证券代码:002812 股票简称:恩捷股份 公告编号:2019-062

云南恩捷新材料股份有限公司 更正公告

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

云南恩捷新材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年4月26日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露了《第三届董事会第二十七次会议决议公告》(公告编号:2019-034号),经事后审核,由于工作人员疏忽,导致上述公告中部分内容披露有误,现更正如下:

在“(四)审议通过《关于2018年度利润分配及公积金转增预案的议案》”中,“2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案:以截至2018年12月31日公司总股本473,867,912股为基数,向全体股东以每10股派发现金红利人民币3.75元(含税),合计派发现金红利177,700,467.00元;同时,以资本公积金向全体股东每10股转增7股,转增后公司总股本将增加至805,575,450股。”更正为“2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案:以截至2018年12月31日公司总股本473,867,912股为基数,向全体股东以每10股派发现金红利人民币3.79元(含税),合计派发现金红利179,595,938.648元;同时,以资本公积金向全体股东每10股转增7股,转增后公司总股本将增加至805,575,450股。”

除上述更正内容外,原公告其他内容不变,因本次更正给投资者带来的不便,公司深表歉意,敬请广大投资者谅解。

特此公告。

云南恩捷新材料股份有限公司董事会
二零一九年五月二十二日

证券代码:000510 证券简称:金路集团 公告编号:临2019-32号

四川金路集团股份有限公司 关于举行集体接待日的公告

本公司及董事局全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为进一步加强与投资者的互动交流工作,四川金路集团股份有限公司(以下简称“公司”)将参加由四川省上市公司协会、深圳市全景网络有限公司共同举办的“2019年四川辖区上市公司投资者集体接待日”主题活动及董秘值班周活动,现将有关事项公告如下:

本次集体接待日活动将在深圳市全景网络有限公司提供的网上平台,采取网络远程的方式举行,投资者可以登录“全景·路演天下”网站(http://rs.p5w.net/html/94366.shtml)或关注微信公众号:全景财经,参与公司本次投资者集体接待日活动,活动时间为2019年5月24日(星期五)15:00至16:30。

届时公司董事、总裁彭朗先生,公司副总裁、董秘成景豪先生,公司副总裁、财务总监张振亚先生将通过网络在线交流形式与投资者就2018年年报、公司治理、发展战略、经营状况、融资计划、股权激励和可持续发展等投资者关注的问题进行沟通。此外,公司在5月27日至5月31日期间,举办董秘值班周活动,在此期间公司董秘将通过“全景·路演天下”(http://rs.p5w.net/html/94366.shtml),在线及时回答投资者的问题,欢迎广大投资者积极参与。

特此公告

四川金路集团股份有限公司
董事局
二〇一九年五月二十三日

证券代码:002863 证券简称:今飞凯达 公告编号:2019-057
债券代码:128056 债券简称:今飞转债

浙江今飞凯达轮毂股份有限公司 股东股份质押的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏

浙江今飞凯达轮毂股份有限公司(以下简称“公司”)接到股东今飞控股集团有限公司(以下简称“今飞控股”)函告,获悉今飞控股因其发展需要将其所持有本公司的部分股份质押,具体事项如下:

一、股东股份质押的基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	质押股数	质押开始日期(逐笔列示)	质押到期日	质权人	本次质押占其所持股份比例	用途
今飞控股集团有限公司	第一大股东	1,000万	2019-5-20	至办理解除质押登记为止	浙商银行股份有限公司金华分行	6.95%	融资

二、股东股份被冻结、拍卖或设定信托基本情况

截止本公告日,公司控股股东今飞控股持有本公司股份共计14,392.2万股,占公司总股本37,655万股的38.22%;今飞控股本次质押1,000万股,占其总持股的6.95%,占总股本的2.66%。本次质押完成后,今飞控股累计质押所持本公司股份12,039.076万股,占其总持股的83.65%,占公司总股本的31.97%。

本次股份质押不存在平仓风险,当质押的股份出现平仓风险时,今飞控股将及时通知公司并披露相关信息,上述质押行为不会导致公司实际控制权变更。

三、备查文件

1.中国证券登记结算有限责任公司股份冻结明细;

2.证券质押登记证明。

特此公告。

浙江今飞凯达轮毂 股份有限公司董事会
2019年5月22日

证券代码:601828 证券简称:美凯龙 编号:2019-054

红星美凯龙家居集团股份有限公司 关于控股股东部分股份质押解除的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

红星美凯龙家居集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年5月22日收到公司控股股东红星美凯龙控股集团有限公司(以下简称“红星控股”)的通知,获悉红星控股的部分股权质押已办理完毕质押解除手续,具体事项如下:

红星控股分别于2018年6月8日、7月5日、10月11日、10月18日将持有的合计199,253,000股公司股票质押给申万宏源证券有限公司(以下简称“申万宏源”)办理股票质押式回购交易,详见公司分别于2018年6月12日、7月7日、10月12日、10月19日披露的公告。红星控股与申万宏源协商一致,同意解除了其中169,503,000股股份的质押。本次质押解除的股份占红星控股所持公司股份的6.83%,占公司总股本3,550,000,000股的4.77%,本次股份质押解除手续已于2019年5月21日办理完毕。

截至本公告披露日,红星控股共持有公司股份2,480,315,772股,均为有限售条件流通股,占公司总股本3,550,000,000股的69.87%,本次股份解除质押后,红星控股剩余被质押股份数量为1,251,225,085股,占其持有公司股份的50.45%,占公司总股本的35.25%。

特此公告。

红星美凯龙家居集团股份有限公司
董事会
2019年5月23日

证券代码:002537 证券简称:海联金汇 公告编号:2019-063

海联金汇科技股份有限公司 关于深圳证券交易所2018年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

海联金汇科技股份有限公司(下称“公司”或“本公司”)于2019年5月15日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对海联金汇科技股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询【2019】第146号),公司对问询函所提出问题进行了回复,现将相关事项公告如下:

问题1、公司2018年实现营业收入50.11亿元,同比增长25.40%,实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1.33亿元,同比下降67.81%,实现扣非后净利润0.67亿元,同比下降82.67%,公司金融科技服务业务实现营业收入11.20亿元,毛利率为53.81%,较上年下降12.0 4个百分点。

(1)请公司结合市场环境、业务发展等因素,说明导致经营业绩大幅下降的原因和相关影响金额,以及公司经营业绩与行业可比公司是否存在较大差异。

【回复】

1、公司报告期经营业绩下滑主要是公司2018年度分别对联动优势电子商务有限公司(以下简称“联动商务”)、湖北海立美达汽车有限公司(以下简称“湖北海立”)计提商誉减值准备27,069.81万元、1,925.49万元。不考虑商誉减值因素,公司2018年实现归属于上市公司股东的净利润42,319.22万元,较同期增长2.23%,实现扣非后归属于上市公司股东的净利润35,678.31万元,较同期下降7.48%。造成公司2018年度业绩大幅下降的主要原因分析如下:

(1)行业政策发生重大调整,公司经营成本提高、收入下降:2017年8月,央行支付结算司印发《中国人民银行支付结算司关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知》,自2018年6月30日起,支付机构受理的涉及银行账户的网络支付业务全部通过网联平台处理,“断直连”削弱了第三方支付业务对于通道侧的议价能力,导致公司第三方支付营业成本显著增加,毛利大幅下降;2018年6月29日,央行发布《关于支付机构客户备付金全部集中交存有关事宜的通知》,备付金集中交存,使中小支付机构利润短期内受到较大影响。公司备付金利息收入较去年同期减少2,079.55万元。

(2)相关行业监管趋严,公司受到监管罚款:2018年,国家加强对金融行业的监管,防范金融风险和结构性去杠杆是监管的重点,在此背景下,公司子公司联动商务于2018年8月6日收到了中国人民银行营业管理部出具的行政处罚决定书(银管罚(2018)38号),对联动商务予以警告并罚没合计人民币2,424.84万元。公司在收到本次行政处罚决定书后,及时足额交付罚款,及时针对违规问题开展自查、整改工作,并积极落实各项监管要求、加强商户审核及日常监控工作,完善风险合规相关管理制度、完善客户服务制度和流程、维护消费者合法权益。具体内容请参考公司于2018年8月7日披露于中国证券报、上海证券报、证券时报及巨潮资讯网的《关于全资三级子公司收到行政处罚决定书的公告》(公告编号:2018-079)。本次处罚影响公司净利润2,182.35万元。

(3)内部业务调整布局,新老业务切换未达预期:①联动商务针对外部形势对子战略进行了及时调整,完善了第三方支付业务布局,以合规运营为前提,以快速发展补充公司服务供给侧场景为目的,进一步优化第三方支付产业及客户结构,将第三方支付业务进行合规梳理并将部分非主要方向业务全面关停,同时聚焦拓展“交通出行、B2B产业互联网、金融业、线下实体经济场景”等领域,积极为该领域做好能力输出和科技赋能服务。内部业务的调整给联动商务带来一定成本、客户的影响,新布局业务在2018年度也尚未实现明显收益。②2018年,湖北海立根据汽车行业的发展形势,调整产品结构,逐步淘汰毛利较低、无竞争力的产品,重点发展轻量化产品,但2018年度新业务发展亦未实现当期目标。

综上,受外部行业政策重大调整、行业监管加强及内部主动调整业务结构的影响,联动商务及湖北海立均未完成2018年度业绩目标,根据《企业会计准则》以及中国证监会《会计监管风险提示第8号——商誉减值》等相关规定,公司对联动商务计提商誉减值准备27,069.81万元、对湖北海立计提商誉减值准备1,925.49万元,直接造成了公司2018年度整体业绩出现较大幅度下降。

2、报告期,公司主营业务分为金融科技、智能制造两大板块。公司金融科技板块主要从事第三方支付服务、大数据服务、移动信息服务、跨境电商服务及运营商计费结算服务业务;智能制造板块主要从事汽车及配件、家电配件等产品的生产与销售业务。

因与公司金融科技服务业务类似的上市企业较少,本次分析分版块选取相似的公司作为可比公司(不考虑商誉减值因素)进行分析比较。

(1)智能制造板块主要指标对比如下:

单位:万元

项目	智能制造板块						
	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	389,099.32	290,917.30	226,612.99	98,182.02	33.75%	64,304.31	28.38%
营业成本	341,176.81	247,434.36	191,519.68	93,742.45	37.89%	55,914.68	29.20%
毛利额	47,922.51	43,482.94	35,093.31	4,439.57	10.21%	8,389.63	23.91%
毛利率	12.32%	14.95%	15.49%	-2.63%		-0.54%	
净利润	19,030.06	20,222.48	13,166.88	-1,192.42	-5.90%	7,055.60	53.59%
归属于上市公司股东的净利润	18,458.50	17,164.91	10,381.02	1,293.59	7.54%	6,783.89	65.35%
净利润率	4.89%	6.95%	5.81%	-2.06%		1.14%	
	平均值						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	877,054.78	801,549.24	704,532.29	75,505.54	9.42%	97,016.95	13.77%
营业成本	743,573.64	676,520.69	593,797.53	67,052.94	9.91%	82,723.16	13.93%
毛利额	133,481.14	125,028.54	110,734.76	8,452.60	6.76%	14,293.79	12.91%
毛利率	15.22%	15.60%	15.72%	-0.38%		-0.12%	
净利润	50,963.74	52,614.19	46,860.67	-1,650.45	-3.14%	5,753.53	12.28%
归属于上市公司股东的净利润	45,375.37	47,411.73	42,951.09	-2,036.36	-4.30%	4,460.64	10.39%
净利润率	5.81%	6.56%	6.65%	-0.75%		-0.09%	
	方向钱潮						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	1,136,207.68	1,115,424.14	1,078,582.17	20,783.54	1.86%	36,841.97	3.42%
营业成本	924,904.81	884,910.39	841,865.00	39,994.41	4.52%	43,045.39	5.11%
毛利额	211,302.87	230,513.75	236,717.17	-19,210.87	-8.33%	-6,203.42	-2.62%
毛利率	18.60%	20.67%	21.95%	-2.07%		-1.28%	
净利润	74,850.31	92,606.56	89,051.51	-17,756.24	-19.17%	3,555.05	3.99%
归属于上市公司股东的净利润	72,259.60	88,403.68	83,380.66	-16,144.08	-18.26%	5,023.02	6.02%
净利润率	6.59%	8.30%	8.26%	-1.71%		0.05%	
	一汽富维						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	1,360,758.32	1,273,277.72	1,199,248.22	87,480.60	6.87%	74,029.50	6.17%
营业成本	1,261,562.73	1,188,623.83	1,120,871.87	72,938.91	6.14%	67,751.96	6.04%
毛利额	99,195.59	84,653.89	78,376.35	14,541.69	17.18%	6,277.54	8.01%
毛利率	7.29%	6.65%	6.54%	0.64%		0.11%	
净利润	60,855.66	58,082.82	52,540.24	2,772.83	4.77%	5,542.58	10.55%
归属于上市公司股东的净利润	49,469.36	46,771.11	42,726.88	2,698.25	5.77%	4,044.23	9.47%
净利润率	4.47%	4.56%	4.38%	-0.09%		0.18%	
	广东鸿图						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	606,010.25	500,262.30	267,823.35	105,747.96	21.14%	232,438.94	86.79%
营业成本	452,618.08	376,710.61	204,519.26	75,907.47	20.15%	172,191.35	84.19%
毛利额	153,392.17	123,551.68	63,304.09	29,840.48	24.15%	60,247.59	95.17%
毛利率	25.31%	24.70%	23.64%	0.61%		1.06%	
净利润	46,791.96	37,156.22	16,762.77	9,635.74	25.93%	20,393.45	121.66%
归属于上市公司股东的净利润	39,189.97	31,860.96	16,608.65	7,329.01	23.00%	15,252.30	91.83%
净利润率	7.72%	7.43%	6.26%	0.29%		1.17%	
	华达科技						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	406,242.85	317,232.79	272,475.41	88,010.06	27.74%	44,757.38	16.43%
营业成本	335,208.92	255,837.94	207,933.99	79,370.98	31.02%	47,903.95	23.04%
毛利额	70,033.94	61,394.85	64,541.41	8,639.09	14.07%	-3,146.57	-4.88%
毛利率	17.28%	19.35%	23.69%	-2.07%		-4.33%	
净利润	21,357.04	22,611.18	29,088.15	-1,254.13	-5.55%	-6,476.98	-22.27%
归属于上市公司股东的净利润	20,582.53	22,611.18	29,088.15	-2,028.64	-8.97%	-6,476.98	-22.27%
净利润率	5.27%	7.13%	10.68%	-1.86%		-3.55%	

从上表数据可以看出,公司2018年度智能制造板块业务毛利率基本符合行业实际情况,净利润率基本处于行业正常水平,与行业逐年发展趋势基本保持一致。

(2)金融科技板块主要指标对比如下:

单位:万元

项目	金融科技板块						
	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	112,024.59	108,687.41	79,277.41	3,337.18	3.07%	29,410.00	37.10%
营业成本	51,746.41	37,119.83	23,247.98	14,626.58	39.40%	13,871.85	59.67%
毛利额	60,278.18	71,567.58	56,029.43	-11,289.40	-15.77%	15,538.15	27.73%
毛利率	53.81%	65.85%	70.68%	-12.04%		-4.83%	
净利润	23,840.48	24,229.67	21,801.28	-389.19	-1.61%	2,428.39	11.14%
归属于上市公司股东的净利润	23,860.72	24,229.67	21,801.28	-368.95	-1.52%	2,428.39	11.14%
净利润率	21.28%	22.29%	27.50%	-1.01%		-5.21%	
	平均值						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	256,662.06	179,748.26	138,599.83	76,913.80	42.79%	41,148.42	29.69%
营业成本	178,264.80	117,167.22	72,179.11	61,097.58	52.15%	44,988.11	62.33%
毛利额	78,397.26	62,581.04	66,420.72	15,816.22	25.27%	-3,839.69	-5.78%
毛利率	30.54%	34.82%	47.92%	-4.27%		-13.11%	
净利润	19,371.21	19,915.92	17,249.80	-544.71	-2.74%	2,666.12	15.46%
归属于上市公司股东的净利润	19,189.97	19,041.03	16,912.34	148.95	0.78%	2,128.69	12.59%
净利润率	7.55%	11.08%	12.45%	-3.53%		-1.37%	
	京天利						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	34,664.31	32,228.34	28,750.19	2,435.96	7.56%	3,478.16	12.10%
营业成本	27,319.49	23,035.44	19,937.05	4,284.05	18.60%	3,098.39	15.54%
毛利额	7,344.81	9,192.90	8,813.14	-1,848.09	-20.10%	379.77	4.31%
毛利率	21.19%	28.52%	30.65%	-7.34%		-2.13%	
净利润	2,632.26	-2,310.24	1,578.11	4,942.50	-213.94%	-3,888.35	-246.39%
归属于上市公司股东的净利润	2,510.39	-2,468.44	1,513.19	4,978.82	-201.70%	-3,981.62	-263.13%
净利润率	7.59%	-7.17%	5.49%	14.76%		-12.66%	
	梦网集团						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	276,851.63	254,987.05	280,017.24	21,864.58	8.57%	-25,030.19	-8.94%
营业成本	208,624.30	180,684.80	195,977.88	27,939.50	15.46%	-15,293.08	-7.80%
毛利额	68,227.33	74,302.25	84,039.36	-6,074.91	-8.18%	-9,737.11	-11.59%
毛利率	24.64%	29.14%	30.01%	-4.50%		-0.87%	
净利润	9,070.70	24,840.98	25,442.64	-15,770.28	-63.48%	-601.66	-2.36%
归属于上市公司股东的净利润	7,857.09	24,045.53	25,613.32	-16,188.44	-67.32%	-1,567.79	-6.12%
净利润率	3.28%	9.74%	9.09%	-6.47%		0.66%	
	银之杰						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	129,925.12	114,767.88	93,752.11	15,157.24	13.21%	21,015.77	22.42%
营业成本	88,398.15	76,563.53	56,962.04	11,834.61	15.46%	19,601.49	34.41%
毛利额	41,526.97	38,204.34	36,790.07	3,322.63	8.70%	1,414.28	3.84%
毛利率	31.96%	33.29%	39.24%	-1.33%		-5.95%	
净利润	2,167.38	2,480.76	9,375.34	-313.38	-12.63%	-6,894.58	-73.54%
归属于上市公司股东的净利润	3,575.07	2,223.85	8,079.68	1,351.23	60.76%	-5,855.83	-72.48%
净利润率	1.67%	2.16%	10.00%	-0.49%		-7.84%	
	拉卡拉						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	567,941.16	278,521.24	255,996.69	289,419.92	103.91%	22,524.55	8.80%
营业成本	313,232.11	124,220.68	71,098.80	189,011.43	152.16%	53,121.87	74.72%
毛利额	254,709.05	154,300.56	184,897.89	100,408.49	65.07%	-30,597.33	-16.55%
毛利率	44.85%	55.40%	72.23%	-10.55%		-16.83%	
净利润	60,638.26	46,429.28	33,293.95	14,208.98	30.60%	13,135.33	39.45%
归属于上市公司股东的净利润	59,949.16	46,964.34	34,154.61	12,984.82	27.65%	12,809.73	37.51%
净利润率	10.68%	16.67%	13.01%	-5.99%		3.66%	

从上表数据可以看出,公司金融科技服务业务毛利率高于行业平均水平,符合行业实际情况,且与相关行业逐年发展趋势基本保持一致。(3)综上,公司2018年度整体经营业绩与行业可比公司相比不存在较大差异。

(2)请公司结合业务开展情况,说明金融科技服务业务毛利率水平同比明显下降的原因及合理性,说明与行业可比公司是否存在较大差异。

【回复】

报告期,公司金融科技服务业务各产品收入明细及对应毛利率情况如下表:

单位:万元

行业名称	2018年度			2017年度			毛利率增幅
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
移动运营商计费结算服务	11,270.96	2,041.69	81.89%	12,097.07	2,316.50	80.85%	1.03%
移动信息服务业务	18,555.75	12,818.55	30.92%	23,176.28	7,566.80	67.35%	-36.43%
第三方支付业务	54,708.38	32,124.38	41.28%	54,495.31	23,400.22	57.06%	-15.78%
“惠商+”O2O 业务	547.12	163.01	70.21%	4,945.63	2,231.43	54.88%	15.32%
大数据业务	14,604.14	3,084.26	78.88%	9,809.60	981.83	89.99%	-11.11%
其他业务	4,036.85	441.71	89.06%	4,113.00	623.05	84.85%	4.21%
金融科技服务	4,695.28	674.04	85.64%				85.64%
其他业务收入	3,606.11	398.78	88.94%	50.52		100.00%	-11.06%
合计	112,024.59	51,746.41	53.81%	108,687.41	37,119.83	65.85%	-12.04%

从上表可以看出,公司金融科技服务业务毛利率同比明显下降的业务主要有移动信息服务、第三方支付业务、大数据业务。具体说明如下:

1、移动信息服务

公司移动信息服务业务是基于移动、电信、联通(三网)等资源,利用自身拥有的服务能力,为个人和企业提供安全便捷的金融信息服务综合解决方案,主要包括银信通、联信通等业务。

移动信息服务行业的业务模式决定了其收益受运营商政策和各大客户营销活动的影响较大。近年来,各大运营商政策收紧,监管力度加大,并在逐渐调高通道侧结算比例的同时,下调了部分客户的酬金返还比例,使整个行业利润下降。随着更多的实力企业进入该行业,使得市场竞争加剧,优质资源日益紧缺,公司为了提高业务的市场竞争力和占有率,推系大客户和开拓战略性客户,主动降低了信息通信费单价,进一步压缩了利润空间。另外,原有大客户因通信资费调整和本身营销推广活动减少,使得信息通信发送量需求下降。报告期内,移动信息服务整体实现毛利5,737.20万元,同比下降了9,872.27万元,毛利率为30.92%,同比下降36.43%,毛利率同比下降幅度较大的原因主要是部分毛利率较高的大客户因合作到期终止,尚未续签业务合同,造成2018年度该产品业务毛利率同比下降明显。

因与公司金融科技服务业务类似的上市企业较少,本次分析分版块选取相似的公司作为可比公司对同类产品单独进行分析比较,对比如下:

单位:万元

项目	联动优势--移动信息服务						
	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	18,555.75	23,176.28	21,910.07	-4,620.53	-19.94%	1,266.21	5.78%
营业成本	12,818.55	7,566.80	5,750.79	5,251.74	69.41%	1,816.01	31.58%
毛利额	5,737.20	15,609.48	16,159.28	-9,872.27	-63.25%	-549.80	-3.40%
毛利率	30.92%	67.35%	73.75%	-36.43%		-6.40%	
	平均值						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	113,858.25	99,525.12	76,585.17	14,333.13	14.40%	22,939.95	29.95%
营业成本	86,943.66	74,202.09	54,846.08	12,741.57	17.17%	19,356.02	35.29%
毛利额	26,914.58	25,323.03	21,739.10	1,591.55	6.29%	3,583.93	16.49%
毛利率	23.64%	25.44%	28.39%	-1.81%		-2.94%	
	京天利--移动信息服务						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	17,518.74	19,516.53	21,312.44	-1,997.79	-10.24%	-1,795.91	-8.43%
营业成本	13,289.67	12,857.67	15,173.70	432.00	3.36%	-2,316.03	-15.26%
毛利额	4,229.07	6,658.86	6,138.74	-2,429.79	-36.49%	520.12	8.47%
毛利率	24.14%	34.12%	28.80%	-9.98%		5.32%	
	梦网集团--移动信息服务						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	182,277.14	169,288.46	143,480.99	12,988.68	7.67%	25,807.47	17.99%
营业成本	138,321.97	122,552.13	99,347.36	15,769.84	12.87%	23,204.77	23.36%
毛利额	43,955.17	46,736.33	44,133.63	-2,781.16	-5.95%	2,602.70	5.90%
毛利率	24.11%	27.61%	30.76%	-3.49%		-3.15%	
	银之杰--移动信息服务						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	61,272.55	63,578.39	45,163.08	-2,305.84	-3.63%	18,415.31	40.78%
营业成本	44,016.22	47,345.94	29,693.94	-3,329.72	-7.03%	17,652.00	59.45%
毛利额	17,256.33	16,232.45	15,469.14	1,023.88	6.31%	763.31	4.93%
毛利率	28.16%	25.53%	34.25%	2.63%		-8.72%	
	吴通控股--移动信息服务						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	194,364.55	145,717.09	96,384.17	48,647.46	33.38%	49,332.92	51.18%
营业成本	152,146.79	114,052.62	75,169.30	38,094.17	33.40%	38,883.32	51.73%
毛利额	42,217.76	31,664.47	21,214.87	10,553.29	33.33%	10,449.60	49.26%
毛利率	21.72%	21.73%	22.01%	-0.01%		-0.28%	

报告期,公司移动信息服务毛利率为30.92%,较平均值高7.28%。公司移动信息服务业务也包括毛利率较高的MAS运营支撑、云MAS支撑、智信等移动信息服务相关的开发及支撑类业务,剔除此部分业务影响,公司移动信息服务业务在报告期的毛利率约为24%,与行业其他上市公司同类产品的毛利率基本持平,移动信息服务业务毛利率变动趋势合理,与其他可比公司同类产品的毛利率不存在重大差异。

面对外部市场变化对公司移动信息服务业务的影响,公司移动信息服务业务在报告期已开始加速市场化转型,在保持公司原有优势“通道+平台”业务模式下,进一步强化和完善平台功能,通过大数据、云计算、AI、区块链等工具,搭建联信通智能沟通云平台,以满足客户多样化需求。根据行业发展和市场需求,公司重点拓展粘性强、需求量大的金融及类金融客户,同时开拓新的业务模式,寻求新的业务增长点,以增强公司移动信息服务业务的市场地位。

2、第三方支付业务

报告期内,公司第三方支付业务毛利率同比下降15.78%,主要原因如下:

(1)行业政策调整。2017年8月,央行支付结算司印发《中国人民银行支付结算司关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知》,自2018年6月30日起,支付机构受理的涉及银行账户的网络支付业务全部通过网联平台处理,“断直连”削弱了第三方支付业务对于通道侧的议价能力,导致公司第三方支付营业成本显著增加;2018年6月29日,央行发布《关于支付机构客户备付金全部集中交存有关事宜的通知》,自2018年7月9日起,按月逐步提高支付机构客户备付金集中交存比例,到2019年1月14日实现100%集中交存。随着客户备付金逐步缴存至人行,备付金利息收入显著下降,这是影响公司第三方支付业务毛利率的一个重要原因。

(2)业务结构调整。为适应监管及市场变化,公司在报告期内对第三方支付业务做了结构调整,线下支付业务收入占比逐步增加,而线下业务毛利率较线上业务毛利率相对较低,这拉低了公司整体第三方支付业务的毛利率水平。

从行业整体来看,公司第三方支付业务毛利率变动趋势合理,与其他可比公司同类产品的毛利率不存在重大差异,具体对比如下:

单位:万元

项目	联动优势--第三方支付						
	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	54,708.38	54,495.31	31,072.89	213.07	0.39%	23,422.42	75.38%
营业成本	32,124.38	23,400.22	9,502.93	8,724.15	37.28%	13,897.30	146.24%
毛利额	22,584.00	31,095.09	21,569.97	-8,511.08	-27.37%	9,525.12	44.16%
毛利率	41.28%	57.06%	69.42%	-15.78%		-12.36%	
	平均值						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	182,091.14	89,679.21	50,353.75	92,411.92	103.05%	39,325.46	78.10%
营业成本	105,293.69	42,120.00	21,658.00	63,173.69	149.99%	20,461.99	94.48%
毛利额	76,797.45	47,559.22	28,695.75	29,238.23	61.48%	18,863.47	65.74%
毛利率	42.18%	53.03%	56.99%	-10.86%		-3.96%	
	拉卡拉--第三方支付						
项目	2018年度	2017年度	2016年度	2018年度同比		2017年度同比	
				增长额	增长率	增长额	增长率
营业收入	566,136.82	278,308.90	163,956.30	287,827.92	103.42%	114,352.60	69.75%
营业成本	313,226.29	124,085.14	70,921.51	189,141.15	152.43%	53,163.63	74.96%
毛利额	252,910.53	154,223.76	93,034.79	98,686.77	63.99%	61,188