

(上接A18版)

报告期内,公司的其他应收款主要为往来款、员工备用金和房租押金,2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司其他应收款金额分别为34.80万元、31.33万元和38.78万元,绝对金额较小。

②其他应收款计提坏账准备分析  
报告期内,公司结合其他应收款的特点,制定了谨慎的坏账计提政策。公司其他应收款坏账计提政策 账龄分析法 如下:

账龄	计提比例
12个月以内	2%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4年以上	100%

报告期各期末,公司的其他应收款计提坏账准备情况如下所示:

单位：万元

计提依据	2018-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	占比	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38.90	100.00%	0.12	0.31%	38.78
1.组合1（较账龄分析法计提坏账准备）	6.00	15.41%	0.12	2.00%	5.88
2.组合2（关联方）	-	-	-	-	-
3.组合3（押金和保证金）	32.91	84.59%	-	-	32.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	38.90	100.00%	0.12	-	38.78

计提依据	2017-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	占比	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	31.44	100.00%	0.11	0.34%	31.33
1.组合1 较账龄分析法计提坏账准备)	5.34	16.99%	0.11	2.00%	5.23
2.组合2 (关联方)	-	-	-	-	-
3.组合3 押金和保证金)	26.09	83.01%	-	-	26.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	31.44	100.00%	0.11	-	31.33

计提依据	2016-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	占比	金额	占比	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	36.44	100.00%	1.64	4.51%	34.80
1.组合1 较账龄分析法计提坏账准备)	16.43	45.08%	1.64	9.99%	14.79
2.组合2 关联方)	-	-	-	-	-
3.组合3 押金和保证金)	20.01	54.92%	-	-	20.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	36.44	100.00%	1.64	-	34.80

报告期内,公司不存在需单独进行减值测试计提坏账准备的其他应收款,其他应收款坏账准备计提充分谨慎。

③其他应收款账龄分析

报告期各期末,公司按账龄分析法计提坏账的其他应收款账龄情况如下:

账龄	2018-12-31			计提比例(%)
1年以内	6.00		0.12	2
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4年以上	-	-	-	-
合计	6.00		0.12	

账龄	2017-12-31			计提比例(%)
1年以内	5.34		0.11	2
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4年以上	-	-	-	-
合计	5.34		0.11	

账龄	2016-12-31			计提比例(%)
1年以内	14.53		0.29	2
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3至4年	1.10		0.55	50
4年以上	0.80		0.80	100
合计	16.43		1.64	

2016年公司3-4年及4年以上其他应收款主要系员工备用金,2017年公司已收回相关备用金。目前,公司已根据账龄计提了相应的减值准备。

5.存货

(1)存货变动分析

报告期各期末,公司存货构成情况如下所示:

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	1,627.55	9.24%	905.57	10.63%	761.91	4.64%
库存商品	13,279.09	75.40%	4,775.12	56.06%	9,188.44	56.02%
委托加工物资	2,705.15	15.36%	2,837.51	33.31%	6,452.57	39.34%
合计	17,611.79	100.00%	8,518.19	100.00%	16,402.92	100.00%
减值准备	1,448.59		839.45		1,710.39	
净额	16,163.21		7,678.74		14,692.53	

发行人存货结构与公司生产经营特点相符。公司采用“Fables”模式进行生产,根据市场需求规划,向晶圆制造商下单采购晶圆,晶圆制作完成后,由封测厂进行加工。因此,公司存货由“原材料、委托加工物资、库存商品”三者构成。

晶圆是集成电路产业的基础,近年来全球半导体的出货量持续攀升,晶圆产业经常出现供不应求的状况,为了确保持续供货能力,公司通常会适当增加存货水平,以满足销售需求。2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司存货净额分别为14,692.53万元、7,678.74万元及16,163.21万元,占总资产的比例分别为26.75%、19.89%和30.10%。

2017年末公司的存货较2016年末下降7,013.79万元,主要系2017年公司下半年产品需求较为旺盛,销售情况良好,公司在保证合理库存水平的同时,对存货水平进行有效管理所致。

2018年12月31日公司的存货较2017年末上升8,484.47万元,主要系公司积极布局投入生产蓝牙音频的新一代产品,并对下一年芯片市场需求做出积极预期,因此主动增加适量备货所致。

(2)存货跌价准备

公司在每个资产负债表日,对存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期各期末,基于谨慎性原则,公司对部分滞销或损坏产品计提存货跌价准备。由于公司存货周转率较高,存货不存在大幅跌价的风险。

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司计提存货跌价准备分别为1,710.39万元、839.45万元及1,448.59万元。2017年公司销售情况良好,同时进一步对存货水平进行有效管理,存货余额及存货跌价准备相应均有所下降。2018年,公司为应对市场需求,主动增加备货,存货余额及存货跌价准备均相应上升。

6.其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产情况如下:

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
理财产品	2,100.00	91.65%	-	-	1,030.00	93.58%
预缴产品	191.31	8.35%	-	-	70.64	6.42%
合计	2,291.31	100.00%	-	-	1,100.64	100.00%

报告期各期末,公司其他流动资产主要包括理财产品 and 预缴税金。截至2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司其他流动资产余额分别为1,100.64万元、0万元和2,291.31万元,占总资产的比例分别为2.00%、0%和4.27%。

7.固定资产

报告期各期末,公司的固定资产主要为房屋及建筑物、办公设备、运输设备等,具体情况如下表:

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	4,889.53	92.53%	5,159.09	90.91%	5,428.65	92.73%
办公、电子设备及其他	390.96	7.40%	512.20	9.03%	421.69	7.20%
运输设备	3.90	0.07%	3.90	0.07%	3.90	0.07%
合计	5,284.39	100.00%	5,675.19	100.00%	5,854.24	100.00%

截至2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司固定资产账面价值分别为5,854.24万元、5,675.19万元和5,284.39万元,占总资产的比例分别为10.66%、14.70%、9.84%。

从固定资产结构看,作为集成电路设计公司,公司不设有生产线,因此对机器设备、厂房等固定资产需求较小。截至2018年12月31日,房屋建筑物是公司的主要固定资产类型,占固定资产账面余额的92.53%。

报告期各期末,公司固定资产的累计折旧情况如下:

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
一、账面原值						
房屋及建筑物	5,990.23		5,990.23		5,990.23	
办公、电子设备及其他	1,444.17		1,409.29		1,173.74	
运输设备	38.96		38.96		38.96	
合计	7,473.36		7,438.49		7,202.94	

二、累计折旧	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	1,100.71		831.14		561.58	
办公、电子设备及其他	1,053.20		897.09		752.05	
运输设备	35.07		35.07		35.07	
合计	2,188.97		1,763.30		1,348.70	

三、减值准备	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-
办公、电子设备及其他	-	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

8.无形资产  
报告期各期末,公司无形资产具体情况如下所示:

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
特许使用权及软件	154.18	592.34	998.05
合计	154.18	592.34	998.05

截至2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司无形资产账面价值分别为998.05万元、592.34和154.18万元,占总资产的比例分别为1.82%、1.53%和0.29%。

公司无形资产主要为公司所购买的软件及芯片设计特许IP使用权,如EDA工具、Wi-Fi、IP、Bluetooth、IP等。公司无形资产使用情况良好,不存在无形资产账面价值低于可收回金额的情况,未计提无形资产减值准备。

报告期内,公司无形资产账面价值变化主要系购置软件和无形资产摊销所致,公司无形资产的摊销情况如下:

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一、账面原值			
特许使用权及软件	2,668.69	2,636.22	2,320.52
合计	2,668.69	2,636.22	2,320.52
二、累计摊销			
特许使用权及软件	2,514.51	2,043.88	1,322.47
合计	2,514.51	2,043.88	1,322.47
三、减值准备			
特许使用权及软件	-	-	-
合计	-	-	-
四、账面价值			
特许使用权及软件	154.18	592.34	998.05
合计	154.18	592.34	998.05

9.递延所得税资产

公司递延所得税资产主要是资产减值准备和内部交易未实现利润。报告期各期末,公司递延所得税资产具体情况如下:

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
资产减值准备	389.64	58.45	241.84	36.28	260.02	26.00
内部交易未实现利润	55.12	8.27	85.31	12.80	59.76	5.98
合计	444.76	66.71	327.15	49.07	319.78	31.98

2016年12月31日2017年12月31日及2018年12月31日,公司递延所得税资产分别为31.98万元、49.07万元及66.71万元,占总资产的比例分别为0.06%、0.13%和0.12%,占比较小。

公司管理层认为:公司制定了稳健、合理的会计政策和会计估计,各项资产减值准备计提政策符合企业会计准则的规定,主要资产的减值准备计提充分、合理,与公司资产的实际质量状况相符。综合考虑资产质量以及研发经营情况,本公司资产质量良好,具有较强的抗风险能力,能够确保公司生产经营发展。报告期内,公司不存在重大不良资产,未发生重大资产减值情况,且根据公司所处行业的发展前景以及公司自身业务发展状况,公司主要资产未来发生减值损失的可能性较小。

综上所述,通过对公司资产质量和结构的分析,公司管理层认为,目前公司的资产质量相对较高,资产结构与公司的业务能力相匹配。

(五)负债结构及变动分析

报告期各期末内,公司负债结构及变动情况如下:

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据及应付账款	7,813.61	76.18%	4,592.29	60.45%	10,737.94	32.93%
预收账款	0.34	0.00%	0.33	0.00%	423.25	1.30%
应付职工薪酬	1,103.20	10.76%	1,019.63	13.42%	1,172.10	3.59%
应交税费	565.95	5.52%	587.10	7.73%	2,188.16	6.71%
其他应付款	293.45	2.86%	879.80	11.58%	17,425.75	53.43%
流动负债合计	9,776.55	95.32%	7,079.16	93.18%	31,947.21	97.96%
递延收益	480.00	4.68%	518.00	6.82%	664.00	2.04%
非流动负债合计	480.00	4.68%	518.00	6.82%	664.00	2.04%
负债合计	10,256.55	100.00%	7,597.16	100.00%	32,611.21	100.00%

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司负债总额分别为32,611.21万元、7,597.16万元和10,256.55万元。公司流动负债主要由应付票据及应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等构成。公司总体负债规模较小,负债结构相对稳定,报告期内,流动负债占总负债比例为97.96%、93.18%和95.32%,占比较高,其中应付票据及应付账款所占比重较高。

1.应付票据及应付账款

报告期各期末,公司不存在应付票据,公司应付账款及其变动情况如下:

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应付账款	7,813.61	4,592.29	10,737.94
较上期未增加额	3,221.32	-6,145.65	7,929.29
较上期未增长率	70.15%	-57.23%	282.32%

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年12月31日,公司应付账款分别为10,737.94万元、4,592.29万元及7,813.61万元,占总负债的比例分别为32.93%、60.45%和76.18%,占比较高。

公司应付账款主要包括应付采购款及应付加工款。报告期内,公司与主要供应商账期保持一致,应付账款的波动主要与公司存货的备货策略调整有关。2016年应付账款较2015年增长了7,929.29万元,涨幅为282.32%,主要系2016年原材料产能紧张,芯片市场需求提升,公司适当提高备货水平所致。2016年,公司存货较2015年上升135.14%;2017年,公司应付账款较2016年减少6,145.65万元,降幅为57.23%,主要原因系公司根据备货情况及下游需求,对晶圆及封装的生产计划进行调整,2017年下半年相比2016年下半年采购减少所致。2018年,公司应付账款较2017年上升3,221.32万元,主要原因系公司为应对市场需求,主动进行备货,2018年下半年采购金额较大。

报告期各期末,公司应付账款账龄及其变动情况如下:

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
1年以内(含1年)	7,813.61	4,589.60	10,688.97
1年至2年(含2年)	-	2.69	48.98
合计	7,813.61	4,592.29	10,737.94

2016年末和2017年末,公司新增账龄1年以上应付账款,系少量加工款尚未结清所致。2018年12月31日,公司的应付账款账龄全部为一年以内。

2.预收款项

报告期各期末,公司预收账款及其变动情况如下: