

证券代码：830951

证券简称：嘉行传媒

主办券商：东北证券

西安嘉行影视传媒股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：李娟

电话：010 - 81031825

电子信箱：li. juan@jaywalk. com. cn

办公地址：北京市朝阳区望京东园四区 8 号楼绿地中心 A 座 D 区 10 层

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	560,776,850.93	378,368,911.67	48.21%
归属于挂牌公司股东的净资产	462,276,331.48	332,907,223.86	38.86%
营业收入	333,185,389.39	141,804,586.13	134.96%
归属于挂牌公司股东的净利润	129,369,107.62	81,186,240.07	59.35%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	126,678,217.28	80,442,666.27	57.48%
经营活动产生的现金流量净额	-52,250,905.57	25,591,152.17	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	32.54%	82.32%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	31.86%	81.56%	-
基本每股收益（元/股）	6.81	6.27	8.68%
稀释每股收益（元/股）	6.81	6.27	-

归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	24.33	17.52	38.87%
----------------------	-------	-------	--------

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	8,275,000	51.24%	9,200,000	48.42%
	其中：控股股东、实际控制人	6,000,000	37.35%	1,500,000	7.89%
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	7,875,000	48.76%	9,800,000	51.58%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	6,000,000	31.58%
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
总股本		16,150,000	-	19,000,000	-
股东总数		4			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	西藏嘉行四方投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	6,000,000	1,500,000	7,500,000	39.47%	6,000,000	1,500,000	-
2	西藏嘉行星光投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	-	4,850,000	4,850,000	25.53%	-	4,850,000	-
3	上海尚世影业有限公司	国有法人	950,000	2,850,000	3,800,000	20.00%	3,800,000	-	-
4	西藏奇幻丰帆投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,325,000	1,525,000	2,850,000	15.00%	-	2,850,000	-
合计			8,275,000	10,725,000	19,000,000	100.00%	9,800,000	9,200,000	-

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

截至2016年12月31日，公司已完成制作并发行的电视剧作品有《亲爱的翻译官》、《漂亮的李慧珍》；制作完成、在发行过程中的古装大剧《三生三世-十里桃花》；已制作完成、在发行过程中的电影《傲娇与偏见》、《致命倒数》、《绣春刀之修罗战场》。2016年公司实现销售

收入 333,185,389.39 元，相比去年增长 134.96%，实现税后净利润 129,296,034.08 元，相比去年增长 59.26%。符合公司年度计划及整体预期。

公司目前坚持精品剧制作策略，加强以剧本创作为源头的项目管理，不断扩展和知名编剧的长期合作，提升制作整体质量。截至 2016 年底，公司 IP 储备、剧本开发、合作编剧及导演资源储备相比去年明显提高。2016 年电视剧制作和发行收入持续增长，随着《亲爱的翻译官》带起的市场热度，公司树立了在行业剧中的标杆地位，同时也将系列化开发作为重要策略，预计未来有很大的成长空间。同时随着视频网站、有线电视等新媒体渠道快速发展，也极大的带动了新媒体对精品电视剧或网络定制剧的需求。公司于 2016 年制作完成并于 2017 年 1 月播出的湖南卫视周播剧《漂亮的李慧珍》，取得了良好的播出效果和广泛的市场口碑。

3.2 竞争优势分析

1. 制作水准

嘉行传媒成立之初，就确定了以艺人经纪为核心、以影视制作为载体、以全产业链开发相结合的三大主要业务板块。公司 2016 年独家承制并参与投资出品的《三生三世十里桃花》火爆荧屏，网络播放量突破 300 亿，不仅打造了 2017 年开年的一部现象级高品质电视作品，也使参与该剧的杨幂、迪丽热巴、高伟光、张彬彬、王骁、黄梦莹、祝绪丹、赖艺、刘芮麟、代斯等 10 位旗下艺人人气飙升。同年公司投资拍摄了周播剧《漂亮的李慧珍》2017 年 1 月 2 日开年一经播出，就逆袭成为开年黑马，收视率反超很多黄金档播出的电视剧。由公司承制和出品的电视剧不断取得市场认可，为嘉行赢得了制作能力方面的广泛的口碑。

2. 多位高人气艺人资源以及优秀的艺人培养能力

嘉行的核心理念及成熟的艺人培养体系成为不断向市场推出火爆艺人的基础。嘉行独有的梯队式艺人培养方式，配合资深经纪人团队手上不同的剧集、角色资源，再施以精准的营销模式，一系列测评、培训、市场反馈的成长闯关式流程，极具特色。

3. 团队具有强大的资源整合能力

拥有优质发行渠道和顶级影视项目制作合作伙伴能抓住行业热点快速执行落地。公司渠道端整合能力突出，出品影视剧均优先登陆湖南、浙江、江苏、东方 4 大卫视，并与爱奇艺、腾讯、乐视、搜狐、芒果 TV 等主要视频平台保持良好业务合作关系。2016 年上半年杨幂主演的《亲爱的翻译官》、迪丽热巴主演的《麻辣变形计》、张云龙主演的《神犬小七第二季》均在湖南卫视黄金档播出，收视率进入国内卫视 TOP20，而杨幂参加的综艺节目《真正男子汉第二季》在湖南卫视每周五晚播出，引起广泛的正面反响。

4. 竞争劣势

在嘉行传媒成立不到三年的时间里，公司致力于头部艺人和剧集的制作，发展迅猛、势头强劲。发展过程中团队协作对于优秀作品的呈现非常重要，人才积累受到挑战。同时加强层级化管理是公司面临的重要课题，专业人才的引进对于后续的持续发展非常重要。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 公司本年度内未发生重大会计差错需更正或追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的。

报告期内，公司纳入合并范围的子公司共 2 户，合并范围与上年度相比处置 2 户新设 1 户，基本情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
霍尔果斯嘉行影视文化有限公司	北京	霍尔果斯	影视投资、艺人经纪	100.00		设立
北京喜悦嘉行影视文化有限公司	北京	北京	文化艺术交流、形象设计	100.00		设立

4.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了瑞华审字[2017]61060007 号标准无保留意见的审计报告。

西安嘉行影视传媒股份有限公司

董事会

2017 年 3 月 31 日