

杭州万隆光电设备股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2019 年，杭州万隆光电设备股份有限公司（以下称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等规章制度的规定，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议，勤勉尽责，较好地履行了公司及股东赋予董事会的各项职责。

一、2019 年度董事会总体工作情况

1、董事会召开情况

2019 年全年，公司董事会共召开了 9 次全体会议，审议通过了 36 项议案，每次董事会会议的召集召开程序都符合公司《公司章程》、《董事会议事规则》和相关法律法规的规定。

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2019/1/30	第三届董事会第十四次会议	1、《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》 2、《关于审议〈杭州万隆光电设备股份有限公司外汇衍生品交易业务管理制度〉的议案》
2	2019/4/24	第三届董事会第十五次会议	1、《关于 2018 年年度报告全文及摘要的议案》 2、《关于〈2018 年度董事会工作报告〉的议案》 3、《关于〈2018 年度总经理工作报告〉的议案》 4、《关于〈2018 年度财务决算报告〉的议案》 5、《关于〈2018 年度利润分配方案〉的议案》 6、《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》 7、《关于调整独立董事津贴的议案》 8、《关于变更公司内部审计部门负责人的议案》 9、《关于修订〈公司章程〉的议案》 10、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构的议案》 11、《关于〈2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报

			告》的议案》 12、《关于〈2018 年度内部控制自我评价报告〉的议案》 13、《关于〈非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明〉的议案》 14、《关于补选公司第三届董事会专门委员会委员的议案》 15、《关于会计政策变更的议案》 16、《关于交易对手方对浙江欣网卓信科技有限公司 2018 年度业绩承诺实现情况说明的议案》
3	2019/4/26	第三届董事会第十六次会议	1、《关于公司 2019 年第一季度报告的议案》
4	2019/4/28	第三届董事会第十七次会议	1、《关于公司对外投资的议案》 2、《关于提请召开公司 2018 年年度股东大会的议案》
5	2019/8/23	第三届董事会第十八次会议	1、《关于变更部分募集资金用途暨收购晨晓科技股权的议案》 2、《关于提请召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》
6	2019/8/29	第三届董事会第十九次会议	1、《关于 2019 年半年度报告全文及摘要的议案》 2、《关于会计政策变更的议案》 3、《关于〈2019 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》
7	2019/10/16	第三届董事会第二十次会议	1、《关于全资子公司参与设立产业投资基金的议案》 2、《关于补选公司第三届董事会董事的议案》 3、《关于为子公司提供担保额度的议案》 4、《关于公司向银行等金融机构申请综合授信事项的议案》 5、《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》 6、《关于提请召开公司 2019 年第二次临时股东大会的议案》
8	2019/10/28	第三届董事会第二十一次会议	1、《关于公司 2019 年第三季度报告的议案》
9	2019/11/1	第三届董事会第二十二次会议	1、《关于部分募集资金投资项目延期的议案》 2、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 3、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

2、股东大会召开情况

报告期内，共召开股东大会 3 次，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》

的要求规范运作。

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2019/5/21	2018 年年度股东大会	1. 通过《关于 2018 年年度报告全文及摘要的议案》 2. 通过《关于〈2018 年度董事会工作报告〉的议案》 3. 通过《关于〈2018 年度监事会工作报告〉的议案》 4. 通过《关于〈2018 年度财务决算报告〉的议案》 5. 通过《关于〈2018 年度利润分配方案〉的议案》 6. 通过《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》 7. 通过《关于补选公司第三届监事会监事的议案》 8. 通过《关于调整独立董事津贴的议案》 9. 通过《关于修订〈公司章程〉的议案》 10. 通过《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构的议案》 11. 通过《关于公司对外投资的议案》
2	2019/9/12	2019 年第一次临时股东大会	1. 通过《关于变更部分募集资金用途暨收购晨晓科技股权的议案》
3	2019/11/1	2019 年第二次临时股东大会	1. 通过《关于补选公司第三届董事会董事的议案》 2. 通过《关于补选公司第三届监事会监事的议案》

3、独立董事履职情况

公司独立董事根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和公司《独立董事议事规则》的规定认真履行职责，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，与公司的董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切的联系，及时获悉公司的重大事项的进展情况，并利用自己的专业知识做出独立的判断。

本公司独立董事对公司的重大决策提供了宝贵的专业性建议和意见，提高了本公司决策的科学性和客观性。2019 年，公司独立董事对公司总计 15 项议案发表了独立意见，对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2019/1/30	第三届董事会第十四次会议	1、《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》
2	2019/4/24	第三届董事会第十五次会议	1、《关于〈2018 年度利润分配方案〉的议案》 2、《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》 3、《关于调整独立董事津贴的议案》 4、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构的议案》 5、《关于〈2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》 6、《关于〈2018 年度内部控制评价报告〉的议案》

			7、《关于〈非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明〉的议案》 8、《关于会计政策变更的议案》
3	2019/8/23	第三届董事会第十八次会议	1、《关于变更部分募集资金用途暨收购晨晓科技股权的议案》
4	2019/8/29	第三届董事会第十九次会议	1、《关于会计政策变更的议案》 2、《关于 2019 年半年度公司控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见》 3、《关于公司 2019 年半年度募集资金存放与使用情况的独立意见》
5	2019/10/16	第三届董事会第二十次会议	1、《关于补选公司第三届董事会董事的议案》 2、《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》
6	2019/11/1	第三届董事会第二十二次会议	1、《关于部分募集资金投资项目延期的议案》 2、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 3、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

二、经营情况讨论与分析

2019 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。2019 年度，公司实现营业收入 37,185.71 万元，较上年同期增加 8.24%；实现营业利润 1,703.06 万元，较上年同期下降 5.79%；利润总额 2,133.51 万元，较上年同期增加 18.22%；归属于上市公司股东的净利润 1,223.55 万元，较上年同期下降 15.28%。报告期末，公司总资产为 93,312.05 万元，较期初增加 19.57%；归属于上市公司股东的所有者权益为 58,624.47 万元，较期初增加 1.64%。公司主要经营情况如下：

（一）业务拓展及产品研发

1. 受行业整体影响，广电网络设备板块境内外业务呈分化态势

近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，叠加部分广电省网运营商内部结构调整，使各地的相关业务投入和运营继续呈现放缓态势，导致 2019 年度公司广电网络设备板块境内收入呈下降态势。

另一方面，公司继续加大海外市场的拓展力度，在巩固原有优势市场的基础上，探索在新的国家和地区建设营销网络的可能性。报告期内，公司广电网络设备板块境外收入较 2018 年度增长近 20%，土耳其、英国、印度等重点市场的订单均较去年同期有所上升。

2. IPTV 视讯业务快速增长，积极拓展智能短信运营市场

根据工信部发布的《2019 年通信业统计公报》，2019 年度全国 IPTV 业务收入 294 亿元，比上年增长 21.10%；IPTV 用户全年净增 3870 万户，净增 IPTV 用户占净增光纤接入用户的 78.90%。得益于 IPTV 视讯新业务的较快成长，以及 4G 电信增值业务在中小企业领域的持续增长，公司控股子公司欣网卓信 2019 年整体业务发展良好，营业收入为 5,990.96 万元，同比增长 18.27%，净利润为 1,789.80 万元，同比增长 36.69%。

IPTV 视讯业务中以电竞业务发展最为快速，除了浙江电信和安徽电信电竞频道付费用户快速增长外，公司控股子公司欣网卓信又陆续与陕西电信、海南电信、重庆移动等客户签订了 IPTV 电竞频道的合作运营协议，同时积极摸索内容分销的合作模式，并且逐步将内容拓展至动漫、教育、少儿等领域；

2019 年 12 月，欣网卓信还与安徽电信签署了全国第一个基于手机终端的省级运营商智能短信运营协议，基于场景提供智能化运营，从而帮助客户提升短信触达用户的体验和订购转化率，为欣网卓信开展 5G 相关业务的研发和试点工作打下良好的基础，同时欣网卓信也将基于短信公众号服务的产品和运营能力的相关积累，积极关注 RCS 产业发展，探索相关业务机会。

3. 继续开拓 PON 的业务，重点瞄准 10G PON 与 WiFi6 产品

随着近年来互联网应用迅猛发展，高速上网、云计算、物联网、4K 电视等大宽带业务不断涌现，对带宽提出了更高的要求。目前三大运营商已经在积极布局 10G PON 市场。公司控股子公司英脉通信自主研发的 10G PON 产品于 2019 年上半年协助客户顺利通过了中国联通的招标测试，并同时启动了海外运营商 10G PON 智能产品项目，成功取得了韩国、巴西、东南亚等区域的批量订单。

近年来，随着中国运营商路由器市场快速增长，其中 WiFi6 能够完美结合移动 5G 网络，完成 4K 超高清内容的直播，完成大数据的转发工作。英脉通信瞄准这一细分领域投入大量的研发资源，对 WiFi6 产品进行开发工作，产品预计于 2020 年第二季度发布。

（二）资本运作及战略布局

1. 积极通过投资并购，整合优质资源

报告期内，公司完成了对英脉通信 51%股权和晨晓科技 52.99%股权的收购。

英脉通信作为一家以宽带接入终端、无线通信设备、光通信设备和互联网智能设备等产品的研发、生产、销售与服务为主的高科技公司，可协同万隆光电未来进一步拓展产品线，并将产品拓展至广电运营商之外的其他运营商市场。而晨晓科技在 MPLS、EPON、GPON、芯片、平台软件等技术领域拥有丰富的技术积累，可协同万隆光电完善通信承载及接入的综合解决方案，并且重点针对 5G 通信网络建设的细分行业市场，更深入研发相关的移动回传设备。

基于各子公司的产品业务特点，公司新设了全资子公司万隆通讯，以聚焦于整合集团资源，重点打造 5G 核心通信网络整体解决方案；包含：5G 承载网、5G 时代的大客户接入网的 5G 回传、中传、前传、5G 接入终端及 5G 细分产品的芯片等系列产品方案。

2. 深化战略布局，向大通信行业转型

在前述投资收购完成后，公司向大通信行业转型的布局初步形成。通过先后收购了欣网卓信、英脉通信及晨晓科技，将公司的客户群体由广电运营商扩展到了三大电信运营商，将业务形态从设备端的产品研发及生产扩展到了应用端的产品研发及运营，将业务重心由传统网络传输设备向 5G 领域的相关解决方案转型。

公司还设立了隆胜投资，参与发起设立产业基金，旨在寻找 5G、物联网领域的产业投资、项目孵化及并购机会，在延伸产业链同时，培育新的利润增长点。

基于以上的整体布局，各子公司可基于共同的客户群体，在各擅所长基础上寻求产生更多的协同效应，通过研发团队、营销团队和销售渠道的整合复用，更优质、快捷、有效地向国内外客户提供产品和配套技术服务。通过战略上的前述一系列举措，公司目前初步具备了从广电网络设备及数据通信系统整体解决方案提供商向大通信行业的设备、运营及服务提供商转型的基础。

三、发展规划与展望

（一）、行业格局和趋势

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）、公司发展战略

1. 产品业务战略

2019 年 4 月 1 日习近平总书记在浙江考察时强调，“要抓住产业数字化、数字产业化赋予的机遇，加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设，抓紧布局数字经济、生命健康、新材料等战略性新兴产业、未来产业，大力推进科技创新，着力壮大新增长点、形成发展新动能。”未来的无人驾驶、人工智能、大数据中心、新零售、新金融都跟 5G 的基础设施建设密切相关，5G 的基础设施建设将迎来重大发展机遇。

未来的 10 年是 5G 基础建设完善及相关应用层出的时代，因此 5G 领域的相关解决方案是公司转型升级的战略目标。围绕 5G 网络建设需求，公司将利用原有研发及市场优势，整合公司外部及内部的相关资源，在 5G 的光传输和接入的解决方案及行业应用等方向上取得进展。

由此公司构建“俩保俩创”的新的业务体系，“俩保”是指保留原有的优势业务、保住原有的优质客户，“俩创”是指创新产品类型、创造增量市场。

在海外的优势市场，充分继承及发挥公司在 HFC 网络上多年的研发积累及市场拓展，稳固原有的 HFC 市场份额，力争更加深入及精准的销售。

国内市场则顺应大力发展 5G 及物联网建设的大趋势，在 5G 的回传、中传及大客户接入等领域推出新的产品线，除更好地服务于原有的广电网络公司客户外，更加积极地拓展三大运营商的市场及垂直行业网市场。持续优化产品结构，立足产品创新，业务模式创新，逐步推进公司产品方案及销售市场的双转型。

2. 投资战略

2020 年公司将在顺应国家大力发展数字化经济，发展硬科技的要求，在芯片、传感器及 5G 和物联网的应用领域加大包括研发投入在内的全方位资源支持，

以发展的眼光重新定义市场及产品定位，寻找产品、技术和市场的转型机会，利用上市公司平台，寻找产品孵化、产业并购等相关标的，进一步延伸、完善现有产业链，协同当前业务发展及未来的战略布局。

(三)、 经营计划

提示：本报告中所涉及的未来经营计划和未来目标等前瞻性陈述，不代表公司的盈利预测或业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

1、 业务计划

2020 年，公司将密切关注 5G 及物联网建设带来的业务机会，聚焦 5G 光传输、智慧城市、智能终端等业务，持续加大业务转型力度，打造运营商大客户接入及垂直行业网定制特色业务品牌，通过强化对客户信用评估和分类管理，集中优势资源，服务优质客户，以产品线为抓手，强化各部门间协同协作机制，加强项目制业务的运作效率和成功率，在一系列新业务中挖掘细分需求，形成技术及产品，适应广电业务板块转型格局下的新需求，并争取在三大运营商及垂直行业网形成新的市场。

2. 各子公司的协同计划

公司目前已经拥有欣网卓信、英脉通信、晨晓科技三家控股子公司，并在 2019 年 11 月份成立了全资子公司万隆通讯，晨晓科技立足于光传输市场，原有海外 PTN 的 ODM 市场拓展，并充分利用其研发积累，配合加速万隆通讯在 5G 回传/中传及大客户接入 OTN 产品线上的开发进度，力争尽快完成产品开发，参与中国运营商的集采招标；英脉通信立足于通信类产品供应链及硬件生产的整合，在大批量产品上形成 OEM/JDM/ODM 的成本优势，聚合大客户，有效降低自身产品的成本，形成和母子公司间研发和生产的有效闭环；欣网卓信立足于运营商的增值业务的运营支撑，并且在视频彩铃、5G 消息等新业务上进行研发储备，紧跟市场需求，争取形成市场落地；万隆通讯立足于整合三家子公司的优势资源，发挥协同效率，逐步开发除原有广电市场外的运营商及行业网市场，充分协同各子公司利用各自的优势资源共同完成公司的经营计划及转型目标。

3. 优化及加强销售团队

公司将继续完善销售服务体系，优化调整现有国内销售服务网络，除原有的广电运营商的销售网络，跟随产品及业务的拓展，逐步构建三大电信运营商及行

业网的销售网络：

国内运营商市场：以 5G 建设接入层需求为抓手，在丰富产品类型的同时，积极跟进运营商/省网集采和运营商研究院机构的信息，规划采购部门逐步形成沟通机制，力争目标市场的进入；

行业网市场：行业网市场普遍具有涉及范围较广，渠道建立周期较长的特点，因此需要根据产品及方案类型，细分市场，挖掘销售渠道通路及合作伙伴，发挥公司研发定制化能力强的特点，为满足客户量身体制相应的解决方案，随着国家 5G 通信网络基础建设的展开及深入，各行各业对于行业内 5G 及物联网的建设及应用亦会提速，公司需抓住此机遇，积极探索垂直行业网领域内的相关潜在商机；

海外市场：继承公司及各子公司保有的优质客户资源，保持欧美客户 HFC 市场的平稳发展，并且在光传输及光纤接入的市场上积极拓展，以 ODM/JDM/OEM 等相结合的模式服务与海外客户及海外目标市场，在能力所至的国家及区域还应积极建立品牌宣传，探索品牌销售；

综上所述，销售网络需及时获取有效市场信息，积极了解和响应客户需求，并加强售后服务；对有增长潜力的境外市场加速设点布局，形成覆盖国内外目标市场的营销服务体系。

4. “四化” 生产计划

公司坚持“计划精准化、流程规范化、成本精细化、效率高效化”的管理原则, 简化中间环节，提高生产效率，控制生产成本，优化生产工艺，提升产品品质。

5. 人才引进及技术储备计划

引入中高端技术及管理人才，充实软件与硬件研发团队，通过股权激励、优化薪酬方案吸引优秀人才，为公司未来发展做好人才储备和梯队建设。

6. 开源节流计划

落实项目预算制和部门预算制，实行薪酬与业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制，控制费用支出，提高运营效率，降低运营成本；完善供应链体制及供应商管理制度，降低采购成本；提高技术研发能力和质量管控水平，有效应对日益激烈的市场竞争环境和原材料涨价带来的经营风险。

杭州万隆光电设备股份有限公司董事会

2020 年 4 月 29 日