
北京合众思壮科技股份有限公司

2016 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2016年度财务决算已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

一、2016年主要财务数据

1、资产负债情况（截止2016年12月31日）

- ◆ 资产总计490,333.55万元，其中流动资产为218,220.06万元，长期股权投资40,019.36万元，固定资产为55,532.88万元，在建工程为15,585.15万元，无形资产及开发支出为32,448.48万元，商誉为115,129.86万元，其他资产为13,397.76万元。
- ◆ 负债总计132,571.11万元，其中流动负债为119,959.73万元，非流动负债12,611.38万元。
- ◆ 所有者权益总计357,762.44万元，其中股本24,438.27万元，资本公积285,709.83万元，盈余公积5,045.28万元，未分配利润34,960.27万元，少数股东权益7,019.87万元。

2、利润情况（2016年1月1日-12月31日）

- ◆ 营业收入117,028.36万元，其中主营业务收入106,538.06万元；
- ◆ 营业成本64,463.94万元，其中主营业务成本59,470.48万元；
- ◆ 销售费用8,944.77万元；
- ◆ 管理费用30,038.78万元；
- ◆ 财务费用1,959.80万元；
- ◆ 营业利润9,531.99万元；
- ◆ 利润总额11,418.25万元；
- ◆ 净利润9,792.79万元；
- ◆ 归属于母公司所有者的净利润9,644.97万元（其中，非经常性损益776.93万元）。

3、现金流量情况（2016年1月1日-12月31日）

- ◆ 经营活动产生的现金流量净额-8,703.76万元；
- ◆ 投资活动产生的现金流量净额-91,587.21万元；
- ◆ 筹资活动产生的现金流量净额134,127.12万元；
- ◆ 现金及现金等价物净增加额34,188.11万元；

4、重要财务指标

项目	2016年	2015年
每股收益（人民币元）	0.4613	0.3137
净资产收益率（%）	4.29%	3.71%
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率（%）	3.94%	1.85%
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元）	-0.42	-0.38
每股净资产（人民币元）	16.77	9.07

二、截止2016年12月31日的公司财务状况

（一）资产分析

1、变动分析

截止2016年12月31日，公司资产总额较上年末增加241,340.69万元，增幅96.93%，其中流动资产较上年末增加119,700.17万元，增幅121.50%，非流动资产较上年末增加121,640.52万元，增幅80.84%。

其中流动资产增加119,700.17万元，主要是：

- ◆ 应收账款增加28,081.35万元，主要是报告期内并入新的子公司及销售业务增长所致；
- ◆ 其他应收款增加4,374.98万元，主要是报告期内增加应收出口退税款、项目保证金以及员工借款所致；
- ◆ 存货增加11,815.41万元，主要是报告期内尚未达到结算条件的项目成本增加以及备货增加所致；

非流动资产增加121,640.52万元，主要是：

◆ 商誉增加85,888.07万元，主要是报告期内并入新的子公司所致；

◆ 长期股权投资增加12,658.92万元，主要是：

①、公司增加对苏州一光仪器有限公司、无锡合壮智慧交通有限公司、北京国测信息科技有限公司以及天津立石润合企业管理咨询合伙企业(有限合伙)的投资，投资资本金分别为人民币52,030,519.80元、4,000,000.00元、3,936,000.00元、20,000,000.00元；

②、公司原子公司北斗导航科技有限公司因其他股东注资导致持股比例下降，持股比例由100.00%下降至33.00%，核算方式由成本法改为权益法。

◆ 无形资产增加5,352.55万元，主要系公司内部研发形成非专利技术6,336.03万元，本年处置减少无形资产3,059.66万元，以及合并范围变化导致。

2、结构分析

截止2016年12月31日，公司的流动性与上年同期有所上升，流动性资产占总资产的44.50%，其中货币资金占总资产的19.65%，存货和应收账款分别占总资产的9.07%和11.66%。

（二）负债及权益分析

1、变动分析

截止2016年12月31日，公司负债总额较上年度增加67,328.03万元，增幅103.20%，其中主要是：

◆ 短期借款增加39,599.80万元，主要是公司因业务需要借入短期借款增加所致；

◆ 应付票据增加5,901.49万元，主要是公司采用票据结算方式所致；

◆ 应付账款增加6,699.08万元，主要是公司合并报表范围发生变化以及公司调整供应商付款方式所致。

截止2016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171,670.31万元，增幅95.87%，其中主要是：

◆ 股本增加4,705.40万元，主要是公司增发股份所致；

◆ 资本公积增加156,626.53万元，主要是公司增发股份所致。

◆ 未分配利润增加9,581.02万元，主要是本年度公司合并报表盈利9,644.97万元所致。

2、结构分析

截止2016年12月31日，随着银行贷款的进一步增加，负债比重较上年有较大增加，负债比重由上年度的26.20%上升至本年度的27.04%，债务性资本和权益性资本的占比分别为27.04%和72.96%。

（三）主要经营指标分析

- ◆ 本年度应收账款周转率为2.71，较上年有所下降，降幅18.42%，使得周转天数从原有108天上升至133天，主要原因是：本年度收入结构发生变化，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1.67，较上年有较大增长，增幅10.68%，使得周转天数从原有238天下降至215天，主要原因是：本年度收入结构发生变化，存货周转率较高的产品销售增加所致。

三、2016年度的公司经营成果

（一）变动分析

2016年度归属于母公司所有者的净利润较上年度增加3,587.26万元，增幅59.22%，主要原因是：

- ◆ 营业毛利较上年度增加18,805.58万元，增幅55.71%，主要是并入新的子公司及销售业务增长所致。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	332,330,111.57	178,551,074.03	46.27%
北斗移动互联业务	470,798,338.79	260,846,764.97	44.59%
空间信息服务	262,252,180.51	155,306,934.30	40.78%

- ◆ 管理费用较上年度增加7,209.02万元，增幅31.58%，主要是并入新的子公司所致。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	89,620,600.30	73,518,085.87	21.90%
研究开发费用	70,585,248.20	52,333,705.06	34.88%
办公行政费用	8,852,052.40	10,836,614.00	-18.31%
折旧摊销费用	61,860,780.13	40,086,638.86	54.32%
房屋使用费用	19,036,119.05	18,469,632.96	3.07%
咨询及其他中介费用	33,425,593.48	21,517,028.39	55.34%

项目	本期发生额	上期发生额	变动率
差旅交通费用	8,018,230.32	4,918,650.26	63.02%
其他费用	8,989,221.31	6,617,266.87	35.84%
合计	300,387,845.19	228,297,622.27	31.58%

- ◆ 投资收益较上年下降1,173.59万元，降幅120.29%，主要是由于2015年度中关村兴业（北京）投资管理有限公司核算方式从成本法转为权益法增加当年的投资收益所致。

（二）主要经营指标分析

本年度主营业务毛利率为45.81%，较上年度增加3.00%，各产品线毛利率情况如下：

项目	2016 年毛利率	2015 年毛利率	毛利率变动
北斗高精度业务	46.27%	44.03%	2.24%
北斗移动互联业务	44.59%	44.66%	-0.07%
空间信息服务	40.78%	34.84%	5.94%

（三）利润分配

经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司2016年度实现净利润639.49万元，按照10%比例计提法定盈余公积金63.95元，2016年度可供分配利润为575.54万元，以前年度滚存未分配利润19,781.89万元，截止2016年12月31日累计可供分配利润20,357.43万元，资本公积余额286,036.59万元。

公司2016年度实现了利润的增长，但整个行业仍处于成长期，公司认为在未来12个月内有大量行业整合的投资机会，公司将适当采取增加投资等方式，努力实现公司的外延式增长，综合考虑各方面因素，提出2016年度利润分配及资本公积转增股本预案如下：以244,382,700为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.00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30股。

四、2016年度的公司现金流量

（一）变动分析

2016年度公司现金及现金等价物60,879.39万元，较上年上涨34,188.11万元，涨幅128.09%，主要是由于：

- ◆ 2016年度公司筹资活动产生的现金流量净额较上年上涨111,579.92万元，涨幅494.87%，主要是由于公司本报告期发行债券收到的现金5,000.00万元、新增短期借款41,507.12万元、以及增发股份吸收投资收到的现金95,007.54万元所致。

（二）结构分析

1、现金收入结构

2016年度公司现金总流入297,759.16万元，其中：销售商品提供劳务收到的现金占现金总流入的33.88%，银行贷款占占现金总流入的25.73%。

2、现金支出结构

2016年度公司现金总流出263,923.02万元，其中：购买商品接受劳务支付的现金占现金总流出的21.13%，偿还债务支付的现金占现金总流出的15.03%。

（三）主要财务指标分析

每股经营性现金流为-0.42元。

北京合众思壮科技股份有限公司

财务部

2017.03.22