

证券代码：002017

A股简称：东信和平



东信和平
EASTCOMPEACE

东信和平科技股份有限公司

Eastcompeace Technology CO.,LTD.

（注册地址：珠海市南屏科技园屏工中路8号）

2017年度配股公开发行证券预案

二〇一七年九月

东信和平科技股份有限公司

2017年配股公开发行证券预案

本公司及董事会全体成员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。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

2、公司控股股东普天东方通信集团有限公司及控股股东一致行动人珠海普天和平电信工业有限公司承诺将以现金全额认购其在本次配股方案中的可获配股份，公司披露本次预案的同时披露上述承诺。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合相关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称、代码和上市地

股票简称：东信和平

股票代码：002017

上市地点：深圳证券交易所

（二）本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股股票（A股），每股面值为

人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

（四）配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。

本次配售股票数量以实施配股方案的股权登记日收市后的 A 股股票总数为基数确定。若以 2017 年 6 月 30 日公司总股本 346,416,336 股为基础测算，本次配售股份数量不超过 103,924,900 股（含本数）。最终配售比例和配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积转增股本及其他原因引起公司总股本变动，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

本次配股的定价原则为：

（1）配股价格不低于发行时公司最近一期经审计的每股净资产值；若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本或其他原因而发生变动，则配股价格下限为公司总股本变动后的每股净资产；

（2）综合考虑公司的发展前景、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、发行时公司股票二级市场价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；

（3）遵循董事会和保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

本次配股价格以刊登发行公告前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权公司董事会在发行前

根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）配售对象

在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准后，公司董事会将确定本次配股股权登记日，配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体股东。

公司控股股东普天东方通信集团有限公司及其一致行动人珠海普天和平电信工业有限公司承诺将以现金形式全额认购本次配股中其可获配的股份。

（七）配股募集资金的用途

公司本次配股发行股票募集资金总额不超过 42,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟使用募集资金额
1	基于 NB-IOT 技术的安全接入解决方案研发项目	4,210.00	1,750.00
2	医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目	41,905.00	31,282.80
3	生产智能化改造升级项目	9,678.20	8,967.20
合计		55,793.20	42,000.00

若本次配股发行实际募集资金净额少于拟使用的募集资金额，公司将以自筹资金或其他融资方式补足。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（八）发行时间

公司将在本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式

本次配股采用代销方式。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股相关决议的有效期

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，本次获配股票将按有关规定在深圳证券交易所上市流通。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

具有证券从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度和 2015 年度的财务报告进行了审计，并出具了“瑞华审字[2015]第 33010011 号”和“瑞华审字[2016]第 33090024 号”标准无保留意见的审计报告；具有证券从业资格的众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度的财务报告进行了审计，并出具了“众环审字(2017) 021786 号”标准无保留意见的审计报告。2017 年 1-6 月份财务报表未经审计。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	43,565.06	61,446.89	54,883.41	48,787.67
交易性金融资产			5.59	233.59
应收账款	25,391.54	15,754.57	14,697.43	18,404.09
预付款项	391.19	468.85	410.55	1,335.27
应收利息		118.53		
其他应收款	3,585.56	3,507.24	2,677.13	2,922.33

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
存货	43,394.44	39,513.18	42,621.10	44,648.47
其他流动资产	1,917.76	1,927.91	1,504.59	1,775.81
流动资产合计	118,245.55	122,737.16	116,799.80	118,107.23
非流动资产:				
长期股权投资	1,977.81	2,066.17	2,308.20	2,621.87
投资性房地产	7,054.44	7,253.48	7,813.68	7,835.29
固定资产	21,617.69	22,609.58	23,233.63	24,684.53
在建工程			2.61	140.35
无形资产	383.19	409.56	451.06	491.51
商誉	107.62	107.62	107.62	107.62
递延所得税资产	3,175.83	3,465.81	3,415.91	2,362.56
其他非流动资产	917.15	355.70	505.37	1,258.95
非流动资产合计	35,233.72	36,267.92	37,838.08	39,502.69
资产总计	153,479.27	159,005.09	154,637.88	157,609.91
流动负债:				
短期借款		3,815.35	9,740.40	
交易性金融负债	155.76	30.78		
应付票据	7,438.97	4,951.90	5,082.56	4,578.28
应付账款	27,435.65	26,417.68	26,340.11	28,606.39
预收款项	6,234.27	6,715.18	6,888.04	7,204.54
应付职工薪酬	5,681.16	7,082.22	6,227.55	6,008.92
应交税费	546.35	2,260.46	1,406.26	1,813.76
应付利息	3.31	6.04	14.15	24.25
其他应付款	4,145.64	6,748.33	7,308.07	8,308.20
一年内到期的非流动负债	5,000.00	5,000.00		11,010.55
流动负债合计	56,641.10	63,027.97	63,007.13	67,554.89
非流动负债:				

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
长期借款		91.34	5,166.22	11,247.07
应付债券				
专项应付款	3,076.09	3,390.00	3,283.05	2,150.95
递延所得税负债	4.37	4.47	0.84	47.73
递延收益-非流动负债	729.09	571.94	712.71	922.33
非流动负债合计	3,809.55	4,057.76	9,162.81	14,368.08
负债合计	60,450.66	67,085.72	72,169.94	81,922.97
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	34,641.63	34,641.63	34,654.89	28,899.23
资本公积金	21,261.75	21,461.53	21,502.06	26,310.00
减: 库存股	818.76	1,218.40	2,609.60	2,718.10
其它综合收益	-359.54	-59.84	-516.04	-703.98
盈余公积金	7,648.68	7,648.68	7,043.74	6,520.70
未分配利润	29,960.46	28,661.80	22,135.22	17,671.45
归属于母公司所有者 权益合计	92,334.22	91,135.39	82,210.28	75,979.31
少数股东权益	694.40	783.97	257.66	-292.36
所有者权益合计	93,028.61	91,919.36	82,467.94	75,686.94
负债和所有者权益总计	153,479.27	159,005.09	154,637.88	157,609.91

2、合并利润表

单位: 万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
营业总收入	57,867.19	149,676.79	143,934.80	128,702.06
营业总成本	55,490.32	142,292.64	137,833.97	125,900.87
营业成本	41,857.34	110,240.07	107,696.20	97,591.30
税金及附加	372.32	1,132.80	616.95	624.20
销售费用	4,620.76	10,708.35	9,032.54	9,694.70

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
管理费用	8,107.78	18,276.94	16,873.74	14,543.58
财务费用	-200.38	-753.44	1,399.87	1,162.14
资产减值损失	732.51	2,687.91	2,214.67	2,284.95
其他经营收益	-665.58	-503.23	-392.81	-373.43
公允价值变动净收益	-124.97	-36.38	-228.00	4.70
投资净收益	-540.60	-466.85	-164.82	-378.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-88.36	-242.03	-313.67	-378.13
营业利润	1,711.29	6,880.92	5,708.01	2,427.76
加：营业外收入	1,017.69	2,998.97	2,446.46	4,352.74
减：营业外支出	16.02	165.80	139.56	222.96
其中：非流动资产处置净损失	15.84	20.19	62.73	200.98
利润总额	2,712.96	9,714.09	8,014.91	6,557.54
减：所得税	427.76	993.25	997.92	688.81
净利润	2,285.21	8,720.83	7,016.99	5,868.74
减：少数股东损益	-52.70	549.67	585.22	112.36
归属于母公司所有者的净利润	2,337.91	8,171.16	6,431.77	5,756.38
加：其他综合收益	-322.80	540.03	152.74	-256.44
综合收益总额	1,962.41	9,260.86	7,169.73	5,612.30
减：归属于少数股东的综合收益总额	-75.81	633.50	550.02	7.15
归属于母公司普通股股东综合收益总额	2,038.21	8,627.36	6,619.71	5,605.14

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量：				

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
销售商品、提供劳务收到的现金	55,157.59	169,955.10	166,341.96	148,804.02
收到的税费返还	2,215.38	7,441.38	6,474.70	7,887.60
收到其他与经营活动有关的现金	1,007.57	1,382.77	2,371.64	4,208.19
经营活动现金流入小计	58,380.54	178,779.26	175,188.31	160,899.81
购买商品、接受劳务支付的现金	43,999.69	120,445.64	117,387.84	106,883.10
支付给职工以及为职工支付的现金	10,222.18	19,589.02	18,350.53	17,194.01
支付的各项税费	5,824.73	9,942.53	8,457.14	7,395.51
支付其他与经营活动有关的现金	9,656.10	12,552.08	13,144.10	12,222.00
经营活动现金流出小计	69,702.69	162,529.27	157,339.62	143,694.61
经营活动产生的现金流量净额	-11,322.16	16,249.98	17,848.69	17,205.20
投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	2.86	0.55	24.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		152.72		
收到其他与投资活动有关的现金				16.64
投资活动现金流入小计	0.00	155.58	0.55	41.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,274.32	2,685.71	2,368.16	5,540.77
投资活动现金流出小计	1,274.32	2,685.71	2,368.16	5,540.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,274.32	-2,530.13	-2,367.62	-5,499.63
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				1,592.90
取得借款收到的现金		4,558.18	9,553.10	11,058.53
收到其他与筹资活动有关的现金		56.00	216.80	133.20
筹资活动现金流入小计		4,614.18	9,769.90	12,784.63
偿还债务支付的现金	3,886.43	10,558.11	17,103.70	6,552.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,138.70	1,528.44	2,065.41	2,578.04
支付其他与筹资活动有关的现金		64.87		

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
筹资活动现金流出小计	5,025.12	12,151.42	19,169.11	9,130.20
筹资活动产生的现金流量净额	-5,025.12	-7,537.24	-9,399.21	3,654.43
现金及现金等价物净增加额	-17,881.83	6,254.05	6,084.22	15,152.25
期初现金及现金等价物余额	61,446.89	54,444.30	48,360.08	33,207.83
期末现金及现金等价物余额	43,565.06	60,698.35	54,444.30	48,360.08

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	39,277.46	56,293.94	49,595.42	45,517.91
交易性金融资产			5.59	233.59
应收账款	28,151.45	18,328.47	18,223.59	21,299.00
预付款项	293.64	416.32	303.95	1,193.21
应收利息		118.53		
其他应收款	2,413.25	2,716.16	2,274.27	2,465.76
存货	40,243.03	35,926.62	40,895.72	43,172.30
其他流动资产	401.13	34.59	277.08	964.75
流动资产合计	110,779.96	113,834.63	111,575.63	114,846.52
非流动资产：				
长期股权投资	5,153.48	5,241.84	6,166.47	6,480.14
投资性房地产	7,054.44	7,253.48	7,813.68	7,835.29
固定资产	20,057.71	20,886.30	21,347.92	22,935.75
在建工程			2.61	140.35
无形资产	378.86	400.87	444.88	488.94
递延所得税资产	3,229.69	3,472.37	3,200.25	2,395.23
其他非流动资产	917.15	355.70	505.37	1,258.95

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
非流动资产合计	36,791.32	37,610.57	39,481.19	41,534.66
资产总计	147,571.28	151,445.20	151,056.82	156,381.18
流动负债:				
短期借款		3,815.35	9,740.40	
交易性金融负债	155.76	30.78		
应付票据	7,438.97	4,951.90	5,082.56	4,578.28
应付账款	27,295.72	26,073.43	26,599.09	28,484.46
预收款项	6,035.38	6,614.50	6,786.63	7,186.20
应付职工薪酬	5,356.91	6,741.23	5,959.60	5,774.45
应交税费	486.10	1,774.51	1,293.31	1,749.83
应付利息	3.31	6.04	14.15	24.25
其他应付款	3,641.35	5,720.80	6,176.88	7,896.90
一年内到期的非流动负债	5,000.00	5,000.00		11,010.55
流动负债合计	55,413.49	60,728.55	61,652.62	66,704.91
非流动负债:				
长期借款			5,000.00	11,001.96
长期应付职工薪酬				
专项应付款	3,076.09	3,390.00	3,283.05	2,150.95
递延所得税负债			0.84	35.04
递延收益-非流动负债	729.09	571.94	712.71	922.33
非流动负债合计	3,805.18	3,961.94	8,996.59	14,110.28
负债合计	59,218.67	64,690.49	70,649.21	80,815.19
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	34,641.63	34,641.63	34,654.89	28,899.23
资本公积金	19,749.38	19,949.16	19,989.70	24,797.64
减: 库存股	818.76	1,218.40	2,609.60	2,718.10
盈余公积金	7,648.68	7,648.68	7,043.74	6,520.70
未分配利润	27,131.67	25,733.64	21,328.88	18,066.51

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
归属于母公司所有者权益合计	88,352.61	86,754.71	80,407.61	75,565.98
所有者权益合计	88,352.61	86,754.71	80,407.61	75,565.98
负债和所有者权益总计	147,571.28	151,445.20	151,056.82	156,381.18

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
营业总收入	51,480.53	134,573.53	132,280.61	117,907.03
营业总成本	49,009.77	130,526.27	128,144.72	117,029.86
营业成本	37,478.60	103,580.89	103,366.34	92,498.65
税金及附加	371.67	1,131.95	615.80	622.87
销售费用	3,051.69	7,398.30	7,122.35	7,623.59
管理费用	7,164.91	16,198.06	15,157.96	12,915.29
财务费用	-58.70	-750.60	338.62	585.48
资产减值损失	1,001.61	2,967.67	1,543.65	2,783.98
其他经营收益	-610.51	-645.00	-392.81	3.56
公允价值变动净收益	-124.97	-36.38	-228.00	4.70
投资净收益	-485.54	-608.62	-164.82	-1.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-88.36	-242.03	-313.67	-378.13
营业利润	1,860.24	3,402.27	3,743.07	880.73
加：营业外收入	1,002.88	2,803.10	2,409.35	4,320.37
减：营业外支出	15.84	54.28	137.05	222.22
其中：非流动资产处置净损失	15.84	20.19	62.73	200.94
利润总额	2,847.29	6,151.09	6,015.38	4,978.89
减：所得税	410.00	101.74	785.01	323.27
净利润	2,437.28	6,049.34	5,230.36	4,655.62
归属于母公司所有者的净利润	2,437.28	6,049.34	5,230.36	4,655.62

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
综合收益总额	2,437.28	6,049.34	5,230.36	4,655.62
归属于母公司普通股股东综合收益总额	2,437.28	6,049.34	5,230.36	4,655.62

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	46,831.18	150,028.57	151,884.77	137,794.62
收到的税费返还	2,212.66	7,441.14	6,333.99	7,648.25
收到其他与经营活动有关的现金	872.25	1,896.19	2,298.51	2,926.34
经营活动现金流入小计	49,916.10	159,365.90	160,517.28	148,369.21
购买商品、接受劳务支付的现金	39,501.70	109,450.93	111,667.71	101,458.92
支付给职工以及为职工支付的现金	8,879.23	17,140.24	16,056.17	14,816.87
支付的各项税费	3,752.93	6,933.64	6,508.49	5,581.86
支付其他与经营活动有关的现金	8,701.54	9,893.29	11,032.79	9,890.26
经营活动现金流出小计	60,835.40	143,418.09	145,265.15	131,747.91
经营活动产生的现金流量净额	-10,919.30	15,947.81	15,252.12	16,621.30
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	55.07			
取得投资收益收到的现金		388.11	41.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2.86		376.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		152.72		
收到其他与投资活动有关的现金				16.64
投资活动现金流入小计	55.07	543.69	41.86	393.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,248.68	2,480.59	1,900.66	5,345.71

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
投资活动现金流出小计	1,248.68	2,480.59	1,900.66	5,345.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,193.61	-1,936.91	-1,858.80	-4,952.07
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				1,592.90
取得借款收到的现金		4,558.18	9,553.10	11,058.53
收到其他与筹资活动有关的现金		56.00	216.80	133.20
筹资活动现金流入小计		4,614.18	9,769.90	12,784.63
偿还债务支付的现金	3,791.92	10,483.23	17,012.51	6,471.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,124.61	1,266.75	2,061.03	2,572.00
支付其他与筹资活动有关的现金		64.87		
筹资活动现金流出小计	4,916.53	11,814.85	19,073.54	9,043.84
筹资活动产生的现金流量净额	-4,916.53	-7,200.67	-9,303.64	3,740.79
汇率变动对现金的影响	12.96	-49.26	2.79	-6.21
现金及现金等价物净增加额	-17,016.48	6,760.97	4,092.47	15,403.82
期初现金及现金等价物余额	56,293.94	49,532.97	45,440.50	30,036.68
期末现金及现金等价物余额	39,277.46	56,293.94	49,532.97	45,440.50

(三) 管理层讨论与分析

1、最近三年及一期的主要财务指标

项目	2017.06.30/ 2017年1-6月	2016.12.31/ 2016年	2015.12.31/ 2015年	2014.12.31/ 2014年
流动比率(倍)	2.09	1.95	1.85	1.82
速动比率(倍)	1.32	1.32	1.18	1.13
资产负债率(母公司口径)(%)	40.13	42.72	46.77	51.68
资产负债率(合并口径)(%)	39.39	42.19	46.67	51.98
应收账款周转率(次)	63.99	36.62	41.40	53.02
存货周转率(次)	178.27	134.11	145.86	162.59

项目	2017.06.30/ 2017年1-6月	2016.12.31/ 2016年	2015.12.31/ 2015年	2014.12.31/ 2014年
每股净资产(元/股)	2.67	2.63	2.37	2.63
每股经营活动现金流量(元/股)	-0.33	0.47	0.52	0.60

2、最近三年一期的净资产收益率和每股收益

会计期间	报告期利润	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
2017年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	2.54	0.0675	0.0675
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.22	0.0590	0.0590
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	9.53	0.2400	0.2400
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.53	0.2100	0.2100
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	8.17	0.1855	0.1855
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.19	0.1633	0.1633
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	7.83	0.1998	0.1998
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.34	0.1616	0.1616

3、公司财务状况简要分析

(1) 资产状况简析

公司最近三年一期资产构成表(合并口径,下同)如下:

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产总计	118,245.55	77.04	122,737.17	77.19	116,799.80	75.53	118,107.23	74.94
货币资金	43,565.06	28.38	61,446.89	38.64	54,883.41	35.49	48,787.67	30.95
交易性金融资产	-	-	-	-	5.59	0.00	233.59	0.15

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
应收账款	25,391.54	16.54	15,754.57	9.91	14,697.43	9.50	18,404.09	11.68
预付款项	391.19	0.25	468.85	0.29	410.55	0.27	1,335.27	0.85
应收利息	-	-	118.53	0.07				
其他应收款	3,585.56	2.34	3,507.24	2.21	2,677.13	1.73	2,922.33	1.85
存货	43,394.44	28.27	39,513.18	24.85	42,621.10	27.56	44,648.47	28.33
其他流动资产	1,917.76	1.25	1,927.91	1.21	1,504.59	0.97	1,775.81	1.13
非流动资产总计	35,233.73	22.96	36,267.92	22.81	37,838.08	24.47	39,502.69	25.06
长期股权投资	1,977.81	1.29	2,066.17	1.30	2,308.20	1.49	2,621.87	1.66
投资性房地产	7,054.44	4.60	7,253.48	4.56	7,813.68	5.05	7,835.29	4.97
固定资产	21,617.69	14.09	22,609.58	14.22	23,233.63	15.02	24,684.53	15.66
在建工程	-	-	-	-	2.61	0.00	140.35	0.09
无形资产	383.19	0.25	409.56	0.26	451.06	0.29	491.51	0.31
商誉	107.62	0.07	107.62	0.07	107.62	0.07	107.62	0.07
递延所得税资产	3,175.83	2.07	3,465.81	2.18	3,415.91	2.21	2,362.56	1.50
其他非流动资产	917.15	0.60	355.70	0.22	505.37	0.33	1,258.95	0.80
资产总计	153,479.28	100.00	159,005.09	100.00	154,637.88	100.00	157,609.91	100.00

公司是专业从事通信、银行和社保三大应用领域的智能卡及其他数字信息安全产品研发、生产、销售的国家火炬计划重点高新技术企业，是目前国内规模较大的国有控股数字信息安全产品研发厂商。报告期内各期末，随着公司经营规模的扩大，公司资产总额呈增长趋势。报告期内，公司资产规模整体呈增长趋势。

报告期内公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货等，流动资产结构合理，变现能力较强；非流动资产主要为长期股权投资、固定资产、投资性房地产和递延所得税资产等。

(2) 负债情况简析

最近三年及一期末，公司负债结构如下：

科目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债：	56,641.11	93.70	63,027.94	93.95	63,007.14	87.30	67,554.89	82.46
短期借款	-	-	3,815.35	5.69	9,740.40	13.50	-	-
交易性金融负债	155.76	0.26	30.78	0.05	-	-	-	-
应付票据	7,438.97	12.31	4,951.90	7.38	5,082.56	7.04	4,578.28	5.59
应付账款	27,435.65	45.39	26,417.68	39.38	26,340.11	36.50	28,606.39	34.92
预收款项	6,234.27	10.31	6,715.18	10.01	6,888.04	9.54	7,204.54	8.79
应付职工薪酬	5,681.16	9.40	7,082.22	10.56	6,227.55	8.63	6,008.92	7.33
应交税费	546.35	0.90	2,260.46	3.37	1,406.26	1.95	1,813.76	2.21
应付利息	3.31	0.01	6.04	0.01	14.15	0.02	24.25	0.03
其他应付款	4,145.64	6.86	6,748.33	10.06	7,308.07	10.13	8,308.20	10.14
一年内到期的非流动负债	5,000.00	8.27	5,000.00	7.45	-	-	11,010.55	13.44
非流动负债：	3,809.55	6.30	4,057.75	6.05	9,162.82	12.70	14,368.08	17.54
长期借款		0.00	91.34	0.14	5,166.22	7.16	11,247.07	13.73
专项应付款	3,076.09	5.09	3,390.00	5.05	3,283.05	4.55	2,150.95	2.63
递延所得税负债	4.37	0.01	4.47	0.01	0.84	0.00	47.73	0.06
递延收益-非流动负债	729.09	1.21	571.94	0.85	712.71	0.99	922.33	1.13
负债合计	60,450.66	100.00	67,085.72	100.00	72,169.94	100.00	81,922.97	100.00

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，公司负债主要为流动负债，流动负债占期末负债总额的比例分别为87.30%、86.77%、93.95%和93.70%。流动负债中，主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等。

(3) 盈利能力简析

最近三年及一期，公司收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
营业收入	57,867.19	149,676.79	143,934.80	128,702.06
营业成本	41,857.34	110,240.07	107,696.20	97,591.30
销售费用	4,620.76	10,708.35	9,032.54	9,694.70
管理费用	8,107.78	18,276.94	16,873.74	14,543.58
财务费用	-200.38	-753.44	1,399.87	1,162.14
营业利润	1,711.29	6,880.92	5,708.01	2,427.76
利润总额	2,712.96	9,714.09	8,014.91	6,557.54
净利润	2,285.21	8,720.83	7,016.99	5,868.74

2014年至2016年，得益于公司智能卡业务持续增长，公司营业收入、净利润逐年提升。

2017年上半年，由于市场竞争加剧，以及智能卡市场发放增速放缓等影响，公司营业收入和净利润较去年同期均出现一定程度的下滑。

三、本次配股发行的募集资金用途

为增强公司作为信息安全管理方案运营商和服务提供商战略愿景的技术储备，适当延伸公司软件及系统业务范围，优化提升现有智能卡业务智能制造水平，提升公司竞争力以及增强公司盈利能力，同时，进一步优化资本结构，降低财务风险，公司拟采取配股的方式募集资金，配股预计募集资金总额不超过42,000万元，扣除发行费用后将分别投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟使用募集资金额
1	基于NB-IOT技术的安全接入解决方案研发项目	4,210.00	1,750.00
2	医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目	41,905.00	31,282.80
3	生产智能化改造升级项目	9,678.20	8,967.20
合计		55,793.20	42,000.00

若本次配股发行实际募集资金净额少于拟使用的募集资金额，公司将自筹

资金或其他融资方式补足。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

四、董事会选择本次融资的必要性和合理性

（一）满足公司业务规划布局，提升公司持续盈利能力

目前公司在继续立足数字信息安全产品的基础上，不断丰富公司的产品和服务结构，加大高附加值产品的技术和市场投入，积极培育新的利润增长点，为实现成为“国际化的信息安全产品供应商和服务商”的发展目标而不懈努力。

公司本次募集资金投资项目是围绕公司整体业务规划布局审慎确定的，有助于进一步提升公司持续盈利能力。其中“基于 NB-IoT 技术的安全接入解决方案研发项目”是公司成为信息安全管理方案运营商和服务提供商战略愿景的技术储备，是现有业务的延伸。“医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目”是结合公司社保客户监管需求，为其提供量身定制的解决方案，系公司软件及系统业务的延伸，符合公司未来进一步提升服务收入占比的经营战略。“生产智能化改造升级项目”是在国家政策大力支持的背景下，公司对现有智能卡业务的优化升级，有利于提升公司竞争力。

（二）优化公司财务结构，增强后续融资能力

通过本次股权融资，可以扩大公司净资产规模，降低公司财务风险，本次发行将有利于进一步缓解公司的资金需求压力，有效解决公司战略发展所产生的资金缺口，提升公司融资能力。

综上所述，本次配股公开发行股票将优化公司财务结构，满足公司经营发展的资金需求，有利于公司抓住市场时机，迅速提升综合实力，实现公司股东利益的最大化，切实维护公司中小股东的利益。公司融资采用配股公开发行股票是必要的、合理的。

五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股公开发行完成后，公司的资金实力将大幅增强，净资产和股本规模亦将随之扩大。随着本次配股发行募集资金的陆续投入使用，公司本次配股募投项目效益的逐步体现，公司的净利润将有所增厚，但募集资金使用引致的效益增长需要一定的过程和时间，短期内公司利润实现和股东回报仍主要依赖现有业务。在公司总股本和净资产均有较大增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标存在一定幅度下降的风险，公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次配股发行摊薄即期回报的风险。

公司于 2017 年 9 月 22 日召开第六届董事会第四次会议审议通过了《关于公司配股摊薄即期回报及其填补措施方案的议案》，公司披露本次预案时同时披露《关于配股摊薄即期回报及填补回报措施的公告》。

本公司为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

东信和平科技股份有限公司

董 事 会

二〇一七年九月二十二日