

成都振芯科技股份有限公司

2020 年度财务决算报告

一、2020 年度公司财务报表的审计情况

公司 2020 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(2021)0002 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 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 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

2020 年度,公司实现营业收入 57,717.76 万元,较上年同期增长 22.38%。

驱动主营业务收入变化的具体因素如下:

(1) 受益于集成电路行业市场需求增长、公司积极推进产品生产交付,以及受托项目承接量、研发进度及验收节点影响,本期集成电路业务实现收入共计 20,843.22 万元,较上年同期增长 26.44%。

(2) 受益于行业订货增长,以及公司积极推进产品生产交付,本期北斗终端及运营业务实现收入共计 25,058.97 万元,较上年同期增长 60.30%。

(3) 受制于疫情期间现场施工进度推迟影响,本期安防监控业务实现销售收入 11,687.92 万元,较上年同期下降 18.34%。

报告期公司营业成本 26,557.37 万元,较上年同期增长 13.43%,营业成本增加主要系营业收入增加所致。

报告期发生期间费用 23,237.88 万元,较上年同期增长 17.57%,其中销售费用 5,311.18 万元,较上年同期增长 28.66%,主要系报告期销售人员人工成本增加及计提售后维护费增加所致;管理费用 9,890.10 万元,较上年同期 1.28%;研发费用 7,966.41 万元,较上年同期增长 35.87%,主要系报告期加大研发投入、研发项目外协加工费增加所致;财务费用 70.19 万元,较上年同期增长 789.36%,主要系本期新增短期借款导致银行借款利息费用增加所致。

报告期其他收益 4,595.28 万元,较上年同期增长 86.25%,主要系本期公司根据项目研发进度结转政府补助增加所致。

报告期计提信用减值损失 903.85 万元，较上年同期减少 60.83%，主要系报告期客户回款情况良好、预期信用减值风险降低所致；计提资产减值损失 643.66 万元，较上年同期减少 55.09%，主要系上年同期计提对联营企业长期股权投资减值损失所致。

报告期营业外收入 217.67 万元，较上年同期减少 60.67%，主要系报告期公司取得的与公司生产经营活动不直接相关的政府补助减少所致。

报告期营业外支出 1,118.97 万元，较上年同期增加 26,181.18%，主要系本报告期因子公司新橙北斗未在增资入股引入投资者的业绩承诺对赌期内完成业绩承诺，需由母公司无偿转让新橙北斗部分股权至新橙北斗少数股东，由此确认的股权补偿支出所致。

报告期所得税费用 1,055.29 万元，较上年同期增长 472.51%，主要系报告期利润总额较上年同期增长所致。

综合上述利润变动因素，本报告期公司实现营业利润 10,337.58 万元，较上年同期增长 6,778.87%；利润总额 9,436.28 万元，较上年同期增长 1,249.03%；归属于上市公司股东的净利润 8,061.05 万元，较上年同期增长 1,657.46%。

（一）公司主要资产和负债重大变动分析

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比增减(%)
货币资金	34,264.87	30,225.89	13.36%
交易性金融资产		2,000.00	-100.00%
应收票据	6,202.27	4,761.49	30.26%
应收款项融资	866.63	624.64	38.74%
存货	48,077.85	29,602.37	62.41%
其他流动资产	1,315.17	340.35	286.41%
开发支出	3,925.59	2,964.61	32.42%
短期借款	18,500.00	13,500.00	37.04%
应付账款	21,726.49	13,584.25	59.94%
预收款项		3,462.28	-100.00%
合同负债	6,725.39		100.00%
应付职工薪酬	6,447.74	4,951.07	30.23%
应交税费	1,427.02	986.59	44.64%
长期借款		2,000.00	-100.00%

递延收益	16,088.26	11,752.72	36.89%
------	-----------	-----------	--------

(1) 货币资金：期末较期初增加 13.36%，主要系“经营活动产生的现金流量净额”增加 16,736.26 万元、“投资活动产生的现金流量净额”增加 896.52 万元、“筹资活动产生的现金流量净额”增加 2,143.10 万元所致；

(2) 交易性金融资产：期末较期初减少 100.00%，主要系控股子公司新橙北斗购买的保本型理财产品本期到期收回所致。

(3) 应收票据：期末较期初增加 30.26%，主要系本期客户以商业承兑汇票方式结算货款，且期末尚未到期的商业承兑汇票较期初增加所致。

(4) 应收款项融资：期末较期初增加 38.74%，主要系本期客户以银行承兑汇票方式结算货款，且期末尚未到期或背书转让的银行承兑汇票较期初增加所致。

(5) 存货：期末较期初增加 62.41%，主要系随着公司经营规模的扩大，相应扩大原材料备料库存、以及元器件产成品、北斗终端产成品、相关委托加工物资、在产品和未完工安防监控工程成本等增加所致。

(6) 其他流动资产：期末较期初增加 286.41%，主要系期末待抵扣进项税额较期初增加所致。

(7) 开发支出：期末较期初增加 32.42%，主要系本报告期满足资本化条件的研发支出增加所致。

(8) 短期借款：期末较期初增加 37.04%，主要系本期子公司因经营需要新增借款所致。

(9) 应付账款：期末较期初增加 59.94%，主要系本期应付材料采购款和委外加工费用增加以及安防监控类项目应付账款增加所致。

(10) 预收款项：期末较期初减少 100.00%，主要系自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，根据履行义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，公司将已收或应收客户对价而应向客户转让或提供服务的义务列示为合同负债，原分类为“预收款项”，依据新收入准则规定，分类调整至“合同负债”，报表列报的项目为“合同负债”影响所致。

(11) 合同负债：期末较期初增加 100.00%，主要系自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，根据履行义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，公司将已收或应收客户对价而应向客户转让或提供服务的义务列示为合同负债，原分类为“预收款项”，依据新收入准则规定，分类调整至“合同负债”，报表列报的项目为“合同负债”影响所致。实际较期初预收款项增加 94.25%，主要系期末未结算订单预收的客户

贷款较期初增加所致。

(12) 应付职工薪酬：期末较期初增加 30.23%，主要系期末应付未付的工资及奖金增加所致。

(13) 应交税费：期末较期初增加 44.64%，主要系期末应交企业所得税增加所致。

(14) 长期借款：期末较期初减少 100.00%，主要系本报告期公司控股子公司国星通信按照协议约定归还部分借款影响所致。

(15) 递延收益：期末较期初增加 36.89%，主要系期末尚未验收或尚在执行期内未结转收益的政府补助增加所致。

(二) 公司收入、成本费用、利润变动情况分析

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减（%）
营业收入	57,717.76	47,161.34	22.38%
营业成本	26,557.37	23,413.89	13.43%
税金及附加	637.56	386.79	64.83%
销售费用	5,311.18	4,128.07	28.66%
管理费用	9,890.10	9,765.26	1.28%
研发费用	7,966.41	5,863.48	35.87%
财务费用	70.19	7.89	789.36%
其他收益	4,595.28	2,467.23	86.25%
投资收益	1.97	-2,185.07	100.09%
信用减值损失	-903.85	-2,307.46	-60.83%
资产减值损失	-643.66	-1,433.27	-55.09%
营业外收入	217.67	553.46	-60.67%
营业外支出	1,118.97	4.26	26,181.18%
所得税费用	1,055.29	184.33	472.51%
归属于上市公司股东的净利润	8,061.05	458.68	1,657.46%

(1) 营业收入：本期较上年同期增加 22.38%，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 13.43%，主要系营业收入增加所致。

(3) 税金及附加：本期较上年同期增加 64.83%，主要系本期应交增值税增加，相应的附加税增加所致。

(4) 销售费用：本期较上年同期增加 28.66%，主要系本期公司业务规模增长相应的人工费用增长以及计提售后维护费增加所致。

(5) 管理费用：本期较上年同期增加 1.28%。

(6) 研发费用：本期较上年同期增加 35.87%，主要系本报告期研发项目外协加工费等费用投入增加所致。

(7) 财务费用：本期较上年同期增加 789.36%，主要系本期银行借款利息支出较上期增加所致。

(8) 其他收益：本期较上年同期增加 86.25%，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增加所致。

(9) 投资收益：本期较上年同期增加 100.09%，主要系上期联营企业计提投资减值准备，公司按权益法核算的联营企业投资收益、本期购买理财产品取得的投资收益较上期减少综合影响所致。

(10) 信用减值损失：本期较上年同期减少 60.83%，主要系本期应收账款、应收票据、长期应收款预期信用风险下降影响所致。

(11) 资产减值损失：本期较上年同期减少 55.09%，主要系本期确认存货跌价准备减少以及上年同期计提对联营企业长期股权投资减值损失综合影响所致。

(12) 营业外收入：本期较上年同期减少 60.67%，主要系本期公司取得的与公司生产经营活动不直接相关的政府补助较上期减少所致。

(13) 营业外支出：本期较上年同期增加 26,181.18%，主要系公司控股子公司成都新橙北斗智联有限公司未在增资扩股并引入投资者的业绩承诺对赌期内完成业绩承诺，公司以预计可能发生的业绩补偿对价确认一项负债并同时确认营业外支出影响所致。

(14) 所得税费用：本期较上年同期增加 472.51%，主要系本期利润总额增加，当期所得税费用较上期增加所致。

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 8,061.05 万元，较上年同期增长 1,657.46%。

(三) 公司现金流量分析

单位：万元

项目	2020年	2019年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	71,966.35	46,643.30	54.29%
经营活动现金流出小计	59,513.86	50,927.08	16.86%
经营活动产生的现金流量净额	12,452.49	-4,283.77	390.69%
投资活动现金流入小计	2,021.96	12,272.02	-83.52%
投资活动现金流出小计	12,077.72	23,224.30	-48.00%
投资活动产生的现金流量净额	-10,055.76	-10,952.28	8.19%
筹资活动现金流入小计	18,745.00	13,745.00	36.38%
筹资活动现金流出小计	17,102.73	14,245.83	20.05%
筹资活动产生的现金流量净额	1,642.27	-500.83	427.91%
现金及现金等价物净增加额	4,038.99	-15,736.88	125.67%

(1) 报告期“经营活动产生的现金流量净额”较上年同期增加 16,736.26 万元，增长 390.69%，主要系本报告期收到行业客户回款以及收到的政府补助较上年同期增加，导致“经营活动现金流入”较上年同期增加 25,323.04 万元、增长 54.29%；同时，本报告期“购买商品、接收劳务支付的现金”较上年同期增加 3,623.05 万元，增长 12.57%、“支付的各项税费”较上年同期增加 4,025.80 万元，增长 244.78%所致。

(2) 报告期“投资活动产生的现金流量净额”较上年同期增加 896.52 万元，增长 8.19%，主要系本报告期理财产品投资收回较上年同期减少 10,000.00 万元导致“投资活动现金流入”减少的同时，本报告期购买理财产品支付的现金较上年同期减少 14,000.00 万元导致“投资活动现金流出”减少；以及本报告期构建固定资产、无形资产等长期资产支付的现金较上年同期增加 2,285.10 万元所致。

(3) 报告期“筹资活动产生的现金流量净额”较上年同期增加 2,143.10 万元，增长 427.91%，主要系本报告期取得借款收到的现金较上年同期增加 5,000.00 万元，同时，本报告期归还借款支付的现金较上年同期增加 4,000.00 万元以及本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期减少 1,110.60 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	2020年	2019年	同比增减(%)
盈利能力	销售毛利率	53.99%	50.35%	3.64%
	净资产收益率(加权)	8.33%	0.50%	7.83%

偿债能力	流动比率	2.44	2.98	-0.54
	速动比率	1.60	2.22	-0.62
	资产负债率	38.53%	32.86%	5.67%
营运能力	应收帐款周转率	1.32	1.23	0.09
	存货周转率	0.68	0.90	-0.22

(1) 盈利能力分析

①销售毛利率较上年同期增长3.64个百分点，主要系本期销售毛利率较高的集成电路业务、北斗终端及运营业务收入较上年同期增加，收入比重增长所致。

②净资产收益率(加权)增长7.83个百分点，主要系本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长1,657.46%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、合同负债等流动负债增加，增长幅度大于流动资产、速动资产增长幅度所致；本期负债总额较上年增加38.49%，同时流动资产较上期仅增加18.13%，导致资产负债率较上期增加5.67%。

(3) 营运能力分析

①应收账款周转率增长0.09，主要系本报告期销售回款较上年同期增加，应收账款期末较期初仅增长4.10%，但本期营业收入较上年同期增长22.38%，应收账款周转率相应增长。

②存货周转率下降0.22，主要系随着公司生产经营规模的扩大，原材料、库存商品等周转库存、在产品 and 未完工安防监控工程成本等增加所致。

成都振芯科技股份有限公司

董事会

2021年3月19日