

上海润欣科技股份有限公司

2017 年度财务决算报告

上海润欣科技股份有限公司

2017 年度财务决算报告

上海润欣科技股份有限公司（以下简称“润欣科技”或“公司”）根据一年来的经营情况和财务状况，结合公司合并报表数据，编制《2017 年度财务决算报告》，现就公司财务运作情况，作如下决算报告：

一、基本财务状况

公司 2017 年财务决算会计报表，经安永华明会计师事务所审计验证，已于 2018 年 4 月 3 日出具了无保留意见的审计报告，公司合并会计报表反映的主要财务数据如下：

（一）财务状况

1、资产结构

项目	2017年末		2016年末		增减情况	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	增减率 (%)
流动资产合计	104,065.35	95.49%	98,279.66	98.81%	5,785.69	5.89%
其中：						
货币资金	20,592.35	18.89%	17,102.77	17.20%	3,489.58	20.40%
应收票据	18,542.36	17.01%	6,845.07	6.88%	11,697.30	170.89%
应收账款	33,580.09	30.81%	37,778.72	37.98%	-4,198.62	-11.11%
存货	25,732.10	23.61%	33,130.86	33.31%	-7,398.76	-22.33%
其他流动资产	305.42	0.28%	447.04	0.45%	-141.62	-31.68%
非流动资产合计	4,918.74	4.51%	1,179.28	1.19%	3,739.46	317.10%
其中：						
固定资产	319.57	0.29%	317.79	0.32%	1.78	0.56%
长期股权投资	3,871.60	3.55%			3,871.60	
其他非流动资产	727.57	0.67%	861.49	0.87%	-133.92	-15.55%
资产总计	108,984.08	100.00%	99,458.94	100.00%	9,525.15	9.58%

2017 年末公司资产总额为 108,984.08 万元，比 2016 年末增加 9,525.15 万元，增幅为 9.58%。其中流动资产为 104,065.35 万元，占资产总额 95.49%；非流动资产为 4,918.74 万元，占资产总额 4.51%。

公司的流动资产占比较高与公司自身业务模式密切相关。公司是国内专注于通讯行业的半导体芯片及增值服务提供商，主要从事 IC 等电子元器件的销售和

技术服务，不从事实际生产活动，因此货币资金、存货、应收款项等流动资产占比较高，而固定资产占比相对较低。

公司的流动资产主要是与经营活动密切相关的货币资金、应收票据、应收账款、存货、其他流动资产，2017年末上述资产合计占公司流动资产总额的94.89%。

2017年末公司应收款项（应收账款和应收票据）为52,122.45万元，比2016年末合计增加16.80%，其中应收账款为33,580.09万元，比2016年末下降11.11%，而应收票据为18,542.36万元，比2016年末增加170.89%，主要原因是2017年公司销售规模增加，特别是射频及功率放大器件、音频及功率放大器件以及一体化结构件等相关客户的销售额增加，同时其中票据结算的客户增加所致。公司应收账款的账龄6个月以内占96.54%；6个月至1年占0.06%，1年至2年占2.93%，2年以上占0.47%，已按公司会计政策足额计提坏帐准备。

2017年末公司存货的账面价值为25,732.10万元，比2016年末下降22.33%，主要原因是公司在2017年完成了恩智浦产品线涉及金额1.6亿人民币的退货；此外，2017年公司WiFi及网络处理器、射频及功率放大器件的销售量增加，需要增加备货支持等。

2017年末公司长期投资为3,871.60万元，其一，本公司所属全资子公司润芯投资看好上海中电罗莱电气股份有限公司作为电气产品的专业供应商，在铁路轨道交通、智能电网和医疗健康行业未来的业务发展，于2017年4月11日至2017年5月15日期间，通过全国中小企业股份转让系统以做市转让方式，择机买入了中电罗莱无限售条件流通股1,400万股，占中电罗莱总股本的25.45%，合计支付对价3,515.90万元；其二，2017年5月15日后对中电罗莱以权益法进行投资收益核算，截至2017年12月31日，收益计355.70万元。

2、负债结构

项目	2017年末		2016年末		增减情况	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	增减率 (%)
流动负债合计	58,168.94	99.01%	51,195.41	99.08%	6,973.53	13.62%
其中：						
短期借款	34,420.02	58.59%	29,517.28	57.13%	4,902.74	16.61%
应付账款	19,070.64	32.46%	18,823.77	36.43%	246.88	1.31%
非流动负债合计	580.08	0.99%	473.93	0.92%	106.15	22.40%
负债合计	58,749.02	100.00%	51,669.34	100.00%	7,079.68	13.70%

2017 年末公司的负债总额为 58,749.02 万元，其中 99.01%为流动负债，流动负债主要是短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等。

2017 年末短期借款为 34,420.02 万元，比 2016 年末增加 16.61%，其中存入保证金的质押借款减少 6,058.07 万元，信用借款增加 3,976.89 万元，未到期票据贴现增加 6,983.93 万元，短期借款的增加主要是为满足业务扩大对营运资金需求增加所致。

2017 年末应付账款 19,070.64 万元，比 2016 年末增加 1.31%，基本持平。

3、股东权益

项目	2017年末	2016年末	增减情况	
	金额	金额	金额	增减率
	(万元)	(万元)	(万元)	(%)
股本/实收资本	30,000.00	12,000.00	18,000.00	150.00%
资本公积	3,264.38	21,264.38	-18,000.00	-84.65%
盈余公积	1,954.30	1,541.33	412.96	26.79%
未分配利润	15,264.53	12,036.01	3,228.52	26.82%
其他综合收益	-513.99	728.43	-1,242.42	-170.56%
归属于母公司股东/所有者权益合计	49,969.22	47,570.15	2,399.06	5.04%
少数股东权益	265.85	219.44	46.40	21.15%
股东/所有者权益合计	50,235.06	47,789.60	2,445.47	5.12%

2017 年末股东权益为 50,235.06 万元，比 2016 年末增加 5.12%。股东权益增加的主要因素：

1、2017 年归属于母公司股东的净利润 5,441.48 万元；

2、本公司于 2017 年 3 月 31 日召开了 2016 年度股东大会，审议通过了《关于<2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案>的议案》，以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 120,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.5 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股。完成本次资本公积金转增股本和利润分配后，本公司注册股本及实收股本增加至人民币 30,000 万元，同时未分配利润减少 1,800 万元。

（二）经营业绩

项目	2017年度	2016年度	报告期比上年同期增减	报告期比上年同期增减率
营业收入	182,951.01	153,891.73	29,059.28	18.88%
营业毛利	19,035.22	16,401.72	2,633.50	16.06%
期间费用	12,268.34	9,524.94	2,743.40	28.80%
投资收益（对联营企业和合营企业）	355.70	-	355.70	
资产减值损失	792.36	1,059.79	-267.44	-25.23%
归属于母公司股东的净利润	5,441.48	4,931.38	510.10	10.34%
扣除非经常性损益后的净利润	5,309.96	4,583.31	726.65	15.85%

2017年度，公司营业收入和各项利润指标均比去年同期有所增长，其中：营业收入182,951.01万元，比2016年度增加18.88%；归属于母公司股东的净利润5,441.48万元，比2016年度增长10.34%；扣除非经常性损益后的净利润为5,309.96万元，比2016年度增长15.85%。公司业绩的增长，主要受益于公司持续增加在无线连接、射频和传感器领域的研发投入，在智能家居、图像传输、安防、汽车电子等新兴市场的业务增长显著，公司的IOT无线芯片解决方案、无线射频芯片，以及智能手机声学、射频结构件一体化方案等业务增长显著，以及对中电罗莱投资产生的收益。

1、营业情况

2017年度公司实现营业收入182,951.01万元，比2016年增加18.88%；2017年实现综合毛利额19,035.22万元，比2016年增加16.06%；2017年度综合毛利率为10.40%，比2016年度下降0.26个百分点。

公司作为国内领先的专注于通讯行业的半导体芯片及应用解决方案提供商，通讯领域是公司主营业务收入的主要来源。2017年公司营业收入的增长主要来源于射频及功率放大器件、音频及功率放大器件和一体化结构件的销售。

2017年公司主营业务毛利额增长主要为射频及功率放大器件、音频及功率放大器件和一体化结构件销售规模的上升导致毛利额上升。

2、期间费用

项目	2017年度	2016年度	增减情况	
	金额	金额	金额	增减率
	(万元)	(万元)	(万元)	%
销售费用	4,805.92	4,879.37	-73.44	-1.51%
管理费用	6,174.89	4,651.18	1,523.71	32.76%
财务费用	1,287.54	-5.61	1,293.14	23060.89%
期间费用合计	12,268.34	9,524.94	2,743.40	28.80%
营业收入	182,951.01	153,891.73	29,059.28	18.88%
期间费用占营业收入比例	6.71%	6.19%		0.52%

2017 年度公司期间费用合计 12,268.34 万元，比 2016 年度增加 2,743.40 万元，增幅 28.80%，2017 年期间费用占营业收入比例为 6.71% 比 2016 年度上升 0.52 个百分点。

2017 年销售费用为 4,805.92 万元，比 2016 年下降 1.51%；

2017 年管理费用为 6,174.89 万元，比 2016 年增加 32.76%，主要系研发费用增加所致。

2017 年财务费用 1,287.54 万元，比 2016 年增加 1,293.14 万元，主要是短期借款增加所致。

2017 年期间费用占营业收入比例为 6.71%，比 2016 年度上升 0.52 个百分点，公司期间费用绝对额的增加在合理范围内。

3、计提资产减值准备和核销坏账

根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定，公司本着谨慎性原则，对合并财务报表范围内的 2017 年末应收账款、其他应收账款、存货、固定资产、无形资产等资产进行了减值测试，判断存在可能发生减值的迹象，确定了需要计提资产减值准备的资产项目。2017 年公司拟计提 792.36 万元资产减值准备，其中应收账款计提 267.58 元、存货计提 524.78 元，资产减值准备计提明细表如下：

项目	年初余额	本年计提	本年转销	本年核销	汇率变动影响	期末余额
应收账款坏账准备	807.52	267.58	-	71.85	-46.15	957.10
存货跌价准备	425.05	524.78	404.95	-	-22.42	522.46
合计	1,232.57	792.36	404.95	71.85	-68.57	1,479.56

2017 年度公司拟计提资产减值准备 792.36 万元，将使得 2017 年度利润总额减少 792.36 元。本次计提资产减值准备已经安永会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。

根据《企业会计准则》、《关于上市公司做好各项资产减值准备等有关事项的通知》、《关于进一步提高上市公司财务信息披露质量的通知》以及公司资产核销的管理制度，为真实反映公司财务状况，公司拟对无法收回的应收账款进行清理，并予以核销。本年核销的应收账款合计 71.85 万元，公司在以前年度已全额计提坏账准备，未对公司 2017 年度利润总额产生影响。

本次核销内容：

- 1、赛龙通信技术（香港）有限公司 4.12 万美元；
- 2、共青城赛龙通信技术有限公司 6.57 万美元。

这两笔应收账款均由 2013 年赛龙出现严重资金问题前的正常交易产生，公司虽向法院申诉并赢得官司，但由于赛龙经营出现严重问题、多年来一直催讨无果。2017 年赛龙倒闭，公司已无法再追讨此笔应收账款，故申请做坏账核销处理。

4、盈利水平

2017 年实现净利润（归属于母公司股东的净利润）5441.48 万元，比 2016 年增加 10.34%；2017 年扣除非经常性损益后的净利润 5309.96 万元，比 2016 年增加 15.85%。2017 年公司营业收入、营业利润、利润总额、净利润均保持增长。净利润上升主要系公司销售收入增长、投资收益增加所致。

（三）现金流量

1、经营活动现金流量

2017 年公司经营活动产生的现金流入为 187,336.70 万元，比 2016 年增加 29.69%；2017 年公司经营活动产生的现金流出为 182,170.51 万元，比 2016 年增加 7.51%；2016 年公司经营活动产生的现金净流入为 5,166.19 万元，比 2016 年增加 30,166.59 万元。

2、投资活动现金流量

2017 年公司投资活动产生现金净流出为 3,859.87 万元，主要是收购中电罗莱支付的对价款 3,515.90 万元。

3、筹资活动现金流量

2017 年公司筹资活动产生的现金净流入为 2,769.46 万元，主要是为满足公司业务规模扩大的需求，增加的银行借款。

二、主要财务指标

1、盈利能力分析

项 目	2017年末或 2017年度	2016年末或 2016年度	增减变化
盈利能力			
主营业务利润率	10.40%	10.66%	-0.26%
销售净利率	2.99%	3.21%	-0.22%
净资产收益率	11.26%	10.68%	0.58%
偿债能力			
流动比率（倍）	1.79	1.92	-0.13
速动比率（倍）	1.35	1.27	0.08
营运能力			
应收账款周转率（次）	5.13	5.18	-0.05
存货周转率（次）	5.57	5.94	-0.37
资本结构			
资产负债率(合并口径)	53.91%	51.95%	1.96%
资产负债率(母公司口径)	42.54%	24.76%	17.78%
每股财务数据			
每股净资产（元/股）(按2017年末3亿股计算)	1.67	1.59	0.08
每股收益（元/股）(按2017年末3亿股计算)	0.18	0.16	0.02
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.17	-2.08	2.25

公司 2017 年主营业务利润率为 10.40%，比 2016 年下降 0.26 个百分点；2017 年销售净利率为 2.99%，比 2016 年下降 0.22 个百分点；以上盈利指标的波动，主要是受公司产品结构调整、细分市场产品价格变动、费用增加的影响。2017 年净资产收益率为 11.26%，比 2016 年上升 0.58 个百分点。

从公司产品所处的细分市场来看，不同应用领域的发展趋势不太相同，部分细分市场增速趋缓，部分细分市场可能会成为新的应用领域，但总体而言公司下游电子市场发展相对稳定，未出现重大不利变化。

2017 年在全球半导体市场逐渐复苏的背景下，公司依靠经营规模的持续增长保持了较强的盈利能力，2017 年公司实现毛利额 19,035.22 万元，净利润 5,469.16 万元。

2、偿债能力分析

2017 年末公司流动比率 1.79 倍，比 2016 年末下降 0.13 倍；2017 年末公司速动比率 1.35 倍，比 2016 年上升 0.08 倍。

公司各项偿债能力指标均处于合理水平，因此公司具备良好的偿还到期债务的能力。

3、营运能力分析

2017 年度公司应收账款周转率为 5.13 次，比 2016 年度下降 0.05 次；2017 年度存货周转率为 5.57 次，比 2016 年度下降 0.37 次。

2017 年度公司应收账款周转率较 2016 年下降 0.05 次，公司对于新客户或者规模较小的客户一般要求款到发货；对于长期合作、信用记录良好的大型客户，公司一般会给予 30 天到 60 天的账期。公司应收账款的账龄 6 个月以内占 96.54%；6 个月至 1 年占 0.06%，1 年至 2 年占 2.93%，2 年以上占 0.47%，已按公司会计政策足额计提坏帐准备。

2017 年度存货周转率比 2016 年度下降 0.37 次，主要是 2017 年为满足销售，备货量增加所致。

4、资本结构分析

2017 年末公司（合并口径）资产负债率为 53.91%，比 2016 年末上升 1.96 个百分点；2017 年末公司（母公司口径）资产负债率为 42.54%，比 2016 年末上升 17.78 个百分点。主要是公司销售规模扩大导致营运资金增加所致。

经与同行业数据比较，公司资产负债率处于合理水平，公司资本结构合理。

5、每股数据分析

按公司目前股本 30,000 万股计算，2017 年每股净资产 1.67 元；每股收益 0.18 元，每股经营活动产生的现金流量是 0.17 元，均比 2016 年有所增长。

上海润欣科技股份有限公司
2018 年 4 月 3 日