

苏州市高事达信息科技股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



二〇一六年五月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、控制人不当控制风险

公司的控股股东为高洋，实际控制人为高洋、高满良、季建珍，三人为直系亲属关系，合计持有公司 100%的股份，其中高洋持有公司 50%的股份，为公司的董事兼总经理，高满良持有公司 35%的股份，为公司的董事长，季建珍为高满良的配偶，高洋的母亲。若高洋、高满良、季建珍利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来发展带来风险。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

二、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

三、控股股东及实际控制人变动风险

有限公司设立以来，高满良为公司的控股股东，并始终担任执行董事和总经理，对公司具有实际控制力，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针产生重大影响，有限公司另一个股东季建珍为高满良的配偶，高满良与季建珍共同为公司的实际控制人。2016年1月7日，有限公司股东高满良将所持有限公司 35%的股权转让给高洋，季建珍将所持有限公司 15%的股权转让给高洋，自此，高洋成为有限公司第一大股东，并与其父亲高满良、母亲季建珍一起共同控制公司，实际控制人在报告期内发生变更。若新增实际控制人高洋对公司经营理念与原实际控制人产生差异，可能会对会公司业务经营产生影响。

四、应收账款余额较高、未来发生坏账的风险

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月的应收账款周转率分别为 2.84、2.38 和 0.18，报告期末，应收账款净额分别为 23,610,033.93 元、31,993,346.44 元和 29,267,285.26 元，占当期资产总额的比例为 45.22%、55.47%和 54.37%，报告期内应收账款周转速度呈下降趋势，应收账款周转速度逐渐降低，2015 年主要由于公司的主要客户加长了付款审批流程，使得公司应收账款余额大幅增加。若公司客户不能及时回款，则会加大公司应收账款收回的风险。

五、市场竞争风险

公司所处行业属于技术密集型行业，相关技术处于快速发展变革时期，产品更新换代周期短，同时随着有线电视行业的发展，公司所处行业技术标准不断制定和完善，对于产品的功能、技术要求不断提高，这对于行业内企业提出了更高的技术开发要求。公司经过多年发展已经培养出一批研发人才，设有独立的研发中心，掌握一系列核心技术。但是由于行业标准不断提高、客户需求不断改变、对于产品要求逐渐增多，如公司不能主动适应市场的新变化，则可能影响未来的市场。

六、外协加工和技术泄密风险

报告期内，公司生产采用独立开发和外协加工相结合的模式。公司掌握产品生产核心技术，根据客户需求独立完成产品研发、工艺设计，大部分产品由外协单位进行生产、组装和各项检测，然后将货物发送至公司仓库；公司在收到产品后对产品进行抽检，以确保产品质量和工艺符合公司要求。公司严格控制外协加工质量，同时外协厂的测试过程，公司亦会管理和控制，并与外协单位签订保密协议/条款，确保产品质量的稳定性和核心技术不泄密。如果公司未来内控制度缺失或管理不当，有可能产生外协加工质量控制不当或技术泄密，对公司经营产生一定影响。

七、对供应商依赖风险

报告期内，公司前五大供应商的采购总额占比分别为 73.27%、66.08%和 93.74%，占比较高，其中主要是公司业务模式决定公司外协加工供应商较集中，占比较高，存在一定的依赖，如公司供应商出现问题，而公司不能及时寻找替代供应商，对公司经营有一定的影响。

目 录

声 明.....	I
重大事项提示.....	II
一、控制人不当控制风险.....	II
二、公司治理风险.....	II
三、控股股东及实际控制人变动风险.....	II
四、应收账款余额较高、未来发生坏账的风险.....	III
五、市场竞争风险.....	III
六、外协加工和技术泄密风险.....	III
七、对供应商依赖风险.....	IV
目 录.....	1
释 义.....	3
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、本次挂牌股份的基本情况.....	1
三、公司股权结构图.....	3
四、主要股东及实际控制人的基本情况.....	3
五、公司自设立以来的股本变动情况.....	6
六、公司重大资产重组情况.....	13
七、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	13
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表.....	16
九、与本次挂牌有关机构基本情况.....	17
第二节 公司业务.....	19
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途.....	19
二、公司组织结构.....	24
三、公司关键资源要素.....	30
四、公司业务相关情况.....	45
五、公司的商业模式.....	53
六、所处细分行业基本情况.....	54
第三节 公司治理.....	70
一、公司法人治理制度建立健全情况.....	70
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	70
三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	71

四、公司独立性.....	71
五、同业竞争情况.....	72
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	74
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	76
第四节 公司财务.....	80
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	80
二、最近两年一期的主要财务指标分析.....	122
三、报告期利润形成的有关情况.....	127
四、公司主要资产情况.....	137
五、公司重大债务情况.....	156
六、公司股东权益情况.....	162
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	163
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	169
九、资产评估情况.....	169
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	170
十一、母公司的主要资产情况.....	172
十二、控股子公司的基本情况.....	176
十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	177
第五节 有关声明.....	182
第六节 附件.....	188
一、主办券商推荐报告.....	188
二、财务报表及审计报告.....	188
三、法律意见书.....	188
四、公司章程.....	188
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	188

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、高事达	指	苏州市高事达信息科技股份有限公司
有限公司	指	常熟市高事达光电科技有限公司，公司前身
天智通	指	苏州天智通信息科技有限公司
苏州品诺	指	苏州品诺维新医疗科技有限公司
研发中心	指	常熟市高事达光电科技有限公司苏州工业园区研发中心
高级管理人员、高管、管理层	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
治理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
盈科	指	北京盈科（上海）律师事务所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《审计报告》	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字【2016】7172号《审计报告》
《评估报告》	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字【2016】第0218号《评估报告》
报告期	指	2014年度、2015年度及2016年1月
《公司章程》	指	过往及现行有效的《苏州市高事达信息科技股份有限公司章程》
三会一层	指	高事达股东大会、董事会、监事会和高级管理层
有线电视（CATV）	指	利用光缆和电缆等实体介质承载电视信号，由电视台发射，经光缆和电缆传输，被终端用户的电视机接收，实现电视信号的传输
有线数字电视	指	将图像、声音等，通过数字技术进行压缩、调制，通过有线方式传输后，经过终端接收装置（机顶盒）的解调、解码，供用户接收及播放的视听系统
有线电视双向网络	指	在已有有线电视网络下行通路的基础上建设上行数据网络，为用户提供回传数据信息的上行通路，用户可通过双向网络实现与信息源的交互，开展诸如视频通讯（包括电视会议电视短讯、远程教学、远程医疗和保安监控等），电缆话音业务（Cable VoIP），宽带上网（包括网络游戏、电子商务等）、视频点播、网上银行、IP电话等多种业务
“三网融合”	指	指互联网、电信网与广播电视网三网合一
光发射机	指	光发射机是将复用设备送来的HDB3信码转换成NRZ码，再将NRZ码编为适合在光缆线路上传输的码型，最后再进行电/光转换，电信号经过处理后对光源进行强度调制，将电信号换成光信号并耦合进光纤的设备
光接收机	指	光接收机通常位于光纤接点和有线电视的前端位置，它的主要功能是把光信号转变为射频信号

EOC	指	Ethernet over Coax 的缩写，即以太网数据通过同轴电缆传输，可以在一根同轴电缆上同时传输电视和双向数据信号，从而大大简化 HFC 网络的双向改造，能利用现有的广电 HFC 网络为用户提供数字电视、互动电视和宽带服务
OLT	指	Optical Line Terminal 的缩写，即光网络终端，为光接入网提供 GEAPON 系统与服务提供商的核心数据、视频和电话等业务接口，并经一个或多个 ODN 与 ONU 通信，OLT 与 ONU 的关系是主从通信关系。OLT 一般设置在网络的前端（分前端）
ONU	指	Optical Network Unit 的缩写，即光网络单元，位于用户端，为用户提供数据、视频和电话等业务接口。根据 ONU 放置的位置，又有光纤到路边、到楼、光纤到户的区别
HFC	指	Hybrid Fiber-Coaxial 的缩写，即混合光纤同轴电缆网。是一种经济实用的综合数字服务宽带网接入技术。HFC 通常由光纤干线、同轴电缆和用户分配网络三部分组成，从有线电视台出来的节目信号先变成光信号在干线上传输；到用户区域后把光信号转换成电信号，经分配器分配后通过同轴电缆送到用户。它与早期 CATV 同轴电缆网络的不同之处主要在于，在干线上用光纤传输光信号，在前端需完成电光转换，进入用户区后要完成光电转换。
NGB	指	中国下一代广播电视网，是有线无线相结合、支持“三网融合”业务的、全程全网的广播电视网，骨干网速率达到每秒 1000 千兆，接入网用户端速率达到每秒 100 兆，比现有用户上网速度快 100 倍，可以为广大人民群众提供高清晰度电视、数字音频节目、高速数据接入和话音等“三网融合”服务
GEAPON	指	Gbit Ethernet Passive Optical Network 的缩写，即千兆比特以太网无源光网络。是一种采用点到多点网络结构、无源光纤传输方式、基于高速以太网平台和 TDM 时分 MAC (Media Access Control) 媒体访问控制方式、提供多种综合业务的宽带接入技术
物联网	指	通过射频识别 (RFID)、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：苏州市高事达信息科技股份有限公司

英文名称：GSD Information Technology Co., Ltd

法定代表人：高洋

有限公司成立日期：2002年8月1日

股份公司设立日期：2016年4月22日

注册资本：2,018.00万元

住所：江苏省常熟市古里镇白茆工业区

邮编：215532

电话：0512-52531161

传真：0512-52536788

互联网网址：<http://www.gaoshida.com.cn/>

董事会秘书：章冠华

统一社会信用代码：913205817413056101

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司业务所属行业可归类为：C 制造业中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”行业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）中的分类标准，属于“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”行业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中“3921 通信系统设备制造和 3939 应用电视设备及其他广播电视设备制造”行业。根据全国中小企业股份转让系统有限公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业可归类为：18111010 通信设备。

主营业务：研发、生产、销售通信设备及广播电视设备。

二、本次挂牌股份的基本情况

（一）股票代码：

（二）股票简称：

(三) 股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1 元人民币

(五) 股票总量：2,018 万股

(六) 挂牌日期：

(七) 转让方式：协议转让

2016 年 4 月 29 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行公开转让的议案》，同意公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让的方式转让公司股票。

(八) 股东所持股份限售情况

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十八条第一款规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。”

《公司章程》第二十六条第二款规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间，每年转让的股份不得超

过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司实际控制人高满良、高洋、季建珍在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前持有股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。此外，公司的董事、监事及高级管理人员的股份在解除上述转让限制后，可转让的股份数量还受到《公司法》相关规定的限制。

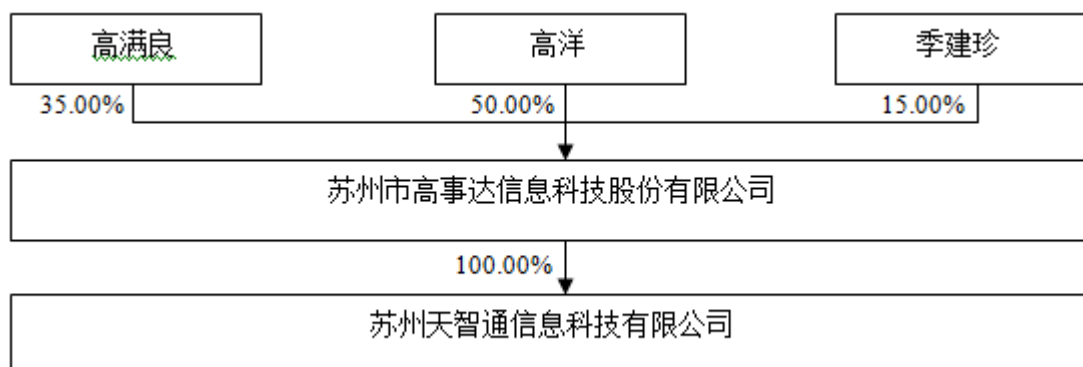
股份公司成立于 2016 年 4 月 22 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司发起人持股未满一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

(九) 公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进行股份 转让数量
1	高洋	10,090,000	50.00	0
2	高满良	7,063,000	35.00	0
3	季建珍	3,027,000	15.00	0
合计	—	20,180,000	100.00	0

三、公司股权结构图



四、主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

1、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	高洋	10,090,000	50.00	自然人
2	高满良	7,063,000	35.00	自然人
3	季建珍	3,027,000	15.00	自然人
合计	—	20,180,000	100.00	

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5.00%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

公司及公司股东均不属于《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需履行私募投资基金相关登记手续。

2、控股股东及实际控制人基本情况

自有限公司成立至2016年1月6日，高满良持有有限公司股权不低于60%，为有限公司控股股东，有限公司另一股东季建珍为高满良的配偶，两人共持有公司100%的股权。同时高满良担任公司执行董事兼总经理，对公司的经营决策有支配权，因此高满良与季建珍夫妻二人为有限公司的共同实际控制人。

2016年1月7日至本公开转让说明书签署日，公司股东高洋直接持有公司股份10,090,000股，占公司总股本的50.00%，为公司的控股股东，同时担任公司董事、总经理。股东高满良为高洋的父亲，直接持有公司7,063,000股，占公司总股本的35.00%，为公司董事长，股东季建珍为高洋的母亲、高满良的配偶，直接持有公司3,027,000股，占公司总股本的15.00%。高洋、高满良与季建珍于2016年1月7日签订《一致行动人协议》，约定“为了能够更好的发挥三方共同控制高事达的效果，促进高事达稳定、持续的发展，三方一致同意并确认在处理高事达日常经营管理事项时，共同行使股东权利，在作为高事达股东行使召集权、提案权，或在股东大会行使表决权时，均保持一致，采取一致行动。三方一致同意，在高事达召开股东大会时，行使提案权和在相关股东大会上行使表决权时保持一致：1、在高事达召开股东大会时，如任一方拟就有关事项向股东大会提出议案时，须事先与其他方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以三方共同名义向股东大会提出提案；如果三方进行充分沟通协商后，对有关事项行使提案权不能达成一致意见时，则任何一方不得单独将该事项提交股东大会审议。2、在高事达召开股东大会审议有关议案前，三方须充分沟通协商，就三方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权；如果协议三方进行充分沟通协商后，对有关议案行

使何种表决权不能达成一致意见，则在表决事项的内容符合国家法律及相关规定的前提下，如一方投弃权票的，则最终三方意见应根据另两方的意见进行表决；如有一方投反对票，则三方均应投反对票。”因此认定高洋、高满良与季建珍共同为公司的实际控制人。

高洋，男，1989年8月20日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年6月至2010年8月在江苏广播电视学校学习，专业为影视动画；2010年9月至2015年12月就职于有限公司，任技术经理；2016年1月至2016年4月就职于有限公司，任执行董事兼总经理；2016年4月至今就职于股份公司，任董事兼总经理，任期三年。

高满良，男，1963年10月11日出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981年1月至1987年6月就职于天中村，任小队会计；1987年7月至1989年6月就职于天中村塑料厂，任技术；1989年7月至1991年10月，就职于白茆无线电厂，任销售；1991年11月至1995年3月就职于常熟市电视设备厂，任销售、技术副厂长；1995年4月至2000年3月就职于常熟市高事达电子设备有限公司任总经理；2000年4月至2002年7月就职于苏州工业园区高事达电子设备有限公司，任总经理；2002年8月至2015年12月就职于常熟市高事达光电科技有限公司，任总经理；2016年1月至2016年3月，就职于常熟市高事达光电科技有限公司，任员工；2016年4月至今就职于股份公司，任董事长，任期三年。

季建珍，1962年10月15日出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年11月至1991年12月在家务农；1992年1月至2002年6月就职于白茆李市村医塑厂，任职员；2002年8月至2012年10月就职于有限公司，任职工。2012年11月退休后至今为公司返聘员工。

（二）股东之间的关联关系

公司股东高洋与股东高满良为父子关系，股东高洋与股东季建珍为母子关系，股东高满良与股东季建珍为夫妻关系。

（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

1、报告期公司控股股东及实际控制人变动情况

有限公司设立以来，高满良为公司的控股股东，并始终担任执行董事和总经理，对公司具有实际控制力，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针产生重大影响，有限公司另一个股东季建珍为高满良的配偶，高满良与季建珍共同为公司的实际控制人。2016年1月7日，有限公司股东高满良将所持有限公司35%的股权转

让给高洋，季建珍将所持有限公司 15% 的股权转让给高洋，自此，高洋成为有限公司控股股东，并与其父亲高满良、母亲季建珍一起共同控制公司。

2、公司控股股东及实际控制人变更对公司的影响分析

公司的控股股东由高满良变更为高洋，实际控制人由高满良、季建珍两人变更为高洋、高满良、季建珍三人。公司实际控制人虽然新增了一人，但变更后，公司完善了治理结构，公司按照《公司法》及公司章程设立股东大会、董事会和监事会，并制定了股东大会、董事会和监事会三会议事规则，同时，聘用总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高管，建立健全了法人治理结构，并严格按照公司治理要求进行规范运作。实际控制人的变动并未影响公司经营管理的连续性，对公司业务经营、管理团队、公司治理等方面未产生不利影响。

（四）公司股东适格性

公司的股东为 3 名自然人，不存在法人股东，无私募基金或私募基金管理人。公司的股东不存在不适宜担任股东的情形。

五、公司自设立以来的股本变动情况

（一）有限公司历史沿革

1、有限公司成立

公司前身常熟市高事达光电科技有限公司于 2002 年 8 月 1 日经常熟市工商行政管理局依法登记成立，公司的注册资本为 50 万元，实缴资本为 50 万元，由自然人高满良货币出资 30 万元、季建珍货币出资 20 万元成立。有限公司注册号为 3205812104277，法定代表人为高满良，住所为白茆工业区，经营范围为有线电视设备、光器件研发、生产和销售。

2002 年 7 月 22 日，常熟新联会计师事务所出具常新会（2002）验字第 637 号《验资报告》，确认“截至 2002 年 7 月 22 日止，贵公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元整，均为货币出资。”

2002 年 8 月 1 日，苏州市常熟工商行政管理局对以上变更予以登记。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高满良	30.00	60.00	30.00	货币
2	季建珍	20.00	40.00	20.00	货币
合计		50.00	100.00	50.00	-

2、有限公司第一次增资

2004年2月21日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由50.00万元增加至258.00万元，股东高满良新增150.60万元，出资方式为货币出资；股东季建珍新增57.40万元，出资方式为货币出资。本次增资价格为每一元出资额1.00元，本次增资价格为股东协商一致确定。

2004年3月1日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具了京永苏验字（2004）第0121号《验资报告》，对本次增资予以审验。经审计，截至2004年2月24日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本208.00万元。

2004年3月3日，苏州市常熟工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高满良	180.60	70.00	180.60	货币
2	季建珍	77.40	30.00	77.40	货币
合计		258.00	100.00	258.00	-

3、有限公司第二次增资

2005年5月31日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由258.00万元增加至518.00万元，股东高满良新增182.00万元，出资方式为货币出资；股东季建珍新增78.00万元，出资方式为货币出资。本次增资价格为每一元出资额1.00元，本次增资价格为股东协商一致确定。

2005年5月16日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具了京永苏验字（2005）第0148号《验资报告》，对本次增资予以审验。经审计，截至2005年4月26日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本260.00万元。

2005年5月31日，苏州市常熟工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高满良	362.60	70.00	362.60	货币
2	季建珍	155.40	30.00	155.40	货币
合计		518.00	100.00	518.00	-

4、有限公司第三次增资

2008年8月13日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由518.00万元增加至1,018.00万元，股东高满良新增350.00万元，出资方式为货

币出资；股东季建珍新增 150.00 万元，出资方式为货币出资。本次增资价格为每一元出资额 1.00 元，本次增资价格为股东协商一致确定。

2008 年 8 月 7 日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具了京永苏验字（2008）第 105 号《验资报告》，对本次增资予以审验。经审计，截至 2008 年 8 月 7 日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本 500.00 万元。

2008 年 8 月 15 日，苏州市常熟工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高满良	712.60	70.00	712.60	货币
2	季建珍	305.40	30.00	305.40	货币
合计		1,018.00	100.00	1,018.00	-

5、有限公司第四次增资

2014 年 7 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由 1,018.00 万元增加至 5,000.00 万元，股东高满良新增 2,787.40 万元，出资方式为货币出资；股东季建珍新增 1,194.60 万元，出资方式为货币出资。本次增资价格为每一元出资额 1.00 元，本次增资价格为股东协商一致确定。

本次增资是由于有限公司的招投标工作对注册资本有要求，因此有限公司计划增资至 5000 万。有限公司股东本次增资为认缴形式，公司章程约定股东于 2034 年 7 月 4 日前缴足。根据 2014 年修订后的《公司法》，注册资产采用认缴制，因此本次增资行为符合《公司法》等法律法规的规定。

2014 年 7 月 9 日，苏州市常熟工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高满良	3,500.00	70.00	712.60	货币
2	季建珍	1,500.00	30.00	305.40	货币
合计		5,000.00	100.00	1,018.00	-

6、有限公司减资

2015 年 10 月 28 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由 5,000.00 万元减少至 1,018.00 万元，减资后股东高满良出资额为 712.60 万元，股东季建珍出资额为 305.40 万元，出资方式为货币出资。

2015 年 10 月 28 日，有限公司编制了资产负债表清单及财产清单。

2015 年 11 月 5 日，有限公司在《常熟日报》发布减资公告：“根据 2015 年 10

月 28 日股东（大）会决议，常熟市高事达光电科技有限公司拟将注册资本从 5000 万元减至 1018 万元，现予以公告。债权人可自公告之日起 45 日内要求本公司清偿债务或者提供担保。”

2015 年 12 月 31 日，高满良和季建珍共同出具《债务担保证明》：常熟市高事达光电科技有限公司根据股东会决议决定股东出资注册资本由原来的 5000 万元减资至 1018 万元人民币，变更前债权债务由全体股东以其个人财产提供担保。

有限公司本次减资的注册资本为有限公司第四次增资时认缴的部分，该部分出资自增资登记后未实缴，公司股东未从公司抽回实缴出资，有限公司第五次增资时的《验资报告》（苏永内验字（2016）第 003 号）对本次减资事项进行了说明。

有限公司本次减资完成后，注册资本均已实缴。公司本次减资行为符合《公司法》等法律法规的规定。

2015 年 12 月 31 日，常熟市市场监督管理局对以上变更予以登记。

本次减资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高满良	712.60	70.00	712.60	货币
2	季建珍	305.40	30.00	305.40	货币
合计		1,018.00	100.00	1,018.00	-

7、有限公司第一次股权转让

2016 年 1 月 7 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东高满良将所持有限公司 35%的股权（对应出资额 356.3 万元）以 356.3 万元的价格转让给高洋，季建珍将所持有限公司 15%的股权（对应出资额 152.7 万元）以 152.7 万元的价格转让给高洋。同日，转让双方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的原因为股东高满良、季建珍希望通过将股权转让给儿子高洋，未来让高洋更多参与公司的经营、管理。

2016 年 1 月 11 日，常熟市市场监督管理局对以上事项准予变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高洋	509.00	50.00	509.00	货币
2	高满良	356.30	35.00	356.30	货币
3	季建珍	152.70	15.00	152.70	货币
合计		1,018.00	100.00	1,018.00	-

8、有限公司第五次增资

2016年1月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由1,018.00万元增加至2,018.00万元，股东高洋新增500.00万元，出资方式为货币；股东高满良新增350.00万元，出资方式为货币出资；股东季建珍新增150.00万元，出资方式为货币出资。本次增资价格为每一元出资额1.00元，本次增资价格为股东协商一致确定。

2016年1月12日，江苏永拓会计师事务所有限责任公司出具了苏永内验字（2016）第003号《验资报告》，对本次增资予以审验。经审验，截至2016年1月6日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本1,000.00万元，均为货币资金出资。

2016年1月18日，常熟市市场监督管理局对以上变更予以登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高洋	1,009.00	50.00	1,009.00	货币
2	高满良	706.30	35.00	706.30	货币
3	季建珍	302.70	15.00	302.70	货币
合计		2,018.00	100.00	2,018.00	-

（二）股份有限公司历史沿革

1、有限公司整体变更为股份公司

2016年2月25日，有限公司召开临时股东大会，决议将公司整体变更为股份有限公司。

2016年3月6日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2016]7172号《审计报告》，确认截至2016年1月31日，有限公司经审计确认的净资产账面价值为40,441,726.92元。

2016年3月8日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字【2016】第0218号《评估报告》，确认截至2016年1月31日，有限公司净资产的评估价值为4,758.52万元。

2016年3月9日，有限公司召开临时股东会，审议通过上述《审计报告》、《评估报告》，并同意以2016年1月31日作为公司股份制改制的审计和评估基准日进行审计评估，将公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。以截至2016年1月31日经审计的账面净资产人民币40,441,726.92元折股，整体变更为股份有限公司，其中20,180,000.00元计入股本，剩余部分20,261,726.92元计入资本公积。

2016年3月9日，高洋、高满良、季建珍签署了《发起人协议书》。

2016年3月9日，公司召开了职工代表大会，选举职工监事代表。

2016年4月13日，公司召开股东大会，审议通过了《关于苏州市高事达信息科技股份有限公司发起人出资情况的议案》，有限公司截至2016年1月31日经审计的账面净资产为40,441,726.92元，经评估的净资产为人民币4,758.52万元。以经审计的净资产折合成股份有限公司股本，共计折合股本2018万股，每股面值人民币1元，剩余部分20,261,726.92元计入股份有限公司资本公积。股份公司股本总额不高于经审计、评估的净资产。同时，股东大会通过了公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

同日，董事会选举董事长，任命了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。监事会选举了监事会主席。

2016年4月13日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2016]11347号《验资报告》，经审验，截至2016年4月13日止，贵公司已收到全体股东以其拥有的高事达的净资产折合的股本人民币20,180,000.00（贰仟零壹拾捌万元整）。

2016年4月22日，股份公司在苏州市工商行政管理局登记设立；

公司设立时的股东及股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	高洋	10,090,000	50.00	净资产折股
2	高满良	7,063,000	35.00	净资产折股
3	季建珍	3,027,000	15.00	净资产折股
合计	—	20,180,000	100.00	—

（三）公司全资子公司天智通历史沿革

1、天智通成立

天智通于2013年8月23日经江苏省苏州工业园区工商行政管理局依法登记成立，公司的注册资本为200万元，实缴资本为100万元。天智通由自然人股东赵丽红认缴货币出资10万元，实缴货币出资5万元；自然人股东陈鑫认缴货币出资36万元，实缴货币出资18万元；自然人股东叶黎达认缴货币出资40万元，实缴货币出资20万元；自然人股东高洋认缴货币出资96万元，实缴货币出资48万元；自然人股东唐丽华认缴货币出资10万元，实缴货币出资5万元；自然人股东杨伟认缴货币出资8万元，实缴货币出资4万元投资设立。

2013年8月9日，苏州市嘉泰联合会计师事务所出具嘉会验字[2013]107号《验资报告》，确认“截至2013年8月9日止，贵公司（筹）已收到全体股东首期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元（壹佰万元整）。各股东均为货币出资。”

天智通设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	高洋	96.00	48.00	48.00	货币
2	叶黎达	40.00	20.00	20.00	货币
3	陈鑫	36.00	18.00	18.00	货币
4	唐丽华	10.00	5.00	5.00	货币
5	赵丽红	10.00	5.00	5.00	货币
6	杨伟	8.00	4.00	4.00	货币
合计		200.00	100.00	100.00	-

2、天智通第一次股权转让

2015年12月25日，天智通召开股东会，全体股东一致同意“股东高洋将持有本公司的48%股权以12万元价格转让给常熟市高事达光电科技有限公司，股东叶黎达将持有本公司的20%股权以5万元价格转让给常熟市高事达光电科技有限公司，股东陈鑫将持有本公司的18%股权以4.5万元价格转让给常熟市高事达光电科技有限公司，股东唐丽华将持有本公司的5%股权以1.25万元价格转让给常熟市高事达光电科技有限公司，股东赵丽红将持有本公司的5%股权以1.25万元价格转让给常熟市高事达光电科技有限公司，股东杨伟将持有本公司的4%股权以1万元价格转让给常熟市高事达光电科技有限公司；同日，转让双方均签订了《股权转让协议》。公司股东变更为常熟市高事达光电科技有限公司；公司类型变更为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。”

天智通主营业务为研发、销售智慧社区相关产品如健康系统、电视电话与电视会议系统、双向网改FTTH方案、智能综合网管系统等。因天智通与高事达的主要客户对象及市场领域主要在广电网络运营商，未来高事达亦会在广电智慧城市产品方面着重投入，为避免潜在的同业竞争，同时实现公司产品链的整合，因此高事达决定收购天智通，本次收购将会对高事达经营业绩带来正增长。

本次收购价格依据评估价格制定。2015年12月8日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字（2015）15306号《审计报告》，2015年10月31日，天智通净资产为-194,073.88元。2015年12月25日，沃克森（北京）国际资

资产评估有限公司出具了沃克森评报字[2015]第 0860 号《评估报告》，评估方法为资产基础法，以 2015 年 10 月 31 日为基准日，天智通经评估的净资产为 25.44 万元，评估增值 44.85 万元，主要是天智通的存货根据已有销售合同价格进行了评估增值。本次整体收购价格根据评估净资产金额，经双方一致协商确定为 25 万，价格合理、公允。

本次收购前，天智通的认缴出资额为 200.00 万元，实缴出资额为 100.00 万元，收购完成后，天智通的认缴出资额和实缴出资额均未发生变化。

2016 年 1 月 6 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，天智通股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	常熟市高事达光电 科技有限公司	200.00	100.00	100.00	货币
	合计	200.00	100.00	100.00	-

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组发生。

七、公司董事、监事、高级管理人员简历

(一) 公司董事

1、高满良：现任公司董事长，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、高洋，现任公司董事、总经理，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

3、章冠华，男，1971 年 7 月 11 日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989 年 7 月至 1995 年 12 月就职于常熟市淼泉食品厂，任员工；1996 年 1 月至 2000 年 3 月就职于常熟市高事达电子设备有限公司，任技术员。2000 年 4 月至 2002 年 7 月就职于常熟市高事达宽带网络设备有限公司，任执行董事；2002 年 8 月至 2016 年 4 月就职于有限公司，任技术副总；2016 年 4 月至今就职于股份公司，

任董事、董事会秘书，任期三年。

4、唐丽华，女，1973年4月16日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月至1995年7月就职于常熟市电视设备厂，任材料会计；1999年9月至2002年7月在苏州职工大学财务会计专业学习；2000年1月至2010年11月就职于苏州工业园区高事达电子有限公司，任财务；2011年2月至2016年4月就职于有限公司，任财务；2013年3月至2015年7月在常熟理工学院财务管理专业学习；2016年4月至今就职于股份公司，任董事、财务负责人，任期三年。

5、叶黎达，男，1987年3月17日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年9月至2009年6月在江南大学太湖学院学习，专业为电子信息工程。2009年至2016年4月就职于有限公司，任运维部经理；2016年4月至今就职于股份公司，任董事，任期三年。

（二）公司监事

1、翁伟东，男，1972年3月17日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年9月至1993年7月在北京物资学院学习，专业为经济学。1993年8月至2000年3月就职于常熟市燃料有限公司，任职员；2000年4月至2002年3月就职于苏州发展律师事务所，任律师；2002年4月至2015年8月就职于常熟理工学院、江苏少平律师事务所，任教师、兼职律师；2015年9月至今就职于江苏少平律师事务所，任律师；2016年4月至今任股份公司监事会主席，任期三年。

2、陈卫琴，女，1971年1月23日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年9月至1992年7月在江苏财经高等专科学校学习，专业为财政专业；1992年8月至1997年12月就职于常熟会计师事务所，历任助理、项目经理；1998年1月至2000年12月，就职于江苏中瑞事务所，任部门经理；2001年1月至2011年4月就职于北京永拓江苏分所，任副主任会计师；2011年5月至2013年4月就职于江苏金龙科技股份有限公司，任财务总监；2013年5月至今就职于江苏永拓会计师事务所，任副主任会计师；2016年4月至今任股份公司监事，任期三年。

3、高文华，女，1971年12月18日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年1月至1995年3月就职于常熟市电视设备厂，任职工。1995年4月至2000年3月就职于常熟市高事达电子设备有限公司，任职工；2000年4月至2002年7月就职于常熟市高事达宽带网络设备有限公司，任职工；2002年8月至2016年4月就职于有限公司，任成品库经理；2016年4月至今任股份公司监事，任

期三年。

（三）公司高级管理人员

1、高洋，现任公司董事、总经理，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、章冠华，现任公司董事、董事会秘书，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、唐丽华，现任公司董事、财务负责人，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

4、陈鑫，男，1979 年 9 月 14 日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 9 至 2000 年 7 月在江苏大学学习，专业为计算机管理。2002 年 8 月至 2005 年 7 月在苏州大学学习，专业为社会管理；2002 年 8 月至 2013 年 7 月就职于常熟市高事达光电科技有限公司，任市场专员；2013 年 8 月至 2015 年 4 月就职于苏州天智通信息科技有限公司，任运营总监；2015 年 4 月至今就职于苏州天智通信息科技有限公司，任执行董事兼总经理；2016 年 4 月至今就职于股份公司，任副总经理。

5、盛伟君，男，1970 年 1 月 26 日出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989 年 7 月至 1995 年 3 月就职于常熟市电视设备厂，任销售；1995 年 4 月至 2000 年 3 月就职于常熟市高事达电子设备有限公司，任销售；2000 年 4 月至 2002 年 7 月就职于常熟市高事达宽带网络设备有限公司，任销售。2002 年 8 月至 2016 年 4 月就职于有限公司，任销售副总；2016 年 4 月至今就职于股份公司，任副总经理。

6、陆炯，男，1970 年 10 月 24 日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988 年 7 月至 1995 年 3 月就职于常熟市电视设备厂，历任技术员、车间主任、检验科长、工艺科长；1995 年 4 月至 2000 年 3 月就职于常熟市高事达电子设备有限公司，任技术。2000 年 4 月至 2002 年 7 月就职于常熟市高事达宽带网络设备有限公司，任技术；2002 年 8 月至 2016 年 4 月，就职于有限公司，任管理者代

表、质量主管；2013年3月至2015年7月，在常熟理工学院学习，专业为电子应用技术；2016年4月至今就职于股份公司，任副总经理。

八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（元）	53,832,579.13	57,679,677.51	52,206,555.87
股东权益合计（元）	40,310,995.71	42,246,330.48	40,870,310.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	40,310,995.71	42,246,330.48	40,870,310.29
每股净资产（元）	2.00	4.15	4.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.00	4.15	4.01
资产负债率（母公司）（%）	21.84	24.90	21.71
流动比率（倍）	3.83	3.60	4.38
速动比率（倍）	3.48	3.27	4.16
项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	5,462,196.86	65,834,115.87	67,129,767.12
净利润（元）	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
扣除非经常性损益后的净利润（元）	562,693.60	5,846,333.01	6,594,564.47
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	562,693.60	5,846,333.01	6,594,564.47
毛利率（%）	27.55	24.21	25.80
销售净利率（%）	10.34	9.55	10.41
净资产收益率（%）	1.33	15.28	17.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.32	14.21	16.79
基本每股收益（元/股）	0.06	0.62	0.69
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.62	0.69
扣非后每股收益（元/股）	0.06	0.57	0.65
应收帐款周转率（次）	0.18	2.38	2.84
存货周转率（次）	0.81	15.50	23.10
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-117.69	-37.61	844.71

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	-0.04	0.83
----------------------	-------	-------	------

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

九、与本次挂牌有关机构基本情况

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54038271

项目小组负责人：刘成

项目小组成员：刘成、刘冰、朱俊爽

（二）律师事务所

名称：北京盈科（上海）律师事务所

负责人：李举东

住所：上海市闸北区裕通路100号洲际中心15、16层

联系电话：021-60561288

传真：021-60561299

经办律师：朱奎富、吴文明

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈永宏

住所：北京海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：王兴华、刘丽

（四）资产评估师事务所

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号 68 号楼 A-6

电话：010- 88018767

传真：010- 88019300

经办评估师：吕铜钟、黄运荣

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主要业务

高事达坐落于江苏省常熟市古里镇白茆工业区，是一家从事通信设备及广播电视设备的研发、生产和销售的高新技术企业。公司主要产品包括三网融合设备、有线电视光传输设备和有线电视同轴电缆传输设备。公司产品主要应用于广电网络的双向改造、优化升级等方面。2014年、2015年、2016年1月，高事达营业收入为67,129,767.12元、65,834,115.87元和5,367,857.24元。

2015年12月31日，高事达收购了天智通100%股权，天智通主营业务为研发、销售智慧社区相关产品如健康系统、电视电话与电视会议系统、双向网改FTTH方案、智能综合网管系统。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

高事达主要产品分类如下表：

产品系列	产品类别	具体种类	主要用途
三网融合设备	EOC设备	EOC局端、局端三合一、局端二合一、中转站、EOC终端、机顶盒内置模块、野外EOC终端、室内局端	利用广电网络提供智慧社区、宽带、平安城市监控、远程家庭视频、高清互动电视点播及有线电视业务的设备，满足广电双向网络改造和下一代广电网络的建设和发展。
	PON设备	GPON OLT、EPON OLT、GPON ONU、EPON ONU	局端(OLT)与用户(ONU)之间仅有光纤、光分路器等光无源器件，采用单纤波分复用技术(下行1490nm，上行1310nm)，仅需一根主干光纤，EPON采用点到多点结构，无源光纤传输方式，提供IP数据和视频广播等多种业务。
	FTTH设备	FTTH光接收机、光终端	从运营商前端到用户终端之间的线路全部使用光纤，从而实现语音、数据、广播电视及各类智能化功能的一种接入方式。
有线电视光传输设备	HFC光传输设备	光通信平台、光发射机、光接收机、机柜、电源	由光发射机将光信号通过光缆传输给光接收机，然后由光接收转换为电信号通过同轴电缆网络传输至用户端。
有线电视同轴电缆传输设备	HFC电缆传输设备	放大器、供电器、分支分配器、终端、野外跳接器、滤波器	在同轴电缆网络中将有线电视信号放大或直接通过分支分配器传输到用户端。

三网融合家庭网关 (在研发项目)	VODS	小型数据视频光通讯基站、FTTH 多功能智能终端	全光纤网络，将 OLT、光放大器或光发射机下沉到光节点，实现语音、数据、广播电视及各类智能化功能的一种接入方式，节省主干线光纤量。用户家庭内部通过原有有线电视电缆网络，将所有业务传输到每个家庭设备，解决家庭用户布线难的问题。
---------------------	------	--------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

天智通产品分类如下：

产品系列	产品类别	具体种类	主要用途
智慧城市	智慧健康	健康管理、健康档案、云健康平台	应用互联网、物联网和 4G 通信等技术，通过各种蓝牙检测设备，将所采集的健康数据传至后台数据处理中心，为用户提供全面的健康分析，并制定个性化的饮食、运动、养生等健康方案，以及提供全面的健康监测、评估、反馈、提醒和预警等综合健康管理的服务体系。
	移动视频监控	移动视频监控软件	城市监控系统已经初具规模，但由于现有的视频监控系统只能通过监控中心来观看，视频浏览方式单一。现可通过升级改造实现手机端的移动视频监控功能。
	视频会议直播系统	视频会议直播系统软硬件	广电运营商依托双向网改造及专网建设，建设一套基于广电内网的远程视频会议及电视直播系统，可实现自身内部会议需求，并可给组织部、教育局、集团公司等行业客户使用；同时，结合电视媒体，可将会议直播给广电有线电视用户，有线用户可通过机顶盒、手机参与到电视会议与收视会议直播，并支持会议录播回看，最大程度的发挥广电的网络与视频优势，有效拓展集团客户增值业务。
	视讯通系统	视讯通系统软件	视讯通系统基于标准 SIP 国际标准设计，兼容符合 SIP 标准的视频终端，可以很好地实现移动手机（支持 Android、iOS 操作系统）与智能机顶盒（Android、Linux 操作系统）之间的点对点音视频通信功能。

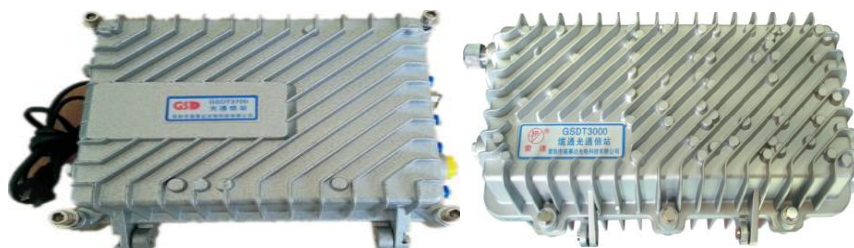
注：2016 年 1 月天智通营业收入占合并营业收入比重为 1.73%。

公司主要产品具体情况介绍如下：

1、三网融合设备

三网融合设备主要包括 EOC 局端、局端三合一、局端二合一、中转站、EOC 终端、机顶盒内置模块、野外 EOC 终端、室内局端等一系列产品。该产品主要用于广电接入网双向改造，用于传输互联网业务、视频点播业务和电视业务。主要产品示例如下：

(1) 光通信站 (EOC+ONU+光接收机)



将来自 HFC 系统的光信号通过光电转换器件接收后转换成 RF 信号，与来自于 EPON 或光纤收发器系统的 IP 信号通过 ONU 传送到 EOC 模块调制到 RF 后混合传输，即两根光纤分别输入后一根同轴电缆输出。设备功能完备、集成度高、性能优异，适合用于新双向网络改造。

(2) 中转站 (EOC+ONU)



将来自光接收机的 RF 信号与来自于 EPON 或光纤收发器系统的 IP 信号通过 ONU 传送到 EOC 模块调制到 RF 后混合传输，同轴电缆分配网将混合射频信号传到用户处的所有有线电视接口，然后利用 EOC 用户终端设备将数据分离后送到用户的电脑或双向机顶盒，有线电视信号连接到用户的电视机。组成最后一公里高速互联接入网解决方案，便于进行有线电视网络双向改造，有效发挥有线电视网络的高带宽、低成本、易普及等优势。

(3) 室内型 EOC 终端



此设备可使用同轴电缆将计算机、路由器、交换机、IP 电话、机顶盒等网络设备接入互联网。

(4) 野外型 EOC 终端



可将同轴电缆中的数据信号通过网线与摄像头连接，进行远程射频监控。
GSDY8000 为 AC60V 供电，支持 1 路混合信号输入，2-4 个 RJ45 输出。

(5) FTTH 光接收机



提供 1 个有线电视信号接口，实现光纤到家（FTTH）宽带接入的最终发展目标。本机采用低功率光接收的技术方案，可以满足家庭光纤到户的需求。一体化的结构模式减少了设备的复杂性，工艺美观，安装调试方便快捷，性价比高。

2、有线电视光传输设备

有线电视光传输设备主要包括光通信平台、光发射机、光接收机、机框、电源。该产品由光发射机将光信号通过光缆传输给光接收机，然后由光接收转换为电信号通过同轴电缆网络传输至用户端。产品示例如下：

(1) 光发射机



光发射机的主要功能是将电信号转换为光信号，它由激光器和其他部件组成。按光波长的不同，光发射机可以分为 1310nm 和 1550nm；两种；1310nm 光发射机一般为直调式，1550nm 光发射机分为直调和外调两种，前者用于插播，后者用于广播覆盖。

(2) 光接收机





光接收机的功能主要是检测经过传输的微弱光信号，并放大、整形、再生成原传输信号。

(3) 光放大器



是放大光信号的设备，可应用于前端或分前端机房，也可置于野外和线路中继，以及其他光纤通信网络。是有线电视网络应用最普遍，用量最多的一种光纤放大器。

3、有线电视同轴电缆传输设备

有线电视同轴电缆传输设备主要包括放大器、供电器、分支分配器、野外跳接器、滤波器。该产品在同轴电缆网络中将有线电视信号放大或直接通过分支分配器传输到用户端。产品示例如下：

(1) 放大器



放大器是把输入的有线电视电信号放大的装置，由放大芯片或放大模块、电源变压器和其他电器元件组成。

(2) 分支分配器



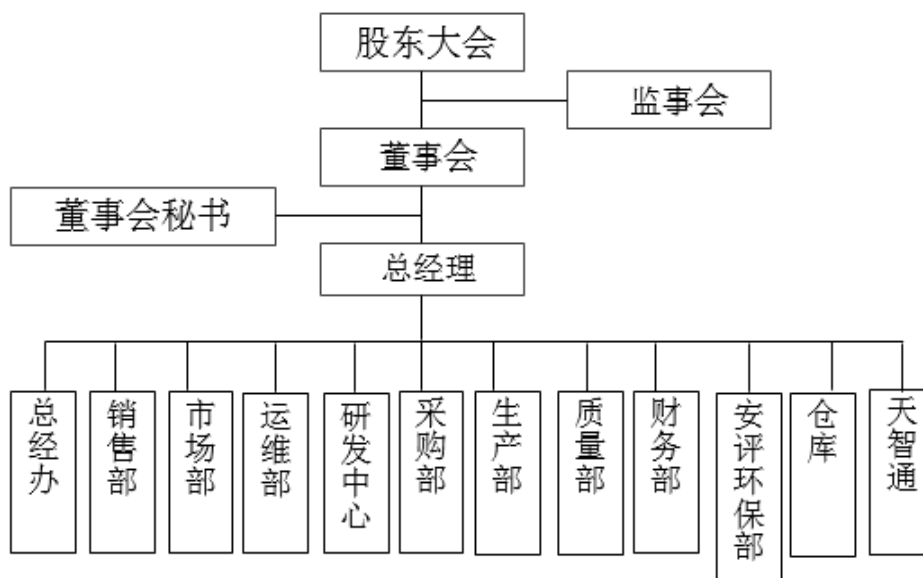
将信号分给各用户终端的装置。通过分配器或分支器按需送至用户。

(3) 供电器

供电器通过同轴电缆向光接收机和放大器供电，与电视信号实现共缆传输。

二、公司组织结构

(一) 组织结构



公司内部组织结构如上图所示，各部门具体职能如下表所示：

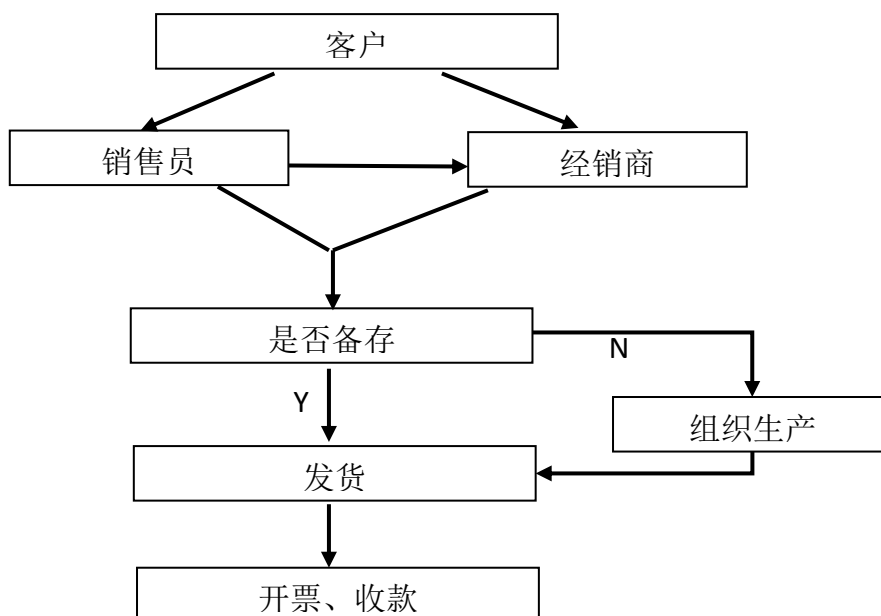
部门名称	部门职能
总经办	负责公司日常业务的经营管理，组织经营管理班子，提出任免副总经理、总工程师及部门经理等高级职员的人选，并报董事会批准；定期向董事会报告业务情况，向董事会提交年度报告及各种报表、计划、方案，包括经营计划、利润分配方案、弥补亏损方案等。
销售部	负责产品的销售，具体包括制订销售计划、完成销售任务、安排收款发货、市场整合、业务费用预算和控制等工作。
市场部	负责产品的推广等方面的工作，具体包括制定年度营销目标计划、市场调研、行业信息收集、新产品开发建议、新产品宣传、市场推广计划等工作。
运维部	负责给客户进行设计方案的培训和网络故障的维护、新产品试点开通、新产品网络性能测试、招标测试等工作。
研发中心	负责产品的研发工作，具体包括开发、设计新产品、对现有产品工艺、成本进行改进、产品立项、设计和组织研发、编写软件、设计硬件原理图、

	编制产品工艺文件、产品的企业检验标准、操作规程等技术文件工作。
采购部	负责公司的原辅材料、配件等的采购工作，具体包括选择和评估供应厂商、组织采购合约或协议的拟写、生意洽谈、提升产品品质及降低采购成本、编制采购计划等工作。
生产部	负责产品的生产测试工作，具体包括下达生产计划、合理安排、配置生产人员、安全环保管理、保证生产计划准时完成、半成品、成品检验、产品入库等工作。
质量部	负责公司的产品质量管理和体系建设方面的工作，具体包括质量体系策划、建立、维护、持续改进，质量监督和检验，编制质量分析报告，检测仪器设备的保管、维护、计量，产品质量控制和用户质量反馈意见处理等工作。
财务部	负责完成公司财务方面的工作，具体包括会计核算管理、资金管理、税务申报、银行款项处理、应收应付账款管理、资产管理、统计管理、税务管理和票务管理、财务报表制作等工作。
安全环保部	负责公司的安全、环保监督管理工作，具体包括沟通和协调本部门与相关政府主管部门有关安全、环保方面工作联系，负责对员工进行日常安全教育和培训，组织安全大检查，负责各类事故组织调查工作，定期召开安全专业人员会议，定期进行各项应急预案的演练工作，完善各类安全、环保管理台帐等工作。
仓库	负责完成公司原材料、产成品仓储管理方面的工作，具体包括原材料入库、原材料进厂检验、原材料出库，产成品入库、产成品出库，货物分区堆放，仓管配合财务盘存，仓库安全管理等工作。

（二）公司业务流程

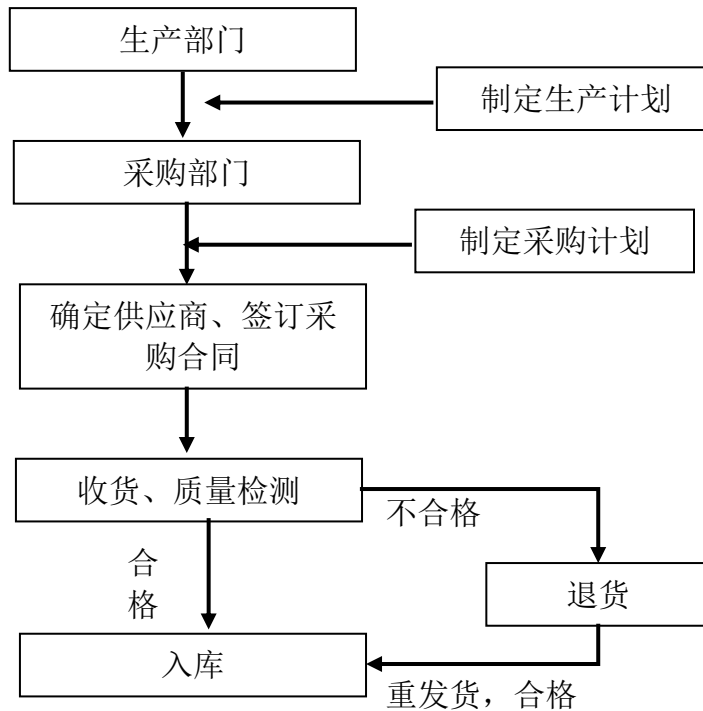
1、销售流程

公司采用直接销售及经销商渠道销售的模式销售产品，采用这种销售模式，可降低渠道成本，快速提高市场覆盖面。公司具体销售流程如下：



2、采购流程

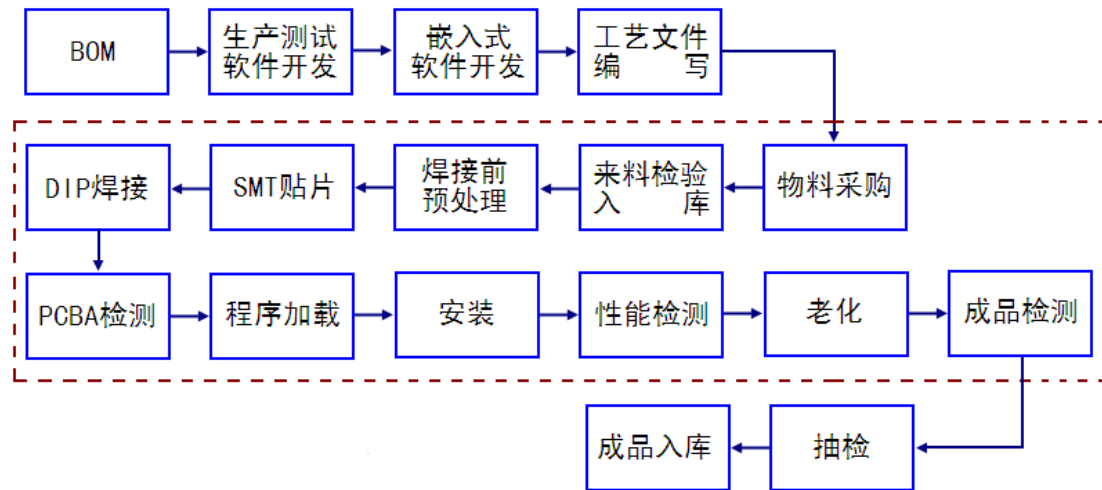
公司的原材料采购实行统一批量采购，建立了比较完整的原材料供应链。原材料采购环节是公司产品质量控制和成本控制的关键环节。因此公司在选择供应商时，十分重视供应商的实力，目前公司的主要原材料供应商均为国内知名的、与公司地理位置接近的行业龙头企业。同时，在供应商相对集中的采购模式下，公司还备选了若干家供应商，以备材料采购风险。公司主要采购流程如下：



3、生产流程

公司的生产模块采用订单式生产模块，根据订货合同结合仓库库存情况组织生产。不同类型产品的具体生产工艺如下：

(1) EOC 终端、机顶盒内置模块、光通信平台、1330 光发射机生产流程如下：

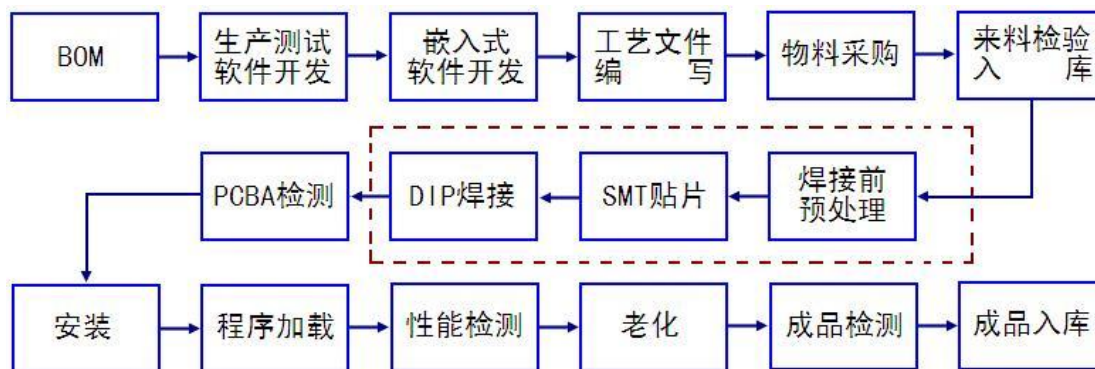


其中，虚线框内为外协加工环节。

公司负责产品研发、嵌入式软件开发和工艺设计，编写工艺文件以指导生产全过程。外协厂商根据公司要求负责生产物料的采购，按照工艺文件进行生产，对产品进行程序加载和检测。同时，公司派员在外协供应商工厂对生产检测进行监管。最后，公司对外协所生产产品进行抽检，抽检合格后入库。

公司产品生产核心环节主要包括：产品研发设计、嵌入式软件开发、工艺文件编写、PCBA检测和抽检。

(2) EOC 局端、局端三合一、局端二合一、中转站、野外 EOC 终端、室内局端、FTTH 光接收机、光终端、1550nm 光发射机、1550nm 光放大器、光接收机、放大器的具体生产流程如下：

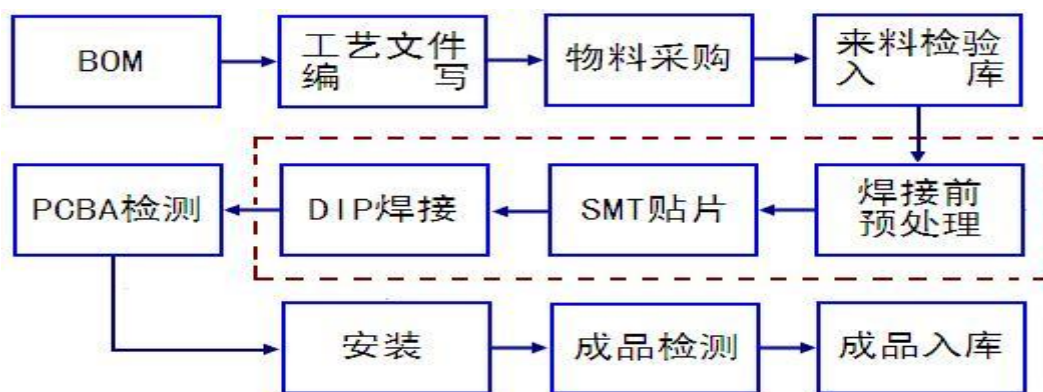


其中，虚线框内为外协加工环节。

公司负责产品研发、嵌入式软件开发和工艺设计，编写工艺文件以指导生产全过程，并负责生产物料的采购。外协厂商根据公司要求，按照工艺文件进行焊接、贴片。最后，公司对外协所加工产品进行安装、程序加载、性能检测、老化，成品检测后入库。

公司产品生产核心环节主要包括：产品研发设计、工艺文件编写、PCBA检测、产品老化和成品检测。

(3) 供电器、分支分配器、终端、野外跳接器、滤波器



其中，虚线框内为外协加工环节。

公司负责产品研发和工艺设计，编写工艺文件以指导生产全过程，并负责生产物料的采购。外协厂商根据公司要求，按照工艺文件进行焊接、贴片。最后，公司对外协所生产产品进行安装，成品检测合格后入库。

公司产品生产核心环节主要包括：产品研发设计、工艺文件编写、PCBA检测和成品检测。

4、关于公司的外协生产情况

(1) 外协模式及在整个业务中所处环节及作用

公司目前的外协模式分为两种方式：第一种是公司开发软件部分，外协厂商根据公司要求负责生产物料的采购，按照工艺文件进行生产，对产品进行程序加载和检测、安装，公司派员在外协供应商工厂对生产检测进行监管；第二种是公司提供物料，外协厂商进行贴片、焊接。

如公司产品全自主生产，固定设备投入、人员需求将较大，生产成本较高，公司进行了成本测算，公司的生产成本与代工厂的加工费相比较，代工厂的生产费用更低，所以公司决定把这一块工作外包给专业的生产厂家进行生产，公司集中精力进行技术研发和产品设计，保持竞争优势。

(2) 外协的定价机制及公允性，外协成本的比重

公司与外协厂商的定价机制主要是参考同行业产品的加工费定价，主要是按照装配电子元器件的数量计价。因电子产品的外协加工工序市场价格较为透明，公司与所有的外协厂商均参照市场价格定价，定价公允。报告期内，公司主要外协厂家为深圳市共进电子股份有限公司、湖南致极网络科技股份有限公司、深圳市西迪特科技有限公司和宁波环球广电科技有限公司。

2014年-2016年1月，外协成本占当期总成本的比重为：57.81%、58.21%和45.82%。

公司所处区域及广东都有较多的电子产品代工厂，且产能相对充足，公司可选择的外协工厂余地较大，故公司不会对外协厂商构成重大依赖。公司外协厂商按照公司所编写的工艺文件组织生产并实施产品检测。公司对于外协生产实施严格的质量把控制度，会委派本公司人员前往外协厂商进行生产过程的监督。此外，公司在收到外协产品时实行严格的抽检制度。公司通过严格的质量控制手段，能够保证外协产品质量合格、稳定。

(3) 公司在外协过程中防止核心技术外泄的措施

公司与外协厂商签订了详细的技术保密协议/条款，约定了双方的权利和义务，以及违约后承担的赔款等法律责任。

公司作为以研发为主的技术密集型企业，在技术研发上投入了大量研发费

和人才资源，经过多年发展积累了大量的技术，同时培养出一批研发人才，核心技术得以保持先进性，并形成了较强的自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。公司设有独立的研发中心，掌握一系列核心技术。同时，报告期内，公司生产采用独立开发和外协加工相结合的模式，公司掌握产品生产核心技术，根据客户需求独立完成产品研发、工艺设计，由外协单位根据公司要求对产品进行生产、组装和各项检测，然后将货物发送至公司仓库。公司在收到产品后对产品进行抽检，以确保产品质量和工艺符合公司要求。公司严格控制外协加工质量，同时外协厂的测试过程，公司亦会管理和控制，确保产品质量的稳定性和核心技术不泄密。

（4）外协商与公司的关联关系

2014年12月，股东高洋投资40万到湖南致极网络科技股份有限公司，持有其20万股，持股比例1.29%，2016年5月，高洋已将该部分股权平价转让给无关联第三方。除此外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股5.00%以上的股东未持有公司外协商任何权益或任职，不存在关联关系。

三、公司关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司自成立以来，经过较长时间的技术积累，拥有一批自主知识产权的核心技术和成果，并研发多项高技术含量的产品。

1、PON+EOC 技术

EPON、GPON（以太无源光网络）是一种新型的光纤接入网技术，它的最大特点是点到多点结构（最多 1 个 PON 口可同时带 64 个 ONU）、无源光纤传输，可在以太网上提供多种业务。其优点是传输距离远，可达 20 公里以上。公司在该技术拥有 1 项发明专利和 1 项软件著作权。该技术已在广电运行商网络中大规模应用，为广电 NGB 网络建设提供了良好的基础。

EOC 通信技术最早应用于通过电力线传输数据，是家庭电力线网络联盟制定的标准。公司是国内最早把 EOC 技术移植到广电同轴电缆传输网络上实现数据的传输，并拥有 5 项该技术的核心专利和 3 项软件著作权。

公司是国内率先使用 PON+EOC 在广电网络中实现数据业务的技术，利用该技术研发的设备“广电 NGB 三网合一光通信站”于 2010 年 6 月 25 日列入科技

部国家创新基金项目，立项代码 10C26213200995。PON+EOC 技术的最大特点是上下行数据传输速率对称，特别适用于平安城市监控系统（因监控的上行带宽要求很高，电信 ADSL 技术不能满足业务上行带宽要求，使用光纤收发器技术设备和光纤架设成本高，摄像头取电难），广电运营商利用其无处不在的网络优势，同时利用同轴电缆随缆供电的功能解决了摄像头的取电问题，江苏省常熟市利用该技术在国内外率先实现平安城市监控快速低成本的项目建设。同时，应用该技术可利用广电网络开展智慧社区、宽带、平安城市监控、远程家庭视频、高清互动电视点播及有线电视业务，满足广电双向网络改造和下一代广电网络的建设和发展。

2、FTTH 网络 VDOS 技术

从运营商前端到用户终端之间的线路全部使用光纤，采用单纤三波长和双纤三波长技术，实现语音、数据、广播电视及各类智能化功能的一种接入方式。利用 PON+1550nm 大功率光放大器技术，实现低成本广覆盖，为广电运行商进行 FTTH 网络建设提供坚实的技术优势。公司在该技术拥有 2 项专利和 1 项软件著作权，该技术已在各广电运行商网络中广泛应用。

VDOS (Video Data Optical Station) 采用全光纤网络建设 FTTH 网络，利用 PON+有线电视光传输技术，将 OLT、光放大器或光发射机集成在一起，即视音频光通讯基站下沉到光节点，数据信号由前端光交换机与 OLT 通过光纤连接，电视信号由前端光信号与光放大器或光发射机光纤连接。该技术可实现语音、数据、广播电视及各类智能化功能。无需建设小区分机房，只需把设备安装于小区落地箱内、野外地挂杆、光交接箱，实现 FTTH 低成本广覆盖建设，同时大量节省主干线光纤使用量。用户家庭使用 FTTH 多功能智能终端，利用 PON+光接收机+EOC 技术实现家庭业务全覆盖。将 PON 数据信号调制为 EOC 信号，与光接收机转换的有线电视信号混合，利用家庭内部原有有线电视电缆网络，将所有业务传输到每个终端设备，解决 FTTH 家庭用户光纤布线难的问题，实现 FTTH 家庭低成本多业务全覆盖应用。

公司在该技术拥有 1 项专利和 1 项软件著作权。

3、网管技术

该技术基于 J2EE 平台（业内主流的开发平台），遵循国家新闻出版广电总局的《有线电视网络电缆接入系统管理信息库（MIB）规范》和《HFC 网络设备

管理系统规范》，按照客户的具体需求，公司开发出适合运营商使用的统一网络设备管理系统，实现了传输网和接入网设备统一监控和管理。

该技术可以实现在一套系统软件中管理广电网络中的各种通信设备，向客户提供友好的人机界面，提高了广电运营商的运营和维护效率。

4、云健康管理技术

该技术将健康体检仪器及各种生命体征检测传感器采集到数据上传到健康云平台，用户可以随时随地通过各种终端设备（电脑、手机、PAD、电视等）上的各种应用（浏览器、手机 APP 等）获取个人身体状况指标以及健康建议。该技术物联网和云计算有机结合在了一起，同时向各个年龄的用户提供了友好的人机交互界面。

5、移动视频监控、视频会议直播、视讯通技术

移动视频监控技术是通过在前端安置的摄像机采集图像，由云采集服务器将采集到视频画面经过视频转码处理后，通过互联网传输，让手机、PAD 可以远程、实时查看监控视频。该技术具有系统稳定、用户使用方便、性价比高等优势，广泛应用于物业监控、企业安防、楼宇监控、店铺监控、家庭监控等领域。

视频会议直播技术是将视频会议中主会场的音视频输出到视频编码器中，由编码器编码后推送到流媒体服务器中，由流媒体服务器对外提供大并发和多终端的直播服务。该技术支持 HTTP、RTMP、HLS、HTML5 等流媒体协议，同时支持向 PC、IOS、Android、有线电视顶盒等终端提供稳定的直播和点播服务。

视讯通技术是在有线电视顶盒上插入 USB 高清摄像头，用户通过友好的电视界面，实现双方视频通话以及多方视频会议，同时还支持用户通过手机 APP 接入。该技术为有线电视运营商开创了一个新的增值业务，增强了有线电视的用户黏度，同时提供了一种高性价比的有线电视视频会议解决方案。

6、无线覆盖技术

无线（WiFi）覆盖是在室内、室外应用无线通信技术将计算机设备（pad、手机、其他移动终端）互联起来，构成互相通信和实现资源共享的网络体系。产品通过对无线算法优化，单设备可以支持 50 个移动终端以上，并采用 beamforming 技术，增加 wifi 覆盖范围。该技术是发射端对数据先加权再发送，形成窄的发射波束，将能量对准目标用户，从而提高目标用户的解调信噪

比，这对改善小区边缘用户吞吐率特别有效。应用该技术可以获得阵列增益、分集增益和复用增益。

（二）无形资产

截止公开转让说明书签署之日，公司无形资产主要为专利、商标、软件著作权、土地使用权。

1、公司已获得的专利情况

目前，公司拥有 19 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式	所有权人
1	用于有线电视双向网络改造的光通信站	ZL200810025046.3	发明	2008/4/25	原始获得	有限公司
2	用于有线电视双向网络改造的射频光纤传输光工作站	ZL201010617747.3	发明	2010/12/30	原始获得	有限公司
3	用于有线电视双向网络改造的光工作站噪声抑制电路	ZL201110328618.7	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
4	用于有线电视前端光通信平台的光发射模块激光器控制电路	ZL201110328626.1	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
5	有线电视以太网同轴电缆传输局端模块管理电路	ZL201110328624.2	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
6	有线电视以太网同轴电缆传输局端模块控制电路	ZL201110328608.3	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
7	用于有线电视前端光通信平台的光发射模块预失真电路	ZL201110328613.4	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
8	有线电视双向网络改造的光接收机上行激光器控制电路	ZL201110328638.4	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
9	有线电视网络光接收机的单片机控制光自动增益控制电路	ZL201110328628.0	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
10	用于有线电视网络光接收机的单片机控制衰减电路	ZL201110328630.8	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
11	用于有线电视前端光通信平台的光发射模块数据采集电路	ZL201110328614.9	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
12	用于有线电视网络光接收机的单片机控制均衡电路	ZL201110328617.2	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
13	有线电视网络三网融合改造的下一代广播电视网局端控制器	ZL201110328616.8	发明	2011/10/26	原始获得	有限公司
14	用于有线电视网络光接收机的光自动增益控制电路	ZL201010617758.1	发明	2010/12/30	原始获得	有限公司
15	有线电视电缆连接装置	ZL2011203210	实用新	2011/8/30	原始	有限

		65.8	型		获得	公司
16	EOC 终端	ZL2013203066 44.4	实用新 型	2013/5/31	原始 获得	有限 公司
17	野外 EOC 设备	ZL2015205285 96.2	实用新 型	2015/7/21	原始 获得	有限 公司
18	带 USB 接口的光接收机	ZL2015205588 55.6	实用新 型	2015/7/29	原始 获得	有限 公司
19	EOC 无线终端软件升级系统	ZL. 201520655 374.7	实用新 型	2015/8/27	原始 获得	有限 公司

注：①专利所有权人变更为股份公司的手续正在办理，上述专利均在正常使用；

②以上发明专利有效期为 20 年，实用新型有效期为 10 年；


③上述专利无账面价值。

2、公司正在申请的专利情况

目前，有限公司共有 2 项专利正在申请，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号或申请号	申请日	申请人
1	野外 EOC 设备	发明	201510428548.0	2015/07/21	有限公司
2	EOC 无线终端软件升级方法	发明	201510536254.X	2015/08/28	有限公司


3、公司已获得的注册商标

序号	注册商标	注册证号	核定使用类别	核定使用商品名称	有效期至	商标权人
1	 索 達	1248990	第 9 类	电视配套设备；电视分子分配器；电视用户终端设备	2019/2/20	有限公司
2		1018775 6	第 9 类	信号灯；电声组合件；电视机；光学器械和仪器；碳素材料；晶体管（电子）；电源材料（电线、电缆）；磁性材料和器件；光学纤维（光导单纤维）	2023/2/20	有限公司
3		1018775 5	第 35 类	广告；广告宣传；广告代理；商业场所搬迁；文秘；会计	2023/2/20	有限公司
4		1018775 4	第 38 类	电视播放；信息传递；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；有线电视播放；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；电信信息；提供数据库接入服务；无线电广播；光纤通讯	2023/1/13	有限公司
5		1018775 3	第 42 类	室内装饰设计；服装设计	2023/2/20	有限公司

6		4720339	第 9 类	分线盒（电）；接线盒（电）；内部通讯装置；网络通讯设备；天线；调制解调器；可视电话；电子信号发射机；光通讯设备	2018/4/13	有限公司
7		10187759	第 35 类	广告；广告宣传；广告代理；人事管理咨询；商业场所搬迁；会计	2023/2/20	有限公司
8		10187758	第 38 类	电视播放；信息传递；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；有线电视播放；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；电信信息；提供数据库接入服务；无线电广播；光纤通讯	2023/1/13	有限公司
9		10187757	第 42 类	室内装饰设计；服装设计	2023/2/20	有限公司
10		10187763	第 35 类	广告；商业管理咨询（顾问）；广告宣传；广告代理；人事管理咨询；商业场所搬迁；文秘；会计	2023/2/20	有限公司
11		10187762	第 38 类	电视播放；信息传递；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；有线电视播放；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；电信信息；提供数据库接入服务；无线电广播；光纤通讯	2023/1/13	有限公司
12		10187761	第 42 类	技术研究；材料测试；科研项目研究；室内装饰设计；服装设计；研究与开发（替他人）；工业品外观设计	2023/2/20	有限公司

注：商标所有权人变更为股份公司的手续正在办理。

4、公司正在申请的注册商标

序号	注册商标	注册证号	核定使用类别	核定使用商品名称
1		18268439	第 35 类	广告宣传；电视广告；在通讯媒体上出租广告时间；计算机网络上的在线广告；广告；药品零售或批发服务；医疗用品零售或批发服务
2		18268386	第 42 类	替他人研究和开发新产品；计算机软件安装；软件运营服务（SaaS）；远程数据备份；计算机软件设计；计算机系统分析；计算机编程；电子数据存储；云计算
3		18268522	第 44 类	疗养院；远程医学服务；医疗设备出租；保健站；健康咨询
4		18268377	第 9 类	计算机存储装置；发射机（电信）；调制解调器；光通讯设备；网络通讯设备

5		18268456	第 38 类	电视播放；信息传递；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；有线电视播放；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；电信信息；提供数据库接入服务；无线电广播；光纤通讯
---	--	----------	--------	-----------------------------------------------------------------------------------

5、软件著作权

目前，高事达共拥有 9 项软件著作权，具体情况如下：

序号	专利名称	登记号	取得方式	首次发表日期	著作权人
1	高事达 EoC 网络管理系统软件 [简称：EOCNMS]V1.0	2014SR142331	原始取得	未发表	有限公司
2	高事达电视广告经营管理软件 V1.0 [简称：GCTI]	2006SR07697	原始取得	2006/3/1	有限公司
3	高事达 HFC 网络系统管理软件 [简称：高事达网管软件]V1.0	2007SR07834	原始取得	2007/2/1	有限公司
4	高事达 GSDT3000 光通信站管理软件 V1.0	2008SR11546	原始取得	2008/1/12	有限公司
5	高事达 GSDT-7500C 光通信平台管理软件 [简称：高事达 netopw]V1.0	2008SR29214	原始取得	2008/5/2	有限公司
6	高事达 GSOR-1 光接收机管理软件 [简称：GSD UOR]V1.0	2008SR29215	原始取得	2008/5/2	有限公司
7	高事达 EoCWeb 管理系统软件 [简称：EoCWeb]V1.0	2015SR235648	原始取得	2015/8/20	有限公司
8	高事达光接收机应答器系统软件 [简称：应答器系统软件]V1.0	2015SR235258	原始取得	2014/10/20	有限公司
9	高事达统一网络管理系统软件 [简称：NMS]V1.0	2015SR235616	原始取得	2015/7/20	有限公司

目前，天智通共拥有 8 项软件著作权，具体情况如下：

序号	专利名称	登记号	取得方式	首次发表日期	著作权人
1	天智通 E 站式健康服务中心软件（简称：E-Health）V1.0	2014SR029038	原始取得	2013/10/31	天智通
2	天智通健康小屋软件（简称：HealthHouse）V1.0	2014SR029056	原始取得	2013/10/31	天智通
3	天智通魔镜系统软件（简称：MagicMirror）V1.0	2015SR141207	原始取得	2014/5/20	天智通
4	天智通微信公众号软件（简称：公众号）V1.0	2016SR015096	原始获得	2015/7/10	天智通
5	天智通 E 站式健康服务中心安卓客户端软件（简称：安卓客户端）V1.0	2016SR015606	原始获得	2015/8/11	天智通
6	天智通机顶盒视频会议软件（简称：VOIP）V1.0	2016SR040032	原始取得	未发表	天智通
7	天智通中医体质辨识系统软	2016SR040153	原始取得	未发表	天智通

	件（简称：体质辨识）V1.0				
8	天智通智能导诊软件（简称：智能导诊）V1.0	2016SR042767	原始取得	未发表	天智通

注：①根据《计算机软件保护条例》：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护；

②上述软件著作权无账面价值。

③上述软件著作权在正常使用，申请变更为股份公司的手续正在办理。

6、公司目前拥有的土地使用权

序号	土地使用权证号	土地坐落	土地面积(m ²)	用途	终止日期	所有权人	他项权利
1	常熟国用(2003)字第 339 号	白茆镇芙蓉村(白茆工业开发区)	8849	工业	2053/03/18	有限公司	无

截至 2016 年 1 月 31 日，无形资产账面原值为 593,100.00 元，账面净值为 440,871.00 元。

(三) 公司业务许可资格或资质情况

1、国家广播电影电视总局广播电视设备器材入网认定书

序号	持证单位名称	证书号	发证机关	设备名称	有效期至
1	有限公司	032150312393	国家广播电影电视总局	有线电视系统 1310nm 调幅激光发送机	2018/3/4
2	有限公司	032150812413	国家广播电影电视总局	线路供电器	2018/3/8
3	有限公司	032150312396	国家广播电影电视总局	有线电视系统光工作站	2018/3/4
4	有限公司	032150312395	国家广播电影电视总局	有线电视系统上行光接收机	2018/3/4
5	有限公司	032150312386	国家广播电影电视总局	有线电视系统通用型二分配器	2018/3/4
6	有限公司	032150312388	国家广播电影电视总局	有线电视系统通用型二分支器	2018/3/4

7	有限公司	03215031 2387	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统通用型四分配器	2018/3/4
8	有限公司	03215031 2389	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统通用型四分支器	2018/3/4
9	有限公司	03215031 2385	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统双向支器放大器	2018/3/4
10	有限公司	03215031 2392	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统双向用户端口	2018/3/4
11	有限公司	03215031 2390	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统防水电流通过型 二分配器	2018/3/4
12	有限公司	03215031 2391	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统防水电流通过型 二分支器	2018/3/4
13	有限公司	03215031 2394	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统调幅光接收机	2018/3/4
14	有限公司	03214031 1426	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统 1550nm 调幅激 光发送机	2017/5/12
15	有限公司	03214031 1427	国家广播电视 影电视总局	有线电视系统模拟光纤放大器	2017/5/12

2、电信设备进网许可证

序号	证书编号	设备名称	设备型号	设备产地	有效期
1	19-A795- 130826	以太网无源光纤接入用户端设备 (EPON ONU)	GSDP150 4	江苏省苏 州市	2016/ 3/4
2	19-A795- 130825	以太网无源光纤接入局端设备 (EPON OLT)	GSDP591 6	江苏省苏 州市	2016/ 3/4
3	19-A795- 150856	吉比特无源光纤接入用户端设备 (GPON ONU)	GP2000- 04G	江苏省苏 州市	2018/ 3/6
4	19-A795- 151884	吉比特无源光纤接入局端设备 (GPON OLT)	GP5600- 08P	江苏省苏 州市	2018/ 5/4

注：上表中 1、2 两项证书已到期，股份公司设立后，公司正在重新办理进网许可证，目前该类产品未再生产、销售。该类产品报告期内销售额很小，2014 年约 5.5 万元、2015 年约 15.8 万元，2016 年没有销售。因此该类产品的暂停生产不会对公司经营造成较大影响。

3、质量管理体系和产品认证证书

证书编号	证书名称	通过认证范围	有效期至
04214Q20208R3 M	ISO9001: 2008	有线电视设备、无源光网络设备、EOC 网络设备的设计、开发、生产和服务	2014/08/25- 2017/08/24
2012010808557 878	中国国家强制性产品 认证证书	有线宽带终端设备（有线电视信号处理功能）	2017/7/12
2016011608854 120	中国国家强制性产品 认证证书（CCC）	以太网无源光纤接入用户端设备（EPON ONU）、吉比特无源光纤接入用户端（GPON ONU）、FTTH 终端（EPON ONU, CATV）、FTTH 终端（EPON ONU）、FTTH 终端（GPON ONU, CATV）、FTTH 终端（GPON ONU）、FTTH 终端（CATV）（带接口转换功能）	2021/03/07

4、高新技术产品认定证书

序号	产品名称	产品编号	承担单位	认定时间
1	GSDT4000 中转站	110581G1228N	有限公司	2011/12
2	NGB 光通信站	110581G0398N	有限公司	2011/8
3	GSOR-2 光接收机	120581G0353N	有限公司	2012/8
4	NGB 局端控制器	120581G0354N	有限公司	2012/8
5	光发射模块	120581G1528N	有限公司	2012/12
6	正向光接收模块	120581G1529N	有限公司	2012/12
7	以太网无源光纤接入局端设备	130581G1962N	有限公司	2013/11
8	以太网无源光纤接入用户端设备	130581G1963N	有限公司	2013/11
9	EOC 终端	130581G1112N	有限公司	2013/9
10	1550nm 光发射机	140581G2308N	有限公司	2014/12

注：上述高新技术产品认定证书有效期限 5 年。变更为股份公司的手续正在办理。

5、高新技术企业证书

2009 年 3 月，有限公司获得《高新技术企业证书》（编号 GR200932000125），有效期：三年。2012 年到期后经复审通过。2015 年 7 月 6

日，再次复审通过获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201532000341），证书有效期：三年。

6、环评文件

2015年11月11日，常熟市环境保护局出具了常环建申[2015-11]8号文件《关于对常熟市高事达光电科技有限公司新建广播电视设备、光器件、通信设备、电子器件、电子计算机、电子元件、一类医疗器械设备生产项目环境影响申报表审核意见》：“根据《建设项目环境环境保护管理条例》和有关环保政策的规定，对你单位申报的在常熟市古里镇白茆工来区，实施广播电视设备（5万套/年）、光器件（30万套/年）、通信设备（15万套/年）、电子器件（1万套/年）、电子计算机（1万套/年）、电子元件（30万套/年）、一类医疗器械设备（1万套/年）生产项目，你单位应按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》的有关规定，委托具有相应环境影响评价资质的机构编制环境影响报告表报我局审批。

2015年12月14日，常熟市环境保护局出具了常环建[2015]371号文件《关于对常熟市高事达光电科技有限公司广播电视设备、光器件、通信设备、电子器件、电子计算机、电子元件、一类医疗器械设备生产项目环境影响报告表的批复》：“根据《中华人民共和国环境影响评价法》及《建设项目环境环境保护管理条例》等环境保护相关法律法规和你单位委托江苏久力环境工程有限公司编制的《常熟市高事达光电科技有限公司广播电视设备、光器件、通信设备、电子器件、电子计算机、电子元件、一类医疗器械设备生产项目环境影响报告表》的评价结论，你公司在古里镇白茆工业园区新建广播电视设备（5万套/年）、光器件（30万套/年）、通信设备（15万套/年）、电子器件（1万套/年）、电子计算机（1万套/年）、电子元件（30万套/年）、一类医疗器械设备（1万套/年）生产项目是可行的。”

2016年2月1日，常熟市环境保护局出具了常环建验[2016]7号文件《关于对常熟市高事达光电科技有限公司新建广播电视设备、光器件、通信设备、电子器件、电子计算机、电子元件、一类医疗器械设备生产项目竣工环保验收申请的审核意见》：“你公司报来的新建广播电视设备、光器件、通信设备、电子器件、电子计算机、电子元件、一类医疗器械设备生产项目竣工环保验收申

请收悉。经研究，作出以下验收意见：该项目执行了环境影响评价制度和环境保护‘三同时’制度，经验收合格，同意正式投入运行。”

公司生产过程中无工业废气、工业废水产生，无需办理排污申报登记手续。

2016年1月21日，常熟市环境保护局出具《情况说明》：“2014年1月1日至本说明之日，该企业未收到我局行政处罚。”

（四）主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

（1）截至2016年1月31日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

单位：元

序号	名称	原值	净值	成新率 (%)
1	房屋及建筑物	2,993,621.92	1,380,792.56	46.12
2	机器设备	509,466.35	101,260.90	19.88
3	运输工具	1,598,749.78	684,298.01	42.80
4	办公及电子设备	402,475.78	177,898.16	44.20

其中房屋所有权情况如下：

序号	产权证号	所有权人	坐落位置	面积 (m ²)	他项权
1	熟房权证古里字第 09000344 号	有限公司	古里镇白茆工业园区 2 幢	579.35	无
2	熟房权证古里字第 09000343 号	有限公司	古里镇白茆工业园区 1 幢	897.71	无

公司的 3 处辅助建筑物门卫 (36 m²)、食堂 (172m²)、宿舍 (243 m²) 未办理产权证。

2002 年常熟市发展计划委员会批复【常计 (2002) 305 号】，具体批复内容为：“同意常熟市高事达光电科技有限公司因生产经营需要，按照城镇规划要求，建造有限电视设备、光器件生产用房及生产配套用房 4500 平方米”。有限公司在 2003 年建设上述辅助建筑物，但未办理房产证。

常熟市古里镇政府、常熟市古里镇建设管理所出具证明：“以上建筑由于历史原因未办理房屋产权证，该辅助用房符合城镇规划要求，虽未办理房屋产权证，但公司的购建行为不构成重大违法违规行为，不会被相关部门拆除或给予

行政处罚。”

公司控股股东、实际控制人承诺：“本人将无条件及不可撤销的承担位于厂区内未取得房屋所有权证之建筑物因被有关主管部门认定为违反相关法律规定而要求公司承担的罚款、拆除(或搬迁)等责任，并对由此产生的全部费用承担第一偿付责任。”

除此外，目前公司在用的固定资产均使用状况良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

(2) 场地租赁情况

截至 2016 年 4 月，公司及子公司主要办公场地租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁标的	面积(m ²)	合同期限	用途
1	西安交通大学苏州研究院科教发展有限公司	天智通	苏州工业园区独墅湖高教区仁爱路 99 号 D511-512	277.5	2015/09/01-2017/8/31	办公
2	顾月珍	研发中心	君中商务广场 5 幢 501 室	64.74	2016/4/14-2016/10/13	办公

(五) 公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2016 年 3 月 31 日，公司（含子公司）员工为 56 人，明细如下：

(1) 按年龄划分

年龄段	人数(人)	比例(%)
20-29 岁	13	23.21
30-39 岁	15	26.79
40 岁以上	28	50.00
合计	56	100.00

(2) 按受教育程度划分

受教育程度	人数(人)	比例(%)
本科及以上	15	26.79
大专	11	19.64
中专及以下	30	53.57

合 计	56	100.00
-----	----	--------

(3) 按岗位结构划分

专业结构	人数(人)	比例(%)
管理人员	5	8.93
研发技术人员	17	30.36
生产人员	22	39.29
销售人员	4	7.14
财务人员	4	7.14
行政后勤人员	4	7.14
合 计	56	100.00

(4) 按工作地域分类

地 域	人数(人)	比例(%)
苏州	18	32.14
常熟	38	67.86
合 计	56	100.00

由上表可见，公司员工专业结构主要以技术人员、生产人员为主。高事达是一家从事通信设备及广播电视设备研发、生产、销售的高新技术企业，公司的生产大部分外包，因此人员相对较少，公司核心在于技术的研发，产品的创新。该人员结构符合公司的发展模式。

2、公司社保及公积金缴纳情况

截至2016年3月31日，公司参加社会保险人员51人，未参保人员5人，该5人为退休留用人员，无需缴纳社保；缴纳住房公积金47人，未缴9人，其中5人为退休人员，1人为已过参缴年龄的残疾人，无需缴纳，3人为天智通签订合同时约定不缴人员。

2016年4月20日，公司股东高满良、高洋出具《关于五险一金缴纳情况的说明与承诺》，承诺“由其个人承担公司挂牌后因此前未缴纳社保及住房公积金而产生的风险。”

有限公司于2015年11月26日取得常熟市社会保险基金管理中心出具的《企业社会保险参保证证明》：“有限公司无社会保险欠缴情况。”

3、公司核心技术人员基本情况

(1) 核心技术人员简历

叶黎达，基本情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高

级管理人员基本情况”之“(一) 董事”。

杨伟，男，1981年6月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006年6月至2008年5月在苏州贝多科技有限公司任职高级程序员；2008年6月至2011年5月在真宽通信技术(苏州)有限公司任职研发总监；2011年6月至2014年2月在苏州缆通通信技术有限公司任职研发总监；2014年2月至今在苏州天智通信息科技有限公司任职技术总监。

刘诚，男，1974年10月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月至2007年7月在江苏亿通高科技股份公司任职工程师；2007年9月至2009年7月在无锡宏达光电科技有限公司任职总工程师；2009年9月至2016年4月在有限公司任职工程师；2016年4月至今在股份公司任职工程师。

范金良，男，1982年7月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006年9月至2010年12月在苏州工业园区高事达电子有限公司任技术人员；2011年1月至2016年4月在有限公司任职技术人员。2016年4月至今在股份公司任技术人员。

(2) 核心技术业务人员持有公司股份情况

核心技术业务人员没有持有公司股份。

(3) 核心技术人员变动情况

核心技术人员在报告期内未发生重大变化。

(六) 公司研发情况

1、研发机构情况

高事达设立了苏州工业园区研发中心，研发中心主要承担新产品、新工艺的研究开发任务。研发中心被苏州市科技局认定为“苏州市高事达光电工程技术研究中心”、江苏省“研究生工作站”，研发中心现有研发人员12人，天智通具有研发人员5人。公司具有独立研发能力，每年能开发一些新产品。

2、报告期内研发投入情况

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
研发费用投入	302,745.75	2,949,157.53	3,250,920.96
营业收入	5,462,196.86	65,834,115.87	67,129,767.12

研发费用占比(%)	5.54	4.48	4.84
-----------	------	------	------

3、研发计划及措施

自三网融合战略发布实施以来，广电总局积极推进下一代广播电视网（NGB）建设，新技术和新标准的不断推出，公司所面临的市场空间十分广阔。公司计划改变当前业务主要集中广电设备领域的格局，在现有产品技术的基础上，加大对包括广播电视业务、智慧产业、无线覆盖、IP 海量存储等行业在内的技术通用性的研究，使公司产品和技术逐步向其他服务领域延伸，一方面能够有效扩大下游市场范围，另一方面通过全面的技术研发使公司跻身技术水平一流的国际广电设备和系统解决方案企业。

采取的措施：

公司将结合国内外广电行业的发展趋势，进一步加强产品开发和技术创新力度。利用“苏州工业园区研发中心”平台，做到同类及新产品开发水平与世界水平同步；在产学研合作方面，公司将加强与南京邮电大学、南京理工大学、常熟理工学院等高校之间的合作；同时，公司还将利用与南京理工大学共建的研究生工作站，以引进更多的高端技术人才进行研究开发工作。

在人才培养方面，公司将坚持内部培养和外部招聘等多种渠道相结合。鼓励重点技术人员在职学习，选送青年科技骨干赴有关高校和专业技术强的单位进行学习、深造，同时通过对员工的在职培训，使我公司职员的整体素质逐年得到提高，从而提高我公司的企业自主创新能力。公司还将积极吸收引进高校毕业生，通过企业的科学合理的安排，培养其成为公司发展所需的特定的科技创新领军人才，满足企业日益发展对人才的需要，重点引进行业高技术专业人才，形成高、中、初级人才的金字塔式结构。

四、公司业务相关情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

产品名称	2016年1月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	收入占比(%)	金额(元)	收入占比(%)	金额(元)	收入占比(%)
主营业务收	5,367,857.24	98.27	65,834,115.87	100.00	67,129,767.12	100.00

入						
三网融合设备	4,399,871.79	80.55	56,559,930.43	85.91	55,291,541.49	82.37
有线电视网络光传输设备	487,280.32	8.92	4,946,542.72	7.51	6,558,135.03	9.77
有线电视网络同轴电缆传输设备	480,705.13	8.80	4,327,642.72	6.57	5,280,090.60	7.87
其他业务收入	94,339.62	1.73				
合计	5,462,196.86	100.00	65,834,115.87	100.00	67,129,767.12	100.00

(二) 产品主要消费群体，各期前五名客户的销售额及销售总额的占比

1、公司产品的消费群体

公司主要业务收入来源于有线电视网络设备的销售，产品主要销售给国内广电运营商、广电设备经销商，产品广泛应用于广电行业。

2、前五大客户销售额及销售总额占比

2014 年度，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 41.50%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

序号	2014 年度前五名客户	金额（元）	比例
1	江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	6,723,512.82	10.02
2	张家港广电信息网络有限公司 ^①	5,914,076.50	8.81
3	常熟市广播电视总台 ^②	5,187,626.50	7.73
4	山东广电网络有限公司淄博分公司	4,941,965.81	7.36
5	吴江有线广播电视网络有限公司 ^③	5,092,111.11	7.59
前五名客户合计		27,859,292.74	41.50
2014 年度主营业务收入		67,129,767.12	

2015 年度，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 42.35%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

序号	2015 年度前五名客户	金额（元）	比例
1	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	8,422,535.04	12.79
2	武汉高事达科技有限公司 ^④	5,655,085.47	8.59
3	江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	4,750,068.38	7.22

4	江苏有线网络发展有限责任公司姜堰分公司	4,645,982.91	7.06
5	江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	4,409,914.53	6.70
前五名客户合计		27,883,586.33	42.35
2015年度主营业务收入		65,834,115.87	

2016年1月，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的53.06%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

序号	2016年1月前五名客户	金额（元）	比例
1	江苏有线网络发展有限责任公司姜堰分公司	721,367.52	13.44
2	武汉高事达科技有限公司	582,264.96	10.85
3	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	569,500.85	10.61
4	山东广电网络有限公司淄博分公司	489,487.17	9.12
5	深圳创维数字技术有限公司	485,470.09	9.04
前五名客户合计		2,848,090.59	53.06
2016年1月主营业务收入		5,367,857.24	

注：①“张家港广电信息网络有限公司”现更名为“江苏有线网络发展有限责任公司张家港分公司”；

②“常熟市广播电视总台”现更名为“江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司”；

③“吴江有线广播电视网络有限公司”现更名为“江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司”；

④“武汉高事达科技有限公司”虽然名称与公司很像，该公司为公司经销商，不是关联方。

报告期内，高事达有限公司不存在对单个客户的销售占当前销售总额的比例超过50.00%情况。上述前五大客户均不是公司持股5.00%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股5.00%以上的股东未持有上述前五大客户权益或任职。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

（三）主要产品的原材料、能源及供应情况，前五名供应商采购情况

1、报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

报告期内，公司部分产品通过外协厂家代加工，部分自行生产。公司采购的主要原材料有：头端板卡、外壳、电源板、CATV放大模块、ONU模块等。采

购的能源主要为水、电，占成本比重较小。

报告期内原材料、外协成本占营业成本的比重情况如下：

项 目	2014 年度		2015 年度		2016 年 1 月	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
原材料	19,017,910.60	38.18	18,660,365.73	37.40	2,005,904.26	50.69
外协成本	28,796,034.41	57.81	29,045,744.59	58.21	1,813,257.05	45.82
主营业务成本	49,810,046.39		49,896,639.14		3,957,117.84	

2、前五名供应商的采购额

2014 年，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 73.27%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014 年度前五名供应商	金额（不含税）（元）	比例（%）
1	深圳市共进电子股份有限公司	18,496,256.41	38.03
2	湖南致极网络科技股份有限公司	7,994,871.79	16.44
3	深圳市西迪特科技有限公司	5,396,394.87	11.10
4	宁波环球广电科技有限公司	2,220,307.69	4.57
5	上海佐伊科技电子有限公司	1,528,423.08	3.14
前五名供应商合计		35,636,253.85	73.27
2014 年度采购总额		48,633,662.50	

2015 年，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 66.08%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2015 年度前五名供应商	金额（不含税）（元）	比例（%）
1	深圳市共进电子股份有限公司	19,765,538.46	40.01
2	深圳市西迪特科技有限公司	5,027,649.57	10.18
3	湖南致极网络科技股份有限公司	3,047,982.91	6.17
4	大连易家联科技有限公司	2,940,769.23	5.95
5	上海博达数据通信有限公司	1,865,641.03	3.78
前五名供应商合计		32,647,581.20	66.08
2015 年度采购总额		49,403,199.32	

2016 年 1 月，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的

93.74%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2016年1月前五名供应商	金额(不含税)(元)	比例
1	深圳市共进电子股份有限公司	1,081,709.40	32.01
2	湖南致极网络科技股份有限公司	914,444.44	27.06
3	深圳市西迪特科技有限公司	750,170.94	22.20
4	上海博达数据通信有限公司	290,153.85	8.59
5	宁波鄞州好特精工机械厂	130,894.02	3.87
前五名供应商合计		3,167,372.65	93.74
2016年1月采购总额		3,378,838.32	

注：深圳市共进电子股份有限公司为公司提供 EOC 终端（使用高通 AR7411L 芯片）、机顶盒模块的加工、销售头端板卡等；湖南致极网络科技股份有限公司为公司提供 EOC 终端（使用晨芯 MSE511 芯片）加工、机顶盒模块的加工及销售头端板卡等；宁波环球广电科技有限公司为公司提供机框、电源模加工等。

报告期内，公司前五大供应商的采购总额占比分别为 73.27%、66.08%和 93.74%，占比较高，其中主要是公司外协加工供应商较集中，占比较高。目前，外协加工市场供应充足，可替代性强。但若公司在外协供应商出现问题而不能及时寻找到合适的供应商，将对公司的经营存在一定的影响。

2014 年 12 月，股东高洋投资 40 万到湖南致极网络科技股份有限公司，持有 20 万股，持股比例 1.29%，2016 年 5 月 16 日，高洋已将该部分股权平价转让给无关联第三方。除此外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东未持有上述前五大供应商权益或在前五大供应商任职。

（四）公司重大合同及履行情况

重大业务合同界定标准为高事达及子公司天智通与其前五大客户或供应商签订的金额较大的销售或采购合同。高事达销售合同较多，抽取金额为 70 万以上的合同、采购合同抽取金额 60 万以上的。天智通业务量较小，抽取金额 30 万以上的合同。

1、采购合同

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订年月	履行情况
----	------	-------	------	---------	------	------

1	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	882,000.00	2014/1/2	履行完毕
2	产品采购合同	湖南致极网络科技股份有限公司	机顶盒内置模块	1,000,000.00	2014/2/11	履行完毕
3	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	2,700,000.00	2014/3/14	履行完毕
4	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	2,680,000.00	2014/5/22	履行完毕
5	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	2,144,000.00	2014/7/1	履行完毕
6	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,848,000.00	2014/8/26	履行完毕
7	产品采购合同	湖南致极网络科技股份有限公司	四口 EOC 终端	1,370,000.00	2014/10/9	履行完毕
8	产品采购合同	湖南致极网络科技股份有限公司	四口 EOC 终端	1,200,000.00	2014/10/21	履行完毕
9	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,280,000.00	2014/11/3	履行完毕
10	采购订单	上海博达数据通信有限公司	GSD P1504E	765,000.00	2014/12/26	履行完毕
11	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,250,000.00	2015/3/16	履行完毕
12	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,240,000.00	2015/4/9	履行完毕
13	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,240,000.00	2015/4/24	履行完毕
14	产品采购合同	深圳市西迪特科技有线公司	74 头端板卡	699,000.00	2015/5/11	履行完毕
15	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,240,000.00	2015/5/25	履行完毕
16	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,240,000.00	2015/6/29	履行完毕
17	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,220,000.00	2015/7/27	履行完毕
18	产品采购合同	深圳市西迪特科技有线公司	ONU 模块、74 头端板卡	813,000.00	2015/7/31	履行完毕
19	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	无线机顶盒内置模块	1,610,000.00	2015/8/12	履行完毕
20	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	无线机顶盒内置模块	2,431,100.00	2015/9/17	履行完毕
21	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,220,000.00	2015/9/21	履行完毕
22	产品采购合同	湖南致极网络科技股份有限公司	无线机顶盒模块	1,002,000.00	2015/10/26	履行完毕
23	采购订单	上海博达数据通信有限公司	中文中性化 P3616	692,200.00	2015/11/16	履行完毕
24	产品采	深圳市共进电子股份	无线机顶	805,800.00	2016/2/19	履行

	购合同	有限公司	盒内置模块			完毕
25	产品采购合同	深圳市共进电子股份有限公司	四口 EOC 终端	1,140,000.00	2016/3/1	履行完毕

2、销售合同

高事达重大合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订年月	履行情况
1	销售合同	张家港广电信 息网络有限公 司	GSDT3000 光 通信站	1,260,000.00	2014	履行 完毕
2	销售合同	张家港广电信 息网络有限公 司	EOC 终端、 EOC 终端内 置模块等	1,220,000.00	2014	履行 完毕
3	购销合同	吴江有线广播 电视网络有限 公司	EOC 终端、 EOC 局端	896,000.00	2014/2/14	履行 完毕
4	有源 EOC 等 供货合同	山东广电网络 有限公司淄博 分公司	EOC 终端、 EOC 局端等	971,240.00	2014/3/1	履行 完毕
5	器材订货单	泰州市姜堰区 广播电视网络 传输有限公司	EOC 局端、 野外跳接器	1,390,000.00	2014/3/17	履行 完毕
6	有源 EOC 等 供货合同	山东广电网络 有限公司淄博 分公司	EOC 终端、 EOC 局端等	899,100.00	2014/4/1	履行 完毕
7	器材订货单	江苏省广电有 线信息网络股 份有限公司宿 迁分公司	EOC 终端	825,000.00	2014/4/9	履行 完毕
8	订货合同	江苏省广电有 线信息网络股 份有限公司常 州分公司	GSTD2000-1 二合一光工 作站等	950,650.00	2014/6/12	履行 完毕
9	器材订货单	泰州市姜堰区 广播电视网络 传输有限公司	EOC 局端、 EOC 终端	2,385,000.00	2014/6/16	履行 完毕
10	器材订货单	江苏省广电有 线信息网络股 份有限公司宿 迁分公司	EOC 终端	825,000.00	2014/6/30	履行 完毕
11	有源 EOC 等 供货合同	山东广电网络 有限公司淄博 分公司	野外 EOC 终 端等	736,280.00	2014/7/1	履行 完毕
12	器材订货单	江苏有线沭阳 分公司	EOC 终端、 EOC 局端等	885,000.00	2014/7/11	履行 完毕
13	器材订货单	江苏省广电有 线信息网络股	EOC 终端	825,000.00	2014/7/30	履行 完毕

		份有限公司宿 迁分公司				
14	订货合同	江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	EOC 局端	1,880,000.00	2014/10/8	履行完毕
15	有源 EOC 等供货合同	山东广电网络有限公司淄博分公司	EOC 终端、EOC 局端等	745,100.00	2014/10/28	履行完毕
16	器材订货单	江苏有线沭阳分公司	EOC 终端、EOC 局端等	771,000.00	2014/11/13	履行完毕
17	器材订货单	江苏省广电有线信息网络股份有限公司宿迁分公司	EOC 终端	2,400,000.00	2015/1/15	履行完毕
18	有源 EOC 等供货合同	山东广电网络有限公司淄博分公司	EOC 终端、EOC 局端	930,000.00	2015/1/21	履行完毕
19	器材订货单	江苏有线沭阳分公司	EOC 终端	800,000.00	2015/4/28	履行完毕
20	器材订货单	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	室内型终端等	820,260.00	2015/5/21	履行完毕
21	订货合同	江苏省广电有线信息网络股份有限公司常熟分公司	GSTD2000-1 二合一光工作站	880,000.00	2015/5/28	履行完毕
22	器材订货单	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	内置 EOC 猫	1,850,000.00	2015/8/12	履行完毕
23	设备订货单	江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	EOC 局端、EOC 终端	1,024,000.00	2015/9/15	履行完毕
24	器材订货单	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	空内终端、双头端、野外终端	1,134,300.00	2015/9/16	履行完毕
25	器材订货单	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	内置 EOC 猫	2,775,000.00	2015/9/17	履行完毕
26	器材订货单	江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	内置 EOC 猫	925,000.00	2016/2/2	履行完毕
27	采购订单	深圳创维数字技术有限公司	53KT-288813-	1,115,444.30	2016/3/16	履行完毕

			0000			
28	设备订货单	江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	EOC 终端、EOC 局端	850,300.00	2016/3/16	履行中
29	设备订货单	江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	EOC 终端	791,800.00	2016/4	履行中

天智通重大销售合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订年月	履行情况
1	姜堰智慧社区项目广电信息化平台	恒东信息科技无锡有限公司	Protol 门户系统等	940,000.00	2015/7/2	履行完毕
2	技术开发（委托）合同	恒东信息科技无锡有限公司	姜堰广电智慧社区平台	750,000.00	2015/11/6	履行完毕
3	销售合同	江苏有线网络发展有限责任公司昆山分公司	高清视频会议系统等	319,770.00	2015/12/31	履行中

五、公司的商业模式

公司立足于广播电视设备及通信设备制造行业，主营业务为研发、生产、销售广播电视设备及通信设备。公司拥有 EOC 通信技术、PON 技术、FTTH 技术、VODS 技术、云健康管理技术、移动视频监控技术、视频会议直播技术等技术，同时形成了多项发明专利，软件著作权。公司主要技术均已应用于主要产品的生产中。公司采用直接销售及经销商渠道销售的模式销售产品，如江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司为广电网络运营企业，公司采用直接销售模式；武汉高事达科技有限公司为经销商，公司将产品直接销售给经销商，通过经销商推广公司产品，经过多年的合作，公司形成了一批稳定的客户群体。公司努力建立与上下游共同成长的良性生态链并滚动发展成一个生态圈，共存共赢，持续发展。公司基于客户对广电网络传输设备产品的需求，通过整合公司优势，在公司管理团队的领导下，以通过进行技术转化、保证安全与环保和质量的稳定性来支持公司产品发展，成熟产品在结构稳定的市场上为企业提供的稳定的现金流，新型产品在不断发展的市场中利用价格优势进行竞争，为企业获得收入与利润。

六、所处细分行业基本情况

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司业务所属行业可归类为：C 制造业中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”行业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）中的分类标准，属于“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”行业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中“3921 通信系统设备制造和 3939 应用电视设备及其他广播电视设备制造”行业。根据全国中小企业股份转让系统有限公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业可归类为：18111010 通信设备。

（一）行业概况

1、有线电视行业发展概况

有线电视网络是传输广播电视节目、开展信息服务的重要基础设施。2010年国务院公布了“三网融合”的总体方案，“三网融合”是指广播电视网、电信网和互联网在向数字电视网、宽带通信网和下一代互联网演进过程中，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通，资源共享，能为用户提供话音、数据和广播电视等多种服务。“三网融合”前，三网各自布设主干网和支线网络，彼此独立，不存在竞争。“三网融合”后，在三个网络的相应节点之间，广电、电信和互联网可进行数据的交互和融合，并在最后的入户阶段实现“一根线入户”，用户可自由选择任意一家运营商，这将使广电运营商面临电信运营商的激烈竞争，促使广电行业加快网络建设和标准统一，在这过程中广电网络将会升级换代原有的传输设备，从而带动广播电视网络设备制造商的行业发展。

截止至 2014 年底，我国电视家庭用户约为 4.28 亿户，其中接收有线电视的家庭用户占总电视家庭用户的 54.8%，并将在未来几年内长期保持领先优势。广电有线网络将继续推进数字化整转，截止至 2014 年底，我国有线数字电视用户超过 1.91 亿户，我国有线电视双向网改覆盖用户突破 1.1 亿户，平均每年的增长幅度超过 20%，有线电视双向网络覆盖用户数占全国有线电视用户的整体覆盖率超过 50%。新增数字电视用户超六成高清用户，高清数字电视用

户快速增长，为高清互动业务奠定基础。

2、广播电视设备发展概况

目前我国广播电视设备行业正保持持续发展的态势，其产值从 2011 年的 595.73 亿元增长至 2014 年的 1619.0 亿元，年复合增长率超过 25%。企业数量也从 2011 年的 321 家增至 2014 年的 596 家。其中，有线电视网络设备产值从 2011 年的 33 亿元增至 2014 年的 40.9 亿元。同时，数据显示数据接入网设备自“三网融合”政策进入爆发增长期，逐步形成规模市场。

双向网改造作为广电网应对“三网融合”的第一步，即将传统 HFC 网络“单向广播业务”模式改造为“同时具有上传和下载信道的交互式传输网络”的模式。CMTS 与 GPON（包括 EPON+EOC 与 EPON+LAN）是目前双向网改的主要技术方案。截止至 2014 年，我国 54 个三网融合试点城市中，因 EPON+EOC 技术方案上的优点，其已成为双向改造的主流方案，占据了 43.55% 的市场份额且技术覆盖用户规模增长最快。

三网融合战略的实施，一方面给广电发展带来了历史性机遇。另一方面，随着传统运营商的大力发展宽带网络，FTTH 时代已经来临了，这已经是个不争的趋势。FTTH 将给运营商、设备厂商以及整个产品链带来巨大的冲击，FTTH 也将成为整个通信行业的另一次革命性转变，这次变革中既蕴含着巨大的商机，也潜藏着极大的挑战。随着有线、无线和卫星全程全网覆盖，广电有线网络将是下一代广电网、无线数字电视覆盖网、基于 700M 无线频率 LTE 无线通信网、超级 WiFi 融合传输的基础。

（二）行业政策

（1）行业监管机构

公司广播电视设备应用于广播电视行业，广播电视行业主管部门为国家新闻出版广电总局（以下简称“广电总局”），其负责对广播电视节目传输覆盖、监测和安全播出进行监管，推进广电网与电信网、互联网三网融合，推进应急广播建设。

此外，双向网络改造系统和有线电视前端设备都属于电子信息产品，且都涉及软件技术的应用，因此还受国家工业和信息化部监管。国家工业和信息化部主要负责产业政策的制定、软件企业的认定、信息产品应用的推动和国家

产业扶持基金的管理等。工信部负责信息产业发展战略、方针政策和总体规划的制定。行业内业务的开展需要严格执行工信部所制定的相关技术政策、技术体制和技术标准。在通信网络设备接入领域，需要通过通信网络设备入网认证，同时接受电子信息产品质量监督和管理。

（2）行业监管体制

目前我国有线电视行业实行以广电总局作为最高行政管理部门的行政监管体制。国家工业和信息化部会同国家发改委、国家科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，并主管软件企业的认证与年审、软件产品的登记。国家知识产权局中国版权保护中心和中国软件登记中心负责软件著作权的登记。

广播电视设备制造行业涉及的主要法律法规如下：

《广播电视设备器材入网认定管理办法》（国家广电总局令第 25 号）第二条规定“国际对拟进入广播电台、电视台、广播电视传输覆盖网和检测、监控网的有关设备器材实行入网认定准入制度”，第八条界定的范围内包括“（二）有限电视干线传输设备器材、（五）广播电视信号无线发射与传输设备器材”。

《电信设备进网管理办法》（中华人民共和国信息产业部现工业和信息化部令第 11 号）的主要内容为：国家对接入公用电信网使用的电信终端设备、无线电通信设备和涉及网间互联的电信设备实行进网许可制度。实行进网许可制度的电信设备必须获得进网许可证；未获得进网许可证的，不得接入公用电信网使用和在国内销售。

（3）行业相关政策

近年来，我国相继出台了一系列的政策文件，鼓励和支持广播电视行业的发展，主要如下：

序号	政策名称	颁布时间	主要内容
----	------	------	------

1	《关于印发推进三网融合总体方案的通知》	2010年1月	制定了三网融合总体目标和阶段目标，总体目标为：到2015年，实现电信网、广播电视网和互联网融合发展，网络利用率大幅提高。阶段目标为，分阶段推进三网融合，2010年-2012年为试点阶段，以推进广电和电信业务双向阶段性进入为重点，制定三网融合试点方案，选择有条件的地区开展试点，不断扩大试点广度和范围，加快电信网、广播电视网、互联网升级和改进；2013年-2015年为推广阶段，全面推进三网融合，进一步提升宽带通信网、数字电视网、下一代互联网的网络承载能力，基本建立适应三网融合的体制机制，健全相关法律法规，形成职责清晰新型监管体系。
2	《国务院办公厅关于印发第一批三网融合试点地区（城市）名单的通知》	2010年6月	试点名单包括：北京市、辽宁省大连市、黑龙江省哈尔滨市、上海市、江苏省南京市、浙江省杭州市在内的12个城市。
3	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》	2010年10月	提出推动文化产业成为国民经济支柱性产业，并再次明确了NGB下一代互联网的发展思路。
4	《关于三网融合第二阶段试点地区（城市）名单的通知》	2011年12月	增加了包括扬州市、泰州市、南通市、镇江市、常州市、无锡市、苏州市在内的42个地区（城市）。
5	《数字电视与数字家庭产业“十二五”规划》	2012年2月	构建了包括数字家庭网络运营、数字家庭智能终端、数字化家用电子产品制造、面向三网融合的数字家庭内容服务在内的技术链，产品涵盖消费电子、通信、安防、建筑、网络运营、内容服务等众多行业。广州、杭州、武汉、青岛、长沙等城市的数字家庭研发与应用示范步伐加快，部省共建广东国家数字家庭应用示范基地建设初显成效。以互动娱乐、智能家居、信息服务为代表的面向三网融合的数字家庭业务应用创新取得较大进展。
6	《“宽带中国”战略及实施方案》	2013年8月	继续推进下一代广播电视网建设，进一步扩大下一代广播电视网覆盖范围，加速互联互通。全面优化国家骨干网络。加强光通信、宽带无线通信、下一代互联网、下一代广播电视网、云计算等重点领域新技术研发，在部分重点领域取得原始创新成果。到2020年，全国有线电视网络互联互通平台覆盖有线电视网络用户比例超过95%。
7	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013年8月	到2015年，适应经济社会发展需要的宽带、融合、安全、泛在的下一代信息基础设施初步建成，城市家庭宽带接入能力基本达到每秒20兆比特（Mbps），部分城市达到100Mbps，农村家庭宽带接入能力达到4Mbps，行政村通宽带比例达到95%。智慧城市建设取得长足进展。开展下一代互联网示范城市建设，推进下

			一代互联网规模化商用。推进下一代广播电视网规模建设。
8	《第十二届全国人大二次会议政府工作报告》	2014年3月	提出促进信息消费，实施“宽带中国”战略，加快发展第四代移动通信，推进城市百兆光纤工程和宽带乡村工程，大幅度提高互联网网速，在全国推行“三网融合”。
9	《三网融合推广方案》	2015年8月	将广电、电信业务双向进入扩大到全国范围，并实质性开展工作；宽带通信网、下一代广播电视网和下一代互联网建设加快推进，自主创新技术研发和产业化取得突破性进展，掌握一批核心技术，产品和业务的创新能力明显增强

(三) 市场规模

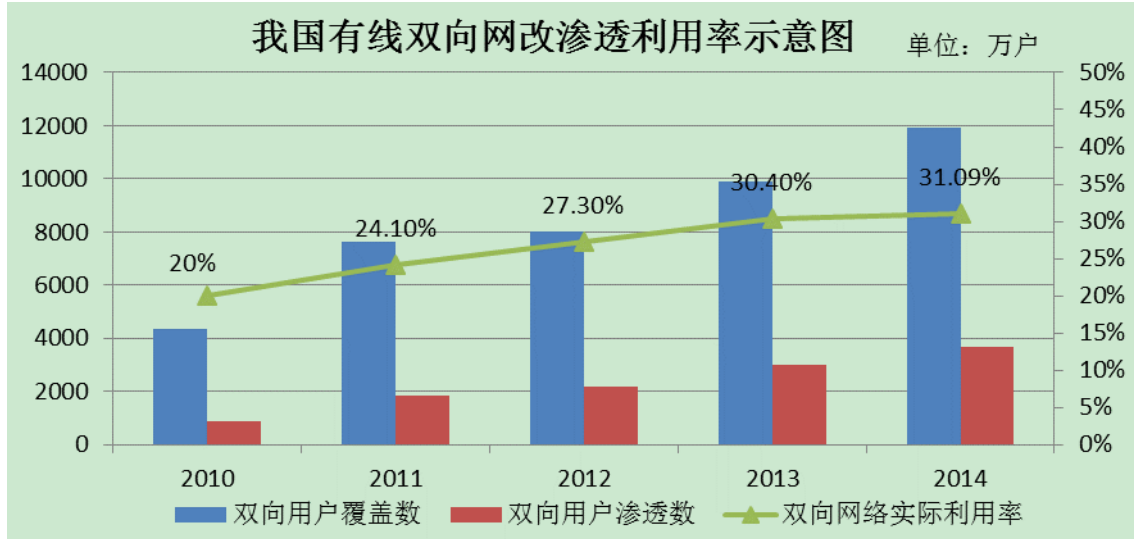
受国家“三网融合”、“双向改造”和“村村通”工程等相关政策的影响，我国广播电视行业发展迅速，规模日益增大。截止目前，已在模拟电视数字化、高清化、网络双向化改造、三网融合等方面取得一定突破。同时，根据研究机构测算，未来数年，我国下一代广播电视网升级改造的市场需求约有400亿-500亿，终端设备市场规模约1000亿，这都将给我国广播电视网络设备制造行业带来难得的发展机遇，促使该行业继续保持快速增长的势头。

1、我国有线电视用户数量发展情况

因有线电视用户发展是广播电视设备市场发展的主要因素，根据国内广电网络双向化改造和三网融合的要求，目前广电网络接入网的市场需求主要来自于三方面：增量用户（城镇化、新建住宅小区等）的网络建设需求、存量用户的双向化改造以及初步完成双向覆盖区域因用户扩容和带宽提升带来的持续升级改造。其中，根据国家广电总局提供数据可知，截至2014年底，全国有线电视用户数已达2.34亿户，全国仍然有部分居民户未接入有线电视网络，有线电视网络在持续向城镇和农村延伸和发展，可知增量用户需求仍在持续增长。

就我国有线电视网络存量用户双向化改造市场规模而言，截至2014年底，我国有线电视双向网改覆盖用户突破1.1亿户，平均每年增长幅度超过20%，有线电视双向网络覆盖用户数占全国有线电视用户的整体覆盖率超过50%；然而，其中渗透用户仅为3700万户，渗透率仅16.15%，未能达到预期估值。2014年，我国有线双向网络实际利用率（=双向网改渗透用户/双向网改覆盖用户*100%）为31.09%，呈缓慢增长态势，约有三分之一用户完成渗透，网络资

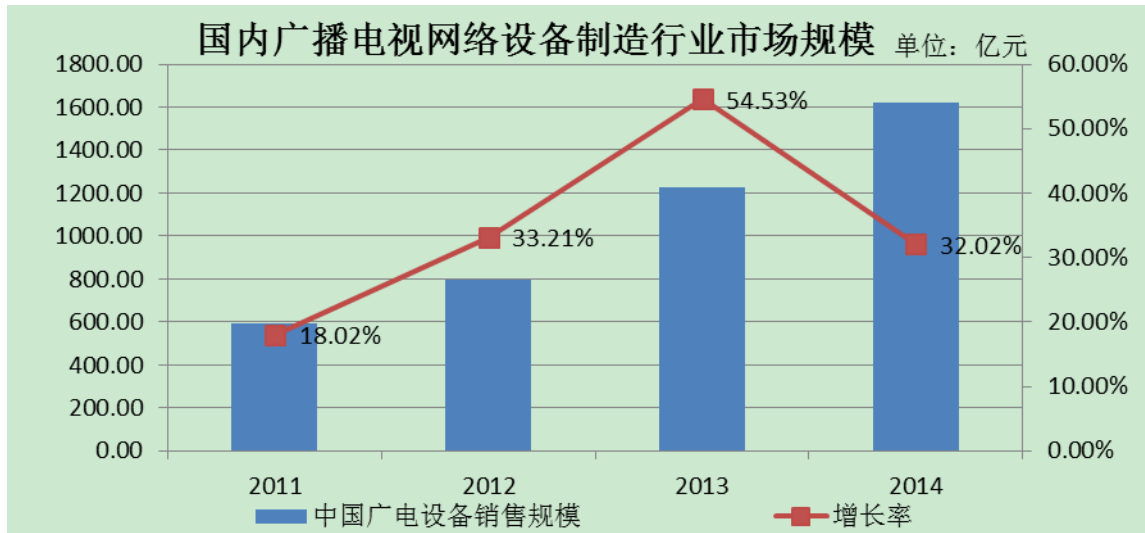
源利用率相比之前略有提升。可见未来仍有巨大的市场空间可供发掘。同时根据格兰研究预计，未来我国双向网改市场机遇在 560 亿元左右，相关设备制造商收入规模将普遍在 5 亿元以内。



资源来源：格兰研究、络达咨询

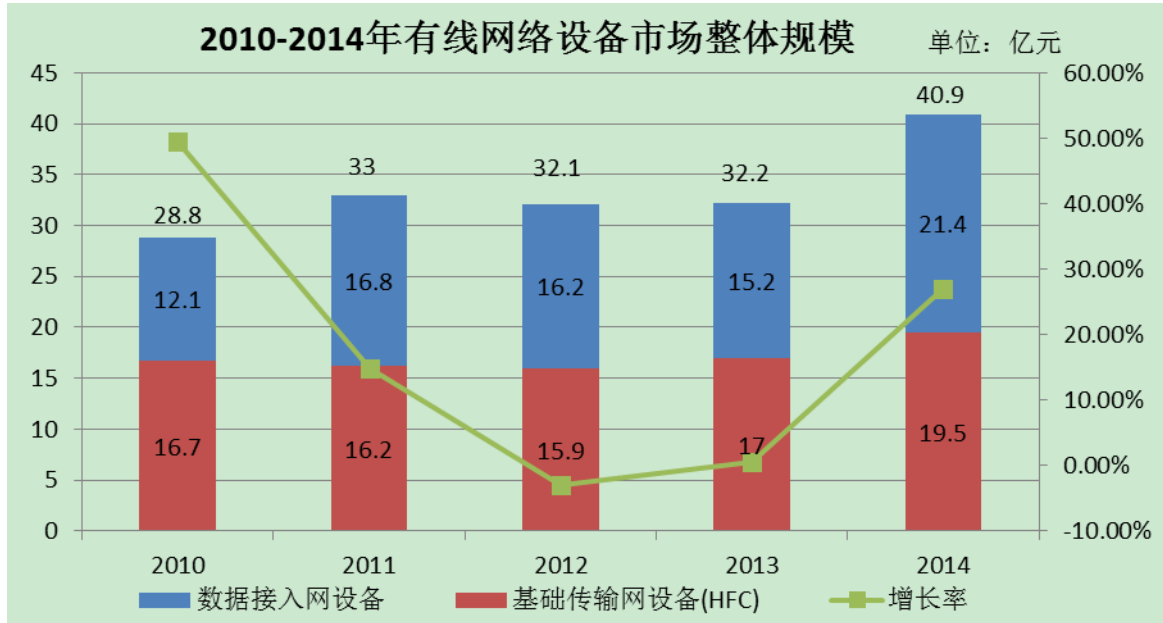
2、广播电视设备市场规模

数据显示自 2011 年，我国规模以上广播电视设备制造企业已达到 321 家，从业人员超过 11 万人，行业实现销售收入 595.73 亿元，同比增长 18.02%；实现利润总额 39.51 亿元，增幅达 34.93%。这表明，广播电视设备行业在经历 2008 年利润负增长后，行业经营效益已经明显企稳回升，开始进入快速增长轨道。截止 2014 年，我国规模以上广播电视设备制造企业达到 596 家，行业总资产为 1619 亿元，同比增长 32.02%。



资源来源：国家统计局、前瞻产业研究院

其中，广播电视设备包括基础传输网设备和数据接入网设备市场两个部分。有线电视基础传输网设备自 2003-2004 年逐步形成规模市场，在 2010 年国务院颁布“三网融合”政策后达到一个阶段高峰，此后逐步向平稳发展期过渡；数据接入网设备市场则 2008 年左右逐步兴起，自“三网融合”政策正式确定后进入爆发增长期，并形成规模市场。



资料来源：中国广播电视设备工业协会

从近三年市场结构来看，数据接入网设备份额与基础传输网设备份额基本相当，但相对而言数据接入网设备是一个新兴市场，仍具有较大的发展前景；而基础传输网设备（HFC）市场相对来说已成为一个稳定发展的市场。

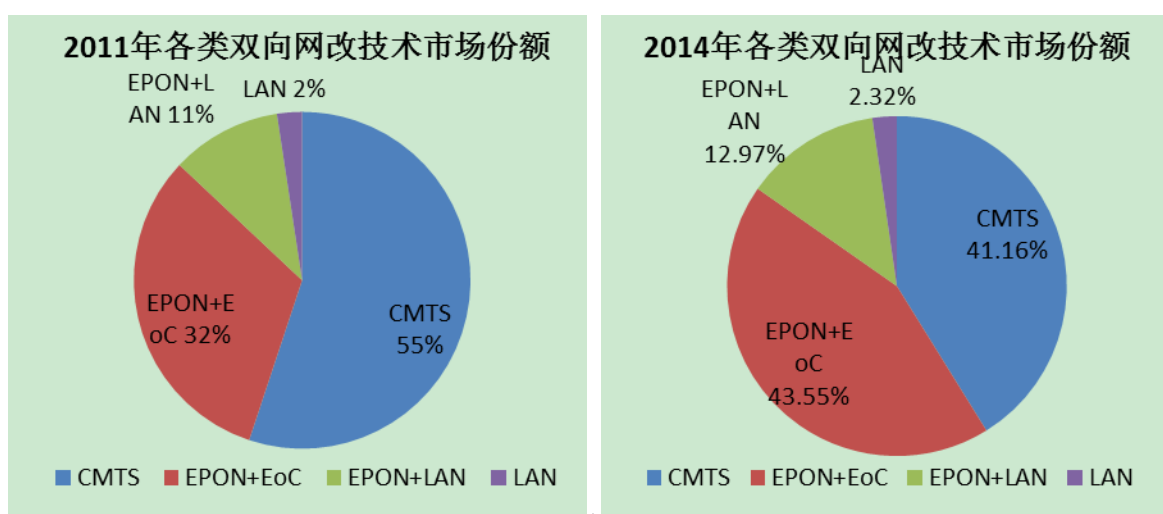
（1）基础传输网设备（HFC）市场结构

HFC 网络是传统有线电视网络改造与演进的基础，是进一步数字化和双向化的基础。从业务角度，HFC 是确保广电有线网络核心服务内容传输质量的物理基础。因此，可将 HFC 设备定义为有线电视网络基础传输网产品。具体而言，HFC 传输网设备包括两部分：（1）光网络传输网设备，主要包括光工作站、光发射机、光接收机和光放大器；（2）同轴传输网设备，主要是放大器和包括分支器在内的无源器件。其中，光网络传输网设备是其核心部分。

就 HFC 设备市场竞争结构而言，传统的有线电视网路设备市场比较分散，没有明显的“巨头”。随着近年来网络整合的加速，市场进入一个相对集中的阶段。

2、有线电视数据接入网设备市场结构

就目前广电运营商双向接入改造技术和选择方案而言，国内主要选用 CMTS、EPON+EPC 方案及 EPON+LAN 方案。随着“三网融合”的加速推进，因 EPON+EOC 方案能与 HFC 系统资源紧密结合，节省线路资源，具有投入成本低、稳定可靠、扩展性好等特点成为目前有线电视网络双向化改造的主流方案。因此，EOC 设备作为广电网络双向化改造工程中核心设备，其市场规模持续扩张。从双向网改技术市场份额来看，截止 2014 年末，EPON+EOC 方案用户覆盖率超过 4700 万户，已超越 CMTS 技术方案成为双向网改技术市场占比第一位，达到 43.55%。



从 EOC 设备制造商出货量统计来看，2014 年前三季度，EOC 设备累计出货量 1183.3 万线，截止 2014 年末，我国 EOC 终端市场保有量接近 1900 万线，市场竞争格局较为稳定。主要供应商为云视科技、初灵信息、康特电子、烽火通信。其中，云视科技市场占有率 18%，排名第一，其次为初灵信息、未来宽带，市场占比分别为 10.9%与 8.8%。

由此可知，我国广播电视网络设备行业制造商的集中程度目前仍相对较低。存在厂家分散，各地运营商技术选择有所不同，广电网络设备制造商大规模相对比较困难的现象。随着广电网络“一省一网”格局的形成，广电网络设备分散的格局将有所改变，行业集中度可以得到进一步提高。

（四）基本风险

1、市场竞争风险

目前，我国的有线电视网络按行政地域划分为若干小块，广电设备供应商也随之形成了企业规模偏小、行业竞争激烈的特点。随着广电有线网络整合的

不断深入、有线电视国网接下来的逐步发展壮大、整个有线电视行业集中度将不断提高。对于公司而言，既是机遇也是挑战：一方面，行业集中度的不断提高使得技术标准化程度进一步增强，有利于设备制造商降低成本、降低研发风险，有利于淘汰一批不具备研发实力和规模生产能力的企业，使得市场进一步规范化发展。但同时，行业集中度的提升也使得行业大鳄对广电市场的关注度不断提升，未来竞争将更加激烈。

2、宏观政策风险

国内广播电视设备市场由政府主导，主管部门的有关政策、发展规划、技术路线、运营模式以及实施安排等都决定着行业需求的变化，因此，本行业受国家政策影响较大。国家政策的变化及实施进度对行业发展带来的影响是企业难以掌控的。

3、上下游行业带来的资金缺口风险

一方面，本行业的关键电子元器件如光发射模块、核心芯片等主要进口自国外技术领先的供应商，由于供应商较多为技术领先的大型企业，在市场上具有较强话语权，因此给予公司的货款支付账期较短。另一方面，各地有线电视运营商属于垄断型企业，对广播电视设备供应商有较强的议价能力、资金回笼期长，导致向广播电视设备供应商的付款周期较长。

（五）行业的周期性、区域性和季节性特征

1、行业的周期性特征

由于广播电视设备制造行业内各制造商业务主要依赖于广电运营商的订单，与有线电视双向网络改造、网络整合和三网融合的进度紧密相连，且由于广电网络改造规模巨大，对本行业的需求持续增加，因此未呈现明显的周期性特征。

2、行业的区域性特征

公司主要产品服务于有线电视网络，其需求与地方有线电视网络公司对网络建设改造的发展规划和投资力度、当地经济发展水平等多方因素有关。因此，长三角、珠三角、环渤海地区等经济较为发达的地区，各省会城市，经济发达的地级市等成为行业的主要销售区域。

3、行业的季节性特征

不具有季节性。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司主要竞争对手

目前，国内同行业的公司较多，公司的主要竞争对手为江苏亿通高科技股份有限公司、成都广达新网科技股份有限公司、无锡路通视信网络股份有限公司等，其中江苏亿通高科技股份有限公司、成都广达新网科技股份有限公司为公众公司。

（1）江苏亿通高科技股份有限公司

江苏亿通高科技股份有限公司（以下简称“亿通科技”）成立于 2001 年 08 月 15 日，2011 年在创业板上市的公司（股票代码：300211）。该公司主要从事广播电视设备制造，具体包括：有线电视网络传输设备、终端接收设备的研发、制造及销售，提供有线电视网络系统软件服务、以及基于有线电视网络系统技术之上的智能化监控工程服务。2014 年度、2015 年度营业收入分别为 211,399,800.70 元和 227,020,784.63 元。其中，2015 年有线电视网络光传输设备 7,627.49 万元、有线电视网络同轴电缆传输设备 1,868.14 万元和下一代有线电视网络设备 7,971.80 万元，该产品与公司存在竞争关系。

（2）成都广达新网科技股份有限公司

成都广达新网科技股份有限公司（以下简称“广达新网”、股票代码：831839）成立于 1994 年，长期致力于为广电运营商提供网络解决方案，并提供从方案+产品、硬件+软件、平台+终端的全流程综合业务落地服务。目前，广达新网五大主营业务为：高速数据网络系统（EPON、交换机、EOC）、有线电视传输系统（HFC）、高清视频云服务系统（VDS 系列、GreatData 系列）、广域网优化加速系统（QCache 系列）和智能网络运营综合管理系统（Gview UNMS、Gview INMS），能够最大化的满足客户的差异化需求。广达新网 2014 年、2015 年上半年营业收入分别为 204,724,091.45 元和 89,792,519.69 元。

（3）无锡路通视信网络股份有限公司

无锡路通视信网络股份有限公司（以下简称“无锡路通”）成立于 2007 年 02 月 16 日，注册资本 6000 万元。路通视信形成了端到端的光纤接入（FTTx）、CMTS+CM（HFC）、xPON+EOC 等网络建设和网络优化解决方案；智慧家庭网络设备和系统；视频监控、视频会议、智慧社区、智慧行业、应急广播、WIFI 覆盖等网络应用综合解决方案；同时提供专业化的网络规划设计、网络优化、工

程施工、运营维护、系统集成等技术服务，助力网络运营商取得成功。路通视信的端到端的光纤接入（FTTx）、xPON+EOC 设备与公司构成直接竞争。

2、公司在行业中的竞争地位及市场地位

公司专注于服务广电行业 10 多年，作为广电网络设备、解决方案和服务提供商，为广电运营商业落地提供端到端服务。公司现有员工 56 人，其中研发人员为 17 人，占公司员工比例达到 30.36%。公司坚持自主研发，每年投入大量的资金保证自主创新技术的持续发展。公司拥有优秀的研发管理团队和资深技术专家，具备较高的接收水平和创新能力。公司在发展过程中，保持着对行业新技术的紧密跟踪和市场调研。同时，在积极参与上游芯片生产企业、下游广电运营商以及标准化组织的各种标准化和规范化过程中，公司专业而良好的资源整合能力得到了标准化组织、芯片生产企业、广电客户等各方的共同认可。

公司产品依靠新工艺、低成本获得高于同行业其他企业盈利的能力，拥有比其他竞争对手更强的生产技术水平、产品技术含量及研究与开发新产品的能力。通过核心技术研发，开发新产品或提高产品质量；通过新工艺研究，降低现有生产成本，开发新的生产方式；通过细分市场进行产品细分，实行产品差别化生产；通过与大专院校的合作培养高素质研发人才。公司研发中心实力雄厚，新产品的研发周期短，技术先进，特别是 EOC 系列产品领先于同行 2 年以上进入市场，抢先赢得市场，从而取得竞争优势。公司产品现已成功进入江苏省、山东省、湖北省、江西省等省级网络公司，下一步将利用产品的品牌战略创造、巩固市场。

公司所在行业存在较高的行业壁垒，销售产品需要广电总局入网证，目前公司主导产品均取得了广电总局的入网证。公司（含子公司天智通）目前拥有已授权发明专利 14 项、实用新型专利 5 项、正在受理发明专利 2 项、软件著作权 17 项。此外，公司获得江苏省高新技术企业证书、江苏省创新型企业、苏州市创新先锋企业、江苏省知识产权示范企业，公司研发中心被苏州市科技局认定为“苏州市高事达光电工程技术研究中心”，江苏省科技厅批准成立的“研究生工作站”等荣誉，在江苏省乃至全国具有较高的竞争力和市场地位。

同时，公司参与了多项行业标准的制定，并先后完成了国家创新基金 1 项、国家火炬计划 1 项、江苏省重点新产品 1 项、常熟市科技计划 2 项、江苏省三网融合试点工程 1 项。公司还协助江苏省广电有线信息网络股份有限公司

编制了《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 EOC 技术规范》、《有线电视网络电缆接入系统管理信息库（MIB）规范 v2.2-20121119》、《江苏有线 EOC 网管告警库定义-20131107-v1.0》。

3、公司在行业中的竞争优劣势

（1）公司在行业中主要有如下竞争优势：

①核心技术优势

从技术设备方面来讲，公司购置了国际先进的生产检测仪器设备。具备了对原材料、辅助材料、在成品和产成品的各种性能的全过程质量检测。公司在对生产、检测设备及整体工艺布局上，充分考虑人流、物流的合理性和操作的方便性，使整个生产线完整、顺畅、紧凑、高效。

从研发团队方面来讲，公司研发中心目前有研究工作人员 12 人，天智通具有研发人员 5 人，均在相关领域有丰富的工作经验。公司研发中心采用走出去的战略战术，曾先后与南京邮电大学、常熟理工学院、南京理工大学等进行合作，主要完成了技术开发、产品试制、技术改造、工艺攻关等方面的工作。

同时，公司是江苏省高新技术企业、江苏省创新型企业、苏州市创新先锋企业、常熟市专利优势企业，公司研发团队被授予“常熟市科技人员创新行动十佳科技创新团队”，公司技术中心为苏州市工程技术中心。公司的主导产品“广电 NGB 三网合一光通信站”列入国家创新基金项目、“NGB 局端控制器”列入国家火炬计划项目、“光纤射频传输光工作站”列入江苏省重点新产品计划项目、“基于以太网方式的 HFC 网络系统”“广电以太网数据同轴电缆传输终端”列入常熟市科技发展计划项目、“三网融合广电 EOC 网络系统”列入江苏省三网融合试点工程。公司主导产品还获得了“用于有线电视双向网络改造的光通信站”常熟市优秀专利奖、“GSDT3000 广电 NGB 三合一光通信站”苏州市科技进步三等奖和常熟市科技进步二等奖、“广电双向网络改造用 NGB 局端控制器的研发及产业化”苏州市科技进步三等奖和常熟市科技进步三等奖、“广电三网融合 NGB 光通信站”苏州市厂会协作优秀项目。

②产品和品牌优势

公司在服务国内广电运行商发展和运行的 10 多年间，通过有竞争力的设备产品、业务解决方案和专业服务，赢得了行业客户的信任。其优势体现在以下几点：第一，公司一直实施严格的质量控制和管理制度，通过了 ISO9001：

2008 版质量体系认证、CQC 产品质量认证、CCC 质量认证。且在执行国家标准的同时，还参考国外领先产品标准，致力成为有限电视双向网络改造行业的领先品牌；第二，公司产品具有较强的前瞻性。根据广电行业的发展趋势，公司能够快速作出反应，及早地研发、生产出适合有线电视网络发展变化的新产品，依靠市场先入优势扩大了公司产品的销售半径，通过抢占市场先机，树立了公司产品在行业中的技术权威性。第三，公司凭借自身强大的技术研发能力，针对各地区不同客户的实际要求，最大程度地满足不同客户、不同系统的个性化需求。

目前，公司的产品已服务了众多的省级、市级以及区县级有线电视网络运营商，树立了良好的企业形象，为品牌形象打下了坚实的基础。

③市场和行业积淀优势

公司凭借对行业发展的前瞻性眼光及快速的技术跟进能力，形成了公司对高端用户进入时间早、保有量大的市场优势。经过多年的市场开拓和积累，公司拥有了较广的市场和客户资源。公司产品的主要客户是各地方有线电视网络运营商，主导产品在江苏地区实现大规模应用后，逐步在全国建立营销网络，将积累的产品和服务经验推广到其他省份，市场占有率不断提升。主导产品现已覆盖浙江、山东、安徽、江西、湖南、湖北、河南、河北、云南、内蒙古等多家省级广电运营商，为客户提供便捷的售后服务，在广大客户中建立了可靠的信用度。丰富优质的客户资源将为公司未来成长性奠定良好的基础。

公司一直专注广播电视设备行业，服务于国内的有线电视网络的发展和建设，公司的创建者和业务骨干也都是行业内的资深人士，对广电行业有着深刻的理解。我国有线电视网络的安全运行很大程度上取决于网络传输设备的性能和稳定性，广电网络运营商在选择设备供应商时，一般倾向于选择有较深行业积淀的企业。因此，公司依靠深厚的行业积淀优势赢得了众多客户的信任和产品订单，同时，公司还积极跟踪广电行业的运营模式变化和最新发展动态，及时调整业务结构，不断适应广电行业的发展。

④自主创新能力和“贴心服务”优势

在多年的经营发展过程中，公司积极捕捉行业发展趋势，依靠强大的技术跟进能力和自主创新能力，自主研发了多项核心技术。公司通过消化吸收国外先进技术，利用自主研发平台研发出了涵盖广电 NGB 网络建设所需的设备和方

案，覆盖广电网络数据通信设备、有线视光网络测试设备、视频监控设备、FTTH 接入设备特别是 VODS 设备、智慧城市建设方案、无线城市建设方案、IP 存储系统等。

公司始终坚持“贴心服务”的服务理念，为用户提供五星级的服务。通过完整的解决方案，即标准的售前服务、专业的实施流程、多元化的培训、完善的售后支持以提供全流程服务，公司与客户结成长期合作伙伴，使得产品和服务互为依托，互为促进，提升用户满意度，成为客户可持续信赖的合作伙伴。

⑤人才激励优势

公司的企业文化是“诚信、执着、包容、自省、直面现实、开放进取”，为员工搭建一个“心有多大，舞台就有多大”的平台，以目标为导向，给员工充分的发挥空间，积极创新，不断开拓进取。在促进科技创新的同时，结合生产实际需要，公司积极拓展员工创新能力，大力开展员工的再创造，调动员工的创新积极性，发挥各个工种的优势、结合经验优势实现技术的不断改进和创新。同时，定时召开员工活动，在培养企业文化的前提下，从员工本身的提高带动企业文化的潜移默化的提升。

通过人性化企业文化和广阔的发展舞台，吸引了一批具有行业尖端技术水平的高素质人才队伍加入公司，在营销、研发领域发挥出良好的作用，使得公司近两年高速发展，陆续荣获“2010 年国家火炬计划高新技术企业”、“2009 年至今的江苏省高新技术企业”、“2011 年江苏省创新型企业”、“2012 年苏州市创新先锋企业”、“2011 年常熟市专利优势企业”、“2011 年常熟市科技人员创新行动十佳科技创新团队”、等荣誉称号。

⑥持续成长优势

公司目前成熟产品有光通信平台、光放大器、光接收机、局端控制器、光通信站、中转站和 EOC 终端等。局端控制器和 EOC 终端均处于成熟的产品周期，由于性价比较高，目前尚无强力替代产品，市场容量饱和，市场结构稳定。大功率光放大器处于成熟期的产品，目前作为替代普通光放大器进行 FTTH 建设，性价比极高，但由于广电 FTTH 建设还停留在试点阶段，市场推广一直比较缓慢，随着广电 FTTH 的不断推进，是公司新的增长点。其它产品利用公司自主的知识产权，为广电运行商提供整体方案的配套产品，目前市场结构相对稳定，可减弱产品互相替代带来的影响。

公司的新产品光通信站被列入国家创新基金项目（已完成）、局端控制器被列入国家火炬计划项目（预计今年底完成）、EOC 终端被列入常熟市科技计划项目（预计今年底完成）。公司现有新产品均主要面向国内广电运行商供货。局端控制器和 EOC 终端已经得到成功应用，已在全国推广应用，产品市场规模较大且仍有成长空间，为国内同行业生产厂商采用低价策略进行竞争提供了空间。大功率光放大器处在成长期，由于产品技术指标好且性价比高，替代了普通光放大器，该产品市场前景广阔，未来将推动公司业绩持续增长。

公司目前正在研发智慧城市平台，已经进入小试阶段并准备申请软件著作权，未来有望成为智慧城市智慧社区系统集成商，该项目将成为公司拳头产业。公司的项目将在国内市场进行建设，为公司持续发展提供保证。

（2）公司存在如下竞争劣势：

①规模偏下、资本实力相对较弱

公司在同行业中经营规模偏小、资本实力相对较弱。随着我国广电三网融合的全面推进，市场扩张迅速。资金是推动企业发展壮大的重要动力，尤其是在产品开发和市场拓展方面，通常需要持续的资金投入。公司主要收入来自于江苏省内市场，公司制定了向全国其他省份开拓发展并将自身定位于全国性企业的战略规划。报告期内，公司积极向北方广电、福建、四川、广东等省份开拓业务。随着业务规模的扩大，对资金需求越大。而且由于公司原材料采购账期短，销售回款又较慢，这就需要更多的资金支持。

②吸引人才能力有待提高

作为中小型、科技型高新技术民营企业，公司需要大量人才充实到研发、供应链管理、营销网络建设等各个环节。然而公司规模相对较小，在吸引高级管理和研发人才方面的能力仍有待提高，这对公司的长远发展提出了挑战。

③盈利能力不足

由于公司营销网络建设的不足，产品销售的增长幅度不大。另外，产品规格的多样化导致产品成本难以控制，直接影响了公司整体盈利能力的提高。

（七）行业壁垒

广电行业是一个准入门槛较高的行业，根据监管要求、技术、市场条件和资金的限制可概括为经营资质壁垒、技术壁垒、品牌壁垒和资金壁垒。

1、经营资质壁垒

由于广电产品直接关系节目传输安全，为保障网络的安全运行，确保广播电视节目的安全播出和传输，国家对广电设备需要进行测试并颁发入网许可证后方可入网运行，进入广电行业具有一定得资质认证壁垒。

2、技术壁垒

广电行业属于高新技术行业，产品具有较高的技术含量。在电路设计、电路调试、生产过程控制等多方面仍存在较高的技术门槛。形成能够在市场上出售的产品往往需要经历实验室研发、小试、中试、工业化生产及调试等多个阶段的工作，为了保证产品的效果、质量及其稳定性，往往需要较长研发周期。在此过程中，广电设备生产企业将形成自主技术储备，以专利、软件著作权或者其他形式保有其技术优势。而技术优势将有助于企业在成本、产品效用等方面形成优势，强化其竞争力。因此广电行业存在一定的技术壁垒。

3、品牌壁垒

由于广电设备更新换代较快，产品研发成本较高，且产品的先进性和质量要求很高，广电网络传输设备和数字电视设备作为广电网络和数字电视系统的关键部件，客户在更换产品时较为谨慎。特别是大型客户，往往会进行长期的对照试验、观测评估后才会进行批量订货。新的品牌进入市场难度较大，需要较长时间的市场培育期，很难在短时间内获得客户的认可。

4、资金壁垒

企业进行广电设备生产，需要拥有先进的生产设备和检测设备等，投入较大；研发费用高；由于本行业独特的销售模式，决定了产品销售回款周期较长。因此，广电设备生产企业需要较多的初始成本和维持成本，进入行业的资金壁垒较高。

第三节 公司治理

一、公司法人治理制度建立健全情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会、执行董事，未设置监事会，但设置一名监事。公司经营范围变更、股权转让等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行，但仍存在一定瑕疵，例如：年度股东会会议记录不完整；有限公司的执行董事、监事也未形成相应的工作报告。

股份公司阶段，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并制定了相应的公司治理制度。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次股东大会会议、2次董事会会议、2次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董事、监事、高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让、公开转让交易方式等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，目前公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司根据实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

自股份公司设立以来，公司共召开了一次股东大会、两次董事会会议。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理运行效果尚待观

察。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，有效执行各项制度及保护全体股东的利益。

三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司合法规范经营，最近两年内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司最近两年内不存在其它因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到行政罚款的情形。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司独立性

在报告期内，公司存在与实际控制人高满良之间的资金往来，其中公司对关联方的其他应收款已于 2015 年 12 月 31 日前清理完毕。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司业务、资产、人员、财务、机构已与控股股东及实际控制人控制的其他企业、法人股东严格分开。

1、公司业务具有独立性

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立研发、采购、业务部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2、公司资产具有独立性

公司资产产权关系明晰，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者为其提供担保的情形。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关的知识产权，核心技术和产品具有自主知识产权。

3、公司人员具有独立性

公司高级管理人员、财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪

酬的情形。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定。公司现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，均只在公司工作。公司现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

有限公司于 2015 年 11 月 26 日取得常熟市社会保险基金管理中心出具的《企业社会保险参保证明》，有限公司无社会保险欠缴情况。

4、公司财务具有独立性

公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策；公司开具了独立的基本存款账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、公司机构具有独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司控股股东为高洋，实际控制人为高洋、高满良、季建珍。截止本公开转让说明书签署日，季建珍无对外投资企业。

高满良对外投资企业情况如下：

1、苏州品诺维新医疗科技有限公司

公司名称	苏州品诺维新医疗科技有限公司
住所	苏州高新区锦峰路 8 号
法定代表人	于邦仲
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：医疗产品及电子产品的技术研发、技术咨询、技术转让、技术服务；机械设备、机电产品、计算机软硬件、电子产品的销售。

注册资本	211.77 万人民币
股东	高满良（3.78%）、袁波（15.11%）、于邦仲（75.55%）、苏州高新区创业科技投资管理有限公司（5.56%）
经营期限	2012年07月07日至2062年07月06日

2、苏州久利源投资管理合伙企业（有限合伙）

企业名称	苏州久利源投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	苏州工业园区唯亭金陵西路168号1幢149室
执行事务合伙人	高满良
经营范围	投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
合伙人	高满良（普通合伙人）60万元、陆焯（有限合伙人）140万元
经营期限	2016年04月22日至2026年04月19日

高满良在苏州品诺的投资额为 8 万元，占其股份比例为 3.78%，对该公司不能控制也不能实施重大影响，因此该公司与股份公司不存在同业竞争。

久利源刚成立，未经营实际业务，将来也只作为公司的持股平台，不经营实际业务，因此该企业与股份公司不存在同业竞争。

高洋对外投资企业情况如下：

企业名称	湖南致极网络科技有限公司
住所	长沙市岳麓区岳麓科技产业园管委会办公楼 3002、3009、3010 室
法定代表人	王朔
经营范围	计算机软硬件及辅助设备、网络设备的开发、生产、销售及技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东情况	王朔（15.84%）、李福平（13.53%）、湖南省惠泽经贸有限公司（10.47%）、徐礼耀（10.47%）、高洋（1.29%）、其余 38 人（48.4%）
经营期限	2010年6月21日至2060年6月20日

高洋在湖南致极的投资额为 40 万元，占其股份比例为 1.29%，对该公司不能控制也不能实施重大影响，因此该公司与股份公司不存在同业竞争。2016 年 5 月，高洋与冯威签订股权转让协议，约定高洋将其持有的湖南致极 1.29% 的股份以 40 万元的价格转让给冯威。冯威与高洋不存在关联关系。

（二）控股股东作出的避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，公司的实际控制人高满良、高洋、季建珍于 2016年4月20日出具了《承诺函》，承诺如下：

“一、作为实际控制人，本人不存在直接或间接控制其他关联公司的情形，不存在直接或间接控制的其他关联公司通过公司向本人及关联方提供担保，以及通过借款、代偿债务、代垫款项等方式侵占公司资金等严重损害公司利益的情形。

二、本人承诺，截至本承诺出具之日，本人在中国境内、外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与公司构成或可能构成竞争的业务。本人承诺不在中国境内或境外，以任何形式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动。

三、本人承诺，在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，与公司交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，且不通过与公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其他股东利益的关联交易。

四、本人完全知悉本人所作上述声明及承诺的责任，如该等声明及承诺有任何不实致使公司遭受损失，本人愿向公司承担全部法律责任。”

公司控股股东高洋及其他持股5.00%以上股东、公司董事、监事、高级管理人员于2016年4月20日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

公司最近两年内，与关联方进行了短期的资金拆借，款项已于2015年12月31日前全部清偿。截至2016年1月31日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人或关联方占用的情况。具体情况详见本公开转让说明书之“第四节公

司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。管理层书面声明就此作出了声明承诺“公司最近两年无对外担保事项”。所有股东已经作出承诺“本人，或本人直接、间接控制或能实施重大影响的其他单位，或本人的近亲属没有获得股份公司所提供的任何债务担保。”

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《投融资管理办法》、《货币资金管理办法》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度。

《公司章程》约定“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公司社会公众股股东负有诚信义务。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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”《关联交易决策制度》就关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准等事项进行了具体约定。《对外担保管理办法》规定为股东、实际控制人及其关联人提供担保，须经董事会审议通过后，提交给股东大会审议，并实行回避制度。

（三）公司管理层及持股 5%以上的股东对关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的所有股东对关联交易做出承诺：

- “1、本人/本企业及与本人关系密切的家庭成员；
- 2、本人/本企业直接或间接控制的其他企业；
- 3、本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；
- 4、与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业。

上述各方将尽可能减少与高事达之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

特此承诺！”

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	任职	直接持股数量（股）	持股比例（%）
1	高洋	董事、总经理	10,090,000	50.00
2	高满良	董事长	7,063,000	35.00
3	章冠华	董事、董秘	0	0.00
4	唐丽华	董事、财务总监	0	0.00
5	叶黎达	董事、核心技术人员	0	0.00
6	高文华	监事、职工监事	0	0.00
7	翁伟东	监事会主席	0	0.00
8	陈卫琴	监事	0	0.00
9	陈鑫	副总经理	0	0.00
10	盛伟君	副总经理	0	0.00
11	陆炯	副总经理	0	0.00
12	季建珍	董事长配偶	3,027,000	15.00
合计			20,180,000	100.00

除上表披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事长高满良为董事兼总经理高洋的父亲。董事、董事会秘书章冠华为高满良的外甥女婿。除此之外，公司现有董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

1、公司董事、监事、高级管理人员于 2016 年 4 月 20 日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”之“（二）控股股东作出的避免同业竞争的承诺”。

2、公司董事、监事、高级管理人员于 2016 年 4 月 20 日出具了《规范关联交易承诺函》，详见本节“六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况”之“（三）公司管理层及持股 5%以上的股东对关联交易的承诺”

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

除本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争中”所列公司实际控制人高满良、高洋对外投资情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资单位名称	在对外投资单位投资金额（万元）	在对外投资单位所占合伙份额比例（%）	任职
陈卫琴	江苏永拓会计师事务所	25.00	12.5	副主任会计师

截至本公开转让说明书签署之日，除上述已披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员未对外投资或控制其他任何企业。

（五）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员的对外兼职情况如下表：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
陈卫琴	监事	江苏永拓会计师事务所	副主任会计师	无关系
翁伟东	监事	江苏少平律师事务所	律师	无关系
陈鑫	副总经理	天智通	执行董事兼总经理	子公司

截至本公开转让说明书签署之日，除特别披露外，公司董事、监事、高级管理人员均在本公司任职，未在外担任任何职务。

（六）董事、监事、高级管人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》文件，承诺：

“承诺本人符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他规范性文件

规定的任职资格，不存在下列情形：

- 1、最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 4、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、有欺诈或其他不诚实行为等情况。
- 6、最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施的情形；或者被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期。
- 7、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 8、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 9、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 10、无民事行为能力或者限制民事行为能力；

本声明签署之日至股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌当日，若发生上述情形，本人将立即书面告知股份公司及其主办券商。主办券商若未收到本人书面告知，视为本人作出在此期间内不存在上述情形的声明。”

（七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年（24 个月）不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（八）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

最近两年董事、监事、高级管理人员发生过两次变化，具体情况如下：

变更时间	变更前	变更后	变更原因
------	-----	-----	------

2016年1月	执行董事、总经理高满良 监事季建珍	执行董事、总经理高洋 监事季建珍	父亲高满良将公司部分股份转让给儿子高洋
2016年4月	执行董事、总经理高洋 监事季建珍	董事长高满良 董事、总经理高洋 董事、董事会秘书章冠华 董事、财务负责人唐丽华 董事叶黎达 监事会主席翁伟东 监事陈卫琴 职工代表监事高文华 副总经理盛伟君 副总经理陆炯 副总经理陈鑫	整体变更

除上述披露情况外，最近两年公司董事、监事、高级管理人员没有发生其他变化。

公司董事、监事和高级管理人员在近两年内的变动履行了必要的法律程序。目前，公司董事、监事和高级管理人员符合法律 and 公司章程的要求。公司董事、监事、高级管理人员的变化对公司经营的影响，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 最近两年一期的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2016]7172 号）。

(二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息，并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

合并财务报表按照 2014 年 7 月修订的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

最近两年一期公司纳入合并报表范围的子公司如下：

子公司全称	子公司简称	持股比例 (%)	合并日/购买日	报告期间	纳入合并范围原因
苏州天智通信息科技有限公司	苏州天智通	100	2015. 12. 31	2016 年 1 月	非同一控制

					下企业合并
--	--	--	--	--	-------

3、主要财务报表

合并资产负债表

单位:元

资 产	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:			
货币资金	14,596,164.48	15,603,808.86	11,493,283.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			500,000.00
应收账款	29,267,285.26	31,993,346.44	23,610,033.93
预付款项	557,786.26	613,337.53	463,948.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,921,829.70	1,645,153.01	10,514,017.10
存货	4,704,392.80	5,030,673.57	2,515,531.24
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	51,047,458.50	54,886,319.41	49,096,814.43
非流动资产:			
固定资产	2,344,249.63	2,351,498.60	2,656,019.94
在建工程			
无形资产	440,871.00	441,859.50	453,721.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,785,120.63	2,793,358.10	3,109,741.44
资产总计	53,832,579.13	57,679,677.51	52,206,555.87

合并资产负债表(续)

单位:元

负债和股东权益	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	7,014,619.15	11,366,647.41	8,332,915.88
预收款项	1,520,252.84	1,082,434.83	458,764.00
应付职工薪酬	785,326.02	717,620.36	800,395.02
应交税费	3,200,470.31	1,454,744.27	1,602,034.28
应付利息			
应付股利			
其他应付款	796,215.83	604,790.04	6,350.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	13,316,884.15	15,226,236.91	11,200,459.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	105,632.10	107,951.66	135,786.40
递延所得税负债	99,067.17	99,158.46	
其他非流动负债			
非流动负债合计	204,699.27	207,110.12	135,786.40
负债合计	13,521,583.42	15,433,347.03	11,336,245.58
股东权益：			
股本	20,180,000.00	10,180,000.00	10,180,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	-	-	-
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6,101,743.21	6,031,420.26	5,403,601.95
一般风险准备			
未分配利润	14,029,252.50	26,034,910.22	25,286,708.34
归属于母公司股东权益合计	40,310,995.71	42,246,330.48	40,870,310.29
少数股东权益			
股东权益合计	40,310,995.71	42,246,330.48	40,870,310.29
负债和股东权益总计	53,832,579.13	57,679,677.51	52,206,555.87

母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	14,445,090.12	15,344,412.41	11,493,283.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			500,000.00
应收账款	28,460,260.26	31,746,821.44	23,610,033.93
预付款项	664,767.51	750,045.03	463,948.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,816,132.69	1,588,300.00	10,514,017.10
存货	3,475,684.52	3,923,688.29	2,515,531.24
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	48,861,935.10	53,353,267.17	49,096,814.43
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	250,000.00	250,000.00	
投资性房地产			

固定资产	2,191,757.12	2,194,643.59	2,656,019.94
在建工程			
无形资产	440,871.00	441,859.50	453,721.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,882,628.12	2,886,503.09	3,109,741.44
资产总计	51,744,563.22	56,239,770.26	52,206,555.87

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,933,128.99	11,366,546.91	8,332,915.88
预收款项	124,104.00	277,104.00	458,764.00
应付职工薪酬	632,676.02	635,749.29	800,395.02
应交税费	3,115,340.36	1,430,968.82	1,602,034.28
应付利息			
应付股利			
其他应付款	391,954.83	182,952.14	6,350.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,197,204.20	13,893,321.16	11,200,459.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

专项应付款			
预计负债			
递延收益	105,632.10	107,951.66	135,786.40
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	105,632.10	107,951.66	135,786.40
负债合计	11,302,836.30	14,001,272.82	11,336,245.58
股东权益：			
股本	20,180,000.00	10,180,000.00	10,180,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6,101,743.21	6,031,420.26	5,403,601.95
一般风险准备			
未分配利润	14,159,983.71	26,027,077.18	25,286,708.34
股东权益合计	40,441,726.92	42,238,497.44	40,870,310.29
负债和股东权益总计	51,744,563.22	56,239,770.26	52,206,555.87

合并利润表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
一、营业收入	5,462,196.86	65,834,115.87	67,129,767.12
减：营业成本	3,957,117.84	49,896,639.14	49,810,046.39
营业税金及附加	34,753.21	285,888.43	333,613.09
销售费用	311,616.28	2,521,646.92	3,418,523.25
管理费用	653,336.20	5,808,650.99	5,940,727.12
财务费用	-3,095.27	-85,544.15	-27,622.13
资产减值损失	-149,888.85	570,080.17	-114,299.97
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	658,357.45	6,836,754.37	7,768,779.37

加：营业外收入	2,319.56	539,154.20	443,253.90
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		21,879.87	
其中：非流动资产处置损失		8,699.87	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	660,677.01	7,354,028.70	8,212,033.27
减：所得税费用	96,011.78	1,068,012.51	1,222,391.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
其中：归属于母公司所有者的净利润	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.06	0.62	0.69
（二）稀释每股收益	0.06	0.62	0.69
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
归属于少数股东的综合收益总额			

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
一、营业收入	5,367,857.24	65,834,115.87	67,129,767.12
减：营业成本	3,957,117.84	49,896,639.14	49,810,046.39
营业税金及附加	25,645.97	285,888.43	333,613.09
销售费用	311,616.28	2,521,646.92	3,418,523.25
管理费用	459,033.28	5,808,650.99	5,940,727.12
财务费用	-3,180.27	-85,544.15	-27,622.13
资产减值损失	-179,388.85	570,080.17	-114,299.97
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	797,012.99	6,836,754.37	7,768,779.37
加：营业外收入	2,319.56	531,321.16	443,253.90
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		21,879.87	

其中：非流动资产处置损失		8,699.87	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	799,332.55	7,346,195.66	8,212,033.27
减：所得税费用	96,103.07	1,068,012.51	1,222,391.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	703,229.48	6,278,183.15	6,989,641.75
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.07	0.62	0.69
（二）稀释每股收益	0.07	0.62	0.69
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	703,229.48	6,278,183.15	6,989,641.75

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014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	9,771,251.01	68,645,575.89	78,983,245.40
收到的税费返还	4,528.30	331,335.82	655,994.14
收到其他与经营活动有关的现金	3,507.77	590,116.34	862,181.33
经营活动现金流入小计	9,774,758.78	69,235,692.23	79,845,426.73
购买商品、接受劳务支付的现金	8,531,673.43	54,828,235.95	55,764,352.43
支付给职工以及为职工支付的现金	476,364.59	5,276,089.39	5,521,906.37
支付的各项税费	1,168,797.70	4,462,027.87	5,097,998.69
支付其他与经营活动有关的现金	774,798.21	5,045,405.25	5,014,118.27
经营活动现金流出小计	10,951,633.93	69,611,758.46	71,398,375.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,176,875.15	-376,066.23	8,447,050.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		18,070,561.55	12,450,000.00
投资活动现金流入小计		18,070,561.55	12,450,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,769.23	23,974.36	917,820.01
投资支付的现金			
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		9,650,000.00	15,750,000.00
投资活动现金流出小计	30,769.23	9,673,974.36	16,667,820.01
投资活动产生的现金流量净额	-30,769.23	8,396,587.19	-4,217,820.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000.00		147,700.00
筹资活动现金流入小计	10,200,000.00		147,700.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,000,000.00	3,909,996.00	2,578,900.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,000,000.00	3,909,996.00	2,578,900.00
筹资活动产生的现金流量净额	200,000.00	-3,909,996.00	-2,431,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,007,644.38	4,110,524.96	1,798,030.96
加：期初现金及现金等价物余额	15,603,808.86	11,493,283.90	9,695,252.94
六、期末现金及现金等价物余额	14,596,164.48	15,603,808.86	11,493,283.90

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014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	9,593,343.01	68,645,575.89	78,983,245.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现	3,507.77	590,116.34	862,181.33

金			
经营活动现金流入小计	9,596,850.78	69,235,692.23	79,845,426.73
购买商品、接受劳务支付的现金	8,454,757.18	54,828,235.95	55,764,352.43
支付给职工以及为职工支付的现金	379,305.52	5,276,089.39	5,521,906.37
支付的各项税费	1,145,028.45	4,462,027.87	5,097,998.69
支付其他与经营活动有关的现金	686,312.69	5,045,405.25	5,014,118.27
经营活动现金流出小计	10,665,403.84	69,611,758.46	71,398,375.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,068,553.06	-376,066.23	8,447,050.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		18,061,165.10	12,450,000.00
投资活动现金流入小计		18,061,165.10	12,450,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,769.23	23,974.36	917,820.01
投资支付的现金		250,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		9,650,000.00	15,750,000.00
投资活动现金流出小计	30,769.23	9,923,974.36	16,667,820.01
投资活动产生的现金流量净额	-30,769.23	8,137,190.74	-4,217,820.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000.00		147,700.00
筹资活动现金流入小计	10,200,000.00		147,700.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,000,000.00	3,909,996.00	2,578,900.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,000,000.00	3,909,996.00	2,578,900.00
筹资活动产生的现金流量净额	200,000.00	-3,909,996.00	-2,431,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额	-899,322.29	3,851,128.51	1,798,030.96
加：期初现金及现金等价物余额	15,344,412.41	11,493,283.90	9,695,252.94
六、期末现金及现金等价物余额	14,445,090.12	15,344,412.41	11,493,283.90

2016年1月合并所有者权益变动表

单位:元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
一、上期期末余额	10,180,000.00				6,031,420.26		26,034,910.22	42,246,330.48
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	10,180,000.00				6,031,420.26		26,034,910.22	42,246,330.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00				70,322.95		12,005,657.72	-1,935,334.77
(一)综合收益总额							564,665.23	564,665.23
(二)所有者投入和减少资本	10,000,000.00							10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00							10,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配					70,322.95		12,570,322.95	-12,500,000.00
1.提取盈余公积					70,322.95		70,322.95	

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者的分配							-12,500,000.00		-12,500,000.00
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	20,180,000.00				6,101,743.21		14,029,252.50		40,310,995.71

2016年1月母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,180,000.00				6,031,420.26		26,027,077.18	42,238,497.44
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本期期初余额	10,180,000.00				6,031,420.26		26,027,077.18	42,238,497.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00				70,322.95		-11,867,093.47	-1,796,770.52
(一)综合收益总额							703,229.48	703,229.48
(二)所有者投入和减少资本	10,000,000.00							10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00							10,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配					70,322.95		-12,570,322.95	-12,500,000.00
1.提取盈余公积					70,322.95		-70,322.95	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-12,500,000.00	-12,500,000.00
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五)专项储备								

1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	20,180,000.00				6,101,743.21		14,159,983.71	40,441,726.92

2015 年度合并所有者权益变动表

单位:元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上期期末余额	10,180,000.00				5,403,601.95		25,286,708.34		40,870,310.29
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	10,180,000.00				5,403,601.95		25,286,708.34		40,870,310.29
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)					627,818.31		748,201.88		1,376,020.19
(一)综合收益总额							6,286,016.19		6,286,016.19
(二)所有者投入和 减少资本									
1.所有者投入资本									
2.其他权益工具持 有者投入资本									

3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配					627,818.31	-5,537,814.31		-4,909,996.00
1. 提取盈余公积					627,818.31	-627,818.31		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配						-4,909,996.00		-4,909,996.00
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,180,000.00				6,031,420.26	26,034,910.22		42,246,330.48

2015 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
----	------	------	------	------	------	--------	-------	---------

			股					
一、上期期末余额	10,180,000.00				5,403,601.95		25,286,708.34	40,870,310.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	10,180,000.00				5,403,601.95		25,286,708.34	40,870,310.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					627,818.31		740,368.84	1,368,187.15
(一)综合收益总额							6,278,183.15	6,278,183.15
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配					627,818.31		-5,537,814.31	-4,909,996.00
1.提取盈余公积					627,818.31		-627,818.31	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-4,909,996.00	-4,909,996.00
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								

2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,180,000.00				6,031,420.26		26,027,077.18	42,238,497.44

2014 年合并所有者权益变动表

单位:元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上期期末余额	10,180,000.00				4,704,637.77		26,574,930.77		41,459,568.54
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	10,180,000.00				4,704,637.77		26,574,930.77		41,459,568.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					698,964.18		-1,288,222.43		-589,258.25
(一) 综合收益总额							6,989,641.75		6,989,641.75
(二) 所有者投入和									

减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配				698,964.18		-8,277,864.18		-7,578,900.00
1. 提取盈余公积				698,964.18		-698,964.18		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配						-7,578,900.00		-7,578,900.00
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,180,000.00			5,403,601.95		25,286,708.34		40,870,310.29

2014 年母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,180,000.00				4,704,637.77		26,574,930.77	41,459,568.54
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	10,180,000.00				4,704,637.77		26,574,930.77	41,459,568.54
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)					698,964.18		-1,288,222.43	-589,258.25
(一)综合收益总额							6,989,641.75	6,989,641.75
(二)所有者投入和 减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持 有者投入资本								
3.股份支付计入所 有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配					698,964.18		-8,277,864.18	-7,578,900.00
1.提取盈余公积					698,964.18		-698,964.18	
2.提取一般风险准 备								
3.对所有者的分配							-7,578,900.00	-7,578,900.00
4.其他								

(四)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	10,180,000.00				5,403,601.95		25,286,708.34	40,870,310.29

（三）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时

计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表

中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

6、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短（一般为从购买日起，三个月到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款、其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

贷款和应收款项减值

贷款和应收款项减值以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200 万元以上（含 200 万元）或/且占应收账款账面余额 10%以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
押金、保证金、备用金组合	以款项性质为押金及备用金等信用风险特征划分组合
关联方	以与债务人是否为本公司关联关系为信用风险特征划分组合
代收代付组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
押金、保证金、备用金组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方	单项测算，如无减值迹象，不予计提
代收代付组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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；客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及半成品、周转材料、产成品和在途物资。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见7“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	5-20	5.00	4.75-19.00
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	5	5.00	19.00
办公及电子设备	3-10	5.00	9.50-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 16 “长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见 16 “长期资产减值”。

13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态

所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司无形资产如下：

类别	预计使用寿命
土地使用权	50年

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“16、长期资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确

认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。其中：

1、短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

- (1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- (2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2、离职后福利

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

3、辞退福利

辞退福利主要包括：

（1）在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

（2）在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定

4、其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

18、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可

预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，则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，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取

得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全

部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

二、最近两年一期的主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标见本《公开转让说明书》“第一节基本情况”之“七、公司最近两年一期主要数据及财务指标”。

（一）盈利能力分析

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月营业收入分别为 67,129,767.12 元、65,834,115.87 元和 5,462,196.86 元。2015 年度营业收入较 2014 年度减少了 1.93%，主要系公司的产品有线电视网络同轴电缆传输设备以及有线电视网络光传输设备销售收入下滑，但三网融合设备的销售有所上升。公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月营业收入毛利率分别为 25.80%、24.21%及 27.55%，公司的三网融合设备产品系列毛利率较高，且该产品系列的销售收入占公司全部营业收入的比比较高，2015 年受到市场环境的影响，该产品系列的毛利率有所下降，导致公司 2015 年度的毛利率较 2014 年度下降了 1.59 个百分点，2016 年 1 月，公司各项产

品系列的毛利率均有所回升，2016年1月公司毛利率较2015年度上升了3.34个百分点，但2016年1月经营数据只有1个月而不具有太大可比性。综上，报告期内公司的毛利率先小幅下降后又上升，毛利率的波动与公司实际经营状况匹配。

公司2014年度、2015年度及2016年1月净利润分别为6,989,641.75元、6,286,016.19元和564,665.23元。报告期内，公司持续盈利，盈利能力较为稳定，报告期内公司销售净利率分别为10.41%、9.55%和10.34%，公司2015年度，受市场环境的影响，竞争激烈致使销售价格有所波动，导致公司销售收入略微下降的同时，净利润同步下降，净利润相比2014年度下降了10.07%，2016年1月，公司通过提升自身产品优势，增强市场的认可，使得公司净利润率有所回升，增强了公司盈利能力。报告期内，公司非经常性损益的净额分别为395,077.28元、439,683.18元和1,971.63元，剔除非经常性损益影响，公司报告期内的净利润分别为6,594,564.47元、5,846,333.01元和562,693.60元，公司非经常性损益的净额占净利润的比例分别为5.65%、6.99%和0.35%，净利润受非经常性损益影响较小。

公司2015年营业收入毛利率较2014年度下降1.59个百分点，公司2016年1月营业收入毛利率较2015年度上升3.34个百分点，公司盈利能力良好。

综上，报告期内公司毛利率先小幅下降后上升，且具备良好的盈利能力，公司未来将通过不断提升研发能力，扩展产品系列，拓展公司业务实力，不断增强盈利能力。

（二）偿债能力分析

公司2014年末、2015年末及2016年1月末的资产负债率分别为21.71%、24.90%和21.84%，整体处于较低水平，公司长期偿债能力较强。

公司2014年末、2015年末及2016年1月末的流动比率分别为4.38、3.60和3.83，速动比率分别为4.16、3.27和3.48，流动比率、速动比率较高，公司短期偿债能力较强。

公司2014年末、2015年末及2016年1月末营运资金分别为37,896,355.25元、39,660,082.50元和37,730,574.35元，公司营运资金充裕，且报告期内始终

保持较高的余额，随着公司业务规模的增强和盈利能力的提升，营运资金能够良好地维持公司的生产经营，短期偿债能力较强。

综上，报告期内公司的长期偿债能力较强，短期偿债能力较强，公司不存在长期以及短期偿债能力不足的风险，公司在维持自身良好的偿债能力的同时，需不断提升公司应对潜在风险的能力。

（三）营运能力分析

公司 2014 年末、2015 年末及 2016 年 1 月末的应收账款周转率分别为 2.84、2.38 和 0.18，报告期内应收账款周转速度偏低，2015 年末应收账款周转率较 2014 年度有所下降，主要系公司的主要客户江苏省广电有线信息网络股份有限公司上市，各子公司处于整合阶段，资金支付需经过层层审批，使得 2015 年度部分资金冻结，暂时无法支付所致。公司大多数客户信用良好，与公司始终维持着良好的合作关系，应收账款账龄大多集中在 1 年以内。

公司 2014 年末、2015 年末及 2016 年 1 月末的存货周转率分别为 23.10、15.50 和 0.81，报告期内存货的周转速度较快，但 2015 年末存货周转速度有所降低，主要是因为 2015 年公司为了提高供货速度，根据以往固定客户的销售情况进行常规产品的备货，因此 2015 年末备货库存比 2014 年有所增加，导致存货期末余额上升，存货周转速度下降。但整体而言，公司存货周转天数不到一个月，速度较快。

综上，报告期内公司营运能力较强，应收账款周转速度偏低，存货的周转速度较快，符合公司实际经营状况，公司仍需加强对应收账款的管理，减少公司资金占用成本。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,176,875.15	-376,066.23	8,447,050.97
投资活动产生的现金流量净额	-30,769.23	8,396,587.19	-4,217,820.01
筹资活动产生的现金流量净额	200,000.00	-3,909,996.00	-2,431,200.00
现金及现金等价物净增加额	-1,007,644.38	4,110,524.96	1,798,030.96
项目	2016.1.31	2015.12.31	2014.12.31

期末现金及现金等价物余额	14,596,164.48	15,603,808.86	11,493,283.90
--------------	---------------	---------------	---------------

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月经营活动产生的现金流量净额分别为 8,447,050.97 元、-376,066.23 元和-1,176,875.15 元。报告期内，经营活动产生的现金流量净额呈逐渐下降的趋势，2015 年度较 2014 年度下降较大，2015 年度由于公司的主要客户江苏省广电有线信息网络股份有限公司上市，各子公司处于整合阶段，资金支付需经过层层审批，2015 年度部分资金冻结，暂时无法支付导致当年收到的现金金额有所下滑，因此 2015 年度经营活动产生的现金流量净额下降较大，2016 年 1 月，与 2014 年、2015 年全年的数据不具有可比性，经营活动产生的现金流量净额较低，因此经营活动产生的现金流量在报告期内呈逐渐下降的趋势。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月投资活动产生的现金流量净额分别为-4,217,820.01 元、8,396,587.19 元和-30,769.23 元，主要为公司与关联方之间的资金往来。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,431,200.00 元、-3,909,996.00 元和 200,000.00 元，主要为公司向股东的利润分配以及股东增资，报告期内向股东的利润分配分别为 7,578,900.00 元、4,909,996.00 元和 12,500,000.00 元。

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	564,665.23	6,286,016.19	6,989,641.75
加：资产减值准备	-149,888.85	570,080.17	-114,299.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,018.20	476,650.84	490,523.88
无形资产摊销	988.50	11,862.00	11,862.00
长期待摊费用摊销			
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）		8,699.87	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-91.29		
存货的减少（增加以“-”号填列）	326,280.77	-1,408,157.05	-718,200.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,654,824.61	-8,978,412.45	753,716.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,611,672.32	2,665,027.24	1,033,807.00
其他		-7,833.04	
经营活动产生的现金流量净额	-1,176,875.15	-376,066.23	8,447,050.97

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
利息收入	3,507.77	86,629.92	28,502.73
政府补助		498,834.80	429,340.30
赔偿收入			2,000.00
未能支付给离职员工的生育津贴		4,651.62	
收到备用金、保证金等往来款			402,338.30
合计	3,507.77	590,116.34	862,181.33

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
项目服务费等销售费用	293,339.08	2,204,520.04	3,168,739.81
差旅费、咨询费、招待费等管理费用	218,664.36	2,309,153.25	1,844,497.86
手续费等财务费用	412.50	1,085.77	880.60
支付备用金、保证金等往来款	262,382.27	517,466.19	
赔款支出		13,180.00	
合计	774,798.21	5,045,405.25	5,014,118.27

报告期内，收到其他与投资活动有关的现金如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
购买天智通股权支付的现金净额负向重分类		9,396.45	
公司高管等关联方借款		14,861,165.10	12,450,000.00
非关联方借款		3,200,000.00	
合计		18,070,561.55	12,450,000.00

报告期内，支付其他与投资活动有关的现金如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
公司高管等关联方借款		8,550,000.00	14,750,000.00
非关联方借款		1,100,000.00	1,000,000.00
合计		9,650,000.00	15,750,000.00

报告期内，收到其他与筹资活动有关的现金如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
与资产相关的政府补助			147,700.00
公司高管等关联方借款	200,000.00		
合计	200,000.00		147,700.00

综上，报告期内的现金流量正常，符合公司的情况，公司报告期内经营活动产生的现金流情况保持稳健，能够保证公司正常的生产经营。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成及确认方法

单位：元

项目	2016年1月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	5,367,857.24	98.27	65,834,115.87	100.00	67,129,767.12	100.00
三网融合设备	4,399,871.79	80.55	56,559,930.43	85.91	55,291,541.49	82.37
有线电视网络光传输设备	487,280.32	8.92	4,946,542.72	7.51	6,558,135.03	9.77
有线电视网络同轴电缆传输设备	480,705.13	8.80	4,327,642.72	6.57	5,280,090.60	7.87
其他业务收入	94,339.62	1.73	-	-	-	-
合计	5,462,196.86	100.00	65,834,115.87	100.00	67,129,767.12	100.00

公司的主营业务为研发、生产和销售通信设备及广播电视设备。2014年度、2015年度、2016年1月公司的主营业务收入分别为67,129,767.12元、65,834,115.87元和5,462,196.86元，2015年度营业收入较2014年度减少了1.93%，主要系公司的产品系列有线电视网络同轴电缆传输设备以及有线电视网络

光传输设备受市场环境的影响而销售收入下降，而三网融合设备的销售有所上升，因此 2015 年营业收入较 2014 年度下降了 1.93 个百分点。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均超过 98%，主营业务明确。

报告期内，公司的其他业务收入为公司的子公司天智通对外提供的技术支持服务，该业务占天智通整体收入比重较小。

公司收入的具体确认方法为：针对公司库存商品的销售，公司按照与客户签订的合同、订单进行生产，生产完毕后发货给客户，由客户验收，验收取得客户验收单等相关凭据后，公司确认该项收入。公司存在通过代理经销商买断销售商品的情形，在收入确认及结算方式上，经销商与直销客户采用相同模式。

（二）主营业务收入分类

按产品系列分类

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
三网融合设备	4,399,871.79	81.97	56,559,930.43	85.91	55,291,541.49	82.37
有线电视网络光传输设备	487,280.32	9.08	4,946,542.72	7.51	6,558,135.03	9.77
有线电视网络同轴电缆传输设备	480,705.13	8.96	4,327,642.72	6.57	5,280,090.60	7.87
合计	5,367,857.24	100.00	65,834,115.87	100.00	67,129,767.12	100.00

报告期内，根据公司主营产品的类别，将公司主营业务收入分为三部分，分别是三网融合设备、有线电视网络光传输设备以及有线电视网络同轴电缆传输设备，其中，三网融合设备是公司发展的重心，最主要的业务收入来自于三网融合设备的研发和销售。

按自产或外协分类

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
外协式生	2,156,653.85	40.18	35,946,219.86	54.60	35,683,212.40	53.16

产产品						
自行生产产品	3,211,203.39	59.82	29,887,896.01	45.40	31,446,554.73	46.84
合计	5,367,857.24	100.00	65,834,115.87	100.00	67,129,767.12	100.00

报告期内，公司部分产品交由外协商生产，公司负责产品研发、嵌入式软件开发和工艺设计，编写工艺文件以指导生产全过程，外协厂商根据公司要求负责生产物料的采购，按照工艺文件进行生产，对产品进行程序加载和检测，最终提供给公司产成品。该产品主要包括 EOC 终端、机顶盒内置模块、光通信平台、1330 光发射机等；另外一部分产品，公司通过自行采购原材料，加载程序，外协商贴片、焊接，公司组装的方式进行生产，主要包括 EOC 局端、局端三合一、局端二合一、中转站、野外 EOC 终端等产品。

(三) 营业成本的构成

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接人工	107,975.67	2.73	1,584,049.71	3.17	1,600,275.04	3.21
直接材料	3,792,588.21	95.84	47,686,461.51	95.57	47,811,982.41	95.99
制造费用	56,553.96	1.43	626,127.92	1.25	397,788.94	0.80
总计	3,957,117.84	100.00	49,896,639.14	100.00	49,810,046.39	100.00

2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月成本构成中，直接材料占比分别为 95.99%、95.57%和 95.84%，报告期内，直接材料占比较为稳定，有略微波动，主要是因为不同产品的材料占比有略微不同所致；直接材料中，有一部分是公司委托第三方代工厂代工的产品成本，2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月成本构成中，代工产成品成本分别为 28,794,071.81 元、29,026,095.78 元和 1,786,683.95 元，占营业成本的比例分别为 57.81%、58.17%和 45.15%。报告期内，公司成本构成符合实际生产情况。

营业成本按照按外协成本和其他成本划分如下：

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
外协成本	1,813,257.05	45.82	29,045,744.59	58.21	28,796,034.41	57.81

其中：外协方式一	1,786,683.95	45.15	29,026,095.78	58.17	28,794,071.81	57.81
外协方式二	26,573.10	0.67	19,648.80	0.04	1,962.61	0.00
其他成本	2,143,860.79	54.18	20,850,894.55	41.79	21,014,011.98	42.19
总计	3,957,117.84	100.00	49,896,639.14	100.00	49,810,046.39	100.00

报告期内，外协生产分两类，第一类是公司开发软件部分，外协厂商根据公司要求负责生产物料的采购，按照工艺文件进行生产，对产品进行程序加载和检测、安装，提供公司产成品，此部分外协占比较大；第二种是公司提供物料，外协厂商进行贴片、焊接，此部分成本占比很小。报告期内，产品成本结构较稳定。

（四）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

1、主营业务收入及利润变动分析

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度		2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务收入	5,367,857.24	65,834,115.87	-1.93	67,129,767.12
主营业务成本	3,957,117.84	49,896,639.14	0.17	49,810,046.39
毛利额	1,410,739.40	15,937,476.73	-7.98	17,319,720.73
营业利润	658,357.45	6,836,754.37	-12.00	7,768,779.37
利润总额	660,677.01	7,354,028.70	-10.45	8,212,033.27
净利润	564,665.23	6,286,016.19	-10.07	6,989,641.75

公司的主营业务为研发、生产和销售通信设备及广播电视设备等。公司 2015 年的主营业务收入较 2014 年度下降了 1.93%，2015 年度毛利额较 2014 年度下降了 7.98%，营业利润较 2014 年度下降了 12.00%，净利润较 2014 年度下降了 10.07%，由于 2015 年度受市场环境的影响，销售收入有小幅下降，导致净利润有所下滑，但是报告期内，公司总体盈利能力良好，持续稳健地经营，各项指标维持在良好水平，业绩较为稳定。公司未来将通过持续研发投入，不断开发新产品，提升产品竞争力，开拓市场份额，来提升公司整体利润水平，进而达到公司净利润的增长，以此不断增强公司盈利能力。

2、公司毛利率变动分析

按产品种类不同划分：

单位：元

项目	2016年1月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
主营业务收入	5,367,857.24	3,957,117.84	26.28
三网融合设备	4,399,871.79	3,171,969.12	27.91
有线电视网络光传输设备	487,280.32	383,479.65	21.30
有线电视网络同轴电缆传输设备	480,705.13	401,669.07	16.44
其他业务收入	94,339.62	-	100.00
营业收入	5,462,196.86	3,957,117.84	27.55
2015年度			
主营业务收入	65,834,115.87	49,896,639.14	24.21
三网融合设备	56,559,930.43	41,992,719.72	25.76
有线电视网络光传输设备	4,946,542.72	4,210,518.10	14.88
有线电视网络同轴电缆传输设备	4,327,642.72	3,693,401.32	14.66
其他业务收入	-	-	-
营业收入	65,834,115.87	49,896,639.14	24.21
2014年度			
主营业务收入	67,129,767.12	49,810,046.39	25.80
三网融合设备	55,291,541.49	39,666,823.14	28.26
有线电视网络光传输设备	6,558,135.03	5,459,559.44	16.75
有线电视网络同轴电缆传输设备	5,280,090.60	4,683,663.81	11.30
其他业务收入	-	-	-
营业收入	67,129,767.12	49,810,046.39	25.80

按外协生产或自产方式不同划分：

单位：元

项目	2016年1月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
主营业务收入	5,367,857.24	3,957,117.84	26.28
外协式生产	2,156,653.85	1,786,683.95	17.15
自行生产	3,211,203.39	2,170,433.89	32.41
其他业务收入	94,339.62	-	100.00
营业收入	5,462,196.86	3,957,117.84	27.55
2015年度			
主营业务收入	65,834,115.87	49,896,639.14	24.21
外协式生产	35,946,219.86	29,026,095.78	19.25
自行生产	29,887,896.01	20,870,543.36	30.17
其他业务收入	-	-	-
营业收入	65,834,115.87	49,896,639.14	24.21
2014年度			
主营业务收入	67,129,767.12	49,810,046.39	25.80
外协式生产	35,683,212.40	28,794,071.81	19.31
自行生产	31,446,554.73	21,015,974.58	33.17

其他业务收入	-	-	-
营业收入	67,129,767.12	49,810,046.39	25.80

公司在 2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月的营业收入整体毛利率分别为 25.80%、24.21%及 27.55%，报告期内，公司的毛利率先下降后上升。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均超过 95%，主营业务毛利率决定了公司总体毛利率的变化趋势。2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月，公司主营业务毛利率分别为 25.80%、24.21%及 26.28%，公司的三网融合设备产品系列毛利率较高，且该产品系列的销售收入占公司全部营业收入的比重较高，2015 年受到市场环境的影响，该产品系列的毛利率有所下降，导致公司 2015 年度的毛利率较 2014 年度下降了 1.59 个百分点。综上，报告期内公司的毛利率先小幅下降后又上升，毛利率的波动与公司实际经营状况匹配。

3、与同行业财务指标比较分析

公司营业收入毛利率与同行业上市公司的比较，情况如下：

毛利率 (%)	高事达	亿通科技 300211
2015 年	24.21	24.77
2014 年	25.80	23.50

与同行业可比上市公司相比，2014 年公司的毛利率略高、2015 年度公司的毛利率偏低，主要是由于：1) 公司业务处于发展期，生产规模较可比上市公司要小，但同时公司在配置生产、人力、研发资源方面具有较为灵活的优势，为充分满足客户需求，公司产品更多地根据客户要求要求进行设计及生产，定制化特征相比同行业可比上市公司较高；2) 公司主要从事广播电视设备的生产和销售，经过十余年的发展，本行业已步入快速成长阶段，竞争日益激烈，市场化程度较高，公司与同行业上市公司相比，毛利趋于持平。

(五) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额

销售费用	311,616.28	2,521,646.92	-26.24	3,418,523.25
管理费用	653,336.20	5,808,650.99	-2.22	5,940,727.12
其中：研发费用	302,745.75	2,949,157.53	-9.28	3,250,920.96
财务费用	3,095.27	85,544.15	209.69	-27,622.13
营业收入	5,462,196.86	65,834,115.87	-1.93	67,129,767.12
销售费用与营业收入之比（%）	5.70		3.83	5.09
管理费用与营业收入之比（%）	11.96		8.82	8.85
财务费用与营业收入之比（%）	-0.06		-0.13	-0.04
期间费用合计占比	17.61		12.52	13.90

1、销售费用

报告期内，销售费用明细如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
职工薪酬	18,277.20	317,126.88	249,783.44
差旅费	15,238.00	127,931.72	116,308.50
广告费	99,221.47	127,090.03	34,430.19
运费	28,613.14	149,322.85	192,243.75
会议费	-	60,300.00	61,311.23
招标服务费	12,651.00	206,226.00	381,198.19
售后服务费	68,231.13	1,220,164.73	1,965,548.95
招待费	31,903.00	253,319.00	413,699.00
其他	37,481.34	60,165.71	4,000.00
合计	311,616.28	2,521,646.92	3,418,523.25

公司的销售费用主要是销售人员的人力成本、运费、差旅费、招待费、广告费、招标服务费及售后服务费等。2014年度、2015年度、2016年1月的销售费用分别为3,418,523.25元、2,521,646.92元和311,616.28元，占营业收入的比重分别为5.09%、3.83%和5.70%。2015年度销售费用较2014年度下降26.24%，占收入的比重下降1.26个百分点，主要系2014年度公司发生的售后服务费及招标服务费金额较大，而2015年度公司该项费用支出有所下降所致。

2、管理费用

报告期内，管理费用明细如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
职工薪酬	126,282.08	1,470,546.80	1,687,627.54
税金	6,153.43	116,331.40	141,471.88

研发费用	302,745.75	2,949,157.53	3,250,920.96
差旅费	3,396.00	211,848.50	132,611.60
办公费用	15,504.92	234,168.90	127,634.15
业务招待费	25,838.00	161,059.30	215,330.30
汽车费用	890.00	200,859.19	267,592.14
咨询顾问费	64,788.00	373,428.86	54,988.67
其他	107,738.02	91,250.51	62,549.88
合计	653,336.20	5,808,650.99	5,940,727.12

公司管理费用主要是管理人员的人力成本、研发支出、办公费、咨询顾问费等。2014年度、2015年度及2016年1月的管理费用分别为5,940,727.12元、5,808,650.99元和653,336.20元，占营业收入的比重分别为8.85%、8.82%及11.96%。2015年度管理费用较2014年度下降2.22%，占收入的比重下降0.03个百分点，主要是因为2015年度管理人员薪酬以及研发费用的下降，从而导致管理费用较2014年度小幅下降，整体相对稳定。2016年1月管理费用占收入的比重较2014年度上升3.14个百分点。

报告期内，研发费用为公司研究开发新项目或优化已有项目的投入，全部费用化，不存在研发费用资本化的情形。

3、财务费用

报告期内，财务费用明细如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
利息支出			
减：利息收入	3,507.77	86,629.92	28,502.73
汇兑净损失			
银行手续费	412.50	1,085.77	880.60
合计	-3,095.27	-85,544.15	-27,622.13

公司2014年度、2015年度及2016年1月的财务费用分别为-27,622.13元、-85,544.15元及-3,095.27元，占营业收入的比重分别为-0.04%、-0.13%及-0.06%，报告期内，公司财务费用均为负，主要系银行存款取得的利息收入。公司在2014年度、2015年度及2016年1月的利息支出均为0元，没有从银行取得借款的情形。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月期间费用总和占收入的比重分别为 13.90%、12.52%和 17.61%，2015 年度销售费用大幅增长的影响，期间费用占比下降。

（六）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司投资收益情况

报告期内不存在对外投资收益。

2、公司非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-	-8,699.87	-
政府补助	2,319.56	526,669.54	441,253.90
企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	7,833.04	-
未能支付的离职员工生育津贴	-	4,651.62	-
其他营业外收入-赔偿收入	-	-	2,000.00
债务重组损益	-	-	21,542.90
赔偿支出	-	-13,180.00	-
非经常性损益对利润总额的影响的合计	2,319.56	517,274.33	464,796.80
减：所得税的影响额	347.93	77,591.15	69,719.52
减：少数股东影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益影响数	1,971.63	439,683.18	395,077.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	562,693.60	5,846,333.01	6,594,564.47
非经常性损益净额占同期归属于公司普通股股东净利润的比例 (%)	0.35%	6.99%	5.65%

公司报告期内非经常性损益主要为政府补助。其中，2014 年度发生的债务重组损益系应收客户货款由于客户无法按原定条件支付，双方达成的债务重组协议，约定本公司按照折让后的金额收取货款，因此而产生的一笔债务重组损益；2015 年度赔偿支出 13,180.00 元主要系向客户支付的补偿款。

公司在 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月的非经常性损益净额占当年归属于公司普通股股东净利润的比例分别为 5.65%、6.99%和 0.35%，报告期内，公司非经常性损益占比逐渐降低，净利润受非经常性损益有一定影响。

报告期内，补贴收入明细如下：

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关
社保补贴		2,834.80	3,118.70	与收益相关
生产力促进中心补贴			25,840.00	与收益相关
科技创新奖励			144,000.00	与收益相关
工业企业发展资金补贴		100,000.00	90,000.00	与收益相关
引进人才奖励			2,000.00	与收益相关
专利奖励			9,000.00	与收益相关
就业人员补助款			3,081.60	与收益相关
常熟市科技局终端项目补贴	2,319.56	27,834.74	11,913.60	与资产相关
常熟市科技局终端项目补贴		100,000.00	152,300.00	与收益相关
中央中小企业发展专项资金		240,000.00		与收益相关
古里镇财政奖励款		56,000.00		与收益相关
合计	2,319.56	526,669.54	441,253.90	

注：常熟市科技局终端项目补贴，系常熟市科技局下发的常财政[2014]185号政府补贴文件，该项目补贴用于公司针对三网融合等技术的研发，于2014年拨付企业300,000.00元，其中147,700.00元用于购建设备，公司确认为与资产相关的政府补助，152,300.00元用于补贴研发投入，与收益相关。

（七）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按	17.00

	扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、25%计缴。[注 1]	15.00/25.00
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%、7%计缴。	5.00/7.00
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00
地方教育附加	应缴纳流转税额	2.00

公司于 2012 年 5 月 21 日取得经江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准核发的编号为 GF201232000154 号《高新技术企业证书》，有效期三年，随后于 2015 年 7 月 6 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准核发的编号为 GR201532000341 号《高新技术企业证书》，有效期三年，即 2014 年度、2015 年度及 2016 年度本公司享受 15%的企业所得税优惠税率。

四、公司主要资产情况

(一) 应收款项

公司报告期内对应收账款及其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1 年以内 5.00%，1-2 年 10.00%，2-3 年 20.00%，3-4 年 50.00%，4-5 年 80.00%，5 年以上 100.00%。

结合同行业可比公司情况：上市公司亿通科技（300211）的坏账准备计提比例为 1 年以内 5.00%，1-2 年 15.00%，2-3 年 20.00%，3 年以上 100.00%；非上市公众公司万隆股份（834108）的坏账准备计提比例为 1 年以内 5.00%，1-2 年 10.00%，2-3 年 20.00%，3-4 年 50.00%，4-5 年 50.00%，5 年以上 100.00%，公司坏账准备计提政策与同行业基本一致，符合公司实际情况，较为合理。

1、应收票据

类别	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票			500,000.00
合计			500,000.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收票据为银行承兑汇票，金额为 500,000.00 元，该票据已承兑，2015 年 12 月 31 日及 2016 年 1 月 31 日的应收票据余额均为零。

2、应收账款

单位：元

账龄	2016 年 1 月 31 日			
	账面余额		坏账准备余额	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	28,025,736.98	87.67	1,401,286.85	26,624,450.13
1-2 年 (含 2 年)	2,261,377.70	7.07	226,137.77	2,035,239.93
2-3 年 (含 3 年)	1,351,494.00	4.23	743,898.80	607,595.20
5 年以上	330,329.50	1.03	330,329.50	0.00
合计	31,968,938.18	100.00	2,701,652.92	29,267,285.26

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备余额	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	30,721,676.01	88.17	1,536,083.80	29,185,592.21
1-2 年 (含 2 年)	2,315,660.70	6.65	231,566.07	2,084,094.63
2-3 年 (含 3 年)	1,477,222.00	4.24	769,044.40	708,177.60
4-5 年 (含 5 年)	77,410.00	0.22	61,928.00	15,482.00
5 年以上	252,919.50	0.73	252,919.50	0.00
合计	34,844,888.21	100.00	2,851,541.77	31,993,346.44

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额		坏账准备余额	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	23,614,174.03	91.25	1,180,708.70	22,433,465.33
1-2年	1,854,017.00	7.16	718,201.70	1,135,815.30
3-4年	77,410.00	0.30	38,705.00	38,705.00
4-5年	10,241.50	0.04	8,193.20	2,048.30
5年以上	322,678.00	1.25	322,678.00	0.00
合计	25,878,520.53	100.00	2,268,486.60	23,610,033.93

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款净额	29,267,285.26	31,993,346.44	23,610,033.93
营业收入	5,462,196.86	65,834,115.87	67,129,767.12
应收账款净额占营业收入比重(%)	535.82	48.60	35.17
总资产	53,832,579.13	57,679,677.51	52,206,555.87
应收账款净额占总资产比重(%)	54.37	55.47	45.22

2014年末、2015年末及2016年1月末公司应收账款账面净额分别为23,610,033.93元、31,993,346.44元及29,267,285.26元，报告期内，公司应收账款的账龄1年以内的占比分别为93.39%、89.69%和89.32%，公司应收账款回款较快。

报告期内，公司应收账款的账龄超过1年以上的占比分别为6.61%、10.31%和10.68%，截至2016年1月末账龄超过1年的应收账款余额为3,943,201.20元，主要系部分客户未能及时支付货款，公司针对此部分客户积极催收回款，并在报告期末核实收回的可能性，其中江苏幻影视讯科技有限公司592,000.00元，因对方经营不善无力偿还已全额计提坏账准备。报告期内应收账款的账龄超过5年以上的占比分别为1.03%、0.73%和1.25%，金额较小，主要系部分广播电视台未收回的尾款，公司正加强应收款项管理，且客户资信良好，不存在无法收回的情形，已按照

公司会计政策计提坏账准备。其他账龄超 1 年客户经测试，该类客户未发现资不抵债的情形，不存在无法收回的情形，均按照公司会计政策计提坏账准备。

2014 年末、2015 年末及 2016 年 1 月末，应收账款净额占同期收入的比重分别为 35.17%、48.60%和 535.82%，应收账款净额与营业收入之比呈现上升趋势，2015 年度，公司的应收账款周转速度较 2014 年度有所降低，主要由于公司的主要客户江苏省内的地县级广播电视站被江苏省广电有线信息网络股份有限公司整合收购，加长了付款审批流程，原本能够及时回款的订单在 2015 年度不能及时回款，使得账龄在 1 年以内的应收账款余额大幅增加，从而导致公司应收账款余额大幅增加，公司的赊销政策在报告期内未发生重大变化。从公司的收款政策并结合公司所处的行业的业务特点来看，应收账款的余额合理。

截至 2016 年 1 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	非关联方	3,253,892.00	1 年以内	10.18
江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	非关联方	3,035,784.00	1 年以内	9.50
江苏有线网络发展有限责任公司姜堰分公司	非关联方	2,893,800.00	1 年以内	9.05
江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	非关联方	2,415,080.00	1 年以内	7.55
江苏省广电有线信息网络股份有限公司沐阳分公司	非关联方	2,227,000.00	1 年以内	6.97
合计		13,825,556.00		43.25

应收上述五家公司的款项中，其中江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司、江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司、江苏有线网络发展有限责任公司姜堰分公司、江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司和江苏省广电有线信息网络股份有限公司沐阳分公司均为公司销售广播电视设备等的销售款项，上述五家账龄均在 1 年以内，为正常结算周期内的应收款项。公司与客户建立了良好的长期合作关系，能够很好地满足这类客户的需求。

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	非关联方	5,128,904.00	1 年以内	14.72
江苏有线网络发展有限责任公司张家港分公司	非关联方	3,023,600.00	1 年以内	8.68
江苏省广电有线信息网络股份有限公司沭阳分公司	非关联方	2,727,000.00	1 年以内	7.83
江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	非关联方	2,723,373.00	1 年以内	7.82
江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	非关联方	2,382,080.00	1 年以内	6.84
合计		15,984,957.00		45.89

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	非关联方	3,399,400.00	1 年以内	13.14
江苏省广电有线信息网络股份有限公司沭阳分公司	非关联方	3,071,000.00	1 年以内	11.87
江苏省广电有线信息网络股份有限公司宿迁分公司	非关联方	2,897,100.00	1 年以内	11.19
山东广电网络有限公司淄博分公司	非关联方	2,454,670.00	1 年以内	9.49
高淳县广电网络有限公司	非关联方	1,126,670.00	1 年以内	4.35
合计		12,948,840.00		50.04

截至 2016 年 1 月 31 日，应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	557,786.26	100	613,337.53	100	315,080.96	67.91
1-2年(含2年)					148,867.30	32.09
合计	557,786.26	100	613,337.53	100	463,948.26	100

报告期末，公司预付款项主要为采购原材料、预付售后服务费及其他服务费等，预付款项余额较小，且账龄主要集中于一年以内，结构合理。

截至2016年1月31日，预付款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
苏州相城区太平欧润网络服务部	274,174.53	1年以内	49.15	项目服务费
南京易鸣科技发展有限公司	122,106.92	1年以内	21.89	项目服务费
杭州北讯信息技术有限公司	42,000.00	1年以内	7.53	货款
中国石化江苏苏州石油分公司	40,000.00	1年以内	7.17	油费充值
白茆电力站	33,106.07	1年以内	5.94	电费充值
合计	511,387.52		91.68	

截至2015年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
苏州相城区太平欧润网络服务部	291,226.42	1年以内	47.48	项目服务费
南京易鸣科技发展有限公司	133,207.54	1年以内	21.72	项目服务费
北京广研广播电视高科技中心	99,000.00	1年以内	16.14	展览费
上海市光舜电子科技有限公司	39,000.00	1年以内	6.36	货款
西安交大苏州研究院科教发展有限公司	27,472.50	1年以内	4.48	房租
合计	589,906.46		96.18	

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	款项性质
苏州相城区太平欧润网络服务部	178,301.89	1年以内	38.43	项目服务费
南京易鸣科技发展有限公司	148,867.30	1-2年	32.09	项目服务费
北京通和实益电信科学技术研究所有限公司	65,000.00	1年以内	14.01	产品测试费
白茆电力站	33,054.07	1年以内	7.12	电费
江西省广播电视网络传输有限公司	20,000.00	1年以内	4.31	产品测试费
合计	445,223.26		95.96	

截至2016年1月31日，预付款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账龄	2016年1月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1年以内	1,002,329.70	52.15	-	1,002,329.70
1至2年	-	-	-	-
2至3年	10,000.00	0.52	-	10,000.00
3至4年	79,500.00	4.14	-	79,500.00
4至5年	750,000.00	39.03	-	750,000.00
5年以上	80,000.00	4.16	-	80,000.00
合计	1,921,829.70	100.00	-	1,921,829.70

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1年以内	725,653.01	44.11	-	725,653.01
1至2年	10,000.00	0.61	-	10,000.00

2至3年	79,500.00	4.83	-	79,500.00
3至4年	750,000.00	45.59	-	750,000.00
4至5年	80,000.00	4.86	-	80,000.00
合计	1,645,153.01	100.00	-	1,645,153.01

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	3,480,352.00	33.10	-	3,480,352.00
1至2年	5,793,665.10	55.10	-	5,793,665.10
2至3年	1,160,000.00	11.03	-	1,160,000.00
3年以上	80,000.00	0.76	-	80,000.00
合计	10,514,017.10	100.00	-	10,514,017.10

截至2016年1月31日，公司的其他应收款主要为支付的保证金、房租押金、公司员工的备用金等，不存在关联方占款的情形。

根据公司现有的坏账计提政策，员工的备用金及押金组合单独测试并计提坏账，经测试，未发生回收风险，故未计提坏账。

截至2016年1月31日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
江苏省国际招标公司	非关联方	600,000.00	1年以内	31.22	保证金
江苏省广播电视信息网络股份有限公司	非关联方	450,000.00	4-5年	23.42	保证金
		80,000.00	5年以上	4.16	保证金
山东广电网络有限公司	非关联方	300,000.00	4-5年	15.61	保证金
福建省广电网络招标有限公司	非关联方	220,000.00	1年以内	11.45	保证金
江苏省广电连云港分公司	非关联方	50,000.00	3-4年	2.60	保证金
合计		1,700,000.00		88.46	

截至 2016 年 1 月 31 日，上述前五大其他应收款项均为公司对外支付的保证金款项，合计金额 1,700,000.00 元，占比 88.46%。其中，账龄超过 4 年的主要系公司与江苏省广播电视信息网络股份有限公司和山东广电网络有限公司的长期合作关系，金额分别为 530,000.00 元和 300,000.00 元，由于公司一直向上述客户销售产品，因此保证金在服务期间不退还，预计在整体合作结束时客户才会返还上述保证金。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
江苏省广播电视信息网络股份有限公司	非关联方	450,000.00	3-4 年	27.35	保证金
		80,000.00	4-5 年	4.86	保证金
江苏省国际招标公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	18.24	保证金
山东广电网络有限公司	非关联方	300,000.00	3-4 年	18.24	保证金
福建省广电网络招标有限公司	非关联方	220,000.00	1 年以内	13.37	保证金
重庆国际投资咨询集团有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	5.46	保证金
合计		1,440,000.00		87.53	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款项前五大的性质均为公司对外支付的保证金。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
赵丽红	关联方	1,500,000.00	1 年以内	14.22	关联方往来款
		3,000,000.00	1-2 年	28.44	

高满良	关联方	370,000.00	1年以内	3.52	关联方往来款
		711,165.10	1-2年	6.73	
高洋	关联方	400,000.00	1年以内	3.79	关联方往来款
		600,000.00	1-2年	5.69	
周祖江	非关联方	1,000,000.00	1年以内	9.48	往来款
苏州品诺维新医疗科技有限公司	非关联方	700,000.00	1-2年	6.64	往来款
合计		8,281,165.10		78.51	

截至2014年12月31日，其他应收款前五大合计金额为8,281,165.10元，为关联方往来款以及非关联方往来款，上述款项均未签订借款协议，未约定利息，主要为资金拆借，上述其他应收款项已于2015年全部收回。

截至2016年1月31日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）存货

单位：元

项目	2016年1月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
原材料	2,087,201.42	-	2,087,201.42	44.37
在产品	373,962.50	-	373,962.50	7.95
产成品	2,243,228.88	-	2,243,228.88	47.68
合计	4,704,392.80	-	4,704,392.80	100.00

单位：元

项目	2015年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
原材料	2,148,886.22	-	2,148,886.22	42.72
在产品	521,714.07	-	521,714.07	10.37
产成品	2,360,073.28	-	2,360,073.28	46.91
合计	5,030,673.57	-	5,030,673.57	100.00

单位：元

项目	2014年12月31日
----	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	1,089,250.51	-	1,089,250.51	43.30
在产品	291,997.68	-	291,997.68	11.61
产成品	1,134,283.05	-	1,134,283.05	45.09
合计	2,515,531.24	-	2,515,531.24	100.00

公司的主营业务是销售广播电视设备和通信设备。存货为履行客户订单而持有，具体包括原材料、在产品 and 产成品。

原材料主要为仪器器件、通信管材等，包括集成电路板、线束、发光管、二极管等；在产品为生产中间环节的在产品，根据客户的需求不同，在产品之间也有区别；产成品是公司根据订单进行生产的，可直接用于销售的产品。

2014年度、2015年度及2016年1月公司存货期末余额分别为2,515,531.24元、5,030,673.57元和4,704,392.80元，占总资产的比例分别为4.82%、8.72%和8.74%，存货余额占比较低。为全面打开市场，保证满足客户的需求，公司报告期内增加了库存，以应对不能及时供货的风险；同时，公司会随着市场情况的变化以及公司经营策略，逐步调整库存的持有量，在保证安全库存量的同时逐步降低持有成本。

2014年、2015年以及2016年1月31日，产成品占存货总金额的比重分别为45.09%、46.91%和47.68%，2016年1月末产成品占比相较2015年末增加了0.77个百分点，且报告期内波动较小，主要受受市场行情影响，公司为了能够及时供货，会保持一定数量的产成品，以应对潜在的不能及时供货的风险。

公司期末对存货进行减值测试，期末存货都是公司生产经营过程中的正常库存原材料、低值易耗品、在产品、产成品等，因保管良好，不存在遭受毁损、陈旧过时或销售价格低于成本的情况，因此未计提减值。

（三）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	5-20	5.00	4.75-19.00

机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	5	5.00	19.00
办公及电子设备	3-10	5.00	9.50-31.67

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧情况

2016年1月固定资产情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年1月31日
一、原价合计	5,473,544.60	30,769.23		5,504,313.83
其中：房屋及建筑物	2,993,621.92			2,993,621.92
机器设备	509,466.35			509,466.35
运输工具	1,598,749.78			1,598,749.78
办公及电子设备	371,706.55	30,769.23		402,475.78
二、累计折旧合计	3,122,046.00	38,018.20		3,160,064.20
其中：房屋及建筑物	1,599,212.48	13,616.88		1,612,829.36
机器设备	404,418.30	3,787.15		408,205.45
运输工具	897,810.53	16,641.24		914,451.77
办公及电子设备	220,604.69	3,972.93		224,577.62
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公及电子设备				
四、固定资产账面价值合计	2,351,498.60			2,344,249.63

其中：房屋及建筑物	1,394,409.44			1,380,792.56
机器设备	105,048.05			101,260.90
运输工具	700,939.25			684,298.01
办公及电子设备	151,101.86			177,898.16

续上表

2015年度固定资产情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、原价合计	5,375,396.82	272,145.24	173,997.46	5,473,544.60
其中：房屋及建筑物	2,993,621.92			2,993,621.92
机器设备	509,466.35			509,466.35
运输工具	1,375,877.10	222,872.68		1,598,749.78
办公及电子设备	496,431.45	49,272.56	173,997.46	371,706.55
二、累计折旧合计	2,719,376.88	567,966.71	165,297.59	3,122,046.00
其中：房屋及建筑物	1,435,809.93	163,402.55		1,599,212.48
机器设备	353,221.11	51,197.19		404,418.30
运输工具	594,118.92	303,691.61		897,810.53
办公及电子设备	336,226.92	49,675.36	165,297.59	220,604.69
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公及电子设				

备				
四、固定资产 账面价值合计	2,656,019.94			2,351,498.60
其中：房屋及 建筑物	1,557,811.99			1,394,409.44
机器设备	156,245.24			105,048.05
运输工具	781,758.18			700,939.25
办公及电子设 备	160,204.53			151,101.86

续上表

2014 年度固定资产情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	4,581,976.15	793,420.67		5,375,396.82
其中：房屋及 建筑物	2,993,621.92			2,993,621.92
机器设备	509,466.35			509,466.35
运输工具	712,200.00	663,677.10		1,375,877.10
办公及电子设 备	366,687.88	129,743.57		496,431.45
二、累计折旧 合计	2,228,853.00	490,523.88		2,719,376.88
其中：房屋及 建筑物	1,269,027.27	166,782.66		1,435,809.93
机器设备	296,272.50	56,948.61		353,221.11
运输工具	364,226.94	229,891.98		594,118.92
办公及电子设 备	299,326.29	36,900.63		336,226.92
三、固定资产 减值准备累计 金额合计				
其中：房屋及 建筑物				

机器设备				
运输工具				
办公及电子设备				
四、固定资产 账面价值合计	2,353,123.15			2,656,019.94
其中：房屋及 建筑物	1,724,594.65			1,557,811.99
机器设备	213,193.85			156,245.24
运输工具	347,973.06			781,758.18
办公及电子设 备	67,361.59			160,204.53

截至 2016 年 1 月 31 日，公司无房屋被抵押的情形。

截至 2016 年 1 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产情况：公司食堂、宿舍、门卫未取得产权证书。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

（四）无形资产

2016 年 1 月无形资产情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 1 月 31 日
一、原价合计	593,100.00			593,100.00
其中：土地使用权	593,100.00			593,100.00
二、累计摊销额合计	151,240.50	988.50		152,229.00
其中：土地使用权	151,240.50	988.50		152,229.00
三、无形资产减值准 备累计金额合计				
其中：土地使用权				
四、无形资产账面价 值合计	441,859.50			440,871.00
其中：土地使用权	441,859.50			440,871.00

续上表

2015 年度无形资产情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原价合计	593,100.00			593,100.00
其中：土地使用权	593,100.00			593,100.00
二、累计摊销额合计	139,378.50	11,862.00		151,240.50
其中：土地使用权	139,378.50	11,862.00		151,240.50
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	453,721.50			441,859.50
其中：土地使用权	453,721.50			441,859.50

续上表

2014 年度无形资产情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	593,100.00			593,100.00
其中：土地使用权	593,100.00			593,100.00
二、累计摊销额合计	127,516.50	11,862.00		139,378.50
其中：土地使用权	127,516.50	11,862.00		139,378.50
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	465,583.50			453,721.50
其中：土地使用权	465,583.50			453,721.50

报告期内，公司无形资产为土地使用权，截至 2016 年 1 月 31 日，公司不存在土地使用权被抵押的情形。

期末对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

（五）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备

1) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将期末余额达到 200 万元以上（含 200 万元）或/且占应收账款账面余额 10%以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值，根据期末未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
押金及备用金等组合	以款项性质为押金及备用金等信用风险特征划分组合
关联方	以与债务人是否为本公司关联关系为信用风险特征划分组合
代收代付组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
押金及备用金等组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方	单项测算，如无减值迹象，不予计提
代收代付组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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；客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(2) 存货跌价准备

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 固定资产减值准备

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

2、主要资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	-149,888.85	570,080.17	-114,299.97

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计	-149,888.85	570,080.17	-114,299.97

报告期内，公司计提或转回的资产减值准备均系坏账准备的计提或转回，2015年坏账准备计提金额较大，主要系2015年末应收账款余额较2014年末上升较多，因此计提坏账准备金额大幅上升。

除以上坏账准备外，公司未对其他资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

(一) 应付账款

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	6,380,099.28	90.95	10,713,178.50	94.25	7,384,765.45	88.62
1至2年	224,526.57	3.20	356,203.48	3.13	504,495.13	6.05
2至3年	286,211.00	4.08	170,318.13	1.50	443,655.30	5.32
3年以上	123,782.30	1.76	126,947.30	1.12		
合计	7,014,619.15	100.00	11,366,647.41	100.00	8,332,915.88	100.00

公司应付账款主要为公司应付的原材料采购款。公司自设立以来形成了良好的商业信用，随着公司与上游供应商之间合作频率和交易金额的增加，双方合作关系更为稳固。公司应付账款的账龄主要在1年以内，应付账款符合公司实际经营情况。报告期内，超过3年的应付账款金额分别为123,782.30元、126,947.30元和0元，主要系供应商尚未结算以及产品质量问题尚未支付。截至2016年1月末，公司超过3年的应付账款有江苏省国际招标公司的83,182.30元招标服务费，该客户尚未与本公司结算招标服务费用，因此未支付；另一笔超过3年的应付账款为深圳市螺光科技有限公司的40,600.00元，由于存在产品质量问题，本公司尚未支付。

截至2016年1月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
------	-------	------	----	---------------

深圳市共进电子股份有限公司	非关联方	1,083,871.00	1年以内	15.45
江苏省国际招标公司	非关联方	211,025.00	1年以内	3.01
		193,527.00	1-2年	2.76
		283,831.00	2-3年	4.05
		83,182.30	3年以上	1.19
湖南致极网络科技股份有限公司	关联方	736,000.00	1年以内	10.49
宁波环球广电科技有限公司	非关联方	427,005.00	1年以内	6.09
宁波鄞州好特精工机械厂	非关联方	292,940.00	1年以内	4.18
合计		3,311,381.30		47.21

截至2015年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
湖南致极网络科技股份有限公司	关联方	1,726,900.00	1年以内	15.19
深圳市共进电子有限公司	非关联方	1,369,271.00	1年以内	12.05
江苏省国际招标公司	非关联方	198,374.00	1年以内	1.75
		311,469.00	1-2年	2.74
		165,889.00	2-3年	1.46
		83,182.30	3年以上	0.73
深圳市西迪特科技有限公司	非关联方	718,000.00	1年以内	6.32
宁波环球广电科技有限公司	非关联方	665,345.00	1年以内	5.85
合计		5,238,430.30		46.09

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
深圳市共进电子有限公司	非关联方	1,376,871.00	1年以内	16.52
宁波环球广电科技有限公司	非关联方	687,445.00	1年以内	8.25
江苏省国际招标公司	非关联方	311,469.00	1年以内	3.74
		165,889.00	1-2年	1.99
		149,395.30	2-3年	1.79

宁波鼎鑫业电子有限公司	非关联方	509,129.10	1年以内	6.11
江苏保视通光电设备有限公司	非关联方	483,180.00	1年以内	5.80
合计		3,683,378.40		44.20

截至2016年1月31日，应付账款中不含应付持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）预收款项

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,451,876.77	95.50	1,055,084.40	97.47	456,614.00	99.53
1-2年	41,025.64	2.70		0.00	2,150.00	0.47
2-3年		0.00	27,350.43	2.53		0.00
3年以上	27,350.43	1.80		0.00		0.00
合计	1,520,252.84	100.00	1,082,434.83	100.00	458,764.00	100.00

报告期内，公司预收款项为向客户预收的销售产品的货款，账龄主要集中在1年以内，结构合理。

截至2016年1月31日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例(%)	款项性质
恒东信息科技无锡有限公司	1,133,744.56	1年以内	74.58	货款
江苏有线网络发展有限责任公司 昆山分公司	137,528.21	1年以内	9.05	货款
武汉高事达科技有限公司	91,500.00	1年以内	6.02	货款
昆山鹿鸣置业有限公司	41,025.64	1-2年	2.70	货款
	27,350.43	3年以上	1.80	
上海英立视数字科技有限公司	56,500.00	1年以内	3.72	货款
合计	1,487,648.84		97.86	

截至2016年1月31日，预收款项前五名的金额合计为1,487,648.84元，均为公司从客户收取的预收货款，报告期内，公司预收款项总体金额较小。

截至2015年12月31日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项性质
恒东信息科技无锡有限公司	680,454.76	1年以内	62.86	货款
武汉高事达科技有限公司	197,150.00	1年以内	18.21	货款
昆山鹿鸣置业有限公司	41,025.64	1年以内	2.70	货款
	27,350.43	2-3年	1.80	
上海英立视数字科技有限公司	56,500.00	1年以内	5.22	货款
江西瑞光实业有限公司	37,150.00	1年以内	3.43	货款
合计	1,039,630.83		96.05	

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项性质
镇江德高电气技术有限公司	377,500.00	1年以内	82.29	货款
上海英立视数字科技有限公司	30,720.00	1年以内	6.70	货款
江西瑞光实业有限公司	29,000.00	1年以内	6.32	货款
深圳市华商智联科技有限公司	10,600.00	1年以内	2.31	货款
朱碧霞	7,234.00	1年以内	1.58	货款
合计	455,054.00		99.19	

截至2016年1月31日，预收款项中不含预收持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）其他应付款

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	796,215.83	604,790.04	6,350.00
合计	796,215.83	604,790.04	6,350.00

报告期内，公司的其他应付款主要为公司应支付的股东往来款及押金等。

截至2016年1月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款总	款项性质
------	------	----	---------	------

			额的比例 (%)	
高满良	200,000.00	1 年以内	25.12	往来款
扬州麒麟电子器材厂	178,100.00	1 年以内	22.37	质保金
湖州华数广电网络有限公司	150,000.00	1 年以内	18.84	押金
高洋	120,000.00	1 年以内	15.07	往来款
叶黎达	50,000.00	1 年以内	6.28	往来款
合计	698,100.00		87.68	

公司在有限公司阶段，存在与关联方之间的资金往来。截至 2016 年 1 月 31 日，公司欠高满良股东款项 200,000.00 元，欠关联方高洋、叶黎达、陈鑫、赵丽红、唐丽华款项合计 240,000.00 元，上述欠款已于 2016 年 3 月底之前陆续归还。之后将严格按照股份公司的制度规定，规范与股东之间的资金往来。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
扬州麒麟电子器材厂	178,100.00	1 年以内	29.45	质保金
湖州华数广电网络有限公司	150,000.00	1 年以内	24.80	押金
高洋	120,000.00	1 年以内	19.84	往来款
叶黎达	50,000.00	1 年以内	8.27	往来款
陈鑫	45,000.00	1 年以内	7.44	往来款
合计	543,100.00		89.80	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
其他	6,350.00	1 年以内	100.00	报销款
合计	6,350.00		100.00	

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2016 年 1 月 31 日
一、短期薪酬	699,305.85	506,974.60	439,213.74	767,066.71
二、离职后福利	18,314.51	37,145.65	37,200.85	18,259.31

-设定提存计划				
合计	717,620.36	544,120.25	476,414.59	785,326.02

续上表

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	782,984.04	5,772,089.43	5,855,767.62	699,305.85
二、离职后福利				
-设定提存计划	17,410.98	424,084.89	423,181.36	18,314.51
合计	800,395.02	6,196,174.32	6,278,948.98	717,620.36

续上表

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	705,136.92	5,333,339.26	5,255,492.14	782,984.04
二、离职后福利				
-设定提存计划	15,503.35	267,988.42	266,080.79	17,410.98
合计	720,640.27	5,601,327.68	5,521,572.93	800,395.02

(五) 应交税费

单位：元

税费项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	146,228.01	468,915.05	984,260.49
增值税	497,311.52	886,489.82	538,337.52
城建税	18,135.55	33,755.04	15,831.73
教育附加费	16,617.66	33,332.12	15,831.73
印花税	1,494.80	2,289.60	1,486.20
防洪保安资金			18,268.39
房产税	2,949.67	5,145.69	5,145.69
土地使用税	1,715.16	8,849.01	8,849.01
个人所得税	2,516,017.94	15,967.94	14,023.52
合计	3,200,470.31	1,454,744.27	1,602,034.28

(六) 递延收益

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年1月31日
常熟市科技局项目补贴	107,951.66		2,319.56	105,632.10
合计	107,951.66		2,319.56	105,632.10

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
常熟市科技局项目补贴	135,786.40		27,834.74	107,951.66
合计	135,786.40		27,834.74	107,951.66

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
常熟市科技局项目补贴		147,700.00	11,913.60	135,786.40
合计		147,700.00	11,913.60	135,786.40

2014年度，公司收到的常熟市科技局发放的项目补贴，该项目系常熟市科技局支持公司的以广电以太网数据同轴电缆传输终端为项目的科技发展计划，常熟市科技局以财政拨款的形式，用于公司购买设备等，上述补贴金额147,700.00元系与资产相关的财政补贴，确认为递延收益，在折旧期间内逐渐确认为营业外收入。

六、公司股东权益情况

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	20,180,000.00	10,180,000.00	10,180,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	6,101,743.21	6,031,420.26	5,403,601.95
未分配利润	14,029,252.50	26,034,910.22	25,286,708.34
所有者权益合计	40,310,995.71	42,246,330.48	40,870,310.29

2016年1月12日，根据公司股东会决议及修改后的章程规定，申请增加注册资本1000万元人民币，由高洋、高满良、季建珍共同缴足。出资方式为货币，其

中高洋出资 500 万元，占注册资本的 50%；高满良出资 350 万元，占注册资本的 35%；季建珍出资 150 万元，占注册资本的 15%。变更后的注册资本为 2018 万元。

2016 年 3 月 9 日，有限公司召开临时股东会，审议通过《审计报告》、《评估报告》，并同意以 2016 年 1 月 31 日作为公司股份制改制的审计和评估基准日进行审计评估，将公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。以截至 2016 年 1 月 31 日经审计的账面净资产人民币 40,441,726.92 元折股，整体变更为股份有限公司，其中 20,180,000.00 元计入股本，剩余部分 20,261,726.92 元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
高洋	公司董事、总经理，直接持有公司 50%的股权
高满良	公司董事长，直接持有公司 35%的股权
季建珍	直接持有公司 15%的股权，与高洋、高满良同为实际控制人

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
章冠华	董事、董事会秘书
叶黎达	董事
唐丽华	董事、财务负责人
翁伟东	监事会主席
陈卫琴	监事
高文华	监事、职工监事
陈鑫	副总经理
盛伟君	副总经理
陆炯	副总经理
苏州久利源投资管理合伙企业（有限合伙）	高满良控制的合伙企业
湖南致极网络科技股份有限公司	高洋持有其 1.29%股份，现已转让

赵丽芳	股东高满良的外甥女
赵丽红	章冠华之配偶
高文明	股东高满良的侄子
高良兴	股东高满良的兄弟

注：除在上表中列示的公司股东、董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员外，公司股东、董事、监事及高级管理人员其他关系密切的家庭成员亦为公司关联方。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）接受劳务

单位：元

软件开发	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
苏州天智通信息科技有限公司	-	437,128.85	384,615.39
合计	-	437,128.85	384,615.39

报告期内，公司从关联方苏州天智通信息科技有限公司接受软件技术开发劳务，服务费金额分别为384,615.39元、437,128.85元和0元。由于上述软件技术开发劳务属于定制化服务，针对本公司的需要制定的软件开发服务，因此没有相应的公开市场参考价格。但是通过比较苏州天智通信息科技有限公司向其他第三方客户提供的类似服务，取得其相应合同进行类比，在合同期限大致相同且服务期限相近的情况下，其服务费交易价格大致相当，因此上述关联交易价格公允，不存在利益输送或显著利益倾斜的情形。2015年12月31日，公司收购苏州天智通信息科技有限公司作为全资子公司。

（2）产品采购

单位：元

产品采购	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
湖南致极网络科技有限公司	914,444.44	3,047,982.91	7,994,871.79

合计	914,444.44	3,047,982.91	7,994,871.79
----	------------	--------------	--------------

报告期内，公司从关联方湖南致极网络科技有限公司采购局端模块、EOC终端、头端板卡等产品，采购金额分别为914,444.44元、3,047,982.91元和7,994,871.79元。报告期内，采购价格依据双方协商确定，公司通过对产品成本进行估算，再在此基础上加成确定采购价格。通过对采购产品类别的进一步分析，公司从湖南致极网络科技有限公司采购的EOC终端类别产品，2014年度和2015年度全年的平均采购单价约为134元/片和120元/片；公司采购的EOC板卡类别产品，2014年度和2015年度全年的平均采购单价约为125元/片和120元/片，通过比较公司从其他供应商采购的类似产品，公司从深圳市共进电子股份有限公司采购的同类相似的EOC终端类别产品，其2014年度和2015年度全年的平均采购单价约为133元/片和123元/片，公司从深圳市共进电子股份有限公司采购的同类相似的EOC板卡类别产品，其2014年度和2015年度全年的平均采购单价约为124元/片和117元/片，从上述比较可知，公司关联方采购价格与第三方采购价格差异较小，交易价格公允、合理，并未因为关联关系而损害公司利益。2016年5月，股东高洋已将持有的湖南致极网络科技有限公司股权转让给无关第三方，之后公司与湖南致极网络科技有限公司不再存在任何的关联关系。

(3) 关联方租赁

序号	出租方	承租方	面积(m ²)	地址	合同期限	租赁价格(元/月)	用途
1	季建珍	有限公司	205	雅戈尔国际中心21楼1602-1603	2014.1.1-2015.6.30	10,000.00	办公

报告期内，因公司苏州研发中心需要办公场地，因此公司与关联方季建珍签订了租赁协议，租赁其房产。租金价格双方参考附近房屋的租赁市场价格进行确定，当地面积相当的同类或相似房屋的月租金在10,000.00元/月至13,000.00元/月，公司租赁价格为10,000.00元/月，关联交易定价公允。2015年7月起，公司为了规范关联交易、保持公司资产独立性，改为从第三方租入办公用房产，不再从关联方租赁房产。

2、偶发性关联交易

(1) 股权收购

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联方定价原则	交易金额	股权比例 (%)
高洋	股权转让	评估值	120,000.00	48.00
陈鑫	股权转让	评估值	45,000.00	18.00
唐丽华	股权转让	评估值	12,500.00	5.00
叶黎达	股权转让	评估值	50,000.00	20.00
赵丽红	股权转让	评估值	12,500.00	5.00

苏州天智通信息科技有限公司的主营业务为针对广电行业研发、销售智慧社区相关产品如健康系统、电视电话与电视会议系统、双向网改 FTTH 方案、智能综合网管系统。因天智通与高事达的主要客户对象及市场领域主要在广电网络运营商，未来高事达亦会在广电智慧城市产品方面着重投入，为避免潜在的同业竞争，同时实现公司业务链的整合，因此高事达决定收购天智通，本次收购将会对高事达经营业绩带来正增长。

本次收购价格依据评估价格制定。2015 年 12 月 8 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以 2015 年 10 月 31 日作为基准日，对被收购公司进行了审计，并出具了天职业字[2015]15306 号审计报告，经审计的净资产值为-194,073.88 元。2015 年 12 月 25 日，评估机构沃克森（北京）国际资产评估有限公司以 2015 年 10 月 31 日作为基准日，对被收购公司净资产进行了评估作价，并出具了沃克森评报字[2015] 第 0860 号评估报告，评估价值为 25.44 万元，评估增值 44.85 万元，增值率为 231.07%。本次评估采用的是资产基础法，主要增值对象为存货以及固定资产。该收购是在净资产评估值的基础上，基于双方协商确定的交易价格，交易价格公允。收购天智通后，公司将加强与子公司的业务合作，增强协同效应，在广电行业领域拓宽业务范围。

(2) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	备注
拆入				

高满良	200,000.00	2016-1-27	2016-4-22	
拆出				
高满良	7,000,000.00	2014-1-31	2014-3-1	
高满良	711,165.10	2013-9-28	2015-11-26	
高满良	370,000.00	2014-4-28	2015-11-26	
高满良	3,500,000.00	2008-8-20	2014-3-31	
赵丽红	3,000,000.00	2013-9-26	2015-11-5	
赵丽红	8,000,000.00	2015-3-9	2015-11-5	
赵丽红	5,450,000.00	2014-3-24	2014-7-15	
赵丽红	1,500,000.00	2014-10-9	2015-11-5	
高洋	600,000.00	2013-8-21	2015-12-30	
高洋	400,000.00	2014-12-30	2015-12-30	
赵丽芳	500,000.00	2013-3-21	2015-12-30	
叶黎达	200,000.00	2013-8-28	2015-12-25	
高文明	30,000.00	2014-1-9	2015-12-30	
唐丽华	150,000.00	2015-2-27	2015-12-25	
高文华	300,000.00	2015-2-27	2015-12-30	
高良兴	100,000.00	2015-6-29	2015-12-30	
季建珍	1,500,000.00	2008-8-20	2014-3-31	

有限公司阶段，公司存在与关联方拆借资金的情形，股份公司成立后，公司建立了关联交易管理制度，规范了公司与关联方之间的关联交易，不再发生关联方资金拆借的情形。报告期内，公司与关联方的资金拆借均未约定利息。按照中国人民银行同期贷款基准利率，对报告期内的关联方占款进行测算，2014年度、2015年度和2016年1月的关联方利息收入潜在影响数分别为546,553.74元、695,034.16元和0元，占当期净利润的比重分别为7.82%、11.06%和0%。关联方占款对公司净利润影响较小。

3、关联方往来款项余额

(1) 关联方其他应收款项

单位：元

关联方	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
赵丽红			4,500,000.00
高满良			1,081,165.10

高洋			1,000,000.00
赵丽芳			500,000.00
叶黎达			200,000.00
高文明			30,000.00
合计			7,311,165.10

截至2016年1月31日，公司应收关联方款项余额为0元，已清理完毕与关联方的往来款。报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形，主要系关联股东为了洽谈本公司业务而暂借的公司款项，且未签订借款协议，亦未约定利息，截至本公开转让说明书出具日，公司已全部清理完毕。

(2) 关联方其他应付款项

单位：元

关联方	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
高满良	200,000.00		
高洋	120,000.00	120,000.00	
陈鑫	45,000.00	45,000.00	
唐丽华	12,500.00	12,500.00	
叶黎达	50,000.00	50,000.00	
赵丽红	12,500.00	12,500.00	
合计	440,000.00	240,000.00	

截至2016年1月31日，公司欠关联方款项合计440,000.00元，2016年3月，公司已将上述欠关联方的款项陆续归还。截至本公开转让说明书签署之日，公司已清理完毕欠关联方的款项。

(3) 关联方应付账款

单位：元

关联方	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
湖南致极网络科技股份有限公司	736,000.00	1,726,900.00	230,000.00
合计	736,000.00	1,726,900.00	230,000.00

截至2016年1月31日，公司欠关联方湖南致极网络科技股份有限公司的应付账款合计736,000.00元，属于正常结算周期内的应付账款，公司将继续按照供应商正常结算政策管理上述应付账款。

4、关联交易决策、执行情况

有限公司阶段公司章程没有关于关联交易的规定，公司也未制定关联交易制度。上述发生于有限公司阶段的关联采购、销售、关联方借款均未经执行董事书面决定或股东会决议通过。

5、减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段的章程未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易决策制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

公司持股 5.00%以上的股东、管理层人员作出了承诺“将尽可能减少与泓博医药之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

此外，截至本公开转让说明书出具日，公司无需披露的期后事项、或有事项和其他重要事项。

九、资产评估情况

2015年11月，公司股东会决议收购苏州天智通信息科技有限公司，委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司对被收购公司的全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为2015年10月31日，并于2015年12月12日出具了沃克森评报字【2015】第0860号《评估报告》。该次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	108.20	151.99	43.79	40.47

非流动资产	15.46	16.51	1.05	6.79
其中：固定资产	15.46	16.51	1.05	6.79
资产合计	123.66	168.50	44.85	36.26
流动负债	143.06	143.06	-	-
负债合计	143.06	143.06	-	-
净资产（所有者权益）	-19.41	25.44	44.85	231.07

本次评估增值 44.85 万元，增值率 231.07%，主要是公司固定资产净额和存货净额增值约 44.85 万元。公司于 2015 年 12 月 31 日作为购买日，控股合并了被收购公司。

2016 年 2 月，公司股东会决议改制为股份公司，委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司对公司的全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为 2016 年 1 月 31 日，并于 2016 年 3 月 8 日出具了沃克森评报字【2016】第 0218 号《评估报告》。该次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	4,886.19	4,912.25	26.06	0.53
非流动资产	288.27	967.57	679.30	235.65
其中：长期股权投资	25.00	30.27	5.27	21.07
固定资产	219.18	688.05	468.87	213.92
无形资产	44.09	249.25	205.16	465.32
其中：土地使用权	44.09	249.25	205.16	465.32
资产合计	5,174.46	5,879.82	705.36	13.63
流动负债	1,119.72	1,119.72	-	-
非流动负债	10.56	1.58	-8.98	-85.04
负债合计	1,130.28	1,121.30	-8.98	-0.79
净资产（所有者权益）	4,044.17	4,758.52	714.35	17.66

本次评估增值 714.35 万元，增值率 17.66%，主要是公司固定资产净额和无形资产净额增值约 674.03 万元，长期股权投资净额增值 5.27 万元。股份公司设立时，未按上述评估结果调整公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）公开转让后的股利分配政策

1、利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

2、利润分配形式：公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式分配利润。公司可以进行中期现金分红。

3、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（三）最近两年一期分配情况

公司最近两年一期进行了利润分配，如下表所示：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
利润分配	12,500,000.00	4,909,996.00	7,578,900.00
合计	12,500,000.00	4,909,996.00	7,578,900.00

最近两年一期内进行的利润分配，有限公司均履行了代扣代缴个人所得税的义务，分别于2014年5月27日、2015年6月12日、2016年3月16日缴纳了个人所得税金额1,515,780.00元、981,999.20元和2,500,000.00元，并取得了完税凭证。2013年度至2015年度，有限公司均进行了年报审计并取得了苏永内审字（2014）第019号审计报告、苏永内审字（2015）第018号审计报告以及苏永内审字（2016）第027号审计报告，有限公司各年利润分配金额均未超过上年末经审计的未分配利润金额，公司不存在超额分配的情形。

十一、母公司的主要资产情况

(一) 应收款项

公司报告期内对应收账款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1年以内5.00%，1-2年10.00%，2-3年20.00%，3-4年50.00%，4-5年80.00%，5年以上100.00%；对其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1年以内5.00%，1-2年10.00%，2-3年20.00%，3-4年50.00%，4-5年80.00%，5年以上100.00%。

1、应收账款

单位：元

账龄	2016年1月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内(含1年)	27,176,236.98	89.02	1,358,811.85	25,817,425.13
1-2年(含2年)	2,261,377.70	7.41	226,137.77	2,035,239.93
2-3年(含3年)	759,494.00	2.49	151,898.80	607,595.20
5年以上	330,329.50	1.08	330,329.50	0.00
合计	30,527,438.18	100	2,067,177.92	28,460,260.26

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内(含1年)	30,462,176.01	89.61	1,523,108.80	28,939,067.21
1-2年(含2年)	2,315,660.70	6.81	231,566.07	2,084,094.63
2-3年(含3年)	885,222.00	2.60	177,044.40	708,177.60
4-5年(含5年)	77,410.00	0.23	61,928.00	15,482.00

年)				
5年以上	252,919.50	0.75	252,919.50	0.00
合计	33,993,388.21	100	2,246,566.77	31,746,821.44

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内 (含1年)	23,614,174.03	93.39	1,180,708.70	22,433,465.33
1-2年(含 2年)	1,262,017.00	4.99	126,201.70	1,135,815.30
3-4年(含 4年)	77,410.00	0.31	38,705.00	38,705.00
4-5年(含 5年)	10,241.50	0.04	8,193.20	2,048.30
5年以上	322,678.00	1.27	322,678.00	0.00
合计	25,286,520.53	100	1,676,486.60	23,610,033.93

母公司应收账款均为应收客户的货款。截至2016年1月31日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2016年1月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏有线网络发展有限责任公司常熟分公司	非关联方	3,253,892.00	1年以内	10.18
江苏省广电有线信息网络股份有限公司常州分公司	非关联方	3,035,784.00	1年以内	9.50
江苏有线网络发展有限责任公司姜堰分公司	非关联方	2,893,800.00	1年以内	9.05
江苏有线网络发展有限责任公司吴江分公司	非关联方	2,415,080.00	1年以内	7.55
江苏省广电有线信息网络股份有限公司沐阳分公司	非关联方	2,227,000.00	1年以内	6.97
合计		13,825,556.00		43.25

应收上述五家公司的款项均为公司有线电视网络传输设备的收入款项。公司与上述客户均为长期合作关系，客户信誉较好，公司给予其一定的信用账期。上述应收账款期末余额为滚存数，款项正常，公司将根据各自信用期限回收相应款项。

2、其他应收款

单位：元

账龄	2016年1月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	896,632.69	49.37		896,632.69
1至2年	9,000.00	0.50		9,000.00
2至3年	10,000.00	0.55		10,000.00
3至4年	79,500.00	4.38		79,500.00
4至5年	750,000.00	41.30		750,000.00
5年以上	80,000.00	4.40		80,000.00
合计	1,816,132.69	100.00		1,816,132.69

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	668,800.00	42.11		668,800.00
1至2年	10,000.00	0.63		10,000.00
2至3年	79,500.00	5.01		79,500.00
3至4年	750,000.00	47.22		750,000.00
4至5年	80,000.00	5.04		80,000.00
合计	1,588,300.00	100.00		1,588,300.00

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	3,480,352.00	33.00		3,480,352.00
1至2年	5,793,665.10	54.93		5,793,665.10

2至3年	1,160,000.00	11.00		1,160,000.00
3至4年	80,000.00	0.76		80,000.00
5年以上	33,919.00	0.32		33,919.00
合计	10,547,936.10	100.00		10,547,936.10

其他应收款按款项性质分类情况：

单位：元

款项性质	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方资金往来款			7,311,165.10
投标保证金及押金	1,802,500.00	1,582,500.00	1,102,852.00
代扣代缴款	13,632.69	5,800.00	
员工借款			2,133,919.00
合计	1,816,132.69	1,588,300.00	10,547,936.10

母公司的其他应收款主要为支付的保证金、房租押金、公司员工的备用金等。

截至2016年1月31日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
江苏省国际招标公司	600,000.00	1年以内	33.04	保证金
江苏省广播电视信息网络股份有限公司	450,000.00	4-5年	24.78	保证金
	80,000.00	5年以上	4.40	
山东广电网络有限公司	300,000.00	4-5年	16.52	保证金
福建省广电网络招标有限公司	220,000.00	1年以内	12.11	保证金
江苏省广电连云港分公司	50,000.00	3-4年	2.75	保证金
合计	1,700,000.00		93.60	

(二) 长期股权投资

被投资单位名称	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.1.31	核算方法
苏州天智通信息科技有限公司	250,000.00			250,000.00	成本法

合计	250,000.00			250,000.00	
----	------------	--	--	------------	--

被投资单位名称	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31	核算方法
苏州天智通信息科技有限公司		250,000.00		250,000.00	成本法
合计		250,000.00		250,000.00	

2015年12月31日，公司现金收购了子公司苏州天智通信息科技有限公司，自此之后，将其纳入合并报表范围内核算。

十二、控股子公司的基本情况

1、基本情况

公司名称	苏州天智通信息科技有限公司
成立时间	2013年8月23日
住所	苏州工业园区独墅湖高教区仁爱路99号西安交通大学苏州科技园D511-512
法定代表人	陈鑫
注册资本	200（万元）
实缴资本	100（万元）
股权结构	公司100%控股
经营范围	研发、销售：计算机、通信设备、电子产品、一类医疗器械设备的软硬件，并提供相关技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2013年8月23日至无约定期限

2、天智通近一年及一期主要财务数据

单位：元

财务数据	2016年1月31日	2015年12月31日
资产总额	2,111,747.23	1,463,273.41
负债总额	2,289,679.95	1,502,915.75
所有者权益	-177,932.72	-39,642.34
财务数据	2016年1月1日至1月31日	2015年度
营业收入	94,339.62	1,605,329.17
净利润	-138,290.38	-629,311.51

2015年12月31日，高事达收购了天智通100%股权。天智通的主营业务为针对广电行业研发、销售智慧社区相关产品如健康系统、电视电话与电视会议系统、双向网改FTTH方案、智能综合网管系统。因天智通与高事达的主要客户对象及市场领域主要在广电网络运营商，未来高事达亦会在广电智慧城市产品方面着重投

入，为避免潜在的同业竞争，同时实现公司业务链的整合，因此高事达决定收购天智通，本次收购将会对高事达经营业绩带来正增长。

十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）控制人不当控制风险

公司的控股股东为高洋，实际控制人为高洋、高满良、季建珍，三人为直系亲属关系，合计持有公司 100%的股份，其中高洋持有公司 50%的股份，为公司的董事兼总经理，高满良持有公司 35%的股份，为公司的董事长，季建珍为高满良的配偶，高洋的母亲。若高洋、高满良、季建珍利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来发展带来风险。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

对策：为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易决策制度》，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（二）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

对策：整体变更为股份公司后，公司法人治理机制得到进一步完善，制定并完善了三会制度及相关的管理制度。同时，随着业务规模的扩张，公司将适时考虑引进合适的高端管理与营销人才，不断充实、改进和完善公司的管理架构和管理制

度，将有效降低公司经营管理与内部控制风险发生的可能性。

（三）控股股东及实际控制人变动风险

有限公司设立以来，高满良为公司的控股股东，并始终担任执行董事和总经理，对公司具有实际控制力，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针产生重大影响，有限公司另一个股东季建珍为高满良的配偶，高满良与季建珍共同为公司的实际控制人。2016年1月7日，有限公司股东高满良将所持有有限公司35%的股权转让给高洋，季建珍将所持有有限公司15%的股权转让给高洋，自此，高洋成为有限公司第一大股东，并与其父亲高满良、母亲季建珍一起共同控制公司，实际控制人在报告期内发生变更。若新增实际控制人高洋对公司经营理念与原实际控制人产生差异，可能对会公司业务经营产生影响。

对策：高洋、高满良与季建珍于2016年1月7日签订《一致行动人协议》，约定“为了能够更好的发挥三方共同控制高事达的效果，促进高事达稳定、持续的发展，三方一致同意并确认在处理高事达日常经营管理事项时，共同行使股东权利，在作为高事达股东行使召集权、提案权，或在股东大会行使表决权时，均保持一致，采取一致行动。三方一致同意，在高事达召开股东大会时，行使提案权和在相关股东大会上行使表决权时保持一致：1、在高事达召开股东大会时，如任一方拟就有关事项向股东大会提出议案时，须事先与其他方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以三方共同名义向股东大会提出提案；如果三方进行充分沟通协商后，对有关事项行使提案权不能达成一致意见时，则任何一方不得单独将该事项提交股东大会审议。2、在高事达召开股东大会审议有关议案前，三方须充分沟通协商，就三方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权；如果协议三方进行充分沟通协商后，对有关议案行使何种表决权不能达成一致意见，则在表决事项的内容符合国家法律及相关规定的前提下，如一方投弃权票的，则最终三方意见应根据另两方的意见进行表决；如有一方投反对票，则三方均应投反对票。”根据该协议，新增实际控制人高洋与原实际控制人高满良、季建珍将保持一致行动，以维持公司经营理念及决策的一贯性。

（四）应收账款余额较高、未来发生坏账的风险

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月的应收账款周转率分别为 2.84、2.38 和 0.18，报告期末，应收账款净额分别为 23,610,033.93 元、31,993,346.44 元和 29,267,285.26 元，占当期资产总额的比例为 45.22%、55.47%和 54.37%，报告期内应收账款周转速度呈下降趋势，应收账款周转速度逐渐降低，但总体回款周期短，2015 年主要由于公司的主要客户加长了付款审批流程，使得公司应收账款余额大幅增加。若公司客户不能及时回款，则会加大公司应收账款收回的风险。

对策：公司未来将会随着市场情况的变化以及公司经营策略，加强应收账款的回款管理，有效应对潜在的回款风险。

（五）市场竞争风险

公司所处行业属于技术密集型行业，相关技术处于快速发展变革时期，产品更新换代周期短，同时随着有线电视行业的发展，公司所处行业技术标准不断制定和完善，对于产品的功能、技术要求不断提高，这对于行业内企业提出了更高的技术开发要求。公司经过多年发展已经培养出一批研发人才，设有独立的研发部，掌握一系列核心技术。但是由于行业标准不断提高、客户需求不断改变、对于产品要求逐渐增多，如公司不能主动适应市场的新变化，则可能影响未来的市场。

对策：公司会加大研发人员投入，不断研发新产品以适应新市场的需求。

（六）外协加工和技术泄密风险

报告期内，公司生产采用独立开发和外协加工相结合的模式。公司掌握产品生产核心技术，根据客户需求独立完成产品研发、工艺设计，部分产品有外协单位进行生产、组装和各项检测，然后将货物发送至公司仓库；公司在收到产品后对产品进行抽检，以确保产品质量和工艺符合公司要求。公司严格控制外协加工质量，同时所有的外协厂的测试过程，均由公司管理和控制，并与外协单位签订保密协议，确保产品质量的稳定性和核心技术不泄密。如果公司未来内控制度缺失或管理不当，有可能产生外协加工质量控制不当或技术泄密，对公司经营产生一定影响。

对策：一方面公司会挑选信誉、产品质量好的大企业进行合作，与每家外协厂商均签有保密协议防止技术泄密，同时在产品生产过程中会派专人进行检测，保证产品质量；另一方面，公司对自主研发技术、产品会及时申请专利保护，利用法律保护公司核心技术。

（七）对供应商依赖风险

报告期内，公司前五大供应商的采购总额占比分别为 73.27%、66.08%和 93.74%，占比较高，其中主要是公司业务模式决定公司外协加工供应商较集中，占比较高，存在一定的依赖，如公司供应商出现问题，而公司不能及时寻找替代供应商，对公司经营有一定的影响。


对策：目前，外协加工市场供应充足，可替代性强。公司在选择供应商时，会选择 1-2 家备选的供应商，以备现有供应商出现问题，不影响公司的正常经营。

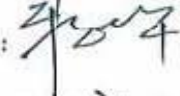
第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让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。

全体董事签字：

高洋（签署）：

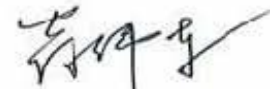
章冠华（签署）：

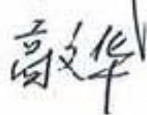
叶黎达（签署）：

高满良（签署）：

唐丽华（签署）：

全体监事签字：

翁伟东（签署）：

高文华（签署）：

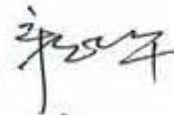
陈卫琴（签署）：

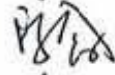
全体高级管理人员签字：

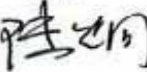
高洋（签署）：

唐丽华（签署）：

盛伟君（签署）：

章冠华（签署）：

陈鑫（签署）：

陆炯（签署）：

苏州市高事达信息科技股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：

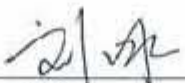


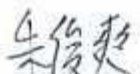
主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，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。

项目小组成员：（签字）


刘成


刘冰

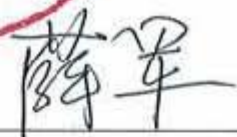

朱俊爽

项目负责人：（签字）


刘成



法定代表人或授权代表（签字）：



2016年5月24日

申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人,兹授权 薛军 (职务:申万宏源证券有限公司总经理助理)在分管工作范围内,代表法定代表人在下列法律文件中签名或盖本人名章(法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名或盖法人章的除外):

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务,以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程,再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效,原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书,则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内,若公司对被授权人分管工作有所调整的,授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：

李梅

被授权人



申万宏源证券股份有限公司

2016年5月4日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让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。



1、北京盈科(上海)律师事务所 (盖章)

2、律所事务所负责人签字：

李岑东

3、经办律师签字：



朱奎富 吴文明



2016年5月24日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让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。

签字注册会计师（签字）：



王会中
兴计
师注
册
士兴华



刘会中
计注
师注
册
刘丽

会计师事务所负责人（签字）：



陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）




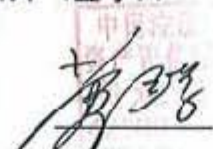
110908021235 月 29 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让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。

签字注册资产评估师（签字）：


吕铜钟


黄运荣

资产评估机构负责人（签字）：


徐伟建

沃克森（北京）国际资产评估有限公司（盖章）



2011年 5月24日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见