

# 深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

## 2016 年度财务决算报告

### 一、2016 年度财务报表的审计情况

公司 2016 年度财务报表已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了众会字(2017)第 2133 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、主要会计数据及财务指标变动情况

报告期内，公司财务状况运行正常，总资产增长 12.00%，归属于上市公司股东的所有者权益增长 7.14%，资产负债率增长 2.12 个百分点。

报告期内，公司营业收入增长 38.70%，归属于上市公司股东的净利润增加 37.37%，营业收入的增长与净利润的增长基本同步。本期营业收入增加 82,032.63 万元，归属于上市公司股东的净利润增加 5,239.71 万元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额增加 3,941.45 万元，较 2015 年度增加 21.31%，其主要原因系销售收入增长导致销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期增加所致。

### 三、财务状况、经营成果和现金流量分析

#### （一）资产、负债和净资产情况：

##### 1、资产构成及变动情况。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额 425,072.73 万元，比年初增加 45,553.44 万元，增幅 12.00%。主要资产构成及变动情况如下：

（1）2016 年年末流动资产总额 188,419.64 万元，比年初增加 54,232.44 万元，增幅 40.42%，主要系货币资金增加 19,057.33 万元、应收票据增加 3,050.12

万元、应收账款增加 23,982.33 万元、应收利息增加 403.15 万元，存货增加 8,217.67 万元。变动原因分别如下：

A、货币资金增加 19,057.33 万元，增幅 52.19%。主要原因系 2016 年 12 月 31 日收到处置上海新昇公司股权转让款 19,200 万元；

B、应收票据增加 3,050.12 万元，增幅 61.18%。主要原因系本年度公司与银行合作设立了票据池，将收到的票据用于质押开票，减少背书转让应收票据。

C、应收账款增加 23,982.33 万元，增幅 37.12%，主要原因系：一是本期 Fineline 公司业务扩张，导致应收账款增加 8,181.93 万元；二是 2015 年 11 月收购 Xcerra 公司资产并纳入合并，导致 Harbor Electronic 公司应收款增加 2,825.91 万元；三是本年度新投产的上海泽丰公司半导体业务导致应收账款增加 1,955.78 万元；此外，由于 PCB 业务和 IC 载板业务的扩张也导致了应收账款的增加。

D、应收利息增加 403.15 万元，增幅 304.09%。应收利息主要为定期存款利息，到期后由银行一次性支付。

E、存货增加 8,217.67 万元，增幅 41.16%，主要原因：一是由于 Fineline 公司业务扩张导致存货增加 1,335.68 万元；二是 2015 年 11 月收购 Xcerra 公司资产并纳入合并，导致 Harbor Electronic 公司存货增加 622.65 万元；三是由于 IC 载板业务和 PCB 业务的扩张导致存货增加 6,613.08 万元。

(2) 2016 年非流动资产总额 236,653.09 万元，比年初减少 8,679.00 万元，减幅 3.54%，主要由于可供出售金融资产增加 4,058.00 万元、长期股权投资减少 13,996.54 万元，递延所得税资产增加 1,698.63 万元。变动原因分别系：

A、可供出售金融资产增加 4,058.00 万元，增幅 81.16%。主要系本年度对深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司和深圳市路维光电股份有限公司分别增加 1,800 万元、2,258 万元的投资款。

B、长期股权投资减少 13,996.54 万元，主要原因系：一是本年度处置上海新昇半导体科技有限公司股权导致长期股权投资减少 15,910.63 万元；二是本年度对深圳市锐骏半导体股份有限公司投资 1,680 万元。

C、递延所得税资产增加 1,698.63 万元，主要原因系：一是本期宜兴硅谷等子公司可抵扣亏损确认递延所得税资产 712.02 万元；二是本期资产减值损失确认递延所得税资产 181.54 万元；三是本期计提的过节费及期末未支付的职工薪酬对递延所得税资产的影响为 826.08 万元。

## 2、负债构成及变动情况：

2016 年年末负债总额 179,867.03 万元，比年初增加了 27,334.09 万元，增幅 17.92%。主要变动原因如下：

A、应付票据较年初增加 10,592.53 万元，主要原因一是为了满足供应商付款要求和防止客户信息泄露，本年度公司与银行合作设立了票据池，将收到的票据用于质押开票；二是为了提高资金使用效率，本年度增加了对供应商采用应付票据支付的力度。

B、应付账款较年初增加 11,995.16 万元，增幅 38.44%，主要原因系：一是 Fineline 公司本期业务扩张导致应付账款增加 6,435.81 万元；二是 2015 年 11 月收购 Xcerra 公司资产并纳入合并，导致 Harbor Electronic 公司应付账款增加 1,213.34 万元；三是本年度新投产的上海泽丰公司半导体业务导致应付账款增加 1,193.16 万元。

C、应付职工薪酬较年初增加 4,078.00 万元，增幅 81.16%，主要原因：一是本期 Fineline 公司业务增长导致应付职工薪酬增加 2,265.65 万元；二是公司在期末未付的职工工资、奖金增加所致。

D、应交税费增加 3,045.91 万元，增幅 114.23%，其中由于 Fineline 公司业务扩张导致应交税费增加 1,897.57 万元。

E、其它应付款较年初减少 1,790.78 万元，增幅 43.68%，主要原因系本期 Harbor Electronic 公司支付 Xcerra 公司资产收购尾款 1,595.51 万元。

F、一年内到期长期借款和长期借款合计增加 1,828.72 万元，主要原因系是公司购置房产新增借款 1,967.00 万元。

### 3、净资产

2016 年年末，归属于上市公司股东的所有者权益为 234,578.84 万元，比年初增加 15,625.35 万元，增幅 7.14%。

#### （二）经营成果：

2016 年度，公司经营业绩有较大增长，实现营业收入 293,980.52 万元，比上年增加 38.70%；实现归属母公司净利润 19,260.68 万元，比上年增加 37.37%。

2016 年度，公司主营业务毛利率为 30.04%，与上年的 30.04%持平。

2016 年度，公司期间费用总额为 67,996.28 万元，比上年增加 13,949.33 万元，增幅 25.81%。其中，销售费用占营业收入的比重为 6.22%，较上年同期下降了 0.77%；管理费用占营业收入的比重为 15.35%，较上年同期下降了 1.85%；财务费用占营业收入的比重为 1.57%，较上年同期上升了 0.25%。

2016 年度，公司投资收益总额为 3,519.94 万元，主要原因系本期出售上海新昇半导体科技有限公司产生 3,392.44 万元。

#### （三）现金流量情况：

2016 年，公司现金流量简表如下：

单位：人民币万元

项 目	2016 年度	2015 年度	增减变动额	变动率
经营活动现金流入	254,038.85	195,454.59	58,584.25	29.97%
经营活动现金流出	231,600.57	176,957.77	54,642.80	30.88%
经营活动产生的现金流量净额	22,438.28	18,496.82	3,941.45	21.31%

投资活动现金流入	19,396.90	147.26	19,249.64	13071.68%
投资活动现金流出	19,703.49	69,537.62	-49,834.12	-71.66%
投资活动产生的现金流量净额	-306.59	-69,390.35	69,083.77	-99.56%
筹资活动现金流入	52,998.87	156,993.91	-103,995.05	-66.24%
筹资活动现金流出	56,034.56	83,299.99	-27,265.43	-32.73%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,035.70	73,693.92	-76,729.62	-104.12%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-38.66	561.52	-600.18	-106.88%
现金及现金等价物净增加额	19,057.33	23,361.91	-4,304.57	-18.43%
年末现金及现金等价物余额	55,571.45	36,514.12	19,057.33	52.19%

(1) 2016 年度，经营活动产生的现金流量净额较 2015 年增加 3,941.45 万元，较去年增长 21.31%，主要原因系本期 Fineline 公司业务扩张经营活动净现金流增加 5,998.91 万元。

(2) 2016 年度，投资活动产生的现金流量净流出较 2015 年度减少 69,083.77 万元，减幅 99.56%，主要原因：一是公司在 2015 年购买深圳总部办公楼支付 23,771.33 万元；二是公司在 2015 年从 Xcerra 公司购买资产支付 13,722.74 万元。

(3) 2016 年度，筹资活动产生的现金流量净额比 2015 年度减少 76,729.62 万元，减幅 104.12%，主要原因系本年度公司投资活动减少，对资金的需求量有所减少所致。

#### 四、主要财务指标完成情况

##### (一) 偿债能力指标

2016 年末，公司流动比率为 1.18，较 2015 年末的 1.11 上升了 0.06；速动比率为 1.00，较 2015 年末的 0.95 上升 0.05，主要原因为本期处置了上海新昇半导体科技有限公司股权，导致流动性增强。本期资产负债率为 42.31%，较 2015 年末的 40.19% 上升了 2.12 个百分点。

公司目前获取现金能力较强，公司融资渠道多样化，偿债能力较强、融资成本大幅降低。

## （二）资产周转能力指标

（1）2016 年，应收账款周转率为 3.84 次，应收账款周转天数为 95.11 天。应收账款周转率与 2015 年年末相比，周转率提升 0.13 次，应收账款周转天数下降 3.4 天。

（2）2016 年，存货周转率为 8.47 次，存货周转天数为 43.10 天，较去年同期下降 0.59 天。存货周转速度快、变现能力强，体现了公司良好的存货管理能力。

总体而言：2016 年度整体市场环境相对低迷，公司在 PCB 业务及军品业务保持稳定的同时，半导体业务取得突破性的进步，2016 总资产、归属于上市公司股东的所有者权益、营业收入及归属于上市公司股东的净利润较 2015 年有较大的增长，基本每股收益由去年的 0.10 上升到 0.13 元，增长率为 30%。

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2016 年 3 月 29 日