

朗新科技集团股份有限公司

（证券代码：300682 证券简称：朗新科技）

（无锡新吴区净慧东道 90 号无锡软件园天鹅座 B 栋 10、11 楼）



创业板公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

二〇二〇年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司本次发行的可转换公司债券已经大公国际资信评估有限公司评级，并出具了《朗新科技集团股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（大公报 CYD【2020】177 号）。根据该评级报告，朗新科技主体信用级别为 AA，本次可转换公司债券信用级别为 AA。

本次发行的可转换公司债券存续期间内，大公国际资信评估有限公司将至少每年进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、公司本次发行可转换公司债券未提供担保

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

三、关于本公司的股利分配情况及分配政策

1、公司近三年利润分配情况

根据公司现行《公司章程》规定：“如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。同时，公司近三年以现金方式累计分配利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。

2018 年 4 月 20 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配方案的议案》，公司 2017 年度利润分配具体方案为：以总股本 416,760,300 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.51 元（含税），送 0 股，转增 0 股，总计派发现金股利 21,254,775.30 元。若在分配方案实施前公司

总股本由于再融资新增股份上市、可转债转股、股份回购、股权激励行权等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整。股权登记日为：2018年5月11日，除权除息日为：2018年5月14日。该利润分配方案已于2018年5月14日实施完毕。

2019年4月22日，公司2018年度股东大会审议通过了《关于2018年度利润分配方案的议案》，公司2018年年度权益分派方案为：以股份总数431,720,862股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.81元（含税），送0股，转增0股，总计派发现金股利34,969,389.82元。若在利润分配方案实施前公司总股本由于再融资新增股份上市、可转债转股、股份回购、股权激励行权等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整。股权登记日为：2019年5月10日，除权除息日为：2019年5月13日。本次权益分派已于2019年5月13日实施完毕。

2020年4月22日，公司股东大会审议通过了《关于2019年度利润分配方案的议案》，公司2019年年度权益分派方案为：以公司现有总股本剔除已回购股份后680,468,891股为基数，其中回购股份0股，向全体股东每10股派1.00元人民币现金、QFII、RQFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派0.90元，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5.00股。本次权益分派股权登记日为：2020年5月7日，除权除息日为：2020年5月8日。

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	91,058.86	13,368.30	13,913.68
现金分红（含税）	6,804.69	3,496.94	2,125.48
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	7.47%	26.16%	15.28%
最近三年累计现金分配合计	12,427.11		
最近三年年均属于上市公司股东的净利润	39,446.95		
最近三年累计现金分配占比	31.50%		

注：上表以追溯调整前净利润为现金分红比例的计算基础，2019年归属于上市公司股东的净利润剔除了同一控制下企业合并时被合并方在合并前实现的净利润109,579,163.42元。

公司最近两年的实际分红情况符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及《公司章程》的有关规定。

3、公司利润分配政策

本次发行后现金分红政策将遵守公司章程中的相关规定，根据《公司章程》的规定，上市公司现金分红政策如下：

（1）利润分配政策的基本原则

公司股东回报规划的制定需充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。公司利润分配政策应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，优先采用现金分红的利润分配方式。

（2）利润分配的形式

公司采用现金、股票或者股票和现金相结合的方式分配股利。

（3）利润分配的期间间隔

公司应每年至少进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期股利分配。

（4）现金分红的具体条件和比例

在年度盈利且现金流满足正常经营和发展的前提下，公司应当优先采取现金方式分配股利，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。同时，公司近三年以现金方式累计分配利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

在每年现金分红比例保持稳定的基础上，如出现公司业务发展快速、盈利增长较快等情形，董事会认为公司的发展阶段已属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照章程规定的利润分配政策调整的程序提出提高现金分红在本次利润分配中的最低比例，经董事会审议后，提交公司股东大会批准。

上述重大投资计划或重大现金支出指 1) 公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，或超过 5,000 万元；或 2) 公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(5) 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，发放股票股利。

(6) 公司利润分配方案的审议程序如下：

1) 公司每年利润分配方案由董事会结合章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时，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、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。

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。

2) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应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（包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式），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。

3) 公司不进行现金分红或分红水平较低时，董事会就不进行现金分红或现金分配低于规定比例的具体原因、公司留存收益的用途和使用计划等事项进行专项说明，经独立董事发表独立意见后，提交公司股东大会审议。

(7) 公司利润分配政策的变更情形及程序如下：

1) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或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。

2) 公司调整利润分配政策应由经营层拟定, 应充分考虑中小股东的意见, 经独立董事事前认可后提交公司董事会审议, 独立董事应当对调整利润分配政策发表独立意见; 调整后的利润分配政策经董事会、监事会审议通过后提交公司股东大会审议并经出席股东大会的股东及其代理人所持表决权的 2/3 以上通过后方可实施。

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以参照前项规定处理。

(9) 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况, 并对下列事项进行专项说明:

1) 是否符合章程的规定或者股东大会决议的要求;

2) 分红标准和比例是否明确和清晰;

3) 相关的决策程序和机制是否完备;

4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用;

5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会, 中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的, 还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

四、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书摘要“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）对少数集团客户依赖的风险

随着公司产业互联网创新型业务的发展以及完成对易视腾科技与邦道科技的重组，公司收入来源的客户类型更为多样，收入来源的业务类型也更加趋向长期运营和服务性收入。但公司目前的主营业务收入中，仍有超过 50% 的收入来自于为中国移动提供终端产品以及为国家电网、南方电网各个省级电力公司或其它业务单位提供软件服务的收入，而中国移动以及国家电网和南方电网内部具有一定程度的政策、计划一致性，因此，公司对该类集团客户仍存在一定程度的依赖。如中国移动以及国家电网、南方电网调整公司所在业务领域的投资计划、采购模式或公司产品服务不能满足客户需求，将可能导致中国移动以及国家电网、南方电网向公司采购规模下降或公司已投入开发的项目不能实现销售，最终对公司盈利能力产生不利影响。

（二）与未来电视、支付宝的合作风险

公司的子公司易视腾科技与未来电视目前签署并履行中的《运营商市场互联网电视业务合作协议》中约定，在同等条件下未来电视在运营商市场将优先支持易视腾科技，给予优先合作条件。双方在合同中约定了不同的业务方式下双方的分成比例。由于互联网电视竞争对手较多，其他竞争对手可能提供相对于易视腾科技来说更优越的市场条件，未来电视有可能选择其他竞争对手作为企业合作伙伴，则易视腾科技存在被其他竞争对手替代合作的风险。此外，也存在与未来电视的业务合作协议到时不能延续或改变合作期限与分成比例的可能，影响易视腾科技盈利能力的风险。

公司的子公司邦道科技主要业务收入来源于和蚂蚁金服旗下的支付宝合作，为支付宝用户提供水、电、燃气等公共事业缴费业务。支付宝收取服务费后，与邦道科技进行分成。尽管邦道科技在过去多年中与支付宝形成了良好的合作关系，但如果未来邦道科技未能提供满足支付宝公共事业缴费需求的服务，则支付

宝有可能将部分或者全部与邦道科技合作的公共事业缴费业务，转而与其他供应商进行合作，或者支付宝有可能降低邦道科技享有的分成比例，这可能对邦道科技的收入和盈利产生不利影响。

综上所述，子公司易视腾科技和邦道科技与主要客户的合作如不能延续或相关条款发生不利变动，则可能对公司的收入与盈利产生不利影响。

（三）经营业绩季节性波动风险

由于公司仍有相当比例收入来自电网公司及其下属企业，电网公司垂直管理的特性，决定了电网公司内部投资审批决策、管理流程都有较强的计划性。一般来看，电网公司在前一年底制订下一年的各类（含信息化）项目的计划，经集团公司总部各部门审批后，第二年分批逐步开展项目招标和项目启动及建设。对于提供软件及技术服务的业务，公司根据不同类别项目在签订合同后按完工百分比法确认收入或根据服务期确认收入。受电网公司内部年度工作计划以及合同流程管理的限制，下半年签署合同较多，项目验收报告也主要在下本年完成，造成公司下半年确认收入较多。公司经营业绩呈现较强的季节性波动风险。这也导致了公司第一季度、上半年甚至前三季度净利润占全年净利润比例较小，对投资者投资决策可能产生不利影响。

（四）业务和技术创新带来的成本费用上升风险

公司一贯重视技术与业务创新，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司研发费用占营业收入比重分别为8.88%、6.60%、10.41%和17.70%，通过大力度的创新投入，公司保持了技术和业务创新的领先优势，产业互联网创新型业务也在快速发展，为公司的持续发展打下了坚实的基础。未来公司仍将会加大创新业务研发和技术研发投入，必将产生一定的成本和费用，如果相关业务短期之内不能为公司带来收入，将对公司盈利能力产生不利影响。

（五）应收账款无法回收风险

报告期内，公司随着业务规模不断扩大、营业收入快速增长，应收账款也相应增长较快。尽管公司主要客户实力雄厚，信誉良好，应收账款的收回有可靠保

障，且从历史经验看相关应收账款回收状况良好。但是应收账款规模的快速增长对公司现金流状况产生了影响，增加了公司对业务运营资金的需求压力。随着公司业务规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期或无法回收发生坏账的情况，公司将面临流动资金短缺的风险。

（六）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目完成后，将对公司发展战略的实现、经营业绩的增长产生积极的促进作用。在确定募集资金投资项目时，公司已综合审慎地考虑了自身的技术能力、目前的产品结构、客户实际需求，并对产业政策、市场需求、项目进度和投资环境等因素进行了充分的调研和分析。但是，本次募集资金投资项目的建设计划、实施过程和实施效果仍可能因技术障碍、投资成本变化及客户需求变化等因素而增加不确定性。

同时募集资金投资项目在建设和运营初期，业绩短期之内不能体现，项目支出上升将会给公司经营业绩带来不利影响。此外，公司发行完成募集资金到位后净资产将有一定幅度的增长，而在建设期间内，募投项目对公司盈利无法产生较大贡献，公司净资产收益率短期内将因财务摊薄而有所降低。

（七）关于可转债产品的风险

1、可转债在转股期内不能转股的风险

在可转债存续期内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少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表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价，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。

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，或

者公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格,或者即使公司向下修正转股价格,公司股价仍持续低于修正后的转股价格,则可能导致本次发行的可转债转换价值发生重大不利变化,并进而导致可转债在转股期内不能转股的风险。

2、转股后每股收益、净资产收益率被摊薄的风险

本次可转债募集资金拟投资的项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来经济效益。本次发行后,若投资者在转股期内转股,将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率,因此公司在转股期内将可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

3、可转债自身特有的风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品,具有股票和债券的双重特性,其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响,因此价格波动较为复杂,甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象,从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

4、利率风险

本次可转债采用固定利率,在债券存续期内,当市场利率上升时,可转债的价值可能会相应降低,从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险,以避免和减少损失。

5、本息兑付风险

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

6、可转债未担保的风险

《创业板上市公司公开发行证券暂行管理办法》中未规定创业板上市公司发行可转债需进行担保，因此公司本次公开发行可转债未提供担保，请投资者特别注意。

（八）评级风险

公司聘请的大公国际资信评估有限公司对本可转债进行了评级，信用等级为AA。在本可转债存续期限内，大公国际资信评估有限公司将每年至少公告一次跟踪评级报告。如果由于国家宏观经济政策、公司自身等因素致使公司盈利能力下降，将会导致公司的信用等级发生不利变化，增加投资者的风险。

（九）不可抗力风险

2020年初开始爆发的新冠疫情对社会造成了广泛而深刻的影响。为对抗疫情的蔓延，政府实施了严格的人员流动管制，造成公司在产品交付、项目实施、商务谈判及业务推广等方面的效率下降。若疫情在短期内不能得到有效的控制，相关工作效率的下降将导致公司产生收入增长放缓甚至下降的风险。

因此，疫情、地震、台风、海啸、洪水等自然灾害以及突发性的公共事件会对本公司的生产经营、财产、人员等造成损害，从而可能严重影响本公司持续经营。

五、关于非经常性损益对公司 2019 年度利润情况的影响

2019年度，公司归属于母公司股东的净利润为102,016.78万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为40,566.08万元。由于当期完成重大资产重组，按照企业会计准则要求，将同一控制下的易视腾科技自期初至合并日的净利润确认为非经常性损益10,957.92万元，将非同一控制下合并邦道科技原持股份额按公允价值计算和原账面价值的差异确认为非经常性损益49,900.04万元。

目录

重大事项提示.....	2
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
二、公司本次发行可转换公司债券未提供担保.....	2
三、关于本公司的股利分配情况及分配政策.....	2
四、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书摘要“风险因素”全文，并特别注意以下风险：.....	7
五、关于非经常性损益对公司 2019 年度利润情况的影响.....	11
第一章 释义.....	14
第二章 本次发行概况.....	19
一、发行人基本情况.....	19
二、本次发行要点.....	20
三、本次发行的有关机构.....	32
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	34
第三章 主要股东信息.....	35
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	35
二、公司控股股东和实际控制人基本情况.....	36
第四章 财务会计信息.....	42
一、最近三年及一期财务报表审计情况.....	42
二、最近三年及一期财务报表.....	43
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	73
四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	75
第五章 管理层讨论与分析.....	79
一、财务状况分析.....	79
二、盈利能力分析.....	95
三、现金流量分析.....	107
四、资本性支出.....	109
五、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	109
六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	114
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	114
第六章 本次募集资金运用.....	118
一、本次募集资金运用概况.....	118
二、募集资金拟投资项目概况.....	119
第七章 备查文件.....	128

第一章 释义

本募集说明书摘要中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

一般术语	
简称	特指含义
朗新科技、发行人、本公司、公司	朗新科技集团股份有限公司，前身为朗新科技股份有限公司
上海云鑫	上海云鑫创业投资有限公司，一家依据中国法律设立的有限责任公司，现为发行人股东
上海云钜	上海云钜创业投资有限公司，一家依据中国法律设立的有限责任公司，现为发行人股东
Yue Qi	Yue Qi Capital Limited，一家依据香港法律设立的有限责任公司，现为发行人股东
国开博裕	国开博裕一期（上海）股权投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡朴华	无锡朴华股权投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡群英	无锡群英股权投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡富贍	无锡富贍投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡羲华	无锡羲华投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡道元	无锡道元投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡杰华	无锡杰华投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡曦杰	无锡曦杰智诚投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
无锡易朴	无锡易朴投资合伙企业（有限合伙），一家依据中国法律设立的有限合伙，现为发行人股东
朗新数据	朗新数据科技有限公司

朗新云商	朗新云商科技有限公司
无锡朗易	无锡朗易软件产业发展有限公司
朗新智能	杭州朗新智能技术有限公司
北京朗新	北京朗新科技有限公司，含其前身北京易视腾网络技术有限公司
无锡智丰	无锡智丰企业管理合伙企业（有限合伙）
易视腾科技	易视腾科技股份有限公司
弘道科技	弘道科技有限公司
视加慧联	视加慧联科技有限公司
派瑞新媒体	无锡派瑞新媒体投资合伙企业（有限合伙）
视加天辰北京	视加天辰（北京）科技有限公司
云之尚智能	云之尚智能科技无锡有限公司
大米视讯	北京大米视讯科技有限公司
视加天辰科技	视加天辰科技有限公司
深圳云之尚	深圳市云之尚网络科技有限公司
数联领航	北京数联领航网络科技有限公司
清大朗新	清大朗新（厦门）科技有限公司
邦道科技	邦道科技有限公司
河北邦道	河北邦道科技有限公司
众畅科技	众畅科技有限公司
瀚云科技	瀚云科技有限公司
瀚云风鹏	瀚云风鹏（重庆）科技有限公司
新耀能源	新耀能源科技有限公司，含其前身嘉兴新耀能源科技有限公司
合肥新耀	合肥新耀能源科技有限公司
涵谷科技	涵谷科技有限公司
朗新云贸	朗新云贸科技有限公司
云筑智联	云筑智联科技有限公司
朗新智元	朗新智元科技有限公司
朗新金关	朗新金关信息科技有限公司，含其前身无锡朗新金关信息科技有限公司
朗新云商	朗新云商科技有限公司

易天气	易天气（北京）科技有限公司
朗新科技北京分公司	朗新科技集团股份有限公司北京第一分公司
朗新科技杭州分公司	朗新科技集团股份有限公司杭州分公司
易视腾科技北京分公司	易视腾科技股份有限公司北京分公司
视加慧联北京分公司	视加慧联科技有限公司北京分公司
支付宝	支付宝（中国）网络技术有限公司
中数寰宇	中数寰宇科技（北京）有限公司
易视腾文化	易视腾文化发展无锡有限公司
北京易视腾文化	易视腾（北京）文化有限公司
《公司章程》	本公司现行的公司章程
《创业板上市规则》	深圳证券交易所创业板上市规则
《公司法》	中华人民共和国公司法及其修订
《证券法》	中华人民共和国证券法及其修订
中国证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
保荐人、主承销商、中信证券	中信证券股份有限公司
君合律师	北京市君合律师事务所
普华永道	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
大公国际	大公国际资信评估有限公司
报告期	2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月
报告期末	2019年12月31日
元	人民币元
专业术语	
简称	特指含义
IPD	Integrated Product Development（集成产品开发）的简称，是一套产品开发的模式、理念与方法
CMMI	Capability Maturity Model Integration（软件能力成熟度模型集成）的简称，是一套融合多学科的、可扩充的产品集合，其研制的初步动机是为了利用两个或多个单一学科的模式实现一个组织的集成化过程改进，本质是软件

	管理工程的一个部分
PCB	Printed Circuit Board（印制电路板）的简称，是电子元器件电气连接的载体
AMI	Advanced Metering Infrastructure，由智能表计通信网络、主站系统和用户户内网组成，其主要功能是授权给用户，使系统同负荷建立起联系，使用户能够支持电网的运行，是智能电网的重要组成部分
MDM	Master Data Management（主数据管理）的简称，主要用于统一定义企业信息化过程中所需的核心数据
PMBOK	Project Management Body Of Knowledge（项目管理知识体系）的简称，是美国项目管理协会（PMI）对项目管理所需的知识、技能和工具进行的概括性描述，把项目管理划分为9个知识领域
云计算	Cloudcomputing，是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源，是分布式计算、并行计算、效用计算、网络存储、虚拟化、负载均衡、热备份冗余等传统计算机和网络技术发展融合的产物
物联网	一个基于互联网、传统电信网等信息承载体，让所有能够被独立寻址的普通物理对象实现互联互通的网络，其具有智能、先进、互联的三个重要特征
大数据	BigData，或称巨量资料，指的是所涉及的资料量规模巨大到无法通过目前主流软件工具，在合理时间内达到撷取、管理、处理、并整理成为帮助企业经营决策更积极目的的资讯
SOA架构	面向服务的体系结构，是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来，接口是采用中立的方式进行定义的，它应该独立于实现服务的硬件平台、操作系统和编程语言这使得构建在各种这样的系统中的服务可以以一种统一和通用的方式进行交互
SAAS	SaaS是Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，是一种通过Internet提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商订购所需的应用软件服务，按订购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务
OTT	英文“Over The Top”的缩写，是指跨越运营商基础网络、通过互联网向用户提供各种应用服务。不同于电信运营商基于自身基础网络向用户所提供的电信业务，OTT业务将电信运营商提供的基础宽带网络作为传输管道，跨越运营商基础网络、通过互联网直接服务于最终用户
OTT-TV	互联网电视，是由互联网电视运营服务商基于开放互联网，综合利用互联网、通信、多媒体等多种技术，通过宽带互联网向用户提供新媒体电视内容及相关增值应用服务的一种电视服务形态
OTT终端	OTT-TV的播放载体，终端可以是电视机、电脑、机顶盒、PAD、智能手机等
OTT业务平台	支撑互联网电视业务用户管理、内容管理、CDN服务、终端系统等端到端的业务运营与支撑平台
电信运营商	提供固定电话、移动电话和互联网接入等服务的通信运营服务企业。中国三大电信运营商分别是中国电信、中国移动和中国联通
运营商	提供网络及业务运营服务的运营服务企业，包括中国移动、中国联通、中国电信等电信运营商，及有线电视、电视台新媒体等广电运营商等
公网	公共互联网，互联网访问与接入的一种形式，是相对于电信运营商专有的宽带互联网而言，由互联网接入服务商自建或租用电信运营商及第三方的网络资源搭建的、面向公众用户访问的互联网

有线电视	使用同轴电缆作为介质直接传送电视、调频广播节目到用户电视端的一种电视服务形态
数字电视	从电视演播室到发射、传输、接收的所有环节都是使用数字电视信号或对该系统所有的信号传播都是通过由0、1数字串所构成的二进制数字流来传播的一种电视服务形态
IPTV	英文“Internet Protocol Television”的缩写，即交互式网络电视、网络协议电视，是一种通过电信运营商宽带专有分组网络、以组播及点播方式向用户提供数字化电视节目的交互式电视服务形态
一体机	互联网电视的一种终端形态，将网络电视功能集成到电视机终端的电视一体机
机顶盒	数字视频变换盒（英语：Set Top Box，简称STB），是一种连接电视机与外部信号源的设备。它可以将压缩的数字信号转成电视内容，并在电视机上显示出来。信号可以来自有线电视、卫星天线、宽带网络以及地面广播。机顶盒接收的内容除了模拟电视可以提供的图像、声音之外，更在于能够接收数字内容，包括电子节目指南、因特网网页、字幕等，使用户能在现有电视机上观看数字电视节目，并可通过网络进行交互式数字化娱乐、教育和商业化活动

本募集说明书中部分合计数若与各明细数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第二章 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：朗新科技集团股份有限公司

英文名称：Longshine Technology Group Co., Ltd.

成立日期：2003年5月7日（2013年12月23日整体变更为股份有限公司）

注册资本：1,021,275,726元¹

注册地址：江苏省无锡新吴区净慧东道90号无锡软件园天鹅座B栋10、11楼

办公地址：江苏省无锡新吴区净慧东道90号无锡软件园天鹅座B栋10、11楼

法定代表人：
郑新标

股票上市
地：深圳证券交易所

上市时间：2017年8月1日

股票简称：朗新科技

股票代码：300682

经营范围：电子计算机软硬件技术开发，信息技术服务，信息技术咨询服务，信息系统集成服务，数据处理和存储服务，数字内容服务，工程管理服务，软件产品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；承接计算机系统集成工程，其他土木工程建筑；电气安装；广告设计和制作；其他计算机制造；计算机软硬件、电子产品的研发、设计；从事上述产品的批发、零售、佣金代理（拍卖除外）、进出口业务；承接工程测量、地理信息系统工程、不动产测绘；设备、计算机软件和硬件的出租（不含融资性租赁）；企业管理咨询服务；电动汽车充电站、充电设施的建设、运营和维护；电动汽车充电桩的安装、调试和维护；电力工程的施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

¹公司 2018 年度限制性股票与股票期权激励计划授予的股票期权第一个行权期已符合行权条件，行权期内（2019 年 11 月 1 日起至 2020 年 10 月 23 日止），激励对象在符合规定的有效期内可通过系统自主进行申报行权，因此截至本募集说明书出具日公司股本仍处于持续变动过程中。

二、本次发行要点

（一）核准情况

本次发行已经本公司2020年2月21日召开的第三届董事会第三次会议审议通过，并经2020年3月9日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过。

2020年6月5日，中国证监会第十八届发行审核委员会2020年第87次发审委员会审核通过了本次公开发行可转换公司债券的申请。公司本次可转债发行已经中国证监会出具的《关于核准朗新科技集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕1182号）核准。

（二）发行方案

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 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公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元）。

3、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即自 2020 年 12 月 9 日至 2026 年 12 月 8 日。

4、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

5、票面利率

本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。到期赎回价为 110 元（含最后一期利息）。

6、还本付息的期限和方式

(1) 年利息计算

计息年度的利息（以下简称“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：指可转换公司债券当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次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。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

2) 付息日：每年的付息日为本次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。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年12月15日）满六个月后的第一个交易日（2021年6月15日）起至可转债到期日（2026年12月8日）止。

8、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为 15.57 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价格按经过相应除权、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。同时，初始转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日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；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

9、转股价格的调整及计算方式

当公司发生派送红股、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时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

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。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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、转换股票登记日之前，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。

10、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内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转换公司债券的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的均价，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

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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。

11、转股股数确定方式

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式

为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 为转股的数量； 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是整数股。转股时不足转换为一股的本次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，在本次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不足转换为一股的本次可转换公司债券余额，该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

12、赎回条款

(1) 到期赎回

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

(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，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

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

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将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天

数（算头不算尾）。

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

本次可转换公司债券的赎回条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

13、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内，如果公司股票任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之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按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，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。

本次可转换公司债券的有条件回售条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作

改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次发行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全部或部分可转换公司债券按照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。

14、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，在股利分配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。

15、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2020年12月8日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，认购金额不足80,000.00万元的部分由主承销商包销。

本次可转债的发行对象为：（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020年12月8日，T-1日）收市后登记在册的发行人所有股东；（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）；（3）本次发行的主承销商的自营账户不得参与网上申购。

16、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2020年12月8日，T-1日）收市后登记在册的持有公司的股份数量按每股配售0.7833元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，并按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.007833张可转债。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售权的部分将通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由主承销商包销。

17、债券持有人会议相关事项

（1）债券持有人的权利：

- 1) 依照其持有的本次可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- 3) 根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务：

- 1) 遵守公司发行本次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) 除法律、法规规定，《公司章程》及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- 4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

（3）债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召

开前 15 日向全体债券持有人及有关出席对象发出。

在本次可转债存续期间内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更《可转债募集说明书》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) 拟修改债券持有人会议规则；
- 5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所以及该规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

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、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(4) 债券持有人会议的出席人员

债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

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

(5) 债券持有人会议的召开

- 1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

2) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时,由出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人(或债券持有人代理人)担任会议主席并主持会议;如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定共同推举出会议主持,则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人(或其代理人)担任会议主席并主持会议。

3) 应召集人或单独或合并持有本次债券表决权总数10%以上的债券持有人的要求,公司应委派董事、监事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外,出席会议的公司董事、监事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

4) 会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称(或姓名)、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

(6) 债券持有人会议的表决与决议

1) 债券持有人会议进行表决时,以每一张债券(面值为人民币100元)为一表决权。

2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。

3) 债券持有人会议须经出席会议(包括现场、网络、通讯等方式参加会议)的二分之一以上有表决权的债券持有人(或债券持有人代理人)同意方为有效。

4) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。

5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效,但其中需经有权机构批准的,经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和公司可转换公司债券持有人会议规则的规定,经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人(包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人)具有法律约束力。

6) 公司董事会应严格执行债券持有人会议决议, 代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通, 督促债券持有人会议决议的具体落实。

18、本次募集资金用途

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元(含 80,000.00 万元), 在扣除相关发行费用后, 拟用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	能源物联网系统建设项目	50,984.93	31,328.50
2	朗新云研发项目	31,707.20	25,707.20
3	补充流动资金	22,964.30	22,964.30
合计		105,656.43	80,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额, 公司董事会可根据项目的实际需求, 在不改变本次募投项目的前提下, 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资金解决。

本次募集资金到位前, 根据实际需要, 公司以自筹资金支付上述项目所需的资金; 本次募集资金到位后, 公司将以募集资金进行置换。

19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、募集资金存管

公司已经制定募集资金管理制度, 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, 具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

21、本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月, 自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为人民币80,000.00万元（含发行费用）。

2、募集资金存管

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（四）本次可转换公司债券的信用评级情况

本次可转换公司债券经大公国际资信评估有限公司评级，朗新科技主体信用评级为AA，本次可转换公司债券信用级别为AA。

（五）承销方式及承销期

承销方式：本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）以余额包销的方式承销，对认购金额不足80,000.00万元的部分承担余额包销责任，包销基数为80,000.00万元。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的30%，即原则上最大包销金额为24,000.00万元。当包销比例超过本次发行总额的30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并由主承销商及时向中国证监会和深圳证券交易所报告。如果中止发行，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

承销期：2020年12月7日至2020年12月15日。

（六）发行费用

发行费用包括承销佣金及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、发行手续费用等。承销费将根据承销协议中相关条款及发行情况最终确定，信息披露、专项审核及验资费等将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元，不含增值税）
承销及保荐费用	800.00
律师费用	130.00
会计师费用	204.72

资信评级费用	23.58
发行手续费	7.55
合计	1,165.85

（七）承销期间停、复牌安排

本次发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排
2020年12月7日 星期一	T-2日	1、刊登《募集说明书》《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》
2020年12月8日 星期二	T-1日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演
2020年12月9日 星期三	T日	1、发行首日 2、刊登《发行提示性公告》 3、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 4、网上申购（无需缴付申购资金） 5、确定网上中签率
2020年12月10日 星期四	T+1日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签
2020年12月11日 星期五	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
2020年12月14日 星期一	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020年12月15日 星期二	T+4日	1、刊登《发行结果公告》 2、向发行人划付募集资金

注：上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（八）本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，所有投资者均无持有期限限制，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易。

三、本次发行的有关机构

（一）	发行人	朗新科技集团股份有限公司
	法定代表人	郑新标
	注册地址：	江苏省无锡新吴区净慧东道 90 号无锡软件园天鹅座 B 栋 10、11 楼

	办公地址:	江苏省无锡新吴区净慧东道 90 号无锡软件园天鹅座 B 栋 10、11 楼
	电话	010-8243 0888
	传真	010-8243 0999
(二)	保荐机构、主承销商	中信证券股份有限公司
	法定代表人	张佑君
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	保荐代表人	纪若楠、彭捷
	项目协办人	刘振峰
	经办人员	栾承昊、郑绪鑫、苏翔瑜
	电话	010-6083 8888
	传真	010-6093 6029
(三)	律师事务所	北京市君合律师事务所
	负责人	肖微
	签字律师	石铁军、李智
	办公地址	北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层
	电话	010-8519 1300
	传真	010-8519 1350
(四)	会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	执行事务合伙人	李丹
	签字注册会计师	李雪梅、赵育鹏、李莎
	办公地址	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室
	电话	021-2323 8888
	传真	021-2323 8800
(五)	评级机构	大公国际资信评估有限公司
	法定代表人	吕柏乐
	签字评级人员	崔爱巧、肖尧、贾月华
	办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层
	电话	010-6741 3300
	传真	010-6731 3555
(六)	收款银行	中信银行北京瑞城中心支行
	户名	中信证券股份有限公司
(七)	申请上市的证券交易所	深圳证券交易所

	办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号
	电话	0755-8866 8888
	传真	0755-8208 3104
(八)	股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
	住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
	电话	0755-2189 9999
	传真	0755-2189 9000

四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至2020年6月30日，中信证券股份有限公司自营业务持有发行人442股，中信证券重要关联方华夏基金持有发行人89,935股。除此之外，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三章 主要股东信息

一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

(一) 发行人的股本结构

截至2020年6月30日，公司总股本为1,020,556,576股，其中，公司控股股东为无锡朴华和无锡群英，合计持有177,042,780股，占公司总股本的17.35%。

项目	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	691,454,210	67.75%
1、高管锁定股	392,999	0.04%
2、首发后限售股	301,459,596	29.54%
3、股权激励限售股	24,899,655	2.44%
4、首发前限售股	364,701,960	35.74%
二、无限售条件股份	329,102,366	32.25%
三、股份总数	1,020,556,576	100.00%

(二) 发行人前十名股东持股情况

截至2020年6月30日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	限售股数量（股）
1	Yue Qi Capital Limited	境外法人	150,144,840	14.71%	150,144,840
2	无锡朴华股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	126,402,660	12.39%	126,402,660
3	上海云鑫创业投资有限公司	境内非国有法人	116,099,800	11.38%	62,099,800
4	上海云钜创业投资有限公司	境内非国有法人	63,492,063	6.22%	63,492,063
5	无锡群英股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	50,640,120	4.96%	50,640,120
6	徐长军	境内自然人	38,006,207	3.72%	38,006,207
7	无锡杰华投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	34,849,126	3.41%	34,849,126
8	无锡曦杰智诚投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	34,177,777	3.35%	34,177,777
9	无锡易朴投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	33,872,619	3.32%	33,872,619
10	罗惠玲	境内自然人	27,403,253	2.69%	-

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例	限售股数 量(股)
合计			675,088,465	66.15%	593,685,212

二、公司控股股东和实际控制人基本情况

(一) 控股股东

1、基本情况

公司控股股东为无锡朴华和无锡群英，自上市以来未发生变化。截至2020年6月30日，无锡朴华持有公司12.39%的股份，无锡群英持有公司4.96%的股份。其基本情况如下：

(1) 无锡朴华

公司名称：无锡朴华股权投资合伙企业（有限合伙）
 法定代表人：郑新标
 成立时间：2012年11月12日
 注册资本：30,000万元
 实收资本：100万元
 注册地址：无锡市震泽路18号无锡软件园鲸鱼座D幢501室
 经营范围：从事非证券股权投资活动及相关咨询业务。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）

无锡朴华主营业务为投资管理，截至2020年6月30日，无锡朴华的股权结构如下：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例
1	徐长军	20,649.00	68.83%
2	郑新标	9,351.00	31.17%
合计		30,000.00	100%

2019年末，无锡朴华总资产为41,391.42万元、净资产为-1,135.75万元，2019年度，无锡朴华净利润为-2,496.75万元。无锡朴华2019年财务报表经无锡华夏中诚会计师事务所（普通合伙）审计。

(2) 无锡群英

公司名称：无锡群英股权投资合伙企业（有限合伙）

法定代表人：郑新标

成立时间：2012年12月17日

注册资本：30,000万元

实收资本：100万元

注册地址：无锡市震泽路 18 号无锡软件园鲸鱼座 D 幢 502 室

经营范围：从事非证券股权投资活动及相关咨询业务。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）

无锡群英主营业务为投资管理，截至2020年6月30日，无锡群英的股权结构如下：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例
1	徐长军	20,649.00	68.83%
2	郑新标	9,351.00	31.17%
合计		30,000.00	100.00%

2019年末，无锡群英总资产为19,080.00万元、净资产为-598.73万元，2019年度，无锡群英净利润为-847.16万元。无锡群英2019年财务报表经无锡华夏中诚会计师事务所（普通合伙）审计。

2、股份是否存在质押或其他有争议情况

（1）截至2020年6月30日，控股股东无锡朴华所持本公司股份的质押情况如下：

序号	质押股数（股）	质押股数占其持有总股数的比例	质押期间	质权人
1	17,550,000	13.88%	2020.02.13-2020.12.29	招商证券资产管理公司
2	19,500,000	15.43%	2020.01.20-2020.12.29	招商证券资产管理公司
3	4,050,000	3.20%	2019.12.9-2020.12.8	中银证券
4	15,000,000	11.87%	2019.10.22-2020.10.21	招商证券资产管理公司
5	5,700,000	4.51%	2019.10.14-2020.10.13	中银证券
6	6,750,000	5.34%	2018.12.13-2020.12.10	华安证券

7	24,900,000	19.70%	2017.09.12-2020.09.11	华安证券
合计	93,450,000	73.93%	-	-

(2) 截至2020年6月30日, 控股股东无锡群英所持本公司股份的质押情况如下:

序号	质押股数(股)	质押股数占其持有总股数的比例	质押期间	质权人
1	15,150,000	29.92%	2018.05.08-2020.11.06	海通证券
2	1,996,950	3.94%	2017.12.05—2020.12.02	国泰君安证券
3	15,796,500	48.94%	2017.12.04-2020.12.02	国泰君安证券
合计	32,943,450	65.05%	-	-

3、控股股东投资的其他企业

(1) 截至2020年6月30日, 除本公司外, 无锡朴华未投资其他企业。

(2) 截至2020年6月30日, 除本公司外, 无锡群英未投资其他企业。

(二) 实际控制人

1、基本情况

徐长军通过直接持股, 并与郑新标一起通过控股股东无锡朴华、无锡群英持股, 且通过与一致行动人无锡富瞻、无锡羲华、无锡道元、无锡杰华、无锡曦杰和无锡易朴合计控制发行人355,462,849股, 持股比例为34.83%²;

徐长军, 中国国籍, 无境外居留权, 男, 1964年出生, 1989年毕业于清华大学, 硕士研究生学历。朗新科技创始人、实际控制人之一, 1989至1996年任职于华北计算机技术研究所; 1996年至今任职于朗新科技, 现任朗新科技董事长, 兼任易视腾科技董事长、邦道科技董事长等职务。

郑新标, 中国国籍, 无境外居留权, 男, 1963年出生, 硕士研究生学历, 高级工程师, 朗新科技创始人、实际控制人之一。1987年至1996年任职于华北计算机技术研究所; 1996年至今任职于朗新科技, 现任朗新科技董事、总经理, 兼任易视腾科技董事等职务。

² 参见前一脚注。

2、股份是否存在质押或其他有争议情况

截至 2020 年 6 月 30 日，除前述控股股东股份质押情况外，公司实际控制人直接或间接持有的本公司股份无其他质押情形。

综上，截至 2020 年 6 月 30 日，公司实际控制人徐长军、郑新标控制的股份中，质押情况如下：

股东名称	持股数（股）	持股比例	已质押股数	质押比例
无锡朴华	126,402,660	12.39%	93,450,000	73.93%
无锡群英	50,640,120	4.96%	32,943,450	65.05%
无锡富贍	14,145,840	1.39%	-	-
无锡羲华	12,215,340	1.20%	-	-
无锡道元	11,153,160	1.09%	-	-
徐长军	38,006,207	3.72%	-	-
无锡杰华	34,849,126	3.41%	-	-
无锡曦杰	34,177,777	3.35%	-	-
无锡易朴	33,872,619	3.32%	-	-
小计	355,462,849	34.83%³	126,393,450	35.56%

3、实际控制人投资的其他企业

截至本募集说明书出具日，除朗新科技（包括下属子公司）外，实际控制人徐长军投资的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册地点	主营业务	持股比例	担任职务
1	易视腾文化发展无锡有限公司	无锡	文化发展，目前无实际经营	徐长军直接持有 15.40%、无锡杰华持有 14.32%、无锡曦杰持有 14.04%、无锡易朴持有 13.91%、无锡易杰持有 8.05%	董事长
2	易视腾（北京）文化有限公司	北京	文化发展，目前无实际经营	易视腾文化发展无锡有限公司持股 100%	——

³ 截至 2020 年 6 月 30 日，徐长军、郑新标合计持有的股份占公司总股本的比例。

3	中数寰宇科技（北京）有限公司	北京	经营部分增值视频、游戏等内容聚合，以及与运营商签约结算	为易视腾文化的全资子公司，徐长军通过控制易视腾文化间接控制	——
4	江西欢享科技有限公司	南昌	网络游戏，目前无实际经营	中数寰宇科技（北京）有限公司持股 100%	——
5	传神语联网网络科技股份有限公司	武汉	互联网语言服务	6.84%	——
6	未来电视有限公司	天津	互联网电视运营服务	中数寰宇持有 19.90%	董事
7	八方传神数码科技（武汉）有限公司	武汉	技术开发、数据处理、翻译服务	11.61%	董事
8	无锡群兴股权投资管理有限公司	无锡	股权投资	68.33%	总经理
9	北京朗新天霁软件技术有限公司	北京	人力资源软件开发、销售	易汇伟达持股 54.44%	——
10	厦门朗新天霁软件技术有限公司	厦门	人力资源软件研发	北京朗新天霁软件技术有限公司持股 70%	——
11	易汇伟达（北京）科技发展有限公司	北京	持有北京朗新天霁软件技术有限公司的股权，目前无实际经营	100%	——
12	北京晶源十方科技有限公司	北京	互联网音乐娱乐产品经营	7.17%	——
13	京楚投资有限责任公司	北京	投资	0.92%	——
14	浙江老忠实投资管理有限公司	浙江	投资	25%	——
15	无锡曦杰智诚投资合伙企业（有限合伙）	无锡	投资	57.93%	执行事务合伙人
16	无锡易朴股权投资合伙企业	无锡	投资	21.30%	执行事务合伙人
17	无锡杰华投资合伙企业（有限合伙）	无锡	投资	2.82%	执行事务合伙人
18	无锡君枫股权投资合伙企业（有限合伙）	无锡	投资	50%	执行事务合伙人
19	无锡易杰股权投资合伙企业（有限合伙）	无锡	投资	4.76%	——

20	Hey Wah Holding Limited	BVI	投资	31.00%	董事
21	Longshine Information Technology Company Limited	BVI	原红筹架构中，境外持股平台公司，目前无实际业务	36.36%	董事
22	Longshine Information Technology Co.,Ltd	Cayman	原红筹架构中，境外持股平台公司，目前无实际业务	39.47%	董事
23	Fairwise Technology Limited	BVI	投资	100.00%	董事
24	Topnew Global Limited	BVI	投资	100.00%	董事
25	黄冈约瑟兴楚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	黄冈	非证券类股权投资活动等	3.14%	——
26	无锡易英瀚投资发展中心（有限合伙）	无锡	投资	50%	——
27	无锡朴华股权投资合伙企业（有限合伙）	无锡	投资	68.83%	——
28	无锡群英股权投资合伙企业（有限合伙）	无锡	投资	68.83%	——

截至本募集说明书出具日，除朗新科技（包括下属子公司）外，实际控制人郑新标投资的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册地点	主营业务	持股比例	担任职务
1	无锡朴华股权投资合伙企业（有限合伙）	无锡	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	31.17%	执行事务合伙人
2	无锡群英股权投资合伙企业（有限合伙）	无锡	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	31.17%	执行事务合伙人
3	无锡富瞻投资合伙企业（有限合伙）	无锡	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	24.49%	执行事务合伙人
4	无锡羲华投资合伙企业（有限合伙）	无锡	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	3.14%	执行事务合伙人

5	无锡道元投资合伙企业（有限合伙）	无锡	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	1.44%	执行事务合伙人
6	无锡群兴股权投资管理有限公司	无锡	股权投资；企业商务信息咨询；企业管理咨询	31.17%	执行董事
7	无锡曦杰智诚投资合伙企业（有限合伙）	无锡	股权投资	19.11%	-
8	无锡杰华投资合伙企业（有限合伙）	无锡	股权投资	1%	-
9	Pok Yun Holding Limited	BVI	股权投资	100%	董事
10	Kwan Yin Holding Limited	BVI	股权投资	100%	董事
11	Longshine Information Technology Company Limited	BVI	原红筹架构中，境外持股平台公司，目前无实际业务	16.47%	董事
12	Longshine Information Technology Co.,Ltd	Cayman	原红筹架构中，境外持股平台公司，目前无实际业务	19.20%	董事

第四章 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报表审计情况

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度财务报表均经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为普华永道中天审字(2018)第 10061 号、普华永道中天审字(2019)第 10061 号的和普华永道中天审字(2020)第 10061 号《审计报告》，审计意见类型均为标准无保留意见。由于报告期内存在同一控制下合并事项，公司追溯调整了 2017 年及 2018 年财务数据，编制了朗新科技股份有限公司及易视腾科技股份有限公司 2018 年度及 2017 年度汇总财务报

表（“2017年度及2018年度汇总财务报表”），审计机构对其进行了审计并出具了普华永道中天特审字(2020)第0710号审计报告。

如无特别说明，本节引用的财务数据引自公司经审计的2017年度、2018年度汇总财务报表、2019年度财务报表，2020年财务数据引自未经审计的2020年1-6月财务报表。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、资产负债表

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	137,771.12	185,361.96	130,286.67	80,184.29
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	6,363.13	4,392.77	10,830.40	2,613.25
应收账款	142,226.93	195,379.91	142,255.52	129,510.31
预付款项	12,836.13	5,177.40	2,712.77	2,940.33
其他应收款	7,786.48	13,033.47	5,195.43	17,699.60
存货	42,582.12	30,700.37	38,949.00	17,688.90
合同资产	50,822.63	-	-	-
其他流动资产	4,509.66	2,773.14	36,704.70	14,035.28
流动资产合计	404,898.19	436,819.02	366,934.48	264,671.95
非流动资产：				
长期应收款	-	-	-	19.72
长期股权投资	13,741.98	10,943.73	18,915.49	5,777.12
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	11,638.10	11,138.10	-	-
固定资产	4,341.67	4,631.20	3,714.02	3,526.35
在建工程	1,250.87	633.30	244.33	5.98
无形资产	6,832.39	4,773.29	716.17	897.18
开发支出	76.76	2,566.21	1,005.43	-

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
商誉	117,157.30	115,953.04	3,140.49	3,140.49
长期待摊费用	2,238.83	2,111.46	1,640.15	1,666.20
递延所得税资产	3,721.47	2,997.68	1,449.73	2,310.17
其他非流动资产	-	-	17,000.72	1,000.00
非流动资产合计	160,999.38	155,747.99	47,826.53	18,343.22
资产总计	565,897.57	592,567.01	414,761.00	283,015.17
流动负债：				
短期借款	-	498.90	28,045.16	12,000.00
应付票据	-	-	470.00	-
应付账款	31,254.34	45,064.91	43,716.05	38,155.76
预收款项		11,419.48	6,531.38	7,797.87
合同负债	11,215.92			
应付职工薪酬	18,285.48	24,003.10	15,938.11	9,962.39
应交税费	3,518.46	8,120.26	6,485.72	2,388.35
其他应付款	19,166.02	20,698.44	25,543.23	19,274.54
一年内到期的非流动负债	-	1,000.00	9,900.00	7,300.00
其他流动负债	1,536.42	4,059.86	1,940.49	3,720.60
流动负债合计	84,976.64	114,864.97	138,570.14	100,599.50
非流动负债：				
长期借款	-	-	5,800.00	11,200.00
预计负债	889.10	812.31	672.08	604.67
递延收益	2,560.69	2,534.35	1,777.94	2,589.13
递延所得税负债	162.65	177.82	23.25	29.06
其他非流动负债	99.27	99.47	-	-
非流动负债合计	3,711.72	3,623.95	8,273.27	14,422.87
负债合计	88,688.36	118,488.92	146,843.41	115,022.37
所有者权益：				
股本	102,055.66	68,033.20	42,922.03	41,676.03
资本公积	220,214.67	252,316.16	85,889.98	59,964.95
减：库存股	16,036.60	16,435.07	22,460.37	15,323.67
其他综合收益	-	--	30.81	32.34
盈余公积	10,717.41	10,621.68	7,727.30	6,054.57

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
未分配利润	151,689.75	149,365.90	53,709.64	38,768.68
归属于母公司所有者权益合计	468,640.88	463,901.88	167,819.39	131,172.91
少数股东权益	8,568.33	10,176.22	100,098.21	36,819.89
所有者权益合计	477,209.21	474,078.10	267,917.60	167,992.80
负债和所有者权益总计	565,897.57	592,567.01	414,761.00	283,015.17

2、利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
一、营业收入	85,801.42	296,833.01	267,168.01	118,202.84
减：营业成本	46,468.41	164,642.95	181,648.97	72,705.60
税金及附加	407.75	1,614.46	1,115.95	681.78
销售费用	6,644.02	20,355.16	15,966.75	10,063.27
管理费用	9,709.90	32,528.22	24,142.23	15,045.04
研发费用	15,185.08	30,908.74	17,639.18	10,494.21
财务费用	-1,949.30	-4,702.41	647.53	-271.09
其中：利息费用	36.33	-263.61	1,598.86	290.39
利息收入	1,983.32	4,339.42	1,100.01	466.05
加：其他收益	601.08	10,207.66	3,244.61	3,607.74
投资收益	-374.26	53,437.35	6,343.12	4,487.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-385.75	3,140.79	4,904.92	4,035.77
公允价值变动收益	0.20	141.26	0.72	-
减：信用减值损失	-263.98	1,587.29	-	-
资产减值损失	-	238.88	1,833.09	246.15
资产处置损失/（收益）	-	0.09	11.41	2.80
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,298.61	113,445.89	33,751.36	17,329.84
加：营业外收入	102.54	146.78	346.96	20.78
减：营业外支出	1,128.49	116.47	243.24	57.15
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,272.66	113,476.20	33,855.09	17,293.48
减：所得税费用	1,418.90	5,504.42	3,933.30	1,593.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,853.76	107,971.78	29,921.79	15,700.47

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
(一) 按经营持续性分类			-	-
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	6,853.76	107,971.78	29,921.79	15,700.47
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	8,156.84	102,016.78	18,739.15	14,483.67
2.少数股东损益	-1,303.08	5,955.00	11,182.63	1,216.80
五、其他综合收益的税后净额		-	21.02	10.13
六、综合收益总额	6,853.76	107,971.78	29,942.80	15,710.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,156.84	102,016.78	18,737.62	14,486.73
归属于少数股东的综合收益总额	-1,303.08	5,955.00	11,205.19	1,223.88
七、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.1222	1.7805	0.4040	0.3711
(二) 稀释每股收益	0.1218	1.7678	0.4034	0.3711

3、现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	96,508.64	290,515.18	273,369.17	107,150.92
收到的税费返还	43.60	628.11	1,072.87	435.53
收到其他与经营活动有关的现金	5,077.15	19,558.77	7,727.08	6,098.28
经营活动现金流入小计	101,629.38	310,702.05	282,169.12	113,684.73
购买商品、接受劳务支付的现金	58,466.67	125,227.18	189,525.25	58,574.25
支付给职工及为职工支付的现金	53,508.23	81,575.63	60,107.47	37,865.60
支付的各项税费	12,161.90	17,848.87	10,130.06	6,141.97
支付其他与经营活动有关的现金	15,724.49	30,067.02	20,404.17	17,796.30
经营活动现金流出小计	139,861.30	254,718.70	280,166.95	120,378.12
经营活动产生的现金流量净额	-38,231.91	55,983.35	2,002.17	-6,693.39

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	5,650.00	104,241.03	380,844.00	54,211.00
取得投资收益收到的现金	11.49	428.35	1,438.20	451.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18.60	876.52	31.93	4.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	13,572.08	-
收到其他与投资活动有关的现金	200.09	16,848.78	886.57	600.00
投资活动现金流入小计	5,880.18	122,394.68	396,772.79	55,267.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,481.57	9,984.73	4,020.69	1,464.22
投资支付的现金	4,715.00	-	417,069.00	41,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	515.19	73,875.87	62.42	278.64
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	41.86
支付其他与投资活动有关的现金	148.00	217.09	9,010.00	100.00
投资活动现金流出小计	6,859.76	84,077.69	430,162.11	43,584.72
投资活动产生的现金流量净额	-979.58	38,316.99	-33,389.31	11,682.54
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	713.10	4,398.66	73,099.33	35,391.60
取得借款收到的现金		1,198.23	25,005.00	7,000.00
合并易视腾科技		-	-	4,689.94
收到其他与筹资活动有关的现金		-	18,636.03	-
筹资活动现金流入小计	713.10	5,596.89	116,740.36	47,081.55
偿还债务支付的现金	1,498.90	40,004.33	26,800.00	3,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,402.41	3,907.37	4,042.76	362.99
减少投资支付的现金	151.60	127.15	31.15	-
支付其他与筹资活动有关的现金	39.54	855.34	4,423.50	-
筹资活动现金流出小计	9,092.45	44,894.19	35,297.41	3,362.99
筹资活动产生的现金流量净额	-8,379.35	-39,297.30	81,442.94	43,718.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	15.75	51.73	-

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
五、现金及现金等价物净增加额	-47,590.84	55,018.79	50,107.54	48,707.70
加：期初现金及现金等价物余额	185,361.96	129,890.45	79,782.92	31,075.21
六、期末现金及现金等价物余额	137,771.12	184,909.24	129,890.45	79,782.92

4、所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020年1-6月														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	68,033.20	-	-	-	252,316.16	16,435.07	-	-	10,621.68	-	149,365.90	-	463,901.88	10,176.22	474,078.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	95.73	-	971.69	-	1,067.42	-7.40	1,060.03
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	68,033.20	-	-	-	252,316.16	16,435.07	-	-	10,717.41	-	150,337.59	-	464,969.30	10,168.82	475,138.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	34,022.46	-	-	-	-32,101.50	-398.46	-	-	-	-	1,352.16	-	3,671.58	-1,600.49	2,071.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,156.84	-	8,156.84	-1,303.08	6,853.76
（二）所有者投入和减少资本	-0.99	-	-	-	1,954.04	-231.29	-	-	-	-	-	-	2,184.35	262.59	2,446.93

1. 所有者投入的普通股	-0.99	-	-	-	160.68	-231.29	-	-	-	-	-	-	390.99	190.00	580.99
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,793.36	-	-	-	-	-	-	-	1,793.36	72.59	1,865.95
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-167.17	-	-	-	-	-6,804.69	-	-6,637.52	-560.00	-7,197.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-167.17	-	-	-	-	-6,804.69	-	-6,637.52	-560.00	-7,197.52
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	34,023.44	-	-	-	-34,023.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	34,023.44	-	-	-	-34,023.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-32.10	-	-	-	-	-	-	-	-32.10	-	-32.10
四、本期期末余额	102,055.66	-	-	-	220,214.67	16,036.60	-	-	10,717.41	-	151,689.75	-	468,640.88	8,568.33	477,209.21

单位：万元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	42,922.03	-	-	-	60,075.97	22,460.37	-	-	7,727.30	-	47,768.80	-496.73	135,537.00
加：会计政策变更							-30.81				30.81		
前期差错更正													
同一控制下企业合并	-	-	-	-	25,814.01	-	30.81	-	-	-	5,940.84	100,594.94	132,380.60
其他													
二、本年期初余额	42,922.03	-	-	-	85,889.98	22,460.37	-	-	7,727.30	-	53,740.44	100,098.21	267,917.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,111.17	-	-	-	166,426.18	-6,025.30	-	-	2,894.38	-	95,625.46	-89,921.99	206,160.50
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,016.78	5,955.00	107,971.78
（二）所有者投入和减少资本	25,111.17	-	-	-	166,426.19	-5,827.88	-	-	-	-	-	-95,876.99	101,488.23
1. 股东投入的普通股	25,111.17	-	-	-	160,838.71	2,068.01	-	-	-	-	-	-101,566.58	82,315.28
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	6,695.83	-7,895.89	-	-	-	-	-	306.71	14,898.42
4. 其他	-	-	-	-	-1,108.35	-	-	-	-	-	-	5,382.88	4,274.53
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-197.43	-	-	2,894.38	-	-6,391.32	-	-3,299.51
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,894.38	-	-2,894.38	-	-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-197.43	-	-	-	-	-3,496.94	-	-3,299.51

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	68,033.20	-	-	-	252,316.16	16,435.07	-	-	10,621.68	-	149,365.90	10,176.22	474,078.10

单位：万元

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	41,676.03	-	-	-	59,964.95	15,323.67	32.34	-	6,054.57	-	38,768.68	36,819.89	167,992.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	41,676.03	-	-	-	59,964.95	15,323.67	32.34	-	6,054.57	-	38,768.68	36,819.89	167,992.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,246.00	-	-	-	25,925.03	7,136.70	-1.54	-	1,672.72	-	14,940.95	63,278.32	99,924.79
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1.54	-	-	-	18,739.15	11,205.19	29,942.80
（二）所有者投入和减少资本	1,246.00	-	-	-	25,925.03	7,196.67	-	-	-	-	-	52,073.13	72,047.49
1. 股东投入的普通股	1,246.00	-	-	-	8,997.18	10,243.18	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	5,877.04	-3,046.51	-	-	-	-	-	298.94	9,222.49
4. 其他	-	-	-	-	11,050.81	-	-	-	-	-	-	51,774.19	62,825.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-59.98	-	-	1,672.72	-	-3,798.20	-	-2,065.50
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,672.72	-	-1,672.72	-	-
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-59.98	-	-	-	-	-2,125.48	-	-2,065.50
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	42,922.03	-	-	-	85,889.98	22,460.37	30.81	-	7,727.30	-	53,709.64	100,098.21	267,917.60

单位：万元

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	36,000.00	-	-	-	14,620.90	-	-	-	4,626.40	-	25,713.19	-	80,960.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	36,000.00	-	-	-	14,620.90	-	-	-	4,626.40	-	25,713.19	-	80,960.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,676.03	-	-	-	45,344.04	15,323.67	32.34	-	1,428.17	-	13,055.50	36,819.89	87,032.31
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3.05	-	-	-	14,483.67	1,223.88	15,710.60
（二）所有者投入和减少资本	5,676.03	-	-	-	45,344.04	15,323.67	29.29	-	-	-	-	35,596.02	71,321.71
1. 股东投入的普通股	5,676.03	-	-	-	29,715.57	15,323.67	-	-	-	-	-	-	20,067.93
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,054.67	-	-	-	-	-	-	597.94	1,652.61
4. 其他	-	-	-	-	14,573.80	-	29.29	-	-	-	-	34,998.08	49,601.17
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,428.17	-	-1,428.17	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,428.17	-	-1,428.17	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	41,676.03	-	-	-	59,964.95	15,323.67	32.34	-	6,054.57	-	38,768.68	36,819.89	167,992.80

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、资产负债表

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	20,909.34	58,071.39	80,064.34	64,823.54
应收票据	6,028.58	4,101.60	4,224.95	2,428.05
应收账款	65,143.49	118,181.52	83,282.01	63,894.53
预付款项	2,096.00	3,009.44	2,170.20	1,954.06
其他应收款	40,543.96	34,138.30	11,790.45	3,843.42
存货	11,706.07	5,634.08	7,514.80	7,125.75
合同资产	43,834.61	-	-	-
其他流动资产	1,226.44	-	-	4.39
流动资产合计	191,488.48	223,136.33	189,046.75	144,073.74
非流动资产：		-	-	-
长期股权投资	377,849.05	374,000.31	28,378.24	21,120.66
其他非流动金融资产	3,040.75	2,540.75	-	-
固定资产	1,692.81	1,605.23	764.55	507.65
无形资产	446.14	558.75	697.89	674.07
商誉	2,352.89	2,352.89	2,352.89	852.01
长期待摊费用	1,652.56	1,286.03	432.54	510.59
递延所得税资产	2,461.99	1,873.69	927.43	714.31
非流动资产合计	-	384,217.64	33,553.54	24,379.29
资产总计	389,496.19	607,353.97	222,600.29	168,453.03
流动负债：		-	-	-
短期借款	-	498.90	11,005.00	-
应付账款	21,266.60	36,134.13	21,457.27	10,870.26
预收款项	-	7,424.09	5,636.07	7,435.71
合同负债	5,711.57	-	-	-
应付职工薪酬	10,406.77	14,668.94	10,086.47	7,646.08
应交税费	467.96	3,317.70	2,751.43	1,239.40
其他应付款	17,620.07	18,619.48	23,560.48	16,388.64

项目	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
其他流动负债	1,536.42	2,828.54	1,700.63	1,417.10
流动负债合计	57,009.39	83,491.78	76,197.35	44,997.20
非流动负债：		-	-	-
预计负债		-	-	-
递延收益	1,685.00	1,660.00	1,296.00	2,054.00
递延所得税负债	14.53	17.44	23.25	-
非流动负债合计	1,699.53	1,677.44	1,319.25	2,054.00
负债合计	58,708.92	85,169.21	77,516.60	47,051.20
所有者权益：		-		
股本	102,055.66	68,033.20	42,922.03	41,676.03
资本公积	348,727.44	380,756.35	60,238.60	45,133.02
减：库存股	16,036.60	16,435.07	22,460.37	15,323.67
盈余公积	10,717.41	10,621.68	7,727.30	6,054.57
未分配利润	76,811.85	79,208.59	56,656.12	43,861.87
所有者权益合计	522,275.75	522,184.75	145,083.69	121,401.83
负债和所有者权益总计	580,984.68	607,353.97	222,600.29	168,453.03

2、利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
一、营业收入	24,511.84	135,712.63	100,112.69	77,447.59
减：营业成本	13,584.42	69,270.63	52,119.84	38,882.27
税金及附加	104.95	806.15	568.65	478.51
销售费用	3,101.18	12,097.52	10,567.25	8,757.30
管理费用	5,700.89	16,899.60	15,310.50	11,868.00
研发费用	6,567.79	14,424.29	10,805.27	9,285.03
财务费用	-961.83	-1,930.50	-598.50	-322.26
其中：利息费用	10.08	145.39	201.58	-
利息收入	979.68	2,094.28	813.40	335.24
加：其他收益	305.72	4,838.46	2,448.35	3,262.26
投资收益	7,593.45	2,848.50	5,720.41	3,868.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	153.45	2,848.50	4,975.88	3,613.44

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
公允价值变动收益	-	-9.25	-	-
减：信用减值损失	-300.96	1,229.14	-	-
资产减值损失	-	232.66	1,484.76	314.79
资产处置损失	-	-	3.84	-1.77
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,012.66	30,360.83	18,019.84	15,316.82
加：营业外收入	81.16	115.08	106.45	20.74
减：营业外支出	1,112.60	69.26	130.64	35.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,981.22	30,406.65	17,995.65	15,301.94
减：所得税费用	-584.79	1,462.86	1,268.40	1,020.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,566.01	28,943.79	16,727.25	14,281.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,566.01	28,943.79	16,727.25	14,281.74
（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	-	-	-	-
六、综合收益总额	3,566.01	28,943.79	16,727.25	14,281.74

3、现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	35,663.05	109,240.03	83,505.74	73,858.94
收到的税费返还	43.60	616.79	676.41	326.72
收到其他与经营活动有关的现金	1,966.05	10,296.43	5,389.97	7,369.37
经营活动现金流入小计	37,672.69	120,153.24	89,572.12	81,555.04
购买商品、接受劳务支付的现金	24,227.56	31,522.81	25,826.47	21,549.14
支付给职工及为职工支付的现金	27,214.19	40,625.12	36,258.81	34,205.64
支付的各项税费	4,368.11	8,126.43	6,602.16	4,469.04
支付其他与经营活动有关的现金	10,394.75	19,436.31	13,744.15	16,854.01
经营活动现金流出小计	66,204.60	99,710.67	82,431.59	77,077.85
经营活动产生的现金流量净	-28,531.92	20,442.58	7,140.53	4,477.19

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
额				
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,000.00	-	43,750.61	1,961.00
取得投资收益收到的现金	7,440.00	-	744.53	204.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.03	4.57	30.34	11.95
收到其他与投资活动有关的现金	5,050.56	21,576.23	1,010.00	-
投资活动现金流入小计	13,491.59	21,580.80	45,535.48	2,177.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	480.88	3,329.76	1,278.74	679.53
投资支付的现金	3,990.00	8,610.00	46,929.70	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	2,501.01
支付其他与投资活动有关的现金	10,670.00	40,560.10	8,160.00	-
投资活动现金流出小计	15,140.88	52,499.86	56,368.44	3,180.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,649.29	-30,919.05	-10,832.96	-1,002.70
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	523.10	2,697.56	10,274.33	35,391.60
取得借款收到的现金		998.90	11,005.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000.00	1,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	1,523.10	4,696.46	21,279.33	35,391.60
偿还债务支付的现金	498.90	11,505.00	-	-
减少投资支付的现金	151.60	127.15	31.15	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,813.91	3,658.65	2,310.01	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,039.54	1,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	8,503.95	16,290.80	2,341.16	-
筹资活动产生的现金流量净额	-6,980.85	-11,594.34	18,938.17	35,391.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-37,162.05	-22,070.82	15,245.74	38,866.10
加：期初现金及现金等价物余额	58,071.39	79,667.91	64,422.16	25,556.06

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
六、期末现金及现金等价物余额	20,909.34	57,597.09	79,667.91	64,422.16

4、所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	68,033.20	-	-	-	380,756.35	16,435.07	-	-	10,621.68	79,208.59	-	522,184.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	95.73	861.60	-	957.33
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	68,033.20	-	-	-	380,756.35	16,435.07	-	-	10,717.41	80,070.19	-	523,142.08
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	34,022.46	-	-	-	-32,028.91	-398.46	-	-	-	-3,258.34	-	-866.33
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,566.01	-	3,566.01
(二) 所有者投入和减少资本	-0.99	-	-	-	2,026.63	-231.29	-	-	-	-	-	2,256.93
1. 所有者投入的普通股	-0.99	-	-	-	160.68	-231.29	-	-	-	-	-	390.99
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,865.95	-	-	-	-	-	-	1,865.95
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-167.17	-	-	-	-6,804.69	-	-6,637.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-167.17	-	-	-	-6,804.69	-	-6,637.52
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	34,023.44	-	-	-	-34,023.44	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	34,023.44	-	-	-	-34,023.44	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-32.10	-	-	-	-	-19.65	-	-51.75
四、本期期末余额	102,055.66	-	-	-	348,727.44	16,036.60	-	-	10,717.41	76,811.85	-	522,275.75

单位：万元

项目	2019年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	42,922.03	-	-	-	60,238.60	22,460.37	-	-	7,727.30	56,656.12	145,083.69
加：会计政策变更											
前期差错更正						-					
其他						-					
二、本年期初余额	42,922.03	-	-	-	60,238.60	22,460.37	-	-	7,727.30	56,656.12	145,083.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	25,111.17	-	-	-	320,517.75	-6,025.30	-	-	2,894.38	22,552.47	377,101.06
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,943.79	28,943.79
(二) 所有者投入和减少资本	25,111.17	-	-	-	320,517.75	-5,827.87	-	-	-	-	351,456.79
1. 股东投入的普通股	25,111.17	-	-	-	313,515.21	2,068.01	-	-	-	-	336,558.37
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	7,002.54	-7,895.89	-	-	-	-	14,898.42
4. 其他	-	-	-	-	-						
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-197.43	-	-	2,894.38	-6,391.32	-3,299.51
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,894.38	-2,894.38	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-197.43	-	-	-	-3,496.94	-3,299.51
3. 其他						-					
(四) 所有者权益内部结											

转											
1. 资本公积转增资本（或股本）						-					
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他						-					
四、本期期末余额	68,033.20	-	-	-	380,756.35	16,435.07	-	-	10,621.68	79,208.59	522,184.75

单位：万元

项目	2018年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	41,676.03	-	-	-	45,133.02	15,323.67	-	-	6,054.57	43,861.87	121,401.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	41,676.03	-	-	-	45,133.02	15,323.67	-	-	6,054.57	43,861.87	121,401.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,246.00	-	-	-	15,105.58	7,136.70	-	-	1,672.72	12,794.25	23,681.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,727.25	16,727.25
（二）所有者投入和减少资本	1,246.00	-	-	-	15,105.58	7,196.67	-	-	-	-134.80	9,020.11
1. 股东投入的普通股	1,246.00	-	-	-	8,997.18	10,243.18	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	6,108.40	-3,046.51	-	-	-	-	9,154.91
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-134.80	-134.80
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-59.98	-	-	1,672.72	-3,798.20	-2,065.50
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,672.72	-1,672.72	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-59.98	-	-	-	-2,125.48	-2,065.50
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

股本)												
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	42,922.03	-	-	-	60,238.60	22,460.37	-	-	7,727.30	56,656.12	145,083.69	

单位：万元

项目	2017年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	36,000.00	-	-	-	14,620.90	-	-	-	4,626.40	31,008.31	86,255.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	36,000.00	-	-	-	14,620.90	-	-	-	4,626.40	31,008.31	86,255.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,676.03	-	-	-	30,512.12	5,323.67	-	-	1,428.17	12,853.56	35,146.21
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,281.74	14,281.74
（二）所有者投入和减少资本	5,676.03	-	-	-	30,512.12	15,323.67	-	-	-	-	20,864.48
1. 股东投入的普通股	5,676.03	-	-	-	29,715.57	15,323.67	-	-	-	-	20,067.93
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	796.55	-	-	-	-	-	796.55
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,428.17	-1,428.17	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,428.17	-1,428.17	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

本)												
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	41,676.03	-	-	-	45,133.02	15,323.67	-	-	6,054.57	43,861.87	121,401.83	

(三) 重组前模拟利润表和模拟报表编制基础**1、重组前模拟利润表**

单位：万元

项目	2018 年度
一、营业收入	292,477.58
减：营业成本	187,855.03
税金及附加	1,282.54
销售费用	16,725.25
管理费用	24,950.25
研发费用	20,756.26
财务费用	634.92
资产减值损失	1,940.96
公允价值变动收益	-0.72
加：投资收益	1,379.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-135.79
资产处置损失	-9.37
其他收益	3,473.48
二、营业利润	43,177.12
加：营业外收入	347.34
减：营业外支出	243.24
三、利润总额	43,281.23
减：所得税费用	5,652.29
四、净利润	37,628.93
归属于母公司股东的净利润	37,823.08
五、其他综合收益税后净额	21.02
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	20.18
六、综合收益总额	37,649.95
归属于母公司股东的综合收益总额	37,843.26

2、模拟报表的编制基础

(1) 按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的要求，公司为发行股份购买资产交易向证监会及深圳证券交易所进行申报之特殊目的编制本备考合并财务报表。本次重组交易完成后的经扩大集团(即公司、易视腾科技以及邦道科技)即本备考合并财务报表主体。

(2) 备考合并财务报表系假设重组交易于 2017 年 1 月 1 日完成，并依据本次重组交易完成后的股权架构，以本公司经审计的 2017 年度、2018 年度合并财务报表、经审计的易视腾科技 2018 年度及 2017 年度合并财务报表以及经审计的邦道科技 2018 年度及 2017 年度财务报表为基础，按照企业会计准则及相关法规要求的会计假设、会计政策和会计估计以及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 15 号——财务报告的一般规定》相关的披露要求编制。

三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

最近三年合并财务报表范围发生的主要变化主要系 2019 年公司的重大资产重组，合并范围主要变化情况如下：

(一) 2020 年 1-6 月合并财务报表范围变化情况

2020 年 1-6 月合并范围增加的情况：

序号	企业名称	备注
1	黑龙江太平洋科技有限公司	非同一控制下合并
2	朗新科技教育有限公司	发起设立
3	朗新科技（江阴）有限公司	发起设立

2020 年 1-6 月合并范围减少的情况：

序号	企业名称	备注
1	朗新科技有限公司(厄瓜多尔)	注销
2	杭州朗新智能技术有限公司	注销

(二) 2019 年度合并财务报表范围变化情况

序号	企业名称	备注
1	清大朗新（厦门）科技有限公司	发起设立
2	涵谷科技有限公司	发起设立
3	无锡派瑞新媒体投资合伙企业（有限合伙）	发起设立
4	弘道科技有限公司	发起设立
5	无锡朗易软件产业发展有限公司	非同一控制下合并
6	邦道科技有限公司	非同一控制下合并
7	河北邦道科技有限公司	发起设立
8	众畅科技	发起设立
9	数联领航	非同一控制下合并
10	派瑞无锡产业投资中心（有限合伙）	同一控制下合并

(三) 2018 年度合并财务报表范围变化情况

2018 年度合并范围增加的情况：

序号	企业名称	备注
1	视加天辰科技有限公司	发起设立
2	云之尚智能科技无锡有限公司	发起设立
3	易视腾投资管理无锡有限公司	发起设立
4	瀚云科技有限公司	发起设立
5	朗新智元科技有限公司	发起设立
6	无锡智丰投资合伙企业（有限合伙）	非同一控制下收购
7	云筑智联科技有限公司	发起设立
8	视加慧联科技有限公司	发起设立

2018 年度合并范围减少的情况：

序号	企业名称	备注
1	北京天正信华科技有限公司	注销

(四) 2017 年度合并财务报表范围变化情况说明

2017 年度合并范围增加的情况：

序号	企业名称	备注
1	朗新云商科技有限公司	发起设立

序号	企业名称	备注
2	朗新数据科技有限公司	发起设立
3	朗新科技投资管理无锡有限公司	发起设立
4	朗新金关信息科技有限公司	非同一控制下收购
5	易视腾科技股份有限公司	同一控制下合并追溯调整
6	北京大米视讯科技有限公司	同一控制下合并追溯调整
7	视加天辰（北京）科技有限公司	同一控制下合并追溯调整
8	深圳市云之尚网络科技有限公司	同一控制下合并追溯调整
9	中数寰宇科技（北京）有限公司	同一控制下合并追溯调整

2017 年度合并范围减少的情况：

序号	企业名称	备注
1	中数寰宇科技（北京）有限公司	同一控制下合并追溯调整

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

主要财务指标	2020-06-30/ 2020 年度	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
流动比率（倍）	4.76	3.80	2.65	2.63
速动比率（倍）	4.26	3.54	2.37	2.46
资产负债率（合并口径）	15.67%	20.00%	35.40%	40.64%
资产负债率（母公司）	10.11%	14.02%	34.82%	27.93%
应收账款周转率（次）	0.49	1.70	1.90	1.22
存货周转率（次）	1.26	4.71	6.41	5.57
息税折旧摊销前利润（万元）	8343.62	111,689.92	36,791.91	19,069.62
归属于母公司股东的净利润（万元）	8,156.84	102,016.78	18,739.15	14,483.67
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润（万元）	8,689.11	40,566.08	11,017.98	11,070.54
利息保障倍数（倍）	-4.29	-24.26	73.75	-108.56
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.37	0.82	0.05	-0.16
每股净现金流量（元）	-0.47	0.81	1.17	1.17
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	4.59	6.82	3.91	3.15

研发费用占营业收入比重	17.70%	10.41%	6.60%	8.88%
-------------	--------	--------	-------	-------

注：上述财务指标除母公司口径外均以公司合并财务报表的数据为基础计算，计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额
- 6、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出-利息收入+固定资产折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销
- 7、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/净利息支出；净利息支出=利息支出-利息收入
- 8、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股本总额
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股本总额
- 10、归属于公司普通股股东的每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 11、研发费用占营业收入比重=研发费用/营业收入

(二) 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如下表所示：

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-6月	1.72%	0.1222	0.1218
	2019年度	31.16%	1.7805	1.7678
	2018年度	12.88%	0.4040	0.4034
	2017年度	14.70%	0.3711	0.3711
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-6月	1.83%	0.1191	0.1188
	2019年度	13.97%	0.7332	0.7287
	2018年度	8.83%	0.2715	0.2712
	2017年度	11.70%	0.2952	0.2952

注：上述指标计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率计算公式

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数；E_k

为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益计算公式

基本每股收益= $P \div S$

$S=S_0+S_1+S_2 \div 2+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

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； 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（未超出期初净资产部分）； S_2 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（超出期初净资产部分）； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

3、报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

（三）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，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	-	-0.09	-3.84	-2.80
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）	650.64	10,270.14	1,886.04	2,955.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	203.17	-	-
报告期间易视腾科技纳入合并报表产生的净利润	-	10,957.92	18,779.18	1,890.35
重新计量本公司原持有邦道科技 40% 股权产生的投资收益	-	49,900.04	-	-
重新计量易视腾科技原持有数联领航 20% 股权产生的投资收益	-	88.53	-	-
与公司经营业务不相关的理财产品投资收益	11.69	25.89	830.95	204.89
公允价值变动损益	-	171.82	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	-1,119.11	-185.35	-159.21	0.67
小计	-456.78	71,432.08	21,333.12	5,048.64
减：所得税影响额	32.70	1,243.06	250.66	315.14
少数股东权益影响额（税后）	42.78	8,738.33	13,361.30	1,320.37
合计	-532.26	61,450.69	7,721.17	3,413.13

报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助、理财产品收益等，2019年，由于当期完成重大资产重组，将同一控制下的易视腾科技自纳入同一控制时至合并日的净利润确认为非经常性损益，由此在2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月分别形成非经常性损益0.19亿元、1.87亿元、1.10亿元和0.05亿元，将非同一控制下合并邦道科技原持股份额按公允价值计算和原账面价值的差异确认为2019年的非经常性损益4.99亿元。

第五章 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本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计的财务报告和本次募集说明书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均引自公司经审计的 2017 年度、2018 年度汇总财务报表、2019 年度财务报表和 2020 年 1-6 月财务报表。

一、财务状况分析

（一）资产结构与资产质量分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/6/30		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	137,771.12	24.35%	185,361.96	31.28%	130,286.67	31.41%	80,184.29	28.33%
应收票据	6,363.13	1.12%	4,392.77	0.74%	10,830.40	2.61%	2,613.25	0.92%
应收账款	142,226.93	25.13%	195,379.91	32.97%	142,255.52	34.30%	129,510.31	45.76%
预付款项	12,836.13	2.27%	5,177.40	0.87%	2,712.77	0.65%	2,940.33	1.04%
其他应收款	7,786.48	1.38%	13,033.47	2.20%	5,195.43	1.25%	17,699.60	6.25%
存货	42,582.12	7.52%	30,700.37	5.18%	38,949.00	9.39%	17,688.90	6.25%
合同资产	50,822.63	8.98%	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	4,509.66	0.80%	2,773.14	0.47%	36,704.70	8.85%	14,035.28	4.96%
流动资产合计	404,898.19	71.55%	436,819.02	73.72%	366,934.48	88.47%	264,671.95	93.52%
非流动资产：								

项目	2020/6/30		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
长期应收款			-	-	-	-	19.72	0.01%
长期股权投资	13,741.98	2.43%	10,943.73	1.85%	18,915.49	4.56%	5,777.12	2.04%
其他非流动资产	11,638.10	2.06%	11,138.10	1.88%	-	-	-	-
固定资产	4,341.67	0.77%	4,631.20	0.78%	3,714.02	0.90%	3,526.35	1.25%
在建工程	1,250.87	0.22%	633.30	0.11%	244.33	0.06%	5.98	0.00%
无形资产	6,832.39	1.21%	4,773.29	0.81%	716.17	0.17%	897.18	0.32%
开发支出	76.76	0.01%	2,566.21	0.43%	1,005.43	0.24%	-	0.00%
商誉	117,157.30	20.70%	115,953.04	19.57%	3,140.49	0.76%	3,140.49	1.11%
长期待摊费用	2,238.83	0.40%	2,111.46	0.36%	1,640.15	0.40%	1,666.20	0.59%
递延所得税资产	3,721.47	0.66%	2,997.68	0.51%	1,449.73	0.35%	2,310.17	0.82%
其他非流动资产	-	-	-	0.00%	17,000.72	4.10%	1,000.00	0.35%
非流动资产合计	160,999.38	28.45%	155,747.99	26.28%	47,826.53	11.53%	18,343.22	6.48%
资产总计	565,897.57	100.00%	592,567.01	100.00%	414,761.00	100.00%	283,015.17	100.00%

报告期内，随着公司业务规模不断扩张，以及报告期内重大资产重组，公司资产规模也随之不断增长，从 2017 年末的 283,015.17 万元增长至 2019 年末的 592,567.01 万元。

由于公司所处行业具有轻资产属性，公司的资产主要由流动资产所构成。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 93.52%、88.47%、73.72%和 71.55%，占比均较高。2019 年，流动资产占资产总额比例下降较大的原因系当期产生非流动资产商誉金额较大从而提升占比所致。

1、流动资产结构分析

公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司货币资金、应收账款和存货合计占流动资产的比例均在 80%左右。报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		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	137,771.12	34.03%	185,361.96	42.43%	130,286.67	35.51%	80,184.29	30.30%
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
应收票据	6,363.13	1.57%	4,392.77	1.01%	10,830.40	2.95%	2,613.25	0.99%
应收账款	142,226.93	35.13%	195,379.91	44.73%	142,255.52	38.77%	129,510.31	48.93%
预付款项	12,836.13	3.17%	5,177.40	1.19%	2,712.77	0.74%	2,940.33	1.11%
其他应收款	7,786.48	1.92%	13,033.47	2.98%	5,195.43	1.42%	17,699.60	6.69%
存货	42,582.12	10.52%	30,700.37	7.03%	38,949.00	10.61%	17,688.90	6.68%
合同资产	50,822.63	12.55%						
其他流动资产	4,509.66	1.11%	2,773.14	0.63%	36,704.70	10.00%	14,035.28	5.30%
流动资产合计	404,898.19	100.00%	436,819.02	100.00%	366,934.48	100.00%	264,671.95	100.00%

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金总体变动保持平稳上升趋势，截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司货币资金余额分别为 80,184.29 万元、130,286.67 万元、185,361.96 万元和 137,771.12 万元。

货币资金 2019 年末较 2018 年末增幅明显，主要系公司盈利能力增强和资产重组并入标的公司带来现金流大幅增长所致。货币资金 2018 年末较 2017 年末增长明显，主要系易视腾科技收到投资款所致。

(2) 应收票据

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司应收票据金额分别为 2,613.25 万元、10,830.40 万元、4,392.77 万元和 6,363.13 万元。

报告期内，随着公司业务的不增长，客户中采用票据方式结算增多。2018年公司应收票据规模较大系易视腾科技的客户中移物联网以票据结算金额较大所致。

(3) 应收账款

1) 应收账款及变动情况分析

报告期内，随着公司业务规模不断扩大，营业收入不断增加，应收账款也相应增加。2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司应收账款账面金额分别为129,510.31万元、142,255.52万元、195,379.91万元和142,226.93万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	20120.6.30/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
应收账款	142,226.93	195,379.91	142,255.52	129,510.31
营业收入	85,801.42	296,833.01	267,168.01	118,202.84
应收账款/营业收入	165.76%	65.82%	53.25%	109.57%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司应收账款占当期营业收入的比例分别为109.57%、53.25%、65.82%和165.76%，2017年度应收账款比例较高的原因系易视腾科技的营业收入仅2017年10月后进入合并报表所致。2020年6月末该比例占比较高主要系公司收入的季节性因素所致，公司软件业务的收入主要确认在每年的第四季度。应收账款报告期各期末应收账款主要来自公司的电力信息化业务和互联网电视业务，应收账款占营业收入的比例相对较大主要与公司所处行业特点、客户结算付款特点等原因有关，具体说明如下：

在智慧能源业务中，主要客户为电网下属企业及其三产公司，产品最终用户主要为电网下属企业。由于电网企业垂直管理的特性，电网企业内部投资审批决策、管理流程都有较强的计划性。一般来看，电网企业在前一年年底制定下一年的各类（含信息化）项目投资计划，经集团公司总部相关部门审批后，第二年分批逐步开展项目招标和项目启动及建设。受电网企业内部合同流程管理的限制，有较多合同在下半年尤其是第四季度签订，相关合同的付款结算根据项目进度主要在当年年末或以后年度完成。

在公共服务领域，公司依据与支付宝签订的结算协议，固定每季度按支付宝该项业务的手续费回款情况，结算可付金额，直至结清，回款情况良好。

在智慧家庭领域，公司终端业务面对运营商的回款周期存在一定差异，部分款项付款周期较长导致年末应收账款金额较高，但不存在回款风险。在运营业务中，通常由电信运营商将服务费与互联网电视牌照方、地方广电企业（如有参与）进行分成，然后互联网电视牌照方再与易视腾科技进行分成，结算及回款周期通常为4至12个月。

2) 应收账款账龄及坏账准备计提分析

单位：万元

账龄	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	127,394.48	85.32%	185,927.62	2,349.16	125,438.98	1,206.29	117,122.56	1,198.05
1-2年	13,525.81	9.06%	7,667.43	1,062.46	15,525.74	1,552.57	10,540.14	1,054.01
2-3年	3,901.37	2.61%	5,136.71	1,554.61	3,174.39	634.88	4,104.23	820.85
3-4年	2,625.94	1.76%	1,272.22	411.29	2,607.18	1,303.59	1,361.40	680.70
4-5年	1,146.87	0.77%	1,856.24	1,102.79	688.53	481.97	451.95	316.36
5年以上	722.35	0.48%	347.85	347.85	124.55	124.55	53.75	53.75
小计	149,316.82	100.00%	202,208.07	6,828.16	147,559.37	5,303.85	133,634.02	4,123.72

2019年，公司会计政策调整后按照存续期的预期信用损失计量损失准备。

报告期各期末公司应收账款金额前五名如下：

单位：万元

期间	单位名称	应收账款余额	占应收账款余额比例
2020年6月末	未来电视有限公司	31,261.23	39.65%
	支付宝	26,941.69	34.17%
	北京中电普华信息技术有限公司	9,347.22	11.85%
	国网山东省电力公司	6,550.28	8.31%
	中国移动通信集团终端有限公司	4,747.63	6.02%
	小计	78,848.05	100.00%
2019年末	支付宝	28,164.65	13.93%
	未来电视有限公司	22,061.49	10.91%

期间	单位名称	应收账款余额	占应收账款余额比例
	中国移动通信集团终端有限公司	8,175.71	4.04%
	北京中电普华信息技术有限公司	7,454.79	3.69%
	国网山东省电力公司	6,517.38	3.22%
	小计	72,374.02	35.79%
2018 年末	未来电视有限公司	29,868.86	20.24%
	中国移动通信集团终端有限公司	16,744.26	11.35%
	湖北达飞伟业供应链管理有限公司	7,235.15	4.90%
	北京中电普华信息技术有限公司	7,133.66	4.83%
	国网浙江省电力有限公司	4,993.54	3.38%
	小计	65,975.47	44.71%
2017 年末	中国移动通信集团终端有限公司	23,427.41	17.53%
	未来电视有限公司	19,023.86	14.24%
	湖北达飞伟业供应链管理有限公司	9,064.73	6.78%
	中移物联网有限公司	8,248.97	6.17%
	北京中电普华信息技术有限公司	6,349.64	4.75%
	小计	66,114.61	49.47%

(4) 其他应收款

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司其他应收款分别为 17,699.60 万元、5,195.43 万元、13,033.47 万元和 7,786.48 万元。报告期末其他应收款主要为应收押金保证金以及员工备用金、应收股权处置款等。

2017 年末，其他应收款金额较高，主要系公司于 2017 年 12 月 20 日处置中数寰宇形成的应收易视腾文化的股权处置款，该款项已于 2018 年 8 月收回。除此之外，其他应收款主要为应收押金和保证金。

(5) 存货

报告期各期末，存货账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		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
委托加工物资	13,557.91	31.76%	11,580.52	37.72%	17,659.44	45.34%	4,989.59	28.21%

原材料	8,466.11	19.83%	9,072.23	29.55%	10,624.03	27.28%	4,106.04	23.21%
软件开发成本	-	-	6,130.01	19.97%	7,756.07	19.91%	6,099.29	34.48%
系统集成成本	2,369.02	5.55%	885.24	2.88%	1,681.34	4.32%	1,230.26	6.95%
库存商品	1,370.5	3.21%	3,011.31	9.81%	922.14	2.37%	946.76	5.35%
发出商品及其他	20.14	0.05%	21.06	0.07%	305.98	0.79%	316.95	1.79%
合同履行成本	16,905.84	39.60%	-	-	-	-	-	-
合计	42,689.51	100.00%	30,700.37	100.00%	38,949.00	100.00%	17,688.90	100.00%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司存货价值分别为17,688.90万元、38,949.00万元、30,700.37万元和42,582.12万元。整体来看，各年末存货金额占总资产的比重不高，主要系除互联网电视终端业务外，公司主要业务以软件开发、运营维护为主，各年增长幅度与公司业务规模增长基本一致。

(6) 合同资产

2020年6月末公司合同资产金额为50,822.63万元，系会计政策变更新增科目，期末金额较大主要系履约义务的履行早于合同中约定的付款进度则产生合同资产，而一般结算集中在年底进行，故二季度末合同资产增幅较大。

2、非流动资产结构分析

公司的非流动资产主要为长期股权投资、固定资产、无形资产和和商誉。报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	金额	金额	比例	金额	比例
长期应收款	-	-	-	-	-	-	19.72	0.11%
长期股权投资	13,741.98	8.54%	10,943.73	7.03%	18,915.49	39.55%	5,777.12	31.49%
其他非流动金融资产	11,638.10	7.23%	11,138.10	7.15%	-	-	-	-
固定资产	4,341.67	2.70%	4,631.20	2.97%	3,714.02	7.77%	3,526.35	19.22%
在建工程	1,250.87	0.78%	633.30	0.41%	244.33	0.51%	5.98	0.03%
无形资产	6,832.39	4.24%	4,773.29	3.06%	716.17	1.50%	897.18	4.89%
开发支出	76.76	0.05%	2,566.21	1.65%	1,005.43	2.10%	-	-

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	金额	金额	比例	金额	比例
商誉	117,157.30	72.77%	115,953.04	74.45%	3,140.49	6.57%	3,140.49	17.12%
长期待摊费用	2,238.83	1.39%	2,111.46	1.36%	1,640.15	3.43%	1,666.20	9.08%
递延所得税资产	3,721.47	2.31%	2,997.68	1.92%	1,449.73	3.03%	2,310.17	12.59%
其他非流动资产	-	-	-	-	17,000.72	35.55%	1,000.00	5.45%
非流动资产合计	160,999.38	100.00%	155,747.99	100.00%	47,826.53	100.00%	18,343.22	100.00%

(1) 长期股权投资

单位：万元

被投资单位	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
邦道科技	-	-	11,006.28	5,777.12
华威新耀	400.12	339.62	241.41	-
易视星空	727.40	1,009.37	500.00	-
物联网创新中心	3,043.10	2,886.06	3,000.00	-
武汉高领资源	401.23	400.86	400.15	-
辽网科技	2,233.36	2,347.70	2,577.66	-
数联互动	-	-	689.99	-
数联领航	-	-	500.00	-
得道体育	392.26	400.90	-	-
湖南朗帆	97.84	107.79	-	-
朗新云贸	67.04	70.36	-	-
重庆大数据	1,140.94	469.42	-	-
深圳我看华腾	679.74	681.45	-	-
山西智慧传媒	544.17	604.40	-	-
苏州电满满	1,088.44	1,225.80	-	-
视加友唱科技有限公司	359.40	400.00		
北京新源智控科技有限公司	486.41			
灵锡互联网（无锡）有限公司	980.00			
合计	13,741.98	10,943.73	18,915.49	5,777.12

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司长期股权投资金额为5,777.12万元、18,915.49万元、10,943.73万元和13,741.98万元，占非流动资产比例分别为31.49%、39.55%、7.03%和8.54%。

(2) 其他非流动金融资产

2019年1月1日，公司根据新金融工具准则下的计量类别，将所持有公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，且自资产负债表日起预期持有超过一年，列示为其他非流动金融资产，2019年末和2020年6月末明细如下：

单位：万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
对上海我思教育科技有限公司的股权投资	4,097.35	4,097.35
对北京硬壳科技有限公司的投资	3,000.00	3,000.00
基金投资	3,040.75	2,540.75
对河南国都时代科技有限公司的股权投资	1,000.00	1,000.00
对智屏时代（北京）文化传播有限公司的投资	500.00	500.00
总计	11,638.10	11,138.10

(3) 固定资产

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司固定资产金额为3,526.35万元、3,714.02万元、4,631.20万元和4,341.67万元，占非流动资产比例分别为19.22%、7.77%、2.97%和2.70%，占比较低，与公司所处行业特点相符。公司固定资产主要构成为电脑设备、运输设备、专用设备，该等设备目前使用状况良好。

(4) 无形资产

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司无形资产金额分别为897.18万元、716.17万元、4,773.29万元和6,832.39万元。占非流动资产比例分别为4.89%、1.50%、3.06%和4.24%，占比较低，主要系外购软件、管理信息系统及客户关系等。2019年末无形资产账面价值增幅较大，主要是增加土地使用权所致。

(5) 商誉

单位：万元

项目	2020年6月末原值	减值准备	2020年6月末账面价值
----	------------	------	--------------

项目	2020年6月末原值	减值准备	2020年6月末账面价值
从兴电力业务	852.01		852.01
天正信华电力业务	1,500.88		1,500.88
邦道科技	111,408.54		111,408.54
易天气	660.00		660.00
数联领航	1,531.61		1,531.61
大米视讯	2,225.10	2,225.10	-
黑龙江太平洋科技有限公司	1,204.26		1,204.26
合计	119,382.40	2,225.10	117,157.30

公司商誉主要系 2019 年重大资产重组收购邦道科技产生，目前邦道科技经营情况良好，不存在商誉减值迹象。2020 年新增商誉系公司为拓展市场，非同一控制下收购黑龙江太平洋科技有限公司科技所致。

表中商誉减值准备系收购大米视讯事项产生。2013 年，子公司易视腾科技以交易对价 2,374.00 万元收购大米视讯，形成相关商誉，后由于其经营情况未及预期且预计未来难以改善，因此在 2017 年以前即已全额计提商誉减值准备。除大米视讯外，公司其余商誉均无减值迹象。

(6) 长期待摊费用

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司长期待摊费用金额分别为 1,666.20 万元、1,640.15 万元、2,111.46 万元和 2,238.83 万元，占非流动资产比例分别为 9.08%、3.43%、1.36%和 1.39%。报告期内，公司长期待摊费用主要为经营租入固定资产改良、售后维修终端等。

(7) 其他非流动资产

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，其他非流动资产金额分别为 1,000.00 万元、17,000.72 万元、0.00 万元和 0.00 万元。2017 年其他非流动资产为易视腾科技诉讼冻结资金，上述诉讼事项已和解，诉讼冻结资金已经收回。2018 年其他非流动资产主要为受银行监管使用资金、对外基金投资等。

（二）负债结构与负债质量分析

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司负债金额分别为115,022.37万元、146,843.41万元、118,488.92万元和84,976.64万元，其中主要以流动负债为主，各报告期末流动负债占负债总额的比例均在85%以上。

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		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	-	-	498.90	0.42%	28,045.16	19.10%	12,000.00	10.43%
应付票据	-	-	-	-	470.00	0.32%	-	-
应付账款	31,254.34	35.24%	45,064.91	38.03%	43,716.05	29.77%	38,155.76	33.17%
预收款项	-	0.00%	11,419.48	9.64%	6,531.38	4.45%	7,797.87	6.78%
合同负债	11,215.92	12.65%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	18,285.48	20.62%	24,003.10	20.26%	15,938.11	10.85%	9,962.39	8.66%
应交税费	3,518.46	3.97%	8,120.26	6.85%	6,485.72	4.42%	2,388.35	2.08%
其他应付款	19,166.02	21.61%	20,698.44	17.47%	25,543.23	17.39%	19,274.54	16.76%
一年内到期的非流动负债	-	-	1,000.00	0.84%	9,900.00	6.74%	7,300.00	6.35%
其他流动负债	1,536.42	1.73%	4,059.86	3.43%	1,940.49	1.32%	3,720.60	3.23%
流动负债合计	84,976.64	95.81%	114,864.97	96.94%	138,570.14	94.37%	100,599.50	87.46%
非流动负债：								
长期借款	-	-	-	0.00%	5,800.00	3.95%	11,200.00	9.74%
预计负债	889.10	1.00%	812.31	0.69%	672.08	0.46%	604.67	0.53%
递延收益	2,560.69	2.89%	2,534.35	2.14%	1,777.94	1.21%	2,589.13	2.25%
递延所得税负债	162.65	0.18%	177.82	0.15%	23.25	0.02%	29.06	0.03%
其他非流动负债	99.27	0.11%	99.47	0.08%	-	-	-	-
非流动负债合计	3,711.72	4.19%	3,623.95	3.06%	8,273.27	5.63%	14,422.87	12.54%

负债合计	88,688.36	100.00%	118,488.92	100.00%	146,843.41	100.00%	115,022.37	100.00%
------	-----------	---------	------------	---------	------------	---------	------------	---------

1、流动负债构成及变化

单位：万元

项目	2020.6.30		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	-	-	498.90	0.43%	28,045.16	20.24%	12,000.00	11.93%
应付票据	-	-	-	-	470.00	0.34%	-	-
应付账款	31,254.34	36.78%	45,064.91	39.23%	43,716.05	31.55%	38,155.76	37.93%
预收款项	-	0.00%	11,419.48	9.94%	6,531.38	4.71%	7,797.87	7.75%
合同负债	11,215.92	13.20%						
应付职工薪酬	18,285.48	21.52%	24,003.10	20.90%	15,938.11	11.50%	9,962.39	9.90%
应交税费	3,518.46	4.14%	8,120.26	7.07%	6,485.72	4.68%	2,388.35	2.37%
其他应付款	19,166.02	22.55%	20,698.44	18.02%	25,543.23	18.43%	19,274.54	19.16%
一年内到期的非流动负债	-	-	1,000.00	0.87%	9,900.00	7.14%	7,300.00	7.26%
其他流动负债	1,536.42	1.81%	4,059.86	3.53%	1,940.49	1.40%	3,720.60	3.70%
流动负债合计	84,976.64	100.00%	114,864.97	100.00%	138,570.14	100.00%	100,599.50	100.00%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司流动负债主要以短期借款、应付账款、预收账款、应付职工薪酬和其他应付款为主，报告期内上述负债占全部流动负债的比例为86.67%、86.44%、88.52%和80.85%，具体情况如下：

(1) 短期借款

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司短期借款余额分别为12,000.00万元、28,045.16万元、498.90万元和0.00万元，公司根据资金状况和业务发展的需要，合理安排借款融资。

(2) 应付账款

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司应付账款分别为38,155.76万元、43,716.05万元、45,064.91万元和31,254.34万元，分别占流动

负债的 37.93%、31.55%、39.23%和 36.78%，应付账款规模呈现上升的趋势，主要系随着公司业务规模的扩大，采购金额上升，应付账款的规模相应增长。

（3）预收款项

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司预收款项金额分别为 7,797.87 万元、6,531.38 万元、11,419.48 万元和 0.00 万元，分别占流动负债的比例为 7.75%、4.71%、9.94%和 0.00%。随着公司业务规模快速扩大，预收款项有所增加，相关款项涉及的项目未在期末完成结算导致余额增长。

（4）合同负债

2020 年 6 月末，公司合同负债金额为 11,215.92 万元，系会计政策变更新增科目，主要为预收货款和预收项目款。

（5）应付职工薪酬

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司应付职工薪酬金额分别为 9,962.39 万元、15,938.11 万元、24,003.10 万元和 18,285.48 万元，分别占流动负债的比例 9.90%、11.50%、20.90%和 21.52%。主要为尚未发放的工资、计提的福利费及社会保险费等。报告期内公司应付职工薪酬余额保持增长态势，与员工人数增加和薪酬水平变化情况一致。

（6）其他应付款

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司其他应付款金额分别为 19,274.54 万元、25,543.23 万元、20,698.44 万元和 19,166.02 万元，分别占流动负债的比例为 19.16%、18.43%、18.02%和 22.55%。其他应付款主要系限制性股票回购、暂收款及保证金、应付中介机构服务等。2017 年末、2018 年末，公司其他应付款较金额增长较快，主要系限制性股票回购义务增加所致，2017 年末及 2018 年末其他应付款中限制性股票回购金额分别为 15,233.67 万元和 22,460.37 万元。2019 年末，其他应付款减少主要系限制性股票行权导致回购款减少所致。

2、非流动负债构成及变化

单位：万元

项目	2020.6.30		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			-	-	5,800.00	70.11%	11,200.00	77.65%
预计负债	889.10	23.95%	812.31	22.42%	672.08	8.12%	604.67	4.19%
递延收益	2,560.69	68.99%	2,534.35	69.93%	1,777.94	21.49%	2,589.13	17.95%
递延所得税负债	162.65	4.38%	177.82	4.91%	23.25	0.28%	29.06	0.20%
其他非流动负债	99.27	2.67%	99.47	2.74%	-	-	-	-
非流动负债合计	3,711.72	100.00%	3,623.95	100.00%	8,273.27	100.00%	14,422.87	100.00%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司非流动负债主要以长期借款、预计负债和递延收益为主，报告期内上述负债占全部非流动负债的比例为99.80%、99.72%、92.35%和92.94%，具体情况如下：

（1）长期借款

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司长期借款金额分别为11,200.00万元、5,800.00万元、0.00万元和0.00万元。

（2）预计负债

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司预计负债金额分别为604.67万元、672.08万元、812.31万元和889.10万元，预计负债为公司的预计维修义务、预计诉讼损失。

（3）递延收益

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司递延收益金额分别为2,589.13万元、1,777.94万元、2,534.35万元和2,560.69万元，公司递延收益均为政府补助。

（三）偿债能力分析

1、发行人偿债能力指标

报告期各期末，公司偿债能力主要财务指标如下：

主要财务指标	2020.6.30/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
流动比率（倍）	4.76	3.80	2.65	2.63

速动比率（倍）	4.26	3.54	2.37	2.46
资产负债率（合并）	15.67%	20.00%	35.40%	40.64%
资产负债率（母公司）	10.11%	14.02%	34.82%	27.93%
息税折旧摊销前利润（万元）	8343.62	111,689.92	36,791.91	19,069.62
利息保障倍数（倍）	-4.29	-24.26	73.75	-108.56

为保证业务快速增长对资金的需求，公司积极采用股权融资和银行贷款的方式满足公司发展的资金需求，报告期内公司流动比率与速动比率总体保持在相对较好水平。截至2020年6月末，公司资产负债率为15.67%，流动比率和速动比率分别为4.76和4.26。综合来看，公司财务安全性较高，偿债能力良好。公司息税折旧摊销前利润报告期内稳步增长，公司利息保障倍数反应公司偿债能力较强。

2、与同行业上市公司相关指标对比分析

公司简称		远光软件	恒华科技	东软集团	恒实科技	可比公司平均值	朗新科技
2020年6月30日	流动比率	9.55	3.81	1.38	2.12	4.21	4.76
	速动比率	9.26	3.36	0.71	1.47	3.70	4.26
	资产负债率（%）	7.75	22.92	46.48	31.24	27.10	15.67
2019年12月31日	流动比率	6.64	3.69	1.67	2.15	3.54	3.80
	速动比率	6.54	3.50	1.32	1.72	3.27	3.54
	资产负债率（%）	11.14	23.90	39.13	31.41	26.40	20.00
2018年12月31日	流动比率	5.75	3.24	1.60	2.06	3.16	2.65
	速动比率	5.63	3.03	1.24	1.81	2.93	2.37
	资产负债率（%）	13.05	26.77	33.60	25.76	24.80	35.40
2017年12月31日	流动比率	5.39	3.82	2.19	3.28	3.67	2.63
	速动比率	5.30	3.63	1.79	2.79	3.38	2.46
	资产负债率（%）	16.02	22.99	29.75	28.81	24.39	40.64

2017年和2018年，公司流动比率和速动比率均略低于可比公司，资产负债率略高于可比公司，主要系子公司易视腾科技纳入合并报表范围所致，2017年及2018年易视腾科技的流动比率分别为2.03和2.82，速动比率为1.84和2.34，资产负债率为57.06%和34.42%，对公司偿债指标产生了不利影响。2019年，公

司偿还部分短期贷款，公司流动比率和速动比率均提升，资产负债率下降，偿债能力有所提升。

（四）营运能力分析

1、公司营运能力指标

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

主要财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	0.49	1.70	1.90	1.22
存货周转率（次）	1.26	4.71	6.41	5.57
总资产周转率（次）	0.15	0.59	0.77	0.60

（1）应收账款周转率

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司应收账款周转率分别为1.22、1.90、1.70和0.49，除受到回款季节性因素影响，2020年1-6月应收账款周转率较低外，应收账款周转率保持基本稳定，略有变动，主要是由于公司应收账款增速与营业收入增速起伏变动所致。公司应收账款增速起伏变动与公司所处行业特点、客户结算付款特点及公司业务代收代付款变动等原因密切相关。公司在壮大业务规模的同时，不断强化应收账款回款的管理和风险控制意识，争取进一步缩短应收账款的回款周期。

目前，公司客户主要为电网公司及相关企业、电信运营商以及支付宝等优质企业，为公司应收账款的回收提供了较高保障。

（2）存货周转率

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司存货周转率分别为5.57、6.41、4.71和1.26。2017年至2019年，随着公司业务的快速发展，以及公司运营能力的不断提高，公司存货周转率维持在较高水平。

2、与可比上市公司营运能力指标的对比情况

单位：次

公司简称	远光软件	恒华科技	东软集团	恒实科技	可比公司平均值	朗新科技
2020年6月30日 应收账款 周转率	0.78	0.19	1.43	0.43	0.71	0.49

	存货周转率	4.73	0.55	0.58	0.47	1.58	1.26
	总资产周转率	0.22	0.09	0.16	0.09	0.14	0.15
2019年 12月31日	应收账款周转率	2.12	0.97	4.51	1.38	2.24	1.70
	存货周转率	15.65	4.04	4.07	3.32	6.77	4.71
	总资产周转率	0.56	0.42	0.60	0.41	0.50	0.59
2018年 12月31日	应收账款周转率	1.87	1.37	4.12	1.69	2.26	1.90
	存货周转率	12.23	5.83	3.86	4.73	6.66	6.41
	总资产周转率	0.49	0.53	0.54	0.54	0.53	0.77
2017年 12月31日	应收账款周转率	1.93	1.38	4.66	1.56	2.38	1.22
	存货周转率	11.78	6.49	4.50	4.00	6.69	5.57
	总资产周转率	0.49	0.57	0.58	0.67	0.58	0.60

从应收账款周转率来看，公司2017年、2018年应收账款周转率均低于可比公司，主要系所处行业和业务特点、客户结算付款特点及公司业务快速发展等原因造成应收款余额相对较大所致。

从存货周转率来看，公司2017年、2018年内存货周转率水平与可比公司基本一致。

从总资产周转率来看，公司2017年、2018年公司总资产周转率水平均高于可比公司。

总体上，报告期内公司营运能力相对较好，与可比公司无明显差异。

二、盈利能力分析

报告期内，公司的营业收入、营业毛利、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润实现情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	85,801.42	296,833.01	267,168.01	118,202.84
营业毛利	39,333.01	132,190.06	85,519.04	45,497.24
归属于母公司股东的净利润	8,156.84	102,016.78	18,739.15	14,483.67

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,689.10	40,566.09	11,017.98	11,070.54

报告期内，公司凭借其多年行业信息化的深厚积累，以及有效市场开拓和客户渗透，实现了公司业务的快速发展，营业收入持续增长，利润水平持续增长。报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助、同一控制下合并易视腾科技产生净利润、非同一控制下合并邦道科技产生一次性损益等，扣除非经常性损益影响后，公司盈利能力保持稳定，不存在对非经常性损益的重大依赖，具体参见本募集说明书“第六章 财务会计信息”之“四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表”之“（三）公司最近三年及非经常性损益明细表”。

（一）营业收入、营业成本分析

1、营业收入构成分析

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	85,801.42	100.00%	296,833.01	100.00%	266,938.22	99.91%	118,081.42	99.90%
其他业务收入	-	-	-	-	229.79	0.09%	121.42	0.10%
合计	85,801.42	100.00%	296,833.01	100.00%	267,168.01	100.00%	118,202.84	100.00%

报告期公司主营业务收入按照业务类型构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运营服务	33,866.11	39.47%	57,560.97	19.39%	32,722.16	12.26%	6,213.67	5.26%
软件服务	31,454.65	36.66%	140,895.75	47.47%	97,308.54	36.45%	74,080.60	62.74%
智能终端	20,285.84	23.64%	88,660.36	29.87%	130,276.60	48.80%	33,403.58	28.29%
其他业务	194.83	0.23%	9,715.93	3.27%	6,630.92	2.48%	4,383.57	3.71%
合计	85,801.42	100.00%	296,833.01	100.00%	266,938.22	100.00%	118,081.42	100.00%

公司的运营服务主要开展的有面向公用事业机构缴费和城市公共服务的移动支付云平台服务、互联网电视用户运营服务、公用事业机构互联网运营服务、工业互联网平台服务、新外贸综合云平台服务等；智能终端研发销售业务主要向

开展互联网电视服务的电信运营商客户销售OTT智能终端产品、向工业企业销售工业互联网网关等产品。由于公司于2019年内分别完成对易视腾科技的同一控制合并和对邦道科技的非同一控制合并，因此易视腾科技和邦道科技分别自2017年10月和2019年6月纳入公司合并报表，相应导致运营服务、智能终端销售等业务收入明显增长。2019年重组完成后，上市公司收入来源更为丰富，实现产业互联网业务与家庭互联网业务有机互动。易视腾科技对千万级互联网电视用户、OTT终端的技术服务能力和经验，再加上邦道科技拥有的上亿用户的公共服务互联网平台运营经验，将为上市公司在工业互联网平台、新外贸服务平台、智慧社区平台等相关平台的运营服务提供助力。

2、营业成本构成分析

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	46,468.41	100.00%	164,642.95	100.00%	181,419.18	99.87%	72,584.19	99.83%
其他业务成本	-	-	-	-	229.79	0.13%	121.42	0.17%
合计	46,468.41	100.00%	164,642.95	100.00%	181,648.97	100.00%	72,705.60	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分业务的构成情况如下：

单位：万元

业务类型	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运营服务	10,300.08	22.17%	20,385.02	12.38%	14,972.02	8.25%	3,449.22	4.75%
软件服务	15,642.45	33.66%	66,932.86	40.65%	46,945.94	25.88%	35,118.12	48.38%
智能终端	20,333.07	43.76%	69,810.68	42.40%	114,098.86	62.89%	30,183.12	41.58%
其他业务	192.81	0.41%	7,514.38	4.56%	5,402.36	2.98%	3,833.72	5.28%
合计	46,468.41	100.00%	164,642.95	100.00%	181,419.18	100.00%	72,584.19	100.00%

公司主营业务成本和营业收入分业务构成情况变动基本保持一致。

（二）毛利率分析

1、公司主营业务毛利率情况

报告期内，公司的主营业务毛利及毛利率情况具体如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
运营服务	23,566.03	69.59%	37,175.95	64.59%	17,750.15	54.25%	2,764.45	44.49%
软件服务	15,812.20	50.27%	73,962.89	52.49%	50,362.60	51.76%	38,962.48	52.59%
智能终端	-47.23	-0.23%	18,849.67	21.26%	16,177.73	12.42%	3,220.45	9.64%
其他业务	2.02	1.04%	2,201.55	22.66%	1,228.56	18.53%	549.84	12.54%
合计	39,333.01	45.84%	132,190.07	44.53%	85,519.04	32.04%	45,497.23	38.53%

(1) 主营业务综合毛利率分析

公司 2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月主营业务分别实现毛利 45,497.23 万元、85,519.04 万元、132,190.07 万元和 39,333.01 万元，主营业务综合毛利率分别为 38.53%、32.04%、44.53% 和 45.84%，2018 年毛利较 2017 年有所降低，主要系易视腾科技的智能终端业务毛利率较低但收入规模较大，其随着重组的完成自 2017 年开始并入上市公司业绩所致。2019 年，由于毛利率较高的运营服务规模增长且智能终端毛利持续改善，公司主营业务综合毛利率有所上升。

(2) 运营服务毛利率分析

报告期内公司运营服务主要系公司通过合并易视腾科技和邦道科技所并入的互联网电视用户服务和增值服务业务以及公共事业缴费相关的支付云平台业务等。随着业务快速发展，公司客户基础不断增加，运营服务业务的规模效应显现，导致毛利率逐步提升。

(3) 软件服务毛利率分析

2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月公司软件服务业务毛利率分别为 52.59%、51.76%、52.49% 和 50.27%，毛利率较为稳定。

(4) 智能终端业务毛利率分析

2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月公司智能终端的毛利率分别为 9.64%、12.42%、21.26% 和 -0.23%。公司于 2019 年完成对易视腾科技的同一控制下企业合并，按照企业会计准则要求，公司自 2017 年 10 月并入易视腾科技的

财务数据，公司报告期内的智能终端收入主要来自易视腾科技，即对移动运营商销售的 OTT 智能终端，规模较大，毛利较低。2019 年智能终端毛利率有所提升，主要是由于 OTT 智能终端的原料采购价格走低，降低了产品单位成本所致。2020 年 1-6 月毛利率为负数主要受疫情影响，公司销售出货受影响所致。

2、公司毛利率水平与可比上市公司对比情况

公司名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
远光软件	66.07	65.07	65.99%	67.74%
恒华科技	53.41	51.54	43.25%	44.24%
东软集团	34.05	26.19	30.00%	31.63%
恒实科技	31.86	30.70	30.99%	29.42%
平均值	46.35	43.38	42.56%	43.26%
朗新科技	45.84%	44.53%	32.04%	38.53%
朗新科技 (重组完成前)	不适用	不适用	47.78%	50.46%

公司主营业务综合毛利与可比公司对比情况上表所示，2017 年、2018 年底于同行业上市公司。在不考虑重组影响的情况下，公司 2017 年及 2018 年综合毛利率为 50.46% 和 47.78%，均高于可比公司。上述差异产生的主要原因为：①重组完成前公司作为公用事业领域业务信息化系统的技术与服务提供商，所处大行业为软件和信息技术服务业，具有毛利率较高的固有特点；公司专注服务于公共事业领域，主要为电力领域，该领域专业化程度较高，具有一定的准入门槛，产品服务定价相对较高。②公司 2019 年重组完成后易视腾科技终端业务进入合并报表内，2017 年、2018 年及 2019 年公司终端业务毛利率分别为 9.64%、12.42% 和 21.26%，远低于运营业务与软件业务的平均水平，因此毛利率综合降低。

(三) 期间费用分析

报告期内，公司各期期间费用如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	6,644.02	22.45%	20,355.16	25.74%	15,966.75	27.34%	10,063.27	28.48%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
管理费用	9,709.90	32.82%	32,528.22	41.13%	24,142.23	41.34%	15,045.04	42.58%
研发费用	15,185.08	51.32%	30,908.74	39.08%	17,639.18	30.21%	10,494.21	29.70%
财务费用	-1,949.30	-6.59%	-4,702.41	-5.95%	647.53	1.11%	-271.09	-0.77%
合计	29,589.70	100.00%	79,089.71	100.00%	58,395.69	100.00%	35,331.43	100.00%

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司期间费用分别为35,331.43万元、58,395.69万元、79,089.71万元和29,689.70万元，期间费用逐年递增，主要原因是公司业务规模逐年扩大，费用支出相应增加所致。

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司期间费用占收入比率分别为29.89%、21.86%、26.64%和34.49%。2018年期间费用率较上一年度出现下降趋势，主要系随着公司业务规模逐年扩大，营业收入增长高于费用率增长所致。2019年期间费用率呈上涨趋势，其中研发费用大幅增长，主要系公司加大创新领域投入增长较快，管理费用增长主要系股份支付分摊数和中介机构服务费增加所致，销售费用增长主要系公司加大市场业务拓展力度所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	4,017.85	60.47%	11,494.43	56.47%	7,544.38	47.25%	4,440.89	44.13%
会议及业务招待费	748.75	11.27%	4,415.30	21.69%	3,535.74	22.14%	2,506.68	24.91%
投标服务费及市场推广费	328.98	4.95%	1,542.67	7.58%	2,152.85	13.48%	1,666.78	16.56%
维修费	260.69	3.92%	627.66	3.08%	1,007.53	6.31%	270.14	2.68%
差旅交通费	325.61	4.90%	1,183.30	5.81%	848.74	5.32%	425.98	4.23%
办公及通信费	686.08	10.33%	447.57	2.20%	163.00	1.02%	169.73	1.69%
房租物业费	266.31	4.01%	292.90	1.44%	153.36	0.96%	28.88	0.29%
折旧及摊销	-	0.00%	97.61	0.48%	52.09	0.33%	28.98	0.29%
其他	9.76	0.15%	253.72	1.25%	509.06	3.19%	525.22	5.22%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	6,644.02	100.00%	20,355.16	100.00%	15,966.75	100.00%	10,063.27	100.00%

随着业务规模的扩张，公司销售费用逐年增长，2017年、2018年、2019年及2020年1-6月分别为10,063.27万元、15,966.75万元、20,355.16万元和6,644.02万元。公司销售费用主要为人工成本、会议纪业务招待费、投标服务费及市场推广费等，报告期各期其总计占销售费用的比例均在80%以上。2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司销售费用金额随业务增长呈上涨趋势，占期间费用的比例有所下降分别为28.48%、27.34%、25.74%和22.45%，公司费用控制较好。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	5,454.03	56.17%	17,855.28	54.89%	13,762.40	57.01%	8,403.60	55.86%
房租物业费	1,894.68	19.51%	3,319.30	10.20%	2,319.68	9.61%	1,845.35	12.27%
第三方服务费	758.42	7.81%	5,819.24	17.89%	4,133.95	17.12%	1,176.23	7.82%
折旧及摊销	937.68	9.66%	1,217.25	3.74%	980.18	4.06%	1,380.14	9.17%
办公及通信费	302.41	3.11%	1,452.34	4.46%	852.78	3.53%	845.85	5.62%
差旅交通费	139.91	1.44%	1,516.55	4.66%	1,148.86	4.76%	837.03	5.56%
会议及业务招待费	69.66	0.72%	658.82	2.03%	327.47	1.36%	216.37	1.44%
其他	153.12	1.58%	689.44	2.12%	616.90	2.56%	340.47	2.26%
合计	9,709.90	100.00%	32,528.22	100.00%	24,142.23	100.00%	15,045.04	100.00%

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司管理费用分别为15,045.04万元、24,142.23万元、32,528.22万元和9,709.90万元。呈上升趋势，主要原因是公司业务规模逐年扩大，费用支出相应增加。

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司管理费用占期间费用的比率分别为42.58%、41.34%、41.13%和32.82%。2017-2019年公司管理费用率基本保持稳定。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	13,404.25	88.27%	25,969.76	84.02%	14,870.23	84.30%	8,917.32	84.97%
差旅交通费	618.83	4.08%	2,109.12	6.82%	1,128.92	6.40%	723.38	6.89%
外包服务费	224.71	1.48%	900.03	2.91%	562.83	3.19%	228.42	2.18%
房租物业费	213.45	1.41%	594.23	1.92%	370.30	2.10%	118.70	1.13%
折旧及摊销	285.44	1.88%	331.97	1.07%	186.18	1.06%	161.59	1.54%
会议及办公通信费	258.34	1.70%	319.53	1.03%	182.64	1.04%	241.03	2.30%
其他	143.60	0.95%	684.11	2.21%	338.08	1.92%	103.77	0.99%
合计	15,185.08	100.00%	30,908.74	100.00%	17,639.18	100.00%	10,494.21	100.00%

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司研发费用分别为10,494.21万元、17,639.18万元、30,908.74万元和15,185.08万元，研发投入规模持续上升。研发费用主要为人工成本，人工成本占研发费用的比例分别为84.97%、84.30%、84.02%和88.27%，研发费用占营业收入比重分别为8.88%、6.60%、10.41%和17.70%。由于重组带来的收入增长速度大于研发费用增长速度，研发费用率在2018年出现下降。2019年有所上升，主要系公司加大创新领域投入，人工成本增加，因此导致研发费用率上升较为明显。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年度	2017年度
利息费用	36.33	-263.61	1,598.86	290.39
票据贴现费	10.00	0.68	404.14	-
减：现金折扣	31.18	118.56	244.97	110.41

减：利息收入	1,983.32	4,339.42	1,100.01	466.05
汇兑损益	-	-15.70	-51.73	-0.53
手续费及其他	18.88	34.20	41.24	15.51
合计	-1,949.30	-4,702.41	647.53	-271.09

公司财务费用中主要是银行存款产生的利息收入和银行借款产生的利息支出。公司的银行存款和借款规模此消彼长导致报告期内财务费用的相应波动。

（四）其他收益

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司其他收益分别为3,607.74万元、3,244.61万元、10,207.66万元和601.08万元，均为公司收到的与收益相关的政府补助。

（五）投资收益

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司其他收益分别为4,487.04万元、6,343.12万元、53,437.35万元和-374.26万元，主要为公司理财产品投资收益及权益法核算的长期股权投资收益。2019年公司投资收益金额较高主要系收购邦道科技产生一次性投资收益49,900.04万元所致。

（六）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失主要为应收账款、其他应收款的坏账损失和存货跌价准备。2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司资产减值损失金额分别为246.15万元、1,833.09万元、238.88万元和0.00万元。公司已制定严格的资产减值准备计提政策，报告期内各项资产的减值准备计提充分合理。2019年，公司资产减值损失为较去年大幅减少，主要系公司按照新会计政策将相关应收款项坏账损失分类至信用减值损失所致，公司确认信用减值损失1,587.29万元。

（七）营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业外收入				
固定资产报废净收益	1.32	4.77	2.81	-
政府补助	93.16	109.59	101.00	20.00
诉讼和解	-	-	219.48	-
增值税退税	-	-	-	-
其他	8.06	32.42	23.67	0.78
合计	102.54	146.78	346.96	20.78
营业外支出			-	-
对外捐赠	1,112.06	107.00	225.10	-
亏损合同	-	-	18.12	35.59
固定资产报废损失	-	-	-	21.44
非流动资产处置利得	12.39	-	-	-
其他	4.05	9.47	0.02	0.11
合计	1,128.49	116.47	243.24	57.15
营业外收支净额	1,025.95	30.31	103.72	-36.37

报告期内，公司营业收收支金额均较小，对企业经营情况无重大影响。

（八）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

主要财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-532.26	61,450.69	7,721.17	3,413.13
归属于母公司股东的净利润	8,156.84	102,016.78	18,739.15	14,483.67
占比	-6.53%	60.24%	41.20%	23.57%

2017年和2018年非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例较高的原因系报告期间易视腾科技纳入合并报表产生的净利润1,890.35万元和18,779.18万元计入非经常损益所致，2019年非经常性损益占比较高，主要系报告期间易视腾科技纳入合并报表产生的净利润10,957.92万元及因重大资产重组邦道科技一次性调整对当期损益的影响49,900.04万元计入非经常性损益所致。

（九）智能终端销售业务 2019 年大幅下滑的原因及合理性，对净利润的影响，未来发展前景和转型计划

1、智能终端销售业务2019年大幅下滑的原因及合理性

受运营商经营策略和采购节奏影响，易视腾科技2019年度智能终端累积出货约553万台，较2018年的869万台有所减少，主要是由于：

（1）2019年度运营商招标采购的节奏较2018年有所延迟

2018年度运营商终端集采招标完成并将份额下发到厂商的时间在第三季度，而2019年度运营商终端集采招标完成并将份额下发到厂商的时间在12月份，大约比2018年延迟了一个季度。以上导致包括易视腾科技在内的主力终端厂商新增订单和实际出货在2019年均滞后于往年，未达到预期水平。

（2）“终端补贴”政策变化

2019年度下半年，中国移动等运营商按上级主管部门要求，开始压降销售费用，重点管控“终端补贴”等行为，短期内对中国移动智能终端的销售及厂商出货造成一定的影响。

2、对净利润的影响

2019年智能终端销售业务大幅下滑，而由于成本等方面的原因，未对净利润产生负面影响，2019年度智能终端的平均毛利率比2018年提升较大，其中毛利率上升原因主要系：

（1）单机售价方面

2019年易视腾科技终端业务出货共553万台，其中，包括2018年中标但在2019年出货的约390万台，2018年运营商的终端招标和中标价格是基于当时的市场行情，由于当时原材料价格较高，因此，投标报价和最终中标价格均较高。

（2）成本方面

2019年上半年，终端产品的两个关键物料（EMMC和DDR3）大幅降价，其中EMMC在2019年较2018年降幅超过35%，DDR3在2019年降幅超过40%，这两

个关键物料占整机成本的35%左右。因此，原料采购成本降低直接导致易视腾科技2019年度智能终端的平均毛利率比2018年提升较大。

综合上述分析，2019年智能终端出货价格相对较高，主要原材料成本价格较低，综合导致当年智能终端平均毛利率提升，因此智能终端业务销售下滑未对净利润产生负面影响。

3、未来发展前景和转型计划

(1) 智能终端未来发展前景

1) 运营商将继续在终端市场大规模投入

从目前实际业务发展情况看，运营商未来终端采购需求仍较大，中国移动2020年度计划“魔百和”用户净增目标为2,000万户，整体规模较大，终端业务存在较好的发展前景。

此外，除原有基础终端外，中国移动将着力“推动家庭市场从规模领先向智慧家庭运营领先转变”，能够承载更多业务变现能力的泛智能终端正在起步。移动集团总部已统一规划家庭泛终端销售专项资源池，相关产品包括智能组网、家庭安防、和家固话及和家畅听、智能语音遥控、魔百和增值点播等。在2019年底，易视腾科技已中标中国移动终端公司招标的此类泛智能终端，包括智能语音遥控器99万台，能承载和家固话业务的智能音箱50万台等，相关产品会在5月份完成产品量产化，6月开始销售。

2) 原有用户存在终端更新换代需求

随着中国移动“魔百和”存量用户的不断增加，截至2019年底“魔百和”用户累计已达1.22亿户，按照目前终端设备的更新换代周期及淘汰节奏，每款终端的实际更换周期约3年左右，2018年“魔百和”用户还没有开始大规模以旧换新，2019年刚刚起步，预计从2020年开始，“魔百和”终端更新换代的需求将稳步上升，从而带动以旧换新的终端采购量逐步增长。

(2) 提升计划

易视腾科技未来将基于已有业务进一步提升水平。在智慧家庭领域，易视腾科技一直坚持“平台支撑、硬件入口、应用聚合、通道致胜”的业务发展战略，

公司更注重智能终端作为智慧家庭物联网入口的价值，而不是单纯依赖智能终端的销售盈利，基于可承载运营业务的智能终端，公司可以最大化地实现产品、运营服务和增值业务的收入和价值。因此，易视腾科技的智能终端业务不存在转型计划，智能终端作为重要的智慧家庭入口，易视腾会持续投入设计研发，以创新终端为智慧家庭大屏互联网运营带来更丰富的场景和业务支撑。

2020年，面对运营商市场的激烈竞争与市场分化，易视腾科技将在以互联网电视为中心的智慧家庭领域争取更大发展的突破口，继续把“做大做强、做强平台、做好电视、做对生态”作为易视腾科技持续发展的重要举措，进一步拓展并充分挖掘B2B2C的业务价值，重点推进以视频增值内容为主的大屏增值业务，基于可承载运营业务的智能终端，最大化地实现产品、运营服务和增值业务收入。首先，围绕新电视业务，易视腾将进一步推动经营创新、精细化运营，应用新技术创造新的产品和服务，不断提升服务产品的性能和服务的体验，优化运营的品质，提升运营效率，创造出新的价值。其次，易视腾也将不断深化与运营商的合作关系，不断提升内部价值链上各环节的专业能力，创造新的客户价值。同时，易视腾从产品、运营到市场策略，将全面支持OTT-TV与IPTV，以响应运营商市场OTT-TV业务与IPTV业务融合发展的趋势，易视腾将在与集成播控牌照方紧密合作的同时，拓宽与各地新媒体运营商的合作关系，为朗新科技集团未来的智慧家庭产业融合发展提供战略支持。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动现金流入小计	101,629.38	310,702.05	282,169.12	113,684.73
经营活动现金流出小计	139,861.30	254,718.70	280,166.95	120,378.12
经营活动产生的现金流量净额	-38,231.91	55,983.35	2,002.17	-6,693.39
投资活动现金流入小计	5,880.18	122,394.68	396,772.79	55,267.26
投资活动现金流出小计	6,859.76	84,077.69	430,162.11	43,584.72
投资活动产生的现金流量净额	-979.58	38,316.99	-33,389.31	11,682.54
筹资活动现金流入小计	713.10	5,596.89	116,740.36	47,081.55

筹资活动现金流出小计	9,092.45	44,894.19	35,297.41	3,362.99
筹资活动产生的现金流量净额	-8,379.35	-39,297.30	81,442.94	43,718.56
现金及现金等价物净增加额	-47,590.84	55,018.79	50,107.54	48,707.70
期末现金及现金等价物余额	137,771.12	184,909.24	129,890.45	79,782.92

（一）经营活动产生的现金流量分析

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-6,693.39万元、2,002.17万元、55,983.35万元和-38,231.91万元。公司经营活动产生的现金流量净额总体小于当年实现的净利润，主要原因是公司承接的各类项目均需公司先行投入，占用了营运资金所致。

2017年度公司经营活动现金流量净额为-6,693.39万元，净利润为15,700.47万元，经营活动现金流净额为负，且低于净利润，主要原因是2017年经营性应收项目的增加所致，部分应收账款未能在当年收回款项。

2018年公司经营活动现金流量净额为2,002.17万元，净利润为29,921.79万元，与经营活动现金流净额差异较大，主要原因是2018年应收款项占用资金及存货有所增加，具体体现在：（1）2018年经营性应收项目合计增加27,548.19万元，主要系当年部分业务回款周期较长，2018年末未能收到相应款项；（2）存货增加为21,260.10万元，主要系终端业务存货采购备货量增加。

2019年度公司经营活动现金流量净额为55,983.35万元，净利润为107,971.78万元，差额较大原因主要系2019年因重大资产重组邦道科技一次性调整对当期损益的影响49,900.04万元，未产生实际经营活动现金流所致。

2020年1-6月公司经营活动现金流净额为负数，主要与公司软件业务收款的季节性因素有关。

（二）投资性活动产生的现金流量分析

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为11,682.54万元、-33,389.31万元、38,316.99万元和-979.58万元。其中2018年投资活动现金流出较大，公司当年投资支付的现金较高为417,069.00万元所致，主要系购买理财产品及部分股权投资。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为43,718.56万元、81,442.94万元、-39,297.30万元和-8,379.35万元。其中，2017年公司吸收投资收到的现金为35,391.60万元，主要系公司首次公开发行募集资金到账，取得借款收到的现金为7,000.00万元；2018年公司吸收投资收到的现金为73,099.33万元，主要系子公司易视腾科技收到投资款，取得借款收到的现金为25,005.00万元；2019年公司筹资活动现金流为负数，主要系偿还债务支付的现金为40,004.33万元。

四、资本性支出

（一）最近三年重大资本性支出情况

报告期内公司的重大资本性支出主要是首次公开发行股票募集资金投向的下一代电力营销系统建设项目、技术研发中心扩建项目和营销网络建设扩建项目，以上三个项目共使用募集资金20,067.93万元，截至2019年12月31日，募集资金已经使用完毕。

（二）未来可预见的资本性支出

未来公司安排的重大资本性支出主要系本次拟执行的募集资金投资项目支出，主要为能源物联网项目及朗新云研发项目，以及公司与无锡市人民政府签订的朗新科技产业园建设项目。

五、报告期会计政策和会计估计变更情况

（一）会计政策变更情况

1、2017年重要会计政策变更

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会(2017)30号），根据上述会计准则的修订及执行期限要求，公司对会计政策相关内容进行调整。变更对公司财务状况及经营情况无影响。

2、2018 年重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）及其解读，公司已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表。变更对公司财务状况及经营情况无影响。

3、2019 年会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等，并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）。根据上述会计准则的修订及执行期限要求，公司对会计政策相关内容进行调整。变更对公司财务状况及经营情况无影响。

4、2020 年 1-6 月会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 修订）（财会[2017]22 号）（以下简称“财会[2017]22 号”），要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行相关规定。由于上述会计准则的修订，公司需对原会计政策进行相应变更。

（二）会计估计变更情况

报告期内，公司无会计估计变更事项。

（三）前期会计差错更正情况

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

（四）报告期内定制软件合同对主要功能测试的时间、方式及结果是否有明确约定，主要定制软件项目实际测试情况与相关约定是否存在明显差异及原因，是否存在利用测试时间跨期调节业绩的情形

朗新科技的定制软件的主要功能测试为系统上线测试。

系统上线标志着项目进入实用阶段，是合同履行过程中的重大里程碑。报告期内定制软件合同对主要功能测试的方式及结果有明确约定，测试时间与客户对

于项目进度的要求及测试验收时间安排相关，主要定制软件项目实际测试情况与相关约定不存在明显差异。

在系统上线前，客户按照合同约定，组织对系统上线前评估，符合合同要求、满足用户需求后批准组织上线，评估不满足上线要求则限期完善，直至达到要求为止。

公司定制软件的主要客户为电网公司，电网公司在组织功能测试环节有严密的流程以及习惯性的年度时间安排，朗新科技无法主观影响测试时间。流程方面，软件上线测试需经过客户方业务部门和信息化建设部门等至少两个部门确认。上线前，由客户相关部门负责牵头，组织部门业务人员在测试环境中进行业务模拟操作，记录测试过程和结果；信息化建设部门则全程参与，监督测试过程和内容，并编制《随工报告》存档。完成测试时出具《功能测试报告》，业务部门、信息化建设部门相关负责人签字确认，以此为依据向对应部门领导申请上线；未通过测试则限期完善，直至达到测试结果符合上线条件为止。在实际业务操作中，朗新科技定制软件的主要客户在每年的合同签订和组织上线测试及验收等环节保持了一个较为规范的流程和稳定的节奏，朗新科技也不能主观影响上线验收的结果。

综上所述，定制软件合同在合同文件或技术协议中约定，在上线前必须按照功能场景清单验证完成功能测试，并将测试和评估结果写入《功能测试报告》。

《功能测试报告》作为上线申请的必要条件，且必须经过业务部门和信息技术部门相关负责人双重确认来保障定制软件满足上线条件，相关上线测试流程清晰规范，且主要客户电网公司每年在上线测试的时间安排上具有主导地位，因此公司不存在利用测试时间跨期调节业绩的情形，2019年主要定制软件项目均按合同要求完成了功能测试，实际测试情况与合同约定不存在明显差异。

（五）主要定制软件合同总成本的初步预计及后续变更情况，已发生成本的具体构成及其核算方法，是否存在将预付款或已出库尚未投入使用资产计入已发生成本的情形

1、主要定制软件合同总成本的初步预计及后续变更情况

公司项目预算经理根据对项目人工费、外包费、差旅费及其他成本的预估编制定制软件开发项目成本预算，提交给公司项目运营管理部进行审核，审核通过后，经业务经营单元负责人审批后，再提交公司负责分管业务的总裁进行预算审批，项目成本预算一经确定，不得随便更改，除非出现以下情况：(1)当客户需求发生变化并且预计会导致原成本预算偏差时，包括项目及服务外包成本的变更；(2)当外部采购成本发生变化时，应及时发起变更；(3)当内部成本费用发生变化并且预计会导致成本预算偏差时，应及时发起变更。

2019年度，朗新科技主要定制软件项目的合同成本后续变更金额较小，以收入确认超过500万元的定制软件项目为例，预计成本的后续变更金额占初步预计合同总成本的0.48%。

2、已发生成本的具体构成及其核算方法

公司已发生成本按照项目进行归集，主要由人工费、外包费、差旅费、材料费及其他费用构成，具体归集和分摊方法如下：

(1) 人工费：根据员工的每月实际工资及其参与项目的实际工时（填报后经项目经理审批通过），将人工费分摊至各个项目之中进行归集；

(2) 外包费：项目外包费按项目与外包方进行结算，不同项目单独归集项目外包费；人力外包费按月与外包方进行结算，根据各项目实际使用外包人员的工时统计情况计算工作量并确认相关成本；

(3) 材料费：根据项目的耗用材料分别计入各项目成本中进行归集；

(4) 差旅费等其他费用：根据发生的费用分别计入各项目成本中进行归集；

(5) 期末根据各项目是否符合收入确认的情况，将满足收入确认条件的项目对应成本结转至主营业务成本之中。

公司2019年度定制软件开发合同成本构成情况如下：

项目	占比
人工费	48.34%
外包费	44.72%
差旅费	5.21%
材料费	0.12%
其他	1.61%

合计	100.00%
----	---------

上述项目均已在实际发生时计入成本，不存在将预付款或已出库尚未投入使用资产计入已发生成本的情形。

（六）新收入准则对申请人三大板块业务收入核算的主要影响

财政部2017年7月颁布修订后的《企业会计准则第14号—收入》（以下简称“新收入准则”。新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。公司自2020年1月1日起执行新收入准则，公司三大业务板块中主要业务类型收入确认的确认会计政策、确认时点及依据情况如下：

业务板块	主要业务类型	原收入准则	新收入准则	是否存在差异
智慧能源及创新业务	朗新科技定制软件开发	在软件主要功能通过测试并取得客户确认的上线报告时点开始按完工百分比法确认收入	当服务或商品的控制权转移给客户时确认收入，在履约过程中按照完工百分比法该段时间内按照履约进度确认收入	是
智慧家庭	易视腾科技用户服务	按协议约定的分配比例/单价和激活用户数量，根据客户结算单确认收入，对于未获得客户结算单确认的部分暂估确认收入	当服务提供至客户过程中，客户获得对服务的控制权，即按协议约定的分配比例/单价和激活用户数量，根据客户结算单确认收入，对于未获得客户结算单确认的部分暂估确认收入与原收入准则确认收入的时点及依据一致	否
	易视腾科技智能终端销售	由委托加工厂商发出且易视腾科技获得客户签收确认单时确认收入	当商品的控制权转移给客户时，即由委托加工厂商发出且易视腾科技获得客户签收确认单时确认收入，与原收入准则确认收入的时点及依据一致	否
公共服务	邦道科技移动支付云平台支撑服务	已提供支撑服务并有权收入相关支撑服务费时确认收入	当服务提供至客户过程中，客户获得对服务的控制权，即已提供支撑服务并有权收入相关支撑服务费时确认收入，与原收入准则确认收入的时点及依据一致	否

如上表所示，执行新收入准则对于易视腾科技用户服务与智能终端销售以及邦道科技移动支付云平台支撑服务的收入的确认及核算无影响。

对于公司的定制软件开发业务，原收入准则下，在软件主要功能通过测试并取得客户确认的上线报告时点开始按完工百分比法确认收入的方法，在新收入准则下，在履约过程中按照完工百分比法确认收入。考虑公司大多数的定制软件开发项目通常年初客户进行筹备招标，公司中标并执行后，根据客户要求的项目进度时间，基本在第四季度通过测试并上线，全年来看，对于已经通过测试并上线的定制软件项目，新旧准则均按完工百分比法确认收入，无差异，对于少量在年末未完成测试上线的项目，在原收入准则下未确认收入，但在新收入准则下按照完工百分比确认收入。

六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大对外担保事项

截至本募集说明书签署日，公司无需要披露的重大对外担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

截至本募集说明书签署日，公司无需要披露的重大诉讼、仲裁及其他或有事项等。

（三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司业务发展前景向好

2020年新年以来，新冠疫情的发展对社会产生了广泛的影响，使得G端和B端的管理服务模式与交易心智发生了深刻的变化，从公用事业机构、政府、社区、学校到企业，对互联网线上业务模式的需求已经成为一个普遍的趋势。朗新科技通过过去几年在公共服务、数字城市、社区服务、智慧停车、校园服务等多个领域的产业互联网业务布局，凭借平台、运营、技术能力积累和实践经验，在2020年初相关领域的科技抗疫战役中发挥了重要的作用，凸显了公司产业互联

网业务战略布局的价值，实现了纵向布局、横向成型，为未来创造了更大的成长空间。

未来，朗新科技将继续聚焦产业互联网业务发展战略，以 B2B2C 的业务模式，持续赋能智慧能源、智慧家庭、公共服务、工业互联网、数字城市、新外贸等行业，进一步加大新技术的研发与应用，提升公司业务创新能力，与客户共同推进产业互联网相关业务的转型与升级，创造并分享新的客户价值。

1、智慧能源领域

面对疫情导致的经济下行压力，国家电网和南方电网承担起了加大新基建投入、带动经济增长的责任。2020 年两大电网加大了对新基建的投资，并将新基建投资项目迅速分解到省市县，公司在未来的市场布局上将进一步加强基层市场建设，争取更多的业务机会，利用原有的市场优势，丰富解决方案内容，扩大市场领域。

同时，面对降电价、国家进一步推进电改带来的冲击，两大电网企业已经开始转型发展。一方面更强调精益化发展、科学决策，依靠科技进步和自动化技术来降低成本，改善收益，在电网企业管理模式上更强调要往数字化、智能化发展，这为信息技术应用提供了更为有利的条件和环境；另一方面，除了传统售电业务之外，电网企业更积极的投身电能替代、充电桩、储能、综合能源服务这些扩大市场、增加收入的新领域的市场经营，这为公司的业务创新、发展新市场提供了难得的市场机遇。

另外，面对疫情冲击，科技抗疫发挥出杰出效果。例如：电力指数看行业复工、网上业务办理解决客户非接触式服务诉求获得普遍的认同和接受。再加上互联网+服务模式的良好体验和社会对于公共服务的更高要求，电网企业在业务模式、经营策略和产业合作上将更为开放，积极开展包括大数据服务、电力营销互联网运营、综合能源经营、充电桩经营、售电园区等在内的多种新型业务形态和新型商业模式，为公司采取更丰富的合作方式进行市场经营和业务拓展提供了可能。

未来公司将继续巩固在燃气领域的市场引领地位。燃气行业正在逐步走向集中，大型燃气集团的地位和市场份额将进一步扩大，而公司在大型燃气集团市场上具有显著的领先优势和品牌优势，公司将积极拓展燃气业务，扩大市场份额。

2、智慧家庭领域

2020年，电视互联网行业正在经历着巨大的变革，互联网电视OTT业务与IPTV业务并驾齐驱、增量市场随着宽带拓展放缓而增速放缓，而电信运营商随着5G发力、魔百和业务经营投入压力增加，更加谨慎与理性的发展电视互联网业务。从行业发展趋势来看，电视作为客厅经济中最重要的一块“屏”，正在发展成为家庭智能生活的最大入口，连接各类影视资源、少儿节目、综艺节目、体育赛事，以及在线教育、在线医养、智能家居等应用。

面对运营商市场的激烈竞争与市场分化，未来易视腾科技将在以互联网电视为中心的智慧家庭领域争取更大发展的突破口，继续把“做大规模、做强平台、做好电视、做对生态”作为易视腾科技持续发展的重要举措，进一步拓展并充分挖掘B2B2C的业务价值，重点推进以视频增值内容为主的大屏增值业务，基于可承载运营业务的智能终端，最大化地实现产品、运营服务和增值业务收入。首先，围绕新电视业务，易视腾将进一步推动经营创新、精细化运营，应用新技术创造新的产品和服务，不断提升服务产品的性能和服务的体验，优化运营的品质，提升运营效率，创造出新的价值。其次，易视腾也将不断深化与运营商的合作关系，不断提升内部价值链上各环节的专业能力，创造新的客户价值。同时，易视腾从产品、运营到市场策略，将全面支持OTT-TV与IPTV，以响应运营商市场OTT-TV业务与IPTV业务融合发展的趋势，易视腾将在与集成播控牌照方紧密合作的同时，拓宽与各地新媒体运营商的合作关系，为朗新科技未来的智慧家庭产业融合发展提供战略支持。

3、公共服务领域

在公共服务领域，数字化与智能化的服务已经成为行业发展主要趋势。近期，支付宝正式升级为数字生活开放平台，聚焦服务业数字化的新战略目标，未来3年将携手5万服务商帮助4000万商家完成数字化升级。与此同时，各个公共服

务机构也正全面提升其数字化与智能化水平，构建“互联网+服务”与“互联网+运营”能力，以实现业务经营模式的转型与升级。

未来，邦道科技将进一步强化与支付宝等主流互联网平台的战略伙伴关系，站在行业整体增值赋能角度，以移动支付及数字营销为切入点，重点建设公共事业、加油充电、智慧停车及校园教育等行业开放平台，推动更多行业客户、ISV及服务商入驻开放平台，全面提升平台的用户活跃度及交易额。其次，以互联网运营及营销服务为业务重点，构建多元化的生态合作模式，持续深度拓展水电燃、有线电视、公共交通、城市服务、高校教育、新能源及停车等行业机构客户，助力机构提升用户数字化与智能化服务水平，共同创造产业新价值，成为行业领先的数字化营销技术与运营服务商。同时，邦道科技将基于现有在东南亚开展业务的经验，协同蚂蚁国际，推广复制国内成熟的生活缴费等移动支付产品技术及运营能力，积极拓展海外市场。

（二）募集资金到位将改善财务状况、提升盈利能力

公司本次发行募集资金到位后，公司可减少部分银行借款，降低财务费用，有利于提高公司偿债能力，实现更合理的债务结构，从而优化公司财务结构。同时，随着募投项目的逐步完工投产，公司的盈利水平将进一步提高。募集资金运用情况请参见本募集说明书“第八章 本次募集资金运用”的相关内容。

第六章 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元(含 80,000.00 万元), 在扣除相关发行费用后, 拟用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	能源物联网系统建设项目	50,984.93	31,328.50
2	朗新云研发项目	31,707.20	25,707.20
3	补充流动资金	22,964.30	22,964.30
合计		105,656.43	80,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额, 公司董事会可根据项目的实际需求, 在不改变本次募投项目的前提下, 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资金解决。

本次募集资金到位前, 根据实际需要, 公司以自筹资金支付上述项目所需的资金; 本次募集资金到位后, 公司将以募集资金进行置换。

募集资金投资项目涉及的审批情况如下:

序号	项目名称	立项备案	环评
1	能源物联网系统建设项目	项目代码 2020-320214-65-03-507241	备案号 202032014000001 42
2	朗新云研发项目	项目代码 2020-320214-65-03-507239	备案号 202032014000001 41
3	补充流动资金	不涉及	不涉及

二、募集资金拟投资项目概况

（一）能源物联网系统建设项目

1、项目基本情况

本项目建设期 3 年，总投资 50,984.93 万元。能源物联网系统建设项目是基于物联网技术成为电力行业重要发展方向的背景下提出的，该项目基于公司多年来在电网信息化领域的技术实力和业务基础，为电网企业、用能企业及政府等外部机构提供软件技术解决方案及相关的增值数据服务。该项目主要分为“电力能源物联网采集平台”、“基于电力能源物联网的客户侧用能服务平台”、“电力能源物联网营销服务平台”以及“数据运营平台”四个核心组成部分。

2、项目建设的必要性分析

（1）本项目有利于公司顺应能源行业发展需求，进一步提升盈利能力

国民经济和电力行业的持续健康发展，对用电数量和质量需求都提出了更高的要求。目前，国内现状是电网企业深层数据处理能力尚跟不上发电、输电、用电规模的迅速扩张，电力能源智能调配体系和自动化管控体系建设滞后，致使能源的使用效率难以有效提升。

近年来，电网提出企业能源互联网企业战略目标，新能源运行监控及负荷互动、客户综合能源和能效管理、低压电网运行监测和状态感知、多元电价动态结算、智能用电双向互动等面向客户侧能源互联网的新型业务快速扩展，对采集系统的数据项、采集频度、数据完整性、及时性等方面都提出了更高要求，现有采集系统的架构和性能已经难以满足新形势下各类业务日益增长的数据需求，传统的表计终端已经无法适应客户侧逐渐多样化的灵活互动诉求。

本项目通过应用物联网采集关键技术和体系架构，将“大云物移智链”等新兴技术与能源计量深度融合，充分发挥数据汇聚传输和挖掘分析方面的作用，形成一整套能源物联网平台，为能源企业建立立体化、智能化、实用化的业务场景，从而满足电网企业对采集系统的数据项、采集频度、数据完整性、及时性等要求。本项目的建设有利于公司满足能源企业发展需求，进一步提升自身盈利能力。

（2）本项目有利于公司抓住综合能源服务市场机遇，巩固行业地位

目前,我国的综合能源服务市场尚处于起步阶段。综合能源服务的出现促进售电市场能源供应模式多元化,推动信息产业和能源产业的融合,使得各种能源形式优化配置、互联互通,也催生出更多的消费模式和商业模式。综合能源服务内涵宽、层次多、形势丰富、潜在需求和节能减排贡献潜力巨大。公司作为国家电网信息化核心供应商,在此背景下有必要将加大研发和市场拓展投入,积极融入基于电力能源物联网的综合能源服务生态圈。

本项目通过建设客户侧用能服务平台和开展平台运营、市场拓展,构建综合能源服务“小生态”,融入国网基于电力能源物联网综合能源服务“大生态”。通过本项目的实施,公司将抓住我国综合能源服务市场的发展机遇,巩固公司在能源信息化领域的领先地位。

(3) 本项目有利于公司开拓电力数据运营市场,进一步丰富盈利渠道

国网公司基于新时代改革“再出发”愿景,提出建设具有全球竞争力的世界一流能源互联网企业的目标,推动电网与互联网深度融合,构建能源互联网,为电网安全经济运行、提高经营绩效、改善服务质量,培育发展战略性新兴产业提供了强有力的数据资源支撑。

近年来,国家电网着力发展数据增值、营配调一体化数据治理。除了国网总部之外,各省电力公司在全息感知、泛在连接、智能研判、新能源新兴业务拓展、融合创新等方向也进行积极探索和部署,电力数据运营市场前景广阔。

本项目积极响应国网公司的战略部署,充分争取电力能源物联网市场机会,启动电力能源物联网数据运营平台研发,实现电力能源物联网感知数据采集、数据管理、数据治理、数据挖掘、数据可视化、数据变现技术预研,为电力能源物联网在电力数据运营、大数据课题应用项目市场经营提供强有力的支撑。通过本项目的实施,公司将进军电力数据运营市场,在对能源物联网平台提供支撑的同时,通过数据运营进一步丰富自身的盈利渠道,促进公司业务的多元化发展。

3、项目建设的可行性分析

(1) 本项目符合宏观政策指导方向及能源行业发展趋势

2015年,国家能源局发布《配电网建设改造行动计划(2015—2020年)》,要求提升设备本体智能化水平,推行功能一体化设备;采用先进物联网、现代传

感和信息通信等技术，实现设备、通道运行状态及外部环境的在线监测，提高预警能力和信息化水平。2016年3月，国家能源局发布的《关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》指出，在全球新一轮科技革命和产业变革中，互联网理念、先进信息技术与能源产业深度融合，正在推动能源互联网新技术、新模式和新业态的兴起。为响应相关政策指导方向，加之近年来配电物联网（D-IoT）理念及技术的应用，国家电网、南方电网等能源行业的标杆企业纷纷围绕智能配电网、配电物联网开展业务体系的升级。

整体而言，本项目符合宏观政策指导方向，符合能源行业业务体系变革升级的需求。

（2）公司的人才团队和技术储备为该项目的实施提供保障

公司从事电网信息化 20 多年，十分重视人才队伍的培养激励和业务与技术能力的积累，公司的主要管理层均在公用事业行业从业多年，具备丰富的业务和企业运营能力。同时，公司积累和培养了一支规模较大的专业稳定的业务和技术团队，形成了自主核心技术，以及领先的业务和技术能力

公司高度重视技术与业务创新，研发投入占总收入比较高，保证了公司业务和技术的长期领先性。公司是国家规划布局内重点软件企业，拥有信息系统集成及服务一级资质，通过了 CMMI5 级认证，在物联网、云计算、移动互联、人工智能、数据采集、数据挖掘等技术领域均具备较强的技术积累，为本项目的实施提供了保障。

（3）公司在电网信息化领域的客户基础及行业经验为本项目的实施奠定基础

由于电力行业固定的对安全性、稳定性要求高的特点，电力行业客户对信息技术产品及服务具有较高的先进性、可靠性要求，行业整体进入门槛较高。

公司在电网信息化领域耕耘 20 余年，为电网企业提供营销业务领域信息化全业务链服务，在能源互联网时代公司将助力电网企业“电力能源物联网”建设。公司在电网信息化领域的主要客户包括国家电网、南方电网、地方电力公司及部分海外电力公司等，客户群体以大型集团客户为主，为公司在电网信息化领域积累了丰富的行业运营经验。与此同时，公司坚持以服务为主导，在国内大部分省

份部署有高效的专业本地化服务队伍，能够为客户提供从咨询规划、现场实施、系统维护到运营管理等全方位的服务，获得了较好的品牌口碑。

4、项目建设地点与建设周期

本项目建设地点为无锡市新吴区。项目建设周期为3年。

5、项目投资概算

本项目总投资为50,984.93万元，计划投入募集资金31,328.50万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额				占投资总额的比例	募集资金投资
		T+1	T+2	T+3	合计		
1	房屋建设	8,088.00	2,022.00	-	10,110.00	19.83%	10,110.00
2	设备购置及安装	4,243.70	10,609.25	6,365.55	21,218.50	41.62%	21,218.50
3	软件开发成本（不含房屋设备）	4,298.00	6,896.00	6,896.00	18,090.00	35.48%	-
4	基本预备费	616.59	631.56	318.28	1,566.43	3.07%	-
合计		17,246.29	20,158.81	13,579.83	50,984.93	100.00%	31,328.50

6、项目经济效益评价

项目税后财务内部收益率为22.70%。

7、项目备案及环评情况

本项目的备案相关工作目前均已办理完毕。本项目已完成《建设项目环境影响登记表》备案（备案编号202032021400000142），公告日期为2020年3月4日，无需进行环境影响评价工作。

8、项目可行性分析结论

通过对该项目的实施可行性分析、经济效益分析和财务评价，项目具有较好的前景，能为公司带来较高社会效益及一定的经济效益，项目建设可行。

（二）朗新云研发项目

1、项目基本情况

本项目建设期为3年，总投资31,707.20万元。朗新云研发项目为了打造统一、开放、智能和弹性的朗新私有云，对内打通云原生应用研发体系，实现软件研发过程可视、可控、可度量，可规范，打造自动化软件研发流水线，缩短开发周期，提升开发质量，保障客户满意度，对外结合朗新行业领域优势打造行业云，基于云计算、大数据、物联网、人工智能、区块链等技术服务能力，推动行业内数据共享，帮助行业客户将数据转换为服务，提升业务价值。

2、项目建设的必要性分析

（1）充分把握电力能源物联网建设的重大机遇

伴随新能源电网接入比例提高与电改不断纵深推进的背景，传统电网与电力企业面临外部更大竞争压力同时传统设备难以匹配新能源波动性，缺乏与外部环境互动的劣势也使企业难以满足用户更多新增需求。电力能源物联网就是围绕电力系统各环节，充分应用移动互联、人工智能等现代信息技术、先进通信技术，实现电力系统各环节万物互联、人机交互，具有状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活特征的智慧服务系统。

电力能源物联网涉及云计算、人工智能、边缘计算、通信网、终端信息收集器五个层次。随着电力能源物联网投资速度加速推进，相关产业链上的企业将持续受益。

（2）本项目建设有效保障数据安全防泄露

随着全球能源互联网重要战略的实施，“互联网+”智慧能源的快速发展，智能电网的全面建设，使电力行业大数据地理分布面更广、数据采集点与数据类型更多、业务关联关系更复杂，数据的使用方式和使用者更加广泛。电力在其整个“发、输、变、调、配、用”的周期中，每个环节、每个瞬间都在产生海量的数据，如在电网运行过程中通过各类传感器实时或定期获取设备状态信息，仅涵盖主网设备的情况数量级可以达到TB级。随着配网设备逐步集成到设备生产管理系统，数据规模将达到PB级。这些数据均可极大促进电网智能感知、内部管控能力以及客户服务效率提升。大量的数据在给电力生产、营销带来便利的同时，也给电

网大数据安全带来以下风险。如果数据提供者对数据的采集、传输、存储、处理、使用过程中无法实施有效的控制，那么可能造成海量敏感数据泄露。

本次朗新云研发项目的建设实施，能使公司在数据存储方面做到数据安全的可控，避免敏感数据泄露的风险。

（3）项目建设符合公司发展战略，有利于强化公司核心竞争力

公司已建立清晰的产业互联网业务发展战略，基于云计算、大数据、物联网、人工智能、区块链等新技术的应用，从基础服务（公用事业、公共服务、能源、气象等）和通用赋能（工业互联网、外贸数字服务等）两个维度助力各产业和领域的信息化、互联网化和数字智能化，以 B2B2C 的业务模式赋能企业和机构，助力产业升级、改善消费者体验。

本次朗新云研发项目的建设，是公司未来发展战略的核心之一，通过本项目的实施，公司可以加快推进云计算技术储备，为公司主营业务发展提供强有力支持，从而强化公司核心竞争力，提高公司可持续发展能力。

（4）电力+大数据，成为智能电网新趋势

电力工业作为国家重大的能源支撑体系，应用领域越来越广泛。而环境监管要求的日趋严格以及各国能源政策的调整，对电力系统提出了节能、绿色、安全、自愈、可靠运行的要求，传统的电力网络已经难以满足这些要求。而随着互联网、云计算、大数据、物联网技术的应用与普及，电力+大数据已成为电力系统应对新需求、新形势的必然趋势。

本次朗新云研发项目的建设，符合智能电网“电力+大数据”的发展趋势，将提升公司在大数据、物联网等应用领域的技术能力，并进一步提高公司在未来电力市场的竞争能力。

3、项目建设的可行性分析

（1）云计算服务受国家政策的大力支持

云计算是信息技术发展和服务模式创新的集中体现，是信息化发展的重大变革和必然趋势，是信息时代国际竞争的制高点和经济发展新动能的助燃剂。云计算引发了软件开发部署模式的创新，成为承载各类应用的关键基础设施，并为大

数据、物联网、人工智能等新兴领域的发展提供基础支撑。国家出台多项政策对我国云计算产业发展进行引导与推进。

2015年1月，国务院印发《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》，要加快发展云计算，打造信息产业新业态，推动传统产业升级和新兴产业成长，培育形成新的增长点，促进国民经济提质增效升级。到2020年，云计算成为我国信息化重要形态和建设网络强国的重要支撑。为贯彻落实《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》，促进云计算健康快速发展，工业和信息化部2017年3月编制《云计算发展三年行动计划（2017-2019年）》，确定到2019年，我国云计算产业规模达到4300亿元，突破一批核心技术，云计算服务能力达到国际先进水平，对新一代信息产业发展的带动效应显著增强的发展目标。2018年，工业和信息化部为颁布《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》，推动企业利用云计算加快数字化、网络化、智能化转型，推进互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合。

从当前国家对云计算产业的规划及相关鼓励措施来看，本项目属于国家鼓励类项目，符合我国未来积极发展战略，项目实施后也将从中持续受益。

（2）强大的研发团队，为本项目开展提供支持

公司拥有一支强大的研发队伍，具有丰富的客户的经验，掌握着能源行业IT解决方案的核心技术，这使公司提供的产品与服务在同行业中处于领先地位。公司的研发体系以市场为导向，重视技术研发和实际应用结合，保证了技术研发及行业应用的高度结合，可以更快速地了解客户需求并做出应对，缩短产品的研发应用周期，保证公司研发能力在行业内的领先地位及产品的创新性。因此，公司强大的技术团队，有利于本项目的顺利开展提供支持。

（3）公司积累丰富的研发经验与持续的高比例研发投入

公司一直以引领技术应用作为公司核心能力之一，在新技术应用研究、技术平台更新升级、开发平台更新升级、公用事业软件产品、模块及组件研发上持续保持高投入。同时，为了支撑公司创新业务的发展，公司在云计算、大数据、物联网、人工智能等新技术应用、平台、工具方面加大研发投入，并且已取得多项技术积累。持续的研发高投入，也为公司积累了丰富的研发和技术人才，拥有一

批熟悉行业业务特点、精通软件开发技术的专业人才。这都将为本项目的建设实施奠定技术与人才的基础。

4、项目建设地点与建设周期

本项目建设地点为无锡市新吴区，项目建设周期为3年。

5、项目投资概算

本项目总投资为31,707.20万元，计划投入募集资金25,707.20万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额				占投资总额的比例	募集资金投资
		T+1	T+2	T+3	合计		
1	研发场所建设	4,375.00	1,250.00	625.00	6,250.00	19.71%	6,250.00
2	数据中心建设	3,124.00	3,124.00	1,562.00	7,810.00	24.63%	7,810.00
3	软硬件购置及安装	2,329.44	8,153.04	1,164.72	11,647.20	36.73%	11,647.20
4	研发人员工资	900.00	2,000.00	2,600.00	5,500.00	17.35%	-
5	项目研发实施费用	220.00	190.00	90.00	500.00	1.58%	-
合计		10,948.44	14,717.04	6,041.72	31,707.20	100.00%	25,707.20

6、项目经济效益评价

本项目的实施能够提升公司在主营业务领域中的市场拓展能力与服务水平，进一步提升公司品牌影响力。朗新云研发项目本身不直接产生经济效益，但通过研发项目的具体实施，能够提高公司主营业务的核心竞争力，创造新的经济增长点，为公司带来可观的经济利益，是公司在主营业务上能够持续盈利的充分保证。

7、项目备案及环评情况

本项目的备案相关工作目前均已办理完毕。本项目已完成《建设项目环境影响登记表》备案（备案编号202032021400000141），公告日期为2020年3月4日，无需进行环境影响评价工作。

8、项目可行性分析结论

通过对该项目的实施可行性分析、经济效益分析和财务评价，项目具有较好的前景，能为公司带来较高社会效益及一定的经济效益，项目建设可行。

（三）补充营运资金

1、本项目概况

为满足公司未来业务发展的资金需求，进一步优化债务结构、降低财务风险、增加公司财务的稳健性，公司拟使用本次公开发行可转债募集资金 22,964.30 万元，通过补充流动资金的方式增强公司资本实力。

2、补充流动资金的必要性

（1）适应公司业务快速发展的需要

公司具有“轻资产”运营的行业特点，存货、应收账款等经营性流动资产占公司资产比例较大。公司主要客户中，该等客户信誉度较高，坏账风险较小，但客户要求的账款期限一般会相应较长。**2017 至 2019 年**公司应收账款周转率为 1.22、1.90 和 1.70；虽然近年来公司应收账款周转率较为稳定，但考虑到公司处于经营规模的快速增长期，补充流动资金可以缓解公司业务增长中的资金压力，为公司经营发展提供充足的资金保障。

公司存货主要系采购生产 OTT 终端产生，该等业务均采用“以销定产”的定制化经营模式，根据生产计划备用的原材料金额较高，从而使得公司需要使用大量的流动资金提前进行采购备货。

（2）缓解资金压力，提高公司抗风险能力

公司本次公开发行可转债募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。近年来，公司业务规模不断扩大，经营发展保持较为稳定的增长，但是公司经营仍然面临着市场环境变化、国家信贷政策变化、流动性风险等问题。通过补充流动资金，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平。

第七章 备查文件

一、发行人最近三年的财务报告及审计报告和已披露的中期报告

二、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告

三、法律意见书和律师工作报告

四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告

五、资信评级报告

六、其他与本次发行有关的重要文件

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

1、发行人：朗新科技集团股份有限公司

地址：北京市朝阳区北辰东路8号北辰时代大厦18层1801号

联系人：王慎勇

联系电话：010-82430888

传真：010-82430999

2、保荐人、主承销商：中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层

联系人：栾承昊、苏翔瑜

联系电话：010-60838888

传真：010-60836029

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅募集说明书全文。

（以下无正文，为《朗新科技集团股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



朗新科技集团股份有限公司

2020年12月7日