

苏州天孚光通信股份有限公司

2020 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，2020 年公司经营业绩整体取得了显著提升，完成了全年目标任务，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 2020 年度财务决算报告，现就公司财务情况报告如下：

公司 2020 年度财务会计报表，已经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[2021]A616 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、2020 年度主要财务数据

1.主要财务数据

（一）整体

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	873,449,245.94	522,930,856.11	67.03%	442,889,123.36
归属于上市公司股东的净利润（元）	279,115,158.04	166,586,910.95	67.55%	135,532,003.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	261,243,422.97	148,978,893.22	75.36%	127,345,335.22
经营活动产生的现金流量净额（元）	239,530,592.29	176,849,433.54	35.44%	135,533,944.70
基本每股收益（元/股）	1.4083	0.8402	67.61%	0.7100
稀释每股收益（元/股）	1.4027	0.8402	66.95%	0.7100
加权平均净资产收益率	22.04%	14.93%	7.11%	14.84%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	1,605,717,976.68	1,344,719,334.53	19.41%	1,195,002,282.85
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,371,470,237.40	1,169,563,007.77	17.26%	1,070,662,096.06

报告期内，公司实现营业收入 8.73 亿元，比上年同期增长 67.03%；归属于上市公司股东的净利润 2.79 亿元，比上年同期增长 67.55%。

(1) 报告期内实现营业收入8.73亿元，同比增长67.03%，报告期内一方面得益于全球5G通信网络基础设施建设加速和数据中心持续投资扩容，带动公司多个产品线增量提效，产能规模和订单金额同比上年同期有较大幅度增长；另一方面公司自2020年5月将苏州天孚精密光学有限公司纳入合并报表范围；2020年9月将北极光电（深圳）有限公司纳入合并报表范围，带动报告期营业收入和净利润的同比增长。

(2) 报告期内实现归属于上市公司股东的净利润2.79亿元，同比增长67.55%，主要得益于多个产品线规模和销售订单同比增长，以及报告期内收购苏州天孚精密光学有限公司和北极光电（深圳）有限公司纳入合并报表范围，带来利润同比增加。

(3) 报告期末公司总资产 16.06 亿元，净资产 13.71 亿元，较 2019 年年末分别增长 19.41% 和 17.26%。净资产增加的主要原因是因为报告期内实现归属于上市公司股东的净利润 2.79 亿元及扣减现金分红 0.8 亿元。

(二) 分季度

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	156,570,234.99	236,138,079.79	264,012,287.35	216,728,643.81
归属于上市公司股东的净利润	46,539,984.67	79,760,648.30	88,184,270.84	64,630,254.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,211,718.91	76,146,325.30	82,821,292.07	62,064,086.69
经营活动产生的现金流量净额	77,674,034.85	6,618,024.96	88,959,554.66	66,278,977.82

2. 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	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)	-22,038.30	-15,823.69	-2,347,147.79	详见《2020 年年度报告》中营业外支出明细

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)	9,151,392.45	3,746,359.46	2,851,986.24	详见《2020年年度报告》中其他收益明细
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	12,431,776.34	17,094,169.97	8,924,612.82	详见《2020年年度报告》中投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-166,798.69	33,751.88	231,510.94	详见《2020年年度报告》中营业外收入、营业外支出有关附注
减: 所得税影响额	3,520,903.70	3,169,445.48	1,449,144.33	
少数股东权益影响额(税后)	1,693.03	80,994.41	25,149.54	
合计	17,871,735.07	17,608,017.73	8,186,668.34	--

报告期内, 2020年非经营性损益较上年差异主要为:

- 1、取得政府补助金额915.14万元, 较2019年增加540.5万元。
- 2、对资金进行保本理财获得收益1,243.18万元, 较去年减少466.24万元。

二、2020年度财务状况

1.主要资产负债情况

单位: 元

项目	2020年末		2020年初		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	177,347,807.55	11.04%	105,085,387.24	7.81%	3.23%	增加：主要是结构性存款理财到期，以及销售增长带来的回款增加。
应收账款	261,181,259.83	16.27%	168,415,126.87	12.52%	3.75%	增加：营收大幅增长带来的自然增加。
存货	173,104,039.75	10.78%	75,097,552.57	5.58%	5.20%	增加：产能规模的大幅增长，采购量增加及备货影响；另外收购天孚精密股权和北极光电股权后纳入并表范围影响。
长期股权投资	9,209,082.01	0.57%	26,924,917.19	2.00%	-1.43%	减少：主要是收购天孚精密74.5%股权后纳入并表范围。
固定资产	370,109,217.05	23.05%	278,443,055.11	20.71%	2.34%	增加：主要是收购天孚精密74.5%股权、收购北极光电100%股权后纳入并表范围。
在建工程	154,737,092.35	9.64%	104,164,226.25	7.75%	1.89%	增加：主要是江西天孚科技产业园工程投入。
短期借款	7,020,216.67	0.44%			0.44%	增加：主要是收购北极光电纳入合并范围影响
长期借款	512,857.14	0.03%			0.03%	增加：主要是收购北极光电纳入合并范围影响
交易性金融资产	227,000,000.00	14.14%			14.14%	增加：主要是公司2020年购买的理财产品为保本浮动收益型
应收票据	82,574,496.98	5.14%	61,585,330.29	4.58%	0.56%	增加：营收大幅增长带来的自然增加。
预付款项	11,690,424.70	0.73%	3,973,352.36	0.30%	0.43%	增加：采购量增加带来的预付材料款增加。
其他流动资产	8,481,229.42	0.53%	465,482,961.26	34.62%	-34.09%	减少：2019年购买的固定收益理财产品到期，2020年购买的理财产品为保本浮动收益型，归集为交易性金融资产。
无形资产	59,807,747.19	3.72%	39,938,759.37	2.97%	0.75%	增加：主要是收购天孚精密74.5%股权、收购北极光电100%股权后纳入并表范围。
商誉	29,647,573.18	1.85%			1.85%	增加：收购天孚精密74.5%股权、收购北极光电100%股权形成商誉。
其他非流动资产	21,155,258.88	1.32%	3,736,159.61	0.28%	1.04%	增加：主要是预付的工程及设备款增加。
应付票据	30,843,915.34	1.92%	9,847,494.69	0.73%	1.19%	增加：公司积极推行银行票据支付，提高资金周转效

						率，带来应付票据规模的增加
应付账款	84,527,793.59	5.26%	93,143,174.42	6.93%	-1.67%	减少：公司积极推行银行票据支付，提高资金周转效率，带来应付账款的下降
应付职工薪酬	37,071,761.68	2.31%	19,007,860.21	1.41%	0.90%	增加：主要是收购天孚精密74.5%股权、收购北极光电100%股权后纳入并表范围。
应交税费	25,109,767.46	1.56%	12,688,273.69	0.94%	0.62%	增加：主要是收购天孚精密74.5%股权、收购北极光电100%股权后纳入并表范围。
递延收益	17,981,721.00	1.12%	18,133,721.00	1.35%	-0.23%	减少：主要是总资产增加带来的占比下降

2.营业收入情况

单位：元

项目	2020年		2019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	873,449,245.94	100%	522,930,856.11	100%	67.03%
分行业					
光通信元器件	860,066,544.24	98.47%	510,111,649.90	97.55%	68.60%
其他	13,382,701.70	1.53%	12,819,206.21	2.45%	4.40%
分产品					
光无源器件	743,550,001.52	85.13%	475,136,794.31	90.86%	56.49%
光有源器件	116,516,542.72	13.34%	34,974,855.59	6.69%	233.14%
其他	13,382,701.70	1.53%	12,819,206.21	2.45%	4.40%
分地区					
内销	552,185,952.40	63.22%	332,331,949.64	63.55%	66.15%
外销	321,263,293.54	36.78%	190,598,906.47	36.45%	68.55%

3.主营业务成本分析

单位：元

行业分类	项目	2020年		2019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	257,013,539.14	63.27%	142,937,560.23	58.95%	79.81%
光通信元器件	直接人工	82,320,593.29	20.26%	55,530,085.04	22.90%	48.25%
光通信元器件	制造费用	66,898,358.00	16.47%	44,007,334.45	18.15%	52.02%

4.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	860,066,544.24	406,232,490.43	52.77%	68.60%	67.54%	0.30%
分产品						
光无源器件	743,550,001.52	316,771,635.84	57.40%	56.49%	44.49%	3.54%
光有源器件	116,516,542.72	89,460,854.59	23.22%	233.14%	285.04%	-10.35%
分地区						
内销	552,185,952.40	284,450,764.26	48.49%	66.15%	65.65%	0.16%
外销	321,263,293.54	127,842,913.29	60.21%	68.55%	63.01%	1.35%

5.费用情况

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,942,710.26	8,987,739.90	10.63%	主要原因：人员及薪酬增加，以及收购天孚精密、北极光电纳入并表范围影响。
管理费用	52,734,920.19	30,144,752.44	74.94%	主要原因：人员及薪酬增加，以及收购天孚精密、北极光电纳入并表范围影响。

财务费用	7,628,017.24	-3,446,863.78	321.30%	主要原因：美元汇率变化带来的汇总损失增加。
研发费用	77,303,023.84	56,038,097.72	37.95%	主要原因：人员及薪酬增加，以及收购天孚精密、北极光电纳入并表范围影响。

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 37 个研发项目，主要包括的项目有：50G 光器件研发、光引擎研发、AWG 波分复用光器件研发、硅光器件的研发、芯片级冷加工工艺及产品装配工艺的开发、保偏光器件的研发、高速光器件研发、光学偏振分光棱镜研发、BOX 封装测试工艺开发等。具体开发项目明细详见《2020 年年度报告》中开发支出附注。

公司报告期内研发投入金额 7,730.30 万元，较去年相比增长了 37.95%。

6、现金流情况

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	887,955,461.29	547,482,694.64	62.19%
经营活动现金流出小计	648,424,869.00	370,633,261.10	74.95%
经营活动产生的现金流量净额	239,530,592.29	176,849,433.54	35.44%
投资活动现金流入小计	1,916,334,326.98	1,808,269,076.32	5.98%
投资活动现金流出小计	1,988,317,657.24	1,958,532,975.38	1.52%
投资活动产生的现金流量净额	-71,983,330.26	-150,263,899.06	52.10%
筹资活动现金流入小计	40,512,857.14		
筹资活动现金流出小计	132,445,468.29	71,661,887.60	84.82%
筹资活动产生的现金流量净额	-91,932,611.15	-71,661,887.60	-28.29%
现金及现金等价物净增加额	72,262,420.31	-43,864,250.32	264.74%

报告期内关于现金流说明如下：

(1) 经营活动现金流入增加 62.19%，主要是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加74.95%，主要是产能增加而增加材料采购量，购买商品、接受劳务及薪资支付增加。

(3) 筹资活动现金流入增加，主要是由于公司理财产品未到期，出现临时性流动短缺，向银行借入一笔短期借款。

(4) 筹资活动现金流出增加84.82%，主要是偿还银行短期借款及收购天孚精密5.5%少数股权。

三、主要财务指标数据完成情况

财务指标	2020年	2019年	2018年	2017年
营收增长率	67.03%	18.07%	31.04%	9.01%
流动比率（倍）	4.70	5.80	8.11	8.69
速动比率（倍）	3.84	5.31	7.52	7.72
资产负债率（%）	14.22%	12.88%	10.30%	8.88%
资产负债率（母公司，%）	24.57%	15.41%	8.34%	7.06%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.91	5.88	5.38	4.35
应收账款周转率（次）	4.07	3.52	3.94	3.4
存货周转率（次）	3.32	3.65	3.56	2.89
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.21	0.89	0.68	0.64
归属于上市公司股东的净利润（万元）	27,911.52	16,658.69	13,553.20	11,123.47
归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	26,124.34	14,897.89	12,734.53	10,272.57
归属于上市公司股东的净资产增长率	17.26%	9.24%	32.36%	6.84%
基本每股收益（元/股）	1.4083	0.8402	0.7100	0.5985
加权平均净资产收益率	22.04%	14.93%	14.84%	14.39%

从上述指标分析：

1.报告期末净资产 13.71 亿，较 2019 年年末增长 17.26%，净资产增加的主要原因是因为报告期内实现归属于上市公司股东的净利润 2.79 亿元及扣减现金分红 0.8 亿元。

2.偿债能力分析：流动比率 4.70，速动比率 3.84，较 2019 年有所下降的主要原因：江西天

孚科技有限公司土建工程的投入,由流动资产转入长期资产影响,同时收购天孚精密和北极光电带来的合并范围变化影响。

3.营运能力分析: 存货周转率 3.32 次, 较 2019 年下降, 主要原因是收购天孚精密和北极光电纳入合并范围, 导致库存同比增加。应收账款周转率 4.07 次, 较 2019 年上升, 主要原因公司加强客户账期优化及日常回款管理。以上指标从历年趋势分析, 说明公司整体营运能力增强。

4.资本构成分析: 净资产占总资产的比率为 85.78%; 流动资产比率为 58.76%, 货币资金及理财资产比率为 25.18%, 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

2021年4月21日