

创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

宁波 GQY 视讯股份有限公司
(宁波市海曙区环城西路南段 88 号)



首次公开发行股票并在创业板上市
招股说明书

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

保荐机构（主承销商）

(注册地址：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层)

发行概况

发行股票类型:	人民币普通股
发行股数:	1,364 万股
每股面值:	1 元
每股发行价格:	65.00 元
预计发行日期:	2010 年 4 月 21 日
拟申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	5,300 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	<p>(1) 公司控股股东高斯公司承诺: 自 GQY 视讯股票上市之日起三十六个月内, 本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的 GQY 视讯股份, 也不由 GQY 视讯回购该部分股份。</p> <p>(2) 郭启寅与袁向阳作为公司实际控制人承诺: 自 GQY 视讯股票上市之日起三十六个月内, 本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份, 也不由 GQY 视讯回购该部分股份。</p> <p>(3) 王立明、郑远聪、陈云华、宋书芹、孙曙敏、毛雪琴、黄健、管克俭、闻建华、宋丹 10 名自然人股东承诺: 自 GQY 视讯股票上市之日起十二个月内, 本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份, 也不由 GQY 视讯回购该部分股份。</p> <p>(4) 本公司作为股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺: 自 GQY 视讯股票上市之日起十二个月内, 本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份, 也不由 GQY 视讯回购该部分股份; 除前述锁定期外, 在本人任职期间每年转让的股份不超过本人所持有 GQY 视讯股份总数的百分之二十五。离职后半年内, 不转让本人所持有的 GQY 视讯股份。</p>
保荐机构(主承销商):	平安证券有限责任公司
招股说明书签署日期:	2010 年 4 月 2 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者需特别关注的公司风险及其他重要事项,请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一章的全部内容。

一、本公司股东持股承诺

(1) 公司控股股东高斯公司承诺:自 GQY 视讯股票上市之日起三十六个月内,本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的 GQY 视讯股份,也不由 GQY 视讯回购该部分股份。

(2) 郭启寅与袁向阳作为公司实际控制人承诺:自 GQY 视讯股票上市之日起三十六个月内,本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份,也不由 GQY 视讯回购该部分股份。

(3) 王立明、郑远聪、陈云华、宋书芹、孙曙敏、毛雪琴、黄健、管克俭、闻建华、宋丹 10 名自然人股东承诺:自 GQY 视讯股票上市之日起十二个月内,本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份,也不由 GQY 视讯回购该部分股份。

(4) 本公司作为股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺:自 GQY 视讯股票上市之日起十二个月内,本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份,也不由 GQY 视讯回购该部分股份;除前述锁定期外,在本人任职期间每年转让的股份不超过本人所持有 GQY 视讯股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让本人所持有的 GQY 视讯股份。

二、滚存利润的分配安排

根据公司 2009 年 7 月 10 日第一届董事会第十四次会议审议通过,并经 2009 年 7 月 25 日召开的 2009 年第三次临时股东大会批准,如果本公司向社会公众公开发行股票的申请获得批准并成功发行,则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由发行完成后的新老股东共享。

三、风险因素

(一) 技术风险

1、技术更新换代的风险

公司大屏幕拼接显示系统涉及到基础显示技术、数字投影技术、处理器技术、

软件控制技术、拼接技术等，数字实验室系统产品也同样具有技术含量高、涉及领域广的特点。产品技术的多样性加大了技术更新换代的风险。同时，公司产品客户涉及公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等，客户需求的多样性也将导致公司产品的技术更新换代周期越来越短。

公司作为行业技术先行者有助于公司占领市场先机，但也承受了相应的技术风险。对技术发展趋势及用户需求趋势的错误判断都可能给公司产品及市场的开发带来一系列不利后果，从而使公司的生产经营陷入被动。

2、新产品开发的风险

公司经营一直坚持以市场为导向，对市场的需求具有快速反应能力，按照市场的要求来研发和设计自己的产品一直是公司的经营方针和发展战略。公司此种经营战略有可能由于新产品市场开发的不确定性而对公司的经营造成一定的风险。另一方面，公司产品销售客户涉及行业众多，涉及公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等，对公司产品的要求具有个性化和定制化的特点。公司对新产品的开发也面临对新产品技术及市场把握的决策风险。

（二）应收账款回收风险

2009 年末、2008 年末、2007 年末公司应收账款分别为 8,849.51 万元、6,618.31 万元和 6,894.86 万元，在客户增加、业务规模增长的同时，公司应收账款规模大幅增长。

随着公司业务规模的扩大，应收账款可能保持在较高水平，并影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用。尽管发行人主要客户的资金实力较强，信用较好，资金回收有保障，但若催收不力，公司将面临一定的呆坏账风险。

（三）政府补助及税收优惠政策变化的风险

报告期内发行人享受的政府补助和税收优惠对公司各年度净利润的影响如下：

单位：元

	2009 年度	2008 年度	2007 年度
所得税优惠对净利润的影响数	6,281,086.78	4,849,736.87	902,227.85
政府补助对净利润的影响数	5,085,451.84	7,254,006.00	2,010.00
影响数合计	11,366,538.62	12,103,742.87	904,237.85

	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	53,461,296.39	42,141,977.25	25,358,064.96
影响金额占净利润比率	21.26%	28.72%	3.57%
扣除税收优惠和政府补助后的净利润	42,094,757.77	30,038,234.38	24,453,827.11

从上表可以看出，随着公司主营业务的快速发展，盈利能力的增强，剔除以上税收优惠和政府补助对发行人的影响后，发行人净利润仍然保持良好的持续增长。

如果发行人不再享受以上政府补助以及税收优惠将对发行人业绩产生不利影响。

目 录

发行人声明.....	3
重大事项提示.....	4
一、本公司股东持股承诺.....	4
二、滚存利润的分配安排.....	4
三、风险因素.....	4
释 义.....	10
第一章 概 览.....	14
一、发行人简介.....	14
二、发行人控股股东及实际控制人情况.....	15
三、发行人主营业务.....	15
四、发行人主要财务数据.....	16
五、本次发行情况.....	17
六、募集资金用途.....	17
七、核心竞争优势.....	18
第二章 本次发行概况.....	21
一、发行人基本情况.....	21
二、本次发行的基本情况.....	21
三、本次发行的有关机构.....	22
四、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系.....	23
五、发行日程安排.....	24
第三章 风险因素.....	25
一、技术风险.....	25
二、技术人才流失的风险.....	26
三、财务风险.....	26
四、政府补助及税收优惠政策变化的风险.....	27
五、市场竞争的风险.....	29
六、经营规模迅速扩张带来的经营风险.....	29
七、募集资金投资项目的风险.....	29
八、实际控制人控制的风险.....	30
九、国家政策及宏观经济变动风险.....	31
第四章 发行人基本情况.....	32
一、历史沿革及改制重组情况.....	32
二、发行人设立以来资产重组情况.....	37
三、发行人主要股东、实际控制人及其控制的企业.....	41
(1) 公司名称: GQY (USA) CO., LTD. (美国 GQY 有限公司);	46
四、发行人的组织结构.....	47
五、有关股本的情况.....	60
六、有关持股的其他情况.....	63
七、员工及其社会保障情况.....	63
八、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺.....	65

第五章 业务和技术	67
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况	67
二、大屏幕拼接显示系统行业的基本情况	72
三、数字实验室系统行业的基本情况	90
四、发行人在行业中的竞争地位	95
五、发行人的主要业务情况	97
六、发行人的主要固定资产和无形资产	122
七、发行人技术情况	128
第六章 同业竞争与关联交易	137
一、同业竞争	137
二、关联方与关联关系	138
三、关联交易情况及其对发行人财务状况和经营成果的影响	139
四、公司章程对关联交易决策权力与程序的规定	146
五、发行人关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见	147
第七章 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	148
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介	148
二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员持有公司股份情况	153
三、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员其他对外投资情况	155
四、公司董事、监事和高级管理人员及其他核心人员兼职情况	155
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间的亲属关系	156
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况	157
七、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	158
八、其他说明	159
第八章 公司治理	161
一、股东大会	161
二、董事会	164
三、监事会	166
四、独立董事	167
五、董事会秘书	167
六、专业委员会的设置情况	168
七、发行人近三年规范运作情况	169
八、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用及担保情况	169
九、公司内部控制体系及评价	169
十、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排	170
十一、发行人关于投资者权益保护的情况	171
第九章 财务会计信息与管理层分析	172
一、财务会计基本资料	172
二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计及变更情况	180
三、分部信息	193
四、最近一年重大收购兼并情况	194
五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	194
六、主要财务指标	197
七、发行人盈利预测披露情况	199
八、历次验资及资产评估情况	199
九、其他重要事项	201
十、发行人最近三年财务状况分析	201
十一、发行人最近三年盈利能力分析	237

2007/2008 年大屏幕主营业务成本构成	247
十二、发行人最近三年资本性支出分析	262
十三、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析	262
十四、股利分配政策及发行前滚存利润安排	263
第十章 募集资金运用	265
一、本次发行募集资金的总量	265
二、募集资金专户存储安排	265
三、本次募集资金的运用计划	265
四、募集资金投资项目与公司现有业务的关系	266
五、募集资金投资项目具体介绍	267
六、募集资金投资项目新增固定资产投资与新增产能的合理性分析	288
七、募集资金投资项目新增研发费用支出的合理性分析	289
八、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	290
第十一章 未来发展与规划	292
一、公司当年和未来三年的发展战略目标与发展策略	292
二、公司经营理念	292
三、本次募集资金运用对于增强公司成长性和自主创新能力的的作用	293
四、公司经营计划	294
五、拟定上述计划所依据的假设条件	297
六、实施上述计划将面临的主要困难	297
七、上述发展计划与现有业务的关系	298
第十二章 其他重要事项	299
一、重要合同	299
二、发行人对外担保情况	303
三、发行人的重大诉讼或仲裁	303
四、发行人关联方的诉讼或仲裁	303
五、刑事诉讼	303
第十三章 有关声明	304
一、发行人董事、监事和高级管理人员声明	304
二、保荐机构（主承销商）声明	305
三、发行人律师声明	306
四、会计师事务所声明	307
五、验资机构声明	308
六、评估机构声明	309
第十四章 附件	311
一、备查文件目录	311
二、查阅时间、地点	311

释 义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/本公司/股份公司/GQY 视讯	指宁波 GQY 视讯股份有限公司
本次发行	指公司本次向社会公众公开发行面值为 1.00 元的 1,364 万股人民币普通股 A 股的行为
GQY 电子	指宁波 GQY 电子实业有限公司，本公司前身
原有限公司	指宁波 GQY 视讯有限公司，本公司前身
原股份公司	指宁波 GQY 视讯股份有限公司，存在于 2001 年 3 月至 2006 年 8 月
高斯产业	指宁波高斯产业（宁波海曙）股份有限公司，本公司第一大股东的前身（1993 年 1 月至 1998 年 2 月）
高斯电子	指宁波高斯电子有限公司，本公司第一大股东的前身（1998 年 2 月至 2008 年 3 月）
高斯投资	指宁波高斯投资有限公司，本公司的第一大股东
高斯公司	指高斯产业、高斯电子、高斯投资
奇科威智能	指宁波奇科威智能科技有限公司，本公司控股子公司之一，位于浙江省杭州湾新区
奇科威教学	指宁波奇科威数字教学设备有限公司，本公司控股子公司之一，位于宁波市高新区
GQY 自动化	指宁波 GQY 自动化系统集成有限公司，本公司的全资子公司，位于宁波市海曙区
上海奇柯威	指上海奇柯威信息工程有限公司，本公司控股子公司奇科威教学的控股子公司，即本公司的孙公司，位于上海崇明县
北京奇科威	指北京奇科威教育科技有限公司，本公司控股子公司奇科威教学的全资子公司，即本公司的孙公司，位于北京市海淀区，目前正在注销中

泛亚控股	指 PAN ASIA HOLDING GROUP(USA) LIMITED, 本公司实际控制人控制的关联公司, 位于中国香港
奇科威电子	指宁波奇科威电子有限公司, 本公司实际控制人控制的关联公司, 位于浙江省杭州湾新区
公司章程	指现行《宁波 GQY 视讯股份有限公司章程》
董事会	指宁波 GQY 视讯股份有限公司董事会
监事会	指宁波 GQY 视讯股份有限公司监事会
证监会	指中国证券监督管理委员会
国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指中华人民共和国商务部
财政部	指中华人民共和国财政部
WTO	指世界贸易组织 (World Trade Organization)
杭州湾新区	指浙江慈溪经济开发区
杭州湾新区管委会	指浙江慈溪经济开发区管理委员会
保荐机构 (主承销商)	指平安证券有限责任公司
承销团	指以平安证券有限责任公司为主承销商组成的本次公开发行股票承销团
立信会计	指立信会计师事务所有限公司, 担任本次公开发行的审计机构和验资复核机构
金茂凯德	指上海金茂凯德律师事务所, 担任本次公开发行的律师
元	指人民币元
专业词语:	
DLP	“Digital Light Procession”的缩写, 即数字光处理, 这种显示技术要先把影像信号经过数字处理, 然后再把光投影出来。
CRT	“Cathode Ray Tube”的缩写, 即阴极射线管, 是应用较为广泛的一种显示技术。阴极射线管把输入的信号源

	分解到 R（红）、G（绿）、B（蓝）三个 CRT 管的荧光屏上，在高压作用下发光信号放大、会聚、在屏幕上显示出彩色图像。
LCD	“Liquid Crystal Display”的缩写，即液晶显示器，是一种数字显示技术，可以通过液晶和彩色过滤器过滤光源，在平面面板上产生图象。
3LCD	是指采用 3 片 LCD 的一种显示方式，灯泡发出的光分解成 R（红）、G（绿）、B（蓝）三种颜色的光，并使其分别透过各自的液晶板赋予形状和动作。
LCOS	“Liquid Crystal on Silicon”的缩写，是一种基于反射模式，尺寸非常小的矩阵液晶显示装置。这种矩阵采用 CMOS 技术在硅芯片上加工制作而成。
PDP	“Plasma Display Panel”的缩写，即离子显示板，是一种利用气体放电的显示技术，它采用了等离子管作为发光元件。
LED	“Light Emitting Diode”的缩写，即发光二极管，是一种固态的半导体器件，它可以直接把电转化为光。
DMD	“Digital Micro mirror Device”的缩写，即数字微镜元件，由美国德州仪器公司开发，系一种极小的反射镜，应用于 DLP 显示技术。
COFDM	“Coded Orthogonal Frequency Division Multiplexing”的缩写，即编码正交频分复用，是一种调制技术。其基本原理就是将高速数据流通过串并转换，分配到传输速率较低的若干子信道中进行传输。
3G	“3rd Generation”的缩写，即第三代数字通信，其能处理图像、音乐、视频流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务。
WIMAX	“World Interoperability for Microwave Access”的缩写，全称为全球微波接入互操作性，是基于 IEEE802.16 标

	准的无线城域网技术。
PCB	“Printed Circuit Board”的缩写，即印制电路板。
RGB 信号	指由电脑的显卡产生并输出给电脑显示器的图像信号。这种图像信号是用代表红（Red）、绿（Green）、蓝（Blue）三种颜色的分量来表示的。
多屏拼接处理器	是一种基于某一操作系统平台并且具有多屏显示功能的、可用不同方式对各种类型的外部输入信号（包含 RGB 信号、Video 信号、网络信号）进行远程显示处理及控制的专用图形处理设备。
光学引擎	它是数字投影机的光学成像部分，主要由光源、成像器、镜头组成。其功能是将电子化图像信号转变成光信号投射出来，形成人眼可见的图像。
IPAL 内置处理器技术	“Internal Processor Asymmetry Link”内置处理器技术的缩写，即非对称热交换连接技术，使光学引擎的内置图象处理器与外接矩阵任意连接无须一一对等和对应。
AES 加密技术	“Advanced Encryption Standard”加密技术的缩写，是提供 128 位密钥的对称加密算法，于 1997 年推出。
背投	即背后投影技术，从背部投影，将屏幕和投影系统置于一体的电视显像系统。
TI 公司	即美国德州仪器“Texas Instruments”公司，是全球领先的数字信号处理与模拟技术半导体供应商。

【注】本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一章 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

公司名称：宁波 GQY 视讯股份有限公司

英文名称：Ningbo GQY Video & Telecom Joint-Stock Co., Ltd.

法定代表人：郭启寅

变更成立日期：2006 年 9 月 11 日

注册资本：3,936 万元

注册地址：浙江省宁波市海曙区环城西路南段 88 号

发行人系宁波高斯电子有限公司与郭启寅等 10 位自然人作为发起人，由宁波 GQY 视讯有限公司整体变更设立的股份有限公司，并于 2006 年 9 月 11 日在宁波市工商行政管理局登记注册。

发行人专业从事高科技视讯产品的研发、生产、销售以及应用解决方案的提供。1992 年，公司在国内第一家推出了大屏幕拼接显示系统；2006~2008 年公司在大屏幕拼接显示系统行业的市场份额一直居于前两位；2006、2007 年连续两年获得中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会组织评选的“大屏幕行业系统集成工程案例金奖”和“大屏幕行业系统集成工程商大奖”；2009 年，公司获得 2008 年度中国大屏幕工程金奖；2010 年，公司获得“2009 年度大屏幕行业系统工程案例大奖”、“2009 年度大屏幕行业系统集成工程商金奖”和“大屏幕拼接品牌大奖”；在 2007 年奥运工程国际招标中，公司凭借自主创新的技术优势，囊括奥运交通、安保、消防、现场四大指挥中心大屏幕项目；其中由公司设计、建造的北京奥运交通管理指挥中心大屏幕为截至目前为止世界第一大屏。2009 年 1 月 15 日，著名商业杂志《福布斯》中文版在沪发布了“2009 年福布斯最具潜力中小企业榜”，发行人成为唯一一家大屏幕拼接显示系统行业上榜企业。

公司于 2008 年 9 月 7 日取得国家级“高新技术企业证书”；2007 年 11 月荣获浙江省科学技术厅颁发的“高新技术企业认定证书”；2007 年 12 月 DLP 一体化双引擎拼接显示屏荣获科学技术部颁发的“国家重点新产品证书”；公司是美国德

州仪器公司（TI）指定的 DLP 技术应用合作伙伴。公司通过了 ISO9001：2008 国际质量管理体系认证和中国强制性产品认证（3C 认证），并于 2009 年获得 21315 质量体系认证证书。

二、发行人控股股东及实际控制人情况

发行人控股股东为高斯投资，直接持有发行人40.43%的股份。高斯投资成立于1993年1月19日，注册资本1,591.20万元人民币，法定代表人为黄健，注册地为海曙望童路128弄4号。经营范围为“实业投资；五金、交电、化工产品、汽车配件、建筑材料的批发、零售”。高斯投资由郭启寅、袁向阳等七位自然人共同出资设立。

发行人实际控制人为郭启寅、袁向阳夫妇，发行人的实际控制人直接持有、通过持有高斯投资的股权间接持有发行人合计 64.81%股份。

关于发行人控股股东、实际控制人的具体情况请详见本招股说明书第四章之“五、（二）实际控制人、控股股东情况”。

三、发行人主营业务

发行人主营业务为从事高科技视讯产品的研发、生产、销售以及应用解决方案的提供，产品类别主要为大屏幕拼接显示系统以及数字实验室系统。

大屏幕拼接显示系统是由单套投影显示单元组合拼接而成、以 DLP 光学引擎为主并配以图象处理器组成的高亮度、高分辨率、色彩还原准确的电视墙。显示单元按照尺寸分为 50、60、67、80 英寸等，可以按照客户的要求组合成任意数量组合的大屏幕拼接显示系统。发行人 2007 年承建的北京奥运交通管理指挥中心大屏幕由 7（行）×14（列）共 98 套投影单元构成，单屏 80 英寸，拼接面积达 194 平方米，是截至到目前的世界第一大屏。发行人大屏幕拼接显示系统产品主要应用于公安、军队、交通、政府、能源、大型企业和广电等众多领域。

数字实验室系统是教育信息化改革的产物，是国家新课程改革和上海市二期课改的必备实验设备，数字实验室系统的基本构建模式包括：配套教具、传感器、图形数据采集器、软件。数字实验室系统是利用传感器来测量实验数据；利用数据采集器采集实验数据；利用电脑来分析实验数据、得出实验结果；利用配套教具实现更高效的实验；利用网络管理整个数字实验室的教学。数字实验室系统促进了物理、化学、生物实验教学的进步。

四、发行人主要财务数据

根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2010）第 20001 号《审计报告》，公司最近三年的主要财务数据如下：

（一）最近三年合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产合计	165,842,892.80	146,344,349.85	224,391,076.58
非流动资产合计	113,318,269.29	88,679,142.85	78,239,002.20
资产合计	279,161,162.09	235,023,492.70	302,630,078.78
流动负债合计	88,472,902.05	78,146,436.18	125,143,878.67
非流动负债合计	13,531,698.85	29,394,106.72	25,185,180.64
负债合计	102,004,600.90	107,540,542.90	150,329,059.31
归属于母公司所有者的股东权益	172,571,812.00	125,148,192.43	86,012,041.99
少数股东权益	4,584,749.19	2,334,757.37	66,288,977.48
股东权益合计	177,156,561.19	127,482,949.80	152,301,019.47

（二）最近三年合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	212,735,528.01	175,946,810.75	159,681,885.35
营业利润	57,612,288.64	44,163,998.39	44,150,670.16
利润总额	64,437,077.23	53,471,012.68	43,532,770.51
净利润	53,461,296.39	42,141,977.25	25,358,064.96
归属于母公司所有者的净利润	51,772,465.81	39,891,565.50	25,392,416.21
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	46,535,647.61	32,267,976.77	25,539,158.62

（三）最近三年合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	39,071,855.03	23,924,024.90	38,759,092.69
投资活动产生的现金流量净额	-23,551,810.92	-42,811,259.92	-58,039,299.55
筹资活动产生的现金流量净额	-7,573,477.51	-7,469,917.60	46,817,016.22
现金及现金等价物净增加额	7,935,801.32	-26,532,316.94	27,194,054.87

（四）最近三年主要财务指标

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司)	44.61%	45.25%	60.21%
息税折旧摊销前利润 (万元)	6,896.50	5,954.83	4,866.52
每股经营活动的现金流量(元)	0.99	0.608	0.985
每股净现金流量(元)	0.20	-0.67	0.69
归属于公司普通股股东的净利润的净资产收益率(全面摊薄)	30.00%	31.88%	29.52%
归属于公司普通股股东的净利润的基本每股收益(元)	1.32	1.01	0.71

五、本次发行情况

股票种类:	人民币普通股(A股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行数量:	1,364 万股
占发行后总股本的比例:	25.74%
发行方式:	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象:	(1) 符合资格的询价对象;(2) 在深圳证券交易所开户且取得创业板投资资格的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销

六、募集资金用途

募集资金将按轻重缓急顺序依次投资于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目实施单位	项目报批总投资	拟投入募集资金	备案/核准情况
1	生产高清大屏幕拼接显示系统项目	宁波奇科威智能科技有限公司	22,740	22,740	甬发改备【2008】66号
2	年产 1 万套数字实验室系统项目	宁波奇科威数字教学设备有限公司	4,050	4,050	慈加(开)经核【2009】10号
3	其他与主营业务相关的营运资金	--	--	--	--

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若本次实际募集资金小于上述项目资金需求, 缺口部分由本公司通过自筹方式解决。

七、核心竞争优势

经过多年积累，发行人在技术、品牌、营销等方面形成了较强的核心竞争优势。

（1）技术优势

发行人自 1992 年设立以来一直从事大屏幕拼接显示系统的研发生产，从最早的 CRT 大屏幕系统到如今的 DLP 大屏幕系统，公司一直处于行业技术领先地位，承建了一系列标志性工程，如 1993 年至 2000 年中央电视台春节联欢晚会连续八年使用公司的大屏幕产品，2007 年北京奥运交通管理指挥中心大屏幕为截至目前为止世界第一大屏。

公司目前拥有和正在申请的专利 37 项（已取得 18 项，正在申请 19 项），拥有软件著作权 13 项。在大屏幕拼接显示系统领域，公司在硬件系统、控制软件和工程安装工艺上拥有多项国内外领先的先进技术：

①公司的一体化双引擎成像技术能保证系统永不黑屏，同时能够保证显示单元内两个独立光学引擎的图像信号同步显示。公司的一体化双引擎技术特别适用于要求系统全天候工作、故障时间极少的公安、应急指挥中心等部门；

②色彩平衡调节技术能够确保整个大屏幕能象单屏一样调节亮度、对比度和色温；远程维护系统能够实时监控现场大屏幕的图像，远程控制大屏幕的操作；

③基于 64 位操作系统的超大规模拼接图像处理器,最大能驱动 256 屏,级联驱动大屏幕不受限制，具有更快的响应速度和更高的稳定性。

公司自成立以来，获得了众多的技术荣誉证书。2007 年 11 月荣获浙江省科学技术厅颁发的“高新技术企业认定证书”；2007 年 12 月 DLP 一体化双引擎拼接显示屏荣获科学技术部颁发的“国家重点新产品证书”；2007 年 12 月公司 WIMAX 移动多媒体应急通信系统荣获科学技术部火炬高技术产业开发中心颁发的国家火炬计划项目证书；2008 年 9 月，公司再次被认定为国家级高新技术企业。公司利用行业领军地位，积极参与行业标准制订，2005 年、2006 年公司分别参与《视频显示系统工程技术规范》、《视频显示系统工程测量规范》国家标准的制定。

（2）品牌优势

公司作为国内大屏幕拼接显示系统行业最早的系统供应商之一，拥有丰富的

系统工程经验，十几年的行业经验在国内树立起良好的品牌声誉，在行业内具有广泛的市场影响力。公司自成立以来一直致力于品牌建设，不断通过产品质量、服务和诚信来打造自己的品牌。公司在大屏幕拼接显示系统行业高端市场占据一定的优势，通过在重大建设和重大活动中打造的重点标志性工程，加强自己在行业内的辐射效应和示范效应。

公司通过在特定区域、特定行业建设标杆工程的策略，不断加强公司在相应区域和行业的品牌影响力。公司自 1993 年连续八年获得中央电视台春节联欢晚会大屏幕项目，品牌示范效应辐射到全国广电系统；公司获得中央军委总参作战部项目和北海舰队指挥中心项目，品牌示范效应辐射到全军；公司获得国家电力指挥中心项目，品牌示范效应辐射到全国电力系统。

公司大屏幕拼接显示系统经典工程

公司大屏幕经典工程	阵列（单元数）	影响力
北京奥运交通指挥中心	7X14（98 套）	截至目前世界第一大屏，借助奥运影响力辐射全国
上海市应急联动中心	6X12（72 套）	
北海舰队指挥中心	3X12（36 套）	品牌示范效应辐射全军
北京市公安交通管理局指挥中心	6X8（48 套）	
重庆市公安交通管理局指挥中心	5X8（40 套）	
上海市浦东新区 110 指挥中心	5X8（40 套）	
中国移动广州分公司	5 X 20（100 套）	

公司自设立以来，获得了众多荣誉。如 2005 年 9 月获得海军北海舰队指挥所颁发的“和平使命—2005 中俄联合军事演习”工程的“优秀工程”荣誉证书；2006 年 11 月公司“上海市应急联动中心综合信息通信系统”工程项目荣获上海市人民政府颁发的“上海市科学技术奖一等奖证书”；2008 年 2 月，由中国电子视像行业协会大屏幕显示设备分会与中国投影网共同举办的“大屏幕行业首届十大大屏幕系统集成工程商与工程案例新闻发布会暨颁奖大会”上，公司获得“首届大屏幕行业系统集成工程案例金奖”及“中国十大大屏幕工程商大奖”，2009 年，公司获得 2008 年度中国大屏幕工程金奖；2010 年，公司获得“2009 年度大屏幕行业系统工程案例大奖”、“2009 年度大屏幕行业系统集成工程商金奖”和“大屏幕拼接品牌大奖”；公司还获得了包括“国家高新技术企业”、“国家重点新产品企业”荣誉等。获得的众多荣誉提高了公司的品牌知名度，扩大了公司的竞争优势。

（3）营销优势

公司建立和培育了一批优秀营销队伍，承建了一系列标志性工程，塑造了公司的品牌。近年来，公司依据行业发展特点，采用深度协销的渠道营销模式，在

营销政策、技术支持、市场推广、培训服务等各方面为代理商提供服务，并发挥自身品牌、技术、服务、营销的系统优势，大力发展代理商，扩大市场份额。

自采用深度协销的渠道营销模式以来，公司依据品牌、技术、服务等方面的优势，发展了大批代理商，不仅加深了代理合作关系、开拓了新的市场领域，而且使得公司能够更准确地把握市场动向，及时促进公司产品与技术的提升。同时公司充分发挥十多年积累的深厚直销经验，对特大型项目实行直销，成功实施了众多标杆工程，树立了良好的品牌形象。

公司在全国二十余个重点城市设立了办事处，确保了与最终客户保持面对面的直接沟通和快捷服务。公司通过科学灵活的销售政策，持续激发销售队伍的积极性，在实现销售队伍不断壮大的同时，确保销售骨干人员的稳定性。公司凭借一系列的标杆工程树立高端品牌优势，而渠道模式深入发展则极大推动了市场拓展。

（4）创新性的服务优势

发行人基于高科技手段和先进服务理念的技术支持平台，创新性地建成了远程服务系统，在大屏幕现场与售后维护中心之间实现“面对面”服务、实现无人到场的即时服务和跟踪服务，能够主动察看用户现场设备，防患于未然。发行人能够根据客户需求将承建的工程项目纳入 GQY 视讯服务中心远程服务系统，进行统一维护。

（5）产品质量优势

公司大屏幕拼接显示系统经过十余年的设计研究开发及产品系统集成，系统经反复测试，各项功能已不断完善，并通过了上海电子仪表标准计量测试所、北京电子三所及宁波市产品质量监督检验所对进行的抗震、外观质量要求、屏幕机械精度、图像拼接、图像失真、图像重显、分辨率、图像显示、软件功能要求、对比度、亮度、安全标记、抗电强度等多方面的检验和测试。公司多项产品应用于奥运、各级政府机关等重点建设和重点部门，产品质量得到了用户的一致肯定。

（6）市场反应迅速优势

公司一直坚持“以市场为导向”的战略方针，能够根据市场情况和用户需求及时制定公司的研发方向和销售策略。公司是国内大屏幕拼接显示系统行业的首家厂商，并根据市场情况及时推出一系列新产品，表明公司能够对市场作出快速的反应，并因此在相应行业和领域占据领先的优势地位。

第二章 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称:	宁波 GQY 视讯股份有限公司
英文名称:	Ningbo GQY Video & Telecom Joint-Stock Co., Ltd.
注册资本:	3,936.00 万元人民币
法定代表人:	郭启寅
变更成立日期:	2006 年 9 月 11 日
住 所:	浙江省宁波市海曙区环城西路南段 88 号
邮政编码:	315010
联系电话:	0574-87158787; 021-61002033
传真号码:	021-61002008
互联网网址:	http://www.gqy.com.cn
电子信箱:	investor@gqy.com.cn
信息披露和投资者关系	
部门:	证券部
负责人:	宋丹 (董秘)
电话号码:	021-61002033

二、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元人民币
发行股数:	1,364 万股, 占发行后总股本 25.74%
每股发行价格:	65.00 元人民币
发行市盈率:	73.86 倍 (按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算)
发行前每股净资产:	4.50 元/股 (根据 2009 年 12 月 31 日经审计的股东权益计算)
发行后每股净资产:	18.65 元/股 (按照 2009 年 12 月 31 日经审计的股东权益加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后股本计算)
发行市净率:	3.49 倍 (按发行后每股净资产计算)
发行方式:	本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户且取得创业板投资资格的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式:	本次发行采用余额包销方式
预计募集资金总额:	88,660 万元
预计募集资金净额:	81,114.51 万元
本次发行费用概算:	本次发行 A 股的发行费主要包括以下支出： 承销费用及保荐费用：6122.49 万元 审计费用：213 万元 律师费用：320 万元 发行手续费用：约 890 万元

三、本次发行的有关机构

保荐机构（主承销商）:	平安证券有限责任公司
法定代表人:	杨宇翔
住 所:	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
电 话:	021-62078613
传 真:	021-62078900
保荐代表人:	陈新军、张绍旭
项目协办人:	杨柳
其他成员:	朱军、崔浩、张锐、余波
律师事务所:	上海金茂凯德律师事务所
负责人:	李昌道
住 所:	上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 13 层
电 话:	021-63872000
传 真:	021-63873272
经办律师:	李志强、宋正奇
会计师事务所:	立信会计师事务所有限公司
法定代表人:	朱建弟
住 所:	上海市南京东路 61 号 4 楼

电 话:	021- 63391166
传 真:	021-63392558
经办注册会计师:	姚辉、杨志平
验资机构:	立信会计师事务所有限公司
负责人:	朱建弟
住 所:	上海市南京东路 61 号 4 楼
电 话:	021- 63391166
传 真:	021-63392558
经办注册会计师:	姚辉、杨志平
收款银行:	中国银行股份有限公司宁波市分行
地 址:	宁波市药行街 139 号
负 责 人:	钱建忠
联 系 人:	林稔森
电 话:	0574-87196666-1305
传 真:	0574-87196666-1321
股份登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
联系地址:	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话:	0755-25938000
传 真:	0755-25988122
上市交易所:	深圳证券交易所
联系地址:	广东省深圳市深南东路 5045 号
电 话:	0755-82083333
传 真:	0755-82083164

四、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、发行日程安排

询价推介的时间:	2010年4月14日至2010年4月16日
定价公告刊登时间:	2010年4月20日
申购日期和缴款日期:	2010年4月21日
预计股票上市日期:	发行后尽快安排上市

第三章 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、技术风险

（一）技术更新换代的风险

公司大屏幕拼接显示系统涉及到基础显示技术、数字投影技术、处理器技术、软件控制技术、拼接技术等，数字实验室系统产品也同样具有技术含量高、涉及领域广的特点。产品技术的多样性加大了技术更新换代的风险。同时，公司产品客户涉及公安（含安保、消防、交警、治安等）、军队（含武警）、交通（含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等）、政府（含人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等）、金融（含各商业银行）、能源（含电力、煤炭、石化等）、大型企业（含电信）、广电等众多领域，客户需求的多样性也将导致公司产品技术更新换代周期越来越短。

作为国内大屏幕拼接显示系统行业的引导者和先行者，公司以市场为导向，以技术为企业核心，不断加强研发投入和产品研发策略。公司于 1992 年在国内率先推出 CRT 大屏幕拼接墙产品，随着九十年代末 DLP 技术的不断成熟，公司产品迅速转向 DLP 投影拼接显示系统，并承建了世界第一大屏—北京奥运会交通管理指挥中心大屏幕等一系列经典工程。公司的核心技术如一体化双引擎技术、IPAL 内置图像处理技术等居于行业领先水平。另一方面，为了应对技术更新换代的风险，公司也加大了对如 LCD 拼接显示技术、超大规模图像处理器等技术的研发投入。

公司作为行业技术先行者有助于公司占领市场先机，但也承受了相应的技术风险。对技术发展趋势及用户需求趋势的错误判断都可能给公司产品及市场的开发带来一系列不利后果，从而使公司的生产经营陷入被动。

（二）新产品开发的风险

公司经营一直坚持以市场为导向，对市场的需求具有快速反应能力，按照市

场的要求来研发和设计自己的产品一直是公司的经营方针和发展战略。公司根据市场需求于 1992 年国内率先推出大屏幕拼接显示系统产品，公司在数字实验室系统行业也是市场的先行者。公司此种经营战略有可能由于新产品市场开发的不确定性而对公司的经营造成一定的风险。另一方面，公司产品销售客户涉及行业众多，对公司产品的要求具有个性化和定制化的特点。公司对新产品的开发也面临对新产品技术及市场把握的决策风险。

公司在产品开发前都经过大量的市场调研，并根据新产品的市场规模来确定相应的研发和生产投入，从而能够有效避免新产品开发的风险。但是如果公司不能保持持续创新能力，不能及时准确把握产品和技术的市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而对公司的生产经营、产品市场份额造成不利影响。

二、技术人才流失的风险

本公司在国内大屏幕拼接显示系统和数字实验室系统领域拥有相当技术优势，核心技术人员是公司发展基石之一。如果核心技术人员流失以及核心技术失密，将使公司在技术开发等方面受到不利影响，对公司的生产经营和发展造成不利影响。

公司制订了严格的技术保密制度，以防止公司发生技术泄密事件。目前公司核心技术人员中多数持有公司股份，具有非常强的稳定性，有利于防止核心技术的失密。公司将逐渐加大科研投入，为技术人员提供更好的薪资待遇和工作环境，同时建立激励创新机制，调动科技人才的创新积极性，保证公司拥有一支稳定的、充满活力的科技人才队伍。

三、财务风险

（一）应收账款回收风险

2009 年末、2008 年末、2007 年末公司应收账款净额分别为 8,849.51 万元、6,618.31 万元、6,894.86 万元，在客户增加、业务规模增长的同时，公司应收账款规模大幅增长。

大屏幕拼接显示系统是应急指挥系统、生产监控系统的一个子系统，大屏幕拼接显示系统安装验收完毕后需要等整个系统验收方能进行工程结算，由于整个系统工程的安装调试非常复杂，工期普遍较长，导致公司应收账款账期普遍较长。同时由于本公司主要客户是公安（含安保、消防、交警、治安等）、军队（含武

警)、交通(含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等)、政府(含人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等)、金融(含各商业银行)、能源(含电力、煤炭、石化等)、大型企业(含电信)、广电等,均具有规模大、资信等级高的特点,公司通常给与客户较长的信用期。

发行人采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收。公司通过制定合理的信用政策、加强应收账款内部控制、建立和完善应收账款工作责任制度,以实际收到货款数作为销售部门的考核指标,每个销售人员必须对每一项销售业务从签订合同到回收资金全过程负责以推动各销售人员积极地加大应收账款的回收力度。

截止 2009 年 12 月 31 日,公司对全部应收账款计提坏账准备 2,000.88 万元,综合坏账计提比率达到 18.44%,由于公司应收账款账龄结构中一年以上的应收账款占比较高,达到 40.22%,因此公司整体坏账计提比例也较高,坏账准备计提充分。

随着公司业务规模的扩大,应收账款可能保持在较高水平,并影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量,增加公司的财务费用。尽管发行人主要客户的资金实力较强,信用较好,资金回收有保障,但若催收不力,公司将面临一定的呆坏账风险。

(二) 资产周转率较低的风险

2007 年、2008 年、2009 年,发行人总资产周转率分别为 0.59、0.65、0.83,净资产周转率分别为 1.15、1.25、1.40。发行人总资产周转率、净资产周转率较低,各项资产利用率较低。虽然随着发行人销售规模的进一步扩大,公司总资产、净资产周转率将逐步提高,但随着募投项目的建设,公司总资产、净资产周转率存在进一步下降的风险。

四、政府补助及税收优惠政策变化的风险

发行人报告期内 2007 年-2009 年分别获得了 0.3 万元、967.20 万元、678.06 万元的政府补助,报告期各期公司获得的政府补助主要为奇科威智能在杭州湾新区建设大屏幕显示系统项目,浙江慈溪出口加工区管委会给予的投资奖励;以及公司被认定为宁波海曙区重点扶持企业,海曙区政府给予财政补助,均为偶发性非经常性损益,发行人将来若无法享受到新的政府补助和扶持政策,将对公司的

经营业绩产生不利影响。

同时发行人享受以下税收优惠政策：

宁波 GQY 视讯股份有限公司于 2008 年 9 月 7 日取得高新技术企业证书(证书编号为：GR200833100035)，认定有效期为 3 年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，公司自获得高新技术企业认定后三年内（2008 年至 2010 年），所得税税率减按 15%征收。

子公司奇科威教学经“宁波国家高新技术产业开发区国家税务局文件（甬国税高[2008]31号）”审核确认，以 2007 年度为获利年度，开始享受“二免三减半”所得税优惠政策。2007 年度、2008 年度免征所得税，2009 年度至 2011 年度减半征收所得税。

子公司北京奇科威数字教学设备有限公司于 2007 年 11 月 2 日取得高新技术企业证书（证书编号为：京科高字 0711008A27385 号），认定有效期为二年。根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[1994]1 号），国务院批准的高新技术产业开发区内新办的高新技术企业自投产年度起免征所得税两年即 2007 至 2008 年。

报告期内发行人享受的政府补助和税收优惠对公司各年度净利润的影响如下：

单位：元

	2009 年度	2008 年度	2007 年度
所得税优惠对净利润的影响数	6,281,086.78	4,849,736.87	902,227.85
政府补助对净利润的影响数	5,085,451.84	7,254,006.00	2,010.00
影响数合计	11,366,538.62	12,103,742.87	904,237.85
净利润	53,461,296.39	42,141,977.25	25,358,064.96
影响金额占净利润比率	21.26%	28.72%	3.57%
扣除税收优惠和政府补助后的净利润	42,094,757.77	30,038,234.38	24,453,827.11

从上表可以看出，随着公司主营业务的快速发展，盈利能力的增强，剔除以上税收优惠和政府补助对发行人的影响后，发行人净利润仍然保持良好的持续增长。

如果发行人不再享受以上政府补助以及税收优惠将对发行人业绩产生不利影响。

五、市场竞争的风险

大屏幕拼接显示系统行业市场化程度很高,企业数量众多,市场集中度较低。目前大屏幕拼接显示系统行业的企业包括威创、GQY、中达等国内厂商,巴可、三菱、东芝等国外厂商以及数量众多的系统集成商,市场竞争激烈。

虽然发行人经过十多年的不断发展,已经形成了一定的规模优势和良好的品牌优势,2006-2008年发行人市场占有率一直据行业前两位,2006-2008年公司大屏幕拼接显示系统在国内的平均市场占有率超过15%,具有较强的市场竞争力,但是企业数量众多、市场集中度低的行业特点将使发行人面临一定的市场竞争风险。

六、经营规模迅速扩张带来的经营风险

公司本次募集资金项目投产后,公司将新增高清大屏幕拼接显示系统产能3,000套、数字实验室系统10,000套,与之配套的公司员工数量也将增长一倍以上,公司的生产规模将快速扩张,公司现有的经营管理体系是否能够迅速适应公司生产规模扩大后的要求尚待实践的检验,公司存在经营管理跟不上生产规模快速扩张的风险。

七、募集资金投资项目的风险

(一) 募集投资项目实施后产能扩张不能及时消化的风险

本次募集资金拟投资项目之一--生产高清大屏幕拼接显示系统项目,每年产能新增大屏幕拼接单元3,000套。

在国家公共安全应急指挥体系建设和信息化产业政策的引导下,大屏幕拼接显示行业的市场需求将快速增长,大屏幕拼接单元的每年需求增长速度将超过25%。预计到2012年,国内市场容量将超过25亿元。2006-2008年,公司市场占有率一直稳居行业前二位,公司2006-2008年三年平均市场占有率超过15%。报告期内,发行人销售收入保持持续增长,近三年主营业务收入复合增长率为15.49%。截至2009年底,公司已签订的但尚未履行的大屏幕拼接系统合同总金额达到2,915万元。

虽然巨大的市场需求为本次募集资金投资项目的成功实施提供了有力的保障,同时公司依据自己在技术、营销、品牌等方面的优势制订了详细的营销策略,

但是若市场容量增速低于预期、或发行人市场开拓不力，募集资金投资项目将给发行人带来产能过剩不能及时消化的风险。

（二）固定资产折旧上升的风险

发行人本次募集资金投资项目建成后，将新增固定资产总计 15,021 万元。生产高清大屏幕拼接显示系统项目第四年达产后每年增加折旧费 1,373 万元，生产数字实验室系统项目第三年达产后每年新增折旧费 606 万元。

发行人报告期内营业收入和净利润增长较快，若公司成功发行股票并上市，将进一步提升公司的品牌形象，提高公司经营管理水平和市场竞争能力，有助于公司继续保持较高的增长速度。本次募集资金投资项目建成达产后，公司将每年新增营业收入34,350万元，净利润6,314万元。但是，如果市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化导致公司营业收入没有保持相应增长，则公司存在因固定资产折旧大量增加而导致利润下滑的风险。

（三）净资产收益率下降的风险

本次募集资金到位后，本公司净资产将大幅度增加，但由于募集资金投资项目效益的产生需要经历项目建设、竣工验收、投产等过程，并且项目预期产生的效益存在一定的不确定性，因而公司存在发行当年净资产收益率较大幅度下降的风险，但随着项目投产和销售，公司未来净资产收益率将稳步上升。

八、实际控制人控制的风险

截至本招股说明书签署日，郭启寅与袁向阳夫妇通过持有高斯股权以及直接持有 GQY 视讯股权而直接或间接合计持有发行人 64.81%的股份，实际控制发行人 77.67%的股份，为发行人的实际控制人。本次发行后，郭启寅与袁向阳夫妇实际控制发行人 57.68%的股份，仍然是发行人的实际控制人。

虽然发行人通过采取制订并实施“三会”议事规则、建立独立董事制度、成立由独立董事担任委员的董事会战略与投资委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，聘任德才兼备的职业经理人作为公司高级管理人员等一系列措施，完善公司法人治理结构，降低控股股东及实际控制人对本公司的控制力，但是郭启寅、袁向阳夫妇作为发行人的实际控制人仍有可能通过所控制的股份行使表决权来对发行人的发展战略、生产经营和利润分配等决策产生重大影响。

九、国家政策及宏观经济变动风险

近几年来,国家相继出台了多项支持大屏幕拼接显示系统行业发展的产业政策。在大屏幕拼接显示系统具体应用领域,国家也制定了相应的政策和中长期发展规划。如在国家公共安全应急指挥体系建设领域,国家在《中国国民经济和社会发展“十一五”规划纲要》第四十一章“加强公共安全建设”里规定要“增强防灾减灾能力、提高安全生产水平、强化应急体系建设”。在此基础上,2005年国务院先后发布了《国家突发公共事件总体应急预案》和25个专项预案,有关部门发布了80个部门应急预案,省级地方政府的总体应急预案编制和发布工作也基本完成,这些政策支持对大屏幕拼接显示系统行业的发展起到了强大的推动作用。

公安、交警、消防、军队等政府部门以及电力、电信和广电等大型企业是大屏幕拼接显示系统行业的主要客户,国家经济的快速增长带动了财政收入和企业收入的不断增长,从而为行业的发展奠定了良好的基础。

如果国家相关政策以及宏观经济状况发生不利变化,将对发行人的经营业绩产生直接不利影响。

第四章 发行人基本情况

一、历史沿革及改制重组情况

(一) 设立方式

2001年3月22日，宁波GQY电子实业有限公司召开股东会，审议通过将公司整体变更为股份有限公司。2001年3月27日，宁波市人民政府出具甬政发[2001]38号文件，同意将GQY电子变更设立为宁波GQY视讯股份有限公司。2001年3月29日，宁波GQY视讯股份有限公司在宁波市工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了企业法人营业执照，注册资本为3,536万元，实收资本为3,536万元。

2006年8月，因业务发展需要，发行人拟引进外资进一步增强公司的研发实力和整体竞争力。发行人当时公司性质为股份制公司，依据《关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行规定》（1995年1月10日，对外贸易经济合作部令[1995]第1号），外资入股股份有限公司须报经商务部审核批准。由于该审批流程较为繁琐，为了推动谈判进程和项目进展，发行人于2006年8月22日变更为有限责任公司以缩短有关审批流程。后由于双方在股权比例和入股对价方面存在重大分歧，虽经努力谈判仍最终破裂。

由于与外资的谈判破裂，发行人拟自行筹集资金扩大业务规模并增加研发投入。经比较数种融资方案发行人决定启动上市融资计划，并于2006年8月24日召开股东会，会议审议通过将宁波GQY视讯有限公司更名为宁波GQY视讯股份有限公司，公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司；根据变更的结果，修改公司章程；根据宁波科信会计师事务所有限公司出具的《宁波GQY视讯股份有限公司计划增资扩股资产评估报告书》（科信评报字[2006]023号），以基准日2005年12月31日经评估的公司净资产人民币53,318,363.31元。发行人按每股1.5079元折成普通股35,360,000股，其中实收股本为人民币35,360,000元，剩余人民币17,958,363.31元计入资本公积。慈溪弘正会计师事务所有限公司出具慈弘会验字（2006）第604号《验资报告》，确认公司发起人已按规定缴足全部注册资本。

2006年8月25日，发行人股东签署了《发起人协议》，同意整体变更设立股份有限公司。2006年9月11日，宁波GQY视讯有限公司在宁波市工商行政

管理局变更登记为宁波 GQY 视讯股份有限公司，并领取了企业法人营业执照，注册资本为 3,536 万元。

鉴于公司于 2006 年 5 月委托宁波科信会计师事务所有限公司以增资扩股为目的对发行人整体资产进行评估，宁波科信会计师事务所有限公司出具的《宁波 GQY 视讯股份有限公司计划增资扩股资产评估报告书》的评估目的是“为计划增资扩股作价提供参考意见”，不适用于 2006 年 9 月 11 日公司改制设立股份公司，而且，公司办理工商变更前，根据该资产评估报告进行评估折股调账的事宜未获得宁波市地税管理部门的确认，因此公司虽然根据评估值进行折股，但实际并未按照评估值进行调账。公司 2006 年度及以后的纳税申报资料均沿用了原首次设立股份公司的财务核算基础。

经保荐机构和律师核查，公司当时虽然根据评估值进行折股，但实际并未按照评估值进行调账，公司 2006 年度及以后的纳税申报资料均沿用了原先的财务核算基础。

综上所述，发行人前述资产评估报告书不能作为原有限公司整体变更设立股份有限公司之用，且《验资报告》以该资产评估报告书载明的评估净资产值作为折股基础与公司实际情况不符，因此，本着实事求是、尊重历史的原则，发行人决定纠正上述错误。公司于 2009 年 6 月 24 日召开第一届董事会第十三次会议，2009 年 7 月 9 日召开 2009 年第二次临时股东大会表决通过《关于修改公司 2006 年设立时折股方案的议案》，决定按照经审计的当时的公司净资产值进行折股，并由立信会计师事务所有限公司出具专项审核报告。

发行人根据立信会计师事务所有限公司 2009 年 6 月 22 日出具的以 2006 年 8 月 31 日为基准日的信会师报字（2009）第 23869 号《审计报告》确定的公司当时净资产值 46,830,204.16 元，按照每股 1.32 元重新折为 3,536 万股，其余 11,470,204.16 元计入资本公积。立信会计师事务所有限公司对宁波 GQY 视讯有限公司整体变更为宁波 GQY 视讯股份有限公司过程股本折算事项进行了专项审核，并于 2009 年 7 月 15 日出具了信会师报字（2009）第 24031 号《关于宁波 GQY 视讯有限公司 2006 年整体变更设立宁波 GQY 视讯股份有限公司过程中股本折算事项的专项审核报告》。根据该《专项审核报告》，截止 2009 年 7 月 15 日，公司已根据重新审计的当时净资产 46,830,204.16 元，依照原出资比例，按 1.32:1 的比例折合股份总额，共计 3,536 万股，净资产大于股本部分 11,470,204.16

元计入资本公积。

发行人 2006 年设立时的发起人股东及现有股东已共同签署确认函：对于公司 2006 年 9 月设立后发生的历次股权转让，再次确认其效力，同意不因上述重新折股而受到影响，并不会提出任何异议。

有关调整折股方案的文件包括：

(1) 立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字(2009)第 23869 号《审计报告》；

(2) 发行人第一届董事会第十三次会议决议；

(3) 发行人 2009 年第二次临时股东大会决议；

(4) 立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字(2009)第 24031 号《关于宁波 GQY 视讯有限公司 2006 年整体变更设立宁波 GQY 视讯股份有限公司过程中股本折算事项的专项审核报告》；

(5) 发行人 2006 年设立时股东及现有股东共同签署的《确认函》。

以上文件已于 2009 年 8 月 5 日在宁波市工商行政管理局备案登记。

宁波市工商行政管理局已于 2010 年 3 月 18 日出具《关于宁波 GQY 视讯股份有限公司登记有关问题的答复意见》，认定：“1、你公司于 2006 年 9 月 11 日经我局核准整体变更为股份有限公司，申请材料合法有效，股份有限公司设立合法有效；2、你公司关于折股方案调整的补充材料有效，我局已于 2009 年 8 月 5 日依法受理。”

宁波市人民政府已于 2010 年 3 月 18 日出具了《关于确认宁波 GQY 视讯股份有限公司有关事宜的函》，认定：“宁波 GQY 视讯股份有限公司 2006 年 9 月整体变更为股份有限公司以及折股方案调整合法、有效”。

(二) 发起人

发行人 2006 年 9 月整体变更设立股份公司时总股本为 3,536 万股，发起人为宁波高斯电子有限公司、郭启寅、袁向阳、郑远聪、陈云华、孙曙敏、毛雪琴、黄健、程军、闻建华、宋丹。发起人在公司变更设立时的持股数量和持股比例情况如下：

发起人名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
宁波高斯电子有限公司	1,591.20	45.00
郭启寅	1,288.85	36.45
袁向阳	176.80	5.00
郑远聪	137.92	3.90
陈云华	106.08	3.00
孙曙敏	88.99	2.52
毛雪琴	68.46	1.94
黄健	40.09	1.13
程军	25.46	0.72
闻建华	7.07	0.20
宋丹	5.08	0.14
合 计	3,536	100

发起人具体情况参见本章“三/（二）主要股东基本情况”相关内容。

（三）改制前后主要发起人的资产和业务情况

发行人的主要发起人为高斯公司。发起设立发行人之前，高斯公司为控股型公司，其资产体现为持有发行人的股权，其主要业务为投资管理，未从事具体生产经营业务。高斯公司在发行人改制设立前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生重大变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

由于本公司为整体变更设立的股份有限公司，因此本公司整体承继了原企业（宁波 GQY 视讯有限公司）的资产和业务。本公司的主营业务为高科技视讯产品的研发、生产和销售以及应用解决方案的提供，目前产品类别主要为大屏幕拼接显示系统以及数字实验室系统。发行人拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后没有变化（本公司的资产及主要业务详见“第五章 业务和技术”之一、之二、之三、之四）。

（五）改制前后发行人的业务流程及与原企业业务流程间的联系

由于本公司是整体变更设立的股份公司，因此本公司整体上继承了原企业的

业务，改制前后本公司的业务流程没有变化（本公司的业务流程详见“第五章 业务和技术”之“六 发行人的主要业务情况”）。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

主要发起人高斯公司为控股型公司，其主要业务为投资管理，未从事具体生产经营业务，公司设立以来，与主要发起人高斯公司在生产经营方面不存在关联关系；公司其它自然人发起人与公司在生产经营方面也不存在关联关系。

（七）发起人出资资产产权变更手续的办理情况

本公司是整体变更设立的股份有限公司，GQY 视讯有限公司的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入股份有限公司。

（八）公司的独立运营情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与发起人股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

本公司主要从事网络、数字、图像电子产品的研制、开发及销售和 IT 工程项目系统集成，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于股东和其他关联方。本公司的采购、设计、制造、安装、业务承揽等重要职能完全由本公司承担，不存在股东通过保留上述机构损害本公司利益的事项，也不存在显失公允的关联交易。本公司控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

2、资产完整

本公司拥有独立、完整的生产经营场所，以及与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统、配套系统和土地使用权、商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立完整的原料采购、设计、制造、安装、业务承揽等配套设施及固定资产。原公司的所有资产和负债均由 GQY 股份公司合法承继，并已取得完备的权属证书，不存在权属纠纷。

本公司没有以自身资产、权益或信誉为股东提供过担保，公司对所有资产有

完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

本公司的生产经营和行政管理完全独立于发起人股东。本公司独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系。本公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或任命产生，本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事以外的任何职务，不存在交叉任职的情况；本公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司现有业务相关的生产、销售、管理和技术等核心人员均为正式员工。

4、机构独立

本公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理为执行机构的法人治理结构。各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在股东及实际控制人、其他任何单位或个人干预本公司的机构设置和生产经营活动的情形。

5、财务独立

本公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度，独立进行财务决策，财务会计制度和财务管理制度符合上市公司的要求。

公司开设独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况；不存在以资产、权益或信誉为股东单位、下属公司或任何个人的债务提供担保，或以本公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

二、发行人设立以来资产重组情况

（一）发行人设立以来资产重组情况

股份公司设立后，为解决同业竞争和减少关联交易，发行人于 2007 年 12 月收购了由高斯公司持有的奇科威智能 55% 股权，并于 2008 年 6 月再次收购了由泛亚控股持有的奇科威智能 40% 股权，同时发行人全资子公司 GQY 自动化收购奇科威智能剩下的 5% 股权。与此同时，发行人于 2008 年 6 月售出其持有的奇科威电子 55% 股权给泛亚控股，从而不再持有奇科威电子的股权。通过上述资产收购和出售活动，发行人彻底消除了同业竞争问题，具体情况如下：

奇科威智能和奇科威电子均系公司实际控制人为扩大业务规模在杭州湾新区设立的公司。

1、收购奇科威智能的原因及定价依据

奇科威智能成立于 2006 年 8 月，注册资本 600 万美元，其中高斯公司持有 55% 股权，泛亚控股持有 45% 股权，后双方于 2006 年 11 月同比例增资至 1400 万美元，该公司经营范围为：“计算机网络设备、软件及外部设备的研发、生产；计算机项目系统集成；大屏幕显示系统、电子通信设备的研究、开发、生产”。

由于奇科威智能已经开展生产经营活动，发行人决定由奇科威智能做为其募集资金投资项目实施主体。发行人于 2007 年 12 月和 2008 年 6 月先后受让了高斯公司和泛亚控股持有的奇科威智能的 95% 的股权，剩下的 5% 股权也由发行人全资子公司 GQY 自动化收购。

2007 年 9 月，高斯电子与本公司签署《出资转让协议书》，高斯电子将其对奇科威智能认缴的 55% 出资全部转让给本公司，转让价格以实收资本出资额为依据，定为 275.54 万美元，此转让行为 2007 年 12 月 25 日经浙江慈溪经济开发区管委会以甬慈开外项【2007】129 号文件批复同意，奇科威智能 2008 年 1 月 2 日完成工商变更登记。

2008 年 6 月，本公司与泛亚控股签署《出资转让协议书》，泛亚控股将其对宁波奇科威智能公司认缴的 40% 的出资转让给本公司，包括已实缴出资 3,500,910.5 美元（占宁波奇科威公司注册资本 25.01%）和尚未履行的 2,099,089.5 美元的出资义务（占宁波奇科威公司注册资本 14.99%），转让价格以实收资本出资额为作价依据，定为 3,500,910.5 美元。此转让行为 2008 年 6 月 4 日已经浙江慈溪经济开发区管委会以甬慈开外项【2008】24 号文件批复同意，奇科威智能 2008 年 6 月 10 日完成工商变更登记。股权转让款已经支付完毕。

奇科威智能主营业务为研发、生产和销售大屏幕拼接显示系统，与发行人业

务相同。郭启寅、袁向阳夫妇合计持有高斯公司 68.20%股权，同时夫妇二人合计持有泛亚控股 74.07%的股权，因此奇科威智能自成立即与发行人受同一公司控制权人郭启寅、袁向阳夫妇控制。2007 年 12 月发行人收购了高斯持有的奇科威智能 55%股权，根据《企业会计准则 20 号—企业合并》的规定，在申报期内对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。依据《证券期货法律适用意见第 3 号》第二条：“发行人报告期内存在对同一公司控制权人下相同、类似或相关业务进行重组情况的，如同时符合下列条件，视为主营业务没有发生重大变化：（一）被重组方应当自报告期期初起即与发行人受同一公司控制权人控制，如果被重组方是在报告期内新设立的，应当自成立之日即与发行人受同一公司控制权人控制”规定，发行人于 2007 年 12 月收购高斯公司所持奇科威智能股权之重组行为对其主营业务不发生重大变化。

根据立信会计师事务所有限公司《审计报告》，奇科威智能和发行人的资产总额在被重组前一个会计年度 2006 年 12 月 31 日的资产总额、营业收入、利润总额如下表所示：

单位：万元

项目	发行人	奇科威智能
资产总额 (2006 年 12 月 31 日)	24,092.07	3,959.17
营业收入 (2006 年度)	9,047.22	44.87
利润总额 (2006 年度)	1,169.51	-63.69

由上表，奇科威智能在 2006 年 12 月 31 日的资产总额、营业收入、利润总额均未达到发行人相应项目的 20%，依据《证券期货法律适用意见第 3 号》第三条有关规定，本次重组可以判断对发行人资产和业绩无重大影响。

2008 年 6 月发行人收购泛亚控股持有奇科威智能 40%股权，由于 2007 年发行人已持有奇科威智能 55%股权，因此在 2007 年奇科威智能已纳入发行人合并报表范围，2008 年 6 月的股权收购对发行人资产和业绩无影响。

2、转让奇科威电子的原因及定价依据

奇科威电子成立于 2006 年 10 月，注册资本 1,200 万美元，股份公司持有 55%股权，泛亚控股持有 45%股权，经营范围为：新型电子元器件研发、制造；工业自动化系统软件开发；汽车配件、五金配件制造加工。

截至 2008 年 6 月，即泛亚控股受让奇科威电子 55%股权前，奇科威电子尚

未开展经营活动,奇科威智能作为募集资金实施主体,为发行人未来发展的重点。奇科威电子今后的业务定位于汽车配件产品的生产,与发行人主营业务的发展方向不同,为专注主业,发行人于 2008 年 6 月出让了其持有的奇科威电子的全部股权。发行人将其对奇科威电子认缴的出资额 660 万美元(占注册资本的 55%),其中已实缴 1,345,652.53 美元(占注册资本的 11.21%),以及尚未履行的 5,254,347.47 美元(占注册资本的 43.79%)的出资义务,转让价格以实收资本出资额为作价依据,定为 1,345,652.53 美元。此转让行为 2008 年 6 月 4 日已经浙江慈溪经济技术开发区管委会以甬慈开外项【2008】23 号文件批复同意,奇科威电子于 2008 年 6 月 10 日完成工商变更登记。

奇科威电子在 2007 年 12 月 31 日的资产总额为 4,422.78 万元,尚未开展具体生产经营业务,其在 2007 年的营业收入为 0、利润总额为-162 万元。发行人在 2007 年 12 月 31 日的资产总额为 302,630,078.78 元,奇科威电子所占比例不足 15%,据此判断本次出让奇科威电子股权对发行人的资产和业绩无重大影响。

3. 上述资产重组的财务处理对发行人报告期合并财务报表的影响

由于奇科威智能自 2006 年成立时即为最终控制人郭启寅与袁向阳夫妇控制,故公司 2007 年收购奇科威智能股权为同一控制下企业合并。根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定,同一控制下的控股合并,应视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施时一直是一体化存续下来的,体现在合并财务报表上,即由合并形成的母子公司构成报告主体,无论是资产规模还是经营成果都应持续计算。因而编制合并会计报表时设定由合并奇科威智能形成的报告主体自 2006 年起即一直存在,其资产规模、经营成果均持续计算。奇科威智能 2006 年的净利润-688,157.19 元,其中:-378,486.45 元计入公司未分配利润,-309,670.74 元计入少数股东损益;奇科威智能 2006 年末的所有者权益 33,856,581.16 元,其中:13,105,513.55 元增加资本公积,加上同一控制合并子公司归属于母公司部分的留存收益自资本公积转出-378,486.45 元,2006 年合并资产负债表资本公积因同一控制合并增加 13,484,000.00 元,20,751,067.61 元计入少数股东权益。

公司对奇科威电子的 2006 年、2007 年报表正常合并,由于 2008 年 6 月 30 日出售子公司奇科威电子,2008 年度合并报表仅包括该公司的年初至出售日的利润表和现金流量表,2008 年 1-6 月对奇科威电子 2008 年 1 月 1 日至股权转让日之间实现的损益 371,320.08 元予以合并,并按公司的权益比例确认归属于母公

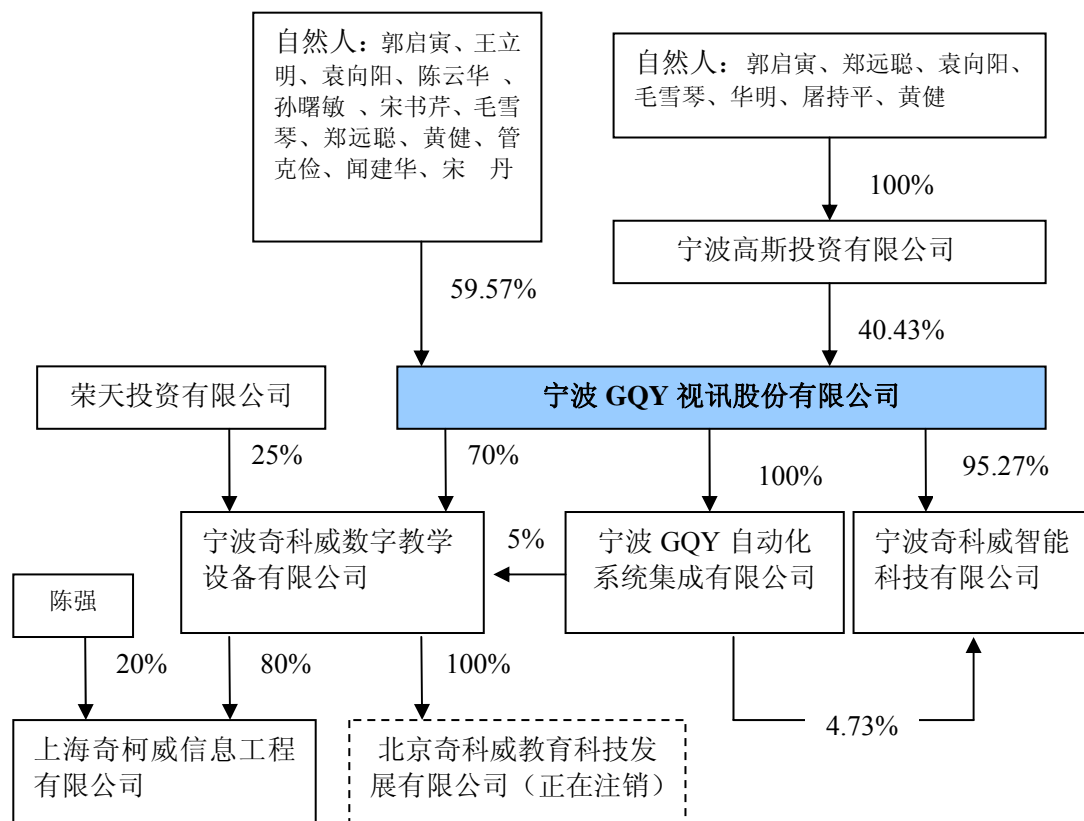
司所有者的净利润。2008 年上半年因出售子公司奇科威电子，公司总资产大幅下降。

（二）上述资产重组对公司业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

自发行人 1992 年成立以来，郭启寅夫妇的实际控制人地位一直没有发生过变化，且公司始终以大屏幕拼接显示系统为主业，保持了主营业务的连续性和管理团队的稳定。同时，股东历次增资活动为公司经营业绩的持续增长提供了资金支持。因此，郭启寅夫妇长期作为实际控制人参与公司的决策和经营，有利于公司的长期持续稳定发展。

三、发行人主要股东、实际控制人及其控制的企业

（一） 发行人股权结构



注：2010年3月3日，陈强与GQY自动化签署了股权转让协议，按照出资成本100万元转让其持有的上海奇柯威的20%股权，相关工商变更手续正在办理中。

（二） 主要股东基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有13名股东，其中自然人股东12名，法人股东1名。其中宁波高斯投资有限公司为本公司控股股东，郭启寅和王立明为持有本公司5%以上股份的主要股东。

1. 宁波高斯投资有限公司

（1） 基本情况

公司名称： 宁波高斯投资有限公司
 注册号： 330200000027246
 住所： 宁波市海曙望童路128弄4号
 法定代表人： 黄健

成立日期： 1993 年 1 月 19 日
 注册资本： 1,591.20 万元
 实收资本： 1,591.20 万元
 投资情况： 持有发行人股份 1,591.20 万股，占发行人总股本的 40.43%
 经营范围： 实业投资，五金，交电，化工产品，汽车配件，建筑材料的批发、零售。

股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
郭启寅	898.87	56.49
郑远聪	402.92	25.32
袁向阳	186.28	11.71
毛雪琴	45.94	2.89
黄 健	17.12	1.08
华 明	22.98	1.44
屠持平	17.09	1.07
合 计	1,591.20	100

（2）高斯投资的财务情况

高斯投资 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	20,191,290.56
净资产	18,166,186.23
	2009 年度
营业收入	0.00
净利润	1,842,799.76

注：以上财务数据已经慈溪弘正会计师事务所有限公司审计

2. 郭启寅

郭启寅先生为发行人创始人之一，现任公司董事长、总经理，为发行人的实际控制人。具体介绍详见本节三/（三）“发行人的实际控制人”。

3. 王立明

王立明女士，中国国籍，1950年4月出生，身份证号为440401195004*****，住所为广东省珠海市香洲区。王立明为发行人于2007年新引进的战略投资者，目前持有本公司10.16%的股份。

(三) 发行人的实际控制人

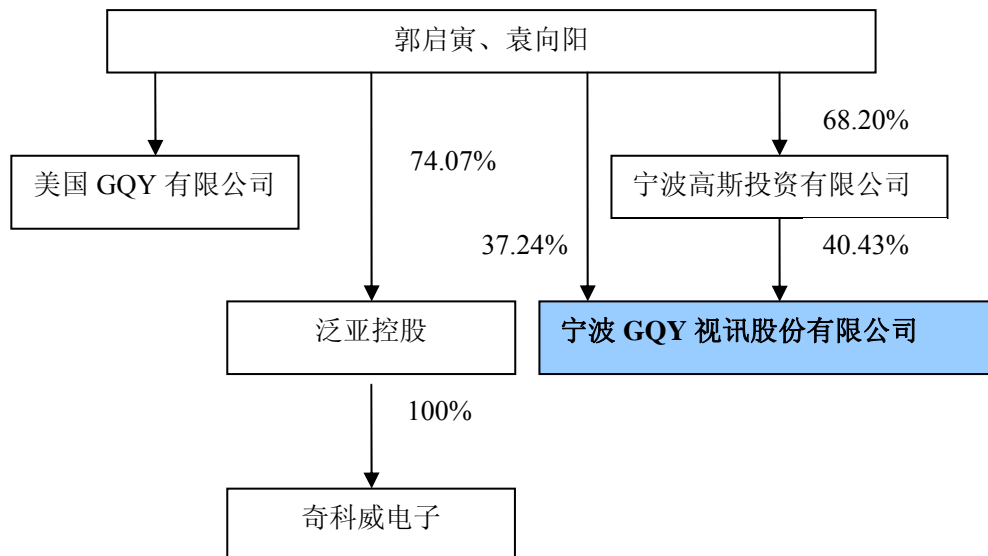
本公司的实际控制人为郭启寅、袁向阳夫妇。郭启寅持有高斯公司56.49%股权和发行人32.75%股份，袁向阳持有高斯公司11.71%股权和发行人4.49%股份，郭启寅夫妇直接及间接控制发行人64.81%股份。本次股票发行成功后，郭启寅夫妇直接及间接控制发行人57.68%股份。

郭启寅先生，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，1950年7月出生，身份证号为330205195007*****，住所为浙江省宁波市江北区，现为公司董事长兼总经理。

袁向阳女士，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，1962年1月出生，身份证号为330205196201*****，住所为浙江省宁波市江东区，现为公司董事兼副总经理。

(四) 发行控股股东和实际控制人控制的其他企业

控股股东、实际控制人所控制的其他企业股权结构图如下：



目前，发行人控股股东高斯投资除持有发行人 40.43%的股权外，没有控制其他企业的情况。

截至本招股说明书签署日，发行人第二大股东也即实际控制人郭启寅控制的其他企业有 PAN ASIA HOLDING GROUP(USA) LIMITED、宁波奇科威电子有限公司和 GQY (USA) Co., LTD.（美国 GQY 有限公司）。

1、PAN ASIA HOLDING GROUP(USA) LIMITED（泛亚控股）

泛亚控股成立于 2005 年 6 月 6 日，注册资本为港币 1000 万元，实收资本为港币 1000 万元，注册地为中华人民共和国香港特别行政区。泛亚控股的股东为陈云华、郭启寅、袁向阳、孙曙敏、黄健、毛雪琴、顾颖和宋丹，其中郭启寅、袁向阳夫妇合计持有 74.07%的股份。

泛亚控股主要从事股权投资业务，目前 100%控股宁波奇科威电子有限公司。

泛亚控股 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	96,887,588.26
净资产	96,842,263.96
	2009 年度
营业收入	0.00
净利润	-155,136.17

注：以上数据未经审计

2、宁波奇科威电子有限公司

奇科威电子成立于 2006 年 10 月 11 日，注册资本为 1,200 万美元，实收资本为 1,200 万美元，住所为浙江省慈溪经济开发区（杭州湾新区），经营范围为新型电子元器件研发、制造；工业自动化系统软件开发；汽车配件、五金配件制造、加工。目前泛亚控股 100%控股奇科威电子。

奇科威电子设立后，以生产汽车配件产品作为其未来的业务发展重点。由于建设工程管理人员专业管理水平不足，导致工厂建设工期延后。后经调整有关人员，目前厂房建设即将完成。目前由于厂房正在建造中，生产设备尚未采购，故尚未开展业务。

奇科威电子 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	102,472,539.10
净资产	88,583,633.70
	2009 年度
营业收入	0.00
净利润	276,141.12

注：以上数据未经审计

截至 2009 年 12 月 31 日，奇科威电子主要资产为在建工程 4,277.58 万元，无形资产（土地使用权）1,601.80 万元，其他应收款 4,192.71 万元（为应收控股股东泛亚控股的款项）。

由于奇科威电子的经营范围、未来发展的业务重点与发行人完全不同，且在 2010 年 3 月 3 日，奇科威电子承诺如下：“在本公司存续期间，本公司将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与股份公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。”

此外，2009 年 8 月 6 日发行人控股股东高斯投资、实际控制人郭启寅及袁向阳共同作出了规避同业竞争的承诺（详见第六章、同业竞争与关联交易之一、“（二）关于避免同业竞争的承诺”）。

因此发行人与奇科威电子目前不存在同业竞争，未来亦不会产生潜在的同业竞争。

3、美国 GQY 有限公司

根据美国加利福尼亚州政府秘书于 1999 年 1 月 1 日签发的书面证明，美国 GQY 设立于 1999 年 1 月 1 日。根据美国律师 Gail E. Suniga（美国 Fenwick & West LLP 的合伙人，以下简称“美国律师”）的核查，美国 GQY 最近的信息登记于 2002 年 1 月 28 日，具体为：

- （1）公司名称：GQY (USA) Co., LTD.（美国 GQY 有限公司）；
- （2）主要办公地址和邮件地址：20478 Carrey Road, Walnut, CA 91789；
- （3）首席执行官：Qi Yin Guo（郭启寅）；
- （4）首席财务官：Qi Yin Guo（郭启寅）；

(5) 董事: Qi Yin Guo (郭启寅)、Xiang Yang Yuan (袁向阳) 和 Pei Zhu Cai;

(6) 公司业务类型: Import/Export Trading (进出口贸易)。

根据美国律师 Gail E. Suniga (美国 Fenwick & West LLP 的合伙人) 核查并经郭启寅书面承诺, GQY (USA) Co., LTD. 最近的信息登记于 2002 年 1 月 28 日, 2001 年 3 月后, 美国 GQY 没有从事任何经营活动, 目前已经被暂停经营。根据美国律师的核查, 美国 GQY 账户 (账号: 09568-11168) 的开户行 (Bank of American, La Mirada Imperial Branch) 对于停止使用的账户保存期限不超过七年, 并且账户中如有资金将移交给美国加利福尼亚州政府 (State of California) 保管。截至 2009 年 11 月 30 日, 该开户行已经没有任何关于美国 GQY 账户的信息。并且, 美国加利福尼亚州政府也没有任何关于收到美国 GQY 资产的记录。

根据美国 GQY 实际控制人郭启寅于 2010 年 1 月 28 日出具的书面承诺并经保荐机构核查, 美国 GQY 存续期间未发生公司登记事项变更。

另外, 2010 年 3 月 3 日, 美国 GQY 实际控制人郭启寅出具书面承诺: “2001 年 3 月后, 美国 GQY 未再从事任何经营活动; 本人对美国 GQY 的未来没有任何经营计划, 并准备注销美国 GQY。本人承诺, 本人将在 2010 年 6 月 30 日之前完成美国 GQY 的注销手续, 在注销手续完成之前, 美国 GQY 不会从事任何经营活动。”

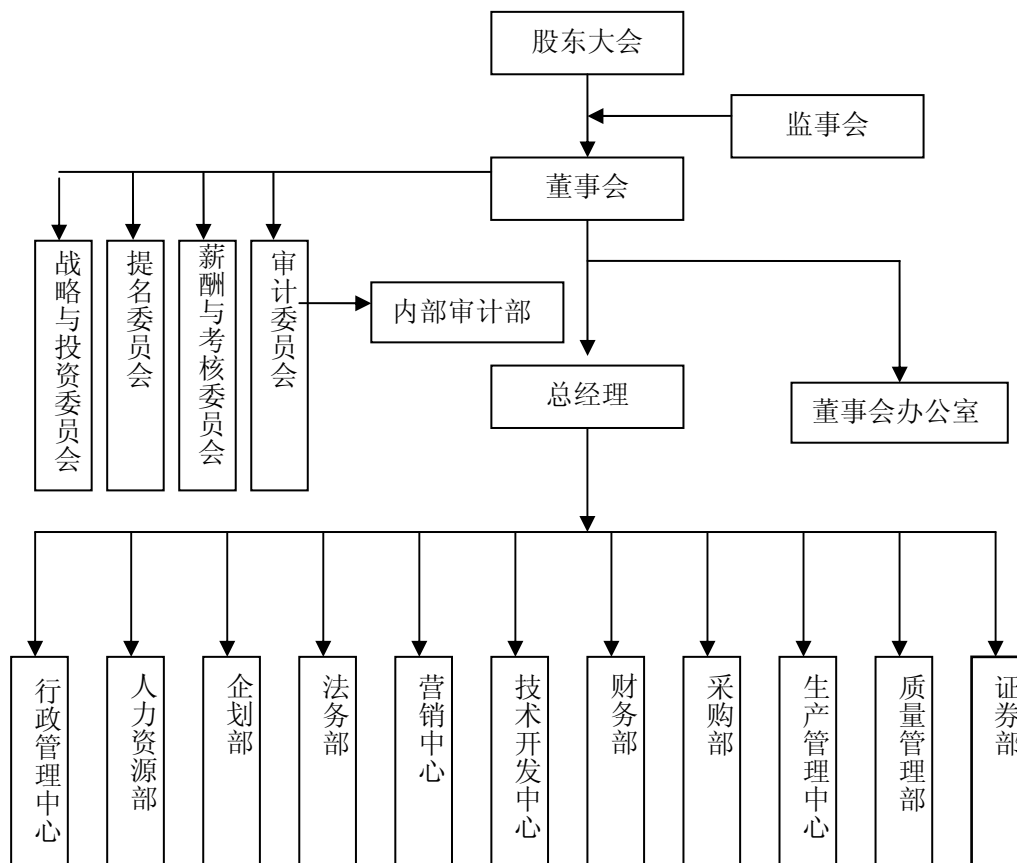
根据上述情况, 保荐机构、发行人律师认为, 美国 GQY 已被暂停经营, 美国 GQY 的实际控制人郭启寅对美国 GQY 的未来没有任何经营计划, 其作出的承诺合法、有效, 可以确保美国 GQY 不会与发行人构成同业竞争。

(五) 发行人股权质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署日, 发行人全体股东及实际控制人直接或间接持有的发行人股份不存在质押和其他有争议的情况。

四、发行人的组织结构

(一) 发行人内部组织机构



（二）发行人内设主要职能部门简介

1、公司的权力机构

本公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会。董事会向股东大会负责；履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施；公司董事会设九名董事，其中独立董事三名，独立董事的设置有利于健全公司的法人治理结构，使董事会的决策更科学、民主，从而有效地维护中小股东的利益。

本公司董事会下设战略与投资委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会，其中战略与投资委员会的主要职责是对公司长远发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；提名委员会的主要职责是对董事、经理人员的选择标准和程序提出建议，广泛搜寻合格的董事、经理人员的人选，以及对董事和经理候选人进行审查并提出建议；薪酬与考核委员会的主要职责是研究董事与经理人员的考核标准，进行考核并提出建议，研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；审计委员会的主要职责是负责审查公司的内部审计制度并监督其实

施，审核公司的财务信息及其披露，提议聘请或更换外部审计机构等。

2、公司的主要职能部门

公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司建立的经营班子由总经理、副总经理等组成，在董事会领导下，负责公司的日常经营与管理。各部门的主要职能是：

（1）行政管理中心

该部门负责制定公司行政管理的有关规章制度，负责公司日常的行政管理与接待工作；负责与政府机关、行业协会的联系工作；负责公司文件、档案、资质的等文件的下达、发放和管理的工作；负责后勤保障、车辆管理、固定资产的管理与维护。

（2）人力资源部

该部门负责协助总经理对公司总体目标进行规划并组织分解，进行组织结构设计、组织各部室定岗定编、人力资源规划；建立招聘、培训、绩效考核、员工发展、薪酬福利、激励等人力资源管理体系；负责公司人才库的建立及各子公司相关人事资料的收集与整理，并具体负责子公司副总职级（含）以上人员的评估工作；负责编制培训计划及培训教材，并组织落实。

（3）营销中心

该部门负责完成销售目标，主要客户系统的管理和维护、供应商的确定、数据收集、整理和反馈、订单处理、发票寄送和帐目核对、协助转帐；渠道（经销商）的规划、调整优化、拓展、维护；激励政策的制定和监督执行；价格体系、广告、促销活动的执行、费用控制；销售队伍的规划、建设、培训、优化、日常管理；营销信息的搜集与反馈；拟定产品价格体系规划、年度市场推广预算的制订和分配，并组织实施、监督检查；负责广告促销策略制定、组织实施、监督检查。负责品牌规划建设、VI 形象推广、市场信息的搜集与研究。公司营销中心设在上海，营销中心下辖华北、华东、华南、华中、西北、西南等多个大区，公司在北京、沈阳设立了营销分公司，并在成都、武汉、广州、西安等 20 余个大中型城市建立了办事处，办事处配备有专业营销人员和项目售后维护人员，渠道业务覆盖全国。

（4）采购部

采购部是本公司采购控制的管理部门，负责供方的调查评价和选择，及按生产

通知单编制采购计划,以及全公司的原辅材料、外购件、外协件的供应及采购管理工作。

(5) 生产管理中心

负责标准化工厂的生产、品管系统管理制度的建立、完善和执行监督;负责指导各子公司完成各项工艺优化、设备改造,并及时解决技术疑难问题;负责生产系统 KPI 指标编制并实施月度分析、年度考核;负责储备生产技术骨干的管理与培训;负责组织实施合理化建议活动,并定期组织管理及技术交流与培训。

(6) 财务部

该部门下设宁波财务部和上海财务部,主要负责组织财务日常核算工作,定期编报各类财务报告;组织编制财务预算与执行;实施成本费用控制;负责阳光采购,价格审核,合同管理;负责资金计划编制、资金调配和融资、税务工作及筹划;对公司财务风险进行预警和监控,提出规避方案;负责财务制度/纪律组织实施、督导。

(7) 技术开发中心

该部门负责技术创新与研发项目的规划制定;协助公司总经理/总工程师制定各项产品的基础技术研发战略和年度技术研究规划;组织基础技术研究及产品重大技术改进项目的技术可行性分析,并负责新技术、新材料、新工艺研究的立项及开展;负责产品测试技术的研究、试验平台的建设与完善;负责部门目标及预算的制定、实施和控制。

(8) 质量管理部

负责公司质量管理体系的组织管理工作,负责质量认证、认可、质量监督检验工作,负责公司专利、标准化管理以及名牌产品的申报工作等

(9) 企划部

该部门负责公司企业文化的挖掘和建设,企业品牌的推广和维护,开展企业文化活动;负责公司层面的日常宣传及相应的媒体合作;负责策划、组织公司新闻发布活动及与活动相关的媒体宣传;开展综合信息调研活动,组织召开公司内部信息发表会;主持公司内部刊物编撰和发行。

(10) 法务部

该部门负责领导制定公司总的法律战略规划;负责为公司对外投资、收购、兼并等提供法律服务;负责为各部门或公司经营项目提供法律咨询与服务;拟定

和编制公司法律事务文书；企业内部文件、制度的法规性审核；负责对公司经济合同进行审核；代表企业进行法律诉讼、仲裁活动；配合业务部门开展合同与诉讼等法律法规的培训工作；配合人力资源部门做好全员劳动法律意识的培训工作；协助人力资源部门处理人事关系、劳资关系及合同纠纷；协助人事部门处理员工工伤事宜。

(11) 证券部

主要负责投资者关系管理，证券管理，信息披露，配合公司股东大会、董事会、监事会、董事会秘书相关工作，负责跟踪上市后公司股票交易情况等。

(三) 发行人控股子公司基本情况

1、奇科威智能

(1) 基本情况

公司名称： 宁波奇科威智能科技有限公司

注册号： 330200400002661

住所： 浙江省慈溪经济开发区杭州湾新区

法定代表人： 郭启寅

成立日期： 2006年8月24日

注册资本： 102,558,136元

实收资本： 102,558,136元

股权结构： GQY视讯持有95.27%股权；GQY自动化持有4.73%股权

经营范围： 计算机网络设备、软件及外部设备的研发和生产；计算机项目系统集成；大屏幕显示系统、电子通信设备的研究开发、生产。

2006年奇科威智能成立时原外方股东泛亚控股出资270万美元，占注册资本的45%，其中144.40万美元以美元现汇投入，125.60万美元以Elab数字教学系统相关的41项软硬件专有技术作价投入，该项专有技术已经上海申威资产评估有限公司评估并出具了沪申威评报字【2006】第P-056号《资产评估报告书》。

泛亚控股用来作价出资的与Elab数字教学系统相关的41项软硬件专有技术的账面值为零；评估基准日为2006年2月28日，采用收益法（收入分成法）进行估价；评估价值合计为人民币1,010万元（按评估基准日中国人民银行中国外汇交易中心公布的美元对人民币汇率的中间折价合为125.60万美元）；相关的会

计处理为：借记无形资产、贷记实收资本。

2009年1月18日，宁波奇科威数字教学设备有限公司就原外方股东泛亚控股出资的“和 Elab 数字教学系统相关的 41 项软硬件专有技术”（以下简称“41 项专有技术”）的权属问题向奇科威智能提出异议，该公司认为“41 项专有技术”自始至终属于奇科威教学所有，2006 年作为智能科技原外方股东的泛亚控股并不拥有该“41 项专有技术”。2009 年 2 月 3 日，泛亚控股、奇科威智能、奇科威教学三方就“41 项专有技术”的权属问题签署了《关于“41 项专有技术”权属关系的三方确认函》进行重新确认，经三方确认，奇科威教学自始至终是该 41 项专有技术无可争议的法定权属人，且在泛亚控股对奇科威智能出资的当时，奇科威教学并未对泛亚控股许可或转让该 41 项专有技术，因此，泛亚控股对奇科威智能投入的该 41 项专有技术存在权属瑕疵，其出资实际未到位。

为保护智能科技公司资产的安全，维护债权人利益，GQY 视讯于 3 月 12 日召开股东会审议并表决通过《关于补足宁波奇科威智能科技有限公司实收资本的议案》，会议决定：原外方股东泛亚控股对智能科技尚未到位的出资 125.6 万美元（折合人民币 1,010 万元）部分，由 GQY 视讯以人民币现金一次性补足，重新出具验资报告，修订《宁波奇科威智能科技有限公司章程》。经过本次变更后，现有股东对奇科威智能的出资均为货币出资。GQY 视讯保留对泛亚控股（折合人民币 1,010 万元）的追偿权。

2009 年 3 月 16 日奇科威智能召开股东会，审议通过了上述方案。

2009 年 3 月 30 日，泛亚控股向 GQY 视讯出具承诺：本次 1,010 万元人民币的出资，系本公司应履行的法定出资义务，在本承诺函出具之日起六个月内，由本公司在境内的全资子公司宁波奇科威电子有限公司将 1,010 万元人民币归还 GQY 股份。

2009 年 6 月 20 日立信会计师事务所有限公司出具了信会师报字（2009）第 23781 号验资报告，截至 2009 年 6 月 11 日奇科威智能累计注册资本人民币 102,558,136.27 元，实收资本人民币 102,558,136.27 元，均为货币出资。经过本次变更后，智能科技的注册资本已全部实际到位，现有股东对智能科技的出资均为货币出资。

2009 年 7 月 29 日，泛亚控股在境内的全资子公司奇科威电子通过中国工商银行转账将 1,010 万元人民币归还了 GQY 股份。

综上所述，发行人该笔1,010万元款项是在规范奇科威智能出资过程中产生的，不是因为报告期内本公司向泛亚控股提供资金形成的款项，而是泛亚控股出资设立奇科威智能时，其中无形资产所对应的那部分出资；且发行人于2009年6月11日缴纳该笔款项后，2009年7月29日即收回该款项，因此发行人未向泛亚控股收取资金占用费。

保荐机构和律师通过查阅奇科威智能的工商备案登记资料、资产评估报告等相关资料；对公司实际控制人、高管人员进行访谈；对此事项作了核查。经核查，发行人在辅导期间发现了奇科威智能原始出资不实问题后，及时召开董事会、股东大会通过规范方案，由发行人先行补足，然后向泛亚控股追偿。之后，发行人在2009年6月补足出资，泛亚控股通过在境内的全资子公司奇科威电子于2009年7月将该笔款项归还发行人。期间，发行人履行了必要的内部决策程序，并经工商备案登记确认。综上，保荐机构和律师认为：发行人内部控制有效，运作规范。

根据宁波市工商行政管理局于2010年3月18日出具的《关于宁波GQY视讯股份有限公司登记有关问题的答复意见》，宁波市工商行政管理局对泛亚控股公司的41项和20项技术出资不作重大虚假出资行为的认定。宁波市人民政府并于2010年3月18日出具了《关于确认宁波GQY视讯股份有限公司有关事宜的函》，确认泛亚控股分别用41项和20项技术作为出资设立奇科威智能和奇科威电子的行为不构成重大虚假出资。

（2）公司定位和经营情况

奇科威智能系发行人为扩大生产规模而于杭州湾新区专门注册成立，杭州湾新区紧邻杭州湾跨海大桥宁波出口，距离上海仅2个小时车程，地理位置十分优越。公司定位于发行人大屏幕拼接显示系统研发和生产基地。发行人此次募集资金投资项目拟对奇科威智能投资兴建厂房和研发中心，提升产能和产品技术水平，增强发行人整体竞争实力。

奇科威智能目前正用自有和自筹资金进行基建建设，其2009年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	143,602,781.60
净资产	109,920,339.24
	2009 年度
营业收入	2,777,777.78
净利润	3,349,029.40

注：以上数据已经立信会计师事务所有限公司审计

奇科威智能 2008 年和 2009 年净利润的具体来源列表如下：

项 目	2008 年	2009 年
一、营业收入	11,810,192.09	2,777,777.78
其中：主营业务收入	10,358,974.36	2,777,777.78
其他业务收入	1,451,217.73	---
减：营业成本	7,251,005.25	1,821,661.17
其中：主营业务成本	5,871,582.39	1,821,661.17
其他业务支出	1,379,422.86	---
销售费用	482,307.84	273,273.91
管理费用	2,285,991.74	3,216,562.83
财务费用	246,596.12	333,227.79
资产减值损失	1,368,693.95	-1,928,173.41
三、营业利润	175,597.19	-938,774.51
加：营业外收入	6,312,008.00	5,604,955.00
其中：政府补助	6,312,008.00	5,604,955.00
四、利润总额	6,487,605.19	4,666,180.49
减：所得税费用	1,683,912.57	1,317,151.09
其中：本期所得税费用	2,026,086.06	835,107.73
递延所得税费用	-342,173.49	482,043.36
五、净利润	4,803,692.62	3,349,029.40

2、GQY 自动化

(1) 基本情况

公司名称： 宁波 GQY 自动化系统集成有限公司

注册号： 330200000028099

住所： 宁波市环城西路南段 88 号 B 座

法定代表人： 郭启寅

成立日期： 2002 年 5 月 29 日

注册资本： 2,000,000 元

实收资本： 2,000,000 元
 股权结构： GQY 视讯 100%控股
 经营范围： IT 系统集成工程安装；软件开发。

(2) 公司定位和经营情况

GQY 自动化主要负责发行人大屏幕拼接显示系统的现场安装和系统调试工作，拥有一支具有丰富经验的专业施工队伍，曾成功安装了北京交管局奥运交通指挥中心大屏幕系统、上海应急联动中心大屏幕系统等大型拼接显示系统。

GQY 自动化 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	16,849,491.22
净资产	14,908,590.00
	2009 年度
营业收入	4,879,775.00
净利润	2,735,360.96

注：以上数据已经立信会计师事务所有限公司审计

3、奇科威教学

(1) 基本情况

公司名称： 宁波奇科威数字教学设备有限公司
 注册号： 330200400017272
 住所： 宁波市科技园区江南路 542 号 B-18 号
 法定代表人： 袁向阳
 成立日期： 2005 年 8 月 12 日
 注册资本： 120 万美元
 实收资本： 120 万美元

股权结构： GQY 视讯持有 70%股权；荣天投资有限公司（Honour Day Investments Limitd）持有 25%股权；GQY 自动化持有 5%的股权。

荣天投资有限公司系自然人伍启荣先生（NG KHAI WAIN）于 2007 年 12 月 18 日在英属维京群岛（British Virgin Island）个人投资设立的公司，注册资本 100 美元。荣天投资有限公司与发行人及其实际控制人无任何关联关系。

经营范围： 数字教学设备、数字化仪器设备，计算机软硬件的研发、生

产。

伍启荣现年 48 岁，中国国籍，现居住在澳门。工作经历如下：1985 年~1987 年，在广东省东莞市的新雄实业公司担任销售和营销部经理。1987 年~1991 年，在澳门的光华国际贸易有限公司担任销售和营销部经理。1992 年~2000 年，在吉林省通化市的通化美达化工有限公司担任副董事长兼总经理。1993 年~2008 年，在辽宁省辽阳市的辽阳飞天工艺品有限公司担任副董事长兼总经理。2006 年~2007 年，在香港上市公司中国环保电力控股有限公司（00290-HK）担任办公室主任。伍启荣于 2007 年 12 月 18 日在英属维京群岛个人投资设立荣天投资有限公司，持股 100%，并通过荣天投资有限公司持有宁波奇科威数字教学设备有限公司 25% 股权。

伍启荣出具《声明函》如下：本人与宁波 GQY 视讯股份有限公司股东及其董事、监事、高级管理人员均不存在任何关联关系；本人与宁波 GQY 视讯股份有限公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在任何股份代持关系，本人持有的荣天投资有限公司 100% 股权以及通过荣天投资有限公司持有宁波奇科威数字教学设备有限公司 25% 股权系真实投资，本人从未受托代宁波 GQY 视讯股份有限公司股东、董事、监事、高级管理人员直接或间接持有荣天投资有限公司、宁波奇科威数字教学设备有限公司的股权或其他利益。

保荐机构和律师认为：伍启荣与发行人股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系和股份代持关系。

（2）公司定位和经营情况

奇科威教学主要负责发行人数字实验室系统业务板块的研发和生产，随着数字化教学系统在国内外的推广，该业务板块是发行人新的盈利增长点。奇科威教学依托较早进入数字教学行业的先发优势以及与教育部教学仪器研究所的良好合作，研发实力和目的性都大为增强，经营业绩在 2007 年-2009 年取得快速发展。

奇科威教学 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	26,607,139.59
净资产	16,323,262.57
	2009 年度
营业收入	33,013,597.01

净利润	6,604,878.12
-----	--------------

注：以上数据已经立信会计师事务所有限公司审计

4、上海奇柯威信息工程有限公司

(1) 基本情况

公司名称：上海奇柯威信息工程有限公司

注册号：310230000393225

住所：上海市崇明县城桥镇一江山路 501 号 7 楼 702 室

法定代表人：袁向阳

成立日期：2009 年 6 月 25 日

注册资本：500 万元

实收资本：350 万元

股权结构：奇科威教学持有 80% 的股权，陈强持有 20% 的股权

经营范围：建筑智能工程及设计、咨询，计算机网络工程，公共安全防范工程，网络综合布线。

陈强，男，出生于 1974 年 5 月 25 日，居住在上海，毕业于华东师范大学。工作经历如下：1997 年 9 月~2000 年 9 月，在南洋中学中担任学校团委书记、学校信息中心副主任；2000 年 9 月~2002 年 11 月，在上海中星科技有限公司（后更名为上海盈旗科技有限公司）管理公司项目小组，负责针对医院的销售、负责公司培训机构；2003 年 11 月至今，在宁波 GQY 视讯股份有限公司（含宁波奇科威数字教学设备有限公司）管理研发部、技术支持部、产品部等，现担任奇科威教学的副总经理。2009 年 6 月 25 日，陈强与奇科威教学共同出资设立上海奇柯威信息工程有限公司，其中奇科威教学出资人民币 400 万元，占注册资本 80%；陈强出资人民币 100 万，占注册资本 20%。

陈强出具《声明函》如下：本人与宁波 GQY 视讯股份有限公司股东以及其董事、监事、高级管理人员均不存在任何关联关系；本人与宁波 GQY 视讯股份有限公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在任何股份代持关系，本人持有的上海奇柯威信息工程有限公司 20% 股权系真实投资，本人从未受托代宁波 GQY 视讯股份有限公司股东、董事、监事、高级管理人员持有上海奇柯威信息工程有限公司的股权或其他利益。

保荐机构和律师认为：陈强与发行人股东、董事、监事、高级管理人员之间

不存在关联关系和股份代持关系。

由于发行人子公司奇科威教学主要从事数字教学设备、数字化仪器设备的研发和生产,奇科威教学控股 80%的上海奇柯威主要从事综合数字教育设备中两类新产品,即 GQY 智能微格教室、GQY 校园多媒体集中管理系统的研发与生产,经营业务基本相同,陈强担任发行人子公司奇科威教学副总经理,同时持有上海奇柯威 20%股权有可能造成利益冲突及损害发行人利益,不利于其在奇科威教学履行高管职责。经协商,陈强同意按照出资成本 100 万元向 GQY 自动化转让其持有的上海奇柯威 20%的股权。2010 年 3 月 3 日,陈强与 GQY 自动化签署股权转让协议,相关工商变更手续正在履行过程中。

(2) 公司定位和经营情况

上海奇柯威主要负责发行人综合数字教育设备系统新产品(包括 GQY 智能微格教室、GQY 校园多媒体集中管理系统)的研发与生产,使发行人通过不断推出新产品、开拓新市场来获得持续经营能力和良好的成长性。

上海奇柯威 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示:

单位:元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	3,792,621.93
净资产	3,630,727.59
	2009 年度
营业收入	726,047.77
净利润	130,727.59

注:以上数据已经立信会计师事务所有限公司审计

5、北京奇科威

(1) 基本情况

公司名称: 北京奇科威教育科技有限公司
 注册号: 110108010314271
 住所: 北京市海淀区苏州街 55 号 6 层 603
 法定代表人: 袁向阳
 成立日期: 2007 年 7 月 3 日
 注册资本: 500 万
 实收资本: 500 万

股权结构： 奇科威教学 100%控股

经营范围： 法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可和国家外商投资产业政策限制经营的项目，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营项目开展经营活动。

该公司正在注销过程中。

北京奇科威 2009 年的资产情况和经营业绩如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	3,264,924.01
净资产	2,852,316.74
	2009 年度
营业收入	3,583,249.69
净利润	-247,404.19

注：以上数据已经立信会计师事务所有限公司审计

北京奇科威是由奇科威教学于 2007 年 7 月 3 日在北京设立的全资子公司，设立时，北京奇科威主要从事的业务定位为以北京为中心的区域范围内的数字实验室系统的销售。

数字实验室系统的客户对象为教育机构，在实际招投标的时候普遍要求参加竞标的厂商具备一定技术实力和相应资质，比如教育部教学仪器研究所部级鉴定证书等。北京奇科威在实际开展业务的过程中，由于自身缺乏相应资质证书，因此较奇科威教学而言很难取得订单，致使北京奇科威自设立以来两年多的时间里，经营状况一直不佳，北京区域市场的数字实验室系统销售业务主要还是由奇科威教学直接经营；而且，北京奇科威地处北京，独立运营成本很高。

出于上述考虑，发行人决定注销北京奇科威。由于北京奇科威于 2007 年 10 月 22 日在上海设立了上海分公司，根据规定，在注销北京奇科威之前，必须先注销上海分公司。上海分公司目前已注销，北京奇科威目前正按照正常流程履行相关注销程序。

保荐机构和律师认为：北京奇科威自设立以来，由于缺乏相应资质证书，较奇科威教学而言业务开展困难，因此发行人决定注销北京奇科威，相应业务全部

由奇科威教学直接经营。目前北京奇科威上海分公司已经完成注销，北京奇科威依照法律规定正履行注销程序。

（四）分公司情况

1、宁波 GQY 视讯股份有限公司上海分公司

该公司成立于 2001 年 8 月 21 日，营业场所为上海市浦东新区新金桥路 58 号 18F 室，主营业务为网络、数字、图像产品的研制、开发及销售，IT 工程项目系统集成。

2、宁波 GQY 视讯股份有限公司北京销售分公司

该公司成立于 2001 年 5 月 21 日，营业场所为北京市朝阳区朝外大街 19 号华普国际大厦 1002A 室，经营范围为电子计算机软、硬件及网络的技术开发；销售五金交电、电器设备、机械设备、电子计算机及软件。

3、宁波 GQY 视讯股份有限公司沈阳分公司

该公司成立于 2009 年 11 月 30 日，营业场所为沈阳市铁西区建设东路 57 号 701 室，经营范围为网络、数字、图像电子产品的技术开发，IT 工程项目系统集成。

4、宁波奇科威数字教学设备有限公司上海分公司

该公司成立于 2007 年 7 月 9 日，营业场所为上海市浦东新区新金桥路 58 号 18C 室，主营业务为数字教学设备，数字化仪器设备，计算机软硬件的研发，销售母公司生产的上述产品。

五、有关股本的情况

（一）本次发行前后公司股本结构

截止本招股说明书签署日，本公司股本为 3,936 万股，本次拟公开发行 1,364 万股，占发行后股本总额 5,300 万股的 25.74%。

股票类别	本次发行前		发行后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
有限售条件的股份	3,936.00	100.00	3,936.00	74.26
境内一般法人持股	1,591.20	40.43	1,591.20	30.02
自然人持股	2,344.80	59.57	2,344.80	44.24

无限售条件的股份	-	-	1,364.00	25.74
A 股	-	-	1,364.00	25.74
股份总数	3,936.00	100.00	5,300.00	100.00

(二) 前十名股东

本次发行前，发行人前十名股东及持股情况如下：

股 东	股 份(万股)	占总股本的比例
宁波高斯投资有限公司	1,591.20	40.43
郭启寅	1,288.85	32.75
王立明	400.00	10.16
袁向阳	176.80	4.49
陈云华	106.08	2.70
孙曙敏	88.99	2.26
宋书芹	80.00	2.03
毛雪琴	68.46	1.74
郑远聪	57.92	1.47
黄健	40.09	1.02
合计	3,898.39	99.05%

(三) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

股 东	股 份(万股)	占总股本的比例%	担任的职务
郭启寅	1,288.85	32.75	董事长、总经理
王立明	400.00	10.16	无
袁向阳	176.80	4.49	董事、副总经理
陈云华	106.08	2.70	董事、副总经理
孙曙敏	88.99	2.26	董事、总工程师
宋书芹	80.00	2.03	无
毛雪琴	68.46	1.74	董事、副总经理
郑远聪	57.92	1.47	无
黄健	40.09	1.02	无

股 东	股 份(万股)	占总股本的比例%	担任的职务
管克俭	25.46	0.65	无
合计	2,332.65	59.27%	-

本公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 1,364 万股。本次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	公开发行前		公开发行后	
		持股量（万股）	持股比例（%）	持股量（万股）	持股比例（%）
1	宁波高斯投资有限公司	1,591.20	40.43	1,591.20	30.02
2	郭启寅	1,288.85	32.75	1,288.85	24.32
3	王立明	400.00	10.16	400.00	7.55
4	袁向阳	176.80	4.49	176.80	3.34
5	陈云华	106.08	2.70	106.08	2.00
6	孙曙敏	88.99	2.26	88.99	1.68
7	宋书芹	80.00	2.03	80.00	1.51
8	毛雪琴	68.46	1.74	68.46	1.29
9	郑远聪	57.92	1.47	57.92	1.09
10	黄健	40.09	1.02	40.09	0.76
11	管克俭	25.46	0.65	25.46	0.48
12	闻建华	7.07	0.18	7.07	0.13
13	宋丹	5.08	0.13	5.08	0.10
14	社会公众股	-	-	1,364.00	25.74
合 计		3,936.00	100.00	5,300.00	100.00

（四）关于股份性质、最近一年新增股东、战略投资者和股东间的关联关系

本公司股份中无国有股份或外资股份。

最近一年公司没有新增股东。

股东王立明为战略投资者，具体介绍详见本章“三、（二）主要股东基本情况”。

况

上述战略投资者与本公司、本公司实际控制人、控股股东不存在任何关联关系。

发行人的股东郭启寅与袁向阳为夫妻关系，黄健为郭启寅的外甥，股东郭启寅、郑远聪、袁向阳、毛雪琴、黄健同时是发行人控股股东高斯公司的股东，除此以外，发行人股东之间无其他关联关系。

六、有关持股的其他情况

本公司不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

七、员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

近三年来，随公司业务的发展，员工人数逐年增加，2007 年底为 295 人，2008 年底为 309 人，2009 年底为 388 人。

目前本公司共计员工 388 人，构成情况如下：

1、专业结构

项 目	人数（人）	占总人数比例（%）
技术人员	125	32.22
管理人员	50	12.89
财务人员	17	4.38
销售人员	87	22.42
生产人员	109	28.09
合 计	388	100

2、受教育程度

项 目	人数（人）	占总人数比例（%）
硕士及以上学历	13	3.35
本科学历	132	34.02
大专学历	143	36.86
大专以下学历	100	25.77
合 计	388	100

3、年龄分布

项 目	人数 (人)	占总人数比例 (%)
51 岁以上	17	4.38
41~50 岁	36	9.28
31~40 岁	139	35.82
30 岁以下	196	50.52
合 计	388	100

(二) 员工社会保障情况

发行人实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，按规定确立试用期、合同期限、工时制度、劳动保障以及劳动合同的变更、解除和终止。

发行人已按国家社会保障的有关规定和有关地方法规，为职工办理了养老、失业和医疗等各项社会保险。宁波市海曙区社会劳动保险管理所于 2010 年 1 月 5 日出具证明，证明发行人自设立以来依法经营，按时、足额缴纳职工的各项社会保险，并且缴纳基准和比例符合国家和地方的规定。

发行人根据国务院《住房公积金管理条例》和《浙江省住房公积金条例》《宁波市住房公积金缴存管理暂行办法》（甬房公委【2007】3 号）等有关规定为员工缴纳了住房公积金。

发行人控股子公司的社保基金的缴纳情况如下：

宁波市高新区社会保障管理服务中心于 2010 年 1 月 7 日出具了证明文件，证明宁波奇科威数字教学设备有限公司参加社会保险二十一人，该公司按要求为职工参加养老保险、医疗保险、工份保险、失业保险、生育保险，截止该证明出具之日没有欠缴社会保险费。

慈溪市劳动和社会保障局统征办于 2010 年 1 月 7 日出具了证明文件，证明宁波奇科威智能科技有限公司是该统征办管辖的公司，该公司自设立以来依法经营，按时、足额缴纳职工的各项社会保险，并且缴纳基准和比例符合国家和地方的规定，截止该证明出具之日所有应缴款项已全部缴清。

宁波市海曙区社会劳动保障管理所于 2010 年 1 月 5 日出具了证明文件，证明宁波 GQY 自动化系统集成有限公司是本局所管辖的公司，该公司自设立以来

依法经营，按时、足额缴纳职工的各项社会保险，并且缴纳基准和比例符合国家和地方的规定，截止该证明出具之日所有应缴款项已全部缴清。

发行人控股子公司的住房公积金的缴纳情况如下：

宁波市住房公积金管理中心于 2010 年 3 月 17 日出具了证明文件，证明宁波奇科威数字教学设备有限公司已在该中心为员工办理住房公积金缴存登记手续，已为职工缴存住房公积金。公司自 2007 年 1 月 1 日至该证明出具之日期间没有因违反住房公积金法律法规被该中心处罚。

宁波市住房公积金管理中心慈溪分中心于 2010 年 3 月 15 日出具了证明文件，证明宁波奇科威智能科技有限公司在该中心缴纳住房公积金，缴纳人员的缴纳基数和比例符合国际和地方的规定，截止该证明出具之日所有应缴款项已全部缴清。

宁波市住房公积金管理中心于 2010 年 3 月 17 日出具了证明文件，证明宁波 GQY 自动化系统集成有限公司已在该中心为员工办理住房公积金缴存登记手续，已为职工缴存住房公积金。公司自 2007 年 1 月 1 日至该证明出具之日期间没有因违反住房公积金法律法规被该中心处罚。

综上，本保荐机构认为，发行人控股子公司依法为其员工缴纳社保基金和住房公积金，不存在违反相关法律法规的情况，也不存在因违反相关法律法规而受到处罚的情形。

八、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）锁股承诺

（1）公司控股股东高斯公司承诺：自 GQY 视讯股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的 GQY 视讯股份，也不由 GQY 视讯回购该部分股份。

（2）郭启寅与袁向阳作为公司实际控制人承诺：自 GQY 视讯股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份，也不由 GQY 视讯回购该部分股份。

(3) 王立明、郑远聪、陈云华、宋书芹、孙曙敏、毛雪琴、黄健、管克俭、闻建华、宋丹 10 名自然人股东承诺：自 GQY 视讯股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份，也不由 GQY 视讯回购该部分股份。

(4) 本公司作为股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺：自 GQY 视讯股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的 GQY 视讯股份，也不由 GQY 视讯回购该部分股份；除前述锁定期外，在本人任职期间每年转让的股份不超过本人所持有 GQY 视讯股份总数的百分之二十五。离职后半年内，不转让本人所持有的 GQY 视讯股份。

(二) 避免同业竞争承诺

发行人控股股东高斯投资以及实际控制人郭启寅、袁向阳夫妇作出如下承诺：

本公司/本人目前没有直接或间接地从事任何与股份公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动。

在本公司/本人作为股份公司的主要股东或对股份公司拥有控制权的关联方的事实改变之前，本公司将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与股份公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

第五章 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司主营业务为高科技视讯产品的研发、生产和销售以及应用解决方案的提供，目前产品类别主要为大屏幕拼接显示系统以及数字实验室系统。

大屏幕拼接显示系统是由单套投影显示单元组合拼接而成的高亮度、高分辨率、色彩还原准确的电视墙，核心器件包括 DLP 光学引擎、图象处理器等。显示单元按照尺寸分为 50、60、67、80 英寸等等，可以按照客户的要求组合成任意数量组合的大屏幕拼接墙系统。公司 2007 年承建的北京奥运交通管理指挥中心大屏幕由 7（行）×14（列）共 98 套投影单元构成，单屏 80 英寸，拼接面积达 194 平方米，是截至到目前的世界第一大屏。公司大屏幕拼接显示系统产品主要应用于公安（含安保、消防、交警、治安等）、军队（含武警）、交通（含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等）、政府（含人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等）、金融（含各商业银行）、能源（含电力、煤炭、石化等）、大型企业（含电信）、广电等众多领域。

数字实验室系统是由“教师机（安装数字实验室管理和数据分析配套软件）+手持式主机（包括嵌入式系统，集采集、显示、处理为一体）+传感器（包括各种常规实验和探究性实验要求的理、化、生传感器）+配套教具”组成，主要应用于教育系统。

公司主营业务自公司成立以来没有发生重大变化。

（一）发行人的主要产品

1、大屏幕拼接显示系统

（1）公司大屏幕拼接显示系统概况

大屏幕拼接显示系统目前是公司的核心业务。公司在中国第一家推出了大屏幕背投组合显示系统。公司在十余年发展期间，始终处于行业领先地位，是中国大屏幕拼接显示系统行业的开拓者、先行者和市场培育者。公司目前在大屏幕拼接显示行业高端市场占据领先地位，于 2007 年承建的标志性工程北京交管局奥运交通管理指挥中心大屏幕是截至到目前世界第一大屏。

北京奥运交通指挥中心大屏幕拼接墙



(2) 大屏幕拼接显示系统的组成

本公司大屏幕拼接显示系统主要包含三个部分：一体化数字显示单元、多屏处理器和用于控制整个系统的多屏控制软件。一体化数字显示单元由光学引擎、背投箱和屏幕等组成（反射式背投还包含反射镜）。一体化数字显示单元的显示品质直接影响着整个投影墙的效果，采用不同类型的投影系统会得到不相同的结果。

① 多屏处理器

多屏处理器是一种基于某一操作系统平台并且具有多屏显示功能的、可用不同方式对各种类型的外部输入信号（包含 RGB 信号、Video 信号、网络信号）进行远程显示处理及控制的专用图形处理设备，多屏处理器的所有显示通道输出组合成一个单一逻辑屏。

多屏处理器是整个背投拼接显示系统的核心组成。其核心作用主要表现在：可以生成一个高分辨率的单一逻辑屏，整屏清晰度目前最高超过 100M 像素。其外部的所有信号（包括计算机信号、视频信号和网络信号），都可以通过它进行相应处理后在背投拼接显示系统中显示出来，并且这些信号窗口可以在拼接系统中以任意大小、在任意位置相互叠加显示。

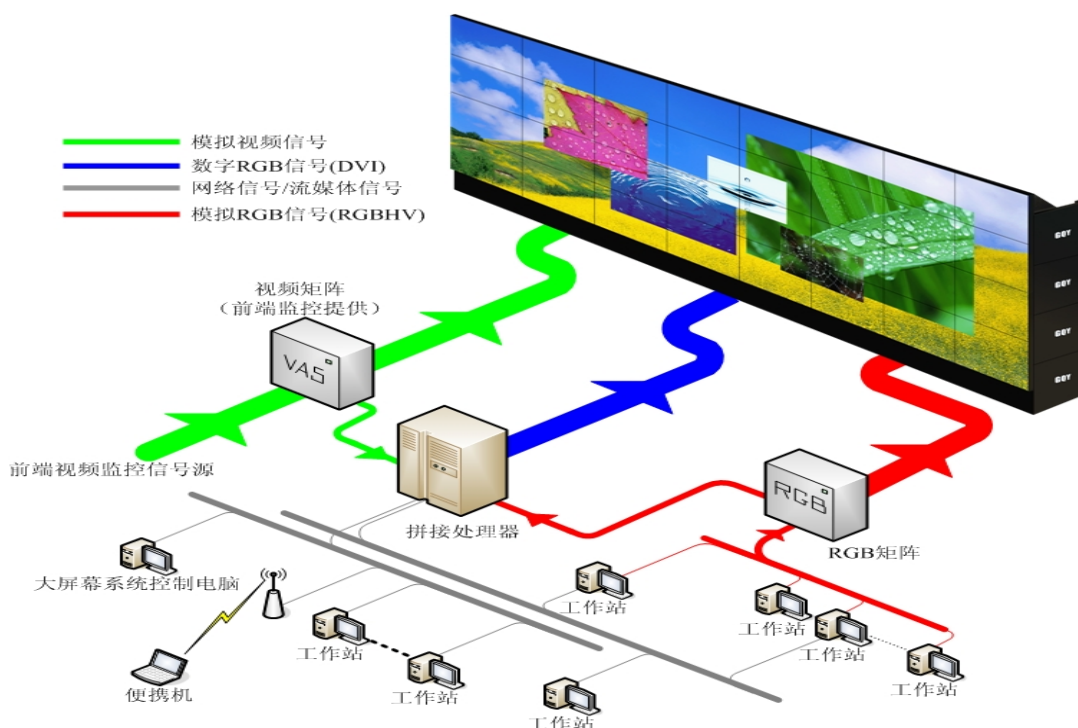
② 由一体化数字显示单元拼接而成的大屏幕背投影拼接显示系统

一体化数字显示单元是大屏幕背投拼接显示系统的核心显示部分；外界信号以及多屏处理器内的全部内容，都由一体化数字显示单元完成；一体化数字显示单元主要由光学引擎、背投箱、屏幕何内置图像处理模块等组成（反射式背投还包含反射镜）。目前所用的光学引擎为基于 TI 公司的 DLP 数字光学引擎。

③ 大屏幕控制系统

大屏幕控制系统是整个大屏幕背投拼接显示系统的控制核心，一个系统的易用性和稳定性，很大一部分取决于控制系统所具有的功能和性能优劣。

以下是公司一个典型的大屏幕拼接系统图例：



(3) 公司大屏幕拼接显示系统的特点

① 技术特点

A、一体化双引擎成像技术

公司采用的一体化双引擎成像技术利用两台独立的光学引擎，通过信号同步处理技术，使两个独立光学引擎的图像信号实现数字同步显示，同时确保两个光学引擎的像素在坐标上逐点聚合，在信号通道的选择、图像的缩放、相位和色彩的调整上实现了一体化精确控制，通过信号智能检测技术，使得双机在硬件上实现“热备份”功能，极大地提高了成像设备的图像显示质量及工作可靠性。公司在

北京奥运交通指挥管理中心的世界第一大屏即采用此项技术。

B、IPAL 内置处理器技术

IPAL 内置处理器技术突破了信号处理和信号显示的功能区分，使得信号传输、信号处理、信号显示成为密不可分的整体，简化了大屏幕拼接显示系统的构造，具有独立同时对多路不同视频或计算机信号以不同的组合在大屏幕上实时显示，系统支持信号冗余热插拔，即当一路信号出现故障时，系统在不停机的情况下可以迅速切换到新的显示通道。

C、分布式多区域控制技术

分布式多区域控制技术采用 S/C 和 S/B 结构，使多个用户同时在各自己的区域内操作而互不影响，并在必要的时候可授予高级用户收回所有控制权。它克服了传统大屏幕拼接墙控制技术的单一性和难以适应大规模拼接显示系统的控制要求，使系统的操作更加灵活、实用，充分发挥大屏幕拼接显示系统的显示特点。

D、色平衡调节技术

通过对各显示单元的色平衡进行分析校正其线形曲线，得到各套单元间的调节增量关系。在整体调节大屏幕时，按照这个关系分别调节各单元增量，以弥补各单元间的色差异性，从而能确保整个大屏幕象单屏一样调节亮度、对比度、色温等参数，不会破坏整个大屏幕的色平衡。

E、图像显示状态智能管理技术

智能管理光学引擎工作状态，能自动读取光学引擎关键部件（灯泡、风扇、处理芯片等的状态）及其统计数据（灯泡时间等）。

F、视频预览功能

视频预览可以实现多画面（1、4、9、16 画面可选）预览，多画面的信号源可随时切换，多画面中的每一画面可随时通过点击预览画面直接送入大屏幕显示。

G、信息实时反馈

大屏幕拼接显示系统的主要特点是显示信息容量大，如果没有信息反馈或反馈延时，易使管理人员不能及时、直观的掌握大屏幕显示状况，可能错过了对重要事件决策的时机。公司的大屏幕拼接显示系统不仅能把大屏幕上的所有计算机图文信息反馈到系统软件上的虚拟屏上，还能把大屏幕上的视频信号和位置实时、同步的反馈到虚拟显示屏中，实现用户直接远程操控图像的直观功能，彻底

改变了过去只能模拟操作的局面,从而实现了操作者在监控室外也能了解大屏幕的实时显示情况,提高了大屏幕的智能化管理水平。

H、多用户使用技术

同时支持网内 64 名用户在大屏幕上拥有各自的独立操作鼠标,且用户鼠标的形状、大小、颜色均可任意设定。管理员可根据 64 位不同的用户权限限定其操作区域及控制权限。

② 工艺特点

A、超大屏幕拼接技术

公司利用玻璃屏作超大屏幕拼接,采用多层复合、离散悬浮挂装等技术,保证玻璃屏与投影箱体的粘结强度,避免了因热胀冷缩等不利因素引起的微量变化,同时在屏幕拼接是保证了玻璃屏之间互不受力。公司此项工艺可以建设超高度大规模拼接显示墙。

B、涡轮蜗杆调整技术

此项技术采用涡轮蜗杆的高精度力量传动机构,能够做到精确的“点调整”,并且每一点调整都带自锁装置,保证长久使用不变形,从而满足高精密度投影画面的需求。

C、专业风道设计技术

公司大屏幕投影单元采用独立风道密封设计,把光学引擎主要散热源(灯泡)散发的热量经独立风道迅速带出箱体外;同时,通过加装符合 5 级防尘标准过滤网的进风口把外面的新鲜冷风送至光学引擎高热量部位,提供了设备运行的可靠性,增强了投影灯泡的使用寿命。

2、教育行业用数字实验室系统

公司控股子公司奇科威教学从事教育行业用数字实验室系统的研发、生产和销售。

数字实验室系统包括教师机、手持式主机、传感器和配套教具,安装了“数字化实验室管理和数据分析配套软件”,拥有嵌入式系统,集采集、显示、处理于一体,同时拥有各种常规实验和探究性实验要求的理、化、生传感器,可完成教育部颁布的新课程标准针对物理、化学、生物、科学等学科所要求的全部探究性实验。

数字实验室分析系统构成图



公司的“数字实验室系统”产品注重引导学生完成探究性实验，即注重实验过程；注重让学生自主设计实验思路以及在实验过程中理解概念，发现规律；更加重视实验中的思想和方法，更加突出创新精神和实践能力的培养，从而培养学生的科学精神和创新能力。

二、大屏幕拼接显示系统行业的基本情况

（一）大屏幕拼接显示系统行业概述

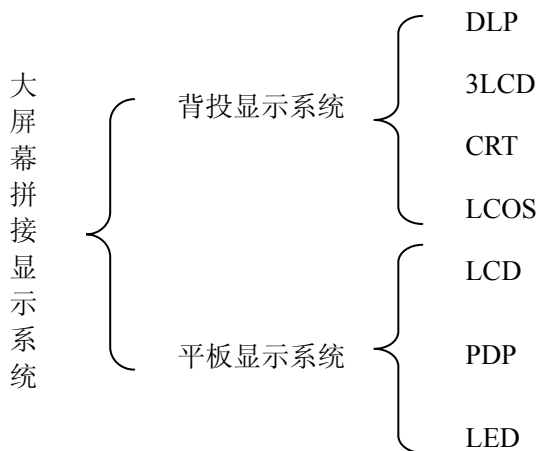
大屏幕拼接显示系统是由单套投影显示单元组合拼接而成的高亮度、高分辨率、色彩还原准确的电视墙，核心器件包括 DLP 光学引擎、图象处理器等，并通过图像控制软件对显示画面实施控制。其功能强大，能显示各种计算机（工作站）、网络信号及各种视频信号，画面能任意漫游、开窗、放大缩小和迭加。其应用领域随着数字化时代的来临越来越广泛，当前应用较多的是监控、集中调度和通信系统，应用的行业主要分布在公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等众多领域。

大屏幕拼接显示系统能使用户得到高亮度、高清晰度、真彩大画面的投影效果，投影屏幕视角广，使大屏幕前任何位置的工作人员都能获得鲜锐清晰的图像，

便捷了工作人员之间的交流。随着社会经济高速增长、信息产业技术的快速发展，各个行业领域对信息交流的需求量不断增加，大屏幕拼接显示系统作为具有直观互动性的显示工具已经在各种领域得到了广泛的应用。

1、大屏幕拼接显示系统的分类

目前，大屏幕拼接显示系统分为多种类型，通常是以显示单元的显示媒介和工作原理来分，主要有以下几类：DLP（数码微镜）背投、CRT（阴极射线管）背投、3LCD 背投、LCOS 背投、LCD（液晶）、PDP（等离子）、LED 等，其中 DLP 背投技术在目前大屏幕拼接显示系统市场占据了主导地位。



各种大屏幕拼接显示技术由于有着各自的优缺点，其应用领域也有所不同。目前来看，由于 DLP 技术拥有工作时间长、显示图像质量高、拼接缝隙小等优点，占据了大屏幕需求的大部分市场份额。

大屏幕拼接显示系统各种技术的主要优缺点及应用领域

技术类型	优点	缺点	应用领域
CRT 背投	技术成熟，对比度高、解像度高、亮度高，显示图像色彩丰富，维护费用低	体积庞大，拼接缝隙相对较大，很难满足目前的显示要求，逐步被市场所淘汰	目前应用范围较小
LCD	低功耗、重量轻、寿命较长、无辐射、画面亮度均匀	不能做到无缝拼接，需要良好的散热条件；液晶面板会受温度影响，存在响应速度慢、拖尾以及视角窄等缺点，时间使用过长会导致液晶面板老化影响显示效果	商用主要应用于小型会议中心等对拼缝要求不高的场所，显示面积一般较小
DLP 背投	显示图像高亮度、高分辨率、亮度均匀、色彩一致，色彩逼真。物理拼接缝隙可	价格较高，灯泡使用寿命较短	适合用于商用领域，广泛适用于涉及公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电

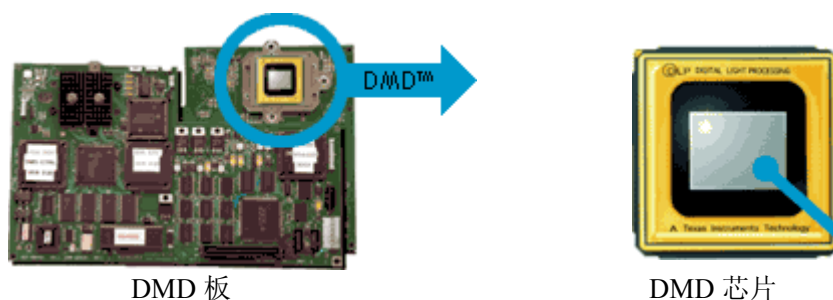
技术类型	优点	缺点	应用领域
	以小于 1 mm。工作时间能达到 7*24 小时，无相应速度慢、托尾缺点，视角较宽，防反射		等众多领域
3LCD 背投	色彩还原较好、分辨率可达 SXGA ⁺ 标准，体积小，重量轻，操作、携带较方便，并且价格比较低廉	显示亮度不足，黑白对比度不佳，散热不佳对灯泡寿命影响相当大。由于采用液晶面板，同样存在相应速度慢的问题	商用主要应用于小型会议中心等对拼缝要求不高的场所，显示面积一般较小
LCOS 背投	显示图像高解析度、高亮度	制造工艺要求较高，产业化程度较低，处于研究阶段，产品市场化程度较低	目前应用范围较小
LED	大屏由众多的发光二极管组成，具有低价、低耗、高亮度、长寿命、强抗环境光等优点	分辨率较低，不适合户内对图像要求较高的用户需求	适合商用领域，主要用于户外显示面积较大的体育、广告及室内显示非图像内容的金融、展览等领域
PDP	单屏亮度均匀、色彩均匀、安装初期亮度较高	显示静态图像容易产生残影甚至烧屏，亮度衰减较快，且无法逆转，可靠性较低，耗电相较其他技术偏高，难以做到无缝拼接，价格比较昂贵	商用主要应用于小型会议中心等对拼缝要求不高的场所，显示面积一般较小

目前来说，DLP 投影显示已经成为大屏幕拼接显示系统产业的主流技术，其产品的市场份额也占有绝对的领先地位。

2、DLP 技术的基本知识

(1) DLP 技术的概念

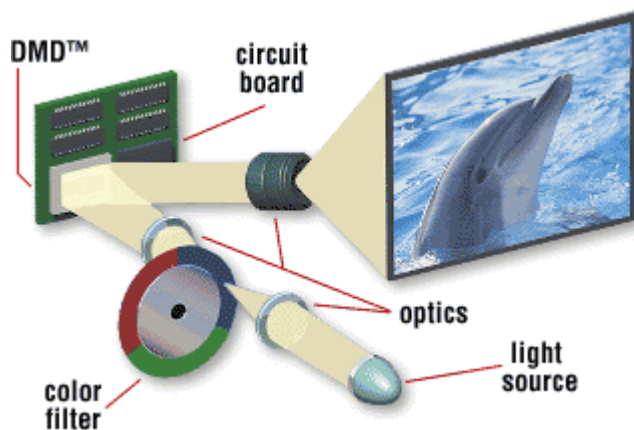
DLP 是数字光学处理器 (Digital Light Processor) 的缩写，DLP 投影技术是应用了数字微镜晶片 (DMD) 来做主要关键元件以实现数字光学处理过程。其原理是将光源藉由一个积分器 (Integrator)，将光均匀化，通过一个有色彩三原色的色环 (Color Wheel)，将光分成 R、G、B 三色，再将色彩由透镜成像在 DMD 上。以同步讯号的方法，把数字旋转镜片的电讯号，将连续光转为灰阶，配合 R、G、B 三种颜色而将色彩表现出来，最后再经过镜头投影成像。DLP 技术的核心是美国德州仪器公司开发的数字反射镜器件 DMD 芯片，DMD 芯片是在 CMOS 标准半导体制程上，加上一个可以调变反射面的旋转机构形成的器件。



一个 DMD 可被简单描述成为一个半导体光开关。成千上万个微小的方形 16X16 μm 镜片，被建造在静态随即存取内存（SRAM）上方的铰链结构上而组成 DMD。每一个镜片可以通断一个像素的光。铰链结构允许镜片在两个状态之间倾斜，+10 度为“开”。-10 度为“关”，当镜片不工作时,它们处于 0 度的“停泊”状态。

正如中央处理单元（CPU）是计算机的核心一样，DMD 是 DLP 的基础。单片、双片以及多片 DLP 系统被设计出来以满足不同市场的需要。一个 DLP 为基础的投影系统包括内存及信号处理功能来支持全数字方式。DLP 光学引擎的其他元素包括一个光源、一个颜色滤波系统、一个冷却系统、照明及投影光学元件。

单片 DLP 系统的系统构成图



(2) DLP 的技术特点

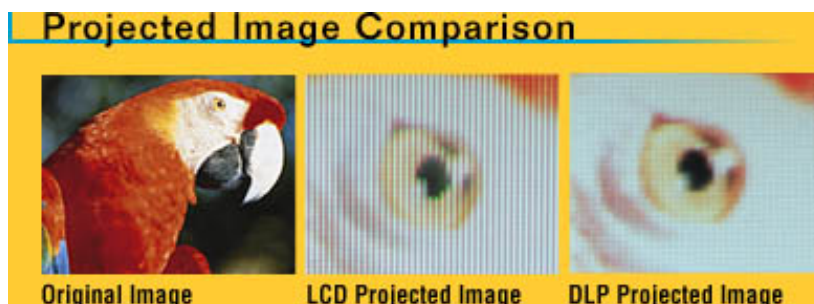
①可靠性

DLP 系统的照明和投影透镜可靠性较高。DMD 芯片依赖于移动铰链结构，DMD 已通过所有标准半导体合格测试。它还通过了模拟 DMD 实际操作环境条件的障碍测试，包括热冲击、温度循环、耐潮湿、机械冲击，振动及加速实验。基于数千小时的寿命及环境测试，DMD 和 DLP 系统表现出内在的可靠性。因此 DLP 系统特别适合 7*24 小时不间断运行。

②产生无缝图像

DMD 上的小方镜面积为 $16\mu\text{m}^2$ ，每个间隔 $1\mu\text{m}$ ，给出大于 90% 填充因子。换言之，90% 的像素/镜片面积可以有效地反射光而形成投影图像。整个阵列保持了像素尺寸及间隔的均匀性，并且不依赖于分辨率。LCD 最好也只有 70% 的填充因子。越高的 DMD 填充因子给出越高的可见分辨率，这样，加上逐行扫描，创造出比普通光学引擎更加真实自然的活生生的投影图像。

DLP 投影图像、LCD 投影图像对比



③数字性

DLP 系统的工作过程中，所有的信号都是以数字的形式传送的。DLP 系统的数字性一方面避免了由于数模转换而带来的信号损失，其三原色没有经过分光过程避免了由于相位差所带来的其他信号失真，这样使得最终的画面更加清晰锐利；另一方面，DLP 系统的数字性可以获得具有精确数字灰度等级的精细的图像质量以及颜色再现。例如：一个每种颜色为 8 位的灰度等级使每个原色产生 256 不同的灰度，允许数字化生成 256^3 ，或 16.7 百万个不同的颜色组合。

④反射性

由于 DMD 是一种反射器件，它有超过 60% 的光效率，而其他投影技术如 LCD 依赖于偏振，其光效率较低。DLP 系统的反射特点是 DLP 系统比其他投影技术显示更有效率。

3、大屏幕拼接显示系统现阶段的主要特征

(1) 目前我国大屏幕拼接显示系统广泛应用于各行各业

随着全球信息化步伐不断加快、信息技术不断渗透到社会的各个领域，国家不断加强安全应急管理，此外，奥运会、世博会和亚运会等大型赛事不断举办，大屏幕拼接显示系统已经进入越来越多的行业领域，并快速发展。参照各相关行业十一五信息化建设规划，在十一五期间，各行业对大屏幕拼接显示系统的需求

分析如下：

① 公安军警行业

公安军警行业历来是大屏幕拼接显示系统最重要的细分市场之一，公安军警行业包含安保、消防、交警、治安、军队、武警等，持续占据大屏幕拼接显示系统行业市场份额第一的位置，政策方面的促进主要是国家社会应急体系建设要求以及平安城市建设的大规模展开。公安部开展了一系列的科技强警示范城市建设工程，尤其是深入开展的“3111 工程”，现阶段涉及到近四百个市、区、县级的三期试点正在进行。整个十一五期间，对大屏幕拼接显示系统将有 22 亿的需求。

以归属于本行业的平安城市建设为例，自 2005 年起公安部在全国开展城市报警与监控系统建设试点工程建设，2009 年城市报警与监控系统建设试点工程建设处于持续高峰期，这给大屏拼接显示系统带来超过 3 亿元的需求。根据《公安消防部队 2006~2008 年基层基础建设规划》要求将在在省会市、计划单列市和有条件的大、中城市建立消防安全管理状况远程监控中心，对重要动态信息及时进行有效采集和处理。此项建设对大屏幕拼接显示系统的需求超过 1 亿元。

② 交通运输行业

交通运输行业包含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等，整个十一五期间，对大屏幕拼接显示系统将有 15 亿的需求。从 2006 年开始，全国公路、水运、高速行业信息化建设的进度加快，加之国家应急指挥体系建设规划要求交通行业内海事、路政、运管应急指挥系统平台的建设，大大加快推动了大屏幕拼接显示系统的应用增长。动态信息的采集和监控、路段全程监控系统、道路运政信息及应急系统、交通应急指挥中心建设、远程监控和信息管理系统、路网调度指挥中心、区域高速交通指挥中心、水上交通管理监控系统、行车（飞行、航运）安全综合监控系统、数字化物流港口等交通信息化建设都将带对大屏幕拼接显示系统需求的大幅增长。同时，根据《“十一五”综合交通体系发展规划》、《国家高速公路网规划》等相关规划，截至 2009 年底，我国铁路运营里程达到 8.62 万公里，位居世界第二位；我国高速公路里程达到 6.50 万公里，位居世界第二位。交通作为国民经济基础性产业，大力推进信息化，对于实现交通新的跨越式发展具有十分重要的意义。根据《中长期铁路网规划》，铁道部把机车车辆装备现代化和铁路信息化作为加快铁路技术进步和实现铁路现代化的两大主要任务。建设局、分局列车调度指挥中心和干线基层网，实现 TMIS（铁路运输管理信息系统）

和 DMIS 的结合。在大秦线、广深线等 9 条线路建设 CTC（集中运输控制系统），在提速区段进行主体化机车信号和低频信息码改造工程，建设提速区段和繁忙干线行车安全监控系统。列车调度指挥中心、集中运输控制系统、安全监控系统都将对大屏幕拼接显示系统产生大量需求。

③ 政府部门

此处的政府部门主要包括人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等行政事业部门。含等根据国家及相关部门规划，十一五期间，相关政府事业单位对大屏幕拼接显示系统的需求超过十亿元。

2004 年，国家人防办文件颁发《人民防空机关“准军事化”建设标准(试行)》（国人防办字第 27 号）和《2010 年前人民防空机关“准军事化”建设纲要》，对各军区人民防空办公室，各省、自治区、直辖市人民防空办公室，中央直属机关、中央国家机关人民防空办公室提出：加快人民防空指挥手段现代化建设。要求到 2010 年，建立指挥控制、情报获取、警报传递和通信及业务处理等组成的人民防空一体化综合信息系统，实现与当地党政军机关和公安、消防、电信、城建、地震、防汛、供电、供水、电视、广播等部门联网和信息资源共享。这部分的市场超过 0.3 亿元。

数字化城市现阶段正在推进 51 个城市和区的试点，建设部于 2006 年 11 月在扬州召开了全国数字化城市管理工作会议，2009 年末数字化城市将在全国推行普及，将涉及 600 多个大中城市数字城市监管平台的建设项目。

2003 年非典事件充分反映了我国突发性公共卫生事件应急反应机制不健全，没有形成高效应对突发性公共卫生事件的有力机制。根据卫生部要求，我国将逐步建立健全中央、省、市（地）、县 4 级卫生应急疾控急救指挥中心。各级卫生应急疾控急救指挥中心的建设中将产生对大屏幕拼接显示系统的直接需求。

我国作为水资源缺乏、水患多发的国家，对水利信息化建设有着迫切的需求。根据《全国水利信息化规划》及《全国水利信息化发展“十一五”规划》，十一五期间水利信息化建设中，国家防汛抗旱指挥系统、全国水土保持监测网络与管理信息系统、水资源管理决策支持系统、水质监测与评价信息系统、流域特色业务应用系统对大屏幕拼接显示系统的总需求超过 1.5 亿元。

④ 能源及大型企业

以电力系统为例，根据“十一五”期间国家电力应急体系建设规划的要求，国

内将加强应对电力突发事件的能力建设。国内目前电力供应不足的矛盾日益突出,电力调度中心和电力应急系统的建设将产生超过 1 亿元的大屏幕拼接显示系统的需求。

随着在数据监控、现场监控、生产作调度控制等方面大屏幕拼接显示系统的应用越来越广泛,煤炭、电信、金融、石油化工等行业的大型企业对大屏幕拼接显示系统的需求也越来越大。

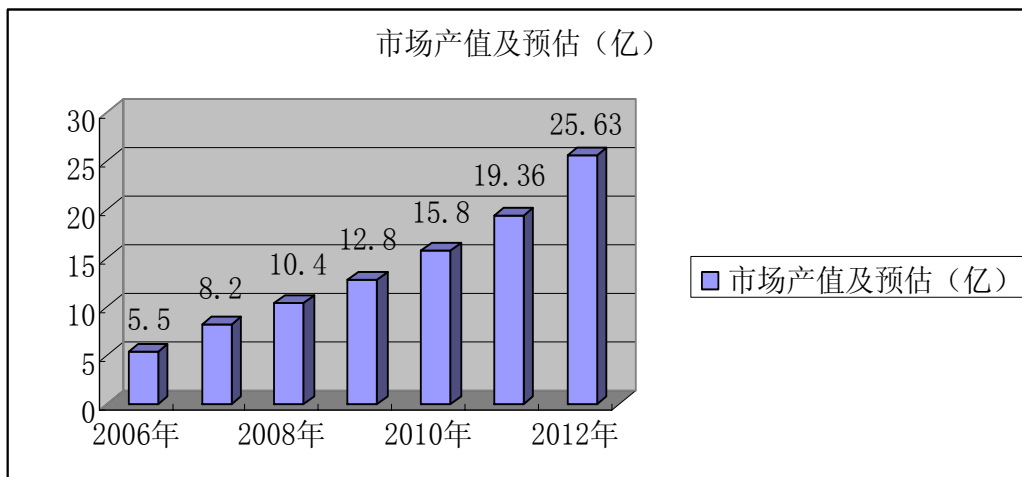
大型企业现代化生产管理平台日趋先进,生产作业自动化控制程度越来越高。在国家安全生产应急政策要求下,在数据监控、现场监控、生产作业调度控制现场,大屏幕拼接显示系统的应用越来越广泛。

(2) 目前我国大屏幕拼接显示系统行业正处于快速发展期

大屏幕拼接显示系统行业市场已发展了十几年,产品市场定位由起初广告展示、电视台演播中心发展到目前以政府行业应用为主,涉及到现在近五十个行业。近几年在国家发展信息产产业化政策性引导下,加之 911 事件,98 年伦敦地铁事件的促进,国家在公共安全应急指挥体系建设、平安城市建设及一系列推进数字化城市、交通等数字化政务管理的措施,涉及国民生产重要的公用和事业性及大型企业单位在现代化生产组织调度系统平台的完备、社会面安防、技防资源的日趋丰富,都产生了对拼接显示大屏幕的现实需求,极大的推动了国内拼接大屏幕行业的发展。

目前,大屏幕拼接显示系统行业的产业规模发展势头迅猛。2006 年中国大屏幕拼接显示系统行业的产值为 5.5 亿元,2007 年猛增到 8.2 亿元,2008 年达到 10.4 亿,预计到 2012 年产值可以达到 25.63 亿元。平均增长率在 25%左右。

2006-2012 年中国 DLP 大屏幕拼接显示系统产值走势及未来估算图



数据来源：赛迪顾问

目前，国家公共安全应急指挥体系建设、平安城市建设及数字化城市等推动大屏幕拼接显示系统行业发展的措施正在实施，这些措施大多采取由中央到地方、由一线城市向二三线城市、由试点城市向非试点城市等逐步推进的发展战略。目前，这些措施已经发展到一定的阶段，覆盖面越来越广。如公安部平安城市建设已经开展第二批科技强警示范城市建设工作、“3111”工程目前全国已有 400 多个市、县、区试点。

（3）大屏幕拼接显示系统行业已经形成一定的产业集群

大屏幕拼接显示行业目前已经形成长江三角洲、珠江三角洲、环渤海为三大聚集地的产业集群。这三大区域目前也是与大屏幕拼接显示行业联系紧密的安防行业和电子信息行业的产业集群聚集地。安防、电子信息行业的产业聚集发挥了辐射带动作用，进一步延伸完善了大屏幕拼接显示行业的产业链，为大屏幕拼接显示系统行业的发展提供了良好的依托。

4、国内大屏幕拼接显示系统行业未来发展趋势

（1）行业将继续保持快速增长态势

随着需求的不断增长，大屏幕拼接显示系统行业将继续保持快速增长的趋势。据赛迪顾问公司统计，目前国内市场的平均增长速度超过 25%。

（2）DLP 技术是目前乃至未来几年大屏幕拼接显示系统的主流技术

目前，大屏幕拼接显示系统主要应用于公安、军队、交通、政府、金融、大型企业、广电等，这些部门配备大屏幕拼接显示系统多是由于其应急指挥中心、指挥调度中心和多媒体会议中心，其对于大屏幕拼接显示系统的要求为显示图像质量高、屏幕无缝拼接、响应速度快和长时间不间断工作，而这些要求 LCD、

PDP 和 CRT 技术难以胜任，DLP 技术以其特有的优势最能够满足政府部门的需求。LCD、PDP 技术主要应用在大屏规模小、信息容量小、工作时间较短和对屏幕缝隙要求不高的会议中心，LED 技术主要应用在户外广告、会展展示等领域，其市场规模较小。CRT 技术由于体积庞大、显示缝隙大已经逐步被其他技术所取代。

DLP 技术从 1987 年由 TI 公司发明以来，技术也在不断发展进步，从而带动 DLP 大屏幕产业的不断发展。A、作为 DLP 技术的核心 DMD 芯片一直在不断发展。从第一代 DMD 芯片问世到现在第四代 DMD 芯片的推出，DLP 投影系统的分辨率和清晰度不断提高，目前分辨率可以达到 1280×768，对比度达到 10000:1，芯片的面积也在不断减小；B、DLP 大屏的成本不断降低。一方面，随着 DLP 技术的发展，DMD 芯片的价格不断降低；另一方面，原有 DLP 技术采用氙灯泡作为光源，而氙灯泡的工作寿命一般在 6000 小时左右，长时间的大屏工作需要导致定期更换灯泡，导致大屏的后期维护费用较高。目前，已经出现采用 LED 光源的 DLP 大屏，LED 光源工作寿命可以达到两万小时以上，大大降低了更换灯泡的维护费用；C、DLP 大屏的厚度不断减小。随着 DLP 大屏系统光学引擎等部件的尺寸不断减小，DLP 大屏幕的厚度不断减小。目前，DLP 大屏的厚度可以做到 20 厘米左右，基本等同于平板电视的尺寸。

（3）市场需求将朝着大型化、高清晰度的方向发展

近年来，随着综合国力的不断提高，公安、电信、电力、交通等领域对于终端显示系统的要求朝着大型化、高清晰化的方向发展。2002 年以前，国内各个行业对于终端显示设备的需求一般在单系统 24 个显示屏以内；到了 2003 年，市场需求已经到了单系统 45 个屏；2004 年，更是出现了单系统 81 个屏或以上的市场需求。国内经济快速发展，各种资讯的快速增长，使得各领域用户需要显示、监控的信息量越来越大，这也是终端显示系统朝着大型化、高清晰化发展的主要原因。公司的经典工程北京奥运交通管理指挥中心大屏幕由 7（行）×14（列）共 98 套投影单元构成，是截至到目前为止世界第一大屏。

（4）行业集中度将呈现高低端分化发展态势

伴随着大屏幕拼接显示系统行业的迅猛发展，以 GQY 视讯为代表的行业先行者凭借其品牌知名度、雄厚的技术实力以及对行业服务客户深刻的了解，将继续占据行业领先地位，尤其在对大屏幕系统生产、安装调试、维护要求较高的高

端市场领域继续占据较高的市场份额。

另一方面，由于大屏幕拼接显示行业增长速度极快、市场容量迅速增大，一些涉足本行业时间较短的小服务商和系统集成商，凭借其价格优势和客户资源，将占据一部分低端市场。这部分服务商和系统集成商多采用外购 OEM 硬件和软件的形式，其不能满足高端客户需求提供系统整体设计方案，安装调试和售后服务也不到位，随着行业成熟度的不断提高，这部分服务商和系统集成商将会被市场所淘汰。

（5）软件与服务成为影响行业内厂商未来发展的重要因素

随着大屏幕拼接显示系统在公安、交通、能源等越来越多的行业广泛应用，以及系统未来信息量的不断扩展和系统运行复杂度的不断提高，不同行业的专业解决方案将成为大屏幕拼接显示系统发展的重要方向，软件和服务的作用日益成为用户和供应商关注的焦点，行业内的厂商只有在软件和服务上不断提高才能在竞争中处于有利的地位。

（二）行业主管部门、行业管理体制、行业政策与法规

1、行业主管部门、行业管理体制

公司所处大屏幕拼接显示系统行业属于电子信息产业下电子视像行业的应用细分行业，行业主管部门为工业和信息化部（前身为信息产业部）。由于行业应用涉及公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等众多领域，在各个领域中又受到相应主管部门的管理。行业的自律性组织为中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会。中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会主要职责为：致力于大屏幕投影显示行业的资源整合和促进行业良性发展，促进行业产品技术交流，参与制定、修订国家标准和行业标准。

2、行业政策与法规

近几年，国家通过发布重点支持产业目录、行业发展规划等形式，相继出台了多项重大政策，引导和鼓励大屏幕拼接显示系统行业的发展。如国务院于2006年2月颁布的“国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）”、2006年8月国家信息产业部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》、以及2007年5月国家发展和改革委员会颁布的《高技术产业发展“十一五”规划》等文件中，明确提出要大力发展投影显示技术，积极发展光学投影

(DLP)、液晶 (TFT-LCD)、等离子 (PDP) 和反射式微液晶 (LCOS) 等新型显示器件。

在大屏幕拼接显示系统的各个应用领域,其行业主管部门对大屏幕拼接显示系统也出台了各项政策。如国家安全生产监督管理总局于2007年8月颁布了“国家安全生产信息化“十一五”专项规划”中提到要“改善值班、调度、应急指挥等重点岗位的电子装备,包括会议电话、大屏幕显示、投影、音视频设备以及会议室改造等”、交通部颁布的“公路水路交通信息化“十一五”发展规划”中提到“要开发和推广公路、水路交通应急处理信息系统,加强对全国公路网中事故多发路段、危桥、长大隧道以及渤海湾、琼州海峡、舟山水域、西南山区河流和长江干线等重点部位的监控”。这些规划对于大屏幕拼接显示系统的发展起到了积极的促进作用。

(三) 行业市场竞争情况

1、国内市场行业竞争格局

以GQY视讯为代表的少部分行业领先者厂商凭借着较早进入市场、强大的研发实力和完善的售后服务体系占据了行业绝大部分市场份额,在优秀国内和国外厂商中,国内厂商凭借其涉足行业领域时间较长、系统工程经验丰富、对客户专业领域的理解较深的优势,比国外厂商占据了更大的市场份额。

2、行业市场化程度

大屏幕拼接显示系统行业的市场化程度较高。目前,行业上游配套器件的生产基地主要集中在国内珠三角、长三角地区,原材料大部分在国内采购;随着2002年招标法的颁布,目前政府行业、大型工程、公用事业、企事业单位涉及大屏幕拼接显示系统产品采购均全部采用公开招投标形式,招投组织机构由政府采购中心、社会化招标专业代理机构承担。行业厂商的采购、销售完全依照市场化运行。

3、进入行业的门槛

(1) 技术门槛

大屏幕拼接显示系统由于涉及到显示技术、计算机技术、流媒体技术和拼接安装工艺等各种技术,对行业内企业的综合技术水平要求较高;同时,由于大屏幕拼接显示系统涉及到公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等各个行业,每个行业对大屏幕的工艺要求都有所不同,所以大屏幕拼接显示系

统行业的技术门槛要求较高。

（2）资金门槛

大屏幕拼接显示系统从项目招标、工程完工到最终货款的收回往往需要较长的时间，同时，为了售后服务、及时发货的需要，企业需要备置一定数量的零部件和备品备件，这些都需要企业有相当的资金实力作为保障。

（3）规模门槛

目前，政府部门、大型工程等采购大屏幕拼接显示系统均采用公开招投标方式，而采取招投标方式一般对生产厂商在国内已有业绩、服务保障、产品标准等方面均有一定的要求，比如要求参与竞标厂商必须在某一区域、某一个行业必须已完成多少数量且与需求同近的工程业绩等，这就需要企业具备一定的规模才能够进入招标程序。

4、市场供求状况和变动原因

中国经济的快速发展，市场需求的旺盛带动了国内大屏幕拼接显示系统的高速发展，同时，在国家公共安全应急指挥体系建设和信息化产业政策的引导下，屏幕拼接显示系统行业的发展进一步提速。

（1）国家应急指挥体系建设

2004年，国务院把制订完善突发公共事件应急预案、建立健全突发公共事件应急机制、提高处置突发公共事件的能力，作为政府工作的重要任务，组织中央各部门和地方人民政府制定突发公共事件应急预案，并着手应急体制、机制和法制建设工作。2005年，国务院先后发布了《国家突发公共事件总体应急预案》和25个专项预案，有关部门发布了80个部门应急预案，省级地方政府的总体应急预案编制和发布工作也基本完成，全国应急预案框架体系初步建立，形成了“一案三制”为核心的制度化应急机制。

A、公安系统

公安应急指挥体系建设包括：公安110指挥中心、公安消防指挥中心、平安城市建设等三部分。以平安城市建设为例，2005年10月12日，公安部科技局在浙江省杭州市组织“全国城市报警与监控系统建设现场会”，公安部将在全国开展城市报警与监控系统建设“3111”试点工程。2007年，全国22个城市报警与监控系统建设试点城市（部级试点）平安建设将进入建设中期，全国各省、市、自治区确定的400多个“3111”工程试点县、市、区平安建设也开始进入高潮，许多省市先

后出台了《2006~2010年平安建设纲要》。

B、国家安全生产应急平台

国家安全生产监督管理总局于2006年颁布了《国家安全生产应急平台体系建设指导意见》，其中规定要：“搭建以国家安全生产应急救援指挥中心应急平台为中心，以11个国家专业应急管理与协调指挥机构、中央企业安全生产应急管理与协调指挥机构、32个省级安全生产应急救援指挥中心、28个省级矿山救援指挥中心和333个市（地）级安全生产应急管理与协调指挥机构应急平台为支撑，以23个国家级矿山应急救援基地、20个国家级危险化学品应急救援基地、11个国家级矿山排水基地、1个国家级矿山医疗救护中心、18个国家级矿山医疗救护基地、16个国家级危险化学品医疗救护基地、各专业部门及中央企业下属的安全生产应急管理与协调指挥机构和救援队伍为终端节点，形成上下贯通、左右衔接、互联互通、信息共享、互有侧重、互为支撑的国家安全生产应急平台体系。”

C、突发公共卫生应急与疾控急救指挥中心

2007年，卫生部卫生应急办公室《关于印发“2007年卫生应急工作要点”的通知》，要求逐步建立健全中央、省、市（地）、县4级卫生应急疾控急救指挥中心。

D、气象灾害应急体系

根据国家气象局颁布《气象事业发展“十一五”规划（2006-2010年）》，“国家突发公共事件预警信息发布系统”作为《规划》确定的重点建设项目之一，由中国气象局牵头建设，确定了条件相对比较成熟的河南、江西、安徽、北京、广东、甘肃等省（市）作为项目建设的试点省份。未来还有其他省份相继建设。

E、海事搜救应急指挥系统

2006年《海事信息化“十一五”发展规划》的出台，对“十一五”海事信息化发展进行了全面规划。目前国家水上交通安全监管和救助系统146个，其中沿海基地43个、长江干线基地103个。

F、其他部门和行业

除了上述部门外，环保、地震、监狱等部门的应急指挥体系建设对大屏幕拼接显示系统行业的需求也在不断快速增长。

（2）数字化城市建设

数字城市建设已被列入信息产业和城市基础设施“十一五”发展的战略重点。建设部将陆续启动一些国家重大科技攻关计划，包括“城镇基础设施建设关

键技术研究”、“数字城镇和综合功能提升关键技术研究”、“城市综合交通系统功能提升与设施建设关键技术研究”、“城市数字化关键技术与示范”等。2005年至2007年先后三批共50个城市成为了建设部数字化城市管理城市（城区），除此之外，全国还有省会城市、地级市及部分城区上千个尚需建设。

（3）考务指挥中心

我国将在3年内，利用现有信息化资源，建成覆盖31个省区市的“考务指挥中心”。届时，我国不仅可以用“千里眼”实时监控高考，还可以对成人高考、研究生考试、自学考试等其他国家统一考试进行管理，提供服务。根据教育部的权威信息，未来三年内涵盖国家、省、市三级的考务指挥中心会相继设立。

（4）企业生产指挥调度、控制监控

随着一些大型企业现代生产管理平台日趋先进、生产作业自动化控制程度越来越高，大屏幕拼接显示系统在数据监控、现场监控、生产调度控制现场的应用越来越广泛。目前，电力调度、石油石化、钢铁化工等领域大屏幕拼接显示系统的应用也在快速增长。

5、行业利润水平的变动趋势和变动原因

随着行业市场规模的不断扩大和进入厂商的不断增多，市场竞争将会日趋激烈，行业利润水平将会有所下降。但是随着市场竞争的加大，只靠价格作为竞争手段的企业将会逐渐被淘汰，具有技术、品牌和营销优势的企业将会得到进一步的发展，行业的集中度将会逐步提高。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、大屏幕拼接显示系统发展的有利因素

（1）政策支持

近几年来，国家相继出台了多项支持大屏幕拼接显示系统行业发展的产业政策（详见本节“二、行业主管部门、行业管理体制、行业政策与法规”部分）。在大屏幕拼接显示系统具体应用领域，国家也制定了相应的政策和中长期发展规划。如在国家公共安全应急指挥体系建设领域，国家在《中国国民经济和社会发展“十一五”规划纲要》第四十一章“加强公共安全建设”里规定要“增强防灾减灾能力、提高安全生产水平、强化应急体系建设”。在此基础上，国务院于2005年发布了《国家突发公共事件总体应急预案》，国务院有关部门、各级省市自治区

编制了总体预案和专项预案，全国应急预案框架体系基本形成。这些政策支持对大屏幕拼接显示系统行业的发展起到了强大的推动作用。

(2) 经济的持续快速增长为行业的发展奠定了良好的基础

政府部门是大屏幕拼接显示系统行业的主要客户，国家经济的快速增长带动了财政收入的不增长，从而为行业的发展奠定了良好的基础。

2、大屏幕拼接显示系统发展的不利因素

(1) 行业技术标准有待完善

目前，大屏幕拼接显示系统行业的技术标准还未制定，制约了行业的发展，导致了行业企业间的无序竞争。2006年下半年，中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会相关人员进行了中国拼墙及拼墙模块行业标准的讨论、起草工作，为行业标准的制定做了很多的工作。而视频显示屏的国家标准也已经出台，国家标准《视频显示屏系统工程技术规范》已经由建设部批准发布。

(2) 产业链上游的核心技术缺乏

目前，包括发行人在内的大屏幕拼接显示系统企业，其核心技术主要集中在拼接领域，作为大屏幕拼接显示系统行业上游投影器材行业的核心技术如DLP大屏幕DMD芯片、LCD等技术大多掌握在国外企业手里，产业链上游核心技术的缺乏导致了大屏幕行业成本居高不下。

(五) 行业的经营模式及行业周期性、区域性或季节性

1、行业的经营模式

目前，大屏幕拼接显示系统行业的主要客户为政府部门，政府部门对大屏幕拼接显示系统多采取招投标的方式采购，招标分为单个系统招标和作为整个视频监控系统的部分参与招标。行业内厂商的生产采用部分委托外协生产方式，销售基本是渠道代理分销模式，个别项目厂家直销，采用渠道代理分销方式的对渠道代理营销全过程进行技术和商务支持。系统的工程实施与售后服务完全由生产厂商承担。

2、行业的周期性、区域性和季节性

(1) 周期性

大屏幕拼接显示产品行业在国内已发展有十六年时间，过去三年行业年均增长速度超过25%。由于政府应急指挥系统建设和政府行业信息化等政策的促进，

行业市场已经进入高速增长期。

(2) 区域性

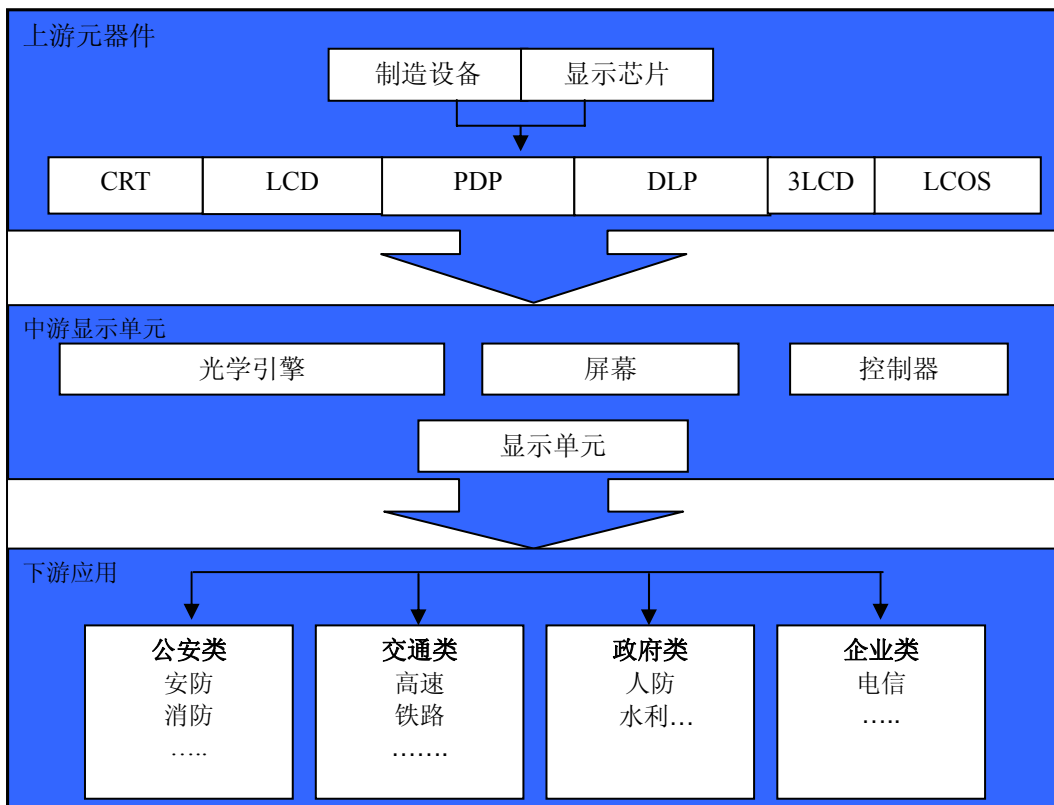
大屏幕拼接显示系统投资额较大，需求部门需要有资金保障，地方政府财政收入水平都影响系统的应用和普及。华东、华南、北京、上海等地区的经济实力、信息化程度较高，大屏幕拼接显示系统的应用已经较为普及。近几年随着国家应急体系、数字化城市等应用领域建设由一线城市向二、三线城市发展，大屏幕拼接显示系统在其他区域的应用也越来越多。

(3) 季节性

国内大屏幕拼接显示系统行业的主要客户为政府部门。一般来说，政府部门在上半年制定年度采购预算、固定资产投资计划，预算执行时间一般集中在下半年，行业内企业的销售收入主要集中在下半年，具有较强的季节性。

(六) 大屏幕拼接显示系统行业的上下游行业分析

大屏幕拼接显示系统产业上下游产业链示意图



大屏幕拼接显示系统行业的上游为元器件生产厂商和结构件厂商，元器件生产厂商主要元器件为显示芯片，根据技术不同包括CRT、PDP、LCD、DLP、LCOS等，其对大屏幕拼接显示系统行业的发展影响重大；结构件厂商结构件产品技术

含量较低、竞争较为激烈，对大屏幕拼接显示系统行业的影响较小。

大屏幕拼接显示系统行业的下游为公安、交通部门和企业等最终用户，未来几年，这些行业或部门对大屏幕拼接显示系统的需求将不断增强，将拉动大屏幕拼接显示系统行业的快速发展。

（七）行业的技术水平和技术特点

大屏幕拼接显示系统涉及到基础显示技术、数字投影技术、处理器技术、软件控制技术、拼接技术等。其中，显示技术是本行业上游行业的核心技术，本行业是基础显示技术的应用行业；其他技术则是本行业的核心技术，体现了行业内企业之间的竞争实力和行业地位。

1、基础显示技术

基础显示技术包括DLP、LCD、PDP、LCOS等，目前，大屏幕拼接显示系统的主流基础显示技术是DLP显示技术，其占据了行业的绝大部分市场份额。

2、数字投影技术

数字投影技术体现在DLP大屏幕拼接显示系统组成部分之一的数字投影显示单元中。目前行业内所见的一体化数字显示单元,除了普通的投影显示单元,还主要包括一体化双引擎投影显示单元和双灯热备份投影显示单元。一体化双引擎成像技术利用两台独立的光学引擎,通过信号同步处理技术,使两个独立光学引擎的图像信号实现数字同步显示,通过信号智能检测技术,使双机在硬件上实现“热备份”功能,极大地提高了成像设备的图像显示质量及工作可靠性。本公司经典工程北京奥运交管指挥中心大屏即采用了一体化双引擎成像技术。双灯热备份技术即为光学引擎内两个灯泡同时亮,当一个灯泡故障时立刻可切换成另一个灯泡工作。

3、处理器技术

处理器技术体现在大屏幕拼接显示系统组成部分之一的多屏拼接处理器中。大屏幕拼接显示系统显示信号多,处理数据量大,对多屏拼接处理器的技术要求较高。多屏拼接处理器可以实现数字流媒体技术,不仅可以实现用户现有的流媒体监控系统方便地接入,而且能直接对大屏幕上显示的每一路视频信号直接录像。多屏拼接处理器还可实现网络显示技术,用户可以把工作站上有限的显示分辨率拓展成高分辨率的虚拟显示屏,并通过网络通道在大屏幕显示屏上的任意位

置显示。

目前行业内有的企业在投影显示单元内安置内置处理器,通过非对称热交换连接技术使光学引擎的内置图象处理器与外接矩阵任意连接无须一一对等和对应,在实际使用过程中即使外接矩阵与内置处理器相连的某一路信号通道出现故障,只需通过软件设置即可排除故障,确保系统冗余稳定。

4、软件控制技术

系统控制软件是整个大屏幕背投拼接显示系统的控制核心,一个系统的易用性和稳定性,很大一部分取决于控制软件所具有的功能和性能优劣。

系统管理软件可以实现对组合屏显示系统的控制、操作管理,同时可实现对矩阵、摄像头和集中控制设备等相关外围设备的联动控制所开发的应用管理系统。支持多个客户端同时连接和操作,提供友好而简便的人机操作界面,使得对大屏幕拼接显示系统的操控方便快捷,操作直观。目前行业内的系统控制软件可实现组合屏虚拟显示、远程串行或网络控制、分级多用户管理、视频信号分组管理、视频信号预览、自动开关机等多项操作功能。

5、拼接技术

大屏幕拼接显示系统是由若干套投影显示单元拼接而成,对各套单元之间的物理拼缝和整个系统的稳定性和牢靠度要求很高。行业内拥有较高拼接技术的企业,可以做到单元间物理拼缝更小且箱体长时间不变形,并可保证光学图像的高拼接精度。

三、数字实验室系统行业的基本情况

(一) 行业主管部门、行业管理体制和行业政策与法规

数字实验室系统行业主管部门是教育部。教育部负责政策法规的制定,开展教学仪器设备理论和发展方向的研究,承担全国教学仪器标准化工作制订,负责全国教学仪器设备产品质量检验工作,组织全国教学仪器科研成果和自制教具评选工作。行业的自律性组织为中国教学仪器设备行业协会,其参与制定、修订国家标准和行业标准,组织贯彻实施并进行监督,组织行业展销会、展览会及人才、技术、职业培训等。

2006年7月19日教育部发布了与数字实验室建设相关的四个标准: JY/T0385-2006 中小学理科实验室装备规范、JY/T0386-2006 初中理科教学仪器

配备标准、JY/T0387-2006 初中科学教学仪器配备标准和 JY/T0388-2006 小学科学教学仪器配备标准。这些标准中规定了初中物理、化学、生物、地理、科学五门学科中使用“计算机数据采集处理系统”，这意味着，在我国初中、高中将普遍配备基于传感器测量的数字化教学实验系统，即建设高端探究性“数字实验室”。

（二）数字实验室系统行业的概况

教育部于 2001 年发布了《基础教育课程改革纲要（试行）》，其主旨是提高国民素质、增强民族创新能力，改变教育模式由应试教育向素质教育发展。而数值实验室所倡导的探究性实验教学可以促进学生学习方式的变革；有效促进学生的认知发展和知识建构；促进学生的创新精神和实践能力的培养。因而，广泛开展探究性实验教学是素质教育的主要推动力之一。

教育部于 2001 年 9 月开始，在 29 个省（市）的 42 个国家级实验区正式启动义务教育新课程实验。2002 年，启动省级实验区，实验规模扩大到 570 个县（区）、市。2003 年，实验规模扩大到 1642 个县（区）、市。2004 年，约占全国总县数的 90% 的近 2576 个县（市、区）实施新课程，同时，广东、山东、海南、宁夏四省区开始普通高中新课程实验。2005 年小学、初中起始年级全面进入新课程，同时，江苏省开始普通高中新课程实验。2006 年，辽宁、天津、安徽、浙江、福建等五省（市）开始普通高中新课程实验。2007 年，北京、湖南、黑龙江、吉林和陕西全面进行普通高中新课程实验。2008 年，山西、江西、河南、新疆全面进行普通高中新课程实验。2010 年以前高中新课程将在全国全面推开。

截止到 2008 年底，已经有上海、北京、浙江、江苏、河北、广州、山东、山西、陕西、广西、新疆等十几个省市的 3000 多所学校开始应用数字实验室系统。

（三）行业竞争格局和市场化程度

目前，数字实验室系统产品分为三个局面：进口产品、国内高端产品、国内低端产品。产品的特点如下表所示：

特点	进口产品	国内高端产品	国内低端产品	备注
传感器种类	种类全	除个别传感器，种类基本全面	仅具备主要传感器	

特点	进口产品	国内高端产品	国内低端产品	备注
传感器精度	精度高	精度中等,能够满足教学需要	精度低,产品一致性差,达不到教学要求	
产品质量	稳定	基本稳定	不太稳定,故障率高	
产品售价	高	合适	低	国内高端产品比国内低端产品售价高一倍,进口产品比国内高端产品售价高 1~2 倍
与国内教学的结合紧密度	一般	高	一般	主要体现在:教学实验设计方面,以及与具体实验相关的配套教具的产品设计上
生产实力	实力较强	实力较强	实力较弱	

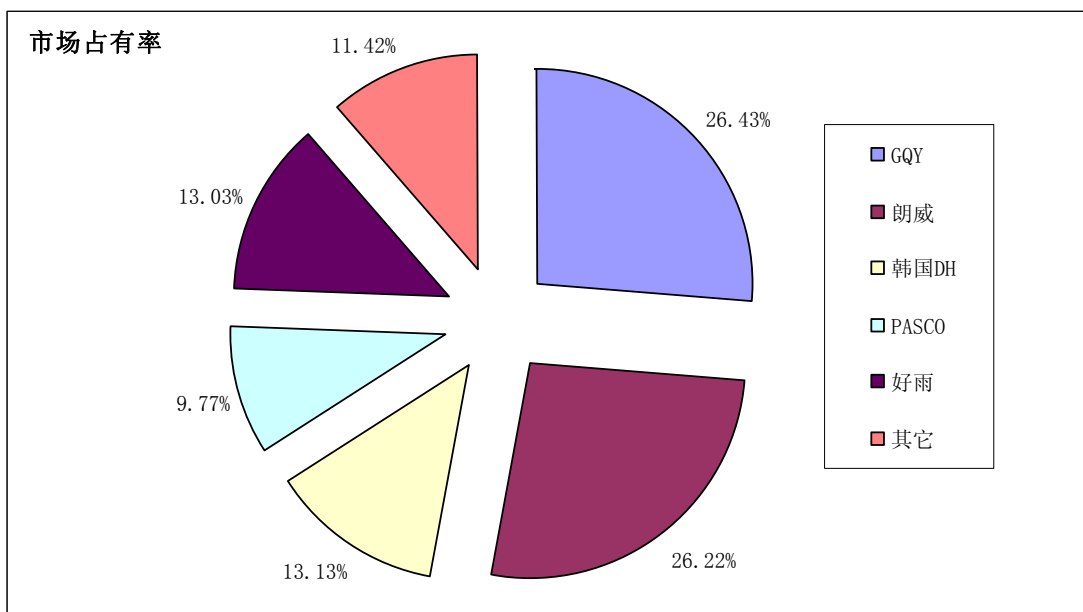
(四) 行业内的主要企业及其市场份额

行业内产品目前主要存在进口品牌、国内高端品牌和其他品牌。发行人数字实验室产品属于国内高端品牌,占据了市场大约 26.43%的份额,近两年市场占有率居国内第一。目前国内生产厂家总共 10 家左右,主要品牌为 GQY 和朗威两家。GQY 技术比较成熟,配套比较齐全,在市场和技术上处于领先地位。奇科威教学系 2009 年度中国教育装备行业十大企业、2009 年度全国电教产品十大品牌。

A. 国内产品现状:国内产品主要包括发行人的 GQY 品牌产品、山东远大公司的朗威品牌产品、南京苏威尔品牌产品、浙江上虞的胜昔品牌产品等,目前产品比较完善是发行人产品和山东远大的朗威品牌产品,发行人数字实验室产品在国内首家采用了数字传输的方式,传感器的校准和传输全部采用了数字方式实现,软件可以简单的获得实验数据后直接进行分析,同时,设计上考虑了课堂外探究性实验的需求,在采集器上设计了利用 LCD 显示实验数据,利用 Flash 来存储实验数据,编写专用程序分析实验数据,增加锂电池来给采集器提供电源,并设计了自主知识产权的操作系统。另外,在配套教具上,GQY 为数字化实验开发了种类齐全的配套教具。

B. 国外产品现状:从市场销售情况来看,国外产品主要为美国 Pasco 品牌、和韩国的 DH 品牌等,产品在高校中应用较多,种类齐全但价格昂贵,占据市场份额比国内高端品牌少。

近两年市场份额超过 5% 的企业市场占有率见图



数据来源：赛迪顾问

（五）进入本行业的主要障碍、市场供求状况及变动原因、行业利润水平的变动趋势及变动原因

进入本行业的主要障碍是，需要对课改有深刻的理解，并且要针对性地研发出符合教学要求的通用软件产品和配套教具，研发工作要求长期持续投入。

随着课改的不断深入，以及配备标准的出台，该产品至少有 20 年的配备期，目前正处于配备初期，市场规模将不断扩大，数字实验室系统是教育信息化改革的产物，配合国家新课程改革和上海市二期课改，是课改的必备实验设备，目前上海二期课改已经将数字实验室设备写到了高中物理教材和初中物理教材中，化学和生物的教材中也陆续出现数字实验室系统。2009 年，上海市已将数字实验室系统的实验列入到高考课程中。另外，根据教育部新课改的推广计划，2010 年以前，高中新课程将在全国全面推开。因此，未来数字实验室系统的市场需求将逐步增大。

根据《2008 年全国教育事业发展统计公报》显示，全国共有初中 5.79 万所，高中 3.08 万所。按照每所初高中配置物理、化学、生物数字实验室各一个，每个班级约 50 人，每个数字实验室的配置 14 套数字实验设备（其中 13 套学生用、1 套教师用），每套设备按 4,350 元计算，全国的市场需求约为 162 亿元。

根据教育部教学仪器研究所“十一五教育装备研究——《教学仪器品种发展研究报告》”，目前教学仪器的一个突出问题就是——对于新课程来说，现有的大部分教学仪器设备已无法满足需要，教学仪器品种发展的趋势是：“在今后相当长的时间里，教学仪器将沿着新课程和新技术的方向展开。”该研究报告提出教学仪器研究发展的目标包括“进一步起草除初中理科和小学数学科学教学仪器配备标准外其他学科的教学仪器配备标准，促进其他学科的仪器装备工作”，“大力开展新品种的研究开发工作”。并将“数字化教学实验仪器和实验室”列入了未来发展的重要领域。

随着新课改的逐步深入，小学的数学自然实验仪器也必将向数字实验室系统转变。根据《2008 年全国教育事业发展统计公报》显示，全国共有小学 30.09 万所，按每所学校配置 1 个数字实验室，每个数字实验设备装备 14 套（其中 13 套学生用、1 套教师用），每套按 4,350 元计算，未来还将有约 183 亿元的市场容量。

随着配备数量的增加，竞争的加剧，利润水平也将逐渐降低。

（六）影响数字实验室系统行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

政策支持是数字实验室系统行业发展最大的有利因素。1993 年《教育改革与发展纲要》提出中小学要由“应试教育”转向全面提高国民素质的轨道。1999 年，国务院批准了《面向 21 世纪教育振兴行动计划》，明确提出：实施跨世纪素质教育工程，整体推进素质教育，全面提高国民素质和民族创新能力。教育部于 2001 年发布了《基础教育课程改革纲要（试行）》，从而进一步推进基础教育课程改革，而采用数字实验室系统是基础教育课程改革的重要举措。

2009 年，上海市已将数字实验列入了高考课程，同年，上海市再次组织所有数字实验室产品供应商进行功能评测，选出能符合上海市教学要求的产品。并在全市所有学校普及，确保每个学生都能使用到数字实验室设备。

浙江省已经制定了数字实验室的行业标准，并制定了检测标准，作为第一家制定省级标准的省份，这个标准的出炉也就意味着数字实验室的发展到了一个新的阶段，这一标准也意味着教育部教学仪器研究所的国家标准也已经进入了一个制定过程。

2、不利因素

行业发展的不利因素是传统的实验与数字实验的巨大差距造成得许多老师不能很好的利用数字化试验系统,未能体现出数字化试验系统的巨大优势,因此,部分学校仍处于对新鲜事物的了解阶段,延缓了数字实验室的装备进度。

(七) 行业的经营模式

通过各级教学仪器装备处(站、公司)制定技术要求,采用招标的方式采购。因而,配备招标的高峰期是每年的寒暑假前,安装集中在假期。发达地区的示范性高中配备该产品的时间要早于落后地区的示范性高中配备该产品的时间大约2~3年;发达地区的普通学校配备该产品的时间要早于落后地区的普通学校配备该产品的时间至少5年。

(八) 行业与上、下游行业之间的关联性

数字实验室系统所在行业的上游行业是各种芯片及贴片厂家。芯片及贴片技术在当今社会普遍应用,已经属于工业上、民用大众化的产品。教学领域应用的是传感器的低端技术,精度要求不高,种类较少,传感器行业的变化基本对教学传感器的应用不会构成大的影响。

四、发行人在行业中的竞争地位

发行人在国内首创大屏幕拼接显示系统,拥有十多年的经营经验。公司于2006、2007年连续两年获得中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会组织评选的“大屏幕行业系统集成工程案例金奖”和“大屏幕行业系统集成工程商大奖”。2009年,公司获得2008年度中国大屏幕工程金奖;2010年,公司获得“2009年度大屏幕行业系统工程案例大奖”、“2009年度大屏幕行业系统集成工程商金奖”和“大屏幕拼接品牌大奖”;

发行人在大屏幕拼接显示系统行业近三年的市场份额一直居于前两位。发行人在显示单元多、信息量大的高端产品领域拥有较其它厂商明显的领先优势,在应用客户如公安、交通等领域处于领先水平。发行人在数字实验室系统行业处于开拓者和市场先行者的地位。

1、发行人市场份额

发行人主导产品为大屏幕拼接显示系统，分别占 2007 年度、2008 年度、2009 年度主营业务收入比例为 91.85%、87.64%、79.17%，近三年来，发行人大屏幕拼接显示系统产品保持快速发展态势，经营业绩迅速提升。2008 年发行人大屏幕拼接显示系统的市场占有率居于行业第二位。

发行人在大屏幕拼接显示系统高端领域占据市场龙头地位，承建了一系列经典标志性工程，如截至目前世界第一大屏—北京奥运交通管理指挥中心大屏幕、上海市应急联动中心大屏幕和北海舰队指挥中心等，通过一系列标志性工程，树立了公司在行业内的良好品牌。

目前规模化从事数字实验室系统产品研发、生产和销售的企业，发行人市场份额排名第一。

注：资料来源于赛迪顾问

2、竞争对手简介

发行人在大屏幕拼接显示系统行业的主要对手有：广东威创视讯科技股份有限公司、中达电通股份有限公司和 Barco 公司。

发行人主要竞争对手简介

竞争对手名称	竞争对手简介
Barco 公司	Barco 公司是世界专业市场上领先的视频和显示解决方案供应商。总部位于比利时，公司在欧洲、南北美洲及亚太地区都设有自己的市场销售、客户服务机构和生产研发基地。Barco 在全世界约有 3800 名员工，2006 年公司的销售额达到了 7.51 亿多欧元。Barco 业务涉足于控制室系统、模拟仿真和虚拟现实系统、演出与会展系统、媒体与娱乐系统、数字电影系统、空中交通管制系统、国防与安全、医疗成像系统、航空电子设备、纺织品和食品分类市场。
广东威创视讯科技股份有限公司	广东威创视讯科技股份有限公司主要从事数字显示拼接墙系统和交互数字平台的研发、生产、销售及服务；数字显示拼接墙系统产品中国市场占有率第一。
中达电通股份有限公司	中达电通股份有限公司总部设在上海浦东，主要产品包括变频器、PLC、交流伺服系统、数控系统、HMI、编码器、温控器与各类通信电源、UPS、DLP 背投式视像显示系统等，是台达电子集团的子公司。

发行人在数字实验室系统产品上的主要竞争对手情况如下：

山东省远大网络多媒体有限责任公司成立于 1997 年，从事数字实验室系统

的开发、生产与销售，产品注册商标为“朗威”。系中国教学仪器行业协会会员单位，山东远大开发了朗威系列数字实验室系列产品，包括朗威®微机辅助高级中学物理实验系统（针对高中）、朗威®数字化物理实验平台（针对大学）、朗威®DIS 实验室（DISLab）。

五、发行人的主要业务情况

（一）主要产品用途

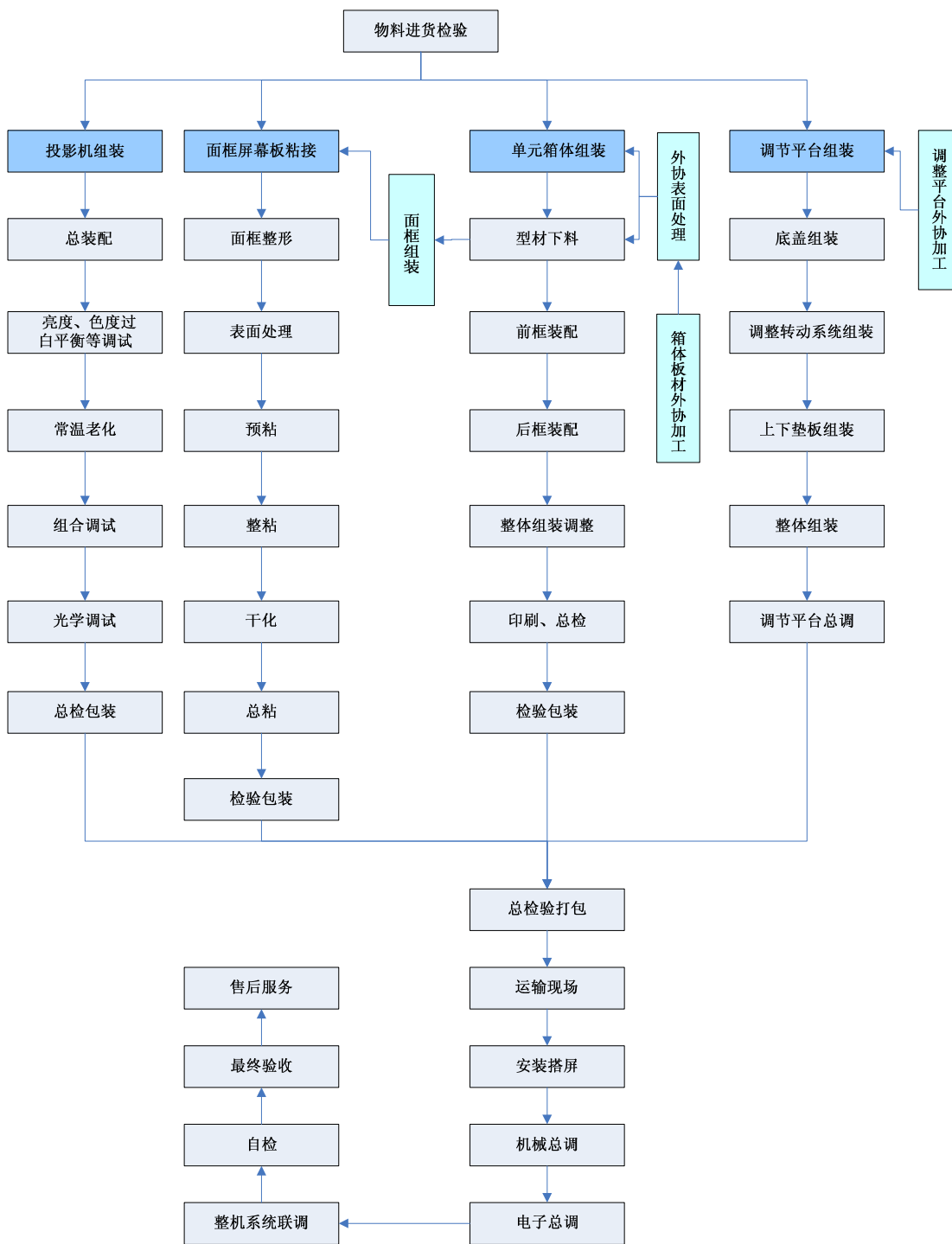
本公司的主要产品为大屏幕拼接显示系统、数字实验室系统，其主要用途如下：

主要产品	主要特点	主要用途
大屏幕拼接显示系统	具有高清大画面、色彩艳丽、视觉冲击强烈、高分辨率、显示信息容量大等特点	广泛应用于公安（含安保、消防、交警、治安等）、军队（含武警）、交通（含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等）、政府（含人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等）、金融（含各商业银行）、能源（含电力、煤炭、石化等）、大型企业（含电信）、广电等众多领域
数字实验室系统	实现了数据采集、测量、分析实验的有效结合，既能很好地支持学校的常规教学实验，又能支持高层次研究开发，为老师和学生提供一个演示和探究性实验的系统平台	应用于教育行业各类学校的各类实验

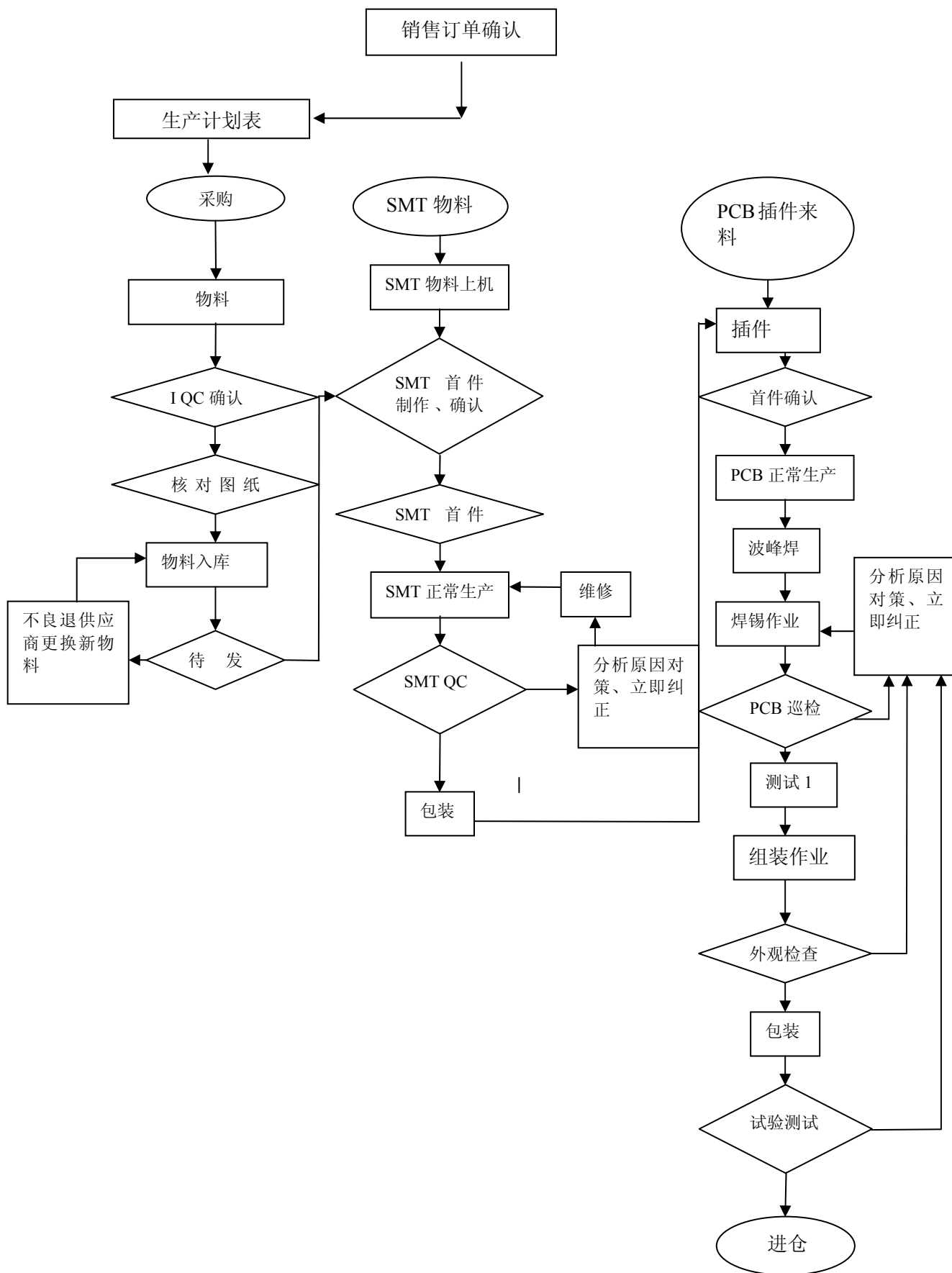
（二）主要产品的生产流程

1、大屏幕拼接显示系统的生产流程

公司大屏幕拼接显示系统的生产作业流程如下图所示：



2、数字实验室系统的生产流程图



（三）主要业务模式

发行人主要采取“以销定产”的订单式生产方式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产围绕销售展开。

1、营销模式

公司采用以渠道销售为主，直销为辅的销售模式，凡是与代理商（或总包商）签订销售合同的为渠道销售，凡是与最终客户直接签订销售合同的为直销。当前大屏幕拼接显示系统市场正处于高速增长期，行业的市场容量不断扩大，在此背景下，公司大力拓展渠道规模，在营销政策、技术支持、市场推广、培训服务等各方面为代理商提供服务，并发挥自身品牌、技术、服务、营销的系统优势，全面打造深度协销的渠道营销模式，大力发展代理商，扩大市场份额。

报告期内公司以“渠道销售”和“直销”方式分别实现的销售收入及其所占比重如下表所示：

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年	合计
公司主营业务收入	20,436.52	16,756.87	15,321.60	52,514.99
渠道销售方式销售额	14,626.73	11,032.17	7,603.77	33,262.67
渠道销售占主营业务收入的 比例	71.57%	65.84%	49.63%	63.34%
直销方式销售额	5,809.79	5,724.70	7,717.83	19,252.32
直销占主营业务收入的 比例	28.43%	34.16%	50.37%	36.66%

目前公司营销中心各大区和各办事处与行业或区域代理商紧密配合承担公司大部分销售任务，公司收集全国相关产品、行业、市场信息，与代理商分享并共同发掘潜在项目，立项后共同进行项目运作，公司借助技术优势，在项目运作全过程中为合作代理商提供技术支持，并协助合作代理商参与项目招投标，通过与代理商的合作，公司不仅能继续保持在重点项目、重点行业上的优势地位，还能够将业务范围逐步覆盖到全部区域和行业市场，从而进一步扩大公司产品的市场份额。

公司深度协销的渠道营销模式推行以来，依据公司品牌、技术、服务等方面的优势，发展了大批代理商，公司不仅加深了同代理合作关系、拓展出新的市场领域。又使公司能够更准确地把握市场动向，及时促进公司产品与技术的提升。

而针对特大型项目，公司充分发挥十多年积累的深厚直销经验，采取项目组

形式直接负责客户需求分析、项目运作和招投标，实行直销，依靠公司大客户营销团队，继续保持的特大型标杆工程中的成功，树立了良好的品牌形象。

目前，公司营销中心设在上海，营销中心下辖华北、华东、华南、华中、西北、西南等多个大区，公司在北京设立了营销分公司，并在沈阳、成都、武汉、广州、西安等 20 余个大中型城市建立了办事处，办事处配备有专业营销人员和项目售后维护人员，渠道业务覆盖全国。公司通过全国二十余个重点城市设立的办事处，保持与客户快速沟通，提供快捷服务。公司一大批富有经验的技术人员和工程安装人员保证了公司项目的售前技术支持、项目具体实施和售后服务。

2、采购模式

公司的生产、研发材料由采购部统一议价，集中采购。公司采取实地调查、样品质量检验等措施选取供应商，对采购的产品都要求有相关证明和质量体系作为保证，公司建立《合格供方目录》，并每年对合格供方进行一次跟踪考察。

公司的采购主要是两种方式进行，一是采购部于按照年度产品规划、公司营销年计划和生产年计划制定下一年度的采购年度计划，主要适用于辅助材料或金额不大的设备材料；二是根据公司实际合同订单和生产部门下达的物料需求指令来进行采购，主要适用于金额相对较大的原材料。对采购周期较长的原材料，如大屏幕拼接显示系统所需进口屏幕板、进口板卡及结构件，采取合理的安全库存方式进行供货管理；而对采购周期较短的原材料，则采取尽量降低库存的方式进行供货管理。

采购所需支付的款项按照合同约定条款支付，采购部按星期编制资金使用计划，资金使用计划内容包括计划编制时间内的已签订合同应付各供应商的款项，并分别由采购部负责人、财务部、生产管理中心副厂长审核，最终由公司主管副总批准资金可支付额度，采购部按照资金可支付额度编制汇拨款申请单或支票使用单经采购部负责人、财务部、生产管理中心副厂长、公司主管副总核准确认后报财务部支付。

公司主要原材料的采购情况如下：

原材料	供应商	采购方式
光学引擎	台湾台达	市场采购
屏幕板	美国 Jenmar、丹麦 dnp、台湾精碟、国内厂商	市场采购
图像处理器及板卡	美国、加拿大供货商	市场采购
矩阵	国内厂商	市场采购

原材料	供应商	采购方式
结构件	国内厂商	公司提供设计方案

3、生产模式

公司采用“以销定产和预估计划相结合”的生产模式，公司依据合同订单，向外采购部分原材料和设备，并在由公司进行技术设计的情况下对机械结构件采用外协加工，生产管理中心的车间进行生产、组装并进行分类调试，各分类产品最终经过软件集成实现系统功能。

以销定产：公司生产管理中心根据营销中心《销售合同》或《备货通知单》，考虑库存情况，了解车间的生产能力后下达《生产通知书》及《设备材料采购通知单》，生产车间及相关部门根据《生产通知书》及《设备材料采购通知单》进行本部门的作业计划安排。

预估计划生产：公司生产管理中心在年初按照公司营销中心对此年产品销量计划的预计，结合上年产品型号结构组成，产生全年至每月的生产量。

公司采用以销定产和预估计划相结合的生产模式，是在预估的生产计划基础上，将销售订单与原生产计划进行比对，从而决定增加或不增加生产量的决定。这样既能最大限度地减少生产过剩，又能及时满足不断变化的市场需要，相关的采购计划也是按照预估与实际订单相结合来进行，对辅助材料、包装材料、小额度成批材料、价格波动范围相对较小的材料等尽可能采用预估计划数进行批量采购，而对单价高，时价波动频繁的材料和设备一般采用订单数量进行合理量的采购，以最大程度减少资金占用，同时满足订单生产的需要。

公司大屏幕拼接显示系统投影单元机构件采用外协加工的方式生产，公司提供设计方案，由外协厂商按照公司的要求生产。结构件表面处理采用委托加工的方式生产。

公司的外协加工情况如下：

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年	合计
公司主营业务成本	9,652.03	7,631.44	7,282.76	24,566.23
其中外协加工成本	423.45	702.72	462.69	1,588.86
外协加工占主营业务成本的比例	4.39%	9.21%	6.35%	6.47%

结构件表面处理委托加工情况如下：

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年	合计
公司主营业务成本	9,652.03	7,631.44	7,282.76	24,566.23
其中结构件委托加工成本	43.83	14.33	11.95	70.11
结构件委托加工占主营业务成本的比例	0.45%	0.19%	0.16%	0.29%

由上表可见，公司外协加工和结构件表面处理委托加工占主营业务成本较低，待募投项目完工投产以后，外协加工的比例预计会有所下降，届时，外协加工占公司主营业务成本的比例会更低。

（四）主要产品产销情况

1、报告期营业收入构成情况

发行人主要从事大屏幕拼接显示系统和数字实验室系统的生产销售，公司采取订单式生产，产销量基本一致，产销率稳定在 90%左右。

（1）按业务类型划分的收入构成

单位：万元

产品	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大屏幕拼接显示系统	16,180.24	79.17%	14,685.39	87.64%	14,072.20	91.85%
数字实验室系统	3,684.21	18.03%	2,071.48	12.36%	948.37	6.19%
其他	572.07	2.80%	-	-	301.03	1.96%
合计	20,436.52	100.00%	16,756.87	100%	15,321.60	100%

（2）按销售区域划分的收入构成

单位：万元

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	9,729.95	47.61%	6,596.65	39.37%	6,886.77	44.95%
华北地区	4,264.03	20.86%	5,400.59	32.23%	6,510.24	42.49%
华中地区	2,378.88	11.64%	448.92	2.68%	478.65	3.12%
华南地区	1,103.31	5.40%	2,168.19	12.94%	144.12	0.94%
西南地区	877.07	4.29%	835.24	4.98%	288.97	1.89%
西北地区	1,482.41	7.25%	120.86	0.72%	319.21	2.08%
东北地区	600.87	2.94%	1,186.41	7.08%	693.64	4.53%
合计	20,436.52	100.00%	16,756.87	100.00%	15,321.60	100.00%

（3）按客户类别划分的收入构成

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公安交警	6,700.33	32.79%	7,579.41	45.23%	5,792.78	37.81%
市政公用	5,178.32	25.34%	3,877.09	23.14%	2,645.21	17.26%
交通运输	2,140.53	10.47%	1,145.62	6.84%	3,493.36	22.80%
数字教育	3,684.21	18.03%	2,071.48	12.36%	948.37	6.19%
其他	2,733.13	13.37%	2,083.27	12.43%	2,441.88	15.94%
合计	20,436.52	100.00%	16,756.87	100.00%	15,321.60	100.00%

2、报告期内产量、销量及产能情况

年份	设计产能	实际产量	产能利用率	实际销量	产销率
	(套)	(套)		(套)	
大屏幕拼接显示系统产品:					
2007 年	1,300	1,258	96.77%	1,116	88.71%
2008 年	1,600	1,614	100.88%	1,378	85.38%
2009 年	2,000	1,953	97.65%	1,866	95.55%
数字实验室系统产品:					
2007 年	2,500	1,946	77.84%	1,508	77.49%
2008 年	5,000	4,183	83.66%	3,938	94.14%
2009 年	6,500	6,273	96.51%	6,168	98.33%

注：1、大屏幕拼接显示系统产能、产量、销量按照投影显示单元的套数统计；

2、数字实验室系统产能、产量、销量按照套数来统计。其中，每套产品大约包含 10 个左右的传感器和若干配套教具。

报告期内，公司大屏幕拼接显示系统产能与固定资产配比情况如下：

年份	产能	固定资产原值	固定资产/产能
	套	万元	万元/套
2007 年	1,300	343.35	0.26
2008 年	1,600	348.10	0.22
2009 年	2,000	394.13	0.20

公司大屏幕拼接显示系统生产过程包括产品设计、软件开发、生产加工、系统集成与安装调试等，其中产品设计、软件开发和系统集成由公司自己完成，部分零部件的生产与加工则采用外协与委托加工相结合的模式。这种模式下，公司主要负责产品设计、软件开发和总装总调的工作，对设备等固定资产的需求较少，公司产能的增长主要依赖于公司总装调试工作效率的提高。报告期内，在固定资产增长不大的情况下，公司大屏幕拼接显示系统的产能得到大幅提高的主要原因是：①添置部分检测设备，大幅提高安装调试工作效率；②总装工艺和施工安装过程的标准化大大提高总装和安装施工的工作效率；③软件功能的提高和改善，大幅降低了系统软件的安装调试时间；④系统结构的改善，例

如结构件结构的改进，大幅降低了系统总装和安装时间；⑤系统整体性能和可靠性的提高，大幅降低了系统集成的时间，提高了系统调试的工作效率。

随着公司规模进一步扩大，行业技术的发展对生产工艺要求提高，需要加大先进设备的投入，对测试设备、设计调试设备、模拟设备的要求也越来越高；同时随着行业最近几年的快速发展逐步规范成熟，客户对产品检测数据的量化要求越来越高，公司需要加大固定资产投入。但受制于公司资金有限，所以迫切需要在本次募集资金投资项目中大大加强检测设备投入与生产线的建设。

3、主要客户情况

报告期内公司对前五名客户的销售情况如下：

(1) 2009 年度

序号	单 位	销售额（万元）	占主营业务收入比例
1	北京市公安局公安交通管理局	931.32	4.56%
2	上海飞乐音响股份有限公司	750.26	3.67%
3	西安市三环路建设发展有限公司	586.45	2.87%
4	苏州金诚科技有限公司	519.66	2.54%
5	天津市华海计算机技术有限公司	495.73	2.43%
合 计		3,283.42	16.07%

(2) 2008 年度

序号	单 位	销售额（万元）	比例（%）
1	上海迪爱斯通信设备有限公司	1,147.86	6.85%
2	中国移动通信集团广东有限公司广州分公司	1,099.21	6.56%
3	北京市公安局公安交通管理局	809.18	4.83%
4	北京市公安局丰台分局	797.35	4.76%
5	北京市公安局消防局	766.45	4.57%
合 计		4,620.06	27.57%

(3) 2007 年度

序号	单 位	销售额（万元）	比例（%）
1	北京市公安局	3,692.64	24.10%
2	北京东城公安局指挥中心	596.69	3.89%
3	北京易华录信息技术有限公司	505.98	3.30%
4	上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	493.16	3.22%
5	宁波市公安局鄞州区分局	367.52	2.40%
合 计		5,656.00	36.91%

（五）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料和能源

本公司的主要原材料为光学引擎、屏幕板、图像处理器、矩阵等电子设备、箱体用结构件、大屏幕工程所属配件及数字实验室用电子器件及传感器等，报告期内上述原材料计入营业成本金额及占营业成本的比例情况如下：

年度	原材料名称	计入营业成本 金额（万元）	占营业成本 总额的比例（%）
2009 年	光学引擎	2,911.18	30.16%
	屏幕板	1,238.50	12.83%
	图像处理器、矩阵	1,515.97	15.71%
	工程所属配件	545.58	5.65%
	结构件	490.63	5.08%
	数字实验室电子器件、 传感器	1,165.88	12.08%
	合 计	7,867.74	81.51%
2008 年	光学引擎	2068.64	26.54%
	屏幕板	1197.84	15.36%
	图像处理器、矩阵	1265.45	16.23%
	工程所属配件	489.22	6.27%
	结构件	676.37	8.68%
	数字实验室电子器件、 传感器	1050.75	13.48%
	合 计	6,748.27	86.56%
2007 年	光学引擎	1699.5	22.37%
	屏幕板	1167.77	15.37%
	图像处理器、矩阵	1227.56	16.16%
	工程所属配件	599.21	7.89%
	结构件	1004.82	13.23%
	数字实验室电子器件、 传感器	212.54	2.80%
	合 计	5,911.40	77.82%

公司所用能源主要为电，由于公司产品生产过程系低能耗无污染，电的消耗量较小。

2、主要原材料的价格变动趋势

本公司主要原材料报告期内的采购金额和采购平均单价如下：

原材料类别	2009 年		2008 年		2007 年	
	采购金额 (万元)	平均采购单 价(万元)	采购金额 (万元)	平均采购单 价(万元)	采购金额 (万元)	平均采购单 价(万元)
光学引擎	2,530.19	1.26	2,327.40	1.35	1,279.58	1.50

屏幕板	991.73	0.21	1,218.84	0.28	1,144.50	0.30
矩阵	92.69	0.83	189.04	2.78	273.36	4.02
图像处理器 (套)	1,313.18	6.99	840.00	8.00	1,158.00	9.65
合计	4,927.79	-	4,575.28	-	3,855.44	-

3、主要供应商

报告期内公司向前五名供应商的采购情况如下：

(1) 2009 年度

序号	单 位	采购额 (万元)	比例 (%)
1	中达视讯 (吴江) 公司	2,538.66	32.80%
2	宁波华禧国际贸易公司	1,363.96	17.63%
3	杰显通计算机系统 (深圳) 有限公司	512.93	6.63%
4	友双科技 (深圳) 有限公司	345.80	4.47%
5	上海伍迪工贸有限公司	169.50	2.19%
	合 计	4,930.85	63.72%

2009 年度以上采购单位的具体采购情况如下：

单位	采购原材料	数量 (套)	金额 (万元)	单价 (万元/套)
中达视讯 (吴江) 公司	光学引擎	2,008	2,530.19	1.26
	零配件等	-	8.47	-
宁波华禧国际贸易有限公司	屏幕板	2,022	914.48	0.45
	处理器	8	348.51	43.56
	其它	-	100.97	-
杰显通计算机系统 (深圳) 有限公司	处理器	107	512.93	4.79
友双科技 (深圳) 有限公司	板卡	221	345.80	1.56
上海伍迪工贸有限公司	灯泡	1,686	169.50	0.10

(2) 2008 年度

序号	单 位	采购额 (万元)	比例 (%)
1	中达视讯 (吴江) 公司	2,701.14	33.76%
2	宁波华禧国际贸易公司	1,498.36	18.73%
3	杰显通计算机系统 (深圳) 有限公司	298.33	3.73%
4	友双科技 (深圳) 有限公司	262.31	3.33%
5	宁波加宁科技有限公司	183.07	2.29%
	合 计	4,943.21	61.84%

2008 年度以上采购单位的具体采购情况如下：

单位	采购原材料	数量(套)	金额(万元)	单价(万元/套)
中达视讯(吴江)公司	光学引擎	1,724	2,327.40	1.35
	零配件等	-	373.74	-
宁波华禧国际贸易有限公司	屏幕板	1,420	769.25	0.54
	处理器	9	356.47	39.61
	板卡	370	308.15	0.83
	售后维修备件等	-	64.49	-
杰显通计算机系统(深圳)有限公司	处理器	60	287.82	4.80
	其它	-	10.51	-
友双科技(深圳)有限公司	板卡	162	262.31	1.62
宁波加宁科技有限公司	钣金件	1,909	175.63	0.09
	零配件等	-	7.44	-

(3) 2007 年度

序号	单 位	采购额(万元)	比例(%)
1	中达视讯(吴江)公司	1,669.08	31.84%
2	宁波华禧国际贸易公司	1,103.72	21.05%
3	广州天誉科技公司	170.72	3.26%
4	杰显通计算机系统(深圳)有限公司	125.13	2.39%
5	晟铭电子(宁波)有限公司	116.93	2.23%
合 计		3,185.58	60.77%

2007 年度以上采购单位的具体采购情况如下：

单位	采购原材料	数量(套)	金额(万元)	单价(万元/套)
中达视讯(吴江)公司	光学引擎	854	1,279.58	1.50
	零配件等	-	389.5	-
宁波华禧国际贸易有限公司	屏幕板	1,451	815.68	0.56
	处理器	2	101.14	50.57
	板卡及配件等	-	186.90	-
广州天誉科技公司	矩阵	116	152.82	1.32
	其它	-	17.9	-
杰显通计算机系统(深圳)有限公司	处理器	26	123.77	4.76
	其它	-	1.36	-
晟铭电子(宁波)有限公司	钣金件	655	110.10	0.14
	零配件等	-	6.83	-

(六) 发行人与供应商和客户的权益关系

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中未占有权益。

(七) 质量控制情况

1、质量控制标准

公司已经建立起严格的产品质量控制体系，从采购、生产、设计开发到服务等各个环节制定了质量控制程序，不断加强质量控制水平。公司业务“大屏幕拼接显示系统的开发和生产”、“数字教学实验设备（数据采集、传感器）的设计、生产和服务”通过 GB/T19001-2000—ISO9001：2000 质量管理体系认证。公司产品一体化双引擎多屏拼接显示单元、多屏拼接显示系统、DLP 光学引擎已获得 CCC 认证。

公司已制定如下企业标准并在宁波市质量技术监督局进行了备案：

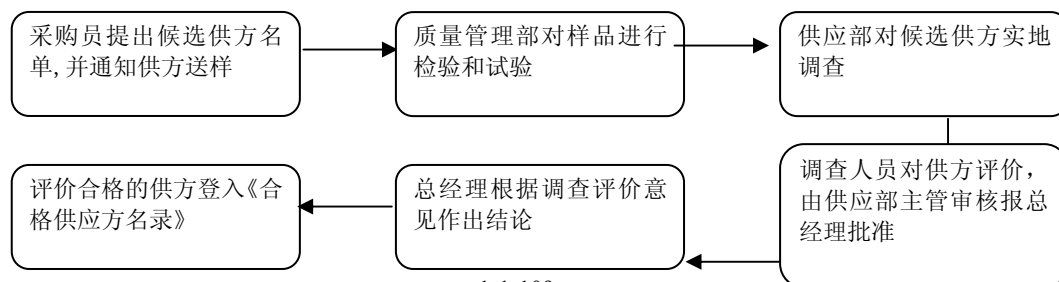
序号	产品名称	产品标准号	企业标准备案号
1	组合显示屏面框及箱体	Q/GQY01-2002	Q330203M73.507-2002
2	SuperCube 背投式组合显示屏	Q/GQY02-2002	Q330203M73.446-2002
3	NT-W2001 网络图像处理器	Q/GQY03-2001	Q330203M73.436-2001
4	DX 系列背投式 DLP 组合显示屏	Q/GQY04-2002	Q330203M73.483-2002
5	80 英寸一体化双芯 DLP 显示屏	Q/GQY05-2004	Q330203M73.641-2004
6	DDX 系列背投式 DLP 组合显示屏系统	Q/GQY06-2005	Q330203M73.675-2005

2、质量控制措施

(1) 采购产品的质量控制

公司建立了《采购控制程序》，对采购产品采用全数或抽样验证，验证采用检验、测量、观察、工艺验证、提供合格证明文件等方式。验证合格后，由仓储部门根据合格记录或标识办理入库；验证不合格时，质量部在物料贴“不合格”标签，对不合格品的处理方式采用退货或让步接受，并由采购部及时签发《纠正/预防措施报告》给供应商要求改善。

公司对原材料、外购件及外协件采购的供应商的选择采取评价体系，评价的依据主要参考供应商的公司规模、生产能力、设备条件、质量保证能力和提供产品质量情况，选择供应商具体流程如下：



公司对合格供方每年进行一次跟踪考察填入《外协加工单位（合格供方）跟踪考察登记表》，以作为对合格供方的监督。公司对合格供方评定的有效期为二年。

（2）生产过程的质量控制

公司建立了《生产和服务提供控制程序》，由生产管理中心负责制定生产计划，组织进行生产和工序控制并负责生产设备的管理和控制。公司制定了生产设备和生产用监视和测量装置的管理措施，由生产部门和使用者的负责对这些设备和装置的日常维护和保养。

生产过程中产品质量的监视和测量主要采取以下程序：

A、对设置检验点的工序，加工后将产品放在待检区，检验员依据检验规程检验，填写《产品装配测试记录》/《机箱作业检测卡》，合格的产品贴上“合格”标签转入下一道工序，不合格产品按《不合格品控制程序》执行。

B、产品测试检验中，发现相类似的不合格现象重复出现时，应发出《纠正/预防措施报告》，对不合格的原因进行调查和分析并制定纠正措施，予以实施。

C、在所要求的检验和试验项目完成或必须的报告收到（除了因生产急需来不及检验而例外放行）和所有规定监视和测量活动完成且结果符合要求（除非顾客批准）后，才能放行产品和交付服务。

D、产品入库前由检验员负责进行产品的完工检测，确认合格并做好相应的记录，填写《入库单》入库，不合格品按《不合格品控制程序》规定的返工、返修或报废来处理。

（3）销售过程质量控制

公司营销中心负责产品的服务工作。营销中心负责与客户联系，妥善处理投诉、维修保存相关服务记录；对客户的维修及交付后的服务要求记录在《客户服务记录表》中，在两个工作日内予以响应，并作出服务安排；建立顾客档案，记录产品型号、规格、数量及配置，了解顾客定货的倾向；确因产品质量问题顾客提出需要退货时，经质量管理部检验确认后，由生产管理中心决定按合同要求进行处理，并按有关规定承担相应责任。

(4) 研发过程质量控制

公司制定了《设计和开发控制程序》，公司研发过程设计初稿完成以后，由技术开发中心负责组织各相关部门代表（必要时包括专家、顾客代表）对设计输出满足《设计开发书》规定要求进行系统综合的评审，提出纠正措施以确保最终设计满足客户的要求。设计评审的内容包括：产品的符合性、结构的合理性、采购和加工的可行性以及外观对环境的影响。

(八) 发行人的创新性情况

1、发行人是国家高新技术企业及自主创新示范型企业

(1) 发行人所属技术领域及服务领域受到国家的政策支持与鼓励

按照《国家重点支持的高新技术领域》目录中的分类，公司所属技术领域如下：

A、大屏幕拼接显示系统

根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）（以下简称“纲要”），发行人大屏幕拼接显示系统符合纲要中列明的重点领域及其优先主题，具体如下：

序号	产品名称	所属技术领域
1	DLP 拼接显示控制系统	数字化和智能化设计制造；智能交通管理系统；信息产业及现代服务业；数字媒体内容平台；高清晰度大屏幕平板显示；国家公共安全应急信息平台；城市信息平台；交通运输安全与应急保障
2	LCD 拼接显示控制系统	数字化和智能化设计制造；智能交通管理系统；信息产业及现代服务业；数字媒体内容平台；高清晰度大屏幕平板显示；国家公共安全应急信息平台；城市信息平台；交通运输安全与应急保障
3	流媒体拼接图象处理器	数字化和智能化设计制造；智能交通管理系统；信息产业及现代服务业；数字媒体内容平台；国家公共安全应急信息平台；城市信息平台；交通运输安全与应急保障

按照《国家重点支持的高新技术领域》目录中的分类，公司大屏幕拼接显示系统所属技术领域如下：

序号	产品名称	所属技术领域
1	DLP 拼接显示控制系统	支撑软件；嵌入式软件；网络技术；演播室设备技术；专业音视频信息处理系统；面向行业及企业信息化的应用系统；图形和图像软件；先进的交通管理和控制技术；各类计算机外围设备技术；能够实现交互式控制的服务端系统技术；交互信息处理系统
2	LCD 拼接显示控制系统	支撑软件；嵌入式软件；网络技术；演播室设备技术；专业音视频信息处理系统；面向行业及企业信息化的应用系统；图形和图像软件；先进的交通管理和控制技术；各类计算机外围设备技术；能够实现交互式控制的服务端系统技术；交互信息处理系统
3	流媒体拼接图象处理器	支撑软件；嵌入式软件；网络技术；演播室设备技术；专业音视频信息处理系统；面向行业及企业信息化的应用系统；图形和图像软件；先进的交通管理和控制技术；

B、数字实验室系统

按照《国家重点支持的高新技术领域》目录中的分类，公司数字实验室系统产品所属技术领域如下：

序号	产品名称	所属技术领域
1	GQY 数字实验室平台软件 (产品型号：PC-5104)	电子信息技术—（一）软件——支撑软件(数据挖掘与数据呈现、分析工具技术)、图形和图像软件（支持多通道输入/输出的用户界面软件技术；基于内容的图形图像检索及管理软件技术；基于海量图像数据的服务软件技术；）
2	GQY 数字实验室数据采集器软件（产品型号：DAS-5104、DAS-A904）	电子信息技术—（一）软件——嵌入式软件（嵌入式图形用户界面技术；嵌入式数据库管理技术；嵌入式网络技术）、图形和图像软件（支持多通道输入/输出的用户界面软件技术；基于内容的图形图像检索及管理软件技术；基于海量图像数据的服务软件技术；）
3	GQY 数字实验室数据采集器（产品型号：DAS-5104、DAS-A904）	电子信息技术—（三）计算机及网络技术—各类计算机外围设备技术（具有自主知识产权的计算机外围设备、基于 USB 技术标准的各类外部设备及器材）

根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）（以下简称“纲

要”),公司数字教学设备产品符合纲要中列明的重点领域及其优先主题,具体如下:

序号	产品名称	所属技术领域
1	GQY 数字实验室系统(包括:GQY 数字实验室平台软件、GQY 数字实验室数据采集器、GQY 数字实验室传感器)	5 制造业—(27)数字化和智能化设计制造

(2) 发行人近年来自主开发的产品及获得的荣誉

公司多项产品获得“国家级重点新产品”、“国家级重点火炬计划项目”、“省级高新技术产品”,如:

2010年1月,上海市政道路指挥中心、苏州太湖文化文化项目,获得“2009年度大屏幕行业系统工程案例大奖”;同时公司获得“2009年度大屏幕行业系统集成工程商金奖”和“大屏幕拼接品牌大奖”;

2009年,公司获得2008年度中国大屏幕工程金奖;

2008年8月,“supercube 内置图像处理器投影系统”获得国家火炬计划项目验收合格证书;

2008年2月,由中国电子视像行业协会大屏幕显示设备分会与中国投影网共同举办的“大屏幕行业首届十大大屏幕系统集成工程商与工程案例新闻发布会暨颁奖大会”上,公司获得“首届大屏幕行业系统集成工程案例金奖”及“中国十大大屏幕工程商大奖”。

2007年12月DLP一体化双引擎拼接显示屏获荣获科学技术部颁发的“国家重点新产品证书”;

2007年12月公司WIMAX移动多媒体应急通信系统荣获科学技术部火炬高技术产业开发中心颁发的国家火炬计划项目证书;

2006年11月公司“上海市应急联动中心综合信息通信系统”工程项目获得荣获上海市人民政府颁发的“上海市科学技术奖一等奖证书”;

2005年9月,公司获得海军北海舰队指挥所颁发的“和平使命—2005中俄联合军事演习”工程的“优秀工程”荣誉证书;

2004年8月基于PC平台的AR系统关键技术研究 and 基于VR培训系统开发项目荣获上海市科技进步二等奖;

2003 年 3 月基于 INTERNET 的智能控制技术荣获上海市上海市科技进步三等奖；

NT—W2001 网络图像处理器项目获得科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心颁发 2001 年度科技型中小型企业技术创新基金立项证书。

(3) 发行人高科技企业资质认证情况

公司于 2004 年 5 月取得科学技术部火炬技术产业开发中心颁发的“重点高新技术企业证书”；2007 年 11 月荣获浙江省科学技术厅颁发的“高新技术企业认定证书”；2008 年 9 月，国家科技部再次认定发行人为国家高新技术企业。

2、产品自主创新

发行人以市场为导向，以产品自主创新为企业发展的推动力，近年来产品自主创新情况如下：

(1) 大屏幕显示拼接系统方面的创新

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
DLP 一体化双引擎拼接显示屏	<p>1、超大规模拼接显示技术：采用悬浮式挂装技术，可将 98（14×7）块 80 英寸全黑玻璃屏拼接形成目前世界上面积最大的玻璃拼接显示墙。</p> <p>2、内置图象处理器技术：实际应用过程中，即使外接矩阵与内置处理器相连的某一路出现故障，只需通过软件设置排除故障，即可确保系统冗余。</p> <p>3、一体化双引擎成像技术：采用信号同步处理技术，确保两个光学引擎的像素在坐标上逐点聚合，在图像的缩放、相位和色彩调整上实现了一体化精确控制，使双机在硬件上实现“热备份”功能。</p> <p>4、色平衡调节技术：能确保整个大屏幕象单屏一样调节亮度，对比度，色温等参数不会破坏整个大屏幕的色平衡。</p>	<p>1、产品功能强大完善，性能稳定、易于扩展，市场需求较强烈，并在国际保持了领先的地位。产品成功用于上海应急联动指挥中心及 2008 北京奥运交通指挥中心。</p> <p>2、取得两项专利（发明一项，实用新型两项，专利号：200610154905.X / ZL200620100977.1 / ZL200420110779.4）</p> <p>3、取得软件著作权登记 4 项（登记号：2006SR05899 /2006SR05898 /2006SR05900 /2006SR05901）</p> <p>4、产品被列入 2007 国家重点新产品项目。（编号：2007GRC22008）。</p> <p>5、该产品中的超大规模拼接显示技术、内置图像处理器技术、一体化双引擎成像技术、色平衡调节技术为国内外创新技术(经国内外科技查新证明)。</p>

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
GQY 拼接显示系统管理软件	<p>该软件通过普通 RS232/422 接口,控制 DLP 投影系统的具体参数、RGB、DVI 和视音频矩阵切换器、云台以及其它外围设备。整个软件包括显示系统控制、外围设备控制以及与其它软件的接口控制。显示系统控制分为系统调试和日常操作两部分。系统调试具备强大、细致的系统调节及设置功能具有本地及远程控制功能,可实现远程维护功能</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、自动平衡调节技术:能确保整个大屏象一个单屏一样调节亮度、对比度、色温等参数,而不会破坏整个大屏的色平衡。 2、具有分类分组目录管理大规模的信号输入,能任意创建目录对其进行分类管理,使其一目了然,并能对输入信号进行快速自动检索,实现信号直接上屏显示及其参数的调节。 3、智能管理光学引擎状态报告:能自动读取光学引擎关键部件(灯泡,风扇,处理芯片等的状态)及其统计数据(灯泡时间等) 4、具有视频、计算机图像的预览及局部放大功能 5、具有大屏幕的任意分区功能,使实际使用更为方便。 6、可在屏幕任意位置开设任意大小窗口,用于文字及实时数据的显示,替代传统的 LED 字幕显示(走马灯)功能。 7、具有视频、RGB、网络、流媒体信号回显功能,信号在大屏上显示的同时,在控制电脑的虚拟屏相应位置上显示同样的信号内容 8、对大于光学引擎物理分辨率的输入信号在直通放大显示进行分辨率拓展,使图像更加清晰。 9、对输入到每套显示单元的模拟计算机的电缆进行补偿,从而达到色彩补偿及拼接错位补偿。 10、一个界面下可集中操控大屏幕系统的所有可控设备,从光学引擎、多屏拼接控制器、矩阵切换设备到远端监控云台 	<ol style="list-style-type: none"> 1、产品功能强大完善,性能稳定、多项创新技术填补了国内空白。 2、该项目目前已大量投入市场,已成功应用在北京奥运会安保、交通指挥中心、上海应急联动中心等重要场所,产生了良好的社会效益和经济效益,并在项目应用中获得客户的一致好评。 3、取得一项发明专利(一种拼接屏显示参数的平衡调节方法:200610154905.X) 4、取得软件著作权登记 2 项(登记号:2006SR05899/2008SR21810) 5、产品获得软件创新基金项目

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
80 英寸 SXGA ⁺ 双灯拼接大屏幕拼接显示系统	<p>80 英寸 SXGA⁺双灯拼接大屏幕系统融合了 GQY 从光学引擎、投影屏幕、图像处理器、到系统软件等的最新开发技术。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、该系统单元具备大面积、高分辨率、高亮度、高对比度、高均匀性等特点。 2、智能双灯既可实现双灯同时工作，也可实现单灯智能备份功能，再结合 GQY 独有的 IPAL 内置图像处理技术，使系统具有极高的可靠性和稳定性。 3、超宽带总线 IPW6500 网络图像处理器完美处理目前所有的信号源，GQY 开发的网络图像处理技术及 WEB 管理软件使用户对大屏幕的操作更加得心应手。 4、光学引擎内置专用的系统调整组件（电路），包括对比度调整电路、色彩补偿电路、RGB 三原色调整电路、亮暗平衡调整电路、以及光源的色彩伽玛矫正，色温的选择等。利用光学引擎内置对比度调整组件，可以对图像边缘对比度进行调整，以保证投影墙对比度和彩色漂移的一致性；使光学引擎的对比度一致性达到 90%以上，并且对比度可分区调节。 5、具备强大的色彩补偿功能，使不同光学引擎的颜色保持一致。通过内置图像处理器，不需任何外置图像处理设备就能对图像进行的放大和定位选择显示，直接显示高质量的计算机图形或视频图像。 	<ol style="list-style-type: none"> 1、GQY 80 英寸 SXGA⁺双灯拼接大屏幕系统的推出，主要是为了满足高端客户的需要，智能双灯既可实现双灯同时工作，也可实现单灯智能备份功能。 2、我公司的该项目产品能有效扩大国内市场，并替代了国外进口的产品。 3、本项目已成功应用在国家电力中心、交通指挥中心、110 指挥中心等重要场所，已产生一定的经济效益，并在项目应用中获得客户的良好反应，产生了良好的社会效益和经济效益。
流媒体大屏幕拼接显示系统	<p>GQY 数字流媒体大屏幕系统能直接对大屏幕上显示的每一路视频信号直接录像，操作仅仅是在该图像上点击一次鼠标，即可实现录像的功能，快速而简单，不仅如此，数字流媒体拼接显示系统还可方便地接入用户现有的流媒体监控系统，避免了以往为了两者的技术衔接而投入大量的资金和设备，同时系统还开发了多项业内独有的技术，如信息实时反馈，多画面实时预览等功能。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、我公司的该项目产品能有效扩大国内市场，并替代了国外进口的产品。 2、该产品已成功应用于宁波市镇海环保局、110 指挥中心、交通指挥中心等多项重要场所，取得良好的社会效益和经济效益，并获得客户的良好反应。

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
	<ol style="list-style-type: none"> 1、基于 64 位 PCI 总线，双 CPU 结构，独立视频和 RGB 总线结构； 2、每通道可达 32M 显存，独立外接信号通道带宽可达 2G 以上； 3、输出通道分辨率支持从 640X480 到 1600X1200； 4、多达 16 路实时 RGB/DVI 和 128 路实时视频信号输入； 5、每一单屏可同时开设视频或计算机活动图像窗口，且窗口数量不受限制； 6、兼容模拟 RGB 及 DVI 标准数字信号输出； 7、全新流媒体显示墙概念，只需要一条网线与流媒体显示墙系统连接就能实现画面的任意组合，数字大矩阵切换，实时反馈预览，远程实时维护，即时操作录像回放等功能。 8、RGB / 视频信 / DVI / 网络信号可全屏任意开窗显示、缩放大小、跨屏漫游移动、互相叠加覆盖； 9、可实现网络实时抓屏； 10、可同时支持网上 64 名用户在大屏幕上拥有各自的独立操作鼠标，且用户鼠标的形状、大小、颜色均可任意设定，具体可参照下图： 11、网络化远程控制：网上多名操作员能同时在自己的计算机通过网络远程控制软件对大屏幕图像进行控制管理； 12、处理器电源及主要部件冗余配置，具备工作的高可靠性和高稳定性。 	
IPW6500 网络图像处理器	<p>本系统所开发的专用图像拼接处理器 IPW6100 是一个基于 64 位 PCI 总线，双 CPU，独立视频和 RGB 总线结构的图形处理系统，它具备多路符合 DVI 标准的输入和输出，每通道可达 32M 显存，可驱动 16 屏以上的大规模拼接显示墙，且同时支持多路视频或计算机活动图像的混合、叠加显示。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、支持 DVI 信号的输入，支持 HDMI 接口 2、计算机图形（RGB/DVI）的实时显示不受窗口大 	<p>1、该产品目前已大量投入市场目前已经批量投入实际工程项目的应用，该产品以其良好的价格性能比，获得了客户良好的反响，产生了良好的社会效益和经济效益。并实现了高端网络图像处理器的国产化、产业化，并有效填补了国内空白。目前投入应用的有：宁波镇海环保局、北戴河警卫局、江苏太仓电力等不同行业。</p>

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
	<p>小的限制；</p> <p>3、每一单屏可同时开设视频或计算机活动图像窗口，且窗口数量不受限制；</p> <p>4、RGB/视频/DVI/网络信号可全屏任意开窗、缩放、跨屏漫游、互相叠加覆盖；</p> <p>5、最高分辨率每通道可高达 1920x1200；</p> <p>6、虚拟屏特征，把组合显示屏作为单一的逻辑屏，可通过鼠标和键盘进行直接操作。在虚拟屏模式下，用户可以在组合显示屏上任意开窗，自由地跨屏移动和缩放；</p> <p>7、具有很好的系统结构，支持冗余电源模块，正常情况下两个电源模块一起工作向系统供电，在一个模块出现故障时，另外一个电源能够自动提供系统 100% 的电源，而不会使系统出现当机现象。</p>	
IPW6800 网络图像处理器	<p>IPW6800 网络图像处理器主要为各显示单元提供驱动信号，使显示墙成为一个整体，可跨屏显示一个完整的、高分辨率、大信息量的图像。同时可支持多路视频信号、RGB 信号、网络信号的输入和组合显示。</p> <p>基于 64 位 PCI-X 总线，双 CPU，独立视频和 RGB 总线结构；每通道可达 64M 显存，独立外接信号通道带宽可达 2G 以上。</p> <p>1、支持 DVI 信号的输入，支持 HDMI 接口</p> <p>2、计算机图形（RGB/DVI）的实时显示不受窗口大小的限制；</p> <p>3、每一单屏可同时开设视频或计算机活动图像窗口，且窗口数量不受限制；</p> <p>4、RGB/视频/DVI/网络信号可全屏任意开窗、缩放、跨屏漫游、互相叠加覆盖；</p> <p>5、最高分辨率可达 1920x1200；</p>	<p>1、该产品以其良好的价格性能比，实现了高端网络图像处理器的国产化、产业化，并填补了国内空白，并有效地替代了进口产品。</p>

(2) 数字实验室系统方面，

发行人专注于符合国家新课改需求的、符合物理、化学、生物实验教学发展方向的数字实验室市场，凭借对客户需求的深刻理解、丰富的经验积累及相关设

计技术的熟练运用，实现产品创新，为用户的物理实验室、化学实验室、生物实验室、探究实验室的建设与更新提供品质卓越的数字化实验设备，并实现产品不断提升、突破、创新，获得全国上千个普教用户的一致选择，实现了产品替代进口，并实现产品出口至国外。

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
GQY DAS-5104	<ol style="list-style-type: none"> 1、国内首款带自主知识产权操作系统的图形数据采集器，通过实现固件升级来实现对新产品的兼容，改变了国内产品每一次升级都不再兼容以前产品的痼疾，填补了国内空白。 2、将四通道实验数据采集、LCD 实时显示数据图像或数据、多组数据储存、数据曲线拟合计算、化学传感器标定测量等功能集于一身，实际应用功能甚者超过了 PASCO 的图形数据采集器。 3、由于国内同类产品都采用与计算机连接使用的方式，因此，在课堂外探究实验方面有明显的欠缺，无法脱离电脑和脱离电源使用，GQY DAS-5104 数据采集器采用了大容量锂电池供电，可支持 4 个小时左右的室外实验，使新课改中要求的探究实验可脱离电脑、脱离电源，脱离教室，真正走到室外进行。 4、第一款带网络接口的采集器，同时支持 ZIGBEE 无线网络，网络接口引入到数据采集器中可以方便的实现与管理计算机的通讯，同时利用网络来计算复杂的实验数据，并通过网络回传给数据采集器，采用了类似于 NC 电脑的方式，开创了全世界未有的实验方式。 	<ol style="list-style-type: none"> 1、产品填补了国内图形数据采集器的空白，实现了替代了进口； 2、该产品是在申请的发明专利：数字实验室系统及其数据控制方法的核心设备； 3、该产品获得外观专利一项：数字化实验分析系统 ZL2004 3 0024474.7 4、该产品 2006 年被山东省作为推荐产品向全省推荐 5、该产品的推出成为促进国内数字实验室数据采集器的变革，越来越多的公司推出了带屏幕的数据采集器
向心力实验仪	<ol style="list-style-type: none"> 1、该实验仪采用了低阻尼轴承作为滑块与导轨的接触面，解决了滑块克服最大静摩擦力导致的测量数据平台现象。 2、该实验仪转动平台采用进口的 $\Phi 10$ 上下双轴承，能很好的稳定转动平台，不产生立杆左右摆动的问题。 3、该实验仪专门配备了防扭挂钩，固定低阻尼轴承在拉钩中，在平台转动的时候轴承跟随转动，解决了力传感器转动后连接线扭动的问题 4、采用单周期四数据的采集方式，能四倍于国内其他设备的采集数据点，使实验数据更加准确，直观。 	<ol style="list-style-type: none"> 1、填补了国内向心力实验仪的空白，能替代国外先进产品 2、解决了国外产品同样存在的转动克服最大静摩擦力产生的数据平台现象，实验效果更佳 3、取得专利一项：一种向心力演示器 ZL 2005 2 0045121.4 4、已被国外产品采用，广泛配备于国外产品和国内产品中，产品质量稳定，实验效果好
光电门传感器	<ol style="list-style-type: none"> 1、该传感器首次采用了硬件切换模式的方法，按传感器上的按键就能切换多种模式，改变采集方式 2、该传感器内置了六种采样模式，分别为遮光模式（测量遮光的时间）、透光模式（测量透光的时间）、遮光-透光-遮光三段模式（即一次测量同时获得三个数据）、飞行计时模式（计算小球飞行在空中的时间）、液滴计数模式（计算液滴的数量）、全周期模式（计算单摆的一个周期所用的时间）， 	<ol style="list-style-type: none"> 1、作为光电门传感器可以测量六种模式，填补了国际空白，方便了实验搭建，同时将光电门传感器引入到化学的滴定实验中。 2、获得专利一项：液滴计数器，ZL 2007 2 0184660.5，液滴计数器为光电门六模式中的一

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
	<p>该设计为世界首创。</p> <p>3、该传感器同时可以连接两个光电门，一次测量两个数据</p>	<p>种</p> <p>3、该产品取代国外的液滴计数器，取代了国外 8000 左右的产品</p>
磁性固定夹	<p>1、该产品对实验教学的演示是个创新，主要目的是将传感器、教具等固定在黑板上，将原来水平平面演示的功能放到了竖直平面上</p> <p>2、采用磁性很强的钕磁铁，能固定数公斤重量的教具，三角和两脚的设计能稳定的固定在黑板上</p>	<p>1、国际首创，广受教师的欢迎；</p> <p>2、取得专利一项：一种能将各类传感器及辅助元器件固定在铁板上的装置 ZL 2005 2 0045120.X</p>
DAS-A904 数据采集器	<p>1、研究了新的数据采集器，改善了图像显示，采用了 7 吋全彩 LCD，400 多兆主频的处理器，改善了数据采集器的功能。</p> <p>2、DAS-A904 中的实验软件完全移植电脑的操作，使数据采集器的使用真正脱离了电脑，可将模板直接移植在数据采集器中，轻松实现各种实验教学。</p> <p>3、采用 802.11b/g 的无线网络，可直接与电脑无线连接，避免了布线的麻烦，同时通过无线直接上传实时数据解决了 ARM 系统无法与电脑同步实验的问题。</p> <p>4、大容量锂电池供电。</p> <p>5、支持蓝牙无线传感器</p>	<p>1、解决了图形数据采集器功能单一，无法灵活进行实验的问题，实现该类产品国产化，逐步替代进口，产品已经应在广州、佛山、山东等地应用。</p> <p>2、国内第一个能真正应用的彩屏数据采集器。</p>
DAS-5104M 数据采集器	<p>1、DAS-5104M 的设计考虑：由于初中及小学尚未学习坐标轴的概念，同时缺乏数据拟合的概念，因此只需要显示实验数据就足够了，因此考虑将传感器与 DAS-5104M 整合成一体，直接用于测量实验数据。</p> <p>2、DAS-5104M 将 LCD 显示、锂电池供电、无线传输集成为一个小型的外壳中，与传感器留一个硬连接接口，通过插拔传感器，直接使传感器成为一个二次仪表，直接用于测量。</p>	<p>1、数字实验室目前已陆续进入到初中和小学中，但数字实验室的供应商并没有提供适合初中、小学使用的数字化实验设备，DAS-5104M 的推出就是为了解决这个问题。</p> <p>2、该产品体积小，一个手即能握住，操作简单，插上传感器就能采集数据，数据直观，只需要看 LCD 就能直接得到实验数据</p> <p>3、目前为国内首创，准备申请专利</p>
电学实验板	<p>1、多种电学实验集成在一片板上，不需要多块实验板实现实验教学。</p> <p>2、连线和夹具都采用专业连接方式，方便耐用。</p> <p>3、强化在中学物理实验中中学生电路连接能力的训练问题</p>	<p>1、打破了国内每个电学实验一片板的方式，与国际先进水准接轨</p> <p>2、强化学生的线路连接能力，强调实验的动手能力</p> <p>3、取得专利一项：教学用电学实验板 ZL 2006 2 0139727.9</p>
PC-5104 软件平台	<p>1、该软件改变了国内软件每个实验都必须编写程序实现的现状，教师和学生可以通过模板制作平台来设计实验模板，操作简单，只需要拖拉图标即可实现模板的编制；</p>	<p>1、全自主开发，具备与国外产品相当的功能。</p> <p>2、国内首创的模板平台概念，使教学的灵活性得到了大幅度</p>

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
	<p>2、更灵活的实验方式，实现了实验的多种方式，包括触发、单点、连续、区间等各种实验方式，可实现多次实验同一坐标系分析处理等功能。</p> <p>3、具备网络平台，可通过网络连接数据采集器进行实验，通过网络平台指导教学，通过网络平台解决数据采集器计算能力不足的问题。</p> <p>4、三平台合一，即具备教材中规定的操作界面软件，又具备灵活的模板实验平台，同时又具备网络实验平台</p>	<p>的提升。</p> <p>3、取得软件著作权一项：GQY 数字实验室系统软件 V1.0 软著登字第 096917 号</p>
无线传感器	<p>1、采用 ZIGBEE 无线技术实现传感器与采集器之间的连接。</p> <p>2、在一些无法连线的实验环境中具备无可替代的优势，比如运动学的实验，向心力的实验，加速度的实验等</p> <p>3、同时能连接四个无线传感器同时工作</p> <p>4、采用电池供电，解决电源问题</p>	<p>1、产品实现了替代有线传感器的应用，在北京、上海、广州等地都实现了广泛的应用</p> <p>2、实验搭建更方便，对于一些难以连线的实验操作更方便，比如加速度的测量，向心力摆动中力变化的测量等</p> <p>3、取得专利一项：数字化实验室系统及其数据控制方法 200510029861.3</p>
受迫振动与共振实验仪	<p>1、在垂直角度研究受迫振动与共振，改变了国内水平方式测量的方式，更符合实际规律。</p> <p>2、采用了反射式位移传感器来测量振动位移，求得振动频率。</p> <p>3、通过 GQY 波形输出模块来驱动实验仪，改变输出直流电压求得共振点。</p>	<p>1、垂直方式测量受迫振动与共振，为国内首创</p> <p>2、波形输出模块驱动实验仪为国内首创模式，所有调节全部在采集器上完成。</p> <p>3、取得专利一项：演示受迫振动的实验仪 ZL 2006 2 0108821.8</p>
机械能守恒实验仪	<p>1、演示或研究动能和重力势能转化的机械能守恒实验仪器，利用光电门的准确测量来获得小球通过的时间，从而获得动能，从高度获得势能，改变了以前无法量化的测量方式</p> <p>2.采用半圆板的设计，位置调节方便，可移动光电门测量任意一点的速度。</p> <p>3.可同时至少连接两个光电门，同时测量两个点的速度，优化了实验过程。</p>	<p>1.实现了多点测量的可能，不再使用国内单点测量的方式，优化了实验过程，简化了操作步骤，至少提高 50% 的实验效率。</p> <p>2.已被国外品牌选做配套设备，并被国内多个品牌选定为配套设备。</p> <p>3.取得专利一项：演示用机械能守恒实验仪 ZL 2006 2 0139701.4</p>
力的合成与分解实验	<p>1.演示力的合成与分解过程中力的变化，利用力准确测量两者的变化过程；</p> <p>2.解决力传感器的固定方式，调节方便，可任意调节两个力的位置</p> <p>3.软件上实现力的合成分解的动态过程，通过图形显示平行四边形法则</p>	<p>1、国内首创在测量的同时绘制平行四边形，通过图形来显示实际采集的力与图形之间的关系。</p> <p>2、已被国外品牌选做配套设备。</p> <p>3、取得专利一项：教学用力的合成与分解演示仪 ZL 2006 2 0139700.X</p>
多用连接凹形底座	<p>1.一个凹形底座实现将铁架台的圆杆改变成为方杆，能固定传感器及专用教具。</p>	<p>1、改变了固有的铁架台固定方式，使圆杆变形成为方杆。</p>

产品名称	创新点	创新意义及荣誉
	2.可实现三面固定连接，可任意调节高度和角度	2、固定方式简单，应用广泛，在多个数字化配套教具中都是必备设备。 2、取得专利一项：专用于支架台上的多用连接件 ZL 2005 2 0045120.X

六、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）固定资产

1、主要固定资产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	2,436.09	615.47	1,820.63	74.74%
机器设备	64.92	52.27	12.65	19.49%
电子设备	365.91	299.76	66.16	18.08%
运输设备	426.22	323.31	102.91	24.14%
其他设备	89.72	56.00	33.72	37.58%
固定资产装修	494.93	110.11	384.81	77.75%
合计	3,877.80	1,456.92	2,420.88	62.43%

（1）截止 2009 年 12 月 31 日，公司主要设备及成新率情况如下：

资产名称	设备类别	数量	原值	净值	成新率 (%)	权属人
			(元)	(元)		
CA-100 彩色分析仪	电子仪器	1	15,200.00	760.00	5%	发行人
亮度计	电子仪器	1	26,000.00	1,300.00	5%	发行人
亮度机(进口)	电子仪器	1	35,911.55	1,795.58	5%	发行人
铝切机	生产设备	1	20,000.00	1,000.00	5%	发行人
1.5T 叉车	生产设备	1	79,000.00	3,950.00	5%	发行人
光学引擎生产流水线	生产设备	1	96,000.00	4,800.00	5%	发行人
光学引擎生产流水线	生产设备	1	70,900.00	6,912.75	9.75%	发行人
空压机	生产设备	1 套	18,726.49	18,429.99	98.42%	发行人
演示屏	办公用具	1 套	61,196.87	60,227.92	98.42%	发行人
传感器类模具	生产设备	10	116,000.00	32,480.00	28.00%	奇科威教学
实验室钢座模具	生产设备	1	12,000.00	3,360.00	28.00%	奇科威教学
线管	生产设备	8	92,250.00	23,062.50	25.00%	奇科威教学

小主机外壳模具	生产设备	1	20,000.00	7,700.00	38.50%	奇科威教学
主机外壳模具	生产设备	1	40,000.00	28,000.00	70.00%	奇科威教学

(2) 设备大修或技术改造周期、计划实施安排及对公司经营的影响

以上主要设备中的电子仪器产品是产品检验检查、实验的必要仪器。按照 ISO9001 体系要求，每年须到市级计量单位进行年检的，同时对每次按规定使用前简单校验一次。

以上生产设备中所有机械结构的设备都要定时定期地进行加油润滑等维护；每三个月进行一次全面检测和维护工作；国家有关部门要求进行定期（如一年）进行一次检测的都到期进行送检，合格后才能使用；流水线每年全面进行一次维护保养，平时专人进行维护，对安全性比较高的地方进行明显的警告标志，对易损件部位进行加油加脂。以上设备都必须得到及时维护和维修，确保生产和工程正常进行。

2、房屋建筑物

公司现拥有位于宁波海曙区环城西路南段 88 号房产作为公司生产场地，上海浦东新区新金桥路 58 号房产一宗作为公司办公使用。

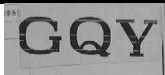


房地产权证号	房屋坐落	土地使用权来源	使用期限	建筑面积 (平方米)
沪房地浦字(2005)第 056248 号	新金桥路 58 号 18C 室	转让	2005.1.5-2043.11.29	263.92
沪房地浦字(2005)第 056250 号	新金桥路 58 号 18E 室	转让	2005.1.18-2043.11.29	137.64
沪房地浦字(2005)第 056251 号	新金桥路 58 号 18A 室	转让	2005.1.20-2043.11.29	399.24
沪房地浦字(2005)第 056253 号	新金桥路 58 号 18F 室	转让	2005.1.18-2043.11.29	348.89
甬房权证自移字第 H200201226 号	宁波市海曙区环城西路南段 88 号	出让	-	4,014.37
甬房权证自移字第 H200201229 号	宁波市海曙区环城西路南段 88 号	出让	-	662.86


公司上海新金桥路房产为按揭贷款购入。截至 2009 年 12 月 31 日，公司宁波环城西路房产均已为公司的借款提供抵押担保。

(二) 无形资产

1、商标

(1) 公司已有的商标

名称	注册号	核定服务项目	明细	有效期
	687609	第 9 类	超大屏幕彩色电视显示系统	2004.4.28~2014.4.27
	5267171	第 9 类	电视机；可视电话；内部通讯装置；电子笔（视觉演示装置）；数据处理设备；计算机软件（已录制）；车辆自动转向器；投影屏幕；电子监听仪器；计算机周边设备（截止）	2009.4.28~2019.4.27
	5267170	第 9 类	数据处理设备；气量计；空气分析仪器；测距设备；湿度表；温度指示计；酸性液体比重计；安培计；感应器（电）；伏特计（截止）	2009.4.28~2019.4.27

另外还有  已于 2009 年 1 月 6 日在美国注册成功，注册号为 3558145，类别为 9，Prior U.S. CLS.21,23,26,36 and 38。

(2) 公司已获得商标注册受理通知书的商标

名称	申请号	国际分类号	明细	申请受理日期
	6508678	第 9 类	电视机；可视电话；内部通讯装置；车辆自动转向器；投影银幕；电子监听仪器；	2008.3.7

2、土地使用权

本公司及控股子公司奇科威智能共拥有面积合计为 108,684.6 平方米的国有土地所有权，土地均通过出让方式取得，具体情况如下：

序号	土地证号	座落位置	终止日期	面积(m ²)
1	甬国用(2002)字第 4204 号	海曙区环城西路南段 88 号	2044 年 2 月 5 日	11,904.60
2	慈国用(2007)第 241134 号	杭州湾新区滨海四路南侧	2056 年 8 月 23 日	43,336.00
3	慈国用(2007)第 241135 号	杭州湾新区滨海四路南侧	2056 年 8 月 23 日	53,444.00

截至 2009 年 12 月 31 日，上述土地使用权账面净值为 2,720.30 万元，上述土地已为本公司的借款提供抵押担保。

3、专利

(1) 已取得的专利技术

截至招股说明书签署日，发行人已取得 18 项专利权，具体情况如下：

序号	发明名称	专利权人	专利类型	专利号	专利权期限
1	一种拼接屏显示参数的平衡调节方法	发行人	发明专利	ZL 2006 1 0154905.X	2006.11.29-2016.11.28
2	立坐两用式自平衡两轮车	发行人	发明专利	ZL 2006 1 0052273.6	2006.6.30-2016.6.29
3	电动车（平衡立坐两用式）	发行人	外观设计	ZL 2008 3 0097899.9	2008.4.30-2018.4.29
4	立坐两用式自平衡两轮车	发行人	实用新型	ZL 2006 2 0105334.6	2006.6.30-2016.6.29
5	一种双机芯投影装置	发行人	实用新型	ZL 2006 2 0100977.1	2006.2.14-2016.2.13
6	一体化双机芯投影装置	发行人	实用新型	ZL 2004 2 0110779.4	2004.12.7-2014.12.6
7	快速拆装的联结机构	发行人	实用新型	ZL 2007 2 0186938.2	2007.12.26-2017.12.25
8	一种移动视频无缝切换装置	发行人	实用新型	ZL 2007 2 0312250.4	2007.12.29-2017.12.28
9	液滴计数器	奇科威教学	实用新型	ZL 2007 2 0184660.5	2007.10.18-2017.10.17
10	一种移动的电教用录播装置	奇科威教学	实用新型	ZL 2008 2 0083359.X	2008.2.1-2018.1.28
11	一种向心力演示器	奇科威教学	实用新型	ZL 2005 2 0045121.4	2005.9.19-2015.9.18
12	一种能将各类传感器及辅助元器件固定在铁板上的装置	奇科威教学	实用新型	ZL 2005 2 0045120.X	2005.9.19 -2015.9.18
13	演示受迫振动的实验仪	奇科威教学	实用新型	ZL 2006 2 0108821.8	2006.10.23-2016.10.22
14	专用于支架台上的多用连接件	奇科威教学	实用新型	ZL 2006 2 0108822.2	2006.10.23-2016.10.22
15	教学用力的合成与分解演示仪	奇科威教学	实用新型	ZL 2006 2 0139700.X	2006.11.3-2016.11.2
16	演示用机械能守恒实验仪	奇科威教学	实用新型	ZL 2006 2 0139701.4	2006.11.3-2016.11.2
17	教学用电学实验板	奇科威教学	实用新型	ZL 2006 2 0139727.9	2006.11.3-2016.11.2

18	数字化实验分析系统	奇科威教学	外观设计	ZL 2004 3 0024474.7	2004.5.12-2014.5.11
----	-----------	-------	------	---------------------	---------------------

(2) 申请中的专利

发行人拥有以下正在申请中的专利：

序号	专利申请名称	申请人	申请类型	申请号	申请日期
1	一种可快速拆装的联结机构	发行人	发明专利	200710300859.4	2007.12.26
2	一种移动视频无缝切换方法及装置	发行人	发明专利	200710305289.8	2007.12.29
3	一种嵌入式多路编解码转发服务器	发行人	发明	200910247709.0	2009.12.30
4	一种双冗余绕组电机	发行人	实用新型	200920219576.1	2009.09.30
5	一种双冗余绕组电机	发行人	发明	200910204702.0	2009.09.30
6	搅拌器	奇科威教学	实用新型	201020032804.7	2010.01.07
7	磁力搅拌器	奇科威教学	发明	201010022527.6	2010.01.07
8	液滴计数器	奇科威教学	外观设计	200930354423.3	2009.12.01
9	数据采集器（5104M）	奇科威教学	外观设计	200930354422.9	2009.12.01
10	一种提高陀螺仪输出精度的方法	发行人	发明	201010101603.2	2010.01.26
11	一种利用陀螺仪和倾斜仪提供防盗报警方法	发行人	发明	201010101604.7	2010.01.26
12	一种使用倾斜仪校正陀螺仪偏置的方法	发行人	发明	201010101605.1	2010.01.26
13	一种模拟转向器	发行人	实用新型	201020102392.x	2010.01.26
14	自平衡两轮车 A 型机	发行人	外观设计	201030101359.0	2010.01.26
15	自平衡两轮车 B 型机	发行人	外观设计	201030101472.9	2010.01.26
16	自平衡两轮车 C 型机	发行人	外观设计	201030101473.3	2010.01.26
17	自平衡两轮车 E 型机	发行人	外观设计	201030101475.2	2010.01.26

序号	专利申请名称	申请人	申请类型	申请号	申请日期
18	COFDM 微波系统接收端基站的数据处理方法、装置及系统	发行人	发明	201010109752.3	2010.02.11
19	COFDM 微波视频传输系统及其移动发射端	发行人	发明	201010109745.3	2010.02.11

(3) 软件著作权

序号	软件著作权名称	登记号	编号	著作权人	首次发表日期
1	GQY RS2100 网络图像处理器服务软件 V8.35	2006SR05897	软著登字第 053563 号	发行人	2004 年 03 月 19 日
2	GQY IPRemote 远程管理软件 V9.01	2006SR05898	软著登字第 053564 号	发行人	2005 年 05 月 02 日
3	GQY Autosize 拼接屏系统管理软件 V9.98	2006SR05899	软著登字第 053565 号	发行人	2005 年 09 月 18 日
4	GQY MKS 远程多鼠标键盘控制软件 V7.50	2006SR05900	软著登字第 053566 号	发行人	2005 年 02 月 10 日
5	GQY RS6100 网络图像处理器服务软件 V9.01	2006SR05901	软著登字第 053567 号	发行人	2005 年 11 月 27 日
6	GQY RS4100 网络图像处理器服务软件 V9.05	2006SR05902	软著登字第 053568 号	发行人	2004 年 12 月 06 日
7	GQY RS3100 网络图像处理器服务软件 V9.01	2006SR05903	软著登字第 053569 号	发行人	2004 年 08 月 28 日
8	GQY 数字实验室系统软件 V1.0	2008SR09738	软著登字第 096917 号	奇科威教学	2007 年 01 月 01 日
9	GQY RS6500 网络处理器服务软件 V11.0	2008SR21808	软著登字第 108987 号	发行人	2008 年 3 月 1 日
10	GQY IPRemote 远程管理软件 v11.0	2008SR21809	软著登字第 108988 号	发行人	2008 年 4 月 1 日
11	GQY Autosize 拼接屏系统管理软件 V11.0	2008SR21810	软著登字第 108989 号	发行人	2008 年 3 月 1 日
12	GQY 智能录播系统软件 V1.0	2008SR09731	软著登字第 096910 号	奇科威教学	2008 年 1 月 1 日
13	GQY 数字化实验室配套软件 V3.0	2009SR046912	软著登字第 0173911 号	奇科威教学	2009 年 08 月 20 日

七、发行人技术情况

（一）公司核心技术水平

公司主要产品包括大屏幕拼接显示系统和数字实验室系统。大屏幕拼接显示系统涉及到基础显示技术、数字投影技术、处理器技术、软件控制技术、拼接技术等。其中，基础显示技术包括 DLP、LCD、PDP、LCOS 等，作为大屏幕拼接显示系统行业上游投影器材行业的核心技术大多掌握在国外企业手里。数字实验室系统涉及到数据采集、数据传输传输、软件技术等。

目前，公司已在上述关键技术领域拥有雄厚的积累，核心技术全面涵盖大屏幕拼接显示系统和数字实验室系统的核心技术领域，概况如下：

1、大屏幕拼接显示系统

（1）数字投影技术

数字投影技术体现在大屏幕拼接显示系统组成部分的数字投影显示单元中。公司拥有数字光学投影机的系统技术，自主开发的一体化双引擎成像技术和双机双灯中锁定技术保证了大屏幕拼接显示系统能够不间断工作，提高了系统的稳定性和可靠性。公司在该领域拥有的核心技术主要包括：

序号	技术名称	技术来源	技术简介	技术水平
1	一体化双引擎技术	自主开发	一个显示单元里的二个独立显示引擎既能智能备份独立工作,也能一起同时工作准确显示一个图像.具备可靠冗余性和出色图像显示效果	国内领先
2	双机双灯中锁定技术	自主开发	采用双信道输入、双电源、双图像处理、双光源及双 DMD 的双备份设计，当一组机芯出现问题时，另外一组机芯同样能正常工作，并且能保证在不黑屏状态下进行维修，两组机心能同时工作，有能任意独立工作，确保整个显示系统永不黑屏	国内领先

（2）处理器技术

处理器技术体现在大屏幕拼接显示系统组成部分之一的多屏拼接处理器中。大屏幕拼接显示系统显示信号多，处理数据量大，对多屏拼接处理器的技术要求较高。公司在该领域拥有的核心技术主要包括：

序号	技术名称	技术来源	技术简介	技术水平
1	大容量处理器技术	自主开发	使单个处理器最大能驱动 256 显示单元,结合级联方式使其驱动屏数不受限制. 系统采用动态分配系统资源.,这样确保处理器在配置大量输入端口时能最优性运行	国内领先
2	流媒体图像处理器	自主开发	只需要一根网线就能实现大量视频流媒体信号以不同方式任意组合在组合屏的任意位置,任意大小显示,并具备互联网数字大矩阵切换功能	国内领先
3	IPW3 系列处理器	自主开发		国内领先
4	IPW6 系列处理器	自主开发	基于 64 位 PCI-X、四核 CPU 结构,能快速显示高分辨图形和各种类型的输入视频和计算机信号	国内领先

(3) 软件控制技术

软件控制技术主要包括大屏幕拼接显示系统控制软件和系统管理软件。大屏幕拼接显示系统构成复杂，各个组成部分必须相互配合、协调一致，系统控制软件是整个系统的控制核心，一个系统的易用性和稳定性，很大一部分取决于控制软件所具有的功能和性能优劣。系统管理软件可以实现对组合屏显示系统的控制、操作管理，同时可实现对矩阵、摄像头和集中控制设备等相关外围设备的联动控制所开发的应用管理系统。公司在该领域拥有的核心技术主要包括：

序号	技术名称	技术来源	技术简介	技术水平
1	IPAL 内置图像处理	自主开发	IPAL 内置图像处理器与外接矩阵可以由软件任意设置,当某一路出现故障,可通过软件切换另一输出端口,即可确保系统冗余。	国内领先
2	组合屏平衡调节技术	自主开发	平衡调节技术能确保整个大屏幕像单屏一样调节亮度,对比度,色温等参数,且不会破坏整个大屏幕的色平衡。	国内领先
3	流媒体处理器画面实时在操作界面显示功能	自主开发	操作用户可在看不到大屏幕的情况下,能即时掌握大屏幕显示状态.	国内领先
4	多画面预览直接送屏技术	自主开发	可以实现多画面(1、4、9、16 画面可选)预览,且各画面可随时通过点击预览画面直接送入大屏幕显示	国内领先
5	内置图像处理分辨率拓展技术	自主开发	显示引擎的内置图像处理器能处理比光学引擎分辨率高的输入信号并通过组合显示原有分辨率,使分辨率不受损失	国内领先
6	远程维护系统	自主开发	公司维护中心通过远程维护系统对全国签署远程维护协议的用户进行远程维护	国内领先
7	支持局部和全部系统状态自动恢复技术	自主开发	能对大屏幕显示的状态(包括不同输入信号的组合,信号参数,屏幕调节参数,及周边设备状态)进行记忆,支持系统恢复、全屏恢复和可选择屏幕局部恢复	国内领先
8	系统故障自动监测	自主开发	对大屏幕系统各个关键部件的运行状况定时自动监测。	国内领先
9	分布式区域控制	自主开发	采用 S/C 和 S/B 结构,使多个用户同时在各	国内领先

序号	技术名称	技术来源	技术简介	技术水平
			自的区域内操作而互不影响,并在必要时可授予高级用户收回所有控制权,它克服了传统大屏幕拼接显示墙控制技术的单一性和难以适应大规模拼接显示系统的控制要求,使系统的操作更加灵活、实用,充分发挥大屏幕拼接显示系统的显示特点	
10	信号自动检索管理技术	自主开发	采用分类分组目录管理大规模信号输入,面对成千上万的输入信号,能任意创建目录对其进行分类管理,使其一目了然,并能对输入信号进行快速自动检索,实现信号直接上屏及其参数调节	国内领先
11	NED 网络拓展上屏技术	自主开发	通过 NED 网络拓展软件,用户可以很轻松的把工作站上有限的显示分辨率拓展成高分辨率的虚拟显示屏,并通过网络通道在大屏幕显示屏上的任意位置显示,极大的提升了用户工作站显示分辨率受物理显卡所限制的性能,同时由于采取网络直通显示方式,系统具有构造简单、成本低廉、信号数字重现等优点,可以快速嵌入用户现有的系统	国内领先
12	多路视频模块技术	自主开发	使每个光学引擎视频信号输入多达9路并能同时以不同的开窗形式同时显示,能对任意一路视频信号与其它光学引擎多路视频模块跨屏任意放大组合,实现视频信号的灵活显示	国内领先

(4) 拼接技术

大屏幕拼接显示系统是由若干个投影显示单元拼接而成,对各个单元之间的物理拼缝和整个系统的稳定度和牢靠度要求很高。公司在该领域拥有的核心技术主要包括:

序号	技术名称	技术来源	技术简介	技术水平
1	80 英寸玻璃多层叠加	自主开发	悬浮式叠加 80 英寸玻璃屏幕,使屏间相互不受压,能有效地抗热胀冷缩和 7 级地震。	国内领先

2、数字实验室系统

数字实验室系统实现了数据采集、测量、分析实验的有效结合,既能很好地支持学校的常规教学实验,又能支持高层次研究开发,为老师和学生提供一个演示和探究性实验的系统平台。数字实验室系统涉及到数据采集、数据传输传输、软件技术等。公司在该领域拥有的核心技术主要包括:

序号	技术名称	技术来源	技术简介	技术水平
1	无线传感器技术	自主开发	数字实验室传感器利用 ZIGBEE 无线通讯技术实现和主机的数据交换	国内领先
2	主机程序的在线编程和升级	自主开发	数字实验室客户可以通过主机的 USB 接口更新主机程序	国内领先

（二）发行人技术储备情况

公司当前正在从事的研发项目包括：

1、超大规模图像处理器

基于64位操作系统的超大规模拼接图像处理器,该系统基于微软64位操作系统,最大能驱动256屏,级联驱动大屏幕不受限制.该系统相比32位操作系统图像处理器相比速度更快,系统更稳定.目前该项目处于驱动完善,软件开发阶段。

2、高亮液晶拼接屏显示系统

以高清和内置拼接图像处理器为目标,采用高亮液晶显示面板为拼接显示单元,32位专用高清SOC图像处理芯片为主控处理器,实现内置高清信号的输入、处理和拼接显示等功能。由于具有内置拼接图像器功能,因此在能降低中小型拼接墙的成本,从而提高市场的竞争力。作为公司细分市场的补充,目前该项目处于小批量试制阶段。

3、流媒体信号不同格式整合

针对目前国内监控的流媒体信号的格式不同,更广泛的推广流媒体拼接墙,必须整合前端流媒体信号的格式.目前该项目处于软件整合阶段。

4、高分辨智能双灯显示单元

为了满足高端客户的需要,采用TI最新发布的SXGA+芯片,开发SXGA+高分辨双灯显示单元,目前该项目处于显示引擎开发阶段。

5、智能管理软件 AUTOSIZE12 版开发

重新构建软件结构,整合流媒体,新显示单元,智能检测系统硬件,定时返回远程信息等功能.目前该项目处于架构中。

6、大屏幕智能维护系统

快速实施智能化的故障检测和远程维护非常重要。采用亚像素级的机器视觉和光学检测技术,实现快速的色度、亮度检测和自动调节。同时结合智能故障检测和远程网络技术,实现远程的大屏幕控制系统软件更新、故障诊断。

7、数字化、网络化、分布式的新一代拼接显示系统开发

采用高速的FPGA、DSP为核心分布式嵌入式系统和高速的网络数字视频交换,实现分布式的高清数字化信号的接入、处理和网络化的大屏幕拼接功能。为下一波的大屏幕拼接显示系统技术革命提供强有力的技术支持。

8、集成一体化移动端

集成一体化移动端采用嵌入式系统设计，综合管理移动端的 GPS 定位信息、GPRS 数据传输控制、COFDM 图像传输控制等，通过空中控制链路与控制中心通信，目前已经处于小批量生产阶段。

9、移动车点播控制技术

出现在 GIS 地图上的移动车可以实时地进行图像点播、停止点播、点播参数设置等。这部分主要是软件开发的工作，已经进入小批量试用阶段。

10、无线网络图传扁平化指挥系统

无线网络图传扁平化指挥系统采用最新的模式识别技术，对于群体事件和各种运动个体（如车辆、运动物体和人等）进行分析，实现智能报警功能。为了满足扁平化指挥的要求，采用智能图像处理识别系统和媒体数据服务与管理技术，对移动视频监控系统进行强化。实现群体事件告警、快速媒体数据搜索和回放，为扁平化指挥提供快速、准确的多媒体信息。

11、移动视频会议系统

为了满足应急通信实时性、灵活性的要求，采用基于 IP 的双向无线图传技术和 H.264 的压缩技术，以 TI 最新 DaVinci 技术，实现无线环境下的移动视频会议系统。系统具有双向和多向视频传输、白板和及时消息传输功能。目前该项目处于正样机的研制阶段。

12、ARM 版主机

ARM 版主机是基于 S3C2440 ARM9 硬件平台、WINCE5.0 操作系统的新一代数字实验室分析系统，能够实现原来只有在电脑上才能实现的功能，新版主机不仅能有强大的数据分析能力，良好的、易操作的 WINDOWS 风格的图形界面，还能够作为个人电脑提供多媒体服务。

13、手持式采集器

该采集器配合目前现有的探头即可构成一台简单的一体化的专用仪器，不仅可以用来做各种实验，亦可以作为一台测量仪器进行专业测量，和不同的探头组合就可以灵活成为测量不同变量的测量设备。小巧的体积，简单明了的界面，内置锂电池使得使用极为方便并且便携。除此以外，采集器提供大容量的数据存储，

方便存放海量测试数据，内置的蓝牙功能可以上传实验数据到电脑上进行进一步的分析处理。

14、基于 B-S 架构的分布式数字实验室系统

基于 B-S 架构的分布式数字实验室系统可以基于网络实现分布进行，无论在本地还是通过远程都可以参与实验，第三方还可以通过网络来观看实验数据及效果，B-S 架构还可以通过大型数据库来保存实验数据，有利于数字化实验考试平台的建立。

15、基于流媒体技术的远程服务系统

基于流媒体技术的远程服务系统以网络流媒体技术、智能控制技术、数据库技术等为核心，该系统前端为专业会议摄像机、声音采集设备，通过自主研发的智能切换设备，定位讲课教师和切换授课电脑，最后通过流媒体保存在数据库中供远程调用和远程直播。

（三）研发投入情况

发行人报告期内的研发投入与营业收入之间的关系如下：

项目	研发投入（万元）	营业收入（万元）	所占比例
2009 年度	994.76	21,273.55	4.68%
2008 年度	706.90	17,594.68	4.02%
2007 年度	680.50	15,968.19	4.26%

公司最近三年研发投入的构成情况如下：

单位：万元

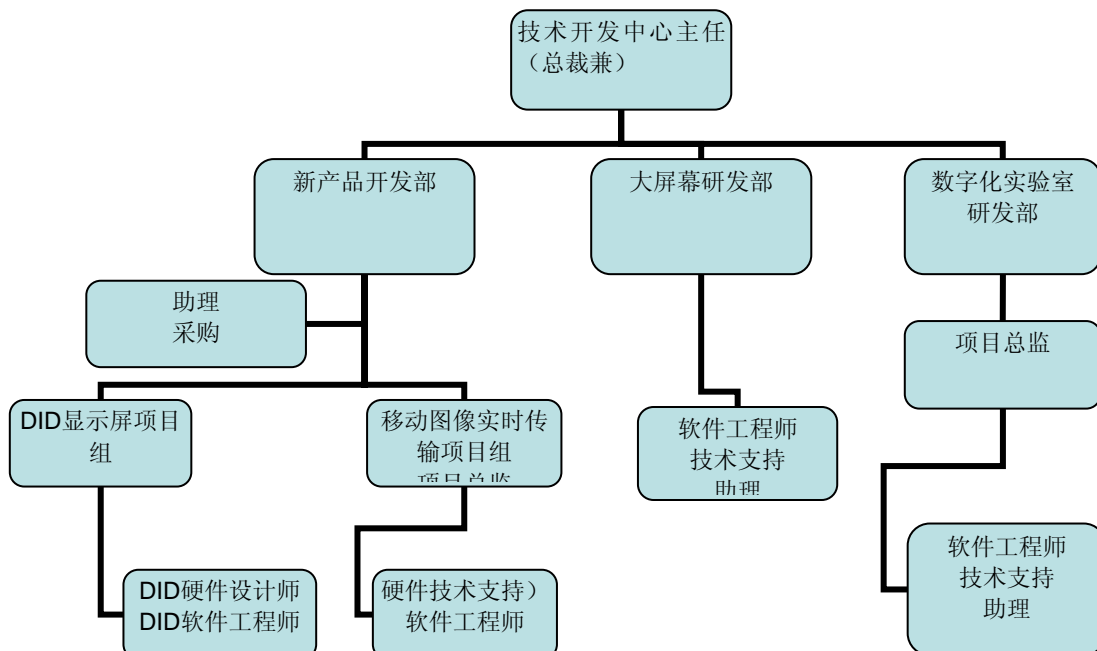
研发投入构成	2009 年度	2008 年度	2007 年度
内部研发投入	914.66	706.90	680.50
其中：人员工资	392.88	300.53	246.28
直接投入材料	389.54	342.74	271.66
设计费	20.92	27.86	100.00
设备调试费	9.49	7.56	0.27
工艺规程制定费	0.5	17.52	22.08
其他费用	101.33	10.68	40.21
委托外部研发投入	80.1	0.00	0.51
其中：境内的外部研发投入	80.1	0.00	0.51
研发投入合计	994.76	706.90	681.00

（四）公司的研究发展机构

公司的研发机构为技术开发中心。技术开发中心配备了高素质的研发、管理

团队，以项目为主体，对所有的产品和项目进行科学合理的统一运作。技术开发中心配有多个项目事业部、采购工艺部、测试部、实验室、质量控制部、项目管理部等多个部门组织，产品研发设施和设备齐全，质量控制严格规范。

技术开发中心组织结构图：



(五) 保持技术创新能力的主要举措

1、技术创新的决策：公司的技术创新主要来源于市场，针对市场不同的需求和细分的需要，能快速决策开发新的产品和技术符合市场需要。

2、用人机制：公司对待研发人员按其个人能力将优秀人才破格提拔到关键的位置在技术创新发挥更积极的作用。并通过对技术创新人才的激励，加速技术创新水平。

3、研发人员激励机制：（1）实行经济目标责任制考核，把科技开发和经济效益直接挂钩，并通过内部经济责任制分解落实，以充分调动科技人员的积极性；（2）对贡献的技术人员在晋级、住房、技术职务聘任等方面享受优惠政策；（3）产权激励。科技人员根据新技术转化为商品后实现的利润提成。

(六) 核心技术人员情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工为 388 人，其中技术研发人员 38 人，占总员工比例 9.80%。

公司目前研发的员工构成情况如下：

项 目	人数（人）	占研发人员总人数比例
DID 显示屏项目组	6	15.79%
移动图像实时传输项目组	10	26.31%
背投大屏幕研发	16	42.11%
数字实验室	6	15.79%
合 计	38	100.00%

公司研发人员受教育程度情况如下：

项 目	人数（人）	占研发人员总人数比例
硕士及以上学历	13	34.21%
本科学历	16	42.11%
大专学历	7	18.42%
大专以下学历	2	5.26%
合 计	38	100.00%

公司目前的核心技术人员为郑远聪、孙曙敏、陈养彬，均已在公司任职多年，一直是公司的主要核心技术人员，因此公司最近两年的核心技术人员非常稳定，除此之外，公司不断引进并培养新的高端技术研发人员，储备了大量技术研发人才，推动了公司技术不断创新发展。

郑远聪先生主持开发的“高亮度背投式组合电视屏”曾获得浙江省和宁波市科技进步一等奖，“增强组合视频图象处理系统”获宁波市科技进步二等奖和海曙区科技进步一等奖。郑远聪先生做为国内大屏幕拼接显示系统行业的专家，曾先后获得“浙江省突出贡献中青年科技人员”、“宁波市突出贡献科技人员”等多项荣誉。

孙曙敏先生在本公司十多年期间主持开发的国内第一只以微机控制的组合图象处理系统，1920*1080 高清晰度电视全数字 DLP 组合屏，多视频窗口，多计算机平台网络图象处理器，及双引擎图象处理及显示系统。负责开发系统集成软件 AUTOSIZE，远程模拟控制软件 IPREMOTE 及 RMOUSE 多用户远程多鼠标多键盘软件及网络图象处理器的软件包。设计的公安交警指挥系统，电网调度监控系统，邮电网管系统广泛被各地客户采用。曾是国家科技创新基金项目 NTW2100 网络图象处理器负责人，国家火炬计划 SUPERCUBE 内置图象处理器项目负责人。曾获浙江省科技进步三等奖，宁波市科技进步二等奖，宁波市突出贡献科技人员，宁波市杰出专家。

陈养彬先生从事多年的产品开发工作，已熟练掌握通信技术、计算机技术和网络技术、机器人控制技术，能将通信、计算机和网络技术融合，研发成功多种无线宽带通信产品。

第六章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争情况说明

发行人控股股东为高斯投资，持有发行人40.43%的股份。高斯投资的经营围是：实业投资；五金、交电、化工产品、汽车配件、建筑材料的批发、零售。高斯投资不从事与本公司相同或者相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

发行人实际控制人为郭启寅、袁向阳夫妇，除控制本公司外，本公司实际控制人还直接或间接控制的企业基本情况如下：

姓名	对外投资企业	注册资本（万元）	出资比例（%）	与本公司关系
郭启寅	高斯投资	1,591.20	56.49	本公司控股股东
	泛亚控股	1,000（港币）	63.81	实际控制人控股的企业
袁向阳	高斯投资	1,591.20	11.71	本公司控股股东
	泛亚控股	1,000（港币）	10.27	实际控制人控股的企业

泛亚控股不直接从事生产经营业务，泛亚控股拥有的主要资产体现为对子公司的股权，主要从事投资管理业务。

本公司实际控制人还通过泛亚控股间接控制宁波奇科威电子有限公司，奇科威电子注册资本为1,200万美元，实收资本为1,200万美元，泛亚控股持有其100%股权。

以上公司均没有从事与本公司相同或相近的业务，与本公司不存在同业竞争。

因此发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能的同业竞争，以上控股股东和实际控制人已向本公司出具了《关于避免同业竞争承诺函》。

发行人控股股东高斯投资，实际控制人郭启寅、袁向阳夫妇作出如下承诺：本公司/本人目前没有直接或间接地从事任何与股份公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动。

在本公司/本人作为股份公司的主要股东或对股份公司拥有控制权的关联方

的事实改变之前，本公司/本人将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与股份公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

自本函出具之日起，本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司/本人不再为股份公司股东或对股份公司拥有控制权的关联方为止。

自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。

二、关联方与关联关系

（一）发行人控股股东及持股 5%以上的主要股东

高斯投资持有发行人 40.43%的股份，为发行人的控股股东。

除高斯投资以外，其他持有本公司 5%以上股份的股东如下：

股东	持股数量（万股）	占发行人的股份比例
郭启寅	1,288.85	32.75%
王立明	400.00	10.16%

上述发行人控股股东及持股 5%以上主要股东的具体情况详见本招股说明书“第四章 发行人基本情况”之“三、（二）主要股东基本情况”。

（二）发行人实际控制人

发行人的实际控制人为郭启寅、袁向阳夫妇，具体情况详见本招股说明书“第四章 发行人基本情况”之“三、（三）发行人的实际控制人”。

（三）发行人实际控制人及其亲属、控股股东控制的其他企业

发行人实际控制人郭启寅、袁向阳夫妇及其亲属除控制本公司外，还控制着高斯投资和泛亚控股，具体情况请详见本招股说明书本章之“一、（一）同业竞争情况说明”。

控股股东高斯投资除控股本公司以外，没有控制其他企业的情况。

（四）发行人直接控制的企业

子公司	注册资本(万元)	投资额(万元)	持股比例
奇科威智能	10,255.81	9,770.32	95.27%
GQY 自动化	200	200	100%
奇科威教学	120 万美元	84 万美元	70%

本公司控股子公司的具体情况请参见本招股说明书“第四章 发行人基本情况”之“七、（三）发行人控股子公司基本情况”。

（五）发行人控制的其他企业

关联方名称	与本企业关系
上海奇科威	本公司子公司奇科威教学控股子公司
北京奇科威	本公司子公司奇科威教学全资子公司

（六）合营企业和联营企业

本公司到目前为止，没有合营企业和联营企业。

（七）自然人关联方

发行人自然人关联方是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，以及上述人员关系密切的亲属均为本公司自然人关联方。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的具体情况详见本招股说明书“第八章 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

三、关联交易情况及其对发行人财务状况和经营成果的影响

（一）经常性关联交易

报告期内，本公司发生的经常性关联交易为支付自然人关联方（即公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员）的报酬。

2007年度、2008年度和2009年度公司向自然人关联方支付报酬的金额分别为183.61万元、162.82万元和212.67万元。该项关联交易占公司管理费用比重较低，近三年该项关联交易占公司管理费用比例分别为7.39%、7.23%和6.75%，是公司保持正常经营所产生。

2008年9月20日，郭启寅、袁向阳夫妇与股份公司上海分公司签署《房屋租赁合同》，将上海市新金桥路58号27楼A1室出租给股份公司上海分公司，房屋建筑面积为199.62平方米，租赁期限为2008年9月20日至2010年9月19日，租金为每月人民币18,752元（每天每平方米约3元）。

2009年2月1日，郭启寅、袁向阳夫妇与奇科威教学上海分公司签署《房屋租赁合同》，将上海市新金桥路58号27楼A2室出租给奇科威教学上海分公司，房

屋建筑面积为199.62平方米，租赁期限为2009年2月1日至2011年2月1日，租金为每月人民币18,752元（每天每平方米约3元）。

（二）偶发性关联交易

1、受让GQY自动化股权

2008年2月24日，股份公司与高斯电子签署《股权转让协议书》，高斯电子将其持有的GQY自动化10%股权转让给股份公司，以原始出资额20万元人民币为转让价格，上述股权转让事宜已于2008年2月16日经GQY自动化股东会审议通过。

GQY自动化截止2007年12月31日经立信会计师事务所有限公司审计的净资产为19,434,665.60元，高斯电子持有GQY自动化10%股权，因此高斯电子持有的10%股权对应的净资产为1,943,466.56元。

2008年2月16日，GQY自动化股东会通过决议，同意将历年累积可供分配利润中的1,000万元人民币按照股东出资比例予以分配；此次利润分配后，高斯电子持有GQY自动化10%股权对应的净资产为943,466.56元。而高斯电子以原始出资额20万元人民币将股权转让给股份公司，远低于这部分股权所对应的净资产价格，这充分体现了控股股东高斯电子对股份公司的支持。

此次股权转让完成后，发行人持有GQY自动化100%股权，高斯电子不再持有GQY自动化股权。

2、受让奇科威智能股权

为消除同业竞争，发行人及子公司自动化公司分别与高斯电子、泛亚控股签署股权转让协议，受让其持有的奇科威智能股权。

2007年9月16日，高斯电子与本公司签署《出资转让协议书》，高斯电子将其持有的奇科威智能55%股权全部转让给股份公司，以其实缴出资额275.54万美元为交易价格；此次股权转让行为已于2007年10月16日通过奇科威智能的董事会审议，并于2007年12月25日经浙江慈溪经济开发区管理委员会（甬慈开外项【2007】129号）批复同意。

2008年6月4日，泛亚控股与股份公司签署《出资转让协议书》，将其持有奇科威智能注册资本的40%出资额转让给股份公司，其中包括：已实缴出资3,500,910.5美元，以及尚未履行的2,099,089.5美元的出资义务。以泛亚控股实缴出资额3,500,910.5美元为交易对价。同日，股份公司全资子公司GQY自动化与泛

亚控股签署《出资义务转让协议书》，泛亚控股将其对奇科威智能尚未履行的700,000美元出资义务转移给GQY自动化。

上述转让行为已于2008年6月4日通过奇科威智能的董事会审议，并于2008年6月4日经浙江慈溪经济开发区管理委员会（甬慈开外项【2008】24号）批复同意。

转让完成后，发行人及发行人全资子公司自动化公司持有奇科威智能100%股权，高斯公司、泛亚控股不再持有奇科威智能股权。

3、转让奇科威电子股权

为专注于主营业务的经营发展，2008年6月4日，股份公司与泛亚控股签署《股权及出资义务转让协议书》，公司将其对奇科威电子的认缴出资660万美元转让给泛亚控股，其中包括：已实缴1,345,652.53美元，以及尚未履行的5,254,347.47美元出资义务。以公司实缴出资额为定价依据，交易价格为1,345,652.53美元。

上述股权转让行为经2008年6月4日奇科威电子董事会审议通过，并于2008年6月4日经浙江慈溪经济开发区管理委员会（甬慈开外项【2008】23号）批复同意。

此次股权转让完成后，发行人不再持有奇科威电子股权，泛亚控股持有奇科威电子100%股权。

4、关联方其他应收、应付情况

报告期内，关联方其他应收款余额情况如下：

项 目	期末金额（元）		
	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应收款：	-		
泛亚控股	-	10,100,000.00	41,079,080.00
高斯公司	-	911,276.02	2,911,276.02
郭启寅与袁向阳夫妇	-	-	-
小计	-	11,011,276.02	43,990,356.02
其他应付款：			
郭启寅与袁向阳夫妇	-	2,569.78	224,700.00
小计	-	2,569.78	224,700.00

(1) 2007 年末, 公司对泛亚控股的其他应收款余额为 41,079,080.00 元, 是由于泛亚控股出资设立奇科威智能和奇科威电子时, 以无形资产出资分别对应的 10,100,000.00 元和 30,979,080.00 元所构成; 2008 年末公司对泛亚控股的其他应收款余额中的 10,100,000.00 元是由于泛亚控股设立奇科威智能时以无形资产出资对应的出资。具体情况如下:

①报告期内, 公司对泛亚控股的其他应收款余额中的 10,100,000.00 元系公司用现金置换奇科威智能无形资产出资的款项, 该款项已于 2009 年 7 月 29 日由泛亚控股在境内的全资子公司奇科威电子通过中国工商银行转账将 1,010 万元人民币归还本公司, 具体情况请详见招股说明书“第四章 发行人基本情况”之“四、(三) 发行人控股子公司基本情况”。

此项其他应收款不是因为报告期内本公司向泛亚控股提供资金形成的款项, 而是泛亚控股出资设立奇科威智能时, 其中无形资产所对应的那部分出资。发行人于 2009 年 6 月 11 日缴纳该笔款项后, 2009 年 7 月 29 日即收回该款项, 因此发行人未向泛亚控股收取资金占用费。

②2007 年末, 公司对泛亚控股的其他应收款余额中的 30,979,080.00 元, 形成原因如下:

A、奇科威电子注册资本中有专有技术出资部分

2006 年 10 月 11 日, 本公司与泛亚控股共同投资设立了奇科威电子, 注册资本为 1,200 万美元, 其中外方股东泛亚控股出资 540 万美元, 占注册资本的 45%; 本公司出资 660 万美元, 占注册资本的 55%。

慈溪弘正会计师事务所有限公司于 2006 年 12 月 29 日出具《验资报告》(慈弘会验字[2006]第 863 号)对奇科威电子的第二期出资进行验资, 该《验资报告》显示, 该次出资由泛亚控股认缴 396 万美元, 出资方式为无形资产, 系泛亚控股以“和 DLP 拼接显示系统相关的 20 项软硬件专有技术”(以下简称“20 项专有技术”)出资。该 20 项专有技术业经上海申威资产评估有限公司出具《资产评估报告书》(沪申威评报字[2006]第 P-055 号)评估, 评估价值为 404.15 万美元。

B、本公司于 2008 年 6 月出让持有的奇科威电子股权

2008 年 6 月 4 日, 本公司与泛亚控股签署《股权及出资义务转让协议书》, 公司将其对奇科威电子的认缴出资额 660 万美元转让给泛亚控股, 其中包括: 已实缴 1,345,652.53 美元, 以及尚未履行的 5,254,347.47 美元出资义务。转让后,

本公司不再持有奇科威电子的股权，泛亚控股持有奇科威电子 100% 股权。

C、经核查，泛亚控股当时投入的 20 项专有技术存在权属瑕疵

2009 年 1 月，经核查该 20 项专有技术实际由本公司拥有。对此，本公司、泛亚控股、奇科威电子三方于 2009 年 2 月 3 日签署了《关于“20 项软硬件专有技术”权属关系的三方确认函》，共同确认：本公司自始至终是该“20 项专有技术”无可争议的法定权属人，因此，泛亚控股对奇科威电子投入的该“20 项专有技术”存在权属瑕疵，其出资实际未到位。

综上，该笔 30,979,080.00 元人民币款项是泛亚控股出资设立奇科威电子时，其中无形资产所对应的那部分出资，并不是由于本公司向泛亚控股提供资金形成的款项，故未收取资金占用费。

奇科威电子在 2006 年、2007 年度是本公司的控股子公司，在股份公司的合并报表范围内，此笔款项在合并报表“其他应收款余额”中体现；而 2008 年 6 月份本公司出让奇科威电子股权后，不属于合并报表范围，因此在合并报表中不再体现。

根据宁波市工商行政管理局于 2010 年 3 月 18 日出具的《关于宁波 GQY 视讯股份有限公司登记有关问题的答复意见》，宁波市工商行政管理局对泛亚控股公司的 41 项和 20 项技术出资不作重大虚假出资行为的认定。宁波市人民政府并于 2010 年 3 月 18 日出具了《关于确认宁波 GQY 视讯股份有限公司有关事宜的函》，确认泛亚控股分别用 41 项和 20 项技术作为出资设立奇科威智能和奇科威电子的行为不构成重大虚假出资。

(2) 报告期内，公司存在向高斯公司以及实际控制人郭启寅、袁向阳夫妇提供资金的情况，主要为短期的资金拆借，未签订相关资金借款协议，也未收取资金占用费。

①具体情况如下：

单位：元

年度	关联方	发行人向关联方提供资金 金额	期间收回资金金额
2009 年度	高斯公司	-	-
	郭启寅、袁向阳夫妇	-	-

年度	关联方	发行人向关联方提供资金 金额	期间收回资金金额
2008 年度	高斯公司	-	2,000,000.00
	郭启寅、袁向阳夫妇	-	-
2007 年度	高斯公司	37,000,000.00	51,050,000.00
	郭启寅、袁向阳夫妇	2,643,185.32	15,290,813.05
	郭启寅、袁向阳夫妇	8,859,030.73	447,596.00

②未收取资金占用费的原因：

报告期内，存在高斯公司和郭启寅、袁向阳夫妇占用股份公司资金的情况，并且未收取资金占用费。如果按照实际发生资金拆借时同期银行贷款利率计算资金占用费，报告期内应收取的资金占用费情况如下：

年度	关联方	按同期银行贷款利率计算的 资金占用费（元）
2009 年度	高斯公司	-
	郭启寅、袁向阳夫妇	-
2008 年度	高斯公司	62,170.98
	郭启寅、袁向阳夫妇	-
2007 年度	高斯公司	986,971.00
	郭启寅、袁向阳夫妇	488,212.78
2006 年度	高斯公司	273,552.00
	郭启寅、袁向阳夫妇	287,011.12

从上述计算结果可以看出，如果按照同期银行贷款利率收取资金占用费，报告期内，应当向高斯公司收取资金占用费总计1,260,523.00元；向郭启寅、袁向阳夫妇收取资金占用费总计775,223.90元。但是实际并未收取资金占用费，主要是基于以下考虑：

A、高斯公司于2008年2月将其持有的GQY自动化10%股权以原始出资额20万元人民币转让给股份公司，而这部分股权对应的经审计净资产为943,466.56元，转让价格远低于对应净资产，实际上已经体现出高斯公司对股份公司的尊重与支持。

同时，高斯公司为保护发行人的利益不受到侵害，已于2009年11月19日将52万元资金占用费付给股份公司。

B、为了支持公司发展，郭启寅曾经将自己拥有的房产无偿租赁给股份公司

上海分公司和奇科威教学上海分公司使用；房屋坐落于上海市浦东新区新金桥路 58 号 27A 室，建筑面积 399.24 平方米；无偿租赁期限分别为：2005 年 1 月 16 日至 2006 年 1 月 16 日、2008 年 2 月 5 日至 2008 年 9 月 30 日。按照目前房产租赁的市场价格粗略测算，租赁费合计为 78.76 万元。

(3) 高斯公司和郭启寅、袁向阳夫妇已经作出承诺如下：“本公司/本人将严格遵守《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不出现证监发【2003】56 号文规定的非经营性占用公司资金情形。若发生因该等资金往来使 GQY 视讯遭受任何民事责任、行政责任或刑事处罚的，以及给 GQY 视讯造成任何损失的，由本公司/本人承担全部赔偿责任。”

公司承诺今后将严格按照有关规定执行，不再发生类似的行为。具体措施包括：

①健全并严格执行公司内部控制制度、关联交易决策制度、关联交易表决回避制度等，积极发挥独立董事对关联交易的监督作用；

②保荐机构加强对发行人大股东、实际控制人、董事、监事及高管人员的辅导和持续督导，通过对《公司法》、《证券法》、《上市规则》和《刑法修正案（六）》等法律法规的学习、证券市场案例的讨论，督促发行人进一步完善其法人治理结构，强化相关人员的诚信意识和自律意识；

③强化公司董事、监事、高管人员的职责。公司董事、监事和高管人员擅自批准发生新的违规资金往来或进行任何形式的对外担保，均视为严重违规行为，董事会将追究有关人员责任，严肃处理；

④积极开展自查自纠活动，充分发挥审计委员会、内审部的作用，通过严格的奖惩措施，彻底杜绝不规范的资金往来事项。

保荐机构通过对公司实际控制人、高管、财务人员等进行访谈；查看公司与关联方往来的明细账目等相关资料，保荐机构认为：报告期内，公司对泛亚控股的其他应收款余额中的 10,100,000.00 元系公司用现金置换奇科威智能无形资产出资的款项，此项其他应收款不是因为报告期内本公司向泛亚控股提供资金形成的款项，而是泛亚控股出资设立奇科威智能时，其中无形资产所对应的那部分出资，且发行人于 2009 年 6 月 11 日缴纳该笔款项后，2009 年 7 月 29 日即收回该款项，因此发行人未向泛亚控股收取资金占用费。2006 年末、2007 年末，公司对泛亚控股的其他应收款余额中的 30,979,080.00 元，是泛亚控股出资设立奇科威电子时，

其中无形资产所对应的那部分出资,并不是由于本公司向泛亚控股提供资金形成的款项,故未收取资金占用费。除上述情况外报告期内存在高斯公司、郭启寅和袁向阳夫妇占用股份公司资金的情况,未收取资金占用费,但高斯公司为保护发行人的利益不受到侵害,已于2009年11月19日将52万元资金占用费付给股份公司,同时,综合考虑到报告期内高斯公司、郭启寅和袁向阳夫妇对股份公司的其他支持来看,发行人并未因报告期内与关联方资金往来的行为受到利益损害。

四、公司章程对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》对关联交易决策权力和程序做出了相应的规定,详细规定了关联董事或关联股东在董事会或股东大会审议关联交易事项时的回避制度和表决制度。

《公司章程》第三十九条规定:“公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议。协议的签订应遵循平等、自愿、等价、有偿的原则,协议内容应明确、具体。”

《公司章程》第四十条规定:“公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营,损害公司利益。关联交易活动应遵循商业原则,关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。”

《公司章程》第四十一条规定:“公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。”

《公司章程》第四十四条规定:“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和小股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利,控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和小股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和小股东的利益。”

《公司章程》第四十六条规定:“公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过:……(五)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

《公司章程》第八十四条规定:“公司的关联交易应当遵循以下基本原则:

(一)符合诚实信用的原则;

(二) 关联方如享有股东大会表决权, 应当回避表决;

(三) 与关联方有任何利害关系的董事、在董事会就该事项进行表决时, 应当回避;

(四) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利, 必要时应当聘请专业顾问。”

《公司章程》第八十五条规定: “股东大会审议有关关联交易事项时, 关联股东不应当参与投票表决, 其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

《公司章程》第八十六条规定: “关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时, 应当主动向股东大会说明情况, 并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系并未进行回避表决的, 其他股东可以要求其说明情况并进行回避。股东大会结束后, 其他股东发现有关联股东该进行回避而未进行回避的情形, 或者股东对是否应适用回避有异议的, 有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。”

《公司章程》第一百零四条规定: “董事应当遵守法律、行政法规和本章程的规定, 对公司负有下列忠实义务: ……(九) 不得利用其关联关系损害公司利益; ”

《公司章程》第一百二十六条规定: “董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行使表决权, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的, 应将该事项提交股东大会审议。”

《公司章程》第一百四十八条规定: “监事不得利用其关联关系损害公司利益, 若给公司造成损失的, 应当承担赔偿责任。”

五、发行人关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见

公司最近三年发生的关联交易均已履行了公司章程规定的程序, 本公司独立董事认真核查了公司报告期发生的关联交易的有关资料, 认为: “公司报告期内发生的关联交易价格公允, 不存在损害公司及其他股东利益的情况; 公司报告期内发生的关联交易履行的审议程序合法。”

第七章 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

(一) 董事会成员

郭启寅先生： 公司董事长兼总经理，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，1950年7月出生，大专学历，高级经济师。曾任宁波市影视公司总经理，自发行人成立以来一直担任董事长兼总经理。由股东于2006年9月10日股东大会提名担任本公司第一届董事会董事，任期为自2006年9月10日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会提名担任公司第二届董事会董事，郭启寅先生本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

袁向阳女士： 公司董事兼副总经理，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，1962年1月出生，大专学历。2004年3月起任本公司副总经理，2005年8月奇科威数字教学成立时起一直担任该公司董事长兼总经理，2007年7月北京奇科威成立时起担任该公司董事长。由股东于2006年9月10日股东大会提名担任本公司第一届董事会董事，任期为自2006年9月10日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会提名担任公司第二届董事会董事，袁向阳女士本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

陈云华女士： 公司董事兼副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1963年4月出生，本科学历。曾任宁波物资期货有限公司副总经理，宁波杉杉集团分公司副总经理，2004年3月起任本公司副总经理。由股东于2006年9月10日股东大会提名担任本公司第一届董事会董事，任期为自2006年9月10日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会提名担任公司第二届董事会董事，陈云华女士本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

毛雪琴女士： 公司董事兼副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1969年12月出生，本科学历，经济师。历任宁波市影视公司财务经理、GQY电子总经理助理，2004至今一直任本公司副总经理。由股东于2006年9月10日股东大会提名担任本公司第一届董事会董事，任期为自2006年9月10日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会提名担任公司第二届董事会董事，毛雪琴女士本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

孙曙敏先生： 公司董事兼总工程师，中国国籍，无境外永久居留权，1967

年 6 月出生，硕士学历。1994 年三月毕业于北京理工大学研究生院光电技术专业，随后加入本公司负责技术开发工作并担任副总工程师、总工程师。由股东于 2006 年 9 月 10 日股东大会提名担任本公司第一届董事会董事，任期为自 2006 年 9 月 10 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日股东大会提名担任公司第二届董事会董事，孙曙敏先生本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

许志红先生：公司董事，中国国籍，无境外永久居留权，1964 年 11 月出生。1985 年-1990 年曾任泉州市江南建材公司业务总管；1991 至今个人创业，曾经营服装批发、通讯器材等；自 2000 年至今投资如下项目或公司：手机品牌中国深圳区总代理商、志鸿网络技术设备有限公司、酒店物资供应公司和康居锦湾（成都）房地产开发有限公司、福建中福实业股份有限公司。由股东于 2007 年 11 月 1 日 2007 年第二次临时股东大会提名担任本公司第一届董事会董事，许志红先生本届任期为自 2007 年 11 月 1 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日股东大会提名担任公司第二届董事会董事，许志红先生本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

曹 中先生：公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年出生，大学学历，会计学教授，上海财税学会理事。曾任上海立信会计学院涉外会计系副主任、主任，财务管理系主任。曾获得宝钢教育基金优秀教师奖、上海市育才奖、潘序伦会计教育基金奖、上海市第九届教育科学研究成果教育决策咨询奖等奖项。现任上海立信会计学院沪港财务研究中心主任；国旅联合股份有限公司、上海加冷松芝股份有限公司独立董事；上海不夜城联合（集团）公司体制外董事。曹中先生由股东于 2008 年 4 月 26 日 2007 年度股东大会提名担任本公司第一届董事会独立董事，本届任期为自 2008 年 4 月 26 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日股东大会提名担任公司第二届董事会独立董事，本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

陈一民先生：公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年生，研究生学历，控制理论与控制工程专业博士。现任上海大学计算机学院教授、博士生导师，上海大学多媒体中心主任，中国计算机学会多媒体专业委员会国际合作委员会主任，上海市上大多媒体应技术研究开发中心常务副主任，上海市微型电脑应用学会学术委员会副主任，上海计算机学会多媒体专业委员会副主任。曾任

上海大学计算机工程系副主任，上海大学计算机工程与科学学院副院长。陈一民先生由股东于2008年4月26日2007年度股东大会提名担任本公司第一届董事会独立董事，本届任期为自2008年4月26日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会提名担任公司第二届董事会独立董事，本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

顾峰先生：公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1971年11月生，华东政法大学法学学士，1995年获律师资格，1996年获司法部和中国证监会联合授予的律师从事证券法律业务资格。之后，作为执业律师长期从事资本市场及公司法律业务，并曾兼任一家国内大型综合类券商的证券发行内核小组特聘外部专家顾问，在企业重组、改制、境内外股票发行上市及公司购并方面拥有丰富的经验。自1994年起，先后任职于上海长江律师事务所、上海瑛明律师事务所、上海方达律师事务所，现为中伦律师事务所合伙人、律师。顾峰先生由股东于2009年4月10日2008年度股东大会提名担任本公司第一届董事会独立董事，本届任期为自2009年4月10日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会提名担任公司第二届董事会独立董事，本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

（二）监事会成员

陆 娅女士：公司监事会主席，中国国籍，无境外居留权，1970年3月出生，高中学历。1995年至2000年任职宁波爱珂文化发展有限公司文员、人事部主管；2001年任宁波国际海员俱乐部人事部主管；2006年9月起担任本公司监事会主席，陆娅女士本届任期为2006年9月10日至2009年9月9日；并于2009年9月10日股东大会选举担任公司第二届监事会股东代表监事，同日召开的第二届监事会第一次会议选举陆娅为监事会主席，本届任期为自2009年9月10日至2012年9月9日。

赵永清先生：公司独立监事，中国国籍，无境外永久居留权，一级律师，留学英国，毕业于英国伯明翰大学和上海华东政法学院，分别获英国商法硕士和中国法律硕士。2003年被评为“浙江省十佳律师”。2007年被浙江省司法厅、浙江省律师协会授予“浙江省律师事业突出贡献奖”。目前系浙江盛宁律师事务所主任，宁波市人大代表，宁波市人大常委会法工委委员，中华全国律协国际业务与WTO事务专业委员会副主任，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，宁波大学

和浙江万里学院特聘教授，宁波市人民政府法律顾问，宁波市人大立法专家咨询委员会，宁波仲裁委员会仲裁员，中国国际贸易促进委员会宁波调解中心调解员，浙江省律师协会涉外和海事海商专业委员会主任，美国国际银行法律与实务研究所特邀专家。赵永清先生自 2009 年 4 月 10 日起担任本公司特别监事，本届任期为 2009 年 4 月 10 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日股东大会选举担任公司第二届监事会独立监事，本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

陈忠梁先生：公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年出生，大专学历，高级工程师。自本公司成立一直从事产品的开发和项目工程的实施工作，曾担任本公司大屏幕宁波工厂副厂长和移动多媒体宁波工厂厂长，先后获省级科技进步奖一等一次，市级和区级科技成果奖多次。陈忠梁先生于 2006 年 9 月 10 日经本公司职工代表大会选举担任本公司监事，本届任期为 2006 年 9 月 10 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日职工代表大会选举担任公司第二届监事会职工代表监事，本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

潘道亥先生：公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1957 年生，大专学历，技师。1980 年至 1993 年任宁波轻工机械厂车间主任；1993 年至今任本公司副厂长。潘道亥先生自 2001 年 3 月起一直担任本公司监事，本届任期为 2006 年 9 月 10 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日股东大会选举担任公司第二届监事会股东代表监事，本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

姚徐敏女士：公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 12 月生，大学本科学历，2004 年至今一直在本公司任职，历任公司行政助理、客户联络部副经理和办公室副主任。姚徐敏女士于 2009 年 4 月 10 日经公司职工代表大会选举担任本公司监事，本届任期为 2009 年 4 月 10 日至 2009 年 9 月 9 日；并于 2009 年 9 月 10 日职工代表大会选举担任公司第二届监事会职工代表监事，本届任期为自 2009 年 9 月 10 日至 2012 年 9 月 9 日。

（三）高级管理人员

2006 年 9 月 10 日召开的本公司第一届董事会第一次会议聘任郭启寅先生为总经理；聘任袁向阳女士、陈云华女士、毛雪琴女士为副总经理；聘任宋丹先生

为公司董事会秘书。

2009年3月20日，第一届第十一次董事会同意聘任孙海波为财务总监，任期与第一届董事会一致。

2009年9月10日召开的公司第二届董事会第一次会议聘任郭启寅先生为总经理；聘任袁向阳女士、陈云华女士、毛雪琴女士为副总经理；聘任孙海波先生为财务总监；聘任宋丹先生为公司董事会秘书；任期与第二届董事会一致。

郭启寅先生： 总经理，具体情况详见本章“一、（一）董事会成员”。

袁向阳女士： 副总经理，具体情况详见本章“一、（一）董事会成员”。

陈云华女士： 副总经理，具体情况详见本章“一、（一）董事会成员”。

毛雪琴女士： 副总经理，具体情况详见本章“一、（一）董事会成员”。

宋丹先生： 公司董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，1975年生，本科学历。曾任实达电脑成都分公司财务部经理，网易上海分公司市场经理，2001年起历任本公司企划总监、人力资源部经理、总经理助理、董事会秘书等职。现任本公司总裁助理、董事会秘书。

孙海波先生： 公司财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，1970年4月生，研究生学历，高级会计师，中国注册会计师（非执业）。1992年至2002年曾任镇海炼化化工股份有限公司成本主管、下属单位财务负责人及审计项目主管；2002年至2003年任宁波成功信息产业股份公司审计部总经理；2003年至2005年任宁波一舟集团财务总监；2005年至2009年3月任宁波韵升股份有限公司财务副总监；现任本公司财务总监。

（四）其他核心人员

郑远聪先生： 中国国籍，无境外永久居留权，1951年生，大专学历。本公司创始人之一，自本公司成立至2007年11月一直担任公司董事，是本公司技术总负责人。郑远聪先生主持开发的“高亮度背投式组合电视屏”曾获得浙江省和宁波市科技进步一等奖，“增强组合视频图象处理系统”获宁波市科技进步二等奖和海曙区科技进步一等奖。郑远聪先生做为国内大屏幕拼接显示系统行业的专家，曾先后获得“浙江省突出贡献中青年科技人员”、“宁波市突出贡献科技人员”等多项荣誉。

孙曙敏先生： 简历请详见本章“一、（一）董事会成员”。

孙曙敏先生在本公司十多年期间主持开发的国内第一只以微机控制的组合图象处理系统，1920*1080 高清晰度电视全数字 DLP 组合屏，多视频窗口，多计算机平台网络图象处理器，及双引擎图象处理及显示系统。负责开发系统集成软件 AUTOSIZE，远程模拟控制软件 IPREMOTE 及 RMOUSE 多用户远程多鼠标多键盘软件及网络图象处理器的软件包。设计的公安交警指挥系统，电网调度监控系统，邮电网管系统广泛被各地客户采用。曾是国家科技创新基金项目 NTW2100 网络图象处理器负责人，国家火炬计划 SUPERCUBE 内置图象处理器项目负责人。曾获浙江省科技进步三等奖，宁波市科技进步二等奖，宁波市突出贡献科技贡献人员，宁波市杰出专家。

陈养彬先生：中国国籍，无境外永久居留权，1975 年生，农业机械化工程及自动化专业工学硕士，目前在职攻读上海大学机械制造及自动化专业博士学位，讲师职称。2005 年起任本公司移动多媒体事业部技术总监，目前担任本公司研发中心技术总监。陈养彬先生从事多年的产品开发工作，已熟练掌握通信技术、计算机技术和网络技术、机器人控制技术，能将通信、计算机和网络技术融合，研发成功多种无线宽带通信产品，且已经申请 6 项专利。

二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员持有公司股份情况

（一）直接持有本公司股份情况

截止本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员近三年直接持有本公司股份情况如下表所示：

姓名	在本公司任职情况	2006 年 9 月股份公司 整体变更设立时		2007 年底股权转让、增资 完成至本招股说明书签署日	
		股份数额 (万股)	股份比例 (%)	股份数额 (万股)	股份比例 (%)
郭启寅	董事长、总经理	1,288.85	36.45	1,288.85	32.75
袁向阳	董事、副总经理	176.80	5.00	176.80	4.49
陈云华	董事、副总经理	106.68	3.00	106.68	2.70
毛雪琴	董事、副总经理	68.46	1.94	68.46	1.74
孙曙敏	董事、总工程师	88.99	2.52	88.99	2.26
郑远聪	其他核心人员	137.92	3.90	57.92	1.47

姓名	在本公司任职情况	2006年9月股份公司 整体变更设立时		2007年底股权转让、增资 完成至本招股说明书签署日	
		股份数额 (万股)	股份比例 (%)	股份数额 (万股)	股份比例 (%)
宋丹	董事会秘书	5.08	0.14	5.08	0.13

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均未直接持有本公司股份。

(二) 间接持有本公司股权情况

截止本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在控股股东高斯投资持有股份并间接持有本公司的股份情况如下表所示：

股东名称	在本公司任职情况	持有高斯投资 股份比例 (%)	间接持有发行人股权比例 (%)	
			2006年9月	2007年底至今
郭启寅	董事长、总经理	56.49	25.42	22.84
袁向阳	董事、副总经理	11.71	5.27	4.73
毛雪琴	董事、副总经理	2.89	1.30	1.17
郑远聪	其他核心人员	25.32	11.39	10.24

除上述人员外，本公司其它董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在通过关联企业间接持有本公司股份的情况。

(三) 董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的近亲属直接或间接持有本公司股票情况

本公司董事长郭启寅与董事袁向阳为夫妇关系，其中郭启寅直接持有本公司股份 1,288.85 万股，股份比例为 32.75%，持有本公司控股股东高斯投资 56.49% 股权，从而间接持有本公司股份 898.87 万股；袁向阳直接持有本公司股份 176.80 万股，股份比例为 4.49%，持有高斯投资 11.71% 股权，从而间接持有本公司股份 186.28 万股。

本公司董事长郭启寅的外甥黄健系公司股东，黄健直接持有本公司 40.09 万股，股份比例为 1.02%，持有高斯投资 1.08% 股权，从而间接持有本公司股份 17.32 万股。

本公司监事会主席陆娅系公司股东兼其他核心人员郑远聪的妻子，郑远聪直

接持有本公司 57.92 万股，股份比例为 1.47%；持有高斯投资 25.32% 股权，从而间接控制本公司 403.05 万股。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员其他近亲属未直接或间接持有本公司股份。

上述所有人员直接或间接持有本公司股份不存在质押或冻结的情况。

三、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员其他对外投资情况

姓名	对外投资企业名称	出资额	股权比例	与本公司关系	与本公司利益冲突
郭启寅	泛亚控股	6,380,620 港元	63.81%	关联公司	无
袁向阳	泛亚控股	1,026,800 港元	10.27%	关联公司	无
陈云华	泛亚控股	966,670 港元	9.67%	关联公司	无
毛雪琴	泛亚控股	545,760 港元	5.46%	关联公司	无
孙曙敏	泛亚控股	696,130 港元	6.96%	关联公司	无
宋丹	泛亚控股	111,110 港元	1.11%	关联公司	无
许志红	福建中福实业股份有限公司	34,060,000 人民币	5.88%	无关联关系	无

除本招股说明书已经披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员无其他对外重大投资。本公司董事、监事、高级管理人员的上述其他对外投资情况与本公司不存在利益冲突。

四、公司董事、监事和高级管理人员及其他核心人员兼职情况

姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
郭启寅	奇科威智能	执行董事，总经理	本公司控股子公司
	奇科威教学	董事	本公司控股子公司
	GQY 自动化	执行董事	本公司全资子公司
	泛亚控股	董事	本公司关联公司
	奇科威电子	董事长	本公司关联公司
袁向阳	奇科威教学	董事长，总经理	本公司控股子公司
	北京奇科威	董事长	本公司控股孙公司
	上海奇柯威	执行董事	本公司控股孙公司
	泛亚控股	董事	本公司关联公司
	奇科威电子	董事	本公司关联公司
陈云华	泛亚控股	董事	本公司关联公司

姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
毛雪琴	泛亚控股	董事	本公司关联公司
	奇科威教学	监事	本公司控股子公司
孙曙敏	泛亚控股	董事	本公司关联公司
许志红	志鸿网络技术设备有限公司	总经理	无关联关系
曹中	上海立信会计学院	沪港财务研究中心主任	无关联关系
	国旅联合股份有限公司	独立董事	无关联关系
	上海加冷松芝股份有限公司	独立董事	无关联关系
	上海不夜城联合（集团）公司	独立董事	无关联关系
陈一民	上海大学计算机学院	教授，博士生导师	无关联关系
	上海大学多媒体中心	主任	无关联关系
顾峰	中伦律师事务所	合伙人	无关联关系
	康力电梯股份有限公司	独立董事	无关联关系
赵永清	浙江盛宁律师事务所	主任	无关联关系
	宁波市人大常委会	法工委委员	无关联关系
	中华全国律协国际业务与WTO事务专业委员会	副主任	无关联关系
	中国国际经济贸易仲裁委员会	仲裁员	无关联关系
	宁波大学和浙江万里学院	特聘教授	无关联关系
	宁波市人民政府	法律顾问	无关联关系
郑远聪	浙江省律师协会涉外和海事海商专业委员会	主任	无关联关系
	高斯投资	监事	本公司控股股东
潘道亥	奇科威智能	监事	本公司控股子公司
宋丹	奇科威电子	监事	本公司关联公司
	上海奇柯威	监事	本公司控股孙公司
	泛亚控股	董事	本公司关联公司

除以上人员外，发行人其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员没有兼职，并已发表声明。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间的亲属关系

本公司董事长郭启寅与董事袁向阳为夫妇关系，公司监事会主席陆娅与其他核心人员郑远聪为夫妇关系，公司监事潘道亥是公司董事袁向阳姐姐的配偶。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间没有亲属关系。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员报酬安排

公司独立董事、独立监事在本公司领取津贴，除董事许志红、监事陆娅外，公司其他董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均在本公司（或下属子公司）领取薪酬，专职在公司工作。上述在本公司领取薪酬人员 2009 年度薪酬情况如下：

姓名	在本公司担任职务	年薪（万元）
郭启寅	董事长兼总经理	28.98
袁向阳	董事、副总经理	11.24
陈云华	董事、副总经理	42.39
毛雪琴	董事、副总经理	14.88
孙曙敏	董事、总工程师	26.02
孙海波	财务总监	17.43
宋丹	董事会秘书	16.10
陈忠梁	监事	10.43
潘道亥	监事	8.55
姚徐敏	监事	7.36
郑远聪	其他核心人员	9.86
陈养彬	其他核心人员	19.45

注：其中袁向阳在控股子公司宁波奇科威数字教学设备有限公司领薪

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员聘用合同

除董事许志红、监事陆娅以及独立董事、独立监事外，本公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员均按照《中华人民共和国劳动合同法》及有关规定与本公司（或本公司下属公司）签订了《劳动合同》，合同工作期限为三年以上或直至法定退休。本公司与上述所有人员除签订《劳动合同》外，没有签订过诸如借款、担保等任何协议。

（三）公司对上述人员奖金津贴、其他物质鼓励和退休金计划

公司对独立董事、独立监事实行独立董事和独立监事津贴制度，对在本公司

工作的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员实行年薪制，并根据其工作岗位核定年薪。除此以外，董事、监事均不因董事、监事身份而在公司领取任何形式的额外报酬。公司对高管人员尚无认股权安排。

（四）发行人独立董事的薪金及其他报酬、福利政策

根据公司 2008 年 4 月 26 日召开的 2007 年度股东大会审议通过的《关于董事薪酬的议案》，公司给予每位独立董事每年 5 万元的职务津贴。

根据公司 2009 年 4 月 10 日召开的 2008 年度股东大会审议通过的《关于增加独立监事和职工监事的议案》，公司给予独立监事每年 5 万元的职务津贴。

七、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下表：

时间	职务	人员名单
2007 年 11 月 增资	董事	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，黄健，孙曙敏，许志红
	监事	陆娅，陈忠梁，潘道亥
	高级管理人员	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，宋丹
2008 年 4 月	董事	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，孙曙敏，许志红，曹中，陈一民，李昌道
	监事	陆娅，陈忠梁，潘道亥
	高级管理人员	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，宋丹
2009 年 3 月	董事	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，孙曙敏，许志红，曹中，陈一民，李昌道
	监事	陆娅，陈忠梁，潘道亥
	高级管理人员	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，孙海波，宋丹
2009 年 4 月	董事	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，孙曙敏，许志红，曹中，陈一民，顾峰
	监事	陆娅，陈忠梁，潘道亥，赵永清，姚徐敏
	高级管理人员	郭启寅，袁向阳，陈云华，毛雪琴，孙海波，宋丹

2006年9月10日，股份公司设立时，发行人召开股东大会选举郭启寅、郑远聪、毛雪琴、黄健、孙曙敏、袁向阳、陈云华为发行人第一届董事；2006年9月10日，发行人召开股东大会选举选举陆娅、潘道亥为公司第一届监事会股东代表

监事。同日，发行人召开职工代表大会选举陈忠梁为公司职工代表监事；2006年9月10日，发行人第一届董事会第一次会议聘任郭启寅为总经理，聘任袁向阳、毛雪琴、陈云华为副总经理，宋丹为董事会秘书。

2007年11月1日，公司引入战略投资者王立明并增加注册资本，发行人召开2007年第二次临时股东大会，同意郑远聪董事辞去董事职务，并选举许志红成为第一届董事会成员，任期与其他成员一致。

2008年4月26日，为进一步规范公司运行，发行人召开2007年度股东大会，同意黄健辞去董事职务，公司同时选举曹中、陈一民、李昌道为独立董事。

为增强公司经营管理的力量，2009年3月20日，发行人召开第一届董事会第十一次会议聘请孙海波先生为财务总监。2009年4月10日，发行人召开2008年度股东大会选举赵永清为公司第一届监事会独立监事。同日，发行人召开职工代表大会选举姚徐敏为公司职工代表监事。

公司上述董事、监事和高级管理人员的变化符合有关规定，履行了必要的法律程序，近两年内不存在重大变化的情况。

2009年9月10日，发行人召开股东大会选举郭启寅、袁向阳、陈云华、毛雪琴、孙曙敏、许志红、曹中、陈一民和顾峰等9人为公司第二届董事会董事。其中，曹中、陈一民、顾峰为独立董事；本次股东大会选举陆娅、潘道亥为公司第二届监事会股东代表监事，选举赵永清为公司第二届监事会独立监事。同日，发行人召开职工代表大会，选举陈忠梁、姚徐敏为公司第二届监事会职工代表监事。

2009年9月10日，发行人召开第二届董事会第一次会议，选举郭启寅为公司第二届董事会董事长，聘任郭启寅为总经理，聘任袁向阳、陈云华、毛雪琴为副总经理，聘任孙海波为财务总监，聘任宋丹为董事会秘书。同日，发行人召开第二届监事会第一次会议，选举陆娅为公司第二届监事会主席。

本次换届选举公司董事、监事、高级管理人员均未发生变化。

八、其他说明

（一）董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规的要求，具备担任相应职务的资格。

（二）公司与董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签

订的协议

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与公司签有《劳动合同》，合同对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密等方面的义务进行了相关约定。截至本招股说明书签署之日，本公司不存在与公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员签订借款、担保协议的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作出的承诺

本公司董事郭启寅、袁向阳已就其所持公司股份锁定情况作了相关承诺，并就避免与本公司产生同业竞争作了避免同业竞争的承诺，有关上述承诺情况，具体详见本招股说明书第四章“九、股东的重要承诺”及第六章“一、（二）关于避免同业竞争的承诺”的有关内容。

第八章 公司治理

发行人股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间建立了相互协调和相互制衡机制，独立董事和董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和科学性。本公司治理架构能够按照相关法律法规和《公司章程》规定有效运作。

一、股东大会

2006年9月10日，公司召开首次股东大会。会议选举产生了发行人董事会、监事会成员，并审议批准了《宁波 GQY 视讯股份有限公司章程》。2008年4月26日，公司召开2007年度股东大会，会议决定减少一名非独立董事并选举增加了三名独立董事，还审议通过了《关于修订公司章程的议案》、《关于股东大会议事规则的议案》、《关于董事会议事规则的议案》、《关于监事会议事规则的议案》、《关于独立董事工作制度的议案》、《关于对外担保制度的议案》、《关于关联交易决策制度的议案》。上述制度的制定和实施使公司进一步完善了符合上市公司要求的公司治理结构。

2009年7月25日，公司召开2009年第三次临时股东大会，审议并表决通过了《关于上市后的章程（草案）的议案》、《关于募集资金办理办法（草案）的议案》、《股份公司信息披露事务管理制度（草案）的议案》、《关于拟公开发行上市的议案》、《关于授权董事会办理上市相关事项的议案》、《关于本次公开发行前滚存利润分配的议案》、《关于募集资金投资项目的议案》。

1、股东的权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的法人或者自然人。公司的每一股份具有同等的权利和义务，股东根据其所持有的公司股份享有权利并承担义务。股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。

根据《股东大会议事规则》规定，公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持

有的股份；

(5) 查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

根据《股东大会议事规则》规定，公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和《公司章程》；

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司经营方针和投资计划；

(2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(3) 审议批准董事会的报告；

(4) 审议批准监事会的报告；

(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；

- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改《公司章程》；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准《公司章程》规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

根据《股东大会议事规则》规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一个会计年度结束后的六个月内举行。

公司股东均有权出席股东大会，依照有关法律、行政法规、部门规章及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东（包括代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

截至本招股说明书签署日，本公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章

程》所赋予的权利和义务。

二、董事会

本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。

1、董事会构成

本公司董事会由九名成员组成，其中独立董事三名，设董事长一名。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定，履行董事职务。

董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的二分之一。

公司董事会成员中不设职工代表。

2、董事会职权

董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立和解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产

抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、融资借贷等事项；

(9) 决定公司内部管理机构的设置；

(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员并决定其报酬事项和奖惩事项；

(11) 制订公司的基本管理制度；

(12) 制订《公司章程》的修改方案；

(13) 管理公司信息披露事项；

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

3、董事会议事规则

《董事会议事规则》规定，董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。

代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事、二分之一以上独立董事提议、监事会、总经理或者董事长认为必要时，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后十日内，召集和主持董事会会议。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行；董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会会议表决方式为：投票表决或举手表决。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，经召集人（主持人）、提议人同意，可以用视频、电话、传真或者电子邮件等方式进行并作出决议，由参会董事签字。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托公司董事会其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有

效期限等，并由委托人签名或者盖章。

代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。

截至本招股说明书签署日，本公司历次董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

三、监事会

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定制定了《监事会议事规则》，具体规定了公司监事会的职责、监事会的召开、审议、表决程序等内容，符合法律、法规和规范性文件的规定。公司监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、监事会构成

《监事会议事规则》规定公司设监事会，监事会由五名监事组成，设监事会主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例为全体监事的三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

本公司监事会由五名监事组成，设监事会主席一名，独立监事一名，职工代表监事二名。

2、监事会职权

根据《监事会议事规则》规定监事会行使下列职权：

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司的财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务时的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事会每六个月至少召开一次会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

监事会会议采取记名方式投票表决或举手表决，每位监事有一票表决权。

截至本招股说明书签署日，本公司历次监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。

四、独立董事

根据《公司章程》规定，本公司董事会成员中设三名独立董事，制订了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、享有职权、发表独立意见等作了详细的规定。独立董事负有诚信与勤勉义务，独立履行职责，维护本公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益。

独立董事制度进一步完善了本公司的法人治理结构，为保护中小股东利益，科学决策等方面提供了制度保障。独立董事对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展战略的选择均发挥了积极作用。

五、董事会秘书

本公司设董事会秘书，负责本公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及本公司股权管理、信息披露等事宜。2009年9月10日，公司第二届董事会第一次会议聘任宋丹先生为董事会秘书，任期至2012年9月9日。董事会秘书在其任职期间忠实地履行了职责。

六、专业委员会的设置情况

发行人于 2008 年 5 月 7 日第一届董事会第八次会议建立董事会审计委员会、战略与发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会制度。

2008 年 5 月 7 日，公司召开第一届董事会第八次会议，审议并表决通过了《关于股份公司审计委员会工作制度并成立审计委员会的议案》。

公司的审计委员会设三名委员，由曹中、陈一民、毛雪琴组成，其中曹中为主任委员。公司制定了《董事会审计委员会工作制度》，制度对审计委员会的职责及权力作出明确说明与界定。审计委员会以工作制度为依据，行使董事会授予的权力，履行职责，向董事会做出报告及提出建议，协助董事会完成相关工作，以提高董事会的工作效率、报告水平、透明度及客观度。

公司董事会第一届审计委员会成立以后，报告期内共召开以下六次会议：

1、2008 年 5 月 7 日，公司召开了董事会第一届审计委员会第一次会议，审议通过《关于公司财务部 2007 年度工作评价的议案》。

2、2008 年 10 月 21 日，公司召开了董事会第一届审计委员会第二次会议，对公司收购奇科威智能股权以及转让奇科威电子股权的相关事宜进行审计。

3、2009 年 3 月 12 日，公司召开了董事会第一届审计委员会第三次会议，该次会议审议通过了如下议案：

(1) 审议通过《关于聘请立信会计师事务所有限公司为公司 2009 年度外部审计机构的议案》；

(2) 审议通过公司财务部《关于 2008 年度工作情况汇报的议案》；

(3) 审议通过公司财务部《关于公司内部控制制度的建立和健全及执行情况汇报的议案》。

4、2009 年 7 月 6 日，公司召开了董事会第一届审计委员会第四次会议，考虑到公司即将设立内部审计部门，审议通过提名毛雪琴为内部审计部门负责人；同时审议通过《内部审计制度》。

5、2009 年 8 月 7 日，公司召开了第一届审计委员会第五次会议，审议通过立信会计师事务所有限公司出具的 2006 年度—2009 年 6 月 30 日《审计报告》。

6、2010 年 1 月 16 日，公司召开了第二届审计委员会第一次会议，审议通过立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字(2010)第 20001 号《审计报告》。

2008 年 5 月 7 日，公司召开第一届董事会第八次会议，审议并表决通过了

《关于股份公司提名委员会工作制度并成立提名委员会的议案》、《关于股份公司薪酬与考核委员会工作制度并成立薪酬与考核委员会的议案》、《关于股份公司战略委员会工作制度并成立战略委员会的议案》。

公司的提名委员会设三名委员，由陈一民、郭启寅、李昌道组成，其中陈一民为主任委员。公司制定了《董事会提名委员会工作制度》。

公司的薪酬与考核委员会设三名委员，由曹中、郭启寅、陈一民组成，其中曹中为主任委员。公司制定了《董事会薪酬与考核委员会工作制度》。

公司的战略委员会设三名委员，由郭启寅、袁向阳、陈一民组成，其中郭启寅为主任委员。公司制定了《董事会战略委员会工作制度》。

七、发行人近三年规范运作情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在重大违法违规行为。

八、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用及担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金及对外提供担保的情况。

九、公司内部控制体系及评价

1、管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的评价

截至 2009 年 12 月 31 日止，公司根据自身的经营特点建立并逐步完善内部控制制度，并且严格遵守执行。这些内部控制的设计是合理的，执行是有效的，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。在所有重大方面，不存在由于内部控制制度失控而使本公司财产受到重大损失、或对财务报表产生重大影响并令其失真的情况。

2、注册会计师关于发行人内部控制制度完整性、合理性及有效性的说明

根据立信会计师事务所有限责任公司所出具的信会师报字（2010）20002《内部控制审核报告》，其总体评价如下：

“我们认为，贵公司按照财政部《企业内部控制基本规范》与上海、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与

财务报表相关的有效的内部控制”。

十、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排

2008年4月26日，发行人2007年度股东大会审议通过了《关于对外担保制度的议案》，2009年7月25日，发行人2009年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订对外担保制度的议案》，对公司对外投资及对外担保在决策权限和程序等方面做了具体的规定。

公司《对外担保制度》主要规定如下：

1、公司对外担保实行统一管理，未经公司董事会或股东大会批准，任何人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或其他类似的法律文件。

2、公司股东大会为公司对外担保的最高决策机构。公司董事会根据《公司章程》有关董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权。超过公司章程规定的董事会的审批权限的，董事会应当提出预案，并报股东大会批准。董事会组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

3、应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

（一）本公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

除上述所列的须由股东大会审批的对外担保以外的其他对外担保事项，由董事会根据《公司章程》对董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权。

4、股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大

会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

公司在一年内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30% 的，应由股东大会作出特殊决议，并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

公司可在必要时聘请外部专业机构对实施对外担保的风险进行评估，作为董事会或股东大会进行决策的依据。

公司报告期内未发生超越权限、未履行程序的对外投资和对外担保情形。

十一、发行人关于投资者权益保护的情况

2009 年 7 月 10 日，发行人第一届董事会第十四次会议审议通过了《宁波 GQY 视讯股份有限公司投资者关系管理制度》，对投资者所享有的各项权利包括获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利进行了具体规定。

为加强与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》等有关法律、法规的规定，结合本公司实际情况，本公司制定了《宁波 GQY 视讯股份有限公司信息披露制度》和《宁波 GQY 视讯股份有限公司投资者关系管理制度》。

依据信息披露和投资者关系管理制度，本公司将通过定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等，通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通。并且以充分披露信息、合法性、投资者机会均等、诚实守信、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

第九章 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司最近三年经审计的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所有限公司审计的公司财务报表。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本招股说明书备查文件“财务报表及审计报告”。

一、财务会计基本资料

（一）注册会计师审计意见

立信会计师事务所有限公司接受本公司的委托，对本公司拟首次公开发行证券编制的申报财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年度的公司利润表、公司股东权益变动表和公司现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字（2010）第 20001 号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）简要会计报表

1、简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	34,612,540.49	26,499,168.17	52,845,017.66
交易性金融资产			
应收票据	4,272,481.00		3,689,400.00
应收账款	88,495,139.69	66,183,106.04	68,948,592.19
预付款项	11,701,308.24	9,061,018.44	12,253,409.04
其他应收款	10,587,677.98	15,859,463.69	57,935,087.44
存货	16,173,745.40	28,741,593.51	28,719,570.25
其他流动资产			
流动资产合计	165,842,892.80	146,344,349.85	224,391,076.58
非流动资产：			
长期股权投资			
固定资产	24,208,817.69	22,576,382.18	23,265,729.52
在建工程	50,484,242.29	30,086,008.98	5,516,054.28
工程物资		15,533.00	
无形资产	27,265,771.26	27,849,300.86	44,437,636.76

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
开发支出	7,613,552.90	3,938,250.81	
长期待摊费用	9,796.96	21,962.80	15,535.00
递延所得税资产	3,736,088.19	4,191,704.22	5,004,046.64
非流动资产合计	113,318,269.29	88,679,142.85	78,239,002.20
资产总计	279,161,162.09	235,023,492.70	302,630,078.78
流动负债:			
短期借款	32,500,000.00	26,480,000.00	32,311,507.00
应付票据			3,374,775.00
应付账款	19,173,120.05	11,862,299.22	18,437,231.40
预收款项	10,768,742.10	32,242,376.18	40,084,958.66
应付职工薪酬	1,287,652.67	596,298.10	804,285.00
应交税费	7,261,222.58	1,091,696.35	28,794,901.93
应付利息			
应付股利		203,190.00	
其他应付款	2,482,164.65	670,576.33	1,336,219.68
一年内到期的非流 动负债	15,000,000.00	5,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	88,472,902.05	78,146,436.18	125,143,878.67
非流动负债:			
长期借款	13,531,698.85	29,394,106.72	25,185,180.64
非流动负债合计	13,531,698.85	29,394,106.72	25,185,180.64
负债合计	102,004,600.90	107,540,542.90	150,329,059.31
股东权益:			
股本	39,360,000.00	39,360,000.00	39,360,000.00
资本公积	20,166,092.86	19,514,939.10	15,270,354.16
盈余公积	10,399,493.65	6,325,621.32	3,219,646.48
未分配利润	102,646,225.49	59,947,632.01	28,162,041.35
归属于母公司股东 权益小计	172,571,812.00	125,148,192.43	86,012,041.99
少数股东权益	4,584,749.19	2,334,757.37	66,288,977.48
股东权益合计	177,156,561.19	127,482,949.80	152,301,019.47
负债和股东权益总 计	279,161,162.09	235,023,492.70	302,630,078.78

2、简要合并利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	212,735,528.01	175,946,810.75	159,681,885.35
其中：营业收入	212,735,528.01	175,946,810.75	159,681,885.35
二、营业总成本	155,123,239.37	133,387,141.87	115,531,215.19
其中：营业成本	99,674,069.49	77,944,243.53	75,959,291.26
营业税金及附加	2,292,852.70	2,580,178.12	1,708,330.24
销售费用	20,431,887.16	19,896,151.40	7,897,884.74
管理费用	31,517,414.74	24,844,213.73	22,520,574.13
财务费用	2,297,644.03	3,401,194.98	2,744,696.35
资产减值损失	-1,090,628.75	4,721,160.11	4,700,438.47
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）		1,604,329.51	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,612,288.64	44,163,998.39	44,150,670.16
加：营业外收入	6,826,244.59	9,696,275.89	53,346.15
减：营业外支出	1,456.00	389,261.60	671,245.80
其中：非流动资产处置损失	1,456.00	43,818.60	431,543.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	64,437,077.23	53,471,012.68	43,532,770.51
减：所得税费用	10,975,780.84	11,329,035.43	18,174,705.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,461,296.39	42,141,977.25	25,358,064.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润			-102,361.86
归属于母公司所有者的净利润	51,772,465.81	39,891,565.50	25,392,416.21
少数股东损益	1,688,830.58	2,250,411.75	-34,351.25
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.32	1.01	0.71
（二）稀释每股收益	1.32	1.01	0.71
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	53,461,296.39	42,141,977.25	25,358,064.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,772,465.81	39,891,565.50	25,392,416.21
归属于少数股东的综合收益总额	1,688,830.58	2,250,411.75	-34,351.25

3、简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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	188 589 379.98	194 158 731.90	131 675 819.59
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22 708 490.08	25 822 816.99	32 283 717.02
经营活动现金流入小计	211 297 870.06	219 981 548.89	163 959 536.61
购买商品、接受劳务支付的现金	96 179 690.06	97 969 432.93	71 090 055.73
支付给职工以及为职工支付的现金	21 055 368.01	15 905 246.35	11 681 296.62
支付的各项税费	27 681 606.65	58 360 299.81	26 336 990.09
支付其他与经营活动有关的现金	27 309 350.31	23 822 544.90	16 092 101.48
经营活动现金流出小计	172 226 015.03	196 057 523.99	125 200 443.92
经营活动产生的现金流量净额	39 071 855.03	23 924 024.90	38 759 092.69
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		153 063.61	
取得投资收益所收到的现金		52,152.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00	8,661.64	192,604.28
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			8 000 000.00
投资活动现金流入小计	2,000.00	213,877.90	8,192,604.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	23 553 810.92	27 455 750.53	44 747 903.83
投资支付的现金		14 984 342.89	21 484 000.00
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		585 044.40	
投资活动现金流出小计	23 553 810.92	43 025 137.82	66 231 903.83
投资活动产生的现金流量净额	-23 551 810.92	-42 811 259.92	-58 039 299.55
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1 490 880.00		16 176 233.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1 000 000.00		7,176,233.75
取得借款收到的现金	122 159 020.00	108 047 197.50	75 361 507.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	123 649 900.00	108 047 197.50	91 537 740.75
偿还债务支付的现金	122 001 427.87	104 669 778.42	41 752 187.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9 221 949.64	10 847 336.68	2 968 537.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1 000 000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	131 223 377.51	115 517 115.10	44 720 724.53
筹资活动产生的现金流量净额	-7 573 477.51	-7 469 917.60	46 817 016.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10 765.28	-175 164.32	-342 754.49
五、现金及现金等价物净增加额	7 935 801.32	-26 532 316.94	27 194 054.87
加：年初现金及现金等价物余额	25 667 888.22	52 200 205.16	25 006 150.29
六、期末现金及现金等价物余额	33,603,689.54	25,667,888.22	52,200,205.16

4、简要资产负债表（母公司）

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	18,815,424.06	6,664,685.29	25,373,729.96
应收票据	4,272,481.00		3,689,400.00
应收账款	76,106,464.33	58,138,286.47	58,135,288.18
预付款项	9,122,294.99	6,445,938.17	10,700,564.21
其他应收款	5,183,369.64	7,573,846.65	15,629,907.26
存货	12,059,614.16	24,264,825.22	20,120,738.76
流动资产合计	125,559,648.18	103,087,581.80	133,649,628.37
非流动资产			
长期股权投资	104,906,750.21	66,518,911.04	50,223,601.76
固定资产	23,683,872.91	21,809,948.66	22,895,041.36
在建工程		3,638,000.00	2,020,000.00
无形资产	1,607,264.10	1,652,503.34	1,632,382.58
开发支出	7,613,552.90	3,938,250.81	
长期待摊费用	9,796.96	21,962.80	15,535.00
递延所得税资产	3,180,957.38	2,986,669.91	4,295,423.67
非流动资产合计	141,002,194.46	100,566,246.56	81,081,984.37
资产总计	266,561,842.64	203,653,828.36	214,731,612.74
流动负债：			
短期借款	21,500,000.00	26,480,000.00	31,311,507.00
应付票据			3,374,775.00
应付账款	18,685,173.46	14,977,604.66	21,663,832.87
预收款项	15,604,117.56	39,037,851.27	36,389,635.32
应付职工薪酬	1,080,606.00	539,401.60	800,000.00
应交税费	7,356,642.83	-113,473.67	29,633,451.89
应付股利		203,190.00	
其他应付款	51,153,258.50	6,640,773.59	938,604.19
流动负债合计	115,379,798.35	87,765,347.45	124,111,806.27
非流动负债：			
长期借款	3,531,698.85	4,394,106.72	5,185,180.64
非流动负债合计	3,531,698.85	4,394,106.72	5,185,180.64
负债合计	118,911,497.20	92,159,454.17	129,296,986.91
所有者权益（或股东权益）			
实收资本（或股本）	39,360,000.00	39,360,000.00	39,360,000.00
资本公积	16,452,666.69	16,035,418.69	16,035,418.69
盈余公积	10,399,493.65	6,325,621.32	3,219,646.48
未分配利润	81,438,185.10	49,773,334.18	26,819,560.66
所有者权益（或股东权益）合计	147,650,345.44	111,494,374.19	85,434,625.83
负债和所有者权益（或股东权益）合计	266,561,842.64	203,653,828.36	214,731,612.74

5、简要利润表（母公司）

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	170,545,743.75	142,360,730.45	136,133,166.01
减：营业成本	78,731,633.18	62,661,857.09	67,631,204.17
营业税金及附加	1,989,935.93	2,289,637.65	1,509,556.18
销售费用	16,618,991.28	17,219,859.40	7,000,812.06
管理费用	22,723,075.74	17,038,198.49	16,396,532.26
财务费用	1,866,059.48	3,161,273.32	2,240,325.22
资产减值损失	1,423,449.78	2,729,438.09	2,982,931.23
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）		52,152.65	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	47,192,598.36	37,312,619.06	38,371,804.89
加：营业外收入	1,203,789.59	2,820,267.89	53,346.15
减：营业外支出		389,261.60	671,245.80
其中：非流动资产处置损失		43,818.60	431,543.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,396,387.95	39,743,625.35	37,753,905.24
减：所得税费用	7,657,664.70	8,683,876.99	15,749,496.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,738,723.25	31,059,748.36	22,004,408.54
五、综合收益总额	40,738,723.25	31,059,748.36	22,004,408.54

6、简要现金流量表（母公司）

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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	150,945,918.38	170,821,044.49	102,811,591.17
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	47,615,158.73	14,234,462.21	14,205,056.76
经营活动现金流入小计	198,561,077.11	185,055,506.70	117,016,647.93
购买商品、接受劳务支付的现金	75,824,155.37	87,624,380.82	41,859,174.15
支付给职工以及为职工支付的现金	16,059,839.99	12,102,916.14	9,460,200.94
支付的各项税费	19,315,720.34	52,572,044.54	20,502,442.95
支付其他与经营活动有关的现金	22,171,612.90	18,520,251.58	14,389,268.82
经营活动现金流出小计	133,371,328.60	170,819,593.08	86,211,086.86
经营活动产生的现金流量净额	65,189,748.51	14,235,913.62	30,805,561.07
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		9,153,063.61	
取得投资收益所收到的现金		52,152.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,661.64	192,604.28
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			
投资活动现金流入小计		9,213,877.90	192,604.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,540,387.08	3,377,036.54	3,111,336.61
投资支付的现金		25,448,372.89	25,784,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	38,387,839.17		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	40,928,226.25	28,825,409.43	28,895,336.61
投资活动产生的现金流量净额	-40,928,226.25	-19,611,531.53	-28,702,732.33
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	490,880.00		9,000,000.00
取得借款收到的现金	78,719,020.00	87,547,197.50	54,161,507.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	79,209,900.00	87,547,197.50	63,161,507.00
偿还债务支付的现金	84,561,427.87	93,169,778.42	40,952,187.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,928,436.74	7,897,170.43	2,226,006.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	91,489,864.61	101,066,948.85	43,178,193.59
筹资活动产生的现金流量净额	-12,279,964.61	-13,519,751.35	19,983,313.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,389.88	-142.86	-163.08
五、现金及现金等价物净增加额	11,973,167.77	-18,895,512.12	22,085,979.07
加：年初现金及现金等价物余额	5,833,405.34	24,728,917.46	2,642,938.39
六、期末现金及现金等价物余额	17,806,573.11	5,833,405.34	24,728,917.46

(三) 会计报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照下列原则进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监会发[2006]136 号）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）规定，公司本报告期的财务报表以 2007 年 1 月 1 日为新会计准则的首次执行日，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（四）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

2、合并报表范围及变化情况

（1）目前的合并报表范围

单位：万元

名称	注册资本	子公司类型	母公司控股比例（%）	表决权比例（%）	业务性质
奇科威智能	10,255.81	全资子公司	100	100	工业类
GQY 自动化	200.00	全资子公司	100	100	工业类
奇科威教学	120 万美元	全资子公司	70	70	工业类
上海奇柯威	500.00	控股子公司	80	80	工业类
北京奇科威	500.00	全资子公司	100	100	工业类

（2）报告期内合并报表范围的变化情况

①2007 年度合并范围：母公司宁波 GQY 视讯股份有限公司，子公司宁波 GQY 自动化系统集成有限公司，宁波奇科威数字教学设备有限公司，宁波奇科威电子有限公司，宁波奇科威智能科技有限公司，北京奇科威教育科技有限公司共 6 家。其中，宁波奇科威智能科技有限公司系公司 2007 年 12 月通过同一控制下的企业合并取得的子公司。

②2008 年度合并范围：本年度减少合并单位 1 家，原因为出售子公司宁波奇科威电子有限公司，故本年度的合并报表仅包括该公司的年初至出售日的利润表和现金流量表。

③2009 年度合并范围：本年新增合并单位一家，原因为新设子公司上海奇柯威信息工程有限公司。

二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计及变更情况

（一）收入确认方法

1、销售商品

公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、按完工百分比法确认提供劳务的收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权：

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确

定。

发行人的主营业务是公司主营业务为高科技视讯产品的研发、生产和销售商以及应用解决方案的提供，目前产品类别主要为大屏幕拼接显示系统以及数字实验室系统。

实际操作中，本公司对以上业务确认收入的程序如下：

（1）大屏幕拼装显示系统产品收入确认程序

A、出货：发行人销售经理根据与客户签订合同所规定的交货日期出具出货指令给发行人工厂，发行人工厂根据出货指令进行备货、包装出货；

B、安装调试并取得工程安装调试完成确认单：发行人工厂送货组将货物送至最终用户处，由客户、最终用户及发行人项目经理共同清点交接无误后，在设备验收单上签名。完成送货后发行人工厂组织系统安装调试，并取得客户签字盖章确认的工程安装调试完成确认单。

C、确认收入：每月末发行人财务部门将收集的经客户签署的工程安装调试完成确认单与业务系统记录进行数量、价格核对后确认销售收入，如果合同规定有产品质量保证金的，确认的收入中应包括产品质量保证金。

（2）数字实验室系统产品收入确认程序

A、出货：业务助理根据客户所下的订单上的交货日期出具出货指令给仓库，仓库根据出货指令进行备货、出货；

B、取得经客户签署的送货单或客户进仓单：送货组将货物送至客户处时，由客户仓库管理员、公司送货员共同清点交接无误后，在送货单或客户进仓单上签名。其中至少一联由送货员带回公司与公司仓库管理员进行交接、登记。然后由公司仓库管理员将已交接签名的送货单上交财务部并进行登记。

C、确认收入：每月末发行人财务部门将收集的已经签署的送货单与业务系统记录进行数量、单价核对，并形成当月对账单，传送给客户确认当月全部送货记录及金额，经客户确认无误后开具发票，并确认销售收入。

公司在报告期内一贯执行上述收入确认程序，保持了会计上的一贯性原则。

（二）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

本公司按照取得或承担金融资产和金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金

融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转

出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部（或部分）直接参考活跃市场中的报价（或采用估值技术等）。

5、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各

种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(三) 存货核算方法

1、存货分类：

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品、委托加工物资、发出商品等。

2、发出存货的计价方法：

(1) 存货发出时按加权平均法计价。

(2) 周转材料的摊销方法：低值易耗品和包装物均采用一次摊销法。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(四) 长期股权投资核算方法

1、初始计量：

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2、对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重

要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及收益确认

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（五）固定资产的核算方法

1、固定资产确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类：

固定资产分类为：房屋及建筑物、电子设备、运输设备、其他设备、固定资产装修。

3、固定资产的初始计量：

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧方法：

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
--------	--------	--------	------

房屋及建筑物	20-30 年	5%	3.17%-4.75%
机器设备	5 年	5%	19%
电子设备	5 年	5%	19%
运输设备	5 年	5%	19%
其他设备	5 年	5%	19%
固定资产装修	5-10 年	---	10%-20%

（六）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法：

按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

无形资产类别	预计使用寿命	依据
土地使用权	按 50 年或剩余使用年限	出让合同约定
软件	5 年	预计可使用年限
专利技术	按 10 年或合同约定年限	专利证书

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、 研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(七) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：应收款项余额前 5 名或占应收款项余额 10%以上的款项之和。

对于期末单项金额非重大的应收帐款、其他应收款，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收帐款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基

础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

1、应收账款

账龄	坏账准备提取比例
6个月以内（含6个月）	0%
6个月至1年（含1年）	5%
1年至2年（含2年）	10%
2年至3年（含3年）	20%
3年至4年（含4年）	50%
4年以上	100%

2、其他应收款

账龄	提取比例
1年以内（含1年）	5%
1年至2年（含2年）	10%
2年至3年（含3年）	20%
3年至4年（含4年）	50%
4年以上	100%

年末对于不适用按账龄段划分的类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值未发现减值的，则不计提坏账准备。公司合并范围内关联方不计提坏账准备。

（八）借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(九) 公司主要税项及享受的财政、税收优惠政策

1、所得税

合并范围内各公司报告期内执行的企业所得税税率

公司	2009 年度		2008 年度	2007 年度
宁波 GQY 视讯股份有限公司	15%		15%	33%
宁波 GQY 自动化系统集成有限公司	25%		25%	33%
宁波奇科威数字教学设备有限公司	12.5%		0%	0%
宁波奇科威电子有限公司	---	注 1	25%	27%
宁波奇科威智能科技有限公司	25%		25%	33%

北京奇科威数字教学设备有限公司	25%		0%	0%
上海奇柯威信息工程有限公司	25%	注 2	---	---

注 1: 公司于 2008 年 6 月出售该子公司股权, 不再持有其股份, 该子公司不再纳入合并报表范围。

注 2: 公司于 2009 年 6 月新设子公司。

2、增值税

应税产品销售收入按 17% 的税率计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。

3、营业税

安装、服务收入按应纳税营业收入的 3%、5% 计缴营业税。

4、税负减免:

(1) 母公司税收优惠政策:

宁波 GQY 视讯股份有限公司于 2008 年 9 月 7 日取得高新技术企业证书(证书编号为: GR200833100035), 认定有效期为 3 年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策, 公司自获得高新技术企业认定后三年内(2008 年至 2010 年), 所得税税率减按 15% 征收。

(2) 子公司税收优惠政策:

子公司奇科威教学经“宁波国家高新技术产业开发区国家税务局文件(甬国税高[2008]31号)”审核确认, 以 2007 年度为获利年度, 开始享受“二免三减半”所得税优惠政策。2007 年度、2008 年度免征所得税, 2009 年度至 2011 年度减半征收所得税。

子公司北京奇科威数字教学设备有限公司于 2007 年 11 月 2 日取得高新技术企业证书(证书编号为: 京科高字 0711008A27385 号), 认定有效期为二年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策, 新办的高新技术企业自投产年度起免征所得税两年即 2007 至 2008 年。

(十) 会计政策变更及影响

本报告期内公司无会计政策、会计估计变更事项。

三、分部信息

(一) 按产品种类分类的主营业务收入成本

单位：万元

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
大屏幕	16,180.24	7,494.08	14,685.39	6,422.53	14,072.20	6,780.19
数字实验室系统	3,684.21	1,977.60	2,071.48	1,208.91	948.37	250.37
其他	572.07	180.35	0.00	0.00	301.03	252.18
合计	20,436.52	9,652.04	16,756.87	7,631.44	15,321.60	7,282.76

(二) 按地区分类的主营业务收入成本

单位：万元

地 区	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华东	9,729.95	4,661.16	6,596.65	2,547.37	6,886.77	3,408.39
西南	877.07	433.46	835.24	412.41	288.97	155.68
华南	1,103.31	471.26	2,168.19	949.51	144.12	48.66
华北	4,264.03	1,892.58	5,400.59	2,845.38	6,510.23	2,921.24
西北地区	1,482.41	660.95	120.86	64.75	319.21	136.76
东北地区	600.87	350.92	1,186.41	592.08	693.64	358.39
华中地区	2,378.88	1,181.71	448.92	219.93	478.65	253.62
合 计	20,436.52	9,652.04	16,756.87	7,631.44	15,321.60	7,282.76

(三) 按客户行业分类的主营业务收入成本

单位：万元

客户行业	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
公安交警	6,700.33	2,920.39	7,621.81	3,406.26	6,553.04	3,185.12
市政公用	5,178.32	2,343.46	4,704.88	2,208.93	3,361.80	1,736.45
交通运输	2,140.53	1,093.40	1,145.62	525.00	3,493.36	1,666.80
数字教育	3,684.21	1,977.60	2,071.48	1,208.91	948.37	250.37
其他	2,733.13	1,317.19	1,213.07	282.34	965.04	444.01
合 计	20,436.52	9,652.04	16,756.87	7,631.44	15,321.60	7,282.76

四、最近一年重大收购兼并情况

发行人不存在其他最近一年内的重大收购兼并其他企业资产（或股权）的情况。

五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

立信会计师事务所有限公司对本公司最近三年的非经常性损益进行了鉴证，并出具了信会师报字（2010）20005 号《非经常性损益的专项审核报告》。公司申报财务报表期间（2007 年 1 月 1 日—2009 年 12 月 31 日）的非经常性损益发生额情况如下：

单位：元

非经常性损益项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益；	-1,456.00	1,560,510.91	-381,197.26
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）；	6,780,602.45	9,672,008.00	3,000.00
债务重组损益；		-145,443.00	-239,702.39
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；			-102,361.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	45,642.14	-175,732.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目；			499,377.70
少数股东损益的影响数；	-6,163.20	-969,452.70	35,029.16
所得税的影响数；	-1,581,807.19	-2,318,302.37	39,112.24
非经常性损益合计	5,236,818.20	7,623,588.73	-146,742.41
归属于母公司所有者净利润	51,772,465.81	39,891,565.50	25,392,416.21
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	46,535,647.61	32,267,976.77	25,539,158.62

报告期非经常性损益种计入当期损益的政府补助情况如下： 单位：元

政府补助的种类及项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、收到的与资产相关的政府补助		---	---
2、收到的与收益相关的政府补助	6,780,602.45	9,672,008.00	3,000.00
其中：项目补助	48,000.00	327,000.00	3,000.00
投资奖励	5,400,000.00	9,299,008.00	---
科技经费	836,000.00	10,000.00	---
扶持基金		36,000.00	---
税收返还	496,602.45	---	---
合 计	6,780,602.45	9,672,008.00	3,000.00

发行人报告期内享受的政府补助情况如下：

(1) 2009 年度获得的政府补助

公司	金额：元	类型	拨款单位	批准文件及备注
股份公司	200,000	科研经费	宁波市会计核算中心	1、甬科计【2009】49号； 2、甬财政工【2009】356号《关于下达宁波市2009年度第二批科技项目经费计划的通知》 3、科技项目经费计划安排表
	200,000	技术创新技术企业奖励	宁波市会计核算中心	1、甬经技术【2009】106号《关于下达宁波市第一批“两创”示范企业奖励资金的通知》及企业名单； 2、海曙区工业发展专项补助资金审批表； 3、科技项目（课题）经费用款计划表
	91,647.45	水利建设专项资金减半征收	宁波海曙区地方税务局	1、宁波市海曙地方税务局文件（甬地批【2009】0225号）《涉税事项批复单》
	436,000	科研经费	宁波市会计核算中心	1、海科【2008】22号《关于下达海曙区2008年度第二批科技计划的通知》及科技计划项目表； 2、科技项目经费用款计划表
	44,000.00	专利补贴费	宁波市会计核算中心	1、海曙区专利申请资助申请表（宁波市海曙区科学技术局）
	200,000.00	科技计划经费	宁波市会计核算中心	1、海科[2009]8号（关于下达海曙区2009年度第一批科技计划的通知）
奇科威智能	1,150,000.00	大屏幕拼接显示系统、移动图像实时传输系统研发与生产的奖励	浙江慈溪出口加工区管理委员会	1、关于给予宁波奇科威智能科技有限公司投资奖励的通知
	4,050,000	大屏幕拼接显示系统、移动图像实时传输系统研发与生产的奖励	浙江慈溪出口加工区管理委员会	1、关于给予宁波奇科威智能科技有限公司投资奖励的通知——浙江慈溪出口加工区管委会
	404,955	城镇土地使用税的50%给予奖励	浙江慈溪出口加工区管理委员会	1、关于给予宁波奇科威智能科技有限公司城镇土地使用税奖励的通知——浙江慈溪出口加工区管委会； 2、慈政发【2008】65号《关于加快工业经济创新发展若干政策的补充意见》
奇科威教学	4,000	专利补助	宁波市海曙区科学技术局	1、《专利补助费催领通知》； 2、宁波市、海曙区专利资助申请表
合计	6,780,602.45			-

(2) 2008 年度获得的政府补助

公司	金额：元	类型	拨款单位	批准文件及备注
股份公司	50,000	GQY 大屏幕拼接显示系统管理软件项目补助费	宁波市海曙区财政局	1、甬信局【2007】84号《关于下达2007年度宁波市软件产业发展专项资金第二批补助资金的通知》及附件
	20,000	“4321 人才工程”科研经费资助	宁波市会计核算中心	1、甬人专【2007】87号----4321人才工程
	30,000	重点工业企业扶持资金	宁波市海曙区财政局	1、海政【2006】39号； 2、资金申请表
	3,000	专利补助费	宁波市海曙区财政局	1、海政【2006】39号； 2、甬科技【2006】18号、甬财政教【2006】127号； 3、宁波市、海曙区专利申请资助申请表
	2,447,000	白云街道补助款	宁波市会计核算中心	1、关于认定海曙区重点扶持企业的通知； 2、白云街道的函。
	100,000	WiMAX 移动多媒体应急通信系统和 DLP 一体化双引擎拼接显示屏项目补助费	宁波市科学技术局	1、甬科技【2008】62号； 2、甬财政教【2008】352号《关于下达宁波市2008年度第一批科技项目经费计划的通知》及附表； 3、DLP与WIMAX移动多媒体两项目的《科技项目（课题）经费用款计划表》
	10,000	WiMAX 移动多媒体应急通信系统和 DLP 一体化双引擎拼接显示屏项目奖励款	宁波市会计核算中心	1、海政【2008】23号； 2、国家重点新产品证书（DLP一体化双引擎拼接显示屏）
	136,000	企业研发投入补助项目	宁波市会计核算中心	1、甬科计【2008】122号； 2、甬财政工【2008】815号《关于下达宁波市2008年度第八批科技项目经费计划的通知》
奇科威教学	6,000	高新区扶持资金	宁波国家高新技术产业开发区重点优势行业扶持资金	1、甬高新经【2008】13号； 2、扶持资金申请表
	18,000	专利补助费	宁波市会计核算中心	1、海科【2008】14号；附件：宁波市海曙区2008年第一批科技计划项目表； 2、2007年度专利申请资助发放汇总表
奇科威智能	2,300,000	投资奖励	浙江慈溪经济开发区管委会	1、关于给予宁波奇科威智能科技有限公司投资奖励的通知
	12,008	投资奖励	浙江慈溪经济开发区管委会	1、慈政发【2007】58号《关于印发扩大对外开放合作的若干政策意见的通知》； 2、浙江慈溪经济开发区管委会出具的《关于给予宁波奇科威智能科技有限公司有限

公司	金额：元	类型	拨款单位	批准文件及备注
				公司一般贸易奖励的通知》
	4,000,000	投资奖励	浙江慈溪经济开发区管委会	1、关于给予宁波奇科威智能科技有限公司投资奖励的通知
奇科威电子	540,000	投资奖励	浙江慈溪经济开发区管委会	1、关于给予宁波奇科威电子有限公司投资奖励的通知
合计	9,672,008			-

(3) 2007 年度获得的政府补助

公司	金额：元	类型	拨款单位	批准文件及备注
股份公司	3,000	专利补助费	宁波市海曙区财政局	1、海政【2006】39 号； 2、甬科技【2006】18 号、甬财政教【2006】127 号文件； 3、宁波市、海曙区专利申请资助申请表

公司报告期内各期享受的各项政府补助金额占发行人同期利润总额的比例

列表如下：

单位：元

期间	政府补助金额	利润总额	占发行人同期利润总额比例
2007 年度	3,000.00	43,532,770.51	0.01%
2008 年度	9,672,008.00	53,471,012.68	18.09%
2009 年度	6,780,602.45	64,437,077.23	10.52%

六、主要财务指标

(一) 基本财务指标

项 目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率	1.87	1.87	1.79
速动比率	1.69	1.50	1.56
资产负债率（母公司）（%）	47.10%	45.25%	60.21%
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比率（%）	4.33%	3.14%	0.00%
	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率	2.21	2.60	3.04
存货周转率	3.51	2.71	2.06
息税折旧摊销前利润（万元）	6,896.50	5,954.83	4,866.52
利息保障倍数	11.10	11.59	15.66

每股经营活动的现金流量（元）	0.99	0.608	0.985
每股净现金流量	0.20	-0.67	0.69

【注】上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产（以母公司财务数据为计算依据）

无形资产(不含土地使用权)占净资产的比例=无形资产(不含土地使用权)/公司股东权益

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息费用+资本化利息支出)/(利息费用+资本化利息支出)

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

（二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，本公司 2007 至 2009 年全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

1、 净资产收益率情况

报告期利润	全面摊薄净资产收益率（%）			加权平均净资产收益率（%）		
	2009 年	2008 年	2007 年	2009 年	2008 年	2007 年
归属于公司普通股股东的净利润	30.00	31.88	29.52	34.28	37.65	32.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.97	25.78	29.69	30.81	30.45	32.51

2、 每股收益

报告期利润	基本每股收益（元）			稀释每股收益（元）		
	2009 年	2008 年	2007 年	2009 年	2008 年	2007 年
归属于公司普通股股东的净利润	1.32	1.01	0.71	1.32	1.01	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.18	0.82	0.72	1.18	0.82	0.72

【注】上述数据计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率= $P \div E$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，E 为归属于公司普通股股东的期末净资产

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。加权平均每股收益=当期净利润/（期初股份数+公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+（当期发行新股或债转股等增加股份数×新增股份下一月份至当期期末的月份数-当期回购或缩股等减少股份数×自减少股份下一月份至当期期末的月份数）/当期月份数）

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益= $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

七、发行人盈利预测披露情况

公司未编制盈利预测报告。

八、历次验资及资产评估情况

（一）历次验资情况

1、1992 年 6 月 10 日，GQY 电子注册成立，注册资本 40 万美元，1993 年 6 月 14 日，宁波会计师事务所对投入公司的资本进行了验证，并出具了宁会字（1993）565 号验资报告，确认截止 1992 年 9 月 23 日宁波 GQY 电子实业有限公司已收齐高斯产业和美国瑟康有限公司缴付的注册资本肆拾万美元。

2、2000 年 6 月 29 日，宁波高斯电子有限公司和美国瑟康有限公司等比例对公司增资，注册资本变更为 60 万美元，宁波科信会计师事务所于 2000 年 6 月 15 日出具宁科验（2000）067 号《验资报告》。

3、2001 年 3 月 29 日，GQY 电子整体变更为股份公司，以审计后的净资产按照 1:1 的比例折股，注册资本变更为 3,536 万元，普华永道中天会计师事务

所有公司于 2001 年 3 月 28 日出具了普华永道验字 2001 第 18 号《验资报告》。

4、2008 年 1 月 11 日，王立明以现金增资 400 万元，注册资本变更为 3,936 万元。慈溪弘正会计师事务所有限公司出具了慈弘会验字（2007）第 791 号《验资报告》。

5、2009 年 7 月，发行人本着实事求是、尊重历史的原则，决定纠正 2006 年发起设立股份公司的错误，发行人根据立信会计师事务所出具的以 2006 年 8 月 31 日为基准日的信会师报字（2009）第 23869 号《审计报告》，按照每股 1.32 元重新折为 3,536 万股，其余 11,470,204.16 元计入资本公积。立信会计师事务所对宁波 GQY 视讯有限公司整体变更为宁波 GQY 视讯股份有限公司过程股本折算事项进行了专项审核，并出具了信会师报字（2009）第 24031 号《专项审核报告》。

6、2010 年 1 月 30 日，立信会计师事务所对慈溪弘正会计师事务所有限公司出具的慈弘会验字（2007）第 791 号《验资报告》进行了复核，出具了信会师报字（2010）第 20327 号《关于宁波 GQY 视讯股份有限公司注册资本、实收资本的复核报告》。

（二）设立时及报告期内资产评估情况

2006 年 9 月发行人由原有限公司整体变更为股份公司，宁波科信会计师事务所出具了《宁波 GQY 视讯股份有限公司计划增资扩股资产评估报告书》（科信评报字[2006]023 号），评估基准日为 2005 年 12 月 31 日，评估采用了成本加和法，其中货币资金按核实后账面值来评定；存货按照成本法评定；长期投资按不同情况分别以审核后的被投资单位基准日净资产乘股权比例和进行整体资产评估后的评估净资产乘股权比例计评；固定资产采用成本法或市场法评定；待摊费用、无形资产、递延资产按尚剩权益评定；债权债务按清查核实后的账面值评定。

评估基准日前账面价值：资产总额为 9,843.57 万元，负债总计 5,731.80 万元，净资产 4,111.76 万元。

评估价值：资产总额为 13,997.95 万元，负债总计 8,666.12 万元，净资产 5,331.84 万元。

总体净资产评估增值率为 17.94%。

九、其他重要事项

（一）或有事项

截止 2009 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票金额 1,200,000.00 元。

（二）承诺事项

截止 2009 年 12 月 31 日，公司资产抵押情况如下：

单位：元

类别	抵押物原值	抵押物净值	抵押借款额
土地使用权	29,176,480.00	27,200,411.26	55,031,698.8
房屋建筑物	24,360,949.72	18,206,277.51	
合计	53,537,429.72	45,406,688.77	55,031,698.8

（三）资产负债表日后事项

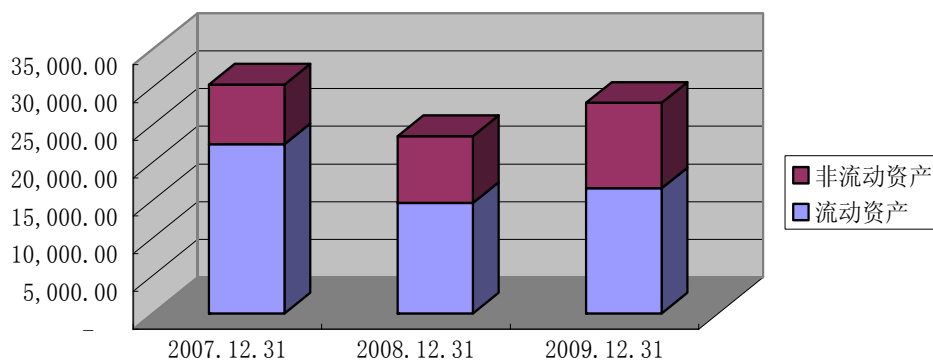
本公司无需要披露的日后事项。

十、发行人最近三年财务状况分析

（一）资产质量分析

1、资产构成及其变化分析

公司最近三年资产结构及变化情况



单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	16,584.29	59.41%	14,634.43	62.27%	22,439.11	74.15%
固定资产	2,420.88	8.67%	2,257.64	9.61%	2,326.57	7.69%
在建工程	5,048.42	18.08%	3,008.60	12.80%	551.61	1.82%
工程物资	0.00	0.00%	1.55	0.01%	0.00	0.00%
无形资产	2,726.58	9.77%	2,784.93	11.85%	4,443.76	14.68%
开发支出	761.36	2.73%	393.83	1.68%	0.00	0.00%
长期待摊费用	0.98	0.00%	2.20	0.01%	1.55	0.01%
递延所得税资产	373.61	1.34%	419.17	1.78%	500.40	1.65%
资产总计	27,916.12	100.00%	23,502.35	100.00%	30,263.01	100.00%

近三年公司流动资产占资产总额的比例较高，占总资产的 60-70%左右，流动资产主要由货币资金、应收账款和存货组成，资产流动性好，2008 年公司流动资产比 2007 年下降了 34.78%，主要是由于其他应收款大量收回减少，并把资金用于杭州湾新区开工建设而引起的。

公司非流动资产主要是生产经营中使用的房屋建筑物和无形资产中的土地使用权以及在建工程，2008 年、2009 年公司非流动资产增长了 13.34%、27.78%，2008 年非流动资产增长主要是杭州湾新区开工建设导致在建工程大幅增加所致，2009 年非流动资产增长是由于在建工程、购置固定资产开发支出增加导致的。

报告期内，公司生产经营规模逐步扩大，资产规模稳步增长。2008 年公司总资产比 2007 年下降是因为 2008 年 6 月公司转让宁波奇科威电子有限公司股权后公司对宁波奇科威电子有限公司不再具有控制权，2008 年宁波奇科威电子有限公司不再纳入合并范围，因此 2008 年公司资产大幅下降。

公司的资产均与生产经营活动直接相关，公司没有委托理财和其他交易性金融资产。

报告期内，公司流动资产主要结构如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,461.25	20.87%	2,649.92	18.11%	5,284.50	23.55%
应收票据	427.25	2.58%	0.00	0.00%	368.94	1.64%
应收账款	8,849.51	53.36%	6,618.31	45.22%	6,894.86	30.73%
预付款项	1,170.13	7.06%	906.10	6.19%	1,225.34	5.46%
其他应收款	1,058.77	6.38%	1,585.95	10.84%	5,793.51	25.82%

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存货	1,617.37	9.75%	2,874.16	19.64%	2,871.96	12.80%
其他流动资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
流动资产合计	16,584.29	100.00%	14,634.43	100.00%	22,439.11	100.00%
流动资产增长率 (%)	13.32%		-34.78%		7.32%	

由于公司行业及经营模式的原因，货币资金、应收账款、存货、预付款项占流动资产的比重较高，该四项占比合计数于最近三年均在 70%以上，最近一年末该四项占比达到 91.04%。

2、货币资金分析

2009 年 12 月末，公司货币资金余额为 3,461.25 万元。

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
现金	1.94	2.42	3.70
银行存款	3,297.20	2,539.45	5201.19
其他货币资金	162.11	108.05	79.61
货币资金合计	3,461.25	2,649.92	5,284.50
比上年增加额	30.62%	-49.85%	--
占流动资产比例	20.87%	18.11%	23.55%

发行人 2008 年较 2007 以及 2009 年货币资金减少的主要原因是 2008 年底偿还到期流动负债所致，其中 2008 年较 2007 年减少短期借款 583.15 万，应付票据 337.48 万；2008 年较 2009 年减少短期借款 602 万。

3、应收账款分析

单位：万元

应收账款 账龄	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	余额	占比	计提坏账 准备	净额	余额	占比	计提坏账 准备	净额
6 个月以内	4,799.02	44.22%	0.00	4,799.02	1,777.99	20.51%	0.00	1,777.99
6-12 个月	1,690.06	15.58%	84.50	1,605.56	1,932.86	22.31%	96.64	1,836.21
1-2 年	854.71	7.88%	85.47	769.24	2,392.98	27.62%	239.30	2,153.68
2-3 年	1,952.87	18.00%	390.57	1,562.30	800.40	9.24%	160.08	640.32
3-4 年	226.80	2.09%	113.40	113.40	420.22	4.85%	210.11	210.11
4 年以上	1,326.93	12.23%	1,326.93	0.00	1,340.39	15.47%	1,340.39	0.00
合计	10,850.39	100.00%	2,000.88	8,849.51	8,664.83	100.00%	2,046.52	6,618.31
应收账款 账龄	2007 年 12 月 31 日							
	余额	占比	计提坏账 准备	净额				

6 个月以内	4,004.76	46.48%	0.00	4,004.76
6-12 个月	988.49	11.47%	49.42	939.06
1-2 年	1,024.08	11.89%	102.41	921.67
2-3 年	983.86	11.42%	196.77	787.09
3-4 年	484.55	5.62%	242.28	242.28
4 年以上	1,130.29	13.12%	1,130.29	0.00
合计	8,616.03	100.00%	1,721.17	6,894.86

2007 年末、2008 年末以及 2009 年公司应收账款余额分别为 8,616.03 万元、8,664.83 万元、10,850.39 万元，2008 年和 2007 年应收账款基本持平，2009 年比 2008 年末增长 25.22%。

(1) 应收账款增长源于业务增长

2009 年公司应收账款增长主要是 1 年以内的应收账款增长较大，2009 年 1 年以内的应收账款余额比 2008 年增长了 3,021.03 万元，增长率达到 169.91%。

公司主要是给公安交警、市政公用、交通运输等部门或电力、电信等大型企业的整体安防或监控指挥系统提供大屏幕拼接显示系统产品，是整个安防或监控系统工程中的一部分，目前公司结算流程如下：

- a) 公司在签订产品销售合同后，一般收取客户 10-30%的定金；
- b) 在发货、安装等时间点会根据合同约定收取部分款项，计入预收账款，产品发货、现场安装调试完毕后经客户验收开出验收确认单，确认营业收入；
- c) 确认营业收入后，待最终用户整体安防或监控指挥系统工程结束后统一结算支付货款，收款期一般在 6-12 个月左右；
- d) 另外，留取 5%左右的货款作为质保金待 1-3 年质保期结束后收取。

在公司目前的销售模式下，结算付款通常需要等待整个安防或监控系统工程竣工后才能一并完成。而整个安防或监控系统工程通常周期较长，结算手续繁琐，工程跨年度结算的情况比较常见，因此在大屏幕拼接显示系统工程验收确认收入后到结算支付货款需要较长时间，公司应收账款回收周期较长，公司给与客户的应收账款账期普遍在 6-12 个月左右。

由于客户的应收账款账期在 6-12 个月左右，所以随着公司业务增长的同时，一年以内的应收账款规模相应增长。

2009 年公司主营业务收入比 2008 年增长了 21.96%，增长了 3,679.65 万元，

因此，2009 年在客户增加、业务规模增长的同时，公司一年以内的应收账款规模大幅增加。

报告期内，各期末应收账款规模与主营业务收入比较如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收账款（余额）	10,850.39	8,664.83	8,616.03
其中：一年内应收账款	6,489.08	3,710.85	4,993.25
1 年内应收账款占比	59.80%	42.83%	57.95%
主营业务收入	20,436.52	16,756.87	15,321.60
1 年内应收账款/主营业务收入	31.75%	22.15%	32.59%

公司 2009 年、2008 年、2007 年的应收帐款与营业收入情况如下：

单位：万元

	2009 年	2008 年	2007 年
应收帐款净额	8,849.51	6,618.31	6,894.86
营业收入	21,273.55	17,594.68	15,968.19
应收帐款净额/营业收入	41.60%	37.62%	43.18%

2009 年末应收账款净额占营业收入的比例较 2008 年末略微增长。发行人 2009 年度销售收入同比上年增长 20.91%，公司 2009 年末应收账款余额 10,850.39 万元较上年末余额 8,664.83 万元增长 25.22%，而 2009 年末应收账款净额较上年末增长 33.71%，即由 6,618.31 万元增长至 8,849.51 万元，增长比率高于营业收入和应收账款余额的增长，主要原因是公司应收账款账龄结构的优化，具体分析如下：

2009 年末，发行人一年以内的应收账款余额占比大幅度提高，达到了 59.80%，同比上年末增加 16.98 个百分点；由于公司一般给予客户 6-12 月的付款期，2009 年度公司销售收入增长导致了公司 6 个月内的应收账款余额大幅度增加，由 1,777.99 万元增加至 4,799.02 万元，6 个月内的应收账款余额占比由 20.51%增加至 44.22%。

公司 2009 年末应收账款余额 10,850.39 万元较上年末余额 8,664.83 万元增长 25.22%，由于账龄结构的优化，公司应收账款坏账准备余额减少 45.64 万元（假定公司 2009 年末应收账款账龄结构与 2008 年末一致，则公司 2009 年末坏账准备将增加 516.40 万元，应收账款净额将下降至 8,287.47 万元），导致公司 2009

年末应收账款净额较上年末增长 33.71%。

公司应收账款账龄结构的优化主要在于两点：

①公司从 2007 年起公司加大了应收账款催收力度，将应收账款的回收与销售人员的绩效考核与奖金直接挂钩，大大改善了应收账款的回收情况；

②报告期公司加大了渠道销售力度，降低了直销比例，2007 年至 2009 年渠道销售方式实现的销售收入占主营业务收入的比例分别为 49.63%、65.84%、71.57%，逐年提高。

(2) 本公司一年以上应收账款金额较大的原因

一方面，公司一年以上的应收账款余额较大是由于工程款中有一部分预留的质保金形成，通常在竣工验收结算后，客户按照合同约定按总价款结算总额 5-10%左右的比例预留质保金，责任期（通常为 1-3 年）满后全额付给本公司，因而质保金部分形成的应收账款账龄较长。

下表为截至 2009 年 12 月 31 日应收账款及其中质保金的坏账准备的计提情况：

单位：万元

应收账款账龄	2009 年 12 月 31 日						
	应收账款余额	占应收账款总额比例	计提坏账准备	质保金余额	占应收账款总额比例	占质保金总额比例	质保金坏账准备
6 个月以内	4,799.02	44.23%	0.00	705.62	6.50%	59.30%	0.00
6-12 个月	1,690.06	15.58%	84.50	183.47	1.69%	15.42%	9.17
1-2 年	854.71	7.88%	85.47	135.66	1.25%	11.40%	13.57
2-3 年	1,952.87	18.00%	390.57	157.88	1.46%	13.27%	31.58
3-4 年	226.80	2.09%	113.40	7.33	0.07%	0.62%	3.67
4 年以上	1,326.93	12.23%	1,326.93	0.00	0.00%	0.00%	0.00
合计	10,850.39	100.00%	2,000.88	1,189.96	10.97%	100.00%	57.98

公司一贯重视工程质量，近三年工程合格率为 100%，质保金回款风险较小。

截至 2009 年 12 月 31 日近三年各期质保金回收情况见下表：

单位：万元

会计期间	质保金	截止 2009 年 12 月未已回收质保金金额	2009 年 12 月末未收回得质保金余额		
			未到期余额	已到期余额	小计
2007 年度	342.22	123.34	218.89	0.00	218.89
2008 年度	361.56	195.53	166.03	0.00	166.03

2009 年度	1,563.05	373.09	1,189.96	0.00	1,189.96
合计	2,266.83	691.96	1,574.88	0.00	1,574.88

从上表可以看出，截止 2009 年 12 月 31 日，公司最近三年已到期未收回的质保金余额为 0，公司质保金回收情况良好。

报告期各期对质保期内的售后维修及服务费用列表如下：

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
质保期维修保养费发生额	562,734.37	417,820.44	160,602.22
主营业务收入	204,365,221.74	167,568,731.85	153,215,978.26
占比	0.28%	0.25%	0.10%

同行业威创视讯质保期内的维修费情况如下：

据威创视讯首次公开发行股票招股说明书中披露，该公司质保期内的维修费系根据当年收入按千分之五的比例计算并按整数提取。威创视讯各期支付的质保期内维修费列表如下：

单位：万元

	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
营业收入	22,927.90	48,594.89	42,040.29
计提质保金（按收入 0.5%）	114.64	242.97	210.20
期末预计负债余额	245.83	230.98	191.00
实际支付金额	99.79	202.99	169.20
实际支付质保金占营业收入比例	0.44%	0.42%	0.40%

与同行业威创视讯相比，GQY 视讯各期质保期内的发生的维修费占主营业务收入的比例远低于威创视讯，对损益的影响较小。由于在质保期内发生的产品维修保养费金额较小，对损益不构成重大影响，所以公司没有作为预计负债进行会计处理，在维修保养费实际发生的当期计入销售费用。待质保期结束后，公司收回质保金。

以上应收账款客户都是公安、交警、消防、军队等政府部门以及电力、电信和广电等大型企业，客户信誉良好，资质优良实力雄厚，给公司应收账款回收提供了有力保障。

另一方面，公司从 2007 年起公司加大了应收账款催收力度，将应收账款的回收与销售人员的绩效考核与奖金直接挂钩，大大改善了应收账款的回收情况，

从应收账款的账龄结构上可以看出，2008年、2009年一年以内的应收账款占比分别为42.83%、59.80%，应收账款账龄结构大大改善，一年以上的应收账款占比逐步减少，证明公司在加强应收账款的管理情况下应收账款回收是有保障的。

(3) 截止2009年12月31日应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

截止2009年12月31日应收账款中欠款金额前五名的合计总金额为23,803,181.69元，占应收账款总金额的21.94%，具体欠款单位名称及金额如下：

单位：元

客户名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例
苏州金诚科技有限公司	6,080,000.00	6个月以内	5.60%
北京公安局交通管理局	5,768,347.55	6个月1年、2-3年	5.32%
深圳市博康系统工程有限公司	4,079,407.44	6个月以内、2-3年	3.76%
天津市华海计算机技术有限公司	4,060,000.00	6个月以内	3.74%
西门子国际贸易(上海)有限公司	3,815,426.70	6个月以内	3.52%
合计	23,803,181.69		21.94%

(4) 公司对应收账款的风险控制措施和未来计划

A、制定合理的信用政策。根据所在行业的竞争情况、公司承担风险的能力和客户的资信情况进行权衡，确定合理的信用标准；然后采用正确的信用条件来指导公司赊销商品时给予客户延期付款；再建立恰当的信用额度根据客户的偿付能力给予客户最大赊销限额；最后制定可行的收账政策、不同时期应收账款的催收方式，针对具体问题具体分析。

B、加强应收账款内部控制。信用政策建立以后，公司还要加强应收账款的内部控制：1) 做好客户的资信调查，做到知彼知己，防患于未然；2) 制定合理的赊销方针和结算方式；3) 建立赊销审批制度，强化管理。同时，落实责任制，要求经办人员各负其责。

C、建立和完善应收账款工作责任制度。为防止销售人员片面追求完成销售任务而强销盲销，公司在内部明确将催收帐款作为销售人员的责任与销售人员的奖金直接挂钩。同时，制定严格的资金回款考核制度，以实际收到货款数作为销

售部门的考核指标，每个销售人员必须对每一项销售业务从签订合同到回收资金全过程负责。

(5) 应收账款质量良好，坏账准备计提充分

1、公司坏账准备计提政策

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：应收款项余额前 5 名或占应收款项余额 10%以上的款项之和。

对于期末单项金额非重大的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试。单独测试（包括单项金额重大和不重大的应收款项）未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账龄	坏账准备提取比例
6个月以内（含6个月）	0%
6个月至1年（含1年）	5%
1年至2年（含2年）	10%
2年至3年（含3年）	20%
3年至4年（含4年）	50%
4年以上	100%

II、制定坏账准备计提政策的理由和依据：

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，企业应当在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。

公司主要客户是公安、交警、消防、军队等政府部门以及电力、电信和广电等大型企业，公司一般给予这些客户 6-12 个月左右的付款期。截止 2009 年 12 月 31 日，按信用期内和信用期外划分的应收帐款余额与六个月以内应收账款余额比较列表如下：

单位：元

	六个月之内余额	信用期内余额	信用期外余额
应收账款	47,990,158.94	69,180,960.37	39,322,973.72

由上表可知，公司在信用期内的应收账款余额大于六个月之内的应收账款余额的。此外，从公司近年的回款情况看，2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日六个月内应收账款余额的回款率均达 90%左右。且公司目前开发的产品多针对信誉良好的大中型企业及政府部门。因此公司对六个月之内的应收账款不计提坏账准备。

III、应收账款坏账准备计提政策是否符合谨慎性原则

(1) 与同行业的计提比例比较：

单位：元

	GQY 视讯	威创视讯
应收账款账面余额	108,503,934.09	119,978,250.75
坏账准备	20,008,794.40	2,701,137.72
计提比例	18.44%	2.25%

(2) 相近行业上市公司计提比例：

单位：元

	大立科技	大华股份	川大智胜	合计
应收账款账面余额	122,357,849.56	208,727,601.96	43,423,328.06	374,508,779.58
坏账准备	14,423,371.73	14,089,080.78	2,674,796.98	31,187,249.49

计提比例	11.79%	6.75%	6.16%	8.33%
------	--------	-------	-------	-------

截止 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款的账面余额为 10,850.39 万元，坏账准备金额为 2,000.88 万元，计提比例为 18.44%，由于公司应收账款账龄结构中一年以上的应收账款占比较高，达到 40.22%，因此公司整体坏账计提比例也较高。

2007 年以来随着公司营业收入的增长以及对应收账款催收力度的加强，公司应收账款周转率逐步改善，同时应收账款账龄结构逐步优化，一年以上的应收账款占比逐步减少。

公司主要客户是公安、交警、消防、军队等政府部门以及电力、电信和广电等大型企业，客户信誉良好，资质优良实力雄厚，公司在加强应收账款管理的情况下应收账款回收情况良好，应收账款回收有保障。

综上所述，保荐机构与会计师经核查认为：公司的应收账款坏账准备计提政策是谨慎的。

(6) 截止 2009 年 12 月 31 日，公司 4 年以上的应收账款余额较大、账龄较长的具体原因

截至 2009 年 12 月 31 日 4 年以上应收帐款余额为 1,326.93 万元，其中有 146.80 万元是由于代理商暂时性经营不善等原因导致应收帐款不能按时回收，346.20 万元是由于公司产品已经由 CRT 升级为 DLP 技术，产品升级换代后对原客户产品无法提供售后服务导致部分应收帐款不能回收；报告期后收款 17.65 万，另有 816.28 万元已被客户纳入付款计划中，预计可以回收。由于公司已对四年以上应收帐款全额计提坏帐准备，因此不会对公司盈利情况产生不利影响。公司从 2007 年起公司加大了应收账款催收力度，将应收账款的回收与销售人员的绩效考核与奖金直接挂钩，大大改善了应收账款的回收情况，账龄结构得到优化。

5、预付账款分析

预付账款帐龄结构如下：

单位：万元

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,170.12	100.00%	799.54	88.24%	1,094.57	89.34%
1~2年	0.01	0.00%	24.02	2.65%	60.09	4.90%
2~3年	0.00	0.00%	15.69	1.73%	35.83	2.92%
3年以上	0.00	0.00%	66.86	7.38%	34.85	2.84%
合计	1,170.13	100.00%	906.10	100.00%	1,225.34	100.00%

(1) 截止 2009 年 12 月 31 日预付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(2) 预付账款金额逐步下降的原因：

发行人近 2007 年-2008 年预付款项逐年下降主要是因为公司加强控制了对供应商的结算，对供应商的资信逐步提高。

截止 2009 年 12 月 31 日公司前十大预付款单位明细如下：

单位：万元

供应商名称	预付款金额	账龄	占期末预付款总额的比例
平安证券有限责任公司	300.00	1年以内	25.64%
立信会计师事务所有限公司	110.00	1年以内	9.40%
宁波华禧国际贸易有限公司	106.23	1年以内	9.08%
宁波市建设集团股份有限公司	80.00	1年以内	6.84%
友双科技(深圳)有限公司	76.96	1年以内	6.58%
广州市影佳数码科技	54.63	1年以内	4.67%
中达视讯(吴江)	47.04	1年以内	4.02%
上海乐典音响器材有限公司	41.00	1年以内	3.50%
杰显通计算机系统(深圳)有限公司	38.41	1年以内	3.27%
金茂凯德律师事务所	30.00	1年以内	2.56%
合计	884.27	-	75.56%

6、存货分析

2007年末、2008年末、2009年末，公司存货分别占同期流动资产总额的 12.80%、19.64%、9.75%，最近一年存货的具体结构如下：

单位：万元

项目	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金额	占比	增长率	金额	占比	增长率
在途物资	79.94	4.61%	55.19%	51.51	1.75%	39.33%

原材料	1,272.80	73.36%	4.74%	1,215.15	41.28%	13.74%
在产品	177.36	10.22%	-88.72%	1,571.61	53.39%	-3.25%
库存商品	202.96	11.70%	103.98%	99.5	3.38%	38.06%
委托加工物资	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
周转材料	2.01	0.12%	-65.16%	5.78	0.20%	312.86%
合计	1,735.07	100.00%	-41.06%	2,943.55	100.00%	2.49%
项目	2007年12月31日					
	金额	占比		增长率		
在途物资	36.97	1.29%		1188.15%		
原材料	1,068.37	37.20%		-39.52%		
在产品	1,624.47	56.56%		-38.26%		
库存商品	72.07	2.51%		-23.32%		
发出商品	55.26	1.92%		209.58%		
委托加工物资	13.42	0.47%		278.03%		
周转材料	1.40	0.05%		-50.35%		
合计	2,871.96	100.00%		-36.45%		

公司存货主要由原材料、在产品构成，2008年、2009年三项合计占存货的比例分别为94.67%、83.58%。

公司主营业务产品有大屏幕、数字实验室系统，其中主营业务大屏幕在工厂生产加工完毕之后需要送到客户现场经过一段时间（1-3个月左右）安装调试完毕才能作为完整的产品正式投入使用，所以在向客户发货到取得验收确认单之前都仍然属于尚未完工的产品，被归入在产品科目。

报告期内原材料波动的原因：

公司主要根据合同要求备货经营，原材料变化主要是由于业务发展造成的。

7、其他应收账款分析

2007年末、2008年末、2009年末，公司其他应收款期末净额占流动资产的比例分别为25.82%、10.84%、6.38%。

单位：万元

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内	702.54	35.13	239.5	11.97	1634.16	81.71
1-2年	53.93	5.39	410.66	41.07	4564.89	456.49
2-3年	344.45	68.89	1,188.78	237.76	155.47	31.09
3-4年	134.53	67.27	75.61	37.8	16.56	8.28
4年以上	61.33	61.33	33.96	33.96	17.40	17.40

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
合计	1,296.77	238.00	1,948.50	362.56	6388.48	594.97

公司其他应收款主要包括投标保证金、公司销售人员和安装人员外出费用预支形成的业务备用金、其他非购销业务的预付金和关联方往来，具体其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
投标保证金	209.45	142.67	214.48
业务备用金	476.06	105.86	1,112.54
履约押金	511.96	87.76	98.94
委托开发暂拨资金	25.90	65.85	123.16
基建预付金	17.11	370.94	376.94
其他非购销业务预付金	56.28	74.29	63.38
小计	1,296.77	847.37	1989.44
关联方的其他应收款	0	1,101.13	4,399.04
总计	1,296.77	1,948.50	6,388.48

2008年末比2007年末下降了57.41%，主要是由于2007年开始公司加强管理，对公司销售人员和安装人员外出费用预支进行严格控制，要求相关人员及时报销相关费用，导致2008年业务备用金别比上年下降1,006.68万元。

2007年末、2008年末、2009年末关联方其他应收款占其他应收款余额的比例分别为68.86%、56.51%、0.00%，报告期内关联方其他应收款逐年下降主要是由于公司清理关联方资金往来所致，关于关联方的其他应收款详见本招股说明书第六章“三、（二）、最近三年的偶发性关联交易”。

2009年其他应收款余额中欠款前五单位名称金额总计为397.72万元，占其他应收款余额的比例为30.66%，明细如下：

单位：元

单位名称	金额	比例%	账龄	款项性质
杰显通计算机系统有限公司	1,306,371.22	0.10	2-3年	往来款
宁波保税区开运国贸公司	900,233.03	0.07	3-4年	往来款
陈亚兰	743,495.00	0.06	1年以内	备用金
精碟科技股份有限公司	532,599.60	0.04	2-3年	往来款
中华人民共和国宁波机场海关	494,527.10	0.04	1年以内	保证金
合计	3,977,225.95	30.66%		

8、固定资产分析

截止 2009 年 12 月 31 日，固定资产与在建工程占总资产比例 26.76%。

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
固定资产	2,420.88	2,257.64	2,326.57
固定资产/总资产	8.67%	9.61%	7.69%
在建工程	5,048.42	3,008.60	551.61
固定资产和在建工程合计	7,469.31	5,266.24	2,878.18
固定资产和在建工程/总资产	26.76%	22.41%	9.51%

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司固定资产帐面价值为 2,420.88 万元，本期末未发现固定资产存在发生减值的迹象。

2008 年末及 2009 年末在建工程归集项目名称、发生额列表如下：

单位：元

项目名称	预算数	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	资金来源
杭州湾工程	7,400,000.00	50,484,242.29	26,448,008.98	银行借款、自筹资金
办公楼装修工程	4,020,000.00	--	3,638,000.00	自筹资金
合 计	7,420,000.00	50,484,242.29	30,086,008.98	

借款费用资本化情况如下：

位于杭州湾新区，该工程总预算金额为 7,400 万元，工程建造期为 2007 年 5 月至 2010 年 5 月。公司分别于银行借入两笔工程借款，具体列表如下：

单位：万元

资金来源/贷款银行	借款金额	借款利率	借款期限
中国银行股份有限公司宁波市分行	2,000.00	6.75%	2007 年 7 月 1 日至 2009 年 7 月 9 日
中国银行股份有限公司宁波市分行	1,000.00	7.56%	2008 年 5 月 13 日至 2011 年 5 月 8 日
合 计	3,000.00		

借款费用资本化率计算列表如下：

杭州湾工程	资本化金额	借款金额	资本化率
2008 年度	1,823,977.68	30,000,000.00	6.08%

杭州湾工程	资本化金额	借款金额	资本化率
2009 年 1-6 月	1,123,200.00	30,000,000.00	3.74%
2009 年 7-12 月	723,150.00	25,000,000.00	2.89%

截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	2,436.09	615.47	1,820.63	74.74%
机器设备	64.92	52.27	12.65	19.49%
电子设备	365.91	299.76	66.16	18.08%
运输设备	426.22	323.31	102.91	24.14%
其他设备	89.72	56.00	33.72	37.58%
固定资产装修	494.93	110.11	384.81	77.75%
合计	3,877.80	1,456.92	2,420.88	62.43%

(1) 报告期内公司固定资产规模稳定，占总资产比例较小，形成该种资产结构的主要原因是：

A、本公司属于智力密集和技术密集型企业，公司的生产模式导致生产设备较少。

公司产品生产过程包括产品设计、软件开发、生产加工、系统集成与安装调试等，其中产品设计、软件开发和系统集成由公司自己完成，部分零部件的生产与加工则采用外协与委托加工相结合的模式，比如大屏幕拼接显示系统投影单元和多屏处理器的机械结构件（机械结构件就是指含有钣金、角头等结构器件，包括箱体里的型材、封板、型材与型材之间的连接角头、调节平台）由公司提供设计方案，外协厂商按照公司的要求生产，对于机械结构件的表面涂层处理公司采用委托加工。这种模式下，公司的配套厂家投入大量设备生产公司所需的部件，而公司主要做总装总调的工作，对设备的投入较少。

B、公司发展初期，公司将资源更多地投入到技术研发和人才引进上，而对设备的投资相对较少。

一方面，在发展初期由于行业尚未形成行业标准，对设备的各项性能检测精度要求不高，公司主要采取通过外部检测或者通过检测夹具以及人工检测来检测的方式避免购买价格昂贵的测试设备，

另一方面公司初期未形成规模化生产，主要采用单体化的生产方式，生产过程中产品单个单个完成，同时由于初期生产规模不大，同时一个大屏幕拼接系统屏幕数量不大，整个系统工程相对简单，对设备和生产场地要求不高，除了生产方面采用外协加工外，在施工方面也主要采取客户现场施工。随着公司

生产、销售规模不断迅速扩张，对生产规范化要求更高，对生产工艺、产品检测、质量控制、施工等方面提出了更高要求，对场地、设备的需求越来越高。比如，在产品发到客户处进行现场安装施工前，要首先在公司工厂内部进行模拟组装测试，以保证产品系统现场安装调试的可靠性与稳定性，对此，公司需要配套投入进行大量的场地建设与检测、安装设备的配置。此次募集资金投资项目拟购入大量检测设备、新建厂房仓库及大屏模拟车间满足公司规模扩大的需求和大屏幕系统的发展方向。

2007 年以来随着业务快速发展公司加大了设备投资，逐步建立了流水作业生产线，将生产环节分解成若干个工序进行大批量生产，同时购置了部分检测设备，提高对产品的精密度的控制与检测，但受制于公司资金有限，所以迫切需要在此次募集资金投资项目中大大加强检测设备投入与生产线的建设。

C、本公司目前的资产结构也符合行业特点，可比上市公司发行上市前固定资产及在建工程占总资产的比例如下，与本公司结构类似：

单位：万元

上市公司名称	首发上市招股书中最近一期固定资产及在建工程	同期总资产	固定资产及在建工程占总资产比例
大华股份	3,880.10	37,927.92	10.23%
大立科技	5,454.44	25,643.84	21.27%
川大智胜	4,803.80	25,966.59	18.50%
平均值	4712.78	29,846.12	15.79%
本公司	6,215.58	25,273.36	24.59%

D、随着公司规模进一步扩大，行业技术的发展对生产工艺要求提供，需要加大先进设备的投入，对测试设备、设计调试设备、模拟设备的要求也越来越高；同时随着行业最近几年的快速发展逐步规范成熟，客户对产品检测数据的量化要求越来越高，第三方检测机构越来越多，行业竞争日益激烈，行业标准即将出台，公司作为大屏幕拼装系统行业的领先者需要提前作准备。因此，对于公司长远发展战略目标而言，公司目前的固定资产规模偏小，不能满足公司长远发展的需要，对公司维持高速增长造成一定压力。

公司截止 2009 年 12 月 31 日的固定资产中包括固定资产装修 384.81 万元，具体内容列表如下：

单位：元

固定资产名称	期末原值	竣工日期	预计使用年限	年折旧率	累计折旧	净值
塔楼（研发部）大门装修	62,661.74	2004年12月	5	20.00%	62,661.74	-
上海总部办公楼内部装修	610,610.76	2005年10月	5	20.00%	502,842.30	107,768.46
主车间房顶防水工程	54,985.45	2007年1月	5	20.00%	32,074.85	22,910.60
上海总部办公楼门厅装修	50,000.00	2007年6月	5	20.00%	31,000.00	19,000.00
主车间安装环氧地坪	33,000.00	2007年10月	5	20.00%	14,300.00	18,700.00
塔楼（研发部）内部装修	500,000.00	2008年1月	5	20.00%	185,416.51	314,583.49
宁波工厂办公楼内部装饰装修	3,638,000.00	2009年3月	10	10.00%	272,850.00	3,365,150.00
合计	4,949,257.95				1,101,145.40	3,848,112.55

根据《企业会计准则第4号—固定资产》的规定，固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本。

上表所列的固定资产装修费用，不属于日常维护的修理支出，或为延长固定资产使用寿命，或为优化研发环境、或为提升产品质量，使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，应当计入固定资产。公司执行的会计政策对此有明确规定：符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

经会计师核查认为，GQY 视讯固定资产装修核算的具体内容符合《企业会计准则》的规定，计入固定资产依据充分。

9、主要资产减值准备的提取情况

截至2009年12月31日，公司主要资产计提的减值准备如下：

单位：万元

项目	2009年12月31日
1、坏帐准备	2,238.88
其中：应收账款	2,000.88
其他应收款	238.00
2、存货跌价准备	117.70
资产减值准备合计	2,356.58

（1）坏账准备

公司的坏账准备计提政策稳健，本公司坏账损失的核算采用备抵法，按应收款项期末余额的一定比例提取坏账准备，具体提取比例为详见本章“二、（七）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”。

① 坏账准备计提比例符合公司实际情况

公司制订坏账准备计提比例时，充分考虑了公司行业特点、收款结算方式、历史信用经验。公司主要客户均为公安、交警、消防、军队等政府部门以及电力、电信和广电等大型企业，资信等级高，给公司应收帐款回收提供了有力保障。从 2007 年起公司加大了应收账款催收力度，将应收账款地回收与销售人员的绩效考核与奖金直接挂钩，大大改善了应收账款的回收情况，一年以上的应收帐款占比大幅减少，证明公司在加强应收账款的管理情况下应收帐款回收是有保障的。考虑到公司对全部应收账款计提坏账准备 2,000.88 万元，综合坏账计提比率达到 18.44%，公司的坏账准备计提充分。

② 坏账准备计提比例符合行业实际情况

相近行业上市公司最近一年坏账计提比例情况如下：

相近行业上市公司	坏账计提比例							综合计提比例
	6 个月以内	6-12 个月	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	
大华股份	5%	5%	10%	30%	100%	100%	100%	7.02%
大立科技	5%	5%	10%	20%	50%	50%	100%	13.86%
川大智胜	0	0	10%	20%	30%	40%	100%	5.48%
平均值	-	-	-	-	-	-	-	8.79%
发行人	0	5%	10%	20%	50%	100%	100%	18.44%

截止 2009 年 12 月 31 日，公司综合坏账准备计提比例为 18.44%，由于公司应收账款账龄结构中一年以上的应收账款占比较高，达到 40.22%，因此公司整体坏账计提比例也较高，公司坏账准备计提比例符合谨慎性原则。

公司采用备抵法核销应收款项，核销应收款项的具体会计处理方法为：借记“坏帐准备”科目，贷记“应收帐款”或“其他应收款”科目。

(2) 存货跌价准备

报告期内，公司存货主要为原材料和产成品，2008 年下半年受经济危机影响原材料价格有所下降，故计提 69.39 万元存货跌价准备。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司存货跌价准备余额为 1,176,978.70 元，较 2008 年 12 月 31 日余额 693,893.58 元增加 483,085.12 元。

增加的主要原因：2009 年 11 月，公司一批旧投影机接近报废，公司对该部分旧投影机按实际可变净值计提存货跌价准备，金额 375,881.74 元。另外，公司对部分实际已无使用价值的其他原材料按照实际可变现净值计提存货跌价准备，

金额 107,203.38 元，两项合计 483,085.12 元。

公司主要采用按订单生产的经营模式，报告期根据订单生产的在产品不存在跌价风险。

(3) 固定资产减值准备

报告期内，公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

公司管理层认为，公司资产整体质量优良，处于良好使用及良好周转状态，资产减值准备计提符合资产质量的实际情况，计提金额充分、合理。

10、最近一年末的无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 2,726.58 万元，具体情况如下表：

单位：万元

项目	无形资产原值	累计摊销	无形资产净值	剩余摊销期限
土地使用权	2,917.65	197.61	2,722.04	408、572 月
软件	6.54	0.00	6.54	60 月
合计	2,924.19	197.61	2,726.58	--

11、最近一期末的递延所得税资产

截至 2009 年 12 月 31 日公司已确认的递延所得税资产如下表所示：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
坏账准备	3,550,572.08	4,077,473.75	5,004,046.64
存货跌价准备	185,516.11	114,230.47	-
合计	3,736,088.19	4,191,704.22	5,004,046.64

递延所得税资产逐年下降的原因主要是因为所得税率的下降变化。

公司确认递延所得税资产的依据如下：

A、确认递延所得税资产时，其暂时性差异在可预见的未来能够转回的判断依据，以预计未来很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：a、该项交易不是企业合并；b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

B、对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时

满足下列条件的，应当确认相应的递延所得税资产：a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；b、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

D、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

12、开发支出分析

(1) 2008 年度和 2009 年度开发支出核算的具体内容和金额

根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》规定，公司对研究开发支出分别不同情况进行费用化和资本化处理。2008 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日，资本化的开发支出金额为 7,613,552.90 元，其中 2008 年开发支出资本化金额为 3,938,250.81 元，2009 年资本化支出金额为 3,675,302.09 元。具体列表如下：

单位：元

项目名称	开发支出资本化金额		合计
	2008 年度	2009 年度	
WIMAX 移动多媒体应急通信系统	3,137,212.41	1,957,253.21	5,094,465.62
GQY-Ares 自平衡二轮车	801,038.40	1,718,048.88	2,519,087.28
合计	3,938,250.81	3,675,302.09	7,613,552.90

(2) 公司按照《企业会计准则第 6 号-无形资产》的规定，对符合资本化条件的开发阶段的支出予以资本化，不符合资本化条件的计入当期损益。2008 年度和 2009 年度各开发项目资本化构成明细列表如下：

单位：元

资本化明细项目	GQY-Ares 自平衡二轮车		WiMAX 移动多媒体应急通信系统	
	2008 年度	2009 年度	2008 年度	2009 年度
直接材料投入	51,353.57	377,967.48	2,408,757.44	873,100.01
人员人工	271,500.00	1,059,540.04	609,364.10	655,829.12
设计费	248,085.47	56,463.00	23,564.10	7,179.61
中试模具、工艺装备开发及制造费	4,245.28	2,421.66	68,376.07	93,147.40
工艺规程制定费	173,916.98		2,654.70	1,771.04

资本化明细项目	GQY-Ares 自平衡二轮车		WiMAX 移动多媒体应急通信系统	
	2008 年度	2009 年度	2008 年度	2009 年度
设备调试费	---		---	
其他开发费用	50,467.10	126,656.70	23,506.00	120,226.03
委托境内的外部研发投入额	1,470.00	95,000.00	990.00	206,000.00
合 计	801,038.40	1,718,048.88	3,137,212.41	1,957,253.21

(3) 2008 年度和 2009 年度各项开发支出资本化支出的依据

公司 2008 年度和 2009 年度有关项目开发支出符合资本化条件的与《企业会计准则第 6 号-无形资产》规定对照列表如下：

准则规定的资本化条件	WiMAX 移动多媒体应急通信系统	GQY-Ares 自平衡二轮车
完成该无形资产使其能够使用或出售在技术上具有可行性	<p>在已自主研发成功的车载传输信号的移动多媒体通信系统基础上，研究开发符合 WiMAX（无线通信）基本特性和要求的基站和终端，掌握支持移动传输和组网的各项关键技术，在此基础上研究开发移动多媒体应急指挥系统，同时开展支持城域多媒体宽带通信的典型应用。其成果形式：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、具有自主知识产权的基站样机和终端整机方案。 2、具有自主知识产权的移动多媒体应急指挥系统，包括车载移动端、基站设备和指挥中心的应急指挥系统控制软件。 3、项目技术总结报告和相关技术资料等。 4、示范应用的相关报告。 <p>因此，开发所必须的技术条件等已具备，不存在技术上的障碍和不确定性。</p>	<p>GQY-Ares 是一种平行轮智能电动车，是继摩托车、汽车之后人们正在研究的一种新型的代步工具。GQY-Ares 开发设计着眼于交通工具的未来。</p>

具有完成该无形资产并使用或出售的意图	<p>移动多媒体应急通信是指利用可快速布置的移动通信和移动组网技术，实现语音、数据和图像等综合数据的快速获取、传输与处理，这对当前应对日益频发的各类突发与灾害事件、实现可靠即时的舆情监控和消息传递，具有重要的意义。WiMAX 宽带无线接入系统具有宽带、高效和支持移动性、较大区域覆盖、大规模用户和综合业务的显著优势，以此为基础构成的移动多媒体应急通讯系统已经成为城市应急指挥通信平台和未来无线数字城市的重要组成部分，并成为实现各类专网应用的重要途径，得到了国内外产业界的高度重视，将成为未来信息产业的重要发展点之一。</p>	<p>本项目的开发目标是实现一个外观时尚，坐、立两用的自平衡两轮车。</p>
无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品	<p>宽带无线接入是国家“十一五”科技计划信息技术领域“新一代宽带无线通信网”重大专项的三大发展与应用方向之一。运用 WIMAX 宽带接入技术的移动多媒体应急指挥系统，核心技术全部自主创新，能有效填补国内空白，参与国际电子通信技术的竞争，获取国际市场的份额；同时可在国内包括，治安、交通、援救、节能等多个领域中推广应用，产品市场需求十分远大，据不完全统计，中国市场对移动多媒体的年采购能力在 800 亿人民币以上，而且随着中国城市化建设进程，其需求量将进一步扩大。目前已与北京公安局西城分局正式签订合同；与上海徐汇区公安局就无线覆盖项目的扩容正式签订合同。</p>	<p>GQY-Ares 自平衡的两轮电动车具有时尚新颖、体积小重量轻、安全方便等的显著特点，可以满足市场的多方面需求，具有良好市场前景。</p>
有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产	<p>技术开发的可靠性：公司系国家高新技术企业、国家火炬计划承揽单位、国家科技部技术创新基金项目企业，省级高新技术企业研发中心建设申请已经获省厅批准。拥有研发人员 66 名，其中省级突出贡献荣誉的高级技术专家 4 名。已成功将移动多媒体通信技术应用在：宁波市公安局移动多媒体应急指挥系统、上海市公安局浦东分局六国合作组织峰会的移动多媒体应急指挥系统等。</p>	

	财务资源和其他资源支持：公司每年以公司销售额的百分之四以上经费，用于企业的科技创新项目研发。公司科技管理体系由董事会、科技发展领导小组、科技处、研发中心（工程技术中心）构成，从人财物上保证了公司各项研发活动的有序开展。建设中的杭州湾基地占地 145 亩，从场地上保证了项目的开展。	项目预算总经费为 403 万元
归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量	分项目独立核算，公司已建立相关内部控制制度予以控制	分项目独立核算，公司已建立相关内部控制制度予以控制
资本化确认	符合资本化确认条件	符合资本化确认条件

经会计师核查认为，GQY 视讯 2008 年度和 2009 年度各项开发支出资本化，依据合理，符合《企业会计准则第 6 号-无形资产》的规定。

（二）负债结构分析

1、负债结构及其变化分析

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,250.00	31.86%	2,648.00	24.62%	3,231.15	21.49%
应付票据	-	-	-	-	337.48	2.24%
应付账款	1,917.31	18.80%	1,186.23	11.03%	1,843.72	12.26%
预收款项	1,076.87	10.56%	3,224.24	29.98%	4,008.50	26.66%
应付职工薪酬	128.77	1.26%	59.63	0.55%	80.43	0.54%
应交税费	726.12	7.12%	109.17	1.02%	2,879.49	19.15%
其他	1,748.22	17.14%	587.37	5.46%	133.62	0.89%
流动负债小计	8,847.29	86.73%	7,814.64	72.67%	12,514.39	83.25%
长期借款	1,353.17	13.27%	2,939.41	27.33%	2,518.52	16.75%
非流动负债合计	1,353.17	13.27%	2,939.41	27.33%	2,518.52	16.75%
负债合计	10,200.46	100.00%	10,754.05	100.00%	15,032.91	100.00%
负债/股东权益	-	57.58%	-	84.36%	-	98.71%

公司负债主要由流动负债构成，2007 年末、2008 年末以及 2009 年末公司短期借款、应付账款和预收账款占到总负债分别为 60.42%、65.64%、61.21%。

2008 年流动负债占总负债比例从 83.25% 下降到 72.67%，公司长期借款占总负债的比例有所增加，改善了公司的负债结构和提高经营的稳定性，以适应公司的长期发展。

2009 年末，流动负债占总负债的比例比 2008 年增加，长期负债占总负债的比例略有下降，主要是由于公司长期借款到期按时偿还，导致长期借款比上年减少 1,586.24 万元，同时公司生产经营规模的扩大，资金需求的增加导致公司短期借款比上年增加了 602.00 万元，应付账款比上年增加了 731.08 万元。

报告期内，公司负债总额与同期股东权益相比合理并且逐年下降，显示公司财务政策相对稳健。

2、发行人最近一期末的主要债项

(1) 银行借款

A、银行短期借款

单位：元

借款类别	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
信用借款	6,000,000.00	4,500,000.00
抵押借款	26,500,000.00	5,900,000.00
应收账款保理	-	16,080,000.00
合计	32,500,000.00	26,480,000.00

B、银行长期借款

截止 2009 年 12 月 31 日，公司长期借款余额为 13,531,698.85 元，明细列示如下：

单位：元

借款类别	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款	13,531,698.85	29,394,106.72
合计	13,531,698.85	29,394,106.72

(2) 对内部人员和关联方的负债

A、应付职工薪酬

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2009 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	596,298.10	19,369,384.61	18,680,114.76	1,285,567.95
职工福利费	-	1,179,668.60	1,179,668.60	
社会保险费	-	2,184,803.86	2,183,159.14	1,644.72
住房公积金	-	757,309.59	757,309.59	

工会经费和职工教育经费	-	24,449.00	24,009.00	440.00
其他		33,836.93	33,836.93	
合计	596,298.10	11,462,917.44	10,997,339.84	1,287,652.67

B、对关联方的负债

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司不存在对内部人员和关联方的负债。

3、预收账款分析

发行人报告期内预收帐款情况如下：

单位：元

账龄	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	5,909,086.06	54.87%	26,184,673.12	81.21%	26,088,938.25	65.08%
1 年以上	4,859,656.04	45.13%	6,057,703.06	18.79%	13,996,020.41	34.92%
合计	10,768,742.10	100.00%	32,242,376.18	100.00%	40,084,958.66	100.00%

公司预收账款金额较大，占负债比重较高，这是与公司的结算模式相关，公司的结算模式是：公司在签订产品销售合同后，一般收取客户 10-30%的定金；在发货、安装等时间点会根据合同约定收取部分款项，计入预收账款，产品发货、现场安装调试完毕后经客户验收开出验收确认单，确认收入，所以公司预收账款占比较高。

预收账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日余额减少 21,473,634.08 元，减少比例为 66.60%，主要原因为上年度预收进度款的项目，本年完工结转。

发行人报告期各期末预收账款逐年减少的具体原因如下：

1) 公司逐步加强了对项目生产安装验收过程的管理力度，使项目完工周期逐年缩短，加快了预收款项目进度的完工结转，主要采取的措施有：

A、生产技术工艺、工程施工工艺、核心技术、软件功能的改进和提高，必要的基础性的设备和工具的增加，使结构件标准化程度得以逐年提高，促使整个从生产到工程安装调试的工效大幅提升，同时也带来产能的增长。

B、对项目工程实行考核制度，每个项目实施前都已经确定了实施的工作时间，并且对全过程实施监督。

C、工程人员与商务人员一起协作做好工程后期验收工作。

以 2x4 屏为例，改进前项目实施，需四人项目一组，平均需要 $6 \times 4 = 24$ 个工

作日，改进后仅需三人一个项目组，一般 16.5 个工作日，工程效率提高 31.25%；工程实施过程由工程部设立专员与营销的商务部门进行窗口沟通，尤其是工程结束时相互配合一起做好验收工作，从而对项目顺利验收起到了很好的保障作用。

2) 公司主要是给公安交警、市政公用、交通运输等部门或电力、电信等大型企业的整体安防或监控指挥系统提供大屏幕拼接显示系统产品，随着政府对采购风险控制的力度加大，对供应商的信用政策逐年收紧，降低了对供应商的预付款比例，导致项目前期公安交警、市政公用、交通运输等政府部门客户对发行人预付款比例下降，预付时间延后。

3) 销售模式中渠道销售比例提高，发行人在渠道销售模式中对代理商的信用政策比对直销客户的信用政策宽松。当前大屏幕拼接显示系统市场正处于高速增长期，行业的市场容量不断扩大，在此背景下，公司大力拓展渠道规模，大力发展代理商，扩大市场份额。发行人经过几年的发展，一批优质代理商的业务规模快速扩大，为支持优质代理商的业务发展和抢占市场，实现公司与代理商双赢，公司采取了对优质代理商相对优惠的信用政策，比如对其降低预收款比例，缩短对其预收款时间，这客观造成了公司应收账款的明显增加，预收款的减少。

报告期内公司以“渠道销售”和“直销”方式分别实现的销售收入及其所占比重如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年	2008 年	2007 年	合计
公司主营业务收入	20,436.52	16,756.87	15,321.60	49,884.71
渠道销售方式销售额	14,626.73	11,032.17	7,603.77	30,889.31
渠道销售占主营业务收入的 比例	71.57%	65.84%	49.63%	61.92%
直销方式销售额	5,809.79	5,724.70	7,717.83	18,995.40
直销占主营业务收入的 比例	28.43%	34.16%	50.37%	38.08%

4) 公司从 2009 年起对已签约合同中预收款比例在 70% 以上的项目实行优先发货、安装验收，缩短了该部分项目生产完工周期，致使有较大额预收款的待完工项目数显著减少，2009 年末的预收账款余额较上年度有大幅减少。预收账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日余额减少 21,473,634.08 元，减少比例为 66.60%。

一年以上预收款形成的原因如下：

公司产品的生产过程是：公司依据合同订单，向外采购部分原材料和设备，并在由公司进行技术设计的情况下对机械结构件采用外协加工，生产管理中心的车间进行生产、组装并进行分类调试，各分类产品最终经过软件集成实现系统功能，最后在运送到客户现场进行安装调试，其结算过程是：公司在签订产品销售合同后，收取客户一定比例的定金；在发货、安装等时间点会根据合同约定收取部分款项，计入预收账款；产品发货、现场安装调试完毕后取得客户签字盖章确认的工程安装调试完成确认单，确认营业收入。公司一年以上预收账款形成主要是由于客观因素造成的尚未验收待结算款，产生的原因是：公司产品大屏幕系统是公安交警、市政公用、交通运输等部门或电力、电信等大型企业整体安防或监控指挥系统主体工程的一部分，由于客户整体安防或监控指挥系统主体工程施工推迟等原因，导致公司产品大屏幕系统的安装验收无法按合同完成，因此无法按时确认营业收入。公司已在努力与签约方接洽，争取尽早解决问题。

2009年12月31日，一年以上预收账款余额为4,859,656.04元，比2008年12月31日的余额6,057,703.06元减少了1,198,047.02元，但是一年以上预收账款的比例增长较大，2009年12月31日，一年以上预收账款余额占预收账款的比例为45.13%，较2008年12月31日的一年以上预收账款比例18.79%有大幅增加，主要是因为一年以内预收账款大幅减少而造成的。2009年12月31日，一年以内预收账款的余额为5,909,086.06元，比2008年12月31日的余额26,184,673.12元减少了20,275,587.06元，减少比例为77.43%。发行人一年以内预收账款的减少幅度较大主要是因为项目完工周期逐年缩短、政府采购法规的执行尺度对供应商逐年偏紧、销售模式中渠道销售比例提高等原因导致（详见前文关于预收账款逐年减少的原因分析）。

2009年12月31日，一年以上预收账款余额为4,859,656.04元，比2008年12月31日的余额6,057,703.06元减少了1,198,047.02元，减少比例为19.78%。可见截止2009年12月31日，一年以内预收账款的减少幅度远远超过了一年以上预收账款的减少幅度，从而相对导致了一年以上预收账款比例的大幅增加。

4、应付账款分析

报告期内，公司应付账款结构如下：

单位：万元

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,622.95	84.65%	549.45	46.32%	967.85	52.49%
1年以上	294.36	15.35%	636.78	53.68%	875.87	47.51%
合计	1,917.31	100.00%	1,186.23	100.00%	1,843.72	100.00%

公司应付账款主要为采购原材料所需支付款项，公司各期末对原材料供应商的应付款项在报告期内的变动趋势主要受公司原材料采购规模影响。

公司主要根据合同要求备货经营，原材料变化主要是由于业务发展造成的。2007年末出现了大量合同期较长的项目使公司原材料储备量明显增加，因此公司对供应商的应付款项相应较大。公司2009年12月31日的应付账款余额较大，是由于期末公司采购原材料较大，款项尚未结算。

6、其他应付款分析

2009年12月31日其他应付款余额为248.22万元，比2008年末增加181.16万元，其中新增股份公司北京销售分公司应付办公场地装修费15.16万元；建筑施工企业中投标保证金28.85万元；山东宏脉计算机系统工程等业务履约金57.61万元。

（三）所有者权益变动情况

1、股本

单位：元

股东	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
高斯投资	15,912,000.00	15,912,000.00	15,912,000.00
郭启寅	12,888,473.00	12,888,473.00	12,888,473.00
袁向阳	1,768,000.00	1,768,000.00	1,768,000.00
郑远聪	579,181.00	579,181.00	579,181.00
孙曙敏	889,940.00	889,940.00	889,940.00
毛雪琴	684,570.00	684,570.00	684,570.00
黄建	400,876.00	400,876.00	400,876.00
闻建华	70,720.00	70,720.00	70,720.00
陈云华	1,060,800.00	1,060,800.00	1,060,800.00
宋丹	50,848.00	50,848.00	50,848.00
宋书芹	800,000.00	800,000.00	800,000.00

股东	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
管克检	254,592.00	254,592.00	254,592.00
王立明	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
程军	0.00	0.00	0.00
合计	39,360,000.00	39,360,000.00	39,360,000.00

报告期内，公司股本（实收资本）变动情况详见申报文件“4-5 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明”。

2、资本公积

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	19,748,844.86	19,514,939.10	15,270,354.16
其他资本公积	417,248.00	-	-
合计	20,166,092.86	19,514,939.10	15,270,354.16

(1) 2006年初资本公积3,460.72元系2001年3月GQY电子实业有限公司变更设立原股份公司时折股溢价。

2006年6月21日，公司以账面价值为零的专利技术评估作价15万元美元（折合人民币1,199,850.00元）投资子公司宁波奇科威数字教学设备有限公司，根据原《企业会计制度》的规定，对子公司的投资采用权益法核算，初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积，由此增加1,199,850.00元。

根据公司发起人重新修订的协议、章程的规定，股东以宁波GQY视讯有限公司截止2006年8月31日经审计的净资产46,830,204.16元（其中资本公积1,203,310.72元）折为公司股份的股本3,536万元，本次变更导致原有股本溢价减少1,203,310.72万元，新增折股后股本溢价11,470,204.16元。

2007年12月31日公司通过同一控制下企业合并方式合并了宁波奇科威智能科技有限公司，按《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定，在编制同一控制下合并会计报表比较报表时，因合并而增加被合并方净资产在比较报表中调整的所有者权益项下的的资本公积-股本溢价，增加13,484,000.00元。

(2) 2007年11月11日，根据公司股东大会决议及修改后公司章程规定，公司申请增加注册资本人民币400万元，注册资本由人民币3,536万元变更为人民币3,936万元。新增股东以人民币现金一次出资900万元，其中400万元为注

册资本，溢价 500 万元为资本公积。

因 2007 年 12 月，公司实施了对宁波奇科威智能科技有限公司的同一控制下企业合并，公司的初始投资成本与被合并方净资产份额的差额调整资本公积，减少资本公积 434,785.47 元，同时，合并当年对于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分-434,785.47 元，自合并方的资本公积转入未分配利润-434,785.47 元，由此增加资本公积 434,785.47 元。被合并方留存收益外的所有者权益无需再行调整，故本年度减少资本公积（股本溢价）13,484,000.00 元。

(3) 2008 年 4 月 23 日，公司以 20 万元收购了子公司宁波 GQY 自动化系统集成有限公司 10%的少数股权，公司新取得股权按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额为 957,471.69 元，与公司新取得的长期股权投资成本的差额为 757,471.69 元。

2008 年 6 月 30 日，公司以 25,146,342.89 元收购了子公司宁波奇科威智能科技有限公司 40%的少数股权，同时，子公司宁波 GQY 自动化系统集成有限公司以承接出资义务的方式收购 5%少数股权。公司及子公司宁波 GQY 自动化系统集成有限公司新取得股权按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额为 28,633,456.14 元，与公司及子公司新取得的长期股权投资成本的差额为 3,487,113.25 元。

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，在合并财务报表中，上述购买子公司少数股权，公司新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，应当调整合并财务报表中的资本公积，由此新增资本公积 4,244,584.94 元。

(4) 2009 年 7 月 21 日，子公司宁波 GQY 自动化系统集成有限公司以 204,933.00 元收购了子公司宁波奇科威数字教学设备有限公司 5%的少数股权。子公司宁波 GQY 自动化系统集成有限公司新取得股权按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额为 438,838.76 元，与公司及子公司新取得的长期股权投资成本的差额为 233,905.76 元。

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，在合并财务报表中，上述购买子公司少数股权，公司新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额

之间的差额,应当调整合并财务报表中的资本公积,由此新增资本公积 233,905.76 元。

2009 年 11 月 19 日公司收到股东宁波高斯电子有限公司资金占用费,由于该资金占用费是对宁波高斯电子有限公司以前年度占用公司资金的事后补偿,且以前年度并未对此有相应约定,无法对应至相应所属期间,也不能作为期后损益处理。故将此事后补偿视为股东对企业的资本性投入。

根据财政部发布的《财会函[2008]60号》规定“企业接受的捐赠和债务豁免,按照会计准则规定符合确认条件的,通常应当确认为当期收益。如果接受控制股东或控股股东的子公司直接或间接的捐赠,从经济实质判断属于控股股东对企业的资本性投入,应作为权益性交易,相关利得计入所有者权益(资本公积)。”由此,将该资金占用费 520,000.00 元扣除相关税费后 417,248.00 元计入资本公积。

3、盈余公积

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
期初余额	6,325,621.32	3,219,646.48	1,019,205.63
本期增加	4,073,872.33	3,105,974.84	2,200,440.85
本期减少	-	-	-
期末余额	10,399,493.65	6,325,621.32	3,219,646.48

(1) 2007 年增加系根据公司章程规定按 2007 年度实现的净利润计提 10% 的法定盈余公积。

(2) 2008 年增加系根据公司章程规定按 2008 年度实现的净利润计提 10% 的法定盈余公积。

(3) 2009 年增加系根据公司章程规定按 2009 年度实现的净利润计提 10% 的法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
期初余额	59,947,632.01	28,162,041.35	4,970,065.99
加：归属于母公司的净利润	51,772,465.81	39,891,565.50	25,392,416.21
减：提取法定盈余公积金	4,073,872.33	3,105,974.84	2,200,440.85

应付普通股股利	5,000,000.00	5,000,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
其他利润分配	-	-	-
期末余额	102,646,225.49	59,947,632.01	28,162,041.35

1、根据本公司 2009 年 7 月 25 日 2009 年第三次临时股东大会决议，本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

2、2009 年 4 月 10 日宁波 GQY 视讯股份有限公司召开的 2008 年度股东大会审议通过，宣告分配股利 5,000,000.00 元，该项股利分配目前已经支付完毕。

3、2008 年 4 月 26 日宁波 GQY 视讯股份有限公司召开的 2007 年度股东大会审议通过，宣告分配股利 5,000,000.00 元，该项股利分配目前已经支付完毕。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量构成如下：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,907.19	2,392.40	3,875.91
投资活动产生的现金流量净额	-2,355.18	-4,281.13	-5,803.93
筹资活动产生的现金流量净额	-757.35	-746.99	4,681.70
汇率变动的影响	-1.08	-17.52	-34.28
现金及现金等价物净增加额	793.58	-2,653.23	2,719.41

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额具体形成情况如下：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	53,461,296.39	42,141,977.25	25,358,064.96
加：资产减值准备	-1,090,628.75	4,721,160.11	4,700,438.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,332,602.89	2,033,563.55	2,198,259.37
无形资产摊销	583,529.60	748,351.82	499,373.06
长期待摊费用摊销	12,165.84	68,840.20	2,868.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	1,456.00	43,818.60	381,197.26

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
财务费用（收益以“-”号填列）	2,183,174.92	3,401,713.32	2,774,704.11
投资损失（收益以“-”号填列）		-1,604,329.51	---
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	455,616.03	812,342.42	307,217.46
存货的减少（增加以“-”号填列）	10,637,442.04	-3,882,853.65	16,469,491.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-22,792,958.59	21,591,884.19	-13,333,026.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,711,841.34	-46,152,443.40	-599,495.25
经营活动产生的现金流量净额	39,071,855.03	23,924,024.90	38,759,092.69

2007 年~2009 年，公司净利润合计为 12,096.13 万元；经营活动产生的现金流量净额合计为 10,175.50 万元。

2007 年度公司实现净利润 2,535.81 万元，同期经营活动产生的现金流量净额为 3,875.91 万元，经营性现金流状况良好，主要是由于 2007 年公司生产经营规模快速增长，导致公司存货比上年将少 1,646.95 万元。

2008 年度公司实现净利润 4,214.20 万元，同期经营活动产生的现金流量净额为 2,392.40 万元。经营活动产生的现金流量净额小于净利润最主要是由于经营性应付项目大幅减少，其中公司及时缴纳税费导致公司应缴税费减少 2,770.32 万元；另一方面受公司业务规模增长增加了原材料采购备货，期末存货余额增加了 388.29 万元。

2009 年公司经营活动产生的现金流量净额为 3,907.19 万元，小于同期公司净利润。主要是由于 2009 年公司销售增长较快，而公司的收款周期在 6-12 个月左右，导致经营性应收项目增加 1,434.73 万元。

2、投资活动产生的现金流量分析

公司正处于快速发展阶段，对生产经营设备设施和场所的需求不断增加，报告期内购建固定资产和土地等长期资产投资支出较大，因此 2007 年以来，各期

间投资活动的现金流量均为负值。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流入主要是向银行借款以及收到的子公司股东增资款。

（五）偿债能力分析

1、主要财务指标

报告期内，与公司偿债能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产负债率（母公司 %）	44.61%	45.25%	60.21%
流动比率	1.87	1.87	1.79
速动比率	1.69	1.50	1.56
财务指标	2009年度	2008年度	2007年度
息税折旧摊销前利润（万元）	6,896.50	5,954.83	4,866.52
经营性现金净流量（万元）	3,907.19	2,392.40	3,875.91
利息保障倍数（倍）	11.10	11.59	15.66

2、资产负债率分析

报告期内，公司资产负债率（母公司）自2007年末的60.21%逐渐下降至2009年末的44.61%，报告期内公司财务政策趋于稳健。虽然公司资产质量一直较好，且不断加强管理提升经营效率，但融资渠道有限，公司业务发展存在抑制作用。

3、流动比率和速动比率分析

与同行业和相近行业上市公司相比，公司流动比率和速动比率低于同行业水平，主要是由于公司所处行业的销售模式和资金结算模式导致应收账款较高的同时预收账款也较高，所以公司流动负债较大而引起的。

相近行业上市公司流动比率一览		
相近行业公司	2008年12月31日	2007年12月31日
大华股份	5.32	2.11
大立科技	2.53	1.63
川大智胜	6.92	2.28
平均	4.92	2.01
	2008年12月31日	2007年12月31日
发行人	1.87	1.79
相近行业上市公司速动比率一览		
相近行业公司	2008年12月31日	2007年12月31日
大华股份	4.31	1.48
大立科技	1.58	0.78
川大智胜	6.08	1.63
平均	3.99	1.30
	2008年12月31日	2007年12月31日
发行人	1.50	1.56

注：由于上市公司年报尚未公布，所以仅用 2007、2008 年数据比较

4、偿债能力分析

公司自成立以来，一直及时足额偿还到期银行借款的本金及利息，银行信用记录良好，被中国银行股份有限公司评定为“AAA 级资信企业”，银行借款融资渠道畅通。

报告期内，公司经营状况良好，主营业务收入持续稳定增长。客户资信审核程序严格且信用水平良好，公司货款回收及时，为公司偿付到期债务提供了资金保障。

2007 年末、2008 年末、2009 年末，公司息税折旧摊销前利润分别为 4,866.52 万元、5,954.83 万元、6,896.50 万元，逐年稳定增长；公司利息保障倍数分别为 15.66、11.59、11.10，一直保持在良好水平且逐年逐步增长，不存在无法偿付银行借款利息的可能。

综上所述，公司在采取积极的经营策略同时，资产负债率、流动比率、速动比率均是与现有的经营规模相适应的，不论是长期偿债能力，还是短期偿债能力，均处于较好水平。

（六）资产周转能力分析

报告期内，与公司资产周转能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次）	2.21	2.60	3.04
存货周转率（次）	3.51	2.71	2.06
流动资产周转率	1.36	0.95	0.74
总资产周转率	0.83	0.65	0.59

1、应收账款周转能力分析

2007 年以来随着公司营业收入的增长以及对应收账款催收力度的加强，公司应收账款周转率逐步改善，同时应收账款账龄结构大大优化，一年以上的应收账款占比大幅减少，70%以上为一年以内的应收账款，应收账款质量良好。

公司主要客户是公安、交警、消防、军队等政府部门以及电力、电信和广电等大型企业，客户信誉良好，资质优良实力雄厚，由于公司业务特点，公司一般给予这些客户 6-12 个月左右的付款期，公司在加强应收账款管理的情况下应收账款回收情况良好，应收账款回收有保障。公司将进一步完善客户信用评价流程、收款流程，以进一步改善应收账款周转效率。

2、存货周转能力分析

公司存货主要由原材料和在产品构成。

随着公司业务增长，营业收入不断增加，公司存货周转速度不断加快，报告期内公司存货周转率逐年提高。与同行业上市公司相比，公司存货周转率不断提高，目前已高于同行业平均水平

相近行业上市公司存货周转次数一览		
相近行业公司	2008 年度	2007 年度
大华股份	3.32	2.95
大立科技	0.87	1.12
川大智胜	1.56	1.58
平均	1.92	2.83
	2008 年度	2007 年度
发行人	2.71	2.06

注：由于上市公司年报尚未披露，所以只做 2007、2008 年情况比较

十一、发行人最近三年盈利能力分析

报告期内，公司总体经营业绩数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	21,273.55	20.91%	17,594.68	10.19%	15,968.19
毛利率	53.15%	-4.58%	55.70%	6.24%	52.43%
营业利润	5,761.23	30.45%	4,416.40	0.03%	4,415.07
利润总额	6,443.71	20.51%	5,347.10	22.83%	4,353.28
净利润	5,346.13	26.86%	4,214.20	66.19%	2,535.81

（一）公司主营业务收入情况及变动趋势分析

1、主营业务收入情况

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	20,436.52	96.07%	16,756.87	95.24%	15,321.60	95.95%
其他业务收入	837.03	3.93%	837.81	4.76%	646.59	4.05%
营业收入合计	21,273.55	100.00%	17,594.68	100.00%	15,968.19	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上，是营业收入的主要来源。发行人在大屏幕行业拥有十多年的经营经验，公司产品在长期使用中表现出稳定的品质，树立了良好的品牌。近年来，发行人除大屏幕产品均保持良好发展态势，经营业绩稳步提升外，数字实验室系统产品正形成新的收入增长点。

（1）按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
大屏幕拼接显示系统	16,180.24	79.17%	14,685.39	87.64%	14,072.20	91.85%
数字实验室系统	3,684.21	18.03%	2,071.48	12.36%	948.37	6.19%
其他	572.07	2.80%	-	-	301.03	1.96%
合计	20,436.52	100.00%	16,756.87	100%	15,321.60	100%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于大屏幕拼接系统销售，占公司主营业务收入比在 80%左右。公司大屏幕因其优质的质量，供不应求，2009 年销售收入比 2008 年增长 10.18%，2008 年比 2007 年增长 4.36%。

大屏幕拼接系统广泛用公安、交警、军队系统，电力、电信系统，广电系统，

公用事业及大型企业。国民经济的持续高速增长以及大规模城市安保需求的持续增长，大屏幕拼接系统具有广阔的市场前景。公司此次拟通过募集资金投资建设以生产大屏幕、数字实验室系统为主的生产线，以更好的满足市场的需求和扩大公司营业收入的增长空间。

(2) 按地区分类分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分类构成如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	9,729.95	47.61%	6,596.65	39.37%	6,886.77	44.95%
华北地区	4,264.03	20.86%	5,400.59	32.23%	6,510.24	42.49%
华中地区	2,378.88	11.64%	448.92	2.68%	478.65	3.12%
华南地区	1,103.31	5.40%	2,168.19	12.94%	144.12	0.94%
西南地区	877.07	4.29%	835.24	4.98%	288.97	1.89%
西北地区	1,482.41	7.25%	120.86	0.72%	319.21	2.08%
东北地区	600.87	2.94%	1,186.41	7.08%	693.64	4.53%
合计	20,436.52	100.00%	16,756.87	100.00%	15,321.60	100.00%

华东、华北地区作为公司主要销售区域，每年销售收入占公司销售收入的70%左右以上。公司主要产品在浙江、上海、北京等地市场占有率一直保持在行业前列。公司近年加大在其他地区的营销力度。报告期内，公司在华东、华北地区销售收入保持稳定增长的同时，成功开拓了其他各区域的市场，尤其成功开拓了西北、华南地区、东北地区等市场，成为公司新的增长亮点。

(3) 按客户分类分析

报告期内，公司主营业务收入按客户分类构成如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公安交警	6,700.33	32.79%	7,579.41	45.23%	5,792.78	37.81%
市政公用	5,178.32	25.34%	3,877.09	23.14%	2,645.21	17.26%
交通运输	2,140.53	10.47%	1,145.62	6.84%	3,493.36	22.80%
数字教育	3,684.21	18.03%	2,071.48	12.36%	948.37	6.19%
其他	2,733.13	13.37%	2,083.27	12.43%	2,441.88	15.94%
合计	20,436.52	100.00%	16,756.87	100.00%	15,321.60	100.00%

公司主营业务收入中大屏幕拼接显示系统主要来源于公安交警、市政公用以及交通运输行业客户，其中公安交警行业客户主要包括各公安局、交警、武警、军队、国安等部门，市政公用行业客户主要包括机关（局）、人防、电视台、应

急指挥中心、电力局、市政工程等，交通运输行业客户主要包括地铁、隧道、路桥、高速、河道、码头、港口、机场等；主营业务收入中数字实验室系统的客户主要来源于教育行业的各学校。

公安交警、市政公用、交通运输行业以及学校作为公司的主要行业客户在 2007 年、2008 年、2009 年销售收入占公司主营业务收入比分别为 84.06%、87.57%、86.63%。

报告期内，公司向前五大客户销售的情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
前五大客户销售收入	3,283.42	4,620.06	5,656.00
占主营业务收入比例	16.07%	27.57%	36.91%

优质的客户结构是公司经营规模、经营业绩稳步增长的基础。近年来公司除继续保持来源于公安交警、市政工程、交通运输等客户的收入外，还大力开发石油、钢铁等工矿大型企业客户。报告期内其他的工矿大型企业客户销售收入金额及所占比重不断提高，说明公司开发新的行业领域的市场开发取得了显著成绩。

2、主营业务收入的变动趋势及原因分析

公司 2007 年至 2009 年营业收入分别为 15,968.19 万元、17,594.68 万元、21,273.55 万元，2008 年营业收入比 2007 年增长了 1,626.49 万元，2009 年营业收入比 2008 年增长了 3,678.87 万元，2008 年和 2009 年营业收入分别较上年增加 10.19%和 20.91%，营业收入大幅增长。营业收入主要由主营业务收入与其他业务收入所构成，而其他业务收入占营业收入占比相对较小，因此主营业务收入增长是营业收入增长的主要原因。

报告期内，公司收入呈逐年递增的趋势，具体情况如下：

大屏幕	销量(套)	销量年增长率	平均价格(万元/套)	价格年增长率	直销方式销售额	渠道销售方式销售额	销售收入(万元)
2009 年度	1,866	35.41%	8.67	-18.64%	3,079.83	13,100.41	16,180.24
2008 年度	1,378	23.48%	10.66	-15.48%	3,653.22	11,032.17	14,685.39
2007 年度	1,116	-	12.61	-	6,468.43	7,603.77	14,072.20
数字实验室系统	销量(套)	销量年增长率	平均价格(万元/套)	价格年增长率	直销方式销售额	渠道销售方式销售额	销售收入(万元)
2009 年度	6,168	56.63%	0.60	13.55%	2,157.89	1,26.32	3,684.21
2008 年度	3,938	161.14%	0.53	-36.51%	2,071.48	---	2,071.48
2007 年度	1,508	-	0.83	-	1249.4	---	1249.4

(1) 大屏幕主营业务收入的变动趋势及原因分析

公司大屏幕业务 2009 年度、2008 年度、2007 年度主营业务收入分别为

16,180.24 万元、14,685.39 万元、14,072.20 万元，分别比上年同期增长 10.18%、4.36%。

2007 年度至 2009 年度公司步入一个稳定增长的时期。其中 2009 年度大屏幕系统销售收入较 2008 年度增长 1,494.85 万元（增长率 10.18%），2008 年度大屏幕系统销售收入较 2007 年度增长 613.19 万元（增长率 4.36%），原因在于最近三年公司积极拓展市场、建立适合市场的产品定位及定价，使公司大屏幕销售数量在报告期内增长较快，但是由于产品销售价格下降，因此主营业务收入增长幅度不大。

（2）数字实验室系统主营业务收入的变动趋势及原因分析

公司数字实验室系统业务 2007 年、2008 年、2009 年主营业务收入分别为 948.37 万元、2,071.48 万元和 3,684.21 万元。其中 2008 年度比 2007 年度增长 118.43%，2009 年度比 2008 年度增长 77.85%，继续维持高速增长的势头。

数字实验室系统销售是公司报告期及未来的另一个收入及毛利的增长点。公司市场开拓成功，产品销量的不断扩大。公司客户主要面向各省市重点学校的高端市场。随着公司积极开拓市场、扩宽客户面，2008 年度、2009 年度公司相应调整其产品结构使其市场占有率快速增长，导致 2008 年度、2009 年度销量分别较上年度增加 2,430 套、2,230 套(增长率 161.14%、56.63%)，销售收入随之增长 1,123.11 万元、1,612.73 万元(增长率 118.43%、77.85%)。

公司数字实验室系统产品近三年的销售量、销售收入及平均价格如下表所示：

项目	销售收入(万元)	销量(套)	平均价格(元/套)
2009 年	3,684.21	6,168	5,973.11
2008 年	2,071.48	3,938	5,260.23
2007 年	948.37	1,508	6,288.93
2006 年	383.53	723	5,304.70

3、报告期各期发行人承建的主要工程项目名称、单位售价、销售数量、销售收入确认时点和金额、收款进展情况、质保金金额列表如下：

2009 年度公司主要项目:

单位: 元

主要客户名称	项目名称	主营业务金额	名称及规格	数量(套)	完工日期	收款情况	收款比例	质保金	质保金比例
北京市公安局公安交通管理	北京海淀交警项目	8,031,645.30	4*8DDX-80FD	32	2009.06.29	4,818,987.18	60%	---	---
西安市三环路建设发展有限公司	西安市公安局项目	5,864,535.90	4*6DDX80"	24	2009.04.30	5,278,082.31	90%	586,453.59	10%
苏州金诚科技有限公司	太湖文化论坛项目	5,196,581.20	4*8DDX-80DF	32	2009.11.26	---	---	---	---
天津市华海计算机技术有限公司	塘沽交警支队项目	4,957,264.96	4*6DDX80"	24	2009.05.30	1,487,179.49	30%	---	---
科大恒星电子商务技术有限公司	安徽公路管理	3,589,743.59	60DDX50s"	60	2009.12.30	3,589,743.59	100%	0.00	---

2008 年度公司主要项目:

单位: 元

主要客户名称	项目名称	主营业务金额	名称及规格	数量(套)	完工日期	收款情况	收款比例	质保金	质保金比例
中国移动通信广州分公司	广州移动网管项目	10,992,112.92	5*20DDX67"	100	2008.12.28	9,892,901.63	90%	1,099,211.29	10%
北京市公安局公安交通管理局	朝阳交警指挥中心	8,091,824.79	4*8DDX80"	32	2008.06.30	7,687,233.55	95%	404,591.24	5%
北京市公安局丰台分局	指挥中心大楼系统	7,973,494.02	4*8DDX80"	32	2008.04.29	7,176,144.62	90%	797,349.40	10%
北京市公安局消防局	119 指挥中心	7,664,511.97	4*8DDX80"	32	2008.01.25	7,664,511.97	100%	---	---
北京市公安局西城分局	大屏显示系统项目	5,105,393.16	4*8DDX60"	32	2008.06.29	4,930,401.28	97%	174,991.88	3%

2007 年度公司主要项目：

单位：元

主要客户名称	项目名称	主营业务 金额	名称及规格	数量 (套)	完工日期	收款情况	收款 比例	质保金	质保金 比例
北京市公安局	奥运交理指挥中心	24,977,658.12	7*14DDX80"	98	2007.04.25	23,728,776.07	95%	1,248,882.05	5%
北京市公安局	大屏显示系统项目	11,948,717.95	6*8DDX80"	48	2007.09.01	11,948,717.95	100%	---	---
北京东城公安局指挥中心	大屏显示系统项目	5,966,923.08	3*8DDX80"	24	2007.12.15	5,966,923.08	100%	---	---
上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	上海轨交 9 号线	4,931,623.93	DDX67"	46	2007.09.22	4,931,623.93	100%	---	---
合肥市交警支队	大屏显示系统项目	4,786,324.79	4*7DDX80"	28	2007.12.24	3,331,282.05	70%	---	---

（二）经营成果分析

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	21,273.55	17,594.68	15,968.19
减：营业成本	9,967.41	7,794.42	7,595.93
营业税金及附加	229.29	258.02	170.83
销售费用	2,043.19	1,989.62	789.79
管理费用	3,151.74	2,484.42	2,252.06
财务费用	229.76	340.12	274.47
资产减值损失	-109.06	472.12	470.04
投资收益	-	160.43	-
二、营业利润	5,761.23	4,416.40	4,415.07
加：营业外收入	682.62	969.63	5.33
减：营业外支出	0.15	38.93	67.12
三、利润总额	6,443.71	5,347.10	4,353.28
减：所得税费用	1,097.58	1,132.90	1,817.47
四、净利润	5,346.13	4,214.20	2,535.81

1、营业毛利的构成

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	10,784.48	95.39%	9,125.44	93.11%	8,038.84	96.02%
其他业务毛利	521.66	4.61%	674.82	6.89%	333.42	3.98%
合计	11,306.15	100.00%	9,800.26	100.00%	8,372.26	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利占毛利总额比例均在 90% 以上，其他业务的利润贡献较小。

公司主营业务毛利按产品分类构成如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
大屏幕	8,686.15	80.54%	8,262.86	90.55%	7,292.01	90.71%
数字实验室系统	1,706.61	15.82%	862.58	9.45%	698.00	8.68%
其他	391.72	3.63%	-	-	48.84	0.61%
合计	10,784.48	100.00%	9,125.44	100.00%	8,038.84	100%

近三年公司主营业务毛利主要来自于大屏幕拼接系统产品的销售，对公司营业毛利的贡献占 80% 以上，同时随着数字实验室系统业务的市场发展及开拓，该业务对公司毛利的贡献也逐年快速上升。

2、毛利率变动趋势及分析

2007 年度至 2009 年发行人年综合毛利额分别为 8,372.26 万元、9,800.26 万元、11,306.14 万元（综合毛利率分别为 52.43%、55.70%和 53.15%）三年毛利率均保持在 52%以上，三年平均毛利率为 53.76%，期间略有波动。综合毛利的构成及波动原因如下：

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上，是营业收入的主要来源。因此主营业务毛利及毛利率是影响综合毛利及毛利率的主要原因及分析对象。

（1）主营业务毛利率波动的原因

产品分类、销售价格、原材料采购价格、料工费对毛利率构成的影响情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务毛利额	10,784.48	9,125.44	8,038.84
其中：大屏幕销售毛利额	8,686.15	8,262.86	7,292.01
数字实验室系统销售及其他毛利额	2,098.33	862.58	746.83
主营业务毛利率	52.77%	54.46%	52.47%
其中：大屏幕销售毛利率	53.68%	56.27%	51.82%
数字实验室系统销售毛利率	46.32%	41.64%	73.60%
大屏幕销量（套）	1866	1,378	1,116
大屏幕销售平均单价	8.67	10.66	12.61
直接材料占主营业务成本的比重	81.51%	89.49%	85.10%
屏幕板占主营业务成本的比重	16.53%	18.65%	17.22%
屏幕板平均采购单价	0.21	0.28	0.3
光学引擎占主营业务成本的比重	38.84%	32.21%	25.07%
光学引擎平均采购单价	1.26	1.35	1.5
人工、间接费用占主营成本收入的比重	10.57%	10.51%	14.90%

如上表所示，主营业务毛利主要由大屏幕销售和数字实验室系统销售所组成。

（2）数字教学实验室系统业务毛利率变动的原因

数字实验室系统 2007 年、2008 年、2009 年毛利率分别为 73.60%、41.64%、46.32%，波动幅度较大。2007 年度系该项目业务的市场尚处于萌芽期，公司客户主要面向各省市重点学校的高端市场，其产品毛利率处于偏高水平。随着公司积极开拓市场、扩宽客户面，业务量逐年快速增长，同时 2008 年起公司相应调整其产品结构，调整销售价格，对该产品毛利率造成一定影响。另外，由于数字实验室系统属于非标产品，根据客户需求的层次、用途不同，其产品售价存在较大差异，因此造成其毛利率波动幅度相对较大。但是，数字实验室系统的销售收

入历年占主营业务收入比例在 20%以下,因此影响主营业务毛利率变动的主要是大屏幕产品的毛利率波动。

(3) 大屏幕业务毛利率变动原因

大屏幕各规格产品的销售收入、价格及成本情况如下表:

项目		销售收入 (万元)	平均价格 (万元/套)	主营成本 (万元)	单位成本 (万元/套)
2009 年	50 英寸	3,248.28	7.05	1375.92	2.98
	60 英寸	4,396.66	7.87	2,121.49	3.80
	67 英寸	4,542.14	7.95	2121.49	3.72
	80 英寸	3,993.15	14.52	1,875.18	6.82
	小计	16,180.24	8.67	7,494.08	4.02
2008 年	50 英寸	1,704.07	8.69	738.17	3.77
	60 英寸	3,158.36	8.7	1,474.53	4.06
	67 英寸	5,380.63	9.25	2,297.84	3.95
	80 英寸	4,442.33	18.74	1,911.99	8.07
	小计	14,685.39	10.66	6,422.53	4.66
2007 年	50 英寸	971.48	8.16	562.51	4.73
	60 英寸	3,233.87	11.11	1,655.91	5.69
	67 英寸	4,731.03	10.22	2,271.92	4.91
	80 英寸	5,135.82	21.14	2,289.85	9.42
	小计	14,072.20	12.61	6,780.19	6.08

大屏幕各规产品的销售结构情况如下表:

产品规格	2009 年		2008 年		2007 年	
	销量	占比	销量	占比	销量	占比
50 英寸	461	24.71%	196	14.22%	119	10.66%
60 英寸	559	29.96%	363	26.34%	291	26.08%
67 英寸	571	30.60%	582	42.24%	463	41.49%
80 英寸	275	14.74%	237	17.20%	243	21.77%
合计	1866	100.00%	1,378	100.00%	1,116	100.00%

剔除数字实验室系统销售对主营业务毛利影响,大屏幕产品结构因素、销售价格因素、包括原材料采购价格和料工费在内的成本因素对毛利率的影响如下表所示:

	上年 毛利率	结构变 动后的 毛利率	结构影响 毛利率	价格变 动后的 毛利率	价格影响 毛利率	成本变 动后的 毛利率	成本影响 毛利率	当年毛利率 变动合计
2009 年	56.27%	56.06%	-0.21%	47.58%	-8.48%	53.68%	6.10%	-2.59%
2008 年	51.82%	51.29%	-0.53%	44.97%	-6.32%	56.27%	11.30%	4.45%

注: 1、结构影响下的毛利率: 是指假设产品结构变化, 价格和成本不变, 按当年的结构上年的价格上年的成本得出的毛利率;

- 2、价格影响下的毛利率：是指假设结构影响的基础上，价格变化，成本不变，按当年的结构当年的价格上年的成本得出的毛利率；
- 3、成本影响下的毛利率：是指假设结构、价格影响的基础上，成本进一步变化，按当年的结构当年的价格当年的成本得出的毛利率，既当年的最终毛利率。
- 4、结构影响毛利率=结构变动后的毛利率-上年毛利率
 价格影响毛利率=价格变动后的毛利率-结构变动后的毛利率
 成本影响毛利率=成本变动后的毛利率-价格变动后的毛利率

从以上表格分析看出：

1) 2008 年大屏幕销售毛利率为 56.27%，较 2007 年度 51.82% 增长 4.45 个百分点，保持了稳步增长。

在激烈的市场竞争中，公司为占有市场份额而改变产品定价策略，降低了产品单价。2008 年度 80 英寸大屏幕平均售价比 2007 年度下降了 11.35%，其它规格产品销售价格也相应下降，导致大屏幕整体平均销售单价较 2007 年度下降，同时因原材料价格下跌、发行人工艺改进等因素导致同期单位成本下降 23.36%（由 6.08 万元/单元降至 4.66 万元/单元）。主营业务成本的下降是发行人 2008 年毛利率增长的主要原因，就其下降原因分析如下：

2007/2008 年大屏幕主营业务成本构成

单位：万元

年份	主营业务成本项目						合计
	直接材料	占比	直接人工	占比	间接费用	占比	
2008	5,664.66	88.20%	73.17	1.14%	684.7	10.66%	6,422.53
2007	5,723.66	84.42%	92.64	1.37%	963.89	14.22%	6,780.19

A、直接材料成本的降低原因分析

2008 年度直接材料占主营业务成本比例较 2007 年度上升 3.78 个百分点，但在销量增加的情况下，2008 年度直接材料的绝对金额较 2007 年度下降，主要原因在于：

i、主要材料屏幕板和光学引擎的采购价分别较 2007 年度分别下降了 6.67%、10%，其他原材料和辅助材料价格也有所下降，由此导致成本降低 611.52 万元；

ii、生产工艺改进，降低了原材料消耗。①修改了大屏幕调整平台，之前传统调整平台是采用六轴调整平台，经过技术改进后的调整平台为四轴简易调整平台，原先采用六轴调整平台的加工采购价为 1080 元，而改进后的四轴简易调整平台的加工采购价仅为 320 元，这样每套可节约 760 元，按照 2008 年度销售量 1378 套计算，可节约 1,047,280 元；②通过技术改进，使得投影机采购中的配套器件减少，例如：原来采购的光学引擎中，需要配备对参数进行设置的遥控器，

价格约每个 68 元，08 年经过技术改进，对参数进行设置，将调整的功能写到了控制大屏幕系统的控制软件 Autosize™ 里，这样就完全取代了光学引擎自带的遥控器，每年节约 $68 \times 1378 = 93,704$ 元。

B、间接费用的下降

2008 年度间接费用占主营业务成本比例较 2007 年度下降 3.56 个百分点，主要原因在于：

i、产品结构改进，降低了机物料消耗。2008 年度发行人生产和技术部门在保持功能实现的基础上，分别对 8 种型号，32 个品种进行了结构改进。经过箱体结构改进，使得角头（角头指连接箱体型材的紧固件，是将大屏幕系统的各单元箱体进行拼接的重要材料）的使用数量大幅下降。改进后，原来的每个箱体平均 64 个角头，08 年减少至 38-49 个，按照每箱体平均减少 20 个，按照 2008 年销量 1378 套计算，年共节约 $20 \times 9.8 \times 1378 = 270,088$ 元。

ii、与代理商合作，降低间接辅助材料耗用及技术施工人员差旅费。①2008 年公司大力进行渠道开拓和培育，加深与代理商的合作，在大屏幕的拼接安装环节，代理商提供辅助物料与人员支持，公司再统一向代理商支付技术支持费或服务费。因此，公司间接辅助材料大幅减少，最典型的有底架、强电电线、线缆及其他辅助器材。

I、底架：底架与整个大屏幕在现场安装的位置和整个系统显示面的位置和状态密切相关，和代理商密切合作后，代理商可及时获取相关现场的第一手资料，在第一时间提供，节省时间和运费；

II、工程项目实施时，前端强电及线缆布设都需要按照实际情况进行实施的，之前，用户的强电系统至大屏幕系统的线缆线路都需要我们公司进行提供并进行辅架，加强合作后，代理商负责对大屏幕前端的强电装置和系统所需布置的线缆线槽进行了布置。

以上因素使得 2008 年间接辅助材料费与 2007 年相比下降 280 万。

②由于和代理商加大合作力度，加快了项目运作速度，同时，不断提高结构件标准化，规范施工操作，提高了工作效率，有效缩短了施工时间，从而使技术施工人员的差旅费下降 61 万。

C、2008 年度发行人大屏幕产品销售量增至 1,378 单元，较 2007 年度增长 23.48%，规模经济效益使间接费用占主营业务成本比例进一步降低。

2) 2009 年主营业务毛利率为 53.68%，较 2008 年度 56.27% 下降 2.59 个百分点，毛利率维持平稳中略有下降。主要原因为公司继续执行 2008 年的定价策略，进一步降低了产品销售单价。2009 年大屏幕产品平均销售单价较 2008 年度下降了 18.67%，其中 80 英寸产品销售单价下降了 22.52%，67 英寸产品销售价格下降了 14.00% 左右，60 英寸产品销售价格下降了 9.60%，50 英寸产品销售价格下降了 18.92%，但同时主要材料屏幕板和光学引擎平均采购价也较 2008 年下降了 25% 和 6.67% 左右，上述因素的综合作用导致 2009 年毛利率较 2008 年下降 2.59%。

3、期间费用分析

(1) 期间费用情况

报告期内，公司期间费用按类别构成情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售费用	2,043.19	1,989.62	789.79
管理费用	3,151.74	2,484.42	2,252.06
财务费用	229.76	340.12	274.47
期间费用合计	5,424.69	4,814.16	3,316.32
销售费用/主营业务收入	10.00%	11.87%	5.15%
管理费用/主营业务收入	15.42%	14.83%	14.70%
财务费用/主营业务收入	1.12%	2.03%	1.79%
期间费用/主营业务收入	26.54%	28.73%	21.64%

(2) 销售费用

报告期内，公司销售费用随着公司业务增长而相应增长。公司的销售费用主要由公司销售总部发生的销售人员工资薪酬、销售机构运营费用、业务费及售后支持服务费组成，该四项费用报告期内占销售费用比例 95% 以上。

销售费用报告期内主要项目见下表：

单位：万元

项目		销售人员 工资薪酬	销售机构 运营费用	业务费	服务费	其他	合计
2009 年	金额	713.74	373.84	361.86	492.45	101.30	2,043.19
	比例	34.93%	18.30%	17.71%	24.10%	4.96%	100.00%
2008 年	金额	407.47	311.80	589.11	601.28	79.96	1,989.62
	比例	20.48%	15.67%	29.61%	30.22%	4.02%	100.00%
2007 年	金额	131.45	159.48	193.90	274.77	30.20	789.79
	比例	16.64%	20.19%	24.55%	34.79%	3.82%	100.00%

2008 年销售费用比 2007 年增长了 1,199.83 万元，占主营业务收入的比例增长了 6.72%。销售人员的薪酬增加了 276.02 万元，主要原因是公司为了进一步开拓市场，以及为募集资金项目投产后的的人才储备，加强了销售人员的配备，并且完善加强了公司销售激励政策。销售机构运营费用增加 152.32 万元，主要原因是公司新设沈阳、武汉、广州销售机构。业务费用增加了 395.21 万元，主要原因是公司加大市场投入导致广告费、展览费用增加了 146.78 万元，同时公司为加深与代理商的合作，加强了对代理商的技术支持，导致公司技术支持费增加 215.23 万元。服务费用增加了 326.51 万元，主要原因是为更加优质满足用户的需求，公司加强对用户的售后支持，导致售后支持费用增加了 222.34 万元。

2009 年销售费用较 2008 年增长 53.57 万，占主营业务收入的比例下降了 1.87%。其中销售人员的薪酬增加了 306.27 万元，主要原因是公司进一步加强了营销和销售技术支持人员的配备，提高了相关人员的薪酬标准，并且强化了公司销售激励机制。销售机构运营费用增加 62.04 万，主要原因是北京销售分公司办公场地和工作环境条件的改善。业务费用减少 227.25 万，主要系 2009 年广告宣传费、参展费等投入减少 103.69 万，以及由于技术的成熟和产品构件的标准化提高，技术支持等费用下降所致。服务费用下降了 108.83 万元，主要原因是售后支持机制已相对完善，费用支出下降。

公司 2009 年主营业务收入比 2008 年增长了 21.96%，公司销售费用 2009 年比 2008 年增长 53.57 万，仅增长 2.69%，主要是由于大屏幕销售费用里的业务费和服务费下降导致的。

公司大屏幕业务 2009 年度和 2008 年度销售费用分别为 1707.79 万元和 1770.22 万元，2009 年度比 2008 年度减少 3.56%，主要原因在于 2009 年公司大屏幕业务的渠道政策已完全成熟，从代理商培育和渠道开拓期转入收获期，渠道机制已完全发挥作用，针对代理商的技术支持费用下降，广告宣传费、参展会在内的市场开拓费用减少，对销售人员执行更严格的绩效考核，加之技术进一步成熟和产品构件的标准化提高，使得业务费减少 217.84 万。同时 2008 年在各地建立的办事处已开始正常运转，服务实现本地化，售后支持机制更加完善，整个服务费用下降了 109.26 万元。

公司数字实验室系统业务 2009 年度、2008 年度主营业务收入分别为 3,684.21 万元和 2,071.48 万元，2009 年度比 2008 年度增长 77.85%，公司数字实验室系统

业务 2009 年度、2008 年度销售费用分别为 335.40 万元、219.40 万元，2009 年度比 2008 年度增长 52.87%，数字实验室系统作为新兴产品，规模扩张和人员增长速度快，同时需要维持较大的市场开拓力度，销售费用与主营业务收入保持同步增长，

综上所述，公司 2009 年主营业务收入比 2008 年增长了 21.96%，公司销售费用 2009 年比 2008 年增长 53.57 万，仅增长 2.69%，占主营业务收入的比例下降了 1.87%。

(3) 管理费用

报告期内公司的管理费主要项目如下表：

单位：万元

项目		管理人员薪酬	管理机构运营费用	费用化研发支出	差旅交通费	业务招待费	其他费用	合计
2009 年	金额	740.18	792.18	627.23	99.48	234.88	657.79	3,151.74
	比例	23.48%	25.13%	19.90%	3.16%	7.45%	20.87%	100.00%
2008 年	金额	884.73	534.15	219.16	95.00	201.93	549.46	2,484.42
	比例	35.61%	21.50%	8.82%	3.82%	8.13%	22.12%	100.00%
2007 年	金额	653.03	482.81	582.97	55.97	109.56	367.72	2,252.06
	比例	29.00%	21.44%	25.89%	2.49%	4.87%	16.33%	100.00%

公司管理费总体随着公司业务增长而上升。2009 年度比 2008 年度增长 26.86%，2007 年度比 2006 年度增长 10.32%。

2009 年管理费用较 2008 年增长 667.32 万，管理费用占主营业务收入的比例较 2008 年略有上升。增长原因主要是由于 2009 年发行人为保持公司在大屏幕显示系统和数字实验室等产品方面的技术优势，加大研发投入，导致 2009 年费用化研发支出比 2008 年增加了 408.07 万，增长 186.20%；同时，随着公司业务量的增长，相应的管理机构运营费用增长了 127.39 万，增长 23.85%，主要系与管理相关的场地租赁费、物业费等增加所致。

(4) 财务费用

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
财务费用	229.76	340.12	274.47

2008 年度的财务费用较 2007 年度增长 23.92%，主要是由于随着公司生产规模扩大和销售增长，导致公司对流动资金需求增加。2008 年银行借款总量

增加，导致利息支出增加，因此公司财务费用相应增长。

2009 年度的财务费用较 2008 年减少 32.45%，主要是由于公司清偿部分短期借款，导致相应利息支出减少，期末新增短期借款主要为四季度借入。

4、主要利润指标分析

报告期内，公司主要利润指标如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	较上年增长	金额	较上年增长	金额
营业利润	5,761.23	30.45%	4,416.40	0.03%	4,415.07
利润总额	6,443.71	20.51%	5,347.10	22.83%	4,353.28
净利润	5,346.13	26.86%	4,214.20	66.19%	2,535.81
其中:归属于母公司所有者的利润	5,177.25	29.78%	3,989.16	57.10%	2,539.24

报告期内，公司各项利润指标均随公司营业收入的上升而大幅增加，体现了良好的盈利能力。

发行人 2007 年、2008 年营业利润增幅较小主要是由于公司 2008 年销售费用增长较大引起的，而发行人 2007 年、2008 年营业利润变动幅度与净利润不一致主要是由于 2008 年公司营业外收入增长较大，所得税费用下降较多引起的。

单位：元

项 目	2009 年度	2009 年比 2008 年 增长率	2008 年度	2008 年比 2007 年 增长率	2007 年度
一、营业收入	212,735,528.01	20.91%	175,946,810.75	10.19%	159,681,885.35
减：营业成本	99,674,069.49	27.88%	77,944,243.53	2.61%	75,959,291.26
毛利额	113,061,458.52	15.37%	98,002,567.22	17.06%	83,722,594.09
营业税金及附加	2,292,852.70	-11.14%	2,580,178.12	51.04%	1,708,330.24
销售费用	20,431,887.16	2.69%	19,896,151.40	151.92%	7,897,884.74
管理费用	31,517,414.74	26.86%	24,844,213.73	10.32%	22,520,574.13
财务费用	2,297,644.03	-32.45%	3,401,194.98	23.92%	2,744,696.35
资产减值损失	-1,090,628.75	-123.10%	4,721,160.11	0.44%	4,700,438.47
加：投资收益		-100.00%	1,604,329.51	-	-
二、营业利润	57,612,288.64	30.45%	44,163,998.39	0.03%	44,150,670.16
加：营业外收入	6,826,244.59	-29.60%	9,696,275.89	18,076.15%	53,346.15
减：营业外支出	1,456.00	-99.63%	389,261.60	-42.01%	671,245.80

项 目	2009 年度	2009 年比 2008 年 增长率	2008 年度	2008 年比 2007 年 增长率	2007 年度
三、利润总额	64,437,077.23	20.51%	53,471,012.68	22.83%	43,532,770.51
减：所得税费用	10,975,780.84	-3.12%	11,329,035.43	-37.67%	18,174,705.55
四、净利润	53,461,296.39	26.86%	42,141,977.25	66.19%	25,358,064.96

从上表可以看出，2008 年公司营业收入比 2007 年增加了 1,626.49 万元，增长了 10.19%，毛利额增加了 1,428.00 万元，增长了 17.06%，与此同时销售费用也增加了 1,199.83 万元，增长了 151.92%，因此，2008 年营业利润增幅较小。公司 2008 年销售费用大幅增长的主要原因如下：

(1) 销售人员工资薪酬增加 276.02 万元，主要是人员增加和薪酬标准提高所致。大屏幕业务增加销售和售后技术支持人员 17 人；数字教育设备业务增加营销人员 30 人。

(2) 公司在 2008 年增设了沈阳、武汉、广州办事处，增加办事处场地租金和物业费销售机构运营费用 19.7 万；同时人员和办事处的增加，导致销售机构运营费用里的差旅费增加 96.67 万元。

(3) 增大了市场推广投入，业务费用里的广告费增加 20.56 万，国外参展等费增加 126.22 万元。

(4) 完善代理商体系建设，加大了对有技术基础、有资质的代理商的合作深度，合作范围从原基本的销售代理关系扩展为产品安装调试到售后服务的技术支持、服务响应等。增加了业务费里的技术支持费 215.23 万元。

(5) 为更加优质满足用户的需求，加强对用户的售后服务，增加服务费用里的售后支持费用 222.34 万元。

公司 2007、2008 年营业利润增长较小但净利润增长较大主要是由于营业外收入和所得税费用引起的。公司 2007 年、2008 年和 2009 年营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置利得	-	-	50,346.15
政府补助	6,780,602.45	9,672,008.00	3,000.00
其他	45,642.14	24,267.89	----
合 计	6,826,244.59	9,696,275.89	53,346.15

申报期间的政府补助均为收到的与收益相关的政府补助，2008 年公司收到

的政府补助比 2007 年增加了 9,642,929.74 元,影响净利润 7,254,006.00 元。2009 年收到政府补助 6,826,244.59 元,影响净利润 5,085,451.84 元。

另一方面,2008 年发行人享受 15%的所得税率,2007 年为 33%的所得税率,由此导致 2008 年所得税费用比 2007 年下降了 6,845,670.12 元,导致净利润增长。

由于公司 2008 年为了扩大市场份额,加大渠道销售的发展,公司在 2008 年加大了销售人员、广告费、参展费和技术支持费用的投入,引起公司 2008 年销售费用大幅增长,导致 2008 年营业利润增长较小,增长率为 0.03%;2009 年随着公司渠道销售的发展和推广逐步成熟稳定,公司销售费用增长率放缓,销售费用占主营业务收入比例从 11.87%下降到 10%,公司营业收入和营业利润同步增长,公司 2009 年营业利润为 57,612,288.64 元,比 2008 年度营业利润增长了 30.45%。

保荐机构认为,发行人在报告期内持续增长,发行人 2007—2009 年主营业务收入年复合增长率为 15.49%;2007—2009 年净利润(扣除非经常性损益归属于母公司)年复合增长率为 34.99%。发行人 2008 年由于大力拓展渠道销售,导致销售费用增加了 1,199.83 万元,增长了 151.92%,占主营业务收入从 5.15%上升到 11.87%,增幅较大,引起营业利润增幅仅为 0.03%,但随着公司渠道销售发展的逐步成熟,发行人 2009 年销售费用占主营业务收入比例下降,从 11.87%下降到 10%,2009 年营业收入为 21,273.55 万元,比 2008 年增长了 20.91%,营业利润为 5,761.23 万元,比 2008 年度营业利润增长了 30.45%,2009 年净利润(扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润)为 4,653.56 万元,比 2008 年增长了 44.22%,整体保持了持续稳定地增长,因此保荐机构认为发行人在报告期内整体成长性良好,具有持续增长的能力。

(三) 公司非经常性损益和不能合并报表的投资收益分析

报告期内,公司的非经常性损益详见本章五、“经注册会计师核验的非经常性损益”相关内容。报告期内,公司没有不能合并报表的投资收益。

2007 年度、2008 年度、2009 年度公司的非经常性损益分别为-14.67 万元、762.36 万元、523.69 万元,占同期净利润的比例分别为-0.58%、18.09%及 9.80%。2008 年,公司非经常性损益中有 244.7 万元系宁波市海曙区财政局给与重点扶持企业的财政补助,631.20 万元系浙江慈溪经济开发区管委会对奇科威智能投资杭

州湾新区项目的投资奖励款；2009 年，非经常性损益中有 520.00 万元是浙江慈溪出口加工区管委会对奇科威智能投资杭州湾新区项目的投资奖励款，除此以外，非经常性损益对公司盈利能力的持续性和稳定性影响极小。

（四）分项税种缴纳情况、所得税费用与会计利润的关系

（1）主要税种纳税情况

公司报告期内主要税种包括企业所得税、增值税，各税种税款缴纳情况如下：

单位：元

年份/税种		企业所得税	增值税
2009 年	期初未交数	2,642,520.73	-1,812,422.80
	当期已交税额	8,205,153.42	16,136,515.07
	期末未交数	5,031,164.12	1,573,707.58
2008 年	期初未交数	21,319,367.82	6,697,739.30
	当期已交税额	29,193,540.10	23,849,788.83
	期末未交数	2,642,520.73	-1,812,422.80
2007 年	期初未交数	10,593,686.74	8,137,808.95
	当期已交税额	7,141,807.01	17,997,784.62
	期末未交数	21,319,367.82	6,697,739.30

（2）报告期各期支付税费波动较大的具体原因和影响数：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度	说明序号
增值税	16,136,515.07	23,849,788.83	17,997,784.62	①
营业税	238,335.93	156,349.31	106,428.48	
城市维护建设税	978,823.32	1,621,737.30	952,713.40	
教育费附加	745,802.11	1,166,548.55	768,744.35	
河道管理费	404.38	365.59	295.10	
企业所得税	8,205,153.42	30,132,096.75	6,203,250.36	②
房产税	114,236.49	81,732.31	74,839.68	
印花税	132,584.16	117,030.21	41,400.45	
土地使用税	930,519.60	930,827.18	23,808.00	
车船使用税	---	---	2,880.00	
残保金	32,640.00	29,784.80	22,764.00	
水利基金	166,592.17	274,038.98	142,081.65	
合计	27,681,606.65	58,360,299.81	26,336,990.09	

主要税种支付数波动较大原因说明：

①2009 年度已交增值税较其他年度金额较小，是由于公司 2009 年 12 月申报的应交增值税 4,591,893.93 元尚未缴纳。

单位：元

增值税	2009 年度	2008 年度	2007 年度
缴纳当期税费	14,857,973.01	19,846,733.88	14,897,166.76
缴纳上期税费	1,278,542.06	4,003,054.95	3,100,617.86
合计	16,136,515.07	23,849,788.83	17,997,784.62

公司 2008 年缴纳增值税金额较大主要原因是 2007 年末公司启动 IPO 工作后，对增值税纳税义务发生时间按照《中华人民共和国增值税暂行条例》规定严格进行规范，经自查，公司于 2007 年 12 月将应补计的增值税计入了 2007 年度及以前年度。2008 年 1 月公司自行补申报增值税 6,389,905.14 元，并于 2008 年 2 月补缴了该税金，缴款书编号为：10001330208906277693278。

如上所述 2008 年度公司自行补申报增值税 6,389,905.14 元，其中：补申报 2007 年度增值税 1,052,261.88 元；2006 年度增值税 3,217,390.68 元；2006 年度之前增值税 2,120,252.58 元。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十九条规定：增值税纳税义务发生时间：（一）销售货物或者应税劳务，为收讫销售款项或者取得索取销售款项凭据的当天；先开具发票的，为开具发票的当天。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十八条规定：条例第十九条第一款第（一）项规定的收讫销售款项或者取得索取销售款项凭据的当天，按销售结算方式的不同，具体为：……（三）采取赊销和分期收款方式销售货物，为书面合同约定的收款日期的当天，无书面合同的或者书面合同没有约定收款日期的，为货物发出的当天。

公司销售属于以上第(三)项结算方式。公司销售合同没有约定具体的收款日期，而是按照取得用户签字盖章确认的工程安装调试完成确认单并于月末确认收入后给予一定的信用账期收款。由于公司销售的商品需要安装调试完成且取得用户签字盖章确认的工程安装调试完成确认单，才算取得索取销售款项凭据，因此，公司实际销售货物或者应税劳务的纳税义务发生时间应为取得安装调试完成确认单的时间。

因增值税纳税义务发生时间确认标准的变化，导致公司各年度的增值税需要重新确认，不同确认原则下的差异对照表如下：

项目状况	原增值税纳税义务发生时间确认标准下是否申报纳税	现增值税纳税义务发生时间确认标准下是否申报纳税	新老标准是否存在差异
未验收未开票	否	否	无差异

未验收已开票	是	是	无差异
已验收未开票	否	是	有差异
已验收已开票	是	是	无差异

由上表可知除收入跨期调整外，公司补计增值税主要是累计已验收未开票收入，根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》应补申报增值税；

宁波市国家税务局已于 2010 年 3 月 18 日出具了《关于宁波 GQY 视讯股份有限公司补缴增值税的批复》，认定：“宁波 GQY 视讯股份有限公司 2008 年补缴增值税的行为符合相关税收法律、法规及规范性文件的要求，不属于重大违法行为，该等行为在过去和将来都不会被处以任何行政处罚和缴纳滞纳金。”

公司调增 2007 年度、2006 年度以及申报期以前年度相关增值税金，列表如下：

行次	项目	2007 年度	2006 年度	2006 年度之前	合计
1	补计累计已验收未开票收入	6,189,775.76	18,925,827.53	12,472,073.97	37,587,677.26
2=1*0.17	相应调整增值税	1,052,261.88	3,217,390.68	2,120,252.58	6,389,905.14

上述补计收入、补申报税金已分别计入其所属的会计期间。其中 2007 年度因公司已自行规范补计了相关收入和增值税，并以此为基础进行了 2007 年度所得税汇算清缴，因此原始报表与申报报表并无此差异。2006 年度因公司的收入调整额、增值税调整额已在 2006 年度原始报表与申报报表的差异中反映，该等差异已经立信会计师事务所出具的信会师报字（2009）第 24061-1 号报告鉴证确认。

会计师认为：依据上述增值税纳税义务发生时间确认标准规范后公司各年度增值税均严格符合规范后确认标准，公司申报期间的收入及增值税真实、完整、准确。

保荐机构、会计师及律师经核查认为：公司补缴税金系增值税纳税义务发生时间确认标准严格规范所作的相应调整，且增值税规范确认后公司主动补缴各相关税金，公司上述补税获得主管税务机关的认定，不属于违反税收法律法规，本次缴纳税金中并不存在滞纳金及罚款金额。同时由于公司补缴税金相关收入计入了申报期 2007 年度、2006 年度及申报期以前年度，公司 2008 年度、2009 年度的经营成果并未受益。

综上所述公司补缴税金目的在于规范纳税义务发生时间确认标准，且该补缴税金行为是合法、合规的。

②公司 2008 年度支付所得税金额较大，主要原因为其中支付 2007 年度所得税金额为 14,517,859.11 元；补缴 2007 年度补申报以前年度所得税金额为 5,999,209.66 元。

单位：元

所得税	2009 年度	2008 年度	2007 年度
预缴当期税费	5,562,632.69	9,615,027.98	1,809,105.84
缴纳上年税费	2,642,520.73	20,517,068.77	4,394,144.52
其中补缴：06 年度以前税费		4,214,765.26	---
06 年度税费	206,499.96	1,784,444.40	---
07 年度税费	1,534,355.74	---	---
合计	8,205,153.42	30,132,096.75	6,203,250.36

(3) 报告期公司实际缴纳税额与现金流量表、资产负债表和损益表相关项目的勾稽关系：

2007 年度支付的各项税费：

与资产负债表、损益表相勾稽	项 目	金 额
	应交税金-增值税（交纳）	17,997,784.62
	支付的增值税	17,997,784.62
	所得税	18,174,705.55
	减：递延所得税资产（期初-期末）	307,217.46
	减：应交税金-所得税（期末-期初）	10,725,681.08
	加：调整至其他与经营活动有关的现金	-938,556.65 注
	支付的所得税	6,203,250.36
	销售管理费用：税金	370,464.64
	加：营业税金及附加	1,708,330.24
	减：应交税费-其他税（期末-期初）	-57,160.23
	支付的其他税费	2,135,955.11
	支付的各项税费	26,336,990.09

2008 年度支付的各项税费：

与资产负债表、损益表相勾稽	项 目	金 额
	应交税金-增值税（交纳）	23,849,788.83
	支付的增值税	23,849,788.83
	所得税	11,329,035.43
	减：递延所得税资产（期初-期末）	812,342.42
	减：应交税金-所得税（期末-期初）	-18,676,847.09
	加：调整至其他与经营活动有关的现金	938,556.65 注
	支付的所得税	30,132,096.75
	销售管理费用：税金	1,324,065.85
	加：营业税金及附加	2,580,178.12

	减：应交税费-其他税（期末-期初）	-474,170.26
	支付的其他税费	4,378,414.23
	支付的各项税费	58,360,299.81

注：此金额为公司预缴所得税款。2007年、2008年编制现金流量表时，该预缴税款支付与退回所产生的现金流均列为其他经营性现金流。填列口径前后保持一致。

2009年度支付的各项税费：

与资产负债表、损益表相勾稽	项 目	金 额
	应交税金-增值税（交纳）	16,136,515.07
	支付的增值税	16,136,515.07
	所得税	11,049,412.84
	减：递延所得税资产（期初-期末）	455,616.03
	减：应交税金-所得税（期末-期初）	2,388,643.39
	支付的所得税	8,205,153.42
	销售管理费用：税金	1,432,080.51
	加：营业税金及附加	2,292,852.70
	减：应交税费-其他税（期末-期初）	384,995.05
	支付的其他税费	3,339,938.16
	支付的各项税费	27,681,606.65

(4) 公司所得税费用与会计利润关系：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利润总额	64,437,077.23	53,471,012.68	43,532,770.51
按法定税率计算的税额	9,665,561.58	8,020,651.90	14,365,814.27
加：其他子公司适用不同税率的税额影响	659,956.21	838,637.87	-902,227.85
加：其他子公司亏损的税额影响	37,110.63	---	534,589.60
加：不得扣除的成本、费用和损失的税额影响(1)-(2)	180,033.58	1,912,726.96	4,453,428.03
(1)调增应纳税所得额项目对税额影响：	416,797.35	2,136,773.88	5,514,595.29
其中：工资薪金支出	---	3,900.00	1,631,874.69
职工福利费	---	---	69,348.78
职工教育经费	---	8,781.25	51,471.75
业务招待费超支	589,623.56	412,264.22	696,305.51
计提坏帐损失	-455,616.00	894,872.63	1,121,790.31
折旧摊销支出	---	15,233.63	32,539.83

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
与取得收入无关的支出	---	4,317.89	---
资本性支出、不得税前列支费用等	282,789.79	737,719.75	295,397.36
其他	---	59,684.51	81,511.32
07 年度补申报	---	---	---
08 年度补申报	---	---	1,534,355.74
(2) 调减应纳税所得额项目对税额影响:	236,763.77	224,046.92	1,061,167.26
其中: 权益法投资收益	---	7,822.90	---
工资薪金调减	---	---	---
开办费	---	92,830.02	---
技术开发费加计扣除	236,763.77	123,394.00	1,061,167.26
加: 合并影响所得税额	-22,497.19	-255,323.72	-584,115.96
加: 递延所得税资产的影响	455,616.03	812,342.42	307,217.46
所得税费用	10,975,780.84	11,329,035.43	18,174,705.55

其中 2007 年度不得扣除的成本、费用和损失的税额影响金额较大，主要是由于暂估成本、工资和业务招待费超标等因素造成的。

2009 年度不得扣除的成本、费用和损失的税额影响金额较小，主要系计提坏账损失减少的因素所致。

2009 年度发行人利润总额较 2008 年度增长 20.51%，而所得税费用反而下降，主要是由于同比 2008 年度，公司不得扣除的成本、费用和损失对税额的影响数大幅度下降，即由 2008 年度的 191.27 万元减少至 18.00 万元，具体分析如下：

①由于 2009 年末公司应收账款账龄结构的优化，其他应收款的大量收回（其他应收款余额由 2008 年 12 月 31 日的 1,948.50 万元下降至 2009 年 12 月 31 日的 1,296.77 万元，且一年以上的其他应收款由 2008 年 12 月 31 日的 87.71% 下降至 2009 年 12 月 31 日的 45.82%），计提坏账损失影响的所得税为 -45.56 万元，同比 2008 年度，所得税金额减少 135.05 万元；

②2008 年度由于资本性支出（资本化利息支出等）、不得税前列支费用等调增应纳税所得额而增加的所得税金额为 73.77 万元，2009 年度受此因素增加的所得税为 28.28 万元，减少 45.49 万元。

此外由于递延所得税资产的影响，2009 年度公司所得税比 2008 年减少了 35.67 万元。

综上所述导致 2009 年度发行人利润总额较 2008 年度增长 20.51%，而所得税费用下降。

（五）发行人税收优惠情况

宁波 GQY 视讯股份有限公司于 2008 年 9 月 7 日取得高新技术企业证书(证书编号为：GR200833100035)，认定有效期为 3 年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，宁波 GQY 视讯股份有限公司所得税税率减按 15%征收。

子公司宁波奇科威数字教学设备有限公司（持股比例 70%）经“宁波国家高新技术产业开发区国家税务局文件（甬国税高[2008]31 号）”审核确认，以 2007 年度为获利年度，开始享受“二免三减半”所得税优惠政策。宁波奇科威数字教学设备有限公司 2007 年、2008 年免征所得税，2009 年、2010 年、2011 年度减半征收企业所得税。

子公司北京奇科威数字教学设备有限公司于 2007 年 11 月 2 日取得高新技术企业证书（证书编号为：京科高字 0711008A27385 号），认定有效期为二年。根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[1994]1 号），国务院批准的高新技术产业开发区内新办的高新技术企业自投产年度起免征所得税两年即 2007 至 2008 年。

报告期内公司享受的税收优惠情况具体如下：

单位：元

项目	所得税优惠金额	净利润	所得税优惠金额占净利润比例
2007 年度	902,227.85	25,358,064.96	3.56%
2008 年度	4,849,736.87	42,141,977.25	11.51%
2009 年度	6,281,086.78	53,461,296.39	11.75%

由上表可以看出，报告期内税收优惠对发行人经营成果的影响较小，发行人的经营成果主要来自其主营业务。随着公司主营业务的进一步增长，盈利能力将进一步增强，税收优惠对发行人经营成果的影响将进一步降低。

十二、发行人最近三年资本性支出分析

（一）报告期内资本性支出情况及其影响

报告期内，发行人资本性支出主要用于房屋建筑、设备以及杭州湾新区的土地购置以及前期工程建设投入。公司近三年资本支出的具体情况如下：

单位：万元

项 目	合计	2009 年度	2008 年度	2007 年度
房屋建筑	82.00	0.00	50.00	32.00
设备	212.21	33.54	89.96	88.81
土地	2,691.45	0.00	-1,634.49	4,325.94
在建工程	5,413.23	2,403.62	2,458.00	551.61
合计	8,398.99	2,437.17	963.47	4,998.35

注：2008 年土地支出为负数是因为发行人于 2008 年 6 月出让了其持有的奇科威电子的全部股权而减少的土地使用权。

公司近三年对生产设备进行了升级改造，加大了投入，提高了公司产品的产量，报告期内公司产品产量、销量以及主营业务收入大幅增长。

2006 年至今公司购买杭州湾新区土地并进行前期投资建设为公司未来的募集资金投资项目的实施打好了基础。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金投资项目的有关固定资产投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。

十三、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）主要财务优势和困难

通过上述财务分析，可以看出本公司近年来紧紧围绕大屏幕拼接显示系统做大做强，主营业务收入快速增长，盈利能力也不断增强，具有较强的偿债能力。

公司目前的资金来源主要依靠自身积累、商业信用和银行短期借款，缺乏长期资金的融资渠道，已不能满足公司日益增长的生产经营需要，更无法对公司的长远发展提供长期稳定的资金保证；同时公司的资产负债率水平较高，股权融资可以很好地改善公司的资产负债结构。

（二）未来盈利能力的趋势分析

公司从成立以来一直专注于大屏幕拼接显示系统的研发、生产、销售，公司在行业内树立了良好的品牌。近年来，公司通过不断的设备改造和技术创新，扩大了公司的经营规模，改善了公司产品结构。目前，公司主要产品的市场需求量不断扩大。公司将继续巩固在大屏幕拼接显示系统方面的优势，一方面扩大产能，另一方面对产品结构以及技术进一步优化升级，提高产品附加值，同时开拓数字实验教学系统产品的市场。

本行业市场竞争较大，资金紧张问题已经成为本公司做强做大的瓶颈之一。资金的相对缺乏，使得公司难以在产品研发、固定资产等方面投入更多的资源，一定程度上制约了公司的快速发展。为确保生产经营顺利进行，本公司采取了增加银行借款等方式，以有效缓解资金不足问题。但从长远来看，资金的相对紧张，成为本公司持续健康发展的障碍。本公司成功公开发行股票并上市，将从资本市场获取资金以满足公司今后业务发展需要，一方面有利于改善公司的财务结构，另一方面新的募集资金投资项目将为公司带来新的利润增长点。

十四、股利分配政策及发行前滚存利润安排

（一）公司股利分配的一般政策

根据《公司法》及本公司章程的规定，本公司股票全部为普通股。本公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，按各股东持有本公司股份的比例，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律、法规和公司章程，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向

股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）近三年公司利润分配情况

本公司自成立以来取得了良好的经营业绩，历次分红情况如下：

根据公司 2008 年 4 月 6 日第一届董事会第七次会议审议通过，并经 2008 年 4 月 26 日 2007 年度股东大会批准《关于 2007 年度利润分配的议案》，公司以 2007 年账面未分配利润进行红利分配，分配额度为 500 万元人民币，分配对象为截止 2007 年 12 月 31 日除王立明之外的所有登记在册的投资者，即宁波高斯投资有限公司、郭启寅、袁向阳、孙曙敏、毛雪琴、陈云华、宋书芹、郑远聪、黄健、闻建华、管克俭、宋丹共 12 位股东。本次分红派息以 3,536 万股为基数，即每 10 股派发现金红利 1.414 元（含税），个人股东由公司代扣个人所得税后，实际派发现金红利为每股 0.12726 元。

2009 年 4 月 10 日，经公司 2008 年度股东大会批准《关于 2008 年度利润分配的议案》，公司以 2008 年账面未分配利润进行红利分配，分配额度为 500 万元人民币，2009 年 7 月 23 日，此次股利分配已支付完毕。

以上分配履行了法定的程序，符合法律、法规和本公司章程的有关规定。

（三）滚存利润的分配情况

根据 2009 年度第三次临时股东大会审议通过的《公司首次公开发行股票前的滚存利润分配原则的议案》，公司在首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东共享。

（四）发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。本公司预计在本次公开发行股票并上市后的第一个盈利年度即派发股利，具体分配方案由董事会提出预案，经股东大会审议后决定。

第十章 募集资金运用

一、本次发行募集资金的总量

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股 1,364 万股，占发行后总股本的 25.74%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为 81,114.51 万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

二、募集资金专户存储安排

2009 年 7 月 25 日，公司 2009 年度第三次临时股东大会审议通过了《募集资金管理办法（草案）》。

按照《募集资金管理办法（草案）》规定，公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。募集资金专户数量不得超过募集资金投资项目的个数。公司应当在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司应积极督促商业银行履行协议。商业银行连续三次未及时向保荐机构出具对账单或通知专户大额支取情况，以及存在未配合保荐机构查询与调查专户资料情形的，公司可以终止协议并注销该募集资金专户。

三、本次募集资金的运用计划

本次募集资金投向已经公司 2009 年度第三次临时股东大会批准，由董事会负责实施，用于：

序号	项目名称	项目实施单位	项目报批总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）	备案及批复情况
1	生产高清大屏幕拼接显示系统项目	宁波奇科威智能科技有限公司	22,740	22,740	甬发改备【2008】66号
2	年产 1 万套数字实验室系统项目	宁波奇科威数字教学设备有限公司	4,050	4,050	慈加(开)经核【2009】10号
3	其他与主营业务相关的营运资金	--	--	--	--

若本次实际募集资金小于上述项目资金需求，缺口部分由本公司通过自筹方式解决。

1、生产高清大屏幕拼接显示系统项目，拟由公司控股子公司奇科威智能来实施。奇科威智能的具体情况详见本招股说明“第四章 发行人基本情况”之“四、

（二）发行人控股子公司基本情况”。

2、年产 1 万套数字实验室系统项目拟由公司控股子公司奇科威教学来实施。奇科威教学的具体情况详见本招股说明“第四章 发行人基本情况”之“四、（二）发行人控股子公司基本情况”。2009 年 7 月 27 日，中外合资企业奇科威教学作出董事会决议，同意：一旦母公司宁波 GQY 视讯股份有限公司创业板上市成功，即由宁波 GQY 视讯股份有限公司以募集资金中的人民币 4050 万元对公司进行增资，增资价格按照每股人民币 1 元计，共计增加注册资本 4050 万，将全部由奇科威教学认缴，其他股东方不参加此次增资。通过此次增资，公司注册资本将在原来 120 万美元的基础上增加人民币 4050 万元，注册资本总额、增资后各方的出资额和持股比例均根据增资当时的汇率进行计算。

2009 年 7 月 27 日，奇科威教学的其他股东方荣天投资有限公司和 GQY 自动化分别出具了书面声明，同意将由宁波 GQY 视讯股份有限公司以人民币 4050 万元对公司进行增资，增资价格按照每股人民币 1 元计，共计增加注册资本 4050 万元，全部由奇科威教学认缴，荣天投资和 GQY 自动化不参加此次增资。

保荐机构、发行人律师认为，该等增资价格的确定不会损害发行人的利益，该等股权比例的变化有利于发行人加强对奇科威教学的控制。

四、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目均符合公司主营业务的发展方向。

本次发行募集资金拟投入的“高清大屏幕拼接显示系统项目”，是公司主营业务的核心产品，通过该项目的实施，一方面将使本公司的技术水平和产品开发能力再上一个台阶，巩固和扩大现有技术优势；一方面将使公司的生产规模得到进一步扩张，巩固公司在大屏幕拼接显示系统行业的领先地位；另一方面使公司的生产工艺、质量控制、建造施工能够满足大屏幕拼接显示系统需求大型化、高清晰的发展潮流。

本次发行募集资金拟投入的“数字实验室系统项目”，符合公司发展战略。数字实验室系统是由“教师机（安装数字实验室管理和数据分析配套软件）+手持式主机（包括嵌入式系统，集采集、显示、处理为一体）+传感器（包括各种常规实验和探究性实验要求的理、化、生传感器）+配套教具”组成，主要应用于教育系统。通过本项目的实施，将公司主营业务的产品结构从大屏幕拼接显示系

统延伸到数字实验室系统，丰富了公司主营业务的产品结构，符合公司的发展战略。

五、募集资金投资项目具体介绍

（一）生产高清大屏幕拼接显示系统项目

1、项目建设背景

（1）高清大屏幕拼接显示系统需求旺盛、公司产品供不应求

近年来，随着国内经济的稳步发展，国内各领域各行业信息化建设的逐步深入，对信息的可视化需求也急剧扩大，特别是一些监控中心、指挥中心、调度中心等重要场所的需要，人们对于观看的显示图像尺寸的要求越来越大，对显示图像提供的信息量要求越来越多，人们要求可以在一个超大尺寸的屏幕上同时显示多个不同信息的图像和文字信息，要求大屏幕的各套单元显示的图像能够实现无缝连接。传统的显示方法和单台显示设备已经完全不能胜任。

高清大屏幕拼接显示系统作为具有直观互动性的显示工具，因其能够显示各种计算机（工作站）、网络信号及各种视频信号，画面能任意漫游、开窗、放大缩小和迭加等优点，已经被广泛地应用于我国国民经济诸如：交通运输事业、警示监控应用、过程控制应用、电信通信事业、军事科技事业、商业展示、体育运动以及教育培训应用的各个领域。

近几年，国内对高清大屏幕拼接显示系统拼接单元的需求数量一直以 25% 的速度增长。2008 年中国大屏幕拼接显示系统市场规模超过 10 亿元。

公司作为大屏幕拼接显示系统中的领先企业，凭借技术、营销和品牌方面的优势产品供不应求。2006-2008 年公司高清大屏幕拼接显示系统市场占有率一直保持国内第二位，大屏幕拼接显示系统业务保持高速增长，公司现有产能不足的瓶颈已经成为影响公司快速发展的重要因素。

（2）市场需求朝着大型化、高清晰度的方向发展

国内经济快速发展，各种资讯的快速增长，使得各领域用户需要显示、监控的信息量越来越大，终端显示系统朝着大型化、高清晰化发展。2002 年以前，国内各个行业对于终端显示设备的需求一般在单系统 24 套显示单元以内；到了 2003 年，市场需求已经到了单系统 45 套显示单元。以公司项目为例，2004 年，公司设计、建设的上海应急联动中心大屏幕共由 72 套显示单元构成，是当时的

世界第一大屏；2007 年，公司承建的北京奥运指挥中心大屏幕的显示单元达到了 98 套，是目前的世界第一大屏；2008 年，公司承建的广州移动调度指挥中心大屏幕项目对显示单元的需求已经达到了 100 套。

大屏幕拼接显示系统的市场需求对屏幕面积需求越来越大，对显示单元的数量需求越来越多，对公司的生产工艺水平、质量控制水平、建造施工水平等方面都提出了更高的要求。

2、项目市场分析

由于高清大屏幕拼接显示系统高显示性能和高可靠性的特点，其应用领域主要集中在指挥监控、仿真培训、工业设计、科学研究和复杂决策过程等专业方面。

(1) 产品市场的特点

高清大屏幕拼接显示系统属于大型成套设备，价格较高，主要应用于公安(含安保、消防、交警、治安等)、军队(含武警)、交通(含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等)、政府(含人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等)、金融、能源(含电力、煤炭、石化等)、大型企业(含电信)、广电等领域。

高清大屏幕拼接显示系统作为融合了多项信息技术的新一代显示系统，在性能方面追求大面积、高清晰、高可靠性、多功能、易操作维护，产品更新速度较快，对生产厂商的研发能力和技术创新能力有很高的要求。

重大建设和大型活动的举办对高清大屏幕拼接显示系统的应用有着很大的促进作用。以 2008 年北京奥运会为例，“北京奥运交通指挥中心大屏幕拼接显示系统项目”、“北京奥运安保指挥中心大屏幕拼接显示系统项目”、“北京奥运消防指挥中心大屏幕项目”、“北京奥运现场指挥中心大屏幕拼接显示系统项目”等项目对高清大屏幕拼接显示系统的直接采购金额就超过 4,000 万元，同时这些项目的建成对高清大屏幕拼接显示系统的应用有良好的示范和推广作用。未来几年内，上海世博会、广州亚运会将相继举办，这两个大型活动对高清大屏幕拼接显示系统的直接需求预计将超过 1 亿元，同时还会对大屏幕的应用产生巨大的推动作用。

高清大屏幕拼接显示系统作为新一代显示系统，在操作培训、日常维护、故障排除、软件升级、硬件备份等方面将长期需要供应商的支持。完善的售后服务和技术支持对高清大屏幕拼接显示系统的销售有着重要的影响。

(2) 项目的市场容量分析

A 市场容量整体分析

随着国内经济的稳步发展，国内各领域各行业信息化建设的逐步深入，大屏幕拼接显示系统需求旺盛，产业规模发展势头迅猛。2006 年中国大屏幕拼接显示系统行业的产值为 5.5 亿元，2007 年大幅增加到 8.2 亿元，2008 年达到 10.4 亿元，预计到 2012 年产值可以达到 25.63 亿元，平均增长率在 25%左右。

B 按应用行业分析

从高清大屏幕拼接显示系统的行业应用情况来看，大屏幕系统的市场需求主要来源于国家应急指挥体系建设，数字化城市建设，生产作业调度和控制监控等方面。

2004 年，国务院把制订完善突发公共事件应急预案、建立健全突发公共事件应急机制、提高处置突发公共事件的能力，作为政府工作的重要任务，组织中央各部门和地方人民政府制定突发公共事件应急预案，并着手应急体制、机制和法制建设工作。国家应急指挥系统建设包括公安、安全生产、卫生、气象、海事、环保、地震等应急指挥系统，由此产生的对大屏幕拼接显示系统的需求超过 25 亿元。

数字城市建设已被列入信息产业和城市基础设施“十一五”发展的战略重点。2005 年至 2007 年先后三批共 50 个城市成为了建设部数字化城市管理城市（城区），由此产生的市场需求超过 6 亿元。

随着一些大型企业现代生产管理平台日趋先进、生产作业自动化控制程度越来越高，大屏幕拼接显示系统在数据监控、现场监控、生产作调度控制现场的应用越来越广泛。电力、钢铁、煤炭、港口等行业对大屏幕拼接显示系统的需求越来越大。

关于高清大屏幕拼接显示系统的市场容量详见本招股说明书“第五章 业务和技术 二、大屏幕拼接显示系统行业的基本情况”。

3、项目目标市场分析

(1) 按客户类型分析

公司现有客户主要分布在公安军警、市政公用、交通运输等行业，这些行业作为公司产品的主要应用领域将成为本项目的重点目标客户，在巩固现有主要销售领域的优势的同时，公司将努力拓展其他大屏幕拼接显示系统应用领域的销

售。

A、公安军警行业

公安军警行业包含安保、消防、交警、治安、军队、武警等，公安军警行业历来是大屏幕拼接显示系统最重要的细分市场之一，持续占据大屏幕拼接显示系统行业市场份额第一的位置。国家社会应急体系建设的要求日趋提高，以及平安城市的建设正在大规模展开，公安部开展了一系列的科技强警示范城市建设工程，尤其是深入开展的“3111 工程”，现阶段涉及到近四百个市、区、县级的三期试点正在进行，这些都大大推动了对大屏幕拼接显示系统的需求。

以平安城市建设为例，自 2005 年起公安部在全国开展城市报警与监控系统建设试点工程建设，2009 年城市报警与监控系统建设试点工程建设处于持续高峰期，这给大屏拼接显示系统带来超过 3 亿元的需求。根据《公安消防部队 2006～2008 年基层基础建设规划》的要求，将在在省会市、计划单列市和有条件的大、中城市建立消防安全管理状况远程监控中心，对重要动态信息及时进行有效采集和处理，此项建设对大屏幕拼接显示系统的需求超过 1 亿元。

B、交通运输行业

交通运输行业包含高速公路、民航、港口、道路、海事、轨道等，从 2006 年开始，全国公路、水运、高速行业信息化建设的进度加快、交通行业内海事、路政、运管应急指挥系统平台的建设，大大加快了大屏幕拼接显示系统的应用增长。动态信息的采集和监控、路段全程监控系统、道路运政信息及应急系统、交通应急指挥中心建设、远程监控和信息管理系统、路网调度指挥中心、区域高速交通指挥中心、水上交通管理监控系统、行车（飞行、航运）安全综合监控系统、数字化物流港口等交通信息化建设都将带对大屏幕拼接显示系统需求的大幅增长。根据《“十一五”综合交通体系发展规划》、《国家高速公路网规划》等相关规划，截至 2007 年底我国铁路营业里程达到 7.8 万公里，位居世界第一位；我国高速公路里程达到 5.39 万公里，位居世界前列。交通作为国民经济基础性产业，大力推进信息化对于实现交通新的跨越式发展具有十分重要的意义。根据《中长期铁路网规划》，铁道部把机车车辆装备现代化和铁路信息化作为加快铁路技术进步和实现铁路现代化的两大主要任务。建设局、分局列车调度指挥中心和干线基层网，实现 TMIS（铁路运输管理信息系统）和 DMIS 的结合。在大秦线、广深线等 9 条线路建设 CTC（集中运输控制系统），在提速区段进行主体化机车信

号和低频信息码改造工程，建设提速区段和繁忙干线行车安全监控系统。列车调度指挥中心、集中运输控制系统、安全监控系统都将对大屏幕拼接显示系统产生大量需求。

C、政府部门

大屏幕拼接显示系统集中应用的政府部门主要包括人防、数字城市、水利、环保、地震、卫生、气象等行政事业部门，根据国家及相关部门规划，这些政府事业单位对大屏幕拼接显示系统的需求超过十亿元。

根据 2004 年国家人防办文件颁发《人民防空机关“准军事化”建设标准（试行）》（国人防办字第 27 号）和《2010 年前人民防空机关“准军事化”建设纲要》，到 2010 年，建立指挥控制、情报获取、警报传递和通信及业务处理等组成的人民防空一体化综合信息系统，实现与当地党政军机关和公安、消防、电信、城建、地震、防汛、供电、供水、电视、广播等部门联网和信息资源共享，这部分的市场需求超过 0.3 亿元。

现阶段，数字化城市正在 51 个城市、区进行试点推进，2009 年末数字化城市将在全国推行普及，将涉及 600 多个大中城市数字城市监管平台的建设项目。

2003 年非典事件充分反映了我国突发性公共卫生事件应急反应机制不健全，没有形成高效应对突发性公共卫生事件的有力机制。根据卫生部要求，我国将逐步建立健全中央、省、市（地）、县 4 级卫生应急疾控急救指挥中心。各级卫生应急疾控急救指挥中心的建设中将产生对大屏幕拼接显示系统的直接需求。

我国作为水资源缺乏、水患多发的国家，对水利信息化建设有着迫切的需求。根据《全国水利信息化规划》及《全国水利信息化发展“十一五”规划》，“十一五”期间水利信息化建设中，国家防汛抗旱指挥系统、全国水土保持监测网络与管理信息系统、水资源管理决策支持系统、水质监测与评价信息系统、流域特色业务应用系统对大屏幕拼接显示系统的总需求超过 1.5 亿元。

D、能源及大型企业

以电力系统为例，根据“十一五”期间国家电力应急体系建设规划的要求，国内将加强应对电力突发事件的能力建设。国内目前电力供应不足的矛盾日益突出，电力调度中心和电力应急系统的建设将产生超过 1 亿元的大屏幕拼接显示系统的需求。

随着大屏幕拼接显示系统在数据监控、现场监控、生产作调度控制等方面的

应用越来越广泛，煤炭、电信、金融、石油化工等行业的大型企业对大屏幕拼接显示系统的需求也越来越大。

大型企业现代化生产管理平台日趋先进，生产作业自动化控制程度越来越高。在国家安全生产应急政策要求下，在数据监控、现场监控、生产作业调度控制现场，大屏幕拼接显示系统的应用越来越广泛。

（2）按区域分析

单位：万元

	华东地区	华北地区	华南地区	华中地区	东北地区	西南地区	西北地区	合计
销售收入	23,213.37	16,174.85	3,415.63	3,306.45	2,480.92	2,001.29	1,922.49	52,514.99
占比	44.20%	30.80%	6.50%	6.30%	4.72%	3.81%	3.66%	100.00%

报告期内，公司主要销售地域集中在华东、华北沿海经济发达地区，其中上海、北京、浙江、江苏等地所占的比重较大。根据公司现有的销售优势，北京、上海、浙江、江苏等经济发达地区将作为项目目标市场的核心区域，山东、江西、福建、河南、安徽、重庆、湖北等地将是项目目标市场的重点区域，广东、新疆、四川等其他地区将是项目目标市场的重点开拓区域。

报告期内，公司在华东、华北地区的销售占公司总销售收入比接近 80%，上海、北京、浙江、江苏等地区对大屏幕拼接显示系统的需求高速增长，随着国家应急指挥系统建设的进行、城市信息化建设的深入以及大屏幕拼接显示系统应用领域的不断扩展，这些地区对大屏幕拼接显示系统的需求仍将保持高速增长。

同时，报告期内发行人对其他区域的销售收入快速增长，2008 年公司承建的广东移动合同对大屏幕拼接显示系统显示单元的需求达到 100 套，公司对广东的销售取得重大突破。区域经济发展水平和购买力对大屏幕拼接显示系统的需求有着直接影响。随着中国经济的高速增长，区域购买力的不断增强，其他地区大屏幕拼接显示系统的需求将快速增长。

（3）产品更新换代

大屏幕拼接显示系统的产品使用周期一般为 5-10 年。到 2010 年，2000~2005 年之间建造使用的大屏幕拼接显示系统开始进行更新换代。不考虑系统更新时对显示单元需求数量的增加对原显示单元进行升级，产品更新换代带来的市场需求就将超过 8 亿元。

4、项目新增产能的消化分析

（1）公司竞争优势

公司作为国内 DLP 大屏幕显拼接示系统的领导厂商之一，在技术领先、营销能力和品牌声誉上都具有明显的优势。

A、技术优势

发行人自 1992 年设立以来一直从事大屏幕拼接显示系统的研发生产，从最早 CRT 大屏幕系统到如今的 DLP 大屏幕系统，公司一直占据行业技术领先地位。

公司目前拥有和正在申请的 37 项（已取得 18 项，正在申请 19 项），拥有软件著作权 13 项。在大屏幕拼接显示系统领域，公司在硬件系统、控制软件和工程安装工艺上拥有多项国内外领先的先进技术。公司利用行业领军地位，积极参与行业标准制订，2005 年、2006 年公司分别参与《视频显示系统工程技术规范》、《视频显示系统工程测量规范》国家标准的制定。

B、营销优势

公司建立和培育了一批优秀营销队伍，打造了一系列经典标志性工程，塑造了公司的品牌。近年来，公司依据行业发展特点，全面打造深度协销的渠道营销模式，在营销政策、技术支持、市场推广、培训服务等各方面为代理商提供服务，并发挥自身品牌、技术、服务、营销的系统优势，大力发展代理商，扩大市场份额。

自推行深度协销的渠道营销模式以来，公司依据品牌、技术、服务等方面的优势，发展了大批代理商，不仅加深了代理合作关系、开拓了新的市场领域，而且使得公司能够更准确地把握市场动向，及时促进公司产品与技术的提升。同时公司充分发挥十多年积累的深厚直销经验，对特大型项目实行直销，成功实施了众多标杆工程，树立了良好的品牌形象。

公司在全国二十余个重点城市设立了办事处，确保了与最终客户保持面对面的直接沟通和快捷服务。公司通过科学灵活的销售政策，持续激发销售队伍的积极性，在实现销售队伍不断壮大的同时，确保销售骨干人员的稳定性。公司凭借一系列的标杆工程树立高端品牌优势，而渠道模式深入发展则极大推动了市场拓展。

C、品牌优势

公司作为国内大屏幕拼接显示系统行业最早的系统供应商之一，拥有丰富的系统工程经验和对行业深刻的理解力，十几年的行业经验在国内树立起良好的品

牌声誉，在行业内具有广泛的市场影响力。

公司通过在特定区域、特定行业建设标杆工程的策略，不断加强公司在相应区域和行业的品牌影响力。公司自 1993 年连续八年获得中央电视台春节联欢晚会大屏幕项目，品牌示范效应辐射到全国广电系统；公司获得中央军委总参作战部项目和北海舰队指挥中心项目，品牌示范效应辐射到全军；公司获得国家电力指挥中心项目，品牌示范效应辐射到全国电力系统。

（2）公司营销策略

A、细分国内市场，主次分明

对国内市场按销售区域及消费能力划分为五个层次。

国内市场层次划分

市场层次划分	区域范围划定	市场特征
品牌制高点：一级市场	北京、上海等 10 个特大型城市	消费水平高，易形成品牌忠诚，消费趋势影响全国
区域核心点：二级市场	除特大型城市以外的省会及较发达城市 28 个	消费水平较高，消费趋势可影响大区
内线支持点：三级市场	地级市 259 个、百强县前 60 名	消费能力一般，消费趋势可辐射周边县市
乡镇腹地：四级市场	1867 个县级市	消费能力较弱
乡镇村组：五级市场	1867 个县属下的乡镇村组	消费能力最弱

根据细分的市场层次，选择一级市场作为重点区域，设立一级分销中心；其次是对二级市场进行次要区域，设立二级分销中心；对于三级市场则是有选择的进入；对于四级和五级市场渐进考虑。

B、参与标准制订，促进行业成熟

行业标准的制订是规范行业技术规则和市场竞赛规则的重要手段。公司利用行业领军地位，积极参与行业标准制订，2005 年、2006 年公司分别参与《视频显示系统工程技术规范》、《视频显示系统工程测量规范》国家标准的制定，在行业竞争中创造有利的竞争优势。

C、加强产品研发，确保技术领先

技术领先是市场领先的基础。公司利用在大屏幕拼接显示系统在核心部件和管理软件方面强大的技术研发能力，通过积极跟踪国内外大屏幕拼接显示技术的发展步伐，加强核心技术和产品的研发，确保公司在行业内长期的技术领先地位。

（3）项目新增产能消化分析

项目建成后，公司将新增开发生产 3000 套高清大屏幕拼接单元的能力。

2006-2008 年，公司市场占有率一直稳居行业第二位，2008 年公司市场占有率超过 15%。报告期内，发行人销售收入保持高速增长，2009 年销售收入比 2007 年增长 33.22%，截至 2009 年底，公司已签订的但尚未履行的大屏幕拼接系统合同总金额达到 2,915 万元。

基于公司以往良好的增长趋势以及公司在技术、营销、品牌等方面的优势，以及公司完善的市场营销策略，项目新增大屏幕拼接显示系统可以被市场消化。

5、项目投资概算

项目总投资为 22,740 万元。其中，建设投资 14,329 万元，流动资金 8,411 万元。其构成详见下表：

项目投资概算

序号	项目	合计（万元）
1	投资总额	22,740
1.1	建设投资	14,329
1.2	流动资金	8,411

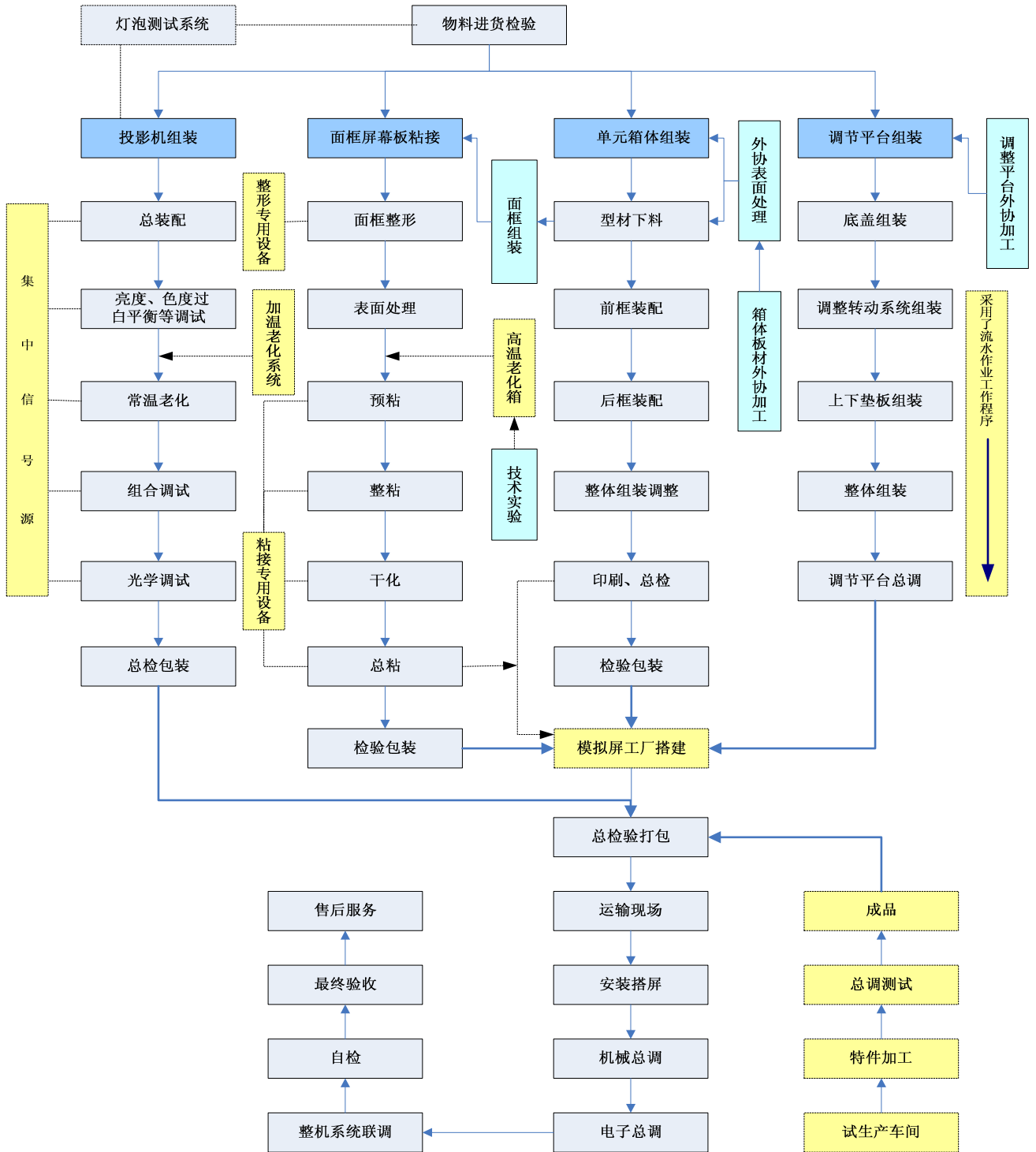
建设投资构成

序号	项目名称	金额(万元)	比例(%)
1	建筑工程费	5,545	38.70
2	设备、安装工程	5,137	35.85
3	研发费用	1,200	8.37
4	软件	446	3.11
3	其它费用	2,001	13.96
	合计	14,329	100

项目购买的设备主要是两个方面，包括总装流水线、调试流水线、包装线、输送线、屏幕板粘接工具和设备等总价 1,755 万元的生产加工设备；包括白平衡数字自动测试系统、佳能数字亮度计、佳能数字彩色分析仪、大屏幕老化测试系统、灯泡在线测试系统等总价 2,380 万元的测试检测设备。

本项目建筑工程主要包括厂房、产品展示中心及其他辅助用房，目前杭州湾新区在建项目全部为生产高清大屏幕拼接显示系统募投项目的厂房和产品演示中心投入，截至 2009 年末公司杭州湾新区在建工程项目共计投入 5,048.42 万元，其中厂房及园林绿化投入 3,990.73 万元，产品展示中心投入 1,057.69 万元。截至目前，生产高清大屏幕拼接显示系统项目的厂房正在建设中；产品展示中心主体工程已经基本完成，进入外装修阶段。

6、产品生产工艺流程



为更新增加的工艺

大屏幕拼接显示系统的市场需求对屏幕面积需求越来越大，客户对系统的稳定性等方面的要求越来越高，对公司的生产工艺水平、质量控制水平、建造施工水平等方面都提出了更高的要求。为了适应市场需求的发展趋势，进一步巩固公司的技术优势，与原生产工艺流程相比，募投项目生产工艺流程主要在以下几个方面作出改进：

(1) 增加物料检测设备，加强物料进厂前的检测，确保生产产品质量和成品质量的稳定；

(2) 屏幕粘接是大屏幕组合系统机械结构中的技术含量最高、难度也最大的部分，增加了屏幕粘接设备强化了产品粘接的可靠性和粘接工艺的实现，确保屏幕在整个系统中的安全性，同时也减少了人为因素的影响，拼接精度提高得到了有效的保证；

(3) 增加了光学引擎加温老化系统对光学引擎进行测试，根据电子产品故障出现时间段的特点，加温老化可以把售后产品的故障提前反应到生产过程中来，降低用户故障率，提高了系统稳定性；

(4) 建设模拟屏的组合系统在产品出厂对大屏幕进行一次系统性的组合测试，把分散的单体设备和半成品组合后所曝露出来的问题一一解决和检讨，同时也能针对性地解决设计与材料、设备的离散性所造成的技术指标偏差或达不到要求的问题，确保现场安装能够达到安全、快捷、准确，提高施工效率。

7、主要原辅材料供应情况

根据生产计划和工艺要求，本项目需要的主要原、辅材料及耗用量如下：

序号	名称	单位	年用量	供应商
1	DLP 光学引擎 (5016)	套	3000	中外合资、DLP 光学引擎专业制造商 (主要光学引擎 DMD 等 SKD 来料)
2	控制、电源、显示等线路板	套	3000	跟光学引擎供应商一起采购
4	屏幕板	套	3000	美国 Jenmar、专业屏幕制造商
5	菲热尔透镜	套	2200	台湾专业屏幕制造商
6	DNP 透镜	套	1000	丹麦专业屏幕制造商
7	内透镜	套	3000	国内专业玻璃供应商
9	铝型材	kg	123000	
10	粘接材料	米	180000	3M 及专业供应商
12	图像处理器 (IPW 系)	台	200	主要机箱、基板自制, 主要板

序号	名称	单位	年用量	供应商
	列)			卡、配件外购
13	RGB 视频矩阵、分配器	台	500	北京利国策矩阵供应商
14	大屏控制计算机	台	200	戴尔(中国)有限公司、上海浪腾科技有限公司
15	RGB、DVI、视频、网线等专业线缆	米	100 万米	专业线缆制造企业定制
16	前端电器设备、材料	套	150	周边地区品牌供应商、代理商、制造商
17	五金件、辅助包装材料	套	3000	周边地区品牌供应商、代理商、制造商

拟建项目生产的系列产品,其系统构成的关键设备和材料都采用国外较成熟的产品,在国内都有销售渠道。配套材料、设备、配件在浙江、长三角地区乃至其它地区均有批量生产,且产品质量有可靠保证。生产原材料具有通用性,同时涉及高投入、加工专业性强的部件也可通过自己设计,外协加工来实现,以满足生产技术工艺需要。

8、项目的实施计划

项目建设期为 18 个月,第 19 个月投产,根据测算,投产当年产值达纲领的 50%,项目计算期(含实施期)第三年产值达到 70%,第四年基本实现达产。达产年工厂将新增产值 30,000 万元,利润总额 7,523 万元。

9、项目的经济效益分析

项目达产后正常年份可实现新增营业收入(不含税)30,000 万元。新增销售税金及附加 281 万元,新增所得税 1,881 万元,税后利润 5,642 万元,利润总额 7,523 万元。

本项目实施后,企业实力将得以进一步增强,经济分析表明:

项目内部收益率为 28.70% (税后);

投资回收期为 4.55 年 (税后);

盈亏平衡点为 40.80%。

由此可见,本项目经济效益良好且具有一定的抗风险能力,因此,该项目是可行的。

(二) 年产 1 万套数字实验室系统项目

1、项目建设背景

我国是个教育大国,历来重视教育事业的发展。为全面落实科学发展观,在

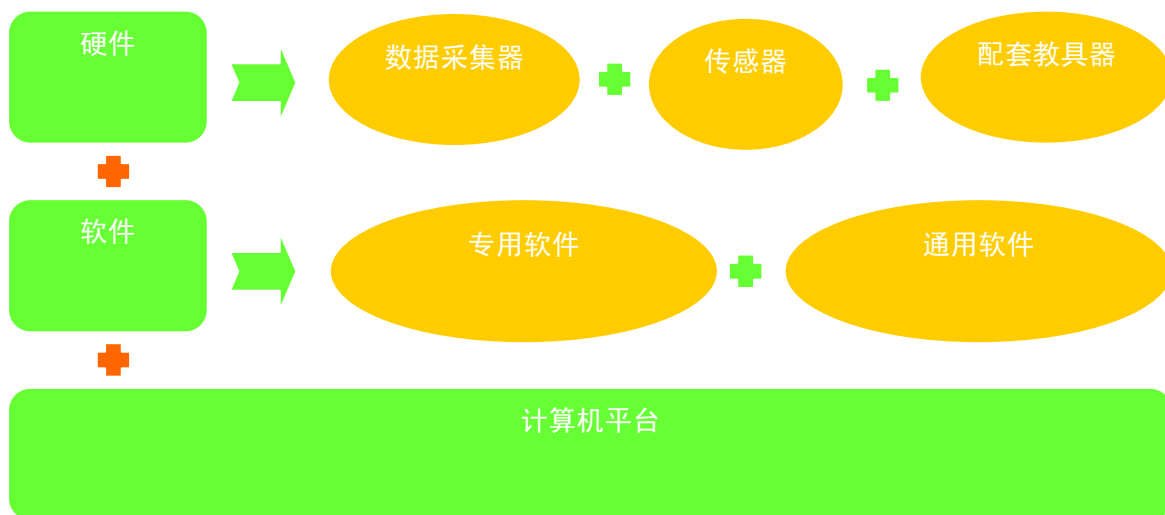
《国家教育事业发展规划“十一五”规划纲要》中，强调要“全面实施素质教育，深化教育改革，提高教育质量”；并提出要“加快教育信息化步伐，以教育信息化带动教育现代化，加快普及信息技术教育，全面提高教师和学生运用信息技术的能力，实现信息技术与教育教学的有机结合。”

数字实验室系统是教育信息化改革的产物，是国家新课程改革和上海市二期课改的必备实验设备，数字实验室系统的基本构建模式包括：配套教具、传感器、图形数据采集器、软件。数字实验室系统是利用传感器来测量实验数据；利用数据采集器采集实验数据；利用电脑来分析实验数据、得出实验结果；利用配套教具实现更高效的实验；利用网络管理整个数字实验室的教学，是目前市场上最先进的数字实验教学及分析系统，引导教育领域，尤其是物理、化学、生物实验方面的变革与进步。

2、项目市场分析

(1) 产品概述

数字实验室系统是由“传感器+数据采集器+配套教具+实验软件包+计算机”构成的新型实验系统。它运用传感器采集实验数据，通过接口与计算机连接，完成数据的采集、分析，必要时可以画出数据分析表和曲线，还可以对不同条件下的实验误差进行分析与讨论，对一些原来只能进行定性分析的实验进行定量分析。



DIS 数字实验室系统构架

数字实验系统的特点：

A 实时收集信息和显示更精细

由于数字实验室系统的传感器能进行实时采集信息,并通过数据采集器直接传输给计算机,计算机运行分析后可以实时的显示分析结果,同时显示精细度也随之提高。

B 显示信息的多样性

利用软件,可以将信息充分反应出来,并通过计算机的外接设备,可以反应在幻灯片上直接与学生交流,也可直接打印出来与学生交流。这种多样性,有利于实验效果的提高。

C 数据的处理和分析更快捷

由于数字实验室系统含有通用软件和专业软件,只要直接运行这些软件,就可以进行数据处理、数据分析,与传统实验相比,数据处理和分析的速度有了质的飞跃。

D 图像的显示和转化更方便

通过数字实验室系统可以直接显示实验过程中不同阶段的图像,而且这些图像之间可以直接切换,对学生理解实验的整个过程有极大的帮助。

E 可以提供更多的探究形式

由于数字实验室系统可以方便、快捷、全面的反应实验过程,因此,在实际运用过程,为学生提供了更多的探究形式。

(2) 市场现状

教育部于 2001 年在 29 个省(市)的 42 个国家级实验区启动义务教育新课程实验,2004 年,约占全国总县数的 90% 的近 2576 个县(市、区)实施新课程,2005 年小学、初中起始年级全面进入新课程。2004 年在广东、山东、海南、宁夏四省区开始普通高中新课程实验,2005 年江苏省开始普通高中新课程实验,2006 年,辽宁、天津、安徽、浙江,福建等五省(市)开始普通高中新课程实验,2007 年,北京、湖南、黑龙江、吉林、陕西五省开始普通高中新课程实验。2010 年以前,高中新课程将在全国全面推开。

从 2000 年开始,数字实验室系统第一次在得到运用,截止到 2008 年底,已经有上海、北京、浙江、江苏、河北、广州、山东、山西、陕西、广西、新疆等十几个省市的 3000 多所学校开始应用。

行业内产品目前主要存在进口品牌、国内高端品牌和国内低端品牌。公司的数字实验室产品属于国内高端品牌,占据了大约 26% 的市场份额,市场占有率居

国内第一。目前国内生产厂家总共 10 家左右，而公司的技术比较成熟，配套比较齐全，在市场和技术上均处于领先地位。

A、国内产品现状：公司的数字实验室产品在国内首家采用了数字传输的方式，传感器的校准和传输全部采用了数字方式实现，软件可以简单的获得实验数据后直接进行分析；同时，设计上考虑了课堂外探究性实验的需求，采集器可以利用 LCD 显示实验数据、利用 Flash 来存储实验数据，编写专用程序分析实验数据，增加锂电池给采集器提供电源，并设计了自主知识产权的操作系统。另外，在配套教具上，公司为数字实验室系统开发了种类齐全的配套教具。

B、国外产品现状：从市场销售情况来看，国外产品主要为美国公司 Pasco、Vernier 和韩国的 DH，产品在高校中应用较多。

（3）市场发展预测

数字实验室系统是教育信息化改革的产物，配合国家新课程改革和上海市二期课改，是课改的必备实验设备，目前上海二期课改已经将数字实验室设备写到了高中物理教材和初中物理教材中，化学和生物的教材中也陆续出现数字实验室系统。2009 年，上海市已将数字实验室系统的实验列入到高考课程中。另外，根据教育部新课改的推广计划，2010 年以前，高中新课程将在全国全面推开。因此，未来数字实验室系统的市场需求将逐步增大。

根据《2008 年全国教育事业统计公报》显示，全国共有初中 5.79 万所，高中 3.08 万所。按照每所初高中配置物理、化学、生物数字实验室各一个，每个班级约 50 人，每个数字实验室的配置 14 套数字实验设备（其中 13 套学生用、1 套教师用），每套设备按 4350 元计算，全国的市场需求约为 162 亿元。

根据教育部教学仪器研究所“十一五教育装备研究——《教学仪器品种发展研究报告》”，目前教学仪器的一个突出问题就是——对于新课程来说，现有的大部分教学仪器设备已无法满足。学仪器品种发展的趋势：“在今后相当长的时间里，教学仪器将沿着新课程和新技术的方向展开。”该研究报告提出教学仪器研究发展的目标包括“进一步起草除初中理科和小学数学科学教学仪器配备标准外其他学科的教学仪器配备标准，促进其他学科的仪器装备工作”，“大力开展新品种的研究开发工作”。并将“数字化教学实验仪器和实验室”列入了未来发展的重要领域。

随着新课改的逐步深入，小学的数学自然实验仪器也必将向数字实验室系

统转变。根据《2008 年全国教育事业发展统计公报》显示，全国共有小学 30.09 万所，按每所学校配置 1 个数字实验室，每个数字实验设备装备 14 套（其中 13 套学生用、1 套教师用），每套按 4,350 元计算，未来还将约 183 亿元的市场。

3、项目新增产能的消化分析

A. 技术优势

从组成数字实验室产品的四大模块分析，其产品技术优势主要表现为：

1. 采集器

在整个系统中，采集器处于一个中枢的地位，承接传感器和电脑之间的通讯。公司自制的采集器嵌入完全自己编写的操作系统，能显示、能存储实验数据、能通过网络传输实验数据、能在采集器上设置各种参数、能在采集器上对传感器进行各种设置，能在采集器上对实验数据进行分析，成为国内唯一一家采用自主研发嵌入系统，带 LCD 显示，具备无线、有线网络传输的采集器。在公司自制的所有采集器中，以 DAS-5104，DAS-5104D，DAS-A904，DAS-5104M 四大产品最具代表性。DAS-5104，国内第一款能显示、能存储实验数据、带锂电池的采集器，也是国际上唯一一家能通过网络传输实验数据、具备无线网络功能的数据采集器。DAS-5104D，国内第一款利用 USB 直接供电（其后所有的产品都开始使用 USB 供电）。DAS-A904，国内第一款真正实现全替代电脑的采集器，简化了装备，降低了装备成本。DAS-5104M，第一款专门针对初中小学使用的采集器。

2. 传感器：奇科威教学拥有 40 多种传感器，是国内传感器种类最全面的公司。化学传感器聘请了国家化学传感器标准的起草者余瑞宝协助设计，奇科威教学的传感器确立了企业标准，并分别通过了国家教育部教学仪器研究所的检测、上海市技术监督局的检测（部分）。其主要优势表现在：首先，在设计方面，采用了国际上主流的数字接口，可以将数据采集、数据传输、数据分析分开，一旦出现故障，可以很好判断故障所在。另外，基于数字信号的传输，实现无线传感器（国内第一家）；其次，在传感器接口方面，采用了 1394A 类接口，插拔方便，不易损坏，非常适合学校的使用环境和学生的使用习惯；最后，在特色传感器方面，奇科威教学拥有许多国内首创，甚至是国际上独有的特色传感器，比如光电门传感器（可以调节 6 中模式，分别适用于物理教学和生化教学中）、位移传感器（可以利用对射模式测量距离，也可以组成反射模式测量距离，采用锂电池供

电)、波形输出模块(可以输出八种波形)。

3. 软件:国内第一个采用实验模板可定制的软件平台,该平台采用了.net 的开发方式,通过三个平台并进的方式——单机平台进行实验,实验数据分析;模板平台进行实验设计,实验公式的编写,实验方法的设定等;网络平台作为服务器的计算机在后台进行计算,然后把计算结果返还给采集器,学生在使用采集器做实验的时候就能利用计算机强大的处理能力,又能发挥网络的优势。这样大大提高了软件的灵活性,

4. 配套教具:随着数字实验的推进,导致传统的配套教具无法很好的适应(许多厂家尚未重视这一点)。奇科威教学是国内比较早提出开发专用配套教具的厂商,并在教具开发上获得了多项专利,目前该公司已拥有近 40 种配套教具,可以大大简化使用过程,并得到理想的实验效果。

B. 研发优势

首先,奇科威教学作为两家企业代表之一参与了浙江省数字实验室的行业标准的制定,因此奠定了行业领先的基础地位;

其次,与国家教育部教学仪器研究所建立了共同研发的机制,项目单位可以依托其行业技术领导者的地位和较强的科研优势,保持奇科威教学的产品继续领跑行业。

C. 营销优势

由于产品紧贴教材,奇科威教学的数字实验室产品已被全国数百家学校采购或试用,其中大部分为所在区域的重点中学,年度销售增长率超过 30%,市场占有率领先于业界同行,市场份额持续增长。目前,产品已覆盖了全国 19 个省(市、自治区)。

该公司以上海为运营总部,在北京、广州、山东、江苏、陕西等各地拥有分公司及培训中心。通过培训中心可以开展师资培训,奇科威教学通过与各省教育主管部门合作,建设数字教学培训中心,以提升教师应用数字实验教学的能力,同时也可以推动数字实验室的应用。

D. 品牌优势

奇科威教学的数字实验室产品拥有 10 项国家专利和 3 项软件著作权,另有 4 项发明专利在审核中,荣获山东省教学仪器设备推荐产品荣誉,上海市推荐产品,产品严格依照 ISO9001:2000 国际质量管理体系进行生产制造。奇科威教

学将依托这些优势继续实施品牌战略,使得“GQY”品牌在国内教育设备行业更具有声誉。

(4) 项目新增产能消化分析

项目建成后,公司将新增开发生产 10000 台(套)数字实验室系统。经计算,项目达产后正常年份(第 3 年)营业收入为 4350 万元,营业税金及附加为 51 万元,增值税为 424 万元。与目前公司数字实验室系统产品销售规模相比,销售、生产规模大幅增长。

未来数字实验室系统的市场需求将逐步增大。全国的市场需求约为 162 亿元。根据中国教育学会教学仪器设备分会的预测,数字实验室系统的装备期至少为 20 年,每年平均市场约为 8 亿元。随着新课改的逐步深入,小学的数学自然实验仪器也必将向数字实验室系统转变。根据《2008 年全国教育事业发展统计公报》显示,全国共有小学 30.09 万所,按每所学校配置 1 个数字实验室,每个数字实验设备装备 14 套(其中 13 套学生用、1 套教师用),每套按 4350 元计算,未来还将约 183 亿元的市场。

公司凭借数字实验室系统的技术优势,以及公司强大的营销网络和丰富的客户资源,能够消化项目新增数字实验室系统产能。

4、项目投资概算

项目总投资为4,050万元。其中,建设投资3,267万元,流动资金783万元。其构成详见下表:

项目投资概算

序号	项目	合计(万元)
1	投资总额	4,050
1.1	建设投资	3,267
1.2	流动资金	783

建设投资构成

序号	项目名称	金额(万元)	比例(%)
2	设备购置费	2,892	88.52
3	预备费	297	9.09
4	工程建设其他费用	78	2.39
	合计	3,267	100.00

5、产品生产工艺流程

本项目生产工艺流程请参见招股说明书“第五章 业务和技术”之“六、发行人的主要业务情况”之“（二）主要产品的生产流程”。

6、主要原辅材料及燃料供应情况

根据生产计划和工艺要求，本项目需要的主要原、辅材料及耗用量如下：

序号	材料名称	年用量
1	PCB 板类	590,000
2	塑料外壳	380,000
3	贴片电容、电阻类	22,120,000
4	五金件类	20,000
5	传感器配件类	240,000
6	线材类	230,000
7	包材类	1,190,000
8	芯片类	3,930,000

拟建项目生产用的原材料具有通用性，可在市场直接采购以满足生产工艺需要。项目生产的系列产品，其关键电子元器件国外已有成熟产品，在国内也有销售渠道；配套元器件在长三角地区乃至本地区均有批量生产，且产品质量有可靠保证。

7、项目的实施计划

项目建设期为 18 个月，第 19 个月投产，根据测算，项目计算期（含实施期）第二年产值达纲领的 80%。达产年工厂将新增产值 4,350 万元，利润总额 896 万元。

8、项目的经济效益分析

项目达产后正常年份可实现新增营业收入（不含税）4,350 万元。新增营业税金及附加 51 万元，新增所得税 224 万元，税后利润 672 万元，利润总额 896 万元。

本项目实施后，企业实力将得以进一步增强，经济分析表明：

项目内部收益率为 28.14%（税后）；

投资回收期为 4.76 年（税后）；

盈亏平衡点为 58.88%。

由此可见，本项目经济效益良好且具有一定的抗风险能力，因此，该项目是可行的。

（三）其他与主营业务相关的营运资金

1、增加与主营业务相关营运资金的必要性

报告期内公司大屏幕产品销售稳步增长、数字实验室系统产品获得了爆炸式增长。大屏幕产品报告期占公司主营业务收入的比例在80%左右。由于大屏幕产品公司客户主要为公安交警、市政公用以及交通运输行业客户，均具有规模大、资信等级高的特点，公司通常给予客户较长的信用期，从而导致报告期内公司应收账款保持较高的余额，给公司的营运资金造成了一定压力。报告期内公司主要通过增加借款来缓解营运资金的紧张情况，增加与主营业务相关营运资金既是满足业务快速发展的需要，也是抵御市场竞争风险、应对市场快速发展的需要，更是市场竞争实力的体现。

2、营运资金的管理运营安排

公司将严格执行深圳证券交易所、中国证监会有关募集资金使用的规定，并按照《募集资金管理办法》对营运资金进行管理。公司实行募集资金的专户存储制度，公司募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后1个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并在全部协议签订后及时报深圳证券交易所备案并公告协议主要内容。

3、对公司财务状况和经营成果的影响

增加与主业相关的营运资金到位后，可以降低公司负债融资规模，减少利息支出，提升公司的盈利能力。另外，公司如果有较为充裕的营运资金，可以根据业务发展的实际需要适时投放营运资金，用于研发投入、员工培训等方面，并可以在主要原材料价格波动至低谷时适度增加库存，降低原材料采购成本。

4、对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金增加与主营业务相关的营运资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保证了公司业务的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。

六、募集资金投资项目新增固定资产投资与新增产能的合理性分析

公司现有业务与募集资金投资项目的营业收入及固定资产投入情况如下：

项目		2009 年	募投项目投产后
营业收入（万元）		20,436.52	34,350
固定资产原值（万元）	房屋及建筑物	2,436.09	6,141
	设备及其他	1,441.70	6,296
	合计	3,877.80	12,437

近几年，国内对高清大屏幕拼接显示系统拼接单元的需求数量一直以 25%左右的速度增长，公司大屏幕拼接显示系统供不应求，现有产能无法满足市场需要，已成为制约公司快速发展的瓶颈；大屏幕拼接显示系统的市场需求对屏幕面积需求越来越大，对显示单元的数量需求越来越多，对公司的生产工艺水平、质量控制水平、建造施工水平等方面都提出了更高的要求。

公司现有主要生产场地已不能满足公司生产的要求，大屏幕拼接显示系统的市场需求对屏幕面积需求越来越大，对显示单元的数量需求越来越多，对生产场地的要求也越来越大，为满足公司募投项目的生产要求，公司拟新建厂房 3 幢。

大屏幕拼接显示系统市场需求高速增长，总装流水线、调试流水线、全自动包装流水线的生产设备的投入将大幅提高公司产能。同时与公司现有生产设备相比募集资金投资项目购入设备自动化程度更高，能够大幅提高生产效率，减少人员需求降低日益高涨的人力成本，还能减少由于人工操作导致的生产损耗，降低生产成本，符合产业发展趋势，巩固公司竞争优势。

大屏幕拼接显示系统的市场需求对屏幕面积需求越来越大，对显示单元的数量需求越来越多，对大屏幕拼接显示系统的清晰度提出了更高需求。公司为适应市场发展趋势，进一步提高公司在技术和产品质量上的优势拟购入大量检测设备，新建大屏模拟测试车间。为提高生产过程的质量控制和产品质量的稳定，增加灯泡在线测试系统；为降低用户故障率，提高了系统稳定性，增加光学引擎加温老化系统；为保证产品粘接的可靠性、提高拼接精度，增加屏幕粘接设备；新建大屏幕模拟测试车间，在产品出厂对大屏幕进行一次系统性的组合测试，确保现场安装的安全、快捷、准确，提高施工效率。

根据公司利用技术优势做强数字实验室系统，本项目主要生产设备包括 100k 无尘室空气净化系统、贴片机、注塑机、示波器、频谱仪、信号发生器、多功能贴片机、全自动波峰焊接成套设备、生产流水线、各类检测仪器等。设备均考虑采购国内成熟产品，本项目共需购置生产工艺设备 104 台（套）及生产辅助设备 56 台（套），另需配置相应的公用设备及办公设备，这些设备的投入将使公司的生产进入规模化阶段。

募集资金投资项目固定资产规模及生产能力基本上相互匹配，因此上述固定资产投资是合理的。

七、募集资金投资项目新增研发费用支出的合理性分析

不断追求技术创新是公司的核心竞争力，因此公司本次募集资金投资项目新增较多研发支出。公司本次发行募集资金投资项目均经过了严格、谨慎的分析，包括对市场的预测、参考公司原有基础条件和历史发展经验、经过专业咨询公司辅导、专家论证并做出了可行性研究报告，其中新增研发支出、研发人员等均是参照企业现有研发能力及经费、人员的实际情况，结合项目的生产研发能力而设计。

高清大屏幕拼接显示系统项目的研发支出主要包括以下几个方面：

（1）在屏幕领域的研发投入（共投入 200 万）

按光学引擎要求设计不同增益、视角、透镜和焦距的屏幕,以最佳效果满足不同细分市场的要求。

（2）在光学引擎领域的研发投入（共投入 400 万）

开发升级换代的光学引擎的配套图像显示处理系统，即时更新 TI 公司推出的最新显示部件芯片组，跟踪研发激光 LED 光源的 DLP 显示引擎，开发不同功率的冗余光源的 DLP 显示引擎，并开发功能强大的内置处理盒。

（3）在新型拼接屏领域的研发投入（共投入 100 万）

开发 DID 等不同显示类型拼接显示系统。

（4）在处理器领域的研发投入（共投入 200 万）

开发适合不同市场需要的拼接处理器。

（5）在研发机构和研发团队领域的投入（共投入 300 万）

更新软硬件开发平台,吸纳优秀开发人才,建立相关试验室。

从募集资金使用中的研发支出来看,公司本次发行募集资金项目将年新增研发支出 1,200 万元,预计项目投产后将年新增营业收入 34,350 万元。公司募集资金投资项目实施前后的研发支出与营业收入的关系如下表所示:

单位:万元

	2007 年	2008 年	2009 年	高清大屏幕拼接显示系统	数字实验室系统
研发费用	681.00	706.90	994.76	1,200.00	-
营业收入	15,968.19	17,594.68	21,273.55	30,000	4,350
占比	4.26%	4.02%	4.68%	4.00%	-

报告期内,公司研发支出占营业收入的平均比例为 4.32%,为保持产品和技术持续先进性,公司拟在募集资金投资项目中继续增加研发投入,因此,募集资金投资项目中,年新增研发支出占年新增营业收入的比例为 4.00%,与公司报告期内的平均水平相当。公司对于募集资金投资项目中新增研发支出的可行性论证是合理的。

八、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

1、对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后,公司净资产及每股净资产都将大幅提高,这将进一步壮大公司整体实力,提高竞争力。

2、对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金投资项目需要一定的建设期,在短期内净资产收益率因财务摊薄会有一定程度的降低。从中长期来看,本次募集资金项目均具有较高的投资回报率,随着两个项目陆续产生效益,公司销售收入和利润水平将有大幅提高,使公司盈利能力不断增强,竞争力不断提高。

3、对资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后,公司的资产负债率水平将大幅降低,有利于提高公司的间接融资能力,降低财务风险;同时本次股票溢价发行将增加公司资本公积金,使公司资本结构更加稳健,公司的股本扩张能力进一步增强。

4、大规模固定资产投资对盈利水平的影响

(1) 本次募集资金项目达产前后折旧、摊销费用情况

两个募集资金投资项目合计新增固定资产 12,437 万元、其他资产 2,574 万元,

项目实施后，折旧、摊销费用费如下表：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3-6 年	第 7 年	第 8-12 年
生产高清大屏幕拼接显示系统项目	0	936	7,492	1,082	1,460
年产 1 万套数字实验室系统项目	0	311	2,484	311	0.00
合计	0	1247	9,976	1,393	1,460

(2) 本次募集资金项目达产前后营业收入情况

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3-6 年	第 7 年	第 8-12 年
生产高清大屏幕拼接显示系统项目	0	7,500	111,000	30,000	150,000
年产 1 万套数字实验室系统项目	0	1740	17,400	4,350	21,750
合计	0	9,240	128,400	34,350	171,750

(3) 本次募集资金项目达产前后净利润情况

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3-6 年	第 7 年	第 8-12 年
生产高清大屏幕拼接显示系统项目	0	792	20,133	6,235	34,136
年产 1 万套数字实验室系统项目	0	173	2,686	905	5,695
合计	0	965	22,819	7,140	39,831

根据上表，在全部项目建成投产后，公司固定资产折旧将大幅上升，但新项目的投产也将带来营业收入和净利润的大幅增长，足以消除大规模固定资产投资带来的累计折旧增加的影响，从而确保公司盈利水平的稳定增长。

第十一章 未来发展与规划

一、公司当年和未来三年的发展战略目标与发展策略

公司发展战略目标: 把握高清大屏幕拼接显示系统和数字实验室系统发展的宏观环境, 利用产业政策带来的行业发展契机, 凭借强大的自主开发能力及覆盖全国的营销网络, 挖掘和利用公司内外资源, 开拓新市场, 实现高增长。在数字图像显示、图像传输技术的领域里坚持创新, 持久开发, 同时在数字自动化控制领域内积极拓展, 将公司发展为国内顶尖, 世界领先的高科技企业。

为达成上述战略目标, 公司的发展策略是:

1、专注于高科技视讯行业, 将高清大屏幕拼接显示系统及数字实验室系统作为公司的支柱产品, 进一步巩固公司在视讯行业中的领先地位, 同时积极扩展应用产业领域, 顺应和利用主业产品良好的宏观环境, 挖掘和把握行业发展和政策推动带来的市场机遇, 保持高速增长, 实现飞跃发展。

2、完善自主研发生产体系, 积极推动自主创新, 通过自主开发与资源整合等多种措施积极推动新产品新开发, 定位于引领市场的高端产品。保持和扩大公司的技术领先优势, 巩固提升核心技术水平, 不断提升现有技术层次。

3、在国内市场打好基础, 保持市场份额前列地位, 并开拓周边国际市场; 用强化技术的竞争策略做强高端大屏幕拼接显示系统和数字实验室系统; 用优化成本的竞争策略做强中低端大屏幕拼接显示系统, 使各项指标和竞争优势居国内同行业前列。

二、公司经营理念

公司秉承“为您创造优质”的经营理念, 围绕公司战略目标, 进行科学的经营决策和规范化管理运作, 为客户创造最大化的价值, 为员工创造广阔的发展空间, 实现持久的发展, 为社会贡献财富。以核心技术进步和产品应用创新为中国视讯产业发展和数字化教育事业进步做出贡献。

三、本次募集资金运用对于增强公司成长性和自主创新能力的作 用

（一）本次募集资金运用对于增强公司成长性的作用

本次募集资金运用对公司业务的持续增长具有非常重要的积极作用，为实现未来发展目标的提供了有力保障。

本次募集资金运用将确保公司在大屏幕显示拼接系统和数字实验室系统的领先地位，促进公司业务的持续快速发展。

1、本次发行募集资金拟投入的“高清大屏幕拼接显示系统项目”，是公司主营业务的核心部分，通过该项目的实施，一方面将使公司的生产规模得到进一步扩张，巩固公司在大屏幕拼接显示系统行业的领先地位；另一方面使公司的生产工艺、质量控制、建造施工能够满足大屏幕拼接显示系统需求大型化、高清晰的发展潮流。

2、数字实验室系统是公司爆发性增长的业务。随着课改的不断深入，以及配备标准的出台，数字实验室系统至少有 20 年的配备期。通过实施“生产数字实验室系统项目”，奇科威教学的生产能力、工艺水平、设计水平将得到进一步提升，加工周期、加工成本将更加可控。

预计未来几年，公司财务状况、盈利能力将随着募投项目的不断实施和投产而持续改善，有利于增强公司整体竞争实力，提升公司在行业中的优势地位。

（二）本次募集资金运用对于增强公司自主创新能力的作 用

本次募集资金运用，对公司进一步提升自主创新能力，扩展核心技术竞争力具有关键性作用。

“高清大屏幕拼接显示系统项目”的实施将使本公司在大屏幕拼接显示系统核心部件和管理软件的技术研发方面再上一个台阶。通过积极跟踪国内外 DLP 大屏幕拼接显示技术及其替代技术的发展步伐，加强核心技术和产品的研发，发行人将保持在行业内长期的技术领先地位。

“年产1万套数字实验室系统项目”的实施将使该产品实现系统模块化，开放支持任何可测量的物理量，具有自动控制和反馈功能，支持网络及无线网络，

并实现系统在线升级。

四、公司经营计划

（一）创新开发计划

公司高度重视创新能力，运用良好的技术前瞻眼光，建立“梯度波浪型”产品开发机制，在成熟产品已投入市场的同时，积极筹备第二梯度与第三梯度的高科技产品，保证良好的成长性，技术开发坚持以市场需求为导向，紧跟国际最先进技术和最新市场信息为原则，根据不同产品特点，分别采取技术领先、技术创新、成本领先或差异化战略。加大高端产品开发力度，推出更多高品质和高附加值产品系列，加大技术创新力度，努力缩短新产品开发周期，抢占市场先机。

公司重点开发提升企业持续创新能力、具有自主知识产权和国际竞争力的核心技术：如高清大屏幕流媒体技术、远程服务技术、数字实验室系统的延伸应用（智能录播技术、校园多媒体集中管理系统）、无线网络图传技术等等。

同时，公司要努力扩大现有产品的应用领域，使现有产品发挥最大的效益，通过新技术、新工艺、新材料的开发应用，改进现有产品的性能和质量，降低生产成本。健全和完善公司研发体系建设。

构建以技术创新为中心的研发生体系，强化公司技术开发中心的职能，提高科技创新能力，形成了年轻化、高水平的产品研发队伍。最大化整合公司技术和研发资源，不断推进科技创新，实现高新技术研究成果向现实生产力快速转化，不断扩大规模，形成以项目为主体，配备以高素质的研发团队和管理团队，对所有的产品和项目进行科学合理的统一运作。

（二）生产经营计划

公司一方面将以精细化管理为依托，以成本管理为核心，进一步拓宽降低成本的思路，强化工艺纪律和过程控制，各部门对成本实行目标管理，并落实到车间、班组，建立准确有效的成本核算体系和考核制度，进一步提高本公司的成本管理水平。另一方面将加大技术改造力度，利用新技术、新工艺和新设备，加大技改投入，扩大生产规模，加速推进产品的升级，特别是增加细分产品的生产，在生产高端高技术含量的大屏幕拼接显示系统的同时，加大中低端大屏幕产品的生产力度，强化在中低端细分市场的产品竞争力，形成新的利润增长点；公司还

将依靠信息化管理的优势，科学调度，减少财务费用支出，提高资金使用效率；继续重点抓好ISO9001等管理体系建设工作，加大体系的执行力度，实现产品质量的持续改进，促进公司管理水平再上台阶，增强企业发展后劲。

（三）人力资源计划

本次募股资金投资项目及未来公司发展战略的实施需要大量人才，客观上要求公司调整优化生产人员结构。公司计划重点引进产品研发人才、技术创新人才、市场拓展人才、金融及资本运作人才、以及复合型高级管理人才；通过技改项目提高生产自动化程度，提高效率、精简人工、降低成本，同时大量引进熟练高级技术工人，适应高技术高精度高效率生产的需求，实现生产人员结构的优化。同时加大力度建立企业人才良性竞争机制、公正合理的人才使用和激励制度，确保公司业务发展所需的各类人才能够各尽其用、各显其能。公司按照内部培养和外部招聘相结合的原则，将具体措施落实到“选人、用人、育人、留人”的各个环节。一方面，公司将通过学校招聘和社会招聘的方式逐步扩充人员，同时实施员工培养计划，使新进员工尽快了解公司文化、熟悉公司业务、流程；另一方面，公司将培养提升内部的管理和技术人才到更重要的岗位，除进行公司内部培训外，公司还将与外部有实力的管理、技术学院合作，聘请外部讲师对本公司相关干部、技术人员进行培训，最大限度地发挥人才在企业中的地位和作用。

公司将进一步健全完善人力资源管理体系，建立人才培养及储备体系，除积极引进高素质人才外，还将致力于通过强化培训来提高员工整体素质，完善本公司职工队伍的人才建设。

公司将进一步完善包含用工招聘、人员培训、出勤管理、薪工管理、奖金管理等在内的人力资源管理制度，为公司员工的招聘、培训、激励与约束提供制度保障。公司还将通过人力资源管理体系的建设和实施，逐步推广涵盖企业的经营理念、价值观念、文化传统和企业精神的企业文化培训。

（四）营销计划

公司将巩固和完善渠道营销战略，大力拓展渠道规模，扩大市场份额。公司为代理商提供全程、全面、深度服务，与代理商共同运作品牌推广、共同分享信息、共同承担风险，同时借助在直销上的丰富经验，在营销政策、技术支持、市场推广、培训服务等各方面为代理商提供全程深度的服务，实现与代理商的深度合作、战略共生，推动市场拓展。

公司将继续完善市场信息部门的建设，负责收集全国相关产品、行业、市场等信息，整理成有效数据。在项目操作中传递给合作伙伴，以使合作伙伴更好地掌握准确的客户信息、市场动态。同时积极进行目标市场的分析和确定，为实行差异化的市场营销策略提供支持依据。

公司以强大的技术支持、工程实施团队，保证技术优势在项目实施中得以完美体现，公司对合作伙伴提供各种产品、技术技能和操作培训，并提供相关培训资料，为合作伙伴培训合格人员，公司积极在各个区域举办或参与专题展示、展会、行业推广座谈会、专题技术讲座等市场推广活动，并适时投放媒体广告，为合作伙伴提供各类推广宣传支持。

（五）再融资计划

公司成功上市后，将加快募集资金投向项目的建成投产，继续创造良好的经营业绩，不断增强再融资能力。公司目前财务结构合理，资产优良，业务发展顺利。规划期内，将继续做好财务管理工作，加强和控制财务风险，做好财务预算和成本控制，建立健全有效的公司内控制度。本次募股资金投资项目如期投产后，若本公司又发掘到市场前景广阔、经济效益良好的新的投资项目并由此产生大额资金需求，则本公司将根据投资项目资金需求状况和自有资金状况，采取配股、增发等多元化的筹资方式来满足资金需求，同时认真进行资本运作，利用各种优惠政策，提高资金的使用水平，努力降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

（六）收购兼并及对外扩充计划

根据现有业务的发展需要，在符合全体股东利益且条件成熟的前提下，公司将通过兼并、收购、控股、参股等多种方式，整合有价值的市场资源，如品牌、营销渠道、技术资源、产能等，达到快速扩张的目的。通过前述资本运作方式，实现产品经营和资本经营、产业资本与金融资本的结合。

（七）深化改革和组织结构调整计划

公司将进一步完善法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的决策和用人机制，以加强董事会建设为重点，充分发挥独立董事和专门委员会的作用，更好地发挥董事会在重大决策、选择经理人员等方面的作用。

公司将进一步完善公司的内部决策程序和内部控制制度，继续加强内部审计职能，强化内部控制，保证公司财务运作合理、合法及有效，最大限度地避免决

策失误，规避投资风险。公司将根据客观条件和自身业务的变化，及时调整内部结构和岗位设置，以保持组织结构的合理性和管理的有效性。

（八）国际化经营计划

公司立足于在国内市场打好基础，保持市场份额前列地位的同时，积极开拓周边国际市场，强化产品的国际化、研发的国际化及市场的国际化。

五、拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、公司所遵循的国家和地方现行有关法律、法规和经济政策无重大改变；
- 2、国家宏观经济继续平稳发展；
- 3、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金顺利到位；
- 4、募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 5、公司所处行业与市场环境不会发生重大恶化；
- 6、公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；
- 7、不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素。

六、实施上述计划将面临的主要困难

募集资金到位前，资金是公司未来发展的一大约束，推动产业快速发展所需的资金投入不足，能否借助资本市场，通过公开发行股票迅速筹集资金，缓解单纯依靠银行贷款和自身积累取得运营资金的方式给公司带来的压力，成为本公司发展计划顺利实施的关键所在。同时，上述计划的实施必须依靠优秀的人才队伍。随着经营规模的快速扩张和新技术实现大规模产业化，如何建立起与技术领先优势相匹配的市场、管理全方位人才团队，以及新业务推广所需的人才团队，将可能是公司今后发展的主要困难。随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的大幅扩展，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战，特别在高级管理人才、营销人才、研发人才和专业人才的引进和培养上提出了更高要求。

七、上述发展计划与现有业务的关系

公司的发展计划是在本公司现有主营业务基础上的延伸,是建立在公司核心竞争力及综合实力基础上的业务拓展,拟投资项目和具体的业务发展计划是在现有主营业务基础上的规模扩张和技术提升、产品创新和结构调整,充分利用了现有业务的生产和技术条件、业务模式、人员储备、管理经验、客户基础和销售网络,属于一脉相承的关系。公司现有业务是编制发展计划的基础和前提,发展计划是对现有业务的充实和提高,是对公司现有产品、技术、市场、管理、人才等方面的升级,是公司实现可持续发展的必经阶段。

第十二章 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署之日，本公司已签署、正在履行的交易金额在500万元以上或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况有重大影响的重要合同如下：

（一）销售合同

1、2009年9月7日，发行人与苏州金诚科技有限公司签订了《苏州太湖文化论坛应急指挥中心大屏幕显示系统购销合同》，合同总金额（人民币）5,000,000.00元。

2、2009年6月10日，发行人与北京市公安局公安交通管理局签订了2009G41号“海淀交通支队新指挥中心科技系统建设项目”《政府采购合同》，合同总金额（人民币）9,397,025.00元。

3、2009年5月5日，发行人与天津市华海计算机技术有限公司签订了2009G32号《采购合同》，合同总金额（人民币）5,800,000.00元。

（二）采购合同

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在正在履行的交易金额单笔超过500.00万元的采购合同。

（三）银行借款合同

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司正在履行的银行借款合同如下：

序号	借款合同编号	借款人	借款银行	签订日期	借款金额	借款期限
1	宁波 2009 人借 0360 号《人民币短期借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2009年12月11日	人民币 3,000,000 元	12 个月

序号	借款合同编号	借款人	借款银行	签订日期	借款金额	借款期限
2	宁波 2009 人借 0356 号《人民币短期借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2009 年 12 月 9 日	人民币 7,000,000 元	12 个月
3	宁波 2009 人借 0251 号《人民币短期借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2009 年 8 月 27 日	人民币 4,500,000 元	12 个月
4	宁波 2009 人借 0160 号《人民币短期借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2009 年 5 月 5 日	人民币 1,000,000 元	12 个月
5	宁波 2009 人借 0116 号《人民币短期借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2009 年 3 月 17 日	人民币 6,000,000 元	12 个月
6	200500107 号《法人购房借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2005 年 4 月 20 日	人民币 2,389,000 元	自 2005 年 6 月 8 日至 2013 年 6 月 8 日
7	200500108 号《法人购房借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2005 年 4 月 20 日	人民币 839,000 元	自 2005 年 6 月 8 日至 2013 年 6 月 8 日
8	200500109 号《法人购房借款合同》	股份公司	中国银行宁波市分行	2005 年 4 月 20 日	人民币 2,163,000 元	自 2005 年 6 月 8 日至 2013 年 6 月 8 日
9	200500110 号《法	股份公司	中国银行宁	2005 年 4	人民币	自 2005 年 6 月

序号	借款合同编号	借款人	借款银行	签订日期	借款金额	借款期限
	人购房借款合同》		波市分行	月 20 日	1,609,000 元	8 日至 2013 年 6 月 8 日
10	宁波 2009 人借 0163 号《人民币 短期借款合同》	奇科威智能	中国银行宁 波市分行	2009 年 5 月 11 日	人民币 10,000,000 元	12 个月
11	GS2007 人 固 0332 号《人民币 中长期借款合同》	奇科威智能	中国银行宁 波市分行	2007 年 7 月 10 日	人民币 20,000,000 元	36 个月
12	宁波 2008 人借固 0179 号《人民币 中长期借款合同》	奇科威智能	中国银行宁 波市分行	2008 年 4 月 28 日	人民币 10,000,000 元	36 个月
13【注】	宁波 2009 人借 0353 号《人民币 短期借款合同》	奇科威教学	中国银行宁 波市分行	2009 年 12 月 8 日	人民币 2,000,000 元	12 个月

注：借款金额 200.00 万元中的 100.00 万元已于 2009 年 12 月 22 日归还银行。

（四）抵押合同

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司正在履行的抵押合同如下：

1、2008 年 8 月 12 日，奇科威智能与中国银行股份有限公司宁波市分行签订《最高额抵押合同》，合同编号为：宁波 2008 人抵 0036 号，以慈国用（2007）241134 号和慈国用（2007）241135 号土地使用权，为双方自 2008 年 8 月 12 日至 2010 年 8 月 12 日期间签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同而形成的一系列债权最高额为人民币 5,100 万元整提供抵押担保。

2、2008 年 11 月 10 日，股份公司与与中国银行股份有限公司宁波市分行签订《最高额抵押合同》，合同编号为：宁波 2008 人抵 0053 号，以甬国用（2002）字第 4204 号土地使用权以及甬房权证自移字第 H200201226 号、甬房权证自移

字第 H200201229 号的房屋所有权，为双方自 2008 年 11 月 10 日至 2010 年 10 月 31 日期间签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同而形成的一系列债权最高额为人民币 1,281.00 万元整提供抵押担保。

（五）保证合同

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司之间存在保证情况，不存在为除此之外的别的任何公司担保的情况，正在履行的保证合同如下：

1、2009 年 6 月 3 日，奇科威智能与中国银行股份有限公司宁波市分行签订《最高额保证合同》，合同编号为：宁波 2009 人保 0050，为奇科威教学自 2009 年 5 月 18 日至 2012 年 12 月 31 日之间在中国银行股份有限公司宁波市分行取得的借款提供最高额度为叁佰万元整的保证担保，保证期间为主合同约定的借款人履行债务期限届满之日起两年。

2、2007 年 3 月 23 日，股份公司与中国银行股份有限公司宁波市分行签订《最高额保证合同》，合同编号为：GS2007 保 0032 号，为 GQY 自动化自 2007 年 3 月 22 日至 2010 年 3 月 21 日之间在中国银行股份有限公司宁波市分行取得的借款提供连带保证担保，保证期间为主合同约定的借款人履行债务期限届满之日起两年。

（六）其他重要合同

1、2008 年 4 月，奇科威智能与宁波市建设集团股份有限公司签订了施工合同，工程内容为奇科威智能位于杭州湾 GQY 厂区 2 号、3 号、4 号厂房，总建筑面积 21000 平方米，自合同签订 15 日内开工，竣工以验收报告为准，合同总金额为 1320 万元。

2、2008 年 11 月 20 日，奇科威智能与浙江天元建设（集团）股份有限公司签订了施工合同，工程内容为奇科威智能位于杭州湾 GQY 厂区办公楼、会展中心，总建筑面积 15000 平方米，自合同签订 10 日内开工，竣工以验收报告为准，合同总金额为 1050 万元。

3、2009 年 6 月 17 日，奇科威智能与浙江天元建设（集团）股份有限公司签订了施工合同，工程内容为奇科威智能位于杭州湾 GQY 厂区 20 号楼（员工宿舍），总建筑面积 6000 平方米，自合同签订 15 日内开工，竣工以验收报告为准，合同总金额为 530 万元。

二、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在对外担保的情况。

三、发行人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

四、发行人关联方的诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署之日，发行人控股股东、实际控制人，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

发行人的控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

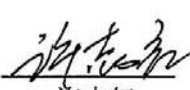

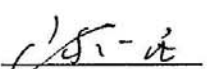
五、刑事诉讼

截至本招股说明书签署之日，发行人的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

发行人董事、监事和高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

 郭启寅	 袁向阳	 毛雪琴
 孙曙敏	 陈云华	 许志红
 曹中	 陈一民	 顾峰

全体监事签名：

 陆娅	 陈忠梁	 潘道亥
 赵永清	 姚徐敏	

高级管理人员签名：

 郭启寅	 袁向阳	 毛雪琴
 陈云华	 孙海波	 宋丹



2010年 4月 2 日

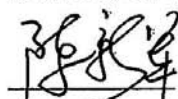
保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

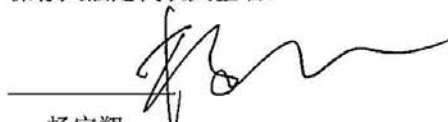

杨柳

保荐代表人签名：


陈新军


张绍旭

保荐人法定代表人签名：

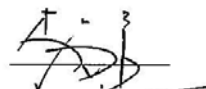

杨宇翔



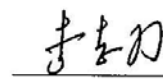
发行人律师声明

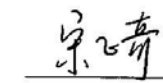
本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人:


李昌道

经办律师:


李志强




宋正奇


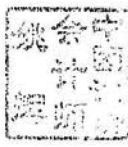


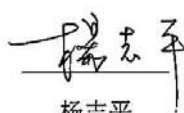

2014年4月2日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人宁波 GQY 视讯股份有限公司在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字:  
朱建弟

签字注册会计师签名:  
姚辉

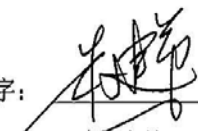
 
杨志平


立信会计师事务所有限公司
2014年4月2日

验资机构声明

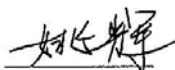
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

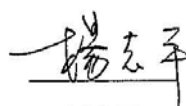

宋建弟

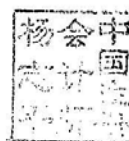


签字注册会计师签名：


姚辉




杨志平



立信会计师事务所有限公司

2010年4月2日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名: 
罗国芳

签字注册资产评估师签名: _____
张伟萍


刘桂华



情况说明

中国注册资产评估师张伟萍曾为我公司员工，张伟萍和刘桂华两人于 2006 年 5 月评估并签署了《宁波 GQY 视讯股份有限公司计划增资扩股资产评估报告书》（科信评报字【2006】023 号），目前，张伟萍于 08 年从我公司离职。

特此说明



第十四章 附件

一、备查文件目录

- 1、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- 2、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- 3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报表及审计报告
- 5、内部控制鉴证报告
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- 7、法律意见书及律师工作报告
- 8、公司章程（草案）
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、本次发行申请文件中的其他文件

二、查阅时间、地点

查阅时间：工作日的上午 **8:30—11:30**，下午 **1:00—3:00**

查阅地点：公司及保荐机构（主承销商）的法定住所

除以上查阅地点外，投资者可以登录证券交易所指定网站，查阅《招股说明书》