

证券代码：002194

证券简称：武汉凡谷

公告编号：2017-017

# 武汉凡谷电子技术股份有限公司 2016 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	武汉凡谷	股票代码	002194
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	邹堃	李珍	
办公地址	武汉市江夏区藏龙岛科技园九凤街 5 号		武汉市江夏区藏龙岛科技园九凤街 5 号
电话	027-81388855	027-81388855	
电子信箱	fingu@fingu.com	fingu@fingu.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### (一) 主营业务概况

公司的主要业务是在移动通信领域的天馈系统中从事射频器件和射频子系统的研发、生产、销售和服务。

公司的主要产品包括双工器、滤波器、射频子系统等，其核心功能是通过频率筛选进行电磁波的过滤，以实现无线频谱的高效利用、保证无线通信的通信质量。其中滤波器为具有频率筛选功能的基础器件，双工器由成对的发送滤波器和接收滤波器组成，射频子系统是具有滤波功能和其它特定功能的独立产品。

移动通信网络的架构大致分为接入网、传输网、核心网这三段，其中接入网主要实现移动终端和移动基站之间的无线通信，传输网主要完成接入网与核心网之间的数据传输。在以上的网络架构中，公司的产品主要应用于接入网和传输网，安装

于移动基站中，所以公司的业绩主要取决于移动运营商的固定资产投资，尤其是移动基站的投资速度。

公司的主要客户是华为、爱立信、诺基亚（含阿朗）等全球最主要的通信设备集成商，间接客户是全球各地的移动运营商。公司专注于这一领域20多年，在业内处于龙头地位，常年被客户列为战略供应商、核心供应商、优选供应商。

**(二) 行业情况**

公司所处的射频器件制造业位于通信产业链的上游，行业的规模主要取决于下游移动运营商对移动基站的投资速度，而通信网络的建设具有一定的周期性，这一特征在区域市场中尤为明显，而在全球范围内，由于不同区域的建设进度不同，所以总体波动相对平滑。

报告期内，国内的三大运营商已进行了2-3年的4G网络建设，对移动基站的投资增速已开始放缓。海外移动运营商的投资速度参差不齐，总体上看也相对平稳。因此，在5G网络大规模商用之前，来自于移动运营商的需求会呈现平稳态势。

公司的下游客户主要是全球主要的通信设备集成商，为了顺应行业发展趋势和持续变化的竞争格局，部分客户已开始调整供应商策略，将部分自产的产品以ODM（Original Design Manufacture）的方式转给供应商生产，这使得来自于直接客户的需求稳中有升。

报告期内，全球的4G网络已趋于成熟，业内厂商已开始对5G通信进行布局。在5G网络大规模商用之前的过渡阶段中，以设备集成商和移动运营商主导的多家推进组织都在采用各自的技术路线进行研发和测试，各厂商主推的解决方案、产品形态存在一定差异，5G通信的行业标准也尚未发布。公司作为射频领域的龙头企业，在持续参与技术布局和产品测试。

**3、主要会计数据和财务指标**

**(1) 近三年主要会计数据和财务指标**

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,675,358,343.49	1,771,183,446.67	-5.41%	1,772,359,887.81
归属于上市公司股东的净利润	-165,262,878.47	75,034,095.60	-320.25%	136,634,834.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-180,418,881.63	70,491,890.22	-355.94%	134,983,181.55
经营活动产生的现金流量净额	369,417,687.35	-5,209,446.84	7,191.30%	-175,203,105.50
基本每股收益（元/股）	-0.30	0.13	-330.77%	0.25
稀释每股收益（元/股）	-0.30	0.13	-330.77%	0.25
加权平均净资产收益率	-8.31%	3.70%	-12.01%	6.92%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	2,550,531,419.38	2,496,339,255.87	2.17%	2,551,534,021.17
归属于上市公司股东的净资产	1,997,693,976.77	2,042,486,334.62	-2.19%	2,023,040,239.02

**(2) 分季度主要会计数据**

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	436,746,630.52	474,662,440.97	355,196,240.36	408,753,031.64
归属于上市公司股东的净利润	11,380,540.19	-6,560,033.40	-67,290,425.77	-102,792,959.49

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,804,607.88	-7,074,286.25	-70,355,681.90	-113,793,521.36
经营活动产生的现金流量净额	-51,153,869.65	-119,926,398.83	201,774,875.83	338,723,080.00

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

(一) 公司于2017年2月24日披露了《2016年度业绩快报》(公告编号: 2017-005), 2016年公司实现营业总收入为167,535.83万元; 营业利润为-3,619.59万元; 归属于上市公司股东的净利润为-3,603.28万元。

公司在年审的过程中于2017年3月25日对上述业绩快报财务数据进行了修正, 修正后的财务数据变更为: 2016年公司实现营业总收入为167,535.83万元; 营业利润为-16,758.43万元; 归属于上市公司股东的净利润为-16,526.29万元。相比于此前公告的业绩快报, 主要差异体现在营业利润, 以及发生相应变化的净利润, 造成营业利润出现以上差异的主要原因如下:

1、公司目前的ERP系统已使用多年, 因为历史原因而缺少成本核算模块, 所以每月需要从ERP中导出基础数据后再由人工进行数据处理的成本核算, 每月的数据处理量多达数万条。2016年4月因为业务需要进行了财务人员的岗位调整, 由于工作交接不全面, 新上岗的财务人员在数据处理环节出现失误, 从而导致截止到当年12月末累计少记成本12,452.99万元。因为月度的经营数据存在波动且规律不明显, 公司推行的精益改善又对分布多地的仓库及物料进行了持续而反复的调整, 导致物料的全面盘查存在难度, 所以以上差错并未及时发现, 直到年报审计过程中进行跨地域的全面盘查才得以确定。经与年审会计师沟通, 决定将公司当期营业利润调减9,514.74万元。

2、伴随上述调整, 公司按成本还原后的存货金额重新进行了减值测试, 依据会计准则及现行的会计政策, 公司补提了存货的跌价准备, 并调减营业利润2,850.58万元。

3、补提应收款项坏账准备, 因此调减营业利润224.17万元。

4、其他零星调整导致调减营业利润549.36万元。

(二) 由于上述业绩修正公告中少计的成本涉及2016年4至12月份的财务数据, 公司按规定对2016年半年报和三季度财务数据也进行了更正并对外公告:

1、《武汉凡谷电子技术股份有限公司 2016 年半年度报告》披露公司半年度财务数据为: 归属于上市公司股东的净利润2,051.54万元; 更正后归属于上市公司股东的净利润482.05万元;

2、《武汉凡谷电子技术股份有限公司 2016 年第三季度报告全文》披露公司三季度财务数据为: 归属于上市公司股东的净利润-744.76万元; 更正后归属于上市公司股东的净利润-6,246.99万元。

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位: 股

报告期末普通股股东总数	38,651	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	36,468	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
孟庆南	境内自然人	28.99%	163,672,000	0			
王丽丽	境内自然人	28.10%	158,672,000	0			
孟凡博	境内自然人	8.03%	45,340,200	34,717,500			

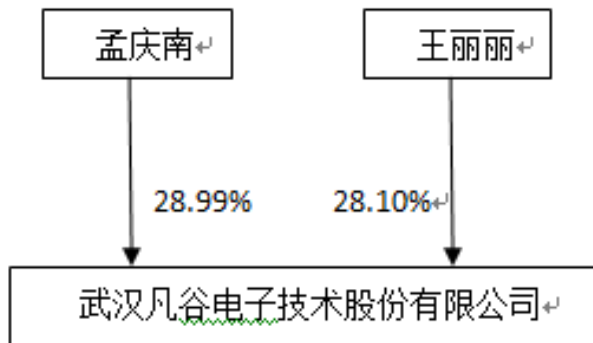
王凯	境内自然人	2.20%	12,431,801	0		
深圳市架桥资产管理有限公司—深圳市架桥富凯九号股权投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.56%	8,789,722	8,789,722		
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	境内非国有法人	0.99%	5,617,013	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88%	4,996,400	0		
太平洋证券—工商银行—太平洋证券共赢1号分级集合资产管理计划	境内非国有法人	0.64%	3,630,000	0		
黄勇	境内自然人	0.60%	3,401,500	0		
上海富诚海富通资产—海通证券—富诚海富通稳胜共赢十七号专项资产管理计划	境内非国有法人	0.39%	2,192,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人孟庆南先生、王丽丽女士为夫妻关系。孟凡博先生系孟庆南先生与王丽丽女士之子；王凯先生系王丽丽女士之弟。王丽丽女士、孟凡博先生通过“上海富诚海富通资产—海通证券—富诚海富通稳胜共赢十七号专项资产管理计划”持有公司股份 2,192,000 股。公司未知上述其他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）	无					

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

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

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(一) 行业情况

公司所在的射频器件制造业处于移动通信行业的产业链上游，市场的需求最终取决于移动运营商对通信网络的建设速度和各国对通信行业的支持力度。通信网络的建设具有明显的周期性特征，从2013年以来，全球的移动运营商陆续开始建设4G网络，在过去的3年多时间里，欧、美、东亚的主要发达经济体已进行了大规模的投资建设，其它地区的建设速度略有滞后。

2016年全球的通信网络建设规模已趋于平稳，国内三大运营商仍保持一定增幅，比如：中国移动和中国联通在年内分别新建了41万台和33.7万台4G基站，而在2015年这一指标分别为38万台和30.6万台。与此相比，海外运营商的建设规模参差不齐，部分被寄予厚望的市场却出现了建设计划的延迟。总体上看，全球范围内来自移动运营商的需求相对平稳。

公司的直接客户是全球主要的通信设备集成商，为了顺应行业发展需要，部分客户已开始调整供应商策略，将部分原本自产的产品交由供应商生产。这种调整导致在运营商需求相对稳定的情况下，来自于设备集成商的市场需求有所增长。这一转变正在逐步实现，潜在的增量需求正在逐步转变成量产的订单。

2016年中，下一代移动通信技术（5G）仍处于研发阶段。因为基于5G网络会诞生许多新的应用场景（如物联网、车联网等），这将开启全新的网络应用时代，所以各国政府、移动运营商、设备集成商纷纷投入大量资源以抢占先机，尤其是在行业标准尚未确定的当下，全球的多家推进组织都在采用各自的技术路线进行研发测试，目前各厂商主推的解决方案、产品形态均存在一定差异。

(二) 经营业绩

**产品销量：**2016年公司的产品销量为218万台，相比于2015年的209万台增长了4.31%，与市场需求的小幅上涨基本相符。

**营业收入：**2016年公司的营业收入为16.75亿元，相比于2015年的17.71亿元减少了5.41%，收入下降的主要原因是通信产品具有更新快、降价快的特征，产品的平均生命周期不足2年，在此期间产品售价会快速下降。

**营业成本：**2016年公司移动通信设备制造业务的营业成本为15.86亿元，同比增长9.23%，其中原材料成本8.45亿元（占比53.24%，同比增长9.80%）、人工成本1.73亿元（占比10.91%，同比增长14.36%），制造费用5.68亿元（占比35.85%，同比增长6.93%）。营业成本上升的主要原因如下：

首先，公司使用的原材料为铝合金等大宗商品，其价格在2016年中出现大幅上涨，从而带来了原材料成本上升的压力。

其次，通信行业的需求具有较强的波动性，但是客户对产品的交付时间有较高的要求，所以公司需要对人力、设备等生产资源进行足量的投入，以满足订单峰值时的交付需求。

再次，部分客户正在调整供应商策略，将部分原先自产的产品转给供应商生产，所以为了承接这些潜在的增量需求，公司提前进行了生产资源的投入。

最后，客户对产品品质的要求逐年提高，而技术攻关的过程中会产生一定的资源消耗，这也使得在品质提升项目较多的2016年中，各项营业成本均有所上升。

**期间费用：**2016年公司的销售费用为0.37亿元（同比下降23.44%），管理费用为1.72亿元（同比增长8.00%），财务费用为-0.11亿元（同比增长23.84%）。管理费用的上升主要因为公司在年内加大了研发投入，以提升成熟产品品质和提前布局新技术。

**归属于上市公司股东的净利润：**2016年公司的净利润为-1.65亿元，同比下降320.25%。如以上所述，亏损的主要原因是，一方面产品价格下降使得营业收入出现下滑，另一方面原材料涨价、为峰值订单和增量需求做产能准备、为技术攻关和技术布局加大资源投入等因素使得营业成本和期间费用出现上涨。

### （三）业绩改善措施

为了应对业绩下滑的风险，公司在2016年采取了如下业绩改善措施：

**控制原材料成本：**2016年大宗商品的价格出现了大幅上涨，最大涨幅超过30%，公司采取了必要的采购管理手段才得以减小这一因素的影响，使得原材料成本仅上升9.80%。

**供应链策略优化：**为了满足峰值订单的交付需求，公司进行了足量的产能投资，这在行业上行时有利于做大规模，但在行业趋稳和下行时会带来经营压力。所以公司从2016年的下半年开始逐步优化供应链结构，这一转变在2016年末才开始取得阶段性进展。

**精益改善：**公司在2016年引入全球顶尖的精益生产咨询公司，在年内进行了小范围的样板车间打造，从效率、品质、物流等环节提升生产效率、减少浪费。从2017年开始，公司会将样板车间的模式在全公司推广，以全面提升生产效率。

**平台化建设：**2016年公司从各技术部门中分出独立的研究团队，他们需要针对技术相关的工具和方法进行研究，以保持各环节的技术先进性、降低技术攻关时的额外成本支出。这一机制在2016年末建立，运行效果要在后续年份才能显现。

**信息系统升级：**公司在2016年开始部署全球领先的ERP系统（SAP），年内完成了系统架构的搭建和部分功能的设置，系统的上线及管理效率的提升需要在2017年才能实现。

除此之外，公司也实施了一些小型改善项目来改善业绩。但是以上项目的推进需要时间，所以业绩改善的效果在2016年中并不明显，甚至因为项目的推进对公司原有的运行方式进行了大幅调整，从而带来阶段性的成本上升。

### （四）新业务布局

**5G通信：**2016年全球的主流厂商都在完善和力推各自的5G解决方案，各方案之间存在差异，5G的行业标准也尚未确定。基于与客户的长期稳定合作，公司已在5G领域与客户进行联合研发，年内已有小批量的产品交付，以配合客户进行不同应用场景的5G测试。

**介质陶瓷：**是公司在2008年启动的新业务，目前已完成了全产业链的技术储备，并且开始量产。介质陶瓷在现阶段是公司产品中的核心零部件，在5G时代中是滤波器实现小型化、集成化的重要方向之一。2016年该业务取得了阶段性进展，为5G的到来做了充分的准备。

**自动化：**是公司在2013年启动的新业务，该子公司一直为母公司量身定制自动化设备和自动化产线，并进行前沿自动化技术的储备。2016年该子公司结合精益生产的需求开发了相应的配套设备，也进行了自动化产线的快速迭代。

**德威斯：**该子公司设立于2003年，拥有“二级保密资格证书”等军工领域的全牌照。2016年德威斯与武汉大学共同研制的高频地波雷达取得了市场突破，市场占有率超过60%。在“军民融合”的背景下，该公司有望利用其在地波和军用通信领域的技术优势取得长足发展。

**其它：**公司也依托自身在射频通信领域20多年的深厚积淀对全新的应用领域进行探索和储备，计划在未来几年中形成公司业务的新增长点。

### （五）管理改善

**研发能力提升：**公司建立了以产品线运行的管理模式，在研发领域加强了产品平台和技术平台的建设；设立了苏州研发中心，在跨区域吸纳人才的同时提升客户响应速度；刷新了研发样机的开发流程，以体现协同研发的理念；完成了多个重点产品的研制和供货爬坡，以顺应产品小型化、低成本、高集成、高互调的需求趋势；组建了专职的团队，针对4.5G和5G进行研发和小批量生产，并制定了未来3-5年的技术路线图和里程碑计划，为下一代无线通信做好准备。

**人力资源管理：**公司逐步建立了基于产品运营的人力资源管理及业务架构，深化了关键岗位人才培养及运用管理，通过细分产品业务线，根据运营目标，落实对团队、个人评价和管理，通过激励机制牵引，确保业务需求得到强有力的人力资源支撑。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
双工器	894,046,264.11	22,917,116.76	2.56%	-14.14%	-86.59%	-13.85%
滤波器	418,457,727.55	16,476,895.38	3.94%	10.23%	-72.86%	-12.06%
射频子系统	247,069,526.43	11,037,833.38	4.47%	1.58%	-75.44%	-14.01%

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

2016 年公司实现营业总收入为 167,535.83 万元，相比上年 177,118.34 万元下降了 5.41%；营业利润为-16,758.43 万元，相比上年 8,621.73 万元下降了 294.37%；归属于上市公司股东的净利润为-16,526.29 万元，相比上年 7,503.41 万元下降了 320.25%。2016 年度公司业绩大幅下滑的主要原因如下：报告期内公司产销量较上年略有上升，但由于市场竞争日趋激烈，公司产品平均售价较上年出现了一定程度的下滑，导致公司营业总收入较上年下降 5.41%。报告期内，公司继续推行运营管理、技术工艺创新和改革，以提升管理效率，提高自动化水平，降低生产成本和物料采购成本。然而，近年来，由于公司持续加大固定资产方面的投入，新增的固定资产使报告期内的折旧费用同比增加近 2000 万元；同时，为提升研发水平，实现技术升级和新业务布局，公司持续引进了大量优秀的技术人才，导致了公司研发投入同比增加约 1700 万元。受上述因素综合影响，报告期内，公司经营业绩同比上年有较大下降。

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

##### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

##### (3) 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

报告期内，公司新设了2家全资子公司，即苏州凡谷电子技术有限公司和香港凡谷发展有限公司；新设了1家全资孙公司，即瑞典凡谷（由香港凡谷投资设立），比上年度合并财务报表范围的7家子公司增加2家。

##### (4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

武汉凡谷电子技术股份有限公司

董事长 孟凡博

二〇一七年四月二十四日