

公司代码：600260

公司简称：凯乐科技

湖北凯乐科技股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司 2021 年 4 月 25 日召开的公司第十届董事会第九次会议决议：2020 年度不进行利润分配，也不实施送股、资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 凯乐科技 | 600260 | 不适用 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 姓名 | 韩平 | 周胡培 |
| 办公地址 | 武汉市洪山区虎泉街108号凯乐桂园V字楼203室 | 武汉市洪山区虎泉街108号凯乐桂园V字楼203室 |
| 电话 | 027-87250890 | 027-87250890 |
| 电子信箱 | hanping@cnkaile.com | zhouhupei@cnkaile.com |

2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司主要从事的业务

公司主要从事专网通信产品、光纤光缆、通信硅管、移动智能终端等产品的研发、生产与销售。

(二) 经营模式

公司采用总部统一管理、下属各子公司专业化经营的经营管理模式。总部负责制订整体经营目标和进行战略规划决策，各子公司负责具体业务的实施；通过建立目标责任制考核体系和激励

与约束相结合、适应市场发展的运行机制，实现股东利益最大化的目标。

1、专网通信产品

(1) 专网通信产品后端加工业务

业务模式：下游客户与公司签订合同后预付货款，公司收到货款后支付给上游供应商采购款，完成软件灌装或（及）产品测试检测后交付给下游客户。产品交付及款项支付等合同主要条款，会根据市场情况作适当调整。

销售环节：公司与客户签订合同后，客户向公司支付合同款，完成产品生产后交付给客户。

采购环节：公司与客户签订合同后，向具有相关资质的供应商采购，收到客户的合同款后向供应商支付采购款。此类业务，元器件硬件全部外采。

生产环节：公司承接的是单一工序加工业务，主要生产工作是软件灌装或（及）产品测试检测，产品检验合格后，将产品交付客户。主要检测测试工作：工作频率、调制方式、壳体调制、压缩格式、发射功率、射频带宽、通道速率、接收灵敏度等设置调制，开机检测、按键板按键测试、网络连接测试、传输速率测试、网络连接时的信号强度测试及各种环境下性能测试。主要软件灌装加密工作：某智能通信网络管理系统、某智能通信机终端定位模块软件、某智能通信机终端安全与配置模块软件、小型数据链终端通信功能测试等系统软件灌装加密。

(2) 专网通信产品多环节生产制造业务

业务模式：下游客户与公司签订合同后五至七个工作日内，客户向公司预付不低于 10%的定金，并要求公司到具有相关资质的供应商处采购生产所需的元器件。公司与供应商签订合同后一般情况下一周内预付不低于 30%的采购款。产品交付及款项支付等合同主要条款，会根据市场情况作适当调整。

销售环节：

通过专网通信产品下游企业对公司及湖北凯乐量子通信光电科技有限公司、上海凡卓通讯科技有限公司等的技术团队、研发能力、生产能力、产品规划等方面的考察，2015年9月后，下游客户向公司陆续提出了专网通信产品采购订单。2015年公司开始从专网通信简单加工业务入手，2016年公司专网业务逐步由简单加工向多环节生产制造发展，多环节生产制造业务在公司专网业务中的占比快速提升。

公司从事专网通信业务以来，未出现产品质量问题。产品质量的可靠性、稳定性好，得到了客户的高度认可，与客户建立良好的信任与合作关系。专网通信产品由公司军品业务部门与客户洽谈，直接对外签订合同销售。

采购环节：针对客户订单的不同需求，公司向上游供应商采购所需材料及部件后组织生产，产品达到客户要求后向其销售。

生产环节：公司专网通信业务根据客户订单组织生产部门进行生产。生产过程包括：集成装配、产品调试、软件灌装、加密、测试检测等。从原材料采购，到完成集成装配、产品调试、软件灌装、加密、测试检测（测试若干次）等生产过程，所需时间约九个月。产品交付周期一般为九个月，在九个月内完成产品的交付及验收。

2、光纤光缆、通信硅管

产品的主要客户是三大电信运营商、高速公路建设方等。光纤光缆、通信硅管采取自主销售模式，通过招投标方式和客户签订购销合同，直接面向各电信运营商、高速公路建设方及其分支机构，并在全国各主要城市设立办事机构负责区域的市场开发、产品销售和售后服务。

客户一般根据其年度采购计划安排集中采购，并根据项目建设进度分批向企业下达订单，然后企业组织原材料采购并进行生产，一般实行“以销定产”为主的经营模式。

3、移动智能终端产品

产品的主要客户是安保、物流、工矿、农林、军警等行业客户。移动智能终端产品采取自主

销售及与三大电信运营商合作销售模式。通过提供整体解决方案或招投标方式和行业客户签订购销合同。在全国各主要城市设立办事机构，负责区域的市场开发、产品销售和售后服务。

行业客户根据项目建设进度分批向企业下达订单。企业组织原材料、元器件采购并委托生产。企业一般实行“以销定产”为主的经营模式。

4、直接军工订单等其他业务

业务模式：合同签订后下游客户一般支付 30%左右首付款，产品交付后支付 60%-70%款项，验收合格后，支付剩余尾款；公司按进度向供应商支付采购款，一般首付款比例 30%左右，余下款项支付比例与供应商协商确定。公司需要到具有相应资质的合格供方企业采购原材料。产品交付及款项支付等合同主要条款，会根据市场情况作适当调整。

销售环节：中标获取订单后，公司与客户签订合同。签订合同后，公司组织生产。

采购环节：公司与客户签订合同后，向具有相应资质的合格供方企业采购。

生产环节：相关产品由公司与客户直接签订军工订单，实施自主研发设计、采购、生产、交付全过程。

公司还有一些业务的经营模式根据实际情况确定。

(三)行业情况说明

1、专网通信

随着经济和社会的发展，公共安全事件在全球范围内受到广泛关注，专网通信终端应用场景日益广泛，全球专网通信市场进入持续稳步发展期。专网能够临时布网、自行组网，主要用于政府、军队、武警、铁路、轨道交通、石油、公安等特殊行业。2015 年 5 月发布的《中国的军事战略》白皮书十余次提及“信息化”，其中既有对现代战争总体趋势的概括，也有对具体兵种、后勤与武器装备建设等工作的明确要求，反映了信息化在军队现代化建设中举足轻重的地位。我国处于网络国防化后期，刚刚迈入到全面建设的信息化国防阶段。随着未来我国军事通信技术的升级换代，预计我国军费采购将保持增长，实现对军事电子通信领域的市场需求。我国军工信息化已提升到国家战略高度，为专网通信业务带来了发展机遇。

2、光纤、光缆、通信硅管

近年来，在国家加大对电网、通信设施投入的情况下，众多厂商都加大了对光纤光缆生产线的投资，产能迅速扩张，光缆产能过剩，行业竞争加剧导致光缆产品价格的大幅下滑。2019 年 6 月，工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了 5G 商用牌照，5G 商用牌照的发放将有助于增强国内 5G 网络建设速度并增大投资规模，政策支持力度的增强也将进一步带动 5G 全产业链发展。5G 建网对光纤光缆需求的拉动将是一个缓慢又时间跨度较长的过程，短时间内出现大规模爆发式增长的可能性很小。

2021 年 3 月，国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》，对建设现代化高质量国家综合立体交通网作出顶层设计，规划建设 16 万公里国家高速公路网，与之配套的高速公路通信系统建设将为通信硅管带来较大市场机遇。

3、移动智能终端

作为互联网应用服务的重要载体，移动智能终端的产品界定和种类随着技术的不断发展而进步，移动智能硬件产品体系已初步形成，硬件功能与应用生态加速完善。除了沿着智能手机、平板电脑等确定性路径快速成长，随着物联网等技术的强势推动，形式多样的终端类型层出不穷。数字对讲机、智能执法仪等移动智能终端及平台在三大电信运营商增值服务及八大执法行业（公

安、交通、消防、城管、药监、海关、铁路、检察院法院)、电力、石油等行业的应用前景大,通过实时传输、实时监控、实时通信的独特功能,移动智能终端及平台能够帮助大部分企业打破时间和空间上的限制,随时随地进行沟通和交流,完成指挥控制的目的。

4、量子保密通信

“十四五”规划将量子信息纳入国家战略科技创新领域,上升到了国家重大科技战略,在信息技术发展和国家政策的驱动下,伴随电子政务、电子商务、移动互联网、云计算技术的快速发展,国内信息安全市场发展迅速,市场规模稳步增长。目前量子保密通信基于量子密钥分发技术,在国防、政务、金融、电力等领域已有应用。但量子通信行业作为一个新兴的行业,量子通信应用领域有待进一步拓展。公司量子保密通信产业化应用依托于量子保密通信网络建设和应用,依赖于量子保密通信技术的成熟和发展。

(四) 行业地位

公司专网通信产品质量的可靠性、稳定性好,达到国内同类产品领先水平;移动智能终端产品在业内认可度较高;通信光纤光缆、通信硅管在行业内排名前列,是国内唯一纤、缆、管生产企业;公司从事量子保密通信产业化应用,不从事量子通信基础技术研究,属于量子信息行业跟随者。

(五) 自身优劣势

优势:公司在专网通信产品、光纤光纤、数字对讲机、移动执法记录仪等产品生产制造具备了一定规模,积累了一定经验,储备了相关领域的研发、生产制造专业人才;较早布局了量子保密通信技术产业化应用,并取得了阶段性成果,走在了相关领域市场的前列。

劣势:对专网通信产品升级迭代研发能力,及结合市场需求研发产品方面需进一步加强,对专网通信、移动智能终端、量子保密通信军用民用市场的业务拓展需进一步提升。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

| | 2020年 | 2019年 | 本年比上年 增减(%) | 2018年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产 | 12,573,799,080.05 | 13,683,522,104.84 | -8.11 | 21,737,301,040.14 |
| 营业收入 | 8,499,587,353.47 | 15,859,989,821.03 | -46.41 | 16,957,836,735.74 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 453,752,325.82 | 873,634,371.32 | -48.06 | 904,731,513.71 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 527,868,032.13 | 801,594,514.17 | -34.15 | 835,624,464.31 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 6,638,466,978.85 | 6,183,146,254.66 | 7.36 | 5,538,774,362.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,042,920,354.98 | 1,771,174,265.16 | 15.34 | 1,637,067,698.71 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.45 | 0.87 | -48.28 | 1.28 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.45 | 0.88 | -48.86 | 1.27 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.08 | 15.03 | 减少7.95 个百分点 | 17.64 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,926,422,293.72 | 1,932,434,796.96 | 2,191,199,011.67 | 2,449,531,251.12 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 175,196,137.95 | 208,653,874.77 | 223,023,624.70 | -153,121,311.60 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 178,512,561.67 | 202,750,323.89 | 215,790,777.41 | -69,185,630.84 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -44,641,575.74 | 951,734,990.40 | 1,207,016,474.17 | -71,189,533.85 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

第四季度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少的主要原因：（1）计提上海凡卓商誉减值 1.19 亿元；（2）存货计提跌价损失准备 9614 万元。（3）为了盘活存量资产，快速回笼资金，降低债务，进一步聚焦大通信主业，公司加快了房产处置，形成了亏损。

4 股本及股东情况

4.1 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

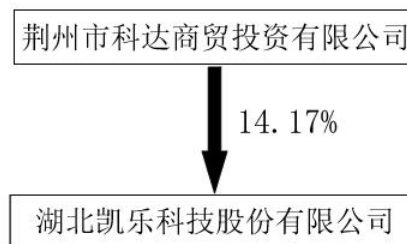
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | 87,264 | | | | | |
|---|-------------|--|-----------|----------------------|----------|------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | 85,979 | | | | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 0 | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 0 | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增 减 | 期末持股数 量 | 比例 (%) | 持有有限 售条件的 股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 荆州市科达商贸投资有限公司 | -39,003,487 | 141,322,625 | 14.17 | 0 | 质押 | 99,010,459 | 境内非国有法人 |
| 江海证券有限公司 | -2,569,064 | 24,557,566 | 2.46 | 0 | 未知 | 0 | 未知 |
| 上海卓凡投资有限公司 | -15,394,739 | 17,949,364 | 1.80 | 17,949,364 | 未知 | 0 | 境内非国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | -5,199,907 | 15,625,386 | 1.57 | 0 | 未知 | 0 | 未知 |
| 陈萍 | 8,505,325 | 8,586,425 | 0.86 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 黄全成 | 1,584,100 | 5,830,000 | 0.58 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 杨坤荣 | 223,000 | 5,776,000 | 0.58 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 中国工商银行股份有限公司－ 国泰中证全指通信设备交易型 开放式指数证券投资基金 | 3,354,520 | 5,395,400 | 0.54 | 0 | 未知 | 0 | 未知 |
| 马英 | 187,500 | 5,114,214 | 0.51 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 马红星 | -107,000 | 4,702,552 | 0.47 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 1、荆州市科达商贸投资有限公司与上述其余股东之间不存在关联关系。2、本公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定 | | | | | |

| | |
|---------------------|---------|
| | 的一致行动人。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 |

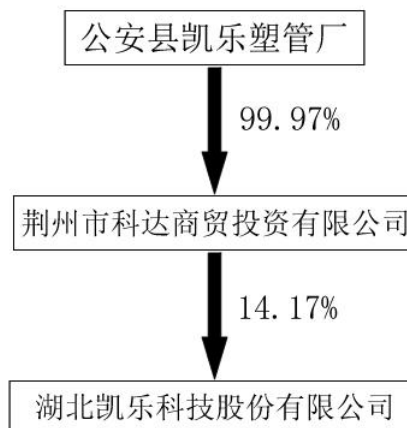
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司共实现营业收入 849,959 万元，比同期 1,585,999 万元，下降-46.41%；实现利润总额 58,638 万元，比同期 95,595 万元，下降-38.66%；归属于上市公司股东的净利 45,375 万元，比同期 87,363 万元，下降-48.06%。

公司收入及利润下降的主要原因：

报告期内，营业收入同比下降 46.41%，主要为专网通信产品及网络信息材料收入减少所致。

其中：1、公司减少专网通信产品的后端加工业务的生产与销售，使专网产品收入同比下降 43.21%；2、2020 年光纤光缆行业竞争持续加剧，产品销售价格大幅下滑，使网络信息材料收入同比下降 28.91%。归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少的主要原因：（1）计提上海凡卓商誉减值 1.19 亿元；（2）存货计提跌价损失准备 9614 万元。（3）为了盘活存量资产，快速回笼资金，降低债务，进一步聚焦大通信主业，公司加快了房产处置，形成了亏损。（4）2020 年光纤光缆行业竞争持续加剧，产品销售价格大幅下滑，收入同比减少，利润减少等。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 14 号—收入》。该项政策变更对本期财务报表无影响。当年年初财务报表相关项目情况详见第十一节财务报告——五、重要会计政策和会计估计之（44）重要会计政策和会计估计的变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

公司本年度纳入合并报表范围的子公司有 44 家，报告期合并范围详见本附注“九、在其他主体中的权益第（一）、在子公司中的权益”之“（1）企业集团构成”。

| 子公司名称 | 级次 | 简称 |
|------------------|----|---------|
| 湖南盛长安房地产开发有限公司 | 二级 | 盛长安 |
| 武汉凯乐海盛顿房地产有限公司 | 二级 | 海盛顿 |
| 长沙凯乐房地产开发有限公司 | 二级 | 长沙凯乐房地产 |
| 长沙凯乐物业管理有限公司 | 三级 | 长沙凯乐物业 |
| 武汉凯乐宏图房地产有限公司 | 二级 | 凯乐宏图 |
| 武汉凯乐置业发展有限公司 | 二级 | 凯乐置业 |
| 武汉凯乐黄山头酒业营销有限公司 | 二级 | 武汉黄山头 |
| 湖北凯乐量子通信光电科技有限公司 | 二级 | 量子通信光电 |
| 荆州黄山头酒业营销有限公司 | 二级 | 荆州黄山头 |
| 上海凡卓通讯科技有限公司 | 二级 | 凡卓通讯 |
| 上海凡卓软件开发技术有限公司 | 三级 | 凡卓软件 |

| 子公司名称 | 级次 | 简称 |
|------------------|----|----------|
| 博睿信息科技有限公司 | 三级 | 博睿信息 |
| 深圳凡卓通讯技术有限公司 | 三级 | 深圳凡卓 |
| 北京大地信合信息技术有限公司 | 二级 | 大地信合 |
| 荆州京创腾峰电子科技有限公司 | 三级 | 京创腾峰 |
| 郑州凡卓通讯技术有限公司 | 三级 | 郑州凡卓 |
| 湖北凡卓量子通信技术有限公司 | 三级 | 湖北凡卓 |
| 萍乡市凡卓通讯科技有限公司 | 三级 | 萍乡凡卓 |
| 湖北凯乐蓝海文化传媒有限公司 | 二级 | 蓝海文化 |
| 武汉凯乐华芯集成电路有限公司 | 二级 | 华芯集成 |
| 长沙凯乐信息技术有限公司 | 二级 | 长沙凯乐信息 |
| 武汉好房购网络科技有限公司 | 三级 | 武汉好房购 |
| 荆州阿尔法信息技术有限公司 | 三级 | 荆州阿尔法 |
| 长沙聚和商业管理有限公司 | 二级 | 长沙聚和 |
| 湖南长信畅中科技股份有限公司 | 二级 | 长信畅中 |
| 重庆畅中科技有限公司 | 三级 | 重庆畅中 |
| 长沙和坊电子科技有限公司 | 三级 | 长沙和坊 |
| 荆州长信畅中科技有限公司 | 三级 | 荆州畅中 |
| 长沙畅中金保科技有限公司 | 三级 | 长沙畅中金保 |
| 湖南斯耐浦科技有限公司 | 二级 | 斯耐浦 |
| 湖南斯耐浦信息技术有限公司 | 三级 | 斯耐浦信息 |
| 上海新凯乐业科技有限公司 | 二级 | 新凯乐业 |
| 湖北视拓光电科技有限公司 | 二级 | 湖北视拓 |
| 凯乐新型钢结构工程有限公司 | 二级 | 新型钢构 |
| 北京凯乐融军科技研究中心有限公司 | 二级 | 北京凯乐研究中心 |
| 武汉凯乐应用技术研究院有限公司 | 二级 | 武汉凯乐研究院 |
| 北京凯乐比兴科技有限公司 | 二级 | 比兴科技 |
| 湖北凯乐比兴通信科技有限公司 | 三级 | 湖北比兴 |
| 荆州凯乐医疗信息技术有限公司 | 二级 | 荆州医疗 |
| 长沙市英迈瑞孚智能技术有限公司 | 二级 | 英迈瑞孚 |
| 湖南德雅华兴科技研究中心有限公司 | 二级 | 德雅华兴研究 |
| 湖南德雅华兴科技有限公司 | 三级 | 德雅华兴科技 |
| 松滋市凯乐专网通信技术有限公司 | 二级 | 松滋凯乐 |
| 湖南凯乐应急信息技术有限公司 | 二级 | 湖南应急 |

本公司合并财务报表范围以控制为基础给予确定。报告期合并范围增加斯耐浦信息 1 家公司，具体详见本附注“八、合并范围的变更”。