

股票简称：特发信息

股票代码：000070



# 深圳市特发信息股份有限公司

(深圳市南山区高新区中区科丰路2号特发信息港大厦B栋18楼)

## 公开发行 A 股可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



(深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层)

二〇二〇年八月

## 声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、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保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、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作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。

## 重大事项提示

本重大事项提示仅对需投资者特别关注的风险因素及其他重要事项进行提醒。敬请投资者认真阅读募集说明书“风险因素”一节的全部内容。

### 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请鹏元评估为本次发行的可转债进行信用评级。2019年6月，鹏元评估出具了《深圳市特发信息股份有限公司2019年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定发行主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为AA。2020年7月，鹏元评估出具了《深圳市特发信息股份有限公司2020年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定发行主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为AA。

本次发行的可转换公司债券上市后，在债券存续期内，鹏元评估将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

### 二、关于公司本次发行可转债的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2019年12月31日，公司经审计的归属于上市公司股东净资产为29.14亿元，不低于15亿元，因此公司无需对本次公开发行的可转换公司债券提供担保。

### 三、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险

#### （一）与发行人经营相关的风险

##### 1、宏观经济形势变化的风险

公司主营业务的经营情况，与国家相关产业的资产投资规模以及行业发展方向、宏观调控政策紧密相联，国家宏观政策的变化、经济结构的调整、政府投资建设战略规划的实施情况发生变化、行业资源的重新整合，都有可能使市场需求

发生变化，直接影响公司经营发展进程。

公司将密切关注国家政策和经济发展的动向，分析行业环境的变化趋势，抓住现阶段的有利时机，在保持核心客户和资源优势的基础上，增强公司科研创新实力，积极寻求新的业务及市场增长点，开拓和培育新兴市场，扩大海外市场，全方位与优势企业展开战略合作。全面推进产业结构调整，推动公司产品转型升级，提升行业产业链竞争力，谋取高端突破，增强公司综合实力。

## 2、产业政策调整的风险

发行人的业务涵盖通信材料、通信设备等多个制造业领域，服务对象包括通信运营商、设备商等产业链各主要环节的重要客户，成都傅立叶、神州飞航作为军事通信产品的供应商，主要面向军工企业、军工研究所等军事单位。公司的业务价值链较长，服务的客户较为广泛，产业政策监管较为严格，如通信设备产品应满足国家质量监督检验检疫总局制定的《中国强制性产品认证制度》（即3C认证制度）的相关要求，产品需要通过中国国家认证认可监督管理委员会指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能出厂销售。对军用通信产品，根据我国武器装备科研生产的有关规定，凡承担武器装备科研生产任务并向军方直接供应装备产品的单位，均需要取得《武器装备科研生产许可证》及《装备承制单位资格证书》等资质证书。

如果相关行业政策发生改变，发行人不能满足新的行业政策的要求或者不能持续拥有和取得相应业务资质，将影响发行人的经营业绩，对发行人的持续发展产生不利影响。

## 3、原材料价格波动风险

本公司主营业务中，光纤光缆业务的主要原材料为预制棒、光纤、铝包钢等，通信设备产品的原材料主要为PCB板、芯片、电源、光模块等电子元器件产品。光纤预制棒是整个光纤光缆产业链的初始原材料，也是光纤生产的主要原材料，成本占比较高。通信设备产品的原材料占当期主营业务成本的占比亦较高。因此，如果未来原材料价格发生较大波动，将会对公司当期盈利水平造成不利影响。

公司将继续与主要原材料供应商保持良好沟通、协调与合作，以保障主要原

材料供应稳定；同时加大上游供应商采购渠道开拓力度，做好内部光纤资源合理配置；同时通过进料加工，缓解出口订单对国内光纤的占用。公司对内通过提高产品合格率、降低原材料损耗、生产设备改造提速等多种方式降低成本、提高生产效率；努力探索从新材料试用、结构优化、生产工艺改进、管理效率提升、质量改善等环节推进成本控制。

#### 4、特发东智未决诉讼风险

特发东智系本公司之全资子公司，主营业务为无源光纤网络终端、无线路由器、IPTV机顶盒、分离器和智能路由器系列产品的生产、研发和销售。2016年6月初，记忆电子到特发东智反映2015年3月至2016年6月期间的BOHS订单及货款事宜并提交了收款委托书、付款委托书、账期确认函等一系列加盖特发东智公司公章的材料，称特发东智共计欠其货款3,007,850.32美元。经特发东智查实，记忆电子所持订单并非特发东智所签署，全部交易文件均系特发东智已解除职务的原采购部经理周某以伪造公章签署。特发东智已向深圳市公安局南山高新技术园区派出所就公司公章被伪造一事报案，经司法鉴定上述交易文件加盖的公章系伪造后，公安局南山高新技术园区派出所已对周某涉嫌伪造公司印章的行为予以立案。

2016年10月18日，记忆电子就前述事项向深圳前海合作区人民法院提请诉讼，请求判令特发东智支付货款3,007,850.32美元、未执行订单损失132,800.00美元、涉诉公证费17,400.00港元、律师费200,000人民币元及其资金占用利息和为追索债权产生的其他费用，并承担案件诉讼费。2016年11月25日，记忆电子申请诉讼财产保全，查封冻结特发东智存于江苏银行深圳科技支行的银行存款21,767,359.47元人民币。

2019年7月1日，广东省深圳前海合作区人民法院作出(2016)粤0391民初1971号《民事判决书》，判决特发东智于判决生效后五日内支付原告记忆电子货款3,007,848.12美元及相应利息（利息以人民币20,243,720.2元为基数，从2016年5月21日起计算至付清之日止，按照中国人民银行同期贷款利率计算）、赔偿原告记忆电子预期可得利益损失60,000美元和香港律师见证等费用17,400港币、赔偿原告记忆电子律师费人民币10万元和翻译费人民币1,000元。特发东智收到一审

判决书后已向深圳市中级人民法院提起上诉，请求撤销一审判决并驳回被上诉人（记忆电子）的全部诉讼请求。

2020年2月19日，特发东智原控股股东陈传荣向特发信息出具承诺函，其承诺“如因记忆电子案件的人民法院生效判决、调解裁定书或双方和解方案，特发东智需向记忆电子支付货款及相应利息、预期可得利益损失、其他相关费用以及需承担包括律师费、香港律师见证费、翻译费、案件受理费、保全费等案件费用的，本人将通过自有储蓄、工资薪金奖励收入或资产变现等资金来源承担该等全部费用，并在特发东智实际对记忆电子支付相关赔偿的同时将等额资金通过银行转账方式支付至特发东智的指定账户。”

截至本募集说明书摘要签署之日，上述案件尚在审理之中，若特发东智败诉，将向记忆电子赔偿货款及相应利息、预期可得利益损失及其他相关费用，若陈传荣不履行承担该等费用的承诺将对特发东智业绩造成不利影响。

此外，特发东智还存在多起涉及劳动合同纠纷、买卖合同纠纷等未决诉讼，案件详情请参见募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“五、重大未决诉讼事项说明”部分。

## 5、部分房屋、土地权属存在瑕疵的风险

公司目前存在部分房屋、土地未取得房产证或土地使用权证的情形。截至募集说明书摘要签署日，公司从中牟县广播电视局取得的8套房产目前仅取得房产证，但尚未取得土地使用权证；公司A838-002号地块已取得深房地字5000052119号土地使用权证书，但地上建筑物尚未办理房产证；公司在T401-0089号地块（深房地字第4000082777号）上拥有部分厂房尚未取得房产证；公司另有多处房产登记在深圳传呼机服务公司、深圳吉光电子有限公司、深圳光通发展有限公司等公司名下（该等公司由发起人作为出资注入特发信息，现已注销或被吊销营业执照），尚未办理更名过户手续；公司存在部分通过抵债、拍卖等方式取得的房地产未取得房屋产权证书的情形；子公司常州华银拥有的位于常州市新庆路317号的房屋建筑物尚未取得房产证书；子公司光网科技新建ODN系统产业园（A631-0107号地块）尚在结算初审中，暂未取得房地产权证书。此外，公司子公司承租的部分房产存在未取得产权证书的情形。具体情况参见募集说明书“第

四节 发行人基本情况”之“八、公司主要固定资产及无形资产”之“(二) 房屋建筑物”部分。

鉴于公司部分房屋、土地尚未办妥权属证明，承租房产未取得所有权证明或所有人授权，该等房产可能存在因权属瑕疵而遭遇被责令强制拆除、政府收回、诉讼、强制执行或其他不利措施的风险，对公司的日常经营造成不利影响。

## 6、通信设备产品市场竞争风险

本公司通信设备产品主要以无源光纤网络终端、无线路由器、IPTV机顶盒、分离器和智能路由器系列等产品为主，主要由子公司特发东智提供，下游客户主要为华为、中兴及烽火通信等国际知名的通信设备及方案提供商，市场同类产品的竞争对手主要通过价格优势抢占市场份额。尽管特发东智在宽带通讯终端拥有十余年的经验与技术积累，与下游客户搭建了长期稳定的合作关系，但是由于宽带通讯技术行业较快的技术革新速度和业内各项新产品的生命周期的逐渐缩短，是否能够实时把握市场动向和下游客户的新产品需求成为行业发展的关键。若特发东智无法通过技术创新、工艺改进等有效措施应对日趋激烈的竞争，将对经营业绩产生一定不利影响。

## 7、技术风险

本公司的宽带通讯终端产品技术更替速度较快，新产品研发生产周期及生命周期缩短，虽然公司在该领域已经积累了一定的技术实力，取得了较大的先发优势，并且凭借其技术优势和技术特色构筑了一定的竞争壁垒，但是，未来公司如果不能及时开发新技术并保持对先进技术跟踪和学习，则现有的核心技术优势可能遭到削弱，甚至面临技术落伍的可能，使得公司产品无法满足下游客户的需求，从而对其经营业绩及财务状况产生不利影响。

本公司的主要军工产品军用航空通讯设备，该领域对产品的核心技术拥有较高要求，核心产品航空通讯设备和新产品弹载计算机所运用的技术将同时面临本土竞争对手的比拼及实战中海外竞争对手对抗。上述核心技术优势是决定公司产品销量的关键因素，亦是区别于同行业竞争对手并保证公司较高毛利水平的核心要素。如果未来该领域核心技术出现较大变化而公司不能够有效的跟进并持续领先于同行业竞争对手，该变化将会对公司经营业绩和财务变化产生不同程度的不

利影响。

## 8、军工企业保密风险

军工企业开产、生产均需要获取相应的保密资质，该资质是成都傅立叶、神州飞航开展业务获取订单的基础。根据国家保密局、国防科工局、总装备部印发的《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》（国保发[2008]8号）规定，对承担涉密武器装备科研生产任务的企事业单位，实行保密资格审查认证制度。承担涉密武器装备科研生产任务，应当取得相应保密资格。截至本募集说明书摘要出具之日，除神州飞航的武器装备科研生产许可证尚在重新履行资格申请流程外，神州飞航和成都傅立叶军工相关的业务资质均处于有效期内，神州飞航和成都傅立叶在生产经营中始终将安全保密工作放在首位，制定了严格的保密措施，恪守国家机密。但是，在未来经营中，不排除存在由于意外事件发生而出现的国家机密泄露的可能性，如果上述情况发生，其将对成都傅立叶、神州飞航的业务发展产生不利影响。

## 9、经营管理风险

本公司现阶段处于产业升级和战略转型过程中，经营规模迅速增长、业务领域不断拓展、经营方式不断创新，公司组织架构和管理体系趋于复杂。公司正面临着资产管理模式、人才队伍建设及管控融合提升核心竞争力等多方面的挑战。

公司将认真研究行业特点及组织结构变化，及时调整和完善现有的管控体系。用市场的理念和标准进行管控融合，加强公司系统内的文化融合，优势互补，形成公司转型升级、快速发展的合力，整合、提升公司的核心竞争力。

## 10、光纤光缆、通信设备业务收入下降的风险

近年来国内外政治经济形势错综复杂，国际经济关系紧张导致生产成本和经营环境的不确定性都在增加。从全球光纤光缆市场来看，与前几年的增长幅度相比，2018年光纤光缆需求量增长明显放缓。国内三大运营商4G深度覆盖基本已经完成，4G渐入尾声，5G网络建设现处于试商用阶段，尚未开展全面建设，加上中兴事件和中美贸易摩擦的不利影响，光纤光缆行业业务增速趋缓，运营商部分招标采购有所延迟，资本支出谨慎，市场订单锐减，产品市场价格下行，行业

内竞争激烈。此外，随着光纤光缆上游核心原材料光棒国内产能提升，光棒的供需缺口进一步缩小。受前述因素影响，光纤光缆行业目前整体供大于求，销售价格呈下行趋势，市场订单有所萎缩，2019年光纤光缆销售收入较上年下滑17.04%。若未来5G商用等下游需求不及预期，光纤光缆的销售价格发生较大变动或市场订单进一步减少，将对公司盈利水平造成不利影响。

公司通信设备板块的主要客户中兴、华为、烽火通信等销售订单较上年同期下滑较大，公司2019年通信板块销售收入较上年下滑22.15%。在主要客户订单量下降的背景下，公司通信板块主要的子公司特发东智将依托自身制造优势，通过实现电子产品共性加工，拓展业务产品类型，增加物联网智能产品生产供应。因渠道拓展存在不确定性，若未来特发东智新增业务无法补偿大客户销售订单的下滑趋势，将对公司的盈利水平造成不利影响。

2020年第一季度，受新冠肺炎疫情影响，公司复产复工、上游供应链原材料供应、下游客户订单交付及客户拓展等正常业务开展均受到不同程度的影响，使得公司2020年一季度经营亏损。若在疫情逐渐缓和的背景之下，公司无法顺利进行复产复工，及时完成订单交付与业务拓展，无法消除一季度业绩下滑不利因素的影响，则2020年的全年业绩仍可能存在一定的波动，本公司提请投资人关注2020年一季度公司业绩下滑因素对公司全年经营业绩可能造成的不利影响。

## 11、公司主要销售客户受中美贸易摩擦影响的风险

深圳市中兴康讯电子有限公司、华为技术有限公司为公司重要客户，报告期内来自深圳市中兴康讯电子有限公司的收入占公司当期营业收入的比例分别为26.06%、22.66%和10.91%，来自华为技术有限公司的收入占公司当期营业收入的比例分别为11.15%、9.65%和6.86%。

美国商务部在当地时间2018年4月16日宣布，将禁止美国公司向中兴通讯（中兴康讯之母公司）销售电信零部件、软件和技术等，时间长度为7年。随后中兴通讯及中兴康讯与BIS（美国商务部工业安全署）达成《替代的和解协议》，BIS将做出自其签发2018年6月8日命令起为期十年（以下简称“监察期”）的新拒绝令（以下简称“新拒绝令”），包括限制及禁止中兴通讯申请、获取、或使用任何许可证、许可例外，或出口管制文件、及以任何方式从事任何涉及受《美国出口管

理条例》约束的任何物品、软件、或技术等交易，但在中兴通讯遵守协议和2018年6月8日命令的前提下，新拒绝令在监察期内将被暂缓执行，并在监察期届满后予以豁免。美国商务部于当地时间2018年7月13日发布拒绝令解除令，决定终止2018年4月15日拒绝令并将中兴通讯从《禁止出口人员清单》中移除。此外，美国当地时间2019年5月15日，美国总统特朗普签署行政命令，要求美国进入紧急状态，在此紧急状态下，美国企业不得使用对国家安全构成风险的企业所生产的电信设备。同日，美国商务部宣布将华为及其70个关联企业列入美方“实体清单”，禁止华为在未经美国政府批准的情况下从美国企业获得元器件和相关技术。

虽然BIS在中兴通讯已与其达成替代性的和解协议后发布了暂缓执行的新拒绝令、且公司对深圳市中兴康讯电子有限公司、华为技术有限公司销售的主要产品所使用的芯片、元器件等零部件或相关技术并不在上述禁令范围之内，但若美国以中兴通讯未能遵守协议和2018年6月8日命令而针对中兴通讯继续实施新拒绝令，或美国针对华为上述禁令若持续实施，可能将对中兴通讯、华为技术的业务、财务状况造成一定的不利影响，并进而影响公司对中兴、华为技术的销售业务。

虽然中国政府在中美贸易摩擦方面，始终坚持通过对话协商解决争议的基本立场，与美国开展多轮经贸磋商，努力稳定双边经贸关系。但仍旧存在美国政府单方面将贸易摩擦扩大、升级的可能性，如果中美贸易摩擦进一步升级，可能将对中兴、华为等公司主要客户的业务、财务状况进一步造成不利影响，并进而影响公司的销售业务。

## 12、商誉减值风险

截至报告期期末，公司商誉的账面价值为50,168.48万元，其中2015年收购成都傅立叶形成商誉20,569.17万元，2018年收购神州飞航形成商誉24,622.00万元。公司的商誉金额占归属于上市公司股东净资产的比例为17.22%。根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，公司对企业合并所形成的商誉在每年年末进行了减值测试，根据测试结果商誉未发生减值，未计提减值准备。成都傅立叶和神州飞航均属于公司的军工信息化业务板块，如果未来成都傅立叶和神州飞航的军工业务合同完成情况不达预期或国家的军工产业政策出现重大不利变化，成都

傅立叶和神州飞航将有可能出现商誉减值损失，从而对公司当期损益造成不利影响。

### 13、营业利润下滑超过 50%甚至当年亏损的风险

2019年度，公司的营业利润为41,010.00万元，其中，由于泰科大厦处置实现收益21,088.96万元，该等资产处置收益在2019年计入非经常性损益，2019年公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为7,832.15万元。

2020年第一季度，公司的营业收入为64,238.03万元，同比下降48.50%，归属于上市公司股东的净利润为-6,647.41万元，同比下降282.00%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-7,079.77万元，同比下降362.12%；2020年上半年，公司归属于上市公司股东的净利润预亏损3,700万元至5,200万元，公司营业收入及净利润同比下降主要是受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司及上下游企业复工复产延迟，公司产能发挥及订单均受到重大影响所致。由于2019年公司营业利润中包含泰科大厦处置实现收益21,088.96万元，属于非经常性事项，如果公司在2020年下半年客户订单不达预期、境内外疫情反复、市场环境发生重大不利变化或营业利润中的非经常性损益大幅度减少，存在可能导致公司2020年也即本次公开发行可转换公司债券发行当年营业利润下滑超过50%甚至当年亏损的风险，提请投资人关注。

### （二）与本次募投项目相关的风险

公司已对本次募投项目的经济与社会效益进行充分论证与分析，根据公司董事会通过《可行性研究报告》测算，本次“特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目”的内部收益率约为17.8%，项目建成后可实现新增年均营业收入42,114万元、年均净利润7,157万元。

尽管本公司在前期已经进行了充分的准备工作，为本次募投项目实现预期效益提供了必要的保障。但仍然存在因项目进度、投资成本发生变化，与项目实施相关的资质许可无法及时办理或因市场环境发生重大不利变化等因素导致的项目实施效果不及预期的风险。

### （三）与本次发行相关的风险

## 1、标的证券价格发生不利变动的风险

本次发行的可转换债券可以转换为公司股票，股票市场的价格变化莫测，其波动不仅取决于企业的经营业绩，还要受宏观经济周期、利率和资金供求关系等因素影响，同时也会因国际和国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此当宏观环境、行业相关政策、公司经营状况等发生不利变化时，均会对可转债的内在价值和市场价格产生不利影响，可能给投资者造成损失。

## 2、可转债在转股期内不能转股的风险

可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

## 3、转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险

本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司总股本将相应增加，净资产规模将有所扩大，如公司利润增长幅度小于总股本及净资产增加幅度，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

## 4、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次可转债发行方案设置了公司转股价格向下修正条款：在本可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一个交易日公司A股股票交易均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价

格和收盘价格计算。

未来在触发转股股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况和财务状况等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

## 5、转股价格向下修正的风险

当公司A股股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，将触发转股价格向下修正条款。公司本次可转债转股价格向下修正时，修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一个交易日公司A股股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

因此，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度仍将受上述条款的限制，从而存在不确定性。并且如果在修正后公司的股票价格仍然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

本次可转债的转股价格向下修正条款被触发时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。如转股价格向下修正方案获股东大会审议通过并实施，转股价格向下修正还可导致转股时新增股本总数较修正前有所增加，对原有股东持股比例、净资产收益率和每股收益均产生一定的摊薄作用。

## 6、利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

## 7、本息兑付的风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分

每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

## 8、未提供担保的风险

本公司本次发行可转债，按相关规定符合不设定担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

## 9、信用评级变化的风险

鹏元评估对本次可转债进行了评估，发行主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为AA。在本期债券存续期内，鹏元评估将持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本期债券的信用评级级别发生不利变化，将增加投资风险。

# 四、公司的股利分配政策及最近三年利润分配情况

## （一）现行利润分配政策

公司在公司章程（2020年1月修订）中对税后利润分配政策规定如下：

### 1、公司利润分配的基本原则

公司应根据法律、法规的相关规定，实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损、不得分配的原则；（3）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

### 2、利润分配方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律允许的其他方

式。公司应优先采用以现金方式分配股利。为保持股本扩张与业绩增长相适应，在确保足额现金股利分配、公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

### 3、公司拟实施现金分红时应至少同时满足以下条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

公司具备上述现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

### 4、现金分红的比例及时间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，原则上每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十；且公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前述规定处理。

## 5、股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每10股股票分得的股票股利不少于1股。

## 6、利润分配的决策程序和机制

(1) 公司利润分配政策和利润分配预案应由公司董事会制订，并经监事会审议通过后提交公司股东大会批准。公司应切实保障社会公众股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权。

(2) 董事会审议现金分红具体预案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

(3) 董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

(4) 股东大会对现金分红具体预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(5) 公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金利润分配政策执行情况。若年度盈利但未提出现金利润分配，董事会应在年度报告中详细说明未提出现金利润分配的原因、未用于现金利润分配的资金留存公司的用途和使用计划，公司在召开股东大会时除现场会议外，应向股东提供网络形式的投票平台，独立董事应对此发表独立意见并公开披露。

(6) 监事会应当对董事会制订或修改的利润分配方案进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度盈利但未提出现金分红方案，监事会应就相关政策、规

划执行情况发表专项说明和意见。监事会应对利润分配方案和股东回报规划的执行情况进行监督。

(7) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,或者外部经营环境发生变化,确需调整利润分配政策的,应以股东权益保护为出发点,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件和本章程的有关规定:有关调整利润分配政策的议案,由独立董事、监事会发表意见,经公司董事会审议后提交公司股东大会批准,并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

(8) 公司提供多种途径(电话、传真、电子邮件、互动平台等)接受所有股东对公司分红的建议和监督。

## (二) 本次发行后的股利分配政策

本次发行后,公司股利分配政策不变,公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益,在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东(含因可转债转股形成的股东)均参与当期股利分配,享有同等权益。

## (三) 最近三年利润分配情况

2017年度至2019年度,本公司现金股利分配情况如下:

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	合计	最近三年年均可分配利润
可分配利润	32,317.63	27,565.05	26,562.32	86,445.00	28,815.00
现金股利	5,623.52	2,821.48	2,257.18	10,702.18	-
分配比例	17.40%	10.24%	8.50%		37.14%

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	3
二、关于公司本次发行可转债的担保事项.....	3
三、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险 .....	3
四、公司的股利分配政策及最近三年利润分配情况.....	14
目 录.....	18
释 义.....	20
第一节 本次发行概况 .....	23
一、公司基本情况.....	23
二、本次发行基本情况.....	24
三、本次发行的相关机构.....	35
四、债券持有人会议规则主要内容.....	36
第二节 主要股东情况 .....	41
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	41
第三节 财务会计信息 .....	43
一、最近三年财务报告的审计意见.....	43
二、最近三年财务报表.....	43
三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表.....	63
四、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	65
第四节 管理层讨论与分析 .....	72
一、财务状况分析.....	72
二、盈利能力分析.....	77
三、现金流量和资本性支出分析.....	88
第五节 本次募集资金运用 .....	96
一、本次募集资金运用概况.....	96
二、募集资金投资项目的实施背景.....	96

三、募集资金投资项目可行性和必要性.....	98
四、募集资金投资项目简介.....	103
五、募集资金投资项目对公司经营管理、财务状况的影响.....	124
<b>第六节 备查文件</b> .....	<b>126</b>
一、备查文件内容.....	126
二、备查文件查询时间及地点.....	126

## 释 义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

普通术语		
公司、发行人、特发信息	指	深圳市特发信息股份有限公司
特发集团	指	深圳市特发集团有限公司，发行人之控股股东，前身为深圳经济特区发展（集团）公司
深圳市国资委	指	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会，发行人之实际控制人
特发东智	指	深圳特发东智科技有限公司，公司全资子公司，前身为深圳东志有限公司
成都傅立叶	指	成都傅立叶电子科技有限公司，公司全资子公司
特发光源	指	山东特发光源光通信有限公司，公司控股子公司
特发光缆	指	广东特发信息光缆有限公司，公司全资子公司
特发光网	指	深圳市特发信息光网科技股份有限公司，公司控股子公司
特发泰科	指	深圳市特发泰科通信科技有限公司，公司控股子公司
特发光纤	指	深圳特发信息光纤有限公司，公司控股子公司
特发光电	指	深圳市特发信息光电技术有限公司，公司控股子公司
特发华银	指	常州特发华银电线电缆有限公司，公司控股子公司
重庆特发	指	重庆特发信息光缆有限公司，公司全资子公司
特发博华	指	重庆特发博华光缆有限公司，公司参股公司
特发有线	指	深圳特发信息有线电视有限公司，公司参股公司
森格瑞通信	指	深圳森格瑞通信有限公司，特发东智控股子公司
元湘工贸	指	香港元湘工贸有限公司，特发东智全资子公司
玉昇信息	指	深圳市玉昇信息技术有限公司，特发东智全资子公司
时代科技	指	深圳深时代科技有限公司，特发东智参股公司
傅立叶信息	指	成都傅立叶信息技术有限公司，成都傅立叶全资子公司
傅立叶商贸	指	香港傅立叶商贸有限公司，成都傅立叶全资子公司
常州华银	指	常州华银电线电缆有限公司，特发华银全资子公司
光网通讯	指	深圳市特发光网通讯设备有限公司，特发光网控股子公司
佳德明通信	指	深圳市佳德明通信科技有限公司，特发光电全资子公司
神州飞航	指	北京神州飞航科技有限责任公司，公司控股子公司
特发数据	指	深圳市特发信息数据科技有限公司，公司控股子公司
特发光棒	指	长飞特发光棒潜江有限公司，公司参股子公司

东莞光纤	指	特发信息光纤（东莞）有限公司，特发光纤全资子公司
印度特发	指	SDGI INDIA PRIVATE LIMITED，公司控股子公司
四川华拓	指	四川华拓光通信股份有限公司，公司控股子公司
越南光网	指	CONG TY TNHH SDGI OPTICAL NETWORK TECHNOLOGY (VIET NAM)，特发光网控股子公司
光网通信	指	深圳市特发光网通信有限公司，特发光网全资子公司
华亿通信	指	FOUR FIBER TECHNOLOGY CO., LIMITED（华亿通信技术有限公司），四川华拓全资子公司
欧洲华拓	指	Atop Europe A/S，四川华拓参股子公司
麦捷科技	指	深圳市麦捷微电子科技股份有限公司
通讯工业	指	深圳市通讯工业股份有限公司
通信发展	指	深圳市特发通信发展公司，曾用名深圳特区传呼机服务公司、深圳市传呼机服务公司
泰科通信	指	深圳市特发泰科通信有限公司，曾用名深圳市泰科通信工业公司
光通发展	指	深圳光通发展有限公司
星索光缆	指	深圳市特发星索光缆通讯工业公司
吉光电子	指	深圳吉光电子有限公司
龙飞实业	指	深圳市龙飞实业有限公司
中兴	指	中兴通讯股份有限公司（000063.SZ、00763.HK）及其子公司。中兴系内，本公司主要合作客户为深圳市中兴康讯电子有限公司，是中兴通讯股份有限公司之全资子公司
华为	指	华为技术有限公司及其子公司
友华通信	指	深圳市友华通信技术有限公司
记忆电子	指	记忆电子有限公司
奥特姆	指	深圳市彩虹奥特姆科技有限公司
亿方富投资	指	深圳市亿方富投资管理有限公司
《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》（2019年12月修订）
《公司章程》	指	《深圳市特发信息股份有限公司公司章程》
《可转换公司债券之债券持有人会议规则》	指	《深圳市特发信息股份有限公司2019年公开发行可转换公司债券之债券持有人会议规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐人、保荐机构、主承销商	指	长城证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），公司2017年度的审计机构

天职会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），公司 2018 年度和 2019 年度的审计机构
发行人会计师	指	公司 2018 年度和 2019 年度的审计机构天职会计师，及公司 2017 年度的审计机构瑞华会计师
鹏元评估	指	中证鹏元资信评估股份有限公司，曾用名鹏元资信评估有限公司
A 股、社会公众股	指	经中国证监会核准，向中国境内投资者发行，在境内证券交易所上市，以人民币标明面值，以人民币认购和交易的普通股股票
本次发行	指	发行人根据本募集说明书摘要所载条件公开发行 A 股可转换债券的行为
可转债、可转换公司债券	指	指发行人本次发行的每张面值人民币 100 元的可转换公司债券
债券持有人	指	持有发行人本次发行的可转债的投资者
转股	指	债券持有人将其持有的债券按照约定的价格和程序转换为发行人股票的过程
转股期	指	债券持有人可以将发行人的债券转换为发行人股票的起始日至结束日
转股价格	指	本次发行的债券转换为发行人股票时，债券持有人需支付的每股价格
回售	指	债券持有人按事先约定的价格将所持有的债券卖还给发行人
赎回	指	发行人按照事先约定的价格买回全部或部分未转股的可转换公司债券
交易日	指	深圳证券交易所的正常交易日
原股东	指	本次发行股权登记日收市后登记在册的发行人股东
最近三年、报告期	指	2017 年度、2018 年度和 2019 年度
最近一年	指	2019 年
元	指	人民币元

除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

公司名称：深圳市特发信息股份有限公司

英文名称：Shenzhen SDG Information Co., Ltd.

股本总额：人民币 815,002,299 元（截至报告期期末）

法定代表人：蒋勤俭

公司成立日期：1999 年 7 月 29 日

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称及代码：特发信息 000070

住所：深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼

统一社会信用代码：914403007152216326

经营范围：光纤、光缆、光纤预制棒、电子元器件、通讯设备、光器件、配线产品、宽带多媒体设备、光网络单元、高低压配电产品、开关电源、智能监控产品、在线监控系统、光纤传感系统及设备、智能终端产品的生产、销售；消防电子产品、安防产品及系统的设计、生产及销售；电器设备、仪器仪表、机械设备、通信终端产品的设计、生产及销售；数据中心系列产品的研发、销售、安装和维护；智能弱电及数据中心工程的技术咨询、设计、施工及维护；综合布线产品、电力电缆、电力通信光缆、金具及附件、导线、铝包钢绞线、光纤复合电缆的生产（生产项目另办执照）；通信设备系统工程（含物联网智能管理系统）的设计、安装、维护、调试，咨询，计算机软硬件技术及软件工程的开发、销售、服务；信息科技领域光电器件技术和产品的研制、生产、销售及技术服务；计算机网络系统集成、通讯信息服务（不含限制项目）；节能技术服务（不含限制项目）；输变电、配电、通信工程总承包；设备租赁；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；电子产品技术开发与销售；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得

许可后方可经营)；自动化设备应用技术的开发；自有物业租赁，物业管理。(以上生产项目另办执照)，许可经营项目是：机动车辆停放服务。

## 二、本次发行基本情况

### (一) 核准情况

本次发行经公司第七届董事会九次会议、第七届董事会二十八次会议、第七届监事会五次会议、2019 年第一次临时股东大会、2020 年第三次临时股东大会审议通过。

本次发行已取得深圳市人民政府国有资产监督管理委员会出具的深国资委函【2019】524 号《深圳市国资委关于深圳市特发信息股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券有关问题的批复》。

本次发行涉及的军工事项审查事宜已取得国家国防科技工业局批准。

本次发行已取得中国证监会核准。

### (二) 本次发行基本条款

#### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

#### 2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 55,000.00 万元（含）。

#### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### 4、可转债存续期限

本次发行的可转换公司债券期限为自发行之日起 5 年，即 2020 年 8 月 7 日至 2025 年 8 月 6 日。

## 5、票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年为 0.3%、第二年为 0.5%、第三年为 1%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%。

## 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### (1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

### (2) 付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日，即 2020 年 8 月 7 日（如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日）。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包

括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转换公司债券,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日(2020年8月13日)起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止(即2021年2月13日(如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个交易日)至2025年8月6日止)。

## 8、转股价格的确定及其调整

### (1) 初始转股价格的确定依据

本次发行可转换公司债券的初始转股价格为12.33元/股,不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司A股股票交易均价。

前二十个交易日公司A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司A股股票交易总量;前一个交易日公司A股股票交易均价=前一个交易日公司A股股票交易总额/该日公司A股股票交易总量。

### (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后,当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股、派送现金股利等情况使公司股份发生变化时,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本:  $P_1 = P_0 / (1+n)$ ;

增发新股或配股:  $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ;

上述两项同时进行:  $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ;

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0-D+A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 9、转股价格的向下修订条款

### （1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司 A 股股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易

日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量  $Q$  的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $V$  为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券的票面余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 11、赎回条款

### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以可转债的票面面值的 110%（含最近一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

### （2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券

面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

**IA：**指当期应计利息；

**B：**指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

**i：**指可转换公司债券当年票面利率；

**t：**指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售

的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若公司本次发行可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。

## 13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券向股权登记日（2020 年 8 月 6 日，T-1 日）收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

本次可转换公司债券的发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（2020 年 8 月 6 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的公司所有股东。

（2）持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的社会公众投资者，包括自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

## 15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原 A 股股东优先配售权，全体 A 股股东可以按照不超过其持股比例的方式参与本次可转换公司债券的优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。本次可转换公司债券给予原 A 股股东优先配售后余额及原 A 股股东放弃认购优先配售的部分，采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，认购不足部分由保荐机构（主承销商）包销。

## 16、债券持有人会议相关事项

### （1）可转换公司债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定及《可转换公司债券之债券持有人会议规则》参加或委托代理人参加债券持有人会议并行使表决权；

②根据约定的条件将所持有的债券转为公司股份；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付债券本息；

⑦法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

### （2）可转换公司债券持有人的义务

①遵守公司发行债券条款的相关规定；

②依其所认购的债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

### （3）可转换公司债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，公司发生下列事项之一的，公司应当召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定；
- ②公司未能按期支付本期债券的本息；
- ③公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④保证人或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑤变更、解聘债券受托管理人（如有）；
- ⑥法律法规规定的其他影响本期债券持有人重大权益的事项。

## 17、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金金额不超过人民币 55,000.00 万元（含），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设 项目	50,000.00	45,000.00
2	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		60,000.00	55,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次发行募投项目的前提下，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，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

## 18、担保事项

本次发行的可转换公司债券未提供担保。

## 19、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》，本次发行的可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的专项账户中。具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## 20、本次发行可转换公司债券方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为二十四个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### （三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

#### 1、预计募集资金量

本次发行可转换公司债券预计募集资金不超过人民币 55,000.00 万元（含发行费用）。

#### 2、募集资金专项存储账户

本次发行的可转换公司债券募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

### （四）承销方式及承销期

#### 1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）长城证券股份有限公司以余额包销方式承销。

#### 2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2020 年 8 月 7 日至 2020 年 8 月 13 日。

### （五）债券评级及担保情况

公司聘请鹏元评估为本次发行的可转债进行信用评级。2019 年 6 月，鹏元评估出具了《深圳市特发信息股份有限公司 2019 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定发行主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为 AA。2020 年 7 月，鹏元评估出具了《深圳市特发信息股份有限公

司 2020 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定发行主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为 AA。

鹏元评估在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行跟踪评级。

本次可转债发行未提供担保。

## （六）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	395.00
律师费	35.00
审计及验资费	18.00
资信评级费	25.00
发行手续费	5.50
信息披露费	45.00
合计	523.50

上述费用均为预计费用（含税），视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

## （七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排	停牌安排
T-2	2020/8/5 周三	刊登募集说明书及募集说明书摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1	2020/8/6 周四	网上路演、原 A 股股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日	2020/8/7 周五	原股东优先认购日、网上申购日、刊登发行提示性公告	正常交易
T+1	2020/8/10 周一	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2	2020/8/11 周二	刊登《网上中签结果公告》、网上申购中签缴款	正常交易
T+3	2020/8/12 周三	保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4	2020/8/13 周四	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

### （八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

### 三、本次发行的相关机构

1	<p>发行人：深圳市特发信息股份有限公司</p> <p>法定代表人：蒋勤俭</p> <p>住所：深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼</p> <p>联系人：张大军</p> <p>电话：0755-26506648</p> <p>传真：0755-26506800</p>
2	<p>保荐人（主承销商）：长城证券股份有限公司</p> <p>法定代表人：曹宏</p> <p>住所：深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层</p> <p>保荐代表人：张涛、漆传金</p> <p>项目协办人：董莹颖</p> <p>其他项目组成员：李宛真、谭奇</p> <p>电话：0755-83516222</p> <p>传真：0755-83516266</p>
3	<p>发行人律师：上海市锦天城律师事务所</p> <p>负责人：顾耘</p> <p>住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼</p> <p>经办律师：莫海洋、魏苏川</p> <p>电话：0755-82816698</p> <p>传真：0755-82816898</p>
4	<p>审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>负责人：邱靖之</p> <p>住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域</p> <p>经办会计师：屈先富、扶交亮、段姗</p> <p>电话：010-88827799</p> <p>传真：010-88827799</p>
5	<p>审计机构：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>负责人：刘贵彬</p>

	住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层 经办会计师：袁龙平、周学春 电话：0755-82521843 传真：0755-82521870
6	资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 法定代表人：张剑文 住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 经办评级人员：张颜亭、王硕 电话：010-66216006 传真：010-66212002
7	股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼 电话：0755-25938000 传真：0755-82083164
8	申请上市的证券交易所：深圳证券交易所 住所：深圳市福田区深南大道 2012 号 电话：0755-88668888 传真：0755-82083104
9	保荐人（主承销商）收款银行： 收款银行：兴业银行股份有限公司深圳分行 户名：长城证券股份有限公司 账号：338010100100011816

## 四、债券持有人会议规则主要内容

### （一）总则

1、《可转换公司债券之债券持有人会议规则》项下本期债券为公司 2019 年审议通过的、依据募集说明书约定发行的可转换公司债券。

2、《可转换公司债券之债券持有人会议规则》项下债券持有人为通过认购、交易、受让或其他合法方式取得公司本期债券的投资者。投资者认购、持有或受让公司本期债券,均视为其同意《可转换公司债券之债券持有人会议规则》的所有规定并接受《可转换公司债券之债券持有人会议规则》的约束。

## （二）债券持有人会议的权利与义务

详见本节之“二、本次发行基本情况”之“16、债券持有人会议相关事项”。

## （三）债券持有人会议的权限范围

债券持有人会议的权限范围如下：

1、当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

2、当公司未能按期支付债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

3、当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

4、当保证人或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

5、当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

6、在法律规定许可的范围内对《可转换公司债券之债券持有人会议规则》的修改作出决议；

7、法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## （四）债券持有人会议的议事范围及提案人

1、在债券存续期内，公司发生下列事项之一的，公司应当召开债券持有人会议：

（1）公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定；

(2) 公司未能按期支付本期债券的本息；

(3) 公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 保证人或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 变更、解聘债券受托管理人（如有）；

(6) 法律法规规定的其他影响本期债券持有人重大权益的事项。

2、当出现《可转换公司债券之债券持有人会议规则》上述所列债券持有人会议议事范围的任何事项时，下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议并向会议召集人提交书面提案：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有本期未偿还债券面值总额 10% 以上（含 10%）的持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人（如有）；

(4) 法律、法规规定的其他机构或人士。

### **(五) 债券持有人会议的出席人员**

除法律、法规另有规定外，于债券持有人会议登记日在中国证券登记结算有限责任公司托管名册上登记在册的本期未偿还债券持有人，有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。前述债券持有人会议登记日不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 日，且不得晚于债券持有人会议召开日期之前 5 日。

### **(六) 债券持有人会议召开的程序**

1、债券持有人会议可采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开；债券持有人及其代理人自行承担其出席债券持有人会议的差旅费、食宿费等必要费用。

2、召集人应当制作出席会议人员的签名册，签名册载明参加会议人员姓名

(或单位名称)、身份证号码、住所、持有或者代表有表决权的本期未偿还债券面额、债券持有人的证券账户卡号码、被代理人姓名(或单位名称)等事项。

3、债券持有人会议由公司董事长主持，公司董事长未能主持时，由董事长授权一名董事主持；若公司董事长及董事长授权的董事均无法主持会议的，则由出席会议的债券持有人(或其代理人)以其所代表的出席会议本期未偿还债券面值总额 50%以上(不含 50%)表决权共同选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人。

4、召开债券持有人会议时，会议主持人首先宣布会议议事程序及注意事项，其次确定和公布监票人，并宣读提案，提案经讨论后进行表决；监票人应当在表决后立即清点选票，由会议主持人当场公布计票及表决结果，形成债券持有人会议决议。

### **(七) 债券持有人会议的表决与决议**

1、债券持有人会议进行表决时，以每 100 元面值债券为一表决权。

2、债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。每一审议事项的表决投票，应当由一名债券持有人会议召集人代表、一名公司代表及一名见证律师作为监票人参加清点，监票人应当在计票结果文件上签名。计票结果文件应随会议记录一同保存。

3、会议主持人应当在会上宣布计票结果，并根据计票结果确认债券持有人会议议案是否获得通过，并在会上宣布表决结果，形成债券持有人会议决议。决议的表决结果应载入会议记录。

4、会议主持人若对提交表决的决议计票结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；若会议主持人未提议重新点票，而出席会议的债券持有人(或其代理人)对会议主持人宣布的结果持有异议，债券持有人(或其代理人)有权在宣布表决结果后立即要求重新点票的，会议主持人应当重新点票。

5、债券持有人会议决议须经代表出席会议的本期未偿还债券面值总额二分之一以上(含二分之一)表决权的债券持有人和/或代理人同意方能形成有效决议。

6、债券持有人会议根据《可转换公司债券之债券持有人会议规则》审议通

过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人行使债权及担保权利（如有），不得与债券持有人会议通过的有效决议相抵触。

7、若出席债券持有人会议的本期未偿还债券持有人为公司的关联方、或持有公司 5%以上(含 5%)股份的股东及该等股东关联方的，当债券持有人会议审议的某一项议案与上述人员（包括自然人和法人）有直接利害关系的，则该等人员（包括自然人和法人）就该等议案没有表决权，在判定该等议案是否获得通过时，该等人员（包括自然人和法人）所代表的本期未偿还债券面值不计入出席会议的本期未偿还债券面值总额中。

8、债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议，逐项表决。

9、债券持有人会议决议经表决通过后生效，但需中国证券监督管理委员会或其他有权机构批准的，则经有权机构批准后生效。

10、债券持有人会议做出决议后，公司董事会或债券持有人会议召集人以公告形式通知债券持有人，公司董事会负责执行会议决议。

## 第二节 主要股东情况

### 一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股本总额为 815,002,299 元，股本结构如下表所示：

股份类型	数量（股）	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>21,334,350</b>	<b>2.62%</b>
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	21,334,350	2.62%
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	21,334,350	2.62%
基金、理财产品等	-	-
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
<b>二、无限售条件流通股</b>	<b>793,667,949</b>	<b>97.38%</b>
1、人民币普通股	793,667,949	97.38%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
<b>三、股份总数</b>	<b>815,002,299</b>	<b>100.00%</b>

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前十大股东及其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股权类别	持股数量（万股）	股权比例
1	特发集团	国有法人	29,481.88	36.17 %
2	五矿企荣有限公司	境外法人	2,011.20	2.47%
3	陈传荣	境内自然人	1,518.19	1.86%
4	戴荣	境内自然人	1,442.36	1.77 %
5	长城证券-兴业银行-长城特发智想 1 号集合资产管理计划	基金、理财产品等	1,395.93	1.71%
6	汉国三和有限公司	境外法人	990.35	1.22%
7	阴陶	境内自然人	511.63	0.63%

序号	股东名称	股权类别	持股数量（万股）	股权比例
8	王雨辰	境内自然人	491.19	0.60%
9	中国通广电子有限公司	国有法人	410.40	0.50%
10	胡毅	境内自然人	349.27	0.43%
	合计	-	<b>38,602.40</b>	<b>47.36%</b>

### 第三节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况、经营成果和现金流量，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的审计报告。

#### 一、最近三年财务报告的审计意见

瑞华会计师对发行人 2017 年度合并财务报表及母公司财务报表进行了审计，并出具了瑞华审字“【2018】48330004 号”《审计报告》；天职会计师对发行人 2018 年度、2019 年度的合并财务报表及母公司财务报表进行了审计，并分别出具了天职业字“【2019】15321 号”、天职业字“【2020】22412 号”《审计报告》。上述审计报告均为标准无保留意见审计报告，认为特发信息财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了特发信息的财务状况、经营成果和现金流量。

#### 二、最近三年财务报表

##### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	834,673,995.35	959,222,956.51	850,744,627.43
交易性金融资产	60,111,501.92	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,431,840.28	-
应收票据	-	79,377,795.38	103,655,895.92
应收账款	2,507,191,198.91	2,485,026,289.88	2,062,965,564.40
应收款项融资	115,338,664.60	-	-
预付款项	195,362,885.35	116,996,283.96	88,514,742.70
其他应收款	115,837,546.18	78,671,866.10	78,001,912.95
其中：应收利息	-	-	-

应收股利	-	-	-
存货	1,555,399,511.03	1,718,067,355.01	1,338,885,662.91
其他流动资产	70,833,262.91	205,500,543.29	12,061,679.15
<b>流动资产合计</b>	<b>5,454,748,566.25</b>	<b>5,645,294,930.41</b>	<b>4,534,830,085.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	318,381.33	318,381.33	318,381.33
长期股权投资	81,571,583.10	83,301,783.30	83,290,824.91
投资性房地产	373,424,830.03	332,041,556.73	375,335,923.89
固定资产	582,749,081.46	696,871,614.68	575,190,313.00
在建工程	174,365,568.17	90,769,783.24	75,982,653.94
无形资产	155,062,209.59	139,946,743.68	122,176,047.21
商誉	501,684,751.67	456,945,796.46	210,725,826.02
长期待摊费用	25,132,486.84	34,119,629.54	28,839,016.18
递延所得税资产	51,316,560.49	38,887,842.73	31,116,816.53
其他非流动资产	223,386,775.42	34,586,330.94	49,284,032.74
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,169,012,228.10</b>	<b>1,907,789,462.63</b>	<b>1,552,259,835.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,623,760,794.35</b>	<b>7,553,084,393.04</b>	<b>6,087,089,921.21</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,369,135,031.50	1,110,925,900.00	602,190,000.00
应付票据	947,944,052.76	1,296,539,725.35	923,286,121.79
应付账款	941,520,522.66	1,163,777,062.15	1,463,931,703.79
预收款项	118,686,477.45	158,913,245.35	82,574,101.93
应付职工薪酬	144,512,963.87	169,785,866.88	162,475,312.50
应交税费	63,863,346.35	77,777,797.72	73,588,050.32
其他应付款	281,759,712.44	269,538,418.03	194,003,615.71
其中：应付利息	2,135,247.75	2,155,103.56	987,395.09
应付股利	1,297,224.01	5,953,797.31	-
一年内到期的非流动负债	34,991,701.84	26,543,511.80	23,689,287.76
其他流动负债	1,806,792.88	707,229.58	-
<b>流动负债合计</b>	<b>3,904,220,601.75</b>	<b>4,274,508,756.86</b>	<b>3,525,738,193.80</b>

<b>非流动负债：</b>			
长期借款	103,101,061.03	137,870,141.78	148,493,259.93
应付债券	57,518,121.97	335,737,045.19	-
长期应付款	-	-	1,598,465.92
预计负债	35,378,187.84	-	-
递延收益	54,747,116.45	35,791,701.49	36,739,551.36
递延所得税负债	46,842,903.71	8,216,020.81	2,824,999.49
<b>非流动负债合计</b>	<b>297,587,391.00</b>	<b>517,614,909.27</b>	<b>189,656,276.70</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,201,807,992.75</b>	<b>4,792,123,666.13</b>	<b>3,715,394,470.50</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	815,002,299.00	626,994,746.00	626,994,746.00
其他权益工具	13,349,748.83	82,147,478.95	-
资本公积	921,896,631.42	738,847,065.63	738,847,065.63
其他综合收益	-197,049.06	49,957.35	-11,857.67
盈余公积	91,411,590.06	63,337,007.56	53,077,185.24
未分配利润	1,072,371,799.68	805,484,847.35	562,665,986.32
归属于母公司所有者权益合计	2,913,835,019.93	2,316,861,102.84	1,981,573,125.52
少数股东权益	508,117,781.67	444,099,624.07	390,122,325.19
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,421,952,801.60</b>	<b>2,760,960,726.91</b>	<b>2,371,695,450.71</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>7,623,760,794.35</b>	<b>7,553,084,393.04</b>	<b>6,087,089,921.21</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>4,655,911,057.79</b>	<b>5,706,001,088.58</b>	<b>5,473,074,135.56</b>
其中：营业收入	4,655,911,057.79	5,706,001,088.58	5,473,074,135.56
<b>二、营业总成本</b>	<b>4,462,661,071.36</b>	<b>5,328,527,758.30</b>	<b>5,140,706,159.02</b>
其中：营业成本	3,821,380,155.63	4,776,146,884.83	4,562,340,672.32
税金及附加	25,596,886.26	24,144,543.31	31,734,849.32
销售费用	155,672,858.38	114,331,694.43	131,404,475.52
管理费用	128,739,371.12	105,769,649.27	105,384,391.09
研发费用	250,827,590.41	230,212,770.89	243,039,765.16
财务费用	80,444,209.56	77,922,215.57	66,802,005.61
其中：利息费用	88,696,163.19	89,095,640.32	64,735,705.41

利息收入	9,396,409.92	11,878,932.18	8,388,544.86
加：其他收益	38,933,622.74	33,554,993.16	25,272,601.12
投资收益（损失以“-”号填列）	1,603,929.14	1,215,655.48	349,600.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	801,136.47	10,958.39	-1,000,386.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	60,111,501.92	2,431,840.28	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,450,616.29	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-86,202,609.25	-59,382,785.83	-18,412,969.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	210,854,225.60	13,299.70	-14,573.10
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>410,100,040.29</b>	<b>355,306,333.07</b>	<b>339,562,635.95</b>
加：营业外收入	28,635,306.53	1,156,734.22	616,587.93
减：营业外支出	43,183,414.72	3,218,756.84	909,009.43
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>395,551,932.10</b>	<b>353,244,310.45</b>	<b>339,270,214.45</b>
减：所得税费用	49,312,531.05	40,061,935.26	41,706,975.00
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>346,239,401.05</b>	<b>313,182,375.19</b>	<b>297,563,239.45</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	346,239,401.05	313,182,375.19	297,563,239.45
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润	323,176,298.40	275,650,494.21	265,623,180.36
2.少数股东损益	23,063,102.65	37,531,880.98	31,940,059.09
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-284,316.59</b>	<b>61,815.02</b>	<b>-11,857.67</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-247,006.41	61,815.02	-11,857.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-247,006.41	61,815.02	-11,857.67
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-37,310.18	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>345,955,084.46</b>	<b>313,244,190.21</b>	<b>297,551,381.78</b>

归属于母公司所有者的综合收益总额	322,929,291.99	275,712,309.23	265,611,322.69
归属于少数股东的综合收益总额	23,025,792.47	37,531,880.98	31,940,059.09
<b>八、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.4123	0.3664	0.3530
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.4096	0.3660	0.3530

注：2019年5月16日，公司资本公积转增股本实施完毕，2017年-2018年的每股收益以调整后的股数重新计算。

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,900,545,795.93	4,982,483,495.96	5,049,431,469.12
收到的税费返还	27,979,943.85	30,782,071.90	11,506,007.02
收到其他与经营活动有关的现金	337,437,825.66	185,258,475.32	23,600,045.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,265,963,565.44</b>	<b>5,198,524,043.18</b>	<b>5,084,537,522.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,575,292,520.83	4,300,520,594.01	3,974,585,790.99
支付给职工以及为职工支付的现金	531,104,479.44	557,927,500.90	465,392,534.63
支付的各项税费	156,827,065.60	175,884,510.26	206,093,081.81
支付其他与经营活动有关的现金	257,723,334.77	245,326,657.38	185,530,253.35
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,520,947,400.64</b>	<b>5,279,659,262.55</b>	<b>4,831,601,660.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-254,983,835.20</b>	<b>-81,135,219.37</b>	<b>252,935,861.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,737,278.68	-	-
取得投资收益收到的现金	802,792.67	1,204,697.09	1,349,987.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,132,929.01	66,434.18	300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	544,881,840.28	786,500,000.00	420,431,339.02
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>553,554,840.64</b>	<b>787,771,131.27</b>	<b>421,781,626.43</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,324,232.01	192,423,947.05	165,659,895.52
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	58,422,605.41	309,020,217.50	-

支付其他与投资活动有关的现金	388,406,000.00	941,500,000.00	395,681,926.87
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>584,152,837.42</b>	<b>1,442,944,164.55</b>	<b>561,341,822.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-30,597,996.78</b>	<b>-655,173,033.28</b>	<b>-139,560,195.96</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	65,000,000.00	-	63,648,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	65,000,000.00	-	63,648,000.00
取得借款收到的现金	1,673,587,736.60	2,197,776,679.67	1,157,372,317.91
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	17,500,000.00	9,500,000.00	42,731,168.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,756,087,736.60</b>	<b>2,207,276,679.67</b>	<b>1,263,751,486.04</b>
偿还债务支付的现金	1,465,248,310.69	1,300,592,784.39	1,002,726,727.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	129,983,376.48	92,181,421.81	80,318,075.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33,555,611.65	7,372,197.01	17,807,178.92
支付其他与筹资活动有关的现金	10,512,127.74	2,708,529.47	36,658,740.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,605,743,814.91</b>	<b>1,395,482,735.67</b>	<b>1,119,703,544.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>150,343,921.69</b>	<b>811,793,944.00</b>	<b>144,047,941.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-3,188,302.94</b>	<b>-95,103.83</b>	<b>376,237.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-138,426,213.23</b>	<b>75,390,587.52</b>	<b>257,799,845.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	865,564,715.92	790,174,128.40	532,374,283.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>727,138,502.69</b>	<b>865,564,715.92</b>	<b>790,174,128.40</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019 年							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	626,994,746.00	82,147,478.95	738,847,065.63	49,957.35	63,337,007.56	805,484,847.35	444,099,624.07	2,760,960,726.91	
二、本年初余额	626,994,746.00	82,147,478.95	738,847,065.63	49,957.35	63,337,007.56	805,484,847.35	444,099,624.07	2,760,960,726.91	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	188,007,553.00	-68,797,730.12	183,049,565.79	-247,006.41	28,074,582.50	266,886,952.33	64,018,157.60	660,992,074.69	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-247,006.41	-	323,176,298.40	23,025,792.47	345,955,084.46	
(二) 所有者投入和减少资本	62,608,604.00	-68,797,730.12	308,448,514.79	-	-	-	69,197,536.78	371,456,925.45	
1.所有者投入的普通股	-	-	12,669,555.81	-	-	-	52,330,441.49	64,999,997.30	
2.其他权益工具持有者投入资本	62,608,604.00	-68,797,730.12	295,778,958.98	-	-	-	-	289,589,832.86	
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	16,867,095.29	16,867,095.29	
(三) 利润分配	-	-	-	-	28,074,582.50	-56,289,346.07	-28,205,171.65	-56,419,935.22	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	28,074,582.50	-28,074,582.50	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-28,214,763.57	-28,205,171.65	-56,419,935.22	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	125,398,949.00	-	-125,398,949.00	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本(或股本)	125,398,949.00	-	-125,398,949.00	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>815,002,299.00</b>	<b>13,349,748.83</b>	<b>921,896,631.42</b>	<b>-197,049.06</b>	<b>91,411,590.06</b>	<b>1,072,371,799.68</b>	<b>508,117,781.67</b>	<b>3,421,952,801.60</b>

## 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2018 年							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	626,994,746.00	-	738,847,065.63	-11,857.67	53,077,185.24	562,665,986.32	390,122,325.19	2,371,695,450.71	
二、本年初余额	626,994,746.00	-	738,847,065.63	-11,857.67	53,077,185.24	562,665,986.32	390,122,325.19	2,371,695,450.71	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	82,147,478.95	-	61,815.02	10,259,822.32	242,818,861.03	53,977,298.88	389,265,276.20	
（一）综合收益总额	-	-	-	61,815.02	-	275,650,494.21	37,531,880.98	313,244,190.21	
（二）所有者投入和减少资本	-	82,147,478.95	-	-	-	-	29,477,155.52	111,624,634.47	
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	29,477,155.52	29,477,155.52	
2.其他权益工具持有者投入资本	-	82,147,478.95	-	-	-	-	-	82,147,478.95	
3.股份支付计入所有者权益的金	-	-	-	-	-	-	-	-	

额								
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	10,259,822.32	-32,831,633.18	-13,031,737.62	-35,603,548.48
1.提取盈余公积	-	-	-	-	10,259,822.32	-10,259,822.32	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-22,571,810.86	-13,031,737.62	-35,603,548.48
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.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>626,994,746.00</b>	<b>82,147,478.95</b>	<b>738,847,065.63</b>	<b>49,957.35</b>	<b>63,337,007.56</b>	<b>805,484,847.35</b>	<b>444,099,624.07</b>	<b>2,760,960,726.91</b>

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2017 年		
	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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	313,497,373.00	-	958,295,226.73	-	44,093,356.65	423,588,149.43	312,341,449.32	2,051,815,555.13
二、本年年初余额	313,497,373.00	-	958,295,226.73	-	44,093,356.65	423,588,149.43	312,341,449.32	2,051,815,555.13
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	313,497,373.00	-	-219,448,161.10	-11,857.67	8,983,828.59	139,077,836.89	77,780,875.87	319,879,895.58
（一）综合收益总额	-	-	-	-11,857.67	-	265,623,180.36	31,940,059.09	297,551,381.78
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	63,648,000.00	63,648,000.00
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	63,648,000.00	63,648,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	94,049,211.90	-	-	-	8,983,828.59	-126,545,343.47	-17,807,183.22	-41,319,486.20
1.提取盈余公积	-	-	-	-	8,983,828.59	-8,983,828.59	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	94,049,211.90	-	-	-	-	-117,561,514.88	-17,807,183.22	-41,319,486.20
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	219,448,161.10	-	-219,448,161.10	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	219,448,161.10	-	-219,448,161.10	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>626,994,746.00</b>	-	<b>738,847,065.63</b>	<b>-11,857.67</b>	<b>53,077,185.24</b>	<b>562,665,986.32</b>	<b>390,122,325.19</b>	<b>2,371,695,450.71</b>

**(二) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表**

单位：元

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	341,288,626.61	528,948,485.35	239,464,210.97
交易性金融资产	60,111,501.92	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,431,840.28	-
应收票据	-	49,863,091.58	34,450,288.15
应收账款	680,281,845.42	519,053,405.45	609,726,217.00
应收款项融资	23,949,810.47		
预付款项	20,170,142.02	16,638,814.79	30,168,604.54
其他应收款	644,088,350.65	289,023,337.23	104,123,589.64
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	24,743,381.20	9,939,111.86
存货	246,063,536.20	182,849,752.71	177,064,666.53
其他流动资产	4,592,278.30	159,900,907.52	-
<b>流动资产合计</b>	<b>2,020,546,091.59</b>	<b>1,748,709,634.91</b>	<b>1,194,997,576.83</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	44,587,691.57	44,587,691.57	44,587,691.57
长期股权投资	1,790,163,384.85	1,635,775,459.34	1,320,778,552.49
投资性房地产	362,833,377.26	388,093,060.45	426,593,236.19
固定资产	111,789,661.60	133,578,645.85	139,314,321.50
在建工程	57,436,818.04	49,318,999.00	22,527,874.16
无形资产	32,337,953.92	33,627,783.80	34,820,397.67
长期待摊费用	6,169,521.65	9,072,446.53	3,501,052.69
递延所得税资产	10,054,637.64	8,292,621.32	9,348,245.28
其他非流动资产	212,361,644.17	2,066,016.77	5,472,498.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,627,734,690.70</b>	<b>2,304,412,724.63</b>	<b>2,006,943,869.56</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,648,280,782.29</b>	<b>4,053,122,359.54</b>	<b>3,201,941,446.39</b>

**母公司资产负债表（续）**

单位：元

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	705,000,000.00	660,000,000.00	203,600,000.00
应付票据	324,329,513.70	370,519,605.95	324,732,193.39
应付账款	450,867,888.93	198,401,905.74	352,070,083.79
预收款项	68,431,227.81	22,808,343.24	49,731,372.80
应付职工薪酬	35,933,795.32	40,072,657.93	44,698,240.74
应交税费	7,087,026.18	11,457,980.36	30,767,876.54
其他应付款	605,885,915.97	585,495,291.09	503,859,533.96
其中：应付利息	905,231.73	1,293,551.49	426,890.46
应付股利	1,297,224.01	603,360.01	-
一年内到期的非流动负债	23,521,450.84	22,139,291.10	23,689,287.76
<b>流动负债合计</b>	<b>2,221,056,818.75</b>	<b>1,910,895,075.41</b>	<b>1,533,148,588.98</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	44,563,417.67	69,053,558.50	89,690,942.02
应付债券	57,518,121.97	335,737,045.19	-
预计负债	-	-	-
递延收益	20,773,515.23	15,474,052.69	19,303,798.63
递延所得税负债	40,650,162.69	364,776.04	374,156.32
<b>非流动负债合计</b>	<b>163,505,217.56</b>	<b>420,629,432.42</b>	<b>109,368,896.97</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,384,562,036.31</b>	<b>2,331,524,507.83</b>	<b>1,642,517,485.95</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	815,002,299.00	626,994,746.00	626,994,746.00
其他权益工具	13,349,748.83	82,147,478.95	-
资本公积	909,963,642.78	739,583,632.80	739,583,632.80
盈余公积	91,411,590.06	63,337,007.56	53,077,185.24
未分配利润	433,991,465.31	209,534,986.40	139,768,396.40
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,263,718,745.98</b>	<b>1,721,597,851.71</b>	<b>1,559,423,960.44</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>4,648,280,782.29</b>	<b>4,053,122,359.54</b>	<b>3,201,941,446.39</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	1,600,637,593.01	1,777,166,989.81	2,127,068,064.48

减：营业成本	1,338,948,525.68	1,510,751,027.88	1,845,449,237.22
税金及附加	11,466,900.99	5,447,634.25	14,154,590.26
销售费用	90,207,314.89	62,704,424.76	77,062,710.23
管理费用	38,477,271.77	30,090,963.43	35,945,979.65
研发费用	67,587,836.26	64,997,939.32	69,754,663.75
财务费用	29,468,474.78	28,239,673.57	20,267,490.33
其中：利息费用	58,268,961.80	54,300,496.24	28,508,010.77
利息收入	33,622,060.23	27,008,558.36	9,509,595.89
加：其他收益	13,437,637.30	10,204,350.15	657,618.08
投资收益（损失以“-”号填列）	33,825,371.89	28,235,433.19	36,207,468.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	109,811.32	-3,093.15	-891,186.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	60,111,501.92	2,431,840.28	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	632,133.55	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,231,245.09	-1,319,880.73	-3,746,784.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	210,954,076.91	-3,362.36	-9,313.39
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>325,210,745.12</b>	<b>114,483,707.13</b>	<b>97,542,381.73</b>
加：营业外收入	3,302,021.82	837,852.13	402,139.60
减：营业外支出	4,288,675.13	1,145,309.71	363,926.66
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>324,224,091.81</b>	<b>114,176,249.55</b>	<b>97,580,594.67</b>
减：所得税费用	43,478,266.83	11,578,026.37	7,742,308.81
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>280,745,824.98</b>	<b>102,598,223.18</b>	<b>89,838,285.86</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	280,745,824.98	102,598,223.18	89,838,285.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>280,745,824.98</b>	<b>102,598,223.18</b>	<b>89,838,285.86</b>
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,900,545,795.93	4,982,483,495.96	5,049,431,469.12
收到的税费返还	27,979,943.85	30,782,071.90	11,506,007.02
收到其他与经营活动有关的现金	337,437,825.66	185,258,475.32	23,600,045.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,265,963,565.44</b>	<b>5,198,524,043.18</b>	<b>5,084,537,522.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,575,292,520.83	4,300,520,594.01	3,974,585,790.99
支付给职工以及为职工支付的现金	531,104,479.44	557,927,500.90	465,392,534.63
支付的各项税费	156,827,065.60	175,884,510.26	206,093,081.81
支付其他与经营活动有关的现金	257,723,334.77	245,326,657.38	185,530,253.35
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,520,947,400.64</b>	<b>5,279,659,262.55</b>	<b>4,831,601,660.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-254,983,835.20</b>	<b>-81,135,219.37</b>	<b>252,935,861.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,737,278.68	-	-
取得投资收益收到的现金	802,792.67	1,204,697.09	1,349,987.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,132,929.01	66,434.18	300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	544,881,840.28	786,500,000.00	420,431,339.02
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>553,554,840.64</b>	<b>787,771,131.27</b>	<b>421,781,626.43</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,324,232.01	192,423,947.05	165,659,895.52
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	58,422,605.41	309,020,217.50	-
支付其他与投资活动有关的现金	388,406,000.00	941,500,000.00	395,681,926.87
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>584,152,837.42</b>	<b>1,442,944,164.55</b>	<b>561,341,822.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-30,597,996.78</b>	<b>-655,173,033.28</b>	<b>-139,560,195.96</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	65,000,000.00	-	63,648,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	65,000,000.00	-	63,648,000.00
取得借款收到的现金	1,673,587,736.60	2,197,776,679.67	1,157,372,317.91

发行债券收到的现金		-	-
<b>收到其他与筹资活动有关的现金</b>	<b>17,500,000.00</b>	<b>9,500,000.00</b>	<b>42,731,168.13</b>
筹资活动现金流入小计	1,756,087,736.60	2,207,276,679.67	1,263,751,486.04
偿还债务支付的现金	1,465,248,310.69	1,300,592,784.39	1,002,726,727.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	129,983,376.48	92,181,421.81	80,318,075.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33,555,611.65	7,372,197.01	17,807,178.92
支付其他与筹资活动有关的现金	10,512,127.74	2,708,529.47	36,658,740.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,605,743,814.91</b>	<b>1,395,482,735.67</b>	<b>1,119,703,544.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>150,343,921.69</b>	<b>811,793,944.00</b>	<b>144,047,941.87</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,188,302.94	-95,103.83	376,237.91
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-138,426,213.23</b>	<b>75,390,587.52</b>	<b>257,799,845.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	865,564,715.92	790,174,128.40	532,374,283.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>727,138,502.69</b>	<b>865,564,715.92</b>	<b>790,174,128.40</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019 年					
	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	626,994,746.00	82,147,478.95	739,583,632.80	63,337,007.56	209,534,986.40	1,721,597,851.71
二、本年初余额	626,994,746.00	82,147,478.95	739,583,632.80	63,337,007.56	209,534,986.40	1,721,597,851.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	188,007,553.00	-68,797,730.12	170,380,009.98	28,074,582.50	224,456,478.91	542,120,894.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	280,745,824.98	280,745,824.98
（二）所有者投入和减少资本	62,608,604.00	-68,797,730.12	295,778,958.98	-	-	289,589,832.86
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	62,608,604.00	-68,797,730.12	295,778,958.98	-	-	289,589,832.86
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	28,074,582.50	-56,289,346.07	-28,214,763.57
1.提取盈余公积	-	-	-	28,074,582.50	-28,074,582.50	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-28,214,763.57	-28,214,763.57
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	125,398,949.00	-	-125,398,949.00	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	125,398,949.00	-	-125,398,949.00	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-

5.其他	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>815,002,299.00</b>	<b>13,349,748.83</b>	<b>909,963,642.78</b>	<b>91,411,590.06</b>	<b>433,991,465.31</b>	<b>2,263,718,745.98</b>

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2018 年					
	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	626,994,746.00	-	739,583,632.80	53,077,185.24	139,768,396.40	1,559,423,960.44
二、本年初余额	626,994,746.00	-	739,583,632.80	53,077,185.24	139,768,396.40	1,559,423,960.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	82,147,478.95	-	10,259,822.32	69,766,590.00	162,173,891.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	102,598,223.18	102,598,223.18
（二）所有者投入和减少资本	-	82,147,478.95	-	-	-	82,147,478.95
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	82,147,478.95	-	-	-	82,147,478.95
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	10,259,822.32	-32,831,633.18	-22,571,810.86
1.提取盈余公积	-	-	-	10,259,822.32	-10,259,822.32	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-22,571,810.86	-22,571,810.86

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.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>626,994,746.00</b>	<b>82,147,478.95</b>	<b>739,583,632.80</b>	<b>63,337,007.56</b>	<b>209,534,986.40</b>	<b>1,721,597,851.71</b>

## 母公司所有者权益变动表(续)

单位:元

项目	2017年					
	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	313,497,373.00	-	959,031,793.90	44,093,356.65	176,475,454.01	1,493,097,977.56
二、本年年初余额	313,497,373.00	-	959,031,793.90	44,093,356.65	176,475,454.01	1,493,097,977.56
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	313,497,373.00	-	-219,448,161.10	8,983,828.59	-36,707,057.61	66,325,982.88
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	89,838,285.86	89,838,285.86
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	94,049,211.90	-	-	8,983,828.59	-126,545,343.47	-23,512,302.98
1.提取盈余公积	-	-	-	8,983,828.59	-8,983,828.59	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	94,049,211.90	-	-	-	-117,561,514.88	-23,512,302.98
4.其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	219,448,161.10	-	-219,448,161.10	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	219,448,161.10	-	-219,448,161.10	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>626,994,746.00</b>	<b>-</b>	<b>739,583,632.80</b>	<b>53,077,185.24</b>	<b>139,768,396.40</b>	<b>1,559,423,960.44</b>

### 三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 最近三年的每股收益及净资产收益率

公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下表所示：

指标	2019 年	2018 年	2017 年
加权平均净资产收益率	12.37%	13.04%	14.29%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	3.00%	11.76%	13.21%
基本每股收益（元）	0.4123	0.3664	0.3530
基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元）	0.0999	0.3303	0.3264
稀释每股收益（元）	0.4096	0.3660	0.3530
稀释每股收益（扣除非经常性损益后）（元）	0.0999	0.3303	0.3264

注：2019 年 5 月 16 日，公司资本公积转增股本实施完毕，2017 年-2018 年的每股收益以调整后的股数重新计算。

#### (二) 其他主要财务指标

财务指标	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	1.40	1.32	1.29
速动比率（倍）	1.00	0.92	0.91
资产负债率（母公司）	51.30%	57.52%	51.30%
资产负债率（合并）	55.11%	63.45%	61.04%
归属于公司股东的每股净资产（元）	3.58	3.70	3.16
财务指标	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周转率（次）	1.81	2.44	3.04
存货周转率（次）	2.17	2.97	3.45
利息保障倍数（倍）	5.37	4.74	6.12
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	32,317.63	27,565.05	26,562.32
归属于公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,832.15	24,851.00	24,558.75
每股经营活动现金流量（元）	-0.3129	-0.1294	0.4034
每股净现金流量（元）	-0.17	0.12	0.41
研发费用占营业收入的比重	5.39%	4.03%	4.44%

上述主要财务指标计算方法如下：

1、流动比率=期末流动资产 / 期末流动负债

- 2、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债
- 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产
- 4、归属于公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末总股本
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 7、利息保障倍数=（净利润+所得税费用+费用化利息支出）/（费用化利息支出+资本化利息支出）
- 8、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（或减少）额/期末总股本
- 10、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

### （三）非经常性损益明细表

公司报告期内非经常性损益项目及其金额如下表所示：

单位：万元

项目	2019年	2018年	2017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)	21,080.43	-3.22	-1.46
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	3,866.19	3,350.37	2,501.91
委托他人投资或管理资产的损益	80.28	120.47	135.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,449.82	-201.65	-29.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,011.15	243.18	-
<b>小计</b>	<b>29,588.23</b>	<b>3,509.15</b>	<b>2,606.21</b>
减：所得税影响额	4,882.90	373.86	413.26
少数股东权益影响额（税后）	219.86	421.24	189.38
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>24,485.48</b>	<b>2,714.05</b>	<b>2,003.57</b>
归属于母公司股东的净利润	32,317.63	27,565.05	26,562.32
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>7,832.15</b>	<b>24,851.00</b>	<b>24,558.75</b>
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重	75.77%	9.85%	7.54%

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重分别为 7.54%、9.85%和 75.77%，除 2019 年外，报告期内公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重较小。2019 年，公司因泰科大厦搬迁事项确认了资产处置收益 21,088.96 万元，占当期归属于母公司股东净利润的比例为 65.26%。泰科大厦在 2019 年度已被拆除，

为确定泰科大厦的处置损益，公司聘请了独立评估师对泰科大厦的公允价值进行评估，并按照评估报告确定的公允价值与账面价值的差额确认为资产处置收益。

#### 四、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

##### (一) 合并财务报表范围

截至 2019 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表范围子公司概况如下：

序号	公司名称	持股方式	持股比例	注册资本（万元）	经营范围
1	广东特发信息光缆有限公司	直接	100.00%	3,700.00	生产光缆;光纤光缆的技术开发、技术咨询、技术服务(不含限制项目);自用物业租赁、物业管理(凭有效资质证经营);货物进出口、技术进出口业务(法律、行政法规规定禁止的项目除外,法律、行政法规规定限制的项目需取得许可后方可经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
2	深圳市特发信息光网科技股份有限公司	直接	51.00%	13,719.07	设计、开发和销售光通信产品(光缆、光器件、光网络配线产品、光接入用配线产品)、数据中心解决方案的配套产品、电力电子产品、嵌入式软件、低压配电系统、中高压配电系统、户外通信机房、户外通信机柜、智能建筑自动化监控系统(综合布线、通信、网络子系统集成)、动力与环境监控系统及配件、钣金制品、五金制品;无线通信系统中的天线、射频模块、射频(子)系统、移动基站各种配套产品、通信器件、无线网络覆盖产品;从事各种精密仪器、系统和设备的集成、维修、安装、维护、调试以及相关技术咨询、技术服务及其系统的软件部件和软件产品的研究、技术开发;相关工程设计、施工;技术服务;进出口贸易;自有物业租赁、物业管理。生产光通讯产品(光缆、光器件、光接入用配线产品、FTTH 系列产品)、电力电子产品、嵌入式软件、低压配电系统、中高压配电系统、户外通信机房、户外通信机柜、智能建筑自动化监控系统(综合布线、通信、网络子系统集成)、动力与环境监控系统及配件、钣金制品、五金制品、无线通信系统中的天线、射频模块、射频

					(子)系统、移动基站各种配套产品、通信器件、无线网络覆盖产品。
3	深圳特发信息光纤有限公司	直接	64.64%	38,651.83	光纤、通信产品、机械设备的技术开发、技术咨询及销售,国内贸易,经营进出口业务。光纤、机械设备的生产。
4	深圳市特发信息光电技术有限公司	直接	51.00%	3,760.00	软件工程的研发、销售、技术服务;计算机网络系统集成;国内贸易(以上不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止的项目),经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);投资兴办实业(具体项目另行申报)。^互联网信息服务(凭有效许可证经营);光纤、光缆及附件、预绞丝金具、电力、通信及铁路的金具和附件、高压光电一体化产品的研发、销售、生产(生产场地执照另办)及工程设计、安装、咨询、维护;通信设备系统工程的设计、安装、维护、调试及技术咨询。
5	深圳市特发泰科通信科技有限公司	直接	51.00%	5,050.00	通信设备、网络类设备、电器类设备、自动化设备、电网检测及监控设备、视频及图像监控设备系统与应用软件的技术研发、制造、销售及技术服务;软件开发、销售与维护;通信信息系统、计算机信息系统、新能源汽车充电设施运营、安全技术防范系统工程的设计与技术咨询;通信信息网络的系统集成及技术咨询、计算机信息系统集成及技术咨询;国内贸易(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外);经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);自有物业租赁。信息通信工程、电力工程、电子设备工程的设计、施工和安装服务;信息通信设备修理、维护。^通信设备、网络类设备、电器类设备、自动化设备、电网检测及监控设备、视频及图像监控设备系统与应用软件的生产。
6	重庆特发信息光缆有限公司	直接	100.00%	6,210.00	生产光缆;光纤光缆的技术开发,技术咨询,技术服务(不含限制项目);货物进出口、技术进出口业务、进出口贸易业务;自有物业租

					赁,物业管理(凭资质证书执业)。[上述经营范围中国家法律法规禁止经营的不得经营,法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营]
7	常州特发华银电线电缆有限公司	直接	67.80%	5,030.09	铝包钢单线、铝包钢绞线、铝包钢芯铝绞线、架空绞线、光纤复合架空地线(OPGW)、光纤复合架空相线(OPPC)的研发、制造、销售、服务、咨询;工业生产资料(除专项规定)、日用百货、建筑材料的销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
8	山东特发光源光通信有限公司	直接	55.00%	10,000.00	光纤、光缆、光纤预制棒、通讯设备、光器件、配线产品、宽带多媒体设备、光网络单元、高低压配电产品、开关电源、智能终端产品、数据中心系列产品、综合布线产品、电力电缆、电力通信光缆的生产;通讯设备系统工程的设计、安装、维护、调试、咨询;计算机软硬件及软件工程的开发、销售、服务;计算机网络系统集成、通讯信息服务(不含限制项目);电子产品技术开发与销售;经营进出口业务;自动化设备应用技术的开发(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
9	深圳特发东智科技有限公司	直接	100.00%	22,000.00	电源变压器、网络变压器、ADSL分离器(板)、模块电源、手机配件、家庭网关、光网络单元、ADSL调制解调器、ADSL(有线\无线)的加工生产(生产场地执照另办);经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);软件开发、咨询、维护、测试服务;信息系统集成服务;国内、国际货运代理服务。电子产品、通讯设备、家用电器的研发生产及销售;二类医疗器械及原材料的购销;医用医疗防护制品的研发和购销。
10	成都傅立叶电子科技有限公司	直接	100.00%	5,380.00	计算机软硬件、电子设备、电子元器件、通信设备、手机、测控产品的开发、生产、销售、维修和技术服务;电缆、光缆、光纤、光配线产品、仪器仪表、通用机械及设备、专用机械及设备、电器机械及器材、工具量具的销售和技术服务;计算机系统集成。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可

					方可开展经营活动)。
11	常州华银电线电缆有限公司	间接	100.00%	500.00	电线电缆、工业生产资料(除专项规定)、日用百货、建筑材料销售、设备租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
12	深圳市特发光网通讯设备有限公司	间接	51.00%	280.00	通信设备、机箱、机柜的技术研发;国内贸易(不含专营、专卖、专控商品);货物及技术进出口(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。^通信设备、机箱、机柜的生产。
13	深圳市佳德明通信科技有限公司	间接	100.00%	100.00	国内贸易(不含专营、专卖、专控商品);经营进出口业务(不含限制项目)。
14	深圳市玉昇信息技术有限公司	间接	100.00%	100.00	计算机系统集成;网络通信工程技术开发;嵌入式软件的开发与销售;基础软件控制平台的研发;电脑软件的设计、技术开发,电子产品的购销。
15	深圳森格瑞通信有限公司	间接	51.00%	1,000.00	通信设备、电子产品的技术开发与销售;计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务与销售;自动控制技术的研发;通讯设备租赁(不含融资租赁);网络技术开发;经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。^通信设备的生产;通信工程的施工。
16	成都傅立叶信息技术有限公司	间接	100.00%	100.00	计算机信息技术开发;计算机系统集成;计算机软硬件及配件、电子产品、仪器仪表、机电设备及配件、电缆、光缆、光纤、光配产品、办公设备及配件、机械设备及配件的销售及技术服务;煤炭、燃料油(不含危险品)、办公用品、五金交电、金属材料及金属制品、化工原料及产品(不含危险品)的销售;技术进出口、货物进出口;商务信息咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
17	香港傅立叶商贸有限公司	间接	100.00%	1 万港元	主营计算机软硬件及配件、电子产品、仪器仪表、机电设备及配件、化工原料及产品的销售和技术服务,是成都傅立叶电子科技有限公司海外销售经营的主要窗口。

18	香港元湘工贸有限公司	间接	100.00%	1 万港元	主营通信集成电路 IC、BOSA 等通信配件的国际贸易，主要为特发东智进口主要原材料服务。
19	北京神州飞航科技有限责任公司	直接	70.00%	428.57	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广;销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
20	深圳市特发信息数据科技有限公司	直接	92.20%	10,000.00	<p>一般经营项目是：实业投资，计算机数据业务管理和服务，计算机软硬件开发，在信息技术、通讯设备、通信工程、计算机软硬件系统及应用管理技术专业、新能源应用领域内从事技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，物业管理；通信设备、电子产品、电器设备、机电设备、计算机软硬件及配件的销售，计算机系统集成；服务器、电子产品及设备租赁；经营进出口业务；创业投资业务；智慧城市建设的技术服务和云计算技术服务，宽带接入技术、弹性云计算技术、存储云技术、虚拟数据技术的技术服务；云计算技术的技术服务，创新节能技术的技术咨询，工程项目管理。(以上根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营)</p> <p>许可经营项目是：经营电信业务，人才中介（人才培训），建设工程监理服务，建设工程造价咨询；通信工程；机电设备安装、维护（除特种设备）；网络工程</p>
21	特发信息光纤(东莞)有限公司	间接	100%	3,000.00	光纤、通信产品、机械设备的技术开发、技术咨询、生产及销售;货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
22	SDGI INDIA PRIVATE LIMITED	直接	90%	8.00 亿印度卢比	从事光缆、电力缆等产品的制造、生产、加工、买卖、进出口等业务
23	四川华拓光通信股份有限公司	直接	70%	3146.79	光纤通信技术、光纤通信产品的技术开发、生产、销售，通信产品及技术的进出口（法律、法规禁止和限制的除外），科技产业、信息产业投资及相关咨询服务

					(法律法规需审批的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
24	FOUR FIBER TECHNOLOGY CO., LIMITED	间接	70%	1 万港元	尚未开展经营业务
25	深圳市特发光网通信有限公司	间接	51%	500.00	一般经营项目是:无线通信系统中的天线、射频模块、射频(子)系统、移动基站各种配套产品、通信器件、无线网络覆盖产品;从事各种精密仪器、系统和设备的集成、维修、安装、维护、调试以及相关技术咨询、技术服务及其系统的软件部件和软件产品的研究、技术开发;相关工程设计、施工;技术服务;货物及技术进出口。;许可经营项目是:设计、开发、生产和销售光通讯产品(光器件、光网络配线产品、光接入用配线产品)、数据中心解决方案的配套产品及相关集成、电力电子产品、嵌入式软件、低压配电系统、中高压配电系统、户外通信机房、户外通信机柜、智能建筑自动化监控系统(综合布线、通信、网络系统集成)、动力与环境监控系统及配件、钣金制品、五金制品
26	CONG TY TNHH SDGI OPTICAL NETWORK TECHNOLOGY (VIET NAM)	间接	51%	69.44 万美元	通信设备制造:通信终端设备制造,信息传输设备制造;计算机与外围设备制造;工程技术与实验开发:通信终端设备研发,信息传输设备研发。

## (二) 合并财务报表范围的变化情况

报告期内,公司新增 9 家子公司纳入合并范围。

(1) 2017 年度公司合并范围增加子公司香港元湘工贸有限公司,公司于 2015 年 11 月通过非同一控制下企业合并取得元湘工贸 100% 股权。元湘工贸为公司之子公司深圳特发东智科技有限公司的全资子公司,注册资本为 1 万港元,取得香港特别行政区公司注册处核发的《公司注册证书》(编号:2279320),董事陈传荣,主营通信集成电路 IC、BOSA 等通信配件的国际贸易,以前年度未发生经营业务,2017 年起代理特发东智公司部分客户的出口业务。

(2) 2018 年度公司合并范围增加子公司北京神州飞航科技有限责任公司,公司于 2018 年 10 月底通过现金收购取得神州飞航 70% 股权,公司自 2018 年 11 月将其纳入合并报表范围。

(3) 2018 年 12 月 15 日, 公司与深圳市缔息网络科技有限公司签订《合资合同》, 共同出资 10,000 万元成立深圳市特发信息数据科技有限公司, 其中特发信息出资 6,100 万元, 占比 61%, 深圳市缔息网络科技有限公司出资 3,900 万元, 占比 39%, 均以货币出资。该公司自 2018 年 12 月 24 日成立起纳入公司合并报表范围。

(4) 2019 年 5 月 16 日, 控股子公司深圳特发信息光纤有限公司出资设立全资孙公司特发信息光纤(东莞)有限公司, 该公司自成立起纳入公司合并报表范围。

(5) 2018 年 8 月, 公司与印度 INCAP 公司、自然人股东 SrinivasTummala 先生、自然人股东 SoonMingChan 先生签订《合资协议》, 共同出资 8.00 亿印度卢比, 其中特发信息出资 7.20 亿印度卢比, 持股比例 90%, 均以货币出资。该公司自 2019 年 6 月 3 日成立起纳入公司合并报表范围。

(6) 2019 年 11 月 5 日, 本公司通过非同一控制下企业合并取得四川华拓光通信股份有限公司 64.64% 股权, 收购后增资 2,000 万元, 对四川华拓的持股比例上升至 70%, 该公司及其全资子公司华亿通信技术有限公司自收购日起纳入本公司合并报表范围。

(7) 2019 年 11 月 28 日, 控股子公司深圳市特发信息光网科技股份有限公司出资设立全资孙公司深圳市特发光网通信有限公司, 该公司自成立起纳入公司合并报表范围。

(8) 2019 年 11 月 5 日, 控股子公司深圳市特发信息光网科技股份有限公司出资设立全资孙公司越南光网, 该公司自成立起纳入公司合并报表范围。

## 第四节 管理层讨论与分析

公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司最近三年的财务报告为基础。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 608,708.99 万元、755,308.44 万元和 762,376.08 万元。随着公司业务规模的快速发展，资产总额不断增加，具体情况如下：

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	83,467.40	10.95%	95,922.30	12.70%	85,074.46	13.98%
交易性金融资产	6,011.15	0.79%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	243.18	0.03%	-	-
应收票据	-	0.00%	7,937.78	1.05%	10,365.59	1.70%
应收账款	250,719.12	32.89%	248,502.63	32.90%	206,296.56	33.89%
应收款项融资	11,533.87	1.51%	-	-	-	-
预付款项	19,536.29	2.56%	11,699.63	1.55%	8,851.47	1.45%
其他应收款	11,583.75	1.52%	7,867.19	1.04%	7,800.19	1.28%
存货	155,539.95	20.40%	171,806.74	22.75%	133,888.57	22.00%
其他流动资产	7,083.33	0.93%	20,550.05	2.72%	1,206.17	0.20%
<b>流动资产合计</b>	<b>545,474.86</b>	<b>71.55%</b>	<b>564,529.49</b>	<b>74.74%</b>	<b>453,483.01</b>	<b>74.50%</b>
长期应收款	31.84	0.00%	31.84	0.00%	31.84	0.01%
长期股权投资	8,157.16	1.07%	8,330.18	1.10%	8,329.08	1.37%
投资性房地产	37,342.48	4.90%	33,204.16	4.40%	37,533.59	6.17%
固定资产	58,274.91	7.64%	69,687.16	9.23%	57,519.03	9.45%
在建工程	17,436.56	2.29%	9,076.98	1.20%	7,598.27	1.25%
无形资产	15,506.22	2.03%	13,994.67	1.85%	12,217.60	2.01%

商誉	50,168.48	6.58%	45,694.58	6.05%	21,072.58	3.46%
长期待摊费用	2,513.25	0.33%	3,411.96	0.45%	2,883.90	0.47%
递延所得税资产	5,131.66	0.67%	3,888.78	0.51%	3,111.68	0.51%
其他非流动资产	22,338.68	2.93%	3,458.63	0.46%	4,928.40	0.81%
<b>非流动资产合计</b>	<b>216,901.22</b>	<b>28.45%</b>	<b>190,778.95</b>	<b>25.26%</b>	<b>155,225.98</b>	<b>25.50%</b>
<b>资产总计</b>	<b>762,376.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>755,308.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>608,708.99</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 608,708.99 万元、755,308.44 万元和 762,376.08 万元。报告期内，公司生产规模不断扩大，资产总额整体呈现增长趋势，公司资产规模增长的资金来源主要为公司自身利润积累、银行贷款、公开发行可转换公司债券和股东新的资本投入。

## （二）负债构成分析

报告期末，公司流动负债、非流动负债金额及在总负债中的所占比例如下表所示：

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	136,913.50	32.58%	111,092.59	23.18%	60,219.00	16.21%
应付票据	94,794.41	22.56%	129,653.97	27.06%	92,328.61	24.85%
应付账款	94,152.05	22.41%	116,377.71	24.29%	146,393.17	39.40%
预收款项	11,868.65	2.82%	15,891.32	3.32%	8,257.41	2.22%
应付职工薪酬	14,451.30	3.44%	16,978.59	3.54%	16,247.53	4.37%
应交税费	6,386.33	1.52%	7,777.78	1.62%	7,358.81	1.98%
其他应付款	28,175.97	6.71%	26,953.84	5.62%	19,400.36	5.23%
一年内到期的非流动负债	3,499.17	0.83%	2,654.35	0.55%	2,368.93	0.64%
其他流动负债	180.68	0.04%	70.72	0.01%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>390,422.06</b>	<b>92.92%</b>	<b>427,450.88</b>	<b>89.20%</b>	<b>352,573.82</b>	<b>94.90%</b>
长期借款	10,310.11	2.45%	13,787.01	2.88%	14,849.33	4.00%
应付债券	5,751.81	1.37%	33,573.70	7.01%	-	-
长期应付款	-	0.00%	-	-	159.85	0.04%
预计负债	3,537.82	0.84%	-	-	-	-
递延收益	5,474.71	1.30%	3,579.17	0.75%	3,673.96	0.99%
递延所得税负债	4,684.29	1.11%	821.60	0.17%	282.50	0.08%

非流动负债合计	29,758.74	7.08%	51,761.49	10.80%	18,965.63	5.10%
负债合计	420,180.80	100.00%	479,212.37	100.00%	371,539.45	100.00%

报告期各期末，公司流动负债占当期负债总额的比例分别为 94.90%、89.20% 和 92.92%，流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

2018 年末流动负债余额比 2017 年末余额增加 74,877.06 万元，增幅 21.24%，主要是公司短期借款增加 50,873.59 万元，其他应付款增加 7,553.48 万元。

2019 年末流动负债余额比 2018 年末余额减少 37,028.82 万元，降幅 8.66%，主要是公司应付票据减少 34,859.57 万元。

### （三）偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2019/12/31 2019 年	2018/12/31 2018 年	2017/12/31 2017 年
流动比率（倍）	1.40	1.32	1.29
速动比率（倍）	1.00	0.92	0.91
资产负债率（母公司）	51.30%	57.52%	51.30%
资产负债率（合并）	55.11%	63.45%	61.04%
利息保障倍数（倍）	5.37	4.74	6.12
息税折旧摊销前利润（万元）	61,330.70	56,079.10	51,194.98

上述主要偿债能力指标计算方法如下：

- 1、流动比率=期末流动资产 / 期末流动负债
- 2、速动比率=（期末流动资产-期末存货） / 期末流动负债
- 3、资产负债率=期末总负债 / 期末总资产
- 4、利息保障倍数=（净利润+所得税费用+费用化利息支出） / （费用化利息支出+资本化利息支出）
- 5、息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化利息支出+固定资产折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销+投资性房地产折旧/摊销

报告期内公司流动比率大于 1，速动比率接近 1 且保持稳定，具有较好的短期偿债能力。报告期内，公司利息保障倍数维持在较高水平，公司息税折旧摊销前利润逐年上升，且保持在较高的水平，公司盈利能力良好。报告期内公司净资产不断增加，随着公司前次发行的可转债陆续转股，2019 年公司的资产负债率

有所下降，公司具有较好的偿债能力。

## 2、同行业上市公司对比分析

公司最近三年主要偿债指标与同类行业公司的平均水平对比如下：

公司简称	指标	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
烽火通信	流动比率	1.42	1.34	1.37
	速动比率	0.89	0.77	0.76
	资产负债率	61.72%	63.24%	64.55%
亨通光电	流动比率	1.30	1.15	1.39
	速动比率	1.07	0.94	1.05
	资产负债率	60.08%	62.87%	60.81%
中天科技	流动比率	2.13	1.77	2.35
	速动比率	1.58	1.32	1.83
	资产负债率	46.54%	39.14%	33.73%
平均	流动比率	1.62	1.42	1.70
	速动比率	1.18	1.01	1.21
	资产负债率	56.11%	55.08%	53.03%
公司	流动比率	1.40	1.32	1.29
	速动比率	1.00	0.92	0.91
	资产负债率	55.11%	63.45%	61.04%

公司流动比率和速动比率略低于同行业上市公司平均水平，主要是公司业务扩张使用短期借款融资增长所致，公司资产流动性较好，具有较强的短期偿债能力。

截至 2019 年末，公司资产负债率下降较大，主要系前次可转债进入转股期后，部分债券转股所致。报告期期末公司资产负债率低于同行业上市公司平均水平，具有较强的长期偿债能力。

### （四）资产管理能力分析

报告期内，公司主要资产周转指标情况如下表：

财务指标	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周转率（次）	1.81	2.44	3.04

存货周转率（次）	2.17	2.97	3.45
----------	------	------	------

### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率为 3.04 次、2.44 次和 1.81 次。报告期内，公司应收账款周转率有所下降，主要原因详见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、报告期末流动资产规模与结构分析”之“（5）应收账款”之“④结合业务模式、客户资质、信用政策说明应收账款大幅增长的原因”。

### 2、存货周转率

公司从原材料采购到生产产成品，在发出商品到结算收入之间存在一定的时间差及对安全库存的要求，公司必须保持一定的库存商品。报告期内，公司存货周转率分别为 3.45 次、2.97 次和 2.17 次，2018 年存货周转率有所下降主要是因为子公司特发东智 2018 年末的原材料库存金额大幅上升，具体分析详见本章之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、报告期末流动资产规模与结构分析”之“（9）存货”。2019 年公司的存货周转率进一步下降，主要是因为 2019 年公司通信设备板块的销售收入同比下降 22.15%，公司存货的销售速度有所降低。

### 3、同行业上市公司对比分析

单位：次

公司简称	指标	2019 年	2018 年	2017 年
烽火通信	应收账款周转率	2.85	3.34	3.81
	存货周转率	1.85	1.63	1.41
亨通光电	应收账款周转率	3.26	4.66	5.04
	存货周转率	5.70	5.80	4.63
中天科技	应收账款周转率	5.84	5.38	4.67
	存货周转率	5.46	6.27	6.41
平均	应收账款周转率	3.98	4.46	4.50
	存货周转率	4.33	4.57	4.15
公司	应收账款周转率	1.81	2.44	3.04
	存货周转率	2.17	2.97	3.45

#### （1）应收账款周转率

详见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、报告期末流动资产规模与结构分析”之“（5）应收账款”之“④同行业可比上市公司应收账款余额占营业收入的比例及应收账款周转率情况”。

## （2）存货周转率

详见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、报告期末流动资产规模与结构分析”之“（9）存货”之“③结合存货产品类别、同行业上市公司情况、相关存货成本及同类产品市场价格，说明存货跌价准备计提的充分性”之“B、同行业可比公司情况”。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	450,272.92	96.71%	557,881.86	97.77%	535,012.48	97.75%
其他业务收入	15,318.19	3.29%	12,718.25	2.23%	12,294.93	2.25%
合计	<b>465,591.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>570,600.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>547,307.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入之比分别为 97.75%、97.77% 和 96.71%。公司主业突出。

#### 2、营业收入构成及变动分析

##### （1）按行业分类的情况

按产品所处行业划分，报告期内公司营业收入的构成如下：

单位：万元

类别	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	金额	比例	金额
通信及相关设备制造业	454,049.53	97.52%	559,422.40	98.04%	536,525.37	98.03%

物业租赁	11,541.58	2.48%	11,177.71	1.96%	10,782.04	1.97%
<b>合计</b>	<b>465,591.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>570,600.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>547,307.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入主要来源于通信及相关设备制造业，报告期内，公司通信及相关设备制造业业务收入占营业收入之比分别为 98.03%、98.04% 和 97.52%。

## (2) 按产品类别分类的情况

按产品类型划分，报告期内公司营业收入的构成如下：

单位：万元

类别	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
光纤光缆销售	154,171.49	33.11%	185,843.95	32.57%	200,495.70	36.63%
通信设备销售	267,761.36	57.51%	343,959.98	60.28%	316,176.06	57.77%
电子设备销售	28,340.06	6.09%	28,077.93	4.92%	18,340.72	3.35%
物业租赁	11,541.58	2.48%	11,177.71	1.96%	10,782.04	1.97%
材料销售	3,776.61	0.81%	1,540.54	0.27%	1,512.90	0.28%
<b>合计</b>	<b>465,591.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>570,600.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>547,307.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入主要来自光纤光缆和通信设备销售，其中：光纤光缆销售占营业收入比例分别为 36.63%、32.57% 和 33.11%，通信设备销售占营业收入比例分别为 57.77%、60.28% 和 57.51%。

2018 年，公司光纤光缆的销售量略有下降，使得光纤光缆销售收入同比减少 7.31%。2019 年，由于 4G 建设进入尾声，而运营商对 5G 的投资仍然保持谨慎，光纤光缆业务受运营商等主要客户需求订单下降的影响，销售收入同比 2018 年下降 17.04%。

2018 年，公司通信设备销售收入显著提升，主要得益于公司 2015 年底收购的子公司特发东智的销售规模逐年增长。特发东智主要从事无源光纤网络终端、无线路由器、IPTV 机顶盒、分离器和智能路由器等产品的研发、生产和销售。特发东智主要采用 ODM 模式，为多家国内通讯设备领域领军企业提供设计和生产外包服务，报告期各期，特发东智及其子公司实现的通信设备销售收入分别为 255,520.69 万元、290,388.33 万元和 206,222.41 万元，占公司通信设备销售收入

的比例分别为 80.82%、84.43% 和 77.02%。2019 年，受公司通信设备业务的主要客户中兴等销售订单下降的影响，公司通信设备销售收入同比 2018 年下降 22.15%。

2017 年公司电子设备销售收入来自成都傅立叶及其子公司，2018 年公司电子设备销售收入同比增加 9,737.21 万元，增幅 53.09%，主要得益于两方面原因，一方面，成都傅立叶及其子公司在 2018 年的销售规模有所增长，实现电子设备销售收入 23,302.50 万元，同比增加 4,961.78 万元；另一方面，2018 年 10 月底，公司收购神州飞航 70% 的股权，并从 2018 年 11 月起将神州飞航纳入公司合并报表范围，神州飞航系一家专业从事军用计算机、军用总线测试及仿真设备、信号处理及导航、工业自动化数据采集及测试平台的研制、销售和服务的国家级高新技术企业，2018 年 11-12 月，神州飞航实现电子设备销售收入为 4,775.43 万元。2019 年，公司电子设备销售收入与 2018 年基本持平。

## （二）营业成本分析

### 1、按主要产品分类

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	372,788.46	97.55%	472,030.87	98.83%	450,531.98	98.75%
其他业务成本	9,349.56	2.45%	5,583.82	1.17%	5,702.09	1.25%
合计	382,138.02	100.00%	477,614.69	100.00%	456,234.07	100.00%

报告期内，主营业务成本占营业成本之比分别为 98.75%、98.83% 和 97.55%，公司致力于核心产品的生产，营业成本构成和营业收入基本匹配。

### 2、主要产品的成本构成

报告期内公司营业成本的构成如下：

单位：万元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		2017 年	
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重

通信及相关设备制造业	原材料	315,426.49	82.54%	406,078.77	85.02%	386,068.26	84.62%
	人工薪酬	21,286.28	5.57%	30,251.45	6.33%	26,598.04	5.83%
	折旧	5,143.89	1.35%	4,832.76	1.01%	5,274.45	1.16%
	能源	3,363.89	0.88%	4,071.29	0.85%	5,098.63	1.12%
	其他	32,576.51	8.52%	28,017.79	5.87%	28,404.44	6.23%
物业租赁	水电成本	710.30	0.19%	798.16	0.17%	784.64	0.17%
	人工薪酬	310.12	0.08%	352.48	0.07%	370.33	0.08%
	折旧摊销	2,187.45	0.57%	2,617.64	0.55%	2,713.65	0.59%
	其他	1,133.09	0.30%	594.34	0.12%	921.62	0.20%
合计		<b>382,138.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>477,614.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>456,234.07</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本主要来源于通讯及相关设备制造业务，其中主要为原材料耗用和支付的生产工人薪酬费用，报告期内上述两项费用合计占营业成本比例分别为 90.45%、91.35% 和 88.11%。

### （三）毛利率分析

#### 1、公司主营业务毛利及毛利率变动分析

报告期内，公司营业毛利金额及构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年		2018 年度		2017 年度	
	营业毛利	比例	营业毛利	比例	营业毛利	占比
光纤光缆销售	34,234.75	41.02%	37,912.41	40.77%	37,396.98	41.06%
通信设备销售	30,744.70	36.84%	36,685.45	39.45%	39,661.25	43.55%
电子设备销售	12,505.01	14.98%	11,253.13	12.10%	7,422.27	8.15%
其他业务	5,968.63	7.15%	7,134.44	7.67%	6,592.85	7.24%
合计	<b>83,453.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>92,985.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,073.35</b>	<b>100.00%</b>

2018 年，公司营业毛利额同比略有上升，2019 年，受光纤光缆和通信设备销售收入下降的影响，公司的营业毛利同比 2018 年下降 10.25%。

报告期内，公司产品毛利率情况如下：

项目	2019 年	2018 年	2017 年
光纤光缆销售	22.21%	20.40%	18.65%
通信设备销售	11.48%	10.67%	12.54%

电子设备销售	44.12%	40.08%	40.47%
其他业务	38.96%	56.10%	53.62%
<b>合计</b>	<b>17.92%</b>	<b>16.30%</b>	<b>16.64%</b>

光纤光缆：2017 年起，公司光纤光缆的主要原材料价格持续上涨，导致 2017 年公司光纤光缆产品销售毛利率较低。2018 年，随着原材料价格的上涨，公司相应提高了对客户的销售价格，此外，公司在 2018 年执行了部分高毛利订单，使得公司光纤光缆销售的毛利率有所回升，2019 年公司电力缆的出口销售收入显著提升，受益于出口销售的较高毛利率，公司光纤光缆业务的毛利率进一步提升。

通信设备：2015 年 12 月公司完成对特发东智的收购，特发东智主要采用 ODM 模式为多家国内通讯设备领域领军企业提供设计和生产外包服务，其毛利率相对较低，2018 年起，随着芯片、阻容等主要原材料价格的持续上涨，公司通信设备毛利率相比 2017 年有所下降。2019 年，公司通信设备毛利率相比 2018 年有所回升，主要系公司 2019 年四季度新收购的四川华拓销售光模块产品的毛利率超过 30%，从而拉高了通讯设备业务板块的平均毛利率水平。

电子设备：成都傅立叶的电子设备产品主要为军工通讯设备与数据记录仪等，神州飞航的电子设备产品主要为无人机飞控计算机、火控计算机、弹载计算机、弹载数据记录仪、导弹模拟器等，主要为非标准化产品，毛利率与具体型号及项目招标价格相关。因此，销售产品结构变化导致了报告期各期销售毛利率的波动。

## 2、与同行业毛利率比较分析

公司主营业务包括光纤光缆、通信设备和其他电子设备等的研发、生产、销售，产品广泛应用于电信、移动、联通、航空、军工及消费类和工业电子等领域。目前主要产品包括：光纤光缆、通信设备和电子设备销售。

最近三年，同行业上市公司产品毛利率指标如下表所示：

产品类别	公司	2019 年	2018 年	2017 年	备注
光纤光缆	亨通光电	15.62%	12.58%	11.96%	智能电网传输与系统集成
	烽火通信	17.20%	17.60%	18.01%	光纤及线缆

	中天科技	24.14%	26.83%	25.61%	光通信、电力传输及海洋系列
	<b>平均</b>	<b>18.99%</b>	<b>19.00%</b>	<b>18.53%</b>	
	本公司光纤光缆产品毛利率	22.21%	20.40%	18.65%	
通信设备	共进股份	15.44%	11.68%	10.89%	通信终端
	兆驰股份	12.91%	9.48%	8.89%	多媒体视听产品及运营服务
	卓翼科技	12.91%	5.18%	11.53%	网络通讯终端类
	<b>平均</b>	<b>13.75%</b>	<b>8.78%</b>	<b>10.44%</b>	
	本公司通信设备毛利率	11.48%	10.67%	12.54%	
电子设备	华力创通	40.75%	44.06%	49.29%	主营业务毛利率
	旋极信息	34.04%	34.20%	42.07%	主营业务毛利率
	海格通信	66.80%	61.74%	69.03%	北斗导航
	<b>平均</b>	<b>47.20%</b>	<b>46.66%</b>	<b>53.46%</b>	
	本公司电子设备毛利率	44.12%	40.08%	40.47%	

注 1: 亨通光电、烽火通信、中天科技均选取其光纤光缆相关业务板块与公司光纤光缆业务毛利率进行比较, 共进股份选取其通信终端业务毛利率, 兆驰股份选取其多媒体视听产品及运营服务毛利率、卓翼科技选取其网络通讯终端业务毛利率与公司通信设备业务毛利率进行比较, 海格通信选取其北斗导航产品毛利率与公司电子设备业务毛利率进行比较。

光纤光缆: 报告期内公司光纤光缆毛利率与同行业上市公司平均水平不存在重大差异。

通信设备: 2016 年以来公司通信设备的销售主要来自子公司特发东智, 特发东智主要采用 ODM 模式代工生产, 其毛利率相对较低。2018 年, 随着芯片和阻容等原材料价格的持续上涨, 公司通信设备毛利率有所下降, 报告期内, 公司通信设备毛利率与同行业上市公司不存在重大差异, 且变动趋势相符。

电子设备: 报告期内公司的电子设备主要为成都傅立叶和神州飞航研发生产的军工电子设备, 其毛利率与一定时期的招标价格相关, 同时产品结构亦存在较大差异, 使得公司电子设备业务毛利率与同行业上市公司存在一定的差异。

#### (四) 期间费用

报告期内, 公司期间费用情况如下:

单位: 万元

项目	2019年	2018年	2017年
----	-------	-------	-------

	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	15,567.29	3.34%	11,433.17	2.00%	13,140.45	2.40%
管理费用	12,873.94	2.77%	10,576.96	1.85%	10,538.44	1.93%
研发费用	25,082.76	5.39%	23,021.28	4.03%	24,303.98	4.44%
财务费用	8,044.42	1.73%	7,792.22	1.37%	6,680.20	1.22%
<b>合计</b>	<b>61,568.40</b>	<b>13.22%</b>	<b>52,823.63</b>	<b>9.26%</b>	<b>54,663.06</b>	<b>9.99%</b>

报告期内，公司销售费用分别为 13,140.45 万元、11,433.17 万元和 15,567.29 万元，占营业收入之比分别为 2.40%、2.00% 和 3.34%。2018 年，公司销售费用有所下降，主要系公司业务服务费和运输费减少。公司的业务服务费和运输费主要源于光纤光缆业务的出口销售，公司 2018 年光纤光缆业务的出口销售收入有所下降，以电力缆为例，2018 年，电力缆的出口销售收入同比减少 5,608.03 万元，降幅 68.67%，随着光纤光缆出口销售额的下降，公司销售费用的业务服务费和运输费相应有所减少。2019 年，公司销售费用同比上升 36.16%，主要有两方面的原因，一方面随着光纤光缆出口销售收入增加运输费同比增长 1,848.26 万元，另一方面，公司在 2018 年底新收购子公司神州飞航 70% 的股权，2018 年神州飞航仅两个月纳入合并范围，使得 2019 年的销售费用相应增加 933.89 万元。

报告期内，公司管理费用分别为 10,538.44 万元、10,576.96 万元和 12,873.94 万元，占营业收入之比分别为 1.93%、1.85% 和 2.77%，2017 年和 2018 年，公司管理费用支出总体保持稳定。2019 年，公司管理费用同比上升 2,296.97 万元，增幅 21.72%，主要是因为公司在 2018 年底新收购子公司神州飞航 70% 的股权，2018 年神州飞航仅两个月纳入合并范围，使得 2019 年的管理费用相应增加 1,458.42 万元。

报告期内，公司研发费用分别为 24,303.98 万元、23,021.28 万元和 25,082.76 万元，占营业收入之比分别为 4.44%、4.03% 和 5.39%。报告期内，公司的研发费用基本保持平稳。

报告期内随着公司规模扩大以及资金需求的上升，公司财务费用呈逐年上升趋势，报告期内公司财务费用分别为 6,680.20 万元、7,792.22 万元和 8,044.42 万元，占营业收入的比例分别为 1.22%、1.37% 和 1.73%。2018 年，公司利息支出同比分别增加 2,435.99 万元，增幅为 37.63%，主要是因为公司银行借款规模

增加，支付的利息费用相应增长所致。2019 年，公司财务费用同比基本持平。

### （五）其他收益

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
政府补助	3,893.36	3,355.50	2,527.26
合计	3,893.36	3,355.50	2,527.26

报告期各期，计入其他收益的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
企业研究开发资助	969.60	490.90	546.25
工业增长奖励	441.93	770.86	423.00
多路光缆安全预警设备研制	307.29	-	-
南山区自主创新产业发展专项资金扶持项目	255.16	110.04	-
企业技术中心补助	180.00	-	-
2019 年度深圳市企业信息化建设扶持计划-生产过程信息化项目	176.00	-	-
10GPON 产品智能生产线改造项目补助款	167.50	24.97	-
深圳市工商业用电降成本资助	161.23	60.71	-
重 20160535 超细单模光纤关键技术研发项目	120.00	-	-
自主创新产业发展专项资金	111.29	114.70	-
军民融合专项资金	107.16	56.00	96.20
2017 年度南山区人民政府质量奖	100.00	-	-
增值税即征即退	89.65	36.21	88.92
稳岗补贴	72.88	38.30	29.37
特发东智认定市级企业技术中心补助	43.17	43.17	34.44
新一代热应力光纤传感及通信技术研究	42.14	131.44	-
深圳市级企业技术中心建设资助	36.05	37.83	-
构建智慧城市信息网络全覆盖的宽带接入技术项目	34.75	119.52	-
产业技术进步资助资金	29.81	15.56	29.81
军品免征增值税退税	20.90	22.78	208.06
面向自主卫星智能多制式终端设备研发项目	19.19	82.32	137.61
进口设备补贴	9.19	9.19	-
下一代智能高宽带 WLAN 基站传输设备研发项目	8.46	8.46	24.23

新一代弯曲不敏感 G657A2 和低衰减 LL 光纤项目	3.38	414.62	148.00
深圳市科创委 2017 年国高培育资助	-	163.60	-
深圳市科创委 2017 年 R&D 投入支持	-	138.47	-
深圳市福田区科创局科技小巨人资助	-	100.00	-
eID 的光路由智能追踪与管理应用示范项目	-	-	100.00
产业化技术升级资助	-	-	100.00
高性能无源光网络接入设备的研发生产线提升项目	-	-	71.00
设备购置补助	-	-	82.82
中小企业补助	-	-	60.47
其他补助	386.62	365.85	347.08
<b>合计</b>	<b>3,893.36</b>	<b>3,355.50</b>	<b>2,527.26</b>

### (六) 投资收益

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
权益法核算的长期股权投资收益	80.11	1.10	-100.04
期货投资收益	-	-	-
理财产品收益	80.28	120.47	135.00
<b>合计</b>	<b>160.39</b>	<b>121.57</b>	<b>34.96</b>

### (七) 公允价值变动收益

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,011.15	243.18	-
<b>合计</b>	<b>6,011.15</b>	<b>243.18</b>	<b>-</b>

2018 年和 2019 年，公司确认的公允价值变动收益是计提的应收子公司原股东的业绩补偿款。

### (八) 信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失发生情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
其他应收款坏账损失	-349.73	-	-
应收账款坏账损失	-495.33	-	-

合计	-845.06	-	-
----	---------	---	---

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）的要求，从 2019 年起，公司将计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失在“信用减值损失”科目核算。

### （九）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失发生情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
坏账损失	-	-657.47	-891.25
存货跌价损失	-7,559.29	-5,280.81	-950.05
长期股权投资减值损失	-230.52	-	-
商誉减值损失	-830.45	-	-
合计	-8,620.26	-5,938.28	-1,841.30

2018 年，公司存货余额大幅增加，公司按照会计政策的规定，将存货账面成本与可变现净值进行比较，相应计提的存货跌价损失同比 2017 年增加 4,330.76 万元。2019 年，公司对重庆特发博华光缆有限公司的长期股权投资全额计提减值准备，对成都傅立叶的商业计提了 830.45 万元商誉减值损失。

### （十）资产处置收益

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
泰科大厦处置收益	21,088.96	-	-
其他非流动资产处置收益	-3.54	1.33	-1.46
合计	21,085.42	1.33	-1.46

2019 年公司与深圳恒利签订搬迁协议，搬迁协议约定深圳恒利负责本公司泰科大厦的搬迁工作，并提供回迁物业补偿，深圳恒利应自《被搬迁物业交付确认书》签订之日起 48 个月内向本公司交付回迁物业。根据深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司出具的《房地产市场价格评估报告书》（鹏信房估字〔2019〕第 132 号），泰科大厦的公允价值为 21,670.86 万元，公司按照评估报告确定的公允价值与账面价值的差额确认为资产处置收益。

## （十一）营业外收支

### 1、营业外收入分析

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
无法支付款项利得	-	-	2.12
罚款收入	2.00	20.48	-
其他	2,861.53	95.19	59.54
<b>合计</b>	<b>2,863.53</b>	<b>115.67</b>	<b>61.66</b>

2019 年，公司营业外收入中的其他主要系根据公司与特发东智原股东签署的《发行股份及支付现金买资产协议》的相关规定，确认应收特发东智原股东因交割前事项产生的履约赔偿款。

### 2、营业外支出分析

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
非流动资产报废、毁损损失	4.99	4.55	20.14
罚款支出	362.01	168.55	55.95
待执行亏损合同预计负债	-	-	-
其他	3,951.34	148.78	14.81
<b>合计</b>	<b>4,318.34</b>	<b>321.88</b>	<b>90.90</b>

公司罚款支出主要是与客户合同违约支付的违约金支出。2018 年营业外支出中的其他费用主要包括泰科大厦改建需要提前清退租户而给予原租户的补偿费用。2019 年，公司营业外支出中的其他主要包括计提的预计负债。

## （十二）非经常性损益对公司盈利能力影响分析

报告期内，公司非经常性损益的情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 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)	21,080.43	-3.22	-1.46
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	3,866.19	3,350.37	2,501.91
委托他人投资或管理资产的损益	80.28	120.47	135.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,449.82	-201.65	-29.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,011.15	243.18	-
<b>小计</b>	<b>29,588.23</b>	<b>3,509.15</b>	<b>2,606.21</b>
减: 所得税影响额	4,882.90	373.86	413.26
少数股东权益影响额(税后)	219.86	421.24	189.38
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>24,485.48</b>	<b>2,714.05</b>	<b>2,003.57</b>
归属于母公司股东的净利润	32,317.63	27,565.05	26,562.32
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>7,832.15</b>	<b>24,851.00</b>	<b>24,558.75</b>
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重	75.77%	9.85%	7.54%

报告期内, 公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重分别为 7.54%、9.85% 和 75.77%, 除 2019 年外, 报告期内公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重较小。2019 年, 公司因泰科大厦搬迁事项确认了资产处置收益 21,088.96 万元, 占当期归属于母公司股东净利润的比例为 65.26%。泰科大厦在 2019 年度已被拆除, 为确定泰科大厦的处置损益, 公司聘请了独立评估师对泰科大厦的公允价值进行评估, 并按照评估报告确定的公允价值与账面价值的差额确认为资产处置收益。

### 三、现金流量和资本性支出分析

#### (一) 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	2019 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量净额	-25,498.38	-8,113.52	25,293.59
投资活动产生的现金流量净额	-3,059.80	-65,517.30	-13,956.02
筹资活动产生的现金流量净额	15,034.39	81,179.39	14,404.79
现金及现金等价物净增加额	-13,842.62	7,539.06	25,779.98

## 1、公司经营活动现金流情况

### (1) 经营活动现金流入

#### ①销售商品、提供劳务收到的现金

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
销售商品、提供劳务收到的现金	490,054.58	498,248.35	504,943.15
收到的现金增幅	-1.64%	-1.33%	16.15%
营业收入	465,591.11	570,600.11	547,307.41
营业收入增幅	-18.40%	4.26%	18.66%
销售收现率	105.25%	87.32%	92.26%

公司销售商品、提供劳务收到的现金主要为销售商品（含增值税）收到的现金及应收账款回款、预收账款收到的现金。2018 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金略有下降，主要系公司 2018 年末应收账款余额增加所致。2019 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金同比下降的幅度小于公司营业收入同比下降幅度，公司销售收现率有所提升。

#### ②收到的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
政府补助	4,636.69	3,084.64	2,011.09
利息收入	703.37	348.46	139.51
收回票据、保函等保证金	4,542.31	2,248.62	-
往来款及其他	23,861.42	12,844.12	209.40
<b>合计</b>	<b>33,743.78</b>	<b>18,525.85</b>	<b>2,360.00</b>

### (2) 经营活动现金支出

#### ①购买商品、接受劳务支付的现金

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
购买商品、接受劳务支付的现金	457,529.25	430,052.06	397,458.58
支付的现金增幅	6.39%	8.20%	20.73%
营业成本	382,138.02	477,614.69	456,234.07

营业成本增幅	-19.99%	4.69%	19.61%
支付现金/营业成本	119.73%	90.04%	87.12%

公司主要以货币资金的形式向供应商支付货款，2017 年和 2018 年，公司购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本变动趋势基本相符。2019 年，由于公司报告期期末的应付账款和应付票据余额显著下降，虽然 2019 年营业成本同比有所降低，但公司当期购买商品、接受劳务支付的现金同比上升 6.39%。

## ②支付其他与经营活动相关的现金

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
费用性支出	16,787.44	17,514.44	15,418.90
押金、银承保证金等	2,839.56	5,335.19	411.66
或有事项冻结银行存款	3,612.72	416.00	23.11
往来款及其他	2,532.62	1,267.04	2,699.35
合计	<b>25,772.33</b>	<b>24,532.67</b>	<b>18,553.03</b>

## 2、投资活动产生的现金流量净额

报告期投资活动主要现金流量项目如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
<b>①投资活动收到的现金</b>	<b>55,355.48</b>	<b>78,777.11</b>	<b>42,178.16</b>
其中：收回投资收到的现金	173.73	-	-
取得投资收益收到的现金	80.28	120.47	135.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	613.29	6.64	0.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
赎回银行理财产品收到的现金	54,245.00	78,650.00	41,605.00
铝期货套期保值卖出收回	-	-	438.13
业绩承诺补偿款	243.18	-	-
<b>②投资活动支付现金净额</b>	<b>58,415.28</b>	<b>144,294.42</b>	<b>56,134.18</b>
其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,732.42	19,242.39	16,565.99
投资支付的现金	-	-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,842.26	30,902.02	-
购买银行理财产品支付的现金	38,745.00	94,150.00	38,605.00
铝期货套期保值买入	-	-	963.19
投资项目中介费	95.60	-	-
<b>投资活动现金流量净额</b>	<b>-3,059.80</b>	<b>-65,517.30</b>	<b>-13,956.02</b>

报告期内，公司投资活动现金流量主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、投资支付的现金、取得子公司及其他营业单位支付的现金、购买银行短期理财产品收到及支出的现金净额。其中，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要由新建房屋建筑物、购买设备的支出及相关税费等支付的现金构成；2018 年和 2019 年，取得子公司及其他营业单位支付的现金主要是收购神州飞航和四川华拓股权支付的现金。

### 3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期筹资活动大额现金收付项目如下表：

单位：万元			
项目	2019 年	2018 年	2017 年
①吸收投资收到的现金	6,500.00	-	6,364.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,500.00	-	6,364.80
②借款收到现金和还款支付现金净额	20,833.94	89,718.39	15,464.56
其中：取得借款收到的现金	167,358.77	219,777.67	115,737.23
偿还债务支付的现金	146,524.83	130,059.28	100,272.67
③收到其他与筹资活动有关的现金净额	698.79	679.15	607.25
其中：收到其他与筹资活动有关的现金	1,750.00	950.00	4,273.12
支付其他与筹资活动有关的现金	1,051.21	270.85	3,665.87
④分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,998.34	9,218.14	8,031.81
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,034.39</b>	<b>81,179.39</b>	<b>14,404.79</b>

报告期内，吸收投资收到的现金均是子公司吸收少数股东投资收到的现金。

报告期内，公司取得借款收到现金和还款支付现金净额分别为 15,464.56 万元、89,718.39 万元和 20,833.94 万元，主要系公司报告期内向银行借款及归还银行借款收支现金的净额，随着公司业务扩张，公司对流动资金的需求增加，通过

银行借款融资额逐年上升。此外，公司在 2018 年 11 月公开发行可转换公司债券收到募集资金 41,814.92 万元。

报告期内，公司收到与支付的其他与筹资活动有关的现金如下：

单位：万元

类别	2019 年	2018 年	2017 年
<b>收到其他与筹资活动有关的现金</b>	<b>1,750.00</b>	<b>950.00</b>	<b>4,273.12</b>
其中：与资产相关的政府补助	-	-	480.00
银行承兑汇票保证金	-	-	3,793.12
子公司少数股东借款	1,700.00	950.00	-
子公司外部借款	50.00	-	-
<b>支付其他与筹资活动有关的现金</b>	<b>1,051.21</b>	<b>270.85</b>	<b>3,665.87</b>
其中：银行承兑汇票保证金	-	-	3,546.67
筹资费用	551.21	270.85	119.20
偿还子公司少数股东借款	500.00	-	-

## （二）重大资本性支出

### 1、最近三年已经发生的重大资本性支出

#### （1）特发信息厂房建设及特发光纤扩产项目

公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于深圳市特发信息股份有限公司 2017 年度公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性研究报告的议案》，募投项目之一为特发信息厂房建设及特发光纤扩产项目，该项目包括两个子项目，特发信息厂房建设项目的投资总额为 9,350 万元，特发光纤扩产项目的总投资额为 24,026 万元，计划达产后新增年产能 800 万芯公里，合计总投资额为 33,376 万元，其中使用前次公开发行可转债的募集资金金额为 20,065 万元。截至 2019 年末，该投资项目尚在建设中，累计已投入募集资金金额为 15,482.60 万元。

#### （2）特发东智扩产及产线智能化升级项目

公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于深圳市特发信息股份有限公司 2017 年度公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性研究报告的议案》，募投项目之一为特发东智扩产及产线智能化升级项目，该项目计划总投

资 20,000 万元，其中使用前次公开发行可转债的募集资金金额为 14,680 万元，投产后将新增年产能 1,200 万台，其中 OTT 机顶盒年产 840 万台、PON 光猫年产 360 万台。截至 2019 年末，该投资项目尚在建设中，累计已投入募集资金金额为 4,298.12 万元。

### （3）成都傅立叶测控地面站数据链系统项目

公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于深圳市特发信息股份有限公司 2017 年度公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性研究报告的议案》，募投项目之一为成都傅立叶测控地面站数据链系统项目，该项目计划总投资 9,200 万元，其中使用前次公开发行可转债的募集资金金额为 7,195 万元。截至 2019 年末，该投资项目尚在建设中，累计已投入募集资金金额为 2,800.84 万元。

### （4）2018 年现金收购神州飞航 70% 的股权

经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司以人民币 31,500 万元收购神州飞航 70% 股权。根据 2018 年 10 月 15 日公司与神州飞航各股东签署的《附条件生效的股权转让协议书》，2018 年度至 2020 年度为神州飞航业绩承诺期，转让方承诺神州飞航 2018 年度至 2020 年度实现的净利润分别不低于 3,000 万元、4,000 万元、5,000 万元，业绩承诺期内实现的累计实际净利润总和不低于 12,000 万元视为转让方完成业绩承诺；如三年累计实际净利润数低于该数，则转让方应以现金方式对公司进行补偿。2018 年 11 月 16 日，公司收购神州飞航 70% 股权的工商登记手续正式完成。

### （5）2018 年合资设立深圳市特发信息数据科技有限公司

经公司 2018 年董事会第七届第四次会议审议通过，2018 年 12 月 15 日，公司与深圳市缔息网络科技有限公司签订《合资合同》，共同出资 10,000 万元成立深圳市特发信息数据科技有限公司，其中特发信息出资 6,100 万元，占比 61%，深圳市缔息网络科技有限公司出资 3,900 万元，占比 39%，均以货币出资，特发数据于 2018 年 12 月 24 日成立。2019 年 9 月 5 日，经特发数据董事会第一届三次会议和特发数据 2019 年第四次临时股东会审议通过，特发数据的股东变更出资比例。变更后，特发信息出资 9,220 万元，占比 92.2%，深圳市缔息网络科技

有限公司出资 780 万元，占比 7.8%，2019 年 10 月 11 日，本次股东变更出资比例的事项完成工商备案程序。

#### (6) 2019 年合资设立长飞特发光棒潜江有限公司

经公司 2018 年董事会第六届第三十九次会议审议通过，2018 年 4 月 27 日，公司与长飞光纤光缆股份有限公司签订《合资合同》。2019 年 5 月 9 日，长飞特发光棒潜江有限公司成立，注册资本为 30,000 万元，其中长飞光纤光缆股份有限公司持股 65%，公司持股 35%，均以货币出资。

#### (7) 2019 年合资设立印度子公司 SDGI INDIA PRIVATE LIMITED

经公司 2018 年董事会第七届第二次会议审议通过《关于印度投资项目议案》，公司与印度 INCAP 公司、自然人股东 Srinivas Tummala 先生、自然人股东 Soon Ming Chan 先生于 2019 年 6 月 3 日在印度投资设立 SDGI INDIA PRIVATE LIMITED，注册资本为 8.00 亿印度卢比，其中特发信息出资 7.20 亿印度卢比，持股比例 90%，各股东均以货币出资。截至 2019 年末，特发信息在该印度子公司的实缴金额为 1.80 亿印度卢比。

#### (8) 2019 年现金收购四川华拓 64.64% 股权并增资 2,000 万元

经公司董事会第七届十三次会议审议通过，同意公司以人民币 7,240 万元收购四川华拓 64.64% 股权并增资 2,000 万元，增资后，公司对四川华拓的持股比例上升至 70%。双方同意，四川华拓业绩承诺期为 2019 年度至 2021 年度，交易对方及绵阳华拓力合企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人承诺四川华拓 2019 年、2020 年、2021 年的净利润分别不低于 1,200 万元、1,440 万元、1,728 万元。2019 年 11 月 5 日，公司现金收购四川华拓 64.64% 股权并增资 2,000 万元的工商变更手续正式完成。

#### (9) 2019 年设立全资越南子公司

经公司董事会第七届十一次会议决议审议通过，2019 年 11 月，控股子公司特发光网在越南海防市的“中国·越南经济贸易合作区”设立特发光网境外独资子公司 CONG TY TNHH SDGI OPTICAL NETWORK TECHNOLOGY (VIET NAM)，负责实施特发光网越南投资项目，项目总投资额为人民币 6,200 万元。

## 2、重大资本性支出对公司主营业务和经营成果的影响

报告期内，公司通过上述长期资产和股权投资，使公司资产独立完整，实现了产能扩张，有力促进了公司销售收入和盈利水平的提升。

## 3、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

在未来可预见的时期内，公司重大资本支出主要包括公司本次发行募集资金投资项目“特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目”，关于本次发行募集资金投资项目的具体情况详见本募集说明书摘要“第五节 本次募集资金运用”之“四、募集资金投资项目简介”。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

公司第七届董事会第九次会议、第七届监事会第五次会议和 2019 年第一次临时股东大会审议通过了关于公开发行可转换公司债券的相关议案，本次发行的募集资金总额不超过人民币 55,000.00 万元（含），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	特发信息数据科技有限公司智慧城市创新发展基地建设项目	50,000.00	45,000.00
2	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		<b>60,000.00</b>	<b>55,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次发行募投项目的前提下，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，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

公司将根据募集资金使用管理的相关规定，将募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。

### 二、募集资金投资项目的实施背景

#### （一）国家政策红利推动智慧城市产业持续快速发展

我国政府近年来一直积极出台相关政策支持智慧城市的建设。在 2014 年国务院印发的《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》中，将智慧城市作为城市发展的新模式，列为我国城市发展的三大目标之一；2015 年 12 月召开的中央城市工作会议指明了解决城市发展问题的方法和途径；2016 年 9 月，在国务院出台的《关于加快推进“互联网+政务服务”工作的指导意见中》，明确提出要加

快新型智慧城市建设的目标，要求各地区各部门加强统筹，注重实效，分级分类推进新型智慧城市建设，打造透明高效的服务型政府。2018 年 6 月，由国家智慧城市标准化总体组指导，中国电子技术标准化研究院（工业和信息化部电子第四研究所）联合北京航空航天大学、中国信息通信研究院、住房和城乡建设部 IC 卡应用服务中心等 12 家产学研用单位共同编写的《新型智慧城市发展白皮书（2018）》（以下简称《白皮书》）正式发布，《白皮书》讨论了新型智慧城市内涵、发展趋势等内容，阐述了对分级分类推进新型智慧城市建设和意义的认识，提出了基于成熟度模型的新型智慧城市评价体系，拟通过建立新型智慧城市评价的标准化体系，为各级政府开展新型智慧城市分级分类建设提供指导。

据中投顾问产业研究中心分析，2018 年我国智慧城市市场规模将达到 7.9 万亿元，2018 年至 2022 年年均复合增长率约为 33.38%，2022 年将达到 25 万亿元。

中国已经将智慧城市写入国家战略，并成为全球智慧城市建设最为积极的国家之一。随着政策红利的进一步释放、资金的大量投入，智慧城市产业也将迎来新的发展高潮。随着城市精细化管理的推进，以及政府越来越重视对城市居民和工作人群的生活与工作环境幸福感的提升，智慧城市的深度应用将进入新的发展阶段。

## （二）云计算产业高速发展，私有云在金融和政务等领域作用无可替代

2010 年 10 月国务院发布《关于加快培育发展战略性新兴产业的意见》，将云计算纳入战略性新兴产业；2011 年国务院发布《关于加快发展高技术服务业的指导意见》，将云计算列入重点推进的高技术服务业；2015 年，工信部启动“十三五”纲要，将云计算列为重点发展的战略性新兴产业，打造云计算产业链。国家关于云计算的政策逐渐从战略方向的把握向实质性应用推进。

在国家政策的支持推动下，近年来，我国云计算产业取得了蓬勃发展，已经成为提升信息化发展水平，打造数字经济新动能的有利支撑。在产业规模方面，2015 年末中国云计算产业规模约 1,500 亿元，但根据工信部发布的《云计算发展三年行动计划（2017-2019）》，2019 年我国云计算产业规模将达到 4,300 亿元；在行业应用方面，云计算加速从互联网行业向制造业、政务、金融、教育、医疗

等传统行业延伸拓展，培育了一批典型案例，有利的推动了实体经济加快数字化、网络化、智能化转型。

与传统的 IT 以及公有云相比，私有云具有低时延、更好的合规性、安全性等无可替代的优势，因而适用于金融、政务等应用场景。以金融行业为例，金融云对于信息安全、用户隐私、监管合规要求极高，因此金融机构需要定制化程度较高的私有云或者以私有云为核心构建的混合云；以政务云为例，伴随各地智慧城市建设浪潮以及政务信息公开化深入推进，政务信息化系统对于运算、存储、网络、灾备能力的需求与日俱增，政务信息化协同联动要求提高，与此同时，对信息安全、可靠访问、数据防篡改具有很高的诉求，因此私有云更为贴合政务云的实际需求。

### **（三）云计算数据中心是智慧城市建设与发展的重要支撑**

智慧城市是为了解决政府、市民和企业这三大主体的实际需求，同时面向政府的智慧治理、面向市民的智慧民生和面向产业的智慧经济三大板块，涵盖了智慧政务、智慧环保、智慧安防、智慧交通、智慧教育、智慧医疗、智慧生活、智慧企业等数十个场景。如此众多繁杂的场景，必然需要强大的信息处理中心提供支持，以实现数据资源的统一调配，打破“信息孤岛”。

云计算为智慧城市中的各种应用提供了可自治的服务，其支持异构的基础资源和异构的多任务体系，可以实现资源的按需分配、按量计费，达到按需索取的目标，最终促进资源规模化。与传统数据中心相比，云计算数据中心通过整合零散的信息资源形成资源池，在提高资源敏捷性、控制成本等方面有着显著的优势，为我国智慧城市的建设发挥了重要的基础支撑作用。

## **三、募集资金投资项目可行性和必要性**

### **（一）必要性分析**

#### **1、特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目**

##### **（1）智慧城市建设高歌猛进，亟需基础技术支撑型企业**

智慧城市建设受到国家政府的高度重视，已经上升到国家战略层面。由于市场发展空间广，政策支持力度大，市场准入门槛相对较低，企业生存空间相对宽泛，因此吸引了数量众多的科技创新类企业服务于智慧城市建设领域。从业企业中初创型企业众多，这些企业在产品研发、业务拓展中面临着硬件部署、管理和调度，软件部署、使用和升级，流量带宽的使用调度和规划，网络安全和防护等基础建设方面的制约，问题亟需解决。

公司基于在光纤光缆和通信设备领域的运营经验，建设智慧城市创展基地，不仅能为智慧城市相关企业提供机柜出租、宽带接入、弹性计算云、存储云、虚拟数据中心等智慧城市功能支持服务和云计算服务，亦能为其提供办公场所以及研发成果展示平台，可以使企业留出更多的精力投入到研发创新上。

## （2）公司布局智慧城市产业和云计算产业的重要战略举措

随着智慧城市建设相关政策红利的逐步释放，智慧城市产业将迎来新的发展高潮。作为深圳市的经济大区，南山区在 2018 年初成立了区数字政府建设管理局（区政务服务局），主要开展推进新型智慧城市和“数字政府”建设、“互联网+政务服务”、政务公开等工作。在区政府的政策鼓励、引导下，南山区近年来培育了许多优秀的具有竞争力的智慧城市产业链相关科创企业，为深圳及华南地区智慧城市建设提供了强大的支持。

公司依托所在南山区科技园的地理位置优势和自身的软硬件实力，顺应政府政策导向，拟通过本次公开发行可转换公司债券募集资金布局智慧城市产业，建设智慧城市产业链相关科创企业的孵化、培育、技术支持及技术展示基地，有利于智慧城市产业链相关企业的资源共享，实现相互拉动的共赢效应。

随着信息社会建设的不断推进，特别是云计算服务的不断推广，考虑到云计算数据中心建设的巨大投资和高额的运营、管理成本，为了获得更高质量、更安全、更灵活的服务能力，使资源利用达到最大化，越来越多的企业将数据中心外包、寻求第三方数据中心的服务，云计算数据中心为 IT 行业带来巨大机会。公司在光纤光缆行业深耕多年，已与基础电信运营商、大中型互联网企业建立了长期稳固的合作，为公司云计算数据中心建设打下了坚实的基础。公司拟通过本次公开发行可转换公司债券募集资金，打造云计算数据中心，主要面向创展基地入

驻企业、政府客户和金融行业客户提供机柜出租、宽带接入、弹性计算云、存储云、虚拟数据中心等智慧城市功能支持服务和云计算服务。

特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目是公司布局智慧城市产业和云计算产业的重要战略举措，是公司发挥现有业务中的自身资源禀赋和优势在激烈的市场中脱颖而出的关键，为公司开发了新的业务增长点。

## 2、补充流动资金项目

### （1）满足公司业务增长的流动资金需求，增强可持续经营能力

报告期内，公司的营业收入分别为 547,307.41 万元、570,600.11 万元和 465,591.11 万元。随着 5G 商用的政策利好，公司预计 2020 年起营业收入将稳步增长，应收票据及应收账款、预付款项和存货等经营性占用项目增多，从而对流动资金的需求不断增加。目前公司主要通过留存收益、银行贷款等方式解决资金需求，通过利用此次公开发行可转换公司债券的部分募集资金补充流动资金，有利于缓解公司未来业务发展面临的资金压力，增强可持续经营能力。

### （2）有利于公司优化资本结构、降低财务费用，提高抗风险能力

通过发行可转换公司债券，短期内公司资产负债率会有所上升，但债券持有人转股后，公司资产负债率将有所降低，偿债能力得到提高，公司资本实力和抗风险能力将进一步增强。同时，公司发行可转换公司债券的票面利率远低于银行贷款利率，通过补充流动资金可以减少未来公司的银行贷款金额，从而降低财务费用，减少财务风险和经营压力，进一步提升公司的盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

## （二）可行性分析

### （1）智慧城市理念受中央政府高度鼓励

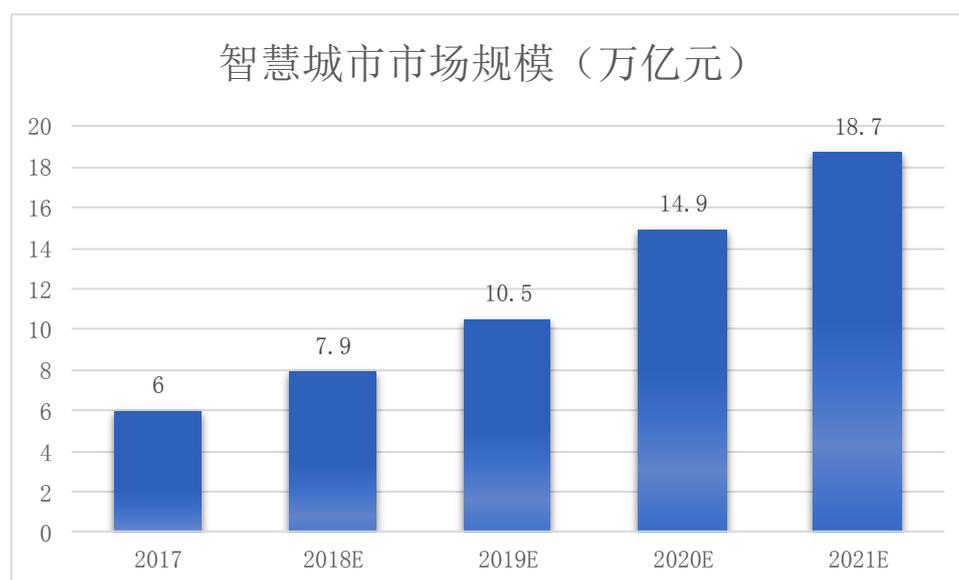
随着互联网通信技术的迅猛发展，智慧城市已经从最初的营销概念，逐渐发展成为一种支持城市发展的新理念，并得到落地实施。截至 2016 年底，全国智慧城市相关试点近 600 个，提出智慧城市规划的城市超过 300 个，所有副省级以上城市、89%的地级及以上城市、47%的县级及以上城市均提出建设智慧城市。

各地方政府和企业，均积极探索新型智慧城市建设。中国已成为全球智慧城市技术创新发展的重要力量。

目前智慧城市总体处于起步阶段，呈现条块分割、信息孤岛、长效机制缺失等问题，新型智慧城市概念应运而生。《十三五规划纲要》提出“以基础设施智能化、公共服务便利化、社会治理精细化为重点，充分运用现代信息技术和大数据，建设一批新型示范性智慧城市”。党的十九大报告首次提出“智慧社会”，是对智慧城市发展的一个明确的新要求。

智慧城市建设适应了当前社会精细化管理的需要，对当前市政管理、交通管理、公共安全与应急、智能建筑等各个领域都有重要的意义。智慧城市建设强调以科技创新为支撑，着力解决制约城市发展的现实问题。从政策和社会角度来看，智慧城市建设将是长期趋势。

据智研咨询整理统计，2017 年中国智慧城市市场规模达 6 万亿元，预计到 2021 年，中国智慧城市市场规模将达到 18.7 万亿元。



数据来源：智研咨询，《2018-2024 年中国智慧城市行业分析及发展趋势研究报告》

为落实深圳市委市政府关于打造国家新型智慧城市标杆市的战略部署，促进深圳现代化国际化创新型城市 and 社会主义现代化先行区的建设，2018 年 7 月 12 日，深圳市政府发布《深圳市新型智慧城市建设总体方案》。总体方案提出，到 2020 年，深圳市将实现“六个一”发展目标，即“一图全面感知、一号走遍深圳、一键可知全局、一体运行联动、一站创新创业、一屏智享生活”，建成国家新型智慧城市标杆市，达到世界一流水平。

公司依托科技园的软硬件实力，建设智慧城市产业链相关科创企业的孵化、培育、技术支持及技术展示基地，一方面得益于深圳市政府及南山区政府的政策鼓励、引导，为深圳市智慧城市建设和应用支持；另外一方面有利于产业链相关企业的资源共享，形成相互的拉动效应。

(2) 智慧城市技术创新及应用场景实践，有赖于云计算、大数据等底层技术的应用支持

智慧城市概念的提出，旨在将新一代信息技术充分运用到城市的规划建设和管理当中，实现信息化、工业化与城镇化的深度融合，有助于缓解“大城市病”，提高城镇化质量，实现精细化和动态管理，并提升城市管理成效和改善市民生活质量。目前，在规划和已建成的智慧城市应用体系已经深入各行各业，包括智慧公共服务、智慧社会管理体系、智慧健康保障体系、智慧安居服务体系、智慧交通体系、智慧物流体系、智慧制造体系、智慧贸易体系、智慧能源应用体系、智慧文化服务体系等等。

从技术应用角度，智慧城市的建设需要依靠以移动技术为代表的物联网、云计算等新一代信息技术，才能实现全面感知、泛在互联、普适计算与融合应用。新型智慧城市需要进一步提升信息资源整合水平，实现“三融五跨”，即实现技术融合、业务融合、数据融合，实现跨层级、跨地域、跨系统、跨部门、跨业务的协同管理和服务。中国电子科技集团公司总经理樊友山在第二届“世界互联网大会”上发言提出，新型智慧城市从本质上是以信息为主导，网络为支撑，数据为要义服务为根本的网络体系，是一个复杂的巨系统，数据的综合。

公司将依托公司和战略合作方的技术实力、运营经验、客户资源，依托南山科技园的产业集聚效应、研发输出能力，通过本次智慧城市创展基地建设项目培育孵化一批智慧城市创业企业及应用。本项目的云计算数据中心模块将通过专业化设计、部署、实施、运维，满足创展基地内入驻企业的研发测试、商业运营等定制化需要，为创业企业提供了优质的发展空间，为创展基地的实施提供强大的技术支撑。

(3) 丰富的客户资源为项目实施提供了客户基础

特发信息经过 20 多年的产业发展和品牌经营，形成了以光纤光缆产业为龙头，FTTx 产业和配线网络设备、通信设备产业为两翼的光通信主业格局。公司与国内三大运营商中国移动、中国电信、中国联通有多年紧密合作关系，与多家国内通讯设备领域领军企业建立起良好的合作关系。公司一直拥有良好的品牌优势和声誉，赢得了客户的好评。经过多年的精细化运营和稳步发展，公司已经发展成为华南地区最大的纤缆研制厂家，在华南地区通信行业具有较强的市场影响力。凭借丰富的网络资源、完善的解决方案和优质专业的服务，积累了一大批客户，丰富的客户资源使得公司推出新业务时能够更容易为市场接受。

#### 四、募集资金投资项目简介

##### （一）特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目

###### 1、项目概况

###### （1）项目基本情况

本项目将对深圳南山区科技园特发信息港大厦的 A 栋和 D 栋进行改建。本项目总建筑面积 32,796.76 平方米，其中 A 栋用于建设智慧城市创展基地，共有层数 8 层，总建筑面积 14,181.76 平方米（不含一楼架空层）；D 栋用于建设云计算数据中心，总建筑面积 18,615 平方米，共有层数 6 层。

项目建成后，创展基地主要定位于智慧城市概念创业企业孵化和相关成果展示；云计算数据中心将主要面向创展基地入驻企业、政府客户和金融行业客户提供机柜出租、宽带接入、弹性计算云、存储云、虚拟数据中心等智慧城市功能支持服务和云计算服务。

###### （2）项目实施主体基本情况

公司名称	深圳市特发信息数据科技有限公司
住所及主要经营地	深圳市南山区粤海街道科技园社区科技园科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 1701
注册资本	10,000 万元
实收资本	5,000 万元
法定代表人	蒋勤俭
成立日期	2018 年 12 月 24 日
经营范围	一般经营项目是:实业投资,计算机数据业务管理和服务,计算机软硬件开发,在信

	息技术、通讯设备、通信工程、计算机软硬件系统及应用管理技术专业、新能源应用领域内从事技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、物业管理;通信设备、电子产品、电器设备、机电设备、计算机软硬件及配件的销售,计算机系统集成;经营进出口业务;创业投资业务;智慧城市建设的技术服务和云计算技术服务(以上根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的,依法取得相关审批文件后方可经营);许可经营项目是:第一类增值电信业务中的因特网数据中心业务,人才中介(人才培养),建设工程监理服务,建设工程造价咨询;通信工程;机电设备安装、维护(除特种设备);网络工程;		
股权结构	<b>股东名称</b>	<b>认缴出资额(万元)</b>	<b>比例</b>
	特发信息	9,220	92.20%
	深圳市缔息网络科技有限公司	780	7.80%
	<b>合计</b>	<b>10,000</b>	<b>100%</b>

注:特发数据的股东变更出资比例的事项,已于2019年9月5日经特发数据董事会第一届三次会议和特发数据2019年第四次临时股东会审议通过。2019年10月11日,本次股东变更出资比例的事项完成工商备案程序。

特发数据设董事会,董事会由5名董事组成,其中特发信息提名4名董事,深圳市缔息网络科技有限公司提名1名董事,由股东会选举产生。董事会设董事长1名,由特发信息提名,经董事会选举产生。

特发数据不设监事会,设监事1名,由特发信息提名并经股东会选举产生。

特发数据设总经理1名,由特发信息提名、董事会聘任。特发信息提名1名财务负责人,由总经理决定聘任。

### (3) 项目合作方基本情况

<b>公司名称</b>	深圳市缔息网络科技有限公司		
<b>住所</b>	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室		
<b>注册资本</b>	1,500万元		
<b>法定代表人</b>	刘凯		
<b>成立日期</b>	2014年8月27日		
<b>经营范围</b>	计算机网络系统集成;计算机软硬件及网络设备、计算机产品、网络产品、数码产品的研发、生产与销售;基础电信业务;增值电信业务;计算机网络设备的安装与维护;从事广告业务(法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的,需取得许可后方可经营);国内贸易(不含专营、专控、专卖商品);经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。^基础电信业务;增值电信业务;互联网信息服务。		
股权结构	<b>股东名称</b>	<b>认缴出资额(万元)</b>	<b>比例</b>
	崔小华	735	49%
	刘凯	315	21%
	张春兰	225	15%
	杨宏	225	15%

	合计	1,500	100%
--	----	-------	------

## 2、项目投资概况和融资安排

特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目的投资总额为 50,000.00 万元。目前，特发数据的注册资本为 1 亿元，其中，特发信息的认缴金额为 9,220 万元，深圳市缔息网络科技有限公司的认缴金额为 780 万元。后续特发信息通过本次公开发行可转换公司债券募集资金 45,000 万元后，特发数据的股东将同比例增资，注册资本将增加至 5 亿元，特发信息的认缴金额为 46,100 万元，其中，特发信息自有资金出资 1,100 万元，剩余 45,000 万元募集资金将以资本金注入的形式投入特发数据；深圳市缔息网络科技有限公司的认缴金额为 3,900 万元，由深圳市缔息网络科技有限公司自筹出资。

### (1) 具体投资构成及其投资属性、募集资金投入情况

项目投资估算范围包括加固和装修工程费用、动力和暖通系统设备费用、机柜和其他设备费用、预备费及铺底流动资金，具体如下表：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例	自有资金投入	募集资金投入金额	是否为资本性支出
1	楼层加固工程	1,800.00	3.60%	-	1,800.00	是
2	动力系统	4,800.00	9.60%	-	4,800.00	是
3	暖通系统	2,400.00	4.80%	-	2,400.00	是
4	云计算机柜	34,500.00	69.00%	-	34,500.00	是
5	其他设备	1,500.00	3.00%	-	1,500.00	是
6	创展基地装修费	300.00	0.60%	300.00	-	是
7	云计算设备	400.00	0.80%	400.00	-	是
8	预备费	1,300.00	2.60%	1,300.00	-	是
9	铺底流动资金	3,000.00	6.00%	3,000.00	-	否
	<b>合计</b>	<b>50,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,000.00</b>	<b>45,000.00</b>	

### (2) 投资数额的测算依据和测算过程

本项目投资构成测算的依据主要为本次募集资金投资项目的 EPC 总承包单位提供的招标文件。具体的投资构成如下：

#### ①楼层加固工程

本项目为在特发信息港大厦的 D 栋基础上进行改造，改造工程分为基础加固工程、立柱加固工程和楼板加固工程。具体预估改造工程费用如下：

序号	项目	面积（平米）	单价（元/平米）	投资额（万元）
1	基础加固工程	3,600.00	1,250.00	450.00
2	立柱加固工程	18,000.00	333.33	600.00
3	楼板加固工程	15,000.00	500.00	750.00
合计				1,800.00

### ②动力系统

根据本次募投项目实际建设需要，确定特发信息港大厦的 D 栋改造成数据中心需要添置的动力系统设备。具体预估设备采购成本如下：

序号	项目	设备型号	数量	单价（万元/个）	投资额（万元）
1	中压配电柜	施耐德 Premset12kv 高压柜	25	12.00	300.00
		施耐德 12kvRM6 环网柜	49	8.00	392.00
2	变压器	天津特变 2000kva 干式	30	16.00	480.00
		天津特变 630kva 干式	20	6.00	120.00
3	柴油发电机	Kohler2000KW 高压	6	350.00	2,100.00
4	低压配电	施耐德 Blockset 低压柜	64	22.00	1,408.00
合计					4,800.00

### ③暖通系统

根据本次募投项目实际建设需要，确定特发信息港大厦的 D 栋改造成数据中心需要添置的暖通系统设备。具体预估设备采购成本如下：

序号	项目	设备型号	数量	单价（万元/个）	投资额（万元）
1	冷水机组	Trane2400kw 离心机组	8	110.00	880.00
		冷却塔	4	70.00	280.00
2	水力系统	蓄冷罐 350m2	2	40.00	80.00
		泵、阀、水管系统	1	260.00	260.00
3	末端空调	冷墙式 250kw 水冷 AHU	60	15.00	900.00
合计					2,400.00

### ④云计算机柜

根据本次募投项目实际建设需要，确定特发信息港大厦的 D 栋改造成数据

中心需要添置的云计算机柜。具体预估机柜采购成本如下：

序号	项目	设备型号	数量	单价 (万元/个)	投资额 (万元)
1	不间断电源	Eaton600kw9395UPS	68	25.00	1,700.00
2	精密配电	施耐德 250kw 列头柜	122	7.00	850.00
3	通道封闭系统	模块化一体型封闭、桥架、天花	60	15.00	900.00
4	IT 机柜	服务器 dell	23,000	1.30	29,900.00
	IT 机柜	机柜、PDU	2,300	0.50	1,150.00
合计					<b>34,500.00</b>

#### ⑤其他设备

根据本次募投项目实际建设需要，确定特发信息港大厦的 D 栋改造成数据中心需要添置的消防系统、控制系统和安防系统。具体预估系统采购成本如下：

序号	项目	设备型号	数量	单价 (万元/个)	投资额 (万元)
1	消防系统	800m3 防火分区气体灭火系统	12	75.00	900.00
		走廊和辅助区水喷淋灭火系统	3	30.00	90.00
2	控制系统	共济动环监控系统	1	320.00	320.00
3	安防系统	门禁系统	1	90.00	90.00
		摄像头监控	1	100.00	100.00
合计					<b>1,500.00</b>

#### ⑥创展基地装修费用

根据本次募投项目实际建设需要，确定特发信息港大厦的 A 栋展厅改造需要发生的装修和设备采购费用，具体费用由特发数据向工程设计、施工单位和多媒体设备提供单位询价确定。项目预估设计费用 15 万元、装修费用 145 万元（按 1,000 元/平方米进行估计），预估展厅全套多媒体设备采购费用合计为 140 万元。该部分资金将由特发数据股东以自有资金投入，不使用本次募集资金投入。

#### ⑦云计算设备

根据本次募投项目实际建设需要，确定特发信息港大厦的 D 栋改造成云计算数据中心需要添置的云计算专用设备。该部分资金将由特发数据股东以自有资金投入，不使用本次募集资金投入。具体预估设备采购成本如下：

序号	项目	设备型号	数量	单价 (万元/个)	投资额 (万元)
----	----	------	----	-----------	----------

1	网络传输交换	核心交换机	2	8.00	16.00
		核心路由器	2	85.00	170.00
2	负载均衡	负载均衡服务器	2	8.00	16.00
3	防火墙	防火墙设备	2	18.00	36.00
		入侵防御设备	1	12.00	12.00
4	私有云管理	私有云管理软件	1	150.00	150.00
<b>合计</b>					<b>400.00</b>

### ⑧ 预备费

预备费是指在初步设计和概算中难以预料的工程费用和设备采购费用，按照上述工程费用和设备采购费用的一定比例得出，共计 1,300.00 万元。预备费占特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目投资总额的比例为 2.6%。该部分资金将由特发数据股东以自有资金投入，不使用本次募集资金投入。

### ⑨ 铺底流动资金

本项目所需的 3,000.00 万元铺底流动资金是综合考虑应收账款等经营性流动资产以及应付账款等经营性流动负债等因素的影响，并结合募投项目实际情况测算得出。铺底流动资金占特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目投资总额的比例为 6%。该部分资金将由特发数据股东以自有资金投入，不使用本次募集资金投入。

(3) 是否存在置换本次发行可转债相关董事会决议日前募投项目已投入资金的情况

本次发行可转换公司债券相关事项已经 2019 年 5 月 24 日召开的公司第七届董事会第九次会议审议通过，截至 2019 年 5 月 24 日，特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目只投入了部分铺底流动资金，主要用于支付员工薪酬等费用，而铺底流动资金不使用本次募集资金投入。除此之外，截至 2019 年 5 月 24 日，特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目投资构成中拟使用本次募集资金投入的项目均未投入金额，因此，本次募投项目不存在置换董事会决议日前已投入资金的情况。

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对董事会决议日之后的先期投入资金予以置换。

### 3、项目实施方式、建设地点和建设周期

项目实施主体为特发数据，资金来源为公开发行可转换公司债券募集资金 45,000 万元，特发信息自有资金出资 1,100 万元，合作方深圳市缔息网络科技有限公司出资 3,900 万元。若实际募集资金金额低于项目投资需求量，差额部分通过公司自筹解决。本次项目实施所需的相关资质许可特发数据将在正式开展业务前获取，确保本次募投项目的实施方式符合法律法规的规定。

#### (1) 预计进度安排

特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目建设地点位于深圳市南山区科技园特发信息港大厦的 A 栋和 D 栋，项目建设期为一年半。项目进度安排如下：

项目	2019 年								2020 年								
	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月
地勘检测																	
结构检测																	
D 栋移交																	
设计启动																	
方案设计																	
初步设计																	
施工图设计																	
拆除结构加固施工																	
机电施工																	
装饰施工																	
变电所安装																	
机柜安装																	
柴发系统调试																	
冷冻水系统																	

调试																		
空调系统调试																		
创展基地装修幕墙																		
机房综合测试																		
消防验收																		
竣工验收																		

受疫情影响，项目进度略有延期，预计在 2020 年 9 月底完成建设。

## （2）资金的预计使用进度

特发数据将根据项目进度安排逐步投入募集资金。截至 2020 年 6 月末，已经累计投入近 5,000 万元，剩余金额预计 2020 年 7 月以后投入。

## 4、募投项目的具体盈利模式

本募投项目将对深圳南山区科技园特发信息港大厦的 A 栋和 D 栋进行改建。其中 A 栋用于建设智慧城市创展基地，通过创展基地写字楼和展厅出租收入实现盈利；D 栋用于建设云计算数据中心，通过普通机柜出租收入、增值服务机柜出租收入、宽带出租收入等方式实现盈利。

## 5、与公司当期业务的联系与区别

报告期内，公司的主营业务为光纤光缆、智能通信设备及军工电子设备的研发、生产和销售。

公司依托所在南山区科技园的地理位置优势和自身的软硬件实力，顺应政府政策导向，建设智慧城市产业链相关科创企业的孵化、培育、技术支持及技术展示基地。公司在光纤光缆行业深耕多年，已与基础电信运营商、大中型互联网企业建立了长期稳固的合作，为公司建设云计算数据中心打下了坚实的基础。特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目的建设是公司在智慧城市产业和云计算产业布局的重要战略举措，是公司发挥现有业务中的自身资源禀赋和优势在激烈的市场中脱颖而出的关键，为公司开发了新的业务增长点。

## 6、预计效益情况

本项目运营期为 10 年，年均销售收入 42,114 万元，年均净利润为 7,157 万元，项目内部收益率为 17.8%，动态回收期为 6.9 年（不含建设期）。

## 7、效益测算依据、测算过程及合理性

### （1）营业收入预测

智慧城市创展基地建设项目建成后，创展基地可出租面积为 14,181.76 平方米（包括 1,437.55 平方米的展厅），云计算数据中心将拥有 2,300 个机柜用于机柜出租、宽带接入和提供云计算等增值服务。

#### ①创展基地租金收入预测

创展基地租金收入分为写字楼出租和展厅出租收入。租金方面，公司参考周边写字楼物业和深圳市南山区的展厅市场租赁价格，假定运营期第 1 年，创展基地写字楼出租的单位租金（含物业费）为 120 元/月/平方米，第 2 年和第 3 年保持不变，以后每 3 年上调 5%；运营期第 1 年创展基地展厅出租的单位租金为 10,000 元/天，租金在运营期内保持不变。出租率方面，假定运营期第 1 年，创展基地写字楼的出租率为 50%，第 2 年为 75%，第 3 年开始出租率维持在 100%；运营期第 1 年创展基地展厅出天数为 50 天，第 2-5 年每年出租天数增长率为 20%，第 6-10 年每年出租天数增长率为 10%。

因此，创展基地租金收入测算如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
创展基地面积	m2	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21	12,744.21
出租率		50%	75%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
创展基地单位租金（含物业费）	元/月/m2	120.00	120.00	120.00	122.00	124.03	126.10	128.20	130.34	132.51	134.72
增长幅度			-	-	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%
创展基地年度租金收入（含税）	万元	917.58	1,376.37	1,835.17	1,865.75	1,896.85	1,928.46	1,960.60	1,993.28	2,026.50	2,060.28
创展基地年度租金收入（不含税）	万元	841.82	1,262.73	1,683.64	1,711.70	1,740.23	1,769.23	1,798.72	1,828.70	1,859.18	1,890.16
创展基地展厅单位租金	元/天	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
出租天数	天	50	60	72	86	104	114	125	138	152	167
增长幅度			20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
创展基地展厅年度租金收入（含税）	万元	50.00	60.00	72.00	86.40	103.68	114.05	125.45	138.00	151.80	166.98
创展基地展厅年度租金收入（不含税）	万元	45.87	55.05	66.06	79.27	95.12	104.63	115.09	126.60	139.26	153.19

## ②云计算数据中心租金收入预测

云计算数据中心租金收入主要分为普通机柜出租收入、增值服务机柜出租收入、宽带出租收入。假定公司有 50% 的机柜作为普通机柜进行出租，50% 的机柜出租的同时提供云计算等增值服务，所有的出租机柜提供 50M 的宽带出租服务。机柜租金方面，公司参考深圳周边的同类型数据中心机柜出租的价格，假定普通机柜出租的单位租金为 108,000 元/年，增值服务机柜出租的单位租金为 130,000

元/年，运营期内租金保持不变；宽带租金方面，公司获取了广东联通和广东电信的报价表，根据运营商 50M 宽带的平均销售价格为基础，以运营商平均销售价格的 8 折价格作为公司宽带出租的销售单价，计算得出宽带出租单价为 135 元/M/月，运营期内租金保持不变。机柜出租率方面，假定第 1 年实际出租机柜数量为 1,200 个，其中 600 个普通机柜，600 个增值服务机柜，第 2 年实际出租机柜数量为 1,800 个，其中 900 个普通机柜，900 个增值服务机柜，第 3 年起，2,300 个机柜全部出租，其中 1,150 个普通机柜，1,150 个增值服务机柜。

因此，云计算数据中心租金收入测算如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
实际出租机柜总数量	个	1,200	1,800	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300
普通出租机柜数量	个	600	900	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150
普通出租机柜年租金（含税）	万元/个/年	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80
普通出租机柜年租金收入（含税）	万元	6,480.00	9,720.00	12,420.00	12,420.00	12,420.00	12,420.00	12,420.00	12,420.00	12,420.00	12,420.00
普通出租机柜年租金收入（不含税）	万元	6,113.21	9,169.81	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98
增值服务出租机柜数量	个	600	900	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150
增值服务出租机柜年租金（含税）	万元/个/年	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
增值服务出租机柜年租金收入（含税）	万元	7,800.00	11,700.00	14,950.00	14,950.00	14,950.00	14,950.00	14,950.00	14,950.00	14,950.00	14,950.00
增值服务出租机柜年租金收入（不含税）	万元	7,358.49	11,037.74	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77

宽带流量	M/个	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
宽带费单位价格	元/M/月	135	135	135	135	135	135	135	135	135	135
机柜年宽带价格(含税)	万元/个/年	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10
宽带租金收入(含税)	万元	9,720.00	14,580.00	18,630.00	18,630.00	18,630.00	18,630.00	18,630.00	18,630.00	18,630.00	18,630.00
宽带租金收入(不含税)	万元	9,169.81	13,754.72	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47

综上，特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目营业收入的汇总预测情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
创展基地年度租金收入	841.82	1,262.73	1,683.64	1,711.70	1,740.23	1,769.23	1,798.72	1,828.70	1,859.18	1,890.16
创展基地展厅年度租金收入	45.87	55.05	66.06	79.27	95.12	104.63	115.09	126.60	139.26	153.19
普通出租机柜年租金收入	6,113.21	9,169.81	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98	11,716.98
增值服务出租机柜年租金收入	7,358.49	11,037.74	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77	14,103.77
宽带租金收入	9,169.81	13,754.72	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47	17,575.47
营业收入预测合计	23,529.20	35,280.04	45,145.92	45,187.19	45,231.57	45,270.09	45,310.04	45,351.53	45,394.67	45,439.58

## (2) 营业成本预测

### ①外购宽带成本

公司获取了广东联通和广东电信的报价表，根据运营商 1G 宽带的平均销售价格为基础，以运营商平均销售价格的 8 折价格作为公司宽带的采购参考单价，因此，公司预测的宽带采购单价为 100 元/M/月，运营期内保持不变；运营期各期公司的采购宽带数量与销

售宽带数量保持一致。外购宽带成本预测如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
实际出租机柜数量	个	1,200	1,800	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300
宽带流量	M/个	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
宽带年采购价格（含税）	元/M/月	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
宽带采购成本（含税）	万元	7,200.00	10,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00
宽带采购成本（不含税）	万元	6,792.45	10,188.68	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87

## ②云计算数据中心电费成本

云计算数据中心的主要成本之一为电费成本，分为固定电费和变动电费。固定电费按最大用电需求量计算，云计算数据中心的最大用电需求量为 19,000KW，根据 2018 年 7 月出台的最新的《深圳市工商业电价价目表》，高需求用电下固定电费的每月单位价格为 42 元/KW。变动电费与公司的实际耗用电量挂钩，公司按照每个机柜年均耗电约 3.6 万 kwh 估算，与此同时 PUE 取值假定为 1.45，而对于每月单位变动电费，公司以 2018 年第四季度特发信息港大厦 D 栋的平均单位变动电费为基础，假定云计算数据中心的单位电费为 0.6766 元/月/度。云计算数据中心电费成本预测如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
固定电费											
计费需量	KW	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000
计费价格	元/KW	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
全年月数	个	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
全年固定电费成本（含税）	万元	957.60	957.60	957.60	957.60	957.60	957.60	957.60	957.60	957.60	957.60

全年固定电费成本（不含税）	万元	847.43	847.43	847.43	847.43	847.43	847.43	847.43	847.43	847.43	847.43
变动电费											
实际出租机柜数量	个	1,200	1,800	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300	2,300
单位耗电	万度/年	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
PUE 系数		1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45
单位电价（含税）	元/度	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766	0.6766
全年变动电费成本（含税）	万元	4,238.37	6,357.56	8,123.54	8,123.54	8,123.54	8,123.54	8,123.54	8,123.54	8,123.54	8,123.54
全年变动电费成本（不含税）	万元	3,750.77	5,626.16	7,188.98	7,188.98	7,188.98	7,188.98	7,188.98	7,188.98	7,188.98	7,188.98
固定电费+变动电费											
全年电费成本（不含税）	万元	4,598.20	6,473.59	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41

### ③水费成本

根据 2017 年 7 月发布的最新的《深圳市发展和改革委员会 深圳市水务局关于完善自来水价格政策的通知》，非居民生活用水价格为 3.77 元/吨，公司假定运营期第 1 年的年耗水量为 10 万吨，第 2 年的年耗水量为 15 万吨，从第 3 年起年耗水量维持在 20 万吨。水费成本预测如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
每年耗水量	万吨/年	10.00	15.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
单位水费	元/吨	3.77	3.77	3.77	3.77	3.77	3.77	3.77	3.77	3.77	3.77
全年水费成本	万元	37.70	56.55	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40

### ④运维人员成本

公司假定运营期第 1 年，负责创展基地和数据中心运营维护的人员共 30 人，第 2 年为 45 人，第 3 年起维持在 55 人。对于人员工资，假定运营期第 1 年的人均年薪为 15 万元，以后每年递增 5%。人员成本预测如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
运维人数	人	30	45	55	55	55	55	55	55	55	55
人均工资	万元/人/年	15.00	15.75	16.54	17.36	18.23	19.14	20.10	21.11	22.16	23.27
增长幅度		-	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
运维人员成本	万元	450.00	708.75	909.56	955.04	1,002.79	1,052.93	1,105.58	1,160.86	1,218.90	1,279.85

#### ⑤ 租赁成本

特发信息港大厦的 A 栋和 D 栋均为深圳市特发信息股份有限公司的物业，而本次募集资金投资项目的实施主体为深圳市特发信息数据科技有限公司，因此特发数据需要向母公司深圳市特发信息股份有限公司租赁物业经营本次募集资金投资项目。

特发信息向特发数据出租特发信息港大厦 A 栋和 D 栋的价格，以特发信息目前对外出租的价格为参考确定。特发信息港大厦 A 栋和 D 栋在运营期第 1 年的单位租赁价格（含物业费）分别为 90 元/月/平方米、75 元/月/平方米，第 2 年和第 3 年保持不变，以后每 3 年上调 5%。租赁成本预测如下：

项目	单位	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
创展基地											
A 栋面积	m <sup>2</sup>	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76	14,181.76
单位租金（含物业费）	元/月/m <sup>2</sup>	90.00	90.00	90.00	91.50	93.03	94.58	96.15	97.75	99.38	101.04
增长幅度		-	-	-	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%
创展基地租金成本（含税）	万元	1,531.63	1,531.63	1,531.63	1,557.16	1,583.11	1,609.50	1,636.32	1,663.59	1,691.32	1,719.51

创展基地租金成本(不含税)	万元	1,458.70	1,458.70	1,458.70	1,483.01	1,507.72	1,532.85	1,558.40	1,584.37	1,610.78	1,637.63
云计算数据中心											
D 栋面积	m2	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00	18,615.00
单位租金（含物业费）	元/月/m2	75.00	75.00	75.00	76.25	77.52	78.81	80.13	81.46	82.82	84.20
增长幅度		-	-	-	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%
云计算数据中心租金成本（含税）	万元	1,675.35	1,675.35	1,675.35	1,703.27	1,731.66	1,760.52	1,789.86	1,819.69	1,850.02	1,880.86
云计算数据中心租金成本（不含税）	万元	1,595.57	1,595.57	1,595.57	1,622.16	1,649.20	1,676.69	1,704.63	1,733.04	1,761.93	1,791.29
租金成本合计（不含税）	万元	3,054.27	3,054.27	3,054.27	3,105.17	3,156.92	3,209.54	3,263.03	3,317.42	3,372.71	3,428.92

⑥折旧费用

特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目的预计总投资金额为 50,000.00 万元，其中，用于固定资产投资的金额为 47,000.00 万元（不含税金额为 41,984.07 万元），公司参照同行业上市公司，按照 10 年直接法进行折旧，预计净残值为 5%，每年的折旧金额为 3,988.49 万元。

⑦其他运营成本

运营期各期，公司预测其他运营成本为当期营业收入的 2%。

综上，特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目营业成本的汇总预测情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----

外购宽带成本	6,792.45	10,188.68	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87	13,018.87
云计算数据中心电费成本	4,598.20	6,473.59	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41	8,036.41
水费成本	37.70	56.55	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40
运维人员成本	450.00	708.75	909.56	955.04	1,002.79	1,052.93	1,105.58	1,160.86	1,218.90	1,279.85
租赁成本	3,054.27	3,054.27	3,054.27	3,105.17	3,156.92	3,209.54	3,263.03	3,317.42	3,372.71	3,428.92
折旧费用	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49	3,988.49
其他运营成本	470.58	705.60	902.92	903.74	904.63	905.40	906.20	907.03	907.89	908.79
营业成本预测合计	19,391.69	25,175.92	29,985.91	30,083.12	30,183.51	30,287.04	30,393.98	30,504.47	30,618.66	30,736.72

### (3) 期间费用预测

#### ①销售费用预测

根据 2016 年光环新网（SZ:300383）收购北京中金云网科技有限公司（以下简称“中金云网”）的报告显示，中金云网在评估预测期（2016-2020）的销售费用率在 1.62%-1.99%之间；根据 2018 年光环新网（SZ:300383）收购北京科信盛彩云计算有限公司（以下简称“科信盛彩”）的报告显示，科信盛彩在评估预测期（2018-2022）的销售费用率在 1.56%-1.83%之间。

公司参考上述同行业公司的销售费用率，同时考虑到本次募集资金投资的云计算数据中心项目为公司新开展的业务，所需推广投入相比可比公司较多，因此，公司假定在运营期内，本次募集资金投资项目的销售费用率为 3%。

#### ②管理费用预测

根据 2016 年光环新网（SZ:300383）收购北京中金云网科技有限公司（以下简称“中金云网”）的报告显示，中金云网在评估预测期（2016-2020）的管理费用率在 5.25%-6.44%之间；根据 2018 年光环新网（SZ:300383）收购北京科信盛彩云计算有限公司（以下简

称“科信盛彩”)的报告显示,科信盛彩在评估预测期(2018-2022)的管理费用率在 4.08%-5.81%之间。

公司参考上述同行业公司的管理费用率,假定在运营期内,本次募集资金投资项目的管理费用率为 6%。

### ③财务费用预测

特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目的投资总额为 50,000 万元,资金来源为公开发行可转换公司债券募集资金 45,000 万元,特发信息自有资金出资 1,100 万元,合作方深圳市缔息网络科技有限公司出资 3,900 万元,特发信息本次发行可转换公司债券 45,000 万元的募集资金,将以资本金注入的形式投入特发数据。因此,本次募集资金投资项目除股东的注册资本投入外,无需进行其他银行借贷融资,财务费用为 0。

### ④所得税费用预测

特发信息数据科技有限公司不属于高新技术企业,公司采用 25%的所得税税率进行测算。

#### (4) 特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目总体效益测算

特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目的总体效益测算情况如下:

单位:万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
营业收入	23,529.20	35,280.04	45,145.92	45,187.19	45,231.57	45,270.09	45,310.04	45,351.53	45,394.67	45,439.58
营业成本	19,391.69	25,175.92	29,985.91	30,083.12	30,183.51	30,287.04	30,393.98	30,504.47	30,618.66	30,736.72
营业利润	4,137.51	10,104.12	15,160.01	15,104.07	15,048.06	14,983.05	14,916.06	14,847.06	14,776.00	14,702.86
毛利率	17.58%	28.64%	33.58%	33.43%	33.27%	33.10%	32.92%	32.74%	32.55%	32.36%

销售税金及附加	-	-	-	-	-	-	100.22	114.47	114.93	115.42
销售费用	705.88	1,058.40	1,354.38	1,355.62	1,356.95	1,358.10	1,359.30	1,360.55	1,361.84	1,363.19
管理费用	1,411.75	2,116.80	2,708.76	2,711.23	2,713.89	2,716.21	2,718.60	2,721.09	2,723.68	2,726.37
财务费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	2,019.88	6,928.91	11,096.88	11,037.22	10,977.22	10,908.74	10,737.94	10,650.96	10,575.55	10,497.88
所得税费用	504.97	1,732.23	2,774.22	2,759.31	2,744.30	2,727.19	2,684.49	2,662.74	2,643.89	2,624.47
净利润	1,514.91	5,196.68	8,322.66	8,277.92	8,232.91	8,181.56	8,053.46	7,988.22	7,931.66	7,873.41

## 8、预计效益的可实现性及谨慎合理性

本项目收入成本费用测算依据符合公司实际情况。基于上述收入、成本测算，公司项目预测的毛利率在运营期第 1 年为 17.58%，第 2 年为 28.64%，从第 3 年起，项目预测的毛利率稳定在 33% 左右。2017 年至 2019 年，主营数据中心业务的上市公司毛利率指标如下表所示：

公司	2019 年	2018 年	2017 年	业务板块
鹏博士	41.95%	49.03%	44.98%	数据中心及云计算
数据港	37.60%	37.24%	40.88%	IDC 服务
奥飞数据	24.63%	27.41%	28.27%	IDC 服务
平均	34.73%	37.89%	38.04%	

运营期第 1 年和第 2 年，公司项目预测的毛利率偏低，主要是因为项目处于前期市场开拓阶段，出租率较低。从第 3 年起，项目进入稳定发展阶段，公司项目预测的毛利率水平略高于奥飞数据，主要是因为奥飞数据主要业务是经营租赁机房，自建机房占比较低，而租赁机房毛利率通常低于自建机房；公司项目预测的毛利率水平低于鹏博士和数据港，主要是因为与特发数据相比，鹏博士和数据港更有规模效应。

综上，特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目效益测算可实现的，也是谨慎的。

## 9、项目审批、备案情况

该项目已取得深圳市南山区发展和改革局出具的备案证书（备案编号：2019-440305-65-03-101961）。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》、《深圳市建设项目环境影响评价审批和备案管理名录》的相关规定，该项目不涉及新的土地开发、房产建筑工程或生产线建设，也不涉及生产业务，无需履行建设项目环境影响评价审批或者备案程序。

## 10、项目用地情况

深圳市南山区科技园科丰路特发信息产业园占地面积为 25,563.3 m<sup>2</sup>，公司已就该地块取得宗地编号为 T305-0019 [产权证号：深房地字第 4000585236 号] 的土地使用权。本项目建设地点位于该地块上盖的特发信息港大厦的 A 栋和 D 栋，本项目不涉及新增用地事项。

## (二) 补充流动资金项目

### 1、投资数额安排明细

公司拟使用本次募集资金 10,000 万元用于补充流动资金，以满足公司主营业务不断增长对流动资金的需求，保障公司主营业务持续健康发展。

### 2、投资数额的测算依据和测算过程

#### (1) 营业收入的预测

2017 年至 2019 年，公司的营业收入分别为 547,307.41 万元、570,600.11 万元和 465,591.11 万元，2018 年营业收入增长率为 4.26%，2019 年，受光纤光缆和通讯设备业务的主要客户需求订单下降的影响，营业收入同比下降 18.40%。

国家目前正大力推动 5G 发展，预计 2020 年 5G 商用后将进一步推动流量高速增长，网络升级扩容压力持续加大，对光纤光缆的需求形成长期持续拉动，公司预计 2020-2022 年营业收入将企稳回升、稳步增长。假设 2020 年至 2022 年公司营业收入的年均增长率为 5%，则 2020 年至 2022 年公司的营业收入分别为 488,870.66 万元、513,314.19 万元及 538,979.90 万元。

#### (2) 公司未来三年新增流动资金缺口的测算

公司以 2019 年末经营性流动资产和经营性流动负债占当年营业收入的比重为基础，并根据 2019 年末经营性流动资产和经营性流动负债的各项金额，得出截至 2019 年末的流动资金占用额；再根据前述 2020 年至 2022 年营业收入的预测，对 2020 年至 2022 年各期末经营性流动资产和经营性流动负债各科目的金额进行测算，公司 2020 年至 2022 年新增流动资金缺口测算如下：

单位：万元

项目	2019. 12. 31/2019 年		预测期		
	金额	占营业收入	2020. 12. 31/2020	2021. 12. 31/2021	2022. 12. 31/2022

		比	年度	年度	年度
营业收入	465,591.11	100.00%	488,870.66	513,314.19	538,979.90
应收票据&应收 款项融资	11,533.87	2.48%	12,110.56	12,716.09	13,351.89
应收账款	250,719.12	53.85%	263,255.08	276,417.83	290,238.72
预付账款	19,536.29	4.20%	20,513.10	21,538.76	22,615.70
存货	155,539.95	33.41%	163,316.95	171,482.80	180,056.94
经营性流动资 产合计	437,329.23	93.93%	459,195.69	482,155.47	506,263.25
应付票据	94,794.41	20.36%	99,534.13	104,510.83	109,736.37
应付账款	94,152.05	20.22%	98,859.65	103,802.64	108,992.77
预收账款	11,868.65	2.55%	12,462.08	13,085.18	13,739.44
经营性流动负 债合计	200,815.11	43.13%	210,855.86	221,398.65	232,468.59
流动资金占用 额	236,514.12		248,339.83	260,756.82	273,794.66
流动资金缺口			11,825.71	12,416.99	13,037.84
未来三年（2020-2022 年）流动资金缺口			37,280.54		

根据以上假设及测算结果，公司未来三年（2020-2022 年）的流动资金缺口为 37,280.54 万元，本次拟使用募集资金补充流动资金 10,000 万元，符合公司的业务运营及发展需要，将会缓解公司资金压力，为业务的发展提供有力支撑，提高上市公司盈利能力。

### 3、资本性支出与董事会决议日前投入情况

补充流动资金项目不构成资本性支出，待募集资金到账后使用，不存在置换董事会决议日前已投入资金的情况。

## 五、募集资金投资项目对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策、行业发展趋势及公司发展战略目标，投资项目具有良好的效益和可行性。特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目是公司布局智慧城市产业和云计算产业的重要战略举措，是公司发挥现有业务中的自身资源禀赋和优势在激烈的市场中

脱颖而出的关键，为公司开发了新的业务增长点。项目顺利实施后，将进一步提升公司的综合竞争实力，显著提升公司盈利水平，增强公司核心竞争力。

## **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目顺利实施后，公司盈利能力和抗风险能力将得到增强，公司营业收入与净利润将大幅提升，公司财务状况得到进一步的优化与改善，公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理。同时，公司本次发行可转换公司债券的部分募集资金将用于补充流动资金，能有效缓解公司未来业务发展面临的资金压力，降低财务费用，减少财务风险，增强公司的抗风险能力。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件内容

- 1、公司最近三年的财务报告及审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

#### （一）发行人：深圳市特发信息股份有限公司

办公地址：深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼

联系人：张大军、杨文

电话：0755-26506648

传真：0755-26506800

#### （二）保荐机构（主承销商）：长城证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层

联系人：张涛

电话：0755-83462293

传真：0755-83516266

投资者亦可在公司的指定信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查阅本募集说明书及其摘要全文。

（本页无正文，为《深圳市特发信息股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

深圳市特发信息股份有限公司

