

(上接C4) 主营业务收入按类别列示:

Table with columns: 业务类型, 2019年, 2018年, 2017年. Sub-headers: 金额, 收入占比(%), 金额, 收入占比(%), 金额, 收入占比(%).

1)智慧口岸业务 随着我国经济参与全球一体化的程度加深,境内外人员、货物的往来逐渐增多,新建口岸通关时效性、管理准确性提出较高的要求...

2)智能交通及其他 报告期内,公司营业收入呈逐年增长的趋势,主要原因有: a.国家政策的大力支持,为公司带来发展机遇...

3)智能口岸业务 随着我国经济参与全球一体化的程度加深,境内外人员、货物的往来逐渐增多,新建口岸通关时效性、管理准确性提出较高的要求...

报告期内,公司营业收入呈逐年增长的趋势,主要原因有: a.国家政策的大力支持,为公司带来发展机遇, b.地方经济发展需要带动了新增口岸建设...

Table with columns: 期间, 期初合同金额, 本期新增合同金额, 本期完成合同金额, 期末合同金额.

公司营业收入的持续增长与我国口岸的扩大开放、智慧化改善建设直接相关,2018年在行业发展的带动下,公司新签署订单金额较大增幅,同时公司大幅增加生产与集成服务人员提高项目实施效率,带来当年良好的业绩增长...

公司营业收入的持续增长与我国口岸的扩大开放、智慧化改善建设直接相关,2018年在行业发展的带动下,公司新签署订单金额较大增幅,同时公司大幅增加生产与集成服务人员提高项目实施效率,带来当年良好的业绩增长...

Table with columns: 项目, 2019年, 2018年, 2017年. Sub-headers: 金额, 比例(%), 金额, 比例(%), 金额, 比例(%).

报告期内,公司收入主要来自华南、华东、华中、华北、西北等地区,公司业务逐步向全国以及境外拓展。自2016年公司向日本电气香港有限公司出口销售额首次超过境外收入,实现了公司业务向境外的延伸。

Table with columns: 季度, 2019年, 2018年, 2017年. Sub-headers: 金额, 占比(%), 金额, 占比(%), 金额, 占比(%).

公司报告期前期存在较为明显的季节性,主要因当时的客户主要是边检、海关、国检等政府机关,政府机关通常采取预算管理,在产品集中采购时,该类业务的收入实现主要集中在下半年,随着公司业务领域的拓展,大项目的承接,客户对项目工期及时性的要求,以及公司基于项目经验积累形成的项目反应速度的提升,公司业务的季节性不再明显。

Table with columns: 项目, 客户名称, 收入(万元), 合同签订时间, 开工时间, 完工时间, 验收时间, 项目背景.

(5)营业收入按客户分析 报告期内,公司前五大客户的销售具体情况如下:

Table with columns: 客户名称, 销售金额(万元), 营业收入占比(%).

报告期内,公司不存在单个客户销售比例超过50%的情况,同时亦不存在严重依赖少数客户或客户中存在关联方的情形。

(6)销售的回款情况 公司业务收入主要采用银行转账结算,少量的票据和现金结算,具体回款方式汇总如下:

Table with columns: 回款方式, 2019年, 2018年, 2017年.

报告期内公司销售收入的回款方式主要为银行转账,各期银行转账收款占收款总额的比例分别为99.64%、99.99%和98.05%;个别客户使用银行承兑汇票与公司进行结算,票据结算的金额占总收款金额的比例较低,公司整体收款状况良好...

报告期内公司存在第三方回款情况,主要系公司合同签署方为政府单位,回款方为财政局、财政局、国库中心、管委会、上级主管单位等,主要因部门项目回款需要使用财政资金或者由上级单位统筹支付。报告期内该类第三方回款金额分别为:

Table with columns: 期间, 2019年, 2018年, 2017年.

报告期内公司销售收入的回款方式主要为银行转账,各期银行转账收款占收款总额的比例分别为99.64%、99.99%和98.05%;个别客户使用银行承兑汇票与公司进行结算,票据结算的金额占总收款金额的比例较低,公司整体收款状况良好...

报告期内公司存在第三方回款情况,主要系公司合同签署方为政府单位,回款方为财政局、财政局、国库中心、管委会、上级主管单位等,主要因部门项目回款需要使用财政资金或者由上级单位统筹支付。报告期内该类第三方回款金额分别为:

Table with columns: 期间, 2019年, 2018年, 2017年.

报告期内公司销售收入的回款方式主要为银行转账,各期银行转账收款占收款总额的比例分别为99.64%、99.99%和98.05%;个别客户使用银行承兑汇票与公司进行结算,票据结算的金额占总收款金额的比例较低,公司整体收款状况良好...

报告期内公司存在第三方回款情况,主要系公司合同签署方为政府单位,回款方为财政局、财政局、国库中心、管委会、上级主管单位等,主要因部门项目回款需要使用财政资金或者由上级单位统筹支付。报告期内该类第三方回款金额分别为:

Table with columns: 项目, 2020年3月31日, 2019年1-3月.

根据已审阅数据,2020年1-3月,公司归属于母公司股东净利润同比下降13.74%,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比下降14.55%。

除前述情形之外,公司其他第三方回款金额如下:

Table with columns: 期间, 2019年, 2018年, 2017年. Sub-headers: 金额, 金额, 金额.

具体情况如下: 合同签署方, 付款方, 回款金额(万元), 第三方回款原因, 回款时间.

广西机场管理集团有限公司 桂林机场扩建工程指挥部 800.00 同一集团内公司支付 2019年

广西机场管理集团有限公司 桂林机场扩建工程指挥部 782.50 同一集团内公司支付 2019年

深圳市机场股份有限公司 深圳市机场(集团)有限公司 32.60 同一集团内公司支付 2019年

南昌禄口国际机场二期工程建设有限公司 东部机场集团有限公司 39.98 同一集团内公司支付 2019年

黄石空港港口股份有限公司 黄石空港物流发展有限公司 44.39 同一集团内公司支付 2019年

威海市民用航空管理局 威海国际机场集团有限公司 16.37 使用方代付 2018年

广州港国际邮轮港务发展有限公司 广州港集团有限公司船务中心 26.65 同一集团内公司支付 2018年

中国铁路电气化集团南宁工程局有限公司 喀什铁路客专运营有限公司 265.85 业主方代包支付 2018年

深圳市机场股份有限公司 深圳市机场(集团)有限公司 7.50 同一集团内公司支付 2017年

3.现金流量分析 (1)经营活动现金流量分析 报告期各期,公司经营产生的现金流量净额分别为41,649.34万元、76,297.15万元和73,613.11万元,经营活动产生的现金流量净额分别为5,634.09万元、18,882.41万元和10,741.56万元...

(2)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(3)2019年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(4)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(5)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(6)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(7)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(8)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(9)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(10)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(11)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(12)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(13)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(14)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(15)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(16)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(17)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(18)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(19)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(20)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(21)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(22)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(23)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(24)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(25)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

(26)2018年,在公司收入、订单签署额快速增长的情况下,公司销售商品、提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额较高。销售商品、提供劳务收到的现金占收入的比例达到了142.77%,主要系当年重大项目收款情况良好;购买商品、接受劳务支付的现金占采购总额的比例较2017年降低了5.15%,较为稳定...

司不存在业绩下滑30.00%的情况。公司分析主要变动原因为,受2020年新冠肺炎疫情疫情影响,公司2020年一季度生产、采购以及项目实施进度受到一定的影响,一季度部分项目的完工和验收延后。

截至本报告披露书签署出具日,公司预计2020年1-6月可实现营业收入40,400.00万元至45,000.00万元,同比增长12.47%至26.33%;归属于母公司股东的净利润为10,645.11万元,同比增长7.79%至18.97%;扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为10,140.11万元,同比增长6.52%至18.11%。预计2020年1-6月不存在业绩大幅波动且同比下滑超过30.00%的情况。

一、募集资金运用概况 (一)本次募集资金投资项目 根据2019年第一次临时股东大会,公司拟向社会公开发行1,156万股境内上市人民币普通股(A股),发行后总股本的25%,公司本次新股发行所得的募集资金扣除发行费用后全部用于如下项目:

Table with columns: 序号, 募投项目, 投资总额(万元), 预计使用募集资金(万元), 备案情况.

公司董事会已对上述募集资金投资项目可行性进行了分析,认为公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平及管理水平与上述募集资金总额和投资相适应。

本次发行募集资金到位前,若公司已利用自有资金和银行贷款对上述项目进行了先期投入,则募集资金到位后将用于项目剩余投资及置换已投入款项。若本次发行实际募集资金低于拟投资总额,公司将通过自筹解决,如自筹资金超过预计投入募集资金数额的,则超出部分将用于补充公司流动资金。

(二)募集资金专户存储安排 公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规制定了《募集资金管理办法》,公司本次发行募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理,并将与开户银行、保荐机构签订三方监管协议。公司将严格遵守有关法律法规,合规使用本次发行的募集资金。

一、市场竞争风险 经过二十余年的发展,公司已在应用人工智能的智慧口岸查验等领域形成了一定的技术储备,整体解决方案解决能力、品牌影响力等竞争优势,但软件及嵌入式系统整体方案开发市场是高度竞争的,随着人工智能技术的普及,若公司不能维持或根据市场发展需要及时调整技术、经验等方面优势迅速做大做强,则将面临行业内竞争日趋激烈的风险。

二、宏观经济形势变动风险 公司主营业务为客户提供智慧口岸查验系统整体解决方案及其智能产品,包括验放通道、水运口岸、航空口岸、业务涵盖边检和海关(含原检验检疫)等出入境旅客、货物及交通运输工具的智能通关查验和智能监管等系统,客户主要由口岸主管部门、边检、海关(含原检验检疫)、机场集团、国有企业、公安部门、交通管理部门、道路规划及建设管理部门/企业等构成。公司在智慧系统的建设投入与国家政策、经济环境高度相关。当前,我国经济正面临着结构调整的需求,影响我国经济发展的因素复杂多样,宏观经济增速、经济形势的变动,政府投资方向、力度的调整,将可能对公司的经营业绩产生一定的影响。

三、招投标风险 公司的主要客户为口岸主管部门、边检、海关(含原检验检疫)、机场集团、国有企业、公安部门、交通管理部门、道路规划及建设管理部门/企业等,客户多采用招投标的方式进行采购,存在中标计划调整等不确定因素,可能会对公司经营业绩产生不利影响。同时,随着智慧口岸查验和智能监管系统信息系统的不断发展,公司面临日趋激烈的竞标环境,若公司在后续经营中未能中标,或公司中标数量及中标产品价格出现大幅度下降,公司的经营业绩会受到较大影响。

四、产品及技术研发风险 公司所属行业软件及信息技术服务具有个性化需求强、产品和方案复杂度高、技术水平和特点、技术研发要求较高。如果公司的技术和产品研发方向偏离客户需求,或者研发投入不准确,技术转化效率较低,将存在产品不能形成技术优势的风险。同时,如果行业内新技术出现,或者更低成本的替代产品进入市场,而公司未能及时进行技术跟进,产品转型或推出有竞争力的新产品,公司将面临技术、产品被替代的风险。

五、人力资源风险 作为高新技术企业,高素质的人才对公司未来的发展举足轻重。公司在项目实施、技术研发和市场拓展过程中,对于高素质技术人才的依赖程度较高。尽管公司通过丰富企业文化、提高福利待遇、完善薪酬体系、实施员工持股等一系列措施力求稳定和培养更多的核心人员,但是,客观上仍存在核心人员流失的风险。

六、知识产权保护风险 公司核心技术是公司发展的关键因素之一,公司坚持自主创新,截至2019年12月31日,公司及子公司共获得专利65项,计算机软件著作权登记证书173项,公司制定了严格的知识产权保护管理制度,通过申请专利、软件著作权、签署保密协议等手段保护公司知识产权。报告期内,公司未发生重大知识产权遭受侵害等事件,但随着公司研发能力的不断提升和经营规模的进一步扩张,如果该等研究成果和技术受到侵害,或者公司机密技术规范性文件泄露,将给公司造成重大损失。

七、产品质量风险 公司严格执行产品质量控制制度,从产品研发、方案设计、产品调试、项目实施、项目验收、售后服务等多个环节对质量活动进行全过程控制与管理。报告期内,公司质量控制制度和措施实施良好,至今未出现因产品质量问题而发生退货或重大经济纠纷的情况。随着经营规模的扩大,一方面公司在产品生产和研发中不能严格执行质量控制,出现产品质量问题,另一方面可能导致公司出现重大项目管理问题,另一方面也将影响公司声誉,从而对公司的经营业绩产生影响。

八、人力资源管理 人力资源管理包括项目范围管理、项目财务管理、项目进度管理、项目风险管理、人力资源管理、质量管理等,是一项专业且复杂的工作。公司的项目涉及定制化设计、地域性及业务实施、技术实现和整合等多项内容,对项目组织和管理工作要求较高。虽然公司已制定相关制度加强项目管理,报告期内未发生重大项目管理问题,但如果一旦发生,将给公司造成一定的损失。

九、生产经营的季节性风险 由于公司的项目收入主要来源于财政资金或国有单位资金,相关单位的项目验收大多在年底进行,通常会致公司年内营业收入存在前后低波的情况,而费用的列支全年较为平衡,所以可能会出现上半年实现营业利润相对较低的情况,同时在合同执行过程中,所以可能会出现上半年实现营业利润相对较低的情况,同时在合同执行过程中,所以可能会出现上半年实现营业利润相对较低的情况,同时在合同执行过程中,所以可能会出现上半年实现营业利润相对较低的情况...

十、实际控制人控制风险 截至本报告披露书签署出具日,公司总股本9,468.00万股,霍磊直接持有公司85.66%的股权,并通过智能人、云智慧分别间接持有公司3.4590%、0.5703%的股权,霍磊合计持有公司89.6863%的股权。本次发行后,霍磊仍将保持对公司的绝对控股地位。

虽然公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等法律法规,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》等内部规范性文件,同时建立了独立董事制度,聘请了3位独立董事,占董事会成员总数的三分之一以上,且实际控制人霍磊持有“承诺,不利用其实际控制人地位谋取公司利益,但仍不排除有损害公司利益的其他行为”的承诺,对公司人事、经营决策等进行控制,从而损害公司及其他股东的利益。

十一、募集资金投资项目风险 公司本次募集资金将用于基于人工智能的智慧口岸系统研发及产业化项目,研发成本升级建设项目、营销服务网络升级建设项目。虽然公司上述募集资金投资项目已经过科学论证及审慎评估,但如果未来市场环境出现重大不利变化,极大改变了公司募投项目建设的假设基础,将会造成公司募集资金投资项目的实施不能达到预期,进而给公司的经营及盈利能力带来不利影响。

十二、税收优惠及政策变动风险 公司分别于2015年11月2日、2018年11月9日通过了高新技术企业复审,企业所得税优惠期为2015年1月1日至2020年12月31日,根据相关规定,公司2015年至2020年享受按15.00%所得税税率征收企业所得税的优惠政策。

报告期内,公司企业所得税优惠金额和净利润情况如下:

Table with columns: 项目, 2019年, 2018年, 2017年.

如果国家有关高新技术企业的所得税优惠政策发生变化,或公司不能持续被认定为高新技术企业,从而导致公司不能享受所得税15.00%的优惠政策,公司的所得税费用将会上升。

十三、经营规模扩张过快导致的经营管理风险 本次股票发行后,随着募集资金的到位和投资项目的实施,公司总体经营规模将进一步扩大。资产规模的扩大、人员的增加使得公司组织架构、管理体系趋于复杂。这对公司已有的制度控制、组织管理、运营管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。因此,公司需要及时完善现有管理体系,建立更加规范的内控制度,提高管理能力以适应公司规模发展的需求。如果公司管理层不能及时调整公司管理体制,未能把握好调整时机,发生相应职位管理者的聘任失误,都可能阻碍公司业务正常推进而损失发展良机。公司未来可能面临组织结构和管理体系不完善,内部约束不及预期的风险。

十四、资产负债率升高的风险 由于公司于快速发展阶段,营运资金需求较大,预收账款、应付票据等经营性负债大量增加,导致2018年末资产负债率上升。2017-2019年末,公司资产负债率为47.76%、52.08%、50.10%,同时,公司流动比率、速动比率呈现下降趋势,2017-2019年末,公司流动比率分别为2.18、1.78、1.92,速动比率分别为1.64、1.19、1.38。资产负债率的升高和流动性的降低给公司带来一定的偿债风险,可能影响公司筹措持续发展的资金。

如果国家本次发行上市成功,随着募集资金到位,公司资产负债率将得到一定程度改善。

十五、毛利率下降的风险 报告期内,公司综合毛利率分别为49.87%、51.35%和47.57%,公司正处于成长期,毛利率总体维持在高水平。随着我国口岸大型智慧化查验系统建设,尤其是承载力较大的机场口岸的智慧化查验系统建设,公司承接大型项目的数量将增加,因大型项目往往较中小项目毛利率低的原因,以及市场竞争加剧、组织管理成本提升等因素,公司毛利率将存在下降的风险。

十六、应收账款及应收账款余额较大的风险 报告期各期末,公司应收账款及应收账款分别为14,134.65万元、15,885.33万元和201,312.53万元,公司应收账款及应收账款余额且持续增长,占用了公司一定资金,给公司日常运营资金带来较大压力。公司应收账款的主要客户是政府部门或者国有单位/企业,信誉度高。尽管如此,如果行业状况等发生重大不利变化,公司应收账款不能按时收回,将对公司资产质量以及财务状况产生不利影响。

十七、本次发行导致净资产收益率下降和即期回报被摊薄的风险 本次公开发行募集资金到位后,公司净资产规模和总股本规模将有所较大提高,由于募投项目利润释放需要一定时间,从而导致短期内公司的每股收益和净资产收益率存在被摊薄风险。此外,若本次发行募集资金不能实现预期效益,也将可能导致公司的每股收益和净资产收益率被摊薄,从而降低公司的股东回报。

假设公司所处市场环境没有发生重大不利变化,本次发行将于2020年6月实施完毕,在不考虑本次发行等因素对利润的影响的情况下,截至2020年

年度,公司扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别为2.30亿元,本次发行后对2020年每股收益的影响为-0.40元/每股,对扣除非经常性损益加权平均净资产收益率的影响为-19.48%。

十八、新增固定资产投资风险 待募集资金按计划实施完成后,公司固定资产投资新增52,163.00万元,将使未来年度最高新增固定资产投资合计达41,682.00万元。虽然募集资金投资用于项目预期收益良好,预期新增营业收入带来的利润增长足以抵消上述折旧费用的增加,且以公司目前的盈利能力也能有效消化相应的固定资产投资,但如果项目达产后无法实现预期销售,则将对公司的经营业绩产生一定的影响。

十九、成长性风险 人工智能及其具体应用领域智慧口岸、智能交通等正处于高速发展阶段,公司作为人工智能智慧口岸应用领域领先企业之一,凭借已形成的技术研发水平、整体方案解决能力、品牌影响力等竞争优势,报告期各期末,公司营业收入分别为33,406.99万元、50,723.88万元和80,738.64万元,增长率达到了51.84%和59.17%,净利润总额分别为6,270.02万元、16,312.59万元和24,429.97万元,增长率超过了97.25%和49.76%,报告期内营业收入和利润总额均取得了复合增长率超过55.00%的快速增长。但公司盈利能力的持续增长受政策市场环境、竞争状态、技术研发、产品质量、项目管理等因素的综合影响,如果上述因素出现不利变化,公司将存在难以保持业绩持续增长或存在业绩下滑的风险。

二十、房屋租赁风险 公司租赁的一处用于仓库使用的房产产权到期,深圳市规划和自然资源局召开工作会议出具会议纪要,原则同意土地利用处就所涉行政划拨用地土地使用年限续期的报审意见,截至本报告披露书签署出具日,尚未完成产权证书续办,若出现不能续期的情况,公司存在搬迁风险,公司实际控制人承诺将承担因搬迁带来的一切损失。

公司部分重要生产经营场所系通过租赁取得,用于项目联络之用,租赁面积较大,部分办公场所租赁合同约定了出租方在合同到期前有权单方作出其他安排,导致公司无法继续租赁房产,则公司面临搬迁风险。公司固定资产规模较小,主要为办公电子设备,若出现无法续租的情况,搬迁费用不高,将由公司自行承担。

二十一、不可抗力风险 一旦发生自然灾害以及战争、重大疫情等不可抗力事件,可能会对公司的财产、人员、经营造成损害,从而对公司的经营业绩和盈利能力。2020年初,国内新型冠状病毒疫情爆发,公司严格按照疫情防控政策暂停非关键项目实施,受此影响,造成了公司部分项目延期。随着国内新冠疫情逐步得到控制,公司各项目逐步复工,本次疫情影响未对公司的持续经营产生重大不利影响,但如果本次疫情持续较长时间,可能对2020年全年经营情况和盈利水平产生较大不利影响。

二十二、不可预见风险

一、重要合同 公司与主要供应商建立长期的合作关系,因公司采购活动存在小额、高频的特点,公司以订单形式向供应商下达采购需求,单笔金额较小。截至本报告披露书签署出具日,公司正在履行、将要履行的4,000.00万元以上销售合同主要有:

1.2018年1月16日,公司与海关总署物资装备采购中心(甲方)根据中标结果就《海关总署2017年集装箱空箱检测采购项目》签订合同,约定甲方由公司采购集装箱空箱检测100套,总价为4,895,000元。

2.2018年5月27日,公司与广州白云国际机场有限公司(甲方)根据中标结果签订了《广州白云国际机场航站楼国际口岸开放航站楼(改扩建)建设工程项目合同书》,约定公司承担该项目的联检信息化及专业查验系统施工,合同价款为4,098,967.21元。

3.2019年2月22日,公司与青岛国际机场集团有限公司(采购方)根据中标结果签订了《青岛国际机场边检信息化及查验检测设备采购项目设备供货合同》,约定公司向采购方提供边检专用设备设施及软件系统,包括智能查验台、智能查验章、指挥中心平台、证件识别系统等相关专业软件系统,合同价款为4,937,920元。

4.2019年2月25日,公司与青岛国际机场集团有限公司(采购方)根据中标结果签订了《青岛国际机场卫生检疫信息化及查验检测设备采购项目设备供货合同》,约定公司向采购方提供出入境检验检疫专用设备设施及软件系统,包括卫生检疫查验系统、微小气候在线监测系统、AR设备指挥系统、有损生物检测系统等相关专业软件系统,合同价款为4,298,000元。

5.2019年3月20日,公司与深圳出入境人民政府口岸办(甲方)根据中标结果签订了《莲塘海关一站式通关信息系统中(主体工程)建设》,约定公司按照合同提供通关卡口、通关信息平台、海关监管核放系统、边检监管核放系统、视频监控等物,网络主机存储及安全系统、机房工程、门牌式车辆核辐射监测系统等货物,合同总金额为人民币4,079,939.99元。

6.2019年8月13日,公司与中国建筑第二工程有限公司(以下简称“中建二局”)根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司(以下称“中建二局”)综合交通核检开发工程项目建设管理信息化工程(以下称“综合交通核检-旅检大厅厅检信息化系统(自助查验系统及关联信息化部分)”分包)开发人,合同总价暂定为9,900.00万元。

2019年12月2日,公司与中建二局签订《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

7.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

8.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

9.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

10.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

11.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

12.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

13.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

14.2019年8月13日,公司与中建二局根据中标结果签订了《中国建筑第二工程有限公司工程分包合同书》(合同编号CSCEC2B-HN-HQKA-BC-009),约定双方在原合同基础上增加工程,施工范围为旅检大厅厅检信息化系统(除自助查验系统及关联信息化部分)工程,补充合同含税总价为4,919.52万元。

15.2019年