

证券代码：300104

证券简称：乐视网

公告编号：2019-062

乐视网信息技术（北京）股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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。

公司负责人刘淑青、主管会计工作负责人张巍及会计机构负责人(会计主管人员)孟宇声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

2018 年经审计后归属于上市公司股东的净资产为负，公司股票将于披露年度报告之日起停牌，深圳证券交易所将在公司股票停牌后 15 个交易日内作出是否暂停公司股票上市的决定。

2017 年度审计报告无法表示意见所涉及事项的重大影响已消除。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及的发展战略及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”部分，描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	乐视网	股票代码	300104
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	白冰	赵慧	
办公地址	北京市朝阳区姚家园路 105 号院 3 号楼乐融大厦 15 层	北京市朝阳区姚家园路 105 号院 3 号楼乐融大厦 15 层	
电话	010-50963749	010-50963749	
电子信箱	ir@le.com	ir@le.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司面临的问题及主要业务

（1）公司面临的主要问题

（一）大股东及其关联方应收款项回收风险

2018年8月至今，双方进行多次谈判，由于对关联方债务偿还的关键点意见未达成一致，且解决方案的落地和执行依赖大股东的处理意愿和实际执行，上市公司不能因债务解决获得直接现金流入，故上市公司目前面临的资金困境、净资产为负情形、资本市场及品牌信誉受损等问题无法得到实质、有效解决，上市公司存在退市风险。

截止目前，大股东及其关联方债务处理小组未拿出可实质执行的完整处理方案，上市公司未因债务解决方案获得任何现金。

（二）持续经营性亏损风险

2018年度，乐视网及其下属子公司累计实现营业收入15.58亿元，其中，运营业务（广告投放业务及付费业务）共计产生营业收入8.54亿元，占比54.82%；版权分销及电视剧发行收入2.71亿元，占比17.43%。以上收入较2017年同期相比呈现大幅度的下滑趋势，主要系2018年公司品牌信誉持续受损，公司经营处于低谷状态。

2018年收入规模大幅减少的同时，关联方应收款项坏账损失、公司前期购置的影视版权等长期资产摊提成本逐年摊销、因收入水平下降导致的长期资产估值缩减主要导致了2018年公司的经营性亏损；此外，在大量关联方债权无法得到偿还的情况下，公司大量有息债务无法进行偿付且不断产生财务费用，进一步加大了亏损影响。2018年度，营业成本及销售费用、管理费用、研发费用合计产生33.08亿元，管理层尽力调整经营模式，提升运营效率，控制成本费用，使日常运营成本、CDN费用、人力成本有了大幅下降，但并未扭转2018年公司持续经营性亏损局面。

特别地，2018年非上市体系关联方经营情况持续恶化且未有任何好转趋势，历史债权回收困难加大，该部分债权坏账风险加重，由此产生的资产减值是造成2018年度大额经营性亏损的重要因素。

（三）公司业务恢复的风险

2018年，上市公司管理层积极、持续与大股东及其关联方协商、谈判债务解决方案同时，不放弃通过业务恢复缓解自身流动资金压力，力图恢复上市公司的正常经营。

特别地，现任管理层任职以来，已采取如下措施：

- ①与供应商商谈账期延后或争取债务折扣比例；
- ②对子公司引入现金增资；
- ③向关联方借款，缓解资金紧张压力；
- ④债权、债务重组，减小整体债务规模；
- ⑤与金融机构协商到期贷款承接、展期；
- ⑥开源节流：开拓新业务、降低成本费用；
- ⑦引入其他内容方提升内容完善度、日活跃用户数；
- ⑧梳理规划现有影视剧版权，追回或转卖过往影视剧投资资源。

上述自救措施只能短期缓解上市公司困境，受限于与大股东及其关联方债务处理小组仍未拿出可实质执行的完整处理方案、未给出与上市公司共同解决债务问题的计划，上市公司未因债务解决方案获得任何现金，公司现金流极度紧张情况未得到改善。

上市公司与大股东及其关联方债务问题解决停滞直接影响公司净资产水平和现金流情况，公司实现业务恢复、经营性现金流入满足日常经营成本和费用支出存在重大不确定性。

（四）暂停上市风险

2017年审计报告无法表示意见所涉及事项的重大影响已消除，2018年经审计后归属于上市公司股东的净资产为负，公司股票将于披露年度报告之日起停牌，深圳证券交易所将在公司股票停牌后15个工作日内作出是否暂停公司股票上市的决定。

（2）主营业务介绍

公司主要从事基于整个网络视频行业的付费会员及发行业务（包括付费业务、版权业务及电视剧发行收入）、广告业务（视频平台广告发布业务）和其他业务（其他业务指的是目前收入相对较小、尚未形成规模的业务，如云视频平台业务、短视频业务等）。2018年公司尝试涉足短视频业务（MCN），主要运用内容分发、原创视频营销、软广推广等运营模式开展业务，并形成一定规模收入。

2017年至2018年，公司及其参股公司积极引入第三方优质资源，陆续与CIBN、芒果TV、华数TV、腾讯视频等内容提供商展开多方面合作，进一步努力丰富视频内容呈现，优化用户体验。

公司的行业地位

2017年至2018年，受大股东及其关联方流动性风波影响，公司经营规模下滑、业务萎缩，直接导致公司行业地位下降，并对上市体系声誉和信用度造成较大影响。

参考艾瑞数据（<http://data.iiresearch.com.cn/>）公开信息显示，2018年公司PC WEB指数--月度覆盖人数处于波动中下滑趋势，2018年12月月度覆盖人数较2018年1月下降50%；2018年公司移动APP指数—月度独立设备数处于3800-6600万台/月区间内波动。具体数据请参看艾瑞数据官方网站。

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	1,557,777,926.69	7,025,215,802.22	-77.83%	21,950,951,410.47
归属于上市公司股东的净利润	-4,095,619,370.91	-13,878,044,830.01	70.49%	554,759,227.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,106,796,846.36	-13,732,850,170.70	70.10%	544,545,766.25
经营活动产生的现金流量净额	-1,074,788,919.41	-2,640,545,383.24	59.30%	-1,068,060,768.96
基本每股收益（元/股）	-1.0266	-3.4815	70.51%	0.1421
稀释每股收益（元/股）	-1.0266	-3.4815	70.51%	0.1410
加权平均净资产收益率	-	-211.40%	-	8.20%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	8,450,006,617.06	17,897,649,137.08	-52.79%	32,233,826,009.07
归属于上市公司股东的净资产	-3,026,109,742.91	662,986,974.53	-556.44%	10,225,568,291.84

（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	428,543,205.74	555,231,807.92	364,141,013.86	209,861,899.17
归属于上市公司股东的净利润	-307,241,753.37	-796,664,694.69	-385,577,211.34	-2,606,135,711.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-311,970,394.15	-798,373,278.36	-388,894,493.70	-2,607,558,680.15
经营活动产生的现金流量净额	-655,518,267.34	-197,182,725.71	-106,266,746.03	-115,821,180.33

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	280,942	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	257,216	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上 一月末表决权恢复的 优先股股东总数（如 有）	0
-----------------	---------	-----------------------------	---------	---------------------------	---	---	---

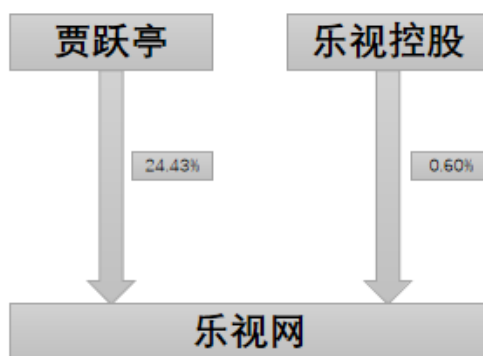
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
贾跃亭	境内自然人	24.43%	974,679,252	-49,587,392	768,199,982	206,479,270	冻结	974,679,242
							质押	865,558,714
天津嘉睿汇鑫企业管理有限公司	境内非国有法人	8.56%	341,422,214	0	0	341,422,214	质押	341,422,214
刘弘	境内自然人	3.07%	122,460,752	0	122,460,752	0	冻结	122,460,752
							质押	119,779,432
贾跃民	境内自然人	1.72%	68,514,500	-19,379,998	0	68,514,500	冻结	68,514,500
							质押	67,180,000
章建平	境内自然人	0.62%	24,883,422	-24,883,300	0	24,883,422	-	-
乐视控股（北京）有限公司	境内非国有法人	0.60%	23,882,312		23,882,312	0	冻结	23,882,312
							质押	23,882,312
财通基金—宁波银行—财通基金—富春定增 1061 号资产管理计划	其他	0.56%	22,150,632	0	0	22,150,632	-	-
财通基金—宁波银行—财通基金—富春定增 1076 号资产管理计划	其他	0.56%	22,150,632	0	0	22,150,632	-	-
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.47%	18,606,848	0	0	18,606,848	-	-
杨永强	境内自然人	0.42%	16,831,892	-5,254,394	16,564,714	267,178	质押	15,254,570

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	贾跃民、贾跃亭系兄弟关系，乐视控股（北京）有限公司为贾跃亭控制的企业；除此以外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

（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

（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（截止 2018 年 12 月 31 日）



5、公司债券情况

不适用

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

互联网视频业

2018年发生的重大事项

（一）公司债券违约

详见公司在巨潮网上披露的《关于“15乐视01”未按期兑付本息的公告》（公告编号：2018-110）。

（二）发现历史上存在违规对外担保

上市公司对乐视体育、乐视云股东违规承担担保，2016年签署的相关《融资协议》、《股东协议》、《股权收购及担保合同》等文件均违反《公司法》第十六条规定及《公司章程》关于对外提供担保需履行程序的规定。

考虑到上述事项金额重大、涉及法院和仲裁等有权机构尚未作出判决、根据《公司法》第十六条第一款和第二款的规定

以及近期违规对外担保责任无效判例等情况，公司将继续全力积极应诉，切实维护自身合法权益。

（三）重大债务违约

详见巨潮资讯网上披露的《关于公司收到催款通知的公告》（公告编号：2018-195），截止目前，上述欠款未偿还完毕。

（四）合并报表范围变更

自2018年12月31日乐融致新不再纳入上市公司合并范围。

（五）大股东及其关联方债务解决

2018年8月至今，双方进行多次谈判，由于对关联方债务偿还的关键点意见始终未达成一致，且解决方案的落地和执行依赖大股东的处理意愿和实际执行，上市公司不能因债务解决获得直接现金流入。截止目前，大股东及其关联方债务处理小组未拿出可实质执行的完整处理方案，上市公司未因债务解决方案获得任何现金。

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

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

2018年1-12月，公司实现营业收入15.58亿元，同比下降77.83%；实现归属上市公司股东净利润-40.96亿元，同比增加70.49%。营业收入较2017年同期相比呈现大幅度的下滑趋势，主要系2018年公司品牌信誉持续受损，公司经营处于低谷状态。

2017年度，公司面对关联应收账款回收困难、大股东未履行借款承诺、现有债务到期等问题，导致公司2017年度现金流严重短缺，对供应商存在大额欠款，业务开展受到极大影响。

本报告期，公司的广告业务收入、会员及发行业务收入相较上年同期均出现大幅度下滑；2018年度，营业成本及销售费用、管理费用、研发费用合计产生33.08亿元，管理层尽力调整经营模式，提升运营效率，控制成本费用，使日常运营成本、CDN费用、人力成本有了大幅下降，但并未扭转2018年公司持续经营性亏损局面。

致使本报告期经营性亏损原因主要为①2018年公司品牌信誉持续受损导致营业收入规模大幅下滑；②摊提成本和较高的融资成本致使整体成本规模未有明显下降；③部分债权可收回性风险加大进而补充计提部分坏账准备、长期资产估值降低。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

公司2018年度经审计净资产为负，公司股票将于披露2018年年度报告之日起停牌，深圳证券交易所将在公司股票停牌后15个交易日内作出是否暂停公司股票上市的决定。

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

会计政策变更概述

1、变更原因

财政部于2018年6月15日颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）（以下简称“《修订通知》”），公司按照《修订通知》的规定和要求，对财务报表格式进行相应变更。

2、变更前采取的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

3、变更后采取的会计政策

本次变更后，公司按财政部上述《修订通知》的规定执行，其余未变更部分仍执行财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他有关规定。

（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

（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

2018年12月19日，乐融致新召开临时股东会，根据乐融致新股东会决议，选举产生4名董事，其中天津嘉睿提名2名，乐视网提名2名。

截止2018年12月31日，公司持有乐融致新股权比例为36.4046%，乐视网提名当选乐融致新董事会成员总数的二分之一，故乐视网对乐融致新的经营方针和决策、投资计划、公司内部管理和规章建立不再具有决定作用，不再构成对乐融致新的实际控制。自2018年12月31日乐融致新不再纳入上市公司合并范围。