

成都振芯科技股份有限公司

2019 年度财务决算报告

一、2019 年度公司财务报表的审计情况

公司 2019 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(2020)0013 号标准无保留意见的审计报告。

注册会计师的审计意见是:振芯科技的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公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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

2019 年度,公司实现营业收入 47,161.34 万元,较上年同期增长 6.32%。

驱动主营业务收入变化的具体因素如下:

(1) 受益于市场需求增长以及新增数字板卡等产品的销售,本期元器件及模块产品实现销售收入 10,614.07 万元,较上年同期增长 87.36%

(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 5,871.00 万元,较上年同期增长 30.84%。

(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 13,743.52 万元,较上年同期下降 11.66%。

(4) 公司持续推进卫星综合应用战略,通过在重点行业开展多元化高附加值服务,本期北斗运营服务实现收入 1,889.04 万元,较上年同期增长 76.50%。

(5) 报告期公司持续巩固公安、交通、教育、电信行业市场,受系统集成项目验收节点影响,本期安防监控业务实现收入 14,312.83 万元,较上年同期下降 18.14%。

报告期公司营业成本 23,413.89 万元,较上年同期增长 0.48%。

报告期发生期间费用 19,764.70 万元,较上年同期下降 3.94%,其中销售费用 4,128.07 万元,较上年同期增加 14.51%,主要系报告期公司加大市场拓展力度,销售人员差旅费、业务费增加,以及市场营销费增加所致;管理费用 9,765.26 万元,较上年同期增长 5.58%;研发费用 5,863.48 万元,较上年同期减少 20.90%,主要系本期外协加工研发支出投入减少所致;财务费用 7.89 万元,较上年同期减少 97.44%,主要系未实现融资收益确认利息收入增加所致。

报告期计提信用减值损失 2,307.46 万元，计提资产减值损失 1,433.27 万元，主要系本报告期按新金融工具准则计提应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款信用减值以及计提存货、长期股权投资减值损失所致。

报告期其他收益 2,467.23 万元，较上年同期减少 18.25%，主要系公司承担的政府项目根据研制进度结转收益减少所致。

报告期所得税费用 184.33 万元，较上年同期减少 64.12%，主要系报告期利润总额较上年同期减少所致。

综合上述利润变动因素，本报告期公司实现营业利润 150.28 万元，较上年同期下降 92.31%；利润总额 699.49 万元，较上年同期下降 72.27%；归属于上市公司股东的净利润 458.68 万元，较上年同期下降 71.63%。

（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	30,225.89	45,932.67	-34.20%
应收票据	4,761.49	2,243.34	112.25%
应收账款	42,831.13	33,753.88	26.89%
预付款项	3,681.51	2,646.72	39.10%
存货	29,602.37	22,585.08	31.07%
其他流动资产	340.35	1,492.79	-77.20%
长期应收款	15,117.90	10,894.18	38.77%
长期股权投资	522.55	3,232.58	-83.83%
固定资产	9,725.21	7,437.11	30.77%
开发支出	2,964.61	2,012.63	47.30%
短期借款	13,500.00	10,000.00	35.00%
应付票据	-	369.30	-100.00%
应付账款	13,584.25	7,236.10	87.73%
预收款项	3,462.28	1,949.32	77.61%
应交税费	986.59	335.97	193.65%
其他应付款	2,255.70	3,407.88	-33.81%
长期借款	2,000.00	3,500.00	-42.86%

预计负债	634.67	1,029.22	-38.33%
------	--------	----------	---------

(1) 货币资金：期末较期初减少 34.20%，主要系本报告期经营活动产生的现金流量净额为-4,283.77 万元，投资活动产生的现金流量净额为-10,952.28 万元，筹资活动产生的现金流量净额为-500.83 万元所致。

(2) 应收票据：期末较期初增加 112.25%，主要系本报告期以商业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) 应收账款：期末较期初增加 26.89%，主要系本报告期营业收入增加，销售回款较上年同期下降所致。

(4) 预付款项：期末较期初增加 39.10%，主要系本报告期预付安防监控等供应商采购款暂未结算所致。

(5) 存货：期末较期初增加 31.07%，主要系期末在产品、设计服务在研成本增加所致。

(6) 其他流动资产：期末较期初减少 77.20%，主要系本期预缴企业所得税以及本期待抵扣进项税减少所致。

(7) 长期应收款：期末较期初增加 38.77%，主要系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) 长期股权投资：期末较期初减少 83.83%，主要系基于谨慎性原则，公司对参股公司东方道迺长期股权投资进行了减值测试并确认减值准备 472.42 万元，同时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）对投资东方道迺形成的长期股权投资计提长期股权投资减值损失，公司按持有杭州振芯静元的股权比例计提投资损失 2,004.46 万元所致。

(9) 固定资产：期末较期初增加 30.77%，主要系本报告期新增安防监控项目设备，以及新增研发设备所致。

(10) 开发支出：期末较期初增加 47.30%，主要系本报告期满足资本化条件的研发支出增加所致。

(11) 短期借款：期末较期初增加 35.00%，主要系本期子公司因经营需要新增借款所致。

(12) 应付票据：期末较期初减少 100.00%，主要系本报告期以承兑汇票方式结算采购款，期末均到期承兑所致。

(13) 应付账款：期末较期初增加 87.73%，主要系本期应付外协加工费用增加以及安防监控类项目应付账款增加所致。

(14) 预收款项：期末较期初增加 77.61%，主要系期末未结算订单预收的客户货款增加所致。

(15) 应交税费：期末较期初增加 193.65%，主要系期末应交企业所得税增加所致。

(16) 其他应付款：期末较期初减少 33.81%，主要系本期因回购并注销部分前期授予的限制性股票，减少限制性股票回购金额所致。

(17) 长期借款：期末较期初减少 42.86%，主要系本报告期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。

(18) 预计负债：期末较期初减少 38.33%，主要系控股子公司国星通信计提的售后服务费下降所致。

(二) 公司收入、成本费用、利润变动情况分析

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同比增减（%）
营业收入	47,161.34	44,356.30	6.32%
营业成本	23,413.89	23,302.27	0.48%
销售费用	4,128.07	3,604.88	14.51%
管理费用	9,765.26	9,248.78	5.58%
研发费用	5,863.48	7,413.11	-20.90%
财务费用	7.89	308.32	-97.44%
其他收益	2,467.23	3,018.04	-18.25%
投资收益	-2,185.07	-1,216.26	-79.66%
信用减值损失	-2,307.46	-	-
资产减值损失	-1,433.27	-103.21	1288.66%
所得税费用	184.33	513.76	-64.12%
归属于上市公司股东的净利润	458.68	1,617.00	-71.63%

(1) 营业收入：本期较上年同期增加 6.32%，收入变动原因详见上文“驱动主营业务收入变化的具体因素”所述。

(2) 营业成本：本期较上年同期增加 0.48%。

(3) 销售费用：本期较上年同期增加 14.51%，主要系本报告期市场人员差旅费、业务招待费及市场营销费增加所致。

(4) 管理费用：本期较上年同期增加 5.58%，主要系本报告期人工费用增加所致。

(5) 研发费用：本期较上年同期减少 20.90%，主要系本报告期研发项目外协加工费等费用投入减少所致。

(6) 财务费用：本期较上年同期减少 97.44%，主要系本报告期利息收入中的未确认融资收益增加所致。

(7) 其他收益：本期较上年同期减少 18.25%，主要系本报告期按进度结转损益的经营性相关的政府补助减少所致。

(8) 投资收益：本期较上年同期减少 79.66%，主要系基于谨慎性原则，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）对投资东方道迩形成的长期股权投资计提长期股权投资减值损失，公司按持有杭州振芯静元的股权比例计提投资损失 2,004.46 万元所致。

(9) 信用减值损失、资产减值损失：本期减值损失较上年同期增加，主要系本期按照新金融工具准则的规定，将坏账损失调整至信用减值损失，本期确认长期应收款及应收票据坏账损失增加，以及基于谨慎性原则，公司对参股公司东方道迩长期股权投资进行了减值测试并确认减值准备 472.42 万元所致。

(10) 所得税费用：本期较上年同期减少 64.12%，主要系本报告期利润总额下降，当期所得税费用减少所致。

综合上述利润变动因素，本报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润 458.68 万元，较上年同期减少 71.63%。

（三）公司现金流量分析

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	46,643.30	51,083.35	-8.69%
经营活动现金流出小计	50,927.08	42,387.51	20.15%
经营活动产生的现金流量净额	-4,283.77	8,695.84	-149.26%
投资活动现金流入小计	12,272.02	43,320.29	-71.67%
投资活动现金流出小计	23,224.30	49,845.22	-53.41%
投资活动产生的现金流量净额	-10,952.28	-6,524.93	-67.85%
筹资活动现金流入小计	13,745.00	25,528.05	-46.16%
筹资活动现金流出小计	14,245.83	8,021.63	77.59%

筹资活动产生的现金流量净额	-500.83	17,506.42	-102.86%
现金及现金等价物净增加额	-15,736.88	19,677.33	-179.97%

(1) 报告期“经营活动产生的现金流量净额”较上年同期减少下降 149.26%，主要系本报告期收到特种行业客户回款以及收到的政府补助较上年同期减少，导致“经营活动现金流入”较上年同期减少下降 8.69%，以及本报告期“购买商品、接收劳务支付的现金”较上年同期增加增长 37.51%所致。

(2) 报告期“投资活动现金流入”较上年同期减少 71.67%，主要系本报告期理财产品投资收回较上年同期减少 31,000.00 万元所致；“投资活动现金流出”较上年同期减少 53.41%，主要系本报告期购买理财产品支付的现金较上年同期减少 29,000.00 万元以及本报告期构建固定资产、无形资产较上年同期增加 2,379.08 万元所致。

(3) 报告期“筹资活动现金流入”较上年同期减少 46.16%，主要系本报告期吸收投资收到的现金较上年同期减少 15,283.05 万元、以及取得借款收到的现金较上年同期增加 3,500.00 万元所致；“筹资活动现金流出”较上年同期增加 77.59%，主要系本报告期偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金以及回购限制性股票导致的支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期分别增加 4,350.00 万元、976.40 万元以及 897.80 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	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
盈利能力	销售毛利率	50.35%	47.47%	2.88%
	净资产收益率(加权)	0.50%	1.80%	-1.30%
偿债能力	流动比率	2.98	3.99	-1.01
	速动比率	2.22	3.12	-0.90
	资产负债率	32.86%	28.76%	4.10%
营运能力	应收帐款周转率	1.23	1.26	-0.03
	存货周转率	0.90	1.06	-0.16

(1) 盈利能力分析

①销售毛利率较上年同期增长2.88个百分点，本期公司产品销售毛利率整体保持稳定。

②净资产收益率(加权)下降1.30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、预收款项等流动负债增加所致；本期负债总额较上年增加21.83%，同时资产较上期仅增加6.63%，导致资产负债率较上期增加4.10%。

（3） 营运能力分析

①应收账款周转率下降0.03，主要系本报告期销售回款较上年同期减少所致。

②存货周转率较上年下降0.16，主要是期末在产品、在研成本增加所致。

成都振芯科技股份有限公司

董事会

2020年4月17日