



凌云天博

NEEQ : 839320

凌云天博光电科技股份有限公司

**LUSTER Teraband Photonics Co., Ltd.**

半年度报告

—2017—

# 公司半年度大事记

1、2017年5月26日公司注册资本由人民币8,000万元增资至人民币8,750万元。

2、2017年上半年期间通过《GB/T28001-2011/OHSAS 18001:2007》职业健康安全管理体系认证。

# 目 录

## **【声明与提示】**

### **一、基本信息**

第一节 公司概况

第二节 主要会计数据和关键指标

第三节 管理层讨论与分析

### **二、非财务信息**

第四节 重要事项

第五节 股本变动及股东情况

第六节 董事、监事、高管及核心员工情况

### **三、财务信息**

第七节 财务报表

第八节 财务报表附注

## 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否
是否审计	否

### 【备查文件目录】

文件存放地点	综合管理部办公室文件柜
备查文件	1. 第一届董事会第八次会议决议公告（盖章）
	2. 第一届监事会第六次会议决议公告（盖章）
	3. 董事及高级管理人员对 2017 年半年度报告的确认意见（签字盖章）
	4. 监事会关于 2017 年半年度报告的书面审核意见（签字盖章）

## 第一节 公司概况

### 一、公司信息

公司中文全称	凌云天博光电科技股份有限公司
英文名称及缩写	LUSTER Teraband Photonics Co., Ltd./ LUSTER Teraband
证券简称	凌云天博
证券代码	839320
法定代表人	王文涛
注册地址	上海市嘉定区城北路 1355 号 D 楼 2、3 层
办公地址	上海市嘉定区城北路 1355 号 D 楼 2-5 层
主办券商	申万宏源证券有限公司
会计师事务所	无

### 二、联系人

董事会秘书或信息披露负责人	王瑜
电话	021-69925055-220
传真	021-69925066
电子邮箱	Yuwang@lusterinc.com
公司网址	www.teraband.com
联系地址及邮政编码	上海市嘉定区城北路 1355 号 D 楼 4 层,201807

### 三、运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016 年 9 月 29 日

分层情况	创新层
行业（证监会规定的行业大类）	计算机、通信和其他电子设备制造业通信（C39）
主要产品与服务项目	从事光传输设备（光纤放大器、光接收机、直调发射机、光切模器）、PON 数据传输与交换设备、EOC 数据传输设备的生产和销售，从事宽带网络设备、计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，通信设备、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，从事货物及技术的进出口业务。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	87,500,000
控股股东	凌云光技术集团有限责任公司
实际控制人	姚毅
是否拥有高新技术企业资格	是
公司拥有的专利数量	18
公司拥有的“发明专利”数量	3

## 第二节 主要会计数据和关键指标

### 一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	144,950,897.00	106,297,307.87	36.36%
毛利率	30.42%	28.89%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	11,384,993.39	5,983,038.82	90.29%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,537,296.78	5,719,363.47	49.27%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.24%	5.43%	-
加权平均净资产收益率归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.18%	5.19%	-
基本每股收益	0.13	0.07	-

### 二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	293,015,534.82	262,938,718.16	11.44%
负债总计	145,304,902.89	138,377,230.56	5.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	147,710,631.93	124,561,487.60	18.58%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.69	1.56	-
资产负债率（母公司）	49.59%	52.63%	-
资产负债率（合并）	49.59%	52.63%	-
流动比率	1.98	1.87	-
利息保障倍数	10.81	37.42	-

### 三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-23,698,759.27	-11,166,555.12	-
应收账款周转率	0.68	0.71	-
存货周转率	2.73	2.99	-

### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	11.44%	8.56%	-
营业收入增长率	36.36%	83.43%	-
净利润增长率	90.29%	31.61%	-

## 第三节管理层讨论与分析

### 一、商业模式

公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2016年制定），公司所处的行业为“C3939 应用电视设备及其他广播电视设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2016年制定），公司所处的行业为“18111010 通信设备”。

公司致力于有线电视网络的建设，推广 FTTB/FTTH 的解决方案，研制、生产、销售相关网络传输设备，提供设备开通、售后维护等技术服务。公司以直销模式，销售覆盖全国 29 个省的有线网络运营商。产品用于全国近 600 家有线网络运营商网络，质量与服务得到广泛的认可。

公司在报告期内、以及报告期后至报告披露日，商业模式未发生变化。

### 二、经营情况

公司在报告期内的主营业务收入为 144,950,897.00 元，比上年同期增长 36.36%；营业成本为 100,858,016.21 元，比上年同期增长 33.44%；归属于母公司的净利润为 11,384,993.39 元，比上年度增长 90.29%。毛利率较上年同期提高 1.53 个百分点，在保持产品较强价格竞争力、提高市场占有率的同时，公司持续推进“成本领先”，在产品研发降本及原材料采购降本等方面取得成效，是毛利率趋于稳定并开始稳步回升的重要原因。

公司 2017 年上半年经营活动产生的现金流量净额为 -23,698,759.27 元，比上年度同期减少 12,532,204.15 元，变动比例为 112.23%。主要原因公司近年来仍处于高速发展阶段，近三年复合增长率在 50%以上，本期较上年同期销售增长仍保持在 36.36%，公司主要客户为国内广电运营商，受广电行业结算特点所致，公司应收款账期一般都在 6 个月至 1 年，销售大幅增长，驱动应收款相应增加，导致本期经营现金流量为现金净流出。

本期投资产生投资活动现金净流出 735,794.00 元，为采购固定资产支出；



本期筹资活动产生现金净流入为 29,986,473.99 元。其中，筹资活动现金流入小计 62,000,000.00 元，包括收到投资款 12,000,000.00 元，取得借款收到的现金 50,000,000.00 元；筹资活动现金流出小计 32,013,526.01 元，包括偿还借款支付的现金 30,666,399.97 元，偿付利息支付的现金 1,347,126.04 元。

公司在 2017 年上半年度期内的营业收入为 14,495.09 万元，比上年同期增长 36.36%；归属于母公司的净利润为 1,138.50 万元，比上年同期增长 90.29%。截至 2017 年 6 月 30 日，公司总资产为 29,301.55 万元，净资产为 14,771.06 万元。

报告期内，公司努力实施“为广电运营商建设 99.99%可用性的 FTTx/H 有线电视接入网”的业务战略，聚焦高端客户、拓展海外市场，持续强化内部管理；保持业务健康发展；营业收入及归属于公司股东的净利润同比上升态势良好。进一步保障 2017 年度经营计划目标能较好的完成。

为了推动技术持续创新，公司不断增加了研发战略投入；报告期内研发支出 886 万元，占收入比 6%以上，主要项目“基于 10G+PCB 高速互联技术大容量 PON 产品试制应用项目”、MoCA/MoCA Access 系列产品开发项目；如期推进取得阶段性成果。

随着三网融合的具体实施，以 IPTV 为代表的视频业务将得到快速发展，特别是高清视频的 HDTV 和逐渐兴起的 3D 电视节目将会对宽带接入的带宽和服务质量提出很高要求，10G+PCB 高速互联技术大容量 PON 产品应用前景非常好、市场需求巨大。

MoCA/MoCA Access 系列产品开发项目能够把智能家庭装备组成家庭网络，频谱范围宽，抗扰能力极强，支持 QOS，低功耗，自动发现配置，为用户提供高带宽、低时延的高品质网络，具有优秀的网络适用性。

研发项目对公司今后不断推出新产品，能够优化公司产品结构，扩大公司的销售渠道，从而增强公司的长期发展潜力。

### 三、风险与价值

### （一）资质认证未能续期风险

依据《中华人民共和国电信条例》、《中华人民共和国广播电视管理条例》、《电信设备进网管理办法》、《广播电视设备器材入网认定管理办法》的相关规定，在我国境内从事有线电视光网络传输设备、有线电视数据接入网设备以及相关配套设备研发、生产、销售的企业，在取得《电信设备进网许可证》、《广播电视设备器材入网认定证书》后方可经营。上述证书的有效期为三年，期满前必须重新申请考核，倘若公司因产品质量等原因在行政许可资质期限届满时未能通过考核而获得新的许可证，将无法从事现有业务，公司的业务及财务状况可能会受到不利影响。

针对上述风险，公司在产品质量、技术人员、管理人员、注册资金和办公场所以及管理制度等方面，长期关注自身条件与业务资质的匹配情况，目前匹配程度较高，资质认证无法续期的风险较低。

本期没有出现资质认证未能需求的情况。

### （二）委外作业的风险

报告期内，公司业务处于高速发展期，受生产场地限制，公司生产采用独立开发和外协加工相结合的模式以满足产能扩充需求。公司掌握产品生产核心技术，根据客户需求和市场预测独立完成产品研发、工艺设计，同时负责采购原材料并将原材料提供给外协单位，由外协单位根据公司要求对产品进行生产、组装和各项检测，然后将货物发送至公司仓库；公司在收到产品后对产品进行抽检，以确保产品质量和工艺符合公司要求。公司为控制外协加工质量，制定了严格的筛选标准以确保外协单位各项资质及生产工艺符合公司要求，同时全程管理和控制所有外协单位的产品测试过程，确保产品质量的稳定性和核心技术不泄密。但如果公司未来内控制度缺失或管理不当，有可能产生外协加工质量控制不当或技术泄密，对公司经营产生一定影响。

针对以上风险，公司将采取积极措施进一步加强外协单位管理，严控外协加工各环节相关流程，持续提高外协加工协同效应，促进公司业务平稳有序发展。同时，公司将适时加大厂房及生产设备投入，不断扩充自身产能以不断降低外协加工占比，提升核心竞争力。

本期没有出现委外作业的质量问题。

### （三）产品研发风险

公司所处的广播电视传输设备制造行业属于技术密集型产业，对技术水平和技术研发能力、创新能力均有较高的要求。公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的服务于客户。

由于公司从产品研制、开发到最终的产业化投产，往往需要一定的时间周期，并可能存在技术上的不确定性，因而公司在新产品的研究、开发、试生产等各阶段都面临着种种不确定因素甚至研发失败的风险。

针对上述风险，公司将采取积极措施巩固较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定良好的基础。目前，公司已建立较为完善的知识管理体系，采取了一系列吸引和稳定核心技术人员的措施，包括提高福利待遇、增加培训机会、创造良好的工作和文化氛围等，减少了人才流失的风险。此外，公司重视客户满意度调查和客户服务反馈信息的搜集，通过对客户使用情况、反馈信息和需求情况的信息进行分析，提前了解市场需求的变动，在技术上与产品研发上与时俱进，从而避免产品研发风险。

报告期内，没有研发失败的项目出现。

#### （四）应收账款余额较大的风险

报告期内，伴随销售规模的逐步扩大，公司应收账款余额呈增加态势。2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日公司应收账款净额分别96,718,204.36元、134,794,487.57元、180,531,137.72元、219,039,203.87元，占同期总资产的比重分别为70.62%、74.52%、68.66%、74.75%，占比较高。由于公司业务处于高速增长期，未来几年随着公司经营产品品种的增加、销售额的进一步增长，应收账款余额可能会进一步增加。尽管公司终端客户主要为各省、地级市及区县广电运营商，该等客户均系国有背景且在当地独家特许经营，具备较强的经济实力和良好的偿债能力，因而公司应收账款回收的总体风险较小，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，或主要债务人的财务状况发生恶化，则可能发生应收账款不能按期收回或因无法收回产生坏账的情形，进而对公司经营业绩产生不利影响。

针对以上风险，公司将采取积极措施加强应收账款催收工作，将回款情况纳入销售人员的业绩考核体系，增强销售人员保障货款回收的能动性，取得了初步成效。公司也会持续完善应收账款的控制和管理，严格审查客户资信条件，注重准入客户质量，尽最大可能降低应收账款发生呆坏账的风险。

#### （五）经营净现金流量持续为负的风险

公司应收账款和存货占用流动资金较多，同时产品主要销售对象隶属国有广电系统，销售回款周期较长。加上近年来由于公司业务处于高速增长期，采购与销售信用期不配比导致公司经营活动产生的现金流量净额持续为负数，且与净利润数据产生背离。2014年度、2015年度、2016年度，2017年6

月 30 日公司经营活动产生的现金流量净额分别为-33,513,941.30 元、-4,043,020.81 元、-19,117,674.21 元、-23,698,759.27 元。如果公司应收账款回款率不能得到有效改善，或银行借款到期不能续贷、公司也不能及时通过其他渠道筹集资金，公司营运资金将面临一定压力。

针对以上风险，公司拟采取以下措施改善现金流状况：一、及时对客户信用状况进行分析，严格甄选优质客户以保证应收账款的按时收回，同时积极与供应商协商采用非现金方式（如商业票据）支付货款，从而减少公司现金压力。二、积极开拓包括应收账款保理、股东增资在内的多渠道融资方式，为现阶段发展中主营业务和研发等方面筹集所需资金。截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款回款周转天数同比基本持平。报告期末，现金流风险还在可控范围。

#### （六）实际控制人不当控制风险

截至本报告期，姚毅间接持有公司 73.08% 的股份，为公司的实际控制人。此外，姚毅担任公司董事，对公司日常经营具有重大影响。鉴于公司其他股东持股比例较低，公司控股股东和实际控制人控股优势较为明显，虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构及内部控制制度以约束控股股东和实际控制人的行为，但如果公司控股股东和实际控制人通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司经营决策、人事等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东产生不利影响。

针对以上风险，公司已建立了较为健全的法人治理结构。《关联交易管理制度》规定了关联交易决策、董事回避表决等制度。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，避免公司被实际控制人不当控制。

报告期内没有出现实际控制人不当控制风险。

（七）税收优惠政策改变的风险公司于 2014 年 10 月 23 日通过高新技术企业资格审查，取得上海市科学技术委员会、上海市地方财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201431001052），证书有效期为三年。公司 2014 年至 2016 年适用 15% 企业所得税优惠税率。此外，公司出口业务享受增值税出口退税政策，部分软件产品销售享受增值税即征即退政策。若国家相关税收优惠政策发生变化或者公司的高新技术企业资质有效期满后无法重新获得认定，则可能因税收负担发生变动从而影响公司的盈利水平。

针对上述风险，公司拟采取积极措施不断加快发展，优化产品，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，进一步增强盈利能力。同时，公司将持续跟踪高新技术企业认定的法律法规变化，以及相关税收政策变化，加强研发投入，加大研发成果转化，提升自主创新能力，积极按照相关法律法规要求办理高新技术企业复审申请，并力争在各方面持续符合高新技术企业认定条件，进而能够继续享有现行高新技术企业发展的各类税收优惠政策。本公司 2017 年 5 月已经完成申报上海市第一期高新技术企业认定，认定结果待公布；经合理估计，2017 年不被继续认定为高新技术企业的风险极小。

## 第四节重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	否	
是否存在股票发行事项	是	四、二、（一）
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	
是否存在对外担保事项	否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	
是否存在日常性关联交易事项	是	四、二、（二）
是否存在偶发性关联交易事项	是	四、二、（三）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	是	四、二、（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	
是否存在被调查处罚的事项	否	
是否存在公开发行债券的事项	否	

### 二、重要事项详情

#### （一）报告期内的普通股股票发行事项

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	募集资金用途 (请列示具体用途)
2017/1/23	2017/4/13	1.6 元/股	7,500,000	12,000,000	1、基于10G+PCB高速互联技术大容量PON产品试制应用项目，400万

					2、 MoCA/MoCAAccess系列产品开发项目，200万 3、 补充流动资金，600万
--	--	--	--	--	---

公司于2017年5月26日召开第一届董事会第七次会议、第一届监事会第五次会议，于2017年6月19日召开2017年第二次临时股东大会，审议通过《关于变更募集资金使用的议案》，同意部分募集资金使用用途进行变更。

## (二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项		
具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	5,000,000.00	
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	60,000,000.00	50,000,000.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	1,050,000.00	398,469.00
<b>总计</b>	<b>66,050,000.00</b>	<b>50,398,469.00</b>

## (三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
北京凌云光子技术有限公司	熔接机等	-612.83	是
凌云光技术集团有限责任公司	财务资助	0	是
<b>总计</b>	<b>-</b>	<b>-612.83</b>	<b>-</b>

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司在报告期内发生的偶发性关联交易是 1、向关联方北京凌云光子技术有限公司采购熔接机等产品，预计年度内持续采购 1 年，不造成对公司生产经营的影响。报告期内发生额为-612.83 元，系 2016 年 8 月

份向北京凌云光子技术有限公司采购熔接机配件，由于一直未使用，2017年1月12日经与北京凌云光子技术有限公司协商，该材料办理退货所致。

2、报告期内尚未发生与凌云光技术集团有限责任公司的拆借资金；不造成对公司生产经营的影响。

#### **（四）承诺事项的履行情况**

##### **1.避免同业竞争承诺**

公司董事、监事、高级管理人员，承诺为避免潜在的同业竞争，公司实际控制人、控股股东、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，详见公开转让说明书的第85页。该承诺在报告期内得到履行。

##### **2.避免关联交易的承诺**

公司持有5%股权以上的股东、董事、监事、高级管理人员；承诺尽可能的减少与公司的关联交易，无法避免的依法签订合同，公司的董事、监事、高级管理人员出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，详见公开转让说明书的第159页。该承诺在报告期内得到履行。



## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、报告期期末普通股股本结构

单位：股

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	无限售股份总数			7,500,000	7,500,000	8.57%	
	其中：控股股东、实际控制人			7,500,000	7,500,000	8.57%	
	董事、监事、高管						
	核心员工						
有限售条件股份	有限售股份总数	80,000,000	100%		80,000,000	91.43%	
	其中：控股股东、实际控制人	76,000,000	95%		76,000,000	86.86%	
	董事、监事、高管	4,000,000	5%		4,000,000	4.57%	
	核心员工						
总股本		<b>80,000,000</b>	-	7,500,000	<b>87,500,000</b>	100%	
普通股股东人数							<b>2</b>

注：截至半年报披露日，公司已完成 2017 年第一次股票发行，新增股份已于 2017 年 4 月 13 日在中国结算完成登记并在股转系统挂牌转让。公司普通股总股本增至 87,500,000.00 股。

### 二、报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	凌云光技术集团有限责任公司	76,000,000	7,500,000	83,500,000	95.43%	83,500,000	7,500,000
2	王文涛	4,000,000		4,000,000	4.57%	4,000,000	0

<b>合计</b>	80,000,000	7,500,000	87,500,000	100%	87,500,000	7,500,000
-----------	------------	-----------	------------	------	------------	-----------

前十名股东间相互关系说明：

王文涛为凌云光技术集团有限责任公司间接股东、董事。

### 三、控股股东、实际控制人情况

#### （一）控股股东情况

公司控股股东为凌云光技术集团有限责任公司，法定代表人为姚毅，成立日期为 2002 年 8 月 13 日，组织机构代码 91110108742342210W，注册资本为 5109.86 万元。

报告期内公司控股股东未发生变化。

#### （二）实际控制人情况

报告期内，实际控制人未发生变化，均为姚毅。

姚毅，男，1965 年 7 月 22 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年 12 月毕业于北京交通大学，博士研究生学历。1995 年 1 月至 1996 年 9 月，任美国 EG&G 公司北京代表处销售经理。1996 年 10 月至 1999 年 10 月，任加拿大 LION Photonics 公司北京代表处大中华区首席代表。1999 年 10 月至 2002 年 8 月，先后任凌云光视图像技术有限公司、凌云光技术有限责任公司董事长、总裁。2002 年 8 月至今，任凌云集团董事长，总裁。2016 年 5 月 6 日至今，任股份公司董事，任期三年。

## 第六节董事、监事、高管及核心员工情况

### 一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
王文涛	董事长	男	43	本科	2016/5/6-2019/5/5	否
姚毅	董事	男	52	博士	2016/5/6-2019/5/5	否
杨艺	董事	女	47	本科	2016/5/6-2019/5/5	否
林如俭	董事	男	78	本科	2016/5/6-2019/5/5	是
张见	董事/总经理	男	39	本科	2016/5/6-2019/5/5	是
印永强	董事/副总经理	男	45	中学	2016/5/6-2019/5/5	是
卢源远	监事会主席	男	46	本科	2016/5/6-2019/5/5	否
杨健	监事	男	36	本科	2016/5/6-2019/5/5	是
庄杰	职工代表监事	男	35	本科	2016/5/6-2019/5/5	是
王瑜	财务总监/董秘	女	46	本科	2016/5/6-2019/5/5	是
董事会人数：						<b>6</b>
监事会人数：						<b>3</b>
高级管理人员人数：						<b>3</b>

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

姚毅为公司的实际控制人。董事姚毅与董事杨艺系配偶关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## 二、持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
王文涛	董事长	4,000,000.00		4,000,000.00	4.57%	0
合计		4,000,000.00	-	4,000,000.00	4.57%	0

## 三、变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			是
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	简要变动原因
印永强	董事/董秘/副总经理	离任	董事/副总经理	工作调动
王瑜	财务总监	新任	财务总监/董秘	工作调动

## 四、员工数量

	期初员工数量	期末员工数量
核心员工	0	0
核心技术人员	5	5
截止报告期末的员工人数	238	232

### 核心员工变动情况：

公司有核心员工/核心技术人员 5 名，包括林如俭、张见、印永强、杨健、陈海辉。报告期内没有发生变动。

林如俭，男，1939 年 7 月 12 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1961 年 7 月毕业于成都电讯工程学院，本科学历。1961 年 8 月至 2008 年 8 月，任教于上海大学（原上海科学技术大学），长期从事和主持数字通信和光纤通信的科研工作。2008 年 8 月退休。2016 年 5 月 6 日至今，任股份公司董事。

张见，男，1978 年 11 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 7 月毕业于东北大学自

动化控制专业，本科学历。2001年3月至2002年7月，任东方电子股份有限公司硬件工程师。2002年8月至2005年5月，任职于申瓯通信技术有限公司，历任工程师、项目组长(PL)、项目经理(PM)、产品经理。2005年6月至2013年2月，任职于华为技术有限公司，历任项目组长(PL)、项目经理(PM)、部门经理。2013年3月至今，任有限公司总经理。2016年5月6日至今，任股份公司董事、总经理。

印永强，男，1972年7月6日出生，中国国籍，无境外永久居住权。1988年7月毕业于马陆中学，中学学历。1989年2月至1991年7月，任马陆华昌铝制品厂冷轧线班长。1991年10月至1997年2月，任马陆钢峰工具厂普车工。1997年3月至2000年4月，任上海光纤电视工程技术有限公司工程客服工程师。2000年4月至今，任职于有限公司，历任技术服务部经理、常务副总经理、副总经理。2016年5月6日至2017年4月26日，任股份公司董事、副总经理、董事会秘书。2017年4月27日至今，任股份公司董事、副总经理。

杨健，男，1981年6月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于西安电子科技大学通信工程专业，本科学历。2005年8月至2009年3月，任职于宁波环球广电科技有限公司，历任硬件开发工程师、硬件科长。2009年4月至今，任职于有限公司，历任硬件部经理、研发部副总监。2016年5月6日至今，任股份公司监事。

陈海辉，男，1980年6月30日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月毕业于武汉理工大学电子科学与技术专业，取得本科学历。2003年8月至2007年6月任宁波环球广电科技有限公司射频工程师；2007年7月至2016年5月历任有限公司产品开发部任射频工程师、生产部任经理、研发部副经理、研发部任技术总监、研发中心任研发系统架构师。在有限公司期间，曾发明多项专利。2016年5月至今任股份公司上海研发部任系统架构师。

## 第七节 财务报表

### 一、审计报告

是否审计	否
审计意见	-
审计报告编号	-
审计机构名称	-
审计机构地址	-
审计报告日期	-
注册会计师姓名	-
会计师事务所是否变更	-
会计师事务所连续服务年限	-
审计报告正文：	-

### 二、财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）1	21,845,306.89	16,428,203.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（一）2	5,174,620.00	15,462,829.10
应收账款	五（一）3	219,039,203.87	180,531,137.72
预付款项	五（一）4	2,816,893.02	3,925,148.92
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（一）5	5,583,517.60	4,847,715.14
存货	五（一）6	33,484,992.95	37,404,689.15
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>287,944,534.33</b>	<b>258,599,723.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（一）7	2,341,052.33	2,302,245.85
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（一）8	162,032.93	103,965.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（一）9	13,813.42	34,533.40
递延所得税资产	五（一）10	2,554,101.81	1,898,250.09
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>5,071,000.49</b>	<b>4,338,994.40</b>
<b>资产总计</b>		<b>293,015,534.82</b>	<b>262,938,718.16</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（一）11	50,000,000.00	30,666,399.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（一）12	78,574,813.77	90,411,812.76
预收款项	五（一）13	258,971.24	859,102.52
应付职工薪酬	五（一）14	7,040,397.51	7,797,259.67
应交税费	五（一）15	3,557,997.79	7,330,248.35
应付利息	五（一）16	125,212.56	298,418.39
应付股利			
其他应付款	五（一）17	2,898,568.41	1,013,988.90
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五（一）18	2,848,941.61	
<b>流动负债合计</b>		<b>145,304,902.89</b>	<b>138,377,230.56</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			

递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		-	-
<b>负债合计</b>		145,304,902.89	138,377,230.56
<b>所有者权益：</b>			
股本	五（一）19	87,500,000.00	80,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）20	31,100,436.71	26,836,285.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（一）21	1,711,155.47	1,711,155.47
未分配利润	五（一）22	27,399,039.75	16,014,046.36
<b>所有者权益合计</b>		147,710,631.93	124,561,487.60
<b>负债和所有者权益合计</b>		293,015,534.82	262,938,718.16



## (二) 利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	五(二)1	144,950,897.00	106,297,307.87
减：营业成本	五(二)1	100,858,016.21	75,584,858.22
税金及附加	五(二)2	881,048.48	329,571.09
销售费用	五(二)3	15,337,105.84	10,779,134.88
管理费用	五(二)4	12,907,550.64	10,920,559.67
财务费用	五(二)5	897,142.81	177,361.48
资产减值损失	五(二)6	4,206,747.13	2,218,470.80
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益			
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		9,863,285.89	6,287,351.73
加：营业外收入	五(二)7	3,433,172.79	325,193.86
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出	五(二)8	82,941.48	14,987.56
其中：非流动资产处置损失		2,104.48	1,171.49
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		13,213,517.20	6,597,558.03
减：所得税费用	五(二)9	1,828,523.81	614,519.21
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		11,384,993.39	5,983,038.82
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		11,384,993.39	5,983,038.82
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.13	0.07
（二）稀释每股收益		0.13	0.07

法定代表人：王文涛

主管会计工作负责人：王瑜

会计机构负责人：焦东

## (三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		93,071,447.42	71,434,117.08
收到的税费返还		908,571.06	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	3,385,412.77	348,866.35
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>97,365,431.25</b>	<b>71,782,983.43</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		77,680,171.77	51,927,118.73
支付给职工以及为职工支付的现金		21,076,703.74	15,767,514.71
支付的各项税费		11,784,581.63	7,479,683.20
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2	10,522,733.38	7,775,221.91
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>121,064,190.52</b>	<b>82,949,538.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-23,698,759.27</b>	<b>-11,166,555.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		735,794.00	472,492.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>735,794.00</b>	<b>472,492.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-735,794.00</b>	<b>-472,492.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		12,000,000.00	273,158.00
取得借款收到的现金		50,000,000.00	9,326,933.83
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>62,000,000.00</b>	<b>9,600,091.83</b>
偿还债务支付的现金		30,666,399.97	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,347,126.04	215,550.81
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>32,013,526.01</b>	<b>5,215,550.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>29,986,473.99</b>	<b>4,384,541.02</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-134,817.56</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>5,417,103.16</b>	<b>-7,254,506.10</b>
加：期初现金及现金等价物余额		16,428,203.73	11,375,495.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>21,845,306.89</b>	<b>4,120,989.12</b>

## 第八节财务报表附注

### 一、附注事项

事项	是或否
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	否
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	否
3. 是否存在前期差错更正	否
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	否
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	-
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	否
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	否
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	-
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	否
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	否
11. 是否存在重大的研究和开发支出	否
12. 是否存在重大的资产减值损失	否

### 二、报表项目注释

#### (一) 资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	3,546.61	3,867.81
银行存款	21,841,760.28	16,424,335.92
合 计	21,845,306.89	16,428,203.73

##### 2. 应收票据

###### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承 兑汇票	5,174,620.00		5,174,620.00	15,462,829.10		15,462,829.10
合 计	5,174,620.00		5,174,620.00	15,462,829.10		15,462,829.10

###### (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	22,495,189.60	
商业承兑汇票		
小 计	22,495,189.60	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

### 3. 应收账款

#### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	234,136,430.91	100	15,097,227.04	6.45	219,039,203.87
合 计	234,136,430.91	100	15,097,227.04	6.45	219,039,203.87

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	192,163,242.98	100.00	11,632,105.26	6.05	180,531,137.72
合 计	192,163,242.98	100.00	11,632,105.26	6.05	180,531,137.72

##### 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	217,569,471.72	10,878,473.59	5.00
1-2 年	14,898,175.18	2,979,635.04	20.00
2-3 年	859,331.20	429,665.60	50.00

3年以上	809,452.81	809,452.81	100.00
小计	234,136,430.91	15,097,227.04	6.45

账龄	期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	183,400,266.29	9,170,013.31	5.00
1-2年	7,297,947.99	1,459,589.60	20.00
2-3年	925,052.70	462,526.35	50.00
3年以上	539,976.00	539,976.00	100.00
小计	192,163,242.98	11,632,105.26	6.05

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 3,465,121.78 元。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
第一名	非关联方	1年以内	25,814,278.00	11.10	1,324,778.30
		1-2年	170,322.00		
第二名	非关联方	1年以内	5,967,840.80	2.55	298,392.04
第三名	非关联方	1年以内	5,778,850.00	2.47	288,969.50
		1-2年	135.00		
第四名	非关联方	1年以内	5,359,500.00	2.44	336,874.40
		1-2年	344,497.00		
第五名	非关联方	1年以内	5,429,442.00	2.32	271,472.10
小计			48,864,864.80	20.88	2,520,486.34

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数
----	-----

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,013,749.62	71.49		2,013,749.62
1-2 年	803,143.40	28.51		803,143.40
合计	2,816,893.02	100.00		2,816,893.02

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,925,148.92	100.00		3,925,148.92
合计	3,925,148.92	100.00		3,925,148.92

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
第一名	非关联方	1,172,723.00	41.63
第二名	非关联方	883,466.04	31.36
第三名	非关联方	147,082.53	5.22
第四名	非关联方	113,193.66	4.02
第五名	非关联方	94,081.20	3.34
小计		2,410,546.43	85.57

## 5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组					
合计提坏账准备	9,159,919.04	100	3,576,401.44	39.04	5,583,517.60
合计	9,159,919.04	100	3,576,401.44	39.04	5,583,517.60

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提 坏账准备	8,589,714.24	100.00	3,741,999.10	43.56	4,847,715.14
合计	8,589,714.24	100.00	3,741,999.10	43.56	4,847,715.14

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,123,318.00	256,165.90	5.00
1-2 年	786,810.00	157,362.00	20.00
2-3 年	173,835.00	86,917.50	50.00
3 年以上	3,075,956.04	3,075,956.04	100.00
小计	9,159,919.04	3,576,401.44	39.04

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备 165,597.66 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	8,922,342.24	8,319,614.24
备用金	237,576.80	270,100.00
合计	9,159,919.04	8,589,714.24

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备	是否为 关联方
四川省有线广播电视网络股份有限公司	保证金	1,575,000.00	3 年以上	17.19	1,575,000.00	否
黑龙江广播电视网络股份有限公	保证金	1,248,796.00	1 年以内	13.63	62,439.80	否

司						
福建广电网络集团股份有限公司	保证金	550,000.00	1年以内	6.00	27,500.00	否
重庆有线电视网络有限公司	保证金	500,000.00	3年以上	5.46	500,000.00	否
北方联合广播电视网络股份有限公司	保证金	400,000.00	2年以内	4.37	80,000.00	否
小计		4,273,796.00		46.65	2,244,939.80	

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,780,646.05	1,079,325.85	14,701,320.20
在产品	2,061,159.70		2,061,159.70
库存商品	14,410,334.22	850,792.51	13,559,541.71
委托加工物资	3,162,971.34		3,162,971.34
合计	35,415,111.31	1,930,118.36	33,484,992.95

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,403,126.83	843,964.76	10,559,162.07
在产品	3,250,561.47		3,250,561.47
库存商品	4,890,238.03	178,930.59	4,711,307.44
发出商品	11,461,178.90		11,461,178.90
委托加工物资	7,422,479.27		7,422,479.27
合计	38,427,584.50	1,022,895.35	37,404,689.15

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	843,964.76	235,361.09				1,079,325.85
库存商品	178,930.59	671,861.92				850,792.51



小计	1,022,895.35	907,223.01				1,930,118.36
----	--------------	------------	--	--	--	--------------

7. 固定资产

项目	运输工具	办公家具	电子设备	合计
账面原值				
期初数	184,971.19	465,444.22	5,362,319.18	6,012,734.59
本期增加金额		26,020.68	404,995.75	431,016.43
1) 购置		26,020.68	404,995.75	431,016.43
本期减少金额			70,149.24	70,149.24
1) 处置或报废			70,149.24	70,149.24
期末数	184,971.19	491,464.90	5,697,165.69	6,373,601.78
累计折旧				
期初数	109,903.78	379,173.60	3,221,411.36	3,710,488.74
本期增加金额	17,325.64	61,810.20	310,969.63	390,105.47
1) 计提	17,325.64	61,810.20	310,969.63	390,105.47
本期减少金额			68,044.76	68,044.76
1) 处置或报废			68,044.76	68,044.76
期末数	127,229.42	440,983.80	3,464,336.23	4,032,549.45
账面价值				
期末账面价值	57,741.77	50,481.10	2,232,829.46	2,341,052.33
期初账面价值	75,067.41	86,270.62	2,140,907.82	2,302,245.85

8. 无形资产

项目	软件	专利技术	合计
账面原值			
期初数	88,717.95	47,169.82	135,887.77
本期增加金额	71,794.87		71,794.87

1) 购置	71,794.87		71,794.87
期末数	160,512.82	47,169.82	207,682.64
累计摊销			
期初数	29,171.13	2,751.58	31,922.71
本期增加金额	12,477.02	1,249.98	13,727.00
1) 计提	12,477.02	1,249.98	13,727.00
期末数	41,648.15	4,001.56	45,649.71
账面价值			
期末账面价值	118,864.67	43,168.26	162,032.93
期初账面价值	59,546.82	44,418.24	103,965.06

9. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	34,533.40		20,719.98		13,813.42
合计	34,533.40		20,719.98		13,813.42

10. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	15,097,227.04	2,264,584.06	11,632,105.26	1,744,815.79
存货跌价准备	1,930,118.36	289,517.75	1,022,895.35	153,434.30
合计	17,027,345.40	2,554,101.81	12,655,000.61	1,898,250.09

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
其他应收款坏账准备	3,576,401.44	3,741,999.10

小计		3,576,401.44	3,741,999.10	
11. 短期借款				
项目		期末数	期初数	
保证借款		50,000,000.00	30,666,399.97	
合计		50,000,000.00	30,666,399.97	
12. 应付账款				
(1) 明细情况				
项目		期末数	期初数	
货款		78,574,813.77	90,263,962.76	
固定资产采购款			147,850.00	
合计		78,574,813.77	90,411,812.76	
13. 预收款项				
(1) 明细情况				
项目		期末数	期初数	
预收货款		258,971.24	859,102.52	
14. 应付职工薪酬				
(1) 明细情况				
项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	7,590,685.48	18,893,319.28	19,709,765.39	6,774,239.37
离职后福利—设定提存计划	206,574.19	1,426,522.30	1,366,938.35	266,158.14
合计	7,797,259.67	20,319,841.58	21,076,703.74	7,040,397.51
(2) 短期薪酬明细情况				
项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	7,359,995.92	17,518,699.38	18,319,728.82	6,558,966.48

职工福利费				
社会保险费	121,799.36	738,806.10	738,468.37	122,137.09
其中：医疗保险费	109,077.07	642,516.76	647,912.56	103,681.27
工伤保险费	2,740.91	34,016.76	29,362.11	7,395.56
生育保险费	9,981.38	62,272.58	61,193.70	11,060.26
住房公积金	108,890.20	635,813.80	651,568.20	93,135.80
小计	7,590,685.48	18,893,319.28	19,709,765.39	6,774,239.37

(3) 设定提存计划明细

情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	195,445.79	1,379,868.54	1,309,772.44	265,541.89
失业保险费	11,128.40	46,653.76	57,165.91	616.25
小计	206,574.19	1,426,522.30	1,366,938.35	266,158.14

15. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	1,958,614.61	6,010,339.01
企业所得税	1,298,310.22	957,955.93
代扣代缴个人所得税	105,211.50	86,963.16
城市维护建设税	97,930.73	124,995.57
教育费附加	58,758.44	74,997.34
地方教育附加	39,172.29	49,998.23
河道管理费		24,999.11
合计	3,557,997.79	7,330,248.35

16. 应付利息

项目	期末数	期初数



股份总数	80,000,000.00	7,500,000.00				7,500,000.00	87,500,000.00
------	---------------	--------------	--	--	--	--------------	---------------

(2) 其他说明

2017年2月8日，经公司股东大会决议同意，控股股东发行股票7,500,000股，每股按1.6元，募集资金1200万元，增加股本750万元，扣除发行费用资本公积净增加4,264,150.94元。

20. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	26,836,285.77	4,264,150.94		31,100,436.71
其他资本公积				
合计	26,836,285.77	4,264,150.94		31,100,436.71

(2) 其他说明

2017年2月8日，经公司股东大会决议同意，发行股票7,500,000股，每股按1.6元，募集资金1200万元，增加股本750万元，增加资本公积450万元，增发费用235,849.06元减少资本公积，资本公积净增加额4,264,150.94元。

资本公积的本期减少详见本财务报表附注五、(一)19.股本之说明。

21. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,711,155.47			1,711,155.47
合计	1,711,155.47			1,711,155.47

22. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	16,014,046.36	35,225,085.61
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	16,014,046.36	35,225,085.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	11,384,993.39	5,983,038.82
减：提取法定盈余公积		

净资产折股		
期末未分配利润	27,399,039.75	41,208,124.43

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	144,880,085.03	100,772,488.96	106,262,033.94	75,560,423.04
其他业务收入	70,811.97	85,527.25	35,273.93	24,435.18
合计	144,950,897.00	100,858,016.21	106,297,307.87	75,584,858.22

2. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	381,965.17	138,360.95
教育费附加	229,179.11	83,016.58
地方教育费附加	152,786.07	55,344.37
河道管理费【注1】	30,007.33	27,672.19
印花税	87,110.80	25,177.00
合计	881,048.48	329,571.09

注1：根据《财政部、国家发展改革委关于清理规范一批行政事业性收费有关政策的通知》（财税〔2017〕20号）的规定，自2017年4月1日起，停征河道工程修建维护管理费。

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期
工薪福利	7,664,216.04	4,947,127.54
差旅费	2,115,828.69	1,784,656.08
办公费	52,798.03	74,898.18
房租、物业及装修费	503,638.20	427,381.05
培训咨询推广费	1,224,326.43	683,439.40

业务招待费	2,175,937.91	1,517,780.33
折旧及摊销	40,537.10	21,262.86
其他	1,559,823.44	1,322,589.44
合计	15,337,105.84	10,779,134.88

#### 4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
研发费用	8,859,702.04	9,016,216.41
薪酬福利	2,379,562.03	656,659.14
差旅费	128,788.17	166,457.37
办公费	215,907.88	184,234.44
房租、物业及装修维修费	435,870.00	325,702.07
咨询推广费	513,418.84	207,841.51
业务招待费	279,627.41	163,200.77
折旧及摊销	42,094.53	38,420.96
税金	0	51,402.73
其他	52,579.74	110,424.27
合计	12,907,550.64	10,920,559.67

#### 5. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息收入	-51,926.92	-17,882.99
利息支出	715,705.15	167,375.01
票据贴现利息	28,636.91	
手续费	32,352.67	28,143.10
汇兑损益	159,775.00	-273.64
现金折扣	12,600.00	
合计	897,142.81	177,361.48



## 6. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	3,299,524.12	2,150,694.13
存货跌价损失	907,223.01	67,776.67
合计	4,206,747.13	2,218,470.80

## 7. 营业外收入

### (1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	2,430,000.00	300,000.00	2,430,000.00
其他收入	1,003,172.79	25,193.86	1,003,172.79
合计	3,433,172.79	325,193.86	3,433,172.79

### (2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
上海市科委专项经费		300,000.00	与收益相关
张江园区高新技术项目补贴	900,000.00		与收益相关
张江园区股改及新三板申报补贴	1,500,000.00		与收益相关
上海市优秀企业奖励	30,000.00		与收益相关
小计	2,430,000.00	300,000.00	

## 8. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,104.48	1,171.49	2,104.48
其中：固定资产处置损失	2,104.48	1,171.49	2,104.48

其他	80,837.00	13,816.17	
合计	82,941.48	14,987.66	2,104.48

9. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,828,523.81	614,519.21
递延所得税费用	-655,851.72	-224,718.33
合计	1,172,672.09	389,800.88

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	13,213,517.20	6,597,558.03
按适用税率计算的所得税费用	1,982,027.58	989,633.70
调整以前期间所得税的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响		
研发费用加计扣除的影响	-784,515.84	-707,885.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-24,839.65	108,052.29
所得税费用	1,172,672.09	389,800.88

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
银行存款利息	51,612.77	17,882.99
政府补助	2,430,000.00	327,708.25
其他流入	903,800.00	3,275.11
合计	3,385,412.77	348,866.35

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
银行手续费	32,371.37	15,341.67
付现费用	9,777,782.81	7,092,434.74
往来款净额	712,579.20	667,445.50
合计	10,522,733.38	7,775,221.91

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	11,384,993.39	5,983,038.82
加: 资产减值准备	4,206,747.13	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	390,105.47	309,902.58
无形资产摊销	13,727.00	16,517.88
长期待摊费用摊销	20,719.98	34,533.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,104.48	1,171.49
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	850,522.71	167,375.01
投资损失(收益以“—”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-655,851.72	
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	3,012,473.19	-8,240,912.87
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-30,343,784.33	-16,514,916.09

经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-12,580,516.57	7,076,734.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-23,698,759.27	-11,166,555.12
2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3)现金及现金等价物净变动情况:	5,417,103.16	-7,254,506.10
现金的期末余额	21,845,306.89	4,120,989.12
减: 现金的期初余额	16,428,203.73	11,375,495.22
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
1) 现金	21,845,306.89	16,428,203.73
其中: 库存现金	3,546.61	3,867.81
可随时用于支付的银行存款	21,841,760.28	16,424,335.92
2) 现金等价物		
3) 期末现金及现金等价物余额		

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	44,535,440.00	17,002,949.20
其中: 贴现	3,609,695.00	
其中: 支付货款	44,535,440.00	17,002,949.20

(四) 其他

外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金	684,600.63		4,637,758.51
其中：美元	684,600.63	6.7744	4,637,758.51
应收账款	865,123.50		5,982,435.38
其中：美元	883,094.50	6.7744	5,982,435.38
预收账款	17,971.00		121,742.74
其中：美元	17,971.00	6.7744	121,742.74
应付账款	1,012,482.10		6,858,958.74
其中：美元	1,012,482.10	6.7744	6,858,958.74

## 六、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

#### 1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

#### 2. 应收款项

本公司定期/持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2017年6月30日，本公司应收账款的20.88%(2016年12月31日：22.18%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	5,174,620.00				5,174,620.00
小计	5,174,620.00				5,174,620.00

(续上表)

项目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	15,462,829.10				15,462,829.10
小计	15,462,829.10				15,462,829.10

## (二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

## 金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年
银行借款	50,000,000.00	50,955,603.29	50,955,603.29		
应付账款	78,574,813.77	78,574,813.77	78,574,813.77		
应付利息	125,212.56	125,212.56	125,212.56		
其他应付款	2,898,568.41	2,898,568.41	2,898,568.41		
小计	131,598,594.74	132,554,198.03	132,554,198.03		

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	30,666,399.97	31,168,505.35	31,168,505.35		
应付账款	90,411,812.76	90,411,812.76	90,411,812.76		
应付利息	298,418.39	298,418.39	298,418.39		
其他应付款	1,013,988.90	1,013,988.90	1,013,988.90		
小计	122,390,620.02	122,892,725.40	122,892,725.40		

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2017年06月30日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币50,000,000.00元(2016年12月31日：人民币30,666,399.97元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产有关。对于外币资产，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

## 七、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
凌云光技术集团有限责任公司	北京	光通信与视觉图像	5,109.86 万元	95.43	95.43

(2) 本公司最终控制方是姚毅。

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京凌云光子技术有限公司	母公司的全资子公司
深圳市凌云视迅科技有限责任公司	母公司的控股子公司
杨艺	最终控制方亲属

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
凌云光技术集团有限责任公司	采购商品		
北京凌云光子技术有限公司	采购商品	-612.83	1,850,605.13

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
北京凌云光子技术有限公司	销售商品		2,024,964.44
凌云光技术集团有限责任公司	销售商品		1,021,442.74

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,664,563.93	1,235,637.00

3. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年确认的租赁费



凌云光技术集团有限公司	建筑物	362,680.02	348,576.00
深圳市凌云视讯科技有限责任公司	建筑物	35,788.98	35,788.98

#### 4. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
姚毅	3,380,000.00	2017/2/6	2017/8/4	否
姚毅	5,000,000.00	2017/3/6	2017/9/5	否
姚毅	5,000,000.00	2017/3/30	2017/9/29	否
姚毅、杨艺	8,000,000.00	2017/4/18	2018/4/17	否
姚毅、杨艺	17,000,000.00	2017/5/4	2018/5/3	否
姚毅	8,950,000.00	2017/5/9	2017/11/8	否
姚毅	2,670,000.00	2017/6/2	2017/12/1	否

#### (三) 关联方应收应付款项

##### 1. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	北京凌云光子技术有限公司	1,220,549.58	1,221,162.41
小计		1,220,549.58	1,221,162.41
其他应付款	凌云光技术集团有限责任公司	1,073,936.04	711,256.02
	深圳市凌云视讯科技有限责任公司	190,874.56	155,085.58
小计		1,264,810.60	866,341.60

## 八、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2017 年 06 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项

截至 2017 年 06 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 九、其他重要事项

## 分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项目	主营业务收入	主营业务成本
有线电视光网络传输设备	115,236,911.39	77,609,115.80
有线电视数据接入网设备	28,948,771.93	22,610,635.54
其他	765,213.68	638,264.87
小计	144,950,897.00	100,858,016.21

## 十一、其他补充资料

### (一)非经常性损益

#### 非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,104.48	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,430,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	922,335.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	3,350,231.31	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	502,534.70	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,847,696.61	

(二)净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.24	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.18	0.10	0.10

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	11,384,993.39
非经常性损益	B	2,847,696.61
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	8,537,296.78
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	124,561,487.60
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	11,764,150.94
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	4
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	

减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	138,096,751.59
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	8.24%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	6.18%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	11,384,993.39
非经常性损益	B	2,847,696.61
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	8,537,296.78
期初股份总数	D	80,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	7,500,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	4
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E \times F/K-H \times I/K-J$	85,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.13
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.10

#### (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

#### 公司主要财务报表项目的变动及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收账款	219,039,203.87	180,531,137.72	21.33%	主营业务收入较上年同期增长36.36%，应收帐款周转率本期与

				上期相比基本持平，收入增长驱动应收账款增加；
存货	33,484,992.95	37,404,689.15	-10.48%	存货管理效率提高，加快存货周转；
其他流动资产	-	-		
无形资产	162,032.93	103,965.06	55.85%	新购入软件用于研发投入；
短期借款	50,000,000.00	30,666,399.97	63.04%	为补充流动资金，增加银行授信额度；
应付职工薪酬	7,040,397.51	7,797,259.67	-9.71%	根据奖金实际发放情况调整奖金计提额度；
应交税费	3,557,997.79	7,330,248.35	-51.46%	上期末应缴所得税高于本年中中期；
其他流动负债	2,848,941.61	-		由于税法新政，待转销项税额计入其他流动负债；
未分配利润	27,399,039.75	16,014,046.36	71.09%	本期净利润转入；
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
销售费用	15,337,105.84	10,779,134.88	42.29%	本期加大国内国外市场开拓，人员费用及日常费用均大幅增加；
管理费用	12,907,550.64	10,920,559.67	18.19%	引入高端人才及提高人员待遇，导致人工费用增加；
营业外支出	82,941.48	14,987.56	453.40%	由于快递丢货，计入损失；
净利润额	11,384,993.39	5,983,038.82	90.29%	本期销售收入增长 36.36%，毛利率增加 1.53 个百分点，导致净利润增加；
现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-23,698,759.27	-11,166,555.12	112.23%	主要因为近三年复合增长率在 50%以上；报告期收入较上期增长 36.36%，公司主要客户为国内广电运营商，受广电行业结算特点所致，公司应收款账期一般都在 6 个月至 1 年，销售大幅增长，驱动应收款相应增加，导致本期经营现金流量为现金净流出；
投资活动产生的现金流量净额	-735,794.00	-472,492.00	55.73%	本期固定资产投资增加；
筹资活动产生的现金流量净额	29,986,473.99	4,384,541.02	583.91%	增资 1200 万元及银行授信借款的增加；

凌云天博光电科技股份有限公司

2017年8月16日