

证券代码：300548

证券简称：博创科技

公告编号：2020-026

博创科技股份有限公司 2019 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：公司本年度会计师事务所由变更为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

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 2019 年末总股本 83,370,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 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 8 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规模化应用，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。

公司坚持走光电结合和器件模块化、集成化、小型化的道路。经过持续不断的技术积累，公司拥有多项自主开发的核心技术，建立了平面光波导（PLC）、微光机电（MEMS）、硅光子和高速有源模块封装技术平台，为通信设备商、电信和互联网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MEMS可调光衰减器、AWG芯片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25G、40G、100G光收发模块和

有源光缆（AOC）、用于光纤接入网（PON）的光收发模块、用于无线承载网的光收发模块等。公司的光收发模块使用两种技术平台，即传统的分立式封装技术和硅光子集成技术。基于硅光子集成技术制造的硅光收发模块主要应用于5G前传和数据通信两大领域。

（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。采购部门根据计划部门的采购计划向合格供应商下达采购订单，到货后经质量检验部门检验合格后存入公司仓库。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，公司的客户主要是光电子器件厂商或设备厂商，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4.07亿元，比上年同期增长48.00%；归属于母公司股东净利润778.36万元，比上年同期增长233.91%。2019年，光分路器客户需求稳定，DWDM器件客户需求增长，同时受益于中国电信10G PON建设持续投入，公司的PON光模块业务保持稳定增长。

（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。2019年全球通信运营商资本支出较2018年小幅增长，前20家资本开支增长4.69%。中国三大电信运营商资本支出恢复增长，较上年增长5.2%。2019年主要互联网公司资本开支增长9.33%，较前几年的高增速有所放缓。受中美贸易争端、互联网公司投资放缓以及全球5G无线网络开始建设等影响，2019年全球光器件市场较2018年基本持平。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接入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接入网市场、波分复用传输网市场、数据中心市场和无线承载网市场。公司的PLC光分路器、DWDM器件在全球的细分产品市场中份额位居前列。

全球光纤到户主要应用国家和地区均已进入成熟期，2019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，2019年PLC光分路器的国内需求继续下降。中国电信等电信运营商继续扩大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，2019年电信运营商的光传输网投资支出保持稳定增长，DWDM器件订单需求较上年增长。

在数据中心市场，2019年北美数据通信市场需求增速较此前数年大幅下降。该细分市场的主要竞争对手包括中际旭创、AOI、Finisar、Lumentum、Intel、Luxtera、Source Photonics、光迅科技和新易盛等，市场竞争较为激烈。2019年中国数据通信市场增速同样放缓，下半年需求有所回升。

2019年全球5G无线网络建设加速。截至2019年底，全球有119个国家/地区和348家运营商正在进行5G投资，中国三大运营商已建成13万个5G基站。5G建设发展带来对无线承载网设备及光器件的新增需求。

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。数据中心继续向大型化和模块化发展，其内部互连网络的光传输也向更高速率演进。同时，光纤将继续逐步向用户端延伸，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。在单芯片上混载光路与电路的硅光子集成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。

硅光子技术是光器件行业未来数年内重要技术发展方向之一，公司作为有源器件领域的新进入者，将努力通过新技术路线为自己找到一条合适的发展道路。公司从2017年开始投入硅光子技术研发，历经近三年，已开发成功数据通信100G和400G硅光收发模块、无线承载网25G硅光收发模块等产品，并开始向客户送样测试，已经初步具备大规模产业化的基础。

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：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	407,171,642.60	275,110,934.64	48.00%	349,236,707.65
归属于上市公司股东的净利润	7,783,551.14	2,331,032.34	233.91%	79,800,314.93

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,772,828.95	-7,409,804.82	62.58%	69,804,570.28
经营活动产生的现金流量净额	-5,683,443.48	90,314,713.46	-106.29%	74,062,769.95
基本每股收益（元/股）	0.09	0.03	200.00%	0.97
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.03	200.00%	0.97
加权平均净资产收益率	1.27%	0.38%	0.89%	13.64%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	766,469,739.72	718,068,403.10	6.74%	687,195,289.62
归属于上市公司股东的净资产	620,476,924.38	607,222,046.03	2.18%	618,019,567.94

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	84,037,595.51	98,718,992.11	77,117,765.50	147,297,289.48
归属于上市公司股东的净利润	3,403,114.61	2,690,649.89	1,432,052.52	257,734.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,530,370.49	791,267.56	361,026.52	-2,394,752.54
经营活动产生的现金流量净额	4,142,681.02	-11,469,902.75	6,615,972.07	-4,972,193.82

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	6,511	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	5,978	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	20.15%	16,800,000	12,600,000	质押	7,000,000	
天通控股股份有限公司	境内非国有法人	12.35%	10,300,000	0			
东方通信股份有限公司	国有法人	10.68%	8,906,500	0			
丁勇	境内自然人	8.91%	7,430,000	5,572,500			
上海浦东发展银行股份有限公司—广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	2.88%	2,401,191	0			

中国工商银行股份有限公司—广发双擎升级混合型证券投资基金	其他	2.51%	2,092,092	0		
皮敏蓉	境内自然人	2.40%	2,000,000	0		
JIANG RONGZHI	境外自然人	2.16%	1,800,000	0		
WANG XIAOHONG	境外自然人	2.16%	1,800,000	0		
甄莉	境内自然人	1.98%	1,646,990	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、公司股东 ZHU WEI(朱伟)先生和丁勇先生经双方协商一致，于 2019 年 12 月 30 日签署了解除一致行动人的协议，双方同意自 2019 年 12 月 30 日起终止《一致行动人协议》中的一致行动关系及各项权利义务。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

2019年公司积极贯彻董事会战略部署，推进各项工作。全年实现营业收入4.07亿元，比上年同期增长48.00%，实现净利润778.36万元，比上年同期增长233.91%。

(一) 境内外市场销售情况

报告期内，国内电信运营商资本支出恢复增长，DWDM器件需求增加，运营商对10G PON建设持续投入。公司2019年实现境内销售收入3.52亿元，比上年同期增长74.82%，占总销售收入的86.42%。在境外市场方面，光分路器市场需求较为稳定，ROSA销售萎缩。公司2019年实现境外销售收入0.55亿元，比上年同期下降25.10%，占总销售收入的13.58%。

(二) 光无源、有源器件销售情况

报告期内，光分路器客户需求稳定，DWDM器件客户需求增长，光无源器件产品实现收入2.27亿元，较上年同期增长11.40%，占总销售收入的55.64%。在有源器件方面，受益于中国电信10G PON建设持续投入，公司的PON光模块业务保持稳定增长。公司光有源器件产品实现销售收入1.81亿元，较上年同期增长151.72%，占总销售收入的44.36%。

(三) 加大研发投入、多领域布局

2019年公司加大了研发投入，研发支出3,740.14万元，比上年同期增长90.00%，占公司营业收入的9.19%。公司在无源器件领域重点进行高端DWDM器件、无热型AWG模块、新型AWG芯片等研发项目，在有源器件领域对10G PON光模块、数据通信用高速光模块、硅光模块和无线承载网光模块等研发项目加大投入。其中25G无线前传硅光模块和数据通信400G DR4硅光模块在年内向客户送样测试。

(四) 对外投资

公司于2019年3月份收购原Kaia公司位于英国的PLC业务相关资产，并投资设立英国子公司以承接相关资产进行运营。通过本次交易，公司获得PLC芯片的设计和制造能力，稳定了相关产品的上游供应源，同时获得了新的研发和生产基地，实现了公司在光学芯片及相关器件领域的垂直整合和战略布局。

(五) 净利润影响因素

报告期内，公司实现净利润778.36万元，比上年同期增长233.91%，主要受以下因素影响。

(1) 受有源器件业务收入占比增加和英国公司亏损影响，报告期内公司整体毛利率为19.87%，较上年同期下降9.59个百分点；

(2) 报告期内研发费用支出同比增加90.00%；

(3) 报告期内计提股权激励费用1,310.94万元，上年同期未发生该项费用；

(4) 报告期内新设立的英国子公司受固定支出影响亏损1,912.40万元；

(5) 报告期内子公司成都迪谱光电科技有限公司未达成收购协议约定的业绩目标，因此对收购形成的商誉计提减值准备618.82万元，以及交易对方将支付业绩补偿239.81万元。

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	226,541,036.48	55,756,711.38	24.61%	11.40%	-12.51%	-6.73%
光有源器件	180,630,606.12	25,130,904.98	13.91%	151.72%	45.15%	-10.22%

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

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。	2020年4月15日第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	
本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。	2019年4月15日第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	

2018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	
应收票据及应收账款	96,196,175.70	应收票据	15,692,011.52
		应收账款	80,504,164.18
应付票据及应付账款	61,528,253.51	应付票据	5,250,997.28
		应付账款	56,277,256.23

执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则调整影响	2019年1月1日
其他流动资产	100,096,771.50	-60,000,000.00	40,096,771.50
交易性金融资产		60,000,000.00	60,000,000.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	
其他权益工具投资		0.00	0.00

(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

1.合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万美元）	出资比例
Broadex Technologies UK Limited	股权设立	2019年3月	375.00	100%

注：其注册资本为950.00万美元，截至2019年12月31日，公司已履行出资375.00万美元。