

证券代码：002445

证券简称：中南文化



中南红文化集团股份有限公司公开发行可 转换公司债券预案

二〇一七年十二月

声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示

●本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 68,857.14 万元 A 股可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

●关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行 A 股可转换公司债券给予原 A 股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的募集说明书中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对中南红文化集团股份有限公司（以下简称“公司”、“中南文化”或“发行人”）的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、发行方案概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 68,857.14 万元（含），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会根据具体需要在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一个计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整等情形，则股东大会授权董事会根据具体情况对票面利率作相应调整。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：年利息额；

B：本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；

公告日前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）

时,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本: $P1=P0/(1+n)$;

增发新股或配股: $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$;

上述两项同时进行: $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$;

派送现金股利: $P1=P0-D$;

上述三项同时进行: $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$

其中: $P0$ 为调整前转股价, n 为送股或转增股本率, k 为增发新股或配股率, A 为增发新股价或配股价, D 为每股派送现金股利, $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时,将依次进行转股价格调整,并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告,并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间(如需);当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后,转换股份登记日之前,则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时,公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制定。

(九) 转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股

东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证券监督管理委员会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换一股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

1、在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

2、当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易

日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证券监督管理委员会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权在回售申报期内将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。向原 A 股股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配

售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）可转换公司债券债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②按照其持有的可转换公司债券数额享有约定利息；

③按约定的期限和方式要求发行人偿付可转换公司债券本息；

④根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为发行人股份；

⑤根据约定的条件行使回售权；

⑥依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

⑦依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；

⑧法律、行政法规及发行人公司章程所赋予的其作为可转换公司债券持有人享有的其他权利。

（2）可转换公司债券债券持有人的义务

①遵守发行人发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

④遵守债券持有人会议形成的有效决议；

⑤法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担

的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

(1) 存在下列情形之一的，公司董事会应当召开债券持有人会议：

- ①公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定；
- ②公司拟修改本期可转换公司债券持有人会议规则；
- ③公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- ④公司发生减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- ⑤公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- ⑥公司提出债务重组方案；
- ⑦发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

(2) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会提议；
- ②单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；
- ③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(3) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。

公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应至于债券持有人会议召开日前 15 个交易日在中国证监会指定信息披露媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议通知应包括以下内容：债券发行情况；会议召开的日期、具体时间、地点和会议召开形式及议事程序；提交会议审议的事项；以明显的文字说明：全体债券持有人均有

权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书和身份证明，授权委托书内容要求以及送达时间和地点；确定有权出席该次债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点；债券持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权；召集人需要通知的其他事项。

（十七）本次募集资金用途

公司本次发行募集资金总额不超过人民币 68,857.14 万元（含），扣除发行费用后用于以下募投项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟以募集资金投入金额
1	影视剧投资建设项目	42,800.00
2	IP 采购及运营建设项目	5,400.00
3	补充流动资金	20,657.14
合计		68,857.14

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。

根据项目的实际进度及经营需要，在募集资金到位前，公司可自筹资金先行实施本次发行募集资金投资项目，待募集资金到位后再予以置换。

在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

（二十）本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算，若在前述期限内，本次公开发行可转换公司债券已经获得中国证监会核准通过的，则有效期限延续至公开发行可转换公司债券实施完毕之日止。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司2014年、2015年、2016年年度财务报告业经审计机构江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2017年1-9月财务数据尚未经审计。

（一）公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017-9-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	33,617.46	50,263.25	16,776.46	30,224.99
应收票据	9,339.88	17,996.91	11,105.32	32,602.15
应收账款	110,885.11	101,018.15	92,972.63	47,820.75
预付款项	52,804.02	35,435.83	18,957.30	2,725.71
应收股利	-	2,045.80	-	-
其他应收款	1,828.34	1,548.96	917.23	1,567.85
存货	81,408.87	61,665.13	62,943.00	48,772.52
其他流动资产	8,200.00	10,848.58	600.00	16.88
流动资产合计	298,083.68	280,822.61	204,271.94	163,730.87
非流动资产：				
可供出售金融资产	86,811.12	88,181.49	10,600.00	
长期股权投资	7,426.75	8,487.41	10,740.84	15,750.71
固定资产	59,466.33	61,498.87	63,093.48	60,069.87
在建工程	-	-	42.30	-
无形资产	9,358.70	9,546.00	9,794.93	7,842.91
商誉	240,241.33	176,859.93	61,113.34	2,876.88
长期待摊费用	1,404.23	1,334.01	791.86	-

递延所得税资产	4,309.95	3,772.73	3,075.23	1,106.10
其他非流动资产	-	-	2,000.00	-
非流动资产合计	409,018.42	349,680.44	161,251.98	87,646.47
资产总计	707,102.11	630,503.05	365,523.93	251,377.34
流动负债：				
短期借款	81,500.00	92,355.00	75,778.00	39,000.00
交易性金融负债	-	-	-	19,979.40
应付票据	15,681.52	11,100.00	11,490.00	53,900.00
应付账款	35,579.80	37,459.25	26,864.87	23,688.47
预收款项	9,307.17	3,696.70	10,924.40	7,099.53
应付职工薪酬	1,307.31	1,667.59	1,395.19	1,141.82
应交税费	2,010.39	4,452.43	715.05	1,620.60
应付利息	1,626.18	2,837.68	158.92	557.85
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	46,634.94	43,413.52	19,904.01	97.57
一年内到期的非流动 负债	-	2,000.00	-	-
流动负债合计	193,647.31	198,982.18	147,230.45	147,085.23
非流动负债：				
长期借款	30,500.00	4,000.00	2,000.00	-
应付债券	59,867.67	59,726.54	-	-
递延所得税负债	-	-	-	3.09
非流动负债合计	90,367.67	63,726.54	2,000.00	3.09
负债合计	284,014.97	262,708.72	149,230.45	147,088.32
股东权益：				
股本	82,978.03	81,095.16	73,876.66	25,215.00
资本公积	262,577.66	225,761.10	94,618.40	44,446.78
减：库存股	5,497.38	7,849.52	-	-
盈余公积	3,771.40	3,771.40	3,771.40	3,712.56
专项储备	57.93	57.93	57.93	58.38
未分配利润	79,357.66	64,891.45	42,767.97	29,629.35
归属于母公司股东权 益合计	423,245.30	367,727.52	215,092.36	103,062.07
少数股东权益	-158.17	66.81	1,201.12	1,226.95

股东权益合计	423,087.13	367,794.33	216,293.47	104,289.02
负债和股东权益总计	707,102.11	630,503.05	365,523.93	251,377.34

2、合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	100,893.73	133,959.03	111,934.88	72,434.42
二、营业总成本	87,321.81	113,185.00	96,902.42	65,086.63
其中：营业成本	57,913.79	81,681.51	75,152.98	53,132.49
营业税金及附加	917.22	1,177.43	774.01	374.75
销售费用	6,281.00	7,094.01	7,714.11	4,135.14
管理费用	10,494.63	11,620.69	8,074.47	6,181.74
财务费用	8,836.73	8,251.35	3,135.21	-545.41
资产减值损失	2,878.44	3,360.02	2,051.64	1,807.91
加：公允价值变动收益	-	-	-20.60	20.60
投资收益	4,137.79	2,182.54	-681.09	-610.02
加：其他收益	900.06			
三、营业利润	18,609.77	22,956.57	14,330.77	6,758.37
加：营业外收入	52.90	1,076.17	1,913.21	1,092.75
减：营业外支出	376.60	46.50	124.30	69.93
其中：非流动资产处置损失	-	-	40.95	9.27
四、利润总额	18,286.08	23,986.24	16,119.68	7,781.19
减：所得税费用	1,130.99	2,831.69	2,209.09	1,249.22
五、净利润	17,155.09	21,154.55	13,910.59	6,531.97
归属于母公司股东的净利润	17,380.07	22,861.90	13,936.27	6,560.55
少数股东损益	-224.98	-1,707.35	-25.68	-28.58
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.21	0.30	0.19	0.11
（二）稀释每股收益	0.21	0.30	0.19	0.11
七、其他综合收益				

八、综合收益总额	17,155.09	21,154.55	13,910.59	6,531.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,380.07	22,861.90	13,936.27	6,560.55
归属于少数股东的综合收益总额	-224.98	-1,707.35	-25.68	-28.58

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
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	107,679.51	108,577.50	98,196.01	14,065.05
收到的税费返还	1,312.55	764.79	80.92	524.61
收到其他与经营活动有关的现金	4,857.67	6,933.04	3,326.58	3,325.72
经营活动现金流入小计	113,849.73	116,275.33	101,603.51	17,915.38
购买商品、接受劳务支付的现金	86,798.49	79,653.70	52,649.20	33,142.39
支付给职工以及为职工支付的现金	7,744.65	7,280.47	5,071.31	4,784.40
支付的各项税费	9,123.44	6,352.68	12,959.68	3,262.91
支付其他与经营活动有关的现金	15,297.73	11,594.36	11,386.14	7,212.33
经营活动现金流出小计	118,964.32	104,881.21	82,066.33	48,402.02
经营活动产生的现金流量净额	-5,114.59	11,394.11	19,537.19	-30,486.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,849.98	10,278.77	4,000.00	-
取得投资收益收到的现金	3,335.72	110.17	46.88	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-335.11	8.37	68.54	57.75
收到其他与投资活动有关的现金	10,360.00	1,500.00	-	-

投资活动现金流入小计	18,210.59	11,897.32	4,115.42	57.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,710.68	2,052.02	1,920.67	4,990.61
投资支付的现金	7,000.00	85,750.00	7,700.00	12,950.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	17,535.87	68,339.59	19,687.16	-
支付其他与投资活动有关的现金	7,303.39	7,150.00	-	-
投资活动现金流出小计	33,549.94	163,291.62	29,307.83	17,940.61
投资活动产生的现金流量净额	-15,339.36	-151,394.30	-25,192.41	-17,882.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	94,493.22	16,216.06	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	700.00	-	-
取得借款收到的现金	91,180.00	202,355.00	92,778.00	45,100.00
发行债券收到的现金	-	-	-	20,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	10,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	91,180.00	306,848.22	108,994.06	65,100.00
偿还债务支付的现金	77,535.00	121,778.00	89,500.00	43,499.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,636.47	7,599.12	6,347.94	2,839.85
支付其他与筹资活动有关的现金	2,352.14	10,081.00	200.00	80.00
筹资活动现金流出小计	92,523.60	139,458.12	96,047.94	46,419.81
筹资活动产生的现金流量净额	-1,343.60	167,390.09	12,946.12	18,680.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	43.71	111.92	-
五、现金及现金等价物	-21,797.55	27,433.61	7,402.82	-29,689.31

净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额	38,419.14	10,985.53	3,582.71	33,272.02
六、期末现金及现金等价物余额	16,621.59	38,419.14	10,985.53	3,582.71

(二) 母公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017-9-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产				
货币资金	10,970.50	16,207.62	6,328.65	26,242.03
应收票据	-	10,510.75	3,638.30	25,730.07
应收账款	-	19,820.94	35,756.50	38,062.15
预付款项	3,306.71	14,112.96	823.07	935.43
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	2,045.80	-	-
其他应收款	64,163.76	11,405.09	1,639.39	1,440.91
存货	566.04	29,865.91	28,845.84	32,205.97
其他流动资产				
流动资产合计	79,007.01	103,969.07	77,031.74	124,616.57
非流动资产				
可供出售金融资产	86,397.70	87,747.49	10,600.00	-
长期股权投资	423,459.95	290,047.27	159,308.87	36,568.74
固定资产净值	1,485.75	54,785.88	55,964.48	59,108.19
无形资产	14.37	6,937.83	7,102.66	7,245.57
长期待摊费用	907.54	965.40	-	-
递延所得税资产	0.53	1,315.79	1,169.47	619.99
其他非流动资产	-	-	2,000.00	-
非流动资产合计	512,265.84	441,799.67	236,145.49	103,542.48
资产总计	591,272.85	545,768.74	313,177.23	228,159.05
流动负债				
短期借款	66,000.00	79,895.00	56,500.00	31,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	19,979.40
应付票据	12,010.00	10,000.00	11,490.00	52,200.00
应付账款	215.21	21,759.59	22,087.80	17,652.85
预收款项	-	4,358.83	4,776.75	4,700.78
应付职工薪酬	103.72	632.32	882.85	813.37
应交税费	-99.64	331.50	740.18	1,278.84
应付利息	1,486.53	2,734.89	86.71	542.16
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	73,282.95	41,147.68	19,160.07	1,218.53
流动负债合计	152,998.77	160,859.81	115,724.35	129,385.92
非流动负债				
长期借款	22,500.00	-	-	-
应付债券	59,867.67	59,726.54	-	-
递延所得税负债	-	-	-	3.09
非流动负债合计	82,367.67	59,726.54	-	3.09
负债合计	235,366.44	220,586.35	115,724.35	129,389.01
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）	82,978.03	81,095.16	73,876.66	25,215.00
资本公积	261,435.53	224,618.96	93,603.22	43,431.60
减：库存股	5,497.38	7,849.52	-	-
盈余公积	3,771.40	3,771.40	3,771.40	3,712.56
未分配利润	13,218.83	23,546.39	26,201.60	26,410.88
所有者权益合计	355,906.41	325,182.39	197,452.88	98,770.04
负债和股东权益总计	591,272.85	545,768.74	313,177.23	228,159.05

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	10,851.06	44,163.10	57,262.29	66,003.54
二、营业总成本	21,932.18	48,524.93	56,588.35	58,742.03
其中：营业成本	10,598.52	34,325.43	45,794.50	49,814.05

营业税金及附加	98.12	459.19	491.29	172.47
销售费用	446.41	2,362.49	3,569.74	3,485.46
管理费用	3,426.56	4,407.57	4,418.91	4,905.62
财务费用	7,390.31	6,368.69	1,599.67	-946.46
资产减值损失	-27.74	601.55	714.25	1,310.90
加：公允价值变动收益	-	-	-20.60	20.60
投资收益	4,029.81	2,180.48	-714.62	-610.02
加：其他收益	3.00			
三、营业利润	-7,048.31	-2,181.35	-61.28	6,672.08
加：营业外收入	0.00044	238.89	386.24	554.98
减：营业外支出	358.19	15.07	99.92	24.52
其中：非流动资产处置损失	-	-	39.22	9.27
四、利润总额	-7,406.50	-1,957.52	225.04	7,202.54
减：所得税费用	7.20	-40.73	-363.33	1,076.26
五、净利润	-7,413.70	-1,916.79	588.37	6,126.28

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
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	37,682.10	43,698.69	50,649.17	34,609.39
收到的税费返还	603.82	764.79	80.92	477.52
收到其他与经营活动有关的现金	31,803.38	538.53	1,722.92	2,927.21
经营活动现金流入小计	70,089.30	45,002.01	52,453.02	38,014.12
购买商品、接受劳务支付的现金	36,166.43	43,481.49	21,903.39	56,989.47
支付给职工以及为职工支付的现金	1,393.26	2,458.42	2,432.36	2,369.31
支付的各项税费	625.37	1,539.19	4,289.14	1,517.92
支付其他与经营活动有关的现金	9,906.37	3,563.95	4,581.07	6,365.59

经营活动现金流出小计	48,091.42	51,043.05	33,205.95	67,242.30
经营活动产生的现金流量净额	21,997.87	-6,041.03	19,247.07	-29,228.17
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,829.39	7,352.51	-	-
取得投资收益收到的现金	3,228.88	36.28	13.35	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-357.26	2.94	55.80	26.72
收到其他与投资活动有关的现金	500.00	1,500.00	-	-
投资活动现金流入小计	8,201.01	8,891.73	69.14	26.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14.64	2,295.41	875.22	4,874.83
投资支付的现金	7,451.00	82,090.00	8,850.00	12,950.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21,081.91	77,054.88	25,494.79	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	11,606.13	1,175.74	-
投资活动现金流出小计	28,547.55	173,046.41	36,395.74	17,824.83
投资活动产生的现金流量净额	-20,346.53	-164,154.68	-36,326.60	-17,798.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		93,793.22	16,216.06	
取得借款收到的现金	72,900.00	177,895.00	64,500.00	36,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	13,643.00	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	20,000.00
筹资活动现金流入小计	72,900.00	285,331.22	80,716.06	56,000.00
偿还债务支付的现金	64,295.00	94,500.00	59,000.00	29,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,312.60	5,388.25	4,752.33	2,324.80

支付其他与筹资活动有关的现金	2,352.14	10,000.00	-	80.00
筹资活动现金流出小计	77,959.74	109,888.25	63,752.33	31,404.80
筹资活动产生的现金流量净额	-5,059.74	175,442.97	16,963.73	24,595.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	34.34	111.06	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,408.40	5,281.60	-4.74	-22,431.08
加：期初现金及现金等价物余额	6,053.76	772.16	776.91	23,207.99
六、期末现金及现金等价物余额	2,645.36	6,053.76	772.16	776.91

（三）合并报表范围变化情况

1、2014 年度合并报表范围变化

公司 2014 年度合并报表范围较 2013 年度未发生变化。

2、2015 年度合并报表范围变化

公司 2015 年度合并报表范围与 2014 年度相比,新增大唐辉煌传媒有限公司(以下简称“大唐辉煌”)、上海千易志诚文化传媒有限公司(以下简称“千易志诚”)、江阴中南红股权投资管理有限公司、江阴中南红影视文化产品开发有限公司、江苏中南影业有限公司、江阴中南教育投资有限公司等 6 家公司。

3、2016 年度合并报表范围变化

公司 2016 年度合并报表范围与 2015 年度相比,新增深圳市值尚互动科技有限公司(以下简称“值尚互动”)、北京新华先锋传媒有限公司(以下简称“新华先锋”)、江苏中南艺术研究院有限公司、江苏中南动漫科技有限公司、江苏中南音乐有限公司等 5 家公司。

4、2017 年 1-9 月合并报表范围变化

公司 2017 年 1-9 月合并报表范围与 2016 年度相比,新增上海极光网络科技有限公司(以下简称“极光网络”)、中南红(北京)文化有限公司、霍尔果斯中南

文化产业股权投资有限公司等 3 家公司。

(四) 主要财务数据和财务指标

1、基本财务指标

项 目	2017-9-30/ 2017 年 1-9 月	2016-12-31/ 2016 年度	2015-12-31/ 2015 年度	2014-12-31/ 2014 年度
流动比率	1.54	1.41	1.39	1.11
速动比率	1.12	1.10	0.96	0.78
资产负债率	40.17%	41.67%	40.83%	58.51%
利息保障倍数	3.07	3.56	5.17	5.04
应收账款周转率（次）	0.95	1.38	1.59	1.67
存货周转率（次）	0.81	1.31	1.35	1.16
每股经营活动现金流量 （元/股）	-0.06	0.14	0.26	-1.21
每股净现金流量 （元/股）	-0.26	0.34	0.10	-1.18

注：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100.00%

利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出）/利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均值；其中，2017 年 9 月 30 日的应收账款周转率已经年化处理；

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均值；其中，2017 年 9 月 30 日的存货周转率已经年化处理；

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

2、净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-9 月（以下简称“报告期”），公司净资产收益率和每股收益计算列示如下：

报告期利润		加权平均净 资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017 年	归属于公司普通股股东的净	4.32%	0.21	0.21

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
1-9月	利润			
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.23%	0.21	0.21
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.15%	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.77%	0.29	0.29
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.96%	0.19	0.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.23%	0.17	0.17
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.55%	0.11	0.11
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.32%	0.07	0.07

注：

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换公司债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（五）公司财务状况分析

报告期内，通过资源整合和外部并购，公司旗下囊括了电视剧公司大唐辉煌、电影公司中南影业、艺人经纪公司千易志诚、版权运营公司新华先锋、游戏公司值尚互动及极光网络、音乐公司中南音乐及衍生品公司，已形成以文学 IP 为源头，以明星资源为催化，电影、电视、游戏、音乐、衍生品等业务协同发展的文化产业生态链条，通过整合上下游产业资源，公司正致力于发展成为一家国内知名的精品文娱内容提供商。

基于以上发展模式，报告期内公司财务报表各科目的变动，既有内生式发展的变动影响，同时又受外延式扩张的影响。

1、资产构成情况分析

报告期内，公司各类资产及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2017-9-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	33,617.46	4.75%	50,263.25	7.97%	16,776.46	4.59%	30,224.99	12.02%
应收票据	9,339.88	1.32%	17,996.91	2.85%	11,105.32	3.04%	32,602.15	12.97%
应收账款	110,885.11	15.68%	101,018.15	16.02%	92,972.63	25.44%	47,820.75	19.02%
预付款项	52,804.02	7.47%	35,435.83	5.62%	18,957.30	5.19%	2,725.71	1.08%
应收股利	-	-	2,045.80	0.32%	-	-	-	-
其他应收款	1,828.34	0.26%	1,548.96	0.25%	917.23	0.25%	1,567.85	0.62%
存货	81,408.87	11.51%	61,665.13	9.78%	62,943.00	17.22%	48,772.52	19.40%
其他流动资产	8,200.00	1.16%	10,848.58	1.72%	600.00	0.16%	16.88	0.01%
流动资产合计	298,083.68	42.16%	280,822.61	44.54%	204,271.94	55.88%	163,730.87	65.13%
非流动资产：								
可供出售金融资产	86,811.12	12.28%	88,181.49	13.99%	10,600.00	2.90%	-	-
长期股权投资	7,426.75	1.05%	8,487.41	1.35%	10,740.84	2.94%	15,750.71	6.27%
固定资产	59,466.33	8.41%	61,498.87	9.75%	63,093.48	17.26%	60,069.87	23.90%
在建工程	-	-	-	-	42.30	0.01%	-	-
无形资产	9,358.70	1.32%	9,546.00	1.51%	9,794.93	2.68%	7,842.91	3.12%
商誉	240,241.33	33.98%	176,859.93	28.05%	61,113.34	16.72%	2,876.88	1.14%

长期待摊费用	1,404.23	0.20%	1,334.01	0.21%	791.86	0.22%	-	-
递延所得税资产	4,309.95	0.61%	3,772.73	0.60%	3,075.23	0.84%	1,106.10	0.44%
其他非流动资产	-	-	-	-	2,000.00	0.55%	-	-
非流动资产合计	409,018.42	57.84%	349,680.44	55.46%	161,251.98	44.12%	87,646.47	34.87%
资产总计	707,102.11	100.00%	630,503.05	100.00%	365,523.93	100.00%	251,377.34	100.00%

报告期内，公司围绕着“以文学 IP 为源头，以明星资源为催化，电影、电视、游戏、音乐、衍生品等业务协同”的发展战略，文化娱乐业务得以快速发展，综合竞争实力明显提升。伴随公司业务规模和盈利能力的提高，公司的资产规模不断增长。

报告期各期末，公司资产总额分别为 251,377.34 万元、365,523.93 万元、630,503.05 万元和 707,102.11 万元。

2015 年末，公司总资产较 2014 年末增长了 45.41%，主要原因如下：（1）随着公司由先进生产制造业务企业向文化娱乐业进军，公司的发展态势良好，期末经营积累较多；（2）2015 年，公司完成了对大唐辉煌及千易志诚两家公司的收购，收购完成后公司对上述两家子公司的并表导致公司总资产规模提高。

2016 年末，公司总资产较 2015 年末增长了 72.49%，主要原因如下：（1）公司 2016 年度净利润较 2015 年度的净利润增长了 52.08%，公司业务继续保持快速增长的态势，期末经营积累导致总资产规模提高；（2）2016 年公司发行 6 亿元的公司债券，公司总资产规模得到进一步的提升；（3）2016 年，公司完成了对值尚互动及新华先锋的收购，收购完成后公司对上述两家子公司的并表导致公司总资产规模提高。

2017 年 9 月末，公司总资产较 2016 年末增长了 12.15%，主要原因如下：（1）公司 2017 年 1-9 月实现归属于母公司所有者的净利润 1.74 亿元，较去年同期增长了 31.07%，期末经营积累导致总资产规模提高；（2）2017 年上半年，公司完成了对极光网络的收购，收购完成后极光网络纳入公司合并报表范围，导致了公司总资产规模提高。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司各类负债及占总负债的比例如下：

单位：万元

项目	2017-9-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	81,500.00	28.70%	92,355.00	35.15%	75,778.00	50.78%	39,000.00	26.51%
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	19,979.40	13.58%
应付票据	15,681.52	5.52%	11,100.00	4.23%	11,490.00	7.70%	53,900.00	36.64%
应付账款	35,579.80	12.53%	37,459.25	14.26%	26,864.87	18.00%	23,688.47	16.10%
预收款项	9,307.17	3.28%	3,696.70	1.41%	10,924.40	7.32%	7,099.53	4.83%
应付职工薪酬	1,307.31	0.46%	1,667.59	0.63%	1,395.19	0.93%	1,141.82	0.78%
应交税费	2,010.39	0.71%	4,452.43	1.69%	715.05	0.48%	1,620.60	1.10%
应付利息	1,626.18	0.57%	2,837.68	1.08%	158.92	0.11%	557.85	0.38%
其他应付款	46,634.94	16.42%	43,413.52	16.53%	19,904.01	13.34%	97.57	0.07%
一年内到期的非流动负债	-	-	2,000.00	0.76%	-	-	-	-
流动负债合计	193,647.31	68.18%	198,982.18	75.74%	147,230.45	98.66%	147,085.23	100.00%
非流动负债：								
长期借款	30,500.00	10.74%	4,000.00	1.52%	2,000.00	1.34%	-	-
应付债券	59,867.67	21.08%	59,726.54	22.73%	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	3.09	0.00%

非流动负债合计	90,367.67	31.82%	63,726.54	24.26%	2,000.00	1.34%	3.09	0.00%
负债合计	284,014.97	100.00%	262,708.72	100.00%	149,230.45	100.00%	147,088.32	100.00%

随着公司业务规模的扩大，负债总额呈上升趋势。报告期各期末，公司负债总额分别为 147,088.32 万元、149,230.45 万元、262,708.72 万元和 284,014.97 万元。2015 年末的负债总额较 2014 年末增长了 1.46%，波动较小。2016 年末的负债总额较 2015 年末增长了 76.04%，主要原因如下：（1）公司于 2016 年发行了 6 亿元的公司债，导致非流动负债的规模大幅提升；（2）公司为并购值尚互动与新华先锋而应付交易对方的股权收购尾款截至 2016 年末尚未支付，导致其他应付款比 2015 年年末增加了 23,509.51 万元。2017 年 9 月末的负债总额较 2016 年末增长了 8.11%，增长幅度较小。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

项 目	2017-9-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.54	1.41	1.39	1.11
速动比率	1.12	1.10	0.96	0.78
资产负债率	40.17%	41.67%	40.83%	58.51%
利息保障倍数	3.07	3.56	5.17	5.04

报告期各期末，公司的流动比率和速动比率呈稳步上升的趋势，2015 年以来公司的资本结构保持相对稳定。随着公司业务规模的扩大，短期银行借款、应付债券规模不断增大，相应的利息支出增长较快，导致利息保障倍数呈下降趋势。

4、营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率如下：

项 目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.95	1.38	1.59	1.67
存货周转率（次）	0.81	1.31	1.35	1.16

注：2017 年 9 月 30 日的应收账款周转率及存货周转率已经年化处理

2015 年及 2016 年，公司存货周转率较 2014 年有一定增长，主要原因为相应年份中公司完成了对大唐辉煌、值尚互动等企业的合并，受上述事项影响，存货周转率出现一定增长。

5、盈利能力分析

单位：万元

项 目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	100,893.73	133,959.03	111,934.88	72,434.42
营业利润	18,609.77	22,956.57	14,330.77	6,758.37
利润总额	18,286.08	23,986.24	16,119.68	7,781.19
净利润	17,155.09	21,154.55	13,910.59	6,531.97
其中：归属于母公司所有者的净利润	17,380.07	22,861.90	13,936.27	6,560.55

报告期内，公司营业收入分别为 72,434.42 万元、111,934.88 万元、133,959.03 万元和 100,893.73 万元，营业收入规模逐步扩大；公司归属母公司所有者的净利润分别为 6,560.55 万元、13,936.27 万元、22,861.90 万元和 17,380.07 万元，盈利能力稳步提升。

报告期内，公司业绩增长较快的原因主要为：

(1) 宏观环境方面，泛娱乐行业近年来快速发展，市场需求快速增长，行业平均增速维持在较高水平，为公司经营业绩快速增长打开了广阔的空间；

(2) 内生发展方面，公司在文化领域的产业链布局初步成型。通过资源整合和外部并购，公司旗下囊括了电视剧公司大唐辉煌、电影公司中南影业、艺人经纪公司千易志诚、版权运营公司新华先锋、游戏公司值尚互动及极光网络、音乐公司中南音乐及衍生品公司，已形成以文学 IP 为源头，以明星资源为催化，电影、电视、游戏、音乐、衍生品等业务协同发展的文化产业生态链条，文化板块各公司经营稳定，推动了公司收入水平持续增长。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

公司本次发行募集资金总额不超过 68,857.14 万元（含），扣除发行费用后用于以下募投项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟以募集资金投入金额
----	------	------------

1	影视剧投资建设项目	42,800.00
2	IP 采购及运营建设项目	5,400.00
3	补充流动资金	20,657.14
合计		68,857.14

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。根据项目的实际进度及经营需要，在募集资金到位前，公司可自筹资金先行实施本次发行募集资金投资项目，待募集资金到位后再予以置换。在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

上述项目的具体内容详见公司同时对外披露的《中南红文化集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）股利分配的一般政策

发行人《公司章程》规定的股利分配政策如下：

第一百五十三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定或股东约定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十六条 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。以现金分配股利的，对外资股东可以以美元或新币支付，公司有义务根据外资股东的要求，向国家外汇管理局申请将应分配的股利兑换为相应外汇，兑换的汇率应以实际支付日前一天中国人民银行公布的人民币兑换外汇牌价为准。

1、公司现金分红的具体条件和比例：在满足下列条件时，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司可供分配的利润的 10%。

(1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。其中，重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%且超过 5000 万元；

(4) 当年年末经审计资产负债率超过 70%，公司可不进行分红。

2、公司发放股票股利的具体条件：在满足现金分红的条件下，若公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可提出股票股利分配预案。

3、分红的决策程序与机制：

(1) 方案提出：公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及期决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

(2) 方案决策要求：董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过。监事会应当对利润分配方案的决策程序进行监督，发表审核意见。

(3) 未进行现金分红时的信息披露：公司当年盈利但董事会未做出现金分红预案的，应当在定期报告中披露未做出现金分红预案的原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事对此应发表独立意见。

(4) 股东大会对现金分红具体方案进行审计时，应当通过多种渠道包括但不限于安排在股东大会上听取股东的意见、股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

4、如遇到战争、自然灾害等不可抗力或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营善发生圈套变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司最近三年现金分红情况列表如下：

单位：元

分红年度	2014年	2015年	2016年
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	65,605,452.42	139,362,685.10	228,619,029.88
现金分红(含税)	7,387,665.96	7,387,665.96	29,138,595.01
当年现金分红占归属上市公司股东的净利润的比例	11.26%	5.30%	12.75%
最近三年累计现金分配合计	43,913,926.93		
最近三年年均可分配利润	144,529,055.80		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	30.38%		

(三) 未来分红计划(2018年-2020年)

1、公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股

利。

2、根据《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规及《公司章程》的规定，公司满足《公司章程》关于现金分红的有关条件时，在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不低于公司当年实现的归属于上市公司股东的净利润的 10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红。

3、在满足现金分红的条件下，若公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可提出股票股利分配预案。

4、在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配预案，并提交股东大会进行审议表决。公司接受所有股东、独立董事和监事会对公司利润分配预案的建议和监督。

（本页无正文，为《中南红文化集团股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》
之签章页）

中南红文化集团股份有限公司



2017年12月20日