

证券代码: 002354

证券简称: 天神娱乐

公告编号: 2018-035

大连天神娱乐股份有限公司 2017 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 936,846,900 为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 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	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	桂瑾	崔春	
办公地址	北京市朝阳区青年路 8 号达美中心 T4 座 16 层	北京市朝阳区青年路 8 号达美中心 T4 座 16 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

2017年, 公司继续以游戏产品研发为核心, 依托自身互联网平台的优势资源, 为全球用户提供丰富优质的文化娱乐内容和互联网服务, 深化泛娱乐平台布局。报告期内, 公司从事主要业务包括游戏研发与发行、移动互联网平台服务、影视娱乐及互联网金融服务业务。游戏业务方面, 子公司雷尚科技、妙趣横生、幻想悦游、乐玩科技、一花科技等一批游戏细分市场龙头, 掌握优质产品和行业资源, 主要游戏产品收入

稳定。2017年成立的天神游研社加速全集团游戏板块业务资源整合，探索全新的用户导向产品形态，力求打造游戏爆款以应对市场及行业冲击。

移动互联网平台服务方面，公司应用分发平台爱思助手占据国内iOS第三方手机助手市场份额达60%，截止报告期末应用游戏分发量总计超过60亿次；子公司幻想悦游旗下初聚科技凭借在移动互联网广告领域掌握的核心技术算法、强大的研发能力和海外市场运营实力，建立了良好的服务口碑和企业形象，同时其结合幻想悦游海外游戏发行实力，共同助力集团游戏产品的出海。

影视娱乐方面，公司不断挖掘和储备文学、影视、动漫等方面优质IP，以IP为核心聚集各项资源，打造影游联动；同时通过外延资本运作并购合润传媒、通过并购基金投资工夫影业、嗨乐影视及微影时代，打通影视内容制作、内容营销和票务渠道链条，提升天神影业品牌价值。报告期内，《遮天》、《妖神记》、《将夜》等知名IP投入重点游戏及影视开发，嗨乐出品网剧《热血长安》、工夫影业出品网剧《河神》及电影《二代妖精》获得业内高度关注。

2017年，公司新增互联网金融服务业务，在大数据，人工智能等领域进行深入探究，为低收入但具有超前消费意识和还款意愿的年轻人群提供金融撮合服务。通过对大数据，机器学习等科技手段的运用，真正达到普惠金融的目的。

报告期内公司各业务模块稳步发展，实现营业收入3,101,374,995.27元，比上年同期增长了85.17%；利润总额为1,332,385,374.74元，比上年同期增长了134.23%，归属于母公司所有者净利润1,019,676,231.19元，比上年同期增长了86.5%。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

单位：人民币元

	2017 年	2016 年		本年比上年增 减	2015 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	3,101,374,995.27	1,674,860,621.67	1,674,860,621.67	85.17%	940,847,581.74	940,847,581.74
归属于上市公司股东的净利润	1,019,676,231.19	546,734,115.53	546,734,115.53	86.50%	362,103,070.96	362,103,070.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	741,121,286.18	496,196,338.51	496,196,338.51	49.36%	364,452,303.48	364,452,303.48
经营活动产生的现金流量净额	894,259,231.53	502,161,696.61	502,161,696.61	78.08%	319,815,463.45	319,815,463.45
基本每股收益（元/股）	1.1742	0.6695	0.6695	75.38%	0.5693	0.5693
稀释每股收益（元/股）	1.1742	0.6695	0.6695	75.38%	0.5693	0.5693
加权平均净资产收益率	13.62%	10.24%	10.24%	3.38%	32.13%	32.13%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年 末增减	2015 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	14,400,438,534.80	7,390,260,222.32	7,390,260,222.32	94.86%	7,305,844,937.08	7,305,844,937.08
归属于上市公司股东的净资产	9,186,709,367.54	5,710,188,836.61	5,684,385,798.37	61.61%	4,973,545,736.25	4,947,742,698.01

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司 2014 年度实施资产重组，未确认置出资产的应税所得，根据《大连市国家税务局第四稽查局处理决定书》（大国税稽处（2017）302 号）的规定，本期补缴 2014 年度企业所得税 25,803,038.24 元，调整财务报表最早期间的未分配利润。

（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	639,633,152.34	949,532,213.14	647,986,903.17	864,222,726.62
归属于上市公司股东的净利润	236,019,489.96	269,181,625.11	245,199,707.83	269,275,408.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	196,831,642.39	268,033,444.61	214,827,279.62	61,428,919.56
经营活动产生的现金流量净额	119,357,705.84	415,858,652.71	72,553,374.71	286,489,498.27

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	38,702	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	47,828	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	13.94%	130,603,964	128,092,720	质押	68,510,280	
石波涛	境内自然人	9.12%	85,470,428	85,470,072	质押	40,162,214	
为新有限公司	境外法人	7.16%	67,069,178	0			
上海集观投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	5.04%	47,220,944	32,885,373	质押	36,963,224	
颐和银丰（天津）投资管理有限公司	境内非国有法人	4.80%	44,980,611	44,980,611	质押	44,980,611	
王玉辉	境内自然人	3.73%	34,963,250	34,963,250	质押	34,963,250	
北京光线传媒股份有限公司	境内非国有法人	3.62%	33,884,545				
北京华晔宝春投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.93%	18,120,018	0	质押	10,387,440	
上海诚自投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.67%	15,599,998	15,599,998	质押	15,599,998	
刘恒立	境内自然人	1.56%	14,611,680	9,748,460	质押	4,400,494	
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	不适用						

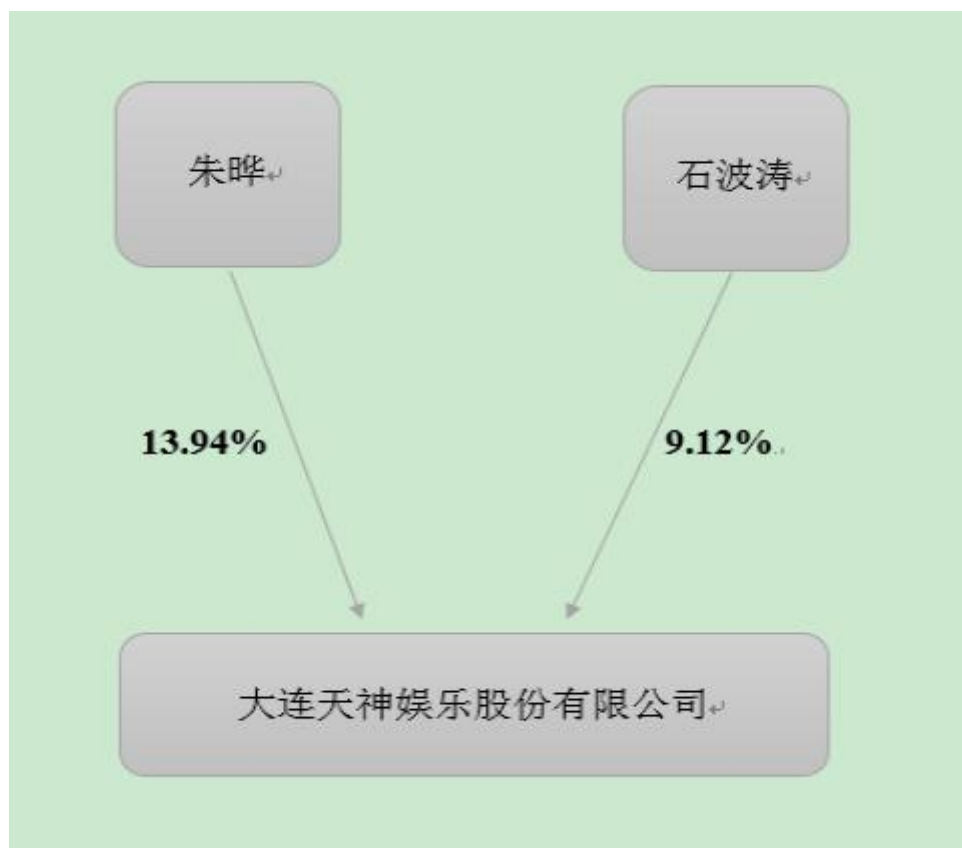
说明（如有）	
--------	--

(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
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。截止报告期内尚未到付息期。				

(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，公司主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。

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）2017年跟踪信用评级报告》（鹏信评[2017]跟踪第[139]号02），经鹏元资信综合评定，公司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，评级展望为稳定。

具体内容详见2017年1月17日、2017年5月26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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	33.71%	23.10%	10.61%
EBITDA 全部债务比	87.73%	377.63%	-289.90%
利息保障倍数	12.49	28.08	-55.52%

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

2017年，公司网络游戏、移动应用分发平台、互联网广告及影视娱乐各业务板块协同稳定发展，随着嘉兴乐玩、幻想悦游和合润传媒的加入，公司整体实力得到进一步加强。

报告期内各业务模块稳步发展，公司实现营业收入3,101,374,995.27元，比上年同期增长了85.17%；利润总额为1,332,385,374.74元，比上年同期增长了134.23%，归属于母公司所有者净利润1,019,676,231.19元，比上年同期增长了86.5%。

（一）游戏业务板块

报告期内，公司游戏业务板块多维度并举，通过不断加强集团内游戏资源整合，实现了游戏业务整体收入进一步提升。

游戏研发方面，自研游戏产品《苍穹变》、《黎明之光》、《封神英雄榜》、《坦克风云》、《超级舰队》等报告期内稳定运营，各子公司继续专注各自擅长游戏类型的开发，潜心打造的《凯瑞利亚》、《凰权》、《杯莫停》等重点手游产品将于2018年陆续上线。公司自2016年起开始布局流水稳定、生命周期长的棋牌游戏领域，通过并购基金分别收购无锡新游、口袋科技64.1%和51%的股权，抢占棋牌市场先机，丰富公司游戏产品类型。报告期内收购专注于研发和运营地方性特色棋牌类游戏业务的嘉兴乐玩，其拥有自主制作、发行、运营地市级棋牌产品39款，进一步夯实公司在棋牌游戏领域的综合实力。此外，2017年11月成立的天神游研社是公司内生性发展的全新探索，作为创新导向的游戏研发平台，将促进不同类型的研发公司协同性强化，优势互补，不断加强公司内游戏资源整合，以此来面对游戏大厂头部挤压的格局，保证游戏业务的稳定发展。

游戏发行方面，子公司幻想悦游在中东、南美、欧洲地区拥有自己的发行渠道，通过自主运营及联合运营模式发行游戏，与多家海外支付渠道和游戏发行平台建立了紧密的合作关系，截止目前已代理了多款网页游戏、移动网络游戏及主机游戏，其中《火影忍者OL》、《神曲》两款产品截止报告期末注册用户总量已超过9.5亿，活跃用户超过2500万。另外，为了支撑持续盈利能力，幻想悦游通过投资、定制等形式大力储备包括《一拳超人》、《大航海之路》等优秀移动产品，充分发挥平台优势，降低对单一产品的依赖。幻想悦游在海外发行积累的丰富资源和经验，为公司游戏产品顺利出海提供保障，提升公司游戏业务综合实力，保证游戏业务整体收入的稳步提高。

（二）移动互联网分发平台业务板块

公司移动互联网分发平台爱思助手报告期内稳定运营，各项业务数据持续增长，海外业务成为增长突破点。

爱思助手拥有行业独家领先技术，占据国内iOS第三方手机助手市场份额达60%，已成为国内最大的移动应用分发和游戏联运平台之一、苹果用户的装机必备工具。爱思助手经营模式主要分APP应用广告合作、手机游戏联运分成合作等，旗下游戏联运平台充分发挥业务板块之间协同优势，为公司移动游戏提供优质的渠道和推广资源。截至报告期末，爱思助手总的应用游戏分发量达60亿次，平台日分发量900万，日活跃用户已经超过300万，月活跃用户已经突破2200万，日新增用户超过10万。报告期内公司依托爱思助手核心平台，大力推广其海外版3uTools，成功开拓东南亚、欧美、南美市场，用户数不断持续攀升、积累，目前海外用户量已突破百万。

（三）移动互联网广告业务板块

公司移动互联网广告业务报告期内稳定运营，并通过资本运作优化资产结构，继续保持公司移动互联网营销实力。

报告期内并表的幻想悦游旗下北京初聚拥有全球化的高质量流量平台，合作关系已包括北美、欧洲和亚太的众多代理公司、游戏和应用开发公司，涵盖100多个国家和地区，为多家知名APP如Baidu, Taobao、lazada等执行投放方案。目前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。报告期内公司投资的DotC在全球移动营销领域表现卓越，目前已遍及全球130多个热点国家和地区，覆盖超过85%的网民，全球积累超过4亿用户，广告平台每天处理200亿次以上展示曝光，通过自有的预测引擎来计算每秒100万次以上展示曝光(QPS) 的价值，多次获得AppsFlyer、Google Adwords、Mobyaffiliates及GMIC等多个权威机构的国际性认可。

（四）影视娱乐业务板块

公司通过在影视娱乐业务多元化投资，逐步实现影视行业的全产业链渗透。近两年来，公司先后通过并购基金投资影视制作公司工夫影业、嗨乐影视和线下票务公司微影时代，在不断加强公司影视内容制作能力的同时，卡位上下游核心资源，加强对产业上游优质IP的掌控能力，打通影视业下游的票务产业。报告期内嗨乐影视出品网剧《热血长安》在优酷累计播放量超过106亿次，工夫影业出品网剧《河神》在爱奇艺累计播放量超过19.8亿次。报告期内并表的合润传媒，是国内品牌内容整合营销行业综合实力最强的公司之一，在品牌植入市场内容资源覆盖方面居于行业领先地位，服务包括海尔、宝洁、伊利等超过200个客户，每年在20余部电影、200余部电视剧、80集微电影为品牌主提供全面的内容营销服务。除了海内外影视大片的广告植入外，合润传媒已与猫眼微影、淘票票达成线上购票场景合作，逐步打通观影全流程内容营销；同时向音乐、综艺、艺人等全娱乐内容方向不断拓展，已经在《中国有嘻哈》、《欢乐喜剧人》以及全球第一电音节“Ultra Music Festival”落户中国等项目中崭露头角。

（五）互联网金融业务板块

报告期内公司在大数据，人工智能等领域进行深入探究，为低收入但具有超前消费意识且有还款意愿的（传统金融无法覆盖、征信空白）年轻人群提供金融撮合服务，形成以消费金融为主要业务线的“天神金服”品牌，互联网金融业务模块得到快速增长。天神金服核心管理团队来自蚂蚁金服、阿里、招商银行、微软研究院、IBM等知名互联网公司和大型金融机构，既拥有创新精神，又有大型金融集团对风险的洞察和敬畏，对市场情况有着极高的敏锐度和业务把控力，自主研发团队可高效迎合市场变化，对产品进行最快速最优质的升级改造；专业的风控团队对模型迭代升级，把控市场风险，以保证高效稳定的运营。

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
游戏	1,430,261,268.40	338,173,240.27	76.36%	189.03%	636.31%	-15.83%

IOS App	510,186,542.92	180,257,525.00	64.67%	-8.00%	-8.19%	0.11%
移动端收入	658,480,681.86	414,075,701.77	37.12%	8.84%	-1.27%	20.99%

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

(1) 营业收入：报告期内发生数比上年同期增加142,651.44万元、增长85.17%，主要原因是本期合并增加幻想悦游、嘉兴乐玩、合润传媒所致。

(2) 营业成本：报告期内发生数比上年同期增加39,159.56万元、增长57.42%，主要原因是本期合并增加幻想悦游、嘉兴乐玩、合润传媒所致。

(3) 归属于上市公司股东的净利润：报告期内实现数比上年同期增加47,294.21万元，增长86.50%，主要原因是本期合并增加幻想悦游、嘉兴乐玩、合润传媒所致。

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

(1) 重要会计政策变更

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
	追溯调整法			
1	财政部于2017年4月发布了《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》及2017年12月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。按照准则规定相应调整比较数据。	经本公司第四届董事会第五次次会议于2018年4月9日批准。	2016年度： 持续经营净利润项目 终止经营净利润项目	545,578,064.14
2	财政部于2017年12月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。按照准则规定相应调整比较数据。	经本公司第四届董事会第五次次会议于2018年4月9日批准。	2016年度： 资产处置收益项目 营业外收入项目 营业外支出项目	-185,418.47 -193,390.34 -378,808.81
	未来适用法			
1	财政部于2017年5月发布了《企业会计准则第16号——政府补助》、于2017年12月发布	经本公司第四届董事会第五	本项会计政策变更采用了未来适用法。	不适用

了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），利润表新增“其他收益”行项目，要求将与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与公司日常活动无关的政府补助，仍应当计入营业外收入；对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。	次会议于2018年4月9日批准。		
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------	--	--

(2) 重要会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

(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

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
补缴2014年度所得税	第四届董事会第五次审议通过	未分配利润、应交税费	25,803,038.24

(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

根据2016年10月17日公司第三届三十四次董事会决议，公司以发行股份和支付现金相结合的方式，购买王玉辉、丁杰等合计持有的幻想悦游93.5417%的股权，购买华策影视、王倩等合计持有的合润传媒96.36%的股权；

根据2017年1月24日公司第三届四十一一次董事会决议，公司以现金方式，购买肖体平、永新县浩浩科研中心（有限合伙）、潘曦明合计持有的嘉兴乐玩42%股权。

2、本期新设子公司

2017年4月，公司设立子公司北京华喜创科科技有限公司，天神娱乐持股比例65%，霍尔果斯吉成信息科技有限公司持股比例35%，公司从2017年开始将其纳入合并报表范围；

3、本期追加投资子公司

2017年5月，幻想悦游追加投资星空智盛，截至目前，天神互动持有星空智盛32%的股权，幻想悦游持有星空智盛20%的股权，公司合计间接持有其50.17%股权。

4、本期处置子公司

本公司于2017年6月12日召开第三届董事会第四十六次会议审议通过了《关于公司以全资子公司股权对外投资暨关联交易的议案》，拟以全资子公司Avazu 100%股权作价人民币221,500万元，出资DotC，交易完成后，天神娱乐将取得DotC30.58%股权。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用