

高伟达软件股份有限公司

2018 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”）2018年12月31日资产负债表、2018年度利润表、2018年度现金流量表、2018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2018年度财务决算的相关情况汇报如下：

一、2018年度公司主要财务指标

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动 (%)
营业收入	159,191.96	131,990.85	20.61%
利润总额	11,452.97	2,883.95	297.13%
归属于母公司所有者的净利润	10,454.66	3,502.05	198.53%
经营活动产生的现金流量净额	23,801.95	-8,044.79	395.87%
总资产	238,849.83	223,741.47	6.75%
归属于母公司的所有者权益	118,390.44	107,629.22	10.00%
股本（股）	44,705.67	44,986.63	-0.62%

报告期内，公司实现营业收入 159,191.96 万元，比去年同期增加 20.61%。利润总额 11,452.97 万元，比去年同期增加 297.13%。经营活动产生的现金流量净额 23,801.95 万元，比去年同期增加 395.87%。

2018 年公司盈利水平取得大幅提升，一方面得益于金融信息化行业需求企稳回升，公司抓住机遇拓展客户，更多的关注股份制商业银行、中小银行和证券公司等客户需求，提升解决方案，同时通过变革组织机制推动团队自我成长，保证了公司盈利规模和盈利能力的稳步提升。另一方面，公司多元化经营战略效果在 2018 年逐步凸显出来，收购的移动互联网企业均实现了 2018 年业绩承诺要求，净利润为 7,902.49 万元，比去年同期增加 65.40%，进一步巩固公司业绩。

2018 年公司现金流充足，主要得益于公司严格执行预算管理，控制费用规模，加强业务回款管理等一系列措施，同时收入规模扩大，保证了经营性现金流的稳定增长。

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	2018 年度		2017 年度		构成变动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
货币资金	38,945.97	16.31%	24,778.32	11.07%	5.24%
应收账款	53,611.50	22.45%	54,858.54	24.52%	-2.07%
预付账款	4,686.69	1.96%	4,921.73	2.20%	-0.24%
存货	12,537.79	5.25%	10,360.80	4.63%	0.62%
其他流动资产	12,862.79	5.39%	7,341.69	3.28%	2.11%
可供出售金融资产	5,900.49	2.50%	6,950.00	3.11%	-0.64%
长期股权投资	1,947.02	0.82%	1,388.14	0.62%	0.20%
固定资产	6,398.22	2.68%	11,140.00	4.98%	-2.30%
无形资产	6,342.26	2.66%	6,689.85	2.99%	-0.33%
商誉	91,902.22	38.48%	91,902.22	41.08%	-2.60%
资产总额	238,849.83		223,741.47		

2、上述资产情况变动分析

2018年度，公司资产总额增加15,108.36万元，增长6.75%，主要是本期货币资金增加所致。

各科目变动分析如下：

(1) 货币资金：2018年末余额38,945.97万元，较2017年年末的24,778.32万元增加14,167.65万元，增长57.18%，主要系母公司18年处置固定资产、销售商品收回现金增加，使得货币资金较上年同期末增加；

(2) 预付账款：2018年末余额4,686.69万元，较2017年年末的4,921.73万元减少235.05万元，减少4.78%。主要系尚河科技18年预付账款较17年降低458.29万元所致。

(3) 应收账款：2018年末余额53,611.50万元，较2017年同期减少1,247.04万元，减少2.27%，主要系母公司回款情况好转；

(4) 存货：2018年末余额为12,537.79万元，较2017年增加2,176.99万元，增长21.01%，主要系上海睿民期末采购产品；

(5) 其他流动资产：2018年末余额为12,862.79万元，较2017年增加5,521.10万元，增加75.20%，主要系母公司货币资金充裕，进行现金管理；

(6) 可供出售金融资产：2018年末余额为5,900.49万元，较上年同期减少1,049.51万元，主要系对盈行金融信息技术（上海）有限公司计提减值准备所致；

(7) 长期股权投资：2018 年末余额为 1,947.02 万元，较 2017 年同期增加 558.87 万元，主要系本期对中信科技发展有限公司增加投资 750 万元及转让北京高伟达保科技有限责任公司股权 187.5 万元所致，中信科技发展有限公司期末投资价值为 1,501.32 万元，持股比例 35.29%、北京高伟达保科技有限责任公司期末投资价值为 445.69 万元，持股比例 35%；

(8) 固定资产：2018 年末净值为 6,398.22 万元，比 2017 年末减少 4,741.78 万元，主要系本期母公司处置高澜大厦房产以及计提折旧所致；

(9) 无形资产：2018 年末余额为 6,342.26 万元，较 2017 年减少 347.59 万元，降低 5.20%。主要系研发资本化增加无形资产以及摊销减少无形资产余额所致。

(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	2018 年度		2017 年度		同比增 减变动 (%)	构成变 动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		
短期借款	17,692.68	15.08%	7,375.24	6.45%	139.89%	8.63%
应付账款	24,337.72	20.75%	14,051.71	12.29%	73.20%	8.46%
应交税费	1,645.89	1.40%	986.83	0.86%	66.67%	0.54%
应付职工薪酬	3,788.43	3.23%	3,245.16	2.84%	16.74%	0.39%
其他应付款	2,334.91	1.99%	7,418.09	6.49%	-76.40%	-4.50%
其他流动负债	3,333.16	2.84%	2,143.83	1.87%	55.48%	0.97%
一年内到期的 非流动负债	25,839.70	22.03%	19,254.44	16.83%	34.20%	5.20%
长期借款	1,566.68	1.34%	5,280.89	4.62%	-70.33%	-3.28%
长期应付款	31,854.22	27.16%	48,252.22	42.19%	-33.98%	-15.03%
负责总额	117,290.00		114,374.29			

2、上述负债变动的具体原因如下：

(1) 短期借款增加，主要因为公司经营业务需要增加银行借款未到还款期所致；

(2) 应付账款增加，增加额为 10,286.01 万元，主要系当期集成业务增长，期末根据合同采购设备未到付款期；

(3) 应交税费增加，主要系当期业务及利润增长，相应增值税和企业所得税增加所致；

(4) 应付职工薪酬：期末余额主要为2018年12月份员工工资福利及2018年年度员工绩效，较上年度期末余额增加；

(5) 其他应付款：本期较上期减少 5,083.18 万元，主要系上海睿民 18 年偿还原股东借款以及支付限制性股票回购款所致；

(6) 其他流动负债：主要为上海睿民业务规模扩大，导致“待转销项税”较上年度期末增加所致；

(7) 一年内到期的非流动负债增加 6,585.26 万元，主要系 1 年内到期的并购贷款以及融资租赁贷款划分至本科目所致；

(8) 长期借款较上期末减少 3,714.21 万元，主要系归还并购贷款，以及将于 1 年到期的 1,566.66 万元并购贷款划分至“一年内到期的非流动负债”科目所致；

(9) 长期应付款减少 16,398 万元，主要系本年度支付收购公司对价款，同时归还股东借款 4,910 万元，以及剩余股东借款 7,390 万元重分类至一年内到期的非流动负债，另外本年度增加了融资租赁借款也影响本科目余额。

3、偿债能力分析如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动
资产负债率（%）	49.11%	51.12%	-2.01%
流动比率（倍）	1.48	1.7	-0.22
速动比率（倍）	1.11	1.31	-0.21

上述指标反映报告期末公司偿债能力较上年同期有所上升，短期偿债能力变化不大，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	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	159,191.96	122,766.90	131,990.86	101,488.37

2、主营业务收入分析

单位：万元

项目	2018 年度			2017 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	47,705.04	31,365.12	34.25%	46,294.97	30,518.20	34.08%
系统集成	65,191.55	60,178.18	7.69%	40,154.90	36,694.78	8.62%
IT 运维服务	9,618.15	7,236.13	24.77%	10,468.32	7,937.31	24.18%
软件外包服务	7,469.80	4,606.42	38.33%	7,060.18	4,498.77	36.28%
金融信息服务业务合计	129,984.54	103,385.75	20.46%	103,978.37	79,649.06	23.40%
移动数据推广	8,589.87	5,529.82	35.62%	6,157.24	3,789.79	38.45%
专有品牌推广	1,683.09	1,059.39	37.06%	8,027.29	7,111.07	11.41%
自有平台广告	10,055.66	7,390.65	26.50%	5,514.48	4,028.27	26.95%
电商推广	4,648.16	2,362.21	49.18%	1,416.84	632.88	55.33%
第三方平台业务	2,411.99	1,972.92	18.20%	6,200.06	5,707.89	7.94%
小说代理业务	1,818.65	1,066.16	41.38%	696.58	569.42	18.25%
移动互联网业务合计	29,207.44	19,381.16	33.64%	28,012.49	21,839.31	22.04%
合计	159,191.96	122,766.90	22.88%	131,990.86	101,488.38	23.11%

2018年度公司的营业收入159,191.96万元，较上年同期增加27,201.10万元，毛利贡献增加5,922.58万元，综合毛利率水平基本持平；

(1) 金融信息服务业务本年度收入为129,984.52万元，业务利润为26,598.78万元，较上年相比收入提高了25.01%，业务利润提高了9.33%；综合毛利率水平为20.46%，较上年23.40%下降2.94%，主要为系统集成毛利率较低，但权重增加了11.53%所致。

(2) 移动互联网业务本期收入和业务利润均保持持续增长，实现收入29,207.44万元，业务利润9,826.28万元，较上年同期业务利润6,173.18万元，增加了59.18%。从盈利水平来看，本期综合毛利率由去年的22.04%上升11.60%至本年的33.64%，其中6种细分业务中，专有品牌推广、第三方平台业务及小说代理业务毛利率分别增加25.64%、10.27%、23.12%，其他3中业务均基本持平。

(四) 盈利能力分析

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度 (%)
销售毛利率 (%)	22.88%	23.11%	-0.23%
销售净利率 (%)	6.94%	2.58%	4.36%
总资产报酬率 (%)	4.63%	1.52%	3.10%
加权平均净资产收益率 (%)	9.57%	3.30%	6.27%

基本每股收益（元/股）	0.23	0.08	0.15
-------------	------	------	------

报告期金融信息化业务毛利水平基本保持不变，主营业务利润持续增长。并购公司互联网业务毛利率提高，利润持续上升。合并后整体净利润增加7,643.92万元，增长224.27%，使得销售净利率、总资产报酬率及加权平均净资产收益率等指标较2017年均显著提升。

（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	2018 年度	2017 年度	同比增减（%）
销售费用	9,564.55	10,637.77	-10.09%
管理费用	10,380.75	8,940.56	16.11%
研发费用	4,057.74	4,161.73	-2.50%
财务费用	3,220.95	2,519.43	27.84%
所得税	400.68	-524.42	176.40%

2、上述费用变动的具体原因如下：

（1）销售费用减少1,073.22万元，同比减少10.09%，主要系薪酬、差旅费、业务招待费各降低425.86万元、233.87万元、121.07万元所致；

（2）管理费用增加1,440.19万元，同比增长16.11%，主要系薪酬、折旧及摊销、股份支付各增加所致；

（3）研发费用减少103.99万元，同比基本持平。

（4）财务费用本年度较上年增加701.53万元，主要为公司并购贷以及借款利息增加。

（六）股东权益变动分析

单位：万元

指标	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动%
股本（股）	44,705.6657	44,986.6257	-280.96	-0.62%
资本公积	34,068.81	35,530.07	-1,461.26	-4.11%
减：库存股	1,355.30	3,290.63	-1,935.33	-58.81%
其他综合收益	16.65	-91.87	108.52	-118.12%
盈余公积	2,332.26	2,293.68	38.58	1.68%
未分配利润	38,622.36	28,201.35	10,421.02	36.95%
所有者权益合计	121,559.83	109,367.18	12,192.65	11.15%

报告期末所有者权益变动较大，较上年末增加12,192.65万元，分析如下：

1、股本：期末 44,705.6657 万元，同比 2017 年末减少 280.96 万元，主要原因系本报告期内股权激励未达到解锁条件公司按照规定回购注销了部分股票，该事项导致了股本发生了变动。

2、资本公积：期末 34,068.81 万元,同比 2017 年度减少 1,461.26 万元，其中回购注销股权激励限制性股票导致资本公积减少 1,659.31 万元，调整股权激励计提股份支付费用 198.05 万元计入资本公积其他公积。本报告期内回购注销股票事项减少库存股 1,935.33 万元。

3、未分配利润：报告期内增加 10,421.02 万元，主要为本期实现净利润转入。

（七）现金流量分析

1、公司现金流量情况列示如下：

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	23,801.94	-8,044.79	395.87%
投资活动产生的现金流量净额	-3,930.83	-13,275.19	70.39%
筹资活动产生的现金流量净额	94.09	18,711.14	-99.50%
现金及现金等价物净增加额	20,069.51	-2,652.58	856.60%
现金及现金等价物期末余额	48,257.96	28,188.45	71.20%

2、报告期末，公司现金及现金等价物比2017年增加20,069.51万元,，分项变动分析如下：

（1）本报告期公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长395.87%，主要系公司2018年收入规模扩大，盈利能力提升，现金流入稳定增长；另公司充分利用供应商信用政策，科学地进行资金管理所致；

（2）投资活动产生的现金流量净额较上年同期支出减少70.39%，主要系公司2018年处置房产使得投资活动现金流入增加及支付收购公司原股东对价款变动所致；

（3）筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少99.5%，主要系公司2018年偿还借款所致。

高伟达软件股份有限公司

2019年4月25日