

证券代码：300548

证券简称：博创科技

公告编号：2019-029

博创科技股份有限公司 2018 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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：无

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2018 年末总股本 83,350,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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。

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	博创科技	股票代码	300548
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	郑志新	汪文婷	
办公地址	浙江省嘉兴市南湖区亚太路 306 号	浙江省嘉兴市南湖区亚太路 306 号	
传真	0573-82585881	0573-82585881	
电话	0573-82585880	0573-82585880	
电子信箱	stock@broadex-tech.com	stock@broadex-tech.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务

公司的主营业务是光通信领域集成光电子器件的研发、生产和销售。公司专注于集成光电子器件的后端封装，为电信传输网及接入网和数据通信提供光无源和有源器件。

经过持续不断的技术积累，公司拥有了光学芯片后加工、光纤阵列组装、耦合封装胶合、全自动综合光学性能测试等自主开发的核心技术，建立了平面光波导（PLC）、微光机电（MEMS）和高速有源技术平台，为通信设备商和运营商提供优质的关键性器件。

（二）公司主要产品

公司主要产品包括光无源器件和光有源器件两大类。

光无源器件指不进行光电能量转换的器件。目前公司的主要光无源产品有用于光纤到户网络的 PLC 光分路器、用于骨干网和城域网密集波分复用（DWDM）系统的阵列波导光栅（AWG）和可调光功率波分复用器（VMUX），用于光功率衰减的 PLC 可调光衰减器（VOA）和 MEMS 可调光衰减器以及广泛应用于各种光器件中的光纤阵列等。

光有源器件指进行光电能量转换的器件。目前公司的光有源产品主要有用于数据通信的 40G、100G 光接收组件（ROSA）

及光收发模块、用于光纤接入网（PON）的光收发模块等。

（三）公司的经营模式

自公司成立以来，主要经营模式没有发生重大变化。公司坚持“以销定产”的方式，按订单组织采购和生产。采购模式方面，公司对于所有原材料均具备自主采购的能力。公司通过“比质”、“比价”、“比服务”的方式来选择确定境内外的供应商，将通过公司认证的供应商纳入公司“合格供应商名录”系统，并进行季度和年度的评估和考核，实行动态管理。公司计划部门根据订单情况统一安排采购计划，同时保持主要原材料的安全库存。销售模式方面，公司坚持以自有品牌直接销售产品，向大型运营商、设备商进行销售时，主要根据其招投标情况确定销售价格，在向其他客户销售时根据市场情况协商定价。在国外市场，公司的客户主要是通信设备厂商或光电子器件厂商，这些客户通过将公司产品进行组合或者再加工，然后销售给各地区的电信运营商或设备集成商等用户。生产模式方面，公司的产品以自行生产为主，在少数环节采用外协加工的方式。同时，公司根据产品的预测市场需求情况安排少量库存备货。

（四）公司的业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入2.75亿元，比上年同期下降21.23%。2018年电信运营商资本支出变动较小，光分路器和DWDM器件订单需求平稳。由于公司主要客户Kaiaam公司进行产品结构调整，导致公司ROSA产品销售大幅下降，拖累公司整体销售业绩。公司2018年6月完成收购的成都迪谱受中国电信10G PON大规模采购影响，下半年销售快速增长。

（五）行业环境及行业地位

公司主要产品均应用于光纤通信网络，所处细分行业为光电子器件行业，处于光通信产业链的上游。

随着移动互联网、网络视频、云计算、物联网等业务的蓬勃发展，网络数据流量持续爆发式增长，驱动高速大容量光传输网络、大型数据中心与无线网络市场快速发展。2018年全球光器件市场表现与2017年基本持平。在连续多年下降后，全球通信提供商资本支出在2018年有所增长，中国三大电信运营商资本支出变动较小。2018年以云服务提供商为主的全球数据中心建设继续保持增长，对光收发模块需求快速增长。未来五年，在云数据中心应用、下一代PON规模部署、5G无线通信网络建设需求以及城域网升级等因素驱动下，全球光器件市场规模将持续增长。根据讯石信息咨询预测，2018到2022年全球光器件市场年复合增长率约为11%。

公司目前主要产品对应的细分市场包括光纤到户市场、波分复用市场和数据中心市场。公司的PLC光分路器、DWDM器件在全球的细分产品市场中份额居前列。

全球光纤到户主要应用国家和地区均已进入成熟期，2018年全球光纤到户用光器件市场需求增长较小。国内电信运营商的光纤到户接入网建设已过高峰，2018年相关投资继续放缓。PLC光分路器的全球需求下降，主要系中国电信运营商相关采购减少。中国电信等电信运营商启动10G PON相关设备的规模采购，带来对10G PON光模块的需求快速增长。

在波分复用市场，2018年电信运营商的光传输网投资支出保持稳定，DWDM器件订单需求较为平稳。

在数据中心市场，2018年北美数据通信市场需求以100G光收发模块为主，继续保持增长，但增速较2017年下降。该细分市场的主要竞争对手包括中际旭创、AOI、Finisar、Lumentum、ColorChip、Intel、Luxtera和Source Photonics等，市场竞争较为激烈。中国数据中心部署增长较快，其光模块需求也转向100G光收发模块，但应用范围和数量与北美市场有较大差距。

未来数年，电信光传输网将继续以提高传输速率和增加密集波分复用的方式扩大容量，稳步提高光纤接入渗透率。5G标准和技术的逐步成熟及应用将带来光通信承载网的新增需求。数据中心继续向集中化和大型化发展，内部光传输也向更高速率演进。同时，光纤将逐步向用户端继续延伸，最终实现光纤到桌面、光纤到服务器，直至板卡光互连、芯片光互连。在单芯片上混装光路与电路的硅光子技术有望实现全面突破，为集成光电子器件的更广泛应用提供契机。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	275,110,934.64	349,236,707.65	-21.23%	317,630,165.77
归属于上市公司股东的净利润	2,331,032.34	79,800,314.93	-97.08%	67,905,908.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-7,409,804.82	69,804,570.28	-110.62%	65,886,010.75
经营活动产生的现金流量净额	90,314,713.46	74,062,769.95	21.94%	66,346,786.10
基本每股收益（元/股）	0.03	0.97	-96.91%	1.01
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.97	-96.91%	1.01
加权平均净资产收益率	0.38%	13.64%	-13.26%	18.04%

	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	718,068,403.10	687,195,289.62	4.49%	632,075,208.52
归属于上市公司股东的净资产	607,222,046.03	618,019,567.94	-1.75%	554,791,076.16

(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	72,474,305.03	45,627,439.44	76,657,095.71	80,352,094.46
归属于上市公司股东的净利润	14,043,117.12	15,072,730.24	15,695,395.20	-42,480,210.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,682,070.53	10,323,480.43	14,343,097.87	-42,758,453.65
经营活动产生的现金流量净额	41,679,706.08	28,197,271.96	8,976,086.88	11,461,648.54

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

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	12,366	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	8,962	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	
ZHU WEI	境外自然人	20.16%	16,800,000	16,800,000	质押	7,410,000	
天通控股股份有限公司	境内非国有法人	13.20%	11,000,000	11,000,000		0	
东方通信股份有限公司	国有法人	11.67%	9,730,000	9,730,000		0	
丁勇	境内自然人	8.91%	7,430,000	7,430,000		0	
SENKO ADVANCED COMPONENTS (CHINA) LIMITED	境外法人	2.25%	1,875,000	0		0	
JIANG RONGZHI	境外自然人	2.16%	1,800,000	1,800,000		0	
WANG XIAOHONG	境外自然人	2.16%	1,800,000	1,800,000		0	
上海禹杉股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.25%	1,042,145	0		0	
中国工商银行股份有限公司一财通价值动	其他	1.10%	919,800	0		0	

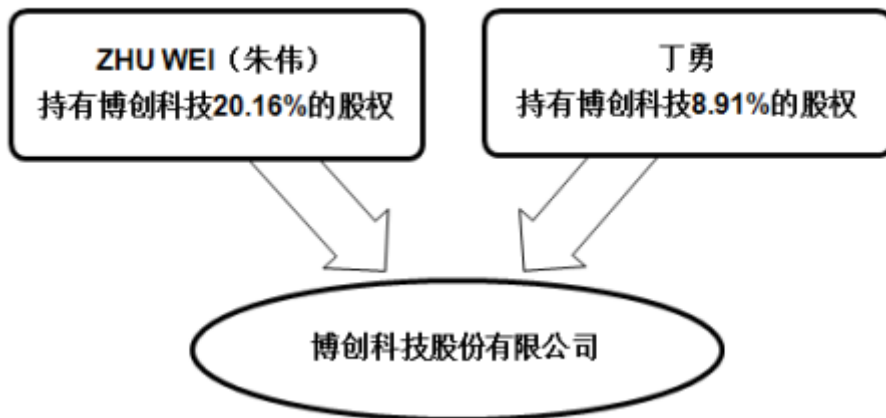
量混合型证券投资基金						
海宁创溢建设有限公司	境内非国有法人	0.96%	800,000	0	0	800,000
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、为保证公司控制权的持续、稳定，ZHU WEI(朱伟)和丁勇于 2012 年 9 月 10 日签署了关于一致行动的协议书，双方在协议有效期内作为一致行动人行使股东权利、承担股东义务，参与公司的重大决策；在决定公司日常运营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使提案权、表决权时采取一致行动。同时，双方还约定协议自双方签署之日起生效，至公司股票上市之日起满 36 个月内，双方不得退出一致行动及解除本协议，也不得辞去董事职务。双方如提出辞去公司董事、监事或高级管理人员职务的，在确认其辞职对公司无重大影响的前提下，由董事会决议通过后（在董事、高级管理人员提出辞职的情形下），或由监事会决议通过后（在监事提出辞职的情形下）方可辞去。在此之后，在公司运营一个会计年度后且年报显示其辞职对于公司的稳定经营无重大影响时，方可退出一致行动及解除本协议。2、ZHU WEI(朱伟)与 WANG XIAOHONG(王晓虹)系夫妻关系，丁勇与 JIANG RONGZHI(江蓉芝)系夫妻关系。				

(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

2018年，公司积极贯彻董事会战略部署，努力克服困难，推进各项工作。全年实现营业收入2.75亿元，净利润233万元，分别比上年同期下降21.23%和97.08%。

(一) 境内外市场销售情况

报告期内，国内光纤到户建设需求有所下降，DWDM器件需求相对平稳，下半年进入合并报表的成都迪谱PON光模块销售增长较快。公司2018年实现境内销售收入2.01亿元，比上年同期增长16.84%，占总销售收入的73.16%。在境外市场方面，光分路器市场需求较为稳定，但因为公司有源器件业务的主要境外客户Kaiam公司进行产品结构调整，导致订单需求大幅下降。公司2018年实现境外销售收入0.74亿元，比上年同期下降58.28%，占总销售收入的26.84%。

(二) 光无源、有源器件销售情况

报告期内，光分路器和DWDM器件客户需求较为平稳，光无源器件产品实现收入2.03亿元，较上年同期下降8.10%，占总销售收入的73.92%。在有源器件方面，因公司主要客户Kaiam公司进行产品结构调整，导致公司原有ROSA产品销售大幅下降。公司收购的成都迪谱在下半年10G PON光模块销售快速增长。公司光有源器件产品实现销售收入0.72亿元，较上年同期下降43.92%，占总销售收入的26.08%。

(三) 保持研发投入、布局有源业务

2018年，公司继续保持研发投入，全年研发投入1,968.51万元，比上年同期增长0.94%，占公司营业收入的7.16%。公司在无源器件领域重点进行高端DWDM器件、无热型AWG模块、MEMS技术等研发项目，在有源器件领域对10G PON光模块、数据通信用高速光模块和硅光子技术光模块等研发项目加大投入。

(四) 资本运作扩展业务领域

公司于2018年6月份完成收购成都迪谱，收购后在技术开发、运营管理、客户资源等方面加强支持和融合。成都迪谱在2018年实现业务快速成长，全年实现营业收入8,242.06万元，净利润1,088.88万元。其中下半年对合并报表贡献营业收入5,362.25万元，净利润814.63万元。

公司参股2.91%的Kaiam公司在2018年末和2019年初因陷入财务困境，其美国和英国实体分别进入托管和监管状态。考虑Kaiam公司债务重组前景的不确定性，存在不能持续经营的风险，公司对该项可供出售金融资产进行了全额计提减值，同时对公司应收Kaiam公司款项进行了单项坏账准备计提。

(五) 推进募集资金项目

公司积极推进募集资金项目建设，2018年完成投入3,909.07万元，截至2018年底累计投入15,454.53万元，占募集资金承诺总投资额的78.44%。为进一步提高募集资金使用效率，增加公司在重要领域的研发投入，公司变更了部分募集资金用途，将MEMS集成光器件研发及产业化项目和研发中心项目的剩余募集资金分别转投到了集成光电子器件项目和硅基高速光收发模块开发和产业化项目。

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
光无源器件	203,353,779.63	63,731,730.82	31.34%	-8.10%	-16.02%	-2.96%
光有源器件	71,757,155.01	17,314,135.30	24.13%	-43.92%	-62.81%	-12.25%

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

2018年，公司全年实现净利润233万元，比上年同期下降97.08%，主要原因是公司参股2.91%的Kaiam公司在2018年末和2019年初因财务困境，其美国和英国实体分别进入托管和监管状态。考虑Kaiam公司债务重组前景的不确定性，存在不能持续经营的潜在风险，公司对该项可供出售金融资产进行了全额计提减值，同时对公司应收Kaiam款项进行了单项坏账准备计提，影响了本年度净利润。

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

1. 本公司根据《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)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	25,181,338.61	应收票据及应收账款	117,289,756.71
应收账款	92,108,418.10		
应收利息		其他应收款	184,293.30
应收股利			
其他应收款	184,293.30		
固定资产	96,610,137.39	固定资产	96,610,137.39
固定资产清理			
应付票据	11,129,033.25	应付票据及应付账款	43,245,818.66
应付账款	32,116,785.41		
应付利息		其他应付款	768,058.72
应付股利			
其他应付款	768,058.72		
管理费用	38,377,515.58	管理费用	18,875,533.64
		研发费用	19,501,981.94

2. 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(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

本期发生的非同一控制下企业合并

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
成都迪谱光电科技有限公司	2018年7月24日	118,000,000.00	100.00	股权受让

(续上表)

被购买方名称	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
成都迪谱光电科技有限公司	2018年7月24日	能够控制被购买方的财务、经营政策的控制权并从中获取利益，且合并方支付收购价款的大部分	53,622,529.29	8,146,280.68