(上接B58版)

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
存货金额	37,952.24	23,521.53	19,735.31	15,432.26
减:存货跌价准备	–	–	5.32	49.37
存货账面价值	37,952.24	23,521.53	19,729.98	15,382.89

报告期各期末,公司存货账面价值分别为15,382.89万元、19,729.98万元、23,521.53万元和37,952.24万元,占流动资产的比例分别为13.57%、10.96%、13.13%和21.33%。本公司的存货主要系未结转的开发成本。公司按照项目归集开发成本,确认项目收入时结转对应项目成本,尚未结转的开发成本列示为存货,主要包括项目人工成本、外包成本、日常执行费用等。

报告期各期末,公司存货金额持续增加,系生产经营规模的扩大,业务量增长所致。截至2022年6月30日,公司存货金额较2021年末有较大幅度的增长,主要是由于公司定制开发项目收入确认多集中在下半年,导致半年度末尚未结转的开发成本增长所致。

报告期各期末,公司存货内部结构及计提跌价准备的情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30			2021.12.31		
	原值	占比	跌价准备	原值	占比	跌价准备
合同履约成本(在制项目成本)	37,952.24	100.00%	–	23,521.53	100.00%	–
原材料	–	–	–	–	–	–
委托加工物资	–	–	–	–	–	–
库存商品	–	–	–	–	–	–
合计	37,952.24	100.00%	–	23,521.53	100.00%	–
账龄	2020.12.31			2019.12.31		
	原值	占比	跌价准备	原值	占比	跌价准备
合同履约成本(在制项目成本)	19,063.25	96.59%	–	15,017.30	97.31%	–
原材料	437.81	2.22%	–	292.62	1.90%	–
委托加工物资	32.87	0.17%	–	39.98	0.26%	–
库存商品	201.39	1.02%	5.32	82.36	0.53%	49.37
合计	19,735.31	100.00%	5.32	15,432.26	100.00%	49.37

报告期内公司存货包括:合同履约成本(在制项目成本)、原材料、委托加工物资及库存商品。其中,原材料主要为集成电路、元器件等基板配件;委托加工物资系子公司产生的少量委外加工光板费、贴装费等;库存商品是业务中持有以备出售的硬件商品和软件商品,主要为公司下属子公司上海华桑所生产的内嵌芯片芯片原型样机。2021年11月,公司将上海华桑65%股权对外转让,截至2021年末及2022年半年度末,上海华桑已不在公司合并报表范围内。公司存货中的合同履约成本(在制项目成本)系未结转的项目开发成本。公司按照项目归集开发成本,对于正在进行的尚未验收或者结算的项目,将参与项目技术人员发生的直接支出以及归属于该项目的直接对外采购技术服务成本等在存货中归集。

公司已充分计提存货跌价准备,公司存货跌价准备的计提方法为:资产负债表日,存货按成本与可变现净值孰低计量。对成本高于可变现净值的部分,计提存货跌价准备,计入当期损益,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回。

(6)其他流动资产

截至2022年6月30日,公司其他流动资产余额为1,776.22万元,占期末流动资产的比例为1.00%,主要系大额存单、未抵扣的增值税和其他预缴税金等。

2.非流动资产结构的分析

报告期各期末,公司非流动资产的结构如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长期应收款	–	–	–	–	1,881.17	8.32	2,851.26	13.12
长期股权投资	2,052.93	8.03	204.31	1.02	461.32	2.04	465.36	2.14
其他权益工具投资	2,788.54	10.91	2,479.83	12.35	2,479.83	10.97	2,479.83	11.41
固定资产	7,264.31	28.42	7,557.25	37.62	11,519.71	50.95	9,129.33	42.02
使用权资产	438.70	1.72	963.10	4.79	–	–	–	–
无形资产	2,152.94	8.42	1,352.20	6.73	119.03	0.53	235.89	1.09
开发支出	1,649.49	6.45	1,559.35	7.76	–	–	–	–
商誉	4,248.80	16.62	3,941.80	19.62	4,513.40	19.96	4,665.94	21.48
长期待摊费用	329.08	1.29	501.80	2.50	849.75	3.76	1,327.18	6.11
递延所得税资产	1,246.16	4.88	1,428.92	7.11	784.86	3.47	571.45	2.63
其他非流动资产	3,389.92	13.26	99.00	0.49	–	–	–	–
合计	25,560.88	100.00	20,087.54	100.00	22,609.06	100.00	21,726.25	100.00

报告期各期末,公司非流动资产分别为21,726.25万元、22,609.06万元、20,087.54万元和25,560.88万元,占资产总额的比例分别为16.08%、11.16%、10.08%和12.56%,占比相对较低,与公司软件行业的业务模式相符。

(1)长期股权投资

报告期各期末,公司长期股权投资账面价值分别为465.36万元、461.32万元、204.31万元和2,052.93万元,主要为对联营企业沈阳共兴达、日本共达、成都万全、创享奇点和沐高网络的投资,占非流动资产的比重分别为2.14%、2.04%、1.02%和8.03%。报告期内,公司长期股权投资的变化情况如下:

单位:万元

项目	2018.12.31	2019年新增投资	权益法确认的投资损益	分红	减少投资	其他	2019.12.31
沈阳共兴达	4,113.20	–	275.59	–	−2,896.61	−1,492.19	–
日本共达	2,747.05	–	38.69	–	−1,838.59	−947.15	–
成都万全	176.37	–	32.39	–	–	–	208.76
创享奇点	148.57	150.00	−41.96	–	–	–	256.60
合计	7,185.19	150.00	304.71	–	−4,735.19	−2,439.34	465.36
项目	2019.12.31	2020年新增投资	权益法确认的投资损益	分红	减少投资	其他	2020.12.31
成都万全	208.76	–	24.39	–	–	–	233.15
创享奇点	256.60	–	−28.43	–	–	–	228.17
合计	465.36	–	−4.05	–	–	–	461.32
项目	2020.12.31	2021年新增投资	权益法确认的投资损益	分红	减少投资	其他	2021.12.31
成都万全	233.15	–	1.52	–	–	−234.67	–
创享奇点	228.17	–	−23.86	–	–	–	204.31
合计	461.32	–	−22.34	–	–	−234.67	204.31
项目	2021.12.31	2022年1-6月新增投资	权益法确认的投资损益	分红	减少投资	其他	2022.6.30
创享奇点	204.31	–	3.02	–	–	–	207.33
沐高网络	–	1,800.00	45.61	–	–	–	1,845.61
合计	204.31	1,800.00	48.62	–	–	–	2,052.93

2019年10月15日,新致信息、日本新致与金放分别签署了《关于共兴达信息技术(沈阳)有限公司之股权转让协议》、《关于株式会社共達ネットワーク之股权转让协议》,后又共同签署了《关于共兴达信息技术(沈阳)有限公司、株式会社共達ネットワーク之股权转让协议之补充协议》,由金放分别收购新致信息持有的沈阳共兴达22%的股权及日本新致持有的日本共达22%的股权。上述股权转让手续已于2019年12月办理完毕。

2021年3月12日,武汉新致、李新签署了《李新与武汉新致医卫信息技术有限公司关于成都成都万全数据系统有限公司之股权转让协议》,李新将其持有的成都万全66.67%股份出让给武汉新致。本次股权转让后,成都万全成为新致软件合并报表范围内的控股子公司。上述股权转让手续已于2021年5月办理完毕。

2022年5月,贵州新致、新致致远与沐高网络等签署了《增资协议》,由贵州新致和新致致远向沐高网络共增资1,800.00万元,分别取得沐高网络20%和5%的股权。本次增资完成后,公司间接持有沐高网络25%股权。上述增资涉及的股权变更手续已于2022年7月办理完毕。

(2)固定资产

报告期各期末,公司固定资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
房屋建筑物	5,496.37	75.66	5,572.71	73.74	5,725.40	49.70	5,878.09	64.39
专用设备	326.23	4.49	459.19	6.08	4,523.50	39.27	1,968.25	21.56
通用设备	5.82	0.08	8.49	0.11	36.09	0.31	61.71	0.68
运输设备	39.07	0.54	53.76	0.71	85.45	0.74	69.97	0.77
电子设备	1,396.82	19.23	1,463.10	19.36	1,149.27	9.98	1,151.32	12.61
合计	7,264.31	100.00	7,557.25	100.00	11,519.71	100.00	9,129.33	100.00

公司固定资产主要为房屋建筑物、专用设备、电子设备。报告期各期末,公司固定资产账面价值分别为9,129.33万元、11,519.71万元、7,557.25万元和7,264.31万元,占公司非流动资产的比重分别为42.02%、50.95%、37.62%和28.42%。

2020年末,公司专用设备账面价值较2019年末的1,968.25万元上升了2,555.25万元,主要是公司为提升云计算验证能力向外采购的芯片模组及相关元器件。2021年末和2022年6月末,公司固定资产账面价值较2020年末下降幅度较大,主要系公司2021年11月出售子公司上海华桑所致。

报告期末,公司固定资产运行情况良好,能够按照预定用途发挥经济效益,不存在减值迹象。

(3)商誉

截至2022年6月30日,公司商誉具体情况如下:

单位:万元

公司名称	2022.6.30		
	商誉原值	商誉减值准备	商誉净值
日本亿蓝德	1,681.07	261.60	1,419.47
百果信息	1,236.01	536.41	699.60
成都万全	1,822.72	–	1,822.72
北京润霖	307.00	–	307.00
合计	5,046.81	798.01	4,248.80

截至2022年6月30日,公司账面商誉原值为5,046.81万元,减值准备798.01万元,净值4,248.80万元,均为公司合并时支付的成本大于合并取得的被购买方净资产公允价值份额的差额造成的。报告期内,公司对日本亿蓝德计提了商誉减值准备。

日本亿蓝德是公司的日本软件业务平台之一,主要从事日本在岸外包业务,即承接日本一级软件开发分包商的软件开发业务。2015年,公司为开拓海外业务收购日本亿蓝德,主要承接日本福冈地区的软件业务,后因日本板块业务整合、降低管理成本,将其业务逐步转移至日本新致。2020年及2021年包括日本在内的全球爆发了新冠病毒疫情,并有常态化的发展趋势,受新冠疫情影响,日本亿蓝德的软件在岸外包业务受到一定冲击。公司聘请了上海立信资产评估有限公司对日本亿蓝德相关资产组所形成的商誉进行减值测试,根据其出具的商誉减值测试结果,2020年末及2021年末公司分别对日本亿蓝德计提了152.54万元和109.06万元商誉减值准备。

(4)开发支出

截至2022年6月30日,公司开发支出余额为1,649.49万元,占公司非流动资产的比例为6.45%,主要为保险East监管报送系统、1/4条量—保险代理人数字化综合业务管理平台2.0两个项目的开发阶段支出。

(5)使用权资产

截至2022年6月30日,公司使用权资产账面价值为438.70万元。2021年1月1日起,公司执行新租赁准则,对于除短期租赁及低价值资产租赁外的其他租赁,在租赁期开始日确认使用权资产和租赁负债。截至报告期末,公司已确认的使用权资产主要为公司及下属子公司在各地租赁使用的办公场所。

(6)长期应收款

报告期各期末,长期应收款金额分别为2,851.26万元、1,881.17万元、0万元和0万元,均系分期收款股权转让款项。2020年12月31日,长期应收款余额1,881.17万元,占非流动资产比例为8.32%,系应收转让沈阳共兴达、日本共达22%股权款项。

(7)其他权益工具投资

截至2022年6月30日,公司其他权益工具投资余额为2,788.54万元,主要为公司持有的沈阳共兴达、日本共达11.33%股权、新数据株式会社14.95%股权以及联合永道4.90%股权等。

(8)其他非流动资产

截至2022年6月30日,公司其他非流动资产账面价值为3,389.92万元,主要为公司预付的购买服务器等硬件设备款、办公楼意向金等。

(二)负债结构分析

报告期各期末,公司的负债结构如下表所示:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	75,194.71	95.62	66,754.32	94.24	81,364.89	96.46	64,349.56	96.92
非流动负债	3,445.59	4.38	4,079.18	5.76	2,990.01	3.54	2,045.17	3.08
合计	78,640.29	100.00	70,833.50	100.00	84,354.90	100.00	66,394.74	100.00

报告期各期末,公司的负债总额分别为66,394.74万元、84,354.90万元、70,833.50万元和78,640.29万元,呈现波动上升趋势。其中,2020年末流动负债同比上升26.44%,主要系公司为应对经营规模扩大之需举借流动资金贷款所致;2021年末流动负债较2020年末下降了−17.96%,主要系2021年度,伟陆着公司业绩增长,以及2020年末在科创板上市获得较多募集资金,公司陆续偿还部分短期借款所致;2022年6月末流动负债同比上升11.02%,主要系公司新增短期借款以及截至期末尚未支付的2021年度现金红利形成的应付股利所致。

1.流动负债结构的分析

报告期各期末,公司流动负债构成情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	55,164.68	73.36	44,889.17	67.25	61,898.76	76.08	44,486.53	69.13
应付账款	794.15	1.06	654.09	0.98	1,567.00	1.93	1,295.46	2.01
预收款项	–	–	–	–	–	–	823.62	1.28
合同负债	2,783.54	3.70	1,152.05	1.73	2,564.47	3.15	–	–
应付职工薪酬	8,411.55	11.19	13,262.35	19.87	12,040.86	14.80	11,024.27	17.13
应交税费	2,707.73	3.60	5,522.54	8.27	2,506.00	3.08	4,558.63	7.08
其他应付款	4,883.95	6.50	218.87	0.33	633.43	0.78	2,161.05	3.36
一年内到期的非流动负债	199.58	0.27	987.41	1.48	–	–	–	–
其他流动负债	249.52	0.33	67.84	0.10	154.37	0.19	–	–
流动负债总额	75,194.71	100.00	66,754.32	100.00	81,364.89	100.00	64,349.56	100.00

报告期各期末,公司流动负债主要包括短期借款、应付职工薪酬、应交税费等。报告期内,三项合计占公司流动负债比例分别为93.34%、93.96%、95.39%和88.15%。

(1)短期借款

报告期各期末,公司短期借款金额及占比情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
质押借款	–	–	6,159.50	13.72	14,800.00	23.91	14,725.00	33.10
质押及担保借款	–	–	4,500.00	10.02	25,350.00	40.95	18,300.00	41.14
担保借款	52,291.36	94.79	29,854.15	66.51	20,548.54	33.20	11,261.29	25.31
信用借款	–	–	1,500.00	3.34	200.22	0.32	200.24	0.45
商业承兑汇票贴现	2,873.32	5.21	2,875.52	6.41	–	–	–	–
抵押及担保借款	–	–	–	–	1,000.00	1.62	–	–
合计	55,164.68	100.00	44,889.17	100.00	61,898.76	100.00	44,486.53	100.00

报告期各期末,公司短期借款金额分别为44,486.53万元、61,898.76万元、44,889.17万元和55,164.68万元,短期借款占流动负债的比例分别为69.13%、76.08%、67.25%和73.36%。报告期前两年,随着经营规模的扩大,公司对资金的需求量不断增加,短期借款是公司筹集资金的主要途径之一,因此金额逐年增加。2021年末,公司短期借款比2020年末下降了27.48%,主要系2020年12月公司在科创板首发上市募集资金到位后流动资金紧张情况得到一定程度缓解,至期末累计偿还部分银行贷款所致。2022年6月末,公司短期借款金额较上年末上升22.89%,主要原因为随着公司募投项目的持续投入,首发募集资金按计划进度逐步使用完毕,公司日常经营所需资金使用新增短期借款补充。

截至2022年6月30日,公司不存在已到期未偿还的短期借款。

(2)应付账款

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应付账款	794.15	654.09	1,567.00	1,295.46
应付账款/流动负债总额	1.06%	0.98%	1.93%	2.01%

公司应付账款主要包括应付技术服务费、软硬件采购费用等。报告期各期末,公司应付账款金额分别为1,295.46万元、1,567.00万元、654.09万元和794.15万元,占流动负债的比例分别为2.01%、1.93%、0.98%和1.06%。其中,应付技术服务费是公司应付账款的主要组成部分。

公司为了向客户提供更加优质的服务,非常重视对项目的质量控制,优先使用内部员工提供服务。但是在项目较为集中的情况下,公司内部员工无法同时满足所有项目的需求,因此,公司会采购外部的技术服务需求,以弥补公司员工的不足。

(3)预收账款及合同负债

报告期各期末,公司预收款项/合同负债余额情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预收款项余额	–	–	–	823.62
合同负债余额	2,783.54	1,152.05	2,564.47	–

公司预收款项主要为项目未确认收入之前客户按照合同约定支付给公司的阶段进度款。报告期各期末,公司预收款项分别为823.62万元、0万元、0万元和0万元,占公司流动负债的比例则为1.28%、0%、0%和0%,占比较小,大部分为一年以内预收款项。

公司自2020年1月1日起执行新收入准则,将项目未确认收入之前客户按照合同约定支付给公司的阶段进度款确认为合同负债。截至2022年6月30日,公司合同负债金额为2,783.54万元,占公司流动负债的比例为3.70%。

(4)应付职工薪酬

报告期各期末,公司应付职工薪酬余额分别为11,024.27万元、12,040.86万元、13,262.35万元和8,411.55万元,主要由短期薪酬构成,占公司流动负债的比例分别为17.13%、14.80%、19.87%和11.19%。随着公司业务经营规模的扩大,员工人数的增加和平均薪资水平的上涨,报告期各年度末公司应付职工薪酬整体呈现上升趋势。

(5)应交税费

报告期各期末,发行人应交税费情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
增值税	2,032.91	2,472.66	1,705.75	3,746.40
企业所得税	47.06	2,475.20	365.15	352.09
个人所得税	345.38	291.86	161.40	107.05
城市维护建设税	73.70	107.89	82.37	122.34
教育费附加	71.68	105.66	90.28	162.23
其他	136.99	69.26	101.06	68.51
合计	2,707.73	5,522.54	2,506.00	4,558.63

报告期各期末,公司应交税费余额分别为4,558.63万元、2,506.00万元、5,522.54万元和2,707.73万元,占公司流动负债的比例分别为7.08%、3.08%、8.27%和3.60%,主要为应交增值税、企业所得税以及代扣代缴个人所得税等。

(6)其他应付款

报告期各期末,发行人其他应付款的构成情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应付股利	4,368.53	89.45	31.04	14.18	–	–	–	–
代扣代缴社保	31.67	0.65	4.56	2.08	154.90	24.45	1,043.73	48.30
应付费用	425.23	8.71	137.20	62.69	408.45	64.48	331.11	15.32
往来款	47.35	0.97	3.96	1.81	59.24	9.35	37.85	1.75
保证金及押金	11.17	0.23	42.11	19.24	10.84	1.71	109.99	5.09
股权转让款	–	–	–	–	–	–	638.38	29.54
合计	4,883.95	100.00	218.87	100.00	633.43	100.00	2,161.05	100.00

报告期各期末,公司其他应付款余额分别为2,161.05万元、633.43万元、218.87万元和4,883.95万元,占公司流动负债的比例分别为3.36%、0.78%、0.33%和6.50%,占比较小。2019年12月31日,应付的股权转让款主要为收购新致信息少数股权的尾款。2022年6月30日,公司应付股利主要为截至期末尚未支付的2021年度现金分红形成的应付普通股股利。

(7)一年内到期的非流动负债

截至2022年6月30日,公司一年内到期的非流动负债余额为199.58万元,占公司流动负债的比例为0.27%,主要为一年内到期的租赁负债。

2.非流动负债结构的分析

报告期各期末,公司非流动负债构成情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长期借款	3,133.97	90.96	3,679.08	90.19	2,477.27	82.85	1,431.72	70.00
租赁负债	3.61	0.10	37.07	0.91	–	–	–	–
递延收益	293.76	8.53	344.04	8.43	512.75	17.15	613.46	30.00
递延所得税负债	14.25	0.41	19.00	0.47	–	–	–	–
非流动负债总额	3,445.59	100.00	4,079.18	100.00	2,990.01	100.00	2,045.17	100.00

报告期各期末,公司非流动负债主要包括长期借款、租赁负债和递延收益等。

(1)长期借款

报告期各期末,公司长期借款明细如下:

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
质押及抵押借款	–	–	626.73	721.93
抵押及担保借款	–	–	–	15.57
担保借款	3,113.67	3,540.82	1,429.14	–
信用借款	20.29	138.26	421.39	694.22
合计	3,133.97	3,679.08	2,477.27	1,431.72

报告期各期末,公司长期借款金额分别为1,431.72万元、2,477.27万元、3,679.08万元和3,133.97万元,长期借款占非流动负债的比例分别为70.00%、82.85%、90.19%和90.96%。报告期末,公司的长期借款主要用途为日常经营周转。

截至2022年6月末,公司不存在逾期未偿还的长期借款。

(2)租赁负债

截至2022年6月末,公司的租赁负债余额为3.61万元。自2021年1月1日起,公司执行新租赁准则,对于除短期租赁及低价值资产租赁外的其他租赁,在租赁期开始日,公司将尚未支付的租赁付款额现值确认为租赁负债。报告期各期末,公司非流动负债中的租赁负债余额主要由公司及下属子公司租赁的各地办公场所租赁付款额的现值构成。

(三)偿债能力分析

报告期内,反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示:

财务指标	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率(倍)	2.37	2.68	2.21	1.76
速动比率(倍)	1.86	2.33	1.97	1.52
资产负债率(合并)	38.65%	35.55%	41.62%	49.15%
资产负债率(母公司)	50.25%	46.82%	49.98%	61.40%
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数(倍)	2.38	7.78	4.31	4.83

注: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;
资产负债率=负债总额÷资产总额
利息保障倍数=息税前利润÷利息费用

1.偿债能力指标分析

报告期各期末,公司的流动比率分别为1.76倍、2.21倍、2.68倍和2.37倍,速动比率分别为1.52倍、1.97倍、2.33倍和1.86倍。报告期内,公司的合并资产负债率分别为49.15%、41.62%、35.55%和38.65%,母公司资产负债率分别为61.40%、49.98%、46.82%和50.25%。

报告期各年度末,公司流动比率和速动比率整体呈上升趋势,同时资产负债率整体呈下降趋势。2021年末,公司的流动比率和速动比率较2020年末和2019年末有所提升,同时资产负债率较2020年末和2019年末有所下降,主要系公司2020年12月在科创板上市,首次公开发行股票募集资金到位,同时随着公司经营积累的流动资产增加,负债的偿还所致。2022年6月末,公司流动比率、速动比例较2021年末相比有所下降,资产负债率有所升高,主要系随着公司募投项目的持续投入,首发募集资金按计划进度逐步使用完毕,公司日常经营所需短期借款增加所致。

报告期内,公司的利息保障倍数分别为4.83倍、4.31倍、7.78倍和2.38倍,公司的息税前利润能够较好地覆盖公司的利息支出,付息能力较强。

整体而言,公司流动比率、速动比率处于较为健康的水平,资产负债率正常,息税前利润能够覆盖每年的利息支出,具有良好的偿债能力。

2.与同行业上市公司相关指标对比分析

报告期内,公司与同行业可比上市公司最近三年一期的主要偿债能力指标如下:

财务指标	公司名称	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率(倍)	中科软	1.56	1.55	1.54	1.60
	宇信科技	3.09	2.24	1.89	1.44
	润和软件	2.10	2.50	2.26	1.84
	高伟达	1.66	1.69	1.30	1.53
	长亮科技	1.90	2.16	2.61	3.07
	科蓝软件	1.75	1.81	1.83	1.76
	天阳科技	3.28	3.95	4.86	2.77
	可比公司均值	2.19	2.27	2.33	2.00
	新致软件	2.37	2.68	2.21	1.76
速动比率(倍)	中科软	1.34	1.42	1.43	1.50
	宇信科技	2.11	1.56	1.38	1.13
	润和软件	1.82	2.15	1.97	1.84
	高伟达	0.92	1.12	0.96	1.37
	长亮科技	1.24	1.53	1.98	3.06
	科蓝软件	1.20	1.33	1.34	1.38
	天阳科技	2.88	3.52	4.43	2.42
	可比公司均值	1.64	1.80	1.93	1.82
	新致软件	1.86	2.33	1.97	1.52
资产负债率(合并)	中科软	61.13%	61.98%	62.38%	60.52%
	宇信科技	27.88%	37.86%	41.96%	51.99%
	润和软件	35.17%	30.75%	33.64%	39.10%
	高伟达	53.48%	52.90%	70.01%	43.84%
	长亮科技	41.28%	36.64%	32.27%	31.73%
	科蓝软件	53.87%	48.91%	49.06%	48.57%
	天阳科技	25.43%	22.22%	18.74%	29.21%
	可比公司均值	42.61%	41.61%	44.01%	43.57%
	新致软件	38.65%	35.55%	41.62%	49.15%

注:上市公司数据均取自同花顺数据库。

由上表可知,报告期前两年,由于公司融资渠道相对单一,主要为银行贷款融资,流动比率、速动比率总体处在同行业上市公司中低水平。2020年12月,公司首次公开发行股票募集资金到位后,公司偿债能力与同行业可比公司逐渐趋同或优于可比公司平均水平。截至2021年末及2022年6月末,公司各项偿债能力指标均明显优于同行业可比公司平均水平。

综上,公司银行资信状况良好,未来在继续与银行保持良好合作关系的同时,将继续拓宽融资渠道,提高偿债能力,维持合理的财务杠杆水平。公司偿付能力良好,短期偿债风险较低。

3.未来到期有息负债的偿付能力及风险

报告期内,公司有息负债主要是长期期银行借款,针对未来有息负债的偿付,公司可采取以下措施:

(1)公司具有良好的盈利能力,对有息负债的偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金流入。按照合并报表口径,公司最近三年及一期营业收入分别为111,769.86万元、107,428.05万元、128,248.04万元和56,642.59万元,净利润分别为8,531.11万元、8,512.71万元、14,495.96万元和1,003.87万元,经营活动现金流入分别为105,964.74万元、113,363.32万元、128,288.45万元和39,953.02万元,盈利能力和经营活动现金流入情况良好;资产负债率分别为49.15%、41.62%、35.55%和38.65%,偿债能力良好。公司所在保险和银行业软件开发和技术服务的持续增长将会带来经营活动现金流入的稳定增长,将是未来到期有息负债偿还的有力保证。

(2)公司的业务经营发展符合国家和产业政策发展方向,随着公司本次可转债募集资金的到位、历次募集资金投资项目的逐步投产,公司盈利能力和偿债能力和抗风险能力将有望得到进一步提升,从而为公司有息负债的偿付提供保障。公司也将继续加强资金管理,进一步保障偿还资金来源。

(3)公司与各主要银行建立了良好的合作关系,保持了良好的资信记录。报告期内,公司不存在逾期偿还贷款或债务违约的情况。公司财务管理规范,间接融资渠道畅通,有较强的银行借款等间接融资能力。

综上,公司可通过多途径调配资金偿还有息负债,公司未来到期有息负债的偿付能力较强,有息负债无法偿付的风险较低。

(四)资产周转能力分析

报告期内,公司主要资产周转能力指标如下:

财务指标	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
应收账款周转率(次/年)	0.61	1.68	1.62	2.05
存货周转率(次/年)	1.33	4.06	4.13	5.11

注:应收账款周转率=营业收入/应收账款平均价值;
存货周转率=营业成本/存货平均余额;

2022年1-6月指标未进行年化处理。

由上表可知,报告期内公司的应收账款周转率分别为2.05次/年、1.62次/年、1.68次/年和0.61次/年,公司的存货周转率分别为5.11次/年、4.13次/年、4.06次/年和1.33次/年。报告期内,公司的营运能力处于合理水平,是公司运营状况的真实反映。

2022年1-6月,公司应收账款周转率下降幅度较大,主要原因为公司主要收入来源是金融行业客户,多为国企,该类客户结算后履行内部审批程序以及落实资金的流程相对较长。同时,金融业客户的预算管理和资金结算有明显的季节性、一般上半年规划资金预算,其审批支付集中在四季度。且近年来,受宏观环境持续去杠杆、新冠肺炎疫情等因素的影响,客户资金支付进度进一步放缓。

2022年1-6月,公司存货周转率下降幅度较大,主要原因系公司定制开发项目收入确认多集中在下半年,导致半年度末尚未结转的开发成本增长。

(五)资产结构分析

报告期内,公司的资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长期应收款	–	–	–	–	1,881.17	8.32	2,851.26	13.12
长期股权投资	2,052.93	8.03	204.31	1.02	461.32	2.04	465.36	2.14
其他权益工具投资	2,788.54	10.91	2,479.83	12.35	2,479.83	10.97	2,479.83	11.41
固定资产	7,264.31	28.42	7,557.25	37.62	11,519.71	50.95	9,129.33	42.02
使用权资产	438.70	1.72	963.10	4.79	–	–	–	–
无形资产	2,152.94	8.42	1,352.20	6.73	119.03	0.53	235.89	1.09
开发支出	1,649.49	6.45	1,559.35	7.76	–	–	–	–
商誉	4,248.80	16.62	3,941.80	19.62	4,513.40	19.96	4,665.94	21.48
长期待摊费用	329.08	1.29	501.80	2.50	849.75	3.76	1,327.18	6.11
递延所得税资产	1,246.16	4.88	1,428.92	7.11	784.86	3.47	571.45	2.63
其他非流动资产	3,389.92	13.26	99.00	0.49	–	–	–	–
合计	25,560.88	100.00	20,087.54	100.00	22,609.06