

证券代码：300548

证券简称：博创科技

公告编号：2020-040

博创科技股份有限公司

关于深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，并且没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

1、股价波动风险

截至2020年4月20日，公司股票收盘价89.65元/股，动态市盈率960倍。过去六个月内股价累计涨幅95.49%。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险，理性投资。

2、公司业绩或业绩增长不如预期的风险

公司产品主要用于光通信网络基础设施。公司业务可能受行业最终客户需求波动、产品进入成熟期、市场竞争加剧、技术升级换代、募集资金投资项目未达预期、对外投资未达预期、新冠疫情等因素影响，导致业绩或业绩增长不如预期。

公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件的要求，持续做好信息披露相关工作。公司董事会提醒广大投资者，公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），公司所有信息均以指定媒体刊登的公告为准。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

博创科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对博创科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2020〕第220号），经过认真核实，公司现将有关问题回复如下：

问题1. 你公司2019年净利润虽较2018年度同比增长233.91%，但2018年因年末计提大额资产减值导致当年净利润仅为233.10万元，较2017年度大幅下滑97.08%。请你公司结合所处行业情况、自身业务发展及未来发展规划、业绩指标、股本规模等详细说明本次转增股本的主要考虑及其合理性、必要性，并说明转增比例是否与业绩增长相匹配。

回复：

（一）结合所处行业情况、自身业务发展及未来发展规划、业绩指标、股本规模等详细说明本次转增股本的主要考虑及其合理性、必要性

1、公司所处行业情况

公司主要产品均应用于光纤通信网络，所处细分行业为光电子器件行业，处于光通信产业链的上游。工信部《信息通信行业发展规划（2016-2020 年）》、国家发改委和工信部 2018 年 7 月联合发布的《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》、工业和信息化部与国资委于 2019 年 5 月联合发布的《关于开展深入推进宽带网络提速降费、支持经济高质量发展 2019 专项行动的通知》等政策文件均提出建设高速光纤宽带网络以及移动通信网络。

随着移动互联网、网络视频、云计算、物联网等业务的蓬勃发展，网络数据流量持续爆发式增长，驱动高速大容量光传输网络、大型数据中心与无线网络市场快速发展。未来数年，在云数据中心应用、下一代 PON 规模部署、5G 无线通信网络建设需求以及城域网升级等因素驱动下，全球光器件市场规模将持续增长。根据讯石信息咨询预测，2018 到 2022 年全球光器件市场年复合增长率约为 11%。预计 2020 年全球电信运营商资本开支将保持增长，将重点投入 5G 建设和升级有线接入网至 10G PON 网络。特别是随着国内“新基建”投资建设的开展，中国三大运营商资本支出增加，将重点投向 5G 无线领域和数据中心建设。互联网公司也将继续增加资本支出。据讯石信息咨询预测，2020 年和 2021 年全球十大云服务和互联网提供商资本开支年增幅为 13.81%和 9.43%。

2、公司业务发展及未来规划

公司专业从事光电子器件的研发、制造、销售和技术服务，专注于集成光电子器件的规模化应用。公司坚持走光电结合和器件模块化、集成化、小型化的道路，力争成为基于 PLC 和硅光子等技术的光电子器件产品制造和推广应用的领导者。未来将继续瞄准世界最前沿的光电子技术，争取成为技术领先、产品领先的世界级光电子企业。

未来五年，公司将重点拓展四大技术平台：

（1）PLC 技术平台：在现有产品系列基础上，进一步开发型号更广、功能更多、集成度更高的产品，如工温无热型 AWG、高斯型 AWG、50GHz 和 150GHz AWG、

宽带宽 AWG 和 VMUX、新频段 AWG 和 VMUX、单片集成 VMUX、SFP-VOA 等。

(2) MEMS 技术平台：设计、开发基于 MEMS 技术的 VOA 系列产品和光开关阵列，并形成产业化。

(3) 硅光子技术平台：开发 25G、50G、100G、400G 等无线和数据通信领域的硅光高速收发模块，并实现产业化。

(4) 有源模块封装技术平台：开发 10G PON、50G PAM4、100G SR4、100G CWD4，400G SR8 等高速收发组件及模块，并实现产业化。

在产能扩张计划上，公司将在现有产能基础上，扩大新型 DWDM 器件生产规模和 10G PON 光收发模块生产规模，新建年产 245 万只硅光收发模块和年产 30 万只无线承载网数字光模块生产线。公司在未来还将根据新产品的研发进展情况，及时扩张相应产品的生产能力，保障适合市场需求的新产品的规模化生产。

在市场开拓计划上，公司未来将在全球范围内有计划、有步骤地推广自主品牌，面向骨干传输、有线接入、无线承载、数据通信等市场领域，在大力发展和稳固已有客户的基础上，努力争取新客户，特别是互联网数据中心领域的龙头企业，积极开拓新兴市场。

3、公司业绩指标、股本规模

公司于 2016 年 10 月上市时总股本为 8,267 万股。上市三年多以来，除实施 2018 年股权激励计划而增加 70 万股以外，没有实施过送股或转增股本。公司当前总股本为 8,337 万股。截至 2019 年 12 月 31 日，母公司资本公积金为 249,540,681.21 元，具备转增股本条件。本次转增预案如成功实施后资本公积依然充足。

转增预案实施前后的每股指标对比如下。如转增预案成功实施后，公司每股指标仍保持较健康状态。

	转增前	转增后
总股本（万股）	8,337	15,006.6
2019 年度稀释每股收益（元/股）	0.0927	0.0515
2019 年末每股净资产（元/股）	7.4424	4.1347
2019 年末每股资本公积（元/股）	2.9932	1.2184

综上所述，公司 2019 年度利润分配预案是基于公司持续盈利能力和当前财务状况，结合未来发展前景与发展规划提出的，具备合理性。同时，公司认为在

业务发展的背景下，本次资本公积转增股本预案如实施，将有利于扩大公司股本规模，优化股本结构，增强公司股票流动性，具备必要性。

（二）说明转增比例是否与业绩增长相匹配

公司最近三年营业收入与净利润情况如下：

单位：万元

	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
营业收入	40,717.16	48.00%	27,511.09	-21.23%	34,923.67	9.95%
净利润	778.36	233.91%	233.10	-97.08%	7,980.03	17.52%

公司 2018 年因主要境外合作伙伴之一出现经营困境，导致营业收入和净利润双重下滑。经过 2018 年下半年至 2019 年的重新布局和业务拓展，公司在有源器件业务上形成了多市场、多客户、多技术平台、多产品线的崭新格局，2019 年营业收入和净利润重新进入上升轨道。2020 年，公司将进一步加强有源业务布局，拓展国内外客户，将多项研发成果转化成经营业绩，预计营业收入和净利润将延续 2019 年形势继续保持增长。公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划中设定的考核目标为 2020、2021 年的营业收入较 2017 年增长分别不低于 60%和 100%。根据公司 2020 年 4 月 10 日公告的 2020 年第一季度业绩预告，公司实现营业收入约 12,960 万元，较上年同期增长约 54.21%。（注：此业绩预告是公司财务部门初步测算的结果，具体财务数据将在 2020 年一季度报告中详细披露。）

综上所述，公司认为本次转增预案比例与业绩增长相匹配。

问题 2. 你公司股价近 6 个月以来累计涨幅达 94.94%，同期创业板综指增长 16.38%，两者偏离幅度较大。截至 2020 年 4 月 17 日收市，你公司以 2019 年业绩数据计算的市盈率高达 961 倍。请结合公司业绩表现、业务开展情况及同行业上市公司经营与股价情况等说明公司目前的股价与公司基本面是否匹配，并请你公司进行充分的风险提示。

回复：

（一）结合公司业绩表现、业务开展情况及同行业上市公司经营与股价情况等说明公司目前的股价与公司基本面是否匹配

1、公司业绩表现、业务开展情况

2019 年，公司光分路器客户需求稳定，DWDM 器件客户需求增长，光无源器件产品实现营业收入 2.27 亿元，较上年同期增长 11.40%，占总销售收入的 55.64%。在有源器件方面，受益于中国电信 10G PON 建设持续投入，公司的 PON 光模块业务保持稳定增长。公司光有源器件产品实现营业收入 1.81 亿元，较上年同期增长 151.72%，占总营业收入的 44.36%。光有源器件业务成为 2019 年收入和利润增长的主要来源。2019 年，公司实现净利润 778.36 万元，比上年同期增长 233.91%。受有源器件业务收入占比增加和英国子公司亏损影响，公司 2019 年整体毛利率为 19.87%，较上年同期下降 9.59 个百分点。同时受研发费用投入大幅增长、计提股权激励费用、英国子公司固定支出等影响，净利润绝对金额不高。

2020 年一季度，公司有源器件业务收入同比大幅增长；无源器件受春节和疫情双重影响复工产能不足，导致收入同比下降。一季度实现营业收入约 12,960 万元，同比增长约 54.21%，净利润区间 240 万元至 340 万元，同比有所下降，但扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润同比增长。公司 10G PON、有源光缆、无线承载网光模块等产品正在扩大产能，满足客户订单需求。

2、同业上市公司经营与股价情况

公司与光器件行业同业上市公司 2019 年度经营情况对比如下：

公司名称	主营业务	2019 年营业收入同比增长	2019 年归属于母公司净利润增长	2019 年末净资产增长	过去六个月累计股价涨幅
光迅科技	无源+有源	8.29%	7.36%	32.87%	7.84%
华工科技	有源	4.35%	77.28%	7.98%	7.44%
中际旭创	有源	-7.73%	-17.64%	45.00%	53.90%
新易盛	有源	53.28%	568.71%	16.93%	83.01%
光库科技	无源	35.09%	-28.07%	15.10%	-11.82%
太辰光	无源	-5.14%	10.03%	7.00%	-23.24%
天孚通信	无源+有源	17.73%	20.57%	9.01%	27.81%
有源业务公司算术平均		15.18%	131.26%	22.36%	36.00%
博创科技	无源+有源	48.00%	233.91%	2.18%	93.47%

注：光迅科技、中际旭创、新易盛、天孚通信等业务数据取自其 2019 年度业绩快报。

2019 年，电信市场需求回暖、数据通信市场虽增速下降但仍保持增长，电信和数据通信市场对光有源器件需求保持增长。2019 年，以光有源器件为主业或主业之一的同业上市公司多数实现了营业收入和净利润同步增长，平均增幅分别为 15.18%和 131.26%。公司 2019 年营业收入和净利润增幅高于同业上市公司平均水平。

截至 2020 年 4 月 17 日，公司与光器件行业同业上市公司的股价及主要估值指标对比如下：

公司名称	主营业务	收盘价 (元/股)	动态市盈率 (倍)	市净率 (倍)	市销率 (倍)	过去六个月 累计股价 涨幅
光迅科技	无源+有源	31.23	63.11	4.80	4.09	7.84%
华工科技	有源	20.93	41.86	3.43	3.85	7.44%
中际旭创	有源	61.79	88.22	6.54	10.40	53.90%
新易盛	有源	70.00	103.84	13.29	16.60	83.01%
光库科技	无源	35.22	53.02	5.15	8.12	-11.82%
太辰光	无源	22.26	30.46	3.93	6.80	-23.24%
天孚通信	无源+有源	47.29	55.13	8.32	18.74	27.81%
有源业务公 司算术平均			70.43	7.28	10.74	36.00%
博创科技	无源+有源	89.73	961.10	12.06	18.37	93.47%

综上所述，公司二级市场表现部分反映了同行业发展情况和本公司业务经营情况，公司目前动态市盈率、市净率、市销率及过去六个月累计股价涨幅均高于同业上市公司平均水平。

（二）进行充分的风险提示

公司在 2020 年 4 月 17 日公布的《2019 年度报告》第四节“经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”之“（四）可能面对的风险及应对措施”中，详细描述了公司经营中可能存在的风险。针对证券市场与公司经营的风险，特向全体投资者进行风险提示如下：

1、股价波动风险

截至2020年4月20日，公司股票收盘价89.65元/股，动态市盈率960倍。过去六个月内股价累计涨幅95.49%。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险，理性投资。

2、公司业绩或业绩增长不如预期的风险

公司产品主要用于光通信网络基础设施。公司业务可能受行业最终客户需求波动、产品进入成熟期、市场竞争加剧、技术升级换代、募集资金投资项目未达预期、对外投资未达预期、新冠疫情等因素影响，导致业绩或业绩增长不如预期。

公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件的要求，持续做好信息披露相关工作。公司董事会提醒广大投资者，公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），公司所有信息均以指定媒体刊登的公告为准。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

问题3. 你公司5%以上股东天通控股股份有限公司（以下简称“天通控股”）、东方通信股份有限公司（以下简称“东方通信”）自2019年10月以来多次披露减持计划，目前仍处于减持期间。根据最新披露减持进展，截至2020年2月6日，天通控股已减持公司股份83.35万股，占公司总股本的1%；截至2020年3月13日东方通信已减持公司股份146.35万股，占公司总股本的1.76%。

（1）请核实并披露截至目前上述股东减持股份的数量及金额，说明是否存在为配合股东减持而炒作股价的情形。

（2）请核查董监高人员及其直系亲属自2019年10月以来买卖公司股票的情况，并明确说明董事、监事、高级管理人员及持股5%以上股东未来3个月内是否存在减持计划。

回复：

（一）核实并披露截至目前上述股东减持股份的数量及金额，说明是否存在为配合股东减持而炒作股价的情形。

1、天通控股自2019年10月以来减持计划及减持情况如下：

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	占总股本比例
------	------	------	---------------	-------------	--------

天通控股股份有限公司	集中竞价交易	2019. 11. 22	61. 40	40, 400	0. 05%
		2019. 11. 25	62. 13	118, 000	0. 14%
		2019. 11. 27	62. 58	131, 000	0. 16%
		2019. 11. 28	62. 94	139, 900	0. 17%
		2019. 11. 29	62. 28	35, 000	0. 04%
		2019. 12. 02	62. 70	3, 000	0. 00%
		2019. 12. 03	61. 39	32, 700	0. 04%
		2019. 12. 04	61. 87	11, 800	0. 01%
		2019. 12. 05	63. 28	140, 000	0. 17%
		2019. 12. 11	64. 55	42, 500	0. 05%
		2019. 12. 12	64. 59	2, 800	0. 00%
		2019. 12. 13	65. 00	2, 900	0. 00%
		2020. 01. 02	72. 68	24, 000	0. 03%
		2020. 01. 06	76. 22	2, 800	0. 00%
		2020. 01. 09	70. 90	106, 700	0. 13%
		2020. 03. 04	125. 46	53, 900	0. 06%
		2020. 03. 05	118. 21	96, 200	0. 12%
		2020. 03. 06	114. 32	38, 000	0. 05%
		2020. 03. 09	113. 06	19, 800	0. 02%
		2020. 03. 10	104. 37	75, 200	0. 09%
		2020. 03. 11	102. 42	107, 900	0. 13%
		2020. 03. 12	99. 49	41, 500	0. 05%
		2020. 03. 13	97. 53	185, 500	0. 22%
		2020. 03. 16	98. 19	3, 000	0. 00%
		2020. 03. 17	92. 09	79, 000	0. 09%
合计		--	1, 533, 500	1. 84%	

2、东方通信自 2019 年 10 月以来减持计划及减持情况如下：

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	占总股本比例
------	------	------	---------------	-------------	--------

东方通信股份 有限公司	集中竞价 交易	2019. 10. 29	52. 01	263, 100	0. 32%
		2019. 10. 30	52. 14	136, 900	0. 16%
		2019. 10. 31	52. 03	199, 000	0. 24%
		2019. 11. 01	52. 54	38, 300	0. 05%
		2019. 11. 04	52. 89	22, 800	0. 03%
		2019. 11. 05	52. 44	39, 900	0. 05%
		2019. 11. 06	54. 52	21, 000	0. 03%
		2019. 11. 11	52. 78	20, 600	0. 02%
		2019. 11. 12	52. 26	16, 400	0. 02%
		2019. 11. 13	52. 46	45, 000	0. 05%
		2019. 12. 26	71. 24	20, 500	0. 02%
		2020. 01. 08	72. 21	10, 000	0. 01%
		2020. 03. 10	103. 87	90, 000	0. 11%
		2020. 03. 11	102. 69	238, 000	0. 29%
		2020. 03. 12	97. 59	48, 500	0. 06%
		2020. 03. 13	99. 37	253, 500	0. 30%
合计		--	1, 463, 500	1. 76%	

截至本回复报告出具之日，天通控股合计减持 1,533,500 股，占公司现有总股本的 1.84%，东方通信合计减持 1,463,500 股，占公司现有总股本的 1.76%。

上述股东通过集中竞价交易减持公司股份均为股东公司发展需要或自身生产经营资金需求的合理原因，相关减持计划、进展情况均已严格按《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定进行披露。同时，公司严格履行信息披露职责，不存在为配合股东减持而炒作股价的情形。

（二）核查董监高人员及其直系亲属自 2019 年 10 月以来买卖公司股票的情况，并明确说明董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上股东未来 3 个月内是否存在减持计划。

1、董监高人员及其直系亲属自 2019 年 10 月以来买卖公司股票的情况

经公司自查，董监高及其直系亲属自 2019 年 10 月 8 日至 2020 年 4 月 17

日期间，不存在买卖公司股票的情况。

2、董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上股东未来 3 个月内是否存在减持计划

公司于 2020 年 4 月 3 日披露了《博创科技股份有限公司关于监事和高级管理人员减持股份预披露公告》（公告编号：2020-023），公司监事段义鹏、董事会秘书兼财务总监郑志新、副总经理黄俊明计划以集中竞价交易的方式减持间接持有的公司股份分别不超过 24,475 股、38,125 股和 47,500 股（分别占公司总股本比例的 0.03%、0.05%和 0.06%）。除上述既有减持计划外，段义鹏、黄俊明和郑志新三人未来三个月内不存在其他减持意向。

公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理 ZHU WEI(朱伟)及配偶王晓虹、副董事长兼副总经理丁勇及配偶江蓉芝、副总经理陈文君未来三个月内存在减持部分股份的意向，届时 ZHU WEI(朱伟)及配偶王晓虹、丁勇及配偶江蓉芝、陈文君将按照相关法律法规和规范性文件的规定履行信息披露义务。

公司董事郑晓彬未直接持有公司股份，但持有公司股东天通控股股份有限公司股份 7.2 万股。公司董事郭端端、XIE PINGPETER(谢平)、胡丽丽、公司独立董事张驰、沈纲祥、赵春光、公司监事杨永康、闫超均未持有公司股份。

公司于2019年10月16日披露了《博创科技股份有限公司持股5%以上股东减持股份预披露公告》（公告编号：2019-070），公司持股5%以上股东天通控股计划以集中竞价、大宗交易方式减持公司股份不超过166.7万股（占公司当时总股本比例的2%），减持期间自2019年11月7日至2020年5月6日。公司于2020年1月9日、2020年2月6日分别披露了《博创科技股份有限公司关于持股5%以上股东减持股份比例达到1%暨减持数量过半的公告》（公告编号：2020-002）、《博创科技股份有限公司关于持股5%以上股东减持计划实施时间过半的进展公告》（公告编号：2020-006）。截至本回复报告出具之日，天通控股已完成1,533,500股股份减持，减持计划剩余额度为133,500股。除上述既有减持计划外，天通控股未来三个月内存在继续减持公司部分股份的意向，届时天通控股将按照相关法律法规和规范性文件的规定履行信息披露义务。

公司于 2020 年 2 月 17 日披露了《博创科技股份有限公司持股 5%以上股东减持股份预披露公告》（公告编号：2020-007），公司持股 5%以上股东东方通

信计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 83.37 万股(占公司总股本比例的 1%)，减持期间自 2020 年 3 月 10 日至 2020 年 6 月 9 日。公司于 2020 年 3 月 16 披露了《关于持股 5%以上股东减持计划实施进展暨减持数量过半的公告》(公告编号: 2020-019)。截至本回复报告出具之日, 东方通信已完成 630,000 股股份减持, 减持计划剩余额度为 203,700 股。除上述既有减持计划外, 东方通信未来三个月内将不再实施新的减持计划。

问题 4. 请补充说明此次利润分配方案筹划及决策过程, 包括利润分配方案的提议人、参与筹划人、内部审议程序等, 并说明相关事项的保密情况及是否存在内幕信息泄漏情形。

回复:

(一) 此次利润分配方案筹划及决策过程, 包括利润分配方案的提议人、参与筹划人、内部审计程序等

2020 年 4 月 2 日, 公司董事长兼总经理与董事会秘书兼财务总监探讨了 2019 年度利润分配方案。考虑到公司目前总股本较小, 有必要进一步扩大股本, 增加流动性, 同时考虑公司未来营运资金需求, 董事长 ZHU WEI (朱伟) 提议并形成了每 10 股派 0.5 元转增 8 股的初步方案。

2020 年 4 月 5 日, 公司将《关于 2019 年度利润分配的预案》与董事会会议通知等其他会议资料以邮件方式发送给公司董事、监事。

2020 年 4 月 15 日, 公司召开的第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十八次会议, 审议通过了《关于 2019 年度利润分配的预案》, 同意公司以 2019 年末总股本 8,337 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税), 共计分配股利 416.85 万元(含税); 同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股, 转增后公司总股本将增至 15,006.6 万股。公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见。2020 年 4 月 16 日收市后, 公司向深交所上传《2019 年年度报告》、《关于 2019 年度利润分配预案的公告》等相关文件, 上述公告已于 2020 年 4 月 17 日对外披露。

(二) 此次利润分配方案相关事项的保密情况及是否存在内幕信息泄漏情形

本次利润分配预案披露前，公司严格控制内幕信息知情人的范围，对知悉的内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务，并进行了备案登记，不存在内幕信息泄漏的情形。

问题 5. 你公司认为需要说明的其他事项。

回复：

除上述回复以外，公司暂无需要说明的其他事项。

特此公告。

博创科技股份有限公司董事会

2020 年 4 月 21 日