

当代东方投资股份有限公司 2017 年年度财务决算报告

2017 年，在公司董事会领导下，经过管理层和公司员工的不懈努力，全年度基本完成了经营目标和计划。大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字【2018】第 1-00329 号），根据审计结果编制 2017 年度财务决算，报告如下：

一、 2017 年度经营成果

2017 年度经营成果 （金额单位：万元）

项目	2017 年	2016 年	本年比上年 增减(%)	2015 年
营业收入	82,025.41	98,552.82	-16.77	49,298.45
归属于上市公司股东的净利润	10,967.32	17,747.05	-38.20	11,074.87
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	10,847.92	14,514.39	-25.26	9,133.50
经营活动产生的现金流量净额	-46,582.61	-9,411.84	-394.94	-48,993.80

2017 年，公司实现营业收入 82,025.41 万元，比上年减少 16.77%，实现归属于上市公司股东的净利润 10,967.32 万元，比上年减少 38.2%，其构成情况如下：

1. 公司 2017 年度营业收入为 82,025.41 万元，比上年同期减少 16,527.41 万元，主要系本报告期已不局限于影视发行业务，本期拓展了影院、广告、大数据推广服务，由于上述业务处于起步阶段，尚未达到回报期所致。
2. 2017 年公司期间费用合计 14,700.91 万元，比上年同期增加 7,174.31 万元，主要原因为：
 - 1) 销售费用年度发生额为 5,676.67 万元，比上年同期增加 3,680.96 万元，公司销售费用主要由职工薪酬、业务宣传费、发行推广费、市场费、差旅费等费

用构成，随着公司的发展，公司分支机构规模不断扩大，职工人数增加，故相应的职工薪酬、办公等费用增加，同时本年度影院、广告、数据推广业务发展迅速，宣传推广费用增加所致。

- 2) 管理费用年度发生额为6,725.90万元，比上年同期增加1,502.8万元，主要系本年度人工成本、租赁及摊销费增加所致。
- 3) 财务费用年度发生额为2,298.33万元，比上年同期增加1,990.55万元，主要系本期融资需求加大，导致利息支出增加所致。
3. 营业外收支净额比上年同期减少2,007.43万元，主要系报告期影视剧政府补助减少所致。
4. 所得税费用比上年同期减少662.27万元，主要系公司的部分子公司享受所得税减免政策所致。

二、 2017 年末资产情况

2017 年末资产情况 (金额单位：万元)

项目	期末数	期初数	增加额	变动幅度(%)
货币资金	27,805.59	31,169.88	-3,364.30	-10.79
应收票据	409.00	0	409.00	100.00
应收账款	49,677.18	44,354.67	5,322.50	12.00
预付款项	96,618.82	70,104.59	26,514.23	37.82
其他应收款	11,906.40	9,780.01	2,126.39	21.74
存货	39,506.35	43,547.58	-4,041.23	-9.28
持有待售资产	881.25	0	881.25	100.00
其他流动资产	8,683.23	7,647.68	1,035.55	13.54
可供出售金融	1,000.00	1,000.00	-	0.00
长期应收款	50.00	50.00	-	0.00
长期股权投资	8,306.53	3,060.43	5,246.10	171.42
固定资产	7,333.99	3,018.07	4,315.92	143.00
固定资产清理	-	0.17	-0.17	-100.00
无形资产	23.47	6.05	17.41	287.61
商誉	100,671.58	94,777.62	5,893.96	6.22
长期待摊费用	10,628.29	4,933.25	5,695.04	115.44

递延所得税资	3,181.88	1,626.33	1,555.54	95.65
其他非流动资	1.72	0.00	1.72	100.00
资产合计	366,685.26	315,076.35	51,608.91	16.38

1. 货币资金期末数为 27,805.59 万元, 比期初数下降 10.79%, 主要系本期生产投入规模扩大所致。
2. 应收票据期末数为 409.00 万元, 比期初数增长 100.00%, 主要系本期客户采用银行承兑汇票与公司结算增加所致。
3. 存货期末数为 39,506.35 万元, 比期初数下降 9.28%, 主要系本期销售部分存量剧所致。
4. 应收账款期末数为 49,677.18 万元, 比期初数增长 12.00%, 主要系影视剧发行和周期和时点的影响, 致期末应收账款余额较大; 此外, 本期销售收入增加, 应收账款亦相应增加。
5. 预付账款期末数为 96,618.82 万元, 比期初数增长 37.82%, 主要系本期王力宏演唱会预付款增加所致。
6. 长期股权投资期末数为 8,306.53 万元, 比期初数增长 171.42%, 主要系本期合并范围的变更, 河北卫视传媒改为权益法核算所致。
7. 固定资产期末数为 7,333.99 万元, 比期初数增长 143.00%, 主要系本期控股子公司当代浪讯收购 8 家影院后其相关固定资产并入所致。

三、 2017 年末负债情况

2017 年末负债情况 (金额单位: 万元)

项目	期末数	期初数	增加额	变动幅度(%)
短期借款	45,245.00	10.00	45,235.00	452350.00
应付票据	8,300.00	0.00	8,300.00	100.00
应付账款	12,266.25	9,730.91	2,535.34	26.05
预收款项	17,241.63	21,004.36	-3,762.73	-17.91
应付职工薪酬	745.29	408.26	337.03	82.55
应交税费	9,837.48	8,793.97	1,043.50	11.87
应付利息	1.55	0.00	1.55	100.00
其他应付款	12,055.99	9,322.93	2,733.05	29.32

一年内到期的非流动负债	11,924.98	3,329.00	8,595.98	258.22
长期借款	13,905.00	12,975.00	930.00	7.17
长期应付款	854.52	1,000.00	-145.48	-14.55
递延所得税负债	1,853.59	1,853.59	0.00	0.00
负债合计	134,231.28	68,428.02	65,803.26	96.16

1. 短期借款期末数为 45,245.00 万元，比期初数增长 452350.00%，主要系本期流动资金贷款增加所致。
2. 应付账款期末数为 12,266.25 万元，比期初数增长 26.05%，主要系本期电视剧业务增加，造成尚未支付的分账款较大所致。
3. 长期借款期末数 13,905.00 万元，比期初数增长 7.17%，主要系母公司本期融资需求增大，借款增加所致。
4. 一年内到期的非流动负债期末数为 11,924.98 万元，比期初数增长 258.22%，主要系本期借款剩余期限不足 1 年的长期借款及不满 2 年的融资租赁款所致

四、 主要财务指标

主要财务指标

项目	2017 年	2016 年	本年比上年 增减(%)	2015 年
基本每股收益（元/股）	0.14	0.22	-38.26	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.22	-38.26	0.18
加权平均净资产收益率	5%	8.05%	-3.05	10.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,154,235,255.45	2,314,305,195.43	-6.92	2,086,976,323.33

公司2017年业绩较上年同期下降，主要由于：2017年公司落实“内容、渠道、衍生”的战略布局，在影视内容板块为主的业务模式下，加大对影院、娱乐营销、互联网平台、演唱会等业务的投入，上述新业务尚处于前期投入期，成本及费用

增加，利润尚未完全释放；且公司2017年的融资规模较上年度有显著增长，财务费用较去年增加。

总体来讲，2017年度公司经营业绩持续稳定增长，资产质量优良，财务状况良好，偿债能力强，财务风险小，具有较强的盈利能力和成长性。

当代东方投资股份有限公司

2018年4月26日