

上海龙韵广告传播股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中准会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：以 2016 年年末总股本 6,667 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税），共计分配利润 3,666,850.00 元，占母公司本年度实现的可分配利润的 10.52%，剩余未分配利润结转下一年度。本年度公司不进行公积金转增股本，不送红股。

该利润分配预案将在公司 2016 年度股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	龙韵股份	603729	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陶珏竹	孙贤龙
办公地址	上海浦东东方路18号保利广场E座17层	上海浦东东方路18号保利广场E座17层

电话	021-58823977	021-58823977
电子信箱	longyuntzz@obm.com.cn	longyuntzz@obm.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

(一)、主要业务及经营模式

报告期内，公司主营业务为广告媒介代理业务及广告全案服务业务。

广告媒介代理业务主要指公司代理客户进行媒介购买和媒介执行的业务模式，具体分为广告独家代理业务和常规媒介代理业务两种：1、广告独家代理业务是指公司在拥有广告独家代理权的媒体（主要为电视媒体）为客户提供广告媒介代理业务。报告期内，电视广告受到互联网新媒体广告冲击整体下滑，电视媒体之间竞争加剧且分化较为严重，二三线媒体首当其冲，公司因而进一步削减了广告独家代理业务规模，报告期内广告独家代理业务收入较去年同比下降 88.75%；2、常规媒介代理业务是指公司在不拥有独家代理权的媒体为客户提供广告媒介代理的业务，公司常规媒介代理的媒介主要为电视媒体和互联网媒体。

公司的广告全案服务的业务模式以客户和产品营销需求为核心，为客户提供市场研究、品牌管理、创意设计、视频制作、广告策略、广告执行、广告评估等全案营销服务，为客户提供传统的媒介执行业务之外的整合营销增值服务，并通过向客户收取创意策划制作费或者通过创意策划服务获得媒介代理服务增量获得盈利。报告期内，公司全案业务合作的主要媒介渠道为电视媒体和互联网媒体。

(二)、行业情况说明

1、行业发展潜力大，前景看好。公司所处的广告营销行业，其“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”等业务作为现代商业服务业均属于《产业结构调整指导目录》中的鼓励类项目。国内消费结构升级的需求也需要广告营销帮助优秀企业和产品树立品牌形象和差异化认知，社会消费需求持续增长以及供给侧结构性改革增强了广告业发展的内在动力。

2、广告业作为商业服务业的一部分，与宏观经济的发展存在较强的正相关性。近年来，随着国内经济的增速趋稳，广告业增速逐年放缓，继 2015 年首次出现负增长（-2.9%）之后，2016 年伴随着经济走势的相对低稳以及经济结构调整、转型，诸多行业、尤其是快消品行业广告主备受压力，削减和调整广告营销预算成为其首要应对措施，2016 年中国广告市场下降了 0.6%（数据来源：CTR 媒介动量）。

3、行业处于新媒体崛起、传统媒体调整的变革时期，内部发展不均衡。2016 年，传统广告刊例花费下降 6.0%，电视广告刊例花费下降 3.7%，互联网广告刊例花费增长 18.5%（数据来源：CTR

媒介动量), 互联网新媒体广告的发展带来了愈加丰富的媒介形式和营销方式, 对传统广告营销产业链造成持续冲击, 受众注意力进一步碎片化, 跨屏传播和碎屏化的预算分割进一步加剧了行业竞争, 传统广告 (例如电视广告) 下滑严重, 行业竞争加剧。

公司作为国内传统电视媒体广告代理业务的领先者, 既有的竞争优势一定程度受到行业和市场变化的挑战, 报告期内公司主营业务收入同比下降, 净利润同比减少, 盈利能力下降, 亟待进一步优化调整业务布局和寻找新的利润增长点。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位: 万元 币种: 人民币

主要会计数据	2016 年	2015 年	本年比上年 增减 (%)	2014 年
总资产	87,910.87	110,681.19	-20.57	75,961.86
营业收入	96,660.80	132,043.89	-26.80	117,729.95
归属于上市公司股东的净利润	3,487.13	4,066.05	-14.24	7,834.17
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,829.46	3,308.31	-44.70	7,979.92
归属于上市公司股东的净资产	81,651.43	97,565.10	-16.31	54,263.20
经营活动产生的现金流量净额	13,765.82	-14,283.33	不适用	3,181.18
基本每股收益 (元 / 股)	0.52	0.65	-20.00	1.57
稀释每股收益 (元 / 股)	0.52	0.65	-20.00	1.57
加权平均净资产收益率 (%)	3.87	4.73	减少 0.86 个百分点	15.56

1、营业收入报告期内比上年同期下降26.8%，比2014年下降了17.9%，主要系以下原因所致：

(1) 报告期内减少了独家代理媒体业务；(2) 受客户所处行业变化影响，部分客户减少广告预算；

2、归属于上市公司股东的净利润近三年均有下降，报告期内比上年同期下降14.24%，比2014年下降了55.48%，主要系报告期内营业收入、毛利率双降所致；

3、报告期内，经营活动产生的现金流量呈现净流入状态，主要系报告期内业务量下降，客户回款金额大于投放量金额所致；2015年度，经营活动产生的现金流量呈现净流出状态；2014年度，经营活动产生的现金流量基本持平。

4、归属于上市公司股东的净资产：报告期比上年同期下降16.31%，主要系公司溢价收购子公司石河子盛世飞扬新媒体有限公司少数股东权益所致；2015年，公司公开发行股票募集资金到位，公司股本、资本公积增加，归属于上市公司股东的净资产增加；2014年，公司净利润增长使得归属于上市公司股东的净资产增长。

5、基本每股收益：报告期比上年度同期下降20%，主要系报告期当年度产生的净利润同比降低

所致；报告期比2014年度下降66.88%，主要系报告期股本比2014年度增加所致；

6、加权平均净资产收益率：报告期比上年同期下降0.86个百分点，主要系报告期当年度产生的净利润同比降低所致；报告期比2014年下降11.69个百分点，主要系报告期比2014年度净资产增加所致。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	26,134.81	28,776.05	22,969.56	18,780.38
归属于上市公司股东的净利润	-427.21	2,724.74	886.04	303.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-469.57	782.10	742.64	774.29
经营活动产生的现金流量净额	1,529.26	4,220.52	6,500.80	1,515.24

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					8,826		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					5,484		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
段佩璋	0	21,390,000	32.08	21,390,000	质押	9,500,000	境内 自然 人
方小琴	0	6,780,000	10.17	6,780,000	无	0	境内 自然 人
段智瑞	0	2,890,000	4.33	0	未知	100,000	境内 自然 人
上海台勇贸易有 限公司	0	2,400,000	3.60	2,400,000	质押	2,400,000	境内 非国 有法

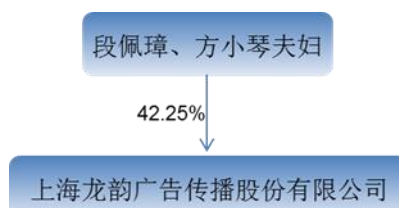
							人
许龙	509,200	2,380,800	3.57	0	未知	150,000	境内自然人
中融人寿保险股份有限公司—万能保险产品	0	1,352,016	2.03	0	无	0	未知
国联安基金—工商银行—国联安—龙韵1号资产管理计划	1,271,086	1,271,086	1.91	0	无	0	未知
王军红	1,092,000	1,092,000	1.64	0	未知	800,000	境内自然人
钱业银	1,700,000	1,000,000	1.50	0	无	0	境内自然人
中国农业银行股份有限公司—宝盈转型动力灵活配置混合型证券投资基金	319,292	900,000	1.35	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	段佩璋与上海台勇贸易有限公司的股东段佩锋系兄弟关系,段佩璋、方小琴系夫妻关系,段佩璋与许龙系叔嫂关系,与段智瑞系叔侄关系,许龙与段智瑞系母子关系;除上述情况之外,本公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



三 经营情况讨论与分析

（一）、经营情况讨论与分析

受经济周期低谷和国内经济结构调整转型升级等因素影响，2016 年，中国经济在 L 型走势中稳中承压，GDP 增速下降至 6.7%。诸多广告主面临其所在行业的发展压力，主动削减调整广告营销预算。广告营销行业作为国民经济的晴雨表，受到相当的冲击和压力。根据 2016 年中国广告生态调研数据显示，广告主营销推广费用分配上，媒体广告费用已经跌至历史最低值 31.7%（数据来源：中国传媒大学广告主研究所），广告主的精打细算使得营销行业盈利空间普遍降低。

另一方面，随着互联网等新媒体广告的蓬勃发展，行业格局也发生了深刻变化：1、传统媒体广告受到持续冲击，其中，电视广告两极分化严重，强势媒体头部效应明显，弱势媒体市场份额大幅下降。2、互联网营销产业链拓宽延展，发展迅速。传统广告公司加快转型，新兴互联网营销公司蓬勃兴起。3、广告营销向跨屏、多屏和整合营销方向发展，线上、线下营销融合趋势明显。4、随着广告市场价格体系的不断成熟和稳定，营销公司之间的价格竞争更加激烈。

上述背景下，面对众多不利因素，报告期内，公司围绕发展战略，主动调整经营策略，积极防范经营风险，并努力寻求投资机会，重点推进了以下工作：

1、积极努力优化业务结构，进一步削减电视广告独家代理业务规模，减少了行业和市场变革对既有业务模式的冲击。

2、以客户需求和市场为中心，努力提升互联网营销业务，通过收购石河子盛世飞扬新媒体有限公司少数股东权益，增强了公司新媒体广告客户拓展力度。报告期内，新媒体广告收入占主营业务收入比重已达到 32%。

3、公司努力提高全案服务能力，加强对行业新知识、新动向的学习与交流，增加企业内生动力，丰富全案业务价值链。

4、实施第一期员工持股计划，进一步完善了公司激励体制、增强了团队凝聚力，对企业未来长远发展起到了积极促进作用。

5、积极探索外生发展机会，对行业及共生产业进行广泛而深入的研究和学习，努力洞察行业变革和寻找优质、适合的投资标的，为未来公司通过资本市场完善产业链、弥补短板奠定基础。

然而，由于公司既有的资源和竞争优势主要集中在电视广告领域，不可避免地受到行业调整变革的冲击，尤其电视广告独家代理业务的代理媒体为二三线媒体，受到的影响尤为严重；另一方面，公司客户群体中以快消品居多，受经济和行业变化影响明显，在总体营销支出受限、新媒体广告蓬勃发展、营销跨屏趋势明显的背景下，客户预算出现较大的分散调整和削减，直接影响

到公司收入和盈利空间。公司现有的业务模式、客户结构和发展阶段使得公司受到的冲击和同行业公司相比更为严重，报告期内，公司主营业务收入和净利润均出现明显下滑。

（二）、报告期内主要经营情况

报告期内，受行业及市场等不利因素影响，公司业绩出现下滑，实现营业收入 96,660.8 万元，同比减少 26.80%，营业成本 86,889.67 万元，同比减少 26.86%，综合毛利率同比上升 0.08 个百分点。报告期内，公司实现净利润 3,487.13 万元，较去年同期减少 44.70%。

1 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

2 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，执行了国家会计政策（财会【2016】22 号）文件，详见公司年度报告全文“第十节-财务报告”中的“五、重要会计政策及会计估计之 33、重要会计政策及会计估计的变更”。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

5 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

本期纳入合并范围的子公司共计六家，具体如下：

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	
上海鸿图大洋广告有限公司	上海	上海市松江区佘山三角街8号A区	设计、服务、代理、发布各类广告,展览展示服务,企业管理策划	100		设立
新疆逸海电广传媒文化发展有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐市水磨沟区红山路一巷28号	设计、制作、发布、代理国内各类广告,展览展示服务,企业形象策划。	100		设立
四川竞成龙韵文化传播有限责任公司	成都	四川省成都市锦江区大观里2号1栋1单元3层7号	设计、制作、代理、发布国内各类广告;展览展示服务,企业形象策划。	51		设立
石河子盛世飞扬新媒体有限	石河子	新疆石河子开发区北四东路37号3-83室	新媒体广告创意、设计、制作、发布、代理。商业资讯、文化艺术交流、企	100		设立

公司			业形象策划。			
西藏龙韵文化传媒有限公司	拉萨	拉萨经济技术开发区金珠西路189号阳光新城B区1栋1单元502	设计、制作、发布、代理国内各类广告；展览展示服务；企业形象策划。	100		设立
安徽聚合天玺文化传媒有限公司	安徽合肥	合肥市高新区天鹅湖路19-6号5-1-3室	国内广告设计、制作、代理及发布；广告信息咨询；组织文化艺术交流活动；文艺创作、企业策划；影视策划。	51		收购

董事长：余亦坤
上海龙韵广告传播股份有限公司
2017年4月26日