

《关于杭州当虹科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
上市委审议意见落实函》

之

回复报告

保荐机构



中信证券股份有限公司  
CITIC Securities Company Limited

二零一九年十月

上海证券交易所：

贵所出具的《关于杭州当虹科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函》（以下简称“意见落实函”）收悉，中信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“中信证券”）、杭州当虹科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“当虹科技”、“公司”）对相关问题逐项进行了落实，现对意见落实函回复如下，请审核。

除另有说明外，本落实函回复所用简称与招股说明书所用简称一致。

上市委审议意见落实函所列问题	黑体（不加粗）
对意见落实函所列问题的回复	宋体（不加粗）
<b>对招股说明书（申报稿）的修改</b>	<b>楷体（加粗）</b>
对招股说明书（申报稿）的引用	楷体（不加粗）

# 目录

问题 1.....	3
问题 2.....	4
问题 3.....	6

## 问题 1

### 1. 请发行人补充披露将来若因股权代持纠纷影响发行人权益时的解决机制。

针对上述问题，发行人在招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构重要承诺及履行情况”之“（九）股东股份真实持有及不存在代持的承诺”处补充披露如下：

“

鉴于公司历史上曾存在股权代持的情况，实际控制人孙彦龙签署了《杭州当虹科技股份有限公司实际控制人关于历史上股权代持涉及事项的承诺函》，具体承诺如下：

“1、当虹科技股东所持有的当虹科技股份已不存在股份代持、委托或信托持股等情况，股份权属清晰；

2、如因历史上存在的代持事项引起纠纷或争议的，本人将积极协调相关纠纷或争议的友好协商解决，避免给发行人造成不利影响或损失；

3、如因历史上存在的代持事项引起的纠纷或争议并给发行人造成损失的，本人将在接到发行人关于载明具体损失金额的书面通知后，30 日内积极承担相关损失。”

”

## 问题 2

2. 请发行人用投资者可理解的语言补充披露核心技术的先进性。

针对上述问题，发行人在招股说明书“第二节 概览”之“五、公司技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略”之“（一）公司技术先进性”处补充披露如下：

“

公司拥有广泛的合作伙伴，与行业内知名内容提供商、集成播控厂商、大数据分析厂商、音视频标准核心厂商和终端芯片厂商等均有深度合作，与 IPTV 播控平台、头部互联网视频公司保持充分互动，以减少创新型想法的概念验证成本，加速新产品落地的速度。

公司的核心技术可用于解决行业内长期的痛点并满足客户需求，具体包括：

1) 视频编转码是视频采集、生产、直播、传输到播放全链条中最为关键的环节。对于电视台、电信运营商和互联网视频公司而言，没有高效的视频编转码能力将影响其业务开展。公司的编转码技术较同行业公司具备更快的编码速度，且在同等画质下可节省更多的流量，提升经济效益；

2) 国内广播电视领域属于专业级视频领域，其对播出安全和稳定有非常高的要求。因此多年以来，广播电视领域主要采购海外品牌的编转码设备。但海外品牌对本地化需求的支持及本地服务的响应能力较差，且定价较高。因此在国内厂家技术进步且提倡国产替代进口的背景下，公司在同等技术水平下可以实现对海外品牌的替代，保障客户货源安全性、持续性，提供更及时的本地化服务；

3) 随着技术水平的不断发展，视频已逐步替代文字、图片成为社会信息传播最重要的渠道。视频播放的终端也从原先的终端电视，向移动电话、移动平板、电脑、户外大屏等多终端转变。因此业内客户希望单台编码服务器可以支持多路视频在多终端上进行播放。公司的技术可以实现单台编转码服务器处理

多路视频并实现全终端播放，节约空间、用电、服务器等成本，为客户带来经济效益。

其中，公司关键核心技术为编转码技术，该技术支撑的视频直播及内容生产等产品能够帮助用户视频处理做到“多快好省”。以公司产品服务与支撑的建国 70 周年国庆大阅兵直播为例，“多”需要做到手机、平板电脑、电视、电脑等多终端多格式的收看；“快”需要做到实时处理并超低延迟；“好”需要做到最好的画质呈现，从大到超过 200 平方米的户外巨屏，小到每个人手中的手机都能有良好的观看体验；“省”需要做到尽可能节省流量，处理或者播放同样画质的一段视频，能够将耗费的流量降低一半左右。

综上，公司技术领先且由相关技术转化的产品可解决视频行业内的诸多痛点，满足客户实际需求，直接支撑了公司的业务获取和市场竞争。业内客户在选择视频处理产品时首先基于对公司的技术能力、产品性能认可，进而选择公司作为其供应商。在剔除第三方外购产品销售后，公司来源于核心技术的产品销售收入占比超过 90%，核心技术对业务有较强的支持作用。

”

### 问题 3

3.请发行人对其所获奖项的性质在招股书中作出准确描述。

公司原表述为国家科学技术奖的几个奖项情况如下：

序号	奖励名称	颁发机构	颁发时间
1	2017 年度中国电影电视技术学会科技进步奖	中国电影电视技术学会	2017 年 8 月
2	2016 科技创新奖	中国广播电视设备工业协会	2017 年 3 月
3	2015 科技创新奖	中国广播电视设备工业协会	2016 年 3 月

其中，中国广播电视设备工业协会《科技创新奖》（国科奖社证第 0158 号）是由科技部批准设立的，由中国广播电视设备工业协会承办的，旨在奖励对推动我国广播电视设备在科技创新方面作出较大贡献的组织与个人；《中国电影电视技术学会科奖》（国科奖社证第 0073 号）是经国家奖励办公室和国家科学技术部批准设立的奖项，是面向全国广播科技行业，奖励在广播影视技术领域的科学研究、科技创新、科技成果推广应用，以及实现产业化方面取得卓越成绩或突出贡献的组织，以及实现产业化方面取得卓越成绩或突出贡献的组织和个人。

根据国家科学技术奖励工作办公室官方网站等公布的的说明及相关名录，《中国电影电视技术学会科奖》和中国广播电视设备工业协会《科技创新奖》均属于设奖人根据《国家科学技术奖励条例》及《关于进一步鼓励和规范社会力量设立科学技术奖的指导意见》（国科发奖〔2017〕196 号）设立，经国家科学技术奖励工作办公室批准，已纳入国家社会科技奖励名录，且具有唯一奖励编号的奖项。

经确认，上述奖项属于社会力量设立科学技术奖（以下简称社会科技奖励）是指社会组织或个人利用非国家财政性经费，在中华人民共和国境内设立，奖励为促进科技进步做出突出贡献的个人或组织的科学技术奖，已经在招股说明书“第六节 业务与技术”之“六、技术与研发情况”之“（一）公司核心技术情况”之“4、公司重要的科研奖项”处修改披露如下：

“

公司获得的**社会科技奖励**及行业权威奖项情况如下：

序号	奖励名称	颁发机构	颁发时间	分类
1	2017 年度中国电影电视技术学会科技进步奖	中国电影电视技术学会	2017 年 8 月	社会科技奖励
2	2016 科技创新奖	中国广播电视设备工业协会	2017 年 3 月	社会科技奖励
3	2015 科技创新奖	中国广播电视设备工业协会	2016 年 3 月	社会科技奖励
4	创新产品优秀奖证书—当虹鹰眼移动人像单兵	中国安全防范产品行业协会	2018 年 10 月	行业权威奖项
5	CCBN 年度创新奖-产品创新优秀奖	CCBN 组委会	2017 年 3 月	行业权威奖项

”

(以下无正文)



（本页无正文，为杭州当虹科技股份有限公司对《<关于杭州当虹科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函>之回复报告》之发行人签章页）



杭州当虹科技股份有限公司

2019年10月12日

## 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《<关于杭州当虹科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函>之回复报告》的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：

  
张佑君



2019年10月12日

(本页无正文，为中信证券股份有限公司对《<关于杭州当虹科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函>之回复报告》之保荐机构签章页)

保荐代表人：

肖云都

肖云都

毛宗玄

毛宗玄



中信证券股份有限公司

2019年10月12日