

吴通控股集团股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

各位董事：

现在我代表公司董事会向各位董事作 2017 年度董事会工作报告，请予以审议。

一、董事会 2017 年度工作回顾

（一）公司董事会日常工作情况

1、2017 年度，公司董事会共召开 11 次董事会会议，每次董事会会议的召集召开程序都符合《中华人民共和国公司法》和《吴通控股集团股份有限公司章程》的相关规定，对公司 2016 年度报告、对董事会和监事会换届选举、现金收购摩森特（北京）科技有限公司、上海宽翼通信科技股份有限公司新三板挂牌、2017 年半年度报告等相关事项都进行了认真审议和讨论。

2、2017 年度，公司共召开 1 次年度股东大会、6 次临时股东大会，公司董事会根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律法规和《吴通控股集团股份有限公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行公司股东大会通过的各项决议。

3、董事会下设的董事会审计委员会、战略发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会均按照工作细则召开了相关会议，履行了专门委员会的职责，发挥了专门委员会的作用，促进了公司持续健康发展。

（二）经营管理组织建设方面

1、公司内生式增长方面

（1）积极完善内控制度，保障运作规范标准

公司积极完善企业内部控制制度，积极完善各项规章制度。制定了《集团体系管理制度》、《“创新改进”管理实施方案》、《集团采购管理制度》、《审批权限管理制度（修订）》、《集团邮箱管理制度》、《固定资产管理制度》等规

章制度等，不断完善集团各中心的管理制度体系，对子公司主要制度进行查漏补缺，利用制度指引公司规范运作。全年共发布红头文件共41项，梳理制度48项，完成24项，通过制度建设及后期的落地和跟踪，规范了管理活动，提高了工作效率。

（2）提升经营管控，加强战略管理

公司规范管理流程，通过协同管理平台对流程与制度进行匹配，实现了流程固化，上半年对管理流程进行了重新梳理，极大的提升了办公效率，同时又降低了管理风险。公司根据战略发展的需求，对信息化重新进行了评估和规划，规划建立覆盖财务、战略、人力、业务、销售、供应链、生产等一体化的ERP系统，进一步降低集团信息交流成本，加强集团经营管理与成本管控。

为引导全体员工追求卓越，报告期内开始全面推进卓越绩效模式，聘请咨询顾问老师来公司进行辅导，逐步按计划依照《卓越绩效评价准则》（GB/T 19580-2012）和《卓越绩效评价准则实施指南》（GB/Z19579-2012）组织员工进行了相关培训以及自我评价，组织专题培训66次，提高各级管理层和员工的思想认识，树立追求卓越的理念，探索实现卓越的路径。

公司运用战略分析、战略研讨、战略决策、战略实施、战略评估和战略改进的“6S”战略管理模型，确立公司战略目标，明晰持续发展的方向。根据战略目标对2017年的经营指标进行了分解，每月、每季度、半年度组织经营分析会，检讨目标达成情况，并根据环境变化适时做出战略调整。

（3）加强对子公司管理，促进母子公司协同发展

报告期内，公司为进一步突出集团化管理模式，加强公司战略发展布局，进一步梳理管理架构，积极贯彻落实目前对各子公司的管理模式：“前端开放”+“后端整合”的业务管理模式。即：依据《子公司管理制度》，各子公司在生产经营上保持独立，在财务方面由公司统一管理。《子公司管理制度》在“规范运作”、“人事管理”、“财务管理”、“投资管理”、“信息管理”、“内部审计监督”等方面进行了详细规定，切实提高子公司规范运作的意识，履行重大事项的审批流程和监管，对核心流程管理进行不断梳理及优化，公司制定并不断完善《公司及子公司重大信息内部报送指南》，促进母子公司协同发展，公司不断思考和总结深化与

并购公司的全面融合：

①经营管理：加强业绩考核，定期召开季度、半年度、年度等各子公司负责人工作会议，通过工作汇报进行管理沟通，并对子公司存在的管理问题给出解决建议与方案，并帮助子公司完善其相关管理制度；积极推行内审例行化制度化，加强运营风险管控。

②财务体系整合：公司通过财务垂直管理模式对收购的子公司进行管理，对国都互联、互众广告分别派驻财务总监，完善财务中心团队；财务中心进一步完善了销售、采购、制造、成本、预算等财务管理。围绕经营管理进行科目细分，优化ERP审批流程，保障企业资金安全；组织为营销中心进行贡献度分析，建立考核与监督职能；协调集团内资金管理与税收管理。不断夯实制造成本精细化管理，不断加强财务制度建设及培训。

③管理信息平台整合：积极推进一体化信息支撑平台建设，公司内部沟通软件“致信”已将全部子公司纳入信息管理系统，实现了母子公司间信息体系的无缝对接，以及对公司网站和邮箱进行了全面升级，促进了内部的有效沟通和信息安全。公司推进实施流程协同管理信息化项目，完善了OA、ERP系统，提高了公司审批和执行效率。报告期内，积极搭建和完善覆盖财务、战略、人力、业务、销售、供应链、生产等一体化的ERP系统。

（4）市场营销管理方面

报告期内，公司组织梳理营销架构，推进营销组织扁平化管理；梳理营销管理相关制度，提升营销人员积极性；改革营销考核方式，建立以贡献值为导向的业务考核方针；积极参加国内国外展会，加强吴通品牌建设；加强与客户的互动交流，全年客户满意度得到提升；进一步理清中心与子公司间的职责权限，集团营销中心逐步加入天线、物联网、流量与短信等业务服务。下属子公司宽翼通信、互众广告和国都互联加大市场开拓力度，客户质量和结构不断优化。通过对营销中心的改革创新，达到了各子公司间资源共享和有效融合的目的。

（5）加强人力资源工作，提升员工凝聚力

围绕“以人为本、科技创新”的理念，公司逐步完善人才梯队建设，全面梳

理和实施考核激励方案，积极完善薪酬绩效制度，充分发挥关键岗位优秀人才的潜能，促进公司各项工作的顺利实施。报告期内：一是进一步做好人力资源规划。包括组织架构和人才结构的规划；二是加强招聘力量支撑。积极引进各类高层次人才，不断满足公司快速发展的需要，提升集团的整体经营管理能力；三是人力培训活动更有针对性。完成课程培训440次；四是加强企业文化建设。组织对包括企业使命、企业愿景、企业价值观等进行重新梳理，并通过网站、微信公众号、展会等多载体、多渠道面向公司员工、社会外部进行宣贯。组织了员工旅游、园区老年大学慰问演出、浓情端午包粽子比赛、第二届六一亲子活动、组织公司员工体检等，通过微信公众号推送公司新闻资讯，不断宣传企业核心价值观，传递企业正能量。通过企业文化活动增强员工凝聚力，提高了员工的满意度和幸福感。

（6）努力提高公司研发实力，促进公司技术升级

报告期内，公司不断推进技术研发和创新，促进业务转型升级，提高公司产品和服务的质量和市场竞争力。充实技术人员队伍，招聘有丰富经验的高端人才。积极申报苏州市、江苏省等科技项目并有所斩获。截至2017年12月31日，公司（含子公司）获得授权专利177项，其中发明专利7项、实用新型156项、外观设计14项，软件著作权159项；与上年末相比，新增专利40项，新增软件著作权62项。

2、公司外延式发展方面

公司目前的发展战略为“通讯智能制造+互联网信息服务”双轮驱动模式，努力向控股平台型公司转型。

（1）2017年1月20日，公司通过子公司吴通投资现金收购企业数据运营服务商——摩森特（北京）科技有限公司100%股权。摩森特作为一个大数据分析的平台，有望充分挖掘和分析信息服务业务过程中大量沉淀的数据，将公司信息服务板块真正串联起来，最大限度发挥协同效应。报告期内，摩森特与国都互联网协同效应的发挥取得了初步成效。

（2）2017年11月27日，通过吴通投资购买全球领先的Small Cell（小基站）完整解决方案提供商——佰才邦的1.6755%股权，有助于公司在5G产业中完成技术布局和产品布局，此次股权转让工商变更仍在办理中。

(3) 继续在移动互联网信息服务业务的布局，寻求优质并购标的。截至目前，公司发行股份及支付现金购买嗨皮（上海）网络科技有限公司100%股权事项正在继续推进中，公司将根据深圳证券交易所的有关规定，每10个交易日发布一次发行股份及支付现金购买资产事项的进展情况。

二、2017 年度公司整体经营情况

2017 年度，公司实现营业收入 255,846.51 万元，比上年度同期增长 29.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 22,559.58 万元，比上年度同期增长 34.31%。截至 2017 年末，公司总资产达 352,633.11 万元，比期初增长 5.15%；归属于上市公司股东的净资产 272,102.81 万元，比期初增长 6.92%。

三、2017 年度财务状况分析

（一）资产情况分析

1、公司资产构成情况列示如下：

单位：万元，%

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	31,651.48	8.98	55,646.52	16.59	-43.12
应收票据	4,176.87	1.18	3,010.28	0.90	38.75
应收账款	49,663.28	14.08	38,474.89	11.47	29.08
预付款项	3,215.17	0.91	1,568.33	0.47	105.01
其他应收款	21,420.72	6.07	10,871.93	3.24	97.03
存货	15,308.13	4.34	14,654.98	4.37	4.46
其他流动资产	1,880.32	0.53	1,707.52	0.51	10.12
流动资产合计	127,315.97	36.10	125,934.45	37.55	1.10
投资性房地产	1,780.84	0.51	885.24	0.26	101.17
可供出售金融资产	250.00	0.07			100.00
固定资产	28,949.99	8.21	29,123.12	8.68	-0.59
在建工程	2,634.13	0.75	617.27	0.18	326.74
无形资产	10,604.88	3.01	13,148.60	3.92	-19.35
商誉	177,411.86	50.31	164,846.92	49.15	7.62
长期待摊费用	30.05	0.01	27.61	0.01	8.84
递延所得税资产	643.78	0.18	704.84	0.21	-8.66
其他非流动资产	3,011.61	0.85	77.34	0.02	3793.99
非流动资产合计	225,317.14	63.90	209,430.94	62.45	7.59

资产总计	352,633.11	100.00	335,365.39	100.00	5.15
------	------------	--------	------------	--------	------

2、具体分析如下：

（1）公司经营规模不断扩大，资产规模持续增长，使得公司流动资产和资产总额有所增加，2017 年末资产总额比期初增长 5.15%；

（2）2017 年末公司流动资产所占资产总额比例为 36.10%，非流动资产占资产总额比例为 63.90%。公司流动资产占比与公司的经营规模相匹配；公司的非流动资产占比较高，主要是收购兼并子公司宽翼通信、国都互联、互众广告和孙公司摩森特产生的商誉合计 17.74 亿元；

（3）公司流动资产规模逐年增长，其中货币资金、应收账款、存货、其他应收款为其主要构成部分；

（4）货币资金较期初下降 43.12%，主要原因为：公司完成收购摩森特支付现金对价 1.75 亿、投资购买佰才邦部分股权 2848 万元以及偿还借款 2000 万元所致；

（5）应收票据较期初增长 38.75%，主要原因为：公司收到银行承兑汇票至 12 月底未到期额增加所致；

（6）预付款项较期初增长 105.01%，主要原因为：子公司宽翼通信因业务需求增加预付材料款 950 万和子公司国都互联因业务需要增加预付通道费 800 万元所致；

（7）其他应收款较期初增长 97.03%，主要原因为：子公司国都互联应收移动返酬增加所致；

（8）可供出售金融资产较期初增长 100.00%，主要原因为：孙公司奥丁信息公司对上海堤信公司增资 250 万元所致；

（9）投资性房产较期初增长 101.17%，主要原因为：母公司房屋租金增加所致；

（10）在建工程较期初增长 326.74%，主要原因为：母公司增加 2#地块基建投入以及子公司智能电子设备投入增加所致；

(11) 其他非流动资产较期初增长 3793.99%，主要原因为：子公司吴通投资购买佰才邦部分股份 2848 万元所致。

(二) 负债情况分析

1、公司负债构成情况列示如下：

单位：万元，%

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	36,500.00	46.92	38,510.00	47.61	-5.22
应付票据	4,131.37	5.31	4,484.55	5.54	-7.88
应付账款	23,114.86	29.72	24,909.24	30.8	-7.20
预收款项	2,512.92	3.23	918.79	1.14	173.50
应付职工薪酬	4,732.72	6.08	5,107.47	6.31	-7.34
应交税费	4,696.37	6.04	4,418.12	5.46	6.30
应付利息	44.10	0.06	33.65	0.04	31.05
其他应付款	806.82	1.04	865.54	1.07	-6.78
一年内到期的非流动负债	76.27	0.10	0	0	100.00
其他流动负债	10.50	0.01	0	0	100.00
流动负债合计	76,625.93	98.51	79,247.36	97.98	-3.31
递延收益	228.07	0.29	412.54	0.51	-44.72
非流动负债合计	1,162.38	1.49	1,635.63	2.02	-28.93
负债合计	77,788.31	100.00	80,882.99	100.00	-3.83

2、具体分析如下：

(1) 预收款项较期初增长 173.50%，主要原因为：公司信息服务业收到客户预付的业务款增加所致；

(2) 一年内到期非流动负债较期初增长 100.00%，主要原因为：母公司省科技成果转化项目的递延收益重分类所致；

(3) 其他流动负债较期初增长 100.00%，主要原因为：孙公司摩森特收到“科技型中小企业促进”项目的资金；

(4) 递延收益较期初下降 44.72%，主要原因为：母公司省科技成果转化项目递延收益 108 万转入收益，72 万重分类至一年内到期的非流动负债；

(三) 偿债能力分析

单位：%

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
公司资产负债率（%）	22.06	24.12
流动比率（倍）	1.66	1.59
速动比率（倍）	1.46	1.40
利息保障倍数（倍）	19.85	19.94

公司偿债能力分析如下：

1、2017 年，公司资产负债率较上年同期有所下降，流动比率较上年同期稳中向上，速动比率较上年同期稳中向上，所以，公司偿债能力有所增强；

2、2017 年较 2016 年利息保障倍数下降，主要原因是利息费用增加所致。

综上所述，公司资产状况良好，资本结构合理，偿债能力较好。

（四）盈利能力分析

单位：万元，%

项目	金额		
	2017 年	2016 年	变动幅度
营业收入	255,846.51	198,229.18	29.07
主营业务收入	254,742.25	196,921.10	29.36
营业成本	194,508.27	147,543.54	31.83
主营业务成本	194,064.09	147,433.32	31.63
营业利润	20,559.74	17,663.68	16.40
利润总额	26,181.98	18,866.55	38.77
归属于母公司股东的净利润	22,559.58	16,796.32	34.31

报告期内公司营业收入主要指标同比增长较快，是因为：公司制造业务收入较上年同期增加 8600 万元及信息服务业务收入增加 4.9 亿元所致。

1、营业收入构成分析

单位：万元，%

项 目	2017 年	
	金额	比例
主营业务收入	254,742.25	99.57
其他业务收入	1,104.26	0.43

合 计	255,846.51	100.00
-----	------------	--------

公司主营业务收入所占比例在 99.57%以上，主营业务突出。

主营业务收入按产品分类

单位：万元，%

项目	2017 年	
	金额	比例
无线通信射频连接系统	21,935.31	8.61
天线	5,076.69	1.99
光纤接入产品	1,975.34	0.78
同轴电缆	5,097.10	2.00
移动终端产品	32,856.75	12.90
移动信息服务	145,717.09	57.20
数字营销服务业务	41,839.32	16.42
其他	244.65	0.10
合 计	254,742.25	100.00

目前，公司移动终端产品的收入占主营业务收入的 12.90%，国都互联信息服务收入占主营业务收入的 45.33%，互众广告数字营销服务业务占主营业务收入的 16.42%，以上产品是公司主要收入来源。

(1) 营业收入按销售区域分类

单位：万元，%

地区	2017 年	
	金额	比例
境内	227,356.36	88.86
境外	28,490.15	11.14
合 计	255,846.51	100.00

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：万元，%

客户名称	营业收入总额	占公司营业收入的比例
第一名	60,918.08	23.81%
第二名	21,195.83	8.28%
第三名	16,297.34	6.37%

第四名	14,590.34	5.70%
第五名	10,931.29	4.27%
合计	123,932.88	48.44%

2、主营业务收入增长分析

单位：万元，%

项目	金额		
	2017 年	2016 年	变动幅度
无线通信射频连接系统	21,935.31	25,660.76	-14.52
天线	5,076.69	3,881.25	30.80
光纤接入产品	1,975.34	5,367.42	-63.20
同轴电缆	5,097.10	4,973.89	2.48
移动终端产品	32,856.75	18,618.28	76.48
移动信息服务	145,717.09	96,384.17	51.18
数字营销服务业务	41,839.32	41,997.19	-0.38
其他	244.65	38.14	541.45
合计	254,742.25	196,921.10	29.36

报告期内，公司主营业务收入同比增长 29.36%。从产品结构分析，收入增长主要是移动终端产品和信息服务业务收入增长所致。

3、主营业务毛利分析

单位：万元，%

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日			变动幅度		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
制造业	67,185.84	9,517.63	14.17	58,539.74	11,551.50	19.73	8,646.10	-2,033.87	-5.57
服务业	187,556.41	51,160.53	27.28	138,381.36	37,936.28	27.41	49,175.05	13,224.25	-0.14
合计	254,742.25	60,678.16	23.82	196,921.10	49,487.78	25.13	57,821.15	11,190.38	-1.31

公司制造业收入虽然增加 8646 万元，但由于市场竞争激烈，产品毛利率下降较多，致使公司毛利额减少 2033 万元；服务业毛利率在基本持平的情况下，由于服务业收入增加 4.9 亿元，致使为公司增加毛利额 1.3 亿元。

（五）费用情况分析

单位：万元，%

项目	2017 年		2016 年		变动幅度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	比例
销售费用	3,930.85	1.54	3,500.54	1.77	430.31	12.29
管理费用	26,716.03	10.44	24,535.56	12.38	2,180.47	8.89
财务费用	1,508.40	0.59	607.92	0.31	900.48	148.12
合 计	32,155.29	12.57	28,644.02	14.45	3,511.27	12.26

(1) 销售费用较上年同期增加 430 万元，增长率 12.29%，主要原因为：由于业务发展较快，营业费用相应增加所致。

(2) 管理费用较上年同期增加 2180 万元，增长率 8.89%，主要原因为：公司研发投入增加以及因新厂房转固后计提折旧增加所致。

(3) 财务费用较去年同期增加 900 万元，增长率 148.12 %，主要原因为：公司利息净支出增加以及汇率波动引起的汇兑损失增加所致。

(六) 现金流量分析

单位：万元，%

项 目	2017 年	2016 年	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	8,292.63	17,482.05	-52.56
投资活动产生的现金流量净额	-26,409.89	-12,312.84	-114.49
筹资活动产生的现金流量净额	-5,845.53	11,824.32	-149.44
现金及现金等价物净增加额	-23,956.93	17,029.73	-240.68

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 52.56%，主要原因为：公司收到销售货款的增加额低于购买商品及劳务支付的增加额，因业务增长相应工资及费用支付增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 114.49%，主要原因为：子公司吴通投资完成收购孙公司摩森特支付现金对价及购买佰才邦部分股份 2848 万元所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 149.44%，主要原因为：公司减少了银行借款，增加了债务偿还所致；

(4) 现金及现金等价物净增加额较全年同期下降 240.68%，主要原因为：经

营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 52.56%；投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 114.49%；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 149.44%，综上所述，现金及现金等价物较上年同期下降。

四、公司未来发展的展望

公司将会继续执行“通讯智能制造+互联网信息服务”的战略发展规划，积极顺应TMT产业融合的趋势。在夯实通讯智能制造的同时，将互联网信息服务作为未来公司继续深耕的领域，加强主要子公司的融合力度，真正意义上实现资源共享，最大限度发挥协同效应，推动上市公司战略目标的实现。

（一）经营情况及目标

1、2017年度经营情况

2017年度，公司实现营业收入25.58亿元，利润总额2.62亿元，归属于上市公司股东的净利润2.26亿。公司管理层较好的完成了2017年度制定的经营目标“预计实现经营收入22亿元，利润2亿元。”

2、2018年度经营目标

2018年度，公司预计实现营业收入32亿元，利润2.5亿元。

（二）2018年度管理及战略目标

1、公司进一步贯彻“通讯智能制造+互联网信息服务”的战略目标，积极寻找移动互联网信息服务、物联网等符合公司发展战略的优质标的，以及通过全资子公司吴通投资平台，参股或孵化一些优质项目，积极顺应TMT产业融合的趋势。

2、积极保持公司在通信智能制造和互联网信息服务两大领域的领先地位，实现公司业务覆盖通信连接系统、移动通讯终端产品、企业移动信息化服务和互联网广告服务等TMT行业不同细分子行业，互相协同，进一步提升公司产品和服务质量，进一步提高公司知名度，将公司做大做强，积极回报全体股东。

3、充分利用上市公司融资平台，通过并购重组加速实施公司互联网信息服务业务战略布局。加快推进发行股份及支付现金收购嗨皮（上海）网络科技股份有限公司事项，提升内容制作与传播能力、优化广告投放效果、整合国内外移动

流量，加快完善数字营销产业链布局。

4、推进集团内部的规范化、流程化管理，创新管理模式，有效地控制经营风险。

以上内容，提请各位董事予以审议。

本报告尚需提请公司股东大会审议。

吴通控股集团股份有限公司董事会

2018 年 4 月 24 日