

**浙报传媒控股集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2018年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

瑞华会计师事务所（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。

## 重大风险提示

### （一）财务风险

#### 1、营业毛利率可能出现下降风险

2017年及2018年度，公司营业毛利率分别为42.07%和40.81%，公司近期营业毛利率有一定程度下降趋势，在互联网冲击下市场竞争日趋激烈，若未来占公司主营业务收入比重较大的广告业务毛利率持续下滑，公司的营业毛利率将下降。

#### 2、商誉减值的风险

截至2018年12月31日，商誉期末账面金额393,927.81万元，占总资产的比例为28.46%，主要系2013年公司子公司浙数文化通过非公开发行A股股票方式使用募集资金收购了边锋网络、上海浩方等公司，浙数文化2017年收购深圳天天爱，2018年收购苏州丰游40%股权等形成。2013年至2015年，边锋网络和上海浩方完成业绩承诺，为公司互联网化转型以及传统媒体和新兴媒体的融合发展奠定了基础。但随着互联网游戏行业竞争的白热化，若公司在未来经营中不能较好地实现收益，商誉将存在一定的减值风险，从而影响公司的当期损益。

#### 3、未来投资支出较大的风险

近年来，公司在巩固传统业务优势的基础上，创建了“新闻+服务”的创新商业模式。为进一步推进媒体融合向纵深发展，公司未来将加大技术研发、运营和相应的信息基础设施建设投入，上述投入可能会引起公司融资规模增加、资产负债率上升。若公司在深化媒体融合向纵深发展过程中不能产生预期的效益，将对公司未来的生产经营产生不利影响。

### （二）经营风险

#### 1、传统媒体盈利能力下降，新媒体盈利能力尚未有效形成带来的主业经营风险

CTR数据显示，2018年传统媒体广告呈前高后低趋势，全年下降1.5%，报纸广告刊登额降幅达30.3%。公司正在实施的“新闻+服务”战略，探索商业模式创新转型虽初有成果，弥补了传统主业下滑态势，但尚未达到规模化效应。新媒体产品正处于投入期、探索期，还没有形成清晰的盈利模式。传统媒体盈利能力下降，新媒体盈利能力尚未有效形

成，公司传媒主业经营未来可能持续受到市场景气度持续下降的影响。同时，纸张成本的大幅攀升也对传统媒体产业的发展造成重要影响。

## 2、行业竞争加剧风险

公司数字娱乐、大数据和数字体育业务等业务均处于互联网行业最前沿，市场竞争极其激烈，部分产业增速放缓且日趋饱和，随时面临重新洗牌的格局。目前，公司旗下相关业务板块虽处于各自细分领域相对领先地位且运营情况相对健康，但同样存在增幅趋缓、投入上升等实际问题，需随时保持对市场敏锐程度，进一步提升核心竞争力，以用户市场为指向站上互联网产品模式创新的最前沿。

## 3、技术迭代带来的风险

随着互联网产品技术迭代进一步加快，很多新技术新应用在短时间内就会发生极大的变化，面临重新洗牌的局面，公司需始终保持对新业态、新技术的敏锐嗅觉，否则将可能失去最佳市场进入时机，影响公司后续发展。

### （三）管理风险

#### 1、子公司管理风险

报告期内，公司的生产经营业务主要通过下属子公司进行，利润主要来源于下属子公司的经营收益。尽管公司建立了严格的内部控制和决策机制，但随着公司业务规模进一步扩张，资产、员工规模进一步增长，组织结构日益复杂，异地子公司的增加，管理难度增加，可能出现管理缺失或不到位，影响正常经营。

#### 2、人力成本增加、人才竞争加剧形成的风险

随着公司进一步推进媒体融合向纵深发展，一方面受传统主业市场萎缩影响，传统主业经营人员的人均效能不断降低，对传统主业经营人员的重新梳理、定位、转型、盘活任务艰巨；另一方面，为更好开拓新业务，需要引入更多专业化高端互联网人才，为现有人才提供合适平台和成长机会。目前该领域的人才竞争早已呈现白热化，公司需建立更加面向市场的人力资源体系并探索如何为现有人才提供更多更合适的成长平台和机会，如利好机制无法突破，将严重影响公司发展。

#### 3、内部控制风险

公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各个层面和环节，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷，但随着公司新业务不断拓展，市场环境的变化和对管理要求的提高，可能存在因公司内部控制发展进程未能完全吻合公司发展状况而导致的风险。

### （四）公开发行可交换公司债的各类风险

作为本期债券的投资者，可能面临换股期内无法换股的风险，作为担保及信托财产的标的股票价格短期内出现大幅下跌导致标的股票的市值不足以覆盖本期债券本息余额或补充措施出现重大变化的风险，存续期内换股价格向下修正条款不实施的风险，触发赎回条款可能导致的提前兑付或换股期缩短而影响投资收益的风险，债券持有人行使回售权而面临的大额现金集中支付的风险，以及受标的股票价格、赎回条款等诸多因素影响出现的收益不确定性风险，浙数文化 A 股股票价格波动的风险等。

#### （五）其他风险

2019年，公司开展各项经营活动仍将受到全球贸易关系、国内外宏观经济环境、相关行业政策变动及自然灾害等其他不可控因素影响，可能给公司及投资者带来不利。本公司提醒投资者注意相关风险。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	11
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况	27
五、 负债情况	29
六、 利润及其他损益来源情况	30
七、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	32
五、 其他重大事项的信息披露	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	33
一、 发行人为可交换债券发行人	33
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人	33
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第八节 备查文件目录	35
财务报表	37

附件一： 发行人财务报表 .....	37
担保人财务报表 .....	49

## 释义

浙报控股、发行人、公司、本公司	指	浙报传媒控股集团有限公司，原名浙江日报报业集团有限公司
控股股东、股东、实际控制人	指	浙江日报报业集团
董事会	指	浙报传媒控股集团有限公司董事会
《公司法》	指	2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过了第四次修正，自2018年10月26日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2014年8月31日中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委员会第十次会议修订，自2014年8月31日起施行的《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构、证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
浙商证券、债券受托管理人	指	浙商证券股份有限公司
募集资金专户	指	发行人开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划付与本息偿还的银行账户
专项偿债账户	指	发行人开立的专项用于本次债券本息偿还的银行账户
本期、报告期	指	2018年1-12月
募集说明书	指	《浙报传媒控股集团有限公司公开发行可交换公司债券募集说明书（面向合格投资者）》
《债券受托管理协议》	指	《浙报传媒控股集团有限公司与浙商证券股份有限公司关于浙报传媒控股集团有限公司2017年公开发行可交换公司债券之受托管理协议》
《担保及信托合同》	指	《浙报传媒控股集团有限公司与浙商证券股份有限公司签订的2017年公开发行可交换公司债券之担保及信托合同》
本次债券、本期债券	指	浙报传媒控股集团有限公司公开发行2017年可交换公司债券（第一期）
标的股票、浙数文化A股股票	指	浙报数字文化集团股份有限公司人民币普通股股票
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元
浙数文化	指	浙报数字文化集团股份有限公司，原名浙报传媒集团股份有限公司
边锋网络	指	杭州边锋网络技术有限公司
深圳天天爱	指	深圳天天爱科技有限公司
上海浩方	指	上海浩方在线信息技术有限公司
战旗网络	指	杭州战旗网络科技有限公司
苏州丰游	指	苏州工业园区丰游网络科技有限公司
钱江报系	指	钱江报系有限公司
大数据产业园公司	指	浙江乌镇大数据产业园开发有限公司



## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	浙报传媒控股集团有限公司
中文简称	浙报控股
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	唐中祥
注册地址	浙江省杭州市体育场路 178 号
办公地址	浙江省杭州市体育场路 178 号
办公地址的邮政编码	310039
公司网址	www.8531.cn
电子信箱	zzm@8531.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	童杰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	浙江省杭州市体育场路 178 号
电话	0571-85311070
传真	0571-85311838
电子信箱	jingj@8531.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	浙江省杭州市体育场路 178 号

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：浙江日报报业集团

实际控制人姓名/名称：浙江日报报业集团

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

**1、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
唐中祥	董事长	新任	中共浙江省委组织部决定
张燕	副董事长	换岗	中共浙江省委组织部决定
高海浩	董事长	离任	中共浙江省委组织部决定
鲍洪俊	副董事长	离任	中共浙江省委组织部决定
陆熙	董事	离任	退休
蒋国兴	董事、总经理	离任	中共浙江省委组织部决定
邓崴	董事	新任	中共浙江省委组织部决定
朱仁华	总经理助理职务	离任	辞职

**2、2019年1月1日至本年度报告出具日董事、监事、高级管理人员的变更情况**

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
干飞	董事	离任	退休
金波	董事	新任	中共浙江省委组织部决定
程为民	总经理	新任	中共浙江省委组织部决定
周丹	副总经理	新任	中共浙江省委组织部决定

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区西四环中路16号院2号楼四层
签字会计师姓名（如有）	徐殷鹏、高莉莉

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	132011
债券简称	17浙报EB
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路201号
联系人	潘含彦、陈晰月
联系电话	0571-87903352

**（三）资信评级机构**

债券代码	132011
债券简称	17浙报EB
名称	联合信用评级有限公司

办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦9层
------	----------------------

## 七、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：万元 币种：人民币

1、债券代码	132011
2、债券简称	17浙报EB
3、债券名称	浙报传媒控股集团有限公司公开发行2017年可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2017年8月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年5月17日
7、到期日	2022年8月17日
8、债券余额	240,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	1.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本公司按时发布了付息公告，并按期兑付了2,400.00万元利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无调整票面利率选择权条款
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人赎回选择权
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券已进入换股期但未发生换股
18、其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内，已触发可选择换股价格向下修正条款，公司董事会暂未决定换股价格向下修正。

### 二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：132011

债券简称	17浙报EB
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	240,000.00
募集资金期末余额	1,795.97
募集资金使用金额、使用情况	截至2018年12月31日，累计共175,200.00万元

及履行的程序	已用于偿还债务，62,836.03 万元用于补充营运资金。本期 5,196.44 万元用于补充营运资金。截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券募集资金的实际使用与募集说明书中承诺的用途及使用计划一致。本期债券募集资金使用按照公司资金使用审批制度的规定履行审批手续。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

根据 2018 年 6 月 26 日联合信用评级有限公司出具的《浙报传媒控股集团有限公司可交换公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]1356 号），公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，公开发行的“17 浙报 EB”可交换公司债券信用等级为 AAA。公司主体长期信用等级 AAA 所代表的含义：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。公司债券信用等级 AAA 的定义同公司主体长期信用等级。报告期内资信评级情况与上一次评级结果一致。

公司 2018 年年度报告披露后，联合信用评级有限公司预计将于年报公告后的两个月内出具 2019 年跟踪评级报告，并披露在上海证券交易所网站和联合信用评级有限公司网站。

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

#### （二）截至报告期末增信机制情况

##### 1. 保证担保

###### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

###### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

##### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：132011

债券简称	17 浙报 EB
担保物的名称	19,000 万股浙数文化（600633.SH）A 股股票及其孳息（包括资本公积转增股本、送股和现金分红，不包括增发、配股及在办理担保及信托登记手续前已经产生并应当归

	属于发行人的现金分红等)
报告期末担保物账面价值	87,228.49
担保物评估价值	165,495.20 万元
评估时点	2018年12月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	240,000.00
担保物的抵/质押顺序	不适用
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	报告期内，担保物未进行评估，登记和保管于债券受托管理人处
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券的担保财产为 19,000 万股浙数文化 A 股股票及其孳息，以 2017 年 12 月 31 日前 20 个交易日均价计算的市值及其孳息为 277,970.00 万元，以 2018 年 12 月 31 日前 20 个交易日均价计算的市值及其孳息为 165,495.20 万元，担保物价值有所下降，但对公司偿债能力和债券持有人利益无重大影响
抵/质押在报告期内的执行情况	抵/质押在报告期内未执行

### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：132011

债券简称	17 浙报 EB
偿债计划概述	<p>1、本期债券在债券存续期内每年付息一次，每年的付息日为本期债券发行首日起每满一年的当日（如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息）。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请交换成浙数文化 A 股股票的债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。</p> <p>2、对于未在换股期内转换为浙数文化 A 股股票的债券，在本期债券期满后 5 个交易日内，发行人将以 103 元/张（不含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未换股的可交换债券。本期债券设置提前赎回条款和投资者回售条款，若发行人提前赎回本期债券或投资者要求回售本期债券，则赎回、回售相关的本金支付工作根据登记结算机构和上交所有关规定办理。</p> <p>3、债券利息的支付和本金的兑付通过登记结算机构和其他有关机构办理。具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。</p>
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

#### 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：132011

债券简称	17 浙报 EB
账户资金的提取情况	本期债券的起息日为 2017 年 8 月 17 日，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。报告期内，本公司于 2018 年 8 月 17 日按期兑付了 2,400.00 万元利息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

#### 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

#### 八、受托管理人履职情况

浙商证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，对公司履行募集说明书及协议约定事务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实际情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1、公司从事的主要业务

公司主营业务涉及传媒资讯、浙数文化板块和文化投资板块。报告期内，公司加快推进媒体深度融合和产业创新，主动适应传媒格局新变化，积极提升依托新技术和新媒体资源进行产品创新的理念和技能，大力实施以“新闻+服务”为核心的产业创新，加快拓展传媒产业链，实施经营动能变革，探索商业模式的创新转型；全面提升支持产业发展的服务保障新动力，不仅实现了自身媒体融合的技术支撑，还进一步研发升级成能满足行业融合发展需求的“天目云”平台，截至本报告日，已与省内省外近 100 多个县（市、区）达成技

术输出意向合作；大力推进治理创新计划，围绕完善管控模式、决策和风控体系、规范法人治理等方面重点实施，加快构建有传媒特色的现代治理新模式。报告期内，公司获得第十届“全国文化企业30强”，成为连续两年全国唯一入选的报业集团；连续入选第十五届“中国500最具价值品牌”，名列省级党报集团品牌第一。

## 2、主要产品及其用途

### （1）传媒资讯

公司传媒资讯类业务主要包括广告、发行、印刷等，公司负责运营的报刊主要包括党政类：《浙江日报》《浙江法制报》《共产党员》《非公有制企业党建》《反腐败导刊》等杂志；都市类：《钱江晚报》《江南游报》等；专业类：《美术报》《浙江老年报》《浙商》杂志等；县市报：《乐清日报》《瑞安日报》《海宁日报》《柯桥日报》《诸暨日报》《上虞日报》《东阳日报》《永康日报》《温岭日报》。

公司旗下运营的新媒体超680个，主要包括“浙江新闻”客户端、浙江在线新闻网站、浙江手机报、“浙江24小时”客户端、钱报网、世界浙商网等，打造了诸如浙江新闻“起航号”平台、浙视频、浙江名医馆、升学宝、杭州吃货、淘志愿、律企联、浙报地产金融会、浙报公益等各具特色的新闻资讯和服务类微信账号及客户端等产品。

报告期内，公司收入结构进一步优化，在传统媒体广告持续下滑、发展遭遇瓶颈的市场大环境下，秉承“新闻传播价值，服务集聚用户”的理念，立足内容、用户和影响力资源优势，大力实施以“新闻+服务”为核心的产业创新，加快拓展传媒产业链，实施经营动能变革，探索商业模式的创新转型，取得新的成效，保持了稳健发展态势。与此同时，来自互联网等新业务收入比例进一步提升，文化服务收入是增长较快的业务收入。报告期内，公司在政务、网络医疗、旅游、地产、金融、电商、美术拍卖等多个垂直领域，积极发展与传媒相关联的文化服务新业态，2018年较2017年公司营业收入增长了7.26亿元。

报告期内，公司积极探索结合“新闻+服务”战略的新媒体产品开发及运营，以“浙江新闻客户端”为主要平台，全力打造推出“踏上新征程 青年新作为”等大型品牌活动，与共青团浙江省委联合推出的以全省团员青年为主的“踏上新征程 青年新作为”学习党的十九大精神系列活动，全省超过65万青年积极参与，进一步扩大品牌影响力；依托浙江新闻客户端、浙视频等新媒体平台，公司承办了浙报集团与中共浙江省委网信办共同主办的“改革在身边 我是见证者”改革开放40周年大型网络众筹活动，整体品牌曝光达到2.4亿；浙江新闻“起航号”正式上线，“起航号”聚合平台基于拥有1900万用户的浙江新闻客户端进行聚合发声，是融合浙江全省各级党政新媒体优质内容，服务党委、政府决策部署实施的党政新媒体聚合平台和智能指挥平台。此外公司还组织了“智融·2018”钱江新媒体发展论坛、“浙”就是我微信矩阵活动等一系列社会影响力大、品牌美誉度高的新媒体运营活动。同时，公司在内部积极培育新的孵化项目，“K班啦”青少年培训服务平台、医直播、“浙报公益”融媒体服务平台、浙江公告信用平台、“浙里味道”品牌管理服务平台等5

个项目进入孵化，区域智慧生活服务型 APP 完成平台搭建和孵化闭环，进入推广运营阶段。报告期内，公司内部还举办了“全员行动 争创蓝海”的新媒体经营大练兵“蓝海行动”，截至 2018 年 12 月 31 日，58 个参赛项目共计完成新媒体营收 1.58 亿元，较上年同期增加 126.47%，“蓝海行动”成为公司新媒体产品运营探索成效有效分享的重要渠道和推动公司新媒体发展的重要抓手

浙江日报新闻发展公司以“融合经营，提质增效”为主线，通过狠抓品牌栏目和优质新媒体产品的生产、移动化转型发展、传统主业动能修复以及新动能培育发展等手段，超额完成营收和利润预算指标，为保障公司媒体融合创新做出重要贡献。

② 钱江报系有限公司大力推动融合创新，积极推进“城市生活智慧服务平台”建设，业绩领先全国同行。

③ 浙江在线新闻网站有限公司通过大力开展新动能培育促进业务发展，业绩增势明显；在舆情服务方面通过“舆情+服务”创新网络舆情风险评估体系，提升舆情服务智慧化、智库化，打造、升级“新闻+服务”平台级产品；探索房地产代理营销模式，使新营销成为增长亮点。

④ 浙江法制报业有限公司统筹全省政法新媒体建设，在智慧法务、视频业务领域大胆探索，取得较好业绩

⑤ 浙江《美术报》有限公司着力提升品牌产业转化，再造服务产品体系，运营文化 IP 项目，创新推出“蒙娜丽莎的微笑&文艺复兴三杰——贝利尼家族收藏大展”等品牌活动。

⑥ 浙江老年报业有限公司积极开拓新业务平台，利用新媒体人才优势，代运营省、市等老干部局的新媒体项目，还为各地旅游部门、旅行社、老干部局搭建了非周末游平台，利润同比增长。

⑦ 浙江浙商传媒有限公司强化产业意识，继续推进媒体深度融合，进行产品延伸和创新，进一步拓展高质量会展、政府服务、商学院培训等业务，做强《浙商》品牌影响力。

⑧ 乐清日报有限公司、瑞安日报有限公司、海宁日报有限公司等 9 家县市报公司以“区域中心第一传媒”为目标，继续推进“区域化、本土化”和“新闻+服务”的发展战略，提升核心竞争力，加快媒体产品平台化提升和产业创新，推进动能变革，进一步增强区域媒体平台的影响力和可持续发展能力。

## （2）数字文化板块

公司数字文化板块主要运营主体为下属子公司浙数文化。

**数字娱乐事业群。**报告期内，在国内游戏市场进一步向移动端倾斜的大环境下，浙数文化数字娱乐产业核心板块边锋网络大力度推进外延内生式创新发展战略。一方面，推动边锋网络坚持自研战略，加大在研发方面的投入，深入研究用户需求，开发了大批针对性极强的移动端休闲游戏，连续第二年成为浙江省出版游戏产品数量 TOP 榜第一名，并在线上线下全方位推广工作保障下实现了在浙江省内的深度覆盖；另一方面根据深入调研加大



投资并购力度全力拓展全国市场，推进边锋网络对深圳天天爱、乐玩互娱、北京梦启、苏州丰游等十余个并购项目的跟进经营，且收益均符合预期。同时，报告期内边锋网络自主研发的《侠客风云传 OL》，凭借单月流水过五千万的表现成为 2018 年行业内最成功产品之一，获浙江省树人出版奖及阿里巴巴游戏生态“最佳网络游戏奖”。目前，边锋网络移动休闲游戏已在全国 20 余个省份进行布局，移动端的注册用户过亿，月活跃用户上千万，游戏产品近 600 款，全国多个地区市场份额处于领先地位，位列国内互联网休闲游戏行业第一梯队。报告期内，边锋网络首次入选国家规划布局内重点软件和集成电路企业并享受相关优惠政策。报告期内，边锋网络完成利润 49,131 万元，同比增长 28%。

在确保核心业务稳定发展的同时，浙数文化加大了对 IP 产业的投入力度，并尝试通过搭建平台的方式对资源进行聚合开发。报告期内，“西湖 IP 大会”引入以“大数据+人工智能”技术绘制权威榜单这一形式，首发了《20 年中国影视文学/作家影响力榜》，将互联网技术与文化产业进行了更深一步的融合，为新时代的文艺改革事业贡献力量，各方面指标均取得了提升。

**大数据事业群。**报告期内，浙数文化大力推进“四位一体”大数据产业生态圈及核心单元“富春云”互联网数据中心的发展。推进落实“富春云”互联网数据中心与中国移动的合作并签订总金额约 6 亿元人民币的运营合同；倡导数据中心技术创新能力，“数据中心 EPC 快轨模式发包技术”及“IDC 全线业务支撑管理技术”被中国数据中心工作组授予“2018 数据中心科技成果奖——杰出奖”和“2018 数据中心科技成果奖——优秀奖”两项国家级奖项，同时机房整体入选浙江省《之江文化产业带建设规划》重点项目名单。大力探索高质量 IDC 服务及底层数据服务平台与云计算、人工智能等高新技术的融合，于世界互联网大会期间联合集团共同发布了全新的融媒体平台。“梧桐树+”大数据产业园一期工程按期推进，预计于 2019 年上半年开园；总额 10 亿元的大数据产业基金运作良好，继续对若干优质标的进行了出资。报告期内，浙江政务服务网事业中心提前完成注册用户突破 2000 万等各项数据目标，在经营业务拓展方面取得突破，同时大力投入“衢州市政务信息系统集成和公共服务数据共享应用示范工程”这一国家级重点项目，参与了杭州市“城市大脑”项目的建设研发。

**数字体育事业群。**报告期内，国内电竞行业保持良好发展态势，但与之相关的电竞直播行业仍处于激烈竞争的环境中，且在流量热度等方面持续受短视频应用分流。浙数文化积极打通内外部优质电竞资源，通过开展电竞赛事组办、行业活动组织、直播节目优化等工作，为广大电竞爱好者提供最优质的用户体验。报告期内，战旗直播继续聚焦电竞游戏直播这一细分领域，专注于游戏电竞领域的直播业务并坚持绿色健康发展，被公安部授予“党的十九大网上安保工作优秀团队”荣誉。上海浩方作为国内历史最悠久的游戏对战平台，报告期内实现与 11 电竞对战平台的联合运营，在资源和运营上形成优势互补。以此为基础，数字体育事业群继续围绕浙江电子竞技强省的地位，做好浙江省电子竞技大赛

（ZEG）、浙江省高校电子竞技联赛（ZUEL）等两个代表性电竞品牌赛事的全面支撑工作，继续联合上海华奥等单位承办国内最高水平的“NEST 全国电子竞技大赛”，影响力进一步扩大。以此为基础，浙数文化进一步整合产业链上下游资源，创新产业发展模式，继续组办并升级了 2018 浙江电竞节（浩方 ESM）和战旗电竞总动员（Lan Story）等具有较强影响力的大型行业会展，成功实现了线上线下用户资源的衔接和应用，成为行业内优秀的用户聚合平台。

报告期内，浙数文化进一步对文化产业与互联网技术融合进行了探索，在与中国棋院杭州分院合作开办的“第四届全国业余棋王争霸赛”中，嵌入了自主研发的“弈战”互联网三棋教学对战平台。作为国内奖金最高、人数最多、终端最齐、规模最大的业余棋类赛事，2018 年第四届大赛在有效账户数、总对局数、总人次、日均用户数等指标上均再次取得增长，产业与技术的融合取得一定成效。

### （3）文化产业投资板块

秉承“传媒控制资本，资本壮大传媒”发展理念，经过前期储备和布局，公司文化产业投资板块目前已实现全投资链合拢，大幅提升了投资能力和资源整合能力。公司着力提升国有资本投资效率，在控制投资风险的基础上围绕新的战略规划，扩大对数字文化、大数据、云计算、人工智能等具备先发优势产业的投资规模。报告期内，浙数文化组织完成了对成都领沃及北京闲徕互娱网络科技有限公司两个往期项目的整体退出工作，均取得良好效益。同时，浙数文化及下属相关子公司参与设立了朴盈国视（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区朴华惠新股权投资合伙企业（有限合伙）等几支基金，持续关注在数字娱乐、电子竞技、大数据、云计算、人工智能等方面的优质标的。

报告期内，文创板块加快整合重组，大幅提升项目建设能力和运营能力，运营的舟山、乐清、海宁项目均进展良好。

## 3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

### （1）文化传媒行业

习近平总书记在党的十九大报告中指出，要高度重视传播手段建设和创新，提高新闻舆论传播力、引导力、影响力、公信力。加强互联网内容建设，建立网络综合治理体系，营造清朗的网络空间。

根据《2018 年中国传媒产业发展报告》指出，中国传媒产业正处于媒体融合的关键时期，中国传媒产业总体规模 2017 年 18,966.70 亿元，较上年同期增长 16.6%。根据 CTR 媒介智讯数据，2018 年报纸广告市场的下降幅度较前两年“断崖式下降”有所缓和，降幅较上年低 6.1 个百分点。

习近平总书记在十九届中央政治局第十二次集体学习上强调要加快推动媒体融合发展，使主流媒体具有强大传播力、引导力、影响力、公信力，形成网上网下同心圆。

报告期内，传媒行业呈现整体繁荣的态势，传统媒体与新兴媒体趋于融合。随着消费

升级和文化需求的上升，用户对于文化消费品的需求愈发旺盛，传媒行业将长期处于景气阶段。以报纸为代表的传统媒体“内容+品牌”固有优势依然明显，其专业新闻制作模式将与以社交网络为主要载体的草根制作模式长期共存，相互补充。报刊的内容权威性、深度性以及强大的品牌影响力将保障其持续发展。

与此同时，我国媒体行业的融合进程正在突破瓶颈期，跃迁到由内而外、质效并重的崭新阶段，未来媒体融合的发展必将取得更大突破。从2018年媒体融合发展进程来看，5G的迅猛发展和推广应用巩固“移动优先”的地位，以客户端为主打的移动平台需进一步升级发展。人工智能、大数据、云计算、物联网等技术走向前台，“机器人新闻写作”及VR、AR等技术生产的沉浸式新闻，深刻塑造了媒体融合的技术和产品路线。

整体来看，我国传统媒体的转型不断深化，传统媒体与新媒体的融合进程逐渐深入，人工智能等前沿科技也被合理运用，形成了一批舆论引导能力强的新型主流媒体矩阵集群。可以看出，目前我国媒体行业已经进入深度融合、多元发展、不断升级的新阶段。未来，媒体的跨界经营趋势将愈来愈明显，对于拥有多渠道终端的融媒体来说，经营模式也更加多元。

报告期内，公司的总体经济规模、改革创新能力、技术支撑能力在行业内继续走在全国前列，取得了“全国文化企业30强”、“亚洲报业10大品牌”“中国500最具价值品牌”等荣誉；公司自主研发业内领先的“媒立方”技术平台，为集团内部媒体深度融合提供了有力的技术支撑，推动主流媒体阵地进一步做强做大。在“媒立方”项目成果基础上，研发完成浙江省首个媒体云——“天目云”，不仅实现了自身媒体融合的技术支撑，还进一步研发升级成能满足行业融合发展需求的“天目云”平台，截至本报告日，已与省内外近100多个县（市、区）达成技术输出意向合作。

## （2）网游电竞行业

根据中国音数协游戏工委（GPC）和伽马数据（CNG）等联合发布的《2018年中国游戏产业报告》数据显示，中国游戏市场实际销售收入约2,144亿元人民币，与2017年相比增长5.3%；同时，2018年全年移动游戏市场销售收入约1,340亿元人民币，同比2017年增长约15.4%，在游戏行业整体营收中占比为62.5%，较上年进一步提升。从电子竞技这一维度来看，同份报告显示，2018年中国电子竞技游戏市场实际销售收入达834.4亿元，同比增长14.2%，在整体游戏市场中占比为38.9%，其中移动端电子竞技游戏市场实际销售收入达462.6亿元，首次超过客户端电子竞技游戏，市场占比达到55.4%。用户对游戏产品需求进一步移动化、竞技化发展的趋势明显。数字娱乐产业、电子竞技产业作为公司核心业务，紧紧围绕市场变化趋势，2018年内大力发展全国化、移动化、竞技化，坚持推进自研战略，推动产品模式创新，其中互联网休闲游戏业务始终保持行业头部地位，盈利能力处于较高水平。公司下属浙数文化是国内较早布局互联网数字文化产业的上市公司，充分利用资本平台优势，在战略规划、经济实力等方面始终走在行业前列，

坚持内生发展和外部并购并举，持续完善数字文化全产业链。旗下边锋网络是数字娱乐行业内领先的互联网游戏平台，在棋牌游戏领域保持领先地位；数字体育事业群依托和华奥电竞的全面合作，拥有国内领先的行业资源，上海浩方是国内比较成熟的电竞平台，战旗直播在电竞直播细分领域市场占有率位居前列。

### （3）大数据行业

2018年中国国际大数据产业博览会在贵州省贵阳市召开，中共中央总书记、国家主席习近平在贺信中再次指出，我国高度重视大数据发展，将秉持创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，围绕建设网络强国、数字中国、智慧社会，全面实施国家大数据战略，助力中国经济从高速增长转向高质量发展。

以此为指引，公司下属浙数文化努力推动“四位一体”大数据产业生态圈建设提质增效，板块核心“富春云”互联网数据中心的基础建设及销售、运营工作开展顺利，截至本公告日，已与中国移动、中国电信等确立长期稳定合作，引入了阿里巴巴、网易等一批互联网领军企业；以此为基础，大力探索以优质IDC服务为基础的各类数据增值服务，产业布局、资本运作、项目落地能力大幅提升。

## （二）公司未来展望

2019年是新中国成立70周年，是高水平全面建成小康社会的关键之年。面对充满不确定性挑战的外部环境和我国经济长期向好的发展大势，2019年政府工作报告披露，2019年国内生产总值预计增速为6.0%—6.5%，稳中求进工作总基调不变，且国家将始终坚持新发展理念，坚持推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持深化市场化改革、扩大高水平开放，加快建设现代化经济体系。

2019年又是公司新一轮三年规划发展的起始之年。公司将紧紧抓住互联网、大数据技术革新和文化产业大发展的战略机遇，加快动能变革，积极构建以传媒资讯为核心，以文化生活和智慧服务为延伸的赋能型综合传媒文化产业格局。公司将在确保整体营业收入规模稳中有升的前提下，力争在提质增效和转型升级上取得重大突破。

### 1、2019年度公司重点经营计划

#### 贯彻移动优先战略，构建未来新媒体格局

统筹谋划5G和人工智能应用背景下新媒体布局，构筑多形态、多层次主流新媒体矩阵。优化资源布局打造平台化客户端产品，扶持培育一批具有较强传播力影响力的社交媒体，同时重点发展浙江省国际新媒体传播、政务新媒体聚合、全国性文化旅游产品等开放性的云化媒体服务平台。

#### 加快传媒主业动能变革，进一步提升创新发展能力

主动适应传媒经营形式格局新变化，依托新技术和新媒体资源加快主业产品和服务创新，实现传媒主业动能变革。大力实施“新闻+服务”战略，深入分析市场需求新特点，不

断强化服务和产业创新能力，积极拓展与群众文化服务、生活服务需求相关相适应的新兴服务业态，形成一批有区域或行业影响力的品牌。按照效益效率原则，立足调整结构、提升效能，积极优化内部资源配置，调整落后产能。对发行、印务等传统主业资源进一步优化、盘活、转型、提升进行布局。

#### **打造国内一流的数字娱乐产业服务商**

进一步聚焦数字娱乐产业，围绕板块核心边锋网络大力提升体制机制创新力度，激发企业动力、活力，全面加大数字娱乐产品市场布局力度，加速移动化、社交化、竞技化发展，在实现国内市场覆盖范围进一步扩大的同时积极开发海外市场，努力推进实现“国内一流的数字娱乐产业服务商”目标。

#### **推动大数据产业生态圈核心项目全面突破**

以“富春云”互联网数据中心等几个核心业务为抓手，通过资源整合、资本运作等方式，强化对优质互联网基础资源的营运能力，同时加大对相关产业链上下游附加服务的探索力度，寻找、引入与板块核心业务具备联动或互补作用的相关业务，进一步完善大数据产业生态圈建设并发挥协同功能，推动板块整体提质增效。

#### **推进数字体育业务深度聚焦及整体转型**

全力推动数字体育产业整体转型项目落实，大力优化整合内外部资源，进一步聚焦电子竞技产业链上下游的赛事、会展、电竞直播等业务，通过更为合理的业务模式推动产业发展。

#### **提升媒体融合技术，积极推广全行业应用**

紧跟当前技术发展方向，进一步优化提升技术驱动力，以“全融合、智能化、平台服务”为目标，加强研发，推动实现“天目云”与“媒立方”的有机整合。与第三方优质产品厂商建立合作关系，逐步形成以“天目云”为基础的媒体服务生态圈，积极推广行业应用。

#### **整合内外优质资源，优化投资布局，提升投资效率**

根据公司战略部署，优化投资布局，进一步提升团队专业化水平和资源整合能力，提高投资效率。顺应形势做好往期投资项目有序退出、收益释放，同时持续探索与外部资本积极合作的路径；进一步完善投资相关制度流程，优化投前、投中、投后管理工作，有效防控投资风险。

## **2、2019年度公司体制机制改革和治理模式创新计划**

### **深化市场化体制机制改革，探索建立市场化运行机制**

进一步深化市场化体制机制改革，强化核心竞争力，提升市场竞争力，逐步推广职业经理人制度，探索实施混合所有制改革。

### **优化组织设置，健全管控治理体系构建**

以进一步提升生产力发展为目标，推进组织架构优化，实现新形势下公司管控治理体系的战略转型；以经济效益为抓手，优化对各级子公司的分级分层分类管理模式。进一步

加强预算考核，注重公司和产品的核心竞争能力构建，推动考核逐步转向效益导向、质量提升、效率优先。进一步提升风险防控能力，完善全面风险管控的内控组织架构，强化内控制度建设，完善风险评估和预警机制，构建与公司高质量发展相适应的风险控制环境。

#### **实施人才新政，加强人才队伍管理**

以推进公司人才发展体制机制创新为切入点，着力完善人才评价和引进机制、人才培养与发展机制、人力激励和服务机制，谋划实施补齐发展短板、激发潜在优势、推进创新创业的人才举措，优化人才发展生态。

#### **完善技术研发保障机制，提升技术驱动作用**

有效整合内外资源，优化自主研发与合作委托有机结合的市场化技术研发机制，进一步激发技术团的创新活力和研发能力，降低公司研发成本，完善技术研发保障机制。进一步发挥国家新闻出版融合发展重点实验室等创新载体在技术研发领域的引领作用，重点围绕促进媒体深度融合前沿技术的应用加强研究和推广。

### **3、公司可能面临的风险**

#### **（1）传统媒体盈利能力下降，新媒体盈利能力尚未有效形成带来的主业经营风险**

CTR 数据显示，2018 年传统媒体广告呈前高后低趋势，全年下降 1.5%，报纸广告刊登额降幅达 30.3%。公司正在实施的“新闻+服务”战略，探索商业模式创新转型虽初有成果，弥补了传统主业下滑态势，但尚未达到规模化效应。新媒体产品正处于投入期、探索期，还没有形成清晰的盈利模式。传统媒体盈利能力下降，新媒体盈利能力尚未有效形成，公司传媒主业经营未来可能持续受到市场景气度持续下降的影响。同时，纸张成本的大幅攀升也对传统媒体产业的发展造成重要影响。

#### **（2）行业竞争加剧风险**

公司数字娱乐、大数据和数字体育业务等业务均处于互联网行业最前沿，市场竞争极其激烈，部分产业增速放缓且日趋饱和，随时面临重新洗牌的格局。目前，公司旗下相关业务板块虽处于各自细分领域相对领先地位且运营情况相对健康，但同样存在增幅趋缓、投入上升等实际问题，需随时保持对市场敏锐程度，进一步提升核心竞争力，以用户市场为指向站上互联网产品模式创新的最前沿。

#### **（3）人力成本增加、人才竞争加剧形成的风险**

随着公司进一步推进媒体融合向纵深发展，一方面受传统主业市场萎缩影响，传统主业经营人员的人均效能不断降低，对传统主业经营人员的重新梳理、定位、转型、盘活任务艰巨；另一方面，为更好开拓新业务，需要引入更多专业化高端互联网人才，为现有人才提供合适平台和成长机会。目前该领域的人才竞争早已呈现白热化，公司需建立更加面向市场的人力资源体系并探索如何为现有人才提供更多更合适的成长平台和机会，如利好机制无法突破，将严重影响公司发展。

#### **（4）技术迭代带来的风险**

随着互联网产品技术迭代进一步加快，很多新技术新应用在短时间内就会发生极大的变化，面临重新洗牌的局面，公司需始终保持对新业态、新技术的敏锐嗅觉，否则将可能失去最佳市场进入时机，影响公司后续发展。

#### （5）其他风险

2019年，公司开展各项经营活动仍将受到全球贸易关系、国内外宏观经济环境、相关行业政策变动及自然灾害等其他不可控因素影响，可能给公司及投资者带来不利。本公司提醒投资者注意相关风险。

### （三）经营情况分析

#### 1、主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	442,220.53	369,613.78	19.64	
营业成本	261,769.49	214,115.84	22.26	
销售费用	57,283.43	40,254.84	42.30	主要系新增并购子公司及子公司业务拓展综合影响所致
管理费用	58,572.63	51,901.45	12.85	
研发费用	30,683.33	17,605.89	74.28	主要系公司及子公司研发支出增加所致
财务费用	1,825.52	2,328.55	-21.60	
经营活动现金流量净额	91,516.27	38,498.31	137.72	主要系收回往来款及并购公司后经营现金流入净额增加所致
投资活动现金流量净额	-8,051.04	335,020.75	97.60	主要系子公司购买现金管理产品支出净额减少所致
筹资活动现金流量净额	72,245.53	176,548.57	-140.92	主要系上期公司发行可交换公司债券所致

#### 2、经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
报刊发行广告相关业务	263,350.80	214,917.82	59.55	254,612.80	194,215.15	68.89
数字文化业务	158,938.79	38,806.01	35.94	105,695.23	20,467.70	28.59
综合文化业务	20,917.44	10,803.26	4.73	23,215.71	16,681.24	6.28
大数据业	19,553.08	19,434.0	4.42	699.14	646.80	

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
务		1				0.19
投资业务	1,747.06	19.21	0.4	4,609.10	4.50	1.25
公用部分	898.33	608.13	0.2	3,803.51	3,898.61	1.03
板块间抵销	- 30,446.19	- 26,621.91	-6.88	- 28,912.75	- 24,947.98	- 7.82
主营业务小计	434,959.31	257,966.53	98.36	363,722.74	210,966.02	98.41
其他业务	7,261.22	3,802.96	1.64	5,891.04	3,149.82	1.59
合计	442,220.53	261,769.49	100.00	369,613.78	214,115.84	100.00

## 二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均由相关的独立性机制安排。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否



（1）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计 5,349.87 万元，占合并口径净资产的比例为 0.66%。

（2）报告期内不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

#### 第四节 财务情况

##### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

##### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额（万元）		新列报报表项目及金额（万元）	
应收票据	8,259.66	应收票据及应收账款	47,960.88
应收账款	39,701.22		
应收利息	2.08	其他应收款	36,016.23
其他应收款	36,014.15		
应付账款	44,954.92	应付票据及应付账款	44,954.92
应付利息	953.66	其他应付款	61,915.73
应付股利	12,683.26		
其他应付款	48,278.81		
管理费用	69,507.34	管理费用	51,901.45
		研发费用	17,605.89

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	138.42	139.23	-0.58	
2	总负债	57.00	54.69	4.22	
3	净资产	81.42	84.54	-3.69	
4	归属母公司股东的净资产	32.56	34.44	-5.46	
5	资产负债率 (%)	41.18	39.28	4.84	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	64.79	58.95	9.91	
7	流动比率	1.71	2.51	-31.87	主要系公司流动资产减少及流动负债增加所致
8	速动比率	0.80	1.06	-24.53	
9	期末现金及现金等价物余额	11.34	10.22	10.96	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	44.22	36.96	19.64	
2	营业成本	26.18	21.41	22.28	
3	利润总额	5.37	9.65	-44.35	主要系本期股权处置收益减少, 联营企业业绩下滑及研发支出增加综合影响所致
4	净利润	5.02	8.94	-43.85	主要系本期股权处置收益减少, 联营企业业绩下滑及研发支出增加综合影响所致
5	扣除非经常性损益后净利润	2.03	4.03	-49.63	主要系本期联营企业业绩下滑及研发支出增加综合影响所致
6	归属母公司股东的净利润	1.15	5.23	-78.01	主要系净利润减少后归属于母公司份额按不同比例减少
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	7.68	11.89	-35.41	主要系本期利润总额减少所致
8	经营活动产生的现金流净额	9.15	3.85	137.66	主要系收回往来款及并购公司后经营现金流入净额增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-0.81	-33.50	97.58	主要系子公司购买现金管理产品支出净额减少所致

10	筹资活动产生的 现金流净额	-7.22	17.65	- 140.91	主要系上期公司发行可交 换公司债券所致
11	应收账款周转率	9.92	9.10	9.01	
12	存货周转率	23.98	11.47	109.07	主要系本期营业成增加及 存货平均余额减少所致
13	EBITDA 全部债务 比	0.27	0.43	-37.21	主要系本期利润总额减少 所致
14	利息保障倍数	17.59	16.45	6.93	
15	现金利息保障倍 数	22.44	9.16	144.98	主要系经营活动现金流入 净额增加所致
16	EBITDA 利息倍数	23.89	19.10	25.08	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上述说明。

## 四、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集 说明书的报告 期末余额	变动比例 （%）	变动比例超过 30%的， 说明原因
货币资金	116,974.31	102,470.20	14.15	
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	5,051.51	5,329.30	-5.21	
应收票据及应收账 款	40,030.68	47,960.88	-16.53	
预付款项	8,076.97	11,875.46	-31.99	主要系子公司预付款结算 所致
其他应收款	12,801.87	36,016.23	-64.46	主要系公司收回往来款及 股权转让款所致
存货	12,111.10	9,719.94	24.60	
其他流动资产	194,576.69	268,196.70	-27.45	
发放贷款及垫款	16,607.93	20,400.75	-18.59	
可供出售金融资产	112,675.	131,775.19	-14.49	

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
	91			
长期股权投资	145,334.74	125,147.01	16.13	
投资性房地产	48,124.31	43,235.10	11.31	
固定资产	94,500.87	53,135.28	77.85	主要系子公司“富春云互联网数据中心项目”部分资产完工结转所致
在建工程	38,876.22	41,622.53	-6.60	
无形资产	110,431.47	80,574.74	37.05	主要系子公司运营工具增加所致
开发支出	2,235.04	6,863.07	-67.43	主要系子公司网络游戏和网络平台开发完工结转所致
商誉	393,927.81	384,019.09	2.58	
长期待摊费用	12,674.19	6,863.18	84.67	主要系子公司游戏版权授权费及装修费增加所致
递延所得税资产	617.41	219.78	180.92	主要系子公司可抵扣暂时性差异增加所致
其他非流动资产	18,588.47	16,833.33	10.43	

## 2. 主要资产变动的原因

详见上述说明。

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	3,542.64			注
合计	3,542.64		-	-

注：公司期末货币资金中包括可交换债券担保及信托专户预备用于交换的浙数文化（600633.SH）A股股票 19,000 万股所产生的孳息 3,425.20 万元及其他保证金等 117.44 万元为受限资金。

#### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
浙数文化	1,002,111.49	190,991.67	48.80	32.41%	注
钱江报系	46,451.69	83,417.73	100.00	100.00%	为公司长期借款提供担保
合计	1,048,563.18	274,409.40	-	-	-

注：公司持股的子公司浙数文化（600633.SH）A股股票共201,512,545股存在权利受限情况，受限比例为32.41%：

（1）公司公开发行的本期债券，预备用于交换的190,000,000股股票及其孳息（包括资本公积转增股本、送股和现金分红，不包括增发、配股及在办理担保及信托登记手续前已经产生并应当归属于发行人的现金分红等）是本期债券的担保财产，处于受限状态。

（2）2018年，公司通过浙商证券资产管理有限公司设立的“浙商聚金浙数文化1号定向资产管理计划”在上海证券交易所增持子公司浙报数字文化集团股份有限公司股份。截至2018年12月27日，该增持计划已实施完毕。公司通过设立的资产管理计划累计增持子公司浙报数字文化集团股份有限公司股份11,512,545股。根据《公司法》《证券法》等法律、法规及上海证券交易所业务规则的规定，上述增持计划实施完毕后6个月内不得减持该部分股份。

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	0.00	320.00	-100.00	系本期子公司归还贷款所致
应付票据及应付账款	60,191.57	44,954.92	33.89	主要系子公司应付工程款和资产购置款增加所致
预收款项	38,594.28	37,517.60	2.87	
应付职工薪酬	31,410.05	28,774.94	9.16	
应交税费	7,892.51	9,908.39	-20.35	
其他应付款	62,569.91	61,915.73	1.06	
一年内到期的非流动	10,000.00	0.00	-	系1年内到期的长期借

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
负债				款
其他流动负债	17,074.84	8,366.55	104.08	主要系并购子公司增加所致
长期借款	32,500.00	39,249.87	-17.20	
应付债券	239,778.75	239,715.01	0.03	
长期应付款	69,000.00	75,000.00	-8.00	
递延收益	1,015.20	1,062.12	-4.42	
递延所得税负债	0.00	68.43	-100.00	主要系子公司应纳税暂时性差异消耗完毕所致

## 2. 主要负债变动的的原因

详见上述说明。

## 3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

### （三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

### （四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

除“第四节财务情况、四、（二）资产受限情况”中披露的担保、抵质押及具有指定用途的资产之外，公司不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债。

### （五） 所获银行授信情况

单位：万元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国工商银行股份有限公司	263,600.00	46,890.69	216,709.31
合计	263,600.00	-	216,709.31

上年末银行授信总额度：248,320.00万元，本报告期末银行授信总额度263,600.00万元，本报告期银行授信额度变化情况：15,280.00万元

报告期内，公司的有息债务均已按时还本付息，不存在展期及减免情况，公司不存在逾期未偿还债项的情况。

### （六） 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至报告期末，除本期债券外，公司未发行其他债券和债务融资工具。

## 六、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：53,704.94 万元

报告期非经常性损益总额：32,158.14 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	24,364.76	处置长期股权投资及可供出售金融资产产生的投资收益、银行理财产品收益、权益法核算的长期股权投资收益等	26,844.49	不适用
其他收益	5,259.41	与企业日常活动相关的政府补助	3,525.86	不可持续
资产处置收益	1,944.90	非流动资产处置利得和损失	1,944.90	不可持续
公允价值变动损益	107.19	金融资产的公允价值变动收益	107.19	不适用
资产减值损失	4,938.43	计提各类资产减值准备	0	不适用
营业外收入	348.20	无法支付的款项、罚没收入等	348.20	不可持续
营业外支出	676.74	罚款支出、违约金支出和滞纳金、非流动资产毁损报废损失等	676.74	不可持续
其他	64.24	子公司对未出资到位少数股东收取的资金占用费	64.24	不可持续

## 七、对外担保情况

对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：19,878.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：19,878.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

## 四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

## 五、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
浙报传媒控股集团有限公司董事长、董事变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.4.24	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司公开发行2017年可交换公司债券（第一期）偿债保障措施发生重大变化的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.4.27	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司董事长、董事变动的进一步公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.5.2	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司公开发行2017年可交换公司债券（第一期）偿债保障措施发生重大变化的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.5.30	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司关于2017年公开发行可交换公司债券（第一期）换股价格调整的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.6.21	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司公开发行2017年可交换公司债券（第一期）偿债保障措施发生重大变化的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.7.5	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司关于“17浙报EB”开始实施换股的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.8.13	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司公开发行2017年可交换公司债券（第一期）2018年付息公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.8.13	无	对公司生产经营和偿债能力无重大影响
浙报传媒控股集团有限公司总经理变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018.12.19	2019年2月19日已发布新任总经理的临时公告	对公司生产经营和偿债能力无重大影响



## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

## 一、发行人为可交换债券发行人

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

债券代码	132011
债券简称	17 浙报 EB
债券余额	240,000.00
换股价格历次调整或修正情况	本期债券预备用于交换为浙数文化 A 股股票。2018 年 6 月 13 日浙数文化向截至 2018 年 6 月 19 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的浙数文化全体股东每股派发现金红利 0.18 元（含适用税项）。根据募集说明书约定，“17 浙报 EB”的换股价格自 2018 年 6 月 20 日起由 25.00 元/股调整为 24.39 元/股。
填报日	2019 年 4 月 26 日
最新换股价格（元）	24.39
发行后累计换股情况	无发生换股情况
预备用于交换的股票数量	190,000,000
预备用于交换的股票市值	198,360.00
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	82.65%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	截至 2019 年 4 月 26 日，浙数文化 A 股前 20 个交易日均价为 10.44 元/股，据此计算担保财产 19,000 万股浙数文化 A 股票市值及其孳息为 201,785.20 万元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	84.08%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

## 二、发行人为创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

## 三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

## 四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

## 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为浙报传媒控股集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页）

浙报传媒控股集团有限公司  
2019年4月26日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位:浙报传媒控股集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1,169,743,106.33	1,024,702,036.66
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,515,060.32	53,292,965.95
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	400,306,802.95	479,608,783.59
其中: 应收票据	12,573,267.00	82,596,609.51
应收账款	387,733,535.95	397,012,174.08
预付款项	80,769,739.13	118,754,629.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	128,018,725.93	360,162,305.59
其中: 应收利息	2,207,350.78	20,802.83
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	121,110,974.32	97,199,432.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,945,766,895.60	2,681,967,018.37
流动资产合计	3,896,231,304.58	4,815,687,171.56
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	166,079,283.82	204,007,535.00
可供出售金融资产	1,126,759,135.23	1,317,751,924.41
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,453,347,419.00	1,251,470,067.26
投资性房地产	481,243,090.10	432,351,032.14
固定资产	945,008,680.00	531,352,795.15
在建工程	388,762,179.05	416,225,253.32
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	1,104,314,747.17	805,747,394.12
开发支出	22,350,403.62	68,630,717.45
商誉	3,939,278,067.90	3,840,190,939.15
长期待摊费用	126,741,866.74	68,631,794.31
递延所得税资产	6,174,077.94	2,197,763.03
其他非流动资产	185,884,697.05	168,333,265.26
非流动资产合计	9,945,943,647.62	9,106,890,480.60
资产总计	13,842,174,952.20	13,922,577,652.16
<b>流动负债：</b>		
短期借款		3,200,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	601,915,678.39	449,549,164.75
预收款项	385,942,832.09	375,176,011.78
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	314,100,485.21	287,749,440.97
应交税费	78,925,057.52	99,083,945.79
其他应付款	625,699,083.00	619,157,301.41
其中：应付利息	9,598,902.95	9,536,637.94
应付股利	137,031,096.19	126,832,607.44
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	
其他流动负债	170,748,368.10	83,665,489.45
流动负债合计	2,277,331,504.31	1,917,581,354.15
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	325,000,000.00	392,498,664.20
应付债券	2,397,787,475.39	2,397,150,051.69
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	690,000,000.00	750,000,000.00
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	10,151,985.15	10,621,227.09
递延所得税负债		684,290.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,422,939,460.54	3,550,954,232.98
负债合计	5,700,270,964.85	5,468,535,587.13
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	400,000,000.00	400,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,491,422,205.21	1,538,410,055.95
减：库存股		
其他综合收益	-106,276,378.98	-69,519,037.56
专项储备		
盈余公积	200,000,000.00	200,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	1,270,611,278.23	1,375,464,827.86
归属于母公司所有者权益合计	3,255,757,104.46	3,444,355,846.25
少数股东权益	4,886,146,882.89	5,009,686,218.78
所有者权益（或股东权益）合计	8,141,903,987.35	8,454,042,065.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,842,174,952.20	13,922,577,652.16

法定代表人：唐中祥 主管会计工作负责人：程为民 会计机构负责人：傅爱玲

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：浙报传媒控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	76,796,938.11	158,187,231.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	58,857.94	870.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	45,395.74	401,657.34
其中：应收票据		
应收账款	45,395.74	401,657.34
预付款项	2,725,284.88	4,121,019.73
其他应收款	558,575,044.42	974,246,489.56
其中：应收利息	2,186,547.95	
应收股利	130,000,000.00	130,000,000.00

存货	71,251.59	84,126.60
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	697,463,809.01	421,510,631.70
流动资产合计	1,335,736,581.69	1,558,552,026.38
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	138,727,866.50	138,727,866.50
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,676,761,805.05	4,542,331,209.54
投资性房地产	77,449,444.59	79,581,314.07
固定资产	20,205,152.52	18,301,861.98
在建工程	558,488.59	3,957,215.26
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	735,757.88	1,057,826.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		214,181.91
非流动资产合计	4,914,438,515.13	4,784,171,475.70
资产总计	6,250,175,096.82	6,342,723,502.08
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,222,328.40	4,648,880.98
预收款项	3,643,342.07	2,651,806.53
应付职工薪酬	12,396,104.30	16,796,353.61
应交税费	31,091.57	163,342.59
其他应付款	1,945,868,383.36	1,846,536,233.70
其中：应付利息	9,421,158.61	9,403,158.61
应付股利	130,000,000.00	80,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	2,038,161,249.70	1,870,796,617.41
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	225,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	2,397,787,475.39	2,397,150,051.69



其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	534,083.33	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,623,321,558.72	2,697,150,051.69
负债合计	4,661,482,808.42	4,567,946,669.10
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	400,000,000.00	400,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	276,127,722.88	258,344,522.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,521,792.87	25,908,567.33
未分配利润	885,042,772.65	1,090,523,742.77
所有者权益（或股东权益）合计	1,588,692,288.40	1,774,776,832.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,250,175,096.82	6,342,723,502.08

法定代表人：唐中祥主管会计工作负责人：程为民会计机构负责人：傅爱玲

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,422,205,338.08	3,696,137,757.02
其中：营业收入	4,422,205,338.08	3,696,137,757.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,198,633,116.90	3,399,543,973.85
其中：营业成本	2,617,694,869.90	2,141,158,376.01
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	47,904,817.83	39,501,124.46
销售费用	572,834,284.47	402,548,397.58
管理费用	585,726,265.67	519,014,461.33
研发费用	306,833,338.06	176,058,905.78
财务费用	18,255,248.04	23,285,503.18
其中：利息费用	28,364,179.29	59,301,370.59
利息收入	13,622,102.72	37,278,428.05
资产减值损失	49,384,292.93	97,977,205.51
加：其他收益	52,594,136.47	59,151,801.05
投资收益（损失以“－”号填列）	243,647,564.53	596,696,765.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-46,327,607.98	128,856,192.98
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,071,858.14	148,198.66
资产处置收益（损失以“－”号填列）	19,449,036.10	356,299.01
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	540,334,816.42	952,946,847.41
加：营业外收入	3,481,958.49	14,573,926.26
减：营业外支出	6,767,382.98	2,803,028.13
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	537,049,391.93	964,717,745.54
减：所得税费用	35,065,116.07	70,954,958.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	501,984,275.86	893,762,787.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	510,583,505.09	893,762,787.52
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,599,229.23	
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	386,837,825.49	371,055,398.63
2.归属于母公司股东的净利润	115,146,450.37	522,707,388.89
六、其他综合收益的税后净额	-160,027,183.72	-300,856,125.45
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-36,757,341.42	-62,244,962.10
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-36,757,341.42	-62,244,962.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-6,213.52	-1,510.07
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-37,206,956.72	-62,024,573.16
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	455,828.82	-218,878.87
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-123,269,842.30	-238,611,163.35
七、综合收益总额	341,957,092.14	592,906,662.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	78,389,108.95	460,462,426.79
归属于少数股东的综合收益总额	263,567,983.19	132,444,235.28
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：唐中祥主管会计工作负责人：程为民会计机构负责人：傅爱玲

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	11,720,964.98	8,790,386.57
减：营业成本	14,124,493.11	11,539,051.61
税金及附加	151,764.47	1,364,292.94
销售费用		
管理费用	53,660,705.52	44,585,295.59
研发费用	75,016,735.78	26,674,298.70
财务费用	13,684,760.06	37,734,574.64
其中：利息费用	37,826,094.58	68,262,157.13
利息收入	24,223,377.31	30,582,871.72
资产减值损失	354,523.98	1,485,671.70

加：其他收益	2,586,388.35	534,793.39
投资收益（损失以“－”号填列）	158,734,597.40	372,912,310.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-66,289,101.26	109,014,373.25
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	23,340.68	7.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	35,615.52	331,464.56
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	16,107,924.01	259,185,776.60
加：营业外收入	35,000.79	7,945.41
减：营业外支出	10,669.38	108,048.70
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,132,255.42	259,085,673.31
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,132,255.42	259,085,673.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,132,255.42	259,085,673.31
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	16,132,255.42	259,085,673.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：唐中祥 主管会计工作负责人：程为民 会计机构负责人：傅爱玲

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,835,939,457.35	3,716,305,381.92
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	22,690,238.31	33,587,805.21
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	67,698,348.86	15,158,107.96
收到其他与经营活动有关的现金	795,801,321.23	508,692,950.97
经营活动现金流入小计	5,722,129,365.75	4,273,744,246.06
购买商品、接受劳务支付的现金	2,362,712,025.95	1,791,365,849.26
客户贷款及垫款净增加额	-15,577,716.82	-7,876,100.00
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,110,920,042.00	918,129,097.55
支付的各项税费	266,235,210.37	174,323,602.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,082,677,108.18	1,012,818,682.25
经营活动现金流出小计	4,806,966,669.68	3,888,761,131.27
经营活动产生的现金流量净额	915,162,696.07	384,983,114.79
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	18,456,843,751.65	14,536,812,905.55
取得投资收益收到的现金	119,763,118.17	123,896,944.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,891,961.22	42,065,640.29
处置子公司及其他营业单位收到	10,440,892.25	5,269,481.31

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,500,000.00	
投资活动现金流入小计	18,622,439,723.29	14,708,044,971.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	707,166,090.48	879,337,760.43
投资支付的现金	17,731,339,703.78	16,903,273,098.50
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	222,937,867.30	256,284,900.83
支付其他与投资活动有关的现金	41,506,413.99	19,356,720.05
投资活动现金流出小计	18,702,950,075.55	18,058,252,479.81
投资活动产生的现金流量净额	-80,510,352.26	-3,350,207,507.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	42,537,715.49	79,710,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,754,515.49	48,472,300.00
取得借款收到的现金	32,501,335.80	2,929,588,539.87
发行债券收到的现金		2,397,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	14,208,333.32	
筹资活动现金流入小计	89,247,384.61	5,406,699,339.87
偿还债务支付的现金	3,200,000.00	2,905,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	437,912,892.19	729,454,743.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	224,522,176.79	186,734,064.89
支付其他与筹资活动有关的现金	370,589,772.28	6,758,934.75
筹资活动现金流出小计	811,702,664.47	3,641,213,678.15
筹资活动产生的现金流量净额	-722,455,279.86	1,765,485,661.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	32,324.43	-417,532.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	112,229,388.38	-1,200,156,263.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,022,087,326.55	2,222,243,590.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,134,316,714.93	1,022,087,326.55

法定代表人：唐中祥 主管会计工作负责人：程为民 会计机构负责人：傅爱玲

母公司现金流量表  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		

销售商品、提供劳务收到的现金	8,522,366.27	5,460,274.08
收到的税费返还		18,122.50
收到其他与经营活动有关的现金	913,308,518.09	1,231,416,168.61
经营活动现金流入小计	921,830,884.36	1,236,894,565.19
购买商品、接受劳务支付的现金	3,501,891.61	4,029,642.05
支付给职工以及为职工支付的现金	82,958,532.26	36,784,387.37
支付的各项税费	665,224.37	2,224,592.91
支付其他与经营活动有关的现金	476,619,005.17	767,592,432.85
经营活动现金流出小计	563,744,653.41	810,631,055.18
经营活动产生的现金流量净额	358,086,230.95	426,263,510.01
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,530,904,795.50	557,915,375.00
取得投资收益收到的现金	186,619,928.03	120,161,590.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,358.08	495,999.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,717,561,081.61	678,572,964.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,753,897.83	8,689,847.20
投资支付的现金	2,003,871,014.33	3,276,832,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		12,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,015,624,912.16	3,297,522,547.20
投资活动产生的现金流量净额	-298,063,830.55	-2,618,949,582.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	17,783,200.00	31,238,500.00
取得借款收到的现金		2,550,500,000.00
发行债券收到的现金		2,397,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	14,208,333.32	
筹资活动现金流入小计	31,991,533.32	4,979,138,500.00
偿还债务支付的现金		2,362,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	207,656,249.99	497,920,293.44
支付其他与筹资活动有关的现金		362,264.15
筹资活动现金流出小计	207,656,249.99	2,860,282,557.59
筹资活动产生的现金流量净额	-175,664,716.67	2,118,855,942.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>		

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-115,642,316.27	-73,830,130.19
加：期初现金及现金等价物余额	158,187,231.45	232,017,361.64
六、期末现金及现金等价物余额	42,544,915.18	158,187,231.45

法定代表人：唐中祥 主管会计工作负责人：程为民 会计机构负责人：傅爱玲



## 担保人财务报表

适用 不适用