

股票代码：002017

股票简称：东信和平



东信和平科技股份有限公司

Eastcompeace Technology Co.,Ltd.

(注册地址：广东省珠海市南屏科技工业园屏工中路8号)

## 配股说明书摘要

保荐机构（主承销商）

**CMS**  **招商证券**

招商证券股份有限公司

2019年2月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其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）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、准确、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人的收益做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。

投资者若对本 A 股配股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注,并仔细阅读本配股说明书摘要中有关风险因素的章节。

### 一、本次配股履行的程序

公司本次配股已经发行人第六届董事会第四次会议、第六届监事会第三次会议以及 2018 年第一次临时股东大会审议通过。且发行人独立董事对相关事项发表了同意的独立意见。2017 年 12 月 29 日,国务院国有资产监督管理委员会出具《关于东信和平科技股份有限公司配股有关问题的批复》(国资产权[2017]1343 号),原则同意公司本次发行事项。

2018 年 11 月 9 日,公司收到中国证监会向公司核发的《关于核准东信和平科技股份有限公司配股的批复》(证监许可[2018]1749 号),核准本次配股发行。

2019 年 1 月 15 日,公司召开 2019 年第一次临时股东大会,审议通过《关于延长配股相关决议有效期的议案》和《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜有效期的议案》等相关议案,同意本次配股相关决议有效期及授权董事会全权办理本次配股相关事项的有效期延长至 2019 年第一次临时股东大会审议通过之日起 12 个月内。

### 二、本次配股配售数量

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,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。本次配股以公司截至 2018 年 6 月 30 日的总股数 346,325,336 股为基数,按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售,可配售股份数量为 103,897,600 股。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。本次配股实施前,若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因引起公司总股本变动,则配售股份数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

### 三、本次配股配售对象

在中国证监会核准后，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。

### 四、主要风险提示

本公司提请投资者仔细阅读配股说明书中有关风险因素的章节，并特别提醒投资者关注如下投资风险：

#### （一）市场竞争加剧以及业绩下滑风险

目前我国已是全球 IC 卡最主要的应用市场，未来随着我国行业信息化与城市信息化建设的突飞猛进，以及国家金卡工程智能卡应用的快速发展等，市场空间有望进一步释放。但同时，随着市场的进一步成熟以及应用市场需求增速的放缓，竞争亦呈进一步加剧趋势。此外，对于医保基金消费监管服务业务以及物联网安全接入等相关业务，随着需求的增长会吸引更多的企业加入竞争，未来竞争亦有可能逐步加剧。

2017 年，公司实现的营业收入、营业利润和净利润分别为 118,981.00 万元、4,240.61 万元和 3,744.67 万元，较 2016 年同比分别下滑 20.51%、38.25% 和 57.06%。虽然，2018 年上半年以来，发行人经营状况环比已呈改善趋势，且未来，公司将在继续巩固提升现有智能卡业务的同时，进一步加快医保基金消费监管服务业务以及物联网安全接入等相关业务的盈利贡献能力，盈利能力有望增强，但考虑市场竞争状况、政策环境以及宏观经济等不确定性因素的影响，不排除未来仍存在一定的业绩下滑风险。

#### （二）税收优惠政策变动风险

公司系高新技术企业及国家规划布局内重点软件企业，适用 10% 的企业所得税优惠税率。且公司销售其自行开发生产的软件产品按规定税率征收增值税后，

对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。未来如果国家上述税收政策发生变化，或公司不再符合高新技术企业或国家规划布局内重点软件企业资质，公司的盈利水平将会受到一定影响。

同时，公司出口外销产品享受增值税出口退税政策。出口退税是国际上较为通行的政策，对于提升本国企业在国际市场上的竞争力、促进出口贸易有重要作用，国家取消出口退税政策的可能性较小。但是，税收是调节宏观经济的重要手段，国家可能会根据贸易形势及国家财政预算的需要，对出口退税政策进行适度调整，从而会对公司收益及国际市场竞争力产生一定影响。

### （三）管理风险

本次配股完成后，公司资产规模及经营规模将逐步扩大，公司的经营决策、风险控制的难度大为增加，对公司管理团队的管理水平及驾驭经营风险的能力带来一定程度的挑战，对公司的内部控制、运营组织、营销服务等各方面都提出了更高的要求，对在管理、技术、营销、业务、运维等方面的中高级人才的需求也将日益增加。若公司的技术管理、营销管理、维护服务等能力不能适应公司规模迅速扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度不能进一步健全和完善，将会导致相应的管理风险。

### （四）募集资金投资项目风险

本次配股募集资金拟投资项目均与公司主业密切相关，符合公司发展战略。虽然公司已就上述项目进行了充分的市场调研，对工艺技术、设备选型、投资收益、市场容量等方面进行了充分、慎重的可行性研究分析论证，但是上述投资项目在实施过程中，仍可能受到不确定性因素的影响，进而存在不能按预期实施或无法继续实施的风险。且实际建成后，项目所实现的成果、所应用的领域或所产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测产生差异。另外，项目若不能按预定计划投产或推广，也会影响到投资效益。因此，本次募集资金项目客观上存在项目不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

同时，特别提醒投资者关注“基于 NB-IoT 技术的安全接入解决方案研发项目”和“医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目”所可能存在的如下风险：

## **1、基于 NB-IoT 技术的安全接入解决方案研发项目**

### **(1) 技术稳定性及商业化路径不确定性风险**

虽然 NB-IoT 技术标准已于 2016 年获得国际组织 3GPP 通过，标志着 NB-IoT 技术应用及发展步入快车道，且物联网前景的市场广阔以及 NB-IoT 技术优势给物联网加速发展可能带来的催化作用较大。但截至目前，NB-IoT 技术规模化商业应用尚处于试商用阶段，该技术的稳定性及商业化路径等均存在一定的不确定性风险。

### **(2) 研发难度高于预期的风险**

鉴于多国主流运营商、设备及芯片厂商等对 NB-IoT 技术的看好，沃达丰、华为、中国移动等知名公司均早已布局该等方面的研发，虽然发行人亦已多年来一直致力于物联网及信息安全研究，但该项目仍可能存在因其他公司先行申请知识产权保护导致研发难度增加的风险。

## **2、医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目**

### **(1) 运营管理风险**

虽然发行人已针对该项目试点多年，且已为项目开展进行了较为充分的准备，但随着安装布局网点的快速扩充，仍有可能存在对前端安装管理、后续服务管理等不到位以及信息系统管理不能满足需求等方面的风险。

### **(2) 项目实施进度延迟以及竞争加剧风险**

尽管发行人该项目已在华南和华北等多地实施，功能相对齐备成熟，但鉴于各地医保消费需求以及相关政策的差异，医保基金消费监管部门监管需求亦存在一定差异，所以批量实施前仍需一定时间进行功能定制开发以及监管部门内部决策论证。由此虽然发行人目前已与多地医保监管机构就医保基金消费终端安全管理平台建设及运营等事项达成合作意向，但仍存在项目实施进度有一定延迟的风险。

且随着跨省结算、两定机构注册制以及城镇农村医疗一体化的推进，医保基金消费监管部门对医保基金消费定点机构及消费数据的信息化系统化监管需求有望进一步提升，进而可能吸引更多的公司加入竞争或提供其他类似的解决方案，进而导致市场竞争加剧，均可能对发行人的市场开发带来一定的不利影响。

## 五、关于 2018 年年报披露的提示

本公司 2018 年年报的预约披露时间为 2019 年 3 月 29 日，根据 2018 年业绩快报，预计 2018 年全年实现的归属于母公司所有者股东的净利润为 3,891.53 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者股东的净利润为 2,628.92 万元，根据 2018 年业绩快报及目前情况所作的合理预计，本公司 2018 年年报披露后，2016、2017、2018 年相关数据仍然符合配股的发行条件。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、本次配股履行的程序.....	3
二、本次配股配售数量.....	3
三、本次配股配售对象.....	4
四、主要风险提示.....	4
五、关于 2018 年年报披露的提示.....	7
目 录.....	8
第一节 释义.....	10
第二节 本次发行概况.....	13
一、发行人基本情况.....	13
二、本次发行概况.....	13
三、本次发行的相关当事人.....	17
第三节 主要股东情况.....	20
一、公司股本总额及前十名股东的持股情况.....	20
二、公司主要股东和实际控制人的基本情况.....	20
第四节 财务会计信息.....	23
一、最近三年审计意见类型.....	23
二、最近三年财务报表.....	23
三、最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表.....	58
第五节 管理层讨论与分析.....	61
一、财务状况分析.....	61
二、资本性支出分析.....	68
三、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	68
第六节 本次募集资金运用.....	71
一、本次募集资金投向 .....	71

---

二、本次募集资金投资项目情况 .....	71
三、本次配股公开发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	83
<b>第七节 备查文件.....</b>	<b>85</b>
一、备查文件.....	85
二、备查文件查阅地点、时间.....	85

## 第一节 释义

在本配股说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一般术语		
公司、发行人、东信和平	指	东信和平科技股份有限公司
珠海东信	指	珠海市东信和平智能卡有限责任公司，发行人前身
东信集团	指	普天东方通信集团有限公司，发行人控股股东
和平电信	指	珠海普天和平电信工业有限公司，发行人第二大股东，控股股东之一致行动人
普天股份	指	中国普天信息产业股份有限公司
中国普天	指	中国普天信息产业集团有限公司，发行人实际控制人
东方通信	指	东方通信股份有限公司
广州晟芯	指	广州晟芯科技有限公司（原名称：广州东信和平科技有限公司），发行人全资子公司
新加坡东信	指	Eastcompeace (Singapore) Pte. Ltd.（东信和平（新加坡）有限公司），发行人控股子公司
东信百丰	指	杭州东信百丰科技有限公司，发行人控股子公司，已注销
孟加拉东信	指	Eastcompeace Smart Card (Bangladesh) Ltd.（东信和平智能卡（孟加拉国）有限公司），发行人全资子公司
印度东信	指	Eastcompeace (India) Private Limited（东信和平（印度）有限公司），发行人控股子公司
俄罗斯东信	指	Eastcompeace (Rus) Co., Ltd.（东信和平（俄罗斯）有限公司），发行人控股子公司
城联数据	指	城联数据有限公司，发行人参股公司
广信数据	指	浙江广信数据有限公司，发行人参股公司
通达卡公司	指	珠海公交通达卡运营有限公司
本次配股、本次发行	指	东信和平科技股份有限公司本次向原股东配售 A 股股票的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东省环保厅	指	广东省环境保护厅
深交所	指	深圳证券交易所

登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
董事会	指	东信和平科技股份有限公司董事会
股东大会	指	东信和平科技股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	东信和平科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本说明书	指	东信和平科技股份有限公司配股说明书
报告期、最近三年一期	指	2015年、2016年、2017年和2018年1-6月
保荐机构、主承销商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
发行人律师、天册律所	指	浙江天册律师事务所
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
瑞华所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
<b>专业术语</b>		
智能卡、IC卡	指	是内嵌有微电子芯片的塑料卡的统称，其配备有CPU、RAM和I/O，可在与读卡器进行数据交换时，对数据进行加密、解密，从而确保交换数据的准确可靠。
接触式智能卡	指	通过智能卡表面触点与读写设备的触点接触后进行数据读写。
非接触式智能卡	指	将芯片和射频收发电路完全封装在智能卡内部，卡表面无触点，通过电磁耦合的方式与读写模块进行通信。
双界面智能卡	指	双接口卡（Dual Interface Card），在一张智能卡上同时提供接触式及非接触式两种与外界接口的方式。
RFID	指	Radio Frequency Identification，射频识别，是一种无线通信技术，可以通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或者光学接触。
NFC-SIM	指	NFC是Near Field Communication缩写，即近距离无线通讯技术。该技术由免接触式射频识别（RFID）演变而来，其基础是RFID及互连技术。近场通信是一种短距高频的无线电技术，在13.56MHz频率运行于20厘米距离内。其传输速度有106Kbit/秒、212Kbit/秒或者424Kbit/秒三种。目前近场通信已通过成为ISO/IEC IS 18092国际标准、EMCA-340标准与ETSI TS 102 190标准。NFC-SIM是一种含多应用的SIM卡，安装在支持NFC功能的手机中，NFC-SIM充当数据存储器和安全控制模块，可实现一张NFC-SIM卡里集地铁卡、银行卡等功能。

NB-IoT	指	Narrow Band-Internet of Things, 窄带蜂窝物联网, 属于 LPWAN (低功耗广域网) 范畴。NB-IoT 是蜂窝产业应对万物互联的一个重要机会。相比于传统的蜂窝网, NB-IoT 具备覆盖广、低成本、海量连接、低功耗四大优势。
3GPP	指	The 3rd Generation Partnership Project, 是由欧洲 ETSI、日本 ARIB 和 TTC、韩国 TTA 以及美国 TI 在 1998 年底发起成立的 3G 技术规范机构, 旨在研究制定并推广基于演进的 GSM 网络的 3G 及后续标准。中国无线通信标准组 (CWTS) 于 1999 年加入 3GPP。
eSIM	指	Embedded Subscriber Identity Module, 嵌入式用户身份模块, 较传统 SIM 卡而言, 小型化、安全性、稳定性、便利性等更高。
TEE	指	Trusted execution environment, 可信执行环境, 是移动设备 (包含智能手机、平板电脑、机顶盒、智能电视等) 主处理器上的一个安全区域, 其可以保证加载到该环境内部的代码和数据的安全性、机密性以及完整性。
MPSP 平台	指	Medical benefits fund Purchase Security manage Platform, 系发行人自主研发的以室内定位技术为核心的医保基金消费终端安全管理平台。其由安装在定点医药机构 (即定点零售药店和定点医疗机构, 合称“两定机构”) 以及新农合定点医疗机构的业务前置设备和在地市级管理机构架设的安全管理系统组成
社保 PSAM 卡	指	社会保障卡终端安全控制模块, 系目前社会保障卡系统中采用的, 用于卡与终端相互认证的安全访问模块, 是社会保障卡的密钥载体, 是社会保障卡应用系统安全的重要组成部分, 直接关系到社保基金安全和广大参保人员的切身利益。
EMV	指	EMV 命名来自于 Europay (已被 MasterCard 收购)、MasterCard、Visa 三大国际组织英文名称首字母, 此三大组织于 1999 年 2 月共同成立之 EMVCo 组织, 主要任务为发展制定与主管维护 EMV 支付芯片卡的规格、标准与认证, 监督并确保该标准于全球的安全互通性与其付款环境的可用性。
TSM 平台	指	可信服务管理平台, Trusted Service Manager 的简称。TSM 平台兼具公信力和开放性, 可提供应用发行管理和安全模块管理等功能。可信服务管理平台的运营机构除负责运营 TSM 和提供基本功能外, 还负责标准制定、市场拓展、机构间关系协调和其他延伸服务。
TAM 平台	指	可信应用管理平台, Trusted Application Management 的简称, TAM 是银联配套 TEEI (Trusted Executive Environment Integration, 可信执行环境集成) 银联可信平台中 N3TEE (N3 Trusted Executive Environment, N3 可信执行环境) 系统所开发的一套可信应用管理平台。

本配股说明书摘要主要数值保留两位小数, 由于四舍五入原因, 总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

法定中文名称：东信和平科技股份有限公司

法定英文名称：Eastcompeace Technology Co.,Ltd.

注册地址：广东省珠海市南屏科技工业园屏工中路 8 号

注册资本：346,325,336 元

股票简称：东信和平

股票代码：002017

法定代表人：张晓川

股份公司设立日期：2001 年 12 月 4 日

联系电话：0756-8682 893

公司网址：[http:// www.eastcompeace.com](http://www.eastcompeace.com)

上市地：深圳证券交易所

经营范围：

许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息和互联网信息服务）；包装装潢印刷品、其他印刷品印刷。

一般经营项目：通信、银行、公共事业等各领域磁条卡、智能卡（含移动电话 SIM 卡、银行卡）、微电子智能标签产品及相关读写机具、终端设备的研发、生产、销售；计算机软硬件、网络设备和系统集成相关技术开发、销售及技术服务；物联网相关产品研发、销售及技术服务；半导体模块封装及技术咨询；自有物业出租、管理；商业零售；经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务，进料加工和“三来一补”业务；室内外装潢。

### 二、本次发行概况

#### （一）本次发行核准情况

公司本次配股已经发行人第六届董事会第四次会议、第六届监事会第三次会议以及 2018 年第一次临时股东大会审议通过。且发行人独立董事对相关事项发表了同意的独立意见。董事会决议公告、股东大会决议公告已分别刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

2017 年 12 月 29 日，国务院国有资产监督管理委员会出具《关于东信和平科技股份有限公司配股有关问题的批复》（国资产权[2017] 1343 号），原则同意公司本次发行事项。

2018 年 7 月 13 日，发行人召开第六届董事会第十一次会议，审议通过的《关于明确公司 2017 年配股数量的议案》，进一步明确本次配股拟配售股份数量。

2018 年 11 月 9 日，公司收到中国证监会向公司核发的《关于核准东信和平科技股份有限公司配股的批复》（证监许可[2018]1749 号），核准本次配股发行。

2018 年 1 月 22 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过《关于延长配股相关决议有效期的议案》和《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜有效期的议案》等相关议案，同意本次配股相关决议有效期及授权董事会全权办理本次配股相关事项的有效期延长至 2019 年第一次临时股东大会审议通过之日起 12 个月内。

## （二）本次发行股票的种类、每股面值、股份数量

1、配股种类：境内上市人民币普通股（A 股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、配股数量：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。本次配股以公司截至 2018 年 6 月 30 日的总股数 346,325,336 股为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售，可配售股份数量为 103,897,600 股。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。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因引起公司总股本变动，则配售股份数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

4、配股价格：

（1）定价原则

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。

5、配股比例：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。

6、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。

7、发行方式：上网定价发行

8、本次发行完成后滚存利润的分配方案：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。

9、预计募集资金量：42,000 万元（含发行费用）

10、本次募集资金用途

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		<b>55,793.20</b>	<b>42,000.00</b>

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。

11、募集资金专项存储账户：公司将在募集资金到位前开立募集资金专项存储账户。

12、承销方式：本次配股采用代销方式。

13、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。

### （三）发行费用

根据本次配股的预计募集金额，发行费用的初步预算如下：

序号	发行费用项目构成	金额（万元）
1	保荐及承销费用	【】
2	审计及验资费用	【】
3	律师费用	【】
4	发行手续费	【】
5	信息披露费等其他相关费用	【】
合计		

本次 A 股配股保荐及承销费将根据本次 A 股配股的保荐协议和承销协议及其补充协议中相关条款结合发行情况最终确定，审计及验资费用、律师费、发行手续费、路演推介费、信息披露费等其他相关费用等将根据实际发生情况确定。

#### （四）本次配股主要发行日程安排

本次发行期间的主要日程如下：

交易日	日期	配股安排	停牌安排
R-2 日	2019 年 2 月 15 日	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告	正常交易
R-1 日	2019 年 2 月 18 日	网上路演	正常交易
R 日	2019 年 2 月 19 日	配股股权登记日	正常交易
R+1 日- R+5 日	2019 年 2 月 20 日至 2019 年 2 月 26 日	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5 次）	全天停牌
R+6 日	2019 年 2 月 27 日	登记公司网上清算	全天停牌
R+7 日	2019 年 2 月 28 日	发行结果公告日；发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）与发行人将及时公告，修改发行日程。

#### （五）本次发行股份的上市流通

本次配股完成后，有限售条件的流通股配售得到的股票仍为有限售条件的流通股，其与原有的有限售条件的流通股流通时点相同；无限售条件的流通股配售得到的股票的上市时间在本次配股结束、刊登《配股股份上市及股本变动公告》后由深交所安排确定，届时将另行公告。

### 三、本次发行的相关当事人

#### （一）发行人

名称：东信和平科技股份有限公司

法定代表人：张晓川

联系人：陈宗潮、林伟

办公地址：广东省珠海市南屏科技工业园屏工中路 8 号

电话：0756-8682 893

传真：0756-8682 166

**（二）保荐人（主承销商）招商证券股份有限公司**

法定代表人：霍达

办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

保荐代表人：李莎、刘海燕

项目协办人：张茜

项目组成员：张阳、张倩

电话：0755-8294 3666

传真：0755-8294 3121

**（三）发行人律师事务所**

名称：浙江天册律师事务所

事务所负责人：章靖忠

经办律师：吕崇华、赵琰

办公地址：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 8 楼和 11 楼

电话：0571-8790 1110

传真：0571-8790 1500

**（四）审计机构（一）**

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：石文先

经办会计师：罗芸、高晓峰

办公地址：武汉市武昌东湖路 169 号众环大厦

电话：027-8679 1215

传真：027-8542 4329

**（四）审计机构（二）**

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：刘贵彬

经办会计师：徐殷鹏、倪元飞

办公地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 3-4 层

电话：010-6210 5068

传真：010-8821 0558

#### **（五）申请上市的证券交易所**

名称：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 3947

#### **（六）股份登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-2593 8000

传真：0755-2598 8122

### 第三节 主要股东情况

#### 一、公司股本总额及前十名股东的持股情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司股本总额为 346,325,336 股，全部为人民币普通股（A 股），前十名股东情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例
普天东方通信集团有限公司	国有法人	100,901,733	29.13%
珠海普天和平电信工业有限公司	国有法人	54,375,074	15.70%
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3,964,500	1.14%
蒋爱东	境内自然人	1,060,000	0.31%
张秀	境内自然人	1,054,973	0.30%
蒋日荣	境内自然人	807,700	0.23%
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金（交易所）	境外法人	767,109	0.22%
鲍晓薇	境内自然人	740,000	0.21%
田晓虹	境内自然人	679,839	0.20%
齐旭东	境内自然人	671,100	0.19%
合计		<b>165,072,028</b>	<b>47.65%</b>

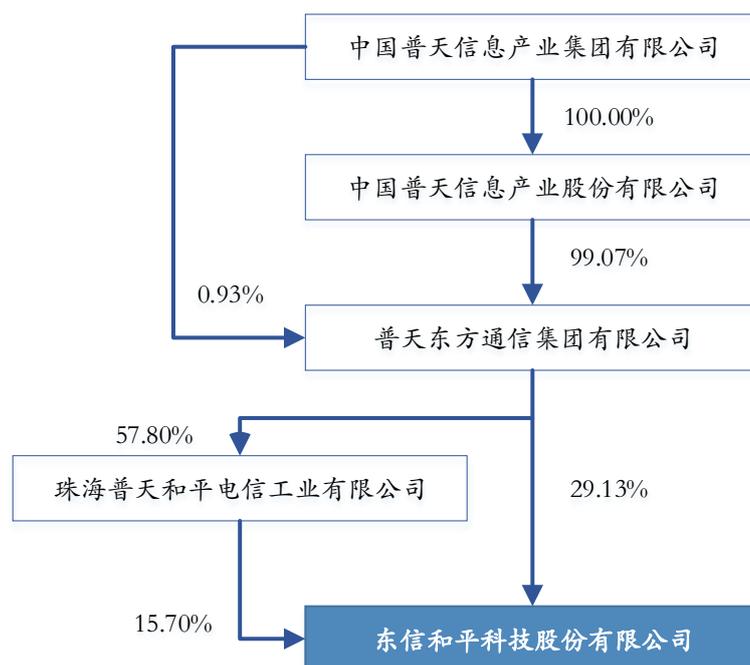
#### 二、公司主要股东和实际控制人的基本情况

##### （一）公司主要股东结构图

截至 2018 年 6 月 30 日，公司持股 5% 以上的股东分别为东信集团与和平电信，其分别持有公司 29.13% 和 15.70% 的股份，且东信集团与和平电信系一致行动人。

东信集团系公司控股股东，直接持有发行人 29.13% 的股份，且同时通过发行人第二大股东和平电信（东信集团持有和平电信 57.80% 的股份）间接控制发行人 15.70% 的股份。公司的实际控制人为中国普天。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司股权控制关系如下：



## （二）公司控股股东及实际控制人情况

### 1、东信集团基本情况

控股股东：东信集团			
注册资本：	90,000 万元	法定代表人：	周忠国
企业性质：	国有控股	注册地址：	杭州市西湖区文三路 398 号
统一社会信用代码	913301082539156042		
经营范围：	许可经营项目：制造、加工：通信设备，电子计算机及外部设备，电子元器件 一般经营项目：技术开发、服务、批发、零售：通信设备，电子计算机及外部设备，电子元器件，金属材料；承包：通信设备工程；咨询：经济信息（除证券、期货、商品中介）；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；服务：泊位停车，自有房屋租赁，物业管理，成年人的非证书劳动职业技能和成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）；含下属分支机构的经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目。		

控股股东：东信集团	
最近一年一期财务数据（合并，最近一期未经审计）	截至 2018 年 6 月 30 日，东信集团的总资产为 828,191.80 万元，净资产为 627,904.42 万元；2018 年 1-6 月实现主营业务收入 205,825.93 万元，净利润 16,867.67 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，东信集团的总资产为 850,684.14 万元，净资产为 616,495.56 万元；2017 年实现主营业务收入 490,993.85 万元，净利润 30,251.88 万元。

## 2、中国普天基本情况

实际控制人：中国普天			
注册资本：	390,000 万元	法定代表人：	邢炜
企业性质：	国有独资	注册地址：	北京市海淀区海淀北二街 6 号 17 层
统一社会信用代码	9111000010000157XE		
经营范围：	通信设备、邮政专用设备、通信线路器材及维修零配件、通信设备专用电子元器件、邮政通信专用摩托车及零部件和本系统生产的其他产品的研制、批发、零售、代购、代销、展销；进出口业务；承包境外机电行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；承包通信系统工程；与业务有关的设备维修、技术咨询、技术服务、信息服务；小轿车销售。组织本行业内企业出国（境）参加、举行经济贸易展览会。		
最近一年一期财务数据（合并，未经审计）	截至 2018 年 6 月 30 日，中国普天的总资产为 4,140,975.00 万元，净资产为 1,499,268.37 万元；2018 年 1-6 月实现营业收入 3,620,649.42 万元，净利润 13,235.49 万元；截至 2017 年 12 月 31 日，中国普天的总资产为 4,025,289.92 万元，净资产为 1,493,891.22 万元；2017 年实现营业收入 7,643,950.40 万元，净利润 25,523.74 万元。		

## 第四节 财务会计信息

本公司提醒投资者关注本配股说明书摘要备查文件所附财务报表和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、最近三年一期审计意见类型

发行人 2015 年的财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“瑞华审字[2016]第 33090024 号”标准无保留意见的审计报告。发行人 2016 年和 2017 年财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“众环审字（2017）021786 号”和“众环审字(2018)021373”号标准无保留意见的审计报告。2018 年 1-6 月财务报表未经审计。

### 二、最近三年一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				
货币资金	464,608,984.80	573,462,359.60	614,468,903.07	548,834,098.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	316,334.88	-	-	55,924.56
应收账款	276,620,262.98	137,628,083.12	157,545,717.69	146,974,299.60
预付款项	8,093,113.02	10,049,795.36	4,688,455.89	4,105,472.45
应收利息	224,375.00	704,888.89	1,185,255.13	-
其他应收款	27,828,709.59	37,532,720.39	35,072,430.01	26,771,284.98
存货	464,431,756.00	366,707,457.01	395,131,752.71	426,211,045.02
其他流动资产	25,821,706.90	31,370,242.79	19,279,126.22	15,045,850.92
流动资产合计	1,267,945,243.17	1,157,455,547.16	1,227,371,640.72	1,167,997,975.94

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
非流动资产：				
长期股权投资	62,767,323.90	64,454,915.03	20,661,676.60	23,081,984.30
投资性房地产	66,563,552.91	68,553,970.17	72,534,804.53	78,136,810.39
固定资产	207,625,823.09	214,566,184.39	226,095,817.57	232,336,347.23
在建工程	-	-	-	26,089.00
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	3,348,436.43	3,575,607.53	4,095,641.60	4,510,635.51
开发支出	-	-	-	-
商誉	1,076,163.60	1,076,163.60	1,076,163.60	1,076,163.60
长期待摊费用	84,648.21			
递延所得税资产	35,975,381.77	34,623,759.70	34,658,091.54	34,159,067.27
其他非流动资产	10,571,232.16	7,224,503.96	3,557,024.80	5,053,718.97
非流动资产合计	388,012,562.07	394,075,104.38	362,679,220.24	378,380,816.27
资产总计	1,655,957,805.24	1,551,530,651.54	1,590,050,860.96	1,546,378,792.21
流动负债：				
短期借款	53,083,000.00	20,000,000.00	38,153,500.00	97,404,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	923,748.58	307,833.38	-
应付票据	77,016,356.18	47,619,098.08	49,519,027.82	50,825,581.96
应付账款	347,074,471.99	279,902,247.35	264,176,837.80	263,401,086.88
预收款项	56,672,235.12	81,367,927.55	67,151,837.11	68,880,443.88
应付职工薪酬	59,303,133.42	69,076,585.89	70,822,243.83	62,275,466.85
应交税费	11,563,280.23	7,343,757.08	22,604,649.30	14,062,554.36
应付利息	114,100.71	17,813.89	60,434.74	141,471.82
其他应付款	41,066,095.03	42,786,358.71	67,483,299.73	73,080,696.49
一年内到期的非流动负债	-	-	50,000,000.00	-
流动负债合计	645,892,672.68	549,037,537.13	630,279,663.71	630,071,302.24
非流动负债：				

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
长期借款	-	-	913,398.19	51,662,203.03
专项应付款	28,800,000.00	30,000,000.00	33,900,000.00	32,830,483.25
递延收益	26,464,214.25	27,474,835.48	5,719,415.37	7,127,058.22
递延所得税负债	84,818.33	42,145.59	44,743.65	8,388.68
非流动负债合计	55,349,032.58	57,516,981.07	40,577,557.21	91,628,133.18
负债合计	701,241,705.26	606,554,518.20	670,857,220.92	721,699,435.42
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	346,325,336.00	346,416,336.00	346,416,336.00	346,548,936.00
资本公积金	212,836,158.58	211,833,108.21	214,615,274.31	215,020,613.91
减：库存股	-	-	12,184,013.60	26,096,000.00
其他综合收益	-8,560,536.89	-7,740,065.08	-598,417.13	-5,160,404.42
盈余公积	81,217,621.80	81,217,621.80	76,486,750.55	70,437,406.71
未分配利润	320,055,053.58	309,222,802.74	286,618,010.72	221,352,202.04
归属于母公司所有者权益合计	951,873,633.07	940,949,803.67	911,353,940.85	822,102,754.24
少数股东权益	2,842,466.91	4,026,329.67	7,839,699.19	2,576,602.55
所有者权益合计	954,716,099.98	944,976,133.34	919,193,640.04	824,679,356.79
负债和所有者权益总计	1,655,957,805.24	1,551,530,651.54	1,590,050,860.96	1,546,378,792.21

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、营业总收入	546,059,902.43	1,189,810,002.52	1,496,767,853.97	1,439,347,993.07
其中：营业收入	546,059,902.43	1,189,810,002.52	1,496,767,853.97	1,439,347,993.07
二、营业总成本	531,353,236.96	1,165,016,748.70	1,422,926,382.61	1,378,339,741.23
其中：营业成本	403,012,887.31	896,388,440.05	1,102,400,739.97	1,076,962,005.81
营业税金及附加	2,138,056.16	9,930,570.80	11,328,009.70	6,169,545.94
销售费用	35,279,834.21	80,927,951.41	107,083,522.21	90,325,423.78

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
管理费用	77,409,054.99	167,713,484.78	182,769,420.53	168,737,371.97
财务费用	1,138,020.83	-5,407,793.77	-7,534,439.90	13,998,742.51
资产减值损失	12,375,383.46	15,464,095.43	26,879,130.10	22,146,651.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,239,863.08	-615,915.20	-363,757.94	-2,279,956.08
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,366,166.41	-13,365,774.75	-4,668,526.80	-1,648,179.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,687,591.13	-6,206,761.57	-2,420,307.70	-3,136,725.57
资产处置收益	-210,635.56	-205,695.57	-136,438.54	-
其他收益	11,377,343.15	31,800,224.38	-	-
三、营业利润（损失以“-”号填列）	25,747,069.73	42,406,092.68	68,672,748.08	57,080,116.31
加：营业外收入	62,079.45	258,739.29	29,924,195.15	24,464,570.34
减：营业外支出	80,458.22	469,887.94	1,456,087.42	1,395,590.54
四、利润总额（损失以“-”号填列）	25,728,690.96	42,194,944.03	97,140,855.81	80,149,096.11
减：所得税费用	5,421,707.16	4,748,254.86	9,932,541.79	9,979,196.03
五、净利润（损失以“-”号填列）	20,306,983.80	37,446,689.17	87,208,314.02	70,169,900.08
归属于母公司所有者的净利润	21,208,071.59	37,728,153.35	81,711,620.60	64,317,702.11
少数股东损益	-901,087.79	-281,464.18	5,496,693.42	5,852,197.97
六、其他综合收益的税后净额	-1,046,033.40	-7,919,719.08	5,400,271.13	1,527,389.34
七、综合收益总额	19,260,950.40	29,526,970.09	92,608,585.15	71,697,289.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,387,599.78	30,586,505.40	86,273,607.89	66,197,069.26
归属于少数股东的综合收益总额	-1,126,649.38	-1,059,535.31	6,334,977.26	5,500,220.16
八、每股收益：				
基本每股收益	0.0612	0.1089	0.2358	0.1855
稀释每股收益	0.0612	0.1089	0.2358	0.1855

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015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	455,224,083.03	1,405,936,885.62	1,699,551,038.89	1,663,419,644.21
收到的税费返还	26,431,291.37	55,706,379.11	74,413,794.01	64,747,037.99
收到其他与经营活动有关的现金	16,798,072.67	20,128,756.26	13,827,723.31	23,716,404.20
经营活动现金流入小计	498,453,447.07	1,481,772,020.99	1,787,792,556.21	1,751,883,086.40
购买商品、接受劳务支付的现金	375,782,299.33	984,217,316.64	1,204,456,384.97	1,173,878,441.86
支付给职工以及为职工支付的现金	99,250,433.53	180,489,428.77	195,890,218.28	183,505,254.18
支付的各项税费	27,773,463.74	82,700,271.39	99,425,319.12	84,571,443.08
支付其他与经营活动有关的现金	105,353,415.30	139,215,062.72	125,520,787.33	131,441,031.78
经营活动现金流出小计	608,159,611.90	1,386,622,079.52	1,625,292,709.70	1,573,396,170.90
经营活动产生的现金流量净额	-109,706,164.83	95,149,941.47	162,499,846.51	178,486,915.50
二、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	30,000.00	1,100.00	28,567.46	5,483.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,527,238.72	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流入小计	30,000.00	1,100.00	1,555,806.18	5,483.24

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,905,534.40	29,458,919.40	26,857,083.17	23,681,645.11
投资支付的现金		50,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	15,905,534.40	79,458,919.40	26,857,083.17	23,681,645.11
投资活动产生的现金流量净额	-15,875,534.40	-79,457,819.40	-25,301,276.99	-23,676,161.87
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金	31,440,500.00	20,000,000.00	45,581,800.00	95,531,008.14
收到其他与筹资活动有关的现金		21,200,000.00	560,000.00	2,168,000.00
筹资活动现金流入小计	31,440,500.00	41,200,000.00	46,141,800.00	97,699,008.14
偿还债务支付的现金		89,066,898.19	105,581,104.84	171,036,970.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,896,111.57	14,630,935.09	15,284,419.36	20,654,099.70
支付其他与筹资活动有关的现金	394,394.00	40,000.00	648,666.40	-
筹资活动现金流出小计	11,290,505.57	103,737,833.28	121,514,190.60	191,691,069.81
筹资活动产生的现金流量净额	20,149,994.43	-62,537,833.28	-75,372,390.60	-93,992,061.67
四、汇率变动对现金的影响	-3,421,670.00	5,956,643.07	714,310.77	23,511.03
五、现金及现金等价物净增加额	-108,853,374.80	-40,889,068.14	62,540,489.69	60,842,202.99
加：期初现金及现金等价物余额	573,462,359.60	606,983,455.68	544,442,965.99	483,600,763.00
六、期末现金及现金等价物余额	464,608,984.80	566,094,387.54	606,983,455.68	544,442,965.99

#### 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	346,416,336.00				211,833,108.21		-7,740,065.08		81,217,621.80		309,222,802.74	4,026,329.67	944,976,133.34
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	346,416,336.00				211,833,108.21		-7,740,065.08		81,217,621.80		309,222,802.74	4,026,329.67	944,976,133.34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-91,000.00				1,003,050.37		-820,471.81				10,832,250.84	-1,183,862.76	9,739,966.64
(一) 综合收益总额							-820,471.81				21,208,071.59	-1,126,649.38	19,260,950.40

项目	2018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
优先股		永续债	其他										
(二) 所有者投入和减少资本	-91,000.00				1,003,050.37						13,939.33		925,989.70
1. 股东投入的普通股													
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					1,320,383.70								1,320,383.70
4. 其他	-91,000.00				-317,333.33						13,939.33		-394,394.00
(三) 利润分配											-10,389,760.08	-57,213.38	-10,446,973.46
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											-10,389,760.08	-57,213.38	-10,446,973.46

项目	2018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
优先股		永续债	其他										
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													

项目	2018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
优先股		永续债	其他										
(六) 其他													
四、本期期末余额	346,325,336.00				212,836,158.58		-8,560,536.89		81,217,621.80		320,055,053.58	2,842,466.91	954,716,099.98

单位：元

项目	2017年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	346,416,336.00	214,615,274.31	12,184,013.60	-598,417.13	76,486,750.55	286,618,010.72	7,839,699.19	919,193,640.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								

项目	2017 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
二、本年年初余额	346,416,336.00	214,615,274.31	12,184,013.60	-598,417.13	76,486,750.55	286,618,010.72	7,839,699.19	919,193,640.04
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-2,782,166.10	-12,184,013.60	-7,141,647.95	4,730,871.25	22,604,792.02	-3,813,369.52	25,782,493.30
(一) 综合收益总额				-7,141,647.95		37,728,153.35	-1,059,535.31	29,526,970.09
(二) 所有者投入和减少资本		-2,782,166.10	-12,184,013.60				-2,619,122.21	6,782,725.29
1.所有者投入普通股								
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		1,199,969.40						1,199,969.40
4.其他		-3,982,135.50	-12,184,013.60				-2,619,122.21	5,582,755.89
(三) 利润分配					4,730,871.25	-15,123,361.33	-134,712.00	-10,527,202.08
1.提取盈余公积					4,730,871.25	-4,730,871.25		
2.对所有者的分配						-10,392,490.08	-134,712.00	-10,527,202.08

项目	2017 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
3.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
(六) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>346,416,336.00</b>	<b>211,833,108.21</b>		<b>-7,740,065.08</b>	<b>81,217,621.80</b>	<b>309,222,802.74</b>	<b>4,026,329.67</b>	<b>944,976,133.34</b>

单位：元

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股权权 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	346,548,936.00				215,020,613.91	26,096,000.00	-5,160,404.42		70,437,406.71		221,352,202.04	2,576,602.55	824,679,356.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
统一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	346,548,936.00				215,020,613.91	26,096,000.00	-5,160,404.42		70,437,406.71		221,352,202.04	2,576,602.55	824,679,356.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-132,600.00				-405,339.60	-13,911,986.40	4,561,987.29		6,049,343.84		65,265,808.68	5,263,096.64	94,514,283.25
(一) 综合收益总额							4,561,987.29				81,711,620.60	6,334,977.26	92,608,585.15
(二) 所有者投入和减少资本	-132,600.00				-405,339.60	-13,911,986.40						-654,530.89	12,719,515.91

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股权 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										
1. 股东投入的普通股	-132,600.00				-446,066.40								-578,666.40
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					2,634,900.00								2,634,900.00
4. 其他					-2,594,173.20	-13,911,986.40						-654,530.89	10,663,282.31
(三) 利润分配									6,049,343.84		-16,445,811.92	-417,349.73	-10,813,817.81
1. 提取盈余公积									6,049,343.84		-6,049,343.84		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-10,396,468.08	-417,349.73	-10,813,817.81
4. 其他													
(四) 所有者权益内部													

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股权权 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										
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													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>346,416,336.00</b>				<b>214,615,274.31</b>	<b>12,184,013.60</b>	<b>-598,417.13</b>		<b>76,486,750.55</b>		<b>286,618,010.72</b>	<b>7,839,699.19</b>	<b>919,193,640.04</b>

单位：元

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股权权 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	288,992,280.00				263,100,028.32	27,181,000.00	-7,039,771.57		65,207,044.10		176,714,476.54	-2,923,617.61	756,869,439.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
统一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	288,992,280.00				263,100,028.32	27,181,000.00	-7,039,771.57		65,207,044.10		176,714,476.54	-2,923,617.61	756,869,439.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	57,556,656.00				-48,079,414.41	-1,085,000.00	1,879,367.15		5,230,362.61		44,637,725.50	5,500,220.16	67,809,917.01
(一) 综合收益总额							1,879,367.15				64,317,702.11	5,500,220.16	71,697,289.42
(二) 所有者投入和减 少资本	-241,800.00				9,719,041.59	-1,085,000.00							10,562,241.59

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股权权益	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										
1. 股东投入的普通股	-241,800.00				-843,200.00								-1,085,000.00
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					5,306,316.59								5,306,316.59
4. 其他					5,255,925.00	-1,085,000.00							6,340,925.00
(三) 利润分配									5,230,362.61		-19,679,976.61		-14,449,614.00
1. 提取盈余公积									5,230,362.61		-5,230,362.61		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-14,449,614.00		-14,449,614.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部	57,798,456.00				-57,798,456.00								

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股权权益	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										
结转													
1.资本公积转增资本（或股本）	57,798,456.00				-57,798,456.00								
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													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>346,548,936.00</b>				<b>215,020,613.91</b>	<b>26,096,000.00</b>	<b>-5,160,404.42</b>		<b>70,437,406.71</b>		<b>221,352,202.04</b>	<b>2,576,602.55</b>	<b>824,679,356.79</b>

单位：元

1.资本公积转增资本 (或股本)	66,690,526.00				66,690,526.00								
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													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>288,992,280.00</b>				<b>263,100,028.32</b>	<b>27,181,000.00</b>	<b>-7,039,771.57</b>		<b>65,207,044.10</b>		<b>176,714,476.54</b>	<b>-2,923,617.61</b>	<b>756,869,439.78</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				
货币资金	435,532,827.45	543,615,104.12	562,939,449.78	495,954,201.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	280,941.76	-	-	55,924.56
应收账款	312,883,356.06	154,839,376.27	183,284,655.52	182,235,917.98
预付款项	5,740,184.88	5,585,325.02	4,163,234.81	3,039,464.68
应收利息	224,375.00	704,888.89	1,185,255.13	-
其他应收款	25,376,918.30	28,899,782.25	27,161,573.56	22,742,740.41
存货	436,889,376.17	351,520,231.31	359,266,241.00	408,957,240.61
其他流动资产	-	14,534,304.95	345,937.95	2,770,788.01
流动资产合计	1,216,927,979.62	1,099,699,012.81	1,138,346,347.75	1,115,756,277.37
非流动资产：				
长期股权投资	94,524,076.81	96,211,667.94	52,418,429.51	61,664,717.37
投资性房地产	66,563,552.91	68,553,970.17	72,534,804.53	78,136,810.39
固定资产	193,734,375.59	200,116,031.62	208,863,022.45	213,479,242.07
在建工程	-	-	-	26,089.00
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	3,348,436.43	3,568,515.23	4,008,672.83	4,448,830.43
开发支出	-	-	-	-
递延所得税资产	34,526,632.34	35,080,113.43	34,723,739.11	32,002,522.02
其他非流动资产	10,571,232.16	7,224,503.96	3,557,024.80	5,053,718.97
非流动资产合计	403,268,306.24	410,754,802.35	376,105,693.23	394,811,930.25
资产总计	1,620,196,285.86	1,510,453,815.16	1,514,452,040.98	1,510,568,207.62
流动负债：				

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
短期借款	53,083,000.00	20,000,000.00	38,153,500.00	97,404,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	923,748.58	307,833.38	-
应付票据	77,016,356.18	47,619,098.08	49,519,027.82	50,825,581.96
应付账款	341,274,385.86	274,412,619.55	260,734,275.00	265,990,942.92
预收款项	56,552,821.35	81,161,487.10	66,145,000.23	67,866,259.78
应付职工薪酬	56,075,059.32	66,525,510.22	67,412,321.18	59,595,979.59
应交税费	11,322,818.72	7,212,147.65	17,745,123.55	12,933,105.65
应付利息	114,100.71	17,813.89	60,434.74	141,471.82
其他应付款	39,528,138.77	41,241,372.73	57,207,997.77	61,768,840.93
一年内到期的非流动负债	-	-	50,000,000.00	-
流动负债合计	634,966,680.91	539,113,797.80	607,285,513.67	616,526,182.65
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	50,000,000.00
专项应付款	28,800,000.00	30,000,000.00	33,900,000.00	32,830,483.25
递延收益	26,464,214.25	27,474,835.48	5,719,415.37	7,127,058.22
递延所得税负债	42,141.26	-	-	8,388.68
非流动负债合计	55,306,355.51	57,474,835.48	39,619,415.37	89,965,930.15
负债合计	690,273,036.42	596,588,633.28	646,904,929.04	706,492,112.80
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	346,325,336.00	346,416,336.00	346,416,336.00	346,548,936.00
资本公积金	197,712,524.55	196,709,474.18	199,491,640.28	199,896,979.88
减：库存股	-	-	12,184,013.60	26,096,000.00
盈余公积	81,217,621.80	81,217,621.80	76,486,750.55	70,437,406.71
未分配利润	304,667,767.09	289,521,749.90	257,336,398.71	213,288,772.23
归属于母公司所有者权益合计	929,923,249.44	913,865,181.88	867,547,111.94	804,076,094.82
所有者权益合计	929,923,249.44	913,865,181.88	867,547,111.94	804,076,094.82
负债和所有者权益总计	1,620,196,285.86	1,510,453,815.16	1,514,452,040.98	1,510,568,207.62

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、营业总收入	512,367,358.84	1,083,772,596.02	1,345,735,334.76	1,322,806,082.78
其中：营业收入	512,367,358.84	1,083,772,596.02	1,345,735,334.76	1,322,806,082.78
二、营业总成本	491,191,181.56	1,051,569,784.85	1,305,262,671.80	1,281,447,204.09
其中：营业成本	380,310,737.23	821,050,808.66	1,035,808,942.11	1,033,663,368.03
营业税金及附加	2,136,727.15	9,905,356.76	11,319,458.01	6,158,026.56
销售费用	29,434,481.86	59,458,064.53	73,982,991.86	71,223,525.40
管理费用	69,669,270.10	148,587,562.46	161,980,608.45	151,579,641.32
财务费用	-2,729,275.11	2,286,011.73	-7,506,034.42	3,386,178.29
资产减值损失	12,369,240.33	10,281,980.71	29,676,705.79	15,436,464.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,204,690.34	-615,915.20	-363,757.94	-2,279,956.08
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,132,853.96	-12,826,926.75	-6,086,205.20	-1,648,179.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,687,591.13	-6,206,761.57	-2,420,307.70	-3,136,725.57
资产处置收益	-210,635.56	-210,538.79	-139,141.72	-
其他收益	11,312,645.16	31,461,773.48	-	-
三、营业利润（损失以“-”号填列）	32,350,023.26	50,011,203.91	33,883,558.10	37,430,743.16
加：营业外收入	12,011.00	205,775.60	27,968,184.88	24,093,470.99
减：营业外支出	80,000.00	391,957.60	340,892.95	1,370,455.92
四、利润总额（损失以“-”号填列）	32,282,034.26	49,825,021.91	61,510,850.03	60,153,758.23
减：所得税费用	6,760,196.32	2,516,309.39	1,017,411.63	7,850,132.12
五、净利润（损失以“-”号填列）	25,521,837.94	47,308,712.52	60,493,438.40	52,303,626.11
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	25,521,837.94	47,308,712.52	60,493,438.40	52,303,626.11

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015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	388,719,757.16	1,272,704,317.73	1,500,285,652.81	1,518,847,747.91
收到的税费返还	24,925,216.28	55,705,910.24	74,411,434.01	63,339,923.82
收到其他与经营活动有关的现金	14,043,157.02	19,611,997.70	18,961,934.90	22,985,081.41
经营活动现金流入小计	427,688,130.46	1,348,022,225.67	1,593,659,021.72	1,605,172,753.14
购买商品、接受劳务支付的现金	340,443,998.21	898,681,385.60	1,094,509,302.79	1,116,677,081.01
支付给职工以及为职工支付的现金	84,699,479.56	179,008,455.35	171,402,370.56	160,561,709.51
支付的各项税费	22,029,142.89	71,451,378.66	69,336,403.96	65,084,867.53
支付其他与经营活动有关的现金	94,183,154.48	89,297,235.17	98,932,854.73	110,327,855.82
经营活动现金流出小计	541,355,775.14	1,238,438,454.78	1,434,180,932.04	1,452,651,513.87
经营活动产生的现金流量净额	-113,667,644.68	109,583,770.89	159,478,089.68	152,521,239.27
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	233,312.45	538,848.00	3,881,063.05	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,000.00	1,100.00	28,567.46	418,562.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	1,527,238.72	-
收到其他与投资活动有关的现金			-	-
投资活动现金流入小计	263,312.45	539,948.00	5,436,869.23	418,562.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,415,056.17	28,027,606.75	24,805,938.69	19,006,576.67
投资支付的现金		50,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	15,415,056.17	78,027,606.75	24,805,938.69	19,006,576.67
投资活动产生的现金流量净额	-15,151,743.72	-77,487,658.75	-19,369,069.46	-18,588,014.05
三、筹资活动产生的现金流量：				

项目	2018年 1-6月	2017年	2016年	2015年
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	31,440,500.00	20,000,000.00	45,581,800.00	95,531,008.14
收到其他与筹资活动有关的现金		21,200,000.00	560,000.00	2,168,000.00
筹资活动现金流入小计	31,440,500.00	41,200,000.00	46,141,800.00	97,699,008.14
偿还债务支付的现金	-	88,153,500.00	104,832,300.00	170,125,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,816,399.28	11,868,382.93	12,667,511.12	20,610,280.94
支付其他与筹资活动有关的现金	-	40,000.00	648,666.40	-
筹资活动现金流出小计	10,816,399.28	100,061,882.93	118,148,477.52	190,735,380.94
筹资活动产生的现金流量净额	20,624,100.72	-58,861,882.93	-72,006,677.52	-93,036,372.80
四、汇率变动对现金的影响	113,011.01	7,441,425.13	-492,597.74	27,865.36
五、现金及现金等价物净增加额	-108,082,276.67	-19,324,345.66	67,609,744.96	40,924,717.78
加：期初现金及现金等价物余额	543,615,104.12	562,939,449.78	495,329,704.82	454,404,987.04
六、期末现金及现金等价物余额	435,532,827.45	543,615,104.12	562,939,449.78	495,329,704.82

#### 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2018.6.30										
	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	346,416,336.00				196,709,474.18				81,217,621.80	289,521,749.90	913,865,181.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	346,416,336.00				196,709,474.18				81,217,621.80	289,521,749.90	913,865,181.88
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-91,000.00				1,003,050.37					15,146,017.19	16,058,067.56
(一) 综合收益总额										25,521,837.94	25,521,837.94
(二) 所有者投入和减少资本	-91,000.00				1,003,050.37					13,939.33	925,989.70
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

项目	2018.6.30										
	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							
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,320,383.70						1,320,383.70
4. 其他	-91,000.00				-317,333.33					13,939.33	-394,394.00
(三) 利润分配										-10,389,760.08	-10,389,760.08
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-10,389,760.08	-10,389,760.08
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											

项目	2018.6.30										
	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							
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	346,325,336.00				197,712,524.55				81,217,621.80	304,667,767.09	929,923,249.44

单位：元

项目	2017 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	346,416,336.00	199,491,640.28	12,184,013.60		76,486,750.55	257,336,398.71	867,547,111.94
加：会计政策变更							

项目	2017 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
前期差错更正							
二、本年年初余额	346,416,336.00	199,491,640.28	12,184,013.60		76,486,750.55	257,336,398.71	867,547,111.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-2,782,166.10	-12,184,013.60		4,730,871.25	32,185,351.19	46,318,069.94
（一）综合收益总额						47,308,712.52	47,308,712.52
（二）所有者投入和减少资本		-2,782,166.10	-12,184,013.60				9,401,847.50
1.所有者投入普通股							
2.股份支付计入所有者权益的金额		1,199,969.40					1,199,969.40
3.其他		-3,982,135.50	-12,184,013.60				8,201,878.10
（三）利润分配					4,730,871.25	-15,123,361.33	-10,392,490.08
1.提取盈余公积					4,730,871.25	-4,730,871.25	
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配						-10,392,490.08	-10,392,490.08
4.其他							

项目	2017 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六) 其他							
四、本年年末余额	346,416,336.00	196,709,474.18			81,217,621.80	289,521,749.90	913,865,181.88

单位：元

项目	2016 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	346,548,936.00				199,896,979.88	26,096,000.00			70,437,406.71	213,288,772.23	804,076,094.82
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	346,548,936.00				199,896,979.88	26,096,000.00			70,437,406.71	213,288,772.23	804,076,094.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-132,600.00				-405,339.60	-13,911,986.40			6,049,343.84	44,047,626.48	63,471,017.12
(一) 综合收益总额										60,493,438.40	60,493,438.40
(二) 所有者投入和减少资本	-132,600.00				-405,339.60	-13,911,986.40					13,374,046.80
1. 股东投入的普通股	-132,600.00				-446,066.40						-578,666.40

项目	2016 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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					2,634,900.00						2,634,900.00
4.其他					-2,594,173.20	-13,911,986.40					11,317,813.20
(三) 利润分配									6,049,343.84	-16,445,811.92	-10,396,468.08
1.提取盈余公积									6,049,343.84	-6,049,343.84	
2.对所有者（或股东）的分配										-10,396,468.08	-10,396,468.08
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）											

项目	2016 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>346,416,336.00</b>				<b>199,491,640.28</b>	<b>12,184,013.60</b>			<b>76,486,750.55</b>	<b>257,336,398.71</b>	<b>867,547,111.94</b>

单位：元

项目	2015 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	288,992,280.00				247,976,394.29	27,181,000.00			65,207,044.10	180,665,122.73	755,659,841.12
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	288,992,280.00				247,976,394.29	27,181,000.00			65,207,044.10	180,665,122.73	755,659,841.12
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	57,556,656.00				-48,079,414.41	-1,085,000.00			5,230,362.61	32,623,649.50	48,416,253.70
(一) 综合收益总额										52,303,626.11	52,303,626.11
(二) 所有者投入和减少资本	-241,800.00				9,719,041.59	-1,085,000.00					10,562,241.59
1. 股东投入的普通股	-241,800.00				-843,200.00						-1,085,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											

项目	2015 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
3.股份支付计入所有者权益的金额					5,306,316.59						5,306,316.59
4.其他					5,255,925.00	-1,085,000.00					6,340,925.00
(三) 利润分配									5,230,362.61	-19,679,976.61	-14,449,614.00
1.提取盈余公积									5,230,362.61	-5,230,362.61	
2.对所有者（或股东）的分配										-14,449,614.00	-14,449,614.00
3.其他											
(四) 所有者权益内部结转	57,798,456.00				-57,798,456.00						
1.资本公积转增资本（或股本）	57,798,456.00				-57,798,456.00						
2.盈余公积转增资本（或股本）											

项目	2015 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>346,548,936.00</b>				<b>199,896,979.88</b>	<b>26,096,000.00</b>			<b>70,437,406.71</b>	<b>213,288,772.23</b>	<b>804,076,094.82</b>

### 三、最近三年一期主要财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 主要财务指标

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率（倍）	1.96	2.11	1.95	1.85
速动比率（倍）	1.24	1.44	1.32	1.18
资产负债率（合并）（%）	42.35	39.09	42.19	46.67
资产负债率（母公司）（%）	42.60	39.50	42.72	46.77
项目	2018年1-6月	2017年	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	4.38	6.40	7.85	7.22
存货周转率（次）	1.60	1.93	2.31	2.20
总资产周转率（次）	0.68	0.76	0.95	0.92
经营活动产生的现金流量金额（万元）	-10,970.62	9,514.99	16,249.98	17,848.69
每股经营性净现金流（元/股）	-0.32	0.27	0.47	0.52
每股净现金流量（元/股）	-0.31	-0.12	0.18	0.18
研发支出占营业收入的比例（%）	10.01	10.00	8.48	7.99

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算，计算各期每股指标时股数均取各期末股份公司股本数。部分财务指标计算公式如下：

- 1、速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债；
- 2、利息保障倍数 = (税前利润 + 利息支出) / 利息支出；
- 3、应收账款周转率 = 营业收入 / [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]，2018年上半年应收账款周转率 = 营业收入 × 2 / [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]；
- 4、存货周转率 = 营业成本 / [(期初存货余额 + 期末存货余额) / 2]，2018年上半年应收账款周转率 = 营业成本 × 2 / [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]。

#### (二) 每股收益和净资产收益率

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号——净资产收益率和每股净收益的计算和披露（2010年修订）》的计算要求，报告期内公司的净资产收益率和每股收益如下：

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
2018年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	2.23	0.0612	0.0612
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.70	0.0467	0.0467
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	4.08	0.1089	0.1089
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.65	0.0974	0.0974
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	9.53	0.2358	0.2358
	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	0.2111	0.2111
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

### (三) 非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》的规定，公司对其非经常性损益进行了界定和计量。报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-21.06	-20.57	-13.64	-62.18
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）	553.10	1,203.15	1,214.12	847.99
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	32.14	-715.90	-224.82	154.45

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.84	-21.11	-0.58	-39.12
减：所得税影响额	57.75	47.47	105.37	129.98
少数股东权益影响额（税后）	1.72	3.38	13.41	7.12
<b>合计</b>	<b>502.87</b>	<b>394.72</b>	<b>856.29</b>	<b>764.05</b>

## 第五节 管理层讨论与分析

本节所引用的财务数据中，2015 年度、2016 年度和 2017 年度数据以经审计的财务报表为基础，2018 年 1-6 月数据以发行人披露的半年度财务报告为基础，除经特别说明外，均为合并报表口径。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成分析

报告期内，公司资产构成表如下：

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(万元)	(%)	(万元)	(%)	(万元)	(%)	(万元)	(%)
<b>流动资产总计</b>	<b>126,794.52</b>	<b>76.57</b>	<b>115,745.55</b>	<b>74.60</b>	<b>122,737.16</b>	<b>77.19</b>	<b>116,799.80</b>	<b>75.53</b>
货币资金	46,460.90	28.06	57,346.24	36.96	61,446.89	38.64	54,883.41	35.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31.63	0.02	-	-	-	-	5.59	0.00
应收账款	27,662.03	16.70	13,762.81	8.87	15,754.57	9.91	14,697.43	9.50
预付款项	809.31	0.49	1,004.98	0.65	468.85	0.29	410.55	0.27
应收利息	22.44	0.01	70.49	0.05	118.53	0.07	-	-
其他应收款	2,782.87	1.68	3,753.27	2.42	3,507.24	2.21	2,677.13	1.73
存货	46,443.18	28.05	36,670.75	23.64	39,513.18	24.85	42,621.10	27.56
其他流动资产	2,582.17	1.56	3,137.02	2.02	1,927.91	1.21	1,504.59	0.97
<b>非流动资产总计</b>	<b>38,801.26</b>	<b>23.43</b>	<b>39,407.51</b>	<b>25.40</b>	<b>36,267.92</b>	<b>22.81</b>	<b>37,838.08</b>	<b>24.47</b>
长期股权投资	6,276.73	3.79	6,445.49	4.15	2,066.17	1.30	2,308.20	1.49
投资性房地产	6,656.36	4.02	6,855.40	4.42	7,253.48	4.56	7,813.68	5.05
固定资产	20,762.58	12.54	21,456.62	13.83	22,609.58	14.22	23,233.63	15.02
在建工程	-	-	-	-	-	-	2.61	0.00

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(万元)	(%)	(万元)	(%)	(万元)	(%)	(万元)	(%)
无形资产	334.84	0.20	357.56	0.23	409.56	0.26	451.06	0.29
开发支出	-	-	-	-	-	-	-	-
商誉	107.62	0.06	107.62	0.07	107.62	0.07	107.62	0.07
长期待摊费用	8.46	0.01	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	3,597.54	2.17	3,462.38	2.23	3,465.81	2.18	3,415.91	2.21
其他非流动资产	1,057.12	0.64	722.45	0.47	355.70	0.22	505.37	0.33
<b>资产总计</b>	<b>165,595.78</b>	<b>100.00</b>	<b>155,153.07</b>	<b>100.00</b>	<b>159,005.09</b>	<b>100.00</b>	<b>154,637.88</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务发展良好，截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司资产总额分别为 154,637.88 万元、159,005.09 万元、155,153.07 万元及 165,595.78 万元，资产规模整体保持稳定。

报告期内，公司资产结构较为稳定，流动资产占总资产比例较高，最近三年一期末占比分别为 75.53%、77.19%、74.60% 和 76.57%。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、投资性房地产、固定资产和递延所得税资产等。

## (二) 负债构成分析

报告期内，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
<b>流动负债：</b>	<b>64,589.27</b>	<b>92.11</b>	<b>54,903.75</b>	<b>90.52</b>	<b>63,027.97</b>	<b>93.95</b>	<b>63,007.13</b>	<b>87.30</b>
短期借款	5,308.30	7.57	2,000.00	3.30	3,815.35	5.69	9,740.40	13.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	92.37	0.15	30.78	0.05		

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
应付票据	7,701.64	10.98	4,761.91	7.85	4,951.90	7.38	5,082.56	7.04
应付账款	34,707.45	49.49	27,990.22	46.15	26,417.68	39.38	26,340.11	36.50
预收款项	5,667.22	8.08	8,136.79	13.41	6,715.18	10.01	6,888.04	9.54
应付职工薪酬	5,930.31	8.46	6,907.66	11.39	7,082.22	10.56	6,227.55	8.63
应交税费	1,156.33	1.65	734.38	1.21	2,260.46	3.37	1,406.26	1.95
应付利息	11.41	0.02	1.78	0.00	6.04	0.01	14.15	0.02
其他应付款	4,106.61	5.86	4,278.64	7.05	6,748.33	10.06	7,308.07	10.13
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	5,000.00	7.45	-	-
<b>非流动负债:</b>	<b>5,534.90</b>	<b>7.89</b>	<b>5,751.70</b>	<b>9.48</b>	<b>4,057.76</b>	<b>6.05</b>	<b>9,162.81</b>	<b>12.70</b>
长期借款	-	-	-	-	91.34	0.14	5,166.22	7.16
专项应付款	2,880.00	4.11	3,000.00	4.95	3,390.00	5.05	3,283.05	4.55
递延所得税负债	8.48	0.01	4.21	0.01	4.47	0.01	0.84	0.00
递延收益	2,646.42	3.77	2,747.48	4.53	571.94	0.85	712.71	0.99
<b>负债合计</b>	<b>70,124.17</b>	<b>100.00</b>	<b>60,655.45</b>	<b>100.00</b>	<b>67,085.72</b>	<b>100.00</b>	<b>72,169.94</b>	<b>100.00</b>

2015年末、2016年末、2017年末和2018年6月末，公司合并口径资产负债率分别为46.67%、42.19%、39.09%和42.35%。报告期各期末，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%、93.95%、90.52%和92.11%。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。

### (三) 偿债能力分析

公司与可比上市公司偿债能力指标对比如下：

主要指标	截止日	东信和平	恒宝股份	天喻信息
流动比率	2018年6月30日	1.96	-	-

主要指标	截止日	东信和平	恒宝股份	天喻信息
	2017年12月31日	2.11	5.00	2.30
	2016年12月31日	1.95	4.18	2.48
	2015年12月31日	1.85	3.94	2.49
速动比率	2018年6月30日	1.24	-	-
	2017年12月31日	1.44	4.43	1.70
	2016年12月31日	1.32	3.28	1.76
	2015年12月31日	1.18	3.10	1.72
资产负债率 (合并)(%)	2018年6月30日	42.35	-	-
	2017年12月31日	39.09	13.99	34.00
	2016年12月31日	42.19	18.19	33.54
	2015年12月31日	46.67	18.37	33.60
利息保障倍数 (倍)	2018年6月30日	50.50	-	-
	2017年12月31日	29.42	93.68	3.76
	2016年12月31日	44.72	906.74	3.82
	2015年12月31日	14.06	822.74	3.04

注：可比上市公司数据来源于其定期报告。由于发行人与恒宝股份、天喻信息在产品结构方面存在差异，所以存在一定的不完全可比性。

报告期内各期末，公司流动比率、速动比率低于同行业可比上市公司，资产负债率高于同行业可比上市公司，主要系公司充分利用供应商账期以及财务杠杆所致。

报告期内，公司利息保障倍数高于天喻信息，低于恒宝股份，主要系恒宝股份银行借款较少，利息支出金额偏低。

整体而言，公司财务状况与实际经营需要相符，抗风险能力较强。

#### (四) 资产周转能力分析

公司与同行业可比上市公司资产周转能力指标对比情况如下：

主要指标	截止日	东信和平	恒宝股份	天喻信息
------	-----	------	------	------

主要指标	截止日	东信和平	恒宝股份	天喻信息
应收账款周转率（次/年）	2018年6月30日	4.38	-	-
	2017年12月31日	6.40	6.08	3.23
	2016年12月31日	7.85	5.56	2.77
	2015年12月31日	7.22	9.33	2.39
存货周转率（次/年）	2018年6月30日	1.60	-	-
	2017年12月31日	1.93	4.47	3.36
	2016年12月31日	2.31	3.15	2.59
	2015年12月31日	2.20	4.42	2.14
总资产周转率（次/年）	2018年6月30日	0.68	-	-
	2017年12月31日	0.76	0.95	1.48
	2016年12月31日	0.95	0.68	0.97
	2015年12月31日	0.92	1.04	0.80

注 1：应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]，存货周转率=营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]，总资产周转率=营业收入÷[(期初资产总额+期末资产总额)÷2]；计算半年周转率时，营业收入或营业成本×2。

注 2：可比上市公司数据来源于其定期报告。

报告期内，公司应收账款周转率与同行业可比上市公司相对存在一定差异，主要系各家销售模式、产品客户结构等方面的差异所致。公司近年来持续加强应收账款管理，存货周转率低于恒宝股份，2015年和2016年与天喻信息基本一致，2017年低于天喻信息，主要由于公司2017年收入下降所致；总资产周转率与同行业可比上市公司基本一致，2017年低于同行业可比上市公司，亦主要由于公司2017年收入下降所致。

## （五）盈利能力分析

### 1、营业收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入主要来自智能卡等产品的销售，主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上，是营业收入的主要来源，其他业务收入主要是房屋及车辆出租收入，占公司营业收入的比例较小。

## 2、毛利率分析

报告期内，公司主要产品销售毛利率如下表所示：

单位：%

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
智能卡产品	24.08	23.76	25.97	24.74
软件及系统	49.86	49.92	39.34	49.71
有价票证	-4.15	-11.71	26.67	28.27
终端产品	25.34	40.09	45.80	11.53
<b>主营业务综合毛利率</b>	<b>25.95</b>	<b>24.46</b>	<b>26.27</b>	<b>25.00</b>

报告期内，公司主营业务毛利率主要随智能卡产品毛利率变动而变动。2017年，公司智能卡产品毛利率较2016年下滑2.21个百分点，主要由于收入的下降幅度大于成本的下降幅度。公司主营产品的直接材料占营业成本的比重均在70%以上，其中模块/芯片和片材系公司主要的原材料，其占直接材料的比重分别在90%左右。2017年公司模块/芯片的平均采购单价较2016年降低10.58%，低于智能卡产品平均销售单价的下滑，进而导致当年毛利率较2016年有所下滑。

2018年上半年，发行人主营产品智能卡产品毛利率水平较2017年同期下降2.32个百分点，主要受2017年以来主营产品SIM卡、金融卡（IC卡）和社保卡销售毛利率下行的影响。2018年上半年，发行人主营产品销售毛利率较2017年下半年已逐步企稳回升：2018年上半年，发行人SIM卡产品毛利率基本维持在2017年下半年的水平，发行人金融卡（IC卡）和社保卡产品的毛利率，较2017年下半年则分别呈现不同程度的回升。

## 3、净利润分析

2015年、2016年、2017年和2018年1-6月，公司的净利润分别为7,016.99万元、8,720.83万元、3,744.67万元和2,030.70万元。2015年及2016年，得益于公司智能卡业务持续增长，公司净利润逐年提升。发行人2017年利润扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较2016年同比下降3,936.77万元，主要原因系：①2017年营业收入同比下滑20.51%，②2017年毛利率同比下降1.81

个百分点，③销售费用和管理费用投入无法同比下降，2017年该两项费用占比较2016年增加1.53%，④投资亏损增加。

2018年上半年较2017年同期而言，归属于上市公司股东的净利润下滑9.29%。主要受主营产品平均销售单价下滑以及当期末计提的减值准备增加的影响。但整体而言，主营产品平均销售单价下滑幅度较2017年有所收窄。

## （六）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1-6月	2017年	2016年	2015年
经营活动产生的现金流量净额	-10,970.62	9,514.99	16,249.98	17,848.69
投资活动产生的现金流量净额	-1,587.55	-7,945.78	-2,530.13	-2,367.62
筹资活动产生的现金流量净额	2,015.00	-6,253.78	-7,537.24	-9,399.21
现金及现金等价物净增加额	<b>-10,885.34</b>	-4,088.91	6,254.05	6,084.22

公司经营活动产生的现金流量净额与销售规模相关。

### 1、经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为正，得益于公司经营状况良好以及回款管理制度严格执行。2017年，公司经营活动产生的现金流量净额较2016年降低41.45%，主要系当年收入减少所致。2018年1-6月，受发行人部分客户销售尚未到回款期而影响上半年的经营性现金流入的影响，当期经营活动产品的现金流量净额为负。

### 2、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流入较少，2016年处置子公司及其他营业单位收到的现金主要是处置子公司杭州东信百丰科技有限公司收到的现金。报告期内，公司投资活动现金流出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产，以及2017年公司追加城联数据有限公司投资4,000.00万元，并投资1,000.00万元投资成立合营企业浙江广信数据有限公司。

### 3、筹资活动产生的现金流量

2015年、2016年及2017年，公司筹资活动现金流入较少但现金流出较多，主要系公司一方面为改善财务结构，当期银行借款减少；另一方面偿还银行以前年度银行借款所致。

2017年，收到其他与筹资活动有关的现金主要为公司收到的与资产相关的政府补助。

## 二、资本性支出分析

### （一）报告期内公司重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出如下：

2016年8月26日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于对合资公司增资的议案》。报告期内，公司以自有资金4,000万元对合资公司城联数据有限公司增资。

2017年6月19日，公司第六届董事会第二次会议审议通过了《关于对外投资设立合资公司的议案》。报告期内，公司与浙江广安科贸有限公司共同出资2,000万元设立浙江广信数据有限公司，其中公司以自有资金出资1,000万元，占50%股权。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

近年来，公司一方面继续立足智能卡主业发展，一方面加快软件及系统集成平台业务创新，提升基础管理能力，扩大品牌全球影响力，并基本形成了以智能卡产品为中心、以系统集成和运营平台为两翼，多领域、多业务综合发展的新格局。公司未来两至三年的资本性支出包括利用本次募集资金投入的基于NB-IoT技术的安全接入解决方案研发项目、医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目及生产智能化改造升级项目。

## 三、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）公司经营的主要优势

## 1、技术研发优势

发行人是国家企业技术中心，智能数字安全技术国家地方联合工程研究中心，省级智能卡工程技术研究开发中心，且该中心已通过了“计算机系统集成二级资质”认定和 CMMI 软件能力成熟度模型集成三级认证，公司还承担了多个省级项目的研发，研发实力较强。同时，公司设有博士后工作分站，有利于吸引高素质人才，形成稳健成长的人才梯队，提升公司的基础性研究及前瞻性研究能力。

## 2、全球布局优势

发行人具有超过十年的全球化运营经验，在俄罗斯、新加坡、印度、孟加拉等多国设有子公司及生产基地，一方面可以充分调控全球的供应链优质资源，一方面可以拓宽全球化销售网络，提升市场知名度。同时，全球化布局有利于发行人及时挖掘市场最新需求及动态，调整优化业务发展规划；且国际化的人才团队有利于公司管理水平以及研发实力的不断提升。全球化布局，有助于推动发行人竞争力的提升。

## 3、资质和认证优势

公司已先后进入通信、身份识别、金融等进入门槛高、市场容量大的重要应用领域，是目前国内智能卡行业中拥有各种资质的企业之一。相关资质的取得是智能卡企业进入某些重要细分市场的必备准入证，是智能卡企业获取更多市场份额的基础保证。

## 4、管理优势

经过多年的发展实践，公司已逐步拥有较完善的法人治理结构和良好的现代化企业运营机制。同时，公司通过建立健全内部控制，引入优秀的境内外管理人才，持续不断的深化内部管理提升机制，不断加强精细化、信息化管理，在成本控制、管理效率、国际化运营等方面均取得一定的成效，应变能力和抗风险能力得以持续提升。

### （二）公司经营的主要困难

与全球领先的智能卡商相比，发行人在总体规模、品牌影响、技术储备等方面尚有差距。同时，资金不足在一定程度上制约了公司主营业务的延伸与拓展，不利于业务结构的优化及盈利能力的提升。

### （三）管理层对未来发展前景的分析

公司以成为“国际化智能卡产品及相关系统集成与整体解决方案的提供商和服务商”为发展愿景，一方面继续立足智能卡主业发展，一方面加快软件及系统集成平台业务创新，提升基础管理能力，扩大品牌全球影响力，并基本形成了以智能卡产品为中心、以系统集成和运营平台为两翼，多领域、多业务综合发展的新格局。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投向

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		<b>55,793.20</b>	<b>42,000.00</b>

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。

### 二、本次募集资金投资项目情况

#### （一）基于 NB-IoT 技术的安全接入解决方案研发项目

##### 1、项目概况

本项目由东信和平实施，拟以 eSIM 为切入口，研究开发基于 NB-IoT（NarrowBand-InternetofThings，窄带蜂窝物联网）技术的物联网安全接入与管理解决方案，是公司信息安全管理方案运营等相关业务的技术储备。

##### 2、项目背景及必要性

纵览全球，物联网的应用推广是大势所趋，且发展物联网已经成为世界各国的国家战略：2015 年美国宣布投入 1.6 亿美元推动智慧城市计划，将物联网应用试验平台的建设作为首要任务；欧盟计划 2016 年投入超过 1 亿欧元支持物联网

大范围示范和未来物联网重点领域；我国十三五规划中亦明确提出“要积极推进云计算和物联网发展，推进物联网感知设施规划布局，发展物联网开环应用”。而 NB-IoT 技术的突破更是为物联网快速发展注入新动力。

2017 年 6 月，我国国家工信部发布《工业和信息化部办公厅关于全面推进移动物联网（NB-IoT）建设发展的通知》（工信厅通信函[2017]351 号），鼓励建设广覆盖、大连接、低功耗移动物联网（NB-IoT）基础设施、发展基于 NB-IoT 技术的应用，有助于推进网络强国和制造强国建设、促进“大众创业、万众创新”和“互联网+”发展。

与此同时，物联网快速推进所带来的信息安全问题亦需提上议事日程，基于物联网的特殊性，在解决物联网安全问题时，必须根据物联网本身的特点设计相关的安全机制，制定完善的安全接入解决方案。

### **（1）NB-IoT 技术先天优势加速物联网发展**

NB-IoT 技术是当前具备大规模普及能力和高商业价值的长距离低传输速率的通信技术之一，主要具有如下四大优势：①深度覆盖，NB-IoT 的覆盖能力比传统 GSM 网络提升 20 个 DB。如果按照覆盖面积计算，一个基站可以提供 10 倍的面积覆盖；②支持海量连接，200KHz 频率下，借助 NB-IoT 一个基站可以提供 10 万个连接；③低功耗，NB-IoT 通讯模组电池寿命可达到 10 年；④低成本，NB-IoT 模组的成本目标小于 5 美金。

基于 NB-IoT 技术的上述先天优势，并且随着 NB-IoT 技术标准获得国际组织 3GPP 通过，将有效助推物联网行业的加速发展。

### **（2）万物互联使得信息安全问题更为突出**

随着 NB-IoT 技术的推进，以及物联网建设的加快，确保数以亿计接入设备和互联网连接的安全性和通信数据的隐私以及完整性已经成为当下最迫切的需求，并成为影响物联网发展进度的关键因素。

在物联网发展的高级阶段，由于物联网场景中的实体均具有一定的感知、计算和执行能力，广泛存在的这些感知设备将会对国家基础、社会和个人信息安全构成新的威胁。一方面，由于物联网具有网络技术种类上的兼容和业务范围上无

限扩展的特点，因此当大到国家电网数据小到个人病例情况都接到物联网时，将可能导致更多的公众个人信息在任何时候，任何地方被非法获取；另一方面，随着国家重要的基础行业和社会关键服务领域如电力、医疗等都依赖于物联网和感知业务，国家基础领域的动态信息将可能被窃取。所有的这些问题使得物联网安全上升到国家层面，成为影响国家发展和社会稳定的重要因素。

此外，物联网相较于传统网络，其感知节点大都部署在无人监控的环境，具有能力脆弱、资源受限等特点，并且由于物联网是在现有的网络基础上扩展了感知网络和应用平台，传统网络安全措施不足以提供可靠的安全保障，从而使得物联网的安全问题具有特殊性，需根据其自身特点研发安全接入解决方案。

### 3、项目前景

根据 Ericsson、Gartner、IDC 等研究机构预测，到 2020 年全球物联网市场规模将达 3 万亿美元以上规模；物联网连接设备数量也将快速增长，根据 Ericsson 预测，2020 年物联网连接设备将达 260 亿台。根据 Wind 统计，2014 年我国物联网产业规模突破 6,200 亿元，同比增长 24%，2015 年市场规模达到 7,500 亿元，同比增长 21%。同时，中国物联网研究发展中心预计，到 2020 年我国物联网产业规模将达到 2 万亿，未来 5 年复合增速将达 22%。

由此，物联网的快速发展为整个产业链孕育了巨大的商业机会。尤其在安全领域，终端厂商、移动运营商以及使用联网设备的最终用户均需确保新功能不会给恶意网络攻击敞开大门，需确保静态数据和传输中的动态数据安全，并防止攻击者接入设备。

公司作为智能卡行业的领先企业，多年来致力于不断提升信息的可信度及安全性，且曾参与过重庆物联网基地项目、手机电视项目等物联网相关项目，本次募集资金投资项目“医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目”亦含物联网的应用。公司已积累一定的技术成果和人才优势，有利于本项目的成功实施。

### 4、项目主要内容

本项目将主要完成如下方面的研发：

#### (1) eSIM 模块的研究与开发

eSIM 作为物联网业务系统终端的安全单元，位于网络终端设备层，与物联网通信终端共同形成物联网用户设备，为物联网用户接入移动网络并通过物联网业务提供服务。

相较于目前传统通讯市场，物联网对 SIM 卡的低成本、小型化、安全性、稳定性要求更高，传统的 SIM 卡难以满足物联网设备要求。eSIM 在此环境下应运而生，由于其可直接焊接在物联网设备芯片上，一方面，面积可做到 Nano SIM 的四分之一，大大拓宽了 eSIM 的应用范围；另外一方面，与芯片集成化降低了制造成本，提升了稳定性。eSIM 的出现为物联网的快速发展创造了有利条件。

eSIM 模块的研发已不仅仅是一种新的通用集成电路卡形态，还包括为支撑这种新的卡形态而建立的一系列系统接口、平台的研发，以及保障安全、可信的业务运营管理等方面的研发。

## **(2) NB-IoT 模组的研究与开发**

由于 NB-IoT 具备广覆盖、大连接、低功耗、低成本特点，对于支持 NB-IoT 网络的芯片/模组制作方面提出了极高的技术要求，而且接入物联网的领域包含了安防、汽车、工业检测、自动化、医疗和智慧能源管理等领域的安全诉求大大增加。故具备安全性及高度稳定性的 eSIM 模块与 NB-IoT 模组的结合是目前物联网发展以及对 NB-IoT 的推广最为理想的技术方案。本项目通过自主研发以及与 NB-IoT 模组企业进行合作等方式，研究开发集成 eSIM 的 NB-IoT 通信芯片模组。

## **(3) 物联网设备终端安全保障技术的研究与开发**

本部分研究的核心内容是基于将用户安全识别模块内置于物联网终端上主处理器之上的硬件信任根，在其主处理器上构筑一个与移动终端操作系统并行且隔离的 TEE 可信执行环境。该安全技术适用于广泛的物联网终端上，如移动可穿戴设备、SWP SIM、SDepay、SIM 全卡等。

TEE 的核心安全特性包括：安全存储、安全运行环境、安全管理等。TEE 可以实现六大安全功能：可信计算、数据加密、系统保护、安全输入、安全显示、安全存储。TEE 能够为物联网设备提供最经济有效的安全保护手段，其在提供独

立于操作系统的保护空间同时，也节约了硬件保护成本，具有高速处理速度，大量存储空间的优势。下图为典型的 TEE 终端架构。



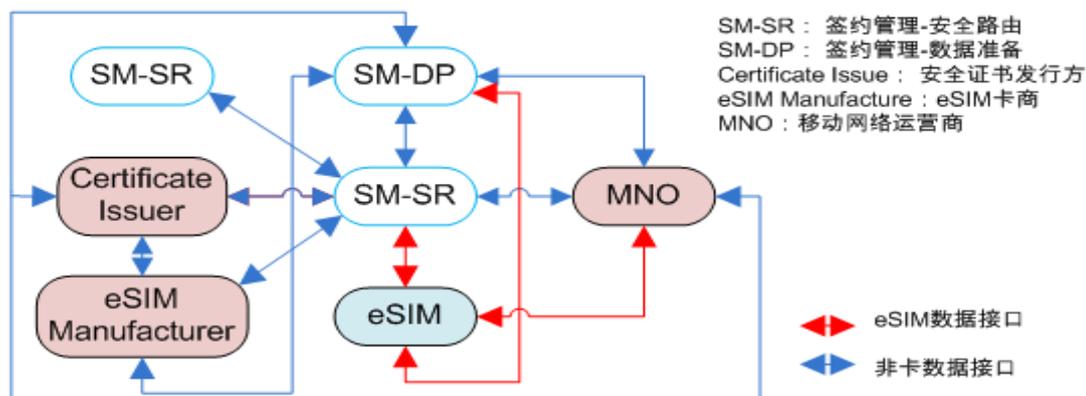
TEE 能最大程度地降低安全风险，保护系统的安全状态，同时提供了收集、存储和度量系统完整性状态信息的相关机制。在复杂的物联网应用环境下，每类应用的数据存储、交互信息的安全机制需要得到重视，特别是核心数据通信环节。

除了构筑 TEE 可信执行环境，基于主动防御的思想，本项目还将研究一种更强大的检测隐藏进程的差分状态检测法，同时采用启发式方法检测恶意篡改系统服务分配表的行为。通过攻击测试，验证信任链系统是否具备可信属性，以实现认证授权的执行环境且具备保护系统内存关键数据的功能，达到保护系统内存关键数据完整性，并使隐藏运行的恶意程序显形的目的。

#### (4) 物联网服务接入部署和管理平台的研究与开发

由于 eSIM 模块固定在终端中不可插拔，不能随意更换，给终端生产和使用带来了一定的影响。为此，传统的面向个人用户的智能卡的发行和管理流程中很多环节不再适用于 eSIM 模块，因为在发卡流程中的号码管理、号码配置、号码回收等方面都存在个性化的需求。

本部分通过远程接入部署和运营监管策略的研发，形成一种新的远程管理系统，以“用户签约管理”为核心，通过移动通信网络远程配置和管理智能卡内的终端数据，为物联网终端用户提供安全可信的业务服务和运营管理保障。



## 5、项目研发周期

本项目拟于 13 个月内完成。

## 6、项目投资及效益情况

本项目总投资 4,210 万元，其中拟使用募集资金投入 1,750 万元。

本项目完成后，将有效提升公司在信息安全管理及运营方面的技术实力，为公司未来成功切入物联网市场奠定技术基础。

## 7、项目备案情况

本项目已于 2016 年 8 月 17 日经珠海市发展和改革委员会审查同意备案，并已取得其出具的《广东省企业投资项目备案证》（2016-440402-65-03-007464）。

### （二）医保基金消费终端安全管理平台建设及运营项目

#### 1、项目概况

为了响应医保监管机构对社会保障 PSAM 卡监管需求，优化医保基金监管信息化手段，公司自主研发了以室内定位技术为核心的医保基金消费终端安全管理平台（Medical benefits fund Purchase Security manage Platform，以下简称“MPSP 平台”）。MPSP 平台由安装在定点医药机构（即定点零售药店和定点医疗机构，合称“两定机构”）以及新农合定点医疗机构的业务前置设备和在地市级管理机构架设的安全管理系统组成，该平台有效满足了社会保障 PSAM 卡定位管理需求，同时通过可信数据采集、回传和分析处理等协助提升监管部门的管理效率，并整体上降低了两定机构的运营成本，在医保基金监管机构和两定机构之间构建起一个共赢的管理体系。

本项目由东信和平负责实施，拟在全国范围内推广 MPSP 平台。

## 2、项目背景及必要性

### (1) 社会保障 PSAM 卡的定位管理将成为监管重点

社会保障 PSAM 卡的使用让跨区支付、多应用拓展等成为可能，是目前多数地区医药机构成为使用社会保障卡业务网点的必须申领设备之一。未来随着跨省结算、城乡统筹等医疗改革政策的推进，社会保障 PSAM 卡的使用范围有望进一步拓展。

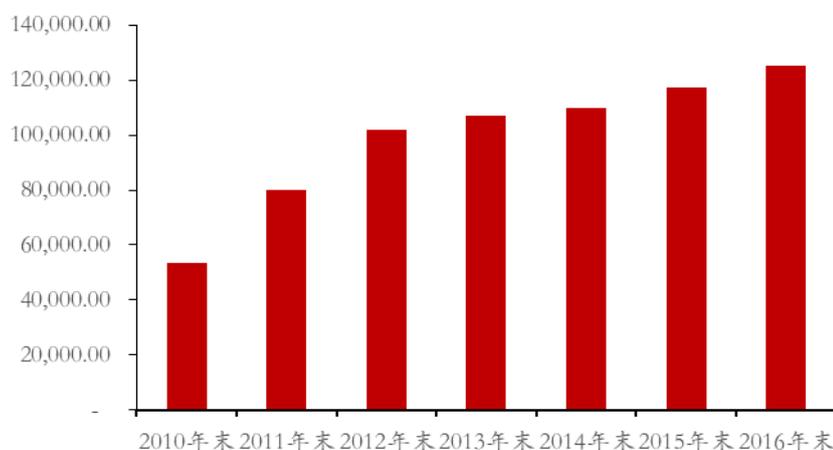
对社会保障 PSAM 卡终端的定位管理系对医保基金消费认定的定点医药机构及新农合定点医疗机构监管的重要环节。2014 年 4 月，人社部办公厅已下发《关于印发社会保障卡密钥载体安全管理的通知》(人社厅发【2014】51 号)，要求：“各地要建立社会保障 PSAM 卡监测平台，结合社会保障卡认证过程，及时掌握社会保障 PSAM 卡的使用情况”。

目前定点医药机构认定转向注册制、新农村合作医疗与城镇医保融合在即，医保基金消费监管部门对优化社会保障 PSAM 卡的发放、管理、注销、收回等重要环节的信息化技术需求越发迫切，以提高监管效率。

### (2) 医保基金消费需求逐年增长

近年来，随着我国医疗卫生体制改革的不断深化，社会保障体系建设取得重大进展，我国城镇居民医保和新农合参保人数逐年增加。

城镇医保及新农合参保人数（万人）



数据来源：人社部统计公报，招商证券整理

受参保人数增加以及缴纳基数调整等因素的影响，近年来城镇居民基本医疗保险基金以及新型农村社会养老保险基金（以下统称“医保基金”）的收入实现了稳步增长，与此同时，医保基金支出亦呈增长趋势。

最近6年城镇医保基金及新农合基金收入  
与支出情况



数据来源：人社部统计公报，招商证券整理

随着医保基金支出逐年增加，医保基金监管机构对医保基金消费行为的监管亟需加强，保证医保基金支出的真实性、合理性。

### （3）医保基金消费数据可信回传需求

随着医保基金支付金额的逐年增长，以及未来定点医药机构、农村合作医疗机构数量的大幅增加，监管机构对医保基金消费数据实时可信回传的需求日益增强。本项目将为监管机构与定点医药机构、农村合作医疗机构等构建双向数据传输通道，从而满足医保基金消费数据实时可信回传需求，并可以根据监管机构的需求提供定制化数据分析软件，提升监管效率。

### （4）项目运营有利于公司从解决方案提供商向服务平台运营商升级

在医保基金加强监管的大背景下，公司确立了以医保终端安全管理平台运营商为战略升级目标的长远规划。即在积极应对现有业务市场竞争的前提下，转变发展思路和盈利模式，实现自身从解决方案提供商向服务平台运营商的升级，进军医保基金监管机构信息化服务新兴产业，寻求更大的发展空间。

公司的战略升级是现有优势业务的产业链延伸,进一步促进公司产品创新步伐,提升公司的盈利空间,并将充分调动公司长期积累的各省市医保基金监管机构等优质客户资源,通过为其提供量身的定制解决方案,增强公司服务能力,进而实现业绩持续、快速增长。

### 3、项目可行性

#### (1) 市场空间广阔

根据人社部 2015 年 12 月公告的《人社部医疗保险司负责人解答取消医保两定资格审查有关问题》,目前我国定点医药机构已超过 30 万家。取消社保行政部门实施的两定资格审查,有利于各级各类以及不同所有制的医药机构公平竞争,也有利于将更多服务质量好、价格合理、管理规范医药机构纳入医保协议管理范围,为广大参保人员提供更加优质、便利的服务。故随着对两定机构社保行政部门实施资格审查的取消,未来两定机构数量有望快速增加。

同时,根据卫计委官网公告数据,截至 2017 年 11 月底,全国医疗卫生机构数达 99.3 万个,其中基层医疗卫生机构 93.8 万家,而基层医疗卫生机构中约 63.8 万家为村卫生室,村卫生室基本为新农合定点医疗机构。后续随着城镇居民医保和新农合两项制度的整合,一方面新农合定点医疗机构有望进一步放量,另一方面对新农合定点医疗机构的监管将与对城镇定点医药机构的监管逐步统一。

随着城镇定点医药机构和新农合定点医疗机构数量的增加以及居民对医保基金消费需求增加,监管机构对其的日常运营监管要求将进一步提升,对监管效率的诉求亦随之增加。公司本项目主要为满足监管部门对城镇定点医药机构和新农合定点医疗机构的定位管理以及可信消费数据实时回传需求,该等机构数量较多且未来仍呈增长趋势,为公司本项目提供了广阔的市场空间。

#### (2) 医保基金消费管理对安全的需求高,公司具有先发优势

东信和平是社保卡及 PSAM 卡的主要生产商之一,截至 2017 年底,公司已累计为 25 个省市的人力资源和社会保障系统提供超过 1.95 亿张社保卡。对医保基金消费用卡环境的安全等方面较为了解,且已充分利用自身在智能卡、国密算法等方面积累的研发技术,开发完成 MPSP 平台,具有较为明显的先发优势。

### **(3) 试点初见成效，模式推广可行**

公司建设的医保终端安全管理运营平台的核心是实现医保基金监管信息化，使监管机构能够实时获得医保基金消费的位置、金额、品类等相关信息。本平台已成功试点，获得当地监管部门以及定点医药机构的一致好评。公司本项目运营模式符合监管要求，目前已有多地监管机构与公司开展合作意向洽谈，模式推广可行。

### **4、项目主要内容**

本项目拟在全国 80 个以上地市级城市推广 MPSP 平台建设及运营，搭建安装 16 万个 MPSP 平台的前置设备以及 80 个后台安全管理系统，全面启动 MPSP 平台运营。

### **5、项目建设周期**

本项目拟通过 36 个月的时间完成前置设备及后台安全管理系统的安装部署。

### **6、项目投资及效益情况**

本项目主要面向全国医保监管机构及城镇定点医药机构、新农合定点医疗机构，以市场化模式建设 MPSP 平台，通过在管理平台上的长期运营服务收取相应的技术支持与运维服务费用，从而确保本项目投资资金的回收和平台运维支撑的可持续发展。

本项目总投资 41,905.00 万元，其中拟使用募集资金投入 31,282.80 万元。本项目稳定运营年度实现的年均收入约 2.5 亿元，项目内部收益率为 16.93%（所得税后）。

### **7、项目备案情况**

本项目已于 2016 年 8 月 17 日经珠海市发展和改革局审查同意备案，且已于 2017 年 9 月 19 日取得珠海市发展和改革局更新备案，并已取得其出具的《广东省企业投资项目备案证》（2016-440402-65-03-007466）。

### **(三) 生产智能化改造升级项目**

## 1、项目概况

本项目由东信和平实施，拟对公司现有接触式 IC 卡、非接触式 IC 卡和双界面卡生产线进行智能化改造升级。本项目建成后将有效提升公司精准制造、敏捷制造以及智能制造水平，提升设备综合效率（即 Overall Equipment Effectiveness，简称“OEE”）水平及生产效率，提高精细化管理水平、客户满意度以及品牌美誉度，有利于进一步提升公司核心竞争力及盈利能力。

## 2、项目背景及必要性

### （1）智能卡市场前景较好

目前我国是全球 IC 卡最主要的生产大国，根据国家金卡办统计，截至 2015 年底，我国智能 IC 卡发卡总量已超过 135 亿张，其中通信智能卡发行近 60 亿张，银行 IC 卡发行 20 亿张，第二代居民身份证发行 14 亿张，社会保障卡发行 8.6 亿张，城市交通与各种公用事业缴费卡发行近 7.5 亿张。

智能卡在金融即时发卡、安全认证证书以及移动支付技术等方面，蕴藏着诸多市场机会。因用户在安全交易认证过程中操作简单化、迅捷化，安全性高，使得智能卡在急剧发展的移动商务领域亦具有极大的需求。未来，随着我国行业信息化与城市信息化建设的突飞猛进，以及国家金卡工程智能卡应用的快速发展，智能卡市场空间有望进一步扩张。

### （2）国内智能卡行业的智能制造水平还有较大提升空间

传统的智能 IC 卡生产人员投入较大，智能化程度和效率不高。通过借助先进成熟的互联网、物联网、工业机器人、智能物流、大数据分析等技术和信息化手段，推进生产制造信息化和工业化的两化深度融合，建立智能卡生产制造的物联网+先进生产的智能工厂生产模式，构建高效节能的、绿色环保的、环境舒适的智能化工厂符合国家产业政策。且通过搭建智慧工厂可以清楚掌握公司产销流程、提高生产过程的可控性、减少生产线上人工的干预、即时正确地采集生产数据，实现合理的生产计划编排和生产进度监控等，亦属公司战略升级的重要举措。

### （3）项目建设有利于提高公司产品质量、生产效率和管理水平

项目生产环节的标准化水平、数字化水平、自动化水平的提升及其带来的智能化生产将有助于公司提升精益生产水平，增强对客户的服务能力，从而进一步巩固公司的行业领先地位。基于信息技术的深度嵌入以及物联网、传感技术、物流、仓储、机器人等在智能卡制造全过程的应用，实现从原材料采购到设备加工、组装、调试、包装、发货等各阶段装备互联互通，从而优化整个生产供应链管理体系，提高生产效率，实现降低成本、提高管理效率和装备质量、节能减耗。

### 3、项目可行性

#### (1) 项目建设符合《十三五发展规划》、《中国制造 2025》等国家产业政策的发展要求

2014 年政府工作报告提出，要实施“中国制造 2025”，坚持创新驱动、智能转型、强化基础、绿色发展，加快从制造大国转向制造强国。2015 年《中国制造 2025》正式出台，提出通过三步走，在 2025 年进入世界制造强国前列。2016 年公布的《十三五发展规划纲要》进一步明确提出：“坚持战略和前沿导向，集中支持事关发展全局的基础研究和共性关键技术研究，加快突破新一代智能制造等领域核心技术……实施智能制造工程，构建新型制造体系，促进新一代信息技术等产业发展壮大”。本项目的建设符合国家相关产业政策，符合《十三五发展规划》、《中国制造 2025》等的发展要求。

#### (2) 随着研发与设计能力等核心竞争力的不断积累，公司拥有项目实施的核心技术

IC 卡智能生产基地的高效运维取决于对新技术的驾驭能力。公司行业经验和积淀深厚，为支持升级改造后的智能生产基地正常、高效运作提供了最根本的技术保障。公司从创立开始就立足于技术驱动发展，将制造技术升级作为提升公司核心竞争力的重要方式之一。公司一直致力于智能卡制造信息化及智能化的研发与创新，多项产品的技术及智能化水平达到先进水平。该项目的实施将进一步提高公司先进生产制造技术，使公司在生产制造信息化和智能化方面的技术愈加成熟，有助于推动国内智能卡行业的信息化技术升级和智能制造转型。

此外，公司已为本项目配置外部顾问团队以及内部实施团队，且市场已有较为成熟的软硬件供应公司，均为本项目的实施提供了坚实的基础。

#### 4、项目主要内容

本项目拟以提升精准制造、敏捷制造、智能制造以及精益管理等能力为主要原则，主要建设内容如下：

(1) 构建中央集成控制系统（Central Integration Control System，以下简称“CICS 系统”），实现生产执行系统与公司供应链管理系统、客户管理系统、财务系统等的有效对接，且通过采集分析生产、管理等相关数据及集中存储，实现资源共享，推动管理升级。

(2) 对接触式 IC 卡生产线、非接触式 IC 卡生产线和双界面 IC 卡生产线进行改造升级：①建设智能物流，对产线所需要的物料进行及时准确的输送，提升公司内部物流效率；②生产场地改造，以优化产线布局，平衡生产节拍，保证工序各节点衔接顺畅，实现产线的统筹管理；③对所涉设备进行升级改造和更新，实现设备之间的互联互通以及对设备相关参数的采集和分析等。

#### 5、项目投资及效益情况

本项目预计总投资为 9,678.20 万元，其中拟使用募集资金投入 8,967.20 万元。本项目建成达效后，对公司整体效益的提升有比较明显的助推作用，且有望推动行业制造水平的提升，但无法单独测算效益。

#### 6、项目备案情况

本项目已于 2016 年 8 月 17 日经珠海市发展和改革局审查同意备案，并已取得其出具的《广东省企业投资项目备案证》（2016-440402-39-03-007467）。同时，本项目已于 2016 年 9 月 2 日取得珠海市香洲区环境保护局出具的《关于东信和平科技股份有限公司生产智能化改造升级项目环境影响报告表的批复》（珠香环建表[2016]79 号）。

### 三、本次配股公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

#### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行不会对公司主营业务范围产生重大影响。本次配股完成后，公司高管人员结构将继续保持稳定。本次配股完成后，公司总股本将相应增加，这将导

致公司股权结构和注册资本发生相应变化。公司需要根据最终发行结果修改公司章程所记载的股权结构及注册资本等相关条款。

本次配股募集资金既是公司正常经营的需要，也有助于增强公司持续经营能力，募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，一方面，公司总资产和净资产均将相应增加，公司的资产结构将得到进一步的优化，资产负债率也将大幅下降，使得公司的财务结构更加稳健；另一方面，由于本次发行后公司总股本将有所增加，而募投项目需要经过建设期才能投入运营，其经济效益需要一定的时间才能体现，因此不排除存在发行后公司每股收益将被摊薄的可能。

本次募投项目均经过审慎论证，具有较强的抗风险能力和良好的盈利能力，能够为股东创造更大价值。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅度增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投项目完成投入运营后，公司经营活动产生的现金流量净额也将逐年增加。本次发行将进一步优化公司的现金流状况。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

发行人按照中国证监会的要求将下列文件备置于发行人及保荐人（主承销商）处，并在深交所网站 [www.szse.com.cn](http://www.szse.com.cn) 披露，便于投资者查阅。

- 1、发行人最近三年财务报告及审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书及保荐工作报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、中国证监会核准本次发行的文件；
- 5、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点、时间

#### （一）发行人

备查文件的查阅地点：东信和平科技股份有限公司（广东省珠海市南屏科技工业园屏工中路 8 号）

查阅时间：工作日上午 9：30—11：30，下午 1：00—5：00

联系人：张晓川、陈宗潮

联系电话：0756-8682 893

#### （二）保荐机构（主承销商）

备查文件的查阅地点：招商证券股份有限公司（深圳市福田区福田街道福华一路 111 号）

查阅时间：工作日上午 9：30—11：30，下午 1：00—5：00

联系人：李莎、刘海燕

联系电话：0755-8294 3666

（本页无正文，为《东信和平科技股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页）

东信和平科技股份有限公司

年 月 日