

中视传媒股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司基本情况

股票简称	中视传媒
股票代码	600088
上市证券交易所	上海证券交易所
	董事会秘书
姓名	贺芳
联系地址	上海市浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 17 层 A 座
电话	021-68765168
传真	021-68763868
电子信箱	irmanager@ctv-media.com.cn

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,433,909,435.28	1,536,335,996.97	-6.67
归属于上市公司股东的净资产	1,112,899,875.46	1,106,962,124.29	0.54
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-62,564,067.95	-76,362,059.48	-18.07
营业收入	311,752,507.00	521,643,185.36	-40.24
归属于上市公司股东的净利润	26,485,915.16	41,771,616.20	-36.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,445,857.91	41,223,542.39	-35.85
加权平均净资产收益率(%)	2.36	3.89	减少 1.53 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.080	0.126	-36.51
稀释每股收益(元/股)	0.080	0.126	-36.51

2.2 前 10 名股东持股情况表

截止报告期末股东总数(户)	39,833
前十名股东持股情况	

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内 增减	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻 结的股份 数量
中央电视台无锡太湖影视城	国有法人	54.37	180,151,828	0	0	无
中国国际电视总公司	国有法人	0.84	2,793,052	0	0	无
北京未来广告有限公司	国有法人	0.84	2,793,052	0	0	无
北京中电高科技电视发展公司	国有法人	0.84	2,793,052	0	0	无
山西太钢投资有限公司	其他	0.66	2,188,579	2,188,579	0	未知
航天科技财务有限责任公司	其他	0.37	1,218,042	1,218,042	0	未知
张宏伟	境内自然人	0.33	1,092,210	4,500	0	未知
北京荧屏汽车租赁有限公司	国有法人	0.28	931,017	0	0	无
北京恒亿通达装饰咨询有限公司	其他	0.26	859,869	3,700	0	未知
山西斯迪尔科技发展有限公司	其他	0.23	753,860	753,860	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中央电视台无锡太湖影视城	180,151,828	人民币普通股
中国国际电视总公司	2,793,052	人民币普通股
北京未来广告有限公司	2,793,052	人民币普通股
北京中电高科技电视发展公司	2,793,052	人民币普通股
山西太钢投资有限公司	2,188,579	人民币普通股
航天科技财务有限责任公司	1,218,042	人民币普通股
张宏伟	1,092,210	人民币普通股
北京荧屏汽车租赁有限公司	931,017	人民币普通股
北京恒亿通达装饰咨询有限公司	859,869	人民币普通股
山西斯迪尔科技发展有限公司	753,860	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明

1、中央电视台无锡太湖影视城是公司第一大股东。上述股东中,发起人股东中央电视台无锡太湖影视城、中国国际电视总公司的实际控制人是中央电视台,发起人北京中电高科技电视发展公司、北京未来广告有限公司、北京荧屏汽车租赁有限公司系中国国际电视总公司的子公司。

2、其他股东之间,公司未知其是否存在关联关系,也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

报告期内，公司共实现营业收入 311,752,507.00 元，较上年同期下降 40.24%；实现营业利润 35,342,022.15 元，较上年同期下降 37.74 %；实现归属于上市公司股东的净利润 26,485,915.16 元，较上年同期下降 36.59%。营业利润及归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降较大，主要影响因素是：1、由于中央电视台广告经营政策改革，对科教频道广告资源实行区域代理制，2014 年我公司控股子公司上海中视国际广告有限公司由独家代理中央电视台科教频道广告资源改为区域总代理，向各区域代理授予独家代理经营权并收取区域总代理代理费。受科教频道区域代理制改革以及公司地方卫视频道广告代理业务合同结束的影响，公司广告业务利润空间压缩，营业利润减少，代理广告业务收入有所下降；2、根据市场变化，为控制投资风险，公司影视业务适时主动调整投资规模；3、新调整的电视剧“一剧两星”播出方式，使公司影视剧销售受到影响，影视剧业务收入有所下降。上述综合因素致使公司本期营业利润及归属于上市公司股东的净利润将较上年同期有所下降。公司在“面向市场，背靠央视”的总体战略指引下，积极平衡三大主营业务结构，主动应对经营环境的变化。近四年来，总体上保持了公司主营业务的持续稳定。

报告期内，广告业务收入 114,727,388.07 元，较上年同期下降 49.42%。受央视科教频道区域代理制改革以及公司地方卫视频道广告代理业务合同结束的影响，公司广告业务的经营方式和营销模式发生较大变化，控股子公司上海中视国际广告有限公司上半年广告业务利润空间受到压缩，营业利润减少，代理广告业务收入有所下降。此外，酒类产品出现 24.7%的负增长，上半年区域代理公司完成额同比下滑幅度较大。上述因素使报告期公司的广告业务收入较上年同期有所下降。

报告期内，公司影视业务收入 105,973,088.21 元，较上年同期下降 49.31%，主要是公司影视剧业务根据市场变化，主动控制风险，适时作出调整。此外，上半年国家新闻出版广电总局宣布，自 2015 年 1 月 1 日开始，卫视综合频道黄金时段电视剧播出方式作出调整，“一剧两星”新政正式出台。受此政策影响，公司影视剧业务收入有所下降。针对新的播出政策，公司调整了投资进度并严格控制影视剧投资成本。上半年，完成了电视剧《绝爱》的首播发行并取得了

良好的收视成绩。《赵氏孤儿案》、《警界英豪》、《渗透》、《抹布女也有春天》、《百花深处》、《一日夫妻百日恩》等剧目进入第二轮发行阶段。《赵氏孤儿案》在今年“第二届中国电视剧导演工作委员会年度表彰盛典”上摘得了包括年度最佳电视剧、最佳电视剧导演、年度最佳男主角、年度最佳男配角等在内的十项大奖。该剧的海外发行也取得了良好成绩。《警界英豪》已与 11 家地面台及网络公司完成合作并相继播出；《渗透》已完成向中央电视台的发行，并已在广西卫视、厦门卫视播出，均取得了较好的收视成绩。《马向阳下乡记》、《客家人》按计划稳步推进。其中，《马向阳下乡记》入选新闻出版广电总局 7-10 月“中国梦”推荐播出剧目名单。纪录片与电视节目、电视栏目制作方面，继续保持与中央电视台各频道的密切合作，在稳步落实已签约项目的同时，又开展了《功夫少林》新项目的合作。《茶叶之路》作为开年大戏在中央电视台科教频道播出后，反响热烈；由东盟中心发起，科教频道与我公司联合拍摄的《东盟十国》按计划完成了马来西亚、新加坡、泰国、印尼、越南、柬埔寨等国家的外拍，进入到后期剪辑阶段。库存纪录片、电视剧发行方面，上半年有针对性地根据不同平台媒介的需求，分类销售出了库存剧《紫玉金沙》、《神医喜来乐》、《神探狄仁杰》、《五星大饭店》、《中国式离婚》等八部剧。影视技术服务及设备租赁业务方面，公司持续加强与央视的良好协作，大力推进影视剧全流程制作业务；顺利开展达芬奇调色制作与影视剧后期制作，积极探索 4K 制作新领域。报告期内，公司承担的中央电视台各频道包装、栏目及节目制作服务周期与结算周期有所延长，致使公司与中央电视台的影视技术服务收入及设备租赁业务收入较上年同期有所下降。

报告期内，旅游业务收入 90,645,125.75 元（其中无锡旅游业务收入为 79,631,583.06 元，南海旅游业务收入为 11,013,542.69 元），较上年同期增长 6.28%。面对区域团队客流总量整体持续下滑、客源市场竞争白热化的不利局面，公司所属的无锡、南海两个分公司，坚持“文化统领旅游”的经营理念，加快实施软硬件建设，改造演出节目和休闲景观，丰富游览场景和参与性项目，努力开发创新经营项目，创造高品质的旅游环境和旅游产品，打造更有文化韵味的特色内容，营造景区的文化品牌亮点。同时，紧抓传统节日和“五一”小长假等时机，开展多样化营销推广，挖掘中短途散客市场潜力，有效弥补团队市场下降的份额，努力化解经营压力，全力保持经营平稳发展，继续保持了旅游业务的持续稳定增长。

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

营业收入	311,752,507.00	521,643,185.36	-40.24
营业成本	239,677,970.48	427,181,761.73	-43.89
销售费用	9,990,834.84	10,290,073.55	-2.91
管理费用	20,504,068.50	25,572,389.60	-19.82
财务费用	-3,474,450.52	-9,676,769.00	-64.09
所得税费用	8,848,958.26	14,374,822.66	-38.44
经营活动产生的现金流量净额	-62,564,067.95	-76,362,059.48	-18.07
投资活动产生的现金流量净额	-8,454,768.37	-19,263,794.49	-56.11
筹资活动产生的现金流量净额	-20,548,163.99	0.00	

(1) 报告期，公司营业收入较上年同期下降 40.24%，营业成本较上年同期下降 43.89%，主要原因是：

a、子公司上海中视国际广告有限公司 2014 年对中央电视台科教频道广告资源实行区域代理制，代理方式发生变化，导致公司广告业务的经营方式和营销模式发生较大的变化，广告业务收入有所下降。另外公司代理的兵团卫视频道广告业务于 2013 年执行完毕，2014 年未签署新的代理协议。上述因素致使公司的广告业务收入成本较上年同期有所下降。

b、受广电总局对卫视综合频道黄金时段电视剧播出方式调整的影响，公司影视剧销售受到较大冲击；此外报告期公司承担的中央电视台各频道包装、栏目及节目制作服务周期与结算周期有所延长，致使公司与中央电视台的影视技术服务业务收入及租赁业务收入较上年同期也有所下降。上述因素致使公司的影视业务收入成本较上年同期有所下降。

(2) 报告期，公司的财务费用净收益较上年同期下降为 64.09%，主要原因是本报告期公司的银行存款平均余额较上年同期减少，致使利息收入较上年同期减少。

(3) 报告期，公司的所得税费用较上年同期下降 38.44%，主要原因是本报告期公司的利润总额较上年同期减少所致。

(4) 报告期，公司的投资活动产生的现金流量净流出较上年同期下降 56.11%，主要原因是子公司北京中视北方影视制作有限公司本报告期购置影视经营设备较上年同期减少所致。

(5) 报告期，公司的筹资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加 2,054.82 万元，主要原因是公司本报告期派发了 2013 年度现金股利。

2、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

(1) 子公司上海中视国际广告有限公司 2014 年对中央电视台科教频道广告资源的代理方式发生变化, 导致公司广告业务的营销模式发生较大的变化, 广告业务收入有所下降; 另外公司 2014 年末代理兵团卫视频道广告业务, 上述因素致使公司的广告业务利润较上年同期有所下降。

(2) 受广电总局“一剧两星”的电视剧播出政策的影响, 公司影视剧销售受到较大冲击; 此外报告期公司承担的中央电视台各频道包装、栏目及节目制作服务周期与结算周期有所延长, 致使公司与中央电视台的影视技术服务业务收入及租赁业务收入较上年同期也有所下降。上述因素致使公司的影视业务利润较上年同期有所下降。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
影视业务	105,973,088.21	96,300,082.51	9.13	-49.31	-47.03	-3.90
广告业务	114,727,388.07	107,955,629.13	5.90	-49.42	-48.69	-1.35
旅游业务	90,645,125.75	35,069,649.56	61.31	6.28	1.37	1.87

主营业务分行业和分产品情况的说明:

(1) 广告业务收入较上年同期下降 49.42%, 广告业务成本较上年同期下降 48.69%, 主要原因见(一)、1、(1)。

(2) 影视业务收入较上年同期下降 49.31%, 影视业务成本较上年同期下降 47.03%, 主要原因见(一)、1、(1)。

(3) 旅游业务收入较上年同期增长 6.28%, 主要原因是公司旅游业务继续坚持以市场为导向的“影视文化”特色旅游, 持续不断的改善景区硬件基础, 创新并提升景区节目的文化内涵。同时针对客源市场特点, 实施不同的票务营销策略, 强化渠道维护并进行全方位的市场推介, 使公司的旅游业务稳中有升。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
上海	160,584,820.09	-51.76
无锡	81,393,727.06	4.52
北京	63,348,557.04	-37.28
南海	11,262,377.06	16.48

(1) 报告期，上海地区营业收入较上年同期下降 51.76%，主要原因是：子公司上海中视国际广告有限公司 2014 年对中央电视台科教频道广告资源实行区域代理制，代理方式发生变化，导致公司广告业务的经营方式和营销模式发生较大的变化，广告业务收入有所下降；另一方面，公司 2014 年未代理兵团卫视频道广告。此外，受广电总局对卫视综合频道黄金时段电视剧播出方式调整的影响，公司影视剧销售受到较大冲击，影视业务收入较上年同期有所下降。受上述因素影响，上海地区营业收入较上年同期有所下降。

(2) 报告期，北京地区营业收入较上年同期下降 37.28%，主要原因是报告期公司的子公司北京中视北方影视制作有限公司承担的中央电视台各频道包装、栏目及节目制作服务周期与结算周期有所延长，致使公司与中央电视台的影视技术服务业务收入及租赁业务收入较上年同期有所下降。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，在影视、广告行业竞争加剧的背景下，公司面向市场，积极平衡三大主营业务结构，保持了持续、稳定的核心竞争力。

(四) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 主要子公司的业务性质、资产状况及经营业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产
上海中视国际广告有限公司	广告业务	设计、制作、发布、代理各类广告业务等	25,000,000	180,306,425.37	128,059,664.85
北京中视北方影视制作有限公司	影视业务	节目制作、技术开发服务、影视设备租赁等	50,000,000	247,665,506.27	121,900,971.14

(2) 主要子公司的经营情况

单位:元 币种:人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	来源于子公司的归属于上市公司股东的净利润	占归属于上市公司股东的净利润的比重(%)
上海中视国际广告有限公司	107,631,521.96	3,835,020.93	2,878,773.83	2,533,320.97	9.56

(3) 子公司经营业绩波动情况分析

上海中视国际广告有限公司经营业绩变动原因见本节（一）、1、(1)。

4、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、涉及财务报告的相关事项

- 1、本报告期无会计政策、会计估计变更。
- 2、本报告期财务报表合并范围未发生变化。
- 3、本报告期前期会计差错更正事项：

2013 年 11 月至 2014 年 3 月，国家审计署对新闻出版广电总局 2013 年度预算执行和其他财政收支情况以及决算（草案）进行了审计，根据中央电视台转发的国家审计署审计决定，公司对审计决定中涉及本公司的事项进行了整改，并按照整改要求对以下事项按会计差错进行了追溯调整：

2012 年中视传媒公司所属子公司上海中视国际广告公司在开拓户外广告业务过程中，确认了广告收入和媒体购买成本 4860.38 万元。根据审计署审广电决〔2014〕92 号“审计署关于新闻出版广电总局 2013 年度预算执行和其他财政收支情况以及决算（草案）的审计决定”要求，

中视传媒公司对 2012 年财务报告上述事项进行差错调整。本调整事项不影响公司各年度归属于母公司股东的净利润。

本公司对上述会计差错事项采用追溯重述法，调整减少 2012 年度“营业收入”和“营业成本” 48,603,773.77 元。此会计差错更正仅涉及 2012 年度利润表相关项目的调整，未对 2012 年度归属于母公司股东的净利润产生影响，也不涉及 2012 年资产负债表及 2012 年度以后的资产负债表、利润表项目调整。

上述会计差错更正经本公司第六届董事会第十二次会议审议通过。

详细情况见本公司会计差错更正专项说明。

中视传媒股份有限公司

法定代表人：梁晓涛

2014 年 8 月 12 日