

高伟达软件股份有限公司

2017 年度财务决算报告

高伟达软件股份有限公司（以下简称“公司”）2017年12月31日资产负债表、2017年度利润表、2017年度现金流量表、2017年度所有者权益变动表及相关报表附注已经由中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

现将公司2017年度财务决算的相关情况汇报如下：

一、2017年度公司主要财务指标

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动（%）
营业收入	131,990.85	97,268.33	35.70%
利润总额	2,883.95	2,127.83	35.53%
归属于母公司所有者的净利润	3,502.05	2,310.96	51.54%
经营活动产生的现金流量净额	-8,044.79	5,293.02	-251.99%
总资产	223,741.47	169,967.61	31.64%
归属于母公司的所有者权益	107,629.22	104,390.94	3.10%
股本（股）	449,866,257	452,976,657	-0.69%

报告期内，公司实现营业收入131,990.85万元，比去年同期增加35.70%。净利润3,502.05万元，比去年同期增加51.54%。

2017年，公司传统金融信息服务业继续面临国内金融信息化产业发展趋缓的影响，面对严峻经济环境，公司采取了各种应对措施、及时调整梳理了各业务线条的管理模式，积极开拓业务市场。鉴于各项举措协同高效的运转，2017年公司取得了良好的成绩，传统业务在稳定了上年度毛利率水平的基础上，业务利润明显上升，较上年度增长14%。在继2016年进军移动互联网营销市场之后，2017年5月31日公司完成了对快读公司收购工作，新增第三方平台业务及小说代理业务。2017年公司近两年收购的四家公司的投资回报已逐步显现。年末归属于母公司的所有者权益达到107,629.22万元，比上年同期增加3.10%，年末总资产达到223,741.47万元，比上年同期增加31.64%。

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况分析

1、公司主要资产构成列示如下：

计量单位：万元

项 目	2017 年度		2016 年度		构成变动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
货币资金	24,778.32	11.07%	26,022.23	15.31%	-4.24%
应收账款	54,858.54	24.52%	39,170.35	23.05%	1.47%
预付账款	4,921.73	2.20%	427.98	0.25%	1.95%
存货	10,360.80	4.63%	5,055.71	2.97%	1.66%
其他流动资产	7,341.69	3.28%	13,075.71	7.69%	-4.41%
可供出售金融资产	6,950.00	3.11%	6,950.00	4.09%	-0.98%
长期股权投资	1,388.14	0.62%	0.00	0.00%	0.62%
固定资产	11,140.00	4.98%	11,827.50	6.96%	-1.98%
无形资产	6,689.85	2.99%	5,326.28	3.13%	-0.14%
商誉	91,902.22	41.08%	58,628.56	34.49%	6.59%
资产总额	223,741.47		169,967.61		

2、上述资产情况变动分析

2017年度，公司资产总额增加5.38亿元，增长31.64%，主要是公司5月份溢价收购快读公司，导致商誉增加3.33亿元，另一方面期末应收账款增加1.57亿。

各科目变动分析如下：

（1）货币资金：2017年末余额24,778.32万元，较2016年年末的26,022.23万元减少1,243.91万元，主要系期末进行现金管理，应收账款占压较大，存货采购量增加所致，使得货币资金较上年期末减少；

（2）应收账款：2017年末余额54,858.54万元，较2016年同期增加15,688.19万元，增加40.05%，主要系本报告期内高伟达传统业务应收账款规模增大，且新收购快读公司期末合并增加应收账款5,767万元；

（3）预付账款：2017年末余额4,921.73万元，较2016年同期增加4,493.75万元，主要系互联网业务尚未消耗的充值款。

（4）存货：2017年末余额为10,360.80万元，较2016年增加5,305.09万元，增长104.93%，主要系高伟达传统业务于2017年末应客户需求采购硬件，根据合同未达

验收结转条件较上年末有所增加所致,此外收购公司睿民存货较上年末增加1,503.58万元;

(5) 其他流动资产:2017 年末余额为 7,341.69 万元,较 2016 年减少 5,734.02 万元,减少 43.85%,主要受 2016 年现金管理收回的影响;

(6) 可供出售金融资产:2017 年末余额为 6,950 万元,较上年同期无变化;

(7) 长期股权投资:2017 年末余额为 1,388.14 万元,2016 年年末无长期投资,本期内公司新增两家投资公司,即中信科技发展有限公司,期末投资价值为 681.26 万元,公司投资占比 35.29%;北京高伟达保科技有限责任公司,期末投资价值为 706.88 万元,公司投资占比 35%;

(8) 固定资产:2017 年末净值为 11,140.00 万元,比 2016 年末减少 687.50 万元,本报告期公司未购置大额资产,计提折旧所致。

(9) 无形资产:2017 年末余额为 6,689.85 万元,较 2016 年增加 1,363.57 万元,增长 25.60%。主要系公司研发项目资本化及收购公司无形资产评估增值所致;

(10) 商誉:2017 年末余额为 91,902.22 万元,较 2016 年增加 33,273.66 万元,主要系 2017 年 5 月 31 日溢价收购深圳市快读科技有限公司所致。

(二) 负债情况以及偿债能力分析

1、公司主要负债构成情况列示如下:

单位:万元

项目	2017 年度		2016 年度		同比增 减变动 (%)	构成变 动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		
短期借款	7,375.24	6.45%	7,340.00	11.19%	0.48%	-4.74%
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	167.93	0.15%	-	-	-	0.15%
应付账款	14,051.71	12.29%	10,093.25	15.39%	39.22%	-3.11%
应交税费	986.83	0.86%	1,133.80	1.73%	-12.96%	-0.87%
应付职工薪酬	3,245.16	2.84%	3,791.59	5.78%	-14.41%	-2.94%
其他应付款	7,071.70	6.18%	15,787.86	24.08%	-55.21%	-17.89%
其他流动负债	2,143.83	1.87%	840.37	1.28%	155.11%	0.59%

一年内到期的非流动负债	19,254.44	16.83%	-	-	-	16.83%
长期借款	5,280.89	4.62%	3,252.60	4.96%	62.36%	-0.34%
长期应付款	48,252.22	42.19%	20,157.56	30.74%	139.38%	11.45%
负责总额	114,374.29	-	65,576.67	-	74.41%	-

2、上述负债变动的具体原因如下：

(1) 短期借款，较上年度变化不大，系公司经营业务需要获取银行借款所致；

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，系本公司按照协议约定需支付给被投资单位原股东的超额业绩奖励款；

(3) 应付账款，较上年度期末增加额为3,958.46万元，一方面是母公司2017年末集中采购硬件未到付款期所致；另一方面新增并购公司增加1,768.18万元；

(4) 应交税费：本报告期内未支付增值税、流转税以及企业所得税较上期均有所下降；

(5) 应付职工薪酬：期末余额主要系2017年12月份员工工资福利；较上年度应付职工薪酬余额减少，主要是公司人员有所减少，此外达保公司等非合并范围内的新公司成立后，也存在人员流出的情况；

(6) 其他应付款：本期较上期减少8,716.16万元，主要原因是2016年末本科目归集需2017年支付的收购公司对价款，本年度计入“一年到期非流动负债”（如（8）所述）。此外，2016年股权激励未达解锁条件于报告期内支付所属期间的股款，也减少了该科目的年末余额；

(7) 其他流动负债：系“待转销项税”较上年度增加所致；

(8) 一年内到期的非流动负债：系应于2018年支付收购公司的对价款；

(9) 长期借款：系一年后到期的并购贷款及公司向股东借款；

(10) 长期应付款：系公司按照并购协议确认的在未来达成业绩承诺后待支付的对价款；

3、偿债能力分析如下：

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	变动
资产负债率（%）	51.12%	38.58%	12.54%
流动比率（倍）	0.90	2.02	-1.12
速动比率（倍）	0.81	1.90	-1.09

上述指标反映报告期末公司偿债能力较上年同期有所下降,随着公司资金回笼,按时偿付到期借款,如期支付收购公司并购款项,同时预期各收购公司将带来的各项经济利益,上述指标均会有显著变化。

(三) 经营状况分析

1、营业收入及营业成本

单位: 万元

项目	2017年度		2016年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	131,990.86	101,488.38	97,268.33	73,774.71

2、主营业务收入分析(按业务性质)

单位: 万元

项目	2017 年度			2016 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
IT 解决方案	46,294.97	30,518.20	34.08%	41,552.29	25,610.78	38.36%
系统集成	40,154.90	36,694.78	8.62%	38,936.10	36,304.37	6.76%
IT 运维服务	10,468.32	7,937.31	24.18%	10,022.84	7,569.87	24.47%
移动数据推广	6,157.24	3,789.79	38.45%	3,165.44	1,837.66	41.95%
专有品牌推广	8,027.29	7,111.07	11.41%	1,252.54	967.92	22.72%
自有平台广告	5,514.48	4,028.27	26.95%	1,250.09	870.95	30.33%
软件外包服务	7,060.18	4,498.77	36.28%	604.74	340.50	43.70%
电商推广	1,416.84	632.88	55.33%	484.30	272.67	43.70%
第三方平台业务	6,200.06	5,707.89	7.94%	-	-	-
小说代理业务	696.58	569.42	18.25%	-	-	-
合计	131,990.86	101,488.38	23.11%	97,268.33	73,774.71	24.15%

2017年度公司的营业收入131,990.86万元,较上年同期增加34,722.54万元,增长35.70%,毛利贡献增加7,008.86万元,毛利率水平基本持平。其中:

(1) 高伟达传统金融信息服务业务本年度收入为103,978.37万元,业务利润

为24,329.31万元，较上年相比收入和业务利润均提高了14%，即本年传统业务的利润增加了3,038.85万元，毛利率水平基本持平稳定在23.40%左右。

(2) 移动互联网业务本期收入和业务利润均大幅提高，实现收入28,012.49万元，业务利润6,173.18万元，较上年同期业务利润2,203.16万元，增加了180%。并购业务极大丰富了公司的业务模式，增厚了公司收入和利润空间。但是从盈利水平来看，移动互联网本期毛利率由去年的35.81%下降到本年22.40%，其中6种细分业务中，除新增的第三方平台业务和小说代理业务，以及毛利率有所提高的电商推广业务之外，其他3种业务毛利率水平均有所下降。同时，由于毛利率较低的第三方平台类业务在2017年首期并入，导致公司整个移动互联网业务的毛利率有所降低。

(四) 盈利能力分析

项目	2017 年度	2016 年度	变动幅度 (%)
销售毛利率 (%)	23.11%	24.15%	-1.04%
销售净利率 (%)	2.58%	2.38%	0.21%
总资产报酬率 (%)	1.52%	1.36%	0.16%
加权平均净资产收益率 (%)	3.30%	3.06%	0.24%
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.054	0.026

报告期传统业务盈利水平基本保持不变，主营业务利润额持续增长，并购公司互联网业务利润的并入，使得2017年归属于母公司的净利润较2016年增加51.54%。此外由于期间费用增加，尤其是财务费用增加较多，以及并购业务的影响，使得资产总额增加显著。上述原因导致销售净利率、总资产报酬率及加权平均净资产报酬率等指标较2016年均有所下降。

(五) 费用情况分析

1、公司各项费用情况列示如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	同比增减 (%)
销售费用	10,637.77	10,187.65	4.42%
管理费用	13,102.28	10,564.49	24.02%
财务费用	2,519.43	-167.96	-
所得税	-524.42	-183.13	-

2、上述费用变动的具体原因如下：

(1) 销售费用增加450.11万元,同比增长4.42%,其中薪酬增加了709.72万元,系合并范围变化所致;

(2) 管理费用增加2,537.79万元,同比增长24.02%,系合并范围变化所致;

(3) 财务费用增加2,687.38万元,系公司并购贷以及借款利息1,167.33万元增加,以及按照对赌条款分期支付的并购款产生的未确认的融资费用本期较上期增加了1,300.29万元,上述两项总共增加2,467.62万元。

(六) 股东权益变动分析

单位: 万元

指标	2017 年度	2016 年度	变动金额	变动%
股本(股)	449,866,257	452,976,657	-311.04	-0.69%
资本公积	35,530.07	37,538.72	-2,008.65	-5.35%
减: 库存股	3,290.63	5,819.58	-2,528.95	-43.46%
其他综合收益	-91.87	23.89	-115.76	-484.49%
盈余公积	2,293.68	2,293.68	0.00	0.00%
未分配利润	28,201.35	25,056.56	3,144.79	12.55%
所有者权益合计	107,629.22	104,390.94	3,238.28	3.10%

报告期末归属于母公司股东所有者权益变动较大,较上年末增加3,238.28万元,分析如下:

(1) 股本: 期末449,866,257股,同比2016年末减少3,110,400.00元,主要原因系本报告期内回购注销股权激励股票;

(2) 资本公积: 期末35,530.07万元,同比2016年度减少2,008.65万元,主要原因如上1所述。此外,该事项减少库存股2,528.95万元;

(3) 未分配利润: 报告期内增加3,144.79万元,主要为本期实现净利润转入增加以及分红减少所致。

(七) 现金流量分析

1、公司现金流量情况列示如下:

项目	2017 年度	2016 年度	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-8,044.79	5,293.02	-251.99%
投资活动产生的现金流量净额	-13,275.19	-31,041.55	-57.23%

筹资活动产生的现金流量净额	18,711.14	16,075.51	16.40%
现金及现金等价物净增加额	-2,652.58	-9,654.70	-72.53%
现金及现金等价物期末余额	28,188.45	30,841.03	-8.60%

2、报告期末，公司现金及现金等价物期末余额比2016年年末减少2,635.63万元，分项变动分析如下：

（1）经营活动产生的现金流量净额-8,044.79万元，较上年明显减少，主要由于本期内预付账款增加4,493.75万元，系属于互联网业务公司年末充值但尚未消耗的流量，另一方面存货增加5,305.08万元，系公司传统业务年末应客户要求采购增加所致。

（2）投资活动现金流量净额-13,275.19万元，较上年同期减少净支出17,766.36万元，主要由于上期购置天辰房产6,199.03万元大额支出，同时本期收回了上期资金管理涉及6,900.00万元，两项合计影响13,099.03万元，占比影响较大；

（3）筹资活动现金流量净额16,653.39万元，较上年同期增加577.87万元，主要是本期内新增并购业务贷款和经营业务从金融机构贷款。

高伟达软件股份有限公司

2018年4月24日