

上海天戏互娱科技股份有限公司

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中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 公司董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性不存在异议。

1.3 公司全体董事、监事出席了审议本次年度报告的董事会、监事会会议。

1.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留意见。

1.5 公司联系方式：

董秘（信息披露事务负责人）：梁叶红

电话：021-64850768

传真：021-54110080

电子信箱：grace.liang@tcisplay.com

办公地址：上海市徐汇区宜山路 889 号齐来大厦 21 楼

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

项目	本期	上年同期	增减比例 (%)
总资产 (元)	121,017,495.18	30,735,433.68	293.74
归属于挂牌公司股东的净资产 (元)	83,704,509.30	23,611,108.01	254.51
营业收入 (元)	82,899,845.16	36,295,790.65	128.40
归属于挂牌公司股东的净利润 (元)	30,083,337.96	5,492,887.18	447.68
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	28,834,672.31	9,902,739.64	191.18
经营活动产生的现金流量净额 (元)	19,825,150.95	10,504,102.74	88.74
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)	42.28%	31.28%	-
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)	40.88%	95.32%	-
基本每股收益 (元/股)	2.08	0.44	372.73
稀释每股收益 (元/股)	2.08	0.44	372.73
归属于挂牌公司股东的每股净资产 (元/股)	4.02	1.89	112.70

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	10,583,332	10,583,332	50.80
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	4,749,999	4,749,999	22.80
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	12,500,000	100.00	-2,249,999	10,250,001	49.20
	其中：控股股东、实际控制人	10,000,000	80.00	250,001	10,250,001	49.20
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
普通股总股本		12,500,000	100.00	8,333,333	20,833,333	100.00
普通股股东人数		4				

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	樟树市天盛投资管理中心（有限合伙）	8,000,000	4,000,000	12,000,000	57.60	8,000,001	3,999,999
2	珠海横琴互兴互娱投资基金（有限合伙）	2,500,000	1,250,000	3,750,000	18.00	-	3,750,000
3	丁立	2,000,000	1,000,000	3,000,000	14.40	2,250,000	750,000
4	银橙投资管理有限公司	-	2,083,333	2,083,333	10.00	-	2,083,333
	合计	12,500,000	8,333,333	20,833,333	100.00	10,250,001	10,583,332

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的控制关系

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的控股股东、实际控制人为吴笑宇、丁立夫妇两人，两人合计持有天戏互娱 69.12% 股份。丁立直接持有天戏互娱 3,000,000 股，占比 14.40%，天盛投资持有天戏互娱 12,000,000 股，占比 57.60%，其中吴笑宇持有天盛投资 95.00% 的股权，间接持有天戏互娱 54.72% 股权。

公司控股股东、实际控制人自公开转让说明书披露后无变化。

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司属于互联网和相关服务业，具有轻资产、重版权、高收益、人才密集的特点。公司主要基于精品 IP 运作，加强自主研发能力，以及其他多种合作模式，研发完成的产品进行国内、海外自主运营或联合运营模式，深度布局海内外的移动端游戏市场。目前，公司的业务主要包括自主研发及运营模式、代理运营模式、基于 IP 的其他类型运作模式等三大类。

3.1.1 自主研发及运营模式

公司通过支付特许权使用费的方式取得知名 IP 的相关授权，进行自主研发或联合研发等方式，打造出精品游戏后可自行发售或分区域寻求代理进行相应授权地区的发售。公司自主运营是公司作为主发行商，进行游戏的各类推广和宣传，并和各渠道签订协议，在渠道的平台上运营公司的手机游戏，并对产生的流水进行分成及结算，取得收入。

3.1.2 代理运营模式

公司通过支付授权金的方式获取经评估的游戏的发行权，在授权区域发行产品并获得收益；另外，公司可通过将其他游戏公司产品接入自身运营平台进行联合发行的合作模式，取得联合运营权，参与收益分成。

公司 PC 端游戏均为通过支付授权金的方式获取独家代理运营权，公司从游戏开发商处获得游戏运营权并在公司平台上自行运营，

根据合同约定支付版权金和游戏分成款，如《真·三国无双 OL》、《大航海时代 OL》；与游戏开发公司签订游戏代理协议后，公司基于对市场研究和游戏产品的特点分析制定营销方案，通过网络、媒体、线下活动等多渠道对游戏产品进行推广，经过内测、封测、公测等各阶段测试后正式收费运营，并在运营中取得玩家反馈向游戏开发公司提出优化更新。

公司联合运营的为部分网页游戏和手机游戏，公司与主运营商签订合同，从主运营商处接入运营游戏，公司自行运营并根据约定向主运营商支付游戏分成款。公司经多年经营，积聚了大量的客户资源，公司网站作为面向客户的平台起到了很好的引流作用，一些游戏公司看好公司平台上的优质客户，通过联合运营模式把游戏产品接入到公司平台上来提高游戏的市场覆盖度和占有率，达到快速推广的作用，并与公司约定收入分成。

3.1.3 其他著作权相关运作模式

公司基于自身资源优势的基础上，有选择的和一部分优质公司进行部分 IP 类相关合作，比如进行某个 IP 的某类游戏的联合开发，以获取开发授权金的方式取得收益等。

3.2 报告期内经营情况回顾

过去几年，公司所处的游戏行业竞争日趋激烈，行业经历着从客户端游戏向网页游戏再向移动端游戏方向的快速发展。公司在激励的竞争环境中，一直坚持精品游戏运作路线，稳步从客户端游戏向移动端游戏及精品 IP 运作方向转型，2016 年公司主要营收超过半

数均来自于移动端游戏。

财务状况分析：截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额为 12,101.75 万元，与上年相比增长 293.74%；负债总额为 3,731.30 万元，与上年相比增长 423.74%；净资产总额为 8,370.45 万元，与上年相比增长 254.51%。

经营成果分析：报告期内，公司实现营业收入为 8,289.98 万元，同比上升 128.40%，营业收入的增长点主要在于公司移动端游戏的运营；销售费用为 477.33 万元，同比上升 41.96%，主要是公司进军移动端游戏与 IP 运作，加大了市场推广力度；管理费用为 1,879.66 万元，较去年增长 39.84%，主要是报告期内，员工工资增长较大，且办公场所扩大，增加了房屋的租赁费及水电费；利润总额和净利润分别为 3,058.34 万元和 3,008.33 万元，同比上升了 328.44% 和 447.68%。

现金流量分析：现金及现金等价物净增加额为 151.77 万元，较上年同期减少 524.77 万元，主要是因为报告期内，虽然筹资活动产生的现金流量净额较上年增加了 2,242.20 万元，但是购买固定资产、无形资产等支付的现金较上年增加了 3,333.57 万元，同时，投资支付的现金较上年增加 373.60 万元。

报告期内，公司在努力维持现有游戏的基础上重点发展移动端游戏，收入结构随着 IP 运作的推进也在不断地变化，公司在推进新产品的同时，也努力提升原有游戏的稳定性，但由于整个用户的偏好都在向移动端转移，使得客户端游戏的收入比重呈现不断下降的

趋势。公司根据资源及战略布局，不断地加大自主研发的投入，并进行了适当的 IP 合作授权，多渠道地展开 IP 运作，使公司整体营收有了大幅度的增长并丰富了公司的收入来源。报告期内，公司签下著名 IP《生死格斗 5》及《三国志 11》，《生死格斗 5》作为一款格斗游戏，拓宽了公司的游戏 IP 种类，使得公司的产品线更为丰富，面对的市场更加广阔。

为了公司发展需要，不断提升公司的核心竞争能力及盈利能力，公司于 2016 年 4 月 15 日召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过股票发行方案，共发行股份 1,388,889 股，发行价格为人民币 21.6 元/股，募集资金 30,000,002.40 元，2016 年 6 月 21 日，公司取得全国中小企业股份转让系统出具的股票发行股份登记函，2016 年 7 月 7 日完成新增股份登记，取得中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的股份登记确认书。公司在新疆霍尔果斯设立了全资子公司用以布局中西部市场，并设立了香港全资子公司以打开海外市场的格局。并于 9 月投资了以动漫、影视为主营的腾升文化传播公司，籍以进一步拓展文化领域的布局。2016 年 10 月 21 日，召开董事会审议通过了《公司 2016 半年度权益分派方案》，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增股本 6,944,444 股，权益分派后总股本增至 20,833,333 股。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未

发生的变化。

4.2 本年度内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化；

新增 2 家全资子公司：霍尔果斯天戏互娱网络科技有限公司、天戏互娱（香港）有限公司。

4.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了信会师报字[2017]第 ZA11855 号标准无保留意见的审计报告。

特此公告。

上海天戏互娱科技股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 6 日