

## 分众传媒信息技术股份有限公司

## 2018年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 一、2018年度决算主要财务数据

分众传媒信息技术股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）2018年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。为了更全面、详细地了解公司2018年的财务状况和经营成果，现将2018年度财务决算报告情况汇报如下：

单位：万元（除特别注明外，以下单位相同）

|                        | 2018年     | 2017年     | 增减额     | 同比增减    |
|------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| 营业收入                   | 1,455,129 | 1,201,355 | 253,774 | 21.12%  |
| 营业利润                   | 695,329   | 724,414   | -29,085 | -4.01%  |
| 利润总额                   | 694,193   | 723,172   | -28,979 | -4.01%  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 582,297   | 600,471   | -18,174 | -3.03%  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 502,553   | 485,200   | 17,353  | 3.58%   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 378,284   | 415,625   | -37,341 | -8.98%  |
| 基本每股收益（元/股）- 注         | 0.3972    | 0.4091    | -0.0119 | -2.92%  |
| 稀释每股收益（元/股）- 注         | 0.3972    | 0.4091    | -0.0119 | -2.92%  |
| 加权平均净资产收益率             | 46.92%    | 67.65%    | -20.73% | -30.64% |
| 每股经营活动现金净流入（元/股）- 注    | 0.26      | 0.28      | -0.02   | -7.14%  |
|                        | 2018年末    | 2017年末    | 增减额     | 同比增减    |
| 总资产                    | 1,902,151 | 1,555,460 | 346,691 | 22.29%  |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 1,420,114 | 1,037,257 | 382,857 | 36.91%  |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元）- 注  | 0.97      | 0.71      | 0.26    | 36.62%  |
| 资产负债率                  | 24.31%    | 32.12%    | 7.81%   | 24.32%  |
| 流动比率                   | 3.41      | 2.85      | 0.56    | 19.65%  |

注：在计算2018年度的每股收益、每股经营活动现金流入以及每股净资产的股份数时，已扣除了2018年度公司回购的99,612,604股库存股。比较数字中计算2017年的每股收益、每股经营活动现金流入以及每股净资产的股份数，均已考虑了2018年6月29日实施的利润分配，以资本公积金向全体股东每10股转增2股的影响。

## 二、2018年度决算相关资产负债表、利润表及现金流量表主要数据解析

### 1、合并资产负债表

单位：万元

|               | 2018 年末   | 2017 年末   | 增减额      | 同比增减    |
|---------------|-----------|-----------|----------|---------|
| 货币资金          | 367,159   | 393,026   | -25,867  | -6.58%  |
| 其他流动资产-银行理财产品 | 171,425   | 292,370   | -120,945 | -41.37% |
| 应收票据及应收账款净额   | 501,962   | 308,991   | 192,971  | 62.45%  |
| 其他应收款         | 10,126    | 46,037    | -35,911  | -78.00% |
| 预付款项          | 137,377   | 72,679    | 64,698   | 89.02%  |
| 流动资产-其他       | 15,371    | 3,329     | 12,042   | 361.73% |
| 可供出售金融资产      | 290,236   | 206,911   | 83,325   | 40.27%  |
| 长期股权投资        | 79,253    | 73,366    | 5,887    | 8.02%   |
| 固定资产净额        | 178,528   | 35,125    | 143,403  | 408.26% |
| 递延所得税资产       | 66,249    | 54,151    | 12,098   | 22.34%  |
| 非流动资产-其他      | 84,465    | 69,475    | 14,990   | 21.58%  |
| 资产总计          | 1,902,151 | 1,555,460 | 346,691  | 22.29%  |
|               |           |           |          |         |
| 短期借款          | 4,746     | -         | 4,746    | 100.00% |
| 应付票据及应付账款     | 41,936    | 23,472    | 18,464   | 78.66%  |
| 预收款项          | 37,546    | 41,398    | -3,852   | -9.30%  |
| 应付职工薪酬        | 26,034    | 30,652    | -4,618   | -15.07% |
| 应交税费          | 85,639    | 76,729    | 8,910    | 11.61%  |
| 其他应付款         | 156,827   | 219,278   | -62,451  | -28.48% |
| 流动负债-其他       | -         | -         | -        | 0.00%   |
| 长期借款          | 89,222    | 84,945    | 4,277    | 5.04%   |
| 非流动负债-其他      | 20,403    | 23,198    | -2,795   | -12.05% |
| 负债合计          | 462,353   | 499,672   | -37,319  | -7.47%  |
| 所有者权益         | 1,439,798 | 1,055,788 | 384,010  | 36.37%  |

1、货币资金的减少的原因：1) 销售回款放缓，收到现金比上年增长8.0%；2) 媒体资源点位扩张各项营业成本开支较上年增长20.8%；3) 购置媒体设备及对外投资支付现金较上年增长138.9%。

2、其他流动资产-银行理财产品主要指一年以内固定期限的理财产品，较年初减少120,945.0万元，下降41.4%。主要是2018年度公司加快拓展媒体资源，经营活动现金净流入较2017年减少37,341万元，且对外投资金额（主要是参与基金类投资）和实施股份回购计划，故可支配用于理财的资金较少。

3、应收票据及应收账款年末净额为501,962.3万元，较上年末上升62.5%。

除主营业务收入上升21.1%的因素以外，2018年受宏观经济形势影响，公司核心客户回款周期普遍放缓，造成应收票据及应收账款余额上升。

4、其他应收款年末余额为 10,126.2 万元，较年初的 46,037.2 万元下降 35,911.0 万元，降幅 78.0%，主要是年初银行存款中大额定期存款于 2018 年内到期，并收回利息所致。

5、预付款项年末余额为 137,377.4 万元，较上年末上升 89.0%。其中，预付媒体资源租金年末余额为 118,610.4 万元，较年初上涨 54,528.5 万元，增幅 85.1%。设备采购预付款由年初的 5,309.3 万元上升至年末的 13,148.9 万元，增幅 147.7%。2018 年由于公司媒体资源点位数的快速扩张，且媒体资源租金大部分是季度或者半年预付，同时大量采购媒体设备，导致预付媒体资源租金以及相应的媒体设备采购所需预付款均大幅上涨。

6、流动资产-其他主要包括待抵扣进项税额 15,079.4 万元，较年初增加约 12,450.8 万元，主要是年内增加媒体点位覆盖，大幅采购媒体设备导致待抵扣的进项税额大幅增加所致。

7、可供出售金融资产期末余额为 290,235.9 万元，较年初净增加 83,324.5 万元，达 40.3%，主要是：1) 本年内对参与认购的 8 家基金共出资约 90,711.3 万元，其中包括向 Focus Media FountainVest Sports JV,L.P.出资约 34,373.3 万元，认购云锋基金下上海云锋麒泰投资中心（有限合伙）3 亿元基金份额并出资 19,800.0 万元等；2) 作为基石投资者对 Inke Limited（3700.HK）投资约 20,882.5 万元；以 5,000 万元认购千城数智（北京）网络科技有限公司 3.15% 的股份；以 3,000.0 万元认购北京品新传媒文化有限公司（36 氩）2.07% 的股份等；3) 赎回于上年末购买的货币基金从而减少按公允价值计量的可供出售金融资产约 28,954.6 万元；4) 增加对 Mirror Group Limited 及其子公司上海微点信息科技有限公司的投资的全额减值准备 6,863.2 万元。

8、长期股权投资期末余额为 79,253.5 万元，较年初净增加 5,887.5 万元，其中：1) 对原合并子公司宁波分众福利直送信息科技有限公司（以下简称“分众福利”）处置部分股权并丧失控制权后，分众福利作为联营公司的剩余投资成本按其公允价值入账约为 8,372.7 万元；2) 原联营公司上海景栗信息科技有限公司及苏州晴雨智能科技有限公司因下一轮融资被动稀释，减少长期股权投资 3,646.4 万元，改按可供出售金融资产核算；3) 报告期内，公司对新加坡合资

公司 Target Media Culcreative PTE LTD. 出资 124.8 万元新币，折人民币约 625.7 万元，占认缴出资额的 30%；公司以 4,160.0 万元认购北京壹捌零数字技术有限公司 8% 的股份，其中，公司已在 2018 年内支付股权转让对价 3,328.0 万元，占认缴出资额的 80%。

9、固定资产净额年末余额为 178,527.6 万元，较年初增加约 143,403.1 万元，增幅 408.3%，主要是于 2018 年内增加电梯电视媒体和电梯海报媒体的媒体点位覆盖，全年购置媒体设备约 162,093.1 万元。

10、短期借款主要是韩国子公司在当地借入的流动资金贷款。

11、应付票据及应付账款主要是应付媒体设备采购款及应付媒体资源租金随规模大幅扩大而增加所致。

12、2017 年末的其他应付款中有 77,632.7 万元的代收待支付置出资产款。该款项已于 2018 年初支付完毕。

## 2、合并利润表

单位：万元

|               | 2018 年    | 2017 年    | 增减额     | 同比增减    |
|---------------|-----------|-----------|---------|---------|
| 营业收入          | 1,455,129 | 1,201,355 | 253,774 | 21.12%  |
| 减：营业税金及附加     | 43,192    | 39,823    | 3,369   | 8.46%   |
| 减：营业成本        | 491,649   | 327,673   | 163,976 | 50.04%  |
| 减：销售费用        | 233,100   | 199,753   | 33,347  | 16.69%  |
| 减：管理费用        | 41,220    | 30,167    | 11,053  | 36.64%  |
| 减：研发费用        | 22,894    | 22,430    | 464     | 2.07%   |
| 减：财务费用        | -9,365    | -12,833   | 3,468   | -27.02% |
| 减：资产减值损失      | 40,004    | 18,100    | 21,904  | 121.02% |
| 减：资产处置损失      | 1,189     | 269       | 920     | 342.01% |
| 加：其他收益        | 87,249    | 73,561    | 13,688  | 18.61%  |
| 加：投资收益        | 16,834    | 74,880    | -58,046 | -77.52% |
| 营业利润          | 695,329   | 724,414   | -29,085 | -4.01%  |
| 加：营业外收入       | 449       | 385       | 64      | 16.62%  |
| 减：营业外支出       | 1,585     | 1,627     | -42     | -2.58%  |
| 利润总额          | 694,193   | 723,172   | -28,979 | -4.01%  |
| 减：所得税费用       | 114,970   | 125,832   | -10,862 | -8.63%  |
| 净利润           | 579,223   | 597,340   | -18,117 | -3.03%  |
| 减：少数股东损益      | -3,074    | -3,131    | 57      | -1.82%  |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 582,297   | 600,471   | -18,174 | -3.03%  |

### (1) 主营业务收入

单位：万元

| 按产品区分 | 2018年     |         | 2017年     |         | 同比增减    |
|-------|-----------|---------|-----------|---------|---------|
|       | 收入        | 占营收比重   | 收入        | 占营收比重   |         |
| 楼宇媒体  | 1,207,591 | 82.99%  | 938,346   | 78.11%  | 28.69%  |
| 影院媒体  | 238,176   | 16.37%  | 233,313   | 19.42%  | 2.08%   |
| 其他    | 9,362     | 0.64%   | 29,696    | 2.47%   | -68.48% |
| 合计    | 1,455,129 | 100.00% | 1,201,355 | 100.00% | 21.12%  |

公司主营业务发展良好，营业收入稳定增长21.1%至145.5亿元。2018年，随着中国广告市场经历年初的高速涨幅后在年末回归稳定，最终全行业微涨2.9%，其中电梯类媒体继续保持稳定增长，影院视频类媒体涨幅回落。2017年“其他”收入中包含上海数禾信息科技有限公司（以下简称“数禾科技”）的营业收入约18,862.5万元，2017年末公司已不再控股数禾科技，且转为按权益法核算的长期股权投资，故2018年的合并营业收入中不包含数禾科技的营业收入。

### (2) 主营业务成本及毛利率

单位：万元（除毛利率外）

| 按产品区分 | 2018年   |        | 2017年   |        | 同比增减    |
|-------|---------|--------|---------|--------|---------|
|       | 成本      | 毛利率    | 成本      | 毛利率    |         |
| 楼宇媒体  | 361,240 | 70.09% | 218,612 | 76.70% | 65.24%  |
| 影院媒体  | 122,413 | 48.60% | 98,886  | 57.62% | 23.79%  |
| 其他    | 7,996   | 14.59% | 10,175  | 65.74% | -21.42% |
| 合计    | 491,649 | 66.21% | 327,673 | 72.72% | 50.04%  |

营业成本构成如下：

单位：万元

| 项目     | 2018年   |         | 2017年   |         | 同比增减    |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
|        | 金额      | 占营业成本比重 | 金额      | 占营业成本比重 |         |
| 媒体租赁成本 | 353,781 | 71.96%  | 246,636 | 75.27%  | 43.44%  |
| 职工薪酬   | 60,335  | 12.27%  | 42,873  | 13.08%  | 40.73%  |
| 设备折旧费  | 20,740  | 4.22%   | 11,938  | 3.64%   | 73.73%  |
| 其他营业成本 | 56,793  | 11.55%  | 26,226  | 8.00%   | 116.55% |

说明：

1) 媒体租赁成本较2017年增长43.44%。其中，电梯电视和电梯海报业务的

媒体租赁成本较2017年上涨58.33%，影院媒体租赁成本较上年增长24.39%。  
2018年是公司致力于扩张电梯类媒体点位的一年。为实现公司中长期战略目标，自2018年第二季度起，公司大幅扩张电梯电视和电梯海报媒体资源。

相较于2017年末，公司自营电梯电视媒体覆盖的国内城市由93个拓展到约150个，从电梯电视媒体的设备数量看：

一线城市的电梯电视类媒体由17年末的约11.3万台增加至18年末的19.6万台，增幅73.5%；

二线城市的电梯电视类媒体由17年末的约13.9万台增加至18年末的40.2万台，增幅189.2%；

三线及以下城市的电梯电视类媒体由17年末的约3.6万台增加至18年末的10.3万台，增幅186.1%。

相较于2017年末，公司自营电梯海报媒体覆盖的国内城市由117个拓展到超过220个，从电梯海报媒体点位数量看：

一线城市的电梯海报类媒体由17年末的约38.3万个增加至18年末的49.7万个，增幅29.8%；

二线城市的电梯海报类媒体由17年末的约67.6万个增加至18年末的102.3万个，增幅51.3%；

三线及以下城市的电梯海报类媒体由17年末的约15.1万个增加至18年末的41.8万个，增幅176.8%。

2) 媒体资源规模大幅扩张的同时公司更新换代电梯电视媒体设备、更换电梯海报镜框，并使用4G网络推送发布并监测广告，从而导致设备折旧费用、人工成本及其他运营维护成本等同比分别增长73.73%、40.73%和116.55%。

### (3) 期间费用

单位：万元

|      | 2018年   | 2017年   | 同比增减    |
|------|---------|---------|---------|
| 销售费用 | 233,100 | 199,753 | 16.69%  |
| 管理费用 | 41,220  | 30,167  | 36.64%  |
| 财务费用 | -9,366  | -12,834 | -27.02% |
| 研发费用 | 22,894  | 22,430  | 2.07%   |

销售费用：主要包含：1) 销售业务费；2) 销售人员薪酬及福利；3) 市场调研费及业务宣传费等。2018年度销售业务费约占全部销售费用的83.49%

(2017年为82.68%)，占营业收入的13.37% (2017年：13.75%)。2018年销售人员薪酬及福利约29,023.8万元 (2017年为28,725.2万元)。

管理费用：主要是二季度媒体资源扩张后带来的公司后台管理成本的增加。

财务费用：主要是利息支出增加，以及利息收入减少。

研发费用：主要是技术人员薪酬费用增加所致。

(4) 本年度资产减值损失主要包含：1) 坏账准备及损失 33,040.8 万元；2) 对 Mirror Group Limited 及其全资子公司上海微点信息科技有限公司的投资计提全额减值准备 6,863.2 万元。

(5) 本年度投资收益约 16,834.3 万元，其中主要包括：1) 理财产品投资收益 10,718.8 万元；2) 原合并子公司分众福利丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 8,168.8 万元；3) 权益法核算的长期股权投资损失 2,794.0 万元等。

(6) 本年度其他收益约为87,249.6万元，主要是收到的与日常经营活动相关的政府财政扶持款。

(7) 本年度所得税费用较2017年下降8.63%，主要原因是由于税前利润总额的下滑。综合所得税率为16.56% (2017年：17.4%)，其波动主要是低于25%标准税率的子公司占利润的比重增加的影响。

### 3、合并现金流量表

单位：万元

| 项目            | 2018年     | 2017年     | 同比增减    |
|---------------|-----------|-----------|---------|
| 经营活动现金流入小计    | 1,472,715 | 1,321,523 | 11.44%  |
| 经营活动现金流出小计    | 1,094,430 | 905,897   | 20.81%  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 378,284   | 415,625   | -8.98%  |
| 投资活动现金流入小计    | 1,277,377 | 1,366,819 | -6.54%  |
| 投资活动现金流出小计    | 1,415,661 | 1,570,517 | -9.86%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -138,284  | -203,697  | -32.11% |
| 筹资活动现金流入小计    | 8,769     | 200,647   | -95.63% |
| 筹资活动现金流出小计    | 274,964   | 457,393   | -39.88% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -266,195  | -256,746  | 3.68%   |
| 现金及现金等价物净增加额  | -25,676   | -45,128   | -43.10% |

经营活动产生的现金流量净额：1) 2018年受宏观经济形势影响，公司核心客户回款周期普遍放缓，虽然营业收入同比去年上升了21.12%，但是销售商品、

提供劳务收到的现金仅比 2017 年上升 8.0%，从而导致经营活动现金流入小计相较于 2017 年上升幅度低于营业收入的增长；2）2018 年二季度起公司大幅扩张媒体资源点位，相应的租赁成本、开发运营维护人员的薪酬以及运营维护的成本和 4G 网络推送和监测成本均大幅增加，从而导致经营活动流出的现金较上年增长 20.81%。

投资活动的现金流入和流出包含购买和赎回银行理财产品，2018 年净赎回理财产品 120,945.0 万元（2017 年净购买理财产品 90,110.0 万元）。剔除上述影响，报告期内公司用于购置媒体设备和其他固定资产支付的现金为 170,883.1 万元（2017 年为 26,331.8 万元）；公司对外投资支付的现金为 124,125.6 万元（2017 年为 97,171.0 万元），其中包含本年内对参与认购的 8 家基金共出资约 90,711.3 万元。

2018 年筹资活动产生的现金流出包括：1）向股东支付股利实施利润分配的现金 122,315.7 万元（2017 年为 356,462.8 万元）；2）支付代收代付置出资产款 77,632.7 万元（2017 年收到该笔款项为现金流入）；3）实施回购股份 70,029.8 万元（2017 年未回购公司股份）。

特此公告。

分众传媒信息技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日