

公司代码：600880

公司简称：博瑞传播

成都博瑞传播股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	师江	因工作原因请假	曹建春
董事	张福茂	因工作原因请假	姜雪梅
独立董事	刘梓良	因工作原因请假	邹宏元

1.4 四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博瑞传播	600880	四川电器

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苟军	王薇
电话	028-87651183	028-62560962
传真	028-62560793	028-62560793
电子信箱	goujun@b-ray.com.cn	wangwei@b-ray.com.cn

- 1.6 以公司现有总股本 1,093,332,092 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元(含税)，共计派发 32,799,962.76 元，占当年实现归属于母公司股东的净利润(合并报表数)的 43.93 %。公司拟不实施送股和资本公积金转增股本，剩余可分配利润留存下一年度。该预案尚需提交公司股东大会审议通过后方能实施。

二 报告期主要业务或产品简介

公司主要以代理及提供劳务、产品等模式运营传统媒体经营业务，包括印刷、发行投递、报媒广告等；以竞拍、自建等方式获取、经营户外广告业务；以自主研发游戏产品，与一流游戏运营平台联合运营游戏项目，自主推进游戏产品的海外发行等方式拓展公司的新媒体游戏业务；同时公司逐步向小额贷款、融资担保等准金融行业发展。

2015 年中国出版体制机制改革进一步深化，融合发展走向全面与纵深。同时中国经济正处于结构化调整和发展转型的新常态时期，随着经济结构继续深化调整、传统行业整体需求持续收缩，在技术和商业模式加速创新的大格局下，新兴媒体在技术革新的支撑下强势登场，给传统媒体带来巨大冲击。原有传统纸质传媒业务链正逐渐被数字化趋势全面渗透，给行业带来机遇和挑战，围绕纸媒为主的传统媒体行业可能持续呈现断崖式下跌。2015 年传媒板块上市公司成为中国资本市场不可忽视的新生力量，行业内竞争日趋激烈。

面对发展大局，国家已出台了相关政策，“十三五”期间，文化产业将迎来全面深化改革和创新发展的新时期。随着“互联网+”的高速发展，新技术、新模式将继续推动新媒体革新步伐，传统媒体将经历更为深刻的转型变革，网络化、移动化、数字化将持续贯穿文化产业改革的全过程。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减 (%)	2013年	
				调整后	调整前
总资产	4,502,694,223.21	4,843,172,542.87	-7.03	4,837,381,135.03	4,837,381,135.03
营业总收入	1,241,045,497.48	1,685,058,515.60	-26.35	1,596,509,821.97	1,596,509,821.97
营业收入	1,197,195,485.54	1,624,068,283.98	-26.28	1,518,096,430.30	1,518,096,430.30
归属于上市公司股东的净利润	74,662,171.59	280,946,549.48	-73.42	338,046,512.02	338,046,512.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,010,287.37	284,457,831.92	-90.15	328,324,611.61	328,324,611.61
归属于上市公司股东的净资产	3,589,830,470.27	3,624,488,019.66	-0.96	3,480,206,027.07	3,480,206,027.07
经营活动产	323,636,624.95	531,196,933.75	-39.07	311,090,387.81	311,090,387.81

生的现金流量净额					
期末总股本	1,093,332,092.00	1,093,332,092.00	0.00	683,332,557	683,332,557.00
基本每股收益(元/股)	0.07	0.26	-73.08	0.33	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.26	-73.08	0.33	0.53
加权平均净资产收益率(%)	2.08	7.99	减少5.91个百分点	13.52	13.52

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业总收入	324,149,894.96	332,029,725.38	294,644,786.76	290,221,090.38
营业收入	315,830,590.17	324,315,758.47	282,647,770.77	274,401,366.13
归属于上市公司股东的净利润	32,895,317.39	38,958,512.51	33,501,038.11	-30,692,696.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,771,786.64	27,945,816.99	23,001,217.18	-50,708,533.44
经营活动产生的现金流量净额	-16,874,905.56	103,875,932.62	45,441,769.90	191,193,827.99

五 股本及股东情况

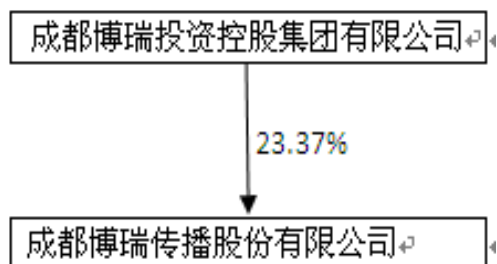
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

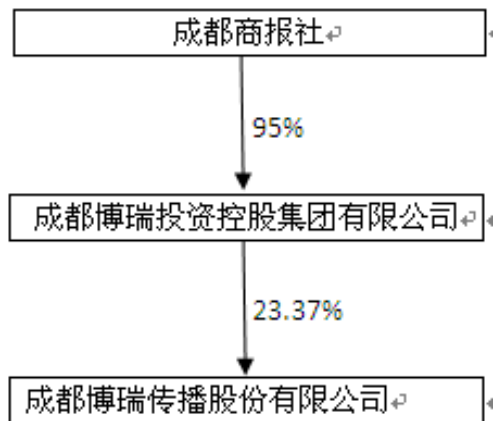
截止报告期末普通股股东总数(户)							73,796
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							78,398
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
成都博瑞投资控股集团有限公司	530,000	255,519,676	23.37	253,706,092	无	0	国有法人

成都新闻宾馆	0	111,535,758	10.20	105,958,968	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	29,784,957	29,784,957	2.72	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	16,853,900	16,853,900	1.54	0	未知		国有法人
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	12,514,500	12,514,500	1.14	0	未知		未知
申万菱信资产—工商银行—国金证券股份有限公司	8,000,000	8,000,000	0.73	0	未知		未知
深圳市旭能投资有限公司	-100,000	7,600,000	0.70	0	未知		未知
何春华	6,000,881	6,000,881	0.55	0	未知		境内自然人
兴业全球基金—招商银行—兴全添翼定增分级1号特定多客户资产管理计划	-3,600,000	6,000,000	0.55	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司—华商新量化灵活配置混合型证券投资基金	4,765,302	4,765,302	0.44	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	成都博瑞投资控股集团有限公司与新闻宾馆为一致行动人。除此外公司未知其余股东之间有无关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截止报告期末优先股股东总数 (户)	0						
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数 (户)	0						
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间, 上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

六 管理层讨论与分析

2015 年, 国内经济下行压力持续加大, 传统产业遭受新技术、新业态和新模式引导下的新兴产业强力冲击。面对行业格局变动和新的经营挑战, 公司新一届领导班子一方面强化内部管理和整合, 继续加大传统媒体经营业务转型升级, 另一方面持续加大新媒体业务融合力度, 并在深度摸底公司现状、研判文化传媒行业未来发展方向、结合公司发展愿景, 明确了公司新的战略发展规划“以移动互联为核心, 以数字娱乐集群和产业金融为两翼的创新型传媒集团”, 积极推动公司业务的健康调整和战略转型。

2015 年公司全年实现营业总收入 124,104.55 万元, 比上年同期下降 26.35%, 公司实现利润总额 9,543.20 万元、归属母公司所有者的净利润 7,466.22 万元, 分别比上年减少 77.10%和 73.42%, 扣除非经常损益后, 分别比上年减少 91.21%和 90.15%。截至 2015 年末, 公司总资产为 450,269.42 万元, 归属于母公司所有者的股东权益为 358,983.05 万元。

(一) 2015 年公司主营业务发展情况

1、加速推进公司产业转型。新媒体游戏业务重心由互联网端游、页游业务转向移动游戏业务，以梦工厂和漫游谷现有业务为基础，着力推进手游产品精品化，加大游戏产品的研发力度、提升产品质量。继续深化与知名运营平台的合作。坚持“研发立业，深耕海外”的理念，坚定推进游戏出海战略。

(1) 收购漫游谷后续 30%股权，进一步提升游戏业务在公司资产收益中的占比。

2014 年漫游谷公司经营业绩符合并购协议中继续并购其后续 30%股权的条件，经公司九届董事会第四次会议审议通过，公司以 26805.82 万元收购漫游谷后续 30%股权，目前合计持有漫游谷 100%的股权。此举收购进一步提高了新媒体游戏业务在公司资产结构上的占比，优化和提升公司的资产质量，有助于公司进一步加速向新媒体业务的转型。

(2) 稳定传统游戏产品；持续加大对移动游戏产品的研发投入，以精品化为目标，全力布局、拓展手游业务，为公司后续游戏的持续增长注入动力。

报告期内，国内游戏行业竞争异常激烈，围绕移动游戏推出的各产品纷呈出新，公司通过迭代版本、开展多种运营活动等措施维稳老产品和用户，尽力控制端游、页游等传统产品的下滑幅度。特别是漫游谷页游拳头产品《七雄争霸》，下滑速度控制在 3.43%/月，为公司集中力量加大精品手游产品研发赢得了时间和支持。目前端游及页游类产品仍然是公司游戏业务的主要收入来源，全年实现收入 14,052.18 万元，占游戏业务比为 43.74%。

在稳定传统游戏产品收入的同时，面临游戏行业从端游、页游向移动游戏演进的行业发展趋势，公司将重心及资源配置由互联网端游、页游业务转向移动游戏业务，持续加大对移动游戏的研发投入，漫游谷研发的手游产品《全民主公》已于 2015 年 3 月正式上线运营，最高活跃用户达到 88 万人，首月流水 1 亿元人民币，全年流水超过 4 亿元人民币。目前《全民主公》已先后签约港澳台、东南亚以及韩国等地区，页游版也已正式商业化，流水保持稳定。

围绕游戏“精品化”，2015 年内公司强化布局、持续拓展手游业务。除梦工厂、漫游谷两个大型研发团队外，公司在北京、杭州、武汉等地共组建设立了 9 个独立工作室，全力研发多款手游产品。公司重点研发产品《龙之战境》、《龙之守护 2》、《麻辣熊猫》、《战地指挥官》、《加冕为王》、《龙之幻想》等在 2015 年美国 E3 游戏展，日本东京电玩展、德国科隆国际游戏展和中国 CJ 行业展会上获得多方认可。

(3) 深化重点产品与重点平台合作。

公司同国内一线游戏运营商继续保持良好的合作关系，为游戏业务稳定增长奠定基础。除原有的优质游戏继续在腾讯（包括微信）等相关平台运营外，公司采用全球公认第一物理引擎 Havok 引擎开发的《伏魔咒》（《龙之战境》大陆版），与网易成功签订国内独家代理协议，《麻辣熊猫》也与国内知名游戏平台 37WAN 签订大陆地区独家代理协议。报告期内公司旗下新游戏签约版权金合计达 1000 余万元人民币。

(4) 坚定推进游戏出海战略，加速海外布局。

报告期内，依靠《龙之守护》在韩国地区取得的超预期成绩，公司与韩国著名娱乐公司 CJ E&M、韩国排名第一手游公司 Netmarble 建立了良好的合作伙伴关系。新产品《龙之战境》再次成功与 Netmarble 公司签订海外独家代理协议，以 500 万美金刷新该公司最高版权金签约记录。《龙之守护》（北美版）由韩国 CJ E&M 公司代理在北美和欧洲发行，获得了海外玩家的青睐。

目前公司游戏业务凭借着“精品化”概念搭建起来的产品体系，已顺利登陆港澳台地区、韩国、马来西亚、新加坡、泰国、越南、缅甸、柬埔寨等亚洲国家和地区，在现有的海外运营平台的基础上，海外市场拓展稳步推进，并向全球市场进军，已签约巴西、土耳其、北美、欧洲，

逐步建立起博瑞游戏的海外运营平台，并随着新产品的覆盖，将博瑞游戏的品牌影响力进一步提高。

2、继续以新项目为发展助力的引擎，推进公司产业转型。

(1) 面对宏观经济持续下行、国内特别是四川省担保行业深度调整的市场大环境，公司坚持以风险控制为核心，“建渠道拓客户、练内功强管理”，积极调整小额贷款产品结构，强化过程控制，在巩固市场份额的基础上，培育自身客户群体和核心竞争优势。报告期内，公司加强与国有担保公司的紧密合作以消化存量资金，不良贷款率得有以有效控制，市场份额较为稳定。公司小额贷款业务实现营收 6,152.54 万元，整体处于四川行业前列。

(2) 继续做好质量管理和安全管理，在确保提供优质服务的基础上，坚持为公司贡献稳定的现金流，助推公司产业转型发展。麦迪亚物业持续为企业客户提供超甲级的商务办公环境和一流的物业管家服务，在 2015 年极其严峻的租赁市场环境下，博瑞·创意成都大楼出租率持续稳定在 90-95%，并成功入选“成都市级服务贸易与商务载体”、“成都市文化产业专项资金”扶持项目。公司的教育业务持续稳定并略有增长，在教育教学质量持续提升的作用下，树德博瑞实验学校在校人数超过 3500 人，再创历史新高。

3、面对传统业务的加速下滑，公司积极寻找转型突破方向，拓宽物流业务规模渠道，创新业务运营模式，积极构建户外业务全面转型，从战略性支撑板块向战略性防御板块过渡，增强传统媒体经营的抗风险能力，稳定公司战略转型的产业基础。

(1) 2015 年，公司对发行业务厉行内部管控、严控成本以提高运营效率，并继续积极寻求业务的内生性横向拓展，持续主动的由报刊发行业务向物流配送业务转型。积极搭建 O2O 配送平台，承接电商落地配送业务，主要服务客户有天猫、唯品会、京东、美团等，截至报告期末，日配货量已经稳定在 3 万单左右；此外，通过对物流配送前端的探索，开展同城配送业务，助推发行业务的转型升级。报告期内公司的发行投递物流配送收入共计实现营收 4,798.69 万元，较去年同比增长 0.43%。

(2) 2015 年公司在针对报媒广告客户做好项目服务，尽量延缓传统报媒广告的下滑基础上，继续在户外广告业务中深度挖掘。广告业务经营工作紧紧围绕“区域化，网络化，社区化、智能数字化”方向开展，一方面推动现有媒体升级改造，另一方面重点布局社区媒体、楼宇媒体、二级城市媒体等领域，着力推进“社区媒体开发与自有传统媒体升级改造”等重点工作，建立并打造以“智能数字化社区媒体”为代表的支撑性媒体资源。形成立足成都本地，布局全国的户外广告资源网络。通过运用互联网思维创新媒体运营模式，整合多地户外广告客户资源、媒体资源，发挥协同效应促进公司户外广告整体业务的快速增长。

(二) 强化上市公司资本市场融资平台功能，积极依靠资本运作，推进公司再融资，助力重大项目落地。

公司拟合计 11.5 亿元并购四川担保龙头企业之一的成都小企业融资担保有限责任公司，完善产业金融体系，加快产业结构优化调整，以金融之力助推文化产业发展；成立产业并购基金，寻找适合公司新一轮战略发展方向、能丰富并完善现有产业链的项目标的，完善公司在文化产业领域的产业结构，为公司战略转型提供有力支撑。

1、斥资 11.5 亿元切入四川担保业，促进公司产业金融结构优化升级。

2015 年 9 月 15 日，公司停牌筹划重大重组事项，12 月 24 日，公司召开九届董事会第八次会议，会议决定，公司拟采用发行股份和支付现金相结合的方式，以合计金额 11.5 亿元并购四川担保龙头企业之一的成都小企业融资担保有限责任公司 81.034% 的股权，切入担保行业。同时公

公司将向包括控股股东博瑞投资在内的不超过 10 名特定投资者募集配套资金不超过 11.5 亿元，用于支付本次交易的现金对价、发行费用及补充小保公司资本金。目前，相关并购工作正在有序推进。通过本次并购，公司金融板块业务将在原有小额贷款业务基础上拓展至融资担保领域，实现小贷业务与融资性担保业务的协同发展，有助于公司进一步优化、丰富和完善金融产业链，提升公司在金融领域的综合竞争实力，同时还可以支持公司数字娱乐等轻资产项目的融资和发展，寻求新的投融资机会，以金融之力助推文化产业的发展，实现业务领域的协同效应。

2、成立两只文化产业投资并购基金，推动文化产业发展。

报告期内，公司与私募公司合作，发起设立了两只文化产业并购基金。其中与国内创投机构上海英硕以分期募集的方式，成立预计总规模 50 亿元左右的文化产业股权并购基金。首期规模为 10 亿元，公司及其全资子公司共出资 1.5 亿元。公司还与另一家创投机构上海永宣发起设立总规模 3 亿元的股权投资基金，公司及全资子公司出资 1 亿元。根据相关《合作协议》约定，本公司在上述两只基金中均以有限合伙人身份行使基金管理权。公司和合作方正有序推进相关工作。

两只并购基金将重点投资于新媒体及泛娱乐产业，包括但不限于原创内容、动漫、游戏、体育产业、电竞产业、文化旅游产业等。通过并购基金，并依托于本公司国有控股上市公司背景以及基金各合伙人的资源优势，公司将参与投资具有升值潜力的创新文化产业，有利于提高自有资金的利用效率；有利于捕捉和寻找到适合公司现有产业链上的项目标的，完善公司在文化产业领域的产业结构，增加竞争力。通过基金公司的退出机制，可增加公司的投资收益、提升公司品牌知名度以及在文化产业领域的影响力，为公司战略转型提供有力支撑，从而为实现公司做大做强、增强抗风险能力和提升公司核心竞争力奠定必要的战略基础。

(三)完成公司董事会换届工作，提升战略规划，建立可持续发展机制，继续强化内控建设，提升风险防范能力。

1、在顺利完成公司董事会换届工作的基础上，新一届董事会明确了新的战略发展规划，积极谋划长远发展。

2015 年 4 月，公司完成第九届董事会的换届选举工作。通过深入摸底公司业务发展状况并加大对相关行业的学习与研究，为找准当前制约公司发展的瓶颈和短板，厘清未来可能面临的新机遇、新挑战，探析适合的发展方向、路径与模式，公司第九届董事会及经营管理团队，启动了新一轮战略研究、制定工作。公司聘请了全球知名的四大管理咨询机构之一---德勤咨询公司作为公司本次战略发展规划制定的服务机构，通过对 17 家控股公司以及 5 家重要的参股公司前期发展的检视、研究，结合公司发展愿景并对标了文化传媒行业的同类型企业的发展历程及在战略转型中的相关做法，经多次头脑风暴和“两上两下两集中”的全覆盖式访谈研究，确定了公司---“以移动互联网为核心，以数字娱乐集群和产业金融体系为两翼的创新型传媒集团”的战略新目标，并及时发布了新一轮的发展战略纲要，为公司可持续发展提供机制保障。

2、加强内控建设，提升风险防范能力。

报告期内，公司根据最新法规及监管部门的监管要求，积极开展内控自查工作，进一步建立健全公司各项管理制度和业务流程。同时，充分发挥中介机构的专业优势，协助公司进行风险梳理，通过内部审计与中介机构的外部审计，确保公司业务开展合法合规、内控有效、风险可控。

3、按照监管要求，推进上市公司信披工作，确保公司投资者关系良性互动。

公司董事会高度重视信息披露工作，严格按照有关法律法规及监管单位要求开展日常信息披露工作，积极履行信息披露义务，全力提升信息披露质量。2015 年，公司共完成了 90 余份信息披露文件的拟订及公告，信息披露内容及时、公平、准确和完整。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将全部子公司均纳入合并财务报表范围，与上期相比，公司本期新增控股子公司 1 户，减少控股子公司 2 户，本期合并报表范围及其变化详见 财务报表附注“合并范围的变更”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

（本页为成都博瑞传播股份有限公司 2015 年年度报告摘要之签字页，无正文。）

董事长：曹建春

成都博瑞传播股份有限公司

2016 年 4 月 20 日