

苏州天孚光通信股份有限公司

2017 年财务决算报告

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，2017 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 2017 年度财务决算报告，现就公司财务情况报告如下：

公司 2017 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 [2018]A093 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、2017 年年度主要财务数据

单位：元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	337,992,404.01	310,047,077.82	9.01%	237,030,890.85
归属于上市公司股东的净利润（元）	111,234,679.39	121,577,742.89	-8.51%	103,265,623.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	102,725,710.16	113,648,432.12	-9.61%	97,142,765.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	119,867,917.54	153,522,163.07	-21.92%	103,330,861.15
基本每股收益（元/股）	0.5985	0.6542	-8.51%	0.5753
稀释每股收益（元/股）	0.5985	0.6542	-8.51%	0.5753
加权平均净资产收益率	14.39%	17.04%	-2.65%	17.40%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	889,425,236.77	815,998,956.61	9.00%	707,424,429.72
归属于上市公司股东的净资产（元）	808,907,111.14	757,089,391.66	6.84%	677,142,048.77

报告期内，公司实现营业总收入337,992,404.01元，比上年同期增长9.01%；归属于上市公司股东的净利润111,234,679.39元，比上年同期增下降8.51%。

1、报告期内公司营业总收入同比增长9.01%，主要原因是募投项目产能逐步

释放，部分新产品线陆续进入量产等因素；另业务积极开拓国内外市场，尤其是国际市场增长了32.5%。

2、报告期内归属于上市公司股东的净利润同比下降8.51%，主要因为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15个研发项目（其中新增6个项目），公司研发投入金额较去年相比增长了30.25%，金额达3,425.89万元，同时受美元对人民币汇率大幅波动引起的汇兑损失等因素。

二、2017 年度财务状况

1. 主要资产负债情况

单位：元

项目	2017 年末		2016 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	327,122,183.48	36.78%	221,979,308.23	27.20%	9.58%	货币资金增加 1.05 亿元，主要原因为经营性活动产生的现金净流入 1.2 亿元及理财产品的到期 1.6 亿元；对外投资减少资金 0.51 亿元、分红 0.6 亿元及长期资产投资 0.75 亿元。
应收账款	96,110,309.85	10.81%	102,976,387.03	12.62%	-1.81%	主要加大应收账款逾期管控，提升资金回笼速度。
存货	59,235,515.43	6.66%	44,923,101.57	5.51%	1.15%	主要募集项目完成，产能增加而增加材料采购量和营收增长增加备货量。
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	52,758,982.44	5.93%	3,153,188.01	0.39%	5.54%	主要增加对天孚一号的投资 2,700 万元、武汉光谷 1,000 万元、天孚精密 1,400 万元。
固定资产	251,467,535.78	28.27%	212,132,066.58	26.00%	2.27%	主要原因为募集项目的厂房完工转固定资产和新增设备。
在建工程	6,980,520.75	0.78%	9,844,376.59	1.21%	-0.43%	主要为募集项目的厂房完工转固定资产
无形资产	41,726,846.25	4.69%	14,958,588.32	1.83%	2.86%	增加主要江西天孚科技取得土地使用权相关成本 2,757 万元。
应收票据	45,837,544.15	5.15%	35,404,077.48	4.34%	0.81%	主要加大应收账款逾期管控，收取客户银票，以降低风险。
其他流动资产	1,788,304.73	0.20%	160,000,000.00	19.61%	-19.41%	主要原因为保本理财产品 1.6 亿元到期。

应付账款	29,648,175.04	3.33%	25,781,887.06	3.16%	0.17%	主要增加材料采购而相应的应付账款增加。
------	---------------	-------	---------------	-------	-------	---------------------

2.营业收入情况

单位：元

	2017 年		2016 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	337,992,404.01	100%	310,047,077.82	100%	9.01%
分行业					
光通信元器件	333,537,213.14	98.68%	309,877,835.23	99.95%	7.64%
其他	4,455,190.87	1.32%	169,242.59	0.05%	2,532.43%
分产品					
光无源器件	309,492,811.42	91.57%	285,329,864.57	92.03%	8.47%
光有源器件	24,044,401.72	7.11%	16,377,220.53	5.28%	46.82%
其他	4,455,190.87	1.32%	8,339,992.72	2.69%	-46.58%
分地区					
内销	233,589,334.52	69.11%	231,250,646.07	74.59%	1.01%
外销	104,403,069.49	30.89%	78,796,431.75	25.41%	32.50%

3. 毛利分析

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
分行业						
光通信元器件	333,537,213.14	148,063,217.19	55.61%	7.64%	24.94%	-6.15%
分产品						
光无源器件	309,492,811.42	130,337,245.68	57.89%	8.47%	22.28%	-4.75%
光有源器件	24,044,401.72	17,725,971.51	26.28%	46.82%	81.52%	-14.09%
分地区						
内销	233,589,334.52	117,403,822.31	49.74%	1.01%	21.40%	-8.44%
外销	104,403,069.49	32,906,732.68	68.48%	32.50%	50.24%	-3.72%

注：整体毛利下降主要原因受市场降价的影响，龙其下半年降价幅度较大，以及部分材料涨价造成成本上升影响整体毛利率；另国外市场主要受美元对人民币的贬值影响。

4. 费用情况

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	7,674,459.50	6,722,924.74	14.15%	主要人力费用、与销售相关的费用、展厅装修费摊销费用的增加
管理费用	57,167,829.51	52,630,384.23	8.62%	主要新产品研发费用及办公大楼的折旧费用增加。
财务费用	806,718.22	-6,192,244.32	113.00%	主要受美元对人民币大幅波动引起的汇兑损失。

注：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 15 个研发项目（其中新增 6 个项目）包括高精度光纤通信用注塑品及其磨具、40G 及以上光纤收发接口组件、高速率大容量光纤通信用 100G OSA 器件、高速率光无源器用二氧化锆陶瓷套管、高精度内孔金属件的研发、高密度/高精度陶瓷套管、低损耗光纤适配器及其自动化、高速率光纤接口组件工艺及设备、尾纤式光纤接口组件及其工艺的研发、光纤领域用激光加工技术开发等，目前项目均进展顺利。公司研发投入金额较去年相比增长了 30.25%，金额达 3,425.89 万元。

5、现金流情况

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	359,852,984.24	300,290,696.48	19.83%
经营活动现金流出小计	239,985,066.70	146,768,533.41	63.51%
经营活动产生的现金流量净额	119,867,917.54	153,522,163.07	-21.92%
投资活动现金流入小计	738,996,678.29	479,090,207.98	54.25%
投资活动现金流出小计	712,298,885.66	511,774,582.33	39.18%
投资活动产生的现金流量净额	26,697,792.63	-32,684,374.35	-232.96%
筹资活动现金流入小计	20,568,800.00		
筹资活动现金流出小计	59,472,000.00	41,630,400.00	42.86%
筹资活动产生的现金流量净额	-38,903,200.00	-41,630,400.00	33.71%

现金及现金等价物净增加额	105,302,875.25	82,338,845.07	27.89%
--------------	----------------	---------------	--------

1.经营活动现金流入增长 **19.83%**，主要公司加强应收账款逾期管理，提高了资金的回速度；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 **63.51%**，主要原因为本期增加主要募投项目完成，产能增加而增加材料采购量，同时对供应商增加了 TT 付款。

3.投资活动现金流入增长 **54.25%**，主要原因是为了提高募集资金使用效率，公司利用货币资金购买保本理财产品的期限缩短频次增加。

4.投资活动现金流出增长 **39.18%**，主要原因是为了提高资金使用效率，公司利用货币资金购买保本理财产品的期限缩短频次增加，同时期末保本理财产品均收回。

5.筹资活动现金流入增长，主要因为增设了控股子公司，其少数股东投入资本金。

6.筹资活动现金流出增加 **42.86%**，主要是因为现金分红的增长。

三、主要财务指标数据完成情况

1.公司总资产**8.89**亿较年初**8.16**亿增长**9%**；公司所有者权益净额为**8.09**亿较年初**7.57**亿增长**6.84%**，主要原因为本报告期获利**1.11**亿，同时现金分配**2016**年利润**0.6**亿元。

2. 偿债能力分析：流动比率 **8.69** ,速动比率**7.72** ,资产负债率**8.88%**。公司负债主要为自发性负债，且公司偿债能力较强。

3.营运能力分析：存货周转率**2.89**次，较**2016**年年度有所下降，主要原因为新产品线策略性备材料；应收账款周转率**3.40**次，均较**2016**年度有所增加，主要原因加强应收账款逾期管控。

4.资本构成分析：净资产占总资产的比率为**91.12%**；固定资产占总资产的比**28.27%**；流动资产比率为**59.82%**，其资金比率为**36.78%**，以上指标均说明公司经营资产较好，发生不良资产的风险较低。

苏州天孚光通信股份有限公司董事会

2018年3月16日