

杭州万隆光电设备股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2018 年，杭州万隆光电设备股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规以及《杭州万隆光电设备股份有限公司章程》、《杭州万隆光电设备股份有限公司董事会议事规则》等规章制度的规定，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议，勤勉尽责，较好地履行了公司及股东赋予董事会的各项职责。

一、2018 年度董事会总体工作情况

（一）董事会召开情况

2018 年全年，公司董事会共召开了 9 次全体会议，审议通过了 23 项议案，每次董事会会议的召集召开程序都符合公司《公司章程》、《杭州万隆光电设备股份有限公司董事会议事规则》和相关法律法规的规定。

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2018/1/19	第三届董事会第五次会议	1、《关于公司使用闲置自有资金进行委托理财的议案》
2	2018/4/20	第三届董事会第六次会议	1、《关于 2017 年年度报告全文及摘要的议案》 2、《关于〈2017 年度董事会工作报告〉的议案》 3、《关于〈2017 年度总经理工作报告〉的议案》 4、《关于〈2017 年度财务决算报告〉的议案》 5、《关于〈2017 年度利润分配方案〉的议案》 6、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》 7、《关于〈2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》 8、《关于〈2017 年度内部控制自我评价报告〉的议案》 9、《关于〈2017 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的

			专项说明》的议案》 10、《关于会计政策变更的议案》
3	2018/4/25	第三届董事会第七次会议	1、《关于公司 2018 年第一季度报告的议案》
4	2018/5/15	第三届董事会第八次会议	1、《关于提请召开公司 2017 年年度股东大会的议案》
5	2018/6/28	第三届董事会第九次会议	1、《关于聘任公司高级管理人员的议案》 2、《关于调整公司组织架构的议案》
6	2018/8/24	第三届董事会第十次会议	1、《关于签署〈杭州万隆光电设备股份有限公司与浙江欣网卓信科技股份有限公司全体股东之现金购买资产框架协议〉的议案》 2、《关于 2018 年半年度报告全文及摘要的议案》 3、《关于〈2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》
7	2018/10/15	第三届董事会第十一次会议	1、《关于签署〈杭州万隆光电设备股份有限公司与陈绿洲、嘉兴鼎顺投资管理合伙企业(有限合伙)、郭翔、陈杭娟、文仕明、胡芳、张雅荃、李才斌、王齐之支付现金购买资产协议〉的议案》 2、《关于公司向银行等金融机构申请综合授信事项的议案》
8	2018/10/26	第三届董事会第十二次会议	1、《关于公司 2018 年第三季度报告的议案》
9	2018/11/9	第三届董事会第十三次会议	1、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 2、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

(二)股东大会召开情况

报告期内，共召开股东大会 1 次，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格按照《公司法》、《公司章程》及《杭州万隆光电设备股份有限公司股东大会议事规则》的要求规范运作。

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2018/6/6	2017 年年度股东大会	1、通过《关于 2017 年年度报告全文及摘要的议案》 2、通过《关于〈2017 年度董事会工作报告〉的议案》 3、通过《关于〈2017 年度监事会工作报告〉的议案》 4、通过《关于〈2017 年度财务决算报告〉的议案》 5、通过《关于〈2017 年度利润分配方案〉的议案》 6、通过《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》

(三) 独立董事履职情况

公司独立董事根据《公司法》、《公司章程》和公司《杭州万隆光电设备股份有限公司独立董事工作制度》的规定认真履行职责，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，与公司的董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切的联系，及时获悉公司的重大事项的进展情况，并利用自己的专业知识做出独立的判断。

本公司独立董事对公司的重大决策提供了宝贵的专业性建议和意见，提高了本公司决策的科学性和客观性。2018 年，公司独立董事对公司总计 12 项议案发表了独立意见，对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2018/1/19	第三届董事会第五次会议	1、《关于公司使用闲置自有资金进行委托理财的议案》
2	2018/4/20	第三届董事会第六次会议	1、《关于〈2017 年度利润分配方案〉的议案》 2、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》 3、《关于〈2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》 4、《关于〈2017 年度内部控制自我评价报告〉的议案》 5、《关于〈2017 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明〉的议案》 6、《关于会计政策变更的议案》
3	2018/6/28	第三届董事会第九次会议	1、《关于聘任公司高级管理人员的议案》
4	2018/8/24	第三届董事会第十次会议	1、《关于 2018 年半年度公司控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见》 2、《关于公司 2018 年半年度募集资金存放与使用情况的独立意见》
5	2018/11/9	第三届董事会第十三次会议	1、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 2、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

二、 经营情况讨论与分析

2018 年，面对复杂严峻的国内外市场竞争环境，公司管理层始终坚持以市

场需求为导向，制定业务发展目标，明确技术研发、产品创新的方向，从而在差异化细分市场上保持竞争优势。2018 年度，公司受行业整体影响，业绩出现波动，实现营业收入 34,353.82 万元，较上年同期下降 17.90%；实现利润总额 1,804.71 万元，较上年同期下降 67.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,444.30 万元，较上年同期下降 69.13%。报告期末公司总资产 78,036.91 万元，较期初增长 18.62%；归属于上市公司股东的净资产为 59,202.25 万元，较期初增长 2.77%。公司主要经营情况如下：

1. 受行业整体影响，公司业绩同比下降

今年广电运营商受到整体国家经济大环境影响，运营收益低，投入网络建设资金相较往年明显减少。同时政府投入与金融支持力度也有变化，加上很多广电省网运营商高层人员结构调整，使各地今年的相关业务投入和运营明显放缓，导致公司订单与同期相比出现了下降态势。

2. 继续开拓光纤数据通信业务，重点瞄准智能终端设备

广电网络正由原有的模拟网逐步向数字化、网络化、智能化方向发展，广电运营商正在建设有线无线融合网络，最终形成双向交互、可管可控的宽带交互式下一代广播电视网络（NGB）。公司借鉴在广西和内蒙的成功经验，重点推进 G/EPON 设备、ONU 设备的相关产品的销售工作。此业务板块市场潜在增量巨大，但是对于软硬件研发、生产及售后服务的要求较高，并且广电行业设备商面临和三大运营设备商的横向竞争，因此将会对公司的毛利率、销售费用及管理费用产生一定的影响，公司在报告期还加大了数据通信类产品在海外的销售力度，成功取得了像亚美尼亚、印尼等区域的批量订单。

随着运营商对于家庭宽带业务的纵深发展，运营商都充分重视家庭宽带入口的布局，并且顺势推出家庭组网，智能家居等系列产品，满足用户对于大数据（实时游戏、AR/VR 等）、智能化（基于 AI、NB&LoRA 等技术标准下的衍生产品）等多元化的需求及更好的用户感知及体验。公司在基于光纤接入技术的基础上，推出了一系列产品，包括智能路由器、家庭智能网关、家庭组网产品（无线连接放大器、插墙式 AP）等，并且积极拓展运营商的家装业务。此产品线涉及研发、服务及资金要求较高，竞争较为激烈，除面临电信设备供应商竞争外，互联网、传媒类、房地产等企业同样看重此市场，因此公司本着谨慎积极的态度，对于市

场不断作细分考量，以冀进一步找准切入点。

3. 积极开拓集客业务

广电集客业务是针对集团客户的专网专线业务，主要用以满足政府机关、企事业单位等客户构建两个及以上的接入点组建专用数据传输网络，以及访问互联网的需要。随着政府和社会信息化建设需求的迅猛增长，集客业务的业务形态得到极大丰富，呈现出智慧城市、智慧旅游、特色小镇、美丽乡村、智慧商业、智慧农业、智慧养老、智慧酒店、无线校园、村村通、基层（农村）文化活动室等多行业、多场景的需求，尤其是雪亮工程和应急广播业务，已成为广电网络运营商又一大亮眼的收入来源。目前，公司在贵州的雪亮工程业务已逾千万，并已与江西上饶、河北保定等地开展了应急广播的合作。公司计划以上述业务为开拓基础，捕捉更多行业和场景的机会，形成多行业和多场景的解决方案，助力广电集客业务大发展，2018 年公司在应急广播，智慧广电等项目上取得了一定的进展，获得了一定的销售业绩。

4. 投资并购，寻求产业转型

报告期内，公司完成了对浙江欣网卓信科技有限公司（以下简称“欣网卓信”）60%股权的收购。本次股权收购，是公司从广电网络设备及数据通信系统整体解决方案提供商向运营商增值服务业务领域进行延伸的战略举措。

欣网卓信作为一家集运营服务、内容服务于一体的增值电信业务综合服务提供商，形成了以数字音乐业务为主，游戏、阅读、应用业务为辅的业务体系。欣网卓信多年以来深耕运营商增值业务领域，与电信、联通、移动的省级运营商形成了较为深入的合作，可协同公司未来将产品拓展至广电运营商之外的其他运营商市场；而其固网相关的内容运营模式可复制至广电的互动业务平台及智慧广电的相关模块及板块，为公司从设备供应商、解决方案提供商向平台运营商的转型之路奠定了基础。

5. 加大研发投入，推动产品转型

报告期内，公司在 DOCSIS 3.1 标准的系列产品、数据通信类产品、物联网、5G 等领域持续投入研发力量。

DOCSIS 3.1 标准的系列产品方面，推出了消除 DOCSIS3.1+PON 网络中 OBI 产生的 RFoG 双向光接收机，以及符合 DOCSIS3.1 标准的 1.2GHz 射频放大器和户

外机架式的光放大器等一系列产品，目前处于立项及研发阶段的产品包括符合 DOCSIS3.1 标准的 1.2GHz 双路光发射机平台模块、1.2GHz 混频模组等产品；

数据通信类产品方面，针对国内和海外的销售市场，完善了终端类型，推出了 SFU、HGU、智能网关、双频网关等一系列光猫类产品，并且立项且正在研发过程中的包括工业级网关，SDN 网关等一系列产品；

物联网领域，公司的新业务事业部内新组建了智能物联团队，密切跟踪和物联网解决方案密切相关的行业动态和项目情况，在基于 NB-IOT/LaRa 技术标准的低速物联网下的系列产品线，如烟感、智能井盖、水治理等相关产品模块上投入了研发资源，积极参与国内物联网相关的产业大会，并与阿里云签订了广电行业的合作协议。

5G 领域，公司密切关注和 5G 相关的技术标准及未来的行业应用，重点关注 5G 回传产品及入户小终端产品的研发，积极开展 5G 相关产品的预研调研，为 5G 时代的到来寻找技术方案，寻求未来的技术落地机会。

6. 完善组织架构，提升治理水平

为进一步强化和规范公司管理，提高公司运营效率，公司上半年完成了对组织架构和人才队伍的调整及优化根据现有实际资源。公司通过调研讨论研究确立修正组织结构，以实现组织资源价值最大化和组织绩效最大化。创建了柔性灵活的组织，动态地反映外在环境变化的要求，并在组织成长过程中，有效地积聚新的组织资源，同时协调好组织中部门与部门之间的关系，人员与任务间的关系，使员工明确自己在组织中应有的权力和应承担的责任，有效地保证组织活动的开展，提高了绩效管理水平。

三、 发展规划与展望

（一）行业格局和趋势

公司是国内领先的广电网络设备及数据通信系统整体解决方案提供商，产品涵盖全球广电网络主流技术方案，主要应用于广电传输网络的建设、双向化改造、优化升级等。在“三网融合”、“宽带中国”的政策背景下，基于公司齐全的产品线、自主研发和持续的技术创新能力，公司是具备为广电运营商提供有线电视网络设备及数据通信全系统整体解决方案的行业领军企业。

公司是国家级高新技术企业，一直将自主研发作为核心发展战略，在杭州、成都、上海三地设有研发基地，并拥有一支经验丰富、创新能力强的研发技术队伍。公司具备完善的现代企业管理体制，奉行“精益求精、品质至上”的质量方针，在全国同行业中率先通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系及 OHSAS18001 职业健康安全管理体系的认证。凭借多年来在有线电视设备制造业界的丰厚积淀，其产品技术、性能及研发水平均处于国内同行业领先地位。

（二）公司发展战略

1. 产品业务战略

在三网融合和宽带广电的背景下，公司将紧密结合行业发展趋势和市场需求，继续加强现有产品及业务的销售与推广，持续优化产品结构，争取更高市场份额，提升市场竞争力。同时，针对行业发展新趋势，公司将积极顺应智慧城市的时代需求，紧抓智慧广电的发展契机，以“云-管-端”为业务主线，继续加快智慧广电，应急广播系统、等重点新产品、新项目的研发、导入及落地。与此同时，公司将以 5G 和物联网为重点关注领域，提前布局 5G 的回传技术、5G 小终端及基于 NB-IOT 及 LoRa 的物联网技术方向，以期实现长期可持续发展。

2. 投资战略

未来 10 年是 5G 和物联网应用贯穿整个通信行业的 10 年，2019 年公司将针对 5G 及物联网的应用加大包括研发投入在内的全方位资源支持，以发展的眼光重新定义市场及产品定位，依托多年来在广电网络传输设备领域的深厚积淀，积极寻求产业链上下游相关领域（包括 5G、物联网及“智能智造”行业等）及未来国家科技战略领域的投资并购机会，寻找产品、技术和市场的转型机会，力求抓住新兴产业发展机遇，进一步延伸、完善现有产业链及战略布局，从设备供应商、解决方案提供商向平台运营商的转型，不断提升公司整体竞争力。

（三）经营计划

提示：本报告中所涉及的未来经营计划和未来目标等前瞻性陈述，不代表公司的盈利预测或业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

1. 产品业务培育计划

随着“智慧中国，智慧广电”的深入发展，行业需求向多元化发展的趋势日益明朗，公司将在现有业务和产品的基础上，依托广电行业多年的经营经验及客

户基础，关注除原有的电视及数据业务外的政府安全类、集客类业务、行业物联网应用等项目，在一系列新业务中挖掘细分需求，形成技术及产品，继续推动广电业务板块。同时通过投资并购的方式快速有效的引入新产品及新技术方案，争取在广电外领域形成新的市场。

2. “四化” 生产计划

公司坚持“计划精准化、流程规范化、成本精细化、效率高效化”的管理原则，简化中间环节，提高生产效率，控制生产成本，优化生产工艺，提升产品品质。

3. 销售服务本地化计划

公司将继续完善销售服务体系，优化调整现有国内销售服务网络，建立和扩充本地化团队，及时获取有效市场信息，积极了解和响应客户需求，并加强售后服务；对有增长潜力的境外市场加速设点布局，形成覆盖国内外网络的市场营销服务体系。

4. 投资并购计划

未来 10 年是 5G 和物联网应用贯穿整个通信行业的 10 年，公司将立足现有业务及企业定位，积极寻找合作伙伴，从智能制造、智慧城市、5G 及物联网三大主线寻找投资方向，特别是加快 5G 和物联网相关的研发投入及产业投资并购，并且加大对已并购公司的支持力度。针对 5G 及物联网的应用，以发展的眼光重新定义市场及产品定位，推进公司从设备供应商、解决方案提供商向平台运营商的转型。

5. 人才引进及技术储备计划

引入中高端技术及管理人才，充实软件与硬件研发团队，通过股权激励、优化薪酬方案吸引优秀人才，为公司未来发展做好人才储备和梯队建设。

6. 开源节流计划

落实项目预算制和部门预算制，实行薪酬与业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制，控制费用支出，提高运营效率，降低运营成本；完善供应链体制及供应商管理制度，降低采购成本；提高技术研发能力和质量管控水平，有效应对日益激烈的市场竞争环境和原材料涨价带来的经营风险。

杭州万隆光电设备股份有限公司董事会

2018 年 4 月 25 日