(上接A74版)

三、合并报表范围及变化情况

1、公司于2018年8月8日,公司收购了深圳市银信长远科技有限公司(原名:深圳市浅草町饮食管理有限公司)100%股权。该合并为非同一控制下合并,自收购之日起纳入合并报表范围。

2、公司于2019年5月30日新设全资子公司Trust&Far Technology PTE.LTD,注册资本10,000新加坡币,自设立之日起纳入合并报表范围。

3、报告期内,公司将ReachSolution International Limited、Trust&Far Investment (Singapore)PTE. LTD. 、Dragon Technologies PTE.LTD.三家子公司合并到新设立TRUST&FAR TECHNOLOGY PTE.LTD全资子公司名下,成为北京银信长远科技股份有限公司的孙公司。

四、报告期内主要财务指标

(一)主要财务比率

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率(倍)	1.54	2.96	1.61
速动比例(倍)	1.38	2.86	1.56
资产负债率(合并)	50.67%	24.95%	46.89%
资产负债率(母公司)	50.82%	24.80%	46.65%
每股净资产(元)	2.81	3.14	2.13
每股经营活动现金流量(元)	0.33	0.55	-0.10
每股净现金流量(元)	0.47	0.86	0.23
研发费用占营业收入比例	3.32%	3.71%	3.95%
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
利息保障倍数(倍)	5.60	14.58	13.43
销售毛利率	24.34%	28.91%	31.40%
销售净利率	8.77%	9.22%	13.18%
应收账款周转率	2.83	2.29	1.93
存货周转率	9.73	26.90	28.32
流动资产周转率	0.97	1.12	1.24
总资产周转率	0.71	0.76	0.78

上述指标中除母公司资产负债率外均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下:流动比率=流动资产/流动负债;

速动比率=速动资产/流动负债,速动资产=流动资产—存货;

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%;

销售毛利率=(营业收入—营业成本)/营业收入;

销售净利率=净利润/营业收入;

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额;

存货周转率=营业成本/存货平均净额;

总资产周转率=营业收入/平均总资产;

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本;

利息保障倍数=息税前利润/利息费用,利息费用中未包含未确认融资费用摊销等融资性费用。

(二)净资产收益率及每股收益

报告期内,公司每股收益与净资产收益率情况如下:

项目	期间	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于母公司股东的净利润	2019年度	10.40%	0.32	0.32
	2018年度	9.51%	0.27	0.27
	2017年度	18.41%	0.33	0.33
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	2019年度	10.04%	0.30	0.30
	2018年度	9.36%	0.27	0.27
	2017年度	18.45%	0.33	0.33

(三)非经常性损益明细表

报告期内,公司非经常性损益项目明细如下:

单位:万元

非经常性损益项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	-0.83	-0.64	50.76
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)	505.20	192.61	281.76
委托他人投资或管理资产的损益	41.66	342.21	5.52
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	25.83	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19.12	-319.10	-374.14
所得税影响额	-82.91	-32.26	5.42
合 计	469.83	182.82	-30.69

第五节 管理层讨论与分析

公司管理层围绕本公司的发展目标和盈利前景,结合最近三年的财务报告,对公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量及其未来发展趋势进行了讨论与分析。

一、财务状况分析

(一)主要资产分析

1. 资产结构

报告期内,公司资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	87,891.47	34.95%	55,699.95	30.16%	21,041.81	15.28%
应收票据	-	-	825.04	0.45%	318.55	0.23%
应收账款	57,173.50	22.73%	51,909.35	28.11%	54,793.29	39.80%
应收款项融资	1,280.12	0.51%				
预付款项	17,208.22	6.84%	7,627.63	4.13%	9,327.05	6.77%
其他应收款	6,340.84	2.52%	4,720.21	2.56%	3,861.04	2.80%
存货	19,978.29	7.94%	4,004.11	2.17%	2,442.22	1.77%
其他流动资产	2,469.86	0.98%	2,069.89	1.12%	83.69	0.06%
流动资产合计	192,342.30	76.48%	126,856.18	68.69%	91,867.66	66.73%
可供出售金融资产	-	-	6,250.00	3.38%	6,000.00	4.36%
其他权益工具投资	11,988.03	4.77%	-	-	-	-
长期股权投资	23,604.90	9.39%	23,464.49	12.71%	23,457.47	17.04%
固定资产	16,342.60	6.50%	16,964.59	9.19%	13,617.44	9.89%
在建工程	-	-	-	-	1,930.74	1.40%
无形资产	1,342.88	0.53%	768.62	0.42%	462.46	0.34%
开发支出	839.22	0.33%	-	-	-	-
长期待摊费用	6.56	0.003%	17.80	0.01%	29.05	0.02%
递延所得税资产	1,108.30	0.44%	294.26	0.16%	304.81	0.22%
其他非流动资产	3,923.53	1.56%	10,071.00	5.45%	-	-
非流动资产合计	59,156.03	23.52%	57,830.76	31.31%	45,801.97	33.27%
总资产	251,498.33	100.00%	184,686.93	100.00%	137,669.63	100.00%

报告期内,随着公司业务规模的扩张以及成功公开配售股票募集资金,公司总资产从2017年末的137,669.63万元增加至2019年末的251,498.33万元,2017年末、2018年末和2019年末的总资产分别较上年末增长37.08%、34.15%和36.18%,总资产保持持续增长。

报告期内,公司流动资产占总资产的比例有所上升,非流动资产占总资产的比例有所下降,主要是由于货币资金、存货及应收账款的金额提升所致。存货余额的提升主要是受公司各项业务增长,以及期末在手订单大幅增加所致,相应的,公司前述订单相关的发出商品大幅增长带动了整体存货余额的增长。应收账款提升系与公司营业收入增长相关,同时应收账款余额的增加也导致了对公司流动资金的占用,为此,公司加大了借贷和外部融资的规模,从而也带动了货币资金的规模总体也有所提升。

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和预付账款构成;非流动资产主要由房屋及建筑物和实验设备(电子设备)为主的固定资产、长期股权投资和其他非流动资产构成;具体情况见本节下文。

2. 流动资产分析

(1)货币资金

报告期内,公司货币资金的构成及变化情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
库存现金	0.83	0.45	53.36
银行存款	74,610.67	53,940.94	15,949.21
其他货币资金	13,279.97	1,758.56	5,039.25
合计	87,891.47	55,699.95	21,041.81

报告期内,为满足公司正常生产经营活动的需要,公司的货币资金储备有所增加。公司其他货币资金主要为与公司日常经营相关的投标保证金、银行承兑汇票保证金、履约保证金和投标保证金。

报告期内,公司其他货币资金的构成及变化情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票保证金	5,434.08	183.46	4,184.40
履约保证金	2,448.94	1,041.30	638.15
用于担保的定期存款或通知存款	5,000.00	-	-
投标保证金	396.95	533.81	216.70
合计	13,279.97	1,758.56	5,039.25

2019年,公司其他货币资金金额相比2018年有较大增长,主要是因为2019年公司各项业务增长明显,期末在手订单大幅增加,资金需求相应增加:一方面,随着公司业务的扩张,公司在系统集成业务中对供应商的议价能力增强,最大限度争取了供应商账期,向供应商支付货款时银行承兑汇票所占的比重加大,开具银行承兑汇票的保证金较2018年末大幅增长;同时,公司在对客户数据中心提供服务时一般需要支付履约保证金,因2019年业务量增大导致以保函方式向客户开具的相关履约保证金也有所增加。另一方面,2019年系统集成业务订单大幅增加,公司为满足年末资金调度需求,以5,000万元银行存单作为质押使用了银行的低风险授信,导致其他货币资金金额相应增长。

1)报告期各期末,公司银行存款及其他货币资金存放地点及存放方式

2017年末、2018年末和2019年末,公司银行存款及其他货币资金存放地点和存放方式具体如下:

2017年末存放情况:

单位:万元

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
1	宁波银行股份有限公司北京东城支行	7,075.27	6,255.64	819.63	银行存款/其他货币资金
2	华夏银行股份有限公司北京玉泉路支行	5,084.60	3,171.73	1,912.87	银行存款/其他货币资金
3	浙商银行股份有限公司北京分行营业部	2,331.68	24.94	2,306.75	银行存款/其他货币资金
4	兴业银行股份有限公司北京海淀支行	2,200.05	2,200.05	-	银行存款
5	星展银行(中国)有限公司北京分行	1,887.93	1,887.93	-	银行存款
6	海南银行股份有限公司总行营业部	565.68	565.68	-	银行存款
7	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	406.44	406.44	-	银行存款
8	中信银行北京安贞支行	384.09	384.09	-	银行存款
9	中国建设银行股份有限公司北京安华支行	266.68	266.68	-	银行存款
10	福建海峡银行股份有限公司福州晋安支行	173.05	173.05	-	银行存款
11	大连银行股份有限公司北京海淀支行	143.66	143.66	-	银行存款
12	中国农业银行股份有限公司北京北四环支行	94.58	94.58	-	银行存款
13	汉口银行中山路支行	63.81	63.81	-	银行存款
14	花旗银行(中国)有限公司北京分行	60.11	60.11	-	银行存款
15	南京银行股份有限公司北京万柳支行	44.19	44.19	-	银行存款
16	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	34.45	34.45	-	银行存款
17	中国银行股份有限公司福建省分行	23.62	23.62	-	银行存款
18	中信银行嘉兴南湖支行	19.90	19.90	-	银行存款
19	中国建设银行股份有限公司双流分行	17.89	17.89	-	银行存款
20	中国工商银行股份有限公司福州象园路支行	15.54	15.54	-	银行存款
21	上海浦东发展银行股份有限公司北京雍和支行	10.50	10.50	-	银行存款
22	中国建设银行股份有限公司北京生命园支行	9.67	9.67	-	银行存款
23	中国民生银行股份有限公司北京万丰路支行	8.98	8.98	-	银行存款
24	北京银行双秀支行	7.08	7.08	-	银行存款
25	星展银行新加坡分行	6.87	6.87	-	银行存款
26	江苏银行股份有限公司北京宣武门支行	6.75	6.75	-	银行存款
27	中国建设银行股份有限公司太原南内环街支行	6.45	6.45	-	银行存款
28	中国工商银行股份有限公司北京海淀西区支行	6.40	6.40	-	银行存款
29	中国建设银行股份有限公司济南珍珠泉支行	5.20	5.20	-	银行存款
30	中信银行北京海淀支行	5.08	5.08	-	银行存款
31	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行	4.74	4.74	-	银行存款
32	招商银行股份有限公司北京金融街支行	4.35	4.35	-	银行存款
33	中国银行股份有限公司北京国贸支行	3.80	3.80	-	银行存款
34	招商银行股份有限公司北京华贸中心支行	3.27	3.27	-	银行存款
35	中国民生银行股份有限公司北京南二环支行	2.33	2.33	-	银行存款
36	北京银行陶然支行	1.50	1.50	0.001	银行存款/其他货币资金
37	北京银行紫竹支行	1.32	1.32	-	银行存款
38	广发银行股份有限公司北京石景山支行	0.48	0.48	-	银行存款
39	中国银行股份有限公司黑龙江省分行(营业处)	0.29	0.29	-	银行存款
40	渤海银行股份有限公司北京安贞支行	0.17	0.17	-	银行存款
41	兴业银行股份有限公司北京中关村西区支行	0.00001	0.00001	-	银行存款
合计	——	20,988.46	15,949.21	5,039.25	--

2018年末存放情况:

单位:万元

序号	存放地点	金额合计	存放方式		披露分类
			活期存款	保证金存款	
1	中国民生银行股份有限公司北京昌平支行	23,598.51	23,598.51	-	银行存款
2	星展银行(中国)有限公司北京分行	8,204.96	8,204.96	-	银行存款
3	华夏银行股份有限公司北京玉泉路支行	7,008.63	6,726.56	282.07	银行存款/其他货币资金
4	兴业银行股份有限公司北京海淀支行	5,405.83	5,405.83	-	银行存款
5	宁波银行股份有限公司北京东城支行	5,074.83	5,074.82	0.001	银行存款/其他货币资金
6	花旗银行(中国)有限公司北京分行	2,812.93	2,812.93	-	银行存款
7	浙商银行股份有限公司北京分行营业部	1,289.69	1.72	1,287.97	银行存款/其他货币资金
8	招商银行股份有限公司北京金融街支行	506.20	506.20	-	银行存款
9	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	438.63	438.63	-	银行存款
10	中国建设银行股份有限公司北京安华支行	224.24	224.24	-	银行存款
11	南京银行北京分行	188.52	-	188.52	银行存款/其他货币资金
12	福建海峡银行股份有限公司福州晋安支行	176.34	176.34	-	银行存款
13	中国银行股份有限公司福建省分行	115.68	115.68	-	银行存款
14	星展银行新加坡分行	101.45	101.45	-	银行存款
15	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行	99.90	99.90	-	银行存款
16	中国建设银行股份有限公司双流分行	97.16	97.16	-	银行存款
17	中国建设银行股份有限公司上海浦东分行	84.33	84.33	-	银行存款
18	江苏银行股份有限公司北京宣武门支行	71.65	71.65	-	银行存款
19	汉口银行中山路支行	36.66	36.66	-	银行存款
20	海南银行股份有限公司总行营业部	29.11	29.11	-	银行存款
21	南京银行股份有限公司北京万柳支行	23.50	23.50	-	银行存款
22	中信银行北京海淀支行	21.68	21.68	-	银行存款
23	北京农村商业银行股份有限公司总行营业部	18.68	18.68	-	银行存款
24	中国银行股份有限公司北京国贸支行	17.37	17.37	-	银行存款
25	中国工商银行股份有限公司福州象园路支行	9.78	9.78	-	银行存款
26	中国建设银行股份有限公司北京生命园支行	9.58	9.58	-	银行存款
27	中国工商银行股份有限公司北京海淀西区支行	8.99	8.99	-	银行存款
28	中国建设银行股份有限公司太原南内环街支行	6.45	6.45	-	银行存款
29	中信银行嘉兴南湖支行	3.47	3.47	-	银行存款
30	招商银行股份有限公司北京华贸中心支行	3.18	3.18	-	银行存款
31	中国民生银行股份有限公司北京南二环支行	2.39	2.39	-	银行存款
32	北京银行双秀支行	1.83	1.83	-	银行存款
33	北京银行陶然支行	1.48	1.48	0.001	银行存款/其他货币资金
34	北京银行紫竹支行	1.22	1.22	-	银行存款
35	中国民生银行股份有限公司北京万丰路支行	0.97	0.97	-	银行存款
36	中信银行北京安贞支行	0.87	0.87	-	银行存款
37	中国农业银行股份有限公司北京北四环支行	0.76	0.76	-	银行存款
38	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	0.56	0.56	-	银行存款
39	中国建设银行股份有限公司济南珍珠泉支行	0.52	0.52	-	银行存款
40	上海浦东发展银行股份有限公司北京雍和支行	0.47	0.47	-	银行存款
41	广发银行股份有限公司北京石景山支行	0.47	0.47	-	银行存款
42	中国建设银行股份有限公司深圳横岗支行	0.06	0.06	-	银行存款
43	兴业银行股份有限公司北京中关村西区支行	0.04	0.04	-	银行存款
合计	——	55,699.50	53,940.94	1,758.56	——

2019年末存放情况:

单位:万元

序号	存放地点	金额合计	存放方式			披露分类
			活期存款	保证金存款	定期存款	
1	中国民生银行股份有限公司北京昌平支行	25,480.43	21,694.27	3,786.17	-	银行存款/其他货币资金
2	星展银行(中国)有限公司北京分行	17,407.36	12,407.36	-	5,000.00	银行存款/其他货币资金
3	中国建设银行股份有限公司北京兴融支行	11,880.28	10,428.44	1,451.84	-	银行存款/其他货币资金
4	华夏银行股份有限公司北京玉泉路支行	7,531.94	6,747.87	784.07	-	银行存款/其他货币资金
5	兴业银行股份有限公司北京海淀支行	6,157.58	6,157.58	-	-	银行存款
6	兴业银行股份有限公司北京中关村西区支行	5,400.29	5,400.29	-	-	银行存款
7	花旗银行(中国)有限公司北京分行	3,012.27	3,012.27	-	-	银行存款
8	北京银行双秀支行	1,823.78	1,823.78	-	-	银行存款
9	浙商银行股份有限公司北京分行营业部	1,492.84	4.78	1,488.06	-	银行存款/其他货币资金
10	杭州银行股份有限公司北京分行营业部	1,036.15	1,002.06	34.10	-	银行存款/其他货币资金
11	上海浦东发展银行股份有限公司北京雍和支行	995.09	892.22	102.87	-	银行存款/其他货币资金
12	星展银行新加坡分行	841.49	841.49	-	-	银行存款
13	福建海峡银行股份有限公司福州晋安支行	622.06	622.06	-	-	银行存款
14	中国民生银行股份有限公司北京南二环支行	600.53	600.53	-	-	银行存款
15	桂林银行股份有限公司营业部	528.23	528.23	-	-	银行存款
16	宁波银行股份有限公司北京东城支行	432.02	96.84	335.17	-	银行存款/其他货币资金
17	招商银行股份有限公司北京金融街支行	422.14	141.39	280.75	-	银行存款/其他货币资金
18	中国银行股份有限公司福建省分行	408.18	408.18	-	-	银行存款
19	中国建设银行股份有限公司太原南内环街支行	268.92	268.92	-	-	银行存款
20	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	246.90	246.90	-	-	银行存款
21	中国建设银行股份有限公司上海浦东分行	223.70	223.70	-	-	银行存款
22	中信银行北京海淀支行	201.17	201.17	-	-	银行存款
23	中国农业银行股份有限公司北京北四环支行	183.42	183.42	-	-	银行存款
24	中国建设银行股份有限公司福州城北支行	178.37	178.37	-	-	银行存款
25	中国民生银行股份有限公司北京奥运村支行	160.98	160.98	-	-	银行存款
26	中国建设银行股份有限公司北京安华支行	74.55	74.55	-	-	银行存款
27	南京银行股份有限公司北京万柳支行	69.14	52.19	16.95	-	银行存款/其他货币资金
28	北京农村商业银行股份有限公司总行营业部	45.09	45.09	-	-	银行存款
29	中国工商银行股份有限公司北京海淀西区支行	37.55	37.55	-	-	银行存款
30	江苏银行股份有限公司北京宣武门支行	28.59	28.59	-	-	银行存款
31	中信银行北京安贞支行	26.72	26.72	-	-	银行存款
32	中国建设银行股份有限公司双流分行	22.58	22.58	-	-	银行存款
33	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行	12.00	12.00	-	-	银行存款
34	中国建设银行股份有限公司北京生命园支行	9.47	9.47	-	-	银行存款
35	汉口银行中山路支行	9.39	9.39	-	-	银行存款
36	中信银行嘉兴南湖支行	7.80	7.80	-	-	银行存款
37	中国建设银行股份有限公司深圳横岗支行	3.92	3.92	-	-	银行存款
38	北京银行紫竹支行	1.83	1.83	-	-	银行存款
39	北京银行陶然支行	1.42	1.42	0.001	-	银行存款/其他货币资金
40	海南银行股份有限公司总行营业部	1.12	1.12	-	-	银行存款
41	中国工商银行股份有限公司福州象园路支行	0.96	0.96	-	-	银行存款
42	中国民生银行股份有限公司北京万丰路支行	0.95	0.95	-	-	银行存款
43	中国建设银行股份有限公司重庆渝中解放碑支行	0.72	0.72	-	-	银行存款
44	广发银行股份有限公司北京石景山支行	0.45	0.45	-	-	银行存款
45	中国建设银行股份有限公司济南珍珠泉支行	0.14	0.14	-	-	银行存款
46	招商银行股份有限公司北京华贸中心支行	0.10	0.10	-	-	银行存款
47	中国银行股份有限公司北京国贸支行	0.03	0.03	-	-	银行存款
合计	——	87,890.64	74,610.67	8,279.97	5,000.00	——

2)银行存款金额是否真实、准确针对货币资金管理,公司建立了较为完善的内部控制制度,每月获取所有银行存款账户对账单,编制余额调节表并经适当层级管理层审批。

会计师审计公司年度财务报告时,独立执行了银行询证函程序,确认公司银行存款余额的金额、存放方式以及受限情况。会计师主要履行了以下核查程序:

A. 获取公司银行存款余额明细表,复核加计是否正确,并与总账数和日记账合计数核对是否相符;

B. 前往基本存款账户开户行查询并打印《已开立银行结算账户清单》,核查银行账户完整性;

C. 获取银行对账单(包括零余额账户),并与明细表余额核对;存在未达账项的,获取余额调节表并与银行对账单进行核对;

D. 实施函证程序,并于询证函中请银行确认报告期末是否涉及资金归集管理的事项;

E. 前往开户银行打印银行流水,针对大额银行流入和流出,核查交易对手及用途,并将公司账面记录与银行流水记录进行双向核对;

F. 分析借贷方发生额的合理性,结合客户回款及向供应商付款,检查是否存在非营业目的的大额货币资金转移。

综合上述情况,公司银行存款金额真实、准确。

3)是否存在通过银行进行资金归集或呈现余额管理的情形;

公司及子公司的银行存款主要存放于中国民生银行、星展银行、华夏银行、中国建设银行、宁波银行等大型国有银行、股份制商业银行及国际大型商业银行,公司实际控制人以自然人持股方式对本公司实现控股,公司不存在与控股股东或其关联方签署金融服务协议,进而对公司及子公司账户资金进行向上归集的情形;不存在按照"零余额管理"方式对公司及子公司进行余额管理的情形;亦不存在其他通过银行进行资金归集或呈现余额管理的情形。

会计师针对报告期末货币资金未涉及"资金归集业务(如集团资金管理协议、资金池安排等)"事项,向各存款银行进行了函证确认。

公司控股股东、实际控制人詹立雄先生已出具声明:"本人、本人近亲属、本人及本人近亲属控制的其他企业独立开立银行账户,不存在与银信科技及其子公司共用银行账户的情形,不存在与银信科技及其子公司开户银行签署《现金管理合作协议》或类似涉及"呈现余额管理"情况的协议,不存在任何资金池管理、资金共管、资金归集或银行账户归集等情形。"

4)结合日常运营需要分析持有大额货币资金并持续增长的情况下继续新增债务的合理性与必要性,公司资产结构和债务结构是否与同行业可比公司一致。

A.持有大额货币资金并持续增长的情况下继续新增债务的合理性与必要性

a. 货币资金和银行借款的增长与公司业务增长趋势一致

报告期内,2017年、2018年及2019年,公司实现营业收入分别为93,352.03万元、121,976.45万元和154,217.94万元,公司客户数量分别为761家、974家及1163家。公司营业收入增长较快,2018年和2019年营业收入增长率分别为30.66%和26.43%,客户数量逐年增加。随着公司业务体量的持续扩大,公司对营运资金的需求规模也相应增加。公司的主要客户为银行、电信运营商等,这些客户受采购制度和预算管理制度的影响,账期一般较长。因此,公司存在阶段性的营运资金短缺情况,需要通过借贷方式获得资金,满足采购垫付资金的需要,并为获得新订单储备一定的资金。

报告期内,公司经营活动现金流出情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
购买商品、接受劳务支付的现金	114,268.72	88,805.63	66,533.11
支付给职工以及为职工支付的现金	19,595.35	13,006.21	10,964.68
支付的各项税费	6,488.93	6,601.50	5,276.60
支付其他与经营活动有关的现金	25,398.70	18,601.92	17,330.79
经营活动现金流出小计	165,751.69	127,015.25	100,105.18

报告期内,公司营业收入按业务类型构成情况如下:

单位:万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成	78,485.85	50.89%	64,130.96	52.58%	44,565.80	47.74%
IT基础设施服务	71,253.29	46.20%	55,862.71	45.80%	46,541.48	49.86%
软件开发与销售	4,478.80	2.90%	1,982.78	1.63%	2,244.74	2.40%
合计	154,217.94	100.00%	121,976.45	100.00%	93,352.03	100.00%

b. 在货币资金持续增长的情况下继续新增银行借款,符合公司业务的实际特点

公司的经营现金流具有较强的季节性特征,收入回款集中在第四季度。下表列示了公司近年来经营活动产生的现金流量净额的季节性分布,简单来看,公司的经营现金流基本上呈现前三季度向外付款,第四季度收款的规律。

单位:万元

2019年度		2018年度		2017年度		2016年度	
第四季度单季	前三季度合计	第四季度单季	前三季度合计	第四季度单季	前三季度合计	第四季度单季	前三季度合计
47,230.22	-32,543.64	29,111.94	-4,936.89	-1,861.63	-1,451.47	29,636.60	-29,628.78
14,686.58		24,175.05		-3,313.09		7.82	

以此可见,从资金管理角度,年末的经营性回款并不能在时间上很好满足公司当年对外支付的需求。一方面,为了及时完成在手订单的交付,同时更好地抓住"自主可控"背景下的行业增长机会,公司需要提前通过借贷方式进行资金储备,满足集成设备采购、人员薪酬、第三方服务外采、以及各类保证金的资金需求。另一方面,公司收到回款后,一般不会立刻归还银行借款,通常按照银行借款协议在到期日进行偿还,部分情况下,在满足下一阶段营运资金需求的基础上,经与银行协商后提前还款。因此,报告期各年末,公司的货币资金额较高,同时公司的借款额并不会因年末回款而很快降低,结合业务规模的逐年递增,呈现出货币资金和银行借款均较上一年末增长的情况。

c. 公司货币资金余额的变化与公司经营活动相一致,持有货币资金具有合理性和必要性

公司的下游客户群体主要为银行、运营商、政府机构等大型客户,这些客户均有非常良好的资信,在年底集中回款符合其自身特点;公司的上游供应商主要是IBM、EMC、华为、新华三、佳杰科技、太极股份、浪潮信息等知名计算机硬件设备供应商或其代理商。公司的经营性现金流入和流出来自与公司客户、供应商之间的业务往来,不存在非营业目的的大额货币资金转移。

公司持有一定数量的流动性资金具有必要性,公司对于资金额度的管理要求是在确保未来几个月的经营需求、偿债需求以及当年的回购、分红等股东回报需求基础上,保留一定的财务安全边际。截至2020年3月31日,公司的货币资金余额已从2019年末的87,891.47万元,大幅降至46,979.89万元。对外支付的资金主要用途为满足经营性需求,公司2020年第1季度经营活动现金净流出为28,167.51万元,较2019年同期略有增加。此外,公司还使用货币资金偿还了到期的银行借款,使得短期借款余额从2019年末的58,198.95万元降至2020年1季末的50,661.03万元。

单位:万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	变动金额	变动幅度
货币资金	46,979.89	87,891.47	-40,911.58	-46.55%
短期借款	50,661.03	58,198.95	-7,537.92	-12.95%
项目	2020年1季度	2019年1季度	变动金额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	-28,167.51	-27,530.70	-636.81	2.31%

公司货币资金余额中包含了较大金额的尚未使用的募集资金和质押保证金等受限资金,剔除募集资金和受限资金后,从下表可见,报告期内仅2019年末可自由支配货币资金余额相对较高。但在满足2020年1季度的支付需求之后,2020年3月31日,公司可自由支配的资金实际仅余21,877.13万元。再考虑到公司需于2020年4月3日实施2019年度分红,合计分派现金股利6,284.18万元,公司所保持的可自由支配货币资金余额实际并不高。

单位:万元

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
货币资金余额	46,979.89	87,891.47	55,699.95	21,041.81
减:受限资金	9,793.12	13,279.97	1,758.56	5,039.25
减:募集资金	15,309.64	15,437.79	18,826.76	252.50
可自由支配货币资金余额	21,877.13	59,173.72	35,114.63	15,750.06

由上述分析可见,公司2019年末货币资金余额虽因客户年末集中回款,短期来看较高,但仍符合公司的资金管理政策,在用于次年1季度的预期经营性支付需求、偿债需求以及股利分配计划之后,可自由支配资金余额不高。公司持有货币资金的目的是合理保持财务安全边际,具有合理性和必要性,并不存在账面资金富余却不偿还贷款的情况。

d. 公司新增债务具有合理性和必要性

公司的融资政策是服务于公司的长短期经营目标,在保证资金链安全的前提下,满足业务规模增长、产品技术研发的资金需求,保持合理适度的负债规模。

公司债权融资的途径主要是短期银行借款。从下表可见,公司新增债务主要是体现在2019年,2019年末较2018年末新增银行借款42,508.65万元,这构成了公司2019年主要的外部融资来源。

单位:万元

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
短期借款	50,661.03	58,198.95	15,690.30	34,244.57
当年新增银行借款	-7,537.92	42,508.65	-18,554.27	

公司2019年内货币资金的主要来源和支出可分析如下表:

单位:万元

来源		支出	
期初可自由支配资金1	35,114.63	经营性现金支付需求2	32,543.64
当年新增银行借款	42,508.65	2018年度分红	6,449.13
-	-	股票回购3	17,024.12
合计	77,623.28	合计	56,016.89
来源-支出:21,606.39			

注:1.期初可自由支配资金指剔除募集资金和受限之外的资金。

2.经营性现金支付需求按前三季度合计经营性现金净流出额计算,这部分支付需求需依靠公司自行垫付,无法依靠经营性回款解决资金来源。

3.公司2018年12月25日召开的2018年第三次临时股东大会审议通过股票回购预案,计划以不超过3亿元进行股票回购,实际于2019年内使用资金17,024.12万元进行了回购。

从上表可见,2019年的新增银行借款对于公司平衡资金是必要的,否则若仅依靠期初资金,公司将出现流动性缺口。上表中来源大于支出,差额约2.1亿元,这主要是因为:(1)公司必需保证一定的财务安全边际,上表所列为实际发生的主要支出,公司在制定资金预算时并不能事先准确预计上述数字,公司还可能有其他付现需求;(2)公司股票回购预案的上限是3亿元,虽然根据经营状况和二级市场情况,实际只使用了1.7亿元,但公司在制定资金预算时,仍需考虑按上限做好回购资金准备工作。(3)公司需要为可能出现的市场业务机会、战略开拓机遇预留一定的资金。

综合上述分析,公司2019年新增银行借款,是为满足经营性支付需求以及弥补公司流动性缺口而进行的正常商业行为,具备合理性和必要性。

B、公司资产结构和债务结构与同行业公司对比情况

a. 公司流动资产占总资产的比重与同行业上市公司对比情况

报告期内,公司与同行业上市公司流动资产占总资产的比重情况如下:

简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
天玑科技	68.76%	75.06%	73.34%
东华软件	86.58%	85.98%	83.28%
华胜天成	56.38%	48.42%	62.37%
神州信息	72.31%	71.84%	70.78%
东软集团	50.73%	48.30%	46.88%
平均	66.95%	65.92%	67.33%
银信科技	76.48%	68.69%	66.73%

报告期内,公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货等构成,流动资产占总资产的比例分别为66.73%、68.69%和76.48%,与同行业可比上市公司相比不存在重大差异。

b. 公司货币资金占流动资产的比重与同行业上市公司对比情况

报告期内,公司与同行业上市公司货币资金占流动资产的比重情况如下:

简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
天玑科技	81.14%	80.85%	82.01%
东华软件	13.59%	15.16%	14.84%
华胜天成	18.37%	26.43%	36.34%
神州信息	28.87%	34.07%	29.99%
东软集团	44.56%	43.30%	48.38%
平均	37.31%	39.96%	42.31%
银信科技	45.70%	43.91%	22.90%

注:上表中数字的计算公式为:(货币资金+期末银行理财产品)/流动资产。由于有些公司为提高资金收益,购买了银行理财产品,在其他流动资产或交易性金融资产中列示,因此在计算时作了还原。

报告期内,公司货币资金余额占期末流动资产的比例分别为22.90%、43.91%和45.70%,与同行业平均值接近。上表中,同行业公司的货币资金余额占期末流动资产的比例,相互之间差异很大,天玑科技远高于其他公司,东华软件又明显低于其他公司。其原因是,天玑科技的业务结构中,软、硬件销售规模很小,对资金需求较小,在2017年完成非公开发行后,流动资产构成中主要是货币资金。东华软件的应收账款、存货周转率低于其他公司,其资产构成中应收账款、存货占比较大,从而使得货币资金在流动资产中的占比很低。除天玑科技以外公司的营业周期统计结果如下表所示:

单位:天

简称	2019年	2018年	2017年
东华软件	513.55	459.67	455.77
华胜天成	230.80	228.73	251.95
神州信息	190.72	208.40	214.26
东软集团	168.24	180.72	157.30
银信科技	164.32	170.84	199.04

注:营业周期=存货周转天数+应收账款周转天数,数据来源于wind。

从上表可见,东软集团的营业周期与公司较接近,其货币资金占流动资产的比例也与公司接近,而神州信息、华胜天成的营业周期不同程度地高于公司,其货币资金占流动资产的比例也不同程度地低于公司。这些公司的营业周期高于公司的一个很重要的原因,是它们的业务规模明显较大,对上游有较大的议价能力,可以通过延长应付账款的给付,来转移营业周期对自身的影响,从而更有利于争取客户。事实上,华胜天成、神州信息、东软集团的净营业周期(存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数)与公司基本处于同一水平。

c. 公司流动负债占总负债的比重与同行业上市公司对比情况

报告期内,公司与同行业上市公司流动负债占总负债的比重情况如下:

简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
天玑科技	95.29%	97.44%	98.28%
华胜天成	93.63%	88.11%	92.56%
东华软件	98.19%	99.07%	98.46%
神州信息	98.50%	98.29%	98.04%
东软集团	77.76%	89.75%	71.83%
平均	92.67%	94.53%	91.83%
银信科技	98.19%	93.08%	88.62%

报告期内,公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和预付账款等。2017年末、2018年末和2019年末,公司流动负债占总负债的比例分别为88.62%、93.08%和98.19%,位于同行业可比上市公司区间范围内,不存在重大差异。

(2)应收账款

报告期内,公司应收账款情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款原值	58,808.33	53,584.36	56,111.03
减:坏账准备	1,634.83	1,675.01	1,317.73
应收账款净额	57,173.50	51,909.35	54,793.29

2017年末、2018年末和2019年末,公司应收账款净额分别为54,793.29万元、51,909.35万元和57,173.50万元,占各期末总资产的比例分别为39.80%、28.11%和22.73%。

1)公司应收账款余额较大、且占总资产比重较高的原因分析

A.报告期营业收入增长带动各期末应收账款余额不断增加

报告期内,公司业务规模不断扩大,营业收入基本保持稳步增长,应收账款也相应增长,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款净额	57,173.50	51,909.35	54,793.29
营业收入	154,217.94	121,976.45	93,352.03
占营业收入比例	37.07%	42.56%	58.70%

2017年末、2018年末和2019年末,公司应收账款净额占营业收入比重分别为58.70%、42.56%和37.07%,应收账款的增长基本与收入增长匹配,并且比重呈现逐年下降的趋势,公司收款能力有所增强。

2017年末的应收账款净额占营业收入的比例较高,主要是由于当年部分合同执行和结算进度低于预期、系统集成收入同比有一定幅度下滑,2017年营业收入有所下降,导致此项比例较高。2018年,随着公司经营业绩的稳步提升与主要客户的陆续回款,2018年末应收账款占营业收入的比例下降至42.56%。2019年,公司进一步加大了应收账款的管理及催收力度,尤其2019年四季度,部分大额款项回收顺利,导致应收账款余额占比进一步下降至37.07%。

B.公司所处行业特点导致各期末应收账款余额较大、占比较高

IT基础设施服务按照服务期限平均确认收入,与合同约定的收款期有一定差异;系统集成在产品交付并经客户验收合格后确认收入,通常合同约定收款的绝大部分在客户验收合格后;另外,公司的核心客户为银行、电信运营商等政府和企事业单位,其付款审批流程较长;均导致报告期内应收账款余额较大、占比较高。

C.同行业可比公司上市公司的应收账款占收入比重情况

2017年-2019年,公司与同行业可比公司上市公司的应收账款(净额)占收入比重的比较情况如下:

简称	代码	2019年度	2018年度	2017年度
天玑科技	300245	36.55%	42.25%	40.12%
华胜天成	600410	40.17%	38.59%	53.95%
东华软件	002065	67.12%	65.65%	64.86%
平均值	--	47.95%	48.83%	52.98%
银信科技	300231	37.07%	42.56%	58.70%

注:可比公司相关财务数据取自Wind。

报告期内,除2017年度,发行人应收账款净额占收入的比重较同行业可比上市公司低,可比上市公司应收账款净额占比平均值均在50.00%左右,说明应收账款余额较大是发行人所处行业的行业特点。

2)应收账款账龄及主要客户

报告期内,公司应收账款账面余额的账龄结构如下:

单位:万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	50,085.55	85.17%	44,936.94	83.86%	50,085.55	85.17%
一年至两年	5,269.92	8.96%	5,397.99	10.07%	5,269.92	8.96%
两年至三年	2,098.50	3.57%	1,801.33	3.36%	2,098.50	3.57%
三年以上	1,354.36	2.30%	1,448.10	2.70%	1,354.36	2.30%
合计	58,808.33	100.00%	53,584.36	100.00%	58,808.33	100.00%

各报告期末,账龄在一年以内的应收账款期末余额占比通常在80%以上。账龄超过一年以上的应收账款主要是由于部分系统集成合同存在质量保证金以及部分银行业客户的回款相对较慢。

截至2019年末,公司应收账款余额前五名的情况如下:

单位:万元

单位名称	金额	占应收账款总额的比例(%)
中国建设银行股份有限公司	5,181.86	8.81%
山西省农村信用社联合社	2,946.01	5.01%
中国农业银行股份有限公司	1,855.18	3.15%
华夏银行股份有限公司	1,822.29	3.10%
中国民生银行股份有限公司	1,439.88	2.45%
合计	13,245.21	22.52%

(4)预付款项

报告期内,公司预付账款的情况如下:

单位:万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	16,055.19	93.30%	7,376.91	96.72%	9,282.53	99.52%
一年至两年	943.61	5.48%	247.37	3.24%	44.52	0.48%
两年至三年	206.83	1.20%	3.35	0.04%	-	-
三年以上	2.59	0.02%	-	-	-	-
合计	17,208.22	100.00%	7,627.63	100%	9,327.05	100%

预付账款主要是与系统集成项目有关的设备和软件等采购预付款,部分为与IT基础设施服务有关的软硬件或外采服务的采购预付款,公司通常在与客户签订合同后开始安排相应设备或软件等采购,因公司的供应商主要为IBM、EMC、华为、华三、佳杰科技、太极股份、浪潮信息等知名计算机硬件设备供应商或代理商,因此采购需要一定的预付款。报告期内预付账款的波动较大,是因为系统集成项目合同采购内容、金额、交货和验收时间等均较个性化,接近期末时点的系统集成项目情况决定了预付账款的金额大小。

截至2019年末,预付款项前五名的情况如下:

单位:万元

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
中建材信息技术股份有限公司	2,760.76	16.04%
北京方正世纪信息系统有限公司	2,091.35	12.15%
国际商业机器(中国)有限公司北京分公司	877.43	5.10%
北京智华信科技股份有限公司	849.23	4.94%
北京百川视界信息技术有限公司	677.44	3.94%
合计	7,256.21	42.17%

(5)其他应收款

报告期内,公司其他应收款的情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收股利	597.80	-	-
其他应收款项	5,743.04	4,720.21	3,861.04
合计	6,340.84	4,720.21	3,861.04

2019年末,公司应收股利为597.80万元,系应收公司参股公司包头农商银行的分红股利。

报告期内,公司其他应收款项账面余额按账龄分析如下:

单位:万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	4,910.32	82.61%	3,933.87	80.89%	3,308.19	83.38%
一年至两年	721.22	12.13%	702.72	14.45%	480.52	12.11%
两年至三年	124.58	2.10%	134.56	2.77%	119.29	3.01%
三年以上	187.65	3.16%	92.15	1.89%	59.62	1.50%
合计	5,943.76	100.00%	4,863.30	100.00%	3,967.62	100.00%

各报告期末,80%以上的其他应收款账龄在一年以内,一年以上的其他应收款主要是各办事处的备用金和租赁房屋的押金。

报告期内,公司其他应收款账面余额按款项性质分类情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
投标(履约)保证金	3,346.22	2,153.87	2,843.25
业务备用金(社保、房租)	2,260.39	1,468.64	780.40
单位往来款	77.32	488.83	227.33
押金	102.08	101.32	116.65
代缴股权激励个人所得税	-	650.64	-
其他	157.75	-	-
合计	5,943.76	4,863.30	3,967.62

投标(履约)保证金主要是支付给客户或专业招标机构的保证金,业务备用金(社保、房租)是公司各分支机构用于支付社保和房租的备用金,押金主要是房租租赁押金。随着公司业务规模扩大和人员增加,投标(履约)保证金和业务备用金有较大增长。

(6)存货

报告期内,公司存货的情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
在产品	77.65	-	-
库存商品	4,051.12	4,004.11	2,442.22
发出商品	15,849.53	-	-
合计	19,978.29	4,004.11	2,442.22

公司存货主要为公司为系统集成业务采购备货的服务器、存储等设备及各分支机构库存的、为客户进行日常IT基础设施维修用的服务器备件。公司的系统集成业务主要为客户搭建硬件系统,2019年因部分重点客户加速以国产设备为主的信息系统搭建和更新,公司相应的系统集成业务实现了较大幅度的增长,期末在手订单较去年同期增加了2.35亿。系统集成业务一般前期需要先行采购设备并运输到客户现场,期末,公司存在大量安装作业中的订单,包括建设银行、农业银行等大型项目,对于这部分已发货尚未确认验收的设备,公司记录在发出商品中进行核算,从而导致2019年末存货余额较往年增幅较大。

3. 非流动资产分析

(1)可供出售金融资产

报告期内,公司可供出售金融资产情况如下:

单位:万元

被投资单位名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
天津南大通用数据技术股份有限公司	-	6,000.00	6,000.00
北京盈耀企业管理中心(有限合伙)	-	200.00	-
北京聚源汇鑫科技发展中心(有限合伙)	-	50.00	-
合 计	-	6,250.00	6,000.00

公司可供出售金融资产主要核算的是以成本法计量的权益工具投资。公司对天津南大通用数据技术股份有限公司、北京盈耀企业管理中心(有限合伙)和北京聚源汇鑫科技发展中心(有限合伙)的持股比例分别为2.54%、8.33%和6.25%,对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响,作为可供出售金融资产核算。2019年,根据会计准则的最新的列报要求,已转入其他权益工具投资进行核算。

通用数据系公司在报告期外的对外投资,投资目的是为公司与被投资企业在数据管理技术方向上的进一步合作打下基础。报告期内,公司增加了两笔小额对外投资,总体金额较小,对公司财务情况不构成重大影响。

(2)其他权益工具投资

报告期内,公司其他权益工具投资情况如下:

单位:万元

被投资单位名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
大连银行股份有限公司	11,190.00	-	-
天津南大通用数据技术股份有限公司	548.03	-	-
北京盈耀企业管理中心(有限合伙)	200.00	-	-
北京聚源汇鑫科技发展中心(有限合伙)	50.00	-	-
合 计	11,988.03	-	-

2019年起,公司根据会计准则的最新的列报要求,将前述可供出售金融资产相关项目转入其他权益工具投资进行核算。

2018年11月27日,公司与科瑞集团有限公司(以下简称"科瑞集团")签订股权转让协议,协议约定公司以人民币3.73元/股价格受让科瑞集团持有大连银行股份有限公司股权3000万股,共计人民币11,190.00万元,对应股权比例0.44%。2019年大连银行的股东变更登记手续完成,公司将该笔投资记录在其他权益工具中进行核算。

(3)长期股权投资

报告期内,公司长期股权投资情况如下:

单位:万元

被投资单位名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
包头农村商业银行股份有限公司	23,604.90	23,464.49	23,457.47
合 计	23,604.90	23,464.49	23,457.47

2016年12月28日,公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于拟参股包头农村商业银行股份有限公司的议案》,公司以自有资金21,780万元认购包头农村商业银行股份有限公司(以下简称"包头农商银行")9,900万股股份。

截至2017年末,公司该项投资已履行所有法律程序,获得国家有关主管部门批准,并已办理完成工商注册变更登记,包头农商银行作为为公司的联营企业,采用权益法核算,确认为长期股权投资。

2017年度、2018年度、2019年度,包头农商银行按权益法下确认的投资损益分别为1,677.47万元、7.02万元和738.21万元。

(4)固定资产

报告期内,公司固定资产分类情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
房屋及建筑物	10,400.03	10,772.02	6,658.46
办公设备	120.14	146.75	187.44
实验设备(电子设备)	5,228.85	5,248.74	6,028.85
运输工具	593.58	797.08	742.70
合计	16,342.60	16,964.59	13,617.44

2017年末、2018年末和2019年末,公司固定资产账面价值分别为13,617.44万元、16,964.59万元和16,342.60万元,占总资产的比例分别为9.89%、9.19%和6.51%。

公司的房屋建筑物主要为位于北京市朝阳区安定路35号8层以及厦门市思明区鹭江道96号26层的办公用房等。上述办公用房的具体情况请见本募集说明书"第四节 发行人基本情况"之"十、(一)1. 自有房产情况"相关内容。

2017年6月,公司与远东融资租赁有限公司签订了《所有权转让协议》及《售后回租赁合同》,将公司部分应用服务器和小型机等设备售后回租,并形成融资租赁,租入资产入账价值为3,000万元,并在固定资产-实验设备中进行后续核算。

(5)在建工程

报告期内,公司在建工程变动情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
厦门办公用房	-	-	1,930.74

2016年,公司在厦门购买房产用于办公;2018年,该房产装修完毕,结转为固定资产。

(6)无形资产

报告期内,公司无形资产变动情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
账面原值	1,978.61	1,236.00	845.15
减:累计摊销	635.73	467.37	382.69
账面净值	1,342.88	768.62	462.46

公司的无形资产全部为软件,按10年摊销。

(7)开发支出报告期内,公司开发支出变动情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
容器技术项目	839.22	-	-

公司本次募投项目之一为基于容器技术的金融数据中心整合方案产业化项目(以下简称"容器技术项目"),该项目是公司面向金融行业数据中心建设的需要,结合公司在云计算、IT运维、大数据、人工智能等领域的技术优势,拟开发的基于容器技术面向金融行业的数据中心的整合方案。

根据公司内部研发流程,容器技术项目已完成合理、充分的可行性论证,具备进入开发阶段的条件,立项评审会已批准项目开发立项,项目已进入开发阶段。截至2019年末,研发费用资本化金额为839.22万元。

(8)递延所得税资产

报告期内,公司递延所得税资产明细如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,978.82	290.51	1,961.89	294.26	1,568.32	235.24
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	5,451.97	817.80				
股权激励	-	-	-	-	463.82	69.57
合计	7,430.79	290.51	1,961.89	294.26	2,032.14	304.81

(9)其他非流动资产

报告期内,公司其他非流动资产情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
待抵扣进项税额	10.20	-	-
大连银行股份有限公司投资款	-	10,071.00	-
预付上海办事处办公场地款	3,913.33	-	-
合计	3,923.53	10,071.00	-

2018年末,公司其他非流动资产为公司拟以自有资金11,190万元购买科瑞集团有限公司持有的大连银行股份有限公司0.44%股权,公司按照协议约定支付90%价款共计10,071.00万元。截至2019年末,上述股权转让已完成,公司将其转入其他权益工具投资核算。上述投资系基于业务拓展需要,增加对下游金融行业的渗透力度而进行。

2019年末,公司其他非流动资产主要为预付的上海办事处办公场地的购置款,系公司业务正常发展需要所购置的办公用房。

(二)主要负债分析

1. 负债结构

报告期内,公司负债构成情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	58,198.95	45.67%	15,690.30	34.05%	34,244.57	53.05%
应付票据	29,298.61	22.99%	331.68	0.72%	6,649.98	10.30%
应付账款	17,364.50	13.63%	15,680.33	34.03%	6,078.91	9.42%
预收款项	12,050.68	9.46%	5,609.47	12.17%	4,018.61	6.23%
应付职工薪酬	4,744.48	3.72%	2,522.95	5.48%	2,020.31	3.13%
应交税费	320.18	0.25%	1,913.27	4.15%	1,618.70	2.51%
其他应付款	3,154.27	2.48%	399.82	0.87%	1,153.62	1.79%
一年以内到期的非流动负债	-	-	738.64	1.60%	1,421.74	2.20%
流动负债合计	125,131.68	98.19%	42,886.46	93.08%	57,206.44	88.62%
长期应付款	-	-	-	-	738.64	1.14%
递延收益	2,312.22	1.81%	3,188.33	6.92%	3,740.46	5.79%
预计负债	-	-	-	-	2,865.47	4.44%
非流动负债合计	2,312.22	1.81%	3,188.33	6.92%	7,344.57	11.38%
总负债	127,443.90	100.00%	46,074.79	100%	64,551.01	100%

报告期内,公司负债主要由银行借款、应付账款、应付票据、预收款项等构成。报告期内,公司业务的扩张使公司应付款项和预收款项等经营性负债规模相应增长;同时,公司主要通过银行借款的方式来满足经营规模扩张对资金的需求。

2. 流动负债分析

(1)短期借款

报告期内,公司短期借款占流动负债比例如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	58,198.95	46.48%	15,690.30	36.59%	34,244.57	59.86%

2017年末、2018年末和2019年末公司短期借款占流动负债总额的比例分别为59.86%、36.59%和46.51%,公司短期借款占比较高。报告期末,公司借款的主要原因系考虑未来对资金的使用需求。公司在开展系统集成业务的过程中需要垫资采购,对日常运营资金的占用较大,随着2019年系统集成业务收入以及在手订单的大幅增长,公司相应的增加了银行借贷。

(2)应付票据

报告期内,公司应付票据情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	19,044.78	331.68	6,649.98
商业承兑汇票	10,253.84	-	-
合计	29,298.61	331.68	6,649.98

报告期内,公司利用票据方式作为支付手段,提高资金使用效率。2019年,公司各项业务增长明显,期末在手订单大幅增加,资金需求相应增加,公司向供应商支付货款时开出银行承兑汇票和商业承兑汇票而非直接支付现金,避免占用大量资金,同时有利于减少财务费用对公司业绩带来的不利影响,降低融资成本。

(3)应付账款

报告期内,公司应付账款结构明细如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1年以内	16,427.94	15,045.91	5,875.96
1-2年	698.49	461.85	30.34
2-3年	79.04	4.38	42.52
3年以上	159.03	168.19	130.09
合 计	17,364.50	15,680.33	6,078.91

应付账款主要是公司应支付给供应商的计算机硬件设备、软件以及服务等款项。随着公司系统集成业务规模的扩大以及公司与供应商合作关系的加强,公司各期末的应付账款金额相应增加。2017年,公司系统集成收入同比有一定幅度下滑,应付账款金额同比有所减少;2018年、2019年,公司系统集成业务收入有所回升,同时由于部分大项目年末尚未结算,实际支付时点滞后,导致2018年末、2019年末应付账款金额有所增加。

(4)预收款项

报告期内,公司预收账款如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1年以内	11,796.77	5,478.71	3,609.76
1-2年	151.22	95.36	408.55
2-3年	74.18	35.10	0.30
3年以上	28.50	0.30	-
合 计	12,050.68	5,609.47	4,018.61

对于与公司尚未建立长期合作的系统集成客户,公司会要求对方支付一定的预付款。2019年末,公司各项业务增长明显,期末在手订单大幅增加,对应的预收账款也出现了较大幅度的增长。

(5)应付职工薪酬

报告期内,公司应付职工薪酬明细如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	4,188.15	2,105.31	1,688.50
社会保险费	224.71	172.40	141.31
公积金	25.37	15.20	14.57
离职后福利-设定提存计划	306.25	230.04	175.93
合 计	4,744.48	2,522.95	2,020.31

报告期内,随着公司业务规模不断扩大,公司员工人数持续增加,2017年、2018年和2019年,公司每年年末员工人数分别为874人、982人和1,378人,使得应付职工薪酬各项金额相应增加。上表中,公司应付工资、奖金、津贴和补贴主要是应付给职工的一个月工资以及计提的奖金,应付离职后福利-设定提存计划主要是应交的养老保险。

(6)应交税费

报告期内,公司应交税费结构明细如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
增值税	0.27	1,401.57	1,364.21
企业所得税	318.67	355.05	162.45
个人所得税	1.23	0.00	49.03
其他		156.65	43.02
合 计	320.18	1,913.27	1,618.70

(7)应付股利和其他应付款

报告期内,公司其他应付款如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
其他应付款	3,154.27	399.82	1,153.62

报告期内,除2019年末,其他应付款为代扣代缴社会保险及住房公积金,以及预提费用等,金额和占负债总额的比重均较小;2019年末,其他应付款中除代扣代缴社会保险及住房公积金以及预提费用等,还包括公司投资入股大连银行尚未支付的款项1,119.00万元(具体情况请见"第七节 管理层讨论与分析"之"一、财务状况分析"之"(二)主要负债分析"之"2. 流动负债分析"之"(2)其他权益工具投资")。

3. 非流动负债分析

(8)长期应付款

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
售后回租融资租赁款	-	738.64	2,160.39
减:一年内到期的融资租赁款	-	738.64	1,421.74
长期应付款	-	-	738.64

报告期内,公司长期应付款为应付远东国际租赁有限公司的售后租回设备款。2017年6月,公司与远东融资租赁有限公司签订了《所有权转让协议》及《售后回租赁合同》,将公司部分应用服务器和小型机等设备进行售后回租,并形成融资租赁,租入资产入账价值为3,000万元。

(9)预计负债

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
限制性股权激励计划	-	-	2,864.47

公司向职工发行的限制性股票,在授予日,公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积(资本溢价),同时就回购义务确认预计负债;当限制性股票解锁而无需回购时,借记预计负债。报告期末,公司限制性股票激励计划已全部解锁。

(10)递延收益

报告期内,公司递延收益结构明细如下:

单位:万元

项目	资产/收益相关	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应用一体化标识网络技术的数据中心运维科技服务平台	资产相关	225.00	375.00	525.00
国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目	资产相关	1,391.20	1,746.40	1,776.00
未实现售后租回损益	融资租赁	696.02	1,066.93	1,439.46
合计	-	2,312.22	3,188.33	3,740.46

上表中"应用一体化标识网络技术的数据中心运维科技服务平台项目"已于2016年6月完成技术、财务验收,由中国软件评测中心出具《软件产品技术鉴定测试报告》(报告编号:RJ071512028)和北京中瑞诚会计师事务所有限公司出具《应用一体化标识网络技术的数据中心运维科技服务平台项目财务专项审计报告》(报告号:中瑞诚专审字[2016]第000946号)。根据《企业会计准则》相关规定,按照固定资产使用年限对该项政府补贴予以摊销,摊销年限为5年,2017年、2018年和2019年分别确认金额为150.00万元、150.00万元和150.00万元。

上表中"国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目"已于2018年12月通过验收,并经北京民青会计师事务所有限责任公司审计出具了《国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目专项审计报告》(报告号:民青会专审字[2017]第12号)。根据《企业会计准则》相关规定,按照固定资产使用年限对该项政府补贴予以摊销,摊销年限为5年,2018年和2019年分别确认其它收益29.60万元和355.20万元。

(下转A76版)