

公司代码：600986

公司简称：科达股份

## 科达集团股份有限公司 2018 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 北京天圆全会计师事务所（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

经北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司 2018 年度实现归属于母公司的净利润 262,874,145.89 元(合并报表),按《公司章程》规定提取法定盈余公积金 13,050,572.20 元,截至 2018 年 12 月 31 日,公司累计未分配利润为 1,325,050,172.86 元。其中母公司本年度实现净利润为 130,505,722.03 元,按公司章程规定提取法定盈余公积金 13,050,572.20 元,截至 2018 年 12 月 31 日,母公司累计未分配利润为 532,010,295.89 元。

经公司 2019 年 4 月 17 日召开的第八届董事会临时会议审议,公司 2018 年度利润分配及资本公积转增股本预案为:拟以公司 2018 年度利润分配方案实施时股权登记日扣除回购专户上已回购股份后的总股本为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.10 元(含税)。本年度不进行公积金转增股本。

本预案尚需公司 2018 年年度股东大会审议。

### 二 公司基本情况

#### 1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
------	---------	------	------

A股	上海证券交易所	科达股份	600986
----	---------	------	--------

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜志涛	孙彬
办公地址	北京市朝阳区伊莎文心广场A座五层	北京市朝阳区伊莎文心广场A座五层
电话	010-87835799	010-87835799
电子信箱	jiangzhitao@kedabeijing.com	sunbin@kedabeijing.com

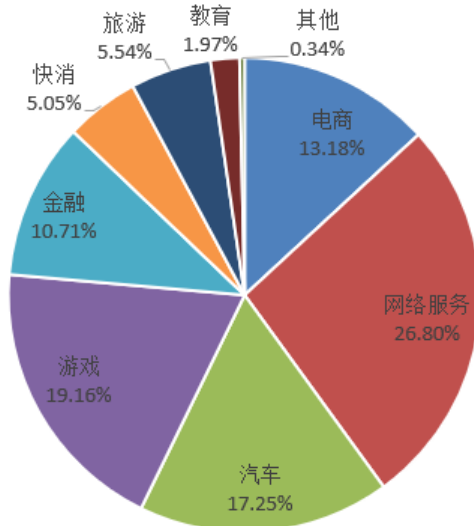
## 2 报告期公司主要业务简介

### (一) 主要业务

科达股份主营业务为数字营销，以技术和数据驱动流量运营，深挖流量价值。公司以布局完善的数字营销产业链，专业高效的服务水平及营销效率，致力于为客户提供智能整合数字营销解决方案。基于对大数据、技术研发、效果优化、媒介整合、策略、创意及行业发展的深度洞察，凭借强大的流量运营实力，深度挖掘流量价值，为各行业头部客户提供行业营销解决方案。公司以实现行业客户营销目标为导向，通过技术和数据提升用户转化效果，是行业客户与用户沟通、互动的纽带。科达股份构建了覆盖数据分析、效果营销、效果优化与管理、品牌管理、媒介规划与投放、体验营销、公关、自媒体以及营销技术产品的数字营销全链条，长期作为头部媒体的核心合作伙伴，科达股份智能整合数字营销解决方案为各行业客户提供最具商业价值的一体化营销服务。

科达股份客户覆盖网络服务、汽车、电商、游戏、金融、旅游、快速消费品等核心行业，与超过 1700 家客户建立了深入且稳定的合作关系，其中报告期内确认收入规模亿级以上客户 16 家。为进一步契合客户需求、提升服务品质，科达股份根据数字营销业务结构组建精准营销事业部、汽车营销事业部、互联网其他业务群，精准营销事业部不断拓展业务规模优势，持续巩固公司在效果营销领域的龙头地位；汽车营销事业部聚焦汽车行业整合营销体系以及行业解决方案，不断推进汽车营销业务的深入整合，升级汽车行业数字营销模式，提升盈利能力。同时，互联网其他业务事业部在品牌管理、创意、自媒体等细分领域持续扩大服务规模和影响力，巩固并提升市场占有率，牢牢占据细分领域的领先优势。

图：2018 年各行业客户收入占比



报告期内，公司从客户需求出发，以不断提升的数据与技术能力，不断赋能行业营销解决方案，深挖流量价值。同时，不断巩固在汽车营销领域的规模优势及领先地位，深化产业链整合及提升全案营销服务能力。公司紧握头部媒体资源，整合中型优质媒体流量，同时保持对新型媒体流量价值释放的探索，具备差异化的流量运营及盈利能力。公司大数据管理平台持续赋能精准营销服务系统、智能营销服务系统，实现业务模式的不断升级与衍化，成为数据和技术驱动流量运营的领先企业，为行业客户提供最具价值的智能营销服务。

## （二）行业情况

根据艾瑞咨询 2019 年 2 月发布的《润物有声 III-2019 年中国互联网发展全瞻》数据，2018 年度中国网络广告核心数据显示，中国网络广告市场规模将达到 4914 亿元，同比增长 31%，增速仍保持在 30% 以上。从绝对值来看，中国网络广告发展仍旧显示出较为良好的生命力，预计在 2020 年市场规模将近 8000 亿元。艾瑞分析认为，中国网络广告市场仍旧是互联网产业重要的商业模式，并且市场随着互联网企业形态和格局的变化而变化。随着互联网产业经历人口红利期、移动风口期，近年来进入精细化运营期，网络广告市场也在各阶段不断打破原有天花板限制，拓展形式和边界。未来 5-10 年，网络广告将继续跟随互联网产业发展，进入以互联网作为连接点，以技术为驱动，打通多种渠道和资源进行精细化管理，以内容创意和基于数据分析的优化能力作为核心竞争力的阶段。中国互联网发展至今，随着人口红利逐渐消退，用户流量增长趋势减缓，如何高效

的进行流量价值的挖掘成为重中之重。营销的精准度，各环节效率全面优化的诉求，在触达、交互、精准上提出更加优质的解决方案，均对数字营销服务商提出了更高的要求。通过运用数据管理和智能营销平台在用户洞察、创意生成、内容制作和效果检测等方面为广告主和媒体方提供不可或缺的助力，成为营销服务商提供优质全方位解决方案的关键。智能营销平台一方面可以提高营销服务效率，高效达成广告主和媒体方的营销诉求；另一方面，通过整合跨平台的数据，巩固自身的营销价值。对于迎接营销变革新挑战的数字营销服务商来说，一方面要有基于大数据解决方案的多维度流量整合能力，另一方面也要具备基于技术与数据的流量运营能力，以提升营销效率。科达股份作为以数据、技术驱动流量运营公司将持续赋能技术、数据能力，以在行业竞争中占据优势地位。

### 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：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	10,311,521,910.01	10,649,668,033.06	-3.18	8,163,616,123.87
营业收入	14,209,498,880.83	9,469,768,020.67	50.05	7,025,429,581.28
归属于上市公司股东的净利润	262,874,145.89	462,710,414.14	-43.19	415,761,163.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	97,649,580.08	425,212,034.97	-77.04	389,638,670.71
归属于上市公司股东的净资产	6,139,860,978.88	6,044,315,671.49	1.58	4,222,779,550.37
经营活动产生的现金流量净额	6,679,533.41	-25,235,791.18		701,136,277.38
基本每股收益（元/股）	0.20	0.50	-60.00	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.50	-60.00	0.47
加权平均净资产收益率（%）	4.31	8.55	减少4.24个百分点	10.32

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：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	2,901,293,729.32	4,010,321,143.23	3,644,342,276.29	3,653,541,731.99
归属于上市公司股东的净利润	87,529,483.73	296,094,892.94	64,473,980.87	-185,224,211.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	83,447,304.54	117,724,535.15	55,725,222.72	-159,247,482.33
经营活动产生的现金流量净额	-287,219,160.08	73,239,033.74	86,684,882.39	133,974,777.36

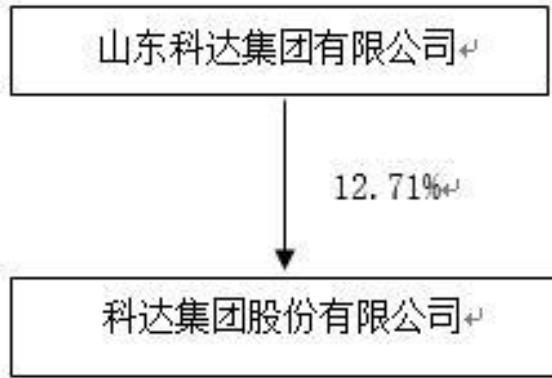
#### 4 股本及股东情况

##### 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

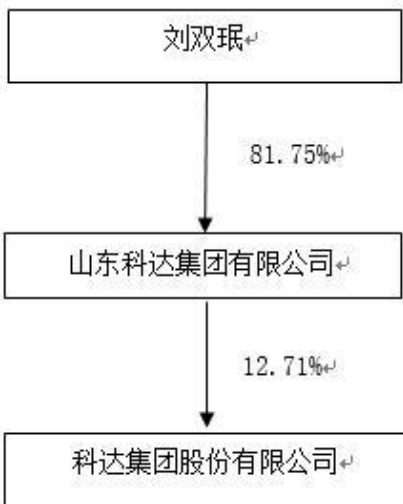
截止报告期末普通股股东总数（户）					50,456		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					57,119		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例（%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
山东科达集团有限 公司	48,140,910	168,493,185	12.71	0	质押	128,000,000	境内非国 有法人
褚明理	2,552,755	53,607,744	4.04	0	无	0	境内自然 人
上海百仕成投资中 心（有限合伙）	9,062,659	50,364,005	3.80	0	无	0	境内非国 有法人
杭州好望角引航投 资合伙企业（有限合 伙）	12,150,017	45,414,405	3.43	0	无	0	境内非国 有法人
红塔资产—中信银 行—中信信托—中 信·宏商金融投资 项目 1701 期	-5,792,983	35,721,058	2.69	0	无	0	境内非国 有法人
黄峥嵘	7,480,000	26,180,000	1.97	0	质押	26,180,000	境内自然 人
张桔洲	4,628,413	22,429,795	1.69	19,937,548	无	0	境内自然 人
何烽	611,194	21,216,229	1.60	0	质押	20,478,800	境内自然 人
张耀东	4,608,453	19,754,587	1.49	0	无	0	境内自然 人
王华华	2,332,886	16,155,601	1.22	0	无	0	境内自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	杭州好望角引航投资合伙企业（有限合伙）、黄峥嵘以及杭州好望角越航投资合伙企业（有限合伙）为一致行动人。截至目前，公司未曾获得其他股东之间存在关联关系或一致行动人关系的信息。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



备注：山东科达集团有限公司（以下简称“山东科达”）和刘双珉为关联方，合计持有公司 12.75%的股权。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



备注：2019 年 1 月 9 日，刘锋杰与刘双珉签署《股权转让协议》，刘锋杰以协议转让的方式受让刘双珉所持有的山东科达 81.75%股权；本次股权转让完成后，刘锋杰累计持有山东科达 82.82%的股权，为山东科达的实际控制人。山东科达持有科达股份 168,493,185 股股份，占科达股份总股本的比例为 12.71%，为科达股份第一大股东。上述权益变动导致科达股份实际控制人变更为刘锋杰。（详见公司 2019 年 1 月 14 日于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露的有关公告（公告编号：临 2019-003）及《科达股份详实权益变动报告书》）。

**三 经营情况讨论与分析**

**1 经营情况讨论与分析**

报告期内，公司实现营业收入 1,420,949.89 万元，比上年同期增加 50.05%，实现归属于母公司的净利润 26,287.41 万元，比上年同期下降 43.19%；其中数字营销业务实现营业收入 1,370,131.88 万元，比上年同期增长 68.56%，实现净利润 53,344.96 万元，比上年同期增长

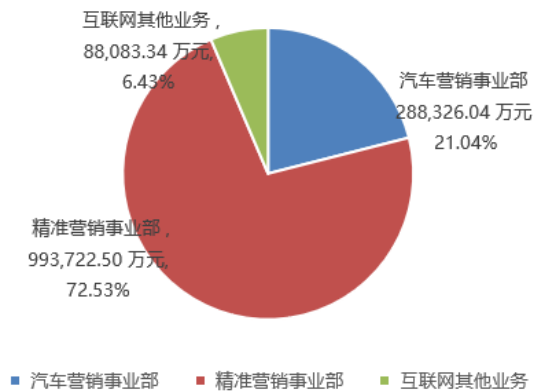
14.15%。

序号	单位	收入（万元）		同比增长	净利润（万元）		同比增长
		2018年1-12月份	2017年1-12月份		2018年1-12月份	2017年1-12月份	
1	数字营销小计	1,370,131.88	812,837.97	68.56%	53,344.96	46,733.23	14.15%
2	房地产小计	22,254.97	59,725.08	-62.74%	3,353.57	5,242.76	-36.03%
3	其他业务	28,563.04	74,413.75	-146.87%	-4,475.82	1,721.85	-359.94%
4	总部费用及技术投入	—	—	—	-15,781.65	-5,424.38	190.94%
5	投资收益	—	—	—	19,393.13	260.96	—
6	少数股东损益	—	—	—	2,331.99	2,372.61	—
7	商誉减值及投资减值	—	—	—	-27,214.77	109.22	—
	<b>总计</b>	<b>1,420,949.89</b>	<b>946,976.80</b>	<b>50.05%</b>	<b>26,287.42</b>	<b>46,271.03</b>	<b>-43.19%</b>

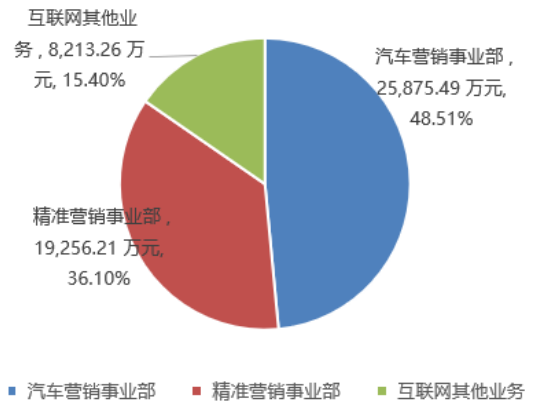
（注：其他业务包括链动汽车 1-3 月份、原路桥业务、科达半导体销售、广州考拉游戏等业务）

报告期内，公司主营业务数字营销实现营业收入占公司营业总收入的 96.42%，实现净利润占总利润的 202.93%。

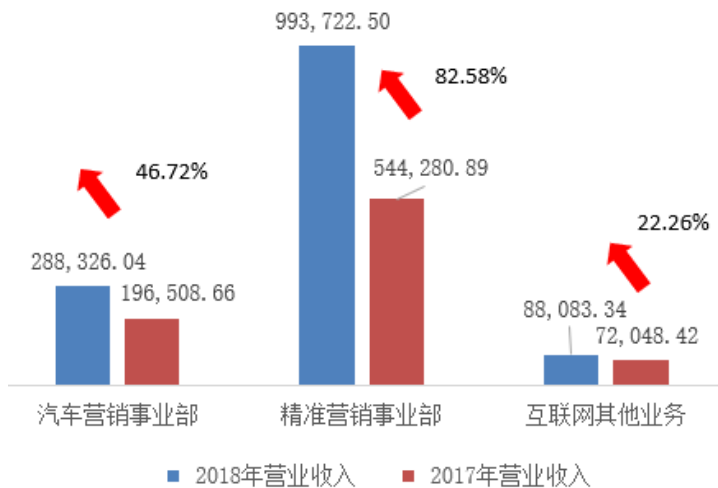
图：2018 年 1-12 月数字营销业务收入构成



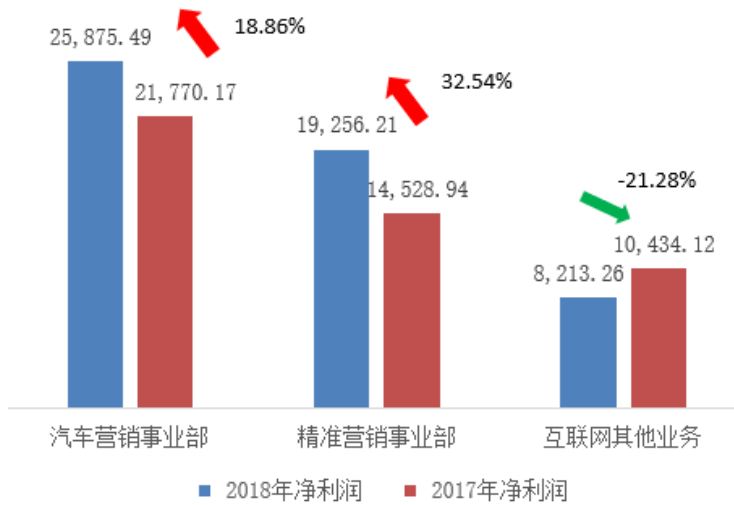
图：2018 年 1-12 月数字营销净利润构成



图：2018 年 1-12 月数字营销各事业部营业收入增速



图：2018 年 1-12 月数字营销各事业部净利润增速



- 注：1、汽车营销事业部包括百孚思、同立传播、爱创天杰、智阅网络四家子公司；  
 2、精准营销事业部包括派瑞威行和数字一百；  
 3、互联网其他业务包括华邑、雨林木风。

报告期内，公司不断增强技术和数据能力，通过海量数据沉淀及技术升级助力精准智能营销，在公司治理、业务规模及专业服务能力上均取得较大成绩，其中，精准营销日耗超 4000 万。

2018 年全年公司揽获金投赏、虎啸奖、金瞳奖、IAI 国际广告奖等 170 余项行业大奖，其中，在“第九届虎啸奖”上荣获 17 项大奖；在“第九届金鼠标国际数字营销节”上，科达股份获得包括 2 枚金奖在内的 8 项品牌营销类大奖；同样在“第十届金远奖”上科达股份获得 18 项品牌营销类大奖，其中包含 10 项金奖。在“第七届 ADMEN 实战大奖”中，科达股份凭借效果营销案例荣获 4 座实战金案，彰显了智能营销领军集团实力。凭借营销实力科达股份分别在“第五届中国广告年度数字大奖”中获得“年度数字传播集团”及 Marketing “2018 综合实力营销平台”等荣誉。2018 年科达股份积极参与行业组织，当选为中国商务广告协会品牌发展战略委员会第一届联席理事长单位，以及数字营销委员会第二届副理事长单位。科达股份始终以“为行业创造价值”为出发点，为推动中国数字营销发展贡献力量

公司管理方面，引入先进企业管理经验，强化日常经营管理、机会管理、风险管理，不断完善公司治理结构，提升上市公司质量。日常经营管理方面，公司通过实行职业经理人机制，强化专业的企业管理能力与企业高成长力，不断优化公司治理结构；通过集团赋能各个业务平台，统一公司战略、投资、人事及财务管理，并通过统一的技术投入，助力各平台商业模式的升级与衍化；同时，对各业务平台实行行业事业部制，根据业务性质划分汽车营销事业部、精准营销事业部及互联网其他业务事业部，深挖行业资源及优势，形成行业营销解决方案；不断引入先进企业



管理经验，如“LTC (Leads to cash )”流程，对从线索到回款的整个流程进行管理和优化，打造作战小组等。

机会管理方面，互联网行业发展迅速，机会也稍纵即逝，为及时抓住商业机会，公司培养业务团队快速应对媒体行业与客户行业的变化，第一时间调整业务发展重点，捕捉商业机会，与之相适应，建立快速反应的执行能力，建立可视化的作战单元，灵活调整作战计划，保证高效执行力，及时实现资源、组织、激励及数据等方面的倾斜。

风险管理方面，针对国内经济形势的变化，尤其是 2018 年资金面的全面紧缩，公司及时进行现金流管理，降低资金风险。通过调整客户结构，优先发展回款好的行业大客户，严控中小客户回款等方式保证现金流；并通过客户预付机制、严控平均账期、超级大客户账期管理等多维度继续加强管理，防范风险。

## 2 主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	主要业务	注册资本	期末总资产	期末净资产	本期净利润
北京派瑞威行广告有限公司	效果营销龙头企业，提供从营销策略、媒介采购、效果优化到创意的一站式服务，包括跨媒体营销整合、单一媒体多资源整合、活动节点等智能整合营销服务	1,000.00	199,769.33	40,293.36	12,768.58
广州华邑品牌数字营销有限公司	创意策划、品牌管理。为快速消费品行业如食品饮料、保健品、家化产品等、3C 行业、汽车行业企业以及电商平台的企业提供创意策划、品牌营销、产品推广等品牌营销服务	2,000.00	21,076.27	16,579.39	4,364.59
北京百孚思广告有限公司	数字整合营销专业服务提供商，提供汽车品牌及产品的数字营销、汽车电商业务、网络公关与网站建设	5,000.00	86,312.05	23,960.42	6,071.72
上海同立广告传播有限公司	立足于线下会展服务，以客户体验为导向，结合数字营销推广，为客户提供线上线下的整合营销服务	1,800.00	36,052.76	12,199.13	2,883.37
广东雨林木风计算机科技有限公司	主要利用 114 啦网址导航网站，在为互联网用户提供免费网址导航服务的同时，为第三方搜索引擎、电商网站等互联网媒体平台客户提供流量导入	1,176.4706	23,137.17	13,092.17	3,848.81

北京爱创天杰营销科技有限公司	国内领先的公关营销与传播服务机构，以技术为驱动力，帮助商业客户构建互联网时代的营销与传播服务体系	1,000.00	62,472.65	37,670.28	10,187.57
北京智阅网络科技有限公司	汽车行业移动端垂直媒体，为用户提供全网最新、最全、最准的汽车类专业资讯，可为企业量身打造专属自媒体联盟的全价值传播	130.7222	31,441.24	22,526.73	6,726.91
北京数字一百信息技术有限公司	在线调研专业机构，依托于在线样本库、在线调研软件系统以及互联网社区平台为企业和消费者提供服务，并对平台上的数据进行挖掘分析	2,295.00	18,968.34	14,016.49	4,382.01
东营科英置业有限公司	房地产开发销售（凭资质经营）、房屋租赁	6,600.00	53,766.85	8,238.53	468.26
滨州市科达置业有限公司	房地产开发、营销策划及销售	1,000.00	25,350.89	3,016.04	1,943.19

### 3 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。

2018 年度，本公司纳入合并财务报表范围的主体及子公司相关情况详见《科达股份 2018 年年度报告》附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围变动详见《科达股份 2018 年年度报告》附注八“合并范围的变更”。

董事长：刘锋杰

科达集团股份有限公司

2019 年 4 月 18 日