

北京蓝色光标数据科技股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

一、报告期内公司整体发展情况

（一）主要财务指标情况

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	23,103,968,544.14	15,230,837,652.33	51.69%	12,319,105,877.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	388,954,178.64	222,278,512.41	74.99%	639,675,474.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	325,900,861.97	171,432,248.17	90.10%	348,956,893.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,892,760,346.05	-123,910,585.71	—	-90,111,168.00
基本每股收益（元/股）	0.18	0.10	80.00%	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.10	70.00%	0.32
加权平均净资产收益率	6.25%	3.35%	2.90%	13.09%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	16,962,501,973.00	16,731,818,185.58	1.38%	16,529,171,500.54
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,333,760,964.43	6,170,028,007.43	2.65%	5,422,183,724.63

（二）公司经营情况

2018年，公司继续开展以营销科技为核心的营销技术与营销产品相结合的变革与创新，并开发出一系列包括分析与策略、创意产出、智能投放及监测评估的营销全产业链产品。公司依托这些营销产品，能够大大提高服务效率，在未来，这些产品将有助于公司大幅提升员工工作效率，让公司将最有效、最有价值的人员用于创造性劳动，并可根据客户需求增加更为全面与多方位的服务内容。目前，公司已经为超过3000家优质客户提供服务，其中包括逾150家行业领先品牌及世界500强企业。公司已通过ISO2007001信息安全管理认证，获得119项软件著作权，所申请的技术专利21项获得授权、20项在审核中，拥有98项注册商标，并将不断依托多年积累的经验和数据，持续增加公司研发投入，在不断提升客户ROI的同时，进一步提升公司各业务板块毛利率，为客户提供更好的服务，为投资人创造

更大价值。

2018年公司实现营业收入大幅增长，达到231.04亿元，同比增长51.69%，公司各业务板块经营情况持续向好，客户结构优质、稳定，协同及创新优势带来客户服务内容逐步多元化。其中，出海广告业务和海外公司业务大幅增长，全案推广服务、全案广告代理与数据产品服务持续健康发展。基于当前全球化的大环境背景下，出海服务越来越受到大客户重视，并且该业务可快速拓展客户数量，并从中选出更优质客户，为其提供增值服务以提升毛利率。

报告期内，公司实现营业利润4.93亿元，实现归属于上市公司股东的净利润3.89亿元，同比增长74.99%。净利润快速增长的原因：在于收入稳定增长的同时，公司持续推进“技术+产品”的模式提高业务效率，通过高毛利营销科技产品的使用，以智能产品（AI / 机器人）代替人工，有效提升人效，使得销售费用及管理费用较去年同期大幅下降；同时，公司降低息负债，财务费用较去年同期亦有明显下降。

截至报告期末，公司经营活动产生的现金流情况得到明显改善，经营性现金流净额超18亿元，主要原因在于，公司在收入规模优势已经确立的情况下，通过优化客户结构，对大客户应收账款等财务方面的管理管控与持续优化，提升了公司经营性现金流的正向调整。

（三）公司管理方面

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

1、关于股东和股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，开通网络投票方式参与股东大会，使其充分行使股东权利。

2、关于公司控股股东与实际控制人：公司控股股东及实际控制人均严格规范自己的行为，未超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东及实际控制人，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。

3、关于董事和董事会：公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》等开展工作，出席公司董事会，列席公司股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

4、关于监事和监事会：公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大交易、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司董事会下设薪酬与考核委员会负责对董事、监事和高级管理人员进行绩效考核。公司正在进一步完善公正、透明的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、内部审计制度的建立与执行情况：公司董事会下设审计委员会，主要负责公司内部、外部审计的沟通、监督、会议组织和核查工作。审计委员会下设内审部为日常办事机构，公司上市后，内审部积极运作，按照上市公司的要求完善了部门职能和人员安排，审计部对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规以及《公司信息披露管理制度》、《公司投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

8、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股

东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

9、关于投资者关系管理工作：公司一直重视投资者关系管理工作，不断学习先进的投资者关系管理经验，致力于构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的良好形象。指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人作好投资者来访接待工作，并作好各次接待的资料存档工作。

二、公司未来发展与展望

（一）所处行业发展趋势

在第五届世界互联网大会上，习主席指出，当今世界，正在经历一场更大范围、更深层次的科技革命和产业变革。互联网、大数据、人工智能等现代信息技术不断取得突破，数字经济蓬勃发展，各国利益更加紧密相连。为世界经济发展增添新动能，迫切需要我们加快数字经济发展，推动全球互联网治理体系向着更加公正合理的方向迈进。同时，国家层面对大数据谋篇布局，并重点强调利用大数据推动新业态新模式，促进各行各业的发展。

如《艾瑞咨询-2018年中国移动营销行业洞察报告：产业篇》中所述：预计2018年，移动广告规模会达到3814.4亿，占总体网络广告的比例接近80%，未来仍将持续引领网络广告市场发展。不难看出，随着中国经济结构的调整和消费升级，国内市场竞争日益激烈，品牌广告主营销传播预算逐年提升，从利用营销科技“技术+产品+服务”模式经营产品，转向通过消费者活动周期而经营消费群体。广告技术化时代正在到来，加速企业营销升级。所以，客户预算稳步提升，只是更强调效果；如果效果明显，预算增速会更为明显，如同出海业务一样。

根据蓝色光标发布的《2018中国品牌海外传播报告》中的问卷调查结果所示，就中国品牌的海外传播而言，数字营销的发展趋势不可逆转，社交媒体已经成为海外消费者获取中国品牌信息的最主要渠道之一。与此同时，借助不同的媒体传播渠道，中国品牌在新型市场的存在感与可见度稳步提升。“一带一路”沿线国家覆盖了多个新一轮市场增长引擎，战略性地提早进入市场有助树立长远品牌优势，给品牌成长创造充足可能性。随着新的媒体传播平台和数据分析工具的普及，中国品牌客户对出海广告的需要与投入逐年增加，这些品牌客户可以通过更多渠道手段和形式与海外消费者进行互动，因而出海业务代理商对中国品牌海外传播有着直接赋能的作用。

（二）公司未来战略

1、进一步拓展更多更优质客户，并深层挖潜大客户；随着科创板的开闸，公司会持续关注新经济下的新潜力企业；客户很难管理数以十家供应商，乃至数以万计的媒体，提供整合的营销服务是市场趋势，也是客户的必然需求。

2、坚持“营销智能化，业务全球化”的公司战略，进一步完善并提升服务客户的能力，随着AI与5G时代的来临，客户对于移动端应用的需求也会随之剧增。

3、转型为营销科技公司，进一步提升人效，为客户提供更高效的服务。

（三）公司可能面临的风险

1、市场竞争加剧风险

营销传播服务行业为智力服务行业，其具有人才密集、行业集中度低、轻资产等特点。该行业市场准入门槛不高，尤其在互联网广告领域数字媒体的大量涌现，利用技术实现高效的传播方式为可遇见的主流业态，行业竞争不断加剧。基于当前面临的风险，公司顺应行业发展趋势，持续提升自身营销科技服务能力，立足于客户需求实现公司进一步打开服务维度，解锁公司发展瓶颈，从而提升公司创新能力及业务拓展能力，尽快适应快速发展的行业趋势。

2、人才流失风险

鉴于公司所处行营销传播服务行业特点为人才密集且专业人才需求旺盛，人才流动性相对较高。专业人才是公司持续发展的重要的核心资源，是保障和提升公司核心竞争力的关键要素之一，公司长期通过与同知名高校合作办学、内部专业培训和股权激励等方式，构建专业人才培养、内部专业技能提升和持续激励等多种方式，持续完善人才吸纳和培育机制，保障公司人才资源持续稳定健康发展。

3、商誉较高风险

营销传播服务行业作为轻资产行业，实现较快速发展主要依靠并购等方式。由于公司历史并购活动较为活跃，收购体量增加大同时对公司方面带来的合并确认商誉总额亦同步增加，从而致使若商誉进行变动调整将对利润产生直接影响。对此公司持续通过对并购纳入合并范围内的子公司强化经营管理管控，整合协同各有利资源持续提升竞争优势，保障并购子公司稳健发展，就商誉对公司业绩影响程度及风险逐步降低。

三、公司利润分派情况

公司严格按照证监会、交易所相关要求，制定公司现金分红政策。公司 2018 年度利润分派方案为：以公司截至 2019 年 4 月 3 日的总股本 2,384,390,578 为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.335516 元人民币(含税)，共计分配红利 8,000 万元，送红 0 股（含税），以资本公积向全体股东每 10 股转增 0 股。如果股权登记日前因为限制性股票注销、可转换公司债券转股等因素导致股份总数变更，按照现金分红总额不变原则调整每十股分红金额。

公司报告期利润分配预案符合公司章程等相关制度的规定。

四、股份变动情况

（一）股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	530,931,417	23.99%				-11,182,476	-11,182,476	519,748,941	23.82%
1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	528,963,440	23.91%				-10,184,499	-10,184,499	518,778,941	23.78%
其中：境内法人持股	189,763,441	8.58%				0	0	189,763,441	8.70%
境内自然人持股	339,199,999	15.33%				-10,184,499	-10,184,499	329,015,500	15.08%
4、外资持股	1,967,977	0.09%				-997,977	-997,977	970,000	0.04%
其中：境外法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境外自然人持股	1,967,977	0.09%				-997,977	-997,977	970,000	0.04%
二、无限售条件股份	1,682,087,812	76.01%				-19,721,165	-19,721,165	1,662,366,647	76.18%
1、人民币普通股	1,682,087,812	76.01%				-19,721,165	-19,721,165	1,662,366,647	76.18%
2、境内上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%

三、股份总数	2,213,019,229	100.00%				-30,903,641	-30,903,641	2,182,115,588	100.00%
--------	---------------	---------	--	--	--	-------------	-------------	---------------	---------

（二）股份变动的原因

1、公司可转换公司债券“蓝标转债”于2015年12月18日在深圳证券交易所发行，并于2016年1月8日在深圳证券交易所挂牌交易。“蓝标转债”于2016年6月28日起开始转股，转股期限为2016年6月28日至2021年12月17日。报告期内，“蓝标转债”因转股减少债券合计1,586张，转股数合计为27,629股。

2、报告期内，公司2014年第一次临时股东大会审议通过的《北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）》已结束，同时依照股东大会授权公司因部分激励对象离职，及激励计划首次授予第二期、第三期，预留授予第一期、第二期未达成激励计划中约定的解锁条件，对其对应的部分已授予未解锁合计30,931,270股部分的限制性股票予以回购注销，该回购注销事项已于2018年2月2日办理完成，详见已披露的《关于部分已授予尚未解锁限制性股票回购注销完成公告》（公告编号：2018-014）。公司将依照可转债转股等相关情况择机尽快办理前述事宜涉及工商变更事项。

3、2018年5月25日，公司召开了第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司股权激励限制性股票首次授予第一期解锁条件成就的议案》，鉴于公司限制性股票首次授予第一期解锁条件成就，故本次激励计划首次授予第一期的部分限制性股票可行权解锁。根据公司《限制性股票激励计划（草案修订案）》的相关规定，第一个解锁期可解锁的限制性股票数量为获授限制性股票总数的50%。本次可解锁的激励对象人数为601人，解锁的限制性股票数量为32,878,550股。

五、报告期董事会召开情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的信息披露日期	会议决议刊登的指定网站查询索引
第四届董事会第十一次会议	2018年1月24日	2018年1月25日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十二次会议	2018年3月14日	2018年3月15日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十三次会议	2018年3月28日	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十四次会议	2018年4月9日	2018年4月11日	http://www.cninfo.com.cn

			om.cn
第四届董事会第十五次会议	2018年4月23日	2018年4月24日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十六次会议（临时会议）	2018年5月9日	2018年5月9日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十七次会议	2018年6月11日	2018年6月12日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十八次会议	2018年8月6日	2018年8月6日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第十九次会议	2018年8月9日	2018年8月10日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十次会议	2018年8月21日	2018年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十一次会议（临时会议）	2018年8月24日	2018年8月24日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十二次会议（临时会议）	2018年9月7日	2018年9月10日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十三次会议	2018年9月13日	2018年9月14日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十四次会议	2018年10月8日	2018年10月10日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十五次会议（临时会议）	2018年10月16日	2018年10月17日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十六次会议	2018年10月25日	2018年10月27日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十七次会议	2018年10月30日	2018年10月30日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十八次会议	2018年11月2日	2018年11月2日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二十九次会议	2018年12月12日	2018年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第三十次会议	2018年12月17日	2018年12月17日	http://www.cninfo.com.cn
第四届董事会第三十一次会议	2018年12月28日	2018年12月29日	http://www.cninfo.com.cn

六、报告期核心技术团队及公司员工情况

公司报告期核心技术团队和关键技术人员保持稳定。截至2018年12月31日，公司员工共有5,445位员工，其中各类人员构成情况如下：

（一）按员工专业构成分类：

岗位	人数（人）	占总人数的比例（%）
----	-------	------------

业务部门人员	3,689	67.75%
业务支持部门人员	1,016	18.66%
职能部门人员	740	13.59%
总计	5,445	100.00%

(二) 按员工教育程度分类

教育程度	人数（人）	占总人数的比例（%）
硕士及以上	620	11.39%
大学本科	3,847	70.75%
大学专科	898	16.49%
高中及以下	80	1.47%
总计	5,445	100.00%

七、公司治理的基本状况

2018年度公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。

公司根据国家的法律法规和公司章程，建立了“三会”议事规则和总经理工作细则以及独立董事工作制度，明确了决策、执行和监督等方面的职责权限，建立起有效的内部制衡机制。

公司遵照有关规定，做到了大股东及其关联企业与公司业务、人员、资产、机构、财务等方面的完全分开，保证了公司的业务独立，人员独立、财务独立、机构独立和资产的独立。

报告期内，公司坚持风险导向的原则，在风险评估的基础上，梳理和优化重大业务流程，设计关键控制节点，对经营过程中出现的可疑的、不恰当的事项和活动建立有效的沟通渠道和机制，使管理层和员工及客户能够进行充分有效沟通，使管理层在面对各种变化时能够及时采取适当的应对行动。

公司董事会认为，报告期内，公司现有的内部控制体系不存在重大缺陷，公

司严格执行了公司内部控制管理制度，按照“三会”议事规则和总经理工作细则以及独立董事工作制度，明确了对公司的决策、执行和监督的责任。保证了公司年度计划目标的有效实现。与财务报表、定期报告相关的内部控制所有重大方面是完整、合理有效的。

随着外部行业环境和公司内部架构的不断变化，公司会顺应变化趋势实时对公司的内控体系进行补充完善，以保证公司内部控制制度、财务报告的真实、有效和完整，促进公司实现经营目标。

北京蓝色光标数据科技股份有限公司董事会

2019年4月24日