

证券代码：300528

证券简称：幸福蓝海

公告编号：2019-018

幸福蓝海影视文化集团股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：无变更，公司本年度会计师事务所为江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2018 年度财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2018 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及相关财务报表附注，并于 2019 年 4 月 11 日出具了保留意见《审计报告》（苏亚审【2019】501 号），认为：除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了幸福蓝海 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 372,608,054 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	幸福蓝海	股票代码	300528
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赖业军	于强	
办公地址	南京市栖霞区元化路 8 号 28 幢	南京市栖霞区元化路 8 号 28 幢	
传真	025-83188552	025-83188552	
电话	025-83188552	025-83188552	

电子信箱	laiyejun@omnijoi.com	yuqiang@omnijoi.com
------	----------------------	---------------------

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要从事电视剧的制作、发行和电影全产业链业务，其中电影全产业链业务涵盖了制作、发行、院线和影城放映整个完整的电影全产业链结构。

1、电视剧业务

电视剧业务是以剧组为生产单位，通过独家投资摄制或联合投资摄制（执行制片方、非执行制片方）等方式进行电视剧的拍摄、制作，形成可售的电视剧作品，而后取得广电总局颁布的《电视剧发行许可证》，与电视台、新媒体公司等客户签署销售合同并将电视剧母带交付后，由电视台、视频网络平台播出，供广大观众观赏。报告期内，公司实现首轮播出的电视剧剧目有《突击再突击》、《娘亲舅大》、《回家的路有多远》、《爱情的边疆》、《香蜜沉沉烬如霜》、《我们的四十年》、《黄土高天》、《江河水》等。

2、电影全产业链业务

(1) 电影制作、发行

电影业务与电视剧业务大致相同，通常以剧组为单位，公司独立或与其他投资方共同出资筹建剧组进行拍摄创作，在影片拍摄完成后形成可售的电影作品，经电影主管部门审查通过并取得《电影片公映许可证》，由各家影城进行放映，供广大观众观赏。报告期内，公司投资并上映的影片有《无问西东》、《西游记之女儿国》等。

(2) 院线发行

院线经营是电影发行和影城放映之间的桥梁，主要负责拓展、吸纳加盟影城，负责对院线旗下的影城进行统一供片、统一排片，提供影城运营指导及营销宣传支持等各项服务。

(3) 影城放映

影城放映主要是采用先进的放映技术，为观众提供一流的观影体验，同时还从事卖品及衍生品销售、广告、场地租赁、网上票务等增值服务。

3、行业发展趋势及公司所处地位

自“一剧两星”政策实施后，我国的电视剧行业迎来了重新洗牌。2018年，影视剧市场内容趋于精品化、国际化、多元化。电视台对电视剧的需求、质量要求不断攀升，为电视剧市场容量扩张及质量提升提供了基本保证。而视频网站的崛起，为电视剧内容生产方提供了除传统卫视以外的又一播出平台，庞大的网络收看人群为影视行业带来了巨大的市场潜力。报告期内，公司电视剧产量相对较小，市场占有率不高，发展空间较大。

2018年中国电影票房约609.76亿元，较去年增长9.00%，票房折算美元88.6亿元左右，稳居全球影业第二，其中：2018年春节档、暑期档异军突起，分别实现票房57亿元、162.27亿元，创造历史新高。全国年度观影人群约17.2亿人次，较去年增长5.9%；以城镇人口统计，年人均看电影约2.15次。全年进入院线发行放映的国产新片400部左右，实现票房约378.97亿元，市场份额62.15%，较去年上升了8.3%。同时，2018年终端市场新增银幕9,303张左右，自此中国市场容量进入六万张银幕时代，与此同时单银幕产出继续递减，年度单银幕票房平均约为101.49亿元，较去年下降7.8%。纵观2018年中国电影市场，电影产业的优势和向好大势没有改变，国产电影崛起已现雏形，市场多元化、多样性，观众成长成熟，都是中国电影可持续发展的强劲推动力。报告期末，幸福蓝海院线排名位居全国前十。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	1,654,823,836.35	1,517,230,070.94	9.07%	1,538,052,459.93
归属于上市公司股东的净利润	-531,705,386.60	112,463,308.97	-572.78%	112,499,091.38

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-798,510,620.76	71,183,026.50	-1,221.77%	76,569,692.98
经营活动产生的现金流量净额	-149,202,188.47	308,815,278.72	-148.31%	464,328,622.41
基本每股收益（元/股）	-1.43	0.30	-576.67%	0.35
稀释每股收益（元/股）	-1.43	0.30	-576.67%	0.35
加权平均净资产收益率	-32.51%	5.96%	-38.47%	7.54%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	2,365,595,824.89	3,359,175,606.50	-29.58%	2,376,099,838.68
归属于上市公司股东的净资产	1,357,397,227.90	1,926,377,044.67	-29.54%	1,844,950,084.04

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	490,692,394.48	468,831,394.33	405,300,487.57	289,999,559.97
归属于上市公司股东的净利润	45,028,079.14	41,338,964.22	17,403,368.26	-635,475,798.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,030,919.51	41,495,811.33	10,811,484.73	-886,848,836.33
经营活动产生的现金流量净额	-25,226,578.43	-31,960,224.73	-157,182,423.05	65,167,037.74

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	33,598	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	30,862	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
江苏省广播电视集团有限公司	国有法人	47.28%	176,160,654	176,160,654			
天津力天融金投资有限公司	境内非国有法人	7.21%	26,861,640		质押	26,861,640	
江苏广电创业投资有限公司	国有法人	5.25%	19,573,405	19,573,405			
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.48%	9,232,936	8,379,174			
江苏紫金文化产业发展基金（有限合伙）	国有法人	1.57%	5,859,522				
吴秀波	境内自然人	1.50%	5,589,041		质押	5,589,041	

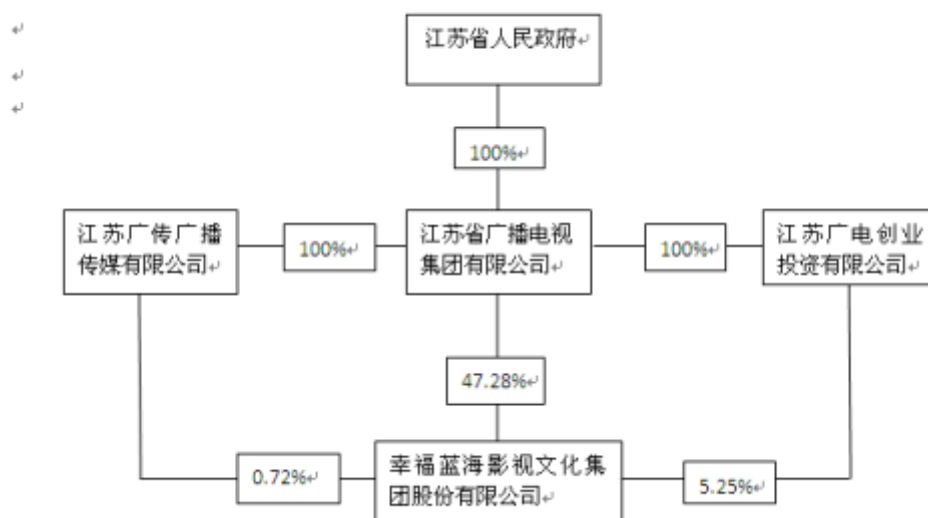
江苏广传广播传媒有限公司	国有法人	0.72%	2,681,287		
南京广电文化产业投资有限责任公司	国有法人	0.59%	2,213,987		
中信信托有限责任公司—中信信托成泉汇涌八期金融投资集合资金信托计划	其他	0.44%	1,651,492		
夏冬松	境内自然人	0.41%	1,515,402		
上述股东关联关系或一致行动的说明		江苏省广播电视集团有限公司是江苏广电创业投资有限公司和江苏广传广播传媒有限公司的唯一股东，江苏省广播电视集团有限公司、江苏广电创业投资有限公司和江苏广传广播传媒有限公司合计持有本公司股份 198,415,346 股。另：江苏省广播电视集团有限公司作为有限合伙人持有江苏紫金文化产业发展基金（有限合伙）11.11%权益。公司未知除了上述以外的其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。			

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是

广播电影电视业

2018年，公司紧密围绕既定发展战略，科学决策部署，不断提升影视剧制作、发行能力，持续加强院线拓展力度和影院终端布局，同时继续坚持责任担当、坚持社会效益和市场效益相统一，以“品质蓝海，创造幸福”为理念，做好内容生产与产业经营。

报告期内，公司实现营业收入165,482.38万元，较去年同期增长9.07%；归属于上市公司股东的净利润-53,170.54万元，较上年同期下降572.78%，其中：集团本级及下属子分公司（不含笛女传媒）经营性业务实现净利润7,746.41万元；基本每股收益-1.43元，较上年同期下降576.67%。截至报告期末，公司总资产236,559.58万元，较上年同期下降29.58%；归属于母公司所有者权益135,739.72万元，较上年同期下降29.54%。

（一）报告期内，各业务板块经营情况如下

1、电视剧业务

公司在影视剧精品生产上，有计划、有步骤地围绕重要节点、重大主题进行提前谋划，及时推出有思想、有温度、有品质的作品，积极发出主流声音。2018年实现首轮黄金档播出的电视剧共8部374集，分别为军旅剧《突击再突击》3月12日央视八套黄金档播出；都市情感剧《娘亲舅大》4月21日央视八套黄金档播出；都市情感剧《爱情的边疆》5月8日浙江卫视+爱奇艺视频首播；《香蜜沉沉烬如霜》8月2日江苏卫视+爱奇艺、优酷、腾讯、乐视同步播出，并取得同时段收视第一；农村题材剧《黄土高天》11月1日央视一套黄金档播出；年代剧《我们的四十年》11月11日江苏卫视黄金档播出；改革开放四十年献礼剧《江河水》12月9日江苏卫视黄金档播出；网剧《法网追凶》5月30日爱奇艺视频播出。

公司在影视创作上的品质追求得到了业内的广泛认可。2018年，《海棠依旧》获得第31届中国电视飞天奖“优秀电视剧奖”、“最佳导演奖”，第29届中国电视金鹰奖“最佳电视剧奖”、“最佳导演奖”；《最后一张签证》、《雪域雄鹰》、《长征大会师》获得第31届中国电视飞天奖“优秀电视剧提名奖”；《春天里》获得第29届中国电视金鹰奖“优秀电视剧奖”；《三妹》获得第29届中国电视金鹰奖“电视剧作品奖”提名。

2、电影全产业链业务

公司坚定贯彻电影全产业链发展战略，积极落实“渠道优先、带动内容”的发展思路，高度重视全产业链的整体运作和协同效应，通过全产业链的配合联动，优化产业结构，提升公司效益，平衡市场波动。报告期内，公司电影业务板块实现收入143,512.23万元，主要来源于公司院线发行及影城放映业务。

（1）电影制作、发行业务

公司作为联合出品方的电影《无问西东》已于2018年1月12日上映，实现了票房和口碑的双丰收，累计实现票房7.54亿元；参与投资的电影《西游记女儿国》已于春节档上映，票房超过7.2亿元；参与投资的电影《人间·喜剧》已于2019年3月29日上映；参投的刁亦男导演新作《南方车站的聚会》已经杀青，由胡歌、桂纶镁、廖凡、万茜主演；参投的电影《伟大的愿望》已拍摄完成，正在后期制作中，由田羽生监制/导演，彭昱畅、魏大勋、王大陆主演。主控项目《两个人的海岛》、《昆仑决》、《老伙计》等项目正在有序推进。同时，公司积极以各种形式参与优质作品的投资、制作。

（2）院线发行、影城放映业务

公司重视放映终端市场的建设和放映质量的提升，努力扩大院线规模，吸引优质影院加盟院线。

①院线发行

报告期内，幸福蓝海院线实现票房19.46亿元，较去年同期增长15.15%，高于全国平均增长速度；放映场次346.02万次，较去年同期增长25.91%；观影人次6,061.10万次，去年同期增长10.87%，票房排名继续保持全国前十、江苏省第一。同时，幸福蓝海院线在整合营销方式，提升影院服务水平、深化制度改革等方面也有较大提升。

截至2018年12月31日，幸福蓝海院线旗下影城累计309家1,963张银幕，其中，全年新增加盟影城57家371张银幕，院线加盟影城共计236家1,435张银幕；新增自有影城5家45张银幕，院线自有影城共计73家528张银幕（不含上海三林影城，暂不归属幸福蓝海院线）。

同时，幸福蓝海院线积极筹备建立自有发行团队，利用联合成立的国影纵横，整合外部发行渠道拓展发行代理业务，立足江苏省内面向全国市场，拓展经营思路。

②影城拓展

公司不断加快影城终端布局，全年完成签约项目16个125张银幕，截至2018年12月31日累计签约127个项目，964张银幕，

分布在全国19个省、直辖市。

2018年度，公司新增投资并开业影城5家45张银幕（济南海尔影城、绍兴柯桥影城、成都仁和春天影城、南京燕子矶影城和溧水海伦广场影城），截至2018年12月底公司投资并开业影城77家564张银幕（包括参股影城新街口影城、北京门头沟影城、苏州文体影城以及暂不归属幸福蓝海院线的全资上海三林影城）。

③影城经营管理

报告期内，公司继续致力于打造高质量的“幸福蓝海国际影城”连锁影院品牌和服务水准，扎实推进连锁化影院标准化管理模式，在整个行业单影城票房产出下降的情况下，挖潜增效，积极发掘新的业绩增长点。

报告期内，幸福蓝海直营影城74家533张银幕，其中IMAX影城22家，MX4D影城12家，票房突破7亿元。公司积极打造幸福蓝海电子商务平台，加快影城智能化建设，采用自主研发的NOC管理平台，利用连锁化集聚效应，实现成本降低。同时，拥抱电商，并不断推广和优化自主研发的手机购票APP“幸福看”，打通“线上+线下”会员体系。打破传统营销束缚，积极开拓传统体系外的非票业务，优化收入结构，全年非票收入超过2.34亿元，较去年同期增长12.85%。

公司直营影城在放映技术及放映质量上不断精益求精，全面采用世界先进技术标准，为观众提供一流的观影体验。同时，针对不同观众的不同需求，打造特色影厅，提供差异化体验。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
电视剧	217,305,264.65	53,428,149.78	24.59%	21.16%	-19.46%	-12.40%
电影及衍生小计	1,292,715,167.30	474,687,413.54	36.72%	7.56%	-3.58%	-4.24%
其中：电影制作及发行	147,533.45	147,533.45	100.00%	-97.56%	-99.76%	0.00%
院线发行及放映收入	1,206,581,763.34	413,463,066.67	34.27%	9.36%	-1.75%	-3.87%
影城卖品收入	85,985,870.51	61,076,813.42	71.03%	-7.09%	-6.62%	0.36%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内归属于上市公司普通股股东的净利润总额-53,170.54万元，较上年同期下降572.78%，主要影响因素为：

①公司在督促笛女传媒清理追讨应收款项时，发现其应收款项有不实现象，鉴于公司目前掌握的相关材料，当期计提应收款项坏账准备38,970.37万元；

②因收购笛女传媒产生的48,046.72万元商誉，公司聘请江苏华信资产评估有限公司对与笛女传媒相关的商誉进行减值测试，并出具了《评估报告》（苏华评报字【2019】113号），结合报告结论，判断应全额计提商誉减值准备；

③鉴于傅晓阳等三名笛女传媒管理层股东已书面确认无法完成《关于重庆笛女阿瑞斯影视传媒股份有限公司股权转让协议》约定的业绩预期，三名管理层股东承诺自愿放弃公司未支付的剩余股权转让款23,459.25万元，公司财务部门根据上述情况进行相应账务处理。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、会计政策变更

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），本公司对财务报表列报项目进行了以下调整：1.资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。2.利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。3.所有者权益变动表：新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

此会计政策变更事项已经第三届董事会第十一次会议审议批准。

期初及上期（2017年12月31日/2017年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据	1,441,000.00	应收票据及应收账款	560,694,528.22
应收账款	559,253,528.22		
应收利息	32,369,443.28	其他应收款	65,223,121.34
应收股利			
其他应收款	32,853,678.06		
固定资产	349,781,691.54	固定资产	349,781,691.54
固定资产清理			
在建工程	53,085,746.85	在建工程	53,085,746.85
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	174,735,824.13
应付账款	174,735,824.13		
应付利息	17,394,579.41	其他应付款	933,671,652.27
应付股利			
其他应付款	916,277,072.86		
长期应付款		长期应付款	327,594.91
专项应付款	327,594.91		

2、会计估计变更

为匹配公司业务发展规划及业务特性，真实反映公司经营业绩，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，根据公司的实际情况对应收账款坏账准备、其他应收款坏账准备会计估计进行变更。

此应收款项会计估计变更事项已经第三届董事会第六次会议审议批准。

(1) 会计估计变更的内容

账龄	变更前		变更后	
	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	1.00	5.00	1.00	1.00
1~2年	5.00	10.00	10.00	10.00
2~3年	50.00	50.00	30.00	30.00
3~4年	100.00	100.00	50.00	50.00
4~5年	100.00	100.00	100.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

(2) 会计估计变更的影响数

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	受影响的报表项目名称	影响金额
应收账款和其他应收款坏账计提比例变更，比较数据不调整。	董事会批准	2018年1月1日	应收账款	13,858,507.81
			其他应收款	4,496,685.00
			资产减值损失	-18,355,442.13

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

（此页无正文，为幸福蓝海影视文化集团股份有限公司《2018 年年度报告摘要》
签字盖章页）

幸福蓝海影视文化集团股份有限公司

董事长：



日期：2019.4.11