产经营控制、募集资金使用情况等事项进行审议。在2015年度审计工作中，审计委员会会同公司审计机构、公司审计部和财务部共同协商确定年度财务报告审计工作的时间安排和重点审计范围，确保审计工作按时有效的顺利完成。

### （四）董事会提名委员会履行职责情况

报告期内，董事会提名委员会对公司拟选举和聘任的非独立董事、独立董事、总裁及其他高级管理人员任职资格进行审查，未发现《公司法》及相关法律法规规定禁止担任上市公司董事、高级管理人员的情形。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

目前公司高级管理人员以基本年薪和绩效考核的形式获得薪酬。报告期内，公司高级管理人员能够认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路，不断加强内部管理，较好地完成了本年度的各项任务。公司各项考评及激励机制执行情况良好，公司未来还将通过员工持股计划等其他激励手段，构建多层次的综合激励体系，吸引和稳定优秀的管理人才、技术人才。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016年03月15日
内部控制评价报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）上的《皇氏集团股份有限公司2015年度内部控制评价报告》
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。</p> <p>出现下列特征的认定为重大缺陷：①控制环境无效；②公司董事、监事和高级管理人员舞弊并造成重大损失和不利影响；③公司更正已公布的财务报告（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；④外部审计部门发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；⑤公司审计委员会和审计部门对公司内部控制的监督无效。</p> <p>重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认定为重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>一般缺陷：是指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定：</p> <p>①如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标的认定为重大缺陷。②如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标的认定为重要缺陷；③如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标的认定为一般缺陷。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：错报<math>\geq</math>利润总额的 10%。</p> <p>重要缺陷：利润总额的 4%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>利润总额的 10%。</p> <p>一般缺陷：错报<math>&lt;</math>利润总额的 4%。</p>	参照财务报告内部控制缺陷评价定量认定标准
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段
我们阅读了由皇氏集团公司编写并后附的《关于内部控制有关事项的说明》。基于作为我们为了对上述财务报表整体发表审计意见之目的而实施的审计程序的一部分而对该说明中所述的与皇氏集团公司上述财务报表编制相关的内部控制

的研究和评价，我们未发现皇氏集团公司编写的《关于内部控制有关事项的说明》中所述的与财务报表编制相关的内部控制的相关情况与我们对皇氏集团公司就上述财务报表的审计发现存在重大的不一致。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2016 年 03 月 15 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）上的《皇氏集团股份有限公司 2015 年度内部控制鉴证报告》
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否



## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2016年03月13日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字[2016]48050005号
注册会计师姓名	覃业庆、胡新

### 审计报告正文

瑞华审字[2016] 48050005号

#### 皇氏集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的皇氏集团股份有限公司（以下简称“皇氏集团公司”）的财务报表，包括2015年12月31日合并及公司的资产负债表，2015年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是皇氏集团公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了皇氏集团公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

二〇一六年三月十三日

中国注册会计师  
覃业庆

中国注册会计师  
胡新

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：皇氏集团股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	465,329,650.89	237,834,645.76
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		
衍生金融资产		
应收票据	70,000.00	
应收账款	617,169,251.90	278,693,992.32
预付款项	345,853,538.75	91,917,508.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		

其他应收款	80,506,308.63	70,935,981.32
买入返售金融资产		
存货	112,834,456.69	163,908,176.12
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	28,422,148.00	4,532,274.28
流动资产合计	1,650,185,354.86	847,822,578.47
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	53,057,162.00	52,762,406.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,287,226.70	
投资性房地产		
固定资产	531,571,360.85	500,167,864.17
在建工程	157,082,163.66	86,821,506.78
工程物资	887,021.69	1,788,619.38
固定资产清理		
生产性生物资产	63,031,769.93	70,022,319.38
油气资产		
无形资产	696,042,243.48	90,659,016.46
开发支出		
商誉	1,220,923,933.38	566,223,078.64
长期待摊费用	27,058,915.84	7,022,200.92
递延所得税资产	40,407,338.38	5,093,256.09
其他非流动资产		50,000,000.00
非流动资产合计	2,803,349,135.91	1,430,560,267.82
资产总计	4,453,534,490.77	2,278,382,846.29
流动负债：		
短期借款	418,000,000.00	300,000,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据	115,968,313.85	10,080,000.00
应付账款	322,899,443.97	95,820,629.31
预收款项	75,550,031.59	32,711,869.43
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,649,181.73	9,262,337.93
应交税费	51,130,734.82	40,002,104.20
应付利息	3,049,889.05	2,165,773.10
应付股利		
其他应付款	305,191,104.23	71,390,645.53
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	54,242,675.00	5,750,000.00
其他流动负债	16,483,470.31	6,194,750.31
流动负债合计	1,377,164,844.55	573,378,109.81
非流动负债：		
长期借款	260,000,000.00	
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	27,783,113.10	21,324,569.52
递延所得税负债	9,119,874.17	
其他非流动负债		
非流动负债合计	296,902,987.27	21,324,569.52
负债合计	1,674,067,831.82	594,702,679.33

所有者权益：		
股本	837,640,035.00	266,433,085.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,308,850,696.43	1,016,597,744.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	43,048,228.33	38,679,250.00
一般风险准备		
未分配利润	398,780,576.47	231,853,951.49
归属于母公司所有者权益合计	2,588,319,536.23	1,553,564,031.07
少数股东权益	191,147,122.72	130,116,135.89
所有者权益合计	2,779,466,658.95	1,683,680,166.96
负债和所有者权益总计	4,453,534,490.77	2,278,382,846.29

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 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	217,116,722.99	169,946,002.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	122,519,773.46	107,361,420.86
预付款项	180,085,989.94	134,841,252.27
应收利息		206,250.00
应收股利		
其他应收款	249,234,504.77	191,418,032.95
存货	34,877,373.79	43,313,583.70
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	3,757,450.38	2,115,537.26
流动资产合计	807,591,815.33	649,202,079.41
非流动资产：		
可供出售金融资产	47,491,600.00	47,491,600.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,053,356,326.33	959,069,099.61
投资性房地产		
固定资产	263,431,025.75	274,752,804.02
在建工程	92,753,060.84	69,659,947.49
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	32,556,015.72	32,556,015.72
油气资产		
无形资产	51,181,636.54	48,285,824.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,782,105.46	5,450,738.39
递延所得税资产	3,023,002.41	1,566,134.03
其他非流动资产		50,000,000.00
非流动资产合计	2,560,574,773.05	1,488,832,163.44
资产总计	3,368,166,588.38	2,138,034,242.85
流动负债：		
短期借款	260,000,000.00	260,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	97,000,080.00	10,080,000.00
应付账款	53,795,156.86	66,967,730.13
预收款项	56,373,206.84	27,096,727.57
应付职工薪酬	3,956,918.52	3,723,297.70
应交税费	4,039,235.17	4,631,302.06
应付利息	2,917,974.26	2,035,627.11

应付股利		
其他应付款	147,440,173.84	186,845,720.21
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	5,750,000.00	5,750,000.00
其他流动负债	14,145,389.49	5,572,664.38
流动负债合计	645,418,134.98	572,703,069.16
非流动负债：		
长期借款	260,000,000.00	
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	13,701,898.89	10,112,650.10
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	273,701,898.89	10,112,650.10
负债合计	919,120,033.87	582,815,719.26
所有者权益：		
股本	837,640,035.00	266,433,085.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,300,172,302.85	1,007,919,351.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	43,048,228.33	38,679,250.00
未分配利润	268,185,988.33	242,186,837.59
所有者权益合计	2,449,046,554.51	1,555,218,523.59
负债和所有者权益总计	3,368,166,588.38	2,138,034,242.85

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 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	1,685,137,677.84	1,130,304,344.35
其中：营业收入	1,685,137,677.84	1,130,304,344.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,483,755,468.33	1,038,232,528.35
其中：营业成本	1,102,482,280.20	781,960,579.67
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	8,607,634.12	5,672,862.68
销售费用	202,149,455.80	152,048,956.37
管理费用	117,773,508.19	72,981,581.34
财务费用	38,389,746.46	16,892,482.44
资产减值损失	14,352,843.56	8,676,065.85
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）	1,396,204.28	1,651,541.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-212,773.28	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	202,778,413.79	93,723,357.41
加：营业外收入	25,921,296.99	19,193,307.87
其中：非流动资产处置利得	1,111,399.16	921,372.88
减：营业外支出	8,954,730.04	4,120,988.23
其中：非流动资产处置损失	7,854,355.05	3,335,754.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	219,744,980.74	108,795,677.05



减：所得税费用	4,432,358.12	18,923,738.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	215,312,622.62	89,871,938.19
归属于母公司所有者的净利润	184,617,257.56	75,468,672.09
少数股东损益	30,695,365.06	14,403,266.10
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	215,312,622.62	89,871,938.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	184,617,257.56	75,468,672.09
归属于少数股东的综合收益总额	30,695,365.06	14,403,266.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2300	0.1234
（二）稀释每股收益	0.2300	0.1234

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 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	804,936,611.43	747,089,999.18
减：营业成本	569,662,708.64	546,235,585.35
营业税金及附加	4,402,991.11	3,251,279.48
销售费用	128,208,718.72	104,622,921.13
管理费用	63,731,937.89	48,339,322.53
财务费用	19,525,509.35	15,138,210.10
资产减值损失	7,629,779.31	4,332,865.09
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）	18,143,605.11	7,732,445.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-212,773.28	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	29,918,571.52	32,902,260.72
加：营业外收入	12,594,707.61	12,379,189.75
其中：非流动资产处置利得	54,486.87	732,911.39
减：营业外支出	280,364.19	1,265,531.31
其中：非流动资产处置损失	88,360.27	902,191.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	42,232,914.94	44,015,919.16
减：所得税费用	-1,456,868.38	1,021,863.05
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,689,783.32	42,994,056.11
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	43,689,783.32	42,994,056.11

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,916,860,262.30	1,214,136,803.39
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		
收到其他与经营活动有关的现金	183,274,535.28	57,543,806.53
经营活动现金流入小计	2,100,134,797.58	1,271,680,609.92
购买商品、接受劳务支付的现金	1,241,173,326.71	885,976,332.26

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	123,786,405.32	101,147,088.72
支付的各项税费	109,634,904.77	58,683,890.24
支付其他与经营活动有关的现金	193,983,387.45	105,276,135.42
经营活动现金流出小计	1,668,578,024.25	1,151,083,446.64
经营活动产生的现金流量净额	431,556,773.33	120,597,163.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		500,000.00
取得投资收益收到的现金	1,312,569.81	999,060.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,753,092.40	3,153,505.80
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	6,065,662.21	4,652,566.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405,618,784.89	70,742,630.24
投资支付的现金	12,000,000.00	40,000,000.00
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	259,422,965.48	160,395,410.76
支付其他与投资活动有关的现金		50,000,000.00
投资活动现金流出小计	677,041,750.37	321,138,041.00
投资活动产生的现金流量净额	-670,976,088.16	-316,485,474.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	206,489,992.45	222,231,443.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,016,443.00
取得借款收到的现金	610,000,000.00	295,000,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	65,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	881,489,992.45	517,231,443.00
偿还债务支付的现金	318,000,000.00	212,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,761,645.45	34,212,979.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	16,822,045.55	5,665,665.36
支付其他与筹资活动有关的现金	97,291,844.58	17,592.19
筹资活动现金流出小计	479,053,490.03	246,230,571.31
筹资活动产生的现金流量净额	402,436,502.42	271,000,871.69
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	163,017,187.59	75,112,560.18
加：期初现金及现金等价物余额	222,874,813.01	147,762,252.83
六、期末现金及现金等价物余额	385,892,000.60	222,874,813.01

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 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	968,782,161.20	841,067,524.26
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	195,721,544.86	153,843,411.66
经营活动现金流入小计	1,164,503,706.06	994,910,935.92
购买商品、接受劳务支付的现金	808,401,298.99	655,887,477.99
支付给职工以及为职工支付的现金	54,586,410.65	54,554,918.96
支付的各项税费	43,214,834.60	34,064,349.74
支付其他与经营活动有关的现金	208,343,846.44	145,977,482.94
经营活动现金流出小计	1,114,546,390.68	890,484,229.63
经营活动产生的现金流量净额	49,957,315.38	104,426,706.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		500,000.00

取得投资收益收到的现金	18,356,378.39	7,490,770.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,347.00	8,337,839.26
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	18,368,725.39	16,328,609.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,139,908.25	46,767,910.71
投资支付的现金	433,000,000.00	246,133,000.00
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		50,000,000.00
投资活动现金流出小计	504,139,908.25	342,900,910.71
投资活动产生的现金流量净额	-485,771,182.86	-326,572,301.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	206,489,992.45	217,215,000.00
取得借款收到的现金	520,000,000.00	260,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	726,489,992.45	477,215,000.00
偿还债务支付的现金	260,000,000.00	177,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,171,401.57	26,375,172.14
支付其他与筹资活动有关的现金	566,844.58	17,592.19
筹资活动现金流出小计	291,738,246.15	203,392,764.33
筹资活动产生的现金流量净额	434,751,746.30	273,822,235.67
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	-1,062,121.18	51,676,640.73
加：期初现金及现金等价物余额	154,986,169.62	103,309,528.89
六、期末现金及现金等价物余额	153,924,048.44	154,986,169.62

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			
一、上年期末余额	266,433,085.00				1,016,597,744.58				38,679,250.00		231,853,951.49	130,116,135.89	1,683,680,166.96
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	266,433,085.00				1,016,597,744.58				38,679,250.00		231,853,951.49	130,116,135.89	1,683,680,166.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	571,206,950.00				292,252,951.85			4,368,978.33		166,926,624.98	61,030,986.83		1,095,786,491.99
（一）综合收益总额										184,617,257.56	30,695,365.06		215,312,622.62
（二）所有者投入和减少资本	46,731,959.00				816,727,942.85							47,157,667.32	910,617,569.17
1. 股东投入的普通股	46,731,959.00				816,727,942.85							47,157,667.32	910,617,569.17
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配								4,368,978.33		-17,690,632.58	-16,822,045.55	-30,143,699.80
1. 提取盈余公积								4,368,978.33		-4,368,978.33		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-13,321,654.25	-16,822,045.55	-30,143,699.80
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	524,474,991.00				-524,474,991.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	524,474,991.00				-524,474,991.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	837,640,035.00				1,308,850,696.43			43,048,228.33		398,780,576.47	191,147,122.72	2,779,466,658.95

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	214,000,000.00				374,455,935.49				34,379,844.39		171,384,685.01	112,612,000.80	906,832,465.69
加：会计政策													



变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	214,000,000.00				374,455,935.49			34,379,844.39		171,384,685.01	112,612,000.80	906,832,465.69	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	52,433,085.00				642,141,809.09			4,299,405.61		60,469,266.48	17,504,135.09	776,847,701.27	
(一)综合收益总额										75,468,672.09	14,403,266.10	89,871,938.19	
(二)所有者投入和减少资本	52,433,085.00				642,531,913.70						8,376,429.74	703,341,428.44	
1. 股东投入的普通股	52,433,085.00				642,531,913.70						5,016,443.00	699,981,441.70	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他											3,359,986.74	3,359,986.74	
(三)利润分配								4,299,405.61		-14,999,405.61	-5,665,665.36	-16,365,665.36	
1. 提取盈余公积								4,299,405.61		-4,299,405.61			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-10,700,000.00	-5,665,665.36	-16,365,665.36	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增													

资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					-390,104.61						390,104.61		
四、本期期末余额	266,433,085.00				1,016,597,744.58			38,679,250.00		231,853,951.49	130,116,135.89		1,683,680,166.96

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	266,433,085.00				1,007,919,351.00				38,679,250.00	242,186,837.59	1,555,218,523.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	266,433,085.00				1,007,919,351.00				38,679,250.00	242,186,837.59	1,555,218,523.59
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	571,206,950.00				292,252,951.85				4,368,978.33	25,999,150.74	893,828,030.92
（一）综合收益总额										43,689,783.32	43,689,783.32

(二)所有者投入和减少资本	46,731,959.00				816,727,942.85						863,459,901.85
1. 股东投入的普通股	46,731,959.00				816,727,942.85						863,459,901.85
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									4,368,978.33	-17,690,632.58	-13,321,654.25
1. 提取盈余公积									4,368,978.33	-4,368,978.33	
2. 对所有者(或股东)的分配										-13,321,665.25	-13,321,654.25
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	524,474,991.00				-524,474,991.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	524,474,991.00				-524,474,991.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	837,640,035.00				1,300,172,302.85				43,048,228.33	268,185,988.33	2,449,046,554.51

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	214,000,000.00				365,387,437.30				34,379,844.39	214,192,187.09	827,959,468.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	214,000,000.00				365,387,437.30				34,379,844.39	214,192,187.09	827,959,468.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	52,433,085.00				642,531,913.70				4,299,405.61	27,994,650.50	727,259,054.81
（一）综合收益总额										42,994,056.11	42,994,056.11
（二）所有者投入和减少资本	52,433,085.00				642,531,913.70						694,964,998.70
1. 股东投入的普通股	52,433,085.00				642,531,913.70						694,964,998.70
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									4,299,405.61	-14,999,405.61	-10,700,000.00
1. 提取盈余公积									4,299,405.61	-4,299,405.61	
2. 对所有者（或股东）的分配										-10,700,000.00	-10,700,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	266,433,085.00				1,007,919,351.00				38,679,250.00	242,186,837.59	1,555,218,523.59

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

公司名称：皇氏集团股份有限公司

英文名称：Royal Group Co.,Ltd.

注册地址：广西南宁市高新区科园大道66号

注册资本：837,640,035.00元

统一社会信用代码：91450000727678680U

企业法定代表人：黄嘉棣

#### 2、公司历史沿革

皇氏集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广西皇氏生物工程乳业有限公司，于2001年5月31日成立，设立时的注册资本为人民币300万元。公司几经变更股东和增资，至改制前的2006年11月12日，公司注册资本增加至2,000万元。

2006年11月12日，广西皇氏生物工程乳业公司以截至2006年6月30日经审计的净资产人民币80,280,117.90元按1: 0.997的比例折为80,000,000股（每股面值人民币1元），整体改制为股份有限公司，改制后公司名称变更为广西皇氏甲天下乳业股份有限公司，注册资本人民币8,000万元。

2009年12月28日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352号文《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股2,700万股，每股面值1元，并于2010年1月6日在深圳证券交易所挂牌上市。此次公开发行完成后，公司股本增加至10,700万元。

经2011年5月6日召开的2010年度股东大会决议批准，公司于2011年5月实施资本公积金转增股本方案：以2010年12月31日总股本10,700万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，股权登记日为2011年5月26日，除权日为2011年5月27日。实施本次转增股本方案后，公司股本增加至21,400万元。

2014年10月31日，经中国证券监督管理委员会《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司向李建国发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2014〕1144号）核准，公司向李建国发行35,520,446股及支付现金204,750,000.00元以购买御嘉影视集团有限公司100%股权，向公司控股股东黄嘉棣发行股份16,912,639股以募集本次发行股份购买资产的配套资金。本次非公开发行的股份已于2014年11月27日在深圳证券交易所上市，本次发行完成后公司总股本由21,400万元变更为26,643.3085万元。

经公司申请，并经深圳证券交易所核准，自2014年12月31日起，公司中文名称由“广西皇氏甲天下乳业股份有限公司”变更为“皇氏集团股份有限公司”，公司证券简称由“皇氏乳业”变更为“皇氏集团”。

2015年7月20日，经中国证券监督管理委员会《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1722号）核准，公司向徐蕾蕾发行11,085,649股股份、向银河创新资本管理有限公司发行3,594,988股股份、向上海盛大网络发展有限公司发行2,961,275股股份、向华扬联众数字技术有限公司发行2,961,275股股份、向安徽兴皖创业投资有限公司发行2,155,808股股份、向史振生发行1,105,011股股份、向磐霖盛泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）发行1,077,904股股份及支付现金12,303.00万元购买北京盛世骄阳文化传播有限公司（以下简称“盛世骄阳”）100%股权；核准公司非公开发行不超过9,236,187股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。本次发行股份购买资产部分发行股份24,941,910股，新增股份经深圳证券交易所批准于2015年8月12日上市，公司股本增加至29,137.4995万元。

2015年9月，公司实施2015年半年度权益分派，以股权登记日2015年9月22日总股本29,137.4995万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增18股，共计转增52,447.4991股。本次转增后，公司股本增加至81,584.9986万元。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1722号）中关于本次募集配套资金的要求，暨公司2015年半年度权益分派后，公司向不超过10名的其他特定投资者发行股份数量由不超过9,236,187股调整为不超过 25,854,781股。本次发行对象最终确定为北京千石创富资本管理有限公司、财通基金管理有限公司、广西铁路发展投资基金（有限合伙）、华安基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、沈阳太阳谷控股有限公司及张怀斌等7名投资者，发行的股份数量为21,790,049股，新增股份经深圳证券交易所批准于2015年10月28日上市。本次非公开发行完成后，公司股本增加至83,764.0035万元。

### 3、公司所处行业、经营范围、主要产品及提供的劳务

公司所属行业为食品制造业、文化传媒并行的双主业，目前本公司及子公司主要从事乳制品生产销售和影视剧制作发行、新媒体等业务。

本公司2015年度纳入合并范围的子公司共36户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加15户，减少0户，详见本附注八“合并范围的变更”。

### 4、公司的实际控制人

公司的实际控制人是黄嘉棣，持有本公司36.18%股份。

### 5、财务报告批准报出

本财务报表业经本公司第四届董事会第四次会议于2016年3月13日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 五、重要会计政策及会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年12月31日的财务状况及2015年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计



量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、14“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发

生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑

差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

## （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收账款、单位债权 50 万元以上或个人债权 10 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	以账龄作为信用风险特征进行组合
组合 2：合并关联方组合	根据集团内合并关联方进行组合

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1：账龄组合	以账龄分析法计提减值准备
组合 2：合并关联方组合	不计提减值准备

### a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	3	3

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料（含辅助材料）、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。本公司食品制造类企业存货领用和发出时按加权平均法计价；影视制作类企业存货发出按个别认定法。

### (3) 影视制作行业存货核算特殊规定

① 本公司除自制拍摄影视片外，与境内外其他单位合作摄制影视片业务的，按以下规定和方法执行：

A. 联合摄制业务中，由公司负责摄制成本核算的，在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算；当影视片完成摄制结转入库时，再将该款项转作影视片库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。其他合作方负责摄制成本核算的，公司按合同约定支付合作方的拍片款，参照委托摄制业务处理。

B. 受托摄制业务中，公司收到委托方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算。当影视片完成摄制并提供给委托方时，将该款项冲减该片的实际成本。

C. 委托摄制业务中，公司按合同约定预付给受托方的制片款项，先通过“预付制片款”科目进行核算；当影视片完成摄制并收到受托方出具的经审计或双方确认的有关成本、费用结算凭据或报表时，按实际结算金额将该款项转作影视片库存成本。



D. 企业的协作摄制业务，按租赁、收入等会计准则中相关规定进行会计处理。

②销售库存商品，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

A. 以一次性卖断国内全部著作权的，在收到卖断价款时，将其全部实际成本一次性结转销售成本；采用分期收款销售方式的，按企业会计准则的规定执行。

B. 采用按发行收入分账结算方式，或采用多次、局部将发行权转让给部分发行公司、电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影片，在符合收入确认条件之日起，不超过24个月的期间内（提供给电视台播映的美术片、电视剧片可在不超过五年的期间内），采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。“计划收入比例法”是指从首次确认销售收入之日起，在各收入确认的期间内，以本期确认收入占预计总收入的比例为权数，计算确定本期应结转的销售成本，即当期应结转的销售成本=总成本×（当期收入÷预计总收入）。

C. 公司在尚拥有电视片著作权时，在“库存商品”中象征性保留 1 元余额。

（4）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（5）存货的盘存制度为永续盘存制。

（6）低值易耗品和包装物的摊销方法

2011年7月1日之前领用的冰柜作为低值易耗品核算和管理，按五五摊销法核算，2011年7月1日起，对冰柜的会计估计进行变更，新购置的冰柜计入“固定资产-其他设备”进行核算和管理，按照5年折旧期限、19%的年折旧率计提固定资产折旧，其他低值易耗品及包装物领用时一次摊销。

### 13、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售,但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件,本公司停止将其划归为持有待售,并按照下列两项金额中较低者进行计量:(1)该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值,按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额;(2)决定不再出售之日的可收回金额。

## 14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算,其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制,是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响,是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长

期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号—企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算

应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15、投资性房地产

不适用

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-30	5%	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	10	5%	9.5
电子设备	年限平均法	5	5%	19
运输工具	年限平均法	5-10	5%	9.5-19
其他设备	年限平均法	5	5%	19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

## 18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 19、生物资产

### (1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在收获或出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

### (2) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本公司生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率 (%)
成年奶牛	5	5	19

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

### (3) 公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差

额计入当期损益。

如果公益性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产或生产性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

## 20、油气资产

不适用

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限为合同受益年限和法律规定有效年限两者之中较短者。若来源于合同性权利或其他法定权利的影视节目版权和其他著作权为永久期限的，判定其使用寿命为10年。

使用寿命有限的无形资产，除影视节目版权外，自可供使用时起对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销；影视节目版权自可供使用时起对其原值在其预计使用寿命内采用双倍余额递减法加速摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；



③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

## 22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 24、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 25、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 26、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利

益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司的电视剧发行及其衍生收入，在电视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，电视剧播映带或其他载体转移给购货方、相关经济利益很可能流入本公司时确认。电视剧完成摄制前采用全部或部分卖断，或者承诺给予影片首播权等方式，预售影片发行权、播映权或其他权利所取得的款项，待电视剧完成摄制并按合同约定提供给预付款人使用时，确认销售收入实现。

新媒体渠道版权发行收入依据版权发行合同的约定，在给予对方授权，且收取授权费或取得收取授权费的权利后确认收入。

新媒体广告收入依据与广告代理公司或者广告客户签订的销售合同约定的广告投放金额及广告发布进度确认收入。

合作分成收入在公司提供影视节目后，按双方确认的结算单确认收入。在无法及时取得结算单的情况下，如能够及时取得当月合作方系统平台点播或会员数据，根据系统平台数据和合同约定的分成方法确认收入，如无法及时取得当月合作方系统平台点播或会员数据，在实际取得结算单时确认收入，年末均按实际取得双方确认的当年结算单进行确认。

## （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

## （4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## 27、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，

并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 29、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和

与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 30、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### 31、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### (1) 成本结转

本公司电影、电视剧业务的成本结转采用“计划收入比例法”核算，即从首次确认销售收入之日起，在各收入确认的期间内，以本期确认收入占预计总收入的比例为权数，计算确定本期应结转的销售成本。即当期应结转的销售成本=总成本×(当期收入÷预计总收入)，而采用“计划收入比例法”的核心问题是保证对预计总收入的预测的准确性、合理性，管理层主要依靠以往的销售业绩和行业经验，对发行的即将上映影视片节目的市场状况进行综合分析判断。在影视片发行期间，管理层在每个会计期末，将影视片实际销售状况与预测的销售收入总额进行比较，对以后期间该影视片预计销售收入进行重新预测和调整。影视片预计销售收入的估计变更可能对变更当期或以后期间的营业成本产生影响，且可能构成重大影响。

#### (2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### （5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### （6）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### （7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入、提供服务收入	6%、13%、17%



城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	2%

## 2、税收优惠

### (1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。本公司来宾分公司及本公司之全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

根据国家税务总局公告2011年第38号《关于部分液体乳增值税适用税率的公告》，本公司生产销售的部分产品适用13%的税率缴纳增值税。

### (2) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部国家税务总局海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）的规定，本公司及控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司、云南皇氏来思尔乳业有限公司享有减按15%的税率缴纳企业所得税税收优惠。

根据自2008年1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税，本公司来宾分公司及本公司之全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司、广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司享有免缴企业所得税优惠。

本公司经营的部分产品属于财政部、国家税务总局财税[2008]149号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》所列的农产品初加工范围，该类农产品初加工范围的产品享有免缴企业所得税优惠。

根据财税[2011]112号，财政部、国家税务总局关于新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发企业企业所得税优惠政策的通知，自2010年1月1日至2020年12月31日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发企业新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔经济收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。本公司全资孙公司御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司和霍尔果斯骄阳文化传播有限公司享有免缴企业所得税优惠。

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）文件的规定：“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。本公司控股子公司浙江完美在线网络科技有限公司为软件企业，取得宁波市经济和信息委员会颁发的甬R-2010-0045号《软件企业认定证书》。2014-2016年度享受减半征收企业所得税优惠，即实际执行12.5%的所得税税率。

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2015 年 1 月 1

日，年末指 2015 年 12 月 31 日。

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	418,864.69	732,109.86
银行存款	385,473,135.91	222,142,703.15
其他货币资金	79,437,650.29	14,959,832.75
合计	465,329,650.89	237,834,645.76

注：于2015年12月31日，本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币79,437,650.29元，其中人民币69,437,650.29元为存放在银行的信用证保证金和银行承兑汇票保证金，另外，本公司以人民币10,000,000.00元银行定期存单为质押取得短期银行借款人民币10,000,000.00元。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	70,000.00	
合计	70,000.00	

## 3、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的	646,362,478.95	100.00%	29,193,227.05	4.52%	617,169,251.90	290,514,628.48	100.00%	11,820,636.16	4.07%	278,693,992.32

应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	646,362,478.95	100.00%	29,193,227.05	4.52%	617,169,251.90	290,514,628.48	100.00%	11,820,636.16	4.07%	278,693,992.32

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	553,972,130.53	16,619,163.91	3.00%
1 至 2 年	78,043,388.20	7,804,338.80	10.00%
2 至 3 年	8,017,519.28	1,603,503.86	20.00%
3 年以上	6,329,440.94	3,166,220.48	50.00%
合计	646,362,478.95	29,193,227.05	4.52%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,126,726.22 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	190,581.05

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 254,835,784.00 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 39.43%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 7,645,073.52 元。

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	312,145,825.26	90.25%	78,980,016.73	85.93%
1 至 2 年	7,225,021.20	2.09%	8,500,814.34	9.25%
2 至 3 年	26,417,653.10	7.64%	3,846,325.75	4.18%
3 年以上	65,039.19	0.02%	590,351.85	0.64%
合计	345,853,538.75	--	91,917,508.67	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项说明：本公司全资子公司盛世骄阳于2013年预付东阳盟将威影视文化有限公司影视节目采购款，由于影视剧未上映公司未获得授权，预付的采购款作为预付款项列报。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为175,303,000.00元，占预付账款年末余额合计数的比例为50.69%。

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的										

其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	92,167,713.52	99.24%	11,661,404.89	12.65%	80,506,308.63	77,854,777.37	99.23%	6,918,796.05	8.89%	70,935,981.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	708,597.45	0.76%	708,597.45	100.00%		606,324.95	0.77%	606,324.95	100.00%	
合计	92,876,310.97	100.00%	12,370,002.34	13.32%	80,506,308.63	78,461,102.32	100.00%	7,525,121.00	9.59%	70,935,981.32

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	37,113,326.66	1,113,399.80	3.00%
1至2年	36,191,716.51	3,619,171.64	10.00%
2至3年	8,341,672.47	1,668,334.50	20.00%
3年以上	10,520,997.88	5,260,498.95	50.00%
合计	92,167,713.52	11,661,404.89	12.65%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 4,088,668.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

**(4) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	56,950,039.36	52,156,145.59
押金	22,824,030.42	12,158,584.82
备用金	9,807,947.74	8,774,101.56
其他	3,294,293.45	5,372,270.35
合计	92,876,310.97	78,461,102.32

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	17,800,000.00	1-2 年	19.16%	1,780,000.00
第二名	押金	13,650,000.00	1 年以内	14.70%	409,500.00
第三名	往来款	8,202,600.00	1-2 年	8.83%	820,260.00
第四名	往来款	3,600,000.00	1-2 年	3.88%	360,000.00
第五名	往来款	3,000,000.00	2-3 年	3.23%	600,000.00
合计	--	46,252,600.00	--	49.80%	3,969,760.00

**6、存货****(1) 存货分类**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,145,346.23		28,145,346.23	42,767,069.46		42,767,069.46
在产品	6,492,847.34		6,492,847.34	53,470,903.40		53,470,903.40
库存商品	30,570,864.03	1,250,427.36	29,320,436.67	28,009,715.67		28,009,715.67
周转材料	32,175,206.86		32,175,206.86	27,408,027.94		27,408,027.94
消耗性生物资产	7,080,548.07		7,080,548.07	2,332,250.00		2,332,250.00
低值易耗品	9,620,071.52		9,620,071.52	9,920,209.65		9,920,209.65
合计	114,084,884.05	1,250,427.36	112,834,456.69	163,908,176.12		163,908,176.12

**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		1,250,427.36				1,250,427.36
合计		1,250,427.36				1,250,427.36

**(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因**

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回	本年转销存
		存货跌价准备的原因	货跌价准备的原因
库存商品	存货成本高于可变现净值的金额	-	-

**(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

无

**7、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊费用-制版费	14,930.83	36,077.71
待摊费用-广告费	578,558.93	1,120,968.58
待摊费用-租赁费	1,937,052.22	289,753.35
待摊费用-装修费	122,001.93	47,496.96
待摊费用-市场推广宣传费	14,991,374.98	
待摊费用-咨询费	3,537,735.84	
待摊费用-频道占用费	3,018,867.81	
待摊费用-其他	1,579,041.28	934,791.82
待抵扣进项税	2,642,584.18	2,103,185.86
合计	28,422,148.00	4,532,274.28

## 8、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	53,057,162.00		53,057,162.00	52,762,406.00		52,762,406.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	53,057,162.00		53,057,162.00	52,762,406.00		52,762,406.00
合计	53,057,162.00		53,057,162.00	52,762,406.00		52,762,406.00

### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

无

### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
广西海博出租汽车有限公司	900,000.00			900,000.00					5.00%	765,164.61
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	6,591,600.00			6,591,600.00					0.6242%	
北京北广传媒高清电视有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00					20.00%	
云南大理市农村合作银行	5,270,806.00	294,756.00		5,565,562.00					1.45%	842,161.20
合计	52,762,406.00	294,756.00		53,057,162.00					--	1,607,325.81

注：2014年5月29日，公司与北京东方翰源投资管理有限公司、北京北广传媒高清电视有限公司（以下简称“北广高清”）就实施股权投资事宜签订协议书。各方约定，公司向北广高清投入资金共计4,000万元，



以增资的方式取得对北广高清20%股权。如果北广高清满足2014、2015年度的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不少于2,000万元、3500万元及其他条件，公司有权以届时合法之交易手段，以继续增加投资或股权收购的方式，增持目标公司股权，否则公司有权终止本次投资，要求交易对方返还投资或回购股份。由于北广高清2014、2015年度经营业绩未能满足协议要求，对上述股权投资所享有的权益比例及金额具有不确定性，因此本报告期将该项投资计入可供出售金融资产并以历史成本计量。

## 9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
联营企业											
杭州遥指 科技有限 公司		12,000,00 0.00		-263,356. 65					-0.02	11,736,64 3.33	
广西嘉源 新鲜屋食 品有限公 司		1,500,000 .00		50,583.37						1,550,583 .37	
合计		13,500,00 0.00		-212,773. 28					-0.02	13,287,22 6.70	

## 10、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	331,331,606.61	358,923,423.26	24,394,263.13	34,200,418.25	8,604,958.01	757,454,669.26
2.本期增加金 额	47,202,791.18	23,654,833.73	11,652,768.89	6,382,619.38	13,228,709.77	102,121,722.95
(1) 购置	16,102,903.77	13,163,504.55	6,617,743.33	3,178,022.41	12,201,210.40	51,263,384.46
(2) 在建工程 转入	11,915,589.11	5,503,587.25			136,806.06	17,555,982.42

(3) 企业合并增加	19,184,298.30	4,987,741.93	5,035,025.56	3,204,596.97	890,693.31	33,302,356.07
3.本期减少金额	1,211,176.52	641,783.17	1,563,144.78	1,129,702.00	248,919.58	4,794,726.05
(1) 处置或报废	1,211,176.52	641,783.17	1,563,144.78	1,129,702.00	248,919.58	4,794,726.05
4.期末余额	377,323,221.27	381,936,473.82	34,483,887.24	39,453,335.63	21,584,748.20	854,781,666.16
二、累计折旧						
1.期初余额	61,265,182.93	160,664,351.93	11,296,980.91	18,633,992.35	3,316,195.82	255,176,703.94
2.本期增加金额	19,936,806.38	30,475,952.42	7,601,889.37	6,141,269.89	4,306,080.78	68,461,998.84
(1) 计提	17,746,204.97	30,226,308.29	4,798,739.95	4,160,898.48	3,559,649.58	60,491,801.27
(2) 企业合并增加	2,190,601.41	249,644.13	2,803,149.42	1,980,371.41	746,431.20	7,970,197.57
3.本期减少金额	298,523.71	344,731.49	839,095.28	817,351.69	192,580.79	2,492,282.96
(1) 处置或报废	298,523.71	344,731.49	839,095.28	817,351.69	192,580.79	2,492,282.96
4.期末余额	80,903,465.60	190,795,572.86	18,059,775.00	23,957,910.55	7,429,695.81	321,146,419.82
三、减值准备						
1.期初余额	1,242,027.21	868,073.94				2,110,101.15
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额	3,036.86	43,178.80				46,215.66
(1) 处置或报废	3,036.86	43,178.80				46,215.66
4.期末余额	1,238,990.35	824,895.14				2,063,885.49
四、账面价值						
1.期末账面价值	295,180,765.32	190,316,005.82	16,424,112.24	15,495,425.08	14,155,052.39	531,571,360.85
2.期初账面价值	268,824,396.47	197,390,997.39	13,097,282.22	15,566,425.90	5,288,762.19	500,167,864.17

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

无

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	15,445,303.20
机器设备	1,212,515.49
电子设备	4,138.62
运输设备	378,761.62
其他	465,496.50
合计	17,506,215.43

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

**11、在建工程**

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
总部二期工程-- 综合楼土建工程	39,840,986.67		39,840,986.67	39,237,573.04		39,237,573.04
总部综合楼工程	12,951,866.45		12,951,866.45	12,813,781.08		12,813,781.08
总部机器设备安装 工程	14,713,348.93		14,713,348.93	14,381,827.93		14,381,827.93
皇氏华南中央工 厂--土建、设备	25,246,858.79		25,246,858.79	3,226,765.44		3,226,765.44
田林牧草种基地 工程	2,103,412.99		2,103,412.99	119,039.40		119,039.40
桂平奶牛养殖场 沼气工程	1,112,000.00		1,112,000.00	1,112,000.00		1,112,000.00
甲天下食品公司 机器设备安装工 程	8,035,269.33		8,035,269.33	340,133.33		340,133.33

甲天下食品公司 生产车间办公楼 及附属工程	30,558,182.16		30,558,182.16	4,166,749.49		4,166,749.49
来思尔年产 5 万 吨高端特色乳制 品扩建项目二期 工程—土建、设 备				6,934,214.26		6,934,214.26
来思尔年产 7 万 吨高端特色乳制 品扩建项目二期 工程—土建、设 备	5,937,001.59		5,937,001.59			
来思尔牧场建设 项目-土建、设备	10,481,663.01		10,481,663.01	1,061,107.86		1,061,107.86
大理核桃乳项目 工程-土建、设备				131,280.00		131,280.00
新皇传媒中国 (广西) 卫生视 讯联播网	563,784.95		563,784.95	3,297,034.95		3,297,034.95
根竹基地零星工 程	159,555.72		159,555.72			
上思基地奶牛标 准化养殖项目	504,828.54		504,828.54			
优氏营销办公室 项目	3,560,634.80		3,560,634.80			
优氏宁乡工厂- 土建、设备	1,312,769.73		1,312,769.73			
合计	157,082,163.66		157,082,163.66	86,821,506.78		86,821,506.78

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余 额	本期增 加金额	本期转 入固定 资产金 额	本期其 他减少 金额	期末余 额	工程累 计投入 占预算 比例	工程进 度	利息资 本化累 计金额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期利 息资本 化率	资金来 源
总部二 期工程-- 综合楼	43,551,7 00.00	39,237,5 73.04	603,413. 63			39,840,9 86.67	91.48%	90.00%				自筹

土建工程												
总部综合楼工程	38,200,000.00	12,813,781.08	138,085.37			12,951,866.45	34.78%	30.00%				自筹
总部机器设备安装工程		14,381,827.93	1,504,542.90	1,173,021.90		14,713,348.93						自筹
皇氏华南中央工厂--土建、设备	207,412,123.21	3,226,765.44	22,020,093.35			25,246,858.79	12.17%	40.00%				自筹
田林牧草种植基地工程	3,287,649.53	119,039.40	2,066,285.02	64,498.03	17,413.40	2,103,412.99	61.85%	50.00%				自筹
桂平奶牛养殖场沼气工程	1,872,556.86	1,112,000.00				1,112,000.00	59.38%	98.00%				自筹
甲天下食品公司机器设备安装工程		340,133.33	8,358,136.47	663,000.47		8,035,269.33						自筹
甲天下食品公司生产车间办公楼及附属工程		4,166,749.49	26,391,432.67			30,558,182.16						自筹
来思尔年产5万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程—土建、设备	108,630,000.00	6,934,214.26	5,066,998.43	11,124,487.00	876,725.69		86.58%	100.00%				自筹

来思尔 年产7万 吨高端 特色乳 制品扩 建项目 二期工 程—土 建、设 备	32,600,0 00.00		7,573,11 1.89	1,636,11 0.30		5,937,00 1.59	23.23%	40.00%				自筹
来思尔 牧场建 设项目- 土建、设 备	44,000,0 00.00	1,061,10 7.86	9,420,55 5.15			10,481,6 63.01	23.82%	60.00%				自筹
大理核 桃乳项 目工程- 土建、设 备	21,463,2 00.00	131,280. 00		115,243. 58	16,036.4 2		85.71%	100.00%				自筹
新皇传 媒中国 (广西) 卫生视 讯联播 网	4,820,70 0.00	3,297,03 4.95		2,733,25 0.00		563,784. 95	86.11%	90.00%				自筹
根竹基 地零星 工程	293,654. 72		159,555. 72			159,555. 72	54.33%	70.00%				自筹
上思基 地奶牛 标准化 养殖项 目	2,051,30 0.00		551,199. 68	46,371.1 4		504,828. 54	88.07%	90.00%				自筹
优氏营 销办公 室项目	4,000,00 0.00		3,560,63 4.80			3,560,63 4.80	89.02%	70.00%				自筹
优氏宁 乡工厂- 土建、设 备	80,000,0 00.00		1,312,76 9.73			1,312,76 9.73	1.64%	30.00%				自筹
合计		86,821,5 06.78	88,726,8 14.81	17,555,9 82.42	910,175. 51	157,082, 163.66	--	--				--

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

## 12、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
酸奶生产线配件	887,021.69	1,788,619.38
合计	887,021.69	1,788,619.38

## 13、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	畜牧养殖业			合计
	成母牛	青年牛	牛犊	
一、账面原值				
1.期初余额	56,904,283.94	30,316,788.38	2,238,197.18	89,459,269.50
2.本期增加金额	10,864,184.96	9,956,199.16	2,990,093.71	23,810,477.83
(1)外购				
(2)自行培育		6,928,253.61	2,990,093.71	9,918,347.32
(3)转群	10,864,184.96	3,027,945.55		13,892,130.51
3.本期减少金额	8,904,519.41	17,911,969.96	3,083,812.86	29,900,302.23
(1)处置	8,904,519.41	7,047,785.00	55,867.31	16,008,171.72
(2)其他				
(3)转群		10,864,184.96	3,027,945.55	13,892,130.51
4.期末余额	58,863,949.49	22,361,017.58	2,144,478.03	83,369,445.10
二、累计折旧				
1.期初余额	19,436,950.12			19,436,950.12
2.本期增加金额	5,566,966.56			5,566,966.56
(1)计提	5,566,966.56			5,566,966.56
3.本期减少金额	4,666,241.51			4,666,241.51
(1)处置	4,666,241.51			4,666,241.51

(2)其他				
4.期末余额	20,337,675.17			20,337,675.17
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
(2)其他				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	38,526,274.32	22,361,017.58	2,144,478.03	63,031,769.93
2.期初账面价值	37,467,333.82	30,316,788.38	2,238,197.18	70,022,319.38

注：2014 年 4 月，公司与广西来宾绿健牧业有限公司、来宾市兴宾区宏礼奶水牛养殖场签订委托经营管理合同，委托其经营管理位于广西来宾市的奶牛场、奶水牛场，委托期间，奶牛所有权归属委托方，受托方所产牛奶必须全部交给公司。同时双方约定合同期满时，受托方要确保公司在委托时的牛群结构及牛头数量不变，差异按市场价格补齐。公司在交付账面价值为 32,556,015.72 元的生产性生物资产时，暂停计提该部分生产性生物资产的折旧。

## (2) 与生物资产相关的风险情况与管理措施

奶牛在饲养过程中面临的风险主要是一些疫情疾病风险，为了做好奶牛疾病防治，本公司成立了专门的畜牧管理机构，主要负责对公司的奶牛生产进行全程管理，以保证公司收购原料生鲜奶的质量与安全，以及公司奶源基地的健康发展。在工作上主要采取了以下管理措施：

a.严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，每年接受所在市、县兽医防疫站进行口蹄预防疫苗注射，并定期检测抗体情况，对每头牛免疫情况记录在案。

b.每年接受所在市、县兽医防疫站对奶牛进行结核病、布鲁氏杆菌内病进行检测，并将检测情况纪录在案，确保奶牛体内无疾病存在。

c.严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，定期对牧场、奶牛及周边环境进行严格消毒。并对进出牧场的人员和车辆进行严格消毒。



d.在生产管理上根据《奶牛饲养管理规范》进行饲养，并以上海光明牛奶公司、广西大学动物科学院、广西畜牧研究所等科研单位作为技术依托，提供技术咨询，有力地保证了公司奶牛健康、良性发展。

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	商标使用权	影视节目版权	其他著作权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	98,096,096.93	4,879,642.40				102,975,739.33
2.本期增加金额		1,233,326.15	19,270,462.14	1,048,579,893.12	10,239,396.27	1,079,323,077.68
(1) 购置		156,631.07	4,433,962.14	90,702,052.91	805,433.96	96,098,080.08
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加		1,076,695.08	14,836,500.00	957,877,840.21	9,433,962.31	983,224,997.60
3.本期减少金额				52,684,412.39		52,684,412.39
(1) 处置						
(2) 版权到期核销				52,684,412.39		52,684,412.39
4.期末余额	98,096,096.93	6,112,968.55	19,270,462.14	995,895,480.73	10,239,396.27	1,129,614,404.62
二、累计摊销						
1.期初余额	11,040,902.37	1,275,820.50				12,316,722.87
2.本期增加金额	1,990,685.61	1,338,469.52	844,410.06	468,344,161.36	1,422,124.11	473,939,850.66
(1) 计提	1,990,685.61	538,777.80	597,135.06	94,448,792.83	281,153.12	97,856,544.42
(2) 企业合并增加		799,691.72	247,275.00	373,895,368.53	1,140,970.99	376,083,306.24
3.本期减少金额				52,684,412.39		52,684,412.39
(1) 处置						
(2) 版权到期核销				52,684,412.39		52,684,412.39

4.期末余额	13,031,587.98	2,614,290.02	844,410.06	415,659,748.97	1,422,124.11	433,572,161.14
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面 价值	85,064,508.95	3,498,678.53	18,426,052.08	580,235,731.76	8,817,272.16	696,042,243.48
2.期初账面 价值	87,055,194.56	3,603,821.90				90,659,016.46

## 15、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
云南皇氏来思尔 乳业有限公司	3,103,897.10					3,103,897.10
皇氏御嘉影视集 团有限公司	563,119,181.54					563,119,181.54
北京盛世骄阳文 化传播有限公司		492,365,316.01				492,365,316.01
浙江完美在线网 络科技有限公司		155,394,747.16				155,394,747.16
皇氏集团湖南优 氏乳业有限公司		6,940,791.57				6,940,791.57
合计	566,223,078.64	654,700,854.74				1,220,923,933.38

#### ①发行股份及支付现金购买盛世骄阳 100%股权的商誉形成说明：

本公司发行人民币普通股 24,941,910 股，发行价格 26.34 元，发行股份公允价值为 656,969,909.40

元，支付现金 123,030,090.60 元，两项合计 780,000,000.00 元，作为合并成本，取得盛世骄阳 100.00% 的股权。

公司实际取得盛世骄阳可辨认净资产在合并日的公允价值为人民币 287,634,683.99 元，两者的差额人民币 492,365,316.01 元确认为商誉。

②本期其他商誉形成事项详见本附注八、1“非同一控制下企业合并”。

## (2) 商誉减值准备

年末，本公司对包含商誉的相关资产组进行减值测试，测试方法为：利用评估机构提供的 2015 年底相关资产组权益市场价值对比包含商誉的资产组账面值以及子公司对未来现金流量的预测，结果显示商誉不存在减值情况。

## 16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁费用	6,221,347.56	7,692,155.00	1,777,888.48		12,135,614.08
装修费用	390,853.35	3,239,764.48	691,861.78		2,938,756.05
资金托管费		9,000,000.00	750,000.00		8,250,000.00
其他	410,000.01	3,893,835.55	569,289.85		3,734,545.71
合计	7,022,200.92	23,825,755.03	3,789,040.11		27,058,915.84

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	34,779,684.36	6,258,484.81	18,732,330.27	3,543,732.93
可抵扣亏损	761,746.05	114,261.91	6,198,092.56	1,549,523.16
递延收益	10,079,714.21	1,511,957.13		
无形资产摊销（方法）	130,090,538.12	32,522,634.53		
合计	175,711,682.74	40,407,338.38	24,930,422.83	5,093,256.09

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	38,631,848.40	9,119,874.17		
合计	38,631,848.40	9,119,874.17		

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,746,496.23	2,583,261.47
可抵扣亏损	54,445,902.13	76,266,538.15
合计	56,192,398.36	78,849,799.62

注：上表数据，是由于处于开办期或发展初期的几家子公司，未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2015 年		8,590,726.67	-
2016 年	6,556,706.92	7,465,641.21	-
2017 年	8,053,179.84	22,413,839.05	-
2018 年	27,835,482.33	28,310,429.69	-
2019 年	9,222,725.23	9,485,901.53	-
2020 年	2,777,807.81	-	-
合计	54,445,902.13	76,266,538.15	--

## 18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付投资款		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

注：2014年5月29日，本公司就对盛世骄阳实施股权投资事宜与原股东徐蕾蕾签订《盛世骄阳投资协议书》。公司与徐蕾蕾（当时持有盛世骄阳52.82%股权）约定，如果盛世骄阳2014年度的经营业绩满足双方在《盛世骄阳投资协议书》中约定的财务指标及其他条件，本公司有权以届时合法之交易手段，以增加投资或股权收购的方式，取得盛世骄阳股权直至取得盛世骄阳之控制权。协议生效后，本公司向盛世骄阳支付人民币5,000万元，作为本次投资之预付款。2015年公司完成对盛世骄阳的股权收购。

## 19、短期借款

### （1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	48,000,000.00	
抵押借款	20,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	70,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	260,000,000.00	260,000,000.00
抵押、质押借款	20,000,000.00	
合计	418,000,000.00	300,000,000.00

押借、质押借款的抵押、质押资产类别以及金额，参见附注七、47。

### （2）已逾期未偿还的短期借款情况

无

## 20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	15,000,000.00	
银行承兑汇票	100,968,313.85	10,080,000.00
合计	115,968,313.85	10,080,000.00

## 21、应付账款

### （1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	202,370,470.44	82,818,439.96
1 至 2 年	48,174,085.38	1,409,784.12
2 至 3 年	47,979,775.41	2,525,710.27
3 年以上	24,375,112.74	9,066,694.96
合计	322,899,443.97	95,820,629.31

## (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
影视制作采购款	9,031,425.00	未结算
影视节目采购款	103,192,555.00	未结算
合计	112,223,980.00	--

**22、预收款项**

## (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	67,329,218.51	27,628,252.37
1 至 2 年	1,472,986.16	1,584,372.35
2 至 3 年	3,324,657.84	1,617,718.15
3 年以上	3,423,169.08	1,881,526.56
合计	75,550,031.59	32,711,869.43

## (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

**23、应付职工薪酬**

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,115,841.44	128,486,193.93	123,173,050.82	14,428,984.55
二、离职后福利-设定提存计划	146,496.49	9,337,526.11	9,271,448.29	212,574.31
三、辞退福利		62,571.81	54,948.94	7,622.87
合计	9,262,337.93	137,886,291.85	132,499,448.05	14,649,181.73

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,791,051.64	117,772,098.83	112,602,152.33	13,960,998.14
2、职工福利费		4,137,486.25	4,137,486.25	
3、社会保险费	42,508.45	4,800,587.59	4,725,277.00	117,819.04
其中：医疗保险费	37,156.36	4,019,881.69	3,951,088.25	105,949.80
工伤保险费	1,407.60	333,901.50	332,167.28	3,141.82
生育保险费	3,944.49	446,804.40	442,021.47	8,727.42
4、住房公积金		814,983.80	814,983.80	
5、工会经费和职工教育经费	282,281.35	961,037.46	893,151.44	350,167.37
合计	9,115,841.44	128,486,193.93	123,173,050.82	14,428,984.55

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	135,942.20	8,720,061.38	8,654,882.00	201,121.58
2、失业保险费	10,554.29	617,464.73	616,566.29	11,452.73
合计	146,496.49	9,337,526.11	9,271,448.29	212,574.31

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该计划缴存费用。除上述缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,638,827.39	11,696,663.34
营业税	207,373.22	6,074.89
企业所得税	21,718,615.17	25,237,544.40
个人所得税	537,218.11	479,878.80
城市维护建设税	1,706,594.59	1,010,377.02
教育费附加	738,697.88	433,018.71
地方教育费附加	476,047.36	283,503.44
其他	2,107,361.10	855,043.60
合计	51,130,734.82	40,002,104.20

## 25、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	2,563,197.13	1,701,419.35
短期借款应付利息	486,691.92	464,353.75
合计	3,049,889.05	2,165,773.10

## 26、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	44,836,529.71	28,447,705.33
押金保证金	44,432,147.92	34,467,815.59
代扣款	150,610.04	708,061.48
资金拆借款	210,462,500.00	
其他	5,309,316.56	7,767,063.13
合计	305,191,104.23	71,390,645.53



## (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

报告期末账龄超过1年的重要其他应付款主要是押金保证金。

## 27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	54,242,675.00	5,750,000.00
合计	54,242,675.00	5,750,000.00

(1) 本公司于2007年12月5日与来宾市兴宾区财政局签订《国家农业综合开发有偿资金借款合同书》和《抵押合同》，向来宾市兴宾区财政局借入财政有偿资金5,750,000.00元，用于2007年农业综合开发重点产业化经营项目（奶牛养殖），合同约定月资金占用费率2‰，逾期按月收取6‰资金占用费；约定借款期限为2011年10月30日还款2,875,000.00元，2012年10月30日还款2,875,000.00元。上述贷款至2015年12月31日已分别逾期50个月和38个月。上述款项为政府对公司奶牛养殖的政策性贷款，公司希望将该款项转为补贴资金，相关手续尚未办理暂未支付本金及利息。

(2) 受上海盛大网络发展有限公司委托，招商银行上海分行于2010年11月17日与公司全资子公司盛世骄阳签订委托贷款合同，向盛世骄阳发放人民币3,600万元委托贷款，期限24个月，约定分期支付利息。后经协议，该笔贷款展期至2016年5月17日。

(3) 受上海盛大网络发展有限公司委托，招商银行上海分行于2011年6月1日与公司全资子公司盛世骄阳签订委托贷款合同，向盛世骄阳发放人民币4,000万元委托贷款，期限24个月，约定到期一次支付利息。后经协议，该笔贷款未偿还本金975万元展期至2016年6月1日。

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提水电等费用	339,878.90	189,892.21
预提运输费	4,322,938.01	3,748,293.01
预提广告促销费	8,053,763.13	405,707.98
其他	3,766,890.27	1,850,857.11
合计	16,483,470.31	6,194,750.31

## 29、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	260,000,000.00	0.00
合计	260,000,000.00	

公司本期质押子公司浙江完美在线网络科技有限公司和皇氏集团湖南优氏乳业有限公司股权取得长期借款260,000,000.00元，借款期限为3年，借款利率为年利率6.20%，按季付息，定期还本。

## 30、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	21,324,569.52	12,431,400.00	5,972,856.42	27,783,113.10	与资产相关/与收益相关的政府补助
合计	21,324,569.52	12,431,400.00	5,972,856.42	27,783,113.10	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
奶牛建设项目	1,043,333.66		66,666.79		976,666.87	与资产相关
技术创新项目补助	894,399.99	2,140,000.00	444,799.99		2,589,600.00	与资产相关
生产设备更新改造补助	247,500.00	1,650,000.00	121,666.67		1,775,833.33	与资产相关
农业产业化项目	4,675,849.99	4,013,400.00	3,706,666.66		4,982,583.33	与资产相关/与收益相关
基础建设项目补助	6,557,666.50	4,228,000.00	818,617.69		9,967,048.81	与资产相关
乳制品冷链物流配送建设一期工程补助	639,999.96	400,000.00	640,000.06		399,999.90	与资产相关
公共租赁住房专项资金	4,265,819.42		174,438.56		4,091,380.86	与资产相关
乳品行业智慧物	3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关

流服务系统的研 制与应用示范项 目						
合计	21,324,569.52	12,431,400.00	5,972,856.42		27,783,113.10	--

### 31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	266,433,085.00	46,731,959.00		524,474,991.00		571,206,950.00	837,640,035.00

### 32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,016,597,744.58	816,727,942.85	524,474,991.00	1,308,850,696.43
合计	1,016,597,744.58	816,727,942.85	524,474,991.00	1,308,850,696.43

(1) 根据2015年第二次临时股东大会决议以及经中国证券监督管理委员会许可，公司于2015年7月向特定对象非公开发行24,941,910股新股以购买盛世骄阳股权，每股发行面值人民币1元，发行价格为人民币26.34元。扣除新增股本24,941,910.00元，差额632,027,999.40计入资本公积（股本溢价）。

(2) 经2015年9月14日召开的2015年第四次临时股东大会决议批准，公司于2015年9月实施资本公积金转增股本方案：以股权登记日公司总股本291,374,995股为基数，使用资本公积金向全体股东每10股转增18股，共计转增524,474,991股，本次资本公积转增股本的股权登记日为2015年9月22日，除权日为2015年9月23日。本次资本公积金转增股本完成后，公司资本公积（股本溢价）减少524,474,991.00元。

(3) 2015年10月，公司向符合条件的其他特定投资者非公开发行新股21,790,049股以募集上述购买资产交易之配套资金，每股发行价为人民币10.05元，募集资金总额为人民币218,989,992.45元。扣除新增股本21,790,049.00元和承销费用12,500,000.00元，差额计人民币184,699,943.45元转入资本公积（股本溢价）。

### 33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	38,679,250.00	4,368,978.33		43,048,228.33
合计	38,679,250.00	4,368,978.33		43,048,228.33

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

### 34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	231,853,951.49	171,384,685.01
调整后期初未分配利润	231,853,951.49	171,384,685.01
加：本期归属于母公司所有者的净利润	184,617,257.56	75,468,672.09
减：提取法定盈余公积	4,368,978.33	4,299,405.61
应付普通股股利	13,321,654.25	10,700,000.00
期末未分配利润	398,780,576.47	231,853,951.49

### 35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,506,449,382.50	951,921,408.96	962,725,025.53	623,584,476.77
其他业务	178,688,295.34	150,560,871.24	167,579,318.82	158,376,102.90
合计	1,685,137,677.84	1,102,482,280.20	1,130,304,344.35	781,960,579.67

### 36、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	346,856.84	44,850.93
城市维护建设税	4,814,589.98	3,283,006.85
教育费附加	2,066,002.91	1,407,002.95
其他	1,380,184.39	938,001.95
合计	8,607,634.12	5,672,862.68

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

### 37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	43,223,661.34	33,116,690.66
运输费	44,329,242.31	38,013,808.80
低值易耗品摊销	6,693,158.21	6,671,876.09

广告促销宣传费	73,277,606.80	47,869,315.56
其他费用小计	34,625,787.14	26,377,265.26
合计	202,149,455.80	152,048,956.37

### 38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	36,679,307.02	21,018,781.32
固定资产折旧	13,420,567.84	10,027,715.26
办公费	3,660,746.57	2,456,665.64
租赁费	9,970,262.28	2,124,772.59
差旅费	6,857,175.08	3,235,018.93
业务招待费	4,339,879.43	2,158,695.57
聘请中介机构费用	9,711,188.99	7,037,365.83
其他费用小计	33,134,380.98	24,922,566.20
合计	117,773,508.19	72,981,581.34

### 39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	38,822,565.75	18,118,114.08
利息收入	-2,051,187.72	-2,249,254.20
汇兑损益		
银行手续费	986,992.36	1,018,223.10
其他	631,376.07	5,399.46
合计	38,389,746.46	16,892,482.44

### 40、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	12,215,394.51	6,231,494.65
二、存货跌价损失	1,250,427.36	2,444,571.20
三、工程物资减值损失	887,021.69	
合计	14,352,843.56	8,676,065.85

## 41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-212,773.28	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,607,325.81	1,546,706.41
处置可供出售金融资产取得的投资收益		104,835.00
其他	1,651.75	
合计	1,396,204.28	1,651,541.41

## 42、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	1,111,399.16	921,372.88	1,111,399.16
其中：固定资产处置利得	272,404.20	85,619.10	272,404.20
政府补助	24,081,906.53	17,905,468.00	24,081,906.53
其他	727,991.30	366,466.99	727,991.30
合计	25,921,296.99	19,193,307.87	25,921,296.99

## 计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府奖励金		297,000.00	与收益相关
民贸利差补贴	7,746,280.00	7,351,800.00	与收益相关
国家特色乳资源研究开发与产业化示范资助	792,796.00	1,041,599.00	与收益相关
2013 年度综合实力二十强企业奖励金		290,000.00	与收益相关
自治区农业产业化十大龙头企业奖励		250,000.00	与收益相关
核桃深加工技术研发补助		600,000.00	与收益相关
2014 年度地方经济建设贡献奖		3,000,000.00	与收益相关
2014 年省预算内固定资产投资项目贷款贴息资金		1,000,000.00	与收益相关
大理州 2014 年省级工业跨越		1,000,000.00	与收益相关

发展专项补助资金			
民族特需商品生产发展专项扶持资金	400,000.00		与收益相关
企业上市融资奖励款	1,000,000.00		与收益相关
科学技术部资源配置与管理司拨款补助	385,855.50		与收益相关
通过省级企业技术中心认证奖励	300,000.00		与收益相关
大理市工业和信息化局通过升级企业技术中心认证奖励	300,000.00		与收益相关
2015 年电子商务补助资金	910,000.00		与收益相关
2015 年工业产品展销会推介补助资金	150,000.00		与收益相关
高新技术认定补助经费	300,000.00		与收益相关
液氨泄露安全生产隐患治理补助	200,000.00		与收益相关
创新企业培育补助经费	500,000.00		与收益相关
北京市科学技术委员会补助	1,000,000.00		与收益相关
北京市文化创新发展专项资金补助	2,000,000.00		与收益相关
2014 年度宁波电子商务专项扶持资金	300,000.00		与收益相关
2015 第三批科技经费研发投入奖励	300,000.00		与收益相关
南宁经济开发区 2014 年度强优工业企业奖	150,000.00		与收益相关
递延收益摊销	5,972,856.42	1,479,158.00	与资产相关/与收益相关
其他	1,374,118.61	1,595,911.00	与收益相关
合计	24,081,906.53	17,905,468.00	--

### 43、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	7,854,355.05	3,335,754.78	7,854,355.05
其中：固定资产处置损失	229,328.97	317,509.19	229,328.97
对外捐赠	462,130.33	80,000.00	462,130.33

其他	638,244.66	705,233.45	638,244.66
合计	8,954,730.04	4,120,988.23	8,954,730.04

#### 44、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,744,316.69	18,531,283.64
递延所得税费用	-6,311,958.57	392,455.22
合计	4,432,358.12	18,923,738.86

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	219,744,980.74
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,961,747.11
子公司适用不同税率的影响	488,643.44
调整以前期间所得税的影响	-203,448.90
非应税收入的影响	-32,180,710.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	745,533.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,881,940.47
其他	-261,347.03
所得税费用	4,432,358.12

#### 45、现金流量表项目

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	30,540,450.11	25,132,910.00
其他营业外收入	302,127.95	282,905.90
利息收入	2,051,187.72	2,249,254.20
收其他往来款	148,636,005.62	29,878,736.43



其他	1,744,763.88	
合计	183,274,535.28	57,543,806.53

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	56,964,003.40	67,919,719.87
付往来款	136,607,074.43	37,356,415.55
其他	412,309.62	
合计	193,983,387.45	105,276,135.42

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付投资款		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
拆入资金	65,000,000.00	
合计	65,000,000.00	

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还拆借资金	96,725,000.00	
其他	566,844.58	17,592.19
合计	97,291,844.58	17,592.19

## 46、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	215,312,622.62	89,871,938.19
加：资产减值准备	14,352,843.56	8,676,065.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,058,767.83	64,550,676.28
无形资产摊销	97,856,544.42	2,423,037.34
长期待摊费用摊销	3,789,040.11	2,489,324.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	6,742,955.89	2,414,381.90
财务费用（收益以“－”号填列）	38,822,565.75	18,118,114.08
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,396,204.28	-1,651,541.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,170,230.15	392,455.22
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,141,728.42	
存货的减少（增加以“－”号填列）	52,737,714.69	33,328,868.89
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-178,483,293.44	-111,609,371.79
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	128,347,964.49	13,072,372.00
其他	-6,272,789.74	-1,479,158.00
经营活动产生的现金流量净额	431,556,773.33	120,597,163.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	385,892,000.60	222,874,813.01
减：现金的期初余额	222,874,813.01	147,762,252.83
现金及现金等价物净增加额	163,017,187.59	75,112,560.18

### (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	315,000,000.00
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	55,577,034.52
其中：	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	259,422,965.48

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	385,892,000.60	222,874,813.01
其中：库存现金	418,864.69	732,109.86
可随时用于支付的银行存款	385,473,135.91	222,142,703.15
二、期末现金及现金等价物余额	385,892,000.60	222,874,813.01

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

## 47、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	79,437,650.29	信用证保证金和银行承兑汇票保证金以及银行定期存单质押取得短期借款
固定资产	19,706,244.14	长期借款抵押及短期借款抵押
无形资产	171,683,585.01	短期借款及资金拆借质押
应收账款	46,600,824.20	资金拆借款质押
合计	317,428,303.64	--

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京盛世骄阳文化传播有限公司	2015年07月31日	780,000,000.00	100.00%	发行股份及支付现金	2015年07月31日	控制	187,561,931.09	35,563,656.96
浙江完美在线网络科技有限公司	2015年10月31日	180,000,000.00	60.00%	支付现金	2015年10月31日	控制	18,121,471.40	5,284,731.03
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	2015年09月30日	80,100,000.00	70.20%	支付现金	2015年09月30日	控制	9,360,674.76	1,551,674.02

经公司于2015年1月28日召开的第三届董事会第二十九次会议以及2015年4月2日召开的2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》及其他发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关议案，公司以发行股份24,941,910股和支付现金人民币123,030,090.60元相结合的方式购买徐蕾蕾等7名交易对方合计持有的盛世骄阳100%股权，并募集配套资金。2015年7月22日，公司取得中国证监会证监许可[2015]1722号《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准公司本次购买资产重大重组事项。

2015年7月30日，公司完成盛世骄阳100%股权的过户手续及相关工商登记。2015年8月3日，公司向徐蕾蕾等7名交易对方发行的人民币有限售条件流通股24,941,910股取得了中国证券登记结算有限公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，并且有能力支付剩余的现金购买款，公司自2015年7月31日起将盛世骄阳纳入合并报表范围。

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	盛世骄阳	完美在线	湖南优氏
--现金	123,030,090.60	18,000,000.00	80,100,000.00
--发行的权益性证券的公允价值	656,969,909.40		
合并成本合计	780,000,000.00	18,000,000.00	80,100,000.00

减：取得的可辨认净资产公允价值份额	287,634,683.99	24,605,252.84	73,159,208.43
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	492,365,316.01	155,394,747.16	6,940,791.57

本公司发行人民币普通股24,941,910股，发行价格26.34元，发行股份公允价值为656,969,909.40元，支付现金123,030,090.60元，两项合计780,000,000.00元，作为合并成本，取得盛世骄阳100.00%的股权。公司实际取得盛世骄阳可辨认净资产在合并日的公允价值为人民币287,634,683.99元，两者的差额人民币492,365,316.01元确认为商誉。

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	盛世骄阳		完美在线		湖南优氏	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	35,093,104.18	35,093,104.18	22,612,589.31	22,612,589.31	7,871,341.03	7,871,341.03
应收款项	293,987,481.90	293,987,481.90	16,978,190.69	16,978,190.69	83,769,150.55	83,769,150.55
固定资产	2,128,662.13	1,644,306.05	18,164,878.76	13,100,241.08	5,038,617.61	5,038,617.61
无形资产	592,528,403.86	569,087,893.38			14,613,287.50	24,062.50
递延所得税资产	29,942,879.12	29,942,879.12	65,480.64	65,480.64	135,492.38	135,492.38
其他资产	21,867,140.36	23,313,127.12			1,663,995.26	1,663,995.26
负债：						
借款	86,000,000.00	86,000,000.00				
应付款项	596,233,793.68	596,233,793.68	16,179,304.97	16,179,304.97	5,229,181.46	5,229,181.46
递延所得税负债	5,981,216.64		633,079.70		3,647,306.25	
净资产	287,332,661.23	270,834,998.07	41,008,754.73	36,577,196.75	104,215,396.62	93,273,477.87
减：少数股东权益	-302,022.76	-302,022.76				
取得的净资产	287,634,683.99	271,137,020.83	41,008,754.73	36,577,196.75	104,215,396.62	93,273,477.87

## 2、同一控制下企业合并

无

### 3、其他原因的合并范围变动

#### (1) 新设子公司

①2015年3月10日，本公司在南宁市设立一家全资子公司皇氏广西贸易有限公司，注册资本人民币1,000万元。本公司自皇氏广西贸易有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

②2015年6月5日，全资子公司皇氏御嘉影视集团有限公司在霍尔果斯设立一家全资子公司御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司，注册资本人民币300万元。本公司自御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

③2015年9月15日，公司在来宾市设立一家全资子公司皇氏来宾乳业有限公司，注册资本人民币2,500万元。本公司自皇氏来宾乳业有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

④2015年10月28日，本公司与控股子公司浙江完美在线网络科技有限公司在宁波市设立一家控股子公司浙江皇氏金融信息服务有限公司，注册资本人民币1,000万元，其中浙江完美在线网络科技有限公司认缴出资人民币510万元，本公司认缴出资人民币100万元，其他少数股东认缴出资人民币390万元。本公司自2015年10月31日起将其纳入合并报表范围。

⑤2015年11月27日，全资子公司皇氏广西贸易有限公司在昆明市设立一家控股子公司昆明皇氏供应链管理有限公司，注册资本人民币1,200万元，其中皇氏广西贸易有限公司认缴出资人民币612万元，其他少数股东认缴出资人民币588万元。本公司自昆明皇氏供应链管理有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

⑥2015年12月11日，公司在拉萨市设立一家全资子公司西藏皇氏投资管理有限公司，注册资本人民币10,000万元。本公司自西藏皇氏投资管理有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

⑦2015年12月25日，本公司在南宁市设立一家全资子公司皇氏集团华南乳品有限公司，注册资本人民币15,000万元。本公司自皇氏集团华南乳品有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	上思县	上思县	畜牧业	100.00%		设立
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	田林县	田林县	种植业	100.00%		设立
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	桂平市	桂平市	畜牧业	100.00%		设立
广西柳州皇氏甲	柳州市	柳州市	贸易	100.00%		设立

天下乳业有限责任公司						
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	深圳市	深圳市	贸易	100.00%		设立
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00%		设立
广西新皇传媒有限公司	南宁市	南宁市	广告传媒	60.00%		设立
云南皇氏来思尔乳业有限公司	大理市	大理市	制造业	51.12%		非同控制下合并
大理来思尔核桃乳有限公司	大理市	大理市	制造业		100.00%	设立
深圳市来思尔核桃乳销售有限公司	深圳市	深圳市	销售		60.00%	设立
广西酷乐创网络科技有限公司	南宁市	南宁市	服务、销售	100.00%		设立
四川皇氏甲天下食品有限公司	资阳市	资阳市	制造业	51.00%		设立
广西皇氏甲天下食品有限公司	南宁市	南宁市	制造业	92.75%		同一控制下合并
南宁市馥嘉园林科技有限公司	南宁市	南宁市	种植业	100.00%		非同控制下合并
皇氏御嘉影视集团有限公司	北京市	北京市	影视制作	100.00%		非同控制下合并
中广金像文化传媒（北京）有限公司	北京市	北京市	影视制作		70.00%	非同控制下合并
中视盛禾文化传媒（北京）有限公司	北京市	北京市	广告制作		99.80%	非同控制下合并
御嘉影视文化传媒（北京）有限公司	北京市	北京市	影视制作		98.00%	非同控制下合并
御嘉传媒（北京）有限公司	北京市	北京市	影视制作		60.00%	非同控制下合并
北京上院星河文化发展有限公司	北京市	北京市	影视制作		70.00%	非同控制下合并
御嘉星艺（北京）	北京市	北京市	影视制作		80.00%	非同控制下合并

文化发展有限公司						
御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	影视制作		100.00%	设立
皇氏广西贸易有限公司	南宁市	南宁市	贸易		100.00%	设立
昆明皇氏供应链管理有限公司	昆明市	昆明市	物流贸易		51.00%	设立
浙江完美在线网络科技有限公司	宁波市	宁波市	信息服务		60.00%	非同控制下合并
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	宁乡县	宁乡县	制造业		70.20%	非同控制下合并
北京盛世骄阳文化传播有限公司	北京市	北京市	文化传媒		100.00%	非同控制下合并
霍尔果斯骄阳文化传播有限公司	北京市	北京市	文化传媒		100.00%	非同控制下合并
北京伴你成长文化传媒有限公司	北京市	北京市	文化传媒		100.00%	非同控制下合并
北京天广信通广告有限公司	北京市	北京市	广告服务		67.00%	非同控制下合并
北京银屏风采文化传播有限公司	北京市	北京市	文化传媒		100.00%	非同控制下合并
天津骄阳盛世文化传播有限公司	天津市	天津市	文化传媒		100.00%	非同控制下合并
西藏皇氏投资管理有限公司	拉萨市	拉萨市	管理服务		100.00%	设立
皇氏集团华南乳品有限公司	南宁市	南宁市	制造业		100.00%	设立
皇氏来宾乳业有限公司	来宾市	来宾市	制造业		100.00%	设立
浙江皇氏金融信息服务有限公司	宁波市	宁波市	服务业		10.00%	51.00% 设立

注：①云南皇氏来思尔乳业有限公司持有大理来思尔核桃乳有限公司100.00%股权，大理来思尔核桃乳有限公司持有深圳市来思尔核桃乳销售有限公司60.00%股权；皇氏御嘉影视集团有限公司分别持有中广金像文化传媒（北京）有限公司70.00%股权、中视盛禾文化传媒（北京）有限公司99.80%股权、御嘉影视文化传媒（北京）有限公司98.00%股权、御嘉传媒（北京）有限公司60.00%股权、北京上院星河文化发展有限公司70.00%股权、御嘉星艺（北京）文化发展有限公司80.00%股权、御嘉（霍尔果斯）影视传媒有限公司100.00%股权；北京盛世骄阳文化传播有限公司分别持有霍尔果斯骄阳文化传播有限公司100.00%股权、北京伴你成长文化传媒有限公司100.00%股权、北京天广信通广告有限公司67.00%股权、北京银屏风



采文化传播有限公司100.00%股权、天津骄阳盛世文化传播有限公司100.00%股权；皇氏广西贸易有限公司持有昆明皇氏供应链管理有限公司51.00%股权；浙江完美在线网络科技有限公司持有浙江皇氏金融信息服务有限公司51%股权。

②2015年9月15日，公司在来宾市设立一家全资子公司皇氏来宾乳业有限公司；2015年10月28日，本公司与控股子公司浙江完美在线网络科技有限公司在宁波市设立一家控股子公司浙江皇氏金融信息服务有限公司；2015年11月27日，全资子公司皇氏广西贸易有限公司在昆明市设立一家控股子公司昆明皇氏供应链管理有限公司；2015年12月11日，公司在拉萨市设立一家全资子公司西藏皇氏投资管理有限公司；2015年12月25日，本公司在南宁市设立一家全资子公司皇氏集团华南乳品有限公司，截止年末，上述公司尚未收到出资，亦未开展经营业务。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云南皇氏来思尔乳业有限公司	48.88%	28,736,477.37	16,822,045.55	116,162,098.15
广西新皇传媒有限公司	40.00%	-560,946.63		4,462,665.45
广西皇氏甲天下食品有限公司	7.25%	561,139.84		9,730,661.99
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	29.80%	462,398.86		31,518,587.05
浙江完美在线网络科技有限公司	40.00%	2,113,892.41		18,517,394.30

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南皇氏来思尔乳业有限公司	125,777,366.33	194,045,507.20	319,822,873.53	72,014,071.84	10,079,714.21	82,093,786.05	114,504,875.75	141,004,044.60	255,508,920.35	49,236,283.41	9,459,919.42	58,696,202.83
广西新皇传媒有限公司	7,871,856.91	4,259,698.74	12,131,555.65	974,892.02		974,892.02	7,777,675.90	4,875,068.18	12,652,744.08	93,713.87		93,713.87

广西皇氏甲天下食品有限公司	66,421,283.03	82,139,897.84	148,561,180.87	14,345,153.40		14,345,153.40	81,927,358.15	53,357,442.64	135,284,800.79	8,808,633.12		8,808,633.12
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	91,386,206.82	24,305,213.31	115,691,420.13	6,369,771.37	3,554,578.12	9,924,349.49						
浙江完美在线网络科技有限公司	41,687,529.15	18,021,775.74	59,709,304.89	12,789,007.54	626,811.59	13,415,819.13						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南皇氏来思尔乳业有限公司	391,318,166.11	58,918,741.25	58,918,741.25	97,296,375.82	329,773,486.90	40,013,130.62	40,013,130.62	42,561,557.40
广西新皇传媒有限公司	9,081,676.50	-1,402,366.58	-1,402,366.58	-35,875.56	3,546,182.57	-5,064,730.01	-5,064,730.01	131,453.60
广西皇氏甲天下食品有限公司	100,394,126.80	7,739,859.80	7,739,859.80	28,442,735.54	71,085,067.11	-1,952,754.59	-1,952,754.59	7,785,449.75
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	9,360,674.76	1,551,674.02	1,551,674.02	3,860,595.71				
浙江完美在线网络科技有限公司	18,121,471.40	5,284,731.03	5,284,731.03	4,489,807.24				

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	13,287,226.70	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-212,773.28	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-212,773.28	

### 十、与金融工具相关的风险

本公司的金融工具主要包括股权投资、借款、应收账款、应付账款、应付票据等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1、市场风险

市场风险主要是指汇率、利率以及其它市场因素等引起金融工具价值变化，进而可能对未来收益或者未来现金流量造成潜在损失的风险

##### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司目前无以外币计价的资产或负债，也未发生涉及外汇的业务，不承担外汇风险。

##### (2) 利率风险—现金流量变动风险

利率风险是指因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险，主要与浮动利率银行借款有关。

本公司目前与银行签订的借款合同均为固定利率，不承担浮动利率风险。

##### (3) 其他价格风险

本公司持有的分类为可供出售金融资产指对外股权投资，在资产负债表日以历史成本计量。因此，本公司不承担着市场价格变动的风险。

#### 2、信用风险

信用风险是指本公司客户或者交易对手未能履行合同规定的义务，或者信用质量发生变化影响金融工具的价值，从而给本公司带损失的风险。至2015年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司对每项金融资产（全部为对外股权投资）自行或者委托第三方中介机构进行全面的事前尽职调查，并落实资产反担保或保全措施，确保公司的对外投资的安全。

本公司对所有重要客户核定信用额度、进行信用审批，并采取积极的信用政策，以控制应收账款的总量，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司无已逾期或发生减值的金融资产。

### 3、流动风险

流动风险主要包括两个方面，一是资产的流动性风险，是指持有的资产不能及时变现或者变现成本过高，导致资产价值受到损失的风险；二是负债的流动性风险，是指公司缺少现金，不能按期归还债务或正常营业支出的风险。

本公司管理层认为保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，降低现金流量波动的影响，同时已建立健全资金业务的管理和监测制度，实时监控资金的流向，重点做好自有资金以及借款资金的合理安排，严格控制资金流动性风险，并对银行借款的使用情况进行监控以确保遵守借款协议。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
黄嘉棣	不适用	不适用	不适用	36.18%	36.18%

黄嘉棣先生个人持有本公司36.18%的股权，为本公司控股股东和实际控制人。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

合营或联营企业名称	与本企业关系
广西嘉源新鲜屋食品有限公司	本公司之联营企业

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
李建国	本公司股东
徐蕾蕾	本公司股东
孔晓	本公司股东配偶
深圳世贸通实业发展有限公司	受同一股东控制
广西金源投资管理有限责任公司	受同一股东控制

#### 5、关联交易情况

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### 采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广西嘉源新鲜屋食品有限公司	销售乳制品及其他食品	2,285,152.85			
广西嘉源新鲜屋食品有限公司	销售材料及包装物等	665,381.20			

##### (2) 关联担保情况

##### 本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐蕾蕾	20,000,000.00	2015年07月16日	2016年07月15日	否
孔晓	20,000,000.00	2015年07月16日	2016年07月15日	否
徐蕾蕾	15,000,000.00	2015年06月24日	2016年06月23日	否
徐蕾蕾	15,000,000.00	2015年07月06日	2016年07月05日	否
徐蕾蕾	8,000,000.00	2015年04月17日	2016年04月17日	否
徐蕾蕾	15,000,000.00	2015年12月17日	2016年06月17日	否

##### (3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
广西金源资产管理 有限责任公司（注①）	30,000,000.00	2015年02月17日	2015年08月06日	
徐蕾蕾（注②）	29,050,000.00	2015年06月23日		

注：①2015年2月17日，盛世骄阳向广西金源资产管理有限责任公司拆借资金 30,000,000.00 元，约定拆借期限为 170 天，资金占用费率为年率 15%，截止年末，公司全资子公司盛世骄阳未归还拆借款，并计提未支付的资金占用费 1,837,500.00 元。

②2015年6月23日，徐蕾蕾陆续提供资金给盛世骄阳无偿使用，截止期末拆借余额 14,050,000.00 元；2015年12月，徐蕾蕾向安徽省皖投小额贷款股份有限公司拆借资金 15,000,000.00 元，款项用于盛世骄阳补充流动资金，拆借期限自 2015年12月17日至2016年6月17日，约定资金占用费率为年率 10%。

#### （4）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西嘉源新鲜屋食品有限公司	转让固定资产	218,174.94	

## 6、关联方应收应付款项

### （1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广西嘉源新鲜屋食品有限公司	4,553,208.66	136,596.26		
其他应收款	广西嘉源新鲜屋食品有限公司	149,204.97	4,476.15		

### （2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	李建国		127,001.30
其他应付款	深圳世贸通实业发展有限公司	680,719.36	680,719.36
其他应付款	广西嘉源新鲜屋食品有限公司	7,358,755.23	
其他应付款	广西金源资产管理有限责任公司	31,837,500.00	
其他应付款	徐蕾蕾	29,050,000.00	

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

截至2015年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

截至2015年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

公司于2016年3月1日与杭州戴上科技有限公司、宁波盛泰永利投资合伙企业（有限合伙）、杭州真都投资管理合伙企业（有限合伙）、李臻、浙江臻品悦动网络科技有限公司（以下简称“臻品悦动”或“目标公司”）签订了《对浙江臻品悦动网络科技有限公司实施股权投资之协议书》。公司以现金增资和股权转让方式出资人民币4,000万元投资臻品悦动获其20%股权。其中：以人民币3,000万元溢价认购臻品悦动的新增注册资本人民币220.5882万元，持有目标公司15%股权，剩余部分计入目标公司资本公积；在增资扩股的基础上，以人民币1,000万元受让原股东李臻持有的目标公司5%股权。后续收购条件成就之时，公司届时有权以合法之交易手段，以增加投资或股权收购等方式，按照不超过后续收购相关协议签订之时目标公司前一年度扣除非经常性损益后的净利润之12倍的估值取得目标公司不少于31%的股权（连同转让股权、增持股权，合计持股不少于51%），并满足取得目标公司之控制权的条件。

## 2、其他重要的资产负债表日后非调整事项

无。

## 十四、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	食品制造	文化传媒	信息服务	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,030,093,325.13	461,930,696.11	18,121,471.40	3,696,110.14	1,506,449,382.50
主营业务成本	657,496,080.99	283,370,477.27	11,054,850.70	-	951,921,408.96
资产总额	1,814,030,172.76	2,499,796,073.71	215,104,052.05	75,395,807.75	4,453,534,490.77
负债总额	948,564,096.24	787,483,724.20	13,415,819.13	75,395,807.75	1,674,067,831.82

### 2、其他对投资者决策有影响的重要事项

公司于 2015 年 5 月 25 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行短期融资券的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）申请注册规模不超过人民币 6 亿元的短期融资券。公司已收到交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2015]CP461 号），交易商协会决定接受本公司短期融资券注册，公司将积极推进此相关工作。



## 十五、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	131,064,980.24	100.00%	8,545,206.78	6.52%	122,519,773.46	113,140,395.51	100.00%	5,778,974.65	5.11%	107,361,420.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	131,064,980.24	100.00%	8,545,206.78	6.52%	122,519,773.46	113,140,395.51	100.00%	5,778,974.65	5.11%	107,361,420.86

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	96,688,849.47	2,900,665.48	3.00%
1 至 2 年	19,719,877.55	1,971,987.75	10.00%
2 至 3 年	6,996,996.79	1,399,399.36	20.00%
3 年以上	4,546,308.37	2,273,154.19	50.00%
合计	127,952,032.18	8,545,206.78	6.68%

注：信用风险组合中合并关联方组合金额3,112,948.06元不包含在上表按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,766,232.13 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 29,756,174.13 元，占应收账款年末余额合计数的比例 22.70%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 1,108,390.69 元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	258,121,876.62	99.73%	8,887,371.85	3.44%	249,234,504.77	196,794,557.48	99.69%	5,376,524.53	2.73%	191,418,032.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	708,597.45	0.27%	708,597.45	100.00%		606,324.95	0.31%	606,324.95	100.00%	
合计	258,830,474.07	100.00%	9,595,969.30	3.71%	249,234,504.77	197,400,882.43	100.00%	5,982,849.48	3.03%	191,418,032.95

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	15,886,680.40	476,600.41	3.00%
1 至 2 年	24,686,313.53	2,468,631.35	10.00%
2 至 3 年	6,306,123.60	1,261,224.72	20.00%
3 年以上	9,361,830.73	4,680,915.37	50.00%
合计	56,240,948.26	8,887,371.85	15.80%

确定该组合依据的说明：

信用风险组合中合并关联方组合金额201,880,928.36元不包含在上表按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款中。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,613,119.82 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
集团内关联方往来款	201,880,928.36	143,174,333.33

其他往来款	43,428,334.47	36,214,512.51
押金	2,563,734.29	4,874,741.71
备用金	8,271,995.37	8,383,873.66
其他	2,685,481.58	4,753,421.22
合计	258,830,474.07	197,400,882.43

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	72,341,206.87	1 年以内-3 年	27.95%	
第二名	往来款	51,875,000.00	1 年以内	20.04%	
第三名	往来款	24,937,919.53	1 年以内-2 年	9.63%	
第四名	往来款	17,800,000.00	1-2 年	6.88%	1,780,000.00
第五名	往来款	16,556,250.00	1 年以内-2 年	6.40%	
合计	--	183,510,376.40	--	70.90%	1,780,000.00

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,040,069,099.61		2,040,069,099.61	959,069,099.61		959,069,099.61
对联营、合营企业投资	13,287,226.72		13,287,226.72			
合计	2,053,356,326.33		2,053,356,326.33	959,069,099.61		959,069,099.61

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	13,328,195.37			13,328,195.37		
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	4,871,723.08			4,871,723.08		

广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
广西皇氏甲天下食品有限公司	107,899,181.16			107,899,181.16		
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
云南皇氏来思尔乳业有限公司	97,770,000.00			97,770,000.00		
广西新皇传媒有限公司	13,500,000.00			13,500,000.00		
广西酷乐创网络科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
南宁市馥嘉园林科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
四川皇氏甲天下食品有限公司	10,200,000.00			10,200,000.00		
皇氏御嘉影视集团有限公司	682,500,000.00			682,500,000.00		
皇氏广西贸易有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
皇氏湖南优氏乳业有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00		
浙江完美在线网络科技有限公司		180,000,000.00		180,000,000.00		
北京盛世娇阳文化传媒有限公司		860,000,000.00		860,000,000.00		
合计	959,069,099.61	1,081,000,000.00		2,040,069,099.61		

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
二、联营企业											
杭州遥指 科技有限 公司		12,000,00 0.00		-263,356. 65						11,736,64 3.35	
广西嘉源 新鲜屋食 品有限公 司		1,500,000 .00		50,583.37						1,550,583 .37	
合计		13,500,00 0.00		-212,773. 28						13,287,22 6.72	

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	625,909,276.52	396,795,376.48	554,563,928.82	360,847,032.56
其他业务	179,027,334.91	172,867,332.16	192,526,070.36	185,388,552.79
合计	804,936,611.43	569,662,708.64	747,089,999.18	546,235,585.35

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	17,591,213.78	6,924,596.75
权益法核算的长期股权投资收益	-212,773.28	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	765,164.61	703,013.47
处置可供出售金融资产取得的投资收益		104,835.00
合计	18,143,605.11	7,732,445.22

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用    □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-6,742,955.89	
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）	24,081,906.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-372,383.69	
减：所得税影响额	4,016,341.77	
少数股东权益影响额	3,267,799.93	
合计	9,682,425.25	--

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.77%	0.2300	0.2300
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.25%	0.2179	0.2179

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的2015年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

皇氏集团股份有限公司

董事长：黄嘉棣

二〇一六年三月十五日