

上海润欣科技股份有限公司

2018 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《2018 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

2018 年度公司财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司财务报表经安永华明会计师事务所审计验证，并出具了安永华明(2019)审字第 60462749_B01 号标准无保留意见的审计报告。

（一）财务状况

1、资产结构

单位：万元

项 目	2018 年末		2017 年末		增减情况	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	增减率 (%)
流动资产合计	99,771.54	82.47%	104,065.35	95.49%	-4,293.81	-4.13%
其中：货币资金	19,967.84	16.51%	20,592.35	18.89%	-624.51	-3.03%
应收票据	11,371.51	9.40%	18,542.36	17.01%	-7,170.85	-38.67%
应收账款	34,440.48	28.47%	33,580.09	30.81%	860.39	2.56%
存货	30,635.72	25.32%	25,732.10	23.61%	4,903.62	19.06%
其他流动资产	364.66	0.30%	305.42	0.28%	59.24	19.40%
非流动资产合计	21,204.03	17.53%	4,918.74	4.51%	16,285.29	331.09%
其中：长期股权投资	20,086.14	16.60%	3,871.60	3.55%	16,214.54	418.81%
固定资产	269.75	0.22%	319.57	0.29%	-49.82	-15.59%
其他非流动资产	848.15	0.70%	727.57	0.67%	120.58	16.57%
资产总计	120,975.57	100.00%	108,984.08	100.00%	11,991.49	11.00%

2018 年末公司资产总额为 120,975.57 万元，比 2017 年末增加 11,991.49 万元，增幅为 11.00%。其中流动资产为 99,771.54 万元，占资产总额 82.47%；非流

流动资产为 21,204.03 万元，占资产总额 17.53%。

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，2018 年末上述资产合计占公司流动资产总额的 97.00%。

2018 年末公司应收款项（应收账款和应收票据）为 45,811.99 万元，比 2017 年末合计减少 16.80%，其中应收账款为 34,440.48 万元，比 2017 年末下降 2.56%，应收票据为 11,371.51 万元，比 2017 年末降低 38.67%，主要是 2018 年以银行票据结算的销售有所下降；公司应收账款的账龄基本在 1 年以内，占比 98.48%，应收账款风险在可控范围内。

2018 年末公司存货的账面价值为 30,635.72 万元，比 2017 年末上升 19.06%，主要是为满足销售，备货量增加所致。其中库龄 1 年以内的存货占 97.48%。

2018 年末公司长期股权投资为 20,086.14 万元，比 2017 年末上升 418.81%。长期股权投资大幅上升主要原因：

①公司全资子公司润欣勤增科技有限公司于 2018 年 1 月 18 日从转让方 Richlong Investment Development Limited 收购 Fast Achieve Ventures Limited (“Fast Achieve”) 49% 的股份，以及从转让方 Zenith Legend Limited 收购 Upkeen Global Investment Limited (“Upkeen”) 49% 的股份，从而合计间接收购 Upstar Technology (HK) Limited 24.99% 的股份以及全芯科微电子科技（深圳）有限公司 24.99% 的股权。合计支付对价港币 17,493.00 万元。

②本年度对 Fast Achieve、Upkeen 按权益法进行投资收益核算，确认收益 1,203.80 万元。

2、负债结构

单位：万元

项 目	2018 年末	2017 年末	增减情况
-----	---------	---------	------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	增减率 (%)
流动负债合计	47,063.94	98.37%	58,168.94	99.01%	-11,105.00	-19.09%
其中：短期借款	33,974.70	71.01%	34,420.02	58.59%	-445.32	-1.29%
应付账款	11,350.48	23.72%	19,070.64	32.46%	-7,720.16	-40.48%
非流动负债合计	779.79	1.63%	580.08	0.99%	199.71	34.43%
负债合计	47,843.72	100.00%	58,749.02	100.00%	-10,905.30	-18.56%

2018 年末公司的负债总额为 47,843.72 万元，其中流动负债占比 98.37%，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。

2018 年末公司流动负债 47,063.94 万元，比 2017 年末减少 19.09%，其中：

①2018 年末公司短期借款为 33,974.70 万元，比 2017 年末减少 1.29%；

②2018 年末公司应付账款 11,350.48 万元，比 2017 年末减少 40.48%。公司应付账款主要是应付供应商的货款，目前应付账款均是未到付款期的正常负债。

3、股东权益

单位：万元

项 目	2018 年末金额	2017 年末金额	增减情况	
			金额	增减率 (%)
股本	31,804.60	30,000.00	1,804.60	6.02%
资本公积	24,386.47	3,264.38	21,122.09	647.05%
其他综合收益	1,008.88	-513.99	1,522.87	-296.28%
盈余公积	1,974.09	1,954.30	19.79	1.01%
未分配利润	13,641.88	15,264.53	-1,622.65	-10.63%
归属于母公司股东权益合计	72,815.92	49,969.22	22,846.70	45.72%
少数股东权益	315.93	265.85	50.08	18.84%
股东权益合计	73,131.85	50,235.06	22,896.79	45.58%

2018 年末公司股东权益为 73,131.85 万元，比 2017 年末增加 45.58%。股东权益增加的主要因素：

①2018 年 5 月 24 日公司完成非公开发行 A 股股票，募集资金 22,926.69 万元。募集完成后，公司增加股本 1,804.60 万元，增加资本公积 21,122.10 万元；

②根据 2018 年第二次临时股东大会决议，公司向全体股东进行现金红利分配 3,180.46 万元；

③2018 年公司实现归属于母公司股东的净利润 1,577.61 万元。

(二) 经营业绩

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	增减情况	
			金额	增减率 (%)
营业收入	169,319.06	182,951.01	-13,631.95	-7.45%
营业毛利	16,898.69	19,035.22	-2,136.53	-11.22%
对联营企业和合营企业投资收益	1,682.29	355.70	1,326.59	372.95%
资产减值损失	3,538.36	792.36	2,746.00	346.56%
归属于母公司股东的净利润	1,577.61	5,441.48	-3,863.87	-71.01%
扣除非经常性损益后的净利润	1,490.25	5,309.96	-3,819.71	-71.93%

2018 年度，公司营业收入和各项利润指标均比去年同期有所下降，其中：营业收入 169,319.06 万元，比 2017 年度下降 7.45%；归属于母公司股东的净利润 1,577.61 万元，比 2017 年度下降 71.01%；扣除非经常性损益后的净利润为 1,490.25 万元，比 2017 年度下降 71.93%。

2018 年度公司对联营企业和合营企业的投资收益 1,682.69 万元，比 2017 年度增加 372.95%，其中 2018 年度按权益法确认对 Upstar 的投资收益 1,203.80 万元、确认对中电罗莱的投资收益 478.49 万元。

1、营业情况

2018 年度公司实现营业收入 169,319.06 万元，比 2017 年度减少 7.45%；2018 年公司实现营业毛利额 16,898.69 万元，比 2017 年减少 11.22%；2018 年度公司综合毛利率为 9.98%，比 2017 年度下降 0.42 个百分点。

产品分类	2018 年营业收入		2017 年营业收入		增减情况	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	增减率 (%)
数字通讯芯片及系统级应用产品	62,327.89	36.81%	79,315.57	43.35%	-16,987.68	-21.42%
射频及功率放大器器件	37,998.11	22.44%	42,338.52	23.14%	-4,340.41	-10.25%
音频及功率放大器器件	17,029.96	10.06%	19,203.94	10.50%	-2,173.98	-11.32%
电容	21,592.37	12.75%	20,358.69	11.13%	1,233.68	6.06%
连接器	5,177.28	3.06%	4,145.19	2.27%	1,032.09	24.90%

物联网通讯模块	7,715.32	4.56%	-	0.00%	7,715.32	
其他	17,478.16	10.32%	17,589.09	9.61%	-110.93	-0.63%
合计	169,319.09	100.00%	182,951.00	100.00%	-13,631.91	-7.45%

2018 年公司产品连接器的营业收入比 2017 年增长 24.90%，电容的营业收入比 2017 年增长 6.06%，新增产品物联网通讯模块营业收入实现 7,715.31 万元，其余产品的营业收入均比 2017 年有所下降。

2、期间费用

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	增减情况	
			金额	增减率 (%)
销售费用	4,817.31	4,805.92	11.39	0.24%
管理费用	3,292.69	3,149.16	143.53	4.56%
研发费用	3,037.10	3,025.73	11.37	0.38%
财务费用	1,872.88	1,287.54	585.34	45.46%
期间费用合计	13,019.98	12,268.35	751.63	6.13%
营业收入	169,319.06	182,951.01	-13,631.95	-7.45%
期间费用与营业收入比值	7.69%	6.71%	增加 0.98 个百分点	

2018 年度公司期间费用合计 13,019.98 万元，比 2017 年度增加 751.63 万元，增幅 6.13%，2018 年公司期间费用占营业收入比例为 7.69% 比 2017 年度上升 0.98 个百分点。

2018 年公司销售费用为 4,817.31 万元，比 2017 年增长 0.24%；管理费用为 3,292.69 万元，比 2017 年增长 4.56%；研发费用为 3,037.10 万元，与 2017 年增长 0.38%。上述三项费用，均比 2017 年略有增长。

2018 年公司财务费用 1,872.88 万元，比 2017 年增加 585.34 万元，主要是利息费用增加所致。利息费用的增加主要有两方面的原因：

①2018 年公司完成对 Upstar24.99% 股份的收购，并以自有资金支付对价后，在一段时间内，公司的短期借款有所增加，利息费用也随之增加。

②2018 年美联储一共加息 4 次，美元借款的利息也随之升高，公司的美元借款利息费用也因此而增加。

3、计提资产减值准备

根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定，公司基于谨慎性原则，对合并财务报表范围内的 2018 年末应收账款、其他应收账款、存货、固定资产、无形资产、可供出售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。2018 年公司计提了 3,538.37 万元资产减值准备，其中应收账款计提 2,314.53 万元、存货计提 1,144.68 万元，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	汇率变动影响	年末余额
坏账准备	958.10	2,314.53	0.00	112.96	3,385.59
存货跌价准备	522.45	1,144.68	712.32	27.62	982.43
固定资产减值准备	2.67	0.00	0.55	0.00	2.12
可供出售金融资产减值准备	0.00	79.16	0.00	2.95	82.11
合计	1,483.22	3,538.37	712.87	143.53	4,452.25

2018 年度公司计提资产减值准备 3,538.37 万元，影响 2018 年度利润总额 3,538.37 万元。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。

4、盈利水平

2018 年公司实现归属于母公司股东的净利润 1,577.61 万元，比 2017 年下降 71.01%；扣除非经常性损益后的净利润为 1,490.25 万元，比 2017 年度下降 71.93%。2018 年公司营业收入、营业利润、利润总额、净利润均比去年同期有所下降。

同比下降的主要原因为：

①2018 年由于斐讯技术（香港）有限公司现金流出现问题，影响了其业务的正常运行，基于谨慎性原则，公司对该客户已逾期并有减值风险的应收账款计提了特殊坏账准备金 1,974.04 万元，以及为该客户项下的备货计提了存货跌价准备 238.89 万元。

②2018 年，三大运营商开始全力推动 5G 网络试点和升级，大幅缩减在传统网络和终端采购计划，公司在宽带、WLAN 网络、射频、音频等通讯业务出现较大下滑，销售业绩及毛利率低于预期。

（三）现金流量

1、经营活动现金流量

2018 年公司经营活动产生的现金流入为 184,556.43 万元，比 2017 年减少 1.48%；2018 年公司经营活动产生的现金流出为 188,213.28 万元，比 2017 年增加 3.32%；2018 年公司经营活动现金净流出 3,656.85 万元。

2、投资活动现金流量

2018 年公司投资活动产生的现金流入为 841.56 万元，主要为 2018 年收到中电罗莱分红款 840 万元；2018 年投资活动现金流出 15,712.81 万元，主要是收购博思达支付的对价款；2018 年公司投资活动现金净流出 14,871.25 万元。

3、筹资活动现金流量

2018 年公司筹资活动产生的现金净流入为 22,558.90 万元，主要是由于公司于 2018 年 5 月 24 日完成定向增发，募集资金 22,926.69 万元。

二、主要财务指标

项 目	2018 年末或 2018 年度	2017 年末或 2017 年度	增减变化
盈利能力			
主营业务利润率	9.98%	10.40%	-0.42%
销售净利率	0.93%	2.99%	-2.06%
净资产收益率	2.46%	11.26%	-8.80%
偿债能力			
流动比率（倍）	2.19	1.79	0.40
速动比率（倍）	1.87	1.35	0.52
营运能力			
应收账款周转率（次）	4.49	5.13	-0.64
存货周转率（次）	4.61	5.57	-0.96
资本结构			
资产负债率（合并口径）	39.55%	53.91%	-14.36%
资产负债率（母公司口径）	21.76%	42.54%	-20.78%
每股财务数据			
每股净资产（元/股）	2.29	1.67	0.62
每股收益（元/股）	0.05	0.18	-0.13
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.12	0.17	-0.29

（一）盈利能力分析

2018 年公司主营业务利润率为 9.98%，比 2017 年下降 0.42 个百分点；2018 年销售净利率为 0.93%，比 2017 年下降 2.06 个百分点，2018 年净资产收益率为 2.46%，比 2017 年下降 8.80 个百分点，以上指标的波动主要受公司 2018 年净利润下降及公司本年度内完成非公开发行 A 股股票，新增股份 1,804.60 万股，募集资金 22,926.69 万元所致。

（二）偿债能力分析

2018 年末公司流动比率 2.19 倍，比 2017 年末上升 0.40 倍；2018 年末公司速动比率 1.87 倍，比 2017 年上升 0.52 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。

（三）营运能力分析

2018 年度公司应收账款周转率为 4.49 次，比 2017 年度下降 0.64 次；2018 年度存货周转率为 4.61 次，比 2017 年度下降 0.96 次。

2018 年度公司应收账款周转率较 2017 年下降 0.64 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 90 天的账期。

单位：万元

账 龄	2018 年末		2017 年末		增减情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	增减率 (%)
1 年以内	33,789.46	98.48%	33,363.72	98.45%	425.74	1.28%
1 至 2 年	1.46	0.00%	437.01	1.29%	-435.55	-99.67%
2 至 3 年	520.64	1.52%	89.27	0.26%	431.37	483.22%
合计	34,311.56	100.00%	33,890.00	100.00%	421.56	1.24%

2018 年公司 1 年以内的应收账款占比 98.48%，与 2017 年基本持平。

公司应收账款已按公司会计政策足额计提坏帐准备。

2018 年度存货周转率比 2017 年度下降 0.96 次，主要是 2018 年为满足销售，备货量增加所致。本年度存货按库龄分类，各库龄存货占比与上年度接近。

单位：万元

库 龄	2018 年末		2017 年末		增减情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	增减率 (%)
1 年以内	29,863.17	97.48%	25,342.87	98.49%	4,520.30	17.84%
1 至 2 年	751.72	2.45%	385.97	1.50%	365.75	94.76%
2 至 3 年	20.83	0.07%	3.26	0.01%	17.57	538.96%
合计	30,635.72	100.00%	25,732.10	100.00%	4,903.62	19.06%

(四) 资本结构分析

2018 年末公司（合并口径）资产负债率为 39.55%，比 2017 年末下降 14.36 个百分点；2018 年末公司（母公司口径）资产负债率为 21.76%，比 2017 年末下降 20.78 个百分点。主要是由于公司于 2018 年 5 月 24 日完成非公开发行 A 股股票，新增募集资金 22,926.69 万元。

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。

(五) 每股数据分析

按公司目前股本 31,804.60 万股计算，2018 年每股净资产 2.29 元，比 2017 年增长 0.62 元；每股收益 0.05 元，每股经营活动产生的现金流量是-0.12 元，均比 2017 年有所降低。

三、公司会计政策、会计估计变更或重大会计政策更正的原因及影响

报告期内公司按照财政部 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)的规定调整财务报表格式，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

报告期内未发生会计估计变更；

公司未发生重大会计差错更正。

上海润欣科技股份有限公司

2019 年 4 月 24 日