

证券代码：836130

证券简称：山水光电

主办券商：东北证券



山水光电

NEEQ :836130

江西山水光电科技股份有限公司

Jiangxi Shanshui Optoelectronic Technology Co., Ltd

技术领先，品质卓越，诚实守信



半年度报告

2017

公司半年度大事记

- 1、2017年3月15日，江西山水光电科技股份有限公司武汉分公司在武汉正式注册成立，武汉分公司的成立开启了公司全面转入自有、自主的研发模式。
- 2、2017年4月19日，江西省副省长李贻煌一行来公司调研，通过对公司发展历程、业务体系及阶段性运营成果的了解，李省长对公司的发展模式给予了高度肯定和鼓励。
- 3、2017年5月30日，全国股转公司发布了《关于正式发布2017年创新层挂牌公司名单的公告》（股转系统公告〔2017〕155号），公司成功入选创新层。
- 4、2017年7月3日公司正式完成原全资子公司赣州润豪混凝土有限公司剥离的工商变更程序，标志着公司迈出了业务整合、聚焦主业的坚实一步。

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】

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。 本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、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	公司董事会秘书办公室
--------	------------

第一节 公司概况

一、公司信息

公司中文全称	江西山水光电科技股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangxi Shanshui Optoelectronic Technology Co., Ltd
证券简称	山水光电
证券代码	836130
法定代表人	肖光伟
注册地址	江西省九江市濂溪区生态工业城平安路 1010 号
办公地址	江西省九江市濂溪区生态工业城平安路 1010 号
主办券商	东北证券股份有限公司
会计师事务所	-

二、联系人

董事会秘书或信息披露负责人	于兴凰
电话	0792-8326256 转 718
传真	0792-8360566
电子邮箱	yxxh@ssdx.com.cn
公司网址	http://www.ssdx.com.cn/
联系地址及邮政编码	江西省九江市濂溪区生态工业城平安路 1010 号 邮编：332900

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	2016-03-16
分层情况	创新层
行业（证监会规定的行业大类）	公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（代码为 C39）
主要产品与服务项目	公司专业从事通信接入设备和综合配线类设备的研发、生产和销售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	86,000,000
控股股东	肖光伟
实际控制人	肖光伟
是否拥有高新技术企业资格	是
公司拥有的专利数量	23
公司拥有的“发明专利”数量	1

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	129,138,756.36	61,628,000.60	109.55%
毛利率	21.72%	36.48%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,958,167.54	2,355,608.53	25.58%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	502,114.10	503,505.11	-0.28%
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）	2.32%	2.16%	-
加权平均净资产收益率（依据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）	0.39%	0.46%	-
基本每股收益（元/股）	0.03	0.03	19.11%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	301,820,387.76	240,512,026.69	25.49%
负债总计	196,116,109.14	90,723,915.61	116.17%
归属于挂牌公司股东的净资产	105,704,278.62	149,788,111.08	-29.43%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.23	1.74	-29.31%
资产负债率（母公司）	66.18%	41.09%	-
资产负债率（合并）	64.98%	37.72%	-
流动比率	135.37%	225.54%	-
利息保障倍数	3.87	18.99	-

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	-29,707,184.86	2,258,673.71	-
应收账款周转率	0.98	0.72	-
存货周转率	1.41	1.83	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	25.49%	-2.63%	-
营业收入增长率	109.55%	31.28%	-
净利润增长率	25.58%	-47.42%	-

五、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况（如有）

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应付职工薪酬	-259,009.76	-5,629,344.59		
应交税费	816,617.93	1,530,723.89		
盈余公积	1,012,754.75	1,339,709.57		
未分配利润	21,706,883.61	26,036,157.66		
主营业务成本	39,869,034.36	39,148,752.91		
管理费用	15,413,443.25	12,083,691.16		
销售费用	9,373,139.27	8,052,837.98		
所得税费用	-	714,105.96		
净利润	-2,300,620.34	2,355,608.53		

公司于 2017 年 4 月 26 日召开第一届董事会第十三次会议及第一届监事会第四次会议，审议通过《关于公司前期会计差错更正的议案》，并于 2017 年 5 月 17 日召开 2016 年年度股东大会审议通过，详见公司于 2017 年 4 月 27 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www. neeq. com. cn）上披露的《关于公司前期会计差错更正的公告》（公告编号：2017-022）。因会计核算差错，公司将 2015 年年终薪酬计入 2016 年，因此对上年同期即 2016 年上半年的相关数据进行了追溯更正。

第三节 管理层讨论与分析

一、商业模式

江西山水光电科技股份有限公司立足于通信接入设备行业，主要的客户群体系中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔等四大电信运营商以及利用运营商网络资源的用户如银行、公安、税务等领域。公司在江西、湖南、四川、山西、山东、贵州、广东、云南、湖北、内蒙、辽宁、青海等地设有办事处或分公司，建立了强大的营销网络，以直销为主、代理商为辅的营销模式。近年来，通过内部挖潜，不断降低运营成本，提升竞争实力；借助参与运营商的招投标方式，迅速拓展市场；大力开展自主创新，提升产品前瞻性和技术含量；组建了一支技术全面、服务周到的售前售后工程师队伍，提供方便、快捷、热情、周到的服务；公司以“视质量为生命”为品质理念，向“零缺陷”挑战，努力追求让顾客满意。

1、运营模式 公司主营业务采取采购-研发-生产-销售的一体化运营模式。1.1、采购模式：公司主要采购模式为按需采购，根据市场、库存及物料自身订购特点等情况，按单采购。首先，公司依据年度销售预测和历史销售经验制定确定原材料的需要量，并根据交货周期确定下达订单的时间。同时，为应对不时之需，一般情况下公司会保存适当的安全库存。为了应对市场变化，公司还每月定期召开会议调整计划及安全库存。公司建立了一套完善的合格供应商管理体系，管理供应商及采购过程，确保以优惠价格采购原材料，并保质、足量、及时地供应生产所需。1.2、生产模式：生产部门基于研发设计结果，组装各类电子器件和辅料，并将软件植入到硬件上，经过一系列工序，再进行严格的质量检验，最终形成产品。生产流程主要可概括为焊接、组装、软件植入和质量检验，其中，软件植入和质量检验是生产的核心。公司目前采用了适时适量的拉动式生产模式，面向订单生产，提前评估销售量并订购物料，生产系统的各个环节、工序按订单数量，生产制造最低库存。此种模式实现了小批量、多品种生

产。库存及在制品减少，降低了制造成本。按生产线需求量，灵活调配，实现了员工多技能，使生产柔性化。有效缩短了订货周期，提高了对客户的响应速度。维持了生产的均衡和平稳，同时具备有效的应急缓冲作用。

2、销售模式 公司采取直销和代理相结合的销售模式，以直销为主，经销为辅。国内四大电信运营商中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔是公司当前业务最集中的客户。公司主要通过电信运营商的招投标获得订单，运营商在采购招标中主要考虑企业的技术水平、产品功能、价格、服务能力和响应速度、生产供货水平等综合实力，一般采购规模较大，对公司品牌和行业地位、产品技术要求较高。公司在运营商市场有持续的积累，所专注接入领域的产品和解决方案得到电信运营商的广泛认可，与四大运营商总部及各省、市分支机构都建立了长期稳定的合作关系，有利于公司产品的销售和持续发展。

3、研发模式 公司基于专业分工建立技术创新组织架构，建立和持续优化保证技术创新的研发流程。公司积极探寻适合公司自身情况的研发体系，不断优化研发组织机构和研发流程，充分引导和发挥研发人员的积极性和主动性，形成内部不断创新的机制。公司源于客户需求进行技术创新，加强自主研发。公司不断挖掘客户的潜在需求，使技术与客户需求密切结合。保持与客户的密切关系，加强与客户的信息沟通，加强研发人员和营销人员的信息沟通，第一时间了解客户的需求。跟踪国内外通信行业发展，发掘技术进步引致的新的需求。

4、盈利模式 当前国内通信接入设备市场竞争激烈，公司主要通过实施有效的成本控制和规模效应实现盈利。同时公司不断提升产品的优化设计和更新换代，追求高科技附加值，利用新产品的持续开发，拓展利润空间。

二、经营情况

2017 年上半年公司整体业务收入大幅增长，较去年同期营业收入增加 67,510,755.76 元，增幅 109.55%，净利润增加 602,559.01 元，增幅 3.82%，这主要是由于传统有线接入产品持续突破，加之公司无线接入类新产品如 MDAS 逐步在全国主要市场陆续推进。

自公司成立至今，始终坚持明确的市场定位，以接入层的设备研发、生产、销售为主导，在渠道及产品创新上寻求新的利润增长点。特别是近年来无线接入设备如 MDAS 在中国移动的中标及供货，无线接入的市场大门为我们打开，从而为公司业务实现“三驾马车、四道齐驱”（三驾马车指的是：综合配线产品、有线接入设备、无线接入设备三大类产品。四道齐驱指的是：中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔四家运营商）格局的形成打下了良好基础。通信接入设备行业的发展与网络建设是同步的，网络覆盖的用户越多，接入点越多，对接入设备的需求就越旺盛。随着目前全球范围内信息技术持续更新换代，国家通信提速降费的总体趋势，宽带网络进一步普及、升级，接入设备行业获得了良好的市场机会。全球范围内，电子商务、行业信息化、物联网、智慧城市、云计算和大数据蓬勃发展。这些新业态、新技术都依赖高速、稳定的信号传输，对网络接入的技术、设备提出了极高的要求，特别是在无线通信接入领域，将成为通信行业发展的重要战场。山水光电紧随国家通信战略整体的布局及趋势，大力创新，配合通信运营商的网络需求，形成了良好的合作局面。

三、风险与价值

1、市场开拓风险

公司经过多年的发展和积累，形成了较强的研发能力和市场开拓能力，业务范围也逐渐覆盖全国多个省市地区。但是，通讯行业竞争激烈，众多通讯类上市公司各有各的优势。公司要在市场上与诸多同行企业竞争，在技术、实力、品牌、资源等多个方面都存在挑战，尤其是开拓一些未涉足的新市场、新业务领域时，公司需要迎接多种挑战和考验。

公司前期一直以接入设备为主，为了拓宽业务范畴、打开增长空间，近年来投入大量资金用于移动设备的研发。移动设备的市场规模要大很多，一旦公司顺利进入移动设备领域，公司的未来发展空间将

十分广阔。但移动设备市场中的企业均为实力雄厚的大型公司，因此公司进入移动设备市场并争取到自己的一块市场将面临的各种各样的挑战。

应对措施：充分发挥公司快速灵活的市场响应速度，以快速有效的服务、过硬适用的产品质量赢得客户的认可，巩固好现有的渠道和客户，发展和开拓新的市场，特别是国际市场业务。

2、技术更新换代的风险

通信接入设备行业的技术更新换代较快，这给行业内企业发展提供了持续发展的行业机遇，同时迫使企业不断进行技术升级以满足市场的需要。如果公司的技术研发、技术升级未能满足通讯行业的升级换代需要，这将对公司的竞争力产生不利影响。此外，通信接入技术分支很多，如果企业选择的技术方向与市场主流的技术方向不一致，可能导致公司产品的市场认可度下降，从而影响公司产品销售规模和市场发展空间。

应对措施：技术更新换代是必然的大势所趋，公司近年来持续加大研发投入，牢牢把握主流技术的最新动态，研发适应国家通信战略的新产品。未来几年公司将扩大无线接入领域的技术积累，厚积薄发，占领一席之地。

3、核心人才流失的风险

通信行业竞争的最高形式是人才的竞争，管理的竞争，为此公司采取了一系列的人才引入、使用政策以保持核心员工的稳定并使其发挥最大的潜能，包括计划通过股权激励等相关措施，实现员工和公司的利益一体化，但是仍然存在公司核心人才流失的风险。

应对措施：公司一直十分重视人才的梯队培养，特别注重整个团队的“传帮带”作用，只有建立良好的人才竞争文化，加强各层次人才的培养和储备，才能在最大程度上降低核心人才流失带来的风险和损失。

4、公司法人治理风险

公司在股改过程中建立了现代企业管理的法人治理结构，完善了企业发展所需的内部控制体系。但是由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一定周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，都将对公司治理提出更高的要求。因此，公司在未来经营中可能因公司治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：严格执行公司现有的内控制度，完善好在公司治理过程中的重大问题，高瞻远瞩、居安思危，及时解决好在转型发展中的矛盾和困难。

5、垄断客户形成的经营风险

公司的主要客户为中国移动、中国电信、中国联通三大运营商。在国内市场上，三大运营商具有明显的垄断地位，而在上游通信设备行业属于充分竞争市场。因此，在通信设备制造业中，作为买方的运营商具有很强势的市场主动权和控制权，而作为供方的设备制造商则处于明显的劣势。公司在业务开展中，因为环境需要，而要不断适应运营商的要求和条件，符合运营商的管理方式和运作习惯，这对公司的经营不可避免地造成一定影响。

应对措施：公司要提高现有产品的技术水准和质量，对市场变化提高警惕和应变，主动出击、主动求变，增强公司适应市场和客户的能力。

6、税收优惠丧失的风险

6.1、所得税税收优惠及政策

本公司于 2011 年经江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局以及江西省地方税务局认定为高新技术企业，自 2011 年起享受 15% 的所得税优惠税率，期限为三年。本公司于 2014 年 4 月，经江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局以及江西省地方税务局认定为高新技术企业，继续享受 15% 的所得税优惠税率，期限为 3 年。

本公司之子公司九江睿尚软件开发有限公司为生产、销售软件产品企业。根据《国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1 号）的规定，我国境内新办软件生产企业经认定

后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。本公司之子公司自 2014 年开始获利，2014 年至 2015 年享受免征企业所得税优惠政策，2016 年至 2018 年享受减半征收企业所得税优惠政策。

6.2、增值税税收优惠及政策

本公司之子公司九江睿尚软件开发有限公司为生产、销售软件产品企业，享受增值税“即征即退”政策。根据《关于鼓励集成电路产业发展的税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）规定：自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。2011 年 1 月，国务院下发《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2011]4 号），文件指出将继续实施软件增值税优惠政策。

本公司之子公司赣州润豪混凝土有限公司为预拌混凝土生产与销售企业。根据财政部、国家税务总局下发的财税[2014]57 号文《关于简并增值税征收率政策的通知》，本公司之子公司赣州润豪混凝土有限公司自 2014 年 7 月 1 日起生产的商品混凝土增值税率从 6%调整为 3%。

如果国家税收优惠政策发生变化，公司上述所享受的税收优惠政策取消，将对使得公司的税赋大幅提高，公司的盈利能力将受到影响。

应对措施：公司通过合理、充分享受国家现有税收政策，学习最新相关税收优惠政策，最大程度降低公司税负。2017 年 8 月 4 日江西省高企认定工作办公室发布江西省 2017 年第一批拟报备高新技术企业名单，公司已进入名单。

7、营业收入季节性波动风险

公司的主要客户为国内三大电信运营商，其采购计划对公司的生产销售情况有很重要的影响。运营商的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，一般在年初制定当年的统一采购计划、并在上半年进行选型和招标，具体采购的实施多在下半年进行，公司的销售一般呈现下半年优于上半年的特性，具有较明显的季节性。为了匹配运营商的采购计划，公司下半年的原料采购、产品制造和流动资金都存在更为集中的压力，从而对公司的经营管理、资金调配能力提出更高的要求。

应对措施：合理安排资金、制定最佳备货方案，按规律办事，保证市场需求。

8、外协加工存在的风险

公司生产过程中的 PCB 贴片焊接工序，采取外协生产的方式。虽然公司目前与外协公司签订了相关合同，对编制外协加工计划、外协加工的实施、外协加工信息、对外协厂商的评价、合格供应商的考核、外协产品的检验入库等有关环节进行有效管理，以最大限度的保证产品质量，但如果上述管理措施在实际过程中未能得到切实有效执行，可能会对产品质量等方面造成一定风险。

应对措施：加强外协厂家的沟通和培训，提升过程控制力，特别是把好公司内部的成品入库前的检测，对问题产品坚决予以退回和考核，降低次品率。

与上年相比，本年公司面临的风险因素未发生变动。

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	是	四、二、(一)
是否存在股票发行事项	否	-
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	是	四、二、(四)
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、(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	四、二、(六)
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) 利润分配与公积金转增股本的情况

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数 (含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017-07-14	5.47	0.00	0.00

报告期内利润分配或公积金转增股本的执行情况：

江西山水光电科技股份有限公司 2016 年年度权益分派方案已于 2017 年 5 月 17 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过，本次权益分派权益登记日为：2017 年 7 月 13 日，除权除息日为：2017 年 7 月 14 日，已按期全部实施完毕。

(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	10,000,000.00	5,363,207.39
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	0.00	0.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00

总计	10,000,000.00	5,363,207.39
----	---------------	--------------

(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
武汉睿尚科技有限公司	2017 年租用公司房屋	60,000.00	否
武汉睿尚科技有限公司	车辆过户给公司	30,000.00	是
沈李峰	为公司向九江银行开发区支行贷款提供股权质押担保	8,500,000.00	是
肖光伟、沈李峰	为公司向九江农村商业银行贷款提供股权质押担保	20,000,000.00	是
肖光伟、沈李峰	为公司向九江银行十里支行贷款提供股权质押担保	18,000,000.00	是
武汉睿尚科技有限公司、肖光伟、沈李峰	为公司融资租赁提供担保	2,766,112.00	否
赣州润豪混凝土有限公司	公司及公司股东为赣州润豪混凝土有限公司贷款提供连带担保	5,000,000.00	是
总计	-	54,356,112.00	-

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：

- 1、武汉睿尚科技有限公司（简称武汉睿尚）为肖光伟与沈李峰全资控股公司，2017 年上半年武汉睿尚租用山水光电办公场所发生租赁费用 60,000.00 元，另外武汉睿尚向山水光电过户别克商务车一辆，作价 30,000.00 元，上述事项经公司第一届董事会第十七次会议追加审议通过，尚需公司 2017 年第六次临时股东大会审议。截至 2017 年 6 月 30 日，公司应付武汉睿尚的余额 70,000.00 元。
- 2、沈李峰为公司股东，为公司向九江银行开发区支行贷款 850 万元提供股权质押担保，该事项经公司根据公司第一届董事会第九次会议和 2016 年第四次临时股东大会审议通过，担保期限自 2017 年 02 月 20 日至 2018 年 02 月 20 日。
- 3、肖光伟为公司实际控制人、控股股东，沈李峰为公司股东，两人共同为公司向九江农村商业银行贷款 2000 万元提供股权质押担保，两人各自担保 1000 万元，该事项经公司第一届董事会第十二次会议和 2017 年第三次临时股东大会审议通过，担保期限自 2017 年 03 月 20 日至 2019 年 03 月 19 日。
- 4、肖光伟为公司实际控制人、控股股东，沈李峰为公司股东，两人共同为公司向九江银行十里支行申请贷款 1800 万提供股权质押担保，其中肖光伟担保 940 万元、沈李峰担保 860 万元，该事项经公司第一届董事会第十六次会议和 2017 年第五次临时股东大会审议通过，担保期限自 2017 年 06 月 26 日至 2018 年 06 月 26 日，银行于 2017 年 7 月 10 日放款给公司。
- 5、武汉睿尚科技有限公司、肖光伟、沈李峰为公司向裕融资租赁有限公司以融资租赁方式购入设备提供担保共计 2,766,112.00 元，具体涉及三项租赁交易，其中以融资租赁方式购入以太网测试仪一台，金额 1,182,112.00 元，担保期限自 2016 年 08 月 10 日至 2016 年 07 月 10 日；以融资租赁方式购入时钟同步测试仪一台，金额 567,000.00 元，担保期限自 2016 年 09 月 8 日至 2018 年 08 月 8 日；以融资租赁方式购入转塔冲及切割机一台，金额 1,017,000.00 元，担保期限自 2016 年 09 月 23 日至 2018 年 08 月 23 日。该事项经公司第一届董事会第十七次会议追加审议通过，尚需公司 2017 年第六次临时股东大会审议。
- 6、公司及公司股东为赣州润豪混凝土有限公司贷款提供连带担保，贷款担保金额为 500 万元，担保期限

2017 年 2 月 21 日至 2018 年 2 月 20 日，该事项经公司第一届董事会第十一次会议和 2017 年第二次临时股东大会审议通过。

(四) 收购、出售资产、对外投资、企业合并事项

为进一步优化公司资产和资源配置，集中资源发展公司优势产业，公司将原全资子公司赣州润豪混凝土有限公司全部股权出售给公司股东肖光伟、沈李峰，作价 26,719,000.00 元。以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具了苏银信评报字(2017)第 058 号《江西山水光电科技股份有限公司拟转让股权所涉及的赣州润豪混凝土有限公司股东全部权益评估报告》，经评估，2016 年 12 月 31 日赣州润豪混凝土有限公司评估价值为 26,719,000.00 元。另外根据公司对赣州润豪混凝土有限公司自收购年度起 5 年内的净利润考核及结算要求，关于本次交易公司股东将根据承诺补足 2015 年度及 2016 年度考核利润差额为 4,190,581.34 元，同时 2017 年至 2019 年的相关业绩承诺提前终止。

公司于 2017 年 6 月 17 日召开公司 2017 年第五次临时股东大会，审议通过《关于公司出售全资子公司赣州润豪混凝土有限公司全部股权暨关联交易的议案》、《关于公司股东兑现赣州润豪混凝土有限公司利润承诺的议案》。通过本次交易公司的资产及业务结构得到了集中、优化，有利于公司长远发展。

(五) 承诺事项的履行情况

1、股份公司成立后，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。股份公司成立后至报告期末，未出现违反承诺的事项。

2、股份公司成立后，公司的控股股东、实际控制人肖光伟先生出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺不利用在山水光电中的地位 and 影响，通过关联交易损害山水光电及该公司其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用在山水光电中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求山水光电违规提供担保。股份公司成立后至报告期末，未出现违反承诺的事项。

3、2017 年 6 月 17 日，公司召开 2017 年第五次临时股东大会审议通过《关于公司出售全资子公司赣州润豪混凝土有限公司全部股权暨关联交易的公告》、《关于公司股东兑现赣州润豪混凝土有限公司利润承诺的议案》。根据公司对赣州润豪混凝土有限公司自收购年度起 5 年内的净利润考核及结算要求，关于本次交易公司股东根据承诺补足 2015 年度及 2016 年度考核利润差额为 4,190,581.34 元，同时 2017 年至 2019 年的相关业绩承诺提前终止，公司股东已于 2017 年 7 月 14 日按承诺要求向公司支付业绩补偿款 4,190,581.34 元，及股权收购款 26,719,000.00 元，合计 30,909,581.34 元。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
土地使用权	抵押	1,419,000.00	0.47%	公司贷款抵押
房产	抵押	7,830,344.79	2.59%	公司贷款抵押
应收账款	质押	10,000,000.00	3.31%	公司贷款质押
累计值	-	19,249,344.79	6.37%	-

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	15,500,000	18.02%	0	15,500,000	18.02%
	其中：控股股东、实际控制人	7,905,000	9.19%	0	7,905,000	9.19%
	董事、监事、高管	15,500,000	18.02%	0	15,500,000	18.02%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	70,500,000	81.98%	0	70,500,000	81.98%
	其中：控股股东、实际控制人	35,955,000	41.81%	0	35,955,000	41.81%
	董事、监事、高管	70,500,000	81.98%	0	70,500,000	81.98%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		86,000,000	-	0	86,000,000	-
普通股股东人数		2				

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	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	肖光伟	43,860,000	0	43,860,000	51.00%	35,955,000	7,905,000
2	沈李峰	42,140,000	0	42,140,000	49.00%	34,545,000	7,595,000
合计		86,000,000	-	86,000,000	100.00%	70,500,000	15,500,000

前十名股东间相互关系说明：股东之间不存在关联关系

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

本公司控股股东为肖光伟。肖光伟，男，1966年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年7月毕业于淮南矿业学院电气自动化专业，本科学历。1989年9月至2001年10月，就职于九江电信器材厂，任总经理；2001年10月至2007年12月，就职于九江山水企业管理服务有限公司，任总经理；2007年12月至2015年9月10日，就职于江西山水光电科技有限公司，任总经理；现任江西山水光电科技股份有限公司法人、董事长兼总经理，自2015年9月11日起，任期三年。

本期公司控股股东未发生变更。

(二) 实际控制人情况

实际控制人为控股股东肖光伟，简介见控股股东情况。

本期公司实际控制人未发生变更。

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
肖光伟	董事长、总经理	男	51	本科	2015年9月11日至2018年9月10日	是
沈李峰	董事、副总经理	男	50	本科	2015年9月11日至2018年9月10日	是
江海权	董事、副总经理	男	48	本科	2015年9月11日至2018年9月10日	是
郭大鹏	董事、副总经理	男	37	本科	2015年9月11日至2018年9月10日	是
于兴凰	董事会秘书	男	32	本科	2017年5月18日至2018年9月10日	是
肖超	董事	男	34	大专	2015年9月11日至2018年9月10日	是
朱琳	监事	男	47	本科	2015年9月11日至2018年9月10日	是
曹鹏飞	监事	男	52	大专	2015年9月11日至2018年9月10日	是
熊亮	监事长	男	49	大专	2015年9月11日至2018年9月10日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						5

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
肖光伟	董事长、总经理	43,860,000	0	43,860,000	51.00%	0
沈李峰	董事、副总经理	42,140,000	0	42,140,000	49.00%	0
合计	-	86,000,000	-	86,000,000	100.00%	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

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

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
江海权	董事、董事会秘书、副总经理	离任	董事、副总经理	分工调整
于兴凰	财务经理	新任	财务经理、董事会秘书	分工调整

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	435	549

注：2017 年上半年公司员工共增加 125 人，主要为新设武汉分公司增加研发与技术人员 83 人，以培育适应通信发展新形势下的研发体系和队伍梯次，赣州润豪混凝土有限公司增加生产运营人员 33 人，九江睿尚软件开发有限公司增加技术人员 6 人，山水光电增加销售人员 3 人。另外公司生产人员减少 3 人，职能部门人员合计减少 8 人。

不存在需要公司承担费用的离退休职工。

核心员工变动情况：

报告期内核心技术人员未发生变动。

第七节 财务报表

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	八、二、(一)	23,785,788.67	25,686,756.33
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
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	-	-	-
应收账款	八、二、(二)	143,617,480.22	115,117,648.74
预付款项	八、二、(三)	4,368,118.03	1,229,798.04
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	八、二、(四)	7,154,492.01	4,629,907.76
买入返售金融资产	-	-	-
存货	八、二、(五)	86,454,485.26	57,158,965.33
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	八、二、(六)	-	108,279.38
流动资产合计	-	265,380,364.19	203,931,355.58
非流动资产：	-		
发放贷款及垫款	-	-	-
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	八、二、(七)	30,313,252.06	31,152,243.86
在建工程	八、二、(八)	1,879,963.32	372,124.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

油气资产	-	-	-
无形资产	八、二、(九)	2,828,856.89	2,862,378.23
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	八、二、(十)	175,000.02	180,000.00
递延所得税资产	八、二、(十一)	1,242,951.28	2,013,925.02
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	36,440,023.57	36,580,671.11
资产总计	-	301,820,387.76	240,512,026.69
流动负债：	-	-	-
短期借款	八、二、(十二)	63,500,000.00	22,500,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	八、二、(十三)	4,115,000.00	11,770,000.00
应付账款	八、二、(十四)	71,605,274.39	36,136,179.93
预收款项	八、二、(十五)	2,005,792.92	764,296.44
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	八、二、(十六)	3,391,261.13	7,349,677.52
应交税费	八、二、(十七)	2,153,487.00	9,252,362.29
应付利息	八、二、(十八)	-	50,780.29
应付股利	八、二、(十九)	47,042,000.00	-
其他应付款	八、二、(二十)	1,651,701.08	1,479,587.20
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	八、二、(二十一)	581,542.98	1,114,633.08
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	196,046,059.50	90,417,516.75
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	八、二、(二十二)	70,049.64	306,398.86
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	70,049.64	306,398.86
负债合计	-	196,116,109.14	90,723,915.61
所有者权益（或股东权益）：	-		
股本	八、二、（二十三）	86,000,000.00	86,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	八、二、（二十四）	11,026,339.93	11,026,339.93
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	八、二、（二十五）	5,693,715.53	5,693,715.53
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	八、二、（二十六）	2,984,223.16	47,068,055.62
归属于母公司所有者权益合计	-	105,704,278.62	149,788,111.08
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	105,704,278.62	149,788,111.08
负债和所有者权益总计	-	301,820,387.76	240,512,026.69

法定代表人：肖光伟 主管会计工作负责人：肖光伟 会计机构负责人：于兴凰

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	-	20,479,612.87	24,861,022.74
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	-	-	-
应收账款	八、八、（一）	108,386,968.17	85,550,854.83
预付款项	-	1,048,272.19	1,229,798.04
应收利息	-	-	-
应收股利	-	23,676,552.25	23,676,552.25
其他应收款	八、八、（二）	6,153,930.62	9,055,708.65
存货	-	87,441,397.64	58,393,497.74
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	-	-	108,279.38

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

流动资产合计	-	247,186,733.74	202,875,713.63
非流动资产：	-		
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	八、八、(三)	36,897,894.44	36,897,894.44
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	19,895,100.85	19,446,109.30
在建工程	-	1,879,963.32	372,124.00
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	-	1,419,000.00	1,437,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	452,960.81	309,383.40
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	60,544,919.42	58,462,511.14
资产总计	-	307,731,653.16	261,338,224.77
流动负债：	-		
短期借款	-	58,500,000.00	22,500,000.00
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	-	4,115,000.00	11,770,000.00
应付账款	-	88,571,827.44	58,183,565.13
预收款项	-	827,313.78	732,437.44
应付职工薪酬	-	1,948,806.53	4,449,101.04
应交税费	-	677,496.73	6,827,146.98
应付利息	-	-	50,780.29
应付股利	-	47,042,000.00	-
其他应付款	-	1,318,508.65	1,440,666.71
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	581,542.98	1,114,633.08
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	203,582,496.11	107,068,330.67
非流动负债：	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

长期应付款	-	70,049.64	306,398.86
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	-	-	-
非流动负债合计	-	70,049.64	306,398.86
负债合计	-	203,652,545.75	107,374,729.53
所有者权益：	-		
股本	-	86,000,000.00	86,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	11,026,339.93	11,026,339.93
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	5,693,715.53	5,693,715.53
未分配利润	-	1,359,051.95	51,243,439.78
所有者权益合计	-	104,079,107.41	153,963,495.24
负债和所有者权益合计	-	307,731,653.16	261,338,224.77

法定代表人：肖光伟 主管会计工作负责人：肖光伟 会计机构负责人：于兴凰

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-	129,138,756.36	61,628,000.60
其中：营业收入	八、二、(二十七)	129,138,756.36	61,628,000.60
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	125,247,418.02	66,107,566.14
其中：营业成本	八、二、(二十七)	101,085,412.50	39,148,752.91
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	八、二、(二十八)	1,100,255.73	518,435.48
销售费用	八、二、(二十九)	6,112,361.74	8,052,837.98
管理费用	八、二、(三十)	18,384,982.48	12,083,691.16
财务费用	八、二、(三十一)	860,481.14	933,513.78
资产减值损失	八、二、(三十二)	-2,296,075.57	-
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	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	八、二、(三十三)	552,073.67	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	4,443,412.01	890,769.29
加：营业外收入	八、二、(三十四)	293,367.68	2,196,537.63
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	八、二、(三十五)	54,480.03	17,592.43
其中：非流动资产处置损失	-	-	1,333.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	4,682,299.66	3,069,714.49
减：所得税费用	八、二、(三十六)	1,724,132.12	714,105.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	2,958,167.54	2,355,608.53
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	2,958,167.54	2,355,608.53
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（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	-	-	-

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

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	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	2,958,167.54	2,355,608.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	2,958,167.54	2,355,608.53
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：	-		
(一) 基本每股收益	-	0.03	0.03
(二) 稀释每股收益	-	0.03	0.03

法定代表人：肖光伟 主管会计工作负责人：肖光伟 会计机构负责人：于兴凰

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	八、八、(四)	90,753,319.04	51,456,352.17
减：营业成本	八、八、(四)	69,912,701.54	37,451,499.56
税金及附加	-	514,277.28	397,257.95
销售费用	-	5,176,394.36	5,188,666.43
管理费用	-	15,933,750.78	9,746,460.10
财务费用	-	1,499,410.64	851,255.51
资产减值损失	-	957,182.75	-
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	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	-3,240,398.31	-2,178,787.38
加：营业外收入	-	293,367.68	1,500,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	38,934.61	2,020.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	-2,985,965.24	-680,807.38
减：所得税费用	-	-143,577.41	576,979.09

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-2,842,387.83	-1,257,786.47
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（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	-	-	-
六、综合收益总额	-	-2,842,387.83	-1,257,786.47
七、每股收益：	-		
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

法定代表人：肖光伟 主管会计工作负责人：肖光伟 会计机构负责人：于兴凰

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	121,347,736.14	68,744,516.24
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	552,073.67	-
收到其他与经营活动有关的现金	八、二、(三十七)	6,290,946.08	27,397,337.16
经营活动现金流入小计	-	128,190,755.89	96,141,853.40
购买商品、接受劳务支付的现金	-	103,047,136.23	32,960,371.66
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	19,359,383.95	14,433,075.97
支付的各项税费	-	14,035,901.62	10,697,075.68
支付其他与经营活动有关的现金	八、二、(三十七)	21,455,518.95	35,792,656.38
经营活动现金流出小计	-	157,897,940.75	93,883,179.69
经营活动产生的现金流量净额	-	-29,707,184.86	2,258,673.71
二、投资活动产生的现金流量：	-		
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	3,657,198.72	666,667.75
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
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	-	-	-

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

投资活动现金流出小计	-	3,657,198.72	666,667.75
投资活动产生的现金流量净额	-	-3,657,198.72	-666,667.75
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	54,000,000.00	13,200,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	八、二、(三十七)	-	-
筹资活动现金流入小计	-	54,000,000.00	13,200,000.00
偿还债务支付的现金	-	13,000,000.00	13,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,607,488.23	1,025,334.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	八、二、(三十七)	844,200.00	-
筹资活动现金流出小计	-	15,451,688.23	14,825,334.81
筹资活动产生的现金流量净额	-	38,548,311.77	-1,625,334.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	5,183,928.19	-33,328.85
加：期初现金及现金等价物余额	-	11,324,076.80	21,024,677.82
六、期末现金及现金等价物余额	-	16,508,004.99	20,991,348.97

法定代表人：肖光伟 主管会计工作负责人：肖光伟 会计机构负责人：于兴凰

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	82,521,333.31	59,287,096.87
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	3,256,552.11	24,906,670.14
经营活动现金流入小计	-	85,777,885.42	84,193,767.01
购买商品、接受劳务支付的现金	-	76,566,499.95	28,368,297.33
支付给职工以及为职工支付的现金	-	13,135,570.87	12,199,230.20
支付的各项税费	-	9,589,555.21	8,914,229.73
支付其他与经营活动有关的现金	-	13,763,420.62	30,855,738.26
经营活动现金流出小计	-	113,055,046.65	80,337,495.52
经营活动产生的现金流量净额	-	-27,277,161.23	3,856,271.49
二、投资活动产生的现金流量：	-		
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	3,650,918.72	662,177.75
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	3,650,918.72	662,177.75
投资活动产生的现金流量净额	-	-3,650,918.72	-662,177.75
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	49,000,000.00	10,200,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	49,000,000.00	10,200,000.00
偿还债务支付的现金	-	13,000,000.00	11,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,524,234.07	943,731.87
支付其他与筹资活动有关的现金	-	844,200.00	-
筹资活动现金流出小计	-	15,368,434.07	12,443,731.87
筹资活动产生的现金流量净额	-	33,631,565.93	-2,243,731.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	2,703,485.98	950,361.87
加：期初现金及现金等价物余额	-	10,498,343.21	19,973,443.90
六、期末现金及现金等价物余额	-	13,201,829.19	20,923,805.77

法定代表人：肖光伟 主管会计工作负责人：肖光伟 会计机构负责人：于兴凰

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	是
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	是
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	是
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	否
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	是
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	否
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	是
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	是
12. 是否存在重大的资产减值损失	否

附注详情

1、半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表发生变化

根据财政部 2017 年 5 月 10 日修订并发布《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会〔2017〕15 号）的规定，公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。本准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。公司已按要求进行了调整。

2、公司于 2017 年 4 月 26 日召开第一届董事会第十三次会议及第一届监事会第四次会议，审议通过《关于公司前期会计差错更正的议案》，并于 2017 年 5 月 17 日召开 2016 年年度股东大会审议通过。因会计核算差错，公司将 2015 年年终薪酬计入 2016 年，因此对上年同期即 2016 年上半年的相关数据进行了追溯更正，具体的影响情况详见第二节之“五、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况”。

3、季节性或者周期性特征的内容及其影响

公司产品主要面向国内四大运营商客户，其采购执行和资金预算大部分安排在下半年，因此公司业务随之存在周期性变化，一般下半年的业绩约占全年业务的三分之二，营业利润也主要在下半年体现。

公司 2017 年继续加大研发预算，实现在无线接入领域的产品布局和技术积累，保证公司在一定时期的技术优势在本细分领域保持领先，2017 年上半年公司研发投入较上年同期增加 33.67%。

4、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。2017 年 6 月 30 日公司与肖光伟及沈李峰签订股权转让合同，公司同意将所持赣州润豪混凝土有限公司注册资本 2,600.00 万元中的 51%股权计人民币 1,326.00 万元转让给肖光伟，49%股权计人民币 1,274.00 万元转让给沈李峰。交易价格根据评估价值与经审计的净资产按照孰高原则确定为 26,719,000.00 元，2017 年 7 月 14 日公司收到肖光伟股权转让款 13,626,690.00 元，收到沈李峰股权转让款 13,092,310.00 元。2017 年 7 月 3 日已完成工商变更登记手续。

5、报告期内，公司出售的长期资产

公司于 2017 年 6 月 17 日召开公司 2017 年第五次临时股东大会，审议通过《关于公司出售全资子公司赣州润豪混凝土有限公司全部股权暨关联交易的议案》、《关于公司股东兑现赣州润豪混凝土有限公司利

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

润承诺的议案》，将全资子公司赣州润豪混凝土有限公司全部股权出售给公司股东肖光伟、沈李峰，作价 26,719,000.00 元。另外根据公司对赣州润豪混凝土有限公司自收购年度起 5 年内的净利润考核及结算要求，关于本次交易公司股东将根据承诺补足 2015 年度及 2016 年度考核利润差额为 4,190,581.34 元，同时 2017 年至 2019 年的相关业绩承诺提前终止。该事项已于 2017 年 7 月 3 日完成其工商变更，2017 年 7 月 14 日公司股东缴足股权转让款及利润补偿款。

6、报告期内，公司的重大的研究和开发支出情况

近年来研发一直处于公司核心战略地位，研究开发支出持续增加，2017 年上半年研发支出为 11,189,430.12，较上年同期增长 33.67%。

二、报表项目注释

(一) 货币资金

类 别	期末余额	期初余额
现金	128,494.60	46,786.33
银行存款	16,379,510.39	11,277,290.47
其他货币资金	7,277,783.68	14,362,679.53
合 计	23,785,788.67	25,686,756.33

注：本账户其他货币资金期末余额系票据保证金4,115,000.00元、保函保证金3,162,783.68元，合计金额为7,277,783.68元。

(二) 应收账款

1、应收账款分类

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,317,165.50	0.89	1,317,165.50	27.46%
按组合计提坏账准备的应收账款	146,897,379.70	98.98	3,279,899.48	68.38%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	199,398.00	0.13	199,398.00	4.16%
合 计	148,413,943.20	100.00	4,796,462.98	100

(续)

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,321,678.78	3.55	4,321,678.78	62.69%
按组合计提坏账准备的应收账款	117,490,293.13	96.29	2,372,644.39	34.42%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	199,398.00	0.16	199,398.00	2.89%

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	122,011,369.91	100.00	6,893,721.17	100

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
赣州宏长实业有限公司	1,317,165.50	1,317,165.50	1-2年2,51,976.00元、2-3年1,065,189.50元	100.00	提起诉讼
合计	1,317,165.50	1,317,165.50	——	——	——

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6个月	103,032,276.0	0.00		92,364,820.46	0.00	
7-12个月	29,300,616.20	5.00	1,465,030.81	10,950,802.65	5.00	547,540.14
1至2年	13,350,818.05	10.00	1,335,081.80	12,760,354.90	10.00	1,276,035.49
2至3年	944,392.45	30.00	283,317.71	1,099,597.32	30.00	329,879.20
3至4年	143,245.68	50.00	71,622.84	162,651.58	50.00	81,325.79
4至5年	2,370.00	50.00	1,185.00	28,404.90	50.00	14,202.45
5年以上	123,661.32	100.00	123,661.32	123,661.32	100.00	123,661.32
合计	146,897,379.70	——	3,279,899.48	117,490,293.13	——	2,372,644.39

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
中国移动通信集团陕西有限公司	9,987,054.09	0-6个月	6.73	
江西龙峰建设集团有限公司	8,137,015.96	1年以内	5.48	97,686.27
中国移动通信集团湖南有限公司长沙分公司	7,345,217.99	0-6个月	4.95	
中国移动通信集团江西有限公司	5,848,422.18	1年以内	3.94	53,596.28
湖南省强友建筑工程有限公司	4,604,285.87	0-6个月	3.10	

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
合计	35,921,996.09		24.20	151,282.55

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,368,118.03	100.00	1,126,537.43	91.60
1至2年			29,936.80	2.44
2至3年			73,323.81	5.96
3年以上				
合计	4,368,118.03	100.00	1,229,798.04	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
南康区龙回镇半岭龙头坑采石场	2,895,721.22	66.29
九江华尔通讯技术有限公司	507,072.63	11.61
新余博奥贸易有限公司	362,632.69	8.30
深圳市华因赛德科技有限公司	191,174.21	4.38
赣州睿恒建材有限公司	61,491.93	1.41
合计	4,018,092.68	91.99

(四) 其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,537,289.88	100.00	382,797.87	5.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	7,537,289.88	100.00	382,797.87	5.08

(续)

类别	期初数	
	账面余额	坏账准备

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,211,523.01	100.00	581,615.25	11.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	5,211,523.01	100.00	581,615.25	11.16

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	5,596,857.78	0.00		1,020,273.66	0.00	
7-12 个月	145,356.09	5.00	7,267.80	670,643.08	5.00	33,532.15
1 至 2 年	1,264,963.69	10.00	126,496.37	2,990,493.95	10.00	299,049.40
2 至 3 年	80,112.32	30.00	24,033.70	80,112.32	30.00	24,033.70
3 至 4 年	450,000.00	50.00	225,000.00	450,000.00	50.00	225,000.00
4-5 年		50.00			50.00	
5 年以上		100.00			100.00	
合计	7,537,289.88	—	382,797.87	5,211,523.01	—	581,615.25

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	4,919,502.45	3,124,331.01
保证金	1,590,232.32	1,216,712.32
备用金	780,270.17	608,735.01
代垫费用	12,797.98	7,966.80
押金	1,840.00	2,840.00
其他	232,646.96	250,937.87
合计	7,537,289.88	5,211,523.01

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
九江市濂溪区工业和信息化委员会	保证金	750,000.00	1-2 年 300,000.00 元, 3-4 年 450,000.00 元	9.95	255,000.00

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
山西明撒智能科技有限公司	往来款	538,519.97	0-6 个月	7.14	
投标保证金	保证金	531,500.00	0-6 个月	7.05	
九江市联营建筑工程有限公司五分公司	往来款	500,000.00	0-6 个月	6.63	
江西益材粉煤灰开发有限公司	往来款	500,000.00	1-2 年	6.63	50,000.00
合计	——	2,820,219.97	——	37.41	305,000.00

(五) 存货

1、存货的分类

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,79,8848.07		17,798,848.07	8,321,757.58		8,321,757.58
库存商品	430,177.27		430,177.27	14,629,289.48		14,629,289.48
生产成本	8,306,385.09		8,306,385.09	6,036,496.68		6,036,496.68
发出商品	59,872,627.37		59,872,627.37	27,217,264.10		27,217,264.10
低值易耗品	46,447.46		46,447.46	303,872.84		303,872.84
委托加工物资				650,284.65		650,284.65
合计	86,454,485.26		86,454,485.26	57,158,965.33		57,158,965.33

公司发出商品大幅增加主要是由于 2017 年上半年无线产品集中供货所致，合计金额约为 5900 万，该部分发货尚未完成验收。

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待摊费用-房租		104,549.33

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项目	期末余额	期初余额
待认证的进项税额		3,730.05
合计		108,279.38

(七) 固定资产

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其它设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	18,727,143.13	14,993,406.80	13,567,743.73	761,381.66	2,712,735.62	50,762,410.94
2.本期增加金额		1,235,645.61	30,000.00	879,724.39	6,280.00	2,151,650.00
(1) 购置		1,235,645.61	30,000.00	879,724.39	6,280.00	2,151,650.00
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						
4.期末余额	18,727,143.13	16,229,052.41	13,597,743.73	1,641,106.05	2,719,015.62	52,914,060.94
二、累计折旧						
1.期初余额	3,881,583.48	5,026,612.88	8,325,532.11	603,757.37	1,772,681.24	19,610,167.08
2.本期增加金额	442,952.52	1,056,502.00	1,163,666.54	74,305.21	253,215.53	2,990,641.80
(1) 计提	442,952.52	1,056,502.00	1,163,666.54	74,305.21	253,215.53	2,990,641.80
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						
4.期末余额	4,324,536.00	6,083,114.88	9,489,198.65	678,062.58	2,025,896.77	22,600,808.88
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 其他增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	14,402,607.13	10,145,937.53	4,108,545.08	963,043.47	693,118.85	30,313,252.06
2.期初账面价值	14,845,559.65	9,966,793.92	5,242,211.62	157,624.29	940,054.38	31,152,243.86

注：2017 年 1 月公司与中国建设银行九江市分行签订最高额抵押合同，最高限额 12,929,000.00 元，将房屋建筑物-科技楼、厂房、仓库及车间二作为抵押物，原值 10,636,428.92 元。

2、截止 2017 年 6 月 30 日，通过融资租赁租入的固定资产情况

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,613,664.65	238,884.64		1,374,780.01
合计	1,613,664.65	238,884.64		1,374,780.01

(八) 在建工程

1、在建工程基本情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
挡土墙	362,124.00		362,124.00	362,124.00		362,124.00
车间四	1,517,839.32		1,517,839.32	10,000.00		10,000.00
合 计	1,879,963.32		1,879,963.32	372,124.00		372,124.00

2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数	资金来源
挡土墙	362,124.00				362,124.00	自筹
车间四	10,000.00	1,507,839.32			1,517,839.32	自筹
合计	372,124.00	1,507,839.32			1,879,963.32	——

(九) 无形资产

项目	土地使用权	非专利技术	特许使用权	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	3,352,136.00				3,352,136.00
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
(4)其他增加					

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项目	土地使用权	非专利技术	特许使用权	其他	合计
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他减少					
4.期末余额	3,352,136.00				3,352,136.00
二、累计摊销					
1.期初余额	489,757.77				489,757.77
2.本期增加金额	33,521.34				33,521.34
(1) 计提	33,521.34				33,521.34
(2) 企业合并增加					
(3) 其他增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他减少					
4.期末余额	523,279.11				523,279.11
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,828,856.89				2,828,856.89
2.期初账面价值	2,862,378.23				2,862,378.23

(十) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
场地租赁款	180,000.00		4,999.98		175,000.02
合计	180,000.00		4,999.98		175,000.02

(十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	992,828.67	5,179,260.85	1,662,578.52	7,475,336.42
未实现的损益	250,122.61	1,667,484.07	351,346.50	2,342,310.03
小 计	1,242,951.28	6,846,744.92	2,013,925.02	9,817,646.45

(十二) 短期借款

1、 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款	38,000,000.00	9,500,000.00
抵押借款	10,500,000.00	
保证借款	15,000,000.00	13,000,000.00
信用借款		
合 计	63,500,000.00	22,500,000.00

2、短期借款说明

(1) 质押贷款

公司以其股东沈李峰的股权进行质押，向九江银行开发区支行贷款850.00万元，贷款期限2017年2月20日-2018年2月20日。为沈李峰与九江银行开发区支行签订最高额质押合同，合同编号为7270320170116423030001号，其股份数量为1,650.00万股，评估价值为2,475.00万元，权利凭证编号为0052178830，有效期为2017年2月20日-2018年2月20日。

公司以其股东肖光伟的股权进行质押，向江西银行股份有限公司九江分行贷款950.00万元，贷款期限2016年10月26日-2017年10月25日。肖光伟与江西银行股份有限公司九江分行签订最高额质押合同，合同编号为江银九分营支高质字第1610202-001号，其股份数量为1,700.00万股，评估价值为2,499.00万元，权利凭证编号为1611040001，有效期为2016年10月26日-2017年10月25日。

公司以其股东肖光伟、沈李峰的股权进行质押，向九江农村商业银行股份有限公司营业部贷款2,000.00万元，贷款期限2017年3月20日-2018年3月19日。肖光伟、沈李峰与九江农村商业银行股份有限公司营业部签订权利质押合同，合同编号为[2017]K-营业部权质字第117552017032110010001号，其股份数量为3,400.00万股，两股东各1,700.00万股，评估价值为2,000.00万元，权利凭证编号为836130，有效期为2017年3月20日-2019年3月19日。

(2) 抵押借款

公司以自有的不动产为抵押物，向中国建设银行股份有限公司九江市分行贷款1,050.00万元，贷款期限2017年1月17日-2018年1月16日，抵押物为赣（2016）九江市不动产权第0102252号、赣（2016）九江市不动产权第0102247号、赣（2016）九江市不动产权第0102242

号、赣（2016）九江市不动产权第010110号不动产，最高额抵押合同编号赣浔XC（2016）039号，抵押期限为2017年1月12日-2020年1月11日，最高额抵押金额为1292.90万元。

（3）保证贷款

公司通过九江市庐山区财企惠贷通融资试行领导小组办公室“财企惠贷通”融资模式向九江农村商业银行股份有限公司营业部贷款1,000.00万元，贷款期限2017年3月20日-2018年3月19日。

公司全资子公司赣州润豪混凝土有限公司通过江西南康经济开发区管委会”财园信贷通”融资模式向中国银行股份有限公司南康支行贷款500.00万元，贷款期限2017年2月21日-2018年2月20日，

（十三）应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,115,000.00	11,770,000.00
合 计	4,115,000.00	11,770,000.00

（十四）应付账款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	70,932,256.18	35,461,387.56
1-2年	606,394.21	608,168.37
2-3年	60,624.00	60,624.00
3年以上	6,000.00	6,000.00
合 计	71,605,274.39	36,136,179.93

账龄超过1年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
杭州晨晓科技股份有限公司	348,357.00	未结算
赣州敏祥运输有限公司	155,093.54	未结算
合 计	503,450.54	——

（十五）预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	1,887,182.30	645,510.82
1-2年	118,610.62	118,785.62
合 计	2,005,792.92	764,296.44

账龄超过1年的大额预收账款

债权单位名称	期末余额	未结转原因
中移铁通有限公司湖南分公司	66,189.70	未结算

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

债权单位名称	期末余额	未结转原因
中移铁通有限公司山西分公司	24,240.62	未结算
江西云发信息技术有限公司	24,000.00	未结算
合 计	114,430.32	——

(十六) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	7,104,568.78	14,133,692.78	18,092,109.17	3,146,152.39
二、离职后福利-设定提存计划	245,108.74	1,267,274.78	1,267,274.78	245,108.74
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	7,349,677.52	15,400,967.56	19,359,383.95	3,391,261.13

2、 短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	6,931,471.55	12,664,134.37	16,622,550.76	2,973,055.16
2. 职工福利费		680,354.73	680,354.73	
3. 社会保险费	162,883.31	593,157.68	593,157.68	162,883.31
其中： 医疗保险费	124,656.40	508,612.14	508,612.14	124,656.40
工伤保险费	23,635.39	52,008.34	52,008.34	23,635.39
生育保险费	14,591.52	32,537.20	32,537.20	14,591.52
4. 住房公积金	10,213.92	196,046.00	196,046.00	10,213.92
5. 工会经费和职工教育经费				
6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划				
合 计	7,104,568.78	14,133,692.78	18,092,109.17	3,146,152.39

3、 设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	238,391.18	1,232,952.43	1,232,952.43	238,391.18
2、失业保险费	6,717.56	34,322.35	34,322.35	6,717.56
3、企业年金缴费				
合 计	245,108.74	1,267,274.78	1,267,274.78	245,108.74

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

(十七) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	908,551.26	3,263,699.87
企业所得税	953,158.38	5,324,948.84
个人所得税	47,736.88	34,624.58
城市维护建设税	46,997.04	215,594.01
教育费附加	27,363.66	98,102.83
地方教育费附加	17,942.45	65,402.55
印花税	9,876.96	59,266.86
房产税	27,204.27	24,804.27
土地使用税	30,200.10	30,000.00
资源税	84,456.00	135,918.48
合 计	2,153,487.00	9,252,362.29

(十八) 应付利息

类 别	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		50,780.29
合计		50,780.29

(十九) 应付股利

单位名称	期末余额	期初余额	超过 1 年未支付原因
普通股股利	47,042,000.00		
合 计	47,042,000.00		

注：公司以权益分配股权登记日公司总股本为基数，即8,600.00万股，向全体股东每10股派发现金5.47元（含税），即47,042,000.00元。

(二十) 其他应付款

1、其他应付款明细

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	1,621,701.08	1,098,547.76
1-2年	30,000.00	381,039.44
合 计	1,651,701.08	1,479,587.20

2、其他应付款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	907,116.40	1,427,346.96
保证金	30,000.00	30,000.00

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

款项性质	期末余额	期初余额
租赁费	680,000.00	
其他	34,584.68	22,240.24
合 计	1,651,701.08	1,479,587.20

(二十一) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	581,542.98	1,114,633.08
合 计	581,542.98	1,114,633.08

(二十二) 长期应付款

款项性质	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	705,500.00	1,549,700.00
未确认融资费用	-53,907.38	-128,668.06
减：一年内到期部分	581,542.98	1,114,633.08
合 计	70,049.64	306,398.86

(二十三) 股本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	比例%			投资金额	比例%
肖光伟	43,860,000.00	51.00			43,860,000.00	51.00
沈李峰	42,140,000.00	49.00			42,140,000.00	49.00
合计	86,000,000.00	100.00			86,000,000.00	100.00

(二十四) 资本公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	11,026,339.93			11,026,339.93
合 计	11,026,339.93			11,026,339.93

(二十五) 盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	5,693,715.53			5,693,715.53
合 计	5,693,715.53			5,693,715.53

(二十六) 未分配利润

项 目	期末余额	
	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	47,068,055.62	
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	47,068,055.62	

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项 目	期末余额	
	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	47,068,055.62	
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	47,068,055.62	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	2,958,167.54	
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	47,042,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,984,223.16	

(二十七) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本明细

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	90,669,842.00	66,260,867.71	51,456,352.17	30,326,526.41
无线产品	54,271,274.00	44,449,998.49	547,932.80	387,854.74
有线产品	24,344,974.06	12,188,255.18	42,454,942.19	21,659,775.59
五金产品	12,053,593.94	9,622,614.04	8,453,477.18	8,278,896.08
二、其他业务小计	38,468,914.36	34,824,544.79	10,171,648.43	8,822,226.50
混凝土	38,385,437.32	34,795,520.58	10,171,648.43	8,822,226.50
其他	83,477.04	29024.21		
合 计	129,138,756.36	101,085,412.50	61,628,000.60	39,148,752.91

2、2017年1-6月本公司前5名客户的营业收入情况:

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
中国移动通信集团有限公司	76,691,989.31	59.39
中国电信集团有限公司	13,556,378.48	10.49
中国铁塔股份有限公司	10,452,772.94	8.09
湖南省强友建筑工程有限公司	7,376,761.64	5.71
江西龙峰建设集团有限公司	6,003,194.80	4.65
合 计	114,081,098.17	88.33

(二十八) 税金及附加

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	263,381.54	302,420.70
教育费附加	201,002.96	129,608.88
地方教育费附加	36,180.41	86,405.90
房产税	60,408.54	
土地使用税	60,600.30	
印花税	60,767.52	
资源税	417,914.46	
合 计	1,100,255.73	518,435.48

(二十九) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,457,352.48	2,185,916.16
差旅费	883,842.71	867,923.75
运输费	672,845.30	862,523.10
业务招待费	1,027,532.92	527,601.07
售后服务费		1,945,306.00
办公费	325,850.90	1,243,158.77
燃油费	69,826.71	42,000.00
通讯费	20,609.88	63,829.00
水电费	3,194.78	16,381.00
物业费	3,905.00	5,145.00
折旧费	825.12	
广告费	81,882.96	
租赁费	327,143.80	
样品费	125,021.55	
招标费	82,174.23	
其他	30,353.40	293,054.13
合 计	6,112,361.74	8,052,837.98

(三十) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
研发费用	11,189,430.12	8,371,065.09
职工薪酬	2,614,187.68	946,402.74
折旧费	929,392.25	481,684.14
摊销费用	38,521.32	
办公费	257,670.44	445,912.23
差旅费	1,237,276.29	1,037,050.00
业务招待费	388,677.94	395,974.00

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项 目	本期发生额	上期发生额
税费	44,477.59	155,268.42
修理费	197,982.81	67,370.38
燃油费	17,246.91	7,228.00
通讯费	59,922.06	48,712.80
保险费	39,404.78	42,994.77
交通费	4,738.92	7,775.59
快递费		76,253.00
租赁费	161,904.76	
水电费	29,985.23	
车辆使用费	107,708.34	
中介服务费	577,148.74	
检测认证费	438,584.92	
其他	50,721.38	
合 计	18,384,982.48	12,083,691.16

(三十一) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,631,468.62	994,341.37
减：利息收入	815,072.06	78,732.70
手续费支出	44,084.58	17,905.11
合 计	860,481.14	933,513.78

(三十二) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-2,296,075.57	
合 计	-2,296,075.57	

说明：2015年12月20日赣州润豪向江西省赣州市南康区人民法院起诉江西宏乾中茂实业有限公司,要求其支付拖欠的货款,合计人民币3,004,513.28元。该案件二审我方已经胜诉,目前江西宏乾中茂实业有限公司已执行判决,因此冲回坏账损失3,004,513.28元。

(三十三) 其他收益

1、其他收益分项列示

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	552,073.67	
合 计	652,073.67	

2、计入当期损益的政府补助

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税返还	552,073.67		与收益相关
合 计	552,073.67		—

注：公司按照《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定将本期发生的与公司日常经营相关的政府补助列入其他收益。

(三十四) 营业外收入

1、营业外收入分项列示

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	290,000.00	1,500,000.00
其他	3,367.68	
合 计	293,367.68	1,500,000.00

2、计入当期损益的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
人才工程补助资金	130,000.00		与收益相关
工业企业节能技术改造专项资金	100,000.00		与收益相关
濂溪区委办企业贡献奖	60,000.00		与收益相关
庐山区挂牌奖励资金		1,000,000.00	与收益相关
九江市挂牌奖励资金		500,000.00	与收益相关
合 计	290,000.00	1,500,000.00	—

(三十五) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计		1,333.05
其中：固定资产处置损失		1,333.05
无形资产处置损失		
对外捐赠	26,000.00	
赔偿金、违约金及罚款支出	15,545.42	14,239.38
其他	12,934.61	2,020.00
合 计	54,480.03	17,592.43

(三十六) 所得税费用

1、所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	953,158.38	714,105.96
递延所得税费用	770,973.74	

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	1,724,132.12	714,105.96

(三十七) 现金流量表

1、收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	6,290,946.08	27,397,337.16
其中：财务费用中的利息收入	815,072.06	78,732.70
往来款	5,182,506.34	25,818,604.46
补贴收入	290,000.00	1,500,000.00
其他营业外收入	3,367.68	
支付其他与经营活动有关的现金	21,455,518.95	35,792,656.38
其中：管理费用中的有关现金支出	9,902,127.00	24,599,572.84
销售费用中的有关现金支出	3,654,184.14	4,760,755.31
营业外支出中有关现金支出	54,459.13	14,239.38
财务费用中列支的手续费	44,084.58	46,737.13
往来款	7,230,559.95	4,912,973.26
受限制的其他货币资金流量净值	570,104.15	1,458,378.46

2、收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付其他与筹资活动有关的现金	844,200.00	
其中：融资租赁费	844,200.00	

(三十八) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,958,167.54	-2,300,620.34
加：资产减值准备	-2,296,075.57	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,990,641.80	2,301,973.25
无形资产摊销	33,521.34	116,301.85
长期待摊费用摊销	4,999.98	

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项 目	本期发生额	上期发生额
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）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,631,468.62	933,513.78
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）	770,973.74	
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）	-29,295,519.93	-2,768,851.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-22,258,402.57	-27,023,920.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,753,040.19	30,378,454.00
其他		621,823.00
经营活动产生的现金流量净额	-29,707,184.86	2,258,673.71
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		
现金的期末余额	16,508,004.99	20,991,348.97
减：现金的期初余额	11,324,076.80	21,024,677.82
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,183,928.19	-33,328.85

2、现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	16,508,004.99	20,991,348.97
其中：库存现金	128,494.60	49,706.29
可随时用于支付的银行存款	16,379,510.39	20,941,642.68
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	16,508,004.99	20,991,348.97
母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

（三十九）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

货币资金	7,277,783.68	票据承兑保证金及保函保证金
固定资产	7,830,344.79	抵押借款
无形资产	1,419,000.00	抵押借款
应收账款	10,000,000.00	质押借款
合 计	26,527,128.47	——

三、其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
北京来特利安科技发展有限公司	北京市海淀区	北京市	技术推广等	100.00		非同一控制下的企业合并
九江睿尚软件开发有限公司	江西省九江市	九江市	软件开发、销售等	100.00		同一控制下的企业合并
赣州润豪混凝土有限公司	江西省南康市	南康市	预拌混凝土生产与销售	100.00		同一控制下的企业合并

注：1、2015年6月24日，出于整合业务的需要，收购了本公司股东肖光伟、沈李峰控制并持有九江睿尚软件开发有限公司的100%股权。九江睿尚软件开发有限公司2015年4月30日经审计的净资产为14,250,547.99元。本次合并构成同一控制下的企业合并；

2、出于业务整合的需要，2015年5月31日本公司收购肖柳、周建莹持有北京来特利安科技发展有限公司100%的股权，并于购买日纳入合并范围。北京来特利安科技发展有限公司2015年5月31日经审计的净资产为1,527,343.23元。由于北京来特利安科技发展有限公司只有少量实物资产，因此于购买日按其账面价值视同为公允价值，未确认商誉。本次合并构成非同一控制下的企业合并；

3、2015年9月，出于业务整合的需要，收购了本公司股东肖光伟、沈李峰控制并持有赣州润豪混凝土有限公司的100%股权。本次合并构成同一控制下的企业合并。赣州润豪混凝土有限公司2015年7月31日经审计的净资产为21,120,003.22元。

四、关联方关系及其交易

(一)本公司的母公司

自江西山水光电科技股份有限公司成立以来，肖光伟、沈李峰一直作为公司股东参与公司经营管理，其中肖光伟现持有股份份额为51%，拥有绝对控制权，依据《公司法》第216条对控股股东和实际控制人的含义解释，可以认定肖光伟是公司的控股股东和实际控制人。

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	统一社会信用代码
武汉睿尚科技有限公司	公司股东肖光伟控制的公司	9142010068541247XP
九江山水企业管理服务有限公司	公司股东肖光伟控制的公司	9136040070564149X3
南京普林斯康通信设备有限公司	公司股东肖光伟控制的公司	320123000265160
九江东浔汽车销售服务有限公司	公司股东持有其股份	913604006620104278
沈李峰	持股 5%以上的股东（49%）	
曹美玲	公司股东肖光伟之配偶	
文玉兰	公司股东沈李峰之配偶	
沈文南熹	公司股东沈李峰之女	
肖柳	公司股东肖光伟之侄	
武宁县丰银小额贷款股份有限公司	公司关联方九江山水企业管理服务有限公司参股的公司	913604005865624219
益阳市湘粤招商投资有限公司	公司股东参股的公司	430900000047973
抚州润豪混凝土有限公司	公司关联方肖柳控制的公司	91361000309236986C
九江友缘汽车销售服务有限公司	公司关联方曹美玲、文玉兰控制的公司	9136040257612329XL

(四) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关 联 交 易 类 型	关 联 交 易 内 容	关 联 交 易 方 式 及 决 策 程 序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
武汉睿尚科技有限公司	九江睿尚接受劳务	委托研发	成本定价	849,056.58	6.53%		
武汉睿尚科技有限公司	山水光电接受劳务	委托研发	成本定价	4,514,150.81	34.71%	3,721,698.02	32.62
合计	——	——	——	5,363,207.39	41.24%	3,721,698.02	32.62

2、 向关联方购买固定资产

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
武汉睿尚科技有限公司	运输设备	市场定价	30,000.00	1.40		
合计	——	——	30,000.00	1.40		

说明：车辆过户作价含税金额为 30000 元。

3、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁收入\费用	上期期确认的租赁收入、费用
本公司	武汉睿尚科技有限公司	房屋	57,142.86	60,000.00
合计	——	——	57,142.86	60,000.00

说明：公司半年度含税租金为 60000 元。

4、 关联担保情况

担保方	被担保方	担保内容	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沈李峰	江西山水光电科技有限公司	短期借款	1,000.00	2017-3-20	2019-3-19	否
肖光伟	江西山水光电科技有限公司	短期借款	1,000.00	2017-3-20	2019-3-19	否
沈李峰	江西山水光电科技有限公司	短期借款	850.00	2017-2-20	2018-2-20	否
肖光伟	江西山水光电科技有限公司	短期借款	950.00	2016-10-26	2017-10-25	否
沈李峰	江西山水光电科技有限公司	委托贷款	860.00	2017-6-26	2018-6-26	否
肖光伟	江西山水光电科技有限公司	委托贷款	940.00	2017-6-26	2018-6-26	否
肖光伟、沈李峰、曹美玲、文玉兰	江西山水光电科技有限公司	短期借款	300.00	2016-9-27	2017-4-07	是
肖光伟、沈李峰、江西山水光电科技股份有限公司	赣州润豪混凝土有限公司	短期借款	500.00	2017-02-21	2018-02-20	否
沈李峰	江西山水光电科技	融资租	118.2112	2016-8-10	2017-7-10	否

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

担保方	被担保方	担保内容	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
肖光伟	有限公司	赁固定 资产				
武汉睿尚科 技有限公司						
沈李峰	江西山水光电科技 有限公司	融资租 赁固定 资产	56.70	2016-9-8	2018-8-8	否
肖光伟						
沈李峰	江西山水光电科技 有限公司	融资租 赁固定 资产	101.70	2016-9-23	2018-8-23	否
肖光伟						

注：1、股东以股权质押形式为长、短期借款提供担保，详见附注“二、(十二)短期借款”公司与裕融租赁有限公司签订融资租赁合同由上述关联方提供连带保证；

2、公司与九江市濂溪区城投金融服务有限公司、九江银行股份有公司十里支行签订委托贷款合同 1,800.00 万元，贷款由九江市濂溪区城投金融服务有限公司委托九江银行股份有公司十里支行代理，由公司股东肖光伟及沈李峰提供股权质押。

(五) 关联方应收应付款项

1、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	武汉睿尚科技有限公司	70,000.00	9,740.00
其他应付款	肖光伟	258,830.32	167,793.64
其他应付款	沈李峰	103,291.08	49,326.81
其他应付款	九江东浔汽车销售服务有限公司		150,000.00
合计	——	432,121.40	376860.45

五、承诺及或有事项

2017 年 6 月 17 日，公司召开 2017 年第五次临时股东大会审议通过《关于公司出售全资子公司赣州润豪混凝土有限公司全部股权暨关联交易的公告》、《关于公司股东兑现赣州润豪混凝土有限公司利润承诺的议案》。根据公司对赣州润豪混凝土有限公司自收购年度起 5 年内的净利润考核及结算要求，关于本次交易公司股东根据承诺补足 2015 年度及 2016 年度考核利润差额为 4,190,581.34 元，同时 2017 年至 2019 年的相关业绩承诺提前终止，公司股东已于 2017 年 7 月 14 日按承诺要求缴足利润补偿款 4,190,581.34 元，及股权收购款 26,719,000.00 元，合计 30,909,581.34 元。

六、资产负债表日后事项

(一)重要的非调整事项

2017年6月30日公司与肖光伟及沈李峰签订股权转让合同，公司同意将所持赣州润豪混凝土有限公司注册资本2,600.00万元中的51%股权计人民币1,326.00万元转让给肖光伟，49%股权计人民币1,274.00万元转让给沈李峰。交易价格根据评估价值与经审计的净资产按照孰高原则确定为26,719,000.00元，2017年7月14日公司收到肖光伟股权转让款13,626,690.00元，收到沈李峰股权转让款13,092,310.00元。2017年7月3日已完成工商变更登记手续。

七、其他重要事项

1、股权质押

(1)2017年2月20日公司股东沈李峰质押公司股份1,650万股，占公司总股本19.19%。质押期限为2017年2月20日起至2018年2月20日止，用于公司向九江银行股份有限公司开发区支行融资1,500.00万元，其中，股权质押融资金额为850万元，截止报告日已实际办理；股东个人及公司以房产抵押融资金额为650万元，截止报告日尚未办理。

(2)2016年10月26日公司股东肖光伟质押公司股份1,700万股，占公司总股本19.77%。质押期限为2016年10月26日起至2017年10月25日止，用于公司向江西银行股份有限公司九江分行融资950.00万元。

(3)2017年3月20日公司股东肖光伟、沈李峰分别质押公司股份1,700万股，合计质押3,400万股，占公司总股本39.54%。质押期限为2017年3月20日起至2019年3月19日止，用于公司向九江农村商业银行股份有限公司融资3,000.00万元，其中，股权质押融资金额为2,000.00万元，公司应收账款质押融资金额为1,000.00万元。

(4)2017年6月26日公司股东肖光伟质押公司股份940.00万股，沈李峰质押公司股份860.00万股，合计质押1,800.00万股，占公司总股本20.93%。质押期限为2017年6月26日至2018年6月26日止，用于九江市濂溪区城投金融服务有限公司委托九江银行股份有限公司十里支行向公司贷款1,800.00万元。

八、母公司财务报表主要项目注释

(一)应收账款

1、 应收账款分类披露

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	111,117,260.31	100.00	2,730,292.14	2.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	111,117,260.31	100.00	2,730,292.14	2.46

(续)

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	87,351,025.06	100.00	1,800,170.23	2.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	87,351,025.06	100.00	1,800,170.23	2.06

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
0-6个月	73,322,331.24	0.00		69,415,087.61	0.00	
7-12个月	27,587,309.98	5.00	1,379,365.50	7,069,312.97	5.00	353,465.65
1至2年	9,135,225.73	10.00	913,522.57	9,690,284.96	10.00	969,028.50
2至3年	803,116.36	30.00	240,934.91	861,621.72	30.00	258,486.52
3至4年	143,245.68	50.00	71,622.84	162,651.58	50.00	81,325.79
4至5年	2,370.00	50.00	1,185.00	28,404.90	50.00	14,202.45
5年以上	123,661.32	100.00	123,661.32	123,661.32	100.00	123,661.32
合 计	111,117,260.3	—	2,730,292.1	87,351,025.0	—	1,800,170.2

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
计	1		4	6		3

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
中国移动通信集团陕西有限公司	9,987,054.09	8.99	
中国移动通信集团湖南有限公司长沙分公司	7,345,217.99	6.61	
中国移动通信集团江西有限公司	5,848,422.18	5.26	53,596.28
中国移动通信集团湖南有限公司常德分公司	4,333,725.05	3.90	13,289.24
中国移动通信集团山西有限公司临汾分公司	4,305,684.81	3.87	199,976.73
合计	31,820,104.12	28.63	266,862.26

(二)其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,443,377.22	100.00	289,446.60	4.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	6,443,377.22	100.00	289,446.60	4.49

(续)

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,989,044.37	21.35	262,385.76	13.19
合并范围内关联方组合不计提坏账准备的其他应收款	7,329,050.04	78.65		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的				

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
其他应收款				
合 计	9,318,094.41	100.00	262,385.76	2.82

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	5,289,345.13	0.00		971,329.16	0.00	
7-12 个月	143,132.09	5.00	7,156.60	411,715.21	5.00	20,585.76
1 至 2 年	554,900.00	10.00	55,490.00	150,000.00	10.00	15,000.00
2 至 3 年	6,000.00	30.00	1,800.00	6,000.00	30.00	1,800.00
3 至 4 年	450,000.00	50.00	225,000.00	450,000.00	50.00	225,000.00
合计	6,443,377.22	——	289,446.60	1,989,044.37	——	262,385.76

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	4,413,302.45	7,598,737.10
保证金	1,461,120.00	1,143,600.00
备用金	567,154.77	573,957.31
押金	1,800.00	1,800.00
合计	6,443,377.22	9,318,094.41

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
九江市濂溪区工业和信息化委员会	保证金	750,000.00	1 至 2 年 300,000.00 元, 3-至 4 年 450,000.00 元	11.64	255,000.00
山西明撒智能科技	往来	538,519.97	0-6 个月	8.36	

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
有限公司	款				
投标保证金	保证金	531,500.00	0-6 个月	8.25	
九江市联营建筑工程有限公司五分公司	往来款	500,000.00	0-6 个月	7.76	
范小琴	备用金	288,537.42	0-6 个月	4.48	
合计		2,608,557.39		40.48	255,000.00

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	36,897,894.44		36,897,894.44	36,897,894.44		36,897,894.44
合计	36,897,894.44		36,897,894.44	36,897,894.44		36,897,894.44

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
九江睿尚软件开发有限公司	14,250,547.99			14,250,547.99		
北京来特利安科技发展有限公司	1,527,343.23			1,527,343.23		
赣州润豪混凝土有限公司	21,120,003.22			21,120,003.22		
合计	36,897,894.44			36,897,894.44		

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本明细如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	90,669,842.00	69,883,677.33	51,208,269.61	37,443,652.46
无线产品	54,271,273.99	44,449,998.49	545,291.09	478,877.73
有线产品	24,344,974.06	15,811,064.80	42,250,257.44	26,742,960.88

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
五金产品	12,053,593.94	9,622,614.04	8,412,721.08	10,221,813.85
二、其他业务小计	83,477.04	29,024.21	248,082.56	7,847.10
租赁费	57,142.86		57,142.86	
维修费	26,334.18	29,024.21	7,605.55	
其他			183,334.15	7,847.10
合计	90,753,319.04	69,912,701.54	51,456,352.17	37,451,499.56

2、2017 年 1-6 月本公司前五客户营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
中国移动通信集团陕西有限公司	17,059,741.10	18.81
中国移动通信集团湖南有限公司长沙分公司	9,181,904.41	10.12
中国移动通信集团江西有限公司	4,073,573.13	4.49
中国移动通信集团湖南有限公司衡阳分公司	4,011,172.14	4.42
中国电信股份有限公司湖南分公司	3,822,550.89	4.21
合计	38,148,941.67	42.05

九、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备 注
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	290,000.00	
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 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		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 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		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 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		
12. 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		

项 目	金 额	备 注
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,004,513.28	
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 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		
18. 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		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,112.35	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 所得税影响额	-787,347.49	
23. 少数股东影响额		
合 计	2,456,053.44	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	2.32	2.16	0.03	0.03	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.39	0.46	0.01	-0.01	0.01	-0.01

(三) 公司主要合并会计报表项目的异常波动情况及原因的说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动比率 (%)	主要变动原因
应收账款	115,117,808.74	82,785,324.98	39.06	公司业务规模增长，2016 年末确认未开票收入较大
存货	57,158,965.33	20,445,039.38	179.57	公司订单较多，需要备货，部分未发货增加，发出尚待验收产品增加
预付款项	4,368,118.03	1,229,798.04	255.19%	无线产品集中供货导致预付采购款增加
其他应收款	7,154,492.01	4,629,907.76	54.53%	主要用于市场开拓费用支出
存货	86,454,485.26	57,158,965.33	51.25%	无线项目集中供货，占新增存货的 88.5%

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

资产负债表项目	期末数	期初数	变动比率(%)	主要变动原因
在建工程	1,879,963.32	372,124.00	405.20%	新建生产车间,尚未完工验收
递延所得税资产	1,242,951.28	2,013,925.02	-38.28%	主要为子公司赣州润豪胜诉后坏账准备冲回约300万
短期借款	63,500,000.00	22,500,000.00	182.22%	为备货增加营运资金,新增贷款2850万,续贷1250万
应付票据	4,115,000.00	11,770,000.00	-65.04%	结算方式发生变化,减少承兑结算
应付账款	71,605,274.39	36,136,179.93	98.15%	供货增加导致应付账款同步增加
预收款项	2,005,792.92	764,296.44	162.44%	主要为子公司赣州润豪预收的客户款项
应付职工薪酬	3,391,261.13	7,349,677.52	-53.86%	期初计提了2016年年终奖金
应交税费	2,153,487.00	9,252,362.29	-76.73%	期初应交税费余额较大,因2016年12月公司收入增加明显导致税费陡增
一年内到期的非流动负债	581,542.98	1,114,633.08	-47.83%	融资租赁期数基本已减少至一年以内
长期应付款	70,049.64	306,398.86	-77.14%	融资租赁期数基本已减少至一年以内
未分配利润	2,984,223.16	47,068,055.62	-93.66%	公司2017年4月27日披露2016年度利润分配预案,2017年7月14日已全部实施完毕
利润表项目	本期数	上期数	变动比率(%)	主要变动原因
营业收入	129,138,756.36	61,628,000.60	109.55%	无线业务收入增加约5400万所致
营业成本	101,085,412.50	39,148,752.91	158.21%	无线业务收入增加,确认的主营业务成本相应增加,新产品前期毛利率较低
税金及附加	1,100,255.73	518,435.48	112.23%	收入增加
销售费用	6,112,361.74	8,052,837.98	-24.10%	售后服务费约195万应作为主营成本列支未扣减
营业外收入	845,441.35	2,196,537.63	-61.51%	上年同期营业外收入较大主要因新三板挂牌奖励所致
现金流量表项目	本期数	上期数	变动比率(%)	主要变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	121,347,736.14	68,744,516.24	76.52%	本期收入翻番,增加约6700万
购买商品、接受劳务支付的现金	103,047,136.23	32,960,371.66	212.64%	本期无线产品集中供货,采购支出大幅增加

江西山水光电科技股份有限公司
2017 半年度报告

资产负债表项目	期末数	期初数	变动比率(%)	主要变动原因
支付给职工以及为职工支付的现金	19,359,383.95	14,433,075.97	34.13%	薪酬福利增加所致
支付的各项税费	14,035,901.62	10,697,075.68	31.21%	收入、利润增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,657,198.72	666,667.75	448.58%	主要为购建新厂房、设备所致，预算约 400 万元
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,607,488.23	1,025,334.81	56.78%	银行借款增加所致

江西山水光电科技股份有限公司

2017 年 8 月 21 日