

## 北京国联视讯信息技术股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A55 版)

2、母公司利润表				
单位:元				
项目	2018年度	2017年度	2016年度	
一、营业总收入	60,936,971.80	66,849,063.76	56,305,260.13	
减:营业成本	24,665,626.32	23,377,065.73	21,399,668.48	
税金及附加	469,726.53	533,354.21	368,362.07	
销售费用	26,631,527.91	24,513,634.62	26,469,656.63	
管理费用	11,766,696.62	10,839,963.74	10,761,167.47	
研发费用	7,106,111.60	4,737,144.22	4,711,674.24	
财务费用	-10,742,707.33	-7,357,218.25	472,288.68	
其中:利息费用	5,781,777.10	3,754,482.47	666,126.80	
利息收入	16,557,040.40	11,150,828.25	225,866.09	
资产减值损失	-103,826.22	461,729.63	75,789.22	
加:其他收益		5,000.00		
投资收益(损失以“-”号列示)		5,332,560.00	21,700,000.00	
其中:对联营企业及合营企业投资收益				
公允价值变动收益				
资产处置收益				
汇兑收益				
二、营业利润	1,144,847.97	15,060,969.86	12,746,643.84	
加:营业外收入	636,363.16	34,362.40	153,107.72	
减:营业外支出	200,000.00	63,750.00	46,641.44	
三、利润总额	1,581,211.13	15,031,572.26	12,853,110.12	
减:所得税费用	15,579.93	1,960,963.61	-1,038,009.73	
四、净利润	1,565,637.20	13,060,608.65	13,891,119.85	
(一)持续经营净利润	1,565,637.20	13,060,608.65	13,891,119.85	
(二)终止经营净利润				
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	1,565,637.20	13,060,608.65	13,891,119.85	

3、母公司现金流量表				
单位:元				
项目	2018年度	2017年度	2016年度	
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	65,411,308.02	71,350,065.09	58,060,252.85	
收到的税费返还				
收到的其他与投资活动有关的现金	68,821,878.92	43,232,160.39	103,093,403.84	
经营活动现金流入小计	134,233,186.94	114,582,225.48	161,153,656.69	
购买商品、接受劳务支付的现金	19,102,406.45	20,490,633.97	16,547,084.58	
支付给职工以及为职工支付的现金	41,653,477.22	32,123,423.99	33,938,632.26	
支付的各项税费	4,750,910.19	4,204,185.08	3,528,110.30	
支付的其他与经营活动有关的现金	52,908,224.51	42,528,642.97	180,968,752.10	
经营活动现金流出小计	118,414,988.37	99,346,894.81	234,982,579.54	
经营活动产生的现金流量净额	15,818,198.57	15,235,330.67	-73,828,922.85	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金		8,800,500.00	2,160,000.00	
取得投资收益所收到的现金		5,332,560.00	21,700,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	424,580,740.46	139,303,684.00		
投资活动现金流入小计	424,580,740.46	158,436,744.00	233,860,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,881,498.13	2,681,420.83	996,192.65	
投资所支付的现金		14,300,000.00	30,900,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金	453,567,236.50	318,725,288.00		
投资活动现金流出小计	457,449,736.63	335,706,708.83	31,896,192.65	
投资活动产生的现金流量净额	-32,867,995.17	-182,269,964.83	-8,036,192.65	
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金		156,659,990.00	54,480,000.00	
取得借款所收到的现金	356,882,236.50	90,000,000.00	20,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	356,882,236.50	246,659,990.00	74,480,010.00	
偿还债务所支付的现金	324,882,236.50	20,000,000.00	12,500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,258,434.40	19,041,301.19	666,126.80	
支付的其他与筹资活动有关的现金	492,500.00	7,304,738.00	193,396.23	
筹资活动现金流出小计	331,633,170.90	46,346,039.19	13,359,523.03	
筹资活动产生的现金流量净额	24,249,065.60	200,313,950.81	61,120,486.97	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,328.95	-15,915.96	
五、现金及现金等价物净增加额	7,199,269.00	33,277,987.70	-20,760,544.49	
加:期初现金及现金等价物余额	41,030,273.08	7,752,285.38	28,512,829.87	
六、期末现金及现金等价物余额	48,229,542.08	41,030,273.08	7,752,285.38	

(三)非经常性损益明细表				
单位:万元				
内 容	2018年度	2017年度	2016年度	
非流动资产处置收益	-	-	-	
交易性金融资产公允价值变动投资收益	-	-	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	
计入当期损益的政府补助	158.45	60.43	215.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.15	-5.30	0.88	
小 计	145.30	55.12	216.20	
所得税影响额	-28.95	-8.41	-52.96	
少数股东权益影响额	-1.27	-0.20	-22.29	
合 计	115.07	46.52	140.95	

(三)最近三年的基本财务指标				
主要财务指标				
	2018年度	2017年度	2016年度	
应收账款周转率(次)	95.23	79.20	68.55	
存货周转率(次)	141.44	150.59	112.73	
息税前利润(万元)	15,366.68	8,918.25	3,350.11	
归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	9,386.14	5,874.60	2,302.14	
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	9,271.07	5,828.08	2,251.19	
利息保障倍数(倍)	19.97	18.98	47.72	
每股经营活动现金流量(元)	0.73	-0.83	-0.81	
每股净现金流量(元)	0.05	1.40	-0.07	
主要财务指标				
	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	
流动比率(倍)	2.14	2.22	1.37	
速动比率(倍)	2.07	2.14	1.36	
资产负债率(母公司)(%)	44.02	37.09	66.19	
归属于母公司普通股股东的每股净资产(元)	4.14	3.25	1.75	
无形资产占净资产的比例(%)	15.4	1.19	3.20	

按《公开发行证券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)的要求计算,本公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下:

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
加权平均净资产收益率(%)	未扣除非经常性损益	24.08	21.03	19.24	未扣除非经常性损益	18.11
	扣除非经常性损益	23.78	20.98	18.11	扣除非经常性损益	18.11
基本每股收益(元)	未扣除非经常性损益	0.89	0.58	0.29	未扣除非经常性损益	0.58
	扣除非经常性损益	0.88	0.58	0.27	扣除非经常性损益	0.58
稀释每股收益(元)	未扣除非经常性损益	0.89	0.58	0.29	未扣除非经常性损益	0.58
	扣除非经常性损益	0.88	0.58	0.27	扣除非经常性损益	0.58

### 十、管理层讨论与分析

#### (一)公司财务状况分析

单位:万元、%					
项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31
流动资产	80,406.08	95.69	58,914.21	94.80	41,150.26
非流动资产	3,619.75	4.31	3,231.44	5.20	3,819.27
资产总额	84,025.83	100.00	62,145.65	100.00	44,969.53

报告期内,随着公司业务的发展和经营规模的扩大,公司资产总额不断增加。各报告期末末公司的资产总额分别为44,969.53万元、62,145.65万元及84,025.83万元,资产规模逐步增长。2017年末、2018年末分别较上年末增长了17,176.12万元及21,879.02万元,增幅分别为38.20%及35.21%。公司资产快速增长的主要原因系:(1)报告期内,公司的网上商品交易业务处于快速发展阶段,业务规模不断扩大,经营效益较好;(2)报告期内,公司通过股权和债权融资,推动了资产总额的快速增加。

报告期各期末公司流动资产占资产总额的比例分别为91.51%、94.80%及95.69%,公司资产结构呈现流动资产比例相对较高、非流动资产比例较低的特点。报告期内流动资产占比较高的主要原因系:(1)公司为互联网公司,非流动资产较少;(2)公司网上商品交易业务快速发展,需要较大规模的营运资产用以维持日常周转。

(二)盈利能力分析  
公司业务主要由网上商品交易业务、商业信息服务、互联网技术服务构成。报告期内,公司营业收入构成如下:

单位:万元、%					
项目	2018年		2017年		2016年
网上商品交易业务	351,158.58	95.59	194,789.09	92.40	78,096.48
商业信息服务	11,283.30	3.07	11,935.16	5.97	11,264.19
互联网技术服务	4,918.60	1.34	3,253.10	1.63	1,582.07
合计	367,360.48	100.00	199,977.35	100.00	90,942.74

报告期内,公司营业收入全部为主营业务收入,分别为90,942.74万元、199,977.35万元及367,360.48万元,营业收入随公司业务规模的扩大而快速增长。

报告期内,公司营业成本全部为主营业务成本。营业成本分别为78,827.43万元、180,041.22万元及336,853.90万元。营业成本随公司收入的增长而增长。

公司利润主要来源于营业利润。报告期内,公司营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的利润情况如下:

单位:万元					
项目	2018年		2017年		2016年
营业利润	14,175.95	8,254.25	2,860.00		
利润总额	14,266.73	8,256.74	3,112.20		
净利润	10,798.27	6,217.92	2,422.76		
归属于母公司所有者的利润	9,386.14	5,874.60	2,302.14		

从上表可以看出,公司的净利润主要来源于营业利润。

报告期内,公司各业务毛利变动情况如下:

项目	2018年		2017年		2016年	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
网上商品交易业务	19,596.45	64.23	9,265.27	46.47	2,839.20	23.43
商业信息服务	7,540.20	24.72	8,332.62	41.80	7,940.94	65.54
互联网技术服务	3,370.94	11.05	2,338.24	11.73	1,335.17	11.02
合计	30,506.58	100.00	19,936.13	100.00	12,115.31	100.00

从上表可以看出,公司利润主要来自网上商品交易业务和商业信息服务。随着公司网上商品交易业务的发展,网上商品交易业务逐步成为公司利润的主要来源。

(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	2018年度		2017年度		2016年度
经营活动产生的现金流量净额	7,730.47	-8,794.88	-6,750.63		
投资活动产生的现金流量净额	-533.04	323.40	46.46		
筹资活动产生的现金流量净额	1,731.72	23,266.15	6,112.05		
现金及现金等价物净增加额	8,929.14	14,785.20	-583.54		
期末现金及现金等价物余额	27,356.62	18,403.71	3,618.50		

报告期前两年公司经营活动现金流量净额为负值,2018年公司经营活动现金流量净额已实现转正,发行人持续盈利能力较强。

报告期内,公司投资活动的现金流入及流出较小。投资支付及收回的现金为公司对参股公司的投资及资金的收回。

报告期内,公司筹资活动现金流主要为收到的增资款及银行借款。

#### 十一、股利分配政策

(一)最近三年的股利分配政策  
股份公司设立后,公司执行《公司章程》关于利润分配的相关规定,具体内容如下:

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司的利润分配应注重对股东的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利,可以进行中期分红;在公司当年实现盈利符合利润分配条件时,公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境,制定利润分配预案报股东大会批准。

(二)公司未来分红政策  
为保障公司股东的合法权益,为股东提供稳定持续的投资回报,实现股东投资收益最大化,《根据中国证券监督管理委员会公告[2013]43号上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》,发行人制订了相应的分红政策。公司2017年第四次临时股东大会决议并通过了发行上市后实施的《北京国联视讯信息技术股份有限公司章程(草案)》,对发行上市后的利润分配原则、形式、比例和决策机制等进行了如下规定:

1.利润分配原则  
公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的持续经营,执行连续、稳定的利润分配原则。

2.利润分配形式  
公司可以采取现金或现金与股票相结合的方式分配利润,优先采用现金分红方式。

3.利润分配条件  
公司实施利润分配应同时满足下列条件: