

杭州华星创业通信技术股份有限公司

Hangzhou Huaxing Chuangye Communication Technology Co.,Ltd.



华星创业
HUAXING CHUANGYE

2017年第一季度报告

证券代码：300025

证券简称：华星创业

披露日期：2017年4月20日

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

董事、监事、高级管理人员均无异议声明

所有董事均出席了审议本次季报的董事会会议

公司负责人程小彦、主管会计工作负责人鲍航及会计机构负责人(会计主管人员)陈家荣声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

非标准审计意见提示

适用 不适用

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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）	281,165,318.52	181,177,460.77	55.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,865,945.13	5,205,892.32	-25.74%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,441,147.85	4,841,718.30	-70.23%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-47,878,776.32	-120,392,320.45	60.23%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.01	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.01	0.00%
加权平均净资产收益率	0.43%	0.62%	-0.19%
	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）	3,024,754,747.71	3,056,547,825.23	-1.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	898,581,422.06	895,127,760.19	0.39%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	428,530,562
--------------------	-------------

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.01
-----------------------	------

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	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）	26,611.41	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

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）	2,338,700.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	156,783.57	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,578.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-8,089.93	
少数股东权益影响额（税后）	52,809.26	
合计	2,424,797.28	--

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。

二、重大风险提示

1) 市场竞争的风险

公司所处的是第三方移动通信技术服务行业，经过数年的发展，目前我国该行业竞争充分。国内该行业企业众多，规模普遍较小。公司是第三方移动通信技术网优业务位列前三的企业，是行业内服务区域最广且能提供移动通信技术服务一体化的服务商，但依然有因行业竞争激烈影响公司盈利水平的风险。

2) 对大客户依赖的风险

近年来，公司资产规模、业务规模增长较快，中国移动及其下属分、子公司仍然是公司最主要的客户。合并计算，2017 年第一季度、2016 年、2015 年、2014 年、2013 年度、2012 年度，公司对中国移动及其下属分、子公司的销售收入分别占当期营业收入的 35.84%、54.58%、55.08%、65.05%、67.75%、66.23%。为降低对大客户依赖的风险，公司在立足中国移动的同时，积极开拓其他电信运营商及通信主设备供应商等客户，中国移动的相关技术服务和测试产品的投资需求仍然对公司当期的业务收入影响较大。本期公司对移动公司及其分、子公司的销售收入占比下降因互联港湾纳入合并范围。

3) 公司快速发展带来的管理风险

公司的资产规模持续扩大，服务范围遍布全国，子公司数量增加，公司的快速发展对经营决策、业务实施、人力资源管理、风险控制等方面的管理要求越来越高。公司若不能进一步提高管理水平，适应资产、人员和业务规模的进一步增长，将可能面临公司快速发展带来的管理风险。

4) 技术和产品更新风险

公司所处行业的技术和产品不断升级，公司原有技术和产品也存在更新的需要。为迎合市场需求、保持技术和产品的先进性，公司正抓紧研发相关技术和产品。如果由于某种不确定因素，公司的技术和产品没有跟上行业技术的发展，无法保持适用性和先进性，则可能无法把握跨越式发展机遇、无法保持核心技术的领先优势、从而影响公司的市场竞争能力和盈利能力。

5) 专业技术人员流失的风险

作为移动通信技术服务一体化的服务商，拥有一支高素质的专业技术人员队伍是公司竞争力的重要基础。这些专业技术人员一般需要具备扎实的通信技术基础，拥有丰富的经验、掌握各类技术、精通各种网络和设备性能。此类人才的数量及其技术水平的高低已经成为该行业企业竞争力的标志之一。如果不能做好专业技术人员的引进和保留工作，将对公司的业务发展造成不利影响。

6) 并购风险

公司积极推进投资并购的发展战略，实现外延式扩张。公司与并购标的在业务模式、运营管理等方面均存在不同程度的差异。如果选择的并购标的不当，或者并购完成后未能做好资源整合，将存在并购目的不能实现或不能完全实现的风险。 应对措施：公司将标的公司诚信规范运作、管理团队务实经营作为选择标 的重要条件，利用广泛的社会资源，精挑细选目标项目，审慎做好尽职调查，聘请经验丰富的专业团队制定方案，科学决策。加强与投后企业资源共享，互相支持，精诚合作，定期对投后企业进行内部审计，完善投后企业管理制度，促进双方的文化融合，和谐发展。

公司充分认识到上述风险，并在公司发展战略和年度经营计划中就业务拓展、产品研发、管理优化、人力资源等方面制定应对措施。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数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

报告期末普通股股东总数		19,929		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
程小彦	境内自然人	11.71%	50,200,000	45,150,000	质押	50,150,000	
屈振胜	境内自然人	4.54%	19,445,766	14,584,324			
李华	境内自然人	3.85%	16,510,400	12,382,800			
陈劲光	境内自然人	3.74%	16,012,000	12,009,000			
陈俊胡	境内自然人	1.97%	8,442,253		质押	1,700,000	
中国建设银行股份有限公司—上投摩根民生需求股票型证券投资基金	其他	1.78%	7,636,257				
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 177 号集合资金信托	其他	1.54%	6,597,144				
丰和价值证券投资基金	其他	1.34%	5,741,400				

中国工商银行股份有限公司—易方达价值精选混合型证券投资基金	其他	1.32%	5,640,100		
黄喜城	境内自然人	1.31%	5,630,000		质押 1,680,000
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
		股份种类	数量		
陈俊胡	8,442,253	人民币普通股	8,442,253		
中国建设银行股份有限公司—上投摩根民生需求股票型证券投资基金	7,636,257	人民币普通股	7,636,257		
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 177 号集合资金信托	6,597,144	人民币普通股	6,597,144		
丰和价值证券投资基金	5,741,400	人民币普通股	5,741,400		
中国工商银行股份有限公司—易方达价值精选混合型证券投资基金	5,640,100	人民币普通股	5,640,100		
黄喜城	5,630,000	人民币普通股	5,630,000		
程小彦	5,050,000	人民币普通股	5,050,000		
刘园园	5,000,000	人民币普通股	5,000,000		
阎光磊	5,000,000	人民币普通股	5,000,000		
中国建设银行股份有限公司—易方达国防军工混合型证券投资基金	4,886,145	人民币普通股	4,886,145		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司股东之间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。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东陈俊胡除通过普通证券账户持有 5,402,253 股外，还通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 3,040,000 股，实际合计持有 8,442,253 股。				

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。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
程小彦	45,150,000			45,150,000	高管锁定	董事、监事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75% 锁定。
屈振胜	15,420,050	835,726		14,584,324	高管锁定	董事、监事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75% 锁定。
李华	12,382,800			12,382,800	高管锁定	董事、监事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75% 锁定。
陈劲光	15,384,000	3,375,000		12,009,000	高管锁定	董事、监事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75% 锁定。
合计	88,336,850	4,210,726	0	84,126,124	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

（一）资产负债表项目

- 1、应收票据期末数较期初数减少 100%，系公司本报告期商业承兑汇票贴现到期所致。
- 2、预付账款期末数较期初数增加 65.51%，主要系公司预付资源费增加所致。
- 3、存货期末数较期初数增加 32.39%，主要系公司控股子公司业务周期比较长，未完工项目增加，未完工项目尚未符合收入确认原则，产生的未完工项目成本作为存货列示，导致存货增加。
- 4、其他流动资产期末数较期初数减少 73.78%，主要系公司本报告期赎回理财产品所致。
- 5、预收账款期末数较期初数增加 55.70%，主要系公司部分已收货款项目尚不符合收入确认条件导致预收账款增加所致。
- 6、应付职工薪酬期末数较期初数减少 34.31%，主要系公司 2016 年末计提的奖金在本报告期发放所致。
- 7、应付利息期末数较期初数增加 83.90%，系公司借款增加所致。
- 8、其他应付款期末数较期初数减少 44.40%，主要系本报告期支付互联港湾股权转让款所致。
- 9、长期借款期末数较期初数增加 156.99%，主要系公司并购、业务规模增长等因素导致资金需求增加所致。
- 10、长期应付款期末数较期初数减少 72.01%，系本报告期内子公司支付融资租赁款项所致。

（二）利润表项目：

- 1、营业收入本报告期较上年同期数增长 55.19%，主要系公司积极进行市场拓展以及较上年同期新增互联港湾子公司所致。营业成本本期数较上年同期数增长 60.79%，主要系随着公司营业收入的增长，营业成本也相应增长所致。
- 2、财务费用本报告期较上年同期数增长 47.14%，主要系公司本报告期借款增加，导致利息支出增加所致。
- 3、资产减值损失本报告期较上年同期数增长 400.27%，主要系公司本报告期较上年同期新增互联港湾子公司以及应收账款账龄增长，导致期末计提坏账增加所致。
- 4、营业外收入本报告期较上年同期数增长 828.52%，主要系公司本报告期内收到的政府补助较上年同

期增加所致。

5、所得税费用本报告期较上年同期数增长 96.49%，主要系公司本报告期较上年同期新增互联港湾子公司所致。

6、少数股东损益本报告期较上年同期增长 1074.50%，主要系公司本报告期较上年同期新增互联港湾子公司，按股权比例计算归属于少数股东损益增加所致。

（三）现金流量表项目：

1、经营活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期数增长 60.23%，主要系公司加快应收账款的回笼，相应销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期数减少 715.14%，主要系公司本报告期支付互联港湾股权转让款导致投资支付的现金较上年同期增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期数增长 987.72%，主要系公司本报告新增借款较上年同期增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、电信运营商为维护及优化现有网络质量而进行的建设及维护、优化投入； 2、电信运营商未来建网及维护、优化投资规模； 3、由于上半年一般是电信运营商的计划和预算阶段，故上半年的业务量低于下半年度。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、2017 年 3 月，华星创业与广东移动签订 2017 年日常网络调整支撑服务项目框架合同，约定向乙方采购的服务的总价值（框架金额上限）不超过人民币 43,829,690.83 元，根据工作量及考核结果最终确认合同金额，合同正常履行中。

2、2016 年 5 月，华星创业与中国移动浙江公司签订 2016-2017 年度无线网络优化日常服务采购框架协议，约定向对方提供无线网络优化日常服务，累计总金额不超过 7870 万元，根据工作量及考核结果最终确认合同金额。合同正常履行中。

3、2015 年 12 月，华星创业与中国移动福建公司签订 2015-2017 年中级网络规划优化技术服务合同，约定向对方提供网络规划优化技术服务，累计总金额为 3,280.74 万元，根据工作量及考核结果最终确认合同金额。合同正常履行中。

4、2016 年 3 月，鑫众通信与中国移动通信集团广东有限公司签订《中国移动通信集团广东有限公司一级集采 2015 年光纤分布系统采购框架合同》，约定向对方提供光纤分布系统设备产品，合同总价为 3,347 万元。合同正常履行中。

5、2016 年 3 月，鑫众通信与中国移动通信集团广东有限公司签订《2016-2017 年驻地网工程施工及家宽初装一阶段服务公开招标项目框架标的合同》，约定向对方提供驻地网及家宽初装施工服务，合同总价为 5,926 万元。合同正常履行中。

6、2016 年 3 月，鑫众通信与中国移动通信集团广东有限公司签订《中国移动通信集团广东有限公司一级集采 2015 年室内分布天线采购框架合同》，约定向对方提供室内分布天线产品，合同总价为 5,074 万元。合同正常履行中。

7、2016 年 3 月，鑫众通信与中国移动通信集团山东有限公司签订《中国移动通信集团山东有限公司 2016-2017 年室内分布系统施工框架协议》，约定向对方提供室内分布系统施工服务，合同总价为 8103 万元。合同正常履行中。

8、2016 年 2 月，鑫众通信与中国移动通信集团湖北有限公司签订《中国移动通信集团湖北有限公司 2016-2017 年室内分布 WLAN 集成框架设备安装工程施工合同》，约定向对方提供室内分布 WLAN 集成设备安装工程施工服务，合同总价为 3247 万元。合同正常履行中。

9、2015 年 11 月，鑫众通信与中国移动通信集团浙江有限公司签订《中国移动通信集团浙江有限公司室分/WLAN 工程施工框架合同》，约定向对方提供室内分布/WLAN 工程施工服务，合同总价为 5250 万元。合同正常履行中。

10、2014 年，明讯网络与华为技术服务有限公司签定浙江省等 8 个省份《2014-2017 无线网优框架协议》，8 个省份合同合计总价约 2.7 亿元，根据工作量及考核结果最终确认合同金额。合同正常履行中。

11、2015 年 6 月，远利网讯与中国移动通信集团广东有限公司签订《2015-2016 年广东移动传输管道施工公开招标项目框架标的合同》，合同总价为 6,326.13 万元。合同正常履行中。

12、2016 年 3 月，远利网讯与中国移动通信集团广东有限公司签订《2016-2017 年驻地网工程施工及家宽初装一阶段服务公开招标项目框架标的合同》，约定向对方提供驻地网工程施工及家宽初装一阶段服务，合同总价约为人民币 3,039.67 万元。合同正常履行中。

13、2015 年 3 月，华星创业与中国移动广东分公司签订《中国移动广东分公司 2015-2016 年日常网络调整支撑服务项目框架采购合同》，约定向对方提供日常网络调整支撑，累计总金额不超过 5,737.96 万元，根据工作量及考核结果最终确认合同金额。前述合同履行完毕。

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

产品名称	用途及性能	进展阶段
LTE网络重点专题优化技术研究	研究LTE网络优化中的重点和难点专题，在频率规划、PCI规划、高铁、VOLTE方面进行深入研究，解决网络问题。	PCI重规划：软件代码部分完成80%，正在结合现场数据进行核心部分模块的调整。 TE高铁优化：进行代码研发，公司已经中标重庆高铁优化项目，以此为软件实现功能的现场验证区域。 VOLTE端到端感知优化：完成了MR数据与MOS分值之间的关联研究，继续分析与时延之间的量化关联性分析。
大数据中心 IDC 统一 监控管理 平台开发优化 技术支持服务 项目	产品实现对 IDC 机房主要设备的状态，性能等全面的监控和管理。	报告期内完成了产品的需求分析；进行系统的概要设计，对系统的基础流程，组织结构，模块划分，功能分配，结构设计等进行了设计；完成了系统详细设计，主要是设计算法，数据结构，类的层次结构及调用关系等。 后续进行代码的具体编写。
用户投诉大数据建模分析平台项目	实现对投诉数据进行及时有效的分析和原因自动定位，并能够实现网络问题的提前预警。	报告期内完成了产品的需求分析；进行系统的概要设计，明确各个模块的主要功能，数据流程，接口数据来源，输出内容等。系统详细设计，设计主要算法，数据接口，类模块等。
LTE高清通话分析系统	基于volte即4G高清语音通话质量检测系统开发，实时关联4G无线网络质量，实现多用户感知的无线网络分析系统。	报告期内，完成需求调研，基本完成4G高清语音通话质量波形检测原型开发，搭建波形分析平台基础框架。
华星LTE无线网络测试系统	适应于各个移动网络的测试优化平台。	报告期内，增加VOLTEMOS评分设备，完成VOLTE语音呼叫与控制流程，完成VOLTE MOS评分设备的研发，增加联通集团私有格式研发，增加运营商800MHZ网络的研究与协议解码、FDD-LTE的多载波聚合功能的开发。
大功率数字光分布系统	实现多制式通信系统的功率放大及传输。	大功率数字光分布系统，多制式包含2G（GSM或DCS）、4G（TD-LTE E频段或TD-LTE D频段），设计输出功率为每制式2W。报告期内积极与中国移动、中国联通、中国电信，以及中国铁塔四大运营商进行技术沟通，定义出产品的技术要求及产品形态，同时广泛收集各省运营商相关部门的意见，做好产品开发的前期调研工作。
模拟路测系统	基于S1-u口用户OTT数据提取的经纬度信息(过滤出GPS精度的采样点)，关联MRO数据，对道路的信号覆盖、质量、干扰等情况进	报告期内，完成贵州移动二期项目OTT数据接入工作。正在进行二期应用功能的开发

	行精准评估。实现一定程度上替代传统路测的目的	
投诉分析系统	在上一期合同基础上本期扩容接入VOLTE信令、MRO数据并增加相应的投诉分析规则。更好的支撑VoLTE业务投诉和无线类投诉。	报告期内，完成VOLTE信令数据和MRO数据的接入，正在开发相应的投诉规则和算法。

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

前 5 大供应商采购额随着公司业务发展和合同执行情况正常变动，保持了合理的采购比例，不存在向单一供应商采购比例超过总额的 30%，不会对公司未来经营产生重大影响，公司不存在对单个供应商依赖的情况。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

1、业务方面：鉴于传统的移动通信领域，随着 VOLTE 大规模商用，语音业务逐步从 2G 网络迁移到 LTE 网络，我们高度关注由此对现有网络带来的深刻变化和技术需求。围绕该课题，我们将从 LTE 网络精细优化、频率资源优化使用等方面着力网络维护优化工作，特别注意探索使用机器学习和人工智能、大数据技术在网络维护优化中的应用。公司针对运营商对系统集成服务业务的需求，继续为移动运营商提供 LTE 室内无线覆盖工程、集客家客宽带专线驻地网工程、通信设备安装工程、通信管道工程、光缆通信服务，同时利用现有资源，积极拓展了重点场景客户感知改善服务、基站租赁、无线城市 WiCity 维护等多元化的业务。报告期内，公司积极布局，抓住市场机遇。

2017 年，互联港湾发展重心为混合云以及行业化细分云计算市场，以数据中心为基础，大力发展混合云业务。报告期内，互联港湾实现 SDN 网络和阿里云的全面对接，SDN 平台直接开通数据中心到阿里云虚拟专线，AWS 的对接整合在进行中。北京酒仙桥自建数据中心建成，比年初预计晚 2 个月，预计到今年 5 月份。

公司依托互联港湾切入互联网基础服务领域，通过与各大电信运营商合作积累的优势资源，为客户提

供 IDC 以及多元化增值服务、如负载均衡、全国分布式组网、智能 DNS 服务、网络安全服务，私有云及混合云解决方案服务。

2、产品研发方面：平台方面，基于已经具备的信令、MR、工参等网优数据源接入及分析能力，结合公司在无线网优领域的深厚积累，引入机器学习方法，逐步在智能化、大数据网优平台/工具方面形成产品体系。报告期内，中标广东移动省公司终端大数据应用分析服务项目，为客户提供包括面向网络分析支撑服务、面向终端分析支撑服务，面向用户感知分析服务、面向 App 数据分析支撑服务。

3、管理方面：各子公司根据各自业务情况和区位优势，进行深入融合。

4、资本运作方面：2017 年 3 月 4 日，公司披露《关于重大资产重组停牌公告》，启动对互联港湾 49% 股份收购。本次重组完成后，公司将持有互联港湾 100% 股权。互联港湾是一家国内技术领先的互联网综合服务提供商，业务包括 IDC 及云计算服务，并在此基础上已将业务拓展至虚拟专用网服务、互联网接入服务及其他增值服务。本次交易金额范围约为人民币 5.5 亿-7 亿元。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

具体详见“第二节 公司基本情况简介 二、重大风险提示”内容。

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

公司股票从 2017 年 3 月 3 日起，开始停牌，并于 2017 年 3 月 4 日披露《关于重大资产重组停牌公告》（公告编号：2017-003），在公司股票恢复交易之前，于 2017 年 3 月 11 日、3 月 18 日、3 月 25 日、4 月 8 日披露《重大资产重组进展公告》（公告编号：2017-006、2017-007、2017-008、2017-011），于 2017 年 3 月 30 日披露《重大资产重组进展暨延期复牌公告》（公告编号：2017-009）。公司拟以发行股份及支付现金方式收购互联港湾剩余 49% 股权，本次重组完成后，公司将持有互联港湾 100% 股权。本次交易金额范围约为人民币 5.5 亿-7 亿元。本次交易标的预估交易金额占公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50% 以上，且超过 5000 万元人民币，达到重大资产重组标准。

公司以及有关各方正在积极推动各项工作，审计、评估、独立财务顾问、律师等机构正在抓紧对涉及本次重大资产重组事项的相关资产进行审计、评估、尽职调查等工作，待确定具体方案后，公司董事会将在相关工作完成后召开会议，审议本次重大资产重组的相关议案。

互联港湾并入公司，公司将业务领域从单一的基础移动通信业务服务拓展到 IDC 及其增值服务、云计算服务，产业布局更加全面。通过本次交易业务波动风险将得到分散，主营业务收入结构将得以改善，能

够实现转型升级和结构调整，为公司未来持续发展奠定坚实的基础。同时，本次交易将使公司未来的盈利能力获得较大的提升空间。

四、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超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	程小彦	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、本人目前未从事与华星创业及其控股子公司相同的经营业务，与华星创业及其控股子公司不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与华星创业及其控股子公司的现有业务及相关产品相同或相似的经营业务，包括不会以投资、收购、兼并与华星创业及其控股子公司现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与华星创业及其控股子公司发生任何形式的同业竞争。二、本人目前或将来投资控股的企业也不从事与华星创业及其控股子公司相同的经营业务，与华星创业及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争；如本人所控制的企业拟进行与华星创业及其控股子公司相同的经营业务，本人将行使否决权，以确保与华星创业及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争。三、如有在华星创业及其控股子公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将优先让与或介绍给华星创业或其控股子公司。对华星创业及其控股子公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上，避免与华星创业及其控股	2009年10月30日	承诺及法规要求的期限	正常履行中

			子公司相同或相似，不与华星创业及其控股子公司发生同业竞争，以维护华星创业的利益。如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致华星创业及其控股子公司的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”			
其他对公司中小股东所作承诺	程小彦	股份限售承诺	自 2016 年 12 月 29 日起半年内不减持公司股票	2016 年 12 月 29 日	2016 年 12 月 29 日 -2017 年 6 月 28 日	正常履行中
	陶光磊	股份限售承诺	自受让股份之日起，1 年内不减持华星创业股票。	2016 年 12 月 26 日	2016 年 12 月 27 日 -2017 年 12 月 26 日	正常履行中
	刘园园	股份限售承诺	自受让股份之日起，1 年内不减持华星创业股票。	2016 年 12 月 28 日	2016 年 12 月 28 日 -2017 年 12 月 27 日	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

√ 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
新一代移动通信网络测试优化系统研发和生产项目	否	4,710.91	3,210.91	0	3,360.42	104.66%	2012 年 12 月 01 日	-0.52	522.59	否	否
未达到计划进度或预计收益的情况和	“新一代移动通信网络测试优化系统研发和生产项目”计划第一年预计实现收益-353.90 万元，第二年预计实现收益 563.24 万元，第三年预计实现收益 2,011.59 万元，第四年预计实现收益 2,795.40										

原因（分具体项目）	万元，第五年预计实现收益 1,900.23 万元，未达到预计收益的原因主要是：市场需求低于预期。
-----------	--

公司募集资金已使用完毕，“移动通信技术服务基地及服务网络建设项目”于 2012 年 8 月竣工验收完毕，如期完成项目建设并达到预计效益，公司不再对该项目及本次超募资金使用情况持续披露。“新一代移动通信网络测试优化系统研发和生产项目”于 2013 年 3 月竣工验收完毕，如期完成项目建设，由于市场需求低于预期等原因未达预计效益，在未达到预计收益之前，公司将在后续年份持续披露该项目情况。

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

公司根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《公司章程》及《股东分红回报三年规划》等相关要求和审议程序实施利润分配，分红标准和分红比例明确、清晰，决策程序和机制完备。

本报告期内，公司没有进行现金分红。

七、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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、购买保本型理财

签约银行名称	产品名称	产品类型	本期投入金额 (万元)	本期赎回金额 (万元)	未到期金额 (万元)	已取得收 益(万元)
招商银行股份有限公司	步步生金 8688号保本 理财计划	保证浮动收益 型	0	7200	800	15.68

十、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：杭州华星创业通信技术股份有限公司

2017 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	309,950,721.67	270,315,874.62
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		20,073,728.43
应收账款	1,485,434,183.86	1,531,850,054.79
预付款项	38,997,213.51	23,562,473.89
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	61,707,582.89	53,239,714.66
买入返售金融资产		
存货	151,720,984.54	114,598,926.05
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,918,857.55	98,860,397.40
流动资产合计	2,073,729,544.02	2,112,501,169.84
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	7,096,173.96	7,096,173.96
长期股权投资	61,402,498.63	77,696,987.99
投资性房地产	134,945,017.05	136,047,064.83
固定资产	82,261,201.75	83,667,471.19
在建工程	173,726,630.96	145,898,090.35
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	58,489,973.58	61,978,761.60
开发支出		
商誉	398,260,596.93	398,260,596.93
长期待摊费用	2,018,695.49	2,236,485.80
递延所得税资产	26,330,382.12	24,670,989.52
其他非流动资产	494,033.22	494,033.22
非流动资产合计	951,025,203.69	944,046,655.39
资产总计	3,024,754,747.71	3,056,547,825.23
流动负债：		
短期借款	677,600,000.00	691,463,013.05
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	563,391,764.91	622,364,797.73
预收款项	54,707,968.20	35,137,633.77
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	25,891,252.40	39,417,085.52
应交税费	77,360,542.36	90,874,527.15

应付利息	4,054,507.32	2,204,758.71
应付股利		
其他应付款	159,550,777.57	286,954,307.22
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	181,841,114.45	181,121,114.45
其他流动负债	10,000,000.00	10,000,000.00
流动负债合计	1,754,397,927.21	1,959,537,237.60
非流动负债：		
长期借款	280,380,000.00	109,100,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,696,796.87	9,634,470.28
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	307,584.00	338,593.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	283,384,380.87	119,073,063.78
负债合计	2,037,782,308.08	2,078,610,301.38
所有者权益：		
股本	428,530,562.00	428,530,562.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	31,793,242.24	31,793,242.24
减：库存股		
其他综合收益	536,764.96	593,266.06
专项储备	2,429,451.33	2,785,233.49

盈余公积	9,287,164.52	9,287,164.52
一般风险准备		
未分配利润	426,004,237.01	422,138,291.88
归属于母公司所有者权益合计	898,581,422.06	895,127,760.19
少数股东权益	88,391,017.57	82,809,763.66
所有者权益合计	986,972,439.63	977,937,523.85
负债和所有者权益总计	3,024,754,747.71	3,056,547,825.23

法定代表人：程小彦

主管会计工作负责人：鲍航

会计机构负责人：陈家荣

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	98,901,762.70	107,870,333.32
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		
应收账款	287,091,386.31	268,259,801.11
预付款项	3,572,588.19	2,985,020.56
应收利息		
应收股利		
其他应收款	112,511,353.65	16,136,704.44
存货	13,939,003.90	10,981,561.37
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,681,190.46	60,234,071.42
流动资产合计	517,697,285.21	466,467,492.22
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	937,024,010.30	953,318,499.66
投资性房地产	134,945,017.05	136,047,064.83

固定资产	31,271,862.62	32,284,347.78
在建工程	455,950.00	373,500.00
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	3,124,159.35	3,713,319.60
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	524,523.81	549,484.86
递延所得税资产	4,202,116.00	3,995,795.21
其他非流动资产	494,033.22	494,033.22
非流动资产合计	1,118,041,672.35	1,136,776,045.16
资产总计	1,635,738,957.56	1,603,243,537.38
流动负债：		
短期借款	397,000,000.00	392,000,000.00
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	105,284,265.19	111,659,050.43
预收款项	14,347,802.30	8,533,413.85
应付职工薪酬	7,931,036.24	15,151,993.19
应交税费	31,559,347.33	30,692,103.62
应付利息	764,346.67	696,122.85
应付股利		
其他应付款	160,621,435.23	288,092,934.68
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	26,620,000.00	25,900,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	744,128,232.96	872,725,618.62
非流动负债：		
长期借款	280,380,000.00	109,100,000.00
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	280,380,000.00	109,100,000.00
负债合计	1,024,508,232.96	981,825,618.62
所有者权益：		
股本	428,530,562.00	428,530,562.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	168,569,340.47	168,569,340.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,287,164.52	9,287,164.52
未分配利润	4,843,657.61	15,030,851.77
所有者权益合计	611,230,724.60	621,417,918.76
负债和所有者权益总计	1,635,738,957.56	1,603,243,537.38

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	281,165,318.52	181,177,460.77
其中：营业收入	281,165,318.52	181,177,460.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	269,975,885.62	174,395,323.02

其中：营业成本	195,378,164.92	121,508,488.82
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	1,656,922.04	1,845,245.90
销售费用	12,621,403.68	10,271,778.90
管理费用	39,280,520.14	31,462,311.63
财务费用	10,634,902.65	7,227,824.41
资产减值损失	10,403,972.19	2,079,673.36
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）	136,086.21	11,553.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20,697.36	-183,418.89
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,325,519.11	6,793,691.45
加：营业外收入	2,696,537.32	290,413.85
其中：非流动资产处置利得	36,407.76	75,547.29
减：营业外支出	202,511.18	225,709.23
其中：非流动资产处置损失	9,796.35	62,616.62
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,819,545.25	6,858,396.07
减：所得税费用	4,372,346.21	2,225,233.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,447,199.04	4,633,162.91
归属于母公司所有者的净利润	3,865,945.13	5,205,892.32
少数股东损益	5,581,253.91	-572,729.41
六、其他综合收益的税后净额	-56,501.10	47,749.93
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-56,501.10	47,749.93
（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	-56,501.10	47,749.93
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	-56,501.10	47,749.93
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	9,390,697.94	4,680,912.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,809,444.03	5,253,642.25
归属于少数股东的综合收益总额	5,581,253.91	-572,729.41
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.01	0.01
(二)稀释每股收益	0.01	0.01

法定代表人：程小彦

主管会计工作负责人：鲍航

会计机构负责人：陈家荣

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	80,611,347.97	78,023,316.33
减：营业成本	61,068,805.63	62,252,701.26
税金及附加	686,670.23	520,339.54
销售费用	3,812,994.86	4,855,499.44

管理费用	12,008,767.03	11,102,800.83
财务费用	6,996,306.89	3,957,642.95
资产减值损失	6,532,799.44	-2,619,388.11
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）	93,220.45	11,553.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20,697.36	-183,418.89
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-10,401,775.66	-2,034,725.88
加：营业外收入	8,496.33	215,890.48
其中：非流动资产处置利得	8,496.33	75,547.29
减：营业外支出	235.62	118,564.10
其中：非流动资产处置损失	235.62	36,239.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,393,514.95	-1,937,399.50
减：所得税费用	-206,320.79	-51,454.77
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,187,194.16	-1,885,944.73
五、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		
六、综合收益总额	-10,187,194.16	-1,885,944.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

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	348,566,260.79	250,237,072.90
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	176,440.37	41,660.98
收到其他与经营活动有关的现金	11,718,660.34	3,409,475.16
经营活动现金流入小计	360,461,361.50	253,688,209.04
购买商品、接受劳务支付的现金	263,016,032.44	222,319,768.60
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	72,935,159.93	68,151,191.67
支付的各项税费	27,328,548.50	32,204,779.39
支付其他与经营活动有关的现金	45,060,396.95	51,404,789.83
经营活动现金流出小计	408,340,137.82	374,080,529.49
经营活动产生的现金流量净额	-47,878,776.32	-120,392,320.45
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	16,430,575.57	194,972.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	133,814.13	141,195.23
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	72,000,000.00	30,000,000.00
投资活动现金流入小计	88,564,389.70	30,336,167.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,064,658.37	11,402,669.38
投资支付的现金	120,000,000.00	6,625,000.00
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		360,000.00
投资活动现金流出小计	162,064,658.37	18,387,669.38
投资活动产生的现金流量净额	-73,500,268.67	11,948,498.44
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	306,410,715.38	96,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现	3,000,000.00	

金		
筹资活动现金流入小计	309,410,715.38	96,600,000.00
偿还债务支付的现金	128,200,000.00	101,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,100,283.68	12,749,122.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,270,866.57
支付其他与筹资活动有关的现金	11,547,477.50	500,000.00
筹资活动现金流出小计	151,847,761.18	114,349,122.65
筹资活动产生的现金流量净额	157,562,954.20	-17,749,122.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-39,897.94	47,749.93
五、现金及现金等价物净增加额	36,144,011.27	-126,145,194.73
加：期初现金及现金等价物余额	245,728,761.83	219,231,135.62
六、期末现金及现金等价物余额	281,872,773.10	93,085,940.89

6、母公司现金流量表

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	68,112,821.22	80,406,621.52
收到的税费返还		8,727.12
收到其他与经营活动有关的现金	6,530,093.89	4,382,149.28
经营活动现金流入小计	74,642,915.11	84,797,497.92
购买商品、接受劳务支付的现金	52,701,180.18	71,472,240.99
支付给职工以及为职工支付的现金	26,605,284.93	27,951,090.93
支付的各项税费	2,660,620.93	4,709,449.78
支付其他与经营活动有关的现金	16,589,621.98	20,534,828.21
经营活动现金流出小计	98,556,708.02	124,667,609.91
经营活动产生的现金流量净额	-23,913,792.91	-39,870,111.99
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	16,387,709.81	194,972.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,617.90	141,045.23
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	145,120,694.44	100,147,259.19
投资活动现金流入小计	161,541,022.15	100,483,277.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,344,265.82	9,795,788.67
投资支付的现金	120,000,000.00	6,625,000.00
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	185,000,000.00	50,619,586.80
投资活动现金流出小计	315,344,265.82	67,040,375.47
投资活动产生的现金流量净额	-153,803,243.67	33,442,901.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	257,000,000.00	40,000,000.00
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	257,000,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,850,749.27	4,308,810.74
支付其他与筹资活动有关的现金	1,700,000.00	
筹资活动现金流出小计	88,550,749.27	44,308,810.74
筹资活动产生的现金流量净额	168,449,250.73	-4,308,810.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-784.77	
五、现金及现金等价物净增加额	-9,268,570.62	-10,736,021.19
加：期初现金及现金等价物余额	106,690,391.65	58,592,371.23
六、期末现金及现金等价物余额	97,421,821.03	47,856,350.04

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否