

证券代码：835820

证券简称：晨晓科技

主办券商：国信证券

杭州晨晓科技股份有限公司

2016年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司第一届董事会第七次会议、第一届监事会第五次会议审议通过了公司年度报告，公司8位董事出席会议并表决，董事项建标因工作繁忙未出席本次董事会，委托了董事刘艾行使表决权。公司监事均出席会议并表决，没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

信息披露事务负责人：刘艾

电话：0571-86691037

电子邮箱：liuai@chenxiaotech.com

办公地址：杭州市滨江区环兴路51号1幢3楼

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	本期（期末）	上年（期末）	增减比例
资产总计（元）	80,783,895.35	67,856,641.63	19.05%
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	67,829,448.81	59,495,491.72	14.01%

	本期（期末）	上年（期末）	增减比例
营业收入（元）	49,534,381.56	45,328,311.20	9.28%
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	8,333,957.09	16,081,898.25	-48.18%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	6,305,929.61	14,610,377.29	-56.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-13,902,413.34	4,847,181.90	-
加权平均净资产收益率%	13.09%	31.25%	-
基本每股收益（元/每股）	0.34	0.65	-47.69%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.73	2.39	14.01%

2.2 股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人			1,447,451	1,447,451	5.82%
	2、董事、监事及高级管理人员			2,078,291	2,078,291	8.36%
	3、核心员工					
	4、无限售股份总数			15,224,616	15,224,616	61.23%
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	6,989,806	28.11%	-1,747,451	5,242,355	21.08%
	2、董事、监事及高级管理人员	9,513,167	38.26%	-2,378,291	7,134,876	28.69%
	3、核心员工	-	-	-	-	-
	4、有限售股份总数	24,865,904	100.00%	-15,224,616	9,641,288	38.77%
总股本		24,865,904	24,865,904	0	24,865,904	
普通股股东人数		11 人				

2.3 前十名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数（股）	持股变动（股）	期末持股数（股）	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量（股）	期末持有无限售股份数量（股）
1	王志骏	6,989,806	-300,000	6,689,806	26.90%	5,242,355	1,447,451
2	武汉日电光通信工业有限公司	4,294,551	-	4,294,551	17.27%	-	4,294,551
3	杭州芯桥投资合伙企业（有限合伙）	3,759,617	-	3,759,617	15.12%	2,506,412	1,253,205
4	武汉明昱投资合伙企业（有限合伙）	3,390,430	-	3,390,430	13.63%	-	3,390,430

5	刘艾	1,335,221	-	1,335,221	5.37%	1,001,416	333,805
6	武汉长盈科技投资发展有限公司	1,202,485	-	1,202,485	4.84%	-	1,202,485
7	梅永洪	1,188,140	-	1,188,140	4.78%	891,105	297,035
8	杭州云祥创新投资合伙企业(有限合伙)	1,131,399	-	1,131,399	4.55%	-	1,131,399
9	杭州浩盈投资合伙企业(有限合伙)	1,131,399	-	1,131,399	4.55%	-	1,131,399
10	荆利民	442,856	-	442,856	1.78%	-	442,856
合计		24,865,904	-300,000	24,565,904	98.79%	9,641,288	14,924,616

前十名股东间相互关系说明：

公司控股股东、实际控制人王志骏为杭州芯桥唯一的普通合伙人。根据《合伙企业法》的规定和《合伙协议》的约定，王志骏作为执行事务合伙人对外代表企业，对全体合伙人负责，主持企业的生产经营工作，决定企业的经营计划和投资方案。因此王志骏实际控制杭州芯桥。

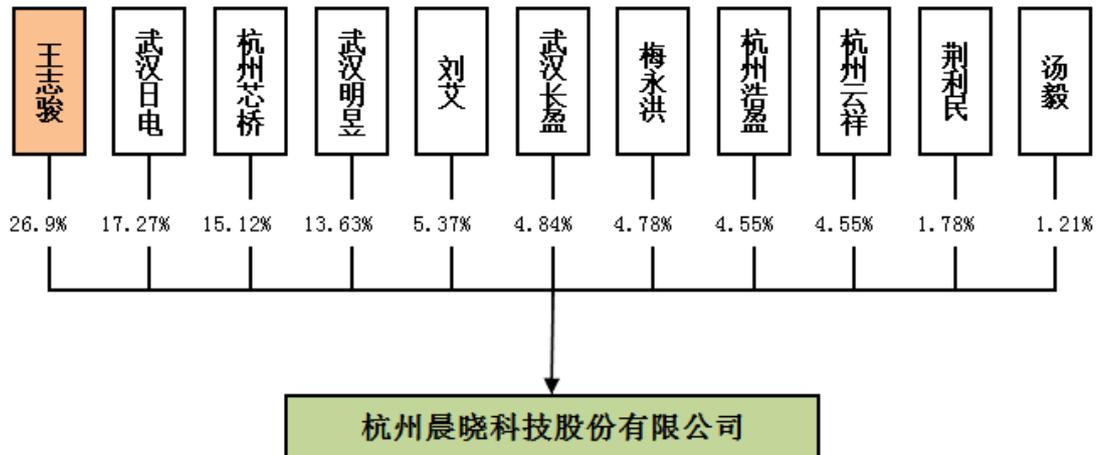
长江通信持有武汉日电 51% 的股份，持有武汉长盈 99.63% 的股份，为两家公司的控股股东。武汉日电和武汉长盈为同一控股股东控制下的关联公司，符合一致行动人规定的情形，武汉日电和武汉长盈为一致行动人。武汉明显系由武汉日电骨干员工于 2015 年 6 月成立的合伙企业。武汉明显普通合伙人兼执行事务合伙人张小秋，担任武汉日电董事兼总经理。武汉日电与武汉明显符合一致行动人规定的情形，武汉日电与武汉明显为一致行动人。因此，武汉日电、武汉长盈、武汉明显三者为一致行动人，其在晨晓科技享有的权益应合并计算，武汉日电、武汉长盈、武汉明显合并计算的持股比例为 35.74%。

杭州盈开投资管理有限公司持有杭州浩盈 1.92% 股份，为杭州浩盈的普通合伙人，项建标为杭州盈开投资管理有限公司在杭州浩盈的委派代表；杭州盈庆投资管理公司持有杭州云祥持有 1.43% 股份，为杭州云祥的普通合伙人，项建标为杭州盈庆投资管理公司在杭州云祥的委派代表。项建标持有杭州盈开投资管理有限公司 35% 股份，系杭州盈开投资管理有限公司的法定代表人、执行董事兼总经理；项建标系杭州盈庆投资管理有限公司总经理。

公司股东荆利民与公司财务总监贺萍为夫妻关系。

除以上关系外，股东之间不存在其他关联关系。

2.4 股权结构图



三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司是一家主要提供光纤数据通信解决方案、网络安全解决方案和工业控制通信方案的高新技术企业，在 MPLS、EPON、GPON、芯片、平台软件等技术领域拥有丰富的技术资产积累。公司主要提供 PTN 产品、网络安全分析产品、工业控制通信产品及服务，产品主要应用在 4G/5G 移动回传、网络安全分析、智能变电站通信、军事通信等市场领域。

1、研发模式

公司产品研发采用资源线和产品线交叉的矩阵式管理开发模式，设立运营管理委员会负责公司的研发工作。公司运营管理委员会由总经理、产品项目经理、技术总监、系统工程师、市场部负责人、财务总监等组成。具体负责对公司运营产生重大影响的关键事件（如产品立项）进行决策；并对开发过程的决策冲突问题做出最终的裁决。

2、采购模式

公司的采购模式主要包括从外包协议供应商采购整机部件和从材料供应商采购原材料。公司的原材料采购包括通用采购和专用定制两种模式。通用采购是指电子元器件等市场标准化产品；专用定制是指公司产品中 PCB 板，结构件、线缆、包材。由于公司产品为电信级和工业级产品，对于器件的质量要求较高，公司对原材料品牌及供应商的选择有着严格的准入标准。公司采购原材料主要来自国内公司及国外公司。核心器件提供方主要是国外公司，包括 Broadcom、Freescale、Xilinx 等公司，并通过其中国经销商进行采购。

3、生产模式

公司产品生产主要采取代工模式，公司专注于产品生产工艺和产品测试技术的开发，确保产品生产外包的高效实行，从而达到以有限的人力和物力实现产值最大化的目的。

公司选择的代工厂商的生产过程全程按照 ISO9001:2008 标准的质量管理体系进行规范化和流程化管理。公司与代工厂商共同不断优化生产工艺和加强生产管理，努力提升生产效率，提高产品的一次性通过率和成品率。

公司产品的性价比比较高，采用生产合作外包模式，可充分发挥社会优质配套资源，生产产能可控，减轻了公司的生产压力，确保公司着力发展核心技术竞争力的长期战略。因此，采取生产代工模式符合公司的发展要求。

4、销售模式

公司产品以 ODM 贴牌模式实现销售为主，通过渠道以自有品牌销售为辅。公司根据客户的技术要求委托或自主开发和设计产品，公司在产品开发和生产工艺设计质量等领域不断改进，并持续采取措施降低产品成本提高生产效率，为客户提供更优质的服务。

公司产品和服务的定价，主要综合考虑市场定价、使用价值、技术含量、开发难度、原材料、人工成本、工艺难度等因素，根据市场区域、销售模式、销售量的不同最终确定不同的销售价格。

2016 年度，公司商业模式未发生重大变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司实现营业收入 49534381.56 元，实现净利润 8333957.09 元，基本每股收益 0.34 元，总资产达到 80783895.35 元。

报告期内，公司紧紧围绕 2016 年制订的经营计划和发展战略，加大了市场开拓力度，给予了渠道客户更强的技术和商务支持；加强了与最终客户的需求沟通，针对不同地域不同行业客户的差异化需求，引导公司新产品开发方向；加强了项目管理培训与实践活动，提高了新产品开发效率和新产品发布质量。面对日益加剧的市场竞争环境，公司认识到在成长壮大的发展过程中，存在多方面的挑战，公司克服困难，调查研究新情况、新问题、新机遇，积极发挥自身的优势，以不断创新的研发精神，以合作共赢优势互补的市场战略，拓展了公司的市场占有率，为公司的持续健康发展不断地夯实基础。

3.3 经营计划或目标

1、市场与销售

通过充分发挥公司的核心竞争力，为客户提供差异化的定制化服务，开拓新的海外市场 and 国内专网市场。一方面，开发更高性价比的 PTN 解决方案，更大容量的 PTN 核心交换产品，满足不同地区不同用户的网络需求。另一方面，开发云平台架构的网络安全和工业控制系统，提升解决方案的竞争力。

通过市场合作，实现 50% 的年销售额增长目标。

2、研发与生产

扩大研发队伍，以满足公司业务不断增长的需求，计划招聘 5~10 名研发工程师。

加强项目管理，按时完成年度研发计划和目标，及时发布新产品，为实现公司的销售目标提供有力的支撑。

继续发挥生产合作外包的优势，不断加强生产工艺的改进和产品品质管理，提高生产效率和产品发货质量。

3、员工激励

为鼓舞士气，充分调动员工的工作积极性，提高工作效率，公司计划实施员工股票期权激励，实现公司价值的快速增长回报公司的股东的同时，使得员工也能分享公司的成长收益。

4、资本市场

继续完善公司的法人治理结构，遵守新三板对挂牌公司的各种要求。积极筹划，在条件合适的情况下，通过资本市场的融资功能，为公司的业务扩张，提供必要的资金支撑。同时，公司也积极关注和谋求，在条件合适的情况下，实现与其他公司的资产重组机会，以实现共同的更快更好的发展目标。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

不适用。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的说明

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的情况说明

不适用。

4.4 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

杭州晨晓科技股份有限公司董事会

2017年4月20日