



恒大淘宝

NEEQ:834338

广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司

Guangzhou Evergrande Taobao Football Club Co.,Ltd.

年度报告

2015

公司年度大事记



报告期内，公司获得了 2015 年度中超联赛冠军及亚冠联赛冠军，并获得了 2015 年亚洲最佳俱乐部奖项。



2015 年 11 月 6 日，公司举行新三板挂牌上市敲钟仪式，成为亚洲首家登陆资本市场的足球俱乐部。恒大集团主席许家印、阿里巴巴集团主席马云出席并现场敲钟。



2015 年 6 月，经恒大集团与阿里巴巴集团友好平等协商，恒大集团对广州恒大淘宝足球俱乐部进行了增资。增资后，双方股权比例由 50%：50%变更为恒大集团持股 60%，阿里巴巴集团持股 40%。

俱乐部两大股东将继续友好合作，推动俱乐部更好发展。

目 录

| | |
|-----------------------------|----|
| 第一节 声明与提示 | 5 |
| 第二节 公司概况..... | 7 |
| 第三节 会计数据和财务指标摘要 | 9 |
| 第四节 管理层讨论与分析 | 11 |
| 第五节 重要事项..... | 23 |
| 第六节 股本变动及股东情况 | 26 |
| 第七节 融资及分配情况 | 28 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况 | 30 |
| 第九节 公司治理及内部控制 | 34 |
| 第十节 财务报告..... | 37 |

释义

| 释义项目 | 指 | 释义 |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、股份公司、恒大淘宝、俱乐部 | 指 | 广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司 |
| 恒大集团 | 指 | 恒大地产集团有限公司，一家注册于中华人民共和国广州市的有限责任公司，本公司股东 |
| 阿里中国、阿里巴巴 | 指 | 阿里巴巴（中国）网络技术有限公司，一家注册于中华人民共和国杭州市的有限责任公司，本公司股东 |
| 东风日产 | 指 | 东风日产汽车销售有限公司 |
| 联合利华 | 指 | 联合利华（中国）有限公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 恒大淘宝现行有效的公司章程 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 足球学校注册球员资产收益权 | 指 | 恒大足球学校因其现有注册球员及将来注册球员、（无论成为职业球员之前或之后）转会、租借、输送等有权获得的培训补偿、联合机制补偿、转会费及其他补偿 |
| 中超、中超联赛 | 指 | 中国足球协会超级联赛（Chinese Football Association Super League），由中国足球协会组织，是中国大陆地区最优秀的职业足球俱乐部参加的最高水平的足球职业联赛 |
| 亚冠、亚冠联赛 | 指 | 亚洲足球俱乐部冠军联赛（AFC Champions League），是由亚足联每年举行的亚洲足球俱乐部竞赛，参赛球队来自亚足联属下排名前 11 名的联赛 |
| 足协杯 | 指 | 中国足球协会杯赛（Chinese Football Association Cup），是由中国足球协会组织的中国大陆地区男子足球淘汰制足球杯赛 |
| 超级杯、足协超级杯 | 指 | 中国足球协会超级杯（CFA Super Cup），一项由中国足协举办的足球俱乐部赛事，在联赛每个赛季结束后的年末或是新赛季开始前的年初举行，由上赛季的中超联赛冠军对阵中国足协杯冠军，若联赛冠军同时获得杯赛冠军，则由联赛亚军参赛。 |
| 足协、中国足协 | 指 | 中国足球协会，是中华人民共和国境内从事足球运动的单位和个人自愿结成的唯一的全国性的非营利性社会团体法人，是中国足球运动的管理机构 |
| 中超公司 | 指 | 中超联赛有限责任公司，成立于 2006 年 4 月 14 日，注册资本为 200 万元人民币，具体负责中超联赛的运营业务。中国足球协会出资 72 万元占有 36% 的股权，包括公司在内的 16 家中超俱乐部各出资 8 万元，各占有 4% 的股权 |
| 亚足联 | 指 | 亚洲足球联合会（Asian Football Confederation，简称 AFC），成立于 1954 年，是负责管理亚洲地区足球事务的国际性体育组织，举办各项国家级及球会级赛事，包括协助国际足联举行世界杯预选赛及 4 年一度的亚洲杯赛 |
| 皇马 | 指 | 皇家马德里足球俱乐部（Real Madrid Club de Fútbol），是一家位于西班牙马德里的足球俱乐部，现为西班牙足球甲级联赛俱乐部，是西班牙乃至世界最成功的足球俱乐部之一 |
| 拜仁 | 指 | 拜仁慕尼黑足球俱乐部（FC Bayern Munchen），是一家位于巴伐利亚州首府慕尼黑的德国体育俱乐部，现为德国足球甲级联赛俱乐部，是德国最为成功的足球俱乐部之一 |

第一节 声明与提示

声明

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了2015年度审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

| 事项 | 是或否 |
|---|-----|
| 是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整 | 否 |
| 是否存在未出席董事会审议年度报告的董事 | 否 |
| 是否存在豁免披露事项 | 否 |

重要风险提示表

| 重要风险事项名称 | 重要风险事项简要描述 |
|---------------------------------|--|
| 1、行业受宏观经济下行影响的风险 | 宏观经济波动、居民收入下降等因素将直接影响公司票房收入和周边产品销售；长期经济低迷亦可能会使得广告赞助商削减其广告投放预算，会造成公司最重要的广告收入下滑，最终会对公司业务造成不利影响。 |
| 2、行业可能会面临球员工资和转会费整体上升的风险 | 公司的业务性质决定了其需要吸引并留住联赛中最优秀的球员和教练团队。公司向球员和教练团队支付高额的薪酬和转会费，球员薪酬和转会费支出是公司最大的成本。如果行业整体薪酬和转会费提升，而公司的收入不能同步增长，公司业绩将遭受不利影响。 |
| 3、中国足协或中超联赛规则变化可能对公司业务造成负面影响的风险 | 未来中国足协或中超联赛的规则发生变化有可能对公司运营或业绩造成负面影响，如比赛规则或赛程变化、转会费或薪酬限制、外籍球员限制、转播权及广告收入分成比例变化等 未来中国足协或中超联赛的规则发生变化有可能对公司运营或业绩造成负面影响，如比赛规则或赛程变化、转会费或薪酬限制、外籍球员限制、转播权及广告收入分成比例变化等 |
| 4、球队战绩波动风险 | 公司的业务主要建立在其庞大的球迷基础和高端的品牌价值之上。公司球队的比赛成绩是公司业务的核心。如果赛季内球队成绩产生波动或是关键比赛结果不佳，未能达到球迷的预期，则可能导致球队门票收入下滑、周边产品销售减少以 |

| | |
|-----------------|---|
| | 及球迷关注度下降，甚至降低对广告赞助商的吸引力，最终对公司的业绩产生不利影响。 |
| 5、净利润仍然为负数的风险 | 2015年，得益于球队战绩的进一步巩固公司门票收入大幅提升，使得2015年度营业收入总体增加3,766.28万元，但营业成本仍然处于较高，公司实现净利润-95,324.73万元，仍处于亏损状态。 |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | 否 |

注：公司将进一步加强商务开发及商务经营，拓宽周边产品销售渠道。公司近年来通过近年来成功的引援举措，引进了一批年轻且能力强的球员，未来公司将进一步优化引援方案。公司将时刻关注足协最新规定及中超规则变化，将通过各种举措降低甚至避免此类风险。公司将通过先进的管理方式及多种激励方式来提升球队士气，提高球队成绩。2016年，公司将大力开发收入渠道，严格控制经营成本，降低亏损。

第二节 公司概况

一、基本信息

| | |
|------------|--|
| 公司中文全称 | 广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司 |
| 英文名称及缩写 | Guangzhou Evergrande Taobao Football Club Co.,Ltd. |
| 证券简称 | 恒大淘宝 |
| 证券代码 | 834338 |
| 法定代表人 | 康冰 |
| 注册地址 | 广州市越秀区东湖路 39 号 3 楼 301 房 |
| 办公地址 | 广州市天河区黄埔大道西 78 号恒大中心 |
| 主办券商 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 主办券商办公地址 | 北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 10 层 |
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 签字注册会计师姓名 | 林宇鹏、郭玫 |
| 会计师事务所办公地址 | 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼 |

二、联系方式

| | |
|---------------|---|
| 董事会秘书或信息披露负责人 | 高寒 |
| 电话 | 020-38657819 |
| 传真 | 020-89184918 |
| 电子邮箱 | gaohan0108@foxmail.com |
| 公司网址 | http://www.gzevergrandefc.com/ |
| 联系地址及邮政编码 | 广州市天河区黄埔大道西 78 号恒大中心 510620 |
| 公司指定信息披露平台的网址 | http://www.neeq.cc |
| 公司年度报告备置地 | 广州市天河区黄埔大道西 78 号恒大中心 27 楼 |

三、企业信息

单位 股

| | |
|----------------|---|
| 股票公开转让场所 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 挂牌时间 | 2015 年 11 月 6 日 |
| 行业（证监会规定的行业大类） | R88 体育 |
| 主要产品与服务项目 | 公司提供的主要产品为球队参与比赛以及相应的周边产品，公司提供的服务主要为商业代言、广告赞助等。 |
| 普通股股票转让方式 | 协议转让 |
| 普通股总股本 | 375,000,000 |
| 控股股东 | 恒大地产集团有限公司 |
| 实际控制人 | 无实际控制人 |

四、注册情况

| 项目 | 号码 | 报告期内是否变更 |
|----|----|----------|
|----|----|----------|

| | | |
|-------------|-----------------|---|
| 企业法人营业执照注册号 | 440101000059092 | 否 |
| 税务登记证号码(国税) | 440100783794467 | 否 |
| 税务登记证号码(地税) | 440103783794467 | 否 |
| 组织机构代码 | 78379446-7 | 否 |

注：资产负债表日后，2016年1月，公司定向发行普通股21,734,000股，本次发行完成后，公司总股本为396,734,000元。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---|-----------------|-----------------|--------|
| 营业收入 | 380,617,766.04 | 342,954,933.33 | 10.98% |
| 毛利率 | -232.66% | -142.89% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -953,247,306.20 | -482,641,126.11 | 95.71% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -926,705,262.37 | -541,267,210.83 | 71.21% |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | -131.05% | _____ | - |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | -127.40% | _____ | - |
| 基本每股收益 | -2.54 | - | - |

二、偿债能力

单位：元

| | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例 |
|-----------------|------------------|------------------|---------|
| 资产总计 | 2,009,200,260.53 | 1,353,441,461.23 | 48.45% |
| 负债总计 | 1,484,295,437.82 | 490,189,332.32 | 202.80% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 524,904,822.71 | 863,252,128.91 | -39.19% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 1.40 | 2.88 | -51.39% |
| 资产负债率 | 73.87% | 36.22% | - |
| 流动比率 | 0.83 | 2.08 | - |
| 利息保障倍数 | - | - | - |

注：2015年末，公司流动比率较低，资产负债率较高，主要是由于截至2015年12月31日，公司将已经完成验资但尚未经备案的股东增资款项确认为其他流动负债，使得公司流动负债金额大幅提升所致。

三、营运情况

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------------|-----------------|-----------------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -519,377,602.79 | -485,416,021.49 | 7.00% |
| 应收账款周转率 | 3.50 | 3.25 | 7.69% |
| 存货周转率 | 408.14 | 214.43 | 90.34% |

四、成长情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|--------|--------|---------|---------|
| 总资产增长率 | 48.45% | 277.28% | -82.53% |

| | | | |
|---------|---------|---------|----------|
| 营业收入增长率 | 10.98% | -16.98% | 不适用 |
| 净利润增长率 | -97.51% | 16.23% | -700.79% |

五、股本情况

单位：股

| | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例 |
|------------|-------------|-------------|--------|
| 普通股总股本 | 375,000,000 | 300,000,000 | 25.00% |
| 计入权益的优先股数量 | 0 | 0 | - |
| 计入负债的优先股数量 | 0 | 0 | - |
| 带有转股条款的债券 | 0.00 | 0.00 | - |
| 期权数量 | 0 | 0 | - |

六、非经常性损益

单位：元

| 项目 | 金额 |
|----------------------------|-----------------------|
| 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 | -12,703,460.54 |
| 计入当期损益的政府补助 | 5,200,000.00 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 10,084,418.11 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -29,123,001.40 |
| 非经常性损益合计 | -26,542,043.83 |
| 所得税影响数 | - |
| 少数股东权益影响额（税后） | - |
| 非经常性损益净额 | -26,542,043.83 |

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

| 科目 | 本期期末（本期） | | 上年期末（去年同期） | |
|----|----------|-------|------------|-------|
| | 调整重述前 | 调整重述后 | 调整重述前 | 调整重述后 |
| - | - | - | - | - |

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

（一）商业模式

（一）采购模式

1、球员采购

球员资源是公司目前最大的采购项目。公司主要采用与目标球员或其所在俱乐部谈判并签订合同的模式进行采购。在每个赛季转会期开始前，根据球队战略需要，俱乐部主教练会提出当年购买球员的详细要求或具体人选清单。俱乐部专门部门则负责按照上述清单，通过经纪人网络，与需购买球员的经纪人及球员所在的俱乐部取得联系，然后与球员所在的俱乐部单独洽谈转会费及与球员经纪人洽谈球员待遇，谈判如达成一致，则直接签订相关的转会合同及聘用合同，引进相应的球员资源。

2、球迷周边产品采购

球迷周边产品主要通过供应商模式进行采购。公司一定时期内会固定与几家供应商或赞助商签订协议。在各赛季初根据球队当季比赛装备款式，结合现时市场需求及上一年度销售情况，制定出需要购买的球迷产品种类和数量，下单给上述供应商如耐克等专门负责销售的部门进行采购。

3、其他产品采购

其他产品，如球队后勤商品、广告产品等，均是根据相应的决策人，如主教练、广告客户等提出的具体要求，形成购买清单，由公司专门的采购部门按照市场价格进行集中购买。

（二）业务模式和盈利模式

公司的主要业务模式和盈利模式是：投入资金运营职业足球队，参与各种职业比赛，通过良好的竞技成绩，持续维护公共关系，获得海量的球迷及受众，提升俱乐部的品牌价值，形成可持续的商业生态平台。基于上述商业生态平台，公司通过向球迷销售比赛门票、球迷周边商品等获得销售收入，并帮助广告主向目标受众群体投放广告获得广告收入或其他授权收入。由于公司运营成本相对较固定，随着公司商业价值不断被发掘，各项收入持续增长，当公司总收入超过各项成本和费用时，公司即能获得持续盈利。

（三）销售模式

1、比赛门票的销售模式

比赛门票分为套票和单场票。套票在赛季初通过公司官网向球迷进行发售，套票可观看球队当赛季中超联赛、足协杯及亚冠小组赛全部主场比赛。单场票则是在比赛前 5-7 天进行销售，销售渠道包括网络售票及现场售票。现场售票一般安排在比赛当日或前 1-2 天，如全部门票已在网上全部销售完成，则取消比赛日现场售票。

俱乐部比赛门票销售包括官网销售及现场售票两种形式，涉及直销及代销两种模式。公司的官网售票系统委托代理公司负责运营；现场售票通过公司位于天河体育场的自营门店进行。

2、周边产品的销售模式

俱乐部周边产品均通过直销的模式进行，主要销售渠道包括实体店、天猫旗舰店及团购等。实体店和天猫旗舰店价格基本一致，同时根据赛事流程及重要节日制定不同的销售策略和产品优惠措施。俱乐部针对团购客户也制定了相应的团购价格，以满足不同消费者群体的需求。

3、广告及授权服务的销售模式

俱乐部广告及授权服务销售也通过直销的模式进行。俱乐部每年年初会根据自身的广告资源情况及可提供的授权类别，制定符合市场及与俱乐部品牌价值相符的广告资源及授权服务刊例价，并在随后召开俱乐部新赛季广告资源推荐会，向有意向的广告客户进行推荐，对于合作意愿强烈的客户，俱乐部会安排专人进行重点跟进，直至达成合作。公司建有专门的客户资源管理系统，会根据不同的客户需求，为其个性化定制广告资源及授权服务。

（四）互联网模式

公司已成立专门的互联网事业部，负责公司业务的互联网推广运营以及开发与公司主营业务相关的互联网产品，包括移动客户端 APP、O2O 系统等。互联网事业部拟利用公司股东阿里巴巴丰富的互联网渠道及技术资源的支持，积极探讨和研究推出足球互联网金融产品及其他相关产品，结合海量的球迷受众基础，通过互联网模式产生盈利。

年度内变化统计：

| 事项 | 是或否 |
|---------------|-----|
| 所处行业是否发生变化 | 否 |
| 主营业务是否发生变化 | 否 |
| 主要产品或服务是否发生变化 | 否 |
| 客户类型是否发生变化 | 否 |
| 关键资源是否发生变化 | 否 |
| 销售渠道是否发生变化 | 否 |
| 收入来源是否发生变化 | 否 |
| 商业模式是否发生变化 | 否 |

（二）报告期内经营情况回顾

2015 年，是公司第二个五年计划“国际接轨 世界一流”的开局之年，在打造“最让人羡慕、综合实力最强、最受人尊敬”的“三最”俱乐部目标指引下，俱乐部秉承“要做就做最好”的原则，不仅成功登陆资本市场，成为亚洲足球第一股，还创造了“中超五连冠，三年两夺亚冠冠军”的辉煌。

俱乐部 2015 年实现主营业务收入 38,061.78 万元，利用自有闲置资金购买保本型理财产品取得投资收益 1,008.44 万元，营业外收入 2,474.86 万元。2015 年，公司总成本费用 130,636.58 万元，其中主营业务成本 121,416.63 万元，其他业务成本 5,200.19 万元，期间费用 4019.76 万元，公司 2015 年亏损 95,324.73 万元。俱乐部良好的战绩使得 2015 年门票收入同比大幅提升 15,569.97 万元，使得全年营业收入同比增长 3,766.28 万元，但是由于引进教练和球员的薪酬成本较高，比赛支出有所增长，公司营业成本仍处于较高水平，导致公司目前仍处于亏损状态。公司通过持续投入，最近五年始终保持国内乃至亚洲最佳职业足球俱乐部的地位，自成立以来，仅用四年时间就提前完成了建队之初设立的五年蓝图，成功问鼎亚冠冠军，并荣获亚洲俱乐部最高荣誉“亚足联最佳俱乐部奖”。

2015 年 11 月 6 日，公司正式在新三板挂牌。恒大足球上市是中国乃至亚洲足球发展史的里程碑式事件，不仅首创中国足球登陆资本市场的先河，更成功打造亚洲足球俱乐部首家上市公司，成为“亚洲足球第一股”。

2016 年 1 月，公司完成其在新三板挂牌后首笔融资，定向发行 2,173.40 万股，发行价每股 40 元，募集资金 8.6936 亿元，发行后的恒大淘宝市值达到 158.69 亿。

俱乐部在 2015 赛季双线作战，双线奏凯，不仅成功卫冕中超联赛冠军，实现中超五连冠，在亚冠赛场上，继 2013 赛季夺得冠军后，三年内第二次夺得亚冠冠军，再次登顶亚洲之巅并代表亚洲第二次参加世俱杯比赛。出色的战绩为球队凝聚了海内外庞大的球迷基础，截至 2015 年 12 月 31 日，俱乐部有 18 个球迷协会、3 个海外球迷分会，微博粉丝约 812 万人，贴吧提及数高达 5,000 余万次。

球队在 2015 赛季取得辉煌的成绩为公司 2015 年营业收入带来了积极的推动作用，堪称亚洲第一魔鬼主场的火爆氛围，为俱乐部票房收入的快速增长提供强有力的保障，得益于球票收入的快速增长，2015 年俱乐部营业收入相比于 2014 年小幅度增长。公司各项收入构成及变化情况如下：

球票收入：2015 年全年度球票收入实现 21,023.88 万元，相比于 2014 年大幅快速增长 15,569.97 万元。

广告收入：为了确保俱乐部主要客户稳定的广告收入来源，俱乐部在 2015 年主动改变广告招商策略，由之前的分散型广告招商服务策略调整为集中型广告招商服务策略，将更好地服务更专注地提供给东风日产、联合利华、恒大集团及其关联企业等主要合作伙伴，主动放弃了一些小额的分散型广告客户。由于上

述策略的调整，2015年广告收入较2014年有较为明显的下滑，但是由于球票收入的快速增长，公司总体收入水平并未受到不利影响。2016年，在广告业务方面，随着联赛整体投入水平的大幅提高和转播权价值的迅速增长，俱乐部商业价值显著提升；此外，俱乐部将充分发挥与恒大集团各品牌之间的协同效应，借助恒大集团的支持，优化广告运作策略，并积极寻求外部招商机会，力争实现广告收入快速增长。

比赛出场费及奖金收入：2015年，由于亚冠奖金及中超公司参赛费金额部分需在2016年上半年才能确定，故2015年比赛出场费及奖金收入较2014年有所减少。

球迷商品收入：2015年，公司球迷商品销售收入相比于2014年略有下滑，公司将会在未来持续对球迷商品销售加大力度，开发更多符合球迷需求多样化的产品，并在现有实体店及天猫旗舰店两大销售渠道基础上扩展更多销售渠道，整合互联网概念，在球迷产品销售多样性上下功夫，制定出更有针对性，更加符合市场需要的销售策略，提升球迷商品收入。

特许授权收入：此部分收入占俱乐部整体收入比例较少，特许授权收入主要来自于游戏特许授权及球迷产品特许授权，主要客户有周大福、EA及体育之窗等。未来公司将要进一步加强特许授权开发力度，利用好俱乐部品牌的强大影响力，为俱乐部带来更多的收益，进一步实现收入来源的多元化。

2015年，公司营业成本同比所上升。外部环境方面，在中国足球告别寒冬迎来春天、进入跨越式发展的历史新阶段，各个俱乐部都在加大投入，为保证足够的冠军竞争力，为俱乐部第二个五年计划“国际接轨，世界一流”打下良好的基础，俱乐部先后引进巴甲卫冕冠军克鲁塞罗队主力双子星、现役巴西国脚里高拉特，奥地利冠军霸主球队萨尔茨堡红牛队主力前锋巴西外援阿兰，英超传统劲旅托特纳姆热刺队后腰、巴西国脚保利尼奥，现役巴西国脚罗比尼奥等国际顶尖球员，并于2015年6月4日，聘任世界杯冠军教头斯科拉里先生担任主教练，为最终实现“双冠”打下坚实的基础。

随着各个俱乐部军备竞赛的开启，以及优秀球员的阶段性稀缺，员工的工资、薪酬、转会费确实有水涨船高的态势。但是，长远来看，随着足球运动在国内的不断发展完善，优质球员供给的不断增加，球员的身价会逐步趋于合理。

2015年6月，俱乐部与恒大集团签署了《足球学校注册球员资产收益权转让协议》，根据协议约定，恒大集团将其拥有的足球学校注册球员资产收益权无偿转让给俱乐部，球员资产成为俱乐部的核心资产之一，可为俱乐部提供长期的球员供给，未来能够有效减少俱乐部高昂的转会费开支，控制俱乐部成本，提升俱乐部球队质量，更可由俱乐部通过出售或出租球员获得收益。球员资产的注入既完善了恒大淘宝的产业链，确保俱乐部可持续性发展，为打造“全华班”奠定坚实基础，又为俱乐部的未来收益增加带来巨大的想象空间。

1、主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | | 上年同期 | | |
|------|------------------|----------|----------|-----------------|----------|----------|
| | 金额 | 变动比例 | 占营业收入的比重 | 金额 | 变动比例 | 占营业收入的比重 |
| 营业收入 | 380,617,766.04 | 10.98% | - | 342,954,933.33 | -16.98% | - |
| 营业成本 | 1,266,168,216.02 | 52.00% | 332.66% | 833,008,963.65 | -10.42% | 242.89% |
| 毛利率 | -232.66% | - | - | -142.89% | - | - |
| 管理费用 | 28,967,428.08 | -14.34% | 7.61% | 33,816,519.34 | 12.44% | 9.86% |
| 销售费用 | 2,788,067.54 | 408.33% | 0.73% | 548,476.90 | -9.14% | 0.16% |
| 财务费用 | -2,596,436.37 | -753.03% | 0.68% | 397,597.91 | -148.64% | 0.12% |
| 营业利润 | -916,620,844.26 | 73.63% | -240.82% | -527,905,242.44 | -6.71% | -153.93% |

| | | | | | | |
|-------|-----------------|---------|----------|-----------------|---------|----------|
| 营业外收入 | 24,748,587.25 | -58.65% | 6.50% | 59,846,972.73 | 115.03% | 17.45% |
| 营业外支出 | 61,375,049.19 | 320.87% | 16.13% | 14,582,856.40 | -61.73% | 4.25% |
| 净利润 | -953,247,306.20 | 97.51% | -250.45% | -482,641,126.11 | -16.23% | -140.73% |

项目重大变动原因：

2015年度公司营业成本较2014年度增幅52%，主要是球员教练的薪酬增加，2015年俱乐部取得亚冠和联赛“双冠王”，奖金支出有所增加，另外随着物价上涨，客场比赛的各项差旅费用及主场比赛组织费用均有所上升；

2015年度公司销售费用278.81万元，增幅达408.33%，主要是由于门票及球迷产品销售额提升所支付的运营费增加；

2015年度财务费用负增长达753.03%，主要是2015年度股东增资帐面资金较为充裕，公司对闲置资金进行理财产品的购买，利息收入变动较大；

2015年度营业外收入下降主要是2014年度球员转会收入较高，2015年度球员转会相对较少；

2015年度营业外支出6,137.50万元，增幅320.87%，增加的主要原因是东风日产的诉讼事项，我司基于审慎性原则及本公司的最佳估计，于本年度财务报表中计提了预计负债31,409,516.90元，确认为营业外支出，导致营业外支出异常变动。

(2) 收入构成

单位：元

| 项目 | 本期收入金额 | 本期成本金额 | 上期收入金额 | 上期成本金额 |
|--------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 380,617,766.04 | 1,214,166,330.42 | 340,467,358.33 | 832,917,880.97 |
| 其他业务收入 | 0.00 | 52,001,885.60 | 2,487,575.00 | 91,082.68 |
| 合计 | 380,617,766.04 | 1,266,168,216.02 | 342,954,933.33 | 833,008,963.65 |

注：2014年度其他业务收入为租出球员的租金，对应成本是公司租出球员支付的薪酬；2015年租出的球员薪酬较高，公司未收取租金，而采用由租入单位承担部分成本的出租方式，故其他业务收支显示不配比。

按产品或区域分类分析：

单位：元

| 类别/项目 | 本期收入金额 | 占营业收入比例 | 上期收入金额 | 占营业收入比例 |
|------------|----------------|---------|----------------|---------|
| 门票收入 | 210,238,750.00 | 55.24% | 54,539,050.00 | 15.90% |
| 广告收入 | 126,723,145.15 | 33.29% | 222,676,101.38 | 64.93% |
| 商品销售收入 | 20,254,921.88 | 5.32% | 23,838,734.69 | 6.95% |
| 比赛出场费或奖金收入 | 18,032,717.27 | 4.74% | 36,002,163.73 | 10.50% |
| 特许权使用费收入 | 5,368,231.74 | 1.41% | 3,411,308.53 | 0.99% |

收入构成变动的原因

2015年度门票收入实现21,023.88万元，同比大幅增加15,569.97万元，主要原因是公司不仅成功卫冕中超联赛冠军，实现中超五连冠，在亚冠赛场上，也是三年内第二次夺得亚冠冠军，再次登顶亚洲之巅并代表亚洲第二次参加世俱杯比赛，良好的战绩使得2015年俱乐部门票收入大幅提升；

2015年度广告收入较2014年下降9,595.30万元，主要原因是公司主动改变招商策略，服务的广告客户数量暂时有所减少，因此广告收入金额及占比有较为明显的下降；

2015年度公司球迷商品销售收入2,025.49万元，较2014年减少358.38万元；

2015年比赛出场费及奖金收入1,803.27万元，较2014年减少1,796.94万元，主要是由于2015年度参赛奖金部分需在2016年上半年才能确定；

2015年度特许授权收入536.82万元，较2014年度增加195.69万元，随着公司影响力不断增强，此

项收入也将随之增加。

(3) 现金流量状况

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------|-----------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -519,377,602.79 | -485,416,021.49 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 386,783,016.06 | -1,052,119,318.13 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 400,000,000.00 | 1,531,828,219.68 |

现金流量分析：

2015年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2014年度减少3,396.16万元，主要是薪酬奖金支出资金流出增加；

2015年度，公司投资活动产生的现金流量净额较2014年度增加143,890.23万元，主要是2014年度购买理财产品资金流出较大，2015年度收回到期的理财产品用于经营支出及购买存款型产品，投资活动产生的现金流入大幅增加；

2015年度，公司筹资活动产生的现金流量净额较2014年减少113,182.82万元，主要因为2014年度公司收到恒大集团和阿里中国资本金投入资金23亿元，而2015年度收到的恒大集团资本金投入资金为4亿元。

(4) 主要客户情况

单位：元

| 序号 | 客户名称 | 销售金额 | 年度销售占比 | 是否存在关联关系 |
|----|--------------|-----------|--------|----------|
| 1 | 恒大地产集团有限公司 | 7,085.33 | 18.62% | 是 |
| 2 | 东风日产汽车销售有限公司 | 5,207.28 | 13.68% | 否 |
| 3 | 恒大人寿保险有限公司 | 1,415.09 | 3.72% | 是 |
| 4 | 恒大健康产业有限公司 | 1,108.62 | 2.91% | 是 |
| 5 | 联合利华（中国）有限公司 | 801.89 | 2.11% | 否 |
| 合计 | | 15,618.20 | 41.04% | - |

注：公司主要客户包括恒大集团及其关联方，东风日产，联合利华等。2015年，恒大集团及其关联企业为公司主要客户群体，恒大集团对俱乐部给予了较大的支持。

(5) 主要供应商情况

单位：元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 年度采购占比 | 是否存在关联关系 |
|----|---|-----------|--------|----------|
| 1 | Tottenham Hotspur Football and Athletic Company | 9,595.60 | 7.58% | 否 |
| 2 | LINPARK HOLDINGS LIMITED | 2,719.85 | 2.15% | 否 |
| 3 | KIRIN SOCCER S/S LTDA | 2,457.52 | 1.94% | 否 |
| 4 | 大连阿尔滨足球俱乐部有限公司 | 1,500.00 | 1.18% | 否 |
| 5 | LEIXOES SPORT CLUB, FUTEBOL SAD | 1,422.63 | 1.12% | 否 |
| 合计 | | 17,695.60 | 13.97% | - |

注：上表所列前五大主要供应商中，本公司从第1、4、5三家公司引进了相关球员，从第2家公司购买了球员肖像权，第3家公司为公司办理球员转会相关事宜提供代理服务。

(6) 研发支出

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------|-------|-------|
| 研发投入金额 | 0.00 | 0.00 |
| 研发投入占营业收入的比例 | 0.00% | 0.00% |

2、资产负债结构分析

单位：元

| 项目 | 本期末 | | | 上年期末 | | | 占总资产比重的增减 |
|----------|------------------|------------|---------|------------------|------------|---------|-----------|
| | 金额 | 变动比例 | 占总资产的比重 | 金额 | 变动比例 | 占总资产的比重 | |
| 货币资金 | 1,146,133,732.91 | 12,804.49% | 57.04% | 8,881,664.75 | -41.77% | 0.66% | 56.38% |
| 应收账款 | 81,810,802.86 | -39.77% | 4.07% | 135,831,615.45 | 80.87% | 10.04% | -5.97% |
| 存货 | 2,071,816.65 | -49.87% | 0.10% | 4,132,802.19 | 13.64% | 0.31% | -0.21% |
| 长期股权投资 | — | — | — | — | — | — | — |
| 固定资产 | 4,417,075.53 | 32.35% | 0.22% | 3,337,378.04 | -26.86% | 0.25% | -0.03% |
| 在建工程 | — | — | — | — | — | — | — |
| 短期借款 | — | — | — | — | — | — | — |
| 长期借款 | — | — | — | — | — | — | — |
| 预付款项 | 990,957.61 | -48.31% | 0.05% | 1,917,118.06 | 146.21% | 0.14% | -0.09% |
| 应收利息 | 192,500.01 | -94.61% | 0.01% | 3,569,369.84 | — | 0.26% | -0.25% |
| 其他应收款 | 3,411,064.31 | -37.03% | 0.17% | 5,417,055.70 | 278.68% | 0.40% | -0.23% |
| 其他流动资产 | — | — | — | 860,167,838.09 | 345182.59% | 63.55% | — |
| 可供出售金融资产 | 80,000.00 | 0.00% | 0.00% | 80,000.00 | 0% | 0.01% | -0.01% |
| 无形资产 | 769,623,802.22 | 150.00% | 38.30% | 307,852,797.14 | 30.37% | 22.75% | 15.55% |
| 长期待摊费用 | 468,508.43 | -97.89% | 0.02% | 22,253,821.97 | 3.86% | 1.63% | -1.61% |
| 资产总计 | 2,009,200,260.53 | 48.45% | 100.00% | 1,353,441,461.23 | 277.28% | 100.00% | — |

资产负债项目重大变动原因：

- 1、2015年末货币资金余额114,613.37万元，较2014年末增加113,725.21万元，增幅12804.49%，货币资金余额大幅增长一方面是因为2014年末列示在其他流动资产中的理财产品于2015年度赎回，另一方面2015年末收到定向增发款86,936万元；
- 2、2015年末应收账款较2014年末下降5,402.08万元，降幅39.77%，主要是公司加大关联公司销售收款力度，2014年底的应收广告款在2015年全部收回，余额同比下降；

- 3、2015 年末应收利息较 2014 年下降 337.69 万元，降幅达 94.61%，主要是 2014 年末公司购买的理财产品金额较高，按权责发生制计提属于当期的利息收益，故 2014 年末应收利息余额较大；
- 4、2015 年末存货余额较 2014 年末下降 206.10 万元，降幅 49.87%，主要是公司加大力度增加球迷周边产品的销售，故存货余额下降；
- 5、2015 年末无形资产余额 76,962.38 万元，较 2014 年末增加 46,177.10 万元，增幅达 150%，原因是 2015 年度公司引进国际知名球员，此外，控股股东恒大集团将恒大足校注册球员资产收益权注入本公司，两方面原因导致年末无形资产大幅增加；
- 6、2015 年末预付账款较 2014 年末下降 92.62 万元，主要是公司对预付账项进行加强管理，要求支付款项时尽可能取得发票，所以年末余额下降；
- 7、2015 年末固定资产余额 441.71 万元，较 2014 年末增加 107.97 万元，主要是公司增加了球员训练设备的投入，固定资产较上年增加；
- 8、2015 年末长期待摊费用余额 46.85 万元，较 2014 年末下降 2,178.53 万元，原因是 2014 年度长期待摊费用中的基地训练场地费用在 2015 年度已摊销完毕，故年末余额下降。

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

无。

(2) 委托理财及衍生品投资情况

2015 年度，公司使用自有闲置资金购买中信银行保本型理财产品天天快车 3 号、步步高升 4 号，取得了相应的投资收益。

(3) 对外股权投资情况（如有）

公司持有中超联赛有限责任公司的股权投资，持有的股权比例和表决权比例为 4%。

(三) 外部环境的分析

一、我国体育产业发展进程

我国体育产业发展进程，可以分为如下四个发展阶段：

- 1、1978 年-1992 年，是中国体育产业的准备和起步阶段，此时产业地位未确立，部分事业单位向经营型单位转型，开展多种经营，增收节支；
- 2、1992 年-1997 年，是中国体育产业的探索和改革阶段，产业地位得以确立，中国足球成为国内第一个职业联赛；
- 3、1997 年-2010 年，是中国体育产业的发展和深化阶段。体育产业的作用被概括为拉动消费、优化产业结构和扩大就业，职业体育全国推广；
- 4、2010 年至今，是中国体育产业再次改革突破的阶段。政策推动产业发展、所有制形式、融资渠道、运营管理等多方面改革，解决“双轨制”弊端，将体育产业带入发展快车道。

二、体育市场存在巨大发展潜力

中国巨大的市场覆盖各个领域，潜在的体育爱好者和消费者也是世界第一。根据世界上的情况，体育产业最发达的国家，体育产业增加值大约占 GDP 的 1%-3%，2015 年中国体育产业增加值占 GDP 比重 0.7%，美国的体育产业增加值占 GDP 的 3%，体育产业是美国规模最大和十大产业之一，而且还排在靠前。按照国际通行研究的标准，当人均 GDP 达到 5000 美元的时候，体育产业的发展会呈现出一个“井喷式”的发展态势，而中国目前人均 GDP 已经达到了差不多 8000 美金，中国的体育产业正处于是高速发展时期，自十一五以来，每年以 20%速度增长，中国体育市场空间巨大，未来发展潜力无限。

2015 年 8 月 17 日，《中国足球协会调整改革方案》正式对外公布，足协正式开始与体育总局脱钩，

足管中心也将撤销，国家宏观政策的发展实施对提高行政效率，改善联赛运营机制有着积极影响。

近年来国家对足球事业的发展支持力度达到了前所未有的高度，这为职业足球俱乐部的持续健康发展提供了有力的支持。

2015年，中超公司宣布与体奥动力（北京）体育传播有限公司成为中超联赛新一周期内的电视公共信号制作及版权合作伙伴，体奥动力以80亿元人民币的价格购买未来5年中超联赛全媒体版权。转播权价值的飞速提升，将使得俱乐部未来所取得中超公司参赛费收入（含版权分成）较以前年度大幅提升。

三、体育产业及行业内公司自身盈利能力有待深度挖掘

1、俱乐部生存靠投资人持续投入及赞助费

在市场化、产业化发展程度较高的足球中超联赛，随着市场的不断开放，以及民间资本加大投入，近年来职业化水平不断提高，盈利能力有所提升。但是，国内职业足球俱乐部尚不具备盈利能力，几乎所有俱乐部都是靠投资人的持续投入，亏本经营。目前，中国职业足球俱乐部在收入主要来自如下几个方面：

- （1）广告收入及特许收入；
- （2）门票收入；
- （3）中超公司参赛费（含电视转播费分成）；
- （4）球迷周边产品销售收入；
- （5）出售球员所获转会费。

随着未来国内足球市场运作的规范化、商业化及联赛整体竞技水平的不断提升，中超联赛有望参考欧洲、南美等领先的职业足球联赛的运营模式，扩大在世界范围的影响力和知名度，不断开拓收入增长来源；同时随着全民对足球运动追捧的增强、优秀储备人才不断增加，长期来看，有利于增加优秀球员、教练员供给，使得目前一线队费用高企的现状得到改善，为职业足球俱乐部的成本控制提供便利，实现职业足球联赛的可持续发展。

（四）竞争优势分析

1、公司拥有中国现时战绩最佳的职业球队

公司球队是中国最成功的俱乐部球队。俱乐部在过去的5年间共获得亚冠、中超、足协杯、超级杯各项赛事共计10个冠军。公司通过真正的市场化手段运营职业足球，公司从2012年开始即不断创造中国足球的纪录，甚至带动了整个中国足球行业的发展。目前球队人员配置、基础设施支持及球员采购渠道建设均在业内领先，能够持续支持其高水平的运营。

2、世界最大规模足球学校的球员资产收益权

公司已经与恒大集团签署了《足球学校注册球员资产收益权转让协议》，根据协议约定，恒大集团将其拥有的足球学校注册球员资产收益权无偿转让给公司。恒大足球学校总投资超过19亿元，拥有约2500名注册学员。上述球员资产成为俱乐部的核心资产之一，可为俱乐部提供长期的球员供给，能够有效减少俱乐部高昂的转会费开支，控制俱乐部成本，提升俱乐部球队质量，更可由俱乐部通过出售或出租球员获得收益。

3、成熟的世界范围内的球星发掘和引进机制

公司极为重视球员人才培养，已建立了中国领先的球探体系，并与世界最专业的球探建立了长期的合作关系，五年来持续引进最具高超球技和高性价比的世界级潜力球星，创造了中超俱乐部引进外援的最成功模式和样本。穆里奇、孔卡、埃尔克森、高拉特、保利尼奥、罗比尼奥、马丁内斯等世界级球星的加入，确保了俱乐部的良好战绩，并可通过成熟的转会体系获得收入。

4、高价值的商业品牌以及数亿的球迷基础

俱乐部凭借持续的优秀比赛战绩、富有个人魅力的球员及教练团队、健康向上的球队形象，建立起了极具商业价值的品牌形象，并吸引了海量的球迷。互联网的发展则大幅度提升了球迷数量、互动性和活跃度。球迷群体趋于社区化和平台化，进一步提升了公司的商业品牌价值。

5、立体和庞大的传播覆盖渠道

俱乐部已建立了包括电视转播、平面媒体、互联网媒体、社交网络等在内的全方位和立体的传播覆盖渠道，公司自身也建立了官方网站、官方论坛、微博、微信公众号等与球迷进行互动。俱乐部热点比赛吸引的观众达到数亿人次。而移动互联网和社交网络的普遍应用则使得公司的价值传播无论是深度还是广度均达到了前所未有的程度。

6、多样的商业价值货币化渠道

基于俱乐部庞大的球迷基础和高端的健康的品牌形象，公司已成功发展了多样化的商业价值货币化渠道，包括门票销售、球迷周边产品销售、广告和授权业务服务等。特别是广告和授权业务，公司吸引了包括房地产、汽车、消费品、互联网等多个行业的知名客户合作，客户层次高端，基础稳定。随着我国足球改革的不断推进，公司有可能进一步增加电视转播等版权收入。另外，公司还在积极研究和开展互联网业务，拟通过推出互联网金融产品，开拓新的收入，最大化股东价值。

7、富有经验的管理团队和有效的激励制度

公司管理团队是中国足球职业化至今最具市场化运作经验的管理团队之一。团队成员平均年龄在 35 岁以下，全部毕业于国内的重点大学，大部分管理团队成员毕业后即投身中国的足球事业，具有丰富的俱乐部管理经验，同时又富有开拓和创新精神。

另外，俱乐部还建立了稳定、高效及公平的员工激励机制，员工利益与公司一致，能够有效的促进公司战略目标的达成。

（五）持续经营评价

财务方面：公司营业收入为 38,061.78 万元，同比增加 11%。公司不存在无法偿还的到期债务，不过度依赖长短期借款，不存在大额逾期未缴的税金，不存在大股东占用资金情况；

经营方面：公司管理团队是中国足球职业化至今最具市场化运作经验的管理团队之一，球队方面，公司极为重视球员人才培养，已建立了中国领先的球探体系，并与世界最专业的球探建立了长期的合作关系，五年来持续引进最具高超球技和高性价比的世界级潜力球星，创造了中超俱乐部引进外援的最成功模式和样本。近年来世界级球星的加入，确保了俱乐部的良好战绩，并可通过成熟的转会体系获得收入。

公司主营业务为足球俱乐部的运营。受行业特点所限，为保持在国内和国际职业足球联赛的战绩，行业内公司往往需要持续投入以引入高水平的球员和教练团队，并通过提供高额的工作合同以保持球队阵容的稳定性和竞争力，营业成本始终处于较高水平。2015 年，由于、教练组、球员工资薪酬有所增加，比赛成本开支较高等原因，公司营业成本达到 126,616.82 万元，较 2014 年增加 43,315.92 万元，导致公司仍处于亏损状况，且亏损幅度有所增加。截至 2015 年 12 月 31 日，公司净资产 52,490.48 万元，定向发行顺利完成后，公司净资产规模进一步提升，持续经营能力和抵御风险能力进一步增强。公司所处行业发展前景良好，控股股东恒大地产集团有限公司及第二大股东阿里巴巴（中国）网络技术有限公司均出具说明，将在必要时结合各自财务安排对公司继续提供财务支持。

（六）自愿披露

-

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

2015年8月17日,《中国足球协会调整改革方案》正式对外公布,足协正式开始与体育总局脱钩,足管中心也将撤销,国家宏观政策的发展实施对提高行政效率,改善联赛运营机制有着积极影响。

近年来国家对足球事业的发展支持力度达到了前所未有的高度,这为职业足球俱乐部的持续健康发展提供了有力的支持。2015年,中超公司宣布与体奥动力(北京)体育传播有限公司成为中超联赛新一周期内的电视公共信号制作及版权合作伙伴,体奥动力以80亿元人民币的价格购买未来5年中超联赛全媒体版权,这标志着中超联赛的商业运营尤其是版权运营的规范化市场化,与欧洲顶级联赛版权运营水准接轨。与此同时,通过版权运营进一步提升了中超联赛的商业价值,从而为参加中超联赛的各俱乐部带来版权收入的大幅度提升,中超联赛也借此成为亚洲最有影响力、品牌价值最大、市场化运作最规范的职业联赛。

中国体育市场化、产业化发展,目前面临最好的机遇和艰巨的挑战。将潜在的市场化作实在的市场,需要进一步深化和落实改革,充分利用市场机能,拓宽体育营销路径,加强群众体育基础,打造品牌赛事,使体育真正成为推动经济社会持续发展的重要力量。

(二) 公司发展战略

(一) 发展战略

公司愿景:成为持续为球迷、股东、社会创造价值的百年俱乐部;

公司将始终坚持以“球队运营”和“球迷服务”为中心;

凝聚最好的球员,追求最优的战绩,持续提升球迷吸引力;

综合运用各种方式,将球迷转化为用户;

满足用户多样性需求,提升商业开发水平,实现收入的大幅增长,创造盈利,回馈股东;

参股或并购两到三家体育类公司,进一步完善公司产业链。

(二) 发展规划

(1) 五年内跻身世界俱乐部前二十名,实现“国际接轨,世界一流”的第二个五年计划。

(2) 与皇马、拜仁等欧洲顶级俱乐部深度合作,全面增加经营收入,力争实现大幅减亏。

(3) 恒大足校输送学员,完善青训体系,培养中国足球人才,力争实现“全华班”。

(三) 经营计划或目标

1. 球队经营

1.1 继续强化球队运营,巩固中超足球霸主地位,全力以赴争夺亚洲冠军

1) 俱乐部目前每年的成本开支在10亿元左右,这是俱乐部持续保持最优战绩的前提和保障。未来营业成本预计将会保持在目前这个水平,俱乐部工作和运营的重点是在给定的成本下,提升支出的性价比,坚持可持续发展的成功引援模式。俱乐部目前的引援策略主要为引入年龄在25岁左右的年轻优质球员,转会费一般在转会完成时一次性支付,随后在球员合同期限内逐年摊销进入营业成本,而引入教练团队一般不需要支付转会费。因此,通过引入稳定、年轻的高水平球员,对俱乐部的持续发展是非常有利的。

2) 公司建立了中国领先的球探体系,合作经纪公司差异化、专业化的覆盖欧洲、南美、

日韩等地区，俱乐部与世界各地最专业的球探建立了长期合作关系，五年来持续引进最具高超球技和高性价比的世界级潜力球星，创造了中超乃至亚洲俱乐部引进外援的最成功模式和样本。

3) 目前球员的工资、薪酬、转会费确实有水涨船高的态势。但是，长远来看，随着足球运动在国内的不断发展，优质球员供给的不断增加，球员的身价会逐步趋于合理。而且恒大足球学校球员资产的注入，将为俱乐部提供持续、充足的优质球员供给，进而降低球员的采购成本，为俱乐部的成本控制提供便利。

1.2 优化管理团队，多元化管理层构成，大力发掘商务合作伙伴及赞助商。

1.3 利用庞大的球迷基础，借助深厚的股东背景，寻求大数据精准营销并提升广告招商力度，大幅提升广告及赞助费用。

1.4 版权收入大幅提升，体奥动力以 80 亿元人民币的价格购买未来 5 年中超联赛全媒体版权，从而为俱乐部未来版权收入带来了大幅提升。

2. 球迷服务

(1) 官方认证球迷会情况

目前俱乐部有官方认证的球迷会共 18 个，海外球迷分会 3 个，拥有会员总人数超过 18 万人。目前俱乐部正积极策划借助互联网手段，将球迷组织推广到全国，并增加海外球迷会数量，预计 2016 年度会员总人数超过 25 万人。

俱乐部主场目前是亚洲第一主场，球迷人数逐年增加，因此申请加入俱乐部官方球迷会的诉求与日俱增，预计在 2016 年将会增加 5 个球迷组织成为俱乐部官方球迷会，总数将达到 23 家，球迷会总人数将会达到 25 万人。海量的球迷会员是未来收入提升的基础。

(2) 建立以球迷会员为基础的商业生态平台

俱乐部拥有自己的官方微博、手机端 APP、球迷论坛等众多球迷互动平台。目前俱乐部的注册会员和活跃会员分别约为 31 万人、27 万人，相比近 812 万的微博粉丝人数，最忠诚用户的培养仍然存在非常大的空间。随着联赛整体水平的提升和俱乐部战绩的持续巩固，未来俱乐部的职业球迷协会还将进一步发展、壮大，有良好消费习惯的球迷将会带动相应的周边消费。

注：该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识，并应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(四) 不确定性因素

公司的业务主要建立在其庞大的球迷基础和高端的品牌价值之上。公司球队的比赛成绩是公司业务的核心。如果赛季内球队成绩产生波动或是关键比赛结果不佳，未能达到球迷的预期，则可能导致球队门票收入下滑、周边产品销售减少以及球迷关注度下降，甚至降低对广告赞助商的吸引力，最终对公司的业绩产生不利影响。

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、行业受宏观经济下行影响的风险

宏观经济波动、居民收入下降等因素将直接影响公司票房收入和周边产品销售；长期经济低迷亦可能会使得广告赞助商削减其广告投放预算，会造成公司最重要的广告收入下滑，最终会对公司业务造成不利影响。公司将进一步加强商务开发及商务经营，拓宽周边产品销售渠道。

2、行业可能会面临球员工资和转会费整体上升的风险

公司的业务性质决定了其需要吸引并留住联赛中最优秀的球员和教练团队。公司向球员和教练团队支付高额的薪酬和转会费，球员薪酬和转会费支出是公司最大的成本。如果行业整体薪酬和转会费提升，而公司的收入不能同步增长，公司业绩将遭受不利影响。公司近年来通过近年来成功的引援举措，引进了一批年轻且能力强的球员，未来公司将进一步优化引援方案。

3、中国足协或中超联赛规则变化可能对公司业务造成负面影响的风险

未来中国足协或中超联赛的规则发生变化有可能对公司运营或业绩造成负面影响，如比赛规则或赛程变化、转会费或薪酬限制、外籍球员限制、转播权及广告收入分成比例变化等。公司将时刻关注足协最新规定及中超规则变化，将通过各种举措降低甚至避免此类风险。

4、球队战绩波动风险

公司的业务主要建立在其庞大的球迷基础和高端的品牌价值之上。公司球队的比赛成绩是公司业务的核心。如果赛季内球队成绩产生波动或是关键比赛结果不佳，未能达到球迷的预期，则可能导致球队门票收入下滑、周边产品销售减少以及球迷关注度下降，甚至降低对广告赞助商的吸引力，最终对公司的业绩产生不利影响。公司将通过先进的管理方式及多种激励方式来提升球队士气，提高球队成绩。

5、公司仍然处于亏损状态的风险

2015年，得益于球队战绩的进一步巩固公司门票收入大幅提升，使得2015年度营业收入总体增加3,766.28万元，但营业成本仍然处于较高，公司实现净利润-95,324.73万元，仍处于亏损状态。2016年，公司将大力开发收入渠道，严格控制经营成本，降低亏损。

（二）报告期内新增的风险因素

无新增的风险因素。

四、对非标准审计意见审计报告的说明

| | |
|---------------------|---------|
| 是否被出具“非标准审计意见审计报告”： | 否 |
| 审计意见类型： | 标准无保留意见 |
| 董事会就非标准审计意见的说明： | 无 |

第五节 重要事项

一、重要事项索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|----------------------------|-----|----------|
| 是否存在重大诉讼、仲裁事项 | 是 | 第五节 二（一） |
| 是否存在对外担保事项 | 否 | _____ |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况 | 否 | _____ |
| 是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项 | 是 | 第五节 二（四） |
| 是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项 | 否 | _____ |
| 是否存在经股东大会审议过的对外投资事项 | 否 | _____ |
| 是否存在经股东大会审议过的企业合并事项 | 否 | _____ |
| 是否存在股权激励事项 | 否 | _____ |
| 是否存在已披露的承诺事项 | 是 | 第五节 二（九） |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | 否 | _____ |
| 是否存在被调查处罚的事项 | 否 | _____ |
| 是否存在重大资产重组的事项 | 否 | _____ |
| 是否存在媒体普遍质疑的事项 | 否 | _____ |
| 是否存在自愿披露的重要事项 | 否 | _____ |

二、重要事项详情

（一）重大诉讼、仲裁事项

单位：元

| 重大诉讼、仲裁事项 | 涉及金额 | 占期末净资产比例 | 是否结案 | 临时公告披露时间 |
|-----------|----------|----------|------|-------------|
| 东风日产诉讼案件 | 56441000 | 10.75% | 否 | 2015年12月14日 |
| 总计 | 56441000 | 10.75% | - | - |

案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债，以及对公司未来的影响：

本公司与东风日产汽车销售有限公司(以下简称“东风日产”)约定在2015赛季为其提供广告及公关活动宣传服务。由于本公司将2015年亚冠决赛第二回合比赛的队服胸前广告进行了更换，东风日产向人民法院提起诉讼，本案于2016年3月18日一审开庭，目前尚未宣判。

公司基于谨慎性原则，确认预计负债31,409,516.90元。

恒大集团间接持有恒大人寿保险有限公司(以下简称“恒大人寿”)50%股份，为恒大人寿第一大股东。恒大集团针对恒大人寿使用公司比赛服胸前广告进行宣传事项向公司作出不可撤销承诺如下：如公司因将亚冠决赛比赛服胸前广告提供给恒大人寿使用而导致公司受到任何损失，恒大集团将承担由此给公司造成的一切损失及公司为解决纠纷发生的一切费用。

本次诉讼不会对公司财务方面构成不利影响。

（二）公司发生的对外担保事项

无。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

关联方占用情况：

| 占用者 | 占用形式 (资金、资产、资源) | 期初余额 | 期末余额 | 是否无偿占用 | 是否履行必要决策程序 |
|-----|--------------------|------|------|--------|------------|
| 无 | 无 | 无 | 无 | 无 | 无 |
| 合计 | 无 | 无 | 无 | 无 | 无 |

(四) 报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易事项 | | | |
|-----------|-----------------------------|---------------|----------------|
| 具体事项类型 | | 预计金额 | 发生金额 |
| 1 | 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售 | 16,648,770.95 | 77,275,780.18 |
| 2 | 购买消费及劳务 | 24,724,366.63 | 27,235,845.06 |
| 3. | 销售广告 | 54,182,389.94 | 52,672,956.21 |
| | | _____ | _____ |
| | | _____ | _____ |
| 总计 | | 95,555,527.52 | 157,184,581.45 |
| 偶发性关联交易事项 | | | |
| 关联方 | 交易内容 | 交易金额 | 是否履行必要决策程序 |
| 无 | 无 | 0.00 | 否 |
| 总计 | - | 0.00 | - |

注1：2015年8月，公司召开2015年第二次临时股东大会，对2015年6-12月的关联交易进行了预计，上表所列预计数为2015年1-5月实际发生金额及2015年6-12月预计金额之和；

注2：公司在进行2015年6-12月关联交易预计时，无法判断亚冠联赛的战绩及门票销售情况。2015年，由于公司最终取得亚冠联赛冠军，故当年实际向恒大集团及其关联方销售门票收入金额大于预计数，另外，由于关联租赁合同的年度租赁期限均已涵盖2015年6月至12月，公司在预计采购额度时未将早已签署合同的租赁部分并入采购预计中，故当年采购预算出现误差，上述事项尚需经公司2015年年度股东大会审议通过。

(五) 收购、出售资产事项

无

(六) 对外投资事项

无

(七) 企业合并事项

无

(八) 股权激励计划在本年度的具体实施情况

无

（九）承诺事项的履行情况

1、公司股东为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司股东恒大集团和阿里中国分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》如下：

“（1）截至本承诺函出具之日，本公司与广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司不存在同业竞争，本公司也不存在直接或间接控制与广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司具有竞争关系的其他企业的情形。

（2）自本承诺函出具之日，本公司及本公司直接或间接控制的其他企业将严格遵守《中国足球协会职业联赛俱乐部准入条件和审查办法》的相关规定，不在中国境内（就本承诺函之目的，不包含港澳台地区，下同）拥有在中国境内注册的足球俱乐部的股权，也不参与在中国境内注册的其他足球俱乐部的经营管理活动。

（3）以上所有承诺内容在根据相关法律法规或监督要求本公司不需履行采取出具承诺函等避免同业竞争措施的义务之前持续有效。”

2、减少和规范关联交易的安排

为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，《公司章程》规定了关联股东在股东大会审议关联交易时的回避制度，并明确了股东大会和董事会在关联交易方面的决策权限。

为了减少和规范关联交易，公司股东恒大集团和阿里中国分别出具了《关于减少关联交易的承诺函》如下：

“本公司及公司控制的其他企业将尽量减少与公司的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定配合公司履行关联交易回避程序。以上所有承诺内容持续有效，直到本公司不再构成公司的关联方为止。”

报告期内公司不存在同业竞争。

报告期内，公司关联交易是公司正常经营性业务，且定价公允合理，不存在损害公司及公司股东利益的情况。上述关联交易涉及的销售门票、球迷产品等业务收入均属于公司正常经营收入，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因上述关联交易而对关联方产生依赖。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|-----------------|---------------|-------------|---------|------------|-------------|---------|
| | | 数量 | 比例 | | 数量 | 比例 |
| 无限售 条件股 份 | 无限售股份总数 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| | 董事、监事、高管 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| | 核心员工 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| 有限售 条件股 份 | 有限售股份总数 | 300,000,000 | 100.00% | 75,000,000 | 375,000,000 | 100.00% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 0 | - | - | 225,000,000 | 60.00% |
| | 董事、监事、高管 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| | 核心员工 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| 总股本 | | 300,000,000 | | 75,000,000 | 375,000,000 | |
| 普通股股东人数 | | 2 | | | | |

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例 | 期末持有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|------------------|-------------|------------|-------------|---------|-------------|-------------|
| 1 | 恒大地产集团有限公司 | 150,000,000 | 75,000,000 | 225,000,000 | 60.00% | 225,000,000 | 0 |
| 2 | 阿里巴巴(中国)网络技术有限公司 | 150,000,000 | 0 | 150,000,000 | 40.00% | 150,000,000 | 0 |
| 合计 | | 300,000,000 | 75,000,000 | 375,000,000 | 100.00% | 375,000,000 | 0 |

前十名股东间相互关系说明：

公司股东间不存在关联方关系。

二、优先股股本基本情况

| 项目 | 期初股份 | 数量变动 | 期末股份 |
|------------|------|------|------|
| 计入权益的优先股数量 | 0 | 0 | 0 |
| 计入负债的优先股数量 | 0 | 0 | 0 |
| 优先股总计 | 0 | 0 | 0 |

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

公司名称：恒大地产集团有限公司

法定代表人：赵长龙

成立日期：1996年6月24日

注册资本：250,000万元

住所：广州市天河区黄埔大道西78号3801房

经营范围：房地产开发经营；房地产咨询服务；室内装饰、设计；制冷、空调设备制造；园林绿化工程服务；企业管理咨询服务。

截至2015年12月31日，恒大集团持有公司60%的股份，恒大集团为公司控股股东。截至本年报出具之日，公司无实际控制人。

（二）实际控制人情况

报告期内公司无实际控制人。

四、股份代持情况

无

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元或股

| 发行方案公告时间 | 新增股票挂牌转让日期 | 发行价格 | 发行数量 | 募集金额 | 发行对象中董监高与核心员工人数 | 发行对象中做市商家数 | 发行对象中外部自然人人数 | 发行对象中私募投资基金家数 | 发行对象中信托及资管产品家数 | 募集资金用途（具体用途） | 募集资金用途是否变更 |
|------------|------------|-------|------------|-------------|-----------------|------------|--------------|---------------|----------------|--------------|------------|
| 2015年11月6日 | 2016年1月19日 | 40.00 | 21,734,000 | 869,600,000 | 0 | 0 | 3 | 6 | 4 | 补充公司流动资金 | 否 |

注：公司于2015年11月6日披露了公开发行方案，以40元/股的价格共定向增发了公司股票21,734,000股，其中限售股0股，无限售条件股21,734,000股。

公司共募集金额869,600,000元，募集资金全部用于补充公司流动资金，大信会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年12月9日出具了验资报告，无限售条件股份于2016年1月19日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

二、存续至本年度的优先股股票相关情况

1、基本情况

单位：元或股

| 证券代码 | 证券简称 | 发行价格 | 发行数量 | 募集金额 | 票面股息率 | 转让起始日 | 转让终止日 |
|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

2、股东情况

| 证券代码 | - | | | |
|------|------|--------|--------|--------|
| 证券简称 | - | | | |
| 股东人数 | - | | | |
| 序号 | 股东名称 | 期初持股数量 | 期末持股数量 | 期末持股比例 |
| - | - | - | - | - |

3、利润分配情况

单位：元

| 证券代码 | 证券简称 | 本期股息率 | 分配金额 | 股息是否累积 | 累积额 | 是否参与剩余利润分配 | 参与剩余分配金额 |
|------|------|-------|------|--------|-----|------------|----------|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

4、回购情况

单位：元或股

| 证券代码 | 证券简称 | 回购选择权的行使主体 | 回购期间 | 回购数量 | 回购比例 | 回购资金总额 |
|------|------|------------|------|------|------|--------|
| - | - | - | - | - | - | - |

5、转换情况

单位：元或股

| 证券代码 | 证券简称 | 转股条件 | 转股价格 | 转换选择权的行使主体 | 转换形成的普通股数量 |
|------|------|------|------|------------|------------|
| - | - | - | - | - | - |

6、表决权恢复情况

单位：元或股

| 证券代码 | 证券简称 | 恢复表决权的优先股数量 | 恢复表决权的优先股比例 | 有效期间 |
|------|------|-------------|-------------|------|
| - | - | - | - | - |

三、债券融资情况

单位：元

| 代码 | 简称 | 债券类型 | 融资金额 | 票面利率 | 存续时间 | 是否违约 |
|----|----|------|------|------|------|------|
| - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - | - | - |

注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等

公开发行债券的披露特殊要求：

| |
|---|
| - |
|---|

四、间接融资情况

单位：元

| 融资方式 | 融资方 | 融资金额 | 利息率 | 存续时间 | 是否违约 |
|------|-----|------|-----|------|------|
| - | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - | - |

五、利润分配情况

15年分配预案：

单位：股

| 股利分配日期 | 每 10 股派现数 (含税) | 每 10 股送股数 | 每 10 股转增数 |
|--------|----------------|-----------|-----------|
| - | - | - | - |

14 年已分配：

单位：股

| 股利分配日期 | 每 10 股派现数 (含税) | 每 10 股送股数 | 每 10 股转增数 |
|--------|----------------|-----------|-----------|
| - | - | - | - |

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 学历 | 任期 | 在公司是否领取薪水 |
|-------------------|--------|----|----|----|-----------------------|-----------|
| 刘永灼 | 董事 | 男 | 34 | 硕士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 否 |
| 柯鹏 | 董事长 | 男 | 36 | 学士 | 2015年6月23日至第一届董事会任期届满 | 否 |
| 康冰 | 董事 | 男 | 32 | 学士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 是 |
| 吴泳铭 | 董事 | 男 | 40 | 学士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 否 |
| 张鸿平 | 董事 | 男 | 52 | 硕士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 否 |
| 尹雷 | 监事会主席 | 男 | 38 | 硕士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 否 |
| 姜夫 | 监事 | 男 | 29 | 学士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 是 |
| 陈亮 | 监事 | 男 | 28 | 学士 | 2015年6月9日至2018年6月8日 | 是 |
| 麦建乐 | 常务副总经理 | 男 | 44 | 硕士 | 2015年6月15日至2018年6月14日 | 是 |
| 高寒 | 董事会秘书 | 男 | 28 | 学士 | 2015年6月15日至2018年6月14日 | 是 |
| 张延辉 | 财务负责人 | 女 | 41 | 学士 | 2015年6月15日至2018年6月14日 | 是 |
| 董事会人数：5 | | | | | | —— |
| 监事会人数：3 | | | | | | —— |
| 高级管理人员人数：3 | | | | | | —— |

注：2016年1月28日，柯鹏因个人原因辞去公司董事长职务，仍担任公司董事，张鸿平因个人原因辞去公司董事职务，不再担任公司董事，麦建乐因个人原因辞去公司常务副总经理职务；

2016年2月3日，公司董事会任命刘永灼为公司董事长，聘任高寒、王帅、邝甫祥为公司副总经理；2016年2月22日公司股东大会任命张大钟为新任董事。

2016年4月15日，刘永灼因个人原因辞去公司董事长职务，仍担任公司董事，柯鹏因个人原因辞去公司董事职务，不再担任公司董事。

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事长柯鹏在公司控股股东恒大地产集团有限公司担任副总裁职务，公司董事刘永灼在公司控股股东恒大地产集团有限公司担任副总裁职务。

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（二）持股情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 年初持普通股股数 | 数量变动 | 年末持普通股股数 | 期末普通股持股比例 | 期末持有股票期权数量 |
|-----|--------|----------|------|----------|-----------|------------|
| 刘永灼 | 董事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 柯鹏 | 董事长 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 康冰 | 董事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 吴泳铭 | 董事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 张鸿平 | 董事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 尹雷 | 监事会主席 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 陈亮 | 监事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 姜夫 | 监事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 麦建乐 | 常务副总经理 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 高寒 | 董事会秘书 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 张延辉 | 财务负责人 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 合计 | - | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |

（三）变动情况

| 信息统计 | 董事长是否发生变动 | | 是 | |
|------|-------------|----------------|------|--------|
| | 总经理是否发生变动 | | 否 | |
| | 董事会秘书是否发生变动 | | 否 | |
| | 财务总监是否发生变动 | | 否 | |
| 姓名 | 期初职务 | 变动类型（新任、换届、离任） | 期末职务 | 简要变动原因 |
| 柯鹏 | 董事 | 换届 | 董事长 | 选举 |

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

柯鹏，男，董事长，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学国际经济法本科学历，2008年10月至2011年8月任恒大集团总裁助理，2011年8月至2015年12月任恒大集团副总裁。

张鸿平，男，美国国籍，清华大学光学工程学士，美国罗切斯特理工学院影像科学硕士和旧金山大学工商管理硕士。1995年加入中信集团(CITIC)从事投资基金管理和战略咨询工作。1998年在美国硅谷共同创立 ServGate Technologies，此后历任 Lantern Communications 亚太区业务发展总监，和 ANDA Networks 大中华区总经理等职务。2005年至2011年在北极光创投从事风险投资工作，任执行董事。2011年起出任阿里巴巴集团副总裁，负责战略投资的相关工作，并担任多家公司的董事。2014年7月至2015年6月，任恒大淘宝有限监事，2015年6月起，任公司董事。

尹雷，男，公司监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权。中央财经大学硕士、美国芝加哥大学MBA，中国注册会计师。2001年-2002年，在普华永道会计师事务所任职，2002年-2010年，任深圳证券交易所公司管理部高级经理，2010年-2014年，先后任麦顿投资副总裁、凯鹏华盈中国基金执行董事。2014年3月起，任阿里巴巴集团战略投资部投资总监。2015年6月起，任公司监事会主席。

高寒，男，公司董事会秘书，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009年加入本公司，2015

年6月起，任公司董事会秘书，信息披露事务负责人。

二、员工情况

（一）在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|-------------|------------|------------|
| 教练组 | 37 | 37 |
| 后勤 | 23 | 25 |
| 管理人员 | 31 | 31 |
| 队员 | 108 | 117 |
| 员工总计 | 199 | 210 |

注：可以分类为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|-------------|------------|------------|
| 博士 | 0 | 0 |
| 硕士 | 4 | 4 |
| 本科 | 45 | 46 |
| 专科 | 50 | 50 |
| 专科以下 | 100 | 110 |
| 员工总计 | 199 | 210 |

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动、人才引进及招聘情况

根据公司经营情况发展的需要，公司通过球员转会转入和转出了部分球员。

2、培训

公司把员工培训作为人力资源开发的途径之一。培训工作由办公室负责组织，主要开展公司文化、专业技术及管理知识的培训。

3、薪酬政策

根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》、《中华人民共和国社会保险法》等法律法规，公司与员工依法签订劳动合同，按时支付员工薪酬并依法及时缴纳各项社会保险费。员工个人所得税依法从工资中代扣代缴。

（二）核心员工

单位：股

| | 期初员工数量 | 期末员工数量 | 期末普通股持股数量 | 期末股票期权数量 |
|------|--------|--------|-----------|----------|
| 核心员工 | 0 | 0 | 0 | 0 |

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

公司尚未认定核心员工。

第九节 公司治理及内部控制

| 事项 | 是或否 |
|---------------------------------------|-----|
| 年度内是否建立新的公司治理制度 | 否 |
| 董事会是否设置专业委员会 | 否 |
| 董事会是否设置独立董事 | 否 |
| 投资机构是否派驻董事 | 否 |
| 监事会对本年监督事项是否存在异议 | 否 |
| 管理层是否引入职业经理人 | 否 |
| 会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷 | 否 |
| 是否建立年度报告重大差错责任追究制度 | 否 |

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。公司能够确保全体股东享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均严格按照有关法律、法规及《公司章程》等要求召开三会进行审议，保证做到真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

4、公司章程的修改情况

2015年6月24日，经公司2015年第一次临时股东大会审议通过，对公司的章程修改如下：

公司章程第八十八条原为：“董事会由7名董事组成，设董事长1名。恒大地产集团有限公司有权提名4名董事人选，阿里巴巴（中国）网络技术有限公司有权提名3名董事人选。”

修改为：“董事会由5名董事组成，设董事长1名。恒大地产集团有限公司有权提名3名董事人选，阿里巴巴（中国）网络技术有限公司有权提名2名董事人选。”

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

| 会议类型 | 报告期内会议召开的次数 | 经审议的重大事项（简要描述） |
|------|-------------|----------------|
|------|-------------|----------------|

| | | |
|-------------|---|--|
| 监事会 | 2 | 选举监事会主席，审议半年度报告等。 |
| 董事会 | 5 | 选举董事长，聘任高管、董秘；审议申请挂牌事项，变更董事人数；审议经常性关联交易议案；审议半年度报告；审议定向发行股票议案等。 |
| 股东大会（含创立大会） | 4 | 审议申请挂牌事项；审议 2015 年 6-12 月预计经常性关联交易议案；审议定向发行股票议案等。 |

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司“三会”的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求以及《公司章程》的规定，公司认真履行信息披露义务，信息披露工作严格遵守相关法律、法规以及《广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司信息披露事务管理制度》的规定，做到真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司内部控制制度的设计在所有重大方面是合理的和完整的。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司通过《公司章程》及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理机制。公司内部控制制度符合国家有关法律、法规的要求，能够适应当前公司管理的要求和发展的需要。公司内部控制制度涵盖法人治理、经营管理、生产活动等环节，内部控制制度认真贯彻执行，能有效控制公司的内外部风险，保证公司的规范运作和业务活动的正常进行，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证。公司内部控制制度已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

（四）投资者关系管理情况

一、认真做好信息披露工作，提高信息披露质量

信息披露是公司投资者最直接和最全面的信息通报形式。公司将继续按照一贯的原则按时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整、及时。严格按照最新的信息披露格式要求及时披露公司股东大会决议、董事会决议、监事会决议和其他重要信息等临时报告，确保公司股东及潜在投资者及时、准确掌握公司的动态信息。

二、建立健全投资者管理制度，营造投资者关系管理的良好环境

根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，公司将建立健全投资者管理制度，营造投资者关系管理的良好环境。一是高度重视投资者关系管理工作，公司高级管理人员积极参与公司重大投资者关系管理活动。二是不断加强投资者关系管理相关人员关于公司规范运作、监管政策及其他必要专业知识的培训，提高专业化服务水平。三是加强资本市场相关信息收集工作，为开展投资者关系管理活动提供信息支撑。

三、丰富投资者关系管理活动，增强与投资者之间的互动

通过丰富和有效的投资者关系管理活动，广泛深入地投资者沟通，在符合法律法规规范的前提下，客观介绍公司情况，虚心听取意见与建议，提高沟通效率，帮助投资者做好价值分析和投资判断。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

公司董事会未下设专门委员会。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会能够独立运作，对本年度内的监督事项没有异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

（三）对重大内部管理制度的评价

一、财务管理制度

报告期内，公司按照国家法律法规的财务管理规定，制定了整套财务管理体系，认真贯彻执行财务规范及财务流程，保证财务核算工作的独立性。

二、信息披露制度

公司“三会”制度、信息披露、对外担保等，制定的比较完善，实践中也得到比较好的贯彻实施，符合公司治理的相关规定，对规范公司经营活动起到了积极的作用。

三、风险管理制度

根据《中华人民共和国公司法》、《企业内部控制基本规范》等法律、规范性文件，建立了规范、有效的控制风险制度。提高了公司风险防范能力，保证了公司安全、稳健运行。

报告期内，公司未发现内部管理制度上的重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了信息披露等制度，执行情况良好。

第十节 财务报告

一、审计报告

| | |
|--------------|-------------------------------------|
| 是否审计 | 是 |
| 审计意见 | 标准无保留审计意见 |
| 审计报告编号 | 普华永道中天审字(2016)第 10089 号 |
| 审计机构名称 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 审计机构地址 | 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼 |
| 审计报告日期 | 2016 年 4 月 19 日 |
| 注册会计师姓名 | 林宇鹏、郭玫 |
| 会计师事务所是否变更 | 是 |
| 会计师事务所连续服务年限 | 1 |

审计报告正文：

广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述贵公司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，公允反映了贵公司2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师：_____
林宇鹏

中国·上海市
2016年4月19日

注册会计师：_____
郭 玫

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 四(1) | 1,146,133,732.91 | 8,881,664.75 |
| 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 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 四(2) | 81,810,802.86 | 135,831,615.45 |
| 预付款项 | 四(4) | 990,957.61 | 1,917,118.06 |
| 应收利息 | | 192,500.01 | 3,569,369.84 |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 四(3) | 3,411,064.31 | 5,417,055.70 |
| 存货 | 四(5) | 2,071,816.65 | 4,132,802.19 |
| 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 | 四(6) | | 860,167,838.09 |
| 流动资产合计 | | 1,234,610,874.35 | 1,019,917,464.08 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | 四(7) | 80,000.00 | 80,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 四(8) | 4,417,075.53 | 3,337,378.04 |
| 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 | 四(9) | 769,623,802.22 | 307,852,797.14 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 四(10) | 468,508.43 | 22,253,821.97 |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 774,589,386.18 | 333,523,997.15 |
| 资产总计 | | 2,009,200,260.53 | 1,353,441,461.23 |

| | | | |
|------------------------|-------|-------------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 应付短期融资款 | | | |
| 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 | 四(12) | 8,822,788.23 | 8,271,393.86 |
| 预收款项 | | 227,672.00 | 385,492.20 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 四(13) | 73,443,304.71 | 579,004.74 |
| 应交税费 | 四(14) | 33,211,132.65 | 16,765,013.88 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 四(15) | 467,821,023.33 | 464,188,427.64 |
| 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 | | | |
| 其他流动负债 | 十一(1) | 900,769,516.90 | |
| 流动负债合计 | | 1,484,295,437.82 | 490,189,332.32 |
| 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 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | | 1,484,295,437.82 | 490,189,332.32 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 四(17) | 375,000,000.00 | 300,000,000.00 |

| | | | |
|-------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 四(18) | 838,027,374.80 | 2,100,000,000.00 |
| 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 | 四(19) | -688,122,552.09 | -1,536,747,871.09 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 524,904,822.71 | 863,252,128.91 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益总计 | | 524,904,822.71 | 863,252,128.91 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,009,200,260.53 | 1,353,441,461.23 |

法定代表人：康冰 主管会计工作负责人：张延辉 会计机构负责人：张延辉

(二) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----|------|------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | | |
| 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 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | | | |
| 预付款项 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | | |
| 存货 | | | |
| 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 | | | |
| 流动资产合计 | | | |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | | |
| 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 | | | |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | | |
| 资产总计 | | | |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 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 | | | |
| 预收款项 | | | |
| 应付职工薪酬 | | | |
| 应交税费 | | | |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | | |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | | |
| 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 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | | | |

| | | | |
|-------------------|--|--|--|
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | | | |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 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 | | | |
| 所有者权益合计 | | | |
| 负债和所有者权益总计 | | | |

(三) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------------|-------|------------------|-----------------|
| 一、营业总收入 | 四(20) | 380,617,766.04 | 342,954,933.33 |
| 其中：营业收入 | | 380,617,766.04 | 342,954,933.33 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 四(20) | 1,307,323,028.41 | 884,222,144.16 |
| 其中：营业成本 | | 1,266,168,216.02 | 833,008,963.65 |
| 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 | 四(21) | 8,442,088.06 | 3,721,560.39 |
| 销售费用 | 四(22) | 2,788,067.54 | 548,476.90 |
| 管理费用 | 四(23) | 28,967,428.08 | 33,816,519.34 |
| 财务费用 | 四(24) | -2,596,436.37 | 397,597.91 |
| 资产减值损失 | 四(27) | 3,553,665.08 | 12,729,025.97 |
| 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） | 四(26) | 10,084,418.11 | 13,361,968.39 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -916,620,844.26 | -527,905,242.44 |
| 加：营业外收入 | 四(28) | 24,748,587.25 | 59,846,972.73 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | 17,168,514.49 | 49,344,800.00 |

| | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| 减：营业外支出 | 四(29) | 61,375,049.19 | 14,582,856.40 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 29,871,975.03 | 13,578,370.54 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -953,247,306.20 | -482,641,126.11 |
| 减：所得税费用 | 四(30) | | |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -953,247,306.20 | -482,641,126.11 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | -953,247,306.20 | -482,641,126.11 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 归属少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | -953,247,306.20 | -482,641,126.11 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | 四(31) | | |
| （一）基本每股收益 | | -2.54 | - |
| （二）稀释每股收益 | | -2.54 | |

法定代表人：康冰 主管会计工作负责人：张延辉 会计机构负责人：张延辉

（四）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|----|-------|-------|
| 一、营业收入 | | | |
| 减：营业成本 | | | |
| 营业税金及附加 | | | |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | | | |
| 财务费用 | | | |
| 资产减值损失 | | | |

| | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|
| 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） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | | | |
| 加：营业外收入 | | | |
| 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） | | | |
| 减：所得税费用 | | | |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | | |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 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 | | 444,188,618.06 | 278,846,655.62 |
| 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 | 四(32)(a) | 14,018,508.00 | 8,895,379.83 |
| 经营活动现金流入小计 | | 458,207,126.06 | 287,742,035.45 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 142,291,561.26 | 172,338,682.10 |
| 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 | | 804,059,765.19 | 558,622,145.81 |
| 支付的各项税费 | | 13,994,780.61 | 25,543,107.07 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 四(32)(b) | 17,238,621.79 | 16,654,121.96 |
| 经营活动现金流出小计 | | 977,584,728.85 | 773,158,056.94 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 四(33)(a) | -519,377,602.79 | -485,416,021.49 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 3,813,653,787.95 | |
| 取得投资收益收到的现金 | | - | 17,851,835.59 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 23,686,065.38 | 45,977,121.35 |
| 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 | | 3,837,339,853.33 | 63,828,956.94 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 510,556,837.27 | 255,948,275.07 |
| 投资支付的现金 | | 2,940,000,000.00 | 860,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 3,450,556,837.27 | 1,115,948,275.07 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 386,783,016.06 | -1,052,119,318.13 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 400,000,000.00 | 2,300,000,000.00 |
| 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 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 四(32)(c) | 500,000,000.00 | 781,828,219.68 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 900,000,000.00 | 3,081,828,219.68 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 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 | 四(32)(d) | 500,000,000.00 | 1,550,000,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 500,000,000.00 | 1,550,000,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 400,000,000.00 | 1,531,828,219.68 |

| | | | |
|--------------------|----------|----------------|---------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 145,814.97 | -663,274.20 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 267,551,228.24 | -6,370,394.14 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 8,881,664.75 | 15,252,058.89 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 四(33)(b) | 276,432,892.99 | 8,881,664.75 |

法定代表人：康冰主管会计工作负责人：张延辉会计机构负责人：张延辉

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 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 | | _____ | _____ |
| 收到的税费返还 | | _____ | _____ |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | _____ | _____ |
| 经营活动现金流入小计 | | _____ | _____ |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | _____ | _____ |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | _____ | _____ |
| 支付的各项税费 | | _____ | _____ |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | _____ | _____ |
| 经营活动现金流出小计 | | _____ | _____ |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | _____ | _____ |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | _____ | _____ |
| 取得投资收益收到的现金 | | _____ | _____ |
| 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 | | _____ | _____ |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | _____ | _____ |
| 投资支付的现金 | | _____ | _____ |
| 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 | | _____ | _____ |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | _____ | _____ |
| 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 | | _____ | _____ |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | _____ | _____ |
| 筹资活动现金流入小计 | | _____ | _____ |
| 偿还债务支付的现金 | | _____ | _____ |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | _____ | _____ |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | _____ | _____ |
| 筹资活动现金流出小计 | | _____ | _____ |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | _____ | _____ |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | _____ | _____ |

| | | | |
|----------------|--|-------|-------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | _____ | _____ |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | _____ | _____ |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | _____ | _____ |

(七) 合并股东权益变动表

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 | |
| | 股本 | 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 | | | |
| 一、上年期末余额 | 300,000,000.00 | 2,100,000,000.00 | — | — | — | — | — | — | -1,536,747,871.09 | — | 863,252,128.91 |
| 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 | 300,000,000.00 | 2,100,000,000.00 | — | — | — | — | — | — | -1,536,747,871.09 | — | 863,252,128.91 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | 75,000,000.00 | 539,900,000.00 | — | — | — | — | — | — | -953,247,306.20 | — | -338,347,306.20 |
| （一）综合收益总额 | — | — | — | — | — | — | — | — | -953,247,306.20 | — | -953,247,306.20 |
| （二）所有者投入和减少资本 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 1. 股东投入的普通股 | 75,000,000.00 | 325,000,000.00 | — | — | — | — | — | — | — | — | 400,000,000.00 |
| 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 | — | 214,900,000.00 | — | — | — | — | — | — | — | — | 214,900,000.00 |
| （三）利润分配 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 1. 提取盈余公积 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2. 提取一般风险准备 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 4. 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|--|--|--|------------------------|--|-----------------------|
| (四) 所有者权益内部结转 | | -1,801,872,625.20 | | | | | | 1,801,872,625.20 | | |
| 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、本期末余额 | 375,000,000.00 | 838,027,374.80 | | | | | | -688,122,552.09 | | 524,904,822.71 |

| 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 |
| | 股本 | 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 | | | |
| 一、上年期末余额 | 100,000,000.00 | 0.00 | | | | | | -1,054,106,744.98 | | -954,106,744.98 | |
| 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 | 100,000,000.00 | 0.00 | | | | | | -1,054,106,744.98 | | -954,106,744.98 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------------------|--|-----------------------|
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | -482,641,126.11 | | -482,641,126.11 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | 200,000,000.00 | 2,100,000,000.00 | | | | | | | | | | 2,300,000,000.00 |
| 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 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 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、本年期末余额 | 300,000,000.00 | 2,100,000,000.00 | | | | | | | | -1,536,747,871.09 | | 863,252,128.91 |

法定代表人：康冰 主管会计工作负责人：张延辉 会计机构负责人：张延辉

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 本期 | | | | | | | |
|-----------------------|----|------|-------|--------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 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 |
| 一、上年期末余额 | | | | | | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | | | | | | | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | |
| （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 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 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、本期末余额 | | | | | | | | |

| 项目 | 上期 | | | | | | | |
|-----------------------|----|------|-------|--------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 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 |
| 一、上年期末余额 | | | | | | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | | | | | | | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | |
| （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 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 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、本年期末余额 | — | — | — | — | — | — | — | — |

财务报表附注

一 公司基本情况

广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司(以下简称“本公司”)前身为广州医药足球俱乐部有限公司,系由广州白云山制药股份有限公司、广州中一药业有限公司、广州白云山和记黄埔中药有限公司、广州星群(药业)股份有限公司、广州王老吉药业股份有限公司、广州潘高寿药业股份有限公司、广州白云山侨光制药有限公司、广州奇星药业有限公司、广州白云山光华制药股份有限公司、广州陈李济药厂、广州白云山明兴制药有限公司、广州白云山河济公制药有限公司、广州敬修堂(药业)股份有限公司、广州白云山天心制药股份有限公司十四家法人共同出资设立,于2006年2月24日取得广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》,注册资本2,000万元,由广州白云山制药股份有限公司、广州中一药业有限公司等十四家单位全额认缴。

2010年1月30日,广州白云山制药股份有限公司、广州中一药业有限公司等十四家单位分别与广州市足球发展中心签署《股东转让出资合同书》,原股东分别将所持有的广州医药足球俱乐部有限公司股权转让给广州市足球发展中心,转让完成后广州足球发展中心持有广州医药足球俱乐部有限公司100%股权。

根据2010年3月1日广州足球发展中心与恒大地产集团有限公司(以下简称“恒大集团”)签订的《股权转让出资合同书》规定,广州市足球发展中心将其持有的广州医药足球俱乐部有限公司100%的股权转让给恒大集团,股权转让完成后,广州医药足球俱乐部有限公司股东变更为恒大集团,持股比例100%。2010年3月2日,经广州市工商行政管理局批准,广州医药足球俱乐部有限公司名称变更为“广州恒大足球俱乐部有限公司”,并于2010年3月2日取得广州市工商行政管理局核发的440101000059092号企业法人营业执照。

2010年4月1日,根据协议及修改后章程的规定,广州恒大足球俱乐部有限公司增加注册资本8,000万元,由恒大集团以货币形式负责缴足,增资完成后广州恒大足球俱乐部有限公司注册资本变更为10,000万元,其中恒大集团出资10,000万元,占注册资本总额的100%。

根据2014年6月26日的增资协议及修改后章程的规定,广州恒大足球俱乐部有限公司于2014年6月27日增加注册资本5,000万元,由恒大集团以货币形式负责缴足,增资完成后广州恒大足球俱乐部有限公司注册资本变更为15,000万元,其中恒大集团出资15,000万元,占注册资本总额的100%。

一 公司基本情况(续)

根据 2014 年 6 月 26 日的增资协议及修改后章程的规定，广州恒大足球俱乐部有限公司于 2014 年 7 月 3 日增加注册资本 15,000 万元，由阿里巴巴(中国)网络技术有限公司(以下简称“阿里中国”)以货币形式负责缴足。增资完成后广州恒大足球俱乐部有限公司注册资本变更为 30,000 万元，其中：恒大集团出资 15,000 万元，占注册资本总额的 50%；阿里中国出资 15,000 万元，占注册资本总额的 50%。广州恒大足球俱乐部有限公司名称变更为“广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司”。

根据 2015 年 5 月 19 日的增资协议及修改后的章程的规定，广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司于 2015 年 5 月 25 日增加注册资本 7,500 万元，由恒大集团以货币形式负责缴足。增资完成后广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司注册资本变更为 37,500 万元，其中恒大集团出资 22,500 万元，占注册资本总额的 60%；阿里中国出资 15,000 万元，占注册资本总额的 40%。

于 2015 年 6 月 8 日，经广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司股东会决议，全体股东作为发起人，以广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司截至 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产账面值为基础，将广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司整体变更为股份有限公司。于 2015 年 6 月 9 日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信验字 [2015]第 22-00019 号《验资报告》，确认广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司以 2015 年 5 月 31 日经审计净资产 998,127,374.80 元按 1: 0.38 的折股比例整体折合为发起设立时的股本 37,500 万股，其余 623,127,374.80 元计入资本公积。变更后的注册资本及股本的金额为 37,500 万元。

于 2015 年 6 月 9 日，恒大集团与阿里中国签署发起人协议，同意以全体股东为发起人将广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司整体变更为股份有限公司，公司名称变更为“广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司”。于 2015 年 6 月 15 日，本公司在广州市工商行政管理局办理了整体变更登记手续，并领取了注册号为 440101000059092 的企业法人营业执照。

本公司主要经营范围为：体育组织;运动场馆服务(游泳馆除外)；体校及体育培训；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；策划创意服务；商品批发贸易(许可审批类商品除外)；商品零售贸易(许可审批类商品除外)；广告业。于截至 2015 年度及 2014 年度，本公司的实际主营业务与经营范围一致。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 4 月 19 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本公司根据经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(8))、无形资产摊销 (附注二(11))、收入的确认时点(附注二(16))等。

本公司在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(21)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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。

于 2015 年度，本公司亏损总额为 953,247,306.20 元，经营活动产生的现金净流出为 519,377,602.79 元。于 2015 年 12 月 31 日，本公司的流动负债超过流动资产为 249,684,563.47 元。其中，流动负债包括其他流动负债 869,360,000.00 元，为本公司申请发行无限售条件股票已经收到的募集资金，由于该股份发行尚未获得批准而暂记录于其他流动负债。该次股份发行已经于 2016 年 1 月 5 日获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司批准。截至本报告批准日，该募集款项已从其他流动负债转出并记录为实收资本。本公司管理层编制了 2016 年度营运资金预测，预计本公司经营性的广告收入、比赛奖金收入和门票收入等将会有较大增长。同时，管理层也预计本公司能持续从股东方获得资金支持。因此，管理层认为自报告期末起 12 个月内不存在影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2015 年度的公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(6) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(7) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产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、应收款项、可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本财务报表期间，本公司金融资产主要为应收款项和可供出售金融资产，应收款项包括应收账款及其他应收款。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产(附注二(8))。

(ii) 确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值

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。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本公司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；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

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负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

(8) 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。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款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 100 万元或占期末余额 10%以上风险类别明显异常的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下：

| | |
|------|--|
| 组合 1 | 除单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项及组合 2、组合 3 以外的应收款项 |
| 组合 2 | 应收关联方款项 |
| 组合 3 | 保证金、押金及其他 |

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

| | |
|------|-----------|
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 根据历史经验不计提 |
| 组合 3 | 根据历史经验不计提 |

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

| | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|------|----------|-----------|
| 一年以内 | 3% | 3% |
| 一到二年 | 20% | 20% |
| 二到三年 | 50% | 50% |
| 三年以上 | 100% | 100% |

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：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款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 存货

(a) 分类

存货包括库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，采用一次转销法进行摊销。

(10) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括机器设备、电子设备、运输工具以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法(续)

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

| | 预计使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧率 |
|------|--------|--------|--------|
| 机器设备 | 10 年 | 5% | 9.50% |
| 电子设备 | 3 年 | 5% | 31.67% |
| 运输工具 | 4 年 | 5% | 23.75% |
| 其他设备 | 5 年 | 5% | 19.00% |

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(13))。

(d) 固定资产的处置

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

(11) 无形资产

无形资产包括球员服务合同、足球学校注册球员资产收益权及商标，以成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，于取得时估计该使用寿命的年限；无法预见无形资产为本公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 无形资产(续)

(a) 球员服务合同

球员服务合同按合同工作年限平均摊销。

(b) 足球学校注册球员资产收益权

足球学校注册球员资产收益权判断为使用寿命不确定，不予摊销。

(c) 商标

商标按预计使用期 10 年平均摊销。

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(13))。

(12) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产及长期待摊费用等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(14) 职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利(续)

基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(15) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 收入确认

本公司的营业收入包括体育事业收入(含广告收入、门票收入、比赛出场费或奖金收入、授权使用费收入等)及商品销售收入。收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 广告收入

在合同已经签订，双方的权利义务已经明确，已经按照合同约定履行广告发布等义务，并收取款项或取得向客户收取款项的权利时确认收入。

(b) 门票收入

- 套票收入于比赛已经结束按场次平均确认收入；
- 单场委托第三方机构代理销售的门票于比赛举行完毕后，收到代理销售机构出具的销售清单时确认收入；
- 单场自营销销售的门票于门票已经售出并且收取票款或取得向顾客收取票款的权利时确认收入。

(c) 比赛出场费或奖金收入

于相关的经济利益很可能流入并且金额能够可靠地计量时确认收入。

(d) 授权使用费收入

合同已经签署，相关的经济利益很可能流入并且金额能够可靠地计量时确认收入。

(e) 商品销售收入

于产品已经发出，货物权属已经转移，已收取款项或是取得向顾客收取款项的权利时确认收入。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(18) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本公司内该纳税主体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。

(19) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(20) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内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)** 本公司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)** 本公司能够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。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 坏账准备

本公司管理层根据附注二(8)所述的会计政策，于资产负债表日对应收款项是否存在减值进行评估。而评估应收款项减值需要根据本公司客户之信用和财务状况以及市场情况综合作出判断和估计。即使本公司管理层目前已对预计可能发生之坏账损失作出最佳估计并计提坏账准备，有关减值结果还是可能会由于客户之财务状况以及市场情况的变化而发生重大改变。

(b) 无形资产使用寿命

本公司管理层根据附注二(11)所述的会计政策，于每年年度终了，对球员服务合同等使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。球员服务合同的合同期限及球员服务未来预期实际经济利益的方式与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。本公司管理层在每个会计期间对足球学校注册球员资产收益权等使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明足球学校注册球员资产收益权的使用寿命是有限的，本公司管理层将估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产进行后续计量。

此类估计是基于无形资产的使用情况以及未来是否可以带来经济流入作出的。当可使用年限与以前估计的使用年限不同时，管理层会对摊销费用进行相应的调整。因此，根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间的实际结果有所不同，因而可能导致对资产负债表中的无形资产账面价值的重大调整。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 重要会计估计和判断(续)

(c) 长期资产减值

本公司管理层根据附注二(13)所述的会计政策，对固定资产、无形资产和长期待摊费用等长期资产是否存在减值进行评估。每当有事项和情况转变显示固定资产和使用寿命确定的无形资产的账面价值可能不能回收时，本公司管理层将对该等资产进行减值测试。另外，针对使用寿命不确定的无形资产，本公司管理层于每年年度终了对其进行减值测试。

由于球员无法脱离球队整体独自产生现金流入，因此难以确定单个球员服务合同的可回收金额（除非通过出售或保险赔偿）。本公司管理层认为单个球员服务合同无法单独为一个资产或资产组进行减值评估，因此球队整体应作为一个资产组进行减值评估。除非某个球员出现特殊的事项，该事项导致他于球员服务合同期内很不可能继续为本公司服务，本公司管理层会单独对其进行减值评估。

上述该等资产或资产组的可回收金额按照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确定。其中公允价值为本公司的最佳估计，而未来现金流量的计算则需要作出多项会计估计，主要包括球员成材率、球员转会或出租收入、足球学校注册球员资产规模、营业收入增长率和折现率等。

如果本公司管理层对该等资产或资产组的未来现金流量计算中采用的多项会计估计进行重新修订，修订后的折现率高于目前采用的估计，或修订后的球员成材率、球员转会或出租收入、足球学校注册球员资产规模、营业收入增长率低于目前采用的估计，本公司需要对该等资产或资产组增加计提减值准备。如果实际折现率低于本公司目前的估计，球员成材率、球员转会或出租收入、足球学校注册球员资产规模、营业收入增长率高于本公司管理层目前的估计，本公司不能转回该等资产或资产组的减值损失。

(d) 未决仲裁或诉讼

公司管理层根据附注二(15)所述的会计政策，对因未决仲裁或诉讼而应履行相关现时义务所需支出进行估计，确认为预计负债。该类估计是本公司基于未决仲裁或诉讼的情况，考虑有关的风险、不确定性和货币时间价值等情况综合而作出判断的。当决仲裁或诉讼发生进展时，管理层可能会对由此产生的预计负债进行相应的调整。因此，根据现有情况进行估计的结果可能与下一会计期间的实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的预计负债账面价值的重大调整。

三 税项

(1) 本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|---------|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 增值税 (a) | 应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) | 6%及 17% |
| 营业税 (b) | 应纳税营业额 | 3%及 5% |
| 城市维护建设税 | 缴纳的增值税及营业税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 缴纳的增值税及营业税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 缴纳的增值税及营业税税额 | 2% |
| 文化事业建设费 | 广告业营业额 | 3% |

(a) 赛场广告收入及特许权使用费收入的应交增值税税率为 6%。

(b) 球赛门票收入及比赛奖金收入的应交营业税税率为 3%，球迷产品印字收入的应交营业税税率为 5%。

四 财务报表项目附注

(1) 货币资金

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|-------------------------|---------------------|
| 库存现金 | 24,389.62 | 4,922.72 |
| 银行存款 | 275,367,252.58 | 8,686,816.40 |
| 其他货币资金 (a) | 870,742,090.71 | 189,925.63 |
| | <u>1,146,133,732.91</u> | <u>8,881,664.75</u> |

- (a) 于2015年12月31日，其他货币资金中包括869,700,839.92元系本公司为定向增发普通股而设立的专用账户收到之款项。该款项为受限制银行存款，在编制现金流量表时，不作为现金及现金等价物(2014年12月31日：无)。

(2) 应收账款

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收第三方款项 | 69,765,274.64 | 118,591,097.98 |
| 应收关联方款(附注六(4)(a)) | 48,738,495.20 | 50,388,103.97 |
| | <u>118,503,769.84</u> | <u>168,979,201.95</u> |
| 减：坏账准备 | (36,692,966.98) | (33,147,586.50) |
| | <u>81,810,802.86</u> | <u>135,831,615.45</u> |

- (a) 应收账款账龄分析如下：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以内 | 69,211,138.63 | 124,536,053.95 |
| 一到二年 | 8,712,799.88 | 12,100,000.00 |
| 二到三年 | 11,296,145.33 | 7,680,000.00 |
| 三年以上 | 29,283,686.00 | 24,663,148.00 |
| | <u>118,503,769.84</u> | <u>168,979,201.95</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

| | 2015年12月31日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|------------------|-----------------------|----------------|------------------------|---------------|-----------------------|----------------|------------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 占总额比例 | 金额 | 计提比例 | 金额 | 占总额比例 | 金额 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | 9,000,000.00 | 7.59% | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 组合 1 | 60,765,274.64 | 51.28% | (36,692,966.98) | 60.38% | 118,591,097.98 | 70.18% | (33,147,586.50) | 27.95% |
| 组合 2 | 48,738,495.20 | 41.13% | - | - | 50,388,103.97 | 29.82% | - | - |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 118,503,769.84 | 100.00% | (36,692,966.98) | 30.96% | 168,979,201.95 | 100.00% | (33,147,586.50) | 19.62% |

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

| | 2015年12月31日 | | | 2014年12月31日 | | |
|------|----------------------|------------------------|---------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | | 账面余额 | 坏账准备 | |
| | 金额 | 金额 | 计提比例 | 金额 | 金额 | 计提比例 |
| 一年以内 | 13,387,531.43 | (401,625.94) | 3.00% | 74,147,949.98 | (2,224,438.50) | 3.00% |
| 一到二年 | 6,797,911.88 | (1,359,582.38) | 20.00% | 12,100,000.00 | (2,420,000.00) | 20.00% |
| 二到三年 | 11,296,145.33 | (5,648,072.66) | 50.00% | 7,680,000.00 | (3,840,000.00) | 50.00% |
| 三年以上 | 29,283,686.00 | (29,283,686.00) | 100.00% | 24,663,148.00 | (24,663,148.00) | 100.00% |
| | 60,765,274.64 | (36,692,966.98) | 60.38% | 118,591,097.98 | (33,147,586.50) | 27.95% |

(d) 于 2015 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

| | 余额 | 坏账准备金额 | 占应收账款余额总额比例 |
|--------------|----------------------|------------------------|---------------|
| 余额前五名的应收账款总额 | 58,386,545.33 | (16,540,284.67) | 49.27% |

(e) 本年度计提的坏账准备金额为 6,854,757.61 元，转回或收回的坏账准备金额为 3,309,377.13 元(附注四(11))。

四 财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 非关联往来 | 10,526,593.00 | 10,725,145.74 |
| 保证金 | 976,680.00 | 530,164.42 |
| 关联往来 (附注六(4)(b)) | 148,684.00 | 184,347.42 |
| 税局个税手续费返还 | - | 2,210,006.21 |
| | <u>11,651,957.00</u> | <u>13,649,663.79</u> |
| 减：坏账准备 | <u>(8,240,892.69)</u> | <u>(8,232,608.09)</u> |
| | <u>3,411,064.31</u> | <u>5,417,055.70</u> |

(a) 其他应收款账龄分析如下：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 2,810,272.03 | 5,432,177.92 |
| 一到二年 | 762,226.68 | 75,134.47 |
| 二到三年 | - | - |
| 三年以上 | 8,079,458.29 | 8,142,351.40 |
| | <u>11,651,957.00</u> | <u>13,649,663.79</u> |

(b) 其他应收款按类别分析如下：

| | 2015年12月31日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|-----------------------|----------------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| | 账面余额 金额 | 占总额 比例 | 坏账准备 金额 | 计提 比例 | 账面余额 金额 | 占总额 比例 | 坏账准备 金额 | 计提 比例 |
| 单项金额重大并单独计 提坏账准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 组合1 | 10,526,593.00 | 90.34% | (8,240,892.69) | 78.29% | 10,725,145.74 | 78.57% | (8,232,608.09) | 76.76% |
| 组合2 | 148,684.00 | 1.28% | - | - | 184,347.42 | 1.35% | - | - |
| 组合3 | 976,680.00 | 8.38% | - | - | 2,740,170.63 | 20.08% | - | - |
| 单项金额虽不重大但单 独计提坏账准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>11,651,957.00</u> | <u>100.00%</u> | <u>(8,240,892.69)</u> | <u>70.73%</u> | <u>13,649,663.79</u> | <u>100.00%</u> | <u>(8,232,608.09)</u> | <u>60.31%</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(c) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

| | 2015年12月31日 | | | 2014年12月31日 | | |
|------|----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | | 账面余额 | 坏账准备 | |
| | 金额 | 金额 | 计提比例 | 金额 | 金额 | 计提比例 |
| 一年以内 | 1,905,462.03 | (57,163.86) | 3.00% | 2,507,659.87 | (75,229.80) | 3.00% |
| 一到二年 | 546,752.68 | (109,350.54) | 20.00% | 75,134.47 | (15,026.89) | 20.00% |
| 二到三年 | - | - | 50.00% | - | - | 50.00% |
| 三年以上 | 8,074,378.29 | (8,074,378.29) | 100.00% | 8,142,351.40 | (8,142,351.40) | 100.00% |
| | <u>10,526,593.00</u> | <u>(8,240,892.69)</u> | <u>78.29%</u> | <u>10,725,145.74</u> | <u>(8,232,608.09)</u> | <u>76.76%</u> |

(d) 于2015年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

| | 性质 | 余额 | 账龄 | 占其他应收款 余额总额比例 | 坏账准备 |
|---------------------------|--------|---------------------|------|------------------|---------------------|
| 球员 A | 预付球员奖金 | 1,500,000.00 | 一年以内 | 12.87% | (45,000.00) |
| 广州市新凯公寓管 理有限公司 | 保证金 | 892,000.00 | 一年以内 | 7.66% | - |
| 足球俱乐部 B | 代垫款 | 546,752.68 | 一至两年 | 4.69% | (109,350.54) |
| 广州市地方税务局 大企业局税收管 理局 | 税局多扣款 | 210,965.77 | 一年以内 | 1.81% | (6,328.97) |
| 佛山市南海新中建 房地产发展有限 公司 | 保证金 | 145,874.00 | 一至两年 | 1.25% | - |
| | | <u>3,295,592.45</u> | | <u>28.28%</u> | <u>(160,679.51)</u> |

(e) 本年度计提的坏账准备金额为 92,947.96 元，转回或收回的坏账准备金额为 84,663.36 元(附注四(11))。

四 财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

| | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 占总额比例 | 金额 | 占总额比例 |
| 一年以内 | <u>990,957.61</u> | <u>100.00%</u> | <u>1,917,118.06</u> | <u>100.00%</u> |

(b) 于2015年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

| | 金额 | 占预付账款 总额比例 |
|--------------|-------------------|---------------|
| 余额前五名的预付款项总额 | <u>912,457.61</u> | <u>92.08%</u> |

(5) 存货

存货分类如下：

| | 2015年12月31日 | | | 2014年12月31日 | | |
|------|---------------------|------------|---------------------|---------------------|------------|---------------------|
| | 账面 余额 | 存货跌 价准备 | 账面 价值 | 账面 余额 | 存货跌 价准备 | 账面 价值 |
| 库存商品 | 1,487,105.48 | - | 1,487,105.48 | 945,773.65 | - | 945,773.65 |
| 周转材料 | <u>584,711.17</u> | - | <u>584,711.17</u> | <u>3,187,028.54</u> | - | <u>3,187,028.54</u> |
| | <u>2,071,816.65</u> | - | <u>2,071,816.65</u> | <u>4,132,802.19</u> | - | <u>4,132,802.19</u> |

(6) 其他流动资产

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|-------------|-----------------------|
| 待抵扣税费 | - | 167,838.09 |
| 银行短期理财产品 | - | 860,000,000.00 |
| | <u>-</u> | <u>860,167,838.09</u> |

于2014年12月31日，银行短期理财产品余额为一款由国有银行发行的保本、收益浮动并可随时赎回的货币基金。由于于2015年度，本公司已将其全部赎回，相应产生的收益计入投资收益（附注四(26)）。

四 财务报表项目附注(续)

(7) 可供出售金融资产

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 以成本计量 | | |
| —可供出售权益工具 | 80,000.00 | 80,000.00 |
| 减：减值准备 | - | - |
| | <u>80,000.00</u> | <u>80,000.00</u> |

以成本计量的可供出售金融资产为本公司持有的对中超联赛有限责任公司的股权投资，本公司持有的股权比例和表决权比例为4%。本公司没有以任何方式参与或影响其的财务和经营决策，因此本公司对其不具有重大影响，将其作为可供出售权益工具核算。该投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本公司尚无处置这些投资的计划。

(8) 固定资产

| | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备 | 其他设备 | 合计 |
|-------------|--------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 原价 | | | | | |
| 2014年12月31日 | 617,670.00 | 6,193,308.66 | 3,403,579.76 | 1,863,663.60 | 12,078,222.02 |
| 本年购置 | - | - | 2,800,664.71 | 47,760.68 | 2,848,425.39 |
| 2015年12月31日 | 617,670.00 | 6,193,308.66 | 6,204,244.47 | 1,911,424.28 | 14,926,647.41 |
| 累计折旧 | | | | | |
| 2014年12月31日 | (200,485.38) | (5,372,085.21) | (2,052,927.35) | (1,115,346.04) | (8,740,843.98) |
| 本年计提 | (58,678.26) | (285,413.01) | (1,204,419.97) | (220,216.66) | (1,768,727.90) |
| 2015年12月31日 | (259,163.64) | (5,657,498.22) | (3,257,347.32) | (1,335,562.70) | (10,509,571.88) |
| 账面价值 | | | | | |
| 2015年12月31日 | 358,506.36 | 535,810.44 | 2,946,897.15 | 575,861.58 | 4,417,075.53 |
| 2014年12月31日 | 417,184.62 | 821,223.45 | 1,350,652.41 | 748,317.56 | 3,337,378.04 |

2015年度固定资产计提的折旧金额为1,768,727.90元(2014年度：1,923,252.14元)，均计入管理费用。

四 财务报表项目附注(续)

(9) 无形资产

| | 球员服务合同 | 足球学校注册 球员资产收益权 | 商标 | 合计 |
|-----------------|------------------|-------------------|------------|------------------|
| 原价 | | | | |
| 2014年12月31日 | 456,702,179.02 | - | 22,811.32 | 456,724,990.34 |
| 本年购置 | 505,177,871.24 | - | 96,395.46 | 505,274,266.70 |
| 本年股东投入(附注四(18)) | - | 214,900,000.00 | - | 214,900,000.00 |
| 本年处置 (a) | (81,300,013.29) | - | - | (81,300,013.29) |
| 2015年12月31日 | 880,580,036.97 | 214,900,000.00 | 119,206.78 | 1,095,599,243.75 |
| 累计摊销 | | | | |
| 2014年12月31日 | (148,870,862.57) | - | (1,330.63) | (148,872,193.20) |
| 本年计提 (b) | (222,010,509.56) | - | (3,226.14) | (222,013,735.70) |
| 本年处置 (a) | 44,910,487.37 | - | - | 44,910,487.37 |
| 2015年12月31日 | (325,970,884.76) | - | (4,556.77) | (325,975,441.53) |
| 账面价值 | | | | |
| 2015年12月31日 | 554,609,152.21 | 214,900,000.00 | 114,650.01 | 769,623,802.22 |
| 2014年12月31日 | 307,831,316.45 | - | 21,480.69 | 307,852,797.14 |

- (a) 于本年度, 本公司将持有的三位球员的服务合同分别永久转让至其他足球俱乐部, 对价折合人民币共计 23,686,065.38 元, 转让对价和球员服务合同的账面价值的差异, 分别相应确认为营业外收入(附注四(28))和营业外支出(附注四(29))。

四 财务报表项目附注(续)

(9) 无形资产(续)

- (b) 2015 年度无形资产的摊销金额为 222,013,735.70 元 (2014 年度：165,843,092.69 元)，其中计入营业成本和管理费用的摊销费用分别为 222,010,509.56 元及 3,226.14 元 (2014 年度：165,841,762.06 元及 1,330.63 元)。

(10) 长期待摊费用

| | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年摊销 | 2015 年 12 月 31 日 |
|--------|----------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| 训练基地改造 | <u>22,253,821.97</u> | <u>2,434,145.18</u> | <u>(24,219,458.72)</u> | <u>468,508.43</u> |

(11) 资产减值准备

| | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年转回 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| 坏账准备 | | | | |
| 其中：应收账款坏账准备 | 33,147,586.50 | 6,854,757.61 | (3,309,377.13) | 36,692,966.98 |
| 其他应收款坏账准备 | <u>8,232,608.09</u> | <u>92,947.96</u> | <u>(84,663.36)</u> | <u>8,240,892.69</u> |
| | <u>41,380,194.59</u> | <u>6,947,705.57</u> | <u>(3,394,040.49)</u> | <u>44,933,859.67</u> |

(12) 应付账款

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 8,620,647.40 | 8,241,307.38 |
| 1 年以上 | <u>202,140.83</u> | <u>30,086.48</u> |
| | <u>8,822,788.23</u> | <u>8,271,393.86</u> |

(13) 应付职工薪酬

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------------|----------------------|-------------------|
| 应付短期薪酬 (a) | 73,322,310.24 | 541,524.00 |
| 应付设定提存计划 (b) | 120,994.47 | 5,194.26 |
| 应付辞退福利 | - | 32,286.48 |
| | <u>73,443,304.71</u> | <u>579,004.74</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(13) 应付职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

| | 2014年 12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015年 12月31日 |
|----------|-------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 工资及奖金 | - | 873,809,173.27 | (800,640,923.35) | 73,168,249.92 |
| 职工福利费 | 500,000.00 | 133,317.96 | (633,317.96) | - |
| 社会保险费 | 2,923.63 | 1,034,282.45 | (944,834.36) | 92,371.72 |
| 其中：医疗保险费 | 2,248.02 | 871,961.74 | (796,392.10) | 77,817.66 |
| 工伤保险费 | 194.82 | 46,377.04 | (42,551.81) | 4,020.05 |
| 生育保险费 | 370.31 | 86,638.72 | (79,322.95) | 7,686.08 |
| 重大疾病医疗 | 110.48 | 29,304.95 | (26,567.50) | 2,847.93 |
| 住房公积金 | - | 630,016.00 | (568,327.40) | 61,688.60 |
| 工会经费 | 38,600.37 | - | (38,600.37) | - |
| 非货币性福利 | - | 2,926,966.76 | (2,926,966.76) | - |
| | <u>541,524.00</u> | <u>878,533,756.44</u> | <u>(805,752,970.20)</u> | <u>73,322,310.24</u> |

(b) 设定提存计划

| | 2014年 12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015年 12月31日 |
|--------|-----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| 基本养老保险 | 5,154.24 | 1,305,298.85 | (1,196,694.55) | 113,758.54 |
| 失业保险费 | 40.02 | 82,863.48 | (75,667.57) | 7,235.93 |
| | <u>5,194.26</u> | <u>1,388,162.33</u> | <u>(1,272,362.12)</u> | <u>120,994.47</u> |

(14) 应交税费

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 个人所得税 | 28,612,878.31 | 13,458,377.02 |
| 增值税 | 2,619,550.92 | 3,031,240.55 |
| 文化事业建设费 | 1,224,430.44 | 192,769.91 |
| 印花税 | 441,778.59 | 2,857.00 |
| 城市维护建设税 | 129,679.90 | 37,368.82 |
| 教育费附加 | 92,628.49 | 26,692.02 |
| 其他 | 90,186.00 | 15,708.56 |
| | <u>33,211,132.65</u> | <u>16,765,013.88</u> |

(17) 股本

| | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|--|---------------------|------|------|---------------------|
|--|---------------------|------|------|---------------------|

四 财务报表项目附注(续)

(15) 其他应付款

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 关联往来 (附注六(4)(d)) | 452,487,746.29 | 454,098,430.29 |
| 非关联往来 | 15,333,277.04 | 10,089,997.35 |
| | <u>467,821,023.33</u> | <u>464,188,427.64</u> |

于 2015 年 12 月 31 日,账龄超过一年的其他应付款为 347,534.47 元 (2014 年 12 月 31 日: 388,018.75 元), 主要为应付第三方的未结算零星款项。

(16) 预计负债

| | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------|---------------------|---------------|------|---------------------|
| 未决诉讼 | - | 31,409,516.90 | - | 31,409,516.90 |

本公司与东风日产汽车销售有限公司(以下简称“东风日产”)签署《广告合同》, 约定于 2014 及 2015 赛季为其提供广告及公关活动宣传服务。于 2015 年度, 东风日产认为本公司违反《广告合同》的约定, 向广州市花都区人民法院提起诉讼。

截至本报告日, 上述案件尚未审结。基于审慎性原则及本公司的最佳估计, 于本年度财务报表中计提了预计负债 31,409,516.90 元, 同时确认为营业外支出(附注四(29))。

| | | | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 人民币普通股 (a) | - | 375,000,000.00 | - | 375,000,000.00 |
| 实收资本(a) (附注四(18)(b)、(c)) | <u>300,000,000.00</u> | <u>75,000,000.00</u> | <u>(375,000,000.00)</u> | <u>-</u> |
| | <u>300,000,000.00</u> | <u>450,000,000.00</u> | <u>(375,000,000.00)</u> | <u>375,000,000.00</u> |
| | 2013 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 实收资本(附注四(18)(a)) | <u>100,000,000.00</u> | <u>200,000,000.00</u> | <u>-</u> | <u>300,000,000.00</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(17) 股本(续)

- (a) 于 2015 年 6 月 15 日, 本公司整体变更为股份有限公司 (附注一)。于整体变更当日股东权益变动如下:

| | 实收资本/股本 | 资本公积 | 累计亏损 | 合计 |
|------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 整体变更前 | 375,000,000.00 | 2,425,000,000.00 | (1,801,872,625.20) | 998,127,374.80 |
| 整体变更调整 | - | (1,801,872,625.20) | 1,801,872,625.20 | - |
| 整体变更后(附注一) | 375,000,000.00 | 623,127,374.80 | - | 998,127,374.80 |

(18) 资本公积

| | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------------------|---------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| 股本溢价 (b) | 2,100,000,000.00 | 325,000,000.00 | - | 2,425,000,000.00 |
| 股东权益内部结转 | | | | |
| - 整体变更为股份有限公司(附注四(17)(a)) | - | - | (1,801,872,625.20) | (1,801,872,625.20) |
| 其他资本公积 (c) | - | 214,900,000.00 | - | 214,900,000.00 |
| | 2,100,000,000.00 | 539,900,000.00 | (1,801,872,625.20) | 838,027,374.80 |

| | 2013 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|---------------------|------------------|------|---------------------|
| 股本溢价 (a) | - | 2,100,000,000.00 | - | 2,100,000,000.00 |

- (a) 于 2014 年 6 月 26 日和 2014 年 7 月 3 日, 经广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司股东决议同意, 广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司的注册资本分别由 10,000 万元增加至 15,000 万及由 15,000 万元增加至 30,000 万。于 2014 年 6 月 30 日和 2014 年 7 月 4 日, 广州至信永联会计师事务所(特殊普通合伙)分别出具了至联穗验字[2014]A006 号和至联穗验字[2014]A007 号《验资报告》, 确认截至 2014 年 6 月 27 日和 2014 年 7 月 4 日, 广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司分别收到股东恒大集团和阿里中国新增投资款 110,000 万元和 120,000 万元。以上两笔投资款合计 230,000 万元, 其中 20,000 万元为增加的注册资本额, 其余 210,000 万元计入资本公积。

四 财务报表项目附注(续)

(18) 资本公积(续)

(b) 于 2015 年 5 月 25 日，经广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司股东会决议，广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司的注册资本由 30,000 万元增加至 37,500 万元。新增注册资本 7,500 万元由恒大集团以人民币 40,000 万元认缴，其中 7,500 万元计入注册资本，其余 32,500 万元计入资本公积。于 2015 年 5 月 25 日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信验字[2015]第 22-00014 号《验资报告》，确认截至 2015 年 5 月 25 日，广州恒大淘宝足球俱乐部有限公司收到恒大集团投入的人民币 40,000 万元，其中 7,500 万元计入注册资本，其余 32,500 万计入资本公积。

(c) 于 2015 年 6 月，根据本公司与恒大集团签署《足球学校注册球员资产收益权转让协议》，恒大集团将其拥有的足球学校注册球员资产收益权无偿转让给本公司，性质属于股东赠予，本公司无需向恒大集团支付对价。

于 2015 年 6 月 30 日，北京中同华资产评估有限公司出具了中同华评报字(2015)第 405 号《资产评估报告书》，验证本公司接收的恒大足球学校注册球员资产收益权于评估基准日(2015 年 5 月 31 日)的市场价值评估值为 214,900,000.00 元。

(19) 累计亏损

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 年初累计亏损 | 1,536,747,871.09 | 1,054,106,744.98 |
| 加：本年净亏损 | 953,247,306.20 | 482,641,126.11 |
| 减：股东权益内部结转 | | |
| - 整体变更为股份有 限公司(附注四 (17)(a)) | (1,801,872,625.20) | - |
| 年末累计亏损 | <u>688,122,552.09</u> | <u>1,536,747,871.09</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(20) 营业收入和营业成本

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|-------------------------|-----------------------|
| 主营业务收入 (a) | 380,617,766.04 | 340,467,358.33 |
| 其他业务收入 (b) | - | 2,487,575.00 |
| | <u>380,617,766.04</u> | <u>342,954,933.33</u> |
| | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 主营业务成本 (a) | 1,214,166,330.42 | 832,917,880.97 |
| 其他业务成本 (b) | 52,001,885.60 | 91,082.68 |
| | <u>1,266,168,216.02</u> | <u>833,008,963.65</u> |

(a) 主营业务收入和主营业务成本

| | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 体育事业 | 360,362,843.16 | 1,202,092,949.15 | 316,628,623.64 | 817,047,503.24 |
| 商品销售 | 20,254,922.88 | 12,073,381.27 | 23,838,734.69 | 15,870,377.73 |
| | <u>380,617,766.04</u> | <u>1,214,166,330.42</u> | <u>340,467,358.33</u> | <u>832,917,880.97</u> |

(b) 其他业务收入和其他业务成本

| | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|--------|----------|----------------------|---------------------|------------------|
| | 其他业务收入 | 其他业务成本 | 其他业务收入 | 其他业务成本 |
| 球员服务合同 | | | | |
| 出租收益 | - | 52,001,885.60 | 2,487,575.00 | 91,082.68 |
| | <u>-</u> | <u>52,001,885.60</u> | <u>2,487,575.00</u> | <u>91,082.68</u> |

(21) 营业税金及附加

| | 2015 年度 | 2014 年度 | 计缴标准 |
|---------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 营业税 | 6,503,048.50 | 2,120,651.44 | 应纳税营业额的 3%或 5% |
| 城市维护建设税 | 1,131,106.42 | 933,863.54 | 应纳流转税款的 7% |
| 教育费附加 | 484,759.90 | 400,227.23 | 应纳流转税款的 3% |
| 地方教育费附加 | 323,173.24 | 266,818.18 | 应纳流转税款的 2% |
| | <u>8,442,088.06</u> | <u>3,721,560.39</u> | |

四 财务报表项目附注(续)

(22) 销售费用

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------|---------------------|-------------------|
| 广告宣传费 | 2,406,954.68 | 516,806.51 |
| 其他 | 381,112.86 | 31,670.39 |
| | <u>2,788,067.54</u> | <u>548,476.90</u> |

(23) 管理费用

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬费用 | 9,129,421.40 | 8,796,531.86 |
| 中介费用 | 8,040,127.97 | 10,669,973.02 |
| 税费 | 5,552,692.55 | 7,620,909.00 |
| 办公费用 | 2,499,088.05 | 1,598,780.34 |
| 折旧与摊销 | 1,771,954.04 | 2,779,474.11 |
| 差旅费 | 975,902.15 | 1,111,187.84 |
| 业务招待费 | 561,923.92 | 946,663.10 |
| 其他 | 436,318.00 | 293,000.07 |
| | <u>28,967,428.08</u> | <u>33,816,519.34</u> |

(24) 财务(收入)/费用-净额

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------|-----------------------|-------------------|
| 银行存款利息收入 | (6,290,353.10) | (603,213.31) |
| 汇兑损益 | 3,066,384.52 | 663,274.20 |
| 其他 | 627,532.21 | 337,537.02 |
| | <u>(2,596,436.37)</u> | <u>397,597.91</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(25) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|-------------------------|-----------------------|
| 职工薪酬费用 | 879,921,918.77 | 559,122,145.81 |
| 折旧与摊销 | 248,001,922.32 | 171,255,376.86 |
| 接受餐饮、租赁、安保等服务费 | 94,975,031.81 | 76,693,047.64 |
| 差旅费 | 28,132,329.99 | 20,266,859.22 |
| 商品及消耗品采购成本 | 21,549,534.81 | 23,238,387.37 |
| 税费 | 5,552,692.55 | 7,620,909.00 |
| 广告制作宣传费 | 4,909,569.12 | 5,557,684.72 |
| 办公费用 | 2,499,088.05 | 1,598,780.34 |
| 其他 | 12,381,624.22 | 2,020,768.93 |
| | <u>1,297,923,711.64</u> | <u>867,373,959.89</u> |

(26) 投资收益

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 短期理财产品收益 | <u>10,084,418.11</u> | <u>13,361,968.39</u> |

(27) 资产减值损失

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|---------------------|----------------------|
| 坏账损失 | <u>3,553,665.08</u> | <u>12,729,025.97</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(28) 营业外收入

| | 2015 年度 | 2014 年度 | 计入 2015 年度 非经常性 损益的金额 |
|----------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| 无形资产处置利得 | 17,168,514.49 | 49,344,800.00 | 17,168,514.49 |
| 其他 | 7,580,072.76 | 10,502,172.73 | 7,580,072.76 |
| | <u>24,748,587.25</u> | <u>59,846,972.73</u> | <u>24,748,587.25</u> |

(29) 营业外支出

| | 2015 年度 | 2014 年度 | 计入 2015 年度 非经常性 损益的金额 |
|-------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 29,871,975.03 | 13,578,370.54 | 29,871,975.03 |
| 其中：固定资产处置损失 | - | 731.20 | - |
| 无形资产处置损失 | 29,871,975.03 | 13,577,639.34 | 29,871,975.03 |
| 未决诉讼 | 31,409,516.90 | - | 31,409,516.90 |
| 滞纳金 | - | 4,485.86 | - |
| 其他 | 93,557.26 | 1,000,000.00 | 93,557.26 |
| | <u>61,375,049.19</u> | <u>14,582,856.40</u> | <u>61,375,049.19</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(30) 所得税费用

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------|----------|----------|
| 按税法及相关规定计算的当期所 得税 | - | - |
| 递延所得税 | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

将基于利润表的亏损总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 亏损总额 | <u>(953,247,306.20)</u> | <u>(482,641,126.11)</u> |
| 按适用税率计算的所得税 | (238,311,826.55) | (120,660,281.53) |
| 不得扣除的成本、费用和损失 | 7,908,571.62 | 95,787.78 |
| 当期未确认递延所得税资产 的暂时性差异 | 4,756,346.18 | 3,182,256.49 |
| 当期未确认递延所得税资产 的可抵扣亏损 | <u>225,646,908.75</u> | <u>117,382,237.26</u> |
| 所得税费用 | <u>-</u> | <u>-</u> |

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 60,405,579.30 | 41,380,194.59 |
| 可抵扣亏损 | <u>2,427,996,731.88</u> | <u>1,525,409,096.87</u> |
| | <u>2,488,402,311.18</u> | <u>1,566,789,291.46</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(30) 所得税费用(续)

本公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 2016 年 | 50,506,466.54 | 50,506,466.54 |
| 2017 年 | 396,733,532.49 | 396,733,532.49 |
| 2018 年 | 574,791,423.39 | 574,791,423.39 |
| 2019 年 | 503,377,674.45 | 503,377,674.45 |
| 2020 年 | 902,587,635.01 | - |
| | <u>2,427,996,731.88</u> | <u>1,525,409,096.87</u> |

(31) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的净亏损除以本公司发行在外的普通股的加权平均股数计算。本公司于 2015 年度由有限责任公司整体变更为股份有限公司，在计算每股收益时以整体变更后的股数作为假定的期初股数。

| | 2015 年度 |
|--------------------|-----------------------|
| 归属于本公司普通股股东的净亏损 | (953,247,306.20) |
| 本公司发行在外的普通股的加权平均股数 | <u>375,000,000.00</u> |
| 基本每股收益 | <u>(2.54)</u> |
| 其中： | |
| - 持续经营基本每股收益： | <u>(2.54)</u> |

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的净亏损除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2015 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2014 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

四 财务报表项目附注(续)

(32) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|----------------------|---------------------|
| 利息收入 | 6,290,353.10 | 603,213.31 |
| 其他 | 7,728,154.90 | 8,292,166.52 |
| | <u>14,018,508.00</u> | <u>8,895,379.83</u> |

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|----------------------|----------------------|
| 管理费用 | 12,513,360.09 | 15,634,280.68 |
| 销售费用 | 2,788,067.54 | 548,476.90 |
| 财务费用 | 627,532.21 | 337,537.02 |
| 其他 | 1,309,661.95 | 133,827.36 |
| | <u>17,238,621.79</u> | <u>16,654,121.96</u> |

(c) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 恒大集团资金往来 | <u>500,000,000.00</u> | <u>781,828,219.68</u> |

(d) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------|-----------------------|-------------------------|
| 恒大集团资金往来 | <u>500,000,000.00</u> | <u>1,550,000,000.00</u> |

四 财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净亏损调节为经营活动现金流量

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 净亏损 | (953,247,306.20) | (482,641,126.11) |
| 加：资产减值准备 | 3,553,665.08 | 12,729,025.97 |
| 固定资产折旧 | 1,768,727.90 | 1,923,252.14 |
| 无形资产摊销 | 222,013,735.70 | 165,843,092.69 |
| 长期待摊费用摊销 | 24,219,458.72 | 3,489,032.03 |
| 处置无形资产损失/(收益) | 12,703,460.54 | (35,766,429.46) |
| 投资收益 | (10,084,418.11) | (13,361,968.39) |
| 存货的减少/(增加) | 2,060,985.54 | (496,125.31) |
| 经营性应收项目的减少/(增加) | 52,887,982.54 | (93,604,593.20) |
| 经营性应付项目的增加/(减少) | 124,746,105.50 | (43,530,181.85) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>(519,377,602.79)</u> | <u>(485,416,021.49)</u> |

现金及现金等价物净变动情况

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------------|-----------------------|------------------------|
| 现金及现金等价物的年末余额 | 276,432,892.99 | 8,881,664.75 |
| 减：现金及现金等价物的年初余额 | <u>(8,881,664.75)</u> | <u>(15,252,058.89)</u> |
| 现金及现金等价物净增加/(减少)额 | <u>267,551,228.24</u> | <u>(6,370,394.14)</u> |

(b) 现金及现金等价物

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 年末现金及现金等价物余额 | 276,432,892.99 | 8,881,664.75 |
| 其中：库存现金 | 24,389.62 | 4,922.72 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 275,367,252.58 | 8,686,816.40 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 1,041,250.79 | 189,925.63 |

四 财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表补充资料(续)

(c) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

| | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| 定向增发普通股 (a) | 869,360,000.00 | - |
| 股东投入无形资产 (附注四(18)) | 214,900,000.00 | - |

(a) 本公司于 2016 年 1 月发行无限售条件股票 (附注十一(1)), 募集资金 869,360,000.00 元。截至 2015 年 12 月 31 日, 定增款项已收讫并存放于专用账户中。该款项为受限制银行存款, 在编制现金流量表时, 不作为现金及现金等价物。

(34) 外币货币性项目

| | 2015年12月31日 | | |
|------|-------------|--------|---------------------|
| | 外币余额 | 折算汇率 | 人民币余额 |
| 货币资金 | | | |
| 美元 | 719,476.13 | 6.4936 | 4,671,990.20 |
| 欧元 | 3,623.69 | 7.0952 | 25,710.81 |
| | | | <u>4,697,701.01</u> |

五 分部信息

由于本公司之营业收入、费用、资产及负债主要和足球俱乐部经营相关, 经营活动范围以及非流动资产均主要在中国大陆境内, 根据本公司内部组织结构、管理要求、内部报告制度情况, 本公司为一个经营分部。

截至 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 本公司不存在对单一客户的重大依赖。

六 关联方关系及其交易

(1) 主要股东情况

(a) 主要股东基本情况

| | 注册地 | 业务性质 |
|------|-----|----------------|
| 恒大集团 | 广州 | 房地产开发经营 |
| 阿里中国 | 杭州 | 开发、销售计算机网络应用软件 |

本公司无最终控制方。

六 关联方关系及其交易(续)

(1) 主要股东情况(续)

(b) 主要股东注册资本及其变化

| | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------|---------------------|-------------|---------------------|
| 恒大集团 | 人民币 25 亿元 | - | 人民币 25 亿元 |
| 阿里中国 | 美元 4.088 亿元 | 美元 1.341 亿元 | 美元 5.429 亿元 |

(c) 主要股东对本公司的持股比例和表决权比例

| | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|-------|------------------|-------|
| | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例 | 表决权比例 |
| 恒大集团 | 60% | 60% | 50% | 50% |
| 阿里中国 | 40% | 40% | 50% | 50% |

根据本公司《公司章程》的规定，股东大会作出决议，除审公司年度报告外，其余事项均须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。公司现有两名股东在未得到另外一方同意的情形下，均无法就公司重大事项作出任何有效的股东大会决议，因此于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本公司无实际控制人。

(2) 其他关联方情况

与本公司的关系

其受恒大集团最终控股股东控制，本公司为恒大集团合营企业(以下称为“主要股东之关联企业”)

| | |
|-------------------|-----------|
| 恒大长白山矿泉水股份有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 深圳恒大母婴用品有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 深圳市恒大饮品有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 深圳市恒大粮油销售有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 天津恒大原辰美容医院有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 佛山市南海新中建房地产发展有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 广州市佳穗置业有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 句容天工置业有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 广州市海珠区恒晖门诊部有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 珠海泓粤日用品有限公司 | 主要股东之关联企业 |
| 金碧物业有限公司 | 主要股东之关联企业 |

六 关联方关系及其交易(续)

(2) 其他关联方情况(续)

| | 与本公司的关系 |
|-------------------|--|
| 恒大人寿保险有限公司 | 主要股东之合营公司 其受恒大集团股东控制，本公司为恒大集团合营企业(以下称为“主要股东之子公司”) |
| 恒大健康产业有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 成都金堂恒大酒店有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 滁州恒大置业有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 东莞市深建房地产有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 广州市恒大酒店有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 武汉三江航天投资发展有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 广州市品宴餐饮企业管理有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 哈尔滨市恒大伟业房地产开发有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大地产集团九江有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大地产集团韶关有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大盛宇(清新)置业有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大世纪城(清远)酒店有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大足球学校 | 主要股东之子公司 |
| 重庆恒大酒店有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 重庆恒大鑫泉置业有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 哈尔滨市诚业房地产开发有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大地产集团郑州有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 恒大地产集团天津蓟县酒店有限公司 | 主要股东之子公司 |
| 其他恒大集团之子公司 | 主要股东之子公司 |
| 其他恒大集团之关联企业 | 主要股东之关联企业 |
| 淘宝(中国)软件有限公司 | 其受阿里集团控制，本公司为阿里集团合营企业 |

六 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易

(a) 提供广告服务

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 恒大集团 | 17,688,679.43 | - |
| 恒大人寿保险有限公司 | 14,150,943.40 | - |
| 恒大健康产业有限公司 | 11,084,905.70 | - |
| 恒大长白山矿泉水股份有限公司 | 3,773,584.91 | 14,150,943.40 |
| 深圳恒大母婴用品有限公司 | 1,886,792.45 | 7,547,169.81 |
| 深圳市恒大粮油销售有限公司 | 1,729,559.76 | 1,100,629.25 |
| 天津恒大原辰美容医院有限公司 | 1,415,094.34 | - |
| 广州市海珠区恒晖门诊部有限公司 | 471,698.11 | - |
| 深圳市恒大饮品有限公司 | 471,698.11 | - |
| 淘宝(中国)软件有限公司 | - | 4,716,981.13 |
| | <u>52,672,956.21</u> | <u>27,515,723.59</u> |

以上关联交易定价方式均为市场价。

(b) 购买商品、接受劳务：

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 恒大足球学校* | 11,148,680.66 | 734,550.55 |
| 佛山市南海新中建房地产发展有限公司 | 9,727,346.20 | 11,637,518.07 |
| 恒大世纪城(清远)酒店有限公司 | 1,239,764.60 | 10,704,946.03 |
| 金碧物业有限公司 | 487,679.30 | 164,719.00 |
| 广州市品宴餐饮企业管理有限公司 | 105,208.00 | 298,270.00 |
| 恒大地产集团天津蓟县酒店有限公司 | 100,410.30 | - |
| 广州市恒大酒店有限公司 | 35,038.00 | 152,271.50 |
| 重庆恒大酒店有限公司 | 768.00 | - |
| | <u>22,844,895.06</u> | <u>23,692,275.15</u> |

*恒大足球学校为本公司球队训练提供培训场地出租及后勤服务。

以上关联交易定价方式均为市场价。

六 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(c) 销售门票、球迷产品：

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 恒大集团及其子公司或关联企业 | <u>77,275,780.18</u> | <u>20,080,451.33</u> |

以上关联交易定价方式均为市场价。

(d) 租赁

本公司作为承租方：

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2015 年确认的租赁费 | 2014 年确认的租赁费 |
|-------------------|--------|---------------------|-------------------|
| 恒大盛宇(清新)置业有限公司 | 足球训练基地 | 2,862,630.00 | - |
| 佛山市南海新中建房地产发展有限公司 | 球员公寓 | 919,008.00 | - |
| 广州市佳穗置业有限公司 | 办公场地 | <u>609,312.00</u> | <u>609,312.00</u> |
| | | <u>4,390,950.00</u> | <u>609,312.00</u> |

以上关联交易定价方式均为市场价。

(e) 资金拆借

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------|-----------------------|-------------------------|
| 拆入 - 恒大集团 | <u>500,000,000.00</u> | <u>781,828,219.68</u> |
| 归还- 恒大集团 | <u>500,000,000.00</u> | <u>1,550,000,000.00</u> |

该款项为无息、无担保、无固定还款期的股东借款。

(f) 关键管理人员薪酬

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------|---------------------|-------------------|
| 关键管理人员薪酬 | <u>3,421,521.49</u> | <u>756,568.52</u> |

六 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收账款：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 恒大人寿保险有限公司 | 15,000,000.00 | - |
| 恒大健康产业有限公司 | 11,750,000.00 | - |
| 恒大集团 | 7,486,861.00 | 374,022.00 |
| 深圳市恒大饮品有限公司 | 6,057,757.00 | 1,884,278.00 |
| 深圳市恒大粮油销售有限公司 | 1,684,236.00 | 1,166,666.67 |
| 深圳恒大母婴用品有限公司 | 1,514,943.00 | 8,023,786.00 |
| 恒大长白山矿泉水股份有限公司 | - | 30,000,000.00 |
| 淘宝(中国)软件有限公司 | - | 5,000,000.00 |
| 其他恒大集团之子公司或关联企业 | 5,244,698.20 | 3,939,351.30 |
| | <u>48,738,495.20</u> | <u>50,388,103.97</u> |

(b) 其他应收款：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 佛山市南海新中建房地产发展有限公司 | 145,874.00 | 145,874.00 |
| 关键管理人员 | 2,810.00 | 34,937.00 |
| 深圳市恒大饮品有限公司 | - | 3,536.42 |
| | <u>148,684.00</u> | <u>184,347.42</u> |

(c) 应付账款：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|---------------------|-------------|
| 恒大足球学校 | 2,125,820.94 | - |
| 金碧物业有限公司 | 230,755.60 | - |
| | <u>2,356,576.54</u> | <u>-</u> |

六 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额(续)

(d) 其他应付款：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 恒大集团 | 452,484,521.29 | 452,410,492.50 |
| 关键管理人员 | 3,225.00 | 2,271.00 |
| 恒大世纪城(清远)酒店有限公司 | - | 944,712.00 |
| 佛山市南海新中建房地产发展有限公司 | - | 550,314.40 |
| 恒大足球学校 | - | 118,640.39 |
| 广州市佳穗置业有限公司 | - | 72,000.00 |
| | <u>452,487,746.29</u> | <u>454,098,430.29</u> |

(e) 预收账款：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 句容天工置业有限公司 | 72,000.00 | - |
| 重庆恒大鑫泉置业有限公司 | 59,328.00 | - |
| 武汉三江航天投资发展有限公司 | 36,000.00 | - |
| 珠海泓粤日用品有限公司 | 21,900.00 | - |
| 哈尔滨市诚业房地产开发有限公司 | 7,200.00 | - |
| 东莞市深建房地产有限公司 | 3,514.00 | - |
| 恒大地产集团九江有限公司 | 2,390.00 | - |
| 恒大地产集团韶关有限公司 | - | 120,000.00 |
| 滁州恒大置业有限公司 | - | 15,600.00 |
| 恒大地产集团郑州有限公司 | - | 10,950.00 |
| 成都金堂恒大酒店有限公司 | - | 6,861.20 |
| 哈尔滨市恒大伟业房地产开发有限公司 | - | 2,500.00 |
| | <u>202,332.00</u> | <u>155,911.20</u> |

六 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

租赁

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|----------------------|---------------------|
| - 租入 | | |
| 恒大盛宇(清新)置业有限公司 | 22,999,150.00 | |
| 广州市佳穗置业有限公司 | 1,370,952.00 | 1,980,264.00 |
| 佛山市南海新中建房地产发展有限公司 | 919,008.00 | 1,838,016.00 |
| | <u>25,289,110.00</u> | <u>3,818,280.00</u> |

七 经营租赁承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|----------------------|-------------|
| 购买球员服务合同 | <u>30,509,360.00</u> | <u>-</u> |

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付租金汇总如下：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 10,245,460.00 | 9,187,760.00 |
| 一到二年 | 5,716,437.00 | 9,326,452.00 |
| 二到三年 | 4,868,388.00 | 5,716,437.00 |
| 三年以上 | 9,825,125.00 | 14,693,513.00 |
| | <u>30,655,410.00</u> | <u>38,924,162.00</u> |

八 金融风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险)、信用风险和流动性风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，除购买外籍球员服务合同及支付其薪酬外，其他业务主要以人民币结算。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及欧元)存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于2015年度及2014年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2015年12月31日及2014年12月31日，本公司持有的外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

| | 2015年12月31日 | | |
|----------|---------------------|------------------|---------------------|
| | 美元项目 | 欧元项目 | 合计 |
| 外币金融资产 - | | | |
| 货币资金 | <u>4,671,990.20</u> | <u>25,710.81</u> | <u>4,697,701.01</u> |
| | | | |
| | 2014年12月31日 | | |
| | 美元项目 | 欧元项目 | 合计 |
| 外币金融资产 - | | | |
| 货币资金 | <u>403,883.68</u> | <u>27,007.68</u> | <u>430,891.36</u> |

于2015年12月31日，对于本公司各类美元金融资产，如果人民币对美元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净亏损约467,199.02元(2014年12月31日：约40,388.37元)。

(2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

八 金融风险(续)

(2) 信用风险(续)

此外，对于应收账款和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动性风险

本公司财务部负责编制现金流量预测。财务部门在现金流量预测的基础上，在公司层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

于资产负债表日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| | 2015年12月31日 | | | | 合计 |
|--------|-------------------------|----------|----------|----------|-------------------------|
| | 一年以内 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 应付账款 | 8,822,788.23 | - | - | - | 8,822,788.23 |
| 其他应付款 | 467,821,023.33 | - | - | - | 467,821,023.33 |
| 其他流动负债 | 869,360,000.00 | - | - | - | 869,360,000.00 |
| | <u>1,346,003,811.56</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,346,003,811.56</u> |
| | 2014年12月31日 | | | | 合计 |
| | 一年以内 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 应付账款 | 8,271,393.86 | - | - | - | 8,271,393.86 |
| 其他应付款 | 464,188,427.64 | - | - | - | 464,188,427.64 |
| | <u>472,459,821.50</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>472,459,821.50</u> |

九 公允价值估计

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、可供出售金融资产、其他流动资产及应付款项。不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相若。

十 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司的总资本为资产负债表中所列示的股东权益。本公司不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于2015年12月31日及2014年12月31日，本公司的资产负债率列示如下：

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|
| 资产负债率 (a) | <u>73.87%</u> | <u>36.22%</u> |

(a) 资产负债率是期末负债总额除以期末资产总额计算得出。

十一 期后事项

(1) 定向增发普通股

于2016年1月14日，本公司发行无限售条件股票21,734,000股，发行价格为每股40元，募集资金869,360,000.00元。该股份发行方案已于2015年11月21日举行的本公司2015年第三次临时股东大会决议上获得通过，并于2016年1月5日获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意发行。于2016年1月19日，本次发行股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

(2) 重大球员服务合同处置及购买

于2016年1月，本公司将球员埃尔克森·德·奥利维拉·卡多索(Elkeson de Oliveria Cardoso)、赵旭日、李帅及董学升分别转会至上海上港集团足球俱乐部有限公司、天津权健足球俱乐部有限公司、上海绿地申花足球俱乐部有限公司及河北华夏幸福足球俱乐部有限公司。

同时，本公司分别与马德里竞技足球俱乐部及广州富力足球俱乐部有限公司签订了转会协议，同意将球员杰克逊-马丁内斯(Jackson Arley Martinez Valencia)及刘殿座转会至本公司。

一 非经常性损益明细表

| | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------------|------------------------|----------------------|
| 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 | (12,703,460.54) | 35,766,429.46 |
| 计入当期损益的政府补助 | 5,200,000.00 | 2,460,000.00 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 10,084,418.11 | 13,361,968.39 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | (29,123,001.40) | 7,037,686.87 |
| | <u>(26,542,043.83)</u> | <u>58,626,084.72</u> |

二 净资产收益率

| | 加权平均 净资产收益率(%) | | 基本每股收益 | |
|------------------------------|-------------------|---------|---------------|---------|
| | 2015 年度 | 2014 年度 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 归属于公司股东的净 亏损 | <u>-131.05</u> | 不适用 | <u>(2.54)</u> | 不适用 |
| 扣除非经常性损益后 归属于公司股东的 净亏损 | <u>-127.40</u> | 不适用 | <u>(2.47)</u> | 不适用 |

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

广州市天河区黄埔大道西 78 号恒大中心 27 楼

广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司
2016 年 4 月 19 日