

# 乐视网信息技术（北京）股份有限公司

## 2016 年度财务决算报告

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“公司”或“乐视网”）2016 年度财务报告出具了审计报告。现将决算情况报告如下：

### 一、2016 年主要财务数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减变动幅度 (%)
营业收入	2,195,095.14	1,301,672.51	68.64%
归属于上市公司股东的净利润	55,475.92	57,302.72	-3.19%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,454.58	55,493.28	-1.87%
经营活动产生的现金流量净额	-106,806.08	87,570.19	-221.97%
总资产	3,223,382.60	1,698,215.46	89.81%
归属于上市公司股东的净资产	1,022,556.83	392,765.94	160.35%

### 二、2016 年主要财务指标

项目	2016 年度	2015 年度	增减变动幅度 (%)
基本每股收益（元/股）	0.29	0.31	-6.45%
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.30	-3.33%
加权平均净资产收益率 (%)	8.20%	16.17%	-7.97%

### 三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### （一）报告期资产构成及变动情况

人民币元

项目	年末余额		年初余额		增减比例
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	3,669,146,356.08	11.38%	2,729,778,115.14	16.07%	34.41%
应收票据	5,884,729.45	0.02%	909,130,941.24	5.35%	-99.35%

应收账款	8,685,855,147.64	26.95%	3,359,683,070.34	19.78%	158.53%
预付款项	619,331,275.54	1.92%	518,179,809.89	3.05%	19.52%
应收利息	18,110,043.99	0.06%			100.00%
其他应收款	696,016,127.29	2.16%	165,620,378.93	0.98%	320.25%
存货	945,179,396.74	2.93%	1,138,787,425.07	6.71%	-17.00%
其他流动资产	1,229,643,291.40	3.81%	290,616,467.33	1.71%	323.12%
发放贷款及垫款	714,141,820.24	2.22%			100.00%
可供出售金融资产	1,690,529,135.86	5.24%	159,529,787.23	0.94%	959.69%
长期股权投资	2,070,302,115.59	6.42%	10,045,254.04	0.06%	20509.75%
固定资产	1,140,315,635.02	3.54%	629,348,189.66	3.71%	81.19%
无形资产	6,882,018,054.48	21.35%	4,879,832,445.98	28.73%	41.03%
开发支出	696,578,154.59	2.16%	424,155,254.98	2.50%	64.23%
商誉	747,585,265.47	2.32%	747,585,265.47	4.40%	0.00%
长期待摊费用	1,546,403.16	0.00%	1,082,073.15	0.01%	42.91%
递延所得税资产	763,343,422.11	2.37%	507,251,454.37	2.99%	50.49%
其他非流动资产	1,658,299,634.42	5.15%	511,528,626.09	3.01%	224.19%

1) 货币资金：2016 年末货币资金余额较 2015 年末增长 34.41%，主要是本年新增 TCL 股权并购项目保证金 21.27 亿元。

2) 应收票据：2016 年末应收票据余额较 2015 年末减少 99.35%，主要是本年经营中收到的商业承兑汇票减少所致。

3) 应收账款：2016 年末应收账款余额较 2015 年末增长 158.53%，主要是本年销售收入增加导致应收款规模相应增加。

4) 其他应收款：2016 年末其他应收款余额较 2015 年末增长 320.25%，主要是本年末原合并范围内的公司乐视电子商务（北京）有限公司不再纳入合并范围，使得对其应收往来款增加所致。

5) 其他流动资产：2016 年末其他流动资产余额较 2015 年末增长 323.12%，主要是本年银行理财产品增加所致。

6) 卖出回购金融资产款：2016 年末卖出回购金融资产款余额较 2015 年末增长 100%，主要是本年新成立的重庆小额贷款公司新增业务范围。

7) 可供出售金融资产：2016 年末可供出售金融资产余额较 2015 年末增长 959.69%，主要是本年新参股投资了喜悦动漫（杭州）股份有限公司、深圳超多维科技有限公司等多家公

司。

8) 长期股权投资:2016 年末长期股权投资额较 2015 年末增长 20509%, 主要是本年新增对 TCL 多媒体投资 20.24 亿元所致。

9) 固定资产: 2016 年末固定资产余额较 2015 年末增长 81.19%, 主要是本年为满足业务发展需要新增购置了较多的网络服务设备所致。

10) 无形资产: 2016 年末无形资产余额较 2015 年末增长 41.03%, 主要是本年为保持公司在内容上的竞争力增加用户粘性, 持续增加投入影视版权所致。

11) 递延所得税资产: 2016 年末余额较 2015 年末增 50.49%, 主要是本年产生的可抵扣亏损增多所致。

12) 其他非流动资产: 2016 年末其他非流动资产余额较 2015 年末增长 224.19%, 主要是本年为保持公司在内容上的竞争力增加用户粘性, 持续增加投入, 预付版权款增加所致。

## (二) 报告期负债构成及变动情况

人民币元

项目	年末余额		年初余额		增减变动比例
	金额	占比	金额	占比	
短期借款	2,600,361,000.00	11.96%	1,735,000,000.00	13.18%	49.88%
应付票据	226,884,006.72	1.04%		0.00%	100.00%
应付账款	5,421,247,492.09	24.92%	3,230,743,322.86	24.54%	67.80%
预收款项	182,669,921.06	0.84%	1,733,076,250.81	13.16%	-89.46%
卖出回购金融资产款	409,140,706.62	1.88%		0.00%	100.00%
应付职工薪酬	9,609,937.09	0.04%	5,157,677.11	0.04%	86.32%
应交税费	774,198,911.49	3.56%	577,549,772.36	4.39%	34.05%
应付利息	81,875,727.03	0.38%	52,645,206.38	0.40%	55.52%
应付股利	25,850,903.00	0.12%		0.00%	100.00%
其他应付款	105,029,678.68	0.48%	19,370,692.86	0.15%	442.21%
一年内到期的非流动负债	2,646,401,713.50	12.17%	98,975,701.57	0.75%	2573.79%
长期借款	3,024,445,808.89	13.90%	300,000,000.00	2.28%	908.15%
应付债券		0.00%	1,900,558,350.60	14.43%	-100.00%
长期应付款	142,094,227.63	0.65%	34,559,489.87	0.26%	311.16%
递延收益	483,948,010.67	2.23%	557,580.45	0.00%	86694.29%
递延所得税负债	3,037,852.42	0.01%	6,489,861.73	0.05%	-53.19%
其他非流动负债	5,615,277,372.62	25.82%	3,472,336,372.62	26.37%	61.71%

1) 短期借款: 2016 年末余额较 2015 年末增长 49.88%, 主要是为了满足业务发展的资金需要增加了保证借款所致。

2) 应付票据: 2016 年末余额较 2015 年末增长 100%, 主要是本年为适应业务发展需要新增了银行承兑汇票所致。

3) 应付账款: 2016 年末应付账款余额较 2015 年末增长 67.80%, 主要是本年随着业务规模的扩大, 为满足业务需要增加采购, 带来应付货款增加所致。

4) 预收账款: 2016 年末预收账款余额较 2015 年末减少 89.46%, 主要是本年乐视致新本年部分对外销售硬件由先款后货方式改为有销售账期导致预收的商品款减少所致。

5) 卖出回购金融资产款: 2016 年末卖出回购金融资产款余额较 2015 年末增长 100%, 主要是本年新成立的重庆小额贷款公司新增业务范围。

6) 其他应付款: 2016 年末余额较 2015 年末增长 442.21%, 主要是本年因为乐视云计算拟转让熊猫 TV 股份给甲午源石资本管理(北京)有限公司而收取的意向金所致。

7) 一年内到期的非流动负债: 2016 年末一年内到期的非流动负债余额较 2015 年末增长 2573%, 主要是本年将 2015 年非公开发行的债券由应付债券结转至本科目所致。

8) 长期借款: 2016 年末长期借款余额较 2015 年末增长 908.15%, 主要是本年为购买 TCL 多媒体股权通过内保外贷方式借款 20.24 亿元; 同时为满足业务快速发展的资金需求和储备资金资源的战略考虑, 新增借款综合影响所致。

9) 应付债券: 2016 年末应付债券余额较 2015 年末减少 100%, 主要是本年结转至一年内到期的非流动负债所致。

10) 递延收益: 2016 年末递延收益余额较 2015 年末增长 86694%, 主要是本年根据会计政策确认递延的会员收入增加所致。

11) 其他非流动负债: 2016 年末其他非流动负债余额较 2015 年末增长 61.71%, 主要是本年新增的并购基金次级及优先级资金确认为负债所致。

### (三) 报告期费用情况

人民币元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
销售费用	2,365,883,026.28	1,040,736,778.35	127.33%
管理费用	672,491,586.17	309,492,095.22	117.29%
财务费用	648,027,100.05	348,979,599.08	85.69%

1) 销售费用: 主要是本年随着公司业务规模发展壮大, 广告推广增加, 会员分成费用增加, 智能终端销售业务发展使得物流及售后费用增加综合影响所致。

2) 管理费用：主要是本年为满足公司快速发展需求报告期引进高端人才较多及本年新设并购基金新增的管理人员薪酬，导致工资及福利费相应增加；同时业务规模的扩大相应带来办公及会议费、咨询费等增加综合影响所致。

3) 财务费用：主要是本年公司15年下半年发行的19.3亿元非公开债券，本报告期内全年计提利息，相比上年计提期间长，导致本期利息支出增加；同时为满足业务快速发展的资金需求和储备资金资源的战略考虑增加的借款带来利息支出的增加综合影响所致。

#### (四) 现金流量情况

人民币元

项目	2016年	2015年	同比增减
经营活动现金流入小计	15,767,356,303.71	10,159,157,157.75	55.20%
经营活动现金流出小计	16,835,417,072.67	9,283,455,281.29	81.35%
经营活动产生的现金流量净额	-1,068,060,768.96	875,701,876.46	-221.97%
投资活动现金流入小计	123,222,781.69	56,560,871.79	117.86%
投资活动现金流出小计	9,798,602,373.95	3,041,311,028.39	222.18%
投资活动产生的现金流量净额	-9,675,379,592.26	-2,984,750,156.60	224.16%
筹资活动现金流入小计	17,706,533,277.90	11,390,678,614.77	55.45%
筹资活动现金流出小计	8,229,033,503.90	7,025,329,507.77	17.13%
筹资活动产生的现金流量净额	9,477,499,774.00	4,365,349,107.00	117.11%
现金及现金等价物净增加额	-1,245,570,140.13	2,267,429,519.51	-154.93%

1) 2016年度经营活动产生的现金流量净额较2015年度变动-222%，主要是本年乐视致新部分对外销售硬件由先款后货改为有销售账期，采购账期未发生变化，导致整体经营现金流为负数。

2) 2016年度投资活动产生的现金流量净额较2015年度变动224%，主要是本年构建固定资产、购买版权和研发支出累计支付增加26.61亿元，新增投入多家公司使对外投资支付增加35.17亿元，购买理财产品5.6亿元综合影响所致。

3) 2016年度筹资活动的现金流量净额较2015年度变动117%，主要是本年公司本年非公开发行股票及新设基金公司吸收投资所致。

#### 四、报告期主要财务指标变动情况

项目	指标	2016年	2015年	变动幅度
偿债能力	流动比率	1.27	1.22	4.10%
	速动比率	1.20	1.07	12.15%
	资产负债率	67.48%	77.53%	-12.96%
盈利能力	毛利率	16.95%	14.63%	15.86%
	净资产收益率	8%	16%	-50.00%

	每股经营活动现金流量	-0.54	0.47	-214.89%
营运能力	应收账款周转率	3.65	4.96	-26.21%
	存货周转率	21.10	13.90	51.80%
发展能力	营业收入增长率	68.91%	90.89	-99.24%
	总资产增长率	89.81%	91.87%	-2.24%

1) 偿债能力：与去年同期相比，报告期内流动比率和速动比率有所提高，资产负债率有所下降。原因主要是报告期内公司发行股份募集资金，提高了公司偿债能力。从以上指标分析，资产负债率同比降低，增强了公司偿债能力。

2) 盈利能力：a.与去年同期相比，报告期毛利率提高，主要是与去年同期相比，公司智能终端产品销售发力，乐视超级电视销售成绩优异，终端的持续放量带动会员收入增长明显，从而带动毛利率的上升。b.公司业务范围增加，新业务处于成长期造成利润总额下降，同期，因前期超级电视主要以高配置、高性能、极致体验、颠覆价格快速获用户的原因，以及公司快速发展带来的管理费用、销售费用等上升，使得公司净资产收益率同比降低。c. 乐视致新本年对外销售硬件由先款后货方式改为有销售账期，采购账期未发生变化，导致整体经营现金流为负数从而每股经营活动现金现金流量同比下降，由销售模式变更带来每股现金流量的变动并不实质影响盈利能力。

3) 营运能力：与去年同期相比，应收账款周转率的小幅下降是由于业务快速发展随之带来应收账款的规模不断增加引起的，但与此同时，随着电视终端的持续热销，存货周转率提升明显，从以上指标结合业务实质综合分析，公司营运能力有所提升。

4) 发展能力：公司的营业收入和总资产继续增长，且基本保持了同比的涨幅，充分体现了公司的稳定发展能力。

乐视网信息技术（北京）股份有限公司

董事会

2017年4月20日