

证券代码：300113

证券简称：顺网科技

公告编号：2020-058



杭州顺网科技股份有限公司

关于创业板向不特定对象发行可转换公司债券预案
(修订稿)

二〇二〇年八月

公司声明

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

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

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准、核准或注册。

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对杭州顺网科技股份有限公司（以下简称“顺网科技”、“公司”或“发行人”）是否具备向不特定对象发行可转换公司债券资格进行了自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币110,016.00万元（含110,016.00万元），具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为100元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具

体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期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：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

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

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，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。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满6个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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

其中：V为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额以及该余额所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。具体初始转股价格由本公司股东大会授权的本公司董事会及董事会授权人士在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

2、转股价格的调整方法及计算公式

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

派送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

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

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

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量 and/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，本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。

（十）转股价格的向下修正

1、修正条件及修正幅度

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

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前

的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

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

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

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

在本次发行的可转换公司债券存续期内，若公司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，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：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回售日止的实际日历天数(算头不算尾)。

(十三) 转股年度有关股利的归属

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

(十四) 发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构(主承销商)在发行前协商确定。

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

(十五) 向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售, 向原股东优先配售的具体比例提请公司股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定, 并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露, 原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行, 余额由主承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)在发行前协商确定。

(十六) 债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

(1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息;

(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债转为公司股份;

- (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债；
- (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债本息；
- (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、债券持有人的义务

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

3、债券持有人会议的召开情形

- (1) 公司拟变更《募集说明书》的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- (3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 公司拟改变募集资金用途；
- (5) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 修订可转换公司债券持有人会议规则；
- (8) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及可转换公司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；
- (2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人；
- (3) 法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过110,016.00万元（含110,016.00万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金投入额
1	顺网云服务平台建设项目（第一期）	110,016.55	110,016.00
合计		110,016.55	110,016.00

本次募集资金投资项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营现状和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

本次发行可转债募集资金投资项目已通过西湖区发展改革和经济信息化局备案。同时，公司已就本次发行可转债募集资金投资项目向建设项目环境影响登记表备案系统(浙江省)提交该项目的《建设项目环境影响登记表》，并完成备案。

(十八) 募集资金存管

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

(十九) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行决议的有效期为本次发行可转换公司债券方案经公司股东大会审议通过之日起12个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期财务报表

公司2017年度、2018年度、2019年度财务报告已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中汇会审[2020]5283号”、“中汇会审[2020]5284”和“中汇会审[2020]2352号”标准无保留意见的审计报告；公司2020年1-3月财务报表未经审计。

1.合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	1,484,286,641	1,643,793,825	1,632,508,207	1,738,139,965
交易性金融资产	51,202,705	50,477,690	-	-
应收账款	159,411,734	171,709,290	180,208,499	240,318,843
预付款项	13,735,097	10,322,201	7,679,558	4,339,800
其他应收款	47,216,332	39,713,154	31,709,778	35,220,699
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	42,896,171	33,194,321	21,885,776	34,892,938
其他流动资产	11,352,094	9,705,828	349,403,175	17,621,957
流动资产合计	1,810,100,774	1,958,916,310	2,223,394,992	2,070,534,202
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	518,038,045	634,582,981
其他权益工具投资	274,686,941	364,705,617	-	-
其他非流动金融资产	166,000,000	166,000,000	-	-

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
产				
长期股权投资	44,920,068	48,485,675	11,797,583	10,799,074
固定资产	63,660,518	65,957,004	65,740,628	68,486,996
在建工程	63,717	302,478	-	94,017
无形资产	15,414,165	16,053,212	22,262,259	27,272,312
商誉	740,908,813	740,908,813	978,547,230	1,099,288,862
长期待摊费用	55,911,946	60,021,631	37,408,594	41,401,938
递延所得税资产	33,800,397	26,817,806	27,195,202	25,891,569
其他非流动资产	128,440	128,440	1,386,301	2,164,412
非流动资产合计	1,395,495,005	1,489,380,676	1,662,375,842	1,909,982,160
资产总计	3,205,595,779	3,448,296,986	3,885,770,835	3,980,516,362
流动负债：				
应付账款	102,651,755	124,068,341	127,515,039	164,792,443
预收款项	140,563,874	148,073,136	124,814,975	136,879,313
应付职工薪酬	43,190,796	157,190,953	160,930,920	114,836,395
应交税费	29,395,865	18,712,977	45,380,483	74,716,620
其他应付款	273,083,311	316,405,305	312,252,202	258,812,356
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	107,800,000	-
流动负债合计	588,885,601	764,450,712	770,893,619	750,037,128
非流动负债：				
预计负债	-	-	-	27,475
递延收益	9,677,000	15,196,600	12,350,000	6,600,000
递延所得税负债	3,439,523	5,029,355	4,039,777	30,619,606
非流动负债合计	13,116,523	20,225,955	16,389,777	37,247,081
负债合计	602,002,124	784,676,667	787,283,396	787,284,209
所有者权益：				
股本	694,287,240	694,287,240	694,287,240	694,035,436
资本公积	287,456,848	287,456,848	695,295,736	693,175,557
减：库存股	250,138,396	250,138,396	67,462,462	-
其它综合收益	-44,408,793	8,885,501	-54,360,755	115,511,126
盈余公积	182,459,376	182,459,376	147,301,323	116,119,431

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
未分配利润	1,666,434,954	1,634,376,028	1,530,588,995	1,378,932,855
归属于母公司所有者 权益合计	2,536,091,229	2,557,326,597	2,945,650,078	2,997,774,404
少数股东权益	67,502,426	106,293,721	152,837,361	195,457,749
所有者权益合计	2,603,593,655	2,663,620,319	3,098,487,439	3,193,232,153
负债和所有者权益 总计	3,205,595,779	3,448,296,986	3,885,770,835	3,980,516,362

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	229,874,560	1,572,332,758	1,984,862,606	1,815,809,316
其中：营业收入	229,874,560	1,572,332,758	1,984,862,606	1,815,809,316
二、营业总成本	181,637,764	1,212,780,444	1,397,807,419	1,165,234,894
其中：营业成本	67,320,630	543,213,390	711,121,756	544,442,692
税金及附加	1,628,062	9,462,526	18,014,483	18,317,253
销售费用	28,070,890	183,563,092	249,440,877	261,574,588
管理费用	47,704,526	257,052,871	220,563,056	165,629,332
研发费用	45,522,320	236,239,471	229,204,463	194,902,411
财务费用	-8,608,664	-16,750,906	-30,537,216	-19,631,383
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	8,116,138	25,496,990	37,965,261	23,327,091
加：其他收益	7,932,585	12,918,915	7,364,222	12,256,188
投资收益（损失以 “-”号填列）	-3,279,442	28,508,525	33,887,067	17,095,234
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-3,565,607	-3,652,483	998,509	2,278,091
以摊余成本 计量的金融资产终止确 认收益	-	-	-	-
公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	725,014	477,690	-	-
信用减值损失（损 失以“-”号填列）	-2,387,688	-6,095,769	-	-
资产减值损失（损 失以“-”号填列）	-	-239,119,225	-158,510,801	-5,061,445
资产处置收益（损 失以“-”号填列）	-	-84,275	-410,435	-

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	51,227,265	156,158,176	469,385,241	674,864,399
加：营业外收入	6,098,566	22,701,045	12,764,346	11,097,442
减：营业外支出	11,473,816	2,507,694	1,760,367	1,396,752
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	45,852,015	176,351,527	480,389,220	684,565,090
减：所得税费用	8,967,873	40,492,893	49,644,533	70,176,779
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	36,884,141	135,858,634	430,744,688	614,388,311
（一）按经营持续性分类				
其中：持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	36,884,141	135,858,634	430,744,688	614,388,311
终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
其中：归属于母公司所有者的净利润	24,713,226	85,248,853	321,645,075	512,337,751
少数股东损益	12,170,915	50,609,781	109,099,612	102,050,560
六、其他综合收益的税后净额	-53,294,294	50,129,565	-169,871,881	33,908,534
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-53,294,294	50,129,565	-169,871,881	33,908,534
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-53,294,387	50,129,465	-	-
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-53,294,387	50,129,465	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	94	100	-169,871,881	33,908,534
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-169,871,851	33,908,534
外币财务报表折算差额	94	100	-30	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	-16,410,152	185,988,200	260,872,807	648,296,845
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	-28,581,068	135,378,418	151,773,195	546,246,285
归属于少数股东的综合收益总额	12,170,915	50,609,781	109,099,612	102,050,560
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.04	0.13	0.46	0.74
（二）稀释每股收益	0.04	0.13	0.46	0.74

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	259,478,074	1,708,118,503	2,156,879,879	1,893,457,832
收到的税费返还	-	13,914,140	20,482,124	29,343,025
收到其他与经营活动有关的现金	100,582,155	82,428,487	95,454,962	60,385,858
经营活动现金流入小计	360,060,229	1,804,461,129	2,272,816,965	1,983,186,715
购买商品、接受劳务支付的现金	105,875,180	594,435,965	776,985,342	489,861,703
支付给职工以及为职工支付的现金	191,730,959	471,262,416	366,415,829	353,049,142
支付的各项税费	16,528,864	153,503,302	177,565,965	178,029,572
支付其他与经营活动有关的现金	147,855,130	308,189,049	318,507,475	286,317,971
经营活动现金流出小计	461,990,132	1,527,390,732	1,639,474,612	1,307,258,388
经营活动产生的现金流量净额	-101,929,903	277,070,398	633,342,353	675,928,327
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	28,153,667	178,938,099	46,623,671	78,232,117
取得投资收益收到的现金	-	5,628,117	3,083,142	827,001
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,093	259,797	125,849	147,844
收到其他与投资活动有关的现金	286,164	2,315,800,937	1,843,769,002	250
投资活动现金流入小计	28,484,925	2,500,626,949	1,893,601,663	79,207,213
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,036,060	44,170,055	15,642,672	13,541,815
投资支付的现金	150,000	427,390,298	146,581,557	27,300,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	694,992	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,953,862,554	2,178,872,799	-
投资活动现金流出小计	2,186,060	2,426,117,898	2,341,097,027	40,841,815
投资活动产生的现金流量净额	26,298,865	74,509,051	-447,495,364	38,365,398

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	19,923,000	8,015,797	68,470,531
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	19,923,000	4,000,000	-
筹资活动现金流入小计	-	19,923,000	8,015,797	68,470,531
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,000,000	187,800,000	178,807,043	108,426,588
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	50,000,000	80,000,000	40,000,000	26,000,000
支付其他与筹资活动有关的现金	962,210	239,088,208	126,351,939	113,077,725
筹资活动现金流出小计	50,962,210	426,888,208	305,158,981	221,504,313
筹资活动产生的现金流量净额	-50,962,210	-406,965,208	-297,143,184	-153,033,782
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	973,482	8,705	-285,741	-
五、现金及现金等价物净增加额	-125,619,766	-55,377,054	-111,581,936	561,259,943
加：期初现金及现金等价物余额	1,567,809,585	1,623,186,639	1,734,768,575	1,173,508,632
六、期末现金及现金等价物余额	1,442,189,820	1,567,809,585	1,623,186,639	1,734,768,575

2.母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	867,775,644	722,790,574	357,496,320	707,624,170
交易性金融资产	51,202,705	50,477,690	-	-
应收账款	94,067,783	115,753,111	90,160,813	135,541,948
预付款项	5,701,603	3,514,992	2,616,087	601,242
其他应收款	119,987,388	106,125,107	224,068,442	21,606,775
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	112,200,000	-
存货	746,979	715,563	890,055	233,560
其他流动资产	2,490,546	2,910,887	351,861,009	16,292,336
流动资产合计	1,141,972,648	1,002,287,925	1,027,092,726	881,900,031
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	458,370,689	632,582,981
其他权益工具投资	215,830,957	306,901,961	-	-
其他非流动金融资产	166,000,000	166,000,000	-	-
长期股权投资	1,773,357,259	1,781,424,891	1,359,913,982	1,401,455,473
固定资产	22,543,879	23,836,714	24,802,133	24,529,286
在建工程	63,717	302,478	-	94,017
无形资产	1,263,905	858,873	1,059,303	1,468,327
长期待摊费用	51,861,827	55,706,299	33,660,545	39,710,922
递延所得税资产	16,403,391	10,576,376	22,335,184	20,600,189
其他非流动资产	-	-	1,257,862	2,028,302
非流动资产合计	2,247,324,935	2,345,607,592	1,901,399,697	2,122,469,496
资产总计	3,389,297,582	3,347,895,517	2,928,492,423	3,004,369,527
流动负债：				
应付账款	351,098,289	365,311,702	325,047,747	261,305,770
预收款项	4,591,600	4,367,853	7,237,214	9,297,094
应付职工薪酬	15,529,783	62,405,637	51,532,551	46,287,827

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应交税费	6,578,036	6,165,521	5,303,328	24,333,644
其他应付款	311,088,263	346,565,578	217,527,006	258,901,746
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
流动负债合计	688,885,970	784,816,291	606,647,846	600,126,081
非流动负债：				
递延收益	9,177,000	14,696,600	11,850,000	6,100,000
递延所得税负债	180,406	1,639,671	-	26,198,423
非流动负债合计	9,357,406	16,336,271	11,850,000	32,298,423
负债合计	698,243,376	801,152,561	618,497,846	632,424,504
所有者权益：				
股本	694,287,240	694,287,240	694,287,240	694,035,436
资本公积	699,893,365	699,893,365	695,295,736	693,175,557
减：库存股	250,138,396	250,138,396	67,462,462	-
其它综合收益	-44,408,957	8,885,431	-54,360,725	115,511,126
盈余公积	182,459,376	182,459,376	147,301,323	116,119,431
未分配利润	1,408,961,578	1,211,355,940	894,933,464	753,103,474
所有者权益合计	2,691,054,207	2,546,742,956	2,309,994,577	2,371,945,023
负债和所有者权益总计	3,389,297,582	3,347,895,517	2,928,492,423	3,004,369,527

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	97,908,723	701,292,260	940,331,681	756,289,748
减：营业成本	47,868,660	344,814,195	547,026,617	331,463,660
税金及附加	809,823	4,736,503	10,246,675	8,896,889
销售费用	9,237,243	74,417,814	114,192,733	142,665,718
管理费用	28,509,783	147,196,910	120,560,409	96,145,906
研发费用	12,925,100	89,645,049	80,380,578	77,416,229
财务费用	-4,721,095	-6,737,224	-7,024,962	-8,971,865

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	4,171,547	15,396,145	14,360,909	12,416,592
加：其他收益	7,205,431	7,723,876	1,232,752	6,165,085
投资收益（损失以“—”号填列）	192,463,690	335,210,720	302,798,703	121,074,984
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,067,632	-1,269,946	998,509	2,278,091
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	725,014	477,690	-	-
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-	-104,000,000	-79,364,030	-3,722,575
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-1,294,885	-2,006,298	-	-
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-	1,302	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	202,378,459	284,626,303	299,617,057	232,190,704
加：营业外收入	143	9,450,643	440,373	232,109
减：营业外支出	10,000,050	1,022,106	63,903	215,042
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	192,378,551	293,054,840	299,993,528	232,207,771
减：所得税费用	2,118,612	2,622,430	-11,825,398	-10,872,402
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	190,259,939	290,432,410	311,818,926	243,080,173
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	190,259,939	290,432,410	311,818,926	243,080,173
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-53,294,387	50,429,465	-169,871,851	33,908,534
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-53,294,387	50,429,465	-	-
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-53,294,387	50,429,465	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-169,871,851	33,908,534
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-169,871,851	33,908,534
六、综合收益总额	136,965,552	340,861,875	141,947,075	276,988,707

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	127,334,147	720,148,593	1,038,032,453	743,617,366
收到的税费返还	-	13,914,140	7,865,219	19,922,794
收到其他与经营活动有关的现金	99,678,981	91,381,783	49,914,091	44,996,038
经营活动现金流入小计	227,013,127	825,444,516	1,095,811,763	808,536,199
购买商品、接受劳务支付的现金	65,433,375	319,445,365	512,149,765	220,548,604
支付给职工以及为职工支付的现金	83,294,379	209,968,012	164,807,208	168,988,422
支付的各项税费	4,528,187	30,341,014	39,066,999	38,210,750
支付其他与经营活动有关的现金	123,295,860	194,736,041	194,362,704	168,897,030
经营活动现金流出小计	276,551,801	754,490,431	910,386,677	596,644,807
经营活动产生的现金流量净额	-49,538,674	70,954,085	185,425,086	211,891,392
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30,398,824	177,716,099	46,403,671	77,432,117
取得投资收益收到的现金	200,000,000	437,828,117	163,083,142	104,827,001
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	78,016	18	138,971
收到其他与投资活动有关的现金	286,164	733,222,156	1,015,480,638	-
投资活动现金流入小计	230,684,989	1,348,844,389	1,224,967,468	182,398,089
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,295,140	35,491,872	9,698,035	11,584,722
投资支付的现金	2,000,000	464,790,298	143,281,557	30,660,000
支付其他与投资活动有关的现金	-	386,962,554	1,350,800,000	-
投资活动现金流出小计	3,295,140	887,244,724	1,503,779,591	42,244,722
投资活动产生的现金流量净额	227,389,849	461,599,664	-278,812,123	140,153,368

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	4,015,797	68,470,531
筹资活动现金流入小计	-	-	4,015,797	68,470,531
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	138,807,043	82,426,588
支付其他与筹资活动有关的现金	-	239,088,208	123,874,736	112,824,547
筹资活动现金流出小计	-	239,088,208	262,681,778	195,251,135
筹资活动产生的现金流量净额	-	-239,088,208	-258,665,981	-126,780,603
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	973,389	8,605	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	178,824,564	293,474,146	-352,053,017	225,264,156
加：期初现金及现金等价物余额	649,045,299	355,571,153	707,624,170	482,360,014
六、期末现金及现金等价物余额	827,869,863	649,045,299	355,571,153	707,624,170

（二）合并报表合并范围的变化情况

报告期内，发行人合并报表范围变化情况如下：

1、2020年1-3月合并财务报表范围变动情况

序号	子公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	合并范围变化原因
1	杭州顺网邦全金融信息服务有限公司	1,000.00	70.00%	2020 年公司注销

2、2019年合并财务报表范围变动情况

序号	子公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	合并范围变化原因
1	上海潜思网络科技有限公司	200	51.00%	2019 年非同一控制取得
2	湖南虾游网络科技有限公司	1,005	95.00%	2019 年非同一控制取得
3	厦门大漠骑兵网络科技有限公司	100	95.00%	2019 年非同一控制取得
4	杭州雾联科技有限公司	4,000	100.00%	2019 年新设成立
5	杭州云莱信息技术有限公司	10,000	65.00%	2019 年新设成立
6	湖南顺网科技有限公司	3,000	60.00%	2019 年新设成立
7	杭州京钰科技有限公司	6,000	100.00%	2019 年新设成立
8	中科扶云（杭州）科技有限公司	500	80.00%	2019 年新设成立
9	杭州竞乐文化创意有限公司	200	51.00%	2019 年新设成立
10	杭州竞乐文化创意有限公司	200	51.00%	2019 年公司注销

3、2018年合并财务报表范围变动情况

序号	子公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	合并范围变化原因
1	上海盛光网络科技有限公司	500	100.00%	2018 年公司注销
2	杭州势茂网络科技有限公司	1,000	100.00%	2018 年新设成立
3	北京汉威信恒文化传播有限公司	100	100.00%	2018 年新设成立

4、2017年合并财务报表范围变动情况

序号	子公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	合并范围变化原因
1	杭州游猫网络科技有限公司	800	100%	2017 年新设成立

（三）公司最近三年财务指标

1、主要财务指标

项目	2020-3-31 /2020年1-3月	2019-12-31 /2019年度	2018-12-31 /2018年度	2017-12-31 /2017年度
流动比率	3.07	2.56	2.88	2.76
速动比率	3.00	2.52	2.86	2.71
资产负债率（合并报表）	18.78%	22.76%	20.26%	19.78%
资产负债率（母公司）	20.60%	23.93%	21.12%	21.05%
应收账款周转率	4.25	6.93	7.48	6.70
存货周转率	7.06	19.68	25.05	12.05
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.15	0.40	0.91	0.97
每股净现金流量（元/股）	-0.18	-0.08	-0.16	0.81
研发费用占营业收入的比重	19.80%	15.02%	11.55%	10.73%

注：上述指标的计算除特别注明外均以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算，其中2020年1-3月的应收账款周转率与存货周转率已经过年化处理。

上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

研发费用占营业收入比例=研发费用/营业收入

2、公司最近三年净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020 年 1-3 月	归属于公司普通股股东的净利润	0.97%	0.04	0.04
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.93%	0.04	0.04
2019 年	归属于公司普通股股东的净利润	3.25%	0.13	0.13
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.63%	0.06	0.06
2018 年	归属于公司普通股股东的净利润	10.79%	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.77%	0.42	0.42
2017 年	归属于公司普通股股东的净利润	18.87%	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.00%	0.71	0.70

注：（1）加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0+NP \div 2+E_i \times M_i \div M_0-E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）基本每股收益= $P_0 \div S$

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益= $P_1/（S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	148,428.66	46.30	164,379.38	47.67	163,250.82	42.01	173,814.00	43.67
交易性金融资产	5,120.27	1.60	5,047.77	1.46	-	-	-	-
应收账款	15,941.17	4.97	17,170.93	4.98	18,020.85	4.64	24,031.88	6.04
预付款项	1,373.51	0.43	1,032.22	0.30	767.96	0.20	433.98	0.11
其他应收款	4,721.63	1.47	3,971.32	1.15	3,170.98	0.82	3,522.07	0.88
存货	4,289.62	1.34	3,319.43	0.96	2,188.58	0.56	3,489.29	0.88
其他流动资产	1,135.21	0.35	970.58	0.28	34,940.32	8.99	1,762.20	0.44
流动资产合计	181,010.08	56.47	195,891.63	56.81	222,339.50	57.22	207,053.42	52.02
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	51,803.80	13.33	63,458.30	15.94
其他权益工具投资	27,468.69	8.57	36,470.56	10.58	-	-	-	-
其他非流动金融资产	16,600.00	5.18	16,600.00	4.81	-	-	-	-
长期股权投资	4,492.01	1.40	4,848.57	1.41	1,179.76	0.30	1,079.91	0.27
固定资产	6,366.05	1.99	6,595.70	1.91	6,574.06	1.69	6,848.70	1.72
在建工程	6.37	0.00	30.25	0.01	-	-	9.40	0.00
无形资产	1,541.42	0.48	1,605.32	0.47	2,226.23	0.57	2,727.23	0.69
商誉	74,090.88	23.11	74,090.88	21.49	97,854.72	25.18	109,928.89	27.62
长期待摊费用	5,591.19	1.74	6,002.16	1.74	3,740.86	0.96	4,140.19	1.04
递延所得税资产	3,380.04	1.05	2,681.78	0.78	2,719.52	0.70	2,589.16	0.65
其他非流动资产	12.84	0.00	12.84	0.00	138.63	0.04	216.44	0.05
非流动资产合计	139,549.50	43.53	148,938.07	43.19	166,237.58	42.78	190,998.22	47.98
资产总计	320,559.58	100.00	344,829.70	100.00	388,577.08	100.00	398,051.64	100.00

报告期内，公司资产总额分别为398,051.64万元、388,577.08万元、344,829.70万元和320,559.58万元，公司总资产规模较为稳定。

从资产结构来看，公司流动资产以货币资金和应收账款为主，其余科目所占比例较小。报告期各期末，公司流动资产规模和总资产的比例基本稳定。报告期各期

末，公司货币资金余额分别为173,814.00万元，163,250.82万元，164,379.38万元和148,428.66万元，货币资金余额逐年减少，主要是因为2017年度销售回款良好及处置炫彩互动网络科技有限公司股权导致货币资金余额出现较大增加，之后向正常水平逐渐回落；报告期内，公司应收账款余额分别为24,031.88万元、18,020.85万元、17,170.93万元和15,941.17万元；报告期内，公司存货账面价值分别为3,489.29万元、2,188.58万元、3,319.43万元和4,289.62万元，2018年度存货的下降主要是由于安全项目完工结转成本导致，2019年度至今的增加则是在建安全项目的增加所致；报告期内，公司交易性金融资产分别为0万元、0万元、5,047.77万元和5,120.27万元，其他流动资产余额分别为1,762.20万元，34,940.32万元，970.58万元和1,135.21万元，两个账户的余额变动主要是购买理财产品和和理财产品到期收回所致。

公司的非流动资产主要包括商誉、其他非流动金融资产等。报告期内，公司商誉账面价值分别为109,928.89万元、97,854.72万元、74,090.88万元和74,090.88万元，变动主要是由于公司计提商誉减值损失导致。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-03-31		2019-12-31		2018-03-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
应付账款	10,265.18	17.05	12,406.83	15.81	12,751.50	16.20	16,479.24	20.93
预收款项	14,056.39	23.35	14,807.31	18.87	12,481.50	15.85	13,687.93	17.39
应付职工薪酬	4,319.08	7.17	15,719.10	20.03	16,093.09	20.44	11,483.64	14.59
应交税费	2,939.59	4.88	1,871.30	2.38	4,538.05	5.76	7,471.66	9.49
其他应付款	27,308.33	45.36	31,640.53	40.32	31,225.22	39.66	25,881.24	32.87
流动负债合计	58,888.56	97.82	76,445.07	97.42	77,089.36	97.92	75,003.71	95.27
非流动负债：								
预计负债	-	-	-	-	-	-	2.75	0.00
递延所得税负债	343.95	0.57	502.94	0.64	403.98	0.51	3,061.96	3.89
递延收益	967.70	1.61	1,519.66	1.94	1,235.00	1.57	660.00	0.84
非流动负债合计	1,311.65	2.18	2,022.60	2.58	1,638.98	2.08	3,724.71	4.73

负债合计	60,200.21	100.00	78,467.67	100.00	78,728.34	100.00	78,728.42	100.00
------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

报告期内，公司的负债总额分别为78,728.42万元、78,728.34万元、78,467.67万元和60,200.21万元。报告期内，公司负债规模整体平稳。流动负债为公司债务的主要构成部分，报告期内，流动负债占总负债的比例分别为95.27%，97.92%，97.42%和97.82%，其中其他应付款（主要为应付返利和应付押金）、预收款项和应付账款等经营性流动负债是流动负债的主要组成。非流动负债占公司总体债务的比例较小，主要是来自于政府补助的递延收益科目。

3、偿债及营运能力分析

主要指标	2020-03-31/ 2020年1-3月	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度	2017-12-31/ 2017年度
资产负债率（%）	18.78	22.76	20.26	19.78
流动比率（倍）	3.07	2.56	2.88	2.76
速动比率（倍）	3.00	2.52	2.86	2.71
利息保障倍数（倍）	--	--	--	--
应收账款周转率（次/年）	4.25	6.93	7.48	6.70
存货周转率（次/年）	7.06	19.68	25.05	12.05

报告期内，公司反映偿债及营运能力的各项指标情况如下：

报告期内，公司的资产负债率分别为19.78%，20.26%，22.76%和18.78%，报告期内公司资产和负债结构较为稳定，公司经营性杠杆水平合理。

报告期内，公司的流动比率分别为2.76，2.88，2.56和3.07，速动比率分别为2.71，2.86，2.52和3.00，公司流动比率和速动比例稳定地维持在一个较高地水平，表明公司资产具有较高的流动性，短期内出现流动性风险的概率低。

2017年-2019年，公司的应收账款周转率整体保持稳定，表明公司的营业收入可以稳定且快速地转换为现金流，资金周转情况良好，偿债能力高。公司的存货周转率在2018年度出现激增，主要是因为2018年度安全项目完工存货转结营业成本所致。因在建安全项目的增加，2019年度存货周转率向正常水平回落。

4、盈利能力分析

报告期内，公司总体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	22,987.46	157,233.28	198,486.26	181,580.93
营业成本	6,732.06	54,321.34	71,112.18	54,444.27
营业利润	5,122.73	15,615.82	46,938.52	67,486.44
利润总额	4,585.20	17,635.15	48,038.92	68,456.51
净利润	3,688.41	13,585.86	43,074.47	61,438.83
归属于母公司所有者的净利润	2,471.32	8,524.89	32,164.51	51,233.78

报告期内，公司营业收入分别为181,580.93万元、198,486.26万元、157,233.28万元和22,987.46万元；归属于母公司所有者的净利润分别为51,233.78万元、32,164.51万元、8,524.89万元和2,471.32万元。

四、本次发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额预计不超过110,016.00万元（含110,016.00万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金投入额
1	顺网云服务平台建设项目（第一期）	110,016.55	110,016.00
合计		110,016.55	110,016.00

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次实际募集资金净额少于上述募集资金拟投入金额，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。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《杭州顺网科技股份有限公司关于创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）》。

本次发行可转债募集资金投资项目已通过西湖区发展改革和经济信息化局备案。同时，公司已就本次发行可转债募集资金投资项目向建设项目环境影响登记表备案系统(浙江省)提交该项目的《建设项目环境影响登记表》，并完成备案。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》，结合公司实际情况，公司在《公司章程》中对利润分配政策的规定进行了进一步完善，强化了投资者回报机制。现行《公司章程》中利润分配政策具体情况如下：

第一百五十六条公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配方式：公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

（三）现金分红的条件：

1. 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
2. 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
3. 公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外，公司董事会或股东大会认为不影响现金分红的除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过3,000万元人民币。

（四）现金分红的比例及时间：

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于

该三年实现的年均可分配利润的30%。

（五）股票股利分配的条件：根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（六）出现股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（七）决策程序与机制：

1. 公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

2. 监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

3. 在公司当年度盈利且提取法定公积金及弥补以前年度亏损后仍有剩余时，董事会应当作出现金分红预案。在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见。提交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

（八）利润分配政策的调整机制：如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化，公司需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，需经公司董事会审议后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（二）公司最近三年利润分配情况

最近三年，公司现金分红情况汇总如下：

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金分红（含税）	128,431,543.48	0.00	138,807,087.20
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	85,248,853.10	321,645,075.36	512,337,751.43
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	150.65%	0.00%	27.09%
最近三年累计现金分配合计	267,238,630.68		
最近三年年均可分配利润	306,410,559.96		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	87.22%		

1、2017年度利润分配

2018年5月18日，公司经2017年年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配方案》，公司以总股本694,035,436股为基数，每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），计138,807,087.20元。该事项于2018年6月28日实施完毕。

2、2018年度利润分配

本年度公司未进行现金分红。

3、2019年利润分配

2020年5月19日，公司经2019年年度股东大会审议通过了《关于2019年度利润分配预案的议案》，以截至2019年12月31日公司总股本694,287,240股为基数扣除库存股18,331,748股后675,955,492股，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.9元（含税），合计派发现金股利128,431,543.48元。该事项于2020年6月10日实施完毕。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划”。

杭州顺网科技股份有限公司董事会

2020年8月4日