

上海东方明珠新媒体股份有限公司 发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经核查公司相关情况，董事会认为公司实际情况符合面向合格投资者公开发行公司债券的相关政策和规定，具备向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次发行的公司债券规模不超过人民币100亿元（含100亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值为人民币100元，按面值平价发行。

（三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过10年（含10年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行的公司债券具体期限及品种构成提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和

发行时市场情况确定。

（四）债券利率

本次发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次发行的公司债券的票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况确定。

（五）担保安排

本次公司债券发行采取无担保方式发行。

（六）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用之后，拟用于补充公司流动资金、偿还金融机构借款及适用的法律法规允许的其他用途等。具体募集资金用途用于补充公司流动资金、偿还金融机构借款等的金额、比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况决定。

（七）发行方式

本次发行的公司债券在获得中国证券监督管理委员会核准后，以一次或分期形式在中国境内公开发行。具体发行方式和发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（八）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规规定的合格投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

（九）承销方式

本次发行债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

（十）上市场所

本次发行的公司债券发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

（十一）偿债保障措施

根据有关规定，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿还保证措施，包括但不限于：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十二）股东大会决议的有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自本次公司债券公开发行相关议案提交股东大会审议通过之日起12个月为止。

三、发行人简要财务会计信息

2015年公司前身原百视通新媒体股份有限公司（以下简称“原百视通”）完成换股吸收合并上海东方明珠（集团）股份有限公司，及向上海文化广播影视集团有限公司等发行股份购买上海尚世影业有限公司（以下简称“尚世影业”）100%股权、上海五岸传播有限公司（以下简称“五岸传播”）100%股权、上海文广互动电视有限公司（以下简称“文广互动”）68.0672%股权、上海东方希杰商务有限公司（以下简称“东方希杰”）45.2118%股权，并配套募集资金实施重大资产重组。

由于公司上述重大资产重组实施，公司2015年财务报告对2014年财务信息进行了重述调整，故本部分中出现的2014年度、2015年度财务信息来

源于本公司2015年度经审计的财务报告期初数、期末数。

本部分出现的2013年度备考财务信息来源于公司2015年换股吸收合并时编制的经审计备考合并资产负债表、备考合并利润表。该备考合并资产负债表、备考合并利润表的编制基础为：以百视通、东方明珠、尚世影业、五岸传播、文广互动和东方希杰的历史财务资料记录为基础，根据编制备考合并财务会计信息的各项假设，按本次换股吸收合并、发行股份和支付现金购买资产后百视通架构编制的备考合并财务报表。

因财政部2014年陆续发布新的及修订的企业会计准则，根据相关规定原百视通在已披露的2014年经审计财务报告对期初数进行追溯调整。本部分出现的2013年度财务信息（原百视通）来源于原百视通2014年度经审计财务报告的期初数。

本部分出现的2016年1-6月财务信息来源于本公司2016年1-6月未经审计的财务报告。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31 (备考)	2013.12.31 (原百视通)
流动资产：					
货币资金	14,567,595,151.75	10,129,339,420.51	8,660,828,654.34	6,769,473,909.89	2,231,748,311.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,582,522.10	2,094,228.43	1,743,088.90	1,224,721.03	
衍生金融资产					
应收票据	487,471,120.00	288,854,280.00	149,080,000.00	110,841.30	110,841.30
应收账款	2,740,468,500.52	2,409,933,231.64	1,876,314,724.86	1,303,436,828.09	658,020,629.31
预付款项	959,348,138.66	766,012,793.63	474,538,717.43	352,849,670.08	18,214,977.67
应收利息	14,915,650.15	15,031,591.78	7,464,643.81	597,533.50	597,533.50
应收股利	48,383,496.41	10,498,587.50	5,887,747.39	5,284,730.40	
其他应收款	492,494,018.73	457,765,275.39	517,714,231.39	425,275,159.24	17,056,983.54
买入返售金融资产					
存货	2,463,060,445.55	2,163,813,685.96	2,948,833,259.99	2,056,040,814.90	143,289,084.41
划分为持有待售的资产			629,673,268.64		
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	2,122,805,098.02	6,248,201,124.83	97,196,469.34	31,015,790.20	31,015,790.20

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31 (备考)	2013.12.31 (原百视通)
流动资产合计	23,898,124,141.89	22,491,544,219.67	15,369,274,806.09	10,945,309,998.63	3,100,054,151.05
非流动资产:					
可供出售金融资产	2,402,631,432.94	3,007,583,251.53	2,850,514,475.25	1,843,238,052.23	77,020,387.08
长期应收款	214,533,333.33	877,533,333.33	1,319,633,333.33	1,288,000,000.00	
长期股权投资	3,023,132,373.19	2,926,126,687.66	2,980,096,421.99	2,278,136,325.92	833,370,156.80
投资性房地产	633,978,586.70	428,748,320.25	143,900,802.45	609,757,327.73	
固定资产	2,546,748,528.53	2,654,456,768.03	2,931,692,470.39	1,811,581,021.31	425,251,472.85
在建工程	155,697,454.96	118,159,793.13	50,232,620.76	1,889,062,609.04	36,263.25
工程物资	169,425.49	171,262.73	319,088.24	1,118,449.85	
无形资产	1,924,715,425.73	1,980,381,660.75	1,789,133,980.61	1,755,083,919.52	417,531,806.97
商誉	581,056,299.41	581,056,299.41	281,745,587.67	281,745,587.67	281,745,587.67
长期待摊费用	70,549,494.59	78,475,426.49	91,473,278.92	50,606,739.38	3,510,743.84
递延所得税资产	141,207,802.95	134,744,126.13	138,472,829.81	87,999,503.38	10,723,590.88
其他非流动资产					
非流动资产合计	11,694,420,157.82	12,787,436,929.44	12,577,214,889.42	11,896,329,536.03	2,049,190,009.34
资产总计	35,592,544,299.71	35,278,981,149.11	27,946,489,695.51	22,841,639,534.66	5,149,244,160.39
流动负债:					
短期借款	443,345,126.31	1,153,929,792.32	1,721,278,698.00	704,236,578.41	198,527,308.86
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	559,500,000.00	299,000,000.00	184,500,000.00		
应付账款	2,150,305,556.09	2,411,299,340.01	2,154,570,729.93	2,080,942,526.71	669,153,392.77
预收款项	1,990,865,788.93	1,499,218,497.07	2,739,374,003.06	2,107,894,058.55	76,717,849.43
应付职工薪酬	72,454,032.59	160,763,728.15	148,073,606.07	167,543,590.04	85,935,045.64
应交税费	374,264,118.05	592,205,641.38	600,916,471.84	384,337,901.78	77,303,599.05
应付利息	3,940,622.11	30,799,032.30	32,336,612.92	61,004,763.47	54,133.34
应付股利	620,335,040.83	16,231,159.15	213,542,929.09	89,759,344.41	61,086,350.84
其他应付款	630,930,646.11	561,101,196.39	814,467,382.06	2,962,084,230.47	46,387,046.37
一年内到期的非流动负债	1,022,684,480.96	13,801,503.29	10,855,425.46	699,587,854.91	17,947,705.05
其他流动负债	52,209,099.54	44,375,216.34	49,060,780.21	1,095,990,102.05	
流动负债合计	7,920,834,511.52	6,782,725,106.40	8,668,976,638.64	10,353,380,950.80	1,233,112,431.35
非流动负债:					
长期借款					
应付债券		995,715,070.95	992,717,808.22		
长期应付款	52,525.20	69,971.33	64,980.92		
预计负债					
递延收益	83,620,848.48	99,724,552.76	97,291,197.32		36,769,758.66
递延所得税负债	282,201,563.92	421,376,223.07	537,451,302.99	318,397,330.55	269,556.10
其他非流动负债				75,154,398.48	
非流动负债合计	365,874,937.60	1,516,885,818.11	1,627,525,289.45	393,551,729.03	37,039,314.76

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31 (备考)	2013.12.31 (原百视通)
负债合计	8,286,709,449.12	8,299,610,924.51	10,296,501,928.09	10,746,932,679.83	1,270,151,746.11
所有者权益					
股本	2,626,538,616.00	2,626,538,616.00	1,113,736,075.00		1,113,736,075.00
其它权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	11,986,427,558.80	11,986,427,558.80	5,972,260,535.72		1,110,041,350.73
减：库存股					
其它综合收益	865,352,442.10	1,287,162,731.66	1,629,527,187.67		-22,878,475.80
专项储备					
盈余公积	1,062,084,317.95	1,062,084,317.95	977,842,691.01		12,048,645.85
一般风险准备					
未分配利润	8,714,907,040.13	8,040,343,509.57	5,518,813,563.93		1,507,434,314.40
归属于母公司所有者权益合计	25,255,309,974.98	25,002,556,733.98	15,212,180,053.33	10,779,249,596.83	3,720,381,910.18
少数股东权益	2,050,524,875.61	1,976,813,490.62	2,437,807,714.09	1,315,457,258.00	158,710,504.10
所有者权益合计	27,305,834,850.59	26,979,370,224.60	17,649,987,767.42	12,094,706,854.83	3,879,092,414.28
负债和所有者权益合计	35,592,544,299.71	35,278,981,149.11	27,946,489,695.51	22,841,639,534.66	5,149,244,160.39

2、合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度 (备考)	2013 年度 (原百视通)
一、营业收入	9,511,462,187.23	21,125,971,174.62	15,588,077,086.38	13,655,724,709.57	2,637,350,919.15
减：营业成本	7,559,557,531.18	16,522,395,308.82	10,957,078,962.21	9,857,169,138.94	1,425,906,479.98
营业税金及附加	47,311,028.82	323,516,832.08	362,826,487.72	173,814,389.57	48,234,646.32
销售费用	390,580,168.67	975,156,940.03	803,144,658.10	712,500,000.62	146,562,465.94
管理费用	547,594,752.14	1,228,556,449.27	1,180,734,813.93	956,580,559.73	351,469,528.91
财务费用	682,270.61	-30,386,168.99	-77,517,183.07	39,992,584.48	-30,763,031.69
资产减值损失	-3,078,899.42	114,638,796.74	70,093,195.50	24,806,708.12	21,827,209.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-511,706.33	351,139.53	518,367.87	41,266.81	
投资收益（损失以“-”号填列）	580,939,177.66	1,603,010,775.85	631,661,155.06	222,927,072.36	35,111,455.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,882,242.72	63,698,095.17	39,741,674.82	-9,531,138.06	34,613,841.10
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,549,242,806.56	3,595,454,932.05	2,923,895,674.92	2,113,829,667.28	709,225,075.33
加：营业外收入	127,729,578.55	309,993,381.73	370,809,380.59	226,294,904.78	62,364,628.75
其中：非流动资产处置利得	13,660,220.87	77,627,078.30	171,008,066.14	61,336,086.43	464,674.15
减：营业外支出	621,901.11	9,497,234.86	18,341,809.13	12,431,418.55	848,203.06
其中：非流动资产处置损失	206,999.44	6,371,786.91	9,504,083.35	11,199,661.04	679,983.59
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	1,676,350,484.00	3,895,951,078.92	3,276,363,246.38	2,327,693,153.51	770,741,501.02

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度 (备考)	2013 年度 (原百视通)
减：所得税费用	319,323,348.04	805,645,619.81	655,728,557.98	481,300,212.95	109,290,792.71
四、净利润（亏损以“-”号填列）	1,357,027,135.96	3,090,305,459.11	2,620,634,688.40	1,846,392,940.56	661,450,708.31
归属于母公司所有者的净利润	1,278,667,412.24	2,906,717,293.77	2,305,111,751.22	1,748,281,665.82	677,350,579.73
少数股东损益	78,359,723.72	183,588,165.34	315,522,937.18	98,111,274.74	-15,899,871.42
五、其他综合收益的税后净额	-421,025,592.96	-342,404,272.86	427,413,765.53	-67,823,184.77	-14,006,394.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-421,810,289.56	-342,364,456.01	664,518,048.62	-67,906,395.06	-14,089,604.80
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	784,696.60	-39,816.85	-237,104,283.09	83,210.29	83,210.29
六、综合收益总额	936,001,543.00	2,747,901,186.25	3,048,048,453.93	1,778,569,755.79	647,444,313.80
归属于母公司普通股股东综合收益总额	856,857,122.68	2,564,352,837.76	2,969,629,799.84	1,680,375,270.76	663,260,974.93
归属于少数股东的综合收益总额	79,144,420.32	183,548,348.49	78,418,654.09	98,194,485.03	-15,816,661.13

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度 (原百视通)
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	11,286,867,430.35	20,862,855,255.40	16,599,083,223.58	2,305,110,226.74
收到的税费返还	4,487,160.54	8,169,713.99	14,256,520.70	38,402,412.44
收到其他与经营活动有关的现金	334,115,741.68	2,565,341,504.27	432,908,538.49	112,374,029.94
经营活动现金流入小计	11,625,470,332.57	23,436,366,473.66	17,046,248,282.77	2,455,886,669.12
购买商品、接受劳务支付的现金	9,284,052,860.50	16,112,000,206.12	10,773,638,496.48	952,542,155.22
支付给职工以及为职工支付的现金	697,115,016.21	1,357,933,432.17	1,211,353,287.61	292,333,092.42
支付的各项税费	919,538,553.57	1,510,302,061.83	1,160,861,693.98	221,533,110.13
支付其他与经营活动有关的现金	565,382,103.33	3,461,993,693.82	1,317,477,718.27	247,704,311.85
经营活动现金流出小计	11,466,088,533.61	22,442,229,393.94	14,463,331,196.34	1,714,112,669.62
经营活动产生的现金流量净额	159,381,798.96	994,137,079.72	2,582,917,086.43	741,773,999.50
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	460,740,680.64	675,697,635.33	1,879,292,335.52	
取得投资收益收到的现金	102,485,761.74	237,628,372.39	36,668,860.05	9,235,594.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,025,886.70	69,009,319.57	213,581,112.38	883,606.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	967,579,674.49	437,323,050.01	
收到其他与投资活动有关的现金	13,698,000,000.00	10,619,773,959.00	685,816,447.57	
投资活动现金流入小计	14,306,252,329.08	12,569,688,960.78	3,252,681,805.53	10,119,200.42
购建固定资产、无形资产	355,143,682.88	628,018,809.45	789,985,475.43	564,512,493.83

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度 (原百视通)
和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	74,500,000.00	1,149,869,846.70	1,863,200,665.46	49,375,075.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,893,444,484.99	603,868,670.44	100,673.62
支付其他与投资活动有关的现金	8,760,000,000.00	16,250,004,216.97	437,657,849.13	36,827.39
投资活动现金流出小计	9,189,643,682.88	20,921,337,358.11	3,694,712,660.46	614,025,069.84
投资活动产生的现金流量净额	5,116,608,646.20	-8,351,648,397.33	-442,030,854.93	-603,905,869.42
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	10,026,926,240.00	168,695,104.66	
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,000,000.00	0.00	20,000,000.00	
取得借款收到的现金	90,655,467.31	1,071,977,332.40	3,651,751,748.21	160,039,361.91
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		13,541,257.81	100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	94,655,467.31	11,112,444,830.21	3,920,446,852.87	160,039,361.91
偿还债务支付的现金	807,059,018.98	1,782,000,000.00	3,473,347,826.62	2,775,775.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,915,212.32	918,832,464.65	630,035,384.12	4,248,634.66
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	773,035.33		70,629,664.37	
支付其他与筹资活动有关的现金	8,671,900.00	582,494,334.06	446,285,200.50	
筹资活动现金流出小计	881,646,131.30	3,283,326,798.71	4,549,668,411.24	7,024,410.21
筹资活动产生的现金流量净额	-786,990,663.99	7,829,118,031.50	-629,221,558.37	153,014,951.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,600,160.80	11,549,274.06	254,809.63	465,331.46
五、现金及现金等价物净增加额	4,491,599,941.97	483,155,987.95	1,511,919,482.76	291,348,413.24
加: 期初现金及现金等价物余额	8,866,866,950.65	8,383,710,962.70	6,871,791,479.94	1,939,291,647.88
六、期末现金及现金等价物余额	13,358,466,892.62	8,866,866,950.65	8,383,710,962.70	2,230,640,061.12

4、母公司资产负债表

单位: 元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31 (原百视通)
流动资产:				
货币资金	6,491,064,690.57	2,516,140,142.15	176,989,117.56	221,028,031.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据				
应收账款	257,256,962.70	40,538,555.84	184,588,039.06	152,885,664.59
预付款项	60,302,537.82	31,090,868.51	3,612,160.60	653,299.52
应收利息	76,666.66	84,333.33	100,000.00	
应收股利	56,910,996.41	19,026,087.50	200,000,000.00	

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31 (原百视通)
其他应收款	3,843,804,974.42	3,450,317,969.53	740,821.08	95,780,247.50
存货	38,529,515.90	42,707,635.42	41,088,341.69	39,319,822.66
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,527,094,187.06	5,900,442,551.89	93,753,554.32	22,023,297.50
流动资产合计	12,275,040,531.54	12,000,348,144.17	700,872,034.31	531,690,362.96
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,184,832,063.98	2,729,783,882.57	15,000,000.00	15,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	15,841,894,848.19	15,737,237,002.06	5,341,843,791.62	4,844,746,255.10
投资性房地产				
固定资产	221,931,963.24	225,794,912.00	226,809,547.27	224,397,131.39
在建工程	44,706,510.34	45,154,898.44	307,692.31	
无形资产	31,919,753.19	99,126,337.24	5,346,598.76	2,615,150.07
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	31,504,454.90	31,411,750.59	276,539.80	360,481.44
其他非流动资产				
非流动资产合计	18,356,789,593.84	18,868,508,782.90	5,589,584,169.76	5,087,119,018.00
资产总计	30,631,830,125.38	30,868,856,927.07	6,290,456,204.07	5,618,809,380.96
流动负债：				
短期借款		440,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
应付票据				
应付账款	152,690,327.87	73,674,927.05	39,638,997.65	53,458,845.55
预收款项	862,786.74	1,196,154.74	2,943,117.25	1,150,678.01
应付职工薪酬	13,897,786.20	20,586,634.06	9,954,397.81	551,518.47
应交税费	122,273,008.57	238,265,751.11	16,786,523.96	16,276,229.80
应付利息	3,633,269.97	30,421,061.56		
应付股利	620,229,809.90	16,125,928.22	5,415,261.15	60,981,687.76
其他应付款	3,502,850,350.74	3,044,295,153.74	632,841,824.10	16,926,228.77
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	999,261,413.19			
其他流动负债		2,051,816.71	2,222,752.05	1,501,399.59
流动负债合计	5,415,698,753.18	3,866,617,427.19	709,802,873.97	150,846,587.95
非流动负债：				
长期借款				
应付债券		995,715,070.95		

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31 (原百视通)
长期应付款				
预计负债				
递延收益	6,538,729.35	8,064,590.55	5,815,848.36	8,038,600.41
递延所得税负债	281,660,021.02	420,726,371.59		
其他非流动负债				
非流动负债合计	288,198,750.37	1,424,506,033.09	5,815,848.36	8,038,600.41
负债合计	5,703,897,503.55	5,291,123,460.28	715,618,722.33	158,885,188.36
所有者权益(或股东权益):				
股本	2,626,538,616.00	2,626,538,616.00	1,113,736,075.00	1,113,736,075.00
其它权益工具				
资本公积	20,780,153,342.19	20,780,153,342.19	4,279,633,518.30	4,279,633,518.30
减: 库存股				
其它综合收益	854,233,198.48	1,271,432,250.15	1,763,931.17	1,754,944.59
专项储备				
盈余公积	112,235,647.35	112,235,647.35	27,994,020.41	12,048,645.85
未分配利润	554,771,817.81	787,373,611.10	151,709,936.86	52,751,008.86
所有者权益合计	24,927,932,621.83	25,577,733,466.79	5,574,837,481.74	5,459,924,192.60
负债和所有者权益总计	30,631,830,125.38	30,868,856,927.07	6,290,456,204.07	5,618,809,380.96

5、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度 (原百视通)
一、营业收入	269,785,556.91	179,203,390.31	231,816,686.65	181,612,758.68
减：营业成本	253,859,985.51	176,645,113.67	223,502,472.43	171,382,360.81
营业税金及附加	142,341.84	471,230.92	500,354.24	569,413.04
销售费用	4,650,857.79	10,631,935.77	5,926,017.62	5,404,646.63
管理费用	112,296,537.00	130,087,235.65	84,432,725.93	61,858,212.32
财务费用	26,786,968.86	24,994,668.52	-1,877,225.14	-1,760,951.22
资产减值损失	-370,817.23	3,573,466.82	-335,766.55	1,424,636.59
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)	583,328,854.35	1,151,395,913.80	238,253,668.17	611,752,423.23
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	34,657,846.13	71,159,416.30	38,253,668.17	55,527,145.41
二、营业利润(亏损以“-”号 填列)	455,748,537.49	984,195,652.76	157,921,776.29	554,486,863.74
加：营业外收入	16,013,453.82	6,360,074.40	1,621,609.63	60,000.02
其中：非流动资产处 置利得	52,448.61	3,896.01		
减：营业外支出		200,000.00	5,698.72	
其中：非流动资产处 置损失				
三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)	471,761,991.31	990,355,727.16	159,537,687.20	554,546,863.76

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度 (原百视通)
减：所得税	100,259,902.92	147,939,457.73	83,941.64	-356,159.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	371,502,088.39	842,416,269.43	159,453,745.56	554,903,022.91
五、其他综合收益的税后净额	-417,199,051.67	1,269,668,318.98	8,986.58	1,055,547.89
六、综合收益总额	-45,696,963.28	2,112,084,588.41	159,462,732.14	555,958,570.80

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度 (原百视通)
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	68,805,943.00	173,717,184.07	263,687,436.07	56,203,157.95
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	609,050,597.97	2,938,128,540.87	581,364,711.87	92,577,903.69
经营活动现金流入小计	677,856,540.97	3,111,845,724.94	845,052,147.94	148,781,061.64
购买商品、接受劳务支付的现金	140,424,273.39	197,662,605.08	246,563,263.43	169,258,070.45
支付给职工以及为职工支付的现金	80,414,372.99	85,845,081.85	54,013,301.16	36,946,479.80
支付的各项税费	228,474,445.27	9,381,107.90	784,176.04	1,900,925.20
支付其他与经营活动有关的现金	589,971,802.39	673,672,001.30	42,275,301.77	36,297,426.11
经营活动现金流出小计	1,039,284,894.04	966,560,796.13	343,636,042.40	244,402,901.56
经营活动产生的现金流量净额	-361,428,353.07	2,145,284,928.81	501,416,105.54	-95,621,839.92
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	460,740,680.64			
取得投资收益收到的现金	145,291,835.02	226,356,000.98	8,533,333.33	557,465,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,867.70	56,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		966,700,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金	12,975,000,000.00	10,269,975,809.92	900,000.00	
投资活动现金流入小计	13,581,054,383.36	11,463,087,810.90	9,433,333.33	557,465,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,698,881.87	43,555,818.19	27,404,267.79	51,585,928.27
投资支付的现金	70,000,000.00	391,227,694.34	12,614,630.00	15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,728,353,913.37	454,753,585.10	230,804,476.85
支付其他与投资活动有关的现金	8,655,000,000.00	15,900,000,000.00	60,000,000.00	
投资活动现金流出小计	8,746,698,881.87	20,063,137,425.90	554,772,482.89	297,390,405.12
投资活动产生的现金流量净额	4,834,355,501.49	-8,600,049,615.00	-545,339,149.56	260,075,094.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		10,000,000,000.00		
取得借款收到的现金				

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度 (原百视通)
收到其他与筹资活动有关的现金		13,541,257.81	100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		10,013,541,257.81	100,000,000.00	
偿还债务支付的现金	440,000,000.00	900,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,002,600.00	143,855,474.45	100,115,869.61	
支付其他与筹资活动有关的现金		177,502,572.58		
筹资活动现金流出小计	498,002,600.00	1,221,358,047.03	100,115,869.61	
筹资活动产生的现金流量净额	-498,002,600.00	8,792,183,210.78	-115,869.61	
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	3,974,924,548.42	2,337,418,524.59	-44,038,913.63	164,453,254.96
加：期初现金及现金等价物余额	2,514,407,642.15	176,989,117.56	221,028,031.19	56,574,776.23
六、期末现金及现金等价物余额	6,489,332,190.57	2,514,407,642.15	176,989,117.56	221,028,031.19

(二) 合并报表范围变动情况

1、原百视通2013年合并财务报表范围变动情况

(1) 报告期内新纳入合并范围的公司：

序号	名称	新纳入合并范围原因	持股比例
1	风行网络有限公司及其三家子公司	增资收购	54.0425%
2	上海广电通讯网络有限公司	新设	100.00%
3	上海百家合信息技术发展有限公司	新设	51.00%

(2) 报告期内不再纳入合并范围的公司：

序号	名称	不再纳入合并范围原因	持股比例
1	上海广电演出有限公司	清算	70.00%

2、东方明珠2014年合并财务报表范围变动情况

(1) 报告期内新纳入合并范围的公司：

序号	名称	新纳入合并范围原因	持股比例
1	百视通投资管理有限责任公司	新设	100.00%
2	百视通投资（香港）有限公司	新设	100.00%
3	上海百视通数字电影院线有限公司	新设	100.00%

(2) 报告期内不再纳入合并范围的公司:

序号	名称	不再纳入合并范围原因	持股比例
1	上海视云网络科技有限公司	不再实施控制	18.55%

3、东方明珠2015年合并财务报表范围变动情况

(1) 报告期内新纳入合并范围的公司:

序号	名称	新纳入合并范围原因	持股比例
1	北京艾德思奇科技有限公司及其下属九家公司	收购	51.00%
2	上海东方明珠广播电视塔有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
3	上海城市历史发展陈列馆有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
4	上海东方明珠空中旋转餐厅有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
5	上海国际新闻中心有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
6	上海明珠水上娱乐发展有限公司	同受控股母公司控制	98.77%
7	上海东方明珠游乐有限公司	同受控股母公司控制	75.00%
8	上海国际会议中心有限公司	同受控股母公司控制	70.15%
9	上海国际会议展览有限公司	同受控股母公司控制	60.00%
10	上海东方明珠国际旅行社有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
11	上海东方明珠国际交流有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
12	上海七重天宾馆有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
13	上海东方绿舟宾馆有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
14	上海东方绿舟度假村有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
15	上海东方明珠移动电视有限公司	同受控股母公司控制	43.33%
16	上海东方公众传媒有限公司	同受控股母公司控制	40.00%
17	上海东方明珠传输有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
18	上海东方明珠信息技术有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
19	上海东方明珠广播电视研究发展有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
20	上海东方明珠数字电视有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
21	上海东方明珠国际广告有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
22	澳大利亚东方明珠国际控股有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
23	上海东方明珠投资管理有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
24	上海东蓉投资有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
25	上海东秦投资有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
26	上海东方明珠教育投资有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
27	上海东方明珠置业有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
28	上海辰光置业有限公司	同受控股母公司控制	90.00%
29	上海东方明珠实业发展有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
30	山西东方明珠置业有限公司	同受控股母公司控制	66.00%

31	上海东方明珠物产管理有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
32	上海东方明珠欧洲城有限公司	同受控股母公司控制	55.00%
33	上海东方明珠进出口有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
34	上海东方明珠国际贸易有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
35	东方明珠安舒茨文化体育发展（上海）有限公司	同受控股母公司控制	51.00%
36	上海东方明珠文化发展有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
37	上海东方明珠迪尔希文化传媒有限公司	同受控股母公司控制	60.00%
38	上海东方明珠房地产有限公司（原名为上海精文置业（集团）有限公司）	同受控股母公司控制	56.85%
39	上海靓文景观工程有限公司	同受控股母公司控制	29.56%
40	上海精文城上城置业有限公司	同受控股母公司控制	56.85%
41	上海精文工程总承包有限公司	同受控股母公司控制	56.85%
42	上海五岸传播有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
43	上海五翼文化传播有限公司	同受控股母公司控制	56.70%
44	上海文广互动电视有限公司	同受控股母公司控制	68.0672%
45	上海游戏风云文化传播有限公司	同受控股母公司控制	58.1975%
46	极车（上海）文化传媒有限公司	同受控股母公司控制	61.2605%
47	上海尚世影业有限公司	同受控股母公司控制	100.00%
48	上海东方希杰商务有限公司	同受控股母公司控制	84.156%
49	上海东方电视购物有限公司	同受控股母公司控制	84.156%
50	上海东方永达汽车销售有限公司	同受控股母公司控制	84.156%
51	上海东方侨圣房产电视营销有限公司	同受控股母公司控制	84.156%
52	东方购物（上海）国际旅行社有限公司	同受控股母公司控制	84.156%
53	上海东方购物拍卖有限公司	同受控股母公司控制	84.156%
54	上海哦仕赏商贸有限公司	同受控股母公司控制	46.7402%
55	昂然时代公司	新设	51.00%
56	嗨鸥全球购株式会社	新设	84.156%
57	上海精文松南置业有限公司	新设	100.00%

（2）报告期内不再纳入合并范围的公司：

序号	名称	不再纳入合并范围原因	持股比例
1	风行网络有限公司	股权转让	19.7594%
2	上海明珠广播电视科技有限公司	股权转让	0.00%
3	南京东华网络有限公司	清算	28.00%

3、2016年1-6月合并财务报表范围变动情况

（1）报告期内新纳入合并范围的公司：

序号	名称	新纳入合并范围原因	持股比例
1	枫尚文化（上海）有限公司	新设	60.00%
2	上海东方明珠文创投资发展有限公司	新设	56.85%

（2）报告期内不再纳入合并范围的公司：

序号	名称	不再纳入合并范围原因	持股比例
1	上海东方购物拍卖有限公司	清算	84.156%

（三）最近三年及一期的主要财务指标

项目	2016 年 1-6 月 /2016.6.30	2015 年度 /2015.12.31	2014 年度 /2014.12.31	2013 年度 /2013.12.31 (备考)
流动比率	3.02	3.32	1.77	1.06
速动比率	2.71	3.00	1.43	0.86
资产负债率（母公司）	18.62%	17.14%	11.38%	-
资产负债率（合并）	23.28%	23.53%	36.84%	47.05%
应收账款周转率（次/年）	3.69	9.86	9.80	15.62
存货周转率（次/年）	3.27	6.46	4.38	5.62
利息保障倍数	46.88	30.59	25.84	16.39

注1：指标未作年化处理；

注2：除特别注明外，上述财务指标以本公司合并财务报表（其中2013年以备考合并报表）的数据为基础计算，计算公式如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（3）资产负债率=负债总额/资产总额；

（4）应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款账面价值+期末应收账款账面价值）/2]；

（5）存货周转率=营业成本/[（期初存货账面价值+期末存货账面价值）/2]；

（6）利息保障倍数=（净利润+所得税+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+已资本化的利息费用）；

（四）公司最近三年及一期简明财务分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31 (备考)	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,456,759.52	40.93%	1,012,933.94	28.71%	866,082.87	30.99%	676,947.39	29.64%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	158.25	0.00%	209.42	0.01%	174.31	0.01%	122.47	0.01%
应收票据	48,747.11	1.37%	28,885.43	0.82%	14,908.00	0.53%	11.08	0.00%
应收账款	274,046.85	7.70%	240,993.32	6.83%	187,631.47	6.71%	130,343.68	5.71%
预付款项	95,934.81	2.70%	76,601.28	2.17%	47,453.87	1.70%	35,284.97	1.54%
应收利息	1,491.57	0.04%	1,503.16	0.04%	746.46	0.03%	59.75	0.00%
应收股利	4,838.35	0.14%	1,049.86	0.03%	588.77	0.02%	528.47	0.02%
其他应收款	49,249.40	1.38%	45,776.53	1.30%	51,771.42	1.85%	42,527.52	1.86%
存货	246,306.04	6.92%	216,381.37	6.13%	294,883.33	10.55%	205,604.08	9.00%
划分为持有待售的资产					62,967.33	2.25%		
其他流动资产	212,280.51	5.96%	624,820.11	17.71%	9,719.65	0.35%	3,101.58	0.14%
流动资产合计	2,389,812.41	67.14%	2,249,154.42	63.75%	1,536,927.48	55.00%	1,094,531.00	47.92%
可供出售金融资产	240,263.14	6.75%	300,758.33	8.53%	285,051.45	10.20%	184,323.81	8.07%
长期应收款	21,453.33	0.60%	87,753.33	2.49%	131,963.33	4.72%	128,800.00	5.64%
长期股权投资	302,313.24	8.49%	292,612.67	8.29%	298,009.64	10.66%	227,813.63	9.97%
投资性房地产	63,397.86	1.78%	42,874.83	1.22%	14,390.08	0.51%	60,975.73	2.67%
固定资产	254,674.85	7.16%	265,445.68	7.52%	293,169.25	10.49%	181,158.10	7.93%
在建工程	15,569.75	0.44%	11,815.98	0.33%	5,023.26	0.18%	188,906.26	8.27%
工程物资	16.94	0.00%	17.13	0.00%	31.91	0.00%	111.84	0.00%
无形资产	192,471.54	5.41%	198,038.17	5.61%	178,913.40	6.40%	175,508.39	7.68%
商誉	58,105.63	1.63%	58,105.63	1.65%	28,174.56	1.01%	28,174.56	1.23%
长期待摊费用	7,054.95	0.20%	7,847.54	0.22%	9,147.33	0.33%	5,060.67	0.22%
递延所得税资产	14,120.78	0.40%	13,474.41	0.38%	13,847.28	0.50%	8,799.95	0.39%
其他非流动资产								
非流动资产合计	1,169,442.02	32.86%	1,278,743.69	36.25%	1,257,721.49	45.00%	1,189,632.95	52.08%
资产总计	3,559,254.43	100.00%	3,527,898.11	100.00%	2,794,648.97	100.00%	2,284,163.95	100.00%

本公司2013年末、2014年末、2015年末资产总额分别为228.42亿元、279.46亿元、352.79亿元，最近三年资产总额稳步提升，最近三年流动资产占总资产比重由2013年末的47.92%提升至2015年末63.75%，主要由实施重大资产重组之后，伴随公司整体战略调整转型，资产结构进一步调整，经营流动性稳步提升。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31 (备考)	
	金额	占比	金额	占比	金额	金额	占比	金额
短期借款	44,334.51	5.35%	115,392.98	13.90%	172,127.87	16.72%	70,423.66	6.55%
应付票据	55,950.00	6.75%	29,900.00	3.60%	18,450.00	1.79%	-	
应付账款	215,030.56	25.95%	241,129.93	29.05%	215,457.07	20.93%	208,094.25	19.36%
预收款项	199,086.58	24.02%	149,921.85	18.06%	273,937.40	26.60%	210,789.41	19.61%
应付职工薪酬	7,245.40	0.87%	16,076.37	1.94%	14,807.36	1.44%	16,754.36	1.56%
应交税费	37,426.41	4.52%	59,220.56	7.14%	60,091.65	5.84%	38,433.79	3.58%
应付利息	394.06	0.05%	3,079.90	0.37%	3,233.66	0.31%	6,100.48	0.57%
应付股利	62,033.50	7.49%	1,623.12	0.20%	21,354.29	2.07%	8,975.93	0.84%
其他应付款	63,093.06	7.61%	56,110.12	6.76%	81,446.74	7.91%	296,208.42	27.56%
一年内到期的非流动负债	102,268.45	12.34%	1,380.15	0.17%	1,085.54	0.11%	69,958.79	6.51%
其他流动负债	5,220.91	0.63%	4,437.52	0.53%	4,906.08	0.48%	109,599.01	10.20%
流动负债合计	792,083.45	95.58%	678,272.51	81.72%	866,897.66	84.19%	1,035,338.10	96.34%
长期借款	-		-	0.00%	-		-	
应付债券	-		99,571.51	12.00%	99,271.78	9.64%	-	
长期应付款	5.25	0.00%	7.00	0.00%	6.50	0.00%	-	
递延收益	8,362.08	1.01%	9,972.46	1.20%	9,729.12	0.94%	-	
递延所得税负债	28,220.16	3.41%	42,137.62	5.08%	53,745.13	5.22%	31,839.73	2.96%
其他非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	7,515.44	0.70%
非流动负债合计	36,587.49	4.42%	151,688.58	18.28%	162,752.53	15.81%	39,355.17	3.66%
负债合计	828,670.94	100.00%	829,961.09	100.00%	1,029,650.19	100.00%	1,074,693.27	100.00%

本公司2013年末、2014年末、2015年末负债总额分别为107.47亿元、102.97亿元和83.00亿元。2015年6月公司重大战略重组完成后，公司做了一系列债务结构调整，其中偿还一年以内到期银行短期借款13亿元，短期外汇借款折合人民币近4亿元，多管齐下规避利率和汇率风险，降低融资成本。总体上看，近三年本公司负债规模稳中有降，整体负债比率较低，资产质量良好。

3、损益情况及盈利能力分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度 (备考)
营业收入	951,146.22	2,112,597.12	1,558,807.71	1,365,572.47

营业成本	755,955.75	1,652,239.53	1,095,707.90	985,716.91
投资收益	58,093.92	160,301.08	63,166.12	22,292.71
营业利润	154,924.28	359,545.49	292,389.57	211,382.97
利润总额	167,635.05	389,595.11	327,636.32	232,769.32
净利润	135,702.71	309,030.55	262,063.47	184,639.29

2013-2015年本公司分别实现营业收入136.56亿元、155.88亿元、211.26亿元，收入增长态势良好；同时投资收益总体亦呈现增长趋势。报表显示，公司2015年年度收入较2014年度有快速增长态势，重大资产重组的合力逐步显现，预计后续经营能力将持续良性增长。

4、现金流量情况分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度 (备考)
经营活动产生的现金流量净额	15,938.18	99,413.71	258,291.71	-
投资活动产生的现金流量净额	511,660.86	-835,164.84	-44,203.09	-
筹资活动产生的现金流量净额	-78,699.07	782,911.80	-62,922.16	-
现金及现金等物净增加额	449,159.99	48,315.60	151,191.95	-

本公司2014-2015年度（重组备考未复原2013年现金流量表）实现经营活动现金流量净额分别为25.83亿元、9.94亿元、主要由2014年度、2015年度内的房地产销售转让收现、风行网股权转让等偶尔性因素影响。2016年半年度实现经营活动经营现金流量净额1.59亿元，持续经营的经营现金流情况持续稳定。

5、偿债能力分析

项目	2016年1-6月 /2016.6.30	2015年度 /2015.12.31	2014年度 /2014.12.31	2013年度 /2013.12.31 (备考)
流动比率	3.02	3.32	1.77	1.06
速动比率	2.71	3.00	1.43	0.86
资产负债率（母公司）	18.62%	17.14%	11.38%	-
资产负债率（合并）	23.28%	23.53%	36.84%	47.05%
利息保障倍数（倍）	46.88	30.59	25.84	16.39

本公司近三年资产负债率逐年下降，2013-2015年末别为47.05%、36.84%、23.53%。近年来，尤其重大资产重组实施之后，通过强化资金管理提升了管理效率，调整债务结构，逐步降低资产负债率。本公司通过资金集中和债务结构调整，强化了财务弹性，目前整体偿债风险极低。

2013-2015年末流动比率分别为1.06、1.77、3.32，剔除公司重大重组后获得的专项募投资金尚在投入初期因素，公司整体偿债能力稳步提升。

公司2013-2015年利息保障倍数分别为16.39倍、25.84倍、30.59倍，利息保障倍数由于收到募集专项资金、偿还银行贷款、调整债务结构等因素，该指标呈急速上升趋势，利息支付风险下降明显。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

（1）行业竞争格局和发展态势

1）以内容IP为驱动的泛娱乐化发展趋势

“互联网+”时代，文化产品的连接融合现象明显，文学、动漫、影视、游戏、音乐、综艺等娱乐形式不再孤立发展，而是可以协同打造同一个优质IP，构建一个以内容IP为驱动的泛娱乐新生态。从文学、动漫、影视、音乐等领域挖掘有潜力的IP，通过动漫、影视、游戏等视觉冲击巨大的大众媒体扩大影响力，最后通过影视点播、游戏、授权衍生品销售等途径实现变现。内容IP的商业价值通过泛娱乐产业运营，呈几何倍数放大，IP版权内容的储备成为了市场竞争的焦点，获取IP内容的成本不断被推高。互联网巨头纷纷布局泛娱乐产业链，加强内容与平台的融合，打造以IP为核心的泛娱乐生态系统。东方明珠依托SMG资源，版权采购运营的先发优势，以及全产业链布局，一直走在行业前列。但随着以内容IP为驱动的泛娱乐化发展趋势的兴起，互联网企业纷纷逐鹿内容市场拓展产业链，优质内容获取成本被不断推高，企业发展迎来巨大挑战。

2）以技术为驱动的平台化发展趋势

随着移动互联网的发展，除浏览器、搜索引擎等传统流量入口外，各

类应用成为了互联网服务和体验的新入口。吸引用户进入之后，通过技术驱动打造一站式的综合服务平台提供更多的服务内容，交付更多价值，实现用户粘性增加。因此以技术为驱动的平台化发展战略成为互联网时代的必然趋势。软件化、虚拟化、融合网络以及大数据分析技术的发展，使得用户服务得以不断优化。包括传媒公司、电信公司、互联网公司在内的众多行业公司，纷纷通过技术驱动，依托平台化的战略，进入文化娱乐市场。新兴的互联网企业由于具有技术能力和平台化发展的基因，使得互联网巨头在以技术为驱动的平台化发展趋势中具有极强的优势，给公司发展带来巨大挑战。

3) 以用户为驱动的线上线下联动发展的生态化发展趋势

文化娱乐生态的核心是用户。按场景可细分为三个市场，一个是居家，包括智能家庭、个性化云服务等；二是户外，包括智慧城市、道路管理、物联网等；三是工作，包括提供虚拟互动服务及SME IT一站式服务等。将来最有价值的是家庭，以及物联网、云的个性化服务。围绕用户打通智能家庭及户外应用，形成线上线下联动生态，实现用户价值增值将是行业发展的趋势。行业内各竞争对手对用户流量入口的争夺日趋激烈，互联网巨头纷纷从各自优势出发，抓住行业发展机遇，围绕用户需求完善线上线下生态化布局，进一步增强用户粘性并实现流量多维变现。在日趋激烈的市场竞争中，公司若未能紧跟以用户为驱动的线上线下联动发展的生态化发展趋势，在行业市场中的地位将会被削弱。

4) 网络购物市场向移动端延伸的爆发式增长

根据艾瑞咨询《中国互联网经济趋势洞察报告（2014-2017年）》，商业零售的互联网化进程进一步加快，2013年网络购物的市场规模达到了18,500亿元，预计网络购物在未来五年中的年均增速将为22%。其中手机购物市场更是迎来了爆发式增长，2013年中国手机购物市场规模为1,564亿，预期2017年将达到9,946亿元，年均增速达到59%，为网络购物年均增速的

2.7倍。用户方面，移动网络购物已经成为用户填补碎片时间的一大选择，用户购物的偏好向个性化、高端化方向发展；企业方面，电商企业寻找更多渠道为移动端引流，针对移动端的营销形式更加多样化，同时完善移动端使用功能，加强移动支付安全建设，使移动网购更加便捷、安全等，促使移动网络购物渗透率增加。

5) 广告业务投放的精准化趋势要求

传统媒体和新媒体广告业务收入呈现冰火两重天趋势，传统电视和纸媒广告市场份额明显下滑，日渐式微。新媒体广告，尤其移动端的广告收入份额持续强劲增长。广告业务从品牌类广告向数字化、精准营销转化，从电视屏到PC屏、PaD及手机屏，呈多屏到跨屏联动趋势，精准将成为了新时代广告投放的共同追求。

(2) 实施战略优化，打造“娱乐+”新生态

在宏观经济下行压力下，公司依托规范行业发展的利好政策，顺应整个行业在内容、渠道、用户三方面呈现出的新发展趋势。为进一步谋求业务的持续性发展，报告期内公司实施战略优化，提出“娱乐+”的战略思路，通过夯实泛娱乐内容和融合渠道优势，建立统一的用户体系，不断丰富线上线下服务体验。

公司将聚焦家庭，以引领家庭娱乐生活方式为使命，致力于成为中国领先的新型文化产业集团“娱乐+”生态战略，浮出水面。

(3) 公司盈利能力的可持续性

公司基于在资金、用户和互联网媒体生态方面的优势，围绕用户经营，聚焦渠道、内容和应用三个领域，通过存量资产盘活和增量资源投入的资本运作，并同步推进战略控股型投资与生态布局型投资，通过一体化业务组合的优化及生态联盟的打造进一步推动公司一体化发展和跨地区业务的拓展，完善互联网媒体生态布局，加快外延增长步伐，未来公司盈利能力可持续。

四、本次发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用之后，拟用于补充公司流动资金、偿还金融机构借款及适用的法律法规允许的其他用途等。具体募集资金用途用于补充公司流动资金、偿还金融机构借款等的金额、比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况决定。

五、其他重要事项

1、对外担保

截至2016年6月30日，公司对外担保余额合计114,000.00万元，其中对子公司对外担保余额75,500.00万元，不含对子公司的对外担保余额38,500.00万元。公司对外担保均由股东大会或董事会授权额度内发生，履行了相关的审批程序和信息披露义务。公司对外担保业务均处于受控状态，不存在重大担保逾期风险。

2、重大诉讼

截至2016年6月30日，公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

特此公告。

上海东方明珠新媒体股份有限公司

2016年9月19日