

成都振芯科技股份有限公司

2017 年度财务决算报告

一、2017 年度公司财务报表的审计情况

公司 2017 年度财务报表已经四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了川华信审(2018)010 号标准无保留意见的审计报告。

注册会计师的审计意见是:振芯科技财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了振芯科技 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

2017 年,受行业订货减少、市场竞争的影响,公司核心器件、北斗终端销售及运营服务收入较上年同期下降,与此同时,安防监控系统集成项目规模增长及设计服务项目业务增长,公司实现营业收入 44,118.54 万元,较上年同期增长 1.06%。

营业成本 22,084.76 万元,较上年同期增长 8.41%,营业成本增加主要受营业收入增加及收入项目占比变化影响。

报告期发生期间费用 16,660.95 万元,较上年同期减少 3.08%,其中销售费用 3,561.13 万元,较上年同期增加 11.01%;管理费用 12,850.84 万元,较上年同期减少 8.12%;财务费用 248.98 万元,较上年同期增长 7,000.85%,主要系本期利息支出增加、以及银行存款利息收入减少所致。

综合上述利润因素,本报告期公司实现营业利润 4,592.76 万元,较上年同期增加 12.58%;利润总额 4,995.93 万元,较上年同期下降 24.57%;归属于上市公司股东的净利润 3,053.98 万元,较上年同期下降 23.66%。

(一) 公司主要资产和负债变动分析

单位:万元

项目	期末数	期初数	同比增减(%)
应收票据	2,195.14	1,261.12	74.06%
应收账款	36,715.58	27,610.38	32.98%
预付款项	4,044.28	2,227.10	81.59%
其他应收款	893.50	598.39	49.32%

其他流动资产	960.75	2,296.49	-58.16%
可供出售金融资产	30.00	-	100.00%
长期应收款	3,798.20	-	100.00%
在建工程	222.83	156.71	42.20%
开发支出	1,675.48	2,567.80	-34.75%
递延所得税资产	1,867.62	1,410.22	32.44%
应付票据	114.00	1,165.48	-90.22%
应交税费	1,814.59	928.15	95.51%
应付利息	39.40	2.30	1,616.28%
其他应付款	703.20	170.16	313.25%
长期借款	5,000.00	-	100.00%
递延收益	7,146.92	3,975.56	79.77%
其他非流动负债	534.53		100.00%

(1) 应收票据较期初增加 74.06%，主要系本报告期以承兑汇票方式结算贷款且期末尚未到期的承兑汇票较期初增加所致；

(2) 应收账款较期初增加 32.98%，主要系期末公司特种行业客户机构的未结算贷款较期初增加所致。截止 2018 年 3 月 26 日，公司已经收到 18,697.22 万元应收货款；

(3) 预付账款较期初增加 81.59%，主要系本报告期北斗终端材料预付款以及安防监控项目预付款项增加所致；

(4) 其他应收款较期初增加 49.32%，主要系公司安防监控项目押金及保证金较期初增加所致；

(5) 其他流动资产较期初减少 58.16%，主要系期初购买的理财产品本期到期收回以及待抵扣进项税减少所致；

(6) 可供出售金融资产较期初增加 100.00%，主要系公司控股子公司成都国星通信有限公司本期完成对四川智图地理信息技术研究有限公司的投资所致；

(7) 长期应收款较期初增加 100%，主要系本报告期新增安防监控 BT 项目竣工验收确认收入，同时确认长期应收款所致；

(8) 在建工程较期初增加 42.20%，主要系北斗产业园建设项目投入增加所致；

(9) 开发支出较期初减少 34.75%，主要系本期部分研发项目达到预定使用状态本期结转无形资产影响所致；

(10) 递延所得税资产较期初增加 32.44%，主要系本期末可抵扣暂时性差异较期初增

加从而确认的递延所得税资产较期初增加影响所致；

(11) 应付票据较期初减少 90.22%，主要系本期采用承兑汇票结算的贷款减少所致；

(12) 应交税费较期初增加 95.51%，主要系本报告期较上期应交所得税、增值税增加所致；

(13) 应付利息较期初增加 1,616.28%，主要系本报告期贷款增加导致相应计提利息支出增加所致；

(14) 其他应付款较期初增加 313.25%，主要系期末代收代付款及预提费用增加所致；

(15) 长期借款较期初增加 100.00%，主要系本报告期公司控股子公司成都国星通信有限公司本报告期新增三年期借款所致；

(16) 递延收益较期初增加 79.77%，主要系本报告期收到尚未确认收入的政府补助增加所致。

(17) 其他非流动负债较期初增加 100.00%，主要系本报告期待转销项税额增加所致。

(二) 公司经营收入、利润及费用变动情况分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同比增减 (%)
营业总收入	44,118.54	43,657.85	1.06%
归属于上市公司股东的净利润	3,053.98	4,000.76	-23.66%
销售费用	3,561.13	3,207.96	11.01%
管理费用	12,850.84	13,986.94	-8.12%
财务费用	248.98	-3.61	7,000.85%

本报告期，公司营业总收入较上年同期增加 1.06%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 23.66%，主要原因系：

(1) 本期营业收入较上年增加 1.06%，主要系：

受市场竞争及产品更新换代影响，本期元器件产品实现销售收入 3,233.34 万元，较上年同期下降 18.58%。

受项目承接量、研发进度及项目验收节点影响，本期设计服务业务实现收入 4,546.37 万元，较上年同期增长 52.17%。

受行业订货减少影响，本期北斗卫星导航定位终端实现销售收入 23,947.18 万元，较上年同期下降 19.17%。

受市场竞争及产品转型影响，北斗运营服务本期实现收入 1,087.66 万元，较上年同期下降 42.28%。

公司以开拓优质资源和精品工程为目标，积极拓展公安、交通、电信行业领域，本年除保障“成都天网”项目实施外，积极开拓泸州智慧城市项目、宜宾天网项目实施，同时不断增强视频处理方面的技术能力，推进高附加值视频图像模组产品的销售，本期安防监控业务实现销售收入 11,303.99 万元，较上年同期增长 117.86%。

（2）成本费用变动影响：

报告期公司营业成本 22,084.76 万元，较上年同期增加 8.41%，营业成本增加主要受设计服务业务外协成本增加、安防监控业务材料、施工成本增加影响。

报告期发生期间费用 16,660.95 万元，较上年同期下降 3.08%，其中销售费用 3,561.13 万元，较上年同期增加 11.01%；管理费用 12,850.84 万元，较上年同期减少 8.12%；财务费用 248.98 万元，较上年同期增长 7,000.85%，主要系本期利息支出增加、以及银行存款利息收入减少所致。

综合上述利润因素，本报告期公司实现营业利润 4,592.76 万元，较上年同期增加 12.58%；利润总额 4,995.93 万元，较上年同期下降 24.57%；归属于上市公司股东的净利润 3,053.98 万元，较上年同期下降 23.66%。

（三）公司现金流量分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	37,902.84	23,242.74	63.07%
经营活动现金流出小计	38,263.22	38,978.38	-1.83%
经营活动产生的现金流量净额	-360.39	-15,735.63	97.71%
投资活动现金流入小计	11,597.24	63,306.99	-81.68%
投资活动现金流出小计	13,744.85	74,878.34	-81.64%
投资活动产生的现金流量净额	-2,147.61	-11,571.35	81.44%
筹资活动现金流入小计	10,650.00	5,000.00	113.00%
筹资活动现金流出小计	5,410.60	8,034.06	-32.65%
筹资活动产生的现金流量净额	5,239.40	-3,034.06	272.69%
现金及现金等价物净增加额	2,731.41	-30,341.04	109.00%

1) 报告期“经营活动现金流入”较上年同期增加 14,660.10 万元、增加 63.07%，“经营活动产生的现金流量净额”较上年同期增加 15,375.25 万元、增加 97.71%，主要系本报告期特种行业客户回款较上年增加，“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年同期增加 10,334.19 万元、增加 48.95%，以及本报告期收到政府补助增加，“收到其他与经营活动有关的现金”较上年同期增加 4,325.90 万元、增加 203.02%所致；

2) 报告期“投资活动现金流入”较上年同期减少 51,709.76 万元、减少 81.68%，主要系本期收回理财产品投资同比减少 51,500 万元所致；“投资活动现金流出”较上年同期减少 61,133.49 万元、减少 81.64%，主要系本期购买理财产品投资同比减少 53,500 万元，以及上年同期公司新增成都高新西区土地使用权 7,952.51 万元，本期购建固定资产、无形资产同比减少所致。

3) 报告期“筹资活动现金流入”较上年同期增加 5,650 万元、增加 113.00%，主要系新增银行借款较上年同期增加 5,650 万元所致；“筹资活动现金流出”较上年同期减少 2,623.46 万元、减少 32.65%，主要系上年同期现金分红 2,780 万元所致。

三、 盈利能力、偿债能力、营运能力等主要财务指标分析

项目	指标	2017 年	2016 年	同比增减 (%)
盈利能力	销售毛利率	49.94%	53.34%	-3.40%
	净资产收益率(加权)	3.59%	4.84%	-1.25%
偿债能力	流动比率	5.02	4.46	0.56
	速动比率	3.85	3.14	0.71
	资产负债率	25.41%	20.44%	4.97%
营运能力	应收帐款周转率	1.37	1.93	-0.56
	存货周转率	0.97	0.75	0.22

(1) 盈利能力分析

①销售毛利率较上年同期略下降3.40个百分点，本期公司产品销售毛利率整体保持稳定，元器件、卫星导航终端、北斗运营毛利率稳中有升，设计服务、安防监控业务略有下降。

②净资产收益率(加权)下降1.25个百分点，主要系本期归属母公司净利润同比大幅减少所致。

(2) 偿债能力分析

流动比率、速动比率较上年同期增加，主要系本期应付票据、应付账款、预收账款较

上期大幅减少，同时货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款大幅增加所致；本期负债总额较上年增加38.46%，同时资产较上期仅增加11.39%，导致资产负债率较上期下降4.97%。

（3） 营运能力分析

①应收账款周转率下降0.56，主要系公司特种行业客户机构未结算货款较期初增加，导致期末应收账款大幅增加，同时本期营业收入较上期仅增加1.06%所致。

②存货周转率较上年增加0.22，主要是由于公司本期营业收入增加导致营业成本较上期增加，同时期末存货较期初减少所致。

成都振芯科技股份有限公司

董事会

2018年3月26日