

股票简称：南威软件

股票代码：603636

Linewell

南威软件股份有限公司

Linewell Software Co., Ltd.

（福建省泉州市丰泽区丰海路南威软件大厦2号楼）

公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）

 **华泰联合证券有限责任公司**
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD

（深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦）

2019年7月

发行人董事、监事、高管人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读募集说明书风险因素等相关章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中诚信证券评估有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，南威软件主体信用级别为 AA-，本次可转换公司债券信用级别为 AA-。本次发行的可转换公司债券存续期内，评级机构将对本次可转债的信用风险进行持续跟踪。

二、关于本次发行不提供担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定，“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。根据福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的闽华兴所（2019）审字 H-019 号《审计报告》，截至 2018 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 176,820.66 万元，归属于母公司股东权益合计为 174,775.75 万元，超过 15 亿元，因此本次可转换公司债券不强制提供担保。本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生重大不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得补偿的风险。

三、关于公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）公司的股利分配政策

公司在现行《公司章程》（2019 年 5 月修订）中对利润分配政策的规定如下：

“第一百八十九条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十条 公司利润分配政策为：

1、利润分配原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司需结合具体经营情况，充分考虑目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定利润分配方案。

2、利润分配形式及优先顺序

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

现金分红相对于股票股利在利润分配方式中具有优先性，如具备现金分红条件的，公司应采用现金分红方式进行利润分配。

3、利润分配的条件

在满足以下全部条件的情况下，公司应当以现金分红进行年度利润分配：

- (1) 公司当年度实现盈利；
- (2) 截至当年末公司累计未分配利润为正值；
- (3) 审计机构对公司当年度财务报告出具无保留意见；

(4) 在未来十二个月内，公司无重大资金支出安排（募集资金项目除外）。重大资金支出安排是指公司拟对外投资、购买或收购资产金额占最近一期经审计净资产的 50% 以上且绝对金额超过 3,000 万元，或占最近一期经审计总资产的 30% 以上。

公司采用股票股利进行利润分配的，应当综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，充分考虑公司的可分配利润总额、现金流状况、股本规模及扩张速度是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应。

4、利润分配的间隔

在符合章程规定的利润分配的条件时，公司每年应进行一次年度利润分配，有关法律法规、规范性文件和本章程另有规定的除外。公司可根据经营情况，进行中期利润分配。

5、现金分红比例

公司采取现金方式分配利润的，分配金额应不少于当年实现的可分配利润的 20%。公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

6、利润分配的决策程序和机制

公司利润分配预案由公司管理层结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金供给和需求情况拟定后提交公司董事会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红预案，并直接提交董事会审议。

董事会就利润分配预案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。董事会审议现金利润分配具体方案时，应当认真研究和论证公司现金利润分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。

股东大会在对利润分配政策进行决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和社会公众股股东的意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，可通过多种渠道（包括但不限于提供网络投票的方式、电话、传真、邮件、公司网站、互动平台、邀请中小股东参会等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和

交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

7、利润分配政策的调整

公司应保持利润分配政策的连续性、稳定性。公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应当通过网络投票方式为中小股东参加股东大会提供便利。独立董事应对股利分配政策调整的议案发表明确意见。公司调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

8、未分配利润使用原则

公司留存未分配利润主要用于与经营业务相关的对外投资、购买资产、提高研发实力等重大投资及现金支出，逐步扩大经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤的实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

9、公司股东如存在违规占用公司资金情形的，公司应扣减该股东所分配的相应现金红利，以偿还其占用的资金。”

（二）公司最近三年利润分配情况

1、公司近三年利润分配方案

（1）公司 2016 年度利润分配方案

经 2017 年 3 月 22 日召开的公司 2016 年度股东大会审议通过，2016 年度利润分配方案为：以公司 2016 年 12 月 31 日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1.60 元（含税），共计分配现金股利 16,273,260.80 元。本次利润分配已经实施完毕。

(2) 公司 2017 年度利润分配方案

经 2018 年 4 月 20 日召开的公司 2017 年度股东大会审议通过，2017 年度利润分配方案为：以公司当时的总股本 527,256,952 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），共计分配现金股利 105,451,390.40 元。本次利润分配已经实施完毕。

(3) 公司 2018 年度利润分配方案

经 2019 年 4 月 12 日召开的公司第三届董事会第三十三次会议审议通过，2018 年度利润分配方案为：以公司截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 526,684,472 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），共计分配现金股利 63,202,136.64 元。

2、公司最近三年现金分红情况

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年度的现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润	占合并报表中归属于上市 公司股东的净利润的比率
2018年度	63,202,136.64	172,523,315.83	36.63%
2017年度	105,451,390.40	103,025,506.96	102.35%
2016 年度	16,273,260.80	51,474,724.91	31.61%
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润			109,007,849.23
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例			169.65%

四、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

(一) 可转换公司债券本身相关的风险

1、可转债未担保的风险

本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务

状况发生不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

2、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产可能会有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从建设至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，本公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄影响。

3、可转债在转股期内不能转股的风险

尽管在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，但修正后的转股价格不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

4、可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确

的投资决策。

5、本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

(1) 本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

(2) 公司本次可转债的发行方案约定：在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的市场状况等因素，分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。

6、信用评级变化的风险

发行人聘请中诚信证券评估有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，南威软件主体信用级别为 AA-，本次可转债信用级别为 AA-。在本期债券存续期限内，中诚信将持续关注公司经营环境的变化、经营和财务状况的重大变化等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、公司自身状况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

7、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）发行人的其他风险

1、募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目符合公司的发展战略，对提升公司的核心竞争力和盈利能力具有重要意义。公司已对本次募集资金投资项目进行了慎重、充分的可行性论证，募投项目具有良好的技术积累和市场基础、可操作性强，但仍存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素等导致项目延期或无法实施的可能性。

本次募投项目新增无形资产及固定资产规模较大，募投项目建成后，固定资产及无形资产的折旧、摊销将增加公司的成本或费用。因此，若募集资金投资项目效果未达预期，则可能会对公司业绩产生不利影响。

2、减资所导致发行人提前偿还债务的风险

2016年12月20日，发行人实施了首次股权激励计划，向168名激励对象授予1,707,880股限制性股票；2017年11月23日，发行人实施了该次股权激励计划预留部分的授予登记，向9名激励对象授予525,000股限制性股票。根据发行人制定的《南威软件股份有限公司2016年限制性股票激励计划（草案）》，首次授予的限制性股票在满足相关解锁条件的情况下，最后一期解锁时间为自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止；预留部分限制性股票在满足相关解锁条件的情况下，最后一期解锁时间为自预留部分权益的授予日起24个月后的首个交易日起至相应的授予日起36个月内的最后一个交易日当日止。

发行人在上述限制性股票尚未解锁前，存在回购并注销部分限制性股票的可能，从而导致发行人减少注册资本。根据《公司法》的有关规定，发行人减少注册资本时，尚须通知债权人并公告，债权人有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。

如果债权人（含本次可转债发行后的债券持有人）要求公司偿还债务或者提供担保，将使公司面临提前清偿债务或追加担保的风险，同时提前清偿债务将会对公司的流动资金产生一定压力，从而可能对公司的生产经营产生负面影响。

目 录

发行人董事、监事、高管人员声明	2
重大事项提示	3
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	3
二、关于本次发行不提供担保的说明	3
三、关于公司的股利分配政策和现金分红比例	3
四、特别风险提示	7
第一节 释义	13
第二节 本次发行概况	15
一、公司基本情况	15
二、本次发行概况	15
三、本次发行的有关机构	29
第三节 发行人主要股东情况	32
一、本次发行前公司的股本结构	32
二、本次发行前公司前 10 大股东持股情况	32
第四节 财务会计信息	34
一、财务报告及审计情况	34
二、公司最近三年财务报表	34
三、合并报表范围及变化情况	58
四、最近三年主要财务指标	61
第五节 管理层讨论与分析	64
一、公司财务状况分析	64
二、盈利能力分析	90
三、现金流量分析	104

第六节 本次募集资金运用	110
一、本次募集资金概况	110
二、本次募集资金投资项目的可行性分析	110
三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响	136
四、募集资金管理	136
第七节 备查文件	138

第一节 释义

本次发行	指	南威软件股份有限公司拟公开发行不超过 66,000 万元（含 66,000 万元）可转换公司债券的事项
可转换公司债券/可转债	指	南威软件股份有限公司本次公开发行的可转换公司债券
募集说明书/可转换公司债券募集说明书	指	《南威软件股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
本募集说明书摘要/募集说明书摘要	指	《南威软件股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》
债券持有人会议规则	指	《南威软件股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
发行人、南威软件、本公司或公司	指	南威软件股份有限公司
北京南威	指	北京南威科技有限公司
福建南威	指	福建南威软件有限公司
上海南信	指	上海南信信息科技有限公司
网链科技	指	网链科技集团有限公司
万创聚力	指	北京万创聚力科技有限公司
上海宜喆	指	上海宜喆智能科技有限公司
福建神威	指	福建神威系统集成有限责任公司
太极云软	指	深圳太极云软技术股份有限公司
电子信息集团	指	福建省电子信息（集团）有限责任公司
政务部门	指	指党委、政府、军队的组成部门或直属机构
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《南威软件股份有限公司章程》（2018年9月修订）
股东大会	指	发行人股东大会
董事会	指	发行人董事会
监事会	指	发行人监事会
华泰联合证券、保荐机构、主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师	指	福建天衡联合律师事务所
福建华兴	指	福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信、评级机构	指	中诚信证券评估有限公司

报告期	指	2016年、2017年和2018年
近三年	指	2016年、2017年和2018年
元、万元、亿元	指	如无特指，为人民币元、人民币万元、人民币亿元

说明：1、本募集说明书摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；

2、除特别说明外，本募集说明书摘要若出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：南威软件股份有限公司

英文名称：Linewell Software Co., Ltd.

注册资本：526,684,472 元

法定代表人：吴志雄

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：南威软件

股票代码：603636

注册地址：福建省泉州市丰泽区丰海路南威软件大厦 2 号楼

成立日期：2002 年 10 月 18 日

邮政编码：362000

公司网址：<http://www.linewell.com>

电子邮箱：ir@linewell.com

电话号码：0595-68288889

传真号码：0595-68288887

经营范围：软件开发服务；互联网技术开发与服务；网络安全产品开发与服务；计算机信息系统集成服务；智能化系统集成服务；安防工程的设计与安装服务；技术咨询与运维服务；经营本企业生产所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；法律、法规及国务院决定未禁止且未规定许可的项目自主选择；应经许可的，凭有效许可证件或批准证书经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行概况

（一）本次发行核准情况

本次发行已经公司于 2018 年 10 月 22 日召开的第三届董事会第二十九次会议和于 2018 年 11 月 7 日召开的 2018 年第三次临时股东大会批准。本次发行已经中国证监会“证监许可[2019]857 号”核准批文核准。

（二）本次发行主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司人民币普通股（A 股）股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 66,000 万元（含 66,000 万元）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

5、票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率：第一年为 0.50%、第二年为 0.70%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 2.30%、第六年为 3.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I = B \times i$$

其中，I为年利息额；B为本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；i为可转换公司债券当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司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，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，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。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为10.13元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。

前二十个交易日公司A股股票交易均价 = 前二十个交易日公司A股股票交易总额 ÷ 该二十个交易日公司A股股票交易总量；

前一个交易日公司A股股票交易均价 = 前一个交易日公司A股股票交易额 ÷ 该日公司A股股票交易量。

(2) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价； P_0 为调整前转股价； n 为派送红股或转增股本率； A 为增发新股价或配股价； k 为增发新股或配股率； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定进行制订。

9、转股价格向下修正

(1) 修正权限及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司A股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一个交易日公司A股股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为：

$$Q = V \div P$$

其中：Q为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；V为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，

在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的112%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA = B \times i \times t \div 365$$

其中：IA为当期应计利息；B为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；i为可转换公司债券当年票面利率；t为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司A股股票在任何

连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA = B \times i \times t \div 365$$

其中：IA为当期应计利息；B为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；i为可转换公司债券当年票面利率；t为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA = B \times i \times t \div 365$$

其中：IA为当期应计利息；B为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；i为可转换公司债券当年票面利率；t为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下向机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上海证券交易所交易系统发售的方式进行。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律法规规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券将向公司原 A 股股东优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2019 年 7 月 12 日，T-1 日）收市后持有的中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的发行人股份数量按每股配售 1.253 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位。原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下向机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上海证券交易所交易系统发售的方式进行。本次发行认购金额不足 6.60 亿元的部分由主承销商包销。

16、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 66,000 万元（含 66,000 万元），扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	智能型“放管服”一体化平台建设项目	15,990.36	13,276.16
2	公共安全管理平台建设项目	24,724.28	21,115.14
3	城市通平台建设项目	19,547.58	18,608.70
4	补充流动资金	13,000.00	13,000.00
合计		73,262.22	66,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

（三）募集资金规模和募集资金专项存储账户

1、募集资金规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 66,000 万元（含 66,000 万元），具体发行数额由董事会在上述额度范围内确定。

2、募集资金专项存储账户

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（四）债券评级及担保情况

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

本次发行可转债由中诚信担任评级机构，南威软件主体信用等级为 AA-，本次债券信用等级为 AA-。该级别反映了公司对本次发行债券具有较强的偿还能力，违约风险较低。

（五）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利：

- (1) 依照法律、行政法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (2) 根据约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- (3) 根据约定的条件行使回售权；
- (4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- (5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- (7) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务：

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的权限范围如下：

- (1) 当公司提出变更可转换公司债券募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；
- (2) 当公司不能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息

作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生其他影响债券持有人重大权益的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

4、在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

(2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

(3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 发生其他影响债券持有人重大权益的事项；

(6) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

5、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

6、债券持有人会议的议案、出席人员及其权利：

(1) 提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规的规定，且在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

债券持有人会议审议事项由召集人根据债券持有人会议规则第八条和第九条的规定决定。单独或合计代表持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人有权向债券持有人会议提出临时议案。公司及其关联方可参加债券持有人会议并提出临时议案。临时提案人应于债券持有人会议召开10日前将内容完整的临时提案提交召集人，召集人应在收到临时提案之日起5日内发出债券持有人会议补充通知，并公告提出临时议案的债券持有人姓名或名称、持有债权的比例和临时提案内容，补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

(2) 债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。

7、债券持有人会议的召开：

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在会议开始后一小时内未能按照前述规定选举出会议主席的，由出席该次会议持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

(2) 应召集人或单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人的要求，公司应委派董事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

(3) 下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人、质权代理人（如有）、债券担保人（如有）以及经会议主席同意的本次债券的其他重要相关方，上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有公司本次可转换公司债券而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

8、债券持有人会议的表决：

(1) 向债券持有人会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。债券持有人会议采取记名方式投票表决。

(2) 下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见或就相关事项进行说明，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①债券持有人为持有公司 5% 以上股份的公司股东；

②上述公司股东、发行人及担保人（如有）的关联方。

(3) 除债券持有人会议规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）所持表决权过半数通过。

（六）承销方式及承销期

承销方式：保荐机构（主承销商）华泰联合证券以余额包销方式承销。

承销期：2019 年 7 月 11 日至 2019 年 7 月 19 日。

（七）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	700.00
验资费	32.00
律师费	105.00

项目	金额（万元）
会计师费用	85.00
资信评级费用	25.00
信息披露及路演推介、发行手续费等	86.60
合计	1,033.60

注：以上发行费用为含税价格。

以上为预计费用，实际发行费用可能根据本次发行的实际情况有所调整。

（八）本次发行时间安排及上市流通

1、本次发行时间安排

日期	发行安排
T-2 (2019年7月11日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告
T-1 (2019年7月12日)	网上路演 原A股股东优先配售股权登记日 网下申购、网下机构投资者缴纳认购保证金
T (2019年7月15日)	刊登发行提示性公告 原股东优先配售认购日 网上申购、确定网上申购摇号中签率
T+1 (2019年7月16日)	刊登网上中签率及网下配售结果公告 进行网上申购的摇号抽签
T+2 (2019年7月17日)	刊登网上中签结果公告 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款 网下申购投资者根据配售金额缴款（如申报保证金低于配售金额）
T+3 (2019年7月18日)	主承销商确定最终配售结果和包销金额
T+4 (2019年7月19日)	刊登发行结果公告 募集资金划至发行人账户

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响本次可转债发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

2、本次可转债的上市流通

本次发行可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，发行人将尽快申请本次发行的可转债在上海证券交易所上市。

3、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转换公司债券方案相关决议之日起十二个

月内有效。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人：南威软件股份有限公司

法定代表人： 吴志雄

董事会秘书： 吴丽卿

办公地址： 福建省泉州市丰泽区丰海路南威软件大厦 2
 号楼

电 话： 0595-68288889

传 真： 0595-68288887

（二）保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人： 刘晓丹

保荐代表人： 宁小波、张冠峰

项目协办人： 高博

项目组成员： 夏荣兵、范磊、马腾、柴俊

办公地址： 深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦
 26 层

电 话： 0755-82492030

传 真： 0755-82493000

（三）发行人律师事务所：福建天衡联合律师事务所

负责人： 孙卫星

经办律师： 林晖、刘诗颖、李孔焰

办公地址： 厦门市思明区厦禾路 666 号海翼大厦 A 栋
 16、17 层

电 话： 0592-5883666

传 真： 0592-5881668

（四）审计机构：福建华兴会计师事务所

负责人： 林宝明

经办注册会计师： 王庆莲、张伟

办公地址： 福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦
B 座 7-9 楼

电 话： 0591-87852574

传 真： 0591-87840354

（五）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人： 闫衍

经办人员： 张晨奕、芦婷婷

办公地址： 上海市青浦区工业园区郏一工业区 7 号 3 幢
1 层 C 区 113 室

电 话： 021-60330988

传 真： 021-60330991

（六）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

办公地址： 上海市浦东南路 528 号证券大厦

电 话： 021-68808888

传 真： 021-68804868

（七）登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险
大厦 36 楼

电 话： 021-58708888

传 真： 021-58899400

（八）收款银行：中国工商银行深圳分行振华支行

户 名 华泰联合证券有限责任公司

账 号： 4000 0102 0920 0006 013

第三节 发行人主要股东情况

一、本次发行前公司的股本结构

截至 2018 年 12 月 31 日，公司股本结构如下：

单位：股

股份类别	持股数量	持股比例
一、有限售条件股份	2,034,776	0.39%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	2,034,776	0.39%
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	2,034,776	0.39%
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股	524,649,696	99.61%
1、人民币普通股	524,649,696	99.61%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	526,684,472	100.00%

二、本次发行前公司前 10 大股东持股情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
吴志雄	境内自然人	56.77%	298,976,786	-	质押	213,460,662
天津市凯信金鹏股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.44%	18,119,821	-	-	-
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险	其他	1.53%	8,034,421	-	-	-

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
产品—005L—CT001 沪						
中国建设银行股份有限公司—华安幸福生活混合型证券投资基金	其他	0.59%	3,116,789	-	-	-
颜雨声	境内自然人	0.48%	2,525,169	-	-	-
刘迪	境内自然人	0.47%	2,459,923	-	-	-
交通银行股份有限公司—长信量化先锋混合型证券投资基金	其他	0.41%	2,142,048	-	-	-
UBS AG	境外法人	0.38%	2,018,673	-	-	-
中国工商银行股份有限公司—华安逆向策略混合型证券投资基金	其他	0.35%	1,821,690	-	-	-
中国农业银行股份有限公司—新华优选成长混合型证券投资基金	其他	0.32%	1,699,852	-	-	-
合计		64.73%	340,915,172	-		213,460,662

注：1、2018年10月12日，公司第三届董事会第二十八次会议审计通过对2016年实施的限制性股票激励计划中不具备解锁条件的572,480股限制性股票进行回购注销；前述股份已于2018年12月18日完成注销，公司总股本变更为526,684,472股；

2、2019年1月11日，吴志雄与上海云鑫（系浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司全资子公司）签署了《股份转让协议》，拟将其所持有公司的29,897,678股无限售流通股转让给上海云鑫，所转让股份占公司总股本的5.68%。本次股权转让后，吴志雄持有公司51.09%的股权，上海云鑫持有公司5.68%的股权，吴志雄仍为公司控股股东、实际控制人。本次股份转让已于2019年1月28日完成过户登记手续。截至本募集说明书摘要签署日，吴志雄质押的股份数量共206,455,212股。

第四节 财务会计信息

一、财务报告及审计情况

除特别说明外，本募集说明书摘要中近三年财务数据摘自公司 2016 年、2017 年及 2018 年财务报告。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年、2017 年及 2018 年财务报告进行了审计，并分别出具了闽华兴所（2017）审字 H-016 号、闽华兴所（2018）审字 H-015 号和闽华兴所（2019）审字 H-019 号标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近三年财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金	59,985.62	28,836.84	33,810.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	11,371.08	132.13
应收票据及应收账款	24,891.12	27,866.59	20,864.30
其中：应收票据	-	-	50.00
应收账款	24,891.12	27,866.59	20,814.30
预付款项	1,753.21	1,260.27	866.43
其他应收款	4,653.85	4,921.13	3,708.72
其中：应收利息	18.32	-	4.31
其他应收款	4,635.53	4,921.13	3,704.41
存货	48,215.68	29,170.76	23,244.16
持有待售资产	-	9,148.08	-
其他流动资产	8,296.16	16,077.43	18,601.81
流动资产合计	147,795.64	128,652.19	101,228.15
可供出售金融资产	200.00	-	-
长期应收款	70,288.99	20,705.01	30.96
长期股权投资	19,552.21	8,919.91	15.46
投资性房地产	2,998.02	3,107.24	3,356.35

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产	17,873.87	16,140.48	11,595.15
在建工程	937.66	441.18	891.57
无形资产	13,354.06	11,302.45	9,737.25
开发支出	6,088.99	2,979.89	1,892.12
商誉	17,855.05	-	-
长期待摊费用	164.01	20.99	41.81
递延所得税资产	1,873.20	2,451.56	2,467.10
其他非流动资产	743.60	1,728.86	-
非流动资产合计	151,929.67	67,797.57	30,027.78
资产总计	299,725.32	196,449.76	131,255.93
短期借款	3,220.00	-	277.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	300.00	-	-
应付票据及应付账款	47,803.78	52,538.27	15,748.74
其中：应付票据	11,682.50	23,848.70	1,003.28
应付账款	36,121.27	28,689.57	14,745.46
预收款项	24,824.21	14,914.20	14,493.40
应付职工薪酬	5,513.16	2,713.01	2,219.76
应交税费	9,151.79	5,697.21	968.33
其他应付款	3,441.36	5,088.51	7,089.99
持有待售负债	-	6,237.89	-
一年内到期的非流动负债	5,582.33	-	-
流动负债合计	99,836.63	87,189.08	40,797.59
长期应付款	20,982.46	8,114.29	-
递延所得税负债	1,683.18	1.38	-
递延收益	402.39	399.91	57.42
非流动负债合计	23,068.03	8,515.58	57.42
负债合计	122,904.66	95,704.66	40,855.00
股本	52,668.45	40,709.78	10,170.79
资本公积	70,820.48	18,034.28	46,847.10
库存股	1,573.27	3,988.72	6,165.45
盈余公积	6,408.41	5,340.19	4,614.70
未分配利润	46,451.68	40,812.71	32,861.94

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
归属于母公司所有者权益合计	174,775.75	100,908.24	88,329.08
少数股东权益	2,044.91	-163.15	2,071.85
所有者权益合计	176,820.66	100,745.10	90,400.93
负债和所有者权益总计	299,725.32	196,449.76	131,255.93

(二) 合并利润表

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	97,904.39	80,731.31	46,807.44
其中：营业收入	97,904.39	80,731.31	46,807.44
二、营业总成本	79,796.80	72,476.83	44,545.59
其中：营业成本	53,566.82	53,827.32	31,611.32
税金及附加	958.26	724.77	398.62
销售费用	5,697.43	4,094.51	2,870.87
管理费用	15,847.30	10,256.49	7,641.71
研发费用	2,222.18	1,665.61	1,009.96
财务费用	-271.18	58.20	-219.77
资产减值损失	1,775.99	1,849.94	1,232.87
加：其他收益（损失以“-”号填列）	2,011.40	1,716.52	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,243.10	1,759.97	444.06
公允价值变动收益	328.92	-561.05	-160.44
资产处置收益	0.36	-10.03	0.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,691.38	11,159.90	2,545.49
加：营业外收入	326.09	157.31	1,669.98
减：营业外支出	173.59	230.31	10.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,843.87	11,086.90	4,204.88
减：所得税费用	4,859.63	1,883.35	-118.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,984.24	9,203.55	4,323.02
归属于母公司所有者的净利润	17,252.33	10,302.55	5,147.47
少数股东损益	-268.09	-1,099.00	-824.45
六、综合收益总额	16,984.24	9,203.55	4,323.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,252.33	10,302.55	5,147.47
归属于少数股东的综合收益总额	-268.09	-1,099.00	-824.45

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.35	0.25	0.13
（二）稀释每股收益（元/股）	0.35	0.25	0.13

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	73,766.64	68,515.23	41,531.30
收到的税费返还	1,439.50	956.92	1,237.93
收到其他与经营活动有关的现金	7,759.03	7,892.42	6,795.34
经营活动现金流入小计	82,965.17	77,364.57	49,564.56
购买商品、接受劳务支付的现金	73,935.62	34,519.59	31,970.76
支付给职工以及为职工支付的现金	14,112.04	9,839.78	8,298.34
支付的各项税费	7,875.32	4,739.42	3,647.07
支付其他与经营活动有关的现金	14,020.29	14,424.98	11,366.60
经营活动现金流出小计	109,943.27	63,523.76	55,282.76
经营活动产生的现金流量净额	-26,978.10	13,840.81	-5,718.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	155,288.62	176,376.23	54,290.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.74	12.86	0.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	975.00	424.44	-
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	6,600.00	-
投资活动现金流入小计	156,264.36	183,413.53	54,291.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,395.63	10,300.94	7,197.98
投资支付的现金	139,823.63	190,110.22	62,192.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,344.92	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,000.00	3,600.00
投资活动现金流出小计	152,564.19	203,411.16	72,990.50
投资活动产生的现金流量净额	3,700.17	-19,997.63	-18,699.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	65,478.73	551.01	6,736.45

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
取得借款收到的现金	-	407.02	1,031.62
收到其他与筹资活动有关的现金	16,820.46	8,499.05	3,201.89
筹资活动现金流入小计	82,299.19	9,457.08	10,969.96
偿还债务支付的现金	40.00	684.38	754.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,563.02	1,645.46	1,922.81
支付其他与筹资活动有关的现金	14,814.96	11,029.32	103.59
筹资活动现金流出小计	25,417.98	13,359.16	2,780.65
筹资活动产生的现金流量净额	56,881.21	-3,902.08	8,189.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	33,603.28	-10,058.90	-16,228.16
加：期初现金及现金等价物余额	18,843.35	28,902.26	45,130.42
六、期末现金及现金等价物余额	52,446.64	18,843.35	28,902.26

(四) 合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	40,709.78	-	-	-	18,034.28	3,988.72	-	-	5,340.19	-	40,812.71	-163.15	100,745.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	40,709.78	-	-	-	18,034.28	3,988.72	-	-	5,340.19	-	40,812.71	-163.15	100,745.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	11,958.67	-	-	-	52,786.20	-2,415.45	-	-	1,068.22	-	5,638.97	2,208.06	76,075.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,252.33	-268.09	16,984.24
（二）所有者投入和减少资本	11,958.67	-	-	-	52,786.20	-2,415.45	-	-	-	-	-	2,476.15	69,636.46
1. 股东投入的普通股	12,015.92	-	-	-	53,155.01	-	-	-	-	-	-	167.29	65,338.21
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-57.25	-	-	-	-133.01	-2,415.45	-	-	-	-	-	-	2,225.20
4. 其他	-	-	-	-	-235.80	-	-	-	-	-	-	2,308.86	2,073.06
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,161.67	-	-11,706.81	-	-10,545.14
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,161.67	-	-1,161.67	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,545.14	-	-10,545.14
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-93.45	-	93.45	-	-	-
四、本期期末余额	52,668.45	-	-	-	70,820.48	1,573.27	-	-	6,408.41	-	46,451.68	2,044.91	176,820.66

单位：万元

项目	2017年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	10,170.79	-	-	-	46,847.10	6,165.45	-	-	4,614.70	-	32,861.94	2,071.85	90,400.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,170.79	-	-	-	46,847.10	6,165.45	-	-	4,614.70	-	32,861.94	2,071.85	90,400.93
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	30,538.99	-	-	-	-28,812.81	-2,176.73	-	-	725.49	-	7,950.77	-2,235.00	10,344.17
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,302.55	-1,099.00	9,203.55
(二) 所有者投入和减少资本	26.63	-	-	-	1,699.55	-2,176.73	-	-	-	-	-	-1,135.99	2,766.91
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176.16	176.16
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
3. 股份支付计入所有者权益的金额	26.63	-	-	-	1,761.34	-2,176.73	-	-	-	-	-	-	3,964.70
4. 其他	-	-	-	-	-61.79	-	-	-	-	-	-	-1,312.15	-1,373.95
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	725.49	-	-2,351.78	-	-1,626.29
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	725.49	-	-725.49	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,626.29	-	-1,626.29
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	30,512.36	-	-	-	-30,512.36	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,512.36	-	-	-	-30,512.36	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备													-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	40,709.78	-	-	-	18,034.28	3,988.72	-	-	5,340.19	-	40,812.71	-163.15	100,745.10

单位：万元

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	10,000.00	-	-	-	40,682.34	-	-	-	3,886.64	-	30,342.53	2,321.41	87,232.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000.00	-	-	-	40,682.34	-	-	-	3,886.64	-	30,342.53	2,321.41	87,232.92
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	170.79	-	-	-	6,164.76	6,165.45	-	-	728.05	-	2,519.42	-249.56	3,168.01
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,147.47	-824.45	4,323.02
(二) 所有者投入和减少资本	170.79	-	-	-	6,164.76	6,165.45	-	-	-	-	-	574.89	744.99
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	5,994.66	-	-	-	-	-	-	571.00	6,565.66
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	
	优先股	永续债	其他											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	170.79	-	-	-	211.49	6,165.45	-	-	-	-	-	-	-	-5,783.17
4. 其他	-	-	-	-	-41.39	-	-	-	-	-	-	3.89	-37.50	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	728.05	-	-2,628.05	-	-1,900.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	728.05	-	-728.05	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,900.00	-	-1,900.00	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,170.79	-	-	-	46,847.10	6,165.45	-	-	4,614.70	-	32,861.94	2,071.85	90,400.93

(五) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动资产：			
货币资金	41,960.26	24,695.45	26,317.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	6,009.20	132.13
应收票据及应收账款	19,568.04	26,707.34	20,292.73
其中：应收票据	-	-	50.00
应收账款	19,568.04	26,707.34	20,242.73
预付款项	1,600.04	511.26	824.83
其他应收款	7,041.83	6,402.91	4,159.57
其中：应收利息	18.32	-	4.31
其他应收款	7,023.51	6,402.91	4,155.26
存货	36,830.00	23,095.73	17,299.72
持有待售资产	-	4,137.50	-
其他流动资产	6,711.60	8,819.64	14,691.15
流动资产合计	113,711.78	100,379.03	83,717.98
非流动资产：			
长期应收款	19,426.23	14,821.79	30.96
长期股权投资	122,204.88	47,099.68	25,535.62
投资性房地产	2,998.02	3,107.24	3,356.35
固定资产	8,886.97	8,705.78	8,151.42
在建工程	371.53	91.32	646.53
无形资产	6,854.26	7,942.59	9,242.71
开发支出	4,431.24	1,861.68	58.08
长期待摊费用	6.14	7.90	-
递延所得税资产	1,170.33	1,002.26	654.41
其他非流动资产	359.76	1,728.86	-
非流动资产合计	166,709.37	86,369.11	47,676.09
资产总计	280,421.14	186,748.14	131,394.06
流动负债：			
应付票据及应付账款	57,091.25	52,817.91	16,801.63

项目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
预收款项	23,424.94	17,053.50	11,366.72
应付职工薪酬	1,448.20	782.04	793.99
应交税费	5,713.06	4,334.83	879.52
其他应付款	4,546.51	8,382.83	8,153.99
一年内到期的非流动负债	5,582.33		
流动负债合计	97,806.29	83,371.09	37,995.85
非流动负债：			
长期应付款	11,496.75	-	-
递延收益	83.39	399.91	57.42
递延所得税负债	482.55	1.38	-
非流动负债合计	12,062.69	401.29	57.42
负债合计	109,868.97	83,772.39	38,053.27
所有者权益（或股东权益）：	-		
实收资本（或股本）	52,668.45	40,709.78	10,170.79
资本公积	71,244.36	18,179.11	46,888.49
减：库存股	1,573.27	3,988.72	6,165.45
盈余公积	6,408.41	5,340.19	4,614.70
未分配利润	41,804.23	42,735.39	37,832.26
所有者权益（或股东权益）合计	170,552.17	102,975.75	93,340.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	280,421.14	186,748.14	131,394.06

（六）母公司利润表

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	84,676.25	78,234.26	46,377.56
减：营业成本	63,798.91	63,475.64	33,573.78
营业税金及附加	670.85	515.14	363.01
销售费用	2,002.31	1,532.53	1,214.48
管理费用	6,874.94	4,925.12	4,329.76
研发费用	1,031.58	748.46	85.40
财务费用	-1,040.12	-41.36	-192.99
资产减值损失	976.59	1,362.89	787.23

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-9.20	77.07	-160.44
投资收益（损失以“-”号填列）	1,289.74	989.84	335.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	121.27	115.35	-2.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-6.77	-
其他收益	1,702.00	1,710.82	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,343.74	8,486.82	6,391.71
加：营业外收入	285.93	122.93	1,669.31
减：营业外支出	166.44	136.83	10.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	5.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,463.24	8,472.92	8,051.02
减：所得税费用	1,846.55	1,218.01	770.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,616.68	7,254.91	7,280.55
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	11,616.68	7,254.91	7,280.55

（七）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	104,345.49	71,723.77	39,730.56
收到的税费返还	1,310.47	956.92	1,237.93
收到其他与经营活动有关的现金	6,415.69	6,855.05	6,170.67
经营活动现金流入小计	112,071.65	79,535.74	47,139.16
购买商品、接受劳务支付的现金	82,799.68	40,672.66	31,289.63
支付给职工以及为职工支付的现金	3,454.92	2,268.45	3,194.90
支付的各项税费	5,414.94	4,326.50	3,193.71
支付其他与经营活动有关的现金	8,876.53	10,785.61	8,423.87
经营活动现金流出小计	100,546.07	58,053.22	46,102.11
经营活动产生的现金流量净额	11,525.58	21,482.53	1,037.05
二、投资活动产生的现金流量：			

项目	2018年	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	125,616.97	158,341.25	49,612.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.08	6.24	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	975.00	1,275.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	6,797.62	13,325.40	8,354.18
投资活动现金流入小计	133,389.67	172,947.89	57,966.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,894.98	2,843.59	4,777.06
投资支付的现金	168,216.88	180,536.63	63,186.02
支付其他与投资活动有关的现金	8,541.64	7,587.64	12,063.21
投资活动现金流出小计	181,653.50	190,967.87	80,026.29
投资活动产生的现金流量净额	-48,263.83	-18,019.98	-22,059.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	65,311.44	374.85	6,165.45
收到其他与筹资活动有关的现金	14,223.98	-	1,942.58
筹资活动现金流入小计	79,535.42	374.85	8,108.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,545.14	1,627.33	1,900.00
支付其他与筹资活动有关的现金	13,330.57	7,479.80	-
筹资活动现金流出小计	23,875.71	9,107.13	1,900.00
筹资活动产生的现金流量净额	55,659.71	-8,732.28	6,208.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	18,921.46	-5,269.73	-14,814.91
加：期初现金及现金等价物余额	16,457.72	21,727.45	36,542.36
六、期末现金及现金等价物余额	35,379.18	16,457.72	21,727.45

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2018年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	40,709.78	-	-	-	18,179.11	3,988.72	-	-	5,340.19	42,735.39	102,975.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	40,709.78	-	-	-	18,179.11	3,988.72	-	-	5,340.19	42,735.39	102,975.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,958.67	-	-	-	53,065.24	-2,415.45	-	-	1,068.22	-931.16	67,576.42
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,616.68	11,616.68
（二）所有者投入和减少资本	11,958.67	-	-	-	53,065.24	-2,415.45	-	-	-	-	67,439.36
1. 股东投入的普通股	12,015.92	-	-	-	53,155.01	-	-	-	-	-	65,170.92
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-57.25	-	-	-	227.28	-2,415.45	-	-	-	-	2,585.48
4. 其他	-	-	-	-	-317.04	-	-	-	-	-	-317.04
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,161.67	-11,706.81	-10,545.14

项目	2018 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,161.67	-1,161.67	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-10,545.14	-10,545.14
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-93.45	-841.04	-934.49
四、本期期末余额	52,668.45	-	-	-	71,244.36	1,573.27	-	-	6,408.41	41,804.23	170,552.17

单位：万元

项目	2017年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,170.79	-	-	-	46,888.49	6,165.45	-	-	4,614.70	37,832.26	93,340.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,170.79	-	-	-	46,888.49	6,165.45	-	-	4,614.70	37,832.26	93,340.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,538.99	-	-	-	-28,709.38	-2,176.73	-	-	725.49	4,903.13	9,634.96
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,254.91	7,254.91
（二）所有者投入和减少资本	26.63	-	-	-	1,802.98	-2,176.73	-	-	-	-	4,006.34
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	26.63	-	-	-	1,802.98	-2,176.73	-	-	-	-	4,006.34
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	725.49	-2,351.78	-1,626.29
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	725.49	-725.49	-
2. 对所有者（或股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,626.29	-1,626.29

项目	2017年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
东)的分配											
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	30,512.36	-	-	-	-30,512.36	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	30,512.36	-	-	-	-30,512.36	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	40,709.78	-	-	-	18,179.11	3,988.72	-	-	5,340.19	42,735.39	102,975.75

单位：万元

项目	2016年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,000.00	-	-	-	40,682.34	-	-	-	3,886.64	33,179.77	87,748.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000.00	-	-	-	40,682.34	-	-	-	3,886.64	33,179.77	87,748.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	170.79	-	-	-	6,206.15	6,165.45	-	-	728.05	4,652.49	5,592.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,280.55	7,280.55
（二）所有者投入和减少资本	170.79	-	-	-	6,206.15	-	-	-	-	-	211.49
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	5,994.66	-	-	-	-	-	5,994.66
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	170.79	-	-	-	211.49	6,165.45	-	-	-	-	-5,783.17
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	728.05	-2,628.05	-1,900.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	728.05	-728.05	-
2. 对所有者（或股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,900.00	-1,900.00

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
东)的分配											
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,170.79	-	-	-	46,888.49	6,165.45	-	-	4,614.70	37,832.26	93,340.79

三、合并报表范围及变化情况

(一) 合并报表范围

报告期内，发行人的合并报表范围如下：

序号	子公司名称	2018年是否 纳入 合并报表	2017年是否 纳入 合并报表	2016年是否 纳入 合并报表
1	厦门市南威软件科技有限公司	是	是	是
2	成都南威软件有限公司	是	是	是
3	西安南威信息科技有限责任公司	是	是	是
4	北京南威科技有限公司	是	是	是
5	新疆南威软件有限公司	是	是	是
6	宁德南威软件有限公司	是	是	是
7	江西南威软件有限公司	是	是	是
8	福建南威软件有限公司	是	是	是
9	南平南威软件有限公司	是	是	是
10	海南科特尔科技有限公司	否	是	是
11	福建神威系统集成有限责任公司	是	是	是
12	重庆南威信息技术有限公司	是	是	是
13	上海南信信息科技有限公司	是	是	是
14	网链科技集团有限公司	是	是	是
15	北京万创聚力科技有限公司	是	是	是
16	浙江易政信息技术有限公司	是	是	是
17	安徽国正信息科技有限公司	是	是	是
18	平潭力信软件有限公司	是	是	是
19	南京迅奇信信息技术有限公司	是	是	是
20	北京南威水科技术有限公司	是	是	是
21	南威软件（海南）有限公司	是	是	是
22	上海宜喆智能科技有限公司	是	是	是
23	安溪县南威信息科技有限公司	是	是	是
24	福建南威资产管理有限公司	是	是	是
25	甘肃南威信息技术有限公司	是	是	是
26	福建南慧大数据科技有限公司	是	是	是

序号	子公司名称	2018年是否 纳入 合并报表	2017年是否 纳入 合并报表	2016年是否 纳入 合并报表
27	北京万创聚力资产管理有限公司	是	是	是
28	福建宜喆智能科技有限公司	是	是	是
29	安徽睿谷微云智能科技有限公司	是	是	是
30	宁波宁威信息科技有限公司	是	是	否
31	宿州国正信息科技有限公司	是	是	否
32	江苏南威汇鼎信息技术有限公司	是	是	否
33	智慧城市（泉州丰泽）运营管理有限公司	是	是	否
34	前海昱虹南威信息科技（深圳）有限公司	是	是	否
35	泉州威盾智能交通系统有限公司	是	是	否
36	福建威盾科技有限公司	是	是	否
37	广西弘政软件有限公司	是	是	否
38	福建腾匠科技有限公司	是	是	否
39	福建致远数据科技有限责任公司	是	是	否
40	福建众帮科技有限公司	是	是	否
41	泉州双创聚力科技有限责任公司	是	是	否
42	河南联政创威信息技术有限公司	是	是	否
43	北京南威文旅科技有限公司	是	否	否
44	福建南威通平台科技有限公司	是	否	否
45	福建小电科技有限公司	是	否	否
46	福建轻停科技有限公司	是	否	否
47	福建红点科技有限公司	是	否	否
48	福建无涯商业运营管理有限公司	是	否	否
49	福建毫波科技有限公司	是	否	否
50	福建城视科技有限公司	是	否	否
51	湖北省南楚信息技术有限公司	是	否	否
52	南威智慧城市（将乐）科技有限公司	是	否	否
53	福建通证科技有限公司	是	否	否
54	福建省南安智慧城市科技发展有限公司	是	否	否
55	宁夏南政软件有限公司	是	否	否
55	南威政通科技有限公司	是	否	否
56	衡阳智慧城市科技发展有限公司	是	否	否

序号	子公司名称	2018年是否 纳入 合并报表	2017年是否 纳入 合并报表	2016年是否 纳入 合并报表
57	河南省南威信息技术有限公司	是	否	否
58	吉林南威吉福信息技术有限公司	是	否	否
59	北京南威致远科技发展有限公司	是	否	否

注：太极云软自 2018 年 11 月 28 日成为公司控股子公司，并纳入合并报表范围。

（二）合并报表范围变化

1、2016 年，公司新设并表范围内的子公司如下：安溪县南威信息科技有限公司、北京南威思明德大数据科技有限公司、福建南威资产管理有限公司、甘肃南威信息技术有限公司、北京万创聚力资产管理有限公司、南威软件（海南）有限公司、上海宜喆智能科技有限公司、安徽睿谷微云智慧科技有限公司、福建宜喆智能科技有限公司；其中，宿州国正信息科技有限公司和宁波宁威信息技术有限公司因成立时间短，尚未开展经营，未纳入 2016 年合并报表范围。

2、2017 年，公司新设并表范围内的子公司如下：江苏南威汇鼎信息技术有限公司、智慧城市（泉州丰泽）运营管理有限公司、前海昱虹南威信息科技有限公司（深圳）有限公司、泉州威盾智能交通系统有限公司、福建威盾科技有限公司、广西弘政软件有限公司、福建腾匠科技有限公司、福建致远数据科技有限责任公司、福建众帮科技有限公司、泉州双创聚力科技有限责任公司、河南联政创威信息技术有限公司。

宿州国正信息科技有限公司和宁波宁威信息技术有限公司于 2017 年完成并表。

海南科特尔科技有限公司于 2017 年 9 月注销，在注销前该公司的财务数据属于 2017 年的并表范围。

3、2018 年，公司新设并表范围内的子公司如下：北京南威文旅科技有限公司、福建南威通平台科技有限公司、福建小电科技有限公司、福建轻停科技有限公司、福建红点科技有限公司、福建无涯商业运营管理有限公司、福建毫波科技有限公司、福建城视科技有限公司、湖北省南楚信息技术有限公司、南

威智慧城市（将乐）科技有限公司、福建通证科技有限公司、福建省南安智慧城市科技发展有限公司、宁夏南政软件有限公司、南威政通科技有限公司、衡阳智慧城市科技发展有限公司、河南省南威信息技术有限公司、吉林南威吉福信息技术有限公司、北京南威致远科技发展有限公司。

2018年11月，公司完成对深圳太极云软技术股份有限公司61%股权的收购，自此太极云软的财务数据纳入公司合并报表。

福建神威系统集成有限责任公司于2018年2月完成51%股权转让的工商变更登记，该公司股权转让前的财务数据纳入公司2018年的并表范围。

北京万创聚力资产管理有限公司于2018年5月注销，在注销前该公司的财务数据纳入公司2018年的并表范围。

四、最近三年主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动比率（倍）	1.48	1.48	2.48
速动比率（倍）	1.00	1.14	1.91
资产负债率（合并）	41.01%	48.72%	31.13%
资产负债率（母公司）	39.18%	44.86%	28.96%
项目	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	3.71	3.32	2.61
存货周转率（次）	1.38	2.05	1.47
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.51	0.34	-0.56
每股净现金流量（元）	0.64	-0.25	-1.24
研发费用占营业收入的比例	2.27%	2.06%	2.16%

注：上述财务指标中除注明为公司母公司外，其他均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
存货周转率=营业成本/存货平均账面余额

资产负债率=总负债/总资产

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

研发费用占营业收入的比例=当期发生的研发费用/当期营业收入

(二) 净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期内，公司每股收益与净资产收益率情况如下：

项目		2018年度	2017年度	2016年度
加权平均净资产收益率（%）	未扣除非经常性损益	11.36	11.01	5.86
	扣除非经常性损益	10.08	9.19	5.19
基本每股收益（元）	未扣除非经常性损益	0.35	0.25	0.13
	扣除非经常性损益	0.31	0.21	0.11

注1：加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0) * 100\%$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注2：基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(三) 非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	838.05	-16.30	-5.52
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持续享受的政府补助除外）	879.03	913.99	391.98
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	701.74	1,314.12	286.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-144.92	-221.11	35.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	2,273.91	1,990.70	707.78
减：所得税影响额	325.71	292.76	117.87
减：少数股东损益影响额（税后）	7.53	-9.29	0.79
合计	1,940.67	1,707.23	589.11

第五节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析披露的内容以公司经审计的最近三年合并财务报表

一、公司财务状况分析

(一) 资产项目

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	59,985.62	20.01	28,836.84	14.68	33,810.60	25.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	11,371.08	5.79	132.13	0.10
应收票据及应收账款	24,891.12	8.30	27,866.59	14.19	20,864.30	15.90
其中：应收票据	-	-	-	-	50.00	0.04
应收账款	24,891.12	8.30	27,866.59	14.19	20,814.30	15.86
预付款项	1,753.21	0.58	1,260.27	0.64	866.43	0.66
其他应收款	4,653.85	1.55	4,921.13	2.51	3,708.72	2.82
其中：应收利息	18.32	0.01	-	-	4.31	0.00
其他应收款	4,635.53	1.55	4,921.13	2.51	3,704.41	2.82
存货	48,215.68	16.09	29,170.76	14.85	23,244.16	17.71
持有待售资产	-	-	9,148.08	4.66	-	-
其他流动资产	8,296.16	2.77	16,077.43	8.18	18,601.81	14.17
流动资产合计	147,795.64	49.31	128,652.19	65.49	101,228.15	77.12
可供出售金融资产	200.00	0.07	-	-	-	-
长期应收款	70,288.99	23.45	20,705.01	10.54	30.96	0.02
长期股权投资	19,552.21	6.52	8,919.91	4.54	15.46	0.01
投资性房地产	2,998.02	1.00	3,107.24	1.58	3,356.35	2.56
固定资产	17,873.87	5.96	16,140.48	8.22	11,595.15	8.83
在建工程	937.66	0.31	441.18	0.22	891.57	0.68
无形资产	13,354.06	4.46	11,302.45	5.75	9,737.25	7.42

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
开发支出	6,088.99	2.03	2,979.89	1.52	1,892.12	1.44
商誉	17,855.05	5.96	-	-	-	-
长期待摊费用	164.01	0.05	20.99	0.01	41.81	0.03
递延所得税资产	1,873.2	0.62	2,451.56	1.25	2,467.10	1.88
其他非流动资产	743.6	0.25	1,728.86	0.88	-	-
非流动资产合计	151,929.67	50.69	67,797.57	34.51	30,027.78	22.88
资产总计	299,725.32	100.00	196,449.76	100.00	131,255.93	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 131,255.93 万元、196,449.76 万元及 299,725.326 万元，公司资产总额随着业务规模的扩大逐步增长。其中，2018 年 3 月，公司完成配股发行，募集资金净额为 65,115.92 万元，使得公司资产总额进一步增加。此外，随着 2018 年公司经营规模进一步扩大以及公司于 2018 年 11 月完成对太极云软 61% 股权的收购使得太极云软财务数据纳入公司合并报表，公司资产总额进一步上升。

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 77.12%、65.49% 及 49.31%，流动资产是公司资产的主要组成部分，符合软件企业的特点，公司的核心竞争力主要体现在技术优势、经验优势和客户优势等软实力方面。公司流动资产占比下降主要系长期应收款、长期股权投资和固定资产、无形资产增加使得非流动资产涨幅较大所致。

报告期各期末，公司流动资产中占比较大的是货币资金、应收账款及应收票据、存货和其他流动资产，非流动资产中占比较大的是长期应收款、长期股权投资、固定资产和无形资产。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	2.47	0.44	4.79
银行存款	52,364.68	16,188.32	25,653.99
其他货币资金	7,618.47	12,648.08	8,151.82

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
合计	59,985.62	28,836.84	33,810.60

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 33,810.60 万元、28,836.84 万元和 59,985.62 万元，占流动资产比例分别为 33.40%、22.41%和 40.59%。公司货币资金主要由库存现金、银行存款和其他货币资金构成。其中，其他货币资金主要为票据保证金、保函保证金等。

2017 年末公司银行存款规模有所下降，主要是因为公司陆续投入大量资金用于扩大经营规模和提升研发能力。2018 年末，公司银行存款规模有较大幅度的增加主要系 2018 年配股募集资金到账所致。

货币资金中除票据保证金及保函保证金使用受限外，公司无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产全部进行处置，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为 0。报告期各期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
交易性金融资产	-	11,371.08	132.13
合计	-	11,371.08	132.13

3、应收票据

2016 年 12 月 31 日，应收票据余额为 50.00 万元，为银行承兑汇票，金额较小。除此之外，报告期其他各期末无应收票据余额。

4、应收账款

(1) 应收账款规模及其变动情况

报告期各期末，公司应收账款规模及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	650.00	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,210.27	31,355.95	22,960.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	47.48	47.48	47.48
应收账款余额合计	30,907.75	31,403.43	23,007.97
减：坏账准备	6,016.63	3,536.83	2,193.67
应收账款净额	24,891.12	27,866.59	20,814.30
应收账款净额/流动资产	16.84%	21.66%	20.56%
应收账款净额/总资产	8.30%	14.19%	15.86%
应收账款净额/营业收入	25.42%	34.52%	44.47%

公司应收账款余额随着营业收入规模的扩大有所增加。报告期各期末，公司的应收账款净额占总资产比例分别为 15.86%、14.19%和 8.30%，占营业收入的比例分别为 44.47%、34.52%和 25.42%。报告期内公司应收账款净额占资产总额和营业收入比例持续下降，一方面主要系随着公司竞争力的逐年增强使得公司所承接项目的质量及规模持续扩大，公司近年来加大对 PPP 项目或政府购买服务项目的投入，使得规模较小的传统项目所占比例有所减少，故因此产生的应收账款余额有所下降；另一方面公司加大对应收账款的管理力度，使得当期回款较为及时所致。

公司应收账款客户主要为各政务部门及国有企业，客户信用较好，公司整体应收账款回款风险较小；但该类客户资金审批相对严格且支付时间相对较长，使得公司实际收款时间相较合同约定时间可能有所延后，故随着公司经营规模的持续扩大报告期各期末应收账款余额呈增长趋势。公司将加大货款催收力度，减少货款回笼风险。

（2）坏账准备的计提情况

报告期各期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元，%

日期	账龄	余额	占比	坏账准备	计提比例
2018年12月31日	1年以内	16,816.33	55.66	504.49	3.00
	1-2年	6,755.58	22.36	675.56	10.00
	2-3年	1,672.7	5.54	334.54	20.00
	3-4年	1,369.76	4.53	684.88	50.00
	4-5年	2,381.15	7.88	1,904.92	80.00
	5年以上	1,214.76	4.02	1,214.76	100.00
	合计	30,210.27	100.00	5,319.15	-
2017年12月31日	1年以内	22,512.76	71.80	675.38	3.00
	1-2年	3,391.72	10.82	339.17	10.00
	2-3年	2,110.41	6.73	422.08	20.00
	3-4年	2,240.21	7.14	1,120.11	50.00
	4-5年	841.18	2.68	672.94	80.00
	5年以上	259.67	0.83	259.67	100.00
	合计	31,355.95	100.00	3,489.35	-
2016年12月31日	1年以内	14,767.66	64.32	443.03	3.00
	1-2年	4,189.95	18.25	419.00	10.00
	2-3年	2,791.51	12.16	558.30	20.00
	3-4年	901.97	3.93	450.99	50.00
	4-5年	172.60	0.75	138.08	80.00
	5年以上	136.79	0.60	136.79	100.00
	合计	22,960.49	100.00	2,146.19	-

报告期各期末，公司一年以内应收账款余额占期末应收账款余额的比例平均 60% 以上，两年以内的应收账款余额占比在 80% 左右，公司的应收账款质量较好，回收风险较小。

公司客户主要为与本公司有长期业务往来的各级政务部门及国有企业，信用较高，不存在大额、长期挂账的应收账款。

(3) 应收账款前五名情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名合计为 6,167.40 万元，占应收账款余额的 19.95%，较为分散，具体情况如下：

单位：万元，%

单位名称	金额	期限	占应收账款余额的比例
福建省应急通信运营有限公司	2,065.00	1-2年	6.68
泉州市公安局	1,464.73	1年以内	4.74
濮阳市智慧产业有限公司	908.20	1年以内	2.94
德化县公安局	884.29	1年以内, 1-2年	2.86
荔波县人民政府政务服务中心	845.19	1年以内	2.73
合计	6,167.40	-	19.95

截至 2018 年 12 月 31 日，公司不存在应收持股 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

5、预付款项

（1）报告期内预付款项账面金额及其占流动资产、总资产、营业收入的比例情况

报告期各期末，公司预付款项及其占流动资产、总资产、营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
预付款项金额	1,753.21	1,260.27	866.43
预付款项金额/流动资产	1.19%	0.98%	0.86%
预付款项净额/总资产	0.58%	0.64%	0.66%

报告期各期末，公司预付账款金额分别为 866.43 万元、1,260.27 万元及 1,753.21 万元，占各期流动资产和总资产的比例均较低。

（2）预付款项账龄情况

报告期各期末，公司预付款项的账龄结构如下：

单位：万元，%

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,703.26	97.15	1,189.71	94.40	843.23	97.32

1-2年	8.55	0.49	54.71	4.34	14.60	1.69
2-3年	39.96	2.28	8.90	0.71	5.32	0.61
3年以上	1.43	0.08	6.95	0.55	3.28	0.38
合计	1,753.21	100.00	1,260.27	100.00	866.43	100.00

公司预付款项主要为预付供应商的货款，且账龄以1年以内为主，预付款项账龄较短，账龄结构合理。报告期各期末，公司预付款项余额分别为866.43万元、1,260.27万元和1,753.21万元，占流动资产比例分别为0.86%、0.98%和1.19%。2016年末预付款项金额较小，主要系子公司福建南威2015年预付购买的办公大楼的款项于2016年大楼交付后结转计入固定资产核算所致。

(3) 预付款项前五名情况

截至2018年12月31日，公司预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元，%

往来单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例
福建弘扬软件股份有限公司	非关联供应商	271.80	15.50
福建广电网络实业发展有限公司	非关联供应商	253.45	14.46
蓝网科技股份有限公司	非关联供应商	186.79	10.65
厦门市易联众易惠科技有限公司	非关联供应商	104.01	5.93
北京辰安科技股份有限公司	非关联供应商	96.89	5.53
合计	-	912.94	52.07

截至2018年12月31日，公司不存在预付持股5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

6、应收利息

报告期各期末，公司应收利息余额分别为4.31万元、0万元和18.32万元，金额较小，主要为应收定期存款产生的利息。

7、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款分类披露情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,496.89	100.00	861.36	15.67	4,635.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	5,496.89	100.00	861.36	15.67	4,635.53

(续上表)

项目	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,493.50	100.00	572.37	10.42	4,921.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	5,493.50	100.00	572.37	10.42	4,921.13

(续上表)

项目	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,161.71	100.00	457.30	10.99	3,704.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	4,161.71	100.00	457.30	10.99	3,704.41

报告期各期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元，%

日期	账龄	余额	占比	坏账准备	计提比例
2018年12月31日	1年以内	2,862.31	52.07%	85.87	3.00

日期	账龄	余额	占比	坏账准备	计提比例
	1-2年	988.12	17.98%	98.81	10.00
	2-3年	910.74	16.57%	182.15	20.00
	3-4年	404.24	7.35%	202.12	50.00
	4-5年	195.37	3.55%	156.30	80.00
	5年以上	136.11	2.48%	136.11	100.00
	合计	5,496.89	100.00	861.36	-
2017年12月31日	1年以内	3,621.76	65.93	108.65	3.00
	1-2年	985.43	17.94	98.54	10.00
	2-3年	506.76	9.22	101.35	20.00
	3-4年	221.22	4.03	110.61	50.00
	4-5年	25.54	0.46	20.43	80.00
	5年以上	132.78	2.42	132.78	100.00
	合计	5,493.50	100.00	572.37	-
2016年12月31日	1年以内	2,729.72	65.59	81.89	3.00
	1-2年	794.97	19.10	79.50	10.00
	2-3年	292.36	7.03	58.47	20.00
	3-4年	173.07	4.16	86.54	50.00
	4-5年	103.42	2.48	82.73	80.00
	5年以上	68.17	1.64	68.17	100.00
	合计	4,161.71	100.00	457.30	-

报告期各期末，公司其他应收款主要是支付的履约保证金、投标保证金、押金以及备用金等。报告期各期末，其他应收款项按性质列示如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
履约保证金	2,664.52	3,127.62	2,139.76
投标保证金	1,690.92	1,858.89	923.86
押金	238.06	132.67	768.46
日常业务暂付款及备用金	603.39	374.32	329.63
股权转让款	300.00	-	-
合计	5,496.89	5,493.50	4,161.71

报告期各期末，公司的其他应收款呈现增长态势，主要系随着公司业务发

展，履约保证金和投标保证金整体呈上升趋势。

报告期各期末，公司其他应收款均严格按照坏账计提政策计提了坏账准备，坏账准备计提充分。

8、存货

公司存货主要为期末尚未验收的在建系统和部分未领用的项目材料。报告期各期末，公司存货的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存商品	1,808.69	3,302.25	1,331.02
在途物资	-	-	0.25
在建系统	46,406.99	25,868.51	22,281.89
合计	48,215.68	29,170.76	23,613.16
跌价准备	-	-	369.00
净值	48,215.68	29,170.76	23,244.16

公司的存货主要由在建系统构成。公司的软件开发和系统集成业务在验收时确认收入，在取得终验报告之前所发生的成本计入“存货-在建系统”科目。

公司是项目型公司，主要采用直销的方式，依托软件产品和解决方案直接参与项目投标，中标后与业主单位签署合同，按合同组织应用软件开发、提供软硬件系统集成及技术服务，项目建设完毕后进行终验，取得终验合格单据后确认收入。因此，随着公司业务规模的不断增长，报告期各期末正在建设中的项目增加，在建系统金额逐年增加。报告期各期末，公司存货余额分别为23,613.16万元、29,170.76万元和48,215.68万元，占流动资产比例分别为23.33%、22.67%和32.62%，其中2018年公司存货大幅增加主要系承建的福州市高清视频监控系统公安界面购买服务项目和智慧福清暨高清视频监控（天网）等大型项目取得阶段性建设成果以及将太极云软存货金额纳入公司合并报表所致。

子公司福建神威系统集成有限责任公司执行的福州地铁1号线（一期）自动售检票系统预计总成本高于合同应收总价款，2016年末计提该项目的存货跌

价准备金额 369 万元。除上述情况外，报告期各期末，存货均无需计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司存货均不存在盘亏、盘盈、滞销、毁损变质等异常情况。

9、持有待售资产

2017 年末，公司持有待售资产为 9,148.08 万元，除此之外，报告期其他各期末不存在持有待售资产。2017 年末持有待售资产为福建神威的相关资产。公司拟转让福建神威 51% 股权，交易双方已于 2017 年 12 月 18 日签订了交易协议，且该事项已经公司 2017 年 12 月 15 日召开的第三届董事会第十三次会议审议通过，预计交易将在一年完成，故将福建神威的相关资产划分至持有待售资产。2018 年 2 月 5 日，福建神威完成本次股权转让的工商变更登记手续。

10、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预缴增值税及待抵扣进项税	7,529.00	4,327.79	372.79
理财产品	-	11,629.96	18,030.00
待摊费用	324.04	119.68	199.02
预缴所得税	443.12	-	-
合计	8,296.16	16,077.43	18,601.81

理财产品主要为公司对闲置资金进行现金管理，利用闲置资金购买的保本理财产品。待摊费用主要为待摊的物业费及房租等。

11、可供出售金融资产

2018 年 12 月 31 日，公司的可供出售金融资产余额为 200.00 万元，系持有嘉峪关市智慧雄关信息科技有限责任公司 10% 股权。除此之外，报告期其他各期末不存在可供出售金融资产。

12、长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
融资租赁款	-	15.48	30.96
分期收款销售商品	70,288.99	20,689.53	-
合计	70,288.99	20,705.01	30.96

融资租赁形成的长期应收款主要为泉州市第一医院的融资租赁款。分期收款销售商品形成的长期应收款主要是智慧丰泽（一期）PPP项目、福州市高清视频监控系统公安界面购买服务项目等项目的应收款项。

13、长期股权投资

报告期各期末，公司的长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资公司	持股比例	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
南京伍安信息科技有限公司	20%	15.67	15.46	15.46
厦门会同鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）	65.15%	662.98	730.66	-
福建省应急通信运营有限公司	49%	8,235.63	8,073.64	-
宁波梅山保税港区南威道高投资管理合伙企业（有限合伙）	50%	1.76	100.15	-
福建神威系统集成有限责任公司	49%	1,336.12	-	-
成都四方伟业软件股份有限公司	10%	7,780.99	-	-
泉州市数字云谷信息产业发展有限公司	25%	1,338.22	-	-
泉州市搏浪信息科技有限公司	9.412%	180.84	-	-
合计		19,552.21	8,919.91	15.46

报告期各期末，公司长期股权投资分别为 15.46 万元、8,919.91 万元和 19,552.21 万元。其中，2017 年末长期股权投资增幅较大，主要是因为 2017 年 3 月，公司作为社会资本方中标“福建省应急通信工程 PPP 项目采购（二次）”项目，与电子信息集团共同对前述项目的项目公司（SPV）“福建省应急通信运营有限公司”进行注资，其中公司作为社会资本方出资 49%；2018 年末长期股权投资增幅较大，主要系公司于 2018 年 6 月完成对成都四方伟业软件股份有限公

司的战略投资。成都四方伟业软件股份有限公司是国内领先的大数据基础软件及服务厂商，与公司现有业务形成互补，有利于提高公司在大数据领域的竞争力。

14、投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
账面原值	3,465.27	3,465.27	3,643.42
累计折旧	467.25	358.03	287.07
账面价值	2,998.02	3,107.24	3,356.35

2014年公司通过董事会决议将南威软件大厦2号楼部分楼层进行长期出租，公司出租的房产从固定资产转为投资性房地产核算。截至2018年12月31日，公司投资性房地产账面价值为2,998.02万元。

报告期各期末，公司的投资性房地产不存在减值迹象，未计提减值准备。

15、固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、运输设备、软件开发设备和办公设备及其他等。报告期各期末，主要固定资产分类列示如下：

单位：万元，%

项目	运输工具	软件开发设备	办公设备及其他	房屋及建筑物	改良支出	合计	
2018年12月31日	原值	1,290.29	3,284.99	3,083.60	13,985.72	1,813.36	23,457.96
	累计折旧	635.00	1,456.16	1,988.07	1,216.06	288.80	5,584.09
	净值	655.29	1,828.84	1,095.53	12,769.66	1,524.56	17,873.87
	占比	3.67	10.23	6.13	71.44	8.53	100.00
2017年12月31日	原值	1,069.80	1,460.53	1,863.97	13,468.30	1,312.59	19,175.18
	累计折旧	412.66	674.63	967.49	868.54	111.38	3,034.71
	净值	657.13	785.90	896.48	12,599.76	1,201.21	16,140.48
	占比	4.07	4.87	5.55	78.06	7.45	100.00
2016年12月31日	原值	966.35	1,224.42	1,757.69	9,448.65	401.24	13,798.35
	累计折旧	368.37	479.68	817.31	525.51	12.32	2,203.19

项目	运输工具	软件开发设备	办公设备及其他	房屋及建筑物	改良支出	合计
净值	597.98	744.74	940.38	8,923.14	388.92	11,595.15
占比	5.16	6.42	8.11	76.96	3.35	100.00

公司属于轻资产型的软件企业，固定资产占总资产的比重较小。报告期各期末，公司固定资产占总资产的比例分别为 8.83%、8.22%和 5.96%。

公司报告期各期末固定资产盘点中没有出现盘亏、毁损以及存在故障而没有及时处理的情况。在盘点过程中，公司对固定资产使用状况予以充分关注，并检查固定资产是否存在可回收金额低于账面价值、闲置不用以及其他可能导致出现资产减值的情形。

16、在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
南威软件大厦2号楼装修工程	229.38	-	562.98
待安装设备	290.72	20.41	83.01
其他装修工程	417.56	420.77	245.58
合计	937.66	441.18	891.57

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 891.57 万元、441.18 万元和 937.66 万元，整体金额较小，主要由装修工程、待安装设备等组成。

17、无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值构成如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	
2018年12月31日	土地使用权	2,560.34	640.35	-	1,919.99
	软件著作权	23,286.08	11,103.16	748.85	11,434.07
	合计	25,846.42	11,743.51	748.85	13,354.06
2017年12月31日	土地使用权	2,560.34	576.71	-	1,983.63
	软件著作权	14,598.05	5,279.24	-	9,318.82

项目		原值	累计摊销	减值准备	账面价值
	合计	17,158.39	5,855.94	-	11,302.45
2016年12月31日	土地使用权	2,560.34	513.06	-	2,047.28
	软件著作权	10,628.22	2,938.25	-	7,689.97
	合计	13,188.56	3,451.31	-	9,737.25

报告期各期末，公司无形资产主要由南威软件大厦 2 号楼土地使用权和软件著作权构成。随着公司对研发项目的不断投入、前次募投项目逐步实施，完成的研发项目不断增加，公司 2017 年末和 2018 年末软件著作权金额较 2016 年末有较大增长。最近一年，公司开发支出转为无形资产的主要项目情况如下：

2018 年，公司开发支出转为无形资产的主要项目列示如下：

单位：万元

项目	原值	2018 年摊销	2018 年 12 月 31 日 净值
万创大数据招商平台系统	298.83	49.80	249.03
数据魔方系统	102.91	1.72	101.20
智能感知大数据平台	696.52	11.61	684.91
证照通平台	246.07	4.10	241.97
权力运行云平台	187.27	3.12	184.15
一窗受理云平台	224.78	3.75	221.03
数据治理一体化平台	313.34	5.22	308.12
太极云软窗口多功能输入仪 软件 V4.0	225.20	3.75	221.45
合计	2,294.92	83.07	2,211.86

公司土地使用权、软件著作权明细请参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、公司主要的固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”。

公司 2016 年及 2017 年无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备；2018 年公司因万创帮平台众筹、众创、众包业务的经营不达预期，预计相应软件著作权可收回金额低于其账面价值，因此计提减值准备 748.85 万元。

18、开发支出

报告期各期末，公司开发支出明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
智慧城市综合管理平台研发项目	1,909.15	1,195.81	-
政务云应用平台研发项目	-	-	174.44
万创中国平台项目	-	274.79	903.13
智慧交通运营服务管理平台	-	-	20.94
大数据研发	-	-	261.89
中国水平台（门户）	-	-	228.22
智能家居研发	-	-	115.72
电子证照研发项目	2,578.28	1,076.17	72.50
自动收费系统研发项目	-	-	115.30
大数据处理与开发平台	1,043.15	433.12	-
城市通	331.07	-	-
红点智慧社区云平台	61.77	-	-
华夏匠人	73.33	-	-
智能型“放管服”一体化平台建设项目	41.73	-	-
公共安全管理平台建设项目	20.84	-	-
太极云软智慧政务"秒批秒办"支撑系统 V1.0	29.68	-	-
合计	6,089.00	2,979.89	1,892.12

公司研发项目的内部控制流程包括项目立项、研发阶段、季度评审和验收评审等。公司对研究阶段和开发阶段的项目严格按《企业会计准则》及其相关规定进行财务核算。

报告期各期末，公司开发支出主要系符合资本化条件的研发项目所发生的各项支出。随着公司对研发项目的不断投入、前次募投项目的实施，开发支出整体呈增长的趋势。

19、商誉

截至 2018 年 12 月 31 日，公司商誉账面余额为 17,855.05 万元，系公司于 2018 年 11 月完成对太极云软 61% 股权的收购形成。除此之外，报告期其他各期末不存在商誉。截至 2018 年末，公司商誉不存在减值迹象，未计提减值准备。

20、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 41.81 万元、20.99 万元和 164.01 万元，主要为公司的装修费用。2018 年末，长期待摊费用增幅较大，主要是子公司租入房产而发生装修费用所致。

21、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细如下：

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
资产减值损失产生的递延所得税资产	833.60	580.50	497.87
应付职工薪酬产生的递延所得税资产	-	-	2.93
子公司亏损产生的递延所得税资产	297.96	1,062.32	1,317.41
无形资产摊销（年限与税法不同）	499.89	405.68	239.39
未确认收益的政府补贴	12.51	59.99	8.61
房租	4.61	-	4.70
内部交易未实现利润	208.78	107.90	310.94
交易性金融资产-公允价值变动	-	95.72	10.18
股份支付-限制性股票	15.85	139.45	75.07
合计	1,873.20	2,451.56	2,467.10

公司递延所得税资产严格按照《企业会计准则》进行核算，主要由子公司亏损、计提资产减值准备、内部交易未实现利润以及无形资产摊销期与税法规定差异产生的递延所得税资产构成。

22、其他非流动资产

报告期各期末，公司的其他非流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
企业人才住房	383.84	-	-
预付研发及无形资产款	359.76	-	-
预付投资款	-	1,250.00	-
预付购买固定资产款	-	478.86	-

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
合计	743.60	1,728.86	-

2017年末，公司预付投资款主要系预付的泉州市数字云谷信息产业发展有限公司投资款；预付购买固定资产款主要系公司预付购买房产的款项。

2014年3月11日，根据《福田区企业人才住房配售管理办法》、《福田区2013年度企业人才住房配售方案》，公司之子公司深圳太极云软与深圳市福田区住房和建设局签订2013年度企业人才住房预购协议书，取得8套企业人才住房的购买权，其中1套人才住房已于2015年4月21日签订购买合同，其余7套人才住房于2016年5月26日签订购买合同。该住房产权性质为企业人才住房，房屋产权为太极云软所有，只能出租给符合条件的员工居住，不能对外出售或进行抵押。公司于2018年11月完成对太极云软61%股权的收购，太极云软所属企业人才住房等相关资产一并纳入公司合并报表。

（二）负债项目

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,220.00	2.62	-	-	277.37	0.68
应付票据及应付账款	47,803.78	38.90	52,538.27	54.90	15,748.74	38.55
其中：应付票据	11,682.50	9.51	23,848.70	24.92	1,003.28	2.46
应付账款	36,121.27	29.39	28,689.57	29.98	14,745.46	36.09
预收款项	24,824.21	20.20	14,914.20	15.58	14,493.40	35.48
应付职工薪酬	5,513.16	4.49	2,713.01	2.83	2,219.76	5.43
应交税费	9,151.79	7.45	5,697.21	5.95	968.33	2.37
其他应付款	3,441.36	2.80	5,088.51	5.32	7,089.99	17.35
持有待售负债	-	-	6,237.89	6.52	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	300.00	0.24	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	5,582.33	4.54	-	-	-	-
流动负债合计	99,836.63	81.23	87,189.08	91.10	40,797.59	99.86
长期应付款	20,982.46	17.07	8,114.29	8.48	-	-

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
递延所得税负债	1,683.18	1.37	1.38	0.00	-	-
递延收益	402.39	0.33	399.91	0.42	57.42	0.14
非流动负债合计	23,068.03	18.77	8,515.58	8.90	57.42	0.14
负债合计	122,904.66	100.00	95,704.66	100.00	40,855.00	100.00

报告期各期末，流动负债占负债总额的 80% 以上，是公司最主要的负债结构，其中应付票据及应付账款、预收款项、其他应付款和长期应付款占比较大，前述负债的合计金额占负债总额的比例分别为 91.38%、84.28% 和 78.97%。

报告期各期末，公司负债规模持续上升，主要是随着公司经营规模扩大，采购金额增长使应付票据和应付账款不断增加。2017 年末公司负债总额较 2016 年上升较多，一方面是因为应付票据及应付账款的上升；另一方面是因为收入增加导致应交税费增长、持有待售负债增长，以及附回购承诺的子公司福建南威吸收投资款导致的长期应付款增长。2018 年末公司非流动负债大幅增加，主要系公司于 2018 年 11 月完成对太极云软 61% 股权收购，剩余尚未支付的股权收购款列示为长期应付款所致（其中应在 2019 年支付的列示为一年内到期的非流动负债）。

1、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	11,682.50	23,848.70	1,003.28
合计	11,682.50	23,848.70	1,003.28

公司为提升资金使用效率，对部分采购量较大的供应商，采用银行承兑汇票结算货款。2017 年末，公司应付票据增幅较大，一方面是因为公司 2017 年营业收入增幅较大，采购规模增加；另一方面是公司为了提升资金使用效率，提高了应付票据的结算比例。2018 年末，公司应付票据余额有所降低主要系随着前次配股募集资金到账，与前次募投项目相关的采购以募集资金支付，从而降低了银行承兑汇票的结算比例。

2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄分析情况如下：

单位：万元，%

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	26,798.06	74.19	24,231.76	84.46	13,228.06	89.71
1-2年	6,890.43	19.08	3,486.91	12.15	926.21	6.28
2-3年	1,759.77	4.87	573.31	2.00	451.73	3.06
3年以上	673.02	1.86	397.60	1.39	139.47	0.95
合计	36,121.27	100.00	28,689.57	100.00	14,745.46	100.00

公司应付账款主要是应付供应商的货款，2年以上的应付账款主要为应付供应商的质保金和采购合同约定待项目最终用户付款后向供应商支付的货款。报告期内公司采购支出随业务增长而逐年增加，同时公司更多利用供应商的信用政策，应付账款余额逐年增加。

报告期各期末，公司的应付票据和应付账款合计列示如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付票据	11,682.50	23,848.70	1,003.28
应付账款	36,121.27	28,689.57	14,745.46
合计	47,803.78	52,538.27	15,748.75

报告期内，公司营业收入逐年稳步增长，软硬件和劳务支出等采购支出逐年增加，因此应付账款余额逐年增长；应付票据整体呈现增加趋势，但自前次配股募集资金到账后，公司以募集资金支付用于前次募投项目的采购，使得公司2018年以承兑汇票结算的采购款比例出现下降。

截至2018年12月31日，公司应付账款余额中无应付持股5%（含）以上表决权股东的款项。

3、预收款项

报告期各期末，公司预收款项账龄分析情况如下：

单位：万元，%

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	20,168.25	81.24	10,997.01	73.74	10,065.87	69.45
1-2年	1,821.09	7.34	3,056.18	20.49	3,120.18	21.53
2-3年	1,992.45	8.03	615.08	4.12	499.71	3.45
3年以上	842.42	3.39	245.92	1.65	807.64	5.57
合计	24,824.21	100.00	14,914.20	100.00	14,493.40	100.00

公司以项目经客户验收合格为收入确认时点，公司根据合同约定收取货款，在项目未验收通过之前收取的货款列示为预收款项。2018年公司预收账款金额有所增加主要系预收新增项目货款及收购太极云软后将其相关负债纳入公司合并报表。

4、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括工资、奖金及社会保险费。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 2,219.76 万元、2,713.01 万元和 5,513.16 万元，随着公司规模的增长和总体薪酬水平的不断提升、以及公司于 2018 年完成对太极云软的收购，公司应付职工薪酬规模整体呈上升趋势。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	7,232.29	3,787.39	235.18
企业所得税	1,682.53	1,683.55	653.86
个人所得税	46.68	43.26	35.56
营业税		-	-
城建税	83.04	76.91	13.39
其他应交税金	107.25	106.10	30.34
合计	9,151.79	5,697.21	968.33

报告期各期末，公司应交税费分别为 968.33 万元、5,697.21 万元和

9,151.79 万元。2018 年末公司应交税费增幅较大，主要系 2018 年营业收入和利润总额增长较快，使得当期的应交增值税和企业所得税增幅较大所致。

6、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款账龄分析如下：

单位：万元、%

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	1,394.20	40.58	936.85	18.41	6,611.96	93.26
1-2 年	593.72	17.28	3,731.86	73.34	141.79	2.00
2-3 年	1,252.05	36.44	105.11	2.07	300.47	4.24
3 年以上	195.57	5.69	314.69	6.18	35.77	0.50
合计	3,435.54	100.00	5,088.51	100.00	7,089.99	100.00

报告期各期末，公司其他应付款主要是因实施股权激励形成的限制性股票回购义务款项。2016年末、2017年末和2018年末，其他应付款包括因实施限制性股权激励计划形成的限制性股票回购义务款分别为6,165.45万元、3,988.72万元和1,573.27万元，导致其他应付款余额较大。

7、持有待售负债

2017年末，公司持有待售负债为6,237.89万元，除此之外，报告期其他各期末不存在持有待售负债。2017年末持有待售负债为福建神威的相关负债。公司拟转让福建神威51%股权，已签署相关协议并预计在一年内完成交易，因此将福建神威的相关负债划分为持有待售负债。2018年2月5日，福建神威完成本次股权转让的工商变更登记手续。

8、长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
附回购承诺的子公司吸收投资款摊余成本	9,485.71	8,114.29	-
应付收购太极云软技术有份有限	11,496.75		

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
公司款项			
合计	20,982.46	8,114.29	-

(1) 根据公司战略部署，公司全资子公司福建南威以增资扩股方式引入战略投资者电子信息集团，电子信息集团将以 8,000 万元认购福建南威新增注册资本 2,500 万元，取得福建南威 20% 的股权。

根据协议约定，若福建南威未能实现经营目标（2017 年至 2019 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 4,000 万元、5,000 万元、6,000 万元），电子信息集团有权要求公司通过支付现金方式补足，补偿每年结算，三年（2017 年度至 2019 年度）累计补偿金额以此次投资款 8,000 万元为上限，现金补偿金额=当年承诺净利润-当年扣非净利润。此外，如果福建南威实现经营目标，电子信息集团有权于最后一个年度（2019 年度）审计报告出具之日起第 10 个工作日后 180 天内要求公司通过现金的方式、或最后一个年度（2019 年度）审计报告出具之日起第 10 个工作日后 90 天内要求公司通过发行股份的方式，回购（收购）电子信息集团所持有的福建南威全部股权，电子信息集团可根据实际情况选择回购（收购）方式。如果福建南威未实现经营目标，电子信息集团可以选择要求公司全部回购其所持福建南威的股权。

根据业绩承诺及项目退出条款，公司将福建南威此次增资扩股款确认为长期应付款，并同时计提相应的利息。截至 2018 年 12 月 31 日，前述长期应付款摊余成本为 9,485.71 万元。

(2) 公司分别于 2018 年 8 月和 2018 年 9 月与深圳太极云软技术股份有限公司的 6 名股东签署了《资产购买框架协议》、《盈利预测》及《资产购买框架协议之补充协议》。参考评估机构出具的资产评估报告，并经交易各方协商一致，太极云软 100% 股份对应交易作价为 35,000 万元，标的资产（即太极云软 61% 股份）的交易价格为 21,348.85 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已支付股权收购款 4,269.77 万元，剩余收购款共计 17,079.08 万元；其中，按照协议约定的付款条件及付款进度，尚未支付的股权收购款中 5,582.33 万元已于 2018 年末按照《企业会计准则》的相关规定重分类为一年内到期的非流动负债，剩

余 11,496.75 万元仍列式为长期应付款。

9、一年内到期的非流动负债

2018 年末，公司一年内到期的非流动负债余额为 5,582.33 万元，主要系公司收购太极云软 61% 股权尚未支付对价的部分重分类。除此之外，报告期其他各期末不存在一年内到期的非流动负债。

10、递延收益

公司递延收益主要为收到的政府补助。报告期各期末，公司的递延收益分别为 57.42 万元、399.91 万元和 402.39 万元，整体金额较小。

（三）偿债能力分析

1、偿债指标分析

报告期内，发行人的主要偿债能力指标如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.48	1.48	2.48
速动比率（倍）	1.00	1.14	1.91
资产负债率（合并）	41.01%	48.72%	31.13%
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息保障倍数（倍）	16.72	84.73	185.34

注：财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出。2015 年，公司当期没有发生利息支出，故未列示利息保障倍数

2016-2018 年各年末，公司流动比率和速动比率下降主要系随着公司业务规模的增长，应付供应商款项及预收款项持续增加；同时随着公司项目集中度的提高以及报告期内加强对项目回款的管理，使得应收账款的增长幅度小于营业收入，故报告期内公司流动比率和速动比率呈现下降趋势。

公司 2017 年末资产负债率较 2016 年末有所增长，主要系当期应付账款及应付票据增加，以及长期应付款增加所致。2018 年末公司资产负债率同比有所

降低，主要系公司于 2018 年完成配股发行使得货币资金大幅增加所致。

报告期内，公司秉承稳健经营的原则，利息支出较小，利息保障倍数较高。2018 年公司利息保障倍数有所下降主要系当期计提了附回购承诺的福建南威吸收投资款的利息所致。

2、与同行业可比上市公司相关指标比较

2016-2018年各年末，公司偿债能力指标与同行业可比上市公司比较如下：

指标	公司名称	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率 (倍)	中国软件	1.65	1.81	1.83
	榕基软件	1.89	1.83	2.84
	浪潮软件	2.71	2.63	2.13
	东方网力	1.46	2.43	2.72
	万达信息	1.22	1.23	0.89
	太极股份	1.15	1.22	1.15
	华宇软件	2.18	2.04	2.01
	数字政通	2.47	2.19	1.65
	平均	1.84	1.92	1.90
	南威软件	1.48	1.48	2.48
速动比率 (倍)	中国软件	1.27	1.42	1.46
	榕基软件	1.18	1.12	1.60
	浪潮软件	2.50	2.40	1.86
	东方网力	1.33	2.24	2.52
	万达信息	0.89	0.91	0.57
	太极股份	0.90	0.93	0.93
	华宇软件	1.72	1.65	1.55
	数字政通	2.32	2.00	1.46
	平均	1.51	1.58	1.49
	南威软件	1.00	1.14	1.91
资产负债率	中国软件	54.54%	52.13%	51.27%
	榕基软件	42.09%	44.67%	33.83%
	浪潮软件	22.62%	25.67%	33.84%
	东方网力	51.36%	41.05%	33.39%

指标	公司名称	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
	万达信息	53.26%	64.85%	61.38%
	太极股份	67.50%	67.37%	68.01%
	华宇软件	25.96%	26.52%	35.75%
	数字政通	29.40%	32.87%	38.53%
	平均	43.34%	44.39%	44.50%
	南威软件	41.01%	48.72%	31.13%

注：可比上市公司的财务数据取自 wind 资讯。

2016 年末，公司的流动比率、速动比率均高于同行业可比公司平均水平。2017 年及 2018 年，公司的流动比率、速动比率有所下降，低于同行业可比公司平均水平，主要系公司流动负债增加所致。2018 年末公司资产负债率同比有所降低，低于同行业可比公司平均水平，主要系公司于 2018 年完成配股发行使得货币资金大幅增加所致。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司的主要资产周转指标如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	3.71	3.32	2.61
存货周转率（次）	1.38	2.05	1.47

注：财务指标的计算方法如下：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

报告期内，公司周转能力指标与同行业可比上市公司比较如下：

指标	公司名称	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款 周转率 (次)	中国软件	3.56	4.28	3.94
	榕基软件	5.50	6.30	7.07
	浪潮软件	3.10	2.68	3.02
	东方网力	0.99	1.21	1.51
	万达信息	1.63	2.42	2.60
	太极股份	2.74	2.42	2.38
	华宇软件	3.46	4.32	4.61
	数字政通	1.23	1.41	1.65

指标	公司名称	2018年度	2017年度	2016年度
	平均	2.78	3.13	3.35
	南威软件	3.71	3.32	2.61
存货 周转率 (次)	中国软件	3.00	3.30	3.18
	榕基软件	0.73	0.65	0.76
	浪潮软件	3.73	3.12	3.38
	东方网力	2.41	2.80	2.58
	万达信息	1.02	1.29	1.28
	太极股份	3.01	3.05	5.15
	华宇软件	2.57	2.92	2.62
	数字政通	5.75	4.40	5.69
	平均	2.78	2.69	3.08
	南威软件	1.38	2.05	1.47

注：可比上市公司的财务数据取自 wind 资讯。

1、应收账款周转率分析

2016-2018年，公司的应收账款周转率分别为 2.61、3.32 和 3.71，呈现出稳中有升的态势，公司对于应收账款的管理能力逐步增强，自 2017 年起公司应收账款周转率已略高于同行业可比公司平均水平。

2、存货周转率分析

2016-2018年，公司的存货周转率分别为 1.47、2.05 和 1.38，呈现一定的上升态势，公司对于存货的管理能力逐步增强。公司 2018 年存货周转率低于同行可比公司并出现一定程度的下降，主要是因为公司基于谨慎性原则，在获得项目最终验收报告时才确认收入，受此因素影响，公司 2018 年部分承建的大型项目在取得阶段性建设成果后、但尚未验收前暂作为存货列示，相应地存货周转率相对较低。

（五）财务性投资

截至 2018 年 12 月 31 日，公司未持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

二、盈利能力分析

报告期内，公司的盈利情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	同比增长	2017年度	同比增长	2016年度
营业收入	97,904.39	21.27%	80,731.31	72.48%	46,807.44
营业成本	53,566.82	-0.48%	53,827.32	70.28%	31,611.32
营业毛利	44,337.57	64.80%	26,903.99	77.05%	15,196.12
期间费用	23,495.73	46.16%	16,074.81	42.22%	11,302.77
营业利润	21,691.38	94.37%	11,159.90	338.42%	2,545.48
利润总额	21,843.87	97.02%	11,086.90	163.67%	4,204.88
净利润	16,984.24	84.54%	9,203.55	112.90%	4,323.02
归属母公司所有者的净利润	17,252.33	67.46%	10,302.55	100.15%	5,147.47

如上表所示，受益于下游客户需求的不断增长，以及公司在技术、研发、产品、项目实施、客户服务等方面积累的竞争优势，报告期内，公司营业收入呈现出稳定、快速增长的态势；营业利润和净利润均呈现出良好的增长态势。2016年公司营业利润和净利润规模较低，主要是因为公司加大研发投入、布局新兴业态，期间费用增幅较大。随着公司业务规模的扩大，新兴业态布局逐步完善，主营业务竞争力持续增强，公司2017年和2018年营业利润和净利润恢复快速增长。

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司的营业收入情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	97,765.26	99.86	80,561.68	99.79	46,583.40	99.52
其他业务收入	139.13	0.14	169.63	0.21	224.04	0.48
合计	97,904.39	100.00	80,731.31	100.00	46,807.44	100.00

报告期内，公司主营业务收入占比均超过99%，主营业务突出。其他业务收入为出租南威软件大厦2号楼部分楼层的租金收入。

2、主营业务收入构成分析

(1) 主营业务收入按产品类别的构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度	
	金额	占比	同比增长	金额	占比	同比增长	金额	占比
软件开发	40,582.80	41.51%	80.36%	22,500.38	27.93%	93.41%	11,633.22	24.97%
系统集成	52,069.18	53.26%	-8.58%	56,955.79	70.70%	67.13%	34,077.84	73.15%
技术服务	5,113.28	5.23%	362.53%	1,105.51	1.37%	26.73%	872.35	1.87%
合计	97,765.26	100.00%	21.35%	80,561.68	100.00%	72.94%	46,583.40	100.00%

公司主营业务收入由软件开发、系统集成和技术服务构成。公司核心业务为销售自主研发软件产品，并带动系统集成业务和技术服务收入，上述业务主要面向各级政务部门。

随着公司不断加大研发投入，报告期内公司自主研发的软件产品逐年增加，2016年以来软件开发收入占比逐步提高，而系统集成收入占比则呈现下降趋势。

报告期内，公司主营业务收入整体呈上升趋势，主要受益于下游客户需求的不断增长，以及公司在技术、研发、产品、项目实施、客户服务等方面积累的竞争优势逐步显现。

(2) 主营业务收入按地域类比构成情况

报告期内，公司主营业务收入按地域类别的构成情况如下：

单位：万元，%

地区	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
福建省内	75,889.67	77.62	68,466.63	84.99	37,562.57	80.64
福建省外	21,875.59	22.38	12,095.05	15.01	9,020.83	19.36
合计	97,765.26	100.00	80,561.68	100.00	46,583.40	100.00

近年来，公司在不断夯实福建省电子政务市场的同时加大对省外市场的开

拓；2018年，公司福建省外的客户数量和销售规模均出现一定程度的增长。2017年，公司福建省内收入占比较高主要系承接了福州市高清视频监控系统公安界面购买服务项目、智慧丰泽（一期）PPP项目等福建省内金额较大的项目所致。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

报告期内，公司的营业成本情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	53,533.53	99.94	53,751.27	99.86	31,486.26	99.60
其他业务成本	33.30	0.06	76.04	0.14	125.06	0.40
合计	53,566.82	100.00	53,827.32	100.00	31,611.32	100.00

报告期内，公司主营业务成本占比均超过 99%，营业成本和营业收入的构成基本一致。其他业务成本主要为投资性房地产的折旧。

2、主营业务成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

单位：万元，%

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软件成本	3,208.40	5.99	4,751.59	8.84	1,382.99	4.39
外购硬件成本	41,634.44	77.77	45,942.34	85.47	26,797.68	85.11
劳务成本	6,877.02	12.85	2,166.49	4.03	2,746.37	8.72
项目费用	1,813.67	3.39	890.86	1.66	559.21	1.78
合计	53,533.53	100.00	53,751.27	100.00	31,486.26	100.00

公司外购软件主要有操作系统、数据库、数据备份软件等；外购硬件主要有服务器、存储系统、监控设备、网络设备和外包建安工程成本等，占比较高，为项目的主要成本。2018年，随着公司加大研发投入，项目中自主软件开发占比较高，使得公司外购软硬件成本呈现一定幅度的下降；而随着研发人员

薪酬的不断提升，劳务成本占比呈现出快速增长。2017 年公司外购硬件成本出现较大幅度的增长主要系公司中标了包括智慧丰泽（一期）PPP 项目及福州市高清视频监控系统公安界面购买服务在内的大型项目使得对外采购特定硬件大幅增加所致。项目费用主要是项目的中标服务费等，其随着公司经营规模的扩大逐年增加。

（三）主营业务毛利率分析

1、按产品分类的毛利率分析

报告期内，公司各产品类别的毛利率情况如下：

项目		2018 年度	2017 年度	2016 年度
软件开发	毛利（万元）	25,400.56	14,558.19	8,013.22
	毛利率（%）	62.59	64.70	68.88
	毛利率变动（%）	-2.11	-4.18	3.80
系统集成	毛利（万元）	14,685.13	11,211.80	6,264.43
	毛利率（%）	28.20	19.69	18.38
	毛利率变动（%）	8.51	1.31	2.46
技术服务	毛利（万元）	4,146.05	1,040.41	819.49
	毛利率（%）	81.08	94.11	93.94
	毛利率变动（%）	-13.03	0.17	5.96
合计	毛利（万元）	44,231.74	26,810.41	15,097.14
	毛利率（%）	45.24	33.28	32.41

公司是国内“互联网+政务服务”行业领军企业、平安城市与智慧城市产业链资源整合运营商、行业大数据应用与服务提供商及分享经济平台运营商，主要从事软件开发、系统集成及技术服务，主要产品包括电子政务整体解决方案和智慧城市整体解决方案等，为客户提供从设计、开发、集成到安装、调试及售后服务等一揽子解决方案。由于各项合同实现的业务功能以及项目实施难度存在差异，软硬件成本占比也有所不同，导致公司各年实现验收的项目毛利率存在一定波动。

报告期内，公司综合毛利率分别为 32.41%、33.28% 和 45.24%，2016 年及 2017 年保持相对稳定，2018 年毛利率有所提升主要系公司 2018 年验收的项目

中毛利率水平较高的软件开发业务和技术服务业务占比提升，软件开发业务收入占比由 2017 年的 27.93% 上升至 2018 年的 41.54%，技术服务业务收入占比由 2017 年的 1.37% 上升至 2018 年的 5.23%；同时，系统集成的毛利率因为项目差异，毛利率有所提升。

公司持续加大研发投入，提升企业竞争力，整体保持了较高的盈利水平。

2、同行业毛利率比较分析

2016-2018 年，公司毛利率与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国软件	39.10%	38.19%	39.11%
榕基软件	32.90%	33.05%	32.48%
浪潮软件	53.08%	47.05%	37.18%
东方网力	57.37%	57.47%	58.81%
万达信息	44.50%	38.55%	38.94%
太极股份	22.22%	22.03%	19.60%
华宇软件	43.42%	40.59%	39.42%
数字政通	28.75%	35.15%	36.51%
平均	40.17%	39.01%	37.76%
南威软件	45.29%	33.33%	32.47%

注：可比上市公司的财务数据取自 wind 资讯。

2016 及 2017 年，公司毛利率略低于同行业可比上市公司平均水平。同行业可比上市公司业务侧重领域有所不同，所以毛利率略有差异，剔除业务结构侧重在安防领域而毛利率较高的东方网力后，剩余同行业公司的平均毛利率分别为 34.75% 和 36.37%，与公司基本一致。2018 年公司毛利率高于同行业可比公司平均水平主要系公司 2018 年验收的项目中毛利率水平较高的软件开发业务和技术服务业务占比提升，同时系统集成的毛利率因为项目差异而有所提升所致。公司毛利率水平整体符合行业和公司产品自身特点，总体保持合理水平。

3、报告期发行人主营产品系统集成及其他业务毛利率波动较大的原因

(1) 公司最近三年系统集成业务的毛利率情况

公司是国内“互联网+政务”领域的领军企业、平安城市与智慧城市产业链资源整合运营商、行业大数据应用与服务提供商及分享经济平台运营商，主要产品包括电子政务整体解决方案和智慧城市整体解决方案等，为客户提供从设计、开发、集成到安装、调试及售后服务等一揽子服务。公司主要客户为政府部门及国有企业，根据客户的不同需求为其提供定制化解决方案。公司对外提供的产品和服务以单个项目为计量单位，单个项目包括提供软件开发、系统集成及技术服务的部分或全部。鉴于不同客户对项目拟实现功能不同，各个项目软硬件构成及项目实施的难易程度均存在较大差异，使得公司实施不同项目付出的成本及销售报价亦存在较大差异，导致各个项目的毛利率存在较大波动。

公司制订了项目报价原则：公司产品的报价由项目直接成本、项目实施成本及市场利润三部分组成。其中，项目市场利润是在参考公司同类项目平均毛利率的基础上、结合客户的项目建设内容及预算情况、竞争对手的激烈程度进行综合预计。市场利润的预计以项目整体利润率为出发点，通常不会单独分类考虑软件开发和系统集成的毛利率，因此，公司单个项目系统集成的毛利率不存在明显规律，波动较大，可能存在大幅偏离其他项目的情况，故公司难以单独对系统集成毛利率波动情况进行拆分量化分析。

报告期内，公司综合毛利率分别为 32.41%、33.28%和 45.24%。公司 2018 年毛利率有所提升主要系公司 2018 年验收的项目中毛利率水平较高的软件开发业务和技术服务业务占比提升所致，其中：软件开发业务收入占比由 2017 年的 27.93%上升至 2018 年的 41.54%；技术服务业务收入占比由 2017 年的 1.37%上升至 2018 年的 5.23%。此外，随着公司进一步优化采购制度和提高销售项目的毛利率要求，公司整体毛利率及系统集成毛利率呈上升趋势。

①新采购法下市场竞争有序，毛利率有所提升

中华人民共和国财政部令第 87 号《政府采购货物和服务招标投标管理办法》于 2017 年发布，其中明确规定：“评标委员会认为投标人的报价明显低于其他通过符合性审查投标人的报价，有可能影响产品质量或者不能诚信履约的，应当要求其在合理的时间内提供书面说明，必要时提前相关证明材料”。上述规定的出台一定程度降低了市场无序恶性竞争的情况，既有利于提高行业内

相关企业的盈利能力，也有助于提高行业龙头企业的竞争优势和利润水平。

②公司优化采购制度，有利于降低采购成本

2017年，公司对规模以上的采购实行统一的招标采购制度。针对金额较大的采购活动，规定须有三家及以上供应商投标方能有效，并在原则上按照低价原则选定供应商，从根本上降低公司对采购品牌的倾向性，增强了公司采购活动的竞争性，提高了公司与供应商的议价能力，在一定程度上降低了公司的采购成本。

此外，公司制定了《售前产品品牌库》，品牌数量由原来的200余个精选后收录至31个。公司明确规定除特殊原因外，对外采购的商品品牌需从《售前产品品牌库》中选择，采购范围及采购渠道得到有效压缩，有利于公司通过集中招标采购获得更好的价格优惠和折扣，从而有利于降低公司采购成本。

③公司业务开展倾向于选择高毛利项目

公司实施的项目主要为提供软件开发、系统集成和技术服务的综合型项目。近年来随着公司自主软件产品日趋成熟及公司技术能力的不断提升，公司自主软件产品的成本有所下降，自主软件产品的报价亦在一定程度上有所降低，为系统集成部分留出了更多的报价空间，客观上促进了系统集成业务毛利率的增加。此外，2016年公司出台了《集团业务拓展原则与主要产品目录》，明确规定系统集成毛利率最低参与要求从原来的15%提高到20%。随着前述制度的实施，公司减少了低毛利率项目的参与，在客观上提升了系统集成、乃至整体毛利率。

(2) 公司最近三年其他业务的毛利率情况

公司其他业务收入为出租南威软件大厦2号楼部分楼层取得的租金收入。报告期内，公司其他业务收入的收入金额分别为224.04万元、169.63万元和139.13万元，占营业收入的比重较低。其它业务收入的毛利率分别为44.18%、55.17%及76.07%，毛利率波动较大，主要系报告期内公司未出租部份的投资性房地产折旧存在一定变动、营改增前后与租赁业务相关的税金及附加存在报表列示调整，以及部分年度发生的维修费用等。在剔除前述因素影响后，报告期

内公司其他业务收入毛利率分别为 76.15%、77.58%及 78.22%，毛利率相对平稳并呈现上升趋势，与市场房租变动情况基本相符。

（四）公司净资产收益率情况

报告期内，公司净资产收益率情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于普通股股东的加权平均净资产收益率（%）	11.36	11.01	5.86

随着公司盈利能力的不断提升，报告期内公司净资产收益率持续增长。未来公司将不断加大研发投入，积极开拓市场，提高公司产品竞争力，保证公司盈利水平，提高公司净资产收益率。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	5,697.43	5.82	4,094.51	5.07	2,870.87	6.13
管理费用	15,847.30	16.19	10,256.49	12.70	7,641.71	16.33
研发费用	2,222.18	2.27	1,665.61	2.06	1,009.96	2.16
财务费用	-271.18	-0.28	58.20	0.07	-219.77	-0.47
合计	23,495.73	24.00	16,074.81	19.91	11,302.77	24.15

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的主要项目如下：

单位：万元，%

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,209.32	56.33	2,259.65	55.19	1,722.34	59.99
招待宣传费	1,438.68	25.25	735.38	17.96	464.98	16.20
差旅费	536.17	9.41	427.59	10.44	291.01	10.14
办公费	193.62	3.40	194.08	4.74	168.93	5.88

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
水电/物业/房租费	142.82	2.51	136.55	3.33	121.92	4.25
折旧和摊销	87.85	1.54	33.32	0.81	22.48	0.78
限制性股票激励摊销	9.80	0.17	238.68	5.83	14.97	0.52
其他	79.15	1.39	69.26	1.69	64.25	2.24
合计	5,697.43	100.00	4,094.51	100.00	2,870.87	100.00

公司销售费用主要包括销售人员的职工薪酬、招待宣传费、差旅费等。2018年的销售费用有所上升主要系随着公司业务规模的扩张，公司的销售人员工资、招待宣传费和差旅费均出现增长所致。

(1) 职工薪酬：报告期内，为拓展新业务，开发新市场，公司增加了福建省外销售渠道建设和销售骨干人员的投入。公司销售人员数量不断增长，同时销售人员的薪酬水平也有所提升，因此职工薪酬呈逐年增长的趋势。

(2) 招待宣传费：报告期内，随着公司业务的不断拓展，公司的招待宣传费稳中有升。

(3) 差旅费：随着公司主营业务快速发展，区域销售子公司数量不断增长；公司不断加大市场开拓力度，使得差旅费逐年增长。

随着公司业务规模逐年扩大，产品和服务逐渐走向全国市场，未来公司在市场开拓上还将投入更多的销售费用。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的主要项目如下：

单位：万元，%

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,963.82	37.63	3,282.37	32.00	3,001.91	39.28
办公费	816.74	5.15	500.34	4.88	395.95	5.18
业务招待费	862.68	5.44	318.43	3.10	159.10	2.08
差旅费	1,174.17	7.41	677.57	6.61	530.07	6.94
水电/物业/房租费	1,189.52	7.51	1,056.85	10.30	978.19	12.80

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无形资产摊销	2,418.00	15.26	2,129.04	20.76	1,212.02	15.86
折旧费	1,624.99	10.25	966.79	9.43	532.68	6.97
税费及附加			-	-	68.41	0.90
中介费	852.39	5.38	288.67	2.81	293.98	3.85
车辆费	200.91	1.27	161.77	1.58	149.40	1.96
限制性股票激励摊销	148.87	0.94	466.20	4.55	134.46	1.76
其他	595.22	3.76	408.46	3.98	185.53	2.43
合计	15,847.30	100.00	10,256.49	100.00	7,641.71	100.00

公司管理费用主要包括职工薪酬、差旅费、折旧摊销等。报告期内，随着经营规模的不断扩大，公司的固定资产和无形资产规模逐步增加，导致折旧和摊销逐年增加；同时，公司人员逐年增加，人员薪酬水平不断提升，职工薪酬逐年增长，导致管理费用呈现逐年增长的态势。

3、研发费用

报告期内，公司的研发费用发生金额如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	2,222.18	1,665.61	1,009.96
合计	2,222.18	1,665.61	1,009.96

公司的研发费用主要为研发人员工资及材料费等。2016-2018 年，随着公司对业务研发投入的持续增长，公司的研发费用也呈现出持续增长的趋势。2018 年，公司研发费用增速较快，主要系公司加大新业务和新技术的研发投入所致。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	1,389.53	132.42	22.81

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
减：利息收入	1,701.19	154.70	293.19
手续费	40.47	79.05	21.98
汇兑损益（汇兑收益以“-”列示）	-	1.42	28.63
合计	-271.18	58.19	-219.77

报告期各期末，利息支出分别为 22.81 万元、132.42 万元和 1,389.53 万元，其中 2018 年利息支出金额较大，主要系计提附回购承诺的电子信息集团对福建南威投资款的利息所致。

报告期内，公司的利息收入分别是 293.19 万元、154.70 万元和 1,701.19 万元，其中 2018 年利息收入金额较大，主要系长期应收款的未实现融资收益摊销所致。

（六）其他收益

报告期内，公司其他收益构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
增值税即征即退	1,439.50	956.92	-
12358 大数据公共服务平台项目	352.94	647.06	-
2017 年度、2018 年度预研发经费补助	100.21	-	-
智慧政务补贴	50.00	-	-
泉州市科技局 2017 年度人才创新创业项目计划经费	20.00	-	-
2017 年度郑州市大数据产业发展专项资金	17.60	-	-
产业升级优惠政策奖励	-	29.00	-
院士专家工作站项目“中国水平平台”补贴款	-	20.00	-
海南省人民法院执行指挥建设项目（二期）B 包省外招标奖励	-	17.40	-
“行政执法与刑事司法衔接服务平台”项目补贴款	-	15.00	-
省区域发展项目“城市智能交通物联网即插即用式智能接口研发与应用示范”科技经费	-	12.50	-
视频图像分布式联网与智能化应用平台设备专项资金	11.00	11.00	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
区域教育云平台-深圳市战略性新兴产业（互联网产业）发展专项资金	8.33	-	-
软件认证经费补助	-	2.90	-
2017 年租房补贴	-	2.80	-
项目“智慧社区服务管理平台”补贴款	6.92	1.94	-
智慧云族云服务平台项目政府补助	3.33	-	-
个税返还	0.89		
公安智能感知大数据平台	0.67	-	-
福州市软件园管理委员会奖励款（高增长企业）	-	-	-
公安大数据服务应用的若干技术研究	-	-	-
博士后科研工作站	-	-	-
合计	2,011.40	1,716.52	-

报告期内，公司的其他收益分别为 0 万元、1,716.52 万元和 2,011.40 万元，主要由增值税即征即退以及其他各项与公司日常经营活动相关的政府补助构成。

（七）营业外收支

1、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入明细如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
政府补助	307.13	154.39	1,629.91
其他	18.95	2.92	40.06
非流动资产处置损益	-	-	0.01
合计	326.09	157.31	1,669.99

报告期内，公司的营业外收入主要由政府补助构成，2015 年和 2016 年包括软件企业即征即退的增值税返还金额和其他政府补助，2017 年起，根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）修订的规定，将软件企业即征即退的增值税返还等与日常经营活动相关的政府补助计入其他收益项

目。

2、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出明细如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损失	9.72	6.28	5.52
其中：固定资产处置损失	9.72	6.28	5.52
对外捐赠	161.00	131.34	4.00
其他	2.87	92.69	1.06
合计	173.59	230.31	10.58

报告期内，公司营业外支出金额分别为 10.58 万元、230.31 万元和 173.59 万元，整体金额较小。2017 年和 2018 增幅相对较大，主要系对外捐赠增加所致。

2017 年 9 月，公司与丰泽区教育发展基金会签订了《南威助学基金会协议书》，公司计划出资 1,000 万元作为助学金用于贫困学生及特殊学生群体的资助，原则上公司将于 10 年内进行分批次捐款，每年捐资 100 万元（亦可根据情况随时追加当年捐赠金额，每年出资额最高不得超过 200 万元）。2017 年及 2018 年，公司分别对外捐赠 100 万元。

（八）所得税费用

报告期内，公司所得税费用与利润的增长基本保持一致，所得税费用对公司利润的影响如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
当期所得税费用	3,260.95	2,320.71	1,001.74
递延所得税费用	1,598.68	-437.35	-1,119.89
所得税费用合计	4,859.63	1,883.35	-118.14
当期所得税费用占利润总额的比例	14.93%	20.93%	23.82%

报告期内，公司所得税费用分别-118.14 万元、1,883.35 万元和 4,859.63 万

元；其中当期所得税费用占利润总额比例分别为 23.82%、20.93%和 14.93%。由于多家子公司在 2016 年及 2017 年处于投入且亏损阶段，利润总额为负数，导致当期所得税费占合并利润总额的比例较高。

（九）非经常性损益影响及其分析

报告期内，公司的非经常性损益如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损益	838.05	-16.30	-5.52
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持续享受的政府补助除外）	879.03	913.99	391.98
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	701.74	1,314.12	286.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-144.92	-221.11	35.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	2,273.91	1,990.70	707.78
减：所得税影响数	325.71	292.76	117.87
归属于少数股东的非经常性损益	7.53	-9.29	0.79
合计（扣除所得税影响数、归属少数股东部分的非经常性损益后的非经常性损益净值）	1,940.67	1,707.23	589.11
归属于母公司所有者的净利润	17,252.33	10,302.55	5,147.47
上述影响额占当年归属于母公司净利润比例	11.25%	16.57%	11.44%
扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润	15,311.66	8,595.32	4,558.36

报告期内，公司的非经常性损益占同期净利润的比例相对较低，非经常性损益对公司经营业绩的影响较小。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------	---------

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	-26,978.10	13,840.81	-5,718.20
投资活动产生的现金流量净额	3,700.17	-19,997.63	-15,136.77
筹资活动产生的现金流量净额	56,881.21	-3,902.08	8,226.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	33,603.28	-10,058.90	-12,628.16

（一）经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	73,766.64	68,515.23	41,531.30
收到的税费返还	1,439.50	956.92	1,237.93
收到其他与经营活动有关的现金	7,759.03	7,892.42	6,795.34
经营活动现金流入小计	82,965.17	77,364.57	49,564.56
购买商品、接受劳务支付的现金	73,935.62	34,519.59	31,970.76
支付给职工以及为职工支付的现金	14,112.04	9,839.78	8,298.34
支付的各项税费	7,875.32	4,739.42	3,647.07
支付其他与经营活动有关的现金	14,020.29	14,424.98	11,366.60
经营活动现金流出小计	109,943.27	63,523.76	55,282.76
经营活动产生的现金流量净额	-26,978.10	13,840.81	-5,718.20
净利润	16,984.24	9,203.55	4,323.02
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-158.84%	150.39%	-132.27%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,718.20 万元、13,840.81 万元和-26,978.10 万元，存在一定波动。

2016 年经营活动产生的现金流量净额为-5,718.20 万元，主要系受宏观经济调整影响，地方政府加强了财政资金的拨付审批程序管理，客户的项目回款周期拉长；同时公司业绩规模扩大，在建项目数量和合同金额增加，项目建设投入资金相应增加；引进高端人才的同时也提高了原有职工的薪酬水平，导致传统业务的职工薪酬支出增加，同时加大 5 大新业态子公司的投入，团队规模扩大。公司经营不存在重大不利变化。具体如下：

1、2016年营业收入为46,807.44万元，而销售回款为41,531.30万元，销售回款与销售收入差额为-5,276.14万元。销售回款与营业收入存在差异主要是公司客户集中在党委、政府、公安等政务部门，受宏观经济调整影响，地方政府加强了财政资金的拨付审批程序管理。根据公司的统计数据，项目平均回款周期有所拉长，回款周期从原来的1-3个月升至3-6个月；同时因公司收入存在季节性波动，第四季度的营业收入占公司全年营业收入的比例通常在40%以上，客观上亦影响了公司的销售回款；

2、随着公司业务规模的扩大，营业成本增加8,829.59万元，同时在建项目的数量和规模不断扩大，存货增加3,594.05万元，因此购买商品的现金流出增加较大；

3、随着业务规模扩大，公司在引进高端人才的同时也提高了原有职工的薪酬水平，导致传统业务的职工薪酬支出增加；此外，2016年公司加大5大新业态子公司的投入，团队规模扩大，薪酬支出增加2,212.17万元。

2017年，经营活动产生的现金流量净额相对较高。一方面是因为公司加大应收账款的催收力度，项目货款持续回笼，应收账款周转率提高；另一方面是因为，公司为提高资金使用效率加大应付票据的使用比例，同时合理利用供应商给予的账期，2017年末应付票据及应付账款增幅较大。

2018年公司经营活动现金流量净额为-26,978.10万元，主要系公司特定项目特殊的分期付款方式所致，具体分析如下：

1、自2017年以来，公司开始参与PPP及政府购买服务类项目，先后中标包括智慧丰泽（一期）PPP项目、福州市高清视频监控系统公安界面购买服务等多个重大项目。该类项目具有建设期投入大、合同款项于运营期分期支付的特点。考虑到公司承建的PPP及政府购买服务集中于最近两年、尤其是2018年开展建设，使得当期公司整体采购金额大幅提高；同时鉴于建设期内达到付款条件的项目金额较少，导致当期因销售商品及提供劳务收到的现金远低于因项目采购导致的现金流出。2018年，因承建PPP及政府购买服务项目的现金净流量为-34,693.50万元；

2、随着公司主营业务的持续增长，截至 2018 年 12 月 31 日，除因 PPP 及政府购买服务项目持续推进形成规模较大的长期应收款外，公司因其他在建项目持续投入形成的尚未验收的存货金额为 29,211.70 万元，较 2018 年初增加 9,736.66 万元。公司采用“以销定产”的经营模式，在客户最终验收完成并支付相关款项前，公司需垫付大量的资金用于供应商货款的结算和其他成本费用的支付，故于当期内存货金额的快速增加意味着现金的持续流出。

报告期内公司经营活动现金流量净额与净利润的差额及影响因素的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
净利润	16,984.24	9,203.55	4,323.02
经营活动现金流量净额	-26,978.10	13,840.81	-5,718.20
经营活动的现金流量与净利润差额合计	-43,962.34	4,637.26	-10,041.22
①存货的减少	-19,044.92	-5,557.61	-3,963.05
②经营性应付项目的增加	18,362.60	41,503.08	-1,395.09
③经营性应收项目的减少	-52,733.24	-35,042.51	-6,729.51
④折旧与摊销、减值准备、递延税等非付现项目	11,025.25	4,933.22	2,330.05
⑤投资收益及公允价值变动	-1,572.03	-1,198.92	-283.62

公司 2016 年至 2018 年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额分别为-10,041.22 万元、4,637.26 万元和-43,962.34 万元，具体原因如下：

1、2016 年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为-10,041.22 万元，其中经营性应收增加 6,729.51 万元、存货增加 3,963.05 万元，主要原因系地方政府加强了财政资金的拨付审批程序管理，使得客户的回款周期拉长导致销售回款增速小于营业收入增速，同时存量项目增加导致采购支出的现金有所增加所致；

2、2017 年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为 4,637.26 万元，主要原因系折旧与摊销、减值准备、递延所得税等不需以现金支付的成本费用增加 4,933.22 万元所致。销售回款与采购付款及其他付现支出基本持平；

3、2018 年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为-43,962.34 万元，主要原因系自 2017 年以来，公司开始参与 PPP 及政府购买服务类项目，先后中标包括智慧丰泽（一期）PPP 项目、福州市高清视频监控系统公安界面购买服务等多个重大项目，2018 年公司 PPP 及政府购买服务项目确认营业收入 45,676.62 万元，但因前述项目的分期付款特性，该类项目 2018 年收到的现金为 3,387.01 万元，且因实施前述项目，公司 2018 年合计支付的采购现金为 38,080.51 万元，从而导致当期经营活动现金流量净额与净利润差异较大。

（二）投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	155,288.62	176,376.23	54,290.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.74	12.86	0.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	975.00	424.44	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	6,600.00	-
投资活动现金流入小计	156,264.36	183,413.53	54,291.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,395.63	10,300.94	7,197.98
投资支付的现金	139,823.63	190,110.22	62,192.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,344.92	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,000.00	3,600.00
投资活动现金流出小计	152,564.19	203,411.16	72,990.50
投资活动产生的现金流量净额	3,700.17	-19,997.63	-18,699.27

报告期内，收回投资收到的现金主要为赎回理财产品收到的本金和利息金额，以及赎回权益类交易性金融资产收到的现金。投资支付的现金主要为公司购买理财产品支出的现金。2016 年及 2017 年投资活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司对募集资金进行现金管理，购买理财产品的净现金支出和购买权益类交易性金融资产的支出金额较大，同时公司购建固定资产、无形资产等支出增加。2018 年，公司投资活动产生的现金流量净额为 3,700.17 万元，主要是因为公司收回前期投资的金额较大。

（三）筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	65,478.73	551.01	6,736.45
取得借款收到的现金	-	407.02	1,031.62
收到其他与筹资活动有关的现金	16,820.46	8,499.05	3,201.89
筹资活动现金流入小计	82,299.19	9,457.08	10,969.96
偿还债务支付的现金	40.00	684.38	754.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,563.02	1,645.46	1,922.81
支付其他与筹资活动有关的现金	14,814.96	11,029.32	103.59
筹资活动现金流出小计	25,417.98	13,359.16	2,780.65
筹资活动产生的现金流量净额	56,881.21	-3,902.08	8,189.31

2016 年，吸收投资收到的现金为控股子公司上海宜喆收到的其他股东的增资款和 2016 年下半年的收到的定向发行限制性股票募集资金 6,165.45 万元。取得借款收到的现金和偿还债务支付的现金为子公司福建神威取得的银行借款和偿还借款。收到的其他与筹资活动有关的现金主要为收回票据及保函保证金。分配股利、利润或偿付利息支付的现金为公司对股东的现金分红。

2017 年，收到其他与筹资活动有关的现金主要为收到的福建南威股权转让款。分配股利、利润或偿付利息支付的现金为公司对股东的现金分红。支付其他与筹资活动有关的现金主要为支付票据、保函保证金和收购福建神威少数股权款项。

2018 年，吸收投资收到的现金主要系收到配股的募集资金。收到其他与筹资活动有关的现金主要系收回票据和保函保证金。分配股利、利润或偿付利息支付的现金为公司对股东的现金分红。支付其他与筹资活动有关的现金主要系支付的票据和保函保证金。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金概况

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 66,000 万元（含 66,000 万元），扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	智能型“放管服”一体化平台建设项目	15,990.36	13,276.16
2	公共安全管理平台建设项目	24,724.28	21,115.14
3	城市通平台建设项目	19,547.58	18,608.70
4	补充流动资金	13,000.00	13,000.00
	合计	73,262.22	66,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）智能型“放管服”一体化平台建设项目

1、项目基本情况

智能型“放管服”一体化平台为公司现有政务服务业务的拓展和升级。本项目采用“受办分离”的思路，以“一个窗口”、“一个平台”为主要方式，按“一套标准”，为省、市、县（区）、乡镇（街道）、村（社区）提供五级一体的“一站式服务”；与公司现有政务服务业务相比，本项目在智慧化、功能性及终端应用方面均作出了很大幅度的提升，具体表现为：

（1）本平台支持无差别业务办理模式。平台通过打通用户、数据、业务、材料、证照等多项子系统的互联互通，实现政务服务地域无差异（同城通办、

异地通办)、系统无差异、数据无差异;通过一窗受理云平台的应用,实现政务业务由“多窗”变为“一窗”,使得传统政务业务下“进一个门跑多个窗办事”的问题得以解决,通过一个业务窗口即可实现多重业务办理。此外,通过本平台的 e 证通系统可实现申报信息、电子证照等数据的智能共享,减少市民在办理政务业务时重复填写和重复提供申报资料的情况。

(2) 本平台支持多层次云化应用模式。本平台采用云化模式,对各个服务系统进行统一整合,且支持各地区行政部门根据实际需求定制应用模块;既支持行政部门内多级架构建设又支持区域内政务机构统一架构集约化建设。

(3) 本平台具备办事关系图谱分析服务。本平台坚持以用户需求为导向,加强“用户办事体验”,整合优化办事流程,对热点事项、堵点材料、热点信息项、事项差异、材料关系链、事项关系链等进行统筹分析及数据挖掘,提供事项关系图谱和材料共享图谱等应用服务。

(4) 本平台支持智能化申报与审批服务。本平台通过结合智能终端、中台服务、证照云服务,提供智能分析及数据抽取机制、智能比对审核机制、审核报告生成机制、审核规则维护管理机制等服务,将大幅提高政务服务的智能化和便捷性,实现政务服务“一网、一门、一次”应用目标。

综上,智能型“放管服”一体化平台建设项目是公司对现有“互联网+政务服务”综合解决方案的整合提升。本项目实施后,将在很大程度上提升公司现有产品和服务的智能化与智慧化,满足各级党政机关对政务建设智能化日益提高的需求,有利于增强公司在政务服务领域的核心竞争力。

2、项目建设必要性

(1) 持续推进政务服务的智慧化建设是国家深化“放管服”改革的必然需求

国家在深化“放管服”改革、推进全国政务服务一体化平台、破解群众办事堵点、难点多等相关政策中明确要求推广“一窗受理、并行办理”的政务服务模式,推动线下线上的有机融合,加强实体政务大厅的建设管理,统筹各类服务资源,统一服务标准,优化工作机制,强化跨部门协调,使得传统模式下

群众和企业必须到现场办理的事项力争“只进一扇门”、“最多跑一次”。此外，国家要求以省（区、市）为单位公布地方各级政府“一次办”事项清单和办事指南，加强实体政务大厅软硬件设施配备，优化资源配置，做好人员、设施、经费保障，结合群众办事需求灵活设立综合窗口，避免不同服务窗口“冷热不均”现象。因此，持续推进政务服务的智慧化建设是国家深化“放管服”改革的必然需求。

（2）有利于解决推进“放管服”改革中存在的问题及难点

近年来，各级地方政府积极相应国家政策，持续推进“放管服”改革，但在改革过程中存在诸多问题，主要包括：改革区域各自为政、异地通办难；系统对接难、协调难度大；系统分散建设、对接通道繁杂、不利于业务推广；政务大厅硬件缺乏统一管理等问题。本平台支持无差别业务办理模式及多层级云化应用模式，将为前述问题提供有效的解决方案，有利于“放管服”改革在各级政府部门的持续推进。

3、项目建设的可行性

（1）该项目具备有利的政策环境

2018年5月23日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于深入推进审批服务便民化的指导意见》提出优化提升各级政务服务大厅“一站式”功能，进一步推动审批服务事项进驻大厅统一办理；将部门分设的办事窗口整合为综合窗口，完善“前台综合受理、后台分类审批、综合窗口出件”工作模式；实行一窗受理、集成服务，实现“一窗通办”。

2018年6月10日，国办发〔2018〕45号《进一步深化“互联网+政务服务”推进政务服务“一网、一门、一次”改革实施方案》的要求，到2018、2019年底市县级政务服务事项50%、70%以上政务服务事项实现“一窗”受理。

2018年6月28日李克强总理在全国深化“放管服”改革转变政府职能电视电话会议上的讲话。“放管服”改革体现了以人民为中心的发展思想，让广大群众有了更多获得感。始终聚焦企业和群众反映突出的“办事难、办事慢”、“多

头跑、来回跑”、“奇葩证明”等问题。力求推进“六个一”，即企业开办时间再减一半，项目审批时间再砍一半，政务服务一网通办，企业和群众办事力争只进一扇门、最多跑一次，凡是法律法规依据的证明一律取消。

2018年7月19日国务院办公厅关于成立国务院推进政府职能转变和“放管服”改革协调小组的通知。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，围绕推动高质量发展，加快推进政府职能深刻转变，在各地各部门深化“放管服”改革的基础上，统筹研究推进政府职能转变和“放管服”改革重要领域、关键环节的重大政策措施，研究拟提请国务院常务会议审议的有关重要事项，协调推动解决重点难点问题，指导督促各地各部门落实改革措施，更大限度激发市场活力、调动人的积极性和社会创造力。

国家政策的大力支持，有利于持续、稳步地推进政务服务领域智能化、现代化的建设，为本项目的顺利实施提供了良好的政策环境。

（2）该项目具有良好的市场前景

建设服务型政府，不仅可以使老百姓能够得到更广泛、更便捷的信息和服务，而且可以大大降低行政成本，提高政府服务效率，进一步规范政府行为方式，改变政府与企业、公民之间的信息不对称，做到透明化、公共化。通过“放管服一体化”平台的建设，能够减少办事过程中重复提交材料、重复录入信息、公众办事多次往返等现象，解决跨区域办事难、流程复杂等问题；有利于提升服务质量、服务速度、服务响应，减少公众办事成本，减少财政支出，提高市民对于政务服务的体验感，并有助于各级政府部门坚定不移地推进“放管服”改革。因此，本项目具有良好的市场前景。

（3）公司已在政务服务及终端应用领域积累了丰富的行业资源

公司作为中国国际软件博览会“软件十年·电子政务优秀解决方案奖”的获得者，具有突出的项目设计、产品研发及运营维护能力，为客户提供多元化、有针对性的政务服务解决方案。经过多年的经营，公司为2,000余家各级政府机关建设了实现不同功能的电子政务系统，在技术难点、客户需求、解决

措施、后续运营等方面积累了丰富的行业经验。公司融合物联网、云计算、移动互联网、人工智能、数据挖掘、大数据处理等新一代技术，整合提出了涵盖政务服务、政务协同、智能监管、智能决策、政务云平台等业务在内的整体政务解决方案，并专项提出了包括政务大协同、权力阳光、县级电子政务、应急指挥、政务资源共享库、政务行业应用等在内的细分领域解决方案。

公司先后承建了南平市综合服务创新项目、三明市行政服务中心搬迁改造项目系统集成、智慧丰泽、广西公安厅网上办事大厅、泸州川南自贸区网上办事大厅项目、河北衡水市行政审批系统平台建设等各级行政部门的政务服务项目，具备丰富的行业产品、客户、市场、数据及技术资源。丰富的行业资源及经验积累为本项目的顺利实施提供了有利保障。

（4）公司拥有雄厚的研发实力和丰富的技术储备

截至 2018 年 12 月 31 日，公司员工共 2,241 人，其中本科以上学历 1,570 人，占员工总数的 70.06%，技术人员 1,707 人，占员工总数的 76.17%。公司长期坚持与中国科学院软件研究所、国防科技大学、合肥工业大学、厦门大学、福州大学、华侨大学等科研院所进行人才以及科研方面的广泛交流与合作，联合研究云计算、物联网、大数据、移动互联网等前沿技术，并应用到电子政务、智慧城市等领域中。公司加强成果转化和产业化推广，强化技术指导、信息咨询、培训能力，为行业发展和经济建设提供技术支持和服务，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。同时，南威软件与国内外著名 IT 企业如微软公司、IBM、CISCO、华为等公司建立起密切的技术合作关系和战略性联盟，强强合作共同拓展国内外市场。

公司一直以 ISO9001 和 CMMI 体系为规范，注重技术创新，现已拥有系统应用平台、感知大数据平台、部门间信息共享平台、应急指挥系统、移动开发平台等 823 项软件著作权登记证书、26 项发明专利、9 项实用新型专利。公司自主研发的智慧公安系列软件获得了科技进步奖并被评选为软件名牌产品、中国软博会金奖。近年来，公司共承担数十余个各级政府部门电子信息产业发展基金项目、国家火炬计划、国家科技支撑计划、省科技重大专项等科研课题。雄厚的研发实力与丰富的技术储备是公司持续经营的核心竞争力，也在很大程

度上为本项目的研发提供了有利的技术保障。

4、项目建设内容

智能型“放管服”一体化平台为公司现有“互联网+政务服务”主营业务的升级。与公司现有政务服务业务相比，本项目在智能化、功能性及终端应用方面均作出了很大幅度的提升，使公司向各级政府单位提供的政务服务解决方案更能满足日益庞大及复杂的政务业务需要，最终实现“一窗受理、智能审批、自主管理”的新型政务办事模式。

(1) 技术架构

本项目的系统技术架构分为基础设施层、应用支撑层、应用层、接入层 4 个层次，具体情况如下：

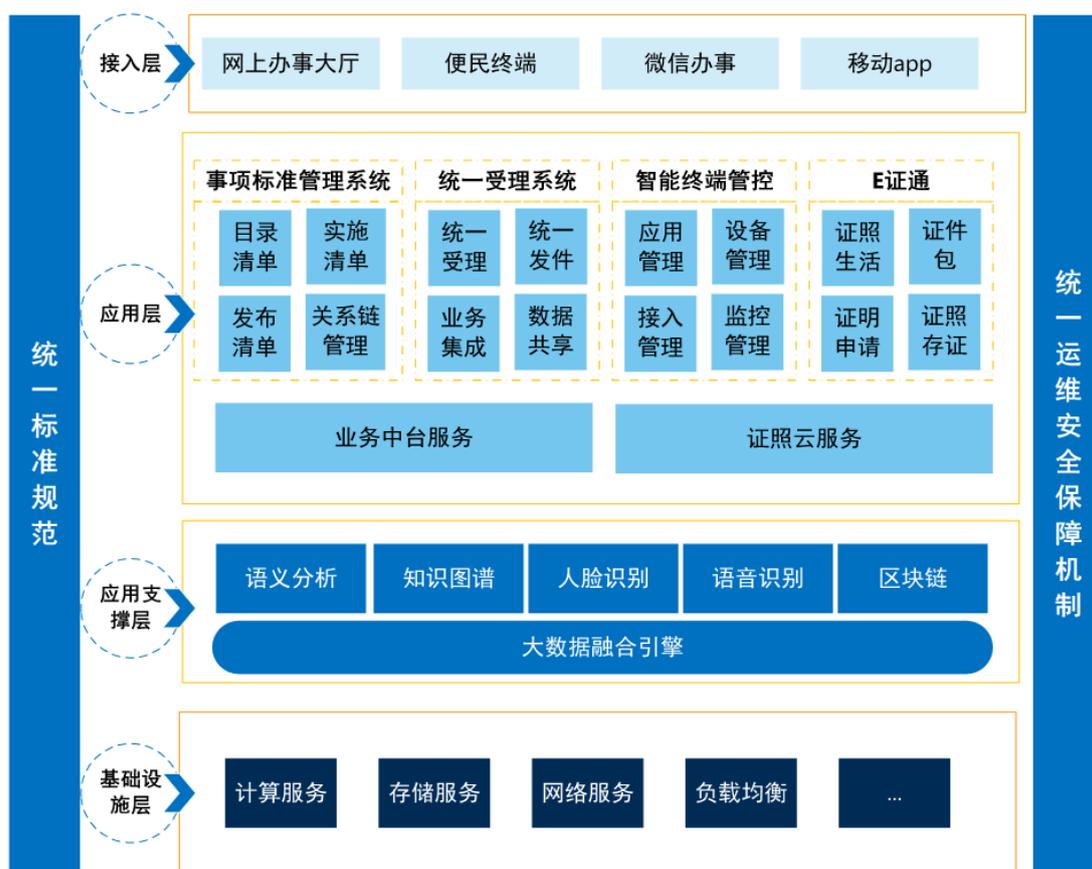
①基础设施层：系统平台将搭建在政务内网、政务外网的网络云平台上，包括网络、存储、主机等在内的网络硬件统一由云平台提供资源。

②应用支撑层：以满足应用开发为支撑，提供包括统一用户管理、统一用户认证、数据交换和共享、数据融合、语义分析、知识图谱、语音识别、人脸识别等在内的一系列支撑服务。

③应用层：基于应用支撑平台构建事项标准管理系统、统一受理系统、智能终端管控系统、e 证通，以及业务中台服务、证照云服务，为公众办事提供统一应用服务。

④接入层：社会公众、企业等用户可以在接入层通过网上办事大厅、便民终端、移动 app、微信应用等，开展办事服务。

本项目的具体平台技术架构图如下所示：



(2) 建设内容

智能型“放管服”一体化平台定位于打造基于线上、线下等多渠道“一窗受理、智能审批、自主管理”的办事模式，建设内容主要包括政务服务事项标准管理系统、统一受理系统、智能终端管控系统、e证通、证照云共享服务系统和业务中台服务系统等6大子系统，具体建设内容如下：

①政务服务事项标准管理系统：建立全区域政务服务事项的标准化管管理；实现各级政府行政审批目录及实施清单、公共服务事项目录及实施清单的动态管理；统一事项编码，规范事项名称、受理条件、材料、流程、时限等；建立事项与证照类别的对应关联，做到“同一事项、同一标准、同一编码”；针对热点事项、堵点材料、热点表单字段、事项差异、材料关系链、事项关系链进行统筹分析，为实现各级政府的统一受理提供支撑。

②统一受理系统：采用收办分离模式，建立“一窗综合受理、分类审核办理、统一窗口出件”的服务模式；采用云化模式，对各个服务系统进行统一整

合、统一应用，实现政务服务运行的信息协同；通过对政务资源数据的整合、证照电子化归集、业务数据共享，优化提升政务服务，支持大厅一窗受理和基层一窗受理两类业务，实现线下统一收发，与线上一网结合，与大厅终端设备整合，实现办事“最多跑一趟”。

③智能终端管控系统：提供“管理服务”、“监控服务”、“智能服务”三大服务板块；整合智能机器人、一体机、窗口互动平板、排队叫号机、查询机等终端设备，为终端提供全面服务支撑，实现对各终端设备注册、授权、应用、驱动、信息发布等统一管理；对各终端设备的运行状态反馈、故障情况分析、环境情况分析、远程管理、服务统计等进行监控，并提供业务知识库管理、智能问答、智能讲解等智能服务；将终端与终端、证照云服务系统和终端与各业务系统统筹打造为一个无死角的智能终端生态体系。

智能交互机器人采用语音+屏幕操作的交互模式，配备丰富的政务知识库，为公众提供精确的业务咨询问答，解决公众的办事疑问，配合或替代导办员、讲解员完成咨询导办、流程讲解等工作，有效的达到分流目的；另外，机器人还具备引领带路、智能巡检、自助签到等辅助功能。

④e 证通：以证照、证明、卡、可信材料在政务服务、社会生活等场景中的应用为核心，主要面向社会公众提供统一的电子证照的自主管理与应用渠道，帮助公众实现证照的自主管理。以“一证一码”、“一码通扫”的统一应用模式，解决公众在生活办事中频繁使用证照的痛点，并对证照使用过程进行存证，实现“记录一生”、“管理一生”、“服务一生”的目标。

⑤证照云服务系统：将成熟的电子证照应用以云服务的模式对外提供，便于不同区域、不同领域电子证照应用场景的快速建设，降低各区域电子证照应用建设的成本，提升电子证照应用的推广效果。

⑥业务中台服务系统：构造“互联网+政务服务”的核心业务能力，提供包括用户中心、事项中心、申报中心、审批中心、办件中心、评价中心、监管中心等在内的全链路业务中心，为前端服务提供基于业务中台的标准应用和基于标准应用进行自定义的个性应用。

5、项目投资概况

(1) 项目投资概算

本项目总投资 15,990.36 万元，拟使用募集资金投入 13,276.16 万元，项目投资估算如下表所示：

序号	费用名称	项目计划投资额（万元）	拟使用募集资金额（万元）
1	软硬件设备购置	9,115.20	9,115.20
2	开发人员费用	3,375.96	3,375.96
3	项目实施费用	1,265.00	785.00
4	预备费	275.12	-
5	铺底流动资金	1,959.08	-
投资总额		15,990.36	13,276.16

(2) 项目实施方式、建设地点和建设期限

本项目由南威软件直接负责实施。项目计算期为 7 年，其中建设期为 2 年，经营期为 5 年。

(3) 项目实施时间表

本项目建设期为 2 年，项目实施时间表如下：

阶段	所需时间	建设内容	建设目标
第一阶段	T-T+6	基础建设阶段	完成生产场地配套设施的采购安装，完成网络和硬件及工具软件的设置购置和安装，完成相关需求文档及文献资料的收集和整理
第二阶段	T+2-T+16	设计开发阶段	系统模块的设计，在研发环境下，对系统产品进行分析、设计和开发；在实验室环境下，对模块进行集成测试和验证
第三阶段	T+12-T+18	完善改进阶段	通过模拟和试用，向高精度阶段成果转化，满足实际使用需求
第四阶段	T+16-T+24	产业化应用阶段	实现产业化，完成研发任务；在实际环境中，完成产业化考核，实现大规模应用。

注：T 为资金到位日，数字代表月份

(4) 项目效益测算

项目财务评价确定计算期为 7 年，其中建设期 2 年，经营期 5 年。项目达产后年均增加营业收入 29,027.95 万元，年均增加税后利润为 5,007.90 万元。经

测算，项目全部投资税后内部收益率为 24.55%，经济效益良好。

本项目建成后年度折旧与摊销为 2,616.96 万元，不会对公司财务状况造成重大不利影响。

（5）项目用地、备案及环评情况

该项目不涉及使用建设用地的情况。

该项目已经取得泉州市丰泽区发展和改革局出具的“闽发改备[2018]C020138号”《福建省企业投资项目备案证明（内资企业）》。

该项目为信息化建设项目，按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部部令第 44 号）的规定，不需要进行项目环境影响评价。

（6）募集资金不涉及投资于 PPP 项目

本次募投项目不涉及投资于 PPP 项目的情况，财政部《关于规范政府和社会资本合作综合信息平台项目库管理的通知》的规定不适用于本次募投项目，本次募投项目无需纳入财政部全国 PPP 综合信息平台项目库，亦无需经过地方人大批准并纳入政府财政预算。

（二）公共安全管理平台建设项目

1、项目基本情况

公共安全管理平台是新一代公安信息化支撑平台，系根据智慧城市顶层设计要求，遵循公安系统“警务大脑”的建设意见，依托“大智云移物”技术，以公司现有智能感知大数据平台为基础，建立以大数据业务建模与挖掘分析为核心的智能公共安全管理平台，是公司“智慧城市”业务方面在公共安全领域的有效延伸。

该平台主要涵盖“天网、天算、天智”等方面的建设内容，其中“天网”将以公安网为核心，融合移动信息网、视频专网，采用云计算、大数据、物联网等先进技术，形成一张虚拟的城市公共安全服务网络，着力实现各类物联感知前端的多维度信息采集、结构化统一智能解析、数据预处理等内容；“天算”系统负责构建可统一管理、调配的基础支撑环境，建立集计算、存储、治理、

模型开发为一体的数据中心，并基于数据中心构建统一接口服务、基础数据服务、分析数据服务、挖掘数据服务、专题数据服务和开放开发服务等服务组件；“天智”系统着力于建立面向业务开发者、管理者、多终端用户使用的统一应用服务门户，以业务警种需求为导向，通过运用和组装平台提供的技术接口及服务产生诸如通用业务、智能导侦、预警预测、智能交管、基层应用、实战指挥、移动警务、公共安全管理等智能化实战应用和服务应用。

公共安全管理平台具备全方位的公共安全服务能力，将推动公安机关在治安风险防控方面从被动响应向主动预防转变、针对突发事件的指挥决策由经验驱动向基于大数据分析转变、安全治理由人力密集向科技集约转变、侦查破案从循迹追踪向精准搜索转变，这将在很大程度上提升公安机关对社会公共安全的把控能力和应急处理能力，有利于维护社会的和谐稳定。

2、项目建设必要性

（1）公共安全事业的信息化建设符合社会发展趋势

以互联网为标志的信息技术飞速发展，为社会经济发展带来深刻的变革。信息技术在推动经济社会快速发展的同时，也为各类突发事件、犯罪活动和敏感、有害信息的快速传播创造了条件。在信息化的宏观背景下，传统的公安工作模式已无法适应维护社会和谐稳定的需要，须建立与信息化社会相适应的工作机制，大力推进信息技术在公安工作中的广泛应用，建立健全覆盖各警种、横向集成、纵向贯通的信息数据网络，不断提升公安部门的科技建设，才能有效推动公安事业的健康发展。

（2）公共安全事业的信息化建设是合理分配警务资源的重要途径

近年来，警力不足已成为制约公安工作的主要问题之一。单纯靠一味地增加警力资源投入不能从根本上解决警力资源短缺的问题，且在很大程度上增加了财政支出、浪费了公共资源。公共安全管理平台作为公安信息化支撑平台，将信息搜集、云计算、数据挖掘等技术手段应用于公安工作，将有效推动公安业务从传统人工管理向智能服务转变。在不增加警力资源投入的情况下，通过技术手段实现社会治安的管控、预防和处理，从而实现提升警务效率的目标。

（3）加强公共安全事业的信息化建设有利于遏制新型犯罪

近年来，我国在社会安全治理方面取得了良好的成果，治安形势得到了明显改善；但与此同时，网络犯罪、电信犯罪以及跨区域流动犯罪的频发给案件侦查工作带来了新的挑战。面对新型犯罪，传统破案手段已不能适应社会治安的需求，故加强公安机关的科技建设、提升各警种的协同能力、提升警务效率对于新时代的公安工作至关重要。

3、项目建设的可行性

（1）该项目具备有利的政策实施环境

2016年3月17日，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》发布，强调健全公共安全体系；牢固树立安全发展观念，坚持人民利益至上，加强全民安全意识教育，健全公共安全体系，为人民安居乐业、社会安定有序、国家长治久安编织全方位、立体化的公共安全网，建设平安中国。

自2017年以来，公安部先后出台《关于大力推进基础信息化建设的意见》、《关于推进公安信息化发展若干问题的意见》和《公安科技创新“十三五”专项规划》等一系列文件，不断健全完善公安科技信息化政策体系，为深入推进科技强警战略提供了基本遵循和有力保障；同时，坚持问题导向和尊重基层首创，坚持整体联动和分级落实相结合，确保信息化建设落地见效。

2017年7月31日，国家发改委发布《“十三五”国家政务信息化工程建设规划的通知》，明确提及加强公共安全信息化建设，要求立足建设“平安中国”，建立健全社会公共安全治理信息资源目录体系和应急预案体系，进一步建设完善国家应急平台体系；充分利用云计算、大数据、物联网、移动互联、遥感遥测、视频监控、导航定位、社交媒体等技术，建设完善安全生产监管、公共安全基础综合服务管理、自然灾害监测预警、环境事故应急处置、公共卫生与传染病防控、应急物资保障等系统；以国家应急平台体系为数据汇聚和业务协同节点，按照平战结合思路，加强部门间的协调联动和信息共享，提高严格执法、预防为主、快速响应、有效处置的能力，加强舆情引导，切实增强社会公共安全保障水平，实现全程管理、跨区协同和社会共治。

国家政策的大力支持，有利于持续、稳步地推进国家公共安全机构的现代化建设，为本项目的顺利实施提供了良好的政策环境。

（2）该项目具有良好的市场前景

近年来，随着我国社会经济的快速发展及城市化进程的持续推进，经济环境的多元化及大规模社会人口流动在一定程度上附带了社会治安问题，使得政府部门在维护社会公共安全方面存在较大的压力。为了维护社会的安全与稳定，国家及地方政府每年投入大量财政资金以支持公安机关的现代化建设。自2009年至今，国家财政用于公共安全的支出年均增长率维持在10%以上。充裕的财政支持为国家公安行业的建设提供了有利保障。

公共安全的信息化、现代化建设是国家安防领域的重要组成部分，广阔的市场需求也在很大程度上促进了行业的快速发展。根据公开的市场预测报告，2017年我国公安行业应用软件市场投资达到147.5亿元，同比增长25%，预计2018年将增长至163.8亿元；假设硬件投入以软件投入的2倍计算，2018年我国公安信息化硬件市场总体规模将超过320亿元。市场规模的快速增长为本项目的顺利实施提供了坚实基础。

（3）公司已在公共安全应用领域积累了丰富的产业资源

南威软件基于多年在公安信息化项目中的建设经验，构建了智慧公安建设合作生态圈。公司充分发挥行业优势，建立健全了完善的公共安全业务开发体系，为公安机关研发包括前端采集、数据传输、数据挖掘、智能防控等模块在内的全链路智慧公安一体化治安防控系统。经过长期的经营，公司与国家及各省市公共安全部门建立了广泛的合作，并在业内树立了良好的市场口碑。公司先后承建了公安部指挥通讯资源管理平台、福建省公安厅全省治安卡口管理平台、福建省公安厅智能流媒体车牌识别项目、泉州市城市安全信息系统、福州市高清视频监控系统、智慧福清暨高清视频监控系统项目、北京市公安局延庆分局视图化结构化存储项目、拉萨市“雪亮工程”视频监控整合联网应用平台建设等各类公安信息化建设项目，积累了丰富的行业经验，有利于本项目的顺利推进。

（4）公司拥有雄厚的研发实力和丰富的技术储备

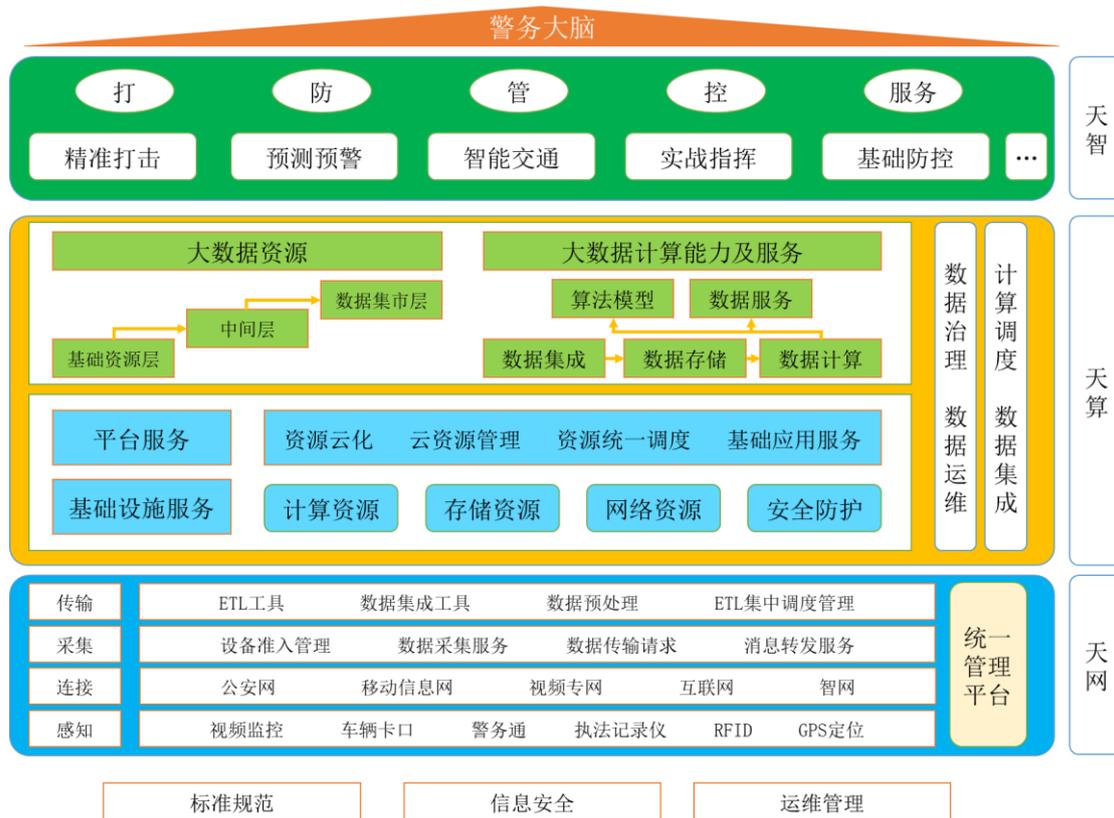
雄厚的研发实力与丰富的技术储备是公司持续经营的核心竞争力，也在很大程度上为本项目的研发提供了有利的技术保障。有关公司的研发及技术储备情况详见本节“（一）智能型“放管服”一体化平台建设项目/3、项目建设的可行性/（4）公司拥有雄厚的研发实力和丰富的技术储备”。

4、项目建设内容

本项目为公司现有“平安城市”业务的升级，以海量数据的搜集、数据挖掘及应用层面的智能化为出发点，结合大数据分析、动静态人像识别、流媒体车辆识别、以图搜图、视频处理等一系列核心技术，打造新一代公共安全管理平台，升级现有研发环境、增强及增多现有公共安全业务的功能模块，重点优化数据挖掘及数据碰撞功能，升级应用层面的智能化，以满足公安机关对信息化建设多功能、差异化、智慧化的全方位要求。

（1）技术架构

公共安全管理平台总体架构为“三横三纵”结构，其中三横包括“天网、天算、天智”三层架构，为平台的结构主体；而“标准规范、信息安全、运维管理”构成三个纵向体系，为保证平台顺利运营的基石，本项目具体技术架构如下图所示：



(2) 建设内容

本项目的建设包括“天网、天算、天智”等三个子系统，具体建设内容如下：

序号	建设内容	内容描述
1	天网	感知网：构建一张虚拟的城市公共安全服务网络，实现多维度信息采集、结构化智能解析、全方位立体防控
2	天算	一朵云：云计算平台：构建按需自助、灵活弹性的云基础设施（包括网络资源、计算资源、存储资源等）、云平台系统软件、PaaS平台等
3		一中心：大数据中心：提供海量数据集成、数据存储、数据计算和能力服务
4	天智	一平台：应用中心平台：按照服务渠道分为PC端警务工作平台和移动警务平台，面向业务开发者、管理者、多终端用户使用
5		一组应用：构建一系列基于智能化终端应用系统，包括：大数据+综合应用、大数据+智能导侦、大数据+预警预测、大数据+智能交管、大数据+实战指挥、大数据+移动警务、大数据+公共安全管理、大数据+数据服务等多类型应用，提升应用层面的智慧化程度

5、项目投资概况

(1) 项目投资概算

本项目总投资 24,724.28 万元，拟使用募集资金投入 21,115.14 万元，项目

投资估算如下表所示：

序号	费用名称	项目计划投资额（万元）	拟使用募集资金额（万元）
1	软硬件设备购置	13,841.26	13,657.10
2	开发人员费用	5,408.04	5,408.04
3	项目实施费用	2,250.00	2,050.00
4	预备费	429.99	-
5	铺底流动资金	2,794.99	-
投资总额		24,724.28	21,115.14

（2）项目实施方式、建设地点和建设期限

本项目由南威软件直接负责实施。项目计算期为 7 年，其中建设期为 2 年，经营期为 5 年。

（3）项目实施时间表

本项目建设期为 2 年，项目实施时间表如下：

阶段	所需时间	建设内容	建设目标
第一阶段	T-T+6	基础建设阶段	采购生产场地配套设施、网络设备及各类开发测试需要的硬件与软件设备，并完成安装与设置
第二阶段	T+2-T+16	设计开发阶段	对系统进行分析设计，在设计的基础上进行产品开发，同步对开发项目进行测试与验证，在实验室环境中进行集成测试与验证
第三阶段	T+12-T+18	完善改进阶段	针对开发的项目进行完善改进，使其更能满足实际使用需求
第四阶段	T+16-T+24	产业化应用阶段	项目实现产业化，完成研发任务；在实际环境中，完成产业化考核，实现大规模应用

注：T 为资金到位日，数字代表月份

（4）项目效益测算

项目财务评价确定计算期为 7 年，其中建设期 2 年，经营期 5 年。项目达产后年均增加营业收入 44,048.00 万元，年均增加税后利润为 6,586.95 万元。经测算，项目全部投资税后内部收益率为 20.75%，经济效益良好。

本项目建成后年度折旧与摊销为 4,247.33 万元，不会对公司财务状况造成重大不利影响。

（5）项目用地、备案及环评情况

该项目不涉及使用建设用地的情况。

该项目已经取得泉州市丰泽区发展和改革局出具的“闽发改备[2018]C020139号”《福建省企业投资项目备案证明（内资企业）》。

该项目为信息化建设项目，按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部部令第44号）的规定，不需要进行项目环境影响评价。

（6）募集资金不涉及投资于 PPP 项目

本次募投项目不涉及投资于 PPP 项目的情况，财政部《关于规范政府和社会资本合作综合信息平台项目库管理的通知》的规定不适用于本次募投项目，本次募投项目无需纳入财政部全国 PPP 综合信息平台项目库，亦无需经过地方人大批准并纳入政府财政预算。

（三）城市通平台建设项目

1、项目基本情况

城市通平台旨在依托“智慧城市”的建设理念，结合移动互联网的发展趋势，建立“市民与政府”、“市民与企业”的有机互联，进而推动“智慧城市”的移动化建设。城市通平台围绕城市通 APP，以基础支撑平台、运营管理平台、开放开发平台、接入平台、服务管理平台、安全保障平台及大数据平台作为支撑，通过接入一系列功能各异的应用服务，打造“1+7+N”的“智慧城市”平台。

与公司现有业务专注于特定领域平台能力的建设不同，城市通是提供“一站式”城市综合服务的新型智慧城市解决方案平台，是公司智慧城市业务的移动端统一入口。城市通平台汇聚了政务、公安、交通、医疗、教育、社区、民生、旅游等各类惠民便民服务，以一个平台级的“BIGAPP”实现业务通、数据通、证照通、支付通、便民服务通，使得市民能像“网购”一样方便地体验各类城市服务，真正实现“一个 APP 通全城”的愿景。

2、项目建设必要性

（1）构建平台化的软件基础设施，完善城市治理体系，提高城市治理能力

城市通建设项目将作为“智慧城市”建设的公共基础设施，让包括政务、教育、交通、公共安全、医疗、休闲娱乐、便民生活等在内的城市各行业原有管理系统直接接入赋能，打通信息孤岛，加强城市管理和服务体系智能化建设，促进大数据、物联网、云计算等现代信息技术与城市管理服务融合，建设综合型城市管理数据库，推动形成“用数据说话、用数据决策、用数据管理、用数据创新”的城市管理新方式。

（2）促进城市精细化管理、实现市民精准化服务的创新模式

城市通项目在思维层面，摆脱以往城市服务以线下服务、独立服务为主导的传统模式，建立并运用用户思维、技术思维、创新思维，以互联网的模式来思考和解决问题。资源层面，强调行政资源与社会资源的整合，以“城市通”编号为载体，整合身份证件、社保、健康、教育、交通等各类信息，建立“市民电子档案”，支撑并辅助政府部门的决策和信用体系建设，提速信用社会的建设进程，促进城市精细化管理，实现“记录一生、服务一生、管理一生”的市民精准化服务管理目标，改进市民的生活品质，提升市民的幸福感受。

（3）加强城市服务的移动端建设是推动城市服务智慧化、便捷化的新举措

围绕智慧城市建设提出的“服务全程全时”理念，未来城市服务将全面推动移动应用的建设，在最大程度上降低城市服务的时间成本。城市通平台将逐步实现政务服务、便民服务及支付应用的统筹融合，以移动端功能模块的方式予以呈现，通过城市通 APP 解决传统生活模式下“多卡并存、社会服务分散”的问题，使大家告别“一事一卡、一人多卡、携带多卡”的烦恼，充分享受新型智慧城市带来的生活便利；同时节约大量的财政投入，减少政府的财政压力。

3、项目建设的可行性

（1）该项目具备有利的政策环境

2016年11月22日，由国家发展改革委、中央网信办牵头，会同25个相关部门成立新型智慧城市建设部际协调工作组，下发《关于组织开展新型智慧城

市评价工作务实推动新型智慧城市健康快速发展的通知》（发改办高技[2016]2476号），发布《新型智慧城市评价指标（2016年）》，要求到2020年，建成一批特色鲜明的智慧城市，聚集和辐射带动作用大幅增强，综合竞争优势明显提高，在保障和改善民生服务、创新社会管理、维护网络安全等方面取得显著成效。此外，国家还出台了包括《新型智慧城市评价指标》、《中共中央国务院关于印发〈国家新型城镇化规划（2014-2020年）〉的通知》、《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》以及发改委等八部委联合发布的《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》等各项政策，积极支持智慧城市的建设。

2018年，国家陆续出台了包括《智慧城市领域知识模型核心概念模型》（GB/T36332-2018）、《智慧城市顶层设计指南》（GB/T36333-2018）、《智慧城市软件服务预算管理规范》（GB/T36334-2018）及《智慧城市SOA标准应用指南》（GB/T36445-2018）在内的各项智慧城市规划、建设及运营标准，有利于推动各类支持政策的落地，为智慧城市的建设实施明确了统一标准。

多个政策的密集出台，为智慧城市的建设指明了方向，并提出了严格的时间要求。城市通平台作为智慧城市的“服务总集成”，符合国家的政策需求，在宏观环境上具备可行性。

（2）该项目具有很好的市场前景

随着“智慧城市”建设的持续推进，政府加大对城市信息化建设的支持和投入，国内掀起了“智慧城市”建设的热潮；受制于信息搜集及技术方面的限制，市民与政府之间尚未实现有效的互联互通，市民的获得感不强、而政府部门在城市管理方面也面临一定的困难。随着大数据、云计算等新技术、新理念의持续发展，未来以统一移动端服务接口为基础、智能政务为平台、精准化城市服务为终端的多元化、移动智慧城市建设将成为发展趋势。本项目的建设符合市场发展需求，具有广阔的市场空间。

（3）公司已在智慧城市建设和运营领域积累了丰富的行业资源

公司拥有成熟、开放的智慧城市核心运行平台，掌握大数据、云计算、物联网等关键技术，具备强大的软硬件系统集成能力，夯实了城市信息化建设的

基础，形成了智慧政务、智慧停车、智慧水利、智慧旅游等一系列解决方案，提供产业成熟产品，并且公司拥有专业的互联网运营团队，与众多合作伙伴一起打造一体化的智慧城市，提升城市价值。

（4）公司拥有雄厚的研发实力和丰富的技术储备

雄厚的研发实力与丰富的技术储备是公司持续经营的核心竞争力，也在很大程度上为本项目的研发提供了有利的技术保障。有关公司的研发及技术储备情况详见本节“（一）智能型“放管服”一体化平台建设项目/3、项目建设的可行性/（4）公司拥有雄厚的研发实力和丰富的技术储备”。

4、项目建设内容

城市通平台的建设是公司智慧城市业务的移动端统一入口，结合公司研发的各类政务服务、便民服务等功能平台，联合第三方实现智慧城市移动服务的统一集成，致力于打造城市级集约化服务平台，实现“城市通、通全城”的核心理念。

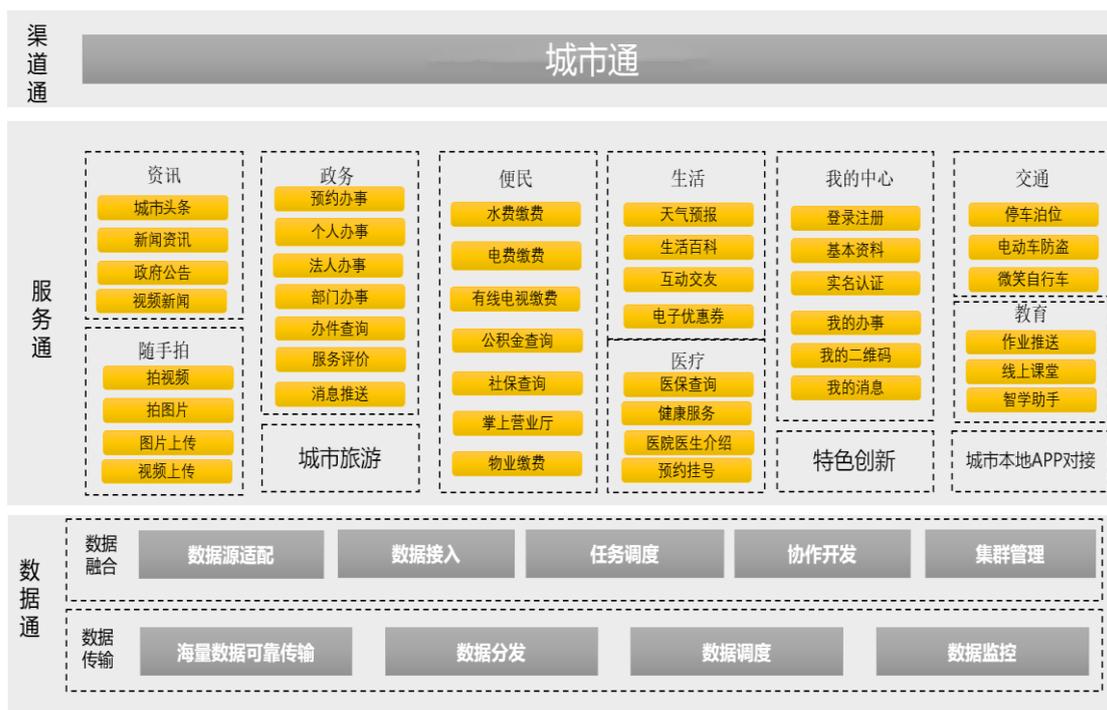
（1）技术架构

城市通平台从移动开发、接入、管理、运营、运维、安全六大维度完成能力层的整体构建。通过接入平台构建平台前置移动接入网关，完成外部服务的平台接入，以及平台和组件服务对前端的统一移动安全封装；通过基础支撑平台完成平台公共服务支撑；通过开发开放平台发布平台开发/接入规范，进行移动应用服务协同开发和第三方能力提供商/数据服务商的移动应用服务发布；通过服务管理平台完成组件化服务的发布、管理、运营和监控；通过运营管理平台完成平台的整体管理和移动运营；通过安全保障平台完成平台的安全管控和运维保障能力；具体平台技术架构图如下所示：



(2) 业务架构

城市通平台以服务为中心，通过接入相关政务服务及其他城市服务平台，围绕业务通、服务通、数据通三个维度进行架构，并以移动端作为入口，全面涵盖与市民息息相关的民生领域，包括政务、交通、医疗、教育、文化、交通、生活等在内的各项惠民便民服务，并定制化开发包括城市旅游等在内的各类创新模块。城市通平台业务架构图如下所示：



(3) 建设内容

城市通平台的建设内容主要是打造“1+7+N”的“智慧城市”平台，总体包括 1 个 APP、1 套标准规范体系、现有成熟系统和应用服务的接入等，共计 8 大类、29 个平台。具体见下表：

序号	类别	平台名称
1	APP	城市通 APP
2	基础支撑平台	基础架构平台
3		统一用户
4		统一认证
5		权限管理
6		统一消息平台
7		统一日志管理
8		统一支付平台
9		统一通讯平台 IM
10		统一卡包平台
11		统一内容平台
12		统一搜索推送平台
13		互动平台

序号	类别	平台名称
14	运营管理平台	积分系统
15		运营活动支撑平台
16		电子商城
17		运营管理平台
18	开放开发平台	开放开发平台
19		IDE 开发工具
20	接入平台	第三方授权接入
21		内容接入
22		服务接入
23		城市通 API 网关
24	服务管理平台	服务管理平台
25		服务监控平台
26	安全保障平台	运维管理平台
27		安全管理平台
28	大数据平台	数据集成平台
29		领导驾驶舱
30		移动大数据平台

(1) 城市通 APP 是面向市民服务的统一入口，汇聚包括政务服务、生活服务、便民服务在内的各类城市服务，实现“让市民通过一个 APP 即可享受城市内所有社会服务”的目标；

(2) 基础支撑平台为满足城市通的快速构建需要，统一建设并实现的公共基础支撑能力，包括：统一用户、统一认证、统一支付、统一推送等功能；

(3) 运行管理平台面向城市运营人员，可以对平台上的服务和内容进行审核、管理等，运营管理平台包括用户管理子系统、内容管理系统、营销工具系统、系统配置系统及客服中心等；

(4) 开放开发平台为各类开发者提供开发工具、基础能力及统一的标准与规范，有利于第三方服务快速接入，丰富城市通的生态体系；

(5) 接入平台则通过统一的 api 网关、授权接入、内容接入及服务接入标准，构建城市通平台统一的服务、内容接入；

(6) 服务管理平台针对智慧城市已建应用提供统一的服务接入、管理及监控；

(7) 安全保障平台提供统一的安全体系，包括运维管理支撑、安全管理，并结合大数据安全分析技术，提供城市通的全方位安全保障；

(8) 大数据平台提供海量级大数据采集、传输、存储、管理、查询和分析的统一平台，实现对多源异构数据资源的汇集融合、海量数据的分析碰撞、实时和非实时的分析和挖掘、分析成果的可视化展示。

5、项目投资概况

(1) 项目投资概算

本项目总投资 19,547.58 万元，拟使用募集资金投入 18,608.70 万元，项目投资估算如下表所示：

序号	费用名称	项目计划投资额（万元）	拟使用募集资金额（万元）
1	软硬件设备购置	10,617.42	10,617.42
2	开发人员费用	5,941.28	5,941.28
3	项目实施费用	2,050.00	2,050.00
4	预备费	372.17	-
5	铺底流动资金	566.71	-
投资总额		19,547.58	18,608.70

(2) 项目实施方式、建设地点和建设期限

本项目由南威软件直接负责实施。项目计算期为 7 年，其中建设期为 2 年，经营期为 5 年。

(3) 项目实施时间表

本项目建设期为 2 年，项目实施时间表如下：

阶段	所需时间	建设内容	建设目标
第一阶段	T-T+5	基础建设阶段	完成研发场所基础环境建设：包括办公场所及机房配套设施的采购安装，完成网络接入与调试，采购服务器并上架，工具软件的购置、设置和安装部署，及相关文献资料的收集和整理

阶段	所需时间	建设内容	建设目标
第二阶段	T+2-T+14	设计开发阶段	产品功能规划、技术架构设计，系统模块的设计；在研发环境下，对产品进行开发及编码；在测试环境下，对各模块进行集成设计和调试
第三阶段	T+12-T+18	优化迭代阶段	在试点城市中进行实际验证，完成阶段成果转化并不断迭代更新，满足实际使用需求
第四阶段	T+16-T+24	产业化应用阶段	实现产业化，完成研发任务；在实际环境中，完成产业化考核，实现大规模应用

注：T为资金到位日，数字代表月份

(4) 项目效益测算

项目财务评价确定计算期为7年，其中建设期2年，经营期5年。项目达产后年均增加营业收入13,611.74万元，年均增加税后利润为4,428.14万元。经测算，项目全部投资税后内部收益率为25.37%，经济效益良好。

本项目建成后年度折旧与摊销为3,677.25万元，不会对公司财务状况造成重大不利影响。

(5) 项目用地、备案及环评情况

该项目不涉及使用建设用地的情况。

该项目已经取得泉州市丰泽区发展和改革局出具的“闽发改备[2018]C020140号”《福建省企业投资项目备案证明（内资企业）》。

该项目为信息化建设项目，按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部部令第44号）的规定，不需要进行项目环境影响评价。

(6) 募集资金不涉及投资于PPP项目

本次募投项目不涉及投资于PPP项目的情况，财政部《关于规范政府和社会资本合作综合信息平台项目库管理的通知》的规定不适用于本次募投项目，本次募投项目无需纳入财政部全国PPP综合信息平台项目库，亦无需经过地方人大批准并纳入政府财政预算。

(四) 补充流动资金

1、项目基本情况

公司所处的软件和信息技术服务业对营运资金需求量较大。随着近年来公司业务范围和产品结构日益多元化，经营规模呈现高速增长，对营运资金的需求不断提高。公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的 13,000 万元用于补充流动资金，以降低公司流动负债水平，优化财务结构，增强公司抗风险能力；同时增强公司资金实力以满足业务发展需求，从而进一步加强公司的行业竞争力。

2、补充流动资金的必要性

公司致力于成为优秀的智慧城市服务供应与运营商，以公司的基础业务“善政工程”为核心，以“惠民工程、兴业工程”为基础，结合云计算、大数据、物联网、人工智能等核心技术，打造智慧社会的信息入口平台，构建创新、开放、共享的智慧城市生态体系。近年来，随着各级政府部门积极推进智慧城市的建设，公司的经营规模取得了快速发展，业务范围及产品种类得到了进一步的丰富，由单一的“互联网+政务服务”业务服务逐步拓展到包含“平安城市”、“智慧政法”、行业大数据、物联网、互联网与移动互联网等新经济在内的全链路智慧城市服务。2016 年至 2018 年，公司主营业务收入实现大幅增长，年均复合增长率达到 44.87%，结合公司发展战略及经营现状考虑，预计公司营业收入仍将保持稳定、快速增长的态势。

公司具有“轻资产”运营的行业特点，存货、应收账款等经营性流动资产占公司资产比例较大。公司存货主要系采购服务器等硬件设备形成，该等业务均采用“以销定产”的定制化经营模式，且客户均有严格的交货时间要求，故根据生产计划备用的原材料数量和价值均较高，从而使得公司需要使用大量的流动资金提前进行采购备货。

此外，公司主要客户为各级政府部门、党政机关、事业单位、国有企业及大型知名民营企业，该等客户信誉度较高，坏账风险较小，但客户要求的账款期限一般会相应较长。2016-2018 年公司平均应收账款周转率为 3.21，对应账期为 4-5 个月；虽然近年来公司加大应收账款的回收力度，应收账款周转率呈现逐年增长的趋势，但考虑到公司处于经营规模的快速增长期，公司的营运资金仍存在较大的压力。

受上述因素综合影响，公司主营业务发展对营运资金需求量很大。随着公司营业收入的进一步快速增长，其相应存货及应收账款同步增加，从而使得公司营运资金新增需求亦同步大幅增加，亟需通过融资补充营运资金。

3、补充流动资金的可行性

公司本次公开发行可转债募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次公开发行可转债募集资金到位后，公司营运资金将在很大程度上得到补充，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司致力于成为优秀的智慧城市服务供应与运营商，专注于政务信息化、公安信息化及城市服务等领域的软件研发、系统集成和技术服务。本次募投项目实施后，将进一步深化公司在“互联网+政务服务”领域和“公共安全”信息化建设领域的技术水平，优化公司在“智慧城市”移动端、集成化方面的研发能力，拓宽公司现有业务的广度及深度，丰富现有产品的结构和功能性，为公司增加新的利润增长点，增强公司在细分行业的核心竞争力。

（二）本次可转债发行对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模，随着可转债逐渐实现转股，公司净资产规模得以增加，资本实力得以提升；公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力得以增强。募集资金到位后，募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率等财务指标出现一定幅度的下降，但随着本次募投项目效益的实现，公司未来的长期盈利能力将得到有效增强，经营业绩预计会有较大程度的提升。

四、募集资金管理

为规范公司募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，提高资金使用效率和效益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于

进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他有关规定，结合公司的实际情况，公司已建立募集资金专项存储制度，并制定了《募集资金管理办法》。本次公开发行可转换公司债券募集资金将按规定存放于公司董事会指定的专项账户。

第七节 备查文件

公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。
有关备查文件目录如下：

- 一、公司章程和营业执照；
- 二、发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- 三、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 四、法律意见书及律师工作报告；
- 五、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 六、中国证监会核准本次发行的文件；
- 七、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 八、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及相关备查文件。

（本页无正文，为《南威软件股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》的签章页）

南威软件股份有限公司

年 月 日