

公司代码：600576

公司简称：万家文化

## 浙江万好万家文化股份有限公司

### 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 中汇会计师事务所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	万家文化	600576	万好万家

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	詹纯伟	万彩芸
电话	0571-85866518	0571-85866518
传真	0571-85866566	0571-85866566
电子信箱	irm@cn-pg.cn	irm@cn-pg.cn

- 1.6 经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司 2015 年度实现合并利润总额 41786538.86 元,净利润 19909621.39 元,归属于母公司所有者的净利润为 27609754.23 元,加上年初未分配利润-84,755,729.70 元,本年末合并未分配利润余额 -57145975.47 元。

根据公司目前的经营情况,同时考虑到 2015 年末未分配利润为负数,公司 2015 年度利润分配预案为:不进行利润分配,不进行资本公积金转增股本。该议案尚需提交公司 2015 年年度股东大会审议。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### (一) 公司主要业务及产品

报告期内,公司实施重大资产重组并于 2015 年 8 月 7 日完成标的资产过户,厦门翔通动漫有限公司成为公司全资子公司。2015 年 12 月 7 日,公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过了重大资产出售方案等议案,公司向自然人林和国出售公司所持有的浙江万家房地产开发有限公司 100%股权以及向万好万家集团有限公司出售公司所持有的浙江万好万家矿业投资有限公司 65%股权。根据协议约定,受让方已于 2015 年 12 月 31 日前支付第一期转让款,万家房产及矿业投资公司的股权变更手续也已办理完成,并已分别于 2015 年 12 月 25 日和 2016 年 1 月 5 日领取了新的营业执照。2015 年 9 月 30 日,公司投资成立北京万好万家电子竞技传媒有限公司,公司持有其 46%的股权,为控股股东。至此,公司旗下主要业务以厦门翔通动漫有限公司、浙江众联在线资产管理有限公司和北京万好万家电子竞技传媒有限公司为主,主营业务已经转型为动漫创作、动漫衍生品研发生产、互联网金融、游戏、电竞等领域,公司的战略目标也进行了重大调整,希望以本次重组为契机,通过内生发展加外延扩张相结合的方式,打造一个基于互联网、全产业链针对青少年主流文化的亚文化传媒专业公司。

### (二) 经营模式

公司旗下翔通动漫主要从事移动互联网动漫的创意、策划、制作、发行,动漫相关版权授权以及动漫相关的互联网和移动网络游戏的研发、运营服务,积累了以绿豆蛙、酷巴熊、功夫包子、闪客、NOMOLOVE 为代表的逾 700 个动漫版权形象,制作了 10 余万屏原创漫画及逾 400 部手机动漫短片。截至 2014 年末,其移动互联网动漫业务累计访问用户超过 8 亿人次,累计订购用户数超过 8,000 万人次。

翔通动漫的移动互联网动漫业务主要包括内容开发与制作及运营两大环节。其中内容开发流程包括:市场调研和选题策划、形象设计、内容制作、动漫应用立项和动漫应用的开发和测试,翔通动漫通过苹果、谷歌、腾讯、百度、新浪、360 等公司,在移动互联网领域面向用户提供动漫应用服务和支持。通过和运营商原创版权合作,取得运营商的认证和许可,通过翔通动漫旗下的全网资质的内容服务提供商,为中国移动动漫基地、中国移动游戏基地、中国移动互联网基地、中国移动音乐基地、中国移动阅读基地等提供动漫原创版权并发行,从而积累了丰富的和运营商合作和运营的经验。

众联在线运营的互联网金融信息服务平台“黄河金融”主要以小贷模式运营 P2P 平台,即主要通过线下完成项目风控,线上撮合投资人,以线上线下结合的“互联网+”模式运营 P2P 业务。黄河金融致力于通过整合优势资源、联合专业金融或准金融机构,运用互联网创新手段发展普惠金融。经过一年多的发展,截至 2015 年 12 月 31 日,黄河金融累计撮合交易 11.08 亿元,为近 300 家中小微企业提供了小额贷款服务,为平台投资人创造了 1620 万元的收益,实现对平台投资人的零逾期零坏账,已成为国内为数不多的以安全稳健著称的互联网金融平台。

### （三）行业情况说明

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 修订）》和《国民经济行业分类》，公司所处行业为文化、体育和娱乐业（R87-89）。随着我国 GDP 增长转入中高速，国家也定调未来经济增长新常态，告别过去年 10%左右的增长，转而强调经济结构转型及可持续发展。同时，国家在十三五规划中进一步明确大消费战略以及文化产业的支柱性。消费升级下文化产业的战略支柱进程不断向前，近几年文化传媒行业的产值与占比在 GDP 下滑的背景下连续呈现上升态势。2015 年文化传媒产业产值仍将保持两位数的增长态势，未来影视娱乐、互联网及移动媒体有望成为产业增长的主要支柱。

## 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
总资产	1,922,169,758.76	647,182,880.66	197.01	718,185,472.05
营业收入	361,647,305.61	11,933,301.51	2,930.57	80,037,573.12
归属于上市公司股东的净利润	27,609,754.23	-14,167,300.89		8,331,675.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,275,347.09	-21,794,426.48		-19,753,207.96
归属于上市公司股东的净资产	1,717,690,008.90	486,754,928.83	252.89	501,313,655.9
经营活动产生的现金流量净额	33,547,050.5	-40,015,663.34	183.83	10,960,642.09
期末总股本	634,968,627	218,093,090	191.15	218,093,090
基本每股收益（元/股）	0.05	-0.03		0.04
稀释每股收益（元/股）	0.05	-0.03		0.04
加权平均净资产收益率（%）	2.75	-2.87		1.68

## 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)
营业收入	639,566.74	2,125,171	150,035,488.59	208,847,079.28
归属于上市公司股东的净利润	-3,659,063.79	-10,672,916.79	25,930,087.20	16,011,647.61

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,659,224.33	-10,860,699.82	25,437,229.42	11,358,041.82
经营活动产生的现金流量净额	-25,974,395.35	3,056,399.86	24,441,423.66	32,023,622.33

## 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

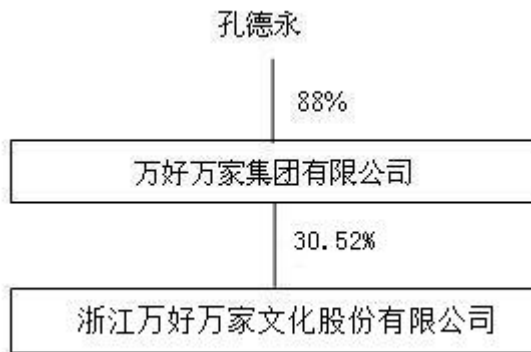
截止报告期末普通股股东总数（户）					35,683		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					41,984		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
万好万家集 团有限公司	105,721,253	193,822,297	30.52		质押	148,400,000	境内 非国 有法 人
四川省联尔 投资有限责 任公司	55,873,514	55,873,514	8.80	55,873,514	质押	27,500,000	境内 非国 有法 人
北京天厚地 德投资管理 中心（有限合 伙）	53,217,148	53,217,148	8.38	53,217,148	无		境内 非国 有法 人
杭州旗吉投 资管理合伙 企业（有限合 伙）	38,614,043	38,614,043	6.08	38,614,043	质押	38,614,043	境内 非国 有法 人
顾永梅		8,420,000	1.33		未知		境内 自然 人
北京翔运通 达投资管理 中心（有限合 伙）	7,459,124	7,459,124	1.17	7,459,124	无		境内 非国 有法 人
中国建设银 行股份有限 公司—华夏	4,814,528	4,814,528	0.76		未知		未知

优势增长混合型证券投资基金							
杨小芬	3,987,200	3,987,200	0.63		未知		境内自然人
杨飞	3,000,020	3,000,020	0.47		未知		境内自然人
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	2,859,804	2,859,804	0.45		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东万好万家集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《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。						

## 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



## 六 管理层讨论与分析

2015年，公司完成了重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金之事项，翔通动漫成为公司全资子公司。借助重大资产重组的实施完成契机，报告期内公司管理层进一步优化产品结构，规划产业布局并延伸产业链。2015年12月7日，公司2015年第五次临时股东大会审议通过了重大资产出售方案等议案，公司向自然人林和国出售公司所持有的浙江万家房地产开发有限公司100%股权以及向万好万家集团有限公司出售公司所持有的浙江万好万家矿业投资有限公司65%股权。根据协议约定，受让方已于2015年12月31日前支付第一期转让款，万家房产及矿业投资公司的股权变更手续也已办理完成，并已分别于2015年12月25日和2016年1月5日领取了新的营业执照。2015年9月30日，公司投资成立北京万好万家电子竞技传媒有限公司，公司持有其46%的股权，为第一大股东。

至此，公司顺利完成业务转型，旗下以厦门翔通动漫有限公司、浙江众联在线资产管理有限公司和北京万好万家电子竞技传媒有限公司为主，主营业务变更为动漫创作、动漫衍生品研发生产、互联网金融、游戏、电竞等领域，由此公司的战略目标也进行了重大调整。公司希望以本次重组为契机，通过内生发展加外延扩张相结合的方式，打造一个基于互联网、全产业链针对青少年主流文化的亚文化传媒专业公司。

报告期内，公司通过收购翔通动漫为起点正式步入文化传媒行业，同时根据自身的发展战略，将非文化类资产进行了剥离，上述事项完成后，公司可持续发展能力以及抗风险能力得到了进一步增强。截至2015年12月31日，公司总资产达1,922,169,758.76元，同比增长197%；归属母公司所有者权益1,717,690,008.90元，同比增长252%；资产负债率9.55%，同比减少11.08个百分点。2015年度，公司累计实现营业收入361,647,305.61元，同比增长2951%；实现归属母公司净利润27,609,754.23元，成功扭亏为盈。

2015年度公司重点工作如下：

### 1、重大资产重组完成，开启公司新篇章

自2014年4月14日开始，公司因筹划新的重大事宜开始停牌。经2014年8月22日公司召开的五届十九次董事会和2014年9月29日公司2014年第一次临时股东大会审议通过，公司拟以发行股份并支付现金方式购买独立第三方所持有的文化传媒类标的资产并募集配套资金。尽管2015年3月4日中国证监会对公司发行股份购买资产并募集配套资金申请作出了不予核准的决定，但是考虑到实施重组有利于公司长远可持续发展，符合公司和全体股东的利益，经公司五届

二十七次董事会审议通过决定继续推进本次重大资产重组事项。公司根据审核意见、结合相关规定，进一步补充、修改、完善本次重大资产重组的方案及相关申请材料，并经公司五届二十九次董事会和 2015 年第二次临时股东大会审议通过于 2015 年 4 月 30 日重新提交中国证监会审核。经 2015 年 6 月 11 日召开的中国证监会 2015 年第 47 次并购重组委工作会议审核，本公司重大资产重组事项获得无条件审核通过。2015 年 7 月 22 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准浙江万好万家实业股份有限公司向四川省联尔投资有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》文件（证监许可【2015】1701 号文件）。2015 年 8 月 7 日，翔通动漫的工商变更手续完成，成为公司全资子公司，纳入合并报表范围。鉴于公司主营业务和经营范围发生了重大变化，为了更好地适应公司的发展需要，突出公司主营业务的行业特性，经 2015 年第三次临时股东大会审议通过，公司名称变更为浙江万好万家文化股份有限公司；经向上海证券交易所核准，公司简称变更为万家文化。2015 年半年度公司实施资本公积金转增股本之后，公司股份总数从年初的 218,093,090 股增加至 479,804,798 股，2015 年 11 月 6 日公司又因发行股份购买资产事项发行 116,549,786 股，因发行股份募集配套资金事项发行 38,614,043 股，公司股份总数进一步增加至 634,968,627 股；公司注册资本增加至 634,968,627 元。

## 2、完成重大资产出售

近年受到国际经济复苏缓慢，国内房地产市场政策调控等不利因素影响，国内房地产产业投资增速放缓、销售持续下跌，上市公司房地产经营业务近年来受到严重挤压，出现较大程度亏损。另外，近年来国内铁矿石需求及价格持续下跌，钢材销售亏损加剧，对上市公司主营钢铁、矿石销售等业务造成严重压力。并且，由于大环境低靡的现状短期内难以得到改善，为缓解公司目前所面临的困境，将持续亏损的房地产及矿产业务剥离，有利于增强上市公司的盈利能力。

2015年10月30日公司股票停牌，筹划重大资产出售事项。2015年11月21日披露重大资产出售报告书；公司向自然人林和国出售公司所持有的浙江万家房地产开发有限公司100%股权以及向万好万家集团有限公司出售公司所持有的浙江万好万家矿业投资有限公司65%股权。本次重组所涉及的标的资产已于2015年12月9日完成过户工商变更。

本次出售的完成，使得公司彻底剥离房地产和矿产业务，能够专注于经营市场前景较好的互联网产业，同时根据市场需要发展其他相关业务，从而提升公司资产质量，强化盈利能力。

## 3、稳步发展互联网金融

2014年，为进行产业结构调整 and 转型，公司在互联网金融方面开始进行布局 and 拓展。公司控股子公司浙江众联在线资产管理有限公司的互联网金融信息服务平台“黄河金融”（www.hhedai.com）于2014年6月6日正式上线运营。黄河金融以互联网方式为民间的小额借贷双方提供居间服务，致力于通过整合优势资源、联合专业金融或准金融机构，运用互联网创新手段发展普惠金融。黄河金融秉持“安全为先、客户为先”的理念，为投资人提供安全且高性价比的理财产品，实现用户资产的保值增值；为中小微企业提供便利的融资渠道，降低融资成本。黄河金融以业务模式创新为基础，通过构建独特的风控体系与征信、增信体系，着力解决民间投融资的信息不对称、征信不健全等问题，促进民间投融资便利化、民间借贷阳光化，力争成为国家倡导的多层次投融资体系中领先的金融信息服务平台。

经过一年多的发展，截至2015年12月31日，黄河金融累计撮合交易11.08亿元，为近300家中小微企业提供了小额贷款服务，为平台投资人创造了1620万元的收益，实现对平台投资人的零逾期零坏账，已成为国内为数不多的以安全稳健著称的互联网金融平台。同时，黄河金融在2015年入选了浙江互联网金融联盟首批理事单位、杭州市互联网金融协会理事单位，为后续的规范发展奠定了良好基础。

在2016年，随着政府对网络借贷行业监管政策的进一步出台和明确，黄河金融将积极拥抱监管，通过资金银行存管、进一步信息披露、明确中介定位等方式，规范发展互联网金融，继续以

安全、规范作为平台发展第一要务，服务好广大客户。

#### 4、投资万好万家电竞，完善产业链

2015年，公司一直致力于整体业务转型，并进行了一系列的相关投资，包括全资收购老牌动漫企业翔通动漫、增资互联网电影营销公司岩华文化；另外，公司控股子公司浙江众联在线资产管理有限公司旗下的互联网金融信息服务平台“黄河金融”也已运营近一年半时间。公司已初步形成了围绕动漫、游戏、影视和金融服务的互联网生态链基础。2015年9月30日，公司又投资成立了北京万好万家电子竞技传媒有限公司，公司持有其46%的股权，为控股股东。

在本次投资完成后，将有利于公司快速完成资源布局及产业整合，打造一个基于互联网、全产业链针对青少年主流文化的亚文化传媒专业公司。投资万好万家电竞传媒，将使公司在文化传媒渠道业务布局上获得了内容层支点，并能使其与公司前期布局的渠道受众属性实现大融合。公司将通过电竞文化在亚文化中纽带性的作用将其品牌与服务渗透影响每一个追逐主流文化的年轻人。本次投资，有益于公司延伸完善互联网产业链，整合产业优势资源，更好地发挥协同效应，进一步优化公司产品结构，更好地把握市场机会，提升综合竞争实力。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	361,647,305.61	11,933,301.51	2,930.57
营业成本	203,772,927.52	9,575,217.1	2028
销售费用	26,861,977.19		不适用
管理费用	74,869,350.84	26,094,640.99	186.91
财务费用	1,692,335.5	2,518,280.53	-32.8
经营活动产生的现金流量净额	33,547,050.5	-40,015,663.34	183.83
投资活动产生的现金流量净额	-255,573,281.92	15,426,757.25	-1,756.69
筹资活动产生的现金流量净额	337,960,295.19	-17,794,887.49	1,999.2
研发支出	18,192,789.31		不适用

#### 1. 收入和成本分析

##### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
动漫及其衍生业务	254,859,956.02	148,963,137.8	58.45			
广告平台	70,719,091.08	29,272,316.43	41.39			



业务						
游戏运营业务	16,391,530.18	6,225,105.62	37.98			
其他	19,676,728.33	19,312,367.67	98.14	77.95	114.6	增加16.75个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
内销	361,095,989.11	203,626,457.02	56.39	3,165.68	2,162.66	减少25个百分点
外销	551,316.5	146,470.5	26.57			

(2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
动漫及其衍生业务	动漫	148,963,137.8	73.42				翔通动漫合并新增
广告平台业务	广告	29,272,316.43	14.43				翔通动漫合并新增
游戏运营业务	游戏	6,225,105.62	3.07				翔通动漫合并新增
其他	其他	19,312,367.67	9.48	8,999,409.45	100	114.6	

2. 费用

本期销售费用的发生，主要系本期合并范围内公司增加翔通动漫所致。

本期管理费用比上期增加 1.87 倍，主要系本期合并范围内公司增加翔通动漫所致。

本期财务费用比上期减少 32.8%，主要系本期合并范围内公司减少万家房开和万家矿业导致利息支出减少所致。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	18,192,789.31
本期资本化研发投入	
研发投入合计	18,192,789.31
研发投入总额占营业收入比例（%）	5
公司研发人员的数量	48
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	11.4
研发投入资本化的比重（%）	0

#### 情况说明

本期研发投入系合并范围内公司增加翔通动漫所致

### 4. 现金流

本期经营活动产生的现金流量净额比上年增加 73,562,713.84 元，主要因为本期合并翔通动漫主营业务收入增加所致。

本期投资活动产生的现金流量净额比上年减少 271,000,039.17 元，主要因为收购翔通动漫所致。

本期筹资活动产生的现金流量净额比上年增加 355,755,182.68 元，主要因为本期非公开发行股份。

## 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。

无

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。

无

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。

本年度新纳入合并范围的子公司有厦门翔通动漫有限公司、浙江众联在线资产管理有限公司和北京万好万家电子竞技传媒有限公司，详见 2015 年年度报告“第十一节 附注八（2）”。

子公司名称	
万好万家股权投资有限公司	(以下简称股权投资)
上海万好万家投资管理有限公司	(以下简称上海投资)

子公司名称	
浙江万好万家商业经营管理有限公司	(以下简称商业经营)
厦门翔通动漫有限公司	(以下简称翔通动漫)
浙江众联在线资产管理有限公司	(以下简称众联在线)
北京万好万家电子竞技传媒有限公司	(以下简称北京电竞)
海南万好万家电子竞技传媒有限公司	(以下简称海南电竞)
深圳市浩天投资有限公司	(以下简称浩天投资)
深圳市创世互动科技有限公司	(以下简称创世互动)
北京通联天地科技有限公司	(以下简称通联天地)
北京讯宇创世科技有限公司	(以下简称讯宇创世)
成都酷创科技有限公司	(以下简称成都酷创)
厦门翔通信息科技有限公司	(以下简称翔通信息)
深圳万游引力科技有限公司	(以下简称万游引力)
厦门橙号软件科技有限公司	(以下简称橙号软件)
北京宇通互动文化传播有限公司	(以下简称宇通互动)
北京冰峰谷科技有限公司	(以下简称冰峰谷)
北京博恒创想科技有限公司	(以下简称博恒创想)
北京乐达悦世科技有限公司	(以下简称乐达悦世)
北京游动天地科技有限公司	(以下简称游动天地)
厦门易我玩信息科技有限公司	(以下简称易我玩)
上海市开信息科技有限公司	(以下简称上海市开)
上海摩奇网络科技有限公司	(以下简称上海摩奇)
上海可酷信息科技有限公司	(以下简称上海可酷)
深圳市趣讯科技有限公司	(以下简称深圳趣讯)

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

董事长：孔德永

浙江万好万家文化股份有限公司  
2016年3月21日