
北京合众思壮科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

北京合众思壮科技股份有限公司董事会：

公司2018年度财务决算已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

一、2018年主要财务数据

1、资产负债情况（截止2018年12月31日）

- ◆ 资产总计965,718.38万元，其中流动资产为582,502.08万元，长期股权投资88,035.90万元，投资性房地产为27,779.00万元，固定资产为46,382.63万元，在建工程为16,238.42万元，无形资产为56,559.28万元，商誉为112,712.66万元，其他资产为18,780.58万元。
- ◆ 负债总计570,385.97万元，其中流动负债为522,461.13万元，非流动负债47,924.84万元。
- ◆ 所有者权益总计395,332.41万元，其中股本74,515.82万元，资本公积247,199.22万元，库存股9,779.22万元，盈余公积5,930.12万元，未分配利润68,726.41万元，少数股东权益8,684.82万元。

2、利润情况（2018年1月1日-12月31日）

- ◆ 营业收入229,999.14万元，其中主营业务收入220,015.70万元；
- ◆ 营业成本128,078.45万元，其中主营业务成本125,826.50万元；
- ◆ 销售费用14,924.75万元；
- ◆ 管理费用37,678.12万元；
- ◆ 研发费用18,312.73万元；
- ◆ 财务费用17,678.90万元；
- ◆ 营业利润18,109.33万元；
- ◆ 利润总额17,848.70万元；
- ◆ 净利润19,042.23万元；

- ◆ 归属于母公司所有者的净利润19,145.81万元(其中,非经常性损益3,120.22万元)。

3、现金流量情况(2018年1月1日-12月31日)

- ◆ 经营活动产生的现金流量净额-25,526.52万元;
- ◆ 投资活动产生的现金流量净额-53,808.29万元;
- ◆ 筹资活动产生的现金流量净额13,621.17万元;
- ◆ 现金及现金等价物净增加额-65,550.11万元;

4、重要财务指标

项目	2018年	2017年
每股收益(人民币元)	0.2575	0.3278
净资产收益率(%)	5.04%	6.70%
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	4.22%	6.17%
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	-0.34	-1.14
每股净资产(人民币元)	5.31	5.08

二、截止2018年12月31日的公司财务状况

(一) 资产分析

1、变动分析

截止2018年12月31日,公司资产总额较上年末增加132,998.77万元,增幅15.97%,其中流动资产较上年末增加52,218.01万元,增幅9.85%,非流动资产较上年末增加80,780.76万元,增幅26.71%。

其中流动资产增加52,218.01万元,主要是:

- ◆ 货币资金减少44,707.01万元,主要是报告期内公司预付合同款增加导致存款下降;
- ◆ 应收账款减少17,666.78万元,主要是报告期内自组网业务应收账款已收回所致;
- ◆ 预付账款增加123,813.35万元,主要是报告期内通导一体化业务的采购预付款增长所致;
- ◆ 存货减少10,542.91万元,主要是报告期内通导一体化业务库存全部交付导致库存商品下降;

非流动资产增加80,780.76万元，主要是：

- ◆ 长期股权投资增加34,912.31万元，主要是公司对深圳合众共创投资中心(有限合伙)和深圳合众汇盈投资中心（有限合伙）进行投资，投资金额分别为人民币17,367.09万元、12,000.00万元；；
- ◆ 无形资产增加21,691.97万元，主要系公司购置广州的土地使用权导致无形资产增加20,332.43万元。

2、结构分析

截止2018年12月31日，公司的流动性与上年同期略有下降，流动性资产占总资产的60.32%，其中货币资金占总资产的14.51%，预付账款和应收账款分别占总资产的25.95%和11.85%。

（二）负债及权益分析

1、变动分析

截止2018年12月31日，公司负债总额较上年度增加115,221.95万元，增幅25.31%，其中主要是：

- ◆ 预收账款增加81,552.99万元，主要是公司通导一体化业务合同预收款增加所致；
- ◆ 长期借款增加25,118.36万元，主要是公司融资结构中补充2亿元重庆三峡银行长期借款所致；
- ◆ 长期应付款增加11,768.63万元，主要是公司融资结构中补充1.8亿元融资租赁售后租回。

截止2018年12月31日，公司归属于母公司所有者权益总额较上年增加16,971.70万元，增幅4.59%，其中主要是：

- ◆ 未分配利润增加14,901.24万元，主要是本年度公司合并报表盈利19,145.81万元所致。

2、结构分析

截止2018年12月31日，随着通导一体化业务逐步执行，合同预收款和融资款项的进一步增加，负债比重较上年有较大增加，负债比重由上年度的54.66%上升至本年度的59.06%，债务性资本和权益性资本的占比分别为59.06%和40.94%。

（三）主要经营指标分析

- ◆ 本年度应收账款周转率为1.87，较上年有所下降，降幅15.77%，使得周转天数从原有162天上升至192天，主要原因是：本年度营业收入中通导一体化业务按照净额法核算，即营业收入=销售额-硬件采购额，导致该业务按照销售额确认的应收账款周

转率与其他业务不可比；如果通导一体化业务按照销售额调整后应收账款周转率为3.70，增长的主要原因是通导一体化业务应收账款周转率较高；扣除通导一体化业务的应收账款周转率为1.88，较上年扣除通导一体化业务的应收账款周转率2.07降低9.17%，主要是本年度应收账款一年以上账龄款项同比大幅增加，应收账款周转率较低的行业客户比重进一步增加。

- ◆ 本年度存货周转率为1.86，较上年有所下降，降幅17.33%，使得周转天数从原有160天上升至193天，主要原因是：本年度营业收入中通导一体化业务按照净额法核算，即营业收入=销售额-硬件采购额、营业成本=不含硬件采购额的加工成本，导致该业务按照全额硬件采购额确认的营业成本计算的存货周转率与其他业务不可比；如果通导一体化业务营业成本按照硬件采购额调整后存货周转率为4.80，增长的主要原因是通导一体化业务存货周转率较高；扣除通导一体化业务的应收账款周转率为1.81，较上年扣除通导一体化业务的存货周转率1.48增长22.30%，主要是公司逐步清理库存导致存货余额下降。

三、2018年度的公司经营成果

（一）变动分析

2018年度归属于母公司所有者的净利润较上年度减少5,046.86万元，降幅20.86%，主要原因是：

- ◆ 营业毛利较上年度增加10,018.18万元，增幅10.90%，主要是通导一体化业务销售增长所致。各产品线毛利情况如下：

项目	营业收入	营业成本	毛利率（%）
北斗高精度业务	737,735,265.08	388,447,570.73	47.35%
北斗移动互联业务	859,809,942.30	602,685,940.15	29.90%
空间信息服务	371,906,074.66	232,357,561.69	37.52%
通导一体化业务	230,705,668.05	34,773,943.33	84.93%

- ◆ 管理费用较上年度增加4,887.07万元，增幅14.90%，主要是员工股权激励费用摊销和管理人员薪酬增加所致。各项费用情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额	变动率
人力费用	162,134,926.35	127,923,577.72	26.74%
办公行政费用	14,281,545.09	14,021,750.85	1.85%
折旧摊销费用	85,466,574.15	78,060,600.10	9.49%
房屋使用费用	33,657,319.85	28,941,283.23	16.30%
咨询及其他中介费用	36,018,704.55	44,553,416.00	-19.16%
差旅交通费用	16,009,831.24	15,149,171.83	5.68%
股权激励费用	20,397,100.00	9,571,200.00	113.11%
其他费用	8,815,225.22	9,689,463.06	-9.02%

项目	本期发生额	上期发生额	变动率
合计	376,781,226.45	327,910,462.79	14.90%

- ◆ 财务费用较上年度增加10,066.63万元，增幅132.24%，主要是借款增加对应的利息支出和融资费用增加所致。各项费用情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额	变动率
利息支出	152,142,128.99	70,816,910.82	114.84%
减：利息收入	8,730,725.89	10,173,505.53	-14.18%
汇兑损失	16,902,257.00	13,909,712.74	21.51%
减：汇兑收益	8,960,671.85	10,334,882.83	-13.30%
金融机构手续费	7,145,789.20	1,881,132.74	279.87%
贷款监管费	18,290,213.88	10,023,316.38	82.48%
合计	176,788,991.33	76,122,684.32	132.24%

- ◆ 其他收益较上年增加4,200.55万元，增幅146.99%，主要是软件增值税退税收入增加所致。
- ◆ 投资收益较上年增加5,851.76万元，增幅327.05%，主要是权益法核算的长期股权投资的投资收益增加所致。

(二) 主要经营指标分析

本年度主营业务毛利率为42.81%，较上年度增加4.22%，各产品线毛利率情况如下：

项目	2018年毛利率	2017年毛利率	毛利率变动
北斗高精度业务	47.35%	46.51%	0.84%
北斗移动互联业务	29.90%	52.78%	-22.88%
空间信息服务	37.52%	37.79%	-0.27%
通导一体化业务	84.93%	13.83%	71.10%

四、2018年度的公司现金流量

(一) 变动分析

2018年末公司现金及现金等价物27,998.20万元，较上年减少65,550.11万元，降幅70.07%，主要是由于：

- ◆ 本年度经营活动现金流入、流出较上年增加415,298.47万元、356,118.72万元，主要原因是本报告期公司开展通导一体化业务所致。通导一体化业务2018年销售商品、提供劳务收到的现金370,120.35万元，2017年收到现金35,477.14元，增幅943.26%；2018年购买商品、接受劳务支付的现金355,462.79元，2017年支付现金36,251.37元，增幅880.55%。
- ◆ 本年度投资活动现金流入较上年减少48,348.92万元、现金流出较上年减少

11,822.52万元，投资活动产生的现金流量金额较上年减少36,526.40元，主要原因2017年公司募集资金未使用时转入定期存单，导致投资活动的现金流入和流出总额2017年大于2018年。投资活动净流出增加主要是2018年固定资产投资和股权投资款支付额均高于2017年。

- ◆ 筹资活动所产生的现金流入、流出分别较上年增加60,269.58万元、181,471.31万元，主要原因是公司因业务增长补充流动资金的短期融资所致。

（二）结构分析

1、现金收入结构

2018年度公司现金总流入941,912.61万元，其中：销售商品提供劳务收到的现金占现金总流入的62.13%，收到银行贷款占现金总流入的30.85%。

2、现金支出结构

2018年度公司现金总流出1,007,626.24万元，其中：购买商品接受劳务支付的现金占现金总流出的50.47%，偿还债务支付的现金占现金总流出的25.64%。

（三）主要财务指标分析

每股经营性现金流为-0.34元。

北京合众思壮科技股份有限公司

财务部

2019.04.20