

中南红文化集团股份有限公司 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

无

所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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 832,531,286 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	中南重工	股票代码	002445
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更后的股票简称（如有）	中南文化		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈光		
办公地址	江阴市高新技术产业开发园金山路		
电话	0510-86996882		
电子信箱	glx@znhi.com.cn		

2、报告期主要业务或产品简介

（一）报告期内公司从事的主要业务

报告期内公司从事的主要业务为文化传媒业务和金属制造业务。

1、主要业务

文化板块主要业务：电视剧、电影项目的投资、策划、制作、发行、营销及其衍生业务；艺人经纪；版权开发运营；游戏制作、发行；文化产业的股权投资。

制造业板块主要业务：管件、法兰、管系、压力容器的生产和销售。

2、主要的业绩驱动因素

2016年度，公司继续推动在文化传媒领域的收购。继2015年完成对大唐辉煌传媒有限公司、上海千易志诚文化传媒有限

公司的收购之后，两家公司在2016年度业绩稳步提升；本年度完成对北京新华先锋文化传媒有限公司、深圳值尚互动科技有限公司的收购，业绩收入并入上市公司，加上公司对外股权投资项目的退出，导致本年度净利润大幅提升。

3、报告期内发生的重大变化

报告期内，公司继续推动向文化领域的转型。5月31日，公司证券简称正式由“中南重工”变更为“中南文化”，战略转型迈出关键性一步。通过资源整合和外部并购，公司已形成以文学IP为源头，以明星资源为催化，电影、电视、音乐、游戏、衍生品全产业链协同发展的IP变现模式，围绕打造“中南明星梦工厂”战略核心，初步完成“大文化”战略版图的布局。

1) 通过并购、新设公司完善文化布局。

2016年4月20日收到中国证监会核准发行批文，8.7亿元现金加股权全资收购手游发行公司值尚互动，并于4月28日完成股权过户事宜；6月5日，公司4.5亿元现金对版权运营公司新华先锋进行全资收购；同时，公司于2016年4月25日与著名音乐制作人捞仔共同出资1000万元设立江苏中南音乐有限公司；12月22日，公司拟通过非公开发行股份和支付现金相结合的方式购买上海极光网络科技有限公司90%股权事项获得中国证监会条件通过，交易价格为66,825.00万元。

2) 加大对优质传媒文娱公司及相关产业基金的投资。

报告期内，公司5000万元投资成都市极米科技有限公司，布局智能硬件领域；2000万元增资上海芒果互娱科技有限公司，加强与湖南卫视影视IP后续开发方面的合作；1050万元投资东阳奇树有鱼文化传媒有限公司，切入网络大电影制作与发行领域；2000万元投资北京深度视界文化传媒有限公司，布局VR影视、游戏内容开发。投资5000万元与芒果传媒发起成立“芒果创意孵化基金”，旨在鼓励原创，挖掘IP，为视频内容生产储备资源。

3) 开拓外部战略合作资源。

2016年度，公司先后与芒果传媒、中影股份、北京最淘科技有限公司（唱吧）分别签署战略合作协议，将在IP开发、影视、综艺、游戏等业务领域加强合作。

4) 调整管理架构，加大人才引进。

报告期内，公司董事会和管理层进行了核心人员调整。5月25日，公司董监高换届选举，董事会成员数量由5人增加到9人，公司文化板块相关负责人和文化行业深具影响力的专家进入董事会。2016年12月，公司聘任原幸福蓝海总经理洪涛先生为公司总经理，统筹管理公司文化板块相关业务及整合事宜；同时，大量吸纳文化行业的专业人士，充实到上市公司的各个岗位中去。

（二）行业发展趋势及公司行业地位

1、文化传媒板块

“十三五”规划纲要提出，“文化产业成为国民经济支柱性产业”，为文化产业的发展留下了充足的市场空间，加上文化消费市场的不断扩大也为文化产业做大做强提供了新机遇。“十三五”时期是全面建成小康社会的过程，也是人民群众多层次的文化需求不断得到满足的过程。目前我国已经成为仅次于美国的全球第二大消费市场，但是第三产业的消费占比与发达国家相比还有较大差距，特别是文化消费的占比还亟待提高。随着人们物质生活的不断改善，潜在的文化消费市场将会有更大的空间，必将推动文化产业的大发展。

2016年中国电影票房收入为457.12亿元，同比增长3.73%，票房增速放缓；城市院线观影人次为13.72亿，全国电影银幕总数达到41,179块，均超越美国跃居世界第一；但中国人均观影1次，相较美国人均观影4.1次，仍有巨大的增长潜力。

“一剧两星”政策下，电视剧行业的竞争正在加剧。从广电总局发布的统计数据来看，2016年取得发行许可证的数量为330部14768集，相对于2010年436部14685集来说，产量要低，但是产出的集数却基本持平。取得“广播电视节目制作经营许”的制作机构，则由2010年的4057家发展到2016年的10232家。另一方面，2016年获得（甲种）电视剧制作许可证的企业仅132家，对比全国制作机构来看，掌握核心资源的公司还是非常有限。

近几年，随着网络新媒体的发展，行业竞争也变得更为复杂多变。网络新媒体对传统电视剧的冲击非常明显，尤其是网络剧。网络剧主要定位于年轻群体，在题材方面有比传统电视剧更宽广的空间，从而带动网络畅销作品改变为影视作品及影视衍生品的热潮。随着网络文学改编为影视作品的兴起，各制作机构开始购买热门的网络作品，从而使网络作品版权交易价格一再攀升，从而推高影视作品的制作成本。随着网络剧的热播，当红演员酬金也开始大幅度提升，一方面明星价值更加凸显，同时进一步推高制作成本。但网络新媒体的发展同样给制作机构带来新的机会。优质的内容有更广阔的渠道和生命力，电视剧和网络剧在竞争中走向合作并互融共生，在技术的推动下，电视剧的表现形式将呈现多样化的趋势。

相比影视行业，游戏行业市场更具成长空间。截至2016年12月，我国网民规模达7.31亿，其中网络游戏用户规模达到4.17亿，占整体网民的57%，而手机网络游戏用户规模达到3.52亿。庞大的网络用户群体、智能手机平板电脑等移动终端的普及、通讯技术的不断升级，加上便捷的网上支付技术，网络游戏在2016年创下了近1800亿元的营业规模，首次超越美国，成为全球最大的游戏市场。

通过资源整合和外部并购，公司旗下囊括了电视剧公司大唐辉煌、电影公司中南影业、艺人经纪公司千易志诚、版权运营公司新华先锋、游戏公司值尚互动及正在并购中的极光网络、音乐公司中南音乐及衍生品公司，已形成以文学IP为源头，以明星资源为催化，电影、电视、音乐、游戏、衍生品协同发展的文化产业生态链条，通过整合上下游产业资源，将公司打造成为一家精品文娱内容提供商。

2、制造板块：

公司是国内第一家工业金属管件行业上市公司，也是目前国内最大的金属管件生产企业，工业金属管件应用范围广泛，涉及国民经济的各个领域，公司产品大量销售并应用于石油、化工、海洋工程、船舶、建筑、燃气、核电等行业。公司董事长作为公司发展的领头人，在金属管件行业从业超过20年，在技术、销售、管理方面，以及对行业的熟悉程度、未来的发展方向等具有独到的经验与掌控能力，公司也培养了优秀的制造、销售、管理团队，形成了独特的核心竞争力。

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	1,339,590,279.02	1,119,348,835.63	19.68%	724,344,246.27
归属于上市公司股东的净利润	228,619,029.88	139,362,685.10	64.05%	65,605,452.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	218,177,495.83	124,758,394.46	74.88%	43,303,104.19
经营活动产生的现金流量净额	113,941,149.26	195,371,862.73	-41.68%	-304,866,466.77
基本每股收益（元/股）	0.30	0.19	57.89%	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.19	57.89%	0.26
加权平均净资产收益率	8.15%	6.96%	1.19%	6.55%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	6,305,030,522.83	3,655,239,260.71	72.49%	2,513,773,400.47
归属于上市公司股东的净资产	3,677,275,171.37	2,150,923,570.97	70.96%	1,030,620,694.64

(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	139,533,910.61	273,350,059.60	397,236,489.91	529,469,818.90
归属于上市公司股东的净利润	14,880,937.46	30,625,782.23	87,094,776.21	96,017,533.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,562,421.43	29,934,469.84	82,401,194.10	93,279,410.46
经营活动产生的现金流量净额	80,244,774.57	-162,361,078.32	-63,131,590.06	259,189,043.07

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	31,720	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,206	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	

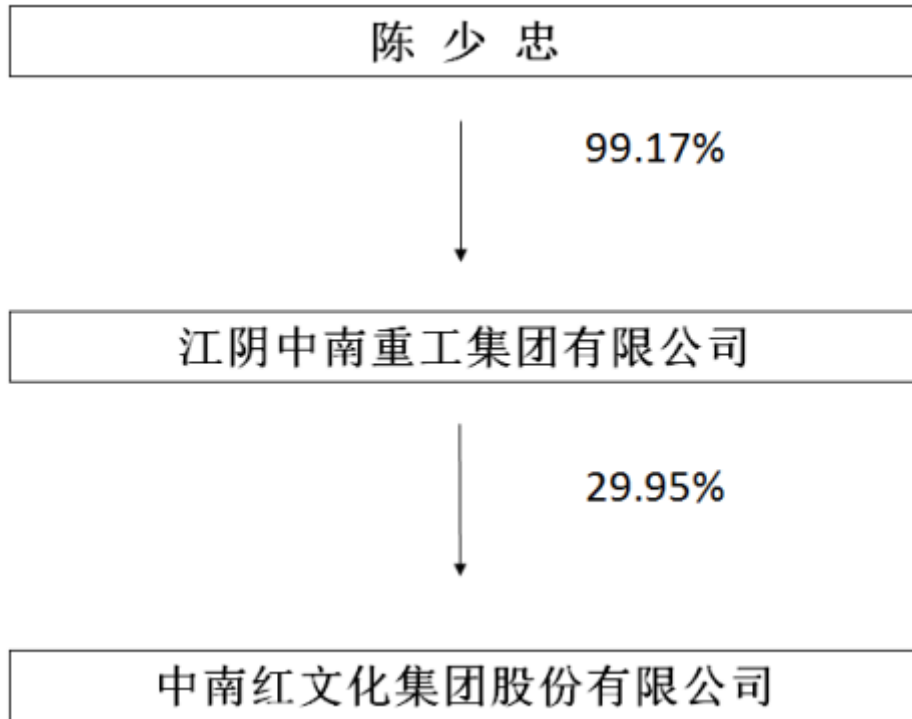
江阴中南重工集团有限公司	境内非国有法人	29.95%	242,869,000	0	质押	224,760,000
北京中融鼎新投资管理有限公司—中融鼎新一鼎融嘉盈6号投资基金	境内非国有法人	11.64%	94,434,748	0		
王辉	境内自然人	7.50%	60,848,722	50,286,542	质押	49,700,000
常州京控资本管理有限公司	境内非国有法人	5.03%	40,756,824	40,756,824	质押	30,000,000
钟德平	境内自然人	2.15%	17,422,357	17,422,357		
中国农业银行股份有限公司—中邮核心成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.97%	16,000,000	0		
中国农业银行股份有限公司—中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.79%	14,499,760	0		
芒果传媒有限公司	境内非国有法人	1.62%	13,157,894	13,157,894		
陈丽君	境内自然人	1.50%	12,203,862	0		
北京嘉诚资本投资管理有限公司	境内非国有法人	1.48%	12,035,544	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	常州京控资本管理有限公司、北京嘉诚资本投资管理有限公司是关联企业；其余股东未知是否有关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

(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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(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
中南红文化集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券	16 中南债	112400	2020年06月13日	60,000	7.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	本期债券付息日为本期债券存续期内每年的6月13日，如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。截至2016年12月31日，尚未到首次付息日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本公司聘请了中诚信证券评估有限公司对本次公司债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《江阴中南重工股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》（信评委函字【2015】086号），本公司的主体长期信用等级为AA-，本期公司债券的信用等级为AA-。评级展望稳定。

根据中诚信证券评估有限公司跟踪评级安排，自首次评级报告出具之日起，中诚信证券评估有限公司将在本次债券信用评级有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。报告期内：

不定期跟踪评级

2016年6月21日，中诚信证券评估有限公司对本次公司债券出具了《中南红文化集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2016）》（信评委函字【2016】跟踪265号），维持公司本期债券信用等级AA-，维持本次发债主体信用等级为AA-，评级展望为稳定。

(2) 定期跟踪评级

在跟踪评级期限内，中诚信证券评估有限公司将于我公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。除本期债券外，报告期内，公司未发行其他债券、债务融资工具。

(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	1.10%	0.96%	0.14%
EBITDA 全部债务比	0.35%	0.29%	0.06%
利息保障倍数	3.57	5.17	-30.95%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

一、概述

2016年，公司围绕2016年年度经营计划有序开展各项工作，各项经营状况良好。报告期内，战略转型更加明确，主业从单一的工业金属管件及压力容器制造向先进生产制造与文化产业并行的格局已完全确立。随着公司相继完成对新华先锋和值尚互动的收购，收购极光网络获证监会审核通过，公司文化产业的比重逐步扩大。

报告期内公司规模进一步增长，总资产达630,503.05万元，比上年同期增长72.49%，所有者权益合计367,794.33万元，同比增长70.04%；实现营业总收入133,959.03万元，同比增长19.68%，归属母公司净利润22,861.90万元，较上年同期增长64.05%，扣除非经常性损益净利润21,817.75万元，同比增长74.88%，基本每股收益0.30元。

由于公司加大对外投资，融资需求增大，加上报告期内公司发行6亿元公司债券，造成财务费用大幅增长，对全年业绩造成影响。

2016年公司的主要经营情况如下：

(一) 文化板块

电视剧：大唐辉煌2016年实现营业收入49,648.78万元，净利润16,126.06万元。报告期内的投资制作的电视剧主要包括《菜鸟来袭》《警花与警犬》《守婚如玉》《好妻子》《我的爱情撞上了战争》《下一站别离》等。其中，《守婚如玉》荣获2016澳门国际电视节“优秀电视剧大奖”，城市联合杯 2016年度最佳情感剧奖；《警花与警犬》项目入选国家新闻出版广电总局《2016年度中国电视剧选集》。子公司大唐辉煌还荣获中国广播电视协会“第九届全国十佳电视剧出品单位”称号及“首都文化企业30佳”称号。

电影：报告期内，公司投资出品了《我的战争》和《追凶者也》两部影片，其中《我的战争》票房收入未达预期带来投资损失。

艺人经纪：千易志诚2016年实现营业收入5,792.78万元，净利润3,583.72万元。报告期内，公司一线艺人刘烨、黄轩、王珞丹、李小冉、张鲁一等均主演了数部商业表现与口碑俱佳的影视作品，其中有《夜孔雀》《半月传》《翻译官》《追击者》《姐妹兄弟》《猎人》《女医明妃传》《是尚先生》《我的战争》《追凶者也》等剧，通过艺人参投的影视剧及综艺节目主要项目有《今生你欠我幸福》《下一站，别离》《地狱恋人》《北斗南箕》《悬崖之上》《少年》《嘿，兄弟》《1937年的爱情》《星球者联盟》《嘿，孩子》等。

版权运营：新华先锋2016年实现营业收入7,979.76万元，净利润3,839.91万元。《迷航昆仑墟》《摸金玦》《大耍儿》等IP的版权销售构成公司的主要收入来源。

游戏：2016年值尚互动实现营业收入30,677.97万元，净利润9,936.18万元。独代及联运了50多款手游产品，其中代表的力作有：口袋妖怪复刻（口袋之旅）、小小三国、死神觉醒、号令三国、马上三国、龙印、大宗师、三国吧兄弟等。其中，口袋妖怪复刻12月单月流水超越3,000万元，累计流水突破3亿元；小小三国等产品也在海外上市。2016年在运行的单机产品超过15款，广告的投放平台不少于50家，其中推出五款精品单机游戏，包括滑雪冒险、勇者丛林大冒险、为爱垂钓、3D跑酷、3D飞车英雄传等。

(二) 制造板块

受国内宏观经济影响，公司制造业所处下游行业特别是石油、化工行业投资减缓、需求减少的态势并未缓解，管件、压力容器行业整体景气度下滑的态势有所扩大。报告期内，大型石油、化工企业，对外投资明显缩减，造成公司国内订单量进一步下滑。

面对国内石油、海工市场严重萎缩的情况，公司销售及时调整开拓重心，深挖国际市场，以管件外贸认证为突破口，开拓了意大利塞班、迪拜TC、马来西亚国家石油等新增国际客户，全年外贸订单额同比上升55%以上。同时进一步加大资金回笼的力度，出台全新销售应收账款收款方案，外销资金回笼率73%，内销资金回笼率达110%。

公司狠抓生产计划精细化，进一步调整外协、外加工产品单价，降低五金等材料的采购成本，加强供应商比价，全年生产成本下降9.42%。

(三) 完善内控体系，强化审计监督

公司继续加强内控的规范和实施工作，继续强化公司内部控制相关工作的执行，保证内部控制的合理有效。公司财务部门积极发挥财务管理在企业管理中的核心职能，将各子公司的财务管理纳入公司统一财务管理体系，并按照上市公司的管理规范及内控制度要求对各子公司经营管理进行规范。

报告期内，内审部门紧紧围绕公司经营目标，调整、稳定审计队伍，履行监督、服务职能，加强内部控制，内部审计工作逐步完善。

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	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
金属制品	550,787,023.49	123,152,385.29	22.36%	-11.94%	-4.57%	1.45%
电视剧	507,644,142.78	252,460,710.76	49.73%	9.08%	16.54%	3.18%
艺人经纪	35,292,226.27	25,536,982.26	72.36%	23.75%	25.34%	0.92%
游戏推广	171,684,259.80	80,694,896.39	47.00%	100.00%	100.00%	100.00%
版权	67,296,731.30	36,869,786.41	54.79%	100.00%	100.00%	100.00%
其他	6,885,895.38	4,060,463.83	58.97%	100.00%	100.00%	100.00%

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

本报告期内，北京新华先锋文化传媒有限公司、深圳市值尚互动科技有限公司财务报表纳入公司合并报表。

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

中南红文化集团股份有限公司

董事长：陈少忠_____

2017 年 4 月 18 日