

深圳市维冠视界科技股份有限公司
ShenZhen WeiGuan View Co. Ltd.



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一五年十一月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、行业竞争激烈、盈利能力较弱风险

公司所处行业属于技术推动型行业，产品技术含量高、更新快，尽管公司是国内较早进入该行业的企业，拥有一些核心技术和知识产权，但公司面临产品技术更新换代、行业竞争激烈的情形，另外公司盈利能力较弱，如果公司对技术、产品及市场发展趋势的判断出现偏差，将可能造成公司现有的优势和竞争力下降。

二、技术更新风险

监视器行业属于技术推动型行业，产品技术含量高、更新快，尽管公司是国内较早进入该行业的企业，拥有一些核心技术和知识产权，但公司面临产品技术更新换代、产品结构调整的风险。如果公司对技术、产品及市场发展趋势的判断出现偏差，将可能造成公司现有的优势和竞争力下降。

三、高新技术企业税收优惠风险

公司于 2013 年 7 月 22 日取得高新技术企业证书，有效期三年，从 2013 年度起可享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%。报告期内，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司因高新技术企业而获得所得税优惠金额。公司将于 2016 年进行高新技术企业复审，但公司报告期内研发费用占收入比例有可能无法达标，存在高新技术企业资格复审无法通过风险。

四、应收账款金额收回风险

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值分别为 10,937,422.50 元、6,103,689.27 元和 3,363,135.34 元。公司一贯注重应收账款的资信管理和催收力度，应收账款主要为信用期内的未结算的货款，其中大部分应收账款客户为公司长期合作的客户，该类客户具有较强的资金实力，信用良好，发生坏账的可能性较小。公司已建立了严格的销售收款内控制度，对主要客户进行实时跟踪，回款质量一直保持良好的，最近三年未有大量坏账损失。尽管如此，随着公司生产销售规

模的进一步扩大，应收账款将进一步增加，信用风险敞口将进一步提高，给公司带来一定的财务风险。

五、控股股东和实际控制人的控制风险

截至本说明书出具之日，龙乙平先生直接持有公司 1536.4238 万股；持有深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）42.7775% 股权，而深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）持有公司 264.9007 万股，龙建平先生从而间接持有公司 113.3176 万股。龙乙平先生直接和间接持有公司的股份为 1649.7417 万股，占全部股份的 82.487%。龙乙平为公司的实际控制人，虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了较为完善的法人治理结构，但仍不能排除公司实际控制人可能会通过其拥有的控制权，对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施重大影响，从而有可能损害其他中小股东的利益，公司管理上可能面临实际控制人控制的风险。

六、公司治理风险

公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司业务的快速发展，公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

七、原材料价格波动的风险

公司目前关键零部件显示屏主要依靠进口，因为国产显示屏稳定性方面相比国外进口显示屏较弱，为了提高公司产品质量，公司采用进口显示屏，进口显示屏主要从国内贸易商处购入，国内贸易商从海外采购显示屏存在的国际价格波动及汇兑损益会间接影响公司的采购成本，从而影响公司业绩，使得公司存在经营风险。

目 录

声 明	I
重大事项提示	II
目 录	IV
释 义	1
第一节 基本情况	3
一、公司概况	3
二、公司股票基本情况	4
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	6
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	17
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	19
六、本次挂牌的有关机构	21
第二节 公司业务	23
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	23
二、公司内部组织结构图和业务流程	30
三、公司业务相关的关键资源情况	37
四、公司业务收入情况	60
五、公司的商业模式	68
六、公司所处行业的情况	71
第三节 公司治理	88
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	88
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	89
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	91
四、公司的独立性	91
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情	

况	93
六、同业竞争的情况	94
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	95
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	99
第四节 公司财务	101
一、财务报表	101
二、审计意见	125
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	125
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	127
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	143
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	152
七、关联方、关联方关系及关联交易	182
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	189
九、报告期内的资产评估情况	189
十、股利分配情况	189
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	190
十二、风险因素及自我评估	191
第六节 有关声明	194
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	194
主办券商声明	195
审计机构声明	196
资产评估机构声明	197
律师声明	198
第七节 附件	199

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司
有限公司	指	深圳市维冠视界科技有限责任公司
维冠投资	指	深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）
北京特雅丽	指	北京特雅丽商贸有限公司
物华汇通	指	深圳市物华汇通租赁服务有限公司
赛维商显	指	深圳市赛维商显科技开发有限公司
北京维冠	指	北京维冠视界电子工程有限公司
麦店智慧	指	深圳市麦店智慧技术有限公司
西安分公司	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司西安分公司
南京分公司	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司南京分公司
《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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司章程（草案）
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市维冠视界科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013 年度、2014 年及 2015 年 1-5 月
律师事务所	指	北京市天银律师事务所
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
前海股权交易中心	指	前海股权交易中心（深圳）有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：深圳市维冠视界科技股份有限公司

英文名称：ShenZhen WeiGuan View Technology Co., Ltd.

法定代表人：龙乙平

有限公司成立日期：2009年9月30日

股份公司成立日期：2015年9月6日

注册资本：2000万元

住所：深圳市龙华新区观澜街道凹背社区大富工业区20号
硅谷动力智能终端产业园A8栋

办公地址：深圳市龙华新区观澜街道凹背社区大富工业区20号
硅谷动力智能终端产业园A8栋

邮编：518100

电话：0755-84718412

传真：0755-84711221

互联网网址：<http://www.wg-views.com/>

电子邮箱：szwgsj@wg-views.com

董事会秘书：刘其昌

信息披露负责人：刘其昌

经营范围：显示器、监视器、电子产品的研发、计算机软硬件技术开发与销售。国内贸易；货物进出口、技术进出口；照明产品的技术开发及销售

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（代码为C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（代码为C39）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（代码为C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（代码为C39）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-其他电子设备制造（C3990）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为分析检测用电子设备与仪器及其他（17111110）

主要业务：安防显示产品、数字标牌显示产品的研发、生产、销售及指挥中心整体解决方案

组织机构代码：914403006955609948

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：2000万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交

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本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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）》第二章 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售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“公司的股份可以依法转让。发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条以及《公司章程》第二十四条、第二十五条、第二十六条、第二十七条的要求锁定其所持有的公司股份。除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

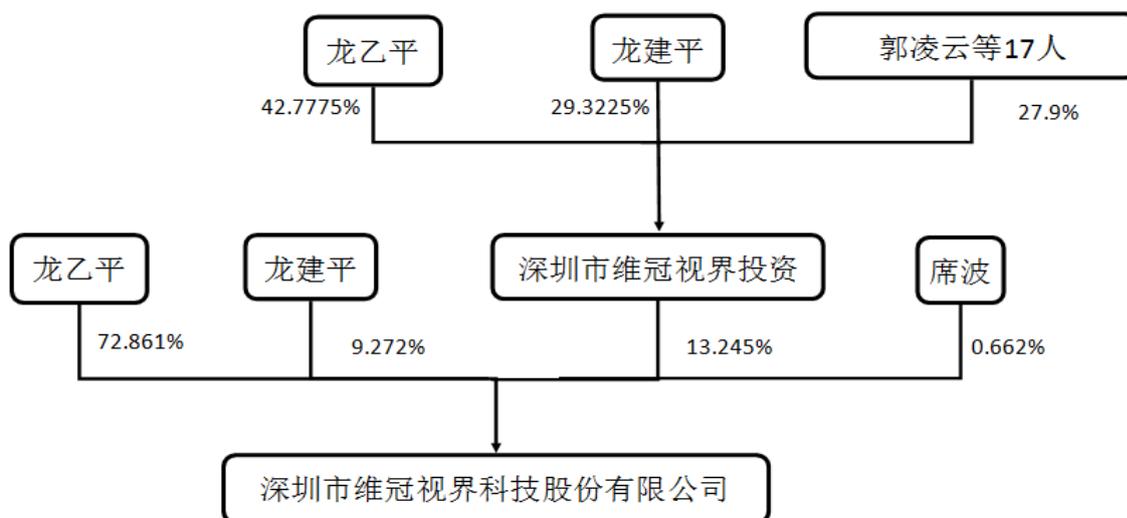
3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程》第二十六条规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。具体如下表：

序号	股东	挂牌前持股数量 (股)	限售股份数量(股)	本次可进入股份转 让系统转让的股份 数量(股)
1	龙乙平	15,364,238	15,364,238	0
2	龙建平	1,854,305	1,854,305	0
3	席波	132,450	132,450	0
4	维冠投资	2,649,007	2,649,007	0
合计		20,000,000	20,000,000	0

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



2、公司机构投资者的基本情况

维冠投资现持有公司 2,649,007 股，占公司股份总额的 13.245%。

维冠投资现持有深圳市市场监督管理局核发的《非法人企业营业执照》（注册号：440310602447396），住所为深圳市龙华新区观澜街道硅谷动力智能终端（新材料）产业园 A8 栋四楼，执行事务合伙人为龙乙平，出资额为 200 万元，经营范围为“项目投资策划；投资管理；投资咨询（不含证券、期货、保险及其它金融业务）；财务咨询”。

截至本公开转让说明书签署日，维冠投资的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	龙乙平	85.555	42.7775
2	龙建平	58.645	29.3225
3	蒋阿兰	10	5
4	王唐义	8.5	4.25
5	颜杰	6.1	3.05
6	蒋香妹	5.6	2.8
7	李钢	5.6	2.8
8	吴爱连	2	1
9	陈鹤松	2	1
10	郭绍坤	2	1
11	徐金平	2	1
12	王志昂	2	1
13	郭凌云	2	1
14	刘其昌	2	1
15	廖金莲	2	1
16	王国华	1	0.5
17	张远辉	1	0.5
18	吴统东	1	0.5
19	张波	1	0.5
合计		200	100

维冠投资系公司职工持股平台，未以非公开方式向投资者募集资金而设立，其资产并未由基金管理人进行管理，其自身亦无专业的基金管理人员，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要进行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

维冠投资自设立至今并未开展实际业务，其增资价格为1元/股，和公司原股东增资价格相同。维冠投资未与公司签署对赌协议或任何包含对赌协议的条款，亦无其他投资安排。

（二）前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	股权比例（%）	是否存在质押或其他争议
1	龙乙平	自然人	15,364,238	76.821	否
2	龙建平	自然人	1,854,305	9.272	否
3	席波	自然人	132,450	0.662	否
4	维冠投资	合伙企业	2,649,007	13.245	否
合计			20,000,000	100	

（三） 股东之间关系

龙建平与龙乙平为兄弟关系；席波系龙乙平妹夫，两人为姻亲关系；席波系龙建平姐夫，两人为姻亲关系。

（四） 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

截至本说明书出具之日，龙乙平先生直接持有公司 1536.4238 万股；持有深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）42.7775% 股权，而深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）持有公司 264.9007 万股，龙乙平先生从而间接持有公司 113.3176 万股。龙乙平先生直接和间接持有公司的股份为 1649.7417 万股，占全部股份的 82.487%。2009 年 10 月至 2015 年 8 月，龙乙平先生任深圳市维冠视界科技有限公司总经理；2015 年 8 月至今，任股份公司董事长、总经理，能够决定公司的各项重大财务和经营决策，且实际负责公司的经营管理，对公司具有控制权。因此，龙乙平先生是公司的控股股东及实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

龙乙平，曾用名龙平，男，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生学历。1997 年 8 月至 1998 年 12 月，任湖南省东安县水岭乡农技站农技员；1999 年 1 月至 2000 年 4 月，任广州市万龙生化开发中心业务员；2000 年 5 月至 2003 年 6 月，任广州市朗维科技有限公司业务经理；2003 年 7 月至 2009 年 9 月，任深圳市朗维科技发展有限公司总经理；2009 年 10 月至 2015 年 8 月，任深圳市维冠视界科技有限公司总经理；2015 年 7 月至今，任股份公司董事长、总经理。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

控股股东及实际控制人近两年内无变化。

4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（五） 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

2009 年 9 月 30 日，自然人龙乙平、席波分别以货币资金 40 万元、10 万元作为出资共同设立了深圳市维冠视界科技有限公司，此次出资价格为 1 元/股。

2009年9月25日，华众杰会计师事务所出具（2009）第463号《验资报告》，确认上述货币出资已入账。

2009年9月30日，经深圳市工商行政管理局登记注册，有限公司取得注册号为440307104300757的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立，注册资本为500万元，法定代表人为龙乙平，住所为深圳市龙岗区坂田街道环城南路2号F栋厂房6楼。有限公司的经营范围为“显示器、监视器、电子产品的研发、计算机软硬件技术开发与销售。国内贸易；货物进出口、技术进出口；照明产品的技术开发及销售”。公司的主营业务是“显示器、监视器、电子产品的研发、生产加工及销售；计算机软硬件、照明产品的技术开发及销售。”

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	龙乙平	40	80.00	货币出资
2	席波	10	20.00	货币出资
合计		50	100.00	--

2、有限公司第一次增加注册资本

2010年12月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至110万元，其中龙乙平新增出资60元，此次增资价格为1元/股。

2010年12月10日，华众杰会计师事务所出具华众杰验字（2010）第721号《验资报告》，确认截至2010年12月10日止，有限公司收到股东新增出资60万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为110万元。

2010年12月23日，有限公司就上述事项在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	龙乙平	100	90.91	货币出资
2	席波	10	9.09	货币出资
合计		110	100.00	--

3、有限公司第二次增加注册资本

2012年1月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至220万元，其中龙乙平新增出资110万元，此次增资价格为1元/股。

2012年1月18日，华众杰会计师事务所出具华众杰验字（2012）第020号《验资报告》，确认截至2012年1月18日止，有限公司收到股东新增出资110万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为220万元。

2012年2月2日，有限公司就上述事项在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	龙乙平	210	95.45	货币出资
2	席波	10	4.55	货币出资
合计		220	100.00	--

4、有限公司第三次增加注册资本

2012年6月13日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至500万元，其中龙乙平新增出资230万元，新股东龙建平出资50万元，此次增资价格为1元/股。

2012年6月22日，华众杰会计师事务所出具华众杰验字(2012)第198号《验资报告》，确认截至2012年6月22日止，有限公司收到股东新增出资280万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为500万元。

2012年6月26日，有限公司就上述事项在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	龙乙平	440	88	货币出资
2	龙建平	50	10	货币出资
3	席波	10	2	货币出资

合 计	500	100.00	--
-----	-----	--------	----

5、有限公司第四次增加注册资本

2013年1月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至800万元，其中龙乙平新增出资300万元，此次增资价格为1元/股。

2013年2月5日，华众杰会计师事务所出具华众杰验字（2013）第31号《验资报告》，确认截至2013年2月5日止，有限公司收到股东新增出资300万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为800万元。

2013年2月5日，有限公司就上述事项在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	龙乙平	740	92.5	货币出资
2	龙建平	50	6.25	货币出资
3	席波	10	1.25	货币出资
合 计		800	100.00	--

6、有限公司第五次增加注册资本

2014年3月29日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至1010万元，其中龙乙平新增出资160万元，龙建平新增出资50万元，此次增资价格为1元/股。

2014年4月4日，华众杰会计师事务所出具华众杰验字（2014）第26号《验资报告》，确认截至2014年4月4日止，有限公司收到股东新增出资210万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为1010万元。

2014年4月17日，有限公司就上述事项在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	龙乙平	900	89.11	货币出资
2	龙建平	100	9.99	货币出资
3	席波	10	0.99	货币出资
合 计		1010	100.00	--

7、有限公司第六次增加注册资本

2014年10月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至4010万元，其中龙乙平新增出资2500万元，龙建平新增出资500万元，此次增资价格为1元/股。

2014年10月27日，有限公司就上述事项在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

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	龙乙平	3400	900	84.79	货币出资
2	龙建平	600	100	14.96	货币出资
3	席波	10	10	0.25	货币出资
合 计		4010	1010	100.00	--

注：此次3000万元出资为认缴，并未实际出资。

8、有限公司第一次减少注册资本

2015年1月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本减少至1510万元，其中龙乙平减少出资2000万元，龙建平减少出资500万元。

2015年1月9日，有限公司在报纸上刊登减资公告，公告公司要进行减资，明确公司债权人在公告见报45日之内可向公司申报债权。履行了减资必要的公告程序。

2015年3月23日，深圳市市场监督管理局对有限公司本次减资依法予以核准。

本次变更后，公司的股权结构如下：

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	龙乙平	1400	900	92.715	货币出资
2	龙建平	100	100	6.623	货币出资
3	席波	10	10	0.662	货币出资

合 计	1510	1010	100.00	--
-----	------	------	--------	----

注：认缴出资后，由于各股东资金均较为紧张，无法按原来的认缴出资额出资。股东会决议同意各股东按持股比例等比例减资2000万元，减资后注册资本为1510万元，其中有500万元仍为认缴。

9、有限公司第一次股权转让

2015年3月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东龙乙平将其持有的200万元出资以0万元的价格转让给深圳市维冠视界投资企业（有限合伙），股东龙乙平将其持有的40万元出资以0万元的价格转让给龙建平。

以上各方均签订了《股权转让协议》并已实际履行。

2015年4月22日，有限公司就上述事项在深圳市市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	龙乙平	1160	76.821	货币出资
2	龙建平	140	9.272	货币出资
3	席波	10	0.662	货币出资
4	维冠投资	200	13.245	货币出资
合 计		1510	100.00	--

注：2015年3月27日，龙乙平将200万元以0元转让给维冠投资、将40万元以0元转让给龙建平，由于此240万元尚未出资到位，实际是转让出资权利。

2015年3月13日、2015年3月16日、2015年4月24日，龙建平、龙乙平、维冠投资分别支付40万元、260万元、200万元，将上述认缴出资实际出资到位。

龙建平出资时间早于龙乙平将出资权利转让给龙建平时间，程序上存在一定瑕疵，但是上述出资已经实际到位。

10、有限公司整体变更为股份公司

2015年7月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2015年

5月31日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）2015年6月29日出具的中兴华审字（2015）第BJ05--079号《审计报告》（审计基准日为2015年5月31日），有限公司经审计账面净资产为20,059,220.08元；根据开元资产评估有限责任公司2015年6月30日出具的开元评报字[2015]248号《评估报告》（评估基准日为2015年5月31日），有限公司净资产评估值为2,086.98万元。公司依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本2000万元，净资产折股后剩余59,220.08元计入资本公积。

2015年7月30日，中兴华会计师事务所有限公司出具了中兴华验字[2015]第BJ05-28号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本2,000万元。

公司整体变更设立股份公司时以490万元未分配利润转增股本，根据财政部、国家税务总局发布《关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》规定，公司股东申请了所得税五年分期缴纳。

2015年9月6日，深圳市维冠视界科技股份有限公司取得了深圳市市场和质量监督管理委员会颁发注册号为914403006955609948的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本2000万元，法定代表人为龙乙平，住所为深圳市龙华新区观澜街道凹背社区大富工业区20号硅谷动力新材料产业园A8栋，经营范围为国内贸易；货物进出口、技术进出口；计算机软硬件、照明产品的技术开发及销售。显示器、监视器、电子产品的研发、生产加工及销售。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	龙乙平	1536.4238	76.821	净资产折股
2	龙建平	185.4305	9.272	净资产折股
3	席波	13.2450	0.662	净资产折股
4	维冠投资	264.9007	13.245	净资产折股
合计		2000	100	---

（六） 子公司历史沿革和分公司基本情况

1、子公司历史沿革

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有深圳市物华汇通租赁服务有限公司，北京维冠视界电子工程有限公司，深圳市麦店智慧技术有限公司 3 家全资子公司和深圳市赛维商显科技开发有限公司 1 家控股子公司，具体情况如下：

(1) 深圳市物华汇通租赁服务有限公司

物华汇通成立于 2015 年 4 月 17 日，现持有深圳市市场监督管理局龙华局核发的注册号为 440301112607601 的《企业法人营业执照》，注册资本为 50 万元，住所为深圳市龙华新区观澜街道观澜硅谷动力高端智能产业园 A8 栋 4 楼，经营范围“电子设备、电子产品、机械的研发、销售与租赁”。

截至本公开转让说明书出具之日，维冠视界持有物华汇通 100% 的股权。

(2) 北京维冠视界电子工程有限公司

维冠电子工程成立于 2015 年 5 月 27 日，现持有北京市工商局海淀分局核发的注册号为 110108019189051 的《企业法人营业执照》，注册资本为 100 万元，住所为北京市海淀区上地信息路 1 号 2 号楼 103，经营范围“专业承包：销售电子产品、技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让”。

截至本公开转让说明书出具之日，维冠视界持有维冠电子工程 100% 的股权。

(3) 深圳市麦店智慧技术有限公司

深圳市麦店智慧技术有限公司成立于 2015 年 8 月 17 日，现持有深圳市实市场监督管理局龙话局核发的注册号为 9144030034999559X1 的《企业法人营业执照》，法定代表人秋春石注册资本为 50 万元，住所为深圳市龙华新区观澜街道凹背社区大富工业区 20 号硅谷动力智能终端产业园 A8 栋，经营范围：“基础软件开发；计算机网络技术开发；机械设备的上门安装、上门维修；技术开发、技术咨询；软件开发与设计；计算机系统集成；经营电子商务；国内贸易。^计算机软件生产；人才培养。”

截至本公开转让说明书出具之日，维冠视界持有麦店智慧 100% 的股权。

(4) 深圳市赛维商显科技开发有限公司

赛维商显成立于 2015 年 5 月 4 日，现持有深圳市市场监督管理局龙华局核发的注册号为 440301112763612 的《企业法人营业执照》，法定代表人杨惠能，注册资本为 100 万元，住所为深圳市龙华新区观澜街道观澜硅谷动力高端智能产业园 A8 栋 2 楼，经营范围“电子产品、电子元器件、系统软件研发与销售”。

截至本公开转让说明书出具之日，维冠视界持有赛维商显 70% 的股权。

2、分公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日公司有分公司两家，具体情况如下：

(1) 西安分公司

深圳市维冠视界科技股份有限公司西安分公司成立于 2015 年 1 月 28 日，现持有西安市工商行政管理局碑林分局颁发的 610103200021774 号营业执照，住所西安市碑林区建设西路 65 号新旅城（西区）4 幢 2 单元 33 层 23301 号，负责人徐金平。经营范围：显示器、监视器、电子产品的研发与销售；计算机软硬件、照明产品的技术开发与销售。

(2) 南京分公司

深圳市维冠视界科技股份有限公司南京分公司成立于 2015 年 3 月 13 日，现持有南京市工商行政管理局建邺分局颁发的 320105000226118 号营业执照，住所南京市建邺区云锦路 58 号 1 幢 727 室，负责人吴爱连。经营范围：显示器、监视器、电子产品的研发与销售；计算机软硬件、照明产品的技术开发与销售。

(七) 公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

(八) 公司在前海股交中心挂牌情况说明

前海股权交易中心（深圳）有限公司是广东省区域性股权交易市场。2013 年下半年，前海股交中心联系公司，说明在其处挂牌申请流程简单快速，且可增加公司的知名度，提升品牌形象，建议公司在其网站进行挂牌展示。公司需要前海股交中心宣传的上述服务，因此同意进行挂牌。

2013 年 8 月 10 日，公司向前海股交中心提交了《前海股权交易中心企业挂牌申请

书》，除此以外没有提供公司的任何资料，2013年9月6日公司在前海股交中心挂牌，代码为662011。

为了保证公司成功在全国中小企业股份转让系统公开转让，2015年1月11日，公司向前海股交中心提交了申请摘牌书面资料，申请终止公司的挂牌展示，前海股交中心于当日向公司出具了《关于同意终止企业挂牌服务的通知》，同意公司终止在其的挂牌。

公司在前海股交中心挂牌期间并不涉及交易。公司自2013年8月挂牌至2015年1月摘牌，有两次增资及一次减资，但是均发生在公司和原股东之间，未涉及股东增减变动。在前海股交中心挂牌并未对公司股权结构造成影响。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第1届董事会由5名董事组成，任期自2015年7月25日至2018年7月24日。

公司董事基本情况如下：

公司董事长龙乙平的基本情况请参见第一节·三·（四）·（2）《公司控股股东、实际控制人的基本情况》。

龙建平，男，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年9月至2003年6月：任东莞寮步手袋厂普通员工；2003年7月至2009年9月任深圳市朗维科技发展有限公司业务经理；2009年10月至2015年8月，任深圳市维冠视界科技有限公司副总经理；2015年7月至今，任股份公司董事、副总经理。

王唐义，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年9月至2003年12月，任长沙世界之窗餐饮部糕点师；2004年1月至2004年3月，任深圳市朗维科技发展有限公司仓库管理员兼业务；2004年3月至2005年3月，任深圳市朗维科技发展有限公司北京分公司销售助理；2005年4月至2006年7月，任深圳市朗维科技发展有限公司成都分公司业务经理；2006年8月至今，任深圳市维冠视界科技有限公司北京分公司业务经理；2015年7月至今，任股份公司董事。

席波，男，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年

7月至2001年9月，任广东台山江南电器厂品管技术员；2001年10月至2003年12月，任乐山-菲尼克斯半导体有限公司生产技术员；2004年1月至2009年9月，任深圳市朗维科技发展有限公司生产主管；2009年10月至今任深圳市维冠视界科技有限公司华强北经营部经理。2015年7月至今，任股份公司董事。

郭凌云，女，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年4月至2004年5月，任天基（电气）深圳有限公司采购员；2004年6月至2013年5月，任深圳市维冠视界科技有限公司采购经理；2014年6月至今，任友邦保险深圳分公司营销员。2015年7月至今，任股份公司董事。

（二）公司监事

公司第1届监事会由3名监事组成，其中徐金平为职工代表监事，任期自2015年7月25日至2018年7月24日。

公司监事基本情况如下：

郭绍坤，男，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年3月至2010年3月，任恩施市移动公司区域经理；2010年4月至2014年6月，任深圳市维冠视界科技有限公司国内业务部经理；2014年7月至今，任深圳市维冠视界科技有限公司营销总监；2015年7月至今，任股份公司监事会主席、营销总监。

徐金平，女，1987年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月至2009年9月任深圳市朗维科技发展有限公司国内业务部经理，2009年10月至2015年3月任深圳维冠视界科技有限公司大区域经理，2015年4月至今，任深圳维冠视界科技有限公司西安分公司经理。2015年7月至今，任股份公司监事、深圳维冠视界科技有限公司西安分公司经理。

周威，男，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年9月至2004年5月，任广州普源科技有限公司产线维修员；2004年6月至2008年7月，任广州进鼎科技有限公司售后维修工；2008年8月至2010年7月，任广州依利安达有限公司R&D工程师；2010年7月至2013年7月，任深圳市维冠视界科技有限公司研发工程师；2013年7月至2015年8月，任深圳市维冠视界科技有限公司品质主管；2015年7月至今，任股份公司监事、品质主管。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共 5 名，任期自 2015 年 7 月 25 日至 2018 年 7 月 24 日。

公司高级管理人员基本情况如下：

龙建平，龙乙平情况请参考“《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

王志昂，男，1983 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003 年 9 月至 2004 年 12 月，任广东普源科技有限公司产品硬件研发工程师；2005 年 2 月至 2008 年 8 月，任广州进鼎光电有限公司研发测试工程师；2008 年 9 月至 2014 年 8 月，任深圳维冠视界科技有限公司工程部产品经理；2014 年 9 月至 2015 年 8 月，任深圳市维冠视界科技有限公司产品总监；2015 年 7 月至今，任股份公司产品总监、副总经理。

刘其昌，男，1964 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。会计师职称。1989 年 1 月至 1993 年 7 月，任驻马店地区供销社储运公司财务科长；1993 年 8 月至 1998 年 7 月，任驻马店地区供销对外贸易公司经理；1998 年 7 月至 1999 年 12 月，任广州市万龙生化开发中心财务部经理；1999 年 12 月至 2004 年 7 月，任广州市粤冠饲料有限公司（前身为粤虹饲料）财务部经理；2004 年 7 月至 2011 年 10 月，任广州市粤冠饲料有限公司副总经理、财务部经理；2011 年 10 月至 2015 年 1 月，任深圳市维冠视界科技有限公司财务总监；2015 年 1 月至今，历任深圳市维冠视界科技有限公司、股份公司财务负责人、董事会秘书。

陈鹤松，男，1984 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 12 月至 2008 年 9 月：任深圳市朗维科技发展有限公司外贸业务员；2008 年 10 月至 2011 年 9 月，任深圳市朗维科技发展有限公司外贸主管；2011 年 10 月至 2014 年 9 月，任深圳市维冠视界科技有限公司外贸经理；2014 年 10 月至今，历任深圳市维冠视界科技有限公司、股份公司海外事业部营销总监、副总经理。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

资产总计（万元）	3,100.55	2,562.68	2,039.18
负债总计（万元）	1,094.63	1,119.27	1,065.79
股东权益合计（万元）	2,005.92	1,443.41	973.39
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	2,005.92	1,443.41	973.39
每股净资产（元）	1.33	1.43	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	1.43	1.22
流动比率（倍）	2.59	2.19	1.81
速动比率（倍）	1.71	1.59	0.90
资产负债率（母公司）	35.30%	43.68%	52.27%
项目	2015年1-5月	2014年	2013年
营业收入（万元）	2,457.44	5,545.83	3,524.67
净利润（万元）	62.51	260.02	68.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	62.51	260.02	68.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	81.92	242.93	43.06
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）	81.92	242.93	43.06
毛利率	23.76%	19.04%	19.08%
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	3.82%	20.91%	7.97%
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	5.01%	19.54%	4.98%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.28	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.28	0.09
应收账款周转率（次）	2.89	11.79	10.97
存货周转率（次）	2.54	6.75	4.81
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-782.13	120.84	-24.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.67	0.13	-0.03

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。注 2：净资产收益率、每股收益计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。注 3：每股净资产的计算公式为：每股净资产=各报告期末净资产额/股本。注 4：每股经营活动现金流量的计算公式为：每股经营活动现金流量=各报告期内经营活动现金流量产生的净额/股本。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司
法定代表人：杨树财
注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电话：010-68573828
传真：010-68573837
项目负责人：刘东旭
项目组成员：刘东旭、刘金鑫、刘凤娟

（二）律师事务所

名称：北京市天银律师事务所
主任：张圣怀
住所：北京市海淀区西直门高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层
电话：010-88381869
传真：010-62159696
经办律师：柏平亮 苏娟

（三）会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人： 李尊农
住 所： 北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
电 话： 010-68364873
传 真： 010-68348135
经办注册会计师： 赵恒勤、李俊霞

（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 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B
电 话： 010-62143639
传 真： 010-62155827
经 办 人 员： 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）证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人： 杨晓嘉
住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号
电 话： 010-63889512
邮 编： 100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司是一家主要以安防显示产品、数字标牌显示产品的研发、生产、销售及指挥中心整体解决方案为一体的大型专业化高科技企业。公司提供的产品主要为各类液晶监视器、小尺寸调试系列产品、拼接显示产品及多媒体信息显示终端产品等。

公司自成立以来，依托对安防等特种商用显示设备行业的经验积累和自身可持续研发能力，持续专注于专业级液晶监视器、拼接显示产品及多媒体信息显示终端产品等设备的研发、生产和销售，主营业务未发生变更。

（二）主要产品及用途

公司的产品主要包括液晶监视器产品、拼接显示单元产品和多媒体信息显示终端产品三大类。各类产品具体情况如下：

1、液晶监视器产品

公司生产的液晶监视器产品主要包括 CM 系列经济型液晶监视器，PM-T 系列项目型液晶监视器，PM-B 系列墙面组合型液晶监视器，KM 系列模块化液晶监视器产品，4K 高清监视器系列产品，小尺寸调试系列产品等。示图如下：

类别	产品系列	图示	主要特点	用途
液晶监视器系列产品	CM 系列经济适应型液晶监视器		超薄化，整机厚度 57.5mm，产品高端大气；内含智能监控电路，对产品各部件工作状态实时监控，整机运行更稳定，维护更简单；采用最新 3D 数字解码处理芯片和最新的图象降噪技术，图象更清晰，色彩还原效果更逼真；背光源采用 LED 发光源，绿色环保，节能效果更明显，色域显示更宽广；经过多级串联之后，一台计算机最多可同时控制 255 台监视器	视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕
	PM-T 系列项目型液晶监视器		自动侦测视频信号输入幅度，即时显示当前视频信号强度状态；独创触摸按键设计，全铝合金外壳，金属屏蔽结构，可有效防止外界电磁干扰，无辐射；内置自动恒温散热系统，产品运行更稳定；支持点对点高清显示视频信号功能；外观设计更专业化，尤其适合拼接成电视墙，安装更快捷简便	视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕
	PM-B 系列墙面组合型液晶监视器		超薄超轻设计，使用方便；高对比度，高亮度，能极大提高画面层次感，更好表现细节；具有自动消除残影功能，保护液晶屏的长期使用；低电磁辐射，抗干扰能力强，主板经过 EMC 测试；整机性能稳定并具有丰富的多通道信号输入、输出接口，可满足用户在不同场合下的需要	视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕，平安城市建设监控中心屏幕

	<p>KM 系列模块化液晶监视器产品</p>		<p>绿色环保，节能效果更明显，色域显示更宽广；内含智能监控电路，对产品各部件工作状态实时监控，整机运行更稳定，维护更简单；自动侦测视频信号输入幅度，即时显示当前视频信号强度状态，并支持点对点高清显示视频信号功能；极速响应时间，图像失真最小；宽电压范围，可在 AC100V-240V 正常工作</p>	<p>视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕，平安城市建设监控中心屏幕</p>
	<p>4K 高清系列液晶监视器产品</p>		<p>采用最新 3D 数字解码处理芯片，和最新的图象降噪技术；使图象更清晰，色彩还原效果更逼真；采用 4K 高清 LED 液晶面板制作，最高支持 3840*2160 分辨率点对点高清显示；产品具有多画面同时显示功能，可以根据不同需要，实时显示以画面，两画面，四画面，三画面</p>	<p>视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕，平安城市建设监控中心屏幕，医用设备监控屏幕</p>
	<p>小尺寸调试系列产品（2.5 寸调试宝）</p>		<p>整机轻便小巧，外观新颖美观，可装备于手腕之上，也可平放在水平的台面上，携带方便，操作简单；画面显示超清晰，色彩更鲜艳，图像还原更逼真；手动旋钮调节亮度与对比度，操作更方便；自带 3.7V 可充电锂电池供电，充一次电可连续使用 4 小时以上</p>	<p>专业用于户外摄像机安装调试使用，有助于摄像机定位，定焦，定向安装</p>

	<p>小尺寸调试系列产品（3.5寸调试宝）</p>		<p>可直接作为支撑架，将产品支撑在水平的台面上也可作为皮带扣，扣于腰带之上，人性化多功能设计；自带四节 1.2V 可充电镍氢电池供电，充一次电可连续使用 5 小时以上；自带 5VDC 和 12VDC（可选）输出，可直接给摄像机供电，调式方便；可用于摄像机调试及监控，也可用于导航系统</p>	<p>专业用于户外摄像机安装调试使用，有助于摄像机定位，定焦，定向安装</p>
	<p>小尺寸调试系列产品（5.6寸多功能显示器）</p>		<p>折叠式遮阳罩设计，最大限度节约储存空间；产品自带 5V 2500mAh 电池供电，在不需要任何外接电源的情况下亦可正常工作；自动侦测视频信号输入幅度，即时显示当前视频信号强度状态；具有标准彩色信号产生器的部分功能，在没有任何外部信号输入的情况下可以独立输出标准的彩色视频信号作后端显示设备的测试信号用；采用直流逆变电路设计，产品在不接入任何外部电源的情况下，可输出 DC12V 向摄像机供电使用，在现场没有任何布线、没有接通任何电源的情况下，仍然可以对前端摄像机或后端显示设备进行系统调试；液晶面板采用高强度钢化玻璃防护，不容易受损伤；可用于系统工程摄像机调试及监控，也可用于导航系统</p>	<p>专业用于户外摄像机安装调试使用，有助于摄像机定位，定焦，定向安装</p>

	<p>小尺寸调试系列产品（8寸多功能显示器）</p>		<p>整机轻便小巧，外观新颖美观；可有效防止外界电磁干扰，无辐射；超强散热设计，使整机性能更稳定，使用寿命更长；采用专业A级工控液晶屏，拥有高对比度，高亮度，能极大提高画面层次感，更好表现细节‘具有自动消除残影功能，保障液晶屏的长期使用；极速响应，画面无拖尾；多种数字图像校正电路，图像失真小；可用于系统工程摄像机调试及监控，也可用于导航系统</p>	<p>主要用于车载监控系统显示部分</p>
	<p>小尺寸调试系列产品（10.4寸多功能显示器）</p>		<p>金属屏蔽结构，可有效防止外界电磁干扰，无辐射；超强散热设计，使整机性能更稳定，使用寿命更长；面板装备有防损钢化玻璃，可更好地保护液晶屏</p>	<p>主要用于车载监控系统显示部分</p>

2、拼接显示单元产品

公司生产的拼接显示单元产品主要包括 20mm 拼缝系列产品，6.7mm 拼缝系列产品 5.5mm 拼缝系列产品，5.3mm 拼缝系列产品，3.5mm 拼缝系列产品。示图如下：

类别	产品系列	图示	主要特点	用途
----	------	----	------	----

拼接显示单元产品	20mm 拼缝系列产品		超薄、超窄边、超轻设计，可以方便地拼接安装；A级拼接 DID 液晶屏，可视角度 180 度；超高对比度，超高亮度；高彩色饱和度；使用寿命更长	视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕，平安城市建设监控中心屏幕
	6.7mm 拼缝系列产品		超薄、超窄边、超轻设计，可以方便地拼接安装；维护更简单；对高速信号进行分级顺序处理，保证了信号的实时性；支持 16 种快捷模式控制	视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕，平安城市建设监控中心屏幕
	5.5mm 拼缝系列产品		超薄、超窄边、超轻设计，可以方便地拼接安装；维护更简单；对高速信号进行分级顺序处理，保证了信号的实时性；低电磁辐射，抗干扰能力强；采用纯硬件设计，无 CPU、内存、硬盘，不需要操作系统支持；支持 24 小时全天候持续工作，自带恒温控制系统	视频监控系统的终端显示屏幕，大型调度指挥中心监控屏幕，视频会议终端显示屏幕，平安城市建设监控中心屏幕

	3.5mm 拼缝系列产品		完美视觉效果；维护更简单；可远程操作；采用纯硬件设计，无 CPU、内存、硬盘，不需要操作系统支持；支持 24 小时全天候持续工作，自带恒温控制系统	用于电动汽车动力电池中的负极连接端子上的部件
--	--------------	---	---	------------------------

3、多媒体信息显示终端产品

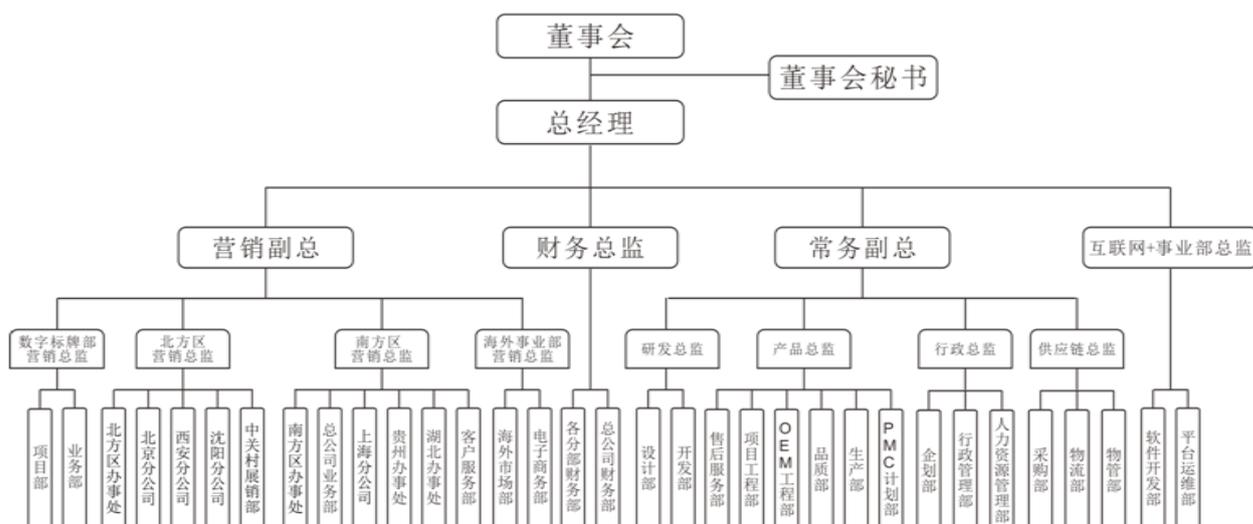
公司生产的多媒体信息显示终端产品主要包括壁挂式广告机系列产品，落地式系列产品，触控查询一体机产品，示图如下：

类别	产品系列	图示	主要特点	用途
多媒体信息显示终端产品	壁挂式系列产品		外型时尚；画质显示更清晰，功耗更低；高彩色饱和度；耐磨、防刮伤，防损坏；自带防盗锁设计更有安全保障；横竖屏设计，悬挂更自由；连续不间断开机播放	政府事业单位整合大厅叫号系统；汽车 4S 门店大屏数字沟通窗口；服饰连锁门店大屏数字沟通窗口等
	落地式系列产品		外型时尚；画质显示更清晰，功耗更低；耐磨、防刮伤，防损坏；竖式坚固底座，产品使用更方便	政府事业单位整合大厅叫号系统；汽车 4S 门店大屏数字沟通窗口；服饰连锁门店大屏数字沟通窗口等

	<p>触控查询一体机产品</p>		<p>外型时尚，斜躺式外观；维护更简单；画质显示更清晰，功耗更低；耐磨、防刮伤，防损坏；竖式坚固底座，产品使用更方便；稳定性强、响应灵敏；可满足24*7连续不间断开机播放</p>	<p>在书店大厅、通道、扶梯口等地安装了大屏数字沟通窗口；宾馆采用液晶互动系统，在大堂、服务台、过道等场所安装大屏数字沟通窗口</p>
--	------------------	---	---	---

二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图

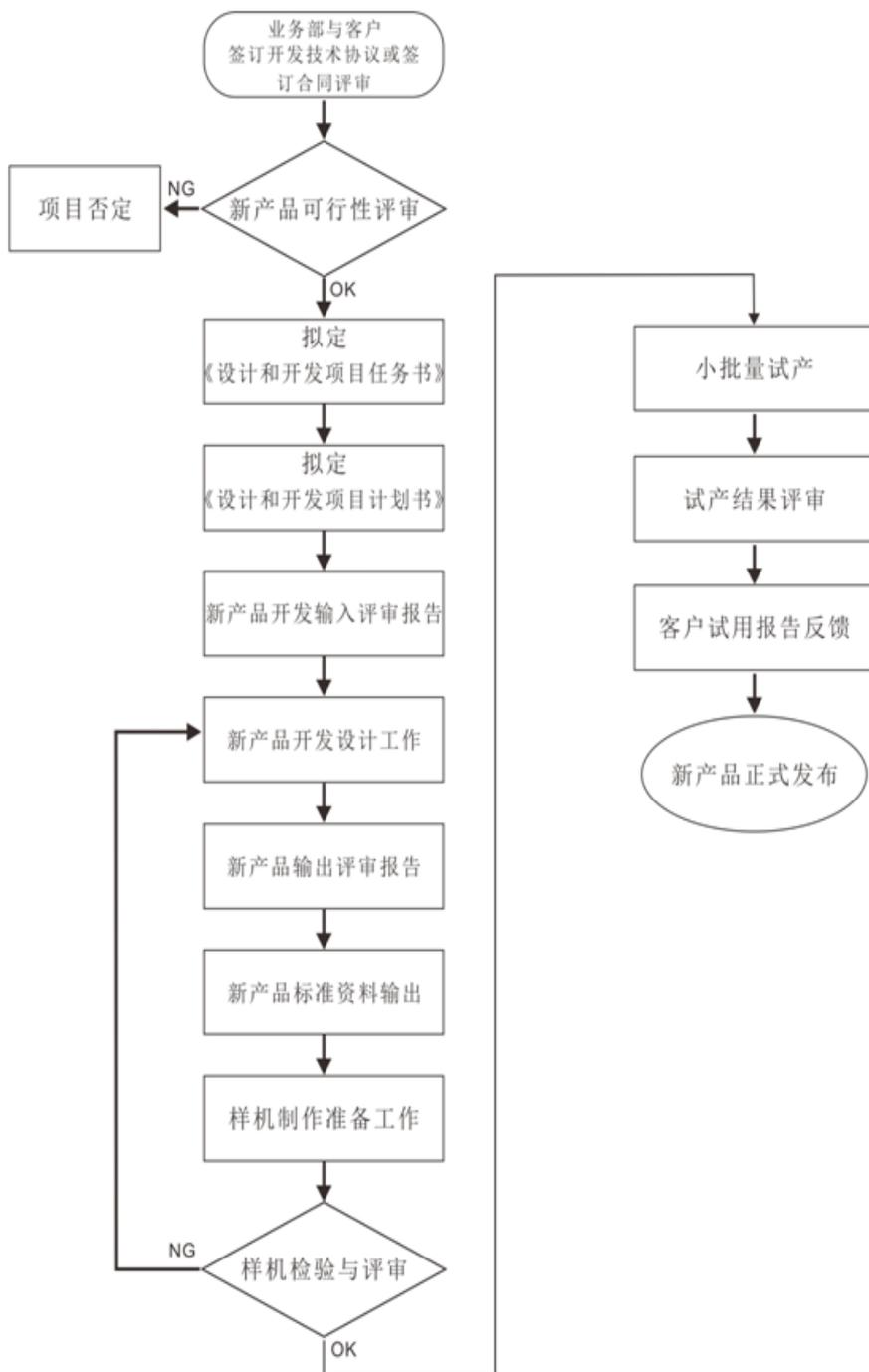


(二) 主要生产或服务流程及方式

公司的主要业务流程包括研发流程、采购流程、生产流程及销售流程。

1、研发流程

公司产品研发流程如下图所示：



公司新产品设计开发，严格遵守 ISO9001 质量管理体系进行。首先，由业务部与客户签订开发技术协议或签订合同评审，交产品研发部评审。评审会议通过之后，由产品研发部收集公司内、外各方面信息，编制新产品开发计划书，交总经理批准之后立项。

新产品开发立项后，由产品研发部拟定新产品开发任务书，并且在此任务书中明确产品名称、型号、产品要求、主要性能参数、规格尺寸、使用环境等。确

认行业标准、客户使用需求、相关法律法规、产品成本等内容。

新产品所有开发资料输出阶段由产品研发部组织部门内部对新产品的所有文件资料进行评审工作，评审采购和加工过程的可行性、设计开发产品结构的合理性、美观性、安全性、可维修性、可检验性和可能造成的环境影响等。由部门经理审核之后确认进入下一步设计流程。

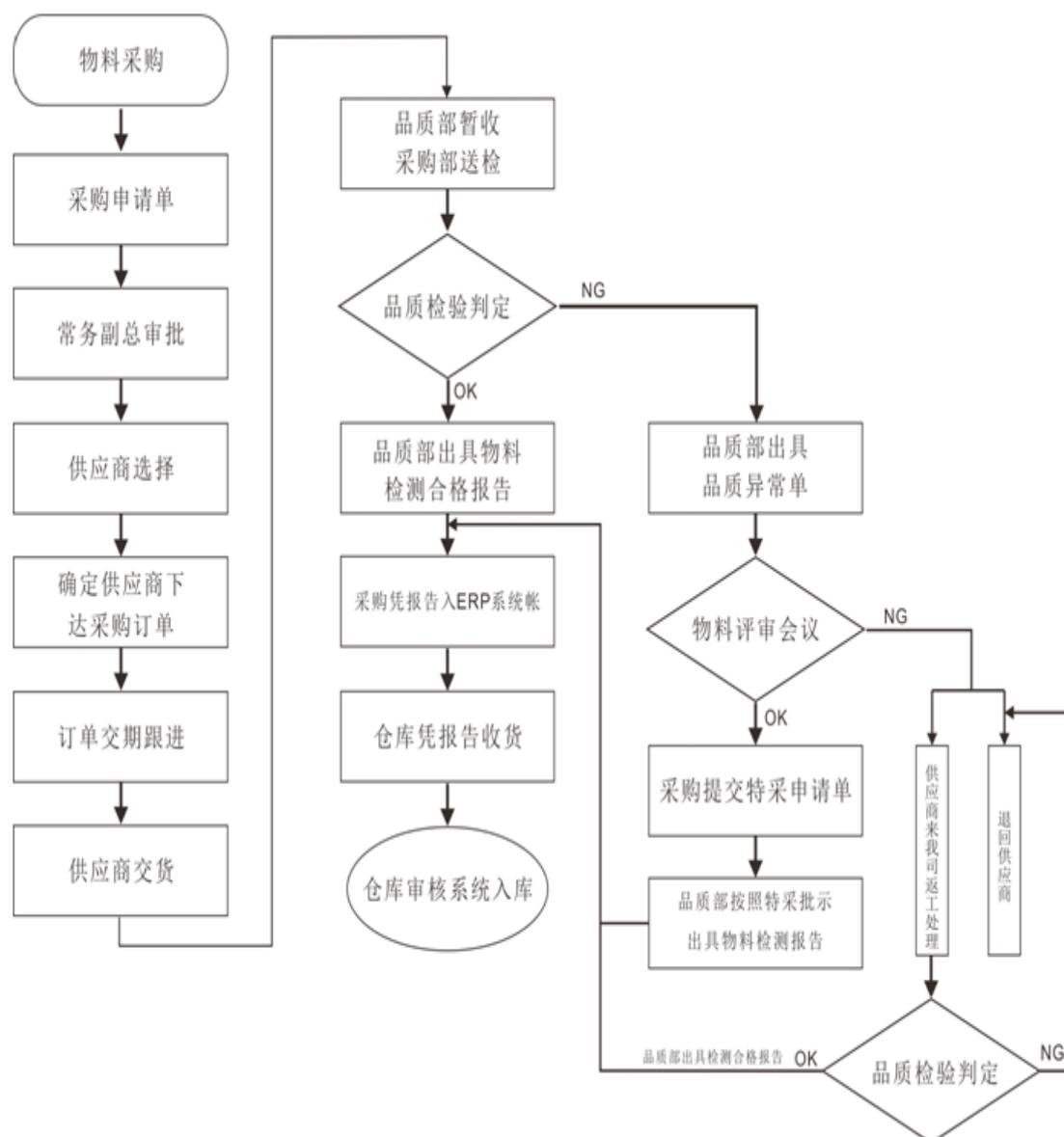
产品正式设计开发阶段，由产品研发部负责将通过评审之后的所有产品资料转化为生产资料，并提供至生产、品质、采购、业务、仓库等部门。然后样机制作阶段，由产品研发部根据前期所有输出的标准新产品资料完成准备样机制作材料、生产设备、安排人员培训等工作。工程部用已经准备好的样品材料、生产设备等设施，依照作业指导文件制作样机。

样机完成后进行新产品小批量试产，由产品研发部主导，品质、生产、采购、仓库等部门配合，开始对新产品实行小批量试产，验证新产品设计是否符合批量生产要求。新产品试用阶段，为了证实最终产品是否满足客户要求，试生产合格后的产品，由市场部负责联系送交客户进行试用，并提交《客户试用报告》，报告中应能够反映出客户对试样符合标准或合同要求的满意程度及对试样适用性的评价。

新产品评审通过之后，由产品研发部出具联络单至各相关部门及各办事处通知新产品正式上线，同时提供新产品相应的产品型号、产品图片、产品规格、技术参数等所有一切与产品有关的技术文件。

2、采购流程

公司的采购流程如下图所示：

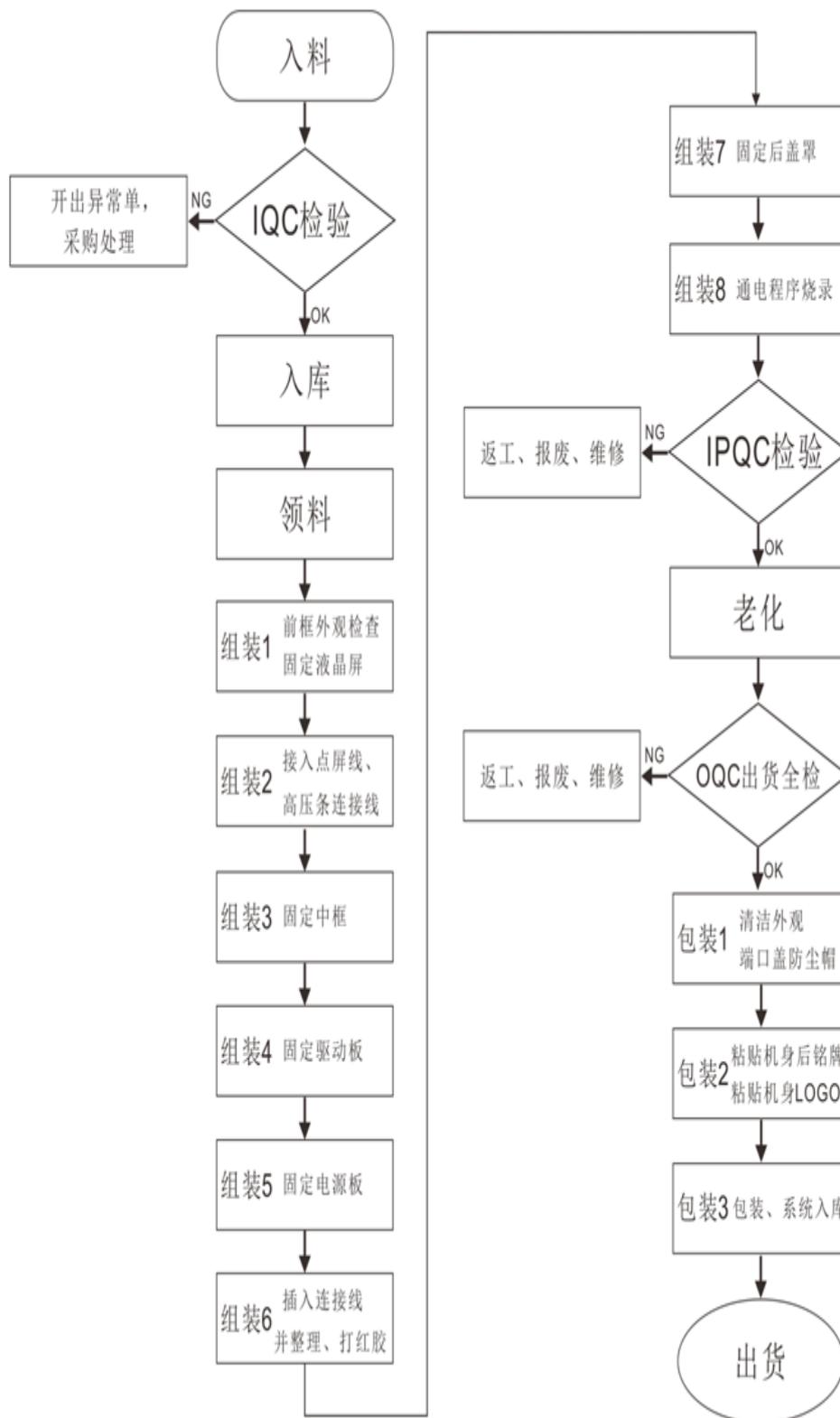


当公司有了采购需求时，按照实际物料库存情况，结合意向订单、安全库存情况，计算物料需求，制定采购申请单，采购申请单由公司常务副总审批后交采购部执行采购，采购部按物料需求选择供应商名录中合格供应商进行询价比价购买。

物料到达公司时，由品质部仓库暂收，通知采购部送检，采购人员填制采购送检单，品质部依采购送检单和系统订单进行检验，若检验合格，出具物料检测合格报告，采购部凭此报告收料入仓。若检验不合格，品质部出具品质异常单，召开物料评审会议，根据材料不良缺陷判定对产品性能造成影响和生产的紧急程度，紧急情况下可以特采，由采购部填制特采申请单，品质部按照特采批示出具

物料检测合格报告，采购部和物管部进行入库。评审会议结果不能特采，视物料紧急情况和可加工情况，由供应商来我司返工处理或退回供应商处理。

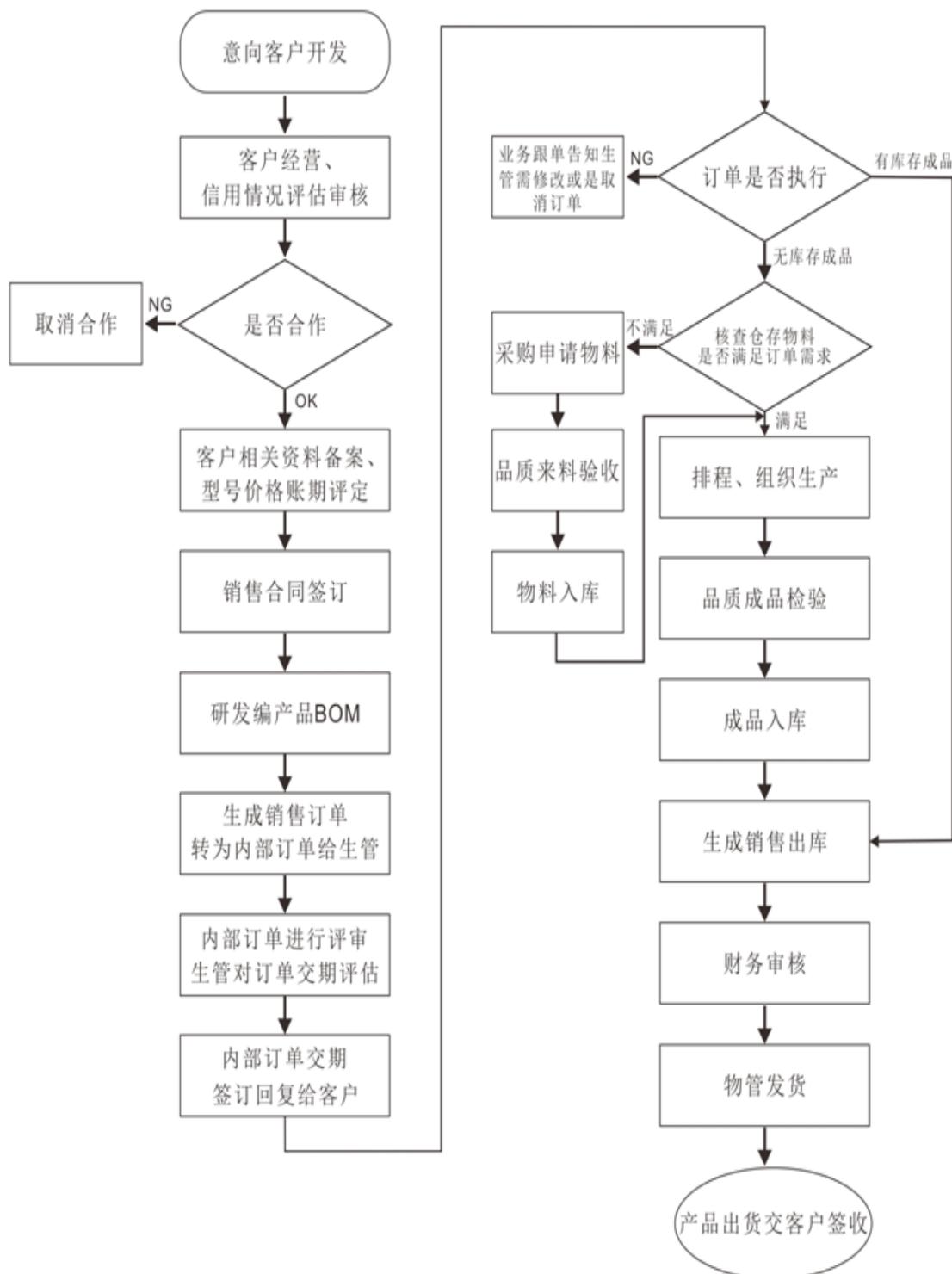
3、生产流程



产品生产阶段，先由生产部根据生产计划及排程打印《生产领料单》，到物料仓领取原材料并进行生产。然后进行组装，组装依次由以下步骤组成：前框外观检查、固定液晶屏→接入点屏线、高压条连接线→固定中框→固定驱动板→固定电源板→插入连接线，整理打红胶→固定后盖罩→通电烧录程序。生产过程中IPQC（制程巡检员）必须在规定的时间内对正在生产的产品进行巡检，以防出现批量不良的产品。IPQC巡检过程中如发现不良的产品，会及时通知生产部相关人员停线改善，改善合格后继续生产，对于已生产的不良品进行标识隔离，由生产部统一进行返工、维修或报废处理。合格的产品放入45摄氏度高温老化房老化24小时，老化完成后由生产部开出成品送检单到OQC（品质部），OQC根据送检单要求进行检验，检验合格后填写《成品检验报表》进入包装程序，包装程序包括一系列的清洁外观、粘帖机身铭牌、印LOGO、包装等流程，完成后进行产品检验，对不合格产品进行不合格产品隔离，由生产部统一进行返工、维修或报废处理，合格产品统一入库。

4、销售流程

公司产品的销售流程如下图所示



各业务单位负责市场的开拓和产品的销售。业务经理负责特定区域的客户开发，并对意向客户的经营状况、信用情况做相应的评估审核，确定是否建立合作关系。

经公司审核确定合作的客户，由业务经理收集所相应的客户相关资料，再由营销总监及财务部门负责客户的账期评定，由业务经理和客户确认产品价格等相关事宜后，与客户签订购销合同（合同条款交公司法务部专员审核），合同签订后，由业务跟单员走下单流程，先将产品需求表提交给研发部编制产品 BOM 表，然后根据 BOM 表在系统中生成销售订单后转为内部订单交给生产管理部门，生管部门根据内部订单进行订单评审，确定能够交货及交货期，若不能按时交货则告知客户修改交期或取消订单，若能则将订单盖章签字回传给客户。在订单执行阶段，按照产品需求的不同采取不同改的执行方式：一是有库存成品，则直接生成销售出库；二是无库存成品，则要核查仓库物料是否满足订单需求，若物料不满足订单需求，则由生管向采购申请物料安排生产，生产完成后交品质部检验，将检验合格的成品入库，再由业务跟单生成销售出库，发货至客户手中签收。

三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品(服务)的核心技术

1、公司主要产品（服务）的核心技术情况

序号	核心技术名称	具体内容	应用产品
1	模块化结构设计技术	<p>本技术的模块化液晶显示设备，主要由驱动模块 1、电源模块 2、液晶屏体模块 3 三大模块组成，驱动模块 1 和电源模块 3 安装在液晶屏体模块 2 上；</p> <p>先将液晶面板装入金属外壳之内，再将液晶面板的点屏驱动口用点屏线与牛角连接转接板相连接，将液晶面板上的高压板接口用电子线与牛角连接转接板相连接，形成一个整体的液晶屏体模块 2；将电源板、开关、电源输入器件等元器件装入电源模块盒内，形成一个整体的电源模块 3；将主板、按键板、转接板等元器件装入驱动模块盒内。形成一个整体的驱动模块 1；将装好的电源模块 3、驱动模块 1 与液晶屏体模块 2 以抽拉式的方式连接。然后就组合成一台整机使用；因液晶显示设备发生故障的部位</p>	KM 系列液晶监视器，拼接显示单元产品

		<p>一般是电源和驱动两者其中的一个，当采用此方式装配的液晶显示设备出现故障时，可直接以抽拉的方式取下电源模块 3 或者驱动模块 1 维修或更换，根本不用再拆开整机维修，也不用将整机返厂维修。</p> <p>本技术的模块化结构液晶显示设备，将液晶显示设备以模块化的方式设计制作之后，有效解决了液晶显示设备维修复杂的问题，能让没有任何电子技术基础的人员亦可维修液晶显示设备，大大降低维修成本，液晶显示设备几乎不存在返厂维修的概率，进而更有效降低液晶面板因运输而破损的风险。</p>	
2	故障自诊断技术	<p>本技术公开了一种自动故障侦测式液晶显示设备，液晶显示设备包括电源模块状态指示灯、驱动模块状态指示灯、液晶屏模块状态指示灯、电源模块、驱动模块、液晶屏模块；电源模块状态指示灯连接电源模块，驱动模块状态指示灯连接驱动模块，液晶屏模块状态指示灯连接液晶屏模块。本技术提供的液晶显示设备，大大降低液晶显示设备的维修难度，不用拆开整机，只用肉眼观察即可分辨出故障部位，提高维修效率。并且，能将如此复杂的问题简单化，能让没有任何电子技术基础的人员亦可维修液晶显示设备，大大降低维修成本。</p>	KM 系列液晶监视器产品
3	大屏幕拼接显示单元防挤压技术	<p>本技术主要部件是 DID 拼接单元防挤压连接小件。通过此小件，可以将上、下、左、右 4 块相邻的拼接单元的 4 个角连接起来。能有效地调整相邻 4 个显示单元之间的平整度；并且能杜绝因地面不平或者机柜、龙骨架不标准所造成的相邻的拼接单元之间的挤压问题。</p>	拼接显示单元产品

<p>4</p>	<p>大屏幕系 统电源集 配器延时 启动技术</p>	<p>本技术主要包含的单元有：输入单元、输入控制单元、电压指示单元、内部供电单元、过流过压漏电浪涌保护单元、10 路输出控制显示单元、10 路输出控制操作单元、10 路输出控制单元、10 路输出单元、降温单元等。正常情况下 220V 交流市电从输入单元 A 通过航空插头输入到机箱内部，然后加到输入控制单元，当把总开关 S 闭合的时候小部分 220V 交流市电会流经电压指示单元的数字电压表和内部供电单元的环形变压器，此时数字电压表显示当前市电的电压值，并且环形变压器降压得到+12V 工作电源送给主继电器 RELAY1，由于主继电器是常开状态下所以在+12V 电压作用下会闭合此时 220V 交流市电流经到从继电器 RELAY2，由于从继电器是常闭状态下，220V 交流市电会流经过流过压漏电保护单元然后再到由 10 个继电器组成的 10 路输出控制单元，通过对 10 路控制操作单元的船型开关的控制可以到达控制继电器的效果。</p>	<p>拼接显 示系统 产品</p>
<p>5</p>	<p>监视器产 品自动温 控技术</p>	<p>因为风扇长时间工作，使用寿命容易减短。在必须保证液晶监视器的散热效果的前提下，延长风扇的使用寿命而发明此技术。</p> <p>本技术由温度传感器、CPU 散热装置、静音散热风扇、以及主控制部分构成。</p> <p>液晶监视器工作一段时间之后，机身温度会逐渐上升（同样 CPU 散热装置温度会同步上升），机身内的温度传感器感应到 CPU 散热装置上升到主控制部分设定的启动置之后，会自动接通风扇的控制电路。之后，风扇开始启动。当风扇启动一段时间之后，机身温度会逐渐下降；当机身温度下降至主控制部分设定的下限温度值时，会自动断开风扇的供电电路，此时，风扇停止工作。如此模式，不断循环。</p>	<p>液晶监 视器产 品</p>

6	智能广告机互动技术	<p>本技术提供了一种智能互动广告机,包括:液晶面板,用于显示广告信息;内网数据支持模块,用于通过局域网内服务器向液晶面板传送广告信息。由于具有内网数据支持模块,因此通过网络平台,可实现远程下载节目、管理和控制各终端的广告机,解决了现有单体广告机的人工换卡、盘而耗费大量的人力、物力的问题,从而实现了远程对广告投放进行精确投放和管理,具有结构简单、成本低的特点。</p>	多媒体信息显示终端产品
---	-----------	---	-------------

2、研发基本情况

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
研发费用	771,580.92	1,528,145.41	1,219,070.30
研发费用占收入比重	3.14%	2.76%	3.46%

公司目前研发团队拥有研发技术人员 20 人,公司成立以来一直致力于研发行业内领先的专业显示设备。公司在 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的研发投入占比分别为 3.46%、2.76%、3.14%,主要用于新产品开发与技术的更新换代,随着研发人员的数量与研发人员素质的不断提升,公司对于新技术的扩充和储备能力也在不断增强,公司于 2013 年获评为“国家级高新技术企业”。根据公司未来五年研发投入计划,公司将持续稳定进行研发投入,并加大对研发人员的奖励力度。

3、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司现有核心技术人员五人。

龙乙平、席波的基本情况请参见第一节·四·(一)公司董事;王志昂的基本情况请参见第一节·四·(三)公司高级管理人员。

秋春石,男,1966年2月生,中国国籍,无永久境外居留权,大学本科学历,高级人力资源管理师职称。1989年10月至1992年2月任中国银行吉林省敦化市支

行记账会计。1992年3月任科技科科长；1998年7月至2001年2月任敦化市宇辰电脑有限公司总经理；2001年3月至2002年2月广州科密集团深圳分公司项目经理。2002年3月至2004年12月任深圳富雅时电科技有限公司副总经理；2005年1月至2006年6月任延边仁和集团总经理助理；2006年7月至2009年1月任延边通世达电子科技有限公司行政人事总监兼软件项目经理；2009年2月至2009年11月任惠普创新中心GDCC项目团队计算机/网络技术 - 项目经理；2009年12月至2010年9月任宁波联合动力电子商务分公司副总经理（技术）；2010年10月至2015年4月任浙江金秋集团金燕网络科技有限公司副总经理；2015年5月至今任深圳市维冠视界科技有限公司互联网+事业部总监。

吴统东，男，1981年11月生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，2007年7月至2009年8月任深圳市朗维科技发展有限公司技术员；2009年9月至2011年2月任深圳市维冠视界科技有限公司产品研发部项目主管；2011年3月至今任深圳市维冠视界科技有限公司产品研发部经理。

（2）报告期内核心技术人员变化情况及原因

上述核心技术人员中，除秋春石于2015年加入公司技术团队外，其余人员均在公司任职时间超过三年，且一直从事技术研发工作。公司为了扩充人才队伍，增强研发实力，聘请了秋春石。报告期内，公司核心技术人员未发生其他变化。

（3）核心员工竞业禁止的情况

公司核心技术人员未与原单位签订关于保密、竞业限制的约定，不存在竞业禁止的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。且公司核心技术人员已出具《与原单位无保密、竞业限制的承诺函》，承诺不存在与原单位签订的任何形式的关于保密、竞业限制的约定。

4、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形。

截至本说明书出具日，公司共有实用新型专利13项，外观设计专利5项，软件著作权4项和商标权1项。

按不同的取得形式，公司的无形资产情况如下：

(1) 公司原始取得的无形资产情况如下：

软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日	取得方式	有效期限
3	指挥中心综合数字信息管理平台	2014SR155652	深圳市维冠视界科技有限公司	2014.03.10	原始取得	2064.12.31
4	多媒体数字信息云发布系统	2014SR100614	深圳市维冠视界科技有限公司	2013.12.10	原始取得	2063.12.31

域名

序号	域名	所有者	有效日期	最近一期期末账面价值
1	http://www.wg-views.com/	维冠视界	2010年1月11日 -2018年1月11日	--

软件著作权指挥中心综合数字信息管理平台及多媒体数字信息云发布系统为公司自主设计开发，不存在其他单位的知识产权问题，亦不存在侵犯他人知识产权及竞业禁止的问题。

(2) 公司受让取得的无形资产情况如下：

专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	专利申请日	专利期限	取得方式
1	一种信号强度检测及自动增益模块	201120251685.9	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
2	一种摄像机供电器	201120251682.5	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
3	一种大屏幕拼接单元防挤压装置	201120251656.2	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
4	一种液晶监视器	201120251694.8	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
5	一种报警器	20112025163	实用新型专	龙乙平	2011.07.	十年	受让取

		3.1	利		15		得
6	一种大屏幕信号通讯中继器	201120251665.1	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
7	一种大屏幕系统电源集配器	201120251661.3	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
8	一种自动故障侦测式液晶显示设备	201220384834.3	实用新型专利	龙乙平	2012.08.06	十年	受让取得
9	一种多功能液晶显示调试设备	201220384831.X	实用新型专利	龙乙平	2012.08.06	十年	受让取得
10	一种模块化结构液晶显示设备	201220384829.2	实用新型专利	龙乙平	2012.08.06	十年	受让取得
11	一种新型广告机	201320753761.5	实用新型专利	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得
12	一种新型双显示广告机	201320753907.6	实用新型专利	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得
13	一种超市广告机	201320753498.X	实用新型专利	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得
14	方体式外观液晶监视器	201130194584.8	外观设计	龙乙平	2011.06.27	十年	受让取得
15	嵌入式结构单屏拼接处理器	201130194596.0	外观设计	龙乙平	2011.06.27	十年	受让取得
16	模块化结构液晶显示设备	201230366905.2	外观设计	龙乙平	2012.08.07	十年	受让取得
17	多功能液晶显示调试设备	201230369115.X	外观设计	龙乙平	2012.08.08	十年	受让取得
18	广告机（LCD+LED双显立式）	201330577086.0	外观设计	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得

软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日	取得方式	有效期限
1	大屏幕拼接系统控制软件	2011SR066732	龙乙平	2011.05.10	受让取得	2061.12.31
2	液晶监视器幕墙控制软件	2011SR072289	龙乙平	2011.05.30	受让取得	2061.12.31

商标权

序号	商标名称	注册号	注册人	类别	有效期至
1		3566453	龙乙平	第9类	2024年12月6日

以上 13 项实用新型专利、5 项外观设计专利，1 项商标权以及软件著作权：大屏幕拼接系统控制软件、液晶监视器幕墙控制软件为自公司实际控制人龙乙平处受让取得，龙乙平与公司存在关联关系。为避免同业竞争，公司实际控制人龙乙平承诺不以任何方式开展与深圳维冠视界相同或者相似的业务，并将相关无形资产无偿转让给公司，2015 年 7 月 25 日，龙乙平（甲方）与公司（乙方）签订《知识产权无偿转让协议》，协议约定，龙乙平同意将其名下的商标权、专利权和软件著作权等知识产权无偿无条件不可撤销的转让交付公司，并完成名称变更登记，转让后的知识产权的所有权人及使用权人均系公司。龙乙平承诺在协议签订之日起 3 日内启动上述知识产权转让和名称变更登记，若未按协议约定完成知识产权转让和名称变更，则龙乙平承诺向公司和其他股东承担全部违约和赔偿责任。本协议的签订是各方真实意思表示，各方对此没有任何异议与纠纷。当前公司正在办理上述资质的持有人名称变更手续，不存在侵犯他人知识产权的情形，亦不存在纠纷或潜在纠纷。

5、高新技术企业复审情况。

维冠视界于 2013 年取得高新技术企业登记证书，有效期 3 年，公司将于 2016 年进行高新技术企业资格复审。如复审顺利通过，高企资格将延续 3 年有效期，即 2016-2018 年。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）《高新技术企业认定管理工作指引》，高新技术企业证书申请条件分析如下：

1) 在中国境内（不含港、澳、台地区）注册的企业，近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过 5 年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权；

公司现阶段生产经营所利用到的拥有自主知识产权的专利权共计 18 项，其中实用新型专利 13 项，另有软件著作权 4 项。

2) 产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围；

公司自成立以来主营业务未发生改变，其业务的一部分属于《国家重点支持的高新技术领域》之“2、交互信息处理系统”以及“6、专业音视频信息处理系统”。

3) 具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10%以上；

截止 2015 年 5 月 31 日，公司现有 151 名员工中，76 人学历在大专或以上，占 50.3%，研发与工程技术人员 20 人，占比 13.2%。

4) 企业为获得科学技术（不包括人文、社会科学）新知识，创造性运用科学技术新知识，或实质性改进技术、产品（服务）而持续进行了研究开发活动，且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符合如下要求：

- a. 最近一年销售收入小于 5,000 万元的企业，比例不低于 6%；
- b. 最近一年销售收入在 5,000 万元至 20,000 万元的企业，比例不低于 4%；
- c. 最近一年销售收入在 20,000 万元以上的企业，比例不低于 3%。

其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%。企业注册成立时间不足三年的，按实际经营年限计算；

公司将于 2016 年进行高新技术企业资格复审，2015 年 1-5 月销售收入为 24,574,391.38 元，全年有较大可能收入超过 5000 万元。按 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年的研究开发费用占销售收入总额的比例为 3.05%。公司在 2015 年下半年仍有较大的研发费用投入，预计到本年年底，三年累计的研发费用占收入比重将超过 4%。

5) 高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的 60%以上；

2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年公司拼接类、监视器类产品占总收入分别达 88.34%、91.5%、93.75%，高新技术产品收入占企业当年收入超 60%。

6) 企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、

销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求。

在研究开发组织管理水平方面，公司设有专门的研发和技术部门，有核心技术人员五人，研发人员达 20 人，占总员工数比例达 13.2%，研发部门有较为完备的立项、管理体系；公司的技术转换成果主要是包括拼接类显示设备、监视器设备以及广告机类设备的三大类，数十种显示产品，并有包括大屏幕拼接显示单元防挤压技术、大屏幕系统电源集配器延时启动技术在内的多种技术；知识产权方面，公司历年经营共产生 18 项专利，其中实用新型专利 13 项，共有 4 项软件著作权；公司 2014 年相比 2013 年销售额增长 57.34%，总资产增加 25.67%，总体符合《工作指引》对销售与总资产成长性的要求。

综上，公司符合高新技术企业的认定标准，企业不能通过高企复审资格的风险较低。

（二）公司采取的质量标准

序号	质量标准	颁布日期	内容概要
1	GB 4943.1-2011 《信息技术设备 安全 第 1 部分：通用要求》	2011-12-30	该标准从电击危险、过热危险、着火危险、辐射危险、化学危险、机械危险等几大类危险出发，分别阐述了危险产生的原理以及相应的安全要求和测试方法，并进行了逐一解释。对于关键元器件，以独立的章节，从选用、要求、试验方法等方面逐一进行了介绍。
2	GB8898-2011 《音频、视频及类似电子设备安全要求》	2011-12-30	本标准的要求旨在提供对人身的保护和对设备周围的保护，使用本标准的目的是要避免由于点击、过高温度、辐射、爆炸、机械危险和着火危险所造成的人身伤害或财产损失。
3	GB9254-2008 《信息技术设备的无线电骚扰限制和测量方法》	2008-8-6	本标准规定了测量 ITE 所产生的电磁骚扰电平的程序，规定的 A 级和 B 级设备骚扰限制适用于 9kHz~400GHz。对于尚未规定限制的频段，不必测量。本标准只在对适用范围内的设备的无线电骚扰电平给出统一的要求，规定了骚扰限制、测量方法、运行条件和结果的处理。

4	GB13837-2003《声音和电视广播接收机及有关设备无线电骚扰特性限制和测量方法》	2003-4-14	本标准规定了声音和电视接收机及有关设备的测量方法,并规定了控制这类设备的骚扰限制。
5	GB17625.1-2012/IEC61000-3-2: 2009《电磁兼容 限制 谐波电流发射限制(设备每相输入电流≤16A)》	2012-12-31	该标准涉及注入到共用供电系统中的谐波电流的限制。规定了在制定的试验条件下设备可能产生的输入电流谐波分量的现值。
6	GB/T 14960-94《电视广播接收机用红外遥控发射器技术要求和测量方法》	1994-4-4	本标准规定了电视广播接收机配套用红外遥控发射器的技术要求和测量方法。本标准适用于电视机配套用红外遥控发射器,对具有红外遥控功能的同类产品配套用红外遥控发射器也可参照使用。
7	SJ/T11343-2006《数字电视液晶显示器通用规范》	2006-3-29	规定了数字电视液晶显示器功能的性能、检验方法、检验规则、标志、包装、运输、贮存等的通用要求。

(三) 公司主要无形资产情况

公司的无形资产具体情况如下:

1、专利

截至公开转让说明书签署日,公司持有的主要专利情况如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	专利申请日	专利期限	取得方式
1	一种信号强度检测及自动增益模块	201120251685.9	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
2	一种摄像机供电器	201120251682.5	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
3	一种大屏幕拼接单元防挤压装置	201120251656.2	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
4	一种液晶监视器	201120251694.8	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得

5	一种报警器	201120251633.1	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
6	一种大屏幕信号通讯中继器	201120251665.1	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
7	一种大屏幕系统电源集配器	201120251661.3	实用新型专利	龙乙平	2011.07.15	十年	受让取得
8	一种自动故障侦测式液晶显示设备	201220384834.3	实用新型专利	龙乙平	2012.08.06	十年	受让取得
9	一种多功能液晶显示调试设备	201220384831.X	实用新型专利	龙乙平	2012.08.06	十年	受让取得
10	一种模块化结构液晶显示设备	201220384829.2	实用新型专利	龙乙平	2012.08.06	十年	受让取得
11	一种新型广告机	201320753761.5	实用新型专利	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得
12	一种新型双显示广告机	201320753907.6	实用新型专利	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得
13	一种超市广告机	201320753498.X	实用新型专利	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得
14	方体式外观液晶监视器	201130194584.8	外观设计	龙乙平	2011.06.27	十年	受让取得
15	嵌入式结构单屏拼接处理器	201130194596.0	外观设计	龙乙平	2011.06.27	十年	受让取得
16	模块化结构液晶显示设备	201230366905.2	外观设计	龙乙平	2012.08.07	十年	受让取得
17	多功能液晶显示调试设备	201230369115.X	外观设计	龙乙平	2012.08.08	十年	受让取得
18	广告机（LCD+LED 双显立式）	201330577086.0	外观设计	龙乙平	2013.11.26	十年	受让取得

上述专利的专利权人均为龙乙平，2015年7月25日，龙乙平（甲方）与公司（乙方）、龙建平（丙方）和席波（丁方）四方签订《知识产权无偿转让协议》，协议约定，龙乙平同意将其名下的商标权、专利权和软件著作权等知识产权无偿无条件不可撤销的转让交付公司，并完成名称变更登记，转让后的知识产权的所

有权人及使用权人均系公司。龙乙平承诺在公司完成股份公司工商变更登记之日起3个月内完成上述知识产权转让和名称变更登记，若未按协议约定完成知识产权转让和名称变更，则龙乙平承诺向公司和其他股东承担全部违约和赔偿责任。本协议的签订是各方真实意思表示，各方对此没有任何异议与纠纷。公司正在办理上述专利权的权利人变更手续。

上述专利不存在质押情形，也不存在其他使用受限情形。

2、软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日	取得方式	有效期限
1	大屏幕拼接系统控制软件	2011SR066732	龙乙平	2011.05.10	受让取得	2061.12.31
2	液晶监视器幕墙控制软件	2011SR072289	龙乙平	2011.05.30	受让取得	2061.12.31
3	指挥中心综合数字信息管理 平台	2014SR155652	深圳市维冠视界 科技有限公司	2014.03.10	原始取得	2064.12.31
4	多媒体数字信息云发布系统	2014SR100614	深圳市维冠视界 科技有限公司	2013.12.10	原始取得	2063.12.31

上述第1、2项软件著作权目前的权利人为龙乙平，2015年7月25日，龙乙平（甲方）与公司（乙方）签订《知识产权无偿转让协议》，协议约定，龙乙平同意将其名下的商标权、专利权和软件著作权等知识产权无偿无条件不可撤销的转让交付公司，并完成名称变更登记，转让后的知识产权的所有权人及使用权人均系公司。龙乙平承诺在协议签订之日起3日内启动上述知识产权转让和名称变更登记，若未按协议约定完成知识产权转让和名称变更，则龙乙平承诺向公司和其他股东承担全部违约和赔偿责任。本协议的签订是各方真实意思表示，各方对此没有任何异议与纠纷。公司正在办理上述软件著作权的权利人变更手续。

3、商标权

序号	商标名称	注册号	注册人	类别	有效期至
1		3566453	龙乙平	第9类	2024年12月6日

该商标权目前权利人为龙乙平。2015年7月25日，龙乙平（甲方）与公司

（乙方）签订《知识产权无偿转让协议》，协议约定，龙乙平同意将其名下的商标权、专利权和软件著作权等知识产权无偿无条件不可撤销的转让交付公司，并完成名称变更登记，转让后的知识产权的所有权人及使用权人均系公司。龙乙平承诺在协议签订之日起3日内启动上述商标权的转让和名称变更登记，若未按协议约定完成知识产权转让和名称变更，则龙乙平承诺向公司和其他股东承担全部违约和赔偿责任。本协议的签订是各方真实意思表示，各方对此没有任何异议与纠纷。公司正在办理该商标权的权利人变更手续。

4、域名

序号	域名	所有者	有效日期	最近一期未 账面价值
1	http://www.wg-views.com/	维冠视界	2010年1月11日 -2018年1月11日	--

截至本说明书出具日，公司共有实用新型专利13项，外观设计专利5项，软件著作权4项，商标权1项及域名1项。

其中13项实用新型专利、5项外观设计专利，1项商标权以及软件著作权：大屏幕拼接系统控制软件、液晶监视器幕墙控制软件为自公司实际控制人龙乙平处受让取得，龙乙平与公司存在关联关系。为避免同业竞争，公司实际控制人龙乙平承诺不以任何方式开展与深圳维冠视界相同或者相似的业务，并将相关无形资产无偿转让给公司，2015年7月25日，龙乙平（甲方）与公司（乙方）签订《知识产权无偿转让协议》，协议约定，龙乙平同意将其名下的商标权、专利权和软件著作权等知识产权无偿无条件不可撤销的转让交付公司，并完成名称变更登记，转让后的知识产权的所有权人及使用权人均系公司。龙乙平承诺在协议签订之日起3日内启动上述知识产权转让和名称变更登记，若未按协议约定完成知识产权转让和名称变更，则龙乙平承诺向公司和其他股东承担全部违约和赔偿责任。本协议的签订是各方真实意思表示，各方对此没有任何异议与纠纷。当前公司正在办理上述资质的持有人名称变更手续，不存在侵犯他人知识产权的情形，亦不存在纠纷或潜在纠纷。

公司拥有的软件著作权指挥中心综合数字信息管理平台、多媒体数字信息云发布系统以及域名1项为公司原始取得，权利人为维冠视界，不存在侵犯他人知

识产权的情形，亦不存在纠纷或潜在纠纷。

（四）公司取得的业务资格和资质情况

（1）公司取得的业务资格及资质具体情况如下：

序号	证书证明	发证机关	发证日期	有效期
1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书（4453961110）	中华人民共和国深圳海关	2012年11月27日	长期
2	对外贸易经营者备案登记表（01095843）	深圳外经贸局	2014年6月23日	--
3	质量管理体系认证证书	中国质量认证中心	2012年2月8日	至2017年12月11日
4	高新技术企业证书	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	2013年7月22日	三年
5	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	2013年9月12日	2015年9月12日

（2）公司取得的中国国家强制性产品认证证书

序号	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期至
1	产品名称：图像控制器（带载体及视频播放功能） 型号： TYL-MP4609-U2;TYL-MP4609-U4;TYL-MP4609-U8; TYLMP4609-U13;TYL-MP5509-U2;TYL-MP5509-U4;TYL-MP5509-U8;TYLMP5509-U13;TYL-DP4609-A;TYL-DP4609-B;TYL-DP4609-C;TYLDP4609-D;TYL-DP5509-A;TYL-DP5509-B;TYL-DP5509-C;TYLDP5509-D;TYL-JZ8001-AV;TYL-JZ8002-VGA;TYL-JZ8003-DVI;TYLJZ8004-HDMI;TYL-JPQ3016	2014010805695936	2014年5月22日	中国质量认证中心	2019年5月22日

	规格：100-240V~，50/60Hz，75W 产品标准和技术要求： GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625.1-2012				
2	液晶监视器 型号： TYL-H220CM;TYL-H190CM;TYL-H170CM;TYL-H150CM;TYL-H120CM; TYL-H220PM;TYL-H201PM;TYL-H190PM;TYL-H170PM;TYL-150PM;TYL-120PM;TYL-1503LCD;TYL-1703LCD; TYL-1903LCD;TYL-2203LCD;TYL-1703SM;TYL-1503SM; TYL-1903SM;TYL-H190DM;TYL-H220DM 规格：12VDC 50W (MAX) (电源适配器：WT1205000 输入：100-240V~ 50/60Hz 1.6A 输出：12VDC 5.0A) 产品标准和技术要求： GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625.1-2012	201001080 9444005	2013年11月24日	中国 质量 认证 中心	2015年 11月24 日
3	产品名称：液晶监视器 型号： TYL-H420CM、TYL-H470CM、TYL-H370CM、 TYL-H520CM、TYL-H650CM、TYL-HH700CM、 TYL-H820CM;TYL-DID4009、TYL-DID4609; 规格：输入：100-240VAC. 50/60Hz, 3A, 280W (MAX) 产品标准和技术要求： GB8898-2011;GB13827-2012;GB17625.1-2012	201001080 9444566	2010年11月24日	中国 质量 认证 中心	2015年 11月24 日
4	产品名称：数字广告机 型号： TYL-HGM820BA(N)01;TYL-HGM700BA(N)01;TYL-HGM650BA(N)01; TYL-HGM550BA(N)01;TYL-HGM460BA(N)01;TYL-HGM420BA(N)01;TYL-HGM370BA(N)01;TYL-HGM320BA(N)01;TYL-HGM260BA(N)01;TYL-HGM220BA(N)01;TYL-HGM820BA(N)04;TYL-HGM700BA(N)04;TYL-HGM650BA(N)04;TYL-HGM550BA(N)04;TYL-HGM460BA(N)04;TYL-HGM420BA(N)04;TYL-HGM370BA(N)04;TYL-HGM320BA(N)04;TYL-HGM260BA(N)04;TYL-HGM220BA(N)04;	201301080 5660186	2013年12月10日	中国 质量 认证 中心	2018年 12月10 日

	<p>N)04;TYL-HGM820LA(N)04;TYL-HGM700LA(N)04;TYL-HGM650LA(N)04;TYL-HGM550LA(N)04;TYL-HGM460LA(N)04;TYL-HGM420LA(N)04;TYL-HGM820LA(N)02;TYL-HGM700LA(N)02;TYL-HGM650LA(N)04;TYL-HGM550LA(N)04;TYL-HGM460LA(N)04;TYL-HGM420LA(N)04;TYL-TPM550LX;TYL-TPM650LX;TYL-TPM700LX;TYL-TPM800LX;TYL-TPM460LX;TYL-TPM420LX;TYL-TPM320LX;TYL-TPM260LX;TYL-TPM220LX;TYL-TPM190LX;TYL-HP3000Q-NET;TYL-HP3000P-NET</p> <p>规格：输入：100V-240V~ 50/60Hz 150W</p> <p>产品标准和技术要求： GB8898-2011;GB17625.1-2012;GB13837-2012;GB9254-2008(适用项目)</p>				
5	<p>产品名称：DID 拼接显示单元（商用拼接显示器）</p> <p>型号：TYL-DID4609-B;TYL-SDID4609;TYL-SDID4609-B;TYL-SDID4609-C;TYL-SDID4609-D;TYL-SDID4609-E;TYL-SDID4609-F;TYL-SDID4709;TYL-SDID4709-B;TYL-SDID4709-C;TYL-SDID4709-D;TYL-SDID4709-E;TYL-SDID4709-F;TYL-SDID5509;TYL-SDID5509-B;TYL-SDID5509-BL;TYL-SDID5509-C;TYL-SDID5509-CL;TYL-SDID5509-D;TYL-SDID5509-DL;TYL-SDID5509-E;TYL-SDID5509-EL;TYL-SDID5509-F;TYL-SDID5509-FL;TYL-SDID6009;TYL-SDID6009-B;TYL-SDID6009-C;TYL-SDID6009-D;TYL-SDID6009-E;TYL-SDID6009-F;TYL-SDID7009;TYL-SDID7009-B;TYL-SDID7009-C;TYL-SDID8209;TYL-SDID8209-B;TYL-SDID8209-C;TYL-DIDJPQ3016;TYL-DP4609;TYL-DP4609-B;TYL-DP5509;TYL-DP5509-B;TYL-DP4615-H4;TYL-DP5515-H4;TYL-DP4615-HF;TYL-DP5515-HF</p> <p>规格：输入：220Vac, 50Hz, 1A</p> <p>产品标准和技术要求：GB4943.1-2011; GB9254-2008; GB17625.1-2012</p>	2015010903778026	2015年5月28日	中国质量认证中心	2020年5月28日
6	<p>产品名称：商用监视器（液晶监视器）</p> <p>型号：</p>	2015010809779176	2015年6月3日	中国质量	2020年6月3日

	TYL-H420CM-E;TYL-H420KM-E;TYL-H460KM-E;TYL-H460CM-E; TYL-H470CM-E;TYL-H500CM-E;TYL-H520CM-E;TYL-H550CM-E;TYL-H650CM-E;TYL-H700CM-E;TYL-H820CM-E;TYL-H840CM-E;TYL-H420KM-F;TYL-H460KM-F;TYL-H460CM-FTYL-H470CM-F;TYL-H500CM-F;TYL-H520CM-F;TYL-H550CM-F;TYL-H650CM-F;TYL-H700CM-F;TYL-H820CM-F;TYL-H840CM-F;YL-H420DM;TYL-H460DM;TYL-H470DM;TYL-H500DM;TYL-H520DM;TYL-H550DM;TYL-H650DM;TYL-H700DM;TYL-H820DM;TYL-H840DM 规格: 100-240V~50Hz, 1A 产品标准和技术要求: GB8898-2011; GB13837-2012; GB17625.1-2012			认证中心	
7	产品名称: 液晶监视器 型号: TYL-H320CM、TYL-H270CM、TYL-H260CM、TYL-H320PM、TYL-H270PM、TYL-H260PM;TYL-DIDI3209、TYL-DID2609、TYL-2601LCD, TYL-2701CM 规格: 100-240VAC 50/60Hz 2A 170W(MAX) 产品标准和技术要求: GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625, 1-2012	201001080 9444454	2013年10 月21日	中国 质量 认证 中心	2018年 10月21 日
8	产品名称: 商用监视器(液晶监视器) 型号: TYL-H170CM-E、TYL-H190CM-E、TYL-H215CM-E、TYL-H220CM-E、TYL-H190PM-B、TYL-H220PM-B、TYL-H190KM-E、TYL-H190PM-T、TYL-H220PM-T、TYL-H170CM-F、TYL-H190CM-F、TYL-H215CM-P、TYL-H220CM-F、TYLH190KM-F、TYL-H220KM-F、TYL-H190DM、TYL-H215DM、TYL-H220DM 规格: 100-240V~50Hz	201501080 9806746	2015年9 月21日	中国 质量 认证 中心	2020年9 月21日
9	产品名称: 商用监视器(液晶监视器) 型号: THL-H260PM-T、TYL-H260CM-E、TYL-H260KM-E、	201501080 9806747	2015年9 月21日	中国 质量 认证	2020年9 月21日

	TYL-H260CM-F、TYL-H3200M、TYL-H320CM-F、 TYL-H320KM-F、TYL-H320CM-E、TYL-H320KM-E、 TYL-H370CM-E、TYL-H370CM-F、TYL-H370DM; 规格: 100-240V~50/60Hz 1A			中心	
10	产品名称: 液晶监视器 型号: ACV-3042C、ACV-3047C、ACV-3037C、ACV-3055C、 ACV-3065C、ACV-3070C、ACV-3082C、ACV-LTI400A、 ACV-LTI460AA05、ACV-LTI460AA04; 规格: 100-240V~, 50/60Hz, 3A, 280W GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625.1-2012	201501080 9767572	2015-04-2 1	中国 质量 认证 中心	2018-11 -05
11	产品名称: 液晶监视器 型号: ACV-3022C、ACV-3019C、ACV-3017C、ACV-3022p、 ACV-3019p、ACV-3017p: 规格 12VDC, 50W(电源适配器: WT1205000, 输出: 12VDC, 5.0A) GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625.1-2012	201501080 9768281	2015-04-2 1	中国 质量 认证 中心	2015-11 -24
12	产品名称: DID LCD 液晶拼接屏 型号: IN-D2040NL-B、IN-D2042NL-B、IN-D2046NL-B、 IN-D2047NL-B、IN-D2046NL-C、IN-D2047NL-C、 IN-D2055NL-B、IN-D2055NL-C、IN-D2060NL-B、 IN-D2070NL-B、IN-D2082NL-B、IN-DJPQ3012: 规格: 100-240V~ 50/60Hz 1.6A GB4943.1-2011;GB9254-2008;GB17625.1-2012	201401090 3744536	2014-12-2 4	中国 质量 认证 中心	2018-12 -10
13	产品名称: 数字高清图像拼接处理器(带载体及视频播放功能) LCD 型号: V1330-MXN, V1330A-4X4, V1330A-8X8, V1330A-16X16, V1330 0A-24X24, V1330A-32X32, V1330H-4X4, V1330H-8X8, V1330 H-12X12, V1330H-16X16, V1330H-24X24, V1330H-32X32:	201401080 5731483	2014-10-2 9	中国 质量 认证 中心	2019-05 -04

	规格: 100-240V~, 50/60Hz, 75W GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625.1-2012				
14	产品名称: DID 拼接显示单元 型号: YL-DID4009、TYL-DID4209、TYL-DID4609、 TYL-SDID4609-B、TYL-SDID4609-C、TYL-SDID4709-B、 TYL-SDID4609-D、TYL-SDID4709-C、TYL-SDID5509、 TYL-SDID5509-B、TYL-SDID5509-C、TYLSDID6009、 TYL-SDID7009、TYL-SDID8209、TYL-DIDJPQ3012 规格: 输入: 100-240V~ 50/60Hz 1.6A GB4943.1-2011;GB9254-2008;GB17625.1-2012	201301090 3660848	2013-12-1 0	中国 质量 认证 中心	2018-12 -10
15	产品名称: 液晶监视器 型号: V1372H-46P, V1372H-46G, V1372H-55P, V1372H-55G, V1372H-60G: 规格: 100-240VAC, 50/60Hz, 3A, 280W(MAX) GB8898-2011;GB13837-2012;GB17625.1-2012	201301080 9655248	2013-11-1 1	中国 质量 认证 中心	2018-11 -04

(3) 公司取得中国节能产品认证证书的情况如下

序号	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期至
1	产品名称: 液晶显示器 (42") 型号: TYL-H420CM;TYL-H470CM;TYL-H370CM;TYL-H52- CM; TYL-H650M;TYL-H700CM;TYL-H820M;TYL-DID4009 ;TYL-DID4609;TYL-SDID4609 规格: 输入: 100-240VAC,60/60Hz,3A.能效等级;2级) 产品标准和技术要求: CQC31-452631-2013	CQC1470 1109183	2014年 5月7日	中国 质量 认证 中心	2017 年5 月7 日
2	产品名称: 液晶监视器 (32") 型号: TYL-H320CM;TYL-H270CM;TYL-H260CM;TYL-H320 PM; TYL-H270PM;TYL-H260PM;TYL-DID320;TYL-DID260 9;TYL-2601LCD;TYL-2701CM 规格: 100-240VAC 50/60Hz 2A 170W (能效等级:	CQC1470 1108623	2014年 4月29 日	中国 质量 认证 中心	2017 年4 月29 日

	2级) 产品标准和技术要求: GB24850-2013《平板电视能效限定值及能效等级》				
3	产品名称: DID 拼接显示单元(55") 型号: TYL-DID4009;TYL-DID4209;TYL-DID4609; TYL-SDID4608-B;TYL-SDID4609-C;TYL-SDID4709-B; TYL-SDID4609-D;TYL-SDID4709-C;TYL-SDID5509;T YL-SDID5509-B;TYL-SDID5509-C;TYLSDID5009;TYL -SDID7009;TYL-SDID5209;TYL-DIDJPQ302 规格: 输入 100-240VAC 50/60Hz 1.6A(能效等级 1 级) 产品标准和技术要求: GB21520-2008《计算机显示器能 效限定值及能效等级》	CQC1470 1108778	2014 年 4 月 29 日	中国 质量 认证 中心	2017 年 4 月 29 日

公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。

(五) 公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司不存在拥有特许经营权的情况。

(六) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、截至2015年5月31日, 公司主要固定资产情况如下:

单位: 元

固定资产名称	固定资产原值	累计折旧	成新率(%)
房屋及建筑物	1,410,081.55	13,738.69	99.03
机器设备	66,525.08	9,879.52	85.15
电子设备	122,379.98	37,387.38	69.45
运输设备	459,750.89	146,688.42	68.09

2、截至2015年5月31日, 公司拥有的房屋建筑物位于西安市碑林区建设路65号4幢2单元3301号房, 面积为125.81平方米, 目前房产证正在办理中, 公司已经提交办理房产证所需资料及缴纳各项税费, 房产证办理处于审核阶段。

3、截至2015年5月31日, 公司主要机器设备的情况如下:

单位: 元

生产设备名称	数量	原值(元)	累计折旧(元)	成新率(%)
--------	----	-------	---------	--------

接地电阻测试仪	1	3,248.00	3,150.00	3.02
工装板	1	7,692.00	2,949.00	61.66
精密线材综合测试仪	1	4,530.00	2,265.00	50
老化房货架	1	5,641.00	1,128.00	80.00
二手色彩分析仪	1	24,272.00	405.00	98.33

4、截至2015年5月31日，公司主要运输工具的情况如下：

序号	车牌号码	车辆类型	品牌型号	登记日期
1	粤B6560P	小型普通客车	东风牌LZ6431BQBE	2011.03.17
2	粤BV7K70	小型普通客车	长安牌SC6408F4	2012.08.17
3	粤B797WQ	小型普通客车	江淮牌HFC6510K1C7F	2013.10.25
4	粤B4G9Q3	轻型厢式货车	江淮牌 HFC5043XXYP91K5C2	2014.12.03

(八) 公司员工

截至2015年5月31日，公司共有员工151人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数(人)	占比
行政管理人员	25	16.6%
财务人员	10	6.6%
销售人员	52	34.4%
研发与工程技术人员	20	13.2%
生产人员	44	29.1%
合计	151	100.00%

(2) 按年龄划分：

年龄	人数(人)	占比
30岁以下	106	70.2%
30-39岁	33	21.9%
40-49岁	11	7.3%
50岁及以上	1	0.7%
合计	151	100.00%

(3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数(人)	占比
博士或硕士研究生	1	0.7%
本科	23	15.2%
专科	52	34.4%
专科以下	75	49.7%
合计	151	100.00%

公司已经为全部上述 151 名员工缴纳了社会保险和住房公积金。

公司管理层具有丰富的人员管理和企业运营经验，公司总经理龙乙平行业经验丰富，一线管理超过十年，积累了丰富的行业经验；在产品研发生产方面，公司研发及工程技术人员中，主要成员均具有多年的行业内实际生产制造经验，能够把握产品的发展方向和动态，在进行新产品的研发中投产率高，更能贴合客户需求及行业发展趋势；在市场营销方面，公司经过几年的运作，形成了布局合理的销售网络，公司营销队伍稳定，使公司的营收逐年增长。公司财务负责人，曾在多家公司担任财务总监，具有良好的财务管理能力。公司的员工构成与公司资产、业务匹配性良好，能够满足公司各项工作的基本需要，维持了公司的良性运营。

公司设立了单独的财务部门并制定了财务管理制度，公司财务部门实行岗位责任制，现财务部门有10名工作人员，均取得了《会计从业资格证书》，具备会计专业知识和技能。岗位设置为财务负责人、财务部主管、税务会计、成本会计、货币会计。财务负责人负责对本部门工作进行统筹安排及人员管理培训，负责审核并完善税务报账及进销存系统的数据准确性；财务部主管，全面负责公司总账及各项数据的把控，协助财务负责人进行财务管理及财务制度的建设，协助财务负责人进行资本运作及融资事宜的策划与操作；税务会计，负责所有涉税事项的申报和处理，进行进项认证；成本会计主要负责成本核算、库存盘点、采购价格监控、应付账款的审核及相关费用审核；货币会计，负责规划安排供应商应付款项，对公司各类报销及付款单据的审核并进行付款，根据系统生成的应收账款，督促业务部相关业务员清收账款，保证公司正常的经营运转。目前公司财务管理制度和财务人员构成能够满足公司日常运营管理，公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求。

（九）公司环保事项

根据 2010 年 9 月 14 日，环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业为重污染行业。

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。公司主要从事安防监控产品及数字标牌产品的研发、生产及销售业务，不产生废气、废水，不属于重污染行业。

公司已取得深圳市宝安区环境保护和水务局颁发的《建设项目环境影响审查批复》，公司日常环保合法合规，不存在环保违法和受处罚的情况。

（十）安全生产情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。公司主要从事安防监控产品及数字标牌产品的研发、生产及销售业务，不需要取得安全生产许可和项目安全设施验收。

公司在日常经营活动中，十分注重安全生产的问题，制定了《安全生产管理制度》、《安全生产管理档案》，采集并保存安全生产信息，每年会制定《安全生产工作计划》、《安全生产培训计划》，制定并严格遵守《重大危险源防范措施》、定期举行安全生产教育和培训，始终贯彻“安全第一、预防为主”的安全生产工作方针。自成立至今，不存在安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

（十一）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、按业务性质分类的收入构成：

单位：元

业务性质	2015年1-5月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	24,570,020.38	99.98	55,452,550.45	99.99	35,246,709.38	100.00
其他业务收入	4,371.00	0.02	5,753.00	0.01		
营业收入	24,574,391.38	100.00	55,458,303.45	100.00	35,246,709.38	100.00

2、主营业务收入按产品或服务类别分类：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
拼接类	14,753,153.24	60.05%	35,338,288.41	63.73%	22,116,188.77	62.75%
监视器类	6,949,937.67	28.29%	15,396,878.92	27.77%	10,924,832.72	31.00%
广告机类	1,342,018.11	5.46%	2,609,418.82	4.71%	1,050,051.27	2.98%
五金支架类	326,288.01	1.33%	622,995.27	1.12%	244,220.82	0.69%
其他类	1,198,623.35	4.88%	1,484,969.03	2.68%	911,415.80	2.59%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

公司生产、销售视频监控产品、数字标牌产品的主营业务收入在2013年、2014年、2015年1-5月分别为97%、95%、93%，主营业务明确。

3、按地区分类业务构成：

单位：元

	地区(国家)	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	华东	4,675,110.41	19.03%	6,110,914.46	11.02%	4,828,687.94	13.70%
	华南	5,969,954.27	24.30%	10,489,114.39	18.92%	5,963,640.07	16.92%
	华中	1,908,119.59	7.77%	4,016,879.47	7.24%	2,202,540.14	6.25%
	华北	4,570,354.17	18.60%	13,095,670.64	23.62%	8,462,987.16	24.01%
	西北	2,846,551.95	11.59%	10,114,298.95	18.24%	6,481,187.40	18.39%
	西南	2,591,396.53	10.55%	5,248,787.09	9.47%	4,076,518.77	11.57%
	东北			369,880.32	0.67%	1,126,410.27	3.20%
	港澳台	99,100.29	0.40%	245,805.15	0.44%	83,864.48	0.24%
国外	阿根廷			54,868.00	0.10%		

爱尔兰	31,986.76	0.13%	139,104.57	0.25%		
巴西			82,120.90	0.15%	200,588.49	0.57%
保加利亚			17,745.10	0.03%		
比利时			51,900.09	0.09%		
波兰	15,224.47	0.06%	15,144.53	0.03%	32,719.02	0.09%
法国	281,182.02	1.14%				
德国			49,694.42	0.09%		
俄罗斯			35,470.55	0.06%		
哥伦比亚			46,775.10	0.08%		
韩国			586,411.32	1.06%		
加拿大	8,273.50	0.03%	19,091.29	0.03%		
美国	1,274,769.41	5.19%	3,284,646.28	5.92%	1,485,115.43	4.21%
墨西哥	31,878.10	0.13%	708,911.38	1.28%	66,226.02	0.19%
南非			15,679.78	0.03%		
挪威			41,729.53	0.08%		
葡萄牙			39,161.60	0.07%		
日本			161,776.47	0.29%	28,456.91	0.08%
瑞典			28,413.85	0.05%		
意大利	28,745.29	0.12%	150,430.87	0.27%	20,756.01	0.06%
英国			196,018.65	0.35%		
越南	237,373.62	0.97%	36,105.70	0.07%		
泰国					53,889.79	0.15%
土耳其					133,121.50	0.38%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

公司 2015 年西北地区销售收入下滑主要原因为 2015 年 2 月春节期间公司未对西北地区进行销售以及上半年 1-3 月为北方销售淡季所致。

3、按生产模式分类业务构成：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
定制化	17,619,161.61	71.71%	40,053,377.19	72.23%	24,320,229.47	69%
标准化	6,950,858.77	28.29%	15,399,173.26	27.77%	10,926,479.91	31%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

4、按销售模式分类业务构成：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	23,099,927.90	94.02%	51,298,930.69	92.51%	32,779,439.72	93.00%
经销	1,470,092.48	5.98%	4,153,619.76	7.49%	2,467,269.66	7.00%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

(二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

报告期内，公司主导产品为视频监控产品和数字标牌产品，公司产品广泛应用于平安城市建设，公检法指挥中心，行政系统、教育系统、零售市场、金融中心以及企业内部调度中心等大型工程项目。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	销售内容	占公司营业总收入的比例
2015年1-5月			
恒业智能安防（深圳）有限公司	1,002,958.94	监视器、拼接	4.10%
JEWELL INSTRUMENTS LLC	1,094,711.09	监视器	4.45%
兰州凯盛电子科技有限公司	1,338,778.19	监视器、拼接	5.44%
贵阳正远达科技有限公司	1,533,034.17	监视器、拼接	6.24%
深圳英飞拓科技股份有限公司	1,630,859.17	监视器、拼接	6.64%
合计	6,600,341.56		26.87%
2014年			
兰州凯盛电子科技有限公司	2,368,376.06	监视器、拼接	4.27%
北京特雅丽商贸有限公司	2,299,367.51	监视器、拼接	4.14%
JEWELL INSTRUMENTS LLC	2,227,620.1	监视器	4.01%
西安沈飞机房设施有限公司	1,774,136.75	监视器、拼接	3.20%
深圳英飞拓科技股份有限公司	1,545,539.31	监视器、拼接	2.79%
合计	10,215,039.73		18.41%
2013年			
深圳市安吉源电子有限公司	1,508,974.35	监视器、拼接	4.28%
贵阳正远达科技有限公司	1,407,948.74	监视器、拼接	3.99%

北京特雅丽商贸有限公司	1,106,495.67	监视器、拼接	3.13%
JEWELL INSTRUMENTS LLC	1,065,647.54	监视器	3.02%
通辽市民盾保安服务有限公司	893,162.43	监视器、拼接	2.53%
合计	5,982,228.73		36.82%

报告期内，公司在 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月前五大客户的销售收入占比分别为 36.82%、18.41%、26.87%，不存在客户集中的风险。

北京特雅丽商贸有限公司原为公司董事龙建平、王唐义参股企业，龙建平、王唐义分别持有 20% 股份，为了规范关联交易，龙建平、王唐义将股权转让给公司原公司蒋立新和李全伟，2014 年、2013 年公司向北京特雅丽商贸有限公司销售商品的收入占比分别为 4.14%、3.13%，占比较小，为彻底杜绝关联交易，北京特雅丽商贸有限公司目前正在办理注销流程。除此之外公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

报告期内，公司产品生产所采购的原材料主要包括屏、外壳套料、驱动板、电源板等，公司主要产品的成本占比情况如下：

占成本比重如下：

单位：元

年度	项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
2013 年	金额	28,008,795.86	631,576.20	334,413.73	28,974,785.79
	占比 (%)	96.67	2.18	1.15	100.00
2014 年	金额	43,699,958.12	902,884.99	389,604.51	44,992,447.62
	占比 (%)	97.13	2.01	0.87	100.00
2015 年 1-5 月	金额	16,818,051.00	733,825.80	312,001.64	1,786,3878.44
	占比 (%)	94.15	4.10	1.75	100.00

2015 年成本构成变化的主要原因有：1、2015 年公司完善公司员工的医社保，

公司生产人员人工成本上升较快；2、制造费用里的房租等费用比以前上涨较快，公司的制造费用增加；3、公司主营业务成本直接材料占比有所下降是因为公司增加对投入来料质检方面的人员力量，保证了材料的品质要求，降低了材料直接材料成本。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	采购内容	占当期采购额的比例
2015年1-5月			
深圳市赛维克科技有限公司	2,738,813.73	液晶屏	13.39%
深圳鑫泰光电有限公司	2,004,204.26	液晶屏	9.76%
深圳市英捷迅实业发展有限公司	1,965,397.44	液晶屏	9.57%
深圳市宝视达光电有限公司	1,194,987.27	驱动板	5.82%
深圳天润达工业发展有限公司	1,153,064.47	液晶屏	5.61%
合计	9,056,467.17		44.15%
2014年			
深圳市赛维克科技有限公司	5,950,855.53	液晶屏	14.08%
江苏虹天电器有限公司	4,919,416.64	液晶屏	11.64%
深圳市东茂科技有限公司	3,603,452.99	液晶屏	8.53%
深圳鑫泰光电有限公司	3,441,700.86	液晶屏	8.14%
江苏冠天科技有限公司	2,090,726.49	液晶屏	4.95%
合计	20,006,152.51		47.34%
2013年			
深圳市东茂科技有限公司	7,192,359.04	液晶屏	24.69%
深圳市龙运实业有限公司	3,516,530.00	液晶屏	12.07%
深圳市宝视达光电有限公司	1,920,373.57	驱动板	6.60%
深圳市鑫九鼎光电科技有限公司	1,477,600.88	模组	5.07%
深圳市诚天五金制品有限公司	1,306,817.93	外壳套料	4.48%
合计	15,413,681.42		52.91%

2013、2014 和 2015 年 1-5 月，公司各期向前五大供应商采购额各占当期采购额的比例分别为 52.91%、47.34%和 44.15%，2013 年 2014 年 2015 年不存在向

单个供应商的采购比例超过总额的 30% 或严重依赖于少数供应商的情况，且公司在选择供应商时，重点考虑供货品质、速度和稳定性，公司在原材料采购方面具有非常大的自主权，不存在对单一供应商过度依赖的风险。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及全体股东与上述供应商不存在关联关系。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，标的金额在 45 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要销售合同情况如下：

单位：元

序号	客户名称	合同金额	签署时间	合同标的	合同履行情况
1	西安翔迅科技有限责任公司	1,090,000.00	2014-6-6	监视器、拼接产品	履行完毕
2	中国科学院微生物研究所	880,000.00	2014-5-27	监视器、拼接产品	履行完毕
3	西安沈飞机房设施有限公司	800,000.00	2014-4-8	监视器、拼接产品	履行完毕
4	北京世纪星空影业投资有限公司	770,000.00	2013-1-9	监视器、拼接产品	履行完毕
5	西安同路信息科技有限公司	718,000.00	2014-7-25	监视器、拼接产品	履行完毕
6	西安博兰科技发展有限公司	515,000.00	2013-4-18	监视器、拼接产品	履行完毕
7	上海睿一通讯科技有限公司	513,928.80	2015-3-27	42 寸壁挂式广告机	正在履行
8	昆明志浩电子科技有限公司	498,000.00	2015-6-18	55 寸拼接显示单元	正在履行
9	TCL 商用信息科技（惠州）股份有限公司	480,000.00	2015-6-10	42 寸监视器	正在履行
10	上海致达信息产业股份有限公司	470,000.00	2014-4-15	监视器、拼接产品	履行完毕

2、采购合同

报告期内，标的金额在 45 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要采购合同情况如下：

单位：元

序号	客户名称	合同金额	签署时间	合同标的	合同履行情况
----	------	------	------	------	--------

1	深圳市百川佳顺科技有限公司	3,000,000.00	液晶显示器	2013-12-4	履行完毕
2	深圳市龙运实业有限公司	1,560,000.00	液晶显示器	2013-9-6	履行完毕
3	深圳市龙运实业有限公司	13,156,60.00	液晶显示器	2013-8-15	履行完毕
4	深圳市爱迪威科技有限公司	730,000.00	驱动板	2015-6-17	正在履行
5	深圳市三骏五金机电有限公司	725,000.00	幼安保广告机五金套料	2015-6-16	正在履行
6	深圳市冠科世纪电子有限公司	657,200.00	液晶显示器	2014-4-25	履行完毕
7	深圳市龙运实业有限公司	599,200.00	液晶显示器	2013-9-25	履行完毕
8	深圳市鑫泰光电有限公司	568,400.00	液晶显示器	2015-1-3	履行完毕
9	深圳市鑫泰光电有限公司	552,240.00	液晶显示器	2014-1-17	履行完毕
10	深圳市赛维克科技有限公司	535,280.00	液晶显示器	2015-1-3	履行完毕

3、借款合同

序号	借款银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式	合同履行情况
1	中国银行 深圳上步支行	2014-9-28	300.00	12个月	7.5%	信用	履行完毕

4、房屋租赁合同

序号	出租方	签署日期	租赁金额	租赁期限(年)	租赁用途	剩余租赁年限(年)	合同履行情况
1	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	2012-12-18	20元/m ² /月；月租金66515.8元；2013年-2016年，月租金递增幅度为5%；2016-2018年，递增幅度为8%。	6	生产经营	3	正在履行
2	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	2013-1-15	--	2013-1-15起 2018-12-17止	员工宿舍	3	正在履行

五、公司的商业模式

公司系以安防专业监控设备及数字标牌产品的研发、生产及销售商。凭借着强大的技术优势和深厚的优质客户资源积累，公司已在行业内占据了有利的市场地位。公司产品立足于安防、数字标牌等专业商用显示设备，主要有安防监视器、液晶拼接大屏幕；从 2010 年开始，同步研发相关民用商业显示设备，如教学触控一体机、查询机、广告机等数字标牌显示设备。已成为国内产品丰富、规格齐全的特种商用显示设备知名厂商。

具体经营上，公司的商业模式主要包括采购模式、生产模式、研发模式及销售模式。

（一）采购模式

公司产品生产所采购的主要原材料为LCD液晶面板、视频解码及显示驱动主板、电源板、五金外壳及各种线材、包材等，对于原材料的采购公司实行基于“安全库存”的动态采购模式。由于定制化产品在保证一定响应速度的条件下必须保持较多的原料库存，同时基线产品也需要一个较为稳定的原料库存水平，这部分库存为相对稳定的安全库存；同时，公司采购部根据实际订单变化和基于市场变化进行订单预测，提前向供应商发出订单用于补充库存，并根据市场需求和库存情况动态调整安全库存值。

公司对原材料采购采用的计划是，生产部在每个月末对公司年度销售计划和月度销售目标予以分解，根据市场变化进行订单预测并编制下个月的月物料需求计划，由总经理审批。然后，根据审批后的月计划和实际订单变化编制周物料需求计划，经审批后实施。期间及时调整安全库存值，合理控制库存；采购部根据物料需求数量、技术要求、交货期等指标选择合适的供应商进行询价，并组织对供应商进行审核，对采购价格评估，拟定采购合同，实施采购；品管部对来料进行检验合格后，由仓库验收。公司通过这种复合采购方式和分解式采购计划缩短产品生产周期，提高生产效率和市场响应速度。

为了确保生产稳定并控制原材料采购成本，采购部负责维护供应商关系，并与主要供应商建立了长期良好的合作关系。采购部积极收集市场信息并进行上游供应链开发，由采购部、品管部及工程技术中心组织对候选供应商的公司规模、

交货周期、产品质量、产品价格和账期及服务等指标进行评审考核，对同一类原料至少确定2-3家供应商，保持适度竞争以降低采购成本。同时在采购合同或订单中，明确规定了采购原材料具体规格型号、技术要求、进厂质量检验标准和质量处罚等条款，充分保障公司原材料材料的质量。

（二）生产模式

公司根据产品特点及市场要求，合理进行资源配置。公司产品生产主要是公司自行研发的液晶监视器视频解码程序方案、常年24小时不间断开机电源板、液晶面板等各类技术为基础的价值实现过程，同时包括产品结构设计、产品性能提升以及生产工艺设计等，核心生产环节主要由公司自主完成。公司产品的生产模式分为标准化产品生产模式和定制化产品生产模式。

1、标准化产品生产模式

“标准化产品”即公司向市场提供具有统一性的标准化产品，标准化产品的生产主要采用以销定产、兼顾中短期需求的预生产制度，将订单生产与平台预生产有机结合，根据预生产需求和订单需求制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单执行过程中的相关问题，确保生产交付任务按时保质完成，达到既快速响应需求又有效降低库存积压的目的。

2、定制化产品生产模式

公司为提升市场竞争力，在标准化产品的基础上，根据客户在硬件、外观、功能等方面提出的个性化需求生产定制化产品。定制化产品的生产采用以销定产的订单式生产制度。由公司市场部和工程技术部在研发之前就客户订单需求可行性进行充分沟通后，实施充分的研发和设计验证，避免出现设计缺陷，同时工程技术中心就工艺设计与采购部及生产部充分沟通，保证产品生产的快速实现；产品设计成熟后立即生成完备的技术数据信息，通过相应软件将这些生产信息和数据在生产部门通过高效的生产流程迅速转化为产品，实现对客户的高效响应。如公司为前五名客户中EWELL INSTRUMENTS LLC提供定制产品的主要方式为代工生产，代工产品主要是根据客户的功能需求，从产品的外观、内部结构、PCB主板排版设计、电气性能的设计与开发，设计工作经客户确认后即为客户开发产品专用模具，制作电子主板，最后测试送样，完成小批量试

产后正式按客户订单批量生产。

公司定制化产品的生产方式根据客户的功能需求，从产品的外观、内部结构、PCB主板排版设计、电气性能的设计与开发，设计工作经客户确认后即为客户开发产品专用模具，制作电子主板，最后测试送样，完成小批量试产后正式按客户订单批量生产。

（三）研发模式

公司拥有自己的技术研发团队，包括1名研发总监、3名产品项目经理、6名硬件结构设计师、5名软件开发工程师、3名电气工程师、2名平面美工设计师。

公司的研发理念为“整合创新”，能及时敏锐地发现市场上相关的先进产品或技术，取其优势，结合对商用显示设备的专业理解，“整合创新”成为非常有效且实用的创新模式。公司的产品研发包括硬件研发和软件研发。

硬件研发，在产品立项后，由产品项目经理负责规划整个开发计划，平面工程师出具硬件效果图，电气工程师出电气功能设计要求，结构工程师出结构图，基本部件确定后进入样机生产、试制及批量生产的一系列流程。

软件的研发，主要由公司软件工程师根据电气工程师的功能模块要求，设计开发产品的系统程序。

（四）销售模式

公司不同的产品事业部采用不同的营销模式：

安防事业部：安防事业部为公司传统主营业务，自始坚持“自主品牌、自主销售服务网络、中高端定位”的营销模式。从2003年公司创立开始，即推广自主品牌“TYALUX 特雅丽”；改变传统的“厂商—代理商—经销商—工程商”的渠道营销模式，采用“厂家—工程商”的扁平化市场营销模式。目前，已经西安、南京成立了分公司，同时，还在全国多个地级市设立了售后服务加盟网点。在全国范围内基本上可以做到24小时解决售后问题这一巨大的难题，提高了公司毛利率水平，降低了工程商的采购成本。

数字标牌事业部：数字标牌是一个全新的显示产业，2000年以后才开始在

中国市场形成业态。短短 10 几年的时间，获得了迅猛的发展。对比中国的安防产业，数字标牌产业相对落后，市场格局相对较为原始，还没有形成大型企业，市场秩序也还没有形成。针对此种情况，公司借鉴在安防行业的相关经验，在数字标牌行业主要采取“行业细分、专业订制、高端服务”的策略。采用“厂商—大型行业用户”的模式。目前公司数字标牌事业部已经在连锁药店、连锁便利店、连锁书店、连锁婚纱店及大型超市、饭店等行业都已建立起了合作样板客户。

海外事业部：公司在参与海外市场扩张中，积极参加国际性行业展览会，通过阿里巴巴国际站、环球资源等国际贸易平台进行客户发掘及产品推广；同时，按照公司的产品线分类开拓并发展海外代理客户，公司在与某些海外客户的合作中采用代工生产的合作模式，

六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）—影视录放设备制造（C3953）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-其他电子设备制造（C3990）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为分析检测用电子设备与仪器及其他（17111110）。根据公司具体业务情况，公司生产的产品监视器、大屏幕显示器主要起安全防范作用，所属行业为安防行业中的视频监控行业。

（一）行业概况

1、行业监管体制

公司所处行业管理体制主要为国家公安部科技与装备处宏观指导、各地工商行政管理部门及协会自律管理下的市场竞争体制，各企业产品必须获得公安部指定专业机构安全检测认证后方可面向市场自主经营。发改委与工商行政管理部门承担行业的宏观调控及行政管理职能，不定期发布行业政策对本行业的发展进行宏观调控。

数字标牌产业属于新兴的商用服务行业，主要是接受国家宏观调控及各地工商行政管理，接受行业协会自律面向市场竞争。发改委承担行业的宏观调控，行业协会不定期发布行业政策对本行业的发展进行宏观调控。

2、行业发展历程及现状

(1) 安防监控行业的发展状况

我国安防行业是随着市场经济的发展逐步成长起来的，在社会安全意识不断提高、科学技术不断发展等因素的推动下，安防行业呈现了蓬勃发展的势头。我国的安防视频监控行业经历了以下几个阶段：

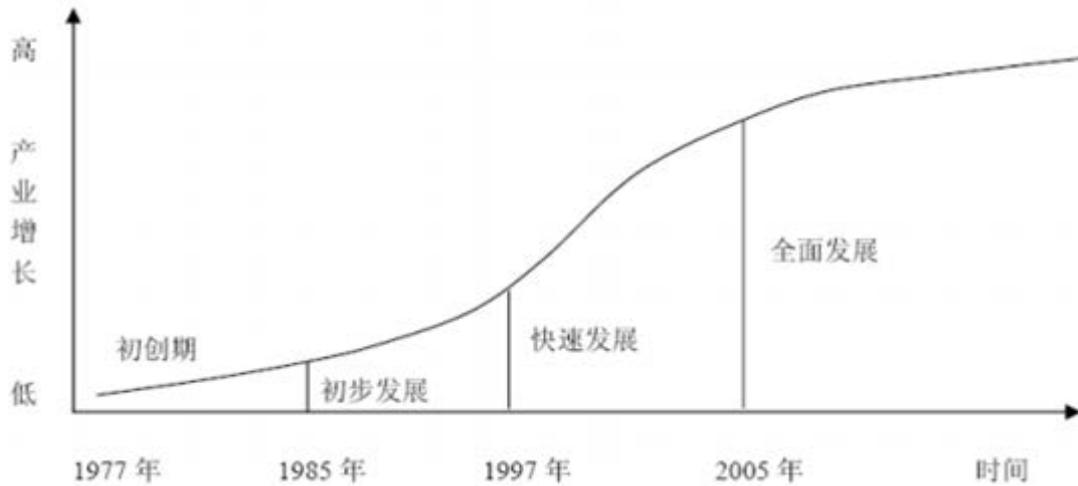
初创时期：20世纪80年代，这一阶段以国内公安系统为先导，社会上陆续出现一些小批量生产安全技术防范产品的工厂及研究机构。由于视频监控的概念刚从国外进入中国，国内开始研究开发一些简单的视频监控产品，该时期几乎没有专业生产安防视频监控产品的厂商，国内也无相关法律法规及标准。

初步发展时期：20世纪90年代中期，经过十年的发展，这一阶段中国国内企业在安防视频监控产品的生产上渐具规模，年产值从1000万元逐步发展到1亿元以上。国内安防视频监控产品的技术比较落后，应用领域很窄，市场容量有限，总体增长率不高。但由于安防厂家数量较少，竞争不激烈，单个企业的利润率较高。

快速发展时期：20世纪90年代后半期至21世纪10年代前期，这一阶段中国安防市场迎来了快速发展，销量逐年增加，市场以不低于 30%的增长率扩容。随着数字技术的应用，数字视频监控系统开始出现，并开始逐步取代模拟视频监控系统，并进行多媒体管理。技术的进步使得视频监控领域也从传统的公安领域逐步摄入金融、交通、医疗等领域。同时，随着市场的扩大，技术的不断成熟，行业内的生产企业也逐渐增加，行业产品种类不断丰富，产业走向规模化。

全面发展时期（2005年后）：这一阶段中国安防市场的需求发生了重大变化，以平安城市、应急指挥为代表的城市级需求出现并迅速扩大。市场规模进一步扩大，行业逐渐细分，行业内竞争加剧，企业竞争方式也呈现多样化，开始逐渐实现“产品经营”向“品牌经营”的战略转变。技术更新换代加快，并在技术更新换代过程中不断涌现出新的机遇。随着市场的不断扩大，一批骨干企业也随之崛起，企业资产及人员大量增加，研发能力增强，整体盈利水平提高，同时一批管

理混乱、技术落后、缺乏研发能力和自主品牌的小企业逐步被淘汰，市场监管更加规范。



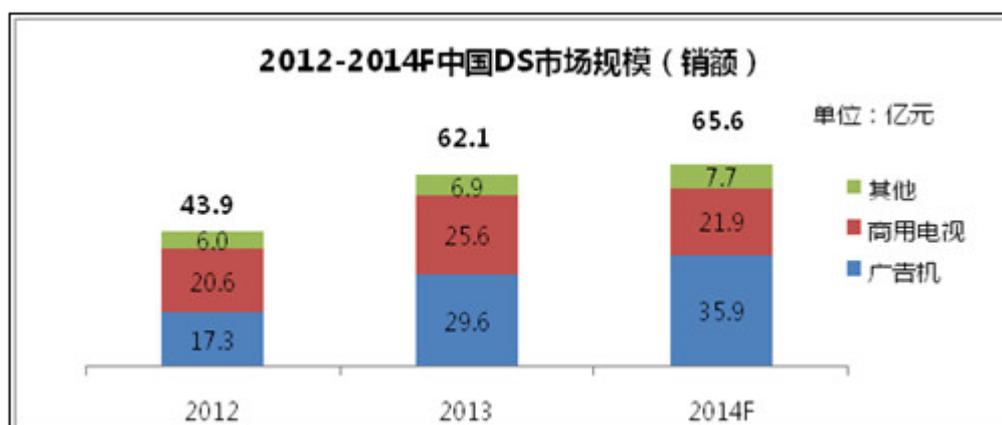
资料来源：智研数据中心

目前，国内安防行业企业众多，行业集中度较低，行业整体处于高速发展阶段。据中国安防协会2010年提供的数据，国内从业企业约25,000家左右，从业人员约120万人。相关数据显示，中国2000-2006年的安防行业市场规模由250亿元增长至1200亿元，年复合增长率接近30%，视频监控产品作为安防行业的重要组成部分，视频监控行业正处于全面发展时期，从应用行业来看，2014年在国家重点建设项目的带动下，新型城镇化及医疗、教育、文化、交通、能源等行业应用成为热点，同时平安城市建设、生产安全、环境保护、食品安全等保持旺盛的需求。其中“平安城市”建设项目的市场增长率依然保持较快增长，新兴行业如交通、教育、体育、医疗、文化、能源、水利等的市场增长也较快。另外随着国家推动信息消费的发展，民用安防市场优势逐步体现出来，行业内重点企业开始关注民用信息消费市场。

(2) 数字标牌行业的发展状况

2014年，中国商显走过十年，数字标牌市场也进入一个新的时期。数字标牌从面世伊始，经历单机版、网络版、交互版、智能版，解决方案日趋成熟、应用价值不断提升。但由于经济政策的变迁，国内市场进入短暂调整期，促使数字标牌行业的业务模式发生变革。在风险与机遇并存的环境下，能抓住机遇的企业，迈上10亿元的门槛也不是梦。2014年数字标牌市场超65亿元，与2013年相比，增

幅仅有5.7%，增幅放缓。整体市场进入调整期，主要是受政府、军队等行业的政策收紧，以及传媒行业的收缩调整所致。广告机是数字标牌市场中的主要品类，2014年市场规模接近36亿元，增幅为21%。其中室外广告机虽然市场规模只有5.4亿元，但近两年受传媒公司抢夺户外优质资源的影响，增幅超过90%。用于数字标牌的商用电视市场，在2014年接近22亿元，比去年略有下滑。

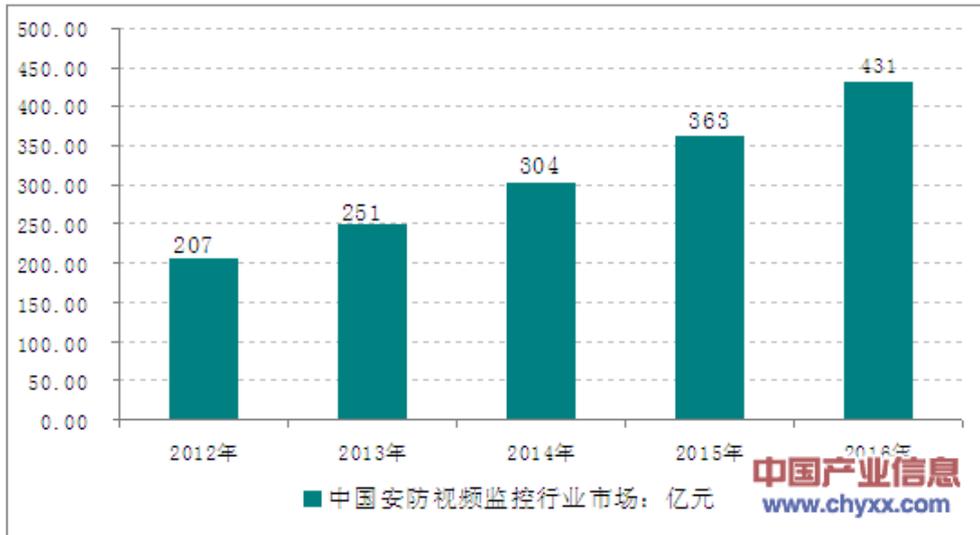


（二）行业规模

1、视频监控行业市场规模

2014年，中国安防产业总产值已达到近3000亿元人民币，按照《安防产业“十二五”规划》所提到的目标，到“十二五”末期，安防产业规模将翻一番，年均增长率达到20%左右，2015年总产值达到5000亿元。2012年中国安防行业市场规模为3235亿元，视频监控市场规模为809亿元，中国安防网预测未来5年的年复合增长率为24%。视频监控在安防中规模最大，增速最快。产业信息网发布的《2014-2019年中国视频监控设备行业市场全景调研及发展前景研究报告》显示：目前我国已成为全球安防领域增长速度最快的市场之一，据统计2013年我国视频监控设备市场容量达到251亿元，同比增长21.3%。未来我国安防视频监控市场有很大的发展空间，2012年至2016年我国视频监控设备市场容量年复合增长率为20.40%，至2016年将达到431亿元左右。

2012-2016年中国视频监控设备市场容量



视频监控行业的快速增长源于以下几个因素

(1) “平安城市”建设

自2004年以来，为充分利用安全防范技术提高公安机关预防打击违法犯罪活动的效能，提高快速反应和处置能力，进一步推进社会治安防控体系建设，公安部组织开展了以重要卡口、人员密集地等公共场所为重点的城市报警与监控系统建设和应用工作，确定了“3111工程”。2010年，公安部印发《关于深入开展城市报警与监控系统应用工作的意见》，指导各地开展建设与应用工作，极大地促进了我国城市报警与监控系统在全国范围内的建设，城市报警与监控系统建设进入新阶段。在未来相当长的一段时间内，城市报警与监控系统建设仍将成为推动安防行业发展的重要力量。

(2) 金融行业的应用

金融行业是应用安全防范产品和技术最早的领域之一。金融系统是国家的重点安全防范单位，银行金库、运钞车和营业场所等一直是犯罪分子选择作案的重要目标。因此金融行业尤其是银行业，一直是安防应用的重要市场。随着全国银行安防监控系统联网工程全面启动，金融安防市场的增长速度高于整个安防市场增长的平均速度，技术革新和银行安防需求的快速增长将推动银行安防市场保持

长期、稳定、高速的发展。

（3）交通运输领域的应用

《2012 年公路水路交通运输行业发展统计公报》和《2013 年上半年交通运输行业经济运行情况》显示，2012 年公路水路交通运输行业固定资产投资达到了14,512.49 亿元，比上年增长0.3%；2013 年上半年公路水路交通运输行业固定资产投资达到5,996 亿元，比上年同期增长9.2%。作为公路建设的主要电子系统，道路视频监控市场预计在未来几年内持续快速发展。

另外，城市轨道交通的快速发展也带来视频监控应用的增长。随着我国社会经济的蓬勃发展，城市化进程明显加快，许多城市尤其是大城市中交通拥堵、环境恶化等问题愈发突显，城市轨道交通是目前乃至未来解决城市交通与环境问题的有效手段。在我国轨道交通行业高速发展的过程中，运营安全已受到社会各界的普遍关注和政府部门的高度重视。视频监控系统是轨道交通安防系统不可或缺的重要组成部分。

2、数字标牌市场规模

为了促进经济复苏，国家的区域经济建设、央行的定向宽松政策，均为市场带来利好。智慧城市、智慧交通、智慧医疗、智慧教育、智慧社区、智慧零售等一系列智慧经济由试点向推广的过度，有效促进了数字标牌市场进入新一轮快速增长期。2015年数字标牌销额可达75亿元，年增长率可达14%以上，预计未来几年复合增长率也将保持在12%以上。

2015-2019 年中国数字标牌市场规模如下：



（三）行业发展趋势

1、视频监控行业发展趋势

目前，我国视频监控安防企业发展迅速，初步形成了“珠三角”、“长三角”、“环渤海”的三大产业集群。科技创新水平有了较大提高，行业骨干企业快速成长，市场规模进一步扩大。我国视频监控厂商已占据了国内市场绝大多数的份额，并在国际市场竞争中占据了有利地位。安防视频监控行业发展趋势如下：

（1）市场应用不断向深度、广度拓展

随着“平安建设”推进的步伐，一些传统安防领域如文博、金融、公安、交通、电信等应用更加深入，一批新兴的民用领域如教育、医疗卫生、安全生产等增长较快，智能楼宇、社区、居民安防应用开始升温，社会化应用进程加速，用户的个性化需求成为趋势。市场应用逐步由中心城市、大城市向二、三级城市及农村地区延伸，由沿海地区向中西部地区延伸，并形成了一定的市场需求量。随着未来安防系统性价比的不断提高和数字高清化、智能化等技术的发展，市场应用空间将不断增长。

（2）资本运作日益活跃，行业集中度不断提高

随着安防视频监控行业重组、兼并和联合发展势头的兴起，技术、品牌和资本的整合成为趋势，企业间的合作已由产品、渠道等扩展到了资本、品牌层次，行业的集中度加速提高，市场份额进一步向主流制造商集中。

（3）行业转向全方位理性竞争，技术创新成为竞争的核心

我国视频监控行业经过多年的发展，主流企业不断发展成熟，市场竞争日趋规范、透明，今后竞争的热点将逐步转向产品创新及性能、质量、品牌、服务的全方位理性竞争，其中技术创新成为竞争的核心。未来随着安防技术的日益进步和企业对产品研发创新的投入，掌握核心技术的安防企业在产业链中的影响力将逐渐强化。

（4）安防行业将继续保持快速发展

根据中国安全防范产品行业协会发布的《中国安防行业“十二五”（2011-2015）发展规划》，到“十二五”末期实现产业规模翻一番的总体目标。年增长率达到20%左右，2015年总产值达到5,000亿元，实现增加值1,600亿元，年出口产品交货值达到600亿元以上；中国视频监控设备市场按金额统计，2012年至2016年市场规模年复合增长率为20.40%；按数量统计，2012年至2016年市场规模年复合增长率为23.50%。未来五年，安防行业将继续保持快速发展。

（5）移动互联网趋势化

近几年，安防行业网络化、数字化发展进程不断加快，传统模拟安防产品市场正在逐步萎缩。随着IT等各种新技术融合和影响的加深，安防产业发展的轨迹已经改变，突破了我们原来的想象和设计轨道。

有了移动安防监控，只要有络覆盖的地方，都可以通过手机监看实时画面。真正做到了随时随地，随心所欲，突破了距离和时空的限制。移动安防用户不但可以实时察看监控录像，还可以任意选择调取过去某时间段的录像，进行历史回放查看，并可根据自己的需求接入多种报警装置，如该监控点出现异常，报警装置就会通过短信、彩信方式自动报警到手机上，便于及时查看现场，处理突发事件；还可根据自己的需求，在电脑终端上远程布防、设防，调控摄像机角度，可以单画面/多画面任意切换观看。在互联网监控平台下，我们的手机就像一个袖珍的监控指挥中心。

在3G、4G和移动互联网时代，运营商的云平台和云服务在强大的技术支持下已经获得庞大的移动终端用户，因而又衍生出基于移动终端的视频监控业务。在移动互联网的助推下，安防移动监控市场必将迎来一轮大发展。

2、数字标牌产业发展趋势

随着商用显示设备行业十年的发展，数字标牌产业已经日趋成熟，数字标牌市场也将迎来新一轮快速增长期。在商业零售、金融等行业需求提升的驱动下，以及4G、NFC等移动交互技术成熟、且广泛应用、成本逐步下降的驱动下，数字标牌产品将不断升级，智能化比重持续增长。数字标牌产品升级，伴随产品的智能化升级，整个产业将表现出4大趋势：

(1) 大产品诞生。大产品即“硬件+软件+内容+云平台+运营服务”的产品解决方案。企业对产业链的整合，助推大产品诞生。这也是企业产业链整合能力的体现，是面对未来市场的核心竞争力。

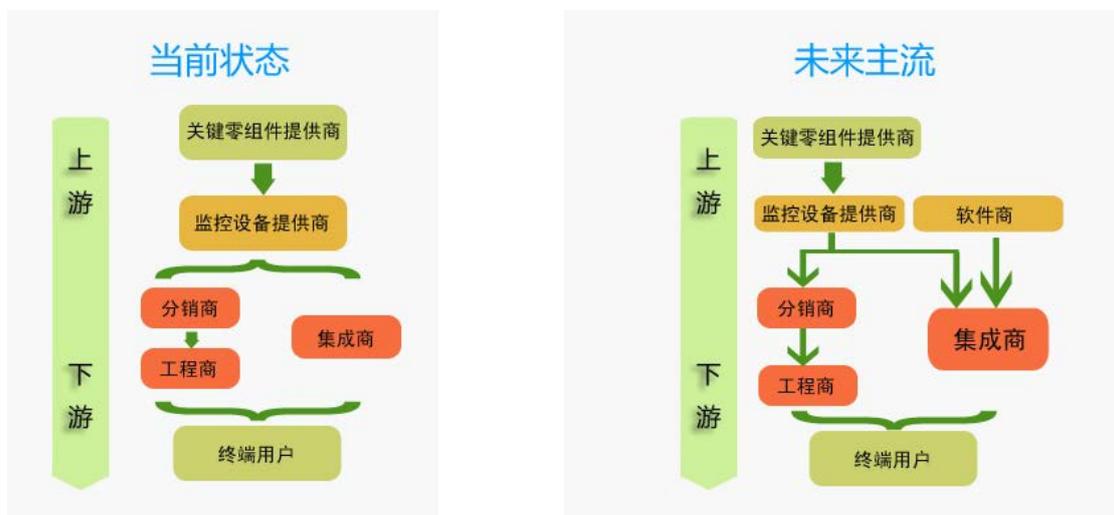
(2) 产品价值提升。数字标牌系统已经成为“信息发布+智能交互+大数据挖掘”的利器，产品价值得到极大提升，客户投资必将获得极大回报。

(3) 业务模式变革。数字标牌企业的运营模式从单一“定制化”向“定制化+标准化”转变，销售模式从单一的“线下销售”，向“线下+线上”并重转变，助推企业规模化发展。

(4) 大企业诞生。虽然数字标牌的细分行业市场调整，一些为挣快钱而进入的企业退出的也很快。但是，风险与机遇并存，仍有很多企业抓住了市场的脉搏，利用技术积累、渠道优势，获得了大幅增长，行业中必将诞生一批更大规模的企业。

(四) 产业链情况

1、视频监控行业的产业链情况



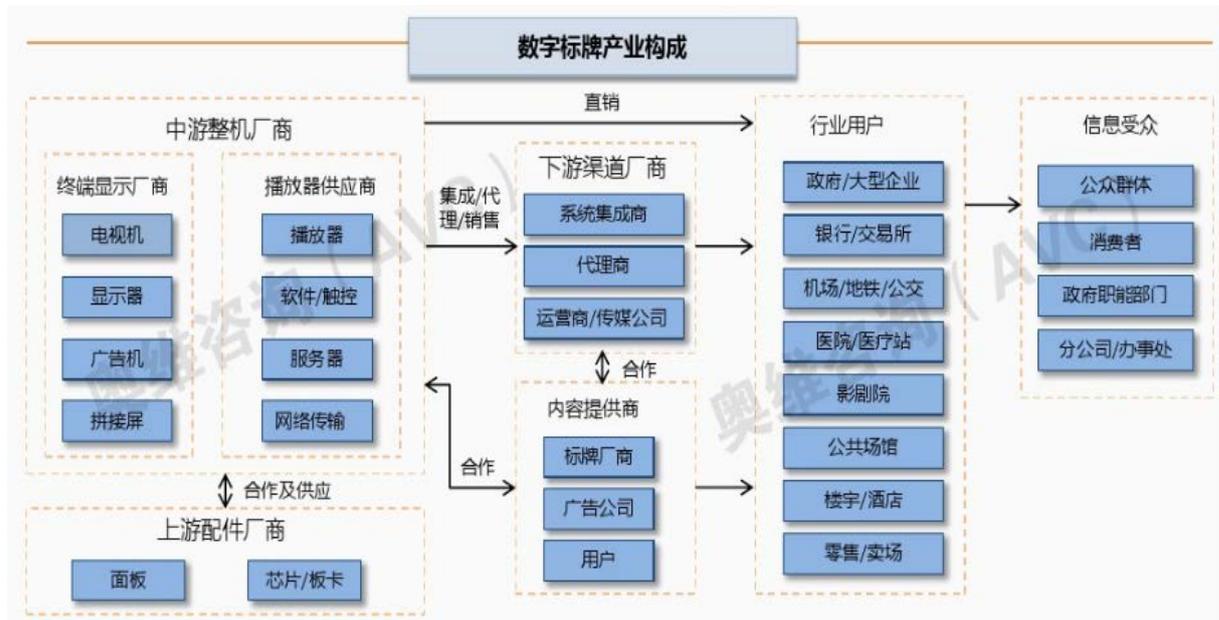
目前，视频监控行业自上而下的产业链分为四个环节：上游-关键零组件提供商(包括：光学镜头、传感器芯片、处理器芯片、以及其他零组件)；中游-监控设备提供商(包括：硬件商和软件商)；中下游-集成商、渠道商和工程商；下游-终端客户。制造商采购或定制产品。最终客户主要是政府、行业应用和民用，市场的逐渐释放将有利于视频监控行业的持续高速增长。

关键零组件提供商，提供集成电路芯片、光器件、PCB 板、结构件、电缆线、风扇、继电器、电容、变压器等零部件。目前零部件市场的生产企业较多，各种关键元器件已基本实现国产化，仅某些高端定制芯片还需进口。总之，上游市场供应充足，竞争充分，上游产品价格波动对行业的影响较小。

系统集成商，其根据最终客户的具体需求向产品制造商定制或采购产品。终端客户为高速公路、城市交通、政府、公安、军队、金融系统、石化、煤炭、水利、电力、机场、港口码头、教育、社区、酒店等近 20 个行业。随着安防技术的不断发展，部分终端客户也具备一定的安装能力，在简单的系统维护和部分设备升级方面并不需要系统集成商的介入，可直接向产品供应商采购产品。

未来随着视频监控产业市场空间与产值的增长，视频监控行业逐步向数字化、高清化、网络化和智能化方向发展，视频监控产业链内部也将发生调整。中游将出现独立第三方软件商，但依然依附于大型监控设备商或集成商。智能化的趋势推动视频监控设备的软件附加值持续扩大。

2、数字标牌产业链情况



数字标牌产业从上游零部件厂商到信息受众，参与企业较多，行业应用范围广，目前以政府、交通、金融、零售等行业应用较为广泛。

为满足用户定制化需求，在数字标牌产业链中，需要促使硬件厂商、广告运行商和系统集成商间的密切合作，以实现数字标牌系统更好的兼容性与互动职能。

(五) 行业发展的动力及风险

1、行业发展动力

(1) 市场需求持续增长

随着全球恐怖主义和破坏活动不断发生、世界局部地区的局势动荡,以及各种组织机构面对的安全风险日渐增多,包括恐怖袭击、有组织犯罪、暴力事件、盗窃团伙和破坏活动等,促使在全球范围内安全议题逐步得到重视,安防意识也逐步提升,不论发达国家还是发展中国家,加强安全防范意识、提高社会管理水平已成为社会发展的需要,全球对安防产品需求量逐渐增大,全球安防行业的市场容量正持续增长,尤其对于加速转型的中国及亚洲、中东及中南美洲地区等新兴经济体而言,安防视频监控市场正面临高速增长。

(2) 国家产业政策支持

安防视频监控产品是电子信息产品,属于国家鼓励发展的高技术产业和战略性新兴产业,国家已将其作为优先发展的鼓励项目并制定了一系列扶持政策。“十二五”期间的“科技强警”战略、“3111 试点工程”、“平安城市”、“智慧城市”、“智能交通”等大型工程、项目的全面推进以及各级政府及有关部门把“加强社会治安防控体系建设”作为重点工作,也为我国安防产业的发展提供了良好的政策环境。中国安全防范产品行业协会也发布了《中国安防行业“十二五”发展规划》,并就安防企业管理、科技创新、行业自律管理等问题提出了全面、具体的建议,指导了国内安防行业的发展。

(3) 技术的升级和革新

安防视频监控产品和技术呈现“数字化、高清化、网络化、智能化”的发展趋势。技术变革、产品升级的发展将推动视频监控市场的成长,并进一步刺激市场需求,扩展市场容量,加强安防市场的渗透力。

(4) 行业标准日趋规范

随着视频监控市场的发展,视频监控的行业标准日趋规范,国际标准组织 ONVIF(Open Network Video Interface Forum, 开放型网络视频接口论坛)及 PSIA(Physical Security Interoperability Alliance, 实体安防互通联盟)分别于 2008 年成立,随后 HDcctv 联盟于 2009 年成立, ONVIF、PSIA、HDcctv 三大标准组织在安防行业的影响越来越大,标准化对于推动视频监控行业的发展意义重大;另一方面,全国安全防范报警系统标准化技术委员会(SAC/TC100)已完成的现行国家标准和行业标准共 100 多项,如 GB20815-2006《视频安防监控数字录像设备》涉及入侵和抢劫报警、视频监控、出入口控制、实体防护、防爆安检、安防工程等多个专业技术领域,此外,产品及工程检测方面、认证业务方面也都有了积极进展,行业标准、认证、检测工作逐步走向制度化、规范化。总体看来,行业标准的发布和日趋规范将有助于安防视频监控行业健康快速发展。

2、风险因素

(1) 上游行业的制约

安防视频监控产品编解码芯片和传感器芯片等核心元器件的设计、制造主要集中于海思半导体、TI、安霸、SONY、PANASONIC 等少数国内外集成电路设计制造厂商，安防视频监控设备制造企业可能面对芯片成本和利润波动的风险。对于部分缺乏核心技术的加工制造企业而言，将面临更大的生产压力，从而不利于产业的发展壮大。

（2）市场竞争进一步加剧

一方面，家电、电信、IT 等行业巨头企业由于看好安防行业的发展势头和前景，近几年也开始进入安防业，给业内企业带来较大的竞争压力；另一方面，欧美安防企业凭借技术、资本优势欲抢占中国等新兴市场，中国领先的视频监控设备供应商在部分领域也已具备参与国际竞争的的实力，两类企业在中国市场及国际市场均存在正面竞争，行业整体竞争日趋激烈。

（3）各国不同管理办法或政策的限制

一方面，随着全球范围内安全议题逐步得到重视，安防意识逐步提升；另一方面，由于安防行业自身的特点，安防产品及系统的应用涉及到国家公共安全、社会治安等方面，全球很多国家和地区都逐渐针对安防视频监控产品出台相关的产品质量认证制度、管理办法或准入政策等，部分不合时宜的管理办法和政策可能会限制和制约行业的发展。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争对手

公司目前在安防视频监控及数字标牌行业的竞争对手较多，其中较大的有三星电子、海康威视股份有限公司、创维集团有限公司、TCL集团股份有限公司、浙江大华技术股份有限公司、深圳英飞拓科技股份有限公司等。

三星电子：三星TECHWIN成立与1977年，是韩国三星集团专业从事光学、航空、精密仪器以及军工产品等事业的集团子公司，到目前已有32年的行业经验，积累了雄厚的光学及数码影像技术开发能力，独立开发了消除影像噪点的SSNR芯片、多用途WINNER-V数字芯片、高画质宽动态SV-V芯片以及DVR和网络产品等，是目前全球领先的安防视频监控企业。

海康威视股份有限公司：成立于2011年，拥有业内领先的自主核心技术和可持续研发能力，提供摄像机/智能球机、光端机、DVD/DVS/板卡、网络存储、视频综合平台、中心管理软件等安防产品，海康目前是国内唯一拥有自主机芯的厂商，前端全系列产品也已形成，产品上与国外厂商相比不存在劣势，且海康拥有天然的本土优势，未来几年将持续增长。

创维集团有限公司：成立于1988年，围绕数码显示技术、BSV液晶拼接技术、芯片集成技术核心，创维组建了深圳创维-RGB电子有限公司、海外发展公司、移动通信公司、数字技术公司、显示技术公司等十多家产业公司，并在全球拥有美国硅谷研究室、香港研发中心、深圳数字研究中心等六大科研机构，在墨西哥、俄罗斯设立了控股生产基地，逐步形成了“前瞻开发在美国、应用开发及生产在深圳、销售在全世界”的国际化经营模式。研制的主要产品有：等离子、液晶电视、各类纯平电视、数字电视机顶盒、手机、汽车电子、安防产品以及与数字电视产业链相关的产品。

TCL集团股份有限公司：是全球化的智能产品制造及互联网应用服务企业集团，TCL集团股份有限公司创办于1981年，是一家从事家电、信息、通讯、电工产品研发、生产及销售，集技、工、贸为一体的特大型国有控股企业。经过20年的发展，TCL集团现已形成了以王牌彩电为代表的家电、通讯、信息、电工四大产品系列，并开始实施以王牌彩电为龙头的音视频产品和以手机为代表的移动通信终端产品的发展来拉动企业增长的战略。

浙江大华技术股份有限公司：成立于2001年，是专业从事安防视频监控产品的研发、生产与销售的高新技术企业，同时公司也是我国安防视频监控行业标准的参与者与定制者，是引领我国安防视频监控行业发展的龙头企业。主要产品为嵌入式DVR，销售规模始终居于我国安防行业前列，除已推出L系列、G系列、H系列嵌入式DVR之外，还根据某些特殊行业用户需要提供个性化定制产品，如司法专用系列、ATM专用系列、车载系列的嵌入式DVR以及带鼠标操作DVR、带硬盘和POE功能NVS、带三维智能控制功能模拟高速球机等。

深圳英飞拓科技股份有限公司：成立于2000年，公司是国内为数不多的高端安防产品供应商之一。其主要产品构成为前、后端视频监控系统，传输类产品及

出入口控制产品。其中，公司核心产品矩阵切换器、快球和光端机国内市场占有率分别为12.6%、5.3%及8.5%，居行业第一、第一和第二位。

2、公司在行业内的竞争优势

(1) 产品优势

首先，公司产品全部为自主研发、生产与销售，具备先进性，可以快速响应并满足客户对产品的个性化需求。公司目前拥有各项专利技术 18 项，计算机软件著作权 4 项，并于 2013 年获评为“国家级高新技术企业”。至今，公司已先后为三星、霍尼韦尔、TCL、海尔、英飞拓、恒业国际等国际知名品牌提供了 OEM、ODM 服务；其次，产品丰富，规格齐全。公司已经形成了 CRT 监视器、LCD 液晶监视器、DID 液晶拼接大屏幕、数字标牌广告机、教学触控一体机、查询机等六大产品线，涵盖 2.5 寸、3.5 寸、5.6 寸、8 寸、10.4 寸、12 寸、15 寸、17 寸、19 寸、22 寸、26 寸、32 寸、37 寸、40 寸、42 寸、46 寸、55 寸、65 寸、70 寸、84 寸、98 寸、120 寸等多种规格尺寸；形成了 4K 超清、1080 高清、720 标清及模拟高清等不同画质信号，可以满足工业专显与民用商显设备的各类需求。

(2) 市场优势

公司创始人龙乙平先生本身为市场营销专业出身，工商管理硕士研究生。公司的营销平台、网络与市场拓展能力较强。公司从 2005 年即着力打造扁平化的市场渠道，放弃传统的“代理-经销-工程”模式，采用“厂家-工程”直销模式，自建各省级分公司或办事处，为工程商提供精、准、快的本地化服务，取得了较大的市场反响，也以此奠定了公司的行业地位。目前，公司已在多省设立了售后服务站，市场覆盖面广。

公司售后服务站的存在形式为委托维修，具体模式为公司业务员在业务开拓过程中会与当地具有维修公司产品能力的维修站进行发掘及洽谈，并与其签订委托维修合同，公司产品如果出现故障委托其去修理，如果属于保质期内的费用由公司承担，如果保质期外的由客户承担，不涉及租赁相关事宜。

(3) 品牌优势

公司自主品牌“TYALUX 特雅丽”经过十几年的建设与推广，在行业内已经具有了一定的知名度。目前商业形势下，品牌的知名度、影响力、公信力等已经成为大型招投标项目产品选择的重要参考因素。维冠视界“TYALUX 特雅丽”品牌以其在行业中的专业、专注与专一，获得了广大客户的认可，提高了公司在项目的招投标及客户开发过程中的竞争力。

3、公司在行业内的竞争劣势

(1) 公司的业务支撑能力需要提升

目前科研层面总体技术力量还不够强大，公司平台和产品体系的技术驱动性不足，营销驱动仍为主导。在人力资源方面，缺乏业内顶尖科研人才，由于目前公司规模及资金的制约，难以吸引高精尖人才的加入，人力资源方面的薄弱，将直接对公司竞争能力产生影响。

安防视频监控市场对产品技术的要求越来越高，对于设备供应商来说，要求产品的功能越来越全，产品技术升级也随着市场的要求越来越快，而成熟的产品又需要大量的设计经验和制造经验，才能保证产品的质量稳定可靠。同时，为了适应行业向移动互联网的发展趋势，公司必须拥有同时精通行业又懂信息技术方面的专业人才，而且将其相互交叉形成及其专业化的领域，合适的技术人才需要较长时间的实践和经验的积累，企业需要在人才储备方面进行长期战略部署。

(2) 生产设备的先进程度不能完全满足市场需求

近年来，高精密小点距高清 LED 显示屏、1080P 高清 LCD 液晶屏及 4K 超高 LCD 液晶显示屏、SDID 超窄缝液晶拼接幕墙等上游行业发展迅速，OLED 显示技术已经开始市场应用及推广，显示行业在功能、性能方面的日益提升，在为特种商用显示设备产品提供爆发式增长机遇的同时，也对其及精密结构件的安全性、精密性、多样性提出了更高的要求。同时，为适应特种商用显示产业这一蓝海市场的发展，需要购买更加自动化、精密化、大型化的生产设备来满足客户的新要求，公司原用于小批量模块化组装生产的设备已不能完全胜任大批量高精密产品的生产。因此，公司目前的先进设备数量难以与未来几年内“智慧城市”建设日益增长的的庞大需求匹配，亟需进行补充。

（3）资金不足，缺乏资本运作平台

公司自成立以来依靠自有资金及经营成果实现了较快的发展，但要在长期的规模化竞争者中脱颖而出，单靠公司自身的积累已难以实现。面对国际化浪潮，公司现有的资金实力已达不到相应的国际竞争要求，根据行业发展趋势和公司发展规划，未来几年中公司需要进行大规模的资本性投入，这需要充足的资金及灵活的资本运作渠道予以支持，目前，公司单一的银行融资渠道已不能满足公司发展的需要，必须借助资本运作平台进行股权融资及债权融资，以克服资本实力不足所导致的竞争劣势。

第三节 公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2009年9月30日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年7月25日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

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

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

并对董事会决议事项提出合理化建议。

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

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易决策制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十三条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十四条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》

规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

(四) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

股份公司建立了《公司财务管理办法》、《公司管理手册》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

股份公司现有财务制度包括：《财务管理办法》、《存货及供应商维护管理办法》、《库房管理制度》、《库房操作流程》、《废损存货管理制度》、《仓储库房管理办法》、《盘点管理细则》。公司财务部的现有财务人员 9 人，全部具有会计从业资格证书，能够满足公司日常核算需要。

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

(五) 公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来,但截至本说明书出具之日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事,公司今后根据自身的发展,将聘请独立董事,弥补这一不足,进一步完善公司治理机制。

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

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

(一) 公司的业务独立

公司是特种显示设备的生产和销售商,业务涵盖了包括 CRT、LCD 显示器、监视器, DID 拼接大屏幕的研发、设计、生产、销售全流程,并提供相关的技术解决方案。公司根据市场动态和客户反馈的需求,结合自身技术优势,开发设计各类产品,并对现有产品进行改良。公司的显示设备产品种类多,通常除畅销品种外,其他品种按照客户的订单要求进行生产。公司有专门的直销业务团队,对客户进行产品推介、签订销售合同和售后服务。

公司部门设置包括产品研发部,项目工程、OEM 工程部;生产部、品质部;人力,行政,企划管理部;采购、物流、物管部;以及财务部。

公司目前的生产经营场所主要为租用房屋,公司的生产经营场所与控股股东及其控制的企业相互独立,情况如下:

承租方	出租方	租赁房屋坐落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
深圳市 维冠视	深圳市硅谷动 力产业园运营	深圳市坂田区纵一路硅谷动 力新材料产业园A8栋第1-4层厂	3325.79	2012年12月 18日至2018

界科技 有限公	有限公司	房		年12月17日
------------	------	---	--	---------

在关联交易（详见第四节“七、关联方、关联方关系及关联方交易”）方面，公司报告期内存在向已转让并正在注销中的关联方北京特雅丽商贸有限公司进行销售的情形，并曾从实际控制人龙乙平处购买一处房产，上述关联交易对公司独立性不存在重大影响，公司从事的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

综上所述公司的业务独立。

（二）公司的资产独立性

公司的车辆、设备购置发票和凭证齐全，公司的商标、专利等知识产权均登记在公司名下，不存在对他方的依赖。公司的生产设备均为自行生产或购置取得。

公司的其他应收款、其他应付款、预收及预付款均是公司生产经营中产生的款项。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人、实际控制人配偶及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人、实际控制人配偶及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上所述公司的资产独立。

（三）公司的人员独立性

公司的现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司任职并在公司领取薪酬。上述人员没有在合并范围外其他企业担任董事、监事以外的其他职务。公司高级管理人员对此出具了声明。

公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，公司还与员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

公司财务人员均在本公司专职工作，与公司签订劳动合同，由公司发放工资和缴纳社保，未在其他任何企业兼职。

综上所述公司的人员独立。

(四) 公司的财务独立性

公司独立在中国银行股份有限公司深圳上步支行开立账号为 760157930447 的基本存款账户，公司内部设有独立的财务部门，聘请了 6 名财务人员，其中会计 4 人，出纳 2 人，均具有多年的财务工作经验，制定了比较完善的财务管理制度。公司依法在深圳市国家税务局和地方税务局办理了税务登记手续，税务登记证号：深税登字 440300335201656 号，独立纳税。公司已经建立健全并独立运行会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策。

综上所述，公司财务独立

(五) 公司的机构独立

公司在深圳市市场质量监督和管理委员会取得了编号为 914403006955669948 的组织机构代码证，公司已经建立了适合自己生产经营的组织机构，各部门有明确的部门职责和制度。上述部门机构根据董事会的决议设立，在公司总经理的负责下统一运作，和控股股东完全分开，独立经营。

综上所述，公司机构独立。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 公司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情况。

报告期内，控股股东、实际控制人龙乙平存在占用公司资金的情况，截止 2015 年 5 月 31 日，龙乙平对公司的欠款为 2,364,727.72 元。

截至此说明书出具之日，龙乙平对公司最近一期期末的 2,364,727.72 元借款已全数归还公司。

(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

(三) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

报告期内，公司与股东龙建平、股东王唐义持股的企业北京特雅丽商贸有限公司（已转让且在注销中）有持续的关联交易，但关联交易基于正常的商业目的，且定价公允，未损害公司权益。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

3、公司制定了《对外担保管理办法》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人已出具承诺书，承诺：“承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金和资产，也不会滥用实际控制人的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。”

六、同业竞争的情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

公司持股 5%以上股东、公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业基本情况见本节“七（五）、公司控股股东、控股股东配偶、其他持股 5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分，并就不存在同业竞

争说明如下：

公司实际控制人为龙乙平，龙乙平控制的其他企业为深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）。维冠投资设立于2015年3月，项目投资策划；投资管理；投资咨询（不含证券、期货、保险及其它金融业务）；财务咨询。公司成员设立维冠投资是考虑建立公司的持股平台，并将激励对象引入持股平台。因此，维冠投资设立以来一直没有发生实际业务，与公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2015年9月1日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位	持股方式	持股数量(股)	持股比例(%)
1	龙乙平	董事长，总经理	直接或间接持有	16,497,417	82.49
2	龙建平	董事，副总经理	直接或间接持有	2,631,060	13.16
3	席波	董事	直接持有	132,450	0.66
4	郭绍坤	监事会主席	间接持有	26,490	0.13
5	徐金平	监事	间接持有	26,490	0.13
6	王唐义	董事	间接持有	112,583	0.56
8	王志昂	副总经理	间接持有	26,490	0.13
9	陈鹤松	副总经理	间接持有	26,490	0.13
10	刘其昌	财务负责人，董事会秘书	间接持有	26,490	0.13
11	郭凌云	董事	间接持有	26,490	0.13

合计		19,532,450	97.56
----	--	------------	-------

注：深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）持有公司200万股。龙乙平，龙建平二人分别持有深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）42.7775%、29.3225%的股权；郭绍坤、徐金平、王志昂、陈鹤松、刘其昌等人分别持有深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）1%的股权，王唐义持有4.25%的股权。

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

龙建平与龙乙平为兄弟关系；龙乙平与郭凌云为夫妻关系；席波系龙乙平妹夫，两人为姻亲关系；郭绍坤系龙乙平配偶的弟弟，两人为姻亲关系；郭凌云与郭绍坤为姐弟关系；席波系龙建平姐夫，两人为姻亲关系；郭凌云系龙建平兄嫂；郭绍坤系龙建平兄嫂的弟弟，两人为姻亲关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	名称	职位	兼职单位	兼职职位
1	刘其昌	财务负责	深圳市物华汇通租赁服务有限公司	监事

		人，董事会 秘书	深圳市赛维商显科技开发有限公司	监事
2	郭凌云	董事	友邦保险有限公司深圳分公司	业务经理
3	龙乙平	董事长；总 经理	深圳市物华汇通租赁服务有限公司	执行董事
			深圳市赛维商显科技开发有限公司	执行董事
			深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人
4	龙建平	董事；副总 经理	北京维冠视界电子工程有限公司	执行董事；总经 理

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情况。

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	名称	职位	对外投资单位	持股比例（%）
1	龙乙平	董事长	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	42.78%
2	龙建平	董事、副总经理	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	29.32%
3	王唐义	董事	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	4.25%
4	郭凌云	董事	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	1.00%
5	王志昂	董事、副总经理	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	1.00%
6	郭绍坤	监事会主席	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	1.00%
7	徐金平	监事	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	1.00%
8	刘其昌	董事会秘书、财务负 责人	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	1.00%
9	陈鹤松	营销总监、副总经理	深圳市维冠视界投资企业(有限合伙)	1.00%

除上述公司外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资公司。

上表中涉及的对外投资单位基本情况如下：

深圳市维冠视界投资企业（有限合伙），设立于2015年3月。深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）经营范围：项目投资、投资管理、投资咨询、财务顾问。

截至本公开转让说明书出具之日，该有限合伙的股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	龙乙平	85.555	42.7775
2	龙建平	58.645	29.3225
3	郭凌云	2	1
4	刘其昌	2	1
5	王志昂	2	1
6	吴爱连	2	1
7	徐金平	2	1
8	廖金莲	2	1
9	郭绍坤	2	1
10	陈鹤松	2	1
11	吴统东	1	0.5
12	王国华	1	0.5
13	张波	1	0.5
14	张远辉	1	0.5
15	蒋香妹	5.6	2.8
16	王唐义	8.5	4.25
17	蒋阿兰	10	5
18	李钢	5.6	2.8
19	颜杰	6.3	3.05
	合计	200	100.00

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

维冠投资的注册经营范围和公司经营范围差异很大。维冠投资公司的持股平台，并不开展实际业务，董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事、高级管理人员于2015年9月1日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近24个月因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近24个月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。

(七) 董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(八) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司控股股东、其他持股5%以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员不存在影响公司持续经营的任何情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员有一定变动，主要是因为公司发展及人员正常流动形成的。公司股权结构稳定，核心管理团队保持了稳定，不影响公司持续经营能力。

序号	时间	变动情况	变动缘由
1	2015年7月25日	董事龙乙平一人变更为龙乙平、龙建平、席波、王唐义、郭凌云；监事席波	有限公司整体变更为股份公司，相应建立了董事会、监事会，完

		一人变更为徐金平、郭绍坤、周威三人	善公司治理。但公司核心经营管理团队未发生变化
2	2015年7月 20日	职工代表大会选举徐金平为职工代表 监事	有限公司整体变更为股份公司， 相应建立了监事会
3	2015年7月 26日	副总经理龙建平一人变更为龙建平、王 志昂、陈鹤松三人，聘任刘其昌为董事 会秘书长	有限公司整体变更为股份公司， 相应完善了公司治理。但公司核 心经营管理团队未发生变化

公司的董事、监事和高级管理人员变化主要是因为公司组织形式、类型发生变化及完善法人治理结构，公司最近两年核心经营管理团队未发生变化。不会对公司业务产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

(一) 最近两年一期公司财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	4,438,902.73	5,024,986.50	4,675,078.88
交易性金融资产		3,000,000.00	
应收票据	50,000.00	650,000.00	260,250.93
应收账款	10,837,666.88	6,188,479.31	3,215,811.98
预付款项	968,821.61	597,562.65	2,373,168.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,416,356.04	2,971,827.18	1,485,565.70
存货	8,687,184.28	6,046,489.86	7,267,072.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	28,398,931.54	24,479,345.50	19,276,948.56
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,975,260.86	534,690.32	386,005.47
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	36,153.32	44,309.82	63,886.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	390,000.08	444,166.73	574,166.69
递延所得税资产	205,175.58	124,319.28	90,762.23
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,606,589.84	1,147,486.15	1,114,820.82
资产总计	31,005,521.38	25,626,831.65	20,391,769.38
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,625,000.00	2,185,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,027,218.21	2,492,480.83	1,436,831.13
预收款项	2,596,704.85	3,250,743.73	4,684,284.75
应付职工薪酬	646,250.00	423,000.00	409,776.00
应交税费	882,891.20	1,749,672.14	601,236.64
应付利息			
应付股利			
其他应付款	793,237.04	651,812.39	1,340,747.71
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,946,301.30	11,192,709.09	10,657,876.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	10,946,301.30	11,192,709.09	10,657,876.23
股东权益(或所有者权益):			
股本	15,100,000.00	10,100,000.00	8,000,000.00
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	429,051.52	429,051.52	169,028.58
未分配利润	4,530,168.56	3,905,071.04	1,564,864.57
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计			
少数股东权益			
股东权益合计	20,059,220.08	14,434,122.56	9,733,893.15
负债和股东权益总计	31,005,521.38	25,626,831.65	20,391,769.38

合并利润表

项目	2015年 1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	24,574,391.38	55,458,303.45	35,246,709.38
减：营业成本	18,734,770.46	44,901,194.38	28,521,813.79
营业税金及附加	74,567.03	196,124.49	86,366.97
销售费用	2,173,205.65	2,321,161.91	2,016,426.75
管理费用	2,574,984.40	4,773,611.30	3,855,882.51
财务费用	72,913.57	68,148.24	162,261.15
资产减值损失	315,791.98	210,489.67	-15,560.50
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)	12,493.16	2,587.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	640,651.45	2,990,161.04	619,518.71
加：营业外收入	119,199.86	237,490.00	320,499.00
减：营业外支出	20,953.85	36,372.28	17,090.18
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	738,897.46	3,191,278.76	922,927.53
减：所得税费用	113,799.94	591,049.35	234,393.05
四、净利润(损失以“-”号填列)	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48
归属于母公司所有者的净利润	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.052	0.272	0.089
（二）稀释每股收益	0.052	0.272	0.089
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48
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			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	23,262,085.92	56,885,611.71	39,810,459.66
收到的税费返还		218,765.88	269,608.76
收到其他与经营活动有关的现金	1,254,348.61	3,913,159.66	2,265,264.14
经营活动现金流入小计	24,516,434.53	61,017,537.25	42,345,332.56
购买商品、接受劳务支付的现金	22,680,898.00	44,222,878.20	31,476,839.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,902,085.41	4,657,863.33	3,742,495.00
支付的各项税费	1,746,060.06	1,094,710.48	697,622.44
支付其他与经营活动有关的现金	5,008,679.39	9,833,635.58	6,673,083.38
经营活动现金流出小计	32,337,722.86	59,809,087.59	42,590,040.28
经营活动产生的现金流量净额	-7,821,288.33	1,208,449.66	-244,707.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,000,000.00	3,100,000.02	
取得投资收益收到的现金	12,493.16	2,587.58	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	10,012,493.16	3,102,587.60	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,013.00	315,103.61	1,004,000.00
投资支付的现金	7,000,000.00	6,100,000.02	
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	7,081,013.00	6,415,103.63	1,004,000.00
投资活动产生的现金流量净额	2,931,480.16	-3,312,516.03	-1,004,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	2,100,000.00	3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		3,000,000.00	2,500,000.00

取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	5,100,000.00	5,500,000.00
偿还债务支付的现金	625,000.00	2,560,000.00	1,339,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,128.43	146,740.54	70,143.29
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	703,128.43	2,706,740.54	1,409,143.29
筹资活动产生的现金流量净额	4,296,871.57	2,393,259.46	4,090,856.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,852.83	60,714.53	-74,980.63
五、现金及现金等价物净增加额	-586,083.77	349,907.62	2,767,168.36
加：期初现金及现金等价物余额	5,024,986.50	4,675,078.88	1,907,910.52
六、期末现金及现金等价物余额	4,438,902.73	5,024,986.50	4,675,078.88

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-5月							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	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、上年年末余额	10,100,000.00				429,051.52		3,905,071.04	14,434,122.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,100,000.00				429,051.52		3,905,071.04	14,434,122.56
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	5,000,000.00						625,097.52	5,625,097.52
(一) 综合收益总额							625,097.52	625,097.52
(二) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1.所有者投入的普通股	5,000,000.00							5,000,000.00
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.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								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	15,100,000.00				429,051.52		4,530,168.56	20,059,220.08

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2014 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				191,242.97		1,837,042.68	10,028,285.65
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	8,000,000.00				169,028.58		1,564,864.57	9,733,893.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,100,000.00				260,022.94		2,340,206.47	4,700,229.41
（一）综合收益总额							2,600,229.41	2,600,229.41
（二）所有者投入和减少资本	2,100,000.00							2,100,000.00
1.所有者投入的普通股	2,100,000.00							2,100,000.00
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					260,022.94			
1.提取盈余公积					260,022.94			
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								

1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	10,100,000.00				429,051.52		3,905,071.04	14,434,122.56

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2013 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	96,516,000.00			100,175.13		945,183.54	171,473,740.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00	96,516,000.00			100,175.13		945,183.54	171,473,740.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	96,132,653.40			68,853.45		619,681.03	122,482,221.15
（一）综合收益总额							688,534.48	23,113,814.75
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	96,132,653.40						99,368,406.40
1.所有者投入的普通股	3,000,000.00	71,186,597.00						74,422,350.00
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		24,946,056.40						24,946,056.40
4.其他								
（三）利润分配					68,853.45		-68,853.45	
1.提取盈余公积					68,853.45		-68,853.45	
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								

1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00				169,028.58		1,564,864.57	9,733,893.15

(二) 最近两年及一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	4,438,902.73	5,024,986.50	4,675,078.88
交易性金融资产		3,000,000.00	
应收票据	50,000.00	650,000.00	260,250.93
应收账款	10,837,666.88	6,188,479.31	3,215,811.98
预付款项	968,821.61	597,562.65	2,373,168.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,416,356.04	2,971,827.18	1,485,565.70
存货	8,687,184.28	6,046,489.86	7,267,072.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	28,398,931.54	24,479,345.50	19,276,948.56
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,975,260.86	534,690.32	386,005.47
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	36,153.32	44,309.82	63,886.43
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	390,000.08	444,166.73	574,166.69
递延所得税资产	205,175.58	124,319.28	90,762.23
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,606,589.84	1,147,486.15	1,114,820.82
资产总计	31,005,521.38	25,626,831.65	20,391,769.38
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,625,000.00	2,185,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,027,218.21	2,492,480.83	1,436,831.13
预收款项	2,596,704.85	3,250,743.73	4,684,284.75
应付职工薪酬	646,250.00	423,000.00	409,776.00
应交税费	882,891.20	1,749,672.14	601,236.64
应付利息			
应付股利			
其他应付款	793,237.04	651,812.39	1,340,747.71
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,946,301.30	11,192,709.09	10,657,876.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	10,946,301.30	11,192,709.09	10,657,876.23
股东权益（或所有者权益）：			
股本	15,100,000.00	10,100,000.00	8,000,000.00

资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	429,051.52	429,051.52	169,028.58
未分配利润	4,530,168.56	3,905,071.04	1,564,864.57
外币报表折算差额			
股东权益合计	20,059,220.08	14,434,122.56	9,733,893.15
负债和股东权益总计	31,005,521.38	25,626,831.65	20,391,769.38

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	24,574,391.38	55,458,303.45	35,246,709.38
减：营业成本	18,734,770.46	44,901,194.38	28,521,813.79
营业税金及附加	74,567.03	196,124.49	86,366.97
销售费用	2,173,205.65	2,321,161.91	2,016,426.75
管理费用	2,574,984.40	4,773,611.30	3,855,882.51
财务费用	72,913.57	68,148.24	162,261.15
资产减值损失	315,791.98	210,489.67	-15,560.50
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)	12,493.16	2,587.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	640,651.45	2,990,161.04	619,518.71
加：营业外收入	119,199.86	237,490.00	320,499.00
减：营业外支出	20,953.85	36,372.28	17,090.18
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	738,897.46	3,191,278.76	922,927.53
减：所得税费用	113,799.94	591,049.35	234,393.05
四、净利润(损失以“-”号填列)	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.05	0.28	0.09
(二) 稀释每股收益	0.05	0.28	0.09
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	23,262,085.92	56,885,611.71	39,810,459.66
收到的税费返还		218,765.88	269,608.76
收到其他与经营活动有关的现金	1,254,348.61	3,913,159.66	2,265,264.14
经营活动现金流入小计	24,516,434.53	61,017,537.25	42,345,332.56
购买商品、接受劳务支付的现金	22,680,898.00	44,222,878.20	31,476,839.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,902,085.41	4,657,863.33	3,742,495.00
支付的各项税费	1,746,060.06	1,094,710.48	697,622.44
支付其他与经营活动有关的现金	5,008,679.39	9,833,635.58	6,673,083.38
经营活动现金流出小计	32,337,722.86	59,809,087.59	42,590,040.28
经营活动产生的现金流量净额	-7,821,288.33	1,208,449.66	-244,707.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,000,000.00	3,100,000.02	
取得投资收益收到的现金	12,493.16	2,587.58	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	10,012,493.16	3,102,587.60	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,013.00	315,103.61	1,004,000.00
投资支付的现金	7,000,000.00	6,100,000.02	
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	7,081,013.00	6,415,103.63	1,004,000.00
投资活动产生的现金流量净额	2,931,480.16	-3,312,516.03	-1,004,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	2,100,000.00	3,000,000.00
取得借款收到的现金		3,000,000.00	2,500,000.00
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	5,000,000.00	5,100,000.00	5,500,000.00
偿还债务支付的现金	625,000.00	2,560,000.00	1,339,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,128.43	146,740.54	70,143.29
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	703,128.43	2,706,740.54	1,409,143.29
筹资活动产生的现金流量净额	4,296,871.57	2,393,259.46	4,090,856.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,852.83	60,714.53	-74,980.63
五、现金及现金等价物净增加额	-586,083.77	349,907.62	2,767,168.36
加：期初现金及现金等价物余额	5,024,986.50	4,675,078.88	1,907,910.52
六、期末现金及现金等价物余额	4,438,902.73	5,024,986.50	4,675,078.88

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月							
	实收资本(或股本)	资本公积	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,100,000.00				429,051.52		3,905,071.04	14,434,122.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,100,000.00				429,051.52		3,905,071.04	14,434,122.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00						625,097.52	5,625,097.52
（一）综合收益总额							625,097.52	625,097.52
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1.所有者投入的普通股	5,000,000.00							5,000,000.00
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.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								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								

3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	15,100,000.00				429,051.52		4,530,168.56	20,059,220.08

母公司所有者权益变动表（续表）

项目	2014年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				169,028.58		1,564,864.57	9,733,893.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	8,000,000.00				169,028.58		1,564,864.57	9,733,893.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,100,000.00				260,022.94		2,340,206.47	4,700,229.41
（一）综合收益总额							2,600,229.41	2,600,229.41
（二）所有者投入和减少资本	2,100,000.00							2,100,000.00
1.所有者投入的普通股	2,100,000.00							2,100,000.00
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					260,022.94		-260,022.94	0
1.提取盈余公积					260,022.94		-260,022.94	0
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								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								

4.其他								
四、本期期末余额	10,100,000.00				429,051.52		3,905,071.04	14,434,122.56

母公司所有者权益变动表（续表）

项目	2013 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				100,175.13		945,183.54	6,045,358.67
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00				100,175.13		945,183.54	6,045,358.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00				68,853.45		619,681.03	3,688,534.48
（一）综合收益总额							688,534.48	688,534.48
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00							3,000,000.00
1.所有者投入的普通股	3,000,000.00							3,000,000.00
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					68,853.45		-68,853.45	0
1.提取盈余公积					68,853.45		-68,853.45	0
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								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								

3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00				169,028.58		1,564,864.57	9,733,893.15

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年财务会计报告（包括 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2015 年 1-5 月、201x4 年度、2013 年的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“中兴华审字（2015）第 BJ05--102 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：

“维冠视界公司合并财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了维冠视界公司 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的合并经营成果和现金流量。”

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一） 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），本公司还参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露有关财务信息。

财政部于 2014 年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》

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

（二）合并财务报表范围及变化情况

（1）合并财务报表范围的确定原则

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（5）分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者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（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。对失去控制权后的剩余股权投资，

视影响程度分别按照权益法或金融资产相关规定进行核算。

②属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

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。在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额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。

报告期内公司财务报表合并范围变化情况：

截止 2015 年 5 月 31 日，公司纳入合并报表范围的子公司如下：

序号	公司名称	公司类型	注册地	注册资本（万元）	持股比例（%）	合并期间
1	北京维冠视界电子工程有限公司	有限责任	北京	100	100	2015 年 1-5 月
2	深圳市物华汇通租赁服务有限公司	有限责任	深圳	50	100	2015 年 1-5 月
3	深圳市赛维商显科技开发有限公司	有限责任	深圳	100	70	2015 年 1-5 月

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司报告期的财务状况及经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6、合并财务报表的编制方法

详见第四节·三·（二）《合并财务报表范围及变化情况》

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日

的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(2) 金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中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，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

(3) 本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(4) 金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权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，在期后公允价值上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，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关

	交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类 为可供出售金融资产主要判断依据：

①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

②管理层没有意图持有至到期；

③受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

④其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单独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	余额为50万元（含50万元）以上的应收账款和其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

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)	5%	5%
1-2年(含2年)	10%	10%
2-3年(含3年)	30%	30%
3-4年(含4年)	60%	60%
4-5年(含5年)	80%	80%
5年以上	100%	100%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征：应收职工备用金借款、应收出口退税和应收关联方款项的应收款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、在产品、库存商品（产成品）、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、9 “金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，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；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

（3）长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作

价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

13、固定资产及累计折旧

（1）确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计期间，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。固定资产按照实际成本进行初始计量。

（2）折旧方法

本公司固定资产折旧按原值扣除其预计净残值和减值准备后，按预计使用寿命采用年限平均法计提。固定资产使用年限及折旧率如下表：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	5.00	2.71-4.75
机器设备	年限平均法	5-20	5.00	4.75-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（4）减值准备的确认标准及计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、13“长期资产减值”。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

（2）购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（3）资本化率的确定方法

资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

所占用一般借款的资本化率=所占用一般借款加权平均利率=所占用一般借款当期实际发生的利息之和÷所占用一般借款本金加权平均数。

所占用一般借款本金加权平均数=Σ(所占用每笔一般借款本金×每笔一般借款在当期所占用的天数/当期天数)

15、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

①无形资产计价

本公司对购入或按法律程序申请取得的无形资产，按实际支付金额（包括买价、手续费、律师费、注册费等相关费用）入账；对接受投资转入的无形资产，按合同约定或评估确认的价值入账。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

②无形资产后续计量

对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益或相关的资产价值；对使用寿命不确定的无形资产不摊销，在资产负债表日进行减值测试；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

③无形资产减值准备

如果无形资产将来为企业创造的经济利益还不足以补偿无形资产成本(摊余成本)，则无形资产的账面价值超过其可回收金额的部分确认为无形资产的减值准备。无形资产可回收金额指以下两项金额中的较大者：

(一)无形资产销售净价，即销售价格减去因出售所发生的律师费和其他相关税费的余额；

(二)预期从无形资产的持续使用和使用年限结束时的处置中产生的预计现金流量的现值。

无形资产减值准备按单项项目计提。

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开

发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期资产减值

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对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，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

长期待摊费用包括固定资产大修理支出、租入固定资产的改良支出等。固定资产大修理支出，在大修理间隔期内平均摊销；租入固定资产改良支出，在租赁使用年限与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内平均摊销；其他长期待摊费用在受益期内平均摊销。

18、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等

社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

企业向职工提供辞退福利时，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

19、收入确认原则

1、销售商品

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

结合本公司各类产品风险报酬转移时点及其判断依据，收入确认的具体原则如下：

(1) 监视器、广告机、五金支架及其他小件产品：根据销售合同，本公司向购货方发出该类产品并收取价款或者取得收取价款的凭证后确认收入。

(2) 拼接类产品：根据销售合同，本公司向购货方发出该类产品后，需要安装调试的，安装调试完成并经客户验收合格后确认收入；不需要安装调试的，经客户清点货

品并验收后确认收入。

2、提供劳务

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例）确认。

20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类别型。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本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，确认为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。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/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，确定该计税基础为其差额），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）递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

22、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

由于上述会计准则的颁布或修订，公司对原会计政策进行相应变更，并自2014年7月1日开始执行上述企业会计准则。

公司本次会计政策变更之前财务报表中涉及相关业务及事项，自2014年7月1日起按上述准则的规定进行核算与披露。该等新准则的实施而进行的会计政策变更未对公司报告期的财务状况、经营成果、现金流量金额产生影响，也无需进行追溯调整。

《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》，要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。该项新准则的实施而进行的会计政策变更未对公司报告期的财务状况、经营成果、现金流量金额产生影响，也无需进行追溯调整。

(2) 重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更事项。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

报告期内公司会计政策未发生变化，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司主要会计估计未发生变化，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

(一) 盈利能力分析

1、盈利能力分析

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	62.51	260.02	68.85
毛利率	23.76%	19.04%	19.08%
净资产收益率	3.82%	20.91%	7.97%
每股收益（元/股）	0.05	0.28	0.09

(1) 净利润和毛利率分析

公司2015年1-5月的净利润为62.51万元，公司2014年的净利润为260.02万元，2013年的净利润68.85万元。公司2014年业绩呈现较大幅度增长，主要源于两个方面：第一，公司2014年的销售规模不断扩大；其二，公司至2014年开始销售毛利较高的配套软件产品。

报告期内，公司截至2014、2014年和2015年1-5月综合毛利率分别为19.08%，19.04和23.76%。毛利率持续增长的主要原因在于公司积极调整战略以及产品结构，开拓市场，与之前销售硬件相比，公司在在拼接和监视器、广告机中增加智能化的软件包，提高了整体的毛利率。

(2) 净资产收益率和每股收益分析

公司2013年、2014年以及2015年1-5月净资产收益率分别为7.97%、20.91%、3.82%。主要是由于在于公司积极调整战略以及产品结构，开拓市场，与之前销售硬件相比，公司在在拼接和监视器、广告机中增加智能化的软件包，提高了整体的收益率水平。

2015年1-5月每股收益为0.05元，2014年每股收益为0.28元，2013年每股收益为

0.09 元，2014 年及 2015 年 1-5 月每股收益较 2013 年有所上升，主要原因是 2014 年度及 2015 年 1-5 月较 2013 年度净利润增加所致。

（二） 偿债能力分析

类别	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）（母公司）	35.30	43.68	52.27
流动比率（倍）	2.59	2.19	1.81
速动比率（倍）	1.71	1.59	0.90

（1） 资产负债率分析

公司截至 2015 年 5 月 31 日资产负债率为 35.30%，2014 年和 2013 年的资产负债率分别为 43.68% 和 52.27%，公司报告期内资产负债率逐年下降。公司资产负债率高于同行业挂牌公司，主要原因系公司处于快速扩张阶段，需要大量资金支持，但限于公司为非挂牌公司，融资渠道有限，主要通过短期借款和信用形式向银行融资获取日常经营和公司扩张所需资金，导致公司负债相对较高。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日，公司短期借款占公司负债总额比例分别为 18.27%、23.45%、20.50%。公司发展逐步稳健，偿债能力进一步增强。表外不存在未决诉讼等重大不利事项影响公司的偿债能力。公司声誉较好，偿债能力稳定

（2） 流动比率和速动比率分析

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，2015 年 5 月 31 日，公司流动比率分别为 1.81 次、2.19 次、2.59 次，速动比率为 0.90 次，1.59 次、1.71 次。公司流动比率和速动比率逐年升高，公司发展逐步稳健，偿债能力进一步增强，公司声誉较好，偿债能力稳定，从流动比率和速动比率来看，公司短期偿债能力较强。

综合以上分析，公司流动资产具备较好的流动性和变现能力，虽然公司以速动比率来看的短期偿债指标较低，但公司仍具备较好的短期偿债能力。

（三） 营运能力分析

类别	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.89	11.79	10.97

存货周转率（次）	2.54	6.75	4.81
----------	------	------	------

2015年1-5月、2014年、2013年应收账款周转率分别为2.89（换算成全年6.94次）、11.79次和10.97次，公司客户多为常年合作客户，资信较高，应收账款周转情况较好。总体来看，公司应收账款周转率正常，营运能力较强。

2015年1-5月、2014年、2013年存货周转率分别为2.54次（换算成全年6.10次）6.75次、4.81次、公司报告期内积极控制存货的规模，加大了对存货的管理力度，增加了存货的流动性，导致公司存货周转率上升，公司存货周转情况符合公司行业特点。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	24,516,434.53	61,017,537.25	42,345,332.56
经营活动现金流出	32,337,722.86	59,809,087.59	42,590,040.28
经营活动产生的现金流量净额	-7,821,288.33	1,208,449.66	-244,707.72
投资活动现金流入	10,012,493.16	3,102,587.60	-
投资活动现金流出	7,081,013.00	6,415,103.63	1,004,000.00
投资活动产生的现金流量净额	2,931,480.16	-3,312,516.03	-1,004,000.00
筹资活动现金流入	5,000,000.00	5,100,000.00	5,500,000.00
筹资活动现金流出	703,128.43	2,706,740.54	1,409,143.29
筹资活动产生的现金流量净额	4,296,871.57	2,393,259.46	4,090,856.71
汇率变动对现金的影响	6,852.83	60,714.53	-74,980.63
现金及现金等价物净增加净额	-586,083.77	349,907.62	2,767,168.36

1、经营活动现金流量分析

（1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-7,821,288.33	1,208,449.66	-244,707.72
2、净利润	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48

3、差额 (=1-2)	-8,446,385.85	-1,391,779.75	-933,242.20
4、盈利现金比率 (=1/2)	-0.08	2.15	-2.81

2015年1-5月、2014年、2013年公司经营活动产生现金流量净额分别为-7,821,288.33元、1,208,449.66元和-244,707.72元，公司2015年1-5月、2014年、2013年销售商品、提供劳务收到的现金的金额分别23,262,085.92元、56,885,611.71元和39,810,459.66元，占营业收入比重分别为94.66%、102.57%、112.95%，销售回款与收入基本匹配。公司2015年1-5月、2014年、2013年购买商品、接受劳务支付的现金的金额分别为22,680,898.00元、44,222,878.20元和31,476,839.46元，占营业成本比重分别为121.06%、98.49%和110.36%，公司采购和销售基本配比。公司认为经营活动现金流波动是合理的。公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异分析：

单位：元

项目	2015年1-5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	625,097.52	2,600,229.41	688,534.48
加：资产减值准备	315,791.98	210,489.67	-15,560.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,507.54	116,042.34	67,732.09
无形资产摊销	62,718.48	19,576.61	19,576.62
长期待摊费用摊销	54,166.65	129,999.96	75,833.31
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)			
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)	71,275.60	84,113.66	145,123.92
投资损失(收益以“-”号填列)	-12,493.16	-2,587.58	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-80,856.30	-33,557.05	-28,333.27
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,640,694.42	1,220,582.35	-2,669,424.46
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,583,567.37	-3,283,561.34	-580,674.71

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	344,765.15	147,121.63	2,052,484.80
经营活动产生的现金流量净额	-7,821,288.33	1,208,449.66	-244,707.72

公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异主要受往来款的影响。具体差异分析如下：

1) 2015年1-5月净利润为625,097.52元，经营活动现金流量净额为-7,821,288.33元，主要原因是：①公司1-5月公司业务扩张，应收账款增加，现金流量减少；②公司业务的扩张公司存货规模增加，导致了现金流量减少；③公司经营性应付的项目的增加。

2) 2014年净利润为2,600,229.41元，经营活动现金流量净额1,208,449.66元，主要原因是：公司2014年公司业务扩张，应收账款增加，现金流量减少。

3) 2013年净利润为688,534.48元，经营活动现金流量净额-244,707.72元，主要原因是：①公司业务的扩张公司存货规模增加，导致了现金流量减少。②公司经营性应付的项目的增加导致现金流的增加。

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	24,574,391.38	55,458,303.45	35,246,709.38
加：销项税	4,233,516.65	6,004,663.21	3,773,617.93
应收账款原值的减少(期初-期末)	-4,891,783.23	-3,143,813.93	-184,361.60
预收账款的增加(期末-期初)	-654,038.88	-1,433,541.02	974,493.95
销售商品、提供劳务收到的现金	23,262,085.92	56,885,611.71	39,810,459.66

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业成本	18,734,770.46	44,901,194.38	28,521,813.79
加：进项税	2,468,911.54	3,373,522.08	2,537,752.79

存货的增加（期末－期初）	2,640,694.42	-1,220,582.35	2,669,424.46
应付账款的减少(期初－期末)	-1,534,737.38	-1,055,649.70	-169,893.03
预付账款的增加(期末－期初)	371,258.96	-1,775,606.21	-2,082,258.55
购买商品、接受劳务支付的现金	22,680,898.00	44,222,878.20	31,476,839.46

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
政府补助	5,000.00	237,490.00	320,499.00
往来款	1,246,128.96	3,657,959.29	1,914,283.11
利息收入	3,219.65	13,292.52	11,153.79
其他		4,417.85	19,328.24
合计	1,254,348.61	3,913,159.66	2,265,264.14

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
往来款	3,056,328.87	5,757,877.54	3,267,790.10
付现费用	1,951,165.52	4,075,758.04	3,405,293.28
营业外支出	1,185.00		1,235.25
合计	5,008,679.39	9,833,635.58	6,673,083.38

2、投资活动现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-4月公司投资活动产生的现金流量净额分别为2,931,480.16元、-3,312,516.03元、-1,004,000.00元。投资活动产生的现金流量主要为远期外汇投资以及构建固定资产所支付的现金。

3、筹资活动现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-5月公司筹资活动产生的现金流量流入净额分别为5,500,000.00元、5,100,000.00元及5,000,000.00元。主要是因为2013年、2014年、2015年1-5月公司收到股东货币出资3,000,000.00元、2,100,000.00元、及5,000,000.00元，2013年、2014年公司获得银行借款2,500,000.00元、3,000,000.00元。

2013年、2014年、2015年1-5月公司筹资活动产生的现金流量流出净额分别为1,409,143.29元、2,706,740.54元及703,128.43元。主要是因为2013年、2014年、2015年1-5月公司偿还债务支付现金1,339,000.00元、2,560,000.00元、及625,000.00元，2013年、2014年、2015年1-5年偿还银行借款利息70,143.00元、146,740.54元、78,128.43元。

(五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

(六) 财务指标同行业比较分析

项目组选取了二家尽量类似行业的挂牌公司，在业务类型上与公司仅有部分相同或相似部分，具体产品不同，可能导致上表中财务数据不具有可比性。通过对菱博电子、巨潮股份的2013年年报和2014年年报，对上述公司的主要财务指标进行了采集、分析，并与维冠视界的主要财务指标进行了对比和分析。

菱博电子，挂牌公司，股票代码：（430637）。公司主营业务是从事电子技术、计算机科技、通信设备领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,计算机软硬件、网络设备、通信设备和数字多媒体设备的开发、设计、批发及售后服务,钢材、金属材料(除专控)的批发,机电设备安装建设工程专业施工,从事货物及技术的进出口业务,以下限分支机构经营:从事大屏幕显示设备、网络图像控制软硬件的组装生产。

巨潮股份，挂牌公司，股票代码：(832163)。公司主营业务是公司的主营业务为工业显示器的研发、生产和销售。

1、其报告期内的财务指标如下：

2014年度

类别	菱博电子	巨潮股份	算术平均	维冠视界
净利润（万元）	2,162.33	1,502.93	1,832.63	260.02
毛利率	19.00%	21.85%	20.43%	19.04
净资产收益率	49.76%	22.69%	36.23%	20.62%
每股收益（元/股）	1.05	1.00	1.03	0.27

2013 年度

类别	菱博电子	巨潮股份	算术平均	维冠视界
净利润（万元）	1,673.65	429.39	1,051.52	68.85
毛利率	22.80%	17.58%	20.19%	19.08%
净资产收益率	70.56%	7.59%	39.08%	4.71%
每股收益（元/股）	0.84	0.29	0.57	0.09

同行业挂牌 2013 年的毛利率分别为菱博电子 22.80%、巨潮科技 17.58%，样本公司的平均毛利率为 20.19%，公司的毛利率为 19.08%。2014 年毛利率分别为菱博电子 19.00%、巨潮科技 21.85%，样本公司的平均毛利率为 20.43%，公司的毛利率为 19.04%，公司整体毛利率与同行业挂牌公司相比差别较小，略低于同行挂牌公司，主要是同行业规模较大，整体竞争实力高于公司。

随着公司净利润的增加，2014 年、2013 年净资产收益率和每股收益有较快的增长，但是仍旧低于同行业可对比公司。主要原因是公司规模较可比公司小，业务品种比较单一，2013 年盈利能力较弱。综上所述，公司的整体盈利能力在逐渐提高。

2、从偿债能力分析的角度来看，偿债能力的相关指标如下：

2013 年度：

类别	菱博电子	巨潮股份	算术平均	维冠视界
资产负债率（%）	44.81	10.62	27.72	52.27
流动比率（倍）	2.2	7.67	4.94	1.81
速动比率（倍）	0.70	5.22	2.96	0.90

2014 年度：

类别	菱博电子	巨潮股份	算术平均	维冠视界
资产负债率（%）	18.13	27.71	22.92	43.68
流动比率（倍）	4.38	4.02	4.20	2.19
速动比率（倍）	2.27	2.84	2.55	1.59

与同行业公司相比，公司资产负债率高于同行业上市公司，主要原因系公司处于快速扩张阶段，需要大量资金支持，但限于公司为非上市公司，融资渠道有限，公司短期借款金额较小，主要信用方式获取日常经营和公司扩张所需资金，导致公司负债相对较高。

与同行业公司均低于样本公司平均值，主要原因系公司处于快速扩张阶段，主要通过融资渠道有限，导致该指标较低。

3、从营运能力角度分析，盈利能力的指标如下：

2014 年度

类别	菱博电子	巨潮股份	算术平均	维冠视界
应收账款周转率（次）	28.58	4.58	16.58	11.79
存货周转率（次）	5.9	6.32	6.11	6.75

2013 年度

类别	菱博电子	巨潮股份	算术平均	维冠视界
应收账款周转率（次）	53.6	4.83	29.22	10.97
存货周转率（次）	4.73	4.61	4.67	4.81

公司客户多为常年合作客户，应收账款周转情况较好。2013 年、2014 年公司应收账款周转率为 10.97 次、11.79 次。报告期内基本保持稳定且略有上升，总体来看，公司应收账款周转率正常，营运能力较强。

公司 2013 年、2014 年存货周转率分别为 4.81 次、6.75 次、公司报告期内积极控制

存货的规模，加大了对存货的管理力度，增加了存货的流动性，导致公司存货周转率上升，公司存货周转情况符合公司行业特点

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年营业收入、利润及变动情况

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	增长率 (%)	2013 年度
营业收入	24,574,391.38	55,458,303.45	57.34%	35,246,709.38
营业成本	18,734,770.46	44,901,194.38	57.43%	28,521,813.79
营业利润	640,651.45	2,990,161.04	382.66%	619,518.71
利润总额	738,897.46	3,191,278.76	245.78%	922,927.53
净利润（归属于母公司股东）	625,097.52	2,600,229.41	277.65%	688,534.48

2014 年度、2013 年度营业收入分别为 55,458,303.45 元、35,246,709.38 元，增长率为 57.34%；营业成本分别为 44,901,194.38 元、28,521,813.79 元，营业成本增长率为 57.43%；营业成本增长和营业收入增长基本配比，2014 年度较 2013 年度营业收入增加主要是非整体业务迅速增长，2015 年 1-5 月公司积极开拓市场，与之前销售硬件相比，公司在在拼接和监视器、广告机中增加智能化的软件包，提高了整体的毛利率，公司业绩和经营成果得到进一步发展。

公司营业利润 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度分别为 640,651.45 元、2,990,161.04 元和 619,518.71 元，公司营业利润增加主要是收入规模扩大增加导致的，2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度毛利率分别为 23.76%、19.04%和 19.08%，2014 年度和 2013 年度基本保持持平。

公司 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年的非经常性损益净额分别为-194,080.98 元、170,950.06 元和 257,897.50 元，2014 年、2013 年的非经常性损益净额占净利润的比例分别为 6.57%和 37.46%。公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度非经常性损益主

要为政府补贴和公司挂牌相关费用，对公司的经营活动产生的影响较小。

2、收入确认的具体方式

公司的具体收入确认原则如下：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

结合本公司各类产品风险报酬转移时点及其判断依据，收入确认的具体原则如下：

(1) 监视器、广告机、五金支架及其他小件产品：根据销售合同，本公司向购货方发出该类产品并收取价款或者取得收取验收确认后确认收入。

(2) 拼接类产品：根据销售合同，本公司向购货方发出该类产品后，需要安装调试的，安装调试完成并经客户验收合格后确认收入；不需要安装调试的，经客户清点货品并验收后确认收入。

3、公司最近两年营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015年1-5月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	24,570,020.38	99.98	55,452,550.45	99.99	35,246,709.38	100.00
其他业务收入	4,371.00	0.02	5,753.00	0.01		
营业收入	24,574,391.38	100.00	55,458,303.45	100.00	35,246,709.38	100.00

(2) 主营业务收入按产品或服务类别分类

单位：元

业务性质	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
拼接类	14,753,153.24	60.05	35,338,288.41	63.73	22,116,188.77	62.75
监视器类	6,949,937.67	28.29	15,396,878.92	27.77	10,924,832.72	31.00

广告机类	1,342,018.11	5.46	2,609,418.82	4.71	1,050,051.27	2.98
五金支架类	326,288.01	1.33	622,995.27	1.12	244,220.82	0.69
其他类	1,198,623.35	4.88	1,484,969.03	2.68	911,415.80	2.59
营业收入	24,570,020.38	100.00	55,452,550.45	100.00	35,246,709.38	100.00

2014 年度、2013 年度营业收入分别为 55,458,303.45 元、35,246,709.38 元，增长率为 57.34%；营业成本分别为 44,901,194.38 元、28,521,813.79 元，营业成本增长率为 57.43%；营业成本增长和营业收入增长基本配比，2014 年度较 2013 年度营业收入增加主要是公司整体业务增长，2015 年 1-5 月公司积极开拓市场，与之前销售硬件相比，公司在在拼接和监视器、广告机中增加智能化的软件包，提高了整体的毛利率。，公司业绩和经营成果得到进一步发展。

(3) 按地区分布情况

单位：元

	地区（国家）	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	华东	4,675,110.41	19.03%	6,110,914.46	11.02%	4,828,687.94	13.70%
	华南	5,969,954.27	24.30%	10,489,114.39	18.92%	5,963,640.07	16.92%
	华中	1,908,119.59	7.77%	4,016,879.47	7.24%	2,202,540.14	6.25%
	华北	4,570,354.17	18.60%	13,095,670.64	23.62%	8,462,987.16	24.01%
	西北	2,846,551.95	11.59%	10,114,298.95	18.24%	6,481,187.40	18.39%
	西南	2,591,396.53	10.55%	5,248,787.09	9.47%	4,076,518.77	11.57%
	东北			369,880.32	0.67%	1,126,410.27	3.20%
	港澳台	99,100.29	0.40%	245,805.15	0.44%	83,864.48	0.24%
国外	阿根廷			54,868.00	0.10%		
	爱尔兰	31,986.76	0.13%	139,104.57	0.25%		
	巴西			82,120.90	0.15%	200,588.49	0.57%
	保加利亚			17,745.10	0.03%		
	比利时			51,900.09	0.09%		
	波兰	15,224.47	0.06%	15,144.53	0.03%	32,719.02	0.09%

法国	281,182.02	1.14%				
德国			49,694.42	0.09%		
俄罗斯			35,470.55	0.06%		
哥伦比亚			46,775.10	0.08%		
韩国			586,411.32	1.06%		
加拿大	8,273.50	0.03%	19,091.29	0.03%		
美国	1,274,769.41	5.19%	3,284,646.28	5.92%	1,485,115.43	4.21%
墨西哥	31,878.10	0.13%	708,911.38	1.28%	66,226.02	0.19%
南非			15,679.78	0.03%		
挪威			41,729.53	0.08%		
葡萄牙			39,161.60	0.07%		
日本			161,776.47	0.29%	28,456.91	0.08%
瑞典			28,413.85	0.05%		
意大利	28,745.29	0.12%	150,430.87	0.27%	20,756.01	0.06%
英国			196,018.65	0.35%		
越南	237,373.62	0.97%	36,105.70	0.07%		
泰国					53,889.79	0.15%
土耳其					133,121.50	0.38%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

注：公司 2015 年西北地区销售收入下滑主要原因为上半年 1-3 月为北方销售淡季所致。

(4) 按生产模式分类业务构成：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
定制化	17,619,161.61	71.71%	40,053,377.19	72.23%	24,320,229.47	69%
标准化	6,950,858.77	28.29%	15,399,173.26	27.77%	10,926,479.91	31%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

(5) 按销售模式分类业务构成：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	23,099,927.90	94.02%	51,298,930.69	92.51%	32,779,439.72	93.00%
经销	1,470,092.48	5.98%	4,153,619.76	7.49%	2,467,269.66	7.00%
合计	24,570,020.38	100.00%	55,452,550.45	100.00%	35,246,709.38	100.00%

4、公司最近两年营业成本构成及变动情况

(1) 成本构成

单位：元

成本构成	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	16,818,051.00	94.15%	43,699,958.12	97.12%	28,008,795.86	96.67%
人工成本	733,825.80	4.10%	902,884.99	2.01%	631,576.20	2.18%
制造费用	312,001.64	1.75%	389,604.51	0.87%	334,413.73	1.15%
合计	17,863,878.44	100.00%	44,992,447.62	100.00%	28,974,785.79	100.00%

2014年与2013年相比，公司成本构成基本保持稳定，2015年成本构成变化的主要原因有：公司生产人员人工成本上升较快，以及制造费用里的房租等费用比以前上涨较快，公司的制造费用增加，另外公司主营业务成本直接材料占比有所下降是因为公司增加对投入来料质检方面的人员力量，保证了材料的品质要求，降低了材料直接材料成本。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

生产成本记账员根据原材料生产领料单，编制原材料领用报表，与ERP系统自动生成的收发存报表核对材料耗用和流转信息编制生产成本计算表；由财务经理审核无误后，生成记账凭证并过至生产成本及原材料明细账。ERP系统对生产成本中各项组成部分进行归集，人工、制造费用按当月实际完工入库产品总产量分配，直接材料按订单归集，同时生成成本报表。生产成本记账员编制成生产成本结转凭证，由财务经理审核批

准后账务处理。月末，生产成本记账员根据系统内状态为“已审核”的销售出库单，编制销售成本结转凭证，结转相应的销售成本，经由财务经理审核批准后进行账务处理。

2014年度、2013年度营业收入分别为55,458,303.45元、35,246,709.38元，增长率为57.34%；营业成本分别为44,901,194.38元、28,521,813.79元，营业成本增长率为57.43%；营业成本增长和营业收入增长基本配比

(3) 采购总额、营业成本之间的勾稽关系分析

公司期末存货=期初存货+本期采购总额-本期结转的主营业务成本。根据下表数据，公司报告期内的采购总额、存货、主营业务成本满足勾稽关系。

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
存货年初余额	6,046,489.86	7,267,072.21	4,597,647.75
加：本年采购总额	20,635,082.49	42,753,998.06	30,539,311.77
列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	733,825.80	902,884.99	631,576.20
列入生产成本及制造费用中折旧费	6,556.59	23,728.98	20,350.28
减：本年主营业务成本	18,734,770.46	44,901,194.38	28,521,813.79
存货年末余额	8,687,184.28	6,046,489.86	7,267,072.21

5、公司最近两年利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015年1-5月			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
主营业务收入	24,570,020.38	18,734,770.46	23.75%	55,452,550.45	44,896,497.32	19.04%
其他业务收入	4,371.00			5,753.00	4,697.06	18.35%
营业收入	24,574,391.38	18,734,770.46	23.76%	55,458,303.45	44,901,194.38	19.04%

(续表)

单位：元

业务性质	2014年度	2013年度
------	--------	--------

	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
主营业务收入	55,452,550.45	44,896,497.32	19.04%	35,246,709.38	28,512,756.18	19.11%
其他业务收入	5,753.00	4,697.06	18.35%		9,057.61	
营业收入	55,458,303.45	44,901,194.38	19.04%	35,246,709.38	28,521,813.79	19.08%

2014 年度、2013 年度营业收入分别为 55,458,303.45 元、35,246,709.38 元，增长率为 57.34%；营业成本分别为 44,901,194.38 元、28,521,813.79 元，营业成本增长率为 57.43%；营业成本增长和营业收入增长基本配比，2014 年度较 2013 年度营业收入增加主要是非整体业务迅速增长，2015 年 1-5 月公司积极开拓市场进行，新产品研发和推广，销售毛利较高的软件产品，公司业绩和毛利率得到进一步发展。

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品	2015 年 1-6 月				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
拼接类	14,753,153.24	11,187,388.66	3,565,764.58	61.11%	24.17%
监视器类	6,949,937.67	5,332,595.49	1,617,342.18	27.72%	23.27%
广告机类	1,342,018.11	1,031,569.21	310,448.90	5.32%	23.13%
五金支架类别	326,288.01	212,923.84	113,364.17	1.94%	34.74%
其他类	1,198,623.35	970,293.26	228,330.09	3.91%	19.05%
合计	24,570,020.38	18,734,770.46	5,835,249.92	100.00%	23.75%

单位：元

产品	2014				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
拼接类	35,338,288.41	28,598,733.24	6,739,555.17	63.85%	19.07%
监视器类	15,396,878.92	12,385,957.25	3,010,921.67	28.52%	19.56%
广告机类	2,609,418.82	2,122,844.83	486,573.99	4.61%	18.65%

五金支架类别	622,995.27	516,195.60	106,799.67	1.01%	17.14%
其他类	1,484,969.03	1,272,766.40	212,202.63	2.01%	14.29%
合计	55,452,550.45	44,896,497.32	10,556,053.13	100.00%	19.04%

单位：元

产品	2013年				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
拼接类	22,116,188.77	17,545,030.67	4,571,158.10	67.88%	20.67%
监视器类	10,924,832.72	9,029,986.85	1,894,845.87	28.14%	17.34%
广告机类	1,050,051.27	866,406.78	183,644.49	2.73%	17.49%
五金支架类别	244,220.82	208,438.24	35,782.58	0.53%	14.65%
其他类	911,415.80	862,893.64	48,522.16	0.72%	5.32%
合计	35,246,709.38	28,512,756.18	6,733,953.20	100.00%	19.11%

公司的产品主要包括液晶监视器产品、拼接显示单元产品和多媒体信息显示终端产品三大类。各类产品具体情况如下：

1、液晶监视器类产品：公司生产的液晶监视器产品主要包括 CM 系列经济型液晶监视器，PM-T 系列项目型液晶监视器，PM-B 系列墙面组合型液晶监视器，KM 系列模块化液晶监视器产品，4K 高清监视器系列产品，小尺寸调试系列产品等，报告期内公司液晶监视器类产品产品收入分别为 10,924,832.72 元、15,396,878.92 元、6,949,937.67 元，毛利率分别为 17.34%、19.56%、23.27%，报告内收入和毛利都呈逐年上升趋势，主要是因为报告期内国内安防行业的发展以及公司积极拓展市场，扩大销售，同时改变产品结构潜入毛利更高的软件包所致。

2、拼接类产品：公司生产的拼接显示单元产品主要包括 20mm 拼缝系列产品，6.7mm 拼缝系列产品 5.5mm 拼缝系列产品，5.3mm 拼缝系列产品，3.5mm 拼缝系列产品。报告期内公司拼接类产品产品收入分别为 22,116,188.77 元、35,338,288.41 元、14,753,153.24 元，毛利率分别为 20.67%、19.07%、24.17%，报告内收入呈逐年上升趋势。

势，毛利率在 2014 年略有下降，主要是因为报告期内公司积极拓展市场，扩大销售，同时改变产品结构潜入软件包所致。

3、广告机类产品：公司生产的多媒体信息显示终端产品主要包括壁挂式广告机系列产品，落地式系列产品，触控查询一体机产品。报告期内公司广告机产品收入分别为 1,050,051.27 元、2,609,418.82 元、1,342,018.11 元，毛利率分别为 17.49%、18.65%、23.13%，报告内收入和毛利都呈逐年上升趋势，主要是因为报告期广告机为公司新兴产品，前期公司积极拓展广告机类市场，产品毛利较低，随着公司销售逐渐扩大以及工艺的逐渐成熟，广告机类产品毛利有所上升。

(3) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2015 年 1-5 月				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
国内	22,561,486.92	17,315,612.22	5,245,874.70	89.90%	18.03%
国外	2,008,533.46	1,419,158.24	589,375.22	10.10%	27.28%
合计	24,570,020.38	18,734,770.46	5,835,249.92	100.00%	19.04%

续表

单位：元

地区	2014 年				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
国内	49,445,545.32	40,528,273.08	8,917,272.24	84.48%	18.03%
国外	6,007,005.13	4,368,224.24	1,638,780.89	15.52%	27.28%
合计	55,452,550.45	44,896,497.32	10,556,053.13	100.00%	19.04%

续表

单位：元

地区	2013 年				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
国内	33,141,971.75	26,966,524.65	6,175,447.10	91.71%	18.03%
国外	2,104,737.63	1,546,231.53	558,506.10	8.29%	27.28%
合计	35,246,709.38	28,512,756.18	6,733,953.20	100.00%	19.04%

(5) 同行业对比情况

可比同行业挂牌公司毛利率情况

项目	菱博电子	巨潮科技	平均	公司
2013年	22.80%	17.58%	20.19%	19.08%
2014年	19.00%	21.85%	20.43%	19.04%

同行业挂牌 2013 年的毛利率分别为菱博电子 22.80%、巨潮科技 17.58%，样本公司的平均毛利率为 20.19%，公司的毛利率为 19.08%。2014 年毛利率分别为菱博电子 19.00%、巨潮科技 21.85%，样本公司的平均毛利率为 20.43%，公司的毛利率为 19.04%，公司整体毛利率与同行业挂牌公司相比差别较小，略低于同行挂牌公司，主要是同行业挂牌公司配套销售部分的软件产品毛利较高。

6、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年		2013年
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	2,173,205.65	2,321,161.91	15.11	2,016,426.75
管理费用(含研发)	2,574,984.40	4,773,611.30	23.80	3,855,882.51
研发费用	771,580.92	1,528,145.41	25.23	1,219,070.30
财务费用	72,913.57	68,148.24	-58.00	162,261.15
期间费用合计	4,821,103.62	7,162,921.45	18.70	6,034,570.41
销售费用占主营业务收入比重(%)	8.84	4.19		5.72
管理费用占主营业务收入比重(%)	10.48	8.61		10.94
研发费用占主营业务收入比重(%)	3.14	2.76		3.46
财务费用占主营业务收入比重(%)	0.30	0.12		0.46
三项期间费用占比合计(%)	19.62	12.92		17.12

2015年1-5月、2014年、2013年公司三项期间费用占收入比分别为19.62%、12.92%和17.12%。报告期内三项期间费用占收入的比例变化不大，基本保持稳定；

2014年销售费用较2013年增加了15.11%，销售费用主要为销售人员的工资，社保

和公积金以及市场推广费用。其增长的主要原因是公司经营规模的扩大，销售人员有一定幅度的增长，销售人员的工资、社保及公积金总额有所增加。

2014 年管理费用较 2013 年增加了 23.80%，管理费用主要为管理人员的工资、研发费用等。其主要原因是公司经营规模的扩大，管理人员的工资以及研发费用增长较快。

2015 年 1-5 月财务费用主要由利息支出、汇兑损益、银行手续费组成，2014 年财务费用较 2013 年有所减少，主要是因为 2014 年公司汇兑损益受益所得增加。

(1) 销售费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
工资及福利	921,274.00	1,211,822.23	853,207.70
业务招待费	14,440.60	23,747.00	44,455.00
运输费	289,071.56	240,318.16	127,917.32
广告宣传费	429,591.82	368,965.76	628,820.26
折旧费	44,401.97	18,188.76	9,746.30
差旅费	167,666.57	233,537.50	118,938.70
低值易耗品	66,534.21	2,229.00	101,055.33
社保及公积金	90,028.82	151,598.78	132,286.14
办公费	21,176.10		
其他	129,020.00	70,754.72	
合计	2,173,205.65	2,321,161.91	2,016,426.75

(2) 管理费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
薪资及福利	868,728.23	1,372,347.30	1,088,830.20
租赁费	114,186.58	542,077.19	549,823.61
研发费	771,580.92	1,528,145.41	1,219,070.30
办公费	20,704.71	35,498.48	38,202.27
社保及公积金	94,284.56	171,720.22	157,665.15

服务费	110,542.07	246,237.83	103,857.29
交通费	43,007.10	132,472.50	129,335.64
折旧费	29,011.04	91,126.25	55,601.54
差旅费	12,056.00	76,627.50	80,718.00
业务招待费	19,931.50	38,478.00	57,903.00
税费	24,921.98	89,836.29	51,236.67
待摊费	54,166.65	129,999.96	75,833.31
保险费		34,635.73	15,443.78
水电费	29,649.60	107,506.77	73,242.99
其他	55,636.89	176,901.87	159,118.76
中介费用	326,576.57		
合计	2,574,984.40	4,773,611.30	3,855,882.51

注：报告期内服务费主要内容为：网站咨询服务费、财务软件升级费用、以及律师服务费等。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出	78,218.43	155,368.01	71,993.35
减：利息收入	3,218.77	13,292.52	11,153.79
汇兑损益	-4,918.62	-83,144.45	92,405.53
手续费支出	2,432.72	6,855.97	7,366.08
其他	399.81	2,361.23	1,649.98
合计	72,913.57	68,148.24	162,261.15

7、重大投资收益

公司2014年和2015年1-5月的投资收益金额分别为2,587.58元和12,493.96元，主要为公司报告期内交易性金融资产远期外汇收益所得。报告期内公司远期外汇投资的主要原因针对公司的出口收入收汇，公司决定通过远期外汇买卖，事先将贸易和金融上外汇的成本或收益固定下来，有利于经济核算，避免或减少外汇上的风险。

8、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		237,490.00	320,499.00
上市费用	-326,576.57		
税收滞纳金	-19,768.85	-36,372.28	-17,090.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	118,014.86		
非经常性损益总额	-228,330.56	201,117.72	303,408.82
减: 所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	-34,249.58	30,167.66	45,511.32
非经常性损益净额	-194,080.98	170,950.06	257,897.50
其中: 归属于母公司股东的非经常性损益	-194,080.98	170,950.06	257,897.50

公司报告期内非经常性损益主要包括政府补助计入营业外收入以及挂牌费用两部分。

报告期内政府补助情况详见下表:

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
科技型中小企业技术创新项目资助			150,000.00
2011年开拓资金第4批境外市场考察			21,303.00
2012年市民营中小企业发展专项			29,800.00
2011年美国展会补贴			22,916.00
2012年区经济发展资金展位资助(企业展位补贴)			18,000.00
2012年度中小企业国际市场开拓资金第十批			57,880.00
2013年市民营中小企业发展专项			20,600.00
科技型中小企业技术创新项目资助		200,000.00	

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
2014年度企业国内市场开拓项目资助计划		37,490.00	
合计		237,490.00	320,499.00

9、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	具体税率情况
增值税	母公司和子公司应税收入按17%税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	母公司和子公司按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	母公司和子公司按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	母公司和子公司按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	母公司按应纳税所得的15%额计缴，子公司按照应纳税所得额25%额计缴。

公司于2013年7月22日取得高新技术企业证书，有效期为三年，编号为GR201344200454。2014年4月22日收到深圳市宝安区国家税务局观澜税务分局企业所得税税收优惠登记备案通知书，公司享受国家需要重点扶持的高新技术企业自2013年1月1日起至2015年12月31日止减按15%的税率征收企业所得税。

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	70,733.83	83,953.15	456,250.62
银行存款	4,368,168.90	4,941,033.35	4,218,828.26
合计	4,438,902.73	5,024,986.50	4,675,078.88

截至2015年5月31日，公司货币资金余额为4,438,902.73元。

公司2013年末现金期末余额456,250.62元，公司部分现金存于出纳个人卡中，并未及时存于银行。以上违反了公司的财务管理制度，公司今后会严格按照财务管理制度对公司的现金银行存款进行管理，完善货币资金的内部控制管理制度，以保证公司资金

的安全

截至 2015 年 5 月 31 日，公司货币资金不存在使用受限情况。

2、交易性金融资产

单位：元

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
人民币与外币掉期		3,000,000.00	
合 计		3,000,000.00	

报告期内公司远期外汇投资的主要内容为远期人民币理财产品，主要用途为针对公司的出口收入收汇，事先将贸易上外汇的成本或收益固定，避免或减少外汇上的风险。

3、应收票据

单位：元

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	50,000.00	650,000.00	260,250.93
合 计	50,000.00	650,000.00	260,250.93

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无质押的应收票据。

截至 2015 年 5 月 31 日，应收票据中无已贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

2015 年 5 月 31 日，应收票据情况。

出票单位	出票日期	到期日	金额
甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	2014-12-8	2015-6-8	50,000.00
合 计			50,000.00

4、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2015年5月31日	1年以内	11,119,260.49	97.28%	531,333.02	10,587,927.47
	1至2年	176,030.00	1.54%	17,603.00	158,427.00
	2至3年	124,732.01	1.09%	37,419.60	87,312.41
	3年以上	10,000.00	0.09%	6,000.00	4,000.00
	合计	11,430,022.50	100.00	592,355.62	10,837,666.88
2014年12月31日	1年以内	6,069,657.26	92.83%	281,755.36	5,787,901.90
	1至2年	362,850.01	5.55%	36,285.00	326,565.01
	2至3年	105,732.00	1.62%	31,719.60	74,012.40
	3年以上				
	合计	6,538,239.27	100.00	349,759.96	6,188,479.31
2013年12月31日	1年以内	3,185,317.46	94.71%	157,701.37	3,027,616.09
	1至2年	209,101.88	6.22%	20,910.19	188,191.69
	2至3年	6.00	1.00%	1.80	4.20
	3年以上				
	合计	3,394,425.34	100.00	178,613.36	3,215,811.98

(2) 应收账款变动分析:

截至2015年5月31日,公司账龄在1年以内的应收账款占比97.16%、1-2年占比1.61%、3年以上的占比1.23%;公司2015年1-5月、2014年、2013年公司应收账款占收入的比重分别为46.51%、11.79%、9.54%,总体来看,报告期末应收账款的账龄结构合理。

报告期内应收账款减值准备计提政策未发生变化,公司根据行业的收款特点以及合同约定的收款期,并结合企业实际收款的情况,账龄在1年之内应收账款按照5%计提应收账款减值准备,账龄在1-2年的应收账款按照10%计提应收账款减值准备,账龄在2-3年应收账款按照30%计提应收账款减值准备,账龄在3-4年应收账款按照60%计提应收账款减值准备,账龄在4-5年应收账款按照60%计提应收账款减值准备,账龄在5年以上应收账款按照100%计提应收账款减值准备公司,公司整体应收账款管理较好,信用政策稳定。

(3) 报告期内公司应收账款客户情况如下表:

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比	与公司关系	款项性质
2015年 5月31日	恒业智能安防（深圳）有限公司	883,374.00	1年以内	7.73%	非关联方	货款
	TCL 商用信息科技（惠州）股份有限公司	775,900.00	1年以内	6.79%	非关联方	货款
	贵阳正远达科技有限公司	719,890.10	1年以内	6.30%	非关联方	货款
	南宁市奈曼网络科技有限公司	719,644.00	1年以内	6.30%	非关联方	货款
	湖北荧屏科技有限责任公司	705,125.00	1年以内,1-2年	6.17%	非关联方	货款
	合计	3,803,933.10		33.29%		
2014年 12月 31日	湖北荧屏科技有限责任公司	610,525.00	1年以内	9.34%	非关联方	货款
	蓝盾信息安全技术有限公司	603,312.00	1年以内	9.23%	非关联方	货款
	武汉天勤卓越科技有限公司	560,000.00	1年以内	8.56%	非关联方	货款
	太极计算机股份有限公司	476,600.00	1年以内	7.29%	非关联方	货款
	北京特雅丽商贸有限公司	434,550.00	1年以内	6.65%	关联方	货款
	合计	2,684,987.00		41.06%		
2013年 12月 31日	深圳市安吉源电子有限公司	500,000.00	1年以内	10.95%	非关联方	货款
	深圳市泛海三江电子有限公司	345,080.00	1年以内	7.56%	非关联方	货款
	Byte Brothers	321,545.43	1年以内	7.04%	非关联方	货款
	北京同仁德利科技有限公司	254,800.00	1年以内	5.58%	非关联方	货款
	广西易联在线科技有限公司	195,500.00	1年以内	4.28%	非关联方	货款
	合计	1,616,925.43		35.41%		

(4) 报告期内，公司无长期未收回应收账款。

(5) 报告期内或期后大额冲减的应收款项情况

报告期内及期后无大额冲减应收款项的情况。

(6) 应收账款坏账政策分析：

公司应收账款坏账政策如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内(含1年)	5.00
1-2年(含2年)	10.00

账 龄	计提比例 (%)
2-3 年(含 3 年)	30.00
3-4 年(含 4 年)	60.00
4-5 年(含 5 年)	80.00
5 年以上	100.00

同行业可比公司的应收账款坏账政策如下：

账龄	上海菱博	巨潮科技
1 年以内	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	70.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

公司大部分应收账款在 1 年以内，公司对账龄较长的应收账款定期催收。结合公司实际业务开展情况，通过与同行业可比公司相比，公司坏账政策稳健，能够充分反映公司收回账款的风险。

5、其他应收款

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司其他应收账款分别为 3,545,587.62 元、3,027,862.44 元和 1,031,056.00 元，其中按账龄组合的其他应收账款分别为 863,036.57 元、347,334.72 元和 187,334.72 元。

按风险特征分类：

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	2,364,727.72	2,305,527.72	1,031,056.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	863,036.57	347,334.72	187,334.72
单项金额不重大但单独计提坏	317,823.33	375,000.00	283,867.17

账准备的其他应收款			
合 计	3,545,587.62	3,027,862.44	1502,257.89

报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例（%）	坏账准备	净值
2015年5月31日	1年以内	679,864.35	78.78	33,993.22	645,871.13
	1至2年	18,330.00	2.12	1,833.00	16,497.00
	2至3年	18,333.24	2.12	5,499.97	12,833.27
	3年以上	146,508.98	16.98	87,905.39	58,603.59
	合计	863,036.57	100	129,231.58	733,804.99
2014年12月31日	1年以内	160,000.00	46.07	8,000.00	152,000.00
	1至2年	40,825.74	11.75	4,082.57	36,743.17
	2至3年	146,508.98	42.18	43,952.69	102,556.29
	3年以上				
	合计	347,334.72	100	56,035.26	291,299.46
2013年12月31日	1年以内	40,825.74	21.79	2,041.29	38,784.45
	1至2年	146,508.98	78.21	14,650.90	131,858.08
	2至3年				
	3年以上				
	合计	187,334.72	100	16,692.19	170,642.53

报告期内公司其他应收款欠款前五位情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	与本公司关系	款项性质	账龄	占比（%）
2015年5月31日	龙乙平	2,364,727.72	关联方	往来款	1年以内、1-2年	66.69%
	蒋阿兰	250,000.00	非关联方	往来款	1年以内	7.05%
	刘其昌	200,000.00	关联方	往来款	2-3年	5.64%
	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	156,508.98	非关联方	房租押金	2-3年、3年以上	4.41%
	徐金平	99,900.00	非关联方		1年以内、2-3年	2.82%

	合计	3,071,136.70				86.62%
2014年12月31日	龙乙平	2,305,527.72	关联方	借款	1年以内	75.94%
	刘其昌	200,000.00	关联方	借款	1-2年	6.59%
	中国电信股份有限公司深圳分公司	165,640.50	非关联方	电话费	1年以内	5.46%
	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	156,508.98	非关联方	押金	1-2年、2-3年	5.16%
	西安赛维安防科技有限公司	100,000.00	关联方	借款	1年以内	3.29%
	合计	2,927,677.20				96.43%
2013年12月31日	龙乙平	1,031,056.00	关联方	借款	1年以内	68.63%
	刘其昌	200,000.00	关联方	借款	1年以内	13.31%
	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	164,842.22	非关联方	押金	1年以内、1-2年	10.97%
	龙建平	75,000.00	关联方	借款	1年以内	4.99%
	徐金平	15,000.00	非关联方	借款	1-2年	1.00%
	合计	1,485,898.22				98.91%

截至2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司应收关联方款项分别为2,639,727.72元、2,680,527.72元和1,306,056.00元，主要是与关联方之间的往来款，以上款项形成对公司的资金占用，截至2015年8月，公司关联方已将上述款项全部收回。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	966,535.61	99.76%	495,276.65	82.88%	2,204,338.86	92.89%
1-2年(含2年)	2,286.00	0.24%	102,286.00	17.12%	168,830.00	7.11%
2-3年(含3年)						
3年以上						

合计	968,821.61	100.00%	597,562.65	100.00%	2,373,168.86	100.00%
----	------------	---------	------------	---------	--------------	---------

公司预付款项主要用于日常生产经营,为支付给供货方的货款,账期较短。截至2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日金额分别为968,821.61元、597,562.65元和2,373,168.86元。预付账款占资产总额的比例2015年5月31日、2014年12月31日和2013年12月31日分别为3.12%、2.33%和11.64%。

报告期内公司预付账款均系预付采购款。公司报告期内预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

时间	单位名称	余额	账龄	占比	性质
2015年5月31日	深圳市琪轩科技有限公司	266,729.91	1年以内	27.53%	货款
	深圳市诚天五金制品有限公司	168,919.63	1年以内	17.44%	货款
	深圳市康冠商用科技有限公司	140,683.76	1年以内	14.52%	货款
	星际（杭州）网络技术有限公司	69,047.30	1年以内	7.13%	货款
	深圳市长江印刷有限公司	67,695.30	1年以内	6.99%	货款
	合计	713,075.90		73.60%	
2014年12月31日	深圳市宏浩源电子科技有限公司	124,399.93	1年以内	20.82%	货款
	深圳市格创视界科技有限公司	114,400.00	1年以内	19.14%	货款
	深圳市生茂祥商贸有限公司	100,000.00	1年以内	16.73%	货款
	深圳市安博会展有限公司	90,566.04	1年以内	15.16%	费用
	深圳鑫泰光电有限公司	40,950.00	1年以内	6.85%	货款
	合计	470,315.97		78.71%	
2013年12月31日	深圳冠科世纪电子有限公司	657,200.00	1年以内	27.69%	货款
	江苏虹天电器有限公司	514,358.00	1年以内	21.67%	货款
	深圳鑫泰光电有限公司	274,400.00	1年以内	11.56%	货款
	深圳市诚天五金制品有限公司	257,237.35	1年以内	10.84%	货款
	深圳市鑫安泽科技有限公司	165,919.50	1年以内	6.99%	货款
	合计	1,869,114.85		78.76%	

5、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司存货主要为原材料、库存商品、委托加工物资和低值易耗品组成，本公司存货采购、入库、领用、库存实物等管理，有效防范管理漏洞，降低内控风险，特制定本制度。存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

(2) 存货构成分析：

公司存货主要为原材料、库存商品、在产品和发出商品组成。2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日存货分别为8,687,184.28元、6,046,489.86元和7,267,072.21元。

公司最近两年一期的存货构成见下表：

单位：元

项 目	2015年5月31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,390,398.27		3,390,398.27
在产品	1,328,484.01		1,328,484.01
库存商品	2,238,414.96		2,238,414.96
发出商品	1,729,887.04		1,729,887.04
合 计	8,687,184.28		8,687,184.28

(续表)

单位：元

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,337,795.90		3,337,795.90
在产品	2,302,073.36		2,302,073.36
库存商品	406,620.60		406,620.60
发出商品			
合 计	6,046,489.86		6,046,489.86

(续表)

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,695,105.12		4,695,105.12
在产品	1,233,131.96		1,233,131.96
库存商品	1,338,835.13		1,338,835.13
发出商品			
合 计	7,267,072.21		7,267,072.21

(3) 存货余额变动分析

公司存货主要为原材料、库存商品、在产品和发出商品组成。2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日存货分别为 8,687,184.28 元、6,046,489.86 元和 7,267,072.21 元，2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日存货账面净值占资产总额的比例分别 28.02%、23.59% 和 35.64%，公司报告期随着公司生产能力的提升，公司存货余额稳中有升，2015 年 5 月 31 日存货水平上升的主要原因为公司尚未达到收入确认条件的发出商品增加所致。

(4) 存货跌价准备分析

截至2015年5月31日，公司存货未发生减值现象。

6、固定资产

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 5 月 31 日
一、原价合计	800,287.21	1,517,640.06		2,317,927.27
其中：房屋及建筑物	7,281.55	1,402,800.00		1,410,081.55
机器设备	41,363.24	25,161.84		66,525.08
电子设备	82,669.54	39,710.44		122,379.98
运输设备	459,750.89			459,750.89

办公设备及其他	209,221.99	49,967.78		259,189.77
二、累计折旧合计	265,596.89	77,069.52		342,666.41
其中：房屋及建筑物	3,843.04	9,895.65		13,738.69
机器设备	5,776.61	4,102.91		9,879.52
电子设备	29,910.30	7,477.08		37,387.38
运输设备	106,709.77	39,978.65		146,688.42
办公设备及其他	119,357.17	15,615.23		134,972.40
三、固定减值准备累计金额合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
办公设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	534,690.32			1,975,260.86
其中：房屋及建筑物	3,438.51			1,396,342.86
机器设备	35,586.63			56,645.56
电子设备	52,759.24			84,992.60
运输设备	353,041.12			313,062.47
办公设备及其他	89,864.82			124,217.37

公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

8、无形资产

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 5 月 31 日
----	------------------	------	------	-----------------

一、账面原值合计	98,871.80			98,871.80
管理软件	98,871.80			98,871.80
二、累计摊销合计	54,561.98	8,156.50		62,718.48
管理软件	54,561.98	8,156.50		62,718.48
三、无形资产资产账面净值合计	44,309.82			
管理软件	44,309.82			
四、减值准备合计				
管理软件				
五、无形资产账面价值合计	44,309.82			36,153.32
管理软件	44,309.82			36,153.32

9、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司报告期内应收账款计提了减值准备，采用账龄分析法计提，具体如下：

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)	5.00	5.00
1-2年(含2年)	10.00	10.00
2-3年(含3年)	30.00	30.00
3-4年(含4年)	60.00	60.00
4-5年(含5年)	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2013年	210,866.05		15,560.50	195,305.55
	2014年	195,305.55	210,489.67		405,795.22
	2015年1-5月	405,795.22	315,791.98		721,587.20

（三）报告期重大债项情况

1、短期借款

（1）短期借款分类：

单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	2,000,000.00	2,625,000.00	2,185,000.00
保证借款			
信用借款			
合 计	2,000,000.00	2,625,000.00	2,185,000.00

2015年5月31日借款情况主要是公司期末质押借款系以公司应收账款权利质押并由龙乙平提供担保。

2、应付账款

公司最近两年及一期的应付账款情况如下表：

单位：元

账 龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	3,870,559.21	96.11%	1,802,761.90	72.33%	747,112.20	52.00%
1年以上	156,659.00	3.89%	689,718.93	27.67%	689,718.93	48.00%
合 计	4,027,218.21	100.00%	2,492,480.83	100.00%	1,436,831.13	100.00%

截至2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应付账款金额分别为4,027,218.21元、2,492,480.83元、1,436,831.13元。报告期内公司应付账款为应向客户支付但尚未支付的货款，随着公司的采购规模的扩大，公司应付账款余额逐渐增加。

截至2015年5月31日，公司应付账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

报告期内，公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	账龄	占比
2015年5月31日	深圳市宝视达光电有限公司	1,072,763.35	一年以内	26.64%
	深圳市赛维克科技有限公司	269,227.28	一年以内	6.69%
	珠海市深九鼎光电科技有限公司	224,835.98	一年以内	5.58%
	深圳市鑫永威科技有限公司	191,724.82	一年以内	4.76%
	深圳天润达工业发展有限公司	163,119.46	一年以内	4.05%
	合计	1,921,670.89		47.72%
2014年12月31日	江苏冠天科技有限公司	454,769.24	一年以内	18.25%
	深圳市宝视达光电有限公司	436,727.50	一年以内	17.52%
	东崴电子(深圳)有限公司	430,449.93	2-3年	17.27%
	深圳市德泰机电设备有限公司	286,836.66	一年以内	11.51%
	广州市瀚驰电子有限公司	112,000.00	3-4年	4.49%
	合计	1,720,783.33		64.55%
2013年12月31日	深圳市宝视达光电有限公司	514,080.50	1年以内	35.78%
	东崴电子(深圳)有限公司	430,449.93	1-2年	29.96%
	广州市瀚驰电子有限公司	112,000.00	2-3年	7.79%
	北京淳中视讯科技有限公司	97,645.00	1年以内	6.80%
	深圳市富科尔电子有限公司	92,000.00	2-3年	6.40%
	合计	1,246,175.43		86.73%

3、其他应付款

公司最近两年及一期的其他应付款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	740,333.65	93.33%	522,431.28	80.15%	964,855.53	71.96%
1年以上	52,903.39	6.67%	129,381.11	19.85%	375,892.18	28.04%
合计	793,237.04	100.00%	651,812.39	100.00%	1,340,747.71	100.00%

报告期内，公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	款项性质	账龄	占比
----	-----	----	------	----	----

2015年5月31日	北京特雅丽商贸有限公司	566,766.00	往来款	1年以内	71.45%
	深圳市中安网络技术有限公司	75,000.00	服务费	1年以内	9.45%
	深圳市鸿航测量科技有限公司	36,500.00	服务费	1年以内	4.60%
	中安传媒股份公司	18,000.00	服务费	1-2年	2.27%
	上海倍赋信息科技有限公司	13,000.00	服务费	1年以内	1.64%
		709,266.00			
2014年12月31日	北京特雅丽商贸有限公司	466,766.00	往来款	1年以内	71.61%
	深圳市朗维科技发展有限公司	112,850.00	往来款	2-3年	17.31%
	税务局税务滞纳金	52,903.39	税收滞纳金	3年以内	8.12%
	中安传媒股份公司	18,000.00	服务费	1年以内	2.76%
	深圳市德邦物流有限公司	1,293.00	押金	1年以内	0.20%
	合计	651,812.39			
2013年12月31日	北京特雅丽商贸有限公司	1,158,366.00	往来款	1年以内、 1-2年	86.40%
	深圳市朗维科技发展有限公司	112,850.00	往来款	1-2年	8.42%
	王军福	25,000.00	往来款	1年以内	1.86%
	深圳市中安传媒股份有限公司	19,000.00	服务费	1年以内	1.42%
	税务局税务滞纳金	16,531.11	税收滞纳金	2年以内	1.23%
	合计	1,331,747.11			

4、预收账款

公司最近两年及一期的预收账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例
1年以内(含1年)	2,351,739.49	90.57	3,116,672.12	95.88	4,238,971.00	90.49
1-2年(含2年)	165,791.18	6.38	134,071.61	4.12	445,313.75	9.51
2-3年(含3年)	79,174.18	3.05				
3-4年(含4年)						
合计	2,596,704.85	100.00	3,250,743.73	100.00	4,684,284.75	100.00

截至2015年5月31日，公司预收账款金额为2,596,704.85元，报告期内公司预收账款为公司依照客户的订单向客户收取的预收，但按照合同尚不符合收入确认原则未结

转确认营业收入而形成的款项。

报告期内，公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比	与公司关系	款项性质
2015年5月31日	恒业智能安防（深圳）有限公司	883,374.00	1年以内	7.73%	非关联方	货款
	TCL商用信息科技（惠州）股份有限公司	775,900.00	1年以内	6.79%	非关联方	货款
	贵阳正远达科技有限公司	719,890.10	1年以内	6.30%	非关联方	货款
	南宁市奈曼网络科技有限公司	719,644.00	1年以内	6.30%	非关联方	货款
	湖北荧屏科技有限责任公司	705,125.00	1年以内,1-2年	6.17%	非关联方	货款
	合计	3,803,933.10		33.29%		
2014年12月31日	湖北荧屏科技有限责任公司	610,525.00	1年以内	9.34%	非关联方	货款
	蓝盾信息安全技术有限公司	603,312.00	1年以内	9.23%	非关联方	货款
	武汉天勤卓越科技有限公司	560,000.00	1年以内	8.56%	非关联方	货款
	太极计算机股份有限公司	476,600.00	1年以内	7.29%	非关联方	货款
	北京特雅丽商贸有限公司	434,550.00	1年以内	6.65%	关联方	货款
	合计	2,684,987.00		41.06%		
2013年12月31日	深圳市安吉源电子有限公司	500,000.00	1年以内	10.95%	非关联方	货款
	深圳市泛海三江电子有限公司	345,080.00	1年以内	7.56%	非关联方	货款
	Byte Brothers	321,545.43	1年以内	7.04%	非关联方	货款
	北京同仁德利科技有限公司	254,800.00	1年以内	5.58%	非关联方	货款
	广西易联在线科技有限公司	195,500.00	1年以内	4.28%	非关联方	货款
	合计	1,616,925.43		35.41%		

6、应交税费

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	486,368.55	966,491.96	335,164.47
企业所得税	342,304.25	642,430.89	202,441.22
城建税	24,893.41	67,654.44	22,742.19

教育费附加	10,668.59	28,994.76	12,746.56
地方教育费附加	7,112.41	19,329.84	3,497.86
堤围费	1,536.97	1,536.97	1,913.77
废弃电器电子产品处理基金		22,490.00	21,900.00
个人所得税	10,007.02	743.28	830.57
合 计	882,891.20	1,749,672.14	601,236.64

7、应付职工薪酬

公司最近两年及一期的应付职工薪酬情况如下表：

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	646,250.00	423,000.00	409,776.00
社会保险及福利费			
住房公积金			
工会经费和职工教育经费			
合 计	646,250.00	423,000.00	409,776.00

截至2015年5月31日的应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

（四）报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	15,100,000.00	10,100,000.00	8,000,000.00
资本公积			
其他综合收益			
盈余公积	429,051.52	429,051.52	169,028.58
未分配利润	4,530,168.56	3,905,071.04	1,564,864.57
少数股东权益			
合 计	20,059,220.08	14,434,122.56	9,733,893.15

报告期内，公司的所有者权益逐年增加，截至2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司的所有者权益合计分别为20,059,220.08元、14,434,122.56元和9,733,893.15元。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，维冠视界确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然入；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- (4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，维冠视界报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例	备注
龙乙平	股东、董事长、总经理、实际控制人	合计持有 82.487%	龙乙平先生直接持有公司 1536.4238 万股；持有深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）42.7775% 股权，而深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）持有公司 264.9007 万股，龙建平先生从而间接持有公司 113.3176 万股。龙乙平先生直接和间接持有公司的股份为 1649.7417 万股，占全部股份的 82.487%。
深圳市物华汇通租赁服务有限公司	公司全资子公司	100.00%	
北京维冠视界电子工程有限公司	公司全资子公司	100.00%	
深圳市麦店智慧技术有限公司	公司全资子公司	100.00%	
深圳市赛维商显科技开发有限公司	公司控股子公司	70.00%	

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例	备注
龙建平	股东、董事、营销副总经理、公司实际控制人弟弟	直接持有 9.27%，共持有 13.16%	维冠投资持有维冠视界 13.25% 的股权，龙建平持有维冠投资 42.78% 的股权，间接持有维冠视界 3.89% 的股权
席波	股东、董事、公司实际控制人妹妹的丈夫	0.66%	
王唐义	董事	0.56%	间接持有
郭凌云	董事	0.13%	间接持有
郭绍坤	监事会主席、监事、公司实际控制人妻子的弟弟	0.13%	间接持有

周 威	监事		
徐金平	监事	0.13%	间接持有
刘其昌	财务总监兼董秘	0.13%	间接持有
王志昂	副总经理	0.13%	间接持有
陈鹤松	副总经理	0.13%	间接持有
深圳维冠视界投资企业（有限合伙）	股东	13.25%	
西安赛维安防科技有限公司	受同一方控制		2015年5月4日已注销
深圳市郎维科技发展有限公司	受同一方控制		2015年4月3日已注销
深圳市福田区赛维电子经营部	受同一方控制		2014年6月23日已注销
南京维冠视界电子科技有限公司	受同一方控制		2015年3月24日已注销
北京特雅丽商贸有限公司	股东龙建平参股		2015年已转让,且该公司已申请注销

（二） 关联交易

1、经常性关联交易

（1）向关联方销售商品

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2015年1-5月		2014度	
		金额	占销售金额比例(%)	金额	占销售金额比例(%)
北京特雅丽商贸有限公司	销售商品	449,615.36	1.83	2,299,367.51	4.15
合计		449,615.36	1.83	2,299,367.51	4.15

（续表）

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2014 年度		2013 年度	
		金额	占销售金额比例(%)	金额	占销售金额比例(%)
北京特雅丽商贸有限公司	销售商品	2,299,367.51	4.15	1,106,495.67	3.14
合计		2,299,367.51	4.15	1,106,495.67	3.14

公司向北京特雅丽商贸有限责任公司销售商品，2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度销售收入分别为 449,615.36 元、2,299,367.51 元和 1,106,495.67 元，占公司销售收入的比例分别为 1.83%、4.15%和 3.14%，比例较小。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

接受关联方担保情况：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
龙乙平	深圳市维冠视界科技有限公司	1,500,000	2012-5-17	2013-5-17	是
龙乙平	深圳市维冠视界科技有限公司	2,500,000	2013-9-15	2014-9-15	是
龙乙平	深圳市维冠视界科技有限公司	3,000,000	2014-9-28	2015-9-28	否

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年 1-5 月
龙乙平	购买固定资产	参照市场价格	1,402,800.00

2015 年 1 月 26 日，有限公司与董事长兼总经理龙乙平签订房屋买卖合同，约定龙乙平向有限公司出售西安市碑林区建设西路 65 号新旅城小区 4 幢 2 单元 3301 号房产，面积 125.81 平方米，售价 140.28 万元。此处房产经过陕西公信房地产评估公司公信(估)字 2015 第 0026 号评估，评估总值 140.28 万元。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目及关联方名称	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
	账面余额	账面余额	账面余额
应收账款：			
北京特雅丽商贸有限公司	301,600.00	434,550.00	131,290.00
席波	191,000.00		
合计	492,600.00	434,550.00	131,290.00
其他应收款：			
西安赛维安防科技有限公司		100,000.00	
北京特雅丽商贸有限公司			
龙乙平	2,364,727.72	2,305,527.72	1,031,056.00
龙建平	75,000.00	75,000.00	75,000.00
刘其昌	200,000.00	200,000.00	200,000.00
合计	2,639,727.72	2,680,527.72	1,306,056.00

(2) 应付项目

单位：元

项目及关联方名称	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
	账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款			
深圳市朗维科技发展有限公司		112,850.00	112,850.00
北京特雅丽商贸有限公司	566,766.00	466,766.00	
合 计	566,766.00	579,616.00	112,850.00

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司应收关联方款项分别为 492,600.00 元、434,550.00 元和 131,290.00 元，主要是公司通过关联方北京特雅丽商贸有限公司向第三方销售的商品，为规范关联交易，北京特雅丽商贸有限公司正在办理注销，对公司的经营状况产生的影响较小。

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司应收关联方款项分别为 2,639,727.72 元、2,680,527.72 元和 1,306,056.00 元，主要是与关联方之间的往来款，以上款项形成对公司的资金占用，截至 2015 年 8 月，公司关联方已将上述款项全部收回。

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司应付关联方款项分别为 566,766.00 元、579,616.00 元和 112,850.00 元，主要是与关联方之间的往来款，截至 2015 年 8 月，公司关联方已将上述款项全部归还。

股份公司成立后，公司在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，并且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序。公司管理层将严格按《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定，对未来可能会发生的资金往来及关联方交易进行规范。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司向北京特雅丽商贸有限责任公司销售商品，2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度销售收入分别为 449,615.36 元、2,299,367.51 元和 1,106,495.67 元，占公司销售收入的比例分别为 1.83%、4.15%和 3.14%，毛利率分别 21.70%、17.09%、16.36%，收入占比较小，毛利率略低于公司整体毛利率，主要是因为向特雅丽销售的商品毛利略低于公司附带安装软件的定制化产品。截至 2015 年 3 月底，公司已经停止向特雅丽销售，特雅丽正在办理注销中。综上所述，公司的关联交易价格是公允的，且占比较小，对公司经营影响较小。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

股份公司成立后，公司临时股东大会决议通过了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的决策权限和审批程序，将在今后可能出现关联交易时予以严格适用。报告期内公司发生的关联方借款已经严格按《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行。

5、公司减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，并且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序。

公司实际控制人、控股股东与公司签订承诺，避免占用公司资金。

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以

上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

公司 2013 年和 2014 年前五大客户之一的北京特雅丽商贸有限公司原为公司董事龙建平、王唐义参股企业，龙建平、王唐义分别持有 20% 股份，为了规范关联交易，龙建平、王唐义将股权转让给公司原公司蒋立新和李全伟，2014 年、2013 年公司向北京特雅丽商贸有限公司销售商品的收入占比分别为 4.14%、3.13%，占比较小，为彻底杜绝关联交易，北京特雅丽商贸有限公司目前正在办理注销流程。除此之外公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

7、关联方资金（资源）占用情况

(1) 报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形

报告期内，公司与股东龙建平、股东王唐义持股的企业北京特雅丽商贸有限公司（已转让且在注销中）有持续的关联交易，但关联交易基于正常的商业目的，且定价公允，未损害公司权益。

(2) 公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

3、公司制定了《对外担保管理办法》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联

方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人已出具承诺书，承诺：“承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金和资产，也不会滥用实际控制人的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。”

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 期后事项

公司无对持续经营可能产生较大影响的期后事项。。

（二） 或有事项

公司无对持续经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁、担保等事项。

（三） 其他重要事项

公司无对持续经营可能产生较大影响的其他重要事项

九、报告期内的资产评估情况

公司聘请了开元净资产评估有限责任公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构，开具了2015年6月16日出具的开元评报字[2015]048号《评估报告》（评估基准日为2015年5月31日），深圳市维冠视界科技有限公司的股东全部净资产评估值为2,086.98万元，评估增值81.06万元，增值率4.04%。净资产评估值为2,086.98万元，评估增值81.06万元，增值率4.04%。

十、股利分配情况

（一） 公司股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，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，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条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的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

(二) 最近两年股利分配情况

最近两年公司未进行股利分配。

(三) 公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 公司控股子公司基本情况

1、基本情况

子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节”之“二、（六）子公司、分公司基本情况”。

2、主要财务数据

公司尚未对子公司北京维冠视界电子工程有限公司、深圳市物华汇通租赁服务有限公司、深圳市赛维商显科技开发有限公司、深圳市麦店智慧技术有限公司实缴出资，子公司尚未实际开展业务，子公司营业收入、净利润、总资产、净资产均为零

(二) 纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及自我评估

（一）行业竞争激烈、盈利能力较弱风险

公司所处行业属于技术推动型行业，产品技术含量高、更新快，尽管公司是国内较早进入该行业的企业，拥有一些核心技术和知识产权，但公司面临产品技术更新换代、行业竞争激烈的情形，另外公司盈利能力较弱，如果公司对技术、产品及市场发展趋势的判断出现偏差，将可能造成公司现有的优势和竞争力下降。

应对措施：公司将通过以下阶段工作提升公司盈利能力：第一阶段为加大研发力度，推出新产品，优化产品结构，同时，改善成本结构；第二阶段加强组织建设，提升执行能力，提高营销效率；加大品牌投入，提升品牌价值；第三阶段为通过与资本的有效结合，积极进行战略布局，强化价值链的整合能力。

（二）技术更新风险

监视器行业属于技术推动型行业，产品技术含量高、更新快，尽管公司是国内较早进入该行业的企业，拥有一些核心技术和知识产权，但公司面临产品技术更新换代、产品结构调整的风险。如果公司对技术、产品及市场发展趋势的判断出现偏差，将可能造成公司现有的优势和竞争力下降。

应对措施：首先，公司将加强对行业新技术的跟踪与学习以及市场动向的调研，保证产品研发方向决策的科学性，同时加强产品应用技术及基础技术的研究，一旦有适宜申请专利的专有技术，公司将积极申请专利，以进一步保护知识产权；其次，公司制定严格的保密制度，每年至少实施两次产品优化，使单一或小部分技术人员不能完全掌握公司产品所有现行技术。公司采取与核心技术人员签订保密协议的措施，并防范由于人才流失而导致的技术秘密泄露，另外，公司还拟对核心技术人员采取激励措施，以鼓励他们更好地为公司服务；最后，公司还将努力研发新技术、新工艺、新产品，不断推陈出新，以规避因不拥有核心技术专利可能引致的风险。加大研发力度，提高产品技术含量。

（三）高新技术企业税收优惠风险

公司于 2013 年 7 月 22 日取得高新技术企业证书，有效期三年，从 2013 年度起可

享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%。报告期内，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司因高新技术企业而获得所得税优惠金额。公司将于 2016 年进行高新技术企业复审，但公司报告期内研发费用占收入比例有可能无法达标，存在高新技术企业资格复审无法通过风险。

应对措施：加大研发投入，提高公司的研发实力和科技创新实力，积极满足高新企业的认定条件。

（四）应收账款金额收回风险

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值分别为 10,937,422.50 元、6,103,689.27 元和 3,363,135.34 元。公司一贯注重应收账款的资信管理和催收力度，应收账款主要为信用期内的未结算的货款，其中大部分应收账款客户为公司长期合作的客户，该类客户具有较强的资金实力，信用良好，发生坏账的可能性较小。公司已建立了严格的销售收款内控制度，对主要客户进行实时跟踪，回款质量一直保持良好的，最近三年未有大量坏账损失。尽管如此，随着公司生产销售规模的进一步扩大，应收账款将进一步增加，信用风险敞口将进一步提高，给公司带来一定的财务风险。

应对措施：公司加强应收账款的催收，定期对账龄较长的应收账款进行催收，并就大额未收回应收账款的客户单独进行沟通和协调。

（五）控股股东和实际控制人的控制风险

截至本说明书出具之日，龙乙平先生直接持有公司 1536.4238 万股；持有深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）42.7775% 股权，而深圳市维冠视界投资企业（有限合伙）持有公司 264.9007 万股，龙建平先生从而间接持有公司 113.3176 万股。龙乙平先生直接和间接持有公司的股份为 1649.7417 万股，占全部股份的 82.487%。龙乙平为公司的实际控制人，虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了较为完善的法人治理结构，但仍不能排除公司实际控制人可能会通过其拥有的控制权，对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施重大影响，从而有可能损害其他中小股东的利益，公司管理上可能面临实际控制人控制的风险。

应对措施：公司股东、董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》等相关规定行使权利和履行义务，在实现公司利益的前提下，尽可能地避免对公司中小股东利益造成损害。

（六）公司治理风险

公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司业务的快速发展，公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司未来经营中将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则。公司还将根据发展的情况，进一步完善相关制度，设立战略、薪酬、审计委员会。进一步完善公司治理结构，控制公司治理风险。

（七）原材料价格波动的风险

公司目前关键零部件显示屏主要依靠进口，因为国产显示屏稳定性方面相比国外进口显示屏较弱，为了提高公司产品质量，公司采用进口显示屏，进口显示屏主要从国内贸易商处购入，国内贸易商从海外采购显示屏存在的国际价格波动及汇兑损益会间接影响公司的采购成本，从而影响公司业绩，使得公司存在经营风险。

应对措施：公司加强对原材料的管理工作，一方面关注市场价格波动，在市场价格较低时适当多采购；另一方面，寻找国内质量可靠的厂商。

第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

董事长、总经理：龙乙平

签字：

董事、副总经理：龙建平

签字：

董事：席波

签字：

董事：王唐义

签字：

董事：郭凌云

签字：

全体监事签字：

监事会主席：郭绍坤

签字：

监事：周威

签字：

监事：徐金平

签字：

高级管理人员签字：

总经理：龙乙平

签字：

副总经理：龙建平

签字：

副总经理：王志昂

签字：

副总经理：陈鹤松

签字：

财务负责人、董事会秘书：刘其昌

签字：

深圳市维冠视界科技股份有限公司（签章）

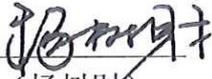
2015年11月9日



主办券商声明

本公司已对深圳市维冠视界科技股份有限公司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。

法定代表人：

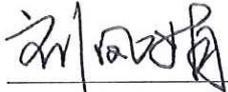

(杨树财)

项目小组负责人：


(刘东旭)

项目小组成员：


(刘金鑫)


(刘凤娟)



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：



经办注册会计师：



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年11月9日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



律师声明

本所及经办律师已阅读深圳市维冠视界科技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专业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。

律师事务所负责人：

范志平

经办律师：

张平亮

苏娟

北京市天银律师事务所

2015年11月9日



第六节 附 件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。

(正文完)