



北京数知科技股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券预案
(修订稿)

二〇二〇年七月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述公司本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

释义

在本预案中，除非另有说明，下列词语或简称具有如下特定含义：

数知科技、公司、发行人、上市公司	指	北京数知科技股份有限公司
本次发行	指	本次公开发行总额不超过 193,911.24 万元（含本数）的可转换公司债券
董事会	指	北京数知科技股份有限公司董事会
债券持有人	指	持有公司本次发行的 A 股可转换公司债券的投资人
上海诺牧	指	上海诺牧投资中心（有限合伙）
宁波诺裕	指	宁波诺裕泰翔投资管理有限公司
日月同行	指	日月同行信息技术（北京）有限公司
金之路	指	浙江金之路信息科技有限公司
宁波诺信	指	宁波诺信睿聚投资有限责任公司
BBHI GROUP	指	BlackbirdHypersonic Investments Ltd
报告期	指	2017、2018、2019 年度及 2020 年第一季度
公司章程、《公司章程》	指	北京数知科技股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
说明：除特别说明外，本预案中所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系计算时四舍五入造成。		

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规的规定，公司董事会经对照关于上市公司公开发行 A 股可转换公司债券的资格和条件的规定，对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）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 A 股股票的可转换公司债券。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 193,911.24 万元（含 193,911.24 万元）。具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）可转债存续期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可

转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

（六）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，到期后五个工作日内归还所有未转股的可转债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： $I=B_1*i$

I：指年利息额；

B_1 ：指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额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

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，则顺延至下一个交易日，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 5 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。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券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。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，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）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$;

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$;

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

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

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，并在中国证监会和深圳证券交易所指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司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80%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本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会和深圳证券交易所指定的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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。

（十）转股股数确定方式

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：Q 指可转换公司债券持有人申请转股的数量；V：指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：指申请转股当日有效的转股价格。

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 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股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剩余部分以及该部分对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换

公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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，公司有权决定按照债券面值加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： $IA=B_2*i*t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B₂：指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：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，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。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司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面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、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“连续三十个交易日”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

若公司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，且根据中国证监会及深圳证券交易所的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会及深圳证券交易所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上当期应计利息价格回售给公司。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，该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。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B_3*i*t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B₃：指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：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，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）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，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。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。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深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售权的部分采用网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利和义务

（1）债券持有人的权利：

- ①依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定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依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧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可转换公司债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

(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期债券本息、变更本期债券利率和期限、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) 当公司未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）当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

（5）当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，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本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。

3、债券持有人会议的召集

（1）债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

（2）在本期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拟修改本期可转换公司债券持有人会议规则；

③公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

④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；

⑤担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑥公司董事会、单独或者合计持有本期可转换公司债券未偿还债券总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；

⑦发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑧根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应

当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(3) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

① 公司董事会提议；

② 单独或合计持有本期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。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过 193,911.24 万元（含 193,911.24 万元），扣除发行费用后全部用于以下投资项目：

单位：万元

序号	项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	数知云平台建设项目		55,907.01	55,907.01
2	智慧信用产业化项目	信用科技产业创新中心项目	62,318.76	47,626.30
		信用科技产业化应用项目	53,425.23	53,425.23
3	智慧新媒体项目		64,125.54	36,952.70
合计			235,776.54	193,911.24

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

(十八) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(十九) 评级事项

公司聘请的资信评级机构将为公司本次发行的可转债出具资信评级报告。

（二十）募集资金管理及存放专户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（二十一）本次决议的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券决议的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2017 年、2018 年、2019 年财务报告均已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了大信审字[2018]第 1-00815 号、大信审字[2019]第 1-01743 号和大信审字[2020]第 1-02464 号标准无保留意见的审计报告。公司 2020 年第一季度财务报告未经审计。

（一）公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	155,649.06	191,558.27	194,868.43	216,585.83
交易性金融资产	11,207.20	12,175.41	1,633.83	-
应收票据	5,014.39	-	123.71	162.83
应收账款	316,901.31	295,196.78	199,782.67	118,833.39
预付款项	134,226.67	117,340.65	72,005.06	26,904.73
其他应收款	34,961.92	35,699.91	19,609.99	11,821.08
其中：应收利息	-	-	-	1,034.50
应收股利	-	-	-	-
存货	6,982.62	9,191.93	41,666.64	56,253.69
一年内到期的非流动资产	-	-	-	43.64
其他流动资产	3,164.95	5,172.44	6,916.89	3,634.64
流动资产合计	668,108.11	666,335.39	536,607.24	434,239.83
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	32,887.00
长期股权投资	-	1,574.04	861.46	1,176.45
其他权益工具投资	44,373.95	36,463.56	35,493.57	0.00
投资性房地产	3,917.53	-	-	-
固定资产	85,204.00	90,687.47	84,153.90	64,321.02
在建工程	3,096.71	2,850.18	7,931.73	9,435.30
无形资产	21,118.18	20,559.61	20,304.21	13,071.93
开发支出	22,133.05	21,459.68	13,618.33	6,697.87
商誉	618,639.37	618,639.37	631,425.31	637,298.42
长期待摊费用	3,235.31	3,839.81	3,643.93	1,618.44
递延所得税资产	4,551.70	4,595.74	4,165.68	2,974.18
其他非流动资产	204.21	257.28	245.45	188.86
非流动资产合计	806,474.02	800,926.74	801,843.57	769,669.47
资产总计	1,474,582.14	1,467,262.13	1,338,450.81	1,203,909.30

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债：				
短期借款	103,391.09	105,267.82	75,977.70	83,600.00
应付票据	39,810.02	56,820.02	53,699.87	16,735.00
应付账款	52,808.84	59,971.50	39,287.80	31,249.98
预收款项	7,905.49	8,551.72	11,951.60	10,519.85
应付职工薪酬	5,264.64	4,465.96	3,210.24	2,012.30
应交税费	19,660.75	21,583.42	19,979.77	12,605.28
其他应付款	23,697.96	15,413.65	7,606.39	4,797.52
其中：应付利息	-	-	-	154.90
应付股利	-	-	-	311.95
一年内到期的非流动负债	10,910.47	9,399.84	13,900.00	-
其他流动负债	20,000.00	20,000.00	-	-
流动负债合计	283,449.27	301,473.94	225,613.38	161,519.93
非流动负债：				
长期借款	30,890.01	26,086.64	17,269.24	32,113.40
应付债券	24,089.34	-	-	-
长期应付款	19,799.19	29,913.01	37,759.55	13,868.44
递延收益	9.67	309.38	250.00	-
递延所得税负债	2,348.12	2,542.94	1,045.44	1,138.44
非流动负债合计	77,136.33	58,851.98	56,324.23	47,120.28
负债合计	360,585.59	360,325.91	281,937.61	208,640.22
所有者权益：				
股本	117,182.71	117,182.71	117,182.71	41,850.97
资本公积	796,617.32	796,617.32	796,617.32	871,966.43
其他综合收益	-4,785.70	-7,153.07	-8,053.27	-8,739.94
盈余公积	3,266.92	3,266.92	3,266.92	3,266.92
未分配利润	191,914.26	186,940.46	137,550.98	80,340.87
归属于母公司所有者权益合计	1,104,195.51	1,096,854.34	1,046,564.65	988,685.24
少数股东权益	9,801.03	10,081.88	9,948.54	6,583.85
所有者权益合计	1,113,996.55	1,106,936.22	1,056,513.20	995,269.09

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
负债和所有者权 益总计	1,474,582.14	1,467,262.13	1,338,450.81	1,203,909.30

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	91,695.09	572,146.52	545,408.86	275,132.79
其中：营业收入	91,695.09	572,146.52	545,408.86	275,132.79
二、营业总成本	85,228.22	498,808.02	462,233.07	220,293.97
其中：营业成本	69,072.53	434,876.39	409,255.31	195,252.61
税金及附加	67.46	546.90	817.45	1,011.77
销售费用	620.90	2,714.14	2,048.49	1,502.31
管理费用	7,926.09	30,975.18	24,467.21	14,544.21
研发费用	5,585.65	22,002.60	21,647.30	3,361.53
财务费用	1,955.59	7,692.81	3,997.30	4,260.58
资产减值损失	-	-	-	360.94
加：其他收益	97.92	1,698.28	290.02	42.58
投资收益（损失以“-”号填列）	39.92	-468.90	2,537.43	150.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-25.96	-74.99	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-968.20	10,541.57	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-765.64	-2,105.12	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-12,785.94	-12,696.23	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16.26	159.20	-14.91	8.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,887.14	70,377.60	73,292.10	55,039.75
加：营业外收入	0.40	1,586.70	2,551.96	178.75
减：营业外支出	46.72	291.48	154.66	8.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,840.81	71,672.82	75,689.40	55,209.65
减：所得税费用	864.97	14,131.37	11,798.85	5,657.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,975.84	57,541.45	63,890.55	49,552.18
归属于母公司所有者的净利润	4,251.44	57,592.28	63,374.00	48,726.84

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
少数股东损益	-275.60	-50.83	516.55	825.35
六、其他综合收益的税后净额	-1,474.68	900.32	5,765.77	-8,727.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,474.68	900.20	5,765.71	-8,727.51
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	892.38	-2,140.75	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	892.38	-2,140.75	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,367.05	3,040.95	5,765.71	-8,727.51
外币财务报表折算差额	-2,367.05	3,040.95	5,765.71	-8,727.51
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	0.12	0.06	-
七、综合收益总额	2,501.17	58,441.77	69,656.32	40,824.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,776.76	58,492.48	69,139.70	39,999.33
归属于少数股东的综合收益总额	-275.60	-50.70	516.62	825.35
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.0363	0.4915	0.5408	0.5379
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0363	0.4915	0.5408	0.5379

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017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	63,799.78	542,614.75	561,406.66	324,097.83
收到的税费返还	-	254.22	123.53	42.58
收到其他与经营活动有关的现金	21,083.80	29,409.32	18,371.97	15,166.10
经营活动现金流入小计	84,883.58	572,278.30	579,902.15	339,306.51
购买商品、接受劳务支付的现金	84,705.82	515,115.70	480,763.03	257,604.39
支付给职工以及为职工支付的现金	11,859.05	36,801.70	33,766.46	27,212.12
支付的各项税费	998.06	11,575.36	20,581.42	11,131.44
支付其他与经营活动有关的现金	564.51	19,967.75	34,822.53	14,402.90
经营活动现金流出小计	98,127.44	583,460.52	569,933.44	310,350.84
经营活动产生的现金流量净额	-13,243.87	-11,182.23	9,968.72	28,955.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	2.00	2,315.16	2,370.89
取得投资收益收到的现金	39.92	428.56	181.99	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	96.38	22.16	61.74
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	2,540.00
投资活动现金流入小计	39.92	526.94	2,519.31	4,972.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,791.52	12,465.69	24,730.78	38,147.24
投资支付的现金	6,899.00	2,275.81	8,783.33	25,331.15
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	6,982.53	191,337.73
支付其他与投资活动有	-	-	6,257.84	325.95

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
关的现金				
投资活动现金流出小计	11,690.51	14,741.50	46,754.49	255,142.06
投资活动产生的现金流量净额	-11,650.59	-14,214.56	-44,235.17	-250,169.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	269.00	840.00	336,175.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	840.00	875.00
取得借款收到的现金	43,540.55	136,135.42	92,154.29	111,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,089.34	24,580.00	21,254.98	2,850.00
筹资活动现金流入小计	67,629.89	160,984.42	114,249.27	450,525.00
偿还债务支付的现金	66,343.71	110,660.81	98,616.43	64,281.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,462.85	17,154.99	13,026.19	6,226.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	0.33	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	30,266.89	5,021.97	5,762.49
筹资活动现金流出小计	68,806.56	158,082.69	116,664.59	76,270.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,176.67	2,901.73	-2,415.32	374,254.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,420.07	454.10	444.41	-1,937.17
五、现金及现金等价物净增加额	-23,651.06	-22,040.96	-36,237.37	151,103.35
加：期初现金及现金等价物余额	148,562.54	170,603.50	206,840.87	55,737.51
六、期末现金及现金等价物余额	124,911.48	148,562.54	170,603.50	206,840.87

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	18,610.48	47,313.23	30,091.66	127,405.74
交易性金融资产	11,207.20	12,175.41	1,633.83	-
应收账款	111,937.64	98,786.12	46,741.15	42,038.15
预付款项	158,670.66	115,594.35	19,162.63	11,689.28
其他应收款	67,627.68	67,841.86	58,693.26	23,801.70
其中：应收利息	-	-	-	1,034.50
应收股利	2,173.96	2,173.96	2,173.96	2,173.96
存货	6,327.90	7,469.30	35,186.07	43,737.62
其他流动资产	-	16.09	831.07	290.09
流动资产合计	374,381.56	349,196.36	192,339.68	248,962.58
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	27,154.52
长期股权投资	930,980.90	930,980.90	931,759.65	813,557.06
其他权益工具投资	23,789.97	22,656.76	22,538.18	-
投资性房地产	1,131.53	-	-	-
固定资产	3,900.94	5,154.10	5,922.14	6,613.28
无形资产	5,650.73	5,798.63	6,390.24	5,196.82
开发支出	2,062.93	1,722.30	327.02	975.25
长期待摊费用	15.31	17.40	25.75	33.40
递延所得税资产	1,442.56	1,585.73	2,100.22	932.11
非流动资产合计	968,974.89	967,915.83	969,063.19	854,462.44
资产总计	1,343,356.45	1,317,112.18	1,161,402.88	1,103,425.02
流动负债：				
短期借款	68,795.18	81,689.81	75,387.70	79,600.00
应付票据	39,810.02	56,820.02	53,699.87	17,970.36
应付账款	54,892.25	8,870.47	3,803.87	0.00

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预收款项	-	156.41	123.80	338.91
应付职工薪酬	247.55	153.58	-	-
应交税费	3,447.89	3,463.96	6,272.56	4,873.80
其他应付款	228,351.66	210,720.89	72,406.85	36,319.89
其中：应付利息	672.50	-	-	169.86
应付股利	-	-	-	311.95
一年内到期的非流动负债	1,557.73	4,880.00	13,900.00	-
其他流动负债	20,000.00	20,000.00	-	-
流动负债合计	417,102.27	386,755.13	225,594.66	139,102.96
非流动负债：				
长期借款	15,000.00	15,050.50	5,026.31	22,447.68
长期应付款	-	2,445.69	4,716.50	5,520.83
递延所得税负债	1,545.31	1,701.76	56.17	-
非流动负债合计	16,545.31	19,197.95	9,798.98	27,968.50
负债合计	433,647.58	405,953.08	235,393.64	167,071.47
所有者权益：				
股本	117,182.71	117,182.71	117,182.71	41,850.97
资本公积	792,189.84	792,189.84	792,189.84	867,521.58
其他综合收益	-5,522.30	-6,485.46	-3,413.89	-
盈余公积	3,266.92	3,266.92	3,266.92	3,266.92
未分配利润	2,591.70	5,005.10	16,783.66	23,714.09
所有者权益合计	909,708.87	911,159.11	926,009.24	936,353.56
负债和所有者权益总计	1,343,356.45	1,317,112.18	1,161,402.88	1,103,425.02

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	3,918.79	74,598.61	30,313.50	46,608.68
减：营业成本	3,009.42	72,007.11	27,567.53	38,430.78
税金及附加	0.45	136.08	160.72	432.08
销售费用	10.44	58.46	71.30	241.79
管理费用	969.34	6,263.67	4,991.41	4,271.62
研发费用	173.62	1,095.80	329.39	-
财务费用	1,083.81	7,790.39	4,649.44	4,127.52
资产减值损失	-	-	-	1,620.65
加：其他收益	-	249.14	132.53	-
投资收益（损失以“－”号填列）	39.92	-837.60	9,940.89	11,099.42
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	10,541.57	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	307.12	846.51	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-	-4,006.40	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	3.88	4.62	-22.20
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,563.69	-1,949.39	-1,384.64	8,561.46
加：营业外收入	13.32	60.05	122.17	161.72
减：营业外支出	46.35	38.91	28.70	5.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,596.73	-1,928.25	-1,291.17	8,717.73
减：所得税费用	-183.33	1,647.52	-524.63	-285.21
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,413.40	-3,575.76	-766.54	9,002.94
五、其他综合收益的税后净额	-	-3,071.57	-	-
六、综合收益总额	-2,413.40	-6,647.34	-766.54	9,002.94

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 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	25,787.46	27,755.60	31,765.70	73,263.16
收到的税费返还	-	148.71	34.15	-
收到其他与经营活动有关的现金	57,851.91	301,431.18	114,346.94	28,187.46
经营活动现金流入小计	83,639.37	329,335.49	146,146.79	101,450.62
购买商品、接受劳务支付的现金	35,918.30	106,869.51	33,029.20	88,044.04
支付给职工以及为职工支付的现金	1,018.38	4,334.10	2,563.78	3,377.58
支付的各项税费	135.90	462.64	990.02	5,391.55
支付其他与经营活动有关的现金	53,654.65	208,296.89	80,542.69	15,427.41
经营活动现金流出小计	90,727.23	319,963.13	117,125.69	112,240.58
经营活动产生的现金流量净额	-7,087.86	9,372.35	29,021.10	-10,789.96
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	2.00	2,182.40	-
取得投资收益收到的现金	39.92	21.86	10,000.00	6,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	132.34	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	100.00	-
投资活动现金流入小计	39.92	156.21	12,282.40	6,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	1,401.69	714.40	132.39
投资支付的现金	-	682.71	117,261.70	47,109.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1,818.51	234,919.51
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	6,250.00	-

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资活动现金流出小计	-	2,084.39	126,044.61	282,161.26
投资活动产生的现金流量净额	39.92	-1,928.19	-113,762.21	-276,161.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	335,300.00
取得借款收到的现金	21,688.00	110,450.00	86,380.00	107,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	20,000.00	941.98	28,669.56
筹资活动现金流入小计	21,688.00	130,450.00	87,321.98	471,469.56
偿还债务支付的现金	40,636.25	103,640.00	91,590.82	57,685.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,477.47	14,380.15	12,805.31	4,897.11
支付其他与筹资活动有关的现金	48.74	3,041.92	3,536.07	19,764.68
筹资活动现金流出小计	42,162.47	121,062.07	107,932.20	82,347.12
筹资活动产生的现金流量净额	-20,474.47	9,387.93	-20,610.22	389,122.44
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	-27,522.41	16,832.09	-105,351.33	102,171.22
加：期初现金及现金等价物余额	35,766.72	18,934.63	124,285.96	22,114.74
六、期末现金及现金等价物余额	8,244.32	35,766.72	18,934.63	124,285.96

（二）公司最近三年主要财务指标

1、最近三年净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《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）要求计算，公司最近三年一期净资产收益率和每股收益如下表所示：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2020 年 1-3 月	0.39	0.04	0.04
	2019 年度	5.39	0.49	0.49
	2018 年度	6.24	0.54	0.54
	2017 年度	7.40	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020 年 1-3 月	0.46	0.04	0.04
	2019 年度	4.32	0.39	0.39
	2018 年度	6.02	0.52	0.52
	2017 年度	7.36	0.53	0.53

注：主要财务指标计算：

(1) 基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数= $P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中， P_0 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_0 为期初股份总数； S_1 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； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1-所得税率）]/（ $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 认股权证、股份期权、可转换公司债券等增加的普通股加权平均数）

其中， S_0 为期初股份总数； S_1 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； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 加权平均净资产收益率=归属于普通股股东的净利润÷净资产加权平均数= $P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 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公司普通股股东的净利润； N_p 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 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； M_0 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、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； 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。

2、其他主要财务指标

财务指标	2020年3月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日	2017年12月 31日
流动比率	2.36	2.21	2.38	2.69
速动比率	2.33	2.18	2.19	2.34
资产负债率（合并口径）	24.45%	24.56%	21.06%	17.33%
资产负债率（母公司口径）	32.28%	30.82%	20.27%	15.14%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	9.42	9.36	8.93	23.62
财务指标	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	0.30	2.31	3.42	2.58
存货周转率（次）	8.54	17.10	8.36	3.83
总资产周转率（次）	0.06	0.41	0.43	0.34
利息保障倍数（倍）	3.01	9.33	13.21	10.61
每股经营活动的现金流量（元/股）	-0.11	-0.10	0.09	0.69
每股净现金流量（元/股）	-0.20	-0.19	-0.31	3.61
研发费用占营业收入的比例	6.09%	3.85%	3.97%	1.22%

注：2020年1-3月财务指标未年化。各指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- （3）资产负债率（合并口径）=总负债/总资产
- （4）资产负债率（母公司口径）=母公司总负债/母公司总资产
- （5）归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- （6）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(7) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(8) 总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

(9) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(10) 每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

(11) 每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

(12) 研发费用占营业收入的比例=各项研发费用合计/营业收入

(三) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	155,649.06	10.56%	191,558.27	13.06%	194,868.43	14.56%	216,585.83	17.99%
交易性金融资产	11,207.20	0.76%	12,175.41	0.83%	1,633.83	0.12%	-	-
应收票据	5,014.39	0.34%	-	-	123.71	0.01%	162.83	0.01%
应收账款	316,901.31	21.49%	295,196.78	20.12%	199,782.67	14.93%	118,833.39	9.87%
预付款项	134,226.67	9.10%	117,340.65	8.00%	72,005.06	5.38%	26,904.73	2.23%
其他应收款	34,961.92	2.37%	35,699.91	2.43%	19,609.99	1.47%	11,821.08	0.98%
存货	6,982.62	0.47%	9,191.93	0.63%	41,666.64	3.11%	56,253.69	4.67%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-	43.64	0.00%
其他流动资产	3,164.95	0.21%	5,172.44	0.35%	6,916.89	0.52%	3,634.64	0.30%
流动资产合计	668,108.11	45.31%	666,335.39	45.41%	536,607.24	40.09%	434,239.83	36.07%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	32,887.00	2.73%
长期股权投资	-	-	1,574.04	0.11%	861.46	0.06%	1,176.45	0.10%
其他权益工具投资	44,373.95	3.01%	36,463.56	2.49%	35,493.57	2.65%	-	-
投资性房地产	3,917.53	0.27%	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	85,204.00	5.78%	90,687.47	6.18%	84,153.90	6.29%	64,321.02	5.34%
在建工程	3,096.71	0.21%	2,850.18	0.19%	7,931.73	0.59%	9,435.30	0.78%
无形资产	21,118.18	1.43%	20,559.61	1.40%	20,304.21	1.52%	13,071.93	1.09%
开发支出	22,133.05	1.50%	21,459.68	1.46%	13,618.33	1.02%	6,697.87	0.56%
商誉	618,639.37	41.95%	618,639.37	42.16%	631,425.31	47.18%	637,298.42	52.94%
长期待摊费用	3,235.31	0.22%	3,839.81	0.26%	3,643.93	0.27%	1,618.44	0.13%
递延所得税资产	4,551.70	0.31%	4,595.74	0.31%	4,165.68	0.31%	2,974.18	0.25%
其他非流动资产	204.21	0.01%	257.28	0.02%	245.45	0.02%	188.86	0.02%
非流动资产合计	806,474.02	54.69%	800,926.74	54.59%	801,843.57	59.91%	769,669.47	63.93%
资产总计	1,474,582.14	100.00%	1,467,262.13	100.00%	1,338,450.81	100.00%	1,203,909.30	100.00%

报告期各期末，公司总资产余额分别为 1,203,909.30 万元、1,338,450.81 万元、1,467,262.13 万元和 1,474,582.14 万元。报告期内，随着公司原有业务规模持续扩张，加之合并范围内子公司数量逐年增加，公司的总资产呈现逐年递增趋势。报告期各期末，公司流动资产分别为 434,239.83 万元、536,607.24 万元、666,335.39 万元和 668,108.11 万元，占总资产的比例分别为 36.07%、40.09%、45.41%和 45.31%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项及存货构成。公司流动资产规模及占总资产比例逐年增加，主要系公司收入增长导致应收账款及预付款项同步增长所致。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 769,669.47 万元、801,843.57 万元、800,926.74 万元和 806,474.02 万元，占总资产的比例分别为 63.93%、59.91%、54.59%和 54.69%。公司非流动资产主要由商誉、其他权益工具投资和固定资产构成。报告期内，公司商誉账面价值较大，占总资产比重较高，主要为 2017 年公司收购宁波诺信 100.00%股权所形成的商誉 591,402.35 万元¹。2018 年末公司非流动资产较 2017 年末增加 32,174.10 万元，主要原因系公司新增固定资产投资所致。公司 2019 年末非流动资产较 2018 年末有小幅下降，主要原因系 2019 年

¹ 先由宁波诺信收购 BBHI GROUP 公司 100.00%股权，支付对价为 630,000.00 万元，形成合并商誉为 591,402.35 万元。以上交易完成后，公司同一控制下收购宁波诺信 100%股权，此前宁波诺信收购 BBHI GROUP 公司产生商誉作为合并中取得的资产在公司合并报表中确认并列示。

公司业务转型，固定资产新增投入减少且由于子公司日月同行及金之路经营状况恶化计提商誉减值准备 12,785.94 万元所致。2020 年一季度末公司非流动资产余额及构成较上年末未见大幅波动。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	103,391.09	28.67%	105,267.82	29.21%	75,977.70	26.95%	83,600.00	40.07%
应付票据	39,810.02	11.04%	56,820.02	15.77%	53,699.87	19.05%	16,735.00	8.02%
应付账款	52,808.84	14.65%	59,971.50	16.64%	39,287.80	13.93%	31,249.98	14.98%
预收款项	7,905.49	2.19%	8,551.72	2.37%	11,951.60	4.24%	10,519.85	5.04%
应付职工薪酬	5,264.64	1.46%	4,465.96	1.24%	3,210.24	1.14%	2,012.30	0.96%
应交税费	19,660.75	5.45%	21,583.42	5.99%	19,979.77	7.09%	12,605.28	6.04%
其他应付款	23,697.96	6.57%	15,413.65	4.28%	7,606.39	2.70%	4,797.52	2.30%
一年内到期的非流动负债	10,910.47	3.03%	9,399.84	2.61%	13,900.00	4.93%	-	-
其他流动负债	20,000.00	5.55%	20,000.00	5.55%	-	-	-	-
流动负债合计	283,449.27	78.61%	301,473.94	83.67%	225,613.38	80.02%	161,519.93	77.42%
非流动负债：								
长期借款	30,890.01	8.57%	26,086.64	7.24%	17,269.24	6.13%	32,113.40	15.39%
应付债券	24,089.34	6.68%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	19,799.19	5.49%	29,913.01	8.30%	37,759.55	13.39%	13,868.44	6.65%
递延收益	9.67	0.00%	309.38	0.09%	250.00	0.09%	-	-
递延所得税负债	2,348.12	0.65%	2,542.94	0.71%	1,045.44	0.37%	1,138.44	0.55%
非流动负债合计	77,136.33	21.39%	58,851.98	16.33%	56,324.23	19.98%	47,120.28	22.58%
负债合计	360,585.59	100.00%	360,325.91	100.00%	281,937.61	100.00%	208,640.22	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 208,640.22 万元、281,937.61 万元、

360,325.91 万元和 360,585.59 万元。报告期内，随着公司业务规模不断扩张，加之合并范围内子公司数量逐年增加，公司的总负债呈现逐年递增趋势。2020 年一季度末，公司总负债余额及构成较上年末无大幅波动。

报告期各期末，公司流动负债余额分别为 161,519.93 万元、225,613.38 万元、301,473.94 万元和 283,449.27 万元，占总负债的比例分别为 77.42%、80.02%、83.67%和 78.61%。公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、应交税费构成。2018 年末流动负债较 2017 年末上涨 64,093.45 万元，涨幅 39.68%，主要原因系收入增长导致 2018 年末应付账款、应付票据等经营性负债相应增加及将 1.39 亿元一年内到期的长期借款重分类至流动负债所致。2019 年末流动负债较 2018 年末上涨 75,860.56 万元，涨幅 33.62%，主要原因系公司 2019 年拓展新业务支出增加，债务融资金额上升，短期借款、保理借款增加所致。

报告期各期末，公司非流动负债余额分别为 47,120.28 万元、56,324.23 万元、58,851.98 万元和 77,136.33 万元，占总负债的比例分别为 22.58%、19.98%、16.33%和 21.39%，公司非流动负债主要由长期借款和长期应付款构成，公司报告期各期末长期应付款余额均为未偿还的融资租赁本金。2018 年末非流动负债较 2017 年末有所增加，主要系公司于 2018 年新增北京市文化科技融资租赁股份有限公司融资租赁款 20,000.00 万元所致。2019 年末公司非流动负债余额较 2018 年末无大幅波动。

3、偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率	2.36	2.21	2.38	2.69
速动比率	2.33	2.18	2.19	2.34
资产负债率（合并口径）	24.45%	24.56%	21.06%	17.33%
资产负债率（母公司口径）	32.28%	30.82%	20.27%	15.14%
财务指标	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度

利息保障倍数 (倍)	3.01	9.33	13.21	10.61
---------------	------	------	-------	-------

注：2020 年 1-3 月财务指标未年化。

各指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率(合并口径)=总负债/总资产
- (4) 资产负债率(母公司口径)=母公司总负债/母公司总资产
- (5) 流动负债占负债总额比例=流动负债/负债总额
- (6) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(1) 短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.69、2.38、2.21 和 2.36，速动比率分别为 2.34、2.19、2.18 和 2.33，流动比率、速动比率均大于 1，公司短期偿债能力良好。

(2) 长期偿债能力分析

报告期各期末，发行人母公司资产负债率分别为 15.14%、20.27%、30.82% 和 32.28%，合并口径资产负债率分别为 17.33%、21.06%、24.56%和 24.45%。公司总体资产负债率较低，流动性充裕，债务违约风险极低。

2017-2019 年度，公司的利息保障倍数分别为 10.61 倍、13.21 倍、9.33 倍。2018 年度，公司利息保障倍数有所提升，主要由于公司收购 BBHI GROUP 后经营情况持续向好，利润规模不断提升，现金流充裕，债务融资规模较小所致。2019 年公司利息保障倍数降低，主要由于公司进行业务转型，新业务投入增加，债务融资规模上升，利息费用较上年增加所致。报告期内，公司利息保障倍数均远大于 1，整体偿债能力良好，能满足公司支付利息的需要。

综上，从偿债能力财务指标分析来看，公司偿债能力较强，因不能偿还到期债务而发生的财务风险较小。

4、营运能力分析

报告期内，公司的营运能力指标如下表所示：

财务指标	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	0.30	2.31	3.42	2.58
存货周转率（次/年）	8.54	17.10	8.36	3.83
总资产周转率（次/年）	0.06	0.41	0.43	0.34

注：2020 年 1-3 月财务指标未年化。

各指标计算方法如下：

- （1）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- （2）存货周转率=营业成本/存货平均余额
- （3）总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

（1）应收账款周转率

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 2.58 次/年、3.42 次/年和 2.31 次/年，其中 2018 年应收账款周转率较 2017 年上升 32.55%，主要原因系：2017 年 3 月 8 日，公司完成宁波诺信过户手续，宁波诺信收入从 2017 年 3 月起并入公司，且快速增长，使得公司 2018 年度营业收入较 2017 年度大幅增加。由于宁波诺信主要资产 BBHI GROUP 主业回款状况良好，因此应收账款余额涨幅远低于营业收入涨幅，最终导致应收账款整体周转效率大幅提升。2019 年应收账款周转率较 2018 年下降 32.46%，主要原因系：首先，公司 2019 年通过降价、延长账期等优惠措施清理铁塔存货，导致该类业务应收款项周转率降低。其次，2019 年公司智慧物联相关业务快速发展，收入规模大幅提升，但该类业务多为政府类项目，结算周期较长，导致公司应收账款周转率进一步下降。

（2）存货周转率

报告期内，公司的存货周转率分别为 3.83 次/年、8.36 次/年和 17.1 次/年，呈现逐步上升态势，主要原因系：公司智慧营销、大数据智能应用与服务、社会信用应用与服务等服务类业务规模不断扩张，收入、成本占比不断提升，该类业务运转基本无存货产生，因此导致报告期内存货周转率逐年提升。此外，公司 2019 年度集中清理铁塔存货，导致 2019 年末存货余额较上期末减少 77.94%，存货周转率成倍提升。

(3) 总资产周转率

报告期间，公司的总资产周转率基本保持在 0.34-0.43 次/年之间，稳中有升。公司不断优化整体经营效率，总资产周转率不断提升。

综上，公司营运能力指标保持相对稳定，未发生重大变化。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润主要来源情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	91,695.09	572,146.52	545,408.86	275,132.79
营业成本	69,072.53	434,876.39	409,255.31	195,252.61
营业毛利	22,622.57	137,270.13	136,153.54	79,880.17
投资收益	39.92	-468.90	2,537.43	150.21
营业利润	4,887.14	70,377.60	73,292.10	55,039.75
营业外收支净额	-46.32	1,295.22	2,397.31	169.91
利润总额	4,840.81	71,672.82	75,689.40	55,209.65
净利润	3,975.84	57,541.45	63,890.55	49,552.18
归属于母公司所有者的净利润	4,251.44	57,592.28	63,374.00	48,726.84
投资收益占利润总额比例	0.82%	-0.65%	3.35%	0.27%
营业外收支净额占利润总额比例	-0.96%	1.81%	3.17%	0.31%

报告期内，公司的营业毛利全部来源于主营业务，公司投资收益占利润总额的比例、营业外收支净额占利润总额比例均处于较低水平。综上，公司营业毛利系公司最主要的利润来源。

报告期内，公司营业收入分别为 275,132.79 万元、545,408.86 万元、572,146.52 万元和 91,695.09 万元，公司营业收入逐年增加；归属于母公司所有者的净利润分别为 48,726.84 万元、63,374.00 万元、57,592.28 万元和 4,251.44 万元。2019 年，公司归属于母公司所有者的净利润出现下滑，主要原因系：一方面，2019 年公司积极开拓新业务，招聘部分管理、销售人员以支持新业务发展，相应人工

成本、办公费用等支出较上年有所增长。另一方面，公司 2019 年度商誉减值损失较上期增加约 7,000 万元，为子公司日月同行及金之路经营状况恶化计提商誉减值损失 12,785.94 万元所致。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过 193,911.24 万元（含 193,911.24 万元），扣除发行费用后全部用于以下投资项目：

单位：万元

序号	项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	数知云平台建设项目		55,907.01	55,907.01
2	智慧信用产业化项目	信用科技产业创新中心项目	62,318.76	47,626.30
		信用科技产业化应用项目	53,425.23	53,425.23
3	智慧新媒体项目		64,125.54	36,952.70
合计			235,776.54	193,911.24

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

五、公司利润分配政策及利润分配情况

（一）《公司章程》

公司在《公司章程》（已经公司第四届董事会第十七次会议和 2019 年年度股东大会审议通过）中明确了利润分配的基本原则，并明确在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行的利润分配。具体如下：

根据《公司章程》第一百八十二条规定，公司利润分配的前提为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

根据《公司章程》第一百八十五条规定，公司利润分配的政策为：

1、公司利润分配政策的基本原则：

（1）公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

（2）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（3）公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、公司利润分配具体政策如下：

（1）利润分配的形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配；

（2）公司现金分红的具体条件和比例

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润（合并

报表可分配利润和母公司可分配利润孰低)的 10%。特殊情况是指公司进行达到以下条件之一、需经股东大会审议通过的重大投资计划或者重大现金支出：

①涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；

②标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

③标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；

④成交金额(包括承担的债务和费用)占公司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；

⑤产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

(3) 公司发放股票股利的具体条件

公司发放股票股利的具体条件：采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(4) 公司董事会综合考虑公司所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，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。

3、公司利润分配方案的审议程序

（1）公司的利润分配方案由管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会应就利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道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，及时答复中小股东关心的问题。

（2）公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会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。

4、公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经董事会审议通过后提交股东大会特别决议通过；独立董事应发表明确意见并公开披露。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式，充分听取中小股东的意见。公司调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

（二）股东分红回报规划

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据中国证监会下发的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）和深圳证券

交易所的有关通知要求，公司结合公司实际情况，制定了《未来三年（2020年—2022年）股东回报规划》（以下简称“股东回报规划”），并已经公司第四届董事会第十七次会议和2019年年度股东大会审议通过。

《北京数知科技股份有限公司未来三年（2020年-2022年）股东回报规划》明确了公司利润分配的形式，现金分红的具体条件、比例等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小股东权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

（三）最近三年利润分配情况

发行人最近三年利润分配方案如下：

分红（实施）年度	分红所属年度	利润分配方案
2020年度	2019年度	本次分配以 1,171,827,123 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金 0.25 元（含税），共分配现金股利 2,929.57 万元（含税）。
2019年度	2018年度	本次分配以 1,171,827,123 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.70 元（含税），共分配现金股利 8,202.79 万元（含税）。
2018年度	2017年度	本次分配以 418,509,687 股为基数，向全体股东以每 10 股派现金红利 1.50 元（含税），共分配现金股利 6,277.65 万元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 18 股。

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计 17,410.01 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 56,564.37 万元的 30.78%，具体分红情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
归属于上市公司股东的净利润	57,592.28	63,374.00	48,726.84
现金分红（含税）	2,929.57	8,202.79	6,277.65
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	5.09%	12.94%	12.88%
最近三年累计现金分配合计	17,410.01		
最近三年年均可分配利润	56,564.37		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	30.78%		

公司留存的未分配利润主要用于日常经营活动，在扩大现有业务规模的同时，积极拓展新的项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

特此公告。

北京数知科技股份有限公司

董事会

二〇二〇年七月二日