

苏州天孚光通信股份有限公司

2018 年度财务决算报告

在苏州天孚光通信股份有限公司（以下简称“公司”）董事会领导下，经过公司管理层和全体员工的不懈努力，2018 年公司的经营工作稳健有序，依据一年来公司经营情况和财务状况，结合公司报表数据，编制了 2018 年度财务决算报告，现就公司财务情况报告如下：

公司 2018 年度财务会计报表，已经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)审计验证，并出具了苏公 W [2019]A320 号标准无保留意见的审计报告，会计报表反映的主要财务数据如下：

一、2018 年年度主要财务数据

1.主要财务数据

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	442,889,123.36	337,992,404.01	31.04%	310,047,077.82
归属于上市公司股东的净利润（元）	135,532,003.56	111,234,679.39	21.84%	121,577,742.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	127,345,335.22	102,725,710.16	23.97%	113,648,432.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	135,533,944.70	119,867,917.54	13.07%	153,522,163.07
基本每股收益（元/股）	0.7100	0.5985	18.63%	0.6542
稀释每股收益（元/股）	0.7100	0.5985	18.63%	0.6542
加权平均净资产收益率	14.84%	14.39%	0.45%	17.04%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	1,195,002,282.85	889,425,236.77	34.36%	815,998,956.61
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,070,662,096.06	808,907,111.14	32.36%	757,089,391.66

报告期内，公司实现营业总收入4.43亿元，比上年同期增长31.04%；归属于上市公司股东的净利润1.36亿元，比上年同期增长21.84%。

(1) 报告期内营业收入同比增长31.04%，主要得益于隔离器、线缆连接器、LENS ARRAY等多个新产品线在2018年度实现了规模量产，增加产能和收入，同时

公司海外市场销售持续保持较高增长，外销营业收入2018年同比2017年增长41.19%；

(2) 报告期内归属于上市公司股东的净利润同比增长21.84%，主要得益于新产品线进入规模量产后，同比增加利润贡献，以及美元对人民币汇率在报告期内变动及理财收入增加等。

(3) 总资产和净资产增加主要为：2018年7月，非公开发行新增股份1,210.1910万股，募集资金净额1.83亿元；2018年经营归属于上市公司股东的净利润1.36亿元及现金分红0.6亿元。

2. 非经常性损益项目及金额

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	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）	-2,347,147.79	20,434.27	-51,991.78	详见资产处置收益和营业外支出明细
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）	2,851,986.24	4,162,177.23	2,313,523.00	详见其他收益、营业外收入附注中政府补助明细
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	8,924,612.82	5,618,455.35	7,090,207.98	详见投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	231,510.94	209,485.19	-23,138.30	详见营业外收入、营业外支出有关附注
减：所得税影响额	1,449,144.33	1,501,582.81	1,399,290.13	
少数股东权益影响额（税后）	25,149.54			
合计	8,186,668.34	8,508,969.23	7,929,310.77	--

报告期内，2018年非经常性损益较上年差异主要为：

- (1) 针对不堪用资产进行报废处理，损失234.37万元。
- (2) 取得政府补助金额285.20万元，较去年下降131.02万元。
- (3) 对资金进行保本保收益理财获得收益922.54万元，较去年增加360.69万元。

二、2018 年度财务状况

1.主要资产负债情况

	2018年末		2017年末		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	148,949,637.56	12.46%	327,122,183.48	36.78%	-24.32%	主要对资金管理进行理财投入,同时本期进行募集资金 1.83 亿元增加了总资产, 比重下降。
应收账款	128,697,781.17	10.77%	96,110,309.85	10.81%	-0.04%	主要业务销售金额增加相应的自然增长, 同时本期进行募集资金 1.83 亿元增加了总资产, 比重下降。
存货	62,050,284.82	5.19%	59,235,515.43	6.66%	-1.47%	主要新产品开发备库存货增加, 同时本期进行募集资金增加 1.83 亿元了总资产, 比重下降。
长期股权投资	36,331,130.21	3.04%	52,758,982.44	5.93%	-2.89%	主要天孚一号投资减少 1,680 万元, 同时本期进行募集资金增加 1.83 亿元了总资产, 比重下降。
固定资产	254,513,207.91	21.30%	251,467,535.78	28.27%	-6.97%	本期进行募集资金增加 1.83 亿元了总资产, 比重下降。
在建工程	17,006,463.88	1.42%	6,980,520.75	0.78%	0.64%	主要江西天孚产业园的土建投入 1,448.54 万元。
其他流动资产	423,134,133.32	35.41%	1,788,304.73	0.20%	35.21%	主要保本理财产品余额 4.21 亿元。
应收票据	73,003,094.15	6.11%	45,837,544.15	5.15%	0.96%	因销售额的增长, 客户以电子银票支付金额自然增长。
应付票据	10,492,633.91	0.88%	10,097,731.53	1.14%	-0.26%	本期进行募集资金增加 1.83 亿元了总资产, 比重下降。
应付账款	39,960,299.03	3.34%	29,648,175.04	3.33%	0.01%	主要新产品开发备库, 相应的应付款增加。
其他应付款	20,074,941.00	1.68%	22,122.18	0.00%	1.68%	主要限制性股票或有负债 988.02 万元和江西天孚收到的工程保证金 1,010 万元。

2.营业收入情况

	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	442,889,123.36	100%	337,992,404.01	100%	31.04%

分行业					
光通信元器件	435,807,629.69	98.40%	333,537,213.14	98.68%	30.66%
其他	7,081,493.67	1.60%	4,455,190.87	1.32%	58.95%
分产品					
光无源器件	391,409,710.71	88.38%	309,492,811.42	91.57%	26.47%
光有源器件	44,397,918.98	10.02%	24,044,401.72	7.11%	84.65%
其他	7,081,493.67	1.60%	4,455,190.87	1.32%	58.95%
分地区					
内销	295,485,523.39	66.72%	233,589,334.52	69.11%	26.50%
外销	147,403,599.97	33.28%	104,403,069.49	30.89%	41.19%

3.主营业务成本分析

行业分类	项目	2018年		2017年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
光通信元器件	原材料	125,000,053.00	58.93%	65,214,370.80	44.05%	14.88%
光通信元器件	直接人工	44,396,605.68	20.93%	42,069,152.64	28.41%	-7.48%
光通信元器件	制造费用	42,716,618.94	20.14%	40,779,693.75	27.54%	-7.40%

4.毛利分析

	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
分行业						
光通信元器件	435,807,629.69	212,113,277.62	51.33%	30.66%	43.26%	-4.28%
分产品						
光无源器件	391,409,710.71	183,919,752.96	53.01%	26.47%	41.11%	-4.88%
光有源器件	44,397,918.98	28,193,524.66	36.50%	84.65%	59.05%	10.22%
分地区						
内销	295,485,523.39	159,582,235.24	45.99%	26.50%	35.93%	-3.75%
外销	147,403,599.97	56,219,136.72	61.86%	41.19%	70.84%	-6.62%

注：整体毛利下降主要原因受市场降价的影响及人力成本的增加。

5.费用情况

费用类型	2018年	2017年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,091,527.17	7,674,459.50	18.46%	主要拓展国内外市场，相应人力费用、展览及宣传费用增加。

管理费用	29,651,743.06	22,908,974.33	29.43%	主要为办公大楼的折旧、股权激励费用增加。
财务费用	-7,046,436.49	806,718.22	-973.47%	主要为资金管理利息收入增加和外币汇率变动汇兑收益。
研发费用	41,922,282.80	34,258,855.18	22.37%	加大研发人员投入及耗用的材料费用增加。

报告期内，公司持续加大研发投入，以提高公司产品的核心技术竞争力，共有 7 个研发项目，包括线缆连接器系列产品开发、OSA 系列产品开发、光学元器件镀膜开发、隔离器系列工艺开发、陶瓷插芯产品工艺开发、自动化生产线及工艺开发、BOX 封装测试工艺开发等，一方面是进一步提升现有高端无源器件的市场竞争力，另一方面是为客户下一代 100G/200G/400G 速率升级产品研发新的配套产品，同时建设布局高速光器件封装 OEM 平台的建设。目前项目均进展顺利。公司报告期内研发投入金额 4,192.23 万元，较去年相比增长了 22.37%

6、现金流情况

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	454,560,529.37	359,852,984.24	26.32%
经营活动现金流出小计	319,026,584.67	239,985,066.70	32.94%
经营活动产生的现金流量净额	135,533,944.70	119,867,917.54	13.07%
投资活动现金流入小计	884,043,874.73	738,996,678.29	19.63%
投资活动现金流出小计	1,330,999,914.36	712,298,885.66	86.86%
投资活动产生的现金流量净额	-446,956,039.63	26,697,792.63	-1,774.13%
筹资活动现金流入小计	193,363,085.12	20,568,800.00	840.08%
筹资活动现金流出小计	61,424,486.92	59,472,000.00	3.28%
筹资活动产生的现金流量净额	131,938,598.20	-38,903,200.00	-439.15%
现金及现金等价物净增加额	-178,172,545.92	105,302,875.25	-269.20%

报告期内关于现金流说明如下：

- 1、经营活动现金流入增长 26.32%，主要营业收入的增长引起销售商品/提供劳务收到的现金流入增长。
- 2、经营活动现金流出增长 32.94%，主要产能增加而增加材料采购量，购买商品、

接受劳务及费用支付增加。

3、投资活动现金流入增长 19.63%，主要公司利用货币资金购买保本理财产品的期限缩短及频次增加。

4、投资活动现金流出增长 86.86%，主要公司利用货币资金购买保本理财产品期末余额为 4.21 亿元。

5、筹资活动现金流入增长 840.08%，主要本报告期进行了募集资金 1.83 亿元及股权激励限制股票款。

6、筹资活动现金流出增加 3.28%，主要是因为现金分红及募集发行费用。

三、主要财务指标数据完成情况

财务指标	2018 年	2017 年	2016 年
营收增长率 (%)	31.04%	9.01%	30.80%
流动比率 (倍)	8.11	8.69	9.91
速动比率 (倍)	7.52	7.72	9.12
资产负债率 (%)	10.30%	8.88%	7.22%
资产负债率 (母公司, %)	8.34%	7.06%	5.70%
归属于发行人股东的每股净资产 (元/股)	5.38	4.35	4.07
应收账款周转率 (次)	3.94	3.40	3.35
存货周转率 (次)	3.56	2.89	2.98
每股经营活动产生的现金流量 (元/股)	0.68	0.64	0.83
归属于发行人股东的净利润 (万元)	13,553.20	11,123.47	12,157.77
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	12,734.53	10,272.57	11,364.84
归属于上市公司股东的净资产增长率 (%)	32.36%	6.84%	11.81%
基本每股收益 (元/股)	0.7100	0.5985	0.6542
加权平均净资产收益率 (%)	14.84%	14.39%	17.04%

报告期内从上述指标分析：

(1) 公司净资产10.71亿较年初8.09亿增长32.26%，2018年7月，非公开发行新增股份1,210.1910万股，募集资金净额1.83亿元；2018年经营归属于上市公司股东的净利润1.36亿元，同时现金分配2017年度利润0.6亿元。

(2) 偿债能力分析：流动比率 8.11，速动比率7.52，较2017年有所下降，主要原因是2018年11月，公司依据公司2018年股票期权与限制性股票激励计划向24名激励对象共授予99万股限制性股票，获得资金988.02万元，根据会计准则的要求，属或有负债在其他应付款中核算；同时江西天孚收取的工程保证金1,010万元，在其他应付款中核算。

(3) 营运能力分析：存货周转率3.56次，应收账款周转率3.94次，较2017年有所

增长，说明营运能力增强。

(4) 资本构成分析：净资产占总资产的比率为89.70% 固定资产占总资产的比率21.30%；流动资产比率为70.37%，且货币资金及等价物比率为47.71%，以上指标均说明公司经营稳健性较强。

苏州天孚光通信股份有限公司董事会

2019年4月4日