

# 北京久其软件股份有限公司

## 2017 年度配股公开发行证券预案

### 一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规和规范性文件对上市公司配股资格的要求，公司董事会需就公司是否具备配股资格进行自查。公司董事会对公司实际经营情况及相关事项进行逐项对照检查后认为，公司没有发生不得公开发行证券的情形，符合现行上市公司配股的条件与要求，具备配股资格，同意公司向中国证监会提出配股申请。

### 二、本次发行概况

#### 1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### 2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份的方式进行。

#### 3、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日（本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定）收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司截至 2017 年 9 月 30 日的总股本 710,724,961 股为基数，本次配售股份数量不超过 213,217,488 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例和配股数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商

确定。

#### **4、定价原则及配股价格**

##### **(1) 定价原则**

①配股价格不低于发行时公司最近一期经审计的每股净资产值；②配股价格的确定综合考虑发行时公司二级市场股票价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；③综合考虑募集资金计划的资金需求量；④遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

##### **(2) 配股价格**

依据本次配股的定价原则，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### **5、配售对象**

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

公司控股股东北京久其科技投资有限公司（以下简称“久其科技”），实际控制人董泰湘女士、赵福君先生均已出具承诺按持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

#### **6、本次配股前滚存未分配利润的分配方案**

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

#### **7、发行时间**

本次配股经中国证监会核准后，公司将在规定的期限内择机向全体股东配售股份。

#### **8、承销方式**

本次配股采取代销方式。

## 9、本次配股募集资金投向

本次发行募集资金总额不超过 124,480 万元（含 124,480 万元），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金
收购久其科技持有的上海移通 49% 股权	80,000
支付公司收购上海移通 51% 股权第二期对价款	24,480
补充流动资金	20,000
<b>合计</b>	<b>124,480</b>

其中，公司收购久其科技持有的上海移通网络有限公司（以下简称“上海移通”）49% 股权以本次发行获得中国证监会核准为前提。在本次发行募集资金到位后，公司将使用募集资金收购久其科技持有的上海移通 49% 股权。

在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

## 10、募集资金存管

公司已经制定《募集资金专项存储与使用管理办法》。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。

## 11、本次配股决议的有效期限

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

## 12、本次发行证券上市流通

本次配股发行结束后，公司将按照有关规定尽快向深圳证券交易所申请本次发行的股票上市流通。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“信会师报字[2015]第 710985 号”、“信会师报字[2016]710671 号”和“信会师报字[2017]第 ZG10932 号”标准无保留意见的《审计报告》，对公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度财务报告进行了审计。公司根据财政部最新《企业会计准则》编制的 2017 年半年度财务报告未经审计。除有特别说明外，近三年财务数据摘自公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度审计报告，2017 年半年度财务数据摘自公司未经审计的财务报告。

#### (一) 最近三年及一期合并报表

##### 1、最近三年及一期的合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	1,146,362,507.29	708,631,055.66	849,766,266.10	287,187,584.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				50,799,905.59
应收票据	954,000.00	5,920,623.00	2,474,783.60	245,235.00
应收账款	375,392,764.78	305,783,701.00	186,830,460.68	65,227,158.98
预付款项	56,865,556.65	44,084,001.60	26,810,369.53	7,141,358.34
应收保理款	91,600,767.72	66,531,750.42		
应收利息	244,117.08			
其他应收款	83,314,374.65	64,047,417.71	42,525,034.00	19,623,716.50
存货	57,233,304.09	65,740,578.60	87,371,268.35	71,665.90
其他流动资产	12,079,641.76	14,876,371.88	18,754,824.37	
<b>流动资产合计</b>	<b>1,824,047,034.02</b>	<b>1,275,615,499.87</b>	<b>1,214,533,006.63</b>	<b>430,296,624.74</b>
<b>非流动资产：</b>				
持有至到期投资				101,422,164.40
长期股权投资	109,977,888.80	90,620,388.98	55,300,798.28	53,208,911.08
投资性房地产	29,922,297.66	30,388,938.12	31,322,219.04	

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
固定资产	237,844,923.66	230,771,796.04	223,176,461.54	143,059,452.33
在建工程	31,683,749.97	20,381,055.43		
无形资产	93,729,908.31	101,588,039.02	111,915,154.08	75,478,719.35
开发支出	12,889,012.73	4,719,806.98		17,645,325.16
商誉	1,689,591,213.57	1,033,371,142.50	856,109,925.83	2,401,000.00
长期待摊费用	5,116,368.98	4,853,505.89	428,624.19	486,028.48
递延所得税资产	3,573,388.07	3,560,458.80	4,499,550.03	656,146.24
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,214,328,751.75</b>	<b>1,520,255,131.76</b>	<b>1,282,752,732.99</b>	<b>394,357,747.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,038,375,785.77</b>	<b>2,795,870,631.63</b>	<b>2,497,285,739.62</b>	<b>824,654,371.78</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	94,745,600.00	80,424,800.00	78,047,200.00	
应付账款	122,094,745.54	101,283,412.07	87,118,729.15	1,336,073.64
预收款项	92,106,805.62	138,418,655.24	137,598,263.54	5,737,912.40
应付职工薪酬	32,867,252.04	91,834,922.56	70,347,353.95	42,718,300.55
应交税费	19,029,293.73	28,637,800.01	27,014,267.60	9,037,686.34
应付利息	150,358.46	268,719.75	463,600.36	687,583.46
应付股利	100,000.00	100,000.00		
其他应付款	590,230,168.14	152,994,115.99	98,270,247.35	4,689,915.00
<b>流动负债合计</b>	<b>951,324,223.53</b>	<b>593,962,425.62</b>	<b>498,859,661.95</b>	<b>64,207,471.39</b>
<b>非流动负债：</b>				
应付债券	610,511,695.96			
递延收益	16,084,083.97	18,310,303.15	21,114,325.35	1,212,833.76
递延所得税负债				79,990.56
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>626,595,779.93</b>	<b>18,310,303.15</b>	<b>21,114,325.35</b>	<b>1,292,824.32</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,577,920,003.46</b>	<b>612,272,728.77</b>	<b>519,973,987.30</b>	<b>65,500,295.71</b>
<b>所有者权益</b>				

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	703,654,161.00	541,491,950.00	216,596,780.00	175,795,305.00
其他权益工具	154,435,685.89			
资本公积	848,656,597.75	1,010,822,944.77	1,335,718,114.77	275,919,230.51
其他综合收益	1,132,633.61	1,302,230.62	50,489.15	
盈余公积	61,567,741.04	61,567,741.04	51,561,214.62	44,963,753.07
未分配利润	582,514,890.77	548,613,579.60	361,670,071.14	253,108,020.97
归属于母公司所有者权益合计	2,351,961,710.06	2,163,798,446.03	1,965,596,669.68	749,786,309.55
少数股东权益	108,494,072.25	19,799,456.83	11,715,082.64	9,367,766.52
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,460,455,782.31</b>	<b>2,183,597,902.86</b>	<b>1,977,311,752.32</b>	<b>759,154,076.07</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>4,038,375,785.77</b>	<b>2,795,870,631.63</b>	<b>2,497,285,739.62</b>	<b>824,654,371.78</b>

## 2、最近三年及一期的合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>598,624,455.36</b>	<b>1,320,802,031.31</b>	<b>716,679,345.55</b>	<b>326,678,547.40</b>
其中：营业收入	598,624,455.36	1,320,802,031.31	716,679,345.55	326,678,547.40
<b>二、营业总成本</b>	<b>539,584,281.00</b>	<b>1,116,427,286.00</b>	<b>593,452,326.57</b>	<b>279,945,879.11</b>
其中：营业成本	270,456,525.39	554,147,783.44	244,317,870.92	16,379,457.86
税金及附加	4,565,040.88	7,736,128.06	3,068,385.15	2,019,064.37
销售费用	38,573,778.82	84,277,031.09	53,066,812.82	23,979,631.66
管理费用	218,422,324.89	466,546,309.09	295,905,386.49	237,804,919.02
财务费用	2,791,119.82	-1,104,984.71	-3,684,950.69	-3,067,595.72
资产减值损失	4,775,491.20	4,825,019.03	778,821.88	2,830,401.92
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）				11,530.41
投资收益（损失以“—”号填列）	482,499.82	2,882,722.35	13,824,542.24	18,803,768.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	482,499.82	2,882,722.35	1,572,147.20	1,453,558.98
<b>三、营业利润（亏损以“—”号</b>	<b>67,705,204.58</b>	<b>207,257,467.66</b>	<b>137,051,561.22</b>	<b>65,547,967.03</b>

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
填列)				
加：营业外收入	3,907,957.27	27,640,213.87	15,116,192.13	11,198,904.15
其中：非流动资产处置利得	5,010.00	23,879.71	160.00	70,819.55
减：营业外支出	116,351.09	451,471.15	860,587.52	928,932.38
其中：非流动资产处置损失	72,913.89	247,889.86	326,086.50	744,908.68
<b>四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)</b>	<b>71,496,810.76</b>	<b>234,446,210.38</b>	<b>151,307,165.83</b>	<b>75,817,938.80</b>
减：所得税费用	12,526,760.58	23,212,123.31	21,524,191.57	4,171,273.89
<b>五、净利润(净亏损以“－”号填列)</b>	<b>58,970,050.18</b>	<b>211,234,087.07</b>	<b>129,782,974.26</b>	<b>71,646,664.91</b>
归属于母公司所有者的净利润	50,139,484.13	218,609,712.88	134,979,385.42	72,679,211.46
少数股东损益	8,830,566.05	-7,375,625.81	-5,196,411.16	-1,032,546.55
<b>六、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益	0.0712	0.3105	0.2101	0.1272
(二) 稀释每股收益	0.0712	0.3105	0.2101	0.1272
<b>七、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-169,597.01</b>	<b>1,251,741.47</b>	<b>50,489.15</b>	
<b>八、综合收益总额</b>	<b>58,800,453.17</b>	<b>212,485,828.54</b>	<b>129,833,463.41</b>	<b>71,646,664.91</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,969,887.12	219,861,454.35	135,029,874.57	72,679,211.46
归属于少数股东的综合收益总额	8,830,566.05	-7,375,625.81	-5,196,411.16	-1,032,546.55

注：2017年5月11日，公司资本公积转增股本实施完毕，各列报期间的每股收益均以调整后的股数重新计算。

### 3、最近三年及一期的合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014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	611,631,151.39	1,305,643,060.31	717,100,443.41	347,418,333.17
收到的税收返还	5,974,936.70	20,246,816.05	12,466,901.53	2,858,237.10
收到其他与经营活动有关的现金	4,410,296.20	10,911,787.69	28,045,309.47	10,963,554.70

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>622,016,384.29</b>	<b>1,336,801,664.05</b>	<b>757,612,654.41</b>	<b>361,240,124.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	423,405,963.32	623,841,310.27	225,183,757.88	16,410,289.45
支付给职工以及为职工支付的现金	222,025,589.80	373,692,010.04	253,682,121.87	191,277,841.47
支付的各项税费	54,567,165.40	73,070,985.15	41,328,954.54	24,466,529.70
支付其他与经营活动有关的现金	55,340,032.32	169,730,010.70	63,895,658.75	45,742,467.16
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>755,338,750.84</b>	<b>1,240,334,316.16</b>	<b>584,090,493.04</b>	<b>277,897,127.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-133,322,366.55</b>	<b>96,467,347.89</b>	<b>173,522,161.37</b>	<b>83,342,997.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金			337,000,001.00	357,251,920.00
取得投资收益收到的现金	1,125,000.00	563,131.65	11,269,598.68	11,023,467.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	133,600.00	459,623.52	147,183.30	268,052.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			250,615.14	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,258,600.00</b>	<b>1,022,755.17</b>	<b>348,667,398.12</b>	<b>368,543,439.59</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,356,421.72	60,462,896.69	13,918,368.83	33,020,101.32
投资支付的现金	20,000,000.00	33,000,000.00	187,000,000.00	331,001,920.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	115,534,633.77	53,732,534.00	34,360,953.01	
支付其他与投资活动有关的现金			39,949.52	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>160,891,055.49</b>	<b>147,195,430.69</b>	<b>235,319,271.36</b>	<b>364,022,021.32</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-159,632,455.49</b>	<b>-146,172,675.52</b>	<b>113,348,126.76</b>	<b>4,521,418.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	4,750,000.00	15,460,000.00	233,934,968.75	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,750,000.00	15,460,000.00	6,950,000.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金	9,500,000.00	50,000.00	77,228,800.00	
发行债券收到的现金	768,722,000.00			
收到其他与筹资活动有关的现金	30,240,000.00			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>813,212,000.00</b>	<b>15,510,000.00</b>	<b>311,163,768.75</b>	<b>2,000,000.00</b>



项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
偿还债务支付的现金	50,000.00			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,342,148.75	24,269,615.31	20,507,457.16	31,643,154.90
支付其他与筹资活动有关的现金	61,504,136.02	90,899,999.95	20,384,609.49	6,121,509.43
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>78,896,284.77</b>	<b>115,169,615.26</b>	<b>40,892,066.65</b>	<b>37,764,664.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>734,315,715.23</b>	<b>-99,659,615.26</b>	<b>270,271,702.10</b>	<b>-35,764,664.33</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>22,419.45</b>	<b>489,055.40</b>	<b>819,455.90</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>441,383,312.64</b>	<b>-148,875,887.49</b>	<b>557,961,446.13</b>	<b>52,099,751.13</b>
加：期初现金及现金等价物余额	686,418,668.57	835,294,556.06	277,333,109.93	225,233,358.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,127,801,981.21</b>	<b>686,418,668.57</b>	<b>835,294,556.06</b>	<b>277,333,109.93</b>

## (二) 合并报表范围变化情况

截至2017年6月30日，纳入公司合并范围的控股子公司共20家。最近三年及一期合并财务报表范围重要变化情况如下：

单位：万元

2014年度	注册资本	持股比例	变动原因
<b>增加公司</b>			
北京久其智通数据科技有限公司	1,000	51%	投资设立
<b>2015年度</b>			
<b>增加公司</b>			
北京亿起联科技有限公司	3,100	100%	收购
北京华夏电通科技有限公司	5,130	100%	收购
北京久其龙信数据科技有限公司	1,000	51%	投资设立
北京久其互联网金融信息服务有限公司	5,000	70%	投资设立
北京蜂语网络科技有限公司	2,000	51%	投资设立
北京中民颐养科技服务有限公司	2,000	51%	投资设立
<b>减少公司</b>			
北京北邮中望信息科技有限责任公司	1,000	83.24%	处置全部股权
<b>2016年度</b>			
	<b>注册资本</b>	<b>持股比例</b>	<b>变动原因</b>

增加公司			
深圳市久金保商业保理有限公司	5,000	100%	投资设立
北京瑞意恒动科技有限公司	2,104.9979	100%	收购
海南久其互联网产业研究院有限公司	3,000	100%	投资设立
<b>2017年1-6月</b>	<b>注册资本</b>	<b>持股比例</b>	<b>变动原因</b>
增加公司			
上海移通网络有限公司	2,512.7379	51%	收购
北京久其金建科技有限公司	3,000	75%	投资设立

### (三) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期主要财务指标

##### (1) 主要财务指标

项目	2017年6月末 /2017年1-6月	2016年末 /2016年度	2015年末 /2015年度	2014年末 /2014年度
流动比率（倍）	1.92	2.15	2.43	6.70
速动比率（倍）	1.86	2.04	2.26	6.70
资产负债率（%）	39.07	21.90	20.82	7.94
资产负债率（母公司）（%）	42.29	14.97	12.28	6.53
应收账款周转率（次）	—	5.36	5.69	4.94
存货周转率（次/年）	—	7.24	5.59	25.54
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.19	0.14	0.25	0.12
每股净现金流量（元/股）	0.63	-0.21	0.79	0.07
每股净资产（元/股）	3.50	3.10	2.81	1.08
研发投入占营业收入的比重（%）	17.55	16.18	23.59	40.96
息税折旧摊销前利润（万元）	8,960.05	26,794.56	17,183.57	—
利息保障倍数（倍）	73.66	110.88	370.65	—

注：1、上述财务指标均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产=流动资产-存货）

资产负债率=总负债/总资产

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=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

每股净资产=期末净资产/期末总股本

研发投入占营业收入的比重=各项研发投入合计/营业收入

息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化利息支出+折旧+摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（费用化利息支出+资本化利息支出）

（2014 年公司无利息支出，因此当年未计算利息保障倍数）

2、2017 年 5 月 11 日，公司资本公积转增股本实施完毕，上表每股经营活动现金流量、每股净现金流量、每股净资产均以调整后的股数重新计算。

## （2）净资产收益率和每股收益

根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》及中国证监会《公开发行证券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）》（证监会公告[2010]2 号）的规定，公司最近三年的净资产收益率和每股收益计算如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
			基本（元）	稀释（元）
2017 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	2.29	0.0712	0.0712
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.14	0.0665	0.0665
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.60	0.3105	0.3105
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.29	0.3014	0.3014
2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.19	0.2101	0.2101
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.23	0.1903	0.1903
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.04	0.1272	0.1272
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.92	0.0877	0.0877

注：2014 年至 2016 年净资产收益率和每股收益摘自《关于北京久其软件股份有限公司非经常性损益

及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》（信会师报字[2017]第 ZG12263 号）。2017 年 1-6 月净资产收益率和每股收益明细表摘自未经审计的 2017 年半年度财务报告。

## 2、报告期主要财务状况

### （1）资产构成分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 82,465.44 万元、249,728.57 万元、279,587.06 万元、403,837.58 万元。报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	182,404.70	45.17	127,561.55	45.62	121,453.30	48.63	43,029.66	52.18
非流动资产	221,432.88	54.83	152,025.51	54.38	128,275.27	51.37	39,435.77	47.82
<b>资产合计</b>	<b>403,837.58</b>	<b>100.00</b>	<b>279,587.06</b>	<b>100.00</b>	<b>249,728.57</b>	<b>100.00</b>	<b>82,465.44</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司资产状况良好。2015 年，因公司收购亿起联科技、华夏电通，商誉和固定资产增加，公司流动资产占总资产比例下降。2016 年，受合并瑞意恒动影响，公司商誉增加，流动资产占总资产比例下降。2017 年 1-6 月，公司发行可转换公司债券货币资金增加、因收购上海移通 51% 股权致商誉增加，但期末流动资产占总资产比例较期初无明显变化。

### （2）负债构成分析

报告期各期末，公司负债总额分别为 6,550.03 万元、51,997.40 万元、61,227.27 万元、157,792.00 万元。报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	95,132.42	60.29	59,396.24	97.01	49,885.97	95.94	6,420.75	98.03
非流动负债	62,659.58	39.71	1,831.03	2.99	2,111.43	4.06	129.28	1.97
<b>负债合计</b>	<b>157,792.00</b>	<b>100.00</b>	<b>61,227.27</b>	<b>100.00</b>	<b>51,997.40</b>	<b>100.00</b>	<b>6,550.03</b>	<b>100.00</b>

2014 年末、2015 年末、2016 年末，公司无长期借款，非流动负债余额较小，公司流动负债占总负债的比例均在 95%以上。2017 年 6 月末，受发行可转换公司债券影响，公司流动负债占比总负债比例下降至 60.29%。

### (3) 偿债能力分析

报告期各期末，公司的资产负债率、流动比率、速动比率及各期间利息保障倍数情况如下：

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资产负债率	39.07%	21.90%	20.82%	7.94%
流动比率	1.92	2.15	2.43	6.70
速动比率	1.86	2.04	2.26	6.70
项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息保障倍数（倍）	73.66	110.88	370.65	——

#### ① 资产负债率

2014 年末，公司资产负债率较低。

2015 年末，受合并亿起联科技、华夏电通以及 2015 年向新加坡华侨银行借款影响，公司资产负债率上升。

2016 年末，公司资产负债率相较 2015 年末无明显变化。

2017 年 6 月末，受发行可转换公司债券及尚未支付股权对价款的影响，公司资产负债率上升。

#### ② 流动比率、速动比率

报告期各期末，公司流动比率分别为 6.70、2.43、2.15 和 1.92，速动比率分别为 6.70、2.26、2.04 和 1.86。

2015 年末，受收购亿起联科技、华夏电通影响；2016 年末，受收购瑞意恒动影响；2017 年 6 月末，受收购上海移通影响，公司应付股权收购价款形成其他应付款增加，以致流动负债期末余额增长幅度大于流动资产、速动资产的增长幅度，流动比率、速动比率持续下降。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率虽有所下降，但仍保持在相对较高水平，短期偿债能力较强。

### ③ 利息保障倍数

公司 2014 年无利息支出，2015 年、2016 年、2017 年 1-6 月，公司利息保障倍数较高，分别为 370.65 倍、110.88 倍和 73.66 倍，公司总体偿债能力较好。

### (4) 营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次/年）	—	5.36	5.69	4.94
存货周转率（次/年）	—	7.24	5.59	25.54

#### ①应收账款周转率

2014 年，因公司电子政务、集团管控业务的客户性质等因素影响，应收账款一般在下半年集中回款，因此期末公司应收账款余额较小。此外在加大销售力度、努力拓展市场的同时，公司对应收账款管理进一步进行强化，因此期末应收账款周转率有所提升。

2015 年，公司收购亿起联科技、华夏电通，营业收入规模大幅上升，加之年初应收账款余额较小，由此造成 2015 年应收账款周转率同比上升。

2016 年，公司营业收入增加，应收账款期末余额增幅较大，由此造成 2016 年应收账款周转率有所下降。

#### ②存货周转率

2014 年末公司存货全部为库存商品，系公司根据客户需求，为项目实施提前采购部分硬件，因公司不以硬件销售为主营业务，因此期末库存商品数额小。2014 年，受客户需求影响，期末存货余额较小，从而造成存货周转率较大。

2015 年 11 月末，公司合并华夏电通，华夏电通将根据销售合同发出的法院数字庭审主机及相应的硬件设备等成品及装配件作为发出商品，造成公司存货在

当期期末余额大幅上升，因此，公司当期存货周转率大幅下降。

2016年，公司业务规模扩大，营业成本上升，公司当期存货周转率上升。

#### (5) 盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元；%

项目	2017年1-6月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	59,862.45	132,080.20	84.29	71,667.93	119.38	32,667.85
营业成本	27,045.65	55,414.78	126.81	24,431.79	1,391.61	1,637.95
营业利润	6,770.52	20,725.75	51.23	13,705.16	109.09	6,554.80
利润总额	7,149.68	23,444.62	54.95	15,130.72	99.57	7,581.79
净利润	5,897.01	21,123.41	62.76	12,978.30	81.14	7,164.67

报告期内，公司紧抓市场发展机会，稳步践行发展战略规划：一方面，公司坚持聚焦重点领域，深化行业布局，持续构筑电子政务和集团管控业务领域的细分优势；另一方面，公司依托产融结合与大数据技术能力的不断提升，促进传统业务的转型升级与新兴业务的发展，培育新的利润增长点，通过收购亿起联科技积极布局移动互联网领域并开辟数字传播新业务板块、通过收购华夏电通深度布局司法行业电子政务、通过收购瑞意恒动延展数字传播能力、通过收购上海移通拓展移动信息服务领域并进一步完善数字传播业务布局。

2014年，随业务规模增长，公司利润水平提升。2015年，公司收购亿起联科技和华夏电通，收入规模增幅较大，公司利润水平实现大幅度上升。

2016年，公司持续稳健经营，母公司业务规模稳定增长。此外，受合并华夏电通、瑞意恒动以及亿起联科技业务增长影响，公司在收入、利润方面较上年实现较大幅度增长。

2017年1-6月，公司业务发展较为平稳。受益于合并上海移通、瑞意恒动，公司收入、利润同比实现大幅增长。

#### 四、本次配股的募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过 124,480 万元（含 124,480 万元），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金
收购久其科技持有的上海移通 49% 股权	80,000
支付公司收购上海移通 51% 股权第二期对价款	24,480
补充流动资金	20,000
合计	124,480

其中，公司收购久其科技持有的上海移通 49% 股权以本次发行获得中国证监会核准为前提。在本次发行募集资金到位后，公司将使用募集资金收购久其科技持有的上海移通 49% 股权。

在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《北京久其软件股份有限公司关于配股募集资金使用的可行性分析报告》。

#### 五、公司利润分配情况

##### （一）公司的利润分配政策

公司章程中对股利分配政策的相关规定如下：

##### 1、公司利润分配政策的基本原则

（1）公司充分考虑对投资者的回报，在公司当年盈利且累计未分配利润为正的条件下，采取现金方式分配股利，每年按不低于当年实现的合并报表归属于



母公司股东的净利润与母公司净利润的孰低者的 5% 向股东分配股利，且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 30%；

(2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，注重对股东稳定、合理的回报；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力；

(3) 利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、监事和社会公众股东的意见；

(4) 公司优先采用现金分红的利润分配方式。

## **2、利润分配的形式**

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

## **3、公司现金分红的具体条件和比例**

除公司特殊情况外，公司采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属于母公司股东的净利润与母公司净利润的孰低者的 5%，且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 30%。

“特殊情况”是指：(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；(3) 公司未来十二个月内拟进行研发项目投入累计支出预计达到或超过最近一期经审计净资产的 10%；(4) 公司最近一期经审计的合并报表期末现金及现金等价物余额为负。

## **4、公司发放股票股利的具体条件**

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件

下，提出股票股利分配预案。

## （二）公司的利润分配决策程序

《公司章程》中对利润分配决策程序的相关规定如下：

1、公司的利润分配方案由公司总经理拟定后提交公司董事会、监事会审议。公司董事会应按照既定的利润分配政策和实际的经营情况制定各年的利润分配方案，就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。审议不进行现金分红的事项时，公司为股东提供网络投票方式。股东大会在审议利润分配方案前，公司的独立董事和监事会应当就上述方案发表明确意见。

公司董事会应在年度报告或中期报告（如有）中披露利润分配方案。

2、公司因前述特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的  
具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经  
独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

## （三）公司的利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个  
月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （四）公司利润分配政策的变更

当相关的法律法规、股东对利润分配的要求和意愿、公司的经营状况、经营  
环境和经营能力以及其他影响利润分配政策的重要因素发生重大变化时或者遇  
到战争、自然灾害等不可抗力时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应当以股东利益保护为出发点，由董事会做出专题论  
述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特  
别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

## （五）公司最近三年现金分红情况

公司 2014 年、2015 年、2016 年的利润分配方案如下：

单位：万元

分红年度	分红方案	分红总额	除权除息日
2016年	每10股派现金0.30元(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股转增3股	1,623.82	2017年5月11日
2015年	每10股派现金1.00元(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股转增15股	2,165.97	2016年5月12日
2014年	每10股派现金1.001960元(含税)	1,981.99	2015年6月25日

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计5,771.77万元,占最近三年实现的年均可分配利润14,208.94万元的40.62%,具体分红实施方案如下:

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	21,860.97	13,497.94	7,267.92
现金分红(含税)	1,623.82	2,165.97	1,981.99
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	7.43%	16.05%	27.27%
最近三年累计现金分配合计	5,771.77		
最近三年年均可分配利润	14,208.94		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	40.62%		

注：可分配利润口径为合并报表归属于上市公司股东的净利润。

北京久其软件股份有限公司 董事会  
2017年11月17日