



北京海兰信数据科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券预案
(修订稿)

2020-094

(住所: 北京市海淀区地锦路7号院10号楼5层501)

二〇二〇年八月

发行人声明

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

2、本次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或核准。

目 录

发行人声明	2
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）》向不特定对象发行可转换公司债券条件的说明	4
二、本次发行概况	4
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	13
四、本次发行的募集资金用途	89
五、利润分配情况	90
六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明	95
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明	95

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）》 向不特定对象发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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，公司董事会认真对照创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的要求，对北京海兰信数据科技股份有限公司（以下简称“海兰信”、“发行人”、“上市公司”、“公司”）与本次发行相关的事项进行了逐项自查和论证，确认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，具备创业板向不特定对象发行可转换公司债券的各项条件。

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股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并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 73,000.00 万元（含本数），具体募集资金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 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券票面利率

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

（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：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

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

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的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六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， 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， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会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。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十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。

若在前述二十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，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。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。

（十）转股股数确定方式

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

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

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

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

2、有条件赎回条款

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。

（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

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化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上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。

（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股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

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

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后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，余额由承销商包销。

（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换公司债券数额享有约定利息；
- （2）依照法律、行政法规等的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本次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本次可转换公司债券；

- (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本次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、债券持有人的义务

- (1) 遵守公司所发行本次可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的本次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，不得要求本公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

- (1) 公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定；
- (2) 公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (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须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) 发生根据法律、行政法规、中国证监会、深交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。

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在证券监管部门指定媒体或者深圳证券交易所网站上公告债券持有人会议通知。

4、可以提议召开债券持有人会议的机构和人士

(1) 公司董事会；

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

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 73,000.00 万元 (含本数)，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目	27,064.82	21,771.21
2	海洋先进传感器综合智能作业平台项目	19,704.29	16,134.22
3	智慧海洋技术中心建设项目	30,423.14	25,100.61
4	补充营运资金	9,993.96	9,993.96
合计		87,186.21	73,000.00

在本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

(十八) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不设担保。

(十九) 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。

（二十）本次发行方案的有效期

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或注册。

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审计情况

公司 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年一季度的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。

公司 2017 年、2018 年和 2019 年的财务报告已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段。

2020 年 3 月，公司以支付现金方式收购欧特海洋 100% 股权，为保证比较式财务报表的可比性和一致性，根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》等相关规定，公司编制了 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-3 月的备考财务报表，并经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，出具了《审阅报告》（天职业字[2020] 26095 号）。

如无特别说明，本节引用的财务数据引自公司经审阅的 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-3 月的备考财务报告。

（二）最近三年及一期备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
货币资金	37,688.20	39,286.09	52,090.03	83,868.43

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
交易性金融资产	2,362.00	11,912.00	-	-
应收票据	85.14	325.53	2,991.65	4,218.68
应收账款	41,962.32	43,675.96	38,472.90	36,502.44
应收款项融资	793.29	533.21	-	-
预付款项	13,444.05	13,714.50	6,604.95	2,792.17
其他应收款	3,261.53	4,867.30	14,008.43	13,416.10
存货	18,860.56	16,994.09	15,365.81	18,595.52
合同资产	787.81	-	-	-
其他流动资产	824.68	10,414.46	24,497.82	8,026.32
流动资产合计	120,069.58	141,723.13	154,031.60	167,419.67
可供出售金融资产	-	-	1,799.82	1,000.00
长期股权投资	7,722.25	7,940.67	7,321.69	7,283.01
其他权益工具投资	2,670.97	2,710.89	-	-
固定资产	7,821.57	8,065.22	7,634.32	7,448.29
在建工程	13.60	13.60	13.60	13.60
无形资产	27,475.01	28,031.54	25,345.24	24,569.68
开发支出	5,155.98	4,363.83	3,306.83	313.62
商誉	30,190.69	30,190.69	30,190.69	35,197.59
长期待摊费用	24.06	26.47	55.41	98.70
递延所得税资产	1,760.28	1,697.87	1,378.48	924.02
其他非流动资产	5,241.72	4,795.07	2,537.30	1,578.78
非流动资产合计	88,076.12	87,835.84	79,583.38	78,427.29
资产总计	208,145.70	229,558.98	233,614.98	245,846.96
短期借款	12,464.40	15,249.36	19,895.59	18,201.87
应付账款	7,997.92	8,328.86	10,281.36	10,956.96
预收款项	-	8,392.79	5,509.91	6,118.65
合同负债	6,811.47	-	-	-
应付职工薪酬	729.24	556.10	342.17	493.51
应交税费	1,656.83	2,212.13	1,575.27	2,863.53
其他应付款	19,459.79	8,059.44	5,411.39	7,114.57
一年内到期的非流动负债	-	-	1,103.05	11.06
其他流动负债	81.87	-	-	70.92

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债合计	49,201.52	42,798.67	44,118.74	45,831.06
长期借款	5,517.13	2,517.23	2,517.71	2,566.04
预计负债	-	-	-	1,646.50
递延收益	1,178.58	1,459.25	2,037.92	2,610.01
递延所得税负债	569.84	615.78	531.19	118.77
其他非流动负债	5,100.00	-	1,423.83	2,445.01
非流动负债合计	12,365.54	4,592.26	6,510.65	9,386.33
负债合计	61,567.06	47,390.93	50,629.38	55,217.40
股本	39,817.40	39,817.40	39,817.40	36,234.10
资本公积	74,629.18	110,322.24	119,966.14	80,850.67
减：库存股	2,208.16	3,959.63	3,959.63	-
其他综合收益	1,489.73	1,392.66	893.76	249.05
盈余公积	2,856.43	2,856.43	2,672.45	2,341.54
未分配利润	29,768.77	31,393.18	22,866.40	21,891.24
归属于母公司所有者权益	146,353.36	181,822.29	182,256.52	141,566.60
少数股东权益	225.29	345.75	729.07	49,062.97
所有者权益合计	146,578.64	182,168.04	182,985.59	190,629.56
负债和所有者权益总计	208,145.70	229,558.98	233,614.98	245,846.96

注 1：公司于 2020 年 3 月 5 日分别向寿光言盛投资合伙企业（有限合伙）、寿光深蓝投资合伙企业（有限合伙）支付现金收购其持有的深圳欧特海洋科技有限公司 88%、12% 股权，合计取得深圳欧特海洋科技有限公司 100% 股权并纳入合并报表范围，公司在出具备考审阅报告时对 2019 年、2018 年和 2017 年同步追溯调整。

注 2：本表中所有者权益明细项取自公司出具的比较式财务报表。

2、备考合并利润表

单位：万元

项目	2020年 1-3月	2019年	2018年	2017年
营业总收入	12,359.32	81,118.06	77,825.21	79,002.29
营业收入	12,359.32	81,118.06	77,825.21	79,002.29
营业总成本	13,613.63	70,728.72	64,204.19	68,000.69
营业成本	9,299.96	51,716.75	46,999.80	47,195.74
税金及附加	26.69	251.31	394.70	390.74
销售费用	1,473.91	7,625.64	6,814.73	7,300.06
管理费用	1,884.31	8,914.31	7,331.50	9,592.63

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
研发费用	872.80	3,094.68	3,929.03	4,094.90
财务费用	55.97	-873.98	-1,265.57	-573.38
其他收益	339.08	3,074.66	3,490.05	3,317.04
投资收益	-41.80	165.46	1,135.44	850.73
信用减值损失	-488.40	-1,476.73	-	-
资产减值损失	-	-	-7,185.10	-551.04
资产处置收益	-	1.02	-1,252.43	-
营业利润	-1,445.43	12,153.74	9,808.98	14,618.33
营业外收入	3.29	361.81	185.51	331.59
营业外支出	241.05	614.15	291.58	63.48
利润总额	-1,683.19	11,901.41	9,702.90	14,886.44
所得税费用	15.30	2,783.62	2,397.45	3,601.66
净利润	-1,698.50	9,117.79	7,305.45	11,284.78
持续经营净利润	-1,698.50	9,117.79	7,305.45	11,284.78
归属于母公司股东的净利润	-1,624.41	9,328.67	4,140.15	5,947.82
少数股东损益	-74.08	-210.89	3,165.30	5,336.96
其他综合收益的税后净额	50.69	502.14	857.45	-1,496.50
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	97.07	498.90	644.71	-811.02
不能重分类进损益的其他综合收益	-	210.89	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	210.89	-	-
将重分类进损益的其他综合收益	97.07	288.02	644.71	-811.02
权益法下可转损益的其他综合收益	23.22	17.97	76.42	-105.35
外币财务报表折算差额	73.86	270.05	568.29	-705.67

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-46.38	3.24	212.75	-685.49
综合收益总额	-1,647.81	9,619.93	8,162.90	9,788.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,527.34	9,827.58	4,784.85	5,136.80
归属于少数股东的综合收益总额	-120.47	-207.65	3,378.05	4,651.47
基本每股收益	-0.04	0.24	0.11	0.16
稀释每股收益	-0.04	0.24	0.11	0.16

3、备考合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
销售商品、提供劳务收到的现金	12,496.94	92,871.34	77,010.70	82,521.09
收到的税费返还	48.16	850.66	984.00	1,447.64
收到其他与经营活动有关的现金	604.12	34,400.89	19,772.16	6,853.83
经营活动现金流入小计	13,149.22	128,122.90	97,766.86	90,822.57
购买商品、接受劳务支付的现金	9,582.36	72,758.40	48,308.04	46,291.40
支付给职工以及为职工支付的现金	2,026.83	8,900.83	8,476.53	9,927.93
支付的各项税费	1,689.96	4,712.72	7,197.61	7,363.32
支付其他与经营活动有关的现金	3,120.44	47,127.07	23,821.97	14,012.01
经营活动现金流出小计	16,419.59	133,499.02	87,804.17	77,594.66
经营活动产生的现金流量净额	-3,270.37	-5,376.12	9,962.70	13,227.91
收回投资收到的现金	19,149.01	38,497.49	43,286.41	152,084.30
取得投资收益收到的现金	1,578.38	1,866.22	54.24	1,845.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2.03	1,525.55	-536.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-0.15	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,500.00	-	88.69	24,500.00
投资活动现金流入小计	30,227.39	40,365.75	44,954.74	177,893.59

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	418.05	8,285.27	7,330.13	2,390.76
投资支付的现金	26,975.00	44,462.00	49,942.87	129,425.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	961.80	1,475.00	975.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	9,500.00	24,500.00
投资活动现金流出小计	27,393.05	53,709.07	68,247.99	157,290.76
投资活动产生的现金流量净额	2,834.34	-13,343.32	-23,293.25	20,602.83
吸收投资收到的现金	-	-	-	64,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	64,600.00
取得借款收到的现金	3,000.00	15,066.24	5,007.37	14,744.10
收到其他与筹资活动有关的现金	1,495.45	17,326.57	19,127.41	6,301.28
筹资活动现金流入小计	4,495.45	32,392.81	24,134.77	85,645.38
偿还债务支付的现金	3,000.00	18,279.99	4,394.64	15,659.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,268.24	1,882.34	2,878.44	3,080.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	1,139.06	780.57
支付其他与筹资活动有关的现金	-	871.02	35,151.50	68,933.44
筹资活动现金流出小计	4,268.24	21,033.34	42,424.58	87,672.96
筹资活动产生的现金流量净额	227.21	11,359.48	-18,289.80	-2,027.58
汇率变动对现金的影响	52.47	195.19	140.06	-394.58
现金及现金等价物净增加额	-156.36	-7,164.78	-31,480.30	31,408.58
期初现金及现金等价物余额	27,614.63	34,779.40	66,259.70	34,851.12
期末现金及现金等价物余额	27,458.27	27,614.63	34,779.40	66,259.70

(三) 最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
货币资金	37,688.20	38,177.72	49,706.38	82,318.41
交易性金融资产	2,362.00	6,712.00	-	-
应收票据	85.14	325.53	2,991.65	4,218.68

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款	41,962.32	43,780.81	38,472.79	36,355.42
应收款项融资	793.29	533.21	-	-
预付款项	13,444.05	13,633.62	6,593.17	2,509.86
其他应收款	3,261.53	2,889.92	2,248.17	2,433.02
存货	18,860.56	16,204.54	15,365.81	16,650.27
合同资产	787.81	-	-	-
其他流动资产	824.68	10,409.87	24,497.82	8,026.09
流动资产合计	120,069.58	132,667.23	139,875.79	152,511.74
可供出售金融资产	-	-	1,000.00	1,000.00
其他权益工具投资	2,670.97	2,710.89	-	-
长期股权投资	7,722.25	7,940.67	7,321.69	7,283.01
固定资产	7,821.57	7,962.89	7,634.32	7,030.57
在建工程	13.60	13.60	13.60	13.60
无形资产	27,475.01	26,003.09	22,972.45	20,315.83
开发支出	5,155.98	5,007.68	3,306.83	313.62
商誉	30,190.69	30,190.69	30,190.69	30,190.69
长期待摊费用	24.06	26.47	55.41	98.70
递延所得税资产	1,760.28	1,697.87	1,378.48	924.02
其他非流动资产	5,241.72	6,550.07	3,067.30	1,578.78
非流动资产合计	88,076.12	88,103.92	76,940.77	68,748.81
资产总计	208,145.70	220,771.15	216,816.56	221,260.55
短期借款	12,464.40	15,249.36	19,895.59	18,111.45
应付账款	7,997.92	7,942.76	10,816.18	10,661.98
预收款项	-	8,392.79	5,509.91	6,118.65
合同负债	6,811.47	-	-	-
应付职工薪酬	729.24	556.10	342.17	493.51
应交税费	1,656.83	1,559.18	1,409.36	2,814.28
其他应付款	19,459.79	3,458.97	1,041.88	2,399.21
一年内到期的非流动负债	-	-	1,103.05	-
其他流动负债	81.87	-	-	70.92
流动负债合计	49,201.52	37,159.16	40,118.14	40,670.00
长期借款	5,517.13	2,517.23	2,517.71	2,563.48

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预计负债	-	-	-	1,646.50
递延所得税负债	569.84	615.78	531.19	118.77
递延收益	1,178.58	1,459.25	2,037.92	2,603.10
其他非流动负债	5,100.00	-	1,423.83	2,445.01
非流动负债合计	12,365.54	4,592.26	6,510.65	9,376.87
负债合计	61,567.06	41,751.42	46,628.79	50,046.86
实收资本(或股本)	39,817.40	39,817.40	39,817.40	36,234.10
资本公积金	74,629.18	94,140.22	94,756.19	55,449.36
减：库存股	2,208.16	3,959.63	3,959.63	-
其它综合收益	1,489.73	1,392.66	893.76	249.05
盈余公积金	2,856.43	2,743.15	2,637.76	2,329.82
未分配利润	29,768.77	44,540.17	35,313.22	27,888.39
归属于母公司所有者权益合计	146,353.36	178,673.97	169,458.70	122,150.72
少数股东权益	225.29	345.75	729.07	49,062.97
所有者权益合计	146,578.64	179,019.72	170,187.77	171,213.69
负债和所有者权益总计	208,145.70	220,771.15	216,816.56	221,260.55

注 1：本表 2020 年 1-3 月的财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具的《审阅报告》（天职业字[2020]26095 号）。2017 年-2019 年财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段。

注 2：本表中 2020 年 1-3 月的所有者权益明细项取自公司出具的比较式财务报表。

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年	2018 年	2017 年
营业总收入	12,359.32	81,215.70	76,960.36	80,514.70
营业收入	12,359.32	81,215.70	76,960.36	80,514.70
营业总成本	13,613.63	70,497.28	64,651.00	65,159.07
营业成本	9,299.96	51,818.17	46,377.27	47,815.94
税金及附加	26.69	250.38	388.99	389.27
销售费用	1,473.91	7,586.40	6,814.73	7,300.06
管理费用	1,884.31	7,952.45	5,694.62	9,804.26
研发费用	872.80	3,037.93	3,895.04	-

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
财务费用	55.97	-148.06	-676.78	-150.46
加：其他收益	339.08	3,074.66	3,490.05	3,317.04
投资净收益	-41.80	165.46	78.70	850.73
资产减值损失	-	-	-2,157.12	-551.04
信用减值损失	-488.40	-1,481.59	-	-
资产处置收益	-	1.02	31.25	-
营业利润	-1,445.43	12,477.97	15,909.37	18,972.35
加：营业外收入	3.29	178.62	185.23	331.24
减：营业外支出	241.05	36.02	41.58	63.48
利润总额	-1,683.19	12,620.57	16,053.01	19,240.12
减：所得税	15.30	2,521.04	2,320.87	3,562.60
净利润	-1,698.50	10,099.54	13,732.15	15,677.52
持续经营净利润	-1,698.50	10,099.54	13,732.15	15,677.52
减：少数股东损益	-74.08	-210.89	3,165.30	5,336.96
归属于母公司所有者的净利润	-1,624.41	10,310.43	10,566.84	10,340.55
加：其他综合收益	50.69	502.14	857.45	-1,496.50
综合收益总额	-1,647.81	10,601.68	14,589.60	14,181.01
减：归属于少数股东的综合收益总额	-120.47	-207.65	3,378.05	4,651.47
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-1,527.34	10,809.33	11,211.55	9,529.54
基本每股收益	-0.04	0.26	0.29	0.29
稀释每股收益	-0.04	0.26	0.29	0.29

注：本表 2020 年 1-3 月的财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具的《审阅报告》（天职业字[2020]26095 号）。2017 年-2019 年财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段。

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
销售商品、提供劳务收到的现金	12,496.94	92,871.34	76,377.96	80,766.83
收到的税费返还	48.16	850.66	984.00	1,447.64

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
收到其他与经营活动有关的现金	604.12	5,202.18	7,038.91	6,506.54
经营活动现金流入小计	13,149.22	98,924.19	84,400.88	88,721.01
购买商品、接受劳务支付的现金	9,582.36	71,717.10	47,522.70	45,582.83
支付给职工以及为职工支付的现金	2,026.83	8,794.18	8,097.58	8,021.49
支付的各项税费	1,689.96	4,691.20	7,197.21	7,350.47
支付其他与经营活动有关的现金	3,120.44	17,727.15	10,802.60	13,949.75
经营活动现金流出小计	16,419.59	102,929.63	73,620.09	74,904.53
经营活动产生的现金流量净额	-3,270.37	-4,005.44	10,780.79	13,816.47
收回投资收到的现金	19,149.01	30,667.49	26,360.70	127,607.00
取得投资收益收到的现金	1,578.38	1,758.94	29.24	1,170.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2.05	42.98	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-0.15	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,500.00	-	88.67	24,500.00
投资活动现金流入小计	30,227.39	32,428.48	26,521.44	153,277.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	418.05	10,972.79	7,860.13	2,385.77
投资支付的现金	26,975.00	33,912.00	32,836.00	112,875.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	961.80	1,475.00	975.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	9,500.00	24,500.00
投资活动现金流出小计	27,393.05	45,846.60	51,671.13	140,735.77
投资活动产生的现金流量净额	2,834.34	-13,418.11	-25,149.69	12,542.19
吸收投资收到的现金	-	-	-	64,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	64,600.00
取得借款收到的现金	3,000.00	15,066.24	4,962.86	14,744.10

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
收到其他与筹资活动有关的现金	1,495.45	17,326.57	19,127.41	2,000.00
筹资活动现金流入小计	4,495.45	32,392.81	24,090.27	81,344.10
偿还债务支付的现金	3,000.00	18,279.99	4,106.31	2,019.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,268.24	1,882.34	2,874.87	2,912.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	1,139.06	780.57
支付其他与筹资活动有关的现金	-	870.00	35,151.50	64,747.95
筹资活动现金流出小计	4,268.24	21,032.32	42,132.68	69,679.47
筹资活动产生的现金流量净额	227.21	11,360.49	-18,042.41	11,664.63
汇率变动对现金的影响	52.47	173.57	97.38	-246.24
现金及现金等价物净增加额	-156.36	-5,889.49	-32,313.93	37,777.05
期初现金及现金等价物余额	27,614.63	32,395.75	64,709.68	26,932.63
期末现金及现金等价物余额	27,458.27	26,506.26	32,395.75	64,709.68

注：本表 2020 年 1-3 月的财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具的《审阅报告》（天职业字[2020]26095 号）。2017 年-2019 年财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段。

（四）最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
货币资金	14,878.85	8,514.93	3,603.23	6,529.97
应收票据	105.14	319.53	2,531.95	3,523.11
应收账款	18,821.88	16,859.66	19,088.91	17,047.76
应收款项融资	627.21	483.21	-	-
预付款项	1,659.74	1,436.58	632.32	494.95
其他应收款	11,458.35	10,524.26	2,136.88	3,373.71
存货	6,102.63	7,071.83	6,723.87	6,610.44

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
合同资产	329.51	-	-	-
其他流动资产	488.48	550.71	2,183.43	2,142.07
流动资产合计	54,471.80	45,760.70	36,900.59	39,722.01
可供出售金融资产	-	-	1,000.00	1,000.00
其他权益工具投资	2,670.97	2,710.89	-	-
长期股权投资	166,498.57	162,828.80	157,727.95	89,010.21
固定资产	4,317.58	4,476.01	4,095.43	4,012.32
无形资产	8,377.03	8,721.54	5,831.74	5,699.34
开发支出	3,683.85	3,443.21	2,598.43	63.12
递延所得税资产	414.02	394.95	517.64	329.71
其他非流动资产	2,105.31	1,755.00	756.98	135.00
非流动资产合计	188,067.32	184,330.38	172,528.17	100,249.70
资产总计	242,539.12	230,091.09	209,428.76	139,971.71
短期借款	1,500.00	3,500.00	4,000.19	-
应付账款	6,257.38	6,270.71	6,275.19	7,332.66
预收款项	-	2,241.42	203.98	675.89
合同负债	2,346.31	-	-	-
应付职工薪酬	453.97	312.35	97.38	155.60
应交税费	170.96	24.56	177.62	258.20
其他应付款	73,962.91	37,246.68	17,545.55	8,023.48
流动负债合计	84,691.53	49,595.72	28,299.92	16,445.83
长期借款	3,000.00	-	-	-
递延所得税负债	83.39	83.39	80.13	118.77
递延收益	242.67	518.82	1,234.79	1,922.40
其他非流动负债	5,100.00	-	-	-
非流动负债合计	8,426.05	602.20	1,314.92	2,041.17
负债合计	93,117.58	50,197.92	29,614.84	18,487.00
实收资本(或股本)	39,817.40	39,817.40	39,817.40	36,234.10
资本公积金	93,415.76	125,373.43	125,373.43	68,660.24
减：库存股	2,208.16	3,959.63	3,959.63	-
其他综合收益	210.89	210.89	-	-
盈余公积金	2,730.99	2,730.99	2,625.60	2,317.66

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
未分配利润	15,454.66	15,720.09	15,957.13	14,272.71
归属于母公司所有者 权益合计	149,421.54	179,893.16	179,813.93	121,484.71
所有者权益合计	149,421.54	179,893.16	179,813.93	121,484.71
负债和所有者权益 总计	242,539.12	230,091.09	209,428.76	139,971.71

注：本表 2020 年 1-3 月的财务数据取自公司出具的比较式财务报表，2017 年-2019 年财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段。

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年	2018 年	2017 年
营业总收入	3,082.50	16,061.89	16,025.75	22,044.64
营业收入	3,082.50	16,061.89	16,025.75	22,044.64
营业总成本	3,456.85	16,839.74	14,604.02	19,118.81
营业成本	2,153.45	8,953.42	7,696.28	11,987.01
税金及附加	5.03	74.37	195.81	209.46
销售费用	236.22	3,127.48	2,274.97	2,841.95
管理费用	564.70	2,737.02	2,306.44	2,495.88
研发费用	494.45	1,841.85	2,069.03	1,491.50
财务费用	2.99	105.60	61.49	93.02
其中：利息费用	55.82	190.93	13.16	-
减：利息收入	27.20	108.69	256.69	102.58
加：其他收益	308.47	2,671.21	2,959.50	2,992.69
投资净收益	-65.63	-977.09	-522.88	154.79
其中：对联营企业 和合营企业的投资 收益	-65.63	-1,022.50	-179.04	-99.50
资产减值损失	-	-	-482.53	-151.10
信用减值损失	-102.99	177.54	-	-
资产处置收益	-	1.02	31.25	-
营业利润	-234.50	1,094.81	3,407.07	5,922.20
加：营业外收入	-	35.30	-	11.67

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
减：营业外支出	50.00	3.16	11.49	22.44
利润总额	-284.50	1,126.96	3,395.58	5,911.43
减：所得税	-19.07	118.02	316.21	869.68
净利润	-265.43	1,008.94	3,079.37	5,041.75
持续经营净利润	-265.43	1,008.94	3,079.37	5,041.75
归属于母公司所有者的净利润	-265.43	1,008.94	3,079.37	5,041.75
其他综合收益的税后净额	-	210.89	-	-
综合收益总额	-265.43	1,219.82	3,079.37	5,041.75
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-265.43	1,219.82	3,079.37	5,041.75

注：本表 2020 年 1-3 月的财务数据取自公司出具的比较式财务报表，2017 年-2019 年财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段。

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
销售商品、提供劳务收到的现金	1,812.64	12,422.15	14,872.91	23,057.90
收到的税费返还	1.85	672.46	892.96	1,270.36
收到其他与经营活动有关的现金	26,638.00	25,991.72	65,247.27	7,101.82
经营活动现金流入小计	28,452.49	39,086.33	81,013.14	31,430.08
购买商品、接受劳务支付的现金	1,347.52	10,380.27	7,748.19	9,247.11
支付给职工以及为职工支付的现金	759.97	3,153.08	2,988.11	2,911.65
支付的各项税费	96.50	1,278.20	1,882.62	3,413.07
支付其他与经营活动有关的现金	4,226.88	11,606.93	58,885.76	8,839.87
经营活动现金流出小计	6,430.87	26,418.48	71,504.68	24,411.70
经营活动产生的现金流量净额	22,021.62	12,667.85	9,508.45	7,018.38
收回投资收到的现金	39.92	6,057.44	14,308.00	9,887.00
取得投资收益收到的现金	-	-	24.99	254.29

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2.05	42.98	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	10.53	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	2,515.00	32.42
投资活动现金流入小计	39.92	6,059.49	16,901.49	10,173.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144.79	5,288.33	4,405.26	1,573.55
投资支付的现金	18,000.00	9,184.35	16,813.82	13,445.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,000.00
投资活动现金流出小计	18,144.79	14,472.68	21,219.08	16,018.55
投资活动产生的现金流量净额	-18,104.87	-8,413.19	-4,317.59	-5,844.84
取得借款收到的现金	3,000.00	3,500.00	3,962.86	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,495.45	1,693.01	19,127.39	-
筹资活动现金流入小计	4,495.45	5,193.01	23,090.25	-
偿还债务支付的现金	2,000.00	2,311.15	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51.88	1,377.22	1,100.18	1,932.49
支付其他与筹资活动有关的现金	-	870.00	29,600.00	-
筹资活动现金流出小计	2,051.88	4,558.36	30,700.18	1,932.49
筹资活动产生的现金流量净额	2,443.57	634.65	-7,609.93	-1,932.49
汇率变动对现金的影响	-2.88	6.66	8.12	-30.06
现金及现金等价物净增加额	6,357.43	4,895.96	-2,410.95	-789.01
期初现金及现金等价物余额	8,170.67	3,274.71	5,685.65	6,474.66
期末现金及现金等价物余额	14,528.10	8,170.67	3,274.71	5,685.65

注：本表 2020 年 1-3 月的财务数据取自公司出具的比较式财务报表，2017 年-2019 年财务数据取自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的编号为天职业字[2018]13539 号、天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号的无保留意见《审计报告》，不存在强调事项段和其他事项段

（五）合并财务报表范围及其变化情况

1、2017 年合并报表范围及变化情况

2017 年初，公司合并报表范围内子公司情况如下：

序号	子公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	北京海兰信船舶设备有限公司	生产	北京	100.00%	-	投资设立
2	成都海兰天澄科技股份有限公司	生产	成都	51.00%	-	投资设立 加收购
3	海兰信（香港）航海科技有限公司	贸易	香港	100.00%	-	投资设立
4	北京海兰弘义科技有限公司	服务	北京	100.00%	-	投资设立
5	北京海兰盈华科技有限公司	服务	北京	66.67%	-	投资设立 加收购
6	海兰盈华（香港）航海科技有限公司	服务	香港	-	100.00%	投资设立
7	江苏海兰船舶电气系统科技有限公司	生产	南通	90.00%	10.00%	投资设立
8	香港海兰船舶电气系统科技有限公司	贸易	香港	-	100.00%	投资设立
9	上海海兰劳雷海洋科技有限公司	服务	上海	54.38%	-	收购
10	香港劳雷海洋系统有限公司	贸易与服务	香港	-	100.00%	收购
11	Summerview Company Limited	投资与一般贸易	香港	-	100.00%	收购
12	北京劳雷海洋仪器有限公司	系统集成	北京	-	100.00%	收购
13	江苏海兰信船舶设备有限公司	生产	南通	100.00%	-	投资设立
14	三沙海兰信海洋信息科技有限公司	服务	三沙	100.00%	-	投资设立
15	广东蓝图信息技术有限公司	软件技术	广州	-	65.00%	收购
16	Rockson Automation GmbH	技术服务	德国基尔	-	51.00%	投资设立

2017 年公司合并报表较 2016 年增加 1 家新设子公司，新增子公司简要情况

如下：

序号	公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	江苏海兰信数据科技有限公司	技术服务	南通	-	100.00%	投资设立

2、2018年合并报表范围变化情况

2018年公司合并报表较2017年增加2个出资新设子公司，减少1个注销的子公司。

(1) 新增子公司简要情况如下：

序号	公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	山东海兰信海洋科技有限公司	技术服务	青岛	100.00%	-	投资设立
2	福建海兰信海洋信息科技有限公司	技术服务	福州	100.00%	-	投资设立

(2) 注销子公司简要情况如下：

序号	公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	北京海兰弘义科技有限公司	服务	北京	100.00%	-	

3、2019年合并报表范围变化情况

2019年公司合并范围较2018年增加2个出资新设子公司，增加1个通过收购控制的子公司。

(1) 新增子公司简要情况如下：

序号	公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	海南瑞海海洋科技有限责任公司	生产、技术服务	海口	-	95.33%	收购
2	武汉海兰信数据科技有限公司	技术服务	武汉	100.00%	-	投资设立
3	武汉海兰瑞海海洋科技	技术服务	武汉	-	100%	投资设立

	有限公司					
--	------	--	--	--	--	--

4、2019 年末合并报表范围

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并报表范围内子公司情况如下：

序号	子公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
1	北京海兰信船舶设备有限公司	生产	北京	100.00%	-	投资设立
2	成都海兰天澄科技股份有限公司	生产	成都	80.00%	-	投资设立 加收购
3	海兰信（香港）航海科技有限公司	贸易	香港	100.00%	-	投资设立
4	北京海兰盈华科技有限公司	服务	北京	66.67%	-	投资设立
5	海兰盈华（香港）航海科技有限公司	服务	香港	-	100.00%	投资设立
6	江苏海兰船舶电气系统科技有限公司	生产	南通	100.00%	-	投资设立
7	香港海兰船舶电气系统科技有限公司	贸易	香港	-	100.00%	投资设立
8	上海海兰劳雷海洋科技有限公司	服务	上海	100.00%	-	收购
9	劳雷海洋系统有限公司	贸易与服务	香港	-	100.00%	收购
10	Summerview Company Limited	投资与一般贸易	香港	-	100.00%	收购
11	北京劳雷海洋仪器有限公司	系统集成	北京	-	100.00%	收购
12	江苏海兰信船舶设备有限公司	生产	南通	100.00%	-	投资设立
13	三沙海兰信海洋信息科技有限公司	服务	三沙	100.00%	-	投资设立
14	山东海兰信海洋科技有限公司	服务	青岛	100.00%	-	投资设立
15	福建海兰信海洋信息科技有限公司	服务	福州	100.00%	-	投资设立
16	海南瑞海海洋科技有限责任公司	生产、技术服务	海口	-	95.33%	收购
17	武汉海兰信数据科技有限公司	服务	武汉	100.00%	-	投资设立

序号	子公司名称	业务性质	注册地	持股比例		取得方式
				直接	间接	
18	武汉海兰瑞海海洋科技有限公司	服务	武汉	-	100.00%	投资设立
19	广东蓝图信息技术有限公司	软件技术	广州	-	100.00%	现金购买
20	Rockson Automation GmbH	服务	德国基尔	-	51.00%	现金购买
21	江苏海兰信数据科技有限公司	技术服务	南通	-	100.00%	投资设立

5、2020年1-3月合并报表范围变化情况

2020年一季度，公司增加1个通过收购控制的子公司和2个出资新设子公司，合并报表范围变更。

序号	企业名称	业务性质	注册地	持股比例		新增纳入合并范围原因
				直接	间接	
1	深圳欧特海洋科技有限公司	生产、技术服务	深圳	100.00%	-	收购
2	海兰信（深圳）技术有限公司	技术服务	深圳	100.00%	-	投资设立
3	江苏途索海洋技术服务有限公司	技术服务	南通	100.00%	-	投资设立

（六）最近三年主要财务指标

1、主要财务指标

项目	2020.3.31/ 2020年1-3月	2019.12.31/ 2019年	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年
流动比率（倍）	2.44	3.31	3.49	3.65
速动比率（倍）	1.68	2.24	2.12	2.72
资产负债率（合并）	29.58%	20.64%	21.67%	22.46%
资产负债率（母公司）	38.39%	21.82%	14.14%	13.21%
应收账款周转率（次/年）	0.29	1.97	2.08	2.31
存货周转率（次/年）	0.52	3.20	2.77	2.81
总资产周转率（次/年）	0.06	0.35	0.32	0.37
息税折旧摊销前利润（万元）	-485.91	16,676.64	10,575.08	13,784.93
利息保障倍数（倍）	-	17.78	19.43	38.27

项目	2020.3.31/ 2020年1-3月	2019.12.31/ 2019年	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年
每股净现金流量（元/股）	-	-0.18	-0.79	0.87
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.08	-0.14	0.25	0.37
研发费用占营业收入的比例	7.06%	3.82%	5.05%	5.18%

注：2020年一季度的息税前利润为负值，利息保障倍数为负值，无实际财务含义，未列示。

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-预付款项-合同资产-其他应收款-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

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

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

息税折旧摊销前利润=归属于公司普通股股东的净利润+企业所得税+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出

利息保障倍数=(净利润+所得税费用+利息支出)/利息支出

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

研发费用占比营业收入=研发费用/营业收入

2、公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《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）》要求计算，公司最近三年净资产收益率及每股收益情况如下表所示：

单位：元

期间	项目	加权平均净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
2020年1-3月	归属于公司所有者净利润	-0.90%	-0.04	-0.04
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	-1.00%	-0.05	-0.05
2019年	归属于公司所有者净利润	5.00%	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	3.20%	0.15	0.15
2018年	归属于公司所有者净利润	2.83%	0.11	0.11
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	1.88%	0.08	0.08
2017年	归属于公司所有者净利润	4.13%	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	2.70%	0.11	0.11

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

其中，P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通

股股东的净利润；

NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；

Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；

M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；

Ek 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；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 2：基本每股收益= $P \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；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；M0 为报告期月份数；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。

注 3：稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中，P 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。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

3、公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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》的规定，公司报告期内非经常性损益明细如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2020年 1-3月	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-	69.55	-1,508.86	-34.15
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）	295.58	2,750.71	2,804.34	2,094.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	723.41	587.69	443.99
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	2.28	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	37.45	305.55	120.11	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	160.47	-	-
对外委托贷款取得的损益	120.33	577.92	104.50	-
除上述各项之外的其他营业外收入和	-239.44	-345.62	5.29	90.80

非经常性损益项目	2020年 1-3月	2019年	2018年	2017年
支出				
非经常性损益合计	213.92	4,244.26	2,113.07	2,594.75
减：所得税影响额	38.30	893.89	611.96	428.07
扣除所得税影响后的非经常性损益	175.62	3,350.37	1,501.11	2,166.68
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	173.08	3,362.60	1,386.55	2,059.55
归属于少数股东的非经常性损益	2.53	-12.24	114.56	107.12

（七）财务状况分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等进行分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审阅的财务报告和本案披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的财务数据引自公司经审阅的2017年、2018年、2019年和2020年1-3月的备考财务报告。

1、资产结构与资产质量分析

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月31日，公司资产总额分别为245,846.96万元、233,614.98万元、229,558.98万元和208,145.70万元。

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	37,688.20	18.11%	39,286.09	17.11%	52,090.03	22.30%	83,868.43	34.11%
交易性金融资产	2,362.00	1.13%	11,912.00	5.19%	-	-	-	-
应收票据	85.14	0.04%	325.53	0.14%	2,991.65	1.28%	4,218.68	1.72%
应收账款	41,962.32	20.16%	43,675.96	19.03%	38,472.90	16.47%	36,502.44	14.85%
应收款项融资	793.29	0.38%	533.21	0.23%	-	-	-	-
预付款项	13,444.05	6.46%	13,714.50	5.97%	6,604.95	2.83%	2,792.17	1.14%
其他应收款	3,261.53	1.57%	4,867.30	2.12%	14,008.43	6.00%	13,416.10	5.46%

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存货	18,860.56	9.06%	16,994.09	7.40%	15,365.81	6.58%	18,595.52	7.56%
合同资产	787.81	0.38%	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	824.68	0.40%	10,414.46	4.54%	24,497.82	10.49%	8,026.32	3.26%
流动资产合计	120,069.58	57.69%	141,723.13	61.74%	154,031.60	65.93%	167,419.67	68.10%
可供出售金融资产	-	-	-	-	1,799.82	0.77%	1,000.00	0.41%
长期股权投资	7,722.25	3.71%	7,940.67	3.46%	7,321.69	3.13%	7,283.01	2.96%
其他权益工具投资	2,670.97	1.28%	2,710.89	1.18%	-	-	-	-
固定资产	7,821.57	3.76%	8,065.22	3.51%	7,634.32	3.27%	7,448.29	3.03%
在建工程	13.60	0.01%	13.60	0.01%	13.60	0.01%	13.60	0.01%
无形资产	27,475.01	13.20%	28,031.54	12.21%	25,345.24	10.85%	24,569.68	9.99%
开发支出	5,155.98	2.48%	4,363.83	1.90%	3,306.83	1.42%	313.62	0.13%
商誉	30,190.69	14.50%	30,190.69	13.15%	30,190.69	12.92%	35,197.59	14.32%
长期待摊费用	24.06	0.01%	26.47	0.01%	55.41	0.02%	98.70	0.04%
递延所得税资产	1,760.28	0.85%	1,697.87	0.74%	1,378.48	0.59%	924.02	0.38%
其他非流动资产	5,241.72	2.52%	4,795.07	2.09%	2,537.30	1.09%	1,578.78	0.64%
非流动资产合计	88,076.12	42.31%	87,835.84	38.26%	79,583.38	34.07%	78,427.29	31.90%
资产总计	208,145.70	100.00%	229,558.98	100.00%	233,614.98	100.00%	245,846.96	100.00%

报告期内，公司资产主要为流动资产。流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货和其他流动资产，各报告期末，前述四项合计占流动资产比例分别为87.80%、84.68%、77.88%和82.73%。非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、无形资产和商誉，各报告期末，前述四项合计占非流动资产比例分别为94.99%、88.58%、84.51%和83.11%。

(1) 流动资产分析

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司流动资产分别为 167,419.67 万元、154,031.60 万元、141,723.13 万元和 120,026.82 万元，分别占资产总额的比例为 68.10%、65.93%、61.74% 和 57.69%。

报告期内，公司流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	37,688.20	31.39%	39,286.09	27.72%	52,090.03	33.82%	83,868.43	50.09%
交易性金融资产	2,362.00	1.97%	11,912.00	8.41%	-	0.00%	-	0.00%
应收票据	85.14	0.07%	325.53	0.23%	2,991.65	1.94%	4,218.68	2.52%
应收账款	41,962.32	34.95%	43,675.96	30.82%	38,472.90	24.98%	36,502.44	21.80%
应收款项融资	793.29	0.66%	533.21	0.38%	-	-	-	0.00%
预付款项	13,444.05	11.20%	13,714.50	9.68%	6,604.95	4.29%	2,792.17	1.67%
其他应收款	3,261.53	2.72%	4,867.30	3.43%	14,008.43	9.09%	13,416.10	8.01%
存货	18,860.56	15.71%	16,994.09	11.99%	15,365.81	9.98%	18,595.52	11.11%
合同资产	787.81	0.66%	-	-	-	-	-	0.00%
其他流动资产	824.68	0.69%	10,414.46	7.35%	24,497.82	15.90%	8,026.32	4.79%
流动资产合计	120,069.58	100.00%	141,723.13	100.00%	154,031.60	100.00%	167,419.67	100.00%

报告期内，流动资产呈逐年递减趋势。2020 年 3 月末，公司流动资产较 2019 年末减少 21,653.55 万元，降幅为 15.28%，其中，交易性金融资产减少 9,550.00 万元，其他流动资产减少 9,589.78 万元。

1) 货币资金

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司货币资金分别为 83,868.43 万元、52,090.03 万元、39,286.09 万元和 37,688.20 万元，占流动资产比例分别为 50.09%、33.82%、27.72% 和 31.39%。

报告期内，公司货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
库存现金	10.76	18.65	29.85	24.16
银行存款	27,447.51	27,595.98	34,749.55	66,235.54
其他货币资金	10,229.93	11,671.46	17,310.63	17,608.73
合计	37,688.20	39,286.09	52,090.03	83,868.43

2020年3月末,公司货币资金较2019年末减少1,597.88万元,降幅为4.07%,主要系其他货币资金减少1,441.53万元,主要系定期存款到期转为银行存款,同时部分银行存款用于采购备货。2019年末,公司货币资金较2018年末减少12,803.94万元,降幅为24.58%,主要系采购商品、预付增加、投资、购买固定资产等所致。2018年末,公司货币资金较2017年末减少31,778.40万元,降幅为37.89%,主要系公司购买结构性存款、回购股票和支付股权收购款所致。

截至2020年3月末,其他货币资金1.02亿元均为限制款项。其中0.77亿元系2019年9月18日,海兰劳雷与宁波银行北京分行签订内保外贷协议,支付保证金人民币0.77亿元,用以被保证人劳雷香港取得宁波银行北京分行贷款港币0.70亿元,用于劳雷海洋系统有限公司的日常经营所需,保证金有效期为2019年9月18日至2020年9月18日;501.71万元为保函保证金;1,547.78万元为定期存款。

2018年末,公司存在使用有限制款项1.73亿元,均为保函保证金。其中1.60亿元系2017年9月26日,海兰劳雷与上海浦东发展银行股份有限公司北京分公司签订保函/备用信用证业务协议,支付保证金人民币1.60亿元,用于被保证人Summerview取得上海浦东发展银行股份有限公司香港分行贷款1.70亿元港币(折合人民币1.49亿元),用于购买劳雷香港17%的股权,保函有效期为2017年9月26日至2018年10月25日。2018年9月4日,双方确认保函有效期限届满日延长至2019年10月25日。目前,该笔贷款已届满还清。

2) 应收票据

报告期内,公司应收票据占流动资产的比例较低。截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末,公司应收票据分别为4,218.68万元、2,991.65万元、325.53万元和85.14万元,占流动资产的比例分别为2.52%、1.94%、0.23%

和 0.07%，呈递减趋势。自 2019 年开始，公司应收票据大幅下降，主要系公司将出票银行中，信用等级较高的银行所出具的银行承兑汇票重分类至“应收款项融资”进行披露。同时，部分应收票据背书转让，用于支付应付账款。

3) 应收账款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司应收账款账面金额分别为 36,502.44 万元、38,472.90 万元、43,675.96 万元和 41,962.32 万元，占总流动资产的比例分别为 21.80%、24.98%、30.82% 和 34.95%。

报告期内，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款账面余额	50,329.21	51,491.44	44,881.15	40,738.99
坏账准备	8,366.88	7,815.48	6,408.25	4,236.54
应收账款账面净额	41,962.32	43,675.96	38,472.90	36,502.44

截至 2020 年 3 月末，公司应收账款账面净额为 41,962.32 万元，较 2019 年末减少 1,713.64 万元，降幅为 3.92%，主要系一季度销售回款增加所致。2019 年末，公司应收账款账面净额较 2018 年末增加 5,203.06 万元，增幅 13.52%，主要系公司业务受经济环境下行和客户机构改革影响，销售回款期延长所致。

①应收账款质量分析

根据公司的坏账准备计提政策，对于单项金额重大（金额在 100 万元以上）的应收款项，单独进行减值测试；对单项金额虽不重大，但按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定坏账准备。

报告期内，公司应收账款账面余额及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

类别	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例	金额	计提比例	
2020.3.31					

类别	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备的应收账款	18,791.51	37.34%	3,499.50	18.62%	15,292.01
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,537.70	62.66%	4,867.38	15.43%	26,670.31
合计	50,329.21	100.00%	8,366.88	16.62%	41,962.32
2019.12.31					
单项计提坏账准备的应收账款	18,516.34	35.96%	3,145.32	16.99%	15,371.02
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,975.11	64.04%	4,670.16	14.16%	28,304.95
合计	51,491.44	100.00%	7,815.48	15.18%	43,675.96
2018.12.31					
单项计提坏账准备的应收账款	16,707.39	37.23%	1,964.42	11.76%	14,742.97
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,173.76	62.77%	4,443.83	15.77%	23,729.93
合计	44,881.15	100.00%	6,408.25	14.28%	38,472.90
2017.12.31					
单项计提坏账准备的应收账款	153.24	0.38%	153.24	100.00%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	40,585.75	99.62%	4,083.30	10.06%	36,502.44
合计	40,738.99	100.00%	4,236.54	10.40%	36,502.44

截至 2020 年 3 月末，公司应收账款坏账准备计提金额为 8,366.88 万元，坏账准备的综合计提比例为 16.62%。坏账准备综合计提比例呈逐年上升趋势，主要系随着应收账款账龄延长，坏账准备计提比例增加所致。

截至 2020 年 3 月末，公司单项计提坏账准备的应收账款的计提比率为 18.62%，计提金额为 3,499.50 万元。其中，公司对三亚海兰寰宇海洋信息科技有限公司 17,861.16 万元应收账款中逾期支付金额较大，对其单项计提坏账准备 3,162.52 万元，计提比例为 17.71%；福建海兰寰宇海洋信息科技有限公司 694.00 万元应收账款中逾期支付金额较大，公司对其单项计提坏账准备 100.63 万元，计提比例为 14.50%。

公司充分考虑了应收账款的性质和可收回性，按照应收账款坏账准备会计政策的规定在报告期内对存在坏账风险的应收账款足额计提了相应的坏账准备，符合稳健性、谨慎性原则。

②应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款账面余额账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	22,085.31	43.88%	25,432.17	49.39%	28,946.05	64.49%	29,410.17	72.19%
1-2年（含2年）	18,491.98	36.74%	16,244.53	31.55%	9,381.31	20.90%	5,767.42	14.16%
2-3年（含3年）	5,980.42	11.88%	6,024.83	11.70%	3,246.40	7.23%	2,751.82	6.75%
3-4年（含4年）	1,622.24	3.22%	1,814.81	3.52%	1,295.30	2.89%	1,585.62	3.89%
4-5年（含5年）	722.77	1.44%	608.42	1.18%	951.67	2.12%	584.44	1.43%
5年以上	1,426.48	2.83%	1,366.68	2.65%	1,060.42	2.36%	639.51	1.57%
小计	50,329.21	100.00%	51,491.44	100.00%	44,881.15	100.00%	40,738.99	100.00%
减：坏账准备	8,366.88	-	7,815.48	-	6,408.25	-	4,236.54	-
应收账款账面净额	41,962.32	-	43,675.96	-	38,472.90	-	36,502.44	-

报告期内，公司应收账款的账龄主要在2年以内，2年以内的应收账款余额占比分别为86.35%、85.40%、80.94%和80.62%。公司给予信用账期的客户多为行业内优质客户，客户信用良好，坏账风险较低。公司已建立信用风险控制体系，对于新客户严格评估客户信用状况，谨慎给予信用账期。对现有客户，通过账龄分析和动态的信用额度控制，将信用风险保持在可控范围。此外，公司通过加大客户对账频度、建立健全销售回款考核与激励机制，努力控制应收账款的规模，加快应收账款的回收，控制应收账款的风险。

公司应收账款周转率情况参见本节“4、资产周转能力指标分析”之“（1）营运能力指标分析”。

③单项计提坏账准备的应收款项

截至 2020 年 3 月末，公司单项计提坏账准备的应收款项客户情况如下：

单位：万元

客户	应收账款期末余额	占单项计提应收账款余额比例	坏账准备	坏账计提比例	计提理由
三亚海兰寰宇海洋信息科技有限公司	17,861.16	95.05%	3,162.52	17.71%	逾期支付金额较大
福建海兰寰宇海洋信息科技有限公司	694.00	3.69%	100.63	14.50%	逾期支付金额较大
广州神州海运有限公司	13.10	0.07%	13.10	100.00%	经营不好，无法偿还
广州市澳运海船舶设备有限公司	41.78	0.22%	41.78	100.00%	2017 年 12 月已胜诉，但至今未支付
江苏华江贸易有限公司	22.80	0.12%	22.80	100.00%	船厂经营不好，偿还困难
九江银星造船有限公司	26.43	0.14%	26.43	100.00%	船厂经营不好，偿还困难
宁波海之星远洋渔业有限公司	10.11	0.05%	10.11	100.00%	债务人吊销营业执照
青岛亚安海事技术有限公司	10.68	0.06%	10.68	100.00%	债务人吊销营业执照
汕尾红海湾万聪船舶修造有限公司	0.79	0.00%	0.79	100.00%	债务人吊销营业执照
天津市港龙国际海运公司	15.60	0.08%	15.60	100.00%	经营不好，无法偿还
武汉南华高速船舶工程股份有限公司	44.35	0.24%	44.35	100.00%	债务人破产
浙江圣龙海运有限公司	40.00	0.21%	40.00	100.00%	工商登记信息已注销
浙江正和造船有限公司	10.72	0.06%	10.72	100.00%	2015 年已申请破产重组
合计	18,791.51	100.00%	3,499.50	18.62%	-

4) 预付款项

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司预付款项分别为 2,792.17 万元、6,604.95 万元、13,714.50 万元和 13,444.05 万元，占流动资产

产比例分别为 1.67%、4.29%、9.68%和 11.20%。预付款项主要系预付的材料采购款。

2019 年末，公司预付款项较 2018 年末增加 7,109.55 万元，增幅 107.64%，主要系报告期内劳雷香港为销售合同备货，采购材料增加预付账款所致。截至 2020 年 3 月末，部分预付款项采购货物到货，冲减 270.45 万元预付账款。

报告期内，公司预付款项账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	8,260.73	61.45%	10,072.99	73.45%	5,166.89	78.23%	2,523.28	90.37%
1-2 年（含 2 年）	3,365.25	25.03%	2,662.37	19.41%	1,285.61	19.46%	154.11	5.52%
2-3 年（含 3 年）	1,704.83	12.68%	918.71	6.70%	70.32	1.06%	65.57	2.35%
3 年以上	113.24	0.84%	60.43	0.44%	82.13	1.24%	49.22	1.76%
合计	13,444.05	100.00%	13,714.50	100.00%	6,604.95	100.00%	2,792.17	100.00%

报告期内，公司账龄超过一年的预付款项余额分别为 268.90 万元、1,438.06 万元、3,641.51 万元和 5,183.32 万元，分别占预付款项余额总额 9.63%、21.77%、26.55%和 38.55%，呈逐年上升趋势，主要系劳雷香港下游客户项目实施进度晚于预期，公司采购进度相应顺延，导致部分预付款项账龄增加。

截至 2020 年 3 月末，公司预付款项前五名供应商和金额如下：

单位：万元

供应商名称	期末余额	占比 预付款项	账龄	主要采购内容	是否关联方
供应商 G	5,006.35	37.24%	1 年以内： 3,955.58 万元 1-2 年： 1,050.77 万元	无人机、3.0 SARAH Unmanned Helicopter System Advanced Version、High End Cinema and Photogrammetry System	否

供应商名称	期末余额	占比 预付款 项	账龄	主要采购内容	是否关 联方
				with Payload Sensors	
供应商 B	2,943.20	21.89%	1 年以内： 1,004.68 万元 1-2 年： 1,346.29 万元 2-3 年： 592.24 万元	海洋重力仪	否
北京南风科创 应用技术有限公司	1,107.50	8.24%	1 年以内	常压潜水装具收放系 统及作业工具	是
供应商 H	421.72	3.14%	1 年以内	水下机器人	否
供应商 I	399.10	2.97%	1 年以内	穿舱件水密连接器	否
合计	9,877.88	73.48%	-	-	-
预付款项	13,444.50	100.00%	-	-	-

5) 其他应收款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司其他应收款分别为 13,416.10 万元、14,008.43 万元、4,867.30 万元和 3,261.53 万元，占流动资产比例分别为 8.01%、9.09%、3.43% 和 2.72%。

报告期内，公司其他应收款账面余额如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收利息	130.75	1,507.73	1,260.32	161.27
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	3,130.78	3,359.57	12,748.11	13,254.84
合计	3,261.53	4,867.30	14,008.43	13,416.10

2019 年末，公司其他应收款较 2018 年末减少 9,141.14 万元，降幅为 65.25%，主要系公司 2020 年 3 月份新纳入合并报表范围的奥特海洋于 2019 年其他应收款项减少 9,759.50 万，系寿光言盛、寿光深蓝、三亚寰宇归还全部借款所致。

截至 2020 年 3 月末，公司其他应收款较 2019 年末减少 1,605.77 万元，降幅为 32.99%，其中应收利息减少 1,376.98 万元，主要系寿光言盛、寿光深蓝还款完成，利息计提减少所致。

截至 2020 年 3 月末，公司按欠款方归集的其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	占总金额比例	坏账准备	账龄	款项的性质	是否关联方
长江航道局	599.60	18.38%	21.89	1 年以内	履约保证金	否
武汉海兰鲸科技有限公司	388.99	11.93%	14.20	1 年以内	代垫款项	是
自然资源部第三海洋研究所	355.82	10.91%	23.16	1 年以内：270.56 万元； 1 年至 2 年：54.73 万元； 2 年至 3 年：30.54 万元	履约保证金	否
三亚海兰寰宇海洋信息科技有限公司	171.20	5.25%	6.25	1 年以内	代垫款项	是
海关	101.72	3.12%	3.71	1 年以内	其他/保证金	否
合计	1,617.33	49.59%	69.21	-	-	-

6) 存货

公司存货系库存商品、原材料、在产品和发出商品形成的已完工未结算资产。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司存货分别为 18,595.52 万元、15,365.81 万元、16,994.09 万元和 18,860.56 万元，占流动资产的比例分别为 11.11%、9.98%、11.99% 和 15.71%。

截至 2020 年 3 月末，公司存货较 2019 年末增加 1,866.47 万元，增幅为 10.98%，主要系受疫情影响，海洋观探测装备与系统类产品发货延迟所致。

2018 年末，公司存货较 2017 年末减少 3,229.71 万元，降幅为 17.37%，主要系 2018 年公司为减少资金占用，加强销售与生产的交互动，精细化管理情况下，减少在产品规模所致。

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	占总额比例	跌价准备	账面余额
2020.3.31				
原材料	4,305.17	22.83%	-	4,305.17
在产品	3,197.05	16.95%	-	3,197.05
库存商品	10,055.81	53.32%	-	10,055.81
发出商品	1,302.53	6.91%	-	1,302.53
合计	18,860.56	100.00%	-	18,860.56
2019.12.31				
原材料	5,183.55	30.50%	-	5,183.55
在产品	3,257.45	19.17%	-	3,257.45
库存商品	7,500.12	44.13%	-	7,500.12
发出商品	1,052.97	6.20%	-	1,052.97
合计	16,994.09	100.00%	-	16,994.09
2018.12.31				
原材料	4,273.11	27.7%	34.80	4,238.31
在产品	2,687.98	17.4%	-	2,687.98
库存商品	7,180.83	46.6%	8.55	7,172.28
发出商品	1,267.24	8.2%	-	1,267.24
合计	15,409.16	100.0%	43.35	15,365.81
2017.12.31				
原材料	4,695.07	25.19%	34.80	4,660.27
在产品	4,191.28	22.49%	-	4,191.28
库存商品	8,699.85	46.68%	8.55	8,691.30
发出商品	1,052.68	5.65%	-	1,052.68
合计	18,638.87	100.00%	43.35	18,595.52

报告期内，公司采用以销定产模式，存货整体占比较小。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，库存商品与发出商品合计占存货比例分别为 52.40%、54.92%、50.33%和 60.22%。

报告期内，公司针对可变现净值低于成本的存货计提跌价准备，会计核算较为谨慎。

7) 合同资产

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司合同资产分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 787.81 万元，占流动资产的比例分别为 0%、0%、0%和 0.66%。合同资产系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，采用财政部 2017 年 7 月 5 日发布的《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）后新增加科目，将应收账款中已确认收入但未达到收款条件的账款重分类至此。

8) 其他流动资产

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司其他流动资产分别为 8,026.32 万元、24,497.82 万元、10,414.46 万元和 824.68 万元，占流动资产的比例分别为 4.79%、15.90%、7.35%和 0.69%，主要包括银行理财产品、结构性存款、预缴所得税等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行理财产品、结构性存款	-	-	14,236.00	7,748.00
委托贷款	-	9,500.00	9,500.00	-
预缴所得税	475.27	494.49	572.49	-
待抵扣增值进项税	233.99	259.88	59.91	145.15
房租及物业费	60.74	125.28	68.82	57.55
其他	54.67	34.80	60.60	75.63
合计	824.68	10,414.46	24,497.82	8,026.32

截至 2020 年 3 月末，公司其他流动资产较 2019 年末减少 9,589.78 万元，降幅为 92.08%，系江苏扬子卓能实业有限公司偿还上海劳雷委托贷款 9,500.00 万元及利息所致。2019 年末，公司其他流动资产较 2018 年末减少 14,083.36 万元，降幅为 57.49%，主要系 2018 年公司购买结构性存款，2019 年结构性存款到期收回所致。

9) 流动资金的占用情况及成因

报告期内，公司流动资金的占用情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	2020年3月末/2020年1-3月	占营业收入比例	2019年末/2019年度	占营业收入比例	2018年末/2018年度	占营业收入比例	2017年末/2017年度	占营业收入比例
营业收入	12,359.32	100.00%	81,118.06	100.00%	77,825.21	100.00%	79,002.29	100.00%
应收票据	85.14	0.17%	325.53	0.40%	2,991.65	3.84%	4,218.68	5.34%
应收账款	41,962.32	84.88%	43,675.96	53.84%	38,472.90	49.44%	36,502.44	46.20%
应收款项融资	793.29	1.60%	533.21	0.66%	-	-	-	-
预付款项	13,444.05	27.19%	13,714.50	16.91%	6,604.95	8.49%	2,792.17	3.53%
存货	18,860.56	38.15%	16,994.09	20.95%	15,365.81	19.74%	18,595.52	23.54%
合同资产	787.81	1.59%	-	-	-	-	-	-
经营性流动资产合计	75,933.17	153.59%	75,243.29	92.76%	63,435.31	81.51%	62,108.81	78.62%
应付票据	-	-	-	-	-	-	-	-
应付账款	7,997.92	16.18%	8,328.86	10.27%	10,281.36	13.21%	10,956.96	13.87%
预收款项	-	-	8,392.79	10.35%	5,509.91	7.08%	6,118.65	7.74%
合同负债	6,811.47	13.78%	-	-	-	-	-	-
经营性流动负债合计	14,809.39	29.96%	16,721.65	20.61%	15,791.27	20.29%	17,075.61	21.61%
经营性流动资金占用额	61,123.78	123.64%	58,521.64	72.14%	47,644.04	61.22%	45,033.20	57.00%

注 1：经营性流动资金占用额=经营性资产合计-经营性负债合计

注 2：2020 年 3 月末/2020 年 1-3 月经营性流动资产或经营性流动负债占营业收入比例=2020 年 3 月末经营性流动资产或经营性流动负债/2020 年 1-3 月营业收入×4

报告期内，经营性流动资金占用额分别为 45,033.20 万元、47,644.04 万元、58,521.64 万元以及 61,123.78 万元，占当期（或当期年化）营业收入比重分别为 57.00%、61.22%、72.14%以及 123.64%。公司经营性流动性资金占用主要由应收账款、预付款项及存货构成，2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 3 月末，上述三项经营性流动资产金额合计分别为 57,890.13 万元、60,443.66 万元、74,384.55 万元以及 74,266.93 万元，占当期（或当期年化）营业收入的比重为 73.28%、77.67%、91.70%以及 150.22%。

（2）非流动资产分析

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末，公司非流动资产分别为78,427.29万元、79,583.38万元、87,835.84万元和88,036.75万元，占总资产比例分别为31.90%、34.07%、38.26%和42.31%，呈递增趋势，整体规模较为稳定。

报告期内，公司非流动资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	1,799.82	2.26%	1,000.00	1.28%
长期股权投资	7,722.25	8.77%	7,940.67	9.04%	7,321.69	9.20%	7,283.01	9.29%
其他权益工具投资	2,670.97	3.03%	2,710.89	3.09%	-	-	-	-
固定资产	7,821.57	8.88%	8,065.22	9.18%	7,634.32	9.59%	7,448.29	9.50%
在建工程	13.60	0.02%	13.60	0.02%	13.60	0.02%	13.60	0.02%
无形资产	27,475.01	31.19%	28,031.54	31.91%	25,345.24	31.85%	24,569.68	31.33%
开发支出	5,155.98	5.85%	4,363.83	4.97%	3,306.83	4.16%	313.62	0.40%
商誉	30,190.69	34.28%	30,190.69	34.37%	30,190.69	37.94%	35,197.59	44.88%
长期待摊费用	24.06	0.03%	26.47	0.03%	55.41	0.07%	98.70	0.13%
递延所得税资产	1,760.28	2.00%	1,697.87	1.93%	1,378.48	1.73%	924.02	1.18%
其他非流动资产	5,241.72	5.95%	4,795.07	5.46%	2,537.30	3.19%	1,578.78	2.01%
非流动资产合计	88,076.12	100.00%	87,835.84	100.00%	79,583.38	100.00%	78,427.29	100.00%

1) 可供出售金融资产

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末，公司可供出售金融资产余额分别为1,000.00万元、1,799.82万元、0万元和0万元，占非流动资产的比例分别为1.28%、2.26%、0%和0%。

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	减值准备	账面价值	减值准备	账面价值	减值准备	账面价值	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	-	-	-	-	-	-	-	-

可供出售权益工具	-	-	-	-	-	1,799.82	-	1,000.00
其中：按公允价值计量	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：按成本计量	-	-	-	-	-	1,799.82	-	1,000.00
合计	-	-	-	-	-	1,799.82	-	1,000.00

2017年末，公司可供出售金融资产系公司对北京创金兴业投资中心（有限合伙）1.92%股权的投资，投资金额为1,000.00万元。

2018年末，公司可供出售金融资产较2017年增加799.82万元，增幅为79.98%，系2020年3月份新纳入合并报表范围的欧特海洋购买保本理财产品所致。

自2019年1月1日开始，公司采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号），将可供出售金融资产中对北京创金兴业投资中心（有限合伙）1.92%股权投资，重分类至其他权益工具投资。

2) 长期股权投资

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末，公司长期股权投资分别为7,283.01万元、7,321.69万元、7,940.67万元和7,722.25万元，占非流动资产的比例分别为9.29%、9.20%、9.04%和8.77%。

截至2020年3月末，公司长期股权投资较2019年末减少218.42万元，降幅为2.75%，系公司在权益法下核算的被投公司的损益调整所致。

2019年末，公司长期股权投资较2018年末增加618.98万元，增幅为8.45%。其中，公司于2019年3月19日，联合武汉光谷创业投资基金有限公司、北京东土科技股份有限公司在武汉设立参股公司武汉海兰鲸科技有限公司，公司出资额为2,000.00万元，持有40%股权，截至2019年12月31日，该项投资在权益法下确认投资损失1,004.40万元。

截至2020年3月末，公司长期股权投资账面余额构成情况如下：

单位：万元

	被投资公司名称	账面余额
合营企业:	-	-
联营企业:		
	浙江海兰信海洋信息科技有限公司	1,851.76
	杭州边界电子技术有限公司	995.47
	北京蓝鲸众合投资管理有限公司	191.48
	江苏海兰信海洋工程技术开发有限公司	2,876.52
	武汉劳雷绿湾船舶科技有限公司	1,010.12
	北京蓝图海洋信息技术有限公司	24.73
	武汉海兰鲸科技有限公司	772.16
	合 计	7,722.25

3) 其他权益工具投资

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司其他权益工具投资金额分别为 0 万元、0 万元、2,710.89 万元和 2,670.97 万元，占非流动资产的比例分别为 0%、0%、3.09%和 3.03%，规模较小。截至 2020 年 3 月末，公司其他权益工具投资分别为东土科技（宜昌）有限公司 6.98%股权和北京创金兴业投资中心（有限合伙）1.92%股权，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31
北京创金兴业投资中心（有限合伙）	1,170.97	1,210.89
东土科技（宜昌）有限公司	1,500.00	1,500.00
合计	2,670.97	2,710.89

创金合成投资管理（北京）有限公司是创业板董事长俱乐部旗下的专业投资并购管理公司，所属基金主要发起人为二十多家中关村创业板上市公司及其董事长，包括北京碧水源科技股份有限公司、北京蓝色光标数据科技股份有限公司、探路者控股集团股份有限公司、海兰信等一批知名企业。核心管理层来自知名投资机构和证券机构的高管，主要投资信息传媒、健康医疗、环保节能等领域。创金资本业务以直接投资为核心，兼顾上市公司并购服务及资产管理。基金拥有广

泛的投后服务资源和投资退出渠道。创金资本负责管理北京创金兴业投资中心（有限合伙）。创金资本一期规模5.21亿元，目前已投资16项目，海兰信对该笔投资暂无明确的处置计划。

东土科技（宜昌）有限公司主营工业互联网业务，其股东北京东土科技股份有限公司是全球工业通信排名前十的唯一中国大陆企业，是中国第一家工业互联网产业联盟（北京中关村工业互联网产业联盟）的发起人和理事单位。海兰信在智能船方面有接入工业互联网方面的需要，海兰信对该笔投资暂无明确的处置计划。

4) 固定资产

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月31日，公司固定资产金额分别为7,448.29万元、7,634.32万元、8,065.22万元和7,821.57万元，占非流动资产的比例分别为9.50%、9.59%、9.18%和8.88%，规模较为稳定。

报告期内，公司固定资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	5,257.04	67.21%	5,295.78	65.66%	5,450.62	71.40%	5,605.57	75.26%
机器设备	971.03	12.41%	1,019.99	12.65%	1,167.84	15.30%	195.60	2.63%
运输工具	105.37	1.35%	113.16	1.40%	157.55	2.06%	246.55	2.22%
办公设备及其他	1,488.13	19.03%	1,636.28	20.29%	858.31	11.24%	1,400.57	19.89%
合计	7,821.57	100.00%	8,065.22	100.00%	7,634.32	100.00%	7,448.29	100.00%

截至2020年3月末，公司固定资产较2019年末减少243.65万元，降幅为3.02%，系固定资产计提折旧所致。2019年末，固定资产较2018年末增加430.90万元，增幅为5.64%，主要系新增办公设备所致。2018年末，固定资产较2017年末增加186.03万元，增幅为2.50%，其中机器设备账面价值增加972.24万元，系2018年新增海洋业务设备所致。

报告期内，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

5) 在建工程

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月 31 日，公司在建工程分别为 13.60 万元、13.60 万元、13.60 万元和 13.60 万元，占非流动资产的比例分别为 0.02%、0.02%、0.02% 和 0.02%。报告期内，公司在建工程系船舶电气系统集成生产基地 4 号-5 号车间（包括车间设计费、勘察及测绘费）项目，尚未达到验收标准所致。

6) 无形资产

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司无形资产金额分别为 24,569.68 万元、25,345.24 万元、28,031.54 万元和 27,475.01 万元，占非流动资产的比例分别为 31.33%、31.85%、31.91% 和 31.19%，规模较为稳定。

报告期内，公司无形资产构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	1,140.59	4.15%	1,147.12	4.09%	1,145.57	4.52%	1,171.71	4.77%
商标	9,785.23	35.62%	9,807.85	34.99%	9,921.55	39.15%	10,506.13	42.76%
非专利技术	15,528.69	56.52%	15,933.28	56.84%	13,243.93	52.25%	10,890.06	44.32%
软件	389.40	1.42%	450.08	1.61%	174.66	0.69%	400.57	1.63%
专利	631.11	2.30%	693.22	2.47%	859.53	3.39%	1,601.22	6.52%
合计	27,475.01	100.00%	28,031.54	100.00%	25,345.24	100.00%	24,569.68	100.00%

截至 2020 年 3 月末，公司无形资产较 2019 年末减少 556.53 万元，降幅为 1.99%，主要系 2020 年一季度非专利技术累计摊销 515.07 万元所致。2019 年末，无形资产较 2018 年末增加 2,686.30 万元，增幅为 10.60%，主要系公司自主研发智能船、水质环境质量在线监测系统等技术结转为无形资产所致。2018 年末，无形资产较 2017 年末增加 775.55 万元，增幅为 3.16%，主要系购买海洋业务非专利技术增加所致。

7) 开发支出

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司开发支出金

额分别为 313.62 万元、3,306.83 万元、4,363.83 万元和 5,155.98 万元，占非流动资产的比例分别为 0.40%、4.16%、4.97%和 5.85%。

报告期内，公司开发支出构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
挥发性有机物（VOCs）在线监测系统	261.03	5.06%	217.91	4.99%	64.17	1.94%	-	-
JP 系列研发	1,860.28	36.08%	1,827.96	41.89%	590.97	17.87%	-	-
智能船	-	-	-	-	2,007.46	60.71%	63.12	20.13%
智能感知	1,204.48	23.36%	844.57	19.35%	-	-	-	-
产业化生产与规模化推广	176.62	3.43%	140.42	3.22%	-	-	-	-
超长隧道水下遥控机器人载三维声学/光学成像检测系统	245.52	4.76%	243.30	5.58%	-	-	-	-
集成式深海温盐深连续剖面测量系统	536.79	10.41%	533.45	12.22%	-	-	-	-
智慧海洋无人系统开发-无人船自主导航自驾控制系统	179.14	3.47%	175.80	4.03%	305.25	9.23%	-	-
水质环境质量在线监测系统	-	-	-	-	338.99	10.25%	250.50	79.87%
大洋中尺度涡三维结构无人自主观测系统	53.08	1.03%	49.74	1.14%	-	-	-	-
海洋测绘惯性导航姿态设计	78.81	1.53%	75.47	1.73%	-	-	-	-

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
海上无人自组阵分布式三维地震勘探系统演示动画-RD15	23.14	0.45%	-	-	-	-	-	-
载人常压潜水系统研发项目	521.47	10.11%	255.20	5.85%	-	-	-	-
地波雷达	15.62	0.30%	-	-	-	-	-	-
合计	5,155.98	100.00%	4,363.83	100.00%	3,306.83	100.00%	313.62	100.00%

截至2020年3月末,开发支出较2019年末增长792.15万元,增幅为18.15%,主要系公司智能感知项目、载人常压潜水系统研发等项目按计划正常推进,研发支出增加所致。2019年末,开发支出较2018年末增长1,057.00万元,增幅为31.96%,主要系公司智能感知、JP系列研发等项目逐步进入开发阶段,研发支出增加所致。2018年末,公司开发支出较2017年末增长2,993.21万元,增幅为954.42%,主要系智能船、智慧海洋无人系统开发等项目按计划正常推进,研发支出增加所致。

8) 商誉

①公司商誉构成情况

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末,公司商誉账面价值分别为35,197.59万元、30,190.69万元、30,190.69万元和30,190.69万元,占非流动资产的比例分别为44.88%、37.94%、34.37%和34.28%。

报告期内,公司商誉构成如下:

单位:万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
劳雷海洋系统有限公司及Summerview	22,817.28	75.58%	22,817.28	75.58%	22,817.28	75.58%	22,817.28	64.83%

被投资单位名称或形成商誉的事项	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
Company Limited 海洋业务								
广东蓝图信息技术有限公司	5,801.04	19.21%	5,801.04	19.21%	5,801.04	19.21%	5,801.04	16.48%
Rockson Automation GmbH	1,392.52	4.61%	1,392.52	4.61%	1,392.52	4.61%	1,392.52	3.96%
北京海兰信船舶设备有限公司	148.06	0.49%	148.06	0.49%	148.06	0.49%	148.06	0.42%
上海海兰劳雷海洋科技有限公司	24.71	0.08%	24.71	0.08%	24.71	0.08%	24.71	0.07%
成都海兰天澄科技股份有限公司	7.09	0.02%	7.09	0.02%	7.09	0.02%	7.09	0.02%
欧特海洋境外子公司 A	-	-	-	-	-	-	5,006.90	14.23%
合计	30,190.69	100.00%	30,190.69	100.00%	30,190.69	100.00%	35,197.59	100.00%

截至 2020 年 3 月末，公司商誉主要由收购劳雷海洋系统有限公司及 Summerview Company Limited 海洋业务 55% 股权、收购广东蓝图信息技术有限公司 65% 股权和收购 Rockson Automation GmbH 51% 股权所形成，上述收购产生的商誉账面价值合计占 2019 年末商誉账面价值的 99.40%。

2018 年末，公司商誉账面价值较 2017 年末减少 5,006.90 万元，降幅 14.23%，主要系公司 2020 年 3 月份新纳入合并报表范围的欧特海洋对境外子公司 A 相关商誉全额计提商誉减值所致。该商誉为欧特海洋之境外子公司 B2016 年 10 月非同一控制下收购境外子公司 A 100% 股权产生，合并对价 12,976.77 万元与按持股比例享有的可辨认净资产公允价值 7,969.87 万元的差额 5,006.90 万元计入商誉。因境外子公司 A 经营策略发生变化，未来主要辅助欧特海洋国内团队进行关键技术的国产化研究，海外业务大幅度下滑，商誉所在资产组出现减值迹象，根据沃克森（北京）国际资产评估有限公司 2019 年 12 月 28 日《无锡欧特海洋科技

有限公司拟进行商誉减值测试涉及的商誉所在 A 公司资产组组合可收回价值资产评估报告》（沃克森报字（2019）第 1717 号）的评估结果，经由收益法确定的商誉所在资产组组合于评估基准日的可收回价值为 2,370.89 万元，低于评估基准日包含商誉的资产组账面价值 7,401.42 万元，经减值测试后，该资产组的商誉发生了减值，因此对相关资产组的商誉全额计提了减值准备。

报告期内，公司按审计程序进行商誉减值测试，并积极加强公司并购后资源整合与文化融合，以形成协同效应，努力实现预期盈利目标，以最大限度降低商誉减值风险。

②2020 年 3 月末与商誉相关资产组账面价值

截至 2020 年 3 月末，公司与商誉相关的资产组账面价值如下：

单位：万元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
劳雷海洋系统有限公司及 Summerview Company Limited 海洋业务	22,817.28	-	22,817.28	14,543.09	37,360.36
广东蓝图信息技术有限公司	5,801.04	-	5,801.04	22.72	5,823.76
Rockson Automation GmbH	1,392.52	1,337.91	2,730.43	360.77	3,091.20
北京海兰信船舶设备有限公司	148.06	-	148.06	-	148.06
上海海兰劳雷海洋科技有限公司	24.71	-	24.71	43,784.72	43,809.43
成都海兰天澄科技股份有限公司	7.09	1.77	8.86	1,077.02	1,085.87
合计	30,190.69	1,339.68	31,530.37	59,788.31	91,318.68

公司对商誉进行减值测试，商誉减值测试程序符合企业会计准则规定，截至报告期末，公司商誉不存在减值。

9) 长期待摊费用

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司长期待摊费用分别为 98.70 万、55.41 万元、26.47 万元和 24.06 万元，占非流动资产的比例分别为 0.13%、0.07%、0.03% 和 0.03%。报告期内，长期待摊费用逐年减少，主要系项目装修费逐年结转损益所致。

10) 递延所得税资产

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司递延所得税资产分别为 924.02 万元、1,378.48 万元、1,697.87 万元和 1,760.28 万元，占非流动资产的比例分别为 1.18%、1.73%、1.93% 和 2.00%。

报告期内，公司递延所得税资产构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产减值准备	1,396.37	1,316.25	1,091.90	705.00
政府补助	31.34	36.48	124.61	16.56
可抵扣亏损	5.98	5.98	4.28	118.13
未实现内部交易损益	317.83	332.11	154.24	84.34
其他	8.76	7.05	3.45	-
合计	1,760.28	1,697.87	1,378.48	924.02

报告期内，公司递延所得税资产主要包括资产减值准备、收到与资产相关的政府补助、未实现内部交易损益而产生的递延所得税资产。报告期内，递延所得税资产逐年增加，主要系各期应收账款和其他应收款计提的资产减值准备形成递延所得税资产所致。

11) 其他非流动资产

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司其他非流动资产分别为 1,578.78 万元、2,537.30 万元、4,795.07 万元和 5,241.72 万元，占非流动资产的比例分别为 2.01%、3.19%、5.46% 和 5.95%，呈逐年上升趋势。

报告期内，公司其他非流动资产主要包括预付研发费用和预付购房款等。截至 2020 年 3 月末，公司其他非流动资产较 2019 年末增加 446.65 万元，增幅为 9.31%，

主要系公司预付办公系统软件升级费 214.61 万元及预付办公楼装修费 135.71 万元所致。

2019 年末，公司其他非流动资产较 2018 年末增加 2,257.77 万元，增幅为 88.98%，主要系子公司武汉海兰信与三沙海兰信预付购房款合计 2,990.86 万元所致。

2018 年末，其他非流动资产较 2017 年末增加 958.52 万元，主要系公司预付 630.00 万元投资款购买海南瑞海股权所致。

2、负债结构与负债质量分析

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司负债总额分别为 55,217.40 万元、50,629.38 万元、47,390.93 万元和 61,567.06 万元。

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	12,464.40	20.25%	15,249.36	32.18%	19,895.59	39.30%	18,201.87	32.96%
应付账款	7,997.92	12.99%	8,328.86	17.57%	10,281.36	20.31%	10,956.96	19.84%
预收款项	-	0.00%	8,392.79	17.71%	5,509.91	10.88%	6,118.65	11.08%
合同负债	6,811.47	11.06%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
应付职工薪酬	729.24	1.18%	556.10	1.17%	342.17	0.68%	493.51	0.89%
应交税费	1,656.83	2.69%	2,212.13	4.67%	1,575.27	3.11%	2,863.53	5.19%
其他应付款	19,459.79	31.61%	8,059.44	17.01%	5,411.39	10.69%	7,114.57	12.88%
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	1,103.05	2.18%	11.06	0.02%
其他流动负债	81.87	0.13%	-	0.00%	-	0.00%	70.92	0.13%
流动负债合计	49,201.52	79.92%	42,798.67	90.31%	44,118.74	87.14%	45,831.06	83.00%
长期借款	5,517.13	8.96%	2,517.23	5.31%	2,517.71	4.97%	2,566.04	4.65%
预计负债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	1,646.50	2.98%
递延收益	1,178.58	1.91%	1,459.25	3.08%	2,037.92	4.03%	2,610.01	4.73%
递延所得税负债	569.84	0.93%	615.78	1.30%	531.19	1.05%	118.77	0.22%
其他非流动负债	5,100.00	8.28%	-	0.00%	1,423.83	2.81%	2,445.01	4.43%

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动负债合计	12,365.54	20.08%	4,592.26	9.69%	6,510.65	12.86%	9,386.33	17.00%
负债合计	61,567.06	100.00%	47,390.93	100.00%	50,629.38	100.00%	55,217.40	100.00%

公司负债结构以流动负债为主。报告期内，流动负债占负债总额的比例分别为 83.00%、87.14%、90.31% 和 79.98%。

截至 2020 年 3 月末，公司负债较 2019 年末增加 14,176.13 万元，主要系其他应付款增加 1,400.35 万元、合同负债增加 6,811.47 万元、其他非流动负债增加 5,100.00 万元、预收款项减少 8,392.79 万元。

(1) 流动负债分析

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司流动负债分别为 45,831.06 万元、44,118.74 万元、42,798.67 万元和 49,201.52 万元，占负债总额的比例分别为 83.00%、87.14%、90.31% 和 79.92%。

报告期内，公司流动负债构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	12,464.40	25.33%	15,249.36	35.63%	19,895.59	45.10%	18,201.87	39.72%
应付账款	7,997.92	16.26%	8,328.86	19.46%	10,281.36	23.30%	10,956.96	23.91%
预收款项	-	0.00%	8,392.79	19.61%	5,509.91	12.49%	6,118.65	13.35%
合同负债	6,811.47	13.84%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
应付职工薪酬	729.24	1.48%	556.10	1.30%	342.17	0.78%	493.51	1.08%
应交税费	1,656.83	3.37%	2,212.13	5.17%	1,575.27	3.57%	2,863.53	6.25%
其他应付款	19,459.79	39.55%	8,059.44	18.83%	5,411.39	12.27%	7,114.57	15.52%
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	1,103.05	2.50%	11.06	0.02%
其他流动负债	81.87	0.17%	-	0.00%	-	0.00%	70.92	0.15%
流动负债合计	49,201.52	100.00%	42,798.67	100.00%	44,118.74	100.00%	45,831.06	100.00%

报告期内，公司流动负债构成较为稳定，主要包括短期借款、应付账款、预收款项和其他应付款。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，上述四项负债合计占流动负债的比例分别为 92.50%、93.15%、93.53%和 81.14%。

1) 短期借款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司短期借款总额分别为 18,201.87 万元、19,895.59 万元、15,249.36 万元和 12,464.40 万元，占流动负债的比例分别为 39.72%、45.10%、35.63%和 25.33%，报告期内波动性递减。

截至 2020 年 3 月末，公司保证借款 10,964.40 万元，均为劳雷香港的银行借款。其中 6,395.90 万元以海兰信的子公司海兰劳雷的保证金抵押作为担保，将于 2020 年到期偿还；4,568.50 万元以海兰信及其子公司海兰劳雷海一起做信用担保，将于 2020 年到期偿还。公司信用借款 1,500 万元，由中国民生银行股份有限公司北京分行在给予本公司 1 亿元授信额度和宁波银行北京分行在给予本公司 8,000 万元授信额度的基础上提供。

2) 应付账款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司应付账款余额分别为 10,956.96 万元、10,281.36 万元、8,328.86 万元和 7,997.92 万元，占流动负债的比例分别为 23.91%、23.30%、19.46%和 16.26%，呈下降趋势。公司应付账款主要为应付材料采购款。公司与供应商合作关系稳定，信用良好，能够较好控制采购付款节奏。2019 年末，公司应付账款较 2018 年末减少 1,952.50 万元，降幅为 18.99%，主要系公司于 2019 年起，使用部分应收票据支付应付账款。

3) 预收账款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司预收账款余额分别为 6,118.65 万元、5,509.91 万元、8,392.79 万元和 0 万元，占流动负债的比例分别为 13.35%、12.49%、19.61%和 0%。2019 年末，公司预收账款较 2018 年末增加 2,882.88 万元，增幅为 52.32%，主要系海洋观探测装备与系统业务的部分项目未验收所致。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，采用财政部 2017 年 7 月 5 日发布的《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）后，将预收账款重分类至合同负债。

4) 合同负债

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的合同负债分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 6,811.47 万元，占非流动负债的比例分别为 0%、0%、0% 和 13.84%。

5) 应付职工薪酬

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的应付职工薪酬分别为 493.51 万元、342.17 万元、556.10 万元和 729.24 万元，占流动负债的比例分别为 1.08%、0.78%、1.30% 和 1.48%，占比较小。

6) 应交税费

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司应交税费分别为 2,863.53 万元、1,575.27 万元、2,212.13 万元和 1,656.83 万元，占流动负债比例分别为 6.25%、3.57%、5.17% 和 3.37%，报告期内存在一定波动。公司应交税费主要包括企业所得税、增值税、代扣代缴个人所得税和城市维护建设税等。

截至 2020 年 3 月末，公司应交税费较 2019 年末减少 555.30 万元，降幅为 25.10%，主要系当期末应交企业所得税和增值税减少所致。2019 年末，公司应交税费较 2018 年末增加 636.86 万元，增幅为 40.43%，主要系当期末应交企业所得税增加所致。

7) 其他应付款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司其他应付款余额分别为 7,114.57 万元、5,411.39 万元、8,059.44 万元和 19,459.79 万元，占流动负债的比例分别为 15.52%、12.27%、18.83% 和 39.55%，报告期内呈波动递增趋势。

报告期内，公司其他应付款构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付利息	44.32	37.04	8.08	7.57
应付股利	415.23	1,455.64	-	-
其他应付款	19,000.24	6,566.75	5,403.31	7,107.00
合计	19,459.79	8,059.44	5,411.39	7,114.57

截至 2020 年 3 月末，公司其他应付款为 19,459.79 万元，较 2019 年末增加 11,400.36 万元，增幅为 141.45%。细分科目其他应付款增加 12,433.49 万元，增幅为 189.34%。报告期内，细分科目其他应付款具体构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
股权收购款	10,900.00	-	-	961.54
限制性股票回购义务	1,495.45	-	-	-
待支付款项	718.91	774.12	379.69	207.20
关联方往来款	4,668.57	4,416.66	4,340.51	5,116.55
代扣代缴社保	32.19	23.87	17.77	15.06
押金及保证金	131.06	161.06	26.06	397.52
待支付参研单位补助款	832.94	826.39	470.95	214.39
其他	221.12	364.64	168.33	194.74
合计	19,000.24	6,566.75	5,403.31	7,107.00

2020 年一季度，公司完成对欧特海洋的协议收购，交易作价 34,000.00 万元。截至本预案签署日，公司已支付 25,800.00 万元，尚有 8,200.00 万元待支付，其中 7,216.00 万元待支付给寿光言盛，984.00 万元待支付给寿光深蓝。

2017 年末，公司股权收购款 961.54 万元，系公司子公司海兰劳雷支付广东蓝图原股东第三期股权收购款。2016 年 12 月，公司子公司海兰劳雷与广东蓝图原股东签署股权转让协议，海兰劳雷购买原股东 65% 的股权，交易对价 4,875 万元分三期支付，在 2016 年 12 月支付第一期转让款 2,925 万，第二期转让款 975 万元于广东蓝图 2016 年度审计报告出具后支付，第三期转让款 975 万元于广东蓝图 2017 年度审计报告出具后支付，已于 2018 年一季度完成支付。

8) 一年内到期的非流动负债

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司一年内到期的非流动负债分别为 11.06 万元、1,103.05 万元、0 万元和 0 万元，占流动负债的比例分别为 0.02%、2.50%、0%和 0%。

2018 年末，公司一年内到期的非流动负债较 2017 年末增加 1,103.05 万元，主要系 2018 年起，公司预计负债重分类至一年内到期的非流动负债所致，参见本章“（六）财务状况分析”之“2、负债结构与负债质量分析”之“（2）非流动负债分析”之“2）预计负债”。该项负债已在 2019 年一季度偿付。

（2）非流动负债分析

公司非流动负债金额及占比相对较小，主要由长期借款、递延收益和其他非流动负债构成。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司非流动负债总额分别为 9,386.33 万元、6,510.65 万元、4,592.26 万元和 12,365.54 万元，占负债总额的比例分别为 17.00%、12.86%、9.69%和 20.08%。

报告期内，公司主要非流动负债科目的明细如下：

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	5,517.13	44.62%	2,517.23	54.81%	2,517.71	38.67%	2,566.04	27.34%
预计负债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	1,646.50	17.54%
递延收益	1,178.58	9.53%	1,459.25	31.78%	2,037.92	31.30%	2,610.01	27.81%
递延所得税负债	569.84	4.61%	615.78	13.41%	531.19	8.16%	118.77	1.27%
其他非流动负债	5,100.00	41.24%	-	0.00%	1,423.83	21.87%	2,445.01	26.05%
非流动负债合计	12,365.54	100.00%	4,592.26	100.00%	6,510.65	100.00%	9,386.33	100.00%

截至 2020 年 3 月末，公司非流动负债较 2019 年增加少 7,773.28 万元，主要系长期借款、其他非流动负债增加所致。截至 2020 年 3 月末，公司非流动负债较 2019 年末增加 7,773.28 万元，主要系长期借款增加 3,000.00 万元、其他非流动负债增加 5,100.00 万元所致。

1) 长期借款

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司长期借款余额分别为 2,566.04 万元、2,517.71 万元、2,517.23 万元和 5,517.13 万元，占公司非流动负债总额的比例分别为 27.34%、38.67%、54.81% 和 44.62%。公司长期借款均为保证借款。

截至 2020 年 3 月末，公司长期借款中，2,400.00 万元系公司之子公司北京海兰盈华科技有限公司于 2015 年 12 月自国开发展基金有限公司借入，由北京中关村科技融资担保有限公司提供第三方连带责任保证担保；同时由公司以北京市海淀区环保科技园 7 号院 10 号楼的自有房产（2020 年 3 月末账面价值为 2,805.46 万元）向北京中关村科技融资担保有限公司提供抵押反担保，担保金额 2,400.00 万元，担保期限为 10 年。截至本预案签署日，上述房产已办理抵押担保手续。

公司长期借款中，3,000.00 万元系本公司于 2020 年 2 月自国家开发银行北京分行借入，由北京中关村科技融资担保有限公司提供第三方连带责任保证担保。同时由本公司以北京市海淀区环保科技园 7 号院 10 号楼的自有房产（2020 年 3 月末账面价值为 2,805.46 万元）向北京中关村科技融资担保有限公司提供抵押反担保。截至本预案签署日，上述房产已办理抵押担保手续。

公司长期借款中，117.23 万元（15.00 万欧元）系 Rockson Automation GmbH 从石勒苏益格-荷尔斯泰因机械制造股份有限公司（英文名称：MBG Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Schleswig-Holstein）的借款，借款条件为年利率 9% 的固定酬金和按投资额以 3% 的年利率进行的分红酬金，担保银行为 Schleswig-Holstein GmbH，承担借款金额 70% 的出资担保。

2) 预计负债

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的预计负债分别为 1,646.50 万元、0 万元、0 万元和 0 万元，占非流动负债的比例分别为 17.54%、0%、0% 和 0%。公司预计负债主要为股权收购款。

报告期内，公司股权收购款主要系 2016 年 12 月，公司子公司海兰劳雷与广东蓝图原股东签署股权转让协议，海兰劳雷购买原股东 65% 的股权，交易对价 4,875.00 万元。同时约定，广东蓝图在业绩承诺期间（2016 年度至 2018 年度）的年度平均净利润大于 849.30 万元但小于或等于 1,000.00 万元，则上海劳雷按

照其业绩承诺期内的实际年度平均净利润的 10 倍 PE 所对应的估值（即使年度平均净利润超过 1,000.00 万元，最高估值仍以 1 亿元为限），以现金向广东蓝图支付股权届时的估值与本次交易对价之差额。海兰劳雷预计广东蓝图在 2016 年度至 2018 年度能够实现 1,000.00 万元以上的净利润，故海兰劳雷已将该或有对价作为合并对价并计提相应的预计负债。

2018 年末，上述股权转让款由预计负债重分类至一年内到期的非流动负债，并于 2019 年一季度支付。

3) 递延收益

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的递延收益分别为 2,610.01 万元、2,037.92 万元、1,459.25 万元和 1,178.58 万元，占非流动负债的比例分别为 27.81%、31.30%、31.78% 和 9.53%。

报告期内，公司递延收益具体构成如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
政府补助	1,178.58	1,459.25	2,037.92	2,603.10
未实现关联交易损益	-	-	-	6.91
合计	1,178.58	1,459.25	2,037.92	2,610.01

报告期内，公司递延收益主要为政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
船舶电气系统集成生产建设项目	610.03	614.55	632.63	650.70
重大投资项目接节点奖励	-	-	-	30.00
船舶导航信息技术北京市工程实验室创新能力建设项目	17.00	68.00	272.00	476.00
北京市科委—船舶航迹综合控制系统	16.74	17.97	22.87	27.77
科技部国际合作项目-极小目标探测雷达系统联合研发	-	-	-	60.38

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
北京市高精尖产业发展 资金拨款项目-智慧桥综 合船舶导航系统（INS） 关键技术研发及产业化 项目	-	-	265.88	465.92
智能船舶 1.0 研发专项 ——船舶辅助自动驾驶 系统开发	-	-	608.73	562.33
智能船舶 1.0 研发专项— 智能船舶总体设计技术 研究	-	-	-	140.00
智能船舶 1.0 研发专项— 船岸一体通信系统研制	-	-	-	130.00
智能船舶 1.0 研发专项— 智能船舶仿真验证评估 技术研究	-	-	-	60.00
重大科学仪器设备开发- 自组网海洋环境多参数 测量仪	205.92	238.67	54.82	-
军民融合专项资金-综合 舰桥导航设备预研项目	-	-	-	-
智能船舶 1.0 研发专项— 超大型智能矿砂船	-	-	-	-
近海特种雷达综合监控 系统产业链构建 ”	3.00	4.50	10.50	-
海洋信息资源利用关键 技术与智慧南海示范 项目	266.00	266.00	146.00	-
广东省海洋经济发展方 向项目	-	-	24.50	-
广东省海岛保护信息服 务体系建设项目专项 资金	59.88	59.88	-	-
船舶（航行）态势智能感 知系统研制项目	-	189.68	-	-
合计	1,178.58	1,459.25	2,037.92	2,603.10

4) 递延所得税负债

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的递延所得税负债分别为 118.77 万元、531.19 万元、615.78 万元和 569.84 万元，占非流动负债的比例分别为 1.27%、8.16%、13.41% 和 4.61%。

2018 年末，递延所得税负债较 2017 年末增加 412.42 万元，主要系 2018 年劳雷香港的非专利技术年度内可以抵税，形成应纳税暂时性差异。

5) 其他非流动负债

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的其他非流动负债分别为 2,445.01 万元、1,423.83 万元、0 万元和 5,100.00 万元，占非流动负债的比例分别为 26.05%、21.87%、0% 和 41.24%。

截止 2020 年 3 月末，公司其他非流动负债系本公司以现金收购欧特海洋的股权产生，交易对价 34,000.00 万元，按合同约定，交易对价的 15%（即 5,100.00 万元）分别于 2020 年、2021 年和 2022 年审计报告出具后的 1 个月内支付 5%（1,700.00 万元）。

2019 年末，公司其他非流动负债为 0 万元，主要系公司控股子公司劳雷香港于 2017 年 6 月 30 日作出决议以现金方式派发 2017 年中期股息，共派发 6,500.00 万元港币，各股东依据持股比例确定分派股息金额，报告期内公司逐年发放股息。截止 2019 年 12 月 31 日，该笔款项重分类至流动负债中的“其他应付款-应付股利”。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要财务指标如下：

项目	2020.3.31/ 2020 年 1-3 月	2019.12.31/ 2019 年	2018.12.31/ 2018 年	2017.12.31/ 2017 年
流动比率（倍）	2.44	3.31	3.49	3.65
速动比率（倍）	1.68	2.24	2.12	2.72
资产负债率（合并口径）	29.58%	20.64%	21.67%	22.46%
资产负债率（母公司口径）	38.39%	21.82%	14.14%	13.21%
每股经营活动现金净流（元）	-0.08	-0.14	0.25	0.37
每股净现金流量（元）	-	-0.18	-0.79	0.87

项目	2020.3.31/ 2020年1-3月	2019.12.31/ 2019年	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年
利息保障倍数（倍）	-7.18	17.78	19.43	38.27

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要偿债能力指标情况如下：

指标	代码	可比公司	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率 (倍)	300008.SZ	天海防务	0.55	0.54	1.01	1.28
	300177.SZ	中海达	2.21	2.13	3.11	3.18
	300353.SZ	东土科技	2.17	2.15	2.11	2.09
	600764.SH	中国海防	3.26	2.01	3.08	2.87
	平均		2.05	1.71	2.33	2.36
	公司		2.44	3.31	3.49	3.65
速动比率 (倍)	300008.SZ	天海防务	0.43	0.16	0.55	0.38
	300177.SZ	中海达	1.61	1.62	1.93	1.61
	300353.SZ	东土科技	1.29	1.8	1.78	1.47
	600764.SH	中国海防	0.88	1.37	2.59	2.5
	平均		1.61	1.05	1.24	1.71
	公司		1.68	2.24	2.12	2.72
资产负债率(%，合并)	300008.SZ	天海防务	79.35	80.08	67.98	40.26
	300177.SZ	中海达	33.49	35.04	24.31	23.30
	300353.SZ	东土科技	47.22	47.02	32.43	26.37
	600764.SH	中国海防	29.67	45.89	27.72	28.64
	平均		47.43	52.01	38.11	29.64
	公司		29.58	20.64	21.67	22.46

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货-预付款项-合同资产-其他应收款-其他流动资产)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产

(1) 短期偿债能力指标分析

报告期各期末，公司流动比率分别为3.65、3.49、3.31和2.44，速动比率分别为2.72、2.12、2.24和1.68。报告期内，公司流动比率与速动比率虽有所下降，但短期偿债能力保持稳定，公司短期流动性风险相对较低。公司一季度流动比率与速动比率有所下降，主要系公司因收购欧特海洋增加其他应付款，致使流动负债增加。

报告期内，与同行业可比上市公司相比，公司流动比率和速动比率均高于平均值，短期偿债能力较强。

(2) 长期偿债能力指标分析

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为22.46%、21.67%、20.64%和29.58%，低于可比公司平均水平。母公司口径资产负债率分别为13.21%、14.14%、21.82%和38.39%。2020年1-3月，公司资产负债率增幅较大，主要系荷兰信从国家开发银行借款3,000万元所致。报告期内，公司整体资产负债率低于同行业平均水平，公司长期偿债能力较强，整体资产负债结构较为合理。

(3) 银行授信情况

公司拥有良好的资信情况，与中国民生银行、宁波银行、国家开发银行、中信银行（国际）和中信银行北京分行等多家金融机构保持长期良好的银企合作关系，债务融资渠道较为畅通。截至2020年3月末，公司获得5家银行的授信，授信额度总计35,400.00万元，已累计使用18,900.00万元。

4、资产周转能力指标分析

(1) 营运能力指标分析

报告期内，公司营运能力相关指标如下：

财务指标	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率（次/年）	0.29	1.97	2.08	2.31
存货周转率（次/年）	0.52	3.20	2.77	2.81
总资产周转率（次/年）	0.06	0.35	0.32	0.37

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司应收账款周转率分别为2.31、2.08、1.97和0.29。2019年，公司应收账款周转率有所下降，主要系受经济环境及机构改革影响，公司销售回款延期，应收账款周转速度放缓。

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司存货周转率分别为2.81、2.77、3.20和0.52。2019年公司存货周转率有所上升，主要系当期营业收入增加，且存货出货速度提升。2020年1-3月，受疫情影响，公司存货周转速度放缓。

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司总资产周转率分别为0.37、0.32、0.35和0.06。2020年1-3月，受疫情影响，公司营业收入有所下降，总资产周转率降低。

(2) 与同行业上市公司相关指标对比分析

1) 应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率与同行业公司对比如下：

单位：次/年

公司名称	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
天海防务	0.35	1.18	1.77	4.89
中海达	0.16	2.03	2.37	2.77
东土科技	0.10	0.98	1.36	1.74
中国海防	0.16	3.04	1.01	2.34
均值	0.19	1.81	1.63	2.94
公司	0.29	1.97	2.08	2.31

2017年公司的应收账款周转率略低于可比公司平均水平，2018年之后公司应收账款周转率略高于可比公司平均水平。报告期内，公司应收账款周转率逐年下降、应收账款逐年增加，主要系公司业务受经济环境下行和机构单位内部改革影响，销售回款期延长所致。

2) 存货周转率

报告期内，公司存货周转率与可比公司对比如下：

单位：次/年

公司名称	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
天海防务	0.22	1.17	1.15	0.95
中海达	0.20	2.83	2.69	2.59
东土科技	0.30	2.70	3.45	3.00
中国海防	0.11	2.62	1.20	1.96
均值	0.21	2.33	2.12	2.13
公司	0.52	3.20	2.77	2.81

报告期内，公司的存货周转率高于可比公司平均水平，反映了公司良好的存

货管理水平。公司严格把控存货库存管理，根据客户订单与生产计划高效备货，将各期存货余额有效降低至合理范围。

3) 总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率与可比公司对比如下：

单位：次/年

公司名称	2020年 1-3月	2019年	2018年	2017年
天海防务	0.04	0.27	0.30	0.36
中海达	0.05	0.54	0.49	0.45
东土科技	0.02	0.25	0.30	0.29
中国海防	0.04	0.89	0.23	0.25
均值	0.04	0.49	0.33	0.34
公司	0.06	0.35	0.32	0.37

报告期内，公司的总资产周转率与可比上市公司平均水平相近，资产运营效率较高。

从资产规模变化趋势看，公司报告期内资产规模较为稳定。从资产结构看，报告期内公司流动资产与非流动资产占比较为稳定，货币资金、应收账款、固定资产、存货等占总资产的比例较高。

从负债规模变化趋势看，公司报告期内负债规模较为稳定。从负债结构变化趋势看，报告期内公司合并口径资产负债率在 20%-30%之间，负债结构较为稳健，公司未来进行间接融资、债务融资仍有较大空间。

公司各项财务指标处于合理范围，部分指标优于可比公司平均水平。公司整体短期流动性风险较低，经营效率较高。

5、财务性投资持有情况

截至 2020 年 3 月末，公司不存在持有财务性投资的情形，公司持有的其他权益工具投资金额为 2,670.97 万元，系持有东土科技（宜昌）有限公司 6.98% 股权和北京创金兴业投资中心（有限合伙）1.92% 股权，对上述企业的投资符合公司主营业务及战略发展方向，属于战略性投资，不属于财务性投资。

（八）经营成果分析

报告期内，公司损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	12,359.32	100.00%	81,118.06	100.00%	77,825.21	100.00%	79,002.29	100.00%
营业成本	9,299.96	75.25%	51,716.75	63.75%	46,999.80	60.39%	47,195.74	59.74%
税金及附加	26.69	0.22%	251.31	0.31%	394.70	0.51%	390.74	0.49%
销售费用	1,473.91	11.93%	7,625.64	9.40%	6,814.73	8.76%	7,300.06	9.24%
管理费用	1,884.31	15.25%	8,914.31	10.99%	7,331.50	9.42%	9,592.63	12.14%
研发费用	872.80	7.06%	3,094.68	3.82%	3,929.03	5.05%	4,094.90	5.18%
财务费用	55.97	0.45%	-873.98	-1.08%	-1,265.57	-1.63%	-573.38	-0.73%
其他收益	339.08	2.74%	3,074.66	3.79%	3,490.05	4.48%	3,317.04	4.20%
投资收益	-41.80	-0.34%	165.46	0.20%	1,135.44	1.46%	850.73	1.08%
信用减值损失	-488.40	-3.95%	-1,476.73	-1.82%	-	0.00%	-	0.00%
资产减值损失	-	0.00%	-	0.00%	-7,185.10	-9.23%	-551.04	-0.70%
资产处置收益	-	0.00%	1.02	0.00%	-1,252.43	-1.61%	-	0.00%
营业利润	-1,445.43	-11.70%	12,153.74	14.98%	9,808.98	12.60%	14,618.33	18.50%
营业外收入	3.29	0.03%	361.81	0.45%	185.51	0.24%	331.59	0.42%
营业外支出	241.05	1.95%	614.15	0.76%	291.58	0.37%	63.48	0.08%
利润总额	-1,683.19	-13.62%	11,901.41	14.67%	9,702.90	12.47%	14,886.44	18.84%
所得税	15.30	0.12%	2,783.62	3.43%	2,397.45	3.08%	3,601.66	4.56%
净利润	-1,698.50	-13.74%	9,117.79	11.24%	7,305.45	9.39%	11,284.78	14.28%
持续经营净利润	-1,698.50	-13.74%	9,117.79	11.24%	7,305.45	9.39%	11,284.78	14.28%
归属于母公司股东的净利润	-1,624.41	-13.14%	9,328.67	11.50%	4,140.15	5.32%	5,947.82	7.53%
少数股东损益	-74.08	-0.60%	-210.89	-0.26%	3,165.30	4.07%	5,336.96	6.76%
其他综合收益税后净额	50.69	0.41%	502.14	0.62%	857.45	1.10%	-1,496.50	-1.89%
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	97.07	0.79%	498.90	0.62%	644.71	0.83%	-811.02	-1.03%
不能重分类进	-	0.00%	210.89	0.26%	-	0.00%	-	0.00%

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-	0.00%	210.89	0.26%	-	0.00%	-	0.00%
将重分类进损益的其他综合收益	97.07	0.79%	288.02	0.36%	644.71	0.83%	-811.02	-1.03%
权益法下可转损益的其他综合收益	23.22	0.19%	17.97	0.02%	76.42	0.10%	-105.35	-0.13%
外币财务报表折算差额	73.86	0.60%	270.05	0.33%	568.29	0.73%	-705.67	-0.89%
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-46.38	-0.38%	3.24	0.00%	212.75	0.27%	-685.49	-0.87%
综合收益总额	-1,647.81	-13.33%	9,619.93	11.86%	8,162.90	10.49%	9,788.28	12.39%
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-1,527.34	-12.36%	9,827.58	12.12%	4,784.85	6.15%	5,136.80	6.50%
归属于少数股东的综合收益总额	-120.47	-0.97%	-207.65	-0.26%	3,378.05	4.34%	4,651.47	5.89%

报告期内，公司营业收入分别为 79,002.29 万元、77,825.21 万元、81,118.06 万元和 12,359.32 万元，报告期内出现小幅波动，整体保持稳定。同期归属于母公司所有者的净利润分别为 5,947.82 万元、4,140.15 万元、9,328.67 万元和 -1,624.41 万元。2020 年 1-3 月公司营业收入与归属于母公司所有者的净利润水平较同期有所下降，主要系受到新冠肺炎疫情疫情影响，公司下游客户复工延迟，在手订单交付延迟，短期内对公司经营造成了一定影响。此外，公司 2020 年加大研发投入力度，导致研发费用较同期有所增加，影响公司盈利水平。

1、营业收入、营业成本分析

报告期内，公司营业收入、成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	12,277.44	99.34%	78,713.67	97.04%	77,023.37	98.97%	77,136.20	97.64%
其他业务收入	81.89	0.66%	2,404.38	2.96%	801.84	1.03%	1,866.08	2.36%
营业收入合计	12,359.32	100.00%	81,118.06	100.00%	77,825.21	100.00%	79,002.29	100.00%
主营业务成本	9,293.91	99.94%	51,147.00	98.90%	46,710.77	99.39%	46,571.97	98.68%
其他业务成本	6.04	0.06%	569.75	1.10%	289.03	0.61%	623.77	1.32%
营业成本合计	9,299.96	100.00%	51,716.75	100.00%	46,999.80	100.00%	47,195.74	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占比在 97% 以上。2018 年，公司营业收入较 2017 年减少 1,177.07 万元，降幅为 1.49%，主要受国内政府单位、科研院所改革、机构设置调整等影响，项目执行期延长，收入确认推后，导致 2018 年海洋观探测装备与系统业务收入下降。

(1) 分产品主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
海洋观探测装备与系统	5,638.26	45.92%	41,600.32	52.85%	49,119.59	63.77%	56,228.36	73.66%
智能船舶与智能航行系统	6,506.15	52.99%	34,984.90	44.45%	24,785.98	32.18%	18,757.96	23.63%
其他	133.02	1.08%	2,128.45	2.70%	3,117.80	4.05%	2,149.88	2.71%
合计	12,277.44	100.00%	78,713.67	100.00%	77,023.37	100.00%	77,136.20	100.00%

报告期内，海洋观探测装备与系统板块业务占主营业务收入的45%以上。报告期内，海洋观探测装备与系统收入占比呈现下降趋势，智能船舶与智能航行系统收入占比呈现逐年上升趋势，主要系公司船舶集成类业务订单增加，为锁定客户并形成良好的长期合作关系，公司着力发展海事相关集成业务。

(2) 分地域主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
----	-----------	-------	-------	-------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内	11,696.95	95.27%	69,090.64	87.77%	69,029.17	89.62%	65,284.67	84.64%
境外	580.48	4.73%	9,623.03	12.23%	7,994.20	10.38%	11,851.53	15.36%
合计	12,277.44	100.00%	78,713.67	100.00%	77,023.37	100.00%	77,136.20	100.00%

报告期内，公司主营业务收入集中在境内，境外收入占比较小。

(3) 分产品主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
海洋观探测装备与系统	3,802.56	40.91%	21,340.67	41.72%	26,809.35	57.39%	34,285.93	73.62%
智能船舶与智能航行系统	5,426.98	58.39%	28,512.08	55.75%	18,381.09	39.35%	10,940.00	23.49%
其他	64.37	0.69%	1,294.25	2.53%	1,520.34	3.25%	1,346.04	2.89%
合计	9,293.91	100.00%	51,147.00	100.00%	46,710.77	100.00%	46,571.97	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为46,571.97万元、46,710.77万元、51,147.00万元和9,293.91万元，营业务成本与主营业务收入变动趋势基本一致。

2、毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
海洋观探测装备与系统	1,835.70	61.53%	20,259.65	73.49%	22,310.24	73.60%	21,942.42	71.79%
智能船舶与智能航行系统	1,079.18	36.17%	6,472.82	23.48%	6,404.90	21.13%	7,817.96	25.58%
其他	68.64	2.30%	834.20	3.03%	1,597.46	5.27%	803.85	2.63%
合计	2,983.52	100.00%	27,566.67	100.00%	30,312.60	100.00%	30,564.24	100.00%

公司毛利主要由海洋观探测装备与系统板块贡献，该板块报告期内贡献毛利

占主营业务毛利的比例均在65.00%以上，报告期内毛利规模随着业务规模的变动而相应变动。

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

产品类别	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
海洋观探测装备与系统	32.56%	48.70%	45.42%	39.02%
智能船舶与智能航行系统	16.59%	18.50%	25.84%	41.68%
其他	51.61%	39.19%	51.24%	37.39%
主营业务综合毛利率	24.30%	35.02%	39.36%	39.62%

注：主营业务综合毛利率=主营毛利/主营业务收入

报告期内，海洋观探测装备与系统业务毛利率呈上升趋势，主要系近年重大国家海洋专项逐步释放，公司与政府机构、科研院所和高校等机构的合作增加，且销售产品主要系定制化产品，毛利率比较高。

报告期内，智能船舶与智能航行系统业务毛利率呈逐年下降趋势，主要系近几年全球航运业处于企稳暂未快速复苏的局势，为锁定优质客户形成良好合作关系、提高在单一船东供应列表中的市场占有率，公司也着力开展船舶电子系统集成相关低毛利业务，在与客户建立粘性合作关系的进程中，未来逐步提升自主产品占比，因此在一定程度上影响了智能船舶与智能航行系统业务整体毛利率。随着船舶工业“外转内”的趋势，公司在战略方向上将积极开拓内河船与公务船的相关市场，同时兼顾海船高毛利业务，未来将逐步提高智能船舶与智能航行系统业务毛利率。

公司主营业务综合毛利率与可比上市公司的主营业务综合毛利率对比情况如下：

公司名称	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
天海防务	26.14%	1.50%	1.49%	25.54%
中海达	45.31%	46.69%	52.27%	50.81%
东土科技	35.05%	45.36%	49.66%	53.14%
中国海防	30.52%	36.32%	49.27%	43.60%

公司名称	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
均值	34.26%	32.47%	38.17%	43.27%
公司主营业务综合毛利率	24.30%	35.02%	39.36%	39.62%

注1：天海防务的主营产品或服务包括船舶及海洋工程设计、船舶建造总承包、天然气销售、高性能高分子材料制品和海空装备产品。

注2：中海达的主营产品或服务包括精准定位装备、时空数据、行业应用解决方案。

注3：东土科技的主营产品或服务包括防务及工业互联网产品和大数据及网络服务。

注4：中国海防的主营产品或服务包括特装电子产品、汽车电子产品、试验检测服务、压载水等特种电源、电动工具。

注5：2020年一季度，可比公司一季度报告中没有披露主营业务收入和主营业务成本，故用整体毛利/营业收入计算公司综合毛利。

2020年1-3月，公司综合毛利率低于可比上市公司均值，主要系受疫情影响，公司在手订单交付延迟，研发投入力度加大、研发费用有所增长，导致公司毛利水平有所下降。同时，公司协同行业上下游合作伙伴，开展船舶电子集成系统相关业务，增强用户粘性、提升公司收入水平，故2020年一季度公司毛利率水平有所下降。

整体来看，公司主营业务综合毛利率与可比上市公司平均水平相近，处于合理范围内。

3、期间费用及税金分析

报告期内，公司期间费用、税金及各项占比如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
税金及附加	26.69	0.62%	251.31	1.32%	394.70	2.29%	390.74	1.88%
销售费用	1,473.91	34.17%	7,625.64	40.11%	6,814.73	39.61%	7,300.06	35.09%
研发费用	872.80	20.23%	3,094.68	16.28%	3,929.03	22.84%	4,094.90	19.68%
管理费用	1,884.31	43.68%	8,914.31	46.89%	7,331.50	42.61%	9,592.63	46.11%
财务费用	55.97	1.30%	-873.98	-4.60%	-1,265.57	-7.36%	-573.38	-2.76%
合计	4,313.68	100.00%	19,011.97	100.00%	17,204.39	100.00%	20,804.95	100.00%

报告期内，公司期间费用较为稳定。2018年，公司营业收入有所下降，同期期间费用下降。2019年，公司期间费用较前期回升，主要系职工薪酬增加、新增无形资产摊销所致。

(1) 税金及附加

报告期内，公司税金及附加明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
城市维护建设税	8.31	95.51	157.20	152.90
教育费附加	3.56	41.78	64.54	66.88
地方教育费附加	2.37	27.49	43.79	43.39
房产税	7.25	51.05	49.46	49.46
土地使用税	4.13	17.20	17.20	17.20
其他	1.07	18.29	62.52	60.92
合计	26.69	251.31	394.70	390.74

报告期内，公司税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税、土地使用税，其他税种包括印花税等。2019年，税金及附加较2018年减少143.39万元，主要系增值税税率下降，流转税减少，相应城建税、教育费附加等减少所致。

(2) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	596.47	40.47%	1,582.70	20.75%	2,015.19	29.57%	2,084.10	28.55%
技术服务费	236.95	16.08%	2,183.18	28.63%	1,116.02	16.38%	1,368.48	18.75%
咨询费	53.57	3.63%	14.72	0.19%	58.87	0.86%	122.10	1.67%
运输费、邮电费、 报关费	144.41	9.80%	754.75	9.90%	792.79	11.63%	931.19	12.76%
差旅费	83.20	5.64%	742.91	9.74%	671.57	9.85%	782.74	10.72%
业务招待费	47.44	3.22%	453.63	5.95%	586.26	8.60%	451.81	6.19%
办公费	15.70	1.07%	81.85	1.07%	113.74	1.67%	87.67	1.20%
认证检验费	18.91	1.28%	11.35	0.15%	2.30	0.03%	12.40	0.17%
会务费	11.68	0.79%	149.76	1.96%	60.70	0.89%	82.71	1.13%
折旧费	71.12	4.83%	200.49	2.63%	120.30	1.77%	104.63	1.43%

宣传展览费	54.86	3.72%	241.80	3.17%	137.45	2.02%	256.81	3.52%
房租物业费	45.19	3.07%	106.97	1.40%	118.22	1.73%	66.84	0.92%
中介费用	7.77	0.53%	252.09	3.31%	212.28	3.11%	305.65	4.19%
车辆费用	3.46	0.23%	52.25	0.69%	47.05	0.69%	65.40	0.90%
其他	83.18	5.64%	797.21	10.45%	762.00	11.18%	577.55	7.91%
合计	1,473.91	100.00%	7,625.64	100.00%	6,814.73	100.00%	7,300.06	100.00%
占比营业收入	12.26%		9.40%		8.76%		9.24%	

公司的销售费用主要由职工薪酬、技术服务费、运输费、邮电费、报关费和差旅费构成。2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，上述四项合计金额分别为5,166.51万元、4,595.57万元、5,263.53万元和1,061.03万元，占销售费用的比例分别为70.77%、67.44%、69.02%和71.99%。报告期内，销售费用占营业收入的比例分别为9.24%、8.76%、9.40%和11.93%，占比较为稳定。

2020年1-3月，公司销售费用占营业收入比重略有上升，主要系与销售有关职工薪酬提高、同期收入规模下降所致。

(3) 研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资	278.47	31.91%	1,580.46	51.07%	1,508.02	38.38%	2,564.34	62.62%
折旧费用与长期费用摊销	382.02	43.77%	484.01	15.64%	596.34	15.18%	643.11	15.71%
材料费	0.90	0.10%	385.02	12.44%	1,196.06	30.44%	136.58	3.34%
委外研发费、测试费	106.22	12.17%	196.12	6.34%	325.20	8.28%	502.69	12.28%
其他	105.19	12.05%	449.08	14.51%	303.41	7.72%	248.19	6.06%
合计	872.80	100.00%	3,094.68	100.00%	3,929.03	100.00%	4,094.90	100.00%

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司的研发费用主要由研发人员工资、折旧费用与长期费用摊销及材料费构成，上述三项合计金额3,344.02万元、

3,300.42万元、2,064.47万元和661.39万元，占研发费用的比例为81.66%、84.00%、66.71%和75.78%。

报告期内，公司研发费用的投入主要根据各产品研制阶段情况及使用国家专项资金情况波动，整体规模较为稳定。

(4) 管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	887.35	47.09%	3,877.16	43.49%	2,997.33	40.88%	3,416.28	35.61%
折旧及摊销费	253.48	13.45%	1,859.71	20.86%	1,509.45	20.59%	2,149.81	22.41%
中介费用	339.50	18.02%	1,069.97	12.00%	961.06	13.11%	1,034.11	10.78%
房租物业费	220.90	11.72%	829.17	9.30%	804.46	10.97%	794.00	8.28%
办公费	14.99	0.80%	305.58	3.43%	207.33	2.83%	254.04	2.65%
差旅费	8.54	0.45%	232.46	2.61%	201.76	2.75%	456.52	4.76%
业务招待费	16.94	0.90%	96.98	1.09%	74.67	1.02%	138.21	1.44%
展览费	7.43	0.39%	-	-	63.66	0.87%	224.93	2.34%
交通费	5.64	0.30%	78.61	0.88%	88.54	1.21%	108.12	1.13%
培训费	-	-	2.70	0.03%	13.12	0.18%	74.83	0.78%
车辆使用费	0.53	0.03%	57.58	0.65%	55.06	0.75%	78.98	0.82%
挂牌费	-	-	-	-	-	-	79.57	0.83%
其他	129.00	6.85%	504.39	5.66%	355.06	4.84%	783.23	8.16%
合计	1,884.31	100.00%	8,914.31	100.00%	7,331.50	100.00%	9,592.63	100.00%
占比营业收入	15.67%		10.99%		9.42%		12.14%	

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧费、中介费用和房租物业费。报告期内，公司管理费用占营业收入的比例分别为12.14%、9.42%、10.99%和15.25%，整体较为稳定。

2019年，公司管理费用较2018年增加1,582.81万元，增幅为21.59%，主要系当年载人常压潜水系统和新建模拟驾驶培训室折旧增加所致。2018年，公司管理

费用较2017年减少2,261.13万元，降幅为23.57%，主要系2020年3月份新纳入合并报表范围的奥特海洋的无形资产摊销下降所致。

(5) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
利息支出	205.70	709.08	526.36	399.37
减：利息收入	214.61	2,055.94	2,691.26	1,004.56
汇兑损益	48.63	221.80	218.84	-272.97
手续费及其他	16.25	251.08	680.49	304.78
合计	55.97	-873.98	-1,265.57	-573.38
占比营业收入	0.47%	-1.08%	-1.63%	-0.73%

报告期内，公司汇兑损益主要系公司境外业务以原币结算，原币汇率波动造成的合并报表汇兑损益。2019年，公司财务费用增加391.59万元，主要系银行存款减少，相应的利息收入减少所致。

4、利润表其他科目

(1) 资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失计提情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
坏账损失	-	-	-2,154.57	-551.04
商誉减值损失	-	-	-5,006.90	-
无形资产减值损失	-	-	-23.63	-
合计	-	-	-7,185.10	-551.04

报告期内，公司资产减值损失包括坏账损失、商誉减值损失和无形资产减值损失。2018年，公司坏账损失增加1,603.53万元，主要系期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款增加所致。具体情况见本章之“（七）财务状况分析”之“1、资产结构与资产质量分析”之“（1）流动资产分析”之“3）应收账款”。

2018年，公司商誉减值损失5,006.90万元主要系公司2020年3月份新纳入合并报表范围的奥特海洋对境外子公司A相关商誉全额计提商誉减值所致。具体情况见本章之“（七）财务状况分析”之“1、资产结构与资产质量分析”之“（2）非流动资产分析”之“8）商誉”。2018年无形资产减值损失主要系当年商标与非专利技术摊销所致。

2019年及2020年1-3月，公司坏账损失为0万元，系公司自2019年开始采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）进行账务处理，将坏账损失在信用减值损失核算所致。

（2）信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失均为坏账损失，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
坏账损失	-488.40	-1,476.73	-	-
合计	-488.40	-1,476.73	-	-

（3）投资收益

报告期内，公司投资收益明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
权益法核算的长期股权投资收益	-79.24	-185.49	-336.55	-320.23
处置长期股权投资产生的投资收益	-	45.40	1,059.55	-
理财产品收益	37.45	305.55	412.44	1,170.95
合计	-41.80	165.46	1,135.44	850.73

2019年和2020年1-3月，公司投资收益分别为165.46万元、-41.80万元，主要系对子公司及联营企业的投资损益和债务工具投资的理财产品收益所致，具备可持续性。

2018年，公司投资收益为1,135.44万元，主要系公司2020年3月份新纳入合并报表范围的奥特海洋在2018年处置持有三亚寰宇部分股权所致。

2017年，公司投资收益为850.73万元，主要来自于公司购买理财产品所产生的收益。

根据备考审阅报告，报告期内投资收益占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为8.23%、10.75%、1.60%和2.57%。报告期内，公司的投资收益对公司经营不构成重大影响。

(4) 资产处置收益

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司资产处置收益分别为0万元、-1,252.43万元、1.02万元和0万元。2018年，公司资产处置收益为-1,252.43万元，主要系公司2020年3月份新纳入合并报表范围的欧特海洋剥离水下特殊设备救援业务所致。

(5) 其他收益

报告期内，公司其他收益具体情况如下：

单位：万元

产生其他收益的来源	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
软件产品退税	45.17	391.83	833.59	1,434.39
研发、产业化等补助	293.90	2,649.63	2,656.46	1,882.65
其他	-	33.21	-	-
合计	339.08	3,074.66	3,490.05	3,317.04

2017年-2019年，公司其他收益保持稳定，主要为研发、产业化等补助。

(6) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
保险赔偿款	-	183.20	-	-
政府补助	1.68	67.88	147.88	211.46
非流动资产毁损报废利得	-	31.27	-	-
其他	1.61	79.48	37.63	120.13

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
合计	3.29	361.81	185.51	331.59

报告期内，公司的营业外收入主要来自于与公司日常经营无关的政府补助。2019年，公司营业外收入较2018年增加了176.31万元，主要系公司2020年3月份新纳入合并报表范围的奥特海洋收到保险赔偿款所致。

(7) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
公益性捐赠支出	200.90	15.07	11.50	11.64
非流动资产毁损报废损失	-	8.14	9.24	34.15
其他	40.15	590.95	20.84	17.69
处置股权	-	-	250.00	-
合计	241.05	614.15	291.58	63.48

报告期内，公司营业外支出为公益性捐赠支出、非流动资产毁损报废损失和其他。2020年1-3月，公司营业外支出为241.05元，主要系为支持武汉地区抗击新冠肺炎疫情，公司向武汉地区捐赠合计200.90万元医用物资。

5、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-	69.55	-1,508.86	-34.15
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）	295.58	2,750.71	2,804.34	2,094.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	723.41	587.69	443.99
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单	-	2.28	-	-

位可辨认净资产公允价值产生的收益				
委托他人投资或管理资产的损益	37.45	305.55	120.11	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	160.47	-	-
对外委托贷款取得的损益	120.33	577.92	104.50	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-239.44	-345.62	5.29	90.80
非经常性损益合计	213.92	4,244.26	2,113.07	2,594.75
减：所得税影响额	38.30	893.89	611.96	428.07
扣除所得税影响后的非经常性损益	175.62	3,350.37	1,501.11	2,166.68
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	173.08	3,362.60	1,386.55	2,059.55
归属于少数股东的非经常性损益	2.53	-12.24	114.56	107.12

根据备考审阅报告，报告期内归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 34.63%、33.49%、36.05%和-10.66%，公司非经常性损益对公司经营成果有一定影响，主要来源于公司计入当期损益的政府补助，报告期内计入当期损益的政府补助分别为 2,094.11 万元、2,804.34 万元、2,750.71 万元和 295.58 万元，占非经常性损益比例分别为 80.71%、132.71%、64.81%和 138.17%。

2019 年计入其他收益金额政府补助项目主要为船舶（航行）态势智能感知系统研制项目、智能船舶 1.0 研发专项——船舶辅助自动驾驶系统开发项目、北京市高精尖产业发展资金拨款项目——智慧桥综合船舶导航系统（INS）关键技术研发及产业化项目、船舶导航信息技术北京市工程实验室创新能力建设项目，上述项目 2019 年计入其他收益的金额分别为 880.32 万元、690.41 万元、265.88 万元和 204.00 万元，占 2019 年计入当期损益的政府补助比例分别为 32.00%、25.10%、9.67%和 7.42%。

上述政府补贴项目均是紧密围绕公司主业展开，公司已连续多年承接智能船科研项目，牵头承担智能船 1.0、智能船舶态势感知、内河绿色智能信息一体化系统专项课题，积累了丰富的科研项目执行经验。公司深耕智能船舶与智能航运领域以及海洋观探测领域，产品运行稳定可靠，为其未来承接国家重大科研专项打下了技术基础，公司有望继续获得相应的政府补助。

2017年至2019年，公司扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别为3,888.27万元、2,753.60万元和5,966.07万元，2018年公司扣非归母净利润较低，主要系公司2020年3月份新纳入合并报表范围的欧特海洋的资产减值损失较高所致。

2018年，公司资产处置收益为-1,252.43万元，主要系公司2020年3月份新纳入合并报表范围的欧特海洋剥离水下特殊设备救援业务所致。2017年至2019年，公司计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费主要系子公司欧特海洋收取的股东资金占用费，分别为443.99万元、587.69万元和723.41万元。

如果不考虑欧特海洋的影响因素，根据公司2017年-2019年的审计报告，公司扣非归母净利润分别为8,614.34万元、8,087.66万元和7,134.04万元，归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为16.69%、23.46%和30.81%，剔除欧特海洋的影响后，占比有所下降，具体情况如下：

单位：万元

备考审阅报告（含欧特海洋）			
项目	2019年	2018年	2017年
归属于母公司所有者的净利润	9,328.67	4,140.15	5,947.82
归属于母公司所有者的非经常性损益	3,362.60	1,386.55	2,059.55
扣非后归属于母公司所有者的净利润	5,966.07	2,753.60	3,888.27
归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例	36.05%	33.49%	34.63%
审计报告（不含欧特海洋）			
项目	2019年	2018年	2017年
归属于母公司所有者的净利润	10,310.43	10,566.84	10,340.55
归属于母公司所有者的非经常性损益	3,176.39	2,479.18	1,726.21
扣非后归属于母公司所有者的净利润	7,134.04	8,087.66	8,614.34
归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例	30.81%	23.46%	16.69%

发行人报告期内，不存在累计未弥补亏损。

（九）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,270.37	-5,376.12	9,962.70	13,227.91
投资活动产生的现金流量净额	2,834.34	-13,343.32	-23,293.25	20,602.83
筹资活动产生的现金流量净额	227.21	11,359.48	-18,289.80	-2,027.58
现金及现金等价物净增加额	-156.36	-7,164.78	-31,480.30	31,408.58

1、经营活动产生的现金流量

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为13,227.91万元、9,962.70万元、-5,376.12万元和-3,270.37万元，经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比例分别为117.22%、136.37%、-58.96%和192.55%。

2019年，经营活动产生的现金流量净额为负，主要系公司增加无人机、海洋重力仪、船舶集成设备、水下机器人等销售备货，预付款增加。

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
销售商品、提供劳务收到的现金	12,496.94	92,871.34	77,010.70	82,521.09
营业收入	12,021.44	81,118.06	77,825.21	79,002.29
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	103.96%	114.49%	98.95%	104.45%
购买商品、接受劳务支付的现金	9,382.36	72,758.40	48,308.04	46,291.40
营业成本	9,214.66	51,716.75	46,999.80	47,195.74
购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本	101.82%	140.69%	102.78%	98.08%

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的差额分别为1,943.13万元、2,657.25万元、-14,493.91万元和-935.46万元。2019年，公司经营活动现金流量净额与净利润的差额较大，主要系公司2019年经营性应收项目增加所致，具体

情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
净利润	-1,698.50	9,117.79	7,305.45	11,284.78
加：资产减值准备	488.40	1,476.73	7,185.10	551.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	247.29	972.72	790.97	876.64
无形资产摊销	667.01	2,769.10	2,638.54	2,882.83
长期待摊费用摊销	2.41	97.86	43.29	71.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-1.02	1,252.43	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	8.14	9.24	34.15
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	85.37	-1,341.76	-46.60	-548.20
投资损失（收益以“-”号填列）	41.80	-525.64	-78.70	-850.73
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-62.41	-359.29	-454.46	143.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-45.95	84.59	412.42	-135.56
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,866.47	-2,168.29	277.26	-1,598.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17.97	-15,818.43	-6,527.83	-2,543.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,111.36	-48.78	-2,138.31	2,002.20
其他	-	-	350.63	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,270.37	-5,376.12	9,962.70	13,227.91

2、投资活动产生的现金流量

2017年、2018年、2019年和2020年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为20,602.83万元、-23,293.25万元、-13,343.32万元和2,834.34万元。2018年和2019年，投资活动产生的现金流量净额为负数，主要系海兰劳雷将部分闲置资金购买银行理财产品，投资支付的现金大于收回投资收到的现金。2018年，公司支付其他与投资活动有关的现金9,500万元，系海兰劳雷支付江苏扬子

卓能实业有限公司委托贷款款项所致。该笔款项于 2020 年一季度收回。2020 年一季度，公司现金支付欧特海洋的并购价款 18,000.00 万元。

3、筹资活动产生的现金流量

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,027.58 万元、-18,289.80 万元、11,359.48 万元和 227.21 万元。

报告期内，公司筹资活动现金流入主要为内保外贷贷款、银行借款和票据贴现等。筹资现金流出主要为偿还内保外贷贷款、支付股权收购款等。

2017 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,027.58 万元。当年，公司吸收投资收到的现金 64,600.00 万元，主要系报告期子公司海兰劳雷吸收少数股东投资款所致。公司支付其他与筹资活动有关的现金 68,933.44 万元，主要系子公司海兰劳雷支付劳雷产业少数股东股权购买款和新增支付内保外贷贷款 1.7 亿港币的保证金 1.6 亿人民币所致。

2018 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-18,289.80 万元。当年，公司收到其他与筹资活动有关的现金 19,127.41 万元，主要系公司进行票据贴现所得。公司支付其他与筹资活动有关的现金 35,151.50 万元，主要包括：公司进行股票回购，支付现金 13,800.00 万元；海兰劳雷收购广东蓝图 35% 股权支付现金 4,550.00 万元；三沙海兰信进行票据还款 14,600.00 万元。

2019 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为 11,359.48 万元。当年，公司取得借款收到的现金 15,066.24 万元，系劳雷香港和海兰信的银行借款。公司收到其他与筹资活动有关的现金 17,326.57 万元，主要系 Summerview 偿还银行借款后收到解除保证金 1.6 亿元。公司偿还债务支付的现金 18,279.99 万元，主要系 Summerview 偿还银行借款所致。

四、本次发行的募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 73,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目	27,064.82	21,771.21
2	海洋先进传感器综合智能作业平台项目	19,704.29	16,134.22
3	智慧海洋技术中心建设项目	30,423.14	25,100.61
4	补充营运资金	9,993.96	9,993.96
合计		87,186.21	73,000.00

在本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《北京海兰信数据科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》。

五、利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求，在《公司章程》中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。现行《公司章程》中利润分配政策具体情况如下：

1、利润分配政策基本原则

“（一）公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的母公司可供分配

利润规定比例向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力；

（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式。”

2、利润分配具体政策

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

（二）公司现金分红的具体条件和比例：

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司可供分配利润的百分之十；同时，公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份；

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在利润分配时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

特殊情况是指：公司在未来 12 个月内拟进行以下重大投资计划、重大现金支出，或存在以下其他情况的：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3000 万元；

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

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%

以上，且绝对金额超过 3000 万元；

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

6、单笔或连续十二个月累计金额占公司最近一期经审计的净资产的 30% 以上的投资资金或营运资金的支出；

7、公司最近一期经审计的经营活动产生的现金流量净额为负数或者公司资产负债率超过 70%。”

3、差异化的现金分红政策

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

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

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

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。公司应当采取有效措施保障公司具备现金分红能力，在公司账面货币资金小于现金分红资金需求的情况下，资金缺口由借款等方式予以解决。”

4、公司发放股票股利的具体条件

“公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。”

5、公司利润分配方案的审议程序

“（一）公司的利润分配方案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、

资金供给和需求情况、股东回报规划提出、拟定。董事会应当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，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事、监事会应当对利润分配预案发表明确意见并公开披露。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（二）董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

（三）股东大会对利润分配方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（四）公司因前述第一百五十五条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。”

6、利润分配方案的实施

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

7、利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。

(二) 最近三年利润分配情况

1、利润分配情况

公司 2017 年度利润分配方案为：以参与利润分配的股本 361,547,469 股为基数(2017 年 12 月 31 日公司总股本 362,340,972 股-公司回购专用证券账户回购的公司股份 793,503 股)，向全体股东每 10 股派 0.300658 元人民币现金，共计派发现金股利，共计派发现金股利 10,870,213.89 元（含税）。

公司 2018 年度利润分配方案为：以 2018 年 12 月 31 日公司股份总数 398,174,035 股扣除库存股 2,994,597 股后的剩余股数 395,179,438 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.30 元（含税），共计派发现金股利 11,855,383.14 元。公司以其他方式（如回购股份）进行现金分红 8,959.63 万元，当年公司共计派发现金股利 10,145.17 万元（含税）。

公司 2019 年度利润分配方案为：以 2019 年 12 月 31 日公司股份总数 398,174,035 股扣除库存股 539,011 股后的剩余股数 397,635,024 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.30 元（含税），共计派发现金股利 11,929,050.72 元。

2、现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	分红方案	现金分红额 (含回购)	合并报表归 属于母公司 所有者净利 润	现金分红额 (含税)/合并 报表归属 于母公司所有 者净利润
2017	以参与利润分配的股本 36,154.75 万股为基数，向全体股东每 10 股派 0.300658 元人民币现金，共计派发现金股利 1,087.02 万元（含税）。	1,087.02	10,340.55	10.51%
2018	以 2018 年 12 月 31 日公司股份总数	10,145.17	10,566.84	96.01%

	39,817.40万股剔除库存股299.46万股后的剩余股数39,517.94股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.30元，合计派发股利1,185.54万元(含税)。公司以其他方式(如回购股份)进行现金分红8,959.63万元，当年公司共计派发现金股利10,145.17万(含税)。			
2019	以2019年12月31日公司股份总数398,174,035股扣除库存股539,011股后的剩余股数397,635,024股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.30元(含税)，共计派发现金股利11,929,050.72元。	1,192.91	10,310.43	11.57%
最近三年平均可分配利润		10,405.94		
最近三年累计现金分红(含回购)		12,425.10		
最近三年累计现金分红(含回购)占最近三年实现的年均可分配利润的比例		119.40%		

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

公司不属于海关失信企业，本次发行符合《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》的相关规定。

七、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的其他再融资计划，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。”

北京海兰信数据科技股份有限公司

董事会

二〇二〇年八月十七日