



万兴科技集团股份有限公司

Wondershare Technology Group Co.,Ltd.

（拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4 路以北、1-3 路以南、柳梧大厦
以东 8 栋 2 单元 6 层 2 号）

向不特定对象发行可转换公司债券预案
（修订稿）

二零二零年十月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，经董事会对万兴科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“发行人”）的实际情况进行自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）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。

（二）发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 37,875.00 万元（含 37,875.00 万元）。具体募集资金数额由股东大会授权公司董事会在上述额度范围内根据相关法律、法规规定并结合公司财务状况和投资计划确定。

（三）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。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）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，可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息。

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金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

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。

（2）付息日：每年的付息日为本次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，则顺延至下一个交易日，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付息日的前一交易日，公司将在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）已转换或已申请转换为 A 股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利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自可转换公司债券发行结束之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。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格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，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、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，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）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价； P_0 为调整前转股价； n 为派送红股或转增股本

率；A 为增发新股价或配股价；k 为增发新股或配股率；D 为每股派送现金股利。

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，并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，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当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格的向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85% 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表决。该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该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价的较高者，同时修正后的转股价格不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格计算，在转股价格调整及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

公司向下修正转股价格时，公司须在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相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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。

（十）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，转股数量的计算公式为： $Q=V\div P$ 。

其中： Q 为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍； 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。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。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部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

公司拟行使赎回权时，需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告，但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的，将在满足赎回条件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定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：

(1) 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格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 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。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、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格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。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按修正后的转股价格重新计算。

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

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金运用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，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将回售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回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股后有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后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并享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为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）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量、比例由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转

换公司债券的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国公司法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律、法规及规则（包括但不限于关联交易相关的规则和要求）方可落实。

优先配售后余额部分（含原 A 股普通股股东放弃优先配售的部分）采用网上向社会公众投资者通过深圳证券交易所交易系统发售与网下对机构投资者配售发行相结合或全部采用网上向社会公众投资者通过深圳证券交易所交易系统发售的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

（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可转债；

（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可转债本息；

（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、债券持有人的义务

（1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- (2) 公司未能按期支付本期可转债本息；
- (3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 拟修改债券持有人会议规则；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (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事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 37,875.00 万元（含 37,875.00 万元），本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	数字创意资源商城建设项目	37,279.75	19,929.83

2	AI 数字创意研发中心建设项目	19,616.47	11,330.02
3	补充流动资金	6,740.15	6,615.15
	合计	63,636.37	37,875.00

数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目由公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司实施，补充流动资金由公司实施。实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

（十八）募集资金管理及存放账户

公司已建立了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会批准设立的专项账户中，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开户信息。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度财务报告经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司于 2020 年 8 月 18 日公告了 2020 年上半年未经审计的财务报告。

（一）最近三年一期财务报表

1、资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	105,989,246.30	94,698,377.45	163,625,847.06	83,818,922.33
交易性金融资产	402,864,895.83	414,250,479.16	-	-
应收票据	200,000.00	200,000.00	-	-
应收账款	21,575,133.62	16,482,884.41	18,556,999.38	12,816,576.96
预付款项	11,838,567.72	10,780,358.31	9,503,187.91	6,568,595.02
其他应收款	9,442,544.49	7,377,085.57	6,034,593.40	10,841,402.86
存货	8,469,688.45	8,592,024.38	8,130,033.67	5,803,132.63
其他流动资产	4,602,069.24	3,442,323.55	220,908,352.59	3,818,445.56
流动资产合计	564,982,145.65	555,823,532.83	426,759,014.01	123,667,075.36
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	25,581,856.80	10,581,856.80
长期股权投资	49,183,537.65	49,162,949.50	49,015,460.61	-
其他权益工具投资	38,100,445.80	26,331,856.80	-	-
其他非流动金融资产	5,000,000.00	2,500,000.00	-	-
固定资产	143,533,680.75	141,527,931.39	142,094,044.84	147,324,728.48
无形资产	2,211,527.67	2,664,074.29	11,339,162.53	14,254,957.23
商誉	111,601,318.43	111,601,318.43	-	-
长期待摊费用	6,228,675.54	5,907,547.43	5,680,691.59	9,440,220.91
递延所得税资产	1,952,062.65	5,379,040.51	2,671,999.00	2,695,786.99
其他非流动资产	18,087,121.26	2,061,843.25	40,841,811.81	248,259.23
非流动资产合计	375,898,369.75	347,136,561.60	277,225,027.18	184,545,809.64
资产总计	940,880,515.40	902,960,094.43	703,984,041.19	308,212,885.00
流动负债：				
应付账款	4,257,762.65	3,906,361.27	1,928,150.40	3,367,426.89

预收款项	-	7,545,591.71	4,384,591.46	720,314.89
合同负债	7,151,217.88	-	-	-
应付职工薪酬	24,289,931.91	50,924,274.25	37,978,498.50	30,302,431.44
应交税费	17,172,285.95	10,016,860.91	15,446,473.97	15,603,715.31
其他应付款	67,810,890.05	53,570,852.94	51,850,437.71	14,379,969.22
流动负债合计	120,682,088.44	125,963,941.08	111,588,152.04	64,373,857.75
非流动负债：				
长期应付款	51,000,000.00	76,500,000.00	-	-
递延收益	78,666.24	133,999.79	354,999.83	753,888.95
非流动负债合计	51,078,666.24	76,633,999.79	354,999.83	753,888.95
负债合计	171,760,754.68	202,597,940.87	111,943,151.87	65,127,746.70
股东权益：				
股本	130,055,200.00	81,427,500.00	81,142,000.00	60,000,000.00
资本公积	312,514,192.75	360,867,827.35	334,578,106.87	26,040,221.96
减：库存股	26,597,820.00	31,108,520.00	36,544,000.00	-
其他综合收益	750,000.00	750,000.00	-	-
盈余公积	35,231,498.58	35,231,498.58	34,075,322.76	27,132,126.33
未分配利润	345,099,302.35	284,201,609.24	219,382,539.83	159,658,100.31
归属于母公司股东权益合计	797,052,373.68	731,369,915.17	632,633,969.46	272,830,448.60
少数股东权益	-27,932,612.96	-31,007,761.61	-40,593,080.14	-29,745,310.30
股东权益合计	769,119,760.72	700,362,153.56	592,040,889.32	243,085,138.30
负债和股东权益总计	940,880,515.40	902,960,094.43	703,984,041.19	308,212,885.00

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	13,579,733.38	27,988,996.85	107,532,947.98	62,478,976.66
交易性金融资产	287,324,595.83	378,590,279.16	-	-
应收账款	1,131,367.21	3,414,952.31	1,519,074.49	3,223,169.27

预付款项	3,127,510.74	3,879,585.60	4,102,347.30	4,262,794.86
其他应收款	29,686,202.59	7,558,852.29	49,728,935.59	47,747,498.05
其他流动资产	435,599.48	255,773.66	200,097,371.76	1,679,328.73
流动资产合计	335,285,009.23	421,688,439.87	362,980,677.12	119,391,767.57
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	25,581,856.80	10,581,856.80
长期股权投资	271,194,644.31	231,508,456.16	89,202,942.27	11,983,681.66
其他权益工具投资	38,100,445.80	26,331,856.80	-	-
其他非流动金融资产	5,000,000.00	2,500,000.00	-	-
固定资产	129,629,916.04	133,768,037.04	136,546,050.74	139,424,193.26
无形资产	1,556,919.79	1,941,695.21	2,556,574.28	14,115,028.38
长期待摊费用	1,359,539.99	1,646,355.98	1,963,444.81	2,402,011.83
递延所得税资产	16,463,013.63	18,593,318.13	13,724,111.78	10,880,977.73
其他非流动资产	360,450.00	248,450.00	40,524,193.18	-
非流动资产合计	463,664,929.56	416,538,169.32	310,099,173.86	189,387,749.66
资产总计	798,949,938.79	838,226,609.19	673,079,850.98	308,779,517.23
流动负债：				
应付账款	11,156,234.39	35,115,948.60	901,361.26	336,710.76
预收款项	1,691,395.44	4,271,646.82	2,236,600.00	-
应付职工薪酬	16,191,556.32	33,494,122.25	26,364,990.22	26,203,980.90
应交税费	3,568,693.45	1,127,637.46	1,341,820.49	2,724,853.97
其他应付款	90,394,306.95	60,676,655.32	39,010,438.95	22,458,291.67
流动负债合计	123,002,186.55	134,686,010.45	69,855,210.92	51,723,837.30
非流动负债：				
长期应付款	51,000,000.00	76,500,000.00	-	-
递延收益	78,666.24	133,999.79	354,999.83	753,888.95
非流动负债合计	51,078,666.24	76,633,999.79	354,999.83	753,888.95
负债合计	174,080,852.79	211,320,010.24	70,210,210.75	52,477,726.25
股东权益：				

股本	130,055,200.00	81,427,500.00	81,142,000.00	60,000,000.00
资本公积	310,454,498.54	358,808,133.14	332,518,412.66	23,980,527.75
减：库存股	26,597,820.00	31,108,520.00	36,544,000.00	-
其他综合收益	750,000.00	750,000.00	-	-
盈余公积	35,231,498.58	35,231,498.58	34,075,322.76	27,132,126.33
未分配利润	174,975,708.88	181,797,987.23	191,677,904.81	145,189,136.90
股东权益合计	624,869,086.00	626,906,598.95	602,869,640.23	256,301,790.98
负债和股东权益总计	798,949,938.79	838,226,609.19	673,079,850.98	308,779,517.23

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	474,618,179.53	703,474,142.60	546,253,190.67	467,251,624.37
减：营业成本	14,646,912.26	43,079,693.28	29,636,374.86	19,367,687.01
税金及附加	2,479,001.71	3,247,207.35	3,604,773.81	3,269,530.47
销售费用	218,120,878.07	337,171,471.77	267,788,604.17	212,323,859.53
管理费用	66,122,548.65	102,830,339.60	89,799,947.03	72,390,216.97
研发费用	72,198,609.96	155,569,811.67	97,499,329.44	92,483,574.48
财务费用	851,965.76	-759,369.59	-866,264.78	2,365,884.27
其中：利息费用	-	67,843.81	-	-
利息收入	381,954.52	1,094,122.56	1,037,832.94	186,353.30
加：其他收益	1,776,185.27	9,565,544.70	9,536,835.06	989,683.49
投资收益	7,020,614.88	18,977,961.98	11,735,170.40	15,872.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,588.15	147,488.89	15,460.61	-
公允价值变动收益	114,416.67	518,020.82	-	-
信用减值损失	-7,377.84	-5,850,802.06	-	-
资产减值损失	-532,195.36	-945,279.09	-751,437.51	863,439.14
资产处置收益	3,187.10	-413,778.53	421,557.68	40,403.11

二、营业利润	108,573,093.84	84,186,656.34	79,732,551.77	65,233,392.08
加：营业外收入	2,931.44	58,948.00	72,869.27	341,394.11
减：营业外支出	499,437.73	214,660.34	567,328.08	4,468,021.49
三、利润总额	108,076,587.55	84,030,944.00	79,238,092.96	61,106,764.70
减：所得税费用	12,643,904.79	3,855,862.67	7,418,226.85	6,094,111.66
四、净利润	95,432,682.76	80,175,081.33	71,819,866.11	55,012,653.04
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	95,432,682.76	80,175,081.33	71,819,866.11	55,012,653.04
终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	89,347,268.11	86,260,745.23	82,667,635.95	68,600,731.10
少数股东损益	6,085,414.65	-6,085,663.90	-10,847,769.84	-13,588,078.06
五、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	95,432,682.76	80,175,081.33	71,819,866.11	55,012,653.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	89,347,268.11	86,260,745.23	82,667,635.95	68,600,731.10
归属于少数股东的综合收益总额	6,085,414.65	-6,085,663.90	-10,847,769.84	-13,588,078.06
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.01	1.08	1.06	1.14
（二）稀释每股收益	1.00	1.06	1.05	1.14

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	141,006,030.45	260,522,688.59	280,108,907.23	284,986,006.96
减：营业成本	3,449,767.59	15,826,587.30	16,699,815.10	6,326,877.24

税金及附加	599,191.46	1,249,253.70	1,614,069.00	738,127.29
销售费用	24,052,584.11	62,467,423.91	48,242,619.06	52,371,238.78
管理费用	47,597,837.41	71,724,003.69	71,956,393.78	57,244,877.36
研发费用	33,392,171.87	85,969,396.42	60,474,002.58	70,437,752.91
财务费用	1,250,395.26	-629,515.51	-2,250,929.09	2,965,963.72
其中：利息费用	-	67,843.81	-	-
利息收入	217,527.71	976,903.66	993,087.45	174,468.31
加：其他收益	174,712.25	4,993,735.35	7,626,885.56	922,133.71
投资收益	9,451,761.01	11,808,459.07	11,723,503.73	15,872.98
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	20,588.15	147,488.89	15,460.61	-
公允价值变动收益	-185,600.00	369,487.49	-	-
信用减值损失	-12,956,259.06	-1,097.50	-	-
资产减值损失	-	-31,881,429.45	-28,669,220.32	-81,851,907.44
资产处置收益	15,204.67	-4,913.46	448,826.66	38,948.72
二、营业利润	27,163,901.62	9,199,780.58	74,502,932.43	14,026,217.63
加：营业外收入	2,851.29	17,583.05	21,433.51	43,018.15
减：营业外支出	495,250.25	200,001.29	560,000.00	3,688,592.00
三、利润总额	26,671,502.66	9,017,362.34	73,964,365.94	10,380,643.78
减：所得税费用	5,044,206.01	-2,544,395.90	4,532,401.60	-2,510,095.79
四、净利润	21,627,296.65	11,561,758.24	69,431,964.34	12,890,739.57
（一）持续经营净利润	21,627,296.65	11,561,758.24	69,431,964.34	12,890,739.57
（二）终止经营净利润		-	-	-

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	465,749,373.82	694,177,215.67	541,066,382.42	470,902,150.09

收到的税费返还	1,691,708.44	298,988.21	1,707,308.08	46,846.08
收到其他与经营活动有关的现金	4,882,098.89	10,336,878.94	10,922,516.08	1,585,393.40
经营活动现金流入小计	472,323,181.15	704,813,082.82	553,696,206.58	472,534,389.57
购买商品、接受劳务支付的现金	26,752,440.18	41,274,791.82	28,308,156.70	25,422,543.28
支付给职工以及为职工支付的现金	137,823,950.03	227,490,417.66	174,754,446.65	151,298,117.04
支付的各项税费	9,449,869.78	8,007,220.74	15,307,173.54	26,994,828.19
支付其他与经营活动有关的现金	209,896,846.71	304,795,852.32	249,148,548.75	188,654,744.60
经营活动现金流出小计	383,923,106.70	581,568,282.54	467,518,325.64	392,370,233.11
经营活动产生的现金流量净额	88,400,074.45	123,244,800.28	86,177,880.94	80,164,156.46
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	11,500,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金	7,000,026.73	11,733,210.22	10,399,007.01	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,187.10	302,311.34	4,848,526.70	52,070.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	48,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	18,503,213.83	12,083,521.56	15,247,533.71	52,070.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,394,464.99	16,150,269.93	13,452,252.44	19,065,583.31
投资支付的现金	16,434,189.00	132,500,000.00	324,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	42,964,983.01	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	49,674.78	-	-
投资活动现金流出小计	59,828,653.99	191,664,927.72	337,452,252.44	19,065,583.31
投资活动产生的现金流量净额	-41,325,440.16	-179,581,406.16	-322,204,718.73	-19,013,513.31
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	7,377,320.00	326,167,584.91	-

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	7,849,056.61	-
筹资活动现金流入小计	-	7,377,320.00	334,016,641.52	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,459,841.00	20,285,500.00	16,000,000.00	36,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,010,266.00	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,510,700.00	-	2,427,459.70	7,849,056.61
筹资活动现金流出小计	35,970,541.00	20,285,500.00	18,427,459.70	43,849,056.61
筹资活动产生的现金流量净额	-35,970,541.00	-12,908,180.00	315,589,181.82	-43,849,056.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	186,775.56	317,316.27	244,580.70	-2,698,116.90
五、现金及现金等价物净增加额	11,290,868.85	-68,927,469.61	79,806,924.73	14,603,469.64
加：年初现金及现金等价物余额	94,698,377.45	163,625,847.06	83,818,922.33	69,215,452.69
六、期末现金及现金等价物余额	105,989,246.30	94,698,377.45	163,625,847.06	83,818,922.33

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	150,083,466.14	262,070,651.57	286,059,892.77	279,730,508.43
收到的税费返还	79,960.86	212,347.15	1,273,145.90	-
收到其他与经营活动有关的现金	89,598,119.54	79,803,827.35	10,087,651.26	686,241.68
经营活动现金流入小计	239,761,546.54	342,086,826.07	297,420,689.93	280,416,750.11
购买商品、接受劳务支付的现金	2,740,807.28	16,671,799.55	9,305,558.64	6,683,090.30
支付给职工以及为职工支付的现金	80,487,616.11	138,945,530.53	126,434,601.80	106,766,743.70

支付的各项税费	2,831,285.70	4,611,572.64	11,059,957.61	7,939,730.68
支付其他与经营活动有关的现金	139,693,669.64	45,993,247.17	104,558,448.03	81,142,334.55
经营活动现金流出小计	225,753,378.73	206,222,149.89	251,358,566.08	202,531,899.23
经营活动产生的现金流量净额	14,008,167.81	135,864,676.18	46,062,123.85	77,884,850.88
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	91,000,000.00	10,502,637.17	10,399,007.01	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,451,761.01	32,338.34	12,487,711.05	46,570.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,204.67	2,021,795.50	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	40,093.67	48,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	100,466,965.68	12,604,771.01	22,886,718.06	46,570.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,358,885.82	8,845,583.94	8,646,579.69	7,399,968.03
投资支付的现金	39,665,600.00	139,500,000.00	332,203,800.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	53,934,189.00	67,000,000.00	-	5,000,000.00
投资活动现金流出小计	95,958,674.82	215,345,583.94	340,850,379.69	12,399,968.03
投资活动产生的现金流量净额	4,508,290.86	-202,740,812.93	-317,963,661.63	-12,353,398.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	7,377,320.00	326,167,584.91	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	7,849,056.61	-
筹资活动现金流入小计	-	7,377,320.00	334,016,641.52	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,449,575.00	20,285,500.00	16,000,000.00	36,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,510,700.00	-	2,427,459.70	7,849,056.61
筹资活动现金流出小计	32,960,275.00	20,285,500.00	18,427,459.70	43,849,056.61
筹资活动产生的现金流量净额	-32,960,275.00	-12,908,180.00	315,589,181.82	-43,849,056.61

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	34,552.86	240,365.62	1,366,327.28	-3,345,295.34
五、现金及现金等价物净增加额	-14,409,263.47	-79,543,951.13	45,053,971.32	18,337,100.90
加：年初现金及现金等价物余额	27,988,996.85	107,532,947.98	62,478,976.66	44,141,875.76
六、期末现金及现金等价物余额	13,579,733.38	27,988,996.85	107,532,947.98	62,478,976.66

（二）合并报表合并范围的变化情况

1、2017 年度合并财务报表范围的变化

2017 年度，公司合并报表范围未发生变更。

2、2018 年度合并财务报表范围的变化

（1）新增的子公司和孙公司

公司名称	变动时间	持股比例	变更原因
炜博科技有限公司	2018 年 5 月	100.00%	新设
深圳市斯博科技有限公司	2018 年 5 月	100.00%	新设
斯博科技有限公司	2018 年 5 月	100.00%	新设
杭州西尚智能有限公司	2018 年 11 月	52.00%	投资
万兴科技（湖南）有限公司	2018 年 12 月	100.00%	新设

2018 年 5 月 11 日，公司全资子公司深圳市炜博科技有限公司在中国香港设立全资孙公司炜博科技有限公司，投资金额为港币 10 万元。截至本预案披露日，公司控制其 100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2018 年 5 月 15 日，公司与全资子公司深圳市炜博科技有限公司在深圳共同设立全资子公司深圳市斯博科技有限公司，投资金额为人民币 200 万元。截至本预案披露日，公司控制其 100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2018 年 5 月 29 日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司通过境外直接投资的方式在中国香港设立全资孙公司斯博科技有限公司，投资金额为港币 10 万元。截至本预案披露日，公司控制其 100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2018年11月30日，公司与杭州西尚科技有限公司、杭州蜂群智能科技有限公司共同投资设立杭州西尚智能有限公司。公司认缴人民币520万元，占注册资本的52%，拥有对杭州西尚智能有限公司的控制权。自成立之日起纳入合并范围。

2018年12月11日，公司在湖南长沙设立全资子公司万兴科技（湖南）有限公司，投资金额为人民币1,000万元。截至本预案披露日，公司控制其100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

3、2019年度合并财务报表范围的变化

（1）新增的子公司和孙公司

公司名称	变动时间	持股比例	变更原因
智亚达科技有限公司	2019年2月	100.00%	新设
思臻科技有限公司	2019年2月	100.00%	新设
亿博科技有限公司	2019年2月	100.00%	新设
深圳市亿图软件有限公司	2019年5月	51.00%	非同一控制下合并
亿图软件开发有限公司	2019年5月	51.00%	非同一控制下合并
深圳市兴之佳科技有限公司	2019年7月	100.00%	新设

2019年2月1日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司通过境外直接投资的方式在中国香港设立全资孙公司智亚达科技有限公司。截至本预案披露日，公司控制其100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2019年2月11日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司通过境外直接投资的方式在中国香港设立全资孙公司思臻科技有限公司，2019年9月19日，深圳市斯博科技有限公司将思臻科技有限公司转让给万兴科技（湖南）有限公司。截至本预案披露日，公司控制其100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2019年2月13日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司通过境外直接投资的方式在中国香港设立全资孙公司亿博科技有限公司，2019年8月16日，深圳市斯博科技有限公司将亿博科技有限公司转让给深圳市亿图软件有限公司。截至本预案披露日，公司控制其100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2019年5月，公司收购赣州易图投资咨询合伙企业（有限合伙）持有的深圳市亿图软件有限公司51.00%股权，并于2019年5月30日完成收购。交易完成后，公司持有深圳市亿图软件有限公司51%的股权从而控制深圳市亿图软件有限公司，自取得实际控制权之日起纳入合并范围。亿图软件开发有限公司为深圳市亿图软件有限公司全资子公司，上述交易完成之后，公司通过深圳市亿图软件有限公司控制其51.00%的股权，自取得实际控制权之日起纳入合并范围。

2019年7月2日，公司在深圳设立全资子公司深圳市兴之佳科技有限公司。截至本预案披露日，公司控制其100%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

（2）处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点
永兴软件(香港)有限公司	1,821,795.50	100.00%	转让	2019年04月23日
杭州西尚智能有限公司	200,000.00	34.00%	转让	2019年03月31日

2019年3月27日，公司将全资子公司永兴软件（香港）有限公司100.00%股权转让给Silkbelt Pte.Ltd.公司，并于2019年4月23日完成股权变更。自股权变更之日起丧失对子公司的控制权，并将该子公司调整出合并报表范围。

2019年3月27日，公司将持有控股子公司杭州西尚智能有限公司34.00%的股权转让给自然人廖海峰，并于2019年3月31日完成股权变更。本次股权转让完成后，公司持有杭州西尚智能有限公司18.00%股权，自股权变更之日起丧失对该子公司的控制权，并将该子公司调整出合并报表范围。2019年11月，公司将剩余18.00%的股权格转让给自然人廖海峰，公司不再持有杭州西尚智能有限公司股权。

4、2020年1-6月合并财务报表范围的变化

2020年1-6月公司合并财务报表范围未发生变化。

（三）公司最近三年一期的主要财务指标

1、公司最近三年一期的主要财务指标如下表所示：

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
----	------------	------------	------------	------------

流动比率	4.68	4.41	3.82	1.92
速动比率	4.51	4.26	3.67	1.73
资产负债率（母公司）	21.79%	25.21%	10.43%	17.00%
资产负债率（合并）	18.26%	22.44%	15.90%	21.13%
归属于母公司所有者每股净资产	6.13	8.98	7.80	4.55
项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/期）	19.04	34.40	34.81	34.37
存货周转率（次/期）	1.40	4.27	3.64	4.83
每股经营活动现金流量（元/股）	0.68	1.51	1.06	1.34
每股净现金流量（元/股）	0.09	-0.85	0.98	0.24

注：上述指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-预付款项-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本。

2、净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2020年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	11.44%	1.01	1.00
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.61%	0.94	0.93
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.84%	1.08	1.06
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.34%	0.78	0.77
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.49%	1.06	1.05
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.34%	0.83	0.83
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.71%	1.14	1.14
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.80%	1.19	1.19

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/06/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	56,498.21	60.05%	55,582.35	61.56%	42,675.90	60.62%	12,366.71	40.12%
非流动资产	37,589.84	39.95%	34,713.66	38.44%	27,722.50	39.38%	18,454.58	59.88%
资产总计	94,088.05	100.00%	90,296.01	100.00%	70,398.40	100.00%	30,821.29	100.00%

报告期内，公司资产规模稳步增长，各期末资产总额分别为 30,821.29 万元、70,398.40 万元、90,296.01 万元和 94,088.05 万元，分别增长 128.41%、28.26% 和 4.20%。2018 年资产规模大幅增长主要原因为 2018 年公司完成首次公开发行股票收到募集资金净额人民币 28,962.36 万元，导致公司货币资金和其他流动资产（结构性存款）大幅增加；2019 年资产规模持续增长主要是因为：①主营业务发展态势良好，留存收益滚动投入，业务规模不断扩大；②2019 年公司收购深圳市亿图软件有限公司 51% 的股权并取得其控制权，产生了较大金额的商誉，导

致公司资产规模增大。

报告期内公司流动资产占总资产的比例分别为 40.12%、60.62%、61.56%和 60.05%，随着 2018 年公司首次发行股票并上市取得募集资金，再加上公司上市后业务规模持续增长营运资产增加，公司流动资产占比提升，并在 2019 年和 2020 年 1-6 月维持稳定，公司资产流动性较好。总体来看，报告期内，公司资产结构与公司业务模式和生产模式相匹配。

(1) 流动资产结构分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/06/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	10,598.92	18.76%	9,469.84	17.04%	16,362.58	38.34%	8,381.89	67.78%
交易性金融资产	40,286.49	71.31%	41,425.05	74.53%	-	-	-	-
应收票据	20.00	0.04%	20.00	0.04%	-	-	-	-
应收账款	2,157.51	3.82%	1,648.29	2.97%	1,855.70	4.35%	1,281.66	10.36%
预付款项	1,183.86	2.10%	1,078.04	1.94%	950.32	2.23%	656.86	5.31%
其他应收款	944.25	1.67%	737.71	1.33%	603.46	1.41%	1,084.14	8.77%
存货	846.97	1.50%	859.20	1.55%	813.00	1.91%	580.31	4.69%
其他流动资产	460.21	0.81%	344.23	0.62%	22,090.84	51.76%	381.84	3.09%
流动资产合计	56,498.21	100.00%	55,582.35	100.00%	42,675.90	100.00%	12,366.71	100.00%

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 12,366.71 万元、42,675.90 万元、55,582.35 万元和 56,498.21 万元，公司流动资产以货币资金、交易性金融资产、应收账款和其他流动资产为主。2018 年流动资产大幅增加的主要原因为 2018 年公司完成首次公开发行股票收到募集资金净额人民币 28,962.36 万元，公司货币资金和其他流动资产（结构性存款）大幅增加；2019 年流动资产持续增加的主要原因为公司主营业务发展态势良好，业务规模不断扩大，经营性现金流入增加，交易性金融资产增加，公司交易性金融资产全部为短期保本浮动收益的结构性存款。公司 2020 年 6 月末流动资产较 2019 年末未发生重大变化。

(2) 非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/06/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,558.19	9.23%	1,058.19	5.73%
长期股权投资	4,918.35	13.08%	4,916.29	14.16%	4,901.55	17.68%	-	-
其他权益工具投资	3,810.04	10.14%	2,633.19	7.59%	-	-	-	-
其他非流动金融资产	500.00	1.33%	250.00	0.72%	-	-	-	-
固定资产	14,353.37	38.18%	14,152.79	40.77%	14,209.40	51.26%	14,732.47	79.83%
无形资产	221.15	0.59%	266.41	0.77%	1,133.92	4.09%	1,425.50	7.72%
商誉	11,160.13	29.69%	11,160.13	32.15%	-	-	-	-
长期待摊费用	622.87	1.66%	590.75	1.70%	568.07	2.05%	944.02	5.12%
递延所得税资产	195.21	0.52%	537.90	1.55%	267.20	0.96%	269.58	1.46%
其他非流动资产	1,808.71	4.81%	206.18	0.59%	4,084.18	14.73%	24.83	0.13%
非流动资产合计	37,589.84	100.00%	34,713.66	100.00%	27,722.50	100.00%	18,454.58	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 18,454.58 万元、27,722.50 万元、34,713.66 万元和 37,589.84 万元，公司非流动资产主要为固定资产和商誉。2018 年公司非流动资产上升主要是因为：①公司投资产业基金南京家和万兴创业投资中心（有限合伙）导致长期股权投资金额上升；②公司完成首次公开发行股票并上市，公司资金较为充足，出于提升资金使用效率的考虑，公司对部分闲置资金进行了现金管理，导致其他非流动资产上升。2019 年公司非流动资产增加主要原因为当期公司收购了深圳市亿图软件有限公司 51% 的股权并取得其控制权，形成了较大金额的商誉。2020 年 6 月末公司非流动资产较 2019 年末未发生重大变化。

2、负债分析

本公司的负债主要构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020/06/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	425.78	2.48%	390.64	1.93%	192.82	1.72%	336.74	5.17%
预收款项	-	-	754.56	3.72%	438.46	3.92%	72.03	1.11%
合同负债	715.12	4.16%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,428.99	14.14%	5,092.43	25.14%	3,797.85	33.93%	3,030.24	46.53%
应交税费	1,717.23	10.00%	1,001.69	4.94%	1,544.65	13.80%	1,560.37	23.96%
其他应付款	6,781.09	39.48%	5,357.09	26.44%	5,185.04	46.32%	1,438.00	22.08%
流动负债合计	12,068.21	70.26%	12,596.39	62.17%	11,158.82	99.68%	6,437.39	98.84%
非流动负债：								
长期应付款	5,100.00	29.69%	7,650.00	37.76%	-	-	-	-
递延收益	7.87	0.05%	13.40	0.07%	35.50	0.32%	75.39	1.16%
非流动负债合计	5,107.87	29.74%	7,663.40	37.83%	35.50	0.32%	75.39	1.16%
负债合计	17,176.08	100.00%	20,259.79	100.00%	11,194.32	100.00%	6,512.77	100.00%

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 98.84%、99.68%、62.17%和 70.26%，为负债的主要构成部分。公司债务结构与以流动资产为主的资产结构相匹配，债务结构合理，规模适度。其中应付职工薪酬和其他应付款合计占比 50%以上，为公司的主要负债。2018 年公司负债金额大幅增加，主要是因为：①2018 年公司实施了限制性股票激励计划，根据方案公司需要承担一定情况下回购股票的义务，因此其他应付款大幅增加；②公司经营规模增大，员工人数增加，导致应付职工薪酬上涨。2019 年公司负债大幅提升主要是因为 2019 年公司收购深圳市亿图软件有限公司 51%的股权并签订相关协议，约定完成相关业绩承诺后将分别于 2020 年、2021 年和 2022 年支付剩余收购款项，因此形成了较大金额的长期应付款。2020 年 6 月末公司负债略有下降，主要是因为：①2019 年末公司根据当年经营业绩的实现情况计提了较大金额的年度绩效奖金，导致 2020 年 6 月末相比 2019 年末应付职工薪酬下降；②深圳市亿图软件有限公司完成了 2019 年的业绩承诺，2020 年上半年公司按照约定支付了对应的收购款项，导致长期应付款余额下降。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率	4.68	4.41	3.82	1.92
速动比率	4.51	4.26	3.67	1.73
资产负债率（母公司）	21.79%	25.21%	10.43%	17.00%
资产负债率（合并）	18.26%	22.44%	15.90%	21.13%

报告期内，公司流动比率分别为 1.92、3.82、4.41 和 4.68，速动比率分别为 1.73、3.67、4.23 和 4.51，2018 年流动比率和速动比率大幅提升，主要原因是公司首次公开发行股票募集资金到账后，公司流动资产增长较快；2019 年末和 2020 年 6 月末流动比率和速动比例持续上涨，主要是因为公司经营规模增大，经营性现金流入增多，流动资产上升。报告期内，公司资产负债结构较为稳健，偿债能力较强，公司财务风险较小。此外，公司在银行的资信状况良好，无不良信用记录。

综上所述，报告期内公司未发生不能清偿到期债务的情况，具有良好的经营状况，偿债能力较强。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/期）	19.04	34.40	34.81	34.37
存货周转率（次/期）	1.40	4.27	3.64	4.83

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 34.37、34.81、24.81、19.04，应收账款周转较快且报告期内保持稳定。公司应收账款主要由各第三方平台未结算软件销售款所形成，第三方平台结算周期短且相对稳定，应收账款回收期较短，因此应收账款周转率较高。

存货周转率分别为 4.83、3.64、4.27、1.40。公司的存货主要是控股子公司深圳斑点猫开发的智能家居产品，用于物联网家居安全领域等业务的开拓，公司

存货金额较小，存货周转率保持稳定。

经过多年的发展，公司已建立适应自身业务特点和市场状况的销售、采购和财务管理模式，并得到有效执行，公司具有较好的资产周转能力，资产管理效率较高。

5、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	47,461.82	70,347.41	54,625.32	46,725.16
营业成本	1,464.69	4,307.97	2,963.64	1,936.77
营业利润	10,857.31	8,418.67	7,973.26	6,523.34
利润总额	10,807.66	8,403.09	7,923.81	6,110.68
净利润	9,543.27	8,017.51	7,181.99	5,501.27
归属于母公司股东的净利润	8,934.73	8,626.07	8,266.76	6,860.07

报告期内，公司营业收入分别为 46,725.16 万元、54,625.32 万元、70,347.41 万元和 47,461.82 万元，2018 年和 2019 年同比分别增长 16.91%和 28.78%。自 2018 年首次公开发行股票并上市以来，公司持续深耕消费类软件市场，不断加大在数字创意领域的投入，并且利用中国区域的主场优势和国内各项资源，增大中国市场投入，快速打开国内市场销路，公司业务规模不断扩大，活跃用户增加，营业收入不断增加。

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 6,860.07 万元、8,266.76 万元、8,626.07 万元和 8,934.73 万元，报告期内持续增长。2018 年公司上市以后，业务规模持续扩大，营业收入不断增加，从而带动归属于母公司股东的净利润上升。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 37,875.00 万元（含 37,875.00 万元），本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后拟投

资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	数字创意资源商城建设项目	37,279.75	19,929.83
2	AI 数字创意研发中心建设项目	19,616.47	11,330.02
3	补充流动资金	6,740.15	6,615.15
	合计	63,636.37	37,875.00

数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目由公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司实施，补充流动资金由公司实施。实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

五、公司利润分配的情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司章程》的相关规定，公司的利润分配政策如下：

1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主，在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%；重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者计）占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。根据公司章程的规定，重大投资计划或重大现金支出等事项应经董

事会审议后，提交股东大会表决通过。

同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，在提出利润分配的方案时，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，可以按照前项规定处理。

3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：

公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、

邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

6、利润分配政策的调整：

在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会以特别决议审议通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近3年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

（1）公司 2017 年度利润分配方案为：第二届董事会第十四次会议及 2017

年年度股东大会中审议通过了《关于<公司 2017 年度利润分配预案>的议案》，公司按最新总股本 8,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），合计派发现金股利 1,600 万元。该利润分配方案已实施完毕。

(2) 公司 2018 年度利润分配方案为：第二届董事会第二十一次会议及 2018 年年度股东大会中审议通过了《关于<公司 2018 年度利润分配预案>的议案》，公司按最新总股本 8,114.20 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），合计派发现金股利 2,028.55 万元。该利润分配方案已实施完毕。

(3) 公司 2019 年度利润分配预案为：第三届董事会第十三次会议及 2019 年年度股东大会中审议通过了《关于<公司 2019 年度利润分配预案>的议案》，公司按最新总股本 81,284,500 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.50 元人民币（含税），合计派发现金股利 28,449,575.00 元，剩余未分配利润滚存至以后年度分配；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股的比例转增股本，转增后公司股本总数将增加至 130,055,200 股。该利润分配方案已实施完毕。

2、最近三年现金分红情况

公司于 2018 年完成首次公开发行股票并上市，最近三年公司现金分红具体情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司股 东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司股东的净利 润的比率
2019年度	2,844.96	8,626.07	32.98%
2018年度	2,028.55	8,266.76	24.54%
2017年度	1,600.00	6,860.07	23.32%
最近三年年均现金分红			2,157.84
最近三年实现的年均可分配利润			7,917.64
上市后最近三年年均现金分红占最近三年年均可分配利润的比例			27.25%

公司最近三年均按照公司章程的规定以现金分红的方式向股东分配股利。2017 年、2018 年和 2019 年现金分红占当年可分配利润的比例分别为 23.32%，24.54% 和 32.98%，符合公司章程中关于以现金方式分配的利润不得少于当年实

现的可分配利润的百分之十五的要求。

（三）公司最近三年未分配利润的使用情况

最近三年，公司实现的归属于母公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，滚存未分配利润主要用于增加公司营运资金，以支持公司发展战略的实施及可持续发展。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司董事会作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司临时股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

万兴科技集团股份有限公司

董事会

2020年10月21日