

证券代码：002343

股票简称：慈文传媒

慈文传媒股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案



二〇一八年六月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证本预案真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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，应咨询自己的股票经纪人、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取得有关审批机关的批准或核准。

慈文传媒股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行可转换公司债券（以下简称“可转换公司债券”、“可转债”）。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量将提请股东大会授权董事会（或其授权人士）在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

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，经董事会对公司实际情况逐项自查，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、本次发行概况

（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 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 10.80 亿元（含 10.80 亿元），具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会（或其授权人士）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每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（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计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会（或其授权人士）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。

（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，到期归还所有未转股的可转换公司债券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：指年利息额；

B：指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：指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限自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依据

本次发行的可转换公司债券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交易均价按经过相应除权、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（或其授权人士）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。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、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，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）：

派送红股或转增股本： $P1=P0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) \div (1 + k)$ ；

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

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

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

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

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（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（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本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本公司股份类别、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，本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订。

（九）转股价格向下修正

1、修正权限及修正幅度

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 85% 时，公司董事会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，持有公司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该次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，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。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间等有关信息。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，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）转股股数确定方式及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为：

$$Q=V \div P$$

其中：Q 为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；V 为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 为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当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余额及其所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，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会（或其授权人士）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

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会（或其授权人士）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) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有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 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$I_A = B \times i \times t \div 365$$

I_A ：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 A 股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债券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。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，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，该计息年度不应再行使回售权，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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监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将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券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）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（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公司董事会（或其授权人士）与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

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）向原股东配售的安排

本次可转换公司债券可向公司原 A 股股东优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。具体优先配售比例提请公司股东大会授权公司董事会（或其授权人士）根据具体情况确定，并在本次可转换公司债券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，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、可转换公司债券持有人的权利与义务

（1）可转换公司债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及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；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- ⑦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；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转换公司债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的本期可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本期可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及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在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- （2）公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- （3）公司发生减资（因股权激励回购股份及回购并注销部分限制性股票导

致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;

(4) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

(5) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定,应当由债券持有人会议审议的其他情形。

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。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行的可转债募集资金总额(含发行费用)不超过人民币 108,000.00 万元,扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目:

单位:万元

项目名称	电视剧
项目数量	6 部
项目总投资额	251,000.00
公司投资额	182,700.00
募集资金拟投入额	108,000.00
项目时间	2018 年 6 月-2020 年 12 月

注: 1、电视剧主要是定位“网台联动”的精品连续剧。

2、表中项目总投资额指公司自身及其他合作投资方在电视剧项目中的总投资预算。该总投资预算综合考虑电视剧行业近期投资成本、行业发展等因素而制定。

3、公司按照项目总投资额和拟投资比例计算得出公司投资额。

本次公开发行可转债募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额,则不足部分由公司自筹解决。

公司目前拥有丰富的 IP 资源储备和影视剧项目储备,根据市场对题材的需求偏好、监管机构审查政策、公司财务状况、主创档期安排等因素综合论证并确定影视剧投资计划。同时,在投资计划具体执行中,还会根据实际情况进行适度的调整,以达到计划预期成果。

(十八) 募集资金存管

本次发行的募集资金必须放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行可转换公司债券方案决议的有效期限

本次发行可转债决议的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。本次发行可转债发行方案尚须提交公司股东大会审议，并经中国证监会核准后方可实施。

本次可转换公司债券发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报告业经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为众会字【2016】第 0458 号、众会字【2017】第 3830 号和众会字【2018】第 2469 号的标准无保留意见的审计报告。2018 年一季度财务数据未经审计。

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	1,240,749,893.20	1,491,321,884.56	771,931,139.11	300,254,621.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	12,187,877.67	-
应收票据	8,035,000.00	15,888,648.00	1,000,000.00	2,850,800.00
应收账款	1,653,819,367.84	1,474,147,522.30	1,107,387,781.74	870,737,981.34
预付款项	62,811,009.08	48,394,047.15	60,978,418.86	19,885,639.41

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	2,467,420.04	2,028,138.77	2,338,900.92	2,750,637.84
存货	1,120,730,943.65	1,181,430,070.88	874,846,759.89	608,562,422.70
其他流动资产	73,131,225.16	49,489,442.72	16,705,216.30	3,240,824.28
流动资产合计	4,161,744,858.97	4,262,699,754.38	2,847,376,094.49	1,808,282,927.49
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,500,000.00	2,500,000.00	-	-
长期股权投资	5,510,108.04	5,841,821.46	5,893,420.58	-
固定资产	35,035,999.05	35,273,024.37	39,462,754.03	42,174,394.84
无形资产	17,697,070.67	19,316,923.88	23,328,386.42	27,537,082.18
商誉	993,801,148.37	993,801,148.37	993,801,148.37	993,801,148.37
长期待摊费用	7,095,701.30	7,553,051.94	7,204,144.20	25,584.55
递延所得税资产	57,574,606.96	66,551,367.71	42,084,940.11	22,902,751.09
非流动资产合计	1,119,214,634.39	1,130,837,337.73	1,111,774,793.71	1,086,440,961.03
资产总计	5,280,959,493.36	5,393,537,092.11	3,959,150,888.20	2,894,723,888.52
流动负债：				
短期借款	660,500,000.00	493,000,000.00	467,972,500.00	358,300,703.14
应付账款	292,188,183.76	396,339,260.20	386,386,462.74	156,399,446.96
预收款项	725,418,137.85	616,492,476.40	234,050,424.28	64,622,504.84
应付职工薪酬	1,003,705.51	2,253,336.57	2,059,962.88	2,070,475.14
应交税费	54,610,902.83	73,919,865.88	138,206,540.14	188,912,591.98
应付利息	859,745.15	1,934,352.56	1,650,842.17	10,234,641.02
其他应付款	391,516,014.69	393,516,161.22	548,880,835.24	255,623,478.13
一年内到期的非流动负债	201,642,000.00	285,142,000.00	47,000,000.00	-
流动负债合计	2,327,738,689.79	2,262,597,452.83	1,826,207,567.45	1,036,163,841.21
非流动负债：				
长期借款	82,000,000.00	347,000,000.00	425,500,000.00	62,500,000.00
长期应付款	55,000,000.00	55,000,000.00	330,000,000.00	715,000,000.00
预计负债	16,000,000.00	16,000,000.00	-	-

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延收益	1,498,981.55	1,500,506.06	1,583,088.13	1,875,847.79
递延所得税负债	5,527,098.14	5,920,728.18	7,495,248.01	9,069,767.84
非流动负债合计	160,026,079.69	425,421,234.24	764,578,336.14	788,445,615.63
负债合计	2,487,764,769.48	2,688,018,687.07	2,590,785,903.59	1,824,609,456.84
所有者权益：				
股本	465,872,329.36	465,872,329.36	441,132,553.36	441,132,553.36
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	992,003,346.44	992,003,346.44	105,438,950.54	111,803,145.11
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	29,467.72	-362,003.50	-977,437.95	-405,646.64
盈余公积	32,278,940.17	32,278,940.17	13,071,476.05	13,071,476.05
未分配利润	1,233,797,247.18	1,146,448,509.02	786,483,788.42	496,374,574.40
归属于母公司所有者权益合计	2,723,981,330.87	2,636,241,121.49	1,345,149,330.42	1,061,976,102.28
少数股东权益	69,213,393.01	69,277,283.55	23,215,654.19	8,138,329.40
所有者权益合计	2,793,194,723.88	2,705,518,405.04	1,368,364,984.61	1,070,114,431.68
负债和所有者权益总计	5,280,959,493.36	5,393,537,092.11	3,959,150,888.20	2,894,723,888.52

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	411,580,403.27	960,441,074.11	2,753,023.30	14,785,447.90
应收账款	-	-	22,800,000.00	-
预付款项	-	15,723.27	-	-
应收股利	78,244,228.27	78,244,228.27	-	-
其他应收款	606,000,000.00	58,000,000.00	120,244,008.23	224,776,532.87
其他流动资产	2,054,709.35	2,050,118.61	724,737.54	-

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产合计	1,097,879,340.89	1,098,751,144.26	146,521,769.07	239,561,980.77
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,250,000.00	1,250,000.00	-	-
长期股权投资	2,018,300,000.00	2,018,300,000.00	2,008,300,000.00	2,008,300,000.00
递延所得税资产	-	-	302,500.00	-
非流动资产合计	2,019,550,000.00	2,019,550,000.00	2,008,602,500.00	2,008,300,000.00
资产总计	3,117,429,340.89	3,118,301,144.26	2,155,124,269.07	2,247,861,980.77
流动负债：				
应交税费	162,700.49	104,200.19	985,929.06	73,911,811.88
其他应付款	1,056,211.65	2,511,186.65	1,013,349.65	11,700,000.00
流动负债合计	1,218,912.14	2,615,386.84	1,999,278.71	85,611,811.88
非流动负债：				
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	1,218,912.14	2,615,386.84	1,999,278.71	85,611,811.88
所有者权益：				
股本	339,249,776.00	339,249,776.00	314,510,000.00	314,510,000.00
资本公积	2,608,008,866.25	2,608,008,866.25	1,721,444,470.35	1,732,608,664.92
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	84,897,107.41	84,897,107.41	76,846,505.25	76,642,603.65
未分配利润	84,054,679.09	83,530,007.76	40,324,014.76	38,488,900.32
所有者权益合计	3,116,210,428.75	3,115,685,757.42	2,153,124,990.36	2,162,250,168.89
负债和所有者权益总计	3,117,429,340.89	3,118,301,144.26	2,155,124,269.07	2,247,861,980.77

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	286,285,147.29	1,665,603,140.64	1,826,189,606.67	855,999,005.91
其中：营业收入	286,285,147.29	1,665,603,140.64	1,826,189,606.67	855,999,005.91
二、营业总成本	183,212,511.99	1,272,540,118.46	1,448,521,443.05	603,897,534.60
其中：营业成本	230,695,022.58	918,523,566.71	1,212,387,879.19	433,251,431.44
税金及附加	1,208,157.26	10,271,735.15	6,104,500.26	3,850,496.90
销售费用	4,965,791.01	97,450,795.21	49,318,417.01	25,899,414.47
管理费用	14,849,341.71	67,760,098.52	57,397,915.21	70,738,861.65
财务费用	10,991,355.17	61,755,628.65	38,840,686.07	25,348,505.48
资产减值损失	-79,497,155.74	116,778,294.22	84,472,045.31	44,808,824.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	812,122.33	-812,122.33	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-313,960.00	-883,956.58	1,225,208.66	-382,852.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-331,713.42	-1,051,599.12	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	1,048,284.97	-79,351.95	-
其他收益（损失以“-”号填列）	-	24,804,839.97	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	102,758,675.30	418,844,312.87	378,001,898.00	251,718,619.19
加：营业外收入	1,723.15	860,206.81	13,405,136.45	17,797,657.06
减：营业外支出	241.19	51,526.56	87,173.94	794.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,760,157.26	419,652,993.12	391,319,860.51	269,515,481.55
减：所得税费用	15,475,309.64	7,969,752.61	87,262,673.66	67,274,782.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,284,847.62	411,683,240.51	304,057,186.85	202,240,699.11
归属于母公司所有者的净利润	87,348,738.16	408,421,611.16	290,109,214.02	199,212,571.21
少数股东损益	-63,890.54	3,261,629.35	13,947,972.83	3,028,127.90
六、其他综合收益的税后净额	391,471.22	615,434.45	-571,791.31	-545,843.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	391,471.22	615,434.45	-571,791.31	-545,843.00
（一）以后不能重分类进损	-	-	-	-

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	391,471.22	615,434.45	-571,791.31	-545,843.00
七、综合收益总额	87,676,318.84	412,298,674.96	303,485,395.54	201,694,856.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	87,740,209.38	409,037,045.61	289,537,422.71	198,666,728.21
归属于少数股东的综合收益总额	-63,890.54	3,261,629.35	13,947,972.83	3,028,127.90
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.26	1.29	0.92	0.76
（二）稀释每股收益	0.26	1.29	0.92	0.76

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	-	3,174,251.03	28,352,837.98	268,501,210.19
减：营业成本	-	-	22,641,509.43	233,793,596.64
税金及附加	-	489,996.80	-	2,311,439.33
销售费用	-	-	35,745.60	5,865,212.43
管理费用	157,811.54	1,329,517.95	1,913,447.07	58,854,821.34
财务费用	-857,373.31	-351,199.06	-177,531.90	-5,914,872.73
资产减值损失	-	-1,210,000.00	1,210,000.00	737,739.38
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）	-	78,244,228.27	-	17,286,324.32
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	699,561.77	81,160,163.61	2,729,667.78	-9,860,401.88
加：营业外收入	-	-	-	6,567,365.01
减：营业外支出	-	-	7,222.68	413,676.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	699,561.77	81,160,163.61	2,722,445.10	-3,706,713.06
减：所得税费用	174,890.44	754,142.01	683,429.06	1,675,811.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	524,671.33	80,406,021.60	2,039,016.04	-5,382,524.62

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	524,671.33	80,406,021.60	2,039,016.04	-5,382,524.62

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015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	322,426,326.02	1,717,081,460.30	1,768,793,930.62	525,150,038.77
收到其他与经营活动有关的现金	2,085,129.51	44,792,322.47	14,512,750.44	27,836,244.71
经营活动现金流入小计	324,511,455.53	1,761,873,782.77	1,783,306,681.06	552,986,283.48
购买商品、接受劳务支付的现金	307,028,980.23	1,348,356,492.63	1,378,268,932.07	525,364,200.94
支付给职工以及为职工支付的现金	10,364,089.73	30,658,723.69	26,744,418.83	21,857,160.43
支付的各项税费	49,339,594.28	169,839,607.14	232,098,817.39	67,139,647.66
支付其他与经营活动有关的现金	8,452,201.50	51,944,359.42	45,047,129.11	35,355,336.90
经营活动现金流出小计	375,184,865.74	1,600,799,182.88	1,682,159,297.40	649,716,345.93
经营活动产生的现金流量净额	-50,673,410.21	161,074,599.89	101,147,383.66	-96,730,062.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,000,000.00	53,167,642.55	110,931,788.08	275,000,000.00
取得投资收益收到的现金	17,753.42	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,360,000.00	1,669,300.00	5,408.00
投资活动现金流入小计	4,017,753.42	55,527,642.55	112,601,088.08	275,005,408.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	453,742.31	6,337,342.41	10,341,710.93	476,009.37
投资支付的现金	8,000,000.00	319,931,311.17	354,800,000.00	90,641,942.84
投资活动现金流出小计	8,453,742.31	326,268,653.58	365,141,710.93	91,117,952.21
投资活动产生的现金流量净额	-4,435,988.89	-270,741,011.03	-252,540,622.85	183,887,455.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	911,304,171.90	1,050,000.00	300,000.00

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	1,050,000.00	300,000.00
取得借款收到的现金	255,500,000.00	818,642,000.00	1,113,972,500.00	483,300,703.14
收到其他与筹资活动有关的现金			-	9,000,000.00
筹资活动现金流入小计	255,500,000.00	1,729,946,171.90	1,115,022,500.00	492,600,703.14
偿还债务支付的现金	436,500,000.00	783,972,500.00	444,300,703.14	326,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,401,453.87	101,134,121.14	54,231,534.51	17,910,024.59
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,000,000.00	65,326,508.40
筹资活动现金流出小计	450,901,453.87	885,106,621.14	507,532,237.65	409,736,532.99
筹资活动产生的现金流量净额	-195,401,453.87	844,839,550.76	607,490,262.35	82,864,170.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-61,138.39	-782,394.17	579,494.03	197,585.41
五、现金及现金等价物净增加额	-250,571,991.36	734,390,745.45	456,676,517.19	170,219,148.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,491,321,884.56	756,931,139.11	300,254,621.92	130,035,473.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,240,749,893.20	1,491,321,884.56	756,931,139.11	300,254,621.92

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015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	-	24,000,000.00	-	237,129,654.40
收到的税费返还	-	-	-	5,444,275.17
收到其他与经营活动有关的现金	861,695.77	67,637,478.04	110,760,204.44	7,931,948.20
经营活动现金流入小计	861,695.77	91,637,478.04	110,760,204.44	250,505,877.77
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	24,000,000.00	202,689,670.38
支付给职工以及为职工支付的现金	-	-	-	30,299,431.81
支付的各项税费	123,590.14	2,112,748.61	86,622,477.64	12,291,053.47
支付其他与经营活动有关的现金	549,598,776.47	2,641,424.08	3,170,151.40	367,431,196.66
经营活动现金流出小计	549,722,366.61	4,754,172.69	113,792,629.04	612,711,352.32
经营活动产生的现金流量净额	-548,860,670.84	86,883,305.35	-3,032,424.60	-362,205,474.55

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	343,980,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-	17,286,324.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	167,329.80
投资活动现金流入小计	-	-	-	361,433,654.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-	5,400,022.05
投资支付的现金	-	11,250,000.00	-	25,330,082.73
投资活动现金流出小计	-	11,250,000.00	-	30,730,104.78
投资活动产生的现金流量净额	-	-11,250,000.00	-	330,703,549.34
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	911,304,171.90	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	9,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	911,304,171.90	-	9,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	29,249,426.44	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,000,000.00	24,554,060.90
筹资活动现金流出小计	-	29,249,426.44	9,000,000.00	24,554,060.90
筹资活动产生的现金流量净额	-	882,054,745.46	-9,000,000.00	-15,554,060.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	1,000,756.10
五、现金及现金等价物净增加额	-548,860,670.84	957,688,050.81	-12,032,424.60	-46,055,230.01
加：期初现金及现金等价物余额	960,441,074.11	2,753,023.30	14,785,447.90	60,840,677.91
六、期末现金及现金等价物余额	411,580,403.27	960,441,074.11	2,753,023.30	14,785,447.90

（二）合并报表范围的变化情况

1、2015年度合并范围变化

发行人2015年度合并范围变化情况如下表：

公司全称	变动情况	变动时间	变动原因
上海慈文信息技术有限公司	增加	2015年10月	非同一控制下企业合并
北京赞成科技发展有限公司	增加	2015年11月	非同一控制下企业合并

公司全称	变动情况	变动时间	变动原因
上海蜜淘影业有限公司	增加	2015年4月	新设立

2、2016年度合并范围变化

发行人2016年度合并范围变化情况如下表：

公司全称	变动情况	变动时间	变动原因
上海微颢影业有限公司	增加	2016年1月	新设立
天津慈文科技有限公司	增加	2016年3月	新设立
霍尔果斯定坤影视传播有限公司	增加	2016年5月	新设立
新疆赞诚网络科技有限公司	增加	2016年6月	新设立

3、2017年度合并范围变化

发行人2017年度合并范围变化情况如下表：

公司全称	变动情况	变动时间	变动原因
天津慈文科技有限公司	减少	2017年2月	注销
海南大秦帝国影视传媒有限公司	增加	2017年9月	新设立
北京慈文投资管理有限公司	增加	2017年10月	新设立

4、2018年1-3月合并范围变化

发行人2018年1-3月合并范围无变化。

(三) 公司最近三年一期的主要财务指标

1、公司最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2018年 3月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动比率（倍）	1.79	1.88	1.56	1.75
速动比率（倍）	1.31	1.36	1.08	1.16
资产负债率（%）	47.11	49.84	65.44	63.03
财务指标	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	0.16	1.10	1.63	1.18
存货周转率（次）	0.20	0.89	1.63	0.82

总资产周转率（次）	0.05	0.36	0.53	0.43
-----------	------	------	------	------

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%，应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额，存货周转率=主营业务成本/存货平均余额，总资产周转率=主营业务收入/总资产平均余额。

2、最近三年一期的净资产收益率和每股收益

公司按照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9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-3月	3.18%	0.26	0.26
	2017年度	25.31%	1.29	1.29
	2016年度	24.17%	0.92	0.92
	2015年度	23.10%	0.76	0.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-3月	3.18%	0.26	0.26
	2017年度	24.01%	1.22	1.22
	2016年度	23.26%	0.89	0.89
	2015年度	21.55%	0.71	0.71

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
货币资金	124,074.99	23.49%	149,132.19	27.65%	77,193.11	19.50%	30,025.46	10.37%
以公允价值计量且	-	-	-	-	1,218.79	0.31%	-	-

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
其变动计入当期损益的金融资产								
应收票据	803.50	0.15%	1,588.86	0.295%	100.00	0.03%	285.08	0.10%
应收账款	165,381.94	31.32%	147,414.75	27.33%	110,738.78	27.97%	87,073.80	30.08%
预付款项	6,281.10	1.19%	4,839.40	0.90%	6,097.84	1.54%	1,988.56	0.69%
其他应收款	246.74	0.05%	202.81	0.04%	233.89	0.06%	275.06	0.10%
存货	112,073.09	21.22%	118,143.01	21.90%	87,484.68	22.10%	60,856.24	21.02%
其他流动资产	7,313.12	1.38%	4,948.94	0.92%	1,670.52	0.42%	324.08	0.11%
流动资产合计	416,174.49	78.81%	426,269.98	79.03%	284,737.61	71.92%	180,828.29	62.47%
可供出售金融资产	250.00	0.05%	250.00	0.05%	-	-	-	-
长期股权投资	551.01	0.10%	584.18	0.11%	589.34	0.15%	-	-
固定资产	3,503.60	0.66%	3,527.30	0.65%	3,946.28	1.00%	4,217.44	1.46%
无形资产	1,769.71	0.34%	1,931.69	0.36%	2,332.84	0.59%	2,753.71	0.95%
商誉	99,380.11	18.82%	99,380.11	18.43%	99,380.11	25.10%	99,380.11	34.33%
长期待摊费用	709.57	0.13%	755.31	0.14%	720.41	0.18%	2.56	0.001%
递延所得税资产	5,757.46	1.09%	6,655.14	1.23%	4,208.49	1.06%	2,290.28	0.79%
非流动资产合计	111,921.46	21.19%	113,083.73	20.97%	111,177.48	28.08%	108,644.10	37.53%
资产总计	528,095.95	100.00%	539,353.71	100.00%	395,915.09	100.00%	289,472.39	100.00%

报告期内，公司经营状况良好，业绩稳定增长，资产总规模逐年扩张。报告期各期末，资产总额分别为 289,472.39 万元、395,915.09 万元、539,353.71 万元和 528,095.95 万元。

报告期内，公司流动资产分别为 180,828.29 万元、284,737.61 万元、426,269.98 万元和 416,174.49 万元，占总资产的比例分别为 62.47%、71.92%、79.03% 和 78.81%；公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成。最近三年，公司流动资产均发生了较大幅度的增长，主要系 2017 年公司完成非公开发行募集资金到位及公司影视业务投资规模扩大、投资拍摄的影视剧成本增加所致。

非流动资产分别为 108,644.10 万元、111,177.48 万元、113,083.73 万元和

111,921.46 万元，占总资产的比例分别为 37.53%、28.08%、20.97%、和 21.19%。公司非流动资产主要由固定资产、无形资产和商誉构成，其他项目占非流动资产比例较低。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
短期借款	66,050.00	26.55%	49,300.00	18.34%	46,797.25	18.06%	35,830.07	19.64%
应付账款	29,218.82	11.75%	39,633.93	14.74%	38,638.65	14.91%	15,639.94	8.57%
预收款项	72,541.81	29.16%	61,649.25	22.93%	23,405.04	9.03%	6,462.25	3.54%
应付职工薪酬	100.37	0.04%	225.33	0.08%	206.00	0.08%	207.05	0.11%
应交税费	5,461.09	2.20%	7,391.99	2.75%	13,820.65	5.33%	18,891.26	10.35%
应付利息	85.97	0.03%	193.44	0.07%	165.08	0.06%	1,023.46	0.56%
其他应付款	39,151.60	15.74%	39,351.62	14.64%	54,888.08	21.19%	25,562.35	14.01%
一年内到期的非流动负债	20,164.20	8.11%	28,514.20	10.61%	4,700.00	1.81%	-	-
流动负债合计	232,773.87	93.57%	226,259.75	84.17%	182,620.76	70.49%	103,616.38	56.79%
长期借款	8,200.00	3.30%	34,700.00	12.91%	42,550.00	16.42%	6,250.00	3.43%
长期应付款	5,500.00	2.21%	5,500.00	2.05%	33,000.00	12.74%	71,500.00	39.19%
预计负债	1,600.00	0.64%	1,600.00	0.60%	-	-	-	-
递延收益	149.90	0.06%	150.05	0.06%	158.31	0.06%	187.58	0.10%
递延所得税负债	552.71	0.22%	592.07	0.22%	749.52	0.29%	906.98	0.50%
非流动负债合计	16,002.61	6.43%	42,542.12	15.83%	76,457.83	29.51%	78,844.56	43.21%
负债合计	248,776.48	100.00%	268,801.87	100.00%	259,078.59	100.00%	182,460.95	100.00%

报告期内，公司负债总额分别为 182,460.95 万元、259,078.59 万元、268,801.87 万元和 248,776.48 万元，整体呈现增长趋势，且流动负债占比较高。

报告期内，公司流动负债分别为 103,616.38 万元、182,620.76 万元、226,259.75 万元和 232,773.87 万元，分别占总负债比例为 56.79%、70.49%、84.17% 和 93.57%。

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项和其他应付款构成，其他科目占流动负债比例较低。公司流动负债增加主要系短期银行融资、预收款项增加所致。

截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日，公司非流动负债分别为 78,844.56 万元、76,457.83 万元、42,542.12 万元和 16,002.61 万元，占总负债的比例分别为 43.21%、29.51%、15.83% 和 6.43%。公司非流动负债主要包括长期借款和长期应付款，其他科目占比较小。

3、偿债能力分析

公司 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末的资产负债率、流动比率和速动比率如下：

财务指标	2018 年 3 月 31 日 /2018 年 1-3 月	2017 年 12 月 31 日/2017 年度	2016 年 12 月 31 日 /2016 年度	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
流动比率（倍）	1.79	1.88	1.56	1.75
速动比率（倍）	1.31	1.36	1.08	1.16
资产负债率（合并）	47.11%	49.84%	65.44%	63.03%
资产负债率（母公司）	0.04%	0.08%	0.09%	3.81%

报告期内，公司流动比率分别为 1.75、1.56、1.88 和 1.79，速动比率分别为 1.16、1.08、1.36 和 1.31。报告期内，公司短期偿债能力指标保持相对稳定并略有提升，主要系公司 2017 年完成非公开发行股票募集资金到位，导致流动资产增加较大所致。

从资产负债率来看，报告期内公司资产负债率分别为 63.03%、65.44%、49.84% 和 47.11%。2017 年 12 月 31 日，公司资产负债率大幅下降，主要系公司 2017 年完成非公开发行股票募集资金到位，资产总计数增加导致资产负债率下降。

4、营运能力分析

财务指标	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	0.16	1.10	1.63	1.18
存货周转率（次）	0.20	0.89	1.63	0.82

总资产周转率（次）	0.05	0.36	0.53	0.43
-----------	------	------	------	------

2015年、2016年和2017年，公司的应收账款周转率分别为1.18次、1.63次和1.10次。由于影视行业结算方式的特殊性，账期一般在一年至两年，且应收账款主要欠款单位为电视台和国内知名网络视频提供商，信誉良好，款项无法回收的可能性小。2016年，公司的应收账款周转率较2015年大幅上升，主要公司2016年销售收入较2015年度增加113.34%，应收账款余额较2015年末仅增加32.69%，因此应收账款周转速度大幅上升。2017年，由于公司营业收入较2016年略有减少，导致应收账款周转率有所下降。

2015年、2016年和2017年，公司的存货周转率分别为0.82次、1.63次和0.89次。存货主要为影视剧产品和剧本支出，2017年末存货周转率有所下降的原因是公司正在筹备或拍摄或后期制作中影视剧作品形成的在产品和公司已拍摄完成或外购影视剧作品形成的库存商品金额比2016年末增加。

2015年、2016年和2017年，公司的总资产周转率分别为0.43次、0.53次和0.36次，2017年受应收账款周转率和存货周转率下降影响，总资产周转率有所下降。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	28,628.51	166,560.31	182,618.96	85,599.90
营业成本	23,069.50	91,852.36	121,238.79	43,325.14
营业利润	10,275.87	41,884.43	37,800.19	25,171.86
利润总额	10,276.02	41,965.30	39,131.99	26,951.55
净利润	8,728.48	41,168.32	30,405.72	20,224.07
归属于母公司的净利润	8,734.87	40,842.16	29,010.92	19,921.26

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司主营业务收入分别为85,599.90万元、182,612.53万元、166,560.31万元和28,628.51万元。目前公司主要业务收入来源为影视剧和游戏产品，影视剧作为公司的传统优势业务，报告期内公司继续推进精品IP的培育、开发和转化，充分释放精品IP的价值，重

点打造网台联动的精品大剧；2015年末公司完成赞成科技100%股权收购，增加了游戏产品收入。

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为19,921.26万元、29,010.92万元、40,842.16万元和8,734.87万元，公司归属于母公司所有者的净利润稳步上升。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行的可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币108,000.00万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	电视剧
项目数量	6部
项目总投资额	251,000.00
公司投资额	182,700.00
募集资金拟投入额	108,000.00
项目时间	2018年6月-2020年12月

注：1、电视剧主要是定位“网台联动”的精品连续剧。

2、表中项目总投资额指公司自身及其他合作投资方在电视剧项目中的总投资预算。

该总投资预算综合考虑电视剧行业近期投资成本、行业发展等因素而制定。

3、公司按照项目总投资额和拟投资比例计算得出公司投资额。

本次公开发行可转债募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，则不足部分由公司自筹解决。

公司目前拥有丰富的IP资源储备和影视剧项目储备，根据市场对题材的需求偏好、监管机构审查政策、公司财务状况、主创档期安排等因素综合论证并确定影视剧投资计划。同时，在投资计划具体执行中，还会根据实际情况进行适度的调整，以达到计划预期成果。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司的利润分配政策

为进一步增强慈文传媒股份有限公司（以下简称“公司”）利润分配政策的透明度，完善和健全公司利润分配决策和监督机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者的合法权益，便于投资者形成稳定的回报预期，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》精神和公司章程等相关规定，并综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，公司制定了未来三年股东回报规划（以下简称“本规划”），具体如下：

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

2、利润分配的方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；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、实施现金分红应同时满足的条件

（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）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。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的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过5,000万元人民币。

4、现金分红的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

5、股票股利分配的条件

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

6、利润分配的决策程序与机制

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、调整的条件及其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。

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并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道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，并及时答复中小股东关心的问题。

7、利润分配政策的调整机制

如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化，公司需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（二）最近三年利润分配方案

1、公司最近三年利润分配方案

（1）2015 年度利润分配方案

公司2015年度未进行利润分配。

(2) 2016 年度利润分配方案

公司2016年度利润分配方案为：以截至2016年12月31日总股本314,510,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.93元(含税)，共计29,249,430.00元；本次分配不送红股，不以资本公积金转增股本。

(3) 2017 年度利润分配方案

公司2017年度利润分配方案为：以截至2017年12月31日总股本339,249,776股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.80元(含税)，共计61,064,959.68元(含税)，部分资金来源为子公司分红；同时以资本公积金向全体股东每10股转增4股，共转增135,699,910股。

2、公司最近三年现金分红情况

公司2015年度、2016年度、2017年度的现金分红数额(含税)分别为0万元、2,924.94万元、6,106.50万元，公司2015年度、2016年度、2017年度现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率分别为0.00%、10.08%、14.95%。

单位：万元

年度	现金分红额(含税)	分红年度合并报表归属于上市公司普通股股东的净利润	占归属于上市公司股东净利润的比例
2015 年度	0.00	19,921.26	0.00%
2016 年度	2,924.94	29,010.92	10.08%
2017 年度	6,106.50	40,842.16	14.95%
合计	9,031.44	89,774.34	10.06%
最近三年年均可分配利润			29,924.78
最近三年累计现金分红占年均可分配利润的比例			30.18%

公司2015年度未进行现金分红，根据公司董事会公告的《关于2015年度不进行现金分红的专项说明》，原因是2015年公司孙公司上海慈文以现金方式收购赞成科技，须支付股权转让款。同时，公司拟通过非公开发行股票方式，募集15亿元用于投拍精品电视剧和网络剧，在募集资金到位之前，公司亦需垫付巨额资金，因此面临着较大的资金压力。根据公司利润分配的相关规定和公司未来

现金支付的现实需求，综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式和盈利水平等情况，基于公司未来可持续发展的考虑，为更好地维护全体股东的长远利益，积极落实公司打造面向互联网的泛娱乐产业运营商的战略规划，董事会拟定 2015 年度利润分配预案为：不进行现金分红，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

公司现金分红情况符合《公司法》和《公司章程》等有关规定。

（三）公司最近三年未分配利润使用安排情况

为保持公司的可持续发展，公司历年滚存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司生产经营。

慈文传媒股份有限公司董事会

2018 年 6 月 15 日