

公司代码：600136

公司简称：当代明诚

武汉当代明诚文化股份有限公司
2017 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 中审众环会计师事务所（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
拟以 2017 年年末总股本 487,182,186 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.7 元(含税)，派发现金股利总额 34,102,753.02 元，未分配利润结转下一年度。

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	当代明诚	600136	道博股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高维	方玮琦
办公地址	武汉市武昌区中南路99号保利大厦33F	武汉市武昌区中南路99号保利大厦33F
电话	027-87115482	027-87115482
电子信箱	gaowei_db@sina.cn	fwq_whdb@126.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司是一家以满足人民群众精神文化追求、以影视传媒业务及体育业务为两大业务板块、以打造“全球文化产业整合运营平台”为长期发展战略的成长型文化上市企业。2017年，公司抢抓机遇促发展，锐意进取稳提升，围绕“集团化、平台化、国际化”的开拓思路。在保持原有业务有序进行的前提下，加强与相关专业机构的合作，进一步拓展业务渠道和产业链。

（二）经营模式

1、公司经营方式

公司始终坚持统筹管理、子公司独立运营的管理策略。公司充分发挥在资本整合、人才整合、业务整合以及专业整合等方面的优势，努力实现文化产业战略目标和业务版图的不断扩大。通过权限管理、目标经营考核、全面审计管理、项目投资决策管理等多种内部控制管理手段，使得公司及子公司规范治理水平不断提升，公司总部的管控能力也得到持续加强。

子公司在总部制定的战略框架范围内，制定经营目标计划，充分发挥自主性及灵活性，积极把握市场动向，努力实现市场价值创造功能；在项目规划、人才建设、业务统筹等方面，各子公司通过共享资源、加强协同，最终实现了公司整体运营效率的提高。

2、影视业务板块

①电视剧业务是指公司以剧组为生产单位，通过独家投资摄制或联合投资摄制（执行制片方、非执行制片方）方式进行电视剧的拍摄工作，而后取得广电总局颁布的《电视剧发行许可证》并完成发行。公司在与电视台、新媒体公司等客户签署销售合同并将电视剧母带交付给其后，按照电视剧投资协议约定享有的份额确认相应收入。

②电影业务与电视剧业务大致相同，在拍摄完成后应经电影行政主管部门审查通过并取得《电影片公映许可证》且完成上映。电影上映后，公司收到各投资方及其他相关方确认的票房统计及分账单据确认相应的收入。

③影视剧衍生业务是指公司将植入广告、影视剧版权、著作权等权利进行转让。待相关权利义务完全发生转移及相关经济利益流入本公司时确认。

④艺人经纪业务是指公司根据与旗下艺人签订的经纪合约，为艺人提供合约中或协议中约定的演艺、代言等活动。待相关活动完成时，根据与艺人签订的经纪合约中约定的方式确认收入。

⑤节目制作业务与影视剧业务类似，主要是指公司通过自制或接受需求方的委托制作节目并进行销售。待销售完成后，向播出平台或委托方收取制作费。

⑥广告业务是指公司为客户提供市场推广、内容制作、媒体投放等工作。在完成相关工作后，依据双方的合同约定确认收入。

⑦影院投资及管理指投资建设或收购电影院，并取得电影行政管理部门发放的《放映许可证》，从院线取得片源进行排片，通过向消费者销售电影票、餐饮、电影周边等取得收入。

3、体育业务板块

①体育营销

体育营销业务是指以合作或获取的体育资源（包括体育赛事、体育协会、俱乐部、体育明星等）为基础，结合品牌公司的市场推广需要，通过整合国内外知名体育资源为客户量身定制体育营销整体解决方案，向客户提供体育营销咨询、帮助客户获得赞助权益及广告席位，同时为客户提供合同制定、执行监督、媒介宣传、效果评估等一系列后续服务。通过为品牌客户提供体育营销咨询、销售赞助权益、提供赞助执行、投放体育赛事现场广告及提供后续服务获取体育营销收入，主要表现为向品牌客户销售体育赛事赞助权益、广告传播权益及提供后续服务。

②体育版权贸易

体育版权贸易业务是指向国内外顶级赛事版权资源方或其版权运营方进行版权采购，获取相关体育版权独家或非独家代理销售权益，并将其出售给国内外领先的体育媒体客户，同时为客户提供信号维护、版权维护等后续服务。通过向国内外体育媒体客户销售所获取的赛事播放权益及提供后续服务获取收入。

③体育赛事及活动

体育赛事是指由公司独家策划，与地方体育局合作举办的大型群众赛事。在活动过程中，通过自建网站、合作媒体、微博、微信等多元化方式进行宣传，并由公司具体负责赛事的组织、实施及管理。公司通过吸引大众报名参与、获得知名品牌商赞助获取收入。

④版权居间业务

体育版权居间服务是基于体育版权贸易过程中与资源方建立的友好合作关系，在国内版权市场发生变化引起版权价值重估的大环境下所衍生出来的新兴业务。公司通过其丰富的营销渠道，为优质资源方寻找的商业合作伙伴，并通过该居间业务收取一定的佣金收入。

⑤体育经纪业务

体育经纪业务是指以优质的体育资源和广泛的品牌合作方为依托，在获得职业运动员和青年运动员以及俱乐部的授权基础上为其提供专业服务并收取相应的佣金，具体包括代理职业运动员劳动合同谈判、运动员转会咨询与谈判、知名运动员商业代言、运动员职业规划、法律咨询和纠纷调解、球员财务规划、运动员健康管理，以及运动员肖像权规划、运动员价值挖掘、球探服务、商业赛事组织等方面。

⑥体育场馆运营业务

目前，体育场馆运营业务主要是以场馆运营为核心，采用承包和租赁模式管理的方式，通过为各类客户提供运动场地、运动设施及相关服务，在收到场租及相关配套服务费后确认收入。同时积极开展场馆相关培训服务，通过在场馆所举办的赛事引流，提升场馆与赛事的影响力与增值空间。

⑦体育培训业务

体育培训业务是指依托体育场馆，聘请组织专业教练进行课程设计与教学，通过向学员销售课程取得收入。目前体育课程主要面向青少年，包括足球、篮球、羽毛球、击剑等。

（三）行业情况

随着我国经济持续稳步发展以及人民群众物质生活水平的不断提高，文化传媒产业和体育产业正迎来前所未有的发展黄金期。近年来，随着国家陆续出台了一系列鼓励扶持文化传媒产业和体育产业发展的新政策，提供了前所未有的际遇和宽松的市场环境，文体融合的产业升级将成为未来行业发展新趋势。

1、影视剧行业

在政策持续利好、居民文化消费增长、市场竞争日益规范以及新媒体播放平台崛起的背景下，中国影视剧行业迎来新一轮的发展机遇，据中泰证券研究中心预测，2017年电视剧市场规模达到460亿元，其中网剧市场约为258亿，传统电视台的电视剧市场约为198亿元，而国产电视剧的海外市场则约为5亿元。中国电影市场自2013年呈现出爆式增长，2015年票房突破440亿元，同比增长达到49%，2016年度票房较2015年度小幅增长，总计457.12亿元，2017年中国电影市场持续增长，票房收入达到558.3亿元，同比增长超过22%。同时，针对影视剧项目产品的服务、研究与开发、营销策略、项目融资与资源利用等配套行业的兴起，也为影视剧行业的长期增长奠定了基础。而传媒所依赖的技术环境也在同步发生着变革，例如内容生产和存储的云化、传输渠道的互联网化、终端的职能化和多屏化以及在大数据、可穿戴设备、跨屏、4G等技术日趋成熟和广泛应用，也更进一步的刺激了影视剧行业的快速发展。

2、体育行业

近年来，中国群众体育蓬勃发展，竞技体育成绩辉煌，体育产业亮点纷呈，竞技体育与大众体育齐头并进。数据显示，2014年11月，国务院颁布《关于加快发展体育产业、促进体育消费的若干意见》（46号文），提出到2025年，中国体育产业总规模将达到5万亿，根据国家体育总局的数据，2016年国家体育产业总规模为1.9万亿元，较2015年增长11.1%；实现产业增加值6475亿元，较2015年增长17.8%；据统计，全国31个省（区、市）在2025年体育产业规模的目标值合计超过7万亿元，按照这个数字计算则年复合增速达到33.14%。根据体育总局最新统计数字，预计到2020年，产业总规模将超过3万亿元，占GDP比重将达1.0%，2016-2020年增长空间为2.6万亿，年复合增速达到49.62%。总体来看，未来5-10年体育产业将进入高速发展阶段。在体育产业上升到国家战略层面的背景下，足球作为世界上最受欢迎的体育项目，更是作为战略的突

破点来抓。按照中国体育产业 2 万亿市场空间计算，足球产业的市场空间在 8,000 亿元以上。

国家在推动竞技体育同时，也在大力推进体育服务事业的发展，比如逐步取消商业性和群众性体育赛事活动审批，推动国内体育服务行业向市场化、专业化发展等。随着体育产业不断发展，各类体育场馆的需求建设不断增加。群众体育的蓬勃开展使我国体育服务行业仍将保持快速发展，体育服务行业前景广阔。中商产业研究院发布的《2016-2021 年中国体育服务行业市场分析及投资前景咨询报告》预测，到 2020 年，全国体育产业总规模超过 3 万亿元，体育产业增加值的年均增长速度明显快于同期经济增长速度，在国内生产总值中的比重达到 1%，体育服务业增加值占比超过 30%。体育消费额占人均居民可支配收入比例超过 2.5%。到 2021 年，我国体育服务行业产值将达到 4,501 亿元，在整个体育产业中占比将达到 33.26%。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	5,126,211,228.40	3,579,987,976.45	43.19	1,218,202,203.75
营业收入	911,935,969.19	569,043,293.49	60.26	431,174,298.46
归属于上市公司股东的净利润	128,131,272.20	122,184,172.52	4.87	53,470,919.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	108,537,823.16	112,518,367.24	-3.54	54,618,479.58
归属于上市公司股东的净资产	2,523,588,911.94	2,387,632,775.56	5.69	869,212,744.61
经营活动产生的现金流量净额	-827,411,284.61	-318,769,606.40	不适用	-78,318,505.54
基本每股收益 (元/股)	0.26	0.25	4.00	0.35
稀释每股收益 (元/股)	0.26	0.25	4.00	0.35
加权平均净资产收益率(%)	5.21	5.54	减少0.33个百分点	7.32

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	79,274,812.04	139,277,702.30	191,472,884.06	501,910,570.79
归属于上市公司股东的净利润	258,550.66	20,301,363.00	29,483,574.76	78,066,141.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,842,502.59	7,735,830.70	26,675,443.68	75,969,051.37
经营活动产生的现金流量净额	-236,448,785.93	-265,350,354.40	-97,387,122.81	-228,225,021.47

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）						20,363	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						20,215	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
武汉新星汉宜化工有 限公司	0	80,262,230	16.47	39,757,322	质押	57,470,088	境内 非国 有法 人
蒋立章	0	57,458,568	11.79	45,966,854	质押	57,189,311	境内 自然 人
游建鸣	0	49,372,742	10.13	35,314,982	质押	47,191,000	境内 自然 人
武汉当代科技产业集 团股份有限公司	0	34,868,268	7.16	29,910,268	质押	29,910,268	境内 非国 有法 人
武汉市夏天科教发展 有限公司	0	24,359,014	5.00	0	无	0	境内 非国 有法 人
彭章瑾	0	19,152,854	3.93	15,322,284	质押	19,075,621	境内 自然

							人
天风睿源（武汉）股权投资中心（有限合伙）	0	15,101,278	3.10	15,101,278	无	0	境内非国有法人
上海灵瑜投资中心（有限合伙）	0	9,970,088	2.05	9,970,088	质押	9,970,088	境内非国有法人
武汉合信实业有限公司	0	8,620,000	1.77	0	无	0	境内非国有法人
武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）	0	7,612,034	1.56	7,612,034	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，在本公司知情范围除知悉武汉当代科技产业集团股份有限公司与武汉新星汉宜化工有限公司及天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）为一致行动人；蒋立章与彭章瑾为一致行动人外。其余股东相互之间不存在关联关系，也无《上市公司股东持股变动信息披露办法》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							

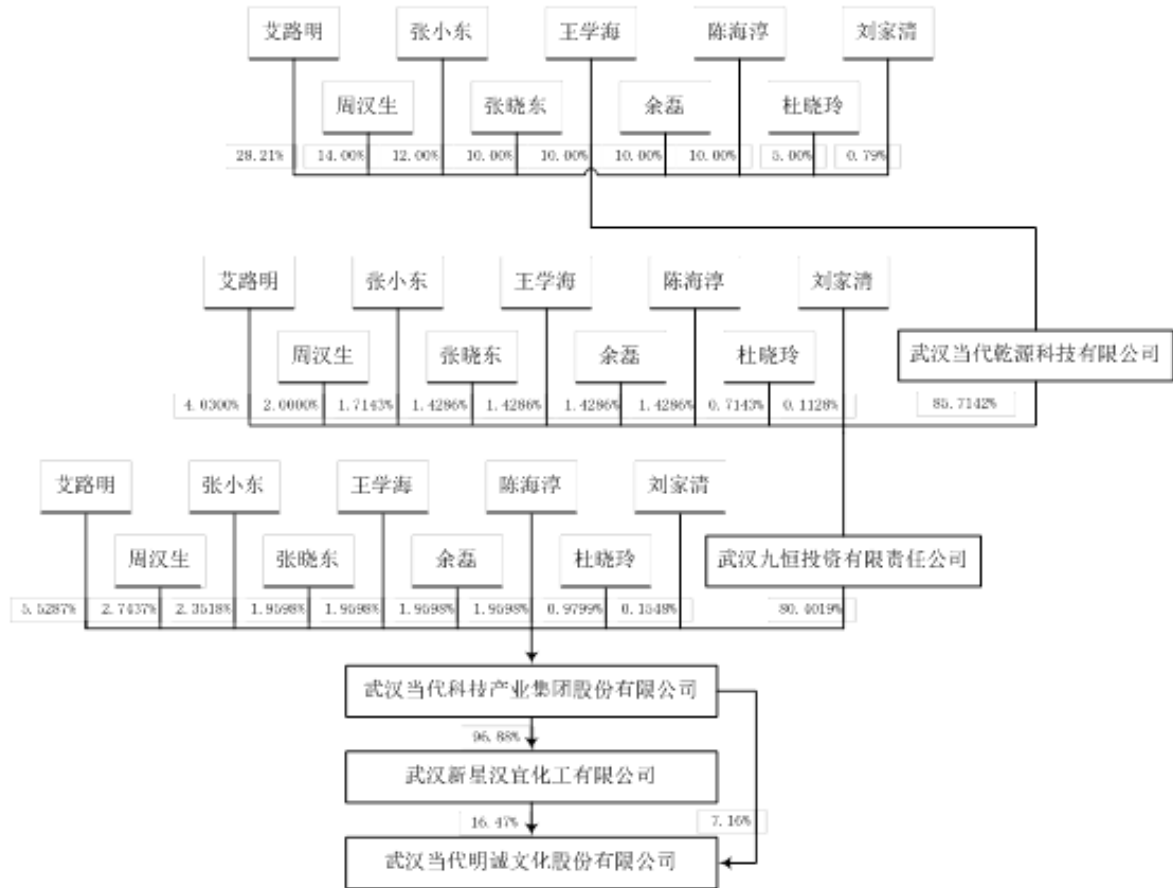
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 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
武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券(第一期)	16 道博债	135207	2016年2月2日	2019年2月2日	20,000	6.95	按年付息,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
武汉道博股份有限公司	16 道博02	135272	2016年3月3日	2019年3月3日	20,000	6.60	按年付息,到期一次还	上海证券交易所

司非公 开发行 2016年 公司债 券(第二 期)							本,最后 一期利 息随本 金一起 支付。	
武汉当 代明诚 文化股 份有限 公司 2018年 非公开 发行公 司债券 (第一 期)	18 明诚 01	150145	2018年2 月6日	2021年2 月6日	10,000	7.50	按年付 息,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
武汉当 代明诚 文化股 份有限 公司 2018年 非公开 发行公 司债券 (第二 期)	18 明诚 02	150188	2018年3 月15日	2021年3 月15日	15,000	7.5	按年付 息,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

“16道博债”于2016年2月2日起息,截至本报告出具日,公司已于2017年2月3日(由于2017年2月2日为休息日,因此付息日顺延至下一个工作日)完成首次付息,于2018年2月2日完成二次付息。

“16道博02”于2016年3月3日起息,截至本报告出具日,公司已于2017年3月3日完成首次付息,于2018年3月5日(由于2018年3月3日为休息日,因此付息日顺延至下一个工作日)完成二次付息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

一、“16道博债”、“16道博02”债券

2017年9月6日，鹏元资信评估有限公司出具了《信用等级通知书》（鹏信评【2017】跟踪第【1168】号），跟踪评级结果如下：

	上次评级	本次跟踪评级
债券信用评级	第一期：AA+；第二期：AA+	第一期：AAA；第二期：AAA
发行人主体长期信用等级	AA-	AA-
评级展望	稳定	稳定
担保人主体长期信用等级	AA+	AAA

本次信用等级调整主要原因系2017年9月1日鹏元资信评估有限公司对担保人湖北省担保集团有限责任公司主体长期信用评级由AA+上调为AAA，湖北省担保集团有限责任公司提供的保证担保继续有效地提升了“16道博债”和“16道博02”的安全性。上述评级变化对“16道博债”和“16道博02”债券的投资者适当性无影响。

二、“18明诚01”债券

2018年1月19日，鹏元资信评估有限公司出具了《武汉当代明诚文化股份有限公司2018年非公开发行公司债券第一期信用评级报告》（鹏信评【2017】第Z【579】号02），评级结果如下：

	上次评级	本次评级
债券信用评级		AA+
发行人主体长期信用等级		AA-
评级展望		稳定

三、“18明诚02”债券

2018年3月8日，鹏元资信评估有限公司出具了《武汉当代明诚文化股份有限公司2018年非公开发行公司债券第二期信用评级报告》（鹏信评【2018】第Z【78】号01），评级结果如下：

	上次评级	本次评级
债券信用评级		AA+
发行人主体长期信用等级		AA-
评级展望		稳定

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	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	45.14	30.92	45.98
EBITDA全部债务比	0.1295	0.1967	-34.16
利息保障倍数	2.90	3.46	-16.18

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司在完成双刃剑的收购后，继续通过收购以及增资方式不断完善自身产业链。截至2016年12月31日，公司总资产达512,621.12万元，同比增涨43.19%；归属母公司所有者权益252,361.06万元，同比增涨5.69%；资产负债率46.43%，同比增加15.43个百分点。2017年度，公司累计实现营业收入91,193.60万元，同比增涨60.26%；实现归属母公司净利润12,813.13万元，同比增涨4.87%。

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

1、根据《企业会计准则第16号—政府补助》规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

2、根据《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》规定，本次会计政策的变更采用未来适用法，公司目前暂未涉及第42号准则规定的相关事项，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响，不涉及对以前年度的追溯调整。

3、公司执行财政部于2017年12月25日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号）规定，对公司财务报表无实质性影响，仅对财务报表项目列式产生影响，对公司损益、总资产、净资产不产生影响，不涉及以前年度的追溯调整。

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

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计47家，详见本附注（九）1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注（八）。

武汉当代明诚文化股份有限公司

2018年3月20日