

武汉当代明诚文化股份有限公司

(武汉市湖东开发区关凤大道特二号当代国际花园 C 座
3-2F)

非公开发行 2016 年公司债券
受托管理人报告

(2016 年度)

债券受托管理人：九州证券股份有限公司
(北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园东一门 2 号楼)

2017 年 6 月

声明

九州证券股份有限公司（以下简称“九州证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《武汉当代明诚文化股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为九州证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，九州证券不承担任何责任。

目录

第一部分 发行人发行债券的基本情况.....	3
第二部分 发行人 2016 年度经营及财务状况.....	8
第三部分 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	20
第四部分 债券持有人会议召开情况.....	21
第五部分 本次公司债券本金利息偿付情况.....	22
第六部分 本次公司债券行权情况.....	23
第七部分 本次公司债券跟踪评级情况.....	24
第八部分 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况.....	25
第九部分 受托管理人履职情况.....	26
第十部分 其他事项.....	27

第一部分 发行人发行债券的基本情况

一、发行人概况

公司中文名称：武汉当代明诚文化股份有限公司

住所：武汉市东湖开发区关凤大道特二号当代国际花园 C 座 3-2F

办公地址：武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 33 层

邮编：430071

法定代表人：易仁涛先生

成立日期：1992 年 10 月 31 日

注册资本：48718.2186 万元人民币

公司类型：股份有限公司

企业法人营业执照注册号：420100000005251

二、核准文件和核准规模

2015 年 11 月 24 日，武汉当代明诚文化股份有限公司取得上交所《挂牌无异议函》。对发行人面向合格投资者非公开发行总额不超过人民币 4 亿元的公司债券在上海证券交易所挂牌转让无异议。

三、本次债券的主要条款

（一）武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）

1、债券名称：武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“16 道博债”）。

2、债券期限：本期债券期限为 3 年期，债券存续期第 2 年末，附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、发行规模：本次债券发行总额不超过人民币 4 亿元（含 4 亿元），本期债券为第一次发行，发行规模为 2 亿元。

4、票面金额：本期债券面值 100 元。

5、发行价格：本期债券发行价格 100 元，按面值平价发行。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。

7、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，本期债券的票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第2年末上调本期债券后1年的票面利率，公司将于本期债券的第2个计息年度付息日前的第20个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券后续期票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回收登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

10、计息方式：债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

11、发行期限：本期债券存续期内，2017年至2019年每年2月2日为一个计息年度的付息日期。若债券持有人行使回售选择权，则2017年至2018年每年2月2日为本期债券回售部分上一个计息年度的付息日期（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

12、发行首日：2016年2月2日。

13、发行截止日：2016年2月2日。

14、计息期限（存续期间）：2016年2月2日至2019年2月2日。若债券持有人行使回售选择权，则计息期限为2016年2月2日至2018年2月2日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

15、还本付息方式：本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

16、起息日：2016年2月2日。

17、付息日：本期债券付息日为本期债券存续期内每年的2月2日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

18、回售登记期：2018年2月1日。

19、本金兑付金额：截至本报告出具日，未到本金兑付日或回售日，未发生已兑付本金的情况。

20、支付方式：本期债券本息的支付方式按照债券登记机构的相关规定办理。

21、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照上交所和中国证券登记公司的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

22、担保情况：本期债券由湖北省担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

23、信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 A+级，本期债券的信用等级为 AA+级。

24、债券受托管理人：九州证券股份有限公司。

25、发行方式：分期发行方式，首期发行面值不超过 2 亿元。

26、发行对象：符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。

27、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

28、挂牌转让场所：上海证券交易所。

29、新质押式回购：本期债券发行结束后，债券持有人可按照主管部门的规定进行债券的转让、质押等操作。

30、发行费用概算：发行费用 200 万元。

31、募集资金用途：本期债券募集的资金在扣除发行费用后，剩余资金用于补充流动资金。

32、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（二）武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期）

1、债券名称：武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（以下简称“16 道博债 02”）。

2、债券期限：本期债券期限为 3 年期，债券存续期第 2 年末，附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、发行规模：本次债券发行总额不超过人民币 4 亿元（含 4 亿元），本期债券为第二期发行，发行规模为 2 亿元。

4、票面金额：本期债券面值 100 元。

- 5、发行价格：本期债券发行价格 100 元，按面值平价发行。
- 6、债券形式：实名制记账式公司债券。
- 7、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，本期债券的票面利率根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商确定。债券利率采取单利按年计息，不计复利。
- 8、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 2 个计息年度上调本期债券后 1 年的票面利率，公司将于本期债券的第 2 个计息年度付息前的第 20 个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券后续期票面利率仍维持原有票面利率不变。
- 9、回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回收登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为持有本期债券并接受上述调整。
- 10、计息方式：债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。
- 11、发行期限：本期债券存续期内，2017 年至 2019 年每年 3 月 3 日为上一个计息年度的付息日期。若债券持有人行使回售选择权，则 2017 年至 2018 年 2 月 2 日为本期债券回售部分上一个计息年度的付息日期（如遇法定节假日/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
- 12、发行首日：2016 年 3 月 3 日。
- 13、发行截止日：2016 年 3 月 3 日。
- 14、计息期限（存续期间）：2016 年 3 月 3 日至 2019 年 3 月 3 日。若债券持有人行使回售选择权，则计息期限为 2016 年 3 月 3 日至 2018 年 3 月 3 日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
- 15、还本付息方式：本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 16、起息日：2016 年 3 月 3 日。
- 17、付息日：本期债券付息日为本期债券存续期内每年的 3 月 3 日（如遇法

假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另
息)。

18、回售登记期：2018年3月2日。

19、本金兑付金额：截至本报告出具日，未到本金兑付日或回售日，未发生
付本金的情况。

20、支付方式：本期债券本息的支付方式按照债券登记机构的相关规定办理。

21、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照上交所和中国证券登记公司
关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权
持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

22、担保情况：本期债券由湖北省担保集团有限责任公司提供全额无条件不
销连带责任保证担保。

23、信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级
+级，本期债券的信用等级为 AA+级。

24、债券受托管理人：九州证券股份有限公司。

25、发行方式：分期发行方式，本期发行面值2亿元。

26、发行对象：符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。

27、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承

28、挂牌转让场所：上海证券交易所。

29、发行费用概算：发行费用200万元。

30、募集资金用途：本期债券募集的资金在扣除发行费用后，剩余资金用于
流动资金。

31、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券
缴纳的税款由投资者承担。

一、发行人基本情况

公司中文名称：武汉当代明诚文化股份有限公司

住所：武汉市东湖开发区关凤大道特二号当代国际花园 C 座 3-2F

办公地址：武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 33 层

邮编：430071

法定代表人：易仁涛先生

成立日期：1992 年 10 月 31 日

注册资本：48718.2186 万元人民币

公司类型：股份有限公司

企业法人营业执照注册号：4201000000005251

指定联络人：高维女士

联系电话：027-87115482

传真：027-87115487

联系邮箱：gaowei_db@sina.com

经营范围：影视、文化、体育、传媒、动漫、游戏项目的投资、开发、咨询；
其他企业和项目的投资。

二、发行人 2016 年经营情况

（一）公司主要业务介绍

报告期内，公司完成双刃剑重大资产重组的实施后，继续加大了对各业务环
投资力度，主要业务也由原有的影视产品制作销售及发行、艺人经纪、节
作等，增加至影院投资及管理、娱乐营销、体育营销、体育版权贸易、体
纪、体育场馆运营、体育培训、赛事运营等，初步实现了“影视+体育”双
动的发展战略，公司名称也由原“武汉道博股份有限公司”变更为“武汉
明诚文化股份有限公司”。

（二）公司所处行业情况介绍

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
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，提供了前所未有的机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。公司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。

（三）重大业务发展情况

报告期内，在国家持续出台文化传媒产业和体育产业利好政策、全面推动文化传媒产业和体育产业发展的大背景下，为进一步提高公司核心竞争力、推动公司持续稳定发展，公司根据“大文化”战略的长远规划，一方面通过加大对相关产业的投入力度强化自身业务，以求巩固原有的优势地位；另一方面不断向细分行业渗透，力求快速抢占市场资源。在融资业务上，公司于上年度获准发行非公开债券，在本报告期内也已成功发售并募集 4 亿元，弥补了公司在营运资金上的不足。

1、在影视剧产业拓展方面

公司借助合作方数字智慧影院管理公司在影院管理领域领先的市场占有率和丰富的运营经验及产业链资源，合资设立公司，业务范围延伸至影院投资及运营。全资子公司强视传媒成立了依航强视，拟开发以电子竞技为背景主题影视剧及其版权衍生品，另外，其还向得福文化公司进行了增资，进一步延伸与强化影视剧板块产业链。

2、影视业务板块运营情况

由于过去整个影视市场发展还不成熟，一些制作精良的精品剧往往面临叫好不叫座的尴尬局面，随着近几年影视市场快速崛起，无论从市场需求还是行业竞争方面，精品剧越来越成为业内追逐的焦点。据此，公司利用在精品剧制作方面所占据的深厚底蕴和积淀的自身优势，在市场趋势转向精品剧之后，迅速加大资金投入，结合自身发展状况，充分利用市场变化的积极因素，将这一产业内部结构变化转变为良好的品牌效应与经济效应。其中公司拍摄完成的精品电视剧《人同志》，入编国家新闻出版广电总局 2016—2020 百部重点电视剧选题目录；2016 年度优秀电视剧剧本扶持引导项目；电视剧《我是你的眼》在地标奖、江苏城市电视传媒有限责任公司联合举办的“城市之星年度国剧颁奖典礼”中，获得“城市联合杯·2016 年度最佳情感剧”奖。

2016 年度已拍摄完成的影视剧如下：

序号	项目名称	完成时间	投资比例	完成进度
1	电视剧《爱人同志》	2016 年 12 月	75%	已取得发行许可证并开始发行；
2	电视剧《我是你的眼》	2016 年 6 月	100%	已取得发行许可证并开始发行，于 2016 年 11 月在山东卫视和辽宁卫视上星播出；
3	电视剧《玄武》	2016 年 12 月	80%	已完成后期制作，预计 2017 年取得发行许可证并开始发行；
4	电视剧《海上嫁女记》	预计 2017 年初	20%	后期制作中；
5	电视剧《开封府传奇》	预计 2017 年初	25%	后期制作中；
6	电视剧《爱情也包邮》	2016 年 11 月	40%	已取得发行许可证，发行中；
7	电视剧《警花与警犬之再上征程》	预计 2017 年 6 月	40%	拍摄中，计划于 2017 年 2 月上旬杀青；
8	电视剧《失忆之城》	预计 2017 年 6 月	20%	后期制作中，于 2017 年 1 月 20 日杀青；
9	电影《给十九岁的我自己》	预计 2017 年 5 月	100%	后期制作中，于 2017 年 1 月杀青；
10	电影《数学怪》	预计 2017 年 5 月	54.55%	后期制作中，于 2017 年 1 月杀青；
11	电影《心迷界》	预计 2017 年 3 月	35%	后期制作中，于 2016 年 10 月底杀青，预计 2017 年 9 月上映；
12	网络剧《疗伤客栈 II》	2016 年 10 月	100%	已于 2016 年 12 月在爱奇艺、乐视网站上线播出；
13	网络电影《醉后危机》	预计 2017 年 3 月	90%	后期制作中，预计 2017 年上线播出。

3、在体育产业拓展方面，公司通过收购耐丝国际实现了对 MBS 的控股，从而进入到了体育经纪领域，为进一步开拓球员经纪市场，公司一方面通过成立郝海东体育布局足经纪的前端市场—体育培训，夯实和拓展了公司的经纪业务公司，另一方面，公司还拟计划收购智利足球经纪公司 Conecta60%股权，以期通

过发掘南美这一潜力球员价值洼地，实现优秀球员的梯队建设，并最终推动公司球员经纪与现有体育业务和资源形成协同；通过向汉为增资，公司开始进入大众体育市场，并以此促进公司在竞技体育与大众体育领域的均衡发展。

4、体育业务板块运营情况

报告期内，公司已初步打通了包括场馆运营、足球青训、球员经纪、体育营销、俱乐部管理的产业链条，并在欧洲市场扎根，国际化战略初步实现。然而从公司层面而言，并非为了国际化而国际化，布局海外体育市场，是为了公司打造全球体育资源流动增值产业链的战略目标而为，是为了让公司体育产业生态集群确立格局并形成有机联动、形成多层次多渠道业务链条网络而为。通过上述布局，公司期望未来能获得更多优质平价的体育资源，规避后期竞争可能带来的资源溢价，同时还能充分掌握上游资源，提升业内的影响力、话语权和定价权，为公司体育产业的发展奠定扎实的基础。

2016 年度体育业务板块主要项目如下：

序号	项目名称	主要内容	完成进度
1	重庆力帆足球俱乐部资讯管理服务	重庆力帆足球俱乐部聘请双刃剑为其提供咨询管理服务，双刃剑为其日常经营管理事务中的球队参赛、媒体关系处理、球员教练员经纪、广告赞助等所有相关事宜提供咨询服务。	2016 年度服务项目已完成
2	格拉纳达足球俱乐部商务、经纪代理服务	香港双刃剑将全面负责格拉纳达足球俱乐部在中国地区（包括香港、澳门、台湾）的经纪与市场推广等事项，包括但不限于招商、赞助、中国球员转会、推广、周边产品销售、球迷会管理和社交平台账号创建与管理等。	进行中
3	里约奥运体育营销项目	代理 361° 里约奥运会赞助事宜	已完成
		代理 361° 里约奥运会赞助事宜	
		代理 361° 里约奥运会赞助事宜	
		代理 ERKE 克罗地亚奥委会赞助项目	
		代理 ERKE 克罗地亚奥委会赞助项目	
		代理 ERKE 克罗地亚奥委会赞助项目	
4	里约奥运会体育	以获取的奥运赛事门票、观赛包厢、赞助商游轮积极开拓	已完成

	旅游项目	奥运期间的体育旅游项目	
5	欧洲杯巨星面对面	协助腾讯完成相关节目拍摄制作	已完成
6	能量王代言	运作巴塞罗那足球俱乐部球星苏亚雷斯代言能量王功能饮料	进行中
7	体育视频	伊涅斯塔 VR 纪录片、郭川船长航海记录片、蜗壳儿梦想中转站	进行中
8	eFa 联盟合作赞助	国际电子竞技类项目赞助、服装赞助等	进行中
9	央体整体营销推广	福建省范围内，客户体育营销业务，体育赛事赞助开发、营销服务、资源经纪	进行中
10	FIFA ONLINE 足球明星植入推广	游戏足球明星植入，线上线下推广等	进行中
11	CATEGORIA 咨询服务	提供足球运动员资源信息，转会中介服务等	已完成

三、发行人 2016 年财务情况

1、资产状况

单位：元

项目名称	期末余额	占比	期初余额	占比	变动
流动资产：					
货币资金	326,073,512.96	9.12%	60,245,914.15	4.95%	441.24%
应收票据	3,500,000.00	0.10%	0.00	0.00%	100.00%
应收账款	519,234,417.53	14.52%	401,431,559.02	32.95%	29.35%
预付款项	201,493,216.90	5.63%	29,296,722.34	2.40%	587.77%
其他应收款	35,934,450.99	1.00%	11,771,679.44	0.97%	205.26%
存货	691,319,587.59	19.33%	298,550,992.47	24.51%	131.56%
其他流动资产	192,216,827.29	5.37%	1,527,046.45	0.13%	12487.49%
非流动资产：					

可供出售金融资产	125,494,289.00	3.51%	62,494,289.00	5.13%	100.81%
固定资产	8,079,488.49	0.23%	4,887,175.00	0.40%	65.32%
无形资产	327,891.24	0.01%	137,724.21	0.01%	138.08%
商誉	1,460,786,333.19	40.85%	339,914,571.92	27.90%	329.75%
长期待摊费用	5,442,071.14	0.15%	1,279,845.06	0.11%	325.21%
递延所得税资产	9,774,665.50	0.27%	6,664,684.69	0.55%	46.66%
资产合计:	3,576,176,751.82	100.00%	1,218,202,203.75	100.00%	193.56%

公司 2016 年总资产 3,576,176,751.82 元，比 2015 年增加 193.56%，其中流动资产为 1,966,272,013.26 元主要包括货币资金、应收账款、预付账款和存货构成，其中应收账款、存货和商誉占比较高，其他项目占流动资产比例相对较低。非流动资产 1,609,904,738.56 元，主要包括可供出售金融资产、固定资产、无形资产、商誉、长期待摊费用和递延所得税资产。

(1) 货币资金

2016 年末，货币资金同比增加 265,827,598.81 元（同比增长 441.24%），主要系公司收到配套募集资金、公司债券资金以及银行借款所致。

(2) 预付款项

2016 年末，预付款项同比增加 172,196,494.56 元（同比增长 587.77%），主要系本公司支付汉为体育、指点未来影院管理公司、郝海东体育股权款所致及新增合并范围内子公司耐丝国际预付 VR 视频款所致。

(3) 其他应收款

2016 年，其他应收款同比增加 24,162,771.55 元（同比增长 205.26%），主要系 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购，导致合并报表范围发生变化所致。

(4) 存货

2016 年，存货同比增加 392,768,595.12 元（同比增长 131.56%），主要系公司新增在拍摄电视剧投入所致。

(5) 其他流动资产

2016 年，其他流动资产同比增加 190,689,780.84 元（同比增长 12487.49%），

主要系公司购买理财产品所致。

(6) 可供出售金融资产

2016 年,可供出售金融资产同比增加 63,000,000.00 元(同比增长 100.81%),主要系公司新增可供出售金融资产所致。

(7) 固定资产

2016 年,固定资产同比增加 3,192,313.49 元(同比增长 65.32%),主要系 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购,导致合并报表范围发生变化所致。

(8) 商誉

2016 年,商誉同比增加 1,120,871,761.27 元(同比增长 329.75%),主要系 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购,以及对耐丝国际、博格的收购所取得的商誉价值所致。

(9) 长期待摊费用

2016 年,长期待摊费用同比增加 4,162,226.08 元(同比增长 325.21%),主要系公司长期待摊事项增加所致。

(10) 递延所得税资产

2016 年,递延所得税资产同比增加 3,109,980.81 元(同比增长 46.66%),主要系本期坏账余额增加所致。

2、负债状况

单位:元

项目名称	期末余额	占比	期初余额	占比	变动
流动负债:					
短期借款	290,000,000.00	26.13%	102,000,000.00	33.24%	184.31%
应付账款	116,087,610.22	10.46%	55,912,885.81	18.22%	107.62%
预收款项	24,148,405.27	2.18%	8,119,238.98	2.65%	197.42%
应付职工薪酬	5,095,960.62	0.46%	2,486,327.73	0.81%	104.96%
应交税费	34,423,593.32	3.10%	52,721,802.98	17.18%	-34.71%
应付利息	23,804,241.26	2.14%	130,839.61	0.04%	18093.45%
应付股利	1,777,096.00	0.16%	1,777,096.00	0.58%	0.00%
其他流动负债	2,576,658.49	0.23%	0.00	0.00%	100.00%

非流动负债：					
长期借款	200,000,000.00	18.02%	66,000,000.00	21.51%	203.03%
应付债券	394,221,903.58	35.52%	0.00	0.00%	100.00%
预计负债	1,360,896.99	0.12%	1,360,896.99	0.44%	0.00%
负债合计：	1,109,897,502.49	100.00%	306,872,653.24	100.00%	261.68%

(1) 短期借款

2016 年，短期借款同比增加 188,000,000.00 元（同比增长 184.31%），主要系公司新增短期借款所致。

(2) 应付账款

2016 年，应付账款同比增加 60,174,724.41 元（同比增长 184.31%），主要系强视传媒应付影视剧制作费用增加所致。

(3) 预收款项

2016 年，预收款项同比增加 16,029,166.29 元（同比增长 197.42%），主要系强视传媒预收影视剧制作费所致。

(4) 应付职工薪酬

2016 年，应付账款同比增加 2,609,632.89 元（同比增长 104.96%），主要系公司上年末计提、本年已发放所致。

(5) 应交税费

2016 年，应交税费同比减少-18,298,209.66 元（同比减小 34.71%），主要系公司上年末计提、本年已缴纳所致。

(6) 应付利息

2016 年，应付利息同比增加 23,673,401.65 元（同比增长 18093.45%），主要系公司本期对外融资增加，对应应付利息增加所致。

(7) 其他流动负债

2016 年，其他流动负债同比增加 2,576,658.49 元（同比增长 100.00%），主要系双刃剑代转销项税增加所致。

(8) 长期借款

2016 年，长期借款同比增加 134,000,000.00 元（同比增长 203.03%），主要

系公司长期借款增加所致。

(9) 应付债券

2016 年，应付债券同比增加 394,221,903.58 元（同比增长 100.00%），主要系公司本期发行非公开公司债券所致。

3、权益状况

单位：元

项目名称	期末余额	占比	期初余额	占比	变动
所有者权益					
股本	487,182,186.00	19.72%	164,018,461.00	18.00%	197.03%
资本公积	1,690,897,704.72	68.45%	625,218,063.20	68.61%	170.45%
其他综合收益	7,392,491.91	0.30%	0.00	0.00%	100.00%
盈余公积	6,943,130.06	0.28%	6,943,130.06	0.76%	0.00%
未分配利润	195,217,262.87	7.90%	73,033,090.35	8.01%	167.30%
少数股东权益	82,457,698.40	3.34%	42,116,805.90	4.62%	95.78%
所有者权益合计：	2,470,090,473.96	100.00%	911,329,550.51	100.00%	171.04%

(1) 股本

2016 年，股本同比增加 323,163,725.00 元（同比增长 197.03%），主要系公司发行股份收购双刃剑并募集配套资金所致、资本公积转增股本所致。

(2) 资本公积

2016 年，资本公积同比增加 1,065,679,641.52 元（同比增长 170.45%），主要系公司发行股份收购双刃剑并募集配套资金所致。

(3) 其他综合收益

2016 年，其他综合收益同比增加 7,392,491.91 元（同比增长 100.00%），主要系本期完成对耐丝国际、博格的收购，形成外币报表折算差额。

(4) 未分配利润

2016 年，未分配利润同比增加 122,184,172.52 元（同比增长 163.30%），主要系本期净利润增加所致。

4、经营成果分析

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动
营业总收入	569,043,293.49	431,174,298.46	31.98%
营业总成本	406,336,552.10	350,050,024.36	16.08%
营业成本	260,527,509.03	250,996,144.30	3.80%
税金及附加	3,411,603.48	2,440,001.50	39.82%
销售费用	7,298,970.76	16,933,789.59	-56.90%
管理费用	80,491,754.65	49,517,591.84	62.55%
财务费用	36,987,227.90	17,222,772.99	114.76%
资产减值损失	17,619,486.28	12,939,724.14	36.17%
公允价值变动收益（损失以“—”号	-4,350,817.30	0.00	-100.00%
投资收益	747,808.60	4,986,155.07	-85.00%
营业利润	159,103,732.69	86,110,429.17	84.77%
营业外收入	14,036,478.36	15,000,073	-6.42%
营业外支出	124,701.44	17,999.62	592.80%
利润总额	173,015,509.61	101,092,502.55	71.15%
所得税费用	26,036,831.78	32,394,668.01	-19.63%
净利润	146,978,677.83	68,697,834.54	113.95%
其他综合收益的税后净额	6,913,907.35	0.00	100.00%
综合收益总额	153,892,585.18	68,697,834.54	124.01%
每股收益	0.25	0.35	-28.57%

(1)营业收入变动原因说明：主要系2016年1月公司完成对双刃剑的收购，导致合并报表范围发生变化所致。

(2)营业成本变动原因说明：主要系2016年1月公司完成对双刃剑的收购，导致合并报表范围发生变化所致。

(3)销售费用变动原因说明：主要系强视传媒发行费用下降所致。

(4)管理费用变动原因说明：主要系公司积极扩展现有业务及投资项目，对应

人工成本、办公、差旅及中介机构服务费用增加，且 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购，以及对耐丝国际、博格的收购导致合并报表范围发生变化所致。

(5) 财务费用变动原因说明：主要系报告期公司融资规模扩大所致。

(6) 税金及附加变动原因说明：主要系 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购，导致合并报表范围发生变化，以及本公司印花税增加所致。

(7) 资产减值损失变动原因说明：主要系子公司应收账款增加所致。

(8) 投资收益变动原因说明：主要系上年同期公司出售子公司恒裕矿业、健坤物业导致投资收益减少所致。

(9) 营业利润变动原因说明：主要系 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购，导致合并报表范围发生变化所致。

(10) 净利润变动原因说明：主要系 2016 年 1 月公司完成对双刃剑的收购，导致合并报表范围发生变化所致。

5、现金流量分析

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动
经营活动产生的现金流量净额	-318,769,606.40	-78,318,505.54	307.02%
投资活动产生的现金流量净额	-643,763,321.11	-40,850,296.12	1476.91%
筹资活动产生的现金流量净额	1,225,318,813.88	177,231,632.17	591.37%
汇率变动对现金及现金等价物的	3,041,712.44	0.00	100.00%
现金及现金等价物净增加额	265,827,598.81	58,062,830.51	357.83%
期末现金及现金等价物余额	326,073,512.96	60,245,914.15	441.24%

(1) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系强视传媒购买商品增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本公司对外投资增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期公司融资规模扩大所致。

6、主要会计数据和财务指标分析

单位：元 币种：人民币

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同 期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利 润	218,293,064.62	116,622,277.95	87.18%	
流动比率	3.86	3.33	15.92%	主要系 2016 年 1 月 公司完成对双刃剑 的收购，导致合并报 表范围发生变化所 致。
速动比率	1.73	1.96	-11.73%	主要系 2016 年 1 月 公司完成对双刃剑 的收购，导致合并报 表范围发生变化所 致。
资产负债率	30.92%	25.30%	5.62	
EBITDA 全部债务 比	19.67%	38%	-18.33	
利息保障倍数	3.46	5.19	-33.33%	
现金利息保障倍数	7.67	4.55	68.57%	
EBITDA 利息保障 倍 数	5.14	8.81	-41.66%	
贷款偿还率	100%	100%		
利息偿付率	100%	100%		

第三部分 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

公司在中国民生银行股份有限公司武汉分行为“16 道博债”及“16 道博 02”设立募集资金使用专户及偿债保障金专户（账号：696061870）。报告期内，公司专项偿债账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。公司将按照募集说明书的相关承诺对募集资金专项账户进行管理。

公司债券募集资金总额为 4 亿元，扣除发行费用 400 万元后募集资金净额为 3.96 亿元，公司严格按照审批程序及募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定规范使用，未发生募集资金用途变更的情况，且已全部使用完毕，其中 1.7 亿元向上海耐丝支付购买股权款；1.96 亿元向子公司耐斯国际增资；0.5 亿元支付子公司强视传媒往来款。

第四部分 债券持有人会议召开情况

自公司债券发行日至报告披露日，本公司并未发生债券持有人会议权限范围内的任何事项，因此债券受托管理人没有召集过债券持有人会议。

第五部分 本次公司债券本金利息偿付情况

一、计息情况

按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

二、实际付息情况

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 1 月 10 日将年度利息由一般账户归集到偿债保障金专户，于 2017 年 1 月 20 日发布《武汉当代明诚文化股份有限公司关于公司债券付息的公告》，于 2017 年 1 月 23 日将年度利息由偿债保障金专户转账至中国证券登记结算有限责任公司专用存款账户，并于 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。

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 2 月 16 日将年度利息由一般账户归集到偿债保障金专户，于 2017 年 2 月 24 日发布《武汉当代明诚文化股份有限公司公司债券付息公告》，于 2017 年 2 月 27 日将年度利息由偿债保障金专户转账至中国证券登记结算有限责任公司专用存款账户，并于 2017 年 3 月 3 日完成首次付息。

第六部分 本次公司债券行权情况

截至本报告出具日，本期债券尚未到行权日。

第七部分 本次公司债券跟踪评级情况

2017 年 4 月 25 日，鹏元资信评估有限公司出具了《武汉道博股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》，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：AA+；第二期： AA+
发行人主体长期 信用等级	A+	AA-
评级展望	正面	稳定
担保人主体长期 信用等级	AA+	AA+

第八部分 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

发行人安排专人负责管理信息披露和还本付息工作，负责处理公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九部分 受托管理人履职情况

“16 道博债”以及“16 道博 02”公司债券的债券受托管理人均为九州证券股份有限公司,依据公司债券发行时发行人与九州证券股份有限公司的有关约定,该公司履行了作为债券受托管理人的相关职责,监督发行人规范使用募集资金,定期跟踪发行人是否发生对发行人偿债能力、债券交易价格或持有人权益有重大影响的事项及信息,并督导发行人及时进行定期和不定期的信息披露。

九州证券股份有限公司于 2016 年 8 月 24 日,因发行人新增借款超过了上年末净资产的 20%,披露了受托管理临时事务报告。

九州证券股份有限公司于 2016 年 9 月 19 日,因发行人三分之一以上董事发生了变化,披露了受托管理临时事务报告。

第十部分 其他事项

一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、担保人情况

（一）担保公司基本情况

名称：湖北省担保集团有限责任公司

法定代表人：王含冰

注册资本：人民币 305,000 万元

成立时间：2005 年 2 月 23 日

注册住所：武汉市武昌区洪山路 64 号湖光大厦 7 楼

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保、其他融资性担保业务、诉讼保全担保、履约担保业务、与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务、以自有资金进行投资；再担保、债券发行担保。

（二）担保公司财务情况

湖北担保最近一年及一期主要财务数据和指标如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
总资产（元）	7,916,361,099.93	4,358,432,201.13
所有者权益（元）	6,059,965,819.93	3,779,708,373.53
资产负债率	23.45%	13.27%
流动比率（倍）	4.18	5.00
速动比率（倍）	4.18	5.00
营业收入（元）	498,381,736.44	415,842,147.83
利润总额（元）	430,361,227.97	208,767,102.19
净资产收益率	6.00%	4.20%

经营活动现金流净额（元）	35,362,962.75	1,682,544,007.27
投资活动现金流净额（元）	1,541,774,414.73	-1,731,082,863.00
筹资活动现金流净额（元）	1,879,199,393.82	-85,793,784.69

（三） 担保人资信情况

截至 2016 年末，湖北担保在包括国家开发银行、中信银行在内的 16 家银行获得授信 123.50 亿元，实际使用额度 31.65 亿元，剩余额度 91.85 亿元。

根据鹏元资信评估有限公司于 2017 年 4 月 25 日出具的《武汉当代明诚文化股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》，担保人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。该信用等级表明代偿能力很强，违约风险很小。

湖北省担保为“16 道博债”和“16 道博债 02”提供的无条件不可撤销连带责任保证担保，有效提升了“16 道博债”和“16 道博债 02”的安全性，保证的范围包括“16 道博债”和“16 道博债 02”本金和利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。担保的期间为债券存续期及债券到期之日起两年。债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

湖北担保在与银行和客户的业务往来中无不良信用记录，各项贷款均按时还本付息，未出现逾期未偿还银行贷款及延迟付息的情况，与多间银行和金融机构建立了良好合作关系。

（以下无正文）

（本页无正文，为《武汉当代明诚文化股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券受托管理人报告（2016 年度）》之盖章页）

