

证券代码：300071

证券简称：华谊嘉信

公告编号：2019-050

# 北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司 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
-----------	-----------	-----------	--------

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：不适用。

非标准审计意见提示

适用  不适用

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 678491488 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	华谊嘉信	股票代码	300071
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	黄鑫	朱迪	
办公地址	北京市朝阳区惠河南街 1008B 四惠大厦 1044-1046 室	北京市朝阳区惠河南街 1008B 四惠大厦 1044-1046 室	
传真	010-58039088	010-58039088	
电话	010-58039145	010-58039145	
电子信箱	investor@spearhead.com.cn	investor@spearhead.com.cn	

## 2、报告期主要业务或产品简介

1、公司的主要业务由以下五个部分组成：



(1) 体验营销：该业务板块主要由华谊信邦、上海宏帆、华谊莒信、上海波释等公司构成，业务包括：体验营销策略、体验店/品牌形象店规划设计、商化管理、终端促销、终端销售团队管理、会议会展、产品渠道管理、O2O营销服务等，从营销策略、创意策划到执行管理的全方位体验营销服务。华谊嘉信拥有国内较大的体验营销服务网络，围绕客户的市场营销环节，以创造独特的消费体验为策略出发点，有效整合各种营销体验手段，让消费者实际感知产品服务的品质或性能从而促成销售，同时通过收集消费行为数据（线下大数据）进行更精准的消费洞察和消费者画像，实现线下客流向线上购买的转换，更好地指导市场活动，提高客户的投资回报率。

该板块由此前的终端营销服务升级而来。

(2) 公关广告：该业务板块主要由迪思传媒、东汐广告等公司构成，业务包括：品牌战略咨询、公关传播、行动营销、媒介管理及危机管理等。公司子公司迪思传媒为客户的大规模传播战役提供强有力的支持，也可以根据客户特定时期的特定需求，用特定的传播方式实现客户所期望的效果，提供国际化标准管理方法引导下的“准确定制”的实效品牌传播咨询服务，具体涵盖企业形象塑造与声誉管理、公关传播服务与公关活动、媒介管理及危机管理、企业社会责任、公共事务与政府关系等领域。迪思传媒已成立20余年，是中国4A协会理事单位、中国国际公共关系协会理事单位、北京广告协会会员单位，拥有专业理论体系、强大媒体关系、广域覆盖能力及卓越的执行力。东汐广告致力于提供户外媒体、平面媒体、视频媒体、广播媒体等多个媒体平台的广告采购和代理服务。

(3) 数字营销：该业务板块主要由浩耶上海构成，业务包括：品牌广告、效果营销、搜索营销、网络公关及社交营销、互动平台创意与建设、移动互联网营销、数据优化等。集团子公司浩耶上海及关联品牌为客户提供互联网和数字媒体领域、基于用户触点的全程数字整合营销解决方案，包括品牌数字整合营销、效果营销、社会化媒体营销、跨系统数字平台建设、移动互联网营销、新媒体公关、电子商务解决方案（电商网站搭建和电商品牌营销整体解决方案）及数字化终端渠道解决方案等全方位服务，涵盖企业营销从“品牌到销售”的所有数字化过程。

华谊嘉信是中国商务广告协会数字营销委员会副理事长单位。新七天是公司的参股子公司，是国内领先的家电电商代运营服务商，为客户提供电商网站搭建服务和电商品牌营销的整体解决方案。

(4) 内容营销：该业务板块主要由迪思传媒等公司构成，业务包括：新媒体营销和娱乐营销等方面的服务。新媒体营销业务主要包括垂直媒体传播和社交媒体营销两部分业务，垂直媒体营销为客户在各个行业垂直媒体上提供的广告投放、订阅服务购买、媒体活动推广等服务，社交媒体营销为客户在社交网络媒体上提供的广告投放、网络媒体支持等。集团董事长黄小川作为中国商务广告协会副会长分管内容营销协会，并担任内容营销协会副理事长职务，同时迪思传媒作为内容营销协会会员单位积极参加协会活动，为推动行业发展助力。

(5) 大数据营销：该业务板块主要由浩耶上海等公司构成，业务包括：精准营销、效果营销、程序化购买等方面的服务。浩耶上海作为领先的数字整合营销解决方案提供商，基于自身在营销大数据应用领域的优势，积极介入与大数据应用相关的数字化营销业务，引领中国大数据营销技术创新。公司子公司华谊信邦参股公司Smaato拥有实时竞价技术与全球投放数据资源，进一步拓展与“数字营销”和“大数据营销”相关的国际业务。华谊嘉信参股子公司快友世纪，是一家专门做移动广告平台的移动大数据营销公司，AdView移动广告交易平台是由快友世纪创立的第三方交易平台，为国内众多移动应用开发商、移动广告网络、移动广告SSP平台、移动广告DSP平台提供全方位、高效率的移动广告流量供应与采购服务，是国内目前的独立第三方广告交易平台。

### 2、主要业绩驱动因素

我国整合营销传播服务行业属于较为充分的竞争行业，行业内体量不同级别的企业均具备一定的生存和发展能力。行业较为开放，行业壁垒和管制较少，目前行业发展向专业化、精准化、细分化发展。行业内企业利用各自拥有的包括基于策略和创意的内容优势、数字平台技术优势、独特的媒介资源优势等参与行业竞争。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，

主要表现在以下几个方面：

a、专业人才优势：“优秀人才是企业迈向新台阶的主力推手”，对于营销企业而言，为客户持续提供优质、创新的营销传播服务，考验的是个人、团队与组织的创意、资源和行业积淀。公司一方面不断创新升级人才引进、培养、激励和管理制度，全力引进人才，并用合理的薪酬机制和管理制度留住人才、发展人才，引进的行业顶尖人才和优秀业务、管理员工大多存活率高、融入状态好。公司还积极建设互动学习成长体系，搭建学习型创新型团队，鼓励内部学习交流，夯实业务管理知识，积极推行“实战练兵”，实现梯队人才培养。同时，公司积极面向高等院校、科研机构、行业论坛等活动，输出专业观点和理念，为打通行业未来人才的培育通道、为推动行业和企业持续发展作出不懈努力。

b、媒介及资源合作优势：整合营销业务需要整合不同的媒介资源和媒体形式开展营销活动，公司不但建立和维护良好的媒体资源渠道和平台，拥有丰富、优质的媒介资源，还积极利用子公司在不同领域的优势，与相关平台方和资源方探讨共同拓展新的媒介资源及合作方式，在IP合作、跨界媒体资源整合方面进行创新。

c、客户资源优势：经过多年专业诚信服务，公司积累的客户资源范围包括汽车、消费电子、互联网、房地产、消费品及金融等多个行业，并且与优质客户建立并保持长期良好互动、合作。同时通过有效的客户管理体系、专业的服务态度、深入的客户需求洞察、创新的服务模式和媒介资源增强客户黏性，为公司业务稳健发展提供保障。

d、数据及技术优势：互联网的本质是“关系的数字化应用”，公司协同子公司利用丰富的线上线下大数据资源，在增强内容创意和生产能力、大数据挖掘和分析、以及技术研发和平台应用拓展等方面积极创新，为业绩持续发展提供数据和技术的双重驱动。

公司是中国较早从事整合营销传播业务的公司之一，根据既有战略，在“大数据”、“大内容”方面持续深入布局，共享客户、平台和技术资源，全力打造营销传播全产业链条，成为国内领先的整合营销企业之一。

### 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	3,415,577,695.18	3,503,265,843.90	-2.50%	3,452,979,898.84
归属于上市公司股东的净利润	-769,040,398.44	-277,117,507.29	-177.51%	131,236,364.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-796,187,423.15	-291,405,956.29	-173.22%	122,802,479.67
经营活动产生的现金流量净额	370,384,177.37	-101,316,183.90	465.57%	31,065,034.27
基本每股收益（元/股）	-1.13	-0.41	-175.61%	0.19
稀释每股收益（元/股）	-1.13	-0.41	-175.61%	0.19
加权平均净资产收益率	-150.32%	-26.82%	-123.50%	11.55%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	2,796,559,952.39	3,684,307,655.77	-24.10%	3,348,963,056.11
归属于上市公司股东的净资产	117,676,662.28	886,018,218.76	-86.72%	1,199,409,342.93

#### (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	684,123,706.90	796,401,174.21	829,366,821.92	1,105,685,992.15
归属于上市公司股东的净利润	31,001,725.57	7,914,747.07	4,341,379.89	-812,298,250.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,275,348.06	708,717.33	979,049.66	-820,150,538.20
经营活动产生的现金流量净额	27,893,858.77	46,275,803.29	146,330,257.67	149,884,257.64

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

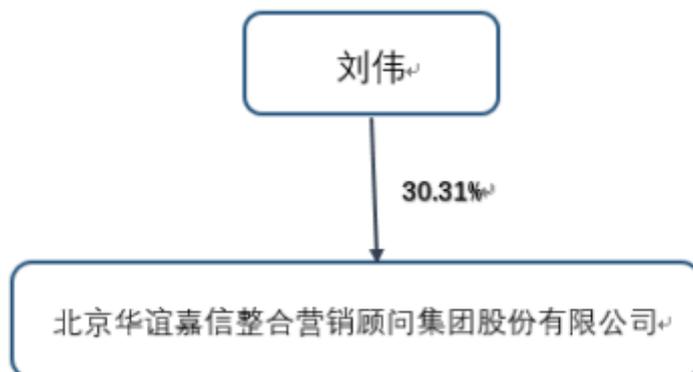
报告期末普通股股东总数	30,388	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	26,026	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
刘伟	境内自然人	30.31%	205,682,624	158,956,968	质押	175,678,138	
					冻结	205,682,624	
宋春静	境内自然人	11.32%	76,831,967	0	质押	25,999,999	
					冻结	40,000,000	
霖灏投资（上海）有限公司	境内非国有法人	4.55%	30,862,955	30,862,955	质押	30,860,000	
天津迪思投资管理有限公司	境内非国有法人	3.20%	21,739,725	0	质押	21,739,725	
上海寰信投资咨询有限公司	境内非国有法人	3.00%	20,362,724	0	质押	14,214,200	
					冻结	11,000,000	
黄小川	境内自然人	2.27%	15,435,205	11,576,404	质押	15,435,205	
孙高发	境内自然人	1.86%	12,643,910	0			
吴天然	境内自然人	1.49%	10,115,699	0			
蔡慧萍	境内自然人	1.35%	9,139,765	0			
王利峰	境内自然人	1.05%	7,105,068	7,105,068			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司已知公司股东黄小川为迪思投资股东，未知其余股东之间是否存在关联关系或签署一致行动人协议。						

## (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参照披露

## (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）	17 华谊 01	114286	2020 年 12 月 28 日	33,000	6.55%
北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者非公开发行公司债券	18 华谊 01	114302	2021 年 02 月 08 日	7,000	6.60%
报告期内公司债券的付息兑付情况	(1) 17 华谊 01 已于 2018 年 12 月按期支付第一期利息；(2) 18 华谊 01 已于 2019 年 2 月按期支付第一期利息。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据东方金诚国际信用评估有限公司 2018 年 6 月 14 日出具的《信用等级通知书》（东方金诚债跟踪评字【2018】045 号），下调公司主体信用等级为 A+，维持公司发行的“北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）”和“北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券”的信用等级为 AAA。

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	95.50%	75.68%	19.82%
EBITDA 全部债务比	-68.00%	-11.57%	-56.44%

利息保障倍数	-8.68	-2.19	-296.35%
--------	-------	-------	----------

### 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

互联网营销业

2018年，公司向打造以时尚娱乐社会化内容和营销大数据为支撑全球化数字化全域营销传播集团的方向持续前进，报告期内，公司实现营业收入341,557.77万元，较上年减少2.50%；公司营业成本286,000.29万元，较上年同期增长0.76%；毛利润55,557.48万元，较上年同期减少16.44%；实现净利润-77,096.67万元，较上年同期减少176.81%；实现归属于母公司所有者的净利润-76,904.04万元，较上年同期减少177.51%，主要是因为本期计提资产减值损失64,697.07万元，较上年同期的35,766.63万元，增长80.89%，以及整体毛利下降，期间费用也有所增加导致；公司经营活动产生现金流量净额37,038.42万元，较上年同期增长465.57%。

2018年，公司在数字营销和大数据营销方面进一步开拓业务和市场，公司通过资深的网络营销策划和服务团队，致力为客户提供基于用户触点的全程数字整合营销解决方案：以广告主全方位、全覆盖网络营销需求为导向，在充分用户洞察、调研以及用户习惯及数据分析挖掘的基础上，借力网络营销第三方集成系统解决方案（开放采用第三方广告技术提供商的数据营销资源并以公司的标准加以优化而输出的解决方案），为客户提供包括从广告策划、媒体采买及售后分析到搜索营销、内容营销、社会化营销、创意服务、平台建设及精准广告等在内的营销渠道整合优化服务，并最终实现消费者生命周期价值的提升和客户忠诚度的提高。

##### （1）夯实业务，加强内部资源整合

报告期内，公司积极推进与并购标的公司业务协同和资源整合，充分协调公司内各全资及参股公司的业务资源，全面整合公司及子公司范围内的客户及业务资源，专业人才和技术资源以及大数据资源，实现有效管理，高效运营，提高公司整体增长动力。在业务协同方面，重点提出业务纵向一体化、横向多元化、战略联盟等多种企业集团整合模式。通过内生式挖掘和外延式拓展两种路径并行的方式，推动公司业务协同工作和资源整合工作的开展。公司借助和共享企业间的优质资源，形成互补融合的战略定位和利益共享机制，并注重以增量优化存量，将重点放在业务融合与产品创新上，不断创造新的协同业绩。

##### （2）提升大数据营销板块整体实力

报告期内，为进一步强化公司在大数据营销板块的综合实力，有效提升公司为客户提供全面整合营销服务的核心竞争力，公司持续跟进研发项目，对大数据工具持续投入，其中主要项目如下：

①Ainsight广告监测及网站分析系统：主要用于网络广告营销的效果追踪及营销活动网站流量运营分析优化的工具。报告期内，Ainsight系统在第九届未来赢销峰会暨金网奖颁奖典礼上荣获金网奖年度网络营销优秀产品及工具。

②SmartMAX程序化营销平台：主要为客户提供程序化广告投放及媒体流量对接变现，其中包括DSP和Exchange两大模块组件。

③SocialMAX社交营销系统：主要提供社交程序化投放、sCRM、O2O二维码促销卡券服务、社交会员数据管理等服务。

④AutoLab：是指行业级SocialCRM系统，主要为汽车、教育及零售等行业提供更高效率的渠道移动化及数字化营销及数据管理优化解决方案。

公司在大力推进大数据技术研发的同时，也在不断开拓线下终端活动的数字化管理模式，采用定制开发的移动远程系统管理终端活动，以提升终端活动的执行效率和活动效果，并进行线下大数据基础数据的采集。

##### （3）员工激励计划

2015年12月30日，公司第二届董事会第四十八次会议及2016年1月15日公司2016年第二次临时股东大会，审议通过了《北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司A股股票期权激励计划（2015年）（草案）及其摘要》等相关议案，公司推出A股股票期权激励计划，合计授予股票期权1439.002万份，最终授予登记人数为389人。未来公司会继续推行股权激励计划，进一步调动公司管理人员及核心骨干员工的积极性，使其勤勉地开展工作，确保公司发展战略和经营目标的实现，有效地将股东利益、公司利益和个人利益结合在一起，促进公司的发展。

##### （4）完善内控体系

公司不断完善内控管理水平，建立健全内部各项管理规章制度。同时，公司在报告期内也强化培训体系，积极组织展开以内外培训相结合的方式，提升员工整体素质素养，做好专业人才储备。报告期内，公司投入开发的CRM（客户关系管理）系统已正式上线，主要是以信息技术为手段，通过对以“客户为中心”的业务流程的重要组合和设计，形成一个自动化的解决方案，为避免造成客户信息散乱、客户资源私有化、营销服务流程不规范、管理与执行层面信息不对称等问题来提高客户的忠诚度，实现业务操作效益的提高和公司利润的增长。

##### （5）信息披露与投资者关系

报告期内，公司共披露公告265份，信息披露事务涉及定期报告、股权激励、投融资、重大资产重组停牌等重要事项；公司积极与投资者进行沟通，在投资者互动平台上回复投资者提问46次。参与机构调研5次，并积极参加北京辖区上市公司投资者集体接待日活动。报告期内未发生重大信息泄露事项，做到公司信息的公开、公正、透明，切实维护投资者的知情权。

**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
体验营销	1,330,333,729.67	1,228,584,548.25	7.65%	-1.04%	2.60%	-3.28%
公关广告	720,140,441.13	486,041,371.65	32.51%	87.69%	178.99%	-22.09%
数字营销	1,308,217,791.54	1,089,198,562.59	16.74%	-20.07%	-19.93%	-0.15%

**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

**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、其他原因导致合并范围变化

(1) 本公司之孙公司湖北迪思行棋数字传媒有限公司系经孝感市工商行政管理局于2018年9月29日核准，由本公司子公司天津迪思文化传媒有限公司投资设立的有限责任公司(法人独资)，取得统一社会信用代码为91420900MA4960400D。该公司注册资本为500万元，公司实收资本为0万元，本公司间接持有该公司100.00%的股权，于成立之日起纳入合并报表范围，于成立之日起纳入合并报表范围。

(2) 本公司之孙公司沧州华谊葭信人力资源服务有限公司系经沧州市运河区工商行政管理局于2017年12月7日核准，由本公司子公司北京华谊葭信营销管理有限公司投资设立的有限责任公司(法人独资)，取得统一社会信用代码为91130903MA09FH433W。该公司注册资本为200万元，实收资本为200万元，2018年8月15日，沧州华谊葭信人力资源服务有限公司完成了工商注销手续，自注销完成之日起不再纳入合并报表范围。

(3) 本公司之孙公司北京合胜雍丰数字技术有限公司系经北京市工商行政管理局海淀分局于2017年8月29日核准，由本公司孙公司新好耶数字技术(上海)有限公司投资设立的有限责任公司(法人独资)，取得统一社会信用代码为91110108MA01770N3M。该公司注册资本为1000万元，公司实收资本为0万元，2018年7月2日，北京合胜雍丰数字技术有限公司完成了工商注销手续，自注销完成之日起不再纳入合并报表范围。

**(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

其他原因的合并范围变动

(1) 本公司之孙公司湖北迪思行棋数字传媒有限公司系经孝感市工商行政管理局于2018年9月29日核准，由本公司子公司天津迪思文化传媒有限公司投资设立的有限责任公司(法人独资)，取得统一社会信用代码为91420900MA4960400D。该公司注册资本为500万元，公司实收资本为0万元，本公司间接持有该公司100.00%的股权，于成立之日起纳入合并报表范围，于成立之日起纳入合并报表范围。

(2) 本公司之孙公司沧州华谊葭信人力资源服务有限公司系经沧州市运河区工商行政管理局于2017年12月7日核准，由本公司子公司北京华谊葭信营销管理有限公司投资设立的有限责任公司(法人独资)，取得统一社会信用代码为91130903MA09FH433W。该公司注册资本为200万元，实收资本为200万元，2018年8月15日，沧州华谊葭信人力资源服务有限公司完成了工商注销手续，自注销完成之日起不再纳入合并报表范围。

(3) 本公司之孙公司北京合胜雍丰数字技术有限公司系经北京市工商行政管理局海淀分局于2017年8月29日核准，由本公司孙公司新好耶数字技术（上海）有限公司投资设立的有限责任公司(法人独资)，取得统一社会信用代码为91110108MA01770N3M。该公司注册资本为1000万元，公司实收资本为0万元，2018年7月2日，北京合胜雍丰数字技术有限公司完成了工商注销手续，自注销完成之日起不再纳入合并报表范围。