

证券代码：300031

证券简称：宝通科技

公告编号：2019-063

无锡宝通科技股份有限公司

（江苏省无锡市新吴区张公路 19 号）



公开发行可转换公司债券预案

二零一九年九月

发行人声明

公司及董事会全体成员承诺：本次公开发行可转换公司债券内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对本次公开发行可转换公司债券预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次公开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；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

公司本次公开发行可转换公司债券预案是公司董事会对本次公开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。

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

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开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，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

目录

第一节 本次发行方案	5
一、上市公司概况.....	5
二、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行可转换公司债券条件的说明.....	6
三、本次发行概况.....	6
第二节 本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途	14
第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析	15
一、最近三年及一期财务报表.....	15
二、合并报表范围及变化情况.....	24
三、最近三年及一期主要财务指标.....	24
四、公司财务状况分析.....	26
五、公司盈利能力分析.....	28
第四节 公司利润分配情况	30
一、公司现行利润分配政策.....	30
二、公司最近三年现金分红和未分配利润使用情况.....	34
第五节 其他事项	36
一、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明.....	36

释义

发行人、公司、宝通科技	指	无锡宝通科技股份有限公司
百年通	指	无锡百年通工业输送有限公司
股东大会	指	无锡宝通科技股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡宝通科技股份有限公司董事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
天衡所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
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
发行办法	指	创业板上市公司证券发行管理暂行办法
可转债	指	可转换公司债券
A 股	指	人民币普通股
预案、本预案	指	无锡宝通科技股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
本次发行	指	无锡宝通科技股份有限公司公开发行可转换公司债券
募集说明书	指	无锡宝通科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
报告期	指	2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-6 月
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案中若出现部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数的差异，系由于四舍五入造成的。

第一节 本次发行方案

一、上市公司概况

公司名称：无锡宝通科技股份有限公司

英文名称：Wuxi Boton Technology Co., Ltd.

股票简称：宝通科技

股票代码：300031

上市交易所：深圳证券交易所

成立日期：2000 年 12 月 27 日

上市日期：2009 年 12 月 25 日

注册资本：396,767,886 元

法定代表人：包志方

董事会秘书：张利乾

注册地址：江苏省无锡市新吴区张公路 19 号

统一社会信用代码：91320200725201811T

邮编：214112

电话：86-510-83709871

传真：86-510-83709871

公司网站：www.btdy.com

电子邮箱：boton300031@126.com

经营范围：计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询及技术转让；计算机软硬件的销售；广播电视节目、电影的制作；电影发行；演出经纪；从事体育经纪业务；动漫的设计、制作；组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理和发布各类广告业务；橡胶制品、普通机械、物料搬运设备的技术开发、加工制造、设计、安装；专用设备、通用设备、高分子材料的研究、开发、技术咨询及技术服务；机械设备租赁（不含融资性租赁）；利用自有资金对外投资；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或者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）

二、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行人可转换公司债券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》以及《发行办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，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公开发行人可转换公司债券的有关规定，具备公开发行人可转换公司债券的条件。

三、本次发行概况

（一）发行证券的种类

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

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次可转债的发行总额不超过人民币 50,000 万元（含 50,000 万元），本次可转债发行数量共计发行不超过 500 万张。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 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，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场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

本次发行的可转债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：

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额

i：指可转债当年票面利率

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次可转债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。

（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个交易日，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）转换成股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股价格的确定及调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（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总额/该日公司股票交易总量。

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债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在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期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债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、公司合并、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债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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法（去掉数字的小数部分）取一股的整数倍。其中：

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

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为一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，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 85%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，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；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之间的较高者。

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。

2、修正程序

公司向下修正转股价格时，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。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。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，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

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以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债：

（1）在转股期内，如果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不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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因除权、除息等引起公司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

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司 A 股股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债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债转股而增加的股本）、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重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债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债持有人

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，可转债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债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，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，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加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，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的本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。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债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。本次可转债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

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售。向原 A 股股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，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人（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、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本次可转债转为公司股份；

(3) 根据《募集说明书》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本次可转债；

(5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6) 按《募集说明书》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：

在本次可转债存续期间内，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次可转债本息；

(3) 公司发生减资（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) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

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) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 50,000 万元（含 50,000 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
现代工业散货物料智能产业集群生产基地	60,000	50,000
合计	60,000	50,000

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

(十八) 债券担保情况

本次发行的可转债不提供担保。

(十九) 募集资金的管理及存放

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

(二十) 本次发行方案的有效期限

公司本次公开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。

第二节 本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 50,000 万元（含 50,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
现代工业散货物料智能产业集群生产基地	60,000	50,000
合计	60,000	50,000

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

关于本次可转换公司债券发行的募集资金投资项目具体情况详见公司同日披露的《无锡宝通科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告》。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、最近三年及一期财务报表

公司2016年度至2018年度财务报告业经天衡会计师事务所(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2019年半年度财务报告未经审计。

为保证三年一期财务数据的可比性,对部分报表项目按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》进行调整后列示。

(一) 最近三年一期合并报表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产:				
货币资金	1,583,908,961.24	362,942,648.27	650,257,834.16	441,333,502.01
交易性金融资产	3,306,526.38	-	-	50,585,769.12
应收票据	-	173,357,557.50	64,490,277.62	74,149,566.15
应收账款	471,618,242.99	445,755,727.54	374,616,836.72	403,390,243.24
应收款项融资	158,469,034.88	-	-	-
预付款项	127,410,257.37	113,879,142.65	70,483,459.63	65,740,972.39
其他应收款	30,556,018.89	29,897,174.16	21,906,034.80	12,490,105.34
其中:应收利息	980,287.02	1,981,791.32	537,651.81	300,615.56
存货	274,881,483.51	212,444,643.90	162,444,310.42	110,385,350.41
其他流动资产	2,487,349.62	11,171,588.31	5,334,383.86	276,575,360.35
流动资产合计	2,652,637,874.88	1,349,448,482.33	1,349,533,137.21	1,434,650,869.01
非流动资产:				
长期股权投资	12,244,219.52	7,247,978.77	-	-
其他权益工具投资	358,353,309.04	274,300,000.00	251,300,000.00	45,818,276.66
固定资产	243,872,029.42	245,387,121.93	265,565,472.75	289,033,045.62
在建工程	12,462,798.84	2,003,742.35	-	4,122,034.24
无形资产	70,573,707.07	27,058,628.20	28,073,551.75	25,127,898.04
开发支出	7,500,057.34	-	-	-
商誉	1,240,494,367.13	1,240,494,367.13	1,240,494,367.13	1,240,494,367.13
长期待摊费用	49,811,357.37	71,877,992.05	48,075,398.01	49,473,882.59
递延所得税资产	16,395,515.88	17,424,307.07	17,047,855.42	7,894,405.51
其他非流动资产	750,000.0	750,000.00	5,222,512.18	5,611,813.29
非流动资产合计	2,012,457,361.61	1,886,544,137.50	1,855,779,157.24	1,667,575,723.08

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产总计	4,665,095,236.49	3,235,992,619.83	3,205,312,294.45	3,102,226,592.09
流动负债:				
短期借款	1,291,000,000.00	108,000,000.00	20,000,000.00	-
应付票据	118,321,770.79	90,485,709.92	57,132,871.16	21,603,651.53
应付账款	273,852,513.42	217,788,428.19	212,848,929.01	162,493,690.15
预收款项	18,528,011.35	12,039,153.43	5,291,136.26	4,413,998.99
应付职工薪酬	11,198,730.66	11,155,106.09	8,427,577.61	6,684,949.80
应交税费	29,743,250.86	31,567,225.36	19,784,940.66	14,945,202.26
其他应付款	34,335,856.48	128,909,402.91	336,617,266.54	169,505,824.29
其中: 应付利息	1,703,357.24	526,621.82	227,795.42	-
其他流动负债	20,119,784.71	5,577,501.00	237,324.70	-
流动负债合计	1,797,099,918.27	605,522,526.90	660,340,045.94	379,647,317.02
非流动负债:				
长期借款	255,000,000.00	255,000,000.00	150,000,000.00	-
递延收益	58,585,091.48	74,967,882.44	44,072,237.42	46,634,664.92
非流动负债合计	313,585,091.48	329,967,882.44	194,072,237.42	46,634,664.92
负债合计	2,110,685,009.75	935,490,409.34	854,412,283.36	426,281,981.94
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	396,767,886.00	396,767,886.00	396,767,886.00	396,767,886.00
资本公积金	958,673,270.42	961,314,117.06	1,223,835,033.80	1,652,058,926.16
减: 库存股	11,664,105.00	11,664,105.00	-	-
其它综合收益	96,923,877.69	14,038,871.49	-12,395,201.32	8,108,384.23
盈余公积金	55,005,096.81	55,005,096.81	53,592,021.34	51,229,389.22
未分配利润	1,016,850,771.36	849,831,645.87	625,126,433.16	446,159,907.45
归属于母公司所有者权益合计	2,512,556,797.28	2,265,293,512.23	2,286,926,172.98	2,554,324,493.06
少数股东权益	41,853,429.46	35,208,698.26	63,973,838.11	121,620,117.09
所有者权益合计	2,554,410,226.74	2,300,502,210.49	2,350,900,011.09	2,675,944,610.15
负债和所有者权益总计	4,665,095,236.49	3,235,992,619.83	3,205,312,294.45	3,102,226,592.09

2、合并利润表

单位: 元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	1,182,837,232.29	2,166,229,147.53	1,579,818,747.43	1,464,601,971.46
营业收入	1,182,837,232.29	2,166,229,147.53	1,579,818,747.43	1,464,601,971.46
二、营业总成本	989,428,958.94	1,845,886,879.14	1,335,515,840.26	1,262,909,439.94
营业成本	471,722,218.83	983,340,069.95	758,205,422.48	720,024,894.31
税金及附加	2,372,585.76	5,103,682.99	4,582,165.10	2,368,368.90
销售费用	429,885,705.22	689,294,886.28	455,563,672.51	451,367,019.57
管理费用	58,623,305.65	114,582,907.20	92,886,875.55	71,101,858.49

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	15,150,646.73	36,418,624.17	24,873,399.19	21,710,385.13
财务费用	11,674,496.75	17,146,708.55	-595,694.57	-3,663,086.46
其中：利息费用	10,722,642.61	15,357,447.42	6,635,594.03	1,760,110.42
利息收入	2,333,360.96	6,579,020.08	5,482,800.63	1,491,372.28
加：其他收益	4,362,291.13	6,044,984.53	3,173,705.81	-
投资收益（损失以“－”号填列）	59,999.47	876,021.95	3,791,450.48	7,122,763.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-744,052.38	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	17,632.45	-	-485,769.12	485,769.12
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-7,612,081.54	-10,220,191.23	-2,894,677.58	-5,578,747.20
资产减值损失（损失以“－”号填列）	838,083.59	-5,798,800.21	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	77,122.42	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	191,151,320.87	311,244,283.43	247,887,616.76	203,722,316.85
加：营业外收入	317,058.98	756,581.12	417,721.13	6,655,684.05
减：营业外支出	28,050.52	1,604,540.93	332,595.95	224,025.19
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	191,440,329.33	310,396,323.62	247,972,741.94	210,153,975.71
减：所得税	20,469,392.61	21,392,362.83	11,346,259.03	14,498,762.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	170,970,936.72	289,003,960.79	236,626,482.91	195,655,213.34
（一）按经营持续性分类：				
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	170,970,936.72	289,003,960.79	236,626,482.91	195,655,213.34
（二）按所有权归属分类：				
其中：少数股东损益	3,951,811.23	17,257,367.07	15,620,536.48	54,929,545.90
归属于母公司所有者的净利润	167,019,125.49	271,746,593.72	221,005,946.43	140,725,667.44
六、其他综合收益税后净额	82,940,486.48	27,771,562.63	-22,280,740.19	11,672,553.17
七、综合收益总额	253,911,423.20	316,775,523.42	214,345,742.72	207,327,766.51
归属于少数股东的综合收益总额	4,007,291.51	18,594,856.89	13,843,381.84	58,480,521.00
归属于母公司普通股股东综合收益总额	249,904,131.69	298,180,666.53	200,502,360.88	148,847,245.51
八、每股收益：				
基本每股收益	0.4337	0.6923	0.5570	0.3827

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
稀释每股收益	0.4337	0.6923	0.5570	0.3827

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	1,054,249,303.22	1,952,719,230.80	1,541,265,773.76	1,191,703,652.62
收到的税费返还	4,334,782.60	9,813,691.70	6,864,688.98	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,525,636.91	20,455,072.08	15,718,393.03	12,750,366.18
经营活动现金流入小计	1,072,109,722.73	1,982,987,994.58	1,563,848,855.77	1,204,454,018.80
购买商品、接受劳务支付的现金	632,813,506.33	1,295,129,782.80	867,207,738.08	747,610,496.74
支付给职工以及为职工支付的现金	74,940,416.08	158,403,957.49	121,006,109.70	89,623,608.18
支付的各项税费	49,150,953.31	56,786,968.38	42,688,246.50	47,631,523.98
支付其他与经营活动有关的现金	193,786,228.36	291,500,352.27	225,311,540.75	173,260,190.04
经营活动现金流出小计	950,691,104.08	1,801,821,060.94	1,256,213,635.03	1,058,125,818.94
经营活动产生的现金流量净额	121,418,618.65	181,166,933.64	307,635,220.74	146,328,199.86
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	570,484,734.07	9,026,082.19
取得投资收益收到的现金	59,999.47	883,465.00	3,302,286.82	6,885,127.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78,122.42	210,441.84	14,708.74	149,194.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	60,078.12	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	78,262,432.57	22,300,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	78,400,554.46	23,453,984.96	573,801,729.63	16,060,404.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,358,713.64	15,393,591.71	13,104,446.38	33,043,234.45

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
投资支付的现金	9,033,535.48	31,083,958.60	455,150,982.81	334,261,961.34
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	101,962,192.58
支付其他与投资活动有关的现金	71,651,128.50	29,089,747.09	-	-
投资活动现金流出小计	137,043,377.62	75,567,297.40	468,255,429.19	469,267,388.37
投资活动产生的现金流量净额	-58,642,823.16	-52,113,312.44	105,546,300.44	-453,206,984.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	42,500,000.00		286,446.81	591,999,995.14
取得借款收到的现金	1,301,453,180.00	238,000,000.00	1,360,000,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,343,953,180.00	238,000,000.00	1,360,286,446.81	691,999,995.14
偿还债务支付的现金	118,000,000.00	45,000,000.00	1,190,000,000.00	112,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,094,591.55	67,995,378.70	45,831,262.59	1,760,110.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	8,465,280.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	95,000,000.00	531,540,386.74	333,212,500.00	-
筹资活动现金流出小计	223,094,591.55	644,535,765.44	1,569,043,762.59	114,270,110.42
筹资活动产生的现金流量净额	1,120,858,588.45	-406,535,765.44	-208,757,315.78	577,729,884.72
四、汇率变动对现金的影响	290,267.42	16,928,032.68	-10,943,502.72	8,234,302.62
五、现金及现金等价物净增加额	1,183,924,651.36	-260,554,111.56	193,480,702.68	279,085,402.85
加：期初现金及现金等价物余额	352,106,250.88	612,660,362.44	419,179,659.76	140,094,256.91
六、期末现金及现金等价物余额	1,536,030,902.24	352,106,250.88	612,660,362.44	419,179,659.76

（二）最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	1,220,249,821.82	64,093,220.77	284,957,003.63	207,396,281.96
交易性金融资产	-	-	-	50,485,422.72
应收票据	-	166,269,059.55	61,709,493.62	69,238,658.51
应收账款	352,660,550.60	300,016,636.33	267,499,875.91	266,261,426.34
应收款项融资	125,543,012.90	-	-	-
预付款项	16,796,205.76	17,779,669.61	16,220,664.65	11,336,872.17
其他应收款	49,192,516.94	32,148,339.13	14,437,629.34	20,213,303.15
其中：应收利息	-	-	537,651.81	300,615.56
存货	150,841,729.81	149,737,112.01	108,254,357.19	75,493,731.90
其他流动资产	191,252.68	9,900,198.00	-	247,576,898.30
流动资产合计	1,915,475,090.51	739,944,235.40	753,079,024.34	948,002,595.05
非流动资产：				
长期股权投资	2,170,304,696.30	2,160,304,696.30	1,909,001,000.00	1,399,001,000.00
其他权益工具投资	46,300,000.00	46,300,000.00	246,300,000.00	42,400,000.00
固定资产	226,962,777.54	238,034,554.03	260,114,119.86	282,944,797.15
在建工程	1,585,897.44	150,000.00	-	4,122,034.24
无形资产	26,643,010.39	26,727,787.08	27,625,805.32	24,687,130.81
长期待摊费用	4,710,113.12	4,132,466.48	2,566,607.24	1,477,352.39
递延所得税资产	8,794,424.90	7,573,439.46	5,239,104.68	4,788,877.55
其他非流动资产	-	-	4,472,512.18	3,604,813.29
非流动资产合计	2,485,300,919.69	2,483,222,943.35	2,455,319,149.28	1,763,026,005.43
资产总计	4,400,776,010.20	3,223,167,178.75	3,208,398,173.62	2,711,028,600.48
流动负债：				
短期借款	1,263,000,000.00	80,000,000.00	-	-
应付票据	98,321,770.79	90,485,709.92	57,132,871.16	21,493,651.53
应付账款	81,583,325.64	105,565,103.02	88,458,736.85	72,837,652.03
预收款项	10,348,483.06	8,233,538.50	5,284,418.26	3,950,926.30
应付职工薪酬	1,880,138.80	2,135,290.00	2,429,246.00	1,287,658.00
应交税费	3,437,055.34	4,258,096.02	3,950,817.47	2,983,624.66
其他应付款	410,488,385.74	437,125,421.51	478,009,364.20	168,972,728.27
其中：应付利息	-	5,029,959.13	1,653,442.15	-
其他流动负债	18,881,471.20	1,430,000.00	-	-
流动负债合计	1,887,940,630.57	729,233,158.97	635,265,453.94	271,526,240.79
非流动负债：				
长期借款	255,000,000.00	255,000,000.00	150,000,000.00	-

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
递延收益	2,187,551.04	2,394,220.53	3,062,482.85	3,381,655.41
非流动负债合计	257,187,551.04	257,394,220.53	153,062,482.85	3,381,655.41
负债合计	2,145,128,181.61	986,627,379.50	788,327,936.79	274,907,896.20
所有者权益（或股东权益）：				
股本	396,767,886.00	396,767,886.00	396,767,886.00	396,767,886.00
资本公积	1,511,690,144.42	1,511,690,144.42	1,652,058,926.16	1,652,058,926.16
减：库存股	11,664,105.00	11,664,105.00	-	-
盈余公积	55,005,096.81	55,005,096.81	53,592,021.34	51,229,389.22
未分配利润	303,848,806.36	284,740,777.02	317,651,403.33	336,064,502.90
所有者权益合计	2,255,647,828.59	2,236,539,799.25	2,420,070,236.83	2,436,120,704.28
负债和所有者权益总计	4,400,776,010.20	3,223,167,178.75	3,208,398,173.62	2,711,028,600.48

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	300,046,807.76	577,508,957.69	464,262,391.82	353,908,659.48
减：营业成本	221,933,180.29	436,501,649.69	352,682,713.56	259,611,572.92
税金及附加	2,032,846.32	4,771,030.02	4,444,916.20	2,218,835.30
销售费用	14,863,891.90	40,767,401.77	32,140,774.48	22,892,261.30
管理费用	17,935,794.14	34,205,450.25	29,898,063.13	28,581,618.74
研发费用	7,252,918.69	20,270,792.77	15,962,450.60	13,309,175.04
财务费用	12,794,531.12	19,348,527.18	3,121,873.20	-709,531.63
其中：利息费用	11,987,915.78	16,839,874.80	7,459,754.63	1,162,235.42
利息收入	251,985.71	873,601.29	4,706,644.56	954,992.62
加：其他收益	3,371,575.13	3,996,811.83	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	29,714.76	779,506.06	3,690,668.44	7,096,681.22
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-485,422.72	485,422.72
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-6,288,361.74	-6,068,000.63	-2,919,172.51	-5,771,904.17
资产减值损失（损失以“－”号填列）	838,083.59	-5,798,800.21	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	21,184,657.04	14,553,623.06	26,297,673.86	29,814,927.58
加：营业外收入	39,425.71	562,839.80	1,532,202.22	5,959,889.22
减：营业外支出	-	420,000.00	258,798.97	218,391.12
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,224,082.75	14,696,462.86	27,571,077.11	35,556,425.68
减：所得税费用	2,116,053.41	565,708.16	3,944,755.96	4,840,070.15
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	19,108,029.34	14,130,754.70	23,626,321.15	30,716,355.53

号填列)				
五、其他综合收益	-	--	-	-
六、综合收益总额	19,108,029.34	14,130,754.70	23,626,321.15	30,716,355.53

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	280,242,304.35	422,461,246.30	448,297,416.54	289,344,790.58
收到的税费返还	4,334,444.67	6,689,251.73	1,923,433.03	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,650,948.91	318,795,889.44	78,233,240.97	151,366,111.88
经营活动现金流入小计	289,227,697.93	747,946,387.47	528,454,090.54	440,710,902.46
购买商品、接受劳务支付的现金	259,520,897.59	350,812,535.06	288,668,813.52	193,582,635.96
支付给职工以及为职工支付的现金	16,089,652.44	46,963,375.25	32,932,532.56	30,533,695.19
支付的各项税费	11,664,334.24	22,599,971.94	20,462,932.66	29,696,374.70
支付其他与经营活动有关的现金	22,409,906.60	361,750,113.76	109,991,331.57	189,422,246.95
经营活动现金流出小计	309,684,790.87	782,125,996.01	452,055,610.31	443,234,952.80
经营活动产生的现金流量净额	-20,457,092.94	-34,179,608.54	76,398,480.23	-2,524,050.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	190,328,500.00	541,486,405.53	-
取得投资收益收到的现金	29,714.76	779,506.06	3,205,245.72	6,885,127.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	14,708.74	147,087.37
收到其他与投资活动有关的现金	79,920,826.50	-	-	-
投资活动现金流入小计	79,950,541.26	191,108,006.06	544,706,359.99	7,032,215.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,572,389.33	7,113,507.36	10,819,316.57	23,075,926.44
投资支付的现金	-	171,203,894.30	783,363,482.81	301,650,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	166,425,000.00

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
支付其他与投资活动有关的现金	209,851,128.50	-	-	-
投资活动现金流出小计	213,423,517.83	178,317,401.66	794,182,799.38	491,150,926.44
投资活动产生的现金流量净额	-133,472,976.57	12,790,604.40	-249,476,439.39	-484,118,711.40
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	591,999,995.14
取得借款收到的现金	1,281,000,000.00	205,000,000.00	1,330,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	99,092,000.00	68,293,000.00	130,684,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,380,092,000.00	273,293,000.00	1,460,684,000.00	691,999,995.14
偿还债务支付的现金	98,000,000.00	20,000,000.00	1,180,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,867,379.66	56,163,703.85	45,483,101.08	1,162,235.42
支付其他与筹资活动有关的现金	-	370,245,386.74	-	-
筹资活动现金流出小计	106,867,379.66	446,409,090.59	1,225,483,101.08	101,162,235.42
筹资活动产生的现金流量净额	1,273,224,620.34	-173,116,090.59	235,200,898.92	590,837,759.72
四、汇率变动对现金的影响	-			
五、现金及现金等价物净增加额	1,119,294,550.83	-194,505,094.73	62,122,939.76	104,194,997.98
加：期初现金及现金等价物余额	60,506,686.62	255,011,781.35	192,888,841.59	88,693,843.61
六、期末现金及现金等价物余额	1,179,801,237.45	60,506,686.62	255,011,781.35	192,888,841.59

二、合并报表范围及变化情况

（一）2016 年合并报表合并范围变化情况

序号	合并范围变化	变化原因
非同一控制下企业合并导致合并范围增加		
1	广州易幻网络科技有限公司	购买其 66.6578%股权
2	Efun International Ltd	系广州易幻全资子公司
3	上海易幻网络科技有限公司	系广州易幻全资子公司
4	Efun Company Limited	系 Efun International Ltd 全资子公司
新设子公司导致合并范围增加		
1	无锡宝莱福医疗器械有限公司	新设子公司

（二）2017 年合并报表合并范围变化情况

序号	合并范围变化	变化原因
新设子公司导致合并范围增加		
1	Regina Entertainment Co., Ltd	新设子公司
2	Chase Online Company Limited	新设子公司
3	上海幻鸟网络科技有限公司	新设子公司
4	无锡百年通工业输送有限公司	新设子公司

（三）2018 年合并报表合并范围变化情况

序号	合并范围变化	变化原因
处置子公司股权导致合并范围减少		
1	Regina Entertainment Co., Ltd	对外转让 60%的股权
新设子公司导致合并范围增加		
1	火星人网络有限公司	新设子公司
2	新疆天山弘毅网络科技有限公司	新设子公司
3	成都聚获网络有限公司	新设子公司
4	无锡百年通投资有限公司	新设子公司
5	海南高图网络科技有限公司	新设子公司

（四）2019 年 1-6 月合并报表合并范围变化情况

序号	合并范围变化	变化原因
新设子公司导致合并范围增加		
1	Goat Co., Ltd	新设子公司
2	Goat Games Company Limited	新设子公司
3	百年通（澳洲）输送系统服务有限公司	新设子公司
4	宝通国际有限公司	新设子公司
5	Efun Japan Ltd	新设子公司

三、最近三年及一期主要财务指标

（一）每股收益和净资产收益率

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：

单位：元/股

项目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益	0.4337	0.6923	0.5570	0.3827
	稀释每股收益	0.4337	0.6923	0.5570	0.3827
	加权平均净资产收益率	7.11%	11.58%	8.29%	7.04%
扣除非经常性损益后	基本每股收益	0.4278	0.6798	0.5432	0.3508
	稀释每股收益	0.4278	0.6798	0.5432	0.3508
	加权平均净资产收益率	7.02%	11.37%	8.09%	6.45%

上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为当期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为当期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为当期月份数；M_i 为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至当期期末的累计月数。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为当期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为当期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为当期因回购等减少股份数；S_k 为当期缩股数；M₀ 当期月份数；M_i 为增加股份次月起至当期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至当期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中：P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；其他字母指代的意义同本注释“2、基本每股收益”中各字母的意义。

（二）其他财务指标

财务指标	2019.6.30 /2019 年 1-6 月	2018.12.31 /2018 年度	2017.12.31 /2017 年度	2016.12.31 /2016 年度
资产负债率（合并）	45.24%	28.91%	26.66%	13.74%
资产负债率（母公司）	48.74%	30.61%	24.57%	10.14%
流动比率	1.48	2.23	2.04	3.78
速动比率	1.32	1.88	1.80	3.49
应收账款周转率（次）	2.32	4.78	3.70	4.13
存货周转率（次）	1.89	5.17	5.56	7.58

四、公司财务状况分析

（一）资产状况分析

报告期各期末，公司的资产构成及变化情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	158,390.90	33.95	36,294.26	11.22	65,025.78	20.29	44,133.35	14.23
交易性金融资产	330.65	0.07	-	-	-	-	5,058.58	1.63
应收票据	-	-	17,335.76	5.36	6,449.03	2.01	7,414.96	2.39
应收账款	47,161.82	10.11	44,575.57	13.77	37,461.68	11.69	40,339.02	13.00
应收款项融资	15,846.90	3.40	-	-	-	-	-	-
预付款项	12,741.03	2.73	11,387.91	3.52	7,048.35	2.20	6,574.10	2.12
其他应收款	3,055.60	0.65	2,989.72	0.92	2,190.60	0.68	1,249.01	0.40
存货	27,488.15	5.89	21,244.46	6.57	16,244.43	5.07	11,038.54	3.56
其他流动资产	248.73	0.05	1,117.16	0.35	533.44	0.17	32,716.11	10.55
流动资产合计	265,263.79	56.86	134,944.85	41.70	134,953.31	42.10	143,465.09	46.25
长期股权投资	1,224.42	0.26	724.80	0.22	-	-	-	-
其他权益工具投资	35,835.33	7.68	27,430.00	8.48	25,130.00	7.84	4,581.83	1.48
固定资产	24,387.20	5.23	24,538.71	7.58	26,556.55	8.29	28,903.30	9.32
在建工程	1,246.28	0.27	200.37	0.06	-	-	412.20	0.13
无形资产	7,057.37	1.51	2,705.86	0.84	2,807.36	0.88	2,512.79	0.81
开发支出	750.01	0.16	-	-	-	-	-	-
商誉	124,049.44	26.59	124,049.44	38.33	124,049.44	38.70	124,049.44	39.99
长期待摊费用	4,981.14	1.07	7,187.80	2.22	4,807.54	1.50	4,947.39	1.59
递延所得税资产	1,639.55	0.35	1,742.43	0.54	1,704.79	0.53	789.44	0.25
其他非流动资产	75.00	0.02	75.00	0.02	522.25	0.16	561.18	0.18
非流动资产合计	201,245.74	43.14	188,654.41	58.30	185,577.92	57.90	166,757.57	53.75
资产总计	466,509.52	100.00	323,599.26	100.00	320,531.23	100.00	310,222.66	100.00

报告期各期末，报告期内公司的资产总额分别为 310,222.66 万元、320,531.23

万元、323,599.26 和 466,509.52 万元，流动资产占总资产比例分别为 46.25%、

42.10%、41.70%和 56.86%。

2019 年 6 月末，资产总额及流动资产占总资产比例较 2018 年末增长幅度较大，系公司为满足生产经营需要，新增较大金额短期借款，导致货币资金增加所致。

（二）负债状况分析

报告期各期末，公司的负债构成及变化情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	129,100.00	61.16	10,800.00	11.54	2,000.00	2.34	-	-
应付票据	11,832.18	5.61	9,048.57	9.67	5,713.29	6.69	2,160.37	5.07
应付账款	27,385.25	12.97	21,778.84	23.28	21,284.89	24.91	16,249.37	38.12
预收款项	1,852.80	0.88	1,203.92	1.29	529.11	0.62	441.40	1.04
应付职工薪酬	1,119.87	0.53	1,115.51	1.19	842.76	0.99	668.49	1.57
应交税费	2,974.33	1.41	3,156.72	3.37	1,978.49	2.32	1,494.52	3.51
其他应付款	3,433.59	1.63	12,890.94	13.78	33,661.73	39.40	16,950.58	39.76
其他流动负债	2,011.98	0.95	557.75	0.60	23.73	0.03	-	-
流动负债合计	179,709.99	85.14	60,552.25	64.73	66,034.00	77.29	37,964.73	89.06
长期借款	25,500.00	12.08	25,500.00	27.26	15,000.00	17.56	-	-
递延收益	5,858.51	2.78	7,496.79	8.01	4,407.22	5.16	4,663.47	10.94
非流动负债合计	31,358.51	14.86	32,996.79	35.27	19,407.22	22.71	4,663.47	10.94
负债合计	211,068.50	100.00	93,549.04	100.00	85,441.23	100.00	42,628.20	100.00

报告期各期末，公司的负债总额分别为 42,628.20 万元、85,441.23 万元、93,549.04 万元和 211,068.50 万元，流动负债占负债总额的比例分别为 89.06%、77.29%、64.73%和 85.14%。公司负债规模大幅度增加，主要系随着公司经营规模不断扩大，经营性负债增加；同时公司为进一步收购易幻网络股权新增了并购融资款以及为满足生产经营需要新增银行借款，导致公司长期借款及短期借款金额增加较多。

（三）偿债能力分析

报告期各期末公司的资产负债率、流动比率、速动比率如下：

财务指标	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产负债率（合并）	45.24%	28.91%	26.66%	13.74%
资产负债率（母公司）	48.74%	30.61%	24.57%	10.14%
流动比率	1.48	2.23	2.04	3.78

速动比率	1.32	1.88	1.80	3.49
------	------	------	------	------

注：资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

报告期内公司资产负债率分别为 13.74%、26.66%、28.91%和 45.24%，母公司资产负债率分别为 10.14%、24.57%、30.61%和 48.74%。公司合并资产负债率及母公司资产负债率逐年提高，主要系受收购易幻网络支付现金对价产生的负债和公司经营规模扩大导致经营性负债以及银行借款增加的影响。

报告期内公司流动比率分别为 3.78、2.04、2.23 和 1.48，速动比率分别为 3.49、1.80、1.88 和 1.32。报告期各期末，公司流动比率和速动比率均大于 1，整体流动性情况较好，短期偿债能力较强。2017 年末，公司流动比率和速动比率较 2016 年末均有所下降，主要系公司收购易幻网络支付现金对价产生的负债导致其他应付款增加，以及公司经营性负债的增加所致。2019 年 6 月末，公司流动比率和速动比率进一步下降，主要系公司为满足生产经营需要，新增较大金额短期借款所致。

（四）营运能力分析

报告期各期末公司的应收账款周转率和存货周转率如下：

财务指标	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款周转率（次）	2.32	4.78	3.70	4.13
存货周转率（次）	1.89	5.17	5.56	7.58

注：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

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.13、3.70、4.78 和 2.32。2017 年度，公司应收账款周转率较 2016 年度有所降低，主要系公司于 2016 年度收购易幻网络，2017 年初应收账款余额较上年初余额增加较多，因此 2017 年度应收账款平均余额较 2016 年度增幅较大，导致应收账款周转率有所降低。

报告期内，公司存货周转率分别为 7.58、5.56、5.17 和 1.89。2017 年度，公司存货周转率较 2016 年度有所降低，主要系公司现代工业散货物料智能输送与服务收入增长，公司增加原材料和库存商品的备货所致。

五、公司盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要数据如下：

单位：万元

财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	118,283.72	216,622.91	157,981.87	146,460.20
营业成本	47,172.22	98,334.01	75,820.54	72,002.49
营业利润	19,115.13	31,124.43	24,788.76	20,372.23
利润总额	19,144.03	31,039.63	24,797.27	21,015.40
净利润	17,097.09	28,900.40	23,662.65	19,565.52
其中：归属于母公司所有者的利润	16,701.91	27,174.66	22,100.59	14,072.57

公司营业收入主要来源于现代工业散货物料智能输送与服务以及移动网络游戏发行及运营。

报告期内，公司分别实现营业收入 146,460.20 万元、157,981.87 万元、216,622.91 万元和 118,283.72 万元。公司营业收入逐年增长，主要系：（1）一方面，随着供给侧改革不断深化，实体经济活力不断释放，下游行业投资意愿提升；另一方面，公司持续推进技术创新和研发成果转化，不断提升公司的智能制造水平，成立了“全球先进输送技术与数字化服务创新中心”，通过技术创新能力和信息化建设水平的提升，打造行业内第一家以工业散货物料智能输送与服务为研究方向，集材料、电气、机械、力学、软件信息、光电技术、传感技术、人工智能多领域交叉的国际型技术创新高地，推动公司智慧工厂的建立以及智能输送产品的研发与应用；进而促进公司现代工业散货物料智能输送与服务收入逐年增长。

（2）易幻网络通过积极拓展手游出海规模，实现海外手游交叉发行，横向布局全球，纵向整合产业链，移动网络游戏发行及运营收入保持增长趋势。

报告期内，公司分别实现净利润 19,565.52 万元、23,662.65 万元、28,900.40 万元和 17,097.09 万元，同期归属于母公司所有者的净利润分别为 14,072.57 万元、22,100.59 万元、27,174.66 万元和 16,701.91 万元。公司净利润的逐年增长主要受益于报告期内公司业务规模的扩张。

第四节 公司利润分配情况

一、公司现行利润分配政策

公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求，在《公司章程》中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。

（一）利润分配政策

公司在《公司章程》（2019年4月）中对税后利润分配政策规定如下：

“第一百六十四条 公司利润分配政策的审议程序和决策机制

（一）利润分配政策的一般审议程序和决策机制

1、公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，公司财务部门配合会计师事务所进行年度审计工作并草拟财务决算以及下一年度财务预算方案，财务的预算、决算方案及利润分配方案由财务负责人、董事会秘书会同经理共同拟定，书面递交公司董事会。

2、利润分配方案由公司董事会审计委员会讨论并提出修改意见，最终由董事会决定，公司董事会应根据公司的财务经营状况，提出可行的利润分配提案，并经出席董事会过半数董事通过并决议形成利润分配方案。

3、独立董事在公司召开审议利润分配提案的董事会会议前，应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配的提案的，应经全体独立董事过半数通过，如不同意利润分配提案的，独立董事应提出不同意的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会。

独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使前述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

4、应当就利润分配的提案提出明确意见，同时充分考虑外部监事的意见（如有），同意利润分配的提案的，应经出席监事会过半数通过并形成决议，如不同意利润分配提案的，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会。

5、利润分配方案经上述程序后同意实施的，由董事会提议召开股东大会，并报股东大会批准；利润分配政策应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。同时就此议案公司必须根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

7、利润分配的信息披露：

公司应在定期报告中披露利润分配方案，独立董事应当对此发表独立意见：

（1）年度报告中应披露本次利润分配预案。对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的，应详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途并披露利润分配调整方案，并详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。公司还应披露现金分红政策在本报告期的制定与执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护。（2）半年度报告应当披露以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案的执行情况。（3）季度报告应当说明本报告期内现金分红政策的执行情况。

（二）调整利润分配政策的具体条件、审议程序和决策机制

1、调整利润分配政策的具体条件：公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由公司董事会、监事会进行研究论证并在股东大会提案中结合外部经营环境、行业竞争状况、公司财务状况、公司资金需求规划、公司投资规划等因素详细论证和说明原因，调整后的利润分配政策应当满足公司章程规定的条件，不得损害股东权益、不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

下列情况为前款所称的外部经营环境或者自身经营状况的较大变化：

（1）国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

(3) 公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

(4) 公司经营活动产生的现金流量净额连续三年均低于当年实现的可供分配利润的 20%；

(5) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

2、调整利润分配政策的审议程序和决策机制：

(1) 由公司董事会负责制定《利润分配调整方案》，董事会应充分论证由于公司外部经营环境或自身经营状况的变化导致公司不能进行现金分红的原因，并说明利润留存的用途，同时制定切实可行的经营计划提升公司的盈利能力，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

(2) 公司独立董事就《利润分配调整方案》发表明确意见，同意利润分配调整计划的，应经全体独立董事过半数通过，如不同意利润分配提案的，独立董事应提出不同意的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配调整计划，必要时，可提请召开股东大会。

(3) 监事会应当就《利润分配调整方案》提出明确意见，同时考虑外部监事的意见（如有），同意利润分配调整计划的，应经出席监事会过半数通过并形成决议，如不同意利润分配调整计划的，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整计划，必要时，可提请召开股东大会。

(4) 股东大会对《利润分配调整方案》进行讨论、表决并形成特别决议，利润分配政策应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。同时就此议案公司必须根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。股东大会作出的《利润分配调整方案》应及时通过公司章程中指定的信息披露媒体向公众及时披露。

第一百六十五条 公司利润分配政策的具体内容

（一）利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；公司进行利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。

（三）采取现金方式分红的具体条件和最低比例

1、采取现金方式分红的具体条件：公司采取现金方式分红的条件是：在公司当年盈利及满足正常生产经营资金需求的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利。

满足正常生产经营资金需求是指公司最近一年经审计的经营活动产生的现金流量净额与净利润之比不低于 20%。

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、收购股权、购买固定资产或无形资产的累计支出(含承担债务和费用)超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%。

2、采取现金方式分红的最低比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，具体分红比例由董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

（四）发放股票股利的具体条件

公司采取发放股票股利方式分配利润的条件是：在满足上述现金股利分配的前提下，且公司累计未分配利润超过公司股本总数的 120%。

（五）现金分红的期间间隔

在相关财务指标符合公司可进行分红的政策情形下，两次现金分红的期间间隔不得超过 24 个月。

在公司当年半年度净利润同比增长超过 30%，且经营活动产生的现金流量净额与净利润之比不低于 20%的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（六）其他

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。公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。”

（二）公司近三年分红回报规划

公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《无锡宝通科技股份有限公司未

来三年（2016 年-2018 年）股东分红回报规划》，公司 2016 年度至 2018 年度利润分配方案如下：

1、分配方式

公司可以采取现金方式、股票方式分配股利。在符合相关法律法规及保证公司现金流能够满足正常经营和长期发展的前提下，公司积极推行现金分配方式。

2、最低分红比例

在满足相关分红条件的前提下，同时保持利润分配政策的连续性与稳定性的情况下，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。如果未来三年内公司净利润保持稳定增长，公司可提高现金分红比例或实施股票股利分配，加大对股东的回报力度。

3、分配期间

公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况建议公司进行年度分配或中期分配。

二、公司最近三年现金分红和未分配利润使用情况

（一）最近三年公司利润分配方案

1、2016 年利润分配方案

2017 年 4 月 7 日，公司 2016 年度股东大会审议通过，以该利润分配方案实施前的总股本 396,767,886 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股息人民币 1.00 元（含税），其余未分配利润结转下年；不进行资本公积转增股本。该分配方案已实施完毕。

2、2017 年利润分配方案

2018 年 5 月 15 日，公司 2017 年度股东大会审议通过，以该利润分配方案实施前的总股本 396,767,886 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股息人民币 1.15 元（含税），其余未分配利润结转下年；不进行资本公积转增股本。该分配方案已实施完毕。

3、2018 利润分配方案

2019 年 5 月 17 日，公司 2018 年度股东大会审议通过，考虑到公司正值业务转型、拓展的关键时期，未来对资金投入较大，综合公司回购股份的实际情况，

决定 2018 年度不进行股利分配，不进行资本公积转增股本。

公司于 2018 年 6 月 18 日召开第四届董事会第二次会议审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》，此议案经公司 2018 年 7 月 4 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过。公司于 2018 年 7 月 10 日披露了《关于回购公司股份的报告书》，并于 2018 年 7 月 25 日首次实施了回购股份，披露了《关于首次回购公司股份的公告》。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 11,664,105 股，支付的总金额为 152,058,788 元（含手续费），回购的股份数量占公司目前总股本的比例为 2.94%，最高成交价为 14.98 元/股，最低成交价为 10.06 元/股。

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的有关规定“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”。公司在 2018 年度累计以集中竞价交易方式回购公司股份 11,664,105 股，支付的总金额为 152,032,886.74 元（不含手续费）。因此，公司以回购股份方式现金分红的金额为 152,032,886.74 元。

（二）公司最近三年现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：元

年度	现金分红（含税）	分红年度归属于上市公司股东的净利润	占归属于上市公司股东的净利润的比率
2018 年	152,032,886.74	271,746,593.72	55.95%
2017 年	45,628,305.54	221,005,946.43	20.65%
2016 年	39,676,788.60	140,725,667.44	28.19%
最近三年累计现金分红额（含税）		237,337,980.88	
最近三年实现的年均可分配利润		211,159,402.53	
最近三年累计现金分红额占最近三年实现的年均可分配利润比例		112.40%	

（三）公司最近三年未分配利润使用情况

最近三年，公司当年实现利润扣除现金分红后的剩余未分配利润均用于公司日常生产经营。

第五节 其他事项

一、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

公司董事会作出如下声明：“自本次公开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。”

特此公告。

无锡宝通科技股份有限公司

董事会

二〇一九年九月二日