

广州创显科教股份有限公司



(住所：广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 6 号楼 302 房)

公开转让说明书

主办券商



光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

(住所：上海市静安区新闻路 1508 号静安国际广场)

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容

（一）关于投资协议附带对赌条款的风险提示

杭州银江智慧城市集团有限公司、广州天易资产管理有限公司、袁翰尧、广州九桦投资管理有限公司、谢安超、杨德杰、赵少武七个股东在对公司的投资协议中，与公司部分股东之间达成相关对赌条款。上述投资协议项下的对赌责任仅限于股东之间，公司就上述各协议项下对赌条款均不承担赔付义务。若公司未来业绩不能达到以上对赌条件的约定，且投资人依照协议约定要求相关股东履行回购股份或现金补足义务，现有股东持股比例可能发生一定变化。

（二）经营活动现金流量为负的风险

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,293.56 万元、386.66 万元和-3,458.39 万元。

随着公司业务规模的扩大，如果公司不能及时收回销售业务应收款项，且供应商对于采购业务付款的要求更加严格，公司将可能继续出现经营活动现金流量为负的情况。

如果公司经营活动现金流量净额持续为负，且负额持续增加，则公司的营运资金很可能出现紧张的情况。如果公司不能及时获得相应的融资，补充公司的运营资金，则将有可能对公司现金流带来不利影响，从而影响公司的业务规模的扩大。

（三）供应商集中的风险

2015 年 1-4 月份，公司向前五名供应商中捷通信有限公司、广州数码乐华科技有限公司、同方股份有限公司、深圳市东泰昌供应链有限公司、广州共达信息技术有限公司采购金额占采购总额的比例分别为 21.06%、16.02%、12.71%、9.91%

和 9.32%，合计为 69.03%。

2014 年度，公司向前五名供应商广州鑫德电子有限公司、中捷通信有限公司、安徽四创电子股份有限公司、中通信息服务有限公司物资分公司、深圳市信利康供应链管理有限公司采购金额占采购总额的比例分别为 26.06%、16.74%、10.45%、8.39%和 3.84%合计占采购总额的比例为 65.48%；

2013 年度，公司向前五名供应商胜景信息科技江苏有限公司、新联合众(北京)科技有限公司、深圳市信利康供应链管理有限公司、中捷通信有限公司、TCL 商用信息科技(惠州)股份有限公司采购金额占采购总额的比例分别为 29.38%、15.91%、10.27%、6.14%、4.23%，合计占采购总额的比例为 65.93%。

公司的供应商相对较为集中。如果供应商发生销售价格提升、要求付款周期缩短等情况，则公司将面临采购成本上升、经营活动现金流紧张的风险，将对公司的日常经营业绩造成不利影响。

（四）客户集中的风险

2015 年 1-4 月，公司向前五名客户福建安贝通科技有限公司、北京坤腾世纪科技有限公司、四川长虹电器股份有限公司、福建扬航电子科技有限公司、上海超锐丽光电科技有限公司销售金额占总营业收入比例分别为 14.15%、12.86 %、8.98%、8.49%和 6.19%，合计 50.67%。其中福建安贝通科技有限公司为福建扬航电子科技有限公司全资子公司。2015 年 1-4 月份，公司对福建扬航电子科技有限公司及其子公司销售金额合计占当期营业收入的比重为 22.64%。

2014 年，公司向前五名客户四川长虹电器股份有限公司、同方股份有限公司、北京坤腾世纪科技有限公司、深圳市优视技术有限公司、新联合众(北京)科技有限公司销售金额占总营业收入比例分别为 11.20%、6.77%、3.29%、2.44%、2.29%，合计 25.99%。

2013 年，公司向前五名客户深圳市闪联信息技术有限公司、东华软件技术有限公司、北京东华合创科技有限公司、新联合众(北京)科技有限公司、北京坤腾世纪

科技有限公司销售金额占总营业收入比例分别为31.07%、8.64%、5%、2.19%和2.18%，合计49.08%。其中东华软件技术有限公司、北京东华合创科技有限公司均为东华软件股份公司控股子公司，公司对其销售金额合计占当期营业收入比重为13.64%。

报告期内，客户集中程度相对较高，可能给公司的经营带来一定风险。如果下游客户生产经营出现较大变化，或者公司与主要客户合作关系出现恶化，将可能给公司经营业绩的稳定性造成不利影响。

（五）公司运营资金对关联担保及关联方资金拆借存在一定依赖

公司近年来拓展市场迅速，资金需求量大，报告期内公司主要融资渠道为银行借款。但公司本身为轻资产型企业，缺乏银行借款所需的必要充足抵押物，为及时获得银行贷款补给公司的资金需求，公司部分关联方为其提供担保。

报告期内，关联方为公司借款提供担保金额较大，其中关联方为公司提供的报告期内尚未履行完毕的担保借款合同金额较大，合计为3,450万，占截至2015年4月30日总资产23.98%，对关联方担保具有一定依赖性。

同时，报告期内关联方向公司拆入资金较大。

虽然截至说明书签署之日，公司已偿还大部分担保贷款，且公司资金拆入均为无息资金往来，报告期内公司已偿还大部分拆入资金，但公司仍处于快速增长阶段，对资金需求较大。如果公司运营资金对关联担保及关联资金拆借依赖进一步加大，将对公司独立性产生一定的影响。

（六）反担保方保证金不能及时归还的风险

公司对资金需求较大，需通过银行借款提供。但公司本身轻资产属性，缺乏银行借款担保物，由公司关联方及担保公司对其提供借款担保。

担保公司提供借款担保，由公司部分关联方(以下简称“关联反担保方”)联以其自有房产作为担保物为该部分担保公司所提供的担保进行反担保。为关联反担保方确保其自有资产的安全性，公司为其提供部分“反担保之保证金”，由反担保

方承担占用该笔资金产生的本金、利息和担保费。公司在清还相关银行贷款，终止与担保公司之间的抵押合同，解除相应抵押物的抵押状态归还抵押物后，关联反担保方应将反担保之保证金归还给公司。

若发生贷款到期时，贷款关联反担保方不能及时归还反担保之保证金，将可能对公司资金周转带来一定的影响。

（七）关联交易占销售总额比例逐步上升的风险

公司与关联企业在报告期内存在关联交易，主要为与关联方北京坤腾的商品销售。2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月关联销售金额分别占相关销售总额的比例为 2.18%、3.29%、12.86%，呈上升趋势。在公司未来期间，如果关联方销售占比进一步加大，则公司可能会对关联方销售形成一定的依赖，对公司独立性产生影响。

（八）应收账款占公司资产较高且集中

2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款净额分别为 3,868.19 万元、6,268.85 万元和 4,561.80 万元，占当期期末总资产的比重分别为 40.28%、41.03%和 31.71%，而且应收账款相对集中。截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款账面余额前五名占应收账款余额的比例合计为 55.01%；2014 年末，应收账款账面余额前五名占应收账款余额比例合计为 41.52%；2013 年末，应收账款账面余额前五占应收账款余额比例合计为 50.59%。应收账款占资产总额比例较重，降低了公司资金周转效率，增加了公司的营运成本，对公司的运营资金形成一定的压力。

（九）应收账款坏账风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款余额为 4,703.06 万元，扣除坏账准备后的应收账款净额为 4,561.80 万元，应收账款净额占当期期末资产总额的比例为 31.71%。公司账龄在一年以内的应收账款余额为 4,700.70 万元，占应收账款余额的比例为 99.95%，账龄结构良好。其中应收账款前五大客户的余额为 2,586.83 万

元，约占应收账款余额的比例为 55.01%。

公司按照规定合理制定了应收账款坏账准备会计政策并按照既定政策计提了应收账款坏账准备。虽然公司与客户建立了较好的合作关系，业务往来较为稳定，报告期内未发生过实际的坏账损失，但若大量应收账款无法及时收回，将对公司的生产经营造成影响，可能引发公司现金流紧张的财务风险。如果存在大量应收款无法收回，则公司将面临较大坏账损失的风险，对公司的经营成果带来不利影响。

（十）税率变动风险

公司于 2013 年 10 月获得《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。有效期为 2013 年 10 月至 2016 年 10 月。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，本公司 2013 年-2016 年企业所得税减按 15%税率缴纳。

另外，公司控股子公司南京迅云网络科技有限公司(以下简称“南京迅云”京和广州迅云教育科技有限公司（以下简称“广州迅云”）分别获得《软件企业认定证书》。按照相关规定，南京迅云享受 2014 年和 2015 年度的企业所得税全免，2016 至 2018 年企业所得税减半的优惠政策；广州迅云享受 2014 年和 2015 年度的企业所得税全免，2016 至 2018 年企业所得税减半的优惠政策。

若公司在未来不能持续取得高新技术企业资格或国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定影响。同时，公司子公司南京迅云和广州迅云未来税收优惠到期后，其税负增加将对公司经营业绩产生一定不利影响。

（十一）报告期内租赁厂房权利瑕疵的风险

2013 年 10 月 1 日、2014 年 5 月 1 日，公司与何志强个人签订租赁合同，租赁其位于广州市番禺区大石街大维村的三处房屋用于公司生产经营及办公。经核实，该厂房为村民于宅基地上自建房屋，非为工业用途土地。

为促进公司规范化经营，公司已于 2015 年 5 月 16 日与广州市番禺深蓝实业有限公司签订房屋租赁协议，另行租赁并搬迁至位于番禺区会江宝岗路自编 1 号 10 栋 201 的厂房。上述租赁合同已依法办理租赁合同备案，并由广州市国土资源和房屋管理局番禺区分局出具了《房屋租赁登记备案证明》（穗租备 2015B1301201969 号），该租赁厂房的《建设项目环境影响登记表》已于 2015 年 8 月 4 日获得广州市番禺区环境保护局穗（番）环管委影二（2015）18 号批文批复同意建设，公司厂房正在搬迁。公司新厂房合法具有由广州市国土资源和房屋管理局核发的《房地产权证》（粤房地权证穗字第 0210202035 号）。2015 年 7 月 17 日与广州市番禺节能科技园发展有限公司签订《广州市存量房买卖合同》，购置合规办公场所。公司正在筹备将办公场所由原广州市番禺区大石街大维村搬迁至新址事宜。

公司子公司广州炫智电子科技有限公司于 2014 年 7 月成立，目前与何志强个人签订租赁合同租赁其位于广州市番禺区大石街大维村的房屋用作生产车间。炫智电子成立时间较短，其虽然正在积极寻找权属及用途合规的工业厂房。但若炫智电子在搬迁至新厂房前，所租赁厂房发生被出租方收回等情况，将对炫智电子的生产经营带来不利影响。

（十二）存在未决诉讼的情况

2013 年 11 月 12 日，美利坚合众国康斯威辛州的磊若软件公司以公司未经购买使用了其拥有著作权的“Serv-UFTPServ7.3”软件为由向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求创显有限立即停止侵权行为，卸载盗版的 Serv-UFTPServ7.3 软件，并赔偿各项经济损失和费用共计 20 万元，同时要求创显在其官方网站首页及《广州日报》登文赔礼道歉。该案尚未进入庭审阶段。

“Serv-UFTPServ7.3”为一款配置 ftp 服务器的软件，创显科教运用该软件进行其官网 www.createview.com.cn 的文件上传，创显科教通过合法网站下载该免费软件并使用。该软件非公司业务发展核心软件。公司已收集相关证据及起诉方在国内其它地区的败诉案例，并已在广州市公证处对原告提出的证据与网络免费

软件的使用界面做了相符鉴定，积极应诉维护企业形象。

（十三）公司治理不规范的风险

公司于 2015 年 7 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

（十四）人才流失的风险

公司属于技术密集型企业，技术人员的经验和研发能力对最终产品的品质特性具有重要作用。新产品的开发和改进是公司保持持续盈利能力的关键，公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质、技术指标和市场竞争力。如果核心技术人员流失，将对公司生产经营产生不利影响。

（十五）报告期内存在行政处罚事项

2012 年 10 月至 2013 年 4 月，这一时期创显有限承接较多 OEM、ODM 订单，因短期内生产车间场地不足，造成产能无法与订单增量匹配，公司暂时租用了佛山佳明电子厂车间生产部分产品。

2013 年 4 月，广州市天河区质量技术监督局抽检创显有限库存货品，认为部分产品标注的实际生产地址（标注佛山佳明电子厂地址）与公司 3C 认证信息不符，因此给予公司 54,160 元罚款处罚。

公司接到通知后按时全额缴纳罚款，并开始积极扩大自主生产产能，完善生产管理制度，从 2013 年 10 月份起，把生产基地从原来天河科技园搬迁到现在的番禺生产基地，厂房面积从原来的 3000 平方、产能 1800 台/月扩大到现在的 11000 平方，产能 5000 台/月。满足日益增长的客户需要。

公司上述罚款事项发生在报告期前期，社会影响较小，公司已取得广州市天河区工商管理局出具的报告期内无重大违法违规记录证明（广州天河区质监部门已与工商部门大部合并，不单独出具无违法违规记录证明）。

目录

释义.....	14
第一节公司基本情况.....	17
一、基本情况.....	17
二、股票挂牌情况	18
三、公司股权结构及股东情况.....	20
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	47
五、报告期内主要会计数据及财务指标简表	51
六、本次申请挂牌的有关机构和人员	52
第二节公司业务	54
一、公司主营业务及主要产品	54
二、公司内部组织结构与主要生产流程	63
三、公司业务有关资源情况	67
四、公司业务相关情况	93
五、公司商业模式	102
六、公司所处行业基本情况	108
七、公司主要面临的竞争状况	119
第三节公司治理	134
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 ...	134
二、公司管理层关于公司治理情况的说明	135

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	136
四、公司的独立性	137
五、同业竞争情况及其承诺	138
六、报告期公司权益被主要股东及其他关联方占用的情况	139
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明	140
八、公司最近两年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况	143
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	145
第四节公司财务	159
一、最近两年的审计意见及经审计的财务报表	159
二、报告期内的主要会计政策、会计估计	175
三、报告期主要会计数据和财务指标	192
四、报告期关联方、关联关系及关联交易	231
五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项	239
六、公司最近两年的资产评估情况	239
七、股利分配政策和近两年分配情况	239
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	240
九、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	240
第五节有关声明	247
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	247
二、主办券商声明	248
三、律师声明	249
四、会计师事务所声明	250

五、资产评估机构声明	251
第六节附件.....	252

释义

在本说明书中，除非特别提示，下列词语含义如下：

名词		释义
普通术语		
创显科教、公司、本公司、股份公司、母公司	指	广州创显科教股份有限公司
创显有限、有限公司	指	广州创显光电科技有限公司，公司前身
纪光医疗	指	广州纪光医疗设备有限公司
广州讯云	指	广州讯云教育科技有限公司
金山恒大	指	北京金山恒大科技有限公司
南京讯云	指	南京讯云网络科技有限公司
四川尚达	指	四川尚达教育科技有限公司，后更名为四川尚达电子技术有限公司
汇盈利智能	指	成都汇盈利智能科技有限公司
黑海章鱼	指	上海黑海章鱼投资股份有限公司
东莞耀生	指	东莞耀生光电科技有限公司
东莞星望	指	东莞市星望信息咨询有限公司
天易资产	指	广州天易资产管理有限公司
银江公司	指	杭州银江智慧城市技术集团有限公司
番禺分厂	指	广州创显科教股份有限公司番禺分厂
炫智电子	指	广州炫智电子科技有限公司
北京坤腾	指	北京坤腾世纪科技有限公司
磊若	指	美利坚合众国康斯威辛州的磊若软件公司
CEIIA、联盟	指	中国教育信息化产业技术创新战略联盟
共达信息	指	广州共达信息技术有限公司
信利康	指	深圳市信利康供应链管理有限公司
中捷通信	指	中捷通信有限公司
鑫德	指	广州鑫德电子有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	光大证券股份有限公司
报告期内	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月份
上市分类指引	指	上市公司行业分类指引（2012 年修订）
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
人保部	指	人力资源和社会保障部
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
股东大会	指	广州创显科教股份有限公司股东大会
董事会	指	广州创显科教股份有限公司董事会

名词		释义
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	本转让说明书签署日有效的广州创显科教股份有限公司的公司章程
报告期	指	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日
本公开转让说明书、本转让说明书、本说明书	指	广州创显科教股份有限公司公开转让说明书
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
专业术语		
OEM	指	一种生产方式，即 Original Equipment/Entrusted Manufacture 的缩写，定点生产，即品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标。
ODM	指	一种生产方式，即 Original Design Manufacture(原始设计商)的缩写，，为一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品，受委托方拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品
BOM	指	物料清单
Hadoop	指	一个由 Apache 基金会所开发的分布式系统基础架构,用于分布式存储和处理商用硬件上大型数据集。
SOA	指	一种体系架构方法，用于定义、链接和集成具有清晰边界且功能方面自包含的可重用业务服务。
HDFS	指	Hadoop 分布式文件系统，是一个高度容错性的系统，能提供高吞吐量的数据访问，非常适合大规模数据集上的应用。
MapReduce	指	一种编程模型，用于大规模数据集的并行运算。
FFMPEG	指	一套可以用来记录、转换数字音频、视频，并能将其转化为流的开源计算机程序。
ARM 架构	指	进阶精简指令集机器（Advanced RISC Machine），是一个 32 位精简指令集（RISC）处理器架构，其广泛地使用在许多嵌入式系统设计。
IR	指	红外（Infrared Radiation）通讯技术是一种点对点的数据传输协议，是目前在世界范围内被广泛使用的一种无线连接技术，被众多的硬件和软件平台所支持。
IGRS 协议	指	信息设备智能互联与资源共享协议。自 2003 年 7 月开始由闪联标准工作组负责制定。其标准 1.0 版本已于 2005 年 6 月被正式颁布为国家行业推荐性标准，成为我国 3C 协同领域的第一个国家标准。
Intel OPS-C	指	开放式可拔插规范，是 Intel 与显示器厂商共同制定的标准化数字标牌接口规范。OPS 内部组成是一个 X86 架构的迷你 PC，采用英特尔酷睿处理器，配有内存、硬盘、多种输入输出接口以及 Windows 操作界面。面对中国市场量身定制的开放式可插接规范 OPS-C(Open Pluggable Specification-China)基于原有 OPS 规范基础上增加了接口种类、接口数量，提供支持 3GH

名词		释义
		以上 CPU 处理器、支持热插拔及自动加电等功能。
RPC	指	远程过程调用协议，它是一种通过网络从远程计算机程序上请求服务，而不需要了解底层网络技术的协议。
DLNA	指	Digital Living Network Alliance(数字生活网络联盟)由索尼、英特尔、微软等发起成立、旨在解决个人 PC，消费电器，移动设备在内的无线网络和有线网络的互联互通，使得数字媒体和内容服务的无限制的共享和增长成为可能。其选择的各种技术和协议都是当前所应用很广泛的技术和协议。
IQC	指	Incoming Quality Control, 指来料质量控制

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

第一节公司基本情况

一、基本情况

中文名称：广州创显科教股份有限公司

法定代表人：张皓

成立日期：2010 年 12 月 14 日

注册资本：6,000 万元

住所：广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 6 号楼 302 房

邮编：511493

董事会秘书：邵维林

电话：020-38456553

传真：020-38456607-8118

网址：www.createview.com.cn

公司邮箱：service@createview.com.cn

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于计算机、通信和其它电子设备制造业（C39）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》公司属于其他计算机制造（C3919）

主要业务：电子、通信与自动控制技术研究、开发;计算机技术开发、技术服务;光电子器件及其他电子器件制造;商品批发贸易（许可审批类商品除外）;商品零售贸易（许可审批类商品除外）;货物进出口（专营专控商品除外）;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）

组织机构代码：56598081-9

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：创显科教

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：60,000,000 股

挂牌日期：【】

（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、股东所持股份的限售安排

《公司法》规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程规定，“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%。”

2、股权质押的股权转让限制情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东所持股份无质押、冻结等转让受限的其他情况。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

（三）本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统的可公开转让数量以及限售安排如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结	挂牌时限售 股份数量 (股)	挂牌时可让 股份数量 (股)
1	张瑜	13,968,720	23.2812	否	13,968,720	0
2	张皓	11,547,600	19.2460	否	11,547,600	0
3	时德明	4,993,560	8.3226	否	4,993,560	0
4	王兵	1,920,900	3.2015	否	1,920,900	0
5	袁翰尧	2,685,000	4.4750	否	2,685,000	0
6	杨德杰	2,400,000	4.0000	否	2,400,000	0
7	赵少武	1,800,000	3.0000	否	1,800,000	0
8	谢安超	1,200,000	2.0000	否	1,200,000	0
9	孙宛青	600,000	1.0000	否	600,000	0
10	东莞市星望信 息咨询有限公司	8,603,220	14.3387	否	8,603,220	0
11	杭州银江智慧 城市技术集团 有限公司	5,370,000	8.9500	否	5,370,000	0
12	广州天易资产 管理有限公司	2,451,000	4.0850	否	2,451,000	0

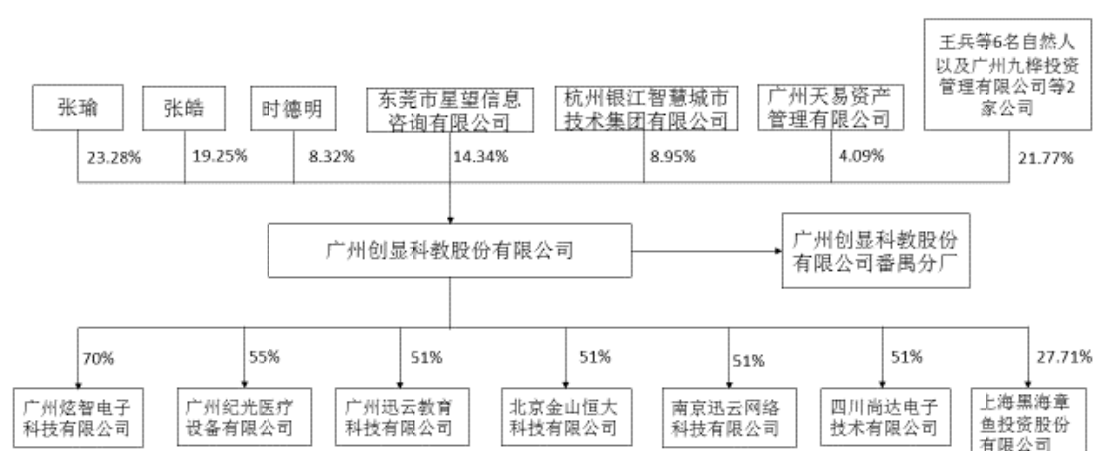
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结	挂牌时限售 股份数量 (股)	挂牌时可让 股份数量 (股)
13	广州九桦投资管理有限公司	1,260,000	2.1000	否	1,260,000	0
14	广东合银创业投资有限公司	1,200,000	2.0000	否	1,200,000	0
合计		60,000,000	100.00	—	60,000,000	0

(四) 成功挂牌后股票的转让方式

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后拟采取协议转让的方式进行股票转让。

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东及实际控制人

本次挂牌前，张瑜持有公司 23.2812%的股权，张皓持有公司 19.2460%的股权，合计持有公司 42.5272%的股权，张瑜自 2012 年 9 月至今任公司董事长，张皓自 2012 年 9 月任公司董事兼总经理。

张瑜、张皓为兄弟关系，2015年7月13日，双方签署《一致行动协议》，约定在创显科教决策过程中保持一致行动，协议有效期至公司作为非上市股份公司进入全国股份转让系统挂牌之日起三十六个月。有效期满，双方如无异议，自动延期三年。

综合张瑜、张皓在公司的持股比例以及在实际经营管理中对公司的影响力，张瑜和张皓共同为公司的控股股东及实际控制人。

1、实际控制人的基本情况

张瑜先生，1972年5月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历，1995年7月毕业于华南师范大学电化教育专业。1995年7月至2001年9月就职于华南师范大学，从事教育技术领域的科研与产业开发工作；1995年7月至1997年7月参与华南师范大学与海南港澳股份有限公司合资企业广州海华科技有限公司组建；1997年7月至2001年9月任广东智囊计算机网络系统有限公司总经理；2001年9月至2003年6月任浙江海纳智囊教育软件有限公司副总裁；2003年6月至2009年1月组建广州灵趣科技有限公司，任总经理；2009年9月至2011年3月任广州乐知软件技术有限公司总经理；2010年10月至今任广州市协同教育科学技术研究院常务副院长；2014年12月至今任中国教育信息化产业技术创新战略联盟（简称CEIIA）秘书长；2013年4月至今任广州普惠投资咨询有限公司总经理；2012年9月至今任本公司董事长。

张皓先生，1973年9月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历，1996年6月毕业于广东工学院电气工程技术专业。1996年8月至1998年6月任韩国LG电子广州办事处销售代表、福建办事处经理；1998年7月至2000年12月任德国AGFA广州办事处区域销售经理；2001年1月至2005年11月任广州冠杰科技有限公司总经理；2006年1月至2009年5月任广州易腾科技有限公司总经理；2009年6月至2010年11月任京安担保电子产品部总经理；2013年4月至今任广州普惠投资咨询有限公司监事；2012年9月至今任本公司董事、总经理。

2、实际控制人的变化情况

最近两年内，公司的实际控制人均为张皓和张瑜，没有发生变化。

（三）股东情况

1、股东情况表

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	张瑜	13,968,720	23.2812	自然人
2	张皓	11,547,600	19.2460	自然人
3	时德明	4,993,560	8.3226	自然人
4	王兵	1,920,900	3.2015	自然人
5	袁翰尧	2,685,000	4.4750	自然人
6	杨德杰	2,400,000	4.0000	自然人
7	赵少武	1,800,000	3.0000	自然人
8	谢安超	1,200,000	2.0000	自然人
9	孙宛青	600,000	1.0000	自然人
10	东莞市星望信息咨询有限公司	8,603,220	14.3387	法人
11	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	5,370,000	8.9500	法人
12	广州天易资产管理有限公司	2,451,000	4.0850	法人
13	广州九桦投资管理有限公司	1,260,000	2.1000	法人
14	广东合银创业投资有限公司	1,200,000	2.0000	法人
合计		60,000,000	100.0000	——

2、持有 5%以上股份的股东

持有 5%以上股份股东分别为张瑜、张皓、时德明三名自然人及东莞市星望信息咨询有限公司、杭州银江智慧城市技术集团有限公司两家机构。

（1）张瑜、张皓的基本情况详见本节“三/（二）/实际控制人”。

（2）时德明的基本情况：

时德明先生，1963 年 2 月出生，中国籍，无境外居留权，工程师，本科学历，1985 年 7 月毕业于桂林电子科技大学机械专业。1985 年 8 月至 2000 年 9 月历任广州广播设备厂研究所工程师、主管、经理等；2000 年 10 月至 2003 年 9 月任乐华电子科技有限公司研发部副经理；2003 年 10 月至 2005 年 9 月任深圳诚仕嘉科技有限

公司技术总监；2005年10月至2010年8月任广州进鼎光电科技有限公司总经理；2010年月至2013年12月任公司技术总监；2014年1月至今任公司番禺分厂总经理；2015年7月7日至今任公司董事、副总经理，任期3年。

(3) 东莞市星望信息咨询有限公司基本情况：

注册号：	441900000846378
企业名称：	东莞市星望信息咨询有限公司
住所：	东莞市东城区主山东城西路适泰大厦四楼
法定代表人：	何小燕
经营范围：	有关商业信息、商务的咨询服务；实业投资；国内贸易(不含专营专控商品)；开发、设计、销售：电脑产品；活动推广策划、商业竞技策划。(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)
认缴注册资本总额(万元)：	100
成立日期：	2005年2月23日
营业期限：	自2005年2月23日起至长期

东莞市星望信息咨询有限公司的股东为两名自然人何小燕和王晓芹，其各自持有东莞市星望信息咨询有限公司股权的比例如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	何小燕	50	50
2	王晓芹	50	50
合计		100	100

(4) 杭州银江智慧城市技术集团有限公司的基本情况：

注册号：	330100000158382
企业名称：	杭州银江智慧城市技术集团有限公司
住所：	杭州市西湖区益乐路223号1幢1层
法定代表人：	王毅
经营范围：	许可经营项目：无。 一般经营项目：服务；物联网技术开发、计算机软件、城市智能化系统的技术开发、技术服务、成果转让，承接城市智能化系统工程、环保工程、照明工程（除承接（修、试）电力设施），经济信息咨询（除商品中介）；批发、零售：计算机软硬件，电子产品，机电设备，中央空调，空调设备，自动化设备，仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目。
认缴注册资本总额(万元)：	1000
成立日期：	2011年8月29日
营业期限：	自2011年8月29日起至长期

杭州银江智慧城市技术集团有限公司的股东为一名法人银江股份有限公司（股票简称：银江股份，股票代码：300020），其持有杭州银江智慧城市技术集团有限公司股权的比例如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	银江股份有限公司	1000	100
	合计	1000	100

3、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

截至本公开转让说明书出具之日，本公司股权目前不存在股权质押或其他争议事项。

（四）公司设立以来股本形成及其变化情况

本公司由创显有限整体变更设立，公司设立以来股本演变过程说明如下：

1、2010 年 12 月，创显有限设立

广州创显光电科技有限公司由干妙君、时德明、徐六文、姚海峰四人共同出资设立，有限公司成立时注册资本 100 万元，均为货币形式出资。住所为广州市天河区高科路 46 号 301 之 1，法定代表人为姚海峰，经营范围为“光电技术的研究，开发；电子产品的研究、开发、生产、技术服务；批发和零售（国家专营专控商品除外）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目须取得许可后方可经营）。 ”

2010 年 12 月 07 日，广州天盛会计师事务所对设立时注册资本出资情况进行了审验，并出具了“天盛验字〔2010〕第 12044 号”《验资报告》。

2010 年 12 月 14 日，广州工商局核准创显有限设立，并向创显有限核发了注册号为 440106000346274 号《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	干妙君	69	69	69	货币
2	时德明	15	15	15	货币
3	徐六文	15	15	15	货币
4	姚海峰	1	1	1	货币
	合计	100	100	100	

注：公司设立时存在股份代持，其中股东干妙君与张皓为夫妻关系，其所持公司全部股权为代股东张皓及张皓之兄张瑜持有。股东徐六文、姚海峰所持公司全部股份为代张瑜、张皓持有。

2、2010 年 12 月，第一次股权转让

2010 年 12 月 27 日，创显有限股东会作出决议，同意干妙君将其 10 万元股权（占注册资本 10%）以 10 万元的价格转让给王兵；徐六文将其 5 万元的股权（占注册资本 5%）以 5 万元的价格转让给王兵，并同意修改公司章程相关条款。同日股东干妙君、徐六文与王兵签订《股东转让出资合同书》。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	实缴金额(万元)	持股比例(%)
1	干妙君	59	59	59
2	时德明	15	15	15
3	徐六文	10	10	10
4	姚海峰	1	1	1
5	王兵	15	15	15
合计		100	100	100

3、2012 年 9 月，第一次增资及第二次股权转让

2012 年 8 月 8 日，创显有限股东会作出决议，同意姚海峰将原出资人民币 1 万元全部无偿转让给新股东张皓，干妙君将原出资人民币 59 万元全部无偿转让给新股东张皓，徐六文将原出资人民币 10 万元全部无偿转让给新股东张皓。公司注册资本由原来 100 万元增加至 325 万元，股东本次增资共 225 万元，出资方式均为货币，其中由张皓增加出资 149.375 万元，时德明增加出资 17.5 万元，王兵增加出资 17.5 万元，东莞市星望信息咨询有限公司增加出资 40.625 万元，均计入注册资本。同日，股东姚海峰、干妙君、徐六文与张皓签订《广州创显光电科技有限公司股东无偿转让出资合同书》。

2012 年 8 月 29 日，广州南天会计师事务所（普通合伙）对上述股权变更及新增注册资本出资情况进行审验，并出具了“南天验字[2012]第 D264 号《验资报

告》

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	219.375	67.5
2	时德明	32.500	10.0
3	王兵	32.500	10.0
4	东莞市星望信息咨询有限公司	40.625	12.5
合计		325.000	100.0

注：本次股权转让为股权代持关系的初步明晰、还原，转让方姚海峰、徐六文对将所持股权转让给张皓的行为，未曾缴纳任何个人所得税。2015年8月5日，公司实际控制人张瑜、张皓作出承诺，若上述股权转让事项被主管税务部门认定为涉税事项，将由张瑜、张皓二人承担全部纳税义务，以确保不给公司带来任何不利影响。

4、2012年11月，第二次增资

2012年10月15日，创显有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由原来325万元增加至550万元，股东本次增资共225万元，出资方式为货币出资，其中张皓增加出资85.875万元，时德明增加出资33.5万元，王兵增加出资8.75万元，东莞市星望信息咨询有限公司增加出资96.875万元。

2012年11月12日，广州天河加德会计师事务所（普通合伙）对上述新增注册资本出资情况进行审验，并出具了“加德验字（2012）第660号”《验资报告》。

本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	305.25	55.5
2	时德明	66.00	12.0
3	王兵	41.25	7.5
4	东莞市星望信息咨询有限公司	137.50	25.0
合计		550.00	100.0

5、2013 年 9 月，第三次增资

2013 年 9 月 29 日，创显有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由原来 550 万元增加至 582 万元，股东以货币出资。由上海黑海章鱼投资股份有限公司出资 700 万元，其中 32 万元计入注册资本，668 万元计入资本公积。

2013 年 10 月 10 日，广州广兴会计师事务所有限公司对上述新增注册资本出资情况进行审验，并出具了“广兴验字（2013）第 A247 号”《验资报告》。

2013 年 10 月 12 日，广州工商局核准创显有限本次增资。

本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	305.25	52.45
2	时德明	66.00	11.34
3	王兵	41.25	7.08
4	东莞市星望信息咨询有限公司	137.50	23.63
5	上海黑海章鱼投资股份有限公司	32.00	5.50
合计		582.00	100.00

6、2013 年 11 月，第四次增资及第一次变更住所

2013 年 10 月 31 日，创显有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由原来 582 万元增加至 1,104.5 万元，增加额 522.5 万元以公司资本公积 668 万元中的 522.5 万元转增（各股东按持股比例转增）。其中时德明增资 59.2525 万元、张皓增资 274.0434 万元、王兵增资 37.0327 万元、东莞市星望信息咨询有限公司增资 123.4427 万元、上海黑章鱼投资股份有限公司增资 28.7287 万元。

2013 年 11 月 28 日，广州广兴会计师事务所有限公司对上述新增注册资本出资情况进行了审验，并出具了“广兴验字（2013）第 A285 号”《验资报告》。

2013 年 12 月 4 日，广州工商局核准创显有限本次增资，创显有限完成工商变更登记，变更公司住所为广州市天河区高科路 46 号 701 之 03D 房。

本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	579.2934	52.4485
2	时德明	125.2525	11.3402
3	王兵	78.2827	7.0876
4	东莞市星望信息咨询有限公司	260.9427	23.6254
5	上海黑海章鱼投资股份有限公司	60.7287	5.4983
合计		1104.5	100

7、2014 年 7 月第二次住所变更和经营范围变更

2014 年 7 月创显有限完成工商变更登记变更公司住所为广州市天河区广汕二路 13 号二楼 B 区 2-1 房(仅限办公用途)(不可作厂房使用),变更经营范围为“电子、通信与自动控制技术研究、开发;计算机技术开发、技术服务;光电子器件及其他电子器件制造;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);货物进出口(专营专控商品除外);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)”,并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

8、2014 年 9 月,第五次增资及第三次股权转让

2014 年 9 月 25 日,创显有限股东会作出决议,同意上海黑海章鱼投资股份有限公司将持有的公司 5.4983%股份共 60.7287 万元以 700 万元价格转让给张瑜。公司注册资本由原来的 1,104.5 万元增加到 1,269.5402 万元,增加额为 165.0402 万元。由广州天易资产管理有限公司出资 480 万元,其中 38.0862 计入公司注册资本,441.9138 万元计入公司资本公积;杭州银江智慧城市技术集团有限公司出资 1000 万元,其中 126.954 万元计入公司注册资本,873.046 万元计入公司资本公积。本次增资出资方式均为货币。同日,股东上海黑海章鱼投资股份有限公司与张瑜签订《广州创显光电科技有限公司股东转让出资合同书》。

2014 年 10 月 30 日,广州悦禾会计师事务所对上述股权变更及新增注册资本出资情况进行审验,并出具了“悦禾验字 201410028 号”《验资报告》。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	579.2934	45.6302
2	时德明	125.2525	9.866
3	王兵	78.2827	6.1662
4	张瑜	60.7287	4.7835
5	东莞市星望信息咨询有限公司	260.9427	20.5541
6	广州天易资产管理有限公司	38.0862	3
7	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	126.954	10
合计		1,269.5402	100

注：

1、本次增资中，天易资产与银江公司现金增资价格不一致。主要原因在于，银江公司为上市公司银江股份（股票代码：300020）的全资子公司，在教育智能化领域可为公司带来丰富的行业资源。在杭州银江智慧城市集团有限公司（甲方）与张皓（乙方A）、时德明（乙方B）、王兵（乙方C）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方D）、张瑜（乙方E）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订的《杭州银江智慧城市集团有限公司对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》中，各方对本次投资的估值事项作出如下约定：

“以 2014 年预期扣非净利润 1600 万元，估值市盈率为 10 倍，公司初步估值为 16000 万元，甲方以现金及智慧教育板块订单作为对丙方投资的对价。

甲乙双方同意，本次股权投资的基本方案为：甲乙双方同意：甲方以现金方式出资 1000 万元，其中 122.722 万元计入丙方注册资本，增资后丙方注册资本变更为 1227.222 万元，甲方占 10%的股权，其余 877.278 万元计入丙方资本公积金；完成注册资本变更后，由董事会讨论，丙方将资本公积金转增注册资本。若丙方本次股权增资涉及多家投资机构同步进行，注册资本及甲方持有丙方的注册资本金额以最终工商注册为准，本次增资完成后，甲方持有丙方 10%的股份。

乙方保证在甲方入股丙方后，丙方原股东不再直接从事或参与任何在商业上对甲方、丙方构成竞争的业务及活动或拥有与甲方、丙方存在竞争关系的任何经

济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。如果乙方违反上述条款，甲方有权要求乙方赔偿因此遭受的直接和间接损失。丙方保持经营高度独立性以及团队稳定性，由丙方董事长负责具体公司的经营管理。

甲方承诺自本次股权投资完成之后，丙方将成为甲方智慧教育板块唯一战略合作单位，甲方在智慧教育领域的相关业务均由丙方负责运营实施。甲方承诺自完成股权变更即日起一年之内，甲方给予丙方不低于 6000 万元的订单合同额。若订单合同额未达到 6000 万元，乙方可按以下两个方案选择执行：乙方可回购甲方持有的丙方股份，回购金额以“回购价格为甲方的投资金额加上 10%（复利）的回报，并减去其已获得的历年丙方分红及承诺利润数值未达到而补偿的金额。甲方应无条件向乙方出售其持有丙方的股权，并在收到乙方的有关通知后九十日内协助乙方完成股权转让。”或甲方以现金形式补足投资金额。甲方应无条件以现金形式补足投资金额，并在收到乙方的有关通知后九十日内将相应的现金支付到乙方指定的银行账户。（现金补偿公式为：补偿金额=600 万元×（1—甲方提供实际订单合同额 / 6000 万元）。”

2、2014 年 9 月 25 日，杭州银江智慧城市集团有限公司（甲方）与张皓（乙方 A）、时德明（乙方 B）、王兵（乙方 C）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方 D）、张瑜（乙方 E）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订《杭州银江智慧城市集团有限公司对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》，存在其他股东之间对赌条款（不涉及对于公司的不利义务），具体如下：

“丙方承诺 2014 年度实现经审计扣非净利润大于 1600 万元，参考往年利润水平，2014 至 2016 年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于 50%（平均每年实现增长 50%），即 2014 年度经审计的扣非净利润不低于 1600 万元，2015 年度经审计的扣非净利润不低于 2400 万元，2016 年度经审计的扣非净利润不低于 3600 万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准，乙方承诺

将净利润差额补足（即乙方在 2015 年 3 月 31 日之前补足 2014 年净利润差额，以此类推）。若丙方 2014 年至 2016 年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的 80%，或三年中任意一年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 60%，则甲方有权在当年要求乙方回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

乙方、丙方如违反其所作出的任何承诺，甲方有权要求乙方 A 赔偿因此遭受的直接和间接损失，且甲方有权要求乙方 A 回购甲方持有的丙方全部或部分股份，乙方 A 必须依据甲方的要求强制性回购股权。回购金额以“回购价格为甲方的投资金额加上 10%（复利）的回报，并减去其已获得的历年丙方分红及承诺利润数值未达到而补偿的金额。乙方 A 应无条件购买该出售的股权，并在收到甲方的有关通知后九十日内购买甲方所持的全部或部分丙方股权并向甲方全额支付股权转让价款。”乙方 A 应履行以上回购义务，为保证该义务的切实履行，乙方 A 及丙方董事长张瑜以个人全部资产承担连带保证责任。”

3、2014 年 9 月 25 日，广州天易资产管理有限公司（甲方）与张皓（乙方 A）、时德明（乙方 B）、王兵（乙方 C）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方 D）、张瑜（乙方 E）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订的《广州天易资产管理有限公司对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》存在相关股东之间对赌条款（不涉及对于公司的不利义务），具体如下。

丙方承诺 2014 年度实现经审计扣非净利润大于 1600 万元，参考往年利润水平，2014 至 2016 年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于 50%（平均每年实现增长 50%），即 2014 年度经审计的扣非净利润不低于 1600 万元，2015 年度经审计的扣非净利润不低于 2400 万元，2016 年度经审计的扣非净利润不低于 3600 万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准，乙方承诺将净利润差额补足（即乙方在 2015 年 3 月 31 日之前补足 2014 年净利润差额，以此类推）。若丙方 2014 年至 2016 年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的 80%，或 2014、2016 年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 60%，2015

当年扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 90%且 2015 年软件业务量未达到 2000 万，则甲方有权在当年要求乙方回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

如下列条件中任一项成立，则甲方有权选择退出（亦有权继续持有）对公司的投资：乙方、丙方未能达成上述业绩承诺；甲方认为丙方的财务状况有明显变差的迹象（包括但不限于融资出现担保退保、融资主体财务出现重大变化等）；乙方或丙方严重违反其与甲方的协议或有关法律法规导致投资者利益受到重大损害；丙方出现重大公司合并、被收购、出售控股股权、以及出售主要资产。

甲方按照前款约定选择退出投资时，乙方 A、乙方 E 有义务在甲方提出要求后 90 日内回购甲方持有的全部公司股权，回购价格为以下两者中较高者：甲方取得该等股权的总价款加上 16%的年息（单利，计息期间为从甲方支付投资款之日起至乙方支付回购价款之日止，并减去其已获得的历年丙方分红及承诺利润数值未达到而补偿的金额）；或甲方按股权比例享有的公司净资产。

在甲方投资完成后，丙方进行的除甲方以外任何一轮新的融资，如果新一轮融资的价格低于甲方本次投资的价格，应当将甲方的投资价格降低为与新一轮融资相同。即乙方以现金或无偿转让股权方式补偿甲方，使甲方投资成本不高于公司再融资价格。如乙方经甲方同意出售丙方股权且其价格低于甲方投资成本的，则乙方应对甲方进行补偿使甲方投资成本不高于乙方出售股权的价格。

9、2014 年 12 月，第六次增资

2014 年 11 月 3 日，创显有限股东会作出决议，同意公司注册资本由原来的 1,269.5402 万元增加至 2412.6149 万元，新增注册资本 1,143.0747 万元以公司资本公积转增（各股东按持股比例转增）。其中张皓本次增加出资 521.5873 万元，张瑜增加出资 54.6790 万元，时德明增加出资 112.7757 万元，王兵增加出资 70.4843 万元，东莞市星望信息咨询有限公司增加出资 234.9487 万元，杭州银江智慧城市技术集团有限公司增加出资 114.3075 万元，广州天易资产管理有限公司增加出资

34.2922 万元。

2014 年 12 月 16 日，广州悦禾会计师事务所对上述新增注册资本出资情况进行审验，并出具了“悦禾验字 201412025 号”《验资报告》。

本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	1,100.8807	45.6302
2	时德明	238.0282	9.8660
3	王兵	148.7670	6.1662
4	张瑜	115.4077	4.7835
5	东莞市星望信息咨询有限公司	495.8914	20.5541
6	广州天易资产管理有限公司	72.3784	3.0000
7	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	241.2615	10.0000
合计		2,412.6149	100.0000

10、2015 年 3 月，第七次增资及第四次股权转让

2015 年 1 月 28 日，创显有限股东会决议同意：股东东莞市星望信息咨询有限公司将占公司注册资本 0.1579%的出资共 3.8094 万元，以 3.8094 万元的价格转让给股东广州天易资产管理有限公司；将占公司注册资本 0.0038%的出资共 0.0914 万元，以 0.0914 万元的价格转让给股东杭州银江智慧城市技术集团有限公司；股东张皓将占公司注册资本 0.3588%的出资共 8.6575 万元，以 8.6575 万元的价格转让给股东杭州银江智慧城市技术集团有限公司；股东张瑜将占公司注册资本 0.0376%的出资共 0.9066 万元，以 0.9066 万元的价格转让给股东杭州银江智慧城市技术集团有限公司；股东时德明将占公司注册资本 0.0776%的出资共 1.8717 万元，以 1.8717 万元的价格转让给股东杭州银江智慧城市技术集团有限公司；股东王兵将占公司注册资本 0.0485%的出资共 1.1708 万元，以 1.1708 万元的价格转让给股东杭州银江智慧城市技术集团有限公司；

公司注册资本由原来 2,412.6149 万元增到 2,539.5946 万元，由袁翰尧以货币 800 万元增资，其中 126.9797 万元计入公司注册资本，673.0203 万元计入公司资本公积，增资价格为每股 6.30 元；同日股东张瑜、张皓、时德明、王兵与杭州银

江智慧城市技术集团有限公司签订《股东转让出资合同书》；东莞市星望信息咨询有限公司与广州天易资产管理有限公司、杭州银江智慧城市技术集团有限公司两家公司共同签订《股东转让出资合同书》。

2015年3月3日，广州市永正有限责任会计师事务所对上述股权变更和新增注册资本出资情况进行了审验，并出具了“永正验字（2015）第ZXK004号”《验资报告》。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	1,092.2232	43.0078
2	时德明	236.1565	9.2990
3	王兵	147.5962	5.8118
4	张瑜	114.5011	4.5086
5	袁翰尧	126.9797	5.000
6	东莞市星望信息咨询有限公司	491.9906	19.3728
7	广州天易资产管理有限公司	76.1878	3.0000
8	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	253.9595	10.0000
合计		2,539.5946	100.0000

注：

1、2014年12月31日，公司经审计账面净资产为4717.84万元，注册资本2,412.6149万元，每股净资产为1.955元，此次股权转让按平价转让，转让方张皓、张瑜、时德明、王兵已缴纳个人所得税及滞纳金，东莞星望暂未缴纳所得税及相关滞纳金。

东莞星望出具承诺：“本公司承诺，本公司作为本次股权转让的所得税扣缴义务人，同意按照有关税务主管机关及相关法律、法规的要求，履行纳税义务。如因有关税务主管机关认定本公司上述股权转让价格明显偏低，要求或决定公司需要补缴或被追缴上述股权转让所涉及的企业所得税，本公司将承担补缴（被追缴）的上述企业所得税款、其他相关费用、公司受到的罚款及公司的其他损失。”

2、2014年12月30日，袁翰尧（甲方）与张皓（乙方A）、时德明（乙方B）、王兵（乙方C）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方D）、张瑜（乙方E）、广州

天易资产管理有限公司(乙方F)、杭州银江智慧城市技术集团有限公司(乙方G)、广州创显光电科技有限公司(丙方)签订《袁翰尧对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》。存在相关股东之间对赌条款(不涉及对于公司的不利义务),具体如下。

丙方承诺2014年度实现经审计扣非净利润大于1600万元,参考往年利润水平,2014至2016年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于50%(平均每年实现增长50%),即2014年度经审计的扣非净利润不低于1600万元,2015年度经审计的扣非净利润不低于2400万元,2016年度经审计的扣非净利润不低于3600万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准,乙方A承诺将净利润差额补足(即乙方A、乙方E在2015年3月31日之前补足2014年净利润差额,以此类推)。若丙方2014年至2016年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的80%,或任一年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的60%,则甲方有权在当年要求乙方A、乙方E回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

如下列条件中任一项成立,则甲方有权选择退出(亦有权继续持有)对公司的投资:乙方、丙方未能达成上述业绩承诺;甲方认为丙方的财务状况有明显变差的迹象(包括但不限于融资出现担保退保、融资主体财务出现重大变化等);乙方或丙方严重违反其与甲方的协议或有关法律法规导致投资者利益受到重大损害;丙方出现重大公司合并、被收购、出售控股股权、以及出售主要资产。

甲方按照前款约定选择退出投资时,乙方A、乙方E有义务在甲方提出要求后90日内回购甲方持有的全部公司股权,回购价格为以下两者中较高者:甲方取得该等股权的总价款加上16%的年息(单利,计息期间为从甲方支付投资款之日起至乙方支付回购价款之日止,并减去其已获得的历年丙方分红及承诺利润数值未达到而补偿的金额);或甲方按股权比例享有的公司净资产。

在甲方投资完成后，丙方进行的除甲方以外任何一轮新的融资，如果新一轮融资的价格低于甲方本次投资的价格，应当将甲方的投资价格降低为与新一轮融资相同。即乙方应以现金或无偿转让股权方式补偿甲方，使甲方投资成本不高于公司再融资价格。如乙方经甲方同意出售丙方股权且其价格低于甲方投资成本的，则乙方应对甲方进行补偿使甲方投资成本不高于乙方出售股权的价格。

11、2015 年 3 月，第八次增资

2015 年 3 月 15 日，创显有限股东会作出决议，注册资本由 2,539.5946 万元增加至 2,894 万元，增加额为 354.4504 万元，全部由资本公积转增，其中东莞市星望信息咨询有限公司本次增加出资 68.6582 万元，张皓增加出资 152.422 万元，时德明增加出资 32.9562 万元，王兵增加出资 20.5973 万元，广州天易资产管理有限公司增加出资 10.6322 万元，杭州银江智慧城市技术集团有限公司增加出资 35.4405 万元，张瑜增加出资 15.9787 万元，袁翰尧增加出资 17.7203 万元。

2015 年 3 月 24 日，广州恒越会计师事务所对上述新增注册资本出资情况进行了审验，并出具了“恒越会验（2015）MB090 号《验资报告》”。

本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	1,244.6452	43.0078
2	时德明	269.1127	9.2990
3	王兵	168.1935	5.8118
4	张瑜	130.4798	4.5086
5	袁翰尧	144.7000	5.0000
6	东莞市星望信息咨询有限公司	560.6488	19.3728
7	广州天易资产管理有限公司	86.8200	3.0000
8	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	289.4000	10.0000
合计		2,894.0000	100

12、2015 年 4 月，第九次增资

2015 年 3 月 15 日，创显有限股东会作出决议，同意公司注册资本由原来 2,894 万元增到 3,233.5196 万元，本次增加 339.5196 万元。同意由杨德杰向公司出资 960 万元，其中增加注册资本 129.3408 万元，增加资本公积 830.6592 万元；由广州天

易资产管理有限公司向公司出资 120 万元，其中增加注册资本 16.1676 万元，增加资本公积 103.8324 万元；由谢安超向公司出资 480 万元，其中增加注册资本 64.6704 万元，增加资本公积 415.3296 万元；由广州九桦投资管理有限公司向公司出资 240 万元，其中增加注册资本 32.3352 万元，增加资本公积 207.6648 万元；由赵少武向公司出资 720 万元，其中增加注册资本 97.0056 万元，增加资本公积 622.9944 万元。上述出资方式均为货币出资。

2015 年 4 月 18 日，广州鸿正有限责任会计师事务所对上述新增注册资本出资情况进行了审验，并出具了“鸿正验字（2015）第 ZXK001 号”《验资报告》。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	1,244.6452	38.4920
2	时德明	269.1127	8.3226
3	王兵	168.1935	5.2015
4	张瑜	130.4798	4.0352
5	袁翰尧	144.7000	4.4750
6	杨德杰	129.3408	4.0000
7	赵少武	97.0056	3.0000
8	谢安超	64.6704	2.0000
9	东莞市星望信息咨询有限公司	560.6488	17.3387
10	广州天易资产管理有限公司	102.9876	3.1850
11	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	289.4000	8.9500
12	广州九桦投资管理有限公司	32.3352	1.0000
合计		3,233.5196	100.00

注：

1、2015 年 3 月 26 日，广州九桦投资管理有限公司（甲方）与张瑜（乙方 A）、张皓（乙方 B）、时德明（乙方 C）、王兵（乙方 D）、袁翰尧（乙方 E）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方 F）、广州天易资产管理有限公司（乙方 G）、杭州银江智慧城市技术集团有限公司（乙方 H）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订的《广州九桦投资管理有限公司对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》存在相关股东之间对赌条款（不涉及对于公司的不利义务），具体如下：

甲乙双方同意，本次股权投资的基本方案为：甲方以现金方式出资 240 万元，其中 32.3352 万元计入丙方注册资本，增资后丙方注册资本变更为 3233.5196 万元，甲方占 1%的股权，其余 207.6648 万元计入丙方资本公积金；完成注册资本变更后，由董事会讨论，丙方将资本公积金转增注册资本。本次股权增资如涉及其他投资者同期进入，甲乙双方同意上述进入条件同价，以上数据以实际注册变更为准。

丙方承诺 2015 年度实现经审计扣非净利润大于 2400 万元，参考往年利润水平，2015 至 2017 年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于 30%（平均每年实现增长 30%），即 2015 年度经审计的扣非净利润不低于 2400 万元，2016 年度经审计的扣非净利润不低于 3120 万元，2017 年度经审计的扣非净利润不低于 4056 万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准，乙方 A、乙方 B 承诺将净利润差额补足（即乙方 A、乙方 B 在 2016 年 3 月 31 日之前补足 2015 年净利润差额，以此类推）。若丙方 2015 年至 2017 年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的 80%，或任一年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 60%，则甲方有权在当年要求乙方 A、乙方 B 回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

如下列条件中任一项成立，则甲方有权选择退出（亦有权继续持有）对公司的投资：乙方、丙方未能达成上述业绩承诺；乙方或丙方严重违反其与甲方的协议或有关法律法规导致投资者利益受到重大损害；丙方出现重大公司合并、被收购、出售控股股权、以及出售主要资产。

甲方按照前款约定选择退出投资时，乙方 A、乙方 B 有义务在甲方提出要求后 90 日内回购甲方持有的全部公司股权，回购价格为以下两者中较高者：甲方取得该等股权的总价款加上 13%的年息（单利，计息期间为从甲方支付投资款之日起至乙方支付回购价款之日止，并减去其已获得的历年丙方分红）；或甲方按股权比例享有的公司净资产。

2、2015 年 3 月 14 日，杨德杰（甲方）与张瑜（乙方 A）、张皓（乙方 B）、时德明（乙方 C）、王兵（乙方 D）、袁翰尧（乙方 E）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方 F）、广州天易资产管理有限公司（乙方 G）、杭州银江智慧城市技术集团有

限公司（乙方 H）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订的《杨德杰对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》存在相关股东之间对赌条款（不涉及对于公司的不利义务），具体如下：。

丙方承诺 2015 年度实现经审计扣非净利润大于 2400 万元，参考往年利润水平，2015 至 2017 年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于 30%（平均每年实现增长 30%），即 2015 年度经审计的扣非净利润不低于 2400 万元，2016 年度经审计的扣非净利润不低于 3120 万元，2017 年度经审计的扣非净利润不低于 4056 万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准，乙方 A、乙方 B 承诺将净利润差额补足（即乙方 A、乙方 B 在 2016 年 3 月 31 日之前补足 2015 年净利润差额，以此类推）。若丙方 2015 年至 2017 年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的 80%，或任一年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 60%，则甲方有权在当年要求乙方 A、乙方 B 回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

如下列条件中任一项成立，则甲方有权选择退出（亦有权继续持有）对公司的投资：乙方、丙方未能达成上述业绩承诺；乙方或丙方严重违反其与甲方的协议或有关法律法规导致投资者利益受到重大损害；丙方出现重大公司合并、被收购、出售控股股权、以及出售主要资产。

甲方按照前款约定选择退出投资时，乙方 A、乙方 B 有义务在甲方提出要求后 90 日内回购甲方持有的全部公司股权，回购价格为以下两者中较高者：甲方取得该等股权的总价款加上 13% 的年息（单利，计息期间为从甲方支付投资款之日起至乙方支付回购价款之日止，并减去其已获得的历年丙方分红）；或甲方按股权比例享有的公司净资产。

3、2015 年 3 月 26 日，赵少武（甲方）与张瑜（乙方 A）、张皓（乙方 B）、时德明（乙方 C）、王兵（乙方 D）、袁翰尧（乙方 E）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方 F）、广州天易资产管理有限公司（乙方 G）、杭州银江智慧城市技术集团有限公司（乙方 H）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订的《赵少武对广州创

显光电科技有限公司进行股权投资的协议》存在相关股东之间对赌条款（不涉及对于公司的不利义务），具体如下：。

丙方承诺 2015 年度实现经审计扣非净利润大于 2400 万元，参考往年利润水平，2015 至 2017 年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于 30%（平均每年实现增长 30%），即 2015 年度经审计的扣非净利润不低于 2400 万元，2016 年度经审计的扣非净利润不低于 3120 万元，2017 年度经审计的扣非净利润不低于 4056 万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准，乙方 A、乙方 B 承诺将净利润差额补足（即乙方 A、乙方 B 在 2016 年 3 月 31 日之前补足 2015 年净利润差额，以此类推）。若丙方 2015 年至 2017 年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的 80%，或任一年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 60%，则甲方有权在当年要求乙方 A、乙方 B 回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

如下列条件中任一项成立，则甲方有权选择退出（亦有权继续持有）对公司的投资：乙方、丙方未能达成上述业绩承诺；乙方或丙方严重违反其与甲方的协议或有关法律法规导致投资者利益受到重大损害；丙方出现重大公司合并、被收购、出售控股股权、以及出售主要资产。

甲方按照前款约定选择退出投资时，乙方 A、乙方 B 有义务在甲方提出要求后 90 日内回购甲方持有的全部公司股权，回购价格为以下两者中较高者：甲方取得该等股权的总价款加上 13% 的年息（单利，计息期间为从甲方支付投资款之日起至乙方支付回购价款之日止，并减去其已获得的历年丙方分红）；或甲方按股权比例享有的公司净资产。

4、2015 年 3 月 26 日，谢安超（甲方）与张瑜（乙方 A）、张皓（乙方 B）、时德明（乙方 C）、王兵（乙方 D）、袁翰尧（乙方 E）、东莞市星望信息咨询有限公司（乙方 F）、广州天易资产管理有限公司（乙方 G）、杭州银江智慧城市技术集团有限公司（乙方 H）、广州创显光电科技有限公司（丙方）签订《谢安超对广州创显光电科技有限公司进行股权投资的协议》存在相关股东之间对赌条款（不涉及对于公司的不利义务），具体如下：。

丙方承诺 2015 年度实现经审计扣非净利润大于 2400 万元,参考往年利润水平,2015 至 2017 年度每年实现的经审计扣非净利润的复合增长率不低于 30% (平均每年实现增长 30%),即 2015 年度经审计的扣非净利润不低于 2400 万元,2016 年度经审计的扣非净利润不低于 3120 万元,2017 年度经审计的扣非净利润不低于 4056 万元。如丙方届时实际实现的扣非净利润未达到上述标准,乙方 A、乙方 B 承诺将净利润差额补足(即乙方 A、乙方 B 在 2016 年 3 月 31 日之前补足 2015 年净利润差额,以此类推)。若丙方 2015 年至 2017 年的扣非净利润总额未达到预先设定年度利润目标的 80%,或任一年的扣非净利润未达到预先设定年度利润目标的 60%,则甲方有权在当年要求乙方 A、乙方 B 回购甲方所持有丙方的全部或部分股份。

如下列条件中任一项成立,则甲方有权选择退出(亦有权继续持有)对公司的投资:乙方、丙方未能达成上述业绩承诺;乙方或丙方严重违反其与甲方的协议或有关法律法规导致投资者利益受到重大损害;丙方出现重大公司合并、被收购、出售控股权、以及出售主要资产。

甲方按照前款约定选择退出投资时,乙方 A、乙方 B 有义务在甲方提出要求后 90 日内回购甲方持有的全部公司股权,回购价格为以下两者中较高者:甲方取得该等股权的总价款加上 13%的年息(单利,计息期间为从甲方支付投资款之日起至乙方支付回购价款之日止,并减去其已获得的历年丙方分红);或甲方按股权比例享有的公司净资产。

5、2015 年 3 月 26 日,广州天易资产管理有限公司(甲方)与张瑜(乙方 A)、张皓(乙方 B)、时德明(乙方 C)、王兵(乙方 D)、东莞市星望信息咨询有限公司(乙方 E)、袁翰尧(乙方 F)、杭州银江智慧城市技术集团有限公司(乙方 G)、广州创显光电科技有限公司(丙方)签订《广州天易资产管理有限公司对广州创显光电科技有限公司进行股权增持的协议》。

甲方本次增持丙方股份后,原甲方与乙方 A、乙方 B、乙方 C、乙方 D、乙方 E 于 2014 年 9 月 25 日签订的《广州天易资产管理有限公司与张皓、王兵、时

德明、张瑜、东莞市星望信息咨询有限公司关于股权投资广州创显光电科技有限公司的协议》继续有效。其中所约定的对赌条款同样适用于本协议，应用于甲方变更后持有的 3.185% 丙方股份。由于股东变更，以上协议中凡涉及需要乙方回购股份的条款，回购主体均指乙方 A、乙方 B、乙方 C、乙方 D、乙方 E。”

13、2015 年 4 月，第十次增资

2015 年 4 月 17 日，创显有限股东会作出决议，同意公司注册资本增加至 5,241 万元，新增注册资本 2,007.4804 万元以公司资本公积转增（各股东按持股比例享有本次转增）。其中张皓本次增加出资 772.7205 万元，张瑜增加出资 81.0050 万元，时德明增加出资 167.0748 万元，王兵增加出资 104.4171 万元，袁翰尧增加出资 89.8347 万元，杨德杰增加出资 80.2992 万元，赵少武增加出资 60.2244 万元，谢安超增加出资 40.1496 万元，东莞市星望信息咨询有限公司增加出资 348.0725 万元，杭州银江智慧城市技术集团有限公司增加出资 179.6695 万元，广州天易资产管理有限公司增加出资 63.9383 万元，广州九桦投资管理有限公司增加出资额为 20.0748 万元。

2015 年 5 月 7 日，广州恒越会计师事务所对上述新增注册资本出资情况进行了审验，并出具了“恒越会验（2015）MB289 号”《验资报告》。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	2,017.3657	38.4920
2	时德明	436.1875	8.3226
3	王兵	272.6106	5.2015
4	张瑜	211.4848	4.0352
5	袁翰尧	234.5347	4.4750
6	杨德杰	209.6400	4.0000
7	赵少武	157.2300	3.0000
8	谢安超	104.8200	2.0000
9	东莞市星望信息咨询有限公司	908.7213	17.3387
10	广州天易资产管理有限公司	166.9259	3.1850
11	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	469.0695	8.9500
12	广州九桦投资管理有限公司	52.4100	1.0000
合计		5,241.000	100.000

14、2015 年 4 月，第五次股权转让

2015 年 4 月 22 日，创显有限股东会作出决议，同意股东张皓将占公司注册资本 19.246%的出资共 1,008.6828 万元赠予股东张瑜（张瑜、张皓为兄弟关系）；

同意股东东莞市星望信息咨询有限公司将占公司注册资本 2%的出资共 104.8200 万元以 480 万元的价格转让给新股东广东合银创业投资有限公司，；将占公司注册资本 1%的出资共 52.4100 万元以 240 万元的价格转让给新股东孙宛青；转让价格均为每股 4.58 元人民币；

同意股东王兵将占公司注册资本 1.1%的出资共 57.651 万元以 264 万元的价格转让给股东广州九桦投资管理有限公司，将占公司注册资本 0.9%的出资共 47.169 万元以 216 万元的价格转让给股东广州天易资产管理有限公司；

同日，东莞市星望信息咨询有限公司与广东合银创业投资有限公司、孙宛青共同签订《股东转让出资合同书》；张皓与张瑜签订《股东股份赠予合同书》；王兵与广州九桦投资管理有限公司、广州天易资产管理有限公司共同签订《股东转让出资合同书》。

2015 年 4 月 28 日，广州工商局核准创显有限本次股权变更。

本次股权转让完成后，公司在广州工商局登记的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	张皓	1,008.6829	19.246
2	时德明	436.1875	8.3226
3	王兵	167.7906	3.2015
4	张瑜	1,220.1676	23.2812
5	袁翰尧	234.5347	4.4750
6	杨德杰	209.6400	4
7	赵少武	157.2300	3
8	谢安超	104.8200	2
9	孙宛青	52.4100	1
10	东莞市星望信息咨询有限公司	751.4913	14.3387
11	广州天易资产管理有限公司	214.0949	4.0850
12	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	469.0695	8.95
13	广州九桦投资管理有限公司	110.061	2.1
14	广东合银创业投资有限公司	104.8200	2

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
	合计	5,241	100

注:截至本公开转让说明书出具之日,王兵就此次股权转让已经缴纳个人所得税,东莞星望就此次股权转让尚未完成所得税缴纳。2015年8月5日,东莞星望就本次股权转让所得税涉税义务作出如下承诺:“本单位作为广州创显光电科技有限公司(以下简称“公司”)的股东,基于以下事实:

本单位于2015年4月22日,与股东广东合银创业投资有限公司、孙宛青分别签订《股东转让出资合同书》,约定以480万元价格转让所持有的公司2%股份共104.8200万元的出资给广东合银创业投资有限公司;以240万元价格转让所持有的公司1%股份共52.4100万元的出资给孙宛青。本次股权转让的对价高于本单位原始取得股权成本部分,未缴纳企业所得税。

现作出如下承诺:

本单位承诺,本单位作为本次股权转让的所得税扣缴义务人,同意按照有关税务主管机关及相关法律、法规的要求,履行纳税义务。如因有关税务主管机关要求或决定,公司需要补缴或被追缴上述两次股权转让所涉及的企业所得税,或因公司未履行代扣代缴义务而受到有关税务主管机关罚款或遭到其他损失,本人将承担补缴(被追缴)的上述企业所得税款、其他相关费用、公司受到的罚款及公司的其他损失。”

15、2015年7月创显有限改制为股份有限公司

2015年6月12日有限公司召开了2015年第一次临时股东会,审议通过了《关于广州创显光电科技有限公司整体变更为股份有限公司的议案》:

经天健会计师事务所于2015年6月28日天健审[2015]7-234号《审计报告》审计确认,创显有限截至2015年4月30日的账面净资产值为68,683,491.22元。

经开元资产评估有限公司以开元评报字[2015]177号《广州创显光电科技有限

公司拟整体变更为股份有限公司之《公司净资产价值评估报告》评估确认，创显有限截至 2015 年 4 月 30 日的净资产评估价值为 7,101.97 万元。

2015 年 7 月 7 日，全体发起人股东签署了《发起人协议》，约定将创显有限整体变更为股份有限公司。同日，公司召开创立大会，决议同意由创显有限的全体股东作为发起人，以创显有限截至 2015 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 68,683,491.22 元折合为公司的股本总额 6,000.00 万元，净资产值与股本总额的差额部分元列入公司资本公积；公司的股份总数为 6000 万股，每股面值 1 元人民币，将创显有限整体变更为股份有限公司。并审议通过了《广州创显科教股份有限公司章程》、《广州创显科教股份有限公司股东大会议事规则》、《广州创显科教股份有限公司董事会议事规则》、《广州创显科教股份有限公司监事会议事规则》、《广州创显科教股份有限公司对外投资管理制度》、《广州创显科教股份有限公司对外担保管理制度》、《广州创显科教股份有限公司投资者关系管理制度》、《广州创显科教股份有限公司关联交易管理制度》、《广州创显科教股份有限公司信息披露管理制度》等股份公司治理制度，选举产生了股份公司第一届董事会组成人员及股份公司第一届监事会非职工代表监事等。

改制为股份公司后，公司股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	张瑜	13,968,720	23.2812
2	张皓	11,547,600	19.2460
3	时德明	4,993,560	8.3226
4	王兵	1,920,900	3.2015
5	袁翰尧	2,685,000	4.4750
6	杨德杰	2,400,000	4.0000
7	赵少武	1,800,000	3.0000
8	谢安超	1,200,000	2.0000
9	孙宛青	600,000	1.0000
10	东莞市星望信息咨询有限公司	8,603,220	14.3387
11	杭州银江智慧城市技术集团有限公司	5,370,000	8.9500
12	广州天易资产管理有限公司	2,451,000	4.0850

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
13	广州九桦投资管理有限公司	1,260,000	2.1000
14	广东合银创业投资有限公司	1,200,000	2.0000
合计		60,000,000	100.00

天健会计师事务所对本次股改净资产折股情况进行验资，并出具了天健粤验〔2015〕50号《验资报告》。审验结果表明发起人已将创显有限的净资产值68,683,491.22元折合为公司的股本总额6,000.00万元，股份总数为6000万股，每股面值1元，净资产值与股本总额的差额部分元列入公司资本公积。

2015年8月7日，广州工商局核准创显有限整体变更为股份有限公司，向公司换发了股份公司《企业法人营业执照》。

注：就广州创显光电科技有限公司按原账面净资产值折股整体变更为广州创显科教股份有限公司过程中所涉及的自然人股东个人所得税缴纳事项，全体股东出具承诺：“如因有关税务主管机关要求或决定，公司需要补缴或被追缴整体变更时全体自然人股东以净资产折股所涉及的个人所得税，或因公司未履行代扣代缴义务而受到有关税务主管机关罚款或遭到其他损失，本人将按照整体变更时持有的公司股权比例承担补缴（被追缴）的上述个人所得税款、其他相关费用、公司受到的罚款及公司的其他损失。”

（五）公司报告期内重大资产重组情况

公司2013年5月收购金山恒大51%的股权，2015年4月公司剥离控股子公司东莞耀生，将所持东莞耀生全部股权转让给无关联第三方；公司2014年10月收购纪光医疗54.95%的股权。具体情况见本公开转让说明书“第三节/九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有董事 7 名，具体情况如下。

序号	姓名	在本公司职务	任期
1	张瑜	董事长	2015.07.07-2018.07.06
2	张皓	董事、总经理	2015.07.07-2018.07.06
3	崔锡荣	董事	2015.07.07-2018.07.06
4	时德明	董事、副总经理	2015.07.07-2018.07.06
5	何小燕	董事	2015.07.07-2018.07.06
6	严臻	董事	2015.07.07-2018.07.06
7	袁翰尧	董事	2015.07.07-2018.07.06

上述董事简历如下：

张皓、张瑜先生简历，详见本节“三/（二）/实际控制人”

时德明先生简历，详见本节“三/（三）/持有 5%以上股份的股东”

崔锡荣先生，1983 年 10 月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历，2006 年 7 月毕业于广东财经大学经济专业。2010 年 11 月至 2012 年 12 月任广东银达融资担保投资集团有限公司业务部高级经理；2012 年 12 月至 2013 年 10 月任广州星鹏资产管理有限公司副总经理；2013 年 10 月至今任广州天易资产管理有限公司总经理；2014 年 8 月至今任本公司投融资部副总经理；2015 年 7 月至今任本公司董事，任期 3 年。

何小燕女士，1976 年 11 月出生，中国籍，无境外居留权，主治医师，硕士研究生学历，2004 年 7 月毕业于暨南大学医学院。2004 年 8 月至 2011 年 5 月任东莞市人民医院肾内科透析员；2011 年 6 月至今任东莞市上华交易有限公司财务总监；2013 年 9 月至今任东莞市星望信息咨询有限公司法定代表人；2013 年 10 月至今任本公司董事。

严臻先生，1973年1月出生，中国籍，无境外居留权，高级工程师，本科学历，1995年7月毕业于南京邮电学院计算机通信专业。1995年至2003年任东方通信股份有限公司产品总监；1999年至2001年就读浙江大学在职研究生(研修通信工程专业)；2003年至2010年任UT斯达康多媒体事业部总监；2010年至2014年任爱立信总监；2014年至今就任银江股份有限公司互联网事业总部总裁；2014年10月至今任本公司董事。

袁翰尧先生，1967年9月出生，中国籍，无境外居留权，高中学历，1985年7年毕业于东莞市中学。1985年5月至1992年10月任东莞市融美装饰工程公司业务经理；1992年11月至1998年1月任职于青岛啤酒厂；1998年2月至2010年9月任东莞市畅安物流有限公司副总经理；2010年10月至今任东莞市凯禄贸易有限公司总经理；2015年7月至今任本公司董事。

（二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有监事3名，其中包括1名职工代表监事。监事基本情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	任期
1	王晓芹	监事会主席	2015.07.07-2018.07.06
2	王兵	监事	2015.07.07-2018.07.06
3	陈庆和	职工代表监事	2015.07.07-2018.07.06

上述监事简历如下：

王兵先生，1973年9月出生，中国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，2008年6月毕业于澳门科技大学工商管理专业。1993年7月至2001年3月任山西省实验小学教师，2001年3月至2005年12月任北京金山顶尖科技有限公司教育产品事业部总经理；2007年10月至今任萱客莱电子科技(北京)有限公司总经理；2010年6月至今分别任中科鸿马投资管理（北京）有限公司与北京坤腾世纪科技有限公司总经理；2012年9月至今任本公司监事。

王晓芹女士，1983 年 12 出生，中国籍，无境外居留权，大专学历，2005 年 6 月毕业于深圳大学市场营销专业。2005 年 9 月至 2006 年 6 月任深圳中资源集团办公室职员；2007 年 1 月至 2012 年 5 月任东莞证券深圳营业部客户经理；2012 年 9 月至今任本公司监事。

陈庆和先生，1977 年 8 月出生，中国籍，无境外居留权，大专学历，1997 年 7 月毕业于华南师范大学成人教育学院。1997 年 7 月至 2004 年 5 月历任广东智囊计算机网络系统有限公司系统集成部项目经理、南宁分公司市场部经理、东莞分公司系统集成部项目经理；2004 年 6 月至 2010 年 11 月任广州大学城一卡通有限公司技术部网络工程师；2010 年 12 月至今任本公司市场部、采购部部门经理。2013 年 10 月至今任本公司监事。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有高级管理人员 7 名。高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	任期
1	张皓	总经理	2015.07.07-2018.07.06
2	邵维林	董事会秘书	2015.07.07-2018.07.06
3	叶飞雁	财务总监	2015.07.07-2018.07.06
4	周健	常务副总经理	2015.07.07-2018.07.06
5	麦勇	副总经理	2015.07.07-2018.07.06
6	周竖成	副总经理	2015.07.07-2018.07.06
7	时德明	副总经理	2015.07.07-2018.07.06

上述高级管理人员简历如下：

张皓先生简历，详见本节“三/（二）/实际控制人”。

时德明先生简历，详见本节“三/（三）/持有 5%以上股份的股东”。

邵维林先生，1980 年 10 月出生，中国籍，无境外居留权，专科学历，2001 年 9 月毕业于北京语言大学工商管理专业。2001 年 10 月至 2003 年 5 月任广州肇鑫源经贸有限公司销售主管；2003 年 7 月至 2006 年 12 月任深圳奋达科技股份有限公司

华南区督导经理；2007年3月至2009年9月任深圳万虹电子科技有限公司营销总监；2009年10月至2010年11月任中国协同教学集团移动学习终端事业部经理；2011年1月至2015年7月任本公司副总经理；2015年7月至今任本公司董事会秘书。

叶飞雁先生，1965年9月出生，中国籍，无境外居留权，大专学历，1992年7月毕业于惠州教育学院（函授）。1990年10月至1995年在广东省和平县糖烟酒公司工作，任职会计员。1996年8月至2001年5月任广东省深圳岗宏投资实业有限公司会计、会计主管。2003年4月至2008年7月任广东凤铝铝业有限公司工会计、统计信息中心主任。2008年9月至2011年12月任广东深圳市高升五金制品有限公司财务部经理、副总经理。2012年9月至今任本公司财务部经理。2015年7月至今任本公司财务总监。

周健先生，1975年9月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历，1999年6月毕业于北方工业大学。1999年10月至2003年10月历任波导股份有限公司总经理助理、企划部经理；2003年11月至2005年6月任中国普天集团公司大区经理；2005年7月至2008年6月任深圳埃立特通讯技术有限公司销售总监；2008年7月至2013年5月任深圳市富尔美科技有限公司集团副总裁；2013年6月至今历任深圳市博宝未来科技有限公司总经理、董事；2013年11月至2015年4月任香港华誉行资本有限公司业务副总；2015年5月至今任本公司运营总监；2015年7月至今任本公司副总经理。

麦勇先生，1977年6月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历，2001年7月毕业于广州仲恺农业学院。2001年7月至2002年12月任南海市信息中心程序员；2003年1月至2004年1月任广州灵趣科技有限公司研发部经理；2004年1月至2009年9月任广州远程教育中心研发部经理；2009年10月至2011年4月任中国协同教学集团广州研发中心研发总监；2011年5月至今任本公司软件研发总监；2015年7月至今任本公司副总经理。

周竖成先生，1972年9月出生，中国籍，无境外居留权，初级工程师，硕士研究生学历，2009年12月毕业于华东师范大学软件工程专业。1995年9月至2003年4月任广东建设实业集团经济师、副经理；2003年4月至2010年10月任光宝科技集团可携式影像事业群中国区业务总监；2010年10月至2014年5月任广州瑞网通讯设备有限公司业务总监、行政总监；2014年6月至今任广州创显光电科技有限公司市场总监；2015年7月至今任本公司副总经理。

五、报告期内主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	14,384.32	15,279.45	9,604.22
股东权益合计（万元）	7,473.37	4,717.85	1,347.35
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,946.24	4,114.56	1,208.10
每股净资产（元/股）	1.43	1.96	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.33	1.71	1.09
资产负债率（母公司）（%）	50.43	72.10	87.19
流动比率（倍）	1.91	1.34	1.28
速动比率（倍）	1.45	0.97	0.91
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,033.34	23,710.65	20,471.15
净利润（万元）	-512.46	1,650.13	641.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-488.32	1,426.46	624.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-533.95	1,640.41	651.42
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）	-509.80	1,416.74	634.68
毛利率（%）	17.33	20.46	12.49
净资产收益率（%）	-11.43	65.80	200.04
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.94	65.35	203.19
基本每股收益（元/股）	-0.16	0.81	0.79
稀释每股收益（元/股）	-0.16	0.81	0.79
应收账款周转率（次）	0.93	4.68	9.90
存货周转率（次）	1.20	5.87	9.98
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-3,458.39	386.66	-3,293.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.66	0.16	-2.98

六、本次申请挂牌的有关机构和人员

（一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22167123

传真：021-22167124

项目小组负责人：刘畅

项目小组成员：裴宇、刘畅、姜国平

（二）律师事务所

名称：北京市大成（深圳）律师事务所

机构负责人：夏蔚和

住所：广东省深圳市福田区莲花支路 1001 号公交大厦十七楼

联系电话：0755-61391668

传真：0755-61391669

签字律师：尚宏金、涂成洲

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：游小辉、肖瑞峰

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册评估师：张萌、张佑民

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

1、公司主营业务状况

公司主要从事中小学基础教育、学前教育和职业教育的智慧教育云平台、智能教学终端和智慧教育增值服务产品的研发、生产、销售和运营，为教育行业提供智慧教育综合解决方案。公司围绕国家教育部“三通两平台”建设，着力解决教育信息化建设中普遍存在的设备和软件独立分散、互联互通能力弱、服务支持缺乏的现实问题。公司实行“软件+硬件+服务”的融合模式，整合软件系统、智能设备和服务能力，面向教育管理机构、学校、教师、学生、家长用户，提供“班班通”、“校校通”、“人人通”“教研培训”等应用解决方案。公司定位为“互联网+教育信息化服务”的综合服务提供商。

2、公司业务产业布局

公司产业布局图如下：



3、子公司业务状况

公司下属有六个子公司，分别是：广州炫智电子科技有限公司、广州迅云教育科技有限公司、南京迅云网络科技有限公司、四川尚达教育科技有限公司、广州纪光医疗设备有限公司、北京金山恒大科技有限公司。各子公司主营业务情况如下：

（1） 广州炫智电子科技有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，创显科教持股该公司 70%。广州炫智电子科技有限公司，主要从事智能教学终端产品的设计集成、软硬件技术研发工作。核心业务是交互式触控一体机的设计和整机集成、多媒体触控技术研发，以及工厂生产技术支持。广州炫智电子科技有限公司是重要的硬件研发单位。

（2） 广州迅云教育科技有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，创显科教持股该公司 51%。广州迅云教育科技有限公司是广东省经济和信息化委员认定的软件企业。主要从事教育云平台的设计和软件研发工作。核心业务是智慧校园云平台、区域教育管理云平台、智慧课堂云平台、微课教学资源管理平台、智慧职教管理软件等等系统软件研发。广州迅云教育科技有限公司是重要的软件研发单位。

（3） 南京迅云网络科技有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，创显科教持股该公司 51%。南京迅云网络科技有限公司是经江苏省经济和信息化委员会认证的软件企业。主要从事智慧幼教云平台、幼儿教育资源管理平台、电子书包云平台、移动教学管理系统、教师继续教育管理系统、智慧课堂电子白板软件等研发，同时涉及华东区域销售。南京迅云网络科技有限公司是重要的软件研发单位和区域销售单位。

（4） 四川尚达教育科技有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，创显科教持股该公司 51%。四川尚达教育科技有限公司，主要从事公司智能教学终端产品、智慧教育云平台产品和智慧教育增

值服务产品在四川省和西南地区的市场销售工作。四川尚达教育科技有限公司是公司重要的销售单位。

（5） 广州纪光医疗设备有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，创显科教持股该公司 55%。广州纪光医疗设备有限公司，主要从事交互式触控一体机面向医疗行业的市场销售，其产品主要应用于医院医疗显示分析领域，属于公司硬件产品在教育行业外的附属拓展应用业务。

（6） 北京金山恒大科技有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，广州创显科教股份有限公司持股该公司 51%。北京金山恒大科技有限公司，主要从事公司智能教学终端产品的独立市场销售工作，当前重点是交互式触控一体机产品的销售。北京金山恒大科技有限公司是公司的独立销售单位。

4、主营业务收入情况

2015 年 1-4 月，2014 年、2013 年，公司经审计的营业收入分别是 5,033.34 万元，23,710.65 万元和 20,471.15 万元，历年主营业务收入占比均为 100%，公司的主营业务明确。

（二）公司主要产品及用途

公司主要产品为智慧教育云平台软件产品、智能教学终端硬件产品以及智慧教育增值服务三大类产品。软件产品采取功能模块化方法开发了多个子系统，组合形成不同的应用产品，并根据客户的实际需求，整合硬件产品，形成多样化的应用解决方案。

1、 智慧教育云平台软件产品：

产品	应用板块	子系统
智慧课堂云平台	基础管理	基础管理平台
		班级门户系统
	教学应用管理	微课平台

		微课星
		移动教学控制软件
智慧校园云平台	教务校务管理	教务管理
		教师成长档案
		校务管理
		协同办公系统
	电子阅读管理	电子阅读系统
	教学与资源管理	教育论坛系统
		选课系统
		教育资源库平台系统
		名师工作室系统
		教师听评课系统
	校园文化管理	校园文化数字发布系统
	家校互通管理	家校互通服务系统
区域教育云平台	教育门户管理	信息发布系统
	教育资源公共服务平台	资源管理系统
		资源共建共享系统
		资源应用系统
		基础教育资源库
	教育管理公共服务平台	区域学校管理系统
		学校信息统计系统
		教师/学生信息统计系统
		监测系统
		协同办公系统
	智慧校园云平台	同“智慧校园云平台”
	区域教学应用平台	网络学习空间系统
		区域探究学习系统
		区域活动展播系统
电子书包云平台	教学资源库	教师资源库
		学生资源库
	互动课堂教师端、学生端	教师备课系统
		平板互动反馈教学系统
		课后作业系统
		学习轨迹管理系统

2、智能教学终端硬件产品：

品类	主要产品
显示设备	交互式触控一体机
	液晶电视

	校园文化数字展示机
录制设备	智能录播设备
	多功能微课智能录播室
	微课录课笔
电脑及配件	台式电脑
	平板电脑
	数字展台
	音响
儿童启智产品	儿童平板电脑
	故事机
	儿童穿戴手表

3、智慧教育增值服务产品：

教研培训服务	教研培训云平台	教师继续教育系统
		教师网络研修系统
		教育信息化培训管理系统

4、主要应用解决方案：

公司主要向客户提供给“班班通”、“校校通”、“人人通”、“教研培训”等应用解决方案。

（1）班班通解决方案：

公司班班通解决方案，由：智慧课堂云平台、教学资源库、交互式平板一体机、智能录播设备、微课录课笔等软硬件构成。

公司智慧课堂云平台，将硬件设备、教学软件和教学管理三者融为一体，以教师为主导、学生为主体，打造贯穿预习、上课、作业、辅导、测评等各个学习环节，覆盖课前、课中、课后的数字化学习环境。资源库由管理平台 and 学科，资源整合组成，教学资源是按照国家标准制作的多媒体教学资源，丰富多样。公司采用国际领先技术，自主研发生产“智秀”、“智变”、“智幻”三大系列交互式平板一体机产品，覆盖产品线的高中低端，多种显示尺寸。此外，还有智能录播系统、微课录课笔等设备。多种设备、多种配置，满足不同客户的需求，形成完整的智慧教室产品线。

产品特点:

1) 充分利用信息技术, 创新教与学模式, 助力学生开展协作、自主、探究学习。具体包括: 数字课堂教学系统、学习活动设计系统、项目探究学习系统、微课学习应用系统、动漫课堂教学系统、在线直播教学系统等。

2) 为教师提供丰富的教学资源库, 辅助教师备课、授课、教学观摩与教研。包括: 学科教学素材库, 其覆盖各种主流教材版本、全年级全学科、基于知识点的教学素材系列; 微课示范资源库, 其提供基于知识点的微课、微课专辑, 同时配套微课设计与制作培训课程。名师课例库, 其提供大量名优教师公开示范课例。

3) 以交互式平板一体机为系统的硬件核心, 配套多种设备, 构成智慧教室装备, 形成高清晰、深体验、强交互的学习环境。交互式平板一体机具有特点: 电视机、交互白板、大屏幕显示、电脑、软件五合一; 多设备接入平台功能, 超强整合性; 尺寸丰富, 灵活配置; 一体化操作, 使用简易; 配套教学应用软件丰富; 多样化的安装方式。智能录播设备, 采用一体化设计, 具备同步录制、实时直播、后期点播、自动导播、在线远程导播、图像点击跟踪等功能, 可以轻松简易地完成一键录制。微课录课笔, 采用先进的红外和超声波双源定位技术, 在传统纸张上书写, 原笔迹录入, 通过蓝牙连接手机、平板电脑或 PC, 与微课软件保持同步。



(2) 校校通解决方案

公司校校通解决方案，主要包括：智慧校园云平台、区域教育云平台两大系统产品以及若干子系统产品。

智慧校园云平台，是一个针对学校的综合性的校园应用平台，主要包括：教学应用系统、教学管理、资源管理系统、办公管理系统、师生管理系统、移动终端应用系统、家校互联系统等功能子系统，充分满足中小学教育信息化建设各个方面的需求。使用校园智慧云平台，学校能轻松搭建校园门户网站、资源分享网站、教学平台及教研、办公、管理平台，有效实现“门户+平台”一体化管理，为学生、家长、教师、校长、学校管理部门及其他教育工作者从业人员提供学习、互动、教学、办公、管理、教研等领域的信息化服务，真正做到教学模式多样化、教学资源共享化、办公管理数字化、家校互动即时化。

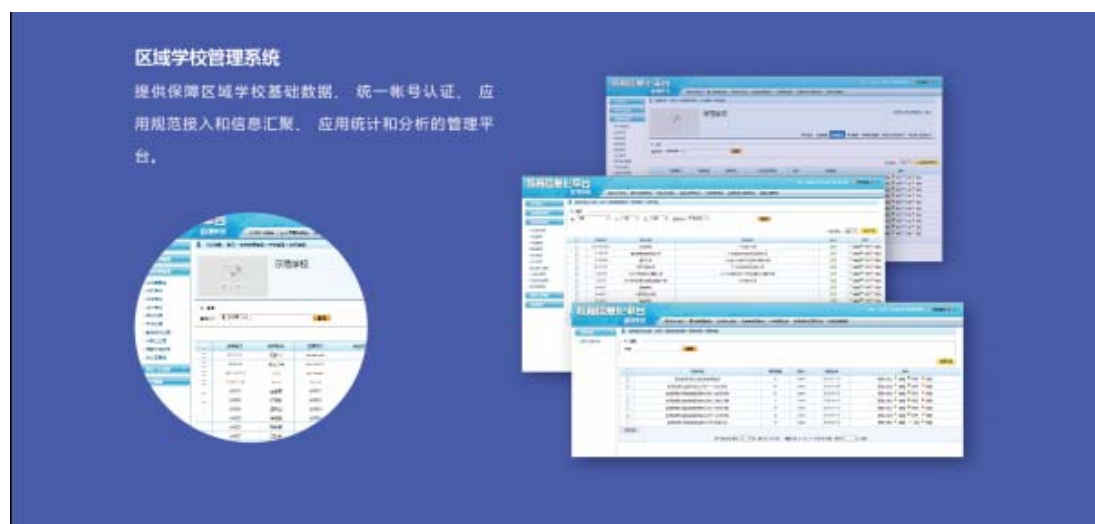
区域教育云平台，是一个针对区域教育管理单位的综合性的平台，以国家教育部要求的“两平台”为核心，主要包括：教育资源公共服务平台、教育管理公共服务平台、教育门户系统、区域教学应用平台等功能子系统。它为教育管理者提供辖区学校管理、教学管理、资源管理、教务管理、科研管理、办公管理、行政管理，家校互联等服务，各个学校及各级教育主管部门不仅可以实现管理的信息化，同时也有效解决了数据的互联互通问题。主管部门可以随时随地查看、监控和统计下属单位情况和学校各方面数据，做出相应的决策和指导，同时也能让学校根据自身教学特色，建立符合本校特点的教学及资源体系，保持教学优势。

产品特点：

1) 符合国家教育部制定的教育信息化相关标准。统一的信息标准，将更便于其他系统无缝集成。统一的身份认证，提高应用系统的安全性和用户使用的方便性，实现全部应用的单点登录。

2) 云架构部署平台，更低的成本、更高的安全性，也为以后大规模应用、数据挖掘、大数据应用奠定基础。

3) 支持移动化应用，将是业界趋势，工作和学习将不再局限于固定的场所，尤其是移动办公、移动学习的需求将越来越大。



(3) 人人通解决方案

公司人人通解决方案，主要是云电子书包解决方案，其由电子书包云平台、专用平板电脑终端构成。云电子书包是“人人通”时代的学习工具之一。

云电子书包解决方案，是基于移动终端、软件资源和服务平台的三合一的解决方案。具有计算机运算、存储和传送，以及无线通讯等功能，以学生为主体，移动学习终端和网络学习资源为载体，贯穿于预习、上课、作业、辅导、评测等学习各个环节，覆盖课前、课中、课后不同的数字化学习环境。

产品特点：

1) 教学中心系统。在云平台上可以进行教师备课、学生自主学习和家长监督等应用。通过网络教学云平台的支撑，可以真正实现“家校协同”创新课堂教学模式。

2) 课堂控制系统。可以进行学生机屏幕控制和查看，帮助教师维护正常课堂教学过程。

3) 教学互动测试。课堂即时互动测评，让每个学生平等参与互动，帮助教师即时调整课堂教学策略，提高教学质量和效率。

4) 移动学习。智能终端产品小巧轻便，携带方便，操作简便，人性化设计。



(4) 教研培训解决方案

公司教研培训解决方案，主要包括：教育信息化培训管理平台、教师教学研修平台、教师继续教育平台等产品。

教研培训解决方案，以云平台为核心，以“微课智能录播系统”为硬件支撑，提供多种微课拍摄、录制模式，供学校开展规模化的微课录制环境。其中，教育信息化培训管理平台，提供信息化的使用知识和能力的培训内容与课程。教学研究平台，将本地教研迁移到云平台上，支持在线听评课，解决教师参加教研活动的工时矛盾。教师继续教育平台是提供在线教学、教研与课题资源的共建共享、系统和数据管理的综合性教师学习平台。

产品特点：

- 1) 云平台方式，实现教师在线的培训和研究，节省时间，节省培训费用成本。
- 2) 有助于优质教学资源的分享、交流、合作，打破教育资源封闭的鸿沟，提高区域整体教学水平，实现教育公平化。
- 3) 有助于监督和评估教师培训、研究的效果，促进教师不断学习发展，更加专业化。



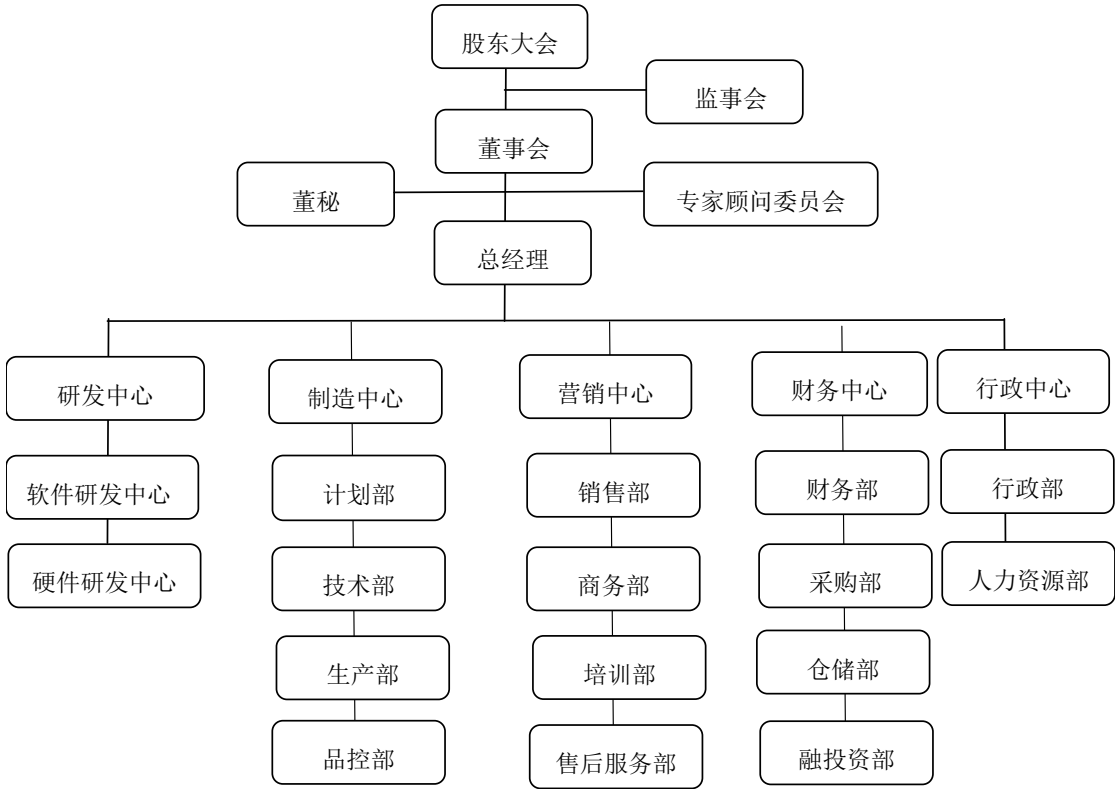
二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 公司内部组织结构

公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会向股东大会负责，履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。专家顾问委员会负责为董事会提供经营战略和行业资源方面的咨询服务。董事会秘书负责公司对外信息披露和证券事务联络工作。

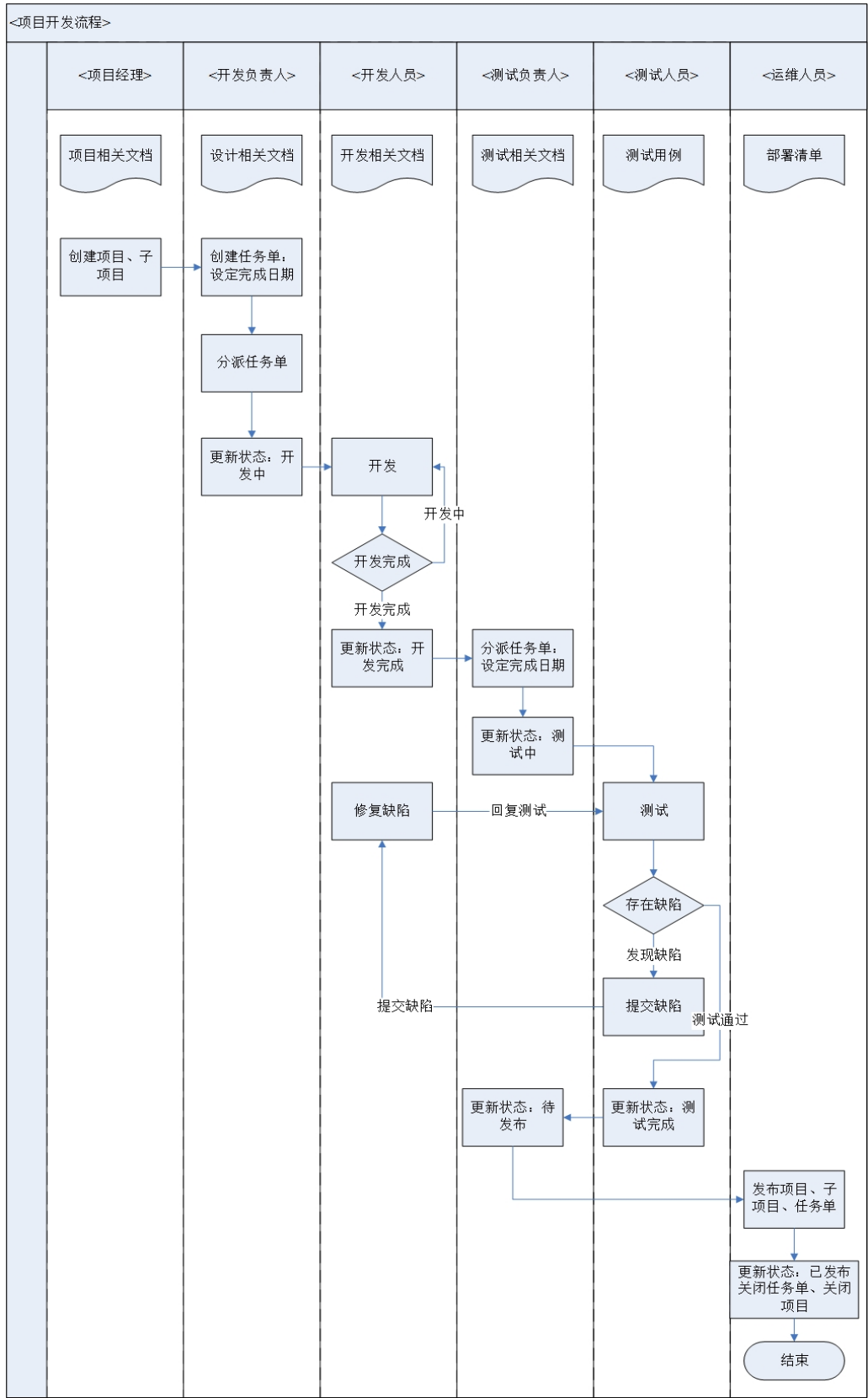
公司本部设立：研发中心、制造中心、营销中心、财务中心和行政中心五个管理中心，下属多个职能部门，分别由多个专职副总经理管理。同时，公司为了加强产品研发，设立了广州炫智电子、广州迅云、南京迅云三个研发型子公司，负责智能硬件研发、教育软件与服务系统研发运维。公司为了加强销售，设立了北京金山恒大、广州纪光两个独立销售型子公司。

公司内部组织结构图如下：

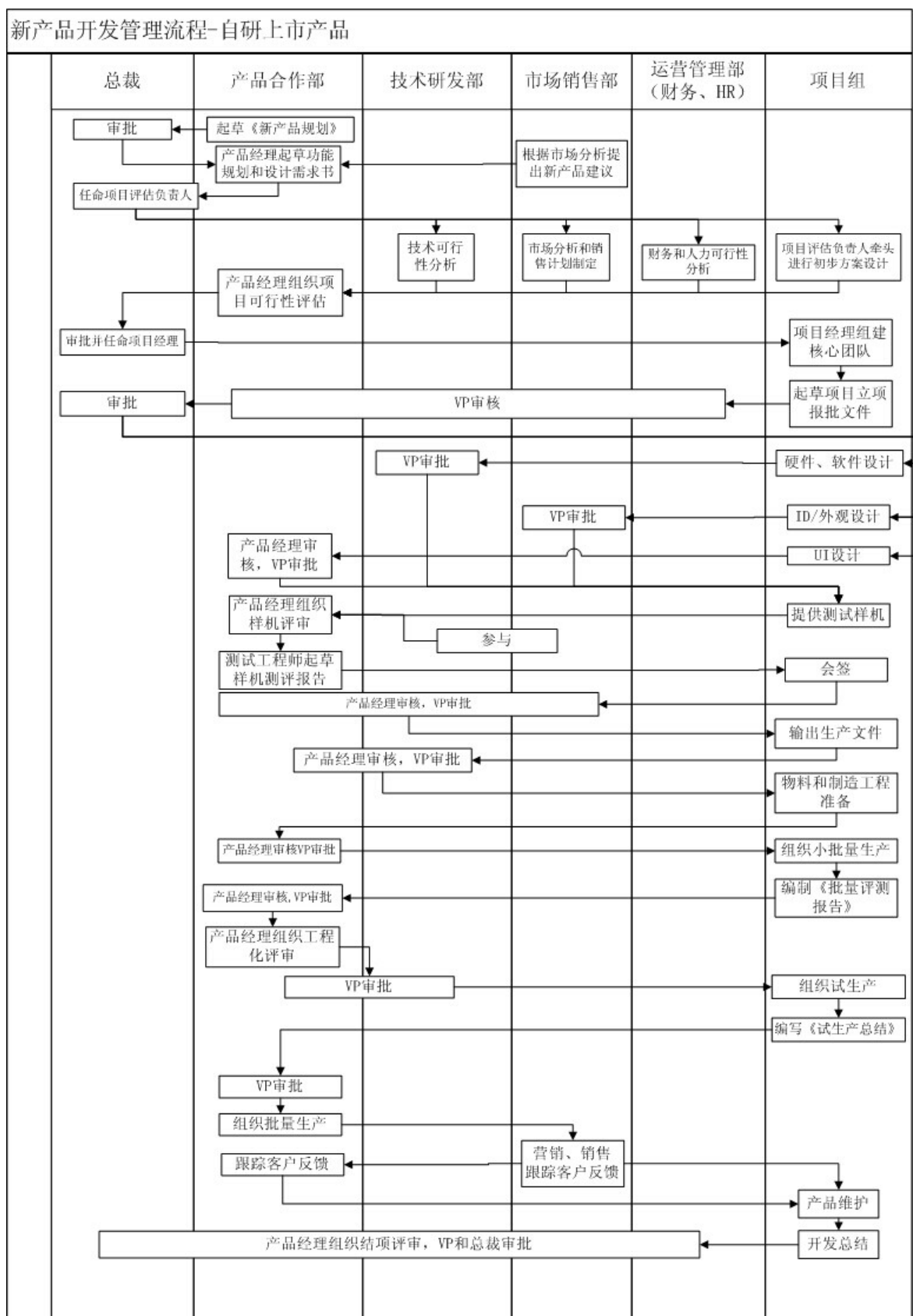


(二) 公司主要生产流程

1、 软件和服务产品开发、生产流程图



2、硬件产品开发、生产业务流程图



三、公司业务有关资源情况

（一）关键资源要素

1、软件产品所使用的主要技术

（1）教育云平台技术

公司智慧教育云平台是采取弹性云架构、大数据架构和云服务中间件等组成的云计算平台。公司智慧教育云平台严格遵循了业界领先的“资源集约化使用和治理”的云计算核心本质，确保本平台高可用、高扩展、高安全、高性能，并能科学地构造智能化、体系化、网格化的教育服务云。智慧教育云平台采用云计算的主要服务展现形式包括：SaaS(SoftwareasaService), PaaS(PlatformasaService), IaaS(InfrastructureasaService)。

公司智慧教育云平台的特点：（1）应用内容多：整合教学、教研、多媒体、学习以及协同办公、综合管理、即时沟通等几十种教育信息系统的应用和数据资源，构成整体的区域教育信息化系统。（2）适用范围广：由一个云平台统一对局、街道、几百所学校、几十万师生和家长提供个性化的云服务。（3）成本省：信息化资金投入大大节省，集中建设的教育云平台其投资只相当于分散投资的 1/60。（4）社会效果明显：改善教育均衡的实效性明显，无论公民办学校还是幼儿园，大家共建共享优质资源。实践证明了采取教育云平台可有效缩小公办与民办学校、重点与非重点学校、发达与欠发达地区教育信息资源配置和使用上的差异，快速推动区域基础教育的均衡发展。

云平台技术是在多行业应用的先进技术。公司针对教育信息化行业的应用特点做了深度开发，形成教育云平台，具有自身技术特点和优势，并拥有多项软件著作权，在业界具有创新性和领先性。

（2）基于大数据分析的智慧学习技术

公司智慧教育云平台采用了开源的 Hadoop¹大数据架构以及周边生态项目定制开发的大数据应用模式。系统在线性扩展的存储层上存储和处理大量数据，并以各种方式和数据交互。数据管治和集成能通迅速而方便地加载数据，并根据策略进行管理。系统提供安全性的身份验证、授权、审计和数据保护的地址要求。（1）具体涉及：教育大数据自适应管理和快速检索技术；语义驱动下教育大数据智能处理技术；智慧学习中的大数据知识表示、识别和推理；教育大数据可视化展示技术。

（2）具体应用包括：面向智慧学习的教育大数据公共服务平台、智慧学习技术体系和服务体系、教育大数据智能处理与应用标准规范建设、教育大数据与智慧学习产品化开发与产业化应用等。教育整合大数据应用，通过大数据进行学习分析能够为每一位学生都创设一个量身定做的学习环境和个性化的课程，还能创建一个早期预警系统以便发现滑坡甚至厌学等潜在的风险，为学生的多年学习提供一个富有挑战性而非逐渐厌倦的学习计划。

大数据技术是多行业应用的先进技术。公司产品采用大数据技术，针对教育信息化行业的特点，深入研发形成了智慧学习技术，并形成了多项软件著作权，在业界具有创新性和领先性。

（3）SOA²核心业务服务技术

智慧教育云平台引入分布式服务框架，提供高性能和透明化的 RPC 远程服务调用方案，以及 SOA 治理方案，应对网站应用的规模不断扩大，按照教育应用垂直划分，抽离出基础服务层，提供给上层应用调用和使用。其技术特点有如下几点：

（1）透明化的远程方法调用，就像调用本地方法一样调用远程方法，只需简单配置，没有任何 API 侵入。（2）软负载均衡及容错机制，可在内网替代 F5 等硬件负载均衡器，降低成本，减少单点。（3）服务自动注册与发现，不再需要写死服务提供方地址，注册中心基于接口名查询服务提供者的 IP 地址，并且能够平滑添加或删除服务提供者。

¹一个由 Apache 基金会所开发的分布式系统基础架构,用于分布式存储和处理商用硬件上大型数据集。

²一种体系架构方法，用于定义、链接和集成具有清晰边界且功能方面自包含的可重用业务服务。

SOA 核心业务服务技术是多行业应用的先进技术。公司智慧教育云平台产品采用该技术，可以有效确保教育云平台在业界的技术先进性。

(4) 云媒体转换技术

智慧教育云平台采用分布式转码系统技术。该技术采用 HDFS (HadoopDistributedFileSystem) 进行视频存储，利用 MapReduce 思想和 FFMPEG 进行分布式转码。提供转码过程中编入视频水印，凸显视频版权信息；白名单域名控制，指定安全播放域名，为视频添加可靠防御层；IP 拦截管理，防止恶意 IP 播放或下载用户视频，保障用户视频内容；安全防盗链接，附加时效性数字签名，全面提升安全等级。并支持多终端播放，提供智能识别播放环境视频代码，完美适配 PC 端、IOS 客户端、Android 客户端。

云媒体转换技术是多行业应用的先进技术。公司智慧教育云平台产品采用该技术，结合教育行业应用特点，在业界具有创新性和领先性。

(5) 文档在线查阅技术

智慧教育云平台，采用文档在线查询技术。该技术解析常用办公文档的格式，提供不同文档格式间的互转，实现常用格式文档的阅读，支持阅读和转换的文档格式非常丰富，涵盖微软 Office97~2013 等常用文档格式。同时可根据用户需求进行特定格式的合作，支持 doc、xls、ppt 和 pdf 等 20 多种常用 Office 文档转换为高度兼容的高质量网页文档，实现直观阅读。支持文档缩略图功能，可将文档首页内容直观呈现为图片。

文档在线查阅技术是多行业应用的先进技术。公司智慧教育云平台产品采用该技术，可以有效确保教育云平台在业界的技术先进性。

2、硬件产品所使用的主要技术

(1) ARM 架构显示驱动技术

公司核心智能教学终端设备---交互式平板一体机的核心驱动模块采用基于 ARM 架构³系统实现对整机的各元器件驱动及功能管理。

系统基于 ARMA9 或 A17 内核,拥有 1G 以上 DDR 内存,及可扩展 8GBFlash,操作系统采用 Android4.4 或 Android5.0 系统,板载支持 WIFI 模块实现 2.4G 无线连接。提供外围 HDMI、VGA、USB2.0、USB3.0、SD-CARD、TV 等常用端口,以实现与教学设备的硬件连接,同时板载 3 路 HDMI 端口、1 路 USBTouch 输入端口、3 路 USBTouch 输出端口、1 路 RS232Touch 端口等。其中 1 路 USBTouch 输出端口与一体机内置 IR⁴触摸模组的输入连接,实现 IR 模组 PCUSB 数据的输入及转发;1 路 RS232Touch 输入端口实现与主板在触摸屏手势及动作的数据交互;1 路 HDMI 及 USB 与一体机内置 InterOPSPC 的视频输出连接,及 IR 触摸屏的输入连接,实现 PC 操作系统的触摸操作;2 路 HDMI 提供备用,以实现一体机内部集成视频输入模组的端口连接。系统支持 FHD (1920*1080) 分辨率及 UHD (3840*2160) 分辨率下 60Hz 视频图像输入,实现在 42 英寸-110 英寸 LED 液晶模组的支持。

ARM 架构是移动设备的主流技术平台。公司采用此技术平台针对交互式平板一体机产品做深度应用开发,形成 ARM 架构显示驱动技术,能够更好地实现与多种移动智能终端的交互,支持移动互联网应用。公司在此技术上形成了自己的技术特点,具有一定技术门槛,具有行业创新性和领先性。

(2) 无线互联技术

公司交互式平板一体机产品采用 DLNA⁵(Digital Living Network Alliance)无线标准协议及 IGRS⁶(IntelligentGroupingandResourceSharing)无线标准协议,使一体机周

³进阶精简指令集机器 (AdvancedRISCMachine),是一个 32 位精简指令集 (RISC) 处理器架构,其广泛地使用在许多嵌入式系统设计。

⁴红外 (InfraredRadiation) 通讯技术是一种点对点的数据传输协议,是目前在世界范围内被广泛使用的一种无线连接技术,被众多的硬件和软件平台所支持。

⁵Digital Living Network Alliance 数字生活网络联盟)由索尼、英特尔、微软等发起成立、旨在解决个人 PC,消费电器,移动设备在内的无线网络和有线网络的互联互通,使得数字媒体和内容服务的无限制的共享和增长成为可能。其选择的各种技术和协议都是当前所应用很广泛的技术和协议。

边各设备间能够有效实现资源开放及服务协同，提高各设备功能的互动性操作，以使各设备间达到协同服务的功能。基于此类协议标准，可以使各设备仪器基于建立在 TCP/IP 协议之上的应用程序实现资源共享，更高级实现不同的硬件和软件系统的统一，可以实现各设备仪器间的自动发现和寻找可以利用的设备和服务功能。



实际使用过程中，一体机基于 Android 或 Windows 系统，通过内嵌 DLNA 或 IGRS 协议的软件实现与局域网环境中搭载此协议的各设备仪器实现网络互联，手机、PAD、笔记本等一体机周边信息设备可以与一体机进行交互操作，视频、音频、图片、设备桌面等内容可以在一体机与此类设备间进行互动推送。

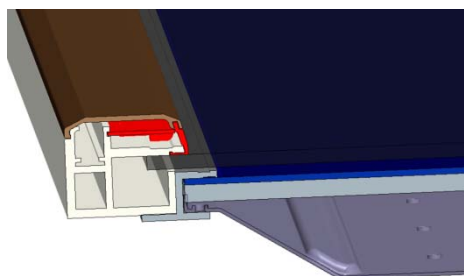
无线互联技术是多行业应用的先进技术。公司交互式平板一体机产品采用该技术，可以有效确保产品在业界的技术先进性。

（3）IR 多点触控技术

公司交互式一体机产品，内嵌 IR 多点触摸模组，通过 ARM 系统实现在 Android 系统及 Windows 系统的十点以上触摸操作，IR 模组具有 32767*32767 触摸分辨率，识别 3mm 直径非透明物体进行在操作系统上应用功能的触摸操作，触摸高度 3mm。

（图：红色元器件为 IRTOUCHPCBA）

⁶信息设备智能互联与资源共享协议。自 2003 年 7 月开始由闪联标准工作组负责制定。其标准 1.0 版本已于 2005 年 6 月被正式颁布为国家行业推荐性标准，成为我国 3C 协同领域的第一个国家标准。



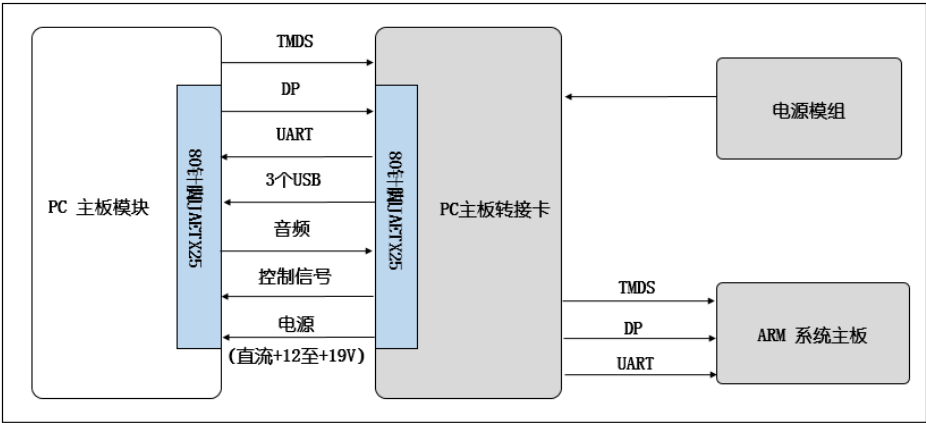
IR 触摸模组在一体机的嵌入方式采用嵌入式设计，其中 IR 触摸组件根据显示屏幕尺寸不同需要由不同尺寸的 TOUCHPCBA 分断组成，并且更换方式应为可以在不拆卸整个大屏幕显示终端设备的情况下，便于对 TOUCHPCBA 或整个触摸组件进行拆卸维护。

公司在 IR 多点触控技术上做了深入研究和应用开发，并形成了多项专利，在业界具有一定的创新性和技术领先性。

(4) IntelOPS-CPC⁷架构

公司交互式平板一体机产品，内置 PC 模组采用基于 IntelOPS-C 标准规范的 PC 系统架构，PC 模组提供 HDMI、VGA、USB2.0、USB3.0 等常用外围端口，供用户连接外围输入输出设备，如显示器、键盘鼠标、移动存储等设备，PC 模组采用标准 OPS 规范 80PINJAE24/25 插座实现与一体机内部 ARM 系统主板的数据通讯，其中 OPS 标准规范中对 PC 模组在电源参数、视音频信号参数、USB 数据参数等进行了标准定义，PC 主板通过 80PINJAE24/25 插座实现数据输入输出，并通过一体机内置 PC 主板转接卡与 ARM 系统主板进行数据交互，以及与一体机内置电源模块进行供电连接。（图：一体机内置 OPS 模组与内部系统连接示意图）

⁷开放式可拔插规范，是 Intel 与显示器厂商共同制定的标准化数字标牌接口规范。OPS 内部组成是一个 X86 架构的迷你 PC，采用英特尔酷睿处理器，配有内存、硬盘、多种输入输出接口以及 Windows 操作界面。面对中国市场量身定制的开放式可插接规范 OPS-C(OpenPluggableSpecification-China)基于原有 OPS 规范基础上增加了接口种类、接口数量，提供支持 3GH 以上 CPU 处理器、支持热插拔及自动加电等功能。



一体机内置电脑模块通过采用 OPS-C 架构 PC 模组,支持 Intel 第三代以上 CPU、8GB 内存, 1TB 以上硬盘支持, 并提供 PCIE 及 Esata 插座供扩展模块使用。PC 模组在实现使用过程中, 可实现热插拔操作, 在实际使用过程中便于进行安装、维护。

IntelOPS-C 是 IT 行业应用的先进技术。公司交互式平板一体机产品采用该技术, 可以有效确保产品在业界的技术先进性。

(二) 无形资产情况

公司无形资产包括：商标、实用新型专利、发明专利、外观专利和软件著作权等，具体如下：

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经已取得和正在申请中的商标，具体如下：

序号	申请商标名称	国际分类号	商品/服务项目	申请号	申请日期	状态	权利人
1	创显	第 9 类	电视机；笔记本电脑；计算机周边设备等	9425170	2012 年 5 月 21 日	已取得	创显有限
2	CreateView	第 9 类	电视机；笔记本电脑；计算机周边设备等	9425131	2012 年 6 月 21 日	已取得	创显有限
3		第 9 类	电视机；笔记本电脑；计算机周边设备等	14797663	2014 年 9 月 29 日	已受理	创显有限
4		第 42 类	技术研究、计算机编程软件设计等	10064670	2012 年 12 月 14 日	已取得	创显有限

5		第9类	计算机存储装置, 计算机, 电脑软件, 电子公告牌等	12924465	2013年7月16日	已受理	创显有限
6		第9类	计算机存储装置, 计算机, 电脑软件, 电子公告牌等	12782203	2014年10月28日	已取得	创显有限
7		第9类	电视机; 笔记本电脑; 计算机周边设备等	10782140	2015年2月28日	已取得	金山恒大
8		第9类	电视机; 笔记本电脑; 计算机周边设备等	12782159	2013年6月20日	已受理	金山恒大
9		第10类	医用X光装置; 医疗器械和仪器; 医用放射屏幕等	11463010	2014年3月18日	已取得	纪光医疗
10		第9类	自动广告机、电视机、电子监控装置、数码相框、自动售票机、集成电路、电池、电子防盗装置、自动取款机	——	2015-4-17	尚未取得	炫智电子
11		第9类	自动广告机、电视机、电子监控装置、电子摄像机、数码相框、自动售票机、集成电路、电池、视频显示屏、自动取款机	——	2015-4-17	尚未取得	炫智电子

2、实用新型专利

截至本公开转让说明书签署之日, 公司已经取得实用新型专利 11 项目, 在申请中的实用新型专利 9 项, 具体如下:

序号	专利名称	编号	申请号	申请日期	取得日期	所有权人/申请人
1	触控一体机专用无线话筒	2917787	201220610849.7	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
2	嵌入蓝牙音频传输控制的触控一体机	2916467	201220610846.3	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
3	幼儿教学触控一体机	2917804	201220610864.1	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
4	多媒体触控一体机	2917025	201220610863.7	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
5	四路 VGA 输入输出式触控	2917003	201220611403.6	2012-11-16	2013-5-22	创显有限

	一体机					
6	触控一体机的移动双向控制终端	2915919	ZL201220610242.9	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
7	弧度转角式触控一体机	2917123	201220611306.7	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
8	触控一体机的嵌入应答反馈系统	2915988	201220611310.3	2012-11-16	2013-5-22	创显有限
9	超高清医疗触控一体机	3015695	201220611367.3	2012-11-16	2013-7-10	创显有限
10	云电子书包	3068361	201220610822.8	2012-11-16	2013-7-31	创显有限
11	一种裸眼 3D 触控一体机	053627	201420536237.7	2014-9-7	2015-2-11	创显有限
12	一种超高清医疗数据自适应显示的方法及系统	——	201510155520.4	2015-4-23	尚未取得	炫智电子
13	基于环境光动态调节液晶屏背光亮度的一体机	——	201520235452.8	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
14	可智能控制系统温度的一体机	——	201520235455.1	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
15	自动检测信号输入设备信号源的显示设备	——	201520235485.2	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
16	生物指纹识别控制开机的装置	——	201520235491.8	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
17	一种具有前置功能端口的触摸一体机	——	201520235503.7	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
18	通过单一按键实现电视电脑开关功能的显示设备	——	201520235505.6	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
19	一种具备功能模块复位的显示设备	——	201520235719.3	2015-04-17	尚未取得	炫智电子
20	一种触摸手势操作 OSD 菜单的触摸一体机	——	201520235737.1	2015-04-17	尚未取得	炫智电子

3、发明专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请中的发明专利有 12 项，具体如下：

序号	专利名称	申请号	申请日期	取得日期	申请人
1	一种基于红外触摸屏多点触控识别的方法及系统	201310261098.1	2013-6-27	尚未取得	创显有限
2	一种基于多通道输入大屏显示的方法及系统	201410476282.2	2014-9-17	尚未取得	创显有限
3	一种实现按键第 2 功能的办法及一体机系统	201510359494.7	2015-6-24	尚未取得	创显有限
4	一种提高一体机电源的监测方法及其装置和一体机	201510359286.7	2015-6-24	尚未取得	创显有限
5	一种基于触摸屏实现双屏互动的的方法和系统	201410010393.4	2014-1-9	尚未取得	南京迅云
6	一种面向校园安全监控的方法和系统	201410010472.5	2014-1-9	尚未取得	南京迅云
7	一种在教育系统中实现实时录播的方法和系统	201410010429.9	2014-1-9	尚未取得	南京迅云
8	一种信息化环境下课堂教与学行为分析的方法及系统	201410474889.7	2014-9-17	尚未取得	广州迅云
9	一种基于应用属性论实现智能排课的方法及系统	201410474890.X	2014-9-17	尚未取得	广州迅云
10	一体机的多媒体文件自动归类方法及系统	201510184594.0	2015.04.17	尚未取得	炫智电子
11	利用遥控器替代键盘实现常用快捷键的装置和方法	201510186093.6	2015.04.17	尚未取得	炫智电子
12	视频信号识别电路	201510186112.5	2015.04.17	尚未取得	炫智电子

4、外观专利

截止 2015 年 5 月，公司正在申请中的外观专利 4 项，具体如下：

序号	专利名称	申请号	申请日期	取得日期	申请人
1	交互式触控一体机 (TB1)	201530103437.3	2015.04.17	尚未取得	炫智电子
2	交互式触控一体机 (TB3)	201530103519.8	2015.04.17	尚未取得	炫智电子
3	交互式触控一体机 (TC1)	201530103525.3	2015.04.17	尚未取得	炫智电子
4	交互式触控一体机 (TX1)	201530103528.7	2015.04.17	尚未取得	炫智电子

5、软件著作权

截至本公开转让书签署之日，公司已经取得 59 项软件著作权，具体如下表。

其中，第 11 项、12 项、14 项、15 项目为受让方式取得。受让方与转让方签订“计

算机软件著作权转让合同”，受让的软件著作权的所有技术全部属于受让方，不存在权属瑕疵，也均不存在任何技术及经济纠纷。

序号	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期	开发完成日期	所有人
1	幼儿教育软件	2011SR070193	原始取得	2011-7-11	2011-7-11	创显有限
2	信息化教学软件 V2.0	2011SR071706	原始取得	2011-9-1	2011-6-1	创显有限
3	学生电子书包教学软件 V2.0	2012SR008791	原始取得	2011-8-1	2011-9-1	创显有限
4	中小学继续教育云平台 V1.0	2013SR011661	原始取得	2012-11-1	2012-11-1	创显有限
5	多点触控电子白板软件 V1.0	2013SR011662	原始取得	2012-5-1	2012-5-1	创显有限
6	教学资源云平台 V1.0	2013SR011685	原始取得	2012-8-1	2012-8-1	创显有限
7	课题管理云平台 V1.0	2013SR011689	原始取得	2012-5-8	2012-5-8	创显有限
8	网络教研云平台 V1.0	2013SR011690	原始取得	2012-4-6	2012-4-6	创显有限
9	网络阅读云平台 V1.0	2013SR011691	原始取得	2012-6-6	2012-6-6	创显有限
10	学前教育云平台 V2.0	2013SR011652	原始取得	2012-8-6	2012-8-6	创显有限
11	动漫培训资源平台软件 V1.0	2012SR081339	受让	2010-10-1	2010-10-1	创显有限
12	开心指点无线互动教学系统 V1.1	2012SR008787	受让	2007-4-15	2007-4-15	创显有限
13	会议表决软件	2013SR152001	原始取得	2013-8-20	2013-8-20	创显有限
14	数控机床操作软件	2013SR054742	受让	2011-1-20	2011-1-20	创显有限
15	网络智能录播软件	2013SR058732	受让	2011-3-10	2011-3-10	创显有限
16	智慧教育云平台	2013SR061075	原始取得	2013-2-1	2013-2-1	创显有限
17	鼠标图像跟踪系统软件	2013SR081752	原始取得	2013-6-1	2013-6-1	创显有限
18	校园多媒体集控系统	2013SR102500	原始取得	2013-8-1	2013-8-1	创显有限
19	微课资源管理软件	2013SR124177	原始取得	2013-8-22	2013-8-22	创显有限
20	无线互动课堂教学软件	2013SE140111	原始取得	2013-8-8	2013-8-8	创显有限
21	创显校园教学教务管理软件 V2.0	2014SR173483	原始取得	2014-9-15	2014-8-24	创显有限
22	创显职校校外综合信息服务软件	2015SR011795	原始取得	2014-9-20	2014-9-18	创显有限

23	创显职校校园综合信息管理软件 V2.0	2015SR010290	原始取得	2014-8-12	2014-7-11	创显有限
24	创显职校网络学习空间应用管理软件 V2.0	2015SR011849	原始取得	2014-4-28	2014-4-11	创显有限
25	创显职校信息化移动办公软 V2.0	2015SR010603	原始取得	2014-5-25	2014-4-15	创显有限
26	多点交互式电子白板软件 V1.0	2013SR158213	原始取得	2013-11-20	2013-11-20	南京迅云
27	太阳能光伏教学资源库管理软件 V1.0	2013SR158759	原始取得	2013-11-21	2013-11-21	南京迅云
28	迅云电子书包教学软件 V3.0	2014SR054940	原始取得	2014-1-21	2014-1-20	南京迅云
29	迅云教师继续教育培训软件 V1.0	2014SR054800	原始取得	2014-1-13	2014-1-12	南京迅云
30	迅云网络智能录播软件 V1.0	2014SR054803	原始取得	2014-1-13	2014-1-12	南京迅云
31	迅云微课资源管理软件 V2.0	2014SR054938	原始取得	2014-1-20	2014-1-18	南京迅云
32	迅云信息化教研软件 V1.0	2014SR054798	原始取得	2014-1-20	2014-1-18	南京迅云
33	迅云移动教学管理软件 V1.0	2014SR185501	原始取得	2014-9-13	2014-7-26	南京迅云
34	迅云移动信息办公软件 V1.0	2014SR184725	原始取得	2014-8-13	2014-7-20	南京迅云
35	迅云中小学多媒体教学资源软件 V1.0	2014SR054796	原始取得	2014-1-24	2014-1-22	南京迅云
36	幼儿教育资源软件 V1.0	2013SR158026	原始取得	2013-11-22	2013-11-22	南京迅云
37	智慧教育云服务软件 V1.0	2013SR158762	原始取得	2013-11-19	2013-11-19	南京迅云
38	班班通教学云平台教学软件 V1.0	2012SR104129	原始取得	2012-5-1	2012-5-1	广州迅云
39	电子书包课堂教学软件 V3.0	2014SR081843	原始取得	2014-2-5	2013-12-16	广州迅云
40	探究学习软件 V2.0	2014SR081840	原始取得	2014-2-6	2013-12-11	广州迅云
41	微课教学资源应用软件 V2.0	2014SR081836	原始取得	2014-1-9	2013-10-10	广州迅云
42	无线互动教学软件 V2.0	2014SR081846	原始取得	2014-1-3	2013-10-11	广州迅云
43	信息化移动办公软件 V2.0	2014SR082279	原始取得	2014-2-7	2013-10-14	广州迅云
44	迅云课堂在线资源应用软件 V1.0	2015SR067498	原始取得	2014-9-28	2014-9-5	广州迅云
45	迅云小学教学资源应用管理软件 V1.0	2015SR066666	原始取得	2014-10-23	2014-10-11	广州迅云
46	迅云校园教育综合管理软件 V2.0	2014SR177442	原始取得	2014-8-23	2014-7-24	广州迅云
47	迅云信息化课堂教	2015SR066536	原始取得	2014-9-1	2014-8-8	广州迅

	学软件 V1.0					云
48	迅云移动微课堂教学软件 V1.0	2015SR066533	原始取得	2014-6-14	2014-6-5	广州迅云
49	迅云智慧职教在线课程软件 V1.0	2014SR061228	原始取得	2014-2-13	2014-2-11	广州迅云
50	幼儿教学云软件 V2.0	2014SR157245	原始取得	2013-1-6	2012-12-15	广州迅云
51	云电子白板教学软件 V1.0	2012SR104325	原始取得	2012-5-1	2012-5-1	广州迅云
52	职校教学空间人人通应用管理软件 V2.0	2014SR213553	原始取得	2014-4-18	2014-4-1	广州迅云
53	职校微课程资源应用管理软件 V2.0	2014SR214783	原始取得	2014-3-10	2014-3-1	广州迅云
54	职校校外综合信息服务软件 V2.0	2014SR214775	原始取得	2014-9-24	2014-9-8	广州迅云
55	职校校园综合信息管理软件 V2.0	2014SR214786	原始取得	2014-8-1	2014-7-10	广州迅云
56	职校信息化移动办公软件 V2.0	2014SR215182	原始取得	2014-5-5	2014-4-5	广州迅云
57	职校学前教育专业资源应用管理软件 V2.0	2014SR214841	原始取得	2014-3-21	2014-3-15	广州迅云
58	班班通教育云软件 V1.0	2013SR065799	原始取得	2013-3-1	2013-3-1	金山恒大
59	金山恒大交互式电子白板软件 V1.0	2013SR065553	原始取得	2013-3-1	2013-3-1	金山恒大

注：2011 年 12 月 23 日，广州乐知软件技术有限公司（甲方）与广州创显光电科技有限公司签订软件著作权转让协议，由甲方将甲方公司计算机软件著作权开心指点无线互动教学系统 V1.1 转让给乙方。

2013 年 3 月 1 日，广州凌仁乐信息科技有限公司（甲方）与广州创显光电科技有限公司签订软件著作权转让协议，由甲方将甲方公司计算机软件著作权动漫培训资源平台软件 V1.0、数控机床操作软件及网络智能录播软件转让给乙方。

6、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 8 个域名，具体如下：

序号	域名名称	注册日期	到期日期	权利人
1	createview.com.cn	2011-2-17	2017-2-17	创显有限
2	njxunyun.com	2013-12-24-	2016-12-24	南京迅云
3	xunyunedu.com	2012-3-12	2017-3-12	广州迅云
4	jiaoxueyun.com	2012-2-10	2017-2-10	广州迅云

5	bbtnet.cn	2014-12-16	2016-12-16	广州迅云
6	jshdtech.com	2013-6-5	2015-6-5	金山恒大
7	gzlaserMedical.com	2015-3-3	2016-3-3	纪光医疗
8	www.dazzle-wisdom.com	2014.8.5	2017-8-5	炫智电子

（三）业务许可与公司资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的资质证书如下表。公司是广东省财政厅、科技技术厅和国地税局认定的“高新技术企业”。公司在专利和软件著作权上拥有完全自主知识产权；公司产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围；公司当前具有大学专科以上学历的科技人员占比为 40%，其中研发人员占比为 44%，高于政府规定要求。公司近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例为：10.47%,4.09%,1.86%，高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入达到 93%，98%，97%，高于政府规定要求。公司无法通过高新技术企业资格复审的风险较小。

序号	证书名称	证书编号	业务种类	发证机关	发证日期/ 有效期限	权利人
1	高新技术企业证书	GR201344000570	认定证书	广东省财政厅、科学技术厅、国地税局	2013-10-21/ 2016-10-20	创显有限
2	软件企业认定证书	粤R-2013-0552	认定证书	广东省经济和信息化委员会	2013-12-31	广州迅云
3	软件企业认定证书	苏-2014-A0098	认定证书	江苏省经济和信息化委员会	2014-8-25	南京迅云
4	智慧教育云平台高新技术产品证书	粤科高字(2014)54号	认定证书	广东省科学技术厅	2014-4-14/ 2017-4-13	创显有限
5	交互式平板电视高新技术产品证书	粤科高字(2014)54号	认定证书	广东省科学技术厅	2014-4-14/ 2017-4-13	创显有限
6	智能微课录播主机高新技术产品证书	粤科高字(2014)54号	认定证书	广东省科学技术厅	2014-4-14/ 2017-4-13	创显有限
7	信息化教学软件V2.0 软件产品登记证书	粤DGY-2012-0391	认定证书	广东省经济和信息化委员会	2012-4-24	创显有限
8	智慧教育云平台		认定证书	教育部中央电	2013-7-18	创显有

	V1.0 证书			化教育馆		限
9	软件产品登记证书(迅云班班通教学云软件 V1.0)	粤 DGY-2013-0960	认定证书	广东省经济和信息化委员会	2013-6-28/2018-6-27	广州迅云
10	软件产品登记证书(迅云云电子白板教学软件 V1.0)	粤 DGY-2013-0959	认定证书	广东省经济和信息化委员会	2013-6-28/2018-6-27	广州迅云
11	多点交互式电子白板软件 V1.0	苏 DGY-2014-A0564	认定证书	江苏省经济和信息化委员会	2014-7-2/2019-7-2	南京迅云
12	迅云太阳能光伏教学资源管理软件	苏 DGY-2014-A0567	认定证书	江苏省经济和信息化委员会	2014-7-2/2019-7-2	南京迅云
13	迅云幼儿教育资源软件 V1.0	苏 DGY-2014-A0565	认定证书	江苏省经济和信息化委员会	2014-7-2/2019-7-2	南京迅云
14	迅云智慧教育云服务软件 V1.0	苏 DGY-2014-A0566	认定证书	江苏省经济和信息化委员会	2014-7-2/2019-7-2	南京迅云
15	幼儿教学触控一体机高新技术产品证书	粤高企协【2014】53号	认定证书	广东省高新技术企业协会	2014 年 12 月	创显有限
15	ISO9001:2008 质量管理体系	U0013Q0028ROS	管理体系	中鉴认证	2013-1-15/2016-1-14	创显有限
16	ISO14001:2004 环境管理体系	0070013E20040ROS	管理体系	中鉴认证	2013-1-15/2016-1-14	创显有限
17	18001:2007 职业健康安全管理体系	00700013S10029ROS	管理体系	中鉴认证	2013-1-15/2016-1-14	创显有限
18	ISO9001:2008 质量管理体系	064-14-Q-0515-RO-S	管理体系	中鉴认证	2014-5-5/2017-5-4	南京迅云

(四) 特许经营权情况

截止本说明书签署之日，公司未获得任何特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

1、主要研发、生产设备及车辆

项目	折旧年限	原值(元)	净值(元)	实际使用情况
车辆	5	481,900.00	324,588.00	正常使用
生产流水线	5	178,397.43	121,904.83	正常使用

交互式平板电视样机	5	2,379,400.00	2,138,886.93	正常使用
合计	—	3,039,697.43	2,585,379.76	—

2、房屋建筑

公司于 2015 年 7 月 17 日与广州市番禺节能科技园发展有限公司签订《广州市存量房买卖合同》，购置房产用作办公场所，具体如下：

序号	开发商	楼宇名称	建筑面积(m ²)	成交总价(元)
1	广州市番禺节能科技园发展有限公司	天安总部中心第 16 号楼 301 单元	505.33	4,583,848.00
2	广州市番禺节能科技园发展有限公司	天安总部中心第 16 号楼 302 单元	330.33	3,120,297
3	广州市番禺节能科技园发展有限公司	天安总部中心第 16 号楼 303 单元	187.51	1,604,898
4	广州市番禺节能科技园发展有限公司	天安总部中心第 16 号楼 304 单元	305.07	2,469,542
5	广州市番禺节能科技园发展有限公司	天安总部中心第 16 号楼 305 单元	457.42	3,901,793

截至公开转让说明书出具之日，公司租赁如下房产：

出租人	坐落	租赁面积(m ²)	租赁期限	租金(元/月)
广州市番禺深蓝事业有限公司	番禺区会江宝岗路自编 1 号 10 栋 201	600.00	2015.05.16-2018.05.15	第一年：8496； 第二年：8920.80； 第三年：9366.84

(六) 公司人员结构及核心技术人员情况

公司及其子公司当前共有全日制员工 315 人，技术人员占比 43%，销售人员占比 20%，管理人员占比 21%，后勤保障人员占比 16%。公司主要人员配置都集中于产品研发和销售。公司本科以上人员占比 31%，大专以上人员占比 71%，总体人员受教育程度比较高。公司核心高管教育和履历背景为技术类，并高度重视核心技术研发工作。董事长张瑜重点分管软件研发，总经理张皓重点分管硬件研发，董事股东时德明重点分管生产技术。软件技术、硬件技术方面的核心人员，具有丰富的技术开发和技术管理经验，能胜任公司技术和产品研发的需求。总体而言，公司当前的人力资源结构能比较好地匹配公司作为教育信息信息化企业的人力需求。

1、公司及其子公司总体员工情况：

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司共有全日制员工 315 人，构成情况如下：

（1） 按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	67	21%
销售人员	62	20%
技术人员	135	43%
后勤保障人员	51	16%
合计	315	100%

（2） 按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	208	66%
31-40 岁	69	22%
41-50 岁	29	9%
50 岁以上	9	3%
合计	315	100%

（3） 按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
硕士以上	11	4%
本科	85	27%
大专	127	40%
其他	92	29%
合计	315	100%

（4） 按职称结构划分：

教育程度	人数（人）	占比
高级职称	9	3%
中级职称	14	4%
初级职称	5	2%
其他	287	91%
合计	315	100%

2、公司本部及各子公司人员情况：

（1） 广州创显科教股份有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，公司(不包括番禺分厂)共有全日制员工 122 人，构成情况如下：

A、按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	27	22%
销售人员	37	30%
技术人员	38	31%
后勤保障人员	20	16%
合计	122	100%

B、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	86	70%
31-40 岁	22	18%
41-50 岁	12	10%
50 岁以上	2	2%
合计	122	100%

C、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
硕士以上	5	4%
本科	32	26%
大专	59	48%
其他	26	21%
合计	122	100%

D、按职称结构划分：

教育程度	人数（人）	占比
高级职称	0	0%
中级职称	6	5%
初级职称	3	2%
其他	113	93%
合计	122	100%

(2) 广州创显科教股份有限公司番禺分厂

截至本公开转让说明书出具之日，分厂共有全日制员工 66 人，构成情况如下：

A、按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	8	12%
销售人员	0	0%
技术人员	45	68%
后勤保障人员	13	20%
合计	66	100%

B、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	35	53%
31-40 岁	18	27%
41-50 岁	10	15%
50 岁以上	3	5%
合计	66	100%

C、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
硕士以上	0	0%
本科	3	5%
大专	8	12%
其他	55	83%
合计	66	100%

D、按职称结构划分：

教育程度	人数（人）	占比
高级职称	0	0%
中级职称	2	3%
初级职称	0	0%
其他	64	97%
合计	66	100%

(3) 广州迅云教育科技有限公司：

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有全日制员工 45 人，构成情况如下：

A、按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	11	25%
销售人员	2	4%
技术人员	31	69%
后勤保障人员	1	2%

合计	45	100%
----	----	------

B、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	34	76%
31-40 岁	7	15%
41-50 岁	4	9%
50 岁以上	0	0%
合计	45	100%

C、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
硕士以上	4	9%
本科	22	49%
大专	17	38%
其他	2	4%
合计	45	100%

D、按职称结构划分：

教育程度	人数（人）	占比
高级职称	5	11%
中级职称	2	4%
初级职称	2	4%
其他	36	81%
合计	45	100%

(4) 广州炫智电子科技有限公司：

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有全日制员工 25 人，构成情况如下：

A、按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	9	36%
销售人员	1	4%
技术人员	11	44%
后勤保障人员	4	16%
合计	25	100%

B、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	17	68%
31-40 岁	7	28%
41-50 岁	1	4%

50 岁以上	0	0%
合计	25	100%

C、按受教育程度划分:

教育程度	人数 (人)	占比
硕士以上	0	0%
本科	6	24%
大专	16	64%
其他	3	12%
合计	25	100%

D、按职称结构划分:

教育程度	人数 (人)	占比
高级职称	4	16%
中级职称	4	16%
初级职称	0	0%
其他	17	68%
合计	25	100%

(5) 南京迅云网络科技有限公司:

截至本公开转让说明书出具之日, 公司共有全日制员工 21 人, 构成情况如下:

A、按管理职能划分:

管理职能	人数 (人)	占比
管理人员	5	23%
销售人员	6	29%
技术人员	6	29%
后勤保障人员	4	19%
合计	21	100%

B、按年龄划分:

年龄	人数 (人)	占比
20-30 岁	15	71%
31-40 岁	6	29%
41-50 岁	0	0%
50 岁以上	0	0%
合计	21	100%

C、按受教育程度划分:

教育程度	人数 (人)	占比
硕士以上	1	5%
本科	6	29%

大专	12	57%
其他	2	9%
合计	21	100%

D、按职称结构划分:

教育程度	人数 (人)	占比
高级职称	0	0%
中级职称	0	0%
初级职称	0	0%
其他	21	100%
合计	0	100%

(6) 北京金山恒大科技有限公司:

截至本公开转让说明书出具之日, 公司共有全日制员工 16 人, 构成情况如下:

A、按管理职能划分:

管理职能	人数 (人)	占比
管理人员	3	19%
销售人员	7	44%
技术人员	2	12%
后勤保障人员	4	25%
合计	16	100%

B、按年龄划分:

年龄	人数 (人)	占比
20-30 岁	9	56%
31-40 岁	6	38%
41-50 岁	0	0%
50 岁以上	1	6%
合计	16	100%

C、按受教育程度划分:

教育程度	人数 (人)	占比
硕士以上	0	0%
本科	12	75%
大专	4	25%
其他	0	0%
合计	16	100%

D、按职称结构划分:

教育程度	人数 (人)	占比
高级职称	0	0%

中级职称	0	0%
初级职称	0	0%
其他	16	100%
合计	16	100%

(7) 广州纪光医疗设备有限公司：

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有全日制员工 11 人，构成情况如下：

A、按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	2	18%
销售人员	5	45%
技术人员	2	18%
后勤保障人员	2	19%
合计	11	100%

B、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	7	64%
31-40 岁	3	27%
41-50 岁	0	0%
50 岁以上	1	9%
合计	11	100%

C、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
硕士以上	0	0%
本科	4	36%
大专	6	55%
其他	1	9%
合计	11	100%

D、按职称结构划分：

教育程度	人数（人）	占比
高级职称	0	0%
中级职称	0	0%
初级职称	0	0%
其他	11	100%
合计	11	100%

(8) 四川尚达教育科技有限公司

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有全日制员工 9 人，构成情况如下：

A、按管理职能划分：

管理职能	人数（人）	占比
管理人员	2	22%
销售人员	4	45%
技术人员	0	0%
后勤保障人员	3	33%
合计	9	100%

B、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
20-30 岁	5	56%
31-40 岁	0	0%
41-50 岁	2	22%
50 岁以上	2	22%
合计	9	100%

C、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
硕士以上	1	11%
本科	0	0%
大专	5	56%
其他	3	33%
合计	9	100%

D、按职称结构划分：

教育程度	人数（人）	占比
高级职称	0	0%
中级职称	0	0%
初级职称	0	0%
其他	9	100%
合计	9	100%

2、 核心技术人员情况：

(1) 核心技术人员基本情况：

公司共有 9 名核心技术人员，分别为：张瑜、张皓、时德明、吴振涛、麦勇、高宁、黎德景、丁娜、姚刚。

张皓、张瑜先生简历，详见本转让说明书“第一节/三/（二）/实际控制人”

时德明先生简历，详见本转让说明书“第一节/三/（三）/持有 5%以上股份的股东”。

麦勇先生简历，详见本转让说明书“第一节/四/（三）/高级管理人员”。

吴振涛先生，1982 年 12 月出生，中国籍，无境外居留权，本科学历，2003 年 7 月毕业于北京科技大学计算机专业。2003 年 7 月至 2005 年 7 月任爱普生(中国)有限公司 ECC 产品主管；2005 年 7 月至 2007 年 8 月任北京红旗伍仟中文有限公司市场部产品经理；2007 年 8 月至 2013 年 10 月任闪联信息技术工程中心有限公司产品部产品总监；2014 年 6 月至今任广州炫智电子科技有限公司总经理。

高宁，男，1965 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华南理工大学行政管理专业，硕士研究生，教授级高级工程师。1984 年 9 月至 1988 年 7 月，在中山大学计算机科学系软件专业学习，获理学士学位；1988 年 8 月至 1996 年 7 月任广东省信息中心工程师；1996 年 9 月至 2006 年 7 月任广东省信息网络有限公司任网络部长、副总经理；2006 年 8 月至 2012 年 12 月任广东省信息中心总工；2009 年 9 月至 2014 年 12 月于华南理工大学公共管理学院行政管理专业研究生学习，获公共管理硕士学位。2014 年 6 月至今，任公司子公司广州迅云研发总监。

黎德景，男，1970 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华南师范大学电化教育专业，本科学士。1994 年 7 月至 1997 年 7 月，任广东省交警大队技术科研工程师，开发全省的车辆管理数据库系统；1997 年 1 月至 2003 年 7 月，任广东智囊计算机网络有限公司研发部经理；2003 年 1 月至 2009 年 4 月，任广州灵趣科技有限公司研发部经理；2009 年 4 月至 2011 年 4 月，任广州乐知软件技术有限公司研发部经理；2011 年 5 月至今，任公司之子公司广州迅云系统开发部经理。

丁娜，女，1984 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华南师范大学光学专业，硕士研究生。2002 年 9 月至 2006 年 7 月，就读于聊城大学应用电子技术专业，获工学学士学位；2006 年 9 月至 2009 年 7 月，就读于华南师范大学信息光电子科学技术学院，获理学硕士学位；2009 年 8 月至 2011 年 7 月任广州珠江

移动城市电视有限公司技术开发部技术工程师；2011年8月至2013年2月任广州海林电子科技有限公司研发部经理；2013年3月至今，任公司研发中心软件研发经理兼科研主管。

姚刚，男，1981年9月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学计算机科学与技术专业，硕士研究生，2008年9月至2010年7月，任职于深圳南山区高科园区招商信息技术中心，担任信息系统开发经理、技术专家；2010年7月至2013年2月，任职于国家数字家庭产业技术中心，担任产品研发经理；2013年4月至今，任公司研发中心硬件研发经理。

（2）核心技术人员变动情况：

公司核心技术人员比较稳定，不存在重大变动情况。

（3）核心技术人员持股情况：

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式
1	张瑜	董事长	1,396.8720	23.2812	直接持股
2	张皓	董事、总经理	1,154.7600	19.2460	直接持股
3	时德明	董事、副总经理	499.3560	8.3226	直接持股
合计			3,050.9880	50.8498	

3、社会保障情况

根据公司的员工名册、劳动合同及社会保险缴纳情况说明，截至2014年12月31日，公司共有在册员工306名。公司均与员工签订了《劳动合同》，并为全体员工缴纳城镇社会保险。2015年1月，广州市人力资源和社会保障局出具证明，公司自成立以来，能认真贯彻国家和省、市有关劳动保障的法律、法规和规章，未发现违反劳动保障法律法规的行为，未发现有劳资纠纷的情况。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入主要构成

公司报告期内：硬件销售收入占比相对比较高，软件销售收入较低，但呈增长趋势。报告期内，公司未实现服务收入，主要原因是在报告期内，公司将服务作为营销策略，实行免费模式，2015 年开始公司将把服务产品作为独立产品定价销售，预期 2015 年将形成初步销售规模。

报告期日，公司的收入构成情况如下表所示：

产品名称	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
硬件销售	48,551,393.53	96.46	230,597,213.16	97.25	204,711,535.51	100.00
软件销售	1,781,989.20	3.54	6,509,332.51	2.75	0.00	0.00
合计	50,333,382.73	100.00	237,106,545.67	100.00	204,711,535.51	100.00

（二）报告期内公司主要客户情况

1、产品的主要消费群体

公司自成立以来，一直专注于教育信息化智慧教育云平台、智能教学终端产品和智慧教育增值服务产品领域，为广大中小学提供“班班通”、“校校通”、“人人通”、“教研培训”解决方案，公司的主要目标消费群体为教育管理机构、学校、教师及家长、学生。

2、最近两年一期前五大销售客户情况

2015 年 1-4 月公司前五大客户销售金额及其所占营业收入比例情况：

排名	客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例 (%)
1	福建安贝通科技有限公司	7,119,999.99	14.15
2	北京坤腾世纪科技有限公司	6,471,923.08	12.86
3	四川长虹电器股份有限公司	4,519,059.83	8.98
4	福建扬航电子技术有限公司	4,273,760.68	8.49
5	上海超锐丽光电科技有限公司	3,113,909.39	6.19

合计	25,498,652.97	50.67
----	---------------	-------

2014 年度公司前五大客户销售金额及其所占营业收入比例情况：

排名	客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
1	四川长虹电器股份有限公司	26,558,461.87	11.2
2	同方股份有限公司	16,047,929.06	6.77
3	北京坤腾世纪科技有限公司	7,790,128.21	3.29
4	深圳市优视技术有限公司	5,785,470.09	2.44
5	新联合众(北京)科技有限公司	5,433,327.86	2.29
合计		61,615,317.09	25.99

2013 年度公司前五大客户销售金额及其所占营业收入比例情况：

排名	客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
1	深圳市闪联信息技术有限公司	63,602,111.11	31.07
2	东华软件技术有限公司	17,691,415.38	8.64
3	北京东华合创科技有限公司	10,241,025.64	5.00
4	新联合众(北京)科技有限公司	4,474,057.35	2.19
5	北京坤腾世纪科技有限公司	4,467,521.37	2.18
合计		100,476,130.85	49.08

注：1.北京坤腾世纪科技有限公司为公司监事王兵持股 51.88%的公司；2. 福建安贝通科技有限公司为福建扬航电子技术有限公司全资子公司，东华软件技术有限公司、北京东华合创科技有限公司均为东华软件股份公司控股子公司。

（三）报告期内公司主要原材料及能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司为教育信息化的软件、硬件和相关服务的综合供应商。软件销售及相关服务的主要资源为：人力资源，主要成本为工资、场地、管理费用等。硬件业务的主要资源为：生产加工设备、原材料、水电气等，主要成本为：工资、设备折旧、原材料采购成本、水电气费用、场地费用、管理成本等。

报告期内主营业务成本构成见本公开转让说明书第四节公司财务/三、报告期主要会计数据和财务指标/（一）报告期利润形成的有关情况/主营业务收入与成本的构成、变动趋势及原因。

2、最近两年一期前五大供应商情况

2015 年 1-4 月份，公司前五名供应商采购金额及其所占采购总额的比例为：

排名	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	中捷通信有限公司	原材料	8,534,009.91	21.06
2	广州数码乐华科技有限公司	原材料	6,493,596.58	16.02
3	同方股份有限公司	原材料	5,152,243.59	12.71
4	深圳市东泰昌供应链有限公司	原材料	4,018,026.00	9.91
5	广州共达信息技术有限公司	原材料	3,778,162.39	9.32
合计			27,976,038.47	69.03

2014 年度，公司前五名供应商采购金额及其所占采购总额的比例为：

排名	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	广州鑫德电子有限公司	原材料	51,952,097.44	26.06
2	中捷通信有限公司	原材料	33,378,133.32	16.74
3	安徽四创电子股份有限公司	原材料	20,825,641.03	10.45
4	中通信息服务有限公司物资分公司	原材料	16,725,395.78	8.39
5	深圳市信利康供应链管理有限公司	原材料	7,663,233.03	3.84
合计			130,544,500.59	65.48

2013 年度，公司前五名供应商采购金额及其所占采购总额的比例为：

排名	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	胜景信息科技江苏有限公司	原材料	55,449,525.64	29.38
2	新联合众(北京)科技有限公司	原材料	30,030,136.75	15.91
3	深圳市信利康供应链管理有限公司	原材料	19,391,271.50	10.27
4	中捷通信有限公司	原材料	11,596,398.38	6.14
5	TCL 商用信息科技(惠州)股份有限公司	原材料	7,980,641.03	4.23
合计			124,447,973.30	65.93

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内公司重大业务合同履行情况

1、报告期内，公司与前五大供应商签订的采购合同，且金额在 50 万元以上的合同如下：

序号	合同对象	合同内容	合同金额(元)	合同期限/ 签订日期	履行 情况
1	新联合众(北京)科技有限公司	触摸一体机 LS-T55E	41,249,208.00	2013-03-24	完成
2	深圳市信利康供应链管理有限公司	65 英寸寸显示屏	3,799,647.52	2013-10-18	完成
3	深圳市信利康供应链管理有限公司	65 英寸液晶屏	1,688,450.60	2013-09-18	完成
4	深圳市信利康供应链管理有限公司	65 英寸液晶屏	1,335,818.49	2013-12-23	完成
5	广州市振扬金属制品有限公司	65 寸与 69.5 寸 铝框套料	2,346,050.00	2013-06-25	完成
6	广州市振扬金属制品有限公司	65 寸与 69.5 寸 与 84 寸铝框套料	2,330,000.00	2013-07-31	完成
7	广州市振扬金属制品有限公司	65 寸与 69.5 寸 与 84 寸铝框套料	3,394,000.00	2013-10-18	完成
8	贵州省通信产业服务有限公司中字通信分公司	65 寸液晶屏	3,259,802.80	2013-09-06	完成
9	贵州省通信产业服务有限公司中字通信分公司	70 寸液晶屏	1,177,306.90	2013-09-30	完成
10	TCL 商用信息科技(惠州)股份有限公司	70 寸互动教学 屏	33,442,640.00	2012.08.15	完成
12	广州鑫德电子有限公司	电脑、液晶电视	15,001,900.00	2014.12.08	完成
13	广州鑫德电子有限公司	电脑、液晶电视	12,000,230.00	2014-09-09	完成
14	广州鑫德电子有限公司	电脑、电视	20,000,405.00	2014-09-09	完成
15	广州鑫德电子有限公司	电脑、彩电	5,000,000.00	2014-08-01	完成
16	广州鑫德电子有限公司	电脑	5,000,000.00	2014-11-04	完成
17	中捷通信有限公司	69.5 寸液晶屏	9,278,787.75	2013-11-07	完成

18	中捷通信有限公司	65 寸液晶屏	1,124,673.60	2014-02-27	完成
19	中捷通信有限公司	65 寸与 75 寸 液晶屏	5,142,483.63	2014-06-11	完成
20	中捷通信有限公司	65 寸液晶屏	2,256,275.52	2014-07-28	完成
21	中捷通信有限公司	84 寸液晶屏	1,618,875.55	2014-08-15	完成
22	中捷通信有限公司	69.5 寸液晶屏	1,898,995.32	2014-09-07	完成
23	中捷通信有限公司	70 寸液晶屏	2,685,477.60	2014-08-15	完成
24	中捷通信有限公司	69.5 寸液晶屏	1,703,304.00	2014-10-29	完成
25	中捷通信有限公司	84 寸液晶屏	2,440,285.92	2014-12-04	完成
26	中捷通信有限公司	液晶	3,620,880.00	2014-11-12	完成
27	安徽四创电子股份有限公司	一体机	24,366,000.00	2014-12-01	完成
28	中通信息服务有限公司物资分公司	65 寸液晶屏	4,866,790.74	2014-06-17	完成
29	中通信息服务有限公司物资分公司	65 寸背光模组	1,762,070.00	2014-10-10	完成
30	中通信息服务有限公司物资分公司	65 寸液晶屏	1,046,282.40	2014-12-11	完成
31	中通信息服务有限公司物资分公司	65 寸液晶显示	2,865,264.00	2014-08-15	完成
32	中通信息服务有限公司物资分公司	65 寸液晶显示	2,769,755.20	2014-08-15	完成
33	中通信息服务有限公司物资分公司	70 寸液晶屏	1,885,520.00	2014-10-10	完成
合计			223,363,680.50		

截止本说明书签署之日，履行完毕和正在履行的合同均正常履行且不存在纠纷情况。

2、报告期内，公司与前五大客户签订的销售合同，且金额在 100 万元以上的重大合同如下：

序号	合同对象	合同内容	合同金额（元）	合同期限/签订日期	履行情况
1	深圳市闪联信息技术有限公司	多媒体触控一体机	102,452,350.00	2012 年 10 月 30 日	履行完毕
2	东华软件技术有限公司	多媒体触控一体机	22,198,956.00	2013 年 6 月 26 日	履行完毕
3	四川长虹电器股份有限公司	70 寸电视带触摸电脑功能	15,884,800.00	2014 年 12 月 2 日	履行完毕
4	四川长虹电器股份	84 寸电视	7,514,000.00	2014 年 12	履行完毕

	有限公司	带触摸电 脑功能		月 04 日	
5	四川长虹电器股份 有限公司	液 晶 电 视 机	5,851,000.00	2014 年 8 月 29 日	履行完毕
6	榆林豪杰电子工程 有限责任公司	交 互 式 平 板电视	3,149,850.00	2013 年 6 月 7 日	履行完毕
合计			157,050,956.00		

截止本说明书签署之日，履行完毕和正在履行的合同均正常履行且不存在纠纷情况。

3、借款及担保合同

报告期内，公司的借款合同及担保合同如下：

序号	合同编号	贷款方	借款金额 (元)	借款期限	合同是 否履行 完毕	已偿还本金金 额	贷款余额 (元)
1	2012 年天商流字第 23 号	建设银行广州天 河支行	2,000,000	2012/8/29-2013/8/28	是	2,000,000	
2	11130801	招商银行广州珠 江新城支行	10,000,000	2013/8/16-2014/2/16	是	10,000,000	
3	11131103	招商银行广州珠 江新城支行	10,000,000	2013/11/12-2014/5/11	是	10,000,000	
4	11140201	招商银行广州珠 江新城支行	5,000,000	2014/2/18-2014/8/18	是	5,000,000	
5	11140202	招商银行广州珠 江新城支行	5,000,000	2014/2/21-2014/8/20	是	5,000,000	
6	2013 年天商流字第 21 号	建设银行广州天 河支行	12,000,000	2013/8/29-2015/8/28	是	12,000,000	
7	粤交银营 2013 年小企 借字 009 号	交通银行广东省 分行	3,000,000	2013/11/20-2014/11/19	是	3,000,000	
8	粤交银营 2014 年小企 借字 108 号	交通银行广东省 分行	3,000,000	2014/12/1-2015/12/1	否		3,000,000
9	平银穗珠江贷字 20140730001 第 001 号	平安银行广州珠 江新城支行	10,500,000	2014/8/4-2015/8/3	是	10,500,000	
10	平银穗珠江贷字 20150105001 第 001 号	平安银行广州珠 江新城支行	9,000,000	2015/1/23-2016/1/22	否		9,000,000
11	GZZX0310120150053	华夏银行	3,000,000	2015/6/17-2017/12/17	否		3,000,000
12	平银穗珠江贷字 201501055001 第 001 号	平安银行广州珠 江新城支行	11,500,000	2015/7/10-2016/6/10	否		11,500,000
13	广百小贷借字 [2014] 第 0070 号	广州市广百小额 贷款有限公司	4,000,000	2014/6/20-2014/10/19	是	4,000,000	
14	广百小贷授字 [2014] 第 0057 号	广州市广百小额 贷款有限公司	4,000,000	2014/10/27-2015/10/26	否	2,000,000	2,000,000
15	越秀小额[2014]0314J	广州越秀小额贷 款有限公司	4,800,000	2014/8/15-2015/2/15	是	4,800,000	

序号	担保方/保证方	担保金额(元)	对应借款合同编号	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕 (截至公转书签署日))	保证金情况
1	广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君、姚海峰、时德明、王兵	2,000,000.00	2012 年天商流字第 23 号	2012/8/29	2013/8/28	是	
2	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	10,000,000.00	11130801	2013/8/16	2014/2/16	是	袁维德用其评估价值为 493.57 万元的房产为公司提供担保，公司支付保证金为 200 万元；陈庆和用其 1 处评估值 126.86 万的房产为公司提供担保，公司支付 50 万保证金；邓兴贵用其评估值为 1,634,100 元的房产为公司借款提供担保，公司支付其 44 万保证金
3	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	10,000,000.00	11131103	2013/11/12	2014/5/11	是	
4	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	5,000,000.00	11140201	2014/2/18	2014/8/18	是	
5	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	5,000,000.00	11140202	2014/2/21	2014/8/20	是	
6	广州普惠投资咨询有限公司、东莞市星望信息咨询有限公司、广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君、时德明、王兵、袁维德	12,000,000.00	2013 年天商流字第 21 号	2013/8/30	2015/8/29	是	袁维德以其 11 处商铺，评估价共为 790.49 万元，为公司借款提供反担保，创显有限支付其 888 万保证金。（袁维德先后以其评估价值为 493.57 万元的房产及评估价共为 790.49 万元的 11 处商铺为公司的借款提供反担保，公司对上述总价值 1284.06 万元担保物共支付袁维德保证金共为 1088 万元）
7	广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君、姚海峰、时德明	3,000,000.00	粤交银营 2013 年小企借字 009 号	2013/11/20	2014/11/19	是	
8	广州普惠投资咨询有限公司、广东银达融资担保投资集团有限公司、上海黑海章鱼投资股份有限公司、张瑜、张皓、袁维德、时德明、王兵、袁翰尧	10,500,000.00	平银穗珠江贷字 20140730001 第 001 号	2014/8/4	2015/8/4	是	袁翰尧以其 1 处评估价为 632.5 万元房产，为公司借款提供反担保，公司支付保证金 630 万
9	广州普惠投资咨询有限公司、广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、时德明、袁维德	9,000,000.00	平银穗珠江贷字 20150105001 第 001 号	2015/1/23	2016/1/23	否	韦翠芳以其 1 处评估价为 208.67 万元房产，陈庆和以其 1 处评估价为 126.86 万元房产，陈美良以其用 1 套住宅和 1 套商铺，评估

							价共计 223.36 万元，一起为公司借款提供反担保，公司支付陈美良 225 万保证金。
10	张瑜、张皓	3,000,000.00	GZZX0310120150053-12	2015/6/17	2017/12/17	否	
11	广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君	3,000,000.00	粤交银营 2014 年小企借字 108 号	2014/12/1	2015/12/1	否	袁维德以其 11 处商铺，评估价共为 790.49 万元，为公司借款提供反担保
12	张瑜、张皓、袁维德、何小燕	11,500,000.00	平银穗珠江贷字 201501055001 第 001 号	2015/7/10	2016/6/10	否	

注：

因创显有限经营需要的银行贷款缺乏担保物，韦翠芳、邓兴贵、陈美良、陈庆和、袁翰尧、袁维德等自愿以其房产为创显有限在银行贷款作担保或提供反担保。为保证（反）担保方的资金安全，公司为部分（反）担保方提供一定保证金。创显有限在清还上述银行贷款，应解除上述抵押物的抵押状态，归还（反）担保方抵押物。若创显有限不能按时归还银行借款，导致（反）担保方的资产被处置，（反）担保方有权向创显有限追讨全部损失。

4、融资租赁合同

序号	贷款方	融资金额 (元)	合同期限	合同是否履行完毕	已偿还本金 金额	融资余额 (元)	租金及偿还方式	融资事项
----	-----	-------------	------	----------	-------------	-------------	---------	------

1	广东中瑞融资租赁有限公司	973,000.00	2014/8/21-2016/9/1	否		525,000.00	共还 24 期。首付款为 133,000 元，手续费为 40,000 元，1-12 期还 540,000 元，13-24 期还 480,000 元，共还款 1,153,000 元。若算上手续费，共付款 1,193,000 元	用以向佛山市普拉地数控科技有限公司、张家港市华舜机械制造有限公司、佛山市中奇运输机设备有限公司分别购买型材 CNC 符合复合中心、数控弯管机、升降机等租赁物
2	广东中瑞融资租赁有限公司	3,500,000.00	2015/6/25-2017/12/25	否	3,369,000.00	131,000.00	每月还 1-29 期还 131,000 元（其中 10 万以银行还款抵扣），最后一期还 141000 元（抵扣同上）。共还 3940000 元	支付保证金 300 万。本笔租赁实际与上表华夏银行贷款捆绑使用，实用资金共 350 万。

五、公司商业模式

公司实行研发和销售“软件+硬件+服务”综合解决方案的商业模式。

公司立足于中小学基础教育领域，同时涉及学前教育和职业教育，围绕国家教育部“三通两平台”建设开展业务。公司当前已经具有大屏显示和交互式触控的智能硬件核心技术、智慧教育云平台、基于大数据的智慧学习等软件核心技术，以及专注于学校推广方面的大规模营销网络。公司主要面向教育管理机构、学校，销售由智慧教育云平台和智能教学终端、智慧教育增值服务融合形成的“班班通”、“校校通”、“人人通”、“教研培训”解决方案。公司产品销往全国各地，用户包括广州执信中学、华南师范大学附中、中关村小学等知名中小学，总数超过 2 万家。公司通过“品牌代理+品牌直销+ODM 销售”的销售模式将系统产品销售给最终用户，从而获得收入、利润和现金流。在报告期内，公司在软件、硬件研发生产和营销推广上作了大量基础性投入，报告期内的利润率与行业平均水平基本持平。

公司抓住客户急需解决教育信息化建设中普遍存在的设备软件的独立分散、互联互通能力弱、服务支持缺乏的“痛点”，提供智慧教育云平台、智能教学终端、智慧教育增值服务产品，以“软件+硬件+服务”的综合竞争模式，致力于成为业界领先的“互联网+教育信息化服务”的综合服务提供商。

（一）采购模式

公司对外采购主要包括三大部分：一是软件平台开发所需要的技术资源和第三方服务。二是硬件产品生产所需要的工具设备，以及液晶显示屏、电脑配件、通用电子部件、五金塑胶件等原材料，以及外协合作产品。三是采购日常办公所需要的办公用品、电子装备等。

公司与第三方技术资源和服务供应商建立长期合作关系。公司向阿里云计算有限公司、广州亦云信息技术有限公司等合作伙伴采购 IaaS、PaaS 云计算服务。

公司与国际、国内知名部件供应商建立长期战略合作关系，确保供货品质和正常交期。公司主要原材料来自夏普、LG、AUO 等国际一流厂家，以及信利康、中捷通信、鑫德等国内大型供应公司。公司与线材、五金塑胶结构件等供应商签订长期供货合同，约定详细的不良率范围，制定了超出不良率范围的罚款措施，并派驻品质工程师现场监督生产。公司工厂已经通过 ISO9001 国际质量认证体系，设有 IQC 部门和严格作业流程，所有供应产品入仓接受检验、检测，确保物料采购品质。

日常办公所需的办公用品、电子设备等，由各部门提出具体请购需求和计划，由行政部门负责统一采购。

（二）研发模式

1、公司采用“产学研”基础性研究与自主应用性研发相结合的整合研发模式

公司与华南师范大学、西北师范大学、广州协同教育科学技术研究院等教育行业的高校科研院所，以及国内知名教育专家学者建立战略合作关系，共同开展研发工作。“产学研”合作研发，主要集中在教育信息化基础理论、教学模式、基础技术等领域，为应用技术的研发提供方向性和前瞻性支撑。通过“产学研”合作，共同完成了多项省部级重大课题，并建立了多个试验实训基地。

在产学研合作研发的基础上，公司重点开展应用型新技术、新产品的自主研发。在智慧课堂、智慧校园云平台、区域教育管理云平台、电子书包云平台、多媒体教学、光电显示、交互式触控、视频显示、大数据应用等主营业务领域，公司已经形成了大量核心应用技术和储备技术。

整合研发模式，提高了公司研发的质量和水平，降低了研发风险，大大加快了研发的速度，节省了研发费用。同时，公司高度重视知识产权管理，采取合法合理的知识产权保护措施和权益分配措施，形成了丰富的专利和著作权。

公司“产学研”承担的省部级研究课题如下表：

时间	项目编号	项目名称	类别	负责人
20100406	0922111092	互动多媒体系统创新教育应用的模式及策略研究	广东省电化教育馆“十一五”教育信息技术研究 2009 年度重点课题	张瑜

20110722	BCA110023	信息化教育的新理论、新媒体与新模式研究	国家社会科学基金“十二五”规划 2011 年度教育学一般课题	李运林
201108	116220110	电子书包研发与家校协同教育模式研究	全国教育信息技术研究“十二五”规划 2011 年度重点课题	谢幼如
201108	116220109	基于物联网的数字化校园建设与应用研究	全国教育信息技术研究“十二五”规划 2011 年度重点课题	刘繁华
20111131	116210003	信息技术环境下的协同教育研究	全国教育信息技术研究“十二五”规划 2011 年度重大课题	李运林
20120722	116110002	区域教育信息化与教育公平研究	全国教育信息技术研究“十二五”规划 2012 年度重大课题	陈庆贵
20130612	BCA110023-06	中小学电子书包的研发与应用研究	国家社会科学基金“十二五”规划 2011 年度教育学一般课题子课题	张瑜
20130420	BCA120022	西部少数民族基础教育信息化资源应用策略与绩效研究	国家社会科学基金“十二五”规划 2011 年度教育学一般课题	杨改学
201306	116210003-07	协同教育理念下智慧教育云平台的研究与应用研究	全国教育信息技术研究“十二五”规划 2011 年度重点课题的专项课题	张瑜
20130612	BCA110023-07	智能交互教学一体机的研发与应用研究	国家社会科学基金“十二五”规划 2011 年度教育学一般课题子课题	张皓
20130612	116220109-04	二维码技术在数字化校园中的应用研究	全国教育信息技术研究“十二五”规划 2011 年度重点课题	麦勇
20130612	116210003-003011	微课录播系统的研发与协调创新应用研究	全国教育信息技术研究规划 2011 年度重大课题的专项课题子课题	梁剑锋
201412	201401YG020	基于大屏幕及无线互联技术的智慧教学系统研发与产业化	天河区科技计划项目	卢春和
201412	穗科创字[2014]337号	2015 年科技小巨人专项	广州市科技计划项目	丁娜

2、公司实行科学严谨的研发流程管理

产品研发流程从需求分析到产品的更新换代，分为六个阶段：

市场需求调研阶段：通过销售人员访谈、研讨会等各种手段收集教育管理机构、学校和老师的需求、想法、遇到的问题，对市场现状、竞争对手情况和未来趋势进行分析，并结合产学研单位的研究成果，形成《产品研发需求表》。

可行性论证阶段：召开技术、项目、销售、财务等多方面参加的论证会议，结合竞争对手及其产品的分析，以及投入产出回报分析，对《产品研发需求表》进行可行性论证，形成《可行性分析报告》和《产品研发立项报告》。

产品规划阶段：成立专门项目组，委任产品经理，根据市场调研结果，以及相关业务组沟通，对产品的市场定位、性能参数、结构设计等方面进行详细的定义和描述，形成完整的《产品开发需求文档》。

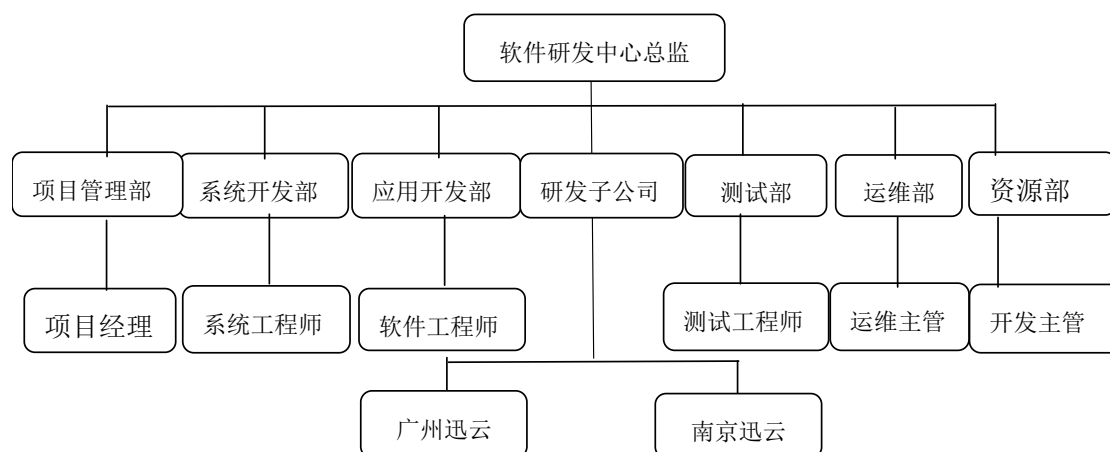
产品开发与测试阶段：技术开发部门根据《产品开发需求文档》，进行评估，形成详细的《产品开发进度时间规划表》，并按照开发计划完成相关的节点工作。产品经理负责协调开发过程的人力、物力、财力资源统筹安排。样品出来后，交由测试部门对产品进行测试，并反馈给产品开发部门。

产品量产或上线使用跟踪阶段：产品部门确认产品性能、功能、内容完整后，发送产品确认文件给需求部门。产品经理收集用户反馈信息，提出改善文档，协调产品优化工作。

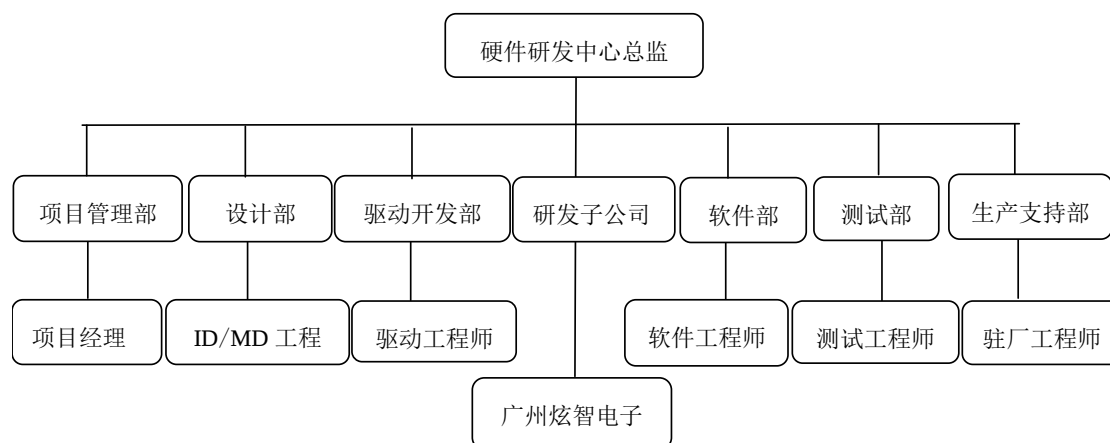
产品改进创新阶段：整理分析用户反馈，并根据市场竞争情况和用户新的需求变化开发新的换代产品。

3、公司研发组织结构

(1) 软件产品与服务产品研发中心组织结构图



(2) 硬件产品研发中心组织结构图：



(三) 销售模式

1、公司营销模式：

(1) “软件平台+硬件装备+增值服务”的融合型销售模式

公司以“社会、学校、家庭的协同教育模式”为理念，建立智慧校园云平台、教育管理云平台，为区域化的“校校通”、“班班通”、“人人通”“教研培训”提供综合性解决方案。通过智慧教育云平台为智能教学设备的使用提供系统架构、应用项目和内容资源的支撑服务。通过教师信息化技能培训、继续教育培训平台和教研培训平台，为学校 and 教师提供进一步的增值服务。由此，带动智能一体机、智能录播系统、电子书包等智能硬件设备的销售。

(2) “政产学研用”的深度服务型营销推广

公司经过多年的积累，形成了强大的产学研资源整合能力。一是，通过公司参与合作的“协同教育科学技术研究院”组织国内的教育技术学科专家，以及著名师范大学的相关研究机构，为区域化的政府教育信息化主管部门提供整体发展规划，并以课题研究为切入点建立应用示范样板。二是，由各地专业培训团队，参照示范样板，组织当地目标客户进行专业培训，进一步了解用户需求，建立对客户的深度影响力。三是，以对用户需求的深度理解和独特卖点，参与招投标工作，形成批量销售。四是，为用户提供信息化技能提升培训、继续教育管理培训、网络研修培训等增值服务，提高用户满意度和品牌黏度。五是，协助教育主管部门总结教育信息化的经验成果，并加以全面推广，因此带来更多的客户资源和再次销售机会。

(3) 结合产业联盟的资源共享型营销推广

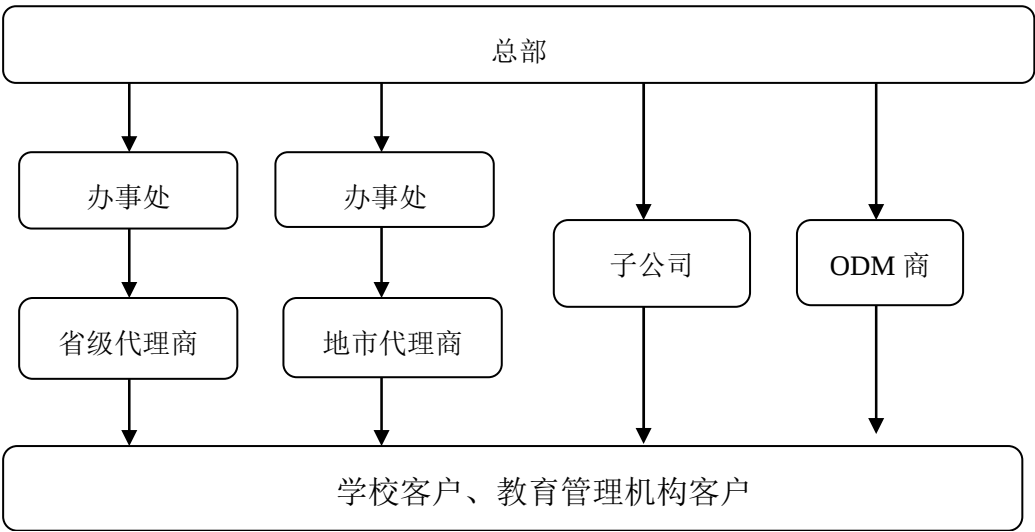
公司参与发起组织“中国教育信息化产业技术创新战略联盟 CEIIA”，并成为秘书长单位。联盟会员单位可以通过产业联盟来实现产品、技术、渠道、客户的多方面共享共赢。公司通过与会员单位建立战略合作，加快业务的推广，加快公司全国销售网络的建设和扩张，有效降低了业务运营成本。

2、公司销售组织方式：

公司的产品销售当前以品牌代理销售、品牌直销为主，ODM 销售为辅。

公司在全国 20 多个省区建立了办事机构。办事处的主要职能是协助指导当地代理商开展业务活动，提升当地化的市场推广、销售管理、用户培训和售后服务水平。代理商实行分区域（省级或者地市级）的代理制。在重点市场区域广州、南京、北京、成都等地还成立合资公司，由公司派驻人员与合作伙伴一起，直接开展营销活动和销售管理工作。公司与闪联、长虹、同方等知名厂商，建立起长期战略合作关系，为其提供 ODM 服务。

销售组织结构如下图：



六、公司所处行业基本情况

公司从事的教育软件产品、电子硬件产品的设计、开发、销售及相关技术服务所处的行业，按照证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》可分类为：“C39 计算机、通信和其它电子设备制造业”；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》可分类为：““C39 计算机、通信设备和其它电子设备制造业”之“C3919 其他计算机制造”。

（一）行业管理体制和政策支持

1、行业监管部门和业务指导部门

公司提供的产品和服务属于软件、电子产品和信息技术服务业，该行业业务主管部门为工业和信息化部。

2、行业主要法律法规及政策

公司主要从事软件领域、电子硬件领域和教育领域。

（1） 软件行业相关法律法规及政策：

文件名称	相关内容
------	------

《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》	1、在我国境内设立的软件企业可享受企业所得税优惠政策。新创办软件企业经认定后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。 2、对国家规划布局内的重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按 10% 的税率征收企业所得税。国家规划布局内的重点软件企业名单由国家计委、信息产业部、外经贸部和国家税务总局共同确定。
《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	鼓励软件企业进行著作权登记。支持软件和集成电路企业依法到国外申请知识产权，对符合有关规定的，可申请财政资金支持。加大政策扶持力度，大力发展知识产权服务业。进一步推进软件正版化工作，探索建立长效机制。大力引导企业和社会公众使用正版软件。

(2) 电子硬件行业相关法律法规及政策：

文件名称	相关内容
《国家“十二五”科技发展规划》	将实施国家科技重大专项作为深化体制改革、促进科技与经济紧密结合的重要载体，加快建立和完善社会主义市场经济条件下政产学研用相结合的新型举国体制，加强围绕产业链的系统部署和产业技术创新战略联盟建设，集中力量突破一批关键共性技术，研发一批具有自主知识产权和市场竞争力的大战略产品，建设一批技术水平高、带动性强的技术创新平台和产业化示范基地，培育一批具有国际竞争力的创新型企业。
《国务院关于加快培育和发 展战略性新兴产业的决定》	根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发 展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	根据“十二五”规划纲要和《国务院关于加快培育和发 展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32 号）的部署和要求，为加快培育和发 展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业，特制定本规划。
《广东省科学和技术发展“十二五”规划》	1、坚持把优化资源配置作为重要保障，强化“大合作”机制，整合、集成、优化创新资源，通过增量带动存量，实现资源集约化、创新高效化、增长持续化、价值最大化。 2、率先在 LED、高端新型电子信息、新能源汽车三大战略性新兴产业实现突破。在装备制造、汽车、石化、船舶等先进制造业突破产业关键共性技术，形成专业化配套产业集群。

(3) 教育行业相关法律法规及政策：

文件名称	相关内容
《国家中长期人才发	规划主要对 2010 年到 2020 年教育改革和发展做出安排，明

展规划纲要（2010—2020年）》	确指出：“信息技术对教育发展具有革命性影响，必须予以高度重视。”重点明确基础教育，职业教育，继续教育，高等教育发展战略研究。
《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》	明确提出要“以教育信息化带动教育现代化，破解制约我国教育发展的难题，促进教育的创新与变革”。
《教育部关于开展教育信息化试点工作的通知》 教技函[2012]4号	用4年左右时间，总体完成100个左右区域试点和1600所左右学校试点。其中包含：1.区域综合试点，2.中小学学校试点 3.职业院校（高职和中职）试点 4.本科院校试点 5.专项试点
《教育部关于实施全国中小学教师信息技术应用能力提升工程的意见》	1、要实施教师信息技术应用能力全员培训，以农村教师为重点，到2017年底完成全国1000多万中小学(含幼儿园)教师新一轮提升培训； 3、要开展教师信息技术应用能力测评，以评促学，激发教师持续学习动力； 4、要建立教师主动应用机制，推动每个教师在课堂教学和日常工作中有效应用信息技术，促进信息技术与教育教学融合取得新突破。
《广东省教育发展“十二五”规划》	重点任务： 1、以乡镇幼儿园建设为重点，加快普及学前教育； 2、以均衡发展为重点，加快提升义务教育水平； 3、以优质发展为重点，加快提高高中教育质量； 4、以能力建设为重点，加快发展壮大职业教育； 5、以内涵建设为重点，加快增强高等教育综合实力； 6、以发展继续教育为重点，加快建设终身教育体系； 7、以创新评价体系为重点，加快全面推进素质教育； 8、以提高专业化水平为重点，加快建设高素质教师队伍； 9、以教育国际化为重点，加快建立教育开放合作新格局； 10、以推进一体化为重点，加快以信息化带动教育现代化。

（二）公司所处行业概况

1、公司所处细分市场

公司从事的业务是向教育行业的用户提供教育信息化的软件、电子设备和相关服务，所以公司所处的子行业为基于教育信息化的软件服务业和电子设备制造业。

教育按照不同的阶段可以分为幼儿教育、学前教育、基础教育、高等教育和成人教育。公司目前主要面向基础教育，同时涉及学前教育和职业教育行业的相关用户提供产品和服务。

教育信息化行业按照产品和服务的属性可分为设备信息化、内容信息化、管理信息化三大类。公司的定位是为教育管理机构、学校、老师、家长和学生提供设备信息化、管理信息化、内容信息化的产品和服务。

2、教育信息化行业介绍

教育信息化的概念是在 20 世纪 90 年代伴随信息高速公路的兴起而提出的。当时在美国，IT 技术在教育中的应用作为实施面向 21 世纪的教育改革的重要途径，被写进了“美国信息高速公路”计划中。美国的前瞻性计划，引起了包括中国在内的全球很多国家的关注和跟进。在中国从 20 世纪 90 年代末开始，伴随互联网技术的发展，信息技术对人们生产、生活的影响越来越密切。同时，中国教育改革的步伐也逐渐展开。信息技术与教育的结合，成为推动教育改革的一个强大的驱动力。政府的各种文件中开始正式使用“教育信息化”这个概念，高度重视教育信息化工作，并被提升到国家教育的战略地位。

教育信息化的目的可以概括为四个方面：一是促进信息技术在教育领域的广泛应用；二是以信息技术为手段，推动教育管理和教学应用的改革和发展；三是培养适应教育信息化要求的技术人才；四是促进教育信息化产业的发展。

3、教育信息化行业主要参与者

随着信息技术在教育领域的应用不断深化，网络基础设施、教育云平台、教育信息化设备和智能电子产品、教育内容资源等教育信息化的各个方面得到了快速的发展。电信网络运营商、电子硬件设备提供商、软件提供商、内容提供商、服务提供商、解决方案提供商，成为行业的主要参与者。

电信运营商：在教育信息化建设过程中，电信运营商承担着构建宽带网络的工作，提供信息高速公路服务。国家关于“三通两平台”的教育信息化目标的提出，需要构建全国性的教育网络环境，给运营商带来极大的发展空间。电信运营商掌握的大量用户，也成为教育产品和服务推广的一大基础资源。

软件提供商：软件提供商主要分为教育平台软件提供商和教育应用软件提供商。平台软件提供商，主要为教育主管部门、学校提供服务，按照客户的要求定制开发

平台型软件产品。教育应用软件提供商，主要为教育主管部门、学校、老师、家长和学生提供各类教学、管理、沟通、监护等应用型软件产品。

电子硬件提供商：教育信息化的建设和发展，需要大量电子设备和应用终端，这给中国电子产品制造业带来极大的发展机会。当前已经形成了针对学校教学和管理使用的智能化、互联网化的系列电子产品。比如学校“班班通”课室使用的智能平板一体机、电子白板、智能录播设备、投影设备，以及“人人通”使用的学生电子书包平板电脑产品等等。

内容提供商：主要是通过和学校教学资源合作或者独立开发，对教学课程内容的信息化设计、开发，形成具有高附加值的数字化产品，提供给学校、老师和学生使用。

服务提供商：主要从事围绕教育信息化所产生的各种服务。如为区域教育管理者提供教育信息化建设的规划咨询、课题研究、信息化技能培训、基于信息化的教师继续教育、教研活动等。

解决方案提供商：解决方案提供商主要从事教育信息化的解决方案和软硬件产品提供。它以智慧教育云平台为基础，以“软件+硬件+服务”的融合模式将独立分散的硬件产品、软件产品和服务产品进行整合，实现互联互通，向教育主管机构、学校、教师和学生、家长提供系统化的产品包和服务包，让使用价值得到真正释放和发挥。

4、行业发展现状

国家高度重视教育信息化的发展。2010 年，教育部发布了《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》。2011 年，教育部发布了第一个《教育信息化十年发展规划(2011-2020 年)》，进行了系统部署，制定了“中国数字教育 2020 行动计划”，明确了“十二五”时期的基本目标。2011 年，教育部全力推进教育信息化体制机制、基础设施、教学资源、教师信息化能力、教育管理信息系统的建设和应用创新。

2012 年 10 月，教育部、国家发展改革委、财政部、科技部等九部委联合发文《关于加快推进教育信息化当前几项重点工作的通知》，其中提出要创新机制，吸引社会团体、企业支持、参与，形成多元化的教育信息化投入格局，保证当前教育信息化基本条件建设，保证学校购买教育信息化服务的经常性支出。

2014 年 12 月，五部门联合印发的《构建利用信息化手段扩大优质教育资源覆盖面有效机制的实施方案》，为未来 6 年的中国教育信息化绘制了一幅清晰的“施工图”。2015 年 2 月，教育部颁发《2015 年教育信息化工作要点》，强调以“三通两平台”为重要抓手，全面深化信息技术在教学、管理等方面的应用，为实现教育现代化和构建学习型社会提供有力支撑。

国家领导和教育主管部门对教育信息化建设方向的政策和指引明确了行业发展的方向。国家与之相应配套的资金投入和扶持政策，也不断出台，力度不断加大。这极大地激发了教育信息化从业者的激情和动力，大量各类行业参与者投入其中，促进了整个行业的繁荣发展。

尽管随着政策的推动，教育信息化建设取得了长足发展，但是在整个过程中也存在诸多问题，比如：硬件投入没有很好地结合软件应用和培训服务，导致未达到预期效果、信息化系统建设缺乏科学的统筹规划、各种应用系统杂散缺乏平台化的架构设计和管理、优质教育资源分散缺乏整合等等诸多问题。问题的存在，也给予行业参与者进一步发展的空间和机会。

从 2010 到 2015 年，整个教育信息化行业从兴起阶段、到应用阶段，开始走向融合、创新阶段。通过互联网为基础的云服务，将分散的、封闭的教育信息化资源进行互联互通，真正做到“三通”，实现教育资源的合理高效配置，提升我国教育现代化水平。

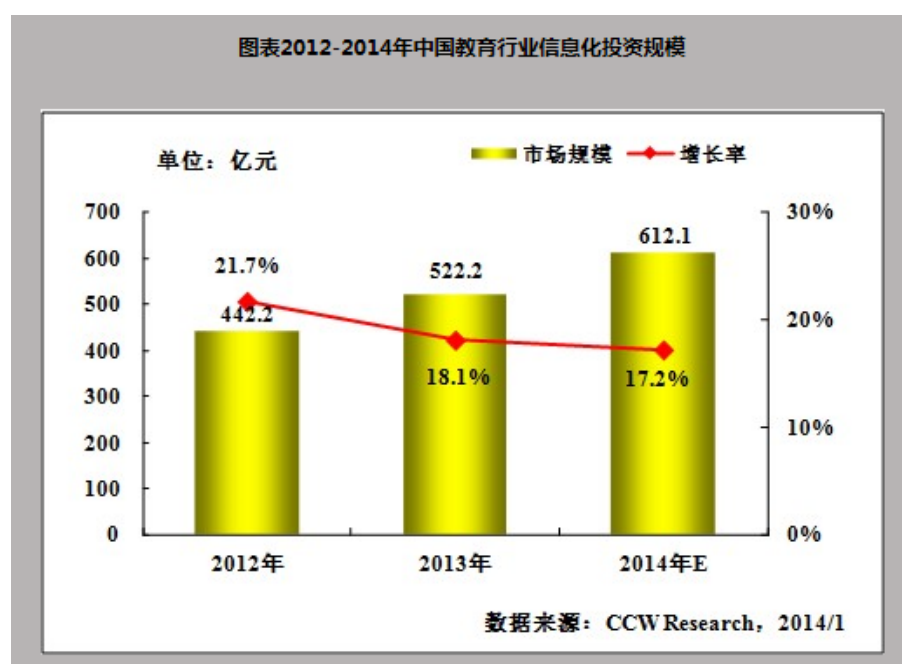
5、基础教育信息化行业概况

（1）国家财政对教育的投入持续稳定增长

近年来，国家加大对教育的投入，教育经费呈现持续不断增长的态势。2014 年国家财政性教育经费为 2.44 万亿元，占国内生产总值 GDP 比例为 4.30%，比上年

的 4.28%增加了 0.02 个百分点。2014 年，全国教育经费总投入为 30364.72 亿元，比上年的 27695.97 亿元增长 9.64%，其中，国家财政性教育经费为 24488.22 亿元，比上年的 22236.23 亿元增长 10.13%。全国公共财政教育支出为 21405.67 亿元，比上年的 20314.17 亿元增长 5.37%，其中，中央财政教育支出 3883.92 亿元，比上年增长 2.7%。（数据来源：教育部、国家统计局、财政部日前联合发布数据）。教育经费的持续加大投入，必将促进基础教育信息化的大发展。

2012 年国家财政对中国教育信息化投资总规模为 442.2 亿元，呈持续增长态势，同比增长率达到 21.7%。2013 年中国教育行业信息化投资总规模为 522.2 亿元，同比增长率为 18.1%。2014 年中国教育行业信息化投资总规模 612.1 亿元，同比增长 17.2%。



(2) 基础教育阶段学校、教师、学生数量众多

根据中国教育服务中心资料数据，截止 2013 年基础教育（包括小学、初中、高中）的学校数量达到 29.26 万所，教师数量达到 1156 万人。

2013 年底基础教育阶段学校、教师数量情况		
教育阶段	学校数量（万所）	教师人数（万人）
小学	21.35	558.46
初中	5.28	348.10
高中	2.63	250.05
合计	29.26	1156.61

注：数据资料由中国教育服务中心发布。

根据国家统计局数据，2014 年普通高中在校人数 2400.5 万人，初中在校人数 4384.6 万人，小学在校人数 9451.1 万人。基础教育市场的最终用户数超过 1.6 亿人。

2014 年基础教育阶段学生情况			
教育阶段	毕业生人数（万）	招生人数（万）	在校生数（万）
高中	799.6	796.6	2400.5
初中	1413.5	1447.8	4384.6
小学	1476.6	1658.4	9451.1
合计	3689.7	3902.8	16236.2

注：表格中数据来源于国家统计局发布的《2014 年国民经济和社会发展统计公报》。

（3） 教育信息化装备和软件采购占据大幅比例，采购需求持续不断

依据《中国教育装备网》分类将教育装备分为 5 大基本类别：信息化设备、教学设备及软件、后勤装备、办公设备和实验室设备。2014 年全国教育装备行业采购，信息化设备采购占比 29.41%，加上教学设备和教学软件，教育信息化占比达到 41.26%，近乎总体采购的一半，并且呈持续增长态势。根据教育部 2015 年颁布的教育工作要点，“全面深化教育综合改革，推动基本实现教育现代化;要求力争基本实现学校互联网全覆盖，加强“慕课”建设、使用和管理”，可以预测未来几年内教育信息化装备领域的市场需求将存在更大的发展空间。



注：数据来源于《中国教育装备网》。

2014 年全国教育装备行业采购信息不断，每个月均有大量采购招标信息发出，采购需求持续不断。尤其在暑期和年底，采购需求更加大。



注：数据来源于《中国教育装备网》。

（三）行业进入壁垒

教育信息化行业是一个体制内国家事业部门范畴和体制外社会化产业领域相结合的行业，具有较高的行业进入门槛。

1、需要掌握行业发展规律和提供专业化服务的综合能力

教育信息化作为国家提升教育质量、改革教育模式的主要手段和途径，在具体应用上具有自身的内在规律和行业特点。这个行业的参与者必须深刻理解和掌握相关教育理论，对认知理论、教学设计、教学模式、教学研究、教学评价等领域有专业的研究；企业经营行为要符合国家教育政策的诸多规定，还需要深入理解教育主管部门、学校、教师等终端用户的实际应用需求，具备对用户进行应用推广和专业培训的能力，提供深入的顾问式服务支持。

教育信息化行业的主要用户为国家教育主管单位和各级各类学校，其采购资金来源主要为政府教育拨款，采购方式主要为招投标方式。行业内的专业产品提供商需要熟悉政府采购招投标流程，并与具有投标服务资格的集成商共同合作，一起参

与投标。中标后，还需要由专业团队提供安装服务、培训服务，以及保证长期的售后服务能力。

要成为行业的领军企业需要专业化的理论研究、技术服务体系、专业的管理团队、丰富的行业合作资源等支撑要素，需要在研发、生产、销售和经营管理等领域的经验积累。这些对于行业新进入者将形成比较高的时间和成本壁垒。

2、需要长期的客户关系维护和品牌认同度积累

教育信息化行业的用户主要是事业单位用户，非常重视解决方案和产品提供商的从业历史、行业经验、技术背景，重视从业队伍对教育发展规律的理解水平，更重视服务提供商的长期持续服务能力、品牌口碑、行业认同度。这些都需要企业长期的积累才能形成，对于新进入者是一个壁垒。

3、教育信息化产品的研发特点

教育信息化的软件产品研发需要的教育理论支撑，不是纯软件技术支撑的领域；智慧教育云平台产品涉及区域教育管理和校园管理、课堂教学、家校互通，以及云计算、云存储、大数据管理等多方面的总体规划、编程开发和系统调试，需要较强的技术融合能力；产品开发周期比较长，需要持续不断地投入人力物力和财力；产品需具备规模化资源储备及用户数量，才能在市场运营中实现盈利。

教学设备产品的产品形态和技术更新速度快，智能教学终端产品更是需要融合高清显示、触控交互、人工智能、无线互联、工业设计等相关领域的技术支撑，产品的生产需要拥有先进的工艺制程、良好的品控手段，这都需要一支熟悉用户需求，掌握软件应用与硬件技术融合的规模化开发团队。这些对于新进入者来讲，都需要相当长的时间积累，是一种壁垒。

（四）行业利润水平的变动趋势

公司所从事的教育信息化行业是一个涉及硬件、软件和服务的多元化行业。行业不同领域的产品的利润水平有所不同。

1、硬件产品的行业利润变动趋势

教育信息化硬件产品，主要是智能教学终端，包括交互式触控一体机、智能录播系统、教学平板电脑等产品。当前阶段，行业平均税后毛利率大约在 15%左右。随着行业竞争的发展，毛利润将会有一定的下滑，但幅度不会太大。因为，智能教学终端产品研发投入比较大，单机价格比较高，生产流动资金投入比较大，需要保持合理的毛利率才能持续发展。同时因为产业集中度的不断提高，市场份额向领先企业集中，价格降幅和成本降幅对冲后，毛利率会趋于平稳。

2、软件产品的行业利润变动趋势

教育信息化软件产品，主要是智慧课堂云平台、智慧校园云平台、区域教育管理云平台、数字化校园、电子书包系统等，以及多种教学应用软件产品。当前阶段，行业平均税后毛利率大约在 90%左右。随着行业竞争的发展，对于标准化、通用化的产品，毛利率会出现逐渐的小幅下滑趋势；对于定制化、特色化的软件产品，毛利率变化不会太大。预计行业毛利率会长期维持在 70%以上。

3、服务产品的行业利润变动趋势

教育信息化服务产品，主要是教师研修、培训产品，包括：教师继续教育系统、网络研修系统、教育信息化能力培训等。当前阶段，行业平均税后毛利率大约在 50%左右。随着行业竞争的发展，毛利率会出现小幅下滑趋势，但幅度不会太大。因为，教研培训产品是教师信息技术能力提升需要的关键产品，与价格相比，服务专业度和切合实际需求的内容更重要

（五）行业基本风险

1、行业竞争加剧的风险

教育信息化行业受到投资资金的热捧，受传递的利好信息的影响，许多企业盲目进入这个领域，对整个行业的发展资金、技术人才、学校和教师资源，以及用户，进行抢夺，整个行业有进一步竞争加剧的趋势。当前，教育信息化产业开始进入初步的整合发展阶段。

2、知识产权保护的风险

教育信息化的软件产品属于知识密集型、技术密集型产品，其产品研发需要大量的技术人才资源和资金支持，但是其技术和产品容易被复制。当前，我国尚未完备的知识产权保护体系，对产品研发投入动力造成了不利影响。

七、公司主要面临的竞争状况

（一）公司产品有较强的竞争力

1、作为智慧教育云平台的提供者，公司在产品技术上始终以用户为导向、保持领先性和不断创新

智慧教育云平台严格遵循了业界领先的“资源集约化使用和治理”的云计算核心本质，确保本平台高可用、高扩展、高安全、高性能，并能科学地构造智能化、体系化、网格化的教育服务云。平台特点：（1）应用内容多，整合教学、教研、多媒体、学习以及协同办公、综合管理、即时沟通等几十种教育信息系统的应用和数据资源，构成整体的区域教育信息化系统。（2）适用范围广，由一个云平台统一对局、街道、几百所学校、几十万师生和家长提供个性化的云服务。

公司智慧教育云平台，采取弹性云架构、大数据架构和云服务中间件等组成云计算技术平台。SOA 核心业务服务，采用分布式服务框架，提供高性能和透明化的RPC 远程服务调用方案，以及 SOA 治理方案，应对网站应用的规模不断扩大。这些很好地满足教育管理者的需求。

公司智慧教育云平台采用基于开源的 Hadoop 大数据架构以及周边生态项目定制开发的大数据应用模式。公司创新性的教育整合大数据应用，形成智慧学习技术系统。系统实现通过大数据进行学习分析，能够为每一位学生都创设一个量身定做的学习环境和个性化的课程，还能创建一个早期预警系统以便发现滑坡甚至厌学等潜在的风险，为学生的多年学习提供一个富有挑战性而非逐渐厌倦的学习计划。

公司智慧教育云平台，采用云媒体转换技术。系统采用 HDFS 进行视频存储，利用 MapReduce 思想和 FFMPEG 进行分布式转码。提供转码过程中编入视频水印，

凸显视频版权信息；白名单域名控制，指定安全播放域名，为视频添加可靠防御层；IP 拦截管理，防止恶意 IP 播放或下载用户视频，保障用户视频内容；安全防盗链接，附加时效性数字签名，全面提升安全等级。并支持多终端播放，提供智能识别播放环境视频代码，完美适配 PC 端、IOS 客户端、Android 客户端。这些很好地满足用户资源管理的需求。

公司智慧教育云平台产品广泛利用先进的基础技术，结合教育信息化行业的需求特征，深度开发应用型产品，取得了多项著作权和行业主管部门认证，产品在业界具有创新性和领先性。

2、作为新一代智能硬件设备的研制者，公司具备较强的技术前瞻性和创新能力

公司主打智能硬件产品——智能交互式一体机，瞄准用户对传统电子白板的升级换代需求，以用户使用体验效果为导向，采用业界领先的系统架构和应用技术，在智能化、接入能力、交互式、扩展性、维护性上不断创新，形成很强的产品竞争力，得到了用户的高度认可。

公司一体机产品的核心驱动模块采用业界领先的基于 ARM 架构系统，实现对整机的各元器件驱动及功能管理。系统接口可扩展性强，支持 ANDROID 系统各版本，便于目前市面上各种移动端设备接入。系统支持高达 UHD（3840*2160）的超高分辨率视频图像输入，实现学校教学用的超大尺寸液晶模组的支持。

公司产品在网络技术上，采用无线互联技术，与各种周边设备实现互联互通。内嵌 DLNA 或 IGRS 协议的软件，可以实现手机、PAD、笔记本等一体机周边信息设备可以与一体机进行交互操作，视频、音频、图片、设备桌面等内容可以在一体机与此类设备间进行互动推送。

公司在 IR 多点交互式触控技术上保持领先地位。产品内嵌 IR 多点触摸模组，能实现十点以上触摸操作，IR 模组能识别 3mm 直径非透明物体进行在操作系统上应用功能的触摸操作。同时，一体机内置电脑模块通过采用 OPS-C 架构 PC 模组。

PC 模组在实现使用过程中,可实现热插拔操作,在实际使用过程中便于进行安装、维护。

公司智能教学终端产品广泛利用先进的基础技术,结合教育信息化行业的需求特征,深度开发应用型产品,取得了多项专利和行业主管部门认证,产品在业界具有较高技术领先性。

3、“软件+硬件+服务”的综合解决方案,为客户节省了投资,提升了综合价值,从而大大提高了公司产品的竞争力

集中建设的智慧教育云平台其投资只相当于分散投资的 1/60,而硬件融合软件的解决方案供应方式减少了整合成本,因此使得客户的信息化资金投入大大节省。同时整个系统带来的社会效应也非常明显。公司产品改善教育均衡的实效性明显,无论公民办学校还是幼儿园,大家共建共享优质资源,实践证明了采取教育云平台可有效缩小公办与民办学校、重点与非重点学校、发达与欠发达地区教育信息资源配置和使用上的差异,快速推动我区基础教育的均衡发展。

教育信息化产业发展正在进入软硬件的融合阶段,公司的综合解决方案能很好地满足客户的整体需求,体现了行业发展的趋势和方向。

(二) 公司业务发展空间巨大,具有较强的可持续发展力

1、公司向教育行业的用户提供整体解决方案,公司业务同时属于教育信息化的软件服务行业 and 智能装备行业

教育信息化行业一直是国家政策大力支持的重点。国家出台了一系列软件产业、信息化装备行业和推广教育信息化的政策措施。国家大力推进“智慧城市”建设,支持云计算、物联网、移动互联网、智能硬件产业的融合发展。中央领导强力推动“互联网+”战略,促进创新发展,推动产业技术升级、结构升级。“智慧教育”作为“智慧城市”的一个主要板块,得到了国家和地方政府的高度重视,投入配套资金和政策资源大力建设。而公司正是以智能硬件、物联网和云计算、大数据、移动互联网为技术特点的科技公司。

同时，教育信息化建设，正在成为推动教育改革的技术驱动力。教育部大力推动“三通两平台”建设工作，要求部署的进度不断加快，投入力度不断加大。教育管理机构和学校越来越积极地落实政策教育部要求，教师对信息化系统的作用和优势的认同度也不断提高。而公司主营业务即是针对“三通两平台”，设计、开发和销售相应的软硬件融合的解决方案。

2、公司业务所处行业规模巨大，增长迅猛，具有非常大的发展空间

国家财政对教育的投入持续增长，已经达到 GDP 的 4%以上了。其中，教育信息化硬件和软件，占到教育装备的 40%以上。政府投入的加大，必然会促进基础教育信息化市场的大发展。

我国中小学校数量近 30 万所，中小学在校生超过 1.6 亿人，教师人数超过 1100 万人。面向基础教育的教育信息化市场容量巨大。当前整个市场处于成长期，远没有达到饱和状态。在中心城市的普及率不断提高，在二三线城市的需求才刚开始启动，仍然有大量空白市场等待开发。并且，随着软硬件技术的不断创新和发展，产品升级换代也将带来进一步的市场持续需求。

3、公司所处行业正在由硬件向软件和服务融合方向发展，进入新的发展阶段，未来增长空间巨大

联合国教科文组织亚太地区办公室将信息与通信技术在教育教学中的应用发展分为四个阶段：兴起、应用、融合、革新。在兴起阶段主要是信息化设备的投入和使用，在应用阶段主要是应用软件的开发和投入。当前，我国教育信息化行业，正在大规模进入融合发展阶段。公司的智慧教育整体解决方案，以其“软件+硬件+服务”的综合一体化模式，其价值越来越得到客户的高度重视和认可，未来的成长空间巨大。

（三）公司在行业中的优劣势

1、竞争者分析

公司面对的竞争者分为几大类：

（1）智能教学终端产品硬件厂家

智能教学终端产品，主要涉及：交互式一体机、录播设备、电子白板、投影仪、电脑、液晶电视、平板电脑、数字展台、音响等等电子产品，主要用于班班通工程中。其中，交互式一体机是班班通工程的核心中枢设备、主流采购设备，在整体采购金额占比 50%以上。这些硬件产品厂家其优势在于采购制造领域；其劣势在于在软件、服务和解决方案领域涉足不多，或者投入不大，专业度不够。

（2）教育软件公司

教育软件公司主要涉及：云平台软件、各种应用模块软件等产品。从企业规模来看，微型公司多，大中型公司少。云平台软件系统，研发投入大，一般微型软件公司无力涉足。中小型公司其优势在于长期专注于细分市场领域，产品差异化高、体验度高。其劣势在于多数软件公司销售方式以承接 OEM 外包开发为主，受中间商挤压比较严重；同时由于缺乏自有品牌和独立市场销售能力，可替代性比较强。同时教育软件公司普遍缺乏与硬件厂家的深度配合和同步协作，难以形成软硬结合的综合性解决方案。

（3）教育培训服务机构

教育培训服务机构主要包括：面向学生的社会培训机构、面向教师的师资培训机构。学生培训机构已经发展成为一个独立的大类市场，并逐渐进入产业集中化阶段，规模经济效益越来越明显，进入门槛不断提高，竞争开始进入白热化。师资培训当前主要是师范类院校。师范院校在师资培训方面承担着主要政策性任务，但其作为事业单位在资金投入、贴合用户需求、服务质量水平上尚待改善，也缺乏市场化的竞争机制。

（4）教育 IT 系统集成公司

教育 IT 系统集成公司，是当前教育信息化产品的一个重要参与者。其主要是整合教育软件产品、硬件产品，面向客户提供成品打包销售服务。其作为硬件厂家、软件厂家的分销合作伙伴，具有客户网络和资金上的优势。但随着用户需求的深化，

对定制开发和整体解决方案的需求不断增加，以及厂家直销能力的提升，其面临的整合难度不断提高，空间不断缩窄。

2、公司主要竞争优势

相对于上述市场主要竞争者，公司通过长期持续的研发投入、推广投入，形成了如下几个方面的主要竞争优势：

（1）“软件+硬件+服务”的整体解决方案提供模式

当前教育信息化建设中普遍存在的设备、软件的独立分散、互联互通能力弱、服务支持缺乏的现实问题急需解决。公司抓住客户“痛点”，采取“软件平台+智能硬件+增值服务”的融合模式进行营销和销售，为客户创造出整体采购价值和使用价值。

公司以“学校、社会、家庭的协同教育”为理念，建立智慧校园云平台、教育管理云平台，为区域化教育提供“校校通”、“班班通”、“人人通”、“教研培训”解决方案。通过智慧教育云平台为智能教学设备的使用提供系统架构、应用项目和内容资源的支撑服务。通过教师信息化技能培训平台、继续教育培训平台和教研培训平台，为学校和教师提供进一步的增值服务。由此，带动配套的智能一体机、智能录播系统、电子书包等智能教学终端的销售。

（2）“产学研”深度合作的战略品牌推广模式

公司实行“产学研”深度合作的战略性服务推广。公司经过多年的积累，形成了强大的产学研资源整合能力。

公司与华南师范大学电教专业创始人李运林教授建立的“广州协同教育科学技术研究院”进行战略合作，公司董事长张瑜受聘为研究院副院长，同时还聘请了国内 20 多位教育信息化领域博导、教授作为顾问和研究员，进行信息化教育的新理论、新媒体和新模式的研究，承担多项国家级、省级研究课题。公司联合研究院将课题研究成果面向教育管理机构和学校进行广泛深入的实践推广。

公司于 2014 年 1 月被认定为“广东省博士后创新实践基地”。公司是“华南师范大学教育技术学专业研究生培养基地”。公司于 2013 年 11 月与华南师范大学

共建“联合国教科文组织 UNESCO 数字化教育资源与培训中心 RDTC”和“智慧教育体验中心”。公司与西北师范大学教育技术学院联合建立甘肃省级“未来课堂教学应用实验室”，为国家社科基金教育学“十二五”规划课题“西部民族基础教育信息化资源应用策略与绩效研究(BCA120022)”的实验和研究生培养提供基地。公司还在全国各地积极与职业技术学院合作建立实训基地，共建多媒体教学资源开发中心。

公司积极参与国家和地方高规格的教育信息化展会、产学研活动：

序号	日期	活动名称	参加对象
1	2013年8月26日	教育信息化“管、产、学、研”联合行动研讨会	华南师范大学教育信息技术学院与创显、广州市协同教育科学技术研究院
2	2013年11月2日-4日	第65届中国教育装备展示会	参会人员
3	2013年11月8-10日	全国教育技术协会中小学专业委员会2013年年会	教育部基教二司、中央电教馆、中国教育技术协会及中小学专业委员会有关领导、专家，全国部分省、自治区、直辖市电教馆（中心）负责人，各协作研究委员会及相关单位领导，长沙市教育局、雨花区政府主要领导
4	2013年11月23至24日	省科技厅科普宣传活动	省住建厅、省科协、市城市综合管理局、市科协、创显公司
5	2013年11月28日	“智慧教育体验中心”、“联合国教科文组织（UNESCO）数字化教育资源与培训中心（RDTC）”揭牌仪式	中央电教馆、华南师范大学
6	2013年12月6-7日	全国幼教数字化课程资源建设暨“三名”园本课程数字化研讨会	中国教育技术协会中小学专业委员会、江苏省电教馆、中央电化教育馆资源综合部、中小学专业委员会幼教协作研究会、扬州市电教馆、华东师大、扬州润扬集团、创显、南京迅云公司团队
7	2014年1月10号	智慧教育与智慧校园建设研讨会	高等院校、职业院校教育信息化领导，教务处、网络与教育技术中心领导、教育技术研究人员以及各地电教馆和教育

			装备中心相关人员
8	2014年4月25日至27日	创显盛装出席第66届中国教育装备展	参会人员
9	2014年4月25日	创显应邀出席2014广东省高校教育信息化论坛—MOOC建设与教学改革大会	高校专家、行业代表
10	2014年5月23日至25日	华南国际幼儿教育与健康展览会	国内幼儿教育专家
11	2014年6月25日	民盟广州市委信息技术委员会走入创显调研	广州市委员会参政议处李华燕处长、参政议政处副调研员蒋欣带领信息技术委员会的委员一行
12	2014年7月11日	创显盛装出席第三届广西教育装备展	参会人员
13	2014年8月28日至29日	创显积极参与2014年全国电教馆系统研究室主任会议	全国部分省电教馆负责人以及全国各省电教馆研究室主任、创显等教育信息化企业代表参加了会议
14	2014年9月15日	创显通过2014年中国产学研合作创新示范企业评审	中国产学研合作促进会执行副会长秘书长王建华、国家发改委中国投资协会信息产业中心常务副主任王涛、广东省科技厅高新技术发展和产业化处张冬蕾副处长、教育信息化领域专家徐福荫教授、邓文新教授等组成的评审小组
15	2014年10月24日	中国教育信息化产业创新联盟筹备会	筹备组人员
16	2014年11月24日	创显作为牵头企业出席百所示范校建设综合解决方案编制座谈会	百所数字校园示范校
17	2015年1月15日	中国商用显示十年十大品牌盛典暨第六届中国商用显示系统高峰论坛	广东教育网络教育专业委员会主办
18	2015年1月17日	微课（慕课）助推教与学方式变革”的名家论坛	广东各市区的专家及教育学者，中国社会科学院王树人教授以及学会理事长、南京大学桑新民教授
19	2015年3月25日至27日	第十四届广东教育装备展	参会人员
20	2015年4月25日至27日	第68届中国教育装备展示会	参会人员
21	2015年5月22日	第一届中国创新科技成	参会人员

	下午至 23 日	果交流会	
22	2015 年 5 月 24 日	两岸四地科技合作论坛	中国科协副主席、党组副书记、书记处书记张勤，广东省委常委林雄等出席、中国教育信息化产业技术创新战略联盟
23	2015 年 6 月 3 日	广州市促进融资租赁支持实体经济发展对接会现场签约仪式	广东教育学会学前教育专业委员会
24	2015 年 6 月 5 至 7 日	第六届华南国际幼儿教育与健康展览会	教育部教育管理信息中心、华南师范大学、
25	2015 年 5 月 13 日	华南地区教育管理信息化建设与应用研讨会	教育部教育管理信息中心、华南师范大学、华南地区各省市的教育部门
26	2015 年 5 月 24 日	“互联网+”时代的教育信息技术与教育变革研讨会	中国教育信息化产业技术创新战略联盟、华南师范大学
27	2015 年 5 月 24 日	中国教育信息化产业技术创新战略联盟成立大会	中国产学研促进会、广东省科技厅、中国科学院、教育部教育技术学专业教学指导委员会、华南师范大学以及来自全国高校、科研院所、教育信息化产业、金融服务行业的各界代表 300 余人

公司通过与教育行业的知名高校和科研院所的“产学研”深度合作，为教育行业各级教育管理单位和学校的优秀管理人才提供培训、实践和研讨服务，建立起公司在教育行业和目标客户中的深度影响力和专业服务形象。

(3) 为客户提供专业、高价值的应用服务模式

在具体的推广实施方面，公司建立了一整套完整的业务推广流程：

首先，通过公司参与合作的“协同教育科学技术研究院”组织国内的教育技术学科专家，以及著名师范大学的相关研究机构，为区域化的教育信息化政府主管部门提供整体发展规划，并以课题研究为切入点建立样板应用示范。然后，由各地专业应用服务团队，参照示范样板，组织当地目标客户进行专业培训，进一步了解客户需求，建立对客户的深度影响力和认同度。然后，以对客户需求的深度理解和独特的产品卖点，参与招投标工作，形成批量销售。进一步，为用户提供信息化技能提升培训、继续教育管理培训、网络研修培训等增值服务，提高用户满意度和品

牌黏度。最后，协助教育主管部门总结教育信息化的经验成果，并加以全面推广，因此带来更多的客户资源和再次销售机会。

公司应用服务团队深入到用户学校和区域，开展了大量推广活动：

序号	日期	活动名称	参加对象
1	2013年8月27日	“人人通”学校应用试点工作研讨会	建工师、第十二师及兵团一中、二中等八所“人人通”项目建设首批试点学校领导、兵团教研室
2	2013年8月27至28日	多媒体课室应用情况交流会	定州市教育局、各校老师代表
3	2013年9月11日	“助力大西北教育，提高课堂教学信息化水平”为主题的座谈会	应榆阳区刘千河乡小学校
4	2014年1月14日	贺清远新北江幼儿园开题报告暨创显光电幼教软件、触控一体机捐赠仪式圆满成功	参会单位有清远市妇联、市教育局、清远市区、清城区、英德市、佛冈县、阳山县、连南县等39所幼儿园园长、老师
5	2014年2月	创显幼教一体机走进英德机关幼儿园	学校师生
6	2014年3月28日	鹤壁市举办学前教育首批试点骨干教师信息化培训班	全市首批15个试点幼儿园的70多名教师进行培训
7	2014年3月29日	广东职业院校微课建设与应用高峰论坛	300多来自广东省职业院校的代表和专家
8	2014年5月13日	创显助力江西省九江市中小学校长教育信息化专题研修培训	九江市电教馆馆长童晖带队的九江市各中小学校长、骨干教师
9	2014年5月17日	广西中等职业技术学校微课建设和应用培训会	广西职业院校150位左右的代表和专家
10	2014年5月23日	创显助力清远中小学教育信息化发展	全国各地中小学教育信息化服务商
11	2014年7月4日	清远市首届微课建设和应用高峰论坛隆重召开	清远市12所中等职业技术学校200多位教育信息化以及微课建设与应用的教育行政部门领导、高校研究机构专家、一线学校骨干教师
12	2014年7月6日	创显助力赣州教育行政干部、中小学校长研修班	赣州教育行政干部、中小学校长研修班
13	2014年7月8日	创显助力番禺区中小学校长教育信息化规划与应用培训	番禺区中小学校长一行220余人

14	2014年7月22日	广东省教育技术学研究生暑期学校学生参观创显	全国20个省市、61所高校和相关单位的137名研究生与青年教师等
15	2014年8月21日	创显光电援西部，黄土高原显真情	参与的学校共21所，教职工多达五百余人
16	2014年8月21日	创显助力特殊教育信息化水1718平提升	全校老师
17	2014年8月25日	创18显助推“港城”湛江信息化教育发展	全校老师
18	2014年9月1日	创显助力咸宁实验外国语学校数字化校园建设	全校老师
19	2014年9月4日	创显推进南沙区幼儿园教育信息化水平	院校老师
20	2014年9月13日	创显助力梅州五华教育信息化	五华中心小学校长、教师一起参与了“教育信息化学习座谈会”
21	2014年10月	创显助推荆州开发区教育信息化建设	七所学校，上千名老师
22	2014年10月18日	创显助力小博士幼儿园数字化校园建设	全校老师
23	2014年10月18日至20日	中国教育装备展示会南昌	参会人员
24	2014年11月5日	创显助力福州教育信息化建设	全校教师
25	2014年11月12日	南京迅云与靖江多所幼儿园携手推进靖江市学前教育信息化发展	靖江市阳光幼儿园、地中海幼儿园等多所幼儿园教师
26	2014年11月24日	创显作为牵头企业出席百所示范校建设综合解决方案编制座谈会	百所数字校园示范校
27	2014年12月10日	海南国培教师乐观教育信息化产业前沿	海南省中小学校长以及骨干教师共一百余人来到创显光电参观
28	2014年12月	创显助力佛山高明区教育信息化改革	全校教师
29	2014年12月3日	顺德区微课设计、制作与设计	华南师范大学教育信息技术学院焦建利、刘繁华教授以及广州市协同教育科学技术研究院王寒里、李伟10所职业院校
30	2014年12月5日	创显助力北海教育信息化建设	全校教师
31	2014年12月11日至12日	创显助力南京教育装备展	参会人员

32	2014 年	南京迅云助力无锡教育信息化	晨曦幼儿园师生
33	2014 年	创显走进大岗中学，共同探讨教育信息化发展之路	大岗中学教师
34	2015 年 1 月 17 日	微课（慕课）助推教与学方式变革”的名家论坛	广东各市区的专家及教育学者，中国社会科学院王树人教授以及学会理事长、南京大学桑新民教授
35	2015 年 3 月 27 日	佛山市幼儿园家长学校建设现场会	佛山市教育局、南海区教育局、佛山市南海机关幼儿园等 佛山市公办 37 幼儿园

公司在应用推广服务上作了大力投入。在全国各地分支机构以及合作代理商，建立起业务素质过硬的大规模推广服务团队。公司还建立了特有的 CRM 数字化、移动化的客户关系管理系统，实行智慧型营销服务管理，促进客户服务能力的大幅度提升，成为公司核心竞争力的一部分。

（4）结合产业联盟的资源整合型促进模式

公司参与发起成立了“中国教育信息化产业技术创新战略联盟 CEIIA”（简称联盟），并成为秘书长单位，公司董事长张瑜受聘担任联盟秘书长。联盟是根据科技部等六部委《关于推动产业技术创新战略联盟构建的指导意见》的精神，为贯彻国家“提高企业创新能力，建设创新型国家”的战略部署，落实“国家中长期科技发展规划纲要”，充分发挥战略联盟的作用，推动我国教育信息化产业技术和产业突破，以提高企业自主创新能力和核心竞争力为目标，由积极投身于教育信息化产业，从事教育信息化产品及应用研究、开发、制造、服务的企业，联合高等院校、科研院所、金融机构等单位，自愿组成的以市场为导向、产学研用相结合的创新型组织。

联盟于 2015 年 5 月 24 日成立，常设机构于广州，第一批会员单位超过了 100 家，几乎涵盖教育信息化所有领域。设有由中科院院士领衔、中国教育界知名学者组成的“专家委员会”；设有致力于教育信息化行业标准化和规范化发展的“标准委员会”，以及在创新发展、产学研合作、金融服务等方面的专业服务部门。公司

通过与联盟深度战略合作，得到更广泛的专家顾问资源支持，提高宣传推广的高度和深度。公司牵头参与行业标准的制定，有助于提升公司产品市场竞争力。

联盟建设有多个服务平台，会员单位可以通过产业联盟服务平台来实现产品、技术、推广、渠道、客户的多方面共享共赢。公司以联盟为桥梁，与会员单位建立多方面的合作伙伴关系。以此加强行业信息沟通，掌握行业动向，为公司战略决策提供支持；以此加强公司产品自主研发和互补合作，形成更有竞争力的产品群；以此共享推广资源和客户资源，加快公司业务推广，促进公司全国销售网络的扩张，有效降低公司运营成本。

结合产业联盟的资源整合型促进模式，高度契合公司“软件+硬件+服务”的综合解决方案提供商的商业模式，也是公司所独有的模式。

(5) 专业化、高素质的软硬件融合型研发团队

公司高度重视研发工作。公司核心高层董事长张瑜、总经理张皓、董事股东时德明都具有技术类教育和工作履历背景，并亲自分管软件研发、硬件研发、生产技术工作。公司超过 40% 的人员为技术人员，并坚持对研发的高投入，以不断保持公司在技术和产品上的领先能力。公司已经掌握了云服务、云媒体转化、大数据应用、超大屏幕显示驱动、高精度交互式触控、移动互联网接入等系列核心技术，并形成了丰富的专利和著作权。

公司已经形成经验丰富、技术能力强、敬业爱岗的软件研发和硬件研发团队，能够根据市场需求和产品定位，相互协同作业，完成系统产品的设计和开发，实现软件和硬件的无缝衔接组合。并能够根据用户的需求及时调整产品功能，增强用户体验，为公司的产品更新换代提供技术保障。

3、公司竞争劣势

目前，公司的平台型软件产品，上市时间短，市场覆盖率不高，销售空间尚未完全打开，尚未形成强大的影响力，部分产品尚处于促进用户发展的免费服务期。教育增值服务产品尚处于免费推广期，急待加强投入，扩大用户规模，上线高附加

值产品。总体上，软件和服务产品的销售收入规模还比较小，还需要通过持续投入和深入推广，快速扩大销售规模，以占领正在快速增长的市场需求空间。

公司在研发上还需要更大力度的投入，以不断迭代产品设计，不断开发新产品，丰富产品线。品牌宣传上还需要加强力度，加大广告宣传投入。同时，还要进一步完善和优化销售网络，扩大应用服务团队规模，提升直接客户销售规模。

大量的投入需求，对公司的资金运营形成较大压力。公司期望通过资本市场募集更多急需资金，支撑公司抓住产业机遇更快地做强做大。

4、公司竞争前景

综上所述，公司的优势即是公司的核心竞争力，将给公司带来很大的行业发展空间，公司未来前景看好。随着时间的推移，公司的劣势将减少，优势将得到进一步发挥，竞争力将得到进一步加强，努力成为教育信息化产业的领头羊。

（四）公司业务风险及应对措施

1、市场价格竞争风险：

由于进入行业的竞争者增加，同质化加强，以及竞争对手的价格调整，存在产品整体价格水平降低，毛利率降低的风险。

应对措施：公司采取深度服务策略，加强对客户的售前售中售后服务，提供咨询、培训等综合服务，提升用户价值，降低价格敏感度；同时不断技术升级、开发新兴应用产品，减少产品同质化，提高溢价能力。

2、骨干员工流失风险：

公司是高科技企业，优秀的人力资源是公司宝贵财富。如公司骨干员工流失，将对公司业务发展带来不利影响。

应对措施：公司加强企业文化建设，提供个人能力施展舞台，实施有竞争力的薪酬机制，以及制定股权激励计划，形成长期稳定的骨干团队。

3、知识产权风险：

公司已经拥有大量专利、软件著作权，并在不断丰富。竞争的加剧，导致存在知识产权被侵犯的风险加大。

应对措施：一方面，公司将加强对侵权行为的法律责任追究；另外一方面，公司将对软件资料实行严格加密处理，防范被盗版，同时加强内部管理，避免技术资料人为泄露。

第三节公司治理

一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等制度，形成了比较科学和规范的法人治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和相互制衡的机制，为公司高效经营提供了制度保证。本公司于 2015 年 07 月 07 日召开创立大会，选举产生了公司第一届董事会成员、第一届监事会成员，审议通过了股份公司《公司章程》；公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书；同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席，基本建立了符合股份有限公司要求的公司治理结构。

公司成立后，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，对公司治理结构和内部控制的完善发挥了积极作用。

（一）股东大会的建立健全及运行情况

公司建立健全了股东大会制度。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的职权、召开方式、表决方式等做出了明确的规定。自公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。

（二）董事会的建立健全及运行情况

公司建立健全了董事会及董事会议事规则，董事会对股东大会负责。依据《公司章程》规定，董事会由 7 名董事组成。董事会设董事长 1 名，董事长由董事会选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

（三）监事会的建立健全及运行情况

公司建立健全了监事会制度，监事会对股东大会负责。公司监事会由 3 名监事组成，包括了 1 名职工代表监事。《公司章程》及《监事会议事规则》对监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

二、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司治理机制及相关制度建设情况

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过制定公司章程、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护。其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

董事会将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

2012年10月至2013年4月,这一时期创显有限承接较多OEM、ODM订单,因短期内生产车间场地不足,造成产能无法与订单增量匹配,公司暂时租用了佛山佳明电子厂车间生产部分产品。

2013年4月,广州市天河区质量技术监督局抽检创显有限库存货品,认为部分产品标注的实际生产地址(标注佛山佳明电子厂地址)与公司3C认证信息不符,因此给予公司54,160元罚款处罚。

公司接到通知后按时全额缴纳罚款,并开始积极扩大自主生产产能,完善生产管理制度,从2013年10月份起,把生产基地从原来天河科技园搬迁到现在的番禺生产基地,厂房面积从原来的3000平方、产能1800台/月扩大到现在的11000平方,产能5000台/月。满足日益增长的客户需要。

公司上述罚款事项发生在报告期前期,社会影响较小,公司已取得广州市天河区工商管理局出具的报告期内无重大违法违规记录证明(广州天河区质监部门已与工商部门大部合并,不单独出具无违法违规记录证明)

（二）最近两年公司主要股东违法违规及受处罚情况

陈雯(原告)诉张皓、干妙君(被告)民间借贷纠纷案。

原告陈雯诉被告张皓、干妙君民间借贷纠纷一案现已审结。根据广州市天河区人民法院于2014年9月18日作出的(2014)穗天法民二初字第3400-1号《民事裁定书》,裁定解除被告张皓、干妙君的银行存款人民币1,223,652元的冻结或其等值财产的查封、扣押;解除对担保人蔡耀林名下的位于广州市越秀区环市西

路 202 号之三第八层 805 产权的查封。

四、公司的独立性

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立、健全了公司法人治理结构，具有独立、完整的业务体系，具备面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

（一）业务独立性

公司业务独立于公司主要股东及其控制的其他企业，与公司主要股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的建设管理、项目运营维护体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立性

公司由创显有限整体变更设立，公司继承创显有限所有的资产及负债，依法办理了主要资产的产权变更登记手续。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统及配套设施，具有独立的原料采购和产品销售系统，对其拥有的机器设备、电子设备、运输设备、专利技术资产拥有合法的所有权或使用权，公司资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举、聘任产生；公司总经理和副总经理等高级管理人员均在公司任职并领取薪酬；公司财务人员均未在公司持股 5%以上股东及其控制的其他企业中兼职；公司员工均由公司自行聘用、管理，公司独立执行劳动、人事及工资管理制度。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度以及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

（五）机构独立性

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了市场营销部、履约运营部、技术研发部、人事行政部及财务部等部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

张瑜、张皓为公司的控股股东及实际控制人，除创显科教外，两人分别持有广州普惠投资咨询有限公司 51%和 49%的股权。广州普惠投资咨询有限公司经营范围为：投资咨询（证券和期货投资咨询除外）；文化交流活动策划；企业管理咨询；展览展示服务；商品信息咨询。其与创显科教业务范围不存在相同或相似之处。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与创显科教发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人张瑜、张皓承诺：“1、本人目前除持有广州创显科教股份有限公司股权外，未投资其他与创显科教相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与创显科教相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与创显科教经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；2、本人未来将不以任何方式从事（包括与

他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与创显科教及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；3、当本人及控制的企业与创显科教之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同创显科教的业务竞争；4、本人及控制的除创显科教以外的其他企业不向其他在业务上与创显科教相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；5、上述承诺在本人持有创显科教股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

六、报告期公司权益被主要股东及其他关联方占用的情况

（一）最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

见本公开转让说明书“第四节公司财务/四、报告期关联方、关联关系及关联交易/（三）关联方往来款项余额。

（二）最近两年内公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内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转移公司资金、资产及其它资源的行为所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，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，股份公司成立后，公司通过《公司章程》的一般规定及《关联交易决策制度》的专项规定就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定，并严格贯彻执行。

七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接和间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	公司职务	间接持股数量（股）	直接持股数量（股）	总持股数（股）	占公司总股本的比例（%）
1	张瑜	董事长		13,968,720	13,968,720	23.2812
2	张皓	董事、总经理		11,547,600	11,547,600	19.2460
3	崔锡荣	董事	514,710		514,710	0.8579
4	时德明	董事、副总经理		4,993,560	4,993,560	8.3226
5	何小燕	董事	4,301,610		4,301,610	7.1694
6	严臻	董事				
7	袁翰尧	董事		2,685,000	2,685,000	4.4750
8	王兵	监事		1,920,900	1,920,900	3.2015
9	王晓芹	监事	4,301,610		4,301,610	7.1694
10	陈庆和	监事				
11	邵维林	董事会秘书				
12	叶飞雁	财务总监				
13	周健	常务副总经理				
14	麦勇	副总经理				
15	周竖成	副总经理				

公司股东张瑜、张皓系兄弟关系。此外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长张瑜与公司董事、总经理张皓系兄弟关系，公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议和作出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均已与公司或子公司签订了聘用合同。公司董事、监事、高级管理人员均已作出《关于减少和规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争的承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在公司以外的其他单位的兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关联关系
1	张瑜	董事长	广州市协同教育科学技术研究院	副院长	实际控制人任副院长的民办非盈利性机构
			广州普惠投资咨询有限公司	总经理	公司实际控制人、董事控制的企业
			中国教育信息化产业技术创新战略联盟（简称 CEIIA）	秘书长	实际控制人任秘书长的社会团体
			南京迅云网络科技有限公司	董事长	公司控股子公司
			四川尚达电子技术有限公司	董事	公司控股子公司
2	张皓	董事、总经理	广州普惠投资咨询有限公司	监事	公司实际控制人、董事控制的企业
			四川尚达电子技术有限公司	监事	公司控股子公司
3	崔锡荣	董事	广州天易资产管理有限公司	总经理	公司股东；公司董事控制的企业
4	时德明	董事、副总经理	广州创显光电科技有限公司番禺分厂	总经理	公司分公司
5	何小燕	董事	东莞市星望信息咨询有限公司	法定代表人、执行董事、经理	公司持股 5%以上股东；公司董事控制的企业
6	严臻	董事	银江股份有限公司	互联网事业总部总裁	股东银江智慧间接持有公司股份的股东
7	袁翰尧	董事	东莞市凯禄贸易有限公司	总经理	公司董事持股

					50%的公司
8	王兵	监事	萱客莱电子科技(北京)有限公司	总经理	公司监事控制的企业
			中科鸿马投资管理(北京)有限公司	总经理	公司监事控制的企业
			北京坤腾世纪科技有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	公司监事控制的企业
			贵州坤腾世纪科技有限公司	监事	公司监事控制的企业
9	王晓芹	监事	东莞市星望信息咨询有限公司	监事	公司持股5%以上股东;公司董事控制的企业
10	陈庆和	监事	无	——	——
11	邵维林	董事会秘书	南京迅云网络科技有限公司	监事	公司控股子公司
12	叶飞雁	财务总监	无	——	——
13	周健	常务副总经理	深圳市博宝未来科技有限公司	总经理、执行董事	周健与配偶共同控制的企业
14	麦勇	副总经理	广州迅云教育科技有限公司	监事	公司控股子公司;高管参股的公司
15	周竖成	副总经理	无	——	——

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日,除持有公司股权外,公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况如下:

序号	姓名	公司职务	对外投资企业	投资比例	被投资企业与本公司关联关系
1	张瑜	董事长	广州普惠投资咨询有限公司	51.00%	公司实际控制人、董事控制的企业
2	张皓	董事、总经理	广州普惠投资咨询有限公司	49.00%	公司实际控制人、董事控制的企业
3	崔锡荣	董事	广州天易资产管理有限公司	21.00%	公司股东;公司董事控制的企业
4	时德明	董事、副总经理	无		
5	何小燕	董事	东莞市星望信息咨询有限公司	50.00%	公司持股5%以上股东;公司董事控制的企业
6	严臻	董事	无	--	--
7	袁翰尧	董事	东莞市凯禄贸易有限公司	50.00%	
8	王兵	监事	萱客莱电子科技(北京)有限公司	85.00%	公司股东、监事实际控制的企业

			中科鸿马投资管理（北京）有限公司	55.00%	公司股东、监事实际控制的企业
			北京坤腾世纪科技有限公司	51.88%	持有贵州坤腾世纪科技有限公司 55% 股权
			贵州坤腾世纪科技有限公司	45.03%(间接)	公司股东、监事实际控制的企业
9	王晓芹	监事	东莞市星望信息咨询有限公司	50.00%	公司持股 5%以上股东；公司董事控制的企业
10	陈庆和	监事	无		
11	邵维林	董事会秘书	无		
12	叶飞雁	财务总监	无		
13	周健	常务副总经理	深圳市博宝未来科技有限公司	50.00%	公司高级管理人员控制的企业
14	麦勇	副总经理	广州迅云教育科技有限公司	43.9024%	公司控股子公司；公司监事参股的企业
15	周竖成	副总经理	无		

上述对外投资企业与公司不存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员证券合规情况

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年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的情形。

八、公司最近两年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2012 年 8 月 8 日，公司召开全体股东会议，免去姚海峰法定代表人(执行董事)的职务，选举张瑜出任董事长，张皓、时德明、袁维德、刘正为董事。

2013 年 9 月 29 日，公司召开全体股东会议，免去袁维德、刘正董事职务，同时选举何小燕、任树荣为董事。

2014 年 9 月 25 日，公司召开全体股东会议，免去任树荣董事职务，选举袁维德、崔锡荣、严臻为董事。

2015 年 7 月 7 日，公司股东召开创立大会，同意将原广州创显科技光电科技

有限公司整体变更设立为广州创显科教股份有限公司，选举了股份公司第一届董事会成员：张瑜、张皓、何小燕、严臻、崔锡荣、时德明、袁翰尧，其中张瑜为董事长。

（二）监事变动情况

2012年8月8日，公司召开全体股东会议，免去干妙君监事的职务，选举钟颖昌为监事会主席，选举王兵、王晓芹为监事。

2013年9月29日，公司召开全体股东会议，免去钟颖昌监事会主席职务，选举王晓芹为监事会主席，陈庆和为新监事。

2015年7月7日，公司股东召开创立大会，选举了股份公司第一届监事会成员，其中王晓芹为监事会主席，王兵为监事；2015年7月7日，原公司职工代表大会，选举陈庆和为股份公司第一届监事会职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

2012年8月8日，公司召开全体股东会议，免去姚海峰总经理的职务，聘任张皓为总经理。

2015年7月7日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张皓为公司总经理，聘任周健、麦勇、周竖成、崔锡荣、时德明和吴振涛为公司副总经理，其中，周健为常务副总经理；邵维林为公司董事会秘书，叶飞雁为公司财务总监。

2015年8月5日，为进一步提升公司治理水平，充分保证公司管理层独立性，公司召开第一届董事会第二次会议，因崔锡荣同时兼任公司股东天易资产总经理职务、吴振涛同事兼任公司子司广州炫智总经理，本次会议免去崔锡荣、吴振涛的副总经理职务。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）广州炫智电子科技有限公司

1、历史沿革

广州炫智电子科技有限公司(以下简称“炫智电子”)由创显有限和吴振涛于2014年7月18日共同投资设立,设立时的注册资本为100万元。

2014年8月28日,经广州皇图会计师事务所(普通合伙)以穗图验字[2014]第Y0731号《验资报告》验证,截至2014年8月28日止,广州炫智电子科技有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币100万元,出资方式为货币。

炫智电子成立至今股权结构未发生变更,股权结构具体如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	广州创显光电科技有限公司	70	70	货币
2	吴振涛	30	30	货币
合计		100	100	-

2、企业情况

公司持有炫智电子70%的股权,其基本情况如下:

注册号	440126000468864
企业名称	广州炫智电子科技有限公司
住所	广州市番禺区大石街大维村工业一横路5号502
法定代表人	吴振涛
经营范围	电子、通信与自动控制技术研究、开发;计算机技术开发、技术服务;软件开发;软件服务;计算机整机制造;计算机零部件制造;计算机外围设备制造;电视机制造;音响设备制造;电子元件及组件制造;电子白板制造;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外)
认缴注册资本总额	100万元
成立日期:	2014年7月18日
营业期限:	自2014年7月18日起至长期

炫智电子目前主要业务为智能教学终端产品的设计集成、软硬件技术研发。截至本公开转让说明书出具之日,广州炫智电子科技有限公司的员工人数为25人,具体情况如下:

管理职能	人数(人)	占比
管理人员	9	36%
销售人员	1	4%
技术人员	11	44%
后勤保障人员	4	16%
合计	25	100%

炫智电子最近两年及一期经审计过的财务情况如下表所示:

单位: 元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	1,226,532.42	1,608,967.50	-
净资产	876,891.16	1,143,395.85	-
项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年度	2013 年度
营业收入	611,928.72	1,097,877.34	-
营业利润	-266,496.56	190,752.23	-
净利润	-266,504.69	143,395.85	-

(二) 广州纪光医疗设备有限公司

1、历史沿革

(1) 公司设立

广州纪光医疗设备有限公司(以下简称“纪光医疗”)由姚爱民和何淑萍于 2004 年 11 月 15 日共同投资设立,设立时的注册资本为 101 万元。成立时经营范围为“三类医用电子仪器设备、医用激光仪器设备、医用磁共振设备、医用 X 射线设备、二类医用 X 射线附属设备及附件”。

2004 年 10 月 29 日,经广东丰衡会计师事务所有限公司以衡会[2004]验字第 B077 号《验资报告》验证,截至 2004 年 7 月 1 日止,广州纪光医疗设备有限公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 101 万元,出资方式为货币。

纪光医疗设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姚爱民	51.00	50.50	货币
2	何淑萍	50.00	49.50	货币
	合计	101	100.00	-

(2) 第一次股权转让

2010年3月1日,纪光医疗股东会决议同意何淑萍将原出资50万元(占公司注册资本49.5%)转让给王秀青,转让金为50万元。股东何淑萍与王秀青签订《股东转让出资合同书》。

第一次股权转让后,纪光医疗股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姚爱民	51.00	50.50	货币
2	王秀青	50.00	49.50	货币
合计		100	100.00	-

(3) 第二次股权转让

2014年10月28日,广州纪光医疗设备有限公司股东会决议,同意姚爱民将原出资的25.25万元(占注册资本25.00%)转让给董文广,转让金为25.25万元;同意姚爱民将原出资的20.25万元(占注册资本20.05%)转让给董月莲,转让金为20.25万元;同意姚爱民将原出资的5.5万元(占注册资本5.45%)转让给创显有限,转让金为5.5万元;同意王秀青将原出资的50万元(占注册资本49.50%)转让给创显有限,转让金为50万元。股东姚爱民、王秀青与董文广、董月莲、创显有限签订《股权转让协议》。

本次股权转让后,纪光医疗股权结构变更如下

序号	股东名称	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	董文广	25.25	25.00	货币
2	董月莲	20.25	20.05	货币
3	广州创显光电科技有限公司	55.50	54.95	货币
合计		101.00	100.00	

2、企业情况

公司持有纪光医疗55%的股权,其工商基本情况如下:

注册号:	440104000085780
企业名称:	广州纪光医疗设备有限公司
住所:	广州市番禺区大石街大维村工业一横路8号405
法定代表人:	董文广
经营范围:	计算机零售;计算机批发;电子产品零售;电子产品批发;家用电子产

	品修理；许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的医疗器械“，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）
认缴注册资本总额（万元）：	101
成立日期：	2004 年 11 月 15 日
营业期限：	自 2004 年 11 月 15 日起至长期

纪光医疗目前主要业务为交互式触控一体机面向医疗行业的市场销售。截至本公开转让说明书出具之日，纪光医疗的员工人数为 11 人，具体情况如下：

专业类别	员工人数（人）	占总人数比例
管理人员	2	18%
销售人员	5	45%
技术人员	2	18%
后勤保障人员	2	19%
合计	11	100%

纪光医疗最近两年及一期经审计过的财务情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	1,642,812.18	2,620,113.68	1,200,264.63
净资产	1,274,864.35	1,520,913.23	907,380.67
项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年度	2013 年度
营业收入	691,769.24	3,894,094.10	1,035,093.97
营业利润	-233,977.40	606,276.51	-544,540.04
净利润	-246,048.88	613,532.56	-556,624.13

（三）广州迅云教育科技有限公司

1、历史沿革

（1）公司设立

广州迅云教育科技有限公司以下（简称“广州讯云”）由李志敏、刘艳丽、王广贤和杨雄健于 2012 年 4 月 6 日共同投资设立，设立时的注册资本为 3 万元。

2012 年 3 月 28 日，经广东中海粤会计师事务所有限公司以中海粤验字(2012)第 246 号《验资报告》验证，截至 2012 年 3 月 28 日止，广州迅云教育科技有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 3 万元，出资方式为货币。

2012 年 4 月 6 日，广州市工商行政管理局天河分局核准广州迅云的设立。

成立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	李志敏	0.45	0.45	15	货币
2	刘艳丽	1.80	1.80	60	货币
3	王广贤	0.30	0.30	10	货币
4	杨雄健	0.45	0.45	15	货币
合计		3	3	100	-

(2) 第一次股权转让及第一次增资

2013 年 4 月 12 日，广州迅云股东会决议，同意李志敏将 0.45 万元的出资(占注册资本 15%)转让给陈文光，转让金为 0.45 万元；同意刘艳丽将 1.80 万元出资（占注册资本 60%）转让给陈文光，转让金为 1.80 万元；同意杨雄健将 0.45 万元出资（占注册资本 15%）转让给陈文光，转让金为 0.45 万元；同意王广贤将 0.3 万元的出资（占注册资本 10%）转让给陈文光，转让金 0.30 万元；并同意公司注册资本由 3 万元增到 100 万元，其中陈文光增加出资 7 万元，麦勇增加出资 90 万元，出资方式均为货币。

2013 年 4 月 25 日，广州振和会计师事务所有限公司于以广和验字（2013）A679 号《验资报告》验证了此次增资，截至 2013 年 4 月 25 日止，广州讯云已收到股东陈文光、麦勇交纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 97 万元，出资方式为货币。

2013 年 5 月 6 日，广州市工商行政管理局天河分局核准了此次变更，变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈文光	10	10	10	货币
2	麦勇	90	90	90	货币
合计		100	100	100	-

(3) 第二次增资

2014 年 3 月 28 日，广州迅云股东会决议，同意公司注册资本由原来 100 万

元增到 205 万元，由创显有限增加出资 105 万元。

2014 年 4 月 1 日，广州振和会计师事务所有限公司于以广和验字（2014）A548 号《验资报告》验证了此次增资，截至 2014 年 4 月 1 日止，公司已收到新股东广州创显光电科技有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 105 万元，出资方式为货币。变更后的累计注册资本为人民币 205 万元，实收资本为人民币 205 万元。

本次增资后，广州讯云的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈文光	10	10	4.88	货币
2	麦勇	90	90	43.90	货币
3	广州创显光电科技有限公司	105	105	51.22	货币
合计		205	205	100	-

2、基本情况

公司持有广州讯云 51%的股权，其工商基本情况如下：

注册号：	440106000587735
企业名称：	广州讯云教育科技有限公司
住所：	广州市天河区广汕二路 13 号二楼 B 区 2-2 房
法定代表人：	李志敏
经营范围：	教学设备的研究开发；软件服务；办公设备批发；大型活动组织策划服务；计算机零配件零售；办公设备耗材零售；软件批发；办公设备耗材批发；教育咨询服务；打字机、复印机、文字处理机零售；计算机零售；软件零售；计算机批发；计算机零配件批发；通讯终端设备批发；通讯设备及配套设备批发；软件开发；电气设备批发
认缴注册资本总额 (万元)：	205
成立日期：	2012 年 4 月 6 日
营业期限：	自 2012 年 4 月 6 日起至 2016 年 5 月 7 日

广州讯云目前主要业务为教育云平台的设计和软件研发。截至本公开转让说明书出具之日，广州讯云的员工人数为 45 人，具体情况如下：

专业类别	员工人数（人）	占总人数比例
管理人员	11	25%
销售人员	2	4%
技术人员	31	69%
后勤保障人员	1	2%

合计	45	100%
----	----	------

广州迅云最近两年及一期经审计过的财务情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	3,848,050.85	5,206,421.03	973,859.61
净资产	3,177,566.09	4,250,102.61	416,535.07
项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年度	2013 年度
营业收入	192,972.92	5,117,821.96	
营业利润	-1,071,238.62	2,691,967.73	-323,969.02
净利润	-1,072,536.52	2,783,567.54	-323,969.02

（四）北京金山恒大科技有限公司

1、历史沿革

（1）公司设立

北京金山恒大科技有限公司（以下简称“金山恒大”）由张建川和饶红东于 2010 年 6 月 2 日共同投资设立，设立时的注册资本为 150 万元，实收资本为 30 万元

2010 年 5 月 14 日，经北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司以东财[2010]验字第 C674 号《验资报告》验证。

成立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张建川	100	20	66.67	货币
2	饶红东	50	10	33.33	货币
合计		150	30	100.00	-

（1）第一次股权转让

2012 年 5 月 9 日，金山恒大股东会作出决议，同意饶红东将其全部货币出资 50 万元转让给王琦，张建川的货币出资 80 万元转让给王琦；同意公司实收资本由 30 万元增加至 150 万元，本次增加的 120 万元由股东王琦缴纳。张建川、饶红东分别与王琦签订《出资转让协议书》。此次增资经北京润鹏冀能会计师事务所

有限责任公司于 2012 年 5 月 9 日以京润（验）字 [2012] 第 208783 号《验资报告》验证，截至 2012 年 5 月 9 日止，公司已收到王琦缴纳的第 2 期出资，即本期实收注册资本人民币 120 万元，出资方式为货币。

本次转让后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张建川	20	20	13.33	货币
2	王琦	130	130	86.67	货币
合计		150	150	100.00	-

（2）第二次股权转让

2013 年 5 月 2 日，金山恒大股东会作出决议，同意王琦将其出资中的 76.5 万元出资转让给创显有限，30.25 万元出资转让给邓兴贵，23.5 万元出资转让给周维维；同意张建川将其全部货币出资 20 万元转让给邓兴贵。并同意修改公司章程。同日，王琦与邓兴贵、周维维、广州创显光电科技有限公司分别签署股权转让协议，张建川和邓兴贵签署股权转让协议。

本次转让后股权结构如下：

序号	姓名/名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	广州创显光电科技有限公司	76.5	51
2	邓兴贵	50.25	33.5
3	周维维	23.25	15.5
合计		150	100

2、基本情况

公司持有金山恒大 51% 的股权，其工商基本情况如下：

注册号：	110105012919754
企业名称：	北京金山恒大科技有限公司
住所：	北京市朝阳区大屯路 222 号院 2 号楼 4 层 401
法定代表人：	邓兴贵
经营范围：	技术推广服务；专业承包；销售五金交电、电子产品、机械设备、文具用品、金属材料、建材、日用品。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。
认缴注册资本总额（万元）：	150

成立日期:	2010 年 6 月 2 日
营业期限:	自 2010 年 6 月 2 日起至 2030 年 6 月 1 日

金山恒大目前主要业务为公司智能教学终端产品的独立市场销售。截至本公开转让说明书出具之日,金山恒大的员工人数为 16 人,具体情况如下:

专业类别	员工人数(人)	占总人数比例
管理人员	3	19%
销售人员	7	44%
技术人员	2	12%
后勤保障人员	4	25%
合计	16	100%

金山恒大最近两年及一期经审计过的财务情况如下表所示:

单位: 元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	9,107,964.35	14,477,401.56	6,060,389.84
净资产	1,693,243.27	2,085,991.58	1,873,754.49
项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年度	2013 年度
营业收入	7,006,589.79	15,875,673.85	13,111,837.89
营业利润	-355,145.85	300,066.02	542,007.15
净利润	-392,748.31	212,237.09	373,754.49

(五) 南京迅云网络科技有限公司

1、历史沿革

南京迅云网络科技有限公司(以下简称“南京讯云”)由创显有限、陈飙和孙志敏于 2013 年 11 月 5 日共同投资设立,设立时的注册资本为 500 万元,实收资本 100 万元。

2013 年 10 月 25 日,经南京九泓会计师事务所以泓会验字(2013)10-481 号《验资报告》验证,截至 2013 年 10 月 24 日止,南京迅云网络科技有限公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元,出资方式为货币。其中创显有限首次实际缴纳出资额人民币 51 万元,持股比例 51%;陈飙首次实际缴纳出资额人民币 24.5 万元,持股比例 24.5%;孙志敏首次实际缴纳出资额人民币 24.5 万元,持股比例 24.5%。

南京讯云自成立以来至今，股权结构未发生变化，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	广州创显光电科技有限公司	255	51	51	货币
2	陈飙	122.5	24.5	24.5	货币
3	孙志敏	122.5	24.5	24.5	货币
合计		500	100	100	-

2、基本情况

公司持有南京讯云 51%的股权，其工商基本情况如下：

注册号：	320114000096578
企业名称：	南京讯云网络科技有限公司
住所：	南京市雨花台区雨花开发区三鸿路 6 号 6 幢
法定代表人：	孙志敏
经营范围：	许可经营项目：无。 一般经营项目：网络技术的开发、技术转让、技术咨询；光电技术的研发、销售；电子产品的研发、销售、技术服务；计算机软件的技术开发、技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
认缴注册资本总额 (万元)：	500
成立日期：	2013 年 11 月 5 日
营业期限：	自 2013 年 11 月 5 日起至

南京讯云目前主要业务为智慧幼教云平台、幼儿教育资源管理平台、电子书包云平台、移动教学管理系统、教师继续教育管理系统、智慧课堂电子白板软件等研发，同时涉及华东区域销售。截至本公开转让说明书出具之日，南京讯云的员工人数为 21 人，具体情况如下：

专业类别	员工人数（人）	占总人数比例
管理人员	5	23%
销售人员	6	29%
技术人员	6	29%
后勤保障人员	4	19%
合计	21	100%

南京讯云最近两年及一期经审计过的财务情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	7,507,067.62	4,901,680.61	1,021,464.4
净资产	5,473,326.46	4,116,413.61	967,967.43
项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年度	2013 年度

营业收入	6,045,237.07	12,020,833.27	97,766.99
营业利润	872,671.70	2,650,443.87	-32,032.57
净利润	1,356,912.85	3,148,446.18	-32,032.57

（六）四川尚达电子有限公司

1、历史沿革

四川尚达教育科技有限公司（以下简称“四川尚达”）由创显科教、成都汇盈利智能科技有限公司（以下简称“汇盈利智能”）于 2014 年 5 月 23 日共同投资设立，设立时的注册资本为 1000 万元。成立时的经营范围为“教学软件研发及销售；教学设备的研发、销售；教育咨询服务（不含出国留学及中介）；计算机设备、办公设备及其配件销售（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）”。

成立时股权结构如下

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	广州创显光电科技有限公司	490	0	49	货币
2	汇盈利智能	510	0	51	货币
	合计	1000	0	100	-

2015 年 6 月 1 日，四川尚达股东会决定，变更公司名称为四川尚达电子科技有限公司，汇盈利智能将原出资 510 万元（占公司注册资本的 51%）的部分 20 万元转让给股东创显有限，转让金为 20 万元，并同意修改公司章程。

本次股权转让后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	广州创显光电科技有限公司	510	0	51	货币
2	汇盈利智能	490	0	49	货币
	合计	1000	0	100	-

2、企业情况：

公司持有四川尚达 51%的股份，其基本工商情况如下：

注册号:	510109000447980
企业名称:	四川尚达电子技术有限公司
住所:	成都市高新区西区天辰路 88 号 1 号楼 1 单元 501 室
法定代表人:	魏强
经营范围:	教学软件研发及销售;教学设备的研发、销售;教育咨询服务(不含出国留学及中介);计算机设备、办公设备及其配件销售(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)。
认缴注册资本总额(万元):	1000
成立日期:	2014 年 5 月 23 日
营业期限:	自 2014 年 5 月 23 日起至永久

四川尚达目前主要从事教学软件研发及销售;教学设备的研发、销售;教育咨询服务(不含出国留学及中介);计算机设备、办公设备及其配件销售(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)。

截至本公开转让说明书出具之日,四川尚达的员工人数为 9 人,具体情况如下:

专业类别	人数(人)	占总人数比例
管理人员	2	22%
销售人员	4	45%
技术人员	0	0%
后勤保障人员	3	33%
合计	9	100%

(七) 东莞耀生光电科技有限公司

东莞耀生光电科技有限公司(以下简称“东莞耀生”)由广州创显光电科技有限公司和自然人钟声于 2014 年 3 月 13 日共同出资设立,注册资本为 1000 万元,均为货币出资,经营范围为“研发、生产、销售:液晶显示屏。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营。)

设立时的股权结构如下

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	广州创显光电科技有限公司	510	51	货币
2	钟声	490	49	货币
	合计	1000	100	-

2015 年 4 月 10 日,广州创显光电科技有限公司与深圳市君健科技有限公司达成转让协议,广州创显将持有东莞耀生 51%的股份共 102 万元以 102 万元的价格转

让给深证市君健科技有限公司。2015 年 4 月 10 日，广州市工商行政管理局核准此次变更，变更后的东莞耀生股权结构如下

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市君健科技有限公司	510	51	货币
2	钟声	490	49	货币
合计		1000	100	-

因此，2015 年 4 月 10 日以后东莞耀生不再是公司子公司。

(八) 广州创显光电科技有限公司番禺分厂

广州创显科教股份有限公司番禺分厂（以下简称“番禺分厂”）成立于 2014 年 1 月 13 日，是创显科教的分公司。

番禺分厂的基本情况如下：

注册号：	440126000409851
名称：	广州创显光电科技有限公司番禺分厂
营业场所：	广州市番禺区大石街会江宝岗路自编 1 号 10 栋 201 房
负责人：	时德明
经营范围：	电子元件及组件制造;光电子器件及其他电子器件制造;商品批发贸易（许可审批类商品除外）;电子、通信与自动控制技术研究、开发;电子设备工程安装服务;商品零售贸易（许可审批类商品除外）;计算机应用电子设备制造;电子产品批发;家用电子产品修理;电子白板制造;电视机制造;电子产品零售;
成立日期：	2014 年 1 月 13 日
营业期限：	自 2014 年 1 月 13 日起至无期限

(九) 上海黑海章鱼投资股份有限公司

上海黑海章鱼投资股份有限公司（以下简称“黑海章鱼”）为公司参股公司，成立于 2013 年 09 月 25 日。

截至 2015 年 7 月 21 日，公司持有黑海章鱼 27.71%的股权，黑海章鱼股权结构如下

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	广东彰源资产管理有限公司	400	34.63
2	广州创显光电科技有限公司	320	27.71

3	东莞市百慕大科技投资有限公司	200	17.32
4	东莞市杰梓贸易有限公司	80	6.93
5	张志平	40	3.46
6	吕健安	25	2.16
7	卢左军	20	1.73
8	林仲全	20	1.73
9	薛宏伟	20	1.73
10	王瑶	20	1.73
11	赖树华	10	0.87
合计		1,155	100.00

第四节公司财务

一、最近两年的审计意见及经审计的财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年以及 2015 年 1-4 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（天健审[2015]7-234 号）。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

2、合并报表范围及变化

公司将广州炫智电子科技有限公司、南京迅云网络科技有限公司和北京金山恒大数据有限公司等 6 家子公司纳入报告期合并财务报表范围。纳入合并报表范围的子公司基本情况具体如下：

子公司全称	期末实际 投资额(万 元)	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比 例	表决权 比例	是否合并报表		
					2013 年 度	2014 年 度	2015 年 1-4 月
广州迅云教育科技有限公司	105.00		51.22%	51.22%	否	是	是
东莞耀生光电科技有限公司	0.00		0.00%	0.00%	否	是	否(*)
广州炫智电子科技有限公司	70.00		70.00%	70.00%	否	是	是
广州纪光医疗设备有限公司	55.50		54.95%	54.95%	否	是	是
南京迅云网络科技有限公司	255.00		51.00%	51.00%	是	是	是
北京金山恒大数据有限公司	76.5		51.00%	51.00%	是	是	是

注：公司于 2015 年 04 月 15 日将所持有的东莞耀生光电科技有限公司的股份全部转让给深圳市君健科技有限公司。截至报告期末，公司已不持有其股份。东莞耀生光电科技有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 04 月 14 日(含)利润已计入公司 2015 年 1-4 月合并利润表。

(三) 经审计的财务报告

合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,178,743.85	899,972.13	1,260,922.35
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	45,618,038.78	62,688,453.87	38,681,855.21
预付款项	28,857,425.92	16,387,774.91	17,414,892.19
应收利息			
应收股利			
其他应收款	19,974,715.04	20,730,382.20	7,065,377.46
存货	31,093,115.64	38,100,142.85	26,119,234.74
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	111,684.20	165,140.70	
其他流动资产	688,076.22	334,554.61	
流动资产合计	128,521,799.65	139,306,421.27	90,542,281.95
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	88,263.24	102,435.89	
长期股权投资	1,805,957.98	1,969,298.27	2,800,070.76
投资性房地产			
固定资产	8,701,070.55	7,397,730.10	1,890,796.18
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	96,786.82	100,311.32	66,463.30
开发支出			
商誉	355,288.52	355,288.52	
长期待摊费用	2,125,083.74	2,311,768.75	363,309.30
递延所得税资产	564,238.23	691,280.42	252,132.05
其他非流动资产	1,584,755.00	560,000.00	127,196.00
非流动资产合计	15,321,444.08	13,488,113.27	5,499,967.59
资产总计	143,843,243.73	152,794,534.54	96,042,249.54
流动负债：			
短期借款	23,500,000.00	13,500,000.00	23,000,000.00
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	9,826,405.01	55,673,904.84	28,392,267.58
预收款项	9,855,265.01	8,304,675.50	14,300,676.19
应付职工薪酬	1,333,327.10	2,314,420.96	551,623.85
应交税费	4,293,004.04	5,750,793.64	2,241,703.22
应付利息			
应付股利			
其他应付款	12,330,932.98	10,691,133.98	2,082,496.53
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	8,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	67,138,934.14	104,234,928.92	70,568,767.37
非流动负债：			
长期借款			12,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	1,486,128.95	741,826.76	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	27,224.70	150,000.00	
递延所得税负债	457,231.78	489,309.51	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,970,585.43	1,381,136.27	12,000,000.00
负债合计	69,109,519.57	105,616,065.19	82,568,767.37
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	52,410,000.00	24,126,149.00	11,045,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,090,000.00	3,173,851.00	1,455,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,293,669.26	1,293,669.26	
一般风险准备			
未分配利润	7,668,775.65	12,551,946.90	-418,961.57
归属于母公司所有者权益合计	69,462,444.91	41,145,616.16	12,081,038.43
少数股东权益	5,271,279.25	6,032,853.19	1,392,443.74
所有者权益合计	74,733,724.16	47,178,469.35	13,473,482.17
负债和所有者权益总计	143,843,243.73	152,794,534.54	96,042,249.54

母公司资产负债表

单位:元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	1,696,198.38	144,478.41	557,841.17
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	46,161,056.43	66,705,710.83	39,391,948.57
预付款项	22,041,534.66	12,341,743.93	17,249,682.19
应收利息			
应收股利			
其他应收款	19,791,472.62	19,152,562.29	3,648,730.91
存货	30,061,236.12	27,879,101.31	25,722,168.83
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	111,684.20	165,140.70	
其他流动资产		161,280.00	
流动资产合计	119,863,182.41	126,550,017.47	86,570,371.67
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	88,263.24	102,435.89	
长期股权投资	5,386,457.98	6,569,798.27	4,075,070.76
投资性房地产			
固定资产	7,777,086.89	6,310,137.44	1,552,557.68
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	1,286,672.40	1,341,699.10	66,463.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,112,483.74	2,294,968.75	363,309.30
递延所得税资产	473,471.95	477,938.41	237,426.59
其他非流动资产	1,584,755.00	560,000.00	109,196.00
非流动资产合计	18,709,191.20	17,656,977.86	6,404,023.63
资产总计	138,572,373.61	144,206,995.33	92,974,395.30
流动负债:			
短期借款	22,000,000.00	13,500,000.00	23,000,000.00
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	10,160,653.31	59,425,920.60	27,514,980.44
预收款项	10,348,195.00	7,325,358.00	14,069,376.19

应付职工薪酬	840,329.53	1,530,328.80	501,411.85
应交税费	3,655,042.43	4,478,559.06	1,901,468.29
应付利息			
应付股利			
其他应付款	14,914,076.69	8,329,000.00	2,080,398.28
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	8,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	67,918,296.96	102,589,166.46	69,067,635.05
非流动负债：			
长期借款			12,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	1,486,128.95	741,826.76	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	27,224.70	150,000.00	
递延所得税负债	457,231.78	489,309.51	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,970,585.43	1,381,136.27	12,000,000.00
负债合计	69,888,882.39	103,970,302.73	81,067,635.05
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	52,410,000.00	24,126,149.00	11,045,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,090,000.00	3,173,851.00	1,455,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,293,669.26	1,293,669.26	
一般风险准备			
未分配利润	6,889,821.96	11,643,023.34	-593,239.75
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	68,683,491.22	40,236,692.60	11,906,760.25
负债和所有者权益总计	138,572,373.61	144,206,995.33	92,974,395.30

合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	50,333,382.73	237,106,545.67	204,711,535.51
减：营业成本	41,608,724.74	188,604,031.44	179,144,066.51
营业税金及附加	340,557.29	1,092,360.00	421,516.31
销售费用	3,076,403.13	5,492,378.25	5,461,417.42
管理费用	9,525,931.46	18,301,674.72	7,587,519.72
财务费用	1,570,123.59	2,676,136.95	2,691,731.36
资产减值损失	-448,727.84	1,697,653.61	1,444,465.54
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）	-29,350.87	-1,030,772.49	-399,929.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-379340.29	-1030772.49	-399929.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-5,368,980.51	18,211,538.21	7,560,889.41
加：营业外收入	498,317.95	664,030.47	27,900.00
其中：非流动资产处置里的			
减：营业外支出	239,864.55	546,538.88	134,160.00
其中：非流动资产处置损失	27786.1	28719.76	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,110,527.11	18,329,029.80	7,454,629.41
减：所得税费用	14,065.46	1,827,746.88	1,038,863.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,124,592.57	16,501,282.92	6,415,765.60
归属于母公司所有者的净利润	-4,883,171.25	14,264,577.73	6,248,321.86
少数股东损益	-241,421.32	2,236,705.19	167,443.74
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-5,124,592.57	16,501,282.92	6,415,765.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,883,171.25	14,264,577.73	6,248,321.86
归属于少数股东的综合收益总额	-241,421.32	2,236,705.19	167,443.74
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	39,304,284.64	220,422,311.36	191,501,930.63
减：营业成本	32,818,032.06	181,288,127.69	167,288,513.59
营业税金及附加	261,938.08	822,883.85	399,070.67
销售费用	2,479,167.32	4,050,105.61	5,097,708.31
管理费用	6,198,659.52	13,563,136.07	7,318,389.31
财务费用	1,531,567.73	2,666,373.33	2,688,136.67
资产减值损失	219,093.43	1,168,832.65	1,259,268.01
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）	-379,340.29	-1,030,772.49	-399,929.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-379,340.29	-1,030,772.49	-399,929.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,583,513.79	15,832,079.67	7,050,914.83
加：营业外收入	10,560.00	50,000.68	27,900.00
其中：非流动资产处置里的			
减：营业外支出	207,858.86	516,201.12	134,160.00
其中：非流动资产处置损失	27786.1	28719.76	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,780,812.65	15,365,879.23	6,944,654.83
减：所得税费用	-27,611.27	1,835,946.88	870,611.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,753,201.38	13,529,932.35	6,074,043.68
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-4,753,201.38	13,529,932.35	6,074,043.68
归属于母公司所有者的综合收益总额			
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			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 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	79,576,493.47	250,458,294.04	179,607,013.20
收到的税费返还		550,731.24	
收到其他与经营活动有关的现金	47,260,309.34	88,072,700.90	38,363,852.81
经营活动现金流入小计	126,836,802.81	339,081,726.18	217,970,866.01
购买商品、接受劳务支付的现金	99,696,303.72	205,813,108.95	191,683,751.94
支付给职工以及为职工支付的现金	7,680,620.92	12,607,623.72	6,722,196.28
支付的各项税费	1,987,279.99	4,965,018.08	2,474,484.46
支付其他与经营活动有关的现金	52,056,511.93	111,829,328.33	50,026,073.02
经营活动现金流出小计	161,420,716.56	335,215,079.08	250,906,505.70
经营活动产生的现金流量净额	-34,583,913.75	3,866,647.10	-32,935,639.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,123,650.74		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		150,000.00	
投资活动现金流入小计	1,123,650.74	150,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,434,729.14	8,140,833.10	1,559,618.19
投资支付的现金	216,000.00	200,000.00	3,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		16,775.98	764310.4
支付其他与投资活动有关的现金	16297.39		
投资活动现金流出小计	3,667,026.53	8,357,609.08	5,523,928.59
投资活动产生的现金流量净额	-2,543,375.79	-8,207,609.08	-5,523,928.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	33,200,000.00	17,203,704.26	8,225,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	10,500,000.00	39,500,000.00	35,000,000.00
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	43,700,000.00	56,703,704.26	43,225,000.00
偿还债务支付的现金	2,500,000.00	49,000,000.00	1,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	997,235.61	3,144,814.65	772,043.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,796,703.13	578,877.85	1871320
筹资活动现金流出小计	5,293,938.74	52,723,692.50	4,493,363.91
筹资活动产生的现金流量净额	38,406,061.26	3,980,011.76	38,731,636.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,278,771.72	-360,950.22	272,067.81
加：期初现金及现金等价物余额	899,972.13	1,260,922.35	988,854.54
六、期末现金及现金等价物余额	2,178,743.85	899,972.13	1,260,922.35

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 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	70,382,953.04	223,260,542.86	163,285,891.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	52,532,447.35	85,796,822.67	38,360,828.22
经营活动现金流入小计	122,915,400.39	309,057,365.53	201,646,719.42
购买商品、接受劳务支付的现金	99,529,944.32	176,554,727.65	178,089,555.94
支付给职工以及为职工支付的现金	4,039,297.88	7,264,219.21	6,515,871.38
支付的各项税费	596,875.08	3,857,709.35	2,428,124.81
支付其他与经营活动有关的现金	52,055,215.41	107,249,731.30	46,872,437.06
经营活动现金流出小计	156,221,332.69	294,926,387.51	233,905,989.19
经营活动产生的现金流量净额	-33,305,932.30	14,130,978.02	-32,259,269.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,123,650.74		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,123,650.74		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,505,892.35	8,595,148.28	1,203,379.69
投资支付的现金	216,000.00	3,525,500.00	4,475,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,721,892.35	12,120,648.28	5,678,379.69
投资活动产生的现金流量净额	-2,598,241.61	-12,120,648.28	-5,678,379.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	33,200,000.00	14,800,000.00	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	9,000,000.00	31,500,000.00	35,000,000.00
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	42,200,000.00	46,300,000.00	42,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,500,000.00	45,000,000.00	1,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	447,402.99	3,144,814.65	772,043.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,796,703.13	578,877.85	187,132.00
筹资活动现金流出小计	4,744,106.12	48,723,692.50	4,493,363.91
筹资活动产生的现金流量净额	37,455,893.88	-2,423,692.50	37,506,636.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,551,719.97	-413,362.76	-431,013.37
加：期初现金及现金等价物余额	144,478.41	557,841.17	988,854.54
六、期末现金及现金等价物余额	1,696,198.38	144,478.41	557,841.17

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	24,126,149.00		3,173,851.00				1,293,669.26		12,551,946.90	6,032,853.19	47,178,469.35
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、本年期初余额	24,126,149.00		3,173,851.00				1,293,669.26		12,551,946.90	6,032,853.19	47,178,469.35
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	28,283,851.00		4,916,149.00						-4,883,171.25	-761,573.94	27,555,254.81
(一) 综合收益总额									-4,883,171.25	-241,421.32	-5,124,592.57
(二) 所有者投入和减少资本	4,664,993.00		28,535,007.00							-520,152.62	32,679,847.38
1. 所有者投入的资本	4,664,993.00		28,535,007.00								33,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他										-520,152.62	-520,152.62
(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(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	23,618,858.00		-23,618,858.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	23,618,858.00		-23,618,858.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	52,410,000.00		8,090,000.00				1,293,669.26		7,668,775.65	5,271,279.25	74,733,724.16

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	11,045,000.00		1,455,000.00						-418,961.57	1,392,443.74	13,473,482.17
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、本年期初余额	11,045,000.00		1,455,000.00						-418,961.57	1,392,443.74	13,473,482.17
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	13,081,149.00		1,718,851.00				1,293,669.26		12,970,908.47	4,640,409.45	33,704,987.18
(一) 综合收益总额									14,264,577.73	2,236,705.19	16,501,282.92
(二) 所有者投入和减少资本	1,650,402.00		13,149,598.00							2,403,704.26	17,203,704.26
1. 所有者投入的资本	1,650,402.00		13,149,598.00							2,403,704.26	17,203,704.26
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							1,293,669.26		-1,293,669.26		
1. 提取盈余公积							1,293,669.26		-1,293,669.26		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	11,430,747.00		-11,430,747.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	11,430,747.00		-11,430,747.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	24,126,149.00		3,173,851.00				1,293,669.26		12,551,946.90	6,032,853.19	47,178,469.35

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年期末余额	5,500,000.00								-6,667,283.43	
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、本年期初余额	5,500,000.00								-6,667,283.43	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	5,545,000.00		1,455,000.00						6,248,321.86	1,392,443.74
(一) 综合收益总额									6,248,321.86	167,443.74
(二) 所有者投入和减少资本	320,000.00		6,680,000.00							1,225,000.00
1. 所有者投入的资本	320,000.00		6,680,000.00							1,225,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	5,225,000.00		-5,225,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	5,225,000.00		-5,225,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	11,045,000.00		1,455,000.00						-418,961.57	1,392,443.74

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月								
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	24,126,149.00		3,173,851.00				1,293,669.26	11,643,023.34	40,236,692.60
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	24,126,149.00		3,173,851.00				1,293,669.26	11,643,023.34	40,236,692.60
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	28,283,851.00		4,916,149.00					-4,753,201.38	28,446,798.62
(一) 综合收益总额								-4,753,201.38	-4,753,201.38
(二) 所有者投入和减少资本	4,664,993.00		28,535,007.00						33,200,000.00
1. 所有者投入的资本	4,664,993.00		28,535,007.00						33,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转	23,618,858.00		-23,618,858.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	23,618,858.00		-23,618,858.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	52,410,000.00		8,090,000.00				1,293,669.26	6,889,821.96	68,683,491.22

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度								
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	11,045,000.00		1,455,000.00					-593,239.75	11,906,760.25
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	11,045,000.00		1,455,000.00					-593,239.75	11,906,760.25
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	13,081,149.00		1,718,851.00				1,293,669.26	12,236,263.09	28,329,932.35
(一) 综合收益总额								13,529,932.35	13,529,932.35
(二) 所有者投入和减少资本	1,650,402.00		13,149,598.00						14,800,000.00
1. 所有者投入的资本	1,650,402.00		13,149,598.00						14,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配							1,293,669.26	-1,293,669.26	
1. 提取盈余公积							1,293,669.26	-1,293,669.26	
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转	11,430,747.00		-11,430,747.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	11,430,747.00		-11,430,747.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	24,126,149.00		3,173,851.00				1,293,669.26	11,643,023.34	40,236,692.60

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,500,000.00							-6,667,283.43	-1,167,283.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	5,500,000.00							-6,667,283.43	-1,167,283.43
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	5,545,000.00		1,455,000.00					6,074,043.68	13,074,043.68
(一) 综合收益总额								6,074,043.68	6,074,043.68
(二) 所有者投入和减少资本	320,000.00		6,680,000.00						7,000,000.00
1. 所有者投入的资本	320,000.00		6,680,000.00						7,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转	5,225,000.00		-5,225,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	5,225,000.00		-5,225,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	11,045,000.00		1,455,000.00					-593,239.75	11,906,760.25

二、报告期内的主要会计政策、会计估计

(一) 会计年度

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。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日。

(二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(三) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

(四) 合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2. 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 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，以及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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 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，按照成本计量；(3) 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当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上大部分的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入

所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(七) 应收款项坏账准备

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
个别认定法组合	对于关联方款项及支付的押金、保证金、代扣代缴员工社保及公积金，其未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	个别认定法

(2) 账龄分析法

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，以下同）	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

(3) 个别认定法

使用个别认定法的理由	对于应收关联方的款项、合并范围内关联方的款项、及支付的押金、保证金、代扣代缴社保及公积金，可回收性良好。
坏账准备的计提方法	根据可收回情况单独考量是否计提坏账准备

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	个别往来单位可收回性存疑
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(八) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

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

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(九) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	平均年限法	2-10	0.00-5.00	50.00-9.50
运输设备	平均年限法	5	5.00	19.00
办公及其他设备	平均年限法	3-5	5.00	31.67-19.00

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十一) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占

用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十二) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等,按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体年限如下:

项目	摊销年限(年)
软件	2-10

(十三) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十四) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十五) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务

成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十六) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

报告期内，公司主要生产和销售触摸一体机等产品。公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，并取得了物流签收单后，确认销售收入的实现。

公司另有少量触控一体机相关软件的研发和销售和教育用教学软件的研发和销售（以下“软件销售”）。软件销售收入确认需满足以下条件：公司向客户提供软件产品并经客户签收，并进行安装测试完毕后，并经客户验收后，确认收入。

(十七) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十九) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

(二十) 重要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	14,384.32	15,279.45	9,604.22
股东权益合计（万元）	7,473.37	4,717.85	1,347.35
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,946.24	4,114.56	1,208.10
每股净资产（元/股）	1.43	1.96	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.33	1.71	1.09
资产负债率（母公司）（%）	50.43	72.10	87.19
流动比率（倍）	1.91	1.34	1.28
速动比率（倍）	1.45	0.97	0.91
项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	5,033.34	23,710.65	20,471.15
净利润（万元）	-512.46	1,650.13	641.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-488.32	1,426.46	624.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-533.95	1,640.41	651.42
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）	-509.80	1,416.74	634.68
毛利率（%）	17.33	20.46	12.49
净资产收益率（%）	-11.43	65.80	200.04
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.94	65.35	203.19
基本每股收益（元/股）	-0.16	0.81	0.79
稀释每股收益（元/股）	-0.16	0.81	0.79
应收账款周转率（次）	0.93	4.68	9.90
存货周转率（次）	1.20	5.87	9.98
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-3,458.39	386.66	-3,293.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.66	0.16	-2.98

1)净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

2)扣除非经常性损益后净资产收益率=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

3)每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

4)每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》。

1、盈利能力分析

报告期公司盈利能力情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	5,033.34	23,710.65	20,471.15
净利润（万元）	-512.46	1,650.13	641.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-488.32	1,426.46	624.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-533.95	1,640.41	651.42
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）	-509.80	1,416.74	634.68
毛利率（%）	17.33	20.46	12.49
股东权益合计（万元）	7,473.37	4,717.85	1,347.35
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,946.24	4,114.56	1,208.10
净资产收益率（%）	-10.83	65.8	200.04
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.30	65.35	203.19

报告期公司营业收入基本保持平稳上升，毛利率整体相对 2013 年上升，2015 年 1-4 月略有所下降，主要因为公司控股子公司北京金山恒大科技有限公司 2015 年 1-4 月份毛利率较低。

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月净资产收益率分别为 200.04%、65.80%和-10.83%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 203.19%、65.35%和-11.30%。报告期内公司净资产收益率波动幅度较大，主要因为公司在报告期内吸收了多轮融资导致净资产快速增加，大量融资稀释了报告期内公司的净资产收益率。

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月的净利润分别为 641.58 万元、1,650.13 万元和-512.46 万元扣除非经常性损益后的净利润分别为 651.42 万元、1,640.41 万元和-533.95 万元。2014 年公司净利润大额升高，主要原因是公司 2014 年业务规模扩大，营业收入同比增长 15.82%；同时公司 2014 年转变业务模式，由 2013 年的代加工生产为主的模式转变为 2014 年自主品牌为主，毛利率有所提

升。公司 2015 年 1-4 月净利润为负，主要与公司 2015 年加大研发和市场投入和 1-2 季度为行业销售淡季，存在春节节假日等季节因素相关的影响。

综上，公司仍处于业务快速上升阶段，具备一定的盈利能力。公司 2015 年 1-4 月出现的暂时亏损，主要是由于加大研发投入和正常行业淡季导致。

2、偿债能力分析

报告期内公司偿债能力指标如下：

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	50.43	72.10	87.19
流动比率（倍）	1.91	1.34	1.28
速动比率（倍）	1.45	0.97	0.91

公司 2013 年末、2014 年末以及 2015 年 4 月 30 日，母公司资产负债率分别为 87.19%、72.10%和 50.43%，流动比率分别为 1.28、1.34 和 1.91，速动比率分别为 0.91、0.97 和 1.45，公司资产负债率逐年下降，流动比例和速动比率逐年上升，偿债能力增强，主要原因是公司报告期内吸收了多轮融资，降低了公司的债务比重。

3、营运能力分析

报告期内公司营运能力指标如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	0.93	4.68	9.90
存货周转率（次）	1.20	5.87	9.98

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月应收账款周转率分别为 9.90、4.68 和 0.93，存货周转率分别为 9.98、5.87 和 1.20。

公司 2013 年应收账款周转率和存货周转率显著高于其他年度，主要因 2012 年公司应收账款和存货较小，公司收入从 2013 年开始快速增长，期末应收账款和存货增长幅度较大，应收账款由 2012 年的 267.97 万元增至 2013 年的 3,868.19 万元，存货由 2012 年的 978.50 万元增至 2,611.92 万元。

公司为了降低对 ODM、OEM 业务的依赖风险，提升毛利率，公司 2014 年开始由 ODM、OEM 业务向自主品牌业务转型，提高自主品牌的教育用触控一体机业务收入占比，公司为部分自主品牌代理商提供赊销，赊销客户增加，导致应

收周转率下降；同时 2014 年公司业务规模扩大，订单增多，备货增加，存货周转率下降。

公司主要生产和销售教育用触控一体机，一般由经销商经过政府采购销往各院校。由于行业原因，上半年政府主要进行采购选型和财政招投标立项申报，采购行为一般集中于下半年。2015 年 1-4 月收入较少，公司处于进入行业销售淡季；导致 2015 年 1-4 月应收周转率相比 2014 年度有所下降；另公司需为下半年销售高峰期提前备货，存货增加，存货周转率相比 2014 年降低。

4、现金流量分析

报告期内公司获取现金能力指标如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,458.39	386.66	-3,293.56
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.66	0.16	-2.98

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,293.56 万元、386.66 万元和-3,458.39 万元。公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额为负数的原因在于受行业环境的影响，公司存货较多，应收账款较大。2015 年，公司为了减少对单一供应商形成重大依赖的风险，同时优化供应商的质量，减少了对 2014 年的主要供应商的原材料采购。由于对于原主要供应商采购规模减少，公司 2015 年 1-4 月偿还较多应付账款，应付账款余额由 2014 年末 5,567.39 万元减少到 2015 年 4 月 30 日的 982.64 万元，减少 4,584.75 万元。

（一）报告期利润形成的有关情况

1、公司主要业务及收入确认的具体方法

报告期内，公司主要生产和销售触摸一体机等产品。公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，并取得了物流签收单后，确认销售收入的实现。

公司另有少量触控一体机相关软件的研发和销售和教育用教学软件的研发和销售（以下“软件销售”）。软件销售收入确认需满足以下条件：公司向客户

提供软件产品并经客户签收，并进行安装测试完毕后，并经客户验收后，确认收入。

2、主营业务收入与成本的构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入、营业成本构成

单位：元

类别	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	50,333,382.73	237,106,545.67	204,711,535.51
其他业务收入	-		-
营业成本	41,608,724.74	188,604,031.44	179,144,066.51

公司营业收入全部为主营业务收入，是公司营业收入和利润的全部来源。2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月，公司营业收入分别为 20,471.2 万元、23,710.65 万元、5,033.34 万元；2014 年度较 2013 年度增加 15.82%。2014 年公司营业收入的增加主要是因为公司业务规模逐渐扩大，客户范围得到进一步拓展，订单增多；同时公司 2014 年转变业务模式，由代加工生产为主转变为自主生产为主，销售收入增加。

2015 年 1-4 月主营业务收入收入较低，主要是因为公司主要生产和销售教育用触控一体机，一般由经销商经过政府采购销往各院校。由于行业原因，上半年政府主要进行采购预测，采购行为一般集中于下半年。2015 年 1-4 月收入较少，主要由于公司处于行业销售淡季，以及春节节假日等季节因素的影响。

报告期内公司主营业务收入按产品类别情况如下：

单位：元

产品分类	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
硬件销售	48,551,393.53	96.46%	230,597,213.16	97.25%	204,711,535.51	100.00%
软件销售	1,781,989.20	3.54%	6,509,332.51	2.75%		
合计	50,333,382.73	100.00%	237,106,545.67	100.00%	204,711,535.51	100.00%

公司主营业务按产品类别分为硬件销售和软件销售，报告期内，公司硬件销售收入占主营业务收入比重较大，为主营业务收入的增長的主要来源。

2013 年主营业务系为 ODM、OEM 单位提供教育用触控一体机的研发和生产，尚未单独开展软件销售业务，软件作为教育用触控一体机的免费配套来提升公司

的硬件产品竞争力，提升产品市场份额。2014 年起，公司成立独立运营的教育软件研发、销售控股子公司，除了为公司的硬件进行软件配套外，同时为行业内的用户单位和集成商提供独立软件销售。

报告期内公司主营业务收入按业务模式情况如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
OEM 和 ODM 产品	8,796,919.78	17.48%	57,016,936.90	24.05%	117,518,609.63	57.41%
自主产品	32,868,038.00	65.30%	163,638,511.40	69.01%	59,050,298.24	28.85%
代理销售产品	7,006,589.79	13.92%	11,997,494.37	5.06%	13,111,837.89	6.41%
其它	1,661,835.16	3.30%	4,453,603.00	1.88%	15,030,789.75	7.34%
合计	50,333,382.73	100.00%	237,106,545.67	100.00%	204,711,535.51	100.00%

公司主营业务按业务模式分为 OEM 和 ODM 产品、自主产品、代理销售产品和其它。2013 年度，公司以代加工产品为主，占营业收入比例为 57.41%；公司 2013 年，业务对 OEM 和 ODM 产品生产的依赖性过高，订单毛利润较低并且不确定因素较多，对公司经营长远发展不利。因公司已具备教育用触控一体机和教育软件的所有关键技术研发能力，并在 2014 年扩大了生产基地产能规模。2014 年公司开始转变业务模式比重，加大自主品牌产品的研发投入以及生产与销售力度，自主品牌产品占营业收入比例由 2013 年的 28.85% 上升到 2014 年的 69.01%。从 2014 年自主品牌产品代替代加工产品，成为公司营业收入主要来源。

(2) 主营业务收入、主营业成本及毛利构成列示

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	50,333,382.73	237,106,545.67	204,711,535.51
主营业务成本	41,608,724.74	188,604,031.44	179,144,066.51
毛利	8,724,657.99	48,502,514.23	25,567,469.00
毛利率	17.33%	20.46%	12.49%

报告期，公司产品毛利率情况如下：

单位：元

产品名称	2015年1-4月	2014年	2013年
硬件销售	14.30%	18.25%	12.49%

软件销售	100.00%	98.49%	
合计	17.33%	20.46%	12.49%

报告期内公司主营业务收入及成本按产品类别构成情况如下：

单位：元

报告期	项目	营业收入	占比	营业成本	毛利	毛利率
2015 年 1-4 月	硬件销售	48,551,393.53	96.46%	41,608,724.74	6,942,668.79	14.30%
	软件销售	1,781,989.20	3.54%	-	1,781,989.20	100.00%
	合计	50,333,382.73	100.00%	41,608,724.74	8,724,657.99	17.33%
2014 年度	硬件销售	230,597,213.16	97.25%	188,506,014.34	42,091,198.82	18.25%
	软件销售	6,509,332.51	2.75%	98,017.10	6,411,315.41	98.49%
	合计	237,106,545.67	100.00%	188,604,031.44	48,502,514.23	20.46%
2013 年度	硬件销售	204,711,535.51	100.00%	179,144,066.51	25,567,469.00	12.49%
	软件销售	-	-	-	-	-
	合计	204,711,535.51	100.00%	179,144,066.51	25,567,469.00	12.49%

对毛利较低，符合工时业务的基本形态和特征。报告期内，公司硬件产品的销售仍为公司业务的主要构成部分，硬件产品的毛利率变动对公司主营业务的综合毛利变动影响较大。

2013年度，公司只有硬件销售业务，产品销售20,471.15万元，毛利和毛利率分别为2,556.75万元和12.49%；2014年综合毛利率为20.46%，2014年公司新增软件产品，其中软件产品销售650.93万元，占比较小，为2.75%，毛利和毛利率分别为641.13万元和98.49%；硬件产品销售23,059.72万元，占比97.25%，毛利和毛利率上升幅度较大，分别为4,209.12万元和18.25%。

公司2014年度主营业务综合毛利率相对2013年明显提高，主要因为公司转变销售模式，由OEM、ODM代加工生产为主转变为毛利率更高的自主产品为主。不同型号OEM、ODM产品的毛利率约为10%-15%，自主品牌产品的约为15%-25%。2014年，公司自主品牌产品占营业收入比例由2013年的28.85%上升到2014年的69.01%，综合毛利率提升。

2015 年 1-4 月，硬件产品销售额 4,855.14 万元，占比 96.46%，毛利和毛利率分别为 694.27 万元和 14.30%；软件产品销售额 178.20 万元，占比略有小幅提升，为 3.54%，毛利和毛利率分别为 178.20 万元和 100.00%。

2015 年 1-4 月，公司主营业务综合毛利率相对 2014 年度有所下降，从 2014 年的 20.46%下降至 2015 年 1-4 月的 17.33%。

一方面主要由于控股子公司北京金山恒大科技有限公司 2014 年的自主品牌销售为主，2015 年 1-4 月期间业务主要为代理销售同方股份有限公司品牌产品，该子公司综合毛利率由 2014 年的 19.32%下降到 2015 年 1-4 月的 7.87%。公司 2014 年期间子公司金山恒大自主品牌占其收入比约为 46%，代理品牌销售约占 54%；2015 年子公司金山恒大几乎全部为代理同方品牌产品。

另一方面，母公司 2015 年 1-4 月毛利率与 2014 年度相比小幅下降，从 2014 年的 21.59%下降为 2015 年 1-4 月的 19.76%。显示屏尺寸型号不同的产品毛利率不同，其中 55-65 寸的型号毛利较低，70-98 寸的型号毛利较高。2015 年 1-4 月销售产品的型号显示屏尺寸 55-65 寸比例占比相对 2014 年度较大，综合毛利率相对 2014 年度略有下降。

（3）主营业务成本情况

主营业务成本构成列示

单位：元

项目		2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占营业成本比	金额	占营业成本比	金额	占营业成本比
一体机	直接人工	665,105.03	1.60%	2,150,530.58	1.14%	1,735,211.11	0.97%
	制造费用	581,109.86	1.40%	1,279,544.70	0.68%	406,802.30	0.23%
	材料成本	32,507,350.18	78.13%	171,361,151.16	90.86%	152,772,810.05	85.28%
	合计	33,753,565.07	81.12%	174,791,226.44	92.68%	154,914,823.46	86.47%
代理销售产品	外购成本	6,495,612.23	15.61%	10,317,845.16	5.47%	11,828,552.92	6.60%
	合计	6,495,612.23	15.61%	10,317,845.16	5.47%	11,828,552.92	6.60%
其它	外购成本	1,359,547.34	3.27%	3,494,959.83	1.85%	12,400,690.13	6.92%
	合计	1,359,547.34	3.27%	3,494,959.83	1.85%	12,400,690.13	6.92%
合计		41,608,724.64	100.00%	188,604,031.43	100.00%	179,144,066.51	100.00%

公司主营业务成本按产品划分，其中一体机为公司主要产品，营业成本占比较大。其中一体机的直接人工成本和制造费用占比较小，材料成本占比超过80%，系影响公司成本的主要因素。报告期公司主营业务成本构成比重总体较为平稳。

成本的归集、分配、结转方法

公司成本的归集系按照产品投入的原材料采购成本与生产过程中产生的直接人工和制造费用的汇总。

成本的分配原则为：原材料按照产品的 BOM 表(物料清单)进行汇总。直接人工、制造费用按照当月实际投入的直接人工、制造费用在完工产品中按产量进行分配。

成本结转按照月末一次加权平均法进行结转。

3、报告期主要费用情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	3,076,403.13	6.11%	5,492,378.25	2.32%	5,461,417.42	2.67%
管理费用	9,525,931.46	18.93%	18,301,674.72	7.72%	7,587,519.72	3.71%
财务费用	1,570,123.59	3.12%	2,676,136.95	1.13%	2,691,731.36	1.31%
合计	14,172,458.18	28.16%	26,470,189.92	11.16%	15,740,668.50	7.69%

公司 2013 年度、2014 年度销售费用和财务费用发生金额基本保持稳定，15 年 1-4 月销售费用金额增长幅度较大，占营业收入比重由 2014 年的 2.32% 上升到 6.11% 主要因为公司加大对营销活动的投入。

公司 2014 年度、2015 年 1-4 月的管理费用同比增长幅度较大，主要原因是公司 2014 年新增 4 家子公司，纳入合并范围管理费用上升；同时公司 2014 年转变 2013 年以代加工业务为主的生产模式，力推自有品牌生产和销售，相关研发费用增加。

报告期公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
职工薪酬	836,750.16	1.66%	1,526,509.46	0.64%	1,164,488.82	0.57%
运输费	784,207.00	1.56%	1,472,778.29	0.62%	1,482,248.93	0.72%
差旅费	528,156.43	1.05%	1,331,300.08	0.56%	733,307.35	0.36%
业务招待费	172,781.50	0.34%	313,801.20	0.13%	173,772.43	0.08%
展会费	260,152.38	0.52%	198,859.14	0.08%	112,800.00	0.06%

仓储费	145,726.98	0.29%	374,489.57	0.16%	66,857.55	0.03%
宣传及广告费	53,287.00	0.11%	69,046.47	0.03%	1,604,369.92	0.78%
其他	295,341.68	0.59%	205,594.04	0.09%	123,572.42	0.06%
合计	3,076,403.13	6.11%	5,492,378.25	2.32%	5,461,417.42	2.67%

公司 2013 年度、2014 年度销售费用的变化整体基本保持稳定，占营业收入比例较为平稳，2015 年 1-4 月增长幅度较大，主要因为公司加大对销售的投入。

从各类费用来看，报告期内职工薪酬、运输费、差旅费相对占比较大，占总销售费用比例约 60%-70%，为影响销售费用的主要因素。

2014 年度销售费用与 2013 年度基本保持持平。从各类费用来看，宣传广告费减少 153.53 万元，降幅达 95.7%，因为 2014 年公司未续约 2013 年广告合同；而职工薪酬、差旅费、仓储费等增长较大，主要因为公司转变 2013 年以代加工业务为主的生产模式，2014 年力推自有品牌生产和销售，相关费用增加。

2015 年 1-4 月，公司销售费用同比增长幅度较大，主要因为一方面公司加大对销售的投入，销售人员同比增加了 18 人，职工薪酬费用上升；2015 年 1-4 月公司 ODM 订单销售额同比减少 49%。而需要公司承担运费的自主品牌产品订单增加，因此运输费同比上升。同时，公司加大对销售的投入，并转变推广方式，外出参展增加，相应的差旅费增加。

报告期公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
研发费用	5,270,726.97	10.47%	9,697,405.94	4.09%	3,811,004.47	1.86%
职工薪酬	2,263,216.82	4.50%	4,383,281.12	1.85%	1,942,076.87	0.95%
租金及水电费	296,985.96	0.59%	1,021,469.30	0.43%	784,011.94	0.38%
折旧与摊销	204,355.66	0.41%	342,712.47	0.14%	68,721.72	0.03%
装修费	455,329.00	0.90%	297,106.25	0.13%		0.00%
办公费	320,658.42	0.64%	1,120,306.10	0.47%	260,592.27	0.13%
差旅费	248,618.32	0.49%	647,856.26	0.27%	197,065.07	0.10%
中介机构服务费	186,445.28	0.37%	123,867.74	0.05%		0.00%
业务招待费	169,509.60	0.34%	241,882.50	0.10%	155,594.47	0.08%
其他	110,085.43	0.22%	425,787.04	0.18%	368,452.91	0.18%
合计	9,525,931.46	18.93%	18,301,674.72	7.72%	7,587,519.72	3.71%

从各类费用来看，报告期内研发费用、职工薪酬占比较大，占总管理费用比例 70%以上，为影响管理费用的主要因素。

公司 2014 年度、2015 年 1-4 月管理费用同比大幅上升，占营业收入比例增长幅度较大，主要因为公司 2014 年新增 4 家子公司，纳入合并范围的研发费用、管理人员薪酬等上升；同时公司 2014 年转变 2013 年以代加工业务为主的生产模式，力推自有品牌生产和销售，相关研发费用有所增加。

报告期公司财务费用明细如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,336,621.18	2,198,627.06	752,393.91
减：利息收入	1,518.11	8,317.94	4,748.56
银行手续费	94,129.34	30,935.19	72,766.01
其他	140,891.18	454,892.64	1,871,320.00
合计	1,570,123.59	2,676,136.95	2,691,731.36

报告期内公司财务费用主要为银行贷款利息支出。

4、资产减值损失

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	-448,727.84	1,697,653.61	1,444,465.54
合计	-448,727.84	1,697,653.61	1,444,465.54

5、投资收益

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-379,340.29	-1,030,772.49	-399,929.24
处置长期股权投资产生的投资收益	349,989.42		
合计	-29,350.87	-1,030,772.49	-399,929.24

6、非经常损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-27,786.10	-28,719.76	
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；			
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标	498,317.95	660,731.24	27,900.00

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
准定额或定量持续享受的政府补助除外；			
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；			
（五）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；			
（六）非货币性资产交换损益；			
（七）委托他人投资或管理资产的损益；			
（八）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；			
（九）债务重组损益；			
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；			
（十一）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；			
（十二）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；			
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			
（十四）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；			
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；			
（十六）对外委托贷款取得的损益；			
（十七）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；			
（十八）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；			
（十九）受托经营取得的托管费收入；			
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；			
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目；	-212,078.45	-514,519.89	-134,160.00
（二十二）少数股东损益的影响数（税后）；			
（二十三）所得税的影响数；	43,579.78	20,296.61	-7,815.00
合计	214,873.62	97,194.98	-98,445.00

计入当期损益的政府补助：

补助项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
软件产品增值税即征即退款	434,157.95	550,731.24		与收益相关
广州市天河区经济贸易局企业政			10,800.00	与收益相关

策性补贴				
广州市市政设施收费处新能源补贴			10,000.00	与收益相关
天河区 2014 年度科技计划项目政府补贴		50,000.00		与收益相关
南京市软件和信息服务业发展专项资金一般性补助		10,000.00		与收益相关
雨花台区的科技计划项目		50,000.00		与收益相关
南京市雨花经济开发区管理委员会文化创意企业补贴	50,000.00			与收益相关
天河区 2014 年度科技计划项目政府补贴	10,000.00			与资产相关
其他	4,160.00		7,100.00	与收益相关
合计	498,317.95	660,731.24	27,900.00	-

7、报告期适用的各项税率和享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00%、6.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、25.00%
废弃电器电子产品处理基金	应税电视机生产销售数量	13 元/台

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
广州创显光电科技有限公司	15.00%	15.00%	15.00%
南京迅云网络科技有限公司	0.00%	0.00%	25.00%
广州迅云教育科技有限公司	0.00%	0.00%	25.00%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%	25.00%	25.00%

(2) 税收优惠及批文

1. 公司于 2013 年 10 月获得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201344000570，有效期为 3 年。有效期从 2013 年 10 月至 2016 年 10 月。

根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，认定合格的高新技术企业可享受企业所得税优惠政策，本公司 2013 年-2016 年企业所得税减按 15%税率缴纳。

2.南京迅云网络科技有限公司于2014年8月取得编号为苏R-2014-A0098号的《软件企业认定证书》、广州迅云教育科技有限公司于2013年12月31日取得编号为粤R-2013-0552号由的《软件企业认定证书》，按照《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）和《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）规定，南京迅云网络科技有限公司享受2014年和2015年度的企业所得税全免，2016至2018年企业所得税减半的优惠政策、广州迅云教育科技有限公司享受2014年和2015年度的企业所得税全免，2016至2018年企业所得税减半的优惠政策。

南京迅云网络科技有限公司和广州迅云教育科技有限公司根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）规定，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。

（二）报告期主要资产情况

1、应收账款

（1）应收账款及坏账准备计提情况

2015年4月30日单位：元

种类	2015.4.30				
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	47,030,609.05	100	1,412,570.27	3	45,618,038.78
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	47,030,609.05	100	1,412,570.27		45,618,038.78

2014年12月31日单位：元

种类	2014.12.31
----	------------

	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	64,753,778.69	99.5	2,065,324.82	3.19	62,688,453.87
单项金额不重大但单项计提坏账准备	323,596.00	0.5	323,596.00	100	
合计	65,077,374.69	100	2,388,920.82		62,688,453.87

注：2014 年单项金额不重大但全额计提的应收账款系深圳市诚信瑞达科技有限公司欠款，公司正采取措施加紧催收该公司欠款；但因该公司欠款很难收回。出于谨慎性考虑，该公司应收账款全额计提坏账准备。

2013 年 12 月 31 日单位：元

种类	2013.12.31				
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	39,926,591.77	100	1,244,736.56	3.12	38,681,855.21
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	39,926,591.77	100	1,244,736.56	3.12	38,681,855.21

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

2015 年 4 月 30 日单位：元

账龄	2015.4.30		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	47,007,009.05	1,410,210.27	3
1-2 年	23,600.00	2,360.00	10
2-3 年			
小计	47,030,609.05	1,412,570.27	

2014 年 12 月 31 日单位：元

账龄	2014.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	63,040,043.69	1,891,201.32	3
1-2 年	1,699,985.00	169,998.50	10

2-3 年	13,750.00	4,125.00	30
小计	64,753,778.69	2,065,324.82	

2013 年 12 月 31 日单位：元

账龄	2013.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	39,404,751.77	1,182,142.56	3%
1-2 年	469,790.00	46,979.00	10%
2-3 年	52,050.00	15,615.00	30%
小计	39,926,591.77	1,244,736.56	

(3) 应收账款账面余额前五名情况

2015 年 4 月 30 日单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
闪联信息技术工程中心有限公司	非关联方	7,774,155.00	233,224.65	16.53
福建扬航电子技术有限公司	非关联方	6,212,138.00	186,364.14	13.21
福建安贝通科技有限公司	非关联方	5,331,280.00	159,938.40	11.34
深圳市优视技术有限公司	非关联方	4,221,690.00	126,650.70	8.98
上海超锐丽光电科技有限公司	非关联方	2,328,987.00	69,869.61	4.95
小计		25,868,250.00	776,047.50	55.01

2014 年 12 月 31 日单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
闪联信息技术工程中心有限公司	非关联方	7,774,155.00	233,224.65	11.95
北京坤腾世纪科技有限公司	关联方	7,476,478.50	224,294.36	11.49
深圳市优视技术有限公司	非关联方	5,597,910.00	167,937.30	8.60
赣州市协同科技发展有限公司	非关联方	3,399,620.00	101,988.60	5.22
呼和浩特市讯业金网信息通信有限公司	非关联方	2,773,230.00	83,196.90	4.26
小计		27,021,393.50	810,641.81	41.52

2013 年 12 月 31 日单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
东华软件技术有限公司	非关联方	11,731,068.00	351,932.04	29.38

广东佳明电器有限公司	非关联方	2,318,080.00	69,542.40	5.81
闪联信息技术工程中心有限公司	非关联方	2,291,055.00	68,731.65	5.74
新联合众(北京)科技有限公司	非关联方	1,985,787.10	59,573.61	4.97
苏州海尔信息科技有限公司	非关联方	1,873,911.00	56,217.33	4.69
小计		20,199,901.10	605,997.03	50.59

2、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备计提情况

2015 年 4 月 30 日单位：元

种类	2015.4.30				
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,403,689.54	100	1,428,974.50	6.68	19,974,715.04
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	21,403,689.54	100	1,428,974.50		19,974,715.04

2014 年 12 月 31 日单位：元

种类	2014.12.31				
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,631,733.99	100	901,351.79	4.17	20,730,382.20
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	21,631,733.99	100	901,351.79		20,730,382.20

2013 年 12 月 31 日单位：元

种类	2013.12.31				
	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					

按信用风险特征组合计提坏账准备	7,383,739.72	100.00	318,362.26	4.31	7,065,377.46
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	7,383,739.72	100.00	318,362.26	4.31	7,065,377.46

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

2015 年 4 月 30 日单位: 元

账龄	2015.4.30		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,112,251.24	243,367.53	3.00
1-2 年	11,849,871.60	1,184,987.16	10.00
2-3 年	2,066.04	619.81	30.00
小计	19,964,188.88	1,428,974.50	

2014 年 12 月 31 日单位: 元

账龄	2014.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,858,740.18	505,762.19	3.00
1-2 年	3,258,396.04	325,839.60	10.00
2-3 年	232,500.00	69,750.00	30.00
小计	20,349,636.22	901,351.79	

2013 年 12 月 31 日单位: 元

账龄	2013.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,607,075.22	199,112.26	3.00
1-2 年	232,500.00	23,250.00	10.00
2-3 年	320,000.00	96,000.00	30.00
小计	7,159,575.22	318,362.26	

(3) 其他应收款账面余额前五名情况

2015 年 4 月 30 日单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	款项性质
袁维德	关联方	11,122,313.00	2 年以内	51.96	1,092,739.94	拆借款、担保费、利息

袁翰尧	关联方	6,639,693.75	1 年以内	31.02	199,190.81	拆借款、担保费、利息
深圳市君健科技有限公司	非关联方	1,020,000.00	1 年以内	4.77	30,600.00	其他
广东银达融资担保投资集团有限公司	非关联方	975,000.00	1 年以内	4.56		保证金
陈庆和	关联方	500,000.00	1-2 年	2.34	50,000.00	拆借款
合计		20,257,006.75		94.65	1,372,530.75	

2014 年 12 月 31 日单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	款项性质
袁维德	关联方	12,120,681.00	2 年以内	60.77	591,563.53	拆借款、担保费、利息
袁翰尧	关联方	1,904,783.75	1 年以内	9.55	57,143.51	拆借款、担保费、利息
广州天易资产管理有限公司	关联方	800,000.00	1 年以内	4.01	24,000.00	拆借款
江苏可一文化产业集团股份有限公司	非关联方	600,000.00	1 年以内	3.01		保证金
广东银达融资担保投资集团有限公司	非关联方	525,000.00	1 年以内	2.63		保证金
合计		15,950,464.75		79.98	672,707.04	

2013 年 12 月 31 日单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	款项性质
邓兴贵	非关联方	3,334,456.18	1 年以内	45.16	100,033.69	无息拆借款
袁维德	关联方	3,256,330.00	1 年以内	44.10	97,689.90	拆借款、担保费、利息
陈恒生	非关联方	280,000.00	2-3 年	3.79	84,000.00	备用金
周维维	非关联方	232,500.00	1-2 年	3.15	23,250.00	无息拆借款
羊城物业	非关联方	67,638.00	1-2 年	0.92		押金
合计		7,170,924.18		97.12	304,973.59	

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	账面余额		
	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
押金保证金	1,379,064.50	1,260,676.50	194,164.50
拆借款	18,863,190.55	20,260,759.93	6,866,352.22
备用金	80,998.33	88,876.29	323,223.00
代扣社保、公积金个人部分	60,436.16	21,421.27	

其他	1,020,000.00		
合计	21,403,689.54	21,631,733.99	7,383,739.72

3、存货

报告期各期末，公司存货构成及跌价准备情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,896,329.91		20,896,329.91
库存商品	9,597,788.74		9,597,788.74
发出商品	598,996.99		598,996.99
合计	31,093,115.64		31,093,115.64

项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	22,435,133.41		22,435,133.41
库存商品	13,700,701.74		13,700,701.74
发出商品	1,964,307.70		1,964,307.70
合计	38,100,142.85		38,100,142.85

单位：元

项目	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,964,431.33		20,964,431.33
库存商品	5,154,803.41		5,154,803.41
合计：	26,119,234.74		26,119,234.74

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	28,857,425.92	100.00	16,387,774.91	100.00	17,414,892.19	100.00
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	28,857,425.92	100.00	16,387,774.91	100.00	17,414,892.19	100.00

注：因行业特性，公司需在年初计划全年原材料采购量，并支付定金，故2015年4月末公司预付款项账面余额较高。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

2015年4月30日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
中捷通信有限公司	非关联方	8,625,460.85	1年以内	货款
同方股份有限公司	非关联方	6,489,700.00	1年以内	货款
上海国脉实业有限公司	非关联方	2,719,827.46	1年以内	货款
深圳市弗瑞鑫电子有限公司	非关联方	2,698,167.35	1年以内	货款
广州鼎固金属制品有限公司	非关联方	2,566,294.45	1年以内	货款
合计		23,099,450.11		

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
深圳市弗瑞鑫电子有限公司	非关联方	4,307,942.00	1年以内	货款
同方股份有限公司	非关联方	3,862,581.42	1年以内	货款
中捷通信有限公司	非关联方	1,889,220.15	1年以内	货款
深圳富创通科技有限公司	非关联方	843,280.02	1年以内	货款
广州平昌电子科技有限公司	非关联方	640,486.60	1年以内	货款
合计		11,543,510.19		

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
广州鑫德电子有限公司	非关联方	5,100,000.00	1年以内	货款
上海协度电子科技有限公司	非关联方	2,255,540.00	1年以内	货款
中捷通信有限公司	非关联方	1,846,309.59	1年以内	货款

深圳市视康达电子有限公司	非关联方	1,012,800.00	1 年以内	货款
广州市粤瑞电子科技有限公司	非关联方	553,895.00	1 年以内	货款
合计		10,768,544.59		

5、长期股权投资

单位：元

被投资单位	2014.12.31	本期增减变动							2015.4.30	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	其他			
联营企业											
上海黑海章鱼投资股份有限公司	2,051,058.93			-196,353.73					1,854,705.20		
四川尚达教育科技有限公司	-81,760.66	216,000.00		-182,986.56					-48,747.22		
合计	1,969,298.27	216,000.00		-379,340.29					1,805,957.98		

单位：元

被投资单位	2013.12.31	本期增减变动							2014.12.31	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	其他			
联营企业											
上海黑海章鱼投资股份有限公司	2,800,070.76			-749,011.84					2,051,058.92		
四川尚达教育科技有限公司		200,000.00		-281,760.66					-81,760.66		
合计	2,800,070.76	200,000.00	0.00	-1,030,772.50	0.00	0.00	0.00	0.00	1,969,298.26		

单位：元

被投资单位	2012.12.31	本期增减变动							2013.12.31	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	其他			
联营企业											
上海黑海章鱼投资股份有限公司		3,200,000.00		-399,929.24					2,800,070.76		
合计		3,200,000.00		-399,929.24					2,800,070.76		

6、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
账面原值				
2014.12.31	4,084,642.26	1,011,867.00	3,520,311.43	8,616,820.69
本期增加金额	2,030,036.76	338,940.17	1,143,683.84	3,512,660.77
1) 购置	1,004,395.73	338,940.17	362,006.93	1,705,342.83
2) 存货领用			781,676.91	781,676.91
3) 融资租入	1,025,641.03			1,025,641.03
本期减少金额	1,167,938.86	70,000.00	343,123.62	1,581,062.48
1) 处置或报废	1,124,053.86	70,000.00		1,194,053.86
2) 因处置子公司而减少	43,885.00		343,123.62	387,008.62
2015.4.30	4,946,740.16	1,280,807.17	4,320,871.65	10,548,418.98
累计折旧				
2014.12.31	250,840.35	385,083.30	583,166.94	1,219,090.59
本期增加金额	367,372.83	73,377.91	276,218.44	716,969.18
1) 计提	367,372.83	73,377.91	276,218.44	716,969.18
本期减少金额	14,420.56	33,249.90	41,040.88	88,711.34
1) 处置或报废	9,367.12	33,249.90		42,617.02
2) 因处置子公司而减少	5,053.44		41,040.88	46,094.32
2015.4.30	603,792.62	425,211.31	818,344.50	1,847,348.43
账面价值				
2015.4.30	4,342,947.54	855,595.86	3,502,527.15	8,701,070.55
2014.12.31	3,833,801.91	626,783.70	2,937,144.49	7,397,730.10

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
账面原值				
2013.12.31	220,687.16	771,867.00	1,209,344.70	2,201,898.86
本期增加金额	3,863,955.10	319,292.00	2,310,966.73	6,494,213.83
1) 购置	618,743.13	79,292.00	2,214,513.73	2,912,548.86
2) 存货转入	2,379,400.00			2,379,400.00
3) 融资租入	865,811.97			865,811.97
4) 收购子公司转入		240,000.00	96,453.00	336,453.00
本期减少金额		79,292.00		79,292.00

1) 处置或报废		79,292.00		79,292.00
2014.12.31	4,084,642.26	1,011,867.00	3,520,311.43	8,616,820.69
累计折旧				
2013.12.31	16,842.98	75,130.00	219,129.70	311,102.68
本期增加金额	233,997.37	320,525.54	364,037.24	918,560.15
1) 计提	233,997.37	193,225.54	318,580.45	745,803.36
2) 收购子公司转入		127,300.00	45,456.79	172,756.79
本期减少金额		10,572.24		10,572.24
1) 处置或报废		10,572.24		10,572.24
2014.12.31	250,840.35	385,083.30	583,166.94	1,219,090.59
账面价值				
2014.12.31	3,833,801.91	626,783.70	2,937,144.49	7,397,730.10
2013.12.31	203,844.18	696,737.00	990,215.00	1,890,796.18

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
账面原值				
2012.12.31		70,000.00	942,739.99	1,012,739.99
本期增加金额	220,687.16	701,867.00	266,604.71	1,189,158.87
1) 购置	220,687.16	481,900.00	148,333.21	850,920.37
2) 收购子公司转入		219,967.00	118,271.50	338,238.50
本期减少金额				
1) 处置或报废				
2013.12.31	220,687.16	771,867.00	1,209,344.70	2,201,898.86
累计折旧				
2012.12.31		19,949.94	31,193.75	51,143.69
本期增加金额	16,842.98	55,180.06	187,935.95	259,958.99
1) 计提	16,842.98	55,180.06	187,935.95	259,958.99
本期减少金额				
1) 处置或报废				
2013.12.31	16,842.98	75,130.00	219,129.70	311,102.68
账面价值				
2013.12.31	203,844.18	696,737.00	990,215.00	1,890,796.18
2012.12.31		50,050.06	911,546.24	961,596.30

7、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	软件使用权	合计
账面原值		
2014.12.31	131,676.82	131,676.82
本期增加金额		
1) 购置		
本期减少金额		
1) 处置		
2015.4.30	131,676.82	131,676.82
累计摊销		
2014.12.31	31,365.50	31,365.50
本期增加金额	3,524.50	3,524.50
1) 计提	3,524.50	3,524.50
本期减少金额		
1) 处置		
2015.4.30	34,890.00	34,890.00
账面价值		
2015.4.30	96,786.82	96,786.82
2014.12.31	100,311.32	100,311.32

单位：元

项目	软件使用权	合计
账面原值		
2013.12.31	77,350.42	77,350.42
本期增加金额	54,326.40	54,326.40
1) 购置	54,326.40	54,326.40
本期减少金额		
1) 处置		
2014.12.31	131,676.82	131,676.82
累计摊销		
2013.12.31	10,887.12	10,887.12
本期增加金额	20,478.38	20,478.38
1) 计提	20,478.38	20,478.38
本期减少金额		
1) 处置		
2014.12.31	31,365.50	31,365.50
账面价值		
2014.12.31	100,311.32	100,311.32
2013.12.31	66,463.30	66,463.30

单位：元

项目	软件使用权	合计
账面原值		
2012.12.31	50,854.69	50,854.69
本期增加金额	26,495.73	26,495.73
1) 购置	26,495.73	26,495.73
本期减少金额		
1) 处置		
2013.12.31	77,350.42	77,350.42
累计摊销		
2012.12.31	805.20	805.20
本期增加金额	10,081.92	10,081.92
1) 计提	10,081.92	10,081.92
本期减少金额		
1) 处置		
2013.12.31	10,887.12	10,887.12
账面价值		
2013.12.31	66,463.30	66,463.30
2012.12.31	50,049.49	50,049.49

8、递延所得税资产

单位：元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,412,570.27	213,528.79	2,350,540.82	406,530.03	1,269,547.98	192,142.66
内部交易未实现利润	528,020.93	79,203.14	467,634.20	70,145.13		
权益法核算的长期股权投资损失	1,810,042.02	271,506.30	1,430,701.73	214,605.26	399,929.24	59,989.39
合计	3,750,633.22	564,238.23	4,248,876.75	691,280.42	1,669,477.22	252,132.05

(三) 报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
保证借款	23,500,000.00	13,500,000.00	23,000,000.00
合计	23,500,000.00	13,500,000.00	23,000,000.00

2、应付账款

单位：元

账龄	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内（含 1 年）	7,876,481.66	52,363,106.49	28,392,267.58
1 年以上	1,949,923.35	3,310,798.35	
合计	9,826,405.01	55,673,904.84	28,392,267.58

明细情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应付货款	9,698,912.01	55,254,624.71	28,392,267.58
应付设备款	127,493.00	419,280.13	
合计	9,826,405.01	55,673,904.84	28,392,267.58

2014 年度，公司应付账款大幅上升，一方面是因为供应商为公司提供付款周期较长；另一方面因为公司业务规模扩大，应付账款也随之增长。2015 年 4 月 30 日，公司应付账款余额大幅下降，其中应付货款减少 4,555.57 万元，主要因为 2015 年起公司为了减少对单一供应商形成重大依赖，避免供应商集中的风险，引入新供应商；同时优化供应商的质量，减少了对 2014 年的主要供应商的原材料采购。由于对于原主要供应商采购规模减少，公司 2015 年 1-4 月还大部分原供应商应付货款。

截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款 总额的比例 (%)	账龄
蓝盾信息安全技术股份有限公司	3,453,323.35	35.14	2 年以内
河南亿承电子科技有限公司	2,213,000.00	22.52	1 年以内
广州迅云教育科技有限公司	1,225,457.00	12.47	1 年以内
安徽四创电子股份有限公司	594,863.00	6.05	1 年以内
广州共达信息技术有限公司	301,450.00	3.07	1 年以内
合计	7,788,093.35	79.26	

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款 总额的比例 (%)	账龄
广州鑫德电子有限公司	38,485,796.00	69.13	1 年以内
中通信息服务有限公司物资分公司	3,911,432.05	7.03	1 年以内
蓝盾信息安全技术股份有限公司	2,949,923.35	5.30	2 年以内
佳木斯三和家电有限公司	1,505,364.00	2.70	1-2 年
华录出版传媒有限公司	1,404,000.00	2.52	1-2 年
合计	48,256,515.40	86.68	

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款 总额的比例 (%)	账龄
新联合众(北京)科技有限公司	12,343,340.00	43.47	1 年以内
蓝盾信息安全技术股份有限公司	4,406,798.35	15.52	1 年以内
胜景信息科技江苏有限公司	2,885,890.00	10.16	1 年以内
华录出版传媒有限公司	1,404,000.00	4.95	1 年以内
深圳市华博希恩必科技有限公司	923,320.00	3.25	1 年以内
合计	21,963,348.35	77.36	

3、预收账款

单位：元

账龄	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内（含 1 年）	9,855,265.01	7,820,687.50	14,300,676.19
1 年以上		483,988.00	
合计	9,855,265.01	8,304,675.50	14,300,676.19

公司无账龄超过一年的重要预收款项

截至 2015 年 4 月 30 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总	账龄
------	----	-------	----

		额的比例 (%)	
云南中兴城投信息技术有限公司	2,908,500.00	29.51	1 年以内
广州云影电子科技有限公司	1,522,000.00	15.44	1 年以内
同方股份有限公司	1,399,740.00	14.20	1 年以内
华夏明信（北京）科技有限责任公司	600,000.00	6.09	1 年以内
大理市大亚创新经贸有限公司	195,420.00	1.98	1 年以内
合计	6,625,660.00	67.23	

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总 额的比例 (%)	账龄
清远市创显电子科技有限公司	1,964,000.00	23.65	1 年以内
深圳市君健科技有限公司	520,000.00	6.26	1 年以内
广东德诚网络科技有限公司	416,250.00	5.01	1 年以内
华夏明信（北京）科技有限责任公司	480,000.00	5.78	1 年以内
上海久点触控计算机系统股份有限公司	1,260,000.00	15.17	1 年以内
合计	4,640,250.00	55.88	

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总 额的比例 (%)	账龄
东华软件股份公司	5,467,888.00	38.24	1 年以内
北京坤腾世纪科技有限公司上海分公司	3,092,400.00	21.62	1 年以内
新联合众(北京)科技有限公司	1,985,787.10	13.89	1 年以内
深圳市闪联信息技术有限公司	1,223,090.00	8.55	1 年以内
北京新东方迅程网络科技有限公司	499,500.00	3.49	1 年以内
合计	12,268,665.10	85.79	

4、 应付职工薪酬

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
短期薪酬	1,333,327.10	2,280,581.26	551,623.85

离职后福利—设定提存计划		33,839.70	
合计	1,333,327.10	2,314,420.96	551,623.85

5、 应交税费

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
增值税	1,754,213.54	2,900,082.97	900,743.63
企业所得税	1,813,805.90	2,038,540.72	926,995.88
代扣代缴个人所得税	24,400.92	21,765.59	409.79
城市维护建设税	391,014.42	322,341.37	91,056.97
教育费附加	167,660.80	138,733.23	38,961.57
地方教育附加	112,138.46	92,013.81	25,974.38
堤围防护费		87,438.95	122,634.00
废弃电器电子产品处理基金	29,770.00	149,877.00	134,927.00
合计	4,293,004.04	5,750,793.64	2,241,703.22

6、 其他应付款明细

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
押金保证金		300,000.00	
拆借款	10,871,500.00	9,679,075.82	2,066,341.28
公益捐赠	680,000.00	500,000.00	
待付费用	779,432.98	212,058.16	16,155.25
合计	12,330,932.98	10,691,133.98	2,082,496.53

公司 2014 年、2015 年 1-4 月其他应付款增加主要为公司处于扩张阶段，需要大量的资金投入于公司的经营中，而主要向关联方拆借的均为无息资金以及其他方拆入资金。

截至 2015 年 4 月 30 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
张皓	6,300,000.00	51.09	1 年以内	往来款
广州市广百小额贷款有限公司	4,208,000.00	34.13	1 年以内	借款及利息
广东省华南师范大学教育发展基金会	500,000.00	4.05	1 年以内	捐款

邓文新	360,000.00	2.92	1 年以内	往来款
何欣怡	272,438.00	2.21	1 年以内	支付房东的租金及水电费
合计	11,640,438.00	94.40		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
广州市广百小额贷款有限公司	4,000,000.00	37.41	1 年以内	借款
邓兴贵	2,078,333.82	19.44	1 年以内	往来款
张皓	1,700,000.00	15.90	1 年以内	往来款
广州越秀小额贷款有限公司	1,300,000.00	12.16	1 年以内	借款
广东省华南师范大学教育发展基金会	500,000.00	4.68	1 年以内	捐款
合计	9,578,333.82	89.59		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
张皓	1,022,941.28	49.12	1 年以内	往来款
中科鸿马投资管理（北京）有限公司	360,000.00	17.29	3 年以内	往来款
北京坤腾世纪科技有限公司	683,400.00	32.82	1 年以内	往来款
陈庆和	7,113.00	0.34	1-2 年	员工报销款
杨静	2,690.00	0.13	1-2 年	员工报销款
合计	2,076,144.28	99.69		

7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
一年内到期的长期借款	6,000,000.00	8,000,000.00	0.00
合计	6,000,000.00	8,000,000.00	0.00

8、长期应付款

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
融资租入固定资产	559,351.19	741,826.76	0.00
售后租回固定资产	926,777.76		0.00
合计	1,486,128.95	741,826.76	0.00

9、递延收益

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30	形成原因
政府补助	150,000.00		10,000.00	140,000.00	广州市天河区财政局关于“天河区 2014 年度科技计划项目”的政府补贴
未实现售后租回损益		-114,686.75	-1,911.45	-112,775.30	融资性售后回租售价与资产账面价值之间的差额
合计	150,000.00	-114,686.75	8,088.55	27,224.70	

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31	形成原因
政府补助		150,000.00		150,000.00	广州市天河区财政局关于“天河区 2014 年度科技计划项目”的政府补贴
未实现售后租回损益					
合计		150,000.00		150,000.00	

涉及政府补助的项目：

单位：元

项目	2014.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015.4.30	与资产相关/与收益相关
天河区 2014 年度科技计划项目政府补贴	150,000.00		10,000.00		140,000.00	与资产相关
小计	150,000.00		10,000.00		140,000.00	

单位：元

项目	2013.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014.12.31	与资产相关/与收益相关
天河区 2014 年度科技计划项目政府补贴		150,000.00			150,000.00	与资产相关

小计		150,000.00			150,000.00	
----	--	------------	--	--	------------	--

(四) 报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	52,410,000.00	24,126,149.00	11,045,000.00
资本公积	8,090,000.00	3,173,851.00	1,455,000.00
盈余公积	1,293,669.26	1,293,669.26	
未分配利润	7,668,775.65	12,551,946.90	-418,961.57
所有者权益合计	74,733,724.16	47,178,469.35	13,473,482.17

1、资本公积

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
1.资本溢价（股本溢价）		6,680,000.00	5,225,000.00	1,455,000.00
（1）投资者投入的资本		6,680,000.00	5,225,000.00	1,455,000.00
（2）同一控制下企业合并的影响				
（3）其他				
合计		6,680,000.00	5,225,000.00	1,455,000.00

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1.资本溢价（股本溢价）	1,455,000.00	13,149,598.00	11,430,747.00	3,173,851.00
（1）投资者投入的资本	1,455,000.00	13,149,598.00	11,430,747.00	3,173,851.00
（2）同一控制下企业合并的影响				
（3）其他				
合计	1,455,000.00	13,149,598.00	11,430,747.00	3,173,851.00

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
1.资本溢价（股本溢价）	3,173,851.00	28,535,007.00	23,618,858.00	8,090,000.00
（1）投资者投入的资本	3,173,851.00	28,535,007.00	23,618,858.00	8,090,000.00
（2）同一控制下企业合并的影响				
（3）其他				
合计	3,173,851.00	28,535,007.00	23,618,858.00	8,090,000.00

报告期内，公司资本公积金增加为历次股本溢价增资产生，资本公积减少为资本公积金转增股本产生。

2、盈余公积

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
法定盈余公积		1,293,669.26		1,293,669.26
合计		1,293,669.26		1,293,669.26

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
法定盈余公积	1,293,669.26			1,293,669.26
合计	1,293,669.26			1,293,669.26

3、未分配利润

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	12,551,946.90		-418,961.57		-6,667,283.43	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）						
调整后期初未分配利润	12,551,946.90		-418,961.57		-6,667,283.43	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-4,883,171.25		14,264,577.73		6,248,321.86	
减：提取法定盈余公积			1,293,669.26	10%		
提取任意盈余公积						
提取一般风险准备						
应付普通股股利						
转作股本的普通股股利						
期末未分配利润	7,668,775.65		12,551,946.90		-418,961.57	

（五）报告期内现金流量情况简要分析

1、报告期公司经营活动现金流量净额与净利润情况如下

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-34,583,913.75	3,866,647.10	-32,935,639.69
净利润	-5,124,592.57	16,501,282.92	6,415,765.60

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况的关系，具体如下：

单位：元

补充资料	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	-5,124,592.57	16,501,282.92	6,415,765.60
加: 资产减值准备	-448,727.84	1,697,653.61	1,444,465.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	716,969.18	721,124.30	259,958.99
无形资产摊销	3,524.50	30,934.35	10,887.12
长期待摊费用摊销	186,685.01	223,906.25	378,368.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	27,786.10	28,719.76	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)			
财务费用(收益以“—”号填列)	1,412,210.17	2,616,692.94	2,623,713.91
投资损失(收益以“—”号填列)	29,350.87	1,030,772.49	399,929.24
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	46,143.19	-436,573.24	-239,137.06
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-32,077.73	489,309.51	
存货的减少(增加以“—”号填列)	7,007,027.21	-11,980,908.11	-16,334,196.93
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	5,001,354.18	-37,814,135.96	-31,314,275.20
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-43,409,566.02	30,757,868.28	3,418,881.07
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-34,583,913.75	3,866,647.10	-32,935,639.69

2、各报告期内所有大额现金流量项目及其他相关的情况

报告期公司相关现金流量项目情况如下:

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	79,576,493.47	250,458,294.04	179,607,013.20
收到其他与经营活动有关的现金	47,260,309.34	88,072,700.90	38,363,852.81
购买商品、接受劳务支付的现金	99,696,303.72	205,813,108.95	191,683,751.94
支付给职工以及为职工支付的现金	7,680,620.92	12,607,623.72	6,722,196.28

支付其他与经营活动有关的现金	52,056,511.93	111,829,328.33	50,026,073.02
收回投资收到的现金			
投资支付的现金	216,000.00	200,000.00	3,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,123,650.74		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,434,729.14	8,140,833.10	1,559,618.19
收到其他与投资活动有关的现金		150,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	16297.39		

各报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、及与相关科目的会计核算勾稽如下：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,333,382.73	237,106,545.67	204,711,535.51
应收账款期末期初余额变动	18,046,765.64	-25,150,782.92	-37,160,265.77
应交税费销项税	9,645,755.59	44,498,531.98	34,717,918.77
预收款项期末期初余额变动	1,550,589.51	-5,996,000.69	-22,662,175.31
销售商品、提供劳务收到的现金	79,576,493.47	250,458,294.04	179,607,013.20

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业成本	41,284,339.71	187,530,812.02	179,014,066.51
减：折旧摊销	225,338.45	103,406.56	
减：人工成本	1,403,850.34	4,298,886.62	1,775,856.41
应付账款期末期初余额变动	45,571,969.70	-26,751,877.13	-23,062,064.07
预付款项期末期初余额变动	11,801,945.11	-1,427,957.28	-11,409,966.25
存货期末期初余额变动	-7,007,027.21	11,980,908.11	16,334,196.93
增值税进项税发生额	9,674,265.20	38,883,516.41	32,583,375.23
测算购买商品、接受劳务支付的现金	99,696,303.72	205,813,108.95	191,683,751.94
报表数购买商品、接受劳务支付的现金	99,696,303.72	205,813,108.95	191,683,751.94

(3) 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
构建固定资产、无形资产和其他长	3,434,729.14	8,140,833.10	1,559,618.19

期资产支付的现金			
长期资产增加额:	3,115,392.37	8,255,602.81	1,523,050.03
其中:			
固定资产增加额	3,125,652.15	6,414,921.83	1,189,158.87
减融资租赁固定资产	994,158.28	983,955.82	
一年内到期的非流动资产变动金额	-40,856.50	165,140.70	
无形资产增加额		54,326.40	26,495.73
长期待摊费用		2,172,365.70	180,199.43
减开办费			
在建工程增加额			
其他非流动资产中购建长期资产的金额	1,024,755.00	432,804.00	127,196.00
用于购建长期资产的进项税	184,944.45	414,990.42	36,568.16
预付长期资产款项变动额	-14,440.00		
其他应收款中预付资产款项变动额	-40,000.00		
应付账款资产款变动额	275,530.13	-529,760.13	
递延收益中应付融资租赁款和应付递延设备款增加	-86,697.81		
差异			

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
收到其他与经营活动有关的现金	47,260,309.34	88,072,700.90	38,363,852.81
往来款	46,770,473.28	87,951,083.73	38,331,204.25
政府补助	488,317.95	110,000.00	27,900.00
利息收入	1,518.11	8,317.94	4,748.56
其他		3,299.23	

(5) 支付其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
支付其他与经营活动有关的现金	52,056,511.93	111,829,328.33	50,026,073.02
往来款	43,958,710.03	96,649,152.86	40,588,398.23
销售费用	2,239,652.97	3,965,868.79	4,296,928.60
管理费用	5,086,664.93	9,166,960.49	2,932,500.18
营业外支出	212,078.45	517,819.12	134,160.00
其他	559,405.55	1,529,527.07	2,074,086.01

(6) 收到其他与投资活动有关的现金

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
收到其他与投资活动有关的现金		150,000.00	
政府补助		150,000.00	

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	1,796,703.13	578,877.85	1,871,320.00
固定资产融资租赁	746,114.14	160,811.97	
融资担保费及担保金	1,050,588.99	418,065.88	1,871,320.00

四、报告期关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方基本信息

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，本公司主要的关联方和关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

(1) 公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为张瑜、张皓，关于公司控股股东、实际控制人的认定详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/三、公司股权结构及股东情况”。

关联方名称	与公司关联关系
张瑜	持有公司 23.2812%股份的股东，董事长
张皓	持有公司 19.246%股份的股东，董事、总经理

(2) 受同一最终控制人控制的公司

关联方名称	与公司关联关系	组织机构代码	经营范围
广州普惠投资咨询有限公司	公司实际控制人控股	06583167-3	投资咨询服务;企业管理咨询咨询服务;商品信息咨询服务;会议及展览服务;策划创意服务;

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关联关系
上海黑海章鱼投资股份有限公司	公司联营企业，公司持其股 27.71%

四川尚达电子技术有限公司(*)	公司联营企业，报告期内公司持股 49%
东莞市星望信息咨询有限公司	持股 14.3387%的股东
杭州银江智慧城市技术集团有限公司	持股 8.95%的股东
萱客莱电子科技(北京)有限公司	公司股东、监事控股的企业
中科鸿马投资管理(北京)有限公司	公司股东、监事控股的企业
北京坤腾世纪科技有限公司	公司股东、监事控股的企业
贵州坤腾世纪科技有限公司	公司股东、监事实际控制的企业
深圳市博宝未来科技有限公司	高管周健与妻子各持股 50%
东莞市凯禄贸易有限公司	公司股东袁翰尧联营企业
广州天易资产管理有限公司	持有公司 4.085%股份的股东；公司董事崔锡荣控制的企业；
广州市协同教育科学技术研究院	公司实际控制人任职的非营利单位
时德明	持有公司 8.3226%股份的股东；公司董事、副总经理
崔锡荣	董事、副总经理
何小燕	董事；持有东莞星旺 50%股份的股东
严臻	董事
袁翰尧	持有公司 4.475%股份的股东；董事
王兵	持有公司 3.20%股份的股东；公司监事
王晓芹	监事；持有东莞星旺 50%股份的股东
陈庆和	监事
邵维林	董事会秘书
叶飞雁	财务总监
周健	常务副总经理
麦勇	副总经理
周竖成	副总经理
吴振涛	副总经理
袁维德	公司董事何小燕之配偶
干妙君	公司控股股东、实际控制人之一、公司董事、总经理张皓之配偶
韦翠芳	公司实际控制人张瑜、张皓之母亲
邓兴贵	公司子公司金山恒大的法人代表、执行董事、经理；持股金山恒大 33.5%

注：四川尚达教育科技有限公司于 2015 年 6 月 24 日更名为四川尚达电子技术有限公司，同时公司持有四川尚达电子技术有限公司股权比例由 49%增至 51%，四川尚达电子技术有限公司成为公司控股子公司。

（二）报告期内偶发性关联交易事项

1、经常性关联交易

（1）出售商品和提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
北京坤腾世纪科技有限公司	商品销售	6,471,923.08	7,790,128.21	4,467,521.37
营业收入(合并报表)		50,333,382.73	237,106,545.67	204,711,535.51
关联方占比 (%)		12.86	3.29	2.18

公司利用关联方北京坤腾世纪科技有限公司拥有的国内北方市场资源，为公司开拓国内北方市场，公司与其之间的关联交易价格公允。2013 年、2014 年、2015 年 1-4 关联销售分别占相关销售总额的比例为 2.18%、3.29%、12.86%。

（2）采购商品和接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
广州市协同教育科学技术研究院	培训服务	136,024.50	162,000.00	75,000.00

广州协同教育科学技术研究院为依法成立的民办非企业单位（法人），系非盈利教育科研机构。广州协同教育科学技术研究院与公司开展产学研合作，为创显光电的产品研发提供理论支撑，组织行业专家为公司的产品提供用户培训的应用推广服务。公司每年因此产生的培训服务费较少，且未发现定价异常的情况，对公司生产经营不构成重大影响。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况表

序号	担保方/保证方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕 (截至公转书签署日)
1	广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君、姚海峰、时德明、王兵	2,000,000.00	2012/8/29	2013/8/28	是
2	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	10,000,000.00	2013/8/16	2014/2/16	是
3	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	10,000,000.00	2013/11/12	2014/5/11	是
4	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠	5,000,000.00	2014/2/18	2014/8/18	是

	芳、陈庆和、邓兴贵				
5	张瑜、张皓、袁维德、何小燕、韦翠芳、陈庆和、邓兴贵	5,000,000.00	2014/2/21	2014/8/20	是
6	广州普惠投资咨询有限公司、东莞市星望信息咨询有限公司、广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君、时德明、王兵、袁维德	12,000,000.00	2013/8/30	2015/8/29	是
7	广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君、姚海峰、时德明	3,000,000.00	2013/11/20	2014/11/19	是
8	广州普惠投资咨询有限公司、广东银达融资担保投资集团有限公司、上海黑海章鱼投资股份有限公司、张瑜、张皓、袁维德、时德明、王兵、袁翰尧	10,500,000.00	2014/8/4	2015/8/4	是
9	广州普惠投资咨询有限公司、广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、时德明、袁维德	9,000,000.00	2015/1/23	2016/1/23	否
10	张瑜、张皓	3,000,000.00	2015/6/17	2017/12/17	否
11	广东银达融资担保投资集团有限公司、张瑜、张皓、干妙君	3,000,000.00	2014/12/1	2015/12/1	否
12	张瑜、张皓、袁维德、何小燕	11,500,000.00	2015/7/10	2016/6/10	否

报告期内，关联方为公司借款提供担保金额较大，主要因公司对资金需求较大但缺乏担保物。公司对关联方担保具有一定依赖性。公司拟通过在全国中小企业股份转让系统挂牌，拓宽融资渠道，以将降低对关联方担保的依赖。

（2）关联方资金拆借

公司资金拆入：

（1）2015 年 1-4 月

单位：元

关联方	公司拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	年利率	说明
张皓	29,972,571.47	25,372,571.47			无息资金往来
张瑜	16,140,000.00	16,140,000.00			无息资金往来
小计	46,112,571.47	41,512,571.47			

（2）2014 年度

单位：元

关联方	公司拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	年利率	说明
北京坤腾世纪科技有限公司	1,500,000.00	2,183,900.00			无息资金往来

关联方	公司拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	年利率	说明
张皓	67,835,105.00	67,158,046.28			无息资金往来
张瑜	764,311.10	764,311.10			无息资金往来
中科鸿马投资管理（北京）有限公司		360,000.00			无息资金往来
广州天易资产管理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			无息资金往来
小计	80,099,416.10	80,466,257.38			

(3) 2013 年度

单位：元

关联方	公司拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	年利率	说明
北京坤腾世纪科技有限公司	1,113,900.00	430,000.00			无息资金往来
张皓	38,073,600.00	37,050,658.72			无息资金往来
中科鸿马投资管理（北京）有限公司		310,000.00			无息资金往来
王晓芹		545,558.00			无息资金往来
小计	39,187,500.00	38,336,216.72			

报告期内，公司与关联方直接无息资金拆借金额较大主要系公司业务处于快速增长阶段，需要大量的资金投入于公司的经营中，故从关联方拆入资金，预计公司2015年8月归还拆入未还清的余额。

公司资金拆出：

(1) 2015 年 1-4 月

单位：元

关联方	公司拆出金额	拆出偿还金额	利息金额	年利率	说明
广州天易资产管理有限公司		800,000.00			无息资金往来
袁翰尧	4,600,000.00		134,910.00	8.10%	计息资金往来
袁维德		1,276,816.00			计息资金往来
袁维德			218,448.00	7.38%	计息资金往来
袁维德			60,000.00	9.00%	计息资金往来

麦勇	25,939.90	97,000.00			无息资金往来
小计	4,625,939.90	2,173,816.00	413,358.00		

(2) 2014 年度

单位：元

关联方	公司拆出金额	拆出偿还金额	利息金额	年利率	说明
北京坤腾世纪科技有限公司	60,598.50	500.00			无息资金往来
广州天易资产管理有限公司	800,000.00				无息资金往来
袁翰尧	1,700,000.00		204,783.75	8.10%	计息资金往来
袁维德	6,880,000.00		618,550.60	7.38%	计息资金往来
袁维德	1,200,000.00		165,800.00	9.00%	计息资金往来
陈庆和	500,000.00				无息资金往来
麦勇	239,993.00	168,932.90			无息资金往来
小计	11,380,591.50	169,432.90	989,134.35		

(3) 2013 年度

单位：元

关联方	公司拆出金额	拆出偿还金额	利息金额	年 利 率	说明
北京坤腾世纪科技有限公司	500.00				
袁维德	436,680.00				分摊担保费
袁维德	2,000,000.00		18,450.00	7.38%	计息资金往来
袁维德	800,000.00		1,200.00	9.00%	计息资金往来
小计	3,237,180.00		19,650.00		

公司的资金拆出一方面是无息资金往来，主要为短期的周转性资金往来，公司已逐年减少无息资金拆借。

另一部分计息资金往来，主要为“反担保之保证金”。担保公司为本公司提供借款担保，由公司关联方袁翰尧和袁维德等(以下简称“关联反担保方”)提供其自有房产作为担保物，为公司银行借款提供担保的担保公司供进行反担保。为

确保关联反担保方其自有资产的安全性,公司为其提供部分“反担保之保证金”,由关联反担保方承担占用该笔资金产生的本金、利息和担保费。公司在清还相关银行贷款,终止与担保公司之间的抵押合同,解除相应抵押物的抵押状态归还抵押物后,关联反担保方应将反担保之保证金归还给公司。

(三) 关联方往来款项余额

序号	款项性质	关联方	2015.04.30	2014.12.31	2013.12.31
1	应收账款	北京坤腾世纪科技有限公司	456,378.50	7,476,478.50	
合计			456,378.50	7,476,478.50	
1	其他应收款	广州天易资产管理有限公司		800,000.00	
2	其他应收款	北京坤腾世纪科技有限公司	60,598.50	60,598.50	
3	其他应收款	袁翰尧	6,639,693.75	1,904,783.75	
4	其他应收款	时德明		9,085.00	
5	其他应收款	袁维德	11,122,313.00	12,120,681.00	3,256,330.00
6	其他应收款	陈庆和	500,000.00	500,000.00	
7	其他应收款	王晓芹			20,000.00
8	其他应收款	麦勇		71,060.10	
合计			18,322,605.25	15,466,208.35	3,276,330.00
1	预收款项	北京坤腾世纪科技有限公司			3,092,400.00
2	预收款项	贵州坤腾世纪科技有限公司		100,000.00	
合计				100,000.00	3,092,400.00
1	其他应付款	北京坤腾世纪科技有限公司			683,400.00
2	其他应付款	张皓	6,300,000.00	1,700,000.00	1,022,941.28
3	其他应付款	中科鸿马投资管理(北京)有限公司			360,000.00
4	其他应付款	陈庆和			7,113.00
合计			6,300,000.00	1,700,000.00	2,073,454.28

(四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司与关联企业在报告期内存在经常性关联交易,主要是向关联方销售产品。2013年、2014年、2015年1-4月关联销售分别占相关销售总额的比例为2.18%、3.29%、12.86%,其中2015年1-4月关联交易占营业收入比例较大,呈上升趋势。

在公司未来期间，如果关联方销售占比进一步加大，则公司可能会对关联方销售形成一定的依赖，对公司独立性产生影响。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等一系列规章制度，要求严格履行关联交易事项的决策程序，并确保关联交易的价格公允，严格规范关联交易行为，减少和规范关联交易的发生。

报告期内，公司对资金需求较大，对关联方担保和资金拆借具有一定的依赖性，并其中关联方为公司提供的报告期内尚未履行完毕的担保借款合同金额合计为 3,450 万，占截至 2015 年 4 月 30 日总资产 23.98%；2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月，关联方为公司拆入金额分别为 3,918.75 万、8,009.94 万和 4,611.26 万元，占当期期末总资产比重分别为 40.80%、52.42%和 32.06%，占比较高。随着公司将通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并融资，拓宽公司的融资渠道，提升公司的资本实力，公司将降低对关联方担保和资金拆借的依赖。

报告期内，公司存在部分关联方资金占用情况。公司关联反担保方以其自有房产作为担保物为该部分担保公司提供的担保进行反担保，为确保关联反担保方其自有资产的安全性，公司为其提供部分“反担保之保证金”。公司在清还相关银行贷款，终止与担保公司之间的抵押合同，解除相应抵押物的抵押状态归还抵押物后，关联反担保方应将反担保之保证金归还给公司。若发生贷款反担保方不能及时归还保证金的情况，将可能对公司现金流带来一定影响。公司预计将于 2015 年 8 月贷款到期后收回上述保证金。公司实际控制人承诺在本次银行贷款合同履行完毕后，未来不再发生关联方资金占用的情况。

（五）关联交易决策权限及程序

有限公司阶段，公司关联交易主要由股东会审批。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为，减少和规范关联交易的发生。

五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

六、公司最近两年的资产评估情况

创显有限进行股份制改造，委托开元资产评估有限公司对创显有限的净资产价值进行评估。2015年6月28日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2015]177号资产评估报告，截至2015年4月30日，公司的净资产评估值为人民币7,101.97万元。

七、股利分配政策和近两年分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配相关政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。

（二）最近两年一期的股利分配情况

报告期内，公司无股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内将广州炫智电子科技有限公司、南京迅云网络科技有限公司和北京金山恒大科技有限公司等 6 家子公司纳入报告期合并财务报表范围，其基本情况详见本公开转让说明书“第三节/九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”。

九、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）关于投资协议附带对赌条款的风险提示

杭州银江智慧城市集团有限公司、广州天易资产管理有限公司、袁翰尧、广州九桦投资管理有限公司、谢安超、杨德杰、赵少武七个股东在对公司的投资协议中，与公司部分股东之间达成相关对赌条款。上述投资协议项下的对赌责任仅限于股东之间，公司就上述各协议项下对赌条款均不承担赔付义务。若公司未来业绩不能达到以上对赌条件的约定，且投资人依照协议约定要求相关股东履行回购股份或现金补足义务，现有股东持股比例可能发生一定变化。

（二）经营活动现金流量为负的风险

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,293.56 万元、386.66 万元和-3,458.39 万元。

随着公司业务规模的扩大，如果公司不能及时收回销售业务应收款项，且供应商对于采购业务付款的要求更加严格，公司将可能继续出现经营活动现金流量为负的情况。

如果公司经营活动现金流量净额持续为负，且负额持续增加，则公司的营运资金很可能出现紧张的情况。如果公司不能及时获得相应的融资，补充公司的运营资金，则将有可能对公司现金流带来不利影响，从而影响公司的业务规模的扩大。

（三）供应商集中的风险

2015 年 1-4 月份，公司向前五名供应商中捷通信有限公司、广州数码乐华科技有限公司、同方股份有限公司、深圳市东泰昌供应链有限公司、广州共达信息技术有限公司采购金额占采购总额的比例分别为 21.06%、16.02%、12.71%、9.91% 和 9.32%，合计为 69.03%。

2014 年度，公司向前五名供应商广州鑫德电子有限公司、中捷通信有限公司、安徽四创电子股份有限公司、中通信息服务有限公司物资分公司、深圳市信利康供应链管理有限公司采购金额占采购总额的比例分别为 26.06%、16.74%、10.45%、8.39%和 3.84%合计占采购总额的比例为 65.48%；

2013 年度，公司向前五名供应商胜景信息科技江苏有限公司、新联合众(北京)科技有限公司、深圳市信利康供应链管理有限公司、中捷通信有限公司、TCL 商用信息科技(惠州)股份有限公司采购金额占采购总额的比例分别为 29.38%、15.91%、10.27%、6.14%、4.23%，合计占采购总额的比例为 65.93%。

公司的供应商相对较为集中。如果供应商发生销售价格提升、要求付款周期缩短等情况，则公司将面临采购成本上升、经营活动现金流紧张的风险，将对公司的日常经营业绩造成不利影响。

（四）客户集中的风险

2015 年 1-4 月，公司向前五名客户福建安贝通科技有限公司、北京坤腾世纪科技有限公司、四川长虹电器股份有限公司、福建扬航电子科技有限公司、上海超锐丽光电科技有限公司销售金额占总营业收入比例分别为 14.15%、12.86 %、8.98%、8.49%和 6.19%，合计 50.67%。其中福建安贝通科技有限公司为福建扬航电子科技有限公司全资子公司。2015 年 1-4 月份，公司对福建扬航电子科技有限公司及其子公司销售金额合计占当期营业收入的比重为 22.64%。

2014 年, 公司向前五名客户四川长虹电器股份有限公司、同方股份有限公司、北京坤腾世纪科技有限公司、深圳市优视技术有限公司、新联合众(北京)科技有限公司销售金额占总营业收入比例分别为 11.20%、6.77%、3.29%、2.44%、2.29%, 合计 25.99%。

2013 年, 公司向前五名客户深圳市闪联信息技术有限公司、东华软件技术有限公司、北京东华合创科技有限公司、新联合众(北京)科技有限公司、北京坤腾世纪科技有限公司销售金额占总营业收入比例分别为 31.07%、8.64%、5%、2.19%和 2.18%, 合计 49.08%。其中东华软件技术有限公司、北京东华合创科技有限公司均为东华软件股份公司控股子公司, 公司对其销售金额合计占当期营业收入比重为 13.64%。

报告期内, 客户集中程度相对较高, 可能给公司的经营带来一定风险。如果下游客户生产经营出现较大变化, 或者公司与主要客户合作关系出现恶化, 将可能给公司经营业绩的稳定性造成不利影响。

(五) 公司运营资金对关联担保及关联方资金拆借存在一定依赖

公司近年来拓展市场迅速, 资金需求量大, 报告期内公司主要融资渠道为银行借款。但公司本身为轻资产型企业, 缺乏银行借款所需的必要充足抵押物, 为及时获得银行贷款补给公司的资金需求, 公司部分关联方为其提供担保。

报告期内, 关联方为公司借款提供担保金额较大, 其中关联方为公司提供的报告期内尚未履行完毕的担保借款合同金额较大, 合计为 3,450 万, 占截至 2015 年 4 月 30 日总资产 23.98%, 对关联方担保具有一定依赖性。

同时, 报告期内关联方向公司拆入资金较大。

虽然截至说明书签署之日, 公司已偿还大部分担保贷款, 且公司资金拆入均为无息资金往来, 报告期内公司已偿还大部分拆入资金, 但公司仍处于快速增长阶段, 对资金需求较大。如果公司运营资金对关联担保及关联资金拆借依赖进一步加大, 将对公司独立性产生一定的影响。

(六) 反担保方保证金不能及时归还的风险

公司对资金需求较大, 需通过银行借款提供。但公司本身轻资产属性, 缺乏银行借款担保物, 由公司关联方及担保公司对其提供借款担保。

担保公司提供借款担保，由公司部分关联方(以下简称“关联反担保方”)以其自有房产作为担保物为该部分担保公司所提供的担保进行反担保。为关联反担保方确保其自有资产的安全性，公司为其提供部分“反担保之保证金”，由反担保方承担占用该笔资金产生的本金、利息和担保费。公司在清还相关银行贷款，终止与担保公司之间的抵押合同，解除相应抵押物的抵押状态归还抵押物后，关联反担保方应将反担保之保证金归还给公司。

若发生贷款到期时，贷款关联反担保方不能及时归还反担保之保证金，将可能对公司资金周转带来一定的影响。

(七) 关联交易占销售总额比例逐步上升的风险

公司与关联企业在报告期内存在关联交易，主要为与关联方北京坤腾的商品销售。2013年、2014年、2015年1-4月关联销售金额分别占相关销售总额的比例为2.18%、3.29%、12.86%，呈上升趋势。在公司未来期间，如果关联方销售占比进一步加大，则公司可能会对关联方销售形成一定的依赖，对公司独立性产生影响。

(八) 应收账款占公司资产较高且集中

2013年末、2014年末和2015年4月30日，公司应收账款净额分别为3,868.19万元、6,268.85万元和4,561.80万元，占当期期末总资产的比重分别为40.28%、41.03%和31.71%，而且应收账款相对集中。截至2015年4月30日，应收账款账面余额前五名占应收账款余额的比例合计为55.01%；2014年末，应收账款账面余额前五名占应收账款余额比例合计为41.52%；2013年末，应收账款账面余额前五占应收账款余额比例合计为50.59%。应收账款占资产总额比例较重，降低了公司资金周转效率，增加了公司的营运成本，对公司的运营资金形成一定的压力。

(九) 应收账款坏账风险

截至2015年4月30日，公司应收账款余额为4,703.06万元，扣除坏账准备后的应收账款净额为4,561.80万元，应收账款净额占当期期末资产总额的比例为31.71%。公司账龄在一年以内的应收账款余额为4,700.70万元，占应收账款余额

的比例为 99.95%，账龄结构良好。其中应收账款前五大客户的余额为 2,586.83 万元，约占应收账款余额的比例为 55.01%。

公司按照规定合理制定了应收账款坏账准备会计政策并按照既定政策计提了应收账款坏账准备。虽然公司与客户建立了较好的合作关系，业务往来较为稳定，报告期内未发生过实际的坏账损失，但若大量应收账款无法及时收回，将对公司的生产经营造成影响，可能引发公司现金流紧张的财务风险。如果存在大量应收款无法收回，则公司将面临较大坏账损失的风险，对公司的经营成果带来不利影响。

（十）税率变动风险

公司于 2013 年 10 月获得《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。有效期为 2013 年 10 月至 2016 年 10 月。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，本公司 2013 年-2016 年企业所得税减按 15%税率缴纳。

另外，公司控股子公司南京迅云网络科技有限公司(以下简称“南京迅云”)和广州迅云教育科技有限公司（以下简称“广州迅云”）分别获得《软件企业认定证书》。按照相关规定，南京迅云享受 2014 年和 2015 年度的企业所得税全免，2016 至 2018 年企业所得税减半的优惠政策；广州迅云享受 2014 年和 2015 年度的企业所得税全免，2016 至 2018 年企业所得税减半的优惠政策。

若公司在未来不能持续取得高新技术企业资格或国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定影响。同时，公司子公司南京迅云和广州迅云未来税收优惠到期后，其税负增加将对公司经营业绩产生一定不利影响。

（十一）报告期内租赁厂房权利瑕疵的风险

2013 年 10 月 1 日、2014 年 5 月 1 日，公司与何志强个人签订租赁合同，租赁其位于广州市番禺区大石街大维村的三处房屋用于公司生产经营及办公。经核实，该厂房为村民于宅基地上自建房屋，非为工业用途土地。

为促进公司规范化经营，公司已于 2015 年 5 月 16 日与广州市番禺深蓝实业有限公司签订房屋租赁协议，另行租赁并搬迁至位于番禺区会江宝岗路自编 1 号 10 栋 201 的厂房。上述租赁合同已依法办理租赁合同备案，并由广州市国土

资源和房屋管理局番禺区分局出具了《房屋租赁登记备案证明》（穗租备 2015B1301201969 号），该租赁厂房的《建设项目环境影响登记表》已于 2015 年 8 月 4 日获得广州市番禺区环境保护局穗（番）环管委影二（2015）18 号批文批复同意建设，公司厂房正在搬迁。公司新厂房合法具有由广州市国土资源和房屋管理局核发的《房地产权证》（粤房地权证穗字第 0210202035 号）。2015 年 7 月 17 日与广州市番禺节能科技园发展有限公司签订《广州市存量房买卖合同》，购置合规办公场所。公司正在筹备将办公场所由原广州市番禺区大石街大维村搬迁至新址事宜。

公司子公司广州炫智电子科技有限公司于 2014 年 7 月成立，目前仍与何志强个人签订租赁合同租赁其位于广州市番禺区大石街大维村的房屋用作生产车间。炫智电子成立时间较短，其虽然正在积极寻找权属及用途合规的工业厂房。但若炫智电子在搬迁至新厂房前，所租赁厂房发生被出租方收回等情况，将对炫智电子的生产经营带来不利影响。

（十二）存在未决诉讼的情况

2013 年 11 月 12 日，美利坚合众国康斯威辛州的磊若软件公司以公司未经购买使用了其拥有著作权的“Serv-UFTPServ7.3”软件为由向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求创显有限立即停止侵权行为，卸载盗版的 Serv-UFTPServ7.3 软件，并赔偿各项经济损失和费用共计 20 万元，同时要求创显在其官方网站首页及《广州日报》登文赔礼道歉。该案尚未进入庭审阶段。

“Serv-UFTPServ7.3”为一款配置 ftp 服务器的软件，创显科教运用该软件进行其官网 www.createview.com.cn 的文件上传，创显科教通过合法网站下载该免费软件并使用。该软件非公司业务发展核心软件。公司已收集相关证据及起诉方在国内其它地区的败诉案例，并已在广州市公证处对原告提出的证据与网络免费软件的使用界面做了相符鉴定，积极应诉维护企业形象。

（十三）公司治理不规范的风险

公司于 2015 年 7 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理

层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

（十四）人才流失的风险

公司属于技术密集型企业，技术人员的经验和研发能力对最终产品的品质特性具有重要作用。新产品的开发和改进是公司保持持续盈利能力的关键，公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质、技术指标和市场竞争力。如果核心技术人员流失，将对公司生产经营产生不利影响。

（十五）报告期内存在行政处罚事项

2012 年 10 月至 2013 年 4 月，这一时期创显有限承接较多 OEM、ODM 订单，因短期内生产车间场地不足，造成产能无法与订单增量匹配，公司暂时租用了佛山佳明电子厂车间生产部分产品。

2013 年 4 月，广州市天河区质量技术监督局抽检创显有限库存货品，认为部分产品标注的实际生产地址（标注佛山佳明电子厂地址）与公司 3C 认证信息不符，因此给予公司 54,160 元罚款处罚。

公司接到通知后按时全额缴纳罚款，并开始积极扩大自主生产产能，完善生产管理制度，从 2013 年 10 月份起，把生产基地从原来天河科技园搬迁到现在的番禺生产基地，厂房面积从原来的 3000 平方、产能 1800 台/月扩大到现在的 11000 平方，产能 5000 台/月。满足日益增长的客户需要。

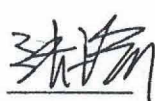
公司上述罚款事项发生在报告期前期，社会影响较小，公司已取得广州市天河区工商管理局出具的报告期内无重大违法违规记录证明（广州天河区质监部门已与工商部门大部合并，不单独出具无违法违规记录证明）。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

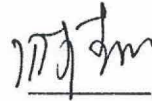
全体董事：



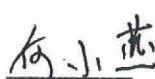
张瑜



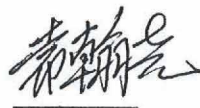
张皓



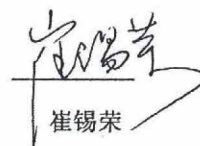
时德明



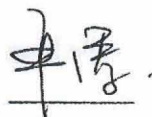
何小燕



袁翰尧



崔锡荣



严臻

全体监事：



王兵



王晓芹



陈庆和

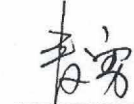
全体高管：



张皓



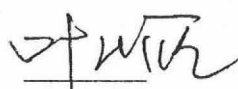
周健



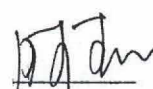
麦勇



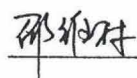
周坚成



叶飞雁



时德明



邵维林



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

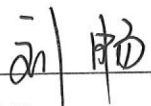
项目组成员：


刘畅

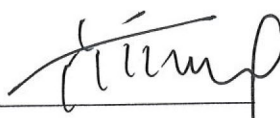

裴宇


姜国平

项目负责人签名：


刘畅

法定代表人签名：


薛 峰



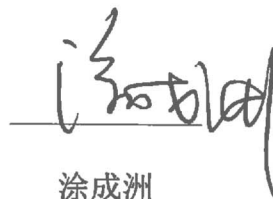
三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:



尚宏金



涂成洲

律师事务所负责人:



夏蔚和

北京市大成(深圳)律师事务所

2015年8月24日



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读广州创显光电科技有限公司（2015 年 8 月 7 日更名为广州创显科教股份有限公司）公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州创显光电科技有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


肖瑞峰


游小辉

会计师事务所负责人：


张云鹤

天健会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）
二〇一五年八月二十四日



五、资产评估机构声明

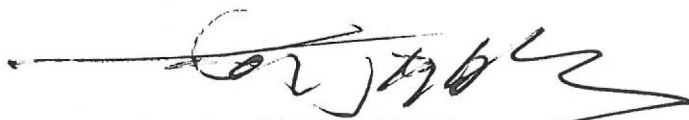
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师:

张霞



资产评估机构负责人:



胡劲为



开元资产评估有限公司

2015年8月24日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-4 月的审计报告
- 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件