

公司代码：600751 900938

公司简称：海航科技 海科B

**海航科技股份有限公司**  
**2019 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计，2019 年度公司实际归属于母公司所有者的净利润为 521,918 千元，加年初未分配利润后，2019 年度期末累计未分配利润为 521,234 千元。经公司第九届董事会第三十五次会议审议通过，2019 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海航科技	600751	天海投资、天津海运、S*ST天海、SST天海、S天海、*ST天海、ST天海
B股	上海证券交易所	海科B	900938	天海B、*ST天海B、ST天海B

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜涛	闫宏刚
办公地址	天津自贸试验区（空港经济区）中心大道华盈大厦803	天津自贸试验区（空港经济区）中心大道华盈大厦803
电话	022-58679088	022-58679088
电子信箱	600751@hna-tic.com	600751@hna-tic.com

### 2 报告期公司主要业务简介

（一）公司目前主要业务包括：

（1）IT 产品分销及技术解决方案

子公司英迈国际已构建全球性高覆盖面的渠道网络，在 64 个国家设立分支机构，拥有 190 个物流中心，35 个维修服务中心，客户范围涵盖全球中小企业、公共服务部门及大型企业，几乎涉足 IT 产品全部细分市场。同时，为供应链上下游企业提供 IT 产品解决方案，能够为下游经销商客户在自动识别和数据采集（ADIC）、销售时点系统（POS）、专业视听、数字标牌产品和节能技术为代表的新兴领域提供更完善和更优越的技术解决方案。

## （2）移动设备及生命周期服务

子公司英迈国际为移动设备及消费性电子设备提供终端到终端的全生命周期服务，主要业务内容包括 SIM 卡配套、原始设计制造商（ODM）采购的解决方案、客户多元化定制服务、IT 集成托管与电子商务平台、供应链金融服务、正向物流、逆向物流及返修、产品以旧换新及保修理赔、废旧 IT 资产处置回收与再配置、再推广等，为客户创建降低运输成本、扩大市场范围、从回收的设备中实现价值最大化的解决方案。所提供的商品组合包括智能手机、平板电脑、机器对机器产品（M2M）、配套产品及配件。

## （3）电子商务供应链解决方案

子公司英迈国际电子商务终端到终端用户的供应链服务包括商品运输、库存管理、仓库管理、订单管理、订单执行及退货管理等，已构建集合订单执行、逆向物流与在线支付于一体的全球化供应链综合服务交付平台。公司目前的供应链服务在生产商与终端用户之间搭建起桥梁，填补了中小企业在供应链中的不足环节，成为其业务发展不可或缺的一部分。

## （4）云服务

子公司英迈国际通过英迈云集市、英迈云为渠道合作伙伴和最终用户提供一站式多样化的云服务，包括：商业应用、通讯与协作服务、云备份、虚拟机、安全服务、云存储、行业垂直解决方案、云技术管理服务等。2018 年，英迈国际与微软合作推出了全新的云业务平台 CloudBlue。CloudBlue 是一个云商务和 XaaS 平台，专注于向如 MSP、电信公司、大型 VAR 等上游厂商提供服务，为 Sprint, CenturyLink, Cogeco, Telefonica, O2, Telenor, Telekom Austria, America Movil, Cobweb, GTI, Copaco, PCM, Telstra 等 150 余家全球最大的服务提供商提供云运营，目前已成为全球最大的云商业平台。

## （二）主要经营模式

### （1）IT 供应链采购模式及流程

英迈国际每年从全球采购 IT 产品，覆盖上游超过 1,800 家供应商。在供应商管理方面，对每家供应商分配单一的收款人代码，对每家供应商的各产品线分配不同的供应商代码。对于新加入

的供应商，一般情况下与其签订供应商合同，并核对供应商提供的信息。在采购过程中应用自动控制系统和辅助软件，以提高采购效率，降低误操作等带来的风险。采购人员负责启动采购订单。采购人员根据采购折扣或返点、库存水平、存货周转率、供应比率、超量和呆滞存货情况等因素，确定采购的品类和数量。

英迈国际开发了内部软件，该软件从数据库中提取数据，协助采购人员分析目前的库存情况、对供应商的应付和应收款、供应商的损益报告、与供应商的整体关系等。采购订单需满足采购政策，并经过审批，才能最终发送至供应商。

采购以“先货后款”的结算方式为主，收到供应商的发货单并审核通过后再行付款。

### （2）IT 供应链销售模式及流程

英迈国际通过其遍布于世界各地的销售代表和技术专家服务于全球 25 万余客户。在客户管理方面，根据客户所拥有的每个独立报税账号，为其在中央系统中设立一个唯一账户，并输入客户的公司名称、办公地址、联系人、联系电话和邮编等信息。之后，将对客户进行征信调查。对于反馈显示违约风险较高的客户，该客户的账户申请将由高级管理人员继续跟踪该客户的情况。根据征信调查的结果和公司的授信制度，系统会向客户发布一个授信额度。

在订单生成的过程中，将根据订单种类分类到对应模块，系统自动按照由近到远的原则检查仓库中是否有货。若无货，系统会生成补货单要求补货，一般情况下该订单将被保留至补货完成。货物检查完成后，系统将对客户的授信额度进行检测，若超过限额，订单将被按照保留处理，并在告知客户后给予一定期限以解决问题。

仓库收到订单发货的信息后，一般按照系统提供的订单优先级别、时间、批次及运输工具安排发货。在出货过程中，仓储部门会按照商品条形码和精确称重等方式对出货商品进行质控，之后根据商品所属的不同模块安排出货流程。

### （3）电子商务供应链服务模式

电子商务供应链服务业务模式以产品流和信息流为主要服务内容，为客户提供从交互式订单生成、仓储管理到产品送达、信息反馈与后期维护的供应链全流程服务。

对于供应链服务前端，供应链服务前端系统将对产品的配送地址等信息进行自动认证并且对错误或无效信息进行更正，根据供应商的个性化要求生成产品配送订单。订单生成之后，将对订单的产品内参进行细致严格的审核。此外，前端服务系统为客户提供偏好设置，支持客户依照自己的偏好需求进行批量订单提交。

借助自己的分销渠道资源构建全球范围内的产品销售信息数据库，并根据数据库信息的积累

以及供应端客户的具体需求，对产品进行库存规划与仓储管理，以及配送路线的规划与配送物流商的选择。同时，在仓储管理与解决方案设计阶段，根据产品特质与客户需求，提供产品包装、嵌入营销资料以及其他特殊需求的定制服务。

在供应链解决方案的执行阶段，保证产品出库的及时性，并在第一时间将出库后系统生成的跟踪号码反馈给客户。对于跨境物流配送，英迈国际提供通关服务，可以帮助客户降低和消除报关费用。

电子商务供应链服务业务模式以产品流和信息流为主要服务内容，为客户提供从交互式订单生成、仓储管理到产品送达、信息反馈与后期维护的供应链全流程服务。

#### (4) 云服务模式

英迈国际通过提供销售和交付为一体的解决方案，将全球的云消费者和云供应商聚集到一起。目前，英迈云服务已经整合超过 150 家云服务供应商巨头、55000 家云经销商、100 余家集成式独立软件开发商、200 余套云解决方案，全球大部分范围的代理商、渠道合作伙伴、IT 专家可通过英迈云平台、CloudBlue 高效的浏览、购买并快捷的接入云解决方案系统。主要产品及服务包括：1) 云托管解决方案：云交换组合，微软同步，微软网络平台，虚拟私人服务，虚拟计算机和虚拟主机；2) 基础设施：为客户提供包括数据中心，网络和虚拟化服务等基础设施；3) 安全解决方案：包括网络邮件保护，网络过滤，日志管理等，可以有效防止外部入侵和员工不安全的行为；4) 业务应用程序和平台：包括基于云的软件自动化，业务情报，商务文档管理等。

### (三) 行业情况说明

#### (1) IT 供应链

IT 产品供应链一般是指包括信息技术产品零部件供应商、零部件分销商、产品制造商、IT 产品分销商、经销商及最终用户的生态系统。不同于一般产品分销，从事 IT 产品分销业务需要企业具备以下特性：

1. 信息技术产品的生命周期较为短暂，因此分销商需要有更高效的供应链管理模式和运营策略，从而迅速、准确的为客户提供产品与相应的服务，实现商品的快速周转和维持较低库存；

2. 信息技术产品更新换代较快，技术和功能比较复杂，分销商需要对下游经销商进行产品培训和营销支持，以便下游经销商将产品销售给最终客户；

3. 信息技术产品的专业性较强，往往需要分销商协助上、下游企业开展安装、集成、配置、升级、维修、退换货等售后服务。

英迈国际的主要业务市场依赖于全球 IT 支出，根据 Gartner 公司的最新预测，2020 年全球 IT

支出将达到 3.9 万亿美元，较 2019 年增长 3.4%，预计 2021 年全球 IT 支出将突破 4 万亿美元大关。Gartner 认为，今年增长最快的主要市场将是软件，该市场将实现 10.5% 的两位数增长。到 2022 年，企业在云产品上的 IT 支出增长速度将快于传统（非云）IT 产品。

目前分销市场整体分散程度较高，尚未形成寡头垄断现象，预计未来仍将出现行业的整合与并购。随着大量 IT 公司将计算工作转移到公共云服务提供商，并减少对 IT 硬件设备的采购，IT 分销企业的整合也进一步加速。

## （2）云服务

根据 Gartner 统计及预测，2020 年全球公有云服务市场将达到 2,664 亿美元，相比 2019 年的 2,278 亿美元增长 17%。

国务院发展研究中心国际技术经济研究所发布的《中国云计算产业发展白皮书》认为，未来数字经济将引领中国云服务产业快速发展，预计 2023 年中国云服务产业规模将超过 3,000 亿元人民币。近年来，随着相关技术的不断成熟，市场对云服务的接受度日益增加，其主要客户正由中小企业开始向大型企业、政府机构、金融机构延伸。企业级应用市场成为云服务发展的新蓝海，云服务正在从游戏、电商、视频等领域向政务、金融、制造、教育、医疗等领域拓展，我国多地政府加快政务云平台、智慧城市的建设，金融机构、传统制造业也为业务上云布局，带动产业规模不断的扩大。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	127,716,466	128,940,414	-0.95	122,856,595
营业收入	327,153,202	336,472,004	-2.77	315,460,006
归属于上市公司股东的净利润	521,918	60,243	766.35	820,574
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,142	20,719	475.04	1,231,772
归属于上市公司股东的净资产	13,871,360	13,340,445	3.98	13,411,159
经营活动产生的现金流量净额	3,803,943	3,066,234	24.06	-4,807,626
基本每股收益（元/股）	0.18	0.02	765.38	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.02	765.38	0.28
加权平均净资产收	3.81	0.45	增加3.36个百分点	6.28

益率 (%)				
--------	--	--	--	--

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	78,245,124	78,747,640	85,096,435	85,064,003
归属于上市公司股东的净利润	52,598	86,616	136,630	246,074
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,807	76,470	135,849	-94,984
经营活动产生的现金流量净额	2,898,269	1,836,219	-1,836,219	905,674

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

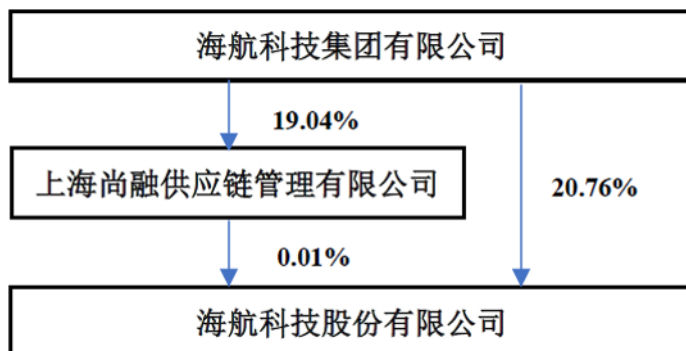
单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)							92,403
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)							102,950
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							0
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
海航科技集团有限公司	0	602,006,689	20.76	0	质押	602,006,689	境内非国有法

							人
国华人寿保险股份有限公司-万能三号	0	415,565,400	14.33	0	无		未知
大新华物流控股(集团)有限公司	0	266,437,596	9.19	0	质押	266,437,596	境内非国有法人
上海羽羲资产管理有限公司	130,139,300	130,139,300	4.49	0	无		未知
上银基金-浦发银行-上银基金财富15号资产管理计划	-21,000,000	100,061,579	3.45	0	无		未知
上银瑞金资产-上海银行-慧富9号资产管理计划	0	20,317,575	0.70	0	无		未知
方正富邦基金-华夏银行-天海定增2号资产管理计划	-137,784,245	20,080,805	0.69	0	无		未知
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	576,200	17,720,847	0.61	0	无		未知
刘凡	777,600	9,801,000	0.34	0	无		未知
吴经胜	9,046,300	9,046,300	0.31	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	大新华物流为海航科技集团的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

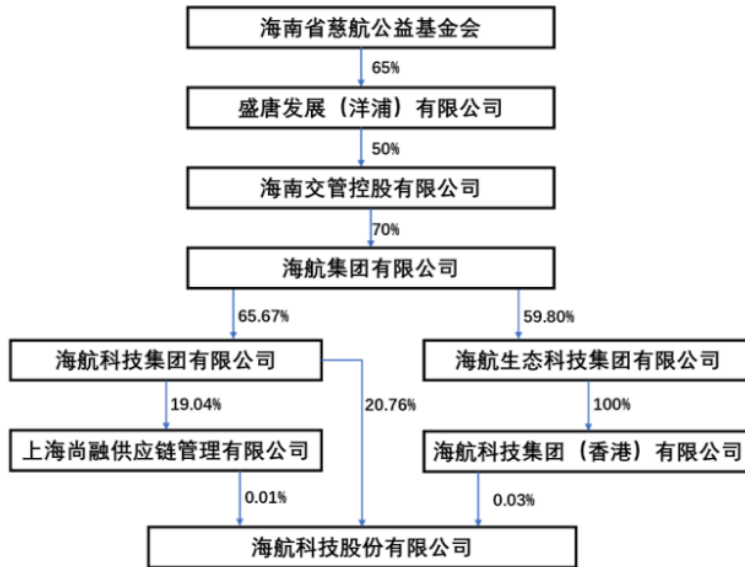
√适用□不适用





#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

### 5 公司债券情况

√适用 □不适用

#### 5.1 公司债券基本情况

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天津天海投资发展股份有限公司2016年公司债券	16 天海债	136476	2016年6月8日	2019年6月8日	0	7.5	按年付息、到期一次还本。每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

#### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2017年6月8日,公司向截至2017年6月7日上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“16天海债”公司债券持有人付息。每手“16天海

债”面值 1,000 元，派发利息为 65.00 元（含税）。付息总金额为 6,500 万元（含税）。详见公司披露的《公司债券付息公告》（临 2017-036）。2018 年 6 月 8 日，公司向截至 2018 年 6 月 7 日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“16 天海债”公司债券持有人付息。每手“16 天海债”面值 1,000 元，派发利息为 65.00 元（含税）。付息总金额为 6,500 万元（含税）。详见公司披露的《公司债券付息公告》（临 2018-080）。2019 年 6 月 10 日，公司向截至 2019 年 6 月 6 日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“16 天海债”公司债券持有人完成还本付息。每手“16 天海债”面值 1,000 元，支付本金 1,000 元，并派发利息为 75.00 元（含税）；总计兑付 3.5 亿元本金、付息 2,625 万元利息（含税）。详见公司披露的《关于公司债券“16 天海债”本息兑付和摘牌公告》（临 2019-035）。

### 5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

公司委托信用评级机构中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对公司面向合格投资者公开发行的“天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券”（债券代码：136476，债券简称：16 天海债，以下简称“本次债券”）进行了信用评级。2016 年 5 月 11 日对本次债券进行了首次信用评级，评定公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，“16 天海债”的信用等级为 AA。2017 年 7 月 13 日，中诚信证评对“16 天海债”进行定期跟踪评级，上调公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，上调“16 天海债”的信用等级为 AA+。2018 年 6 月 15 日，中诚信证评对“16 天海债”进行定期跟踪评级，维持公司主体信用等级与“16 天海债”信用等级均为 AA+，评级展望为稳定。详见相关公告。中诚信证评于 2019 年 6 月 14 日出具《中诚信证评关于终止“天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券”信用评级的公告》（信评委公告[2019]103 号）并于上海证券交易所进行披露：根据《证券资信评级机构执业行为准则》第二十九条等相关法规的规定，经中诚信证评信用评级委员会审议，决定终止对“16 天海债”的跟踪评级。自公告发布之日起，中诚信证评将不再更新信用评级结果。

### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	85.22	86.12	-1.04
EBITDA 全部债务比	14.06	11.47	22.56

利息保障倍数	1.47	1.25	17.58
--------	------	------	-------

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司总资产为 1277.16 亿元，较上年同期减少 0.95%；归属于上市公司股东的净资产为 138.71 亿元，较上年同期增长 3.98%；实现营业收入 3271.53 亿元，较上年同期减少 2.77%；实现归属于母公司股东的净利润 5.22 亿元，比上年同期增长 766.35%。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年财政部修订发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，并要求境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则。

根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，仅对期初数进行调整，影响未分配利润金额为 2.21 亿元。详见公司于 2019 年 8 月 31 日披露的《关于会计政策变更的公告》（临 2019-050）。

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号-收入〉的通知》（财会〔2017〕22 号），根据财政部要求，境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行，英迈自 2019 年 1 月 1 日起施行新收入准则，调增未分配利润 23,421 千元。根据上述会计准则修订，公司对原采用的相关会计政策进行相应调整。

#### 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

合并报表范围包括本公司及全部子公司