

北京蓝色光标数据科技股份有限公司

2019 年度财务决算报告

北京蓝色光标数据科技股份有限公司（以下简称“蓝色光标”或“公司”）2019 年 12 月 31 日资产负债表、2019 年度利润表、2019 年度现金流量表、2019 年度所有者权益变动表及相关报表附注已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、公司基本情况

1、公司概况

| | | | |
|---------------|--|------|--------|
| 股票简称 | 蓝色光标 | 股票代码 | 300058 |
| 公司的中文名称 | 北京蓝色光标数据科技股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 蓝色光标 | | |
| 公司的外文名称（如有） | BlueFocus Intelligent Communications Group Co., Ltd. | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | BlueFocus | | |
| 公司的法定代表人 | 赵文权 | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区酒仙桥北路 9 号（厂区）10 幢二层 A5-01 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 100015 | | |
| 办公地址 | 北京市朝阳区酒仙桥北路 9 号恒通国际创新园 C9-C | | |
| 办公地址的邮政编码 | 100015 | | |
| 公司国际互联网网址 | www.bluefocusgroup.com | | |
| 电子信箱 | bfg@bluefocus.com | | |

2、联系人及联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 姓名 | 秦峰 | 张媛 |
| 联系地址 | 北京市朝阳区酒仙桥北路 9 号恒通国际创新园 C9-C | 北京市朝阳区酒仙桥北路 9 号恒通国际创新园 C9-C |
| 电话 | 010-56478872 | 01056478871 |
| 传真 | 010-56478000 | 010-56478000 |

| | | |
|------|-------------------|-------------------|
| 电子信箱 | bfg@bluefocus.com | bfg@bluefocus.com |
|------|-------------------|-------------------|

注：2019年10月21日，熊剑先生因工作安排调整辞去公司董事会秘书职务，仍将继续担任公司副董事长、副总经理职务。经公司董事长提名，董事会提名委员会审核，公司于2019年10月21日召开的第四届董事会第四十一次会议审议通过了《关于聘任副总经理、变更董事会秘书的议案》，同意聘任秦峰先生为副总经理、董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满日止。

3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对我公司2019年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2019年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，出具了“天职业字[2020]999号”标准无保留意见的审计报告。

现公司根据此次审计结果编制了2019年度财务决算报告。

二、主要会计数据和财务指标

| | 2019年 | 2018年 | 本年比上年增减 | 2017年 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 营业收入(元) | 28,105,717,717.39 | 23,103,968,544.14 | 21.65% | 15,230,837,652.33 |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 710,446,746.52 | 388,954,178.64 | 82.66% | 222,278,512.41 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | 453,578,614.87 | 325,900,861.97 | 39.18% | 171,432,248.17 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 699,357,894.42 | 1,892,760,346.05 | -63.05% | -123,910,585.70 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.30 | 0.18 | 66.67% | 0.10 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.30 | 0.17 | 76.47% | 0.10 |
| 加权平均净资产收益率 | 9.22% | 6.25% | 2.97% | 3.35% |
| | 2019年末 | 2018年末 | 本年末比上年末增减 | 2017年末 |
| 资产总额(元) | 19,051,336,299.42 | 16,962,501,973.00 | 12.31% | 16,731,818,185.58 |
| 归属于上市公司股东的净资产(元) | 8,694,012,052.71 | 6,333,760,964.43 | 37.26% | 6,170,028,007.43 |

(一) 公司整体发展概述及业务回顾

蓝色光标是一家在大数据和社交网络时代为企业智慧经营全面赋能的营销科技公司，其服务不仅涵盖广告和公关领域，更可为客户提供全套营销解决方案及服务。2019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，不仅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，更基于小蓝机器人，整合迭代而出了重磅智能营销SaaS平台—蓝标在线。蓝标在线是蓝色光标服务方式的延伸，其目标是扩大客户服务范围和市场渗透率，为更多中小客户和下沉客户提供服务，SaaS平台将包括洞察&策划、创意&文案、发布&活动、舆情通、数据通、方案通、

文案易、图片易、视频易、发布宝、跨境宝、营销宝以及直播宝等十余个在线营销工具。公司依托以上营销产品，能够大大提高服务效率，未来这些产品将有助于公司进一步提升员工工作效率，同时将营销服务这个具备普遍性需求的企业级服务延伸到广大的中小企业，蓝标在线的推出和成功将为蓝色光标未来10年的发展打开一个全新的和巨大的空间，也将是蓝色光标真正转型为一家营销科技公司的最为重要的基石。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ISO27001信息安全管理认证，获得131项软件著作权，所申请的技术专利20项获得授权，24项在审核中，拥有超100项注册商标，并将不断依托多年积累的经验和数据，持续投入研发，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。

2019年公司实现营业收入大幅增长，达到281.06亿元，同比增长21.65%。公司各业务板块经营情况稳定，客户结构优质，其中，出海广告业务和国内短视频业务大幅增长，协同及创新优势带来客户服务内容逐步多元化。基于当前全球化的大环境背景下，出海服务越来越受到更多客户的重视，公司预计未来该业务板块将继续保持高速增长，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9.42亿元，同比大幅增加91.34%，实现归属于上市公司股东的净利润7.10亿元，同比增长82.66%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4.54亿元，同比增长39.18%。基于短视频广告投入大幅增加以及出海业务的持续增长，公司实现了营业收入增长超20%，同时，由于公司有息负债相比去年同期大幅下降，本报告期内财务费用持续下降，管理费用率和销售费用率也同比持续下降，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润保持稳健增长。同时，公司继续大力推进基于数据科技的营销智能化转型，并于今年陆续推出了以蓝色光标服务与SaaS营销平台模式相结合的“蓝标在线”，以及布局在线职业教育领域，帮助营销人更好地把握数字化与智能化机遇的“蓝标大学”两个板块，服务内容更加多元化，公司的单位人效也得到稳步提升。

（二）公司所处行业地位

依托国家行业发展政策指导，公司持续发展壮大，据全球权威公关行业咨询机构The Holmes Report发布2019全球公关公司Top10排行榜，蓝色光标凭借旗下境内外的公关业务再度位列第九，是唯一进入前十的中国本土营销企业。

TOP 10 GLOBAL PR AGENCY RANKING 2019



| 2019 | 2018 | Agency | HQ | Fee Income 2018 (\$) | Fee Income 2017 (\$) | Growth (Constant Currency) |
|------|------|---------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| 1 | 1 | Edelman ¹ | USA | 888,405,000 | 893,591,000 | -0.6% |
| 2 | 2 | Weber Shandwick ² | USA | 840,000,000 | 800,000,000 | 5.0% |
| 3 | N/A | BCW ³ | USA | 723,000,000 | 709,000,000 | 2.0% |
| 4 | 3 | FleishmanHillard ⁴ | USA | 605,000,000 | 570,000,000 | 6.1% |
| 5 | 4 | Ketchum ⁵ | USA | 545,000,000 | 550,000,000 | -0.9% |
| 6 | 6 | MSL ⁶ | France | 450,000,000 | 460,000,000 | -2.2% |
| 7 | 7 | Hill+Knowlton Strategies ⁷ | USA | 400,000,000 | 400,000,000 | 0.0% |
| 8 | 8 | Ogilvy ⁸ | USA | 388,000,000 | 354,000,000 | 9.6% |
| 9 | 9 | BlueFocus ⁹ | China | 336,372,995 | 321,849,607 | 10.8% |
| 10 | 11 | Brunswick | UK | 280,000,000 | 260,000,000 | 7.7% |

报告期内，公司全资子公司We Are Social凭借优秀创意WWF案例获得22项入围，并最终获得17项重量级奖项，其中包括：2019年戛纳国际创意节1项银狮，1项铜狮。



(三) 互联网营销业务概述与回顾

(1) 互联网营销收入整体情况

单位：元

| | 2019 年 | | 2018 年 | | 同比增减 |
|--|--------|---------|--------|---------|------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|-------------------|---------|-------------------|---------|--------|
| 互联网营销收入合计 | 28,105,717,717.39 | 100.00% | 23,103,968,544.14 | 100.00% | 21.65% |
|-----------|-------------------|---------|-------------------|---------|--------|

(2) 广告主所处的主要行业领域

单位:元

| 行业领域 | 2019年 | | 2018年 | | 同比增减 |
|--------|-------------------|---------|------------------|---------|--------|
| | 收入金额 | 占营业收入比重 | 收入金额 | 占营业收入比重 | |
| 游戏 | 12,253,112,696.06 | 43.60% | 8,850,030,379.41 | 38.31% | 38.45% |
| 电子商务 | 4,781,425,013.92 | 17.01% | 3,507,965,736.21 | 15.18% | 36.30% |
| 互联网及应用 | 3,820,185,458.33 | 13.59% | 3,403,886,715.00 | 14.73% | 12.23% |

(3) 直接类客户和代理类客户情况

单位:元

| 客户类型 | 2019年 | | | 2018年 | | |
|-------|-------|-------------------|------------|-------|-------------------|------------|
| | 客户数量 | 收入金额 | 客户留存率(如适用) | 客户数量 | 收入金额 | 客户留存率(如适用) |
| 直接类客户 | 4,480 | 24,708,043,883.43 | 57.18% | 4,227 | 19,315,112,510.04 | 53.11% |
| 代理类客户 | 842 | 3,397,673,833.96 | 53.27% | 790 | 3,788,856,034.10 | 53.68% |

三、非经常性损益的项目及金额

单位:元

| 项目 | 2019年金额 | 2018年金额 | 2017年金额 | 说明 |
|---|----------------|----------------|----------------|----|
| 非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分) | -37,464,485.41 | 40,023,010.33 | 32,592,884.41 | |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 6,308,012.94 | 55,413,547.42 | 32,766,607.74 | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | 5,629,127.81 | 582,655.91 | |
| 非货币性资产交换损益 | | -11,260,211.00 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 357,701,899.89 | -5,426,490.48 | -24,806,358.30 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,072,763.07 | -3,169,341.23 | 7,561,882.93 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | 24,988,961.00 | |
| 减:所得税影响额 | 69,335,828.00 | 14,527,921.28 | 20,286,185.63 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | -731,295.30 | 3,628,404.90 | 2,554,183.82 | |
| 合计 | 256,868,131.65 | 63,053,316.67 | 50,846,264.24 | -- |

四、报告期内主要营业情况

1、营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

| | 2019年 | | 2018年 | | 同比增减 |
|--------|-------------------|---------|-------------------|---------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 28,105,717,717.39 | 100% | 23,103,968,544.14 | 100% | 21.65% |
| 分产品 | | | | | |
| 全案推广服务 | 4,649,569,233.59 | 16.54% | 5,529,234,223.82 | 23.93% | -15.91% |
| 全案广告代理 | 3,065,612,328.91 | 10.91% | 2,687,123,611.57 | 11.63% | 14.09% |
| 出海广告投放 | 17,283,278,829.89 | 61.49% | 12,100,832,209.07 | 52.38% | 42.83% |
| 海外公司业务 | 3,107,257,325.00 | 11.06% | 2,786,778,499.68 | 12.06% | 11.50% |

2、占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--------|-------------------|-------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分产品 | | | | | | |
| 全案推广服务 | 4,649,569,233.59 | 3,630,269,390.28 | 21.92% | -15.91% | -11.73% | -3.70% |
| 全案广告代理 | 3,065,612,328.91 | 2,429,210,768.50 | 20.76% | 14.09% | 14.07% | 0.01% |
| 出海广告投放 | 17,283,278,829.89 | 17,060,582,118.33 | 1.29% | 42.83% | 42.57% | 0.18% |
| 海外公司业务 | 3,107,257,325.00 | 2,479,663,079.36 | 20.20% | 11.50% | 13.38% | -1.32% |

3、营业成本构成

产品分类

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2019年 | | 2018年 | | 同比增减 |
|--------|------|-------------------|---------|-------------------|---------|---------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 全案推广服务 | 营业成本 | 3,630,269,390.28 | 14.18% | 4,112,731,551.53 | 20.17% | -11.73% |
| 全案广告代理 | 营业成本 | 2,429,210,768.50 | 9.49% | 2,129,545,658.31 | 10.44% | 14.07% |
| 出海广告投放 | 营业成本 | 17,060,582,118.33 | 66.64% | 11,966,708,172.82 | 58.67% | 42.57% |
| 海外公司业务 | 营业成本 | 2,479,663,079.36 | 9.69% | 2,187,043,964.79 | 10.72% | 13.38% |

4、主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|------------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 3,833,019,224.07 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 13.64% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00% |

公司前5大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|------|------------------|-----------|
| 1 | 客户一 | 977,933,952.74 | 3.48% |
| 2 | 客户二 | 857,830,204.96 | 3.05% |
| 3 | 客户三 | 739,590,240.68 | 2.63% |
| 4 | 客户四 | 706,766,665.66 | 2.51% |
| 5 | 客户五 | 550,898,160.03 | 1.96% |
| 合计 | -- | 3,833,019,224.07 | 13.64% |

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|-------------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 19,310,103,174.99 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 75.43% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00% |

公司前5名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|-------------------|-----------|
| 1 | 供应商一 | 9,386,258,890.25 | 36.67% |
| 2 | 供应商二 | 7,238,178,274.96 | 28.27% |
| 3 | 供应商三 | 1,672,973,441.82 | 6.54% |
| 4 | 供应商四 | 772,814,587.47 | 3.02% |
| 5 | 供应商五 | 239,877,980.49 | 0.94% |
| 合计 | -- | 19,310,103,174.99 | 75.43% |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

5、研发投入

经过多年的研发投入，公司已形成了较为完善的研发体系，已通过ISO27001信息安全管理认证，获得131项软件著作权，所申请的技术专利20项获得授权、24项在审核中，拥有超100项注册商标，并研发了多项核心技术支持平台，并以此为基础，依照不同场景，提供全方位营销解决方案。

| 产品类别 | 产品名称 | 产品描述 | 是否已投入使用 |
|------|------|------|---------|
|------|------|------|---------|

| | | | |
|---------|----------------|--|---|
| SaaS平台 | 蓝标在线 | 以蓝标集团多年持续技术投入为基础，灵活地采用自主研发、联合开发、平台合作等多种方式，将业界最新的技术成果与营销专业结合起来。涵盖自然语言处理，图片、语音、视频识别和生成，以机器学习为基础的营销服务模式、知识图谱等。在线营销是蓝色光标服务方式的延伸，其目标是扩大客户服务范围和市场渗透率，为更多中小客户和下沉客户提供服务。 | 是 |
| 在线教育及培训 | 蓝标大学 | 以领导力模型为基础，将自我成长、激发团队、赢得业绩作为选拔和培养标准，以精英化成长式培养为目标，开发了多项高潜人才项目，并自主研发了专业必修课、公开课、种子课等覆盖技能提升、趋势研讨、管理进阶多方面的课程体系，继而帮助营销人更好地把握数字化与智能化的时代机遇。 | 是 |
| 分析及策略 | iDataBot营销数据平台 | 通过标准策划案产出模式，提升撰写效率；以蓝标现有经验为基础，形成模块化分工合作，提高产出效益；优化流程结构，解放创造力，激发工匠精神。 | 是 |
| 创意产出 | 妙笔 | 妙笔机器人通过学习过去几年累计达数千万篇新闻内容，基本掌握了如何模拟人工大量改编新闻稿件的技能，基于一篇核心稿件，妙笔机器人可在1秒钟内改编出数千篇中心意思相同，但风格迥异的新闻稿，可自动改换标题和内容，自动插入图片、商品链接、名词解释及延伸阅读等。 | 是 |
| 智能投放 | PlayMad | 基于Google Ads国内的安卓流量，将移动应用的推广、点击、下载和安装串联成为一个闭环，以提升Google Ads国内安卓流量在效果类广告领域的效果。通过PlayMad，广告主能够充分利用Google Ads 系统的数据分析技术和机器学习能力，获取更多的优质用户，提高广告投放的ROI。 | 是 |
| | 多盟DMP2.0 | 在不同营销场景中，对数据能力有不同要求，但不管场景和形式怎么变化，本质上是依赖数据相关性洞见，提升触达精准性。从整个数据应用流程包括数据收集，ETL，清洗，模型化，人群定向等来看，数据每一次成功应用都需要无数步骤和尝试，一次成功应用背后可能有无数次尝试。为了提高数据应用效率，多盟DMP2.0着力于发现数据应用信号和meta信息（数据洞见、相关性信号等）管理。以转化目标为基础，反推数据重要性，合理分配各数据处理资源，管理数据meta信息，提高数据处理和应用效率。 | 是 |
| | 必得优选程序化平台 | 为了满足程序化购买客户的全方位需求，必得优选依托多盟强大技术实力和8年运营经验，不断开拓红利流量，对接优质大平台，严控流量来源。核心投放引擎实现优质流量优中选优，多方数据融入DMP，让数据精准指导投放。提供智能运营工具，一站式管理提升运营效率。最终为客户提供满足多样化需求的流量精品超市，满足效果需求的一站式程序化。 | 是 |

| | | | |
|-------|---------------|--|---|
| | TravelMAD | 定向全球中国旅行者的移动广告解决方案。平台对接70多家Hero App, 包含生活时尚, 新闻阅读, 娱乐社交, 美颜美拍等多个类别, 几乎覆盖100%的中国旅行者。与携程(Ctrip)等OTA垂直媒体达成战略合作, 向全球中国旅行者推送与其行程(旅行前, 旅行中, 旅行后)相匹配的移动广告, 多重定向标准, 支持开屏大图, 横幅, 图文信息流和焦点图等广告形式, 帮助广告主精确有效地获取目标用, 智能的广告管理后台, 支持曝光和点击的监测, 广告主可挑选广告形式, 设置频次控制和导出实时报表, 提高广告活动的ROI。 | 是 |
| | 鲁班一站式电商出海营销平台 | 鲁班平台整合了Facebook侧和Google侧流量, 聚合投放数据并提供完善的可视化图表, 加上独有的广告管理功能, 帮助跨境电商高效的管理在不同渠道的广告投放, 同时鲁班可自助开通Facebook企业级账户, 稳定性大大提升。 | 是 |
| 监测及评估 | 情报来也 | 传播内容生成、发布以及传播效果监测一站式服务, 基于利用数据通过自然语言处理(NLP)、深度学习, 机器学习等涉及AI相关技术方式的针对舆情监测分析的智能服务, 通过媒体自然语言处理技术多种算法加权判断, 识别新闻内容调性, 24小时不间断监测、挖掘互联网上的重要商业信息, 可及时推送所关注的领域的最新商业情报。 | 是 |
| | BlueMC营销捕手 | 帮助营销人快速得到自媒体数据的分析平台, 通过书记分析算法如NLP、社群分析、阅读真伪判别等优广告数据分析能力优化传播内容。将纷杂难懂的营销大数据、枯燥烧脑的分析洞察工作, 通过产品化, 一键式操作, 实时可视化呈现, 帮助营销人快速高效地完成策略分析、人群洞察、执行监测、效果评估等全流程工作, 成为智能营销时代的快手达人。BlueMC营销捕手目前拥有10款轻应用场景产品: 微信公众号比比、微信公众号找找、微信公众号营销价值排行榜、微信舆情、微信公众号画像、微信公众号监测、社群画像、KOL画像、聚合搜索、词云工具等。 | 是 |

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

| | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|------------------|---------------|---------------|----------------|
| 研发人员数量(人) | 321 | 420 | 701 |
| 研发人员数量占比 | 6.35% | 7.71% | 10.61% |
| 研发投入金额(元) | 71,237,549.81 | 93,660,778.64 | 165,779,449.25 |
| 研发投入占营业收入比例 | 0.25% | 0.41% | 1.09% |
| 研发支出资本化的金额(元) | 14,482,967.83 | 27,872,363.71 | 33,965,162.85 |
| 资本化研发支出占研发投入的比例 | 20.33% | 29.76% | 20.49% |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 2.00% | 6.76% | 13.70% |

6、现金流

单位: 元

| 项目 | 2019年 | 2018年 | 同比增减 |
|----|-------|-------|------|
|----|-------|-------|------|

| | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|---------|
| 经营活动现金流入小计 | 27,273,050,400.02 | 26,620,048,996.35 | 2.45% |
| 经营活动现金流出小计 | 26,573,692,505.60 | 24,727,288,650.30 | 7.47% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 699,357,894.42 | 1,892,760,346.05 | -63.05% |
| 投资活动现金流入小计 | 500,168,979.25 | 419,535,760.60 | 19.22% |
| 投资活动现金流出小计 | 344,294,561.46 | 457,452,971.80 | -24.74% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 155,874,417.79 | -37,917,211.20 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,342,912,955.36 | 2,668,426,092.56 | -12.20% |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,122,284,878.03 | 4,131,471,320.28 | -24.43% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -779,371,922.67 | -1,463,045,227.72 | -46.73% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 101,167,995.79 | 405,640,939.28 | -75.06% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

经营活动的现金流量净额变动主要原因为，上期公司优化客户结构，同时加强应收款项管理，将以前年度应收款项有效回收，所以经营性现金流净额大幅增加；本报告期内，公司业务良性增长，经营性净利润与经营性现金流量净额相匹配；

投资活动的现金流量净额变动主要原因为，相较于上年度对外投资额下降，并且本期处置对外投资有较大的现金流入，故导致本期投资活动产生的现金流量净额大幅增加；

筹资活动的现金流量净额变动主要原因为，上年度公司偿还大量到期有息负债，导致筹资活动的现金流出增加。

五、非主营业务情况

单位：元

| | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|----------|----------------|---------|--|----------|
| 投资收益 | 81,006,783.28 | 8.57% | 主要原因为公司本期收到对外投资公司的分红。 | 否 |
| 公允价值变动损益 | 314,093,683.41 | 33.22% | 主要原因为对外投资公司本报告期公允价值变动上升所致。 | 否 |
| 资产减值 | 26,037,927.96 | 2.75% | 主要原因为公司本年计提无形资产减值损失2157万及商誉减值损失447万。 | 否 |
| 营业外收入 | 37,956,508.81 | 4.01% | 主要为公司收到的与日常活动无关的款项。 | 否 |
| 营业外支出 | 34,995,831.91 | 3.70% | 主要为下属境外公司以前年度并购的子公司经营业绩高于预期，本年需支付给并购子公司的或有对价增加及非流动资产报废及其他罚款支出。 | 否 |

六、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2019 年末 | | 2019 年初 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|-------------|------------------|--------|------------------|--------|--------|---|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 1,585,510,155.78 | 8.32% | 1,484,176,743.08 | 8.45% | -0.13% | |
| 应收账款 | 7,464,233,028.04 | 39.18% | 6,001,327,148.55 | 34.16% | 5.02% | |
| 长期股权投资 | 889,509,724.54 | 4.67% | 664,358,509.67 | 3.78% | 0.89% | 本报告期内，公司追加对外投资导致期末余额增加。 |
| 固定资产 | 120,052,953.04 | 0.63% | 123,098,666.75 | 0.70% | -0.07% | |
| 短期借款 | 1,446,657,346.94 | 7.59% | 854,901,818.05 | 4.87% | 2.72% | 报告期末新增短期借款导致期末余额增加。 |
| 长期借款 | 451,404,457.68 | 2.37% | 299,348,787.70 | 1.70% | 0.67% | 主要原因为新增长期借款导致期末余额增加。 |
| 交易性金融资产 | 708,674.16 | 0.00% | 250,888,487.36 | 1.43% | -1.43% | 主要原因为公司处置部分对外投资导致其减少。 |
| 其他权益工具投资 | 449,620,250.90 | 2.36% | 658,661,266.94 | 3.75% | -1.39% | 主要原因为所投资公司公允价值下降及处置部分对外投资导致。 |
| 其他应付款 | 352,613,500.31 | 1.85% | 825,978,160.06 | 4.70% | -2.85% | 公司限制性股票行权，冲减库存股及其他应付款，同时当期支付股权转让款导致其余额下降。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 180,644,624.37 | 0.95% | 463,274,762.36 | 2.64% | -1.69% | 本报告期内，偿还一年内到期的应付债券及一年内到期的长期借款。 |
| 应付债券 | | 0.00% | 1,432,269,412.76 | 8.15% | -8.15% | 本报告期内，蓝标转债转股导致应付债券减少。 |
| 长期应付款 | 141,380,514.33 | 0.74% | 224,125,940.44 | 1.28% | -0.54% | 一年内到期的长期应付款重分类至一年内到期的非流动负债。 |

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|----|-----|------------|---------------|---------|--------|--------|------|-----|
| | | | | | | | | |

| 金融资产 | | | | | | | | |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 759,035,896.78 | 314,093,683.41 | | | 13,763,482.19 | 285,382,097.35 | -2,514,807.31 | 798,996,157.73 |
| 其他权益工具投资 | 658,661,266.94 | | -34,136,468.98 | | 104,017,843.77 | 279,310,867.61 | 388,476.78 | 449,620,250.90 |
| 上述合计 | 1,417,697,163.72 | 314,093,683.41 | -34,136,468.98 | | 117,781,325.96 | 564,692,964.96 | -2,126,330.53 | 1,248,616,408.63 |
| 金融负债 | 0.00 | | | | | | | 0.00 |

七、投资状况分析

1、总体情况

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
|----------------|----------------|---------|
| 131,906,898.52 | 547,178,895.68 | -75.89% |

2、以公允价值计量的金融资产

单位：元

| 资产类别 | 初始投资成本 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 报告期内购入金额 | 报告期内售出金额 | 累计投资收益 | 期末金额 | 资金来源 |
|------|----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|----------------|------|
| 股票 | 790,950,078.16 | 353,161,159.89 | -499,480,103.36 | 60,000,000.00 | 36,925,329.28 | -754,523.44 | 640,496,158.90 | 自有资金 |
| 合计 | 790,950,078.16 | 353,161,159.89 | -499,480,103.36 | 60,000,000.00 | 36,925,329.28 | -754,523.44 | 640,496,158.90 | -- |

3、募集资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 报告期内变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额比例 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 | 闲置两年以上募集资金金额 |
|------|------|--------|-------------|-------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-------|-------------|---------|---|------------|-----------|-----------|--------|---|-----|---|
| 2015年 | 可转换公司债券募集资金 | 140,000 | 0 | 139,006.24 | 54,592.76 | 54,592.76 | 38.99% | 0 | 不适用 | 0 |
| 2016年 | 公司债券募集资金 | 40,000 | 0 | 39,760 | 0 | 0 | 0.00% | 0 | 不适用 | 0 |
| 2017年 | 配套募集资金 | 175,000 | 0 | 173,200 | 0 | 0 | 0.00% | 0 | 不适用 | 0 |
| 合计 | — | 355,000 | 0 | 351,966.24 | 54,592.76 | 54,592.76 | 15.38% | 0 | — | 0 |

募集资金总体使用情况说明

1、经中国证券监督管理委员会《关于核准北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2015]1345号）核准，蓝色光标于2015年12月18日公开发行人面金额为100元的可转换债券1,400.00万张，发行总额140,000.00万元，债券期限为6年。扣除承销费人民币18,000,000.00元、保荐费人民币2,000,000.00元及债券登记费人民币140,000.00元，实际收到可转换公司债券认购资金人民币1,379,860,000.00元。以上募集资金业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年12月24日出具的天职业字[2015]15655号验资报告验证确认。截至2019年12月31日止，公司累计使用金额人民币1,390,062,407.77元，募集资金专户余额为人民币457.22元，与实际募集资金净额人民币1,377,800,000.00元的差异金额为人民币12,262,864.99元，系支付可转换公司债券2018年利息14,010,443.45元及募集资金累计利息收支净增加额26,273,308.44元导致。

2、经中国证券监督管理委员会《关于核准北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]3153号）核准，蓝色光标于2016年1月19日公开发行人面金额为100元的公司债券400.00万张，发行总额40,000.00万元，债券期限为5年。扣除承销费人民币2,400,000.00元，实际收到公司债券认购资金人民币397,600,000.00元。以上募集资金已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年2月26日出具的天职业字[2016]5995号验资报告验证确认。截止2019年12月31日，本公司累计使用金额人民币397,600,000.00元，其中：以前年度使用397,600,000.00元，本年度使用0元，均投入募集资金项目。

3、根据中国证券监督管理委员会证监许可[2016]314号《关于核准北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司向北京京东世纪贸易有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，蓝色光标获准以非公开发行方式向刘鸿、建信基金管理有限责任公司发行股份募集本次重组的配套资金。此次非公开发行的人民币普通股股票每股面值为人民币1元，发行数量143,325,141股，发行价格为每股人民币12.21元，募集资金总额为人民币1,749,999,971.61元，扣除本次发行费用人民币18,000,000.00元，募集资金净额为人民币1,731,999,971.61元。上述募集资金已经由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）2017年02月20日出具的天职业字[2017]4973号验资报告予以验证。公司在银行开设了专户存储上述募集资金。截至2019年12月31日，本公司以非公开发行方式向刘鸿、建信基金管理有限责任公司发行股份募集本次重组的配套资金已使用完毕，本公司累计使用金额人民币1,731,999,971.61元，募集资金专户2019年12月31日余额为人民币0.00元。

（2）募集资金承诺项目情况

单位：万元

| 承诺投资项目和超募资金投向 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本报告期投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(3)= (2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 截止报告期末累计实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
|---------------|----------------|------------|------------|----------|---------------|----------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| | | | | | | | | | | | |

| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|---|---------|-----------|--------|-----------|---------|-------------|--|-----------|-----|---|
| 收购美广互动 49%股权项目 | 否 | 9,000 | 9,000 | | 9,000 | 100.00% | 2014年04月01日 | | 2,990.88 | 是 | 否 |
| 收购蓝色方略 49%股权项目 | 否 | 6,500 | 6,500 | | 6,500 | 100.00% | 2014年09月01日 | | 4,641.94 | 是 | 否 |
| 收购 Fuse 公司 75%成员权益项目第一期后续支付价款 | 否 | 3,500 | 3,500 | | 3,500 | 100.00% | 2014年10月03日 | | | 是 | 否 |
| 收购 WAVS 82.84%股权项目第一期后续支付价款 | 否 | 3,500 | 3,500 | | 3,500 | 100.00% | 2014年03月03日 | | | 是 | 否 |
| 信息化管理平台升级项目 | 否 | 12,000 | 12,000 | | 12,000 | 100.00% | | | | 是 | 否 |
| Blue View 系列数据营销产品开发及应用项目 | 是 | 54,000 | 11,407.24 | | 11,407.24 | 21.12% | | | 17,499 | 是 | 否 |
| 央视媒体资源广告经营权采购模块 | 否 | 36,500 | 36,500 | | 36,500 | 100.00% | 2016年01月26日 | | 5,287.51 | 是 | 否 |
| 蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块 | 是 | 15,000 | 3,000 | | 3,000 | 20.00% | | | | 是 | 否 |
| 永久补充流动资金 | 是 | 0 | 54,592.76 | 53,599 | 53,599 | 100.00% | 2019年01月30日 | | | 不适用 | 否 |
| 偿还公司私募债 | 否 | 20,000 | 20,000 | | 20,000 | 100.00% | | | | 是 | 否 |
| 补充流动资金 | 否 | 20,000 | 20,000 | | 19,760 | 100.00% | | | | 是 | 否 |
| 增资蓝瀚科技的金额 | 否 | 36,700 | 36,700 | | 35,727.92 | 100.00% | 2017年03月02日 | | | 是 | 否 |
| 支付交易现金对价 | 否 | 102,200 | 102,200 | | 102,200 | 100.00% | 2017年03月02日 | | 48,162.19 | 是 | 否 |
| 偿还银行贷款 | 否 | 11,300 | 11,300 | | 11,300 | 100.00% | 2017年03月02日 | | | 是 | 否 |
| 移动媒体资 | 否 | 24,800 | 24,800 | | 23,972.08 | 100.00% | | | | 是 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|---------|---------|--------|------------|----|----|---|-----------|----|----|
| 源采购项目 | | | | | | | | | | | |
| 承诺投资项目小计 | -- | 355,000 | 355,000 | 53,599 | 351,966.24 | -- | -- | | 78,581.52 | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | | |
| 不适用 | 否 | | | | | | | | | | |
| 合计 | -- | 355,000 | 355,000 | 53,599 | 351,966.24 | -- | -- | 0 | 78,581.52 | -- | -- |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目） | BlueView 系列数据营销产品开发及应用项目之“电商综合服务平台”项目和“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目，已变更为“永久补充流动资金”。 | | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 公司于 2018 年 12 月 28 日召开第四届董事会第三十一次会议审议通过了《关于变更部分可转换公司债券募集资金投资项目的议案》，同意将原“电商综合服务平台”项目及“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目变更为“永久补充流动资金”项目。该事项已经公司于 2019 年 1 月 30 日召开的 2019 年第一次临时股东大会及“蓝标转债”2019 年第一次债券持有人会议审议通过。 | | | | | | | | | | |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | <p>适用</p> <p>基于公司 2016 年 09 月 20 日召开的第三届董事会第二十八次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》及 2017 年 5 月 25 日召开第四届董事会第一次会议审议通过的《关于以发行股份购买资产募集配套资金置换预先投入部分募投项目自筹资金的议案》，截至 2017 年 12 月 31 日止，公司已利用自筹资金先行投入金额为人民币 1,825,842,067.34 元，置换金额为人民币 1,692,279,200.00 元，具体情况如下：（1）项目名称：尚需增资蓝瀚科技的金额，其中以自筹资金实际投入金额：357,279,200.00 元，本次置换金额 357,279,200.00 元；（2）项目名称：支付本次交易现金对价，其中以自筹资金实际投入金额：1,055,488,900.00 元，本次置换金额 1,022,000,000.00 元；（3）项目名称：偿还银行贷款，其中以自筹资金实际投入金额：180,000,000.00 元，本次置换金额 113,000,000.00 元；（4）项目名称：移动媒体资源购买费用，其中以自筹资金实际投入金额：233,073,967.34 元，本次置换金额 200,000,000.00 元。上述项目以自筹资金实际投入金额合计 1,825,842,067.34 元，置换金额合计 1,692,279,200.00 元。该部分募集资金置换业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 12 月 28 日出具的天职业字[2015]15760 号报告验证确认、2016 年 1 月 22 日出具的天职业字[2016]1748 号报告验证确认、2016 年 3 月 20 日出具的天职业字[2016]10840 号报告验证确认。</p> | | | | | | | | | | |
| 用闲置募集资金暂时补 | <p>适用</p> <p>公司于 2018 年 12 月 17 日召开了第四届董事会第三十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置可转换公司</p> | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|--|
| 充流动资金情况 | 债券募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意将总额不超过 5.3599 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，补充流动资金的偿还截止日为 2019 年 1 月 31 日。 公司于 2018 年 12 月 28 日召开第四届董事会第三十一次会议审议通过了《关于变更部分可转换公司债券募集资金投资项目的议案》，同意将原“电商综合服务平台”项目及“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目变更为“永久补充流动资金”项目。该事项已经公司于 2019 年 1 月 30 日召开的 2019 年第一次临时股东大会及“蓝标转债”2019 年第一次债券持有人会议审议通过。 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 不适用 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 公司于 2018 年 12 月 28 日召开第四届董事会第三十一次会议审议通过了《关于变更部分可转换公司债券募集资金投资项目的议案》，同意将原“电商综合服务平台”项目及“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目变更为“永久补充流动资金”项目。该事项已经公司于 2019 年 1 月 30 日召开的 2019 年第一次临时股东大会及“蓝标转债”2019 年第一次债券持有人会议审议通过。 截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金专户余额为 0 元。 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 公司于 2017 年 9 月 29 日披露了《关于收到中国证券监督管理委员会北京监管局警示函的公告》（公告编号：2017-125），就北京监管局《关于对北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（文号[2017]119 号）（以下简称“警示函”）关注事项，公司已积极落实整改。整改情况及后续进展详见公司已披露的《关于北京监管局对公司采取出具警示函措施决定的整改报告公告》（公告编号：2017-127），《关于相关承诺事项变更暨警示函后续进展情况的公告》（公告编号：2018-049）。截至本报告披露日，公司已完成上述整改，将原“电商综合服务平台”项目及“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目变更为“永久补充流动资金”项目。 |

（3）募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

| 变更后的项目 | 对应的原承诺项目 | 变更后项目拟投入募集资金总额 (1) | 本报告期实际投入金额 | 截至期末实际累计投入金额 (2) | 截至期末投资进度 (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 是否达到预计效益 | 变更后的项目可行性是否发生重大变化 |
|---------------------------|--|--------------------|---|------------------|----------------------|------------------|-----------|----------|-------------------|
| 永久补充流动资金 | Blue View 系列数据营销产品开发及应用项目、蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块 | 54,592.76 | 53,599 | 53,599 | 100.00% | 2019 年 01 月 30 日 | 0 | 不适用 | 否 |
| 合计 | -- | 54,592.76 | 53,599 | 53,599 | -- | -- | 0 | -- | -- |
| 变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目) | | | 公司于 2017 年 9 月 29 日披露了《关于收到中国证券监督管理委员会北京监管局警示函的公告》（公告编号：2017-125），就北京监管局《关于对北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（文号[2017]119 号）（以下简称“警示函”）关注事项，公司已积极落实整改。整改情况及后续进展详见公司已披 | | | | | | |

| | |
|---------------------------|---|
| | 露的《关于北京监管局对公司采取出具警示函措施决定的整改报告公告》(公告编号:2017-127),《关于相关承诺事项变更暨警示函后续进展情况的公告》(公告编号:2018-049)。公司于2018年12月28日召开第四届董事会第三十一次会议审议通过了《关于变更部分可转换公司债券募集资金投资项目的议案》,同意将原“电商综合服务平台”项目及“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目变更为“永久补充流动资金”项目。该事项已经公司于2019年1月30日召开的2019年第一次临时股东大会及“蓝标转债”2019年第一次债券持有人会议审议通过。 |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | BlueView系列数据营销产品开发及应用项目之“电商综合服务平台”项目和“蓝色天幕全球机场联播媒体网络模块”项目,已变更为“永久补充流动资金”。 |
| 变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明 | 无 |

八、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位:元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|-----------------------------|------|---------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|
| 上海蓝色光标品牌顾问有限公司 | 子公司 | 提供公共关系服务 | 329,031,600.00 | 1,057,039,640.91 | 80,886,667.03 | 317,495,722.54 | 55,307,887.59 | 40,815,099.69 |
| 北京思恩客科技有限公司 | 子公司 | 设计、制作、代理和发布广告 | 110,212,766.00 | 1,073,354,606.55 | 153,447,730.09 | 2,150,811,411.95 | 72,402,909.42 | 57,353,625.65 |
| 西藏山南东方博杰广告有限公司 | 子公司 | 设计、制作、代理和发布广告 | 534,200,000.00 | 1,572,115,441.25 | 1,360,907,293.21 | 363,090,353.06 | 106,402,137.43 | 89,120,318.09 |
| Vision 7 International Inc. | 子公司 | 设计、制作、代理和发布广告 | 149,581,484.15 加元 | 3,139,239,027.91 | 1,029,021,116.79 | 1,935,854,082.89 | 76,941,916.72 | 71,386,289.14 |
| Domob SEZC | 子公司 | 设计、制作、代理和发布广告 | 50,000 美金 | 2,070,237,237.79 | 575,082,921.68 | 6,986,298,004.83 | 90,508,628.08 | 71,469,203.39 |
| Madhouse Inc. | 子公司 | 设计、制作、代理和发布广告 | 35,000 美金 | 2,737,980,018.55 | 596,051,999.48 | 12,245,513,914.01 | 160,450,333.56 | 134,232,031.98 |

报告期内取得和处置子公司的情况

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|----------------|----------------|---------------|
| 海南今久广告传媒有限公司 | 出售股权丧失控制权 | 375,678.21 |
| 蓝瀚(厦门)营销科技有限公司 | 新设 | -48,720.46 |
| 云上天空(厦门)广告有限公司 | 新设 | 57,440.46 |

北京蓝色光标数据科技股份有限公司董事会

2020年4月27日