

北京英夫美迪科技 股份有限公司

Beijing Infomedia Technology Co., Ltd.

INFOMEDIA
英夫美迪



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO., LTD

二零一六年八月

挂牌公司声明

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。

中国证监会、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。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

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。

重大风险提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

一、产业政策风险

信息技术产业是我国重点优先发展的战略性行业。国务院、财政部等相继颁布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18号）等一系列鼓励该行业企业发展的重要政策文件，政策连贯性较强，为信息产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。

公司最主要的下游行业是广电行业，以广播电台客户为主。目前广电行业正处于变革时期，近年来，国家广电总局等相关管理部门出台了一系列政策指引，包括《国务院办公厅关于印发三网融合推广方案的通知》（国办发[2015]65号）等，通知包括推进国家新媒体集成播控平台建设；加强数字文化内容产品和服务开发，建设数字内容生产、转换、加工、投送平台等内容。随着广电行业数字化、网络化、智能化、新媒体建设的推进，公司面临历史性发展机遇。

公司所属行业作为信息产业的重要组成部分，在文化创意产业和文化信息传播领域发挥着越来越重要的作用，同时也在信息时代社会主义精神文明建设中起到了不可或缺的作用。前述一系列扶持、促进及优惠政策，在很大程度上为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对公司的生产经营造成一定的影响。

二、报告期内营业收入集中于广电行业的风险

公司所处的音视频制作、播出、控制和管理系统行业属于国家信息化建设的重要组成部分，目标市场以广电行业为主，并涵盖政府机关、事业单位、个人客户及其他音视频领域。近年来，国务院及各部委发布了《关于促进广播影视产业发展的意见》、《国务院办公厅关于印发三网融合推广方案的通知》和《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》等一系列政策，广电行业率先大幅增加在音视频数字化、网络化、新媒体建设的投入。2014年、2015年及2016年1-4月份，公司来自广电行业的收入占营业收入的比例分别为92.36%、90.39%以及88.29%。预计未来几年广电行业数字化、网络化、新媒体建设投入仍将保持较快

增长，如果未来其他行业音视频数字化、网络化、新媒体建设速度未如期推进，或广电行业发生不可预测的重大不利变化，将对公司的盈利能力产生不利影响。

三、品牌影响力下降的风险

公司拥有上千家客户，在广播电台领域内率先实现了众多领先的技术应用，已完成了一批在业内具有较高影响力的成功案例，比如中央人民广播电台、北京人民广播电台、上海人民广播电台、广东广播电视台、天津人民广播电台等多个大型广播电台广播自动化系统和主控系统项目，在行业内拥有广泛稳定的客户基础和良好的品牌形象。但如果出现因为项目建设或者其他因素，而导致系统故障或者客户投诉，可能会对公司的品牌产生一定的不利影响，进而影响公司的市场竞争力。

四、技术风险

公司作为高新技术企业和双软企业，面临的技术风险主要是技术开发失败风险、技术人才短缺和流失风险。作为专业音视频整体解决方案及服务提供商，公司需要及时将成熟、实用、先进的技术应用于产品设计和技术开发工作，才能在激烈的市场竞争中占据优势地位。在新产品开发的过程中，公司可能受到技术更新速度快、产品生命周期短以及技术成果转化不力等不确定性因素的影响。

同时，广电行业目前正处于高速发展的时期，新媒体的不断涌现与融合媒体的趋势也使竞争日益激烈，公司在是否正确把握客户需求、是否正确把握行业内技术的发展趋势并尽快掌握新的技术、是否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本等方面存在一定技术风险。

五、人才不能满足未来发展需求的

公司主要提供音视频软件与整体解决方案的研发、销售与技术服务，在音视频领域拥有多项软件著作权。软件开发本身是人才密集型行业，公司又处于广播电台音视频制作、播出、控制和管理领域的细分行业，与公司做同类业务的公司数量不多，现有研发团队系公司自主培养，尽管公司建立了一支经验丰富的开发、设计及管理核心技术人才队伍，公司也注重人才队伍的培养和建立，但随着业务规模的扩大，如果人才不能满足未来发展的需求，或出现核心技术人才流失的情

况，将给公司经营带来较大影响。

六、实际控制人不当控制的风险

截至本公开说明书签署之日，公司实际控制人周南、黄晓革作为一致行动人合计直接和间接持有本公司75.711%的股权，处于绝对控股地位，能够实际支配公司的经营决策，同时周南担任公司董事长兼副总经理，黄晓革担任公司董事及总经理，在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、公司运作不够规范，可能会导致实际控制人利用控股地位和主要决策者的地位对公司重大事项施加不当控制的风险，从而损害中小股东利益。

七、公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如合同管理制度不健全、记账不规范等问题。公司于2016年3月整体变更为股份公司后，公司建立健全了符合相关规定的治理机制和制度，但鉴于股份公司成立的时间较短，治理机制和制度运行的有效性仍需经过一段时间的检验。随着国内证券市场以及公司自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系仍需进一步补充和完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

八、内部控制风险

随着公司未来业务范围的扩大，经营规模和人员规模也将扩张。公司业务的成长，对公司财务制度和内部控制提出更高的要求。进一步完善内部控制体系，引进和培养财务人员和管理人员将成为公司面临的重要问题。如果公司在发展过程中，不能妥善、有效地解决与高速成长伴随而来的内部控制风险，将对公司生产经营造成不利影响。

九、税收政策调整带来业绩下降风险

公司作为软件企业享受增值税即征即退的政策。2014年、2015年、2016年1-4月，公司享受的增值税退税额分别为2,974,688.84元、5,314,648.78元和1,384,053.72元，占当期净利润的比例分别为44.18%、18.27%和-32.31%。

同时，公司作为国家高新技术企业享受所得税税收优惠政策。如果国家关于企业所得税税收优惠政策及增值税即征即退政策发生变化，或公司未来不能被持续认定为高新技术企业，将对公司未来经营业绩产生一定影响。

十、应收账款风险

本公司2014年末、2015年末及2016年4月末的应收账款净额分别为2,811.09万元、3,601.38万元及3,257.39万元，应收账款占同期期末流动资产比例分别为25.99%、35.28%及35.83%；其中，一年以内的应收账款余额原值分别为2,214.57万元、3,147.25万元及2,730.17万元，占总体应收账款余额原值的比例分别为68.78%、77.48%及75.89%。公司应收账款主要为对各级广播电台的应收账款，从历史经验看相关应收账款回收情况较为良好，客户信用记录和回款质量优良。公司对于账龄较长的应收账款及其他应收账款定期进行催收，在本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时对于确认无法收回的应收账款及其他应收款定期进行核销。

随着公司业务规模不断扩大，如果不加强对应收账款的催收和管理，公司将面临流动资金周转的压力，并加大坏账损失风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

十一、季节性波动风险

受客户结构、业务特点等因素的影响，公司营业收入存在季节性分布不均衡的特点，下半年的营业收入和利润水平占全年的比重高于上半年，主要因为公司的客户以各级广播电台为主，系统集成项目一般在年中进行招标及方案设计，项目实施均匀分布在全年，验收和回款主要集中在每年第三、四季度。公司客户的采购特点使公司存在一定的收入和利润季节性波动的特征，营业收入和利润主要集中在下半年，而研发投入、人员费用和其他费用发生在月度间较为均衡，可能会造成公司一季度、半年度出现季节性亏损或盈利较低的情形，公司经营业绩存在季节性波动风险。

目录

挂牌公司声明.....	1
重大风险提示.....	2
一、产业政策风险	2
二、报告期内营业收入集中于广电行业的风险.....	2
三、品牌影响力下降的风险	3
四、技术风险	3
五、人才不能满足未来发展需求的风险.....	3
六、实际控制人不当控制的风险	4
七、公司治理风险	4
八、内部控制风险	4
九、税收政策调整带来业绩下降风险	4
十、应收账款风险	5
十一、季节性波动风险	5
目录.....	6
释义.....	9
一、一般术语	9
二、专业术语	10
第一节基本情况.....	13
一、公司概况	13
二、公司股票基本情况	14
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况.....	16
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	38
五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表.....	41
六、本次挂牌的有关机构情况	42
第二节公司业务.....	44
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	44

二、公司组织结构及业务流程	55
三、公司与业务相关的关键资源要素	63
四、公司主营业务情况	79
五、公司商业模式	85
六、公司所处行业情况	88
第三节公司治理	111
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	111
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	112
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	114
四、公司的独立性	115
五、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	117
六、同业竞争情况	118
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	119
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及影响	121
第四节公司财务	123
一、审计意见类型及会计报表编制基础	123
二、报告期内经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	123
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	148
四、报告期内主要财务指标及分析	187
五、报告期利润形成的有关情况	193
六、报告期主要资产情况	203
七、公司报告期的主要负债情况	219
八、公司报告期股东权益情况	225
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	228
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	236
十一、公司设立以来的资产评估情况	236
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	238
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	238
十四、特有风险提示	239

第五节有关声明	245
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	245
二、主办券商声明	246
三、律师事务所声明	247
四、会计师事务所声明	248
五、评估师事务所声明	249
第六节附件	250

释义

一、一般术语

英夫美迪、英夫股份、公司、股份公司	指	北京英夫美迪科技股份有限公司
英夫有限、数字公司、有限公司	指	北京英夫美迪数字技术有限公司
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
股东会	指	北京英夫美迪数字技术有限公司股东会
股东大会	指	北京英夫美迪科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京英夫美迪科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京英夫美迪科技股份有限公司监事会
合众美迪	指	北京合众美迪技术中心（有限合伙）
华广美桥	指	北京华广美桥文化传媒有限公司
电子公司	指	北京英夫美迪电子技术有限公司
系统公司	指	北京英夫美迪系统技术有限公司
伊斯科技	指	北京伊斯科技有限责任公司
拇指云	指	拇指云（北京）网络技术有限公司
国广高科	指	北京国广高科广电科技有限公司
英夫股份成都分公司	指	北京英夫美迪科技股份有限公司成都分公司
系统公司成都分公司	指	北京英夫美迪系统技术有限公司成都分公司
大众明天	指	北京大众明天文化传媒有限公司
英夫迪贝	指	上海英夫迪贝信息科技有限公司
香港铂美	指	香港（国际）铂美科技有限公司
世纪乐图	指	北京世纪乐图数字技术有限责任公司
本说明书	指	北京英夫美迪科技股份有限公司公开转让说明书
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

大成律所	指	北京大成律师事务所
华信评估	指	北京华信众合资产评估有限公司
公司章程	指	北京英夫美迪科技股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

音视频制作、播出、控制和管理系统行业	指	针对音视频的业务特点，将音视频资料的制作、播出、控制和管理等各种功能进行整合，以选择最适合用户需求和投资规模的产品和技术为目的，提供具有统一的存储平台、数据格式、数据接口、通讯标准和技术规格的一系列 IT 软硬件产品，使其整合为一个完整的解决方案的行业
音视频整体解决方案、整体解决方案	指	针对音视频系统业务特点，将音视频资料的制作、播出、控制和管理等各种功能进行整合。主要包括广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案
音频矩阵	指	通过阵列切换的方法将 m 路视频信号任意输出至 n 路监看设备上的电子装置，一般情况下矩阵的输入大于输出即 $m > n$ 。有一些视频矩阵也带有音频切换功能，能将视频和音频信号进行同步切换，这种矩阵也叫做视音频矩阵
广播电台制播信息化系统解决方案	指	由播出系统、制作系统、智能编排系统、媒资管理、多媒体新闻处理、统一授权系统、广告管理及编排系统、多通道自动采录、电话自动答录、统一监控系统、新媒体发布接口系统、导播系统等多个子系统组成，是一个面向广播电台全业务的整体解决方案
广播电台播控系统解决方案	指	广播电台播控系统只用一套 Control Master 软件，为电台总控系统提供的一整套解决方案，它包含一系列的硬件和软件
三网融合	指	电信网、广播电视网和互联网的互相兼容、互联互通、资源共享，并逐步整合成为统一的信息通信网络，为用户提供语音、数据、广播电视等多种服务。“三网融合”有利于形成适应性广、容易维护、费用低的高速宽带的多媒体基础平台
数字化	指	广播电影电视从节目采编、制作、存储、播出到节目传输、发射、接收等各个环节从模拟向数字过渡。
智能化	指	由现代通信与信息技术、计算机网络技术、行业技术、智能控制技术汇集而成的针对某一个方面的应用
新媒体	指	报刊、广播、电视等传统媒体以后发展起来的新的媒体形态，包括网络媒体、手机媒体、数字电视等

制播、制播体系	指	节目制作系统和节目播出系统
节目智能编排系统	指	以电视台为主的媒体机构的媒体资源管理软件，包括：媒体资源编目管理、媒体介质管理、节目制作单编制、电视节目表编排、电视节目购销管理、电视节目成本效益分析
媒资管理系统	指	媒体资产管理系统（VISMAM）是为数字电视、移动电视、多媒体内容发布等业务需求而开发的内容管理平台，主要是对各种类型的视频资料、音频资料、文字、图片等媒体资料的数字化存储、编目管理、检索查询、非编素材转码、信息发布以及设备和固定资产等进行全面管理的系统
监控系统	指	由前端监视设备、传输设备、后端存储、控制及显示设备这五大部分组成
广告管理系统	指	网络广告管理系统、互联网广告管理系统、在线媒体广告管理系统，是随着互联网广告市场的发展应运而生的，旨在帮助网站主和广告主轻松实现专业的广告投放、管理和数据统计等工作的管理系统
松耦合	指	基于消息的系统，此时客户端和远程服务并不知道对方是如何实现的。客户端和服务之间的通讯由消息的架构支配
云制作	指	先进的信息技术、制造技术以及新兴物联网技术等交叉融合的产品，是制造即服务理念 的体现，采取包括云计算在内的当代信息技术前沿理念，支持制造业在广泛的网络资源环境下，为产品提供高附加值、低成本和全球化制造的服务
电平	指	电路中两点或几点在相同阻抗下电量的相对比值，即电量水平。这里的电量自然指“电功率”、“电压”、“电流”并将倍数化为对数，用“分贝”表示，记作“dB”
网络路由设备	指	是将网络连接起来并将网络信息导向其他网络上的设备，通常网络信息全自动寻找多个路由器，并选择效率最高的路由
Audio over IP (AoIP)	指	通过 IP 的音频，例如因特网这样的通过 IP 网络分布的数字音频分布方式，是被越来越广泛采用的长距离提供高品质的音频技术
数字 AES/EBU 信号	指	（音频工程师协会/欧洲广播联盟）是一种通过单根绞合线来传输数字音频数据的串行位传输协议，其中 AES 是指 AES3-1992 标准，EBU 是指 EBU 发表的数字音频接口标准 EBU3250，两者内容实质上是相同的，统称为 AES/EBU 数字音频信号的长距离数字化传输，最远的单根信号传输距离超过 400 米
CPCI	指	（Compact Peripheral Component Interconnect）又称为紧凑型 PCI，是国际工业计算机制造者联合会（PCI Industrial Computer Manufacturer's Group，简称 PICMG）于 1994 提出来的一种总线接口标准，是以 PCI 电气规范为标准的高性能工业用总线
Cobra Net	指	综合硬件、软件和通信协议为一体的网络音频实时传输技术
固有抖动 Jitter	指	来自与一个事件的理想时间的偏差，参考事件是电子事件的微分零点交叉点（differential zero crossing）和光学系统的标称接收门限功率电平。Jitter 是由确定性内容和高斯（随机）内容组成的
PPM	指	（Peak Program Meter）目前全球最普遍使用一种音量表之一
RAM	指	随机存取存储器（random access memory），是与 CPU 直接交换数

		据的内部存储器，也叫主存(内存)。它可以随时读写，而且速度很快，通常作为操作系统或其他正在运行中的程序的临时数据存储媒介
RU	指	(Resource Unit) 即资源单元
VPP	指	(Voltage Peak-Peak) 峰峰值电压
VU	指	(Volume Unit) 目前全球最普遍使用一种音量表之一

第一节基本情况

一、公司概况

中文名称：北京英夫美迪科技股份有限公司

英文名称：Beijing Infomedia Technology Co., Ltd.

注册资本：1,000万元

法定代表人：周南

有限公司设立日期：1999年10月10日

股份公司设立日期：2016年3月15日

住所：北京市海淀区翠微路2号院中国印刷科学技术研究所2号楼DB501

董事会秘书：周颖

电话：010-51650197

传真：010-68287868

邮编：100036

电子信箱：ir@infomedia.com.cn

网址：www.infomedia.net.cn

统一社会信用代码：911101087002332191

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业为：软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》

（GB/T4754-2011），公司所处行业为：信息系统集成服务（I6520）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：信息系统集成服务（I6520）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为：信息科技咨询和系统集成服务（17101110）。

主营业务：为广播电台提供专业音视频制作、播出、控制、管理整体解决方案以及广播系统集成服务。同时，公司依托其广电专业音视频领域多年来所积累的经验和技术自主研发出了各类专业级与消费级电子设备与产品，广泛服务于广播电台、企业客户、个人客户等多个目标市场。

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、转让方式等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：1,000万股

挂牌日期：2016年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

根据《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。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作出其他限制性规定。”

根据《业务规则》第 2.8 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”。

《公司章程》第十七条规定：“公司股份总数为 10,000,000 股，每股为 1 元人民币，全部为普通股”。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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交易之日起 1 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 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

2. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

3. 股东所持股份的限售安排

股份公司于 2016 年 3 月 15 日成立，截至本说明书签署之日，公司设立未满一年。根据相关法律法规及公司章程的相关规定，公司 10 名发起人股东所持的发起人股均不能在股份公司设立满一年之前转让。根据相关规定，本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 0 股，挂牌后转让受限股份数量共计 1000 万股，具体情况如下：

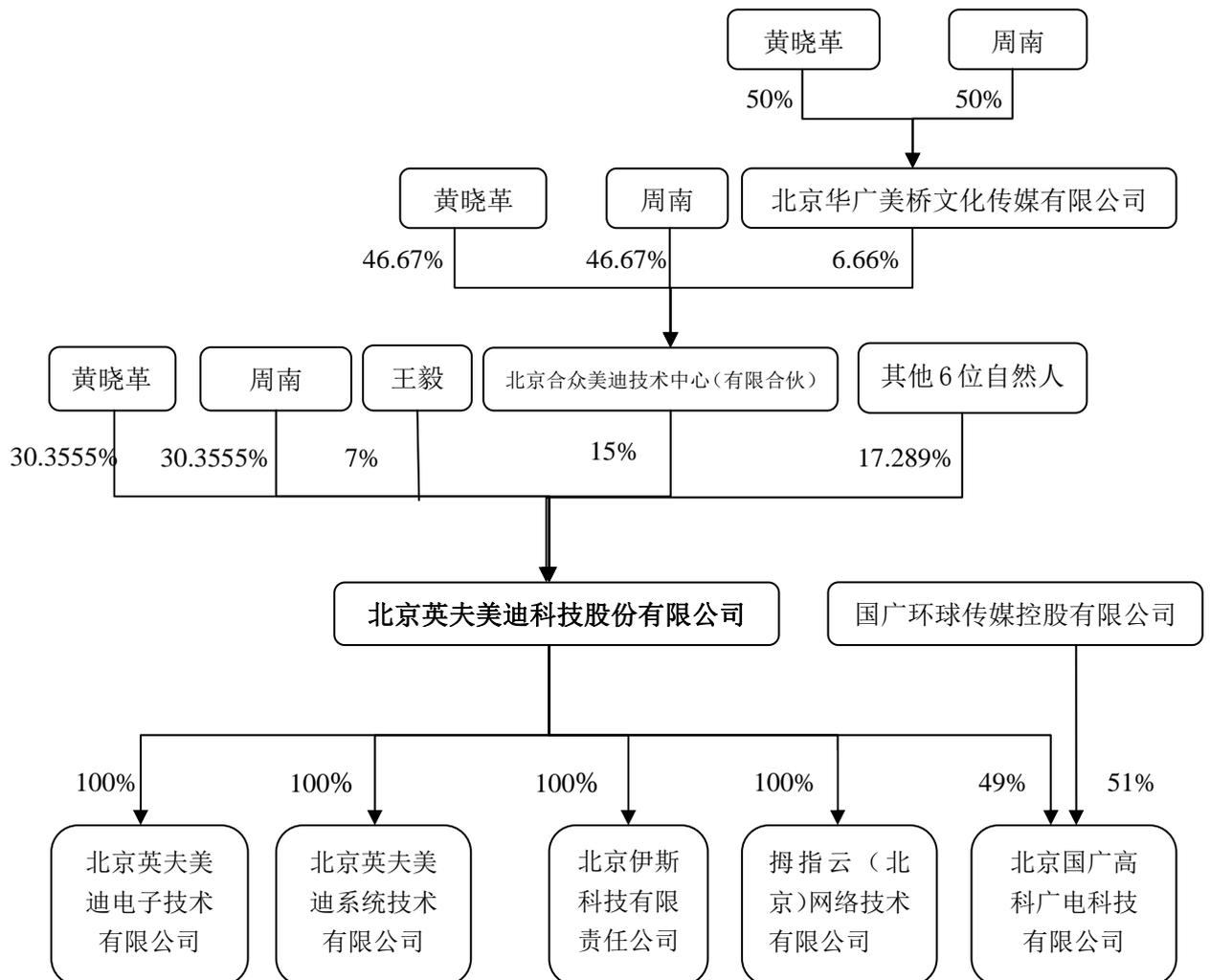
序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押 或冻结情况	挂牌时可进行转让 的股份数量(股)
1.	周南	3,035,550	30.3555	否	0
2.	黄晓革	3,035,550	30.3555	否	0
3.	王毅	700,000	7.0000	否	0
4.	范满平	288,800	2.8880	否	0
5.	兰刚	288,800	2.8880	否	0
6.	黄俊	288,800	2.8880	否	0
7.	陈新宇	262,500	2.6250	否	0

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押 或冻结情况	挂牌时可进行转让 的股份数量(股)
8.	徐虎	200,000	2.0000	否	0
9.	徐素娟	400,000	4.0000	否	0
10.	合众美迪	1,500,000	15.0000	否	0
合计	---	10,000,000	100.0000	---	0

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况

序号	股东姓名/名称	股东担任董监高情况	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押及其他争议
1.	周南	董事长、副总经理	3,035,550	30.3555	自然人	否
2.	黄晓革	董事、总经理	3,035,550	30.3555	自然人	否
3.	王毅	董事、副总经理	700,000	7.0000	自然人	否
4.	范满平	/	288,800	2.8880	自然人	否
5.	兰刚	/	288,800	2.8880	自然人	否
6.	黄俊	/	288,800	2.8880	自然人	否
7.	陈新宇	/	262,500	2.6250	自然人	否
8.	徐虎	监事会主席	200,000	2.0000	自然人	否
9.	徐素娟	/	400,000	4.0000	自然人	否
10.	合众美迪	/	1,500,000	15.0000	合伙企业	否
合计			10,000,000	100.0000	---	---

1. 合众美迪

公司非自然人股东 1 名，其具体情况如下：

企业名称：	北京合众美迪技术中心（有限合伙）
成立日期	2015 年 7 月 9 日
统一社会信用代码：	911101083483661852
执行事务合伙人：	北京华广美桥文化传媒有限公司（委派周南为代表）
主要经营场所：	北京市海淀区翠微路 2 号院 2 号楼二层 202
营业期限：	2015 年 7 月 9 日至长期
经营范围：	技术开发；企业管理；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

合众美迪合伙人、出资额、出资比例如下表：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1.	华广美桥	普通合伙人	22	22	6.66
2.	周南	有限合伙人	154	154	46.67
3.	黄晓革	有限合伙人	154	154	46.67
---	合计	---	330	330	100.00

合众美迪的普通合伙人华广美桥的具体情况如下：

公司名称：	北京华广美桥文化传媒有限公司
成立日期	2011 年 4 月 6 日

注册号:	110108013741957
法定代表人:	周南
注册资本:	50 万元人民币
公司住所:	北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技术研究所 2 号楼 DB101
营业期限:	2011 年 4 月 6 日至 2041 年 4 月 5 日
经营范围:	组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本说明书出具之日，华广美桥的股东、出资额、出资比例如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1.	周南	25	25	货币	50
2.	黄晓革	25	25	货币	50
---	合计	50	50	---	100

截至本说明书签署之日，公司非自然人股东合众美迪未进行私募基金备案，主要因为其目前仅投资了股份公司，是实际控制人的持股平台，不存在从事专业的私募基金投资业务或管理业务的计划。华广美桥不属于私募基金管理人，无需履行私募基金或私募基金管理人备案程序。

公司自然人股东均为具有完全民事行为能力的中国公民，均具有作为公司股东的主体资格与行为能力。

公司现有股东人数、住所、出资比例符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）股东之间的关系

合众美迪为实际控制人周南和黄晓革出资设立，周南和黄晓革为一致行动人，除上述披露的情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1. 控股股东、实际控制人的认定理由和依据

自 2012 年 10 月股权转让完成后，周南、黄晓革分别持有英夫美迪 43%和

43%的股份；截至本说明书签署之日，周南、黄晓革分别直接持有英夫美迪 30.3555%和 30.3555%的股份，通过合众美迪间接持股比例合计 15%，报告期内周南、黄晓革合计持股比例超过 50%。

自任职公司高级管理人员以来，二人在有限公司及股份公司董事会、股东会/股东大会上的决策均保持一致。为保证公司的股权稳定和持续发展，经充分协商，周南、黄晓革于 2016 年 3 月 18 日共同签署了《一致行动人协议》，该协议约定签署后至双方同意签署解除协议解除本协议之日止，双方一致同意，在处理有关公司重大事项、经营发展及根据公司法等相关法律法规的规定和公司章程的约定需要由公司股东大会等相关决策机制作出决议事项时，均应采取一致行动。一致行动人采取一致行动的方式为：就有关公司重大事项、经营发展及公司股东大会相关决策事项行使表决权时，周南、黄晓革应当表达相同意见。

因此，公司控股股东和实际控制人为周南、黄晓革。

2. 控股股东和实际控制人的基本情况

周南先生，1969 年出生，现任公司董事长、副总经理，公司实际控制人，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1987 年至 1994 年在成都电子科技大学学习本科、硕士课程。1994 年至 2015 年，担任成都电子科技大学讲师、副教授。1999 年至 2016 年 3 月任职于英夫有限，担任董事长；2016 年 3 月至今任职于股份公司，担任董事长、副总经理，任期为 2016 年 3 月至 2019 年 3 月。

黄晓革先生，1967 年出生，现任公司董事、总经理，公司实际控制人，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1983 年至 1987 年在解放军电子工程学院学习本科课程，1989 年至 1992 年在成都电子科技大学学习硕士课程。1993 年至 2015 年，担任成都电子科技大学讲师、副教授。1999 年至 2016 年 3 月任职于英夫有限，担任总经理；2016 年 3 月至今任职于股份公司，担任董事、总经理，任期为 2016 年 3 月至 2019 年 3 月。

公司实际控制人周南、黄晓革最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

3. 实际控制人最近两年内发生变化情况

自 2012 年 8 月英夫美迪第三次股权转让后，周南、黄晓革合计持有英夫美

迪 86%的股权，周南、黄晓革成为公司的控股股东和实际控制人。

2016年3月股份公司成立时，周南、黄晓革直接和间接持有公司股份合计75.711%，周南、黄晓革为公司的控股股东和实际控制人。

因此，公司最近两年内实际控制人未发生变化。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1. 1999年10月，英夫有限的设立

1999年6月23日，北京广播艺术协会、赵亦农、周南、黄晓革签署《北京英夫美迪数字技术有限公司章程》，约定设立北京英夫美迪数字技术有限公司，公司注册资本300万元，其中北京广播艺术协会以货币出资42万元；赵亦农以货币出资153万元；周南以货币出资51万元；黄晓革以货币出资54万元。

1999年9月17日，英夫有限取得北京市工商行政管理局《企业名称预先核准通知书》（（京）企名预核（内）字[1999]第10101282号），核准公司名称为北京英夫美迪数字技术有限公司。

1999年9月28日，北京华庆会计师事务所有限责任公司出具了《开业登记验资报告》（（99）京华庆验（四）字第1078号），经审验，截止1999年9月28日，英夫有限已收到四位股东缴纳的注册资本300万元，其中北京广播艺术协会以货币出资42万元，占注册资本的14%；赵亦农以货币出资153万元，占注册资本的51%；周南以货币出资51万元，占注册资本的17%；黄晓革以货币出资54万元，占注册资本的18%。

1999年10月10日，英夫有限取得了北京市工商行政管理局核发的注册号为1100001089748的《企业法人营业执照》，法定代表人为赵亦农，注册资本为300万元，企业类型为有限责任公司，住所为北京市海淀区万寿路街复兴路61号恒信商务大厦西102-109室。经营范围为数字技术、音频设备、视频设备、电子计算机软硬件、无线电负载波应用技术、建筑材料、建筑机械的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售音频设备、视频设备、电子计算机软、硬件、建筑材料、建筑机械及自行开发后产品（未经专项审批项目除外）；

信息咨询。

英夫有限设立时股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	赵亦农	153	153	货币	51
2.	黄晓革	54	54	货币	18
3.	周南	51	51	货币	17
4.	北京广播艺术协会	42	42	货币	14
---	合计	300	300	---	100

2. 2001年5月，英夫有限第一次增资

2001年4月15日，英夫有限召开股东会会议并做出如下决议，一致同意将公司注册资本增加至人民币1000万元；股东出资比例不变，具体出资额为赵亦农510万元、黄晓革180万元、周南170万元、北京广播艺术协会140万元；修改公司章程。

2001年5月12日，湖北大信会计师事务所有限公司出具了鄂信验字（2001）第24号《验资报告》，经审验，截止2001年5月11日，英夫有限本次增加投入资本700万元，增资后各股东出资比例为赵亦农51%、黄晓革18%、周南17%、北京广播艺术协会14%。

2001年5月22日，英夫有限取得北京市工商行政管理局核发的新的《企业法人营业执照》，注册资本1000万元，实收资本1000万元。

本次增资价格为1元每股，定价依据为全体股东协商决议同意，各原股东出资比例不变，相应增加各自出资额。其中周南、黄晓革有部分代持股份，详见本节“三、（五）、8. 公司设立及增资时股份代持及其解除”。此次增资后，英夫有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	赵亦农	510	510	货币	51
2.	黄晓革	180	180	货币	18
3.	周南	170	170	货币	17
4.	北京广播艺术协会	140	140	货币	14

---	合计	1,000	1,000	---	100
-----	----	-------	-------	-----	-----

3. 2006年6月，英夫有限第一次股权转让

2006年5月25日，英夫有限召开股东会并做出如下决议，同意北京广播艺术协会将其在英夫有限所持70万元出资转让给赵亦农，将其在英夫有限所持70万元出资转让给黄晓革，修改公司章程。

2006年5月28日，北京广播艺术协会与赵亦农、黄晓革签订《出资转让协议书》，约定将北京广播艺术协会将其在英夫有限持有的出资货币70万元转让给赵亦农、将其在英夫有限持有的出资货币70万元转让给黄晓革，于2006年6月1日起正式转让。

英夫有限第一次股权转让的价格为注册资本原价，定价依据为北京广播艺术协会与赵亦农、黄晓革等股东协商确定（同时考虑该协会面临解散主动提出退出且未发挥设立时承诺的对公司业务的促进作用），赵亦农、黄晓革已分别完成股份受让款支付（由公司代付，从之前赵亦农、黄晓革给公司的借款中抵消）。

此次股权转让后，英夫有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	赵亦农	580	580	货币	58
2.	黄晓革	250	250	货币	25
3.	周南	170	170	货币	17
---	合计	1,000	1,000	---	100

4. 2007年4月，英夫有限第二次股权转让

2007年3月26日，赵亦农、黄晓革与降瑜、王斌签订《出资转让协议书》，约定赵亦农将其在英夫有限持有的出资货币70万元转让给降瑜、黄晓革将其在英夫有限持有的70万元出资转让给王斌。

2007年3月26日，英夫有限召开第三届第三次股东会会议并决议如下：同意增加新股东降瑜、王斌；赵亦农愿意将英夫有限的货币70万元出资转让给降瑜。黄晓革愿意将英夫有限的货币70万元出资转让给王斌。同意修改章程。

同日，英夫有限召开第四届第一次股东会会议并决议如下：变更股东，同意

赵亦农、周南、黄晓革、降瑜、王斌组成新的股东会。同意修改章程。

2007年4月25日，北京市工商行政管理局海淀分局作出准予变更备案的决定。

英夫有限第二次股权转让的价格为注册资本原价，定价依据为赵亦农与降瑜、黄晓革与王斌等股东协商确定，降瑜、王斌已分别完成股份受让款支付。此次股权转让后，英夫有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	赵亦农	510	510	货币	51
2.	黄晓革	180	180	货币	18
3.	周南	170	170	货币	17
4.	降瑜	70	70	货币	7
5.	王斌	70	70	货币	7
---	合计	1,000	1,000	---	100

5. 2012年9月，英夫有限第三次股权转让

2012年8月8日，英夫有限召开股东会并决议如下：赵亦农愿意将英夫有限的实缴250万元货币出资转让给黄晓革、愿意将英夫有限的实缴260万元货币出资转让给周南；同意修改章程。

同日，赵亦农分别与周南、黄晓革签订《出资转让协议书》，约定赵亦农将其在英夫有限持有的出资260万元人民币转让给周南，将其在英夫有限持有的出资250万元人民币转让给黄晓革，于2012年8月8日正式转让。

同日，英夫有限召开股东会并决议如下：同意周南、黄晓革、降瑜、王斌组成新的股东会。变更后的投资情况：注册资本1000万元，其中黄晓革货币出资430万元，降瑜货币出资70万元，王斌货币出资70万元，周南货币出资430万元。同意修改章程。

英夫有限第三次股权转让的价格为：赵亦农转让260万元出资给周南，转让价格为1000万元；赵亦农转让250万元出资给黄晓革，转让价格为1000万元。定价依据为依据2011年12月31日的公司净资产数额确定。周南、黄晓革已分

别向赵亦农完成股份受让款支付。

此次股权转让后，英夫有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	黄晓革	430	430	货币	43
2.	周南	430	430	货币	43
3.	降瑜	70	70	货币	7
4.	王斌	70	70	货币	7
---	合计	1,000	1,000	---	100

6. 2012年10月，英夫有限第四次股权转让

2012年9月20日，降瑜、王斌分别与周南、黄晓革签订《出资转让协议书》，约定降瑜将其在英夫有限持有的出资35万元人民币转让给周南、将其在英夫有限持有的出资35万元人民币转让给黄晓革，约定王斌将其在英夫有限持有的出资35万元人民币转让给周南、将其在英夫有限持有的出资35万元人民币转让给黄晓革。

同日，英夫有限召开股东会并决议如下：降瑜愿意将英夫有限的实缴35万元货币出资转让给黄晓革、愿意将英夫有限的实缴35万元货币出资转让给周南；王斌愿意将英夫有限的实缴35万元货币出资转让给黄晓革、愿意将英夫有限的实缴35万元货币出资转让给周南。同意修改章程。

同日，英夫有限召开股东会会议并决议如下：同意周南、黄晓革组成新的股东会。变更后的投资情况：注册资本1000万元，其中黄晓革出资货币500万元，周南出资货币500万元。

2012年10月29日，北京市工商行政管理局海淀分局做出准予变更备案的决定。

英夫有限第四次股权转让价格为：降瑜向周南转让出资额35万元，转让价格为112万元，降瑜向黄晓革转让出资额35万元，转让价格为112万元；王斌向周南转让出资额35万元，转让价格为112万元，降瑜向黄晓革转让出资额35万元，转让价格为112万元。定价依据为依据公司的净资产数额确定。降瑜、王

斌已分别收到周南、黄晓革支付的 224 万元、224 万元股权转让款。

此次股权转让后，英夫有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	黄晓革	500	500	货币	50
2.	周南	500	500	货币	50
---	合计	1,000	1,000	---	100

7. 2015年7月，英夫有限第五次股权转让

2015年7月16日，周南与徐素娟签订《出资转让协议书》，约定周南将其在英夫有限持有的出资 20 万元人民币转让给徐素娟；黄晓革与徐素娟签订《出资转让协议书》，约定黄晓革将其在英夫有限持有的出资 20 万元人民币转让给徐素娟；周南与合众美迪签订《出资转让协议书》，约定周南将其在英夫有限持有的出资 75 万元人民币转让给合众美迪；黄晓革与合众美迪签订《出资转让协议书》，约定黄晓革将其在英夫有限持有的出资 75 万元人民币转让给合众美迪；黄晓革与范满平签订《出资转让协议书》，约定黄晓革将其在英夫有限持有的出资 28.88 万元人民币转让给范满平；周南与陈新宇签订《出资转让协议书》，约定周南将其在英夫有限持有的出资 26.25 万元人民币转让给陈新宇；周南与黄俊签订《出资转让协议书》，约定周南将其在英夫有限持有的出资 28.88 万元人民币转让给黄俊；黄晓革与兰刚签订《出资转让协议书》，约定黄晓革将其在英夫有限持有的出资 28.88 万元人民币转让给兰刚；黄晓革与王毅签订《出资转让协议书》，约定黄晓革将其在英夫有限持有的出资 43.685 万元人民币转让给王毅；周南与王毅签订《出资转让协议书》，约定周南将其在英夫有限持有的出资 26.315 万元人民币转让给王毅；周南与徐虎签订《出资转让协议书》，约定周南将其在英夫有限持有的出资 20 万元人民币转让给徐虎。

2015年7月17日，英夫有限召开股东会并决议如下：变更股东：同意增加新股东范满平、陈新宇、黄俊、兰刚、王毅、徐虎、徐素娟、合众美迪；转让出资：同意股东黄晓革将其持有的出资 28.88 万元转让给范满平、28.88 万元转让给兰刚、43.685 万元转让给王毅、20 万元转让给徐素娟、75 万元转让给合众美迪，同意股东周南将其持有的出资 26.25 万元转让给陈新宇、28.88 万元转让给黄俊、26.315 万元转让给王毅、20 万元转让给徐虎、20 万元转让给徐素娟、75

万元转让给合众美迪；同意修改章程。

同日，英夫有限召开股东会会议并决议如下：变更股东，同意由周南、黄晓革、范满平、陈新宇、黄俊、兰刚、王毅、徐虎、徐素娟、合众美迪组成新的股东会。同意修改章程。

2015年7月24日，北京市工商行政管理局海淀分局做出准予变更备案的决定。

英夫有限第五次股权转让中：

周南向徐素娟转让出资额20万元，转让价格40万元，黄晓革向徐素娟转让出资额20万元，转让价格40万元。定价依据为按照公司届时的净资产数额定价。徐素娟已支付周南40万元的股权转让款、徐素娟已支付黄晓革40万元的股权转让款支付。

周南向合众美迪转让出资额75万元，转让价格为149.1357万元；黄晓革向合众美迪转让出资额75万元，转让价格为149.1357万元。定价依据为按照公司届时的净资产数额定价。合众美迪已支付周南149.1357万元的股权转让款、合众美迪已支付黄晓革149.1357万元的股权转让款。

周南、黄晓革向王毅、黄俊、兰刚、范满平、陈新宇、徐虎等人的股权转让未支付对价，因其属于代持还原，详见本节“三、（五）、8. 公司设立及增资时股份代持及其解除”。

此次股权转让后，英夫有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	出资比例 (%)
1.	黄晓革	3,035,550	3,035,550	货币	30.3555
2.	周南	3,035,550	3,035,550	货币	30.3555
3.	王毅	700,000	700,000	货币	7.0000
4.	黄俊	288,800	288,800	货币	2.8880
5.	兰刚	288,800	288,800	货币	2.8880
6.	范满平	288,800	288,800	货币	2.8880
7.	陈新宇	262,500	262,500	货币	2.6250
8.	徐虎	200,000	200,000	货币	2.0000

9.	徐素娟	400,000	400,000	货币	4.0000
10.	合众美迪	1,500,000	1,500,000	货币	15.0000
---	合计	10,000,000	10,000,000	---	100.0000

8.公司设立及增资时股份代持及其解除

(1) 1999年10月，有限公司设立时的股份代持

有限公司设立时注册资本为300万元，其中周南和黄晓革两名股东的33.867万元出资存在股份代持情况：1999年10月5日，陈新宇与周南签订《股权代持协议》，陈新宇委托周南代持其对数字公司7.875万元出资额；1999年10月5日，黄俊与周南签订《股权代持协议》，黄俊委托周南代持其对数字公司8.664万元出资额；1999年10月5日，范满平与黄晓革签订《股权代持协议》，范满平委托黄晓革代持其对数字公司8.664万元出资额；1999年10月5日，兰刚与黄晓革签订《股权代持协议》，兰刚委托黄晓革代持其对数字公司8.664万元出资额。

具体见下表：

序号	代持人	委托人	代持出资额 (万元)	代持占比 (%)	关系
1.	周南	陈新宇	7.785	2.625	同事
2.		黄俊	8.664	2.888	同事
3.	黄晓革	范满平	8.664	2.888	同事
4.		兰刚	8.664	2.888	同事
合计	---	---	33.867	11.289	---

(2) 2001年5月，公司增资至1000万时的股份代持情况

2001年5月，公司增加注册资本至1000万元时，其中周南和黄晓革两名股东的合计169.023万元增资存在股份代持情形：2001年4月25日，陈新宇与周南签订《股权代持协议》，陈新宇委托周南代持其对数字公司18.375万元出资额；2001年4月25日，黄俊与周南签订《股权代持协议》，黄俊委托周南代持其对数字公司20.216万元出资额；2001年4月25日，王毅与周南签订《股权代持协议》，王毅委托周南代持其对数字公司26.315万元出资额；2001年4月25日，徐虎与周南签订《股权代持协议》，徐虎托周南代持其对数字公司20万元

出资额；2001年4月25日，范满平与黄晓革签订《股权代持协议》，范满平委托黄晓革代持其对数字公司20.216万元出资额；2001年4月25日，兰刚与黄晓革签订《股权代持协议》，兰刚委托黄晓革代持其对数字公司20.216万元出资额；2001年4月25日，王毅与黄晓革签订《股权代持协议》，王毅委托黄晓革代持其对数字公司43.685万元出资额。

具体见下表：

序号	代持人	委托人	代持增资额 (万元)	代持占比 (%)	关系
1.	周南	陈新宇	18.375	2.625	同事
2.		黄俊	20.216	2.888	同事
3.		王毅	26.315	2.6315	同事
4.		徐虎	20.000	2.000	同事
5.	黄晓革	范满平	20.216	2.888	同事
6.		兰刚	20.216	2.888	同事
7.		王毅	43.685	4.3685	同事
合计	--	---	169.023	20.289	---

(3) 2015年7月，解除股份代持

为解除股份代持情况，2015年7月17日，英夫有限召开股东会，同意代持人将其代持股份转让给委托人，并增加委托人为公司股东，详见第一节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（五）公司设立以来股本的形成及变化情况”之“7. 2015年7月，英夫有限第五次股权转让”。

如下表列示：

序号	代持人	委托人	转让出资额 (万元)	转让占比(%)
1.	周南	陈新宇	26.25	2.625
2.		黄俊	28.88	2.888
3.		王毅	26.315	2.6315
4.		徐虎	20.00	2.000
5.	黄晓革	范满平	28.88	2.888
6.		兰刚	28.88	2.888
7.		王毅	43.685	4.3685

合计	---	---	202.89	20.289
----	-----	-----	--------	--------

上述代持人和委托人已签订《股权转让协议》，代持人将其代持的出资额转让给委托人，并于 2015 年 7 月 24 日完成工商变更登记。至此，有限公司股份代持情况全部解除。

解除代持后，有限公司股权结构详见第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（五）公司设立以来股本的形成及变化情况”之“7. 2015 年 7 月，英夫有限第五次股权转让”。

9. 股份公司的整体变更设立

2016 年 2 月 15 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2016]01680015 号《审计报告》，经审计，截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司账面净资产 42,245,756.78 元。

2016 年 2 月 17 日，北京华信众合资产评估有限公司出具华信众合评报字[2016]第 B1016 号《评估报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司净资产评估价值 59,487,710.38 元。

2016 年 2 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）公司企业类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，名称拟为“北京英夫美迪科技股份有限公司”，全体发起人一致同意：公司以 2015 年 12 月 31 日为基准日，公司全部股东共 10 人作为股份公司的发起人股东，以净资产中的 1000 万元折合成股份有限公司股本，共计折合股本 10,000,000 股，每股面值 1 元人民币，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金；（2）同意北京华信众合资产评估有限公司对公司整体变更设立股份公司进行资产评估出具的评估报告；（3）同意瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司整体变更设立股份公司出具的审计报告；（4）全体股东一致同意并通过《北京英夫美迪数字技术有限公司整体改制变更为股份有限公司的方案》；（5）全体股东一致同意并通过《关于确认各股东所占有限公司的净资产数额以及折合成股份公司各发起人的股份数额的议案》；（6）同意公司现行章程自股份公司章程生效之日起废止，根据整体变更事项重新制定股份公司章程；（7）同意公司现任董事、监事、经理的任职至股份公司召开股东大会、董事会并选举董事、监事、聘任经理后自动终止；（8）

同意授权周南负责（周南可委托代表）办理股份公司名称预核准及股份公司设立各申请事项，负责核准并拨付股份公司设立所需审计、评估、申请等各项费用，负责代表股份公司签署各项法律文件；（9）同意委托董事会起草《发起人协议》（草案）及股份公司《章程》（草案），经全体发起人审核并签署后生效。

2016年3月4日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华验字[2016]01680010号《验资报告》，审验截至2016年3月4日，公司已收到各发起人缴纳的注册资本1000万元，以其拥有的、经评估的有限公司净资产人民币59,487,710.38元，作价人民币42,245,756.78元，其中人民币10,000,000.00元折合为公司的股本，股份总额为10,000,000股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本人民币10,000,000元整，超出折股数额的净资产32,245,756.78元作为“资本公积”。

2016年3月5日，股份公司召开第一次股东大会，审议通过了股份公司筹办情况报告以及《公司章程》等事项，选举第一届董事会成员及监事会非职工监事成员。

2016年3月15日，股份公司领取了统一社会信用代码为911101087002332191的《企业法人营业执照》，公司注册资本为1,000万元，法定代表人为周南，经营范围为：数字技术、音频设备、视频设备、电子计算机软硬件、无线电负载波应用技术、建筑材料、建筑机械的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售音频设备、视频设备、电子计算机软、硬件、建筑材料、建筑机械及自行开发后产品（未经专项审批项目除外）；信息咨询；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司发起人为英夫有限的10位股东，股份公司设立时发起人持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	出资方式	股份比例(%)
1.	黄晓革	3,035,550	净资产折股	30.3555

2.	周南	3,035,550	净资产折股	30.3555
3.	王毅	700,000	净资产折股	7.0000
4.	黄俊	288,800	净资产折股	2.8880
5.	兰刚	288,800	净资产折股	2.8880
6.	范满平	288,800	净资产折股	2.8880
7.	陈新宇	262,500	净资产折股	2.6250
8.	徐虎	200,000	净资产折股	2.0000
9.	徐素娟	400,000	净资产折股	4.0000
10.	合众美迪	1,500,000	净资产折股	15.0000
---	合计	10,000,000	---	100.0000

英夫有限整体变更设立股份公司的程序、资格、条件和方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

10. 净资产调整事宜

2016年7月16日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对北京英夫美迪科技股份有限公司财务报表进行了追溯调整，涉及2014年、2015年期间的财务报表。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对调整后的报表重新进行了审计，并出具瑞华审字[2016]01680089号《审计报告》。

2016年7月16日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《关于审计调整对改制基准日净资产影响的说明》，对调整事项、调整原因和调整影响进行了详细说明，并确认审计后调整的2015年12月31日净资产为40,784,597.18元，较2015年“瑞华审字[2016]01680015号”审计报告调减净资产1,461,159.60元。

2016年7月16日，北京华信众合资产评估有限公司出具《股改基准日资产评估差异事项说明》，根据瑞华审计报告调整相应的评估明细表账面数，评估结果也做了相应调整。至评估基准日2015年12月31日，英夫美迪净资产评估值应为5,835.29万元。

2016年7月22日，公司召开第一届董事会第三次会议，对上述复核结果提请临时股东大会审议。

2016年8月7日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关

于审计调整事项、审议瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）〈审计报告〉（瑞华审字[2016]01680089号）的议案》、《关于调整公司整体变更折股比例等事项的议案》，对上述审计调整导致折股净资产减少事宜进行了确认。

上述股改净资产调整未影响整体变更设立股份公司的资本充实性，不会导致股东出资不实的问题。英夫美迪设立过程中的净资产调整事项已经公司股东大会审议通过，不影响公司设立行为的合法性，对本次挂牌不构成法律障碍。

（六）子公司、分公司的基本情况

1. 控股子公司的基本情况

（1）电子公司

A. 基本情况

电子公司成立于2006年3月30日，注册资本100万元，住所为北京市海淀区翠微路2号院中国印刷科学技术研究所2号楼DB502，法定代表人为周南，经营范围主要包括技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

B. 股权情况

收购前股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	周南	50	50	货币	50
2.	黄晓革	50	50	货币	50
---	合计	100	100	---	100

2015年，收购完成后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	英夫美迪	100	100	货币	100
---	合计	100	100	---	100

C. 主要财务数据

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日
总资产	16,106,222.31	16,752,432.49
净资产	15,523,729.26	15,866,212.38
项目	2016年1-4月	2015年度
营业收入	1,972,185.26	12,312,868.98
净利润	-342,483.12	3,114,269.11

以上财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（2）系统公司

A. 基本情况

系统公司成立于2005年12月29日，注册资本525万元，住所为北京市海淀区翠微路2号院中国印刷科学技术研究所2号楼DB401，法定代表人为杨振德，经营范围主要包括技术开发、技术服务；组装计算机；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；销售机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

B. 股权情况

收购前股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	周南	225	225	货币	42.86
2	黄晓革	225	225	货币	42.86
3	王毅	75	75	货币	14.28
---	合计	525	525	---	100.00

2015年，收购完成后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	英夫美迪	525	525	货币	100
---	合计	525	525	---	100

C. 主要财务数据

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日
----	------------	-------------

总资产	3,190,124.04	2,242,347.71
净资产	-2,347,329.93	-2,070,552.90
项目	2016年1-4月	2015年度
营业收入	0.00	5,538,862.36
净利润	-276,777.03	3,175,681.12

以上财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（3）伊斯科技

A. 基本情况

伊斯科技成立于2014年3月19日，注册资本1001万元，住所为北京市海淀区翠微路2号2幢5层503，法定代表人为黄晓革，经营范围主要包括技术开发、技术服务、技术培训；销售广播电视设备（不含卫星电视广播地面接收设施）、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品；货物进出口；软件开发；计算机系统服务；计算机维修；专业承包。（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）

B. 股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	英夫美迪	1,001	1,001	货币	100
---	合计	1,001	1,001	---	100

C. 主要财务数据

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日
总资产	33,126,521.15	31,644,430.29
净资产	10,130,173.59	11,490,131.49
项目	2016年1-4月	2015年度
营业收入	2,351,888.86	22,623,329.44
净利润	-1,359,957.90	2,151,253.40

以上财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（4）拇指云

A. 基本情况

拇指云成立于 2015 年 4 月 1 日，注册资本 50 万元人民币，住所为北京市海淀区翠微路 2 号院 2 号楼二层 201，法定代表人为周南，经营范围主要包括技术开发、技术咨询、技术推广、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备；软件开发；软件咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

B. 股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	英夫美迪	50	50	货币	100
---	合计	50	50	---	100

C. 主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
总资产	410,007.20	439,339.23
净资产	410,007.20	439,339.23
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	-29,332.03	-60,660.77

以上财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2. 参股子公司的基本情况

(1) 国广高科

A. 基本情况

国广高科成立于 2008 年 6 月 3 日，注册资本 100 万元，住所为北京市石景山区石景山路甲 16 号国广公寓 6093 室，法定代表人为刘波，经营范围主要包括技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机技术培训；销售计算机软硬件及辅助设备、电子产品、五金交电、通讯设备；代理进出口、技术进出口、货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

B. 股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1.	国广环球传媒控股有限公司	51	51	货币	51
2.	英夫美迪	49	49	货币	49
---	合计	100	100	---	100

C. 主要财务数据

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日
总资产	6,378,891.68	9,869,449.97
净资产	1,765,904.96	1,100,338.94
项目	2016年1-4月	2015年度
营业收入	2,694,960.47	12,855,862.38
净利润	665,566.01	296,466.14

以上 2015 年度财务数据已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所审计。

3. 分公司基本情况**(1) 英夫股份成都分公司**

分公司名称：	北京英夫美迪科技股份有限公司成都分公司
类型：	有限责任公司分公司(自然人投资或控股的法人独资)
成立日期	2015年10月22日
注册号：	510108000473481
负责人：	周颖
营业场所：	成都市成华区一环路东一段159号1215-2号
营业期限：	2015年10月22日至
经营范围：	受总公司委托从事：数字技术、音频设备、视频设备、电子计算机软硬件、无线电负载波应用技术、建筑材料、建筑机械的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售音频设备、视频设备、电子计算机软、硬件、建筑材料、建筑机械；商务信息咨询，货物及技术进出口。（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）。

(2) 系统公司成都分公司

分公司名称：	北京英夫美迪系统技术有限公司成都分公司
--------	---------------------

类型:	有限责任公司分公司(自然人投资或控股的法人独资)
成立日期	2015年10月22日
注册号:	510108000473473
负责人:	董晓坡
营业场所:	成都市成华区一环路东一段159号第1215-1号
营业期限:	2015年10月22日至
经营范围:	受总公司委托从事:技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;计算机系统服务;计算机维修;销售:计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备(不含无线电发射设备)。(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)。

(七) 公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来重大资产重组情况如下:

1. 受让电子子公司股权

为了解决实际控制人控制的电子子公司与公司的关联交易、同业竞争问题。2015年7月15日,黄晓革将其持有的电子子公司50%股权全部转让给英夫有限,周南将其持有的电子子公司50%股权全部转让给英夫有限。转让完成后,英夫美迪持有电子子公司100%股权。

2. 受让系统公司股权

为了解决实际控制人控制的系统公司与公司的关联交易、同业竞争问题。2015年7月6日,周南、黄晓革、王毅与英夫有限签订《股权转让协议》,约定黄晓革将其所持有的系统公司42.86%股权转让给英夫有限、周南将其所持有的系统公司42.86%股权转让给英夫有限、王毅将其所持有的系统公司14.28%股权出资转让给英夫有限。转让完成后,英夫美迪持有系统公司100%股权。

3. 出让大众明天股权

大众明天主营业务为国外广播电视节目素材的采集与制作。因其原实际控制人贾惠兰在欧洲当地有较多社交媒体资源,可以获取一些国外风土人情相关的节目素材,并将其制作成采访稿件并销售给中国国际广播电台等对国外节目素材有需求的媒体。2014年8月起,英夫美迪试图借助大众明天的优势开展相关的业务合作,因此以实物增资方式入股大众明天,然而在增资后双方管理层在经营理念上未达成一致,大众明天实际的日常经营与管理仍由贾惠兰负责,英夫美迪很

难介入其实质性的经营管理与决策，且未获得所希望取得的业务机会与资源。

2015年10月，英夫有限管理层经决策决定退出大众明天，专注于公司主业，英夫有限将其持有的88.89%大众明天股权转让给贾惠兰。2015年8月24日，英夫有限与贾惠兰签订《出资转让协议书》，约定英夫有限将其持有的大众明天88.89%股权转让给贾惠兰，北京华信众合资产评估有限公司于2015年9月6日出具的《北京英夫美迪数字技术有限公司拟转让北京大众明天文化传媒有限公司股权涉及北京大众明天文化传媒有限公司股权全部权益价值项目资产评估报告》（华信众合评报字[2015]第B1055号）确认，大众明天的净资产评估值为998.27万元，88.89%股权对应的转让价格为887.3622万元。转让完成后，英夫美迪不再持有大众明天的股权，贾惠兰持有大众明天100%股权。

4. 出让英夫迪贝股权

为了专注于公司主业，子公司电子公司将其持有的英夫迪贝95%股权（原出资额142.5万）出让给唐正军。2015年7月1日，电子公司将其在英夫迪贝的95%股权转让给唐正军，上海仟一资产评估有限公司于2015年6月30日出具《上海英夫迪贝信息科技有限公司拟股权转让项目涉及其股东全部权益价值评估报告》（沪仟一评报字（2015）第Z403号）确认，英夫迪贝的净资产评估价值为-20.76万元，转让价格为0元。转让完成后，电子公司不再持有英夫迪贝的股权，唐正军持有英夫迪贝100%股权。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

董事会由周南、黄晓革、王毅、何炜、张海东五位董事组成，周南任董事长。董事基本情况如下：

周南、黄晓革基本情况详见本说明书第一节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（四）控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2.控股股东和实际控制人的基本情况”。

王毅先生，1967年出生，现任股份公司董事、副总经理，中国国籍，无境

外永久居留权，本科学历。1986年9月至1991年7月，在北京工业大学学习本科课程；2002年至2006年，担任有限公司副总经理；2006年至今担任电子公司总经理；2016年3月至今任职于股份公司，担任董事兼副总经理，任期2016年3月至2019年3月。

何炜先生，1973年出生，现任公司董事、副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1991年9月至1995年7月，在河北机电学院学习本科课程；1998年9月至2001年3月，在电子科技大学学习硕士课程；2001年至2016年3月担任英夫有限研发与技术中心总监；2016年3月至今任职于股份公司，担任董事兼副总经理，任期2016年3月至2019年3月。

张海东先生，1974年出生，现任公司董事，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992年至1996年，在沈阳工业学院学习本科课程；1997年至2000年，在电子科技大学学习硕士课程；2000年4月至2016年3月，在英夫有限任研发中心副总监职务；2016年3月至今任职于股份公司，担任董事，任期2016年3月至2019年3月。

（二）监事基本情况

监事会由徐虎、李瑞武、刘佳三名监事组成，徐虎任监事会主席，刘佳为职工监事。监事基本情况如下：

徐虎先生，1977年出生，现任股份公司监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年9月至2005年11月，任英夫有限软件工程师职务；2005年11月至2016年3月，任电子公司系统部经理职务；2016年3月至今任职于股份公司，担任监事会主席，任期2016年3月至2019年3月。

李瑞武先生，1973年出生，现任股份公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年至1997年，在电子科技大学学习本科课程；1999年至2013年担任英夫有限技术支持中心总监；2014年至2016年3月历任伊斯科技工程部总监、总经理；2016年3月至今任职于股份公司，担任监事，任期2016年3月至2019年3月。

刘佳女士，1983年出生，现任股份公司职工监事，中国国籍，无境外永久

居留权，本科学历。2007年3月至2016年3月担任英夫有限行政经理；2016年3月至今任职于股份公司，担任职工监事，任期2016年3月至2019年3月。

（三）高级管理人员基本情况

根据股份公司章程第一百二十四条的规定：公司总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。黄晓革为股份公司总经理，周南、王毅、何炜为副总经理，刘淑霞为财务负责人，周颖为董事会秘书。高级管理人员基本情况如下：

黄晓革、周南的基本信息详见第一节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（四）控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2.控股股东和实际控制人的基本情况”。

王毅、何炜的基本信息详见第一节之“四、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

刘淑霞女士，1964年出生，现任股份公司财务负责人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年至2016年3月担任英夫有限会计；2016年3月至今任职于股份公司，担任财务负责人，任期2016年3月至2019年3月。

周颖女士，1968年出生，现任股份公司董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2000年3月至2016年3月历任英夫有限采购部经理、人事行政总监；2016年3月至今任职于股份公司，担任董事会秘书，任期2016年3月至2019年3月。

（四）董事、监事和高级管理人员任职资格及合法合规性

现任董事、监事、高级管理人员具备相关法律规定的任职资格，无限制任职的情况，最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；最近24个月内不存在重大违法违规行为。

（五）竞业禁止

公司董事、监事、高级管理人员不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	9,478.62	10,600.40	11,495.85
股东权益合计（万元）	3,857.81	4,286.12	4,187.93
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,857.81	4,286.12	4,187.93
每股净资产（元）	3.86	4.29	4.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.86	4.29	4.19
资产负债率（母公司）	51.98%	55.06%	65.63%
流动比率（倍）	1.63	1.63	1.50
速动比率（倍）	0.87	1.10	0.78
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,728.79	11,992.29	7,790.04
净利润（万元）	-428.30	2,909.57	673.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-428.30	2,909.57	673.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-430.99	2,144.39	760.35
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（万元）	-430.99	2,144.39	760.35
毛利率（%）	55.72	54.89	55.10
净资产收益率（%）	-10.52	67.19	17.48
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-10.58	49.52	19.74
基本每股收益（元/股）	-0.43	2.91	0.67
稀释每股收益（元/股）	-0.43	2.91	0.67
应收帐款周转率（次）	0.45	3.29	2.34
存货周转率（次）	0.23	1.41	0.84
经营活动产生的现金流量净额（元）	-17,280,511.42	19,622,275.87	10,277,619.65
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.73	1.96	1.03

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。

注 2：净资产收益率、每股收益、每股净资产计算公式参照《公开发行证券的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及披露》执行。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

电话：010-66555316

传真：010-66555246

项目负责人：李飞翔

项目小组成员：何一、姚维、何阳

（二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

联系地址：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地大厦 7 层

电话：010-58137799

传真：010-58137788

经办律师：谷志威、刘韬

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

联系地址：北京市东城区永定门西滨河路中海地产广场西塔 5-11 层(100077)

电话：010-88095588

传真：010-88091190

经办注册会计师：刘兴武、高升

（四）资产评估机构

名称：北京华信众合资产评估有限公司

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 b 座 20 层东区 2005 室

电话：010-85867570

传真：010-85867570-111

经办资产评估师：连自若、白丽芹

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央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）拟挂牌场所

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

电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-63889694

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司为音视频整体解决方案及服务供应商，主要面向广播电台提供专业音视频制作、播出、控制、管理整体解决方案以及广播系统集成服务。同时，公司依托其广电专业音视频领域多年来所积累的经验和技术自主研发出了各类专业级与消费级电子设备与产品，广泛服务于广播电台、企业客户、个人客户等多个目标市场。

（二）主要产品或服务及其用途

公司产品主要包括广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案及播放器、录音机等消费电子产品等，涉及广播电台音视频和消费电子两大领域，并以广播电台音视频领域为主。

其中，在广播电台音视频领域，公司主要为我国国家级、省级、市级电台提供广播电台制作、播出、管理、控制整体解决方案及相关软硬件产品。

在消费电子领域，公司以其在广电专业音视频领域多年所积累的经验与技术为基础，聚焦在专业级与消费级音频播放器、录音机市场，研发出了多款录音、播放相关的消费电子产品。

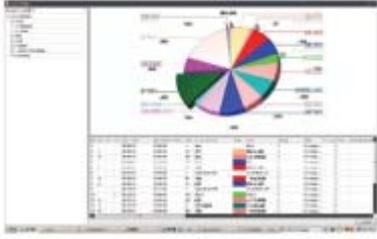
1. 广播电台音视频领域

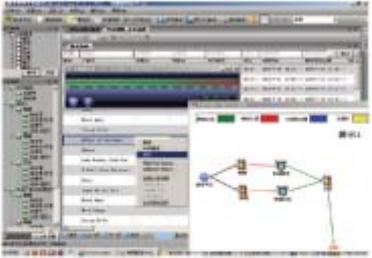
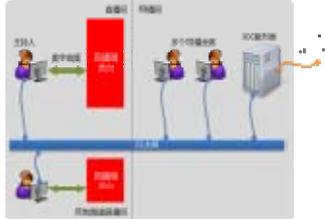
（1）广播电台制播信息化系统解决方案

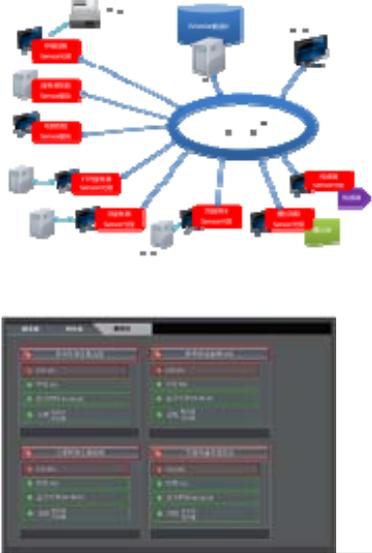
公司的广播信息化系统解决方案由播出系统、制作系统、智能编排系统、媒资管理、多媒体新闻处理、统一授权系统、广告管理及编排系统、多通道自动采录、电话自动答录、统一监控系统、新媒体发布接口系统、导播系统等多个子系统组成，是一个面向广播电台全业务的整体解决方案。该方案所包含的产品线主

要包括：X1 制作系统、Air5 播出系统、PowerEditor 音频编辑器、M3 媒资管理系统、iScheduler2 智能编排系统等。

广播电台制播信息化系统解决方案具体产品介绍如下表所示：

产品	产品图片	产品说明
X1 制播松耦合架构下的电台节目制作系统		X1 系统是一个基于全新技术架构的节目制作系统，可以集成多个音频编辑软件，完全符合 SOA 规范，支持各种工业标准的 ESB 总线；可以实现在其他工作站上继续编辑、修改，甚至可以在家编辑修改。
Ai5 制播松耦合架构下的电台播出系统		Ai5 通过松耦合方式使播出系统和制作系统的维护、升级、扩容完全不互相影响，而且支持异构系统，使播出系统的安全得到更大保障，系统的灵活性和伸缩性有显著提高。
PowerEditor 可跨内外网支持云制作模式的音频编辑软件		PowerEditor 专为广电行业应用研发，支持云制作模式、支持透明地穿越网闸实现内外网协同制作、透明地使用音频文件原生格式、支持 VST 及 DirectX 效果器插件、支持站点间效果器参数漫游、内置的相位异常及音量异常的提醒报警、边录边编等功能。
iScheduler 节目智能编排系统		iScheduler 采用人工智能的原理利用电脑的强大能力对电台节目进行科学编排，不仅大大降低人力工作量，其编排节目的效果也好于费时费力的人工编排。iScheduler 还提供完善的混合编排功能，充分发挥自动编排和人工编排的优点。

Newsroom V3 多媒体新闻处理系统		<p>该系统支持音频、图片、文字的多媒体新闻处理系统；Web 方式；Word 风格的多媒体稿件编辑器；内置音频编辑功能；新闻直播可实现文字滚屏加音频播放；新闻录播可实现读屏录音；可靠的新闻录音播出方式，网络及服务器出现故障时仍可保证新闻正常播出；支持 NetGap 网闸的透明部署；支持在手机及平板电脑上应用；支持网站及手机新闻自动发布。</p>
M3 媒资管理系统		<p>M3 是支持全媒体全介质的新一代媒资管理系统：完全基于 Web 的软件，不局限于 LAN 内实现音频、视频、图片、文字的全媒体统一处理；全面支持工作流，图形化界面；实时的消息系统；百分百支持广电总局关于广播电视资料数据的编目格式的最新标准；内置音频、视频剪辑及打点功能；支持跨 NetGap 网闸的透明部署；内置语音识别引擎，支持语音检索；可与公司的其他产品无缝集成；开放的接口，可与第三方系统无缝衔接。</p>
PowercasterV2 快捷高效的广播自动化系统		<p>Powercaster V2 是新一代的支持格式化电台模式及智能编排功能以及衔接编辑功能的广播自动化系统，以专业的歌曲/LINK/节目库为依托，通过科学设计 Clock 以及编排策略实现电脑智能编排、人工编排以及混合编排。</p>
ICC 智能热线电话系统		<p>Infomedia CallCenter (ICC) 系统采用先进的通讯平台并结合先进的 IP 音频技术，使电台的热线电话系统的功能突破了传统技术的限制，大大扩展了电台的热线电话系统的功能，使电台热线电话系统进入一个新的时代。</p>

iMonitor 通用监控系统		<p>iMonitor 系统是模块化的，提供大量的传感器（Sensor）模块，对前述各种设备及流程状态进行实时监控。iMonitor 软件提供统一的实时监控管理界面给值班人员和其他相关技术人员及领导使用。</p>
TRBoss 技术资源使用统计、管理及计费系统		<p>TRBoss 系统就是一套技术资源运营管理、统计和计费支持的系统。它可以根据用户在预定系统中预定的时间段，结合用户实际的机房刷卡使用时间段，再结合制作系统的使用情况日志，可以精确地判断出用户对机房的使用是否存在浪费、是超时、节目生产量与机房设备使用时间不匹配等现象。</p>
MediaLogger 音频和视频的慢录系统		<p>MediaLogger 是一套可同时记录音频和视频的慢录系统。慢录软件采集到电脑上的声卡或者视频卡数据，直接记录成音视频文件。另外一种方式是通过网络获得 IP 流音视频数据然后记录下来。</p>
ADMXP 广告管理系统		<p>ADMXP 全系统包括：销售系统(资源发布展示系统、远程签单系统)、接单系统、信息管理系统（业务管理、编播管理、财务管理、统计分析）、监播管理系统在内的完整的产品线，以及周边深度挖掘系统，如：CRM、绩效管理、数据透视系统等。</p>
TeleRecorder 电话自动答录系统		<p>TeleRecorder 是一套电话自动答录系统，广泛应用于记者电话留言、公众电话留言及电话选评录音、采访过程录音等。</p>

		
ICP-E2 音频制作专用控制器		ICP-E2 是专门配 PowerEditor 音频编辑系统而提供的方便的控制装置。ICP-E2 通过 USB 或串口线连接 PowerEditor 电脑, 通过按键、转轮方便地进行录音、放音、改错、标记、剪辑、缩放等操作。尤其是启用里外间录音模式时, 位于录音间的播音员可以通过 ICP-E2 仿磁带方式工作, 大大提高语言录音改错的效率, 播音员不需要操作鼠标键盘也不需要看显示器, 鼠标键盘可提供给外间的录音师使用, 但即使外间完全无人, 播音员也可独立操控。
PAI4 专业声卡		PAI4 是公司专为广电用户的应用特点研发的一块高性价比声卡。它是 PCI 接口, 提供 1 个立体声 AES/EBU 数字输入及输出, 1 个立体 24dBu 满度电平的平衡卡侬模拟线路输入及输出, 声卡上有硬件开关用于切换数字/模拟 IO。

(2) 广播电台播控系统解决方案

广播电台播控系统只用一套 Control Master 软件, 采用模块化控制, 实现一个软件统一控制各种矩阵和网络路由系统, 监控监听所有信号及表头, 监控全部设备和传感器状态。

Control Master 为电台总控系统提供的一整套解决方案, 它包含一系列的硬件和软件。硬件产品中有公司研发的, 也有其他著名公司研发的产品, 它们在系统中不再是孤立地设备, 而是在统一的 Control Master 软件控制下的系统有机的组成部分。软件产品主要采用完全开放的架构, 可以轻松地集成不同厂家不同型号的硬件产品。

广播电台播控系统解决方案具体产品介绍如下表所示:

产品	产品图片	产品说明
ControlMaster 智能总控软件系统		ControlMaster 是电台总控系统, 包含一系列的硬件和软件。各设备在系统中不再是孤立地存在, 而是在 ControlMaster 软件统一控制下的有机组成部分。

EtherAudio 兼具 IPCobraNet /Audio-Over-IP (AES67)的音频网络路由设备		该设备配置两个 CobraNet 或 AES67AOIP 网口(DANTE 或 RAVENNA), 实现一根以太网线上传输双向 64 路以上高质量、低延迟、无损音频信号传输; 同时配置一个 IP 网口, 利用 IP audio 技术将音频信号转换成音频流, 实现 IP 网络上多路音频的监听、监测和传输。
AOIPBox		AOIPBox 是一款先进的 AOIP 产品, 它广泛地支持当前主流 AOIP 协议如 AES67、Ravenna、Dante 及 Cobranet 协议, 具有良好的适应性。应用 AOIP Box 可以构建功能丰富的音频系统, 例如网络音频矩阵系统、网络音频监测、慢录系统工作站系统、音频传输系统等。
'智能四选一及补乐机'IBS200		公司专门开发的'智能四选一及补乐机'IBS200 提供了高度可靠的一体化解决方案, 获得 2013 年 NAB Pick Hit 创新奖。
RAM100-S2 无源音频二选一		RAM100-S2 具有有源监测、无源切换功能, 提供输入音源幅度监测、耳机监听功能, 并具有信号丢失和失锁报警指示。RAM100-S2 应用在应急切换领域, 无源式开关切换方便快捷, 具备高可靠性和高稳定性, 也可用作音频信号的监测和监听。
IBS-C 机架插卡式智能四选一		4RU 机箱可插最多 15 张 4 选 1 卡、2 张主控制卡和两个电源。4RU 机箱采用标准 CPCI 架构, 支持 CPCI 热冗余热拔插电源。每张 4 选 1 卡独立执行逻辑判断, 自主进行智能切换, 不依赖主控卡, 主控卡仅提供配置和网络监测功能。
ADA100 网络监测数字/模拟音分		ADA100 能提供数字 AES/EBU 信号和模拟信号两大系列产品。

iTriX 智能音频矩阵		<p>iTriX 不仅具备音频矩阵功能，还自带 IP 监测监听功能，还可配备为标准的 N 选一设备，可以实现音频分配放大，具备强大的网络音频能力，让电台的主控系统变得非常简单。两台 iTriX 矩阵就可以很方便地配置为并行备份方式，使主控系统的可靠性达到很高的水平。</p>
Radiostreamer-B 专业网络收音头，编码器		<p>RadioStreamer 是一款创新的设备，每个单元内置两套完全独立的 FM/AM 接收电路和天线，软件控制自动调谐，将接收的信号进行音频编码，实时发送到流服务器上，就相当于创建了一个互联网电台，任何标准的互联网电台接收机或软件均可接收（也可进行授权控制），同时 RadioStreamer 还将音频文件存储在本地并利用网络回传到服务器上。</p>
RAM100/DAM200 音频电平/相位表、停播报警器		<p>RAM100/DAM200 专业音频停播报警器可以在直播间或导播间为广播电台提供及时的提醒。无论是音频电平过低，还是音频单声道丢失，RAM100/DAM200 都会及时的发出声光报警(直播时，可只发光报警)。</p>
AESMonitor 数字音频信号质量监测仪		<p>AESMonitor 就对 AES3 信号进行完整的监测，对数字音频信号能测量 PPM、VU、左右声道相位，对 AES 调制载波信号能测量固有抖动 Jitter、调制载波信号 Vpp、载波信号上升下降沿时间，且能显示实时眼图（Eye Pattern），以最直观的方式监测数字调制载波信号质量。</p>
SoundCompare 播出音频与开路接收信号对比		<p>SoundCompare 利用公司的 RadioStreamer 设备获取 FM/AM 开路信号，并将开路接收的音频信号与多通道声卡采</p>

		集的播出音频信号实时比对，一旦发现不一致，就提出报警和预警。SoundComapre 是一个 Windows 应用软件，将本地声卡采集的音频信号和以 IP 包发来的开路接收音频信号都显示实时表头，并提供选择监听或自动轮听，支持短信报警。
AIP200 支持 4G/3G 的专业 IP 音频编解码器		AIP200 支持 4G/3G 的专业 IP 音频编解码器特点包括：可安装多达 4 个的 3G/4G 模组，模组均可拔插可混用 CDMA2000 及 WCDMA 两种 3G 制式；可混用 TDD-LTE 及 FDD-LTE 两种 4G 制式，3G/4G 可混用内置 RJ45 以太网口等。

上述解决方案共同为广播电台用户构建了相互依存、统一协调的广播自动化系统。如下图，在整个广播业务流程中，除了节目规划、采访、摄录和素材搜集等原始素材业务外，其他核心业务（包括制作、播出、控制、管理等）都需要借助于公司整体解决方案提供的操作平台。



2. 消费电子产品领域

公司依托其多年来所积累的音视频领域经验和技術，研发出多款音视频消费电子产品，产品线覆盖手持、背包、桌面到机架式的全类型播放器、录音机等。

消费电子领域公司具体产品介绍如下表所示：

产品	产品图片	产品说明
PAW-V 手持 SD 卡专业录音机		PAW-V 是公司推出的手持 SD 卡专业录音机产品，全金属机身，具有最长 3 秒预录音功能，能 AGC 自动增益控制和 VOR 声控录音控制，同时具有录音延迟功能。内置音频编辑器，支持播放列表和 ID3 信息。

PAW-VE 手持 SD 卡专业录音机		PAW-VE 是公司推出的手持 SD 卡专业录音机产品，全金属机身，具有最长 3 秒预录音功能，能 AGC 自动增益控制和 VOR 声控录音控制，同时具有录音延迟功能。内置音频编辑器，支持播放列表和 ID3 信息；内置 USB 声卡、混响效果器、32bitEQ 均衡器，同时具有变速播放功能。
L300 手持 SD 卡专业固态数字录音机		L300 是公司推出的手持 SD 卡专业固态数字录音机产品，具有预录音功能，能 AGC 自动增益控制和 VOR 声控录音控制。内置立体声麦克风，支持音乐播放。
L300E 手持 SD 卡专业固态数字录音机		L300E 是公司推出的手持 SD 卡专业固态数字录音机产品，具有预录音功能，能 AGC 自动增益控制和 VOR 声控录音控制。内置立体声麦克风和 32bit 高品质 EQ 均衡器，支持音乐播放；内置 USB 声卡、混响效果器，同时具有变速播放功能。
LS50 准专业手持数字录音机		LS50 是公司推出的准专业手持数字录音机产品，全金属磨砂质感机身，具有能达到 46 小时超长录音和放音功能，同时具有低切降噪功能，内置多种均衡器。
LS-30 数字录音机		LS-30 是公司推出的为学生设计的数字录音机产品，可一键进入课堂录音模式，具有声控录音功能，长达 140 小时录音，还具有动态降噪功能，支持 PCM 无损录音格式录音。
PAW Gold 参考级便携式音频播放器		PAW Gold 是公司推出的播放器产品，全金属整体切削机身、航空级铝合金材质及 24K 镀金技术，具有录音室级音色算法 ATE, 参数式均衡器 PMEQ 功能，搭载的 USB3.0 数据可高速传输，支持原生 DSD、FLAC、WAV、ALAC、APE、OGG 等主流高品质音频格式。

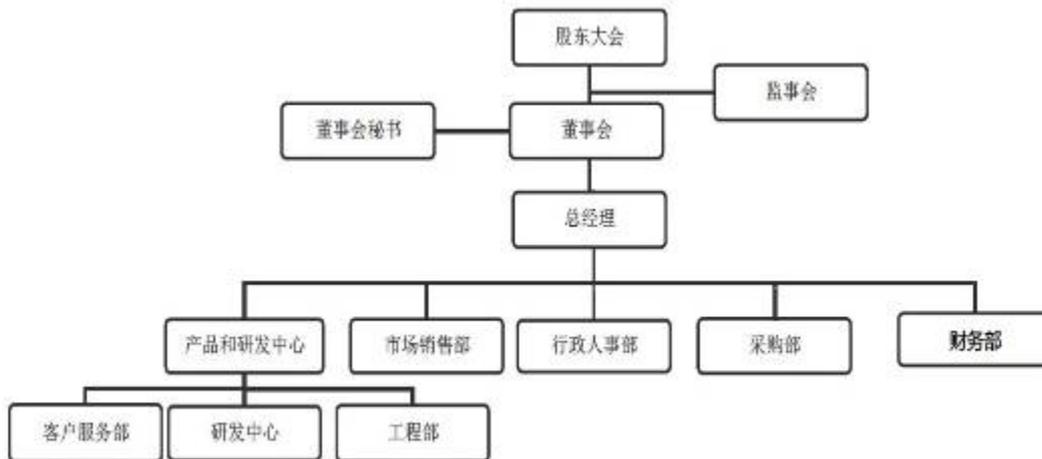
PAW 5000 蓝牙运动音乐播放器		PAW5000 是公司推出的播发器新产品，具有蓝牙播放功能，同时具有 TFF 自由节拍的运动模式，能高、低增益控制，高、低阻尼控制，12 小时超长待机，搭载的 USB3.0 数据可高速传输，支持原生 DSD、FLAC、WAV、ALAC、APE、OGG 等主流高品质音频格式。
PAW 3000 带有 GPS 和蓝牙的运动音乐播放器		PAW3000 是公司推出的带有 GPS 和蓝牙的运动音乐播放器。它拥有超小的体积和重量，可轻易夹在衣服上，不会对运动产生影响，内置 GPS 可记录运动轨迹，蓝牙模块可将 GPS 数据上传到手机，并通过手机对播放器进行设置，支持 DSD、FLAC、WAV、ALAC、APE、OGG 等主流高品质文件，内置锂电池可提供超过 12 小时的播放时间。
IDR 100 机架式专业 SD 卡广播级数字录音机 & 播放机		IDR100 是公司推出的机架式专业 SD 卡广播级数字录音机&播放机产品，全铝合金金属外壳。具有预录音功能，其智能延迟关机，录音过程中关闭电源开关，自动保存未结束的录音文件，保护文件安全完整。同时具有 30 秒录音数据自动存储功能，适合演播室录音播放的合理方便操作控制面板。
IBS 200 网络监控智能音频多选一		IBS200 是公司推出的网络监控智能音频多选一产品，具有 3 路立体声 AES/EBU 或模拟输入信号，可设置备份逻辑，可配置 AES/EBU 或模拟接口；AES/EBU 输出和立体声平衡模拟同时输出；输入和输出掉电继电器常闭保证旁路直通；内置 Flash 存储器，自动补乐播放器；手动/自动切换选择输入信号以太网接口，通过网络可远程设置及各路电平显示；可网络监听、报警；GPIO，可外接设备控制，如声光报警等。
IAS 100 具有网络监控功能的音频分配放大器		IAS100 是公司推出的产品，具有网络监控功能的音频分配放大器，提供多种数字/模拟分配方案，如模拟立体声 1 分 4，或者数字立体声 1 分 8 等。可在面板选择某个通道进行监听，也可通过网络和 PC 端配套软件对所有的通道进行监听。

LB 双通道背包式专业数字录音机		LB 是公司推出的双通道背包式专业数字录音机，拥有两个模拟输入通道和一个立体声 AES 输入通道。支持 48V 幻象供电，最高支持 24bit/192kHz 录音格式，内置 2G 闪存，支持 CF 卡以及 USB 硬盘录音，内置硬件压限器，内置图形界面音频编辑器，USB2.0 和以太网接口、内置扬声器和双彩色显示屏。
MEZZO 准专业手持立体声数字录音机		MEZZO 是公司推出的准专业手持立体声数字录音机产品，具有 40 小时超长录音功能，内置高灵敏度麦克风，同时内置扬声器、自动增益控制，低切滤波器线路输入。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

1. 公司内部组织结构



2. 公司各部门职责

部门	职责范围
产品和研发中心	<p>产品和研发中心下设研发中心、工程部、客户服务部三个部门。</p> <p>研发中心主要职责：</p> <ol style="list-style-type: none"> 负责公司技术的管理，重大技术决策和技术方案的制定与实施； 负责组织现场的测绘和勘察，负责制定成本控制、进度、质量目标及计算汇总工程消耗量。负责审核施工图，方案设计图纸等； 负责监督施工的实施情况，工程技术等方面，进行评估并改进。监督施工质量，及时解决施工过程中的重大问题，及时处理安全事故；

	<p>4、负责指导、管理、监督营销部门的各项工作，不断提高其工作效率；</p> <p>5、精通安防设计任务，能全局把握设计整体进度避免投诉。</p> <p>工程部主要职责：</p> <p>1、组织编制并审核企业工程项目管理的各项规章制度、监督各项制度的执行、工作计划的实施情况；</p> <p>2、负责对各工程项目进度进行检查、审核，通过组织协调，确保各项计划相互链接。</p> <p>客户服务部主要职责：</p> <p>1、负责对顾客进行讲解，使其了解技术方面的问题；</p> <p>2、全面把握售后客服问题，及时处理重大客户投诉。</p>
市场销售部	<p>市场销售部主要职责：</p> <p>1、严格遵守公司的各项管理制度，认真行使公司给予的管理权力；</p> <p>2、负责公司产品销售、市场开拓计划；</p> <p>3、负责拟订产品销售计划和市场开拓计划；</p> <p>4、负责拟编和控制本部门的月季年度预算；</p> <p>5、负责销售管理办法的研究，并提出改进建议；</p> <p>6、负责产品市场潜力调查和市场情况分析；负责对客户、同业、环境调查分析；</p> <p>7、负责销售资料统计与分析；负责客户档案资料的建立与运用；</p> <p>8、负责处理收账和账款异常问题；</p> <p>9、协助做好各类信息的采集和搜集工作；协助做好有关产品行销工作；</p> <p>10、完成临时交办的其他工作。</p>
行政人事部	<p>行政人事部主要负责：</p> <p>1、制定公司人力资源发展战略，编制公司年度人力资源计划，汇总各职能部门的人力资源需求，制定相应的招聘、培训计划，确保公司经营发展及发展有充足的高素质人才保证；</p> <p>2、制定公司人力资源管理制度，包括招聘、培训、薪酬、绩效考核制度，建立公司的人力资源管理体系；</p> <p>3、协助公司高层领导直接管理公司的主要核心员工和优秀后备人才，为其设计职业发展计划，进行业绩考评，并建议相应的升迁；</p> <p>4、开展定编定岗工作，拟订初步方案作为公司领导的决策依据，实现有效的总量控制和资源优化配置；</p> <p>5、参与拟定公司各部门的业绩考核制度和奖惩激励制度，协助各部门的定期业绩考核，拟定员工调配和奖惩方案，报批后具体执行；</p> <p>6、负责公司人事管理工作，包括员工档案、社会保险等；</p> <p>7、贯彻公司的人力资源战略，执行对公司对人力资源的调控，包括劳动用工增量控制等；</p> <p>8、配合各部门不同的技能需求制订有针对性的培训计划和课程，组织定期的培训；</p> <p>9、为各部门提供专业的人力资源服务。</p>
采购部	<p>采购部主要职责：</p> <p>1、制定并完善采购制度和采购流程：</p> <p>(1) 根据公司的长期计划，拟定采购部门的工作方针和目标；</p>

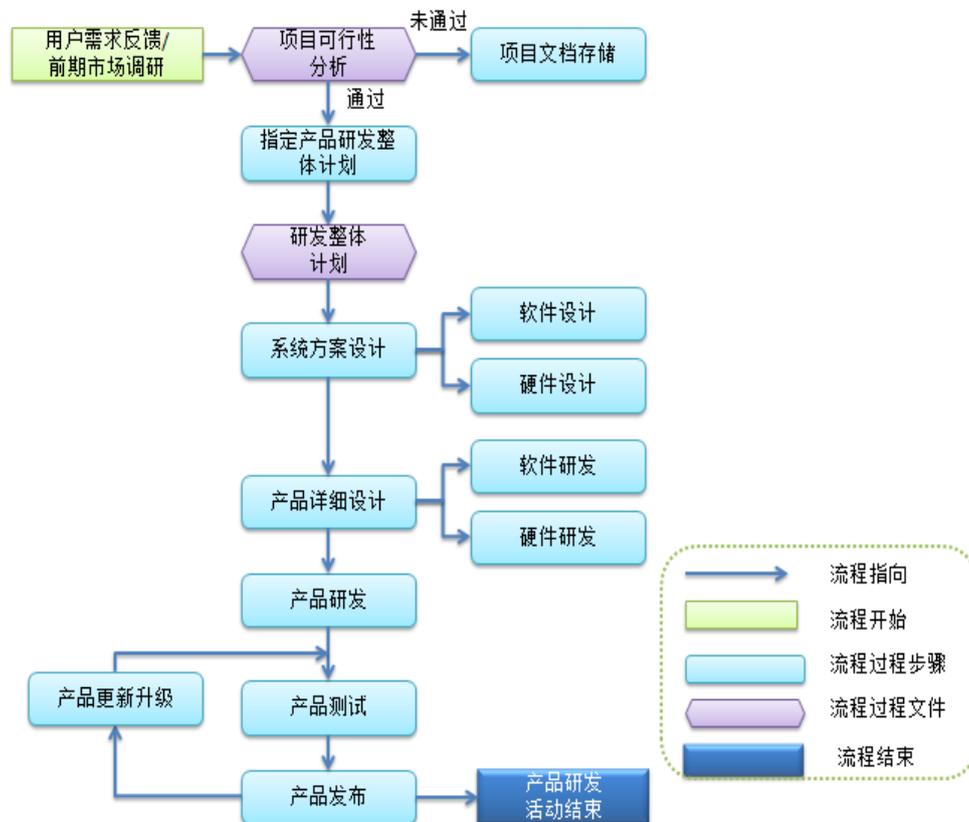
	<p>(2) 负责制定采购方针、策略、制度及采购工作流程与方法，确保贯彻执行；</p> <p>(3) 制订招、投标管理办法和各项物品的采购标准，并严格执行；</p> <p>2、制定并实施采购计划：</p> <p>(1) 根据公司的拓展规模以及年度的经营目标，制订有效的采购目标和采购计划；</p> <p>(2) 审核年度各部门呈报的采购计划，统筹策划和确定采购内容，制订主辅料采购清单；</p> <p>(3) 组织实施市场调研、预测和跟踪公司采购需求，熟悉各种物资的供应渠道和市场变化情况，据此编制采购预算和采购计划；</p> <p>(4) 根据采购管理程序，参与重点和大宗采购项目的谈判、签约，检查合同的执行和落实情况；</p> <p>(5) 负责组织落实公司的采购、供应材料、备品配件及其他物资供应，确保合理地组织采购，并及时供应生产所需的物资；</p> <p>(6) 督导检查仓库的验收、入库、发放及管理工作，确保采购物品的质量；</p> <p>3、采购成本预算和控制：</p> <p>(1) 编制年度采购预算，实施采购的预防控制和过程控制，有效降低成本；</p> <p>(2) 采购价格审核、预算、报价，达到有效的成本控制；</p> <p>(3) 向各部门提出降低成本的建议，减少不必要的开支，以有效的资金保证最大的物资供应；</p> <p>(4) 对采购合同履行过程进行监督检查，及时支付相关款项；</p> <p>4、选择并管理供应商：</p> <p>(1) 根据公司的物质需求，选定价格合理、货物质量可靠、信誉好服务优质的供应厂商，建立长期战略同盟；</p> <p>(2) 建立对供应商的资信、履约、售后服务能力及物资市场价格状况和走势的综合评估系统；</p> <p>(3) 不断开发新的供应渠道和供应商，加强对新老客户的走访和调查；</p> <p>(4) 制定供应商管理办法，加强对供应商的管理、考核，确保供应商提供产品的优良性；</p> <p>5、本部门建设工作：</p> <p>(1) 根据公司的绩效管理制度，考核下属的工作业绩，并协助其制定绩效改进计划；</p> <p>(2) 负责采购部门采购人员的职责分工及行政事务处理；</p> <p>(3) 协助并参与采购人员的岗前培训和在岗培训。</p>
财务部	<p>财务部主要职责：</p> <p>1、参与制定本公司财务制度及相应的实施细则；</p> <p>2、参与本公司工程项目可信性研究和项目评估中的财务分析工作；</p> <p>3、负责董事会及总经理所需的财务数据资料的整理编报；</p> <p>4、负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、银行、会计事务所等联络、沟通工作；</p> <p>5、负责资金管理、调发、编制月、季、年度财务情况说明分析，向公司领导报告公司经营情况；</p>

	<p>6、负责销售统计、复核工作，每月负责编制销售应收款报表，并督促销售部及时催缴货款，负责销售货款的收款工作；</p> <p>7、负责每月转账凭证的编制，汇总所有记账凭证。负责公司总账及所有明细分类账的记账、结账、核对，每月 5 日前完成会计报表的编制，并及时清理应收、应付款项。负责公司全年会计报表、账簿装订及会计资料保管工作；</p> <p>8、协助出纳做好工程款的收款工作，并配合销售部做好销售分析工作；</p> <p>9、负责银行财务管理，负责支票等有关结算凭证的购买、领用及保管，办理银行收付业务。负责编制银行收付凭证、现金收付凭证，登记银行存款及现金日记账，月末与银行对账；</p> <p>10、负责公司员工工资的发放工作，现金收付工作。</p>
--	--

（二）公司业务流程

1. 公司的研发流程

公司产品研发是以客户需求为导向，在客户需求反馈与销售部市场调研的基础上进行项目可行性分析；经评审通过后，由公司研发中心正式启动计划、设计、研发工作，研发流程图见下：



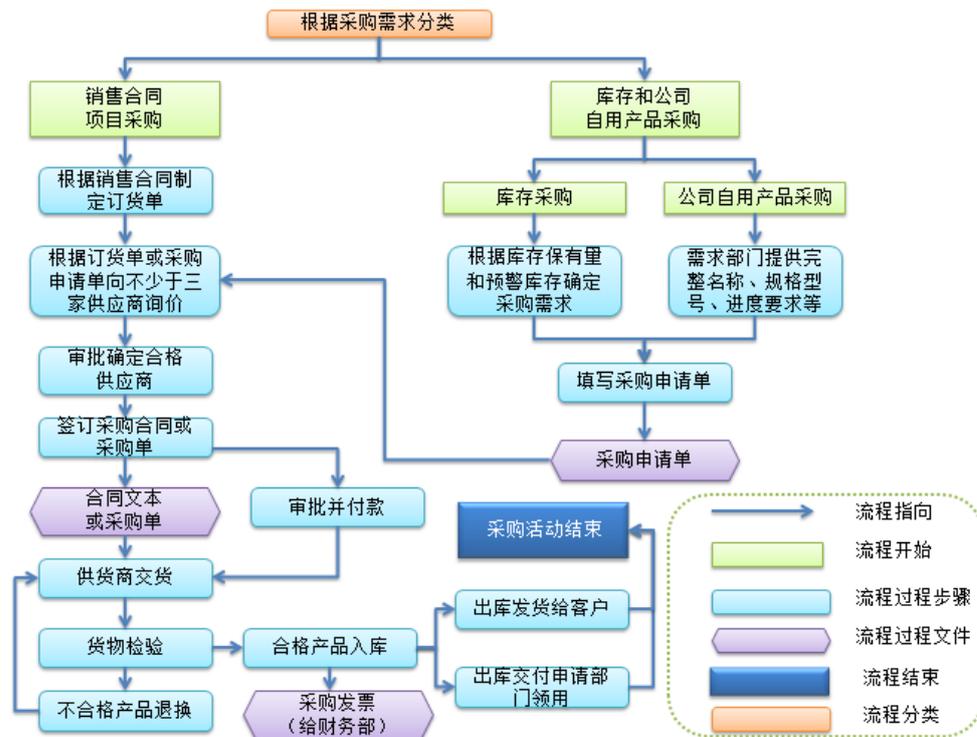
2. 公司具体的业务流程

基于公司的业务定位，根据主要产品和服务类型的不同，公司具体的业务流程可分为音视频整体解决方案和电子消费产品两种业务流程。

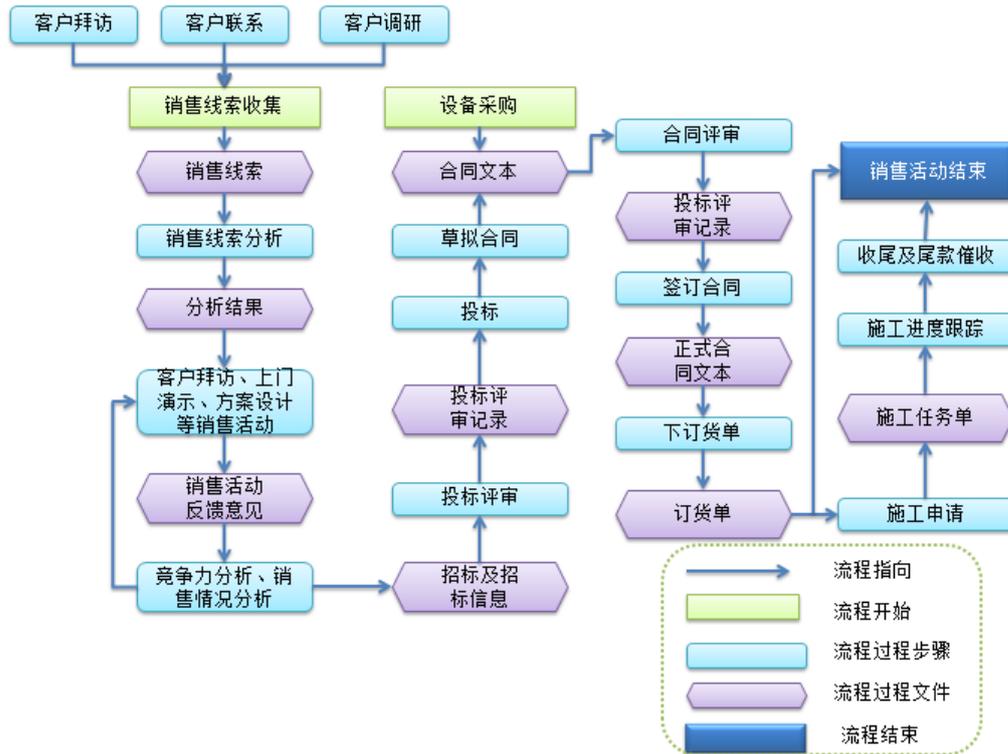
(1) 音视频整体解决方案业务流程

广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案等目前公司主要产品应用于音视频整体解决方案的业务流程，主要包括研发、采购、委托加工、销售、工程实施、售后运维服务等环节，按具体步骤可分为项目客户调研与方案设计、项目招投标、合同签订、下订货单、按订货单准备所需自研或外购产品、部分自研或外购产品简单委托加工装配、产品销售、工程实施、售后运维服务等。音视频整体解决方案业务流程图见下：

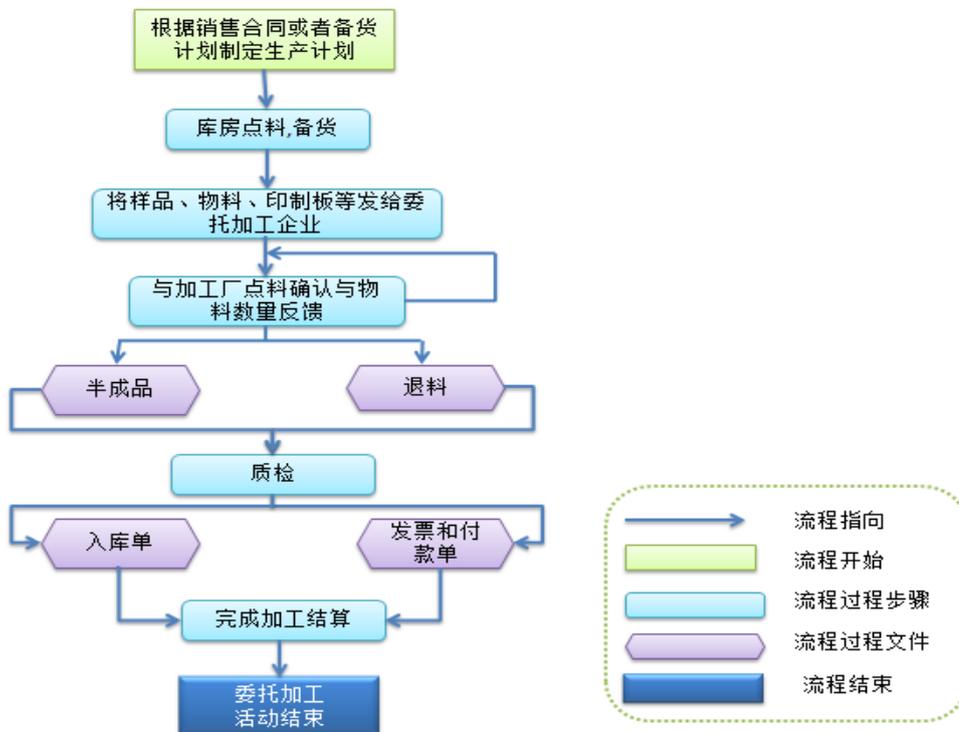
采购流程图：



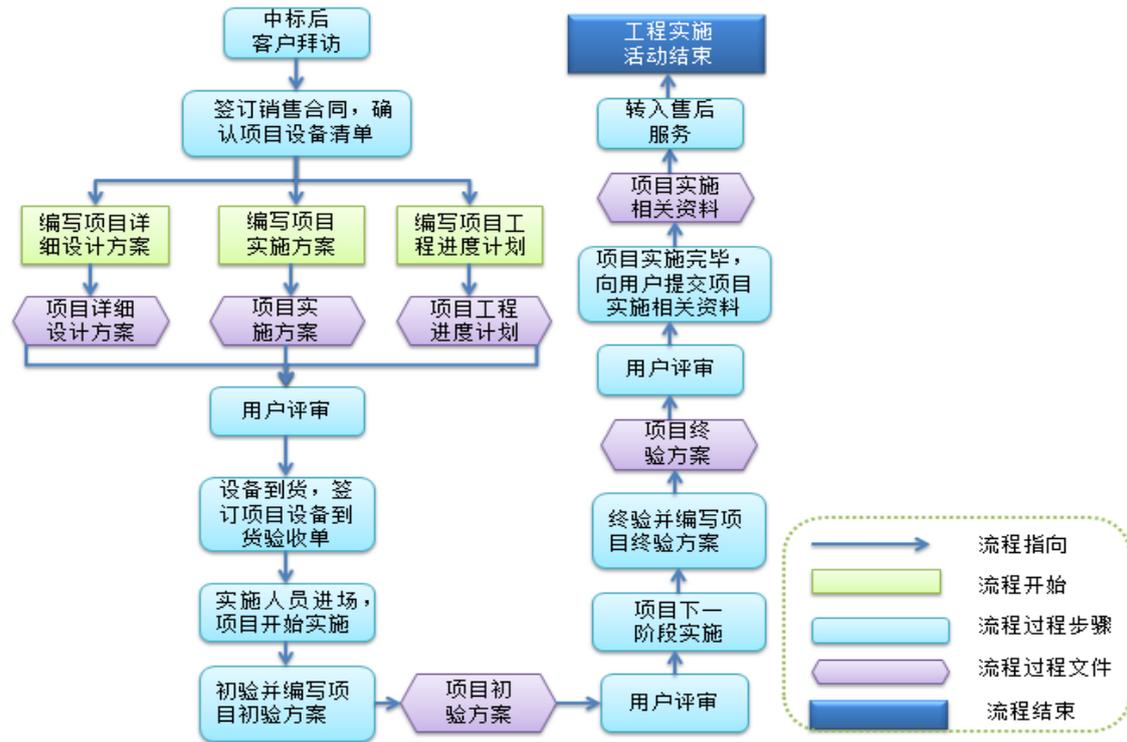
销售流程图：



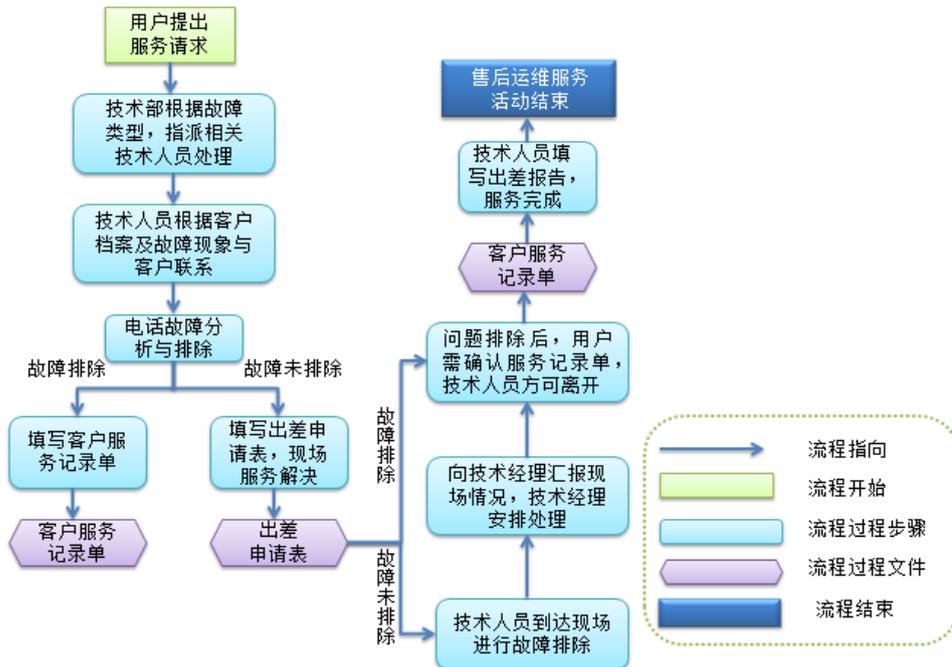
委托加工流程图：



工程实施流程图：



售后运维服务流程图:

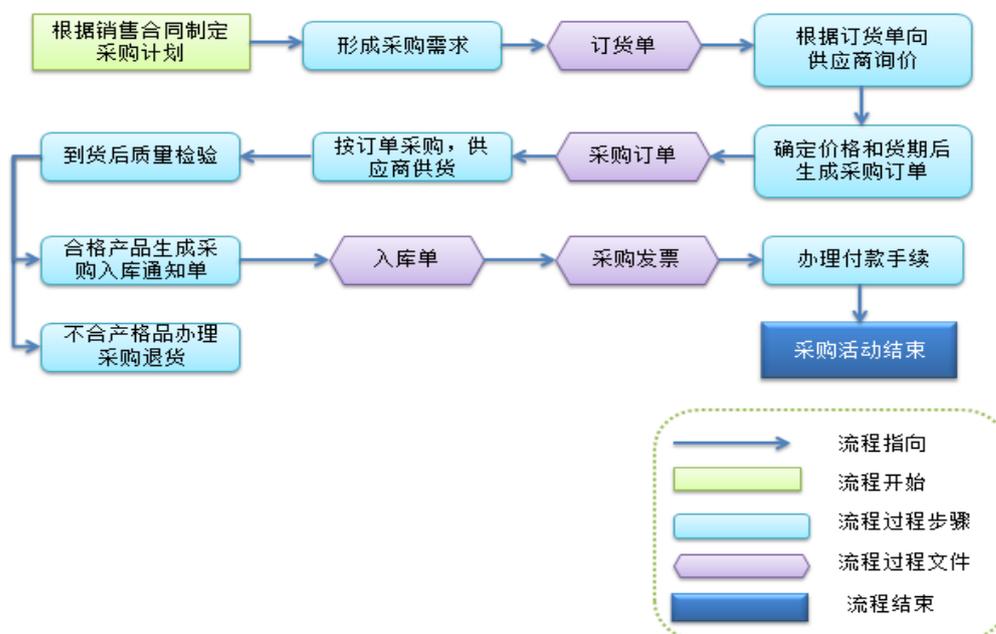


(2) 电子消费产品业务流程

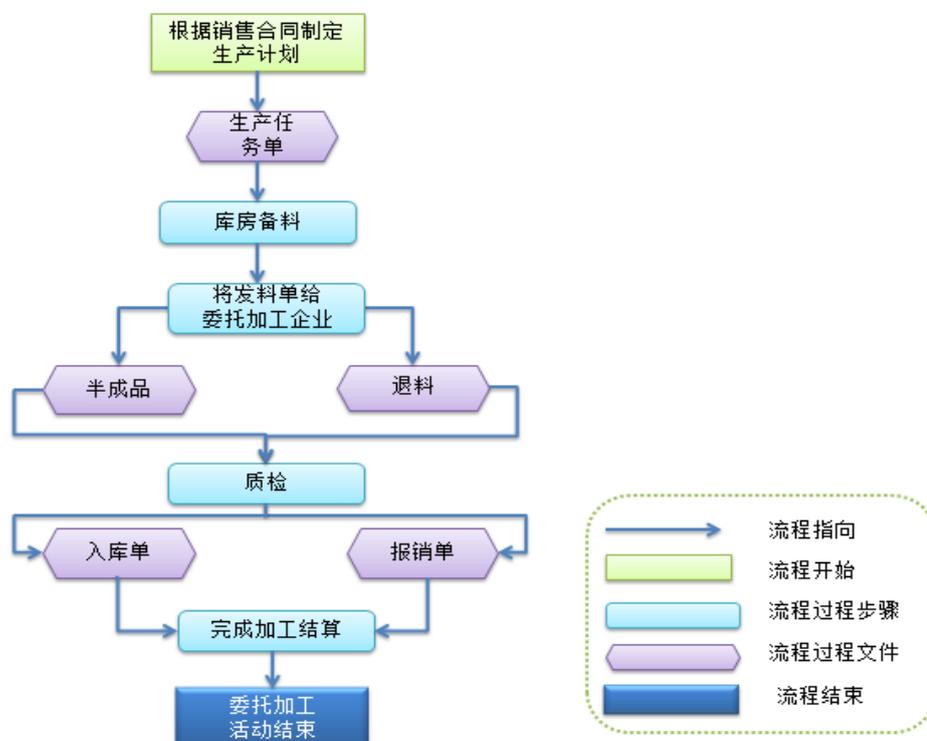
播放器、录音机等消费电子产品的研发和销售主要应用电子消费产品的业务流程，主要流程包括研发、采购、委托加工和销售，按具体步骤可分为市场调研、

产品研发与设计、产品委托加工、代理商评审、产品销售与服务等。电子消费产品业务流程图简图见下：

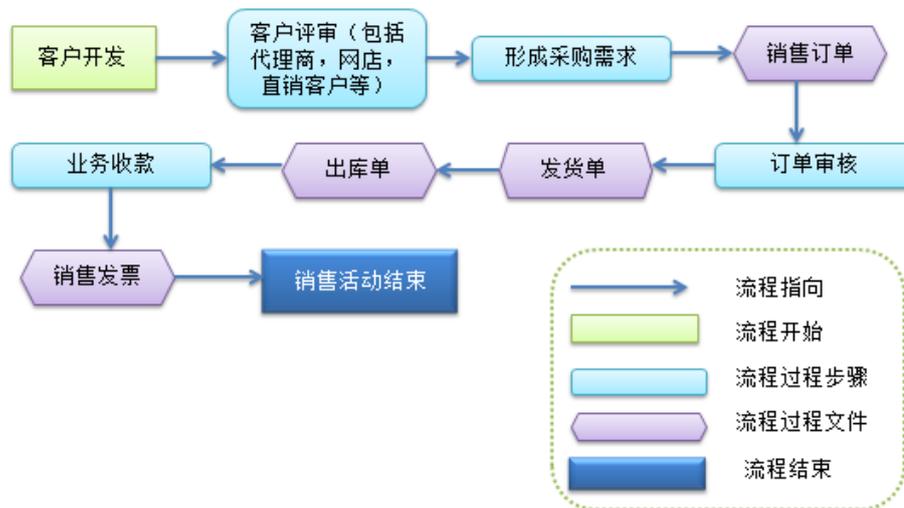
采购流程图：



委托加工流程图：



销售流程图：



三、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术明细及保护措施

1. 主要技术明细

公司所使用的核心技术列表如下：

序号	技术名称	技术内容及特点	应用产品	技术来源
1	音频及相关多媒体的采集编辑制作处理技术	1、原生格式的各种格式、各种采样率、各种码流的音频的混合编辑技术 2、高质量快速缩混技术 3、音频质量检测技术 4、音频去噪及效果器处理技术 5、除了 PC 之外针对手机平台的编辑与处理技术 6、PC 与手机在云平台架构下的协同制作技术	音频节目采集制作系统、节目制作云平台、智能手机采集与制作系统等	自主研发
2	多媒体实时嵌入式软件硬件平台	1、专业多媒体实时操作系统 2、对低功耗、低资源硬件平台的高效利用	应用到便携式录音机、随身听、智能播放器以及一些专业音频播控设备上	自主研发
3	音频处理算	1、低功耗低资源定点处理器平台上的高	应用到手持录音	自主

	法及处理技术	效音频编解码技术 2、低码率音频数据音质提升处理技术	机、随身听、智能播放器等设备上	研发
4	音频流媒体传输软硬件技术	1、专业的 Audio-Over-IP 技术用于音频传输分配切换处理设备 2、多标准多协议网络音频传输支持 3、音频冗余备份路径	应用到广播电视及扩声系统的 IP 音频传输处理分配切换等设备上	自主研发
5	多路径网络带宽智能聚合技术	1、针对 3G/4G 等蜂窝网络数据传输特点进行跨系统、跨标准、跨网络的多路径带宽智能聚合以及冗余路径 2、支持蜂窝无线网络和 WIFI 以及有线宽带之间的智能聚合和多路径冗余 3、针对网络 Jitter 的智能延时控制及处理 4、动态码率控制技术	用于远程 IP 音频实时传输的设备，用于节目多点联播的设备	自主研发
6	新媒体音视频直播流编码技术及相关嵌入式软硬件技术	1、音频直播流编码的多标准多格式支持，对云服务器及 CDN 的支持 2、视频直播流编码的多标准多格式支持，对云服务器和 CDN 的支持 3、对 DVB-C、SDI 高清的采集支持，并提供信号监测	多协议多格式音频网络直播流编码设备； 多协议多格式视频网络直播流编码设备	自主研发
7	音频模式模糊匹配及识别技术	1、针对音频特征的快速模式匹配 2、针对实际音频信号	用于音频节目自动片段化； 用于广播电视广告监播。用于音乐快速识别	自主研发
8	拾音处理技术	1、针对不同的麦克风及麦克风阵列配置最优的前放、放大、Codec 及 DSP 以获取好的效果 2、抗噪声拾音及去噪 3、拾音回声抑制技术	用于专业录音机及高端采访录音机； 用于对话录音及会议录音； 用于嘈杂环境录音	自主研发
9	音频、图文及视频处理云服务与本机处理的协同计算技术	1、针对智能手机平台的处理能力和处理特点，云端处理与计算与本机处理与计算的协同 2、针对 PC 平台的处理能力和处理特点，云端处理与计算与本机处理与计算的协同	用于节目生产的云平台及智能手机平台。	自主研发
10	音频切换及处理矩阵技术	1、高性能低延时高容量的专业音频切换与分配技术 2、电子矩阵和网络矩阵的集成融合技术 3、Audio-Over-IP 用于网络化信号监听	用于音频矩阵产品	自主研发
11	网间安全数据传输与交互技术	1、非网络协议的数据摆渡硬件及嵌入式软件 2、数据、协议、服务的白名单过滤 3、应用层防火墙技术	用于专业广电用网闸设备	自主研发

从技术先进性角度来看，音频及相关多媒体的采集编辑制作处理技术、音频处理算法及处理技术、音频流媒体传输软硬件技术、音频切换及处理矩阵技术、音频模式模糊匹配及识别技术等都是音频软件的核心技术。针对广播电台音视频整体解决方案，公司主要采用PC端软件开发技术和嵌入式软件开发技术相结合，广泛应用于广播电台制播系统与管理控制系统；针对消费电子产品，公司主要采用嵌入式软件开发技术，可应用于各类播放器、录音机等电子消费音视频产品。

无论是公司研发的PC端软件还是嵌入式软件，均可持续实现软件升级，从而提高市场准入门槛，并在系统兼容性及安全控制方面具有自身特色。

2. 主要技术的保护措施

(1) 软件著作权申请：自主研发的产品（主要为软件产品）将分批申请软件著作权，公司已具备了产品体系必备的技术，并拥有软件著作权，已最大程度地规避了盗版风险。

(2) 《关于保护知识产权、商业秘密与竞业限制的协议》：公司与所有员工都签署了《关于保护知识产权、商业秘密与竞业限制的协议》，签约员工承诺将依法保守公司的商业秘密，未经相关领导批准不得向公司之外的个人或组织披露有关公司商业秘密信息。同时，员工承诺如果其因任何原因离开公司的，自离开公司后一定期限内不得从事员工在公司进行的研究开发工作相同或相近的技术研究或开发活动，且不得自营、与他人合作经营或为他人经营与公司有竞争的业务。如因本人对承担的保密义务和/或竞业禁止义务而给公司造成损失的，员工将承担公司因该等事宜而遭受的损害赔偿赔偿责任。

（二）主要无形资产

1. 商标

截至公开转让说明书签署日，公司及其子公司现持有 6 项注册商标，另外还有 2 项正在申请中，具体情况如下：

序号	注册人	商标	注册号/申请号	核定使用商品	有效期限或状态

序号	注册人	商标	注册号/ 申请号	核定使用商品	有效期限或状态
1.	数字公司		1772737	第9类：电脑软件（录制好的）；电子监听仪器；计算机软件（已录制）；计算机外围设备；计算机周边设备；录音器具；声耦合器；延时混响器；已录制的计算机操作程序；	2012.05.21-2022.05.20
2.	数字公司		19077298	第9类：计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的音乐文件；可下载的影像文件；可下载的计算机应用软件；电子信号发射器；导航仪器；遥控信号用电动装置；扬声器音箱；便携式媒体播放器(截止)	申请已受理
3.	数字公司		18431729	第9类：计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的音乐文件；可下载的影像文件；可下载的计算机应用软件；电子信号发射器；导航仪器；遥控信号用电动装置；扬声器音箱；便携式媒体播放器(截止) 第38类：无线电广播；信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；电子公告牌服务（通讯服务）；为电话购物提供电讯渠道；提供互联网聊天室；数字文件传送；提供在线论坛；	申请已受理
4.	电子公司		14386118	第9类：学习机；录音机；便携式收录机；头戴式耳机；便携式媒体播放器；电子教学学习机；卫星导航仪器；试听教学仪器；电池充电器；电池（截止）	2015.05.28-2025.05.27
5.	电子公司		14386130A	第9类：学习机；录音机；便携式收录机；头戴式耳机；便携式媒体播放器；电子教学学习机；卫星导航仪器（截止）	2015.06.07-2025.06.06
6.	电子公司		14386144	第9类：卫星导航仪器；头戴式耳机；电子教学学习机；便携式收录机；录音机；便携式媒体播放器；学习机；视听教学仪器；电池；电池充电器	2015.09.07-2025.09.06
7.	电子公司		15573304	第9类：卫星导航仪器；录音机；便携式收录机；头戴式耳机；便携式媒体播放器；电子教学学习机；学习机；视听教学仪器；电池；电	2015.12.14-2025.12.13

序号	注册人	商标	注册号/申请号	核定使用商品	有效期限或状态
				池充电器；	
8.	电子公司		5153447	第 9 类：学习机；录音机；便携式收录机；头戴式耳机；便携式媒体播放器；电子教学学习机；卫星导航仪器；试听教学仪器；电池充电器；电池	2009.06.28-2019.06.27

2. 专利技术

截至公开转让说明书签署之日，公司获得授权的专利共有 12 项，其中实用新型 3 项，外观设计 9 项，具体情况如下表：

序号	专利名称	专利类型	申请(专利)号	授权日期	申请日	发明人(设计人)	专利权人
1.	网络广播聚合服务平台及移动终端机	实用新型	ZL2011203784794	2013.1.23	2011.10.09	周南、欧政权、董晓坡、顾祺源	广西人民广播电台、数字公司
2.	数字录音机 (MEZZO)	外观设计	ZL201430114249.6	2014.10.15	2014.04.30	王毅	电子公司
3.	音频播放器 (PAWGold)	外观设计	ZL201430108035.8	2014.09.10	2014.04.28	黄永生	电子公司
4.	数字录音机 (PAW-V)	外观设计	ZL201430108711.1	2014.09.10	2014.04.28	王毅	电子公司
5.	数字录音机 (LS-50)	外观设计	ZL201430114220.8	2014.09.10	2014.04.30	王毅	电子公司
6.	数字录音机 (LS30)	外观设计	ZL201430114228.4	2014.09.10	2014.04.30	王毅	电子公司
7.	数字录音机(SD)	外观设计	ZL201430114237.3	2014.09.10	2014.04.30	王毅	电子公司
8.	数字录音机(L300)	外观设计	ZL201430114240.5	2014.09.10	2014.04.30	王毅	电子公司
9.	一种防脱落立体声麦克风	实用新型	ZL2015210488789	2016.06.01	2015.12.15	王毅	电子公司
10.	一种减震立体声麦克风	实用新型	ZL2015210492182	2016.04.27	2015.12.15	王毅	电子公司
11.	数字录音机 (NAGRALB 背包式双通道双显示屏)	外观设计	ZL2015305234148	2016.06.01	2015.12.11	王毅	电子公司
12.	音乐播放器	外观	ZL2015305234241	2016.04	2015.12	王毅	电子公司

序号	专利名称	专利类型	申请(专利)号	授权日期	申请日	发明人(设计人)	专利权人
	(PAW5000)	设计		.27	.11		

注：其中“网络广播聚合服务平台及移动终端机”实用新型专利为广西人民广播电台与公司共有，双方对权利行使已经签订关于共同专利权的协议书。公司上述专利不存在质押情况，不存在纠纷或潜在纠纷。

3. 软件著作权

截至公开转让说明书签署之日，公司及其子公司现持有 69 项软件著作权情况如下：

序号	著作权名称	著作权人	取得方式	权利范围	开发完成时间	首次发表日期	登记号
1.	PAW 3000 音乐播放器软件 V5.0.0.1	电子公司	原始取得	全部权利	2015.08.01	2015.11.04	2016SR018416
2.	PAW GOLD 音乐播放器软件 V5.0.1.7	电子公司	原始取得	全部权利	2014.08.05	2014.09.04	2015SR287940
3.	PAW 5000 蓝牙运动音乐播放器软件 V6.1.0.5	电子公司	原始取得	全部权利	2014.08.05	2014.09.04	2015SR274476
4.	ICC 智能电话导播系统【简称：ICC】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2015.11.18	2015.11.18	2015SR275358
5.	CartPlayer 基于云平台的播出系统【简称：CartPlayer】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2015.11.18	2015.11.18	2015SR275356
6.	拇指 FM 软件【简称：拇指 FM】V1.0.0	数字公司	原始取得	全部权利	2015.09.10	2015.09.15	2015SR200747
7.	MuzhiChat 拇指聊吧软件【简称：Muzhichat】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2015.09.30	2015.10.07	2015SR200702
8.	EasyCut 视频非线性编辑软件 V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2015.03.01	2015.03.15	2015SR138025
9.	PowerEditor 音频编辑系统软件 V2.0	数字公司	原始取得	全部权利	2010.06.01	2010.06.23	2014SR181076
10.	Imonitor-IT 运维监测系统【简称：Imonitor】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.05.01	2014.01.01	2014SR178946
11.	VioX 视频采集编码流传输设备嵌入式软件【简称：VioX】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.03.18	2013.04.07	2014SR025376

12.	IAF200 音视频文件安全传输器嵌入式软件【简称：IAF200】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.10.30	2013.12.16	2014SR025374
13.	M3 媒体内容管理系统【简称：M3】V2.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.01.29	2013.04.09	2013SR148795
14.	Newsroom 电台新闻处理系统 V2.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.01.10	2013.04.09	2013SR148751
15.	ControlMaster 电台总控系统软件【简称：ControlMaster】V2.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.05.10	2013.08.21	2013SR148726
16.	ADMXP 广告管理软件【简称：ADMXP】V2.0	数字公司	原始取得	全部权利	2013.01.30	2013.04.09	2013SR148614
17.	IBS200 智能音频多选一控制软件【简称：IBS200 控制软件】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2010.10.31	2011.01.01	2012SR116290
18.	360FM 手机富媒体软件【简称：360FM】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2011.10.07	2012.09.24	2012SR110120
19.	PAW 音频编辑器软件【简称：PAW】V2.0	数字公司	原始取得	全部权利	2011.02.01	2011.08.24	2012SR042940
20.	RAM100 音频参数监测设备软件【简称：RAW100】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2011.09.30	2011.11.01	2011SR103241
21.	Air5 自动化播出系统【简称：Air5】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2009.12.31	2010.03.24	2011SR103239
22.	RadioSteamer 收音软件【简称：RadioSteamer】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2011.08.01	2011.10.08	2011SR103238
23.	ITrix 英夫美迪音频控制矩阵软件【简称：ITrix】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2011.09.30	2011.11.01	2011SR103236
24.	IKP 快捷播放软件【简称：IKP 快捷】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2009.12.15	2010.02.25	2010SR064345
25.	AIP 音频传输系统【简称：AIP 传输系统】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2010.03.30	2010.03.30	2010SR064344
26.	OnAir 广播自动化播出系统【简称：OnAir 播出系统】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2010.03.01	2010.03.24	2010SR064342
27.	EtherAudio Core 路由控制系统【简称：EtherAudio Core 路由控制】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2010.03.03	2010.03.03	2010SR064340
28.	X1 节目制作系统【简称：X1 制作系统】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2010.06.01	2010.07.01	2010SR064338

29.	Powercaster 广播自动化播出系统软件【简称: Powercaster 自动化播出软件】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2008.04.01	2008.08.15	2009SR057144
30.	NetGap 网闸系统软件【NetGap 网闸】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2009.04.06	未发表	2009SR030318
31.	PowerEditor 音频编辑系统软件【简称: PowerEditor 音频编辑器】V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	2009.06.01	2009.06.23	2009SR030317
32.	Air2000 广播自动化播出系统软件 S1.3	数字公司	原始取得	全部权利	2009.05.20	2009.05.29	2009SR026831
33.	ControlMaster 电台总控系统软件 V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	—	2008.08.15	2008SR28476
34.	ADMXP 广告管理软件 V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	—	2007.12.01	2008SR28406
35.	Newsroom 电台新闻处理系统 [简称: Nesroom 新闻系统] V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	—	2007.11.15	2008SR28405
36.	CobraNet 系统路由控制软件 [简称: CobraNet 控制软件] V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	—	2008.01.15	2008SR28404
37.	M3 媒体内容管理系统 [简称: M3 媒体内容管理] V1.0	数字公司	原始取得	全部权利	—	2008.08.1	2008SR28358
38.	PAW 音频编辑器软件 V1.0 [简称: PAW 音频编辑器]	数字公司	原始取得	全部权利	—	2006.4.15	2007SR03381
39.	M2 媒体资产管理系统 V1.0 [简称: M2 媒资系统]	数字公司	原始取得	全部权利	—	2004.7.20	2005SR03013
40.	Air2000 广播自动化播出系统 S1.2	数字公司	原始取得	全部权利	—	2004.6.1	2004SR08000
41.	Air2000 广播自动化播出系统软件 S1.0	数字公司	原始取得	全部权利	—	2001.3.15	2001SR3342
42.	专业音频比对系统 V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	2014.04.02	2014.6.9	2014SR166999
43.	音频播出智能管理系统 V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	2011.01.05	2011.3.12	2013SR146264
44.	带有掉电保护和自动恢复的磁盘控制软件	电子公司	原始取得	全部权利	2011.03.28	2011.4.16	2013SR146135

	V1.0						
45.	移动音视频处理系统【简称：AV500】V3.0	电子公司	原始取得	全部权利	2011.03.28	2011.4.16	2013SR144167
46.	智能音频分配系统V2.0	电子公司	原始取得	全部权利	2011.01.05	2011.3.12	2013SR143980
47.	高清音频录放系统V2.0	电子公司	原始取得	全部权利	2011.06.02	2011.7.22	2013SR143976
48.	基于NandFlash的高可靠型文件系统V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	2011.06.02	2011.7.22	2013SR127783
49.	英夫美迪移动音视频处理系统V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	2008.12.20	2008.12.20	2011SR102026
50.	智能音频分配系统【简称：AAS-100】V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	2010.02.11	2010.2.12	2010SR074050
51.	专业音频处理系统【简称：APRO-LB】V2.0	电子公司	原始取得	全部权利	2010.04.07	2010.4.7	2010SR074048
52.	移动音视频处理系统【简称：AV500】V2.0	电子公司	原始取得	全部权利	2010.06.10	2010.6.10	2010SR074046
53.	高清音频录放系统【简称：HDR-100】V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	2010.01.07	2010.1.7	2010SR074044
54.	专业音频处理系统[简称：APRO-LB]V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	—	2007.11.28	2008SR22631
55.	加密录音系统[简称：CBR]V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	—	2007.11.30	2008SR22630
56.	移动音频录放系统[简称：L-200M]V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	—	2007.8.15	2008SR22629
57.	虚拟CD播放系统[简称：RIP-CD]V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	—	2007.12.28	2008SR22628
58.	专业音频防火墙软件[简称：IFW-100]V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	—	2007.12.26	2008SR22627
59.	专业音频检测系统[简称：IBS-200]V1.0	电子公司	原始取得	全部权利	—	2007.8.25	2008SR22626
60.	移动音视频处理系统V1.0[简称：AV500]	电子公司	原始取得	全部权利	—	2006.1.6	2006SRBJ0808
61.	AudioMeter 音频参数监测设备软件【简称：AudioMeter】V1.0	系统公司	原始取得	全部权利	2011.12.01	2011/12/16	2012SR008821
62.	IRouter 音频矩阵控制软件【简称：IRouter】V1.0	系统公司	原始取得	全部权利	2011.12.01	2011/12/16	2012SR008819
63.	DeviceManager for IBS 管理端软件【简称：DeviceManager 管理	系统公司	原始取得	全部权利	2009.12.15	2009/12/15	2010SR050240

	端软件】1.0						
64.	NG200 Core 网闸核心软件【简称：NG200网闸软件】1.0	系 统 公 司	原 始 取 得	全 部 权 利	2009.12.22	2009/12/22	2010SR050238
65.	NewsManager 新闻采编系统软件【简称：NewsManager 新闻软件】1.0	系 统 公 司	原 始 取 得	全 部 权 利	2010.03.01	2010/3/1	2010SR044320
66.	ContentManager 内容管理系统【简称：ContentManager 内容管理】1.0	系 统 公 司	原 始 取 得	全 部 权 利	2010.03.01	2010/3/1	2010SR040930
67.	IPMeter 客户端点播监听软件[简称：IPMeter 监听软件]1.0	系 统 公 司	原 始 取 得	全 部 权 利	2010.01.08	2010/1/8	2010SR040849
68.	Infomedia WorkFlow workflow引擎软件【简称：IWF workflow引擎】1.0	系 统 公 司	原 始 取 得	全 部 权 利	2009.12.15	2009/12/15	2010SR040776
69.	PowerStudio 系统 V1.0	系 统 公 司	原 始 取 得	全 部 权 利	——	2008/1/20	2008SR08247

4. 美术作品著作权

截至公开转让说明书签署之日，公司现持有 2 项美术作品著作权，情况如下：

序号	著作权名称	著作权人	作品类型	登记日期	完成日期	登记号
1.	拇指云	数字公司	美术作品	2016.04.07	2015.06.20	国作登字 -2016-F-00259221
2.	英夫美迪 logo	数字公司	美术作品	2016.02.14	2015.10.10	国作登字 -2016-F-00252670

上述仍在有限公司名下的无形资产目前正在办理变更到股份公司名下的过程中。

（三）业务许可或资质

1. 业务许可

截至本说明书签署之日，公司获得的业务许可情况如下：

序号	单位	证书名称	证书编号	有效期	发证单位
1.	数字公司	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 150768 号	2015.09.09- 2020.09.09	北京市通信 管理局

序号	单位	证书名称	证书编号	有效期	发证单位
2.	数字公司	销售许可证【允许公司生产的网络隔离与信息交换系 NetGap200-V1.0 协议隔离(一级)安全专用产品进入市场销售】	XKC37850	2014.08.22-2016.08.22	公安部公共信息安全监察部

注：销售许可证到期之前股份公司已经提交请求核发新证的申请，预计将于9月份取得新证。

2. 业务资质

截至本说明书签署之日，公司获得的业务资质情况如下：

序号	单位	证书名称	证书编号	有效期	发证单位
1.	数字公司	高新技术企业证书	GR201411003307	2014.10.30-2017.10.29	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局
2.	电子公司	高新技术企业证书	GR201411002077	2014.10.30-2017.10.29	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局
3.	电子公司	中关村高新技术企业	20152010366401	2015.07.09-2018.07.08	中关村科技园区管理委员会
4.	数字公司	软件企业认证	京 R-2013-1438	2013.12.3--	北京市经济和信息化委员会
5.	电子公司	软件企业认证	京 R-2013-0079	2013.5.17--	北京市经济和信息化委员会
6.	系统公司	软件企业认证	京 R-2013-1756	2013.12.20--	北京市经济和信息化委员会
7.	数字公司	质量管理体系认证证书	016ZB13Q22931R2M	2013.12.17-2016.12.16	北京新世纪检验认证有限公司
8.	数字公司	音、视频工程企业企业资质特技证书	051015	2011.04.30	中国录音师协会
9.	数字公司	计算机信息系统集成企业资质证书(三级)	Z3110020140424	2014.09.19-2017.09.18	中国电子信息行业联合会
10.	伊斯科技	音视频集成工程企业资质叁级	CAVE-ZZ2015-520	2015.04-2018.04	中国音像与数字出版协会音视频工程专业委员会

目前，股份公司正在申请“中国国家信息安全产品认证证书”（网络隔离与信息交换系统 NetGap200 V1.0 符合产品认证实施规则（CNCA-11C-077：2009）的要求）。

3. 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

(1) 公司所获荣誉

截至本说明书签署之日，公司获得的荣誉情况如下：

序号	奖项名称	获奖单位	颁发机构	时间
1	科技创新奖（一等奖）	数字公司	国家新闻出版广电总局	2013.06
2	科技创新奖（二等奖）	数字公司	国家广播电影电视总局	2012.06
3	十大制播民族品牌	数字公司	慧聪网、中国新闻技术工作者协会	2011.12.18
4	科技创新奖（一等奖）	数字公司	国家广播电影电视总局	2011.05
5	科技创新优秀企业奖	数字公司	中国广播电视设备工业协会、国家科学技术奖励工作办公室	2010.03
6	科技创新优秀奖	数字公司	中国广播电视设备工业协会、国家科学技术奖励工作办公室	2010.03
7	科技创新奖	数字公司	中国广播电视设备工业协会、国家科学技术奖励工作办公室	2010.03
8	海淀区创新企业奖	数字公司	中关村科技园海淀园管理委员会	2009.06.25

(2) 软件产品认证

截至本说明书签署之日，公司获得由北京市经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》如下表所示：

序号	单位	产品名称	证书编号	发证时间	有效期
1	数字公司	英夫美迪 ControlMaster 电台总控系统软件 V1.0	京 DGY-2014-1602	2012.12.28	5 年
2	数字公司	英夫美迪 M3 媒体内容管理系统软件 V1.0	京 DGY-2012-5487	2012.12.28	5 年
3	数字公司	英夫美迪 Air2000 广播自动化播出系统软件 S1.3	京 DGY-2012-5486	2012.12.28	5 年
4	数字公司	英夫美迪 ADMXP 广告管理软件 V1.0	京 DGY-2012-5484	2012.12.28	5 年
5	数字公司	英夫美迪 Newsroom 电台新闻处理系统软件 V.0	京 DGY-2012-5482	2012.12.28	5 年
6	数字公司	英夫美迪 Air5 自动化播出系统软件【简称：Air5】V1.0	京 DGY-2014-1601	2014.05.04	5 年

7	数字公司	英夫美迪 ADMXP 广告管理软件【简称：ADMXP】V2.0	京 DGY-2014-1598	2014.05.04	5 年
8	数字公司	英夫美迪 M3 媒体内容管理系统软件【简称：M3】V2.0	京 DGY-2014-1596	2014.05.04	5 年
9	数字公司	英夫美迪 Newsroom 电台新闻处理系统软件【简称：Newsroom】V.2.0	京 DGY-2014-1595	2014.05.04	5 年
10	数字公司	英夫美迪 ControlMaster 电台总控系统软件【简称：ControlMaster】V2.0	京 DGY-2014-1597	2014.05.04	5 年
11	数字公司	英夫美迪 AIP 音频传输系统软件【简称：AIP 传输系统软件】V1.0	京 DGY-2014-3244	2014.07.18	5 年
12	数字公司	英夫美迪 EtherAudio Core 路由控制系统软件【简称：EtherAudio Core 路由控制】V1.0	京 DGY-2014-3248	2014.07.18	5 年
13	数字公司	英夫美迪 X1 节目制作系统软件【简称：X1 制作系统软件】V1.0	京 DGY-2014-3242	2014.07.18	5 年
14	数字公司	英夫美迪 NetGap 网闸系统软件【简称：NetGap 网闸】V1.0	京 DGY-2014-3243	2014.07.18	5 年
15	数字公司	英夫美迪 IAF200 音视频安全传输器嵌入式软件【简称：IAF200】V1.0	京 DGY-2014-6722	2014.12.29	5 年
16	数字公司	英夫美迪 Imonitor-IT 运输检测系统软件【简称：Imonitor】V1.0	京 DGY-2014-6726	2014.12.29	5 年
17	数字公司	英夫美迪 PowerEditor 音频编辑系统软件【简称：PowerEditor 音频编辑器】V2.0	京 DGY-2014-6718	2014.12.29	5 年
18	数字公司	英夫美迪 VioX 视频采集编码流传输设备嵌入式软件【简称：VioXx】V1.0	京 DGY-2014-6719	2014.12.29	5 年
19	数字公司	英夫美迪 PAW 音频编辑器软件【简称：PAW】V2.0	京 DGY-2012-3247	2014.7.18	5 年
20	系统公司	IPMeter 客户端点播监听软件【简称：IPMeter 监听软件】1.0	京 DGY-2012-3219	2014.7.18	5 年

21	系统公司	英夫美迪 NG200 Core 网闸核心软件【简称：NG200 Core 网闸软件】1.0	京 DGY-2013-5652	2013.10.31	5 年
----	------	---	-----------------	------------	-----

(3) 强制产品认证

截至本说明书签署之日，公司获得由中国质量认证中心颁发的《中国国家强制性产品认证证书》如下表所示：

序号	单位	认证产品	认证结果	有效期	证书编号
1	电子公司	数字音频播放器 PAW Gold 规格：12VdC,1A（电源适配器：UE15WCPI-120125SPA）	符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C08-01：2014 的要求	2015.05.05-2020.04.03	2015010805764619
2	电子公司	数字音频播放器 PAW 5000：5VDC,1A（不带电源适配器销售）	符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C08-01：2014 的要求	2015.05.18-2020.05.18	2015010805774721

(四) 特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

1、固定资产综合情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有的固定资产原值为 6,288,679.13 元，净值为 1,800,532.51 元，主要为运输设备、机器设备、办公设备，目前均用于公司日常生产及办公，公司固定资产成新率情况如下：

项目	账面原值	账面净值	成新率（%）
办公设备	2,597,181.06	532,631.40	20.51
机械设备	627,563.34	48,332.68	7.70
运输设备	3,063,934.73	1,219,568.43	39.80
合计	6,288,679.13	1,800,532.51	

公司以广电系统软件产品开发为主营业务，采用轻资产运营方式，固定资产主要用于公司日常办公使用，尽管成新率较低，但对公司业务的直接影响较小。

2、土地使用权、房屋所有权情况

截至本说明书签署之日，公司及其控股子公司名下无任何土地使用权或房屋所有权。

3、房屋租赁情况

本公司及其控股子公司、分公司名下租赁房屋情况详见本说明书第二节之“四、公司主营业务情况”之“（四）重大合同及其履行情况”之“4.房屋租赁合同”。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1. 员工概况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有人员 169 人。

（1）年龄结构

年龄结构	人数	比例
20-30 岁	63	37.3%
31-40 岁	76	45%
40-50 岁	28	16.6%
50 岁以上	2	1.1%
合计	169	100%

（2）教育程度结构

教育程度	人数	比例
硕士及以上	14	8.3%
本科	94	55.6%
大专	51	30.1%
大专以下	10	6%
合计	169	100

（3）岗位结构

工作种类	人数	比例
------	----	----

工作种类	人数	比例
管理类	20	11.8%
销售类	17	10%
行政采购类	12	7.6%
财务类	5	2.9%
技术类	115	67.7%
合计	169	100%

2. 核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

公司核心技术人员为周南、黄晓革、王毅、何炜、张海东、刘绪川、霍广华、栾志超、彭刚。

周南、黄晓革的简历详见本说明书第一节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（四）控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2.控股股东和实际控制人的基本情况”。

王毅、何炜、张海东的简历详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

刘绪川先生，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，1978年出生。2006年6月毕业于电子科技大学计算机科学与技术专业，本科学历。2006年至2015年就职于英夫有限，历任开发部开发员、项目经理职务；2016年至今，就职于股份公司，任音频编辑与制作技术负责人。

霍广华先生，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，1986年出生，高级软件工程师。2010年6月毕业于中南大学计算机科学与技术专业专业，本科学历。2012年至2015年就职于英有限，任高级软件工程师职务；2016年至今，就职于股份公司，任手机新媒体技术负责人。

栾志超先生，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，1977年出生。2000年7月毕业于长春地质大学应用电子技术专业，本科学历；2004年7月毕业于中国科学院光电技术研究所检测技术与自动化装置专业，硕士学历。2008年至2015

年，就职于系统公司，任硬件工程师职务；2016 年至今，就职于股份公司，任智能硬件技术负责人。

彭刚先生，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，1975 年出生。1997 年 1 月毕业于电子科技大学计算机与工程专业，专科学历；2000 年 7 月毕业于电子科技大学计算机应用专业，本科学历；2006 年 4 月毕业于电子科技大学计算机软件与理论专业，硕士学历。2008 年至 2015 年就职于英夫有限，任技术经理职务；2016 年至今，就职于股份公司，任嵌入式软件技术负责人。

(2) 核心技术人员持有公司的股份情况

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

核心技术人员姓名	职务	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股方式
周南	董事长、副总经理，	3,785,550	37.8555	直接持有、间接持有
黄晓革	董事、总经理	3,785,550	37.8555	直接持有、间接持有
王毅	董事、副总经理，手持设备负责人	700,000	7.0000	直接持有
何炜	董事、副总经理，电台制作播出系统负责人	0	0	---
张海东	董事，音视频处理技术负责人	0	0	---
刘绪川	音频编辑与制作技术负责人	0	0	---
霍广华	手机新媒体技术负责人	0	0	---
栾志超	智能硬件技术负责人	0	0	---
彭刚	嵌入式软件技术负责人	0	0	---
合计	---	8,271,100	82.7110	

四、公司主营业务情况

(一) 公司收入结构

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
主营业务收入	17,235,574.26	99.70	117,425,966.90	97.92	77,900,424.74	100.00
其他业务收入	52,314.14	0.30	2,496,924.52	2.08	-	-
合计	17,287,888.40	100.00	119,922,891.42	100.00	77,900,424.74	100.00

其中，公司主营业务收入按业务类型分为广播电台播控系统解决方案、广播电台制播信息化系统解决方案及消费类电子产品三大类，具体情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
广播电台播控系统解决方案	11,020,354.92	63.94	59,949,337.92	51.05	28,940,369.83	37.15
广播电台制播信息化系统解决方案	4,243,034.08	24.62	48,450,084.52	41.26	43,006,188.83	55.21
消费类电子产品	1,972,185.26	11.44	9,026,544.46	7.69	5,953,866.08	7.64
合计	17,235,574.26	100.00	117,425,966.90	100.00	77,900,424.74	100.00

(二) 主要客户情况

公司目前客户集中在广播电台领域，主要是各国家级、省市级广播电台。2016年1-4月、2015年、2014年，公司向前五名客户合计的销售额分别为7,306,260.68元、37,579,670.94元和22,814,905.89元，占当期全部营业收入的比例分别为42.26%、31.34%和29.29%。公司向前五名客户销售情况如下表所示：

1、2016年1-4月

序号	客户名称	销售额(元)	占同期营业收入的比例(%)
1	温州广播电视传媒集团	1,861,025.64	10.76
2	洛阳广播电视台	1,612,619.66	9.33
3	陕西广播电视台	1,493,299.15	8.64
4	长沙广播电视集团	1,324,700.85	7.66
5	河南人民广播电台	1,014,615.38	5.87
	合计	7,306,260.68	42.26

2、2015 年度

序号	客户名称	销售额（元）	占同期营业收入的比例（%）
1	内蒙古人民广播电台	9,953,145.30	8.30
2	安徽广播电视台	8,744,102.56	7.29
3	朔州市广播电视台	8,473,675.21	7.07
4	昌吉人民广播电台	5,377,222.22	4.48
5	温州广播电视台	5,031,525.64	4.20
合计		37,579,670.94	31.34

3、2014 年度

序号	客户名称	销售额（元）	占同期营业收入的比例（%）
1	甘肃广播电影电视总台 （集团）	6,398,290.60	8.21
2	哈尔滨人民广播电台	6,395,726.50	8.21
3	常州人民广播电台	3,722,170.94	4.78
4	西藏人民广播电台	3,205,128.12	4.11
5	济南广播电视台	3,093,589.74	3.97
合计		22,814,905.89	29.29

报告期内，公司不存在对单个客户的销售额占当期销售总额的比例超过 15%，不存在严重依赖少数客户的情况。上述前五大客户均不是公司持股 5% 以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和公司持股 5% 以上的股东未持有上述前五大客户权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

（三）采购情况

公司主要是为广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案及消费电子等产品采购所需原材料，主要包括各类 IT 设备、音视频设备、电子元器件及结构件等。2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年，公司向前五名供应商合计的采购额分别为 6,674,405.82 元、14,413,593.49 元 16,261,011.03 元，占当期采购金额的比例分别为 37.99%、30.64%、34.15%。公司向前五大供应商采购情况如下表所示：

（1）2016 年 1-4 月

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
1	LAWO AG	2,569,677.82	14.63
2	北京宽睿科技有限公司	1,581,950.00	9.00
3	北京泰达英冠系统工程技术有限公司	879,380.00	5.01
4	北京唯安奥德科技有限公司	868,700.00	4.94
5	上海铨地计算机科技有限公司	774,698.00	4.41
合计		6,674,405.82	37.99

(2) 2015 年度

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
1	LAWO AG	5,697,969.49	12.11
2	北京盘谷祥云科技有限公司	3,537,410.00	7.52
3	北京天辰阳科技发展有限公司	1,887,845.11	4.01
4	天津市奥盛达网络科技发展有限公司	1,735,562.80	3.69
5	香港（国际）铂美科技有限公司	1,554,806.09	3.31
合计		14,413,593.49	30.64

(3) 2014 年度

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
1	香港（国际）铂美科技有限公司	6,894,553.72	14.48
2	北京天辰阳科技发展有限公司	3,051,929.31	6.41
3	LAWO AG	2,629,944.00	5.52
4	北京朗程科讯科技有限公司	1,955,570.00	4.11
5	北京盘谷祥云科技有限公司	1,729,014.00	3.63
合计		16,261,011.03	34.15

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购额占当期采购总额比例超过 15%，不存在严重依赖少数供应商的情况。上述前五大供应商均不是公司持股 5% 以上的股东。

2014 年度公司第一大供应商和 2015 年公司五大供应商香港铂美为公司控股股东、实际控制人控制的企业，于 2015 年启动注销，目前正在办理注销中。具体情况详见第四节之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

报告期内，除香港铂美外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 重大合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况，具体情况如下：

1. 销售合同

报告期内，公司及其子公司履行完毕、正在履行的标的金额在 5,000,000 元以上的重大销售合同如下表所示：

序号	销售方	客户名称	签订日期	合同编号	产品名称	合同金额（元）	履行情况
1	数字公司	安徽广播电视台	2012.11.30	12A087	广播技术系统	8,021,800	履行完毕
2	数字公司	朔州市广播电视台	2012.12.28	12F031	广播电台数字化系统	6,746,000	履行完毕
3	数字公司	哈尔滨人民广播电台	2013.08.23	13A046	总控及系统集成	5,190,000	履行完毕
4	数字公司	内蒙古人民广播电台	2013.07.30	NZC2013-A10-35-2	少数民族语言译制系统	11,645,180	履行完毕
5	数字公司	昌吉人民广播电台	2013.10 后 在 2014 年 10 月 21 日 签订变更 合同	13H018	广播电台设备及安装	6,757,400	履行完毕
6	数字公司	温州广播电视台	2013.10.23	13G031	直播室设备、 总控系统设备	5,886,885	履行完毕
7	伊斯科技	太原人民广播电台	2015.06.10	ES15C016	矩阵、屏等设备	5,045,750	履行完毕
8	数字公司	长治广播电视台	2015.06.24	15A043	数字广播网、 电视视频室	12,456,990	正在履行
9	伊斯科技	昆明广播电视台	2015.10.29	ES15A01 5	广播技术平台 建设	9,279,840	正在履行

2. 采购合同

报告期内，公司及其子公司履行完毕、正在履行的标的金额在 1,000,000 元以上的重大采购合同如下表所示：

序号	采购方	供应商名称	签订日期	合同编号	采购产品	合同金额（元）	履行情况
1	数字公司	HongKong powerMedia Tech Co., Limited	2014.04.16	13G-031 WENZHU U	调音台、 矩阵等	EUR344,425 折合 CNY 2,819,375.91	履行完毕
2	电子公司	天津海鸥表业 集团有限公司	2014.11.21	ESD1411 24-3461	原材料	1,056,340	履行完毕

3	伊斯科技	LAWO AG	2015.06.30	ES15B062 5CNR	路由矩阵	EUR300,000 折合 CNY 1,885,618.20	履行 完毕
4	数字公司	天津市奥盛达 网络科技发展有限公司	2015.10.29	15A064	LS-10510 交换机主 机	1,735,562.80	履行 完毕
5	伊斯科技	LAWO AG	2015.11.12	ES15C018 KUNMIN G	调音台、 矩阵等	EUR194,135 折合 CNY 1,220,214.96	履行 完毕

3. 借款合同

截至本说明书出具之日，公司尚在履行的借款合同如下表所示：

序号	借款人	合同相对方	合同编号	担保方式	贷款金额 (万元)	签订日期	借款期限	利率
1	数字公司	北京银行 紫竹支行	0311 794	连带责任保证 担保：黄晓革， 周南，邸帅颖	200	2015.11.1 2	首次提款 日起 6 个 月	基准 利率 上浮 30%
2	数字公司	北京银行 紫竹支行	0332 243	黄晓革、周南个 人保证；黄晓 革、邸帅颖个人 房产抵押担保	800	2016.03.0 7	首次提款 日起 1 年	基准 利率 上浮 16%

注：周南、黄晓革为公司实际控制人，邸帅颖为周南的配偶。

4. 房屋租赁合同

截至本说明书出具之日，公司及其子公司尚在履行的房屋租赁合同情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	地址	面积 (m ²)	租金 (元/年)	期限
1.	股份公 司	中国印 刷科学 技术研 究院	北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技 术研究所 2 号楼二层	590	753,725	2016.5.1- 2019.4.30
2.	数字公 司		北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技 术研究所 2 号楼 DB501	192	196,200(第 1 年) 203,200(第 2 年) 210,200(第 3 年)	2015.6.16- 2018.6.15
3.	电子公 司		北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技 术研究所 2 号楼 DB401	685	700,000(第 1 年) 725,000(第 2 年) 750,000(第 3 年)	2015.6.16-2 018.6.15
4.	系统公 司		北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技 术研究所 2 号楼 DB502	150	153,300(第 1 年) 158,800(第 2 年) 164,300(第 3 年)	2015.6.16-2 018.6.15

序号	承租方	出租方	地址	面积 (m ²)	租金 (元/年)	期限
5.	伊斯科 技		北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技 术研究所 2 号楼 DB503	343	350,500(第 1 年) 363,000(第 2 年) 375,500(第 3 年)	2015.6.16-2 018.6.15
6.	拇指云		北京市海淀区翠微路 2 号院中国印刷科学技 术研究院 2 幢 201 房间	50	63,875	2016.5.1- 2019.4.30
7.	数字成 都分公 司	电子科 技大学	成都市一环路东一段 159 号电子信息产业大 厦第 1215-2 号房	45.32	10,876.8	2015.10.20- 2016.10.19
8.	系统公 司成都 分公司		成都市一环路东一段 159 号电子信息产业大 厦第 1215-1 号房	45.32	10,876.8	2015.10.20- 2016.10.19

五、公司商业模式

公司专业从事音视频整体解决方案的设计、开发与实施，产品主要应用于广播电台音视频领域和消费电子产品领域，通过多年来研发积累取得了多项软件著作权及专利技术。凭借着音频编辑系统、广播自动化播出系统等音视频专业技术，为广电客户、企业客户等提供广播电台制播信息化系统、广播电台播控系统整体解决方案及相关集成服务；凭借着专业音频处理系统、移动音视频处理系统等嵌入式软件相关技术，为广电客户、企业客户、个人客户等提供播放器、录音机等多款消费电子产品。

在广播电台音视频领域，客户既有共性需求，又有个性化的需求，公司依托其技术平台，根据客户需求进行解决方案设计，向上游供应商采购基础硬件产品，并以自主研发的软硬件产品为核心，组织项目的实施，为广播电台客户提供音视频整体解决方案及专业软硬件设备与服务。

在消费电子产品领域，公司依托其专业音视频领域多年来所积累的技术优势，聚焦在其所擅长的音频播放器市场和录音机市场，主要通过经销商、网上商城、直销等模式将产品销售给下游客户，实现收入并赚取利润。

（一）研发模式

公司研发由研发中心统一负责研发管理，实行项目管理制度，根据不同项目分成不同的研发小组。每个项目组根据客户需求和市场调研情况，对项目进行可

行性分析，对分析后论证通过的项目制定产品研发整体计划，并进行系统方案设计、项目任务分解、产品详细设计、产品研发等环节，最终经公司上级领导批准进行产品发布。

公司在加强自主研发实力的同时，一直以来注重与国内知名院校、科研院所的合作，推动“产学研”相结合，与电子科技大学建立了良好的合作关系。

（二）采购模式

根据业务领域不同，英夫美迪采购部负责广播电台音视频领域所需原材料与设备的采购工作，子公司电子公司单独设采购部进行消费电子产品领域所需原材料的采购工作。

在广播电台音视频领域，英夫美迪采购部采购的产品主要包括调音台、计算机及其他音频设备等产品。根据销售订单，公司采用国内外代理商采购、国内外厂家直接采购、国内网上商城采购等方式选购符合公司客户要求的产品。此外，报告期内公司也曾通过关联方香港铂美向国外厂商采购部分软硬件设备与材料再卖给公司的情况。为减少及避免关联交易，公司自 2015 年起已逐步减少和停止向香港铂美的采购，目前香港铂美正在办理注销的过程中。公司通常向不少于三家供应商询价，选择依据主要包括商品价格、售后服务、商家信誉、产品质量等因素。目前公司已与多个供应商均保持了长期良好的合作关系，不存在单一供应商依赖。

在消费电子产品领域，电子公司采购部主要从国外采购处理器、存储器等元器件产品。通常根据销售订单要求，通过国外公司在国内的代理商采购符合公司客户要求的产品材料，并在嵌入公司核心软件技术与产品后通过在国内委托加工形式生产产品外壳、包装等并组装为产成品。目前元器件的主要供应商主要包括东芝、三星、亚德诺（ADI）等，采购产品价格随行就市。

（三）销售模式

和采购部门设置类似，公司根据业务领域不同，英夫美迪销售部负责广播电台音视频领域的销售工作，子公司电子公司单独设销售部进行消费电子产品领域的销售工作。

在广播电台音视频领域，英夫美迪销售部负责销售策略的制定、销售市场开

拓、招投标及售后服务等工作，目前客户主要包括广播电台、政府机构、公司、学校，客户拓展主要通过行业产品展示会、电话沟通、主动上门拜访等方式，并主要以招投标方式获得客户订单。公司主导产品音视频整体解决方案基本均采用直销模式，对于部分偏远地区或营销尚未覆盖地区，比如县市级广播电台等客户，公司主要采用集成商、经销商等经销方式予以补充。在产品定价方面，软件产品价格通常在指导价格的基础上，上浮或下调一定比例，硬件产品价格以成本加成方式为主。在收款方式上，与集成商、经销商合作的项目通常采用货到全款全付的收款方式；与广播电台合作的项目通常采用分期收款方式，大部分广播电台客户会按照到货、安装调试、验收三个阶段按比例收取合同款，并在质保期结束后收回质保押金，也有一部分广播电台客户在签订合同后会给公司支付一定比例预付款，后续分阶段付款。

在消费电子产品领域，电子公司销售部负责产品的销售与售后服务工作，主要销售产品包括播放机、录音机、录音笔等。在客户拓展方面，主要通过参加国内外会展、专业网站论坛宣传、联系代理商等方式获取客户资源、开拓销售市场。在销售方式上，主要通过京东等国内网上商城销售和国外厂家指定的经销商经销为主，仅有一小部分销售给国内专业机构客户的音频产品采用直销方式。在产品定价方面，产品在开发阶段根据其投入成本、功能、市场目标消费群体等确定产品价格范围，并在产品推向市场前最终确定销售价格。在付款方式上，通过京东等国内网上商城销售的产品通常会有两个月左右的账期，通过国外厂家指定的经销商销售的产品往往采用信用证、先款后货、先货后款等方式，其中先货后款方式账期一般不超过两个月。

（四）售后服务模式

售前售后的技术服务水平是衡量广电软硬件设备供应商综合实力的主要因素之一，公司一直将此视为维护客户关系和自身持续发展的重要途径。公司产品的外部使用环境千差万别，公司为客户提供售前环境测试等服务；在产品交付客户后，公司为客户提供相应的现场安装、调试、运行测试等技术服务。公司的技术服务主要由工程部和客户服务部负责，公司的售后服务不仅包括设备交付时的安装和运行测试服务，还包括后续技术服务和产品升级服务。公司今后将继续完善售前测试、售中调试、售后反馈等涵盖全过程的技术支持，持续打造全方位贴

心服务。

（五）公司业务模式的创新

伴随着广播电视数字化和新媒体的快速发展，广电与新媒体的融合不断加深，很多电台、监测机构、广告公司都需要能在全中国范围内将各地所希望收听的广播信号接收并回传到服务器，用于内容监听、广告播出情况监测、竞争对手分析等目的。基于此，公司在传统音视频整体解决方案基础上，将“云”概念引入业务体系，依托其先进的广播电台信息化系统在广播制播领域上的优势地位，正在研发多款适应新媒体与广电融合需求的软硬件系列产品。

其中，公司自有的专业媒体云平台，为融合媒体解决方案提供深层次服务，增强了为广播电台媒体服务的针对性和专业性，将成为公司目前与未来业务拓展的主要方向。

六、公司所处行业情况

（一）所属行业分类、监管体制、主要法律法规及政策

1. 行业分类

公司为广播电台提供专业音视频制作、播出、控制、管理整体解决方案以及广播系统集成服务。同时，公司依托其广电专业音视频领域多年来所积累的经验和技术自主研发出了各类专业级与消费级电子设备与产品，广泛服务于广播电台、企业客户、个人客户等多个目标市场。主要面向广播电台提供专业音频整体解决方案的设计、开发与实施以及广播系统集成相关销售与服务，并依托其广电专业音视频技术研发出了多款消费级播放器、录音机等电子产品，公司业务处于音视频制作、播出、控制和管理系统行业与消费电子行业的交叉行业，并以音视频制作、播出、控制和管理系统行业为主行业。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业为：软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为：软件和信息技术服务业（I65）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：软件和信息技术服务业（I65）。

2. 行业监管体制

(1) 行业主管部门

公司所处行业主管部门为国家工业和信息化部。其主要负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准等；负责会同国家发展改革委员会、科学技术部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准并管理软件企业认证、年审以及软件产品登记；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享等工作。

(2) 其他行业管理机构

除受国家工业与信息部的管理外，本行业的管理机构还包括国家广播电影电视总局、中国广播电视工业设备协会、中国软件行业协会。

由于公司产品主要应用于广播电台节目录制，国家广电总局的政策导向和行政管理对行业产生重要影响。其主要职责是：制定广播电影电视和信息。网络视听节目服务的法律法规草案；拟订相关技术标准和部门规章；对拟进入国内电视台、广播电视传输覆盖网和监测、监控网的有关产品实行入网认定准入制度。

中国广播电视工业设备协会为国家工业与信息化部管理下的社会团体法人、行业性组织，其与本行业相关的主要职能是：开展调查和行业统计工作；组织研究与本行业有关的方针、政策和发展规划；向政府有关部门报告工作，提出本行业发展规划、相关政策和立法方面的建议，参与相应的工作；反映行业和企业在发展中的共性问题和要求；在企业自愿的基础上组织并推动横向联合和相关行业之间的经济技术合作。促进全行业经济效益和社会效益的不断提高。协助主管部门组织制订或修订本行业产品的国家标准、专业标准和行业推荐性标准，并推动标准的贯彻实施等。

行业内部组织管理机构主要是中国软件行业协会，其主要职能为：受信息产业主管部门委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查，开展行业情况调查，提出本行业中、长期发展规划的咨询建议；贯彻落实与

本行业相关的各项优惠政策；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作，并负责软件产业的市场研究、信息交流、咨询评估、行业自律、政策研究等方面的工作。

3. 行业主要法律法规及政策

(1) 行业主要法律法规

本行业企业正常经营所涉及的行业内法律法规主要包括：全国人大常委会发布的《专利法》（主席令第8号）；国务院发布的《专利法实施细则》（国务院令第569号）；全国人大常务委员会发布的《著作权法》（主席令第26号）；国务院发布的《计算机软件保护条例》（国务院令第339号）；国家版权局发布的《计算机软件著作权登记办法》（国家版权局第1号令）；科学技术部、财政部和国家税务总局发布的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）；国务院发布的《广播电视管理条例》（国务院令第228号）等。

(2) 行业相关产业政策

政策名称	年份	颁布机构	主要内容
《关于积极发挥新消费引领作用加快培育形成新供给新动力的指导意见》	2015年	国务院	将信息消费做为未来消费升级的重点领域和重点方向，打造面向全球的国际消费市场，营造安全、便利、诚信的良好消费环境。
《关于新形势下加快知识产权强国建设的若干意见》	2015年	国务院	深入实施国家知识产权战略，深化知识产权重点领域改革，有效促进知识产权创造运用，实行更加严格的知识产权保护，优化知识产权公共服务，促进新技术、新产业、新业态蓬勃发展。
《国务院办公厅关于印发三网融合推广方案的通知》	2015年	国务院办公厅	结合文化改革发展重大工程的实施，推进国家新媒体集成播控平台建设；加强数字文化内容产品和服务开发，建设数字内容生产、转换、加工、投送平台。
《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》	2014年	中央全面深化改革领导小组	要适应新兴媒体传播特点，加强内容建设，创新采编流程，优化信息服务，以内容优势赢得发展优势。
《产业结构调整指导目录（2011版）》	2013年修正	国家发改委	信息产业的鼓励类科目为：23.软件开发生产；31.音视频编解码设备、音视频广播发射设备、数字电视演播室设备、数字电视系统设备、数字电视广播单频网设备、数字电视接收设备、数字摄录机、数字录放机、数字电视产品。
《国家“十二五”	2012年	中央办公	加强新兴政策鼓励互联网等新兴媒体建设和

《时期文化改革发展规划纲要》		厅、国务院办公厅	文化传播渠道建设。鼓励支持国有资本进入新兴媒响力的综合性网站和特色网站体。
《当前优先发展高技术产业化重点领域指南》	2011年	国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	数字音视频产品：面向三网融合的数字音视频编解码(AVS、DRA等)技术，数字和移动多媒体广播电视发射、接收产品及设备,高档数字音响系统等家庭信息终端,4C(计算机、通信、消费电子、内容)融合产品等新型消费类电子产品。
《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》	2011年	国务院	进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业。
《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	2010年	国务院	加快具有自主知识产权技术的产业化和推广应用，重点支持基础软件、面向新一代信息网络的高端软件、工业软件、数字内容相关软件的研发。
《广播影视知识产权战略实施意见》	2010年	广电总局	开发移动多媒体广播电视、有线数字电视等广播影视专利技术，鼓励具有自主知识产权的高新技术项目发展，推动广播影视系统技术升级。大力支持自主专利技术转化为适应市场需求的技术标准。
《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年	国务院	加快推进三网融合，提升软件服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。
《电视台数字化网络化建设白皮书(2007)》	2007年	国家广电总局	重点关注全台网运行的可管可控,将安全保障列为四大研究主题之一,并根据广电行业的特殊要求,提出了要从技术、管理、运维等多个方面来保证台内网的高可用性和节目制作播出的安全性。
《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	2006年	信息产业部	“数字音视频技术”是今后发展中重点,本行业提供的音视频解决方案,属于国家支持的重点项目。

(二) 行业发展概览

1. 行业的发展历程

(1) 音视频制作、播出、控制和管理系统行业的发展历程

本行业是随信息技术高速发展和音视频领域数字化、网络化、新媒体升级需求而出现并逐步发展起来，并与中国广播电视技术行业的发展密切相关，其发展历程大致可分为三个阶段：

第一阶段-模拟广播技术：90年代以前，广播电台、电视台普遍采用无线或有线的模拟广播电视信号的传输方式，并主要通过进口购买国外广电模拟设备以及相关技术，国内厂商主要从事后期编辑制作广播领域磁带机及电视领域中文字幕机开发。

第二阶段-模拟技术与数字技术并存：20世纪90年代以后，随着科学技术的日新月异、先进的计算机技术、电子集成技术、通讯技术迅速向广播电视领域渗透，广播电视技术迎来了一场革命性的变化—数字化，广播电视技术由模拟式向数字式的过度也全面展开。以广播领域为例，广播数字设备如数字调音台、数字式话筒、数字音频信号处理器等硬件设备及数字制作、播出和传送系统等软件设备逐渐大量被广播电台所采用。在此阶段，国外公司的软件已不能完全满足国内用户的需求，因此，一些了解国内需求的国内软件开发商与国外厂商开始进行合作，针对上述特殊需求进行深层次开发，将硬件设备和软件工具进行集成。

由于计算机多媒体技术的国际化和开放性，国内专业厂家开发生产的多媒体专业广播电视设备，在性能、技术标准、质量、售后服务等方面均有大幅提升。

第三阶段-数字化、网络化、新媒体技术新时代：从21世纪开始，广电行业设备进入数字化、网络化、新媒体化阶段。由于计算机多媒体技术和广播电视产业的飞速发展，特别是数字化、网络化、新媒体快速发展，仅依靠软硬件的简单集成已成为历史，需要集中所有资源围绕网络进行深层的系统架构设计。

本行业正是在广电行业的数字化、网络化、融合媒体的背景下应运而生。随着数字技术、信息技术、互联网云平台技术的大量采用，非线性编辑网络和数字化播出系统已基本取代了传统的磁带编辑和磁带播出系统，广播电台、电视台的工艺系统规模比以前更大、流程管理更加复杂。

近年来，随着广电数字化、网络化、新媒体的进一步深化与发展，为实现业务系统与管理系统的高效整合，在国家广电总局积极发展数字化、网络化有关政策的推动下，业内广电用户加快了全台一体化网络系统及全台统一监控和管理系统的建设，广播电台音视频整体解决方案及互联网电台逐步成为客户的主流需求及行业未来发展的主要方向。

(2) 消费电子行业的发展历程

消费电子是指围绕着消费者应用而设计的与生活、工作、娱乐息息相关的电

子类产品，最终实现消费者自由选择资讯、享受娱乐的目的。

在国际上消费电子普遍采用按应用领域划分的分类方法，主要分为家用视听、白色家电、数码产品三大类。公司所生产产品涉及家用视听和数码产品两大类。

我国消费电子产业在电子工业中占有重要的地位,改革开放以来得到了迅速的发展。快速的技术升级和产品更新是消费电子行业最显著的特点，也是推动消费电子行业发展的原动力。信息化、数字化、网络化以及信息技术融合并在消费电子产品中成功应用，从而不断催生出集合多种功能的产品。在快速的技术发展支持下，消费者的个性化需求与充分竞争的市场环境促使厂商的新产品的推出速度加快，消费电子产品的品牌和数量迅速增长，竞争日趋激烈。

2. 行业的市场情况

(1) 音视频制作、播出、控制和管理系统行业市场情况

公司所处行业与我国广播电台、电视台产业的发展密切相关，广播电台、电视台产业收入增速、产业政策、产业整体投入增速等因素都对公司所处行业的发展产生很大影响。

①广播电视产业收入增速情况

广播电台、电视台软硬件系统及设备投入主要来源于产业所实现的收入，产业收入的不断增长要求相关软硬件成本投入的增加。

根据国家新闻出版广电总局发展研究中心发布的《中国广播电影电视发展报告（2015年）》，2014年广播电视产业实现稳步增长，增幅持续放缓，但仍高于GDP增幅。2012-2014年，广播电视产业分别实现总收入3228.15亿元、3734.88亿元、4226.27亿元，同比增长分别为20.11%、15.67%、13.16%（见下图）。

图：2010-2014年全国广播电视总收入与增长情况



数据来源：国家新闻出版广电总局财务司，国家新闻出版广电总局发展研究中心

②广播电视产业政策情况

随着“十二五”期间国家加大对文化产业、电子信息产业的投入，广播电视行业的网络化、数字化、智能化、系统化的步伐加快，广播电台、电视台改革将进一步深化。根据广电总局规划要求，我国在2015年已全面停止播出模拟广播电视节目，并实现数字广播电视有线、卫星和无线的全国覆盖，整个广电系统将进入数字化改造的高峰，这将全面影响广播电台、电视台领域节目制作、播出、控制、管理等软硬件系统与设备的更新换代，从而带动我国广播电台、电视台总体投入的持续增加。在广电行业数字化、高清化以及三网融合的大趋势下，传统媒体以及新媒体在竞争中共同发展，音视频制作与播控系统需求旺盛。

③广播电视软硬件系统及设备投入情况

根据国家统计局统计数据显示（见下表），2010-2014年期间，广播电视产业软硬件系统及设备总投入从433.9亿元增长到1670亿元，年复合增长率超过37%。

表：2009-2014年广播电视软硬件系统及设备投入情况

单位：亿元

年份	投入产值情况	增长率 (%)
2010	433.9	27.45
2011	595.73	37.30
2012	790.63	32.72
2013	1226.32	55.11

2014	1669.68	36.15
------	---------	-------

数据来源：国家统计局

④音视频制作、播出、控制和管理行业市场情况分析

根据汉鼎咨询《国内音视频制作控制和管理系统行业分析报告》中的数据分析与预测，2009-2012年我国广电行业音视频制作、播出、控制和管理系统市场规模分别将达到21.2亿元、25.83亿元、31.6亿元和38.88亿元，年均增长率超过20%。

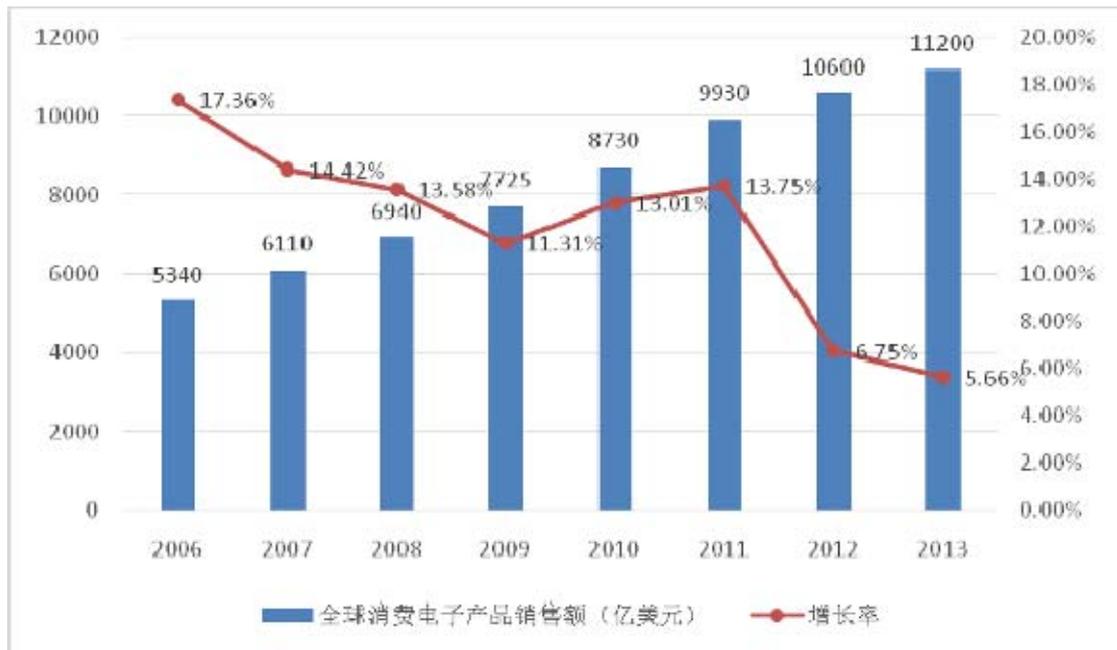
尽管在2013年以后我国广播电台、电视台音视频制作、播出、控制和管理系统投入金额及占广电软硬件系统及设备总投入比例并没有权威的精确数字统计，但根据2009-2012年行业市场投入增长率、2010-2014年广电产业整体收入增速、广告收入增速、广电整体投入增速情况及广电数字化、网络化、新媒体发展趋势可以推断，我国音视频制作、播出、控制和管理系统行业投入近几年仍继续保持了两位数的高速增长趋势。随着未来广电在新媒体系统建设上的设备和软件投入逐步加大，行业仍具备较大的市场增长空间。

(2) 消费电子行业市场情况

①全球消费电子行业概览

公司所处行业与全球消费电子产业的发展息息相关。近年来，随着视频、移动和无线等新技术以及通讯、电脑与消费电子融合的发展，消费电子产业新兴领域快速成长，整体产业始终保持活跃。根据美国消费电子协会（Consumer Electronics Association）与权威消费电子市场咨询公司 GfK 统计，2013 年全球消费电子产业销售总额达 1.12 万亿美元，同比增长 5.66%。

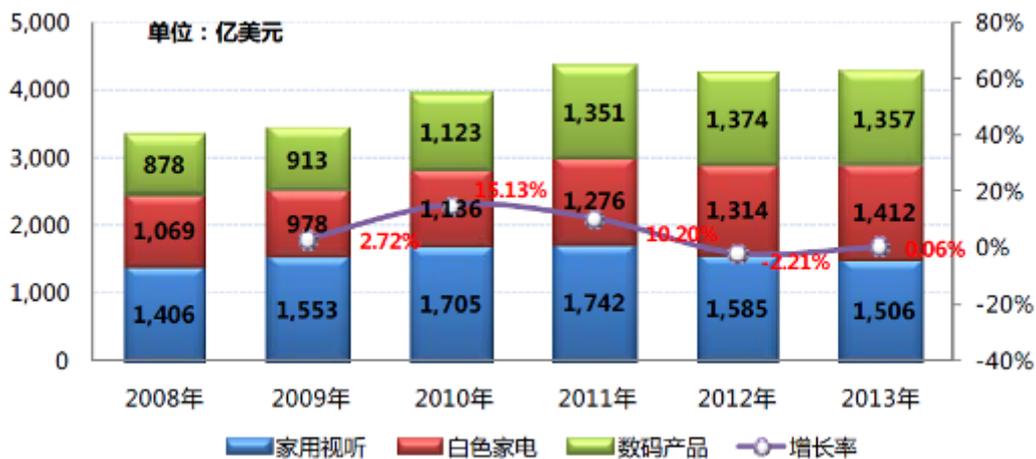
图：全球消费电子产品销售额及增长率



数据来源：中国产业信息网

根据赛迪顾问统计，从全球消费电子行业细分市场来看，2013年平板电视与平板电脑合计占整个市场份额的44.26%，是整个消费电子行业的重要组成部分。2013年，白色家电的产值依旧保持了增长，家用视听产品和数码产品的产值分别下降了4.9%和1.2%。

图：2008-2013 年全球消费电子各细分市场产值结构

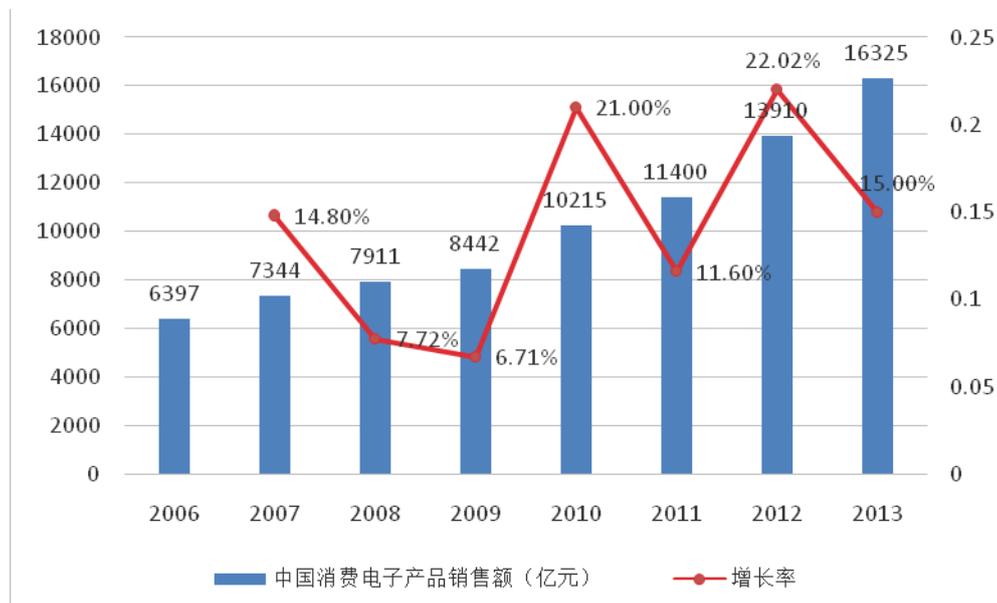


数据来源：赛迪顾问，《2011-2012年中国消费电子产业发展研究年度总报告》、《2011-2012年中国消费电子产业发展研究年度总报告-补充2013年数据》

②我国消费电子行业概览

随着中国经济快速发展，以及全球电子制造中心向发展中国家转移，中国消费电子产业发展迅速，已经成为全球消费电子产品的主要生产国和出口国。根据GfK统计数据，2012年全年中国消费电子产业销售总额达13,910亿元，同比增长达22.02%，增长速度在世界消费电子产业中独树一帜。2013年，我国消费电子市场整体规模达到16,325亿元，较2012年增长15%，已取代美国成为全球最大的消费电子市场。

图：我国消费电子产品销售额及增长率



数据来源：中国产业信息网

3. 行业的发展趋势

(1) 音视频制作、播出、控制和管理系统行业发展趋势

①整体解决方案将是未来产品的主流

在整体解决方案出现之前，行业下游用户系统建设通常只是其子部门行为，即由某个单一业务部门组织和实施系统建设，极易形成“信息孤岛”现象，而实际上其各个业务部门、各个业务环节都是互相联系、密切配合的有机整体，客户希望整合各不同子部门需求、实现资源共享，以降低成本、提高效率，满足多个部门人员的需求。整体解决方案实现了“功能整合、数据共享、广泛接入、跨部门协作、数据深度加工和分析”，将成为行业发展的趋势。

伴随着广播电视数字化和新媒体的快速发展，广播电台、电视台对音视频制作、播出、管理、控制整体解决方案的需求和技术要求逐步攀升，未来市场容量巨大。

②新媒体的发展在推动音视频市场发展的同时带来了音视频整体解决方案新的需求

新媒体也叫第四媒体，是基于数字技术网络媒体发展起来的一种新型媒体。一般而言，人们按照传播媒介的不同，把新闻媒体的发展划分为不同的阶段——以纸为媒介的传统报纸、以电波为媒介的广播和基于电视图像传播的电视，分别被称为第一媒体、第二媒体和第三媒体。1998年5月，当时的联合国秘书长安南在联合国新闻委员会上提出，在加强传统的文字和声像传播手段的同时，应利用最先进的第四媒体——互联网（Internet），自此，“第四媒体”的概念正式得到使用。新媒体与传统媒体最大的不同就在于其具有互动性、原创性和分众性，不仅促进了内容的爆炸式增长，同时带来了音视频整体解决方案新的需求。

目前，国家正在积极推进“三网融合”的发展战略，这将促进原来泾渭分明的广播电视与电信、互联网的产业融合，也催生了博客、网络电视（IP 电视）、手机电视等数字新媒体，广电行业在延续其传统功能的同时，广电与新媒体的融合为行业获得了新的发展机遇。很多广播电台都需要在全球、全国范围内接受各地的广播信号传回到服务器，用于内容监听、广告播出情况监测、竞争对手等目的，对广电新媒体软硬件设备需求不断增加。视听媒体形成了多元参与、开放融合、多重叠加、价值重构的发展局面，将对音视频制作、播出、管理、控制的整体解决方案也提出新的要求，行业发展空间得以深化拓展。

（2）消费电子行业发展趋势

①技术融合创新与商业模式变革推动消费电子行业发展

技术与商业模式是推动消费电子行业发展的两大驱动力。从技术层面看，随着无线、3G等技术的成熟，手机、电脑、电视以及其他电子设备逐步实现全面互联互通；从商业模式层面看，三网融合、移动互联网的不断成熟，社交网络、电子商务的兴起使消费者接触内容更加自由、便捷，消费电子行业的商业模式更加突出向消费者输送内容和服务的价值，而消费者对内容的需求又将进一步催生具有关键性变革的技术。

②技术升级推动消费电子行业向高端化发展

随着技术升级的加快，国内消费电子行业一体化、智能化、功能设计多样化的产品逐渐占据了市场的主流。技术进步推动消费持续升级，进而引致产业整体走势日趋高端。“十二五”期间，国内消费电子行业迎来了新一轮结构升级和产品更新，促进了国内消费电子市场规模的不断增长。超高清电视、智能手机、平板电脑、高端音质耳机、高端音质播放器等产品已逐步走入普通消费者家庭，产品的技术更新换代速度持续加快。

4. 进入本行业的主要障碍

（1）技术壁垒

软件的研发和应用涉及的专业技术门类非常多，属技术密集型和知识密集型行业，技术具有更新速度快、产品生命周期短、升级换代频繁等特点，对企业的技术创新能力有较高的要求。同时，为确保产品及整体解决方案符合市场用户的需求，生产厂商需要对客户的业务流程和应用环境有较深入的了解。在满足客户应用需求的基础上，不断改进技术和工艺并开发新产品。在项目实施过程中需要企业熟知客户的应用背景、运营流程、现场环境，专业技术的获取与使用经验的积累是新加入本行业者短期内很难跨过的壁垒。

（2）人才壁垒

软件和信息服务技术行业是人才密集型产业，技术专业性强，产品研发需要具备较高专业素质的人员，尤其是需要既有丰富经验又对软件和信息服务行业具有深刻理解的高端人才，因此需要大量的人力投入。另一方面，软件和信息服务行业的市场开拓建立在研发基础上，其业务的开展需要不断地将研发的成果转化为实践中的应用，对企业的技术人员提出了更高的复合型要求。高端技术与研发人才已经成为软件与信息服务业中形成核心竞争力的重要因素，而目前行业内高素质的技术人才、管理人才和市场人才相对有限的现状，构成进入本行业的人才壁垒。

（3）品牌和客户资源壁垒

对于广电行业产品及整体解决方案提供商而言，对客户的业务流程和应用环境需要有较深入的了解，所开发的产品需求与客户的其它系统紧密集成。广播电台、电视台对供应商的挑选一般比较慎重，选择时非常重视供应商的品牌及企业

信誉，一般会选择具备完善的服务能力、高效的运营系统、丰富的行业经验、良好的品牌声誉、高水平的团队及系统化的服务支持的生产厂商。通过长期的技术应用和服务，与客户形成良好的长期合作关系，并获得他们对自身品牌、技术与服务能力的高度认同，软硬件产品服务商才能逐步形成稳定成熟的客户群，从而保证自身业务的稳定开展，这也是进入该行业的重要门槛。

(4) 资金壁垒

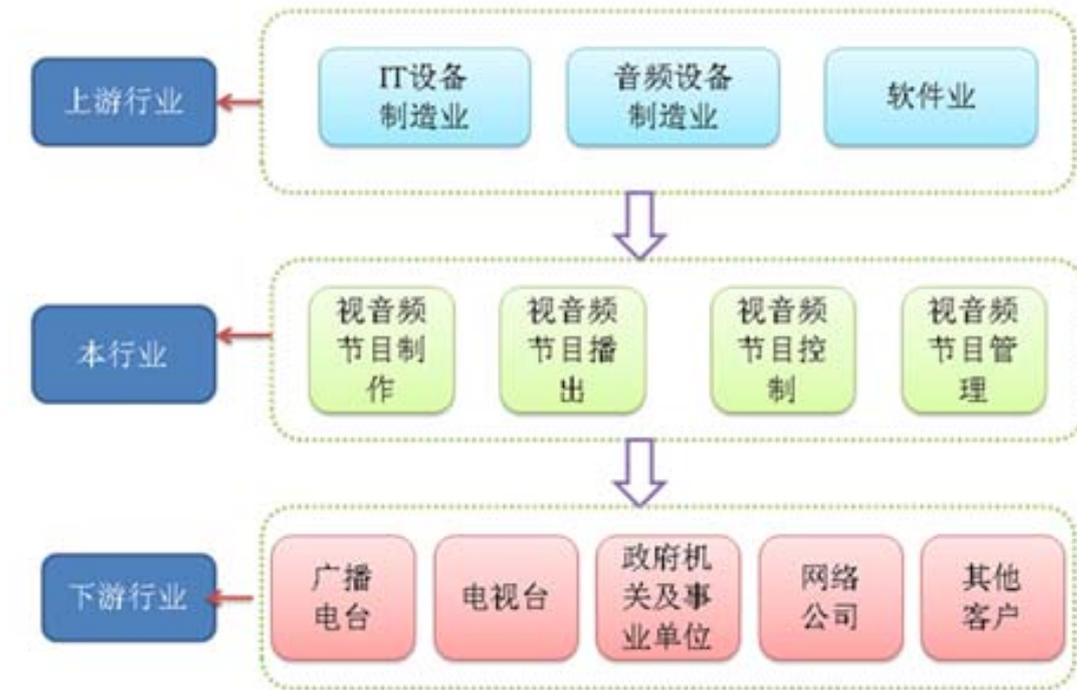
开展软件研发相关业务需要基础投入及对应用技术的不断升级完善，这就要求公司拥有庞大的软硬件基础，并对技术研发进行持续投入，资金需求量大。此外，在具体业务开展过程中，合作客户通常按照合同约定的固定账期进行款项结算，在完成收入确认与收款前，公司需要有一定额度的流动资金用以开展业务。随着业务规模的扩大，公司面临的资金需求也就越大。因此，资金壁垒是进入该行业的主要障碍之一。

(5) 国家安全壁垒

以广电行业为代表的电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于维护国家安全具有十分重要的作用。国家提倡信息产品的自主知识产权化和国产化。广播电台、电视台、政府机关和事业单位等客户，由于其自身的营运模式特点及业务需求，形成了国外竞争对手很难逾越的进入壁垒。

(三) 行业产业链情况

1. 音视频制作、播出、控制和管理系统行业产业链情况



(1) 上游行业情况

本行业的上游行业为硬件供应商，主要包括 IT 设备供应商、音视频设备供应商和软件供应商。目前，在广播电台领域公司提供给下游客户使用的制作、播出、控制等软件基本为自主研发产品，而音视频硬件设备包括一部分公司自主研发产品和一部分外购产品，IT 硬件设备主要从外部供应商采购。其中：各类 IT 设备（如磁带库、服务器、工作站、交换机、路由器等）主要外部供应商包括 IBM、DELL（戴尔）、HP（惠普）、CISCO（思科）、Apple（苹果）、华为等；音视频设备（如各种显示器、音频视频处理卡、音视频矩阵、音视频制作设备、调音台等）主要外部供应商包括索尼、松下、戴尔、AVID 等。上游行业市场竞争充分，价格在合理范围内波动，不存在挤占本行业利润空间的情形。

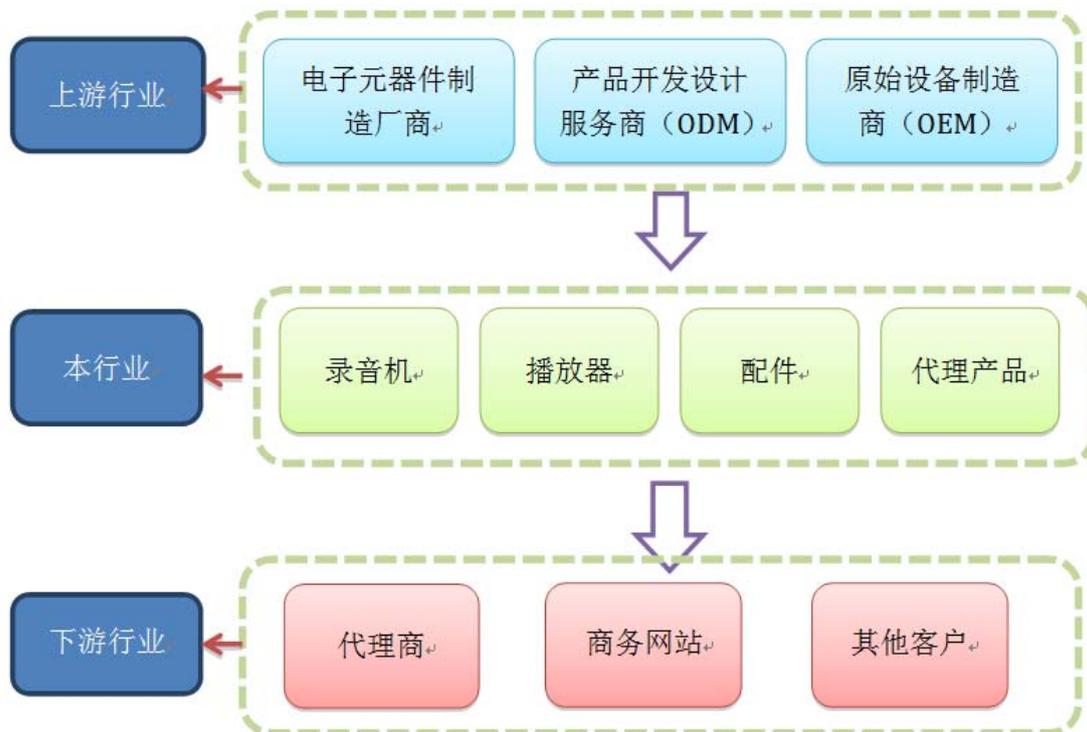
(2) 下游行业情况

本行业下游客户涉及行业多、需求广，只要有音视频需求的行业都可能成为本行业的下游需求市场。目前，下游客户主要集中在广电行业、政府机关和事业单位，其对本行业的发展具有重大的促进作用，发展状况直接影响着对本行业产品的需求变化。与其他传统行业相比，上述行业受宏观经济形势影响相对较小，在信息化方面的投资较为稳定，近年来投资规模保持高速增长，为本行业提供了良好的市场发展空间。

(3) 本行业与上下游行业的关系

本行业与上下游行业已建立了长期、稳定的合作关系。下游行业客户持续的升级改造与更新换代建设需求，是本行业发展的动因之一。随着下游行业客户网络化、数字化、智能化、标准化建设进程日益深化，在国家政策的推动下，行业市场需求将持续快速增长。

2. 消费电子行业产业链情况



(1) 上游行业情况

上游行业主要为数字信号处理器（DSP）、音视频存储器等电子元器件材料生产厂商，电子元器件制造业的蓬勃发展为产品提供了有力保障。近年来，全球电子元器件制造业发展速度较快，技术水平持续快速提高，为电子产品的推陈出新奠定了基础；业内各竞争主体不断追求高效率产出和降低生产成本，并通过并购来实现资源的最优配置，以快速增强核心竞争优势。上述因素既有利于实现电子产品的多元化和个性化，又有利于推动电子产品的整体价格下降，更能为消费者所接受，从而使得下游产品的市场需求不断增长。

(2) 下游行业发展状况

行业的下游主要是消费电子产品代理商、知名商务网站消费者直至终端客户。全球宏观经济景气度、消费者可支配收入状况、消费者的消费偏好等因素影响消费者的消费需求，进而影响本行业的产品销售。以高端音频播放产品为例，受宏观经济、消费者对高品质音乐的追求等因素影响，高品质的播放器和录音机越来越受到欢迎。在“HiFi”趋势下，HiFi手机、HiFi播放器、HiFi播放器都需要相应的音乐播放技术，产品市场潜力巨大。

(3) 本行业与上下游行业的关系

消费电子行业都需要与上游供应商及下游品牌商建立长期稳定的供应链合作关系，通过对整个供应链的资源整合、关系协调和流程优化，实现供应链各成员的“共赢”。其行业的附加价值及竞争力主要取决于与上下游企业合作关系的紧密性。

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

(1) 国家政策大力支持

近年来，国家和地方均大力支持信息产业、广电行业的发展，信息产业、广电行业的相关扶持政策层出不穷，广电行业数字化发展、高清化改造、三网融合的发展得到国家宏观政策的高度重视，在产业政策、税收政策、知识产权政策等方面给予了大力支持。目前，国家已经出台了多项广电行业技术变革、融合发展等产业扶持政策，将大力推动公司所处行业的发展。

(2) 国民经济增长带来的生活水平提高和文化消费升级

国家综合实力和物质生活水平的提高推动文化消费的增长随着我国国民经济的持续稳定增长，人民生活水平不断提高，我国居民日益改善的物质生活条件必然会带动精神文化需求的增长，释放出对文化产品的购买欲望和消费能力。文化产业的振兴、文化产品的繁荣将是经济结构调整的客观要求和必然结果，物质的繁荣与精神文化需求的发展相辅相成、互相促进，这种关系在广电等媒体行中体现为经济发展水平同广播电视行业收入的正相关。总体来看，随着我国国民经济和人均收入的不断增长，广电行业等媒体行业及整个文化产业增长潜力巨大。

(3) 技术与商业模式革新驱动下游行业市场需求扩大

公司所处下游行业广电等媒体行业正在经历技术与商业模式的深刻变革，随着数字技术、信息技术、新媒体技术、互联网云平台技术的大量采用，业内广电用户加快了全台一体化网络系统及全台统一监控和管理系统的建设，广播电台音视频整体解决方案及互联网电台逐步成为客户的主流需求及行业未来发展的主要方向，技术变革将带来公司下游行业系统更新建设的市场需求，给公司所处行业带来大量的市场机会。

2. 不利因素

(1) 资金劣势

软件开发、音视频制播、系统集成及实施服务过程周期一般较长，需要大量技术研发、售前、项目管理、售后服务等多方面人才和资金的投入，且在软件开发及实施服务过程中往往需要大量的资金投入和流动资金占款，对行业内企业资金规模、融资渠道、融资能力都有着极高的要求，因此资金缺乏正成为制约行业内公司快速发展的瓶颈之一。

(2) 人才不足

本行业既要解决下游客户个性化的需求，又要保证整个系统功能的全面优化，所需人才涉及计算机、通信、图形图像处理、音频处理等多个专业，需要掌握现代计算技术、数字处理技术、海量存储技术、语音与图像识别技术、信息安全技术等多种技术。优秀专业人才的缺乏制约着本行业的发展。

(五) 基本风险特征

1. 行业政策变动的风险

信息产业是我国重点优先发展的战略性行业，为国家重点支持的高新技术领域。“十二五”期间，中国政府加大力鼓励文化产业、信息产业的发展，广电行业率先大幅增加在音视频数字化、网络化建设的投入，为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对公司的生产经营造成一定的影响。

2. 技术更新的风险

公司作为专业音视频整体解决方案提供商，必须紧跟广电领域技术革新步伐，及时将先进技术应用于产品设计和技术开发，匹配不断变化的客户需求。如果在产品开发和产业化的过程中，不能准确地把握行业技术发展趋势或出现了更为先进的替代性技术和产品，将可能导致公司竞争力下降，从而影响公司发展。

3. 综合技术人才缺乏的风险

公司所处的行业进入壁垒较高，技术更新较高，对人才的综合能力要求较高，人力资源的持续开发对公司的长期发展至关重要。如果公司科研技术人员的稳定性不足，以及公司人才引进、培训和激励机制不完善，将可能无法稳定现有的科研人才队伍，无法逐步提高企业员工的技术水平和开拓能力，更无法不断吸引外部优秀人才加盟公司，从而削弱公司的市场竞争能力，影响公司的可持续发展。

（六）行业市场竞争状况

1. 市场竞争状况

（1）音视频制作、播出、控制和管理系统行业市场竞争情况

音视频制作、播出、控制和管理系统行业下游客户范围比较广，既包括广播电台、电视台、媒体公司、节目生产公司、网站，又包括政府机关、事业单位及各行业对音视频有需求的企业、团体、个人。

目前，公司主要专注于广播电台音视频制作、播出、控制、管理的细分行业，即以服务于广播电台客户为主，为其提供专业音频整体解决方案的设计、开发与实施以及广播系统集成相关销售与服务，产品涵盖广播电台制播信息化系统解决方案(包括媒体资产管理)、广播电台播控系统解决方案等。

在广播电台专业音频制作与播出信息化系统的制播领域，市场相对集中，目前国内只有英夫美迪、杭州联汇科技股份有限公司等为数不多的公司可以给广播电台机构提供专业音频编辑和播出软件及整理解决方案等相关服务。公司经过多年来行业技术经验与客户积累，目前在该领域已成为国内最大的广播电台制播信息化系统解决方案提供商。

在广播电台专业音频制作与播出信息化系统的媒体资产管理领域和广播电台专业音频播控领域，公司竞争对手较多，市场比较分散。其中，杭州联汇科技

股份有限公司、安恒利（国际）有限公司、杰西艺电子设备有限公司等是公司在广播电台专业音频播控领域的主要竞争对手。北京捷成世纪科技股份有限公司、北京中科大洋科技发展股份有限公司等公司不仅在我国电视台监测、控制与媒资管理等领域占据领先地位，同时部分业务也涉足广播电台播控、媒资管理领域，并在该领域与公司存在一定竞争关系。

根据公司访谈、行业调研及其他公开资料信息披露，在广电音视频制作、播出、控制和管理系统领域目前公司主要竞争对手情况如下：

①杭州联汇科技股份有限公司：公司成立于 1994 年，是一家致力于数字音视频技术的研究和应用的高科技企业。近 20 年来公司一直专注于广播行业的数字技术的研究和应用，为国内外广播电台机构提供专业的一站式整体解决方案。在国内广播电台制作、播出、控制领域是英夫美迪最主要和最直接竞争对手之一。

②安恒利（国际）有限公司：公司成立于 1982 年，是香港一家提供专业音频、视频和舞台灯光服务的工程公司。自成立以来，已成为中国大陆、香港、澳门地区的专业设备供应商和系统集成商，主要客户包括世界知名的电视台、广播电台、录音棚、剧院、影院、体育场馆和会议中心等。在广播电台专业音频播控领域与英夫美迪存在直接竞争关系。

③杰西艺电子设备有限公司：成立于 1992 年，主要提供广播、电视领域专业音频设备的销售、系统集成、技术咨询等服务，是国际著名品牌德国 SCHOEPS 话筒、德国 DHD 数字调音台、美国 COMREX 专业音频传输设备、美国 ETS 专业配线产品，美国 BD 专业广播设备、I 荷兰 EELA AUDIO 专业音频设备等产品在中国和港澳地区的独家销售公司。在广播电台专业音频播控领域与英夫美迪存在直接竞争关系。

④北京捷成世纪科技股份有限公司（300182）：公司成立于 2006 年，是目前国内最具实力的专业音视频整体解决方案提供商之一，于 2011 年 2 月 22 日在深圳证券交易所创业板成功上市。在公司所处的细分行业领域，主要为广播电台提供、播控系统以及媒体资产管理系统相关服务，在广播电台播控、媒资管理领域与英夫美迪存在一定的竞争关系。

⑤北京中科大洋科技发展股份有限公司：公司成立于 1989 年，主要从事广播电视专业设备及相关产品的研制开发和生产，2003 年成为大恒新纪元科技股

份有限公司（股票代码 600288）的核心控股子公司之一。公司是中国著名的广播电视设备制造商和集成商，其非线性网络技术和媒体资产管理技术在广电行业处于领先地位。在广播电台媒资管理领域与英夫美迪存在一定的竞争关系。

（2）消费电子行业市场竞争状况

在消费电子领域，本公司依托其专业音频领域多年来所积累的技术优势，自主研发出多款音频操作系统，应用在各个级别播放器、录音机等消费电子产品。其自主品牌乐图（“LOTOO”品牌）凭借优秀的产品性能与品质已经成为发烧随身听的知名品牌，并向欧美、日韩等海外市场出口。此外，其手持录音机已广泛应用于广播电台专业记者的采访录音领域和便携式音乐录音领域。

目前，按照产品质量和售价分类，录音机、播放器等音频产品主要分为低端产品和中高端产品，中高端产品往往具备外观精致、音质效果出众、功能多样等特点，通常定价远高于中低端品牌。

在低端音频录音机、播放器领域，产品单位售价从几十元到几百元不等，主要面向对外观、音质要求不高但对价格较为敏感的大众消费者，生产厂家以北京华旗资讯科技发展有限公司（“爱国者”品牌）、北京纽曼腾飞科技有限公司（“纽曼”品牌）、北京紫光电子有限公司（“紫光”品牌）等为代表，国内外竞争对手较多，产品销售通常采用薄利多销策略，竞争较为激烈。

公司目前主要生产中高端音频录音机、播放器的多型号产品，产品单位售价通常在一两千元到万元不等。在中高端音频录音机、播放器领域，产品主要面向对产品品牌、音质及外观很看重且对价格并不敏感的视听发烧友、专业广播电台、电视台、传媒企业等，产品技术门槛较高，国内外竞争对手较少，并以国外竞争对手为主。根据公司访谈、行业调研及其他公开资料信息披露，目前公司的主要竞争对手包括：

①艾利和电子科技（中国）有限公司（“IRIVER”品牌）：公司创立于 1999 年，母公司韩国电友有限公司（ReignCom Limited），致力于发展新一代数码产品。公司是世界杰出的高端录音机、播放器生产品牌，产品畅销世界各地。在中高端录音设备领域和英夫美迪构成直接的竞争关系。

②索尼移动通信产品（中国）有限公司（“SONY”品牌）：公司成立于 2002 年，前身是拥有 10 年历史的索尼爱立信移动通信产品（中国）有限公司。公司

是便携式数码产品的开创者，是世界最大的电子产品制造商之一。在移动通信终端、多媒体终端领域具有较强的科研力量和市场声誉。索尼在高解析度音频设备、广播及专业音频设备生产领域，具有较强的市场竞争力，在中端播放器领域是公司直接的竞争对手。

③天津头领科技有限公司（“HIFIMAN”品牌）：头领科技是2007年由边仿博士在美国纽约创立的高端音频产品品牌，国内部于2008年在天津市华苑新技术产业园区注册。现今，头领科技应成为享誉国际的高品质耳机和便携式播放器设计上和制造商。在中高端播放器领域与公司存在直接竞争关系。

2. 公司竞争优势

（1）技术创新与研发优势

公司创始人团队从上世纪90年代早期即投身数字音视频技术研发及推广应用，长期专注提供专业的广播电台音视频整体解决方案，在该领域拥有超过20年实践经验，多次获得国家和省部级科技创新奖和科学技术进步奖，并配合国家行业主管部门与行业权威机构共同推进多项行业标准的制定。

目前公司有170人左右的团队，100多人的研发团队，并在上海、广州、成都建立办事处及技术支持中心，在武汉、南京、昆明等地建有技术支持点。

基于对行业的深入理解，公司能够较好的把握行业发展趋势，持续进行技术创新，针对不同客户的实际需求，为其提供总体策划、软件系统设计、硬件设备定制、售后服务等产品或全套整体解决方案。

（2）客户资源优势

公司凭借着在音视频技术领域20多年的实践经验，积累了大量的客户资源，在国内广播电台专业音频制作、播出处于市场前列。

在广播电台音视频制作、播出、控制和管理系统领域，公司目前的主要客户包括各地方广播电台，超过27家国家及省级广播电台、20多家省会级城市电台、数百家城市电台及多家海外国家及电台为公司的长期服务客户，产品几乎遍布全国各省市及地区。

在消费电子产品领域，公司自创品牌乐图凭借优秀的产品性能与品质已批量

打入日本韩国和欧美发烧随身听市场。

3. 公司竞争劣势

(1) 资金实力不足，融资渠道单一

与捷成股份、中科大洋等具有上市公司融资途径或来自股东雄厚资金的支持不同，公司发展受到资金实力不足、融资渠道单一等因素的限制。目前，公司的发展主要依靠自身积累，在实际经营中面临资金实力弱而导致开发困难，限制了市场开发速度与力度。因此，寻求资本的支持，增强公司资金实力，有利于公司更大规模的市场拓展和更多产品开发的需要。

伴随着广播电台数字化、网络化、智能化以及新媒体的发展，公司为了跟上市场发展步伐，需要有足够的资金进行持续的技术更新与产品研发，并在各地布置自己的营销网络，拓展客户群体。研发、生产、销售上的资金需求意味着公司必须拓展其融资渠道、获得更多资金，才能更加快速的把握市场机会，巩固市场优势地位。

(2) 对下游行业的发展政策存在依赖性

目前，公司业务主要集中在广播电台音视频制作、播出、控制和管理系统领域，消费电子领域规模尚小，下游客户主要集中在广电行业，并以广播电台客户为主，由于客户集中度相对较高，本行业的业务开展必须遵循国家关于广电行业的管理政策，行业经营受广电行业政策规划和投资规模影响。如果国家支持广电行业发展的政策发生变化，将会影响本行业的发展。

4. 针对竞争劣势的应对措施

针对以上竞争劣势，公司将在现有业务稳步发展的同时，积极努力未来通过资本化的运作，提高新产品和新业务研发与拓展力度，增加市场竞争力。具体采取措施如下：

第一，积极进入资本市场，拓宽股权融资渠道；

第二，继续保持并增大研发投入，以保证公司持续高效的研发能力，保持公司的核心竞争力；

第三，在有足够资金支持的基础上，拓展融合媒体、云服务、智能硬件产品

等业务领域，扩大用户基础，并与现有客户在产品与业务上进行深化合作。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司根据《公司法》制定了有限公司章程，并依此建立了公司治理结构。有限公司设立了股东会，由全体股东组成；设立了董事会，由三名董事组成；未设监事会，设监事一名。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司公司章程中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。董事会能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2016年3月15日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司设立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《总经理工作规则》、《董事会秘书工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长兼总经理一名，财务负责人一名，董事会秘书一名。

截至本说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、3次董事会会议、1次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董

事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《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》及《关联交易管理办法》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司董事会秘书负责投资者关系管理，具体履行投资者关系管理工作的职责，主要包括：（一）信息沟通：根据法律法规及证监会、全国中小企业股份转让系统的要求和投资者关系管理的相关规定及时、准确地进行信息披露；根据公司实际情况，通过举行说明会及路演等活动，与投资者进行沟通；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；（二）定期报告：主持年度报告、中期报告、季度报告的编制和披露工作；（三）筹备会议：筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会，准备会议材料；（四）公共关系：建立和维护与监管部门、证券交易所等相关部门良好的公共关系；（五）媒体合作：加强与财经媒体的合作关系，引导媒体对公司的报道，安排高级管理人员和其他重要人员的采访报道；（六）网络信息平台建设：在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查询；（七）危机处理：在诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机发生后迅速提出有效的处理方案；（八）有利于改善投资者关系的其他工作。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第196条规定，本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应

遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

《公司章程》第九条第二款规定，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，涉及关联交易的各股东应当回避表决，其所持表决权不应计入出席股东会有表决权的股份总数。股东大会审议关联交易事项时，应当遵守国家有关法律、法规的规定，与该关联事项有关联关系的股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时必须回避。股东大会对关联交易事项做出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本议事规则规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

（四）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《控股子公司管理办法》、《内部审计管理办法》、《整体经营风险及对策大纲》、《重大资金往来管理办法》、《资金管理办法》等一系列规章制度，涵盖了公司经营过程各个具体环节，确保各项工作都有章可循，

形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，但截至本说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

2015年6月，电子公司受到北京市海淀区质量技术监督局罚款54,000元，原因为电子公司生产销售的PAW Gold型MP3播放器在取得CCC证书前出售了4台，故受到罚款及没收所得合计54,000元。根据公司出具的说明及提供的相关文件，电子公司已经完成取得CCC证书、完成整改、缴纳罚款。

2015年7月，数字公司受到北京市海淀区国家税务局的罚款10,000元，原因为公司2000年设立北京英夫美迪数字技术有限公司科贸分公司，但因一直未进行实际经营而未为其办理税务登记证，公司2015年申请注销科贸分公司时，

因未进行过税务申报受到北京市海淀区国家税务局的罚款 10,000 元。根据公司出具的说明及提供的相关文件,数字公司已经完成科贸分公司的注销、完成整改、缴纳罚款。

鉴于公司所受行政处罚金额较小且已经及时完成罚金缴纳,公司整改措施及时、有效,处罚事项对公司经营的影响较小,不构成重大违法违规。

公司最近两年一期没有发生其他因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

(二) 公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚情况

最近两年一期内,公司实际控制人周南、黄晓革未因违反国家法律、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;不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

(三) 公司董事、监事和高级管理人员最近两年不存在违法违规及受处罚情况

最近两年一期内,公司董事、监事和高级管理人员未因违反国家法律、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;不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形;最近两年内,公司董事、监事和高级管理人员未对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任;不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形;不存在欺诈或其他不诚实行为等情况;不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

(四) 诉讼、仲裁情况

截至本说明书签署日,公司不存在未决诉讼、仲裁。

四、公司的独立性

(一) 业务独立性

公司主营业务为音视频整体解决方案及服务供应商，主要面向广播电台提供专业音视频制作、播出、控制、管理整体解决方案以及广播系统集成服务。同时，公司依托其广电专业音视频领域多年来所积累的经验和技术自主研发出了各类专业级及消费级电子设备与产品，广泛服务于广播电台、企业客户、个人客户等多个目标市场。

公司具有与主营业务相匹配的完整的业务流程及相关资产，并根据业务开展需要设置了组织架构和部门职责，具有完整的业务体系和面向市场的自主经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行经营管理的情形。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事相同或相似业务的情况。公司的所有股东、董事、监事、高级管理人员均出具了避免同业竞争的承诺。

公司业务独立。

（二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，与资产相关的变更登记手续正在办理中。

截至本说明书签署日，公司未以资产、信用为股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司资产独立完整、产权明晰，公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在公司资产、资金或其他资源被公司股东及其他关联方占用而损害公司利益的情形。

公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的董事、监事和高级管理人员均按照法定程序产生，不存在股东超越董事会和股东大会任免公司人事的情况；公司的总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司独立聘用员工，按照法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。

公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配置有专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，制定了规范的财务管理制度及相关内部控制制度。公司的财务人员专职在公司任职，并领取薪酬。

公司经中国人民银行营业管理部核准，开设了独立的银行账户，不存在与其股东或实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司现持有统一社会信用代码为 911101087002332191 的《企业法人营业执照》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

公司财务独立。

（五）机构独立性

公司具有健全独立的法人治理结构，依法定程序建立和健全了股东大会、董事会、监事会等内部经营管理机构，并依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度。相关机构和人员能够依法履行职责。

公司具有健全的组织机构和内部经营管理机构，其机构设置的程序合法，其履行职能不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的干预，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的各职能部门之间不存在上下级隶属关系。

公司的生产经营和办公场所独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司机构独立。

五、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

报告期内，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。

（二）为关联方担保情况

截至本说明书签署日，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。

（三）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所采取的具体安排

为防止发生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，公司创立大会及第一届董事会第一次会议通过了《关联交易管理办法》及《对外担保管理办法》，对公司关联交易、关联往来及对外担保等事项进行规范。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为周南、黄晓革。报告期内，除本公司和正在办理注销的香港铂美之外，周南、黄晓革未持有其他企业的股权或控制其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间的同业竞争，公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

公司实际控制人周南、黄晓革承诺：（1）截至本承诺函出具日，本人承诺未以任何形式在中国境内外投资（含设立、购并等，下同）与股份公司有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未以任何形式在中国境内外自营或为他人经营与股份公司相同或类似的业务。（2）自本承诺函出具日起，本人承诺不以任

何形式在中国境内外投资与股份公司有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体,不以任何形式在中国境内外自营或为他人经营与股份公司有相同或类似的业务,以避免对股份公司及其控制公司的业务构成直接或间接的竞争。(3)自本承诺函出具日起,本人承诺当本人以任何形式投资的公司、企业或其他经营实体发生从事与股份公司及其控制公司相同或类似业务的情形时,本人将促使、协助股份公司采取购买前述经营实体的资产或权益等方式,将前述经营实体与股份公司及其控制公司的相同或类似业务集中至股份公司或其控制公司经营。(4)如本人及本人以任何形式投资的公司、企业或其他经营实体有任何违反上述承诺的情形发生,本人将赔偿因此给股份公司所造成的一切直接或间接损失。(5)本人承诺不会利用股份公司控股股东、实际控制人的地位损害股份公司及其他股东的合法权益。(6)上述各项承诺于本人作为股份公司控股股东、实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。

为了规范与公司之间的关联交易,公司实际控制人出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。

公司股东周南、黄晓革承诺:本人作为股份公司的控股股东或主要股东,或被法律法规认定为实际控制人期间,本人、本人的直系亲属及本人、本人的直系亲属控制或施加重大影响的企业将尽量避免和减少与股份公司之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因发生的关联交易,承诺将遵循市场化的定价原则,依法签订协议,严格按照股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等有关规定履行关联交易审议程序,履行回避表决和信息披露义务,保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。

主办券商认为,公司上述避免同业竞争的承诺合法、有效,公司已将上述避免同业竞争的承诺在《公开转让说明书》中进行了披露,无重大遗漏或重大隐瞒,符合全国股份转让系统公司的相关规定。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数额（股）	持股比例（%）	持股方式
周南	董事长、副总经理	3,785,550	37.8555	直接持有、间接持有
黄晓革	董事、总经理	3,785,550	37.8555	直接持有、间接持有
王毅	董事、副总经理	700,000	7.0000	直接持有
何炜	董事、副总经理	0	0	---
张海东	董事	0	0	---
徐虎	监事会主席	200,000	2.0000	直接持有
李瑞武	监事	0	0	---
刘佳	监事（职工代表）	0	0	---
刘淑霞	财务负责人	0	0	---
周颖	董事会秘书	0	0	---

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司各董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、公司董事、监事及高级管理人员周南、黄晓革、王毅、何炜、张海东、徐虎、李瑞武、刘佳、刘淑霞、周颖均与公司签订了劳动合同。

2、董事长周南、黄晓革出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于减少及避免关联交易的承诺函》，详见第三节之“六、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”之内容。

除上述劳动合同和承诺外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

（四）在其他单位兼职情况

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中担任除董事、监事

以外的其他职务，且未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中兼职或领薪。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年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

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在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、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及影响

1、董事变动情况

（1）报告期期初至 2016 年 3 月公司股份改制前，公司董事为周南、黄晓革、崔立军，周南担任董事长。

（2）2016 年 3 月，公司召开创立大会，选举周南、黄晓革、王毅、何炜、张海东为公司董事。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举周南为董事长。

报告期内，公司主要董事人员未发生重大变动，董事的变动不会对公司经营产生重大不利影响。

2、监事变动情况

（1）报告期期初至 2016 年 3 月公司股份改制前，公司设监事一名，唐宏为监事。

（2）2016 年 3 月，公司召开创立大会，选举徐虎、李瑞武为公司监事。同日，股份公司监事会召开第一届监事会第一次会议，选举徐虎为监事会主席。

报告期内，公司监事发生了变化，但是有限公司期间的监事并未实际发挥监事的职能，股份公司新成立的监事会将按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》等的要求履行监事的职责，因此监事的变动不会对公司经营产生重大不利影响。

3、高级管理人员变动情况

(1) 报告期期初至 2016 年 3 月公司股份改制之前，黄晓革任公司经理。

2016 年 3 月，公司召开创立大会，选举周南、黄晓革、王毅、何炜、张海东为公司董事。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任黄晓革为公司总经理，刘淑霞为公司财务负责人，周颖为公司董事会秘书。

报告期内，公司高级管理人员发生了变化，系因完善股份公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。高级管理人员的变动不会对公司生产经营产生重大不利影响。

第四节公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度财务会计报表实施审计，并出具了编号为瑞华审字[2016]01680089 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），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。

二、报告期内经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

（一）合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

本公司 2014 年设立全资子公司伊斯科技，自 2014 年纳入本公司合并范围；
本公司 2015 年设立全资子公司拇指云，自 2015 年纳入本公司合并范围；本公司
2015 年同一控制下合并系统公司、电子公司，自 2014 年纳入本公司合并范围；

序号	直接投资公司	注册地	注册资本 (万元)	公司持股比例(%)
1	系统公司	北京	100	100
2	电子公司	北京	525	100
3	伊斯科技	北京	1,001	100
4	拇指云	北京	50	100

(二) 最近两年一期经审计的财务报表

1. 资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,274,570.88	23,494,505.19	17,801,378.37
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			
应收账款	32,573,876.24	36,013,776.47	28,110,933.51
预付款项	4,592,011.92	4,900,882.97	4,023,051.13
应收利息			
应收股利	442,494.74	442,494.74	245,000.00
其他应收款	7,572,907.55	7,255,465.27	6,095,986.06
存货	37,946,428.49	28,250,057.72	47,856,010.59
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	2,506,995.90	1,720,121.51	4,031,481.07
流动资产合计	90,909,285.72	102,077,303.87	108,163,840.73
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	865,293.42	539,166.08	591,392.41

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
投资性房地产			
固定资产	1,800,532.51	2,042,410.25	4,869,716.34
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,788.61	1,981.93	215,061.89
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,209,321.68	1,343,146.33	1,118,442.73
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,876,936.22	3,926,704.59	6,794,613.37
资产总计	94,786,221.94	106,004,008.46	114,958,454.10

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
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	6,547,282.05	4,079,750.89	11,109,526.15
预收款项	27,002,387.48	32,415,551.52	46,863,682.79
应付职工薪酬		18,766.11	16,540.08
应交税费	6,974,025.45	10,293,490.72	1,330,924.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,958,001.34	5,527,572.85	4,723,682.70
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	262,066.14	243,967.32	227,118.44
其他流动负债			
流动负债合计	55,743,762.46	62,579,099.41	72,271,475.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	464,324.12	563,745.38	807,712.70
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	464,324.12	563,745.38	807,712.70
负债合计	56,208,086.58	63,142,844.79	73,079,187.74
股东权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	26,204,300.73	26,204,300.73	6,250,000.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			3,628,795.27
一般风险准备			
未分配利润	2,373,834.63	6,656,862.94	22,000,471.09
归属于母公司股东权益合计	38,578,135.36	42,861,163.67	41,879,266.36
少数股东权益			
股东权益合计	38,578,135.36	42,861,163.67	41,879,266.36
负债和股东权益总计	94,786,221.94	106,004,008.46	114,958,454.10

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	506,681.20	10,644,680.53	13,038,141.16
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			
应收账款	26,421,530.89	30,099,482.69	26,024,468.47
预付款项	8,074,920.16	8,871,231.70	7,404,935.12
应收利息			
应收股利	442,494.74	442,494.74	245,000.00
其他应收款	4,954,131.99	5,344,842.18	8,796,914.69
存货	15,850,895.12	9,683,382.36	39,422,176.90
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			3,498,295.46
流动资产合计	56,250,654.10	65,086,114.20	98,429,931.80
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	23,463,906.09	23,137,778.75	2,691,392.41
投资性房地产			
固定资产	1,334,758.69	1,534,644.19	4,148,604.78
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	741,866.35	1,003,880.81	910,376.05
其他非流动资产			
非流动资产合计	25,540,531.13	25,676,303.75	7,750,373.24
资产总计	81,791,185.23	90,762,417.95	106,180,305.04

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
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	5,002,765.42	4,480,497.41	11,479,627.56
预收款项	16,499,397.32	20,349,040.73	43,379,873.91
应付职工薪酬			
应交税费	5,832,163.07	8,975,643.29	1,304,303.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,450,657.33	5,364,926.64	4,491,749.57

划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	262,066.14	243,967.32	227,118.44
其他流动负债			
流动负债合计	42,047,049.28	49,414,075.39	68,882,672.81
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	464,324.12	563,745.38	807,712.70
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	464,324.12	563,745.38	807,712.70
负债合计	42,511,373.40	49,977,820.77	69,690,385.51
股东权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	30,784,597.18	30,784,597.18	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			2,907,979.05
一般风险准备			
未分配利润	-1,504,785.35		23,581,940.48
归属于母公司股东权益合计			
少数股东权益			
股东权益合计	39,279,811.83	40,784,597.18	36,489,919.53
负债和股东权益总计	81,791,185.23	90,762,417.95	106,180,305.04

2. 利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	17,287,888.40	119,922,891.42	77,900,424.74
减：营业成本	7,655,847.15	54,094,951.67	34,977,457.73
营业税金及附加	255,104.23	1,211,916.68	712,516.55
销售费用	2,874,352.06	7,367,514.02	7,325,797.05
管理费用	12,568,819.75	35,102,594.58	30,057,780.63

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
财务费用	161,873.17	416,149.33	657,516.44
资产减值损失	-341,818.83	1,039,675.15	642,947.65
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）	326,127.34	7,142,423.42	477,389.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	326,127.34	145,268.41	477,389.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-5,560,161.79	27,832,513.41	4,003,798.60
加：营业外收入	1,410,958.13	5,481,678.30	3,573,405.79
其中：非流动资产处置利得			9,726.95
减：营业外支出		308,701.00	2,425.47
其中：非流动资产处置损失		13,185.52	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,149,203.66	33,005,490.71	7,574,778.92
减：所得税费用	133,824.65	3,909,826.67	841,600.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,283,028.31	29,095,664.04	6,733,178.31
归属于母公司股东的净利润	-4,283,028.31	29,095,664.04	6,733,178.31
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-4,283,028.31	29,095,664.04	6,733,178.31
归属于母公司股东的综合收益总额	-4,283,028.31	29,095,664.04	6,733,178.31
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	-0.43	2.91	0.67
(二)稀释每股收益	-0.43	2.91	0.67

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	14,000,453.92	91,166,589.92	68,919,079.17
减：营业成本	5,925,678.98	47,171,921.36	34,128,959.13
营业税金及附加	239,699.59	717,163.36	583,941.64
销售费用	1,473,648.05	4,397,481.84	5,488,014.59
管理费用	9,181,216.28	25,450,719.66	22,610,610.16
财务费用	172,618.36	524,102.61	667,802.64
资产减值损失	-411,358.10	623,365.09	612,553.87
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）	326,127.34	7,142,423.42	477,389.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	326,127.34	7,142,423.42	477,389.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,254,921.90	19,424,259.42	5,304,587.05
加：营业外收入	1,012,151.01	4,699,862.18	2,935,799.94
其中：非流动资产处置利得			9,726.95
减：营业外支出		252,963.08	596.98
其中：非流动资产处置损失		13,185.52	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,242,770.89	23,871,158.52	8,239,790.01
减：所得税费用	262,014.46	3,013,826.81	1,049,667.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,504,785.35	20,857,331.71	7,190,122.72
归属于母公司股东的净利			

润			
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-1,504,785.35	20,857,331.71	7,190,122.72
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

3. 现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4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	17,266,032.86	125,031,018.93	108,943,768.49
收到的税费返还	1,384,053.72	5,314,648.78	2,974,688.84
收到的其他与经营活动有关的现金	877,790.34	6,495,666.78	1,100,017.72
经营活动现金流入小计	19,527,876.92	136,841,334.49	113,018,475.05
购买商品、接受劳务支付的现金	15,893,147.87	66,157,861.63	52,144,544.86
支付给职工以及为职工支付的现金	10,917,626.91	24,670,765.79	22,864,878.33
支付的各项税费	4,719,028.86	11,188,040.38	8,759,872.47
支付的其他与经营活动有关的现金	5,278,584.70	15,202,390.82	18,971,559.74
经营活动现金流出小计	36,808,388.34	117,219,058.62	102,740,855.40
经营活动产生的现金流量净额	-17,280,511.42	19,622,275.87	10,277,619.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,876,466.99	
取得投资收益收到的现金		6,997,155.01	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		750,000.00	18,000.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,623,622.00	18,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,681.06	6,998.00	253,298.66
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			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	14,681.06	6,998.00	253,298.66
投资活动产生的现金流量净额	-14,681.06	9,616,624.00	-235,298.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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	8,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,081,322.44	8,807,712.70	9,034,831.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,637.59	16,579,278.01	681,132.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		8,997,659.14	
筹资活动现金流出小计	8,254,960.03	34,384,649.85	9,715,963.86
筹资活动产生的现金流量净额	-254,960.03	-24,384,649.85	-1,715,963.86
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	-17,550,152.51	4,854,250.02	8,326,357.13
加：年初现金及现金等价物余额	22,655,628.39	17,801,378.37	9,475,021.24
六、年末现金及现金等价物余额	5,105,475.88	22,655,628.39	17,801,378.37

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4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	14,138,309.22	75,619,549.57	86,967,758.09
收到的税费返还	1,012,146.60	4,549,862.18	2,366,072.99
收到的其他与经营活动有关的现金	1,331,616.91	9,359,582.93	759,298.27
经营活动现金流入小计	16,482,072.73	89,528,994.68	90,093,129.35
购买商品、接受劳务支付的现金	10,774,612.19	33,624,425.18	41,326,379.38
支付给职工以及为职工支付的现金	7,886,305.85	17,205,344.11	17,512,872.93
支付的各项税费	3,383,179.81	8,890,009.62	7,216,029.02
支付的其他与经营活动有关的现金	3,651,232.38	9,120,525.35	12,089,697.30
经营活动现金流出小计	25,695,330.23	68,840,304.26	78,144,978.63
经营活动产生的现金流量净额	-9,213,257.50	20,688,690.42	11,948,150.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,876,466.99	
取得投资收益收到的现金		6,997,155.01	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			18,000.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,873,622.00	18,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			220,832.51
投资支付的现金		17,407,659.14	2,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的			

现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		17,407,659.14	2,320,832.51
投资活动产生的现金流量净额		-8,534,037.14	-2,302,832.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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	8,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,081,322.44	8,807,712.70	9,034,831.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,637.59	16,579,278.01	681,132.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	8,254,960.03	25,386,990.71	9,715,963.86
筹资活动产生的现金流量净额	-254,960.03	-15,386,990.71	-1,715,963.86
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	-9,468,217.53	-3,232,337.43	7,929,354.35
加：年初现金及现金等价物余额	9,805,803.73	13,038,141.16	5,108,786.81
六、年末现金及现金等价物余额	337,586.20	9,805,803.73	13,038,141.16

4. 合并所有者权益变动表

(1) 2016年1-4月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东的所有者权益											少数 股东 权益 合计	所有者 权益 合 计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专 项 准 备			其 他
		优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	10,000,000.00				26,204,300.73					6,656,862.94				42,861,163.67
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期年初余额	10,000,000.00				26,204,300.73					6,656,862.94				42,861,163.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-4,283,028.31				-4,283,028.31
（一）综合收益总额										-4,283,028.31				-4,283,028.31
（二）所有者投入和减少资本														
1.股东投入资本														

2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配														
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者的分配														
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
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）专项储备提取和使用														
1.提取专项储备														
2.使用专项储备														
（六）其他														
四、本期期末余额	10,000,000.00				26,204,300.73					2,373,834.63				38,578,135.36

(2) 2015 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东的所有者权益											少数 股东 权益 合计	所有者 权益 合 计	
	实收资本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专 项 准 备			其 他
		优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	10,000,000.00				6,250,000.00			3,628,795.27		22,000,471.09				41,879,266.36
加：会计政策变更														
同一控制下企业合并														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	10,000,000.00				6,250,000.00			3,628,795.27		22,000,471.09				41,879,266.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					19,954,300.73			-3,628,795.27		-15,343,608.15				981,897.31
（一）综合收益总额										29,095,664.04				29,095,664.04
（二）所有者投入和减少资本					-6,250,000.00									-6,250,000.00
1. 股东投入资本					3,628,454.53									3,628,454.53
2. 其他权益工具持有者投入资本														

3.股份支付计入股东权益的金额													
4.其他				-9,878,454.53									-9,878,454.53
(三) 利润分配							2,136,454.09	-22,136,454.09					-20,000,000.00
1.提取盈余公积							2,136,454.09	-2,136,454.09					
2.提取一般风险准备													
3.对所有者的分配								-20,000,000.00					-20,000,000.00
4.其他													
(四) 股东权益内部结转				26,204,300.73			-5,765,249.36	-22,302,818.10					-1,863,766.73
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				26,204,300.73			-5,765,249.36	-22,302,818.10					-1,863,766.73
(五) 专项储备提取和使用													
1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
(六) 其他													
四、本年年末余额	10,000,000.00			26,204,300.73				6,656,862.94					42,861,163.67

(3) 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东的所有者权益											少数股东权益合计	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项准备			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00						2,909,783.00		15,986,305.05				28,896,088.05	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	10,000,000.00						2,909,783.00		15,986,305.05				28,896,088.05	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,250,000.00		719,012.27		6,014,166.04				12,983,178.31	
（一）综合收益总额									6,733,178.31				6,733,178.31	
（二）所有者投入和减少资本					6,250,000.00								6,250,000.00	
1.股东投入资本														
2.其他权益工具持有者投入资														

本														
3.股份支付计入股东权益的金 额														
4.其他				6,250,000.00										6,250,000.00
（三）利润分配							719,012.27	-719,012.27						
1.提取盈余公积							719,012.27	-719,012.27						
2.提取一般风险准备														
3.对所有者的分配														
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
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）专项储备提取和使用														
1.提取专项储备														
2.使用专项储备														
（六）其他														
四、本年年末余额	10,000,000.00			6,250,000.00			3,628,795.27	22,000,471.09						41,879,266.36

(4) 2016年1-4月母公司合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	10,000,000.00				30,784,597.18								40,784,597.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00				30,784,597.18								40,784,597.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									-1,504,785.35				-1,504,785.35
（一）综合收益总额									-1,504,785.35				-1,504,785.35
（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													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者的分配													
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）专项储备提取和使用													
1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
（六）其他													
四、本年年末余额	10,000,000.00				30,784,597.18					-1,504,785.35			39,279,811.83

(5) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	专项 储备	其他	所有者权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	10,000,000.00						2,907,979.05			23,581,940.48			36,489,919.53
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00						2,907,979.05			23,581,940.48			36,489,919.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					30,784,597.18		-2,907,979.05			-23,581,940.48			4,294,677.65
（一）综合收益总额										20,857,331.71			20,857,331.71
（二）所有者投入和减少资本					3,090,953.53								3,090,953.53

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				3,090,953.53								3,090,953.53
(三) 利润分配							2,136,454.09		-22,136,454.09			-20,000,000.00
1.提取盈余公积							2,136,454.09		-2,136,454.09			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者的分配									-20,000,000.00			-20,000,000.00
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转				27,693,643.65			-5,044,433.14		-22,302,818.10			346,392.41
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				27,693,643.65			-5,044,433.14		-22,302,818.10			346,392.41
(五) 专项储备提取和使用												

1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
(六) 其他													
四、本年年末余额	10,000,000.00				30,784,597.18								40,784,597.18

(6) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	专项 储备	其他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年年末余额	10,000,000.00						2,188,966.78		17,110,830.03			29,299,796.81	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00						2,188,966.78		17,110,830.03			29,299,796.81	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							719,012.27		6,471,110.45			7,190,122.72	
（一）综合收益总额									7,190,122.72			7,190,122.72	
（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							719,012.27		-719,012.27				
1.提取盈余公积							719,012.27		-719,012.27				
2.提取一般风险准备													
3.对所有者的分配													
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）专项储备提取和使用													
1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
（六）其他													
四、本年年末余额	10,000,000.00						2,907,979.05		23,581,940.48				36,489,919.53

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于经营性的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会【2012】19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次

交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考说明书前面各段描述及本说明书“13.长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

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。

（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及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期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期初股东权益中所享有的份额，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。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同

时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“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”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的，应披露相关的会计处理方法。

6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本说明书“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合

《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为

公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

(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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公

司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法,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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时,本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③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票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的年末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的年末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(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。

①持有至到期投资、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。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 10%。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②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。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（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）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工

具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 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。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10. 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。

组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合：账龄组合	应收款项账龄

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。

组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合：账龄组合	不同账龄段的应收款项对应不同的计提比例，详见下述说明

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至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	50	50

4至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：应收关联方款项；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。

(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。

11. 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、半成品、库存商品、发出商品、低值易耗品和包装物等。发出商品为本公司进行电台播控系统集成，未完工验收时所发生的各种材料、劳务成本等。

(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、加工成本和其他成本。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

低值易耗品和包装物于领用时按一次性摊销法摊销。

12. 划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金

额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

13. 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，其会计政策详见本说明书“金融工具”部分。

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本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，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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（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，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权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的

长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④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，按本说明书“5.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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方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其回报金额。共同控制是指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。重大影响是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本说明书“20.长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济

利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

15. 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：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	5	19.00
运输设备	5-7	5	13.57-19.00
办公设备	3-5	5	19.00-31.67

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本说明书“20.长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折

旧。

(5) 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。

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。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。

16. 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、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用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本说明书“20.长期资产减值”。

17. 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。

18. 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,对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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。

年末,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）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）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说明书“20.长期资产减值”。

19. 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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

20. 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。

21. 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、辞退福利以及其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利

等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划，设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

22. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。

待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

23. 股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应

承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

24. 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。

本公司按销售商品原则确认收入的具体类型有广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案和消费电子产品，不同类型的收入确认的具体方法如下：

①广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案

广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案主要是针对不同客户需求，定制提供包括项目咨询、方案设计、设备集成、软件部署加载、项目实施、技术支持等整体解决方案。均在项目完成并经甲方验收合格后，确认收入实现。

②消费电子产品

消费电子产品收入作为产品销售，于产品发出、送达指定交货地点并验收合格后确认收入实现。

（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/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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。

25. 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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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。

对于政府资本性投入，本公司不确认为政府补助。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

（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年度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。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、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所有者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所有者权益，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。

27. 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。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值

两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28. 其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本说明书“12.划分为持有待售资产”相关描述。

29. 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) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价

值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(5) 持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

(6) 持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

(7) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(8) 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。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（9）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、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。

（10）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（11）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。

(12) 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。

(13) 内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

(14) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

四、报告期内主要财务指标及分析

(一) 报告期内主要财务指标

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入	17,287,888.40	119,922,891.42	77,900,424.74
净利润	-4,283,028.31	29,095,664.04	6,733,178.31
净利润(扣除非经常性损益)	-4,309,932.72	21,443,897.91	7,603,547.75
毛利率(%)	55.72	54.89	55.10
净利率(%)	-24.77	24.26	8.64
净资产收益率(%)	-10.52	67.19	17.48
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	-10.58	49.52	19.74
应收账款周转率(次)	0.45	3.29	2.34
存货周转率(次)	0.23	1.41	0.84
基本每股收益(元/股)	-0.43	2.91	0.67
稀释每股收益(元/股)	-0.43	2.91	0.67
经营活动产生的现金流量净额	-17,280,511.42	19,622,275.87	10,277,619.65
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.73	1.96	1.03
项目	2016年4月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	94,786,221.94	106,004,008.46	114,958,454.10
股东权益合计	38,578,135.36	42,861,163.67	41,879,266.36
每股净资产(元/股)	3.86	4.29	4.19
归属于母公司股东的权益合计(元)	38,578,135.36	42,861,163.67	41,879,266.36
归属于母公司股东的每股净资产(元)	3.86	4.29	4.19
资产负债率(%)	59.30	59.37	63.57
流动比率	1.63	1.63	1.50
速动比率	0.87	1.10	0.78
项目	2016年4月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
母公司资产总额	81,791,185.23	90,762,417.95	106,180,305.04
母公司股东权益合计	39,279,811.83	40,784,597.18	36,489,919.53
母公司每股净资产(元/股)	3.93	4.08	3.65
母公司资产负债率(%)	51.98	55.06	65.63
母公司流动比率	1.35	1.32	1.43

母公司速动比率	0.77	0.95	0.75
---------	------	------	------

上表数据，除特别说明外，均采用合并数据进行计算。

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、资产负债率=负债期末余额/资产期末余额
- 2、流动比率=流动资产期末余额/流动负债期末余额
- 3、速动比率=（流动资产期末余额-存货期末余额-其他流动资产期末余额-一年内到期的非流动资产）/流动负债期末余额
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=净资产期末余额/股本（实收资本）期末余额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本（实收资本）期末余额

（二）主要财务指标分析

1. 盈利能力分析

（1）毛利率和净利率分析

报告期内，公司 2016 年 1-4 月、2015 年度及 2014 年度实现的综合毛利率分别为 55.72%、54.89%及 55.10%，毛利率较高且保持稳定。公司主要根据各家广播电台需求提供制播信息化系统或播控系统整体解决方案以及广播系统集成服务，该类产品及服务以公司自主研发的软件产品为核心，本身的附加价值大，故公司可以获得较高的毛利率。

在获得较高毛利的基础上，公司 2015 年度和 2014 年度实现的净利率分别为 24.26%和 8.64%，体现较好的盈利水平。其中，公司 2015 年度的净利率较 2014 年度显著增高主要有以下两方面原因：第一，公司 2015 年度转让大众明天股权实现投资收益 6,997,155.01 元，占公司当年利润总额的 21.20%；第二，公司 2015 年度实现结算验收的项目较 2014 年度明显增加，在费用规模基本稳定的情况下实现了净利率的增长。

公司 2016 年 1-4 月的净利率为-24.77%，合并报表层面公司 2016 年 1-4 月亏损 428.30 万元。主要原因为公司所处行业收入确认存在一定季节性波动的特点，

具体来说，公司下半年的营业收入和利润水平占全年的比重高于上半年，原因系公司的客户以各级广播电台为主，公司项目实施在全年均匀发生，但验收集集中在每年第三、第四季度进行。公司客户的采购特点使公司存在一定的收入和利润季节性波动的特征，营业收入和利润主要集中在下半年实现，而研发投入、人员费用和其他费用在月度间较为均衡发生，造成了公司 2016 年 1-4 月净利润为负的情形。

对比 2014 年与 2015 年同期经审计的财务数据，公司 2016 年 1-4 月确认收入 1,728.79 万元，2015 年 1-4 月确认收入 2,242.25 万元，占全年确认总收入的 18.70%；2014 年 1-4 月确认收入 1,610.46 万元，占 2014 年全年总收入的 20.67%。同比可见，公司报告期内 1-4 月实现收入一般占全年总收入的 20%左右，公司 2016 年 1-4 月的业绩与历史同期相比较为平稳。

综上所述，公司 2016 年 1-4 月生产经营稳定，与往年相比并未出现重大不利变化，1-4 月收入确认较少且净利润为负的情况主要系受公司收入确认存在季节性波动的影响，并不表示公司的持续经营能力存在重大不利因素。

（2）加权净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内，公司 2015 年加权净资产收益率和基本每股收益由 2014 年的 17.48%和每股 0.67 元增长至 67.19%和每股 2.91 元，2014 年度扣非后加权净资产收益率和扣非后每股收益为 19.74%和 0.76 元，2015 年分别增长至 49.52%和 2.14 元。该增长主要来源于两个方面：第一，公司 2015 年收入规模的增长和转让大众明天所获的投资收益使当年净利润较 2014 年大幅增长；第二，公司于 2015 年向股东进行了现金分红，分红金额为 20,000,000.00 元，基本抵消了当年 29,095,664.04 元净利润对公司净资产的影响，净资产规模基本保持稳定。在利润大幅增长的情况下，由于公司在 2015 年度进行了较大金额的现金分红，导致公司净资产并未发生明显增长，且报告期内公司股本并未有任何改变，从而净资产收益率和每股收益并未表现出了大幅的增加。

（3）每股净资产

公司 2016 年 4 月末、2015 年末及 2014 年末每股净资产分别为 3.86 元/股、

4.29 元/股及 4.19 元/股，总体变化不大。首先，报告期内，公司股本未发生变化。其次，2015 年公司实现净利润 2,909.57 万元，公司当年净利润对净资产的影响基本被当年 2,000 万元现金分红抵消，在 2015 年净利润的大幅增长与现金分红的双重作用下，公司的每股净资产在 2015 年保持稳定。公司 2016 年 1-4 月亏损 428.30 万元，导致每股净资产由 2015 年底的 4.29 元/股下降到 2016 年 4 月末的 3.89 元/股。

2. 偿债能力

(1) 资产负债率

公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日资产负债率分别为 59.30%、59.57% 及 63.57%。报告期内，公司负债主要由流动负债构成，报告期内流动负债占总负债的比重一直保持在 98% 以上。公司的流动负债主要包括应付账款、预收账款和短期借款。其中，2016 年 4 月 30 日、2015 年末和 2014 年末预收账款占公司总负债的比例分别为 48.04%、51.34% 及 64.13%，是公司负债的最主要组成部分。公司为国内各省、市广播电台客户提供广播制播、播控系统整体解决方案及相关集成服务，项目周期较长，采购成本及人力成本支出会占用公司大量资金，因此在项目验收前，客户通常会按合同约定支付公司一定比例的预付款。较高金额的预收款项使得公司资产负债率较高，但对公司偿债能力的影响不大。报告期内公司的资产负债率小幅下降，长期偿债能力有所增强。

(2) 流动比率

报告期内，公司除按揭购买运输工具而形成的长期应付款外，其负债主要由流动负债构成，主要包括应付账款、预收账款和短期借款等。同时，公司为轻资产公司，对固定资产等长期资产的投资较少，报告期内公司的流动资产占公司总资产的比例一直保持在 95% 左右。公司 2016 年 4 月末、2015 年末及 2014 年末的流动比率分别为 1.63、1.63 和 1.50。公司流动比率不高的原因主要为预收账款余额较高，且公司自身资产规模较小。但考虑到预收账款本身偿付压力较小，对公司的偿债能力不会产生重大不利影响，故公司整体的短期偿债风险较小。

(3) 速动比率

报告期内，公司速动资产主要由货币资金、应收账款和其他应收款构成。2016年4月末、2015年末和2014年末公司的速动比率分别为0.87、1.10和0.78。公司2015年速动比率较2014年大幅上升的原因为公司2015年实现收入较2014年上升53.94%，随之大量存货结转至成本，相应增加了公司的货币资金及应收账款余额，同时使得公司的预收款大额结转。公司2015年末速动资产由2014年末的5,628.48万元上升到6,892.64万元，预付款项由2014年末的4,686.37万元下降到2015年末的3,241.56万元。存货结转调整了企业流动资产结构，存货减少和应收账款增加使得企业流动资产变现能力增强，同时公司预付款项余额的减小也导致了流动负债总规模的下降，故而公司2015年速动比率较2014年呈现上升趋势，公司短期偿债能力增强；2016年4月末公司速动比率下降到0.87，主要因为公司的收入确认与成本结转均集中在每年的下半年，公司2016年期末存货余额较2015年年底上升34.32%，同时公司在年初支付了较大金额的税费及采购了较大金额的存货造成货币资金余额减少，因此公司2016年4月末速动比率下降。

3. 营运能力分析

(1) 应收账款周转率

报告期内，公司2015年末和2014年末应收账款周转率分别为3.29和2.34；2016年4月末、2015年末和2014年末应收账款平均余额分别为38,297,760.79元，36,410,482.42元和33,284,919.40元，2015年末应收账款平均余额较2014年上升9.39%；2015年收入较2014年增幅为53.94%。公司业务项目周期较长，客户按照合同约定比例预付一定金额的款项以缓解项目实施过程中公司的资金压力，在收入确认时冲减预收款项，这使得2015年确认的收入增幅显著高于当年应收账款平均余额的增长，应收账款周转率呈现上升趋势。

(2) 存货周转率

公司2016年1-4月、2015年和2014年的存货周转率分别为0.23、1.41和0.84。2015年度确认的主营业务收入较2014年度大幅提高，相关项目的存货在实现收入后结转至营业成本。2015年度营业成本较2014年度营业成本增加了19,117,493.94元，增幅54.66%；2015年度平均存货较2014年度平均存货余额下

降了 3,468,646.18 元，下降幅度 8.28%。营业成本的增长和平均存货余额的降低是造成存货周转率增加的主要原因。

总体而言，公司的存货周转率与应收账款周转率符合公司经营特点和所处行业特征，未发现大额应收款项无法收回现象，公司营运情况良好。

4. 获取现金能力

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	19,527,876.92	136,841,334.49	113,018,475.05
经营活动现金流出	36,808,388.34	117,219,058.62	102,740,855.40
经营活动产生的现金流量净额	-17,280,511.42	19,622,275.87	10,277,619.65
投资活动现金流入	-	9,623,622.00	18,000.00
投资活动现金流出	14,681.06	6,998.00	253,298.66
投资活动产生的现金流量净额	-14,681.06	9,616,624.00	-235,298.66
筹资活动现金流入	8,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
筹资活动现金流出	8,254,960.03	34,384,649.85	9,715,963.86
筹资活动产生的现金流量净额	-254,960.03	-24,384,649.85	-1,715,963.86
现金及现金等价物净增加额	-17,550,152.51	4,854,250.02	8,326,357.13
每股现金流量	-1.76	0.49	0.83

(1) 经营活动现金流量分析

2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-17,280,511.42 元、19,622,275.87 元和 10,277,619.65 元。经营活动现金流量净额在 2015 年度较 2014 年度增加了 9,344,656.22 元，增幅较大。企业销售规模增大与相应回款增加加速了供销循环，从而使得经营活动现金流实现高速增长。公司 2016 年 1-4 月经营活动现金流净额为负的原因主要为，公司项目实施在各月均匀发生，但验收及回款集中在每年第三、四季度，而研发投入、货物采购、人员费用和其他费用发生导致的现金支出在月度间较为均匀发生。上述原因导致公司一般 1-4 月取得的销售商品、提供劳务收到的现金较少，不足以弥补同期经营活动相关的各项现金流出，导致 2016 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额为负。

(2) 投资活动现金流量分析

2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度，公司投资活动产生的现金流量净额

分别为-14,681.06 元、9,616,624.00 元和-235,298.66 元。较 2014 年，公司 2015 年度投资活动实现现金流量净额增长 9,851,922.66 元，该增长主要源于公司当年转让大众明天股权和置换无形资产出资所实现的现金流入。公司 2014 年投资活动产生现金流出 235,298.66 元，2016 年 1-4 月投资活动产生现金流出 14,681.06 元，该类现金支出用于对应期间固定资产的购置。

（3）筹资活动现金流量分析

2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-254,960.03 元、-24,384,649.85 元及-1,715,963.86 元。公司于 2015 年现金支付股息及偿付利息 16,579,278.01 元，并且当年支出现金 8,997,659.14 元收购同一控制下电子公司和系统公司股权。故较于 2014 年，公司 2015 年度筹资活动净流出大规模增长。2015 年公司筹资活动产生的现金流出主要由以下事项构成：支付当年短期借款的利息、归还购买交通工具按揭款、归还短期借款及收购同一控制下电子公司和系统公司股权；2016 年 1-4 月及 2014 年度公司筹资活动产生的现金流出主要为支付各期短期借款的利息、归还购买交通工具按揭款、归还短期借款所产成的现金支出。

（4）每股净现金流量

报告期内，公司 2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度的现金流量净额为 -17,550,152.51 元、4,854,250.02 元和 8,326,357.13 元，相对应每股净现金流量为 -1.76 元、0.49 元和 0.83 元。2015 年，公司经营和投资活动所产生的现金流入被当年现金分红和收购电子、系统公司及投资伊斯公司所形成的现金流出抵消，最终现金流入 4,854,250.02 元，较之前年度降低 41.70%；公司 2016 年 1-4 月每股现金流量为负，主要原因为公司项目验收及回款集中在每年第三、第四季度，同时研发投入、货物采购、人员费用和其他费用导致的现金支出在月度间较为均衡发生，导致本年 1-4 月每股现金流量为负。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

1. 公司最近两年收入构成情况分析如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,723.56	764.67	11,742.60	5,407.94	7,790.04	3,497.75
其他业务收入	5.23	0.91	249.69	1.55	-	-
合计	1,728.79	765.58	11,992.29	5,409.50	7,790.04	3,497.75

2. 公司最近两年收入按业务类型分类及相关毛利率情况，构成情况分析如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
广播电台播控系统解决方案	1,102.04	609.07	5,994.93	3,409.82	2,894.04	1,732.60
广播电台制播信息化系统解决方案	424.30	94.07	4,845.01	1,675.07	4,300.62	1,512.31
消费类电子产品	197.22	61.53	902.65	323.05	595.39	252.83
合计	1,723.56	764.67	11,742.60	5,407.94	7,790.04	3,497.75

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
广播电台播控系统解决方案	44.73%	43.12%	40.13%
广播电台制播信息化系统解决方案	77.83%	65.43%	64.83%
消费类电子产品	68.80%	64.21%	57.54%
合计	55.63%	53.95%	55.10%

公司为音视频整体解决方案及服务供应商，主要面向广播电台提供专业音视频制作、播出、控制、管理整体解决方案以及广播系统集成服务。主营业务按照业务类型分为广播电台制播信息化系统解决方案业务、广播电台播控系统解决方案业务、消费类电子产品销售业务，前两项业务收入约占公司收入总额的90%，是公司目前的主要业务。

广播电台播控信息化系统解决方案业务收入主要来自于公司所提供的采用模块化控制并含有 Control Master 软件的整体解决方案服务。报告期内，公司2016年1-4月、2015年度和2014年度在该项业务下分别实现收入1,102.04万元、5,994.93万元和2,894.04万元，2015年较2014年实现近107%的收入增长。广播

电台播控系统是在广播电台拥有制播信息系统后,在其基础上增加的播出控制系统模块。当客户应用公司生产的制播信息化系统后,会对公司生产的播控系统解决方案产生应用依赖。公司近年以良好的服务与产品质量积累了大量的广播电台客户,为后续播控系统解决方案销售额的持续增长打下了良好的基础,导致广播电台播控系统解决方案收入于 2015 年产生较大幅度增长,另外,公司提供的合同金额较大的广播电台播控系统解决方案项目与广播电台制播信息化系统解决方案项目工期较长,工期一般达一年以上,所以该类收入在各年度间的确认也具备一定的偶发性,对广播电台播控系统解决方案业务收入在 2015 年的大额增长产生一定影响。

广播电台制播系统解决方案业务主要为通过定制化的系统设计、研发、定制采购和委托加工、工程施工、安装调试、售后运维等环节,为广播电台提供面向全业务的整体解决方案。该类业务 2015 年实现销售收入 48,450,084.52 元,较 2014 年增长约 12.66%,增长幅度不大。在该项业务下,公司于 2015 年和 2014 年分别实现毛利 3,169.94 万元和 2,788.30 万元,毛利率分别为 65.43%和 64.83%,毛利较高且基本保持稳定。与播控业务相似,以软件产品为核心依托的个性化集成服务本身即具有高溢价的性质,故而在该项业务下公司依然能实现较高的毛利。

2015 年和 2014 年广播电台播控系统解决方案业务收入占主营业务收入比重分别为 51.05%和 37.15%,2015 年该类业务收入占比增长 13.90%;制播信息化系统解决方案业务收入占比则分别为 41.26%和 55.21%,收入占比于 2015 年下降 13.95%。尽管两者占比一升一降,但总体解决方案业务收入所占主营业务收入比重基本稳定于 92%,报告期内变化幅度较小,公司营收结构稳定。

公司报告期内毛利率始终保持在较高的水平,企业稳定的高毛利率主要与公司所销售产品和业务性质有关,公司以自身研发成果和多年从业经验为基础,以自主研发的软件产品为核心,为客户提供电台播控系统解决方案与软硬件产品集成服务,该类方案与产品本身溢价较高,公司可实现较高毛利。

消费类电子产品收入主要来自公司自主研发的音视频消费电子产品的销售。公司 2015 年和 2014 年销售消费电子产品分别实现营业收入 9,026,544.46 元和 5,953,866.08 元,实现的销售增长约 51.6%,增幅较高,主要是由于 2015 年消费

电子产品的出口收入较 2014 年增长 3,485,216.46 元，海外出口收入贡献了主要的增长。公司积极开拓海外市场，凭借多年的市场经验与强大技术支撑，不断赢得海外客户的认可。报告期内，公司主要通过与代理商签订买断式的代理合同实现海外销售，随着产品在海外市场的认可度不断提高，公司出口收入规模稳步提升。另外，电子公司 2015 年新研制销售的 PAW Gold 便携式播放器在市场上销售情况较为成功，该产品为公司打造的第一款高品质便携播放器，在功能与性能上已达到国际领先水平。

报告期内，其他业务收入主要是指电子公司通过提供技术开发服务所实现的收入。2015 年，电子公司通过为某汽车服务厂商研发嵌入式软件产品实现收入 2,496,924.52 元，该产品主要成本为人工研发成本，通过管理费用核算，因而实现的毛利率较高。

公司广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案收入对应的主要成本为购置的调音台、网闸、采访机等配套硬件；消费电子产品收入对应的成本为生产电子产品而购置的电子原材料及部分外协费用。调音台、网闸、采访机及电子原材料在市场上为充分竞争产品，导致公司毛利在报告期内没有发生较大幅度波动。

3、收入确认具体方法

本公司的广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案和消费电子产品主要按销售商品原则确认收入。

(1) 广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案

广播电台制播信息化系统解决方案、广播电台播控系统解决方案主要是针对不同客户需求，定制提供包括项目咨询、方案设计、设备集成、软件部署加载、项目实施、技术支持等整体解决方案。均在项目完成并经甲方验收合格后确认收入。

(2) 消费电子产品

消费电子产品收入作为产品销售，于产品发出、送达指定交货地点并验收合格后确认收入。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	17,287,888.40	119,922,891.42	53.94%	77,900,424.74
营业成本	7,655,847.15	54,094,951.67	54.66%	34,977,457.73
营业利润	-5,560,161.79	27,832,513.41	595.15%	4,003,798.60
利润总额	-4,149,203.66	33,005,490.71	335.73%	7,574,778.92
净利润	-4,283,028.31	29,095,664.04	332.12%	6,733,178.31

从上表可以看出，2015年与2014年相比，营业收入、营业成本、净利润等财务指标变动幅度均较大。公司2015年在广播电台领域的销售业务规模增大贡献了较高的营收和利润增长。在收入大幅增长的情况下公司有效地控制了费用支出，通过提高企业经营效率，进而实现净利润的大幅增长。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期销售费用基本保持稳定，管理费用随着企业收入增长小幅提升。

1、公司最近两年一期的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	17,287,888.40	119,922,891.42	53.94%	77,900,424.74
营业成本	7,655,847.15	54,094,951.67	54.66%	34,977,457.73
销售费用	2,874,352.06	7,367,514.02	0.57%	7,325,797.05
管理费用	12,568,819.75	35,102,594.58	16.78%	30,057,780.63
财务费用	161,873.17	416,149.33	-36.71%	657,516.44
销售费用营业收入比重	16.63%	6.14%	-	9.40%
管理费用营业收入比重	72.70%	29.27%	-	38.58%
财务费用营业收入比重	0.94%	0.35%	-	0.84%

2015 年度公司的期间费用合计为 42,886,257.93 元，占营业收入比重为 35.76%，2014 年度公司的期间费用合计为 38,041,094.12 元，占营业收入比重为 48.82%。

2015 年和 2014 年销售费用占营业收入的比例分别为 6.14%、9.40%，管理费用占营业收入的比例分别为 29.27%和 38.58%，财务费用占营业收入的比例分别为 0.35%和 0.84%。由于收入的高速增长，期间费用所占收入的比例都呈现一定程度的下降。

公司销售费用并未随着销售收入的增长而大幅增长。2015 年公司确认的销售费用为 7,367,514.02 元，较 2014 年增长了 0.57%，远低于营业收入近 50% 的增幅。公司能够有效控制销售费用主要得益于：第一，丰富的行业经验和良好的科研能力保证了产品的质量，从而使产品能够在市场上享有良好的口碑和声誉。以产品质量为支撑的品牌效应有效的促进了产品推广与销售，使公司能按照既定的营销模式稳健运营，实现产品销售收入的增长；第二，公司客户多为大型广播电台，他们对供应商的挑选一般比较慎重，选择时非常重视供应商的品牌及企业信誉，往往与他们的供应商建立长期的合作关系，公司有着稳定的客户群体，从而能够有效控制销售费用。

公司 2015 年度管理费用较 2014 年增长约 16.78%，这主要是由销售规模的增长所导致。为实现收入的增长，公司的工资费用、研发费用、办公费用和交通费用等都出现了与之相匹配的增长，从而管理费用整体也出现了一定程度的增长。

公司在报告期内并未进行长期债务融资，其财务费用主要包括短期借款的利息支出、理财产品利息收入、银行手续费和汇兑损益构成，整体规模较小，变动规模不大。

2、公司报告期内研发费用及占销售收入比例情况

公司近两年一期研究开发费用及占销售收入的比例如下：

单位：元

期间	研发费用总额	销售收入	占销售收入比例
2016 年 1-4 月	6,918,223.63	17,287,888.40	40.02%

2015 年度	19,950,832.62	119,922,891.42	16.64%
2014 年度	17,789,879.45	77,900,424.74	22.84%

2015 年公司研发费用占销售收入比例有所下降，主要是由于公司 2015 年收入增速大于企业研发投入的增速。公司重视研发投入，较 2014 年研发费用增加了近 12.15%。公司的销售收入则增长近 50%，从而导致公司研发费用占收入比例降低。

（四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司近两年重大投资收益

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年	2014 年
股权转让收益		6,997,155.01	
权益法确认对联营企业长期股权投资	326,127.34	145,268.41	477,389.91
合计	326,127.34	7,142,423.42	477,389.91

股权转让收益为公司转让大众明天股权溢价所产生；权益法确认对联营企业长期股权投资所产生的投资收益为公司按持股比例享有国广高科每年产生的净利润，国广高科 2014 年及 2015 年财务报表均经过会计师事务所审计并出具了标准无保留意见。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益		-13,185.52	9,726.95
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		164,917.00	588,990.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业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			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		1,834,494.97	-1,381,291.42
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		6,997,155.01	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,904.41	-293,403.03	-2,425.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	26,904.41	8,689,978.43	-784,999.94
减：所得税影响数		1,038,212.30	85,369.50
少数股东权益影响额(税后)			
非经常性损益净额	26,904.41	7,651,766.13	-870,369.44
扣除非经常性损益后的净利润	-4,309,932.72	21,443,897.91	7,603,547.75
非经常性损益净额占净利润比例（%）	-0.62	35.68	-11.45

公司政府补助收入情况：

单位：元

项目(拨款性质)	2016年1-4月	2015年	2014年	依据	备注
软件产品退税	1,124,899.35	5,314,648.78	2,974,688.84	《关于软件产品增值税政策的通	与收益相关

				知》财税[2011]100号	
NAB 广播电视设备展会补贴资金		14,917.00	28,990.00	北京市商务委员会	与收益相关
文创补贴		70,000.00	-	《关于拨付 2014 年度市文化创新发展专项资金第二期项目经费的通知》	与收益相关
广播自动化播出系统产业化项目		80,000.00	560,000.00	研发投入资助	与收益相关
合计	1,124,899.35	5,479,565.78	3,563,678.84	-	-

从构成情况看，报告期内非经常性损益都包括少量固定资产处置损益和政府补助。政府补助主要包括 NAB 广播电视设备展会补贴资金、文创补贴和广播自动化播出系统产业化项目，软件产品退税伴随软件产品日常销售产生，并未归入非经常性损益。除此之外，公司 2015 年转让大众明天股权实现投资收益 6,997,155.01 元，而在当年产品展会上发生了存货损失 231,121.48 元。剔除所得税影响后，2014 年非经常性损益占公司净利润的比例为-11.45%，对公司财务状况和经营结果影响较小。公司于 2015 年由于转让大众明天股权而实现投资收益及合并电子公司及系统公司使当年非经常性损益占公司净利润的比例升至 35.68%，对公司财务状况和经营成果存在一定影响。

3、公司适用的主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入 17% 计算销项税，并按扣除当期允许抵扣进项税额后的差额计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15% 计缴。

4、享受的主要财政税收优惠政策

(1) 企业所得税

① 本公司

本公司于 2014 年 10 月 30 日经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北

京市国家税务局、北京市地方税务局认定为“高新技术企业”，证书编号：GR201411003307，有效期三年。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。本公司 2014 年起至 2016 年企业所得税减按 15% 的税率征收。

②子公司电子公司

电子公司于 2014 年 10 月 30 日经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为“高新技术企业”，证书编号：GR201411002077，有效期三年。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。北京英夫美迪电子技术有限公司 2014 起至年 2016 年企业所得税减按 15% 的税率征收。

③子公司系统公司

系统公司于 2013 年 12 月 20 日获得北京市经济和信息化委员会颁发的“软件企业认定证书”，证书编号为“京 R-2013-1756”。

根据财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税【2012】27 号）第三条的规定：“我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。”

目前系统公司尚未盈利，未享受此税收优惠政策。

（2）增值税

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2011】4 号）和《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100 号）文件规定，为促进软件产业发展，推动我国信息化建设，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实

际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。数字公司、电子公司和系统公司符合上述文件规定的条件，对其已备案的产品享受上述税收优惠政策。

①2012 年 3 月 2 日，数字公司收到北京市海淀区国家税务局下发的《税务事项通知书》（海国税批（2012）601132），数字公司的 EtherAudio Core 路由控制系统 V1.0、AIP 音频传输系统 V1.0、X1 节目制作系统 V1.0 等 13 项软件产品被核准自 2011 年 1 月 1 日起享受增值税即征即退的会计政策。

②2013 年 12 月 11 日，电子公司收到北京市海淀区国家税务局下发的《税务事项通知书》（海国税批（2013）602011 号），电子公司的“基于 NandFlashd 的高可靠型文件系统 V1.0”软件产品被核准自 2013 年 12 月 01 日起享受增值税即征即退的会计政策。2014 年 01 月 07 日，电子公司收到北京市海淀区国家税务局下发的《税务事项通知书》（海国税批（2014）601032 号），电子公司的“带有掉电保护和自动回复的磁盘控制软件 V1.0”和“视频播出智能管理系统 V1.0”共 2 件软件产品被核准自 2014 年 01 月 01 日起享受增值税即征即退的会计政策。2014 年 12 月 19 日，电子公司收到北京市海淀区国家税务局下发的《税务事项通知书》（海国税批（2014）20141219060028 号），电子公司的“专业音频比对系统 V1.0”软件产品被核准自 2013 年 12 月 01 日起享受增值税即征即退的会计政策。

③2012 年 03 月 02 日，系统公司收到北京市海淀区国家税务局下发的《税务事项通知书》（海国税批（2012）601125 号），系统公司的“NewsManager 新闻采编系统软件 1.0”、“IPMeter 客户端点播监听软件 1.0”等 5 项软件产品被核准自 2011 年 01 月 01 日起享受增值税即征即退的会计政策。

六、报告期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	20,206.42	13,087.36	14,809.80
银行存款	5,085,269.46	22,642,541.03	17,786,568.57
其他货币资金	169,095.00	838,876.80	-

合计	5,274,570.88	23,494,505.19	17,801,378.37
其中：存放在境外的 款项总额		-	-

注：其他货币资金年末余额为银行承兑汇票保证金。

（二）应收账款

1. 应收账款分类披露

单位：元

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	35,973,710.60	100.00	3,399,834.36	9.45	32,573,876.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	35,973,710.60	100.00	3,399,834.36	9.45	32,573,876.24

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	40,621,810.97	100.00	4,608,034.50	11.34	36,013,776.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	40,621,810.97	100.00	4,608,034.50	11.34	36,013,776.47

(续)

类别	2014年12月31日				
----	-------------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	32,199,153.87	100.00	4,088,220.36	12.70	28,110,933.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	32,199,153.87	100.00	4,088,220.36	12.70	28,110,933.51

2. 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	计提比例	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	5%	27,301,688.12	1,365,084.41	31,472,515.02	1,573,625.75	22,145,654.66	1,107,282.73
1至2年	10%	4,976,349.48	497,634.95	4,481,908.95	448,190.90	5,686,354.20	568,635.42
2至3年	20%	1,750,022.50	350,004.50	1,771,582.00	354,316.40	1,779,243.51	355,848.70
3至4年	50%	1,444,468.00	722,234.00	1,087,543.50	543,771.75	603,559.00	301,779.50
4至5年	80%	181,530.00	145,224.00	600,659.00	480,527.20	1,148,342.50	918,674.00
5年以上	100%	319,652.50	319,652.50	1,207,602.50	1,207,602.50	836,000.00	836,000.00
合计		35,973,710.60	3,399,834.36	40,621,810.97	4,608,034.50	32,199,153.87	4,088,220.36

应收账款账龄分析说明：

截至2016年4月末，公司大部分应收账款的账龄在1年期以内，应收账款资产整体可收回性较高，出现坏账损失的风险较小。公司的客户大多为各级省、市广播电台，客户单位主要领导人的变更以及地方财政紧张会对公司应收账款的回款造成一定的影响，从而导致部分应收账款长期挂账。公司在2016年1-4月冲回坏账准备金额337,561.14元，公司董事会通过决议对确认无法收回的账龄较长的应收账款进行了核销，核销应收账款870,639.00元。

3. 截至2016年4月30日，本公司应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 报告期各期末应收账款余额前五名单位情况

(1) 截至2016年4月30日，应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	账龄	占应收账款总额的比例(%)
太原广播电视台	非关联方	3,045,750.00	152,287.50	1年以内	8.47
温州广播电视传媒集团	非关联方	2,223,459.21	117,967.96	1年以内， 1-2年	6.18
新疆生产建设兵团第十三师广播电视台	非关联方	2,141,200.00	107,060.00	1年以内	5.95
新疆振华天源通信设备有限公司	非关联方	1,820,000.00	91,000.00	1年以内	5.12
常州广播电视台	非关联方	1,741,975.98	174,197.60	1-2年	5.06
合计		10,972,385.19	642,513.06		30.78

(2) 截至2015年12月31日，应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
安徽广播电视台	非关联方	3,208,720.00	160,436.00	1年以内	7.90
太原人民广播电台	非关联方	3,045,750.00	152,287.50	1年以内	7.50
新疆生产建设兵团第十三师广播电视台	非关联方	2,141,200.00	107,060.00	1年以内	5.27
新疆振华天源通信设备有限公司	非关联方	1,820,000.00	91,000.00	1年以内	4.48
常州广播电视台	非关联方	1,741,975.98	174,197.60	1至2年	4.29
合计	-	11,957,645.98	684,981.10	-	29.44

(3) 截至2014年12月31日，应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
常州市广播电视台	非关联方	3,475,975.98	173,798.80	1年以内	10.80
伊宁市广播电视台	非关联方	2,953,100.01	147,655.00	1年以内	9.17
江阴人民广播电台	非关联方	2,314,417.01	115,720.85	1年以内	7.19

甘肃广播电影电视总台(集团)	非关联方	1,369,417.02	136,941.70	1-2年	4.25
瑞士耐格如信软件技术服务有限公司	非关联方	1,148,919.46	105,443.58	1年以内 1-2年	3.57
合计	-	11,261,829.48	679,559.93	-	34.98

(三) 应收股利

单位：元

被投资单位	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
国广高科	442,494.74	442,494.74	245,000.00

本公司2016年5月27日收到国广高科已宣告未发放的442,494.74元现金股利。

(四) 预付账款

1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,475,368.56	97.46	4,900,882.97	100.00	2,328,856.26	57.89
1至2年	116,643.36	2.54			1,673,144.87	41.59
2至3年			-	-	21,050.00	0.52
合计	4,592,011.92	100.00	4,900,882.97	100.00	4,023,051.13	100.00

2. 报告期各期末预付账款余额前五名单位情况

(1) 按预付对象归集的2016年4月30日余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例(%)	预付时间	未结算原因
LAWO AG	非关联方	1,242,604.63	27.06	1年以内	未到货
北京乾程弦韵科技有限公司	非关联方	484,009.93	10.54	1年以内	未到货
苏州市福川科技有限公司	非关联方	426,352.60	9.28	1年以内	未到货
北京众和传新科技有限公司	非关联方	280,740.00	6.11	1年以内	未到货

单位名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	预付时间	未结算原因
江西山特电源有限公司	非关联方	160,440.00	3.49	1年以内	未到货
合计		2,594,147.16	56.48		

(2) 按预付对象归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	预付时间	未结算原因
LAWO AG	非关联方	1,266,096.74	26.10	1年以内	未到货
北京唯安奥德科技有限公司	非关联方	687,823.08	14.18	1年以内	未到货
APLICACIONES ELECTRONICAS QUASAR S.A	非关联方	418,952.60	8.64	1年以内	未到货
上海创悦信息技术有限公司	非关联方	385,000.00	7.94	1年以内	未到货
北京昆仑海岸传感技术有限公司	非关联方	180,350.00	3.72	1年以内	未到货
合计	-	2,938,222.42	60.58	-	-

(3) 按预付对象归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	预付时间	未结算原因
天津海鸥表业集团有限公司	非关联方	292,809.00	7.20	1年以内	未到货
NTP 公司	非关联方	225,189.76	5.60	1年以内	未到货
北京众和传新科技有限公司	非关联方	190,670.00	4.74	1年以内	未到货
北京载通视音频广播技术有限公司	非关联方	179,336.54	4.46	1年以内	未到货
无锡市华康广播电视设备厂	非关联方	171,200.00	4.26	1年以内	未到货
合计	-	1,059,205.30	26.33	-	-

3. 截至2016年4月30日，预付账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(五) 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提	-	-	-	-	-

坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	9,704,790.34	100.00	2,131,882.79	21.97	7,572,907.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	9,704,790.34	100.00	2,131,882.79	21.97	7,572,907.55

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	9,856,371.75	100.00	2,600,906.48	26.39	7,255,465.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	9,856,371.75	100.00	2,600,906.48	26.39	7,255,465.27

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	8,177,031.53	100.00	2,081,045.47	25.45	6,095,986.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	8,177,031.53	100.00	2,081,045.47	25.45	6,095,986.06

2. 坏账准备的计提情况及按款项性质分类

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款

单位：元

账龄	计提比例 (%)	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备

账龄	计提比例 (%)	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备
1年以内	5.00	4,366,341.25	218,317.06	5,371,508.32	268,465.41	4,520,199.55	226,009.97
1至2年	10.00	2,734,570.70	273,457.07	1,274,516.10	127,451.61	441,081.66	44,108.17
2至3年	20.00	348,021.10	69,604.22	358,289.00	71,657.80	1,125,858.50	225,171.70
3至4年	50.00	1,075,900.50	537,950.25	1,110,555.50	555,277.75	876,499.60	438,249.80
4至5年	80.00	737,013.00	589,610.40	817,244.60	653,795.68	329,431.94	263,545.55
5年以上	100.00	442,943.79	442,943.79	924,258.23	924,258.23	883,960.28	883,960.28
合计		9,704,790.34	2,131,882.79	9,856,371.75	2,600,906.48	8,177,031.53	2,081,045.47

其他应收款构成明细表:

单位: 元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
单位往来	2,534,729.31	2,068,700.00	4,366,321.99
保证金	5,657,925.25	6,510,780.35	2,793,994.12
个人借款	242,120.00	237,120.00	702,186.16
押金	165,121.79	178,861.79	182,704.59
备用金	997,779.15	765,455.68	46,185.71
其他	107,114.84	95,453.93	85,638.96
合计	9,704,790.34	9,856,371.75	8,177,031.53

截至2016年4月底,其他应收款余额主要为公司支付的项目投标保证金、单位往来款、项目质保金和部分员工出差备用金借款。其中,超过三年以上的其他应收款中占比较高的组成部分为项目质保金,往往在项目结算验收时客户才会将质保金退还给企业。因此大中型广播电台项目从承接到验收周期长是造成“其他应收款-质保金”长期挂账的主要原因。

3. 报告期各期末其他应收款余额前五名单位情况

(1) 按欠款方归集的2016年4月30日前五名的其他应收款情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
鞍山广播电视台	非关联方	1,842,300.00	168,185.00	1年以内、1-2年	18.98	单位往来款
昆明广播电视台	非关联方	928,044.00	46,402.20	1年以内	9.56	保证金
内蒙古广播电台	非关联方	606,397.00	60,639.70	1-2年	6.25	保证金
安徽广播电视台	非关联方	514,090.00	257,045.00	3-4年	5.30	保证金
朔州市政府采购中心	非关联方	507,187.00	293,382.70	1-2年, 3-4年, 4-5年	5.23	保证金
合计		4,398,018.00	825,654.60		45.32	

注：鞍山广播电视台1年以内320,900.00元，1至2年1,521,400.00元；朔州市政府采购中心1至2年11,977.00元、3至4年346,610.00元、4至5年148,600.00元。

(2) 按欠款方归集的2015年12月31日前五名的其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
鞍山广播电视台	非关联方	1,842,300.00	92,115.00	1年以内	18.69	单位往来款
昆明广播电视台	非关联方	928,044.00	46,402.20	1年以内	9.42	保证金
内蒙古广播电台	非关联方	606,397.00	60,639.70	1至2年	6.15	保证金
安徽广播电视台	非关联方	514,090.00	257,045.00	3至4年	5.22	保证金
朔州市政府采购中心	非关联方	509,187.00	324,982.70	见注	5.17	保证金
合计	-	4,400,018.00	781,184.60	-	44.64	-

注：朔州市政府采购中心1至2年11,977.00元、3至4年246,610.00元、4至5年250,600.00元。

(2) 按欠款方归集的2014年12月31日前五名的其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
成都电子科技	非关联方	2,000,000.00	100,000.00	1年以内	24.46	单位

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
大学						往来款
内蒙古广播电台	非关联方	606,397.00	30,319.85	1年以内	7.42	保证金
安徽广播电视台	非关联方	514,090.00	102,818.00	2至3年	6.29	保证金
朔州市政府采购中心	非关联方	509,187.00	145,220.85	1年以内 2至3年 3至4年	6.23	保证金
大众明天	关联方	214,087.99	174,087.99	4至5年 5年以上	2.62	单位往来款
合计	-	3,843,761.99	552,446.69	-	47.01	-

公司 2014 年委托成都电子科技大学进行多通路开路广播信号采集监控系统研发项目并支付 200 万元预付款，后由于项目团队原因该项目成果并未交付验收，故形成了公司对成都电子科技大学 200 万元的其他应收款。公司已于 2015 年将全额款项收回。

(六) 存货

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面金额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
原材料	7,145,514.72	18.66	6,290,116.81	21.99	4,764,620.95	9.88
半成品	960,717.15	2.51	1,812,434.76	6.34	855,589.53	1.77
库存商品	5,377,581.79	14.04	6,578,071.84	23.00	8,224,007.70	17.06
发出商品	24,815,364.31	64.79	13,922,183.79	48.67	34,364,541.89	71.29
存货跌价准备	352,749.48	-	352,749.48	-	352,749.48	-
账面净值	37,946,428.49	-	28,250,057.72	-	47,856,010.59	-

报告期存货构成情况说明：

存货主要包括原材料、半成品、库存商品、发出商品等。其中，发出商品主要为本公司进行广播电台制播信息化系统、播控系统等安装项目完成验收前已发往客户处的存货；原材料主要为子公司电子公司委托加工生产电子产品所需的电子元器件和结构件；半成品主要为子公司电子公司将电子元器件及结构件发出并加工完成后入库的半成品。

计提的 352,749.48 元存货跌价准备是电子公司购置的未使用的维修机器备件，该类备件库龄较长，今后继续利用其进行机器维修的可能性较小，故对其全额计提存货跌价准备。

报告期存货变动说明：

2015 年较 2014 年公司存货余额大幅下降，主要是由于与 2014 年相比，2015 年公司多个广播电台项目实现结算验收，发出商品结转成本。2016 年 4 月 30 日存货余额较 2015 年末大幅上升主要原因为公司的收入确认与成本结转均集中在每年的下半年，导致未结转的发出商品较多。

报告期内，上述存货均未用于抵押、担保等权利受限情形。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	2,506,995.90	1,720,121.51	4,031,481.07

（八）长期股权投资

单位：元

被投资单位	2015 年 12 月 31 日	2016 年 1-4 月增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业：	-	-	-	-	-	-
国广高科	539,166.08			326,127.34		
合计	539,166.08			326,127.34		

(续)

被投资单位	2016 年 1-4 月增减变动			2016 年 4 月 30 日	减值准备 2016 年 4 月 30 日
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业：					
国广高科				865,293.42	
合计				865,293.42	

单位：元

被投资单位	2014 年 12	2015 年增减变动
-------	-----------	------------

		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业：						
国广高科	591,392.41			145,268.41		
英夫迪贝	1,425,000.00		-1,425,000.00			
合计	2,016,392.41		-1,425,000.00	145,268.41		

(续)

被投资单位	2015年增减变动			2015年12月31日	减值准备 2015年12月31日
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业：	-	-	-	-	-
国广高科	197,494.74	-	-	539,166.08	-
英夫迪贝	-	-1,425,000.00	-	-	-
合计	197,494.74	-1,425,000.00	-	539,166.08	-

长期股权投资构成说明：

子公司电子公司 2010 年投资的英夫迪贝，持股比例为 95.00%，但该公司实际由另外一名股东唐正军控制，因此未将其纳入合并范围；且报表上早已资不抵债，因此全额计提减值；2015 年 7 月电子公司将上述投资零价格转让于唐正军。

本公司与崔立军于 2008 年 6 月 3 日共同出资设立国广高科，持股比例 95.00%；2008 年 9 月 24 日，国广高科进行股权变更，变更后本公司持有国广高科 51% 股份；2011 年 4 月 14 日，国广高科股东名称变更，由国广传媒发展中心变名为国广传媒发展有限公司；2011 年 4 月 26 日，国广高科进行股东变更，本公司持股 49%。

(九) 固定资产及折旧

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1、2014 年 12 月 31 日	4,284,986.06	613,791.28	3,296,886.73	2,620,032.43	10,815,696.50
2、2015 年增加金额	-	-	-	6,998.00	6,998.00
(1) 购置	-	-	-	6,998.00	6,998.00
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
3、2015年减少金额	4,284,986.06	-	232,952.00	30,758.37	4,548,696.43
(1) 处置或报废	4,284,986.06	-	232,952.00	30,758.37	4,548,696.43
(2) 其他	-	-	-	-	-
4、2015年12月31日	-	613,791.28	3,063,934.73	2,596,272.06	6,273,998.07
5、2016年1-4月增加金额	-	13,772.06	-	909.00	14,681.06
(1) 购置	-	13,772.06	-	909.00	14,681.06
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
6、2016年1-4月减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	-
7、2016年4月30日	-	627,563.34	3,063,934.73	2,597,181.06	6,288,679.13
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1、2014年12月31日	2,340,673.45	569,520.96	1,385,974.89	1,649,810.86	5,945,980.16
2、2015年增加金额	67,845.62	9,709.70	509,623.03	357,473.23	944,651.58
(1) 计提	67,845.62	9,709.70	509,623.03	357,473.23	944,651.58
(2) 其他	-	-	-	-	-
3、2015年减少金额	2,408,519.07	-	221,304.40	29,220.45	2,659,043.92
(1) 处置或报废	2,408,519.07	-	221,304.40	29,220.45	2,659,043.92
(2) 其他	-	-	-	-	-
4、2015年12月31日	-	579,230.66	1,674,293.52	1,978,063.64	4,231,587.82
5、2016年1-4月增加金额	-	-	170,072.78	86,486.02	256,558.80
(1) 计提	-	-	170,072.78	86,486.02	256,558.80
(2) 其他	-	-	-	-	-
6、2016年1-4月减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	-
7、2016年4月30日	-	579,230.66	1,844,366.30	2,064,549.66	4,488,146.62
三、减值准备	-	-	-	-	-
1、2014年12月31日	-	-	-	-	-
2、2015年增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	-
3、2015年减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	-
4、2015年12月31日	-	-	-	-	-
5、2016年1-4月增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
(2) 其他	-	-	-	-	-
6、2016年1-4月减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-	-
7、2016年4月30日					
四、账面价值	-	-	-	-	-
1、2016年4月30日账面价值	-	48,332.68	1,219,568.43	532,631.40	1,800,532.51
2、2015年12月31日账面价值	-	34,560.62	1,389,641.21	618,208.42	2,042,410.25
3、2014年12月31日账面价值	1,944,312.61	44,270.32	1,910,911.84	970,221.57	4,869,716.34

报告期固定资产变动原因说明：

报告期内固定资产 2015 年较 2014 年降幅较大，主要是由于 2015 年公司以其名下的房屋建筑物出资入股大众明天，后因其经营理念和公司发展方向不一致，以股权形式转让退出。

截止 2016 年 4 月 30 日，公司不存在以运输设备、办公及其他设备向银行抵押以获取贷款的情况。

(十) 无形资产及摊销

单位：元

项目	发明专利	专有技术	合计
一、账面原值	-	-	-
1、2014年12月31日	750,000.00	5,800.00	755,800.00
2、2015年增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3、2015年减少金额	750,000.00	-	750,000.00
(1) 处置	750,000.00	-	750,000.00
(2) 其他	-	-	-
4、2015年12月31日	-	5,800.00	5,800.00
5、2016年1-4月增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-

项目	发明专利	专有技术	合计
6、2016年1-4月减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他	-	-	-
7、2016年4月30日	-	5,800.00	5,800.00
二、累计摊销	-	-	-
1、2014年12月31日	537,500.00	3,238.11	540,738.11
2、2015年增加金额	68,750.00	579.96	69,329.96
(1) 计提	68,750.00	579.96	69,329.96
(2) 其他	-	-	-
3、2015年减少金额	606,250.00	-	606,250.00
(1) 处置	606,250.00	-	606,250.00
(2) 其他	-	-	-
4、2015年12月31日	-	3,818.07	3,818.07
5、2016年1-4月增加金额	-	193.32	193.32
(1) 计提	-	193.32	193.32
(2) 其他	-	-	-
6、2016年1-4月减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他	-	-	-
7、2016年4月30日	4,011.39	-	4,011.39
三、减值准备	-	-	-
1、2014年12月31日	-	-	-
2、2015年增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
(2) 其他	-	-	-
3、2015年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他	-	-	-
4、2015年12月31日	-	-	-
5、2016年1-4月增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
(2) 其他	-	-	-
6、2016年1-4月减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他	-	-	-
7、2016年4月30日	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、2016年4月30日账面价值	-	1,788.61	1,788.61

项目	发明专利	专有技术	合计
2、2015年12月31日账面价值	-	1,981.93	1,981.93
3、2014年12月31日账面价值	212,500.00	2,561.89	215,061.89

报告期无形资产变动原因说明：

报告期内无形资产 2015 年较 2014 年降幅较大，主要由于子公司电子公司在 2007 年增资时，增资价款中包括股东黄晓革、周南、王毅以作价 750,000.00 元的无形资产“背包式专业数字采访机技术”出资，后根据 2015 年 7 月电子公司股东会决议，股东黄晓革、周南、王毅将以货币资金置换其 2007 年增资时的无形资产出资部分。该置换事宜于 2015 年 12 月完成。

报告期内各期末，公司未发现公司无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

报告期内，公司不存在将专有技术和发明专利向银行抵押的情况。

（十一）递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值准备	5,263,761.51	860,547.95	6,969,731.31	1,122,820.07	6,522,015.31	769,669.00
内部交易未实现利润	2,325,158.21	348,773.73	1,468,841.76	220,326.26	1,387,111.18	348,773.73
合计	7,588,919.72	1,209,321.68	8,438,573.07	1,343,146.33	7,456,284.82	1,118,442.73

（十二）资产减值准备明细

1. 主要资产减值准备的计提依据

公司按照相关会计政策及会计估计的要求对存在减值的资产计提减值准备。

2. 主要资产减值准备的计提情况

公司按照账龄分析法对报告期的应收账款及其他应收款计提坏账准备，公司存货按照存货的可变现净值与成本孰低的方法计提存货跌价准备。公司报告期的坏账准备主要是应收账款及其他应收款的坏账准备，具体如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2016年1-4月计提	2016年1-4月		2016年4月30日余额
			转回数	转销数	
坏账准备	7,208,940.98		341,818.83	1,335,405.00	5,531,717.15
存货跌价准备	352,749.48				352,749.48
合计	7,561,690.46		341,818.83	1,335,405.00	5,884,466.63

单位：元

项目	2014年12月31日	2015年计提	2015年度		2015年末余额
			转回数	转销数	
坏账准备	6,169,265.83	1,039,675.15			7,208,940.98
存货跌价准备	352,749.48				352,749.48
长期股权投资减值准备	1,425,000.00			1,425,000.00	
合计	7,947,015.31	1,039,675.15		1,425,000.00	7,561,690.46

七、公司报告期的主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
信用借款	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00

截至2016年4月30日，公司的短期借款总额为10,000,000.00元，其中抵押借款8,000,000.00元，信用借款2,000,000.00元，抵押借款系以黄晓革、周南个人名下房产作为抵押物，具体情况如下：

抵押物	主债务人	抵押权人
周南名下房屋	英夫美迪	北京银行
黄晓革名下房屋	英夫美迪	北京银行

（二）应付账款

1. 应付账款按性质分类

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付材料款	388,468.95	2,733,575.43	11,109,526.15

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付设备款	6,158,813.10	1,346,175.46	-
合计	6,547,282.05	4,079,750.89	11,109,526.15

2. 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

单位名称	2016年4月30日	未偿还或结转的原因
戴尔（中国）有限公司	139,137.06	未达到付款条件

3. 各期末应付账款金额前五名单位情况

(1) 截至2016年4月30日前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年4月30日	账龄
北京宽睿科技有限公司	非关联方	750,045.79	1年以内
九樱互动（北京）电子商务有限公司	非关联方	718,254.40	1年以内
上海铤地计算机科技有限公司	非关联方	576,467.74	1年以内， 1-2年
北京东方锐阳科技发展有限责任公司	非关联方	387,572.30	1年以内
APLICACIONES ELECTRONICAS QUASAR S.A(AEQ)	非关联方	295,855.70	1年以内
合计		2,728,195.93	

(2) 截至2015年12月31日前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄
九樱互动（北京）电子商务有限公司	非关联方	718,254.40	1年以内
江苏省计算机技术服务有限公司	非关联方	266,891.80	1年以内
北京泰达英冠系统工程技术有限公司	非关联方	254,840.00	1年以内
上海铤地计算机科技有限公司	非关联方	235,048.04	1年以内 2-3年
Digram Asia Pte.limited	非关联方	234,376.94	1年以内
合计	-	1,709,411.18	-

(3) 截至2014年12月31日前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄
香港铂美	关联方	2,374,715.54	1年以内

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄
			1-2年
日电信息系统(中国)有限公司	非关联方	1,215,909.60	1年以内
上海铨地计算机科技有限公司	非关联方	881,145.78	1年以内
世纪乐图	关联方	526,000.00	1年以内
四川长虹佳华信息产品有限责任公司	非关联方	507,911.00	1年以内
合计	-	5,505,681.92	-

4. 截至2016年4月30日, 本公司无应付持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东及关联方的款项。

(三) 预收款项

1. 预收款项列示

单位: 元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
工程款	27,002,387.48	32,415,551.52	46,863,682.79

报告期内预收账款余额较大的原因说明:

报告期内公司预收账款余额较大, 这是由于公司主要为国内各省、市广播电台客户提供广播制播、播控系统整体解决方案及相关集成服务, 项目周期较长, 结算前会占用公司大量资金, 因此大部分客户通常会按合同约定支付公司一定比例的预付款, 所以公司报告期内预收账款余额较大。

报告期内预收账款较大幅度下降的原因说明:

2015年底, 公司预收账款余额较2014年底下降幅度较大, 主要是由于2015年公司多个广播电台项目陆续完工验收, 预收账款随收入结转。

报告期内公司预收账款呈下降趋势, 主要原因系各省市广播电台等公司客户逐渐增强了对付款方式的管控。

2. 期末账龄超过1年的重要预收款项

单位: 元

项目	2016年4月30日	未偿还或结转的原因
贵州广播电视台	1,497,960.00	项目未实施完毕
天津广播电视台	1,325,400.00	项目未实施完毕

合计	2,823,360.00	-
----	--------------	---

3. 报告期各期末预收账款余额前五名单位情况

(1) 按预收对象归集的 2016 年 4 月 30 日余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	未结算原因
昆明广播电视台	非关联方	9,280,400.00	34.37	未完工
长治广播电视台	非关联方	4,500,927.00	16.67	未完工
天津广播电视台	非关联方	2,903,271.00	10.75	未完工
贵州广播电视台	非关联方	2,674,470.00	9.90	未完工
榆林市城市投资经营集团有限公司	非关联方	917,763.61	3.40	未完工
合计		20,276,831.61	75.09	

(2) 按预收对象归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	未结算原因
昆明广播电视台	非关联方	9,280,400.00	28.63	未完工
长治广播电视台	非关联方	4,500,927.00	13.89	未完工
天津广播电视台	非关联方	2,903,271.00	8.96	未完工
贵州省广播电视台	非关联方	1,497,960.00	4.62	未完工
陕西广播电视台	非关联方	1,421,148.00	4.38	未完工
合计	-	19,603,706.00	60.48	-

(3) 按预收对象归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	未结算原因
内蒙古人民广播电台	非关联方	11,645,180.00	24.85	未完工
安徽广播电视台	非关联方	6,116,040.05	13.05	未完工
朔州市广播电视台	非关联方	4,722,199.99	10.08	未完工
温州广播电视台	非关联方	3,532,131.04	7.54	未完工
贵州省广播电视台	非关联方	2,674,469.96	5.71	未完工
合计	-	28,690,021.05	61.22	-

4.截至报告期各期末，本公司无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	2016年1-4月增加	2016年1-4月减少	2016年4月30日
一、短期薪酬	18,766.11	10,465,218.23	10,483,984.34	
二、离职后福利-设定提存计划		433,642.57	433,642.57	
三、辞退福利				
合计	18,766.11	10,898,860.80	10,917,626.91	

(续)

单位：元

项目	2014年12月31日	2015年增加	2015年减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	16,540.08	23,462,303.90	23,460,077.87	18,766.11
二、离职后福利-设定提存计划		1,210,687.92	1,210,687.92	-
三、辞退福利	-	-	-	-
合计	16,540.08	24,672,991.82	24,670,765.79	18,766.11

(五) 应交税费

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,322,338.17	2,280,850.48	-
企业所得税	5,152,422.07	5,152,422.07	1,095,180.82
教育费附加	73,333.36	84,513.04	41,868.36
城市维护建设税	198,283.56	197,197.10	97,692.82
个人所得税	157,446.51	2,520,261.96	68,270.65
地方教育费附加	70,201.78	58,246.07	27,912.23
合计	6,974,025.45	10,293,490.72	1,330,924.88

(六) 其他应付款

1. 明细情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付往来款	4,270,416.57	4,737,584.26	4,546,136.99
应付保证金		8,735.00	7,550.00
应付其他	687,584.77	781,253.59	169,995.71
合计	4,958,001.34	5,527,572.85	4,723,682.70

注：其他为应退回款、修理费及代扣个税等。

2. 截至2016年4月30日无账龄超过1年的重要其他应付款

3. 报告期各期末其他应付款余额前五名单位情况

(1) 2016年4月30日其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年4月30日	账龄	款项性质
贾惠兰	非关联方	2,367,496.00	1年以内	往来款
周南	公司股东	813,431.02	1年以内	往来款
黄晓革	公司股东	564,261.55	1年以内	往来款
青海广播电台	非关联方	381,106.00	1年以内	往来款
代扣代发款项	非关联方	287,825.02	1年以内	个人欠款
合计		4,414,119.59		

注：截至2016年8月12日，贾惠兰的往来款已经全部清偿。

(2) 2015年12月31日其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	款项性质
贾惠兰	非关联方	2,367,496.00	1年以内	往来款
周南	本公司股东	813,431.02	1年以内	往来款
黄晓革	本公司股东	564,261.55	1年以内	往来款
青海广播电台	非关联方	381,106.00	1年以内	往来款
欧洲广播联盟	非关联方	158,334.11	3年以上	代收款
合计	-	4,284,628.68	-	-

(3) 2014年12月31日其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	款项性质
国广高科	关联方	3,091,562.82	1年以内	单位往来
黄晓革	本公司股东	513,261.55	1年以内 1至2年 3年以上	往来款
周南	本公司股东	383,431.02	1年以内 3年以上	往来款
欧洲广播联盟	非关联方	158,334.11	3年以上	往来款
北京捷成世纪科技股份有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	往来款
合计	-	4,246,589.50	-	-

（六）长期应付款

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司	464,324.12	563,745.38	807,712.70

公司2013年10月向梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司贷款购买奔驰车两辆，贷款期限为60个月，故形成了长期应付款。

八、公司报告期股东权益情况

（一）实收资本

1. 2016年1-4月实收资本变动情况

单位：元

名称	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日	比例(%)
黄晓革	3,035,550.00			3,035,550.00	30.35
周南	3,035,550.00			3,035,550.00	30.35
合众美迪	1,500,000.00			1,500,000.00	15.00
王毅	700,000.00			700,000.00	7.00
徐素娟	400,000.00			400,000.00	4.00
黄俊	288,800.00			288,800.00	2.89
兰刚	288,800.00			288,800.00	2.89
范满平	288,800.00			288,800.00	2.89
陈新宇	262,500.00			262,500.00	2.63
徐虎	200,000.00			200,000.00	2.00
合计	10,000,000.00			10,000,000.00	100.00

2. 2015年度实收资本变动情况

单位：元

名称	2014年12月31日	2015年增加	2015年减少	2015年12月31日	比例(%)
黄晓革	5,000,000.00	-	1,964,450.00	3,035,550.00	30.35
周南	5,000,000.00	-	1,964,450.00	3,035,550.00	30.35

合众美迪	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00	15.00
王毅	-	700,000.00	-	700,000.00	7.00
徐素娟	-	400,000.00	-	400,000.00	4.00
黄俊	-	288,800.00	-	288,800.00	2.89
兰刚	-	288,800.00	-	288,800.00	2.89
范满平	-	288,800.00	-	288,800.00	2.89
陈新宇	-	262,500.00	-	262,500.00	2.63
徐虎	-	200,000.00	-	200,000.00	2.00
合计	10,000,000.00	3,928,900.00	3,928,900.00	10,000,000.00	100.00

3. 2014 年度实收资本变动情况

单位：元

名称	2014年12月31日	2014年增加	2014年减少	2015年12月31日	比例(%)
黄晓革	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	50.00
周南	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	50.00
合计	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	100.00

注：本公司成立以来实收资本的变动、验资情况详见本说明书第一节之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(五)公司设立以来股本的形成及变化情况”相关内容。

(二) 资本公积

1. 2016 年 1-4 月资本公积变动情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
股本溢价	26,204,300.73			26,204,300.73
其他资本公积				
合计	26,204,300.73			26,204,300.73

2. 2015 年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2015年增加	2015年减少	2015年12月31日

项目	2014年12月31日	2015年增加	2015年减少	2015年12月31日
股本溢价		26,204,300.73		26,204,300.73
其他资本公积	6,250,000.00	3,628,454.53	9,878,454.53	
合计	6,250,000.00	29,832,755.26	9,878,454.53	26,204,300.73

注：2015年增加3,628,454.53元，为本公司2015年7月同一控制合并系统公司、电子公司所产生；2015年减少9,878,454.53元，为同一控制下合并编制比较报表，2014年产生的资本公积于2015年转回6,250,000.00元，以及合并抵减3,628,454.53元。

3. 2014年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2014年增加	2014年减少	2015年12月31日
其他资本公积	-	6,250,000.00	-	6,250,000.00

注：本公司2015年7月同一控制合并系统公司、电子公司，在编制2014年比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积6,250,000.00元。

（三）盈余公积

1. 2016年1-4月盈余公积变动情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年4月30日
法定盈余公积	-	-	-	-

2. 2015年度盈余公积变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
法定盈余公积	3,628,795.27	2,136,454.09	5,765,249.36	-

上述本年减少为同一控制合并所产生。

3. 2014年度盈余公积变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
法定盈余公积	2,909,783.00	719,012.27		3,628,795.27

根据公司法、章程的规定，本公司按净利润 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
年初未分配利润	6,656,862.94	22,000,471.09	15,986,305.05
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-4,283,028.31	29,095,664.04	6,733,178.31
减：提取法定盈余公积		2,136,454.09	719,012.27
应付普通股股利		20,000,000.00	
其他调整因素		22,302,818.10	
年末未分配利润	2,373,834.63	6,656,862.94	22,000,471.09

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方的认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，公司的关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，同时要遵循实质重于形式的原则。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司的主要关联方

1. 实际控制人及持股5%以上的股东

公司实际控制人为周南及其一致行动人，如下：

序号	姓名	持股比例（%）
1	周南	30.3555
2	黄晓革	30.3555
3	合众美迪	15.0000
合计	-	75.7110

周南、黄晓革为一致行动人，合计直接持有股份公司 60.711% 股份；此外，周南、黄晓革通过合众美迪间接持有股份公司 15% 股份；周南和黄晓革直接和间接持有公司股份合计 75.711%。

2. 子公司

序号	名称	与公司关系
1	系统公司	全资子公司
2	电子公司	全资子公司
3	伊斯科技	全资子公司
4	拇指云	全资子公司

3. 董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	与公司关系
1	周南	董事长、副总经理
2	黄晓革	董事、总经理
3	王毅	董事、副总经理
4	何炜	董事、副总经理
5	张海东	董事
6	徐虎	监事会主席
7	李瑞武	监事
8	刘佳	职工监事
9	刘淑霞	财务负责人
10	周颖	董事会秘书

4. 本公司的合营和联营企业情况

序号	名称	与公司关系
1	国广高科	合营、联营企业
2	英夫迪贝	合营、联营企业

注：子公司电子公司 2010 年投资的英夫迪贝，持股比例为 95.00%，名义是其大股东，实际由另外一名股东唐正军控制，因此未将其纳入合并范围；且报表上早已资不抵债，因此全额计提减值；2015 年 7 月电子公司将上述投资零价格转让于唐正军。

5. 其他关联方

其他关联方为与公司发生关联交易的自然人和法人，如下表所示。

序号	名称	与公司关系
1	徐素娟	本公司股东
2	黄俊	本公司股东
3	兰刚	本公司股东
4	范满平	本公司股东
5	陈新宇	本公司股东
6	香港铂美	黄晓革、周南实际控制的公司
7	华广美桥	黄晓革、周南实际控制的公司
8	世纪乐图	黄晓革、周南实际控制的公司
9	大众明天	其他关联方

注：香港铂美正在办理注销中，世纪乐图已于 2015 年注销。

（三）关联交易及关联方资金往来

1. 经常性关联交易

报告期内，本公司的经常性关联交易主要是公司向香港铂美采购商品和向国广高科销售商品。实际控制人周南、黄晓革为公司借款进行关联担保。报告期内公司关联交易具体情况如下：

（1）采购商品

单位：元

关联方名称	类别	2016年1-4月	2015年度	2014年度
香港铂美	采购商品	0.00	1,554,806.09	6,894,553.72

公司为广播电台提供的整体解决方案需从国外进口部分软硬件设备与材料。为使跨境交易更加及时、便利，实际控制人周南、黄晓革于 2009 年在香港成立了香港铂美。公司在直接跨境采购的基础上，增加了以香港铂美为中转平台进行海外采购的新模式。2015 年以来，国家外汇政策发生转变，公司向海外供应商直接采购设备与材料的限制基本消除，为减少不必要的手续并降低采购成本，避免关联交易，公司已于 2015 年启动香港铂美注销程序，目前正在办理注销过程中，公司后续海外采购全部通过与海外最终生产厂商或供应商直接交易的方式进

行。公司于 2015 年改变了采购模式，因此当年公司与香港铂美的关联交易规模较 2014 年出现大幅下降。

公司对香港铂美的采购定价包括两种方式：第一，按照直接境外采购价格向香港铂美进行产品采购；第二，公司在直接境外采购价格加一定比例的溢价（不超过 10-20%）向香港铂美进行产品采购。经测算，报告期公司向香港铂美采购的溢价金额约 100-130 万元，其中大部分用于公司日常经营费用及相关开支。此外，香港铂美在启动注销并就公司账务清理时，豁免了英夫美迪对香港铂美所欠债务约 190 万元。该笔豁免欠款调增了英夫美迪 2014 年年初未分配利润，基本可以消除报告期内向铂美溢价采购财务与设备对企业财务报表和经营成果的影响。

（2）销售商品

关联方名称	类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
		收入(元)	毛利(%)	收入(元)	毛利(%)	收入(元)	毛利(%)
国广高科	销售商品	44,871.79	38.82	2,197,513.68	52.59	689,743.59	34.86

2016 年 1-4 月，公司与关联方国广高科发生的与销售商品相关的合同主要包括：

单位：元

合同类型	合同号	销售收入
广播电台播控系统解决方案	15A082	33,760.68
总计	总额	33,760.68
	占比	75.24%

2015 年，公司与关联方国广高科发生的与销售商品相关的合同包括：

单位：元

合同类型	合同号	销售收入
广播电台播控系统解决方案	ES15A013	595,376.07
广播电台播控系统解决方案	14G004	470,393.16
广播电台制播信息化系统解决方案	15A061	320,512.82
广播电台制播信息化系统解决方案	15A033	178,147.01
广播电台制播信息化系统解决方案	15A070	178,147.01

广播电台播控系统解决方案	IST14A029	164,227.35
总计	总额	1,906,803.42
	占比	86.77%

2014年，公司与关联方国广高科发生的与销售商品相关的合同包括：

单位：元

合同类型	合同号	销售收入
广播电台播控系统解决方案	14A006	297,606.84
广播电台播控系统解决方案	ES14A021	196,581.20
广播电台播控系统解决方案	14A008	150,427.35
总计	总额	644,615.39
	占比	93.46%

公司为拓展中国国际广播电台业务，与中国国际广播电台下属企业国广环球传媒控股有限公司共同成立了国广高科，中国国际广播电台业务主要以国广高科为平台为其提供音视频整体解决方案及后续维护服务，国广高科部分所需软硬件产品由公司提供。

2016年1-4月，2015年和2014年英夫美迪分别通过关联方国广高科实现营业收入44,871.79元、2,197,513.68元和689,743.59元，毛利率分别为38.82%、52.59%和34.86%，低于公司各整体毛利率水平，主要是由于为了拓展和维护中国国际广播电台业务，公司对与国广高科的部分交易做了一定的价格折让。2016年1-4月、2015年和2014年公司对国广高科的销售额占总销售比重分别为0.26%、1.83%和0.89%，关联交易占比较低，对公司的整体经营业绩影响较小。

（3）关联担保情况

关联担保的详细情况请详见本说明书第二节之“四、公司主营业务情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“3.借款合同”。

2.偶发性关联交易

报告期内，与关联方之间存在的偶发性关联交易主要包括公司与关联方黄晓革、周南、王毅之间的小额资金拆借，主要用于公司日常经营周转使用。此外，2014年公司与关联方世纪乐图存在小额资金往来，世纪乐图已于2015年注销，相关往来在注销前已清理干净。

（四）关联方往来余额

报告期内各期末，公司关联方往来余额如下：

单位：元科目名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、应收账款			
国广高科	259,710.00	916,567.00	240,800.00
世纪乐图			69,950.00
合计	259,710.00	916,567.00	310,750.00
二、其他应收款			
世纪乐图			50,000.00
国广高科		5,000.00	
黄晓革	30,000.00		
大众明天			214,087.99
合计	30,000.00	5,000.00	264,087.99
三、应付账款			
香港铂美			2,374,715.54
世纪乐图			526,000.00
合计		221,058.17	5,992,278.36
四、预收账款			
国广高科	66,650.00	20,400.00	373,960.02
合计	66,650.00	20,400.00	373,960.02
五、其他应付款			
王毅	23,122.00	30,486.55	46,083.31
黄晓革	564,261.55	564,261.55	513,261.55
周南	831,431.02	813,431.02	383,431.02
国广高科		221,058.17	3,091,562.82
合计	1,418,814.57	1,629,237.29	4,034,338.70

报告期内公司存在对国广高科的应收账款及预收账款，原因系公司对其销售广播电台播控系统解决方案及广播电台制播信息化系统解决方案而形成。

世纪乐图是一家研制销售 NAND Flash 汽车监控、CDMA\GPS 无线监控、车载 CD 播放器、车载媒体播放器、极限环境监控、动态超远监控、智能交通监控、视频服务器、广播级延时器、广播级采访机、PDA、录音笔、专业录音机等产品的公司。报告期内公司向其采购商品形成了应付账款。

报告期内，公司股东黄晓革、周南及王毅在公司日常经营活动中会帮助公司

代垫部分款项以暂时弥补公司的资金周转。由于公司对上述股东的其他应付款金额较小，公司没有对股东的资金支持产生依赖。

（五）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内关联交易规模较小，对公司整体损益的影响程度较低；且公司与关联方之间的较大额度的资金往来都由双方的业务往来产生，具有合理性和必要性，不存在关联方资金占用问题。报告期内，关联交易对公司整体财务状况和经营结果并未构成重大影响。

（六）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

有限公司阶段，公司对关联交易未建立专门的审批制度，未对相关关联交易履行决策程序。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，公司管理层将严格执行《公司章程》和《关联交易管理办法》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将减少和规范关联方交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

（七）董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员或持有公司5%以上股份的股东均未在主要客户或供应商中占有权益。

（八）关联方资金占用情况及其发生额

报告期内公司与关联方往来余额的发生情况如下：

单位：元

关联方其他应收款	2014年1月1日余额	2014年度		2014年12月31日余额
		公司借出	关联方归还或核销	

世纪乐图		50,000.00		50,000.00
李瑞武		40,000.00	40,000.00	
刘佳		16,579.00	16,579.00	
周颖		55,000.00	55,000.00	
大众明天	214,087.99			214,087.99

续上表

关联方其他应收款	2014年12月31日余额	2015年度		2015年12月31日余额
		公司借出	关联方归还或核销	
世纪乐图	50,000.00		50,000.00	
国广高科		5,000.00		5,000.00
刘佳		58,540.00	58,540.00	
周颖		25,570.00	25,570.00	
何炜		2,000.00	2,000.00	
大众明天	214,087.99		214,087.99	

续上表

关联方其他应收款	2015年12月31日余额	2016年1-4月		2016年4月30日余额
		公司借出	关联方归还或核销	
国广高科	5,000.00		5,000.00	
黄晓革		30,000.00		30,000.00
李瑞武		46,000.00	46,000.00	
刘佳		11,645.00	11,645.00	

公司报告期内与关联方往来的发生额较小。公司与刘佳、周颖、李瑞武及何炜经常发生往来的原因系刘佳（历任公司行政经理、职工监事），周颖（任历任公司采购部经理、行政总监、董事会秘书），李瑞武（历任伊斯科技工程部总监、监事）及何炜（历任公司研发与技术中心总监，董事）等员工在公司正常的生产经营过程中向公司借入备用金为公司经营支付相关费用，取得发票后向公司报销，故在报告期内各期均形成了关联方往来交易。

报告期末，公司存在对黄晓革 3 万元的其他应收款，该款项发生的原因因为黄晓革于 2016 年 4 月计划赴美国参加展会，故向公司借入出差备用金 3 万元，该其

他应收款于目前已核销，关联方占款已清理完毕。

截至本说明书出具之日，公司全部关联方占款已清理完毕。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在应披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本说明书签署之日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

无。

十一、公司设立以来的资产评估情况

（一）股份公司成立时资产评估

股份公司设立时，北京华信众合资产评估有限公司以2015年12月31日为评估基准日，对英夫有限的全部资产及相关负债进行了评估，并于2016年2月17日出具了华信众合评报字2016第B1060号《资产评估报告》。该次评估按资产基础法（成本法）进行评估，在分析各评估方法所得评估结果的基础上，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至2015年12月31日，公司净资产评估值为人民币59,487,710.38元。

本次资产评估仅为公司拟改制为股份有限公司的经济行为提供全部股东权益价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

2016年7月16日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对北京英夫美迪科技股份有限公司财务报表进行了追溯调整，涉及2014年、2015年期间的财务报

表。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对调整后的报表重新进行了审计，并出具瑞华审字[2016] 01680089 号《审计报告》。

2016 年 7 月 16 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《关于审计调整对改制基准日净资产影响的说明》，对调整事项、调整原因和调整影响进行了详细说明，并确认审计后调整的 2015 年 12 月 31 日净资产为 40,784,597.18 元，较 2015 年“瑞华审字[2016]01680015 号”审计报告调减净资产 1,461,159.60 元。2016 年 7 月 16 日，北京华信众合资产评估有限公司出具《股改基准日资产评估差异事项说明》，根据瑞华审计报告调整相应的评估明细表账面数，评估结果也做了相应调整。至评估基准日 2015 年 12 月 31 日，英夫美迪净资产评估值应为 5,835.29 万元。

本次资产评估仅为公司拟改制为股份有限公司的经济行为提供全部股东权益价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

（二）报告期内的其他资产评估情况

公司转让大众明天股权时，北京华信众合资产评估有限公司以 2015 年 7 月 31 日为评估基准日，对大众明天全部资产及相关负债进行了评估，并于 2015 年 9 月 6 日出具了《北京英夫美迪数字技术有限公司拟转让北京大众明天文化传媒有限公司股权涉及北京大众明天文化传媒有限公司股权全部权益价值项目资产评估报告》（华信众合评报字[2015]第 B1055 号）。该次评估按资产基础法进行评估，在分析各评估方法所得评估结果的基础上，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至 2015 年 7 月 31 日，大众明天净资产评估值为人民币 998.27 万元。

公司转让英夫迪贝股权时，上海仟一资产评估有限公司以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，对英夫迪贝全部资产及相关负债进行了评估，并于 2015 年 6 月 30 日出具了《上海英夫迪贝信息科技有限公司拟股权转让项目涉及其股东全部权益价值评估报告》（沪仟一评报字（2015）第 Z403 号）。该次评估按资产基础法进行评估，在分析各评估方法所得评估结果的基础上，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至 2015 年 6 月 30 日，英夫迪贝净资产评估值为人

民币-20.76 万元。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（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、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司 2015 年度通过股东大会决议以现金形式分配股利 2,000 万元；2014 年度及 2016 年 1-4 月公司未进行分红。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方式。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内共有 4 家子公司纳入合并报表范围,这 4 家公司均为股份公司的全资子公司。具体情况如下:

子公司名称	子公司类型	注册资本(万元)	持股比例	表决权比例	是否合并报表
系统公司	有限责任公司	100	100%	100%	是
电子公司	有限责任公司	525	100%	100%	是
伊斯科技	有限责任公司	1,001	100%	100%	是
拇指云	有限责任公司	50	100%	100%	是

十四、特有风险提示

(一) 产业政策风险

信息技术产业是我国重点优先发展的战略性行业。国务院、财政部等相继颁布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发[2000]18 号)等一系列鼓励该行业企业发展的重要政策文件,政策连贯性较强,为信息产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。

公司最主要的下游行业是广电行业,以广播电台客户为主。目前广电行业正处于变革时期,近年来,国家广电总局等相关管理部门出台了一系列政策指引,包括《国务院办公厅关于印发三网融合推广方案的通知》(国办发[2015]65 号)等,通知包括推进国家新媒体集成播控平台建设;加强数字文化内容产品和服务开发,建设数字内容生产、转换、加工、投送平台等内容。随着广电行业数字化、网络化、智能化、新媒体建设的推进,公司面临历史性发展机遇。

公司所属行业作为信息产业的重要组成部分,在文化创意产业和文化信息传播领域发挥着越来越重要的作用,同时也在信息时代社会主义精神文明建设中起到了不可或缺的作用。前述一系列扶持、促进及优惠政策,在很大程度上为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整,将对公司的生产经营造成一定的影响。

对策: 针对上述风险,公司将通过加大研发投入,研发高技术含量的新型产品,形成差别化竞争;为用户提供技术、产品、售后一条龙服务,增强用户体验;延伸产业链,保障产品的技术、性能、质量和服务持续提升。

(二) 报告期内营业收入集中于广电行业的风险

公司所处的音视频制作、播出、控制和管理系统行业属于国家信息化建设的重要组成部分，目标市场以广电行业为主，并涵盖政府机关、事业单位、个人客户及其他音视频领域。近年来，国务院及各部委发布了《关于促进广播影视产业发展的意见》、《国务院办公厅关于印发三网融合推广方案的通知》和《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》等一系列政策，广电行业率先大幅增加在音视频数字化、网络化、新媒体建设的投入。2014年、2015年及2016年1-4月份，公司来自广电行业的收入占营业收入的比例分别为92.36%、90.39%以及88.29%。预计未来几年广电行业数字化、网络化、新媒体建设投入仍将保持较快增长，如果未来其他行业音视频数字化、网络化、新媒体建设速度未如期推进，或广电行业发生不可预测的重大不利变化，将对公司的盈利能力产生不利影响。

对策：针对上述风险，公司一方面将在现有领域持续保持并加强研发投入，追随国内外最先进技术，始终为客户提供更专业、更优质的服务；另一方面将努力研发新产品，并寻找与之对应的客户，拓展新的业务增长点。

（三）品牌影响力下降的风险

公司拥有上千家客户，在广播电台领域内率先实现了众多领先的技术应用，已完成了一批在业内具有较高影响力的成功案例，比如中央人民广播电台、北京人民广播电台、上海人民广播电台、广东广播电视台、天津人民广播电台等多个大型广播电台广播自动化系统和主控系统项目，在行业内拥有广泛稳定的客户基础和良好的品牌形象。但如果出现因为项目建设或者其他因素，而导致系统故障或者客户投诉，可能会对公司的品牌产生一定的不利影响，进而影响公司的市场竞争力。

对策：公司将继续加大技术投入，提升研发能力；定期收集各个主要产品和竞争对手的发展状况，并加以分析，定期进行产品分析报告的发布，帮助各部门有方向性的、有目的性的开发产品。

（四）技术风险

公司作为高新技术企业和双软企业，面临的技术风险主要是技术开发失败风险、技术人才短缺和流失风险。作为专业音视频整体解决方案及服务提供商，公司需要及时将成熟、实用、先进的技术应用于产品设计和技术开发工作，才能在

激烈的市场竞争中占据优势地位。在新产品开发的过程中，公司可能受到技术更新速度快、产品生命周期短以及技术成果转化不力等不确定性因素的影响。

同时，广电行业目前正处于高速发展的时期，新媒体的不断涌现与融合媒体的趋势也使竞争日益激烈，公司在是否正确把握客户需求、是否正确把握行业内技术的发展趋势并尽快掌握新的技术、是否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本等方面存在一定技术风险。

对策：公司将继续加大技术投入，提升研发能力；定期收集各个主要产品和竞争对手的发展状况，并加以分析，定期进行产品分析报告的发布，帮助各部门有方向性的、有目的性的开发产品。

（五）人才不能满足未来发展需求的风险

公司主要提供音视频软件与整体解决方案的研发、销售与技术服务，在音视频领域拥有多项软件著作权。软件开发本身是人才密集型行业，公司又处于广播电台音视频制作、播出、控制和管理领域的细分行业，与公司做同类业务的公司数量不多，现有研发团队系公司自主培养，尽管公司建立了一支经验丰富的开发、设计及管理核心技术人才队伍，公司也注重人才队伍的培养和建立，但随着业务规模的扩大，如果人才不能满足未来发展的需求，或出现核心技术人才流失的情况，将给公司经营带来较大影响。

对策：公司将进一步加强员工凝聚力建设和研发激励机制的实施，将核心技术人员外流的风险降到最低。

（六）实际控制人不当控制的风险

截至本公开说明书签署之日，公司实际控制人周南、黄晓革作为一致行动人合计直接和间接持有本公司 75.711% 的股权，处于绝对控股地位，能够实际支配公司的经营决策，同时周南担任公司董事长兼副总经理，黄晓革担任公司董事及总经理，在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、公司运作不够规范，可能会导致实际控制人利用控股地位和主要决策者的地位对公司重大事项施加不当控制的风险，从而损害中小股东利益。

对策：公司目前已经建立健全了公司治理体系，实际控制人将严格遵照法律法规和公司制度进行经营决策。

（七）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如合同管理制度不健全、记账不规范等问题。公司于 2016 年 3 月整体变更为股份公司后，公司建立健全了符合相关规定的治理机制和制度，但鉴于股份公司成立的时间较短，治理机制和制度运行的有效性仍需经过一段时间的检验。随着国内证券市场以及公司自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系仍需进一步补充和完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

对策：公司目前已经建立健全了公司治理体系，公司董事、监事、高级管理人员将不断提高业务水平，规范公司治理。

（八）内部控制风险

随着公司未来业务范围的扩大，经营规模和人员规模也将扩张。公司业务的成长，对公司财务制度和内部控制提出更高的要求。进一步完善内部控制体系，引进和培养财务人员和管理人员将成为公司面临的重要问题。如果公司在发展过程中，不能妥善、有效地解决与高速成长伴随而来的内部控制风险，将对公司生产经营造成不利影响。

对策：公司目前已经建立健全了公司治理体系，公司将严格遵照法律法规和公司制度进行经营，并且通过提升薪酬水平、引入外部人才、加强业务培训以加强内部控制。

（九）税收政策调整带来业绩下降风险

公司作为软件企业享受增值税即征即退的政策。2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月，公司享受的增值税退税额分别为 2,974,688.84 元、5,314,648.78 元和 1,384,053.72 元，占当期净利润的比例分别为 44.18%、18.27%和-32.31%。

同时，公司作为国家高新技术企业享受所得税税收优惠政策。如果国家关于企业所得税税收优惠政策及增值税即征即退政策发生变化，或公司未来不能被持

续认定为高新技术企业，将对公司未来经营业绩产生一定影响。

对策：在税收优惠政策到期后，本公司将积极申报高新技术企业的认定，争取继续享受所得税税率的优惠政策，从而进一步加大自主研发投入，强化产品与技术的创新优势，提高核心竞争力。

（十）应收账款风险

本公司2014年末、2015年末及2016年4月末的应收账款净额分别为2,811.09万元、3,601.38万元及3,257.39万元，应收账款占同期期末流动资产比例分别为25.99%、35.28%及35.83%；其中，一年以内的应收账款余额原值分别为2,214.57万元、3,147.25万元及2,730.17万元，占总体应收账款余额原值的比例分别为68.78%、77.48%及75.89%。公司应收账款主要为对各级广播电台的应收账款，从历史经验看相关应收账款回收情况较为良好，客户信用记录和回款质量优良。公司对于账龄较长的应收账款及其他应收账款定期进行催收，在本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时对于确认无法收回的应收账款及其他应收款定期进行核销。

随着公司业务规模不断扩大，如果不加强对应收账款的催收和管理，公司将面临流动资金周转的压力，并加大坏账损失风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

对策：公司将通过加大对客户信用调查、制定合理的信用政策、提高企业产品质量、加大应收账款催收及内部激励和约束机制等手段加以应对。

（十一）季节性波动风险

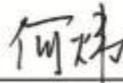
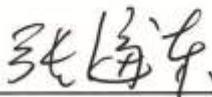
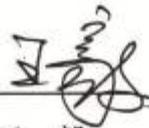
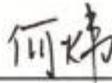
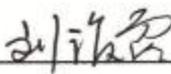
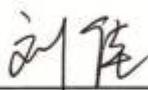
受客户结构、业务特点等因素的影响，公司营业收入存在季节性分布不均衡的特点，下半年的营业收入和利润水平占全年的比重高于上半年，主要原因为公司的客户以各级广播电台为主，系统集成项目一般在年中进行招标及方案设计，项目实施均匀分布在全年，验收和回款主要集中在每年第三、四季度。公司客户的采购特点使公司存在一定的收入和利润季节性波动的特征，营业收入和利润主要集中在下半年，而研发投入、人员费用和其他费用发生在月度间较为均衡，可能会造成公司一季度、半年度出现季节性亏损或盈利较低的情形，公司经营业绩存在季节性波动风险。

对策：公司为应对该情况可能带来的不利影响，采取了以下应对措施，首先根据本行业特点妥善制定每年的财务预算，保证收入确认的季节性及其带来的相关影响不会妨碍公司日常经营；其次，不断增强自身实力、扩大生产规模，同时开发多元化客户群体，保证公司的经营业绩的稳定；最后，加大催收应收账款的力度，保证经营活动现金流的稳定。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

董事:	 <hr/> 周南	 <hr/> 黄晓革	
	 <hr/> 王毅	 <hr/> 何炜	 <hr/> 张海东
高级管理人员:	 <hr/> 黄晓革	 <hr/> 周南	 <hr/> 王毅
	 <hr/> 何炜	 <hr/> 刘淑霞	 <hr/> 周颖
监事:	 <hr/> 徐虎	 <hr/> 李瑞武	 <hr/> 刘佳

北京英夫美迪科技股份有限公司

2016年8月29日



二、主办券商声明

本公司及项目组成员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。

项目负责人： 李飞翔

李飞翔

项目小组成员： 何一 何阳 姚维

何一

何阳

姚维

法定代表人或授权代表： 谭世豪

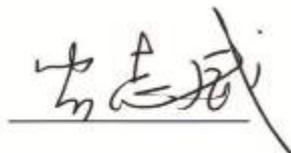
谭世豪



三、律师事务所声明

本机构及经办签字律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员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。

律师事务所负责人： 
彭雪峰

经办律师： 
谷志威

经办律师： 
刘 韬



四、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：  
顾仁荣

签字注册会计师：  
刘兴武

签字注册会计师：  
高升

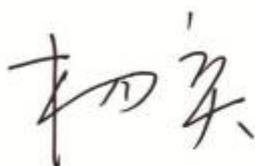
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
2016年8月29日 

五、评估师事务所声明

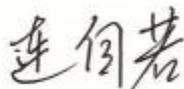
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

杨奕

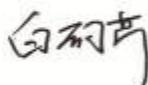


签字注册资产评估师：



连自若

签字注册资产评估师：



白丽芹

北京华信众合资产评估有限公司



2016年8月29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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件



北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层 邮编: 100032
 Add: Floor12-15,Block B,Xinsheng Building,No.5 Financial Street,
 Xichong District,Beijing 100032 P.R.China
 电话(Tel): 010-68553333 传真(Fax): 010-68553333

仅供北京英夫美迪科技股份有限公司
 有限公司新三板挂牌
 使用,再复印无效。
 东兴证券股份有限公司
 2016年8月29日

授权委托书

本人魏庆华,现任东兴证券股份有限公司²⁰¹⁶董事长、^{8月29日}总经理,系公司的法定代表人。现授权东兴证券股份有限公司副董事长谭世豪(身份证号码:110102196401110536),办理如下事宜:

就包括但不限于股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌、股票做市转让、非上市公众公司并购、重大资产重组等项目,东兴证券股份有限公司作为主办券商和/或做市商,向全国中小企业股份转让系统有限公司和/或监管机构提交申报资料之法定代表人进行签字有关事宜。被授权人签字与本人签字具有同等法律效力。

授权期限:自2015年12月23日至2016年12月31日。

被授权人无权转委托。

特此委托。

授权人:  (签字)

被授权人:  (签字)

东兴证券股份有限公司(盖章)

 日期: 2015年12月23日