

证券代码: 002354

证券简称: 天神娱乐

公告编号: 2017-046

# 大连天神娱乐股份有限公司 2016 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 292,086,511 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 4.54 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	天神娱乐	股票代码	002354
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张执交	桂瑾	
办公地址	北京市东城区白桥大街 15 号嘉禾国信大厦 6 层	北京市东城区白桥大街 15 号嘉禾国信大厦 6 层	
电话	010-87926860	010-87926860	
电子信箱	ir@tianshenyule.com	ir@tianshenyule.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

公司主营业务已经从单一的游戏的研发与发行拓展为游戏研发与发行、互联网应用分发和互联网广告相结合的多元化业务模式。报告期内,公司继续秉承为全球用户提供与众不同的精品游戏及高质量的服务的使命,以及平等、快乐、成长、分享的企业文化,不断精耕细作,深化产业链下游发行、渠道、广告业务的布局,使各业务版块快速发展,并使公司在游戏行业及移动互联网领域的核心竞争力不断提升。

报告期内公司明星游戏产品《苍穹变》页游、《苍穹变》手游、《飞升》、《全民破坏神》、《坦克风云》、《十万个冷笑话》、《神之刃》等均保持了稳定的收入。子公司雷尚科技《坦克风云》、《超级舰队》自上线以来，累计用户数分别突破3,500万和1,700万，受到游戏玩家的欢迎；子公司妙趣横生游戏产品《黎明之光》、《封神英雄榜》先后上线并表现强劲，其中《黎明之光》以其优异的品质，获得了渠道厂商的极高评价，被“硬核联盟”评选为2016年9月的明星产品。2017年，公司自研的《凡人修仙传》、《琅琊榜》、《遮天》等拥有优质IP改编的精品游戏将陆续推出，精品游戏出海计划也在稳步实施。

子公司Avazu报告期内继续保持其在互联网媒体资源的广告投放行业的全球领先地位，通过提供数据分析和效果优化服务提高投放效果及服务水平并获得客户的认可，同时也实现了互联网媒体的库存消化和价值提升。报告期内，Avazu服务客户超过1800家。

子公司为爱普一直致力于为用户提供更好的移动互联网服务，旗下iOS应用分发平台爱思助手报告期内新增用户数4000万，日新增用户数10万以上，总用户突破1亿。其海外版本平台 3Utools，通过有效的推广布局，成功开拓东南亚、欧美、南美市场，各个市场用户数不断攀升，海外布局显见成效。目前爱思助手用户规模、分发能力和盈利能力位于行业同类产品前列。

报告期内，公司收购幻想悦游及合润传媒的控股权，对公司网络游戏、广告传媒与影视内容三大板块多重补强。幻想悦游是一家以网络游戏海外发行及移动精准广告为主业的公司，专注于中东、南美、欧洲地区市场，以差异化路径在海外游戏发行领域成绩斐然，旗下的初聚科技掌握先进的深度学习算法，为北美市场的游戏、电商及移动互联网客户提供精准的移动互联网广告营销服务。合润传媒主要从事内容整合营销服务，自成立以来，合润传媒依托于好莱坞和国内影视剧、互联网视听内容等影视文化作品，构建了国内品牌内容创制服务大平台，是国内品牌内容整合营销行业综合实力最强的公司之一，在品牌植入市场内容资源覆盖方面居于行业领先地位。公司全资子公司天神互动完成对一花科技的全资收购，一花科技的核心业务为设计、开发和运营以德州扑克为主体的休闲棋牌网络游戏，主要产品有一花德州扑克、一花斗牛、一花赢三张、Teenpatti等，通过对一花科技的收购，进一步提升公司游戏业务板块的综合实力，丰富了公司的产品线，拓宽了公司在游戏行业的业务范围及盈利渠道。

报告期内，公司实现营业收入1,674,860,621.67元，比上年同期增长78.02%；归属于母公司股东净利润546,734,115.53元，比上年同期增长了50.99%。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,674,860,621.67	940,847,581.74	78.02%	475,541,247.29
归属于上市公司股东的净利润	546,734,115.53	362,103,070.96	50.99%	231,742,460.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	496,196,338.51	364,452,303.48	36.15%	191,010,027.71
经营活动产生的现金流量净额	502,161,696.61	319,815,463.45	57.02%	130,247,553.36
基本每股收益（元/股）	1.87	1.59	17.61%	1.52
稀释每股收益（元/股）	1.87	1.59	17.61%	1.52
加权平均净资产收益率	10.24%	32.13%	-21.89%	56.99%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	7,390,260,222.32	7,305,844,937.08	1.16%	744,161,743.97
归属于上市公司股东的净资产	5,710,188,836.61	4,973,545,736.25	14.81%	662,106,533.94

## (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	447,990,967.77	410,835,150.37	451,085,608.55	364,948,894.98
归属于上市公司股东的净利润	108,205,148.59	93,764,226.86	136,572,630.60	208,192,109.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	108,104,341.38	95,543,885.43	130,172,092.33	162,376,019.37
经营活动产生的现金流量净额	59,950,360.83	196,408,970.15	16,611,139.42	229,191,226.21

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

 是  否

## 4、股本及股东情况

## (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

报告期末普通股 股东总数	18,049	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	18,739	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先 股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份 数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
朱晔	境内自然人	15.97%	46,644,273	46,644,100	质押	45,550,200	
石波涛	境内自然人	10.45%	30,525,153	30,525,026	质押	12,306,505	
为新有限公司	境外法人	8.20%	23,953,278	0			
上海集观投 资中心（有限 合伙）	境内非国 有法人	8.04%	23,489,554	17,617,165	质押	17,617,100	
北京光线传 媒股份有限 公司	境内非国 有法人	4.27%	12,474,766	0			
宁晓凯	境内自然 人	2.71%	7,930,000	0			
刘恒立	境内自然 人	2.38%	6,963,186	6,963,186	质押	943,748	
北京华晔宝 春投资管理 中心（有限合 伙）	境内非国 有法人	2.22%	6,471,435	6,471,435	质押	5,214,000	
石宇	境内自然 人	2.12%	6,186,748	6,186,748	质押	2,631,000	
王萌	境内自然 人	2.09%	6,116,459	2,446,584	质押	2,400,000	

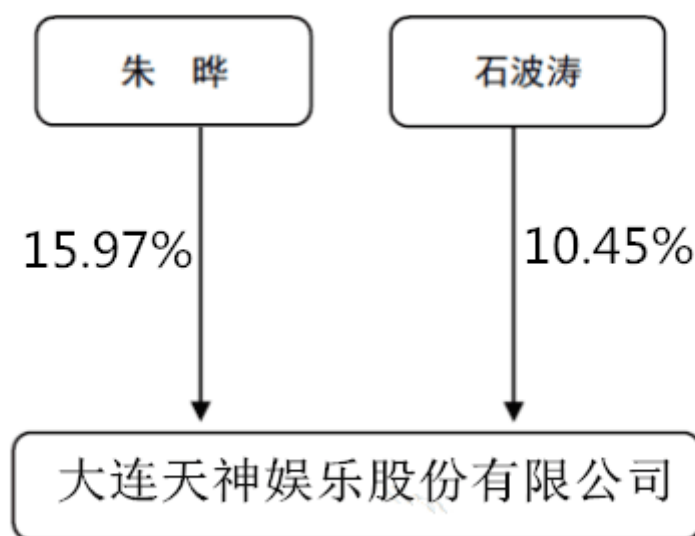
上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东朱晔和石波涛于 2013 年 10 月签订了《一致行动协议》，通过协议方式书面明确将共同控制天神互动及未来上市公司。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
大连天神娱乐股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 天神 01	112496	2022 年 01 月 19 日	100,000	7.79%
报告期内公司债券的付息兑付情况	本期债券发行工作已于 2017 年 1 月 20 日结束，本期债券的起息日为 2017 年 1 月 19 日，付息日为 2018 年至 2022 年，每年 1 月 19 日。截止目前尚未到付息期。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司债券信用评级机构鹏元资信出具了《大连天神娱乐股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》、《信用等级通知书》（鹏信评[2016]第 Z[428] 号），经鹏元资信综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，鹏元资信对发行人本期债券评级结果为 AA，该级别反映了本期债券

安全性很高，违约风险很低。根据监管部门规定及鹏元资信跟踪评级制度，鹏元资信在初次评级结束后，将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级，鹏元资信将持续关注受评对象外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对受评对象的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，鹏元资信将维持评级标准的一致性。

具体内容详见2017年1月17日公司在巨潮资讯网披露的相关公告。

### (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	22.75%	31.99%	-9.24%
EBITDA 全部债务比	377.63%	132.91%	244.72%
利息保障倍数	28.08	7.6	269.47%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2016年，公司继续顺应市场和用户的发展规律，在管理团队的共同努力下不断精耕细作，既保持主营业务网络游戏研发的巩固和出新，又进一步强化产业链下游发行、渠道、广告业务，不断提高公司在游戏行业及移动互联网领域的核心竞争力。

报告期内，公司实现营业收入1,674,860,621.67元，比上年同期增长78.02%；归属于母公司股东净利润546,734,115.53元，比上年同期增长了50.99%。

报告期内，公司各业务板块发展迅猛并形成了强有力的协同作用，具体如下：

#### (一) 游戏业务板块

报告期内，公司的明星级产品《傲剑》、《飞升》、《傲剑2》等网页游戏流水维持稳定，依然占据一定市场份额；《苍穹变》作为首款登陆腾讯3D微端页游，报告期内收入依旧保持稳定状态，并获得中国游戏风云榜各项殊荣；《苍穹变》手游自上线以来月均流水达4,500万，用户积累扎实，千万级别收入周期仍可稳定。子公司雷尚科技坚定执行“军事题材+策略游戏”的产品方向和“全球化”的市场定位，主要产品集中于军事类SLG策略游戏，其标志性产品《坦克风云》和《超级舰队》报告期内收入共计达到1.62亿元。报告期内，子公司妙趣横生备受期待的次时代动作手游《黎明之光》以及新IP产品《封神英雄榜》先后上线，与稳定运营中的《十万个冷笑话》，成为公司营收的最主要来源。《黎明之光》以其优异的品质，获得了渠道厂商的极高评价，被“硬核联盟”评选为2016年9月的明星产品，充值流水1.7亿。《封神英雄榜》是一款3D动作卡牌手机游戏，在腾讯全平台运营，充值流水8,500万。由蓝港互动代理运营的《十万个冷笑话》报告期内各项运营数据和流水收入均表现稳定，充值流水1.1亿。

报告期内，公司并购的一花科技主要有一花德州扑克、一花斗牛、一花斗地主、一花赢三张、Teenpatti Master等系列产品，其中一花德州扑克网络游戏系列产品是国内首款原创竖版德州扑克，在行业细分市场有一定知名度，广受玩家喜爱，目前注册用户超过700万，月活跃用户超过40万，并保持着高速增长的发展态势。一花科技2016年实现营业收入9,065万元，净利润6,488万元。

报告期内，公司通过成立两家并购基金分别收购无锡新游64.1%和口袋科技51%的股权。无锡新游是在线棋牌类游戏开发商及平台运营商，专注以在线棋牌类游戏为主的互联网游戏研发以及平台运营。公司的游戏平台主要是PC端的汉游天下和悠洋棋牌，其中汉游天下为自主平台，悠洋棋牌是与百度合作第三方联运平台，截止2016年末总注册用户数超过500万人，月活跃用户超过430万人。口袋科技主要致力于移动互联网领域在线棋牌休闲游戏研发和运营。报告期内，公司已研发并运营的游戏产品包括“口袋德州扑克”、“口袋斗地主”、“口袋捕鱼”等，截止2016年末全产品总注册用户数超过2,200万人。

报告期内公司收购的幻想悦游是优质的海外发行平台，公司通过幻想悦游打通海外发行渠道，为核心自研游戏进入重点海外市场获取优质海外用户提供保障，提升公司在游戏发行和渠道的竞争力。

#### （二）移动平台业务板块

公司iOS应用分发平台爱思助手从上线至报告期末，月活跃用户数已突破2,000万，日活跃用户已经超过200万，日新增用户数10万以上；爱思助手通过PC端和移动端完美契合iOS系统，有效的对苹果iOS设备进行应用管理以及设备优化，并持续跟随iOS系统升级进行产品更新迭代，在技术研发与用户累积方面均处于行业领先地位；通过发挥移动互联网应用分发领域的优势，力求打造全面、贴心、个性化和安全的移动应用资源平台，实现一体化设备管理体验；目前爱思助手已成为国内规模较大的移动应用分发和游戏联运平台。爱思助手报告期内新增用户4,000万，总注册用户已经突破1亿，在同类产品的中排名前列，目前平台上线的应用总数量超过30万款，日分发量达到712万以上，较上一年度日均分发量增长超过300%，并继续保持稳定增长。

#### （三）移动互联网平台业务板块

报告期内，公司并购的幻想悦游旗下北京初聚专注于移动互联网广告的程序化、精准化投放，其掌握的精准广告投放技术能够极大的帮助游戏开发者和发行商提高推广效率，游戏行业相关客户的广告投放收入是其收入的重要来源之一。报告期内，北京初聚的互联网广告平台实现单月最高广告展示69亿次，月均广告展示54亿次；单月最高点击数近7,300万次，月均点击数5,000万次；单月最高广告转化数超过122万个，月均广告转化数超过103万个。同时北京初聚正在快速拓展海外市场，合作关系已覆盖北美、亚太的众多知名广告公司、游戏客户和应用开发客户；客户包含Lyft、Twitter、Yelp等知名APP。

Avazu Inc.广告平台在移动互联网广告平台仍处于全球领先水平。报告期内，Avazu Inc.继续从技术研发、服务创新两方面为合作伙伴提供全球一流的营销服务，2016年在广告平台上的付费客户超过1,800个，其中移动DSP系统客户数量超过900个。Avazu百度指数从15年末的平均160左右上升到16年末的400左右，在行业内的知名度稳步上升。

#### （四）影视娱乐及其他业务板块

公司继续保持对影视娱乐文化领域的重点关注。报告期内，公司并购的合润传媒是国内品牌内容整合营销行业综合实力最强的公司之一，其自成立以来依托于好莱坞和国内影视剧、互联网视听内容等影视文化作品，构建了国内品牌内容创制服务大平台，在品牌植入市场内容资源覆盖方面居于行业领先地位，服务超过200个客户，每年在20余部电影、200余部电视剧、80集微电影中为品牌定制或融入品牌内容娱乐营销元素。

2016年12月，公司通过成立并购基金投资著名影视剧制作公司工夫影业15%的股权，工夫影业自成立以来参与投资制作的影视项目包括《寻龙诀》、《少年班》、《火锅英雄》、《北上广不相信眼泪》等。工夫影业集结业内优秀编导、制片人以及各部门主创，提供影视项目投资、策划开发、制作拍摄和营销宣传等全方位服务；

公司通过设立并购基金的方式收购微影时代部分股权，微影时代以在线票务销售为切入点，致力于以互联网的方式重塑电影、演出等娱乐产业链，成为拥有最广大娱乐消费用户的互联网娱乐内容发行、营销、众筹及数据平台，目前微影时代以微信钱包、QQ 电影票及自有 APP“微票儿”为入口，2016年微影累计实现票房销售超过100亿元（含演出），上线影院数6167家，全平台累计付费用户超过8,000万人。

报告期内，公司在保持内生网络游戏研发、发行、平台及广告业务稳定增长的同时，积极围绕着公司发展战略，通过投资参股、兼并收购，加快公司向网络游戏上下游领域的扩张。公司正继续推进对移动互联网端、海外互联网、影视娱乐内容等的相关领域的战略布局，为公司未来业绩的快速增长奠定坚实的基础。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上	营业利润比上	毛利率比上年
------	------	------	-----	--------	--------	--------

				年同期增减	年同期增减	同期增减
网页游戏	107,145,286.27	90,282,997.30	84.26%	-50.37%	-50.65%	1.69%
移动游戏	387,706,014.45	358,640,218.20	92.50%	186.88%	182.65%	-1.60%
移动端收入	605,002,334.11	185,595,171.85	30.68%	368.38%	251.88%	-10.15%
IOS App	554,568,990.90	358,228,493.15	64.60%	22.59%	24.68%	1.09%

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### (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情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

##### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

##### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

###### 1、本期收购子公司

经公司2016年9月23日第三届董事会第三十一次会议和2016年10月11日召开的第八次临时股东大会审议通过的《关于公司全资子公司收购深圳市一花科技有限公司 100% 股权的议案》。天神互动以货币方式购买张伟文、印宏、刘刚、深圳市青松股权投资企业(有限合伙)以及上海墨柏投资管理中心(有限合伙)5个股东对深圳市一花科技有限公司(以下简称“一花科技”)100%股权,本次交易完成后,一花科技成为本公司之二级子公司。

###### 2、本期新设子公司

2016年5月,公司设立子公司上海晗明投资中心(有限合伙),天神娱乐持股比例80%,天神互动持股比例20%,公司从2016年开始将其纳入合并报表范围;

2016年9月,公司设立子公司上海掌正网络科技有限公司,天神娱乐持股比例为100%,公司从2016年开始将其纳入合并报表范围。

##### (4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

2017 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50% 以上  
 净利润为正，同比上升 50% 以上

2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	71.90%	至	121.80%
2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	18,600	至	24,000
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	10,820.51		
业绩变动的的原因说明	公司于 2017 年一季度完成对北京幻想悦游网络科技有限公司、北京合润德堂文化传媒有限责任公司、嘉兴乐玩网络科技有限公司的并购，幻想悦游自 2017 年 2 月纳入公司合并范围，合润传媒、嘉兴乐玩于 2017 年 3 月纳入合并范围，将对公司 2017 年一季度业绩产生积极影响。		