



上海新文化传媒集团股份有限公司

2016 年第一季度报告

2016-035

2016 年 04 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人杨震华、主管会计工作负责人盛文蕾及会计机构负责人(会计主管人员)潘静芳声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	305,597,577.08	169,141,081.84	80.68%
归属于上市公司股东的净利润（元）	55,181,837.48	44,094,202.74	25.15%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	47,857,171.82	43,784,452.73	9.30%
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,854,314.30	-100,036,152.30	114.85%
基本每股收益（元/股）	0.1027	0.0820	25.24%
稀释每股收益（元/股）	0.1027	0.0820	25.24%
加权平均净资产收益率	2.08%	2.88%	下降 0.80 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,740,204,435.62	3,722,565,614.90	0.47%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,680,531,997.01	2,648,453,638.71	1.21%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	1,685,502.81	主要为出售金融资产取得的投资收益
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）	7,692,108.33	政府扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	582,540.90	
减：所得税影响额	2,248,209.04	
少数股东权益影响额（税后）	387,277.34	
合计	7,324,665.66	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益

项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### 1、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：国家广播电影电视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，必须经国家广播电影电视总局批准并取得《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，由国家广播电影电视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。国家广播电影电视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。国家广播电影电视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者享有，但编剧、导演、摄影、作词、作曲等作者享有署名权，并有权按照与制片者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。

报告期，与影视制作相关的经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因系经营活动现金流入期限较长而经营活动现金流出期限较短且公司加大了影视剧的投入所致。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，从而导致公司经营活动净现金流量出现负数。由于影视剧行业特性以及公司影视剧投拍规模的快速扩张，公司经营活动净现金流金额为负数，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。

### 3、其他经营风险

#### 1) 控股股东和实际控制人的风险

公司实际控制人为杨震华先生,杨震华先生分别持有公司控股股东渠丰国际87.92%的股份、公司第二大股东丰禾朴实45.00%的股份。截至2016年3月31日,渠丰国际、丰禾朴实分别持有公司24.56%、22.47%的股份,处于相对控股地位。实际控制人和控股股东可以利用其控股地位优势,通过行使表决权对本公司的董事、监事、高级管理人员人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项施加重大影响,从而有可能影响甚至损害公司及公众股东的利益。

#### 2) 业务整合可能产生的经营管理和整合风险

公司和郁金香、达可斯自身业务体系完整,客户资源丰富,盈利水平较强,因此重组造成的经营风险较小。重组带来的风险主要在于业务整合和管理风险:即战略协同风险、组织架构调整风险和规范运作风险。

##### a、战略协同风险

公司和郁金香、达可斯在各自的业务领域均具有较强优势,各企业在业务平台、市场渠道、客户资源、人力资源等很多方面具备可协同之处,充分挖掘各自业务潜力,发挥协同效应,将实现整体效益大于加和的重组效果。但重组后仍可能存在受到发展战略、管理团队、运营模式等多方面因素影响,限制上述协同效应充分发挥的风险。

##### b、组织架构调整风险

公司和郁金香、达可斯在重组前均采取相对专业的业务运作模式,重组完成后公司管理团队将面临多元化业务的管理挑战,组织架构应当适应业务进行调整。同时,由于公司组织架构将视郁金香、达可斯的运营情况进行一定程度的调整,将带来一定程度的调整和管控风险。

##### c、规范运作风险

重组前,郁金香、达可斯均为非上市公司,通过重组成为公司的全资子公司且规模较大,郁金香、达可斯能否满足证券市场法规要求规范运作,尚存在一定的风险。

针对上述风险,公司已经制定重组完成后公司战略规划、制定组织架构调整方案、并进一步完善相应的管理制度体系,以保证战略协同效应的充分发挥,组织架构调整的平稳推进以及郁金香、达可斯资产纳入上市公司体系后的规范运作。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	16,486	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海渠丰国际贸易有限公司	境内非国有法人	24.56%	132,000,000		质押	41,797,400
新余丰禾朴实投	境内非国有法人	22.47%	120,780,000		质押	74,400,000

资产管理有限公司						
上海银久广告有限公司	境内非国有法人	5.70%	30,626,449	30,626,449		
韩慧丽	境内自然人	2.84%	15,262,181	5,374,942	质押	4,400,000
兴全睿众资产—工商银行—兴全睿众新文化分级特定多客户资产管理计划	其他	1.62%	8,695,661			
中国工商银行—广发聚丰混合型证券投资基金	其他	1.61%	8,649,915			
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.46%	7,873,700			
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	1.29%	6,948,082			
周晓平	境内自然人	1.26%	6,788,861	2,894,199	质押	1,831,000
财通基金—光大银行—财通基金—新沪商 1 号资产管理计划	其他	1.22%	6,579,439			

## 前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
上海渠丰国际贸易有限公司	132,000,000	人民币普通股	132,000,000
新余丰禾朴实投资管理有限公司	120,780,000	人民币普通股	120,780,000
韩慧丽	9,887,239	人民币普通股	9,887,239
兴全睿众资产—工商银行—兴全睿众新文化分级特定多客户资产管理计划	8,695,661	人民币普通股	8,695,661
中国工商银行—广发聚丰混合型证券投资基金	8,649,915	人民币普通股	8,649,915
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	7,873,700	人民币普通股	7,873,700
中国建设银行—华夏红利混合型	6,948,082	人民币普通股	6,948,082



开放式证券投资基金			
财通基金—光大银行—财通基金—新沪商 1 号资产管理计划	6,579,439	人民币普通股	6,579,439
浙商证券资管—光大银行—浙商汇金灵活定增集合资产管理计划	6,398,297	人民币普通股	6,398,297
上海欣香广告有限公司	6,056,380	人民币普通股	6,056,380
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人杨震华先生现任上海渠丰国际贸易有限公司执行董事，新余丰禾朴实投资管理有限公司董事长。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。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、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	0		30,626,449	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
韩慧丽	15,262,181	9,887,239		5,374,942	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
周晓平	6,788,861	3,894,662		2,894,199	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
财通基金—光大银行—财通基金—新沪商 1 号资产管理计划	6,579,439	6,579,439		0	首发后限售股	2016 年 03 月 18 日
浙商证券资管—光大银行—浙商汇金灵活定增集合资产管理计划	6,398,297	6,398,297		0	首发后限售股	2016 年 03 月 18 日
上海欣香广告有	6,056,380	6,056,380		0	首发后限售股	2016 年 03 月 18

限公司						日
东海基金—工商银行—银领资产 2 号资产管理计划	4,934,578	4,934,578			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
财通基金—工商银行—中国对外经济贸易信托—外贸信托 恒盛定向增发投资集合资金信托计划	4,112,150	4,112,150			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
东海基金—工商银行—东海基金—银领资产 3 号资产管理计划 (鑫龙 100 号)	3,289,719	3,289,719			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
上海狮电文化传播有限公司	3,288,516	3,288,516			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
成都禅悦广告传媒有限公司	2,691,300	2,691,300			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	2,640,000	2,640,000			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
中国建设银行股份有限公司—兴全社会责任股票型证券投资基金	2,640,000	2,640,000			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
上海慧裕文化传播有限公司	2,630,813	2,630,813			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
北京智百扬广告有限公司	2,565,730	2,565,730			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日
盛文蕾	2,475,000	618,750		1,856,250		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%。
中国工商银行股份有限公司—兴全绿色投资股票型证券投资基金	1,980,620	1,980,620			0	首发后限售股 2016 年 03 月 18 日

(LOF)						
中国工商银行股份有限公司—兴全可转债混合型证券投资基金	1,782,000	1,782,000		0	首发后限售股	2016年03月18日
孙毅	1,650,000	165,000		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%。
财通基金—工商银行—富春定增66号资产管理计划	1,644,859	1,644,859		0	首发后限售股	2016年03月18日
上海聚丰广告有限公司	1,644,641	1,644,641		0	首发后限售股	2016年03月18日
上海鸣瑞广告传媒有限公司	986,938	986,938		0	首发后限售股	2016年03月18日
浙商证券资管—光大银行—浙商金惠聚焦定增集合资产管理计划	946,000	946,000		0	首发后限售股	2016年03月18日
浙商证券资管—工商银行—浙商金惠优选定增集合资产管理计划	880,000	880,000		0	首发后限售股	2016年03月18日
上海鑫秩文化传播有限公司	810,988	0		810,988	首发后限售股	根据承诺约定分期解除限售
沈阳悟石整合广告传媒有限公司	673,781	673,781		0	首发后限售股	2016年03月18日
兴业银行股份有限公司—兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	660,000	660,000		0	首发后限售股	2016年03月18日
余厉	528,000	0		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%。
财通基金—光大	493,458	493,458		0	首发后限售股	2016年03月18日

银行—建州定增1号资产管理计划						日
财通基金—光大银行—富春源通定增2号资产管理计划	411,215	411,215		0	首发后限售股	2016年03月18日
兴业全球基金—光大银行—兴全广源特定多客户资产管理计划	330,000	330,000		0	首发后限售股	2016年03月18日
兴业全球基金—光大银行—兴全广源2号特定多客户资产管理计划	330,000	330,000		0	首发后限售股	2016年03月18日
财通基金—工商银行—富春定增84号资产管理计划	328,972	328,972		0	首发后限售股	2016年03月18日
财通基金—光大银行—富春定增85号资产管理计划	328,972	328,972		0	首发后限售股	2016年03月18日
财通基金—工商银行—富春定增56号资产管理计划	246,728	246,728		0	首发后限售股	2016年03月18日
财通基金—工商银行—富春定增36号资产管理计划	164,485	164,485		0	首发后限售股	2016年03月18日
合计	119,801,070	76,225,242	0	43,575,828	--	--

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### 1、利润表

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	增减（%）	重大变动说明
一、营业收入	305,597,577.08	169,141,081.84	80.68%	主要是报告期内公司影视内容收入增加以及郁金香、达可斯较上年同期合并月份增加所致。
减：营业成本	191,962,155.28	93,996,656.69	104.22%	主要是报告期内公司影视内容收入增加，相应成本增加以及郁金香、达可斯较上年同期合并月份增加所致。
营业税金及附加	4,606,111.22	2,217,411.41	107.72%	主要是报告期内公司影视内容收入增加以及郁金香、达可斯较上年同期合并月份增加所致。
销售费用	15,943,232.63	9,198,478.31	73.32%	主要是郁金香、达可斯较上年同期合并月份增加所致。
管理费用	14,031,470.21	9,012,676.04	55.69%	主要是报告期内人工费用、中介费用和装修费用摊销增加以及郁金香、达可斯较上年同期合并月份增加所致。
财务费用	5,395,685.03	1,246,929.01	332.72%	主要是郁金香、达可斯较上年同期合并月份增加所致。
资产减值损失	10,077,723.75	4,271,725.13	135.92%	主要是报告期内坏账准备增加，相应计提的资产减值损失增加。
加：投资收益	1,595,522.77	-190,590.63	937.15%	主要是报告期内出售金融资产取得投资收益所致。
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-98,759.33	5,401.35	-1,928.42%	主要是报告期内联营企业亏损所致。
二、营业利润	65,176,721.73	49,006,614.62	33.00%	主要是报告期内公司影视内容收入增加所致。
加：营业外收入	8,275,526.68	413,000.01	1,903.76%	主要是报告期内政府补助增加所致。
减：营业外支出	9,656.74		100.00%	主要是报告期内处置固定资产所致。
三、利润总额	73,442,591.67	49,419,614.63	48.61%	主要是报告期内公司影视内容收入增加以及政府补助增加所致。
减：所得税费用	18,930,865.50	5,172,317.47	266.00%	主要是利润总额增加所致。

四、净利润	54,511,726.17	44,247,297.16	23.20%	
归属于母公司所有者的净利润	55,181,837.48	44,094,202.74	25.15%	
少数股东损益	-670,111.31	153,094.42	-537.71%	主要是报告期内控股子公司亏损所致。
五、其他综合收益的税后净额	-23,850,854.17	56,258,920.80	-142.39%	主要是报告期内按公允价值计量的金融资产价值减少所致。
六、综合收益总额	30,660,872.00	100,506,217.96	-69.49%	主要是报告期内按公允价值计量的金融资产价值减少所致。
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,330,983.31	100,353,123.54	-68.78%	主要是报告期内按公允价值计量的金融资产价值减少所致。
归属于少数股东的综合收益总额	-670,111.31	153,094.42	-537.71%	主要是报告期内控股子公司亏损所致。

## 2、资产负债表

资产	期末数	年初数	增减(%)	重大变动说明
流动资产：				
货币资金	252,364,580.22	260,354,980.48	-3.07%	
应收票据	38,597,776.00	69,575,200.00	-44.52%	主要是报告期内公司应收承兑汇票承兑所致。
应收账款	1,165,636,375.78	1,042,320,990.17	11.83%	
预付款项	228,641,178.42	201,308,411.14	13.58%	
其他应收款	2,152,029.84	1,402,323.08	53.46%	主要是报告期内因重组支出的中介机构款项增加所致。
存货	552,137,095.85	611,555,349.13	-9.72%	
其他流动资产	23,489,481.71	25,554,130.45	-8.08%	
流动资产合计	2,263,018,517.82	2,212,071,384.45	2.30%	
非流动资产：				
可供出售金融资产	186,863,718.00	219,138,424.80	-14.73%	
长期股权投资	41,030,650.39	41,129,409.72	-0.24%	
固定资产	126,379,532.96	135,267,679.37	-6.57%	
在建工程	1,233,793.00		100.00%	主要是报告期内新增的LED显示屏改造项目。
无形资产	547,627.86	596,714.43	-8.23%	
开发支出	471,982.42	477,381.43	-1.13%	
商誉	994,594,703.86	994,594,703.86	0.00%	

长期待摊费用	29,561,170.89	25,262,553.42	17.02%	
递延所得税资产	73,255,699.42	71,260,324.42	2.80%	
其他非流动资产	23,247,039.00	22,767,039.00	2.11%	
非流动资产合计	1,477,185,917.80	1,510,494,230.45	-2.21%	
资产总计	3,740,204,435.62	3,722,565,614.90	0.47%	
流动负债:				
短期借款	459,931,256.00	471,661,400.00	-2.49%	
应付账款	227,345,610.58	226,603,815.18	0.33%	
预收款项	113,433,542.73	79,908,081.89	41.96%	主要是报告期内预收影视剧节目款增加所致。
应付职工薪酬	6,318,935.40	7,290,985.06	-13.33%	
应交税费	50,436,483.05	78,691,583.12	-35.91%	主要是报告期缴纳各项税费所致。
应付利息	937,907.85	660,961.48	41.90%	主要是预提的借款利息尚未冲回所致。
其他应付款	133,569,306.53	132,315,098.62	0.95%	
一年内到期的非流动负债	19,000,000.00	19,000,000.00	0.00%	
流动负债合计	1,010,973,042.14	1,016,131,925.35	-0.51%	
非流动负债:				
递延收益	13,701,772.19	14,362,030.52	-4.60%	
递延所得税负债	16,336,764.89	24,287,049.62	-32.73%	主要是报告期内按公允价值计量的金融资产价值减少,相应计提的递延所得税负债减少所致。
非流动负债合计	30,038,537.08	38,649,080.14	-22.28%	
负债合计	1,041,011,579.22	1,054,781,005.49	-1.31%	
所有者权益:				
股本	537,548,070.00	537,548,070.00	0.00%	
资本公积	1,490,450,032.40	1,490,450,032.40	0.00%	
其他综合收益	49,010,294.67	72,861,148.84	-32.73%	主要是报告期内按公允价值计量的金融资产价值减少所致。
盈余公积	50,946,083.70	47,487,317.43	7.28%	
未分配利润	552,577,516.24	500,107,070.04	10.49%	
归属于母公司所有者权益合计	2,680,531,997.01	2,648,453,638.71	1.21%	

少数股东权益	18,660,859.39	19,330,970.70	-3.47%	
所有者权益合计	2,699,192,856.40	2,667,784,609.41	1.18%	
负债和所有者权益总计	3,740,204,435.62	3,722,565,614.90	0.47%	

## 3、现金流量表

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	增减(%)	重大变动说明
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	262,801,128.00	108,508,808.69	142.19%	主要是报告期内收到的销售款项较上年同期增加所致。
经营活动现金流出小计	247,946,813.70	208,544,960.99	18.89%	
经营活动产生的现金流量净额	14,854,314.30	-100,036,152.30	114.85%	主要是报告期内收到的销售款项较上年同期增加所致。
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	2,176,302.05		100.00%	主要是出售金融资产所致。
投资活动现金流出小计	7,838,895.31	158,364,131.62	-95.05%	主要是上年同期支付购买资产现金对价所致。
投资活动产生的现金流量净额	-5,662,593.26	-158,364,131.62	96.42%	主要是上年同期支付购买资产现金对价所致。
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	158,189,856.00	554,986,799.00	-71.50%	主要是上年同期收到非公开发行股票募集资金所致。
筹资活动现金流出小计	176,387,083.55	17,109,630.05	930.92%	主要是报告期内偿还银行借款较上年同期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-18,197,227.55	537,877,168.95	-103.38%	主要是上年同期收到非公开发行股票募集资金以及报告期内偿还银行借款较上年同期增加所致。
四、现金及现金等价物净增加额	-7,990,400.26	279,915,248.26	-102.85%	主要是报告期内收到的销售款项增加以及上年同期收到非公开发行股票募集资金所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2016年1-3月份，公司实现营业总收入30,559.76万元，较上年同期增长了80.68%；营业利润6,517.67万元，较上年同期增



长33.00%；利润总额为7,344.26万元，较上年同期增长48.61%；归属于上市公司股东的净利润为5,518.18万元，较上年同期增长25.15%。

报告期内，公司全力推进各业务板块的发展，建立了完备的围绕IP进行泛娱乐内容开发的体系。报告期内，公司影视内容全面释放、收购国内领先的综艺栏目制作公司、与上海本地电视频道的新媒体互动合作、VR产业布局稳步推进，开启从技术入手、以IP泛娱乐内容为载体、多领域全面布局VR产业链的战略。

2016年1-3月份，公司影视内容业务实现收入16,720.79万元，主要贡献收入项目包括电视剧《潜伏在黎明之前》、电影《美人鱼》等。2016年1-3月份，在元旦档、春节档、情人节档几大假日档期加持下，2016年第一季度全国电影票房近145亿，较上年同期增幅达50%，2月份全国电影票房不仅创造单月市场新高，更是超越北美市场，成为全球第一票房。其中，公司参与投资、出品的由周星驰导演的电影《美人鱼》以33.88亿问鼎一季度中国电影票房冠军，并创造了国产影片首日票房、单日票房、首周票房等多项新纪录。不仅票房成绩亮眼，观众满意度亦为同档期第一。

2016年一季度，公司制作、投资的两部精品剧首轮上星播出。由柳岩、毛林林、周一围主演的年代情感剧《两个女人的战争》3月15日起在山东卫视、江西卫视联合播出。今年3月，本剧在“2015年度江苏电视剧颁奖礼”中荣获江苏（扬州地区）2015年度收视冠军奖。由杨烁、胡军、甘婷婷、郭珍霓等人出演的经典谍战大剧《潜伏在黎明之前》于3月22日登陆浙江卫视中国蓝剧场，并同步在乐视网播出。凭借着紧凑的剧情、严密的逻辑，本剧播出后收获了众多好评。另外年代情感轻喜剧《八九不离十》于3月26日在天津文艺频道全国地面首播。

报告期内，网剧《明星志愿》完成拍摄进入后期制作阶段。本剧改编自大宇资讯出品的同名游戏，是一部展现偶像养成的青春励志纯爱网络剧，集合了偶像、梦想、爱情、友情等元素，由中日韩三国团队共同制作，大部分演员都是90后新面孔，传播积极向上的青春正能量，预计将于2016年上半年网络播出。

综艺栏目方面，公司参与投资的《二胎时代》、《二十四小时》、《花漾梦工厂》分别于2016年1月、2月在卫视平台播出。其中，北京卫视播出的《二胎时代》以温暖的节目内容及贴近百姓生活热点话题，获得了观众与专业人士的高度评价。作为国内首创连续剧集式的综艺栏目《二十四小时》在浙江卫视播出，亦收获了亮眼的收视和口碑。今年2月，山东卫视开播的大型才艺真人秀《花漾梦工厂》邀请了张国立、郭德纲、秦海璐三位影视明星导师助阵。自播出以来，凭借选手精彩的表现，和导师的深度点评互动，获得了广大观众的认可，收视不断攀升。

影院投资方面，报告期内，兰馨电影院经营情况良好。第一季度恰逢多个节假日档期，兰馨电影院通过不断改进服务、根据自身特色进行排片等多种方式，影院上座率超过了上海影院平均水平。同时小剧院经营引入了新颖的公益互动心理剧驻场演出，被各大媒体争相报导，增强了兰馨电影院的知名度美誉度，取得了良好的社会效应。华丽转身后的兰馨电影院从单一的电影放映功能升级为具备电影放映、话剧表演、艺术展览等多种功能的新型文化综合体，被上海媒体评为“2016上海十个文艺新地标”。

渠道方面，2016年第一季度，创祀网络正式开启与SMG在上海本地电视频道的新媒体互动合作，10个地面频道电视互动全面上线。在2016年元旦三天假期期间，创祀网络联合SMG重磅推出“元旦全城摇”电视互动活动，并与十余家知名品牌客户达成合作，引发上海本地电视频道互动的首个热潮，三天成功吸引超过百万的电视观众参与互动。2016年2月，首个10个地面频道全平台电视互动项目“猴年摇新春”正式上线，再次掀起观众摇电视互动热潮，不仅互动人数创下本地电视互动新高，也成功达成合作品牌客户宣传推广和电商引流销售目标。第一季度，创祀网络同时在电视互动产品和技术部分不断积累，并逐步上线重点节目互动、超级节目单和摇电视电商等多个全新互动产品。同时，创祀网络也延续和各大卫视的良好合作，成功执行了包括湖南卫视《青丘狐传说》、东方卫视《女医明妃传》等多个重点卫视互动项目，后续还将与各大卫视在电视剧、综艺节目和重大直播节目电视互动领域持续项目和招商合作。

郁金香在2016年第一季度战略执行中，一方面，在LED运营上继续发展核心网络，新增的几块质量较高的独家代理屏，客户培养已经逐步趋向成熟，进入业绩释放期。大力推动的裸眼3D、四屏联动等新技术亦带来了更多的客户投放。另一方面，依托集团的影视节目资源，推动自身销售平台，努力开拓影视文化、综艺节目等内容端销售。

报告期内，达可斯继续拓展东北三省及全国二线以下城市的屏幕代理业务，并整合更多优质媒体资源，不断扩大媒介资源网络，形成规模优势。今年一季度，达可斯新增户外LED、大牌、灯杆媒体60处，分别位于沈阳、天津、太原、南京、广州等16个城市，建立了户外媒体的区域化布局和多层次的广告投放平台。

对外投资方面，报告期内，公司以增资扩股方式投资国内领先的全景视觉服务商北京互动视界文化传媒有限公司，正式

布局VR产业。互动视界具备先进的全景视觉采集设备，自有知识产权的播放器软件集成兼容多种主流虚拟视频眼镜的技术标准。同时建立了完善的全景内容生产制作与输出流程，确保高效率制作高品质内容。此次合作，利用互动视界的VR影像内容制作技术优势，依托公司大IP战略下的多元内容制作和发行能力，共同开发制作VR影、视、综艺等内容，并合作开拓VR实景娱乐、多屏互动基础上的VR互动营销业务。

经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，公司拟通过发行股份及支付现金方式购买倪金马、金玉堂合计持有的上海千足文化传播有限公司100%的股权，同时拟采用询价方式向不超过5名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。千足文化是国内最早成立的一批民营栏目制作机构之一，制作、出品了一批在业内具有一定知名度的栏目，如上海电视台《人气美食》、浙江卫视《我看你有戏》、中央电视台《奔跑的课堂》、腾讯视频《拜托了冰箱》、北京卫视《二胎时代》和山东卫视《花漾梦工厂》等栏目，并参与投资浙江卫视《二十四小时》和《西游奇遇记》等栏目，具有行业先发优势和丰富的平台资源优势。此次收购千足文化后，将借助综艺栏目产品极强的娱乐性和互动性，在内容制作、商务推广、互动娱乐、衍生产品开发和艺人挖掘等多个维度与公司现有的业务体系形成协同效应，有效打造以栏目IP为核心的多元娱乐互动业务闭环。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

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

适用  不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

2015年1-3月份

前五名供应商合计采购金额（元）	61,209,623.54
前五名供应商合计采购金额占报告期采购总额比例（%）	52.12%

2016年1-3月份

前五名供应商合计采购金额（元）	43,306,523.05
前五名供应商合计采购金额占报告期采购总额比例（%）	36.61%

前五名供应商的变化不会对公司实际经营造成影响。

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用  不适用

2015年1-3月份

前五名客户合计销售金额（元）	76,657,924.54
前五名客户合计销售金额占报告期销售总额比例（%）	45.32%

2016年1-3月份

前五名客户合计销售金额（元）	167,375,945.30
前五名客户合计销售金额占报告期销售总额比例（%）	54.77%

前五名客户的变化不会对公司实际经营造成影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司前期披露的2016年度经营计划在报告期内的执行情况：

报告期内，公司参与投资、宣发的电影《美人鱼》、《同城邂逅》、《寻找心中的你》上映，其中《美人鱼》以33.88亿问鼎一季度中国电影票房冠军。前期披露的电影《失恋复仇联盟》及《Money Plane》（《让钱飞起来》）项目终止，其余项目均稳步推进中。

（1）电视剧业务（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。本表中有关电视剧的相关信息为2016年3月31日的信息，与本报告披露日期2016年4月8日的信息可能存在差异。）

序号	电视剧名称	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	长梦留痕	42	近代传奇	后期制作	导演：苏万聪 主演：吴卓羲、韩在硕、程砚秋	
2	我的老爸是卧底	45	近代其他	后期制作	导演：赵立军 主演：孙松、闫学晶	
3	汉之云	40	古代传奇	前期策划		2016年上半年
4	别动我的男人	30	当代都市	前期策划		2016年下半年
5	追爱英雄传	30	当代都市	前期策划		2016年下半年
6	再造千金	40	当代都市	前期策划		2016年下半年
7	冒牌女神	40	当代都市	前期策划		2016年下半年
8	新封神榜	50	古代神话	前期筹备		2016年下半年
9	人间情意 （原名：变身女王）	36	当代都市	前期策划		2016年
10	大商战	30	当代都市	前期策划		2016年

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

2）由于电视剧行业的特殊性，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）电影业务（电影名称以广电总局核发的公映许可证为准。本表中有关电影项目的信息为2016年3月31日的信息，与本报告披露日期2016年4月8日的信息可能存在差异。）

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	《美人鱼》	制作完成	导演：周星驰 主演：邓超、林允、张雨绮、罗志祥	2016年2月8日
2	《Skiptrace》 （《绝地逃亡》）	制作完成	导演：Renny Harlin 主演：成龙、范冰冰、Johnny Knoxville	2016年暑期档
3	《绝命反击》	制作完成	导演：厄尼·巴巴拉什 主演：尚格云顿、Darren Shahlavi、John Ralston	2016年

4	《同城邂逅》	制作完成	导演：程中豪、王凯 主演：姜潮、周韦彤	2016年3月11日
5	《寻找心中的你》	制作完成	导演：刘伟恒 主演：梁咏琪、李克勤、黄又南、吴千语	2016年3月18日
6	《魔都爱之十二星座》	制作完成	导演：唐昱 主演：白茹、秦炎仕、马路、唐汉霄、段昊辰、成峻、李玉婷	未确定
7	《初恋时光》	制作完成	导演：殷国君 主演：黄又南、邓紫衣、叶山豪、王妍苏	未确定
8	《轩辕剑》	前期策划	监制：江志强	未确定

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

2) 由于影视剧行业的特殊性，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。

(3) 综艺栏目：

序号	栏目名称	播出平台	播出或预计播出日期
1	《二胎时代》	北京卫视	2016年1月1日
2	《二十四小时》	浙江卫视	2016年1月22日
3	《花漾梦工厂》	山东卫视	2016年2月21日
4	《战斗吧！男神》	江苏卫视	2016年度

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

适用  不适用

请参照本报告“第二节 二、重大风险提示”的相关内容。

## 第四节 重要事项

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	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	股份锁定承诺	"(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	2015 年 02 月 12 日	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。	上海银久广告有限公司、上海鑫秩文化传播有限公司、韩慧丽和周晓平承诺正常履行中,其余承诺方的股份锁定承诺已履行完毕。

	业全球基金管理 有限公司		<p>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责任公司、东海基金管理有限责任公司、兴业全球基金管理有限责任公司和财通基金管理有限责任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。”</p>			
	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	业绩承诺	<p>"（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 万元、8,604.30 万元、10,812.86 万元和 13,320.41 万</p>	2014 年 01 月 01 日	2017-12-31	正常履行中

	<p>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。(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。</p> <p>(三) 减值测试及补偿安排在盈利补偿期间届满后, 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 &gt; 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	<p>“(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。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</p>	2014 年 01 月 01 日	2017-12-31	正常履行中

			<p>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 &gt; 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>上海银久广告有限公司; 王敏; 上海鑫秩文化传播有限公司; 韩慧丽; 周晓平; 徐刚</p>	<p>避免同业竞争之承诺</p>	<p>“一、关于避免同业竞争的承诺: (1) 承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</p>	<p>2015 年 02 月 12 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>



		<p>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。”</p>			
	王敏;庄泳;丁明生;陈喆;韩慧丽;周晓平;鄂茜	任职承诺	2015年02月12日	长期有效	正常履行中

			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。”			
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	避免同业竞争之承诺	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、	2011年05月26日	长期有效	正常履行中

		<p>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的经营。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。5、在上述第 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、</p>			
--	--	---	--	--	--

			6 项所述情况，承诺人承诺其自身、并保证将促使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。			
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	55,408.12					本季度投入募集资金总额		0			
报告期内变更用途的募集资金总额	0										
累计变更用途的募集资金总额	0					已累计投入募集资金总额		55,781.65			
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%										
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部	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	截至期末投资进度(3)	项目达到预定可使用	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实	是否达到预计效益	项目可行性是否发生

	分变更)				额(2)	=(2)/(1)	状态日期		现的效益		重大变化
承诺投资项目											
补充影视剧业务营运资金项目	否	31,000	31,000	0	31,061.43	100.00%		108.55	13,119	是	否
承诺投资项目小计	--	31,000	31,000	0	31,061.43	--	--	108.55	13,119	--	--
超募资金投向											
补充影视剧业务营运资金项目	否	19,808.12	19,808.12	0	20,120.22	100.00%		7.67	6,218.64	是	否
归还银行贷款（如有）	--	4,600	4,600	0	4,600	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	24,408.12	24,408.12	0	24,720.22	--	--	7.67	6,218.64	--	--
合计	--	55,408.12	55,408.12	0	55,781.65	--	--	116.22	19,337.64	--	--
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	<p>适用</p> <p>公司超募资金净额为 24,408.12 万元。</p> <p>公司于 2012 年 8 月 21 日召开第一届董事会第十九次会议，审议通过了使用 4,600 万元超募资金归还银行贷款的议案。以上方案已实施完毕。</p> <p>公司于 2012 年 12 月 26 日召开第一届董事会第二十一次会议，审议通过了使用 4,800 万元超募资金投资电视剧项目的议案。以上方案已实施完毕。</p> <p>公司于 2013 年 4 月 10 日召开 2012 年度股东大会，审议通过了使用 10,000 万元超募资金投资电视剧项目的议案。以上方案已实施完毕。</p> <p>公司于 2014 年 7 月 18 日召开第二届董事会第九次会议决议，审议通过了使用 4,900 万元超募资金投资电视剧项目的议案。以上方案已实施完毕。</p> <p>公司于 2015 年 4 月 17 日召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了使用 419.26 万元（实际转出金额以转出当日银行结息余额为准）超募资金投资电视剧项目的议案。以上方案已实施完毕。</p> <p>公司超募资金已全部使用完毕。</p>										
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	不适用										

实施方式调整情况	
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用 公司于 2012 年 7 月 27 日召开第一届董事会第十八次会议，审议通过了使用募集资金 19,938.76 万元置换已预先投入募集资金项目的自筹资金的议案。以上方案已实施完毕。上述置换资金已经保荐人确认，并经上海众华沪银会计师事务所有限公司（已更名为“众华会计师事务所（特殊普通合伙）”）沪众会字(2012)第 2745 号专项鉴证报告确认。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	不适用
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	公司首次公开发行股票募集资金均已使用完毕，相关募集资金专用账户均已注销。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无

### 三、非公开发行募集资金使用情况对照表

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，向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者发行人民币普通股共计18,691,588股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币26.75元，此次募集配套资金总额为人民币499,999,979元，扣除本次发行费用人民币16,702,340.03元，募集配套资金净额为人民币483,297,638.97元。以上募集资金已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年1月26日审验并出具了“众会验字（2015）第1151号”《验资报告》。公司对募集资金进行专户存储。该专户仅用于公司向重大资产重组交易对方支付现金对价募集资金的存储和使用。

单位：万元

募集资金总额	48,329.76		本季度投入募集		0						
报告期内变更用途的募集资金总额	-		资金总额								
累计变更用途的募集资金总额	-		已累计投入募集		48,473.96						
累计变更用途的募集资金总额比例	-		资金总额								
承诺投资项目和超 募资金投向	是否已 变更项 目(含 部分变 更)	募集资 金承 诺投 资 总 额	调整后投 资总额(1)	本报告 期投入 金额	截至期 末累 计投入 金额(2)	截至期 末投 资进 度 (%) (3)= (2)/(1)	项目达 到预定 可 使用 状态日 期	本报 告 期 实 现 的 效 益	截止报 告 期 末 累 计 实 现 的 效 益	是否 达到 预计 效 益	项目可 行性是 否发生 重大变 化
承诺投资项目											
支付购买郁金香、达可斯100%股权现金对价	否	48,329.76	48,329.76	0	48,473.96	100.00%	—	520.16	5,111.95	是	否

承诺投资项目小计	—	48,329.76	48,329.76	0	48,473.96	100.00%	—	520.16	5,111.95	—	-
超募资金投向											
无											
归还银行贷款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
补充流动资金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
超募资金投向小计	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	48,329.76	48,329.76	0	48,473.96	100.00%	—	520.16	5,111.95	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	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	无										
募集资金投资项目实施地点变更情况	无										
募集资金投资项目实施方式调整情况	无										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司于2015年4月17日召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了使用募集资金1,980万元置换预先投入重大资产重组项目自筹资金的议案。上述置换资金已经海通证券股份有限公司确认，并经众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“众会字(2015)第3308号”《上海新文化传媒集团股份有限公司关于以自筹资金预先投入重大资产重组项目的鉴证报告》确认。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无										
尚未使用的募集资金用途及去向	公司非公开发行股票募集资金已使用完毕，相关募集资金专用账户已注销。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无										

#### 四、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

因筹划重大资产重组事项，公司股票于2015年12月24日上午开市起停牌。经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，公司拟通过发行股份及支付现金方式购买倪金马、金玉堂合计持有的上海千足文化传播有限公司100%的股权，同时拟采用询价方式向不超过5名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。2016年3月25日，公司收到深圳证券交易所下发的《关于对上海新文化传媒集团股份有限公司的重组问询函》（创业板许可类重组问询函[2016]第21号），根据函件要求，公司与

相关中介机构对重组文件进行了补充和完善，并于2016年3月29日回复。具体内容详见2016年3月14日及2016年3月31日在中国证监会指定的创业板信息披露网站（巨潮资讯网，网址：<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。公司股票已于2016年3月31日开市起复牌。

## 五、报告期内现金分红政策的执行情况

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、2016年3月25日，公司召开2015年度股东大会，审议通过了《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。

3、截至报告期末，公司尚未实施2015年度利润分配方案。

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

适用  不适用

## 七、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。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。



## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 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

2016 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	252,364,580.22	260,354,980.48
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	38,597,776.00	69,575,200.00
应收账款	1,165,636,375.78	1,042,320,990.17
预付款项	228,641,178.42	201,308,411.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,152,029.84	1,402,323.08
买入返售金融资产		
存货	552,137,095.85	611,555,349.13
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	23,489,481.71	25,554,130.45
流动资产合计	2,263,018,517.82	2,212,071,384.45
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	186,863,718.00	219,138,424.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	41,030,650.39	41,129,409.72
投资性房地产		
固定资产	126,379,532.96	135,267,679.37
在建工程	1,233,793.00	
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	547,627.86	596,714.43
开发支出	471,982.42	477,381.43
商誉	994,594,703.86	994,594,703.86
长期待摊费用	29,561,170.89	25,262,553.42
递延所得税资产	73,255,699.42	71,260,324.42
其他非流动资产	23,247,039.00	22,767,039.00
非流动资产合计	1,477,185,917.80	1,510,494,230.45
资产总计	3,740,204,435.62	3,722,565,614.90
流动负债：		
短期借款	459,931,256.00	471,661,400.00
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	227,345,610.58	226,603,815.18
预收款项	113,433,542.73	79,908,081.89
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,318,935.40	7,290,985.06
应交税费	50,436,483.05	78,691,583.12

应付利息	937,907.85	660,961.48
应付股利		
其他应付款	133,569,306.53	132,315,098.62
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	19,000,000.00	19,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,010,973,042.14	1,016,131,925.35
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	13,701,772.19	14,362,030.52
递延所得税负债	16,336,764.89	24,287,049.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,038,537.08	38,649,080.14
负债合计	1,041,011,579.22	1,054,781,005.49
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	49,010,294.67	72,861,148.84
专项储备		

盈余公积	50,946,083.70	47,487,317.43
一般风险准备		
未分配利润	552,577,516.24	500,107,070.04
归属于母公司所有者权益合计	2,680,531,997.01	2,648,453,638.71
少数股东权益	18,660,859.39	19,330,970.70
所有者权益合计	2,699,192,856.40	2,667,784,609.41
负债和所有者权益总计	3,740,204,435.62	3,722,565,614.90

法定代表人：杨震华

主管会计工作负责人：盛文蕾

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	134,559,143.74	104,689,337.77
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	37,872,176.00	68,649,800.00
应收账款	388,012,936.86	289,736,300.87
预付款项	116,726,243.71	88,779,595.49
应收利息		
应收股利		
其他应收款	105,420,554.97	74,397,171.01
存货	496,178,981.64	561,958,640.25
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,766,161.87	3,460,112.88
流动资产合计	1,280,536,198.79	1,191,670,958.27
非流动资产：		
可供出售金融资产	186,552,762.00	218,827,468.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,613,180,256.45	1,612,756,752.05
投资性房地产		

固定资产	15,312,850.05	16,319,406.30
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	9,940,186.29	10,806,332.85
递延所得税资产	11,240,365.76	8,772,458.92
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,836,226,420.55	1,867,482,418.92
资产总计	3,116,762,619.34	3,059,153,377.19
流动负债：		
短期借款	264,331,256.00	266,661,400.00
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	154,715,246.13	147,235,439.34
预收款项	46,617,930.90	16,334,830.90
应付职工薪酬	134,436.31	35,756.00
应交税费	22,089,064.67	2,369,754.99
应付利息	414,710.22	406,315.31
应付股利		
其他应付款	127,173,757.18	127,172,853.18
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	19,000,000.00	19,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	634,476,401.41	579,216,349.72
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	7,914,222.18	8,351,555.52
递延所得税负债	16,336,764.89	24,287,049.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,250,987.07	32,638,605.14
负债合计	658,727,388.48	611,854,954.86
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	49,010,294.67	72,861,148.84
专项储备		
盈余公积	50,946,083.70	47,487,317.43
未分配利润	330,080,750.09	298,951,853.66
所有者权益合计	2,458,035,230.86	2,447,298,422.33
负债和所有者权益总计	3,116,762,619.34	3,059,153,377.19

### 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	305,597,577.08	169,141,081.84
其中：营业收入	305,597,577.08	169,141,081.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	242,016,378.12	119,943,876.59

其中：营业成本	191,962,155.28	93,996,656.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	4,606,111.22	2,217,411.41
销售费用	15,943,232.63	9,198,478.31
管理费用	14,031,470.21	9,012,676.04
财务费用	5,395,685.03	1,246,929.01
资产减值损失	10,077,723.75	4,271,725.13
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,595,522.77	-190,590.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-98,759.33	5,401.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	65,176,721.73	49,006,614.62
加：营业外收入	8,275,526.68	413,000.01
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	9,656.74	
其中：非流动资产处置损失	8,779.29	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	73,442,591.67	49,419,614.63
减：所得税费用	18,930,865.50	5,172,317.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	54,511,726.17	44,247,297.16
归属于母公司所有者的净利润	55,181,837.48	44,094,202.74
少数股东损益	-670,111.31	153,094.42
六、其他综合收益的税后净额	-23,850,854.17	56,258,920.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-23,850,854.17	56,258,920.80
（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	-23,850,854.17	56,258,920.80
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	-23,850,854.17	56,258,920.80
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	30,660,872.00	100,506,217.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,330,983.31	100,353,123.54
归属于少数股东的综合收益总额	-670,111.31	153,094.42
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1027	0.0820
(二)稀释每股收益	0.1027	0.0820

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：盛文蕾

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	167,453,990.06	89,351,826.36
减：营业成本	101,416,718.34	61,465,238.61
营业税金及附加	903,293.62	225,010.68



销售费用	1,734,372.45	2,554,517.48
管理费用	7,348,986.34	5,376,303.43
财务费用	2,240,533.32	846,075.67
资产减值损失	9,871,627.37	3,613,873.23
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,697,786.50	-93,905.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,504.40	5,401.35
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	45,636,245.12	15,176,901.28
加：营业外收入	497,333.34	413,000.01
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	46,133,578.46	15,589,901.29
减：所得税费用	11,545,915.76	3,896,124.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	34,587,662.70	11,693,776.31
五、其他综合收益的税后净额	-23,850,854.17	56,258,920.80
（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	-23,850,854.17	56,258,920.80
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	-23,850,854.17	56,258,920.80
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	10,736,808.53	67,952,697.11
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0643	0.0218
（二）稀释每股收益	0.0643	0.0218

## 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	248,926,032.06	65,857,216.67
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	13,875,095.94	42,651,592.02
经营活动现金流入小计	262,801,128.00	108,508,808.69
购买商品、接受劳务支付的现金	144,046,731.77	112,147,271.18
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	20,613,212.85	11,753,014.18
支付的各项税费	65,561,074.61	37,517,533.26
支付其他与经营活动有关的现金	17,725,794.47	47,127,142.37
经营活动现金流出小计	247,946,813.70	208,544,960.99
经营活动产生的现金流量净额	14,854,314.30	-100,036,152.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,167,850.00	
取得投资收益收到的现金	7,452.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,176,302.05	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,838,895.31	3,359,115.60
投资支付的现金		154,772,016.02
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		233,000.00
投资活动现金流出小计	7,838,895.31	158,364,131.62
投资活动产生的现金流量净额	-5,662,593.26	-158,364,131.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		499,999,979.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	158,189,856.00	54,945,520.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		41,300.00
筹资活动现金流入小计	158,189,856.00	554,986,799.00
偿还债务支付的现金	169,920,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,467,083.55	2,148,009.06
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		14,961,620.99
筹资活动现金流出小计	176,387,083.55	17,109,630.05
筹资活动产生的现金流量净额	-18,197,227.55	537,877,168.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,015,106.25	438,363.23
五、现金及现金等价物净增加额	-7,990,400.26	279,915,248.26
加：期初现金及现金等价物余额	260,354,980.48	275,948,919.11
六、期末现金及现金等价物余额	252,364,580.22	555,864,167.37

## 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	125,235,353.02	23,852,666.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	284,716.13	2,133,524.40
经营活动现金流入小计	125,520,069.15	25,986,190.58
购买商品、接受劳务支付的现金	49,263,752.75	35,972,161.40
支付给职工以及为职工支付的现金	5,220,229.35	4,611,669.89
支付的各项税费	2,328,804.47	32,476,466.97
支付其他与经营活动有关的现金	35,801,067.18	29,539,119.74
经营活动现金流出小计	92,613,853.75	102,599,418.00
经营活动产生的现金流量净额	32,906,215.40	-76,613,227.42

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,167,850.00	1,430,692.67
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,167,850.00	1,430,692.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,397.44	1,083,915.16
投资支付的现金	420,000.00	154,772,016.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	433,397.44	155,855,931.18
投资活动产生的现金流量净额	1,734,452.56	-154,425,238.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		499,999,979.00
取得借款收到的现金	137,589,856.00	39,945,520.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	137,589,856.00	539,945,499.00
偿还债务支付的现金	139,920,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,386,475.20	2,148,009.06
支付其他与筹资活动有关的现金		12,802,340.03
筹资活动现金流出小计	143,306,475.20	14,950,349.09
筹资活动产生的现金流量净额	-5,716,619.20	524,995,149.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	945,757.21	361,846.17
五、现金及现金等价物净增加额	29,869,805.97	294,318,530.15

加：期初现金及现金等价物余额	104,689,337.77	152,821,659.65
六、期末现金及现金等价物余额	134,559,143.74	447,140,189.80

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

法定代表人：杨震华

上海新文化传媒集团股份有限公司

二〇一六年四月六日