

公司代码：600770

公司简称：综艺股份

江苏综艺股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度母公司共实现净利润-239,300,657.83 元，加上年初未分配利润-645,087,696.29 元，期末可供股东分配利润为-884,388,354.12 元。

由于本公司期末可供股东分配利润为负，不具备分配条件，拟定 2016 年度利润分配及公积金转增股本预案为：不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 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	综艺股份	600770	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
	姓名	顾政巍
办公地址	江苏省南通市通州区兴东镇综艺数码城	江苏省南通市通州区兴东镇综艺数码城
电话	0513-86639999	0513-86639987
电子信箱	zygfdm@zy600770.com	zygf@zy600770.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，本公司继续以信息科技、新能源、股权投资为主要业务。

（一）信息科技业务

信息科技是公司一直以来重点布局与发展的业务领域，下属多家控股子公司从事高新信息科技相关业务，涉及芯片设计及应用（含高温超导滤波器业务）、互联网彩票、手机游戏等业务领域。

1、芯片设计及应用

1) 高温超导滤波器业务

公司控股子公司综艺超导主要从事超导滤波系统及配套微波器件的研发、生产、销售等业务，其主要产品为高温超导滤波系统，该产品以解决用户遇到的电磁干扰为目标，采用当前最先进的超导技术，研制和生产超导滤波系统，在最前端就将电磁干扰滤除掉，从最根源上解决电磁干扰问题。综艺超导长期致力于提供超导滤波器相关产品和解决方案，该业务的经营模式为调研了解用户需求提供解决方案或样机试用签订订货合同投产交付用户使用。

国内的超导滤波器行业现整体处于起步阶段。综艺超导成立以来，一直致力于高温超导滤波器的研发、生产、销售，目前，该公司高温超导滤波器的应用已覆盖全国大部分省份与地区，在国内可批量生产销售超导滤波器行业走在了前列。国外超导滤波器行业领先的是美国 STI 公司，目前与本公司没有直接竞争关系。

2) 智能卡业务

公司控股子公司深圳毅能达仍以智能卡及其周边产品为主营业务，重点发展金融及信息安全产业，产品涵盖各类智能卡、金融 IC 卡、POS 机、安全支付产品、创新支付业务等。产品中，智能卡根据卡片功能分为：普通卡、磁条卡/条码卡、接触式 IC 卡、感应式 IC 卡（非接触式 IC 卡）、复合卡、双界面 CPU 卡、RFID 卡/电子标签等，智能卡终端及周边应用设备包括手持 POS 机、IC 卡读写设备、移动 IC 卡发卡设备等。

毅能达的销售模式主要以直销模式积极开拓市场，智能卡业务的境内主要销售对象包括人力资源与社会保障部门、公安系统、高速公路管理系统、医疗卫生系统、金融行业、交通卡及小额支付行业、校园、智能卡集成系统企业及其他智能卡制卡企业等。采购方面，毅能达根据生产订单向供应商进行采购，遵循质量优先及价格优先的原则对供应商进行评审，并选择供货能力较强、产品质量稳定、价格具有竞争力的供应商。生产方面，毅能达采取以销定产的生产模式，根据客户下达的订单量安排生产。

中国的金卡工程以及相关的信息化进程是推动国内智能卡市场发展的主要力量，随着国家金卡工程智能卡应用快速发展，我国行业信息化与城市信息化建设突飞猛进，IC 卡应用不断深入电子政务、电子商务以及百姓生活。金融行业方面，随着银行不再新发磁条卡，新发银行卡均为芯片卡，磁条卡则逐步停用。当前我国正处于 EMV 迁移的过程，由于金融 IC 卡不仅有利于提高银行卡的安全性、促进业务创新，而且极大提高了金融服务业的便利性。各大银行纷纷响应央行号召，推进用户使用工具的更换，进行进口芯片至国密芯片卡的过渡。同时，各家银行也积极进行招标工作，推动着金融 IC 卡的市场规模不断扩大。医疗卫生方面，根据国家卫计委的计划，2020 年前，中国将普及居民健康卡，从而实现人口信息、电子健康档案和电子病历数据库基本覆盖全国人口并整合共享。这一举措，便利老百姓就医、结账的同时，也将推动智能卡行业的发展。

随着各种创新支付、身份识别技术一日千里的发展，智能卡技术也是日新月异，很多领域已经不再局限于传统的卡形态，新兴的物联网潮流给智能卡行业带来无限商机。毅能达紧随行业发展步伐，在做好、做强现有金融、社保、居民健康、城市通卡、教育、公安证件等传统产品及市场的基础上，致力于智能穿戴、移动支付、金融创新产品的研发及市场开拓。毅能达长久以来在金融、民生、政府信息化建设、轨道交通、校园等领域的勤奋耕耘必将使得其新产品在上述领域拥有广阔的市场前景。

3) 集成电路业务

公司旗下的集成电路设计企业主要有天一集成和神州龙芯。

天一集成主要从事信息安全芯片及可穿戴设备芯片的设计、研发、生产、销售等业务。该公司目前的主要产品包括高端高速密码芯片、USB KEY 芯片、A280（动态令牌芯片）系列产品开发、无线耳机通讯芯片等。

目前，高端算法芯片处于行业应用初期，未来尚有较大发展空间，天一集成正在积极开拓相关客户。该公司研发的 A4000 芯片的核心运算指标达 2.6GBPS，达到国家发改委“金融安全核心芯片产业化招标项目”的指标要求；A2000 芯片的核心运算指标签名运算为 1.8 万次/秒，验签 1.2 万次/秒。A2000 芯片属于国家金融安全专项支持的项目，因国家金融安全专项刚刚进入实施阶段，各厂商现有产品还可以销售，未来是否向芯片方案上迁移，还处于观望阶段。USBKEY 芯片的市场相对饱和，天一集成由于品牌、资本实力、进入市场晚等原因，在该领域排名偏后。动态令牌芯片处于国产安全芯片替代国外非安全芯片的过程，但由于银行采购动态令牌的价格过低，国内主要厂商的推广积极性不高，行业发展较慢。基于金融信息安全重要性的考虑，国家银监会要求从 2014 年 1 月 1 日起，动态令牌“必须使用”国家密码管理局检测认证的国产芯片。天一集成于 2015 年完成了动态令牌芯片挑战应答型产品的设计、开发、流片及量产，该芯片属于超低功耗安全芯片，报告期内，产品已逐步推向市场实现销售，并计划在保险柜、密码锁等领域开拓市场。天一集成与国内最大的耳机方案供应商共同合作开发无线通讯芯片，报告期内已完成了小批量试产、软件开发，该款基于磁传输的无线通讯芯片与竞争对手相比具有价格竞争优势。

经营方面，天一集成以“设计+销售+合作”为主要模式开展经营活动，依靠自身的技术研发能力和经验，可根据行业发展及市场普遍需求开发通用产品，亦可为特定客户提供自主定制服务，从而实现销售，生产环节则通过代工厂完成。

神州龙芯作为具有自主知识产权的集成电路企业，拥有自主知识产权工业级处理器——GSC328X 系列芯片，主要面向智能电网、物联网和工业控制等领域展开应用。神州龙芯同时开展 BLE 芯片、Lora 无线通讯模块开发，在战略上形成以 GSC328X 为网关主芯片、BLE 为近距离无线传输、Lora 为远距离无线传输的产品布局。在安全产品领域，神州龙芯开展了智能安全终端产品研发，包括龙芯 Ukey、Mpos、蓝牙手机刷卡器、加密 U 盘、报税盘等，壮大了龙芯产品链。

在集成电路领域，近年来，军工领域对嵌入式系统国产化有了明确要求，芯片推广面临着良好机遇。随着外部环境的变化和龙芯产品链的丰富，报告期内，神州龙芯 GSC328X 工业级处理器与 Lora 模块均实现销售。在安全产品领域，国家监管的日益严格对龙芯安全支付终端的推广是极大利好。作为少数通过银联安全认证的产品之一，神州龙芯 Mpos 产品在市场推广上前景广阔；蓝牙手机刷卡器也完成产品化，具备了面向市场推广的条件。

在经营方面，神州龙芯除依靠自身力量开展推广，也与外部厂商达成合作，依靠合作厂商

的营销能力和神州龙芯的技术能力，共同开拓相关市场。从经营情况看，神州龙芯产品多处于研发和推广阶段，虽然尚未形成稳定的赢利点，但已在某些领域打开局面，发展前景良好。

神州龙芯下属公司南通兆日作为专供国家密码局银行密码支付器芯片的集成电路企业，在密码算法芯片领域具有良好的盈利能力，持续贡献稳定的收入和利润。

2、互联网彩票业务

公司旗下拥有多家互联网彩票企业，分处于互联网彩票的各细分领域。在 2015 年起的互联网彩票行业整顿之前，上海量彩是一家专业彩票出票技术服务公司，主要面向腾讯、新浪等大客户提供服务，出票技术服务流程为：各彩票网站将彩民下单的数据送至量彩，然后由量彩处理后，通过量彩在各地建设的技术服务中心，传输至彩票中心数据机房，投注成功后返回相应的投注信息给网站，同时完成资金的交易，上海量彩的彩票无纸化技术在业务中得到广泛应用，并得到较高的市场认可；上海好炫的主打产品是足球彩票过滤软件，拥有国内首创一键式智能过滤彩票软件——“智胜软件”，该软件依靠成熟完善的数学模型，通过对海量数据的实时分析，并结合多年实战经验，可以有效提高中奖率，用户遍布国内各大彩票购买平台；北京盈彩是国内较早开始互联网彩票业务的企业之一，是集彩民娱乐、交流，提供全国各大联销型彩票在线合买、代购和软件开发等服务为一体的大型彩票门户矩阵平台，其运营品牌“彩票大赢家”是中国彩民认知度最高的品牌之一；北京仙境配合三大运营商推出了和彩票、沃彩票、天翼彩票三款移动彩票客户端，拥有较强的渠道资源。北京盈彩与北京仙境合资成立的大赢家信息科技有限公司，融合双方股东的品牌及渠道优势，通过统一品牌和业务发展平台建设，力争实现在移动端和 PC 端的全面发展。

经营模式上，上海量彩连接网络售彩平台公司和相应彩票中心，通过高速网络出票技术，实现网络售彩平台集中快速出票的需求，以彩票销售量结算佣金差价为主要盈利模式；北京盈彩通过其运营品牌——彩票大赢家，为广大彩民网络购买彩票提供服务（即零售模式），以彩票销售量结算佣金为主要盈利模式；上海好炫主营业务为两部分，一部分与北京盈彩相似，为使用公司智胜过滤软件的用户直接代购彩票；另一部分即只为彩民提供软件过滤服务，直接收取相应服务费用；北京仙境主要通过为广大彩民通过移动端设备购彩提供服务，以彩票代销获得佣金为主要盈利模式。

我国自发行体育彩票和福利彩票以来，彩票销售量逐年增长，对我国体育和福利事业的发展起到了积极作用。但是，由于技术、市场等因素影响，互联网彩票销售出现了良莠不齐的情况。2015 年 1 月，财政部、民政部、国家体育总局联合发布《财政部 民政部 体育总局关于开展擅自利用互联网彩票销售行为自查自纠工作有关问题的通知》，随后至 2 月底包括我公司相关下属子公司在内的国内各大网络平台纷纷停止互联网售彩服务。2015 年 4 月，财政部、公安部、国家工商行政管理总局、工业和信息化部、民政部、中国人民银行、国家体育总局、中国银行业监督管理委员会八部委下发联合公告，未经相关部分批准，任何单位不得开展互联网销售彩票业务，至此，国内互联网售彩业务全面停顿。

2016 年 8 月国家体育总局发布的《体育彩票发展“十三五”规划》中明确指出，“构建多业态、多层次的渠道体系，统筹各类渠道资源，拓展发展空间”。2017 年 2 月，财政部、民政部、体育总局联合下发加急文件《关于对擅自利用互联网销售彩票问题整改落实情况进行督查有关事宜的通知》。此次发文系自 2015 年 3 月互联网彩票停售以来，彩票主管部门第四次发布联合治理行业的政策文件，预计此次督查结束后，行业有望迎来良好发展机遇。

截至目前，互联网彩票销售全面停顿已有两年时间。在国家大力发展互联网+的时代背景下，并结合以往对互联网彩票整顿的情况，公司下属相关企业持续密切关注互联网彩票行业的最新政策动向，加强自身实力的提升，积极筹备产品迭代，尝试开辟新的业务模式、拓展新的业务渠道，蓄势待发，为互联网彩票重启做好充足准备，力求在未来互联网彩票销售恢复之际能够抢占先机。

3、手机游戏业务

公司下属子公司掌上明珠是国内最早一批从事手机网络游戏开发与运营的企业之一。作为业内资深的游戏研运一体的公司，该公司在游戏制作技术、相关领域人才与自主知识产权方面具有深厚的积累，具备独立研发各类型游戏的核心技术实力，已成功发行和运营了 10 多个系列的手机网游产品，内容涵盖武侠、魔幻、历史、神话、玄幻、休闲等多个题材。报告期内，掌上明珠主打产品为经典代表作续作《明珠三国 2》，游戏品质得到了渠道和玩家的认可。

在商务合作方面，掌上明珠与移动通信运营商、手机终端制造厂商、手机游戏渠道商、平台运营商等建立了良好的合作关系；在市场方面，该公司在稳健发展国内市场的同时，依托新设的海外子公司积极拓展引入与输出的业务合作，力争为全球游戏玩家提供更具科技感与创新趣味的手机网络游戏产品。掌上明珠通过自有运营平台和联合运营平台及委托代理运营模式开拓业务，收入来源是自运营游戏产品中游戏玩家购买虚拟增值服务的收入与联合运营及委托运营游戏产品中合作方支付的游戏代理费与运营分成收入。报告期内，掌上明珠的商业模式较上年度未发生变化。

2016 年手游行业竞争愈发激烈，市场集中度高，中小公司经营日益艰难。一方面，众多小团队成立，同质化加剧，市场出现产能过剩局面，“僧多粥少”导致渠道控制市场，研发商利益大幅缩水。另一方面，随着新用户增速下降，有效用户转化难度加大，营销成本越来越高，收入向巨头聚集，腾讯、网易两家公司占据移动游戏市场份额接近七成，产品死亡率提升，市场进入寡头竞争阶段，同掌上明珠类似的手游原生研发企业暂时处于劣势。公司希望通过互联网彩票业务获取大量移动互联网用户，以促进手游业务发展的初衷，受互联网彩票行业整顿的影响而未能得到实现。

（二）新能源业务

公司旗下的新能源业务主要为太阳能电站的建设及运营管理业务，自 2010 年起，公司陆续在意大利、美国、德国、保加利亚、罗马尼亚以及国内新疆地区建设光伏电站。光伏电站的主要经营模式：依托公司能源事业团队丰富的专业技能、经验，通过自主研发及战略合作，设计出效率高、质量稳定、易控制的光伏电站系统，并通过 EPC 等形式，开发、建设、运营、维护、管理、销售各类集中式、分布式光伏电站，以用户需求为导向，为用户提供持续可靠的太阳能电力。目前，公司现有的太阳能电站已基本全部建成并网发电，电站运营收入以上网电费收入、政府补贴以及能源卡为主。太阳能技术对前期资本要求较高，但运营成本较低，且可持续收入年限较长。公司的海外电站大部分于 2011-2012 年度并网发电，所享受到的电价补贴是相对较高且较为稳定，整体长期投资回报率较符合欧洲当地基金公司和能源投资者的预期。公司在新疆克州建立的 20 兆瓦光伏并网发电项目已于 2013 年末并网发电，所享受的电价补贴高于后期建设的同类电站，该电站运营稳定。

2016 年度，公司分布在欧洲的光伏电站所在国意大利、保加利亚、罗马尼亚等国家政府在

新能源法案上基本上延续了 2015 年的政策，没有进一步推出更加积极的政策，海外光伏市场整体上还是延续着较冷淡的行情。国内方面，2016 年被许多业内人士看作是我国光热发展的启动元年，受益于国家政策的持续推动，我国光伏产业保持了去年以来的回暖态势。据国家能源局统计数量显示，截至 2016 年底，我国光伏发电新增装机容量 3454 万千瓦，累计装机容量 7742 万千瓦，新增和累计装机容量均为全球第一。国内光伏产业发展环境持续向好，但仍存在光伏补贴不能及时到位、上网电价的过快过频调整、部分地区限电以及融资难等问题。

目前，本公司新能源业务仍采取稳健发展的策略，主要工作是加强对现有电站的运营、维护、管理，以提高电站的整体收益；同时，为优化公司资产配置，在此基础上寻找潜在买家，并适时进行电站销售。

（三）股权投资业务

公司下属公司江苏高投主要业务为股权投资业务和资产管理业务，其中，股权投资业务是该公司的支柱业务，主要通过对具备行业核心竞争力、业绩成长优秀的未上市企业进行股权投资，帮助标的企业上市，在企业上市之后进行股权减持退出，获取投资回报；资产管理业务是其在股权投资业务上逐步拓展的创新业务，主要以私募股权投资基金与私募证券投资基金管理业务为主，积极主动管理基金投资人的资产，通过上市退出或二级市场交易的方式获取投资回报，并根据业绩表现收取管理费和业绩报酬。目前，江苏高投已在私募股权投资基金和私募证券投资基金进行尝试和探索。

2016 年度，伴随着我国多层次资本市场建设的推进和完善，特别是新三板市场的发展和 IPO 逐步恢复正常，私募股权投资行业迎来了全面回暖，各类股权投资机构在募资、投资和退出方面均表现出较高的活跃度。证监会较 2015 年加大了新股发行的审核力度和进程，在证监会加大市场供给的行业背景下，一方面，江苏高投在坚持价值投资、精品投资理念的同时，将加大自有资金的项目投资力度，积极寻找优质项目投资，利用 IPO 加速、市场供给增加的东风，力争在未来两年内有更多的项目可以进入 IPO 申报手续并最终发行成功；另一方面，继续做好存量项目的管理和退出，特别是已申报 IPO 项目和即将申报 IPO 项目的投后管理工作，从而提高股权投资业务收益，促进资产的稳健增值，提升盈利水平。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	6,329,743,466.47	6,687,696,720.67	-5.35	6,568,813,356.12
营业收入	920,635,525.90	564,237,035.56	63.16	714,583,223.21
归属于上市公司股东的净利润	51,232,568.81	-246,314,655.48	-	41,530,195.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,261,692.36	-236,568,903.85	-	21,613,007.13
归属于上市公司股东的净资产	3,401,777,289.36	3,319,594,178.38	2.48	3,425,839,530.00
经营活动产生的现金流量净额	57,129,393.14	164,143,565.93	-65.20	413,040,192.44
基本每股收益（元/股）	0.0394	-0.1895	-	0.034
稀释每股收益（元/股）	0.0394	-0.1895	-	0.034

加权平均净资产收益率 (%)	1.524	-7.30	增加8.82个百分点	1.06
----------------	-------	-------	------------	------

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	300,764,064.71	208,255,176.37	169,889,771.94	241,726,512.88
归属于上市公司股东的净利润	18,044,945.14	14,224,975.78	8,637,313.05	10,325,334.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-23,686,860.60	16,247,495.77	-24,658,385.89	62,359,443.08
经营活动产生的现金流量净额	-57,209,412.90	45,056,824.34	33,287,453.13	35,994,528.57

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

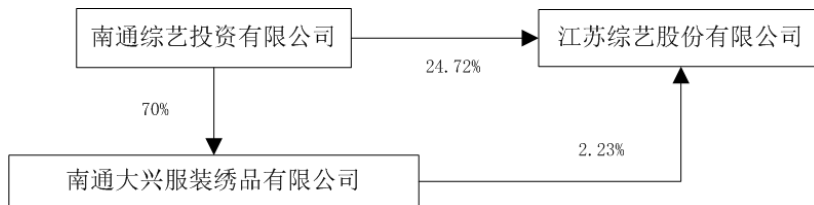
单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)					86,040		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					85,010		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)					不适用		
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)					不适用		
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	
南通综艺投资有限公司	0	321,323,958	24.72	0	质押	241,300,000	境内非国有 法人
咎圣达	0	231,972,770	17.84	195,400,000	质押	231,972,770	境内自然人
南通大兴服装绣品有限公司	0	28,932,949	2.23	0	质押	27,700,000	境内非国有 法人
中国证券金融股份有限公司	-367,700	19,300,150	1.48	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	19,203,600	1.48	0	未知		国有法人
蒋文丞	-510,009	14,150,000	1.09	0	未知		境内自然人
招商证券股份有限公司	-14,509,500	11,000,000	0.85	0	未知		国有法人
东吴基金—上海银行—渤海国际信 托股份有限公司	未知	9,537,483	0.73	0	未知		未知
蒋宁君	未知	7,000,000	0.54	0	未知		境内自然人
蒋立君	未知	6,260,000	0.48	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中，第一名南通综艺投资有限公司是第三名南通大兴服装绣品有限公司的控股股东，第二名咎圣达是第一名南通综艺投资有限公司的控股股东，除此					

	之外，南通综艺投资有限公司与其余七名股东之间不存在关联关系或一致行动人的情况，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

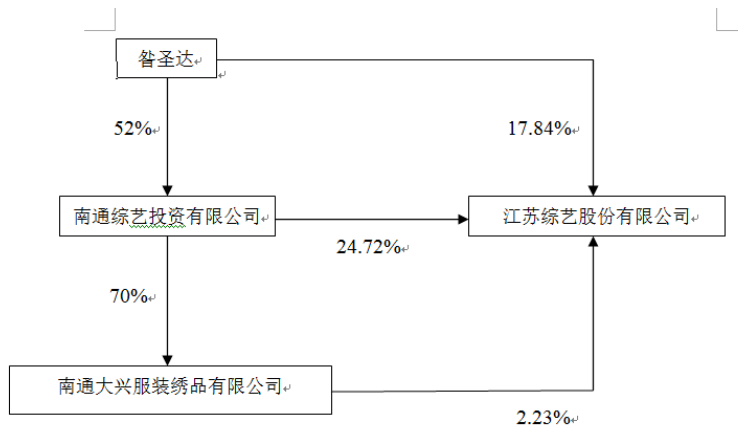
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
江苏综艺股份有限公司 2011 年公司债券	11 综艺债	122088	2011 年 8 月 31 日	2016 年 8 月 31 日	700,000,000	7.50	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本公司于 2016 年 8 月 31 日对公司 2011 年度发行的“11 综艺债”（债券代码：122088）进行了还本付息，本期债券于 2016 年 8 月 31 日摘牌，具体情况见本公司于 2016 年 8 月 22 日披露的临 2016055 号《江苏综艺股份有限公司 2011 年公司债券“11 综艺债”2016 年本息兑付和摘牌公告》。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司债券的资信评级机构为鹏元资信评估有限公司。

2016年3月，公司收到鹏元资信发来的《鹏元关于江苏综艺股份有限公司2015年年度业绩预亏及重大事项的公告》，鹏元资信关注到公司近期发布的业绩预亏及重大资产重组相关公告，将密切关注上述事项的后续进展，并持续跟踪以上事项对本公司主体长期信用等级和评级展望可能产生的影响。具体情况见本公司临2016012号公告。

2016年5月，鹏元资信对本公司2011年度发行的“11综艺债”出具了《江苏综艺股份有限公司2011年度7亿元公司债券2016年跟踪信用评级报告》，跟踪评级结果为：主体长期信用等级继续维持为AA-，本期公司债券信用等级继续维持为AA，评级展望为负面。具体情况见本公司临2016038号公告。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.2516	0.3081	-5.65
EBITDA全部债务比	0.1862	-0.0384	22.46
利息保障倍数	3.06	-1.02	-

三 经营情况讨论与分析

2016年是“十三五”规划的开局之年，全球经济复苏缓慢，国内经济继续处于结构化调整和发展转型时期，总体运行平稳，仍有下行压力。在管理层的统一部署下，依照公司制定的发展战略和经营计划，面对复杂的经济形势与激烈的行业竞争，沉着应对各种风险与挑战，抢抓机遇、克难奋进，着力发展主营优势产业，促进下属相关业务板块的稳健经营、协同发展，总体经营形势良好，经营业绩实现扭亏为盈。

（一）信息科技业务

公司在信息科技领域耕耘多年，下属信息高科技企业深入把握国家产业政策和行业发展机遇，巩固并充分发挥各自在相关领域的技术领先优势，加大新品研发力度并不断拓展产品应用领域，经营形势稳定。

2016年综艺超导主营业务稳定，圆满完成全年订单的生产和交付使用，将应用范围扩大到全国多个省市，超导滤波系统能有效提高通信装备性能，应用效果完全满足客户需求。同时，综艺超导加大新型产品研发力度，积极拓展新的产品应用领域，促进产品功能升级改进，其研发的项目产品、主导和参与的各个国家和地方项目稳步推进，部分国家重点项目进入验收、评估阶段。综艺超导在国内高温超导滤波技术商用领域走在了前沿，在市场上占有领先优势。通过已有商用市场的快速突破和扩大，降低产品的生产成本，在新一代移动通信、空管通信、卫星通信、射电天文等领域开发新市场，有望取得稳步的、较快的发展。

报告期内，智能卡行业持续稳定发展，毅能达紧紧围绕经营目标，内抓管理，外拓市场，根据自身的实际情况找准定位，全面提升客户产品核心竞争力与销售力，保持了良好的经营态势，营收稳健增长。市场方面，毅能达继续以政务管理、公用事业等高端项目型订单为主，先后中标多个省份、地市居住证、社保卡、银行IC卡、居民健康卡、市民卡、医疗就诊卡、交通卡等项目；

研发方面，该公司获得了多个实用新型专利证书，通过了“2016年度中国制造2025‘资金技术装备及管理提升项目’”，2017年2月通过“科技成果产业化项目”的审批；资本运作方面，该公司成功挂牌新三板，并通过定向发行股票的方式募集资金逾6000万元，资本市场平台有望助力毅能达更加快速健康发展。

毅能达于2015年底收购北京大唐智能卡技术有限公司，此次收购，实现了在研发技术、市场分布等方面的资源共享和优势互补，促进了毅能达在智能卡业务市场的分布更加广泛、全面，对其生产经营产生了积极影响。

天一集成作为国家密码管理局认定的密码产品开发、生产和销售单位，长期致力于高科技密码算法产品的研发、生产和销售。2016年该公司持续加大市场开拓力度，不断扩大产品应用领域，其研发的A980产品在POS、ATM、轧机、自行车、打印机等领域得以应用并实现销售；研发的A280（挑战应答型的动态令牌）系列产品质量达到设计要求，并于报告期内推向市场，该芯片属于超低功耗安全芯片，可应用于保险柜、密码锁等领域，目前正在设计应用方案；与国内耳机最大的耳机方案商合作，设计了基于磁传输的无线通讯芯片并进行试流片、小批量试产、驱动程序开发、测试等工作，计划于2017年投放市场，争取在可穿戴及消费电子领域有所突破。

2016年度，神州龙芯围绕战略目标，积极推进研发和市场化进程，各项业务持续、稳步发展。在集成电路领域，神州龙芯改进、完善GSC328X工业级处理器设计，产品应用范围进一步扩展，首年度面向军工推广即实现销售，推广效果超出预计；BLE项目完成多次试流片，为来年正式流片打下基础；Lora模块基本实现产品化，半年时间即实现出货，进一步坚定了推广信心；设计服务延续以往，报告期内实现稳定收入。在安全产品领域，神州龙芯紧密跟进行业动态，不断完善产品结构，形成金融和税务领域两条产品线，并通过自主推广、与代理商合作等方式，于报告期内实现销售。神州龙芯下属公司南通兆日公司在报告期内经营情况良好，持续贡献稳定收益。

受相关管理部门对互联网彩票的监管政策影响，公司旗下互联网彩票公司相关业务自2015年3月起陆续暂停。报告期内，该业务尚未恢复。彩票销售业务暂停期间，公司下属互联网彩票相关企业进行了合理的、必要的减员节流，保持了最精锐的管理团队和业务骨干，减少费用支出。业务方面，相关企业积极维护现有用户资讯、渠道资源，不断提升团队运营效率和运营能力，完善优化互联网彩票销售系统和平台，提升用户体验，维护用户忠诚度，保持员工较好的工作状态，整合优化内部资源，提升综合实力；同时，密切关注国家关于互联网彩票行业的政策动向，包括各省市彩票中心的情况，争取在互联网彩票重新开售之初做到先发制人，为用户提供更快更优质的互联网购彩服务。

2016年度，手游市场竞争愈发激烈，寡头垄断加剧，用户获取成本升高。国内市场方面，掌上明珠主打产品《明珠三国2》以其优良品质得到了渠道和玩家的认可，实现了一定营收，但由于题材未能吸引90乃至00后的广泛共鸣，导致发行成本较高，国内收益未达预期；该款产品自2016年末推向海外市场，较短时间内得到了海外游戏玩家的广泛认可，但未能明显改善年度业绩；在VR等领域的创新尝试，受限于整体市场的不成熟，商业模式不清晰，亦未能贡献收入；原有已上线运营产品虽然表现正常，但受产品本身生命周期的制约，业绩大幅下滑。为应对激烈的市场竞争，掌上明珠在下半年积极调整经营策略，在行业上下游以及海外寻求机会，以拓展公司产业链，拓宽盈利渠道；同时，进一步优化技术团队，果断砍掉若干未达预期的项目，节约成本，集中力量打造精品游戏。报告期内，掌上明珠业绩呈现亏损，未能完成预期目标，但经过前期在产品创新尝试上的经验总结，以及经营策略的调整与布局，该公司明确了在基于自有核心竞争力基础上的后续发展方向，并对2017年业绩提升充满信心。

信息科技业务作为本公司目前主要发展的业务领域，本公司在该领域努力寻求进一步发展空间，以不断完善公司信息产业链，增强核心竞争力。报告期内，本公司筹划重大资产重组，拟并购中星技术有限公司，该公司系第四代信息安防监控的领军企业，业务涵盖智能安防技术研发、安防系统集成、安防智能产品制造及运营服务，并将技术研发为核心、系统集成和运营服务作为主要发展方向，是国内既领先掌握 SVAC 国家标准同时又具备完整产业链的优秀安防监控企业，提供具有核心技术优势的“技术+产品+解决方案+运营”的安防产业服务。本公司拟通过此次并购，注入盈利能力较强的优质安防技术、系统集成及运营服务相关资产，推动公司在信息技术和信息产业的转型升级，提高综合竞争力。自 2016 年 1 月本次重大资产重组启动以来，公司与标的公司及聘请的独立财务顾问、会计师、评估师、律师等相关各方积极推进本次重大资产重组进程，积极开展审计、评估相关工作，编制《江苏综艺股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，对上交所出具的《关于对江苏综艺股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》进行了回复，并编制了《江苏综艺股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订版）》，但由于国内证券市场环境、政策等客观情况发生变化，公司及相关各方认为继续推进本次重大资产重组条件不够成熟，于 2016 年 9 月终止本次重大资产重组。

（二） 新能源业务

报告期内，公司采取稳定发展新能源策略。电站方面，公司持续关注宏观经济形势的变化和境内外各地区新能源政策，加强对现有电站的运营、维护、管理工作，提高了电站的整体发电率与经济效益，保持了电站的正常稳定运营；同时，根据市场发展情况，寻求潜在的优质买家，积极推进电站销售与融资工作。报告期内，公司完成了德国 3.178MW 及美国 9MW 电站的销售工作。

本年度，就下属子公司综艺光伏非晶薄膜太阳能电池生产线改造事宜，公司对相关产品的应用前景、行业的发展趋势等进行了充分的市场调研、反复的分析论证，截至本报告披露日，尚未与相关方达成完全一致。本公司将与韩国周星就综艺光伏未来经营发展方向进一步沟通，力求通过共同努力，多形式、多渠道盘活闲置资产，寻求有利于企业长远发展的利益最大化方案，改善其目前经营不善的局面。报告期内，综艺光伏仍处于停产状态。

（三） 股权投资业务

报告期内，伴随着我国多层次资本市场建设的推进和完善，特别是新三板市场的发展和 IPO 逐步恢复正常，私募股权投资行业迎来了全面回暖，各类股权投资机构在募资、投资和退出方面均表现出较高的活跃度。控股子公司江苏高投作为公司旗下专业投资平台，在此行业背景下，继续秉承稳健基础上追求最大收益的投资风格，一方面，在严控各项投资风险的基础上，进一步加大自有资金项目投资力度，积极寻找优质项目投资，借力 IPO 加速、市场供给增加的东风，推动符合条件的优质项目申报 IPO、挂牌新三板，以保障业绩增长的持续性、稳健性；另一方面，通过创新工作方法盘活存量资产，做好存量项目的管理和退出，以实现资产的保值增值。围绕“投融资管退”形成完整闭环，为江苏高投实现投资总量基本稳定的再平衡和良性循环奠定了良好基础。在股权投资良性运作的同时，江苏高投的基金管理业务亦逐渐完善，已在中国证券投资基金业协会备案（登记编号 P1010708）。江苏高投将积极分析和把握境内外资本市场的投资机会，并进一步加大与券商、保险、银行等金融机构密切合作，以提高资金运作效率作为重要目标，在保障安全性和流动性的前提下，做大做强基金管理业务。

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 92,063.55 万元，归属于上市公司股东的净利润 5,123.26 万元。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

会计政策变更相关情况

根据财会[2016]22 号财政部《关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》规定：全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。根据财会[2016]22 号文，从该文件发布之日起 2016 年 12 月 8 日实施，2016 年 5 月 1 日至财会[2016]22 号文件发布实施之间发生的交易按财会[2016]22 号文件规定进行调整。

由于上述会计政策的颁布，公司需对原会计政策进行相应变更，并按以上政策规定的起始日开始执行上述会计政策。

根据上述规定，公司对相关的会计科目列示进行了变更，将管理费用科目下的房产税、土地使用税、车船税、印花税明细金额调整至“税金及附加”科目核算。

本次会计政策变更对 2016 年财务报表影响的科目为“税金及附加”、“管理费用”，各科目当期累计影响金额分别为：调增税金及附加本年金额 3,452,596.17 元，调减管理费用本年金额 3,452,596.17 元。

本次会计政策变更对营业利润、总资产、净资产不产生影响。

报告期内，会计估计未发生变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	所属行业
综艺超导科技有限公司	制造业
综艺超导南京电子科技有限公司	制造业
南通通州区综艺超导科技有限公司	制造业
江苏综创数码科技有限公司	制造业
深圳毅能达金融信息股份有限公司	制造业

子公司名称	所属行业
北京骏毅能达智能科技有限公司	制造业
深圳市慧毅能达智能卡技术有限公司	制造业
北京大唐智能卡技术有限公司	制造业
江苏综艺光伏有限公司	制造业
北京天一集成科技有限公司	制造业
综艺（克州）新能源有限公司	光伏电站
江苏综艺太阳能电力股份有限公司	光伏电站
综艺（开曼）太阳能电力股份有限公司	光伏电站
综艺太阳能（卢森堡）有限公司	光伏电站
综艺(意大利)西西里光伏有限公司	光伏电站
综艺(意大利)马尔凯光伏有限公司	光伏电站
综艺(意大利)皮埃蒙特光伏有限公司	光伏电站
综艺(意大利)普利亚光伏有限公司	光伏电站
综艺太阳能（美国）有限公司	光伏电站
Alliance Solar Capital 2, LLC	光伏电站
Alliance Solar Capital 3, LLC	光伏电站
江苏省高科技产业投资股份有限公司	股权投资
江苏风险投资有限公司	股权投资
南通高投投资管理有限公司	股权投资
综艺科技有限公司	互联网信息及技术服务
综艺科技控股有限公司	互联网信息及技术服务
掌上明珠控股有限公司	互联网信息及技术服务
北京掌上明珠科技股份有限公司	互联网信息及技术服务
掌上明珠（香港）有限公司	互联网信息及技术服务
北京掌上明珠信息技术有限公司	互联网信息及技术服务
上海量彩信息科技有限公司	互联网信息及技术服务
上海好炫信息技术有限公司	互联网信息及技术服务
北京盈彩畅联网络科技有限公司	互联网信息及技术服务
大赢家信息科技有限公司	互联网信息及技术服务
北京仙境乐网科技有限公司	互联网信息及技术服务
南通市天辰文化发展有限公司	餐饮服务
南通综艺进出口有限公司	贸易服务

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”。

江苏综艺股份有限公司

董事长：咎圣达

2017年4月17日