

证券代码：836583

证券简称：海润影业

主办券商：安信证券

北京海润影业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 重要提示

(一) 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。

(二) 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。

(三) 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

(四) 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告进行审计，出具了标准无保留意见审计报告。

(五) 公司联系方式：

董事会秘书：张毓珊

电话：18311228208

传真：010-64935440

电子信箱：zh.yushan2007@163.com

办公地址：北京市朝阳区北苑媒体村天畅园 3 号楼底商 100012

二、 主要财务数据和股东变化

(一) 主要财务数据

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------|
| 资产总计 | 288,466,695.80 | 161,602,457.39 | 78.50% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 13,305,709.60 | 75,749,437.25 | -82.43% |
| 营业收入 | 45,564,976.48 | 43,882,018.77 | 3.84% |
| 毛利率% | -68.30% | 26.12% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -62,443,727.65 | -2,914,053.17 | - |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -62,635,466.76 | -2,899,854.24 | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,788,239.98 | -78,842,768.83 | - |
| 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) | -140.24% | -6.74% | - |
| 加权平均净资产收益率(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) | -140.97% | -6.71% | - |
| 基本每股收益 | -0.78 | -0.04 | - |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.78 | -0.04 | - |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产(元/股) | 0.17 | 0.95 | -82.11% |

(二) 普通股股本结构

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 | - | - | 41,339,878 | 41,339,878 | 51.67% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | - | - | 14,305,426 | 14,305,426 | 17.88% |
| | 董事、监事、高管 | - | - | 0 | - | - |
| | 核心员工 | - | - | 0 | - | - |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 80,000,000 | 100.00% | -41,339,878 | 38,660,122 | 48.33% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 48,236,480 | 60.30% | -14,305,426 | 33,931,054 | 42.41% |
| | 董事、监事、高管 | - | - | 0 | - | - |
| | 核心员工 | - | - | 0 | - | - |
| 总股本 | 80,000,000 | - | 0 | 80,000,000 | - | |
| 普通股股东人数 | 15 | | | | | |

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

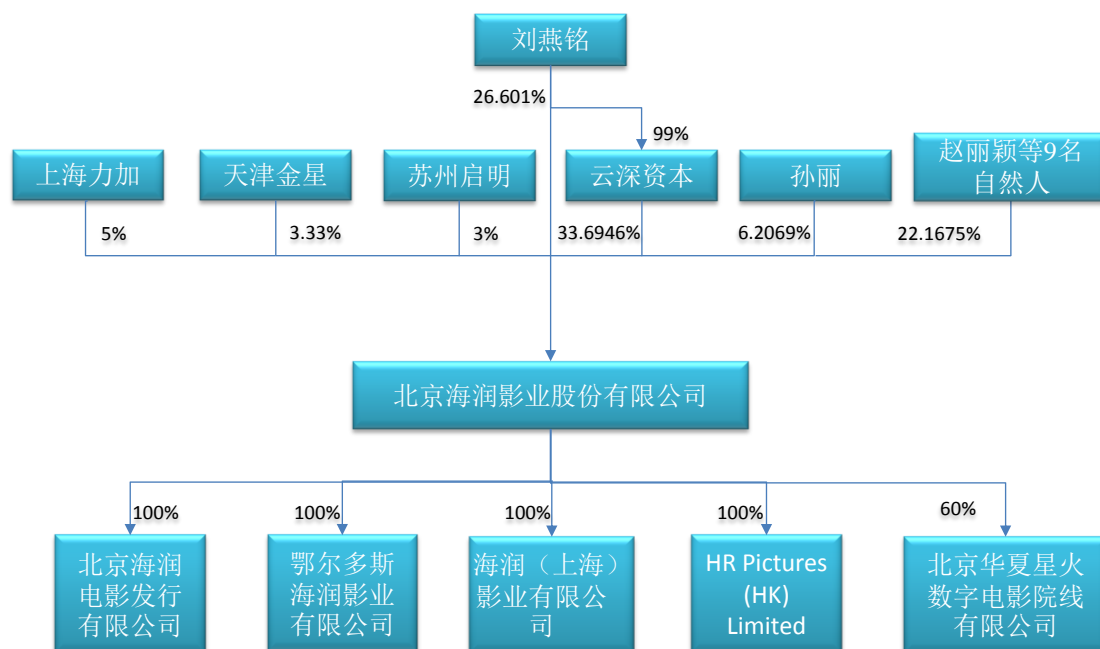
| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例% | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|--------|------------|------|------------|---------|-------------|-------------|
| 1 | 北京云深资本 | 26,955,680 | - | 26,955,680 | 33.70% | 17,970,454 | 8,985,226 |

| | | | | | | | |
|----|----------------------|------------|---|------------|--------|------------|------------|
| | 管理有限公司 | | | | | | |
| 2 | 刘燕铭 | 21,280,800 | - | 21,280,800 | 26.59% | 15,960,600 | 5,320,200 |
| 3 | 孙丽 | 4,965,520 | - | 4,965,520 | 6.20% | 3,310,347 | 1,655,173 |
| 4 | 上海力加文化传播有限公司 | 4,000,000 | - | 4,000,000 | 5.00% | - | 4,000,000 |
| 5 | 郭涛 | 3,546,800 | - | 3,546,800 | 4.44% | - | 3,546,800 |
| 6 | 刘诗施 | 3,546,800 | - | 3,546,800 | 4.44% | - | 3,546,800 |
| 7 | 天津金星投资有限公司 | 2,664,000 | - | 2,664,000 | 3.33% | - | 2,664,000 |
| 8 | 苏州启名融合创业投资合伙企业(有限合伙) | 2,400,000 | - | 2,400,000 | 3.00% | - | 2,400,000 |
| 9 | 李英英 | 2,128,080 | - | 2,128,080 | 2.66% | - | 2,128,080 |
| 10 | 周炜 | 2,128,080 | - | 2,128,080 | 2.66% | 0- | 2,128,080 |
| | 合计 | 73,615,760 | - | 73,615,760 | 92.02% | 37,241,401 | 36,374,359 |

前十名股东间相互关系说明：

刘燕铭持有北京云深资本管理有限公司 99%的股权。

(四) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三、 管理层讨论与分析

(一) 商业模式

公司属于广播、电视、电影和影视录音制作行业，目前主要从事电影的投资、制作、发行业务及广告植入等影视衍生业务，具备独

立的电影创作、拍摄、宣传及发行能力，在国内电影行业具有较高的品牌知名度和市场地位。主要产品及服务包括联合摄制电影、电影的版权转让、广告植入等，公司立足于电影文化行业的传播与发展，拥有具备丰富制片管理经验及发行经验的管理层和专业人才梯队，具有良好的外部人才资源集聚和整合能力，具备较强的电影投资制作风险控制能力和充足的业务资源。

公司的电影业务通过联合摄制（担任执行制片方/非执行制片方）的方式，联合电影投资方投资拍摄电影。拍摄完成后，电影业务收入来自电影版权的销售，以影片票房分账收入为主，同时包括电视台电影频道播映权、音像版权及电影衍生产品收入等。

公司的客户类型主要包括：院线、影视剧联合摄制中执行制片方、新媒体平台、广告植入的品牌客户等。公司的主营业务收入包括：电影票房分账业务收入、电影版权业务收入、广告植入业务收入等。报告期内，电影作品通过获取票房分账实现收入及现金流；广告植入通过提供策划方案及植入平台服务实现收入及现金流；新媒体传播通过转让电影作品版权实现收入及现金流。

报告期内以及报告期后至本报告披露日，公司商业模式未发生重大变化。

（二） 报告期内经营状况与回顾

2016 年，在中国电影行业增速放缓的情况下，公司各项业务继续保持稳步发展。公司围绕既定战略积极开展电影业务拓展及电影产业链整合，报告期内公司 IP 储备继续加码、市场竞争力不断提升，

围绕“内容制作”整合电影产业链上下游资源的布局已初步起航。

1、公司收入稳步增长

2016年，公司实现营业总收入**45,564,976.48**元，同比上年增长**3.84%**，毛利率**-68.30%**；实现归属于挂牌公司股东的净利润**-62,443,727.65**元；公司总资产**288,466,695.80**元，较上年末增长**78.50%**。报告期内，公司营业收入小幅度增长，收入的增长主要来自于公司投资担任执行制片方拍摄的《喊山》、《情况不妙》、《惊天大逆转》以及公司联合投资出品的《三人行》电影作品的票房分账收入，以及公司电影作品的广告收入。本年度，公司广告收入有所增加。利润大幅下滑的主要原因为本年度确认了公司投资的电影《华丽上班族》形成的亏损。该影片由杜琪峰导演，汇集了周润发、张艾嘉、汤唯等众多一线影星，是公司在类型片市场的一次大胆尝试。由于该类剧情、歌舞片较早期进入中国市场，同时综合上映档期等原因影响，影片并未取得预期收益，也因此带来了较大亏损。

2、公司出品作品及获奖情况

2016年度，公司执行制片及联合摄制的电影共计**5**部，如《三人行》、《树大招风》（海外）、《喊山》等影片取得了较好的观影口碑。在投资拍摄商业片以外，公司重点打磨文艺影片市场。报告期内，公司出品的电影新增荣誉情况如下：电影《欢爱》入围第**3**届丝绸之路国际电影节。电影《喊山》在本年度新增多项荣誉：荣获第八届澳大利亚国际华语电影节获得最佳导演及女主角奖。荣获第**53**届金马国际电影节最佳声效提名，并入围第**18**届意大利乌迪内远东国际

电影节、第 40 届香港国际电影节、第 12 届蒙特利尔国际电影节、德国慕尼黑国际电影节、哥德堡国际电影节、美国达拉斯亚洲电影节、第 3 届丝绸之路国际电影节、第 28 届棕榈泉国际电影节、入围第 38 届开罗国际电影节。电影《树大招风》（海外）荣获第 36 届香港电影金像奖最佳影片、最佳导演、最佳编剧、最佳男主角、最佳剪辑五个奖项。以上获奖电影都充分证明海润影业“内容为王”战略的正确性，只要有好内容，就能获得市场和观众的青睐。

3、公司现金流情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额变动超过 30%，较上期增加了 7,705.45 万元，主要原因为公司收到《神魔道》、《大闹天竺》、《纽约人在北京》等项目的投资款 15,480 万元，使经营活动产生的现金流出高于前一年度。、本期投资活动产生的现金流量净额变动超过 30%，主要原因为报告期内公司无投资活动。本期筹资活动产生的现金流量净额变动超过 30%，主要原因为公司在 2015 年度完成挂牌前股权融资并且收到投资方 6800 万元，报告期内公司无筹资活动。

4、对外投资情况

2016 年，公司加强业务创新、积极拓展新业务。脸谱传媒有限公司的成立，目的是为加大公司内容生产力度，在电影摄制、影视策划方面继续加码；江苏小宇宙映像文化有限公司的成立，目的是为打造拍摄场地端的业务优势，目前该公司已在江苏宜兴地区已建设完成摄影棚 2 座、未来仍有 6 座规划在建，影棚建设完成后将首先满足本

公司影片拍摄需求，进一步完善电影制作业务链条。

5、加大新媒体业务

2016 年，多部网络剧、网络大电影在影视市场中掀起波澜，带来影视行业新的增长点和行业关注度。公司加大对新媒体业务的拓展力度，除公司已在拍摄的网络作品以外，公司积极创作新的网络剧和网络大电影剧本，在探索和开发网络剧、网络电影市场的过程中，坚持正确的价值导向，追求高质量的影视作品。报告期内，公司与多家新媒体公司建立了深度的合作关系，争取在互联网新媒体领域取得更好的发展。

6、资本市场助力

公司于 2016 年 4 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，成功登陆资本市场。为公司进一步扩大产能奠定资金基础。公司按照相关要求，建立良好的内部控制环境，规范公司经营治理，提高经营管理效率和效果，为公司持续健康发展护航。

（三） 竞争优势

报告期内，公司的竞争优势在于强大的内容制作能力、IP 项目储备能力及电影产业链资源整合能力。在内容制作方面，公司继续围绕“内容制作”这一核心进行业务规划，保持专注和聚焦，致力于内容产业链的深耕和延伸，报告期内，公司执行制片及联合摄制了以《惊天大逆转》、《三人行》、《喊山》为代表的作品赢得了很好的观影口碑。IP 项目储备方面，公司将继续以内容制作为导向，通过多种形式拓展内容资源，为未来储备大量优秀项目，在产业的不同领域和各个环节

进行投资布局，建立更坚实可靠的合作关系，以不断壮大、巩固现已具备相当规模的内容联盟。在电影产业链资源整合方面，公司持续夯实产业链完整性、“海润”企业品牌的培养和储备以及合作伙伴资源丰富性等方面的全方位竞争优势。

1、行业布局的优势

公司以“内容制作”为驱动，加强业务产业链的布局。报告期内公司对外投资加强 IP 项目端及摄影基地端的业务实力，成立脸谱传媒有限公司加大公司内容生产力度，成立江苏小宇宙映像文化有限公司打造拍摄场地端的业务优势。截至 2016 年底，公司在江苏宜兴地区已建设完成摄影棚 2 座、仍有 6 座在建，影棚建设完成后将首先满足公司影片拍摄需求，进一步完善电影制作业务链条。此外，公司业务覆盖了多种内容形式，以“内容制作”为核心的同时，强化宣传发行、摄影基地建设等电影产业链环节，通过多维度、多层次的投资布局，夯实主营业务，孵化新的模式和产品，抢占先发优势。目前，公司在中国大陆、中国香港均有业务布局，形成强大的资源优势，为未来业务培育新增长点。

2、公司品牌的优势

海润品牌创立至今已有 16 年，出品了大量优秀影视作品，并为中国影视产业培养了大量一线艺人。2010 年，北京海润影业股份有限公司正式成立，继续传承海润品牌的影响力，正式进军中国电影市场。2016 年 4 月 7 日，公司在“新三板”成功挂牌。公司成立以来，坚持创新，开创多种商业模式，公司加快国际化步伐，推进国内外合

作，让品牌影响力扩大至海外。

3、专业人才优势

公司经营管理团队在相关的文化领域从业多年，业务能力得到业内认可。公司董事长、总经理刘燕铭先生是中国影视剧行业具有较高影响力的人物之一，自 1995 年入中国影视界，先后制作拍摄了众多脍炙人口的经典作品，如《永不瞑目》、《重案六组》、《玉观音》、《亮剑》、《血色浪漫》、《木府风云》、《北上广不相信眼泪》等。对公司核心业务有宏观的掌控能力和极为丰富的从业经验。公司拥有专业的制作团队，不断吸纳新生代制片人及项目策划人员，注重梯队建设及技术传承。同时，通过多种形式扶持青年导演，为电影产业储备新生代人才。上述人员构成了公司强大的创作资源。此外，公司在宣传及发行、广告植入、国际合作等方面都有经验丰富的专业管理团队。对于电影产业的其他管理人才和专业人才，公司不断创新激励机制和合作模式，制定职业培训和发展规划，扩充和优化人才储备。这构成公司突出的人才优势，也是公司的核心竞争力之一。

4、合作伙伴的优势

公司作为一家从事电影及衍生业务的综合性传媒公司，其核心竞争力主要来自于核心创作资源。公司通过合作共赢，引入了行业内外重要的战略合作伙伴。公司与香港著名导演杜琪峰建立长久的战略合作关系，与著名编剧束焕（代表作《港囧》、《泰囧》等）、著名导演游达志（代表作《两个只能活一个》、《暗花》、《非常突然》等）签订了长期合作协议。同时，公司拥有孙丽、刘诗施、郭涛、赵丽颖、

高云翔、侣海岩等明星股东，并紧密合作，运用艺人资源进行全链条孵化，创新艺人激励机制和合作模式。此外，天津金星、上海力加、苏州启明入股公司，进一步夯实内容生产力，成为公司产业链上下游发展、突破行业边界限制的强大后盾。

5、深入的国际合作

海润影业放眼全球电影市场，构建全球化电影战略。公司正在积极推进与国内外知名电影公司构建战略合作，旨在对影片的开发、投资、制作、宣发等业务进行合作。未来，公司将扩大与好莱坞、日本等著名影视制作公司合作的可能性，共同开发作品，增强公司的市场竞争力。

四、涉及财务报告的相关事项

- (一) 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变化。
- (二) 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。
- (三) 中审众环会计师事务所（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的审计报告。

北京海润影业股份有限公司

董事会

2017年4月26日