

成都振芯科技股份有限公司

2018年度财务决算报告

一、2018年度公司财务报表的审计情况

公司2018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(2019)005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2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018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

2018年,公司实现营业收入44,356.30万元,较上年同期增长0.54%。

驱动主营业务收入变化的具体因素如下:

(1)受高性能集成电路行业订货量增长影响,本期元器件产品实现销售收入5,665.00万元,较上年同期增长75.21%。

(2)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4,487.20万元,较上年同期下降1.30%。

(3)受行业订货减少的影响,本期北斗卫星导航定位终端实现销售收入15,557.67万元,较上年同期下降35.03%。

(4)受市场竞争及产品转型影响,北斗运营服务本期实现收入1,070.27万元,较上年同期下降1.60%。

(5)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、教育、电信行业市场,本年重点保障“成都天网”项目、泸州智慧城市项目、宜宾天网项目实施,积极开拓泸州雪亮工程项目、古蔺智慧城市项目、马尔康天网项目实施,同时继续推进高附加值视频监控模组产品的销售,本期安防监控业务实现销售收入17,484.64万元,较上年同期增长54.68%。

报告期公司营业成本23,302.27万元,较上年同期增长5.51%,营业成本增加主要系安防监控业务收入比重增长,安防监控业务设备成本、施工成本增长,毛利率下降影响。

报告期发生期间费用20,575.08万元,较上年同期增长23.49%,其中销售费用3,604.88万元,与上年同期基本持平;管理费用9,248.78万元,较上年同期增长16.64%,主要系人

工费用增加所致；研发费用7,413.11万元，较上年同期增长50.62%，主要系加大技术创新和研发投入所致；财务费用308.32万元，较上年同期增长23.83%，主要系本期借款利息支出增加所致。

报告期计提资产减值损失103.21万元，较上年同期减少94.56%，主要系本报告期销售回款情况良好，计提坏账准备减少所致。

报告期其他收益3,018.04万元，较上年同期增长57.88%，主要系重大专项项目政府补助根据研制进度结转收益增加所致。

报告期投资收益-1,216.26万元，较上年同期减少170.33%，主要系对联营企业和合营企业的投资收益减少所致。其中本报告期基于谨慎性原则，公司对参股公司东方道迩长期股权投资进行了减值测试，公司旗下参股产业基金杭州振芯静元股权投资合伙企业（有限合伙）投资东方道迩形成的长期股权投资存在减值风险，计提长期股权投资减值，公司按持有杭州振芯静元的股权比例计提投资损失1,395.62万元所致。

综合上述利润变动因素，本报告期公司实现营业利润1,953.40万元，较上年同期下降57.47%；利润总额2,522.29万元，较上年同期下降49.51%；归属于上市公司股东的净利润1,617.00万元，较上年同期下降47.05%。

（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（%）
货币资金	45,932.67	26,255.34	74.95%
应收票据	2,889.31	2,195.14	31.62%
预付款项	2,646.72	4,044.28	-34.56%
其他应收款	1,558.68	893.50	74.45%
其他流动资产	1,492.79	960.75	55.38%
长期应收款	10,894.18	3,798.20	186.82%
长期股权投资	3,232.58	4,766.62	-32.18%
短期借款	10,000.00	5,650.00	76.99%
应付票据	369.30	114.00	223.95%
应付账款	7,236.10	5,262.41	37.51%
应付职工薪酬	4,525.48	3,362.23	34.60%
应交税费	335.97	1,814.59	-81.48%

应付利息	17.74	39.40	-54.99%
其他应付款	3,390.15	703.20	382.11%
长期借款	3,500.00	5,000.00	-30.00%
递延收益	10,943.72	7,146.92	53.12%
其他非流动负债	1,159.93	534.53	117.00%

(1) 货币资金较期初增加 74.95%，主要系本期销售回款增加，控股子公司新橙北斗以货币方式增资扩股以及公司实施股权激励计划而发行限制性股票，相应增加期末货币资金所致；

(2) 应收票据较期初增加 31.62%，主要系本期以承兑汇票方式结算货款且期末尚未到期的承兑汇票较期初增加所致；

(3) 预付账款较期初减少 34.56%，主要系本报告期公司前期安防监控项目预付款项本期结算影响所致；

(4) 其他应收款较期初增加 74.45%，主要系公司安防监控项目保证金较期初增加所致；

(5) 其他流动资产较期初增加 55.38%，主要系本期新增预缴企业所得税以及本期待抵扣进项税增加所致；

(6) 长期应收款较期初增加 186.82%，主要系本期 BT 项目竣工验收确认收入，同时确认长期应收款所致；

(7) 长期股权投资较期初减少 32.18%，主要系本期合营企业杭州振芯静元股权投资合伙企业（有限合伙）计提投资减值准备，公司按照权益法核算投资收益减少期末投资账面价值所致；

(8) 短期借款较期初增加 76.99%，主要系本期子公司因经营需要新增借款影响所致；

(9) 应付票据较期初增加 223.95%，主要系本报告期以承兑汇票方式结算采购款且期末尚未到期的承兑汇票较期初增加所致；

(10) 应付账款较期初增加 37.51%，主要系本期安防监控类项目应付账款增加所致；

(11) 应付职工薪酬较期初增加 34.60%，主要系本报告期计提的年终奖金较上年增加所致；

(12) 应交税费较期初减少 81.48%，主要系期末应交企业所得税、增值税减少所致；

(13) 应付利息较期初减少 54.99%，主要系本期末较上期应付未付的借款利息减少所致；

(14) 其他应付款较期初增加 382.11%，主要系本期因授予限制性股票而确认的相关限制性股票回购义务影响所致；

(15) 长期借款较期初减少 30.00%，主要系系公司控股子公司成都国星通信有限公司按照协议约定归还部分借款影响所致；

(16) 递延收益较期初增加 53.12%，主要系本报告期收到政府补助增加所致；

(17) 其他非流动负债较期初增加 117.00%，主要系本报告期新增安防监控 BT 项目竣工验收确认收入，同时确认待转销项税额所致。

(二) 公司经营收入、利润及费用变动情况分析

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
营业总收入	44,356.30	44,118.54	0.54%
归属于上市公司股东的净利润	1,617.00	3,053.98	-47.05%
销售费用	3,604.88	3,561.13	1.23%
管理费用	9,248.78	7,929.20	16.64%
研发费用	7,413.11	4,921.64	50.62%
财务费用	308.32	248.98	23.83%

本报告期，公司营业总收入较上年同期增加 0.54%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 47.05%，主要原因系：

(1) 本期营业收入较上年增加 0.54%，主要系：

受高性能集成电路行业订货量增长影响，本期元器件产品实现销售收入 5,665.00 万元，较上年同期增加 75.21%。

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 4,487.20 万元，较上年同期下降 1.30%。

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 15,557.67 万元，较上年同期下降 35.03%。

受市场竞争及产品转型影响，北斗运营服务本期实现收入 1,070.27 万元，较上年同期下降 1.60%。

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 17,484.64 万元，较上年同期增长 54.68%。

(2) 成本费用变动影响:

报告期公司营业成本 23,302.27 万元，较上年同期增加 5.51%，营业成本增加主要受安防监控项目业务收入大幅增加导致对应材料成本、施工成本大幅增加影响。

报告期发生期间费用 20,575.08 万元，较上年同期增长 23.49%，其中销售费用 3,604.88 万元，与上年同期基本持平；管理费用 9,248.78 万元，较上年同期增长 16.64%，主要系人工费用增加所致；研发费用 7,413.11 万元，较上年同期增长 50.62%，主要系加大技术创新和研发投入所致；财务费用 308.32 万元，较上年同期增长 23.83%，主要系本期借款利息支出增加所致。

(3) 非主营业务情况:

报告期计提资产减值损失 103.21 万元，较上年同期减少 94.56%，主要系本报告期销售回款情况良好，计提坏账准备减少所致。

报告期其他收益 3,018.04 万元，较上年同期增长 57.88%，主要系重大专项项目政府补助根据研制进度结转收益增加所致。

报告期投资收益-1,216.26 万元，较上年同期减少 170.33%，主要系对联营企业和合营企业的投资收益减少所致。其中本报告期基于谨慎性原则，公司对参股公司东方道迩长期股权投资进行了减值测试，公司旗下参股产业基金杭州振芯静元股权投资合伙企业（有限合伙）投资东方道迩形成的长期股权投资存在减值风险，计提长期股权投资减值，公司按持有杭州振芯静元的股权比例计提投资损失 1,395.62 万元所致。

综合上述利润变动因素，本报告期公司实现营业利润 1,953.40 万元，较上年同期下降 57.47%；利润总额 2,522.29 万元，较上年同期下降 49.51%；归属于上市公司股东的净利润 1,617.00 万元，较上年同期下降 47.05%。

(三) 公司现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	51,083.35	37,902.84	34.77%
经营活动现金流出小计	42,387.51	38,263.22	10.78%
经营活动产生的现金流量净额	8,695.84	-360.39	-2,512.92%

投资活动现金流入小计	43,320.29	11,597.24	273.54%
投资活动现金流出小计	49,845.22	13,744.85	262.65%
投资活动产生的现金流量净额	-6,524.93	-2,147.61	203.82%
筹资活动现金流入小计	25,528.05	10,650.00	139.70%
筹资活动现金流出小计	8,021.63	5,410.60	48.26%
筹资活动产生的现金流量净额	17,506.42	5,239.40	234.13%
现金及现金等价物净增加额	19,677.33	2,731.41	620.41%

1) 报告期“经营活动现金流入”较上年同期增加13,180.51万元、增加34.77%，“经营活动产生的现金流量净额”较上年同期增加9,056.22万元、增加2,512.92%，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11,906.18万元、增加37.86%，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1,274.33万元、增加19.74%所致；

2) 报告期“投资活动现金流入”较上年同期增加31,723.06万元、增加273.54%，主要系本期理财产品投资到期收回同比增加31,500万元所致；“投资活动现金流出”较上年同期增加36,100.37万元、增加262.65%，主要系本期购买理财产品投资同比增加33,000.00万元，以及本期购建固定资产、无形资产同比增加所致；

3) 报告期“筹资活动现金流入”较上年同期增加14,878.05万元、增加139.70%，主要系公司实施2018年股票期权与限制性股票激励计划，收到限制性股票出资2,891.05万元；子公司新橙北斗增资扩股引进投资者，共取得四川发展、天府弘威基金出资款12,400万元；子公司新橙北斗本报告期新成立控股子公司凉山州北斗科技有限公司、取得少数股东出资款245万元所致；“筹资活动现金流出”较上年同期增加2,611.03万元、增加48.26%，主要系偿还借款及利息增加所致。

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	2018年	2017年	同比增减(%)
盈利能力	销售毛利率	47.47%	49.94%	-2.47%
	净资产收益率(加权)	1.74%	3.59%	-1.85%
偿债能力	流动比率	3.99	5.02	-1.03
	速动比率	3.12	3.85	-0.73
	资产负债率	28.76%	25.41%	3.35%

营运能力	应收帐款周转率	1.26	1.37	-0.11
	存货周转率	1.06	0.97	0.09

(1) 盈利能力分析

①销售毛利率较上年同期略下降2.47个百分点，本期公司产品销售毛利率整体保持稳定，其中元器件、设计服务毛利率较上年分别增加11.13%、20.64%，安防监控业务毛利率较上年下降7.55%，卫星导航终端、北斗运营毛利率基本稳定。

②净资产收益率(加权)下降1.85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下降，主要系本期短期借款、应付账款、应付职工薪酬、以及其他应付款大幅增加，同时预付账款大幅下降所致；本期负债总额较上年增加36.97%，同时资产较上期仅增加21.02%，导致资产负债率较上期增加3.35%。

(3) 营运能力分析

①应收账款周转率下降0.11，主要系应收账款期初余额中特种行业客户机构未结算货款较多，而本期期末应收账款余额较上期变动不大，导致加权平均余额较上期增加，同时营业收入较上期仅增加0.54%所致。

②存货周转率较上年增加0.09，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5.51%，同时期末存货较期初仅增加4.84%所致。

成都振芯科技股份有限公司

董事会

2019年3月22日