

证券代码：300231

证券简称：银信科技



北京银信长远科技股份有限公司

Beijing Trust&Far Technology Co., Ltd.  
(北京市海淀区苏州街29号维亚大厦12层071室)

# 创业板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）：



东方证券承销保荐有限公司  
ORIENT SECURITIES INVESTMENT BANKING CO., LTD

(上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层)

二〇二〇年七月

## 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者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，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，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

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关章节。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换公司债券信用级别为“AA-”级，本次可转债拟在深交所上市。在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），联合信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

### 四、公司的股利分配政策情况

根据《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）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关法律、法规和规范性文件的规定，为更好的保障投资者权益，结合公司未来战略发展规划的需要，公司第二届董事会第三十七次会议及2016年度第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，进一步完善了利润分配政策。

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关法律法规、规范性文件的规定和要求，为进一步完善和健全公司科学、稳定、持续的利润分配机制，增加利润分配决策透明度和可操作性，积极回报公司股东，公司2019年度股东大会通过了《未来三年股东回报规划（2020年-2022年）》。

### （一）发行人最近三年股利分配情况

#### 1、公司2019年权益分派方案

经公司于2020年3月23日召开的2019年度股东大会审议通过：公司以总股本418,945,458股为基数（公司回购账户中的23,154,762股不参与分红），向全体股东每10股派1.5元人民币现金（含税），合计派发现金股利人民币62,841,818.70元（含税）。2019年度权益分派方案已实施完毕。

#### 2、公司2018年权益分派方案

经公司于2019年5月20日召开的2018年度股东大会审议通过：公司以股本429,942,227股为基数（公司回购账户中的12,157,993股不参与分红），向全体股东每10股派发现金股利人民币1.5元（含税），合计派发现金股利人民币64,491,334.05元（含税）。2018年度权益分派方案已实施完毕。

#### 3、公司2017年权益分派方案

经公司于2018年5月16日召开的2017年度股东大会审议通过：公司以总股本442,100,220股为基数，向全体股东每10股派发1.50元人民币现金红利（含税），合计派发现金股利人民币66,315,033元（含税）。2017年度权益分派方案已实施完毕。

#### 4、公司回购股份情况

经公司于2018年12月5日召开的第三届董事会第二十四次会议及于2018年12月25日召开的2018年第三次临时股东大会审议通过，公司自2019年1月15日通过回购专用证券账户首次以集中竞价交易方式实施回购股份，至2019年12月24日回购方案实施完毕，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方

式累计回购公司股份 23,154,762 股，已使用资金总额为人民币 170,241,173.58 元（不含交易费用）。

公司 2017 年—2019 年的现金分红情况如下：

项目	2017 年	2018 年	2019 年
现金分红金额（含税）（元）	66,315,033.00	64,491,334.05	62,841,818.70
回购股份使用金额（不含交易费用）（元）	-	-	170,241,173.58
归属于母公司所有者的净利润（元）	123,004,612.51	112,514,662.85	135,179,878.65
现金分红额（含回购股份使用金额）/当期净利润	53.91%	57.32%	172.42%
最近三年累计现金分红额（含回购股份使用金额）（元）	363,889,359.33		
最近三年年均可分配净利润（元）	123,566,384.67		
最近三年累计现金分红额（含回购股份使用金额）/最近三年年均可分配净利润	294.49%		

注：根据《关于支持上市公司回购股份的意见》（中国证监会公告〔2018 年〕35 号）：上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。

公司最近三个会计年度（2017-2019 年度）以现金方式累计分配的利润为近三年实现的年均可分配利润的 294.49%，公司现金分红政策符合证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》和《公司章程》的规定。

## （二）最近三年公司留存利润的使用情况

为保持公司的可持续发展，公司滚存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，主要用于公司的各项日常经营活动。公司未分配利润的使用符合公司及全体股东的利益。

## 五、公司提醒投资者认真阅读本募集说明书的全部内容，并特别关注下列风险：

### （一）市场竞争风险

上市公司是一家全国性、专业化的数据中心“一站式”IT 运维服务商，主要面

向政府和企事业单位数据中心 IT 基础设施提供第三方运维服务、系统集成服务、以及 IT 运维管理相关产品的研发与销售服务。随着用户对数据中心 IT 基础设施服务的需求越来越多，整体市场容量不断增长，给予公司广阔的发展机会，但同时行业内新进竞争者亦可能随之逐渐增多，而且竞争对手的规模、实力也在不断提高，从而加剧公司所处行业的未来竞争压力。虽然公司已在 IT 基础设施服务领域树立了良好品牌和市场口碑，如果公司在市场竞争中不能提升专业技术水平和市场品牌影响，公司将面临可能导致公司市场地位下降的情形发生。

### （二）本次可转债发行摊薄即期回报的风险

本次可转债发行完成后，公司所有发行在外的稀释性潜在普通股股数相应增加，而公司募集资金投资项目建设过程需要一定周期，对主营业务产生效益需要一定的过程和时间，因此，稀释每股收益以及加权平均净资产收益率在本次可转债发行完成后可能出现下降。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将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

### （三）募集资金投资项目的风险

本次募集资金拟投资项目围绕着公司的主营业务和升级的战略方向进行，均是基于当前的政策环境、市场格局、产品或技术发展趋势，符合国家产业政策，有着良好的预期效益和战略意义。尽管公司对上述投资项目进行了慎重、充分的可行性论证，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导致项目延期或无法实施，或者导致投资项目不能产生预期收益的风险。

### （四）本息兑付风险

在可转债的存续期内，公司需根据约定的可转债发行条款就可转债未转股部

分偿付利息及兑付到期本金、并在触发回售条件时兑现投资者提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动有可能无法达到预期的收益，从而无法获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付能力以及对投资者回售要求的承兑能力。

### （五）利率风险

本次可转债采用固定利率。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

### （六）可转债不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和经营发展的影响，宏观经济政策、社会形势、汇率、投资者的偏好和心理预期都会对其走势产生影响。如果因上述因素导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本息，从而增加公司财务费用和生产经营压力。

尽管在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%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。但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股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。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，并进而可能导致可转债回售或在持有到期不能转股的风险。

### （七）可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转换公司债券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、回售条款和转股价格向下修正条款、投资者的预期等诸多因素影响。可转换公司债券因附有转股选择权，多数情况下其发行利率比类似期限、类似评级的可比公司

债券利率更低。此外，可转换公司债券的交易价格会受到公司股价波动的影响。由于可转换公司债券的转股价格为事先约定的价格，随着市场股价的波动，可能会出现转股价格高于股票市场价格的情形，导致可转换公司债券的交易价格降低。因此，公司可转换公司债券在上市交易、转股等过程中，其交易价格均可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而使投资者面临一定的投资风险。

为此，公司提醒投资者充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险以及可转换公司债券的产品特性，并在此基础上作出投资决策。

## 目 录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明 .....	3
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	3
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保 .....	3
四、公司的股利分配政策情况 .....	3
五、公司提醒投资者认真阅读本募集说明书的全部内容，并特别关注下列风险： .....	5
目 录 .....	9
第一节 释义 .....	11
第二节 本次发行概况 .....	13
一、发行人基本信息 .....	13
二、本次发行基本情况 .....	13
三、本次发行的相关机构 .....	24
四、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系 .....	26
第三节 主要股东信息 .....	27
一、本次发行前公司股本总额及前十名股东情况 .....	27
二、控股股东及实际控制人情况 .....	27
第四节 财务与会计信息 .....	29
一、报告期内财务报表审计情况及会计师意见 .....	29
二、报告期内财务报表 .....	29
三、合并报表范围及变化情况 .....	50
四、报告期内主要财务指标 .....	50
第五节 管理层讨论与分析 .....	53
一、财务状况分析 .....	53
二、盈利状况分析 .....	85
三、现金流分析 .....	99
四、重大资本性支出分析 .....	102
五、主要会计政策和会计估计变更及会计差错更正情况 .....	102
六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响 .....	107
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	108
第六节 本次募集资金运用 .....	110
一、本次募集资金运用概况 .....	110
二、募集资金投资项目的市场前景分析 .....	110
三、本次募集资金投资项目建设概况 .....	119
第七节 备查文件 .....	123
一、备查文件 .....	123
二、文件查阅时间 .....	123

---

三、文件查阅网站 .....	123
四、文件查阅地点 .....	123

## 第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非另有说明，以下词汇具有如下特定含义：

本次发行、本次可转债	指	北京银信长远科技股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券的行为
本公司、公司、上市公司、发行人、银信科技	指	北京银信长远科技股份有限公司
银信数云	指	北京银信长远数云科技有限公司
银信数安	指	北京银信长远数安科技有限公司
嘉兴数云	指	嘉兴数云投资管理有限公司
深圳银信	指	深圳市银信长远科技有限公司
DT 公司	指	DragonTechnologiesPTE.LTD
T&F 公司	指	Trust&FarInvestment(Singapore)PTE.LTD
RS 公司	指	ReachSolutionInternationalLimited
包头农商行	指	包头农村商业银行股份有限公司
天津南大通用	指	天津南大通用数据技术股份有限公司
北京聚源	指	北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）
北京盈耀	指	北京盈耀企业管理中心（有限合伙）
《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》
《公司章程》	指	《北京银信长远科技股份有限公司章程》
董事会	指	北京银信长远科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京银信长远科技股份有限公司监事会
股东大会	指	北京银信长远科技股份有限公司股东大会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、主承销商、东方投行	指	东方证券承销保荐有限公司
律师、发行人律师	指	国浩律师（上海）事务所
会计师、申报会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构	指	联合信用评级有限公司
Iaas	指	Infrastructure as a service，即“基础设施即服务”

Paas	指	Platform as a service, 即“平台即服务”
Saas	指	Software as a service, 即“软件即服务”
IDC	指	International Data Corporation, 即国际数据公司, 是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
IBM	指	International Business Machines Corporation, 即国际商业机器公司
IT	指	Information Technology, 即信息技术, 包含现代计算机、网络、通讯等信息领域的技术
IT 基础设施	指	构建信息系统应用的基础, 主要包括服务器、存储、网络等设备, 以及操作系统、数据库系统、中间件系统、备份系统等系统软件
IT 基础设施服务	指	针对数据中心的 IT 基础设施, 提供支持、维护、升级、咨询、搬迁、培训等 IT 运维服务
IT 基础设施第三方服务	指	由非原厂商提供的、针对多品牌设备的 IT 基础设施服务
容器技术	指	一种内核轻量级的操作系统层新型虚拟化技术, 该技术可将软件应用和其依赖的环境进行打包, 形成一个可移植的容器, 实现各应用场景的无缝切换和高度融合
数据中心	指	用来存放和运行中央计算机系统、网络和存储等相关设备的专用场所, 是 IT 系统的核心组成部分, 由机房环境、IT 基础设施和应用软件三部分组成, 保障信息系统终端正常运转
系统集成	指	以用户的应用需要和投入资金的规模为出发点, 综合应用各种计算机技术, 选择各种软硬件设备, 经过相关人员的集成设计, 安装调试, 应用开发, 使集成后的系统能够满足用户需求的过程
报告期	指	2017 年、2018 年及 2019 年
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

敬请注意, 本募集说明书中, 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造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本信息

法定中文名称:	北京银信长远科技股份有限公司
法定英文名称:	Beijing Trust&Far Technology Co., Ltd
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	银信科技
股票代码:	300231
法定代表人:	詹立雄
注册资本:	442,100,220 元
注册地址:	北京市海淀区苏州街 29 号维亚大厦 12 层 071 室
办公地址:	北京市朝阳区安定路 35 号北京安华发展大厦 8 层

### 二、本次发行基本情况

#### (一) 发行概况

##### 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股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

##### 2. 发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 39,140 万元，发行数量为 391.40 万张。

##### 3. 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。

##### 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 6 年，即自 2020 年 7 月 15 日至 2026 年 7 月 14 日。

## 5. 债券利率

第一年 0.4%、第二年 0.7%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.5%、第六年 3.5%。到期赎回价 118 元（含最后一期利息）

## 6. 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：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：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金额；

i：可转换公司债券当年的票面利率。

### 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

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年7月21日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2021年1月21日至2026年7月14日。

## 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的初始转股价格为9.91元/股，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。

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，当公司发生送红股、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），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）：

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价， $n$ 为送股或转增股本率， $k$ 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， $P1$ 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，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，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。

## 9.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 90%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。

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

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，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等有关信息。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.转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

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。转股时不足转换为 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 5 个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息，（当期应计利息的计算方式参见 11.赎回条款的相关内容）。

## 11.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，公司将以本次发行的可转债的票面面值的 118%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

### （2）有条件赎回条款

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在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少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： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有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计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 12.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当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见 11.赎回条款的相关内容）。若在上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。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。

在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，该计息年度不能再行使回售权，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，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。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方式参见 11.赎回条款的相关内容），自动丧失该回售权。

### 13.转股来源和转股后的股利分配

本次发行的可转债未来转换的股票来源可以为公司新增发的股票或已回购的库存股。本次发行的可转债在办理转股时，优先使用回购库存股作为转股来源，不足部分使用新增发的股票作为转股来源。拟用于转股的回购库存股的数量上限为 23,154,762 股。因本次发行的可转债转股而增加的本公司股票，以及本次发行的可转债自回购库存股转换形成的股票，均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（含因可转债转股形成的股东）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

本次发行的银信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）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020 7 月 14 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

（2）向社会公众投资者网上发行：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）。

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上申购。

### 15.向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2020年7月14日）（T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 0.9342 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张（100 元）为一个申购单位，即每股配售 0.009342 张可转债。

发行人现有 A 股总股本 442,100,220 股，剔除公司回购专户库存股 23,154,762 股后，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 418,945,458 股。按

本次发行优先配售比例计算，原股东可优先认购的可转债上限总额为 3,913,788 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9946%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

## 16. 债券持有人会议相关事项

(1) 可转换公司债券持有人的权利：

- ① 依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- ② 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；
- ③ 根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- ④ 根据约定的条件行使回售权；
- ⑤ 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；
- ⑥ 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑦ 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- 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) 可转换公司债券持有人的义务：

- 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。

(3) 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担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑥根据法律、行政法规、中国证监会、深圳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。

（4）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。

### 17.本次募集资金用途及实施方式

本次发行可转换公司债券的募集资金总额（含发行费用）不超过 39,140.00 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	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目	23,227.63	16,547.51
2	AIOps研发中心建设项目	13,084.09	10,852.49
3	补充流动资金	11,740.00	11,740.00
合计		48,051.72	39,140.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金

额，公司将根据实际募集资金净额以及募集资金投资项目的轻重缓急，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

### **18.担保事项**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### **19.募集资金存管**

公司已经制定《募集资金管理制度》。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。

### **20.本次发行方案的有效期限**

公司本次公开发行可转换公司债券方案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。

## **（二）预计募集资金量和募集资金专项存储账户**

### **1.预计募集资金量**

本次可转债的预计募集资金为不超过人民币 39,140 万元(含 39,140 万元)。

### **2.募集资金专项存储账户**

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

## **（三）债券评级及担保情况**

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级及债券信用评级均为“AA-”。

本次发行的可转债未提供担保。

## **（四）承销方式与承销期**

本次发行由保荐机构（主承销商）东方证券承销保荐有限公司以余额包销方式承销。本次可转债发行的承销期为自 2020 年 7 月 13 日（T-2 日）至 2020 年 7 月 21 日（T+4 日）。

## (五) 发行费用

单位：万元

项目	金额（不含税）
保荐及承销费用	754.72
律师费用	28.30
会计师费用	25.47
资信评级费用	23.58
发行手续费、信息披露等其它费用	42.45
<b>合 计</b>	<b>874.52</b>

以上费用将在发行后最终确定。

## (四) 本次可转债发行日程安排

日期	交易日	发行安排	停牌安排
2020年7月13日	T-2日	刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2020年7月14日	T-1日	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
2020年7月15日	T日	刊登《可转债发行提示性公告》、原股东优先配售日、网上申购日	正常交易
2020年7月16日	T+1日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》、进行网上申购摇号抽签	正常交易
2020年7月17日	T+2日	刊登《网上中签结果公告》、网上中签缴款日	正常交易
2020年7月20日	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2020年7月21日	T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

注：以上时间均为交易日。如遇重大突发事件影响本次发行，公司将及时公告，修改本次发行日程。

**（五）本次可转债的上市流通**

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

**三、本次发行的相关机构****（一）发行人**

名称：	北京银信长远科技股份有限公司
注册地址：	北京市海淀区苏州街 29 号维亚大厦 12 层 071 室
办公地址：	北京市朝阳区安定路 35 号北京安华发展大厦 8 层
法定代表人：	詹立雄
董事会秘书：	林静颖
电话：	86-10-82629666
传真：	86-10-82621118

**（二）保荐机构/主承销商**

名称：	东方证券承销保荐有限公司
办公地址：	上海市黄浦区中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 层
法定代表人：	马骥
保荐代表人：	韩杨、洪伟龙
项目协办人：	高一鸣
项目组成员：	罗红雨、陈一尧
电话：	021-23153888
传真：	021-23153500

**（三）发行人律师事务所**

名称：	国浩律师（上海）事务所
办公地址：	上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
负责人：	李强
经办律师：	李强、郑伊琚

电话:	021-52341668
传真:	021-52433320

#### (四) 发行人审计机构

名称:	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址:	北京市西城区北三环中路 29 号院 3 号楼茅台大厦 21 层
负责人:	杨志国
经办会计师:	陈勇波、王娜、鲁李、王幄
电话:	010-56730088
传真:	010-56730000

#### (五) 资信评级机构

名称:	联合信用评级有限公司
办公地址:	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
负责人:	常丽娟
经办分析师:	孙长征、罗峤
电话:	010-85172818
传真:	010-85171273

#### (六) 申请上市的证券交易所

名称:	深圳证券交易所
办公地址:	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083947

#### (七) 股份登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
电话:	0755-21899999

传真:	0755-21899000
-----	---------------

#### (八) 保荐机构（主承销商）收款银行

开户行:	中国工商银行上海市分行第二营业部
开户名:	东方花旗证券有限公司
账号:	1001190729013330090

注：“东方花旗证券有限公司”于2020年4月22日完成名称变更手续，正式更名为“东方证券承销保荐有限公司”。截至本募集说明书摘要签署日，保荐机构（主承销商）收款账户名称尚未完成变更，仍然为“东方花旗证券有限公司”。

#### 四、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

截至2019年12月31日，公司与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

### 第三节 主要股东信息

#### 一、本次发行前公司股本总额及前十名股东情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股本总额为 442,100,220 股（包括公司回购账户中未注销的 23,154,762 股），前十名股东持股数量、股份性质如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股份数量（股）
1	詹立雄	境内自然人	109,315,520	24.73	83,068,140
2	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	10,803,390	2.44	0
3	曾丹	境内自然人	7,026,800	1.59%	0
4	中国工商银行股份有限公司－南方大数据 100 指数证券投资基金	其他	3,186,690	0.72%	0
5	陈慰忠	境内自然人	2,219,000	0.50%	0
6	乔明德	境内自然人	2,050,341	0.46%	0
7	于本宏	境内自然人	1,705,468	0.39%	0
8	李毅	境内自然人	1,004,640	0.23%	0
9	覃文忠	境内自然人	1,000,000	0.23%	0
10	李以锁	境内自然人	985,552	0.22%	0
合计			<b>139,297,401</b>	<b>31.51%</b>	--

#### 二、控股股东及实际控制人情况

银信科技的控股股东和实际控制人为自然人詹立雄。詹立雄持有公司 109,315,520 股股份，占本次发行前总股本的 24.73%。截至 2019 年 12 月末，詹立雄持有的上述银信科技股份中，22,130,067 股已被质押。詹立雄简要背景情况如下：

詹立雄先生，1962 年出生，中国国籍，新加坡永久居留权，1983 年毕业于厦门水产学院，获学士学位；2010 年 7 月毕业于北京大学光华管理学院，获 EMBA

硕士学位。1983年参加工作，2001年至2007年就职于北京银信国风科技有限公司；2007年至2009年任北京银信长远科技有限公司监事；2009年12月18日至今任本公司董事长，2013年11月26日至今任本公司总经理。

截至2019年末，詹立雄先生主要对外投资情况如下：

企业名称	实际从事的业务	持股（份额）比例
北京银信荣盛投资有限公司	投资管理、投资咨询	70.00%
北京北华荣盛长远投资有限公司	项目投资	60.00%
新余北华博雅投资管理有限公司	企业投资	95.20%
嘉兴北华投资有限公司	投资管理	80.00%
嘉兴月恒投资合伙企业（有限合伙）	股权投资	50.00%
嘉兴柏舟投资合伙企业（有限合伙）	股权投资	50.00%
深圳市中汇影视文化传播股份有限公司	影视制作、投资、发行	8.5197%
WAITIANHOLDINGSLIMITED	股权投资	100.00%
宁波梅山保税港区誉辉投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理、投资咨询	8.7719%
前海众创资本管理（深圳）有限公司	投资管理、投资咨询	25%

自2011年首次公开发行并在创业板上市以来，公司控股股东和实际控制人一直为詹立雄，未发生变化。

## 第四节 财务与会计信息

### 一、报告期内财务报表审计情况及会计师意见

发行人 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报告均经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具了信会师报字[2018]第 ZG11242 号、信会师报字[2019]第 ZG11161 号和信会师报字[2020]第 ZG10095 号标准无保留意见的审计报告。非经特别说明，以下财务数据和资料均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司最近三年财务报告。发行人已于 2020 年 4 月 28 日公告了《北京银信长远科技股份有限公司 2020 年第一季度报告》，有关具体内容请见公司同日披露于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

### 二、报告期内财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	878,914,722.76	556,999,494.42	210,418,116.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	8,250,388.85	3,185,501.20
应收账款	571,734,988.43	519,093,539.63	547,932,918.35
应收款项融资	12,801,196.90	-	-
预付款项	172,082,204.68	76,276,252.25	93,270,497.89
其他应收款	63,408,428.39	47,202,069.34	38,610,430.74
存货	199,782,917.09	40,041,127.67	24,422,203.18
持有待售资产	-	-	-

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	24,698,579.20	20,698,887.49	836,943.70
<b>流动资产合计</b>	<b>1,923,423,037.45</b>	<b>1,268,561,759.65</b>	<b>918,676,611.30</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	62,500,000.00	60,000,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	236,049,014.99	234,644,863.69	234,574,708.50
其他权益工具投资	119,880,300.00		-
固定资产	163,425,972.83	169,645,897.86	136,174,399.69
在建工程	-	-	19,307,442.00
无形资产	13,428,784.50	7,686,235.96	4,624,625.57
开发支出	8,392,229.91	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	65,585.58	178,018.02	290,450.46
递延所得税资产	11,083,040.58	2,942,550.26	3,048,099.88
其他非流动资产	39,235,336.93	100,710,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>591,560,265.32</b>	<b>578,307,565.79</b>	<b>458,019,726.10</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,514,983,302.77</b>	<b>1,846,869,325.44</b>	<b>1,376,696,337.40</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	581,989,512.79	156,903,027.64	342,445,734.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付票据	292,986,129.67	3,316,764.00	66,499,848.00
应付账款	173,645,035.59	156,803,323.41	60,789,076.89
预收款项	120,506,816.53	56,094,682.73	40,186,057.50
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	47,444,816.71	25,229,458.33	20,203,092.58
应交税费	3,201,822.30	19,132,682.09	16,187,019.50
其他应付款	31,542,653.23	3,998,176.37	11,536,164.80
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	7,386,442.28	14,217,418.49
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,251,316,786.82</b>	<b>428,864,556.85</b>	<b>572,064,412.61</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	7,386,442.28
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	28,654,650.00
递延收益	23,122,215.79	31,883,298.84	37,404,628.76
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,122,215.79</b>	<b>31,883,298.84</b>	<b>73,445,721.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,274,439,002.61</b>	<b>460,747,855.69</b>	<b>645,510,133.65</b>
所有者权益：			
股本	442,100,220.00	442,100,220.00	342,509,550.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	621,241,202.45	621,241,202.45	140,974,223.33
减：库存股	170,241,173.58	-	28,654,650.00
其他综合收益	-45,801,203.58	223,337.03	-

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
专项储备	-	-	-
盈余公积	75,419,362.69	63,370,694.18	52,261,282.19
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	317,825,892.18	259,186,016.09	224,095,798.23
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,240,544,300.16</b>	<b>1,386,121,469.75</b>	<b>731,186,203.75</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,240,544,300.16</b>	<b>1,386,121,469.75</b>	<b>731,186,203.75</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,514,983,302.77</b>	<b>1,846,869,325.44</b>	<b>1,376,696,337.40</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,542,179,385.09</b>	<b>1,219,764,519.69</b>	<b>933,520,252.03</b>
其中：营业收入	1,542,179,385.09	1,219,764,519.69	933,520,252.03
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,397,572,521.59</b>	<b>1,085,714,827.37</b>	<b>806,831,245.46</b>
其中：营业成本	1,166,791,615.60	867,118,458.91	640,375,936.55
税金及附加	3,558,310.47	9,626,285.70	4,218,742.69
销售费用	113,673,544.56	112,960,047.48	74,200,017.69
管理费用	41,284,037.64	34,654,908.05	36,062,491.41
研发费用	51,207,794.83	45,236,056.96	36,897,435.58
财务费用	21,057,218.49	12,181,177.21	10,851,717.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-174,455.17	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-3,937,893.06	-4,224,904.54
加：其他收益	5,052,000.00	2,213,976.83	2,518,311.52
投资收益（损失以“-”号填列）	7,640,469.86	3,492,298.53	16,829,885.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,382,136.52	70,155.19	16,774,708.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-6,404.72	447,264.19

项目	2019年	2018年	2017年
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	<b>157,124,878.19</b>	<b>139,749,562.96</b>	<b>146,484,467.33</b>
加：营业外收入	65,600.72	9,111.30	1,383,282.77
减：营业外支出	265,127.20	3,200,095.84	3,746,844.46
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	<b>156,925,351.71</b>	<b>136,558,578.42</b>	<b>144,120,905.64</b>
减：所得税费用	21,745,473.06	24,043,915.57	21,116,293.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	<b>135,179,878.65</b>	<b>112,514,662.85</b>	<b>123,004,612.51</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>135,179,878.65</b>	<b>112,514,662.85</b>	<b>123,004,612.51</b>
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	<b>-46,024,540.61</b>	<b>223,337.03</b>	-
七、综合收益总额	<b>89,155,338.04</b>	<b>112,737,999.88</b>	<b>123,004,612.51</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	89,155,338.04	112,737,999.88	123,004,612.51
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
基本每股收益 <sup>注</sup>	<b>0.3158</b>	<b>0.2697</b>	<b>0.3327</b>
稀释每股收益 <sup>注</sup>	<b>0.3158</b>	<b>0.2697</b>	<b>0.3327</b>

注：2017年基本每股收益和稀释每股收益已按照公司2018年配股后股本变动的的影响重新计算。

### 合并现金流量表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
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	1,732,593,548.51	1,413,838,649.38	925,010,406.96
收到的税费返还	-	287,881.03	1,018,311.52
收到其他与经营活动有关的现金	71,789,170.12	97,776,446.19	41,892,115.64
经营活动现金流入小计	1,804,382,718.63	1,511,902,976.60	967,920,834.12

项目	2019年	2018年	2017年
购买商品、接受劳务支付的现金	1,142,687,228.02	888,056,287.16	665,331,129.32
支付给职工以及为职工支付的现金	195,953,462.01	130,062,096.01	109,646,796.98
支付的各项税费	64,889,256.29	66,014,963.59	52,765,989.63
支付其他与经营活动有关的现金	253,986,952.52	186,019,156.37	173,307,863.21
经营活动现金流出小计	1,657,516,898.84	1,270,152,503.13	1,001,051,779.14
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>146,865,819.79</b>	<b>241,750,473.47</b>	<b>-33,130,945.02</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	382,340,000.00	241,000,000.00	15,000,000.00
取得投资收益收到的现金	258,333.34	3,422,143.34	55,176.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,934.91	6,594.08	776,359.00
投资活动现金流入小计	382,600,268.25	244,428,737.42	15,831,535.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,192,931.62	39,891,623.11	29,850,584.57
投资支付的现金	362,480,000.00	364,210,000.00	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	428,672,931.62	404,101,623.11	44,850,584.57
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,072,663.37</b>	<b>-159,672,885.69</b>	<b>-29,019,049.02</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	579,005,362.33	-
取得借款收到的现金	1,171,332,012.79	211,777,783.00	491,730,435.70
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	27,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,171,332,012.79	790,783,145.33	518,730,435.70
偿还债务支付的现金	746,245,527.64	398,373,290.21	305,228,132.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	98,197,699.40	77,141,711.86	62,222,762.96
支付其他与筹资活动有关的现金	227,678,564.06	15,960,120.71	9,698,281.25
筹资活动现金流出小计	1,072,121,791.10	491,475,122.78	377,149,176.67
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>99,210,221.69</b>	<b>299,308,022.55</b>	<b>141,581,259.03</b>

项目	2019 年	2018 年	2017 年
四、汇率变动对现金的影响	6,697,776.50	-1,997,361.43	-420,401.06
五、现金及现金等价物净增加额	206,701,154.61	379,388,248.90	79,010,863.93
期初现金及现金等价物余额	539,413,876.02	160,025,627.12	81,014,763.19
六、期末现金及现金等价物余额	746,115,030.63	539,413,876.02	160,025,627.12

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年													
	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	442,100,220.00				621,241,202.45			223,337.03		63,370,694.18		259,186,016.09		1,386,121,469.75
二、本年期初余额	442,100,220.00				621,241,202.45			223,337.03		63,370,694.18		259,186,016.09		1,386,121,469.75
三、本期增减变动金额						170,241,173.58		-46,024,540.61		12,048,668.51		58,639,876.09		-145,577,169.59
（一）综合收益总额								-46,024,540.61				135,179,878.65		89,155,338.04
（二）所有者投入和减少资本						170,241,173.58								-170,241,173.58
1. 股东投入的普通股						170,241,173.58								-170,241,173.58
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														
4. 其他														
（三）利润分配										12,048,668.51		-76,540,002.56		-64,491,334.05
1. 提取盈余公积										12,048,668.51		-12,048,668.51		
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-64,491,334.05		-64,491,334.05
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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	442,100,220.00			621,241,202.45	170,241,173.58	-45,801,203.58		75,419,362.69		317,825,892.18		1,240,544,300.16

## 合并所有者权益变动表(续)

单位: 元

项目	2018年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	342,509,550.00				140,974,223.33	28,654,650.00			52,261,282.19		224,095,798.23		731,186,203.75
二、本年期初余额	342,509,550.00				140,974,223.33	28,654,650.00			52,261,282.19		224,095,798.23		731,186,203.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	99,590,670.00				480,266,979.12	-28,654,650.00	223,337.03		11,109,411.99		35,090,217.86		654,935,266.00

(一) 综合收益总额						223,337.03				112,514,662.85		112,737,999.88
(二) 所有者投入和减少资本	99,590,670.00			480,266,979.12	-28,654,650.00							608,512,299.12
1. 股东投入的普通股	99,590,670.00			479,196,579.12								578,787,249.12
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额				1,070,400.00								1,070,400.00
4. 其他					-28,654,650.00							28,654,650.00
(三) 利润分配								11,109,411.99	-77,424,444.99			-66,315,033.00
1. 提取盈余公积								11,109,411.99	-11,109,411.99			0.00
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-66,315,033.00			-66,315,033.00
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												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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	442,100,220.00			621,241,202.45	0.00	223,337.03		63,370,694.18	259,186,016.09			1,386,121,469.75

合并所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2017年												
	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	342,509,550.00				135,611,823.33	65,952,534.00			40,254,005.58		164,474,894.83		616,897,739.74
二、本年期初余额	342,509,550.00				135,611,823.33	65,952,534.00			40,254,005.58		164,474,894.83		616,897,739.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,362,400.00	-37,297,884.00			12,007,276.61		59,620,903.40		114,288,464.01
（一）综合收益总额											123,004,612.51		123,004,612.51
（二）所有者投入和减少资本					5,362,400.00	-37,297,884.00							42,660,284.00
1. 股东投入的普通股					5,362,400.00								5,362,400.00
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													
4. 其他						-37,297,884.00							37,297,884.00
（三）利润分配									12,007,276.61		-63,383,709.11		-51,376,432.50
1. 提取盈余公积									12,007,276.61		-12,007,276.61		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-51,376,432.50		-51,376,432.50
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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	342,509,550.00			140,974,223.33	28,654,650.00			52,261,282.19		224,095,798.23		731,186,203.75

## (二) 母公司财务报表

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	795,701,598.74	544,818,856.17	204,713,994.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
应收票据		6,643,033.85	3,185,501.20
应收账款	541,748,244.67	504,058,135.45	520,716,286.39
应收款项融资	12,801,196.90		
预付款项	167,730,408.14	72,928,069.84	89,388,420.59
其他应收款	112,970,731.50	47,323,121.20	38,154,681.28
存货	199,529,510.55	36,275,032.78	24,422,203.18
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	23,118,384.83	20,111,013.42	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,853,600,075.33</b>	<b>1,232,157,262.71</b>	<b>880,581,087.30</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		60,500,000.00	60,000,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	268,147,356.99	259,343,205.69	253,373,050.50
其他权益工具投资	117,880,300.00	-	-
固定资产	162,310,292.09	168,250,809.19	136,156,528.84
在建工程		-	19,307,442.00
无形资产	13,428,784.50	7,686,235.96	4,624,625.57
开发支出	8,392,229.91	-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	65,585.58	178,018.02	290,450.46

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
递延所得税资产	10,956,633.93	2,848,870.28	2,954,546.32
其他非流动资产	39,133,313.00	100,710,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>620,314,496.00</b>	<b>599,517,139.14</b>	<b>476,706,643.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,473,914,571.33</b>	<b>1,831,674,401.85</b>	<b>1,357,287,730.99</b>

### 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	581,989,512.79	156,903,027.64	342,445,734.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	288,099,129.67	3,316,764.00	66,499,848.00
应付账款	169,205,079.66	154,157,389.00	53,522,218.89
预收款项	118,206,022.91	54,249,722.27	37,001,107.23
应付职工薪酬	45,730,803.78	24,711,265.13	19,270,606.76
应交税费	2,747.14	18,044,370.89	15,307,771.37
其他应付款	30,797,869.82	3,673,364.45	11,519,933.01
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	7,386,442.28	14,217,418.49
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,234,031,165.77</b>	<b>422,442,345.66</b>	<b>559,784,638.60</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	7,386,442.28
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	28,654,650.00

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
递延收益	23,122,215.79	31,883,298.84	37,404,628.76
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,122,215.79</b>	<b>31,883,298.84</b>	<b>73,445,721.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,257,153,381.56</b>	<b>454,325,644.50</b>	<b>633,230,359.64</b>
所有者权益：			
股本	442,100,220.00	442,100,220.00	342,509,550.00
其他权益工具		-	-
资本公积	621,241,202.45	621,241,202.45	140,974,223.33
减：库存股	170,241,173.58	-	28,654,650.00
其他综合收益	-46,341,745.00	-	-
专项储备		-	-
盈余公积	75,419,362.69	63,370,694.18	52,261,282.19
未分配利润	294,583,323.21	250,636,640.72	216,966,965.83
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,216,761,189.77</b>	<b>1,377,348,757.35</b>	<b>724,057,371.35</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,473,914,571.33</b>	<b>1,831,674,401.85</b>	<b>1,357,287,730.99</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年	2017 年
<b>一、营业收入</b>	<b>1,491,801,960.85</b>	<b>1,193,834,313.81</b>	<b>907,014,714.98</b>
减：营业成本	1,146,483,280.34	851,301,588.87	621,797,310.48
税金及附加	3,335,617.37	9,537,135.42	4,019,334.33
销售费用	109,417,852.48	109,195,869.85	73,219,171.67
管理费用	36,513,716.66	32,901,024.14	35,498,149.41
研发费用	48,430,516.96	41,792,055.67	34,979,221.56
财务费用	21,031,493.48	12,203,588.43	10,626,577.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	462,777.52	-	-

项目	2019 年度	2018 年	2017 年
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-3,935,853.24	-3,761,771.81
加：其他收益	5,052,000.00	2,213,976.83	2,518,311.52
投资收益（损失以“-”号填列）	7,640,469.86	3,492,298.53	16,829,885.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,382,136.52	70,155.19	16,774,708.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-6,404.72	447,264.19
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>139,744,730.94</b>	<b>138,667,068.83</b>	<b>142,908,639.19</b>
加：营业外收入	65,600.72	9,111.30	1,382,462.77
减：营业外支出	265,127.20	3,200,000.00	3,746,844.46
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>139,545,204.46</b>	<b>135,476,180.13</b>	<b>140,544,257.50</b>
减：所得税费用	19,058,519.41	24,382,060.25	20,471,491.43
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>120,486,685.05</b>	<b>111,094,119.88</b>	<b>120,072,766.07</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年	2017 年
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	1,690,358,903.16	1,373,330,150.48	909,291,570.41
收到的税费返还		287,881.03	1,018,311.52
收到其他与经营活动有关的现金	71,368,437.50	96,736,346.18	41,719,393.95
经营活动现金流入小计	1,761,727,340.66	1,470,354,377.69	952,029,275.88
购买商品、接受劳务支付的现金	1,133,181,777.65	859,735,929.95	647,754,855.51
支付给职工以及为职工支付的现金	185,728,978.49	124,690,116.99	108,522,036.60
支付的各项税费	62,716,144.54	65,535,296.34	48,876,428.05
支付其他与经营活动有关的现金	297,823,885.42	182,445,740.58	171,337,169.52
经营活动现金流出小计	1,679,450,786.10	1,232,407,083.86	976,490,489.68
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>82,276,554.56</b>	<b>237,947,293.83</b>	<b>-24,461,213.80</b>

项目	2019 年度	2018 年	2017 年
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	382,340,000.00	241,000,000.00	15,000,000.00
取得投资收益收到的现金	258,333.34	3,422,143.34	55,176.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,934.91	6,594.08	776,359.00
投资活动现金流入小计	382,600,268.25	244,428,737.42	15,831,535.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,058,103.62	38,441,623.11	29,833,084.57
投资支付的现金	369,740,000.00	368,110,000.00	15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	12,000,000.00
投资活动现金流出小计	434,798,103.62	406,551,623.11	56,833,084.57
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-52,197,835.37</b>	<b>-162,122,885.69</b>	<b>-41,001,549.02</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		579,005,362.33	-
取得借款收到的现金	1,171,332,012.79	211,777,783.00	491,730,435.70
收到其他与筹资活动有关的现金		-	27,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,171,332,012.79	790,783,145.33	518,730,435.70
偿还债务支付的现金	746,245,527.64	398,373,290.21	305,228,132.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	98,197,699.40	77,141,711.86	62,222,762.96
支付其他与筹资活动有关的现金	177,678,564.06	15,960,120.71	9,698,281.25
筹资活动现金流出小计	1,022,121,791.10	491,475,122.78	377,149,176.67
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>149,210,221.69</b>	<b>299,308,022.55</b>	<b>141,581,259.03</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,379,727.96	-2,220,698.46	-111,710.34
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>185,668,668.84</b>	<b>372,911,732.23</b>	<b>76,006,785.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额	527,233,237.77	154,321,505.54	78,314,719.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>712,901,906.61</b>	<b>527,233,237.77</b>	<b>154,321,505.54</b>

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年										
	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	442,100,220.00				621,241,202.45				63,370,694.18	250,636,640.72	1,377,348,757.35
二、本年期初余额	442,100,220.00				621,241,202.45				63,370,694.18	250,636,640.72	1,377,348,757.35
三、本期增减变动金额						170,241,173.58	-46,341,745.00		12,048,668.51	43,946,682.49	-160,587,567.58
（一）综合收益总额							-46,341,745.00			120,486,685.05	74,144,940.05
（二）所有者投入和减少资本						170,241,173.58					-170,241,173.58
1. 股东投入的普通股						170,241,173.58					-170,241,173.58
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											
4. 其他											
（三）利润分配									12,048,668.51	-76,540,002.56	-64,491,334.05
1. 提取盈余公积									12,048,668.51	-12,048,668.51	
2. 对所有者（或股东）的分配										-64,491,334.05	-64,491,334.05
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
（五）专项储备											
（六）其他											
四、本期期末余额	442,100,220.00				621,241,202.45	170,241,173.58	-46,341,745.00		75,419,362.69	294,583,323.21	1,216,761,189.77

单位：元

项目	2018年										
	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	342,509,550.00				140,974,223.33	28,654,650.00			52,261,282.19	216,966,965.83	724,057,371.35
二、本年期初余额	342,509,550.00				140,974,223.33	28,654,650.00			52,261,282.19	216,966,965.83	724,057,371.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	99,590,670.00				480,266,979.12	-28,654,650.00			11,109,411.99	33,669,674.89	653,291,386.00
（一）综合收益总额										111,094,119.88	111,094,119.88
（二）所有者投入和减少资本	99,590,670.00				480,266,979.12	-28,654,650.00					608,512,299.12
1. 股东投入的普通股	99,590,670.00				479,196,579.12						578,787,249.12
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					1,070,400.00						1,070,400.00
4. 其他						-28,654,650.00					28,654,650.00
（三）利润分配									11,109,411.99	-77,424,444.99	-66,315,033.00
1. 提取盈余公积									11,109,411.99	-11,109,411.99	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配										-66,315,033.00	-66,315,033.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收											

益											
5. 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	442,100,220.00				621,241,202.45				63,370,694.18	250,636,640.72	1,377,348,757.35

单位：元

项目	2017年										
	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	342,509,550.00				135,611,823.33	65,952,534.00			40,254,005.58	160,277,908.87	612,700,753.78
二、本年期初余额	342,509,550.00				135,611,823.33	65,952,534.00			40,254,005.58	160,277,908.87	612,700,753.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,362,400.00	-37,297,884.00			12,007,276.61	56,689,056.96	111,356,617.57
（一）综合收益总额										120,072,766.07	120,072,766.07
（二）所有者投入和减少资本					5,362,400.00	-37,297,884.00					42,660,284.00
1. 股东投入的普通股					5,362,400.00						5,362,400.00
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											
4. 其他						-37,297,884.00					37,297,884.00
（三）利润分配									12,007,276.61	-63,383,709.11	-51,376,432.50
1. 提取盈余公积									12,007,276.61	-12,007,276.61	0.00



### 三、合并报表范围及变化情况

1、公司于2018年8月8日，公司收购了深圳市银信长远科技有限公司（原名：深圳市浅草町饮食管理有限公司）100%股权。该合并为非同一控制下合并，自收购之日起纳入合并报表范围。

2、公司于2019年5月30日新设全资子公司 Trust&Far Technology PTE.LTD，注册资本 10,000 新加坡币，自设立之日起纳入合并报表范围。

3、报告期内，公司将 ReachSolution International Limited、Trust&Far Investment(Singapore)PTE. LTD.、Dragon Technologies PTE.LTD.三家子公司合并到新设立 TRUST&FAR TECHNOLOGY PTE.LTD 全资子公司名下，成为北京银信长远科技股份有限公司的孙公司。

### 四、报告期内主要财务指标

#### （一）主要财务比率

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.54	2.96	1.61
速动比例（倍）	1.38	2.86	1.56
资产负债率（合并）	50.67%	24.95%	46.89%
资产负债率（母公司）	50.82%	24.80%	46.65%
每股净资产（元）	2.81	3.14	2.13
每股经营活动现金流量（元）	0.33	0.55	-0.10
每股净现金流量（元）	0.47	0.86	0.23
研发费用占营业收入比例	3.32%	3.71%	3.95%
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息保障倍数（倍）	5.60	14.58	13.43
销售毛利率	24.34%	28.91%	31.40%
销售净利率	8.77%	9.22%	13.18%
应收账款周转率	2.83	2.29	1.93
存货周转率	9.73	26.90	28.32

流动资产周转率	0.97	1.12	1.24
总资产周转率	0.71	0.76	0.78

上述指标中除母公司资产负债率外均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债，速动资产=流动资产-存货；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

销售净利率=净利润/营业收入；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额；

存货周转率=营业成本/存货平均净额；

总资产周转率=营业收入 / 平均总资产；

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本；

利息保障倍数=息税前利润 / 利息费用，利息费用中未包含未确认融资费用摊销等融资性费用。

## （二）净资产收益率及每股收益

报告期内，公司每股收益与净资产收益率情况如下：

项目	期间	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于母公司股东的净利润	2019 年度	10.40%	0.32	0.32
	2018 年度	9.51%	0.27	0.27
	2017 年度	18.41%	0.33	0.33
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	2019 年度	10.04%	0.30	0.30
	2018 年度	9.36%	0.27	0.27
	2017 年度	18.45%	0.33	0.33

## （三）非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益项目明细如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-0.83	-0.64	50.76
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	505.20	192.61	281.76

委托他人投资或管理资产的损益	41.66	342.21	5.52
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	25.83	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19.12	-319.10	-374.14
所得税影响额	-82.91	-32.26	5.42
<b>合 计</b>	<b>469.83</b>	<b>182.82</b>	<b>-30.69</b>

## 第五节 管理层讨论与分析

公司管理层围绕本公司的发展目标和盈利前景，结合最近三年的财务报告，对公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量及其未来发展趋势进行了讨论与分析。

### 一、财务状况分析

#### （一）主要资产分析

##### 1. 资产结构

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	87,891.47	34.95%	55,699.95	30.16%	21,041.81	15.28%
应收票据	-	-	825.04	0.45%	318.55	0.23%
应收账款	57,173.50	22.73%	51,909.35	28.11%	54,793.29	39.80%
应收款项融资	1,280.12	0.51%				
预付款项	17,208.22	6.84%	7,627.63	4.13%	9,327.05	6.77%
其他应收款	6,340.84	2.52%	4,720.21	2.56%	3,861.04	2.80%
存货	19,978.29	7.94%	4,004.11	2.17%	2,442.22	1.77%
其他流动资产	2,469.86	0.98%	2,069.89	1.12%	83.69	0.06%
<b>流动资产合计</b>	<b>192,342.30</b>	<b>76.48%</b>	<b>126,856.18</b>	<b>68.69%</b>	<b>91,867.66</b>	<b>66.73%</b>
可供出售金融资产	-	-	6,250.00	3.38%	6,000.00	4.36%
其他权益工具投资	11,988.03	4.77%	-	-	-	-
长期股权投资	23,604.90	9.39%	23,464.49	12.71%	23,457.47	17.04%
固定资产	16,342.60	6.50%	16,964.59	9.19%	13,617.44	9.89%
在建工程	-	-	-	-	1,930.74	1.40%
无形资产	1,342.88	0.53%	768.62	0.42%	462.46	0.34%
开发支出	839.22	0.33%	-	-	-	-

长期待摊费用	6.56	0.003%	17.80	0.01%	29.05	0.02%
递延所得税资产	1,108.30	0.44%	294.26	0.16%	304.81	0.22%
其他非流动资产	3,923.53	1.56%	10,071.00	5.45%	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>59,156.03</b>	<b>23.52%</b>	<b>57,830.76</b>	<b>31.31%</b>	<b>45,801.97</b>	<b>33.27%</b>
<b>总资产</b>	<b>251,498.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>184,686.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>137,669.63</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着公司业务规模的扩张以及成功公开配售股票募集资金，公司总资产从2017年末的137,669.63万元增加至2019年末的251,498.33万元，2017年末、2018年末和2019年末的总资产分别较上年末增长37.08%、34.15%和36.18%，总资产保持持续增长。

报告期内，公司流动资产占总资产的比例有所上升，非流动资产占总资产的比例有所下降，主要是由于货币资金、存货及应收账款的金额提升所致。存货余额的提升主要是受公司各项业务增长，以及期末在手订单大幅增加所致，相应的，公司前述订单相关的发出商品大幅增长带动了整体存货余额的增长。应收账款提升系与公司营业收入增长相关，同时应收账款余额的增加也导致了对公司流动资金的占用，为此，公司加大了借贷和外部融资的规模，从而也带动了货币资金的规模总体也有所提升。

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和预付账款构成；非流动资产主要由房屋及建筑物和实验设备(电子设备)为主的固定资产、长期股权投资和其他非流动资产构成；具体情况见本节下文。

## 2. 流动资产分析

### (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金的构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
库存现金	0.83	0.45	53.36
银行存款	74,610.67	53,940.94	15,949.21
其他货币资金	13,279.97	1,758.56	5,039.25
<b>合计</b>	<b>87,891.47</b>	<b>55,699.95</b>	<b>21,041.81</b>

报告期内，为满足公司正常生产经营活动的需要，公司的货币资金储备有所增加。公司其他货币资金主要为与公司日常经营相关的授信保证金、银行承兑汇票保证金、履约保证金和投标保证金。

报告期内，公司其他货币资金的构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票保证金	5,434.08	183.46	4,184.40
履约保证金	2,448.94	1,041.30	638.15
用于担保的定期存款或通知存款	5,000.00	-	-
投标保证金	396.95	533.81	216.70
合计	<b>13,279.97</b>	<b>1,758.56</b>	<b>5,039.25</b>

2019年，公司其他货币资金金额相比2018年有较大增长，主要是因为2019年公司各项业务增长明显，期末在手订单大幅增加，资金需求相应增加：一方面，随着公司业务的扩张，公司在系统集成业务中对供应商的议价能力增强，最大限度争取了供应商账期，向供应商支付货款时银行承兑汇票所占的比重加大，开具银行承兑汇票的保证金较2018年末大幅增长；同时，公司在对客户数据中心提供服务时一般需要支付履约保证金，因2019年业务量增大导致以保函方式向客户开具的相关履约保证金也有所增加。另一方面，2019年系统集成业务订单大幅增加，公司为满足年末资金调度需求，以5,000万元银行存单作为质押使用了银行的低风险授信，导致其他货币资金金额相应增长。

1) 报告期各期末，公司银行存款及其他货币资金存放地点及存放方式

2017年末、2018年末和2019年末，公司银行存款及其他货币资金存放地点和存放方式具体如下：

2017年末存放情况：

单位：万元

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
1	宁波银行股份有限公司北京东城支行	7,075.27	6,255.64	819.63	银行存款/其他货币资金

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
2	华夏银行股份有限公司北京玉泉路支行	5,084.60	3,171.73	1,912.87	银行存款/其他货币资金
3	浙商银行股份有限公司北京分行营业部	2,331.68	24.94	2,306.75	银行存款/其他货币资金
4	兴业银行股份有限公司北京海淀支行	2,200.05	2,200.05	-	银行存款
5	星展银行（中国）有限公司北京分行	1,887.93	1,887.93	-	银行存款
6	海南银行股份有限公司总行营业部	565.68	565.68	-	银行存款
7	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	406.44	406.44	-	银行存款
8	中信银行北京安贞支行	384.09	384.09	-	银行存款
9	中国建设银行股份有限公司北京安华支行	266.68	266.68	-	银行存款
10	福建海峡银行股份有限公司福州晋安支行	173.05	173.05	-	银行存款
11	大连银行股份有限公司北京海淀支行	143.66	143.66	-	银行存款
12	中国农业银行股份有限公司北京北四环支行	94.58	94.58	-	银行存款
13	汉口银行中山路支行	63.81	63.81	-	银行存款
14	花旗银行（中国）有限公司北京分行	60.11	60.11	-	银行存款
15	南京银行股份有限公司北京万柳支行	44.19	44.19	-	银行存款
16	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	34.45	34.45	-	银行存款
17	中国银行股份有限公司福建省分行	23.62	23.62	-	银行存款
18	中信银行嘉兴南湖支行	19.90	19.90	-	银行存款
19	中国建设银行股份有限公司双流分行	17.89	17.89	-	银行存款
20	中国工商银行股份有限公司福州象园路支行	15.54	15.54	-	银行存款
21	上海浦东发展银行股份有限公司北京雍和支行	10.50	10.50	-	银行存款
22	中国建设银行股份有限公司北京生命园支行	9.67	9.67	-	银行存款
23	中国民生银行股份有限公司北京万丰路支行	8.98	8.98	-	银行存款
24	北京银行双秀支行	7.08	7.08	-	银行存款
25	星展银行新加坡分行	6.87	6.87	-	银行存款
26	江苏银行股份有限公司北京宣武门支行	6.75	6.75	-	银行存款
27	中国建设银行股份有限公司太原南内环街支行	6.45	6.45	-	银行存款
28	中国工商银行股份有限公司北京海淀西区支行	6.40	6.40	-	银行存款

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
29	中国建设银行股份有限公司济南珍珠泉支行	5.20	5.20	-	银行存款
30	中信银行北京海淀支行	5.08	5.08	-	银行存款
31	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行	4.74	4.74	-	银行存款
32	招商银行股份有限公司北京金融街支行	4.35	4.35	-	银行存款
33	中国银行股份有限公司北京国贸支行	3.80	3.80	-	银行存款
34	招商银行股份有限公司北京华贸中心支行	3.27	3.27	-	银行存款
35	中国民生银行股份有限公司北京南二环支行	2.33	2.33	-	银行存款
36	北京银行陶然支行	1.50	1.50	0.001	银行存款/其他货币资金
37	北京银行紫竹支行	1.32	1.32	-	银行存款
38	广发银行股份有限公司北京石景山支行	0.48	0.48	-	银行存款
39	中国银行股份有限公司黑龙江省分行(营业处)	0.29	0.29	-	银行存款
40	渤海银行股份有限公司北京安贞支行	0.17	0.17	-	银行存款
41	兴业银行股份有限公司北京中关村西区支行	0.00001	0.00001	-	银行存款
合计	—	<b>20,988.46</b>	<b>15,949.21</b>	<b>5,039.25</b>	--

2018 年末存放情况：

单位：万元

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
1	中国民生银行股份有限公司北京昌平支行	23,598.51	23,598.51	-	银行存款
2	星展银行(中国)有限公司北京分行	8,204.96	8,204.96	-	银行存款
3	华夏银行股份有限公司北京玉泉路支行	7,008.63	6,726.56	282.07	银行存款/其他货币资金
4	兴业银行股份有限公司北京海淀支行	5,405.83	5,405.83	-	银行存款
5	宁波银行股份有限公司北京东城支行	5,074.83	5,074.82	0.001	银行存款/其他货币资金
6	花旗银行(中国)有限公司北京分行	2,812.93	2,812.93	-	银行存款
7	浙商银行股份有限公司北京分行营业部	1,289.69	1.72	1,287.97	银行存款/其他货币资金

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
8	招商银行股份有限公司北京金融街支行	506.20	506.20	-	银行存款
9	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	438.63	438.63	-	银行存款
10	中国建设银行股份有限公司北京安华支行	224.24	224.24	-	银行存款
11	南京银行北京分行	188.52	-	188.52	银行存款/ 其他货币资金
12	福建海峡银行股份有限公司福州晋安支行	176.34	176.34	-	银行存款
13	中国银行股份有限公司福建省分行	115.68	115.68	-	银行存款
14	星展银行新加坡分行	101.45	101.45	-	银行存款
15	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行	99.90	99.90	-	银行存款
16	中国建设银行股份有限公司双流分行	97.16	97.16	-	银行存款
17	中国建设银行股份有限公司上海浦东分行	84.33	84.33	-	银行存款
18	江苏银行股份有限公司北京宣武门支行	71.65	71.65	-	银行存款
19	汉口银行中山路支行	36.66	36.66	-	银行存款
20	海南银行股份有限公司总行营业部	29.11	29.11	-	银行存款
21	南京银行股份有限公司北京万柳支行	23.50	23.50	-	银行存款
22	中信银行北京海淀支行	21.68	21.68	-	银行存款
23	北京农村商业银行股份有限公司总行营业部	18.68	18.68	-	银行存款
24	中国银行股份有限公司北京国贸支行	17.37	17.37	-	银行存款
25	中国工商银行股份有限公司福州象园路支行	9.78	9.78	-	银行存款
26	中国建设银行股份有限公司北京生命园支行	9.58	9.58	-	银行存款
27	中国工商银行股份有限公司北京海淀西区支行	8.99	8.99	-	银行存款
28	中国建设银行股份有限公司太原南内环街支行	6.45	6.45	-	银行存款
29	中信银行嘉兴南湖支行	3.47	3.47	-	银行存款
30	招商银行股份有限公司北京华贸中心支行	3.18	3.18	-	银行存款
31	中国民生银行股份有限公司北京南二环支行	2.39	2.39	-	银行存款
32	北京银行双秀支行	1.83	1.83	-	银行存款
33	北京银行陶然支行	1.48	1.48	0.001	银行存款/ 其他货币资金

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
34	北京银行紫竹支行	1.22	1.22	-	银行存款
35	中国民生银行股份有限公司北京万丰路支行	0.97	0.97	-	银行存款
36	中信银行北京安贞支行	0.87	0.87	-	银行存款
37	中国农业银行股份有限公司北京北四环支行	0.76	0.76	-	银行存款
38	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	0.56	0.56	-	银行存款
39	中国建设银行股份有限公司济南珍珠泉支行	0.52	0.52	-	银行存款
40	上海浦东发展银行股份有限公司北京雍和支行	0.47	0.47	-	银行存款
41	广发银行股份有限公司北京石景山支行	0.47	0.47	-	银行存款
42	中国建设银行股份有限公司深圳横岗支行	0.06	0.06	-	银行存款
43	兴业银行股份有限公司北京中关村西区支行	0.04	0.04	-	银行存款
合计	—	55,699.50	53,940.94	1,758.56	—

2019 年末存放情况：

单位：万元

序号	存放地点	金额合计	存放方式			披露分类
			活期存款	保证金存款	定期存款	
1	中国民生银行股份有限公司北京昌平支行	25,480.43	21,694.27	3,786.17	-	银行存款/ 其他货币 资金
2	星展银行（中国）有限公司北京分行	17,407.36	12,407.36	-	5,000.00	银行存款/ 其他货币 资金
3	中国建设银行股份有限公司北京兴融支行	11,880.28	10,428.44	1,451.84	-	银行存款/ 其他货币 资金
4	华夏银行股份有限公司北京玉泉路支行	7,531.94	6,747.87	784.07	-	银行存款/ 其他货币 资金
5	兴业银行股份有限公司北京海淀支行	6,157.58	6,157.58	-	-	银行存款
6	兴业银行股份有限公司北京中关村西区支行	5,400.29	5,400.29	-	-	银行存款
7	花旗银行（中国）有限公司北京分行	3,012.27	3,012.27	-	-	银行存款
8	北京银行双秀支行	1,823.78	1,823.78	-	-	银行存款
9	浙商银行股份有限公司北京分行营业部	1,492.84	4.78	1,488.06	-	银行存款/ 其他货币 资金

序号	存放地点	金额合计	存放方式			披露分类
			活期存款	保证金存款	定期存款	
10	杭州银行股份有限公司北京分行营业部	1,036.15	1,002.06	34.10	-	银行存款/ 其他货币 资金
11	上海浦东发展银行股份有限公司北京雍和支行	995.09	892.22	102.87	-	银行存款/ 其他货币 资金
12	星展银行新加坡分行	841.49	841.49	-	-	银行存款
13	福建海峡银行股份有限公司福州晋安支行	622.06	622.06	-	-	银行存款
14	中国民生银行股份有限公司北京南二环支行	600.53	600.53	-	-	银行存款
15	桂林银行股份有限公司营业部	528.23	528.23	-	-	银行存款
16	宁波银行股份有限公司北京东城支行	432.02	96.84	335.17	-	银行存款/ 其他货币 资金
17	招商银行股份有限公司北京金融街支行	422.14	141.39	280.75	-	银行存款/ 其他货币 资金
18	中国银行股份有限公司福建省分行	408.18	408.18	-	-	银行存款
19	中国建设银行股份有限公司太原南内环街支行	268.92	268.92	-	-	银行存款
20	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	246.90	246.90	-	-	银行存款
21	中国建设银行股份有限公司上海浦东分行	223.70	223.70	-	-	银行存款
22	中信银行北京海淀支行	201.17	201.17	-	-	银行存款
23	中国农业银行股份有限公司北京北四环支行	183.42	183.42	-	-	银行存款
24	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	178.37	178.37	-	-	银行存款
25	中国民生银行股份有限公司北京奥运村支行	160.98	160.98	-	-	银行存款
26	中国建设银行股份有限公司北京安华支行	74.55	74.55	-	-	银行存款
27	南京银行股份有限公司北京万柳支行	69.14	52.19	16.95	-	银行存款/ 其他货币 资金
28	北京农村商业银行股份有限公司总行营业部	45.09	45.09	-	-	银行存款
29	中国工商银行股份有限公司北京海淀西区支行	37.55	37.55	-	-	银行存款
30	江苏银行股份有限公司北京宣武门支行	28.59	28.59	-	-	银行存款
31	中信银行北京安贞支行	26.72	26.72	-	-	银行存款
32	中国建设银行股份有限公司双流分行	22.58	22.58	-	-	银行存款
33	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行	12.00	12.00	-	-	银行存款

序号	存放地点	金额合计	存放方式			披露分类
			活期存款	保证金存款	定期存款	
34	中国建设银行股份有限公司北京生命园支行	9.47	9.47	-	-	银行存款
35	汉口银行中山路支行	9.39	9.39	-	-	银行存款
36	中信银行嘉兴南湖支行	7.80	7.80	-	-	银行存款
37	中国建设银行股份有限公司深圳横岗支行	3.92	3.92	-	-	银行存款
38	北京银行紫竹支行	1.83	1.83	-	-	银行存款
39	北京银行陶然支行	1.42	1.42	0.001	-	银行存款/ 其他货币 资金
40	海南银行股份有限公司总行营业部	1.12	1.12	-	-	银行存款
41	中国工商银行股份有限公司福州象园路支行	0.96	0.96	-	-	银行存款
42	中国民生银行股份有限公司北京万丰路支行	0.95	0.95	-	-	银行存款
43	中国建设银行股份有限公司重庆渝中解放碑支行	0.72	0.72	-	-	银行存款
44	广发银行股份有限公司北京石景山支行	0.45	0.45	-	-	银行存款
45	中国建设银行股份有限公司济南珍珠泉支行	0.14	0.14	-	-	银行存款
46	招商银行股份有限公司北京华贸中心支行	0.10	0.10	-	-	银行存款
47	中国银行股份有限公司北京国贸支行	0.03	0.03	-	-	银行存款
<b>合计</b>	—	<b>87,890.64</b>	<b>74,610.67</b>	<b>8,279.97</b>	<b>5,000.00</b>	—

## 2) 银行存款金额是否真实、准确

针对货币资金管理，公司建立了较为完善的内部控制制度，每月获取所有银行存款账户对账单，编制余额调节表并经适当层级管理层审批。

会计师审计公司年度财务报告时，独立执行了银行询证函程序，确认公司银行存款余额的金额、存放方式以及受限情况。会计师主要履行了以下核查程序：

A. 获取公司银行存款余额明细表，复核加计是否正确，并与总账数和日记账合计数核对是否相符；

B. 前往基本存款账户开户行查询并打印《已开立银行结算账户清单》，核查银行账户完整性；

C. 获取银行对账单（包括零余额账户），并与明细表余额核对；存在未达

账项的，获取余额调节表并与银行对账单进行核对；

D. 实施函证程序，并于询证函中请银行确认报告期末是否涉及资金归集管理的事项；

E. 前往开户银行打印银行流水，针对大额银行流入和流出，核查交易对手及用途，并将公司账面记录与银行流水记录进行双向核对；

F. 分析借贷方发生额的合理性，结合客户回款及向供应商付款，检查是否存在非营业目的的大额货币资金转移。

综合上述情况，公司银行存款金额真实、准确。

3) 是否存在通过银行进行资金归集或呈现余额管理的情形；

公司及子公司的银行存款主要存放于中国民生银行、星展银行、华夏银行、中国建设银行、宁波银行等大型国有银行、股份制商业银行及国际大型商业银行，公司实际控制人以自然人持股方式对本公司实现控股，公司不存在与控股股东或其关联方签署金融服务协议，进而对公司及子公司账户资金进行向上归集的情形；不存在按照“零余额管理”方式对公司及子公司进行余额管理的情形；亦不存在其他通过银行进行资金归集或呈现余额管理的情形。

会计师针对报告期末货币资金未涉及“资金归集业务（如集团资金管理协议、资金池安排等）”事项，向各存款银行进行了函证确认。

公司控股股东、实际控制人詹立雄先生已出具声明：“本人、本人近亲属、本人及本人近亲属控制的其他企业独立开立银行账户，不存在与银信科技及其子公司共用银行账户的情形，不存在与银信科技及其子公司开户银行签署《现金管理合作协议》或类似涉及“呈现余额管理”情况的协议，不存在任何资金池管理、资金共管、资金归集或银行账户归集等情形。”

4) 结合日常运营需要分析持有大额货币资金并持续增长的情况下继续新增债务的合理性与必要性，公司资产结构和债务结构是否与同行业可比公司一致。

A、持有大额货币资金并持续增长的情况下继续新增债务的合理性与必要性

a. 货币资金和银行借款的增长与公司业务增长趋势一致

报告期内，2017年、2018年及2019年，公司实现营业收入分别为93,352.03万元、121,976.45万元和154,217.94万元，公司客户数量分别为761家、974家及1163家。公司营业收入增长较快，2018年和2019年营业收入增长率分别为30.66%和26.43%，客户数量逐年增加。随着公司业务体量的持续扩大，公司对营运资金的需求规模也相应增加。公司的主要客户为银行、电信运营商等，这些客户受采购制度和预算管理制度的影响，账期一般较长。因此，公司存在阶段性的营运资金短缺情况，需要通过借贷方式获得资金，满足采购垫付资金的需要，并为获得新订单储备一定的资金。

报告期内，公司经营活动现金流出情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
购买商品、接受劳务支付的现金	114,268.72	88,805.63	66,533.11
支付给职工以及为职工支付的现金	19,595.35	13,006.21	10,964.68
支付的各项税费	6,488.93	6,601.50	5,276.60
支付其他与经营活动有关的现金	25,398.70	18,601.92	17,330.79
经营活动现金流出小计	165,751.69	127,015.25	100,105.18

报告期内，公司营业收入按业务类型构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成	78,485.85	50.89%	64,130.96	52.58%	44,565.80	47.74%
IT基础设施服务	71,253.29	46.20%	55,862.71	45.80%	46,541.48	49.86%
软件开发与销售	4,478.80	2.90%	1,982.78	1.63%	2,244.74	2.40%
合计	<b>154,217.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,976.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,352.03</b>	<b>100.00%</b>

b. 在货币资金持续增长的情况下继续新增银行借款，符合公司业务的实际特点

公司的经营现金流具有较强的季节性特征，收入回款集中在第四季度。下表列示了公司近年来经营活动产生的现金流量净额的季节性分布，简单来看，公司的经营现金流基本上呈现前三季度向外付款，第四季度收款的规律。

单位：万元

2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
第四季度 单季	前三季度 合计	第四季度 单季	前三季度 合计	第四季度 单季	前三季度 合计	第四季度 单季	前三季度 合计
47,230.22	-32,543.64	29,111.94	-4,936.89	-1,861.63	-1,451.47	29,636.60	-29,628.78
14,686.58		24,175.05		-3,313.09		7.82	

由此可见，从资金管理角度，年末的经营性回款并不能在时间上很好满足公司当年对外支付的需求。一方面，为了及时完成在手订单的交付，同时更好地抓住“自主可控”背景下的行业增长机会，公司需要提前通过借贷方式进行资金储备，满足集成设备采购、人员薪酬、第三方服务外采、以及各类保证金的资金需求。另一方面，公司收到回款后，一般不会立刻归还银行借款，通常按照银行借款协议在到期日进行偿还，部分情况下，在满足下一阶段营运资金需求的基础上，经与银行协商后提前还款。因此，报告期各年末，公司的货币资金余额较高，同时公司的借款额并不会因年末回款而很快降低，结合业务规模的逐年递增，呈现出货币资金和银行借款均较上一年末增长的情况。

c. 公司货币资金余额的变化与公司经营活动相一致，持有货币资金具有合理性和必要性

公司的下游客户群体主要为银行、运营商、政府机构等大型客户，这些客户均有非常良好的资信，在年底集中回款符合其自身特点；公司的上游供应商主要是 IBM、EMC、华为、新华三、佳杰科技、太极股份、浪潮信息等知名计算机硬件设备供应商或其代理商。公司的经营性现金流入和流出来自与公司客户、供应商之间的业务往来，不存在非营业目的的大额货币资金转移。

公司持有有一定数量的流动性资金具有必要性，公司对于资金额度的管理要求是在确保未来几个月的经营需求、偿债需求以及当年的回购、分红等股东回报需求基础上，保留一定的财务安全边际。截至 2020 年 3 月 31 日，公司的货币资金余额已从 2019 年末的 87,891.47 万元，大幅降至 46,979.89 万元。对外支付的资金主要用途为满足经营性需求，公司 2020 年第 1 季度经营活动现金净流出为 28,167.51 万元，较 2019 年同期略有增加。此外，公司还使用货币资金偿还了到期的银行借款，使得短期借款余额从 2019 年末的 58,198.95 万元降至 2020 年 1 季末的 50,661.03 万元。

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	变动金额	变动幅度
货币资金	46,979.89	87,891.47	-40,911.58	-46.55%
短期借款	50,661.03	58,198.95	-7,537.92	-12.95%
项目	2020年1季度	2019年1季度	变动金额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	-28,167.51	-27,530.70	-636.81	2.31%

公司货币资金余额中包含了较大金额的尚未使用的募集资金和质押保证金等受限资金，剔除募集资金和受限资金后，从下表可见，报告期内仅2019年末可自由支配货币资金余额相对较高。但在满足2020年1季度的支付需求之后，2020年3月31日，公司可自由支配的资金实际仅余21,877.13万元。再考虑到公司需于2020年4月3日实施2019年度分红，合计分派现金股利6,284.18万元，公司所保持的可自由支配货币资金余额实际并不高。

单位：万元

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
货币资金余额	46,979.89	87,891.47	55,699.95	21,041.81
减：受限资金	9,793.12	13,279.97	1,758.56	5,039.25
减：募集资金	15,309.64	15,437.79	18,826.76	252.50
可自由支配货币资金余额	21,877.13	59,173.72	35,114.63	15,750.06

由上述分析可见，公司2019年末货币资金余额虽因客户年末集中回款，短期来看较高，但仍符合公司的资金管理政策，在用于次年1季度的预期经营性支付需求、偿债需求以及股利分配计划之后，可自由支配资金余额不高。公司持有货币资金的目的是合理保持财务安全边际，具有合理性和必要性，并不存在账面资金富余却不偿还贷款的情况。

#### d. 公司新增债务具有合理性和必要性

公司的融资政策是服务于公司的长短期经营目标，在保证资金链安全的前提下，满足业务规模增长、产品技术研发的资金需求，保持合理适度的负债规模。

公司债权融资的途径主要是短期银行借款。从下表可见，公司新增债务主要是体现在 2019 年，2019 年末较 2018 年末新增银行借款 42,508.65 万元，这构成了公司 2019 年主要的外部融资来源。

单位：万元

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
短期借款	50,661.03	58,198.95	15,690.30	34,244.57
当年新增银行借款	-7,537.92	42,508.65	-18,554.27	

公司 2019 年内货币资金的主要来源和支出可分析如下表：

单位：万元

来源		支出	
期初可自由支配资金 <sup>1</sup>	35,114.63	经营性现金支付需求 <sup>2</sup>	32,543.64
当年新增银行借款	42,508.65	2018年度分红	6,449.13
-	-	股票回购 <sup>3</sup>	17,024.12
<b>合计</b>	<b>77,623.28</b>	<b>合计</b>	<b>56,016.89</b>

**来源-支出：21,606.39**

注：1.期初可自由支配资金指剔除募集资金和受限之外的资金。

2.经营性现金支付需求按前三季度合计经营性现金净流出额计算,这部分支付需求需依靠公司自行垫付，无法依靠经营性回款解决资金来源。

3.公司 2018 年 12 月 25 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过股票回购预案，计划以不超过 3 亿元进行股票回购，实际于 2019 年内使用资金 17,024.12 万元进行了回购。

从上表可见，2019 年的新增银行借款对于公司平衡资金是必要的，否则若仅依靠期初资金，公司将出现流动性缺口。上表中来源大于支出，差额约 2.1 亿元，这主要是因为：（1）公司必需保证一定的财务安全边际，上表所列为实际发生的主要支出，公司在制定资金预算时并不能事先准确预计上述数字，公司还可能其他付现需求；（2）公司股票回购预案的上限是 3 亿元，虽然根据经营状况和二级市场情况，实际只使用了 1.7 亿元，但公司在制定资金预算时，仍需考虑按上限做好回购资金准备工作。（3）公司需要为可能出现的市场业务机会、战略开拓机遇预留一定的资金。

综合上述分析，公司 2019 年新增银行借款，是为满足经营性支付需求以及弥补公司流动性缺口而进行的正常商业行为，具备合理性和必要性。

## B、公司资产结构和债务结构与同行业公司对比情况

## a. 公司流动资产占总资产的比重与同行业上市公司对比情况

报告期内，公司与同行业上市公司流动资产占总资产的比重情况如下：

简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
天玑科技	68.76%	75.06%	73.34%
东华软件	86.58%	85.98%	83.28%
华胜天成	56.38%	48.42%	62.37%
神州信息	72.31%	71.84%	70.78%
东软集团	50.73%	48.30%	46.88%
平均	66.95%	65.92%	67.33%
银信科技	76.48%	68.69%	66.73%

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货等构成，流动资产占总资产的比例分别为 66.73%、68.69%和 76.48%，与同行业可比上市公司相比不存在重大差异。

## b. 公司货币资金占流动资产的比重与同行业上市公司对比情况

报告期内，公司与同行业上市公司货币资金占流动资产的比重情况如下：

简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
天玑科技	81.14%	80.85%	82.01%
东华软件	13.59%	15.16%	14.84%
华胜天成	18.37%	26.43%	36.34%
神州信息	28.87%	34.07%	29.99%
东软集团	44.56%	43.30%	48.38%
平均	37.31%	39.96%	42.31%
银信科技	45.70%	43.91%	22.90%

注：上表中数字的计算公式为： $(\text{货币资金} + \text{期末银行理财产品}) / \text{流动资产}$ 。由于有些公司为提高资金收益，购买了银行理财产品，在其他流动资产或交易性金融资产中列示，因此在计算时作了还原。

报告期内，公司货币资金余额占期末流动资产的比例分别为 22.90%、43.91% 和 45.70%，与同行业平均值接近。上表中，同行业公司货币资金余额占期末流动资产的比例，相互之间差异很大，天玑科技远高于其他公司，东华软件又明显低于其他公司。其原因是，天玑科技的业务结构中，软、硬件销售规模很小，对资金需求较小，在 2017 年完成非公开发行后，流动资产构成中主要是货币资金。东华软件的应收账款、存货周转率低于其他公司，其资产构成中应收账款、存货占比较大，从而使得货币资金在流动资产中的占比很低。除天玑科技以外公司的营业周期统计结果如下表所示：

单位：天

简称	2019年	2018年	2017年
东华软件	513.55	459.67	455.77
华胜天成	230.80	228.73	251.95
神州信息	190.72	208.40	214.26
东软集团	168.24	180.72	157.30
银信科技	164.32	170.84	199.04

注：营业周期=存货周转天数+应收账款周转天数，数据来源于 wind。

从上表可见，东软集团的营业周期与公司较接近，其货币资金占流动资产的比例也与公司接近，而神州信息、华胜天成的营业周期不同程度地高于公司，其货币资金占流动资产的比例也不同程度地低于公司。这些公司的营业周期高于公司的一个很重要的原因，是它们的业务规模明显较大，对上游有较大的议价能力，可以通过延长应付账款的给付，来转移营业周期对自身的影响，从而更有利于争取客户。事实上，华胜天成、神州信息、东软集团的净营业周期（存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数）与公司基本处于同一水平。

#### c. 公司流动负债占总负债的比重与同行业上市公司对比情况

报告期内，公司与同行业上市公司流动负债占总负债的比重情况如下：

简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
天玑科技	95.29%	97.44%	98.28%
华胜天成	93.63%	88.11%	92.56%
东华软件	98.19%	99.07%	98.46%

神州信息	98.50%	98.29%	98.04%
东软集团	77.76%	89.75%	71.83%
平均	<b>92.67%</b>	<b>94.53%</b>	<b>91.83%</b>
银信科技	<b>98.19%</b>	<b>93.08%</b>	<b>88.62%</b>

报告期内，公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和预付账款等。2017年末、2018年末和2019年末，公司流动负债占总负债的比例分别为88.62%、93.08%和98.19%，位于同行业可比上市公司区间范围内，不存在重大差异。

## （2）应收账款

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款原值	58,808.33	53,584.36	56,111.03
减：坏账准备	1,634.83	1,675.01	1,317.73
<b>应收账款净额</b>	<b>57,173.50</b>	<b>51,909.35</b>	<b>54,793.29</b>

2017年末、2018年末和2019年末，公司应收账款净额分别为54,793.29万元、51,909.35万元和57,173.50万元，占各期末总资产的比例分别为39.80%、28.11%和22.73%。

### 1) 公司应收账款余额较大、且占资产比重较高的原因分析

#### A、报告期营业收入增长带动各期末应收账款余额不断增加

报告期内，公司业务规模不断扩大，营业收入基本保持稳步增长，应收账款也相应增长，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款净额	57,173.50	51,909.35	54,793.29
营业收入	154,217.94	121,976.45	93,352.03
占营业收入比例	37.07%	42.56%	58.70%

2017年末、2018年末和2019年末，公司应收账款净额占营业收入比重分别为58.70%、42.56%和37.07%，应收账款的增长基本与收入增长匹配，并且比重呈现逐年下降的趋势，公司收款能力有所增强。

2017年末的应收账款净额占营业收入的比例较高，主要是由于当年部分合同执行和结算进度低于预期、系统集成收入同比有一定幅度下滑，2017年营业收入有所下降，导致此项比例较高。2018年，随着公司经营业绩的稳步提升与主要客户的陆续回款，2018年末应收账款占营业收入的比例下降为42.56%。2019年，公司进一步加大了应收账款的管理及催收力度，尤其2019年四季度，部分大额款项回收顺利，导致应收账款余额占比进一步下降至37.07%。

#### B、公司所处行业特点导致各期末应收账款余额较大、占比较高

IT基础设施服务按照服务期限平均确认收入，与合同约定的收款期有一定差异；系统集成在产品交付并经客户验收合格后确认收入，通常合同约定收款的绝大部分在客户验收合格后；另外，公司的核心客户为银行、电信运营商等政府和企事业单位，其付款审批流程较长；均导致报告期内应收账款净额余额较大、占比较高。

#### C、同行业可比公司上市公司的应收账款占收入比重情况

2017年-2019年，公司与同行业可比公司上市公司的应收账款（净额）占收入比重的比较情况如下：

简称	代码	2019 年度	2018 年度	2017 年度
天玑科技	300245	36.55%	42.25%	40.12%
华胜天成	600410	40.17%	38.59%	53.95%
东华软件	002065	67.12%	65.65%	64.86%
平均值	--	<b>47.95%</b>	<b>48.83%</b>	<b>52.98%</b>
银信科技	<b>300231</b>	<b>37.07%</b>	<b>42.56%</b>	<b>58.70%</b>

注：可比公司相关财务数据取自Wind。

报告期内，除2017年度，发行人应收账款净额占收入的比重较同行业可比上市公司低，可比上市公司应收账款净额占比平均值均在50.00%左右，说明应收账款余额较大是发行人所处行业的行业特点。

## 2) 应收账款账龄及主要客户

报告期内，公司应收账款账面余额的账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	50,085.55	85.17%	44,936.94	83.86%	50,085.55	85.17%
一年至两年	5,269.92	8.96%	5,397.99	10.07%	5,269.92	8.96%
两年至三年	2,098.50	3.57%	1,801.33	3.36%	2,098.50	3.57%
三年以上	1,354.36	2.30%	1,448.10	2.70%	1,354.36	2.30%
<b>合计</b>	<b>58,808.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,584.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>58,808.33</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，账龄在一年以内的应收账款期末余额占比通常在80%以上。账龄超过一年以上的应收账款主要是由于部分系统集成合同存在质量保证金以及部分银行业客户的回款相对较慢。

截至2019年末，公司应收账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应收账款总额的比例(%)
中国建设银行股份有限公司	5,181.86	8.81%
山西省农村信用社联合社	2,946.01	5.01%
中国农业银行股份有限公司	1,855.18	3.15%
华夏银行股份有限公司	1,822.29	3.10%
中国民生银行股份有限公司	1,439.88	2.45%
<b>合计</b>	<b>13,245.21</b>	<b>22.52%</b>

## (4) 预付款项

报告期内，公司预付账款的情况如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	16,055.19	93.30%	7,376.91	96.72%	9,282.53	99.52%

一年至两年	943.61	5.48%	247.37	3.24%	44.52	0.48%
两年至三年	206.83	1.20%	3.35	0.04%	-	-
三年以上	2.59	0.02%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,208.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,627.63</b>	<b>100%</b>	<b>9,327.05</b>	<b>100%</b>

预付账款主要是与系统集成项目有关的设备和软件等采购预付款，部分为与IT基础设施服务有关的软硬件或外采服务的采购预付款，公司通常在与客户签订合同后开始安排相应设备或软件等采购，因公司的供应商主要为IBM、EMC、华为、华三、佳杰科技、太极股份、浪潮信息等知名计算机硬件设备供应商或代理商，因此采购需要一定的预付款。报告期内预付账款的波动较大，是因为系统集成项目合同采购内容、金额、交货和验收时间等均较个性化，接近期末时点的系统集成项目情况决定了预付账款的金额大小。

截至2019年末，预付款项前五名的情况如下：

单位：万元

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
中建材信息技术股份有限公司	2,760.76	16.04%
北京方正世纪信息系统有限公司	2,091.35	12.15%
国际商业机器（中国）有限公司北京分公司	877.43	5.10%
北京智华信科技股份有限公司	849.23	4.94%
北京百川视界信息技术有限公司	677.44	3.94%
<b>合计</b>	<b>7,256.21</b>	<b>42.17%</b>

#### （5）其他应收款

报告期内，公司其他应收款的情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收股利	597.80	-	-
其他应收款项	5,743.04	4,720.21	3,861.04
<b>合计</b>	<b>6,340.84</b>	<b>4,720.21</b>	<b>3,861.04</b>

2019年末，公司应收股利为597.80万元，系应收公司参股公司包头农商银行

的分红股利。

报告期内，公司其他应收款项账面余额按账龄分析如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	4,910.32	82.61%	3,933.87	80.89%	3,308.19	83.38%
一年至两年	721.22	12.13%	702.72	14.45%	480.52	12.11%
两年至三年	124.58	2.10%	134.56	2.77%	119.29	3.01%
三年以上	187.65	3.16%	92.15	1.89%	59.62	1.50%
<b>合计</b>	<b>5,943.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,863.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,967.62</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，80%以上的其他应收款账龄在一年以内，一年以上的其他应收款主要是各办事处的备用金和租赁房屋的押金。

报告期内，公司其他应收款账面余额按款项性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
投标（履约）保证金	3,346.22	2,153.87	2,843.25
业务备用金（社保、房租）	2,260.39	1,468.64	780.40
单位往来款	77.32	488.83	227.33
押金	102.08	101.32	116.65
代缴股权激励个人所得税	-	650.64	-
其他	157.75	-	-
<b>合计</b>	<b>5,943.76</b>	<b>4,863.30</b>	<b>3,967.62</b>

投标（履约）保证金主要是支付给客户或专业招标机构的保证金，业务备用金（社保、房租）是公司各分支机构用于支付社保和房租的备用金，押金主要是房租租赁押金。随着公司业务规模扩大和人员增加，投标（履约）保证金和业务备用金有较大增长。

#### （6）存货

报告期内，公司存货的情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
在产品	77.65	-	-
库存商品	4,051.12	4,004.11	2,442.22
发出商品	15,849.53	-	-
<b>合计</b>	<b>19,978.29</b>	<b>4,004.11</b>	<b>2,442.22</b>

公司存货主要为公司为系统集成业务采购备货的服务器、存储等设备及各分支机构库存的、为客户进行日常 IT 基础设施维修用的服务器备件。公司的系统集成业务主要为客户搭建硬件系统，2019 年因部分重点客户加速以国产设备为主的信息系统搭建和更新，公司相应的系统集成业务实现了较大幅度的增长，期末在手订单较去年同期增加了 2.35 亿。系统集成业务一般前期需要先行采购设备并运输到客户现场，期末，公司存在大量安装作业中的订单，包括建设银行、农业银行等大型项目，对于这部分已发货尚未确认验收的设备，公司记录在发出商品中进行核算，从而导致 2019 年末存货余额较往年增幅较大。

### 3. 非流动资产分析

#### (1) 可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
天津南大通用数据技术股份有限公司	-	6,000.00	6,000.00
北京盈耀企业管理中心（有限合伙）	-	200.00	-
北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）	-	50.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,250.00</b>	<b>6,000.00</b>

公司可供出售金融资产主要核算的是以成本法计量的权益工具投资。公司对天津南大通用数据技术股份有限公司、北京盈耀企业管理中心（有限合伙）和北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）的持股比例分别为 2.54%、8.33% 和 6.25%，对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，作为可供出售金融资产核算。2019 年，根据会计准则的最新的列报要求，已转入其他权益工具投资进行核算。

通用数据系公司在报告期外的对外投资，投资目的是为公司与被投资企业在数据管理技术方向上的进一步合作打下基础。报告期内，公司增加了两笔小额对外投资，总体金额较小，对公司财务情况不构成重大影响。

### (2) 其他权益工具投资

报告期内，公司其他权益工具投资情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
大连银行股份有限公司	11,190.00	-	-
天津南大通用数据技术股份有限公司	548.03	-	-
北京盈耀企业管理中心（有限合伙）	200.00	-	-
北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）	50.00	-	-
<b>合 计</b>	<b>11,988.03</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2019年起，公司根据会计准则的最新的列报要求，将前述可供出售金融资产相关项目转入其他权益工具投资进行核算。

2018年11月27日，公司与科瑞集团有限公司（以下简称“科瑞集团”）签订股权转让协议，协议约定公司以人民币3.73元/股价格受让科瑞集团持有大连银行股份有限公司股权3000万股，共计人民币11,190.00万元，对应股权比例0.44%。2019年大连银行的股东变更登记手续完成，公司将该笔投资记录在其他权益工具中进行核算。

### (3) 长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
包头农村商业银行股份有限公司	23,604.90	23,464.49	23,457.47
<b>合 计</b>	<b>23,604.90</b>	<b>23,464.49</b>	<b>23,457.47</b>

2016年12月28日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于拟参股包头农村商业银行股份有限公司的议案》，公司以自有资金21,780万元认购包头农村商业银行股份有限公司（以下简称“包头农商银行”）9,900万股股份。

截至 2017 年末，公司该项投资已履行所有法律程序，获得国家有关主管部门批准，并已办理完成工商注册变更登记，包头农商银行作为为公司的联营企业，采用权益法核算，确认为长期股权投资。

2017 年度、2018 年度、2019 年度，包头农商银行按权益法下确认的投资损益分别为 1,677.47 万元、7.02 万元和 738.21 万元。

#### (4) 固定资产

报告期内，公司固定资产分类情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
房屋及建筑物	10,400.03	10,772.02	6,658.46
办公设备	120.14	146.75	187.44
实验设备(电子设备)	5,228.85	5,248.74	6,028.85
运输工具	593.58	797.08	742.70
<b>合计</b>	<b>16,342.60</b>	<b>16,964.59</b>	<b>13,617.44</b>

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司固定资产账面价值分别为 13,617.44 万元、16,964.59 万元和 16,342.60 万元，占总资产的比例分别为 9.89%，9.19% 和 6.51%。

公司的房屋建筑物主要为位于北京市朝阳区安定路 35 号 8 层以及厦门市思明区鹭江道 96 号 26 层的办公用房等。上述办公用房的具体情况请见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十、（一）1. 自有房产情况”相关内容。

2017 年 6 月，公司与远东融资租赁有限公司签订了《所有权转让协议》及《售后回租赁合同》，将公司部分应用服务器和小型机等设备售后回租，并形成融资租赁，租入资产入账价值为 3,000 万元，并在固定资产-实验设备中进行后续核算。

#### (5) 在建工程

报告期内，公司在建工程变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
厦门办公用房	-	-	1,930.74

2016年，公司在厦门购买房产用于办公；2018年，该房产装修完毕，结转为固定资产。

#### (6) 无形资产

报告期内，公司无形资产变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
账面原值	1,978.61	1,236.00	845.15
减：累计摊销	635.73	467.37	382.69
账面净值	1,342.88	768.62	462.46

公司的无形资产全部为软件，按10年摊销。

#### (7) 开发支出

报告期内，公司开发支出变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
容器技术项目	839.22	-	-

公司本次募投项目之一为基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目（以下简称“容器技术项目”），该项目是公司面向金融行业数据中心建设的需要，结合公司在云计算、IT 运维、大数据、人工智能等领域的技术优势，拟开发的基于容器技术面向金融行业的数据中心的整合方案。

根据公司内部研发流程，容器技术项目已完成合理、充分的可行性论证，具备进入开发阶段的条件，立项评审会已批准项目开发立项，项目已进入开发阶段。截至2019年末，研发费用资本化金额为839.22万元。

#### (8) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产明细如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,978.82	290.51	1,961.89	294.26	1,568.32	235.24
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	5,451.97	817.80				
股权激励	-	-	-	-	463.82	69.57
<b>合计</b>	<b>7,430.79</b>	<b>290.51</b>	<b>1,961.89</b>	<b>294.26</b>	<b>2,032.14</b>	<b>304.81</b>

### (9) 其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
待抵扣进项税额	10.20	-	-
大连银行股份有限公司投资款	-	10,071.00	-
预付上海办事处办公场地款	3,913.33	-	-
<b>合计</b>	<b>3,923.53</b>	<b>10,071.00</b>	<b>-</b>

2018年末，公司其他非流动资产为公司拟以自有资金11,190万元购买科瑞集团有限公司持有的大连银行股份有限公司0.44%股权，公司按照协议约定支付90%价款共计10,071.00万元。截至2019年末，上述股权转让已完成，公司将其转入其他权益工具投资核算。上述投资系基于业务拓展需要，增加对下游金融行业的渗透力度而进行。

2019年末，公司其他非流动资产主要为预付的上海办事处办公场地的购置款，系公司业务正常发展需要所购置的办公用房。

## (二) 主要负债分析

### 1. 负债结构

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
----	------------	------------	------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	58,198.95	45.67%	15,690.30	34.05%	34,244.57	53.05%
应付票据	29,298.61	22.99%	331.68	0.72%	6,649.98	10.30%
应付账款	17,364.50	13.63%	15,680.33	34.03%	6,078.91	9.42%
预收款项	12,050.68	9.46%	5,609.47	12.17%	4,018.61	6.23%
应付职工薪酬	4,744.48	3.72%	2,522.95	5.48%	2,020.31	3.13%
应交税费	320.18	0.25%	1,913.27	4.15%	1,618.70	2.51%
其他应付款	3,154.27	2.48%	399.82	0.87%	1,153.62	1.79%
一年以内到期的非流动负债	-	-	738.64	1.60%	1,421.74	2.20%
<b>流动负债合计</b>	<b>125,131.68</b>	<b>98.19%</b>	<b>42,886.46</b>	<b>93.08%</b>	<b>57,206.44</b>	<b>88.62%</b>
长期应付款	-	-	-	-	738.64	1.14%
递延收益	2,312.22	1.81%	3,188.33	6.92%	3,740.46	5.79%
预计负债	-	-	-	-	2,865.47	4.44%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,312.22</b>	<b>1.81%</b>	<b>3,188.33</b>	<b>6.92%</b>	<b>7,344.57</b>	<b>11.38%</b>
<b>总负债</b>	<b>127,443.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,074.79</b>	<b>100%</b>	<b>64,551.01</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司负债主要由银行借款、应付账款、应付票据、预收款项等构成。报告期内，公司业务的扩张使公司应付款项和预收款项等经营性负债规模相应增长；同时，公司主要通过银行借款的方式来满足经营规模扩张对资金的需求。

## 2. 流动负债分析

### (1) 短期借款

报告期内，公司短期借款占流动负债比例如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	58,198.95	46.48%	15,690.30	36.59%	34,244.57	59.86%

2017年末、2018年末和2019年末公司短期借款占流动负债总额的比例分别为59.86%、36.59%和46.51%，公司短期借款占比较高。报告期末，公司借款的主要原因系考虑未来对资金的使用需求。公司在开展系统集成业务的过程中需要

垫资采购，对日常运营资金的占用较大，随着 2019 年系统集成业务收入以及在手订单的大幅增长，公司相应的增加了银行借贷。

### (2) 应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	19,044.78	331.68	6,649.98
商业承兑汇票	10,253.84	-	-
<b>合计</b>	<b>29,298.61</b>	<b>331.68</b>	<b>6,649.98</b>

报告期内，公司利用票据方式作为支付手段，提高资金使用效率。2019 年，公司各项业务增长明显，期末在手订单大幅增加，资金需求相应增加，公司向供应商支付货款时开出银行承兑汇票和商业承兑汇票而非直接支付现金，避免占用大量资金，同时有利于减少财务费用对公司业绩带来的不利影响，降低融资成本。

### (3) 应付账款

报告期内，公司应付账款结构明细如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1 年以内	16,427.94	15,045.91	5,875.96
1-2 年	698.49	461.85	30.34
2-3 年	79.04	4.38	42.52
3 年以上	159.03	168.19	130.09
<b>合 计</b>	<b>17,364.50</b>	<b>15,680.33</b>	<b>6,078.91</b>

应付账款主要是公司应支付给供应商的计算机硬件设备、软件以及服务等款项。随着公司系统集成业务规模的扩大以及公司与供应商合作关系的加强，公司各期末的应付账款余额相应增加。2017 年，公司系统集成收入同比有一定幅度下滑，应付账款金额同比有所减少；2018 年、2019 年，公司系统集成业务收入有所回升，同时由于部分大项目年末尚未结算，实际支付时点滞后，导致 2018 年末、2019 年末应付账款金额有所增加。

## (4) 预收款项

报告期内，公司预收账款如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1年以内	11,796.77	5,478.71	3,609.76
1-2年	151.22	95.36	408.55
2-3年	74.18	35.10	0.30
3年以上	28.50	0.30	-
合计	<b>12,050.68</b>	<b>5,609.47</b>	<b>4,018.61</b>

对于与公司尚未建立长期合作的系统集成客户，公司会要求对方支付一定的预付款。2019年末，公司各项业务增长明显，期末在手订单大幅增加，对应的预收账款也出现了较大幅度的增长。

## (5) 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	4,188.15	2,105.31	1,688.50
社会保险费	224.71	172.40	141.31
公积金	25.37	15.20	14.57
离职后福利-设定提存计划	306.25	230.04	175.93
合计	<b>4,744.48</b>	<b>2,522.95</b>	<b>2,020.31</b>

报告期内，随着公司业务规模不断扩大，公司员工人数持续增加，2017年、2018年和2019年，公司每年年末员工人数分别为874人、982人和1,378人，使得应付职工薪酬各项金额相应增加。上表中，公司应付工资、奖金、津贴和补贴主要是应付给职工的一个月工资以及计提的奖金，应付离职后福利-设定提存计划主要是应交的养老保险。

## (6) 应交税费

报告期内，公司应交税费结构明细如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
增值税	0.27	1,401.57	1,364.21
企业所得税	318.67	355.05	162.45
个人所得税	1.23	0.00	49.03
其他		156.65	43.02
<b>合计</b>	<b>320.18</b>	<b>1,913.27</b>	<b>1,618.70</b>

## (7) 应付股利和其他应付款

报告期内，公司其他应付款如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
其他应付款	3,154.27	399.82	1,153.62

报告期内，除 2019 年末，其他应付款为代扣代缴社会保险及住房公积金，以及预提费用等，金额和占负债总额的比重均较小；2019 年末，其他应付款中除代扣代缴社会保险及住房公积金以及预提费用等，还包括公司投资入股大连银行尚未支付的款项 1,119.00 万元（具体情况请见“第七节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（二）主要负债分析”之“2. 流动负债分析”之“（2）其他权益工具投资”）。

## 3. 非流动负债分析

## (8) 长期应付款

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
售后回租融资租赁款	-	738.64	2,160.39
减：一年内到期的融资租赁款	-	738.64	1,421.74
长期应付款	-	-	<b>738.64</b>

报告期内，公司长期应付款为应付远东国际租赁有限公司的售后租回设备款。2017 年 6 月，公司与远东融资租赁有限公司签订了《所有权转让协议》及

《售后回租赁合同》，将公司部分应用服务器和小型机等设备进行售后回租，并形成融资租赁，租入资产入账价值为 3,000 万元。

### （9）预计负债

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
限制性股权激励计划	-	-	2,864.47

公司向职工发行的限制性股票，在授予日，公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（资本溢价），同时就回购义务确认预计负债；当限制性股票解锁而无需回购时，借记预计负债。报告期末，公司限制性股票激励计划已全部解锁。

### （10）递延收益

报告期内，公司递延收益结构明细如下：

单位：万元

项目	资产/收益相关	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应用一体化标识网络技术的数据中心运维科技服务平台	资产相关	225.00	375.00	525.00
国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目	资产相关	1,391.20	1,746.40	1,776.00
未实现售后租回损益	融资租赁	696.02	1,066.93	1,439.46
<b>合计</b>	-	<b>2,312.22</b>	<b>3,188.33</b>	<b>3,740.46</b>

上表中“应用一体化标识网络技术的数据中心运维科技服务平台项目”已于 2016 年 6 月完成技术、财务验收，由中国软件评测中心出具《软件产品技术鉴定测试报告》（报告编号：RJ071512028）和北京中瑞诚会计师事务所有限公司出具《应用一体化标识网络技术的数据中心运维科技服务平台项目财务专项审计报告》（报告号：中瑞诚专审字[2016]第 000946 号）。根据《企业会计准则》相关规定，按照固定资产使用年限对该项政府补贴予以摊销，摊销年限为 5 年，2017 年、2018 年和 2019 年分别确认金额为 150.00 万元、150.00 万元和 150.00 万元。

上表中“国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目”已于 2018 年 12 月通过验收，并经北京民青会计师事务所有限责任公司审

计出具了《国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目专项审计报告》（报告号：民青会专审字[2017]第 12 号）。根据《企业会计准则》相关规定，按照固定资产使用年限对该项政府补贴予以摊销，摊销年限为 5 年，2018 年和 2019 年分别确认其它收益 29.60 万元和 355.20 万元。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标见下表：

比率	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.54	2.96	1.61
速动比率（倍）	1.38	2.86	1.56
资产负债率（合并）	50.67%	24.95%	46.89%
比率	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息保障倍数（倍）	5.60	14.58	13.43

报告期内，除 2017 年公司营业收入同比下降 11.12%，其他年度公司均实现业务较快扩张，尤其是系统集成业务的增长迅速。系统集成业务一般前期需要先行采购设备，导致前期支付给供应商的资金较多；而公司的客户主要为银行、电信运营商等政府和各类企事业单位，回款相对较慢，导致公司对营运资金的需求量增大。报告期内公司主要通过银行短期借款来解决业务扩张带来的资金需求，导致公司流动比率和速动比率下降，资产负债率上升。

报告期内公司盈利能力较强，净利润和息税前净利润基本保持稳步增长，但因公司主要通过银行短期借款的方式来解决业务扩张带来的资金需求，单一的负债融资方式造成公司带息负债规模的增长，利息支出增加，利息保障倍数下降。但整体来说，公司盈利情况较好，公司保持了较高的利息保障倍数。

### （四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标见下表：

比率	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率	2.83	2.29	1.93
存货周转率	9.73	26.90	28.32

公司的应收账款周转率稳定，为 2-3 次/年左右，与公司与客户签订合同约定的收款方式基本相符。

2017 年及 2018 年，公司的期末存货主要为公司及各分支机构库存的、为客户进行日常 IT 基础设施维修用的电脑备件，如硬盘、内存条、键盘等，公司的存货周转率较高。2019 年，公司系统集成业务订单增长显著，发出商品金额大幅增长，使得当年存货周转率有所下降。

## 二、盈利状况分析

### （一）营业收入分析

#### 1. 营业收入总体情况

报告期内，公司的营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	154,217.94	100.00%	121,976.45	100.00%	93,352.03	100.00%

报告期公司所有营业收入均来自主营业务收入，主营业务突出。报告期内，除 2017 年公司因系统集成业务收入降低而导致当年营业收入有所下降之外，公司营业收入呈逐年递增趋势，2017 年、2018 年和 2019 年营业收入增长率分别为 -11.12%、30.66% 和 26.43%。

#### 2. 主营业务收入按产品分类

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成	78,485.85	50.89%	64,130.96	52.58%	44,565.80	47.74%
IT 基础设施服务	71,253.29	46.20%	55,862.71	45.80%	46,541.48	49.86%
软件开发与销售	4,478.80	2.90%	1,982.78	1.63%	2,244.74	2.40%
<b>合计</b>	<b>154,217.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,976.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,352.03</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要来自系统集成和 IT 基础设施服务。

2018 年度,公司实现主营业务收入 121,976.45 万元,较 2017 年增长 30.66%,系公司系统集成收入有所回升,主要是由于山东省农村信用社、华夏银行等客户的集成收入增加所致。IT 基础设施服务业务实现收入 55,862.71 万元,同比增长 20.03%,继续稳步增长。两者收入占比分别为 52.58%和 45.80%。2018 年,公司合作客户共计 974 家,较 2017 年客户总量增加了 213 家,覆盖全国 31 个省市。客户分布集中在北京、福建、山东及华东等区域,同时,这些地区也成为公司 2018 年度新增合作客户的主要地区。

2019 年度,公司实现主营业务收入 154,217.94 万元,较 2018 年增长 26.43%。公司各项业务保持了良好的增长态势,公司系统集成业务及 IT 基础设施服务业务占比基本稳定,软件开发及销售的业务占比有所提高。2019 年,公司合作客户共计 1163 家,较 2017 年客户总量增加了 189 家,覆盖全国 31 个省市。客户行业方面,公司继续在银行、电信、政府及新兴行业等领域扩展业务范围;客户业务类型方面,IT 维护服务和系统集成服务的客户继续保持稳定增长的趋势。

### 3. 主营业务收入按行业分类

单位:万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行业	100,381.93	65.09%	74,218.24	60.85%	45,950.71	49.22%
电信行业	14,006.66	9.08%	17,392.82	14.26%	12,914.59	13.83%
其他行业	39,829.34	25.83%	30,365.39	24.89%	34,486.72	36.94%
合计	<b>154,217.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,976.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,352.03</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要来自银行业、电信行业以及证券保险等其他行业客户。报告期内,公司来自银行业的收入占比最高,占比较为稳定。公司在立足银行业务的基础上,持续向电信、电力、航空、政府、交通、商业、制造、邮政等领域拓展,以降低公司对单一行业的依赖程度,降低经营风险。

2017 年度,公司来自银行业收入 45,950.71 万元,电信行业收入 12,914.59 万元,其他行业收入 34,486.72 万元,同比增长-24.06%、-40.62%和 51.46%,占比分别为 57.61%、20.71%和 21.68%。2017 年,公司系统集成业务收入同比有一定程度下滑,导致当年公司来自银行业务和电信业务的收入相应有所下降。

2018 年度，公司来自银行业收入 74,218.24 万元，电信行业收入 17,392.82 万元，其他行业收入 30,365.39 万元，同比增长 61.52%、34.68%和-11.95%，占比分别为 60.85%、14.26%和 24.89%。相比 2017 年，银行业收入和电信行业收入增加明显，主要由于公司大力拓展各行业客户数量，2018 年公司新增客户 213 家，其中银行业客户增长 93 家，主要包括各地分行及地方商业银行，电信运营商客户新增 69 家，导致银行业和电信行业收入增幅明显。能源、保险、商业及政府行业等其他行业收入略有下降。

2019 年度，公司来自银行业收入 100,381.93 万元，电信行业收入 14,006.66 万元，其他行业收入 39,829.34 万元，占比分别为 65.09%、9.08%和 25.83%。相比 2018 年，公司继续保持在银行业务领域的增长趋势，电信行业收入略有下降，同时公司来自其他行业业务收入占比有所增加，主要由于公司继续加大开拓政府、制造、商业、交通等多行业新客户。

#### 4. 主营业务收入按地区分类

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北	79,469.77	51.53%	60,944.80	49.96%	58,070.83	62.21%
华东	46,812.76	30.35%	38,720.05	31.74%	19,211.24	20.58%
其他地区	27,935.41	18.11%	22,311.60	18.29%	16,069.96	17.21%
合计	<b>154,217.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,976.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,352.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司业务已遍布全国 31 个省、自治区和直辖市，但优势区域集中在华北及华东地区，华北及华东地区的收入占比之和均超过 75.00%，2017 年、2018 年和 2019 年度华北及华东地区的收入占比之和分别为 82.79%、81.71%和 81.89%。

#### 5. 主营业务收入的季节性分析

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	33,263.32	21.57%	25,144.02	20.61%	17,454.60	18.70%

第二季度	31,429.45	20.38%	33,525.88	27.49%	23,134.60	24.78%
第三季度	34,173.35	22.16%	24,242.04	19.87%	19,880.87	21.30%
第四季度	55,351.82	35.89%	39,064.51	32.03%	32,881.95	35.22%
<b>合计</b>	<b>154,217.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,976.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,352.03</b>	<b>100.00%</b>

公司的核心客户为银行、电信运营商等，这些客户受集中采购制度和预算管理制度影响，通常在上半年制定需求计划，下半年进行项目验收和付款，导致公司的收入有较明显的季节性，下半年的收入高于上半年，第四季度是收入确认的高峰期。

## （二）利润的主要来源

### 1. 利润的主要来源总体情况

报告期内公司营业利润和利润总额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业利润	15,712.49	13,974.96	14,648.45
营业外收支净额	-19.95	-319.10	-236.36
利润总额	15,692.54	13,655.86	14,412.09
营业利润/利润总额	100.13%	102.34%	101.64%
营业外收支净额/利润总额	-0.13%	-2.34%	-1.64%

从上表可以看出，报告期内，营业利润占公司利润总额的比例始终在99.00%以上，因此，公司利润主要来源于营业利润，营业外收支净额对公司利润影响总体很小。

### 2. 按产品的毛利贡献分析

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利 (万元)	贡献率 (%)	毛利 (万元)	贡献率 (%)	毛利 (万元)	贡献率 (%)
系统集成	5,823.89	15.51%	4,506.76	12.78%	3,994.83	13.63%
IT 基础设施服务	31,131.90	82.93%	29,485.44	83.61%	23,778.72	81.12%
软件开发与销售	582.99	1.55%	1,272.41	3.61%	1,540.88	5.26%

合计	37,538.78	100.00%	35,264.61	100.00%	29,314.43	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

由上表可见，公司的主营业务毛利主要来自于 IT 基础设施服务，报告期内其对毛利的贡献率在 80% 以上；尽管系统集成的收入占比也较高，但因其毛利率低，其毛利的贡献率在 12% 至 16% 之间。

### （三）毛利率分析

#### 1. 综合毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	154,217.94	121,976.45	93,352.03
营业成本	116,679.16	86,711.85	64,037.59
毛利总额	37,538.78	35,264.61	29,314.43
综合毛利率	24.34%	28.91%	31.40%

2017 年、2018 年和 2019 年度，公司综合毛利率分别为 31.40%、28.91% 和 24.34%，综合毛利率的变动主要是由于收入结构差异，IT 基础设施服务的毛利率远高于系统集成，当系统集成的收入占比较高时，综合毛利率低。2019 年度，公司综合毛利率有所下滑，主要由于 IT 基础设施服务的毛利率下降所致，具体可参见本小节“（2）IT 基础设施服务毛利率分析”的相关分析。

#### 2. 按产品毛利率分析

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
系统集成	50.89%	7.42%	52.58%	7.03%	47.74%	8.96%
IT 基础设施服务	46.20%	43.69%	45.80%	52.78%	49.86%	51.09%
软件开发与销售	2.90%	13.02%	1.63%	64.17%	2.40%	68.64%
合计	100.00%	24.34%	100.00%	28.91%	100.00%	31.40%

##### （1）系统集成毛利率分析

报告期内，系统集成收入、成本和毛利具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
系统集成收入	78,485.85	64,130.96	44,565.80
系统集成成本	72,661.96	59,624.21	40,570.97
毛利额	5,823.89	4,506.76	3,994.83
系统集成毛利率	7.42%	7.03%	8.96%

报告期内，公司系统集成毛利率整体较低，因单个系统集成项目金额较大、各个项目差异化较大，各个项目毛利率差异也较大，故报告期内系统集成的毛利率也会存在一定幅度波动，当毛利率较低的项目在当年收入金额中占比较大，则全年毛利率就会较其他年度低。

## (2) IT 基础设施服务毛利率分析

报告期内 IT 基础设施服务收入、成本和毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
IT 基础设施服务收入	71,253.29	55,862.71	46,541.48
IT 基础设施服务成本	40,121.39	26,377.27	22,762.76
毛利额	31,131.90	29,485.44	23,778.72
IT 基础设施服务毛利率	43.69%	52.78%	51.09%

报告期内，公司 IT 基础设施服务毛利率整体较高，尤其是在公司具有核心竞争优势的银行业，报告期内维持了较高的毛利率；报告期内 IT 基础设施服务的毛利率有所下降，主要是由于公司为减少对单一行业的依赖，在银行业务的基础上，持续向电信、电力、航空、政府、交通、商业、制造、邮政等领域拓展，而公司与该等行业客户的业务合作需要经历一定的磨合时期才能获得较高和较为稳定的毛利率，因此随着非银行业客户收入占比的增加，IT 基础设施服务的整体毛利率有所下降。此外，2019 年毛利率下降较多，主要受两方面影响。首先，公司近年来加大了项目开发力度，2019 年运维服务的订单实现了较大增长，同时，系统集成业务的增长也带动了公司运维服务潜在项目的增多。在此背景下，公司的服务产能受到了一定挑战，为保证充足的服务人员和响应速度，公司增加了第三方服务商的使用，外采服务相比公司直接服务的成本更高，进而影响了业

务毛利率。基于业务增长和服务产能等原因，公司也加大了人员招聘力度，员工总数相比 2018 年增加了 396 名，增幅达到了 40.33%，随着新员工培训后陆续上岗，将对公司的服务能力有所帮助，但员工数量增加也导致了薪酬支出增加，对当期毛利率产生了一定影响。另一方面，公司现有员工的薪酬水平也有所上升，为更好的激励服务团队，提升服务质量，公司结合各项服务考核指标，加大了浮动薪酬的比重。因此，运维服务的总体人工成本有所上升，也导致了毛利率同比下降。

### (3) 软件开发与销售毛利率分析

报告期内软件开发与销售收入、成本和毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
软件开发与销售收入	4,478.80	1,982.78	2,244.74
软件开发与销售成本	3,895.81	710.37	703.86
毛利额	582.99	1,272.41	1,540.88
软件开发与销售毛利率	13.02%	64.17%	68.64%

报告期内软件开发和销售的收入金额较小，毛利率总体来说较高。毛利率的波动主要是由于销售自产软件和软件开发的收入占比影响，通常销售自产软件的毛利率较软件开发的毛利率高。2019 年度软件开发毛利率较低是由于部分软件业务附带实施要求，业务开展过程中会发生实施的人工成本，相比单独销售软件产品的毛利率更低，影响了整体毛利率的情况。

### 3. 同行业上市公司毛利率对比情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司综合毛利率水平对比情况如下表：

单位：%

简称	代码	2019 年度	2018 年度	2017 年度
天玑科技	300245	29.98	31.53	34.78
华胜天成	600410	18.73	15.70	17.05
东华软件	002065	27.73	26.77	29.70
平均值	--	<b>25.48</b>	<b>24.66</b>	<b>27.18</b>
银信科技	<b>300231</b>	<b>24.34</b>	<b>28.91</b>	<b>31.40</b>

注：可比公司相关财务数据取自 Wind。

报告期内公司综合毛利率接近同行业可比上市公司的毛利率，其中 2017 年和 2018 年，公司毛利率略高于同行业上市公司的平均毛利率水平。

#### （四）损益表其他项目分析

##### 1. 税金及附加

报告期内税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市维护建设税	105.90	29.76%	311.53	32.36%	185.38	43.94%
教育费附加	45.39	12.75%	133.51	13.87%	79.45	18.83%
印花税	96.48	27.11%	85.38	8.87%	51.67	12.25%
房产税	51.09	14.36%	89.95	9.34%	47.62	11.29%
残疾人保证金	19.97	5.61%	246.50	25.61%	-	-
其他	37.01	10.40%	95.76	9.95%	57.75	13.69%
合计	<b>355.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>962.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>421.87</b>	<b>100.00%</b>
占营业收入的比例	<b>0.23%</b>		<b>0.79%</b>		<b>0.45%</b>	

报告期内税金及附加金额和占营业收入的比例均较小。报告期内随着公司收入的增长，城建税和教育费附加等增加。公司根据财政部印发的《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），自 2016 年 5 月 1 日开始，公司将房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等原在管理费用科目中列示的税费，改在税金及附加列示。

##### 2. 期间费用

单位：万元

项目	费用金额			占当期营业收入比重		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售费用	11,367.35	11,296.00	7,420.00	7.37%	9.26%	7.95%
管理费用	4,128.40	3,465.49	3,606.25	2.68%	2.84%	3.86%

研发费用	5,120.78	4,523.61	3,689.74	3.32%	3.71%	3.95%
财务费用	2,105.72	1,218.12	1,085.17	1.37%	1.00%	1.16%
<b>合计</b>	<b>22,722.26</b>	<b>20,503.22</b>	<b>15,801.17</b>	<b>14.73%</b>	<b>16.81%</b>	<b>16.93%</b>

报告期内，公司期间费用基本与公司业务规模的增长相对应，公司各项期间费用总额逐步增加，具体情况如下：

### (1) 销售费用分析

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
工资及福利	3,551.78	2,766.08	1,624.17
业务招待费	2,100.79	2,003.00	753.44
差旅费	939.26	1,895.18	1,420.82
办公费	1,836.40	1,810.82	1,600.33
会议费	154.69	288.73	133.63
交通费	418.63	654.89	728.96
房租物业费	983.54	725.21	611.47
车辆使用费	1,227.76	1,024.62	477.32
其他	154.51	127.48	69.87
<b>合计</b>	<b>11,367.35</b>	<b>11,296.00</b>	<b>7,420.00</b>
<b>占营业收入比例</b>	<b>7.37%</b>	<b>9.26%</b>	<b>7.95%</b>

报告期内，公司大力拓展新行业及客户区域，随着销售团队的扩张，工资及福利、业务招待费、办公费和房租物业费等均有所增加。2019 年公司加强了差旅活动的成本效益管控，压缩了效益不明显的差旅支出，差旅费较 2018 年明显下降。

### (2) 管理费用分析

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

职工薪酬	2,044.06	1,426.93	1,380.55
折旧、摊销	670.21	544.63	425.61
咨询、制作费	278.78	487.08	158.91
办公费	214.26	79.93	154.71
业务招待费	265.51	200.40	404.37
车辆使用费	101.05	68.51	75.33
房租物业费	75.60	75.01	75.37
运输费	43.70	61.34	59.32
代理费	39.68	29.87	19.95
差旅费	19.25	76.83	89.75
股权激励	-	107.04	536.24
其他	376.30	307.93	226.16
合计	4,128.40	3,465.49	3,606.25
占收入比例	<b>2.68%</b>	<b>2.84%</b>	<b>3.86%</b>

管理费用主要包括职工薪酬、股权激励、折旧摊销、业务招待费、咨询制作费等项目。报告期内，管理费用占营业收入的比例基本保持稳定。

### (3) 研发费用

报告期内，公司研发费用构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	3,647.94	2,927.16	2,641.09
折旧、摊销	888.99	812.65	425.07
办公费	4.55	58.51	127.41
委托开发费	328.02	527.48	366.98
其他	251.28	197.80	129.19
合计	<b>5,120.78</b>	<b>4,523.61</b>	<b>3,689.74</b>
占收入比例	<b>3.32%</b>	<b>3.71%</b>	<b>3.95%</b>

研发费用主要包括职工薪酬、折旧摊销等项目。报告期内，公司研发费用不断增加，主要由于公司技术人员数量不断增加，公司加大研发人员投入和研发课题增加所致。

#### (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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息费用相关	3,807.45	1,287.28	1,297.58
减：利息收入	1,172.50	430.92	85.36
汇兑损益	-637.97	327.19	-173.10
其他费用	108.75	34.57	46.05
<b>合计</b>	<b>2,105.72</b>	<b>1,218.12</b>	<b>1,085.17</b>

财务费用主要包括利息费用相关支出、汇兑损益等项目，其中利息费用相关费用包括贷款借款利息、未确认融资费用摊销和其他相关手续费。报告期内，公司财务费用不断增加，主要是因为随着公司业务规模扩大，营运资金需求增加，公司借款利息支出增加。

### 3. 资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	393.79	422.49
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>393.79</b>	<b>422.49</b>

公司计提的坏账损失主要是按组合（账龄分析法）计提的减值准备。报告期内坏账损失的增长主要是由于应收账款增加所致。2019 年，公司执行新金融工具准则，应用预期信用损失模型计提相关减值准备，并转入信用减值损失核算。

### 4. 信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
信用减值损失	17.45	-	-

## 5. 营业外收入和支出

报告期内，公司营业外收入和支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>营业外收入：</b>			
固定资产处置利得	0.03	-	6.42
政府补助	-	-	131.76
其他	6.53	0.91	0.16
<b>合计</b>	<b>6.56</b>	<b>0.91</b>	<b>138.33</b>
<b>营业外支出：</b>			
非流动资产毁损报废损失	0.86	-	0.38
对外捐赠	-	320.00	-
其他	25.65	0.01	374.30
<b>合计</b>	<b>26.51</b>	<b>320.01</b>	<b>374.68</b>
<b>营业外收支净额</b>	<b>-19.95</b>	<b>-319.10</b>	<b>-236.36</b>

报告期内公司营业外收入主要为收到的政府补助及固定资产处置利得。报告期内的营业外支出金额较小。

2017 年度，公司计入营业外收入的政府补助如下：

单位：万元

补助项目	金额	资产/收益相关
北京市海淀区社会保险基金管理中心失业稳岗奖励	8.07	与收益相关
国家知识产权局专利局北京代办处资补贴	0.02	与收益相关
个税返还	123.67	与收益相关
<b>合计</b>	<b>131.76</b>	<b>-</b>

2018 年度、2019 年度，公司无计入营业外收入的政府补助，公司将符合要求的政府补助计入在其他收益中核算并列报。

## （五）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益项目明细如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-0.83	-0.64	50.76
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	505.20	192.61	281.76
委托他人投资或管理资产的损益	41.66	342.21	5.52
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	25.83	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19.12	-319.10	-374.14
所得税影响额	-82.91	-32.26	5.42
<b>合 计</b>	<b>469.83</b>	<b>182.82</b>	<b>-30.69</b>

报告期内，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助，具体情况请见“第七节 管理层讨论与分析”之“二、盈利状况分析”之“（四）损益表其他项目分析”之“4、营业外收入和支出”。2017 年、2018 年和 2019 年度，非经常性损益占归属于母公司净利润比例分别为-0.25%、1.62%和 3.48%。报告期内，公司政府补助等非经常性损益占归属于母公司净利润的比例较低，对公司盈利能力影响较小。

## （六）分部信息

### 1. 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 3 个报告分部，分别为：系统集成、IT 基础设施服务和软件开发与销售。这些报告分部是以根据公司具体情况披露为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

### 2. 报告分部的财务信息（按产品或业务类型）

2019 年度：

单位：万元

项目	系统集成	IT基础设施服务	软件开发与销售	分部间抵销	合计

主营业务收入	82,615.27	71,253.29	4,847.07	4,497.68	<b>154,217.94</b>
主营业务成本	76,791.37	40,121.39	4,264.08	4,497.68	<b>116,679.16</b>

2018年:

单位: 万元

项目	系统集成	IT基础设施服务	软件开发与销售	分部间抵销	合计
主营业务收入	64,654.60	55,862.71	2,344.47	885.33	<b>121,976.45</b>
主营业务成本	60,147.84	26,377.27	1,072.07	885.33	<b>86,711.85</b>

2017年:

单位: 万元

项目	系统集成	IT基础设施服务	软件开发与销售	分部间抵销	合计
主营业务收入	47,355.10	46,541.48	2,835.25	3,379.81	<b>93,352.03</b>
主营业务成本	43,360.27	22,762.76	1,294.38	3,379.81	<b>64,037.59</b>

## (七) 盈利能力行业比较

### 1. 盈利指标情况

报告期内, 公司主要盈利能力指标见下表:

指标	2019年度	2018年度	2017年度
销售毛利率(%)	24.34	28.91	31.40
销售净利率(%)	8.77	9.22	13.18
净资产收益率(加权)(%)	10.40	9.51	18.41
每股收益-基本(元)	0.32	0.27	0.33

注: 1) 销售毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入;

2) 销售净利率=归属于公司普通股股东的净利润÷营业收入;

3) 净资产收益率(加权) $=P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ , 其中, P分别对应于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;  $E_0$ 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;  $M_i$ 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$ 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $E_k$ 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下一月份起至报告期期末的月份数;

4) 每股收益=归属于公司普通股股东的净利润÷当期股本数;

### 2. 盈利能力比较

报告期内同行业可比上市公司主要盈利能力指标见下表:

指标	证券代码	公司简称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
销售毛利率 (%)	300245	天玑科技	29.98	31.53	34.78
	600410	华胜天成	18.73	15.70	17.05
	002065	东华软件	27.73	26.77	29.70
	同行业上市公司平均值		<b>25.48</b>	<b>24.66</b>	<b>27.18</b>
	本公司		<b>24.34</b>	<b>28.91</b>	<b>31.40</b>
销售净利率 (%)	300245	天玑科技	8.05	14.61	8.92
	600410	华胜天成	3.98	-5.52	4.51
	002065	东华软件	6.53	9.42	9.13
	同行业上市公司平均值		<b>6.19</b>	<b>6.17</b>	<b>7.52</b>
	本公司		<b>8.77</b>	<b>9.22</b>	<b>13.18</b>
净资产收益率 (加权) (%)	300245	天玑科技	2.36	4.24	6.83
	600410	华胜天成	3.45	-4.74	4.70
	002065	东华软件	6.20	8.86	7.49
	同行业上市公司平均值		<b>4.00</b>	<b>2.79</b>	<b>6.34</b>
	本公司		<b>10.40</b>	<b>9.51</b>	<b>18.41</b>
每股收益-基本 (元)	300245	天玑科技	0.11	0.19	0.20
	600410	华胜天成	0.15	-0.21	0.21
	002065	东华软件	0.19	0.26	0.21
	同行业上市公司平均值		<b>0.15</b>	<b>0.08</b>	<b>0.21</b>
	本公司		<b>0.32</b>	<b>0.27</b>	<b>0.33</b>

注：可比公司相关财务数据取自 Wind 资讯。

由此可见，报告期内，公司的销售毛利率和销售净利润均和同行业公司接近；公司净资产收益率、每股收益较同行业可比公司相比较为高。

### 三、现金流分析

报告期内，公司现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	14,686.58	<b>24,175.05</b>	<b>-3,313.09</b>

经营活动现金流入小计	180,438.27	151,190.30	96,792.08
经营活动现金流出小计	165,751.69	127,015.25	100,105.18
<b>二、投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,607.27</b>	<b>-15,967.29</b>	<b>-2,901.90</b>
投资活动现金流入小计	38,260.03	24,442.87	1,583.15
投资活动现金流出小计	42,867.29	40,410.16	4,485.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,921.02</b>	<b>29,930.80</b>	<b>14,158.13</b>
筹资活动现金流入小计	117,133.20	79,078.31	51,873.04
筹资活动现金流出小计	107,212.18	49,147.51	37,714.92
汇率变动对现金及现金等价物的影响	669.78	-199.74	-42.04
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>20,670.12</b>	<b>37,938.82</b>	<b>7,901.09</b>

### （一）经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流量净额与公司净利润对比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	14,686.58	24,175.05	-3,313.09
净利润	13,517.99	11,251.47	12,300.46
差异	1,168.59	12,923.58	-15,613.56

报告期内，2017 年至 2019 年，公司经营性现金流量净额分别为-3,313.09 万元、24,175.05 万元、14,686.58 万元，合计额为 35,548.53 万元，略低于公司近 3 年合计净利润 37,069.92 万元。公司系统集成业务对资金要求较高，下游客户回款较慢，通常而言，利润实现会早于经营性现金流入，随着系统集成的业务规模增长，净利润和经营现金流入的不匹配会阶段性的存在。

### （二）投资活动产生的现金流量

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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回投资收到的现金	38,234.00	24,100.00	1,500.00
取得投资收益收到的现金	25.83	342.21	5.52

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.19	0.66	77.64
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>38,260.03</b>	<b>24,442.87</b>	<b>1,583.15</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,619.29	3,989.16	2,985.06
投资支付的现金	36,248.00	36,421.00	1,500.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>42,867.29</b>	<b>40,410.16</b>	<b>4,485.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,607.27</b>	<b>-15,967.29</b>	<b>-2,901.90</b>

报告期内，公司投资活动现金流量净额均为负数：一方面是因为公司处于业务扩张期，固定资产等投入较多；另外一方面，2018年投资支付的现金发生额较大，系公司当年公开配售股票成功，资金到账后将尚不需要进行项目投入的闲置募集资金进行现金管理所致。

### （三）筹资活动产生的现金流量

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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	-	57,900.54	-
取得借款收到的现金	117,133.20	21,177.78	49,173.04
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,700.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>117,133.20</b>	<b>79,078.31</b>	<b>51,873.04</b>
偿还债务支付的现金	74,624.55	39,837.33	30,522.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,819.77	7,714.17	6,222.28
支付其他与筹资活动有关的现金	22,767.86	1,596.01	969.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>107,212.18</b>	<b>49,147.51</b>	<b>37,714.92</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,921.02</b>	<b>29,930.80</b>	<b>14,158.13</b>

2017年、2018年和2019年度，公司筹资活动现金流量净额分别为14,158.13万元、29,930.80万元和9,921.02万元，其中，公司筹资活动现金流入分别为51,873.04万元、79,078.31万元和117,133.20万元，主要为公司为满足生产经营和固定资产构建资金需求而增加的银行短期借款和配股公开发行所收到的募集资金，以及公司员工激励计划收到的限制性股票认购款；公司筹资活动现金流出

分别为 37,714.92 万元、49,147.51 万元和 107,212.18 万元，主要为公司各期偿还债务和分配股利、利润或偿付利息支付的现金，其中 2019 年度，公司支付其他与筹资活动有关的现金金额为 20,767.86 万元，主要系公司用于股票回购以及存款质押所支付的金额。

## 四、重大资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出包括：

为扩展公司国内区域市场、扩大市场销售、提高服务水平、更新设备等而增加的固定资产、在建工程、无形资产及其他投资活动支出。2017 年、2018 年和 2019 年度，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 2,985.06 万元、3,989.16 万元和 6,619.29 万元。

另外，基于业务拓展需要，持续增加对下游金融行业的渗透力度，2018 年公司购买大连银行股份有限公司 3,000 万股股份，截至 2019 年末，已实际支付交易金额的 90% 价款 10,071.00 万元。

### （二）未来年度可预见的重大资本性支出

未来 1 至 3 年公司可预见的资本性支出项目主要为本次可转换公司债券发行募集资金拟投资项目的相关支出，具体内容请见本募集说明书之“第八节 本次募集资金运用”。

## 五、主要会计政策和会计估计变更及会计差错更正情况

### （一）2017 年度会计政策和会计估计及差错更正情况

#### 1. 会计估计变更及影响

公司 2017 年未发生会计估计变更情况。

#### 2. 会计政策变更及影响

##### （1）变更的内容和原因

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有

待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

根据前述规定，公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

## (2) 本次会计政策变更对公司的影响

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	本期列示持续经营净利润本年金额 123,004,612.51 元；列示终止经营净利润本年金额 0.00 元。 上期列示持续经营净利润本年金额 115,967,762.05 元；列示终止经营净利润本年金额 0.00 元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	2017 年度调增其它收益 2,518,311.52 元、调减营业外收入 2,518,311.52 元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	本期调增资产处置收益 447,264.19 元、调减营业外收入 447,264.19 元。 上期调增资产处置收益 126,569.66 元、调减营业外收入 126,569.66 元。

## 3. 会计差错更正及影响

公司 2017 年未进行会计差错更正。

### (二) 2018年度会计政策和会计估计及差错更正情况

#### 1. 会计估计变更及影响

公司 2018 年未发生会计估计变更情况。

#### 2. 会计政策变更及影响

##### (1) 变更的内容和原因

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

根据前述规定，公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

## （2）本次会计政策变更对公司的影响

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 527,343,928.48 元，上期金额 551,118,419.55 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 160,120,087.41 元，上期金额 127,288,924.89 元；调增“其他应收款”本期金额 0 元，上期金额 0 元；调增“其他应付款”本期金额 0 元，上期金额 775,815.79 元；调增“固定资产”本期金额 0 元，上期金额 0 元；调增“在建工程”本期金额 0 元，上期金额 0 元；调增“长期应付款”本期金额 0 元，上期金额 0 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额 45,236,056.96 元，上期金额 36,897,435.58 元，重分类至“研发费用”。
（3）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0 元，上期金额 0 元。

### 3. 会计差错更正及影响

公司 2018 年未进行会计差错更正。

## （三）2019 年度会计政策和会计估计变更及差错更正情况

### 1. 会计估计变更及影响

公司 2019 年度未发生会计估计变更情况。

### 2. 会计政策变更及影响

#### （1）变更的内容和原因

1) 财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。

2) 财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

3) 财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。

4) 财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。

## (2) 本次会计政策变更对公司的影响

1) 公司根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号),对财务报表相关科目进行列报调整,不涉及对公司以前年度的追溯调整,不涉及公司总资产、负债总额、净资产及净利润的影响。公司执行上述规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示;比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额 8,250,388.85 元,“应收账款”上年年末余额 519,093,539.63 元; “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额 6,643,033.85 元,“应收账款”上年年末余额 504,058,135.45 元; “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
	年年末余额 3,316,764.00 元, “应付账款”上年年末余额 156,803,323.41 元。	年年末余额 3,316,764.00 元, “应付账款”上年年末余额 154,157,389.00 元。

2) 公司根据 2017 年度修订后《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定, 对于首次执行日尚未终止确认的金融工具, 之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的, 应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的, 无需调整。公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础, 执行上述新金融工具准则的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
(1) 非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	可供出售金融资产: 减少 62,500,000.00 元 其他权益工具投资: 增加 62,500,000.00 元	可供出售金融资产: 减少 60,500,000.00 元 其他权益工具投资: 增加 60,500,000.00 元
(2) 原归类为“以摊余成本计量的金融资产”的部分应收款项, 调整为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	应收票据: 减少 8,250,388.85 元 应收款项融资: 增加 8,250,388.85 元	应收票据: 减少 6,643,033.85 元 应收款项融资: 增加 6,643,033.85 元
(3) 原归类为“以摊余成本计量的金融资产”的部分其他流动资产, 调整未“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”	其他流动资产: 减少 20,000,000.00 元 交易性金融资产: 增加 20,000,000.00 元	其他流动资产: 减少 20,000,000.00 元 交易性金融资产: 增加 20,000,000.00 元

3) 公司根据《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号), 自 2019 年 6 月 10 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

4) 公司根据《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号),自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

### 3. 会计差错更正及影响

公司 2019 年度未进行会计差错更正。

## 六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响

### (一) 诉讼情况

截至 2019 年 12 月 31 日,发行人不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

### (二) 对外担保

2019 年 12 月 2 日,公司召开第三届董事会第三十三次会议,审议通过了《关于公司向北京银信长远数云科技有限公司和北京银信长远数安科技有限公司就星展银行(中国)有限公司北京分行申请授信提供担保的议案》。上述担保主要系公司为支持全资子公司日常生产经营,满足其流动资金需求以及公司不断发展经营规模的需求。

公司董事会批准公司为全资子公司北京银信长远数云科技有限公司和北京银信长远数安科技有限公司向星展银行(中国)有限公司北京分行申请的不超过陆仟伍佰万元人民币或等值美金综合授信额度提供担保,公司同意在最高债权额度为柒仟壹佰伍拾万元人民币或等值美金范围内为被担保人向银行借款提供连带责任保证。

### (三) 其他

公司不存在其他对公司财务状况、盈利能力及持续经营造成影响的其他或有事项或重大期后事项。

## 七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）财务状况发展趋势

#### 1. 资产状况分析

报告期内，公司流动资产和非流动资产比例较为合理。公司流动资产主要系与公司主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款、预付款项和存货等，预计未来将随着公司业务规模的扩大而逐步增加；非流动资产主要包括长期股权投资、经营所需固定资产等。随着公司未来发展及本次可转债募集资金投资项目的建成实施，公司的资产规模将持续增长。

#### 2. 负债状况分析

随着本次可转债的发行，公司债务规模将会显著增大，资产负债率也将相应提升，但仍将保持在合理水平。公司未来将根据日常经营需求积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本，通过各种途径满足公司的资本支出需求，降低财务成本。

### （二）盈利能力发展趋势

凭借多年专业化服务，公司服务区域已经覆盖了全国 30 多个省市，并和工、农、中、建、交为代表的中国各大商业银行建立起长期、稳定的合作关系，在 IT 运维服务要求最为苛刻的银行业中，占据有利的竞争优势地位。除此以外，公司的客户遍布中国移动、中国电信、中国联通、证券、保险、政府、电力、航空、商业、制造业等行业。

目前，我国 IT 领域已经由以建设为主逐步过渡到建设和运维服务并重的新阶段，大型金融机构的数据中心已逐步从建设和日常运维向云服务、智能化的阶段发展。保证 IT 系统能稳定、可靠、安全的运行，大力推动数据上云，推行人工智能在 IT 领域的渗透已成为国家在信息化发展中重点关注的方向。2015 年 2 月，国务院发布《国务院关于促进云计算创新发展培育信息新业态的意见》，大力推动云计算产业发展，为 IT 运维服务市场带来了新机会。

2017 年 12 月，工信部发布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》，提出了到 2020 年人工智能领域的四项重点任务，并明确表示

政府在人工智能领域的支持态度，对人工智能领域的人才培养、发展环境优化和创新创业起到积极的促进作用。

2018年3月，人工智能再次被列入政府工作报告，提出“做大做强新兴产业集群，实施大数据发展行动，加强新一代人工智能研发应用”、“运用新技术、新业态、新模式，大力改造提升传统产业”。

未来，公司将抓住国家推动加快信息化建设的契机，继续追踪计算机技术的发展步伐，加强自主创新力度，探索云计算、大数据技术企业级的应用处理技术，深入在数据中心IT综合运维服务领域的扩展；同时借力资本市场，拟投入建设“基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目”和“AIOps研发中心建设项目”，努力将公司发展成为本土数据中心IT运维服务商的典范。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

经公司第三届董事会第二十九次会议、2019 年第一次临时股东大会及第三届董事会第三十二次会议审议通过，银信科技本次拟通过公开发行可转换公司债券的方式募集不超过人民币 39,140.00 万元资金。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	建设期	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额	备案情况
1	基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目	36个月	23,227.63	16,547.51	深南山发改备案[2019] 0312号
2	AIOps研发中心建设项目	36个月	13,084.09	10,852.49	深南山发改备案[2019] 0311号
3	补充流动资金	--	11,740.00	11,740.00	
合计			<b>48,051.72</b>	<b>39,140.00</b>	

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，公司将根据实际募集资金净额以及募集资金投资项目的轻重缓急，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

### 二、募集资金投资项目的市场前景分析

#### （一）本次募集资金投资项目的基本情况介绍

##### 1. 基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目

本项目是公司面向金融行业数据中心建设的需要，结合公司在云计算、IT 运维、大数据等领域的技术优势，拟开发的基于容器技术的数据中心的整合方案。

目前大部分金融行业数据中心在部署应用及数据上云时，使用较多的仍旧是传统的虚拟化技术。传统虚拟化技术，在应用环境创建、应用部署以及应用移植上的流程非常繁琐，在数据中心资源分配和使用上效率也较低，尤其对分支机构

较多的金融领域公司，大大增加了其运营成本。随着金融业务对数据处理的需求日益增多，公有云、私有云及本地服务器互相融合的应用场景更加高频的出现，传统的虚拟化技术无法为交互更多的应用场景提供良好的解决方案。因此，以分支机构多、应用环境复杂为代表的金融行业对更高效的数据中心整合方案有着强烈的需求。

容器技术是一种内核轻量级的操作系统层新型虚拟化技术，该技术可将软件应用和其依赖的环境进行打包，形成一个可移植的容器，实现各应用场景的无缝切换和高度融合。本次募投项目拟推出的金融数据中心整合方案的核心目标是要通过容器技术把整个数据中心的硬件资源进行统一管理，所有软件应用做到轻量化可移植，从而使得企业内部的各机构，各项业务应用按需分配资源，由应用的压力大小动态弹性地自动调整资源大小，最终大幅提高数据中心的利用效率，为下游客户完成降本增效的目标。

## **2. AIOps 研发中心建设项目**

当前以人工智能等为代表的新技术正在与产业深度融合，借助新技术重新塑造各行各业新业态，优化生产效率，为行业创新创造新的契机。本项目将在公司目前的一体化运维平台的基础之上引入机器学习、自然语言处理等人工智能技术，形成可进行自动数据挖掘、分析和预测的 AIOps 平台，旨在通过人工智能与 IT 运维相结合的方式，提升金融、电信、政府等行业的 IT 运维效率，进一步提升公司的技术能力和技术领先地位。

## **3. 补充流动资金**

公司拟使用募集资金中的 1.174 亿元用于补充流动资金，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。

### **(二) 本次募集资金投资项目的必要性分析**

#### **1. 基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目**

(1) 本项目是数据中心技术迭代的产物，能够更好的满足金融行业数据中心的应用场景

数据中心技术在最近十几年经历了多次技术升级，虚拟化和分布式技术的出现，正式开启了云计算时代的大门。每一次技术的变革，都推动了数据中心变得更强大、更可靠、更智能、也更经济。技术迭代本质上是使用者的需求催生而来，在虚拟化技术出现后，用户逐步实现了多个应用共享一台服务器资源的解决方案，在一定程度上提高了资源利用率。但是，在组织机构庞大、数据中心资源需要分配调动的应用场景下，用户仍然需要手动的在各个操作系统中进行应用部署，在整合数据中心资源向云端迁移的过程中效率较低，运营维护成本较高。

本项目既是数据中心技术迭代的产物又是解决用户痛点的产品。本项目的整合方案产品能够实现所有资源统一管理，统一分配，按需随时调整。对于上层应用来说所有资源均是透明的，可移植的，并全部交由“整合方案平台”进行统一管理。

### （2）本项目有利于丰富公司产品线，培育公司新的盈利增长点

公司一直专注于为客户提供高质量的 IT 基础设施运维服务，经过长期不懈发展，公司已经成长为 IT 基础设施运维服务领域的龙头企业，截至目前已经服务上百家金融机构客户。长期对金融行业客户提供运维服务，使公司对金融行业客户的 IT 信息系统和数据类型有充分的了解。公司从自有的行业积累出发，结合客户对云服务、云产品的需求，可以开发相应的金融数据中心整合方案产品，开展面向金融业客户的定制化服务。

因此，本项目是公司基于目前自身业务、资源和行业变革方向考虑的业务延伸。公司通过提供金融数据中心整合方案产品有利于丰富公司产品线，形成公司新的盈利增长点。本项目符合公司的发展方向和市場导向，是公司发展战略的要求。

### （3）本项目有利于推动技术升级，保持公司技术领先性并进一步提高已有客户的粘性

虚拟化技术是云计算服务中的重要组成部分。随着信息化技术的不断发展，云计算技术也在不断升级。容器技术是一种内核轻量级的操作系统层新型虚拟化技术。相比于传统的虚拟化技术，容器技术具有更高的可移植性、更低的成本、更好的快速部署能力和更高的安全性。根据中国信通院发布的《云计算发展白皮书

书（2018 年）》报告显示，金融机构对云计算技术的应用需求更偏向于缩短应用部署时间、节约成本和业务升级不中断。容器技术与金融机构的需求更加契合。

由此可见，本次募集资金拟投资基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目，是公司适应行业变革、响应客户需求的战略举措。通过本项目建设，公司可以以具备先进技术的金融数据中心整合方案抢占市场先机，有利于提升公司产品和服务在行业内的技术领先性，并通过技术确保用户需求的及时响应，进一步提高老客户的粘性。

## 2. AIOps 研发中心建设项目

（1）本项目是信息化高速发展背景下满足客户需求升级的必然选择

随着国家大力推广信息化建设，我国各个领域的信息化建设快速发展，极大促进了各领域企业效率的提升。但是信息化在给企业带来便利和高效的同时，信息化系统不断增多和复杂化也提高了信息系统运维的难度。

目前，IT 基础设施运维服务工作主要依靠人工进行，运维人员一般在故障发生后，依靠自身的技能和经验对信息化系统进行排查，发现故障发生点，查明故障原因并进行修复。随着企业的信息化系统增多，信息化系统的配套硬件设施数量也大规模增加，单纯依靠人工进行运维工作的效率必然会明显降低。同时，企业也会面对运维成本大幅增加的问题。

其次，客户对运维时间也有严格的要求，如全年停机运维时长不得超过某一上限值或不停机运维等。在信息化系统量级和复杂化均不断上升的情况下，单纯依靠人工进行故障排查和修复难以匹配客户的需要，造成客户体验降低。

本项目拟研发的 AIOps 平台，可以通过人工智能技术进行故障的快速辅助定位和原因分析，提高运维工作的整体效率，使公司能够更好的满足客户在信息化系统不断增多和复杂化背景下对运维的需求。

（2）本项目的建设有利于保持公司的技术领先和竞争地位

IT 基础设施运维服务领域在故障发现和解决方面普遍存在一些难点。由于目前运维监控需要大量的人工干预和依赖于经验判断，效率较低、实时性不高，而且存在误判、预警能力差等问题。

随着人工智能技术逐渐成熟，人工智能技术为解决行业难点、痛点提供了新的解决方案。通过构建智能模型并用机器学习技术对模型进行训练，可实现运维系统的智能化，使运维系统具备根据需求自动调节运维系统参数的功能，形成比经验规则更加高效、更加精准的监控规则。因此，智能化运维开始成为行业的研究和发展方向。

目前人工智能技术在运维领域的应用还处于发展初期阶段，本项目通过建立 AIOps 研发中心，有助于公司研发、储备和应用人工智能运维技术保持公司在 IT 基础设施运维领域的竞争地位。

### （3）本项目有利于提升公司的整体研发实力

人工智能技术融合了数据科学、信息化技术以及应用领域的专业知识，是一项综合性的技术。因此，研发人工智能技术可以提升公司在软件开发方面的整体实力。同时，本项目通过招募人工智能相关人才并进行专业培训，有利于公司积累和培育技术人才，壮大公司的研发团队，提升公司的整体研发实力。

## 3. 补充流动资金

### （1）业务规模增长，营运资金需求增加

报告期内，公司最近三年的营业收入分别为 93,352.03 万元、121,976.45 万元和 154,217.94 万元，营业收入总体保持增长趋势。经过多年的技术创新和市场开拓，公司的业务规模也持续增长，2017 年、2018 年、2019 年公司客户数量逐年增加，随着公司业务体量持续扩大，公司对营运资金的需求规模将有所提高。

### （2）公司所处行业的行业特征及商业模式对营运资金提出了较高的要求

公司的主要收入来源是系统集成业务及运维服务，其中系统集成业务是公司的主要收入来源之一，也是公司运维服务收入的基础。系统集成业务的商业模式特征决定了公司在业务开展过程中需要垫资采购，随着收入规模的增加，对资金占用的情况也更加明显。另一方面，公司的主要客户为银行、电信运营商等，这些客户受采购制度和预算管理制度的影响，账期一般较长，因此，公司存在阶段性的营运资金的短缺情况。因此，可动用的营运资金是否充足将一定程度上影响公司获取新订单的能力。

### （3）货币资金和经营性现金流情况

截至 2019 年 12 月末，公司货币资金余额为 87,891.47 万元，银行借款和银行承兑汇票等有息负债的合计余额为 77,243.73 万元，考虑到公司 2019 年已实现超过 15 亿的营收规模，应付账款及商业承兑汇票已超过 2.8 亿元，公司货币资金余额在覆盖有息负债后虽有盈余，但处于较低水平；2017 年至 2019 年，公司经营性现金流量净额分别为-3,313.09 万元、24,175.05 万元和 14,686.58 万元，合计额为 35,548.54 万元，略低于公司近 3 年合计净利润 37,069.92 万元。公司系统集成业务对资金周转要求较高，业务本身的资金回笼速度较难满足业务扩张情况下的资金需求增长速度，外部融资的必要性大大增加。

### （4）非银渠道融资的必要性

公司作为非生产型企业，可用于抵押借款的实物资产有限，在通过银行借款融资时，不可避免会面对融资难、成本高的现实情况，而可转债的票面利率普遍较低，更有利于民营企业的发展。最后，银行借款主要用于满足短期资金周转的需求，难以匹配公司长期资本性支出需求。公司通过可转债募集资金，相较银行借款方式具备明显的成本优势和期限优势。

## （三）本次募集资金投资项目的可行性分析

### 1. 基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目

#### （1）金融信息技术领域的政策频发，为行业发展提供良好的政策支持

近年来，国家部委和各地方政府陆续出台了大量针对云计算及金融行业的产业发展的政策和建议，重点强调行业应用。国家发改委、工信部、国务院，以及各级省市政府都相继推出了促进产业发展的意见和方案，产业发展环境持续优化。

2016 年 5 月，国务院印发《国家创新驱动发展战略纲要》，指出推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产品和网络安全技术攻关和推广力度，为我国经济转型升级和维护国家网络安全提供保障。

2017年6月，中国人民银行发布了《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》，强调“支持实力较强的机构独立或者联合建设金融业云服务平台，面向同业特别是中小金融机构提供云服务，提高行业资源使用效率。拓展云服务的应用领域，鼓励发展业务系统、技术测试、信息安全等云服务。”

本项目的建设是对国家支持云计算产业发展和金融机构信息化建设的积极响应，完全符合国家对于产业的发展规划，在国家政策的大力支持下对本项目的顺利实施提供了良好的政策环境。

### （2）公司拥有良好的客户基础和技术积累

公司从事金融业运维服务多年，拥有上百家金融行业客户。经过长期对金融行业客户的服务，积累了大量行业经验，对客户需求有准确、深入的了解，从而为本项目金融数据中心整合方案的产业化提供了良好的实施基础。同时，公司和部分客户拥有长期业务合作，和客户建立了坚实的信任关系，拥有良好的客户基础，为公司在客户中推广数据中心整合方案和提供服务提供了合作基础。通过前期的业务开拓，公司已推进了数个数据中心整合项目，取得了客户的认可并积累了宝贵的实施经验。

经过长期发展，公司已经申请并拥有软件著作权超过160项，并已形成了相应的研发体系，具备实现基于容器技术的金融数据中心整合方案产品相关技术的研发实力。公司目前已投入研发“容器调度平台技术”、“容器调度平台技术”、“容器管理应用技术”、“数据平台融合技术”及“PaaS平台技术”等多个与募投项目相关的核心技术，并取得了一定进展和阶段性成果。

### （3）公司拥有开展业务的完备资质

经过长期发展，公司形成了成熟的开发体系，具备丰富的项目管理和运作经验，并且取得了开展本项目相应的资质。公司具体拥有的资质情况如下：

序号	名称	取得日期
1	高新技术企业	2017.12.06（复审）
2	软件企业认定证书	2019.12.27
3	信息系统集成及服务资质壹级	2016.07.15

4	信息系统运行维护分项资质壹级	2016.07.01
5	CMMI-DEV,V1.3 成熟度三级	2017.07.21
6	ISO9001: 2015 国际质量管理体系认证	2019.04.09
7	ISO/IEC20000-1: 2011 国际 IT 服务管理体系认证	2018.09.28
8	ISO/IEC27001: 2013 国际信息安全管理体认证	2018.03.22
9	国家信息技术服务标准 ITSS 研制和应用单位	2019 年
10	ITSS 信息技术服务运行维护标准成熟度壹级	2019.11.22

## 2. AIOps 研发中心建设项目

### (1) 本项目符合国家的政策指导方向

随着近几年人工智能技术迅速发展并逐渐成熟，人工智能技术开始逐渐被应用于各个行业，推动企业的运营效率和数字化治理效率提升，以及促进业务技术创新。国家对人工智能在重点行业的研发和应用十分重视，并出台了相关政策推动其发展。

2016 年 11 月，国务院印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，提出要发展人工智能，培育人工智能产业生态，促进人工智能在经济社会重点领域推广应用，在人工智能体系建设和推广应用方面均给予了政策支持。

2017 年 3 月，人工智能首次被写入全国政府工作报告。全国政府工作报告明确提出要加快培育包含人工智能在内的新兴产业发展，以及应用大数据、云计算、物联网等技术加快改造提升传统产业。

2017 年 12 月，工信部发布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018-2020 年)》，提出了到 2020 年人工智能领域的四项重点任务，并明确表示政府在人工智能领域的支持态度，对人工智能领域的人才培养、发展环境优化和创新创业起到积极的促进作用。

2018 年 3 月，人工智能再次被列入政府工作报告，提出“做大做强新兴产业集群，实施大数据发展行动，加强新一代人工智能研发应用”、“运用新技术、新业态、新模式，大力改造提升传统产业”。

由此可见，国家对人工智能技术给予了高度的肯定和重视。本项目建立研发中心对人工智能在运维方面的应用进行研究，符合国家的政策方向，具有良好的政策可行性。

机器学习等人工智能技术并非单纯依靠技术人员进行算法编程便可以形成成熟的产品，而是必须经过大量的数据训练达到一定精确度后，才可以实现实际落地的可能。

公司是一家全国性、专业化的第三方 IT 运维服务整体解决方案提供商。经过长期发展，累计服务了几百家企业客户，客户已覆盖全国 31 个省市自治区，150 多个城市，建立了覆盖多行业、多地域范围的营销和技术服务网络。公司由此积累了大量的客户企业运维数据，从而为机器学习技术的研发和人工智能运维系统的训练提供了可能性。同时，公司和客户拥有长期合作，和客户间建立了坚实的信任关系，拥有良好的客户基础，对公司进一步完善人工智能模型在客户实际业务中的应用提供了合作基础。

大量的运维数据积累和良好的客户基础为公司进行人工智能在运维领域的应用研究提供了良好的基础。

### （3）公司在人工智能等领域已有较多的技术积累

经过长期发展，公司已经形成了相应的研发体系，具备了实现人工智能技术研发的能力。公司已经申请并拥有软件著作权超过 160 项，并拥有高新技术企业认证和多项核心研发专利，通过了 CMMI3 级、ISO9001、ISO/IEC20000-1、ISO/IEC27001 等国际认证，说明公司已经具备了研发标准化软件的成熟体系和能力。同时，公司已经组建了包含 20 余名核心开发成员的 AIOps 解决方案开发团队进行智能运维技术的研发工作，确保智能运维技术研发顺利进行。

在智能运维方面，公司已经和某股份制银行达成并实施了“故障发现和定位项目”，该项目中主要应用机器学习、深度学习、决策树、自然语言处理等技术，显示出公司在此领域已经具备一定的技术积累。

由此可见，公司在人工智能研发方面已经具备了相当的技术积累和研发实力，并形成了成熟的研发团队，确保了本项目技术上的可行性。

综上所述，公司强大的技术研发能力为本项目的实施奠定了良好的基础。

### 3. 补充流动资金

本次流动资金到位后，可以为公司潜在项目提供流动资金支持，避免因流动资金不足而放弃部分优质订单或进行高成本融资，可以降低利息支出，从而提升公司盈利能力，缓解了公司营运资金周转的压力，有利于公司业务持续健康的发展。

## 三、本次募集资金投资项目建设概况

### （一）基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目

#### 1. 项目概况

对于基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目，公司拟投资 23,227.63 万元，建设期为 3 年，实施主体为银信科技。本项目建成后，将形成一系列为金融行业客户的数据中心定制的整合方案产品，包含了产品交付模块、资源和日志管理模块、智能运维模块、大数据平台模块以及数据应用模块。解决了传统金融数据中心架构资源利用率低，可靠性无法保证，业务扩展困难等问题。

#### 2. 项目投资情况

本项目的建设投入包括购置及装修办公场地，购置各类软硬件设备，以及研发费用支出等。本项目预计建设期为 3 年，项目总投资 23,227.63 万元，其中工程建设费用 12,348.05 万元，研发费用 6,465.71 万元，基本预备费 376.27 万元，铺底流动资金 4,037.60 万元。

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额	占比
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>12,348.05</b>	<b>11,134.06</b>	<b>67.29%</b>
1.1	场地购置费	6,679.35	5,465.36	33.03%
1.2	场地装修费	150.00	150.00	0.91%
1.3	硬件设备	2,953.70	2,953.70	17.85%
1.4	软件	2,565.00	2,565.00	15.50%
<b>2</b>	<b>研发费用</b>	<b>6,465.71</b>	<b>5,413.45</b>	<b>32.71%</b>
2.1	研发人员工资	6,114.71	5,062.45	30.59%
2.2	IT 资源租赁费	351.00	351.00	2.12%
<b>3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>376.27</b>		<b>0.00%</b>
<b>4</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>4,037.60</b>		<b>0.00%</b>
	合计	<b>23,227.63</b>	<b>16,547.51</b>	<b>100.00%</b>

### 3. 项目建设进度安排

本项目计划建设周期为3年，项目建设的预计进度安排情况如下：

序号	项目	Y1				Y2				Y3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	方案设计	■											
2	场地购置及装修	■	■	■									
3	机房建设部署			■	■								
4	研发办公设备购置				■	■	■	■	■	■			
5	人员引进与培训			■	■	■	■	■	■	■			
6	产品开发测试和迭代升级		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
7	产品销售实现				■	■	■	■	■	■	■	■	■

### 4. 项目选址

深圳市作为中国南方最具经济活力的城市之一，拥有良好的软硬件配套设施和客户群体。公司拟在深圳市南山区购置办公场地 1000 平米，作为基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目的实施总部，以深圳为中心推进本项目的研发、销售等工作。

### 5. 项目经济效益分析

基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目计算周期为 8 年（含 3 年建设周期）。项目预计达产后第 1 年（即项目测算周期的第 4 年）累计实现税后利润 3,250.77 万元，第 2 年至第 5 年分别累计实现税后利润 6,975.63 万元、11,234.34 万元、15,753.68 万元以及 20,369.50 万元，前述项目周期内平均利润（税后）为 2,546.19 万元，项目的内部收益率（税后）为 15.14%，投资回收期（含建设期）为 7.09 年。

### 6. 项目所涉及的备案情况

2019 年 5 月 6 日，深圳市南山区发展和改革局签发了《深圳市社会投资项目备案证》（备案编号：深南山发改备案[2019]0312 号），对该项目予以备案。本项目不属于国家环保部所认定的需要进行环境影响评价的建设项目范围，不需要按《中华人民共和国环境影响评价法》进行环境影响评价。

#### （二）AIOps研发中心建设项目

##### 1. 项目概况

对于 AIOps 研发中心建设项目，公司拟投资 13,084.09 万元，建设期为 3 年，实施主体为银信科技。项目建成后，将形成一个 AIOps 研发平台，增强公司的自主创新能力，从而进一步提升金融、电信、政府等行业的 IT 运维效率。

## 2. 项目投资情况

本项目的建设投入包括购置及装修办公场地，购置各类软硬件设备，以及研发费用支出等。本项目预计建设期为 3 年，项目总投资 13,084.09 万元，其中工程建设费用 9,993.00 万元，研发费用 2,834.53 万元，基本预备费 256.56 万元。

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额	占比
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>9,993.00</b>	<b>8,606.99</b>	<b>79.31%</b>
1.1	场地购置费	7,625.75	6,239.74	57.50%
1.2	场地装修费	171.25	171.25	1.58%
1.3	硬件设备	1,066.00	1,066.00	9.82%
1.4	软件	1,130.00	1,130.00	10.41%
<b>2</b>	<b>研发费用</b>	<b>2,834.53</b>	<b>2,245.50</b>	<b>20.69%</b>
2.1	研发人员工资	2,499.53	1,910.50	17.60%
2.2	IT 资源租赁费	335.00	335.00	3.09%
<b>3</b>	<b>基本预备费 2%</b>	<b>256.56</b>		<b>0.00%</b>
	<b>合计</b>	<b>13,084.09</b>	<b>10,852.49</b>	<b>100.00%</b>

## 3. 项目建设进度安排

本项目计划建设周期为 3 年，项目建设的预计进度安排情况如下：

序号	项目	Y1				Y2				Y3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	方案设计												
2	场地购置及装修												
3	研发办公设备购置												
4	人员引进与培训												
5	AIOps 平台开发、测试												
6	AIOps 平台投入使用												

## 4. 项目选址

深圳市作为中国南方最具经济活力的城市之一，是 IT 互联网的人才高地。公司拟在深圳市南山区购置办公场地 1141.69 平米，作为 AIOps 研发中心建设项目的研发总部，并以深圳为中心进行研发工作的推进。

## 5. 项目经济效益分析

本项目为研发项目，不直接产生收益。通过本项目的实施，能够增强公司的IT 运维服务效率和能力，提升公司竞争力，并对公司底层软件技术能力形成强力支撑，为未来公司业务发展和新业务布局打下良好基础。

## 6. 项目所涉及的备案情况

2019年5月6日，深圳市南山区发展和改革局签发了《深圳市社会投资项目备案证》（备案编号：深南山发改备案[2019]0311号），对该项目予以备案。本项目不属于国家环保部所认定的需要进行环境影响评价的建设项目范围，不需要按《中华人民共和国环境影响评价法》进行环境评价。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司按照中国证监会的要求将下列文件置于发行人及保荐机构（主承销商）处作为备查文件，供投资者查阅。同时，募集说明书也可在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）查阅。

有关备查文件目录如下：

- 1、发行人最近三年的财务报告和审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- 6、中国证监会核准本次发行的文件；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间

工作日上午 9:00—11:30，下午 13:30—16:00。

### 三、文件查阅网站

深圳证券交易所网址：<http://www.szse.cn/>

### 四、文件查阅地点

发行人：	北京银信长远科技股份有限公司
注册地址：	北京市海淀区苏州街 29 号维亚大厦 12 层 071 室
办公地址：	北京市朝阳区安定路 35 号北京安华发展大厦 8 层
联系人：	林静颖、易芳

电话:	010-82629666
保荐机构（主承销商）:	东方证券承销保荐有限公司
办公地址:	上海市黄浦区中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 层
联系人:	韩杨、洪伟龙、罗红雨、高一鸣、陈一尧
电话:	021-23153888

（本页无正文，为《北京银信长远科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签署页）

北京银信长远科技股份有限公司



2020年7月13日