



杭州万隆光电设备股份有限公司

2018 年半年度报告

2018-044

2018 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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及会计机构负责人(会计主管人员)施小萍声明：保证本半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。

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“十、公司面临的风险和应对措施”部分。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	13
第五节 重要事项	21
第六节 股份变动及股东情况	25
第七节 优先股相关情况	28
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	29
第九节 公司债相关情况	30
第十节 财务报告	31
第十一节 备查文件目录	88

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
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 1-6 月
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
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双向通路，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 GEPON 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、公司简介

股票简称	万隆光电	股票代码	300710
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
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（如有）	万隆光电		
公司的外文名称（如有）	Hangzhou Prevail Optoelectronic Equipment Co., Ltd.		
公司的法定代表人	许泉海		

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	0571-82575771	0571-82575771
传真	0571-82565300	0571-82565300
电子信箱	prevail@prevail-catv.com	prevail@prevail-catv.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	163,481,283.26	212,238,786.83	-22.97%
归属于上市公司股东的净利润（元）	16,904,729.68	26,747,135.21	-36.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	7,183,147.34	24,568,125.47	-70.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-34,220,183.96	11,655,387.43	-393.60%
基本每股收益（元/股）	0.25	0.52	-51.92%
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.52	-51.92%
加权平均净资产收益率	2.89%	8.67%	-5.78%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	671,305,582.59	657,880,432.52	2.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	592,959,009.21	576,054,279.53	2.93%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	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）	-51,756.53	
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）	8,992,944.90	
委托他人投资或管理资产的损益	2,637,745.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-141,778.15	
减：所得税影响额	1,715,573.35	
合计	9,721,582.34	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

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

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、数据通信系统四类，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、湖南、湖北、甘肃、贵州、云南、辽宁、黑龙江、吉林、河南、海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。报告期内，公司紧跟行业发展趋势及客户需求的变化，加大了光纤数据接入产品及智能终端方面的投入。

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。经销模式是公司直接与经销商签订合同，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。

（二）报告期内业绩驱动因素

2018年上半年，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16,348.13万元，较上年同期下降22.97%；实现利润总额1,928.40万元，较上年同期下降38.61%；实现归属于上市公司股东的净利润1,690.47万元，较上年同期下降36.80%。

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，其产品技术、性能及研发水平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	本期未发生重大变化
在建工程	本期未发生重大变化
货币资金	较年初减少 63.54%，主要系货款回收较少以及本季度偿还借款、购买理财产品共同影响所致
应收票据	较年初减少 48.29%，主要本期收入下降及采用票据结算货款减少所致。
预付款项	较年初增加 62.77%，主要预付货款等相关款项增加所致。

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

报告期内，公司核心竞争力情况如下：

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6月30日，公司技术研发人员共计89人，占员工总数的16.98%。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2018年7月，公司拥有33项专利，包括发明专利4项，实用新型19项，外观设计10项。

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年上半年,公司受行业整体影响,业绩有所下降,实现营业收入16,348.13万元,较上年同期下降22.97%;实现利润总额1,928.40万元,较上年同期下降38.61%;实现归属于上市公司股东的净利润1,690.47万元,较上年同期下降36.80%。报告期末公司总资产67,130.56万元,较期初增长2.04%;归属于上市公司股东的净资产为59,295.90万元,较期初增长2.93%。公司主要经营成果如下:

1. 受行业整体影响,公司业绩同比下降

今年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,加上很多广电省网运营商高层人员结构调整,使各地今年上半年的相关业务投入和运营明显放缓,导致公司订单与同期相比出现了下降态势。

2. 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。

3. 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(NGN)。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。

随着运营商对于家庭宽带业务的纵深发展,运营商都充分重视家庭宽带入口的布局,并且顺势推出家庭组网,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。

4. 加速拓展客户类型

在深耕原有的广电客户的基础上,公司正积极针对运营商(包含电信、移动、联通)开拓数据通信类产品及智能终端类产品的市场。传统运营商虽然对于供应商的资质、过往业绩等有着更高的要求,但是对于数据通信类产品和智能终端的需求量近年来呈现出爆发式的增长态势,因此公司也在积极寻找集团公司及各省公司的产品需求及切入点,争取能有所突破。另外对于运营商以外的行业客户,公司也将充分利用原有的分布全国的销售网络寻找客户对象,制定相应的解决方案。

5. 建设运营服务团队,为全方位服务运营商奠定能力基础

公司在做好设备销售的同时,着手搭建囊括售后服务、集成服务、运营服务等一系列服务能力的运营服务团队,并逐步培育基于内容端的运营能力模块,力争在设备相关解决方案供应商的基础上进一步向全方位运营服务供应商升级转型。

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,提高了绩效管理。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	163,481,283.26	212,238,786.83	-22.97%	
营业成本	120,235,346.44	143,844,739.28	-16.41%	
销售费用	13,688,162.25	15,754,006.51	-13.11%	
管理费用	21,983,533.57	23,596,699.49	-6.84%	
财务费用	-481,789.09	1,318,737.27	-136.53%	主要系短期借款减少导致利息支出减少，以及因汇率波动导致的汇兑损益变动。
所得税费用	2,379,270.29	4,663,476.20	-48.98%	主要系本期利润减少以及研发支出的加计扣除数增加所致。
研发投入	8,560,035.37	8,331,129.91	2.75%	
经营活动产生的现金流量净额	-34,220,183.96	11,655,387.43	-393.60%	主要系本期收入降低，毛利率下降、存货较上年同期增加及货款回收减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-11,964,638.29	-2,985,446.36	-300.77%	主要系购买理财产品及购置固定资产增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-8,597,195.30	-1,404,497.49	-512.12%	主要系归还短期借款所致
现金及现金等价物净增加额	-54,588,923.21	7,209,541.36	-857.18%	主要系报告期内经营性现金流净额、投资活动现金净额下降所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

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
分产品或服务						

有线电视光纤传输设备	97,466,732.17	65,066,253.43	33.24%	-23.55%	-21.13%	-2.05%
有线电视电缆传输设备	34,707,525.64	28,265,187.35	18.56%	-45.98%	-36.79%	-11.84%
数据通信系统	18,320,216.95	16,013,175.07	12.59%	20.25%	27.56%	-5.01%

三、非主营业务分析

√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	2,637,745.47	13.68%	主要系报告期内尚未使用募集资金购买理财产品的投资收益	否
资产减值	1,235,132.00	6.40%	计提应收账款、其他应收款坏账准备	否
营业外收入	7,069,201.29	36.66%	主要系报告期内收到的政府补助	否
营业外支出	262,015.97	1.36%	主要系报告期内对外捐赠支出以及固定资产报废所致	否

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		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	31,328,754.03	4.67%	36,730,777.51	8.16%	-3.49%	
应收账款	279,830,368.43	41.68%	257,664,988.47	57.24%	-15.56%	主要系今年广电运营商受到整体国家经济大环境影响，投入网络建设资金相对于往年明显减少，导致公司货款回收较慢。
存货	133,331,854.58	19.87%	101,608,203.44	22.57%	-2.70%	
投资性房地产	9,337,566.39	1.39%	9,996,898.35	2.22%	-0.83%	
固定资产	30,396,084.78	4.53%	27,032,974.18	6.01%	-1.48%	
短期借款	0.00	0.00%	38,200,000.00	8.49%	-8.49%	

2、以公允价值计量的资产和负债

☐适用√不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

五、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

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

募集资金总额	23,410.24
报告期投入募集资金总额	5,935.47
已累计投入募集资金总额	10,291.39
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 6 月 30 日止，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 96,783,542.50 元其中：①对基于年产 150 万台广电智能网络设备产业化升级项目投入 88,025,113.94 元②对光接入设备和智能终端研发中	

心建设项目投入 8,758,428.56 元；使用部分暂时闲置募集资金用于购买理财产品 304,000,000.00 元，赎回理财产品 182,000,000.00 元，募集资金账户累计产生利息收入、收益扣除手续费支出的累计净额为 3,018,698.66 元。截至 2018 年 6 月 30 日止，募集资金专户实际余额为人民币 12,207,140.12 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											
年产 150 万台广电智能网络设备产业化升级项目	否	19,691.17	19,691.17	5,210.13	9,132.52	46.38%	2019 年 10 月			不适用	否
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	725.34	1,158.88	31.16%	2019 年 10 月			不适用	否
承诺投资项目小计	--	23,410.24	23,410.24	5,935.47	10,291.39	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	23,410.24	23,410.24	5,935.47	10,291.39	--	--	0	0	--	--
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	适用 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资金 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	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 16,000 万元的暂时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，上述资金使用期限不得超过 12 个月，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。截至 2018 年 6 月 30 日，公司使用暂时闲置募集资金 12,200 万元用于购买理财产品，其中用于购买杭州银行股份有限公司瓜沥支行“杭州银行“添利宝”结构性存款产品（TLB20180074）”5,000 万元、中国工商银行股份有限公司杭州江南支行“工银理财共赢 3 号保本型”1,200 万元、申万宏源证券有限公司“申万宏源证券金樽 581 期（92 天）收益凭证产品”5,000 万元、华泰证券股份有限公司浙江分公司“华泰晟益 18123 号收益凭证”500 万元、华泰证券股份有限公司浙江分公司“华泰证券恒益 18144 号收益凭证”500 万元，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。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（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	8,400	6,200	0.00

券商理财产品	闲置募集资金	7,000	6,000	0.00
银行理财产品	闲置自有资金	2,000	0	0.00
券商理财产品	闲置自有资金	4,000	3,500	0.00
合计		21,400	15,700	0.00

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) 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

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

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 行业市场竞争加剧的风险

经过十余年的发展，本行业已步入稳定发展的成熟期，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、物联网、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，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，毛利率出现下降的现象。报告期内，公司毛利率为26.45%，较去年同期的32.23%下降了5.78%。若公司主要原材料采购价格、项目实施成本未来仍保持上涨，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，通过技术研发手段降低产品成本，降低因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。

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的调整及优化。公司同时加强人才队伍的建设及优化，提高了绩效管理水平。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。

第五节 重要事项

一、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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、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。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐ 适用 ☒ 不适用

九、媒体质疑情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十二、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。

十三、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。

十四、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、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。

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

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

否

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

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。

十六、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。

十七、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%						51,114,000	74.50%
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%						51,114,000	74.50%
其中：境内法人持股	11,204,000	16.33%						11,204,000	16.33%
境内自然人持股	39,910,000	58.17%						39,910,000	58.17%
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%						17,500,000	25.50%
1、人民币普通股	17,500,000	25.50%						17,500,000	25.50%
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

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

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、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		12,516		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0		
持股 5%以上的普通股股东或前 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	0.00	16,934,000	0	质押	6,310,000
许泉海	境内自然人	19.41%	13,316,000	0.00	13,316,000	0	质押	3,000,000
新余华凯集诚投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	7.09%	4,868,000	0.00	4,868,000	0		
上海源美企业管理有限公司	境内非国有法人	5.69%	3,902,000	0.00	3,902,000	0	质押	3,500,000
浙江特产集团有限公司	境内非国有法人	3.55%	2,434,000	0.00	2,434,000	0		
朱一飞	境内自然人	2.86%	1,960,000	0.00	1,960,000	0		
王小达	境内自然人	2.77%	1,900,000	0.00	1,900,000	0		
张剑峰	境内自然人	2.19%	1,505,000	5000.00	1,500,000	5,000	质押	1,350,000
徐锦梁	境内自然人	2.11%	1,450,000	0.00	1,450,000	0		
徐孟英	境内自然人	2.08%	1,430,000	0.00	1,430,000	0		
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

毕树真	240,600	人民币普通股	240,600
孙向成	135,300	人民币普通股	135,300
赵文忠	127,700	人民币普通股	127,700
王福梅	116,200	人民币普通股	116,200
李东生	105,300	人民币普通股	105,300
李凤国	81,400	人民币普通股	81,400
黄素贤	67,100	人民币普通股	67,100
雷利荣	65,600	人民币普通股	65,600
陈婵	60,000	人民币普通股	60,000
何达炳	54,900	人民币普通股	54,900
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。		

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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2017 年年报。

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	类型	日期	原因
施小萍	副总经理	聘任	2018 年 06 月 28 日	董事会聘任
林轶枫	副总经理	聘任	2018 年 06 月 28 日	董事会聘任

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、资产负债表

编制单位：杭州万隆光电设备股份有限公司

2018 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	31,328,754.03	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	5,828,157.10	11,271,504.43
应收账款	279,830,368.43	236,356,449.25
预付款项	6,528,222.69	4,010,728.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,241,498.40	7,656,793.30
买入返售金融资产		
存货	133,331,854.58	118,688,154.83

持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	159,773,219.64	151,643,125.55
流动资产合计	624,862,074.87	615,544,433.17
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	9,337,566.39	9,667,232.37
固定资产	30,396,084.78	25,675,300.75
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,905,265.99	1,636,393.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,804,590.56	4,619,320.76
其他非流动资产		737,752.00
非流动资产合计	46,443,507.72	42,335,999.35
资产总计	671,305,582.59	657,880,432.52
流动负债：		
短期借款		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		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	61,375,678.85	56,329,909.95
预收款项	5,616,364.99	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	7,538,812.45	7,624,886.09
应交税费	2,561,679.44	3,787,546.38
应付利息		12,486.88
应付股利		
其他应付款	1,090,772.35	2,089,735.10
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	78,183,308.08	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		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	163,265.30	175,510.20
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	163,265.30	175,510.20
负债合计	78,346,573.38	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	21,453,201.33	21,453,201.33
一般风险准备		
未分配利润	172,723,973.75	155,819,244.07
归属于母公司所有者权益合计	592,959,009.21	576,054,279.53
少数股东权益		
所有者权益合计	592,959,009.21	576,054,279.53
负债和所有者权益总计	671,305,582.59	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、利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	163,481,283.26	212,238,786.83
其中：营业收入	163,481,283.26	212,238,786.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	157,050,486.38	189,865,717.88
其中：营业成本	120,235,346.44	143,844,739.28
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	390,101.21	1,564,396.67
销售费用	13,688,162.25	15,754,006.51

管理费用	21,983,533.57	23,596,699.49
财务费用	-481,789.09	1,318,737.27
资产减值损失	1,235,132.00	3,787,138.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,637,745.47	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	3,408,272.30	6,943,173.93
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,476,814.65	29,316,242.88
加：营业外收入	7,069,201.29	2,204,077.62
减：营业外支出	262,015.97	109,709.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	19,283,999.97	31,410,611.41
减：所得税费用	2,379,270.29	4,663,476.20
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,904,729.68	26,747,135.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,904,729.68	26,747,135.21
（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	16,904,729.68	26,747,135.21
少数股东损益		
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	16,904,729.68	26,747,135.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,904,729.68	26,747,135.21
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.25	0.52
（二）稀释每股收益	0.25	0.52

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

3、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	122,374,884.18	188,496,071.17
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	8,385,812.52	11,646,562.23
收到其他与经营活动有关的现金	12,701,538.49	5,068,447.66
经营活动现金流入小计	143,462,235.19	205,211,081.06
购买商品、接受劳务支付的现金	125,640,402.01	130,719,208.01
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	22,652,741.38	22,139,204.32
支付的各项税费	6,862,690.33	13,189,695.58
支付其他与经营活动有关的现金	22,526,585.43	27,507,585.72
经营活动现金流出小计	177,682,419.15	193,555,693.63
经营活动产生的现金流量净额	-34,220,183.96	11,655,387.43
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	2,637,745.47	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		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	207,000,000.00	
投资活动现金流入小计	209,637,745.47	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	7,602,383.76	2,997,646.36
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		
支付其他与投资活动有关的现金	214,000,000.00	

投资活动现金流出小计	221,602,383.76	2,997,646.36
投资活动产生的现金流量净额	-11,964,638.29	-2,985,446.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		23,000,000.00
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		23,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	23,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,195.30	904,497.49
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		
筹资活动现金流出小计	8,597,195.30	24,404,497.49
筹资活动产生的现金流量净额	-8,597,195.30	-1,404,497.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	193,094.34	-55,902.22
五、现金及现金等价物净增加额	-54,588,923.21	7,209,541.36
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	31,328,754.03	36,730,777.51

4、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	68,61 4,000 .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）											16,904,729.68		16,904,729.68
（一）综合收益总额											16,904,729.68		16,904,729.68
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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. 提取盈余公积													
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. 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		172,723,973.75		592,959,009.21

上年金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益
	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		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													
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. 股东投入的普通股	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. 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

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1,750万股，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6月30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。

本公司业务性质和经营范围：批发、零售:光电通讯设备,通信设备,通信终端设备,有线电视网络设备及广播设备,智能化监控设备,计算机软硬件,电子产品,宽带设备,以太网交换机,光网络设备,光传输设备,五金配件;服务:光电通讯设备、通信设备、通信终端设备、有线电视网络设备及广播设备(除卫星电视广播地面接收设施)、智能化监控设备、计算机软硬件、电子产品、宽带设备、以太网交换机、光网络设备、光传输设备、五金配件的技术开发、技术服务、成果转让、制造、安装,承接通信系统工程,信息系统集成;货物及技术进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外,法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

本财务报告已经本公司第三届董事会第十次会议于2018年8月24日批准。

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，本公司还按照中国证监会《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。本公司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

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

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、完整地反映了本公司 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 半年度的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司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

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司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、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，是指本公司持有的期限短、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。

7、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，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。

8、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

本公司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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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

本公司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、贷款和应收款项、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，且本公司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，包括应收账款和其他应收款等（附注五、9）。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

本公司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

本公司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、25。

（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，本公司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本公司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。

本公司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）。

本公司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。

本公司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

当本公司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，同时本公司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。

9、应收款项

（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

(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

10、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

本公司存货分为原材料、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

本公司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。本公司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

本公司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

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

本公司包装物领用时采用一次转销法摊销。

11、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。本公司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。

本公司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五、16。

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。

12、固定资产

(1) 确认条件

本公司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。本公司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

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%	4.75%-19.00%
专用设备	年限平均法	10	5%	9.50%
通用设备	年限平均法	5	5%	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%	9.50%-19.00%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

13、在建工程

本公司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、16。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，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

本公司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。

15、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

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

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。

（2）内部研究开发支出会计政策

本公司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。

本公司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。

16、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，本公司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。本公司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，本公司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，且不大于本公司确定的报告分部。

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。

17、长期待摊费用

本公司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。

18、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

（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

本公司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。

（2）离职后福利的会计处理方法

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。本公司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，本公司将上述第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。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司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：本公司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；本公司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。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司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。

19、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，本公司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，本公司确认收入。

（2）收入确认的具体方法

本公司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。

20、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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，是指本公司取得的、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。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。本公司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。

21、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。

本公司根据资产、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，本公司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，本公司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，本公司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。

22、租赁

本公司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）本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司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，本公司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）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司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。本公司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，本公司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。

23、其他重要的会计政策和会计估计

本公司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。

24、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

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

25、其他

公允价值计量

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。

本公司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，本公司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）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司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，本公司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

公司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。

本公司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，本公司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%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
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%

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
--------	-------

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日通过高新技术企业复审，2015年9月17日通过高新技术企业重新认定，证书编号为GR201533000561，重新认定有效期为三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号）文件规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按15%的税率预缴，在年底前仍未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴相应期间的税款。本期企业所得税暂减按15%的税率计缴。

2) 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。

3、其他

七、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	5,703.09	43,976.83
银行存款	31,323,050.94	85,873,700.41
合计	31,328,754.03	85,917,677.24

其他说明

期末，本公司不存在抵押、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

(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	5,828,157.10	11,271,504.43
合计	5,828,157.10	11,271,504.43

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(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	10,872,903.03	
合计	10,872,903.03	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

4、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	304,320,497.33	100.00%	24,490,128.90	8.05%	279,830,368.43	259,378,752.41	100.00%	23,022,303.16	8.88%	236,356,449.25
合计	304,320,497.33	100.00%	24,490,128.90	8.05%	279,830,368.43	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	260,232,881.55	13,011,644.08	5.00%
1 至 2 年	22,833,647.61	2,283,364.76	10.00%
2 至 3 年	12,636,407.83	2,527,281.57	20.00%
3 至 4 年	2,181,536.85	1,090,768.43	50.00%
4 至 5 年	1,717,906.86	858,953.43	50.00%
5 年以上	4,718,116.63	4,718,116.63	100.00%
合计	304,320,497.33	24,490,128.90	8.05%

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(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 1,467,825.74 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
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计比例	坏账准备期末余额
客户1	53,894,079.46	17.71%	2,932,877.50
客户2	27,183,314.05	8.93%	1,359,165.70
客户3	20,758,136.20	6.82%	1,037,906.81
客户4	16,534,197.49	5.43%	2,161,076.17
客户5	10,769,206.30	3.54%	538,460.32
合计	129,138,933.50	42.44%	8,029,486.50

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

5、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	6,494,534.66	99.48%	3,949,234.08	98.47%
1 至 2 年			48,066.99	1.20%
2 至 3 年	20,260.53	0.31%	13,427.50	0.33%
3 年以上	13,427.50	0.21%		
合计	6,528,222.69	--	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：

截至期末无账龄超过1年的重要预付账款

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
客户一	1,257,154.00	19.26%
客户二	1,122,500.00	17.19%
客户三	966,609.00	14.81%
客户四	387,919.00	5.94%
客户五	166,920.17	2.56%
合 计	3,901,102.17	59.76%

其他说明：

6、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	12,662,371.76	100.00%	4,420,873.36	34.91%	8,241,498.40	12,310,360.40	100.00%	4,653,567.10	37.80%	7,656,793.30
合计	12,662,371.76	100.00%	4,420,873.36	34.91%	8,241,498.40	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	6,212,748.26	310,637.41	5.00%
1 至 2 年	1,656,444.50	165,644.45	10.00%
2 至 3 年	657,910.00	131,582.00	20.00%
3 至 4 年	553,525.00	276,762.50	50.00%
4 至 5 年	90,994.00	45,497.00	50.00%
5 年以上	3,490,750.00	3,490,750.00	100.00%
合计	12,662,371.76	4,420,873.36	34.91%

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

本期转回坏账准备金额 232,693.74 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 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	10,401,638.24	10,827,454.26
备用金	1,585,177.12	148,430.00
出口退税	-	1,064,710.96
其他	675,556.40	269,765.18
合计	12,662,371.76	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
客户一	保证金	3,200,000.00	5 年以上	25.27%	3,200,000.00
客户二	保证金	1,929,049.50	4 年以内	15.23%	304,577.95
客户三	保证金	600,000.00	3 年以内	4.74%	37,500.00
客户四	保证金	480,000.00	2 年以内	3.79%	39,000.00
客户五	保证金	420,000.00	2 年以内	3.32%	32,000.00
合计	--	6,629,049.50	--	52.35%	3,613,077.95

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

7、存货

(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	63,411,230.14	2,142,637.46	61,268,592.68	58,808,575.72	2,142,637.46	56,665,938.26

在产品	13,741,679.75		13,741,679.75	9,674,778.65		9,674,778.65
库存商品	20,217,611.62	681,507.33	19,536,104.29	14,688,649.14	681,507.33	14,007,141.81
发出商品	27,476,820.03		27,476,820.03	28,600,030.27		28,600,030.27
自制半成品	10,812,337.38	295,456.65	10,516,880.73	9,114,241.55	295,456.65	8,818,784.90
低值易耗品	116,030.94		116,030.94	123,972.24		123,972.24
包装物	438,259.67		438,259.67	446,200.98		446,200.98
委托加工物资	237,486.49		237,486.49	351,307.72		351,307.72
合计	136,451,456.02	3,119,601.44	133,331,854.58	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

(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					2,142,637.46
库存商品	681,507.33					681,507.33
自制半成品	295,456.65					295,456.65
合计	3,119,601.44					3,119,601.44

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	157,000,000.00	150,000,000.00
预缴进口增值税		13,059.57
待抵扣增值税	2,773,219.64	1,630,065.98
合计	159,773,219.64	151,643,125.55

其他说明：

9、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				
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	329,665.98			329,665.98
(1) 计提或摊销				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,543,118.19			4,543,118.19
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	9,337,566.39			9,337,566.39
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

10、固定资产

（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		4,614,962.74	1,352,450.13	844,085.46	40,769.23	6,852,267.56
（1）购置		4,614,962.74	1,352,450.13	844,085.46	40,769.23	6,852,267.56
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额		420,000.00				420,000.00
（1）处置或报废		420,000.00				420,000.00
4.期末余额	21,006,633.42	25,426,071.02	4,636,945.10	5,536,138.87	1,732,888.64	58,338,677.05
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						

额						
(1) 计提	491,465.94	925,496.90	222,595.47	400,662.81	39,505.88	2,079,727.00
3.本期减少金额		368,243.47				368,243.47
(1) 处置或报废		368,243.47				368,243.47
4.期末余额	9,570,176.36	11,731,419.17	2,269,689.97	2,991,454.07	1,379,852.70	27,942,592.27
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	9,570,176.36	11,731,419.17	2,269,689.97	2,991,454.07	1,379,852.70	27,942,592.27
四、账面价值						
1.期末账面价值	11,436,457.06	13,694,651.85	2,367,255.13	2,544,684.80	353,035.94	30,396,084.78
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

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

11、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

12、油气资产

□ 适用 √ 不适用

13、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	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				342,845.55	342,845.55
(1) 购置				342,845.55	342,845.55
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	1,864,901.63			964,441.28	2,829,342.91
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	18,649.02			55,324.01	73,973.03
(1) 计提	18,649.02			55,324.01	73,973.03

3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	469,333.63			454,743.29	924,076.92
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	1,395,568.00			509,697.99	1,905,265.99
2.期初账面价值	1,414,217.02			222,176.45	1,636,393.47

14、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
坏账准备	28,911,002.26	4,336,650.34	27,675,870.26	4,151,380.54
存货跌价准备	3,119,601.44	467,940.22	3,119,601.44	467,940.22
合计	32,030,603.70	4,804,590.56	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		4,804,590.56		4,619,320.76

15、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	0.00	737,752.00
合计	0.00	737,752.00

其他说明：

16、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	0.00	500,000.00
信用借款	0.00	8,000,000.00
合计	0.00	8,500,000.00

短期借款分类的说明：

17、衍生金融负债

□ 适用 √ 不适用

18、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料采购款	61,154,728.85	56,328,909.95
其他	220,950.00	1,000.00
合计	61,375,678.85	56,329,909.95

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

期末无账龄超过1年的重要应付账款。

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	5,616,364.99	3,306,078.39
合计	5,616,364.99	3,306,078.39

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

期末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

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	21,305,435.34	21,402,775.11	7,331,863.74
二、离职后福利-设定提存计划	195,682.58	1,240,525.83	1,229,259.70	206,948.71
合计	7,624,886.09	22,545,961.17	22,632,034.81	7,538,812.45

(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	18,149,147.32	18,218,645.22	3,050,563.00
2、职工福利费		985,702.10	985,702.10	
3、社会保险费	163,350.96	1,044,893.92	1,032,689.99	175,554.89
其中：医疗保险费	141,758.40	879,702.21	871,595.74	149,864.87
工伤保险费	8,097.21	60,585.74	60,119.61	8,563.34
生育保险费	13,495.35	104,605.97	100,974.64	17,126.68
4、住房公积金		1,125,692.00	1,125,692.00	

5、工会经费和职工教育经费	4,145,791.65		40,045.80	4,105,745.85
合计	7,429,203.51	21,305,435.34	21,402,775.11	7,331,863.74

(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	1,180,858.06	1,169,981.70	199,811.26
2、失业保险费	6,747.68	59,667.77	59,278.00	7,137.45
合计	195,682.58	1,240,525.83	1,229,259.70	206,948.71

其他说明：

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	2,348,252.68	3,140,527.62
个人所得税	120,299.35	141,005.92
城市维护建设税	50,641.87	149,369.44
房产税		209,977.72
土地使用税		32,547.50
教育费附加	21,703.65	64,015.48
地方教育费附加	14,469.10	42,676.99
印花税	6,312.79	7,425.71
合计	2,561,679.44	3,787,546.38

其他说明：

22、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	0.00	12,486.88
合计	0.00	12,486.88

重要的已逾期未支付的利息情况：

无

23、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
保证金	199,542.60	493,215.40
其他	891,229.75	1,596,519.70
合计	1,090,772.35	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。

24、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		12,244.90	163,265.30	根据萧财企[2015]642 号关于下达 2015 年度萧山区重大科技攻关项目资助资金的通知和萧山区科技计划验收证书，公司于 2016 年 1 月收到萧山区财政局下发的对《WOS4000 光传输平台关键技术研究及应用》的 560,000.00 元补助款，于 2017 年 1 月接受萧山区科技局验收通过，其中 360,000.00 元为补助材料费用，与收益相关，计入其他收益；200,000.00 元为补助机器设备，与资产相关，验收后，根据相关设备的剩余使用年限摊销，本期应计入其他收益 12,244.90 元。
合计	175,510.20		12,244.90	163,265.30	--

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			12,244.90			163,265.30	与资产相关
合计	175,510.20			12,244.90			163,265.30	--

其他说明：

25、股本

单位：元

	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

其他说明：

26、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：

27、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			21,453,201.33
合计	21,453,201.33			21,453,201.33

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

28、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	16,904,729.68	46,781,359.90
减：提取法定盈余公积	--	4,678,135.99
期末未分配利润	172,723,973.75	155,819,244.07

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。

- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

29、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	161,570,364.59	118,937,912.20	209,219,370.00	141,224,199.89
其他业务	1,910,918.67	1,297,434.24	3,019,416.83	2,620,539.39
合计	163,481,283.26	120,235,346.44	212,238,786.83	143,844,739.28

30、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	159,763.39	816,404.01
教育费附加	68,470.02	349,887.56
房产税	76,988.95	76,988.95
土地使用税		32,547.50
印花税	39,232.18	55,310.29
地方教育费附加	45,646.67	233,258.36
合计	390,101.21	1,564,396.67

其他说明：

31、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务费	7,386,318.99	9,066,339.06
运输费	1,602,825.01	1,759,453.20
差旅费	1,797,011.39	1,966,666.42
职工薪酬	1,472,748.67	1,354,379.10
广告宣传费	146,773.79	190,992.26
招待费	404,588.26	379,346.41
办公费	290,636.00	310,873.97

展览费	516,152.51	357,767.38
样品	53,480.12	97,045.87
修理费	6,139.50	24,987.40
折旧	5,730.47	6,097.44
其他费用	5,757.54	240,058.00
合计	13,688,162.25	15,754,006.51

其他说明：

32、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,721,535.79	8,205,717.76
技术研发费	8,560,035.17	8,331,129.91
差旅费	950,448.56	902,409.44
服务费	489,648.61	687,498.54
办公费	433,202.87	1,551,797.50
折旧与摊销	946,358.08	818,308.44
业务招待费	558,229.43	1,180,816.95
装修费		42,176.00
机物料消耗	750,793.17	681,429.28
中介机构费	941,363.00	725,733.09
汽车费用	197,032.31	142,877.50
保险费	206,553.00	201,436.61
税金		
其他费用	228,333.58	125,368.47
合计	21,983,533.57	23,596,699.49

其他说明：

33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	84,708.42	898,466.96
减：利息收入	190,658.96	50,349.75
汇兑损益	-458,811.26	387,131.57

手续费及其他	82,972.71	83,488.49
合计	-481,789.09	1,318,737.27

其他说明：

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	1,235,132.00	3,863,631.39
二、存货跌价损失		-76,492.73
合计	1,235,132.00	3,787,138.66

其他说明：

35、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益	2,637,745.47	
合计	2,637,745.47	

其他说明：

36、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
软件退税款及其他与企业日常经营相关的政府补助	3,408,272.30	6,943,173.93

37、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
非流动资产处置利得合计		268.80	
其中：固定资产处置利得		268.80	
政府补助	7,000,000.00	2,125,400.00	7,000,000.00
其他	69,201.29	78,408.82	69,201.29

合计	7,069,201.29	2,204,077.62	7,069,201.29
----	--------------	--------------	--------------

计入当期损益的政府补助：

本期政府补助全部计入非经常性损益。

38、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
非流动资产处置损失合计	51,756.53	26,880.40	51,756.53
其中：固定资产处置损失	51,756.53	26,880.40	51,756.53
对外捐赠	100,000.00		100,000.00
所得税滞纳金		71,189.40	
其他	110,259.44	11,639.29	110,259.44
合计	262,015.97	109,709.09	262,015.97

其他说明：

39、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	2,564,540.09	5,229,896.64
递延所得税费用	-185,269.80	-566,420.44
合计	2,379,270.29	4,663,476.20

（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	19,283,999.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,892,600.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	146,296.47
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-642,002.64
其他	-17,623.54
所得税费用	2,379,270.29

其他说明

40、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	3,460,978.24	2,770,489.09
票据保证金		
利息收入	190,658.96	50,349.75
营业外收入	7,069,201.29	2,203,808.82
其他收益	1,980,700.00	43,800.00
合计	12,701,538.49	5,068,447.66

(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	19,898,815.88	22,457,304.78
营业外支出	210,259.44	82,828.69
票据保证金		
往来款	2,417,510.11	4,967,452.25
合计	22,526,585.43	27,507,585.72

(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
收回理财产品	207,000,000.00	
合计	207,000,000.00	

(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	214,000,000.00	
合计	214,000,000.00	

41、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	16,904,729.68	26,747,135.21
加：资产减值准备	1,235,132.00	3,787,138.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,409,392.98	2,229,426.15
无形资产摊销	73,973.03	44,128.32
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）	51,756.53	26,611.60
财务费用（收益以“—”号填列）	84,708.42	898,466.96
投资损失（收益以“—”号填列）	-2,637,745.47	
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-185,269.80	-566,420.44
存货的减少（增加以“—”号填列）	-14,643,699.75	7,137,066.65
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-43,497,997.16	-31,595,597.54
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	5,984,835.58	2,947,431.86
经营活动产生的现金流量净额	-34,220,183.96	11,655,387.43
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	31,328,754.03	36,730,777.51
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	-54,588,923.21	7,209,541.36

(2) 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	31,328,754.03	85,917,677.24
其中：库存现金	5,703.09	43,976.83
可随时用于支付的银行存款	31,323,050.94	85,873,700.41

三、期末现金及现金等价物余额	31,328,754.03	85,917,677.24
----------------	---------------	---------------

其他说明：

42、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	--	--	4,895,806.66
其中：美元	308,160.59	6.6166	2,038,975.36
欧元	373,368.79	7.6515	2,856,831.30
应收账款	--	--	9,423,856.58
其中：美元	1,424,274.79	6.6166	9,423,856.58
应付账款	--	--	2,229,166.62
其中：美元	336,026.28	6.6166	2,223,351.48
欧元	760.00	7.6515	5,815.14
预收款项	--	--	4,282,146.62
其中：美元	492,031.57	6.6166	3,255,576.09
欧元	134,165.92	7.6515	1,026,570.54
预付款项	--	--	1,418,506.41
其中：美元	214,386.00	6.6166	1,418,506.41

其他说明：

(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

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

其他说明：无

(2) 合并成本及商誉

其他说明：无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

其他说明：无

(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

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

其他说明：无

(2) 合并成本

其他说明：无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

其他说明：无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：无

4、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

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：无

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	
杭州隆盛投资有限公司	杭州市	浙江省杭州市萧山区瓜沥镇友谊路 27-1 号	投资管理	100%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营安排或联营企业中的权益

- (1) 重要的合营企业或联营企业
- (2) 重要合营企业的主要财务信息
- (3) 重要联营企业的主要财务信息
- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
- (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损
- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：无

6、其他

十、与金融工具相关的风险

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

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

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

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

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

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业无母公司。

本企业最终控制方是许泉海、许梦飞父女。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业无重要的合营或联营企业。

4、其他关联方情况

无。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

关联托管/承包情况说明：无

关联管理/出包情况说明：无

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

（4）关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
许泉海	19,200,000.00	2017.4.18	2018.2.10	是
许泉海、叶文宣	25,000,000.00	2017.3.20	2018.2.23	是

（5）关联方资金拆借

（6）关联方资产转让、债务重组情况

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,514,356.84	1,486,968.97

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

7、关联方承诺

8、其他

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

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6月30日，本公司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 6 月 30 日，本公司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、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

2、债务重组

3、资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、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	-51,756.53	
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）	8,992,944.90	
委托他人投资或管理资产的损益	2,637,745.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-141,778.15	

减：所得税影响额	1,715,573.35	
合计	9,721,582.34	--

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

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	2.89%	0.25	0.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.23%	0.10	0.10

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

第十一节 备查文件目录

- 一、经公司法定代表人签名的2018年半年度报告文本原件；
- 二、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；
- 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、其他有关资料。