

证券代码：300456

证券简称：耐威科技

公告编号：定 2016-041

北京耐威科技股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 84,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

公司简介

股票简称	耐威科技	股票代码	300456
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张阿斌	刘波	
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 A 座 2607 室	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 A 座 2607 室	
传真	010-59702066	010-59702066	
电话	010-82252103	010-59702077-8019	
电子信箱	zhangabin@navgnss.com	lb@navgnss.com	

二、报告期主要业务或产品简介

公司自成立以来一直从事惯性导航系统、卫星导航产品的研发、生产与销售，经过多年发展，公司已经形成了“惯性导航+卫星导航+组合导航”全覆盖的自主研发生产能力。

1、主要业务介绍

（1）惯性导航产品

公司的惯性导航系统主要包括激光惯导系统、姿态参考系统，惯性导航系统作为一种现代化导航技术已被广泛运用于军民领域的各类飞行器上，公司生产的激光惯导系统已批量装备某型号战斗机，姿态参考系统广泛装备于航空、航海设备，客户涵盖国防装备、航空航海、科研教学、仪器制造等领域。除惯性导航系统外，公司惯性导航产品还包括组合导航系统及惯性传感器。

报告期内，得益于市场及客户的开拓、技术及产品的积累，公司惯性导航产品的销售实现持续增长。

(2) 卫星导航产品

公司的卫星导航产品主要包括 GNSS 系列板卡、导航解算软件，GNSS 板卡是 GNSS 终端接收设备的核心部件，属于卫星导航定位产品中高技术门槛的基础产品，广泛应用于测绘、GIS 数据采集、遥感、测控、基于位置的信息系统应用等产品和领域。

报告期内，由于市场竞争日趋激烈，公司卫星导航产品的销售出现大幅下滑。

2、经营模式

公司拥有独立、完整的研发、采购、生产和销售模式，根据市场需求及自身情况，独立开展生产经营活动。公司专注于惯性导航系统、卫星导航产品的研发、生产与销售，通过向国防装备、航空航天相关设备制造商、卫星导航终端产品制造商等用户销售软、硬件产品获得一次性销售收入。

在现有导航业务基础上，公司有效利用自身资源积极寻求内生及外延发展，一方面，公司不断加大自主投入、推动内生发展，充分关注并促进各业务板块及各新投资子公司的发展；另一方面，在出现合适标的的情况下，公司可考虑利用上市资本平台实施并购重组，提高产业链及业务拓展效率，实现跨越式发展。

3、行业状况

对于公司现有导航业务，按行业分类，公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”（行业代码 C39）；按产业划分，公司现有导航业务涉及航空航天产业及信息产业，均属于国家鼓励发展的高技术产业和战略性新兴产业。

对于公司拟拓展或正在拓展的 MEMS 业务、无人系统业务、航空电子业务，按行业分类，同样属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”（行业代码 C39）；按产业划分，涉及先进制造产业及航空航天产业，也属于国家鼓励发展的高技术产业和战略性新兴产业。

从产业政策角度而言，公司所处行业目前正处于成长阶段，发展前景广阔，公司业务拥有充足的发展空间。

公司是国内具有惯性导航产品自主研发生产能力且产品链比较完整的企业，部分主导产品达到军事及战术级别的运用要求；公司已发展成为国内导航定位领域技术及产品均覆盖惯性导航及卫星导航的企业；公司是国内自主掌握厘米/毫米级高精度解算 RTK 软件等卫星导航定位关键技术的企业；公司具备较强的自主创新及研发优势，自主掌握导航核心算法的优势，惯性导航、卫星导航、组合导航技术及其综合运用优势，高端人才优势及优质客户资源优势。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	170,973,900.92	169,390,980.37	0.93%	167,161,919.33
归属于上市公司股东的净利润	47,630,400.44	53,943,279.78	-11.70%	55,696,893.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,179,562.23	51,218,737.33	-19.60%	53,091,775.33
经营活动产生的现金流量净额	20,352,017.71	29,672,940.00	-31.41%	13,929,827.59
基本每股收益（元/股）	0.63	0.86	-26.74%	0.8841
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.86	-26.74%	0.8841
加权平均净资产收益率	10.76%	22.07%	-11.31%	29.61%

	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	664,810,145.34	394,362,465.06	68.58%	317,907,804.24
归属于上市公司股东的净资产	577,501,727.52	263,701,153.38	119.00%	215,967,259.33

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	12,973,554.06	51,416,317.02	23,965,095.31	82,618,934.53
归属于上市公司股东的净利润	3,572,970.79	15,837,573.54	1,243,314.74	26,976,541.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,345,211.87	12,127,644.73	-768,672.08	26,475,377.71
经营活动产生的现金流量净额	-25,302,626.39	2,701,735.17	-11,198,833.79	54,151,742.72

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

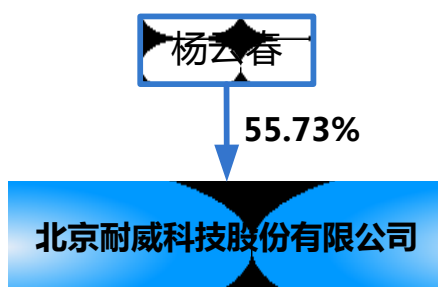
报告期末普通股股东总数	7,942	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	7,278	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
杨云春	境内自然人	55.73%	46,810,907	46,810,907	质押	11,340,000	
中国农业银行股份有限公司—中邮核心成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	3.51%	2,946,849	0			
李长	境内自然人	2.96%	2,489,190	2,489,190			
李纪华	境内自然人	2.96%	2,489,190	2,489,190			
郭四清	境内自然人	2.38%	2,000,148	2,000,148			
中国工商银行股份有限公司—中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资	境内非国有法人	1.60%	1,347,433	0			

基金					
刘琼	境内自然人	1.19%	1,000,074	1,000,074	
宋慧明	境内自然人	1.19%	1,000,074	1,000,074	
丁新春	境内自然人	1.14%	960,069	960,069	
朱金妹	境内自然人	1.04%	877,354	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东杨云春、李长、李纪华、郭四清、刘琼、宋慧明、丁新春之间不存在关联关系，亦不存在一致行动关系。公司未知其他股东中国农业银行股份有限公司—中邮核心成长混合型证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、朱金妹之间是否存在关联关系或是否存在一致行动关系。				

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

1、整体经营情况

2015 年度，公司整体经营稳健，公司在“惯性导航+卫星导航+组合导航”全覆盖自主研发生产能力继续提升的背景下，继续专注于惯性导航产品、卫星导航产品的研发、生产与销售，全年实现营业收入 17,097.39 万元，较上年同期微增 0.93%；由于公司产品的整体毛利率略有下降，研发费用及其他经营管理费用增长，且因应收账款计提的坏账准备增加，导致公司整体经营业绩有所下滑，其中：营业利润 3,889.13 万元，较上年同期下降 21.82%；利润总额 5,543.72 万元，较上年同期下降 9.70%；归属于上市公司股东的净利润 4,763.04 万元，较上年同期下降 11.70%。

2015 年度，基本每股收益 0.63 元，较上年同期下降 26.74%；加权平均净资产收益率 10.76%，较上年同期下降 11.31%（绝对数值变动），除受归属于上市公司股东的净利润下滑因素影响外，主要因公司 2015 年 5 月获准向社会公开发行股票 2,100.00 万股并募集 26,617.02 万元资金，从而增加股本、资本公积所致。

2、成功实现 IPO，步入发展新阶段

2015 年 5 月，公司首次公开发行的人民币普通股股票 2,100 万股在深圳证券交易所创业板上市，证券简称“耐威科技”，

证券代码“300456”。首次公开发行股票后，公司股本总额由 6,300 万股变更为 8,400 万股，同时通过发行新股募得资金净额 26,617.02 万元。

成功实现 IPO 后，公司财务结构得到较大改善，净资产和每股净资产大幅增加，资产负债率下降，技术及产品积累、大额订单承接能力得到提高，公司持续融资能力和抗风险能力进一步增强。同时，公司通过募集资金投入，稳步推进自主惯性导航系统及器件扩产项目、BD-II/GPS 兼容型卫星导航定位技术研发中心项目和高精度 MEMS 惯性器件及导航系统产业化项目。

此外，凭借资本平台，公司拟以发行股份的方式购买北京集成电路投资中心、徐兴慧合计持有的北京瑞通芯源半导体科技有限公司 100% 的股权（对价为 74,987.5028 万元）并拟向北京亦庄国际投资发展有限公司、周志文和杨云春非公开发行股份募集配套资金（不超过 74,972.04 万元），以实现间接控股全球领先的 MEMS 芯片制造商 Silex Microsystems AB 并在国内新建 8 吋 MEMS 生产线的目的。

3、加大研发投入，进一步提升核心竞争力

公司所属行业属于高新技术产业，公司一直重视技术和产品的研发投入，包括人才的培养引进及资源的优先保障。2015 年，公司投入研发费用 1,666.71 万元，占营业收入的 9.75%，研发费用的绝对金额及营业收入占比均在往年基础上继续增加。

2015 年，公司继续推进惯性导航、卫星导航和组合导航技术的研发活动，部分研发项目如小型化高精度航姿测量系统，基于旋转调制的激光惯性导航系统，GPS/INS 组合导航系统，GPS/INS 超紧耦合导航系统等已完成或接近完成；部分研发项目如高性能 MEMS 陀螺工程化关键技术与系统，微机械（MEMS）轻小型定位定向（POS）系统，BD/GPS 双模高动态卫星导航系统，GPS/INS 双天线组合导航系统等处于继续投入阶段；同时基于开拓市场及研发创新的需要，公司新增加了舰用单轴旋转调制高精度惯性导航系统研发项目。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
惯性导航产品	139,162,738.21	33,752,621.26	45.04%	9.39%	-20.24%	-9.33%
卫星导航产品	24,857,436.14	5,328,441.08	42.22%	-22.03%	-26.87%	7.55%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

公司的惯性导航产品客户主要为国防装备、航空航海等领域的客户，这类客户通常会在上半年度制定全年采购计划和指标，在下半年进行相关产品的技术交流、性能测试以及批量采购；而向境外出口的惯性导航产品，在正式签订销售合同前，需要先通过国家军品出口主管部门的审查批准，并由国家授权的军贸企业实施出口，审批程序复杂，耗时较长，因此相应的营业收入和净利润大部分在下半年实现，具有明显的下半年集中销售特征。卫星导航产品存在大众消费及专业应用两大市场，大众消费市场的季节性特征并不明显，但测量勘测、工程建设等专业应用市场对高精度 GNSS 产品的需求与大型基础设施建设的周期密切相关。我国年初立项的基础建设项目较多，往往在二季度之后才正式开始实施，因此公司卫星导航产品的销售也具有一定的季节性特征。公司的营业收入存在明显的季节性波动，公司存在某一季度收入很低、甚至出现季度经营亏损的风险。

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用