

中国振华(集团)科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

中国振华（集团）科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2019 年 4 月 16 日召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《2018 年度财务决算报告》的议案。

此议案需提交股东大会审议。

一、2018 年度公司财务报表审计情况说明

2018 年度（以下简称“报告期”），本公司及控股子公司财务报表由中天运会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“中天运”)审计。经审计,中天运认为本公司财务报表在所有重大方面公允反映了 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量，并为本公司 2018 年度合并财务报表出具了标准无保留意见审计报告。

二、与上年度财务报告相比，合并报表范围及会计政策发生变化的情况说明

（一）合并报表范围发生变化的说明

报告期纳入公司合并报表范围的企业户数为 16 户，较上年同期减少 1 户。为优化产业结构，集中资源做强核心业务，经公司第七届董事会第三十六次会议审议通过，将持有的振华天通股权通过北京产权交易所挂牌转让，该企业自 2018 年 6 月起不再纳入公司合并报表

范围。

（二）会计政策发生变化的说明

根据财政部颁布的《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）要求，公司采用修订后的财务报表格式编制 2018 年度及以后期间的财务报表，财务报表列报项目变化如下：

1. 资产负债表

将“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目列报；将“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目列报；将“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目列报；将“工程物资”项目归并至“在建工程”项目列报；将“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目列报；将“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目列报；将“专项应付款”及“长期应付职工薪酬”项目归并至“长期应付款”项目列报；将原“划分为持有待售资产”及“划分为持有待售负债”项目名称进行了调整，修改为“持有待售资产”和“持有待售负债”。

2. 利润表

将“研发费用”项目从“管理费用”项目中分拆出单独列报；将“财务费用”项目下“利息支出”修改为“利息费用”；将“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”项目名称修改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”。

3. 所有者权益变动表

新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

上述项目及核算的变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

三、主要会计数据及财务指标变动情况分析

单位：万元

项 目	报告期	上年同期	同比增减额	同比增减%
营业收入	533,757	801,783	-268,026	-33.43
利润总额	30,602	25,380	5,222	20.58
归属于上市公司股东的净利润	25,896	20,363	5,533	27.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,045	15,324	2,721	17.76
经营活动产生的现金流量净额	31,813	-54,612	86,425	158.25
项 目	本报告期末	上年度期末	同比增减额	同比增减(%)
总资产	1,013,709	899,671	114,038	12.68
归属于上市公司股东的所有者权益	482,454	415,025	67,429	16.25

主要会计数据变动分析如下：

（一）营业收入与上年同比减少268,026万元，下降33.43%，主要原因：一是公司主动压降盈利能力较低的通信终端业务规模，通信业务收入同比减少246,503万元，下降51.41%；二是新型电子元器件板块加强业务管控，压缩部分低附加值业务，报告期营业收入减少15,949万元，下降5.01%。

（二）利润总额较上年同期增加5,222万元，增长20.58%，利润总额分板块明细见下表：

单位：万元

板块名称	报告期	上年同期	同比增减额	同比增减%
整机及系统	393	141	252	178.72
新型电子元器件	30,041	24,733	5,308	21.46
现代服务业	168	507	-339	-66.86
合 计	30,602	25,380	5,222	20.58

从上表可以看出，报告期利润总额增长主要是新型电子元器件板块和整机及系统板块增长，其中：

1. 整机及系统业务板块利润总额同比增加252万元，主要原因是公司将振华天通100%股权挂牌转让，上年同期存在振华天通亏损2,605万元。

2. 新型电子元器件板块利润总额同比增加5,308万元，主要原因是企业通过深入开展技术创新和工艺攻关，抓住国产化替代的有利机会，高附加值产品销售占比增加，产品毛利率较上年同期增加8.24个百分点。

3. 现代服务业板块利润总额同比减少339万元，主要原因为上年同期振华深圳公司挂牌转让所持深圳赛普公司45%股权，公司确认投资收益事项。

（三）归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年增加2,721万元，主要原因：一是新型电子元器件板块盈利能力提升，报告期利润总额同比增加5,222万元；二是企业取得政府补助增加，报告期非经常损益较上年同期增加2,813万元。

（四）经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加86,425万元，

主要原因：一是报告期部分企业通过参与中国电子组织的应收账款证券化及应收账款保理业务，提前收回货款43,604万元；二是报告期企业收到科研试制费及政府补助较上年同期增加11,028万元；三是报告期营业费用、管理费用现金支出及往来款项支付同比减少19,343万元。

（五）归属于上市公司股东的所有者权益较年初增加67,429万元，主要原因一是报告期公司非公开发行股票，取得募集资金净额46,988万元；二是报告期实现归属于母公司所有者净利润25,896万元；三是受股票二级市场低迷影响,报告期振华科技总部所持的贵阳银行、华创阳安股票公允价值下降，使得其他综合收益减少3,108万元；四是报告期公司分配2017年度现金红利2,347万元。

四、2018 年度财务状况、经营成果和现金流量分析

（一） 资产主要项目构成及变动分析

单位：万元

主要项目	期末余额	年初余额	同比增减	主要变动原因说明
一、流动资产	745,179	629,693	18.34%	
其中：货币资金	131,917	83,769	57.48%	年末部分企业参与中国电子组织的应收账款证券化及应收账款保理业务,收款 4.36 亿元。
应收票据及应收账款	408,196	391,428	4.28%	受宏观经济影响,货款账期延长,应收账款增加，应收票据基本持平。
存货	141,696	133,245	6.34%	新型电子元器件板块企业为满足后续市场需求，根据市场原材料的供应情况，增加有效备货保障新增订单，导致存货增加。
其他流动资产	51,196	10012	411.35%	年末使用暂时闲置募集资金购买保本型银行理财产品 4.3 亿元。
二、非流动资产	268,530	269,978	-0.54%	

主要项目	期末余额	年初余额	同比增减	主要变动原因说明
其中：可供出售金融资产	13,441	17,586	-23.57	受股票二级市场低迷影响，公司所持贵阳银行、华创阳安股票公允价值下降所致。
长期股权投资	28,042	25,595	9.56%	一是联营企业业绩增长；二是振华永光增资成都森未科技有限公司 1000 万元。
投资性房地产	23,937	23,564	1.58%	报告期新增房屋租赁，固定资产转入。
固定资产净额	139,040	148,284	-6.23%	计提折旧所致。
在建工程	26,596	20,554	29.40%	报告期东莞产业园二期建设投入。
长期待摊费用	8,031	7,948	1.04%	企业厂房装修费用增加。
资产合计	1,013,709	899,671	12.68%	

（二） 负债及所有者权益结构及变动分析

单位：万元

项 目	期末余额	年初余额	同比增减	主要变动原因说明
一、流动负债	384,785	307,624	25.087%	
其中：短期借款	99,048	63,356	56.34%	企业补充流动资金借款增加。
应付票据及应付账款	168,004	206,728	-18.73%	公司主动压降盈利能力较低的通信终端业务规模，应付票据及应付账款减少 4.15 亿元。
预收款项	19,205	5,070	278.80%	企业收到的货款保证金较上年末增加。
应付职工薪酬	3,978	4,237	-6.11%	部分企业提取的职工薪酬尚未发放完毕。
其他应付款	24,433	9,047	170.08%	收到应收账款证券化及应收账款保理项目客户以商承兑汇票方式回款暂未支付所致。
一年内到期的非流动负债	65,625	15,000	337.50%	报告期部分企业取得的中国振华的两年期 6.35 亿元委托贷款，以及振华新能源两年期融资租赁将在一年内到期。
二、非流动负债	131,995	162,362	-18.70%	
其中：长期借款	90,380	126,380	-28.49%	一是报告期部分企业取得的中国振华的两年期 6.35 亿元委托贷款，以及振华新能源两年期融资租赁将在一年内到期，转入一年内到期的流非流动负债；二是振华科技总部取得中国进出口银行发放的东莞产业园项目 10 年期，借

项 目	期末余额	年初余额	同比增减	主要变动原因说明
				款 1 亿元，以及 2 年期出口信用卖方信贷借款 1.5 亿元；
长期应付款	11,769	4,586	156.63%	主要是报告期部分企业取得项目建设拨款增加。
递延收益	25,688	21,230	21.00%	报告期部分企业取得的政府补助拨款增加。
负债合计	516,780	469,986	9.96%	
三、所有者权益合计	496,929	429,685	15.65%	
其中：归属于母公司所有者 权益	482,454	415,025	16.25%	一是报告期盈利；二是报告期公司非公开发行股票；三是受股票二级市场低迷影响,报告期振华科技总部所持的贵阳银行、华创阳安股票公允价值下降；四是报告期公司分配 2017 年度现金红利；

（三）经营成果分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增减额	同比增减%
一、营业收入	533,757	801,783	-268,026	-33.43%
二、营业总成本	516,043	788,568	-272,525	-34.56%
其中：营业成本	399,555	681,997	-282,442	-41.41%
税金及附加	3,909	3,754	155	4.13%
销售费用	19,995	21,241	-1,246	-5.87%
管理费用	51,472	46,502	4,970	10.69
研发费用	21,767	19,090	2,677	14.02%
财务费用	7,797	7,896	-99	-1.24%
资产减值损失	11,548	8,088	3,460	42.78%
加：其他收益	9,933	5,044	4,889	96.93%
投资收益	3,326	5,678	-2,352	-41.42%
资产处置收益	399	-208	607	291.83%
三、营业利润	31,372	23,729	7,643	32.21%
加：营业外收入	1,455	2,464	-1,009	-40.95%
减：营业外支出	2,225	812	1,413	174.01%

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增减额	同比增减%
四、利润总额	30,602	25,380	5,222	20.58%
减：所得税费用	4,891	4,613	278	6.03%
五、净利润	25,711	20,767	4,944	23.81%
其中归属于母公司净利润	25,896	20,363	5,533	27.17%

1.营业收入变动分析见主要会计数据变动分析说明；

2. 营业成本较上年同比减少 282,442 万元，下降 41.41%，主要原因是公司主动压降盈利能力较低的通信终端业务，以及低附加值产品业务，产品销售规模减少带来的成本下降，报告期高附加值产品销售占比增加，使得公司营业成本下降幅度超过营业收入下降幅度 7.98 个百分点，公司整体毛利率增加 10.2 个百分点；

3. 税金及附加较上年同比增加 155 万元，增长 4.13%，主要原因是受军品增值税免税政策调整的影响，企业缴纳军品增值税增加，相应营业税金及附加缴纳增长；

4. 销售费用较上年同比减少 1,246 万元，下降 5.87%，主要原因是报告期企业通过强化销售人员绩效管理，以及严格控制业务经费、广告费支出，销售费用同比下降；

5. 管理费用较上年同比增加 4,970 万元，增长 10.69%，主要原因一是报告期缴纳社会保险的基数同比上升；二是部分企业上年业绩完成较好，职工薪酬同比增加；

6. 研发费用较上年同比增加 2,677 万元，增长 14.02%，主要原因是企业加大产品研发投入所致；

7. 财务费用与上年同比减少 99 万元，下降 1.24%，主要原因一是受宏观经济环境影响银行借款增加，利息支出同比增加 1,136 万元；二是期末外币资产、负债受汇率增长折算影响，汇兑净收益增加 1,306 万元。

8. 资产减值损失较上年同比增加 3,460 万元，增长 42.78%，主要原因是振华群英客户深圳市沃特玛电池有限公司深陷债务危机，对应的应收账款收回难度较大，报告期全额计提了坏账准备 2,726 万元，以及根据谨慎性原则企业针对资产状况计提的资产减值准备较上年同比增加；

9. 其他收益较上年同比增加 4,889 万元，增长 96.93%，主要报告期与资产相关的政府补助，转入其他收益较上年同比增加；

10. 投资收益较上年同比减少 2,352 万元，下降 41.42%，主要原因是上年同期振华深圳公司转让所持深圳赛普股权，本公司确认投资收益 4,210 万元；

11. 资产处置收益同比增加 607 万元，增长 291.83%，主要原因是报告期振华进出口取得房屋拆迁补偿收益 543 万元；

12. 营业外收入较上年同比减少 1,009 万元，下降 40.95%，主要原因一是报告期与企业日常活动无关的政府补助较上年同期减少 508 万元；二是不需支付的应付款项转入较上年同期减少所致；

13. 营业外支出较上年同比增加 1,413 万元，增长 174.01%，主要原因是报告期部分企业参与中国电子组织的应收账款证券化，产生应收账款转让损失 1,765 万元；

14. 利润总额较上年同比增加 5,222 万元，增长 20.58%，变动分析见主要会计数据变动分析相关说明。

15. 所得税费用较上年同比增加 678 万元，增长 6.03%，主要原因是报告期利润总额增长，当期应交企业所得税增加。

（四）现金流量分析

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增减额	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	31,813	-54,612	86,425	158.25%
投资活动产生的现金流量净额	-68,576	-32,634	-35,942	-110.14%
筹资活动产生的现金流量净额	75,164	58,340	16,824	28.84%

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加86,425万元，变动分析见主要会计数据变动分析相关说明；

2. 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加现金流出35,942万元，主要原因：一是公司年末使用暂时闲置募集资金购买银行保本型理财产品43,000万元，投资支付增加；二是报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期减少12,099万元。

3.筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加16,824万元，主要原因一是报告期公司非公开发行股票，募集现金 47,150万元，上年同期上海与德通讯技术有限公司向振华通信增资10,386万元，使吸收投资收到的现金较上年同期增加36,765万元；二是企业开展融资租赁业务，报告期取得融资租赁款较上年同期减少1,995万元；三是报告期利息支付及现金股利分配增加，分配股利、利润或偿付利息支付的现

金较上年同期增加2,121万元；四是报告期企业票据保证金较上年同期增加11,390万元，支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加12,414万元。

五、主要财务指标完成情况

项 目	2018 年	2017 年	同比增减	变动主要原因说明
一、偿债能力指标				
流动比率（次）	1.94	2.05	-0.11	一是企业补充流动资金短期借款增加；二是报告期部分企业取得的中国振华的两年期 6.35 亿元委托贷款,以及振华新能源两年期融资租赁将在一年内到期，使一年内到期的非流动负债增加，流动负债增长所致。
速动比率（次）	1.57	1.61	-0.04	同上。
资产负债率%	50.98	52.24	-1.26	报告期公司非公开发行股票，资产总额增加，净资产增加。
二、资产周转能力指标				
应收账款周转率（次）	3.34	5.46	-2.12	报告期公司主动压降周转速度快但盈利能力较低的通信终端业务，以及低附加值业务，营业收入规模下降，使应收账款周转率也下降。
存货周转率（次）	2.70	4.14	-1.44	报告期公司主动压降周转速度快但盈利能力较低的通信终端业务，以及低附加值业务，产品销售规模减少，营业成本下降使存货周转率也下降。
三、盈利能力				
基本每股收益（元/股）	0.547	0.434	26.04%	主要是高新电子板块及专业整机与核心零部件板块利润增长所致。
稀释每股收益（元/股）	0.547	0.434	26.04%	同上
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.381	0.327	16.51%	同上

特此公告。

中国振华（集团）科技股份有限公司董事会

2019年4月18日