



杭州万隆光电设备股份有限公司

2018 年年度报告

2019-025

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人许泉海、主管会计工作负责人施小萍及会计机构负责人(会计主管人员)施小萍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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。

公司在经营发展过程中，存在行业市场竞争加剧的风险、毛利率下降的风险、人力资源风险等风险因素。具体内容详见“第四节 经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”部分。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 68,614,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	8
第二节 公司简介和主要财务指标	12
第三节 公司业务概要	16
第四节 经营情况讨论与分析	31
第五节 重要事项.....	43
第六节 股份变动及股东情况	49
第七节 优先股相关情况	49
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	50
第九节 公司治理.....	56
第十节 公司债券相关情况	61
第十一节 财务报告	62
第十二节 备查文件目录	141

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、万隆光电	指	杭州万隆光电设备股份有限公司
本集团	指	公司及控股子公司
欣网卓信	指	浙江欣网卓信科技有限公司
浙滨科技	指	杭州浙滨科技有限公司
源美管理	指	上海源美企业管理有限公司
华凯投资	指	新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）
浙江特产	指	浙江特产集团有限公司
股东大会	指	杭州万隆光电设备股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州万隆光电设备股份有限公司董事会
监事会	指	杭州万隆光电设备股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《杭州万隆光电设备股份有限公司章程》
报告期	指	2018 年
保荐人/保荐机构/主承销商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
通商	指	北京市通商律师事务所
致同会计师事务所、致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元
有线电视（CATV）	指	利用光缆和电缆等实体介质承载电视信号，由电视台发射，经光缆和电缆传输，被最终用户的电视机接收，实现电视信号的传输
有线数字电视	指	将图像、声音等，通过数字技术进行压缩、调制，通过有线方式传输后，经过终端接收装置（机顶盒）的解调、解码，供用户接收及播放的视听系统
有线电视单向网络	指	只能实现前端（广电运营商搭建的数字电视平台）向终端（数字电视用户）节目信号和数据的单向广播传输，没有回传通道，无法实现终端向前端的数据回传和互动
有线电视双向网络	指	在已有有线电视网络下行通路的基础上建设上行数据网络，为用户提供回传数据信息的上行通路，用户可通过双向网络实现与信息源的交互，开展诸如视频通讯（包括电视会议、电视短讯、远程教学、远程医疗及保安监控等），电缆话音业务（Cable VoIP），宽带上网（包括网络游戏、电子商务等）、视频点播、网上银行、IP 电话等多种业务
双向覆盖率	指	双向网改造后局端设备可以控制的实际用户总数占全国有线电视用

		户数的比率，代表着广电网络双向化改造的实际进度
双向渗透率	指	已实际完成双向网改造，开通互动业务能力的实际用户占全国有线电视用户数的比率
双向网改	指	双向网改造的简称，即将原来只有下行传输信道的有线电视网络改造为含有一定的频率范围上传信道的具有双向交互式传输功能的有线电视网络。
省网	指	省级（广电）运营商、省级广电网络公司，广电运营商为省为单位的整合简称为“省网整合”
物联网	指	通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
三网融合	指	电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，三大网络通过技术改造，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通、资源共享，能为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务
光进铜退	指	是固网运营商对接入层网络部署的先进理念，主要是指实现以“窄带+铜缆”为主网络向以“宽带+光纤”的网络转变的具体实践
机顶盒	指	与电视机连接的网络终端设备
FTTx	指	主要用于接入网络光纤化，范围从区域机房的局端设备到用户终端设备。根据光纤到用户的距离来分类，可分成光纤到路边（Fiber To The Curb FTTC）、光纤到大楼（Fiber To The Building FTTB）及光纤到户（Fiber To The Home FTTH）等 3 种服务形态
分支/分配器	指	分支/分配器是一种高频宽带信号功率分配的无源器件，工作时不需要电源，广泛用于 HFC 有线电视领域
HFC	指	Hybrid Fiber-Coaxial 的缩写，是光纤和同轴电缆相结合的混合网络
EPON	指	以太网无源光网络（Ethernet Passive Optical Network）
G/EPON	指	Gbit Ethernet Passive Optical Network 的缩写，即千兆比特以太网无源光网络，是一种采用点到多点网络结构、无源光纤传输方式、基于高速以太网平台和 TDM 时分 MAC（Media Access Control）媒体访问控制方式、提供多种综合业务的宽带接入技术
RF PON	指	射频无源光网络
RFOG	指	RF over Glass 的缩写，射频信号在光纤上传输的技术
EOC	指	Ethernet over Coax 的缩写，即以以太网数据通过同轴电缆传输，可以在一根同轴电缆上同时传输电视和双向数据信号，从而大大简化 HFC 网络的双向改造，能利用现有的广电 HFC 网络为用户提供数字电视、互动电视和宽带服务
MOCA	指	Multimedia over Coax Alliance 的缩写，即同轴电缆多媒体联盟，是一种产业标准，是利用现有的同轴电缆网络，高频段传输多媒体双向数据，在不影响目前有线电视传统业务的情况下，结合光纤通信技术，

		为用户提供高速宽带接入
HomePlug	指	HomePlug Powerline Alliance 的缩写，即家庭插电联盟，能实现在电力线、电话线以及同轴电缆上数据传输
DOCSIS	指	有线电视数据服务接口规范，是一个由有线电视标准组织 CableLabs 制定的国际标准
C-DOCSIS	指	有线电视数据服务接口规范，由中国制定的一个符合中国有线网络特点、兼容 DOCSIS 标准的国家标准，已成为 DOCSIS 国际标准的一部分
ONU	指	Optical Network Unit 的缩写，即光网络单元，位于用户端，为用户提供数据、视频和电话等业务接口。根据 ONU 放置的位置，又有光纤到路边、到楼，光纤到户的区别
OLT	指	Optical Line Terminal 的缩写，即光线路终端，为光接入网提供 GE-PON 系统与服务提供商的核心数据、视频和电话等业务接口，并经一个或多个 ODN 与 ONU 通信，OLT 与 ONU 的关系是主从通信关系。OLT 一般设置在网络的前端（分前端）
ODN	指	Optical Distribution Network 的缩写，即光分配网络，为 OLT 和 ONU 提供光传输媒质作为其间的物理连接
OTT	指	"Over The Top"的缩写，指互联网企业通过运营商提供的宽带网络向用户提供各种应用服务，互联网电视是典型的 OTT 应用
IPTV	指	即交互式网络电视，是一种利用宽带有线电视网，集互联网、多媒体、通讯等技术于一体，向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的崭新技术。能利用计算机或机顶盒和电视完成接收视频点播节目、视频广播及网上冲浪等功能
CMMB	指	China Mobile Multimedia Broadcasting 的缩写，即中国移动多媒体广播，是国内自主研发的第一套面向手机、PDA、MP3、MP4、数码相机、笔记本电脑多种手持移动终端的多媒体广播系统
NGB	指	中国下一代广播电视网，是有线无线相结合、支持"三网融合"业务的、全程全网的广播电视网，骨干网速率达到每秒 1000 千兆，接入网用户端速率达到每秒 100 兆，比现有用户上网速度快 100 倍，可以为广大人民群众提供高清晰度电视、数字音频节目、高速数据接入和话音等"三网融合"服务
QoS	指	QoS (Quality of Service) 服务质量，是网络的一种安全机制，是用来解决网络延迟和阻塞等问题的一种技术
CMTS	指	电缆调制解调器头端系统。CMTS 一般放置在网络的前端
CM	指	电缆调制解调器 (Cable Modem, CM)，是在有线电视网络上用来接入互联网的设备，它是串接在用户家的有线电视电缆插座和上网设备之间的设备，与有线电视网络局端侧的 CMTS 或 C-DOCSIS 局端设备配合组网
SNMP	指	Simple Network Management Protocol 的缩写，即简易网络管理协议，是一种定义网络中各节点管理问题的 TCP/IP 协议

WiFi	指	Wi-Fi 是一种能够将个人电脑、手持设备（如 Pad、手机）等终端以无线方式互相连接的技术
M	指	网络带宽的单位
CCBN	指	中国国际广播电视信息网络展览会，英文全称为 China Content Broadcasting Network，是广电行业一年一度的专业性、世界级广播电视技术行业盛会
CE 认证	指	一种安全认证，是产品进入欧洲市场必须通过的认证

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万隆光电	股票代码	300710
公司的中文名称	杭州万隆光电设备股份有限公司		
公司的中文简称	杭州万隆光电设备股份有限公司		
公司的外文名称（如有）	万隆光电		
公司的外文名称缩写（如有）	Hangzhou Prevail Optoelectronic Equipment Co., Ltd.		
公司的法定代表人	许泉海		
注册地址	杭州市萧山区瓜沥友谊村		
注册地址的邮政编码	311241		
办公地址	杭州市萧山区瓜沥友谊村		
办公地址的邮政编码	311241		
公司国际互联网网址	www.prevail-catv.com		
电子信箱	prevail@prevail-catv.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑静	姚震远
联系地址	杭州市萧山区瓜沥友谊村	杭州市萧山区瓜沥友谊村
电话	0571 -82150729	0571 -82150729
传真	0571 -82565300	0571 -82565300
电子信箱	prevail@prevail-catv.com	prevail@prevail-catv.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特大厦 5 层
签字会计师姓名	王涛、高飞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☒ 适用 ☐ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐市高区（新市区）北京南路 358 号大成国际厦 20 楼 2004 室	廖妍华、方欣	2017 年 10 月 19 日至 2020 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	343,538,236.97	418,413,387.46	-17.90%	391,839,384.96
归属于上市公司股东的净利润（元）	14,443,020.43	46,781,359.90	-69.13%	45,003,083.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,998,510.77	41,384,553.47	-92.75%	44,039,617.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	13,895,462.55	7,252,294.64	91.60%	-3,164,619.65
基本每股收益（元/股）	0.2105	0.8658	-75.69%	0.8804
稀释每股收益（元/股）	0.2105	0.8658	-75.69%	0.8804
加权平均净资产收益率	2.50%	13.08%	-10.58%	16.50%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	780,369,149.32	657,880,432.52	18.62%	421,432,483.47
归属于上市公司股东的净资产（元）	576,774,499.96	576,054,279.53	0.13%	295,170,535.67

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	66,371,661.54	97,109,621.72	88,803,133.62	91,253,820.09
归属于上市公司股东的净利润	1,225,628.67	15,679,101.01	-3,362,000.07	900,290.82

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-436,770.97	7,619,918.31	-5,359,337.05	1,174,700.48
经营活动产生的现金流量净额	-31,211,216.29	-3,008,967.67	-6,830,004.16	54,945,650.67

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
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）	-56,996.32	-26,611.60	-36,195.88	
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）	9,676,384.82	6,326,254.80	1,241,000.00	
委托他人投资或管理资产的损益	4,612,680.95			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-666,557.36			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40,876.05	-5,435.16	-71,314.50	
减：所得税影响额	2,142,221.88	897,401.61	170,023.45	
少数股东权益影响额（税后）	19,656.60			
合计	11,444,509.66	5,396,806.43	963,466.17	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
2018 年度软件退税款	4,015,436.85	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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(一) 主要产品及经营模式

1、广电网络设备及数据通信系统领域

公司主要从事广电网络设备及数据通信系统的研发、生产、销售和技术服务，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。公司主要产品包括有线电视光纤传输设备、有线电视电缆传输设备、前端系统、数据通信系统，产品涵盖全球广电网络主流技术方案，主要应用于广电领域中的传输网络、双向化改造、优化升级及宽带接入等。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，为广电运营商提供广电网络设备及数据通信系统整体解决方案。

公司产品主要应用于广电网络领域，已经进入全国二十余个省级平台，广泛应用于国家各级广电网络运营公司，包括北京、上海、广东、广西、福建、江西、甘肃、贵州、云南、吉林、河南等省级广电网络系统，以及近千个地市、县有线电视网络公司。公司还积极开拓海外市场，产品已经进入越南、印度尼西亚、台湾、新加坡、土耳其、俄罗斯、英国、德国、美国等多个国家和地区。

公司的主要产品服务如下：

主营业务	产品/服务形式	主要用途
有线电视光纤传输设备	光发射机、光接收机、光放大器、光工作站和光平台	将有线电视信号从前端机房通过光纤传输到用户端
有线电视电缆传输设备	放大器、分支分配器、射频设备等	通过同轴电缆实现有线电视信号及宽带数据从前端机房到用户家中的传输
前端系统	卫星接收机、网络适配器、编码器、复用器、网关、加扰机、调制器等	主要用于接收并处理卫星信号、本地信号、自办节目等电视信号，对这些电视信号进行加扰、调制复用等相关处理，再将电视信号传输到后级的有线电视网络
数据通信系统	G/EPON设备（OLT，ONU）、FTTH光终端（二合一、三合一）、EOC设备等	为用户在广电网络中提供数据接入业务

公司自成立以来，作为广电网络设备及数据通信系统整体解决方案提供商，主营业务及主要业务模式未发生重大变化。公司目前主要的经营模式如下：

(1) 销售模式

公司销售包括国内销售和国外销售，其销售模式主要分为直销模式与经销模式两种。

其中国内销售的直销是公司直接面向广电运营商或其他设备集成商，以自己的名义参与招投标或商业谈判，直接销售产品并提供技术服务的销售模式。公司以自主品牌销售为主，少量产品以ODM方式销售。经销模式是公司与经销商直接签订合同，将产品销售给经销商，实现产品风险和责任的转移，由经销商自行负责销售。公司向境外客户的销售模式以经销为主，少量的直销为辅。

(2) 生产模式

公司根据下游客户需求的特点，采取“以销定产”的生产模式，并根据订单业务区域分布的特点进行安排。

（3）采购模式

公司产品的主要原材料为光电模块、放大模块、光纤通讯模块、探测器、激光器等，由公司采购部统一向供应商采购。公司采取“以产定购”的方式，根据生产计划及库存材料情况制定采购计划。采购部根据请购单要求的技术标准、型号、数量向合格供应商询价，经比价后向选中的供应商下达订单，并跟踪订单进度，到货后经检测入库。

2、公司在报告期内完成了对欣网卓信60%股权的收购，欣网卓信成为公司的控股子公司，以下为欣网卓信的主要产品及经营模式。

欣网卓信是一家集运营服务、内容服务于一体的增值电信业务综合服务提供商，隶属于软件和信息技术服务业。公司为电信运营商提供运营服务、内容服务等增值电信业务综合运营服务，形成了以综合运营服务为主，音乐、电竞、动漫和教育等内容服务为辅的业务体系。其子公司杭州沂滨科技有限公司主要为电信运营商提供音乐、电竞、游戏、教育等增值电信业务的内容服务。

欣网卓信客户主要是面向三大运营商及广大通信用户，为其提供技术支撑及产品服务。作为一家国家高新技术企业，公司凭借多年运营经验和技術积累确立了细分市场的差异化竞争优势，与浙江电信、安徽电信、湖南电信、河南电信、山东电信、陕西电信、吉林联通等多家省级电信运营商，以及中国移动咪咕音乐有限公司、中国联通音乐运营中心、天翼爱音乐文化科技有限公司和成都天翼空间科技有限公司等电信运营商增值业务基地建立了稳定良好的合作关系。

欣网卓信的主要业务如下：

（1）运营服务

欣网卓信拥有专业的运营团队和自主研发的运营工具，为电信运营商的增值电信业务提供全程个性化深度运营服务。公司主要针对增值电信业务中的音乐业务、视讯业务和电商业务，根据电信运营商的实际需求，具体从事包括产品设计、业务优化、门户运营、渠道拓展、数据挖掘、营销推广等运营服务。

（2）内容服务

欣网卓信作为内容提供商的角色为电信运营商提供包括音乐、电竞、动漫和教育等内容在内的增值电信业务内容服务。公司通过向内容创作方支付版权金或者以收入分成的形式整合各项优质内容资源，经由电信运营商平台接入移动网络和IPTV网络，向消费者提供音乐、视讯、动漫和教育类的增值电信业务服务。

欣网卓信的主要经营模式如下：

欣网卓信提供的运营服务主要针对增值电信业务中的音乐业务、视讯业务和电商业务。例如，音乐业务是指电信运营商为终端消费者提供音乐下载、彩铃单曲/音乐盒订购等增值电信业务。欣网卓信根据电信运营商在业务运营中的实际需求，为运营商从事与该类业务相关的产品设计、业务优化、门户运营、渠道拓展、数据挖掘、营销推广等运营服务。

欣网卓信提供的内容服务是指欣网卓信通过整合各项音乐、电竞、动漫和教育等内容资源，经由电信运营商平台接入移动网络，向终端消费者提供音乐、电竞、动漫和教育类的增值电信业务服务。在电信运营商向使用增值电信服务业务的终端用户收取信息服务费后，欣网卓信通过与电信运营商对信息服务费按一定比例分成获取业务收入。

（二）报告期内业绩驱动因素

2018年度，公司持续优化产品结构，积极开拓国内外市场，但由于报告期内广电运营商总体双向网络改造建设较上年同期放缓、部分原材料价格上涨等因素影响，导致公司销售订单量较同期减少、毛利率下降。报告期内，公司实现营业收入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%。

关于公司业绩情况的详细分析，详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”。

（三）公司在行业内的地位

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，公司的研发水平及产品技术、性能均处于国内同行业领先地位。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	本期未发生重大变化
固定资产	本期未发生重大变化
无形资产	较去年增加 311.04%，主要是本期收购的欣网卓信存在著作权等无形资产所致
在建工程	本期未发生重大变化
商誉	较期初增加 100.00%，主要是本期欣网卓信股权收购价款大于购买日可辨认净资产价值所致
预付款项	较去年增加 31.75%，主要是本期收购的欣网卓信的业务模式下预付账款较大所致

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、产品研发和技术优势

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。公司在杭州、成都、上海三地设有研发基地，并且拥有一支经验丰富、创新能力强的研发技术队伍。截至2018年12月31日，公司技术研发人员共计133人，占员工总数的22.81%。公司的研发技术人员拥有丰富的专业设计和研究经验，参与工信部接入网V5标准的制定及承担国家“863”计划 EPON项目系统、ATM PON项目的研发。公司掌握广电网络及通信领域的多项核心技术，具有丰富的技术储备。截至2019年3月，公司拥有30项专利，包括发明专利4项，实用新型16项，外观设计10项，以及11项计算机软件著作权。

公司依托强大的技术研发实力，针对广电网络市场建设个性化、迭代周期较短、多种技术方案共存等特点，能及时、快速响应客户需求，提供基于广电HFC网络、基于PON的光接入网和基于同轴网络的EOC等领域的全系列广电网络及通信系统解决方案。公司通过持续不断的研发投入，将早期的光发射机、光接收机、EDFA、基于Homeplug AV技术方案的EOC产品等成功升级到采用新一代Homeplug AV 2.0 技术标准开发的EOC头端和终端产品、采用新一代芯片方案设计研发的EPON/GPON OLT和ONU产品、FTTH光接收机、适合广电网络应用的智能网关产品等，并针对海外客户需求推出技术领先的自适应波长RFOG产品、EPON/GPON OLT和ONU等产品。

随着广电运营商向智慧城市、智慧社区、视频监控、应急广播、雪亮工程等新领域的拓展，公司凭借对广电网络的深刻理解和人才储备优势，以及多年来的客户资源，加大对相关产品的研发投入，提前布局广电市场新领域。

2、营销优势

经过十几年的发展，公司已建立了覆盖广泛、体系健全的营销服务网络，具有较强的营销服务网络优势。公司采取内外

销并举发展的市场策略。在国内市场，目前公司的营销服务网络已经覆盖二十余个省市，营销网络布局十分广泛。公司拥有一批富有行业实战经验的市场管理、营销人才，建立了专业技能与营销能力合一的团队协作体系，可以及时掌握市场动态，最快捷地对客户需求做出反应。公司在加强营销队伍建设的同时，充分发挥经销商在各地区的渠道和信息优势，协助公司进行市场开拓和客户挖掘，并通过多种方式及时更新产品的有关信息，保持和顾客沟通渠道的畅通。公司传统HFC设备在广电运营商市场中占据较高的市场份额，PON+EOC光纤接入产品也已在多地广电规模应用，还在贵州广电的智能网关项目中成功中标。在国外市场，公司在加拿大等地成立销售分支机构，并以优异的品质、完善的服务赢得众多海外客户的认可，产品远销英国、越南、印度尼西亚、台湾、新加坡、土耳其、俄罗斯、德国、美国等多个国家和地区。

3、管理优势

公司拥有健全、规范的经营管理制度和内部控制制度，在资金管理、信息管理、品质管理等方面积累了丰富的经验，能确保公司高效运营的同时有效防范经营风险。公司建立了覆盖采购、生产、库存、销售等生产经营活动的ERP系统，有效实现跨部门信息共享与管控，保证公司生产经营的高效、有序进行。公司已通过了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。良好的管理能力是公司稳健经营、持续发展的重要基础。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

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 57,677.45 万元，较期初增长 0.13%。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

2018年度，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，适逢多个省网运营商开展高层人员结构调整，各地的相关业务和运营投入普遍放缓，导致公司订单与同期相比呈现出下降态势。

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，运营商充分重视家庭宽带入口的布局，并顺势推出了家庭组网，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民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年公司在部分目标市场区域就应急广播、智慧广电等项目尝试拓展，并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。公司通过深入调研，论证并确立了组织结构修正案，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和。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 12 号——上市公司从软件与信息技术服务业务》的披露要求

否

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	343,538,236.97	100%	418,413,387.46	100%	-17.90%
分行业					
计算机、通信和其他电子设备制造业	330,242,658.23	96.13%	418,413,387.46	100.00%	-21.07%
软件和信息技术服务业	13,295,578.74	3.87%	-	-	-
分产品					
有线电视光纤传输设备	194,249,300.71	56.54%	259,969,517.90	62.13%	-25.28%
有线电视电缆传输设备	64,546,167.90	18.79%	106,864,090.37	25.54%	-39.60%
前端系统	4,178,202.18	1.22%	4,815,794.01	1.15%	-13.24%
数据通信系统	40,438,577.47	11.77%	39,062,735.65	9.34%	3.52%
智能化监控设备	22,081,257.90	6.43%	-	-	-
电信增值服务	13,295,578.74	3.87%	-	-	-
其他业务收入	4,749,152.07	1.38%	7,701,249.53	1.84%	-38.33%
分地区					
境内	239,011,909.05	69.57%	288,896,835.52	69.05%	-17.27%
境外	99,777,175.85	29.04%	121,815,302.41	29.11%	-18.09%
其他业务	4,749,152.07	1.38%	7,701,249.53	1.84%	-38.33%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
计算机、通信和其他电子设备制造业	330,242,658.23	247,437,229.74	25.07%	-21.70%	-14.05%	-6.12%
软件和信息技术服务业	13,295,578.74	4,618,726.05	65.26%	-	-	-

分产品						
有线电视光纤传输设备	194,249,300.71	132,626,998.72	31.72%	-25.28%	-22.64%	-2.33%
有线电视电缆传输设备	64,546,167.90	50,942,630.48	21.08%	-39.60%	-32.57%	-8.23%
数据通信系统	40,438,577.47	37,879,840.84	6.33%	3.52%	19.02%	-12.19%
分地区						
境内	239,011,909.05	179,993,460.67	24.69%	-17.27%	-10.77%	-5.49%
境外	99,777,175.85	69,071,025.34	30.77%	-18.09%	-13.87%	-3.39%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☒ 是 ☐ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
计算机、通信和其他电子设备制造业	销售量	台	5,757,671	8,293,694	-30.58%
	生产量	台	5,708,960	7,698,470	-25.22%
	库存量	台	897,917	946,628	-0.05%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内销售量下降30.58%，主要由于销售订单减少导致所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
计算机、通信和其他电子设备制造业	直接材料	231,272,102.07	94.61%	258,319,241.63	89.73%	-10.47%
计算机、通信和其他电子设备制造业	直接人工	11,351,640.72	4.64%	20,740,526.96	7.20%	-45.27%

计算机、通信和其他电子设备制造业	其他费用	1,822,017.17	0.75%	2,844,498.28	0.99%	-35.95%
软件和信息技术服务业	直接材料	-	-	-	-	-
软件和信息技术服务业	直接人工	685,865.20	14.85%	-	-	-
软件和信息技术服务业	其他费用	3,932,860.85	85.15%	-	-	-

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本报告期，公司以支付现金的方式收购了欣网卓信 60%股权，欣网卓信自 2018 年 10 月 1 日起纳入公司合并报表范围，合并财务报表范围为母公司本部、杭州隆胜投资有限公司、浙江欣网卓信科技有限公司及杭州浙滨科技有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	89,193,510.44
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	25.96%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	23,808,065.77	6.93%
2	客户 2	20,402,468.16	5.94%
3	客户 3	18,861,099.77	5.49%
4	客户 4	13,066,538.51	3.80%
5	客户 5	13,055,338.23	3.80%
合计	--	89,193,510.44	25.96%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	60,007,382.96
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	25.00%

前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%
---------------------------	-------

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	20,375,660.16	8.49%
2	供应商 2	11,278,191.63	4.70%
3	供应商 3	11,015,706.38	4.59%
4	供应商 4	9,173,468.72	3.82%
5	供应商 5	8,164,356.07	3.40%
合计	--	60,007,382.96	25.00%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	33,365,836.67	33,354,462.60	0.03%	
管理费用	32,568,640.10	35,657,114.83	-8.66%	
财务费用	-200,582.54	1,775,295.64	-111.30%	主要是汇率变动造成汇兑损益较 2017 年同期大幅减少所致。
研发费用	17,371,500.72	15,142,413.69	14.72%	

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

公司持续增加研发投入，研发能力不断增强，积累了丰富的知识产权。截至2019年3月，公司共拥有30项专利（其中包括：发明专利4项，实用新型16项，外观设计10项，各项专利均在法定有效期内），以及11项计算机软件著作权。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018 年	2017 年	2016 年
研发人员数量（人）	133	85	85
研发人员数量占比	22.81%	17.67%	17.78%
研发投入金额（元）	17,371,500.72	15,142,413.69	15,828,897.30
研发投入占营业收入比例	5.06%	3.62%	4.04%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利	0.00%	0.00%	0.00%

润的比重			
------	--	--	--

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	343,640,184.98	434,681,386.48	-20.94%
经营活动现金流出小计	329,744,722.43	427,429,091.84	-22.85%
经营活动产生的现金流量净额	13,895,462.55	7,252,294.64	91.60%
投资活动现金流入小计	376,267,532.15	12,200.00	3,084,060.10%
投资活动现金流出小计	421,083,997.28	154,370,292.69	172.78%
投资活动产生的现金流量净额	-44,816,465.13	-154,358,092.69	-70.97%
筹资活动现金流入小计	37,990,000.00	284,945,754.72	-86.67%
筹资活动现金流出小计	22,777,443.71	81,239,416.34	-71.96%
筹资活动产生的现金流量净额	15,212,556.29	203,706,338.38	-92.53%
现金及现金等价物净增加额	-15,530,074.55	56,396,441.09	-127.54%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☒ 适用 ☐ 不适用

- （1）报告期内经营活动产生的现金流量净额为 1,389.55 万元，比上年同期增加 91.60%，主要是本期支付各项税费减少所致。
- （2）报告期内投资活动现金流入为 37,626.75 万元，比上年同期增加 3,084,060.10%，主要原因是理财产品到期收回所致。
- （3）报告期内投资活动现金流出为 42,108.40 万元，比上年同期增加 172.78%，主要原因收购子公司支付的现金增加以及购买理财产品增加所致。
- （4）报告期内投资活动产生的现金流量净额-4,481.65 万元，比上年同期减少 70.97%，主要原因是收购子公司支付的现金增加所致。
- （5）报告期内筹资活动现金流入为 3,799.00 万元，比上年同期减少 86.67%，主要原因是上期首发上市募集资金到位所致。
- （6）报告期内筹资活动现金流出为 2,277.74 万元，比上年同期减少 71.96%，主要原因是上期偿还短期借款所致。
- （7）报告期内筹资活动产生的现金流量净额 1,521.26 万元，比上年同期减少 92.53%，主要原因是上期首发上市募集资金到位以及上期偿还短期借款共同所致。
- （8）报告期现金及现金等价物净增加额为-1,553.01 万元，比上年同期减少 127.54%，主要原因为投资活动产生的现金流量净额以及筹资活动现金流量净额减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	4,612,680.95	25.56%	闲置募集资金购买的理财产品产生的收益	否
资产减值	5,680,931.74	31.48%	计提的坏账准备及存货跌价准备	否
营业外收入	155,004.15	0.86%	其他	否
营业外支出	185,867.39	1.03%	主要为固定资产报废损失、对外捐赠及滞纳金。	否
其他收益	13,691,821.67	75.87%	包含软件退税款及其他与企业日常经营相关的政府补助	软件退税具有可持续性，政府补助不具有可持续性

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	78,416,986.39	10.05%	85,917,677.24	13.06%	-3.01%	
应收账款	269,167,059.00	34.49%	236,356,449.25	35.93%	-1.44%	
存货	100,183,725.66	12.84%	118,688,154.83	18.04%	-5.20%	
投资性房地产	9,007,900.41	1.15%	9,667,232.37	1.47%	-0.32%	
固定资产	30,755,169.51	3.94%	25,675,300.75	3.90%	0.04%	
短期借款	37,990,000.00	4.87%	8,500,000.00	1.29%	3.58%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融负债							
1.以公允价值计量		666,557.36					666,557.36

且其变动计入当期损益的金融负债（不含衍生金融资产）							
---------------------------	--	--	--	--	--	--	--

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☐ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	8,029,383.70	保证金
投资性房地产	9,007,900.41	应付票据抵押
固定资产	9,184,607.94	借款抵押
无形资产	1,376,918.98	借款抵押

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
118,800,000.00	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
欣网卓信	为电信运营商提供运营服务、内容服务等增值电信业务综合运营服务	收购	118,800,000.00	60%	自有及自筹资金	-	长期	-	-	-	否	2018-10-15 2018-10-17	2018-054 2018-057
合计	--	--	118,800,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	首次公开发行	23,410.24	6,701.54	11,057.46	0	0	0.00%	12,352.78	购买理财产品及存放募集资金专用账户	0
合计	--	23,410.24	6,701.54	11,057.46	0	0	0.00%	12,352.78	--	0
募集资金总体使用情况说明										
经中国证券监督管理委员会证监许可 [2017]1726 号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 1,750 万股，发行价格为每股人民币 14.75 元，募集资金总额为 258,125,000.00 元，扣除发行费用后的募集资金净额为 234,102,383.96 元。上述资金于 2017 年 10 月 12 日全部到位，已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司募集资金置换先期已投入募投项目的自筹资金 6,130,400.00 元，以募集资金直接投入募投项目 104,444,232.62 元，尚未使用的金额为 123,527,751.34 元（其中购买理财产品 118,000,000.00 元）；募集资金专户开户存入现金 700.00 元，利息收入 946,363.87 元，收回理财收益 4,330,904.53 元，手续费支出 6,829.76 元，期末募集资金专户实际余额 10,798,889.98 元。										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1.年产 150 万台广电智能网络设备产业化升	否	19,691.17	19,691.17	5,391.96	9,314.34	47.30%	2019 年 10 月	-	-	不适用	否

级项目											
2.光接入设备和智能终端研发中心建设项目	否	3,719.07	3,719.07	1,309.58	1,743.12	46.87%	2019 年 10 月	-	-	不适用	否
承诺投资项目小计	--	23,410.24	23,410.24	6,701.54	11,057.46	--	--	-	-	--	--
超募资金投向											
合计	--	23,410.24	23,410.24	6,701.54	11,057.46	--	--	-	-	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）		不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况		2017 年 11 月 10 日，公司第三届董事会第四次会议及第三届监事会第四次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对自筹资金预先投入募投项目情况进行了专项审核，并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》（致同专字(2017)第 330ZA5087 号）。公司全体独立董事均发表同意的独立意见，保荐机构已出具核查意见。公司用募集资金置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 613.04 万元。其中：年产 150 万台广电智能网络设备产业化升级项目实际自筹资金 330.01 万元，已置换 330.01 万元；光接入设备和智能终端研发中心建设项目实际自筹项目 283.03 万元，已置换 283.03 万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因		不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向		2018 年 11 月 9 日，公司第三届董事会第十三次会议以及第三届监事会第十次会议审议通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 13,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品，上述资金使用期限自董事会审议通过之日起一年内有效，公司可在使用期限及额度范围内滚动投资。独立董事发表了									

		同意的独立意见。保荐机构已出具核查意见。截至 2018 年 12 月 31 日, 公司使用闲置募集资金 11,800.00 万元用于购买银行理财产品, 其中用于购买华泰证券股份有限公司浙江分公司"华泰证券晟益 18123 号收益凭证"500 万元、兴业银行股份有限公司杭州分行萧山支行"结构性存款产品"5,000 万元、杭州银行股份有限公司萧山支行"杭州银行'添利宝'结构性存款产品 (TLB20181113)"5,000 万元, 中国工商银行股份有限公司杭州江南支行"工行'随心 E'二号法人拓户理财产品"800 万元, 华泰证券股份有限公司浙江分公司"华泰证券聚益第 18851 (黄金期货) 收益凭证"519 万元 (其中 19 万元系公司购买华泰证券理财产品产生的投资收益), 尚未使用的募集资金仍存放于募集资金专用账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
欣网卓信	子公司	为电信运营商提供运营服务、内容服务等增值电信业务综合运营服务	10,000,000.00	45,191,475.99	38,120,072.35	13,295,578.74	5,468,385.19	4,770,971.55

报告期内取得和处置子公司的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
欣网卓信	支付现金收购	本次股权收购有利于拓宽公司业务渠道, 扩大公司市场影响力, 促进公司持续健康发展, 进一步提升公司的持续盈利能力, 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，符合公司长期发展战略和全体股东的利益。
--	--	---

主要控股参股公司情况说明

欣网卓信2018年纳入合并的收入1329.56万元；纳入合并的净利润477.09万元。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

相关分析详见本报告第三节“公司业务概要”之“一、报告期内公司从事的主要业务”之“（三）公司在行业内的地位”。

（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“智能制造”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地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。

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。

(四) 可能面对的风险

1. 行业市场竞争加剧的风险

经过十余年的发展，本行业已经步入快速成长阶段，竞争日益激烈，市场化程度较高。随着我国政策的开放、多媒体传输技术的进步以及三网融合政策的进一步推动，电信 IPTV 业务、互联网电视业务的经营范围将会进一步扩大，卫星电视的使用或将合法化。电信 IPTV 用户量与互联网电视用户量可能大幅增长，从而给广电数字电视业务带来严重冲击，进而压缩广电运营商上游设备提供商的市场空间。但在此同时，“智慧中国”、“智慧广电”的切实发展和落实，雪亮工程、应急广播等国家安防项目的广泛开展落地，指明了行业发展的方向；云技术、大数据、NB-IOT、AI、智能家居等技术的普及发展和 5G 商用时间节点的日益临近，也将为本行业和本公司带来一个巨大的增量市场和转型机遇。

公司将持续提升技术水平、增强创新能力、扩大产能规模，以期在未来激烈的市场竞争中处于有利地位。

2. 毛利率下降的风险

报告期内，行业内产品竞争压力进一步增强，拉低了产品市场价格，同时国内电子元器件市场材料波动明显，部分材料价格大幅增长，上游部分材料供给侧短缺，从而造成产品制造成本增加、毛利率下降的现象。报告期内，公司综合毛利率为 26.63%，较去年同期的 31.20%下降了 4.57%。若公司主要原材料采购价格、项目实施成本未来不能持续下降，或者公司不能通过技术改进、效率提升等方式降低单位成本，公司存在毛利率下降的风险。

公司将继续落实项目预算制和部门预算制，实现绩效奖惩与预算及目标相挂钩，控制计划外费用支出，完善供应链体制及供应商导入制度，降低采购成本，深化通过技术研发手段降低产品成本，降低市场价格及材料涨价带来的经营风险，通过费用控制，质量管控等手段提高运营效率，降低运营综合成本。

3. 人力资源风险

随着公司对新产品、新技术及业务模式拓展和转变，未来几年公司对各类人才的需求将越来越大，对于高端技术及管理人才的需求更为强烈，公司人力资源管理水平显得尤为重要，因此存在一定程度的人力资源风险。

公司将持续探索科学、规范的激励体系与管理机制，规范现行绩效管理体系，优化现行绩效管理方式，以股权激励、优化薪酬方案等方式吸引人才，为公司未来发展做好人才储备和梯队建设。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒ 适用 ☐ 不适用

《公司章程》第八章第一节第一百六十五至第一百七十八条对公司利润分配政策及现金分红政策作了详细明确规定，具体可详见公司2017年11月13日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《公司章程》全文。公司2016年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后三年分红回报规划的议案》。公司首次公开发行后的股利分配政策，详见公司于2017年9月27日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》第九节财务会计信息与管理层分析第十四股利分配政策。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

☐ 是 ☒ 否 ☐ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.4
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	68,614,000
现金分红总额（元）（含税）	2,744,560.00
可分配利润（元）	153,118,739.44
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20 %	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 68,614,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.4 元（含税），合	

计派发现金股利 2,744,560.00 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2017 年度利润分配方案：以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 68,614,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），合计派发现金股利 13,722,800.00 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

2018 年度利润分配方案：以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 68,614,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.4 元（含税），合计派发现金股利 2,744,560.00 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	2,744,560.00	14,443,020.43	19.00%	0.00	0.00%	2,744,560.00	19.00%
2017 年	13,722,800.00	46,781,359.90	29.33%	0.00	0.00%	13,722,800.00	29.33%
2016 年	0.00	45,003,083.30	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	陈杭娟;陈绿洲;郭翔;胡芳;嘉兴鼎顺投资管理合伙企业(有限合伙);李才斌;王齐;文仕明;张雅荃	业绩承诺及补偿安排	欣网卓信 2018 年、2019 年和 2020 年(以下简称“补偿测算期间”)实现的经审计的净利润不低于人民币 1,200 万元、1,800 万元和 2,400 万元(以下简称“净利润承诺数”)。上述净利润以万隆光电根据本协议的约定聘请的具有证券业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见中披露的欣网卓信合并财务报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为准。若补偿测算期间欣网卓信实现的实际净利润数低于净利润承诺数，则交易对手方须就不足部分向万隆光电进行补偿；但以下情况万隆光电同意予以豁免：（1）欣网卓信 2018 年实现的实际净利润数高于 2018 年净利润承诺数的 90%的，交易对手方无须就 2018 年度净利润不足部分向万隆光电进行补偿。（2）欣网卓信 2018 年、2019 年累计实现的实际净利润数高于 2,820	2018 年 10 月 15 日	2020 年 12 月 31 日	正常履行中

			万元的，交易对手方无须就截至 2019 年度净利润不足部分向万隆光电进行补偿。			
资产重组时所作承诺	无					
首次公开发行或再融资时所作承诺	许泉海	股份限售承诺	在公司股票上市之日起 36 个月（“锁定期”）之内，不转让或委托他人管理本人于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。在公司股票上市之日起，若本人所持公司股票在锁定期满后 2 年内进行减持的，其减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。则本人自离职后 6 个月内不转让本人所持有的公司股份。若在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人直接或间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接或间接持有的公司股份。在职务变更、离职等情形下，本人仍将忠实履行上述承诺。	2017 年 10 月 19 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
	许梦飞	股份限售承诺	在公司股票上市之日起 36 个月（“锁定期”）之内，不转让或委托他人管理本人于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。在公司股票上市之日起，若本人所持公司股票在锁定期满后 2 年内进行减持的，其减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。	2017 年 10 月 19 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
	上海源美企业管理有限公司、新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）	股份限售承诺	在公司股票上市之日起 12 个月（“锁定期”）之内，不转让或委托他人管理本企业于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。	2017 年 10 月 19 日	2018-10-18	履行完毕
	徐锦梁、徐孟英、朱一飞	股份限售承诺	在公司股票上市之日起 36 个月（“锁定期”）之内，不转让或委托他人管理本人于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。在公司股票上市之日起，若本人所持公司股票在锁定期满后 2 年内进行减持的，其减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权	2017 年 10 月 19 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中

			行为的,则上述价格将进行相应调整);公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价,持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。			
	任国瑞、施小萍、徐凤仙、朱国堂	股份限售承诺	在公司股票上市之日起 12 个月("锁定期")之内,不转让或委托他人管理本人于本次发行前直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。在公司股票上市之日起,若本人所持公司股票在锁定期满后 2 年内进行减持的,其减持价格不低于发行价(指公司首次公开发行股票的发行价格,若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的,则上述价格将进行相应调整);公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价,持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。于本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间,本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的 25%。如本人自公司离职,则本人自离职后 6 个月内不转让本人所持有的公司股份。若在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的,自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人直接或间接持有的公司股份;在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的,自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接或间接持有的公司股份。在职务变更、离职等情形下,本人仍将忠实履行上述承诺。	2017 年 10 月 19 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
	蔡奕、丁春良、蒋芳、李琦、李雪峰、王福祥、王小达、张剑峰、张龙样、浙江特产集团、周友水	股份限售承诺	在公司股票上市之日起 12 个月("锁定期")之内,不转让或委托他人管理本人于本次发行前直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。	2017 年 10 月 19 日	2018-10-18	履行完毕
	许梦飞、许泉海	股份减持承诺	对于本次公开发行前直接、间接持有的公司股份,本人将严格遵守已作出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺,在限售期内,不出售本次公开发行前直接、间接持有的公司股份。在不违反本人已作出的相关承诺且符合法律法规及相关规定的前提下,本人承诺的锁定期届满后 2 年内,在满足以下条件的前提下,可进行减持:(1)上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形,如有锁定延长期,则顺延;(2)如发生本人需向投资者进行赔偿的情形,本人已经全额承担赔偿责任。上述锁定期届满后 2 年内减持的,每年减持的发行人股票数量不超过上年末持有的公司股份数量的 20%,并且减持价格不低于本次发行并上市时公司股票的发行价格(指公司首次公开发行股票的发行价格,若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的,则上述价格将进行相应调整)。保证减持时遵守中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的相关规定,每次减持时,将提	2020 年 10 月 19 日	2022-10-18	正常履行中

			前 3 个交易日通知公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。如未履行上述承诺出售股票，本人将该部分出售股票所取得的收益（如有），上缴公司所有。			
	上海源美企业管理有限公司、新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）	股份减持承诺	对于本次公开发行前直接、间接持有的公司股份，本企业将严格遵守已作出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在限售期内，不出售本次公开发行前直接、间接持有的公司股份。在不违反本企业已作出的相关承诺且符合法律法规及相关规定的前提下，本企业承诺的锁定期届满后 2 年内，在满足以下条件的前提下，可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本企业需向投资者进行赔偿的情形，本企业已经全额承担赔偿责任。上述锁定期届满后 2 年内减持的，2 年内合计减持的发行人股票数量不超过首次公开发行股票并上市时持有公司股份总数的 50%，并且减持价格不低于本次发行并上市时公司股票的发行价格（指公司首次公开发行股票的发价价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）。保证减持时遵守中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的相关规定，每次减持时，将提前 3 个交易日通知公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。如未履行上述承诺出售股票，本企业将该部分出售股票所取得的收益（如有），上缴公司所有。	2018 年 10 月 19 日	2020-10-18	正常履行中
	任国瑞、施小萍、徐凤仙、许梦飞、许泉海、余兴洪、章腾凯、郑静、朱国堂	IPO 稳定股价承诺	本人将严格遵守《关于公司上市后三年内稳定公司股价预案》的实施。本人将积极采取合法措施履行就稳定公司股价所做的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。若本人违反就稳定公司股价所做的承诺，本人将在股份公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向万隆股份的股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在万隆股份处获得薪酬、津贴及领取股东分红，同时本人直接或间接持有的万隆股份股份将不得转让，直至本人按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁判、决定，本人将严格依法执行该等裁判、决定。	2017 年 10 月 19 日	2020-10-18	正常履行中
	杭州万隆光电设备股份有限公司	IPO 稳定股价承诺	本公司将严格实施《关于公司上市后三年内稳定公司股价预案》。若本公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的关于稳定股价措施的相应承诺。本公司将积极采取合法措施履行就稳定股价所做的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。本公司若违反《上市后三年内稳定公司股价预案》采取的具体措施，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，将依法	2017 年 10 月 19 日	2020-10-18	正常履行中

			向投资者赔偿相关损失。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁判、决定，本公司将严格依法执行该等裁判、决定。			
杭州万隆光电设备股份有限公司	IPO 稳定股价承诺		本公司将严格实施《关于公司上市后三年内稳定公司股价预案》。若本公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的关于稳定股价措施的相应承诺。本公司将积极采取合法措施履行就稳定股价所做的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。本公司若违反《上市后三年内稳定公司股价预案》采取的具体措施，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁判、决定，本公司将严格依法执行该等裁判、决定。	2017 年 10 月 19 日	2020-10-18	正常履行中
任国瑞、施小萍、徐凤仙、许泉海、余兴洪、章腾凯、郑静、朱国堂、张根源、傅羽韬、林鹏飞	填补被摊薄即期回报的措施及承诺		（一）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（二）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（三）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（四）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（五）承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的要求承担相关责任，包括但不限于承担解释、道歉等责任；若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2017 年 10 月 19 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
杭州万隆光电设备股份有限公司、许泉海、许梦飞、施小萍、徐凤仙、朱国堂、郑静、章腾凯、张根源、傅羽韬、林鹏飞、黄立茂、陈月花、何肄杰、任国瑞、余兴洪	其他承诺		如在实际执行过程中，上述责任主体违反首次公开发行时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下措施：1、在发行人股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉；2、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；3、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；4、有违法所得的，按相关法律法规处理；5、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；6、其他根据届时规定可以采取的其他措施。	2017 年 10 月 19 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
许泉海、许梦飞	其他承诺		如果公司及其下属分公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，发行人实际控制人、控股股东将承担全部费用，或在公司及其下属分公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司及其下属分公司给予全额补偿，以确保公司及其下属分公司不会因此遭受任何损失。	2016 年 11 月 30 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中

	许泉海、许梦飞	其他承诺	本人及本人所控制的关联企业在与发行人发生的经营性资金往来中，将严格限制占用发行人资金。本人及本人控制的关联企业不得要求发行人垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得要求发行人代为承担成本和其他支出。本人不会利用作为本人实际控制人、控股股东的地位，促使发行人将资金直接或间接地提供给本人及本人控制的关联企业使用，包括：（1）有偿或无偿地拆借发行人的资金给本人及本人控制的关联企业使用；（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人控制的关联企业提供委托贷款；（3）委托本人及本人控制的关联企业进行投资活动；（4）为本人及本人控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代本人及本人控制的关联企业偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。如本人及本人控制的其他经济实体违反上述承诺，导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。	2016 年 11 月 30 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
	许泉海、许梦飞	其他承诺	本人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发行人构成竞争的业务及活动，或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人在作为发行人股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。	2016 年 11 月 30 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
	许泉海、许梦飞	其他承诺	本人/公司及本人/公司投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。	2016 年 11 月 30 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
欣网卓信	2018 年 01 月 01 日	2020 年 12 月 31 日	1,200	1,333.31	不适用	2018-10-15	2018-054

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

2018 年，公司完成以支付现金的方式购买陈绿洲、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（以下简称“交易对手方”）所持有的欣网卓信 60% 股权，交易对手方向上市公司承诺：

欣网卓信 2018 年、2019 年和 2020 年实现的经审计的净利润不低于人民币 1,200 万元、1,800 万元和 2,400 万元。上述净利润以万隆光电聘请的具有证券业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见中披露的欣网卓信合并财务报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为准。

若补偿测算期间欣网卓信实现的实际净利润数低于净利润承诺数，则交易对手方须就不足部分向万隆光电进行补偿；但以下情况万隆光电同意予以豁免：

（1）欣网卓信 2018 年实现的实际净利润数高于 2018 年净利润承诺数的 90% 的，交易对手方无须就 2018 年度净利润不足部分向万隆光电进行补偿。

（2）欣网卓信 2018 年、2019 年累计实现的实际净利润数高于 2,820 万元的，交易对手方无须就截至 2019 年度净利润不足部分向万隆光电进行补偿。

各方同意，补偿测算期间每一个会计年度结束后，万隆光电将聘请其指定的具有证券业务资格的会计师事务所在 5 个月内完成对欣网卓信当年实际实现的净利润情况的审核并出具专项审核意见，以确定在补偿测算期间内欣网卓信实现的实际净利润数；交易对手方及欣网卓信应对万隆光电指定的具有证券业务资格的会计师事务所开展欣网卓信的审计/审核工作予以支持与配合。

补偿测算期间内欣网卓信实际净利润数与交易对手方净利润承诺数之间的差异，以万隆光电指定的具有证券业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见确定。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

欣网卓信 2018 年度财务报表业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2019 年 4 月 24 日出具了致同审字（2019）第 330ZC6886 号审计报告，经审计的欣网卓信公司 2018 年度合并财务报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 1,333.31 万元，已达到业绩承诺，2018 年度无需进行业绩补偿。

《关于交易对手方对浙江欣网卓信科技有限公司 2018 年度业绩承诺实现情况说明的公告》于 2019 年 4 月 25 日在巨潮资讯网上披露。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

□ 适用 √ 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本报告期，公司以支付现金的方式收购了欣网卓信60%股权，欣网卓信自2018年10月1日起纳入公司合并报表范围，合并财务报表范围为母公司本部、杭州隆胜投资有限公司、浙江欣网卓信科技有限公司及杭州沂滨科技有限公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	王涛、高飞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

是否改聘会计师事务所

□ 是 √ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

□ 适用 √ 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	闲置募集资金	20,200.00	10,800.00	0
券商理财产品	闲置募集资金	2,533.00	1,019.00	0
银行理财产品	闲置自有资金	3,150.00	1,000.00	0
券商理财产品	闲置自有资金	10,004.27	2,200.00	0
合计		35,887.27	15,019.00	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，注重企业经济效益与社会效益的同步发展，积极承担社会责任、履行纳税义务；公司根据自身经营发展的需要，面向社会公开招聘员工，促进就业；公司严格按照有关法律法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等规则的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，确保所有股东在获得公司信息方面享有平等的机会，增进股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
不适用

十八、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十九、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	51,114,000	74.50%				-16,024,000	-16,024,000	35,090,000	51.14%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	51,114,000	74.50%				-16,024,000	-16,024,000	35,090,000	51.14%
其中：境内法人持股	11,204,000	16.33%				-11,204,000	-11,204,000	0	0.00%
境内自然人持股	39,910,000	58.17%				-4,820,000	-4,820,000	35,090,000	51.14%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	17,500,000	25.50%				16,024,000	16,024,000	33,524,000	48.86%
1、人民币普通股	17,500,000	25.50%				16,024,000	16,024,000	33,524,000	48.86%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	68,614,000	100.00%						68,614,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2018年10月19日，公司完成解除首次公开发行前已发行股份的限售股工作（详见2018-056号公告），本次解除股份限售的股东为新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）、上海源美企业管理有限公司、浙江特产集团有限公司、王小达、张剑峰、朱国堂、徐凤仙、任国瑞、施小萍、张龙祥、蔡奕、李琦、丁春良、王福祥、周友水、李雪峰和蒋芳，本次解除限售股数量为16,024,000股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）	4,868,000	4,868,000	0	0		在锁定期满后两年内累计减持公司股票不超过首次公开发行股票并上市时持有公司股份总数的 50%
上海源美企业管理有限公司	3,902,000	3,902,000	0	0		在锁定期满后两年内累计减持公司股票不超过首次公开发行股票并上市时持有公司股份总数的 50%
浙江特产集团有限公司	2,434,000	2,434,000	0	0		
王小达	1,900,000	1,900,000	0	0		
张剑峰	1,500,000	1,500,000	0	0		
徐凤仙	273,000	273,000	0	0		在任职期间每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%
朱国堂	273,000	273,000	0	0		在任职期间每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%
任国瑞	210,000	210,000	0	0		在任职期间每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%
施小萍	126,000	126,000	0	0		在任职期间每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%
张龙样	126,000	126,000	0	0		

蔡奕	126,000	126,000	0	0		
李琦	100,000	100,000	0	0		
周友水	42,000	42,000	0	0		
丁春良	42,000	42,000	0	0		
王福祥	42,000	42,000	0	0		
李雪峰	30,000	30,000	0	0		
蒋芳	30,000	30,000	0	0		
合计	16,024,000	16,024,000	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	11,732	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	13,111	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数(如有)(参 见注 9)	0	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数(如有) (参见注 9)	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
许梦飞	境内自然人	24.68%	16,934,000	0	16,934,000	0	质押	7,610,000
许泉海	境内自然人	19.41%	13,316,000	0	13,316,000	0	质押	3,000,000
新余华凯集诚投	境内非国有法人	6.09%	4,182,000	-686,000	0	4,182,000		

资管理中心（有限 合伙）								
上海源美企业管 理有限公司	境内非国有法人	5.69%	3,902,000	0	0	3,902,000	质押	3,902,000
朱一飞	境内自然人	2.86%	1,960,000	0	1,960,000	0		
浙江特产集团有 限公司	境内非国有法人	2.55%	1,748,000	-686,000	0	1,748,000		
张剑峰	境内自然人	2.19%	1,500,000	0	0	1,500,000	质押	1,500,000
徐锦梁	境内自然人	2.11%	1,450,000	0	1,450,000	0		
徐孟英	境内自然人	2.08%	1,430,000	0	1,430,000	0		
王小达	境内自然人	1.93%	1,322,700	-577,300	0	1,322,700		
战略投资者或一般法人因配售新股 成为前 10 名股东的情况（如有）（参 见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、许泉海与许梦飞为父女关系，为一致行动人，公司控股股东和实际控制人。2、徐锦梁为许泉海妹妹之配偶、许梦飞姑父。3、徐孟英为徐锦梁之女、许泉海外甥女、许梦飞表妹。4、朱一飞为许泉海外甥、许梦飞表哥。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
新余华凯集诚投资管理中心（有限 合伙）	4,182,000					人民币普通股	4,182,000	
上海源美企业管理有限公司	3,902,000					人民币普通股	3,902,000	
浙江特产集团有限公司	1,748,000					人民币普通股	1,748,000	
张剑峰	1,500,000					人民币普通股	1,500,000	
王小达	1,322,700					人民币普通股	1,322,700	
王福梅	118,700					人民币普通股	118,700	
李东生	109,600					人民币普通股	109,600	
蔡奕	100,000					人民币普通股	100,000	
孔国旗	97,500					人民币普通股	97,500	
罗伟峰	85,600					人民币普通股	85,600	
前 10 名无限售流通股股东之间，以 及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的 说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
参与融资融券业务股东情况说明 （如有）（参见注 5）	无							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
许泉海	中国	否
许梦飞	中国	否
主要职业及职务	许泉海任公司董事长、总经理；许梦飞任公司外贸部经理	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

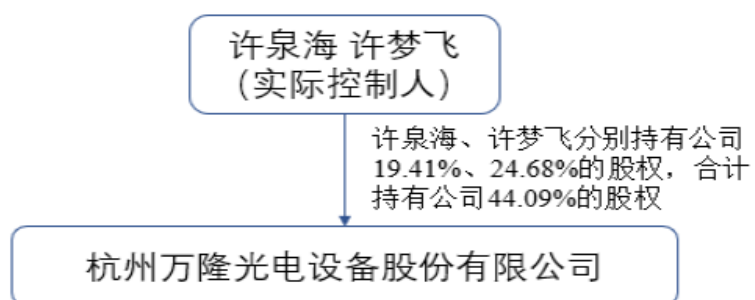
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
许泉海	一致行动(含协议、亲属、同一控制)	中国	否
许梦飞	一致行动(含协议、亲属、同一控制)	中国	否
主要职业及职务	许泉海任公司董事长、总经理；许梦飞任公司外贸部经理		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
许泉海	董事长、总经理	现任	男	62	2017年06月02日	2020年06月01日	13,316,000	0	0	0	13,316,000
徐凤仙	董事、副总经理	现任	女	54	2017年06月02日	2020年06月01日	273,000	0	68,250	0	204,750
施小萍	董事、财务总监、副总经理	现任	女	45	2017年06月02日	2020年06月01日	126,000	0	31,500	0	94,500
朱国堂	董事、技术总监	现任	男	58	2017年06月02日	2020年06月01日	273,000	0	54,000	0	219,000
郑静	董事、董事会秘书	现任	女	37	2017年06月02日	2020年06月01日	0	0	0	0	0
章腾凯	董事	现任	男	47	2017年06月02日	2020年06月01日	0	0	0	0	0
张根源	独立董事	现任	男	56	2017年06月02日	2020年06月01日	0	0	0	0	0
傅羽韬	独立董事	现任	男	45	2017年06月02日	2020年06月01日	0	0	0	0	0
林鹏飞	独立董事	现任	男	41	2017年06月02日	2020年06月01日	0	0	0	0	0
黄立茂	监事会主席、职工代表监事	现任	男	39	2017年06月02日	2020年06月01日	0	0	0	0	0
陈月花	监事	现任	女	51	2017年	2020年	0	0	0	0	0

					06 月 02 日	06 月 01 日					
何肄杰	监事	现任	男	34	2017 年 06 月 02 日	2020 年 06 月 01 日	0	0	0	0	0
余兴洪	副总经理	现任	男	46	2017 年 06 月 02 日	2020 年 06 月 01 日	0	0	0	0	0
任国瑞	副总经理	现任	男	50	2017 年 06 月 02 日	2020 年 06 月 01 日	210,000	0	52,500	0	157,500
林轶枫	副总经理	现任	男	43	2018 年 06 月 28 日	2020 年 06 月 01 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	14,198,000	0	206,250	0	13,991,750

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	日期	原因
施小萍	副总经理	2018 年 06 月 28 日	董事会聘任
林轶枫	副总经理	2018 年 06 月 28 日	董事会聘任

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事：

许泉海，男，1957年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年5月至2010年8月任公司副总经理，2010年8月至今任公司董事长、总经理。

徐凤仙，女，1965年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月至今任公司副总经理。2010年8月至2014年6月任公司董事，2014年6月续聘为公司董事。

施小萍，女，1974年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年5月至今任公司财务总监。2015年6月至今任公司董事。

朱国堂，男，1961年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年5月至今任公司技术总监；2015年6月至今任公司董事。

郑静，女，1982年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2015年6月至今任公司董事、董事会秘书。

章腾凯，男，1972年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013年9月至今任华凯投资执行事务合伙人委派代表。2015年6月至今任公司董事。

张根源，男，1963年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历，教授。2016年8月至今任公司独立董事。

傅羽韬，男，1974年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历，律师。2000年至今任职于浙江天册律师事务所，长期从事公司上市、并购重组、再融资等证券法律业务。2016年8月至今任公司独立董事。

林鹏飞，男，1978年12月出生，中国籍，澳大利亚永久居留权，中汇会计师事务所合伙人，上海财经大学学士，厦门大学会

计学硕士，中国注册会计师、注册税务师。自2001年进入中汇会计师事务所，2016年8月至今任公司独立董事。

2、监事：

黄立茂，男，1980年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至今任公司车间主管。2010年8月至2016年8月任公司职工代表监事；2016年8月至今任公司监事会主席、职工代表监事。

陈月花，女，1968年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007年8月至2010年11月任公司计划员；2010年11月至今任公司计划部经理。2010年8月至2014年6月任公司监事；2014年6月至今任公司监事。

何肆杰，男，1985年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，拥有信息管理与信息系统和金融学双学士学位，中级经济师职称。2015年2月至今任浙江瑞特资产管理有限公司总经理、董事。2016年8月至今任公司监事。

3、高级管理人员：

许泉海，2010年8月至今任公司董事长、总经理。个人简介参见本节董事介绍部分。

徐凤仙，2001年7月至今任公司副总经理。个人简介参见本节董事介绍部分。

任国瑞，公司副总经理，男，1969年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年1月至2005年2月任公司技术员；2005年3月至今任公司副总经理。

余兴洪，公司副总经理，男，1973年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年10月至今任公司副总经理。

施小萍，2001年5月至今任公司财务总监、副总经理。个人简介参见本节董事介绍部分。

郑静，2015年6月至今任公司董事会秘书。个人简介参见本节董事介绍部分。

林铁枫，公司副总经理，男，1976年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年8月至今任万隆光电总经理助理及数通产品事业部总经理。2018年6月至今任公司副总经理。

在股东单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
章腾凯	新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2013.09		否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张根源	浙江传媒学院	教授	2016.07		是
傅羽韬	浙江天册律师事务所	合伙人	2000.01		是
林鹏飞	中汇会计师事务所	合伙人	2001.07		是
章腾凯	新余华集资产管理有限公司	监事	2013.09		否
章腾凯	江西欢乐城旅游投资有限公司	监事	2015.01		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序公司董事（独立董事除外）、监事和高级管理人员的报酬按照公司《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》的规定，公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案应参照企业实际情况，根据董事、监事及高级管理人员所承担的责任、风险和经营业绩来确定。2016年8月17日，公司2016年第一次临时股东大会通过决议，独立董事年度津贴为3万元（税前）。独立董事采取固定津贴形式在公司领取报酬，具体标准及发放形式以公司股东大会决议为准，其履行职务发生的费用由公司实报实销，除此以外不再享受公司其他收入、社保待遇等。在公司任职的董事(不含独立董事)、监事根据其在公司担任的经营管理职务领取相对应的薪酬；其他不在公司担任经营管理职务及不承担经营管理职能的董事、监事，不在公司领取薪酬。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据公司董事（独立董事、外部监事除外）、监事、高级管理人员薪酬由基本年薪、绩效年薪、奖励年薪、福利补贴四部分组成：基本年薪：指公司高级管理人员担任相应岗位履行工作职责所得的基本薪酬；绩效年薪：指根据公司年度经营目标的完成情况及高级管理人员个人年度绩效目标指标完成情况两部分作为考核依据，经薪酬与考核委员会绩效考评而获得的薪酬；奖励年薪：指根据公司年度经营状况，对年度经营工作作出特殊贡献的高级管理人员，薪酬与考核委员会决定给予的奖励；福利补贴：指按照国家法律法规以及公司规定的应当依法发放及缴纳的法定福利、社会保险和公司保障性福利、关怀性福利。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况公司2018年度共支付董事、监事、高级管理人员薪酬239.66万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
许泉海	董事长、总经理	男	62	现任	30.00	否
徐凤仙	董事、副总经理	女	54	现任	42.90	否
朱国堂	董事、技术总监	男	58	现任	34.29	否
施小萍	董事、财务总监、副总经理	女	45	现任	12.31	否
郑静	董事、董事会秘书	女	37	现任	28.87	否
章腾凯	董事	男	47	现任	0.00	否
张根源	独立董事	男	56	现任	3.00	否
傅羽韬	独立董事	男	45	现任	3.00	否
林鹏飞	独立董事	男	41	现任	3.00	否
黄立茂	监事会主席	男	39	现任	16.07	否
陈月花	监事	女	51	现任	8.40	否
何肄杰	监事	男	34	现任	0.00	否
余兴洪	副总经理	男	46	现任	17.38	否
任国瑞	副总经理	男	50	现任	17.86	否
林轶枫	副总经理	男	43		22.58	否
合计	--	--	--	--	239.66	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	474
主要子公司在职员工的数量（人）	109
在职员工的数量合计（人）	583
当期领取薪酬员工总人数（人）	583
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	354
销售人员	21
技术人员	133
财务人员	12
行政人员	63
合计	583
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及硕士以上	6
本科	124
大专	132
大专以下	321
合计	583

2、薪酬政策

为充分发挥薪酬的激励作用，保障员工利益，公司制定了《员工薪酬管理制度》。公司员工薪酬包括三个部分：基本薪酬、绩效薪酬、福利性收入和津补贴。公司人事部每年度根据上年度公司经营收入、薪酬总额以及公司本年度的经营计划，对公司本年度员工薪酬基数、管理机制、考核标准提出调整建议，由总经理批准后执行。福利性收入和津补贴的具体数额由公司根据效益等综合情况另行制定。员工绩效薪酬由各部门主管、公司人事部会同财务部根据该制度及公司相关制度的规定，对员工进行绩效考核和评价，并根据考核结果发放绩效薪酬。

3、培训计划

2018年公司人力资源部根据生产经营发展需求及结合企业实际情况，组织编制《2018年度培训计划》并落实执行。使员工明确自己的任务、职责和目标，提高知识、技能和综合素质，保证其能满足有关工作的需要与要求，为公司的发展培训合适的人才。

培训方式：根据培训工作性质和内容不同，内训采用课堂式教学、现场示范、会议、电视、录像学习、发放培训教材自

学；外训采用与师资力量强大培训的机构定制培训课程、参加行业专业机构组织的培训、外聘专业技术讲师来司教学辅导等。

培训内容：全年度培训内容涉及企业管理、技术研发、销售与商务谈判、财务管理、操作技能提升等。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，完善了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，为公司高效经营提供了制度保证；公司根据有关法律、法规，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等规则和制度；同时，公司聘任了三名专业人士担任公司独立董事，参与决策和监督，增强董事会决策的客观性、公正性、科学性。公司治理结构能够按照相关法律法规和《公司章程》规定有效运作。

公司股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及相关法律法规的规定。历次股东大会对订立《公司章程》，选举董事会、监事会成员，建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度。公司已经针对其股权结构、行业等特点建立了完善的公司治理结构及各项规章制度，保证其内控制度完整、合理、有效。

报告期内，公司历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运作，对公司高级管理人员的选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制订、审计报告批准报出等重大事宜作出有效决议。

报告期内，公司历次监事会均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范；监事会的召开、决议的内容及签署符合相关制度要求，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、公司章程及相关制度等要求行使职权的行为。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、资产完整情况

公司系由杭州万隆光电设备有限公司整体变更设立，依法办理了相关资产的产权变更登记手续。公司合法拥有与生产经营有关的专利、著作权、商标、非专利技术、生产研发系统和配套设备、房屋等资产的所有权或使用权。

公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的抵押情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的有关规定选举和聘任产生，不存在控股股东、实际控制人越权作出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

3、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司设立了单独的银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，或者与公司股东及其他关联方混合纳税的情形。

4、机构独立情况

公司已经建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司严格按照《公司法》及相关法律、法规的有关规定，设立股东大会、董事会、监事会等机构，建立相应的议事规则，建立了规范的法人治理结构和完善的内部规章制度。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间共用管理机构、混合经营、合署办公之情形，也不存在股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

5、业务独立情况

公司主要从事广电网络设备及数据通信系统的研发、生产、销售和技术服务。公司拥有独立完整的研发、采购及销售体系，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况，具有独立完整的业务和直接面向市场自主经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年年度股东大会	年度股东大会	58.90%	2018 年 06 月 06 日	2018 年 06 月 06 日	2018-034

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
张根源	9	9	0	0	0	否	1
傅羽韬	9	8	1	0	0	否	1
林鹏飞	9	7	2	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事勤勉尽责，严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》开展工作，关注公司运作，独立履行职责，对公司内部控制建设、管理体系建设、人才梯队建设和重大决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会审计委员会的履职情况：根据公司《董事会审计委员会工作细则》，审计委员会充分发挥了审核与监督作用，主要负责公司财务监督和核查工作及与外部审计机构的沟通、协调工作。董事会审计委员会对公司2018年内控情况进行核查，认为公司已经建立的内控制度体系符合相关法规的规定，并能有效控制相关风险。报告期内，董事会审计委员会共召开了4次会议，重点对公司定期财务报告、生产经营控制、募集资金使用情况等事项进行审议。

2、董事会薪酬与考核委员会的履职情况：报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依照相关法规以及《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定勤勉履行职责，召开了1次会议，主要审核公司2018年度经营目标完成情况，同时对公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度等事项进行审核。

3、董事会提名委员会的履职情况：报告期内，董事会提名委员会依照相关法规及《公司章程》及《董事会提名委员会工作细则》的规定，积极履行了职责，共召开了2次会议，主要对公司聘任公司高级管理人员的议案进行了审议。

4、董事会战略委员会的履职情况：报告期内，董事会战略委员会依照相关法规及《公司章程》及《董事会战略委员会工作细则》的规定，共召开2次会议，主要对公司战略执行情况进行回顾总结，根据公司所处的行业和市场形势及时进行了战略规划研究，并根据公司的实际情况，对发展战略的实施提出了合理的建议，还对关于调整公司组织架构的议案进行了审议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

根据《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》及已建立的绩效考核体系，公司对高级管理人员的考评实行基本薪酬与工作绩效挂钩的激励与约束机制。经营年度结束后，根据公司年度经营目标的完成情况与高级管理人员个人年度绩效目标指标完成情况两部分作为考核依据，经薪酬与考核委员会绩效考评而获得的薪酬进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。2018年度，公司高级管理人员薪酬方案严格执行了公司薪酬考核制度，薪酬方案合理，薪酬发放的程序符合有关法律、法规及公司制度的规定。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□ 是 √ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 04 月 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	(1)财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括：①公司董事、监事、高级管理人员舞弊；②已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷经过合理的时间后，并未加以改正；③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；④对已公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；⑤其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。(2)财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性措施；④对于期末财务报告过程存在的一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、准确的目标。 (3)财务报告内部控制存在一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	(1) 非财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括：违反国家法律法规或规范性文件、重大决策程序不科学、制度缺失可能导致内部控制系统性失效、重大或重要缺陷未得到整改、其他对公司负面影响重大的情形。(2) 非财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括：①重要业务制度或流程存在的缺陷；②决策程序出现重大失误；③关键岗位人员流失严重；④内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改；⑤其他对公司产生较大负面影响的情形。(3) 非财务报告内部控制存在一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。
定量标准	重大缺陷：营业收入潜在错报≥营业收入总额的 2%，资产总额潜在错报≥资产总额的 2%；重要缺陷：营业收入总额的 1%≤错报<营业收入总额的 2%，资产总额的 1%≤错报<资产总额的 2%	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行
财务报告重大缺陷数量（个）	0	

非财务报告重大缺陷数量（个）	0
财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 24 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2019）第 330ZA5102 号
注册会计师姓名	王涛、高飞

审计报告正文

审计报告

致同审字（2019）第 330ZA5102 号

杭州万隆光电设备股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了杭州万隆光电设备股份有限公司（以下简称万隆光电公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万隆光电公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万隆光电公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、22 及附注五、26。

1、事项描述

2018 年度，万隆光电公司主营业务收入为 338,789,084.90 元，其中境内销售为 239,011,909.05 元，境外销售为 99,777,175.85 元。

万隆光电公司的收入主要来自于为国内各广电运营商及经销商、国外广电客户提供各类广电及网络设备产品；为电信运营商增值电信内容服务、运营服务等。由于收入金额重大，且是关键绩效指标之一，因此我们将万隆光电公司收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）了解、评估了管理层自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；

（2）通过抽样检查销售合同及与管理层的访谈，对与销售商品收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估公司产品销售收入的确认政策；

（3）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、产品运输单等，并根据不同的销售模式，分别检查客户签收单、客户对账单、报关单、装船单等；

（4）检查销售回款及期后回款情况，抽取样本函证应收账款期末余额及当期收入金额，并通过网络背景调查证实交易发生情况；

（5）针对资产负债表日前后确认的销售收入，核对至客户签收单等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

（二）存货跌价准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、12、附注五、5 及附注五、32。

1、事项描述

截至 2018 年 12 月 31 日，万隆光电公司财务报表中存货的账面余额 103,975,240.78 元，存货跌价准备为 3,791,515.12 元。

由于万隆光电公司存货金额重大，且管理层在存货跌价准备计提时需要运用重大判断，因此我们将存货跌价准备计提确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货跌价准备计提执行的程序主要包括：

（1）了解、评估存货跌价准备及年末确定存货估计售价相关的内部控制，并测试了关键控制执行的有效性；

（2）对万隆光电公司的存货执行监盘程序，检查存货的数量、状况等；

（3）取得万隆光电公司年末存货的库龄清单，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理；

（4）获取万隆光电公司存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按照万隆光电公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

(5) 对于资产负债表日后已销售的部分存货，通过抽样方式将实际售价与预计售价进行比较；

(6) 通过比较分析历史同类在产品至完工时仍需发生的成本，对管理层估计的合理性进行评估。

四、其他信息

万隆光电公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万隆光电公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

万隆光电公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估万隆光电公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万隆光电公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万隆光电公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万隆光电公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万隆光电公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和

事项。

(6) 就万隆光电公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 王涛
(项目合伙人)

中国注册会计师 高飞

中国·北京

二〇一九年 四月二十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：杭州万隆光电设备股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	78,416,986.39	85,917,677.24
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		
应收票据及应收账款	285,840,407.49	247,627,953.68
其中：应收票据	16,673,348.49	11,271,504.43

应收账款	269,167,059.00	236,356,449.25
预付款项	5,284,009.59	4,010,728.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,013,571.20	7,656,793.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	100,183,725.66	118,688,154.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	150,779,348.02	151,643,125.55
流动资产合计	629,518,048.35	615,544,433.17
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	9,007,900.41	9,667,232.37
固定资产	30,755,169.51	25,675,300.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,726,233.40	1,636,393.47
开发支出		
商誉	98,790,539.52	
长期待摊费用	25,613.71	
递延所得税资产	5,529,644.42	4,619,320.76
其他非流动资产	16,000.00	737,752.00
非流动资产合计	150,851,100.97	42,335,999.35
资产总计	780,369,149.32	657,880,432.52
流动负债：		

短期借款	37,990,000.00	8,500,000.00
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	666,557.36	
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	67,928,156.43	56,329,909.95
预收款项	8,468,635.96	3,306,078.39
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,765,875.65	7,624,886.09
应交税费	5,380,069.15	3,787,546.38
其他应付款	58,996,305.49	2,102,221.98
其中：应付利息	55,437.83	12,486.88
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	188,195,600.04	81,650,642.79
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	151,020.38	175,510.20
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	151,020.38	175,510.20
负债合计	188,346,620.42	81,826,152.99
所有者权益：		
股本	68,614,000.00	68,614,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	330,167,834.13	330,167,834.13
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	22,677,900.82	21,453,201.33
一般风险准备		
未分配利润	155,314,765.01	155,819,244.07
归属于母公司所有者权益合计	576,774,499.96	576,054,279.53
少数股东权益	15,248,028.94	
所有者权益合计	592,022,528.90	576,054,279.53
负债和所有者权益总计	780,369,149.32	657,880,432.52

法定代表人：许泉海

主管会计工作负责人：施小萍

会计机构负责人：施小萍

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	63,000,796.75	85,917,677.24
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		
应收票据及应收账款	276,886,333.88	247,627,953.68
其中：应收票据	16,673,348.49	11,271,504.43
应收账款	260,212,985.39	236,356,449.25
预付款项	3,185,069.89	4,010,728.57
其他应收款	6,478,989.22	7,656,793.30

其中：应收利息		
应收股利		
存货	100,183,725.66	118,688,154.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	140,779,348.02	151,643,125.55
流动资产合计	590,514,263.42	615,544,433.17
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	118,800,000.00	
投资性房地产	9,007,900.41	9,667,232.37
固定资产	29,597,747.32	25,675,300.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,831,504.10	1,636,393.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,419,718.56	4,619,320.76
其他非流动资产	16,000.00	737,752.00
非流动资产合计	164,672,870.39	42,335,999.35
资产总计	755,187,133.81	657,880,432.52
流动负债：		
短期借款	37,990,000.00	8,500,000.00
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		
应付票据及应付账款	65,625,713.16	56,329,909.95
预收款项	7,186,346.31	3,306,078.39
应付职工薪酬	7,844,333.53	7,624,886.09
应交税费	2,961,460.07	3,787,546.38

其他应付款	58,849,785.97	2,102,221.98
其中：应付利息	55,437.83	12,486.88
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	180,457,639.04	81,650,642.79
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	151,020.38	175,510.20
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	151,020.38	175,510.20
负债合计	180,608,659.42	81,826,152.99
所有者权益：		
股本	68,614,000.00	68,614,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	330,167,834.13	330,167,834.13
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	22,677,900.82	21,453,201.33
未分配利润	153,118,739.44	155,819,244.07
所有者权益合计	574,578,474.39	576,054,279.53
负债和所有者权益总计	755,187,133.81	657,880,432.52

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	343,538,236.97	418,413,387.46
其中：营业收入	343,538,236.97	418,413,387.46
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	343,112,948.72	381,327,644.85
其中：营业成本	252,055,955.79	287,885,551.27
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	2,270,666.24	3,407,652.41
销售费用	33,365,836.67	33,354,462.60
管理费用	32,568,640.10	35,657,114.83
研发费用	17,371,500.72	15,142,413.69
财务费用	-200,582.54	1,775,295.64
其中：利息费用	597,594.66	1,565,021.40
利息收入	1,107,666.90	778,025.73
资产减值损失	5,680,931.74	4,105,154.41
加：其他收益	13,691,821.67	13,815,678.09
投资收益（损失以“-”号填列）	4,612,680.95	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-666,557.36	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,742.97	

填列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,077,976.48	50,901,420.70
加：营业外收入	155,004.15	4,253,295.24
减：营业外支出	185,867.39	159,942.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,047,113.24	54,994,773.94
减：所得税费用	1,695,704.19	8,213,414.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,351,409.05	46,781,359.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,351,409.05	46,781,359.90
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	14,443,020.43	46,781,359.90
少数股东损益	1,908,388.62	
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	16,351,409.05	46,781,359.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,443,020.43	46,781,359.90
归属于少数股东的综合收益总额	1,908,388.62	
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2105	0.8658
（二）稀释每股收益	0.2105	0.8658

法定代表人：许泉海

主管会计工作负责人：施小萍

会计机构负责人：施小萍

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	330,242,658.23	418,413,387.46
减：营业成本	247,437,229.74	287,885,551.27
税金及附加	2,190,918.84	3,407,652.41
销售费用	33,365,836.67	33,354,462.60
管理费用	30,681,347.39	35,657,114.83
研发费用	16,176,551.28	15,142,413.69
财务费用	-196,870.36	1,775,295.64
其中：利息费用	597,594.66	1,565,021.40
利息收入	1,102,507.65	778,025.73
资产减值损失	5,551,048.37	4,105,154.41
加：其他收益	13,691,821.67	13,815,678.09
投资收益（损失以“－”号填列）	4,532,987.71	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	14,742.97	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,276,148.65	50,901,420.70
加：营业外收入	155,000.94	4,253,295.24
减：营业外支出	163,584.63	159,942.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,267,564.96	54,994,773.94

列)		
减：所得税费用	1,020,570.10	8,213,414.04
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,246,994.86	46,781,359.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	12,246,994.86	46,781,359.90
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	12,246,994.86	46,781,359.90
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	313,026,826.40	404,580,231.33

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	15,016,781.53	19,211,499.35
收到其他与经营活动有关的现金	15,596,577.05	10,889,655.80
经营活动现金流入小计	343,640,184.98	434,681,386.48
购买商品、接受劳务支付的现金	207,447,735.02	297,988,989.85
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	48,079,125.21	45,747,505.13
支付的各项税费	13,340,814.65	28,208,875.51
支付其他与经营活动有关的现金	60,877,047.55	55,483,721.35
经营活动现金流出小计	329,744,722.43	427,429,091.84
经营活动产生的现金流量净额	13,895,462.55	7,252,294.64
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	4,533,354.07	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,500.00	12,200.00
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	371,682,678.08	
投资活动现金流入小计	376,267,532.15	12,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,286,865.99	4,370,292.69
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	52,924,453.21	
支付其他与投资活动有关的现金	358,872,678.08	150,000,000.00
投资活动现金流出小计	421,083,997.28	154,370,292.69
投资活动产生的现金流量净额	-44,816,465.13	-154,358,092.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		244,445,754.72
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	37,990,000.00	40,500,000.00
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	37,990,000.00	284,945,754.72
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	70,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,277,443.71	1,611,139.92
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		8,928,276.42
筹资活动现金流出小计	22,777,443.71	81,239,416.34
筹资活动产生的现金流量净额	15,212,556.29	203,706,338.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	178,371.74	-204,099.24
五、现金及现金等价物净增加额	-15,530,074.55	56,396,441.09
加：期初现金及现金等价物余额	85,917,677.24	29,521,236.15
六、期末现金及现金等价物余额	70,387,602.69	85,917,677.24

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	299,916,515.00	404,580,231.33
收到的税费返还	15,016,781.53	19,211,499.35
收到其他与经营活动有关的现金	15,326,251.88	10,889,655.80
经营活动现金流入小计	330,259,548.41	434,681,386.48
购买商品、接受劳务支付的现金	204,690,255.88	297,988,989.85
支付给职工以及为职工支付的现金	45,887,366.52	45,747,505.13
支付的各项税费	12,599,814.59	28,208,875.51
支付其他与经营活动有关的现金	57,840,895.73	55,483,721.35
经营活动现金流出小计	321,018,332.72	427,429,091.84
经营活动产生的现金流量净额	9,241,215.69	7,252,294.64
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	4,453,660.83	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,000.00	12,200.00
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	357,182,678.08	
投资活动现金流入小计	361,684,338.91	12,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,272,068.74	4,370,292.69
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	60,588,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	347,372,678.08	150,000,000.00
投资活动现金流出小计	417,232,746.82	154,370,292.69
投资活动产生的现金流量净额	-55,548,407.91	-154,358,092.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		244,445,754.72
取得借款收到的现金	37,990,000.00	40,500,000.00
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	37,990,000.00	284,945,754.72
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	70,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,277,443.71	1,611,139.92
支付其他与筹资活动有关的现金		8,928,276.42
筹资活动现金流出小计	22,777,443.71	81,239,416.34
筹资活动产生的现金流量净额	15,212,556.29	203,706,338.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	178,371.74	-204,099.24
五、现金及现金等价物净增加额	-30,916,264.19	56,396,441.09
加：期初现金及现金等价物余额	85,917,677.24	29,521,236.15
六、期末现金及现金等价物余额	55,001,413.05	85,917,677.24

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	68,614,000.00				330,167,834.13				21,453,201.33		155,819,244.07		576,054,279.53
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	68,614,000.00				330,167,834.13				21,453,201.33		155,819,244.07		576,054,279.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,224,699.49		-504,479.06	15,248,028.94	15,968,249.37

(一) 综合收益总额											14,443,020.43	1,908,388.62	16,351,409.05
(二) 所有者投入和减少资本												13,339,640.32	13,339,640.32
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												13,339,640.32	13,339,640.32
(三) 利润分配									1,224,699.49		-14,947,499.49		-13,722,800.00
1. 提取盈余公积									1,224,699.49		-1,224,699.49		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-13,722,800.00		-13,722,800.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													

四、本期期末余额	68,614,000.00				330,167,834.13				22,677,900.82		155,314,765.01	15,248,028.94	592,022,528.90
----------	---------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	----------------	---------------	----------------

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	51,114,000.00				113,565,450.17				16,775,065.34		113,716,020.16		295,170,535.67
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	51,114,000.00				113,565,450.17				16,775,065.34		113,716,020.16		295,170,535.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	17,500,000.00				216,602,383.96				4,678,135.99		42,103,223.91		280,883,743.86
（一）综合收益总额											46,781,359.90		46,781,359.90
（二）所有者投入和减少资本	17,500,000.00				216,602,383.96								234,102,383.96
1．所有者投入的普通股	17,500,000.00				216,602,383.96								234,102,383.96
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配									4,678,135.99		-4,678,135.99		
1. 提取盈余公积									4,678,135.99		-4,678,135.99		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	68,614,000.00				330,167,834.13				21,453,201.33		155,819,244.07		576,054,279.53

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	68,614,0				330,167,8				21,453,20	155,819	576,054,2

	00.00				34.13				1.33	,244.07	79.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	68,614,000.00				330,167,834.13				21,453,201.33	155,819,244.07	576,054,279.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,224,699.49	-2,700,504.63	-1,475,805.14
（一）综合收益总额										12,246,994.86	12,246,994.86
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									1,224,699.49	-14,947,499.49	-13,722,800.00
1．提取盈余公积									1,224,699.49	-1,224,699.49	
2．对所有者（或股东）的分配										-13,722,800.00	-13,722,800.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											

4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	68,614,000.00				330,167,834.13				22,677,900.82	153,118,739.44	574,578,474.39

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	51,114,000.00				113,565,450.17				16,775,065.34	113,716,020.16	295,170,535.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	51,114,000.00				113,565,450.17				16,775,065.34	113,716,020.16	295,170,535.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	17,500,000.00				216,602,383.96				4,678,135.99	42,103,223.91	280,883,743.86
（一）综合收益总额										46,781,359.90	46,781,359.90
（二）所有者投入和减少资本	17,500,000.00				216,602,383.96						234,102,383.96
1. 所有者投入的普通股	17,500,000.00				216,602,383.96						234,102,383.96
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配									4,678,135.99	-4,678,135.99	
1. 提取盈余公积									4,678,135.99	-4,678,135.99	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	68,614,000.00				330,167,834.13				21,453,201.33	155,819,244.07	576,054,279.53

三、公司基本情况

1、公司概况

杭州万隆光电设备股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由杭州万隆光电设备有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2011 年 9 月 6 日取得杭州市工商行政管理局核发的《营业执照》，现统一社会信用代码：91330100728903763J。经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1726 号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股 1750 万股，发行后总股本为 6,861.40 万股，并于 2017 年 10 月在深圳证券交易所挂牌上市（股票代码：300710）。公开发行股票并完成注册资本变更后，注册资本为人民币为 6,861.40 万元。本公司注册地位于杭州市萧山区瓜沥友谊村。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 68,614,000.00 股，公司注册资本为 68,614,000.00 元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设有计划部、生产部、采购部、国内销售部、国外销售部、数据通信和新业务部、技术部、财务部、审计部等部门。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）业务性质和经营范围：广电网络设备及数据通信系统的研发、生产、销售和技术服务，是广电网络设备及数据通信系统整体解决方案提供商。公司主要产品涵盖全球广电网络的主流技术方案，主要应用于广电传输网络的建设、双向化改造、优化升级等；增值电信内容服务、运营服务。

本财务报表及财务报表附注已经本公司第三届董事会第十五次会议于 2019 年 4 月 24 日批准。

2、合并财务报表范围

本集团合并财务报表范围为母公司本部、杭州隆胜投资有限公司、浙江欣网卓信科技有限公司及杭州浙滨科技有限公司，详见合并范围的变动。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据自身生产经营特点，确定存货跌价准备政策及收入确认政策，具体会计政策参见附注五、11及附注三、20。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一

资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间达成协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（附注五、10）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失,直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、26。

(6) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据,包括下列可观察到的情形:

- ①发行方或债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组;
- ⑤因发行方发生重大财务困难,导致金融资产无法在活跃市场继续交易;

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量,包括:

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化;
- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况;

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌,如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50% (含 50%) 或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月)。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月) 是指,权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值,减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值,按照该金融资产原实际利率折现确定,并考虑相关担

保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、应收票据及应收账款

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

☒ 适用 ☐ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合名称	计提方法说明
应收票据	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备；商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、自制半成品、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

基于谨慎性原则，对库龄超过 2 年（包括 2 年）且 2 年以内无收发记录的存货全额计提跌价准备。

（4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

本集团包装物领用时采用一次转销法摊销。

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、17。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	5	19.00-4.75
专用设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50
通用设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、17。**(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法**

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。

②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

14、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、17。

15、借款费用**(1) 借款费用资本化的确认原则**

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

16、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团无形资产包括土地使用权、软件、著作权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50年	直线法	
著作权	5年	直线法	
软件	5年	直线法	

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、17。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支

持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

17、长期资产减值

对采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不

再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

20、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

（2）收入确认的具体方法

1）本集团计算机、通信和其他电子设备制造业务收入确认的具体方法如下：

①国内直销

国内直销是公司直接面向广电运营商或其他设备集成商，以自己的名义参与招投标或商业谈判，直接销售产品并提供技术服务的销售模式。

国内直销分为两种情况：

一是公司自主开拓业务，直接以自己的名义参与招投标、或与广电运营商及其他设备集成商商业谈判后，签订合同获得订单，向其销售产品并提供相关技术服务。在该种情况下，通常由公司自行负责发货给客户，在将货物送交客户验货签收后确认收入，收入确认的具体时点为公司将货物送交客户验货签收时确认收入；

二是公司直接参与广电运营商招投标或者与广电运营商直接签订合同，向其销售产品并提供相关技术服务，但由于受资金实力和业务规模的限制，公司选择与当地经销商合作，由其负责所在区域本地化技术支持、售后服务，并提供仓储物流及催收货款等工作，及时响应客户需求。在该种情况下，公司通常不直接负责送货，先将货物发至经销商，由经销商向公司提供仓储物流服务，将货物送交至客户验货签收，公司再与客户进行对账后确认收入，收入确认的具体时点为客户验货签收并与公司对账时确认收入。

②国内经销

国内经销是指公司与经销商签订合同，向其销售商品并确认收入的销售模式。对于向经销客户销售的商品，按照与经销商签订的销售合同或订单办理商品出库，并将货物送交给经销商验货签收后确认收入，收入确认的具体时点为公司将货物送交给经销商验货签收时确认收入。

③外销

外销是指公司向境外客户销售商品，公司外销主要是销售给境外经销商。对于向境外客户销售的商品，公司在发货报关，且货物装上船或飞机后确认收入。收入确认的具体时点为发货报关且货物装上船或飞机时。

2）本集团增值电信业务收入确认的具体方法如下：

公司已根据合同约定完成服务内容并交付，且相关服务销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量。

21、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

23、经营租赁与融资租赁

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）本集团作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入

当期损益。

24、其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

25、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），经公司第三届董事会第十五次会议通过，本集团对财务报表格式进行了以下修订： A、资产负债表 将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”； 将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”； 将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”； 将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”； 将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目； 将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”； 将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。 B、利润表 从原“管理费用”中分拆出“研发费用”； 在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目； C、股东权益变动表 在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。	2018 年 4 月 24 日，公司召开第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》	本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。 财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(2) 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

26、其他

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	17、16、11、10、6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率%
万隆光电	15
欣网卓信	15
沂滨科技	10

2、税收优惠

1) 本公司于 2009 年被认定为高新技术企业，于 2012 年 10 月 29 日、2015 年 9 月 17 日及 2018 年 11 月 30 日通过高新技术企业复审，证书编号为 GR201833001722，重新认定有效期为三年。2018 年度按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

2) 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室印发的国科火字〔2015〕256 号文，浙江欣网卓信科技有限公司及杭州浙滨科技有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年，自 2015 年至 2017 年。于 2018 年 11 月 30 日通过高新技术企业复审，证书编号分别为 GR201833004371、GR201833002402 重新认定有效期为三年。2018 年度按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

3) 本公司根据萧国税函〔2013〕7 号文、萧国税函〔2014〕61 号文和 2017 年 3 月 30 日取得的由杭州市萧山区国家税务局瓜沥税务分局确认的《税务资格备案表》对嵌入式软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

4) 杭州浙滨科技有限公司系符合条件的小型微利企业，根据《财政部 税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43 号）、《财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77 号）的规定，报告期内杭州浙滨科技有限公司所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	107,240.05	43,976.83
银行存款	70,187,187.01	85,873,700.41
其他货币资金	8,122,559.33	
合计	78,416,986.39	85,917,677.24

其他说明

(1) 其他货币资金中包含票据保证金 7,999,383.70 元、保证金存款 30,000.00 元以及可随时支取的支付宝账户余额 93,175.63 元。

(2) 截至期末，除上述 (1) 所述保证金外，本集团不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

3、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	16,673,348.49	11,271,504.43
应收账款	269,167,059.00	236,356,449.25

合计	285,840,407.49	247,627,953.68
----	----------------	----------------

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	15,485,780.81	11,271,504.43
商业承兑票据	1,187,567.68	0.00
合计	16,673,348.49	11,271,504.43

2) 期末公司已质押的应收票据

期末本集团无已质押的应收票据。

3) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	10,963,651.91	0.00
合计	10,963,651.91	0.00

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

期末本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		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的应收账款	298,260,579.12	100.00%	29,093,520.12	9.75%	269,167,059.00	259,378,752.41	100.00%	23,022,303.16	8.88%	236,356,449.25
合计	298,260,579.12	100.00%	29,093,520.12	9.75%	269,167,059.00	259,378,752.41	100.00%	23,022,303.16	8.88%	236,356,449.25

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	210,220,481.48	10,511,024.07	5.00%
1 至 2 年	58,071,456.29	5,807,145.63	10.00%
2 至 3 年	16,700,094.19	3,340,018.84	20.00%
3 至 4 年	5,823,139.03	2,911,569.52	50.00%
4 至 5 年	1,843,292.14	921,646.07	50.00%
5 年以上	5,602,115.99	5,602,115.99	100.00%
合计	298,260,579.12	29,093,520.12	9.75%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,656,213.83 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	64,474.61

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 139,854,140.93 元，占应收账款期末余额合计数的比例 46.89%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 10,350,932.55 元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,073,660.59	96.02%	3,949,234.08	98.47%
1 至 2 年	179,369.00	3.39%	48,066.99	1.20%
2 至 3 年	18,240.00	0.35%	13,427.50	0.33%
3 年以上	12,740.00	0.24%		
合计	5,284,009.59	--	4,010,728.57	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

不适用

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 3,683,113.49 元，占预付款项期末余额合计数的比例 69.70%。

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,013,571.20	7,656,793.30
合计	9,013,571.20	7,656,793.30

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		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的其他应收款	12,995,806.81	100.00%	3,982,235.61	30.64%	9,013,571.20	12,310,360.40	100.00%	4,653,567.10	37.80%	7,656,793.30
合计	12,995,806.81	100.00%	3,982,235.61	30.64%	9,013,571.20	12,310,360.40	100.00%	4,653,567.10	37.80%	7,656,793.30

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	5,635,640.55	281,782.03	5.00%
1 至 2 年	2,169,476.76	216,947.68	10.00%
2 至 3 年	1,707,379.50	341,475.90	20.00%
3 至 4 年	527,860.00	263,930.00	50.00%

4 至 5 年	154,700.00	77,350.00	50.00%
5 年以上	2,800,750.00	2,800,750.00	100.00%
合计	12,995,806.81	3,982,235.61	30.66%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 862,258.80 元。

3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	11,456,528.44	10,827,454.26
备用金	783,977.82	148,430.00
出口退税	--	1,064,710.96
其他	755,300.55	269,765.18
合计	12,995,806.81	12,310,360.40

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
四川省有线广播电视网络股份有限公司	保证金	2,400,000.00	5 年以上	18.47%	2,400,000.00
广西广播电视信息网络股份有限公司	保证金	1,612,149.50	4 年以内	12.41%	343,353.90
山西广电信息网络（集团）有限责任公司	保证金	650,000.00	2 年以内	5.00%	60,000.00
浙江华数广电网络股份有限公司及其子公司	保证金	615,000.00	4 年以内	4.73%	101,250.00
杭州澜派科技有限公司	保证金	600,000.00	1 年以内	4.62%	30,000.00
合计	--	5,877,149.50	--	45.23%	2,934,603.90

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	44,500,859.68	2,215,102.32	42,285,757.36	58,808,575.72	2,142,637.46	56,665,938.26
在产品	7,854,318.48		7,854,318.48	9,674,778.65		9,674,778.65
库存商品	12,053,178.78	878,257.63	11,174,921.15	14,688,649.14	681,507.33	14,007,141.81
发出商品	30,003,161.95		30,003,161.95	28,600,030.27		28,600,030.27
自制半成品	9,032,464.28	698,155.17	8,334,309.11	9,114,241.55	295,456.65	8,818,784.90
低值易耗品	44,498.97		44,498.97	123,972.24		123,972.24
包装物	420,290.96		420,290.96	446,200.98		446,200.98
委托加工物资	66,467.68		66,467.68	351,307.72		351,307.72
合计	103,975,240.78	3,791,515.12	100,183,725.66	121,807,756.27	3,119,601.44	118,688,154.83

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,142,637.46	679,998.70	--	607,533.84	--	2,215,102.32
库存商品	681,507.33	576,134.17	--	379,383.87	--	878,257.63
自制半成品	295,456.65	460,936.95	--	58,238.43	--	698,155.17
合计	3,119,601.44	1,717,069.82	--	1,045,156.14	--	3,791,515.12

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

理财产品	150,269,326.88	150,000,000.00
预缴进口增值税	510,021.14	13,059.57
待抵扣增值税		1,630,065.98
合计	150,779,348.02	151,643,125.55

8、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值	13,880,684.58			13,880,684.58
1.期初余额	13,880,684.58			13,880,684.58
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	13,880,684.58			13,880,684.58
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	4,213,452.21			4,213,452.21
2.本期增加金额	659,331.96			659,331.96
(1) 计提或摊销	659,331.96			659,331.96
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,872,784.17			4,872,784.17

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				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	9,007,900.41			9,007,900.41
2.期初账面价值	9,667,232.37			9,667,232.37

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

期末用于应付票据抵押的投资性房地产原值 13,880,684.58 元，累计折旧 4,872,784.17 元，账面价值 9,007,900.41 元。

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	30,755,169.51	25,675,300.75
合计	30,755,169.51	25,675,300.75

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	21,006,633.42	21,231,108.28	3,284,494.97	4,692,053.41	1,692,119.41	51,906,409.49
2.本期增加金额	397,841.03	5,182,003.75	2,014,378.41	1,934,364.22	175,329.57	9,703,916.98
（1）购置	397,841.03	4,793,031.70	1,709,216.91	1,349,019.94	175,329.57	8,424,439.15
（2）在建工程转入						

(3) 企业合并增加		388,972.05	305,161.50	585,344.28		1,279,477.83
3.本期减少金额		719,200.00	10,800.00	359,500.00		1,089,500.00
(1) 处置或报废		719,200.00	10,800.00	359,500.00		1,089,500.00
4.期末余额	21,404,474.45	25,693,912.03	5,288,073.38	6,266,917.63	1,867,448.98	60,520,826.47
二、累计折旧						
1.期初余额	9,078,710.42	11,174,165.74	2,047,094.50	2,590,791.26	1,340,346.82	26,231,108.74
2.本期增加金额	978,435.42	2,046,007.15	564,113.41	848,141.94	80,268.77	4,516,966.69
(1) 计提	978,435.42	2,046,007.15	564,113.41	848,141.94	80,268.77	4,516,966.69
(2) 其他增加						
3.本期减少金额		640,893.47		341,525.00		982,418.47
(1) 处置或报废		640,893.47		341,525.00		982,418.47
4.期末余额	10,057,145.84	12,579,279.42	2,611,207.91	3,097,408.20	1,420,615.59	29,765,656.96
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) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价	11,347,328.61	13,114,632.61	2,676,865.47	3,169,509.43	446,833.39	30,755,169.51

值						
2.期初账面价值	11,927,923.00	10,056,942.54	1,237,400.47	2,101,262.15	351,772.59	25,675,300.75

其他说明：

期末用于借款抵押固定资产原值 17,189,286.46 元，累计折旧 8,004,678.52 元，账面价值 9,184,607.94 元。

10、无形资产

（1）无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求
否

单位：元

项目	土地使用权	软件	商标、域名	著作权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	1,864,901.63	621,595.73			2,486,497.36
2.本期增加金额		354,551.18	8,057.00	5,152,515.00	5,515,123.18
（1）购置		348,880.03			348,880.03
（2）内部研发					
（3）企业合并增加		5,671.15	8,057.00	5,152,515.00	5,166,243.15
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	1,864,901.63	976,146.91	8,057.00	5,152,515.00	8,001,620.54
二、累计摊销					
1.期初余额	450,684.61	399,419.28			850,103.89
2.本期增加金额	37,298.04	116,800.21		271,185.00	425,283.25
（1）计提	37,298.04	116,800.21		271,185.00	425,283.25
（2）企业合并增加					
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	487,982.65	516,219.49		271,185.00	1,275,387.14
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	1,376,918.98	459,927.42	8,057.00	4,881,330.00	6,726,233.40
2.期初账面价值	1,414,217.02	222,176.45			1,636,393.47

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%。

期末用于借款抵押的无形资产原值 1,864,901.63 元，累计摊销 487,982.65 元，账面价值 1,376,918.98 元。

11、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙江欣网卓信科技 有限公司	--	98,790,539.52	--	98,790,539.52

其他说明

本集团期末将浙江欣网卓信科技有限公司认定为一个资产组，采用折现现金流量模型评估资产组可收回金额。

以 2017 年度-2018 年度现金流为基础，根据最近期的财务预算假设编制未来 5 年（预测期）的现金流量，预期收入增长率分别为:46.35%、29.04%、21.18%、13.25%、7.61%。预测期以后的现金流量和预测期最后一期现金流量一致，并采用能够反映相关资产组的特定风险和税前利率 14.07%为折现率测算资产组的可收回金额。

经过测算，商誉未发生减值。

12、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费		49,873.69	24,259.98		25,613.71
合计		49,873.69	24,259.98		25,613.71

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	36,867,270.85	5,529,644.42	30,795,471.70	4,619,320.76
合计	36,867,270.85	5,529,644.42	30,795,471.70	4,619,320.76

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		5,529,644.42		4,619,320.76

14、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	16,000.00	737,752.00
合计	16,000.00	737,752.00

其他说明：

15、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	23,000,000.00	500,000.00
信用借款	14,990,000.00	8,000,000.00
合计	37,990,000.00	8,500,000.00

短期借款分类的说明：

(1) 截至 2018 年 12 月 31 日，本集团有招商银行杭州萧山支行信用借款 1000.00 万元，利率为 4.7850%，到期日为 2019 年 9 月 24 日。

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，本集团有宁波银行大江东支行信用借款 499.00 万元，利率为 5.2200%，到期日为 2019 年 10 月 21 日。

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，本集团有工商银行萧山江南支行抵押借款 2300.00 万元，利率为 4.7850%，到期日为 2019

年 9 月 12 日，以本集团土地使用权（原值 1,864,901.63 元、净值 1,376,918.98 元）和房屋建筑物（原值 17,189,286.46 元、净值 9,184,607.94 元）作抵押。

16、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	666,557.36	--
合计	666,557.36	--

17、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

18、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	15,998,767.40	--
应付账款	51,929,389.03	56,329,909.95
合计	67,928,156.43	56,329,909.95

（1）应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	15,998,767.40	--
合计	15,998,767.40	--

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

（2）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料采购款	49,447,418.26	56,328,909.95
信息服务费	2,302,443.27	--
其他	179,527.50	1,000.00
合计	51,929,389.03	56,329,909.95

19、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	8,468,635.96	3,306,078.39
合计	8,468,635.96	3,306,078.39

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,429,203.51	45,951,226.77	44,912,669.06	8,467,761.22
二、离职后福利-设定提存计划	195,682.58	3,167,945.74	3,065,513.89	298,114.43
合计	7,624,886.09	49,119,172.51	47,978,182.95	8,765,875.65

(2) 短期薪酬列示

单位：元

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	3,120,060.90	37,878,119.28	37,460,487.65	3,537,692.53
2、职工福利费		1,395,044.57	1,395,044.57	
3、社会保险费	163,350.96	2,619,116.53	2,537,808.09	244,659.40
其中：医疗保险费	141,758.40	2,266,733.29	2,192,615.76	215,875.93
工伤保险费	8,097.21	98,880.79	102,866.08	4,111.92
生育保险费	13,495.35	253,502.45	242,326.25	24,671.55
4、住房公积金		2,495,711.00	2,495,711.00	
5、工会经费和职工教育经费	4,145,791.65	1,563,235.39	1,023,617.75	4,685,409.29
合计	7,429,203.51	45,951,226.77	44,912,669.06	8,467,761.22

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	188,934.90	3,056,671.73	2,957,771.97	287,834.66
2、失业保险费	6,747.68	111,274.01	107,741.92	10,279.77
合计	195,682.58	3,167,945.74	3,065,513.89	298,114.43

其他说明：

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,736,337.86	
企业所得税	3,143,175.93	3,140,527.62
个人所得税	49,082.90	141,005.92
城市维护建设税	162,226.47	149,369.44
土地使用税		32,547.50
教育费附加	69,525.62	64,015.48
地方教育费附加	46,350.42	42,676.99
印花税	8,024.50	7,425.71
房产税	165,345.45	209,977.72
合计	5,380,069.15	3,787,546.38

其他说明：

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	55,437.83	12,486.88
其他应付款	58,940,867.66	2,089,735.10
合计	58,996,305.49	2,102,221.98

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	55,437.83	12,486.88
合计	55,437.83	12,486.88

（2）其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权收购款	58,212,000.00	--
保证金	416,264.42	493,215.40
其他	312,603.24	1,596,519.70
合计	58,940,867.66	2,089,735.10

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

23、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	175,510.20		24,489.82	151,020.38	
合计	175,510.20		24,489.82	151,020.38	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
WOS4000 光传输平台关键技术研究及应用补助款	175,510.20		24,489.82				151,020.38	与资产相关

其他说明：

计入递延收益的政府补助详见附注七、46。

24、股本

单位：股

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	68,614,000.00						68,614,000.00

25、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	330,167,834.13			330,167,834.13
合计	330,167,834.13			330,167,834.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

26、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,453,201.33	1,224,699.49		22,677,900.82
合计	21,453,201.33	1,224,699.49		22,677,900.82

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系按照母公司本期净利润的 10%计提法定盈余公积。

27、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	155,819,244.07	113,716,020.16
调整后期初未分配利润	155,819,244.07	113,716,020.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,443,020.43	46,781,359.90
减：提取法定盈余公积	1,224,699.49	4,678,135.99
应付普通股股利	13,722,800.00	
期末未分配利润	155,314,765.01	155,819,244.07

28、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	338,789,084.90	249,064,486.01	410,712,137.93	281,904,266.87
其他业务	4,749,152.07	2,991,469.78	7,701,249.53	5,981,284.40
合计	343,538,236.97	252,055,955.79	418,413,387.46	287,885,551.27

29、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,076,642.23	1,736,307.15
教育费附加	461,418.09	744,131.78
房产税	279,285.78	261,490.36
土地使用税		65,095.00
印花税	145,708.09	104,540.30
地方教育费附加	307,612.05	496,087.82
合计	2,270,666.24	3,407,652.41

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

30、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务费	21,129,552.38	21,305,301.31
运输费	3,052,860.89	3,330,224.98
差旅费	3,079,800.05	2,809,000.54
职工薪酬	2,711,674.00	2,880,214.50
广告宣传费	600,891.79	773,857.55
招待费	657,083.02	513,613.90
办公费	496,365.28	611,524.67
展览费	865,728.49	583,852.96
样品	113,999.50	173,051.51
修理费	21,977.97	40,059.24
折旧	11,852.92	12,928.86
其他费用	624,050.38	320,832.58
合计	33,365,836.67	33,354,462.60

31、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,412,342.11	16,524,007.89

业务招待费	2,212,729.27	4,128,571.78
差旅费	2,241,965.46	3,460,146.98
办公费	1,892,144.17	2,837,824.36
中介机构费	2,246,208.17	2,019,994.81
服务费	1,950,930.21	1,921,628.65
折旧与摊销	2,316,539.47	1,682,672.23
机物料消耗	1,831,763.45	1,577,493.37
装修费	157,808.02	402,997.40
汽车费用	414,453.23	360,695.07
保险费	242,453.14	234,665.52
其他费用	649,303.40	506,416.77
合计	32,568,640.10	35,657,114.83

32、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	12,630,409.49	11,277,501.34
材料费	2,415,966.61	1,990,447.17
检测调试	1,147,380.89	1,054,595.96
折旧与摊销	1,003,749.15	732,354.71
其他费用	173,994.58	87,514.51
合计	17,371,500.72	15,142,413.69

其他说明：

33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用总额	597,594.66	1,565,021.40
利息费用	597,594.66	1,565,021.40
减：利息收入	1,107,666.90	778,025.73
汇兑损益	-907,099.95	821,348.71
手续费及其他	1,216,589.65	166,951.26
合计	-200,582.54	1,775,295.64

34、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	4,858,429.64	3,697,153.87
二、存货跌价损失	822,502.10	408,000.54
合计	5,680,931.74	4,105,154.41

其他说明：

35、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
软件退税款	4,015,436.85	11,614,823.29
区财政局 15 年区产业重大科技攻关项目资助	24,489.82	1,224,489.80
瓜沥镇人民政府 16 年出口信用保险补贴	61,500.00	
区财政局物联网项目补贴	800,000.00	
2017 年省信息经济发展示范区专项资金	1,071,000.00	
区商务局 17 年中央外经贸中小企业拓市场补助	48,200.00	
萧山区金融办上市补助	7,000,000.00	
萧山经济和信息化局 17 年省级信息经济发展示范区专项资金	24,400.00	
区商务局 2018 年中央外经贸发展专项资金	174,000.00	
瓜沥镇人民政府 16 年度发明专利资助资金	10,000.00	
区财政局 18 年企业利用资本市场扶持资金	375,000.00	
收区商务局 2017 年度萧山区服务外包专项资金	22,700.00	
个税扣税手续费	65,095.00	
萧山区 2016 年度信息经济专项资金		582,900.00
2017 年度中央外经贸发展专项资金		260,000.00
土地使用税减免		65,095.00
2015 年萧山区外贸扶持专项资金		43,800.00

区商务局 2016 年外贸增量补助资金		17,670.00
萧山区 2016 年度服务外包补助资金		6,900.00
合 计	13,691,821.67	13,815,678.09

36、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	4,612,680.95	
合计	4,612,680.95	

其他说明：

37、公允价值变动收益

单位： 元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-666,557.36	
合计	-666,557.36	

其他说明：

38、资产处置收益

单位： 元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	14,742.97	

39、营业外收入

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助		4,125,400.00	
其他	155,004.15	127,626.44	155,004.15
固定资产报废利得		268.80	
合计	155,004.15	4,253,295.24	155,004.15

40、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	100,000.00	50,000.00	100,000.00
税收滞纳金	10,799.40	72,959.14	10,799.40
其他	3,328.70	10,102.46	3,328.70
固定资产报废损失	71,739.29	26,880.40	71,739.29
合计	185,867.39	159,942.00	185,867.39

41、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,515,009.17	8,807,703.11
递延所得税费用	-819,304.98	-594,289.07
合计	1,695,704.19	8,213,414.04

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	18,047,113.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,707,066.99
子公司适用不同税率的影响	-85,563.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,072,900.01
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,945,502.03
其他	-53,197.65
所得税费用	1,695,704.19

其他说明

42、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	4,682,011.00	4,107,333.63
利息收入	1,107,666.90	778,025.73
政府补助	9,651,895.00	5,876,670.00
其他	155,004.15	127,626.44
合计	15,596,577.05	10,889,655.80

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用化支付	46,219,161.79	49,884,257.15
营业外支出	114,128.10	133,061.60
票据保证金	7,999,383.70	
往来款	6,544,373.96	5,466,402.60
合计	60,877,047.55	55,483,721.35

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	371,682,678.08	
合计	371,682,678.08	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	358,872,678.08	150,000,000.00
合计	358,872,678.08	150,000,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行费用		8,928,276.42
合计		8,928,276.42

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	16,351,409.05	46,781,359.90
加：资产减值准备	5,680,931.74	4,105,154.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,176,298.65	4,492,807.34
无形资产摊销	425,283.25	98,057.25
长期待摊费用摊销	24,259.98	
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）	-14,742.97	26,611.60
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	71,739.29	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	666,557.36	
财务费用（收益以“—”号填列）	597,594.66	1,565,021.40
投资损失（收益以“—”号填列）	-4,612,680.95	
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-819,304.98	-594,289.07
存货的减少（增加以“—”号填列）	17,681,927.07	-10,427,378.01
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-39,470,506.59	-25,357,719.85
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	12,136,696.99	-13,437,330.33
经营活动产生的现金流量净额	13,895,462.55	7,252,294.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	70,387,602.69	85,917,677.24
减：现金的期初余额	85,917,677.24	29,521,236.15
现金及现金等价物净增加额	-15,530,074.55	56,396,441.09

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	60,588,000.00
其中：	--
浙江欣网卓信科技有限公司	60,588,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	7,663,546.79
其中：	--
浙江欣网卓信科技有限公司	7,663,546.79
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	52,924,453.21

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	70,387,602.69	85,917,677.24
其中：库存现金	107,240.05	43,976.83
可随时用于支付的银行存款	70,187,187.01	85,873,700.41
可随时用于支付的其他货币资金	93,175.63	
三、期末现金及现金等价物余额	70,387,602.69	85,917,677.24

44、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	8,029,383.70	保证金
固定资产	9,184,607.94	借款抵押
无形资产	1,376,918.98	借款抵押
投资性房地产	9,007,900.41	应付票据抵押
合计	27,598,811.03	--

45、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	4,987,731.98
其中：美元	652,042.27	6.8632	4,475,096.51
欧元	65,326.35	7.8473	512,635.47
港币			
应收账款	--	--	4,660,938.92
其中：美元	679,120.37	6.8632	4,660,938.92
欧元			
港币			
预收账款	--	--	6,637,858.50
其中：美元	947,399.65	6.8632	6,502,193.28
欧元	17,288.14	7.8473	135,665.22
港币			

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐ 适用 ☒ 不适用

46、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量	200,000.00	递延收益	24,489.80
采用总额法计入当期损益的政府补助情况	13,667,331.85	其他收益	13,667,331.85

1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
------	----	------	----------	-------------	------	------	---------------	-------------

WOS4000 光传输平台 关键技术研究及应用	财政拨款	175,510.20	--	24,489.82	--	151,020.38	其他收益	与资产相关
----------------------------	------	------------	----	-----------	----	------------	------	-------

2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益的金额	本期计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
软件退税款	财政拨款	4,015,436.85	其他收益	与收益相关
瓜沥镇人民政府 16 年出口信用保险补贴	财政拨款	61,500.00	其他收益	与收益相关
区财政局物联网项目补贴	财政拨款	800,000.00	其他收益	与收益相关
2017 年省信息经济发展示范区专项资金	财政拨款	1,071,000.00	其他收益	与收益相关
区商务局 17 年中央外经贸中小企业拓市场补助	财政拨款	48,200.00	其他收益	与收益相关
萧山区金融办上市补助	财政拨款	7,000,000.00	其他收益	与收益相关
萧山经济和信息化局 17 年省级信息经济发展示范区专项资金	财政拨款	24,400.00	其他收益	与收益相关
区商务局 2018 年中央外经贸发展专项资金	财政拨款	174,000.00	其他收益	与收益相关
瓜沥镇人民政府 16 年度发明专利资助资金	财政拨款	10,000.00	其他收益	与收益相关
区财政局 18 年企业利用资本市场扶持资金	财政拨款	375,000.00	其他收益	与收益相关
收区商务局 2017 年度萧山区服务外包专项资金	财政拨款	22,700.00	其他收益	与收益相关
个税扣税手续费	财政拨款	65,095.00	其他收益	与收益相关
合 计		13,667,331.85		

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
浙江欣网卓信科技有限公司	2018 年 10 月 12 日	118,800,000.00	60.00%	非同一控制下企业合并	2018 年 10 月 12 日	取得控制权	13,295,578.74	4,770,971.55

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	浙江欣网卓信科技有限公司
--现金	118,800,000.00
合并成本合计	118,800,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	20,009,460.48
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	98,790,539.52

其他说明：

2018 年 10 月 12 日，公司第三届十一次董事会审议通过了《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》，公司拟以自有资金或自筹资金 11,880 万元人民币收购浙江欣网卓信科技有限公司 60% 股权。

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字（2018）第 4247 号《杭州万隆光电设备股份有限公司拟购买股权涉及的浙江欣网卓信科技有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》，本次交易的评估基准日为 2018 年 6 月 30 日，在本次交易的评估基准日，标的公司采用收益法评估得到的股东全部权益价值为 20,075.51 万元（以资产基础法和收益法进行评估，选用收益法评估结果作为最终评估结果）；在陈绿洲、嘉兴鼎顺投资管理合伙企业（有限合伙）、郭翔、陈杭娟对标的公司 2018 年、2019 年和 2020 年业绩承诺的基础上，经协商一致，各方同意标的公司总体估值为 19,800 万元，本次交易标的资产价格为 11,880 万元。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	浙江欣网卓信科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	40,376,875.21	34,721,131.67
货币资金	7,693,546.79	7,693,546.79
应收款项	7,885,059.57	7,885,059.57
固定资产	1,279,477.83	804,717.68
无形资产	5,166,243.15	4,409.76
预付账款	4,096,130.44	4,096,130.44
其他流动资产	13,000,000.00	13,000,000.00
其他应收款	1,115,525.06	1,096,375.06
长期待摊费用	49,873.69	49,873.69
递延所得税资产	91,018.68	91,018.68
负债：	7,027,774.41	7,027,774.41
应付款项	3,158,160.40	3,158,160.40
预收账款	1,194,473.12	1,194,473.12
应交税费	1,737,409.13	1,737,409.13
应付职工薪酬	879,941.24	879,941.24

其他应付款	57,790.52	57,790.52
净资产	33,349,100.80	27,693,357.26
取得的净资产	33,349,100.80	27,693,357.26

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

3、其他

2018 年 1 月 19 日，本公司新设立全资子公司杭州隆胜投资有限公司，该公司至今尚未出资，尚未开始经营。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
杭州隆胜投资有限公司	杭州	杭州	投资	100.00%		设立
浙江欣网卓信科技有限公司	杭州	杭州	电信增值服务业	60.00%		非同一控制下企业合并
杭州沂滨科技有限公司	杭州	杭州	电信增值服务业		60.00%	非同一控制下企业合并

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、其他流动资产（理财产品）、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付账款、应付利息、应付票据、其他应付款、短期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应

的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中的金融资产账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 46.89%（2017 年：44.49%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 45.23%（2017 年：61.18%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本集团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。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币 19,501.00 万元（2017 年 12 月 31 日：人民币 14,779.00 万元）。

期末，本集团持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项 目	期末数			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融资产：				
货币资金	78,416,986.39	--	--	78,416,986.39
应收票据及应收账款	216,382,805.9	69,457,601.59	--	285,840,407.49
其他应收款	5,353,858.52	3,659,712.68	--	9,013,571.20
其他流动资产（理财产品）	150,269,326.88	--	--	150,269,326.88
金融资产合计	450,422,977.69	73,117,314.27	--	523,540,291.96
金融负债：				
短期借款	37,990,000.00	--	--	37,990,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	666,557.36	--	--	666,557.36
应付票据及应付账款	65,560,174.12	2,367,982.31	--	67,928,156.43
其他应付款	58,952,645.84	43,659.65	--	58,996,305.49
金融负债和或有负债合计	163,169,377.32	2,411,641.96	--	165,581,019.28

期初，本集团持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项 目	期初数			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融资产：				
货币资金	85,917,677.24	--	--	85,917,677.24

应收票据及应收账款	201,181,896.53	46,446,057.15	--	247,627,953.68
其他应收款	5,075,985.75	2,580,807.55	--	7,656,793.30
其他流动资产（理财产品）	150,000,000.00	--	--	150,000,000.00
金融资产合计	442,175,559.52	49,026,864.70	--	491,202,424.22
金融负债：				
短期借款	8,500,000.00	--	--	8,500,000.00
应付票据及应付账款	54,161,896.05	2,168,013.90	--	56,329,909.95
其他应付款	1,586,530.68	515,691.30	--	2,102,221.98
金融负债和或有负债合计	64,248,426.73	2,683,705.20	--	66,932,131.93

(3) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

汇率风险

汇率风险，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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

本集团期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释其他之外币货币性项目说明。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 24.14%（2017 年 12 月 31 日：12.44%）。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			666,557.36	666,557.36
持续以公允价值计量的负债总额			666,557.36	666,557.36

二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
--------------	----	----	----	----

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

根据欣网卓信 2018 年实现的净利润超过承诺业绩的部分的 50% 及以后年度承诺业绩实现的可能性、货币时间价值及原股东的信用风险，确定第三层次公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产（理财产品）、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小，不再详细披露。

9、其他

十二、关联方及关联交易

本公司最终控制方是许泉海、许梦飞父女。

1、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

2、关联交易情况

（1）关键管理人员报酬

本公司本期关键管理人员 18 人，上期关键管理人员 18 人，支付薪酬情况见下表：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,980,373.76	3,125,732.57

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至 2019 年 4 月 24 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

2、其他

本公司无其他需要披露的重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	16,673,348.49	11,271,504.43
应收账款	260,212,985.39	236,356,449.25
合计	276,886,333.88	247,627,953.68

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	15,485,780.81	11,271,504.43
商业承兑票据	1,187,567.68	
合计	16,673,348.49	11,271,504.43

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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	10,963,651.91	
合计	10,963,651.91	

其他说明

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认；

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		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的应收账款	288,835,069.53	100.00%	28,622,084.14	9.91%	260,212,985.39	259,378,752.41	100.00%	23,022,303.16	8.88%	236,356,449.25
合计	288,835,069.53	100.00%	28,622,084.14	9.91%	260,212,985.39	259,378,752.41	100.00%	23,022,303.16	8.88%	236,356,449.25

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	200,798,181.89	10,039,909.09	5.00%
1 至 2 年	58,068,246.29	5,806,824.63	10.00%
2 至 3 年	16,700,094.19	3,340,018.84	20.00%
3 至 4 年	5,823,139.03	2,911,569.52	50.00%
4 至 5 年	1,843,292.14	921,646.07	50.00%
5 年以上	5,602,115.99	5,602,115.99	100.00%
合计	288,835,069.53	28,622,084.14	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,664,255.59 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	64,474.61

应收账款核销说明：

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 139,854,140.93 元，占应收账款期末余额合计数的比例 48.42%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 10,350,932.55 元。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	6,478,989.22	7,656,793.30
合计	6,478,989.22	7,656,793.30

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		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的其他应收款	10,196,847.00	100.00%	3,717,857.78	36.46%	6,478,989.22	12,310,360.40	100.00%	4,653,567.10	37.80%	7,656,793.30
合计	10,196,847.00	100.00%	3,717,857.78	36.46%	6,478,989.22	12,310,360.40	100.00%	4,653,567.10	37.80%	7,656,793.30

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	3,222,277.50	161,113.88	5.00%
1 至 2 年	2,055,380.00	205,538.00	10.00%

2 至 3 年	1,535,879.50	307,175.90	20.00%
3 至 4 年	523,860.00	261,930.00	50.00%
4 至 5 年	154,700.00	77,350.00	50.00%
5 年以上	2,704,750.00	2,704,750.00	100.00%
合计	10,196,847.00	3,717,857.78	36.46%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 935,709.32 元。

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	9,855,455.23	10,827,454.26
备用金	120,320.00	148,430.00
出口退税	--	1,064,710.96
其他	221,071.77	269,765.18
合计	10,196,847.00	12,310,360.40

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
四川省有线广播电视网络股份有限公司	保证金	2,400,000.00	5 年以上	23.54%	2,400,000.00
广西广播电视信息网络股份有限公司	保证金	1,612,149.50	4 年以内	15.81%	343,353.90
山西广电信息网络（集团）有限责任公司	保证金	650,000.00	2 年以内	6.37%	60,000.00
浙江华数广电网络股份有限公司及其子公司	保证金	615,000.00	4 年以内	6.03%	101,250.00
贵州省广播电视信息网络股份有限公司	保证金	590,000.00	5 年以内	5.79%	56,500.00
合计	--	5,867,149.50	--	57.54%	2,961,103.90

3、长期股权投资

单位：元

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	118,800,000.00		118,800,000.00			
合计	118,800,000.00		118,800,000.00			

(1) 对子公司投资

单位：元

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
浙江欣网卓信科技有限公司	--	118,800,000.00	--	118,800,000.00	--	--
合计	--	118,800,000.00	--	118,800,000.00	--	--

(2) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	325,493,506.16	244,445,759.96	410,712,137.93	281,904,266.87
其他业务	4,749,152.07	2,991,469.78	7,701,249.53	5,981,284.40
合计	330,242,658.23	247,437,229.74	418,413,387.46	287,885,551.27

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	4,532,987.71	
十六、补充资料		
合计	4,532,987.71	

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-56,996.32	
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）	9,676,384.82	
委托他人投资或管理资产的损益	4,612,680.95	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-666,557.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40,876.05	
减：所得税影响额	2,142,221.88	
少数股东权益影响额	19,656.60	
合计	11,444,509.66	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
2018 年度软件退税款	4,015,436.85	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

2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.50%	0.2105	0.2105
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.52%	0.0437	0.0437

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、经公司法定代表人签名的2018年年度报告文本原件。