



上海新文化传媒集团股份有限公司

2017 年年度报告

2018-013

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人杨震华、主管会计工作负责人费庆及会计机构负责人(会计主管人员)潘静芳声明：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。

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

一、影视行业相关风险

1、影视剧投资制作计划执行的风险

公司常年通过外购剧本、委托编剧创作、工作室提供等方式进行项目储备和策划，每年年初制定影视剧的投资制作计划。公司根据计划规划题材、编制项目可行性研究报告，对市场前景、拍摄计划、发行计划、投资计划、融资安排、财务评价和风险进行分析，提交立项审核委员会决策。项目通过后，报送广播电视主管部门审批，取得电视剧备案公示后，组织相关专业人员落实生产。公司作为执行制片方全程把控电视剧的拍摄进程和财务核算。在项目完成视频、音频等后期制作后，提交广播电视主管部门审查通过，取得电视剧发行许可证，

公司按照和电视台所签合同的相关条款约定，向各电视台提供播映带即可确认相关收入，完成该项目生产计划。

上述计划执行中，电视剧产品为争取更好的社会及经济效益，题材规划经常根据广播电视主管部门的相关政策及市场需求不断修正，很多题材规划因政策或市场因素无法形成满意的剧本而遭否定，相关主创人员的适合度、档期等因素也要反复磋商。尽管公司在制定生产计划时，已经将该过程考虑其中，但如果在预计时间内无法完成项目的立项，则项目的生产计划将被拖延。另外，在拍摄、制作过程中，也存在着很多不可控因素会影响到生产计划的正常执行，如外景拍摄的天气条件、主创人员的身体状况甚至地震、洪水等不可抗力因素。因此，影视剧的投资制作业务存在计划执行的风险。

2、应收账款余额较大，经营活动净现金流金额较小的风险

由于影视剧行业特点，公司影视作品的发行时间与期末应收账款余额的大小有较强的相关性，如果期末影视作品的发行量较大，收入确认较为集中，一般会形成较大金额的期末应收账款余额。而且，由于各年度公司影视作品实际发行量及具体发行时间分布存在差异，各会计期末应收账款余额的变化较大，使得公司资金管理的难度加大。一方面，公司通过加强应收账款管理尽快收回资金，另一方面，公司通过预售影视作品方式平滑应收账款带来的资金波动。此外，公司的销售客户主要为各大电视台，普遍信用良好，公司成立至今从未发生电视台应收账款无法收回的情形。

由于影视剧行业特点，从启动投资到完成拍摄，采购支付一般以现金方式进行。由于需要协调播出时间，并根据播出情况逐步回笼资金往往需要 1 年以

上的周期，因此收入一般为应收款方式，现金流入普遍存在跨期现象，导致现金流的当期流入和流出不匹配，从而可能导致公司经营活动净现金流量出现负数，一旦不能以适当条件及时获得所需资金，公司的投拍计划和盈利水平将受影响。

二、广告行业相关风险

1、经济周期波动的风险

广告行业属于周期性行业，与宏观经济的发展密切相关，其特点在于行业内企业的营业收入和利润水平受经济周期波动的影响明显，并呈正相关。在经济增长时，广告主加大广告投入力度；而在经济衰退时，广告主对广告投入会相应减少。

近年来，我国国民经济持续稳定发展，居民消费水平不断提升，为广告行业提供了良好的发展机遇。但经济周期性波动的内在规律始终存在，该种波动势必会在一定程度上影响到公司广告业务的稳定发展。

2、市场竞争激烈的风险

郁金香及达可斯主要从事户外 LED 大屏幕的媒体资源开发和广告发布业务。由于城市核心商圈的优质点位具有稀缺性和排他性，同行业为数不多的几家公司已基本完成了对一线城市商圈屏幕媒体点位的布局，正逐步向二三线城市商圈的优质点位进行拓展，建立起各自的竞争优势。

此外，户外广告媒体除 LED 大屏幕媒体之外，还有楼宇媒体、地铁媒体、机场媒体、铁路媒体、巴士媒体等其他广告媒体。虽然 LED 大屏幕媒体与上述户外媒体之间存在受众对象、触媒环境、表现效果及感官体验等诸多方面的不

同，但就媒体本身安置于户外这一特点而言依然具有一致性。

因此，户外 LED 大屏幕媒体市场存在着两个层面的风险，一是大屏幕媒体市场内部对优质媒体资源激烈竞争的风险；二是整个户外广告媒体市场存在着广告价格竞争的风险。

3、应收账款金额较高且占比相对较大的风险

截至报告期末，郁金香应收账款金额较大且占比较高。如果主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况和商业信用发生重大不利变化，应收账款发生坏账的可能性将增加，从而对公司的经营产生不利影响。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 537,548,070 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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	8
第三节 公司业务概要	11
第四节 经营情况讨论与分析	15
第五节 重要事项	42
第六节 股份变动及股东情况	73
第七节 优先股相关情况	79
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	80
第九节 公司治理	89
第十节 公司债券相关情况	94
第十一节 财务报告	100
第十二节 备查文件目录	199

释义

释义项	指	释义内容
新文化、新文化传媒、公司、本公司	指	上海新文化传媒集团股份有限公司
渠丰国际、控股股东	指	控股股东上海渠丰国际贸易有限公司
国际交流	指	全资子公司上海新文化国际交流有限公司
新文化影业	指	全资子公司上海新文化影业有限公司
香港公司	指	全资子公司新文化传媒香港有限公司
郁金香	指	全资子公司郁金香广告传播（上海）有限公司
达可斯	指	全资子公司沈阳达可斯广告有限公司
兰馨影业、兰馨电影院	指	控股子公司上海兰馨影业有限公司
PDAL	指	参股公司 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED
MM2	指	新加坡 MM2 ENTERTAINMENT PTE. LTD.
实际控制人	指	杨震华
公司章程	指	上海新文化传媒集团股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期、本报告期	指	2017 年 1-12 月份
元	指	人民币元
国家广电总局、广电总局	指	国家广播电视总局
发行许可证	指	电视剧摄制完成后，经国家广电总局或省级广电局审查通过后取得的行政性许可文件，只有取得发行许可证后方可发行电视剧

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	新文化	股票代码	300336
公司的中文名称	上海新文化传媒集团股份有限公司		
公司的中文简称	新文化		
公司的外文名称（如有）	Shanghai New Culture Media Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	NCG		
公司的法定代表人	杨震华		
注册地址	上海市虹口区东江湾路 444 号北区 238 室		
注册地址的邮政编码	200081		
办公地址	上海市虹口区东江湾路 444 号北区 238 室		
办公地址的邮政编码	200081		
公司国际互联网网址	www.ncmedia.com.cn		
电子信箱	xinwenhua@ncmedia.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许彬	张津津
联系地址	上海市虹口区东江湾路 444 号北区 238 室	上海市虹口区东江湾路 444 号北区 238 室
电话	021-65871976	021-65871976
传真	021-65873657	021-65873657
电子信箱	xinwenhua@ncmedia.com.cn	xinwenhua@ncmedia.com.cn

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、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn/
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号 7 楼
签字会计师姓名	张宇、韩晨君

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

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	1,233,216,103.88	1,113,047,396.52	10.80%	1,026,087,420.65
归属于上市公司股东的净利润（元）	246,386,469.09	265,202,013.72	-7.09%	248,170,703.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	203,374,470.49	185,583,135.02	9.59%	235,399,086.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	294,659,082.71	446,613,799.65	-34.02%	-52,160,140.46
基本每股收益（元/股）	0.46	0.49	-6.12%	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.49	-6.12%	0.47
加权平均净资产收益率	8.47%	9.73%	下降 1.26 个百分点	10.24%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	5,128,557,376.32	4,445,426,225.43	15.37%	3,722,565,614.90
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,997,265,313.99	2,817,501,190.98	6.38%	2,648,453,638.71

六、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	301,789,385.56	349,364,693.49	251,549,512.10	330,512,512.73
归属于上市公司股东的净利润	66,119,195.70	80,818,443.65	55,676,509.88	43,772,319.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,490,196.32	48,628,954.92	54,930,269.52	40,325,049.73
经营活动产生的现金流量净额	-44,804,718.28	8,655,420.49	37,280,010.44	293,528,370.06

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

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、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 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）	-637,062.61	41,372,783.73	2,783,917.37	主要系处置固定资产所致。
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）	18,963,691.08	34,761,783.32	15,174,089.81	主要为扶持资金。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	39,517,999.33	28,607,278.02		主要为出售上海英翼文化传播有限公司部分股权取得的投资收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,107.27	887,839.21	-207,199.61	
减：所得税影响额	13,805,737.87	23,819,623.57	3,468,588.39	
少数股东权益影响额（税后）	995,784.06	2,191,182.01	1,510,602.68	
合计	43,011,998.60	79,618,878.70	12,771,616.50	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

公司主要从事电视剧、电影等内容产品的投资、制作、发行及衍生业务以及户外LED大屏幕媒体运营、媒体资源开发和广告发布业务。

报告期内，公司主营业务收入122,568.40万元，较上年同期增长了11.11%。驱动收入变化主要原因系公司内容板块两部IP剧成功发行，营销板块受益于广告行业复苏及与内容业务的深度协同，从而推动整体收入增加所致。

报告期内，公司主营业务收入及成本按行业和产品分类的构成情况：

按行业分类	2017年度	
	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）
影视行业	484,594,273.84	370,465,635.54
广告行业	721,380,351.82	375,295,308.30
其他行业（综艺栏目等）	19,709,364.07	12,296,926.59
合计	1,225,683,989.73	758,057,870.43

按产品类型分类	2017年度	
	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）
影视内容	484,594,273.84	370,465,635.54
户外LED大屏	611,782,305.64	297,023,354.93
其他类型广告	109,598,046.18	78,271,953.37
其他（综艺栏目等）	19,709,364.07	12,296,926.59
合计	1,225,683,989.73	758,057,870.43

报告期内，公司前五名影视剧的营业收入情况：

影视剧名称	营业收入	占公司主营业务收入的比例
前五名影视剧营业收入合计	440,701,838.60元	35.96%

上述前五名影视剧分别为《轩辕剑之汉之云》、《天乩之白蛇传说》、《少林问道》、《异兽志》和《八九不离十》。

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	报告期内，长期股权投资较年初增加 543,212,282.13 元，增幅 7,064.51%，主要原因

	是报告期内新增对外投资所致。报告期内，可供出售金融资产未发生重大变化。
固定资产	未发生重大变化
无形资产	报告期内，无形资产较年初减少 26,441.26 元，降幅 38.44%，主要原因是报告期内是无形资产摊销所致。
在建工程	报告期内，在建工程较年初增加 5,396,851.18 元，主要原因是截止报告期末，项目的装修尚未结束所致。
应收票据	报告期内，应收票据较年初减少 81,187,213.20 元，降幅 87.83%，主要原因是应收票据在报告期内承兑所致。
预付款项	报告期内，预付款项较年初增加 45,651,851.93 元，增幅 43.21%，主要原因是报告期内预付广告业务代理费增加所致。
应收利息	报告期内，应收利息较年初增加 11,853,775.70 元，主要原因是报告期内为公司提供担保开立保函而产生的利息所致。
应收股利	报告期内，应收股利较年初增加 9,209,000.00 元，主要原因是报告期内应收参股公司分配的股息红利增加所致。
其他应收款	报告期内，其他应收款较年初减少 26,413,190.84 元，降幅 58.83%，主要原因是报表期内往来等款项收回所致。
其他流动资产	报告期内，其他流动资产较年初增加 9,097,398.19 元，增幅 105.68%，主要原因是报告期内预缴税费增加所致。
递延所得税资产	报告期内，递延所得税资产较年初增加 26,869,669.50 元，增幅 45.64%，主要原因是报告期内计提资产减值准备增加所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
新文化传媒香港有限公司 100% 股权	设立	净资产人民币 161,939,306.26 元，资产总额人民币 646,024,303.77 元。	香港	自主经营	建立内控制度	净利润人民币 93,832,667.94 元	5.40%	否

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

（一）传媒全产业链布局优势

公司利用自身优势，以及对市场需求的敏锐把握，构建了“策划、制作、发行”一体化的业务链体系；在此基础上以市场为导向，对影视行业上下游资源进行有效整合，确保了从上游策划制作到下游发行销售均与市场需求保持一致。同时，公司根据影视剧行业特点，将影视剧制作与发行进行了流程化设计，构建了一套完整的、由市场调研、题材策划、拍摄制作、发行销售、信息反馈等多个环节构成的生产运营流程，各个环节均有相对独立的专业职能和专业团队。尤其在剧本题材选择和拍摄制作的环节，公司为每部影视剧均配置了专业创作团队，同时主创团队也必须根据公司制定的要求严格实行流程化的策划和制作，既保证了影视剧的品质和风格，又大大提高了策划和制作的效率。经过多年发展，公司已积累了良好的影视剧领域运营经验、营销发行网络基础、各类主创人员的资源优势以及品牌效应基础。

广告业务方面，郁金香是户外LED大屏幕媒体这一细分行业的先入者和领先者，在行业内外均有很高的知名度和认可度。在多年的经营实践中掌握了大量的媒体资源，所运营的屏幕媒体数量和质量在行业内处于领先地位，并在运营管理、客户营销和管理系统建设等各方面积累了丰富的行业运作经验，具有较为明显的先发优势和竞争优势。其媒体覆盖领域广且大部分位于核心商圈，如上海的东方商厦、北京的京信大厦等均是受到客户追捧的优质屏幕；另一方面，郁金香媒体的网络化布局程度日趋深入，已构建起多层次广覆盖的广告传播平台，较好地满足了客户对多城市广告组合投放的需求。达可斯系东北地区领先的户外LED大屏幕媒体运营商，目前主要从事沈阳地区户外自有LED屏幕的广告代理发布业务，在沈阳地区LED大屏幕媒体市场具备领先的区域化竞争优势，占有较高的市场份额。达可斯以沈阳核心商圈户外自有LED屏幕为核心媒体资源，逐步拓展东北三省的屏幕代理业务并整合更多优质资源，不断扩大媒介资源网络，区域化媒体网络优势已逐步确立。

（二）内容产品优势

公司电视剧业务坚持走精品化和互联网化的路线，聚焦大IP剧的制作和与互联网平台的合作，并与爱奇艺平台达成了战略合作协议，进行互联网内容产品的深度开发。

公司IP多元化娱乐内容开发稳步推进，制作出品的电视剧《轩辕剑之汉之云》于爱奇艺平台及东方卫视频道播出完毕，在爱奇艺网络播放总量突破24亿，连续数周达到同时段全国网收视第一名；已与爱奇艺平台签订了《网络剧<西游降魔篇>独家投资协议》，签订了《电视剧<美人鱼>独家许可使用协议》，网络大电影《斗战胜佛2》，《保龙一族》，《热血厨娘》等项目。与其他影视制作公司及相关合作伙伴联合开发的《封神榜》、《天乩之白蛇传说》、《亲爱的设计师》、《亮剑之雷霆战将》等项目均已拍摄完毕，正持续推进中。集团保持继续加强IP的自主研发创作能力，积极筹备《轩辕剑》、《沪剧雷雨》、《芦荡火种》等电影项目。

公司在电影业务板块进一步加大投资，加速落地电影《轩辕剑》、《美人鱼2》，电视剧《天河传（仙剑奇侠传4）》、《美人鱼》，电影及电视剧《大富翁》等大IP影视剧及电影的孵化，出品及发行。

（三）品牌优势

公司高度重视品牌形象的建设，通过内容和渠道两个方面来不断强化自身品牌影响力。

公司出品的影视剧产品不但获得良好的口碑，还多次获得“五个一工程”优秀作品奖、“金鹰奖”、“飞天奖”等全国各大奖项的肯定。经过多年的运营和持续不断的努力，公司已在影视剧制作和发行领域树立了优秀的品牌形象，获得众多电视台、新媒体和海外客户的一致肯定。2017年内播出的《轩辕剑之汉之云》荣获《中国广播影视杂志社》TV地标中国电视媒体综合实力大型调研“年度优秀剧集”。

公司在多年的经营实践中掌握了大量的媒体资源，并在运营管理、客户营销和管理系统建设等各方面积累了丰富的行业运作经验，在行业内外均有很高的知名度和认可度。品牌形象的建立，有效提升了公司产品的市场知名度和持续盈利能力，增强了公司产品的市场竞争力。

（四）客户资源优势

公司拥有深厚的客户资源优势。一方面公司长期以来在影视剧行业深耕细作，与全国各大省级及地面电视台，网络播放平台等客户建立了良好的合作关系。另一方面由于广告发布业务主要客户集中于国际、国内知名企业，因此积累了丰富的广告客户资源，客户行业分布广泛，并不依赖单一行业，且均为各行业的优质企业。客户主要行业包括汽车、金融保险、酒类、

化妆品、快消品、奢侈品等，此外还有中高端品牌。广告代理公司以大型广告公司为主。公司深入了解广告主的实际需求，并围绕广告主的需求变化制定相应的服务内容，重视对广告主的直销环节。通过直销，在向广告主推介户外LED大屏幕媒体价值的同时也推广了公司的品牌文化。同时公司在原有的大屏广告销售基础上逐渐增加广告植入比重，依托公司既有影视项目及客户的资源支持，取得了影视文化、综艺节目、其他广告渠道的广告代理权，使得公司的客户资源优势得到充分的使用。

（五）专业的销售团队和管理团队优势

公司深刻认识到人才的发展是公司持续、快速发展的根本保证。为此，公司根据自身特点建立了一套有效的人才管理机制。公司通过员工持股计划，保证了核心人员与公司利益的长期一致，加强了人才的凝聚力和向心力。2017年公司新组建了电影发行团队，影院投资团队，剧本创作团队。同时，公司还为所有员工提供了一个宽松的、有活力的工作氛围，极大地激发了各类优秀人才的工作和创作热情。

在拥有专业化销售团队的基础之上，公司建立了平行和垂直两个维度的网状团队管理体系。一方面加强了各平行部门间的协同效应，另一方面提高了上下级垂直管理关系间的制衡力，突出了客户对公司而非对个人的粘度，有效保障了公司的客户资源。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司继续秉承“内容为王”的理念，进一步强化优质IP资源储备，持续引入优秀团队，完善内容生产流程及发行体系，持续创作多种类型的优质影视作品，继续强化内容板块与营销板块业务深度协同，推动集团营业收入保持稳步增长，提高集团内外部的资源整合能力及整体经营效益。

报告期内，公司营业总收入123,321.61万元，较上年同期增长了10.80%；营业利润29,308.02万元，较上年同期下降7.41%；利润总额为29,303.01万元，较上年同期下降16.79%；归属于上市公司股东的净利润为24,638.65万元，较上年同期下降7.09%。

（1）加大储备IP的开发力度，多部IP电视剧处于前期筹备阶段

近几年，随着互联网播放平台的崛起，观众逐渐养成了在网络播放平台成为付费会员，同步或优先收看网台剧及平台自制的观看习惯。而优质的影视内容对网络播放平台吸纳新增会员数量，扩大广告招商规模都有着显著的作用。因此网络播放平台对优质及顶级影视内容的采购需求及采购金额在逐年提升。借此契机，公司围绕自有优质IP与网络播放平台开始展开多方面的合作，同时巩固公司在电视台等传统渠道的发行能力，进行多元化，规模化，体系化的内容孵化，制作及发行。

报告期内，公司共取得了《轩辕剑之汉之云》、《天乩之白蛇传说》、《亲爱的设计师》、《亮剑之雷霆战将》四部电视剧的发行许可证。公司参与投资、制作的电视剧《轩辕剑之汉之云》、《少林问道》、《俺爹是卧底》、《八九不离十》等相继在各大卫视及网络播放平台播出，均取得了较好的收视及口碑。其中《轩辕剑之汉之云》于爱奇艺平台的播放总量突破24亿，于东方卫视播出时连续数周达到同时段全国网收视第一名，并荣获《中国广播影视杂志社》TV地标中国电视媒体综合实力大型调研“年度优秀剧集”。

报告期内，公司不断加大储备IP的开发能力及同一IP的不同类型的内容形式的开发。电视剧《封神之天启》、《天乩之白蛇传说》、《亲爱的设计师》、《亮剑之雷霆战将》、《异兽志》完成拍摄，已进入后期制作及发行阶段。公司已与爱奇艺平台签订了《网络剧<西游降魔篇>独家投资协议》，协议投资总金额为2.88亿元。签订了《电视剧<美人鱼>独家许可使用协议》，授权费用为4.2亿元。以上两部作品及电视剧《天河传》（原名：仙剑奇侠传4）、《大富翁》等四部IP作品均处于开发阶段，计划于2018年开机。

（2）围绕核心业务引入优秀团队，完善业务功能

报告期内，围绕核心内容及营销业务，公司在各条线持续引入年轻化的优秀团队，增强和完善各环节业务职能。在公司原有编剧团队基础上，新增以网络化、年轻化为主的剧本工作室，进一步增强公司IP和剧本的创新、原创开发能力。公司引入网剧及网大开发、投资团队，在网络视频付费用户规模化成长、网生内容需求持续提升的大背景下，充分发挥公司IP和平台优势，开拓网生内容增量市场。在电影业务方面，公司新建院线电影发行团队，在电影投资、开发业务持续发展的基础上，完善电影业务布局、降低业务风险、优化资金使用效率。

（3）电影业务有所突破，形成开发、投资、宣发、放映的产业链闭环

报告期内，公司的电影业务取得了快速发展。2017年1月，公司投资周星驰先生持有的PDAL40%股权，双方经过一年的业务开展，已经在电影项目的投资出品，影视内容孵化方面培养和建立了良好的业务合作体系。由PDAL开发的电影《美人鱼2》已经开机，计划于2019年上映。公司与PDAL及白一骢创办的灵河文化签订了《合作意向协议》，三方共同开发以电影IP及原创剧本为主的互联网视频网站内容，由PDAL授权包括《食神》、《喜剧之王》在内的十套季播网剧，授权金额预计总计达到1.68亿，未来公司与PDAL将继续深入并加强业务合作。公司与安乐影业共同投资制作，并由江志强先生担任监制的电影《轩辕剑》于2016年孵化至今，正稳步推进。与新加坡MM2公司、上海九译影视传媒有限公司签订了《业务合作备忘录》共同制作中新合拍片，公司与MM2分别主导影片在中国和东南亚地区的发行。

报告期内，公司组建了专业的电影发行公司，计划主导发行电影《福星旅行团》，该片由洪金宝导演及主演，彭于晏参演，目前正处于拍摄阶段，计划于2018年第四季度上映。公司增强了电影院的管理及开发团队，报告期内在上海新增了一家影院，并于2018年2月在嘉兴新开业一家影城。目前公司共运营3家影院。电影发行团队，影院管理及开发团队以及郁金香的户外大屏渠道将与公司的电影出品，制作业务产生业务协同，形成从项目开发、投资、发行、宣传、放映的产业链闭环，增

强公司在电影业务板块的竞争力。

(4) 综艺栏目+网生内容

报告期内，公司参与制作的综艺节目《神秘的味道》于2017年11月在山东卫视播出。参与出品的综艺节目《星星美人鱼》（原名《寻找美人鱼》）于2017年12月在腾讯视频全网独家播出。参与投资的网络大电影《斗战胜佛2》、《保龙一族》、《热血厨娘》等即将在互联网播放平台上线。2018年公司将加大网生内容的孵化、制作与开发。

(5) 户外LED广告渠道持续扩张，广告植入占收入比重逐年提升

报告期内，郁金香传媒在继续保持现有户外LED大屏网络的基础上，加快技术创新，通过裸眼3D、四屏联动、大小屏互动等技术开拓销售，并增加了流媒体直播技术的全面推广，实现了销售收入的同比增长，新技术的推广预计将为公司带来业务增量；同时郁金香不断在城市商业中心重要位置新增优质屏幕资源，2017年度内，郁金香新签约了北京、大连、石家庄地区共3块独家代理屏，增强了核心商业区的覆盖范围，同时通过公司强效的运营能力有效降低代理资源成本。

报告期内，郁金香在原有的LED销售基础上逐渐增加广告植入比重，依托集团的资源支持，取得了影视文化、综艺节目、其他广告渠道的广告代理权，2017年度郁金香在内容植入的收入占比提升至15%，收入结构进一步优化。同时也使得公司的广告渠道更加多元化，销售收入结构更加均衡，抵抗外部环境风险的能力日趋增强。2018年郁金香将探索更多的广告植入业务，形成从影视内容广告植入，广告招商，宣传推广的产业链闭环。

(6) 积极整合海外教育产业资源，拓展上游文化教育培训业务，完善产业链布局

报告期内，公司子公司上海新文化国际交流有限公司与中国电视剧制作产业协会、上海电影艺术学院、星辉海外公司联手世界顶级学府美国加州大学洛杉矶分校影视学院（UCLA-TFT），在上海电影艺术学院举办“2017年中国影视制片人&影视编剧大师班”。由UCLA电影学院副院长领衔执教，将好莱坞先进的影视制作理念及工业化的制作方法带入国内，为国内影视专业的优秀毕业生及从业者带来国际系统化的学习机会，深受行业内公司及人士的好评。

(7) 报告期主要获奖情况

2017年度，公司荣获“上海名牌”、“重点企业贡献奖”、“上海民营服务业企业100强”、“上海服务业企业100强”、上海市“专精特新”中小企业（2018-2019）、虹口区光彩事业“突出贡献奖”；郁金香亦同时荣获上海市“专精特新”中小企业（2018-2019）；达可斯被评为中国十大市区LED大屏媒体企业；兰馨悦立方影城被评为上海4星影院，旗下“MADHAUS光影车间”荣获“最佳社企合作奖、最具创意奖”、“2016年度上海市公共文化建设创新项目”等荣誉。公司董事长、总经理杨震华先生荣获上海广播影视制作业行业协会颁发的“2017年度上海影视行业杰出贡献奖”。

报告期内，公司影视项目所获奖项如下：

序号	影视剧名称	主要奖项
1	电视剧《俺爹是卧底》	获江苏城市联合电视传媒有限责任公司颁发的城市联合杯2016年度之星
		获四川影视文艺频道颁发的2016年度四川地区收视金奖
		获广西电视台卫星频道颁发的2017年度最受广西观众喜爱的电视剧
		获山西广播电视台颁发的2016-2017年度收视贡献奖
		获河南广播电视台都市频道颁发的2017年度品质奖
2	电视剧《八九不离十》	获2016-2017成都电视台优秀电视剧二等奖
		获天津广播电视台颁发2016年度电视剧最佳合作奖
3	电视剧《轩辕剑之汉之云》	获《中国广播影视杂志社》TV地标中国电视媒体综合实力大型调研“年度优秀剧集”
4	电视剧《少林问道》	获浙江电视台教育科技频道颁发的2017年度收视王牌奖
5	电视剧《潜伏在黎明之前》	获BTV颁发的2017电视剧京榜年度优秀奖
6	电影《萤火奇兵》	入围第六届国际原创动漫大赛新光奖

(8) 影视剧版权及业务经营许可情况

1) 影视剧版权情况

报告期内，公司及子公司通过投资、制作取得的电视剧版权情况如下：

序号	作品名称	集数	版权范围	发行许可证编号
1	《轩辕剑之汉之云》	58	全国	(沪)剧审字(2017)第006号
2	《天乩之白蛇传说》	60	全国	(京)剧审字(2017)第067号
3	《亲爱的设计师》	40	全国	(沪)剧审字(2017)第038号
4	《亮剑之雷霆战将》	45	全国	(浙)剧审字(2017)第025号

报告期内，公司及子公司通过投资、宣发取得的电影版权或相关权利情况如下：

序号	作品名称	发行范围	公映许可证编号
1	《萤火奇兵》	国内外发行	电审动字[2016]第046号

2) 业务经营许可

截至报告期末，公司及子公司拥有的业务经营许可证如下：

序号	被许可公司	证照名称	编号	许可范围	发证机关	有效期限
1	上海新文化传媒集团股份有限公司	电视剧制作许可证(甲种)	甲第238号		国家新闻出版广电总局	2017年04月01日至2019年04月01日
2	上海新文化传媒集团股份有限公司	广播电视节目制作经营许可证	(沪)字第0131号	广播电视节目制作、发行	上海市文化广播影视管理局	2017年02月06日至2019年04月01日
3	上海新文化传媒集团股份有限公司	电影发行经营许可证	证发字第(2016)065号	电影发行	国家新闻出版广电总局电影局	2016年5月17日至2018年5月16日
4	上海新文化国际交流有限公司	广播电视节目制作经营许可证	(沪)字第0375号	广播电视节目制作、发行	上海市文化广播影视管理局	2017年02月06日至2019年04月01日
5	霍尔果斯新文化影视制作有限公司	广播电视节目制作经营许可证	(新)字第00939号	广播电视节目制作、经营、发行	新疆维吾尔自治区新闻出版广电局	2017年9月19日至2019年4月1日
6	上海派锐纳国际文化传播有	广播电视节目制作经营许可证	(沪)字第0389号	广播电视节目制作、发行	上海市文化广播影视管理局	2017年02月06日至2019年04月01日

	限公司	证				
7	上海派锐纳国际文化传播有限公司	网络文化经营许可证	沪网文【2015】0702-152号	利用信息网络经营游戏产品、含网络游戏虚拟货币发行	上海市文化广播影视管理局	2015年9月至2018年9月
8	上海派锐纳国际文化传播有限公司	增值电信业务经营许可证	沪B2-20150153	不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务	上海市通信管理局	2015年9月14日至2020年9月13日
9	浙江天合盛世影视制作有限公司	广播电视节目制作经营许可证	(浙)字第00457号	专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧	浙江省新闻出版广电局	2017年04月13日至2019年04月01日
10	上海影丽文化传媒有限公司	广播电视节目制作经营许可证	(沪)字第1525号	广播电视节目制作、发行	上海市文化广播影视管理局	2017年1月17日至2019年4月1日
11	上海兰馨影业有限公司	广播电视节目制作经营许可证	沪字第906号	广播电视节目制作、发行	上海市文化广播影视管理局	2017年08月07日至2019年04月01日
12	上海兰馨影业有限公司	上海市电影放映经营许可证	沪影放字0674号	2K数字电影	上海市浦东新区文化广播影视管理局	2017年04月28日至2018年03月31日(更新中)
13	上海兰馨影业有限公司	上海市公共场所卫生许可证	(2013)浦字第15340060号	影剧院(主营)	上海市浦东新区卫生和计划生育委员会	2017年11月29日至2021年11月28日
14	上海兰馨影业有限公司	演出场所经营单位备案证	沪浦文演备(场)15-0038-1		上海市浦东新区文化广播影视管理局	2016年2月5日至(未设终止期)
15	上海兰馨影业有限公司	中华人民共和国出版物经营许可证	新出发沪零字第L647号	图书、报纸、期刊、电子出版物零售	上海市浦东新区文化广播影视管理局	2018年03月22日至2022年03月31日
16	上海兰馨影业有限公司	食品经营许可证	JY23101150202521	自制饮品制售,预包装食品销售(含冷藏冷冻食品)	上海市浦东新区市场监督管理局	2018年02月13日至2023年02月12日

17	天津腾龙 影视文化 发展有限 公司	广播电视节目 制作经营许可 证	(津)字第337号	电视剧、专题、综 艺、动画等节目制 作、发行	中新天津生态城 管委会	2017年3月31日至 2019年4月1日
----	----------------------------	-----------------------	-----------	------------------------------	----------------	--------------------------

3) 商标

截至报告期末，公司及子公司共有9个商标获得中华人民共和国国家工商行政管理总局商标注册核准。

具体情况如下：

序号	商标	商标注册证号	核定类别	权利期限
1		3257305	第35类	自2014年4月7日 至2024年4月6日
2		3257306	第35类	自2014年4月7日 至2024年4月6日
3		3257307	第35类	自2014年4月7日 至2024年4月6日
4		5947395	第35类	自2010年4月21日 至2020年4月20日
5		5911545	第35类	自2010年3月28日 至2020年3月27日
6		5911546	第41类	自2010年7月7日 至2020年7月6日
7		5441959	第41类	自2009年9月21日 至2019年9月20日
8		5441960	第16类	自2009年8月14日 至2019年8月13日
9		20981562	第41类	自2017年11月14日 至2027年11月13日

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

2017年度，公司较好的完成了年度经营计划。电视剧方面，共策划、制作十部电视剧或网剧，总集数473集。截至报告期末，《轩辕剑之汉之云》、《天乩之白蛇传说》、《亲爱的设计师》、《亮剑之雷霆战将》已取得发行许可证，其中《轩辕剑之汉之云》已于8月在东方卫视及爱奇艺播出，《封神之天启》2017年9月份开拍，《异兽志》完成拍摄进入后期制作阶段，其余四部由经典IP改编的项目均在前期策划阶段，预计在2018年筹拍。电影方面，《萤火奇兵》已于2017年2月上映，其余项目尚在前期开发。综艺栏目方面，公司参与出品的喜剧综艺节目《星星美人鱼》（原名《寻找美人鱼》）12月份在腾讯视频全网独家播出，由公司参与承制的明星美食互动类节目《神秘的味道》于11月在山东卫视播出。

2017年度，电视剧及网剧项目具体进展情况如下：

序号	电视剧及网剧名称（暂定名）	预计集数	题材类型	制作进度	主创人员或演员	预计开拍时间
1	电视剧《轩辕剑之汉之云》	58	古代传奇	发行中	导演：潘文杰 主演：张云龙、于朦胧、关晓彤、张佳宁、高伟光	
2	电视剧《美人鱼》	50	当代科幻	前期策划	待定	预计2018年开拍
3	电视剧《天河传》 （原名：仙剑奇侠传4）	50	古代神话	前期策划	待定	预计2018年开拍
4	电视剧《封神之天启》 （原名：封神传）	50	古代神话	拍摄中	导演：刘国楠 主演：张睿、李曼、刘学义、白雪	
5	电视剧《天乩之白蛇传说》 （又名：许仙）	60	古代神话	发行中	导演：尹涛、刘国辉 主演：杨紫、任嘉伦、茅子俊	
6	电视剧《亮剑之雷霆战将》	45	近代革命	发行中	导演：金沙 主演：张云龙、高伟光、魏千翔、赖雨濛、吴昕	
7	电视剧《亲爱的设计师》（原名：男神的契约）	40	当代都市	发行中	导演：罗灿然 主演：张佳宁、蒋毅、赵文瑄	
8	网剧《异兽志》	24	都市怪谈	后期制作	导演：岳晓卿 主演：李宗霖	
9	网剧《西游降魔篇》	48	古代神话	前期策划		预计2018年开拍
10	网剧《大富翁》	48	当代科幻	前期策划		预计2018年开拍

2017年度，电影项目具体进展情况如下：

序号	栏目名称	制作进度	预计或已上映时间
1	《萤火奇兵》	已上映	2017年2月5日

2	《轩辕剑》	前期策划	预计2019年
3	《大富翁》	前期策划	未确定
4	《芦荡火种》（原名：沙家浜）	前期策划	未确定

2017年度，综艺栏目具体进展情况如下：

序号	栏目名称	播出平台	播出时间
1	《星星美人鱼》 （原名《寻找美人鱼》）	腾讯视频	2017年12月
2	《神秘的味道》	山东卫视	2017年11月

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

是

占公司主营业务收入前五名的影视作品

报告期内，公司前五名影视剧的营业收入情况：

影视剧名称	营业收入	占公司主营业务收入的比例
前五名影视剧营业收入合计	440,701,838.60元	35.96%

上述前五名影视剧分别为《轩辕剑之汉之云》、《天乩之白蛇传说》、《少林问道》、《异兽志》和《八九不离十》。

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 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	1,233,216,103.88	100%	1,113,047,396.52	100%	10.80%

分行业					
影视行业	484,594,273.84	39.30%	468,187,046.60	42.06%	3.50%
广告行业	721,380,351.82	58.50%	601,112,193.75	54.01%	20.01%
其他行业	27,241,478.22	2.21%	43,748,156.17	3.93%	-37.73%
分产品					
影视内容	484,594,273.84	39.30%	468,187,046.60	42.06%	3.50%
户外 LED 大屏	611,782,305.64	49.61%	524,057,187.18	47.08%	16.74%
其他类型广告	109,598,046.18	8.89%	77,055,006.57	6.92%	42.23%
其他	27,241,478.22	2.21%	43,748,156.17	3.93%	-37.73%
分地区					
东北地区	73,897,585.15	5.99%	87,455,120.41	7.86%	-15.50%
华北地区	479,908,293.36	38.92%	275,600,689.78	24.76%	74.13%
华东地区	517,566,917.42	41.97%	506,293,001.98	45.50%	2.23%
华中地区	29,559,602.24	2.40%	30,432,379.84	2.73%	-2.87%
华南地区	77,030,917.64	6.25%	99,753,672.44	8.96%	-22.78%
西北地区	9,712,942.01	0.79%	7,723,244.74	0.69%	25.76%
西南地区	44,051,205.30	3.57%	105,655,709.67	9.49%	-58.31%
海外地区	1,488,640.76	0.12%	133,577.66	0.01%	1,014.44%

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

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						
影视行业	484,594,273.84	370,465,635.54	23.55%	3.50%	11.37%	-5.40%
广告行业	721,380,351.82	375,295,308.30	47.98%	20.01%	13.29%	3.08%
分产品						
影视内容	484,594,273.84	370,465,635.54	23.55%	3.50%	11.37%	-5.40%
户外 LED 大屏	611,782,305.64	297,023,354.93	51.45%	16.74%	8.19%	3.84%
分地区						
东北地区	73,897,585.15	21,233,784.84	71.27%	-15.50%	-42.55%	13.53%

华北地区	479,908,293.36	328,987,687.63	31.45%	74.13%	42.91%	14.98%
华东地区	517,566,917.42	316,758,240.98	38.80%	2.23%	25.25%	-11.25%
华南地区	77,030,917.64	43,076,785.53	44.08%	-22.78%	-33.88%	27.06%

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

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(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

是

广播电影电视业

公司于2017年6月8日与北京奇艺世纪科技有限公司签订了《电视剧<美人鱼>独家许可使用协议》，协议约定电视剧《美人鱼》授权费用为人民币420,000,000元（最终授权费用根据《国产电视剧发行许可证》的集数以及首轮卫视台播出实际集数进行调整）。截至本报告期末，电视剧《美人鱼》处于前期策划阶段。

公司于2017年6月8日与北京爱奇艺科技有限公司签订了《网络剧<西游降魔篇>独家投资协议》，协议约定投资总金额为人民币288,000,000元。截至本报告期末，网络剧《西游降魔篇》处于前期策划阶段。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于公司与北京奇艺世纪科技有限公司签订《电视剧<美人鱼>独家许可使用协议》的事项	2017年6月9日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
关于公司与北京爱奇艺科技有限公司签订《网络剧<西游降魔篇>独家投资协议》的事项	2017年6月9日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
影视行业		370,465,635.54	48.66%	332,646,540.87	48.42%	11.37%
广告行业		375,295,308.30	49.30%	331,269,760.79	48.23%	13.29%
其他行业		15,530,893.10	2.04%	23,002,480.47	3.35%	-32.48%
合计		761,291,836.94	100.00%	686,918,782.13	100.00%	10.83%

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
影视内容		370,465,635.54	48.66%	332,646,540.87	48.42%	11.37%
户外 LED 大屏		297,023,354.93	39.02%	274,541,173.01	39.97%	8.19%
其他类型广告		78,271,953.37	10.28%	56,728,587.78	8.26%	37.98%
其他		15,530,893.10	2.04%	23,002,480.47	3.35%	-32.48%
合计		761,291,836.94	100.00%	686,918,782.13	100.00%	10.83%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

合并范围增加：报告期内，公司通过新设的方式，新增了嘉兴市新煌影院管理有限责任公司、霍尔果斯新文化影视制作有限公司、上海纪茗文化传媒有限公司、匠兴股权投资（苏州）有限公司；通过投资的方式，新增了上海翰熠文化传播有限公司。上述公司均已于报告期内纳入合并范围。

合并范围减少：报告期内，公司注销了艺鼎文化传媒（上海）有限公司。截至报告期末，已完成相关工商注销手续，不再纳入合并范围。

(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

(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）	479,622,388.10
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.89%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	263,207,547.17	21.34%
2	第二名	62,841,496.40	5.10%
3	第三名	60,787,683.96	4.93%
4	第四名	52,505,660.57	4.26%
5	第五名	40,280,000.00	3.27%
合计	--	479,622,388.10	38.89%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	272,577,261.23
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	42.90%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	89,556,320.75	14.09%
2	第二名	65,797,816.07	10.36%
3	第三名	58,591,048.91	9.22%
4	第四名	31,839,622.63	5.01%
5	第五名	26,792,452.87	4.22%
合计	--	272,577,261.23	42.90%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	86,069,690.53	73,115,818.90	17.72%	
管理费用	58,093,288.94	57,012,797.69	1.90%	
财务费用	48,998,143.29	33,839,223.04	44.80%	主要原因是报告期内贷款利息及公司债券利息增加所致。
所得税费用	46,791,588.46	88,621,126.13	-47.20%	主要原因是报告期内计提的资产减值增加从而导致所得税费用减少。

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,312,248,373.78	1,509,719,718.45	-13.08%
经营活动现金流出小计	1,017,589,291.07	1,063,105,918.80	-4.28%
经营活动产生的现金流量净	294,659,082.71	446,613,799.65	-34.02%

额			
投资活动现金流入小计	116,423,091.80	123,977,733.82	-6.09%
投资活动现金流出小计	612,429,248.01	357,049,670.46	71.52%
投资活动产生的现金流量净额	-496,006,156.21	-233,071,936.64	-112.81%
筹资活动现金流入小计	1,142,066,300.00	1,698,204,176.00	-32.75%
筹资活动现金流出小计	868,658,011.23	1,369,930,334.90	-36.59%
筹资活动产生的现金流量净额	273,408,288.77	328,273,841.10	-16.71%
现金及现金等价物净增加额	66,008,694.82	550,049,218.85	-88.00%

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) 2017年度，经营活动产生的现金流量净额为294,659,082.71元，比上年同期减少34.02%，主要原因是报告期内继续加大对影视剧投入所致。

(2) 2017年度，投资活动产生的现金流量净额为-496,006,156.21元，比上年同期减少112.81%，主要原因是报告期内对外投资增加所致。

(3) 2017年度，筹资活动产生的现金流量净额为273,408,288.77元，比上年同期减少16.71%，主要原因是2016年度发行公司债券募集资金到位所致。

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、非主营业务情况

适用 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 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	1,391,676,057.06	27.14%	1,283,404,199.33	28.87%	-1.73%	主要原因是报告期末总资产较上年末增加，致比重下降。
应收账款	835,885,967.85	16.30%	717,923,579.63	16.15%	0.15%	
存货	512,762,638.25	10.00%	608,250,988.89	13.68%	-3.68%	主要原因是报告期末总资产较上年末增加，致比重下降。
投资性房地产		0.00%			0.00%	

长期股权投资	550,901,593.29	10.74%	7,689,311.16	0.17%	10.57%	主要原因是报告期内新增对外投资所致。
固定资产	84,332,742.18	1.64%	118,693,981.43	2.67%	-1.03%	
在建工程	5,396,851.18	0.11%			0.11%	主要原因是截止报告期末，项目的装修尚未结束所致。
短期借款	365,564,300.00	7.13%	370,714,640.00	8.34%	-1.21%	主要原因是报告期末总资产较上年末增加，致比重下降。
长期借款	403,486,850.00	7.87%			7.87%	主要原因是报告期内新增银行贷款所致。
应收票据	11,254,157.15	0.22%	92,441,370.35	2.08%	-1.86%	主要原因是应收票据在报告期内承兑所致。
预付款项	151,303,192.03	2.95%	105,651,340.10	2.38%	0.57%	主要原因是报告期内预付广告业务代理费增加所致。
应收利息	11,853,775.70	0.23%			0.23%	主要原因是报告期内为公司提供担保开立保函而产生的利息所致。
应收股利	9,209,000.00	0.18%			0.18%	主要原因是报告期内应收参股公司分配的股息红利增加所致。
其他应收款	18,487,250.33	0.36%	44,900,441.17	1.01%	-0.65%	主要原因是报表期内往来等款项收回所致。
其他流动资产	17,706,164.23	0.35%	8,608,766.04	0.19%	0.16%	主要原因是报告期内预缴税费增加所致。
可供出售金融资产	426,536,794.46	8.32%	368,255,614.58	8.28%	0.04%	
无形资产	42,345.19	0.00%	68,786.45	0.00%	0.00%	
商誉	973,271,310.89	18.98%	983,816,102.19	22.13%	-3.15%	主要原因是报告期末总资产较上年末增加，致比重下降。
长期待摊费用	23,968,296.68	0.47%	27,986,235.76	0.63%	-0.16%	
递延所得税资产	85,743,676.85	1.67%	58,874,007.35	1.32%	0.35%	主要原因是报告期内计提资产减值准备增加所致。
其他非流动资产	18,225,563.00	0.36%	18,861,501.00	0.42%	-0.06%	
应付账款	108,708,031.91	2.12%	85,480,316.76	1.92%	0.20%	
预收款项	94,847,342.21	1.85%	63,020,228.33	1.42%	0.43%	主要原因是报告期内预售节目款增加所致。
应付职工薪酬	4,784,511.68	0.09%	5,481,974.70	0.12%	-0.03%	
应交税费	75,018,252.54	1.46%	51,270,667.74	1.15%	0.31%	主要原因是截至报告期末应交税费尚未支付所致。
应付利息	26,462,534.43	0.52%	22,050,961.89	0.50%	0.02%	

其他应付款	6,347,301.96	0.12%	4,913,492.93	0.11%	0.01%	
一年内到期的非流动负债	21,236,150.00	0.41%			0.41%	主要原因是报告期内新增银行贷款所致。
应付债券	994,196,250.23	19.39%	992,749,613.11	22.33%	-2.94%	主要原因是报告期末总资产较上年末增加，致比重下降。
递延收益	5,302,888.80	0.10%	8,120,997.20	0.18%	-0.08%	主要原因是报告期内递延收益摊销所致。
递延所得税负债	8,637,599.40	0.17%	10,153,831.47	0.23%	-0.06%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3.可供出售金融资产	50,789,134.22		55,684,900.60			201,704.85	33,430,710.60
金融资产小计	50,789,134.22		55,684,900.60			201,704.85	33,430,710.60
上述合计	50,789,134.22		55,684,900.60			201,704.85	33,430,710.60
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	515,263,162.91元	主要为《开立保函协议》的履行提供质押担保
固定资产	37,432,260.35元	本公司之全资子公司郁金香广告传播(上海)有限公司以固定资产户外LED显示屏作为抵押物向银行借款。
应收账款		本公司之全资孙公司上海郁金香广告有限公司及其子公司上海郁金香广告传媒有限公司以现有及未来所有应收账款作为质押物，为本公司之全资子公司郁金香广告传播(上海)有限公司银行借款作质押担保。截止2017年12月31日，上海郁金香广告有限公司应收账款净值为28,754,792.11元，上海郁金香广告传媒有限公司应收账款净值为76,498,313.93元。
长期股权投资		本公司之全资子公司郁金香广告传播(上海)有限公司以郁金香广告传播(上海)有限公司的子公司上海郁金香广告有限公司投资的上海郁金香广

	告传媒有限公司100%股权作为质押物，向银行借款，上海郁金香广告传媒有限公司对上海郁金香广告传媒有限公司的长期股权投资金额为1,000万元。
--	--

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
682,328,000.00	262,739,464.68	159.70%

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	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	影视内容投资、开发、制作、发行	收购	520,000,000.00	40.00%	自有资金及募集资金	周星驰	无固定期限	影视作品等相关产品		91,424,428.06	否	2017年01月03日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）公告编号：2017-007
上海兴格文化传媒有限公司	影视、综艺节目制作、发行	收购	75,000,000.00	3.00%	自有资金	上海毕荣影视传媒有限公司	无固定期限	影视、综艺节目		0.00	否		
合计	--	--	595,000,000.00	--	--	--	--	--	0.00	91,424,428.06	--	--	--

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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	10,173,808.36		55,684,900.60		201,704.85	32,226,293.51	33,430,710.60	自有资金
合计	10,173,808.36	0.00	55,684,900.60	0.00	201,704.85	32,226,293.51	33,430,710.60	--

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
2016	公开发行公司债券	99,200	4,500.04	75,250.07	0	0	0.00%	24,787.9	尚未使用的募集资金存放于募集资金专用账户。	0
合计	--	99,200	4,500.04	75,250.07	0	0	0.00%	24,787.9	--	0

募集资金总体使用情况说明

1、公司经中国证券监督管理委员会《关于核准上海新文化传媒集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2016】1675号）核准，公司向符合中国证监会相关规定条件的合格投资者公开发行面值总额不超过10亿元（含10亿元）的公司债券。本次发行公司债券期限为5年，票面利率为4.49%，债券存续期第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。本次发行公司债券募集资金为人民币10亿元，扣除本次发行费用人民币8,000,000.00元，募集配套资金净额为人民币992,000,000.00元。上述资金到位情况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了致同验字(2016)第110ZC0550号《验资报告》。本公司按照《上市公司证券发行管理办法》规定，在上海浦东发展银行金桥支行和宁波银行上海分行营业部分别设立了募集资金的存储专户，保证专款专用。

2、公司于2017年6月28日召开第三届董事会第十二次会议决议，审议通过了《关于调整公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集资金运用计划中电影电视剧项目的议案》。根据2016年公开发行公司债券(第一期)募集说明书中约定，若本次募集资金拟投资的四部影视剧的实际投资额不足4亿元，电影电视剧投资部分的剩余募集资金可用于投资其他影视剧。截至目前，电影《大富翁》尚未开机且未发生费用支出，公司预计该项目2018年12月31日前不会

开机，不会发生重大资金支出。为有效提高募集资金使用效率，充分提升公司的盈利能力，公司拟将电影《大富翁》调整为电视剧《天河传》（原名：仙剑奇侠传 4）。此次项目调整不会影响本次发行公司债券募集资金的整体运用计划，符合募集说明书中对募集资金运用计划的相关约定。公司独立董事对本议案发表了明确同意意见。

3、截至 2017 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司累计使用公开发行人公司债券募集资金 75,250.07 万元，尚未使用的募集资金余额为 24,787.90 万元。

（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										
电影电视剧投资	否	40,000	40,000	4,500.04	15,250.04	38.13%		3,829.99	是	否
股权项目投资	否	40,000	40,000		40,000.01	100.00%		0	不适用	否
偿还银行贷款	否	20,000	20,000		20,000.02	100.00%		0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	100,000	100,000	4,500.04	75,250.07	--	--	3,829.99	--	--
超募资金投向										
无										
补充流动资金(如有)	--				97.33		--	--	--	--
超募资金投向小计	--				97.33	--	--		--	--
合计	--	100,000	100,000	4,500.04	75,347.4	--	--	3,829.99	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无重大变化									
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 公司于 2016 年 3 月 25 日召开 2015 年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行公司债券发行方案的议案》。另，根据公司于 2016 年 8 月《2016 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中规定：在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。自筹资金先行投入北京小度互娱科技有限公司投资款 102,390,000.00 元、投入《轩辕剑之汉之云》制片款 70,000,000.00 元以及归还招商银行短期借款 29,999,900.00 元，合计投入 202,389,900.00 元。以上自筹资金先行投入已在募集资金到位后予以置换完毕。
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 截至 2017 年 3 月 22 日，浦发银行结余资金 973,254.86 元，其中 6.12 元为募集资金，973,248.74 为利息收入。鉴于募集资金中视频平台股权投资已经完成，公司将浦发银行募集资金专户销户，将账户中 973,254.86 元资金永久补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专用账户。
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

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应	披露日期	披露索引

				润(万元)		的比例					当说明原因及公司已采取的措施		
共青城宇翼投资管理合伙企业(有限合伙)	上海英翼文化传播有限公司 109.6639万元 注册资本	2017年05月05日	4,800	3,873.96	本次出售资产可以获得一定的投资收益,有利于提高公司整体资产的使用效率,实现股东利益最大化。	15.73%	交易双方在英翼传播本次新一轮融资投前估值定价的基础上经协商后确定,交易遵循公开合理的定价原则。	否	不适用	是	是	2017年05月05日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)公告编号:2017-042

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
郁金香广告传播(上海)有限公司	子公司	广告服务	165,000,000	818,423,772.46	583,213,721.42	634,793,138.88	133,357,236.08	100,129,213.78
沈阳达可斯广告有限公司	子公司	广告服务	13,552,586	138,541,455.80	108,314,410.41	82,214,126.19	46,837,308.93	42,723,475.96
新文化传媒香港有限公司	子公司	影视文化投资	67,785,944.43	646,024,303.77	161,939,306.26	0.00	94,308,547.68	93,832,667.94
PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	参股公司	影视内容投资、开发、制作、发行。	827.70	367,223,109.98	122,978,733.54	210,325,215.73	236,325,724.67	228,561,070.13

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
匠兴股权投资（苏州）有限公司	通过新设或投资等方式取得	对公司整体生产经营和业绩产生积极的影响
霍尔果斯新文化影视制作有限公司	通过新设或投资等方式取得	对公司整体生产经营和业绩产生积极的影响
嘉兴市新煌影院管理有限责任公司	通过新设或投资等方式取得	对公司整体生产经营和业绩产生积极的影响
上海翰熠文化传播有限公司	通过新设或投资等方式取得	对公司整体生产经营和业绩产生积极的影响
上海纪茗文化传媒有限公司	通过新设或投资等方式取得	对公司整体生产经营和业绩产生积极的影响
艺鼎文化传媒（上海）有限公司	工商注销	对公司整体生产经营和业绩未产生影响

主要控股参股公司情况说明

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）公司所处行业的发展趋势

1、政策指导明确发展方向，护航产业健康稳步发展

五部委联合发文支持电视剧行业的繁荣发展。2017年9月，国家广播电视总局、发展改革委、财政部、商务部、人力资源和社会保障部等五部委联合下发了《关于支持电视剧繁荣发展若干政策的通知》，指导电视剧繁荣发展。《通知》主要包括：加强电视剧创作规划；加强电视剧剧本扶持；完善电视剧播出结构；规范电视剧收视调查和管理；统筹电视剧、网络剧管理；支持优秀电视剧“走出去”；加强电视剧人才培养；完善支持电视剧发展的财政投入机制；引导规范社会资本支持电视剧繁荣发展；加强组织领导等。本次《通知》的发布，继续贯彻了十七大文化产业扶持思路，文化强国的战略导向。

2017年12月12日，中共上海市委、上海市人民政府发布了《关于加快本市文化创意产业创新发展的若干意见》（以下简称“文创50条”），重点聚焦影视、演艺、动漫游戏、网络文化、创意设计、出版、艺术品交易、文化装备等八大领域。明确提出了上海要打造“1+3+X”布局的影视产业发展格局。未来5年，上海市文化创意产业增加值占全市生产总值的比重达到15%左右，基本建成现代文化创意产业重镇；到2030年，占比达到18%左右，基本建成具有国际影响力的文化创意产业中心；到2035年，全面建成具有国际影响力的文化创意产业中心。提出建设全球影视创制中心，打造亚洲演艺之都，形成全球动漫游戏原创之都等一系列目标定位。

全国电视剧创作规划会议进一步为电视剧制作生产做出明确指导。2018年4月4日，新组建的国家广电总局首次召开电视剧大会，提出要打造永不落幕的中国剧场，坚持人民导向，反映时代精神；坚持市场价值服从于社会价值，坚持创新提高原创力；坚持全面深化改革的思想，把握高质量发展，淘汰冗余产能，实现由数量型增长向质量型发展的根本转变，确立电视剧在文化产业格局中的特殊重要地位；统筹网上网下两个传播平台，构建传播新体系，充分发挥两个平台的综合效益。

2、网络播放平台的市场份额进一步提升，对优质内容的采购力度加大

近年来，网络视频播放平台正不断崛起，与卫视平台共同形成较好的联动效应。根据艺恩咨询研究数据，2017年国内视频网站付费用户规模突破1亿会员数，较2016年的7500万增长超过33%，预计2018年付费会员数将超过1.3亿；报告显示，2017年视频付费市场规模超140亿，较2016年的100亿增长超过40%，预计到2020年市场规模将达到500-600亿元。

2017年，网络视频播放平台呈现多足鼎立，并加快业务开展之势。国家广播电视总局监管中心于2017年12月发布的《2017

网络原创节目发展分析报告》指出，网络剧发生了从重规模成长向重品质提升的转变。数据显示，2017年我国新上线网络剧206部，上线数量较2016年同比增长46%，剧集数量同比增长33%，网络剧总时长较2016年同期增长65%。网络剧总播放量及每季作品上新部数持续上涨，环比增速稳定。随着平台对优质内容的需求不断升级，网络播放平台对优质影视内容的采购金额正不断加大。

3、2017年电影总票房稳步增长，多部国产影片创新纪录

根据广电总局电影局发布的数据显示，2017年全国电影总票房为559.11亿元，同比上年增长13.45%；其中国产电影票房为301.04亿元，占票房总额的53.84%；票房过亿元影片92部，其中国产电影51部。相比票房总量，观影人次的增加更为明显。2017年观影人次达到了16.2亿，同比增长了18.08%。影院方面，由于中西部和三四线城市影院建设持续增长，2017年全国影院数达到了9,169家，银幕数达到了50,776块，已经超过美国成为全球银幕数量最多的国家。

从2017年度票房最高的几部国产影片看，《战狼2》（56.8亿元）在票房、预售、排片等不同方面刷新了国产影片的新纪录，《羞羞的铁拳》（22亿元）、《功夫瑜伽》（17.5亿元）和《西游伏妖篇》（16.6亿元）等具有中国本土文化传统和特色的影片票房均表现不俗。

4、2017年度中国广告市场止跌回升

根据央视市场研究（CTR）—媒介资讯的数据显示，2017年，中国广告市场在两年连降之后增长4.3%，这主要归因于传统媒体广告的止跌回升，重振了对市场的贡献。电视广告从2016年下降3.7%逆转为2017年增长1.7%，对广告市场的增长带动明显；影院视频广告收入随着电影票房市场一同进入理性稳健期；传统户外广告略有下降1%，比2016年度下降3.1%有所回暖。饮料行业在碳酸饮料、婴幼儿奶粉的增投带动下，实现了增幅逆转。互联网企业对数字户外媒体的花费增幅要大于传统户外、药品的广告投放增长回归理性。

（二）2018年公司整体发展战略

公司继续秉承“内容为王”的生产及经营理念，持续加强内容与渠道的深度融合，围绕公司核心业务强化产业资源整合和团队建设，夯实公司持续发展基础，并通过产业链布局和业务拓展尝试打造新的业务增长点。

1、稳步推动优质影视剧项目落地，加强现实类型题材开发，构建更丰富的内容品类。2017年公司的优质IP项目开发初显成效，《轩辕剑之汉之云》、《白蛇传》等完成发行，《封神榜》、《亮剑之雷霆战将》等拍摄完毕，《美人鱼》、《西游降魔篇》实现与平台的销售或合作。2018年公司将在继续引进、整合产业人才、资源的基础上，加强内部创新提高原创力，持续提升内容整体品质，充分借助和发挥电视台和视频网站两大渠道的不同优势，有针对性的打造能够反映时代精神、品质优秀的内容作品。2018年公司着力落地《西游降魔篇》等优质IP大剧的拍摄和发行，推动传统经典内容如电影《沙家浜》、《沪剧雷雨》等的重新创作，以及现实题材作品如电视剧《激荡》、《中国刑警803》等的开发创作。

2、继续深化集团各业务板块深度融合、协同发展，进一步优化人才机构和团队建设。集团内容与户外广告业务近两年持续深化资源协同和业务融合，在对外业务拓展合作和对内资源有效使用上均取得良好的进展，后续将继续强化内容与广告营销板块的紧密协同和双向促进，通过优质丰富的内容资源进一步挖掘广告主资源的价值，带动跨媒体、跨内容营销业务的发展，并通过优秀的整合营销能力，实现对内容的全媒体、高品质宣发，带来新的盈利来源。

3、2017年公司业务的国际化取得一定成绩，投资周星驰先生的PDAL后业务合作开展顺利，计划与新加坡上市公司MM2共同开发电影项目并开拓国际市场。后续公司将继续推动整合国际人才、IP、市场等资源，立足本土、面向全球，投资、创作出高品质的影视内容作品，积极开拓国际市场，提升集团作品及品牌的国际影响力。

（三）前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2017年度，公司较好的完成了年度经营计划。电视剧方面，共策划、制作十部电视剧或网剧，总集数473集。截至报告期末，《轩辕剑之汉之云》、《天乩之白蛇传说》、《亲爱的设计师》、《亮剑之雷霆战将》已取得发行许可证，其中《轩辕剑之汉之云》已于8月在东方卫视及爱奇艺播出，《封神之天启》2017年9月份开拍，《异兽志》完成拍摄进入后期制作阶段，其余四部由经典IP改编的项目均在前期策划阶段，预计在2018年筹拍。电影方面，《萤火奇兵》已于2017年2月上映，其余项目尚在前期开发。综艺栏目方面，公司参与出品的喜剧综艺节目《星星美人鱼》（原名《寻找美人鱼》）12月份在腾讯视频全网独家播出，由公司参与承制的明星美食互动类节目《神秘的味道》于11月在山东卫视播出。

2017年度项目具体进展情况详见“第四节 经营情况讨论与分析 一、概述”。

(四) 2018年度经营计划

1、影视项目计划（电视剧名称及最终集数以广电总局核发的发行许可证为准；电影名称以广电总局核发的公映许可证为准；综艺栏目及网络大电影名称以实际播出名称为准。本项目计划中相关信息为2017年12月31日的信息，与本年度报告披露日期2018年4月23日的信息可能存在差异。）

(1) 电视剧及网剧：

序号	项目名称	预计集数	题材类型	制作进度	主创人员或演员	预计开拍时间
1	电视剧《封神之天启》 (原名：封神传)	50	古代神话	拍摄中	导演：刘国楠 主演：张睿、李曼、 刘学义、白雪	
2	电视剧《美人鱼》	50	当代科幻	前期策划		2018年
3	电视剧《天河传》 (原名：仙剑奇侠传4)	50	古代神话	前期策划		2018年
4	电视剧《激荡》	45	当代都市	前期策划		2018年
5	电视剧《中国刑警803》	待定	当代涉案	前期策划		2018年
6	网剧《西游降魔篇》	48	古代神话	前期策划		2018年
7	网剧《大富翁》	48	当代科幻	前期策划		2018年

(2) 电影：

序号	电影名称	制作进度	主创人员或演员	预计或已上映时间
1	《荒城纪》	后期制作	主演：斯琴高娃	2018年第二季度
2	《福星旅行团》	前期筹备	导演：洪金宝	2018年第四季度
3	《肥龙过江》	前期筹备	导演：甄子丹 编剧、监制：王晶	2018年第四季度
4	《轩辕剑》	前期策划	监制：江志强	2019年
5	《美人鱼2》	前期筹备	导演：周星驰	2019年
6	《沪剧雷雨》	前期策划	主演：茅善玉	2019年
7	《贼王》	前期策划	导演：王晶、关智耀 编剧、监制：王晶	2019年
8	《大富翁》	前期策划		未确定
9	《芦荡火种》 (原名：沙家浜)	前期策划		未确定

(3) 综艺栏目：

序号	栏目名称	播出平台	播出或预计播出时间
1	《神秘的味道2》	山东卫视	预计2018年

(4) 网络大电影：

序号	栏目名称	播出平台	播出或预计播出时间
1	《斗战胜佛2》	主流视频网站	预计2018年

2	《保龙一族》	主流视频网站	预计2018年
3	《热血厨娘》	主流视频网站	预计2018年
4	《玩命保镖》	主流视频网站	预计2018年
5	《热血蹴鞠》	主流视频网站	预计2018年
6	《冒牌天师》	主流视频网站	预计2018年
7	《大内医探》	主流视频网站	预计2018年

注：1) 目前有部分项目尚在洽谈中，公司将在以后的定期报告中及时调整经营计划。

2) 由于影视行业的特殊性，上述拍摄及制作的进度可能会受到政策导向、天气条件或演员档期等不确定因素的影响而延后，甚至搁置，因此，公司将在以后的定期报告中及时调整经营计划。

2、户外广告：2018年公司户外广告业务将依托上市公司的品牌、资金、资源优势，继续保持现有核心商圈的覆盖，并进一步择机新建或整合更多优质屏幕，尤其增加自有优质屏幕资源的数量，增强一二线城市商圈优质屏幕媒体资源的布局，继续强化全国户外LED大屏广告龙头的地位。同时，依托裸眼3D、四屏联动、大小屏互动、直播等技术开拓业务新模式，提升业务的数字化水平，提高广告营销影响力和营销效果，进一步开拓更多优质品牌客户。2018年集团将继续深度挖掘影视内容的资源，加强户外广告媒体平台与集团的影视剧、电影、综艺节目、影院广告的联动，依托LED大屏资源的内容宣发平台和植入广告服务，继续强化新文化内容与LED大屏的协同增长。

3、海外发行：2018年公司积极响应国家关于加强文化“走出去”工作的号召，密切接触国际市场，将文化“走出去”作为集团产业结构的一个重要组成部分，着力探索具有企业文化特色的国际化之路。公司将通过在香港设立的全资子公司新文化传媒香港有限公司作为海外平台，积极寻求与海外的项目合作；通过参股公司PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED获得更多与海外优秀团队合作的机会；通过与新加坡 MM2 ENTERTAINMENT PTE. LTD.的战略合作，进行中新两国电影的合拍及发行。同时，积极参与全球的文化交流及参加香港、台湾、法国戛纳、美国等地区的电视节、电影节、影展等活动，接洽更多的海外客户，拓宽海外市场。

4、教育培训：公司子公司上海新文化国际交流有限公司与中国电视剧制作产业协会、上海电影艺术学院、星辉海外公司联手世界顶级学府美国加州大学洛杉矶分校影视学（UCLA-TFT），在上海电影艺术学院举办的“2017年中国影视制片人&影视编剧大师班”深受行业内公司及人士的好评。随着中国影视行业的持续发展，预计全产业对不同领域的高端人才、尤其是对具有国际水准的影视制作产业链的各环节的人才需求急剧上升。2018年公司计划继续开展国际水准的教育培训业务，探索建立高技术、工业化、全领域的人才培训体系，并通过与公司不断升级的内容制作、海内外发行，运营需求相结合，为影视内容的工业化生产打下基础，并以此为依托为行业输送优质人才，也促使教育培训业务成为公司新的业务增长点，进一步完善公司产业链布局。

5、后期特效：致力于打造国内领先的3D技术平台和服务商，制作3D宣传片，制作各类三维、3D视觉特效广告，积极开展国际化影视作品的拍摄制作服务，开展视觉特效电视剧的制作，为集团提供高品质的技术符合、培养优秀的技术开发团队。

6、演艺经纪：2018年，公司重点以培养储备艺人为主，拟签专业院校在校或即将毕业的年轻新生代艺人，以满足90、00后为目标观众群体的审美需求，为公司未来网剧、IP剧的新类型题材影视作品储备人才，并推动艺人培养和经纪业务的发展。

2018年度，公司将紧紧围绕上述经营计划开展各项业务。公司将在以后的定期报告中持续公告上述经营计划的实施情况。

特别提示：上述涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质性承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

（五）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及公司采取的措施

1、影视行业相关风险

1) 行业政策风险

影视剧行业属于具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家严格的监督和管理。目前，我国对影视剧制作、进口、发行等环节实行许可制度，并禁止出租、出借、出卖、转让或变相转让影视剧各类许可证。

根据《广播电视管理条例》和《电视剧内容管理规定》的相关规定，国家对电视剧制作、进口、发行等环节实行许可制度：国家广电总局负责全国的电视剧管理工作，省级广播电视行政部门负责本行政区域内的电视剧管理工作。设立电视剧制作单位，必须经国家广电总局批准并取得《广播电视节目制作经营许可证》；制作电视剧必须持有《电视剧制作许可证》，电视剧发行必须在获得《发行许可证》后方可进行；进口电视剧，由国家广电总局指定的机构按照规定的程序进行。

根据《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》的相关规定，国家同样对电影的制作、发行、放映、进出口经营资格等做出了相应的规定。

国家在资格准入、内容审查、行政许可等方面的监管政策对公司影视剧业务策划、制作、发行等各个环节的顺利开展构成比较重要的影响。一方面，如果资格准入和监管政策进一步放宽，影视剧行业将会面临更为激烈的竞争，外资制作机构、进口影视剧将会对国内市场带来更大冲击；另一方面，一旦违反该等政策，公司将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。因此，公司必须贯彻依法经营的理念，及时掌握行业监管政策动向，通过公司内部健全的影视剧立项审核、内部审片等质量管理和控制体系，有效防范影视剧业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

2) 作品审查风险

根据《电视剧内容管理规定》等相关规定，国家对电视剧实行备案公示管理制度和电视剧发行许可制度：未经电视剧备案公示的剧目，不得投拍制作；未取得《电视剧发行许可证》的电视剧，不得发行、播出、进口、出口。国家广电总局负责中直单位制作机构拍摄制作电视剧的备案管理和全国拍摄制作备案电视剧的公示管理；省级广播影视行政部门负责本辖区所属制作机构拍摄制作电视剧的备案管理；解放军总政艺术局、中央电视台负责所属制作机构拍摄制作电视剧的备案管理。国家广电总局设立电视剧审查委员会，负责审查境内外合作制作电视剧、进口电视剧、聘请境外演职人员参与制作的国产电视剧、中央单位所属电视剧制作单位制作的以及与地方单位联合制作并使用中央单位《电视剧制作许可证》的电视剧；省级广播电视行政部门设立省级电视剧审查机构，负责审查本辖区内电视剧制作单位制作的或与辖区外单位联合制作并使用本辖区单位《电视剧制作许可证》的电视剧。

公司筹拍的影视剧如果根据上述规定最终未获备案通过，将作剧本报废处理，公司影视剧项目的剧本和前期筹备投入一般较少，即使未获备案通过，对公司不利影响也比较小；对于已经摄制完成，经审查、修改、审查后最终未获通过的，须将该影视作品作报废处理，公司将损失该影视剧作品全部的制作成本；如果取得《电视剧发行许可证》或《电影片公映许可证》后被禁止发行或播（放）映，该作品将作报废处理，同时公司还可能将遭受行政处罚，公司不仅损失全部制作成本，还可能面临行政处罚带来的损失。

公司前期筹备阶段的立项审查制度和报送广电总局前的内部审片制度杜绝了作品中禁止性内容的出现，保证了备案公示和发行审查的顺利通过。公司成立以来从未发生过投拍的电视剧、电影未获备案公示，发行审查未获通过的情形。如果未来出现所投拍的电视剧、电影未获备案公示，发行审查未获通过的类似情形，将对公司的经营业绩造成不利影响。因此，公司面临着作品审查的风险。

3) 知识产权侵权和纠纷的风险

影视剧行业存在知识产权侵权行为。随着数字刻录技术等影音技术和网络传播技术的迅速发展，影视剧盗版产品价格低廉，获得方便，对部分消费者而言具有较强的吸引力，影视剧的侵权盗版现象时有发生。盗版对电视剧市场的影响主要有两方面：一方面，盗版市场的电视剧通常会先于电视台播放，可能会分流一部分观众，在一定程度上影响电视剧的收视率；另一方面，盗版市场的存在直接侵占电视剧音像制品市场，致使音像制品版权收入减少。对电影而言，盗版直接导致票房流失。

近年来，政府有关部门通过逐步完善知识产权保护体系、加强打击盗版执法力度等措施，在保护知识产权方面取得了明显的成效。同时，本公司也结合自身实际情况在保护自有版权上采取了设置专门部门及人员负责版权保护工作、全过程严格控制影视剧项目对外发布内容等多项措施。通过上述各方面的措施，在一定程度上减少了针对公司版权的盗版行为。但是，由于打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，因而，公司在一定时期内仍将面临盗版侵害的风险。

著作权是影视剧行业最重要的知识产权，根据《中华人民共和国著作权法》第十五条规定，“电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品的著作权由制片人享有，但编剧、导演、摄影、作词、作曲等作者享有署名权，并有权按照与制片人签订的合同获得报酬。电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品中的剧本、音乐等可以单独使用的作品的作者有权单独行

使其著作权。”

公司影视作品存在多方主张知识产权权利的情形，为了避免出现主张权利的纠纷，公司与各合作单位或个人等权利方签订合同、约定了详细的权利范围。如果发生上述纠纷，涉及法律诉讼，将对公司经济利益造成影响。

4) 市场竞争加剧的风险

随着文化体制改革的不断深入，政府主管部门在电视剧产业管理上采取了“管放兼有”的政策。特别是2006年“电视剧拍摄制作备案公示”替代“电视剧题材规划立项审批”制度以来，电视剧制作营销领域在政策上对国内市场已全面放开。中国电视剧市场开始通过以竞争来实现优胜劣汰，生产调节由政府主导型向市场主导型转变。目前，电视剧行业政策准入门槛较低，制作机构数量众多，市场分散，竞争比较充分。近年来，随着国内电影行业的快速发展，国内影片票房收入每年保持高速增长，单部影片的票房收入也屡创新高。因此，越来越多影视制作机构通过并购重组、IPO等资本运作方式迅速壮大规模，加剧了文化传媒行业的激烈竞争。

尽管市场规模较大，但行业内制作机构实力良莠不齐，有许多制作质量较低的产品无法实现销售。电视剧市场呈现整体上“供大于求”，而精品电视剧市场却出现供不应求的结构性失衡局面。电影方面，如果更多的影片竞争相同的档期，将不可避免地出现上映日期难以协调、观影人群分流的竞争新局面。因此，尽管公司致力于精品电视剧的制作，且精品电视剧的细分市场依然呈现供不应求的状况，同时也在不断网罗电影方面的人才，以便进一步增强公司的电影发行实力，但仍然无法完全避免整个行业竞争加剧所可能产生的风险。

5) 影视剧投资制作计划执行的风险

公司常年通过外购剧本、委托编剧创作、工作室提供等方式进行项目储备和策划，每年年初制定影视剧的投资制作计划。公司根据计划规划题材、编制项目可行性研究报告，对市场前景、拍摄计划、发行计划、投资计划、融资安排、财务评价和风险进行分析，提交立项审核委员会决策。项目通过后，报送广播电视主管部门审批，取得电视剧备案公示后，组织相关专业人员落实生产。公司作为执行制片方全程把控电视剧的拍摄进程和财务核算。在项目完成视频、音频等后期制作后，提交广播电视主管部门审查通过，取得电视剧发行许可证，公司按照和电视台所签合同的相关条款约定，向各电视台提供播映带即可确认相关收入，完成该项目生产计划。

上述计划执行中，电视剧产品为争取更好的社会及经济效益，题材规划经常根据广播电视主管部门的相关政策及市场需求不断修正，很多题材规划因政策或市场因素无法形成满意的剧本而遭否定，相关主创人员的适合度、档期等因素也要反复磋商。尽管公司在制定生产计划时，已经将该过程考虑其中，但如果在预计时间内无法完成项目的立项，则项目的生产计划将被拖延。另外，在拍摄、制作过程中，也存在着很多不可控因素会影响到生产计划的正常执行，如外景拍摄的天气条件、主创人员的身体状况甚至地震、洪水等不可抗力因素。因此，影视剧的投资制作业务存在计划执行的风险。

6) 电视剧播放权预售的违约风险

公司在电视剧发行阶段采用预先销售（简称“预售”）的销售模式，即在取得电视剧发行许可证之前就通过签订预售协议的方式将未来电视剧的播放权提前销售给电视台等客户。若签订预售协议的电视剧最终未取得发行许可证，则根据相关法律、法规的规定，该电视剧将不能发行，公司将因无法实际履行预售合同而需承担相应的违约责任。如公司预售后不能按照合同要求取得发行许可证，公司应赔偿合同相对方一定金额的违约金或合同相对方因公司违约而受到的经济损失。虽然截至报告期，公司不存在预售的电视剧最终未取得发行许可证的情形，但未来经营过程中仍然存在该类违约风险。

7) 应收账款余额较大，经营活动净现金流金额较小的风险

由于影视剧行业特点，公司影视作品的发行时间与期末应收账款余额的大小有较强的相关性，如果期末影视作品的发行量较大，收入确认较为集中，一般会形成较大金额的期末应收账款余额。而且，由于各年度公司影视作品实际发行量及具体发行时间分布存在差异，各会计期末应收账款余额的变化较大，使得公司资金管理的难度加大。一方面，公司通过加强应收账款管理尽快收回资金，另一方面，公司通过预售影视作品方式平滑应收账款带来的资金波动。此外，公司的销售客户主要为各大电视台，普遍信用良好，公司成立至今从未发生电视台应收账款无法收回的情形。

由于影视剧行业特点，从启动投资到完成拍摄，采购支付一般以现金方式进行。由于需要协调播出时间，并根据播出情况逐步回笼资金往往需要1年以上的周期，因此收入一般为应收款方式，现金流入普遍存在跨期现象，导致现金流的当期流入和流出不匹配，从而可能导致公司经营活动净现金流量出现负数，一旦不能以适当条件及时获得所需资金，公司的投拍计划和盈利水平将受影响。

2、广告行业相关风险

1) 政策风险

由于户外LED大屏幕媒体是一种区别于传统媒体形式的新兴媒体类型,且同时由于其屏幕媒体的设置与所处物理位置具有特殊性,户外LED大屏幕媒体在点位设置、广告内容播放等行为的过程中相对于其他媒体平台会受到多个政府部门的交叉管理,如工商、市容、规划、城市管理等。

国内各地区对户外广告管理(如广告设施的设置许可、户外广告登记)的地方性规定以及实际执行的管理措施也是各有不同,规范的统一化程度较低。若未来对户外LED大屏幕媒体管理标准提高,规范的统一标准出台,则可能会对公司的运营产生影响。

2) 经济周期波动的风险

广告行业属于周期性行业,与宏观经济的发展密切相关,其特点在于行业内企业的营业收入和利润水平受经济周期波动的影响明显,并呈正相关。在经济增长时,广告主加大广告投入力度;而在经济衰退时,广告主对广告投入会相应减少。

近年来,我国国民经济持续稳定发展,居民消费水平不断提升,为广告行业提供了良好的发展机遇。但经济周期性波动的内在规律始终存在,该种波动势必会在一定程度上影响到公司广告业务的稳定发展。

3) 市场竞争激烈的风险

郁金香及达可斯主要从事户外LED大屏幕的媒体资源开发和广告发布业务。由于城市核心商圈的优质点位具有稀缺性和排他性,同行业为数不多的几家公司已基本完成了对一线城市商圈屏幕媒体点位的布局,正逐步向二三线城市商圈的优质点位进行拓展,建立起各自的竞争优势。

此外,户外广告媒体除LED大屏幕媒体之外,还有楼宇媒体、地铁媒体、机场媒体、铁路媒体、巴士媒体等其他广告媒体。虽然LED大屏幕媒体与上述户外媒体之间存在受众对象、触媒环境、表现效果及感官体验等诸多方面的不同,但就媒体本身安置于户外这一特点而言依然具有一致性。

因此,户外LED大屏幕媒体市场存在着两个层面的风险,一是大屏幕媒体市场内部对优质媒体资源激烈竞争的风险;二是整个户外广告媒体市场存在着广告价格竞争的风险。

4) 媒体资源续约的风险

郁金香及达可斯主要依托覆盖全国的户外LED大屏幕媒体网络经营户外LED大屏幕广告发布业务,分布于全国各个城市商圈的户外LED大屏幕媒体资源是公司最为重要的资源之一。屏幕媒体资源的稳定是公司经营的重要保障。

郁金香及达可斯的屏幕媒体可以分为自有屏幕、独家代理屏幕、一般代理屏幕。在自有屏幕方面,场地租赁合同的期限均为中长期,普遍为7-10年且同时约定到期优先续约权,为公司的稳定经营提供保障;独家代理屏幕方面,郁金香及达可斯同样通过与媒体资源控制方签署中长期独家代理合同的方式确保媒体资源的稳定,合同期限普遍为3-7年,同时附优先续约权,到期滚动存续;一般代理屏幕方面,除部分中长期合同外,多采用1年期合同附优先续约权滚动存续的更为灵活的代理模式,以便于公司根据市场需求的变化调节自身媒体资源网络的布局。

虽然郁金香及达可斯结合自身战略规划,采取合理措施确保不同类型的媒体资源稳定运营,但是不能排除相关合同到期不能续约造成的屏幕媒体资源稳定性下降,从而给公司的经营造成不利影响。

5) 场地租金和媒体资源代理费用变动的风险

作为户外LED大屏幕媒体运营商,对于媒体资源的持续运营是公司经营活动中的必有内容。根据媒体运营方式的不同,自有屏幕的场地租金和独家代理屏幕的媒体资源代理费用是营业成本的主要组成部分。

场地租金和媒体资源代理费用的增减变动与所签约的广告位场地产权人、使用权人和媒体资源相关利益方有关,虽然郁金香及达可斯为了控制未来营业成本上升的风险,通过签署长期场地租赁合同和长期媒体资源独家代理协议的方式提前锁定了主要营业成本,但未来在上述合同到期续约时,场地租金和媒体资源代理费用可能根据经济情况有所增长。若届时广告发布业务的收入不能实现同步增长,公司的盈利能力可能会因此而受到影响。

6) 应收账款金额较高且占比相对较大的风险

截至报告期末,郁金香应收账款金额较大且占比较高。如果主要客户的财务状况出现恶化,或者经营情况和商业信用发生重大不利变化,应收账款发生坏账的可能性将增加,从而对公司的经营产生不利影响。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第1号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求:

2018年度第一季度公司新增或取消的影视项目情况:

2018年第一季度,公司无新增或取消的影视项目。制作进展情况:年度影视项目计划中,电视剧《封神之天启》已于2018

年2月完成拍摄，目前正在后期制作阶段；电影《美人鱼2》、《肥龙过江》及《福星旅行团》已于一季度开机。其余项目均在积极推进中。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

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
2017年01月17日	实地调研	机构	网址：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 名称： 2017年1月17日投资者关系活动记录表
2017年05月15日	实地调研	机构	网址：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 名称： 2017年5月15日投资者关系活动记录表
2017年06月13日	实地调研	机构	网址：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 名称： 2017年6月13日投资者关系活动记录表
2017年07月18日	实地调研	机构	网址：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 名称： 2017年7月18日投资者关系活动记录表
2017年08月22日	实地调研	机构	网址：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 名称： 2017年8月22日投资者关系活动记录表

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

报告期内，公司未制定或调整过普通股利润分配政策，利润分配的执行情况如下：

- 1、报告期内，公司严格按照《公司章程》的相关利润分配政策和审议程序实施利润分配，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，充分考虑了广大投资者的合理诉求，中小股东的合法权益得到充分维护。利润分配议案经由董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，独立董事发表了明确同意意见，切实保证了全体股东的利益。
- 2、公司2016年度股东大会审议并通过了《关于公司2016年度利润分配的议案》。公司2016年度利润分配方案为：以公司股份总数537,548,070股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1元（含税），合计派发现金股利53,754,807元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。公司于2017年7月6日完成了本次权益分派。

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：	报告期内，公司严格按照《公司章程》的相关利润分配政策和审议程序实施 2016 年度利润分配，并在规定时间内实施了权益分派。
分红标准和比例是否明确和清晰：	《公司章程》中规定的分红标准和分红比例明确清晰。
相关的决策程序和机制是否完备：	公司 2016 年度利润分配方案经由董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，独立董事发表了独立意见，相关的决策程序和机制完备。
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	公司独立董事对 2016 年度利润分配方案发表了明确同意意见，独立董事认为公司 2016 年度利润分配预案与公司业绩成长性相匹配，符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定，具备合法性、合规性、合理性，且利润分配预案的实施不会对公司的正常经营活动产生影响。
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：	公司利润分配决策程序和机制完备，充分考虑了广大投资者的合理诉求，其合法权益得到了充分保护。
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：	公司现金分红政策的调整经由董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，相关决策程序合规、透明。

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.50
每 10 股转增数（股）	5
分配预案的股本基数（股）	537,548,070

现金分红总额（元）（含税）	26,877,403.50
可分配利润（元）	594,645,413.59
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2017 年度利润分配预案为：以公司股份总数 537,548,070 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），合计派发现金股利 26,877,403.50 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后公司总股本将由 537,548,070 股增加至 806,322,105 股。	

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 2015 年度股东大会审议并通过了《关于公司 2015 年度利润分配的议案》。公司 2015 年度利润分配预案为：以公司股份总数 537,548,070 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），合计派发现金股利 53,754,807 元（含税），公司于 2016 年 5 月 20 日完成了本次权益分派。
- 2、公司 2016 年度股东大会审议并通过了《关于公司 2016 年度利润分配的议案》。公司 2016 年度利润分配方案为：以公司股份总数 537,548,070 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），合计派发现金股利 53,754,807 元（含税），公司于 2017 年 7 月 6 日完成了本次权益分派。
- 3、经第三届董事会第十七会议审议并通过《关于公司 2017 年度利润分配的议案》（此议案尚需提交 2017 年度股东大会审议）。公司 2017 年度利润分配预案为：以公司股份总数 537,548,070 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），合计派发现金股利 26,877,403.50 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后公司总股本将由 537,548,070 股增加至 806,322,105 股。

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
2017 年	26,877,403.50	246,386,469.09	10.91%		
2016 年	53,754,807.00	265,202,013.72	20.27%		
2015 年	53,754,807.00	248,170,703.10	21.66%		

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

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内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

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

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	上海欣香广告有限公司;上海狮电文化传播有限公司;成都禅悦广告传媒有限公司;上海慧裕文化传播有限公司;北京智百扬广告有限公司;上海聚丰广告有限公司;上海鸣瑞广告传媒有限公司;沈阳悟石整合广告传媒有限公司;上海银久广告有限公司;上海鑫秩文化传播有限公司;韩慧丽;周晓平;浙江浙商证券资产管理有限公司;东海基金管理有限责任公司;兴业全球基金管理有限公司;财通基金管理有限公司;财通基金管理有限公司;兴业全球基金管理有限公司	股份限售承诺	"(1) 购买资产所发行股份的锁定期上海欣香、上海狮电、成都禅悦、上海慧裕、北京智百扬、上海聚丰、上海鸣瑞和沈阳悟石承诺其取得的本次发行的股份自发行上市之日起十二个月内不得转让。上海银久和上海鑫秩承诺其取得的本次发行的股份自发行上市之日起二十四个月内不得转让,且自前述股份锁定期届满至新文化2017年年报出具之日期间的任意时点,上海银久和上海鑫秩累计所出售的新文化股份占其所持有新文化股份总数的比例不高于经具有证券业务资格的会计师事务所出具专项审	2015年02月12日	上海银久、上海鑫秩、韩慧丽和周晓平承诺期限至2018年年报出具之日,其余承诺方承诺期限至2016年2月12日。	正常履行中

		<p>核意见确认的郁金香传播已实现的实际净利润数占盈利补偿期间净利润承诺数总额的比例。上海银久、上海鑫秩进一步承诺，于新文化 2018 年年报出具前，其所持新文化股份不低于其于本次交易中认购的新文化股份数的 10%。达</p> <p>可斯广告股东韩慧丽和周晓平取得的本次发行的股份自发行上市之日起十二个月内不得转让；股份锁定期届满后，韩慧丽在本次交易中取得的新文化股份中的 2,412,993 股解除锁定，周晓平在本次交易中取得的新文化股份中的 649,652 股解除锁定；韩慧丽剩余之 4,524,362 股和周晓平剩</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>余之 2,436,194 股 (以下简称" 剩余股份数 "), 自股份锁 定期届满至 购买方 2017 年年报出具 之日期间的 任意时点, 累 计所出售的 剩余股份所 占其剩余股 份总数的比 例不高于经 具有证券业 务资格的会 计师事务所 出具专项审 核意见确认 的达可斯广 告已实现的 实际净利润 数占出售方 盈利补偿期 间净利润承 诺数总额的 比例。韩慧 丽、周晓平进 一步承诺, 于 新文化 2018 年年报出具 前, 其所持新 文化股份不 低于其剩余 股份数的 10%。同时, 前述各方承 诺由于新文 化送红股、转 增股本等原 因而增持的 新文化股份, 亦遵守上述</p>			
--	--	---	--	--	--

			承诺。(2) 募集配套资金所发行股份的锁定期新文化本次向浙江浙商证券资产管理有限公司、东海基金管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司和财通基金管理有限公司募集配套资金所发行的股份自本次发行结束之日起十二个月内不得转让。"			
	上海银久广告有限公司;Wise Genesis Limited;Fame Hill Media Corporation Limited;上海欣香广告有限公司;Panpacific Outdoor Media Company Limited;上海狮电文化传播有限公司;成都禅悦广告传媒有限公司;上海慧裕文化传播有限公司;北	业绩承诺及补偿安排	"(一) 利润补偿期间及补偿额利润补偿的承诺期间为 2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年。郁金香传播全体股东承诺郁金香传播 2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年实现的经审计的合并报表中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 6,916.25 万	2014 年 01 月 01 日	2017-12-31	2014-2017 年度, 郁金香累计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润承诺数 39,653.82 万元, 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润实际数 36,657.84 万元, 累计完成率 92.44%, 累计未完成承诺业绩。根据各方签署的盈利补偿协议约定, 郁金香原股东须

	<p>京智百扬广告有限公司; 上海聚丰广告有限公司; Yumi Media Corporation Limited; BNO Media Corporation Limited; Switch Media Corporation Limited; Asha New Media Limited; 上海鸣瑞广告传媒有限公司; 沈阳悟石整合广告传媒有限公司; 上海鑫秩文化传播有限公司</p>		<p>元、8,604.30万元、10,812.86万元和13,320.41万元。(二) 利润补偿的实施若盈利补偿期间郁金香传播实现的实际净利润数低于净利润承诺数, 则郁金香传播股东须就不足部分向新文化进行补偿。本次交易中, 认购新文化发行股份的郁金香传播内资股东应首先以其于本次交易中认购的新文化股份进行补偿, 如本次交易中认购的股份不足补偿, 则其进一步以现金进行补偿, 本次交易中仅收取现金对价的郁金香传播外资股东应以其于本次交易中获得的现金对价进行补偿。(三) 减值测试及补偿安排在盈利补偿期</p>			<p>就业绩承诺不足部分向公司进行补偿。公司将持续跟进上述盈利补偿事宜的进展情况并及时披露。</p>
--	--	--	---	--	--	--

			<p>间届满后，新文化与郁金香传播股东应共同聘请具有证券业务资格的会计师事务所对郁金香传播进行减值测试，并在盈利补偿期间最后一年的新文化年度审计报告出具之前或之日出具相应的减值测试审核报告。如标的资产减值额 > 已补偿股份总数 × 本次交易中新文化向内资补偿方发行股份的价格 + 已补偿现金，则郁金香传播股东应向新文化另行补偿。上海银久广告有限公司承诺，其对除上海银久广告有限公司外的其他郁金香传播股东的盈利补偿和减值补偿义务承担连带责任。”</p>			
	韩慧丽;周晓平	业绩承诺及补偿安排	"(一) 利润补偿期间及补偿额利润补	2014 年 01 月 01 日	2017-12-31	履行完毕

		<p>偿的承诺期间为 2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年。</p> <p>达可斯广告全体股东承诺达可斯广告 2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年实现的经审计的合并报表中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 2,310 万元、2,750 万元、3,312 万元和 3,974 万元。（二）利润补偿的实施若盈利补偿期间达可斯广告实现的实际净利润数低于净利润承诺数，则达可斯广告股东须就不足部分向新文化进行补偿。达可斯广告股东本次交易中，达可斯广告股东首先以其于本次交易中认购的新文化股份进行补偿；若达可斯广告股东于本次</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>交易中认购的新文化股份不足补偿,则达可斯广告股东进一步以现金进行补偿。(三)减值测试及补偿安排在盈利补偿期间届满后,新文化与达可斯广告股东应共同聘请具有证券业务资格的会计师事务所对达可斯广告进行减值测试,并在盈利补偿期间最后一年的新文化年度审计报告出具之前或之日出具相应的减值测试审核报告。如果达可斯广告减值额 > 已补偿股份总数×本次交易中新文化向交易对方发行股份的价格 + 已补偿现金,则达可斯广告股东应向新文化另行补偿。</p> <p>"</p>			
	上海银久广告有限公司;王敏;上海鑫	关于同业竞争、关联交易、资金占用	"一、关于避免同业竞争的承诺:(1)承	2015年02月12日	长期有效	正常履行中

	<p>秩文化传播 有限公司;韩 慧丽;周晓平; 徐刚</p>	<p>方面的承诺</p>	<p>诺在本次交 易完成后十 二个月内及 上海银久、上 海鑫秩持有 新文化股份 的期间内,上 海银久、上海 鑫秩及其实 际控制人及 其实际控制 的企业不会 参与或进行 与新文化及 其控股子公司 实际从事 的业务存在 竞争的业务 活动。上海银 久、上海鑫秩 及其实际控 制人将赔偿 新文化因上 海银久、上海 鑫秩及其实 际控制人违 反本承诺而 遭受或产生 的任何损失 或开支;(2) 承诺在本次 交易完成后 十二个月内 及韩慧丽和 周晓平持有 新文化股份 的期间内,韩 慧丽和周晓 平及其各自 实际控制的 企业不会参 与或进行与 新文化及其 控股子公司</p>			
--	--	--------------	---	--	--	--

		<p>实际从事的业务存在竞争的业务活动。韩慧丽和周晓平将赔偿新文化因其违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。</p> <p>二、关于减少及规范关联交易的承诺： 上海银久及其实际控制人王敏、上海鑫秩及其实际控制人徐刚以及达可斯广告的股东韩慧丽和周晓平承诺：本人/本公司及本公司实际控制人与新文化之间将尽量减少和避免关联交易；在进行确有必要且无法规避的关联交易时，将保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按法律、法规以及规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务；不会通过关联交易损</p>			
--	--	--	--	--	--

			害新文化及其他股东的合法权益；本人/本公司及本公司的实际控制人不会利用新文化股东地位，损害新文化及其他股东的合法利益；本人/本公司及本公司的实际控制人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求新文化向本人/本公司、本公司实际控制人及其控制的企业提供任何形式的担保。”			
	王敏;庄泳;丁明生;陈喆;韩慧丽;周晓平;鄂茜	其他承诺	"1、郁金香传播的王敏女士、庄泳女士、丁明生先生以及陈喆女士出具了《任职承诺函》，承诺自本次交易完成后五年内不主动辞去所担任郁金香传播的职务，如违反上述承诺，则应将相当于其最近一年薪	2015年02月12日	长期有效	正常履行中

		<p>酬总额的金 额赔偿给郁 金香传播；且 在郁金香传 播任职期间 及离职后两 年内，不得在 新文化、郁金 香传播以外 从事与新文 化、郁金香传 播相同或类 似的主营业 务或通过直 接或间接控 制的其他经 营主体从事 该等业务，不 在同新文化、 郁金香传播 存在相同或 者类似主营 业务的公司 任职或者担 任任何形式的 顾问，违反 上述承诺的 所得将归郁 金香传播所 有。2、达可 斯广告的韩 慧丽女士、周 晓平先生以 及鄂茜女士 出具了《任职 承诺函》，承 诺自本次交 易完成后五 年内不主动 辞去所担任 达可斯广告 的职务，如违 反上述承诺， 则应将相当</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>于其最近一年薪酬总额的金额赔偿给达可斯广告；且在达可斯广告任职期间及离职后两年内，不得在新文化、达可斯广告以外从事与新文化、达可斯广告相同或类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不在同新文化、达可斯广告存在相同或者类似主营业务的公司任职或者担任任何形式的顾问，违反上述承诺的所得将归达可斯广告所有。”</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	新余丰禾朴实投资管理有限公司;上海渠丰国际贸易有限公司;杨震华	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>1、截至承诺书出具日，除投资新文化以外，承诺人均未投资于任何其他企业，未经营也没有为他人经营与新文化相同或类似的业务，承诺人与新文化不存在同</p>	2011年05月26日	长期有效	正常履行中

		<p>业竞争。2、承诺人自身不会并保证将促使未来可能投资的除新文化以外的其他控股子公司（以下简称“其他子企业”）不开展与新文化相同或类似的业务，今后不会新设或收购从事与新文化有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与新文化业务直接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对新文化的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。3、承诺人将不利用对新文化的控股/控制关系进行损害新文化及新文化其他股东利益</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>的经营活动。</p> <p>4、如新文化进一步拓展其产品、服务和业务范围，承诺人承诺自身、并保证将促使其他子企业不与新文化拓展后的产品、服务或业务相竞争；可能与新文化拓展后的产品、服务或业务产生竞争的，承诺人承诺自身、并保证将促使其他子企业将按以下方式退出与新文化的竞争：（1）停止生产、提供构成竞争或可能构成竞争的产品或服务；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到新文化中经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）其他对维护新文化权益有利的方式。</p> <p>5、在</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>上述第 4 项情形出现时，无论是由承诺人或其他子企业自身研究开发的、或从他方引进或与他人合作开发的与新文化生产、经营有关的新技术、新产品，新文化有优先受让、生产的权利。6、在上述第 4 项情形出现时，承诺人或其他子企业如拟出售与新文化生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，新文化均有优先购买的权利；承诺人保证承诺人自身、并保证将促使其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予新文化的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。7、若发生承诺书第 5、6 项所述情况，承诺人承诺其自身、并保证将促使</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知新文化，并尽快提供新文化合理要求的资料，新文化可在接到承诺人通知后六十天内决定是否行使有关优先生产或购买权。8、承诺人确认承诺书旨在保障新文化全体股东之权益而作出。9、承诺人确认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。10、如违反上述任何一项承诺，承诺人愿意承担由此给新文化或新文化除承诺人以外的其他股东造成的直接或间接</p>			
--	--	---	--	--	--

			经济损失、索 赔责任及额 外的费用支 出。11、承诺 书自承诺人 签署之日起 生效，承诺书 所载上述各 项承诺在承 诺人作为新 文化控股股 东和/或实际 控制人期间 持续有效且 不可变更或 撤销。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	上海银久广 告有限公司	股份不减持 承诺	上海银久广 告有限公司 所持有公司 限售股份 6,125,300 股 于 2017 年 6 月 6 日上市流 通。上海银久 承诺，自上述 限售股份上 市流通之日 起的未来 3 个月内，不 减持所持上 述限售股上 市流通股份。	2017 年 06 月 02 日	2017-09-06	履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细 说明未完成履行的具体原因及下一 步的工作计划	不适用					

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(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
郁金香广告传播(上海)有限公司	2014年01月01日	2017年12月31日	13,320.41	9,804.02	对部分应收款项可回收性进行单独认定后计提坏账准备所致	2014年06月04日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)公告名称:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组报告书
沈阳达可斯广告有限公司	2014年01月01日	2017年12月31日	3,974	3,985.99	不适用	2014年06月04日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)公告名称:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组报告书

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

2017年度,郁金香扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润承诺数13,320.41万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润实际数9,804.02万元,当年未完成承诺业绩。2014-2017年度,郁金香累计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润承诺数 39,653.82 万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润实际数 36,657.84 万元,累计完成率92.44%,累计未完成承诺业绩,未完成业绩承诺的主要原因系对部分应收款项可回收性进行单独认定后计提坏账准备所致。

2017年度,达可斯扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润承诺数3,974 万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润实际数3,985.99万元,当年完成承诺业绩。2014-2017年度,达可斯累计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润承诺数12,346.00万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润实际数12,823.56 万元,累计完成承诺业绩。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)于2018年4月19日出具了信会师报字[2018]第ZA11833号《关于郁金香广告传播(上海)有限公司及沈阳达可斯广告有限公司2014-2017年度业绩承诺完成情况的鉴证报告》。

根据《资产购买协议》、《盈利补偿协议》的相关约定,信会师报字[2018]第ZA11833号《关于郁金香广告传播(上海)有限公司及沈阳达可斯广告有限公司2014-2017年度业绩承诺完成情况的鉴证报告》及信会师报字[2018]第ZA11836号《关于上海新文化传媒集团股份有限公司商誉减值测试情况专项审核报告》,2017年度应补偿金额=(标的资产截至当年期末累计净利润承诺数-标的资产截至当年期末累计实现的实际净利润数)/盈利补偿期间内标的资产的净利润承诺数总额×标的资产交易总价格-已补偿金额=(396,538,200元-366,578,458.21元)/396,538,200元×1,200,000,000元-0=90,663,875.88元。具体盈利补偿方案详见于2018年4月23日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn/>)发布的《关于郁金香广告传播(上海)有限公司原股东业绩补偿及回购股份的公告》。

公司于2018年4月19日召开的第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十一次会议,审议通过了《关于郁金香广告传播(上海)有限公司原股东业绩补偿及回购股份的议案》。该议案尚需提交公司2017年度股东大会审议。

三、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

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）
上海新文化国际交流有限公司	1-2 年	往来款	47,300	3,940		51,240	现金清偿	51,240	
新文化传媒香港有限公司	1-2 年	往来款	6,746.78		1,620.04	5,126.74	现金清偿	5,126.74	
合计			54,046.78	3,940	1,620.04	56,366.74	--	56,366.74	--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例	18.81%								
相关决策程序	相关事项经由董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，独立董事发表了独立意见。								
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明	不适用								
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明	不适用								
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期	2018 年 04 月 23 日								
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引	详见刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)的《关于对上海新文化传媒集团股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》								

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

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、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

√ 适用 □ 不适用

一、应收款项会计估计变更

公司第三届董事会第十二次会议及第三届监事会第七次会议审议通过了《关于应收款项会计估计变更的议案》，本次应收款项会计估计变更事项无需提交股东大会审议，具体情况如下：

1、变更原因

由于影视剧行业特点，公司影视作品的发行许可证取得时间、排播时间与应收款项的确认及回款有较强的相关性。随着影视剧行业发展以及公司业务规模不断扩大，公司目前的会计估计，已不太适用于现有市场状况和公司业务未来发展的需要。同时虽然基于公司营收持续增长带动应收账款规模不断提高，但公司的销售客户主要为各大卫星电视台和主流视频网站，普遍信用良好，应收账款风险可控。为匹配公司未来业务发展规模及业务特性，真实反映公司经营业绩，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，准确反映公司价值，参考同行业上市公司情况，根据《企业会计准则》并结合公司目前的实际情况，公司对应收款项会计估计进行变更。

2、本次会计估计变更的影响

根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不追溯调整，公司自2017年7月1日起，采用新的应收款项会计估计。

二、会计政策变更

（一）公司第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第九次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策变更事项无需提交股东大会审议，具体情况如下：

1、变更原因

2017年5月10日，中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，并印发了《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号），要求自2017年6月12日起，在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。按照上述通知及企业会计准则的规定和要求，公司对原会计政策进行相应变更。

2、本次会计政策变更的影响

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）的要求，公司修改了财务报表列报。与日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。与日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。本次会计政策变更仅修改财务报表列报，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生影响，亦不涉及对以前年度的追溯调整。

（二）公司第三届董事会第十七次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策变更事项无需提交股东大会审议，具体情况如下：

1、变更原因

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

2、本次会计政策变更的影响

根据《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，公司调整了财务报表列报，具体内容如下：

（1）在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。

合并利润表中持续经营净利润本金额246,238,535.01元，上年263,542,514.73元。母公司利润表中持续经营净利润本金额136,639,711.12元，上年311,363,815.47元。

（2）在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。

比较数据相应调整。

合并利润表中本年营业外支出减少618,064.55元，资产处置收益调减618,064.55元。上年营业外支出减少2,987,481.86元，资产处置收益调减2,987,481.86元。

本次会计政策变更仅修改财务报表列报，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生影响，亦不涉及对以前年度的追溯调整。

三、变更会计师事务所

由于公司业务规模持续扩大、并正在不断拓展国际市场，为顺应国际通行的轮换制度和响应中国证监会对于审计机构独立性的倡导、保持公司审计工作的持续独立性和客观性，也为了更好的满足公司未来业务发展的需求，经公司董事会审计委员会提议并经2018年第一次临时股东大会审议通过，公司改聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构，聘期一年。公司独立董事进行了事前认可并发表了同意的独立意见。立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券、期货相关业务资格，具备多年为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够独立对公司财务状况进行审计。公司已就改聘会计师事务所事项与原审计机构众华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了事先沟通。

七、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

合并范围增加：报告期内，公司通过新设的方式，新增了嘉兴市新煌影院管理有限责任公司、霍尔果斯新文化影视制作有限公司、上海纪茗文化传媒有限公司、匠兴股权投资（苏州）有限公司；通过投资的方式，新增了上海翰熠文化传播有限公司。上述公司均已于报告期内纳入合并范围。

合并范围减少：报告期内，公司注销了艺鼎文化传媒（上海）有限公司。截至报告期末，已完成相关工商注销手续，不再纳入合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	169.7
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	张宇、韩晨君
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

由于公司业务规模持续扩大、并正在不断拓展国际市场，为顺应国际通行的轮换制度和响应中国证监会对于审计机构独立性的倡导、保持公司审计工作的持续独立性和客观性，也为了更好的满足公司未来业务发展的需求，经公司董事会审计委员会提议并经2018年第一次临时股东大会审议通过，公司改聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构，

聘期一年。公司独立董事进行了事前认可并发表了同意的独立意见。立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券、期货相关业务资格，具备多年为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够独立对公司财务状况进行审计。公司已就改聘会计师事务所事项与原审计机构众华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了事先沟通。

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

九、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、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、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。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、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

公司于2017年1月19日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《上海新文化传媒集团股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及其摘要》等相关议案，同意公司实施第二期员工持股计划，并委托中海信托股份有限公司设立“中海信托-新文化员工持股计划集合资金信托计划”，通过大宗交易或二级市场购买等法律法规许可的方式买入新文化股票。2017年1月26日，公司员工持股计划已完成股票购买，股票锁定期为2017年1月26日至2018年1月25日。员工持股计划存续期为2017年1月19日至2019年1月18日。公司于2017年2月3日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）发布了《关于公司员工持股计划完成股票购买暨控股股东减持股份的公告》（公告编号：2017-015）。

十五、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

公司于2017年1月19日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》，同意全资子公司新文化传媒香港有限公司与关联方Young & Young International Corporation共同投资周星驰先生拥有的PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED。本次股权投资完成后，新文化传媒香港有限公司持有PDAL40%的股权，Young & Young International Corporation持有PDAL 11%的股权，周星驰先生持有PDAL49%的股权。上述股权过户手续已于报告期内办理完成。

此次投资双方约定的盈利补偿及回购情况如下：PDAL原股东承诺于香港会计准则下四个财政年度PDAL实现的净利润数(指按照香港会计准则及新文化香港适用的会计政策审计确定的PDAL合并报表中扣除非经常性损益及非现金费用与开支之影响后的净利润)共计人民币10.4亿元,分配为2016财政年、2017财政年、2018财政年、2019财政年(盈利补偿期间)实现的净利润目标分别不低于人民币1.7亿元、人民币2.21亿元、人民币2.873亿元和人民币3.617亿元。实际净利润数不足净利润承诺数的部分由原股东进行现金补偿及回购。PDAL已完成2016财政年的业绩承诺。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的公告》	2017年01月03日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）公告编号：2017-007
《2017年第一次临时股东大会决议公告》	2017年01月19日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）公告编号：2017-012
《关于对外投资进展情况暨 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 完成股权过	2017年03月01日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）公告编号：2017-023

户手续的公告》		
---------	--	--

十六、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

(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
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
新文化传媒香港有限 公司	2017年01 月03日	53,645.78	2017年01月19 日	0	连带责任保 证	三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）			53,645.78	报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）				0
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）			53,645.78	报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）				0

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
郁金香广告传播(上海)有限公司	2016年02月25日	30,000	2015年06月17日	4,500	质押	三年	否	否
上海郁金香广告传媒有限公司	2016年02月25日	1,500	2017年09月06日	1,000	连带责任保证	两年	否	否
新文化传媒香港有限公司	2017年01月03日	58,600	2017年01月19日	42,472.3	质押	三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			58,600	报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)				42,472.3
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)			90,100	报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)				47,972.3
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)			112,245.78	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)				42,472.3
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)			143,745.78	报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)				47,972.3
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例				16.01%				
其中:								

采用复合方式担保的具体情况说明

(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

公司报告期不存在委托理财。

(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

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
上海新文化传媒集团股份有限公司	北京爱奇艺科技有限公司	网络剧《西游降魔篇》独家投资权	2017年06月08日			不适用		市场定价	28,800	否	不适用	项目正在前期策划阶段	2017年06月09日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)公告编号:2017-048
上海新文化传媒集团股份有限公司	北京奇艺世纪科技有限公司	电视剧《美人鱼》独家许可使用权	2017年06月08日			不适用		市场定价	42,000	否	不适用	项目正在前期策划阶段	2017年06月09日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)公告编号:2017-049

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

报告期内,公司积极履行社会责任,《2017年度社会责任报告》已于2018年4月23日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn/>)披露。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作,也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

不适用

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、报告期内，本公司控股股东上海渠丰国际贸易有限公司股东方文襄、杨小弟、张建芬、石蕙分别与杨璐、杨震华签署了《股权转让协议》，本次股权转让后，杨震华先生持有渠丰国际91.67%的股权，杨璐女士持有渠丰国际8.33%的股权。渠丰国际仍为公司控股股东，杨震华先生仍为公司实际控制人，此次股权变动并未对公司控制权产生影响。相关工商变更登记手续已于报告期内办理完成。公司于2017年3月6日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）发布了《关于控股股东股权结构变动的公告》（公告编号：2017-024）。

2、公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）于2017年8月7日支付2016年8月5日至2017年8月4日期间的利息人民币4.49元（含税）/张。报告期内按时已完成上述债券付息事项。公司于2017年8月1日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）发布了《2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2017年付息公告》（公告编号：2017-055）。

3、2017年12月，公司与参股公司PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED及灵河文化传媒（上海）有限公司签订了《合作意向协议》。鉴于协议各方的资源优势，为共同开发、拓展以电影IP及原创剧本为主的互联网视频网站内容，由PDAL授权包括《食神》、《喜剧之王》在内的十套季度网剧，共计120集，授权金预计总计人民币1.68亿元。本公司及其指定子公司将利用自身优势配合所有网剧的立项工作，以及卫视、海外及其他渠道的发行。截至报告期末，协议正常履行中，相关工作进展顺利。公司于2017年12月4日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）发布了“关于公司签订《合作意向协议》的公告”（公告编号：2017-072）。

4、截至2017年12月31日，本公司控股股东上海渠丰国际贸易有限公司共持有本公司116,054,400股股份，占本公司总股本的21.59%，股份性质为无限售条件流通股。渠丰国际累计质押股份92,600,000股，占渠丰国际持有本公司股份总数的79.79%，占本公司总股本的17.23%。

5、截至2017年12月31日，本公司董事、高管盛文蕾共持有本公司31,448,511股股份，占本公司总股本的5.85%，其中无限售条件流通股2,892,261股，高管锁定股28,556,250股。盛文蕾累计质押股份17,696,350股，占盛文蕾持有本公司股份总数的56.27%，占本公司总股本的3.29%。

截至本报告出具日，盛文蕾共持有本公司23,586,411股股份，占本公司总股本的4.39%，其中无限售条件流通股28股，高管锁定股23,586,383股。盛文蕾累计质押股份23,586,350股，占盛文蕾持有本公司股份总数的99.9997%，占本公司总股本的4.39%。

6、截至2017年12月31日，本公司持股5%以上股东上海银久广告有限公司（以下简称“银久广告”）共持有本公司30,626,449股股份，占本公司总股本的5.70%，其中无限售条件流通股6,125,300股，首发后机构类限售股24,501,149股。银久广告累计质押股份30,600,000股，占银久广告持有本公司股份总数的99.91%，占本公司总股本的5.69%。

十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司于2017年1月19日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》，同意全资子公司新文化传媒香港有限公司与关联方Young & Young International Corporation共同投资周星驰先生拥有的PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED。本次股权投资完成后,新文化传媒香港有限公司持有PDAL40%的股权，Young & Young International Corporation持有PDAL 11%的股权，周星驰先生持有PDAL49%的股权。上述股权过户手续已于报告期内办理完成。

此次投资双方约定的盈利补偿及回购情况如下：PDAL原股东承诺于香港会计准则下四个财政年度PDAL实现的净利润数(指按照香港会计准则及新文化香港适用的会计政策审计确定的PDAL合并报表中扣除非经常性损益及非现金费用与开支之影响后的净利润)共计人民币10.4亿元,分配为2016财政年、2017财政年、2018财政年、2019财政年(盈利补偿期间)实现的净利润目标分别不低于人民币1.7亿元、人民币2.21亿元、人民币2.873亿元和人民币3.617亿元。实际净利润数不足净利润承诺数的部分由原股东进行现金补偿及回购。PDAL已完成2016财政年的业绩承诺。

2、2017年9月，公司全资子公司新文化传媒香港有限公司与新加坡MM2 ENTERTAINMENT PTE. LTD.、上海九译影视传媒有限公司签订了《业务合作备忘录》。旨在通过整合各方影视资源，持续拍摄优秀电影作品，以此为基础加强各方在影视产业的深度合作，促进两国影视文化的交流与合作，并共同开拓中国和东南亚及其他地区的广阔市场。截至本报告期末，相关项目进一步推进中。

临时公告名称	披露日期	临时公告披露网站查询索引
关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的公告	2017年01月03日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 公告编号：2017-007
2017年第一次临时股东大会决议公告	2017年01月19日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 公告编号：2017-012
关于对外投资进展情况暨PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED完成股权过户手续的公告	2017年03月01日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 公告编号：2017-023
关于全资子公司签订《业务合作备忘录》的公告	2017年09月07日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 公告编号：2017-062

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	90,525,828	16.84%				-6,287,500	-6,287,500	84,238,328	15.67%
3、其他内资持股	90,525,828	16.84%				-6,287,500	-6,287,500	84,238,328	15.67%
其中：境内法人持股	31,437,437	5.85%				-6,287,500	-6,287,500	25,149,937	4.68%
境内自然人持股	59,088,391	10.99%						59,088,391	10.99%
二、无限售条件股份	447,022,242	83.16%				6,287,500	6,287,500	453,309,742	84.33%
1、人民币普通股	447,022,242	83.16%				6,287,500	6,287,500	453,309,742	84.33%
三、股份总数	537,548,070	100.00%				0	0	537,548,070	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

报告期内，上海银久广告有限公司根据约定解除限售股份6,125,300股，上海鑫秩文化传播有限公司根据约定解除限售股份162,200股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海新文化传媒集团股份有限公司向上海银久广告有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1068号）核准，按照其承诺事项，报告期内根据约定分批解除限售。本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间均符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规的相关规定。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

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	拟解除限售日期
上海银久广告有限公司	30,626,449	6,125,300		24,501,149	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
上海鑫秩文化传播有限公司	810,988	162,200		648,788	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
韩慧丽	5,374,942			5,374,942	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
周晓平	2,894,199			2,894,199	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
盛文蕾	28,556,250			28,556,250	高管锁定股	在任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有新文化股份总数的 25%。
杨震华	20,250,000			20,250,000	高管锁定股	在任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有新文化股份总数的 25%。
孙毅	1,485,000			1,485,000	高管锁定股	在任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有新文化股份总数的 25%。
余厉	528,000			528,000	高管锁定股	在任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有新文化股份总数的 25%。
合计	90,525,828	6,287,500	0	84,238,328	--	--

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

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

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	36,233	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	39,180	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注 9）	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 9）	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
上海渠丰国际贸 易有限公司	境内非国有法人	21.59%	116,054,400	减少 15,945,600 股	0	116,054,400	质押	92,600,000
盛文蕾	境内自然人	5.85%	31,448,511	减少 6,626,489 股	28,556,250	2,892,261	质押	17,696,350
上海银久广告有 限公司	境内非国有法人	5.70%	30,626,449	不变	24,501,149	6,125,300	质押	30,600,000
杨震华	境内自然人	5.02%	27,000,000	不变	20,250,000	6,750,000		
中海信托股份有 限公司—中海信 托—新文化员工 持股计划集资	其他	3.08%	16,540,227	增加 16,540,227 股	0	16,540,227		

金信托								
南山集团资本投资有限公司	境内非国有法人	2.79%	15,000,000	增加 15,000,000 0 股	0	15,000,000	质押	15,000,000
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	1.48%	7,949,493	减少 400,748 股	0	7,949,493		
韩慧丽	境内自然人	1.04%	5,573,620	减少 2,320,561 股	5,374,942	198,678	质押	5,573,620
挪威中央银行—自有资金	境外法人	0.98%	5,291,543	增加 319,935 股	0	5,291,543		
中国国际金融股份有限公司	其他	0.96%	5,184,486	增加	0	5,184,486		
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 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	杨震华先生现任上海渠丰国际贸易有限公司执行董事。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
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					
上海渠丰国际贸易有限公司	116,054,400	人民币普通股	116,054,400					
中海信托股份有限公司-中海信托-新文化员工持股计划集合资金信托	16,540,227	人民币普通股	16,540,227					
南山集团资本投资有限公司	15,000,000	人民币普通股	15,000,000					
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	7,949,493	人民币普通股	7,949,493					
杨震华	6,750,000	人民币普通股	6,750,000					
上海银久广告有限公司	6,125,300	人民币普通股	6,125,300					
挪威中央银行-自有资金	5,291,543	人民币普通股	5,291,543					
中国国际金融股份有限公司	5,184,486	人民币普通股	5,184,486					
九泰基金—广发银行—四川金舵投资有限责任公司	5,000,000	人民币普通股	5,000,000					
太平人寿保险有限公司—分红一个	3,950,003	人民币普通股	3,950,003					

险分红			
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	杨震华先生现任上海渠丰国际贸易有限公司执行董事。除此之外，公司未知前 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 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	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：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
上海渠丰国际贸易有限公司	杨震华	2008 年 10 月 27 日	68103136-2	从事货物及技术的进出口业务，建筑材料、装潢材料、金属材料及制品、服装鞋帽、日用百货、办公用品的销售，市场营销策划，会务服务，展览展示服务，餐饮企业管理，企业管理咨询，商务信息咨询，电子商务（除金融业务），物业管理。
控股股东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
杨震华	中国	否
主要职业及职务	杨震华先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960 年生，工商管理硕士（MBA），艺术管理博士，高级经营师。2004 年公司成立至今任公司董事长兼总经理。	

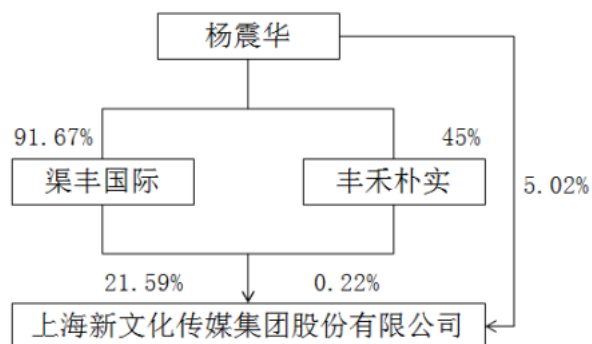
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

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）
杨震华	董事长兼总经理	现任	男	57	2004年12月30日	2019年05月05日	27,000,000				27,000,000
盛文蕾	董事、副总经理	现任	女	45	2010年04月20日	2019年05月05日	38,075,000		6,626,489		31,448,511
孙毅	董事	现任	男	63	2010年04月20日	2019年05月05日	1,980,000				1,980,000
王敏	董事	现任	女	56	2015年05月20日	2019年05月05日					
郑培敏	独立董事	现任	男	45	2015年05月20日	2019年05月05日					
曹军波	独立董事	现任	男	40	2016年05月05日	2019年05月05日					
万如平	独立董事	现任	男	52	2016年05月05日	2019年05月05日					
余厉	监事会主席	现任	男	48	2010年04月20日	2019年05月05日	704,000		104,000		600,000
顾辰	监事	现任	男	29	2015年05月20日	2019年05月05日					
王雷	职工代表监事	现任	男	44	2013年05月07日	2019年05月05日					
蒋正新	副总经理	现任	男	59	2014年	2019年					

					03月18日	05月05日					
刘郡	副总经理	现任	男	60	2016年05月20日	2019年05月05日					
许彬	副总经理、董事会秘书	现任	男	38	2017年01月13日	2019年05月05日					
费庆	财务总监	现任	男	40	2017年01月13日	2019年05月05日					
魏群	副总经理	现任	男	46	2017年05月05日	2019年05月05日					
合计	--	--	--	--	--	--	67,759,000	0	6,730,489		61,028,511

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
盛文蕾	董事会秘书、财务总监	解聘	2017年01月13日	辞去董事会秘书及财务总监职务

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

（一）董事会成员

1、杨震华先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960年生，工商管理硕士（MBA），艺术管理博士，高级经营师。上海市第十五届人大代表。曾任上海音像出版社电视部主任、发行总站常务副站长、中华文艺音像出版社常务副社长。现为电视剧制作产业协会副会长、中国电视艺术家协会电视剧艺术专业委员会副主任、上海文化发展基金会评审评估专家、上海市广播电视节目制作业行业协会会长、上海电视艺术家协会副主席、上海市网络视听行业协会副会长。现任公司董事长、总经理等职务。

2、盛文蕾女士，中国国籍，无境外永久居留权，1972年生，会计专业硕士（MPAcc）学位。曾任上海石油集团润滑油公司财务科副科长、中石化上海润滑油销售分公司财务科科长。现任公司董事、副总经理等职务。

3、孙毅先生，中国国籍，无境外永久居留权，1954年生，本科学历。曾任上海电视台电视剧制作中心制片主任、上海电视台广告节目营销中心副主任、上海电视台节目部主任、勤加缘国际传媒投资有限公司总经理、上海新文化广播电视制作有限公司副总经理。现任公司董事、发行部总监。

4、王敏女士，中国国籍，无境外永久居留权，1961年生，大专学历。曾任上海西南飞帆广告有限公司副总经理、巍珂庆余广告有限公司副总经理。现任公司董事、郁金香广告传播（上海）有限公司董事、总经理等职务。

5、郑培敏先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年生，清华大学工学学士、管理工程硕士（MBA）学位。曾任中国人保信托投资公司。现任上海荣正投资咨询有限公司董事长，兼任公司独立董事等职务。

6、曹军波先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977年生，外交学院国际经济关系专业硕士学历。曾任上海艾瑞市场咨询有限公司合伙人、研究院院长。现任百度资本（宁波梅山保税港区佰兴投资管理有限公司）研究董事总经理，兼任公司独立董事等职务。

7、万如平先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965年生，会计专业硕士学位、高级会计师、注册会计师。曾任江苏兴亚会计师事务所综合业务部主任、大亚科技集团有限公司董事局主席助理、惠生控股（集团）有限公司财务部经理、惠生海洋工程有限公司财务总监、上海闸政管理咨询有限公司副总裁。现任江苏正则会计师事务所执行董事、总经理，兼任公司独立董事等职务。

（二）监事会成员

1、余厉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，本科学历。曾任上海新文化广播电视制作有限公司编辑部副主任、上海新文化广告有限公司副总经理。现任公司监事会主席等职务。

2、顾辰先生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年生，本科学历。2010年7月起在公司营销中心任职。现任公司公司监事、企宣部总监。

3、王雷先生，中国国籍，无海外永久居留权，1973年生，本科学历。曾任上海新文化广播电视制作有限公司后制部主管，上海金剪刀数码影像制作有限公司副总经理。现任公司职工代表监事、未来影像3D中心副总经理等职务。

（三）高级管理人员

1、杨震华先生，个人简历见本章“（一）董事会成员”。

2、盛文蕾女士，个人简历见本章“（一）董事会成员”。

3、蒋正新先生，中国国籍，无境外永久居留权，1958年生，上海大学管理科学与工程专业毕业，研究生学历。经济师、高级经营师、高级技师（一级商品经营师）、政工师。曾任上海市虹口区副食品公司团委书记；上海国泰食品厂党支部副书记、厂长；上海三角地总公司党委委员、副总经理、常务副总经理；上海七百集团董事、党委副书记、副总经理；上海长远集团党委委员、副总经理。现任公司副总经理等职务。

4、刘郡先生，中国国籍，无境外永久居留权，1957年生，研究生学历。1989年起在天津电视台工作。曾任天视卫星传媒股份有限公司副总经理。现任公司副总经理等职务。

5、许彬先生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年生，毕业于北京师范大学，博士学位。曾任阿里巴巴资深分析师、兴业证券研究所资深分析师、安信证券研究中心高级分析师、公司战略投资部总监。现任公司副总经理、董事会秘书等职务。

6、费庆先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977年生，毕业于东华大学，本科学历，中国注册会计师。曾任上海众华会计师事务所项目经理、上海外航服务公司财务经理、上海盛锐软件技术有限公司财务总监、上海文广互动电视有限公司高级财务经理、公司财务副总监。现任公司财务总监等职务。

7、魏群先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年生，毕业于上海社会科学院，博士学位，高级经济师。曾任上海市国有资产管理部门主任科员、上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理办公室主任、上海瑞泰投资发展有限公司总经理。现任公司副总经理等职务。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
杨震华	上海渠丰国际贸易有限公司	执行董事	2008年10月27日		否

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	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领
--------	--------	-------	--------	--------	----------

		担任的职务			取报酬津贴
杨震华	惊幻科技发展（上海）有限公司	董事长	2014年04月02日		否
杨震华	郁金香广告传播（上海）有限公司	董事长	2014年12月19日		否
杨震华	沈阳达可斯广告有限公司	董事长	2014年12月24日		否
杨震华	仙境网络科技（上海）有限公司	董事长	2015年09月21日		否
杨震华	上海华琴影视科技发展有限公司	执行董事	2007年01月18日		否
杨震华	上海新文化国际交流有限公司	执行董事兼总经理	2008年11月27日		否
杨震华	上海派锐纳国际文化传播有限公司	执行董事	2009年06月25日		否
杨震华	上海新文化影业有限公司	执行董事	2011年04月29日		否
杨震华	天津腾龙影视文化发展有限公司	执行董事	2015年03月26日		否
杨震华	北京领峰文化传媒有限公司	执行董事	2015年04月29日		否
杨震华	上海影丽文化传媒有限公司	执行董事	2015年10月13日		否
杨震华	Young & Young International Corporation	董事	2016年06月23日		否
杨震华	PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	董事	2017年01月27日		否
杨震华	上海英翼文化传播有限公司	董事	2017年02月23日		否
盛文蕾	上海梁辰投资咨询有限公司	董事兼总经理	2014年05月09日		否
盛文蕾	新文化传媒香港有限公司	董事	2014年08月14日		否
盛文蕾	仙境网络科技（上海）有限公司	董事	2015年09月21日		否
盛文蕾	PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	董事	2017年01月27日		否
王敏	郁金香广告传播（上海）有限公司	董事兼总经理	2005年12月08日		是

王敏	上海郁金香广告有限公司	执行董事	1998年10月19日		否
王敏	上海郁金香广告传媒有限公司	执行董事兼总经理	2004年06月16日		否
王敏	上海银久广告有限公司	执行董事	2005年10月19日		否
王敏	郁金香媒体(国际)有限公司	董事	2002年10月07日		否
王敏	上海鑫秩文化传播有限公司	监事	2004年08月18日		否
郑培敏	上海荣正投资咨询有限公司	董事长	1998年07月10日		是
郑培敏	上海利保投资管理有限公司	执行董事	2011年04月18日		是
郑培敏	上海方付通商务服务有限公司	董事	2014年05月27日		是
郑培敏	天络行(上海)品牌管理有限公司	董事	2015年11月30日		否
郑培敏	上海洛合体育发展有限公司	董事	2016年10月14日		否
郑培敏	重庆博腾制药科技股份有限公司	独立董事	2015年06月29日		是
郑培敏	华视娱乐投资集团股份有限公司	独立董事	2015年07月01日		是
郑培敏	浙江森马服饰股份有限公司	独立董事	2016年01月29日		是
曹军波	百度资本(宁波梅山保税港区佰兴投资管理有限公司)	研究董事总经理	2017年04月03日		是
曹军波	深圳市麦达数字股份有限公司	独立董事	2015年12月01日		是
万如平	江苏正则会计师事务所	执行董事兼总经理	1999年12月01日		是
万如平	上海良信电器股份有限公司	独立董事	2012年09月01日		是
万如平	江苏金陵体育器材股份有限公司	独立董事	2015年02月01日		是
万如平	展鹏科技股份有限公司	独立董事	2016年06月16日		是

万如平	凯瑞环保科技股份有限公司	独立董事	2017年08月01日		是
余厉	上海翰熠文化传播有限公司	董事长	2017年07月03日		否
余厉	天津腾龙影视文化发展有限公司	监事	2015年03月26日		否
余厉	上海颖圣广告有限公司	监事	2015年05月06日		否
余厉	霍尔果斯新文化影视制作有限公司	监事	2017年08月08日		否
王雷	惊幻科技发展（上海）有限公司	董事	2014年04月02日		否
王雷	上海兰馨影业有限公司	监事	2014年04月29日		否
蒋正新	上海颖圣广告有限公司	董事长	2015年05月06日		否
蒋正新	惊幻科技发展（上海）有限公司	董事	2014年04月02日		否
蒋正新	上海兰馨影业有限公司	董事	2014年04月29日		否
蒋正新	郁金香广告传播（上海）有限公司	监事	2014年12月19日		否
蒋正新	沈阳达可斯广告有限公司	监事	2014年12月24日		否
蒋正新	北京领峰文化传媒有限公司	监事	2015年04月29日		否
刘郡	天津腾龙影视文化发展有限公司	总经理	2015年03月26日		否
许彬	上海赛领朴实资产管理有限公司	董事	2014年10月23日		否
许彬	上海七煌信息科技有限公司	董事	2016年08月19日		否
许彬	远海明华资产管理有限公司	董事	2016年12月26日		否
许彬	北京互动视界文化传媒股份有限公司	监事会主席	2016年09月01日		否
许彬	匠兴股权投资（苏州）有限公司	总经理	2017年06月16日		否

费庆	沈阳达可斯广告有限公司	董事	2017年05月19日		否
费庆	郁金香广告传播（上海）有限公司	董事	2017年05月22日		否
费庆	上海兰馨影业有限公司	董事	2017年05月22日		否
费庆	上海翰熠文化传播有限公司	董事	2017年07月03日		否
魏群	上海兰馨影业有限公司	董事长	2017年05月22日		否

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

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬由股东大会审议通过，高级管理人员报酬由董事会审议通过。在公司承担职务的董事、监事、高级管理人员报酬由公司支付，独立董事津贴依据股东大会决议支付。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事和高级管理人员的报酬以及独立董事津贴按照公司《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位级别等为考核依据确定并发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	三位独立董事2017年度部分津贴在2018年1月份发放。除此之外，公司董事、监事和高级管理人员的报酬或津贴均在本报告期内发放。税前合计发放603.15万元。

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
杨震华	董事长、总经理	男	57	现任	60.45	否
盛文蕾	董事、副总经理	女	45	现任	50.45	否
孙毅	董事	男	63	现任	24	否
王敏	董事	女	56	现任	168.98	否
郑培敏	独立董事	男	45	现任	7.33	否
曹军波	独立董事	男	40	现任	7.33	否
万如平	独立董事	男	52	现任	7.33	否
余厉	监事会主席	男	48	现任	12	否

顾辰	监事	男	29	现任	12.94	否
王雷	职工代表监事	男	44	现任	12.68	否
蒋正新	副总经理	男	59	现任	50.45	否
刘郡	副总经理	男	60	现任	50	否
许彬	副总经理、董事会秘书	男	38	现任	53.19	否
费庆	财务总监	男	40	现任	42.09	否
魏群	副总经理	男	46	现任	43.93	否
合计	--	--	--	--	603.15	--

公司董事、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

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	67
主要子公司在职员工的数量（人）	274
在职员工的数量合计（人）	341
当期领取薪酬员工总人数（人）	341
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	103
技术人员	31
财务人员	26
行政人员	59
管理人员	22
企划制作与宣传人员	53
影院工作人员	47
合计	341
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以上	30
本科	123
大专	126

大专以下	62
合计	341

2、薪酬政策

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及公积金。公司向员工提供稳定而有竞争力的薪酬，实施了公平公正的绩效考核机制，建立并完善了劳动者与所有者的利益共享机制，充分调动管理者和公司员工的积极性。

3、培训计划

公司十分注重员工培训，自上而下构建了完善的培训体系，积极寻求各种有效的培训资源，定期组织各项专业培训，加强与员工沟通交流，进一步提升员工的专业技术和整体素质，促进员工和企业共同发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全的公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》等开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司董事会下设的薪酬和考核委员会负责对公司董事及高级管理人员进行绩效考核，董事、监事的薪酬标准由公司股东大会批准。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》、《信息披露管理制度》等相关要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的相关资料。中国证监会指定的上市公司信息披露报纸为公司信息披露的报纸，中国证监会指定的网站为公司信息披露网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，始终坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司可持续、稳健发展。

（八）关于投资者关系

投资者关系工作是一项长期、持续的重要工作，公司不断学习先进投资者关系管理经验，以更好的方式和途径使广大投资者能够平等地获取公司经营、未来发展等信息，构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，认真做好投资者关系的各项工作。

截至报告期末，公司依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理符合《公司法》和中国证监会相关规定的要求。

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

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司控股股东完全分开、独立运作。

1、业务独立

公司拥有独立完整的业务体系，业务与公司控股股东相互独立，不存在依赖股东及其他关联方的情况，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东企业中担任职务，也未在控股股东企业中领薪；公司财务人员未在控股股东企业中兼职。

3、资产完整

公司资产与控股股东企业的资产严格分开，产权明晰，并完全独立运营。公司业务和经营必需的经营性资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该等资产。

4、机构独立

公司具备健全的组织机构，设有股东大会、董事会、监事会、经理等决策、监督和执行机构，各机构均独立于公司控股股东企业，并依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规定规范运行，公司不存在与控股股东企业机构混同的情况。

5、财务独立

公司设立独立的财务部门，配备合格的财务人员，建立完整的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税。公司的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东大会在各自的职权范围内独立作出决策，由财务部负责公司财务会计核算业务。

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
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.70%	2017 年 01 月 19 日	2017 年 01 月 19 日	公告披露网站: 巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)公告名称: 2017 年第一次临时股东大会决议公告 (公告编号: 2017-012)
2016 年度股东大会	年度股东大会	46.98%	2017 年 05 月 18 日	2017 年 05 月 18 日	公告披露网站: 巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)公告名称: 2016 年度股东大会

					决议公告(公告编号: 2017-045)
--	--	--	--	--	----------------------

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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
郑培敏	8	5	3	0	0	否	1
曹军波	8	1	7	0	0	否	0
万如平	8	6	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

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

2017年度, 公司独立董事严格按照各项法律法规以及公司章程、《独立董事工作细则》等相关制度的规定, 勤勉尽责, 认真履职, 全面关注公司的发展状况, 对公司资产收购事项、年度利润分配方案的制定、发展战略的选择等方面提出了建议, 并对日常经营管理发挥了重要且积极的作用, 切实维护了广大中小股东的利益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设薪酬与考核委员会、战略委员会、审计委员会及提名委员会。2017年度, 各专门委员会根据工作细则等相关制度的规定, 忠实履行职责, 充分发挥各自的专业作用。审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行绩效考评, 对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议, 进行公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作, 对候选董事及独立董事的个人履历、工作情况等资料进行认真审查并向董事会提出建议, 公司充分尊重并采纳了各专门委员会的建议, 切

实履行了相关的责任和义务。

2017年度，共召开审计委员会会议五次、提名委员会会议两次、薪酬与考核委员会会议一次、战略委员会会议一次，审议了定期报告；变更会计师事务所；拟聘高级管理人员；董事、高级管理人员薪酬及津贴执行情况等事项。

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

公司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

公司高级管理人员以公司经营利润指标和综合管理为基础，根据公司年度经营计划和分管工作的职责及工作目标，进行年度综合考核。公司高级管理人员的经营管理，实行年度考核与任期考核相结合、结果考核与过程评价相统一、考核结果与奖惩相挂钩的考核制度。根据在不同时期的工作重点，也单独设置适合其工作内容和要求的专项考核指标，并制定相对应的考核办法。董事会下设的薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年度绩效考核，制定薪酬方案报董事会审批，并对高级管理人员薪酬制度执行情况进行监督。

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	2018年04月23日	
内部控制评价报告全文披露索引	公告披露网站：巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）公告名称：2017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	财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）控制环境无效；（2）公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；（3）注册会计师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；（4）审计委员会和内部审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷	非财务报告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。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为重大缺陷。如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效

	的迹象包括：（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。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷。如果缺陷发生的可能性较低，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为一般缺陷。
定量标准	公司以营业收入总额的 2% 作为重要性水平的衡量指标。当潜在错报金额大于或等于营业收入总额的 2%，则认定为重大缺陷；当潜在错报金额小于营业收入总额的 2% 但大于或等于营业收入总额的 1%，则认定为重要缺陷；当潜在错报金额小于营业收入总额的 1% 时，则认定为一般缺陷。	公司以直接损失占公司资产总额的 2% 作为重要性水平的衡量指标。当直接损失金额大于或等于资产总额的 2%，则认定为重大缺陷；当直接损失金额小于资产总额的 2% 但大于或等于资产总额的 1%，则认定为重要缺陷；当直接损失金额小于资产总额的 1%，则认定为一般缺陷。
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

不适用

第十节 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
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
上海新文化传媒集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 文化 01	112424	2016 年 08 月 05 日	2021 年 08 月 05 日	100,000	4.49%	债券票面利率采取单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行						
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）于 2017 年 8 月 7 日支付 2016 年 8 月 5 日至 2017 年 8 月 4 日期间的利息人民币 4.49 元(含税)/张。报告期内已按时完成上述债券付息事项。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	1) 发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调其后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。2) 投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第 3 个付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中信建投证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室	联系人	赵军、廖玲、陶李	联系人电话	021-68801573
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							

名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用		

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	经公司第二届董事会第十七次会议审议，并经公司 2015 年度股东大会批准，公司向中国证监会申请面向合格投资者公开发行不超过 10 亿元（含 10 亿元）的公司债券。中国证券监督管理委员会出具了《关于核准上海新文化传媒集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2016】1675 号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券。2016 年 8 月 8 日，公司完成公司债券发行工作，发行总额为人民币 10 亿元。
年末余额（万元）	24,787.9
募集资金专项账户运作情况	截至 2017 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司累计使用公开发行公司债券募集资金 75,250.07 万元，尚未使用的募集资金余额为 24,787.90 万元。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，公司主体信用等级为AA，本期债券评级为AA。2017年5月24日，中诚信证评在对公司2016年经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具《上海新文化传媒集团股份有限公司2016年公开发行公司债券跟踪评级报告（2017）》，维持公司信用等级为AA，评级展望为稳定；维持“上海新文化传媒集团股份有限公司2016年公开发行公司债券”信用等级为AA。具体内容详见于2017年5月24日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）发布的《2016年公开发行公司债券跟踪评级报告（2017）》，提请投资者关注。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评对跟踪评级的有关要求，在跟踪评级期限内，中诚信证评将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。中诚信证评将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响债券信用级别的重大事件，中诚信证评将在必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

本期债券发行后，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

（一）具体偿债计划

1、本息的支付

（1）本期公司债券的起息日为2016年8月5日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017年至2021年间每年的8月5日为本期债券上一计息年度的付息日，若投资者在第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年间每年的8月5日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，下同）。本期债券到期日为2021年8月5日，若投资者在第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年8月5日，到期支付本金及最后一期利息。

（2）本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照有关规定，由公

司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

(3) 根据国家税收法律、法规, 投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

2、偿债资金来源

(1) 公司营运状况良好, 有较好的盈利能力, 将为本期债券本息的偿付提供有利保障。

报告期内, 公司盈利情况如下所示:

单位: 万元

项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	123,321.61	111,304.74	102,608.74
利润总额	29,303.01	35,216.36	33,039.38
净利润	24,623.85	26,354.25	24,826.88

近年来, 国家推出多项政策大力支持文化产业的发展, 为影视刷行业实现快速发展提供了良好的政策环境。总体来看, 公司经营情况稳定, 有较好的盈利能力, 将为偿付本期债券本息提供保障。

(2) 可供出售金融资产

受益于公司前期战略布局, 截至报告期末, 公司拥有金额较大的可供出售金融资产, 必要时公司可以将其变现作为偿债资金的来源。

(3) 公司的货币资金及银行授信为偿还债务提供资金来源

公司资信情况良好, 经营情况稳定, 运作规范, 具有广泛的融资渠道和较强的融资能力, 可通过资本市场进行债务融资。且公司财务状况优良, 信贷记录良好, 拥有较好的市场声誉, 与国内各主要商业银行保持了长期稳定的合作关系, 获得了各银行信贷的有力支持。截至2017年12月31日, 公司获得的银行授信总额为10.16亿元, 其中已用授信额度7.90亿元, 尚可使用授信额度2.25亿元。如果由于意外情况导致公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金, 公司可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系, 通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。

另外, 截至2017年12月31日, 公司货币资金余额为13.92亿元, 同样可作为公司偿还债务的资金来源。

3、偿债应急保障方案

公司注重对资产流动性的管理, 现有资产具有较强的变现能力, 必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2017年12月31日, 公司流动资产合计余额(合并财务报表口径下)为29.60亿元, 不含存货的流动资产余额为24.47亿元。

流动资产具体构成情况如下:

项目	2017年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)
货币资金	139,167.61	47.01%
应收票据	1,125.42	0.38%
应收账款	83,588.60	28.24%
预付款项	15,130.32	5.11%
应收利息	1,185.38	0.40%
应收股利	920.90	0.31%
其他应收款	1,848.73	0.62%
存货	51,276.26	17.32%
其他流动资产	1,770.62	0.60%
流动资产合计	296,013.82	100.00%

(二) 偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益, 公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划, 包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等, 努

力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

1、制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见募集说明书“第八节 债券持有人会议”。

2、充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书“第九节 债券受托管理人”。

3、设立专门的偿付工作小组

公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

4、严格的信息披露

公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

5、承诺

经本公司第二届董事会第十七次会议审议通过，并经本公司2015年度股东大会表决通过，在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

(三) 违约责任

公司保证按照本期公司债券发行条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。还本付息发生逾期时另计利息的相关标准：年度付息发生逾期的，逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按照该未付利息对应债券品种的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应债券品种的票面利率计算利息（单利）。

债券受托管理人将代表债券持有人向发行人进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向发行人追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

本次发行债券发生违约的争议解决机制：若本次债券发生违约，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应当向债券受托管理人住所地人民法院提起诉讼并由该法院受理和裁判。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，债券受托管理人依据《公司债发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本期债券《受托管理协议》约定行使受托管理人职责，包括监督公司债券募集资金使用情况以及持续关注公司资信状况等。中信建投证券股份有限公司分别于 2017 年 1 月 5 日、2017 年 2 月 13 日、2017 年 6 月 29 日出具了《中信建投证券股份有限公司关于公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》，并于 2017 年 6 月 29 日出具了《2016 年公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》，具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）发布的相关公告。债券受托管理人将于 2018 年 6 月 30 日前向市场公告 2017 年度受托管理报告，提请投资者关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	40,986.02	44,342.42	-7.57%
流动比率	421.09%	474.54%	-53.45%
资产负债率	41.23%	36.31%	4.92%
速动比率	326.63%	356.14%	-29.51%
EBITDA 全部债务比	23.24%	32.52%	-9.28%
利息保障倍数	4.63	8.45	-45.21%
现金利息保障倍数	5.39	22.05	-75.56%
EBITDA 利息保障倍数	5.08	9.38	-45.84%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

流动比率较上年相比下降53.45%，主要系流动负债规模增加所致。

利息保障倍数较上年下降45.21%，主要系报告期内贷款利息及公司债券利息增加所致。

现金利息保障倍数较上年下降75.56%，主要系报告期内贷款利息及公司债券利息增加所致。

EBITDA利息保障倍数较上年下降45.84%，主要系报告期内贷款利息及公司债券利息增加所致。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司不存在对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司共获得银行授信总额度1,015,718,420元，使用授信额度790,287,300元，共偿还银行贷款696,874,640元。报告期内，公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期及减免情况。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一致；严格履行信息披露责任，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来不能按期偿付债券本息的风险。

十二、报告期内发生的重大事项

1、经公司第三届董事会第七次会议及2017年第一次临时股东大会审议，通过了《关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》、《关于公司及全资子公司上海新文化国际交流有限公司为全资子公司新文化传媒香港有限公司股权投资贷款提供担保的议案》、《关于以公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)的部分募集资金为本次股权投资贷款开立保函提供货币资金质押担保的议案》，为推进新文化传媒香港有限公司投资 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 40% 股权的事宜，根据银行相关规定，公司拟将用于股权投资项目的剩余募集资金 297,610,000.00 元转入全资子公司上海新文化国际交流有限公司在中信银行股份有限公司上海长寿路支行开立的结算账户，再由该账户转入上海新文化国际交流有限公司在中信银行股份有限公司上海分行开立的保证金账户，为本次股权投资贷款开立保函提供货币资金质押担保。质押担保解除后，用于股权投资项目的募集资金 297,610,000.00 元将继续用于支付投资 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 的股权受让款。具体内容详见于2017年1月3日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 发布的相关公告。

2、2017年2月9日，公司披露了《关于2017年当年累计新增借款的公告》。截至2017年1月31日，公司当年累计新增借款超过2016年末未经审计净资产的20%，具体内容详见于2017年2月9日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 发布的相关公告。

3、2017年6月28日，公司召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于调整公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集资金运用计划中电影电视剧项目的议案》，为有效提高募集资金使用效率，充分提升公司的盈利能力，公司将电影《大富翁》调整为电视剧《天河传》（原名：仙剑奇侠传4），该项目拟使用募集资金人民币1.5亿元。上述影视剧最终名称以国家新闻出版广电总局核发的发行许可证或公映许可证为准。此次项目调整不会影响本次发行公司债券募集资金的整体运用计划，符合募集说明书中对募集资金运用计划的相关约定。具体内容详见于2017年6月29日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 发布的相关公告。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 19 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2018]第 ZA11832 号
注册会计师姓名	张宇、韩晨君

审计报告正文

审计报告

信会师报字[2018]第ZA11832号

上海新文化传媒集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称新文化集团）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新文化集团2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于新文化集团，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要审计报告沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
2017年度，新文化集团合并营业收入12.33亿元，为公司合并利润表重要组成项目，为此我们确定营业收入的真实性和截止性为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下： (1) 检查主要客户合同相关条款，并评价公司收入确认是否符合企业会计准则的要求；

<p>公司营业收入主要为影视剧销售及其衍生收入、广告发布收入，根据公司会计政策，电视剧销售收入以电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入；广告发布收入以广告播出时确认收入。详见附注三、（二十三）所述。</p>	<p>(2) 对营业收入的主要构成执行细节测试，抽样检查电视剧播映带发出记录、客户确认的签收记录等外部证据，检查收款记录，审计销售收入的真实性；</p> <p>(3) 查验广告发布收入的合同、上下刊资料，复核营业收入的真实性。</p>
--	---

（二）应收款项的可收回性

<p>相关信息披露详见财务报表附注三、（十一）财务报表附注五、（三）应收账款及附注五、（七）其他应收款（以下合称“应收款项”）。</p> <p>2017年12月31日，新文化集团合并财务报表中应收账款及其他应收款的余额合计为1,032,547,738.56元，坏账准备合计为178,174,520.38元。</p> <p>由于坏账准备的计提涉及管理层的专业判断，我们将应收款项的坏账准备计提确定为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 分析应收款项坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收款项组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；</p> <p>(2) 通过分析公司应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序，评价应收账款坏账准备计提的合理性；</p> <p>(3) 比较前期坏账准备的计提数和实际发生数，对应收账款余额进行期后收款测试，评价本期应收账款坏账准备计提的合理性；(4) 对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账准备计提金额是否准确；</p> <p>(5) 对应收账龄较长的广告客户及2016年保理公司进行走访，分析债务人直接回款情况，获取债务人还款计划、实际经营情况及债务偿还能力，判断应收账款的可回收金额是否低于账面价值，分析坏账准备计提是否充分。</p>
---	--

（三）商誉减值

<p>参见财务报表附注五（十五），截至2017年12月31日，公司合并报表中商誉账面价值为973,271,310.89元。管理层在每年年度终了对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。因管理层商誉减值测试的评估过程复杂，需要高度的判断，减值评估涉及确定折现率等评估参数及对未来若干年的经营和财务情况的假设，包括未来若干年的销售增长率和毛利率等。因为商誉账面价值较大，对财务报表影响重大，我们将商誉减值列为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解公司商誉减值测试的相关的内部控制的设置及执行有效性进行了评估和测试，包括了解公司划分的资产组及对资产组价值的判定；</p> <p>(2) 分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关的假设和方法的合理性；</p> <p>(3) 评价商誉减值测试关键假设的适当性；</p> <p>(4) 比较商誉所属资产组的账面价值与其可回收金额的差异，确认是否存在商誉减值情况。</p>
--	---

四、其他信息

新文化集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2017年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估新文化集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新文化集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新文化集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新文化集团不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就新文化集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张宇
（项目合伙人）
中国注册会计师：韩晨君

中国·上海

二〇一八年四月十九日

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：上海新文化传媒集团股份有限公司

2017 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	1,391,676,057.06	1,283,404,199.33
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	11,254,157.15	92,441,370.35
应收账款	835,885,967.85	717,923,579.63
预付款项	151,303,192.03	105,651,340.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	11,853,775.70	
应收股利	9,209,000.00	
其他应收款	18,487,250.33	44,900,441.17
买入返售金融资产		
存货	512,762,638.25	608,250,988.89
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	17,706,164.23	8,608,766.04
流动资产合计	2,960,138,202.60	2,861,180,685.51
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	426,536,794.46	368,255,614.58
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资	550,901,593.29	7,689,311.16
投资性房地产		
固定资产	84,332,742.18	118,693,981.43
在建工程	5,396,851.18	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	42,345.19	68,786.45
开发支出		
商誉	973,271,310.89	983,816,102.19
长期待摊费用	23,968,296.68	27,986,235.76
递延所得税资产	85,743,676.85	58,874,007.35
其他非流动资产	18,225,563.00	18,861,501.00
非流动资产合计	2,168,419,173.72	1,584,245,539.92
资产总计	5,128,557,376.32	4,445,426,225.43
流动负债：		
短期借款	365,564,300.00	370,714,640.00
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		
应付账款	108,708,031.91	85,480,316.76
预收款项	94,847,342.21	63,020,228.33
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,784,511.68	5,481,974.70
应交税费	75,018,252.54	51,270,667.74
应付利息	26,462,534.43	22,050,961.89
应付股利		

其他应付款	6,347,301.96	4,913,492.93
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	21,236,150.00	
其他流动负债		
流动负债合计	702,968,424.73	602,932,282.35
非流动负债：		
长期借款	403,486,850.00	
应付债券	994,196,250.23	992,749,613.11
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	5,302,888.80	8,120,997.20
递延所得税负债	8,637,599.40	10,153,831.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,411,623,588.43	1,011,024,441.78
负债合计	2,114,592,013.16	1,613,956,724.13
所有者权益：		
股本	537,548,070.00	537,548,070.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,490,450,032.40	1,490,450,032.40
减：库存股		
其他综合收益	17,593,955.31	30,461,494.39
专项储备		
盈余公积	92,287,670.09	78,623,698.98
一般风险准备		

未分配利润	859,385,586.19	680,417,895.21
归属于母公司所有者权益合计	2,997,265,313.99	2,817,501,190.98
少数股东权益	16,700,049.17	13,968,310.32
所有者权益合计	3,013,965,363.16	2,831,469,501.30
负债和所有者权益总计	5,128,557,376.32	4,445,426,225.43

法定代表人：杨震华

主管会计工作负责人：费庆

会计机构负责人：潘静芳

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	582,531,142.57	457,489,294.34
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	100,000.00	91,141,370.35
应收账款	262,304,962.31	148,207,115.51
预付款项	108,774,922.38	240,004,890.91
应收利息		
应收股利	61,377,760.84	50,863,606.24
其他应收款	580,295,589.03	583,835,743.44
存货	462,253,429.92	430,107,745.99
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,080,720.61	1,188,337.39
流动资产合计	2,068,718,527.66	2,002,838,104.17
非流动资产：		
可供出售金融资产	416,158,900.46	367,877,720.58
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,678,807,712.43	1,624,051,615.56
投资性房地产		
固定资产	8,275,975.07	12,291,183.63
在建工程		

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,297,767.35	7,742,135.40
递延所得税资产	8,720,581.61	9,510,841.91
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,117,260,936.92	2,021,473,497.08
资产总计	4,185,979,464.58	4,024,311,601.25
流动负债：		
短期借款	300,564,300.00	255,714,640.00
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		
应付账款	58,860,334.45	47,943,298.70
预收款项	66,322,502.86	8,516,108.29
应付职工薪酬	180,415.84	178,102.30
应交税费	3,873,257.89	14,321,161.58
应付利息	18,739,721.34	21,874,847.29
应付股利		
其他应付款		3,750,000.00
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	448,540,532.38	352,298,158.16
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	994,196,250.23	992,749,613.11
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	4,852,888.80	6,602,222.16
递延所得税负债	5,864,651.78	10,153,831.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,004,913,790.81	1,009,505,666.74
负债合计	1,453,454,323.19	1,361,803,824.90
所有者权益：		
股本	537,548,070.00	537,548,070.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,490,450,032.40	1,490,450,032.40
减：库存股		
其他综合收益	17,593,955.31	30,461,494.39
专项储备		
盈余公积	92,287,670.09	78,623,698.98
未分配利润	594,645,413.59	525,424,480.58
所有者权益合计	2,732,525,141.39	2,662,507,776.35
负债和所有者权益总计	4,185,979,464.58	4,024,311,601.25

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	1,233,216,103.88	1,113,047,396.52
其中：营业收入	1,233,216,103.88	1,113,047,396.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,090,420,783.07	865,434,459.70
其中：营业成本	761,291,836.94	686,918,782.13
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		
税金及附加	19,900,737.55	18,229,421.09
销售费用	86,069,690.53	73,115,818.90
管理费用	58,093,288.94	57,012,797.69
财务费用	48,998,143.29	33,839,223.04
资产减值损失	116,067,085.82	-3,681,583.15
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）	131,939,281.46	71,907,987.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	92,421,282.13	-1,078,980.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-618,064.55	-2,987,481.86
其他收益	18,963,691.08	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	293,080,228.80	316,533,442.38
加：营业外收入	79,164.82	35,750,837.93
减：营业外支出	129,270.15	120,639.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	293,030,123.47	352,163,640.86
减：所得税费用	46,791,588.46	88,621,126.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	246,238,535.01	263,542,514.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	246,238,535.01	263,542,514.73
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	246,386,469.09	265,202,013.72
少数股东损益	-147,934.08	-1,659,498.99
六、其他综合收益的税后净额	-12,867,539.08	-42,399,654.45
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,867,539.08	-42,399,654.45

(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	-12,867,539.08	-42,399,654.45
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	-12,867,539.08	-42,399,654.45
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	233,370,995.93	221,142,860.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	233,518,930.01	222,802,359.27
归属于少数股东的综合收益总额	-147,934.08	-1,659,498.99
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.46	0.49
(二)稀释每股收益	0.46	0.49

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

法定代表人：杨震华

主管会计工作负责人：费庆

会计机构负责人：潘静芳

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	463,209,510.72	460,076,871.14

减：营业成本	373,214,164.16	326,926,330.38
税金及附加	1,584,708.81	1,673,483.10
销售费用	24,799,585.54	11,594,118.05
管理费用	27,455,967.99	28,425,030.54
财务费用	54,992,675.10	24,685,467.31
资产减值损失	-3,161,041.17	2,953,531.95
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）	150,959,182.06	272,343,942.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-473,903.13	-2,172,927.60
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	9,780,133.36	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	145,062,765.71	336,162,851.89
加：营业外收入	51,761.33	11,637,805.41
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	145,114,527.04	347,800,657.30
减：所得税费用	8,474,815.92	36,436,841.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	136,639,711.12	311,363,815.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	136,639,711.12	311,363,815.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-12,867,539.08	-42,399,654.45
（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	-12,867,539.08	-42,399,654.45
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	-12,867,539.08	-42,399,654.45
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	123,772,172.04	268,964,161.02
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.25	0.58
（二）稀释每股收益	0.25	0.58

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	1,259,730,194.89	1,456,267,502.14
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	52,518,178.89	53,452,216.31
经营活动现金流入小计	1,312,248,373.78	1,509,719,718.45

购买商品、接受劳务支付的现金	781,124,039.11	787,095,192.67
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	67,640,521.36	71,385,224.68
支付的各项税费	104,105,948.73	156,930,523.33
支付其他与经营活动有关的现金	64,718,781.87	47,694,978.12
经营活动现金流出小计	1,017,589,291.07	1,063,105,918.80
经营活动产生的现金流量净额	294,659,082.71	446,613,799.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	56,330,100.68	114,012,740.00
取得投资收益收到的现金	60,000,000.00	1,300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	854.70	1,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,663,993.82
收到其他与投资活动有关的现金	92,136.42	
投资活动现金流入小计	116,423,091.80	123,977,733.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,958,942.05	32,444,315.21
投资支付的现金	598,470,305.96	197,460,555.25
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		127,144,800.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	
投资活动现金流出小计	612,429,248.01	357,049,670.46
投资活动产生的现金流量净额	-496,006,156.21	-233,071,936.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,138,066,300.00	706,204,176.00

发行债券收到的现金		992,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,142,066,300.00	1,698,204,176.00
偿还债务支付的现金	696,874,640.00	818,050,936.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	128,543,600.30	78,879,398.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	43,239,770.93	473,000,000.00
筹资活动现金流出小计	868,658,011.23	1,369,930,334.90
筹资活动产生的现金流量净额	273,408,288.77	328,273,841.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,052,520.45	8,233,514.74
五、现金及现金等价物净增加额	66,008,694.82	550,049,218.85
加：期初现金及现金等价物余额	810,404,199.33	260,354,980.48
六、期末现金及现金等价物余额	876,412,894.15	810,404,199.33

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	529,514,916.16	594,556,739.68
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	49,693,833.52	21,110,680.34
经营活动现金流入小计	579,208,749.68	615,667,420.02
购买商品、接受劳务支付的现金	288,272,182.19	407,997,704.02
支付给职工以及为职工支付的现金	16,222,825.11	18,229,106.06
支付的各项税费	32,276,234.62	40,255,325.63
支付其他与经营活动有关的现金	71,948,246.09	567,185,940.61
经营活动现金流出小计	408,719,488.01	1,033,668,076.32
经营活动产生的现金流量净额	170,489,261.67	-418,000,656.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	57,346,570.26	38,512,740.00
取得投资收益收到的现金	101,404,461.68	155,512,134.63

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		66,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	158,751,031.94	260,024,874.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	302,869.06	642,203.95
投资支付的现金	131,250,000.00	197,393,617.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		192,423,709.43
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	131,552,869.06	390,459,530.63
投资活动产生的现金流量净额	27,198,162.88	-130,434,656.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	620,524,300.00	538,104,176.00
发行债券收到的现金		992,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	620,524,300.00	1,530,104,176.00
偿还债务支付的现金	575,674,640.00	568,050,936.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,479,362.79	68,110,585.14
支付其他与筹资活动有关的现金	1,826,562.10	
筹资活动现金流出小计	692,980,564.89	636,161,521.14
筹资活动产生的现金流量净额	-72,456,264.89	893,942,654.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,015,873.53	7,292,614.01
五、现金及现金等价物净增加额	123,215,286.13	352,799,956.57
加：期初现金及现金等价物余额	457,489,294.34	104,689,337.77
六、期末现金及现金等价物余额	580,704,580.47	457,489,294.34

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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		30,461,494.39		78,623,698.98		680,417,895.21	13,968,310.32	2,831,469,501.30
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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		30,461,494.39		78,623,698.98		680,417,895.21	13,968,310.32	2,831,469,501.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-12,867,539.08		13,663,971.11		178,967,690.98	2,731,738.85	182,495,861.86
（一）综合收益总额							-12,867,539.08				246,386,469.09	-147,934.08	233,370,995.93
（二）所有者投入和减少资本												2,879,672.93	2,879,672.93
1. 股东投入的普通股												4,000,000.00	4,000,000.00
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												-1,120,327.07	-1,120,327.07
（三）利润分配									13,663,971.11		-67,418,778.11		-53,754,807.00
1. 提取盈余公积									13,663,971.11		-13,663,971.11		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-53,754,807.00	-53,754,807.00
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													
四、本期期末余额	537,548,070.00				1,490,450,032.40		17,593,955.31		92,287,670.09		859,385,586.19	16,700,049.17	3,013,965,363.16

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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		72,861,148.84		47,487,317.43		500,107,070.04	19,330,970.70	2,667,784,609.41
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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		72,861,148.84		47,487,317.43		500,107,070.04	19,330,970.70	2,667,784,609.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-42,399,654.45		31,136,381.55		180,310,825.17	-5,362,660.38	163,684,891.89
(一)综合收益总额							-42,399,654.45				265,202,013.72	-1,659,498.99	221,142,860.28
(二)所有者投入和减少资本												-3,703,161.39	-3,703,161.39
1. 股东投入的普通股												-3,703,161.39	-3,703,161.39
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									31,136,381.55		-84,891,188.55		-53,754,807.00
1. 提取盈余公积									31,136,381.55		-31,136,381.55		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-53,754,807.00		-53,754,807.00
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													
四、本期期末余额	537,548,070.00				1,490,450,032.40	30,461,494.39		78,623,698.98		680,417,895.21	13,968,310.32	2,831,469,501.30	

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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		30,461,494.39		78,623,698.98	525,424,480.58	2,662,507,776.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	537,548,070.00				1,490,450,032.40		30,461,494.39		78,623,698.98	525,424,480.58	2,662,507,776.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-12,867,539.08		13,663,971.11	69,220,933.01	70,017,365.04
（一）综合收益总额							-12,867,539.08			136,639,711.12	123,772,172.04
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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									13,663,971.11	-67,418,778.11	-53,754,807.00
1. 提取盈余公积									13,663,971.11	-13,663,971.11	
2. 对所有者（或股东）的分配										-53,754,807.00	-53,754,807.00
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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		17,593,955.31		92,287,670.09	594,645,413.59	2,732,525,141.39

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	537,548,070.00				1,490,450,032.40		72,861,148.84		47,487,317.43	298,951,853.66	2,447,298,422.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	537,548,070.00				1,490,450,032.40		72,861,148.84		47,487,317.43	298,951,853.66	2,447,298,422.33
三、本期增减变动							-42,399.6		31,136.38	226,472	215,209.3

金额(减少以“-”号填列)						54.45		1.55	,626.92	54.02
(一) 综合收益总额						-42,399,654.45			311,363,815.47	268,964,161.02
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
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								31,136,381.55	-84,891,188.55	-53,754,807.00
1. 提取盈余公积								31,136,381.55	-31,136,381.55	
2. 对所有者(或股东)的分配									-53,754,807.00	-53,754,807.00
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	537,548,070.00				1,490,450,032.40	30,461,494.39		78,623,698.98	525,424,480.58	2,662,507,776.35

三、公司基本情况

(一)公司概况

上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“本公司”），前身为上海新文化传媒投资有限公司、上海新文化传媒投资集团有限公司，成立于2004年12月30日，由杨震华、伍怡中、方文襄、杨小弟、张建芬、石蕙等6名自然人共同出资组建，并取得由上海市工商行政管理局颁发的注册号3101092010726的《企业法人营业执照》，注册资本人民币3,000万元，其中：伍怡中占注册资本50%，杨震华占注册资本43.96%，方文襄占注册资本2.91%，杨小弟占注册资本1.25%，张建芬占注册资本1.04%，石蕙占注册资本0.84%。

2005年8月，伍怡中将其所持的本公司的50%股权无偿转让给王灏。经此次股权转让后，本公司的注册资本仍为3,000万元，其中：王灏占注册资本50%，杨震华占注册资本43.96%，方文襄占注册资本2.91%，杨小弟占注册资本1.25%，张建芬占注册资本1.04%，石蕙占注册资本0.84%。

本公司于2005年8月新增注册资本3,000万元，本次增资由各股东按原持股比例同比例以货币资金认缴，增资后各股东股权比例不变。经此次增资后，本公司注册资本变更为人民币6,000万元。

2006年9月，公司名称从“上海新文化传媒投资有限公司”变更为“上海新文化传媒投资集团有限公司”，注册资本及各股东股权比例不变。

2008年5月，王灏将其所持本公司的50%股权（代表出资额3,000万元）转让给新余丰禾朴实投资管理有限公司（原名：丰禾朴实投资管理（北京）有限公司，以下简称“丰禾朴实”），转让价格为3,000万元。经此次股权转让后，本公司的注册资本仍为6,000万元，其中：丰禾朴实占注册资本50%，杨震华占注册资本43.96%，方文襄占注册资本2.91%，杨小弟占注册资本1.25%，张建芬占注册资本1.04%，石蕙占注册资本0.84%。

2008年12月，杨震华、方文襄、杨小弟、张建芬和石蕙分别将其个人持有本公司的43.96%股权（代表出资额2,637.6万元）、2.91%股权（代表出资额174.9万元）、1.25%股权（代表出资额75万元）、1.04%股权（代表出资额62.4万元）、0.84%股权（代表出资额50.1万元）转让给上海渠丰国际贸易有限公司（以下简称“渠丰国际”）。转让价格为每单位出资额1元。经此次股权转让后，本公司的注册资本仍为6,000万元，其中：丰禾朴实占注册资本50%，渠丰国际占注册资本50%。

2009年6月，丰禾朴实将所持本公司1%的股权（代表出资额60万元）转让给盛文蕾、0.5%股权（代表出资额30万元）转让给孙毅、0.5%股权（代表出资额30万元）转让给张建芬、0.5%股权（代表出资额30万元）转让给李容、0.25%股权（代表出资额15万元）转让给余厉，转让价格均为每单位出资额1元。经此次股权转让后，本公司的注册资本仍为6,000万元，其中：渠丰国际占注册资本50%；丰禾朴实占注册资本47.25%；盛文蕾占注册资本1.00%；张建芬占注册资本0.50%；孙毅占注册资本0.50%，李容占注册资本0.50%，余厉占注册资本0.25%。

2009年12月，丰禾朴实将所持本公司0.5%的股权（代表出资额30万元）转让给张建芬、1%股权（代表出资额60万元）转让给李向农，各标的股权转让价格均为每股1.2元（价格为截止至2009年11月30日的账面每股净资产值）。经此次股权转让后，本公司的注册资本仍为6,000万元，其中：渠丰国际占注册资本50%；丰禾朴实占注册资本45.75%；盛文蕾占注册资本1.00%；张建芬占注册资本1.00%；李向农占注册资本1.00%；孙毅占注册资本0.50%，李容占注册资本0.50%，余厉占注册资本0.25%。

2010年4月，本公司整体变更为“上海新文化传媒集团股份有限公司”，由上海众华沪银会计师事务所有限公司出具的《审计报告》[沪众会字(2010)第2258号]审验，本公司经审计的2009年12月31日净资产为6,208.43万元，折股后确定股份公司的股本总额为6,000万股，其余208.43万元计入股份公司的资本公积。本公司于2010年4月27日取得上海市工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》，注册号：31000000087442。注册资本及各股东股权比例不变。

由于本公司对坏账准备的计提比例进行了调整，对财务报表进行相应调整后截至2009年12月31日财务报表净资产为6,023.56万元，折股后确定股份公司的股本总额为6,000万股，其余23.56万元计入股份公司的资本公积。

2010年5月，18名自然人增资700万股，增资价格每股5元，全部为货币资金。经此次增资后，本公司注册资本变更为人民币6,700万元，其中：渠丰国际占注册资本44.78%；丰禾朴实占注册资本40.97%；21名自然人共占注册资本14.25%。

2010年9月，9名自然人增资500万股，增资价格每股5元，全部为货币资金。经此次增资后，本公司注册资本变更为人民币7,200万元，其中：渠丰国际占注册资本41.66%；丰禾朴实占注册资本38.13%；29名自然人共占注册资本20.21%。本公司已经于2010年9月19日取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为31000000087442号的《企业法人营业执照》，注册资本7,200万元。

2012年7月，根据公司股东大会决议和中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2012]689号），同意公司公开发行人民币普通股增加注册资本人民币24,000,000元，变更后的注册资本为人民币96,000,000元。本公司已于2012年8月27日取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为310000000087442号的《企业法人营业执照》，注册资本9,600万元。

2014年4月10日，公司召开2013年度股东大会，审议并通过了《关于公司2013年度利润分配的议案》，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本由96,000,000股增加至192,000,000股，变更后的注册资本为人民币192,000,000.00元，并已取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为310000000087442号的《企业法人营业执照》。

根据公司于2014年6月19日召开的2014年度第一次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1068号《关于核准上海新文化传媒集团股份有限公司向上海银久广告有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》文件，本公司申请增加注册资本和股本52,340,032元，本次增资由发行股份购买资产和募集配套资金两部分组成，其中发行股份购买资产申请增加注册资本和股本33,648,444元，募集配套资金申请增加注册资本和股本18,691,588元，变更后的注册资本和股本为244,340,032元，并已于2015年2月16日取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为310000000087442号的《营业执照》。

2015年5月12日，公司召开2014年度股东大会，审议并通过了《关于公司2014年度利润分配的议案》，以资本公积金向全体股东每10股转增12股，转增后公司总股本由244,340,032股增加至537,548,070股，变更后的注册资本为人民币537,548,070.00元，并已于2015年6月9日取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为310000000087442号的《企业法人营业执照》。

截止2017年12月31日本公司股本总数为537,548,070.00股，公司于2017年2月13日经上海市工商行政管理局批准取得统一社会信用代码为91310000770234727J的营业执照，现法定代表人为杨震华。公司主要经营范围为电视节目制作、发行，电影制片，电影发行，设计、制作、代理、发布各类广告，多媒体科技、计算机网络科技、从事计算机信息技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，经营演出及经纪业务，文化艺术交流策划，文化用品的销售，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

本公司实际控制人为杨震华，本财务报表业经公司董事会于2018年4月19日批准报出。

(二)合并财务报表范围

截至2017年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称

上海新文化国际交流有限公司

上海影丽文化传媒有限公司

天津腾龙影视文化发展有限公司

霍尔果斯新文化影视制作有限公司

上海新文化影业有限公司

新文化传媒香港有限公司

上海派锐纳国际文化传播有限公司

匠兴股权投资（苏州）有限公司

北京领峰文化传媒有限公司

上海颖圣广告有限公司

仙境网络科技（上海）有限公司

上海华琴影视科技发展有限公司

惊幻科技发展（上海）有限公司

上海兰馨影业有限公司

上海麦映投资管理有限公司

嘉兴市新煌影院管理有限责任公司

浙江天合盛世影视制作有限公司

郁金香广告传播（上海）有限公司

上海郁金香广告有限公司

上海郁金香广告传媒有限公司

沈阳达可斯广告有限公司

宁波达可斯庞达广告传媒有限公司

沈阳达可思庞达广告传媒有限公司

沈阳裕华传媒广告有限公司

霍尔果斯屏广广告有限公司

上海纪茗文化传媒有限公司

上海翰熠文化传播有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的12个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（十一）；（十二）；（二十三）；”

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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，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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十三）长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始

确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关

资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

可供出售金融资产-权益工具投资减值认定标准：

公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准	“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
成本的计算方法	按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。
期末公允价值的确定方法	1) 上市流通股：以期末收盘价确定； 2) 上市限定流通股：以期末收盘价乘以流动性系数确定； 3) 非上市公司股权：原则上以期末净资产份额确定，除有确凿证据表明被投资单位净资产价值不公且能够采用其他估值技术确定其公允价值外。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收款项

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项（单项金额在 500 万元以上，含 500 万元），当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
确认可收回组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
影视行业：		
1 年以内（含 1 年）	1.00%	1.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4 年以上	100.00%	100.00%
户外 LED 大屏幕广告行业：		
1 年以内（含 1 年，以下同）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明其可收回性存在明显差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在拍影视剧、完成拍摄影视剧、外购影视剧、低值易耗品等

- （1）原材料系公司为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本支出，在影视剧投入拍摄时转入在拍影视剧。
- （2）在拍影视剧系公司投资拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。
- （3）完成拍摄影视剧系公司投资拍摄完成并已取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。
- （4）外购影视剧系公司购买的影视剧产品。

2、存货增加的计价方法

(1) 存货按照实际成本进行初始计量。

(2) 公司从事与境内外其他单位合作摄制影片业务的，按以下规定和方法执行：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“预收款项—预收制片款”科目进行核算；当影视剧完成摄制结转入库时，再将该款项转作影视剧库存成本的备抵，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制片款，先通过“预付账款—预付制片款”科目进行核算，当影视剧完成摄制并收到其他合作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剧库存成本。

3、发出存货的计价方法

存货发出时采用个别计价法，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：

(1) 一次性卖断国内全部著作权的，在收到卖断价款时，将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。

(2) 采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权、放映权转让给部分电影院线（发行公司）或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影视剧，应在符合收入确认条件之日起，不超过24个月的期间内（主要提供给电视台播映的美术片、电视剧片可在不超过5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。

(3) 如果预计影视剧不再拥有发行、销售市场，则将该影视剧未结转的成本予以全部结转。

(4) 低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

4、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品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；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(1) 原材料的减值测试。原材料主要核算影视剧本成本，当影视剧本在题材、内容等方面如果与国家现有政策相抵触，而导致其较长时间内难以立项时，应提取减值准备。

(2) 在拍影视剧的减值测试。影视产品投入制作后，因在题材、内容等方面如果与国家现有政策相抵触，而导致其较长时间内难以取得发行（放映）许可证时，应提取减值准备。

(3) 库存商品（完成拍摄影视剧、外购影视剧）的减值测试。公司对于库存商品的成本结转是基于计划收入比例法，过程包含了对影视产品可变现净值的预测，可变现净值低于库存商品部分提取减值准备。

本公司如果预计影视片不再拥有发行、销售市场，则将该影视片未结转的成本予以全部结转。

5、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法

(2) 包装物采用一次转销法

13、长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政

策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

15、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
办公及电子设备	年限平均法	5	5	19.00
机器设备(影视设备等)	年限平均法	5	5	19.00
机器设备(LED 屏幕等)	年限平均法	注	注	注
运输设备	年限平均法	5	5	19.00

注：LED屏幕等机器设备，折旧年限按LED屏一般寿命10年和LED屏所占用场地的剩余租赁期孰短确定。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资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将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短期间内计提折旧。

16、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

18、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

1、无形资产的计价方法

- （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

外购软件按照5年进行摊销。

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

（2）内部研究开发支出会计政策

1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

2、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

19、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

按预计可使用年限摊销。

21、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相

关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- ①修改设定受益计划时。
- ②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

22、预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (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本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

1、销售商品：

- (1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司营业收入主要为影视剧销售及其衍生收入、广告发布收入。主要业务收入的确认方法如下：

(1) 电视剧销售收入：在电视剧购入或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》，电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入。

电视剧销售收入包括电视播映权转让收入、音像版权收入、网络播映权收入、海外发行收入、复制费母带费收入等。

本公司采用计划收入比例法核算相应的影视剧销售收入和成本。

计划收入比例法是指企业从首次确认销售收入之日起，在成本配比期内，以当期已实现的销售收入占计划收入的比例为权数，计算确定本期应结转的相应销售成本。该方法在具体使用时，一般由影视片的主创人员、销售和财务等专业人员，结合以往的数据和经验，对发行或播映的影视作品的市场状况，本着谨慎的原则进行市场销售状况及效益的预测，并提出该片在规定成本配比期内可能获得销售收入的总额。在此基础上，计算其各期应结转的销售成本。计算公式为：

计划销售成本率=影视剧入库的实际总成本 / 预计影视剧成本配比期内的销售收入总额×100%

本期（月）应结转销售成本额=本期（月）影视剧销售收入额×计划销售成本率

在影视剧成本配比期内，因客观政治、经济环境或者企业预测、判断等原因而发生，预期收入与实际收入发生较大的偏离情况时，本公司将及时作出重新预测，依据现实实际情况调整影视剧成本配比期内的预计销售收入总额。

在电视播映权的转让中，还包括首轮播映权转让和二轮播映权转让。首轮播映权是部分电视台可以按约定的顺序在2年内（部分剧目延长到3—5年）先后开始播放的权利；二轮播映权是指在首轮播放结束后，其他部分电视台继续播放的权利。由于电视剧项目收入中，主要为首轮播映权转让收入，通常在24个月之后进行的二轮播映权的交易具有较大的不可预期性。因此，本着谨慎性的原则，本公司通常仅以为期24个月（部分剧目延长到3—5年）的首轮播放权转让预计实现的收入作为电视剧项目的预期收入，一般不考虑首轮播放后二轮播映权可能实现的收入。

(2) 电影片票房分账收入：电影完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影公映许可证》，于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认收入。

(3) 广告发布收入：同时满足下列条件的予以确认广告发布收入：①广告已经播出；②收入的金额能够可靠计量；③相关经济利益很可能流入企业；④相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

24、借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起12个月（含12个月）内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

25、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：根据企业会计准则及政府相关文件综合判断为资产性政府补助，企业划分为与资产相关。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据企业会计准则及政府相关文件综合判断为收益性政府补助，企业划分为与收益相关。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据企业会计准则同时考虑实际情况判断为资产相关或者收益相关。

2、确认时点

满足政府补助确认的条件时，即确认政府补助。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

27、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

28、商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

29、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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1)在利润表中分别列示"持续经营净利	董事会	合并利润表：持续经营净利润本年金额

润"和"终止经营净利润"。比较数据相应调整。		246,238,535.01 元，上年 263,542,514.73 元。母公司利润表：持续经营净利润本年金额 136,639,711.12 元，上年 311,363,815.47 元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	董事会	合并利润表：其他收益本年金额：18,963,691.08 元。母公司利润表：其他收益本年金额：9,780,133.36 元。
(3) 在利润表中新增"资产处置收益"项目，将部分原列示为"营业外收入"的资产处置损益重分类至"资产处置收益"项目。比较数据相应调整。	董事会	合并利润表：本年营业外支出减少 618,064.55 元，资产处置收益调减 618,064.55 元。上年营业外支出减少 2,987,481.86 元，资产处置收益调减 2,987,481.86 元。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

(2) 重要会计估计变更

√ 适用 □ 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
应收款项坏账比例变更	董事会	2017年07月01日	合并报表：应收账款增加 37,718,192.59 元；其他应收款增加 94,378.70 元；递延所得税资产减少 9,453,094.41 元；资产减值损失减少 37,812,571.29 元；所得税费用增加 9,453,094.41 元；少数股东损益增加 38,496.72 元；少数股东权益增加 38,496.72 元；净利润增加 28,359,476.88 元；归属于母公司所有者的净利润增加 28,320,980.16 元；持续经营损益增加 28,359,476.88 元；母公司：应收账款增加 22,493,614.58 元；其他应收款增加 17,301.44 元；递延所得税资产减少 5,627,729.01 元；资产减值损失减少 22,510,916.02 元；所得税费用

			增加 5,627,729.01 元；净利润增加 16,883,187.01 元；持续经营损益增加 16,883,187.01 元。
--	--	--	---

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%，6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1%，5%，7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、10%、16.5%
教育费附加（含地方）	实际缴纳的流转税	5%
文化事业建设费	应纳税广告营业额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
新文化传媒香港有限公司	16.5%

2、税收优惠

本公司上海新文化传媒集团股份有限公司根据《财政部、国家发展和改革委员会、国土资源部、住房和城乡建设部、中国人民银行、国家税务总局、新闻出版广电总局关于支持电影发展若干经济政策的通知》（财教[2014]56号），自2016年4月18日对于电影收入免征增值税。

本公司之子公司上海兰馨影业有限公司根据《财政部国家税务总局中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2014]84号）规定，自2014年1月1日至2018年12月31日止，免征企业所得税。

本公司之子公司霍尔果斯屏广广告有限公司、霍尔果斯新文化影视制作有限公司根据霍尔果斯经济开发区国家税务局的《税务事项通知书》，分别自2016年1月1日至2020年12月31日止和2017年1月1日至2020年12月31日止，免征企业所得税。

本公司之子公司天津腾龙影视文化发展有限公司、北京领峰文化传媒有限公司、上海影丽文化传媒有限公司、上海麦映投资管理有限公司、上海翰熠文化传播有限公司根据《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税[2015]34号）规定，按10%税率征收所得税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	133,486.50	43,953.03
银行存款	877,505,812.74	809,604,684.68
其他货币资金	514,036,757.82	473,755,561.62
合计	1,391,676,057.06	1,283,404,199.33
其中：存放在境外的款项总额	84,354,731.08	108,964,272.56

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	年初余额
保函保证金	513,436,600.81	473,000,000.00
抵押、冻结款项金额	1,826,562.10	
合计	515,263,162.91	473,000,000.00

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	1,566,560.00	1,700,000.00
商业承兑票据	9,687,597.15	90,741,370.35
合计	11,254,157.15	92,441,370.35

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据	200,000.00	
合计	200,000.00	

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	205,510,000.00	20.31%	78,391,716.17	38.14%	127,118,283.83					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	798,797,582.09	78.93%	90,115,207.37	11.28%	708,682,374.72	804,356,839.94	100.00%	86,433,260.31	10.75%	717,923,579.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	7,700,060.87	0.76%	7,614,751.57	98.89%	85,309.30					
合计	1,012,007,642.96	100.00%	176,121,675.11	17.40%	835,885,967.85	804,356,839.94	100.00%	86,433,260.31	10.75%	717,923,579.63

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

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
北京益合利鑫广告有限公司	22,920,000.00	8,056,957.05	35.15%	预计可收回金额低于账面价值
广州峰博广告有限公司	21,500,000.00	6,679,837.19	31.07%	预计可收回金额低于账面价值
深圳思飞扬广告有限公司	20,620,000.00	7,881,599.38	38.22%	预计可收回金额低于账面价值
佳协广告(上海)有限公司	20,270,000.00	9,502,889.80	46.88%	预计可收回金额低于账面价值
北京七色异维广告有限公司	19,600,000.00	8,118,856.52	41.42%	预计可收回金额低于账面价值
广州汇颖广告有限公司	19,200,000.00	6,565,669.96	34.20%	预计可收回金额低于账面价值
上海京鹰广告有限公司	18,660,000.00	6,797,333.88	36.43%	预计可收回金额低于账面价值
上海皓扬广告有限公司	18,300,000.00	7,421,083.28	40.55%	预计可收回金额低于账面价值
北京离凡广告有限公司	18,200,000.00	7,658,767.77	42.08%	预计可收回金额低于账面价值
北京异彩绚丽广告有限公司	16,690,000.00	8,898,764.26	53.32%	预计可收回金额低于账面价值

广州郁金香广告有限公司	9,550,000.00	809,957.08	8.48%	预计可收回金额低于账面价值
合计	205,510,000.00	78,391,716.17	--	--

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 年以内分项			
影视行业：			
1 年以内	203,243,822.12	2,032,438.22	1.00%
1 至 2 年	49,746,702.50	4,974,670.26	10.00%
2 至 3 年	90,849,203.73	27,254,761.12	30.00%
3 至 4 年	22,837,197.90	11,418,598.95	50.00%
4 年以上	10,614,392.35	10,614,392.35	100.00%
合计	377,291,318.60	56,294,860.90	
户外 LED 大屏幕广告行业：			
1 年以内小计	288,252,186.40	14,412,609.32	5.00%
1 至 2 年	95,259,119.78	9,525,911.97	10.00%
2 至 3 年	35,141,415.16	7,028,283.03	20.00%
3 年以上	2,853,542.15	2,853,542.15	100.00%
合计	421,506,263.49	33,820,346.47	

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(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 108,433,728.99 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,717,385.62 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(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	16,027,928.57

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
西藏乐视网信息技术有限公司	应收客户款	15,849,056.57	无法收回	内部审批	否
合计	--	15,849,056.57	--	--	--

应收账款核销说明：

因上述款项无法收回，故进行了核销。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

广播电影电视业

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额260,813,801.11元，占应收账款期末余额合计数的比例25.77%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额24,991,483.83元。

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	125,699,103.72	83.07%	53,189,829.19	50.35%
1至2年	14,357,612.31	9.49%	38,872,581.34	36.79%
2至3年	147,546.43	0.10%	12,118,929.57	11.47%
3年以上	11,098,929.57	7.34%	1,470,000.00	1.39%
合计	151,303,192.03	--	105,651,340.10	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过一年且金额重大的预付款项为10,826,862.69元，主要为预付广告代理费款项，因为未到服务期间，该款项尚未结算。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额115,996,987.90元，占预付款项期末余额合计数的比例76.67%。

其他说明：

5、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金利息	11,853,775.70	
合计	11,853,775.70	

6、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海赛领朴实资产管理有限公司	1,209,000.00	
PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	8,000,000.00	
合计	9,209,000.00	

7、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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	20,540,095.60	100.00%	2,052,845.27	9.99%	18,487,250.33	47,296,920.43	100.00%	2,396,479.26	5.07%	44,900,441.17
合计	20,540,095.60	100.00%	2,052,845.27	9.99%	18,487,250.33	47,296,920.43	100.00%	2,396,479.26	5.07%	44,900,441.17

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 年以内分项			
影视行业：			
1 年以内	1,079,467.60	10,794.67	1.00%
1 至 2 年	18,100,000.00	1,810,000.00	10.00%
2 至 3 年	256,000.00	76,800.00	30.00%
合计	19,435,467.60	1,897,594.67	
户外 LED 大屏幕广告行业：			
1 年以内小计	51,000.00	2,550.00	5.00%
1 至 2 年	929,386.00	92,938.60	10.00%
2 至 3 年	80,600.00	16,120.00	20.00%
3 年以上	43,642.00	43,642.00	100.00%
合计	1,104,628.00	155,250.60	

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 135,158.42 元；本期收回或转回坏账准备金额 478,792.41 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 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
股权转让款		7,250,000.00
押金	2,482,643.20	1,913,805.63
往来款	18,057,452.40	38,133,114.80
合计	20,540,095.60	47,296,920.43

(4) 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
创祀网络科技（上海）股份有限公司	往来款	18,000,000.00	1-2 年	87.63%	1,800,000.00
北京兆维电子（集团）有限责任公司	押金	432,535.95	1 年以内	2.11%	4,325.36
上海市静安区文化馆	押金	300,000.00	1 年以内	1.46%	3,000.00
道洪集团有限公司	押金	300,000.00	1 年以内	1.46%	3,000.00
北京工美集团有限责任公司王府井工美大厦	押金	252,000.00	1-2 年	1.23%	25,200.00
合计	--	19,284,535.95	--	93.89%	1,835,525.36

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(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	8,845,165.60		8,845,165.60	11,628,921.26		11,628,921.26
在产品	182,939,471.54		182,939,471.54	273,043,289.53		273,043,289.53
库存商品	320,978,001.11		320,978,001.11	323,578,778.10		323,578,778.10
合计	512,762,638.25		512,762,638.25	608,250,988.89		608,250,988.89

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

是

存货中前五名影视作品情况

影视作品名称	年末制作进度	账面余额合计	占存货余额的比例
封神之天启	拍摄中	257,560,028.68元	50.23%

我们战斗吧	结算中		
王小笛驯夫记	发行中		
胜利之路	发行中		
亮剑之雷霆战将	发行中		

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求
否

(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	

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
金融理财产品	5,000,000.00	
预缴税费、待抵扣进项税	12,706,164.23	8,608,766.04
合计	17,706,164.23	8,608,766.04

其他说明：

10、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：	426,781,794.46	245,000.00	426,536,794.46	368,500,614.58	245,000.00	368,255,614.58

按公允价值计量的	33,430,710.60		33,430,710.60	50,789,134.22		50,789,134.22
按成本计量的	393,351,083.86	245,000.00	393,106,083.86	317,711,480.36	245,000.00	317,466,480.36
合计	426,781,794.46	245,000.00	426,536,794.46	368,500,614.58	245,000.00	368,255,614.58

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	9,972,103.51			9,972,103.51
公允价值	33,430,710.60			33,430,710.60
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	23,458,607.09			23,458,607.09

(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		
中制联环 球（北京） 影视文化 有限公司	100,000.00		100,000.00							
浙江东阳 中广影视 文化有限 公司	10,000,000.00			10,000,000.00					0.98%	
赛领丰禾 股权投资 基金合伙 企业（有 限合伙）	111,500,000.00			111,500,000.00					51.00%	
北京互动 视界文化 传媒有限 公司	5,000,000.00			5,000,000.00					8.33%	
上海英翼 文化传播 有限公司	18,094,969.11		9,260,396.50	8,834,572.61					4.18%	

杭州赛领锦澄投资管理合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00			20,000,000.00					1.98%	
上海七煌信息科技有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00					10.87%	
北京小度互娱科技有限公司	102,393,617.25			102,393,617.25					6.83%	
上海兴格文化传媒有限公司		75,000,000.00		75,000,000.00					2.59%	
上海旗达投资管理中心（有限合伙）	377,894.00			377,894.00					42.69%	
远海明华资产管理有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00					10.00%	
上海中畅商务咨询有限公司	245,000.00			245,000.00	245,000.00			245,000.00	49.00%	
合计	317,711,480.36	85,000,000.00	9,360,396.50	393,351,083.86	245,000.00			245,000.00	--	

（4）报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	245,000.00			245,000.00
期末已计提减值余额	245,000.00			245,000.00

11、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	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利	计提减值 准备	其他		

				资损益			或利润			
一、合营企业										
二、联营企业										
上海梁辰投资咨询有限公司	4,889,723.13			12,908.05						4,902,631.18
上海凯羿影视传播有限公司	1,576,326.53			-486,811.18						1,089,515.35
上海赛领朴实资产管理有限公司	1,035,508.95			1,338,711.19			-1,209,000.00			1,165,220.14
上海正芙投资咨询有限公司	187,752.55			132,046.01						319,798.56
PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED		520,000,000.00		91,424,428.06			-68,000,000.00			543,424,428.06
小计	7,689,311.16	520,000,000.00		92,421,282.13			-69,209,000.00			550,901,593.29
合计	7,689,311.16	520,000,000.00		92,421,282.13			-69,209,000.00			550,901,593.29

其他说明

公司于2017年1月19日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》，同意全资子公司新文化传媒香港有限公司以等值10.4亿元人民币的港币为对价与Young & Young International Corporation共同投资周星驰先生拥有的PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED（以下简称“PDAL”）。截止2017年12月31日，新文化传媒香港有限公司已支付5.2亿元人民币。本次股权投资完成后，新文化传媒香港有限公司持有PDAL 40%的股权，Young & Young International Corporation持有PDAL 11%的股权，周星驰先生持有PDAL 49%的股权。

12、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	办公及电子设备	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	6,675,386.78	279,205,967.11	8,176,638.50	294,057,992.39

2.本期增加金额	799,247.94	191,860.68	9,760.68	1,000,869.30
(1) 购置	782,942.48	191,860.68	9,760.68	984,563.84
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加	16,305.46			16,305.46
3.本期减少金额	193,163.39	25,288,182.38		25,481,345.77
(1) 处置或报废	193,163.39	25,288,182.38		25,481,345.77
4.期末余额	7,281,471.33	254,109,645.41	8,186,399.18	269,577,515.92
二、累计折旧				
1.期初余额	3,765,048.94	165,925,595.12	5,673,366.90	175,364,010.96
2.本期增加金额	1,895,303.57	27,021,447.09	860,454.66	29,777,205.32
(1) 计提	1,895,303.57	27,021,447.09	860,454.66	29,777,205.32
3.本期减少金额	172,121.08	19,724,321.46		19,896,442.54
(1) 处置或报废	172,121.08	19,724,321.46		19,896,442.54
4.期末余额	5,488,231.43	173,222,720.75	6,533,821.56	185,244,773.74
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) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,793,239.90	80,886,924.66	1,652,577.62	84,332,742.18
2.期初账面价值	2,910,337.84	113,280,371.99	2,503,271.60	118,693,981.43

(2) 其他说明

截至 2017 年 12 月 31 日，固定资产中净值为 37,432,260.35 元的 LED 屏作为短期借款中质押借款的抵押物，详见附注（四十九）

13、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
嘉兴影院放映设备	1,588,888.92		1,588,888.92			
嘉兴影院装修工程款	3,807,962.26		3,807,962.26			
合计	5,396,851.18		5,396,851.18			

14、无形资产

(1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

是 否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标	软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额				8,320.75	636,307.54	644,628.29
2.本期增加金额					34,433.96	34,433.96
(1) 购置					34,433.96	34,433.96
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额				8,320.75	670,741.50	679,062.25
二、累计摊销						
1.期初余额				8,320.75	567,521.09	575,841.84

2.本期增加 金额					60,875.22	60,875.22
(1) 计提					60,875.22	60,875.22
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额				8,320.75	628,396.31	636,717.06
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					42,345.19	42,345.19
2.期初账面 价值					68,786.45	68,786.45

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

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
郁金香广告传播 (上海)有限公司	751,480,655.02					751,480,655.02

沈阳达可斯广告有限公司	232,335,447.17					232,335,447.17
上海翰熠文化传播有限公司		149,585.14				149,585.14
合计	983,816,102.19	149,585.14				983,965,687.33

(2) 商誉减值准备

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
郁金香广告传播（上海）有限公司		10,694,376.44		10,694,376.44
沈阳达可斯广告有限公司				
上海翰熠文化传播有限公司				
合计		10,694,376.44		10,694,376.44

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

1：2015年2月，本公司以1,200,000,000.00元收购郁金香广告传播（上海）有限公司（原名：郁金香广告传播（上海）股份有限公司，下同）100%的股权，合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为448,519,344.98元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为751,480,655.02元，确认为合并资产负债表中的商誉。

2：2015年2月，本公司以300,000,000.00元收购沈阳达可斯广告有限公司100%的股权，合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为67,664,552.83元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为232,335,447.17元，确认为合并资产负债表中的商誉。

3：2017年6月，公司以0元收购了上海翰熠文化传播有限公司51%的股权，合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为-293,304.19元，相应可辨认净资产公允价值份额-149,585.14元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为149,585.14元，确认为合并资产负债表中的商誉。

其他说明

(3) 商誉减值测试情况

公司	资产业务所处外部环境	市场利率或者其他市场投资回报率	资产业务是否存在闲置或提前终止的计划	经营效益是否达到预期
郁金香广告传播（上海）有限公司（注1）	没有发生重大变化	没有发生重大变化	不存在	不符合预期
沈阳达可斯广告有限公司（注2）	没有发生重大变化	没有发生重大变化	不存在	符合预期

上海翰熠文化传播有限公 司（注3）	没有发生重大变化	没有发生重大 变化	不存在	符合预期
----------------------	----------	--------------	-----	------

公司期末对商誉相关的资产组进行了减值测试，首先将商誉及归属与少数股东权益的商誉包含在内（如有），调整各资产组的账面价值，然后将调整的各资产组的账面价值与其可回收金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值，具体测试过程如下：

（1）、资产组的界定：上述子公司在合并后均作为独立的经济实体运行，故减值测试时均将其视为一个资产组。

（2）、预计未来现金流：主要以企业合并中取得的相关资产组所处外部环境预计市场行情，以5年期财务预算为基础合理测算资产组的未来现金流。

（3）、折现率的确定：根据企业加权平均资金成本考虑与资产预计现金流量有关的特点风险作适当调整后确定计算预计未来现金流的现值时采用各子公司相关行业适用的折现率。

（4）、商誉减值准备的确认：与资产组或资产组组合相关的减值损失，资产组可收回金额低于资产组账面价值的部分计提商誉减值准备。

通过测试，结论如下：

注1：根据银信资产评估有限公司2018年4月17日出具的银信评报字（2018）沪第0441号评估报告，将郁金香广告传播（上海）有限公司作为整体资产组，评估基准日2017年12月31日其可回收价值为132,400.00万元，该资产组可辨认资产的价值58,321.37万元与商誉75,148.07万元之和为133,469.49万元，两者差额1,069.44万元计提商誉减值准备。

注2：根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司2018年4月17日出具的国众联评报字（2018）第2-0368号评估报告，将沈阳达可斯广告有限公司作为整体资产组，评估基准日2017年12月31日其可回收价值为34,976.67万元，该资产组可辨认资产的价值10,730.15万元与商誉23,233.54万元之和为33,963.69万元，可回收金额大于可辨认资产的价值与商誉之和，经减值测试无需计提减值准备。

注3：公司将上海翰熠文化传播有限公司作为整体资产组，该公司自2017年7月纳入合并报表范围，纳入合并范围后所处的市场环境并无重大变化，公司的经营状况开展有序，经减值测试无需计提减值准备。

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
四屏联动	24,700.00		15,600.00		9,100.00
装修费	26,998,019.34	1,978,581.06	5,738,991.15		23,237,609.25
信息披露服务费	190,000.00		140,471.63		49,528.37
宽带使用费	239,038.45	291,625.07	74,604.46		456,059.06
远程视频	1,872.08		1,872.08		
增容市容费	208,605.89		208,605.89		
其他	324,000.00		108,000.00		216,000.00
合计	27,986,235.76	2,270,206.13	6,288,145.21		23,968,296.68

其他说明

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	178,419,520.38	44,589,065.56	89,074,739.57	22,253,894.40
负债的账面价值与计税基础不同产生的暂时性差异	164,618,445.18	41,154,611.29	146,480,451.80	36,620,112.95
合计	343,037,965.56	85,743,676.85	235,555,191.37	58,874,007.35

(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
可供出售金融资产公允价值变动	23,458,607.08	5,864,651.78	40,615,325.86	10,153,831.47
应收利息暂时性差异	11,091,790.49	2,772,947.62		
合计	34,550,397.57	8,637,599.40	40,615,325.86	10,153,831.47

(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
可抵扣亏损	14,792,551.51	4,979,554.52
合计	14,792,551.51	4,979,554.52

(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
2017 年		178,062.62	
2018 年	644,948.50	644,948.50	
2019 年	554,017.99	599,449.83	
2020 年	664,416.91	675,538.15	

2021 年	2,910,999.36	2,881,555.42	
2022 年	10,018,168.75		
合计	14,792,551.51	4,979,554.52	--

其他说明：

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
场租押金	18,225,563.00	18,861,501.00
合计	18,225,563.00	18,861,501.00

其他说明：

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	45,000,000.00	140,734,640.00
保证借款	20,000,000.00	170,000,000.00
信用借款	300,564,300.00	59,980,000.00
合计	365,564,300.00	370,714,640.00

短期借款分类的说明：

上述质押借款同受下列的抵押合同、质押合同及保证合同的担保：

(1) 本公司之子公司郁金香广告传播(上海)有限公司与中国工商银行上海市卢湾支行签订最高额人民币190,000,000元抵押合同，期限2015年6月17日至2018年12月31日，抵押物账面价值为37,432,260.35元，详见附注(四十九)；

(2) 本公司之孙公司上海郁金香广告有限公司及其投资公司上海郁金香广告传媒有限公司与中国工商银行上海市卢湾支行签订最高额人民币300,000,000.00元质押合同，合同编号为04161001102301、04161001102302及04161001102303，期限2015年6月17日至2018年12月31日，质押物为上海郁金香广告有限公司投资的上海郁金香广告传媒有限公司100%股权、上海郁金香广告有限公司现有及未来所有应收账款和上海郁金香广告传媒有限公司现有及未来所有应收账款；

(3) 本公司之子公司郁金香广告传播(上海)有限公司关键管理人员控股公司上海银久广告有限公司与中国工商银行上海市卢湾支行签订保证合同，为郁金香广告传播(上海)有限公司借款承担连带责任保证，期限为借款期限届满之次日起两年。上述保证借款受下列合同担保：

(1) 本公司之子公司郁金香广告传播(上海)有限公司关键管理人员控股公司上海银久广告有限公司与上海银行签订最高额保证合同，为郁金香广告传播(上海)有限公司自2017年2月28日起至2018年1月10日止最高不超过1000万元的借款承担连带责任保证，期限为借款期限届满之日起两年。

(2) 本公司之子公司郁金香广告传播(上海)有限公司与中国光大银行上海闸北支行签订最高额保证合同，为郁金香广告传播(上海)有限公司的孙公司上海郁金香广告传媒有限公司自借款提供最高不超过人民币1000万元的连带责任保证，期限为借款期限届满之日起两年。

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付制片款	62,506,914.21	49,371,353.31
LED 屏幕广告代理成本	32,620,078.27	17,223,559.46
LED 屏幕设备采购安装款	3,687,275.63	8,613,911.44
LED 屏幕占地费	8,371,652.34	6,735,963.18
信息服务费	590,000.10	2,156,893.90
工程款		254,989.10
其他	932,111.36	1,123,646.37
合计	108,708,031.91	85,480,316.76

(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
别样幸福	6,885,000.00	项目分成款尚未结算
合计	6,885,000.00	--

其他说明：

21、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收影视剧销售款	66,334,340.12	30,172,255.34
预收制片款	8,207,133.33	22,717,490.21
预收广告发布款	18,597,672.88	8,532,683.78
预收电影票款及会员卡储值款	1,708,195.88	1,597,799.00
合计	94,847,342.21	63,020,228.33

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收制片款	2,100,000.00	尚未结算
合计	2,100,000.00	--

22、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	5,217,243.54	60,781,226.54	61,505,997.04	4,492,473.04
二、离职后福利-设定提存计划	264,731.16	6,075,015.17	6,047,707.69	292,038.64
三、辞退福利		204,927.27	204,927.27	
合计	5,481,974.70	67,061,168.98	67,758,632.00	4,784,511.68

(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	5,091,564.90	52,995,912.48	53,739,483.49	4,347,993.89
2、职工福利费		1,696,317.70	1,696,317.70	
3、社会保险费	125,678.64	3,219,375.91	3,206,239.40	138,815.15
其中：医疗保险费	113,703.90	2,839,488.20	2,828,786.94	124,405.16
工伤保险费	2,665.48	100,011.76	98,766.70	3,910.54
生育保险费	9,309.26	279,875.95	278,685.76	10,499.45
4、住房公积金		2,392,981.00	2,387,317.00	5,664.00
5、工会经费和职工教育经费		226,220.84	226,220.84	
8、其他短期薪酬		250,418.61	250,418.61	
合计	5,217,243.54	60,781,226.54	61,505,997.04	4,492,473.04

(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	252,244.64	5,886,375.25	5,857,398.53	281,221.36

2、失业保险费	12,486.52	188,639.92	190,309.16	10,817.28
合计	264,731.16	6,075,015.17	6,047,707.69	292,038.64

其他说明：

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,458,639.03	7,857,335.42
企业所得税	65,759,094.76	35,445,950.59
个人所得税	635,458.48	516,489.09
城市维护建设税	317,638.84	592,898.58
教育费附加	227,070.35	423,498.98
河道管理费	1,620.57	79,669.89
文化事业建设费	2,610,258.36	5,389,268.58
其他	1,008,472.15	965,556.61
合计	75,018,252.54	51,270,667.74

其他说明：

24、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	18,329,041.10	18,329,041.10
短期借款应付利息	514,754.00	3,721,920.79
长期借款应付利息	7,618,739.33	
合计	26,462,534.43	22,050,961.89

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

25、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	5,139,958.78	3,945,492.93
押金	1,207,343.18	968,000.00
合计	6,347,301.96	4,913,492.93

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
往来款	3,313,520.00	尚未需要偿还
合计	3,313,520.00	--

其他说明

26、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	21,236,150.00	
合计	21,236,150.00	

其他说明：

27、长期借款**(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	403,486,850.00	
合计	403,486,850.00	

长期借款分类的说明：

本公司下属子公司上海新文化国际交流与中信银行上海分行签订了编号为20000LG1600033的保函合同以及与中信银行上海分行签订了编号为20000LG1700001的保函合同为境外关联公司新文化传媒香港有限公司的贷款提供担保，保函受益人为中信银行香港分行，保证人为中信银行上海分行，再由上海新文化国际交流有限公司为中信银行上海分行提供保证金质押担保，截至2017年12月31日，质押的保证金金额合计为513,436,600.81元。长期借款本金为6,500万美元，分期还本付息，借款利率为LIBOR RATE 6 MTHS+2.15%，借款起始日为2017年1月6日，借款到期日为2020年1月6日。截至2017年12月31日，公司账面长期借款余额为403,486,850.00元，一年内到期的非流动负债余额为21,236,150.00元。

其他说明，包括利率区间：

28、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
16 文化 01 (债券代码 112424)	994,196,250.23	992,749,613.11
合计	994,196,250.23	992,749,613.11

(2) 应付债券的增减变动 (不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位：元

16 文化 01 (债券代码 112424)	1,000,000,000.00	2016 年 8 月 5 日	5 年	992,000,000.00	992,749,613.11	44,900,000.00	1,446,637.12			994,196,250.23
合计	--	--	--	992,000,000.00	992,749,613.11	44,900,000.00	1,446,637.12			994,196,250.23

29、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	8,120,997.20	950,000.00	3,768,108.40	5,302,888.80	收到项目补助款
合计	8,120,997.20	950,000.00	3,768,108.40	5,302,888.80	--

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
上海高技术影视特效实验室项目拨款	5,102,222.16			1,749,333.36			3,352,888.80	与资产相关
"新兰馨剧场培育小剧场话剧"财政扶持款	400,000.00			400,000.00				与收益相关
上海市促进文化创意产	668,775.04	950,000.00		1,618,775.04				与收益相关

业发展财政扶持资金								
精准视频搜索平台财政扶持款	1,500,000.00						1,500,000.00	与收益相关
国家艺术基金管理中心网络文艺跨界传播项目一期资助款	450,000.00						450,000.00	与收益相关
合计	8,120,997.20	950,000.00		3,768,108.40			5,302,888.80	--

其他说明：

30、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	537,548,070.00						537,548,070.00

其他说明：

31、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）	1,490,450,032.40			1,490,450,032.40
合计	1,490,450,032.40			1,490,450,032.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	30,461,494.39	-16,335,583.62	821,135.15	-4,289,179.69	-12,867,539.08		17,593,955.31
可供出售金融资产公允价值变动损益	30,461,494.39	-16,335,583.62	821,135.15	-4,289,179.69	-12,867,539.08		17,593,955.31

其他综合收益合计	30,461,494.39	-16,335,583.62	821,135.15	-4,289,179.69	-12,867,539.08		17,593,955.31
----------	---------------	----------------	------------	---------------	----------------	--	---------------

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

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	78,623,698.98	13,663,971.11		92,287,670.09
合计	78,623,698.98	13,663,971.11		92,287,670.09

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

盈余公积本期增加数系按2017年度母公司实现的净利润提取的法定盈余公积。

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	680,417,895.21	500,107,070.04
调整后期初未分配利润	680,417,895.21	500,107,070.04
加：本期归属于母公司所有者的净利润	246,386,469.09	265,202,013.72
减：提取法定盈余公积	13,663,971.11	31,136,381.55
应付普通股股利	53,754,807.00	53,754,807.00
期末未分配利润	859,385,586.19	680,417,895.21

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

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	1,225,683,989.73	758,057,870.43	1,103,103,809.63	682,131,789.78
其他业务	7,532,114.15	3,233,966.51	9,943,586.89	4,786,992.35
合计	1,233,216,103.88	761,291,836.94	1,113,047,396.52	686,918,782.13

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,432,515.10	2,350,049.14
教育费附加	1,813,103.08	1,686,241.46
营业税		130,024.23
河道管理费	103,012.98	425,458.53
文化事业建设费	14,977,324.35	13,219,927.97
其他	574,782.04	417,719.76
合计	19,900,737.55	18,229,421.09

其他说明：

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金	27,595,095.68	25,637,511.45
社会保险费	5,751,814.14	5,900,237.64
办公费	4,070,137.44	5,071,915.70
差旅费	2,573,528.70	2,658,312.62
会展费	481,214.25	775,998.87
宣传制作费	36,926,329.33	23,519,298.92
业务招待费	2,057,036.19	1,927,876.93
车辆使用费	235,827.87	329,690.87
租赁费	4,504,076.71	6,159,546.84
其他	1,874,630.22	1,135,429.06
合计	86,069,690.53	73,115,818.90

其他说明：

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金	20,050,634.03	20,944,040.45
福利费	974,289.61	576,949.94
社会保险费	4,628,448.11	4,721,451.86

办公费	2,318,052.34	4,117,072.94
折旧费	2,904,748.24	1,667,101.27
租赁费	7,260,655.88	6,700,084.22
差旅费	2,446,861.69	2,446,069.51
业务招待费	841,194.68	872,959.99
装修维护费	5,807,560.59	5,613,127.27
车辆使用费	394,606.83	444,909.40
会务费	1,416,893.40	1,804,547.91
其他	9,049,343.54	7,104,482.93
合计	58,093,288.94	57,012,797.69

其他说明：

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	80,703,865.61	47,276,439.80
减：利息收入	22,381,293.15	5,471,355.46
汇兑损益	-20,781,471.68	-8,233,514.74
其他	11,457,042.51	267,653.44
合计	48,998,143.29	33,839,223.04

其他说明：

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	105,372,709.38	-3,681,583.15
十三、商誉减值损失	10,694,376.44	
合计	116,067,085.82	-3,681,583.15

其他说明：

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	92,421,282.13	-1,078,980.24

处置长期股权投资产生的投资收益		44,379,689.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益	39,517,999.33	28,607,278.02
合计	131,939,281.46	71,907,987.42

其他说明：

42、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置固定资产损益	-618,064.55	-2,987,481.86
合计	-618,064.55	-2,987,481.86

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
上海高技术影视特效实验室项目拨款	1,749,333.36	
企业扶持资金	5,105,000.00	
上海市虹口区投资促进办公室补贴	60,000.00	
上海市徐汇区财政局信息化发展专项资金	3,410,000.00	
外经贸发展专项资金	244,500.00	
上海市服务贸易发展专项资金	746,300.00	
文化事业补贴	3,688,775.04	
经济转型发展专项资金	3,088,277.00	
新兰馨剧场培育小剧场话剧”财政扶持款	400,000.00	
2017 年电影专项资金	456,310.68	
职工培训补贴	11,000.00	
“走出去”扶持资金	4,195.00	
合计	18,963,691.08	

44、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

政府补助		34,761,783.32	
罚款及违约补偿收入	25,000.00		25,000.00
其他	54,164.82	989,054.61	54,164.82
合计	79,164.82	35,750,837.93	79,164.82

计入当期损益的政府补助:

单位: 元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海高技术影视特效实验室项目拨款	上海市财政局、上海市虹口区科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,749,333.36	与资产相关
企业扶持资金	上海市虹口区财政局、上海市国库收付中心零余额专户、上海东方汇文国际文化服务贸易有限公司、上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户、徐汇区文化发展办公室、上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户、上海市国库收付中心	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		12,898,000.00	与收益相关
上海市虹口区投资促进办公室补贴	上海市虹口区投资促进办公室	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		60,000.00	与收益相关

服务贸易专项资金	市级国库收付中心财政直接支付清算账户	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		538,900.00	与收益相关
文化事业补贴	市级国库收付中心财政直接支付清算账户、中共上海市委宣传部上海市重大文艺创作领导小组、上海市财政局、上海陆家嘴金融贸易区管理委员会	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		5,753,699.96	与收益相关
新兰馨剧场培育小剧场话剧”财政扶持款	上海市浦东新区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		450,000.00	与收益相关
上海市徐汇区财政局信息化发展专项资金	上海市徐汇区人民政府徐家汇街道办事处	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		2,240,000.00	与收益相关
经济转型发展专项资金	宁波大榭开发区财政国库收付中心	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		10,720,000.00	与收益相关
“上海名牌产品”资助款	上海市虹口区财政局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定	否	否		100,000.00	与收益相关

			依法取得)					
上海市虹口区科学技术委员会资助金	上海市虹口区科学技术委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		251,850.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--		34,761,783.32	--

其他说明：

45、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
对外捐赠		100,320.00	
非流动资产毁损报废损失	18,998.06	19,424.05	18,998.06
其他	110,272.09	895.40	110,272.09
合计	129,270.15	120,639.45	129,270.15

其他说明：

46、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	70,888,310.34	76,385,530.87
递延所得税费用	-24,096,721.88	12,235,595.26
合计	46,791,588.46	88,621,126.13

(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	293,030,123.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	73,257,530.85
子公司适用不同税率的影响	-7,926,232.23
调整以前期间所得税的影响	-295,918.25

非应税收入的影响	-24,435,856.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,112,296.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,325.68
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	5,083,093.56
所得税费用	46,791,588.46

其他说明

47、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
收回往来款、代垫款	24,999,744.83	14,656,238.65
专项补贴、补助款	16,145,582.68	32,520,750.00
利息收入	10,527,517.45	5,471,355.46
其他	845,333.93	803,872.20
合计	52,518,178.89	53,452,216.31

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(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
支付往来款、代垫款	866,445.53	4,322,179.89
销售费用支出	28,351,354.89	24,862,775.32
管理费用支出	23,933,666.85	18,141,154.07
营业外支出	110,272.09	101,215.40
银行手续费支出	11,457,042.51	267,653.44
合计	64,718,781.87	47,694,978.12

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到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
购买子公司收到的现金净额	92,136.42	

合计	92,136.42	
----	-----------	--

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
理财产品	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 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
子公司注销支付给少数股东的清算款	976,608.02	
冻结资金	1,826,562.10	
质押担保保证金	40,436,600.81	473,000,000.00
合计	43,239,770.93	473,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

48、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	246,238,535.01	263,542,514.73
加：资产减值准备	116,067,085.82	-3,681,583.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,777,205.32	36,191,721.48
无形资产摊销	60,875.22	184,880.07
长期待摊费用摊销	6,288,145.21	7,607,480.26
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）	618,064.55	3,006,905.91
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	18,998.06	
财务费用（收益以“-”号填列）	58,550,829.37	39,042,925.06

投资损失（收益以“-”号填列）	-131,939,281.46	-71,907,987.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-26,869,669.50	12,235,520.26
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,772,947.62	
存货的减少（增加以“-”号填列）	95,488,350.64	-5,948,995.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-178,411,137.60	293,881,522.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	75,998,134.45	-127,541,103.99
经营活动产生的现金流量净额	294,659,082.71	446,613,799.65
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	876,412,894.15	810,404,199.33
减：现金的期初余额	810,404,199.33	260,354,980.48
现金及现金等价物净增加额	66,008,694.82	550,049,218.85

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
上海翰熠文化传播有限公司	0.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	92,136.42
其中：	--
上海翰熠文化传播有限公司	92,136.42
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	-92,136.42

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,250,000.00
其中：	--

创祀网络科技（上海）股份有限公司	7,250,000.00
处置子公司收到的现金净额	7,250,000.00

其他说明：

（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	876,412,894.15	810,404,199.33
其中：库存现金	133,486.50	43,953.03
可随时用于支付的银行存款	875,679,250.64	809,604,684.68
可随时用于支付的其他货币资金	600,157.01	755,561.62
三、期末现金及现金等价物余额	876,412,894.15	810,404,199.33

其他说明：

49、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	515,263,162.91	保函保证金及冻结资金
固定资产	37,432,260.35	质押借款
应收账款（注1）		质押借款
长期股权投资（注2）		质押借款
合计	552,695,423.26	--

其他说明：

注1：本公司之全资孙公司上海郁金香广告有限公司及其子公司上海郁金香广告传媒有限公司以现有及未来所有应收账款作为质押物，为本公司之全资子公司郁金香广告传播(上海)有限公司银行借款作质押担保。截止2017年12月31日，上海郁金香广告有限公司应收账款净值为28,754,792.11元，上海郁金香广告传媒有限公司应收账款净值为76,498,313.93元。

注2：本公司之全资子公司郁金香广告传播(上海)有限公司以郁金香广告传播(上海)有限公司的子公司上海郁金香广告有限公司投资的上海郁金香广告传媒有限公司100%股权作为质押物，向银行借款，上海郁金香广告传媒有限公司对上海郁金香广告传媒有限公司的长期股权投资金额为1,000.00万元，该金额已在合并报表中做合并抵消，故此显示价值为0。

50、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	125,021,327.06

其中：美元	18,124,763.21	6.5342	118,430,827.76
港币	7,884,221.15	0.83591	6,590,499.30
应收账款	--	--	1,253,980.94
其中：美元	191,910.40	6.5342	1,253,980.94
长期借款	--	--	403,486,850.00
其中：美元	61,750,000.00	6.5342	403,486,850.00

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

新文化传媒香港有限公司主要经营地：香港，记账本位币：人民币，选择依据：主要结算货币。

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
上海翰熠文化传播有限公司	2017年07月04日	0.00	51.00%	购买	2017年07月04日	取得被购买方控制权	7,704,402.29	-545,914.86

其他说明：

上海翰熠文化传播有限公司于2014年7月8日成立，注册资本600万元，原股东一直未实际出资。2017年5月17日，公司与胡少康等三名自然人签订增资扩股协议与股权转让协议，公司以0元价格收购胡少康等三名自然人持有的上海翰熠文化传播有限公司51%股权，并且由公司向上海翰熠文化传播有限公司出资306万元。自2017年7月4日起，上海翰熠文化传播有限公司纳入本公司2017年度合并报表范围。截止2017年12月31日，上海翰熠文化传播有限公司注册资本600万元，实收资本0元，本公司与胡少康等三名自然人股东均尚未完成出资。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	上海翰熠文化传播有限公司
--现金	0.00

合并成本合计	0.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-149,585.14
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	149,585.14

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	上海翰熠文化传播有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	423,496.93	423,496.93
负债：	716,801.12	716,801.12
净资产	-293,304.19	-293,304.19
减：少数股东权益	-143,719.05	-143,719.05
取得的净资产	-149,585.14	-149,585.14

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

- 1、本年本公司之子公司上海兰馨影业有限公司投资新设嘉兴市新煌影院管理有限责任公司，于2017年纳入合并报表范围。
- 2、本年本公司新设投资全资子公司霍尔果斯新文化影视制作有限公司，认缴注册资本人民币500万元，实缴出资人民币15万元，尚未出资人民币485万元，于2017年纳入合并报表范围。
- 3、本年本公司投资上海纪茗文化传媒有限公司，认缴注册资本人民币306万元，持股比例51%，实缴出资人民币200万元，尚未出资人民币106万元，于2017年纳入合并报表范围。
- 4、本年艺鼎文化传媒（上海）有限公司工商注销。
- 5、本年本公司之子公司上海派锐纳国际文化传播有限公司投资新设匠兴股权投资(苏州)有限公司，于2017年纳入合并报表范围。

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	
浙江天合盛世影视制作有限公司	浙江省	浙江省	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
上海新文化国际交流有限公司	上海市	上海市	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
上海派锐纳国际文化传播有限公司	上海市	上海市	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
上海华琴影视科技发展有限公司	上海市	上海市	文化影视	51.00%	51.00%	通过设立或投资等方式取得
上海新文化影业有限公司	上海市	上海市	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
上海兰馨影业有限公司	上海市	上海市	文化影视	60.00%	60.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
惊幻科技发展（上海）有限公司	上海市	上海市	文化影视	96.55%	70.00%	通过设立或投资等方式取得
新文化传媒香港有限公司	香港	香港	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
仙境网络科技（上海）有限公司	上海市	上海市	网络信息	51.00%	51.00%	通过设立或投资等方式取得
上海影丽文化传媒有限公司	上海市	上海市	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
天津腾龙影视文化发展有限公司	天津市	天津市	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
北京领峰文化传媒有限公司	北京市	北京市	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
上海麦映投资管理有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00%	60.00%	通过设立或投资等方式取得
上海颖圣广告有限公司	上海市	上海市	广告服务业	51.00%	51.00%	通过设立或投资等方式取得

沈阳达可斯广告有限公司	辽宁省	辽宁省	广告服务业	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
宁波达可斯庞达广告传媒有限公司	浙江省	浙江省	广告服务业	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
沈阳达可思庞达广告传媒有限公司	辽宁省	辽宁省	广告服务业	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
沈阳裕华传媒广告有限公司	辽宁省	辽宁省	广告服务业	50.00%	50.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
霍尔果斯屏广告有限公司	新疆维吾尔自治区	新疆维吾尔自治区	广告服务业	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
郁金香广告传播(上海)有限公司	上海市	上海市	广告服务业	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
上海郁金香广告有限公司	上海市	上海市	广告服务业	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
上海郁金香广告传媒有限公司	上海市	上海市	广告服务业	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
霍尔果斯新文化影视制作有限公司	新疆维吾尔自治区	新疆维吾尔自治区	文化影视	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得
上海纪茗文化传媒有限公司	上海市	上海市	文化影视	51.00%	51.00%	通过设立或投资等方式取得
上海翰熠文化传播有限公司	上海市	上海市	文化影视	51.00%	51.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
嘉兴市新煌影院管理有限责任公司	浙江省	浙江省	文化影视	100.00%	60.00%	通过设立或投资等方式取得
匠兴股权投资(苏州)有限公司	江苏省	江苏省	投资管理	100.00%	100.00%	通过设立或投资等方式取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

- 1、本公司持有惊幻科技发展(上海)有限公司 96.55%的股权,但是根据投资协议,本公司按照 70%的比例享有表决权和利润分配权。
- 2、本公司持有仙境网络科技(上海)有限公司51%的股权,截止2017年12月31日,仅本公司实际出资,本公司按照100%的

比例享有表决权和利润分配权。

3、本公司持有上海纪茗文化传媒有限公司 51%的股权，截止2017年12月31日，仅本公司实际出资，本公司按照100%的比例享有表决权和利润分配权。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(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
上海兰馨影业有限公司	40.00%	447,780.22		15,333,030.59

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(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
上海兰馨影业有限公司	12,485,839.47	29,553,122.30	42,038,961.77	3,256,385.28	450,000.00	3,706,385.28	6,531,478.84	25,382,016.70	31,913,495.54	3,181,594.57	1,518,775.04	4,700,369.61

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
上海兰馨影业有限公司	20,264,817.37	1,119,450.56	1,119,450.56	1,200,228.40	17,367,299.37	4,342,221.28	4,342,221.28	7,766,709.15

其他说明：

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	对合营企业或联
---------	-------	-----	------	------	---------

企业名称				直接	间接	营企业投资的会计处理方法
PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	香港	维京群岛	文化影视	40.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED	PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED
流动资产	344,990,871.66	
其中：现金和现金等价物	122,952,784.14	
非流动资产	22,232,238.32	
资产合计	367,223,109.98	
流动负债	244,244,376.44	
负债合计	244,244,376.44	
归属于母公司股东权益	122,978,733.54	
按持股比例计算的净资产份额	49,191,493.42	
对合营企业权益投资的账面价值	543,424,428.06	
营业收入	210,325,215.73	
财务费用	-8,898,629.29	
所得税费用	7,764,654.54	
净利润	228,561,070.13	
综合收益总额	228,561,070.13	
本年度收到的来自合营企业的股利	60,000,000.00	

其他说明

(3) 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
合营企业：	--	--

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	7,477,165.23	7,689,311.16
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	1,842,134.22	-1,078,980.24
--综合收益总额	1,842,134.22	-1,078,980.24

其他说明

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和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认和分析本公司面临的各种风险，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内。本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策。

本公司的金融工具包括：可供出售金融资产。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

- 1、银行存款 本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。
- 2、应收款项 本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2017 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额源于前五名客户的总体比例适中，本公司不存在重大的信用集中风险。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于 2017 年度及 2016 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			年初余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	118,430,827.76	6,590,499.30	125,021,327.06	125,705,506.64	387.62	125,705,894.26
应收账款	1,253,980.94		1,253,980.94	27,516,219.22		27,516,219.22
长期借款	403,486,850.00		403,486,850.00			
合计	523,171,658.70	6,590,499.30	529,762,158.00	153,221,725.86	387.62	153,222,113.48

于 2017 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 1%，则公司将减少或增加净利润 2,838,020.41 元（2016 年 12 月 31 日：1,532,217.26 元）。管理层认为 1% 合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
可供出售金融资产	33,430,710.60	50,789,134.22
合计	33,430,710.60	50,789,134.22

于2017年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌1%，则本公司将增加或减少其他综合收益334,307.11元（2016年12月31日：其他综合收益507,891.34元）。管理层认为1%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）可供出售金融资产	33,430,710.60			33,430,710.60
（2）权益工具投资	33,430,710.60			33,430,710.60
持续以公允价值计量的资产总额	33,430,710.60			33,430,710.60
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公开市场的交易价格。

十二、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
上海渠丰国际贸易有限公司	中国（上海）自由贸易试验区乳山路227号3楼D-188室	国际贸易 转口贸易	3,000 万元	21.59%	21.59%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是杨震华。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

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
上海银久广告有限公司	持有 5% 以上股份的股东

其他说明

5、关联交易情况

(1) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

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
上海银久广告有限公司	25,000,000.00	2018 年 06 月 04 日	2020 年 06 月 03 日	否
上海银久广告有限公司	20,000,000.00	2018 年 09 月 07 日	2020 年 09 月 06 日	否
上海银久广告有限公司	10,000,000.00	2018 年 01 月 10 日	2020 年 01 月 09 日	否

关联担保情况说明

(2) 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				
上海渠丰国际贸易有限公司	300,000,000.00	2017年01月25日	2017年02月28日	本期支付的资金拆借使用费 1,232,500.00 元
拆出				

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,031,505.00	5,341,544.78

十三、政府补助

(一) 与资产相关的政府补助

种类	金额	资产负债表列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
			本期发生额	上期发生额	
上海高技术影视特效实验室(基于4K超高清及3D视听的影视技术公共服务平台)	8,500,000.00	递延收益	1,749,333.36	1,749,333.36	其他收益

(二) 与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期发生额	上期发生额	
企业扶持资金	5,105,000.00	5,105,000.00	12,898,000.00	其他收益
上海市虹口区投资促进办公室补贴	60,000.00	60,000.00	60,000.00	其他收益
上海市服务贸易发展专项资金	746,300.00	746,300.00	538,900.00	其他收益
外经贸发展专项资金	244,500.00	244,500.00		其他收益
文化事业补贴	3,688,775.04	3,688,775.04	5,753,699.96	其他收益
新兰馨剧场培育	400,000.00	400,000.00	450,000.00	其他收益

小剧场话剧”财政扶持款				
2017年电影专项资金	456,310.68	456,310.68		其他收益
职工培训补贴	11,000.00	11,000.00		其他收益
“走出去”扶持资金	4,195.00	4,195.00		其他收益
上海市徐汇区财政局信息化发展专项资金	3,410,000.00	3,410,000.00	2,240,000.00	其他收益
经济转型发展专项资金	3,088,277.00	3,088,277.00	10,720,000.00	其他收益
上海精准视频搜索应用云公共服务平台	1,500,000.00			
国家艺术基金管理中心网络文艺跨界传播项目一期资助款	450,000.00			

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

- 1、截止2017年末，本公司无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- 2、截止2017年末，本公司无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
- 3、截止2017年末，本公司无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。
- 4、截止2017年末，本公司无已签订的正在或准备履行的并购协议。
- 5、截止2017年末，本公司无已签订的正在或准备履行的重组计划。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	币种	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响	备注
合并关联方：					
上海郁金香广告传媒有限公司	人民币	10,000,000.00	2018/1/3	公司承担连带责任	注1
新文化传媒香港有限公司	美元	82,100,000.00	2020/1/6	公司承担连带责任	注2
新文化传媒香港有限公司	人民币	512,400,000.00	2020/1/6	公司承担连带责任	注3

注1：本公司之子公司郁金香广告传播（上海）有限公司与中国光大银行上海闸北支行签订最高额保证合同，为郁金香广告传播（上海）有限公司的孙公司上海郁金香广告传媒有限公司自借款提供最高不超过人民币1,000万元的连带责任保证，期限为借款期限届满之日起两年。

注2：本公司之全资子公司新文化传媒香港有限公司与中信银行签订的银行授信函，授信类别为定期贷款，授信函授信额度为7,510万美元。根据该银行授信函，本公司为新文化传媒香港有限公司的股权投资向中信银行（国际）有限公司申请境外贷款提供担保，限额为8,210万美元加利息及其他费用。本担保不可撤销，但担保人可向银行发出通知（“终止通知”），将其在本担保项下就担保债务的责任限制于主债务人于银行收到终止的通知之日后的第90天（终止日期）所须负责的担保债务（实际及或有的）。

注3：本公司之子公司上海新文化国际交流有限公司与中信银行上海分行签订了编号为20000LG1600033的保函合同，以及与中信银行上海分行签订了编号为20000LG1700001的保函合同为本公司境外全资子公司新文化传媒香港有限公司的贷款提供担保，保函受益人为中信银行香港分行，保证人为中信银行上海分行，再由上海新文化国际交流有限公司为中信银行上海分行提供保证金质押担保，保证金质押担保金额为512,400,000.00元。截至2017年12月31日，质押的保证金金额合计为513,436,600.81元。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	26,877,403.50
经审议批准宣告发放的利润或股利	53,754,807.00

2、其他资产负债表日后事项说明

无需说明的其他资产负债表日后事项。

十六、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

公司按照内部组织结构、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。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	影视内容	户外 LED 大屏	其他类型广告	其他（综艺栏目等）	分部间抵销	合计

主营业务收入	484,594,273.84	611,782,305.64	109,598,046.18	19,709,364.07		1,225,683,989.73
主营业务成本	370,465,635.54	297,023,354.93	78,271,953.37	12,296,926.59		758,057,870.43

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

公司以产品分部为基础确定报告分部，公司的资产、负债由各分部共同使用，无法在不同的分部之间分配。

2、其他

截至2017年12月31日，本公司控股股东上海渠丰国际贸易有限公司（以下简称“渠丰国际”）共持有本公司11,605.44万股股份，股份性质为无限售条件流通股，占本公司总股本的21.59%。渠丰国际累计质押股份9260万股，占本公司总股本的17.23%。

截至2017年12月31日，本公司持股5%以上股东盛文蕾共持有本公司31,448,511.00股股份，占本公司总股本的5.85%。盛文蕾累计质押股份17,696,350.00股，占本公司总股本的3.29%。

截至2017年12月31日，本公司持股5%以上股东上海银久广告有限公司（以下简称“银久广告”）共持有本公司30,626,449股股份，占本公司总股本的5.70%。银久广告累计质押股份30,600,000股，占本公司总股本的5.69%。

2018年3月2日、2018年3月15日盛文蕾女士通过深圳证券交易所大宗交易系统累计减持公司股份4,571,200股，本次权益变动后，盛文蕾女士持有公司26,877,311股股份，占公司股份总数的4.99998%，不再是持有公司5%以上股份的股东。

除上述事项外，本公司在本报告期内未发生其他重大的影响本财务报表阅读和理解的重要事项。

十七、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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	295,382,963.41	100.00%	33,078,001.10	11.20%	262,304,962.31	183,967,958.33	100.00%	35,760,842.82	19.44%	148,207,115.51
合计	295,382,963.41	100.00%	33,078,001.10	11.20%	262,304,962.31	183,967,958.33	100.00%	35,760,842.82	19.44%	148,207,115.51

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 年以内分项			
1 年以内	195,088,621.93	1,950,886.22	1.00%
1 至 2 年	47,282,344.50	4,728,234.46	10.00%
2 至 3 年	21,010,103.73	6,303,031.12	30.00%
3 至 4 年	20,976,097.90	10,488,048.95	50.00%
4 年以上	9,607,800.35	9,607,800.35	100.00%
合计	293,964,968.41	33,078,001.10	

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合中，确信可收回的应收账款：

组合名称	期末余额			
	应收账款（元）	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
天津腾龙影视文化发展有限公司	842,995.00			公司全资子公司，确信可收回
霍尔果斯新文化影视制作有限公司	575,000.00			公司全资子公司，确信可收回
合计	1,417,995.00			

(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元；本期收回或转回坏账准备金额 2,682,841.72 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按欠款方集中度归集的期末余额前五名应收账款汇总金额212,236,548.55元，占应收账款期末余额合计数的比例71.85%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额13,071,610.31元。

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	582,099,914.39	100.00%	1,804,325.36	0.31%	580,295,589.03	586,118,268.25	100.00%	2,282,524.81	0.39%	583,835,743.44
合计	582,099,914.39	100.00%	1,804,325.36	0.31%	580,295,589.03	586,118,268.25	100.00%	2,282,524.81	0.39%	583,835,743.44

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 年以内分项			
1 年以内小计	432,535.95	4,325.36	1.00%
1 至 2 年	18,000,000.00	1,800,000.00	10.00%
合计	18,432,535.95	1,804,325.36	

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

组合中，确信可收回的其他应收款：

组合名称	期末余额		
	账面余额（元）	坏账准备	计提比例
上海新文化国际交流有限公司	512,400,000.00		
新文化传媒香港有限公司	51,267,378.44		
合计	563,667,378.44		

(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元；本期收回或转回坏账准备金额 478,199.45 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 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
合并范围内关联方往来款	563,667,378.44	540,467,772.00
其他往来款	18,000,000.00	38,000,000.00
股权转让款		7,250,000.00
押金等	432,535.95	400,496.25
合计	582,099,914.39	586,118,268.25

(4) 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
上海新文化国际交流有限公司	合并范围内关联方往来款	512,400,000.00	2 年以内	88.03%	
新文化传媒香港有限公司	合并范围内关联方往来款	51,267,378.44	2 年以内	8.81%	
创祀网络科技(上海)股份有限公司	其他往来款	18,000,000.00	2 年以内	3.09%	1,800,000.00
北京兆维电子(集团)有限责任公司	押金等	432,535.95	1 年以内	0.07%	4,325.36
合计	--	582,099,914.39	--	100.00%	1,804,325.36

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	1,673,475,949.99	660,384.09	1,672,815,565.90	1,618,245,949.99	660,384.09	1,617,585,565.90
对联营、合营企	5,992,146.53		5,992,146.53	6,466,049.66		6,466,049.66

业投资						
合计	1,679,468,096.52	660,384.09	1,678,807,712.43	1,624,711,999.65	660,384.09	1,624,051,615.56

(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
浙江天合盛世影视制作有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海新文化国际交流有限公司	5,000,000.00	45,000,000.00		50,000,000.00		
上海华琴影视科技有限公司	765,000.00			765,000.00		660,384.09
上海新文化影业有限公司	2,771,105.56	3,000,000.00		5,771,105.56		
上海兰馨影业有限公司	12,000,000.00	6,000,000.00		18,000,000.00		
惊幻科技发展(上海)有限公司	17,242,400.00			17,242,400.00		
新文化传媒香港有限公司	67,785,944.43			67,785,944.43		
沈阳达可斯广告有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
郁金香广告传播(上海)有限公司	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00		
天津腾龙影视文化发展有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
北京领峰文化传媒有限公司	1,000,000.00	50,000.00		1,050,000.00		
上海颖圣广告有限公司	1,530,000.00			1,530,000.00		
艺鼎文化传媒(上海)有限公司	1,020,000.00		1,020,000.00			
仙境网络科技(上海)有限公司	11,500.00			11,500.00		
上海影丽文化传媒有限公司	120,000.00	50,000.00		170,000.00		
霍尔果斯新文化		150,000.00		150,000.00		

影视制作有限公司						
上海纪茗文化传媒有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00		
上海翰熠文化传播股份有限公司						
合计	1,618,245,949.99	56,250,000.00	1,020,000.00	1,673,475,949.99		660,384.09

(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		
一、合营企业											
二、联营企业											
上海梁辰 投资咨询 有限公司	4,889,723 .13			12,908.05						4,902,631 .18	
上海凯羿 影视传播 有限公司	1,576,326 .53			-486,811. 18						1,089,515 .35	
小计	6,466,049 .66			-473,903. 13						5,992,146 .53	
合计	6,466,049 .66			-473,903. 13						5,992,146 .53	

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	458,886,332.44	371,454,326.72	457,757,914.34	326,197,277.26
其他业务	4,323,178.28	1,759,837.44	2,318,956.80	729,053.12
合计	463,209,510.72	373,214,164.16	460,076,871.14	326,926,330.38

其他说明：

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	111,918,616.28	206,375,740.87
权益法核算的长期股权投资收益	-473,903.13	-2,172,927.60
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,530.42	39,533,850.79
处置可供出售金融资产取得的投资收益	39,517,999.33	28,607,278.02
合计	150,959,182.06	272,343,942.08

十八、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	-637,062.61	主要系处置固定资产所致。
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）	18,963,691.08	主要为扶持资金。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	39,517,999.33	主要为出售上海英翼文化传播有限公司部分股权取得的投资收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,107.27	
减：所得税影响额	13,805,737.87	
少数股东权益影响额	995,784.06	
合计	43,011,998.60	--

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

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	8.47%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.00%	0.38	0.38

第十二节 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) 经公司法定代表人签名的公司2017年年度报告原件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

法定代表人：杨震华

上海新文化传媒集团股份有限公司

二〇一八年四月十九日