

证券代码：430198

证券简称：微创光电

主办券商：东方花旗

武汉微创光电股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

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

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 大信会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：王昀

电话：027-87461811

电子信箱：ywang@wtoc. cn

办公地址：武汉东湖新技术开发区高新二路 41 号 7 栋

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	250,415,457.28	174,963,634.65	43.12%
归属于挂牌公司股东的净资产	182,773,338.77	119,969,647.30	52.35%
营业收入	115,687,859.89	101,862,549.19	13.57%
归属于挂牌公司股东的净利润	32,370,801.43	28,607,826.56	13.15%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,270,403.92	27,370,009.60	14.25%
经营活动产生的现金流量净额	7,934,146.54	-3,337,561.56	-
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）	24.98%	30.46%	-
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）	24.13%	29.15%	-
基本每股收益（元/股）	0.62	0.57	8.77%
稀释每股收益（元/股）	0.60	0.55	-

归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.21	2.31	38.96%
----------------------	------	------	--------

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	24,575,691	47.30%	31,091,606	54.59%
	其中：控股股东、实际控制人	7,414,911	14.27%	7,422,411	13.03%
	董事、监事、高管	132,825	0.26%	861,028	1.51%
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	27,383,229	52.70%	25,867,314	45.41%
	其中：控股股东、实际控制人	22,244,730	42.81%	22,267,230	39.09%
	董事、监事、高管	5,138,499	9.89%	3,600,084	6.32%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		51,958,920	-	56,958,920	-
股东总数		222			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	陈军	境内自然人	5,375,422	30,000	5,405,422	9.49%	4,054,066	1,351,356	-
2	卢余庆	境内自然人	5,114,124	0	5,114,124	8.98%	3,835,593	1,278,531	-
3	童邡	境内自然人	4,792,524	0	4,792,524	8.41%	3,594,393	1,198,131	-
4	王昀	境内自然人	4,792,524	0	4,792,524	8.41%	3,594,393	1,198,131	-
5	朱小兵	境内自然人	4,792,524	0	4,792,524	8.41%	3,594,393	1,198,131	-
6	李俊杰	境内自然人	4,792,523	0	4,792,523	8.41%	3,594,392	1,198,131	-
7	崔广基	境内自然人	4,740,024	0	4,740,024	8.32%	0	4,740,024	-
8	吴华	境内自然人	4,692,523	0	4,692,523	8.24%	0	4,692,523	-
9	马辉	境内自然人	4,268,812	-317,000	3,951,812	6.94%	3,201,609	750,203	-
10	武汉当代高投创业投资管理有限公司-湖北当代高投创业投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0	2,100,000	2,100,000	3.69%	0	2,100,000	-
合计			43,361,000	1,813,000	45,174,000	79.30%	25,468,839	19,705,161	-

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

2016 年公司主营业务继续面向交通行业视频监控解决方案，产品以视频监控平台软件为核心向前后端产品及相关应用不断延伸。公司在高速公路领域的行业影响力不断提升，全年实现营业收入 11,568.79 万元，同比增长 13.57%；实现净利润 3,237.08 万元，同比增长 13.15%，公司业务稳步增长的同时盈利能力也稳步提升。报告期内经营活动产生的现金流量净额为 793.41 万元，公司现金流情况良好。

2016 年公司继续以道路交通行业用户作为市场营销重点、兼顾平安城市行业，贴近行业用户需求，以自主视频监控平台软件为核心提供适合行业用户的各类产品。公司光平台产品实现 5,836.32 万元销售收入，占全年销售收入的 50.45%、同比增长 9.51%；公司视频光传输设备实现 3,794.63 万元销售收入，占全年销售收入的 32.80%、同比增长 6.99%；前端设备实现 1,669.49 万元销售收入，占全年销售收入的 14.43%、同比增长 40.08%。

在公路交通行业，随着公司部署完成多个省级视频监控联网软件平台，获得用户广泛认可，公司积极推进各省级本地化的运营维护中心建设，及时响应客户需求，企业竞争实力进一步增强，行业用户对公司的认可度不断提升，本年度公司交付的系统级项目比重继续增加，承接的省级/区域级监控中心项目数量持续增长，完成了行业年度计划销售任务。随着公司行业化战略的推进，公司产品线不断延伸至视频监控全线产品，为后续业务发展提供了更大的发展空间；公司核心软件平台的不断部署和本地化的售后服务策略也使行业用户与公司结合更加紧密，为公司通过提供更多行业应用扩展市场空间提供了坚实基础。

公司在本年度继续维持高比例的研发投入，全年研发费用投入 1,194.92 万元，占销售收入比重 10.33%。公司紧紧围绕细分行业市场的需求特征，加强产品的行业化特点，紧密围绕用户需求开发适用产品，不断提升产品竞争力。公司多年来持续的研发投入，特别是在软件产品的研发投入为公司未来发展提供了强有力的产品支撑和技术支撑，公司完成了从硬件设备供应商转型为软件产品为核心的视频监控解决方案供应商的转变。

本年度公司在技术支持和客户服务加大了投入，重点从方案设计、部署实施和运维支持方面提高服务体系的系统能力和软件能力，强化项目管理和本地化的服务支持，快速响应用户需求，从而较好地支撑了企业业务发展需求。

受制于客户项目实施进度的不可控性，本年度公司业务的季节性波动仍然存在，全年绝大部分销售收入的实现集中在年度最后 5 个月。这种现象对公司的平稳运行造成了较大的冲击，加大了公司营运成本，不利于企业资源效率的提升。公司的目标市场一直存在季节性特征，公司在应对

业务季节性波动方面已经具备较丰富的经验，能较为合理安排原材料采购和生产计划，以应对季节性波动对公司造成的影响。

随着公司产品线覆盖视频监控全线产品，为了满足客户需求保证及时交付，产品种类的增多导致公司库存呈现快速上升趋势，行业季节性波动的特点也导致库存管理难度不断增加。公司将通过加强与供应商的合作、合理预测等手段努力加强存货管理。

3.2 竞争优势分析

本公司主要的竞争优势表现在：

1、核心骨干团队稳定。公司的核心骨干团队经过了长期的磨合和稳定的发展壮大，团队成员价值观趋同、凝聚力强、配合默契；通过核心骨干持股的长期激励机制和绩效挂钩的短期激励机制，形成了长期和短期利益相结合的利益共同体。

2、品牌影响力。公司经过十几年的耕耘，凭借“为客户创造价值”的理念和认真、踏实、负责的做事原则，逐渐在市场中建立起良好的品牌形象和产品质量口碑；同时，公司在目标行业市场已经成为市场份额名列前茅的主要供应商，通过对大量客户持续的优质服务，不断扩大企业品牌的影响力，不断加强市场基础。

3、技术优势。视频监控系统正在发展成为行业化应用特色明显的大规模网络化系统，公司技术团队深厚的电信行业从业背景正在发挥出越来越明显的技术优势；公司长期专注于细分的行业市场，对目标行业需求的深入理解和认识让企业的差异化竞争策略得到有力的支撑；公司近些年在软件开发领域大力度的投入，也为企业软硬件/服务一体化的产品策略提供了可靠的保证。

4、产品质量优势。公司的产品生产具有多批次、小批量的特征，同时产品的应用环境对产品质量提出了很高的要求。公司通过关联方取得了上游电子装联产能的优先保障，并对其拥有深度的质量管控能力，这使得公司在同类企业中具有明显的产能和质量保障优势。

本公司主要的竞争劣势表现在：

1、经营规模相对较小。较小的经营规模不利于公司形成规模效应。

2、资本实力较弱。较弱的资本实力对公司把握新的商机带来一定程度的妨碍，企业“试错”的空间较为有限，容易让企业错失发展机遇。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 前期会计差错的原因及更正说明

1、公司将 2014 年度和 2015 年度原计入“管理费用”中核算的业务招待费根据发生费用的不同部门进行重新划分，并将归属于销售部门的业务招待费重分类至“销售费用”核算。

2、公司将 2015 年度发生的项目维护费用，在利润表中从“营业成本”重分类至“销售费用”核算。

3、公司将 2014 年末与关联方武汉铭鼎科技有限公司零星采购的应付款项，在资产负债表中从“其他应付款”重分类至“应付账款”核算。

4、公司将与 2015 年第一次股票发行直接相关的新增外部费用，在所有者权益变动表中从“股东权益内部结转-其他”重分类至“股东投入或减少资本-其他”核算。

4.2 前期会计差错更正对公司财务状况及经营成果的影响

上述前期会计差错更正仅对 2014 年度和 2015 年度利润表中“销售费用”和“管理费用”，2015 年度利润表中“营业成本”和“销售费用”，2014 年末资产负债表中“应付账款”、“其他应付款”，以及 2015 年度所有者权益变动表中“股东权益内部结转-其他”和“股东投入或减少资本-其他”项目列报存在影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量不存在重大影响。因此，从其影响规模和性质判断，不属于重要的前期差错。

上述前期会计差错事项对公司 2015 年 12 月 31 日及 2015 年度财务报表各项目的具体影响如下表所示：

单位：元

项目	变更前金额	调整金额	变更后金额
营业成本	41,891,093.47	-625,000.00	41,266,093.47
销售费用	15,231,530.32	2,601,775.03	17,833,305.35
管理费用	17,850,340.24	-1,976,775.03	15,873,565.21
股东权益内部结转-其他	-250,450.00	250,450.00	-
股东投入或减少资本-其他	-	-250,450.00	-250,450.00

上述前期会计差错事项对公司 2014 年 12 月 31 日及 2014 年度财务报表各科目的具体影响如下表所示：

单位：元

项目	变更前金额	调整金额	变更后金额
应付账款	31,620,545.57	10,500.00	31,631,045.57
其他应付款	303,505.95	-10,500.00	293,005.95
销售费用	12,820,394.11	2,035,223.79	14,855,617.90
管理费用	18,791,596.15	-2,035,223.79	16,756,372.36

武汉微创光电股份有限公司

2017年4月18日