（上接B069版）

从实际执行情况看，公司不存在影响货币资金安全方面的重大漏洞。

5、销售与收款

本公司设置销售部专职从事广告的销售业务。截至2018年12月31日，主要相关控制程序如下：

1）销售人员将与客户初步商定的折扣率、广告发布明细、合同金额以及付款方式等信息提交授权管理制度规定的授权审批人审批，审批后根据法律事务部审核的标准合同文本草拟《销售合同》并填写《合同描述表》。《销售合同》经授权管理制度规定的授权审批人审核后，销售人员依据制定的印章管理制度进行《销售合同》用印工作。《合同描述表》的内容必须与《销售合同》的内容保持一致，并经过授权管理制度规定的授权审批人审批，作为录入收入核算系统的依据。数据中心负责检查录入系统数据的准确性，财务部执行复核，作为公司广告发布和确认收入的基础。公司授权数据中心对录入收入核算系统的数据进行合规性检查。数据中心应确保收入核算系统记录的信息与《销售合同》保持一致，确认《销售合同》的重要信息均得到授权审批人的审批。

2）公司授权媒介部门进行广告合规检查和媒体安排工作。媒介部门在收到客户递交的广告片后，应依法对广告片内容进行合规检查。对于不符合国家相关法律的广告内容，媒介部门应在收到广告片之后及时与销售人员沟通，以确保所发布内容的合规性。媒介部门严格按照已录入收入核算系统的广告发布明细进行媒体安排工作。每个发布周期结束，媒介部门应将实际广告发布安排与收入核算系统中的发布明细进行比对，确保所有录入收入核算系统的广告发布明细均按照其发布计划进行了发布。

3）公司授权广告投放部门负责将媒介部门编制的广告发布安排在具体的媒体上投放，广告投放部门应确保所有的广告均被投放在准确的媒体上，并且以书面形式记录广告投放的实际情况。按照不同的媒体投放形式，需要提交的书面形式记录包括：CP卡签收单、返还单和抽查单；换画结果汇总表；影院执行单回执；上画报告、换画报告和下画报告等。

4）每月末，收入核算系统自动向销售人员发送未结销售款明细的催收邮件。公司安排专人定期与销售人员进行沟通，督促其进行催款工作。财务部应收会计定期依据收入核算系统导出的逾期未回销售款明细，以电话形式向相应销售人员进行催款。对于长时间催款仍未回款的客户，为了保护公司的权益，法律事务部应对相关客户采取法律程序。对于应收账款确实无法收回且满足税务上确认坏账条件的，销售人员可提出坏账核销申请。坏账核销申请应按照授权管理制度进行审批。

5）媒体运营部每周对广告投放进行巡视，巡视的内容包括：设备是否存在非正常运营情况、广告是否正常投放。针对楼宇视频媒体，公司制定了广告刊播监察制度，由监察部按照该制度对各城市楼宇视频媒体点位的播放情况进行拍照，并将拍照结果与广告投放安排进行比对，然后将比对结果形成广告刊播监察报告提交给管理层。同时，公司视情况聘请独立第三方机构监测广告投放，并提供广告监测报告。

从实际执行情况看，公司不存在影响销售与收款内部控制方面的重大漏洞。

6、采购及付款

1）媒体租赁成本采购

公司设置了楼宇媒体事业部和影院媒体媒介部从事媒体租赁成本采购业务。截至2018年12月31日，楼宇媒体板块主要相关控制程序如下：

（1）开发人员定期访察各自负责地区的阵地情况，如果发现有新的可以开发的阵地，则开始执行项目开发工作；销售业务产生阵地开发需求时，销售人员可以提交《阵地开发申请》，经规定的授权审批人审批后，由媒体事业部开发专员进行项目开发。

（2）媒体事业部开发专员根据公司需求与阵地物业方草拟《阵地合同》主要条款，编制《合同预审邮件》，由授权管理制度约定的授权审批人审批，媒体事业部开发专员根据审批通过的《合同预审邮件》在媒体租赁成本核算系统中录入阵地合同信息，需依次经过授权管理制度约定的授权审批人审批；同时，媒体事业部开发专员依据印章管理制度进行《阵地合同》用印工作。非标准合同还需要经过法律事务部的审批。应付账款会计将经双方盖章的合同与媒体租赁成本核算系统数据进行最终比对并确认无误后，在媒体租赁成本核算系统中执行“回合同”操作。

（3）每月媒体事业部开发专员将经过授权管理制度授权审批人审批通过的《阵地付款明细表》或《付款申请单》提交财务部出纳；财务部出纳执行付款程序。完成阵地付款后，财务部应付会计依据银行回单复核媒体租赁成本核算系统中录入阵地合同信息，需依次经过授权管理制度约定的授权审批人审批；同时，媒体事业部开发专员依据印章管理制度进行《阵地合同》用印工作。

媒体事业部开发专员与阵地物业方确认付款情况、催促其开具发票，收到发票后将发票信息录入媒体租赁成本核算系统中，并提交至财务部。财务部应付会计根据收到的发票核对媒体租赁成本核算系统中的发票信息，核对无误后将系统中“回发票”状态变为“已回”状态。

影院媒体板块主要相关控制程序如下：

（1）对于经授权审批人审批通过的媒体资源提供方，由媒介部业务人员草拟《影院广告项目合同书》、填列《合同签批单》，并按照授权管理制度的要求，执行审批流程。

（2）媒介部总经理对《影院广告项目合同书》草稿的内容、执行条件等进行审核并签字确认。公司使用由法律事务部拟定的标准《影院广告项目合同书》模板签订合同。如合同未完全遵照标准合同规定的条款，则需要提交法律事务部，由其对拟定的《影院广告项目合同书》提出相关法律方面的修改意见并审核通过。

《合同签批单》经过财务初审以及财务总监复审并签字后，根据印章管理制度，由专人对《影院广告项目合同书》执行用印工作，并交由媒介部专员将合同正本寄给媒体资源提供方盖章。媒介部专员根据双方已盖章的《影院广告项目合同书》以及审批完成的《合同签批单》，在影院媒体租赁成本辅助核算系统中录入阵地合同信息。系统中的阵地合同信息需依次经过授权管理制度约定的授权审批人审批。

（3）媒介结算总监每月从影院板块媒体租赁成本辅助核算系统中导出含有付款计划的合同清单，发送给各区域媒介部专员，媒介部专员根据列示的付款计划，向媒体资源提供方催收发票。媒介部专员在取得媒体资源方开具的发票后，将发票信息录入影院板块媒体租赁成本辅助核算系统中。财务部应付会计根据收到的发票核对媒体租赁成本核算系统中的发票信息，核对无误后将系统中“回发票”状态变为“已回”状态。

（4）媒介部专员在影院板块媒体租赁成本辅助核算系统提出付款申请，并由授权管理制度规定的授权人审批。财务部应付会计在媒体租赁成本辅助核算系统收到付款申请后，核对该系统录入的涉及公司信息等内容是否正确，按照授权管理制度规定是否所有审批人均已确认完成审批，交出纳付款。

2）实物资产采购

公司实物资产采购分为媒体类资产采购和行政类资产采购。截至2018年12月31日，主要相关控制程序如下：

（1）采购立项部门根据业务部门的需求与实际库存的比对结果，按需在采购管理系统中提出《采购立项申请》，由立项授权审批人审批。

（2）在收到《采购申请单》后，采购执行部门就采购标的在市场上至少找寻三个以上独立方案，在采购管理系统中提交商务审核部，由商务审核部确定最优方案。

（3）采购执行部门根据商务审核部选定的最优方案在采购管理系统中下推生成《采购订单》，由财务部确定签约主体。如有必要，在采购管理系统中根据采购订单生成《采购合同》，并按照规定提交相应授权审批人审批并盖章。所有的审批完成后方能正式签订《采购订单/合同》，并按照《采购订单/合同》执行采购程序。供应商提交物资时，采购立项部门需要配合采购执行部门进行采购标的的验收。

（4）采购人员在确认发票、付款通知单等支持性文档已核对无误后，在采购管理系统发起付款申请，由采购订单下推生成《付款申请单》。采购管理自动流转到相应授权人处审批。如果是预付款申请，采购管理系统设定的审批人全部审批完成后，财务部即可直接付款。若是货到付款，采购部经办人须将发票、入库单及《付款申请单》打印件提交至财务。财务部授权审批人审核《付款申请单》及附件后，在采购管理系统中确认。应付账款会计将付款申请单打印出来提交出纳，出纳即可付款。出纳付款后，将审批后的采购管理系统《付款申请单》打印件、发票、入库单及银行回单递交给会计，作为记账凭证附件。

从实际执行情况看，公司不存在影响采购和付款控制方面的重大漏洞。

7、信息系统

集团研发部负责公司信息系统的开发、维护和运营的工作，并协助各职能部门解决使用IT系统过程中出现的各类问题。截至2018年12月31日，主要相关控制程序如下：

（1）公司为每个IT系统相关岗位均制订了岗位责任制，并在系统负责人、系统使用人、接口授权、系统安全、系统支持、系统变更、系统控制变更、数据库管理等岗位明确了各自的权责及相互制约要求与措施。

（2）公司制定了适当的软件开发流程，具体包括：软件需求部门向集团研发部门提出开发需求申请；集团研发部考察实际情况并做可行性分析，给出可行性意见；集团研发部与业务部门共同组建项目组，指导项目开展；集团研发部负责软件项目的具体实施；业务部门负责软件项目最终验收。

（3）公司制定了适当的软件变更流程，具体包括：软件使用部门向集团研发部提出变更申请；集团研发部做变更影响分析，确定变更可行性；集团研发部负责需求变更的具体实施；业务部门负责变更的最终验收。

（4）公司制定了适当的软件用户监控程序，具体包括：由IT经理负责制度的执行，并对系统管理员执行此程序的状况进行监控；安全管理员负责主动监控用户账户使用情况；技术部门根据IT部门提出的处理程序，确保IT系统的完善。

为了满足日常经营需要，公司还制定了密码管理程序、信息系统维修管理程序、IT防火墙策略、机房管理规范、应用系统紧急处理操作流程等内部控制程序。

从实际执行情况看，公司不存在影响信息系统控制方面的重大漏洞。

8、筹资与投资

1）筹资

本公司由财务部门作为筹资业务的执行部门。截至2018年12月31日，主要相关控制程序如下：

从事筹资业务的相关岗位均制订了岗位责任制，并在筹资方案的拟定与决策、筹资合同或协议的订立与审批、与筹资相关的各种款项偿还的审批与执行、筹资业务的执行与会计记录等环节明确了各自的权责及相互制约的要求与措施。

筹资业务按照授权管理制度的规定由各级人员实施审批程序。从事筹资业务的人员均接受过相关专业教育，具有金融、财会与法律方面的专业知识。变更原签订的筹资合同或协议，需要按照原批准程序重新履行审批程序。

支付与筹资本金相关的利息、股息或租金时，按规定程序经授权人员批准后支付。财务会计部门定期与债权人核对筹资本金与利息账目。

2）投资

本公司股东大会、董事会、投委会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策。截至2018年12月31日，主要相关控制程序如下：

（1）公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度，规定了股东大会、董事会、投委会的对外投资审批权限以及对外投资的基本原则和投资范围。

（2）公司董事会战略委员会负责统筹、协调和组织对外投资项目的分析和研究，为决策提供建议。

（3）公司董事会办公室参与研究、制定公司发展战略，对重大投资项目进行效益评估、审议并提出建议；对公司的对外担保以外的项目投资、资产经营、证券投资、风险投资、融资贷款、资产处置等项目负责进行预选、策划、论证、筹备；财务部为公司对外投资后续管理部门，并负责对公司又是投股子公司进行责任目标管理考核工作。

（4）公司对包括股票及其衍生产品投资、基金投资、期货投资、房地产投资等风险投资专门约定了风险投资管理程序，明确了风险投资审批权限及信息披露义务，确保公司的权益不受侵害。

从实际执行情况看，公司不存在影响筹资和投资内部控制方面的重大漏洞。

9、对外担保控制程序

本公司由财务部门专职管理公司对外担保的具体事项。截至2018年12月31日，主要相关控制程序如下：

实施对外担保的相关岗位均制订了岗位责任制，并在担保业务的评估与审批、担保业务的审批与执行、担保业务的执行与核对、担保财产的保管与业务记录等环节明确了各自的权责及相互制约要求与措施。禁止未经授权的人员办理担保业务。

公司制定了对外担保政策，明确担保的对象与范围、方式与条件、审批程序担保限额及禁止担保的情况并定期检查担保政策的执行情况及效果。

公司已制定了担保业务流程，规定了担保业务的评估、审批、执行等控制要求；同时，要求在各环节开展业务时，保管好会议记录、合同等资料。对不符合国家规定的担保事项，不提供担保。

公司要求在提供担保时，应当要求被担保公司提供反担保。反担保的提供方应具备实际承担能力。

对外提供担保事项需要按照国家相关部门的规定在财务报告中详尽披露。

从实际执行情况看，公司不存在影响对外担保控制方面的重大漏洞。

10、关联方交易控制程序

公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，协议的签订需遵循市场经济规律，并符合平等、自愿、等价、有偿的原则；关联交易的价格应采取市场价格，遵循市场公正、公平、公开的定价原则，并应不偏离市场独立第三方的标准。对难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，应根据关联交易的具体情况确定定价方法，明确成本和利润的标准，并在关联交易协议中明确记载。截至2018年12月31日已制定的制度：关联交易管理制度、授权管理制度、印章管理制度。

从实际执行情况看，公司不存在影响关联方交易控制方面的重大漏洞。

11、计提资产减值准备控制程序

公司为加强资产控制，保证账实相符，制定了与资产减值准备相关的控制制度，并由财务部专职负责计提资产减值准备的工作。截至2018年12月31日已制定的制度：会计手册、授权管理制度。主要相关控制程序如下：

资产负债表日公司根据内部及外部的信息来判断资产是否出现减值迹象，对于存在减值迹象的资产，进行减值测试，估计资产的可收回金额，决定是否需要确认资产减值损失。

公司各资产管理部门经理层以资产减值损失处理方案的形式向财务负责人详细说明损失估计及处理的具体方法、依据、数额，需要核销的项目还应提供被核销方的财务状况或法院裁决结果等具体核销依据，然后提交授权管理制度约定的授权审批人进行审批；经审批后，财务部门进行账务处理，其他部门作相应记录。

从实际执行情况看，公司不存在影响计提资产减值准备控制程序方面的重大漏洞。

12、人力资源

截至2018年12月31日，公司建立了人事用工制度、员工教育培训管理制度、招聘管理制度、加班管理制度、绩效考核管理制度等人力资源管理制度。相关制度对人事资料、人力资源规划、招聘、培训、考核、晋升等进行了明确规定；绩效考核管理制度的实施能够保证人力资源的稳定和整个系统的正常运转；招聘管理制度规定员工工资以劳动合同形式予以确定，并且需要经过授权管理制度约定的授权人员审批生效；公司由专人负责将工资单与工资文件、考勤记录进行核对，确保工资单计算的准确性；员工对公司很高的满意度保证了合理的离职率，也使人力资源部门实现了对人力资源风险的合理控控。

从实际执行情况看，公司不存在影响人力资源方面的重大漏洞。

13、合同管理

公司为加强合同管理工作，使合同管理制度化、规范化，有效地防范和化解经营风险，维护公司合法权益，制定了与合同管理相关的内部控制制度。截至2018年12月31日，公司已制定了合同管理制度。主要控制活动有：

签订合同的主体必须是公司指定的签约方，业务部门不得以部门名义擅自签订合同。对外签订合同，必须贯彻“合法有效、平等互利、协商一致、等价有偿”的原则并本着维护公司利益和有利于公司发展的原则。

对外签订的合同一律采用书面格式。公司对外签订合同的人员，必须是公司明确授权的委托人。受托人必须对本公司负责，对本职工作负责，严格按照授权范围行使签约权。超越代理权限和非法委托人均无权对外签约。

合同正式签订前，需要根据授权管理制度的要求，经具有相应审批权限的授权审批人审批。

在合同履行过程中确需变更、解除合同时，应在法律规定或合理期限内与对方当事人进行协商。变更、解除合同，需要重新执行合同审批程序。

合同主承办部门对在合同履行过程中，出现履行障碍或特殊原因，发生纠纷或争议时，应按《中华人民共和国合同法》及有关法律、法规和本制度的规定妥善处理。

从实际执行情况看，公司不存在影响合同管理方面的重大漏洞。

14、资产管理

公司为加强资产管理，使公司资产安全、完整，并且使资产充分发挥效能，制定了与资产管理相关的内部控制制度。截至2018年12月31日，公司已制定了实物资产管理制度、仓库管理制度。主要控制活动如下：

（1）仓库与行政部分别是媒体类资产和行政类资产的仓储管理部门。仓库和行政部仅对符合制度要求的入库资产进行入库操作。

（2）公司根据资产类型，确定了不同的实物验收部门来负责实物资产的验收工作。同时要求，验收部门需要在仓储管理部门进行资产入库操作前，完成资产的验收工作。

（3）对于集团的主要资产，相关部门会定期安排盘点工作，具体包括：仓库和财务部每月对于存放于仓库的实物资产进行盘点；媒体运营部每周对于已安装的媒体资产进行巡视；由媒体运营部和财务部对已安装的媒体资产进行年度盘点。

对于每月盘点和年度盘点，盘点执行人需要编制纸质盘点表，并在盘点表上签字确认；对于盘点中发现的差异，资产管理或使用部门应调查差异原因，并提交书面的说明。

（4）对于满足报废条件的资产，需要由资产管理或使用部门提出报废申请；报废申请应按照授权管理制度规定的流程报相关的授权审批人进行审批；经批准的报废资产应由公司采购部和商务审核部负责相关的报废资产处置工作，其他部门不得擅自处置。

从实际执行情况看，公司不存在影响资产管理方面的重大漏洞。

15、信息沟通及反馈

本公司建立了涉及信息沟通及反馈的相关流程，按照不同的信息文件类型，由不同部门的专门人员负责信息、文书的搜集及处理，保证了信息及文书得到统一的管理，同时保证业务信息和重要的风险信息的安全和保密。已执行的制度能够保证本公司将内外部信息及时、真实和完整的传递给管理层并且保持公司与外界的正常联系。

从实际执行情况看，公司不存在影响信息沟通及反馈方面的重大漏洞。

（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规的规定，依据《企业内部控制基本规范》标准，结合公司章程以及各项公司内部控制制度形成了企业内部控制规范体系，组织开展内部控制评价工作。

公司根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。公司确定的内部控制缺陷认定标准如下：

1、财务报告内部控制缺陷认定标准

将财务报告内部控制的缺陷划分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷，所采用的认定标准直接取决于由于该内部控制缺陷的存在可能导致的财务报告潜在错报的重要程度。这种重要程度主要取决于两个方面的因素：

（1）该缺陷是否具备合理可能性导致公司的内部控制不能及时防止或发现并纠正财务报表潜在错报；

（2）该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的潜在错报金额的大小。

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

项目	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
资产总额潜在错报	错报金额（合并资产总额的0.25%）	合并资产总额的0.25%≤错报金额（合并资产总额的0.5%）	合并资产总额的0.5%≤错报金额
所有者权益潜在错报	错报金额（合并所有者权益的0.5%）	合并所有者权益的0.5%≤错报金额（合并合并所有者权益的1%）	合并所有者权益的1%≤错报金额
营业收入潜在错报	错报金额（合并营业收入的0.5%）	合并营业收入的0.5%≤错报金额（合并营业收入的1%）	合并营业收入的1%≤错报金额
利润总额潜在错报	错报金额（合并利润总额的2.5%）	合并利润总额的2.5%≤错报金额（合并营业收入的5%）	合并利润总额的5%≤错报金额

注：符合上述条件之一的，可以分别认定为一般缺陷、重要缺陷或重大缺陷；如一项缺陷同时满足上述多个指标时，采取孰低原则。

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。具体到财务报告内部控制上，就是内部控制中存在的、可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报表重大错报的一个或多个控制缺陷的组合。

重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。具体就是内部控制中存在的、其严重程度不如重大缺陷、但足以引起企业财务报告监督人员关注的一个或多个控制缺陷的组合。

一般缺陷：指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷认定标准

考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，在参照财务报告内部控制缺陷认定的基础上，以潜在风险事件可能造成的直接财产损失金额大小为标准，公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

内部控制缺陷等级	定级标准
一般缺陷	直接财产损失金额（利润总额的2.5%
重要缺陷	利润总额的2.5%≤直接财产损失金额（利润总额的5%
重大缺陷	利润总额的5%≤直接财产损失金额

公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。具体到非财务报告内部控制上，就是内部控制中存在的、可能导致不能及时防止或发现并纠正妨碍财务报表以外的经营管理控制目标实现的一个或多个控制缺陷的组合。

重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。具体就是内部控制中存在的、其严重程度不如重大缺陷、但足以引起企业财务报告监督人员关注的一个或多个控制缺陷的组合。

一般缺陷：指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

（三）内部控制缺陷认定及整改情况

1、财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在非财务报告内部控制重大缺陷。

分众传媒信息技术股份有限公司董事会
2019年4月25日

证券代码：002027　证券简称：分众传媒　公告编号：2019-035

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氪）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约18,862.5万元。

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年末公司已不再把股数禾科技，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