大道网络（上海）股份有限公司

Dartop Network (Shanghai) Co., Ltd.

（中国（上海）自由贸易试验区龙东大道 3000 号 1 幢 A 楼 401 室）

公开转让说明书

主办券商

西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

二〇一六年三月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意特别风险中的下列风险：

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第二节公司业务”之“六、公司所处行业情况”之“（三）基本风险特征”以及“第四节公司财务”之“十二、可经营发展目标及风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、宏观经济波动风险

大屏幕拼接显示系统的市场需求目前主要来源于电力、水利水务、交通、能源化工、电信、公安和政府等公共部门。如果宏观经济的持续增长，会带动财政收入和企业收入的不断增长，从而为行业的发展奠定了良好的基础；一旦宏观经济发生不利变化，公共部门会压缩预算，放缓投资，将对公司的经营业绩产生直接不利影响。

近年来，国内宏观经济出现了一定的波动，下游电力、水利、能源等公共部门的预算缩减以及企业盈利下滑，其对大屏幕拼接显示系统的投入也会相应缩减，推迟了项目周期，甚至取消了部分项目，导致需求增长放缓。对行业内的厂家的经营产生了不利的影响。

虽然公司经过多年的经营，在市场份额较大的电力、水利等行业及上海、浙江、江苏等经济发达地区形成了稳定的客户资源，报告期内，年新签订合同都在4,500 万元以上，但随着国内经济发展不确定因素的增加，如果未来宏观经济出现下滑，将会对公司盈利产生不利影响。

二、技术创新风险

公司大屏幕拼接显示系统涉及到数字投影技术、处理器技术、软件控制技术等软硬件多个技术。产品技术的多样性加大了技术更新换代的风险。同时，公司产品客户涉及电力、水利水务、交通、能源化工、政府等多个行业，客户需求的多样性也将导致公司产品的技术更新换代周期越来越短。一旦公司对产品技术发展趋势及用户需求趋势判断失误，或者公司技术创新跟不上市场的发展，公司的

生产经营会陷入被动。

三、市场竞争风险

报告期内，公司加大重点行业、重点区域的市场拓展，加强技术创新，进一步延伸和丰富大屏幕拼接显示系统功能，使得公司在行业内占据了一席之地。但公司面临的市场竞争风险在加剧，表现在：

1、相对于同行业龙头企业，公司规模较小；

2、公司大屏幕拼接显示系统产品主要以DLP显示单元为主，相比于采用其他类型的显示单元，DLP类型产品价格更高，毛利率更高，因此公司产品主要应用于高端控制室内，一些中低端控制室为提升显示效果，也会使用公司产品。但近年来，受预算缩减的影响，行业内的客户会倾向于使用LCD等低端产品，在DLP类型的产品市场增长放缓的情况下，进一步挤压了DLP类型产品的市场空间，会导致DLP类型产品厂家竞争进一步加剧。

因此如果未来市场竞争进一步加剧，将对公司的盈利水平和未来发展产生不利影响。

四、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人 JIAN ZHAO 和 ZHIHONG ZHENG 合计直接持有公司66.58%的股份，间接持有公司 20.40%的股份，二人共计持有公司 86.98%的股份；JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG 系夫妻关系，为公司控股股东、实际控制人，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。

若公司控股股东、实际控制人及相关人员利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

五、税收优惠政策风险

公司为高新技术企业，于2014年9月4日取得编号为GF201431000147、有效期为三年的高新技术企业证书。公司于2015年2月26日取得上海市浦东新区国家税务局第六税务所企业所得税优惠事先备案结果通知书，编号为浦税三十五所备

（2015）第1502018615号。通知书规定从2014年1月1日至2016年12月31日，减按15%的税率征收企业所得税。但如果国家或地方有关高新技术企业的优惠政策发生变化，或者其它原因导致公司不再符合高新技术企业的认定条件，则公司将不再继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度的影响。

六、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，应收账款账面价值分别为 16,414,541.84 元、11,304,467.13 元、13,369,009.21 元。虽然公司的客户主要为公共部门，具有较好的信誉和较强的支付能力，但如果应收账款不能得到有效的管理或者下游行业出现衰退，公司可能面临一定的坏账风险。

目 录

声 明 2
重大事项提示 3
释 义 8
第一节 公司基本情况 10
一、基本情况 10
二、股票挂牌情况 10
三、公司股东及股权结构情况 12
四、公司股本形成及变化情况 16
五、重大资产重组情况 22
六、董事、监事及高级管理人员基本情况 22
七、报告期主要会计数据及财务指标简表 26
八、相关机构 28
第二节 公司业务 31
一、主营业务、主要产品或服务及其用途 31
二、组织结构及业务流程 37
三、与业务相关的关键资源要素 40
四、主营业务相关情况 52
五、公司商业模式 57
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 61
第三节 公司治理 69
一、三会建立健全及运行情况 69
二、 最近两年公司违法违规及受处罚情况 70
三、独立运营情况 71
四、同业竞争 73
五、报告期资金占用和对外担保情况 74
六、董事、监事、高级管理人员相关情况 75
第四节 公司财务 79
一、财务报表 79
二、审计意见 101
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况 101
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况 101
五、主要税项 115
六、报告期主要财务数据及财务指标分析 116
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 151
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 153
九、报告期资产评估情况 153
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 154
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 155
十二、经营发展目标及风险因素 156
第五节 有关声明 160
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章 160

二、主办券商声明.....161
三、律师声明.....162
四、审计机构声明.....163
五、资产评估机构声明.....164
第六节 附件.....165
一、主办券商推荐报告.....165
二、财务报表及审计报告.....165
三、法律意见.....165
四、公司章程.....165
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....165
六、其他与公开转让有关的重要文件.....165

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、大道股份	指	大道网络（上海）股份有限公司
大道有限、有限公司	指	大道计算机技术（上海）有限公司
新道投资	指	上海新道投资咨询有限公司
诸乐投资	指	上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）
多能信息	指	上海多能信息技术有限公司
本次挂牌	指	大道网络（上海）股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
金茂律师	指	上海市金茂律师事务所
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
申威资产评估	指	上海申威资产评估有限公司
《审计报告》	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年10月31日为审计基准日对大道网络（上海）股份有限公司的财务报表进行审计后于2015年12月7日出具的“大信审字[2015]第4-00372号”《审计报告》
《评估报告》	指	上海申威资产评估有限公司以2015年6月30日为评估基准日对大道网络（上海）股份有限公司的整体资产价值进行评估后出具的“沪申威评报字[2015]第0570号”《资产评估报告书》。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
两年一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-10月
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《大道网络（上海）股份有限公司章程》

三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
JIAN ZHAO	指	控股股东、实际控制人 JIAN ZHAO（赵箭）
ZHIHONG ZHENG	指	控股股东、实际控制人 JIAN ZHAO（郑志红）
DLP	指	数字光处理（Digital Light Processing），这种技术要先把影像信号经过数字处理，然后再把光投影出来。
LED	指	发光二极管（Light Emitting Diode），是一种能将电能转化为光能的半导体电子元件。
LCD	指	液晶显示器（Liquid Crystal Display），是一种数字显示技术，可以通过液晶和彩色过滤器过滤光源，在平面面板上产生图像。
DMD	指	数字微镜元件（Digital Micro mirror Device），由美国德州仪器公司开发，系一种极小的反射镜，应用于 DLP 显示技术。
CRT	指	是一种使用阴极射线管(Cathode Ray Tube）的显示器，主要有五部分组成：电子枪，偏转线圈，荫罩，荧光粉层及玻璃外壳。
PDP	指	等离子显示板（Plasma Display Panel）是一种利用气体放电的显示技术，它采用了等离子管作为发光元件。
LCOS	指	液晶附硅（Liquid Crystal on Silicon）又称硅基液晶，是一种基于反射模式，尺寸非常小的矩阵液晶显示装置。
RGB	指	指由电脑的显卡产生并输出给电脑显示器的图像信号。由于这种图像信号是用代表红（Red）、绿（Green）、蓝（Blue）三种颜色的分量来表示的，所以 又被称为 RGB 信号。
光学引擎	指	光学引擎（Optical Engine or Light Engine）又称光机。它是数字投影机的光学成像部分，主要由光源、成像器、镜头组成。其功能是将电子化图像信号转变成光信号投射出来，形成人眼可见的图像。
多屏处理器	指	多屏处理器（Multiscreen Controller）是一种基于某一操作系统平台并且具有多屏显示功能的、可用不同方式对各种类型的外部输入信号（包含 RGB 信号、Video 信号、网络信号）进行远程显示处理及控制的专用图形处理设备。

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	大道网络（上海）股份有限公司
公司英文名称	Dartop Network (Shanghai) Co., Ltd.
统一社会信用代码	91310000060737587XU
法定代表人	ZHENG ZHIHONG
有限公司成立日期	1997 年 8 月 8 日
股份公司成立日期	2015 年 10 月 12 日
注册资本	2,000 万元
公司住所	中国（上海）自由贸易试验区龙东大道 3000 号 1 幢 A 楼 401 室
邮政编码	201203
董事会秘书	李莹琦
所属行业	根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据国家统计局 2012 年修订的《国民经济行业分类和代码表》，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司行业属于“17 信息技术”门类中的大类“1710 软件与服务”。
主营业务	大屏幕拼接显示系统的研发、生产、销售。
经营范围	计算机应用软件、大屏幕系统、调度平台/控制台系统及配套专用硬件的开发、设计、制作、销售、安装自产产品并提供相关售后技术服务；上述产品的批发、进出口，佣金代理（拍卖除外），并提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按照国家有关规定办理申请）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。
公司电话	021-50800588
公司传真	021-50800988
公司网址	www.dartop.net

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	**20,000,000 股**
挂牌日期	
挂牌后的转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限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》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日

起 1 年内不得转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年10月12日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份，公司限售股份数额为20,000,000股，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。具体情况如下：

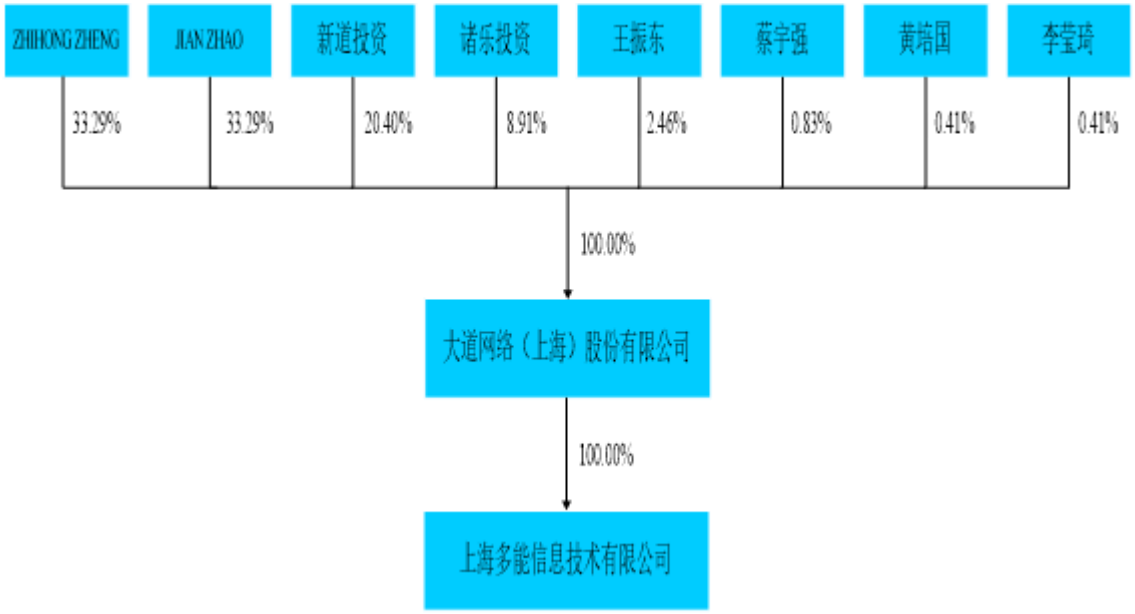
单位：股

序号	股东姓名 / 名称	持股数量	持股比例（%）	限售股份数量	可转让数量	限售原因
1	ZHIHONG ZHENG	6,657,144	33.29%	6,657,144	0	发起人
2	JIAN ZHAO	6,657,144	33.29%	6,657,144	0	发起人
3	上海新道投资咨询有限公司	4,080,000	20.40%	4,080,000	0	发起人
4	上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）	1,783,712	8.91%	1,783,712	0	发起人
5	王振东	492,000	2.46%	492,000	0	发起人
6	蔡宇强	166,000	0.83%	166,000	0	发起人
7	黄培国	82,000	0.41%	82,000	0	发起人
8	李莹琦	82,000	0.41%	82,000	0	发起人
总计		**20,000,000**	**100.00**	**20,000,000**	**0**	**—**

三、公司股东及股权结构情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长JIAN ZHAO持有公司**6,657,144股**，占公司股本总额的33.29%，公司董事、总经理ZHIHONG ZHENG持有公司**6,657,144股**，占公司股本总额的33.29%。JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG通过新道投资间接持有公司**4,080,000股**，占公司股本总额的20.40%，合计持有公司17,394,288股，占公司股本总额的86.98%，JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG系夫妻关系，为公司控股股东、公司实际控制人。

JIAN ZHAO，男，1963 年 5 月出生，加拿大国籍，中国永久居民。1991 年 7 月毕业于加拿大 McGill 大学人工智能研究中心专业，硕士学历。1990 年 9 月至 1991 年 6 月就职于加拿大麦吉尔大学，任讲师；1991 年 8 月至 1997 年 2 月就职于加拿大 M3i 系统公司，任亚太区经理；1997 年 3 月至 1999 年 9 月就职于加拿大 Eicon 技术公司，任中国区首席代表；1999 年 10 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，历任有限公司董事长、总经理、董事；现任股份公司董事长，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

ZHIHONG ZHENG，女，1964 年 9 月出生，加拿大国籍，中国永久居民。1996 年 6 月毕业于加拿大康考迪亚大学建筑材料专业，博士学历。1997 年 8 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，历任有限公司董事、董事长、总经理；现任股份公司董事、

总经理、法定代表人，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

主办券商认为，公司董事长JIAN ZHAO持有公司**6,657,144股**，占公司股本总额的33.29%，公司董事、总经理ZHIHONG ZHENG持有公司**6,657,144股**，占公司股本总额的33.29%。JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG通过新道投资间接持有公司**4,080,000股**，占公司股本总额的20.40%，合计持有公司17,394,288股，占公司股本总额的86.98%，JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG系夫妻关系，为公司控股股东、公司实际控制人。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持股比例超过5%以上的股东如下：

单位：万股

序号	股东姓名 / 名称	持股数量	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	ZHIHONG ZHENG	**6,657,144**	33.29%	境外自然人	无
2	JIAN ZHAO	**6,657,144**	33.29%	境外自然人	无
3	上海新道投资咨询有限公司	**4,080,000**	20.40%	境内法人	无
4	上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）	**1,783,712**	8.91%	其他组织	无
5	王振东	**492,000**	2.46%	境内自然人	无
6	蔡宇强	**166,000**	0.83%	境内自然人	无
7	黄培国	**82,000**	0.41%	境内自然人	无
8	李莹琦	**82,000**	0.41%	境内自然人	无
合计		**20,000,000**	**100.00**	-	-

1、上海新道投资咨询有限公司

上海新道投资咨询有限公司的注册号为91300003105192895，成立于2014年9月19日，住所为中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼1001室-D，法定代表人为ZHIHONG ZHENG，注册资本为1000.00万元，公司类型为有限责任公司（外商合资），经营范围为：“投资信息咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询（代理记账除外），市场形象策划（广告除外）。【依法须

经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，营业期限为2014年9月19日至2034年9月18日。

上海新道投资咨询有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	ZHIHONG ZHENG	500.00	50%	货币
2	JIAN ZHAO	500.00	50%	货币
合计		**1000.00**	**100%**	-

2、上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）

上海诸乐投资合伙企业的注册号为310115002594149，成立于2015年2月25日，住所为中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼1001室-F ，执行事务合伙人为上海小慧马投资咨询有限公司（委派代表：李莹琦），公司类型为有限合伙企业，经营范围为：“实业投资，创业投资，投资管理，资产管理，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），投资咨询，财务咨询，企业管理咨询，商务咨询（以上咨询均除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，合伙期限为2015年2月25日至2035年2月24日。

上海诸乐投资合伙企业合伙人为公司员工，出资情况如下：

序号	合伙人	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	上海小慧马投资咨询有限公司（普通合伙人）	275.8093	63.11%	货币
2	王振东（有限合伙人）	34.00	7.78%	货币
3	蔡宇强（有限合伙人）	20.00	4.58%	货币
4	李莹琦（有限合伙人）	20.00	4.58%	货币
5	王鹏（有限合伙人）	18.60	4.26%	货币
6	马凤艳（有限合伙人）	18.60	4.26%	货币
7	刘波（有限合伙人）	14.00	3.20%	货币
8	徐进（有限合伙人）	14.00	3.20%	货币
9	朱小丽 （有限合伙人）	14.00	3.20%	货币
10	张煜（有限合伙人）	8.00	1.83%	货币
合计		**437.0093**	**100%**	-

上海小慧马投资咨询有限公司为李莹琦设立的一人有限责任公司。

（四）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

1、JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG系夫妻关系，为公司控股股东、公司实际控制人。

2、新道投资为公司实际控制人JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG控制的公司，持有大道股份4,080,000股股份，占总股本的20.40%。

3、诸乐投资合伙人为公司员工出资设立，持有大道股份1,783,712股股份，占总股本的8.91%。

除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（五）公司股东适格性

公司现 8 名股东，包括 4 名境内自然人、2 名境外自然人、1 名境内法人、1 名境内有限合伙企业。

主办券商认为，公司现有股东不存在法律、法规或任职单位规定不得或限制成为公司股东的情形，公司股东主体适格。

（六）股东股份质押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

有限公司设立时为外商独资企业，经《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批复（外经贸沪浦东独资字[1997]646 号），有限公司于 1997 年 8 月，由JIAN ZHAO先生出资设立。

有限公司设立时的注册资本为 20.00 万美元，由JIAN ZHAO先生分两次出资

到位。1997 年 11 月 30 日，上海新华审计事务所出具的“新审验字（1997）第 53 号”《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验，确认公司已收到股东JIAN ZHAO先生第一次投入的资本金 7.70 万美元。1998 年 2 月 12 日，上海新华审计事务所出具的“新审验字（1998）第 8 号”《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验，确认公司已收到股东JIAN ZHAO先生第二次投入的资本金 12.45 万美元。至此，公司已收到股东JIAN ZHAO 先生投入的资本金 20.15 万美元，其中注册资本 20.00 万美元，资本公积 0.15 万美元。

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万美元）	出资比例	出资方式
1	JIAN ZHAO	20.00	100.00%	货币
合计		**20.00**	**100.00%**	**-**

（二）有限公司第一次增资

2000 年 5 月 30 日，有限公司董事会作出决议，同意增加注册资本 80 万美元，其中 JIAN ZHAO 出资 30.00 万美元，ZHIHONG ZHENG 出资 50.00 万美元，公司注册资本由 20.00 万美元变更为 100.00 万美元。

2000 年 7 月 3 日，有限公司收到上海市浦东新区管委会出具的《关于同意大道计算机技术（上海）有限公司增资、增加经营范围、变更注册地址的批复》（沪浦管项字[2000]第 605 号），同意有限公司增加注册资本 80 万美元，自营业执照变更之日起 3 个月内认缴 15%，其余部分在 18 个月内缴清。有限公司于 2000 年 7 月 6 日办理了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》变更手续，于 2000 年 10 月 10 日办理了工商变更登记手续。

JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG，分别于 2000 年 12 月、2002 年 4 月、2003 年 4 月，以美元缴付及未分配利润转增的方式，分三期完成本次增资。上海信华会计师事务所出具了“信会验字（2000）第 49 号”《验资报告》、上海求信会计师事务所分别出具了“求信会验字（2002）第 28 号”《验资报告》、“求信会验字（2003）第 93 号”《验资报告》，审验出资已全部到位。

在本次增资中，JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG 第三期增资未能在原批复的期限内完成，后经申请，上海市张江高科园区领导小组办公室于 2002 年 10 月 22 日出具《关于大道计算机技术（上海）有限公司延长出资期限的批复》（沪张江园区办项字（2002）574 号），同意有限公司注册资本未到位部分延长至 2003 年 5 月缴付。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万美元）	出资比例	出资方式
1	JIAN ZHAO	50.00	50.00%	货币、净资产
2	ZHIHONG ZHENG	50.00	50.00%	货币、净资产
合计		**100.00**	**100.00%**	**-**

（三）有限公司第二次增资

2007 年 6 月有限公司以未分配利润人民币 993.355418 万元中的 390.435 万元部分按 2006 年 12 月 31 日的美元汇率（7.8087）折合 50.00 万美元作为股东出资转作实收资本，注册资本由 100.00 万美元变更为 150.00 万美元。

2007 年 6 月 15 日，有限公司收到上海市张江高科技园区管理委员会出具的《关于大道计算机技术（上海）有限公司增加投资总额和注册资本的批复》（沪张江园区管项字（2007）305 号），同意有限公司增加注册资本 50.00 万美元。2007 年 6 月 18 日，有限公司办理了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》变更手续。

2007 年 7 月 10 日，公司收到国家外汇管理局上海市分局出具的“（沪）汇资核字第 079900172 号”《国家外汇管理局资本项目项目外汇业务核准文件》，同意公司将未分配利润 390.435 万元人民币用于增加注册资本。

2007 年 7 月 27 日，上海求信会计师事务所出具“求信会验字（2007）第 77 号”《验资报告》对本次增资的实收情况进行了审验，确认截至 2007 年 7 月 10 日，公司已将未分配利润 390.435 万元人民币，折合 50.00 万美元转增资本，公司变更后的注册资本为 150.00 万美元。

本次注册资本增加后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万美元）	出资比例	出资方式
1	JIAN ZHAO	75.00	50.00%	货币、净资产
2	ZHIHONG ZHENG	75.00	50.00%	货币、净资产
合计		**150.00**	**100.00%**	**-**

有限公司于 2007 年 8 月 20 日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司第三次增资

2012 年 6 月，董事会作出决议，以未分配利润 18 万美元作为股东出资转作实收资本，注册资本由 150.00 万美元增加到 168.00 万美元。

2012 年 8 月 28 日，有限公司收到上海市张江高科技园区管理委员会出具的《关于同意大道计算机技术（上海）有限公司变更经营范围、增资及变更注册地址的批复》（沪张江园区管项字（2012）228 号），同意有限公司增加注册资本 18.00 万美元。有限公司于 2012 年 9 月 3 日办理了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》变更手续。

2012 年 12 月 14 日，公司收到国家外汇管理局上海市分局关于核准公司将未分配利润转增股本的核准（核准件编号“ZZ3100002012000136”），同意公司将未分配利润 18.00 万美元用于增加注册资本。

2012 年 12 月 26 日，上海宏创会计师事务所出具“宏创会验（2012）12-0606 号”《验资报告》对本次增资的实收情况进行了审验，确认截至 2012 年 12 月 15 日，公司已将未分配利润 113.2398 万元人民币折合 18.00 万美元转增资本，变更后的累计注册资本为 168.00 万美元。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万美元）	出资比例	出资方式
1	JIAN ZHAO	84.00	50.00%	货币、净资产
2	ZHIHONG ZHENG	84.00	50.00%	货币、净资产
合计		**168.00**	**100.00%**	**-**

有限公司于 2013 年 2 月 18 日办理了工商变更登记手续。

根据《财政部、国家税务总局关于个人所得税若干政策问题的通知》（财税

字〔1994〕第 20 号）的规定，外籍个人从外商投资企业取得的股息、红利所得，暂免征收个人所得税。公司个人股东 ZHIHONG ZHENG、JIAN ZHAO 为外籍个人股东，在公司历次未分配利润转增股本的过程中免征收个人所得税。

（五）有限公司变更注册资本币种及第四次增资

2015 年 4 月 15 日，有限公司董事会作出决议，通过以下事项：

（1）公司注册资本的币种由美元变更为人民币，注册资本由 168.00 万美元变更为 1,331.428855 万元人民币（汇率为历次出资当日的汇率中间价）；

（2）注册资本由 1,331.428855 万元人民币增加至 2,000.00 万元人民币，具体如下：

认购方	实际投资金额（万元）	注册资本（万元）	资本公积（万元）	增资价格（元/股）
上海新道投资咨询有限公司	999.60	408.00	591.6	2.45
上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）	437.009305	178.371145	258.63816	2.45
王振东	120.54	49.20	71.34	2.45
蔡宇强	40.67	16.60	24.07	2.45
黄培国	20.09	8.20	11.89	2.45
李莹琦	20.09	8.20	11.89	2.45
合计	**1,637.999305**	**668.571145**	**969.42816**	**-**

2015 年 4 月 27 日，有限公司收到上海市张江高科技园区管理委员会出具的《关于同意大道计算机技术(上海)有限公司变更投资总额和注册资本标注币种、增资及变更企业性质的批复》（沪张江园区管项字（2015）88 号），同意公司的上述变更。

有限公司于 2015 年 4 月 28 日办理了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》变更手续。

2015年3月27日，上海诚汇会计师事务所有限公司出具“诚汇会审字（2015）

第0505号”《实缴出资额币种变更专项审计报告》，验证本次增资前原注册资本168万美元，系原股东JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG前期累计出资，币种调整为人民币1331.428855万元。

2015 年 6 月 10 日，上海诚汇会计师事务所有限公司出具“诚汇会验字（2015）第 0049”《验资报告》对本次增资的实收情况进行了审验，确认截至 2015 年 6 月 3 日，公司已收到全体新股东公司新增出资额人民币 668.571145 万元，变更后公司的注册资本为 2,000.00 万元。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	ZHIHONG ZHENG	665.7144275	33.29%	货币、净资产
2	JIAN ZHAO	665.7144275	33.29%	货币、净资产
3	上海新道投资咨询有限公司	408.0000000	20.40%	货币
4	上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）	178.3711450	8.91%	货币
5	王振东	49.2000000	2.46%	货币
6	蔡宇强	16.6000000	0.83%	货币
7	黄培国	8.2000000	0.41%	货币
8	李莹琦	8.2000000	0.41%	货币
合计		**2000.00**	**100%**	**-**

有限公司修改了《公司章程》，并于 2015 年 5 月 6 日办理了工商变更登记手续。

（六）有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 6 月 28 日，有限公司董事会作出决议，同意以 2015 年 6 月 30 日为基准日，以经审计净资产折股，整体变更设立为股份有限公司。

2015 年 9 月 10 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“大信审字[2015]第 4-00334 号”《审计报告》，有限公司在基准日 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产为人民币 46,832,369.83 元，其中 20,000,000.00 元折合股本 20,000,000.00 股，净资产超过股本部分计入资本公积。2015 年 9 月 21 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“大信验字（2015）第 4-00044 号”《验资报告》，确认各股东出资已实缴到位。

2015 年 9 月 21 日，全体发起人召开创立大会暨 2015 年第一次股东大会，会议审议通过了《关于大道网络（上海）股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于大道网络（上海）股份有限公司章程（草案）的议案》、《关于选举大道网络（上海）股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举大道网络（上海）股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》等议案。全体发起人共同签署了《发起人协议书》。

2015 年 9 月 28 日，股份公司取得了《中国（上海）自由贸易实验区外商投资企业备案证明》。

股份公司设立时的股权结构为：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例	出资方式
1	ZHIHONG ZHENG	665.7144	33.29%	净资产
2	JIAN ZHAO	665.7144	33.29%	净资产
3	上海新道投资咨询有限公司	408.00	20.40%	净资产
4	上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）	178.3712	8.91%	净资产
5	王振东	49.20	2.46%	净资产
6	蔡宇强	16.60	0.83%	净资产
7	黄培国	8.20	0.41%	净资产
8	李莹琦	8.20	0.41%	净资产
合计		**2000.00**	**100%**	**-**

2015 年 10 月 12 日，股份公司取得了上海市工商行政管理局核发的注册号为 91310000607375 87XU 的《营业执照》。

综上，主办券商认为，公司股东历次出资均已真实、充足缴纳完毕，履行了内部决议及外部审批手续，并有相应的验资报告，公司历次出资程序完备，合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。公司不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题，公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

六、董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由5名董事组成，董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	JIAN ZHAO	董事长	2015 年 9 月 21 日	3 年	是
2	ZHIHONG ZHENG	董事、总经理、法定代表人	2015 年 9 月 21 日	3 年	是
3	李莹琦	董事、董事会秘书	2015 年 9 月 21 日	3 年	是
4	王振东	董事、常务副总经理	2015 年 9 月 21 日	3 年	是
5	程东	董事	2015 年 9 月 21 日	3 年	否

JIAN ZHAO，简历见本节“三、公司股东及股权结构情况 之（二）控股股东、实际控制人基本情况”，现任股份公司董事长，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

ZHIHONG ZHENG，简历见本节“三、公司股东及股权结构情况 之（二）控股股东、实际控制人基本情况”，现任股份公司董事、总经理，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

李莹琦，女，1978 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 6 月毕业于东华大学涉外会计专业，大学本科学历。2001 年 6 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，历任企业发展部助理、总经办董事长及首席执行官助理、总经办经理；现任股份公司董事会秘书，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

王振东，男，1977 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月毕业于大连海事大学计算机通信专业，学士学位。1999 年 7 月至 2001 年 3 月就职于交通部上海船舶科学研究所，任实习研究员；2001 年 4 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，历任工程技术部项目工程师、项目经理、部门经理，市场销售部高级销售经理、部门经理、常务副总经理；现任股份公司董事、常务副总经理，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

程东，男，1962 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年 7 月

毕业于同济大学工业管理专业，大学本科学历；1984 年 8 月至 1990 年 1 月就职于同济大学经济与管理学院，任院团委书记；1990 年 2 月至 1992 年 3 月在德国图宾根大学计算机管理学院学习，获得计算机管理信息系统硕士学位；1992 年 4 月至 1995 年 5 月就职于德国 INTEGRATA 软件公司，任软件工程师；1995 年 6 月至 1998 年 7 月就职于德国 INTEGRATA 软件公司中国代表处，任首席代表；1998 年 8 月至 2005 年 8 月就职于上海英塔信息技术有限公司，任总经理；2005 年 9 月至今就职于上海英塔管理咨询有限公司，任董事长；2014 年 4 月至今，就职于安派科生物医学科技（上海）有限公司，任总经理。现任股份公司董事，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

（二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会由3名监事组成，监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	朱小丽	监事会主席	2015 年 9 月 21 日	3 年	否
2	刘波	监事	2015 年 9 月 21 日	3 年	否
3	徐进	职工代表监事	2015 年 9 月 21 日	3 年	否

朱小丽，女，1980 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于海军工程大学通信工程，大学本科学历。2003 年 7 月至 2005 年 5 月就职于杭州尖峰电子有限公司，任事业部助理；2005 年 6 月至 2006 年 8 月就职于汇思软件（上海）有限公司，任市场销售助理；2006 年 11 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，任供应链管理部经理。现任股份公司监事，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

刘波，男，1980 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 6 月毕业于湖北工业大学，计算机科学与技术专业，大学本科学历。2004 年 6 月至 2004 年 12 月就职于武汉湘计华成电子网络有限公司，任项目经理；2005 年 1 月至 2005 年 9 月就职于武汉长软华成系统有限公司，任客户经理；2005 年 10 月至 2006 年 11 月就职于上海原创通讯设备有限公司，任销售代表；2006 年 12 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，任区域总监。现任股份公司监事，任期三年，

自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

徐进，男，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 12 月毕业于华东电脑学院，计算机及其应用专业，大学专科学历。2000 年 1 月至 2003 年 5 月就职于上海新网贸易有限公司，任售后工程师；2003 年 5 月至 2003 年 10 月就职于上海市信息化服务热线有限公司，任电话咨询工程师；2003 年 11 月 2015 年 9 月就职于有限公司，任售后部、工程部经理。现任股份公司监事，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

（三）高级管理人员

序号	姓名	任职情况	是否持有本公司股票
1	ZHIHONG ZHENG	董事、总经理	是
2	王振东	董事、常务副总经理	是
3	黄培国	财务总监	是
4	蔡宇强	技术总监	是
5	李莹琦	董事会秘书	是

ZHIHONG ZHENG，简历见本节“三、公司股东及股权结构情况 之（二）控股股东、实际控制人基本情况”，现任股份公司董事、总经理，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

王振东，简历见本节“六、董事、监事及高级管理人员基本情况 之（一）公司董事”，现任股份公司董事、常务副总经理，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

黄培国，男，1964 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 7 月毕业于上海海运学院财务会计专业，大学本科学历。1985 年 8 月至 1996 年 4 月就职于上海海运学院，任会计系教师；1996 年 5 月至 2000 年 12 月就职于上海外红国际物流有限公司，任财务部经理；2001 年 2 月至 2002 年 3 月就职于上海浦东创业投资有限公司，任财务部主管；2002 年 4 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，任财务部经理。现任股份公司财务总监，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

蔡宇强，男，1984 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010 年 10

月毕业于同济大学计算机应用技术专业，硕士学历。2010 年 4 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，任研发中心经理。现任股份公司技术总监，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

李莹琦，简历见本节“六、董事、监事及高级管理人员基本情况 之（一）公司董事”，现任股份公司董事会秘书，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

根据公司董事、监事、高管的身份证明、人民银行征信中心出具的个人信用报告，取得相关当事人的书面承诺及居住地公安部门出具的证明，主办券商及律师认为，公司现任董事、监事、高级管理人员均符合现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职条件。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年10月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	6,034.99	6,658.29	8,051.41
股东权益合计（万元）	4,746.52	3,010.10	4,811.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,746.52	3,010.10	4,811.16
每股净资产（元）	2.37	2.26	3.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.37	2.26	3.61
资产负债率（母公司）	21.36%	54.81%	40.25%
流动比率（倍）	2.97	1.18	1.71
速动比率（倍）	2.12	0.60	0.85
项目	**2015年1-10月**	**2014年度**	**2013年度**
营业收入（万元）	3,327.92	5,421.53	4,442.58
净利润（万元）	98.42	798.94	523.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	98.42	798.94	523.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	38.94	773.96	477.98
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）	38.94	773.96	477.98

毛利率	37.81%	40.15%	43.34%
净资产收益率	3.27%	15.34%	11.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率	1.29%	14.86%	10.49%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.40	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.40	0.26
应收帐款周转率（次）	2.18	4.01	2.98
存货周转率（次）	1.28	1.32	1.08
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-246.66	1,093.74	2,256.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	0.82	1.69

注：除特别说明外，以上财务数据与财务指标均为合并报表口径。上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=期末净资产/期末股本数。

2、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额。

3、流动比率=期末流动资产/期末流动负债。

4、速动比率=期末速动资产/期末流动负债。

5、毛利率=(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入。

6、加权平均净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产。

7、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产。

8、基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/当期发行在外的普通股加权平均数。

9、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)。

10、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)。

11、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本数。

12、当期加权平均净资产= E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0 － Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0

其中：NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

13、当期发行在外的普通股加权平均数 S= S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

联系电话：023-63786433

传真：023-63786477

项目小组负责人：江轶

项目小组成员：孔辉焕、王宇、徐若飞

（二）律师事务所

名称：上海市金茂律师事务所

负责人：毛惠刚

住所：上海市汉口路 266 号申大厦 19 楼

联系电话：021-62496040

传真：021-62495611

经办律师：毛惠刚、韩春燕

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：上海市浦东杨高南路 428 号由由世纪广场 3 号楼 8 层 A&D 座

联系电话：86-21-68406799

传真：86-21-68406488

经办注册会计师：上官胜、郭安静

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市东体育会路 816 号置汇谷 C 楼

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

经办注册评估师：陈景侠、修雪嵩

（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

联系电话：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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家以大屏幕拼接显示系统为核心的监控调度指挥中心解决方案的提供商。公司主要从事大屏幕拼接显示系统的研发、生产、销售。公司生产的大屏幕拼接显示系统广泛应用于电力、水利水务、交通、能源化工和政府部门的监控调度指挥中心。

根据大信会计师事务所有限公司出具的[2015]第 4-00372 号审计报告显示，公司 2015 年 1-10 月、2014 年及 2013 年的营业收入分别为 33,279,184.18 元、54,215,308.04 元及 44,425,781.38 元，全部由大屏幕拼接显示系统贡献，公司主营突出。

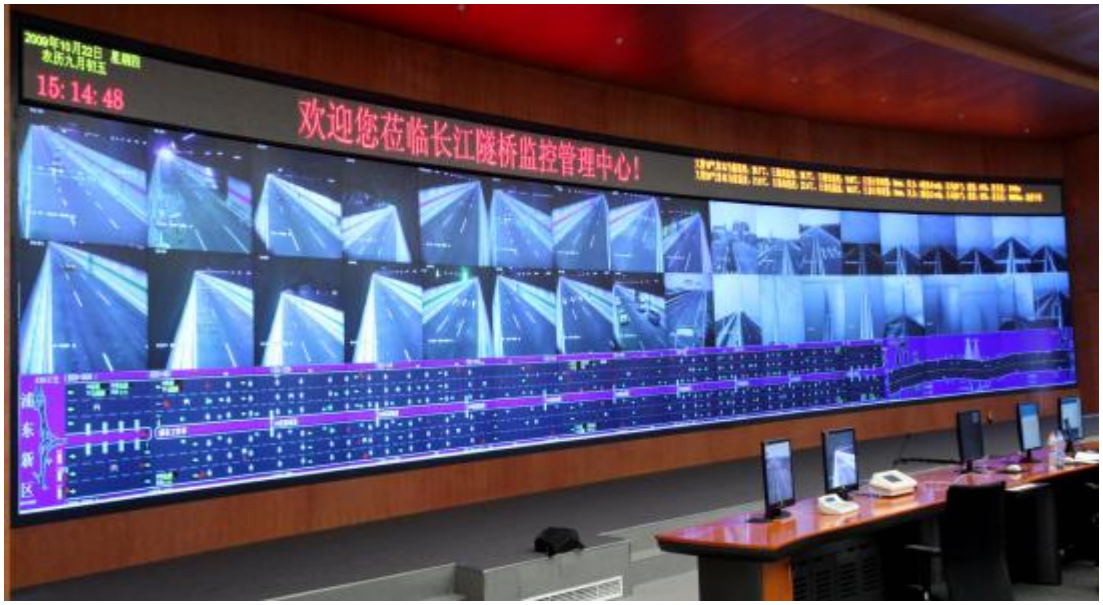
（二）主要产品或服务及其用途

大屏幕拼接显示系统是公司的核心产品，广泛应用于电力、水利水务、交通、能源化工和政府部门的监控调度指挥中心。公司大屏幕拼接显示系统先后获得了科学技术部火炬高技术产业开发中心出颁发的《国家级火炬计划项目证书》、上海市高新技术成果转化项目认定办公室颁发的《百佳高新技术成果转化项目》、上海市浦东新区人民政府颁发的浦东新区科学技术奖、上海市软件行业协会颁发的优秀软件产品、上海市科学技术委员会评选的 2010 年度科技小巨人企业等奖励。

公司的大屏幕拼接显示系统产品参与过 800 多个项目，主要项目包括：中国南方电网调度控制中心项目，该项目为南方电网一级调度控制中心；国家电网客服中心北园区监控（应急指挥）中心项目，该项目建成后成为国家电网集中统一的“95598”呼叫中心、是国内最大的电力智能互动服务中心；上海长江隧桥监控中心项目，公司的大屏幕拼接显示系统通过对隧桥的图像、视频显示进行现代化的监控指挥，能将隧桥 25 公里多的道路、电力、交通、环境、设备、火灾，乃至气象等有关情况在大屏幕上一览无遗地显示在监控人员眼前，为隧桥的安全

运行提供第一手保证。

上海长江隧桥大屏幕拼接显示系统



浙江省电力调度中心大屏幕拼接显示系统

1、大屏幕拼接显示系统产品介绍

随着信息技术的快速发展，信息化建设步伐在不断加快，网络视频技术、全球定位系统（GPS）技术、地理信息系统（GIS）技术等多种信息技术应用日益

普及，并被广泛应用于各种监控系统中。控制人员在监控过程中所获取和需使用的各种信息快速增长，信息使用者希望能更快速、方便、全面的显示大量的多信号源信息。单台设备的显示无法满足这种需求，例如，当几十个视频信号和若干路超高分辨率计算机信息需要在一个系统平台下同时显示时，单台设备的显示方式已经无法实现。

大屏幕拼接显示系统通过专业技术将多个显示单元拼接成一个整体显示系统，使画面显示不再受单个显示单元的显示面积和分辨率的约束，可在所拼成的超大画面拼接显示墙上任意显示各类图像，从而满足用户对超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求，进而为信息集中显示与控制提供系统的解决方案。

用户的监控视频信号、IP 视频流信号、专业调度控制图形软件界面等应用程序的画面接入控制系统，通过控制系统的多屏拼接处理器专业处理后，在大屏幕显示设备上以超高分辨率精细实时显示，配合多屏拼接控制软件的可视化显示平台能够将所需的调度可视化信息、监控视频等画面在大屏幕上实时显示。而控制室内的监控人员，通过对行业专业调度控制软件的操作和控制，相关动态可视化信息可实时的在拼接显示墙上显示，供决策领导和相关调度人员观看并作出研判和指挥。同时，监控人员可以通过对控制系统的各种应用的操作，在拼接显示墙上实现各种指挥调度的应用的显示。

2、公司大屏幕拼接显示系统的组成

公司的大屏幕拼接显示系统主要分为三个部分：由显示单元组成的拼接显示墙、由多屏拼接处理器组成的控制系统硬件部分、由多屏拼接控制软件组成的控制系统软件部分。

（1）由显示单元组成的拼接显示墙

显示单元主要分为 DLP 显示单元、超窄边液晶拼接显示单元和小间距 LED 显示单元三类。公司的 DLP 显示单元产品采用了基于美国德州仪器公司 DMD 芯片的数字成像技术，主要由光学引擎、内置图像处理模块、反射镜、箱体、屏幕等部件组成，内置图像处理器能接收多屏拼接处理器发送的全数字信号并由光学引擎将图像呈现在显示单元上。采用不同光源技术的光学引擎能在不同的使用

场合提供不同的显示效果。目前，公司拥有采用 LED 光源技术和激光光源技术的光学引擎，能提供超过 1800ANSI 流明的显示亮度以及超越 Rec.709 色域的显示效果。多个显示单元可以按照行列进行拼接，拼接之后能形成一个超大显示面积的无缝显示大屏幕。

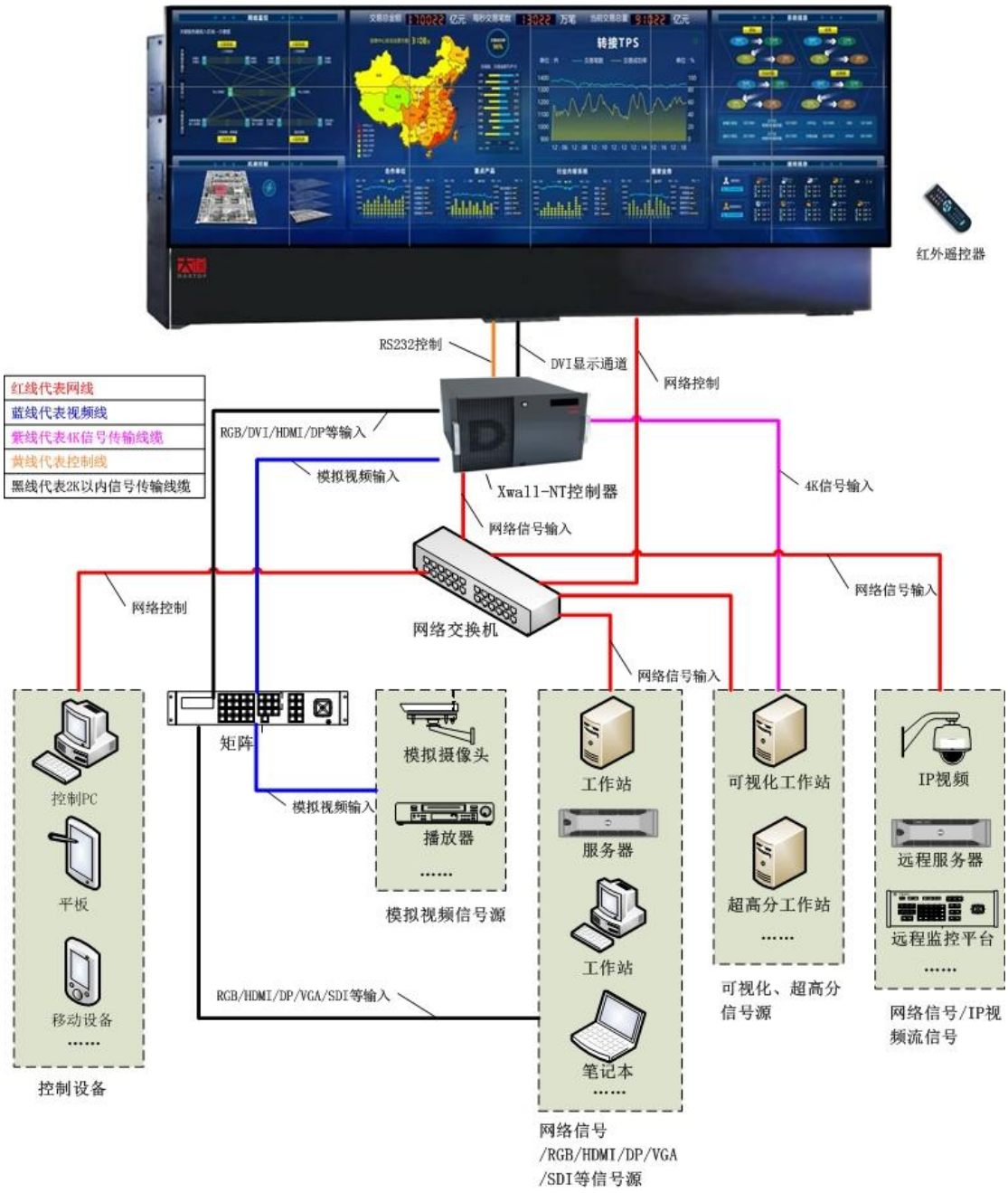
（2）由多屏拼接处理器组成的控制系统硬件部分

多屏拼接处理器是大屏幕显示系统的核心组成部分之一，公司的多屏拼接处理器根据不同的架构可以分为集中式多屏拼接处理器、嵌入式多屏拼接处理器和分布式多屏拼接处理器三种类型。核心作用主要为：生成一个超高分辨率的单一逻辑屏，匹配各种拼接规模的大屏幕；采集并处理所有的外部信号包括计算机信号、视频信号和网络信号；采集并处理 4K 分辨率的超高分辨率信号；可以采用分布式的方式对信号源采集并压缩编码通过网络远距离传送；可以直接采集解码网络中的 IP 视频流、兼容各类主流厂家的监控平台；可以将采集的各类信号在大屏幕上实时显示等。

（3）由多屏拼接控制软件组成的控制系统软件部分

多屏拼接控制软件是直接体现控制系统的功能和性能优劣的核心组成部分，公司的多屏拼接控制软件除了能提供对各类采集接入的信号的各种显示控制功能、预案功能、字幕功能等，还可以提供具有专利的多鼠标功能、虚拟屏功能、移动秘钥功能等。同时，公司的多屏拼接控制软件还能提供基于大屏幕的可视化显示平台，根据应用行业分为电力可视化显示平台、公安应急可视化显示平台和通用可视化显示平台。

以下是公司的大屏幕拼接系统图例：



3、公司大屏幕拼接显示系统的特点

（1）控制系统优势

公司的集中式多屏拼接处理器、嵌入式多屏拼接处理器和分布式多屏拼接处理器能根据不同的用户需求灵活搭配选择使用，控制系统为模块化设计和搭建，相较于其他产品一个显示系统只能搭建一种类型的控制系统，公司的控制系统还能提供嵌入式和分布式的融合控制系统，在前端信号采集上可以采用布局灵活方便、通过网络传输信号的分布式信号采集节点，在拼接拼接显示墙端可以采用高

质量显示、超短延时的嵌入式控制系统来确保显示质量和显示实时度。

（2）行业软件定制二次开发

公司具有深厚的行业软件定制二次开发能力。在电力行业，公司开发了适用于拼接显示墙的地理信息辅助系统，包括：人机界面模块，用于提供动态缩放的分层显示、控制与图例面板，并实现隐藏功能；调度控制模块，用于更新 DXF 底图数据存放方式，以显示更丰富的用户信息；视频流接入模块，用于对各用户变电站进行实时监控；历史数据库管理模块，用于存放历史数据，并计算每条记录的最值；数据还原模块，用于设计实现时间定位函数，为用户提供查看历史数据的功能；静态数据管理模块，用于存放管理静态数据；SVG 文件解析模块，用于将电力系统的电路接线图转化为适合拼接显示墙的分辨率高的矢量图形。

（3）具有专利的虚拟屏技术

公司的虚拟屏技术，可通过软件模拟显示驱动，使应用程序以高分辨率虚拟显示设备生成显示，并通过网络传输到多屏拼接处理器上实现应用系统的在拼接显示墙上的高分辨率显示，该方法包括虚拟设备的创建和计算机图形在远程拼接显示墙显示的网络数据压缩方法，可用于显示矢量图形或用户终端无法显示全貌的高分辨率图形图像，实现分辨率的倍增和无级放大，充分利用拼接显示墙高分辨率的系统优势，精细展现更多细节，具有分辨率高、显示速度快的特点。

（4）多鼠标操作功能

控制人员不仅能使用多屏拼接处理器的鼠标和键盘来控制拼接显示墙显示的内容，而且可以实现网络共享多鼠标控制，多个操作人员可以在自己的操作终端上，将各自的鼠标键盘通过网络投射到大屏幕上，鼠标以不同颜色和图形显示，多个操作人员可以根据自己的权限在大屏幕上同时进行操作，多鼠标功能充分发挥了大屏幕拼接显示系统的协同办公设计、协同指挥调度的技术。

（5）具有专利的移动投屏秘钥技术

公司的大屏幕拼接显示系统能提供安装了移动秘钥程序的移动 U 盘，该移动 U 盘包括自动驱动模块、自动扫描模块、密码验证模块和投影模块；自动驱动模块与客户端连接，用于自动完成无线连接的全部设置；自动扫描模块用于在

自动驱动模块自动运行后自动扫描搜索服务端；密码验证模块用于搜索到服务端后验证用户密码是否正确；投影模块用于在验证用户密码正确后，使服务端连接至客户端，并将客户端计算机桌面投影至拼接显示墙上。该技术可将来访的临时具有投屏显示需求的计算机画面快速投放到拼接显示墙上，且不需要手动操作，操作简单。

（6）具有专利的直接接入采集 IP 视频流技术

公司的大屏幕拼接显示系统具有专利的 IP 视频流直接接入技术，该技术能使得多屏拼接处理器直接从 IP 摄像头、媒体服务器、网络视频录像机、网络视频编码器等设备中直接读取视频流并解码后在拼接显示墙上输出显示，IP 视频流无需在系统外先解码输出后再接入多屏拼接处理器进行处理。

（7）4D 仿真设计工具

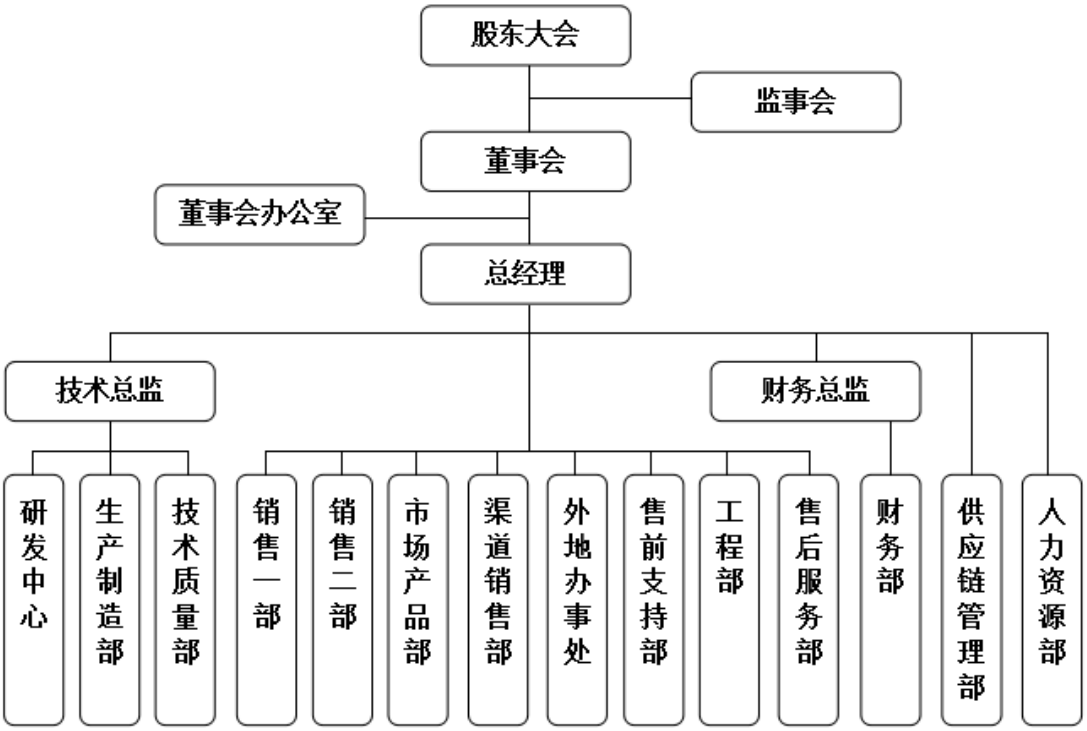
公司的 4D 仿真设计工具可以在用户现场设计出图、能够实时的和用户就设计效果进行沟通和修改，同时，公司的 4D 仿真设计工具能够在较短时间内出具仿真体验虚拟视频，具有高效的设计能力。

主办券商认为，公司业务描述准确，披露的产品或服务与营业收入分类匹配。

二、组织结构及业务流程

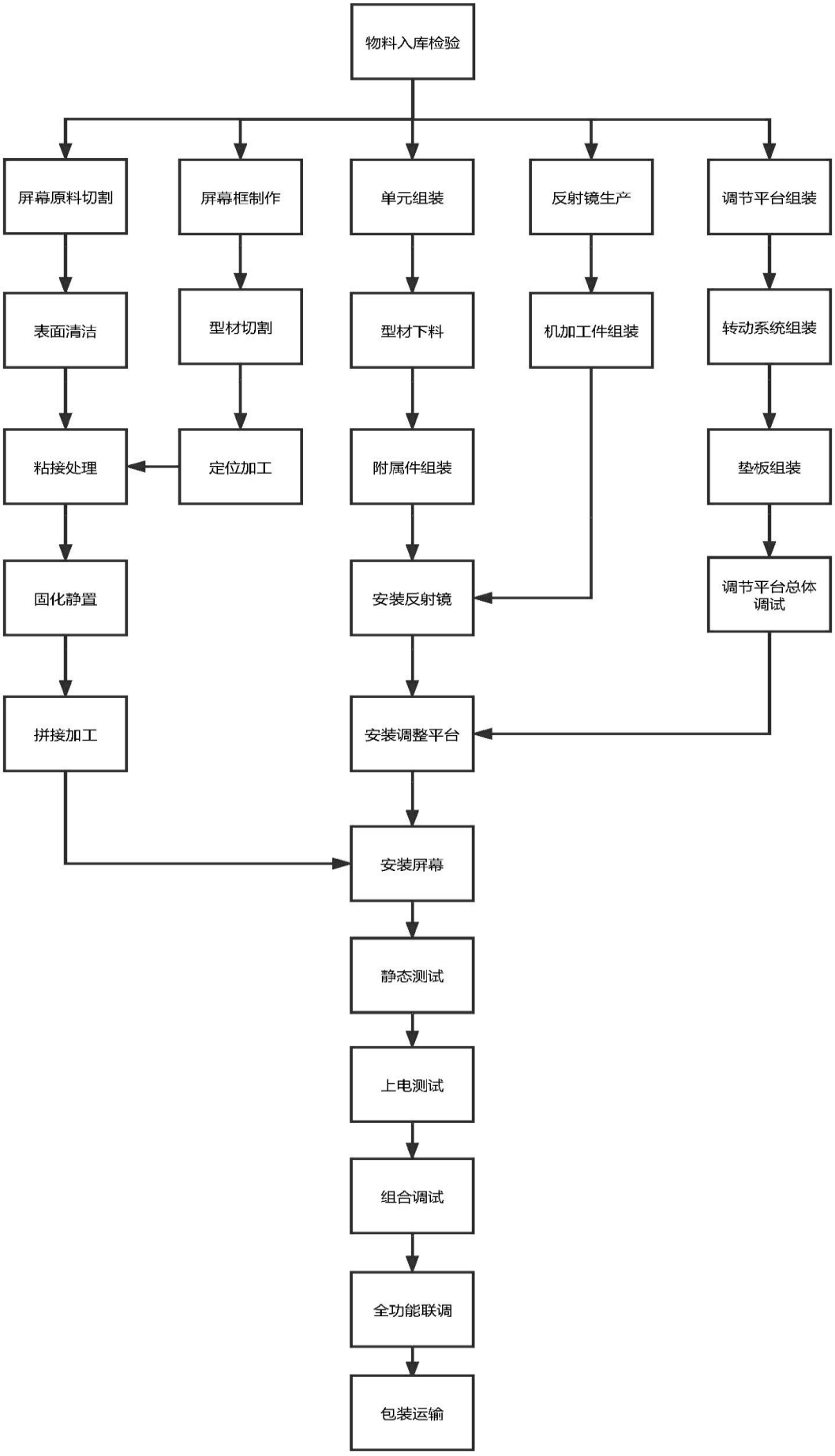
（一）组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



（二）主要生产或服务流程及方式

公司大屏幕拼接显示系统设备的生产工艺流程如下图所示：


物料入库检验
屏幕原料切割
屏幕框制作
单元组装
反射镜生产
调节平台组装
表面清洁
型材切割
型材下料
机加工件组装
转动系统组装
粘接处理
定位加工
附属件组装
垫板组装
固化静置
安装反射镜
调节平台总体调试
拼接加工
安装调整平台
安装屏幕
静态测试
上电测试
组合调试
全功能联调
包装运输

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务所使用的主要技术

1、显示单元箱体的设计技术

公司结合显示单元光学引擎的技术发展、项目要求及使用环境的差异设计显示单元箱体系列产品，其中关键部件包括反射镜调整装置、六轴调整支架等。

公司采用被动调节的反射镜调节技术，使反射镜依靠自身重量及在箱体内部的固定方式保证平整度。这种技术最大程度减少了箱体内部各部件之间的调节螺丝，消除反射镜自身应力，从而使反射镜的调节效率和精度更高。

公司采用模块化设计理念指导显示单元箱体设计，在同一种箱体尺寸规范下，设计适用于多种光学引擎的通用性箱体。不同的光学引擎配件，只需通过设计对应的固定钣金和调整平台，即可导入不同的光学引擎，形成多种显示单元箱体，优化了物料结构，降低了生产管理成本。

2、投影单元屏幕的制作技术

公司根据幕片和透镜等原材料的发展，结合显示单元使用环境的因素研发显示单元屏幕的制作工艺和技术，其中主要分为复合玻璃幕制作工艺和树脂幕制作工艺。

公司采用模拟仿真的方式设计验证箱体和屏幕的匹配性及项目方案合理性。在虚拟样机阶段，即可对光路完整性、承重可靠性及散热合理性等进行模拟实验。在方案阶段，可多台显示单元拼接合理性进行完全模拟，对人员视线高度、坐席距离等重要参数进行验证。

3、大屏幕控制系统的软件开发、硬件集成技术

公司的多屏拼接处理器，按项目需求的不同，可分为集中式多屏拼接处理器、嵌入式多屏拼接处理器和分布式多屏拼接处理器。

在多屏拼接处理器硬件开放方面，公司从产品竞争优势以及用户使用需求出发，将基于FPGA技术的嵌入式多屏拼接处理器和基于标准PCI-E总线的集中式多

屏拼接处理器在显示通道层面融合，将丰富的用户应用功能和 7×24 小时稳定运行能力结合在一起，使多屏拼接处理器拥有在复杂应用功能和使用条件下的超高稳定运行能力。在多屏拼接控制软件定制开发方面，公司开发的多鼠标技术、网络信号源自动识别技术、基于区域的权限划分技术等，满足了用户的多样化的应用需求。

公司以上技术来源均为自主研发，为研发人员在大道股份任职期间的研发成果。

（二）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 14 项专利，其中发明专利 9 项、实用新型专利 4 项、外观专利 1 项。具体情况如下：

序号	专利类型	证书编号	专利名称	专利权人	授权日期	专利期限	是否权利受限
1	发明专利	200710094086.9	用于大屏幕拼接墙显示系统的网络共享多鼠标控制方法	公司	2010.11.03	2007.09.18 至 2027.09.17	否
2	发明专利	200810208207.2	一种大屏幕显示系统的网络显示方法	公司	2010.10.06	2008.12.25 至 2028.12.24	否
3	发明专利	200910057168.5	大屏幕指挥调度系统及其实现方法	公司	2010.12.29	2009.05.04 至 2029.05.03	否
4	发明专利	200910057187.8	用于窗口设置的定位盘及其实现方法	公司	2011.04.06	2009.05.06 至 2029.05.05	否
5	发明专利	200910057186.3	调度用数字告示板的实现方法	公司	2012.05.30	2009.05.06 至 2029.05.05	否
6	发明专利	201010275284.7	适用于大屏幕的地理信息辅助系统及其实现方法	公司	2011.08.08	2010.09.09 至 2030.09.08	否
7	发明专利	201110084868.0	基于服务的视频信号调用系统及其实现方法	公司	2013.02.06	2011.04.06 至 2031.04.05	否

8	发明专利	201110403908.3	基于时间片轮转的不稳定信号自适应处理方法	公司	2013.08.14	2011.12.07 至 2031.12.06	否
9	发明专利	201210382791.X	嵌入式图像控制平台计算机底图信号的连接系统及方法	公司	2015.06.10	2012.10.10 至 2032.10.09	否
10	实用新型	200720144190.X	分体式背投投影机箱体	公司	2008.06.18	2007.9.18 至 2017.9.17	否
11	实用新型	201020279735.X	四分体式背投投影机箱体	公司	2011.02.02	2010.08.04 至 2020.08.03	否
12	实用新型	201020516206.7	具有网络投屏功能的移动存储设备	公司	2011.03.09	2010.09.03 至 2020.09.02	否
13	实用新型	201020555376.6	大屏幕 IP 视频流接入设备	公司	2011.05.25	2010.10.11 至 2020.10.10	否
14	外观专利	201130038686.0	内嵌式提手液晶显示器	公司	2011.08.24	2011.03.10 至 2021.03.09	否

2、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 15 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	DARTOP	类别：9 类 数据处理设备；光学镜头；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡（截止）	5853991	2019.10.27	原始取得
2	大道 DARTOP	类别：9 数据处理设备；光学镜头；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡（截止）	5853992	2019.10.27	原始取得
3	DARTOP	类别：42 类 计算机硬件咨询；计算机系统分析；计算机程序和数据的数据转换	5853989		原始取得

		（非有形转换）；计算机编程；计算机软件的安装；计算机软件设计；计算机软件升级；计算机软件维护；计算机系统设计；计算机软件咨询（截止）		2020.03.27	
4	PGHawk	类别：42 类 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件的安装；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机软件咨询（截止）	8286877	2021.05.13	原始取得
5	PGHawk	类别：9 类 数据处理设备；光学镜头；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡（截止）	8286870	2021.05.13	原始取得
6	凤眼	类别：9 类 数据处理设备；光学镜头；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡（截止）	8286858	2021.05.13	原始取得
7	鹰目	类别：9 类 数据处理设备；光学镜头；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡（截止）	8286862	2021.05.13	原始取得
8	龙睛	类别：9 类 数据处理设备；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡（截止）	8286853	2021.07.06	原始取得
9		类别：9 光学镜头（截止）	7881481	2021.11.20	原始取得

	iWall				
10	VuWall	类别：42 类 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件的安装；计算机软件咨询（截止）	9725875	2022.09.27	原始取得
11	VuNet	类别：42 类 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件的安装；计算机软件咨询（截止）	9725880	2022.09.27	原始取得
12	VuWall+	类别：42 类 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件的安装；计算机软件咨询（截止）	9725878	2022.11.13	原始取得
13	瑞佰特	类别：20 工作台；金属台（截止）	10234811	2023.7.20	原始取得
14	Dartop	类别：9 数据处理设备；光学镜头；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；集成电路卡；计算机软件（已录制）（截止）	10234737	2023.01.27	原始取得
15	Dartop	类别：42 类 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件的安装；计算机软件咨询（截止）	10234777	2023.01.27	原始取得

3、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 18 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	登记日期	首次发表日
1	大屏幕调度指挥控制系统 V2.0.1[简称：Trend Vsa/Xwall]	2001SR3903	公司	原始取得	2001.09.14	1999.12.01
2	大道 AS2000 多业务接入平台[简称：AS2000]V1.1	2003SR11859	公司	原始取得	2003.11.18	2003.01.01
3	配网信息资源利用和实时作业管理系统 V1.0 [简称: DDM&ROMS]	2003SR0103	公司	原始取得	2003.01.08	2002.05.18
4	大道电力调度协助软件[简称: DxfWorld] V1.1	2007SR16624	公司	原始取得	2007.10.24	2007.04.01
5	大道大屏幕指挥调度平台软件 [简称: Xwall] V3.0	2007SR12289	公司	原始取得	2007.08.20	2007.01.01
6	大道 DNBoard 调度用数字告示板控制软件[简称：DNBoard]V1.0	2010SR067207	公司	原始取得	2010.12.10	2010.08.15
7	大道 PGHawk 智能电网调度可视化平台软件[简称：PGHawk]V1.0	2010SR045148	公司	原始取得	2010.08.31	2010.05.18
8	大道 WPKey 无线投影设备管理软件[简称：WPKey]V1.0	2010SR056918	公司	原始取得	2010.10.29	2010.07.20
9	大道大屏幕指挥调度平台软件[简称：Xwall]V4.0	2010SR057674	公司	原始取得	2010.11.01	2010.05.01
10	大道个人大屏幕系统应用终端控制软件[简称：VuWall]V1.0	2011SR070723	公司	原始取得	2011.09.28	2011.04.15
11	大道基于 RS232 协议的高拟真控制软件[简称：DLDCoatrol]	2011SR091086	公司	原始取得	2011.12.06	2011.06.15
12	大道 DLP 机芯实时监控软件[简称：DPState]V1.0	2012SR060973	公司	原始取得	2012.07.09	2011.11.24
13	大道大屏幕布局方案控制管理软件[简称：PlanControl]V1.0	2012SR096119	公司	原始取得	2012.10.13	2012.05.22
14	大道智能大屏幕投影连接装置控制软件[简称：AutoRemote]V1.0	2013SR005592	公司	原始取得	2013.01.17	2012.09.13
15	大道大屏幕控制软件浏览器版服务端软件[简称：XwallNet]V1.0	2014SR125034	公司	原始取得	2014.08.21	2013.03.31
16	大道多终端信息发布管理系统[简称：	2014SR111705	公司	原始取得	2014.08.04	2013.12.15

	ScrollText]V1.0					
17	大道远程交互控制平台软件[简称：NRControl]V1.0	2014SR025322	公司	原始取得	2014.03.03	2013.07.01
18	大道大屏幕指挥调度平台软件[简称：Xwall V5.0]	2015SR198511	公司	原始取得	2015.10.16	2015.01.08

4、域名

序号	证书	域名	所有者	有效期	是否使用
1	顶级国际域名证书	dartop.net	公司	2007.02.07-2018.02.07	是
2	域名注册证书	russbassett.cn	公司	2012.10.19-2022.10.19	是

经主办券商核查，公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司知识产权方面不存在对他方的依赖；公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司主营业务为大屏幕拼接显示系统的研发、生产、销售，不需要特殊的业务许可或准入资质。

公司取得如下和主营业务相关的证书和认证：

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
1	高新技术企业证书	2014.09.04	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	GR201431000147	2014.09.04-2017.09.03	高新技术企业
2	质量管理体系认证合格证书（GB/T 19001-2008/ISO9001:2008）	2015.04.14	上海质量技术认证中心	04215Q20114R3M	2015.04.14-2016.05.16	背投投影产品、Xwall 控制器的设计、生产；工业及商业应用大屏幕投影指挥控制系统的集成及安装；调度平台/控制台的设计、安装及相关活动
3	环境管理体系认证合格证书	2015.05.16	上海质量技术认证中心	04124E20044R0M	2014.05.16-2017.05.15	背投投影产品、Xwall 控制器的设计、生产；工业及商

	（GB/T 24001-2004/ISO14001:2004）					业应用大屏幕投影指挥控制系统的集成及安装；调度平台/控制台的设计、安装及相关活动
4	职业健康安全管理体系认证合格证书（GB/T28001:2001/OHSAS18001:2007)	2014.05.16	上海质量技术认证中心	04214S20020R0M	2014.05.16-2017.05.15	背投投影产品、Xwall 控制器的设计、生产；工业及商业应用大屏幕投影指挥控制系统的集成及安装；调度平台/控制台的设计、安装及相关活动
5	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-01C-020:2010)	2015.11.02	中国质量认证中心	2006010901193996	2015.11.02-2019.08.21	大屏幕控制器
6	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C09-01:2014)	2015.11.02	中国质量认证中心	2004010903134601	2015.11.02-2020.08.05	DLP 投影机（LED 光源）
7	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C09-01:2014)	2015.11.02	中国质量认证中心	2015010903794861	2015.11.02-2018.12.10	DLP 投影机（UHP 光源）
8	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C09-01:2014)	2015.11.02	中国质量认证中心	2015010903794764	2015.11.02-2018.12.10	DLP 投影机（激光光源）
9	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C09-01:2014)	2015.11.25	中国质量认证中心	2013010903652827	2015.11.25-2017.06.19	液晶大屏幕显示器
10	中国国家强制性产品认证证书	2015.11.25	中国质量认证中心	2013010903652830	2015.11.25-2017.06.19	液晶大屏幕显示器

	（CNCA-C09-01:2014)					
11	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-01C-020:2010)	2015.11.25	中国质量认证中心	2013010903606106	2015.11.25-2017.05.21	光机引擎
12	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-01C-020:2010)	2015.11.25	中国质量认证中心	2013010903606105	2015.11.25-2017.05.21	光机引擎（投影仪）
13	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-01C-020:2010)	2015.11.25	中国质量认证中心	2010010903427883	2015.11.25-2018.08.29	光机引擎（投影仪）
14	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C16-01:2014)	2015.10.22	中国质量认证中心	2015011609807648	2015.10.22-2016.06.22	大屏幕控制器（多媒体终端）
15	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C09-01:2014)	2015.05.13	中国质量认证中心	2015010903772515	2015.05.13-2018.03.24	小间距户内全彩 LED 显示屏
16	产品认证证书（CQC12-045670-2009)	2015.11.25	中国质量认证中心	CQC10001049694	-	控制单元
17	中国国家强制性产品认证证书（CNCA-C09-01:2014)	2015.12.16	中国质量认证中心	2015010903828205	2015.12.16-2019.2.12	液晶大屏幕显示器

经主办券商核查，公司经营的大屏幕拼接显示系统不需要特殊的业务资质，

公司也不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

经主办券商核查，公司取得《高新技术企业证书》，有效期为 2014 年 9 月 4 日至 2017 年 9 月 3 日。公司大专学历以上人员、研发投入、高新技术产品收入等情况符合《高新技术企业认定管理办法》；公司《高新技术企业证书》在 2017 年 9 月 3 日到期后，如公司经营未发生重大不利变化，公司未来仍可通过高新技术企业复审。

（四）主要固定资产情况

1、固定资产概况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、运输设备、电子设备、办公设备。根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 4-00372 号《审计报告》显示，截至 2015 年 10 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	20	28,405,374.00	1,051,841.80	20,686,222.40	72.83%
运输设备	5	2,541,274.46	273,738.10	698,659.36	27.49%
电子设备	5	1,794,736.48	84,323.31	383,897.46	21.39%
办公设备	5	437,823.58	10,818.09	87,196.08	19.92%
合计		33,179,208.52	1,420,721.30	22,399,253.38	67.51%

2、房屋及建筑物

（1）房屋所有权

序号	所有权人	房产证编号	地址	面积（㎡）	他项权利
1	大道股份	沪房地浦发字（2010）第 002682 号	龙东大道 3000 号 1 幢楼 A 楼 401 室	1,639.39	已抵押

截至本公开转让说明书签署之日，公司上述房地产进行如下银行抵押贷款：

2014 年 12 月 30 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司南汇支行签订了编号为 2D9810201400000015《最高额抵押合同》。合同约定，公司以沪房地浦

发字（2010）第 002682 号《房地产权证》项下房产使用权为其与上海浦东发展银行股份有限公司南汇支行于 2014 年 12 月 30 日至 2020 年 12 月 31 日期间发生的最高额 2,700 万元的债务提供抵押担保。

（2）租赁房屋情况

坐落位置	权利人	建筑面积（平方米）	租赁期限	租赁价格
北京市朝阳区北苑路 170 好 6 号楼 608	李应镛	72.90	2015.04.10-2016.04.09	7,500 元/月
上海市浦东新区金唐路 145 号 1 号通用厂房第二层	上海梦富实业有限公司	1,680	2013.04.25-2018.04.24	38,781.25 元/月

经主办券商核查，公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形，公司的资产独立完整。

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至 2015 年 10 月 31 日，公司员工总数 62 人。公司在职员工分布情况如下表：

（1）员工专业结构

专业结构	人数	比例
管理及综合人员	21	33.87%
研发与技术人员	9	14.52%
营销人员	11	17.74%
生产与工程人员	21	33.87%
合计	62	100.00%

（2）员工年龄结构

年龄结构	人数	比例
50 岁以上	7	11.29%
41-50 岁	3	4.84%
31-40 岁	30	48.39%
30 岁及以下	22	35.48%

合计	62	100.00%

（3）员工教育程度

教育程度	人数	比例
研究生及以上	6	9.68%
本科	22	35.48%
专科	20	32.26%
其他学历	14	22.58%
合计	62	100.00%

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员简历

公司现拥有核心技术人员3名，具体情况如下：

• JIAN ZHAO，简历见本节“三、公司股东及股权结构情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况”，现任股份公司董事长，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

徐进：简历见第一节“六、董事、监事高级管理人员基本情况之（二）公司监事”，现任股份公司监事，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

蔡宇强：简历见第一节“六、董事、监事高级管理人员基本情况之（三）高级管理人员”，现任股份公司技术总监，任期三年，自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（股）	持股比例
JIAN ZHAO	665.7144	33.29%
蔡宇强	16.60	0.83%
徐进	0	0

（3）报告期核心技术（业务）人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术人员的构成未发生重大变动。

（4）人员、资产、业务的匹配性、关联性

公司对业务开展所需的固定资产、专利权、著作权、域名、商标享有合法的权利；公司的管理人员、技术人员及其他工作人员的职业经历、教育背景，符合公司业务经营要求。

经主办券商核查，公司人员、资产与公司业务具有合理的匹配性和关联性，能保证公司目前业务发展需要。

四、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、报告期内主营业务收入构成情况

销售模式	2015 年 1-10 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直销	17,205,299.95	51.70%	23,143,159.69	42.88%	17,205,299.95	38.73%
渠道	16,073,884.23	48.30%	31,072,148.35	57.31%	27,220,481.43	61.27%
合计	33,279,184.18	100%	54,215,308.04	100%	44,425,781.38	100%%

公司报告期内营业收入主要由大屏幕拼接显示系统业务贡献；备品备件、售后服务收入主要系由大屏幕拼接显示系统客户因配件更换和产品维护发生。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

公司产品终端用户主要为电力、水利水务、交通、能源化工和政府部门等公共部门。

2、报告期内前五名客户情况

（1）2015 年 1-10 月前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
国网浙江省电力公司宁波供电公司	5,036,581.20	15.13%

国网上海市电力公司	3,645,812.04	10.96%
江苏省电力公司物资供应公司	3,579,999.89	10.76%
上海东源计算机自动化工程有限公司	2,837,606.84	8.53%
江苏鸿信系统集成有限公司连云港分公司	2,064,102.56	6.20%
前五名客户合计	**17,164,102.53**	**51.58%**

（2）2014 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	5,868,444.44	10.82%
浙江省电力公司	4,864,615.38	8.97%
太仓市水处理有限责任公司	2,801,709.40	5.17%
余杭供电局	2,214,529.91	4.08%
南京第五十五所技术开发有限公司	1,726,495.73	3.18%
前五名客户合计	**17,475,794.86**	**32.22%**

（3）2013 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
上海宝信软件股份有限公司	2,871,794.87	6.46%
萧山供电局	2,538,888.89	5.71%
张家港给排水公司	2,468,376.07	5.56%
中电科长江数据股份有限公司	2,237,435.90	5.04%
北京中交通信科技有限公司	1,880,341.88	4.23%
前五名客户合计	**11,996,837.61**	**27.00%**

上海浦元多伦斯视讯科技有限公司系公司光学引擎的供应商，一般情况下，浦元多伦斯不会成为公司的客户。根据浦元多伦斯的官方网站，该公司是一家从事以大屏幕投影系统及配套项目为主的产品设计研发，生产制造商，与公司的主营业务相似。浦元多伦斯 2013 年中标了青海盐湖镁业管控中心项目，公司为浦元多伦斯投标做了大量的技术支持工作，加之大道和浦元多伦斯的长期友好合作关系，因此浦元多伦斯将此项目的大屏幕拼接显示系统交由公司来实施。

因此上海浦元多伦斯视讯科技有限公司既是公司客户又是供应商是合理的。公司与上海浦元多伦斯视讯科技有限公司收款与付款分开核算、不存在收付款相抵的情况。

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过销售收入 50%的情况，不存在严重依赖单一客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司所生产的产品原材料主要包括光学引擎、幕片、液晶单元、板卡、控制台等，上述原材料市场供应充分。

光学引擎是DLP投影单元的最重要部件，公司从长期战略合作的光学引擎生产厂家进行采购。幕片同样是DLP投影单元的重要部件，公司从生产背投显示屏幕的厂家采购。板卡分图形输出卡和图像采集卡等，是多屏处理器的重要组成部分，公司从长期战略合作的多屏处理器板卡生产厂家进行采购。控制台是大屏幕系统的重要组成部分，公司从长期战略合作的控制台配件生产厂家进行采购，上述原材料市场供应充分。

2、报告期内前五名供应商情况

（1）2015 年 1-10 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
苏州捷硕光电有限公司	3,588,180.63	35.75%
三菱电机空调影像设备（上海）有限公司	1,222,039.80	12.17%
上海菱博电子技术股份有限公司	569,200.07	5.67%
上海宝菱电气控制设备有限公司	561,925.87	5.60%
北京淳中科技股份有限公司	556,599.98	5.54%
前五名供应商合计	**6,497,946.00**	**64.73%**

（2）2014 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
苏州捷硕光电有限公司	8,672,387.00	37.18%
三菱电机空调影像设备（上海）有限公司	2,855,530.00	12.24%
深圳利亚德光电有限公司	2,549,520.00	10.93%

上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	995,000.00	4.27%
杭州佳力电子有限公司	995,000.00	4.27%
前五名供应商合计	**16,067,437.00**	**68.88%**

（3）2013 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
苏州捷硕光电有限公司	9,334,434.00	29.37%
三菱电机空调影像设备（上海）有限公司	7,947,000.00	25.00%
上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	2,494,500.00	7.85%
RussBassett Corporation	1,707,702.66	5.37%
上海华创进出口有限公司	1,453,000.00	4.57%
前五名供应商合计	**22,936,636.66**	**72.16%**

上海浦元多伦斯视讯科技有限公司系公司光学引擎的供应商，一般情况下，浦元多伦斯不会成为公司的客户。根据浦元多伦斯的官方网站，该公司是一家从事以大屏幕投影系统及配套项目为主的产品设计研发，生产制造商，与公司的主营业务相似。浦元多伦斯 2013 年中标了青海盐湖镁业管控中心项目，公司为浦元多伦斯投标做了大量的技术支持工作，加之大道和浦元多伦斯的长期友好合作关系，因此浦元多伦斯将此项目的大屏幕拼接显示系统交由公司来实施。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

1、销售合同

报告期内，公司 3,000,000.00 元以上的销售合同履行情况如下：

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
1	宁波甬城配电网建设有限公司	配调大厅大屏幕与侧屏	2015.08.15	8,108,200.00	履行中

2	上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	青海盐湖金属镁一体化项目管控指挥中心大屏幕系统工程	2013.07.30	6,866,080.00	履行中
3	国网浙江省电力公司宁波供电公司	宁波电网生产调度中心工程调度大厅 LED 显示系统工程及相关服务	2014.01.22	5,892,800.00	履行中
4	浙江省电力公司	大屏幕	2013.05.07	5,691,599.99	履行完毕
5	国网湖南省电力公司	大屏幕	2014.12.26	5,488,600.16	履行中
6	国网上海市电力公司	大屏幕、图像处理器	2014.09.18	4,265,600.09	履行中
7	江苏省电力公司物资供应公司	大屏幕、图像处理器	2014.09.16	4,1 88,599.87	履行中
8	中国能源建设集团广东省电力设计院研究有限公司	中国南方电网有限责任公司调度控制中心搬迁和升级改造等工程	2015.02.28	3,390,910.00	履行中
9	上海东源计算机自动化工程有限公司	投影单元、控制器	2013.05.13	3,320,000.00	履行完毕
10	太仓市水处理有限责任公司	DLP 大屏幕设备	2013.1.31	3,278,000.00	履行完毕

2、采购合同

报告期内，公司 1,500,000.00 元以上的采购合同履行情况如下：

序号	采购对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
1	三菱电机空调影像设备（上海）有限公司	光机引擎、选购板	2013.10.14	2,664,000.00	履行完毕
2	深圳利亚德光电有限公司	全彩 LED 显示系统	2014.01.03	2,549,520.00	履行中
3	上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	光机引擎	2013.08.13	1,854,000.00	履行完毕
4	苏州捷硕光电有限公司	光机引擎、控制单元	2015.05.25	1,824,000.00	履行完毕
5	三菱电机空调影像设备（上海）有限公司	原装机、选购板	2013.03.29	1,764,000.00	履行完毕
6	三菱电机空调影像设备（上海）有限公司	原装机、光机引擎、选购板	2013.10.14	1,604,000.00	履行完毕
7	苏州捷硕光电有限公司	光机引擎	2013.06.17	1,510,160.00	履行完毕

3、借款合同

序号	合同名称及编号	借款人	贷款人	借款金额（元）	借款期限	担保方式
1	流动资金借款合同（98102015280167）	大道有限	上海浦东发展银行股份有限公司南汇支行	6,000,000.00	2015.05.27-2016.05.26	公司提供抵押担保

4、其他合同

（1）2014 年 12 月 30 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司南汇支行签订了编号为 2D9810201400000015《最高额抵押合同》。合同约定，公司以沪房地浦发字（2010）第 002682 号《房地产权证》项下房产使用权为其与上海浦东发展银行股份有限公司南汇支行于 2014 年 12 月 30 日至 2020 年 12 月 31 日期间发生的最高额 2,700 万元的债务提供抵押担保。

经主办券商核查，报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

五、公司商业模式

（一）研发模式

公司拥有独立的研发团队，由研发中心负责与产品研发相关的工作，公司产品所采用的核心技术均为公司自主研发所得。目前拥有 14 项专利和 18 项软件著作权，是高新技术企业。

公司新产品开发或产品升级的计划通常来源于市场、销售、售前、工程等部门所获取的客户需求反馈和前端市场信息，根据这些信息，提出年度项目开发的建议或短期项目开发建议，研发中心组织相关部门就开发建议进行内外部的评审，经公司领导层的批准后，正式立项。公司根据立项计划分配人员和资金。研发项目按照立项计划完成后，需组织评审、验证和试制，甚至客户试用，在此过程中，研发中心输出研发成果，包括专利、著作权等知识产权。待最终确认了研发成果后，正式投产和销售该新产品或升级产品。

（二）采购模式

公司采购主要通过两种方式进行，一是供应链管理部根据公司年度产品规划、销售年度计划和生产年度计划制定采购的年度计划，主要适用于供货期较长的幕片等材料，同时采取合理的安全库存方式进行供货管理；二是根据公司实际合同订单和生产部门下达的物料清单进行采购，主要适用于金额相对较大和采购周期较短的光学引擎等，尽可能降低库存的方式进行供货管理。

对于重要的材料供应商，公司采取实地调查、样品质量检验等措施选取，通过与其建立长期战略合作的供应关系，双方在技术、品质、供应等方面均保持充分沟通，对采购的产品要求有相关证明和质量体系作为保证，同时对于关键器件的供应一般建立两家以上的供应渠道，以保障渠道的稳定性和竞争性；对于一般性材料供应，公司按照成本、质量、交期等因素选择供应商进行采购。公司建立了《合格供方名录》和供应商考评表，每年对上一年合格供方进行跟踪考核评估，评分及格的供应商继续保持合格供应商资格。

（三）生产模式

公司主要采用以销定产的生产模式，对生产进行总体控制和管理。公司根据销售订单，通过办公协同系统下达生产任务，由生产制造部根据生产任务制定生产计划，组织、控制、协调生产过程中各种具体活动和资源。公司按合同和技术协议的要求，向外采购部分设备和原材料。生产制造部根据设计方案、产品图纸和项目具体配置下达物料清单；根据物料清单的信息，分别通过车间加工、成品购买等方式完成项目备货；在质检完成入库检验操作后，由生产制造部进行零部件的组装并分类调试。公司投影机箱体，控制器产品主要采用以销定产的生产模式。

对投影机屏幕、控制台等半成品产品，公司会根据年度生产计划，提前生产，建立一定的库存，一次来缩短供货周期，提升公司的竞争力。

（四）销售模式

公司的销售模式分为直销和渠道销售两种模式。公司通过参与电力、水利水务、交通、能源化工和政府部门等终端用户的招投标，在中标后与终端用户直接签定销售协议的为直销模式；公司与与代理商（或总包商）签订销售协议的为渠

道销售。报告期内，各销售模式的营业收入及占比情况。

销售模式	2015 年 1-10 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直销	17,205,299.95	51.70%	23,143,159.69	42.88%	17,205,299.95	38.73%
渠道	16,073,884.23	48.30%	31,072,148.35	57.31%	27,220,481.43	61.27%
合计	33,279,184.18	100%	54,215,308.04	100%	44,425,781.38	100%

公司根据直接客户是否为最终用户，将销售体系分为直销、渠道销售两种模式进行区分管理；在渠道销售模式下，总包商在中标控制室等大系统的项目后，会将其中的大屏幕拼接显示系统交由公司完成。而真正通过经销商实现的销售收入金额很小，一般都是配件产品。

1、公司与总包商的合作模式

公司与总包商采用项目制合作模式，双方就具体项目会在售前、技术交流等方面推进项目合作进程，签署合同；双方根据具体项目的技术特征，同时考虑同行业同类产品的市场价格来确定具体价格。

2、公司与总包商的交易结算方式

公司与总包商具体项目进行合同谈判后，根据合同总价、技术服务等来确定付款方式，一般合同约定分阶段支付货款。

3、公司与总包商的产品销售确认及销售退回

总包商与公司的销售方式为买断销售，一旦总包商确认销售后，除非发生合同约定的特殊情况（重大质量问题）一般不存在销售退回的问题。

公司在项目现场完成大屏幕拼接显示系统安装后，总包商会出具初验报告；待终端客户完成对总包商控制室等整体系统调试验收后，总包商才会就大屏幕拼接显示系统给公司出具终验验收报告。在收入确认时，出于谨慎性考虑，公司在总包商出具终验验收报告后，才确认收入。报告期内，公司销售给总包商的产品，也未出现销售退回的情形。

报告期内公司前 5 大总包商情况

（1）2015 年 1-10 月前 5 大总包商销售情况

总包商名称	销售内容	销售金额（元）	占销售收入比重

江苏鸿信系统集成有限公司连云港分公司	连云港徐圩应急中心大屏幕显示系统	2,064,102.56	6.20%
上海飞龙国际贸易有限公司	如东县自来水公司调度信息中心大屏幕显示系统	1,009,418.80	3.03%
中润达科（北京）科技有限公司	国网客服中心南、北园区信息化基础设施建设	683,760.68	2.05%
武汉华之洋光电系统有限责任公司	徐州刘湾污水厂大屏幕显示系统	538,461.54	1.62%
国电南瑞南京控制系统有限公司	宿迁供电公司调度台	410,256.41	1.23%
合计		4,705,999.99	14.14%

（2）2014 年度前 5 大总包商销售情况

总包商名称	销售内容	销售金额（元）	占销售收入比重
上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	盐湖镁业管控中心项目大屏幕	5,868,444.44	10.82%
上海舒电自动化技术有限公司	盐湖金属镁一体化供热中心项目大屏幕	1,623,931.62	3.00%
上海飞龙国际贸易有限公司	大丰市数字城管系统项目三标段大屏幕系统	646,837.61	1.19%
北京中振环宇科技有限公司	张家港水资源管理处大屏幕	331,623.93	0.61%
湖北泽奥科技有限公司	江西煤炭储运中心九江城东通用码头陆域工程部大屏幕	136,752.14	0.25%
合计		8,607,589.74	15.88%

（3）2013 年度前 5 大总包商销售情况

总包商名称	销售内容	销售金额（元）	占销售收入比重
上海宝信软件股份有限公司	新疆八一钢铁能源管控中心大屏幕投影系统、山东阳谷祥光管控中心 DLP 大屏幕系统	3,606,837.61	8.12%
中电科长江数据股份有限公司	荆门市数字化城管大屏幕显示系统	2,237,435.90	5.04%
南京华顺瑞尔机电设备有限公司	常州龙城大道地道交通监控工程	700,854.70	1.58%
苏州灏泽信息科技有限公司	三一精机大屏幕显示系统	564,102.56	1.27%
北京海利尔智能化科技有限公司	沭阳防灾减灾预警中心大屏幕显示系统	486,153.85	1.09%

合计	**7,595,384.62**	**17.10%**

公司在项目现场完成大屏幕拼接显示系统安装后，总包商会出具初验报告；待终端客户完成对总包商控制室等整体系统调试验收后，总包商才会就大屏幕拼接显示系统给公司出具终验验收报告。在收入确认时，出于谨慎性考虑，公司在总包商出具终验验收报告后，才确认收入。报告期内，公司销售给总包商的产品，也未出现销售退回的情形。

（五）盈利模式

公司致力于大屏幕拼接显示系统的研发、生产、销售，根据客户的具体需求研发、设计和生产产品，并提供相应的技术支持和售后服务，来获取收入和利润，实现公司盈利的最大化。

（六）公司商业模式的可持续性

公司立足于大屏幕拼接显示系统行业，经过多年的积累，具有与业务发展相关的固定资产、无形资产、人员；公司的研发模式、采购模式、销售模式、生产模式，经过多年的发展，与公司经营、行业特点相符合；在公司现有研发模式的架构下，公司产品在控制系统、软件二次开发、虚拟屏、多鼠标、移动投屏秘钥等方面取得了较大的技术优势，提升了公司产品的市场竞争力；同时，公司在电力、水利水务等行业具有一批了稳定的优质客户；公司的管理人员、技术人员在公司持有股份，使得员工可以分享公司盈利，与公司共发展。未来宏观经济存在一定的不确定性，可能会对公司的经营造成一定的不利影响，但不会对公司商业模式的可持续性构成影响。

主办券商认为，公司商业模式符合行业及市场特点，具有可持续性。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据国家统计局 2012 年修订的《国民经济行业分类和代码表》，公司

行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司行业属于“17 信息技术”门类中的大类“1710 软件与服务”

1、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

公司所处大屏幕拼接显示系统行业属于软件和信息技术服务业行业，主管部门为工业和信息化部，工业和信息化部主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。由于行业应用涉及公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等众多领域，在各个领域中又受到相应主管部门的管理。

行业的自律性组织为中国电子视像行业协会和大屏幕投影显示设备分会，协助政府加强行业管理，维护行业利益。

（2）主要法律法规及政策

行业内主要法律法规及政策有：

①2011 年 6 月，发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度》，指出当前应优先发展的高技术信息产业，其中就包括大屏幕高端 LED 显示、大屏幕液晶显示器（TFT－LCD）光掩膜用大尺寸掩膜板等器件。

②2015 年 3 月，发改委、商务部联合发布的《外商投资产业指导目录（2015 年修订）》中，鼓励大屏幕彩色投影显示器用光学引擎、光源、投影屏、高清晰度投影管和微显投影设备模块等关键件制造。

③2008 年 4 月，科技部、财政部、国家税务总局联合发布的《国家重点支

持的高新技术领域》，公司产品和技术属于国家重点支持的高新技术领域的电子信息领域。

④2006 年 2 月，国务院所颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006－2020 年）》中，明确指出重点发展高清晰度大屏幕显示产品。

⑤2006 年 8 月，国家信息产业部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》中明确提出要大力发展投影显示技术，积极发展光学投影（DLP）、液晶（TET-LCD）等离子（PDP）和反射式微液晶（LCOS）等新型显示器件。

2、行业所处生命周期

国内大屏幕拼接显示设备市场起源于 2000 年前后，经过十几年的发展，产品市场定位由起初广告展示、电视台演播中心发展到目前以政府行业应用为主，涉及到现在近五十个行业。近几年在国家发展信息产产业化政策性引导下，加之国内危险事件频发，国家对公共安全应急指挥体系建设、智慧城市建设，涉及国民生产重要的公用和事业性等领域投入的加大及工业互联网的兴起，大屏幕拼接显示系统行业进入稳定发展阶段。

3、与行业上下游的关系

大屏幕拼接显示系统行业的主要上游行业为元器件行业和结构件行业。元器件生产厂商主要元器件为显示芯片，根据技术不同包括CRT、PDP、LCD、DLP、LCOS等，其对大屏幕拼接显示系统行业的发展影响重大；结构件厂商结构件产品技术含量较低、竞争较为激烈，对大屏幕拼接显示系统行业的影响较小。

大屏幕拼接显示系统行业的下游为电力、水利水务、交通、能源化工、电信和政府等公共部门。

4、行业壁垒

（1）技术壁垒

大屏幕拼接显示系统涉及到基础显示技术、数字投影技术、处理器技术、软件控制技术、拼接技术等。需经过多年的技术积累和持续研发投入。另外，随着

信息化进程的加快，客户要求提供的产品功能也会越来越全，大屏幕拼接显示系统的升级换代会随着市场需求越来越快，新产品的成功投入市场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，这些都需要相关的技术支持。

（2）人才壁垒

市场竞争归根到底是人才的竞争，主要体现为人员综合素质的竞争，而人员综合素质的提高是一个长期积累的过程。大屏幕拼接显示系统的技术含量较高，尤其是高端产品的研发、生产，更需要一批既精通专业知识，又具有行业经验的优秀人才。随着行业的技术进步，新工艺、新流程的不断推出，都要求从业人员具有复合型的专业知识结构和较强的学习能力。

（3）市场壁垒

由于大屏幕拼接显示系统的下游行业为电力、水利水务、交通、能源化工、电信和政府等公共部门，该类部门对产品性能的稳定性要求较高，其对供应商的选择较为严格。除产品本身满足相关的准入标准外，还注重供应商是否在相关行业有成功产品案例以及供应商的技术水平、服务能力和信誉积累等。而新进入企业，由于缺乏成功案例的支撑，取得公共部门的认可，难度较大。

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素

①国家产业政策支持

国务院、发改委提出的多项产业政策，为整个大屏幕拼接显示系统行业快速发展创造了有利条件。这些政策涉及大屏幕显示产品的各个方面，受政策刺激，近年来，大屏幕拼接显示系统逐渐进入娱乐、政府、教育、金融、企业等，有助于大屏幕拼接显示系统行业市场容量快速增长。

②应用领域不断扩展

高清大屏凭借超高分辨率、多信号源接入、超大画面无缝显示的特性，前期主要用于控制室等领域。随着需求的提升，高清拼接大屏产品越来越多地向商业信息发布、电视台演播室、会议室等领域延伸，更为广阔的商业信息显示领域。

从近年来市场完成的项目分析，除传统的政府职能机构外，非政府单位所占市场份额也日趋增大。

（2）不利因素

大屏幕拼接显示系统的其核心技术主要集中在拼接领域，作为大屏幕拼接显示系统行业上游元器件行业和结构件行业的核心技术大多掌握在国外企业手里，产业链上游核心技术的缺乏导致了大屏幕行业成本较高。

另外，大屏幕拼接显示系统的市场需求目前主要来源于电力、水利水务、交通、能源化工、电信、公安和政府等公共部门，一旦宏观经济波动，公共部门预算缩减，会对行业内厂家盈利构成较大影响。

（二）市场规模

根据《依马狮视听网》统计，2014 年大屏幕拼接市场总体规模约为为 125 亿元。近几年来，伴随着经济增速的放缓以及固定资产投资比例的下降，大屏幕拼接显示系统行业受到较大的影响，尤其是在高端控制室领域中占主流地位的 DLP 产品市场增长放缓，行业内的主要厂家营业收入、毛利率均出现下滑。

但智慧城市建设发展，会推动大屏幕拼接市场的发展。2014 年以来，政府陆续出台多项有关智慧城市建设的政策措施，包括《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》、《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》等。随着政策红利的释放，中国智慧城市将迎来新一轮快速发展的机遇。智慧城市的核心是互联网、云计算和大数据。智慧城市的运作过程中必定会产生大量的数据，比如交通信息数据、地图数据、人口流数据、环境监测数据等等，这些数据都需要以智能图形的形式呈现给监管者或者使用者，这就需要大屏幕拼接显示系统来实现职能的转换，从以往的显示设备转变成综合信息处理平台。

大屏幕拼接显示系统另外一个中长期增长点是工业互联网，工业互联网的普及会增加很多需要实时监控的机器设备，相应的会增加企业级的监控中心的需求，从而拓宽了大屏幕拼接显示系统的市场需求。

（三）基本风险特征

1、宏观经济波动风险

大屏幕拼接显示系统的市场需求目前主要来源于电力、水利水务、交通、能源化工、电信、公安和政府等公共部门。如果宏观经济的持续增长，会带动财政收入和企业收入的不断增长，从而为行业的发展奠定了良好的基础；一旦宏观经济发生不利变化，公共部门会压缩预算，放缓投资，将对公司的经营业绩产生直接不利影响。

近年来，国内宏观经济出现了一定的波动，下游电力、水利、能源等公共部门的预算缩减以及企业盈利下滑，其对大屏幕拼接显示系统的投入也会相应缩减，推迟了项目周期，甚至取消了部分项目，导致需求增长放缓。对行业内的厂家的经营产生了不利的影响。

虽然公司经过多年的经营，在市场份额较大的电力、水利等行业及上海、浙江、江苏等经济发达地区形成了稳定的客户资源，报告期内，年新签订合同都在4,500 万元以上，但随着国内经济发展不确定因素的增加，如果未来宏观经济出现下滑，将会对公司盈利产生不利影响。

2、技术创新风险

公司大屏幕拼接显示系统涉及到数字投影技术、处理器技术、软件控制技术等软硬件多个技术。产品技术的多样性加大了技术更新换代的风险。同时，公司产品客户涉及电力、水利水务、交通、能源化工、政府等多个行业，客户需求的多样性也将导致公司产品的技术更新换代周期越来越短。一旦公司对产品技术发展趋势及用户需求趋势判断失误，或者公司技术创新跟不上市场的发展，公司的生产经营会陷入被动。

3、核心技术人员流失风险

大屏幕拼接显示系统行业的产品技术含量较高，拥有稳定的核心技术、研发团队及管理经验对产品创新及持续发展起着关键的作用。如果核心技术人员流失以及核心技术失密，将使公司在技术开发等方面受到不利影响，对公司的生产经营和发展造成不利影响。

4、市场竞争风险

报告期内，公司加大重点行业、重点区域的市场拓展，加强技术创新，进一步延伸和丰富大屏幕拼接显示系统功能，使得公司在行业内占据了一席之地。但公司面临的市场竞争风险在加剧，表现在：

（1）相对于同行业龙头企业，公司规模较小；

（2）公司大屏幕拼接显示系统产品主要以DLP显示单元为主，相比于采用其他类型的显示单元，DLP类型产品价格更高，毛利率更高，因此公司产品主要应用于高端控制室内，一些中低端控制室为提升显示效果，也会使用公司产品。但近年来，受预算缩减的影响，行业内的客户会倾向于使用LCD等低端产品，在DLP类型的产品市场增长放缓的情况下，进一步挤压了DLP类型产品的市场空间，会导致DLP类型产品厂家竞争进一步加剧。

因此如果未来市场竞争进一步加剧，将对公司的盈利水平和未来发展产生不利影响。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司凭借较强的技术实力和完善的售后服务体系，较早进入国内大屏幕拼接显示系统领域，是上海市高新技术企业，全面通过了ISO9001:2008 质量管理体系，ISO14001:2004 环境管理体系，OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系。完成了众多的网、省一级的重点项目和行业内代表项目。公司大屏幕拼接系统先后获得了科学技术部火炬高技术产业开发中心出颁发的《国家级火炬计划项目证书》、上海市高新技术成果转化项目认定办公室颁发的《百佳高新技术成果转化项目》、上海市浦东新区人民政府颁发的浦东新区科学技术奖、上海市软件行业协会颁发的优秀软件产品、上海市科学技术委员会评选的 2010 年度科技小巨人企业等奖励。公司产品在电力、水务等市场份额较大的行业及上海、浙江、江苏等经济发达地区具有较强的竞争力。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①技术优势

公司对于控制室有丰富的设计和施工经验，能针对控制室整体给出解决方案。对于成熟的大屏幕显示设备，公司掌握着最核心的控制显示技术，并具有多鼠标、移动投屏密钥和虚拟屏多项专利，同时把这种积累的技术优势不断转移到新的显示产品上来。针对客户近年来新的需求，公司在大屏幕拼接显示系统导入专业调度控制台产品，提升了操作人员的控制舒适度，公司掌握核心的设计和制造工艺，通过高效的 4D仿真设计工具，得以以前端的售前输入为基础，直接流转到供应链和生产上的相应环节，大大的提高了效率，去除了中间环节，符合互联网的思维。

②产品优势

公司的大屏幕拼接显示产品能根据不同的用户使用需求和现场环境提供不同的显示硬件设备和控制硬件设备，在控制软件上具有多鼠标、移动投屏密钥和虚拟屏多项专利技术，同时，能根据不同行业用户的需求，针对行业软件进行定制化的技术大屏幕显示的二次开发。公司的产品覆盖电力、水利水务、交通、能源化工、政府等多个行业，在电力等市场份额较大的行业及上海、浙江、江苏等国内经济发达地区都有项目稳定运行的案例，在上述行业和地方积累了较好的品牌知名度。

③技术团队优势

公司拥有成熟的控制室服务团队，各服务团队的核心员工都工作近 10 年，熟悉客户对于服务的需求。客户的区域和行业集中度高，公司的服务成本低，巡检、保驾、深度维护、二次开发、布局重构等可以定制化的技术服务使公司在竞争中获得了优势。

（2）竞争劣势

公司资金实力相对较弱，一方面制约了公司销售规模的进一步扩大，另一方面也影响了公司参与大项目的竞争力。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会的建立健全及运行情况

大道网络（上海）股份有限公司由有限公司整体变更设立。在有限公司阶段，公司构建了适应有限公司发展的组织结构。公司管理层能够遵守《中外合资经营企业法》、《中华人民共和国外合资经营企业法实施条例》、《公司章程》的相关规定，按照规定就变更经营范围、增加注册资本、股权转让等事宜召开董事会，履行决策程序，执行相关决议。

2015 年 9 月 21 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，审议通过了《大道网络（上海）股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》；选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会。

公司股东大会由 ZHIHONG ZHENG、JIAN ZHAO、上海新道投资咨询有限公司、上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）、王振东、蔡宇强、黄培国、李莹琦八位股东组成；公司董事会由 ZHIHONG ZHENG，JIAN ZHAO，李莹琦，王振东，程东五位董事组成；监事会由朱小丽，刘波，徐进三名监事组成。公司高级管理人员包括 ZHIHONG ZHENG、王振东、黄培国、蔡宇强以及董事会秘书李莹琦。

股份公司成立以来，共召开了 2 次股东大会、2 次董事会及 2 次监事会，制定和完善了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等规章制度。公司章程符合《公司法》、《非上市公众公司监管第 3 号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，股份公司成立后，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则等一系列规章制度；建立健全的公司治理结构，完善公司内部控制体系。公司建立了由股东大会、董事会、监事会、总经理等高级管理人员组成的比较科学规范的法人治理结构。

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司董事会认为：股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会权利职责划分明确，规范运作，注重保护公司股东尤其中小股东的各项权利。为保障公司有序发展，财务总监、监事会定期检查公司财务状况，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率，实现经营目标。公司在今后的运行过程中，仍需要进一步完善各项规章制度，组织员工自上而下认真学习，严格执行，不断调整与优化公司内控体系及治理结构，满足公司发展的要求。

二、最近两年公司违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚的情况

公司最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司实际控制人JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。股东JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

（三）其他需要说明的情况

经核查，主办券商认为：

1、报告期内公司不存在因社会保险少缴，欠缴而受到行政处罚或劳动争议仲裁的情况。

2、公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业，不属于重污染行业；公司在报告期内也没有建设项目，不涉及环评审批手续、排污许可、建设项目的环评批复、环评验收等事项，无需取得相应的环保资质、履行相应的环保手续。

3、报告期内公司的生产经营活动符合有关质量技术监督与安全生产监督的要求，不存在因违反质量技术监督与安全生产监督方面的法律、法规和其他规范性文件而受到处罚的情形。

4、报告期内，公司依法在上海市浦东新区国家税务局办理税务登记，能按税法的规定按期办理纳税申报，不存在欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形。

5、公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业，不需要取得相关部门的安全生产许可。公司具备安全生产的条件，报告期内，公司未发生过安全生产责任事故，不存在因违反安全生产管理方面的法律、法规、规章而受到安全生产监督管理部分的行政处罚的情形。

三、独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务

体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务分开情况

公司的产、供、销系统完整，业务流程独立。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间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产分开情况

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产已进入股份公司，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的固定资产、无形资产、在建工程均为公司合法拥有，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员分开情况

本公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务分开情况

公司已按照《企业会计准则》建立了独立核算体系，制定了完善的财务管理制度。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，财务负责人，财务人员均未在股东单位或其他单位兼职。公司成立时即开设了独立的银行账号，资

金独立运作，办理了独立的税务登记证并独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。

公司独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，不存在资产、资金被其控股股东占用而损害公司和其他股东利益的情况。

（五）机构分开情况

公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

主办券商认为，公司的财务、机构、人员、业务、资产具有独立性。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的企业如下：

注册号	91300003105192895
企业名称	上海新道投资咨询有限公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区龙东大道 3000 号 1 幢 A 楼 1001 室-D
法定代表人	ZHIHONG ZHENG（郑志红）
注册资本	1000.0 万人民币
股权结构	ZHIHONG ZHENG（郑志红）持股 50%，JIAN ZHAO（赵箭）持股 50%
成立日期	2014 年 9 月 19 日
经营范围	投资信息咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询（代理记账除外），市场形象策划（广告除外）【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）同业竞争分析

公司的控股股东、实际控制人 ZHIHONG ZHENG、JIAN ZHAO 夫妇除持有本公司股权外，还 100%持有上海新道投资咨询有限公司。上海新道投资咨询有限公司系公司的股东，经营范围为“投资信息咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询（代理记账除外），市场形象策划（广告除外）【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，和公司不存在相同的经营业务，

与公司业务无竞争关系。

因此公司的控股股东、实际控制人与公司不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺不直接或间接投资并控股与公司相同、相近或类似的公司，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他行为；不为自己或他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；保证不利用股东、董事、监事或高级管理人员的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益；保证关系密切的家庭成员也能遵守以上承诺，如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的企业违法上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

主办券商认为，公司的控股股东、实际控制人与公司不存在同业竞争的情形。

五、报告期资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司成立后，通过制定《对外担保制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有

利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
ZHIHONG ZHENG	董事，总经理	6,657,144	33.29%
JIAN ZHAO	董事长	6,657,144	33.29%
王振东	常务副总经理	492,000	2.46%
蔡宇强	技术总监	166,000	0.83%
黄培国	财务总监	82,000	0.41%
李莹琦	董事会秘书	82,000	0.41%
刘波	监事		
徐进	监事		
朱小丽	监事长		
合计		14,136,288	70.68

此外，JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG还通过上海新道投资咨询有限公司持有公司**4,080,000股**，持股比例20.40%；王振东、蔡宇强、李莹琦、刘波、徐进、朱小丽通过上海诸乐投资合伙企业间接持有公司股票，上海诸乐投资合伙企业各合伙人份额详见本股转说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

除JIAN ZHAO先生与ZHIHONG ZHENG女士为夫妻关系以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书出具之日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
程东	董事	上海英塔管理咨询有限公司	董事长	无
程东	董事	上海恩泰商贸有限公司	法定代表人	无
李莹琦	董事、董事会秘书	上海小慧马投资咨询有限公司	执行董事、法定代表人	公司股东

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	注册资本	出资比例
程东	董事	合肥英塔信息技术有限公司	200 万	50%
程东	董事	上海英塔管理咨询有限公司	100 万	30%
程东	董事	上海恩泰商贸有限公司	50 万	100%
程东	董事	安派科生物医学科技（上海）有限公司	100 万	49%

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年收到中国证监会行政处罚或者采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2013 年 1 月 1 日	ZHIHONG ZHENG 女士为公司董事长、JIAN ZHAO 先生、李锦霞女士为公司董事。	有限公司
2	2015 年 4 月	委派李莹琦女士为公司董事，免去李锦霞女士董	有限公司

	15 日	事职务，同时修改董事 JIAN ZHAO 与 ZHIHONG ZHENG 的登记名称。	
3	2015 年 9 月 21 日	选举 JIAN ZHAO 先生为公司董事长，ZHIHONG ZHENG 女士、李莹琦女士、王振东先生、程东先生为公司董事。	股份公司成立

公司于 2015 年 10 月整体变更为股份公司，公司董事人员发生了变化，原有限公司董事长 ZHIHONG ZHENG 改任董事及总经理，推举 JIAN ZHAO 为公司董事长，李莹琦女士为董事会秘书。公司聘任王振东先生、程东先生为公司董事。股改后公司按照《公司法》设立董事会，公司现在的董事会有利于加强公司的规范性经营，有利于公司的未来业务发展。

2、监事会成员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2013 年 1 月 1 日	公司未设立监事会	有限公司
2	2015 年 4 月 15 日	委派朱小丽女士为公司监事	有限公司
3	2015 年 9 月 21 日	选举朱小丽为监事长，刘波、徐进为公司监事	股份公司成立

报告期有限公司阶段，公司委派朱小丽女士为公司监事。公司职工代表大会选举刘波、徐进为第一届监事会成员，其中推举朱小丽为第一届监事长。股份公司设立了监事会，以更好地履行对公司的监督职务。

3、高级管理人员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2013 年 1 月 1 日	JIAN ZHAO 先生担任公司总经理、王振东先生担任公司常务副总经理。	有限公司
2	2015 年 9 月 21 日	聘任 ZHIHONG ZHENG 女士担任公司总经理，王振东先生担任公司常务副总经理，黄培国先生担任公司财务总监，蔡宇强先生担任公司技术总监、李莹琦女士担任公司董事会秘书。	股份公司

有限公司阶段 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 21 日由 JIAN ZHAO 先生担任公司总经理、王振东先生担任公司常务副总经理。2015 年 9 月 21 日，聘任 ZHIHONG ZHENG 女士担任公司总经理，王振东先生担任公司常务副总经理，黄培国先生担任公司财务总监，蔡宇强先生担任公司技术总监、李莹琦女士担任

公司董事会秘书。

报告期内公司完成了股份公司设立，公司董事、监事、高级管理人员发生了变化，系为了进一步规范公司运行，完善职务设置所致。相关人员的工作内容未发生重大变化，相关人员在报告期内就在公司工作。

主办券商经核查后认为，

（1）公司的董事、监事、高级管理人员均专职在公司工作，期间未发生违反法律法规规定或公司章程约定等情形，不存在纠纷或潜在纠纷或损害公司利益的情形；公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为；公司董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，任职合法合规。

（2）报告期内，公司除因有限公司整体变更为股份有限后，依照《公司法》选举了董事会成员、监事会成员及高级管理人员，公司管理层不存在重大变化，对公司经营不存在不利影响。

（3）公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员专职在公司工作，期间未发生因违反竞业禁止约定或法律规定、侵犯原任职单位知识产权、商业秘密导致第三方提起诉讼、仲裁等情形，公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员不存在违反关于竞业禁止约定或法律规定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

公司因有限公司整体变更股份公司，为完善公司治理同时适应公司经营管理需要，对公司的董事、监事、高级管理人员进行了必要的人员调整，但未发生重大变化，且履行了法律程序，符合相关法律、法规和本公司章程的规定。上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

（一）合并报表（单位：元）

合并资产负债表

项　　目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,071,232.59	8,526,297.48	8,024,593.16
交易性金融资产		0.00	23,530.00
应收票据	100,000.00	260,000.00	2,465,000.00
应收账款	16,414,541.84	11,304,467.13	13,369,009.21
预付款项	291,468.52	329,253.01	1,069,362.26
应收利息			
其他应收款	727,546.66	939,567.45	710,126.23
存货	10,933,698.53	21,327,025.51	27,940,015.18
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	688,688.52	452,917.10	1,774,988.96
流动资产合计	38,227,176.66	43,139,527.68	55,376,625.00
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
长期股权投资			
固定资产	21,855,975.30	23,205,902.78	24,876,607.97
在建工程			
无形资产	24,720.61	45,551.41	73,560.37
长期待摊费用			
递延所得税资产	242,021.70	191,879.91	187,333.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	22,122,717.61	23,443,334.10	25,137,501.44
资产总计	60,349,894.27	66,582,861.78	80,514,126.44

合并资产负债表（续表）

项　　目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
应付票据			
应付账款	2,579,367.78	2,792,129.84	3,061,867.07
预收款项	4,076,303.50	13,024,392.99	18,856,355.10
应付职工薪酬			
应交税费	24,019.12	1,446,845.16	1,056,389.24
应付股利		16,000,000.00	
其他应付款	205,025.21	218,506.52	6,427,923.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	12,884,715.61	36,481,874.51	32,402,534.71
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
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	12,884,715.61	36,481,874.51	32,402,534.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	20,000,000.00	13,314,288.55	13,314,288.55
资本公积	26,832,369.83	18,156.29	18,156.29
盈余公积		7,596,399.46	7,596,399.46
未分配利润	632,808.83	9,172,142.97	27,182,747.43
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	47,465,178.66	30,100,987.27	48,111,591.73
少数股东权益			
所有者权益合计	47,465,178.66	30,100,987.27	48,111,591.73
负债和所有者权益总计	60,349,894.27	66,582,861.78	80,514,126.44

合并利润表

项　　目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	33,279,184.18	54,215,308.04	44,425,781.38
其中：营业收入	33,279,184.18	54,215,308.04	44,425,781.38
利息收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	20,696,426.19	32,448,584.96	25,169,654.72
营业税金及附加	191,998.65	336,236.67	266,429.88
销售费用	2,270,728.11	2,966,331.20	3,339,810.89
管理费用	9,060,277.70	9,100,437.33	9,419,690.76
财务费用	239,960.52	195,990.95	268,678.70
资产减值损失	334,278.56	30,312.04	281,256.41
加：公允价值变动收益		0.00	-9,607.84
投资收益		4,588.32	
三、营业利润	485,514.45	9,142,003.21	5,670,652.18
加：营业外收入	699,769.55	293,898.00	538,745.78
减：营业外支出			
四、利润总额	1,185,284.00	9,435,901.21	6,209,397.96
减：所得税费用	201,085.66	1,446,505.67	971,656.98
五、净利润	984,198.34	7,989,395.54	5,237,740.98
归属于母公司的净利润	984,198.34	7,989,395.54	5,237,740.98
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
归属于母公司所有者的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益			
八、综合收益总额	984,198.34	7,989,395.54	5,237,740.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	984,198.34	7,989,395.54	5,224,140.98
归属于少数股东的综合收益综合收益总额			

合并现金流量表

项　目	2015 年 1-10 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	23,395,081.78	60,940,085.70	65,162,717.72
收到的税费返还	398,888.55	0.00	336,869.39
收到其他与经营活动有关的现金	847,819.17	741,175.45	13,397,509.93
经营活动现金流入小计	24,641,789.50	61,681,261.15	78,897,097.04
购买商品、接受劳务支付的现金	10,058,861.50	25,905,292.58	39,315,378.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,204,094.32	5,671,746.70	5,717,932.32
支付的各项税费	6,038,473.70	5,744,574.59	4,328,640.98
支付其他与经营活动有关的现金	5,806,958.78	13,422,256.52	6,967,805.30
经营活动现金流出小计	27,108,388.30	50,743,870.39	56,329,757.23
经营活动产生的现金流量净额	-2,466,598.80	10,937,390.76	22,567,339.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		46,866.76	0.00
取得投资收益收到的现金		4,588.32	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			116,524.39
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		51,455.08	116,524.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,372.98	257,087.02	256,682.49
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	110,372.98	257,087.02	256,682.49
投资活动产生的现金流量净额	-110,372.98	-205,631.94	-140,158.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,379,993.05		
其中：子公司吸收少数股东投资收			

到的现金			
取得借款收到的现金	6,000,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	22,379,993.05	3,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,258,081.50	10,230,054.50	20,280,800.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	19,258,081.50	13,230,054.50	26,280,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,121,906.89	-10,230,054.50	-20,280,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	544,935.11	501,704.32	2,146,381.71
加：期初现金及现金等价物余额	8,526,297.48	8,024,593.16	5,878,211.45
六、期末现金及现金等价物余额	9,071,232.59	8,526,297.48	8,024,593.16

合并股东权益变动表

2015 年 1-10 月

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	13,314,288.55	18,156.29		7,596,399.46	9,172,142.97			30,100,987.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	13,314,288.55	18,156.29		7,596,399.46	9,172,142.97			30,100,987.27
三、本年增减变动金额	6,685,711.45	26,814,213.54		-7,596,399.46	-8,539,334.14			17,364,191.39
（一）净利润								
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					984,198.34			984,198.34
（三）所有者投入和减少资本	6,685,711.45	9,694,281.60						16,379,993.05
1. 所有者投入资本	6,685,711.45	9,694,281.60						16,379,993.05
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）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								
（五）所有者权益内部结转		17,119,931.94		-7,596,399.46	-9,523,532.48			
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		17,119,931.94		-7,596,399.46	-9,523,532.48			
（六）专项储备								

1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00	26,832,369.83		7,596,399.46	632,808.83			47,465,178.66

合并股东权益变动表

2014 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	13,314,288.55	18,156.29		7,596,399.46	27,182,747.43			48,111,591.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	13,314,288.55	18,156.29		7,596,399.46	27,182,747.43			48,111,591.73
三、本年增减变动金额					-18,010,604.46			-18,010,604.46
（一）净利润								
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					7,989,395.54			7,989,395.54
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配					-26,000,000.00			-26,000,000.00
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					-26,000,000.00			-26,000,000.00
4．其他								
（五）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								
（六）专项储备								

1．本期提取								
2．本期使用								
四、本年年末余额	13,314,288.55	18,156.29		7,596,399.46	9,172,142.97			30,100,987.27

合并股东权益变动表

2013 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	13,314,288.55	18,156.29		7,365,815.53	22,175,590.38			42,873,850.75
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	13,314,288.55	18,156.29		7,365,815.53	22,175,590.38			42,873,850.75
三、本年增减变动金额				230,583.93	5,007,157.05			5,237,740.98
（一）净利润								
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					5,237,740.98			5,237,740.98
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配				230,583.93	-230,583.93			
1．提取盈余公积				230,583.93	-230,583.93			
2. 提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
4．其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1．本期提取								

2．本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	13,314,288.55	18,156.29		7,596,399.46	27,182,747.43			48,111,591.73

（二）母公司报表（单位：元）

母公司资产负债表

项　　目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	8,549,556.98	8,003,798.65	7,518,178.59
交易性金融资产		0.00	23,530.00
应收票据	100,000.00	260,000.00	2,465,000.00
应收账款	16,414,541.84	11,304,467.13	13,369,009.21
预付款项	291,468.52	329,253.01	1,069,362.26
其他应收款	727,546.66	939,567.45	710,126.23
存货	10,933,698.53	21,327,025.51	27,940,015.18
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	688,688.52	452,917.10	1,774,988.96
流动资产合计	37,705,501.05	42,617,028.85	54,870,210.43
非流动资产：			
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
固定资产	21,855,975.30	23,205,902.78	24,876,607.97
在建工程			
无形资产	24,720.61	45,551.41	73,560.37
长期待摊费用			
递延所得税资产	242,021.70	191,879.91	187,333.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	22,622,717.61	23,943,334.10	25,637,501.44
资产总计	60,328,218.66	66,560,362.95	80,507,711.87

母公司资产负债表（续表）

项　　目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
应付票据			
应付账款	2,579,367.78	2,792,129.84	3,061,867.07
预收款项	4,076,303.50	13,024,392.99	18,856,355.10
应付职工薪酬			
应交税费	24,019.12	1,446,845.16	1,056,389.24
应付股利		16,000,000.00	
其他应付款	205,025.21	218,506.52	6,427,923.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	12,884,715.61	36,481,874.51	32,402,534.71
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
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	12,884,715.61	36,481,874.51	32,402,534.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	20,000,000.00	13,314,288.55	13,314,288.55
资本公积	26,832,369.83	18,156.29	18,156.29
盈余公积		7,596,399.46	7,596,399.46
未分配利润	611,133.22	9,149,644.14	27,176,332.86
所有者权益合计	47,443,503.05	30,078,488.44	48,105,177.16
负债和所有者权益总计	60,328,218.66	66,560,362.95	80,507,711.87

母公司利润表

项　　目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	33,279,184.18	54,215,308.04	44,425,781.38
其中：营业收入	33,279,184.18	54,215,308.04	44,425,781.38
二、营业总成本			
其中：营业成本	20,696,426.19	32,448,584.96	25,169,654.72
营业税金及附加	191,998.65	336,236.67	266,429.88
销售费用	2,270,728.11	2,966,331.20	3,339,810.89
管理费用	9,057,387.70	9,100,437.33	9,419,690.76
财务费用	242,027.30	212,075.21	267,776.91
资产减值损失	334,278.56	30,312.04	281,256.41
加：公允价值变动收益		0.00	-9,607.84
投资收益		4,588.32	
三、营业利润	486,337.67	9,125,918.95	5,671,553.97
加：营业外收入	699,769.55	293,898.00	538,745.78
减：营业外支出			
四、利润总额	1,186,107.22	9,419,816.95	6,210,299.75
减：所得税费用	201,085.66	1,446,505.67	971,656.98
五、净利润	985,021.56	7,973,311.28	5,238,642.77
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	985,021.56	7,973,311.28	5,238,642.77

母公司现金流量表

项　　目	2015 年 1-10 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	23,395,081.78	60,940,085.70	65,162,717.72
收到的税费返还	398,888.55		336,869.39
收到其他与经营活动有关的现金	844,148.43	723,596.59	13,397,506.72
经营活动现金流入小计	24,638,118.76	61,663,682.29	78,897,093.83
购买商品、接受劳务支付的现金	10,058,861.50	25,905,292.58	39,315,378.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,204,094.32	5,671,746.70	5,717,932.32
支付的各项税费	6,038,473.70	5,744,574.59	4,328,640.98
支付其他与经营活动有关的现金	5,802,464.82	13,420,761.92	7,470,100.30
经营活动现金流出小计	27,103,894.34	50,742,375.79	56,832,052.23
经营活动产生的现金流量净额	-2,465,775.58	10,921,306.50	22,065,041.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		46,866.76	
取得投资收益收到的现金		4,588.32	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			116,524.39
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		51,455.08	116,524.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,372.98	257,087.02	256,682.49
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	110,372.98	257,087.02	256,682.49
投资活动产生的现金流量净额	-110,372.98	-205,631.94	-140,158.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,379,993.05		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	6,000,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	22,379,993.05	3,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,258,081.50	10,230,054.50	20,280,800.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	19,258,086.16	13,230,054.50	26,280,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,121,906.89	-10,230,054.50	-20,280,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	545,758.33	485,620.06	1,644,083.50
加：期初现金及现金等价物余额	8,003,798.65	7,518,178.59	5,874,095.09
六、期末现金及现金等价物余额	8,549,556.98	8,003,798.65	7,518,178.59

母公司股东权益变动表

2015 年 1-10 月

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	13,314,288.55	18,156.29			7,596,399.46		9,149,644.14	30,078,488.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	13,314,288.55	18,156.29			7,596,399.46		9,149,644.14	30,078,488.44
三、本年增减变动金额	6,685,711.45	26,814,213.54			-7,596,399.46		-8,538,510.92	17,365,014.61
（一）净利润								
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							985,021.56	985,021.56
（三）所有者投入和减少资本	6,685,711.45	9,694,281.60						16,379,993.05
1. 所有者投入资本	6,685,711.45	9,694,281.60						16,379,993.05
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）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								
（五）所有者权益内部结转		17,119,931.94			-7,596,399.46		-9,523,532.48	
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		17,119,931.94			-7,596,399.46		-9,523,532.48	
（六）专项储备								

1．本期提取								
2．本期使用								
四、本年年末余额	20,000,000.00	26,832,369.83					611,133.22	47,443,503.05

母公司股东权益变动表

2014 年度

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	13,314,288.55	18,156.29			7,596,399.46		27,176,332.86	48,105,177.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	13,314,288.55	18,156.29			7,596,399.46		27,176,332.86	48,105,177.16
三、本年增减变动金额							-18,026,688.72	-18,026,688.72
（一）净利润								
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							7,973,311.28	7,973,311.28
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配							-26,000,000.00	-26,000,000.00
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							-26,000,000.00	-26,000,000.00
4．其他								
（五）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								
（六）专项储备								

1．本期提取								
2．本期使用								
四、本年年末余额	13,314,288.55	18,156.29			7,596,399.46		9,149,644.14	30,078,488.44

母公司股东权益变动表

2013 年度

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	13,314,288.55	18,156.29			7,365,815.53		22,168,274.02	42,866,534.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	13,314,288.55	18,156.29			7,365,815.53		22,168,274.02	42,866,534.39
三、本年增减变动金额					230,583.93		5,008,058.84	5,238,642.77
（一）净利润								
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							5,238,642.77	5,238,642.77
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					230,583.93		-230,583.93	
1. 提取盈余公积					230,583.93		-230,583.93	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								

1．本期提取								
2．本期使用								
四、本年年末余额	13,314,288.55	18,156.29			7,596,399.46		27,176,332.86	48,105,177.16

二、审计意见

大信会计师事务所有限公司对本公司2015年10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年度1-10月份、2014年度、2013年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了大信审字[2015]第4-00372号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期合并范围变化情况

本公司合并范围包括母公司大道计算机技术（上海）有限公司和子公司上海多能信息科技有限公司，在报告期内，合并范围没有变化。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

（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 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 10 月 31 日的财务状况、2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-10 月的经营成果和现金流量等相关信息。

（2）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（3）营业周期

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

（4）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（5）企业合并

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。

（6）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

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。

中国境内企业设在境外的子公司在境外发生的交易或者事项，将境外子公司已经进行的会计处理结果，在符合基本准则的原则下，并入境内母公司合并财务报表的相关项目。

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之间发生的内部交易。

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。

（7）现金及现金等价物的确定标准

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

（8）外币业务及外币财务报表折算

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。

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。

（10）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 50 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——金额 50 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项根据相同账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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,下同)	1.00	1.00
1－2 年	5.00	5.00
2－3 年	20.00	20.00
3－4 年	50.00	50.00
4－5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（11）存货

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

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

（12）长期股权投资

1、长期股权投资的投资成本确定

(1)同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益

在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，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，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1)对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2)采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3)采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

(4)公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额

以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

(5)公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

（13）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：仪器设备、电子设备、运输设备、办公设备等；；

折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	0-10	5.00-4.50
运输工具	5	10	18.00
电子设备	5	10	18.00
办公设备	5	10	18.00

（14）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价

值所使用的利率。

（15）无形资产

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，

确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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，可证明其有用性；(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）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组

的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（17）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。

（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

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。

（19）收入

1、货物销售

货物销售收入是按照收到客户的验收调试报告作为收入确认时点。

2、售后服务

（1）提供劳务：劳务完成时确认收入；（2）混合情况：零配件销售并提供劳务时，在劳务完成时确认收入。

（20）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

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，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

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。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（21）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，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。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

1、主要会计政策变更说明

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行财政部 2014 年修订发布的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》等 8 项会计准则，本次会计政策变更，对公司财务报表项目列报未产生影响。

2、主要会计估计变更说明

报告期内，公司无会计估计变更事项。

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴纳流转税额	1%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	销售货物产生的增值额	17%
增值税	提供现代服务过程中产生的增值额	6%
河道管理费	应缴流转税税额	1%

（二）税收优惠情况

公司于 2014 年 9 月 4 日取得编号为 GF201431000147、有效期为三年的高新技术企业证书。

公司于 2015 年 2 月 26 日取得上海市浦东新区国家税务局第六税务所企业所得税优惠事先备案结果通知书，编号为浦税三十五所备（2015）第 1502018615 号。通知书规定从 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，减按 15%的税率征收企业所得税。

经核查，主办券商认为：公司报告期内按税法的规定按期办理纳税申报，不存在欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入

（1）营业收入

单位：元

类别	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	33,279,184.18	100%	54,215,308.04	100%	44,425,781.38	100%
其他业务收入						
合计	33,279,184.18	100%	54,215,308.04	100%	44,425,781.38	100%

大道网络 2015 年 1-10 月份、2014 年和 2013 年主营业务收入分别为 33,279,184.18 元、54,215,308.04 元和 44,425,781.38 元，营业收入全部来源于主营业务。

大道网络 2014 年营业收入金额为 54,215,308.04 元，较 2013 年营业收入增长 22.03%，2015 年营业收入预计与 2013 年持平，波动较大，原因如下：

（1）合同金额波动因素

大道网络报告期内，新签合同情况如下：

年份	合同金额（元）
2013 年度	57,700,089.86
2014 年度	43,583,370.11

2015 年 1-10 月	**34,276,343.03**

大道网络 2013 年新签合同金额 57,700,089.86 元，该部分项目在经客户验收确认后，要在下一年度才能确认收入，因此大道网络 2014 年营业收入金额较大；2014 年、2015 年新签合同金额较 2013 年出现下滑，故 2015 年营业收入较 2014 年出现下降。

（2）宏观经济波动影响

近年来，国内宏观经济出现了一定的波动，下游电力、水利、能源等公共部门的预算缩减以及企业盈利下滑，其对大屏幕拼接显示系统的投入也会相应缩减，推迟了项目周期，甚至取消了部分项目，导致需求增长放缓，行业竞争加剧，行业内的厂家均出现了收入下降的情况。

（2）收入确认政策

① 货物销售

对已将货物所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该货物实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该货物有关的成本能够可靠地计量时，确认货物销售收入的实现。

公司与客户签订销售合同，根据合同备料生产，发货前进行厂验合格后，按照客户指定地点发货，客户验货签收并经调试合格后，确认收入。

② 售后服务

劳务完成时确认收入；存在混合销售情况的，零配件销售并提供劳务时，在劳务完成时确认收入。

（3）按产品及服务类别

单位：元

类别	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
大屏幕拼接系统	30,459,649.52	91.53%	50,148,392.88	92.50%	40,427,179.45	91.00%
备品备件	2,003,629.03	6.02%	2,721,471.75	5.02%	2,933,858.55	6.60%
售后服务	815,905.63	2.45%	1,345,443.41	2.48%	1,064,743.38	2.40%
合计	33,279,184.18	100%	54,215,308.04	100%	44,425,781.38	100%

报告期内，公司收入主要来源于大屏幕拼接系统，2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年由大屏幕系统集成带来的收入分别为 30,459,649.52 元，50,148,392.88 元和 40,427,179.45 元，其中 2014 年公司大屏幕拼接系统收入较 2013 年有较大幅度的增长，主要系公司经过技术创新，在控制系统、软件二次开发、虚拟屏、多鼠标、移动投屏秘钥等方面取得了较大的技术优势，并在原有大屏幕拼接系统中导入了控制台等优化因素，提高了大屏幕拼接系统的监控功能和监控的舒适性，增强了公司产品的竞争力。但在进入 2014 年以后，由于宏观经济波动等不利因素的影响，2014 年、2015 年新签合同金额要低于 2013 年，预计 2015 年全年营业收入要低于 2014 年。

备品备件、售后服务收入规模较小，主要来自于大屏幕拼接系统客户的备件更换及系统维护。

（2）按地区分布

单位：元

地区	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华东	30,612,696.94	91.99%	48,250,883.24	89.00%	36,905,676.39	83.07%
华北	747,053.82	2.24%	3,982,412.49	7.35%	4,535,393.67	10.21%
华中	1,256,423.14	3.78%	535,928.74	0.98%	2,984,711.32	6.72%
西南	663,010.28	1.99%	1,446,083.57	2.67%		
合计	33,279,184.18	100%	54,215,308.04	100%	44,425,781.38	100%

由于华东地区经济较为发达，公用事业投入较大，报告期内公司的收入主要来源于华东地区，公司在华东地区 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年的营业收入分别是 30,612,696.94 元、48,250,883.24 元和 36,905,676.39 元，分别占总营业收入的 91.99%、89.00%和 83.07%。

未来随着中西部地区经济的发展及公司规模的进一步扩大，公司会加大国内其他地区的业务拓展，优化公司收入区域结构。

经核查，主办券商认为：公司的收入确认政策符合公司的业务模式，收入确认是真实、准确、完整的。

2、营业成本及变动分析

单位：元

产品名称	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大屏幕拼接系统	19,783,542.36	95.59%	31,066,929.39	95.74%	23,366,909.72	92.83%
备品备件	520,142.10	2.51%	931,831.93	2.87%	1,242,195.71	4.93%
售后服务	394,245.60	1.90%	448,167.20	1.38%	559,416.17	2.22%
成本合计	20,696,324.64	100.00%	32,447,861.86	100.00%	25,171,647.73	100.00%

报告期内，公司各项业务成本与营业收入变动基本保持一致。

经核查，主办券商认为：公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调整业绩的情形；公司成本构成与可比公司相比不存在异常情况；报告期内公司的采购、存货核算和成本结转是真实、准确和完整的。

3、毛利、毛利率分析

（1）毛利分析

单位：元

产品名称	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
大屏幕拼接显示系统	10,676,107.16	19,081,463.49	17,060,269.73
备品备件	1,483,486.93	1,789,639.82	1,691,662.84
售后服务	421,660.03	897,276.21	505,327.21
成本合计	12,582,859.54	21,767,446.18	19,254,133.65

（2）毛利率分析

产品名称	**2015 年 1-10 月**	**2014 年度**	**2013 年度**
	毛利率	**毛利率**	**毛利率**
大屏幕拼接显示系统	35.05%	38.05%	42.20%
备品备件	74.04%	65.76%	57.66%
售后服务	51.68%	66.69%	47.46%
综合毛利率	**37.81%**	**40.15%**	**43.34%**

公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年度的毛利率分别为 37.81%、40.15%和 43.34%，逐年递减。报告期内公司的营业收入大部分由大屏幕拼接显示系统

贡献，因此公司综合毛利率的波动主要受大屏幕拼接系统毛利率波动的影响。

报告期内，公司大屏幕拼接显示系统的毛利率分别为 35.05%、38.05%、42.20%，逐年递减，原因如下：

1、受宏观经济波动的影响，下游需求增长放缓，行业内厂家均出现毛利率下降的情形；

2、公司大屏幕拼接显示系统产品主要以DLP显示单元为主，相比于采用LCD其他类型的显示单元，DLP类型产品价格更高，毛利率更高，因此公司产品主要应用于高端控制室内，一些中低端控制室为提升显示效果，也会使用公司产品。但近年来，受宏观经济波动的影响，下游客户缩减预算，行业内的客户（尤其是中低端客户）会倾向于使用LCD等低端产品，该类产品毛利率较低。2015 年 1-10 月，低毛利率的LCD显示单元的产品收入占比上升，拉低了大屏幕拼接显示系统的毛利率。

单位：元

分类	2015 年 1-10 月			2014 年度			2013 年度		
	收入	占总收入比例	毛利率	收入	占总收入比例	毛利率	收入	占总收入比例	毛利率
DLP	19,459,589.71	58.47%	40.36%	43,166,307.69	79.62%	36.85%	32,070,000.00	72.19%	42.59%
LCD	3,781,256.41	11.36%	17.69%	1,051,282.05	1.94%	47.92%	1,422,222.22	3.20%	41.67%
合计	23,240,846.12	69.83%		44,217,589.74	81.56%		33,492,222.22	75.39%	

经核查，主办券商认为：公司报告期内毛利率波动是合理的，符合公司的经营情况和行业情况。

（二）主要费用情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	33,279,184.18	54,215,308.04	44,425,781.38
销售费用（元）	2,270,728.11	2,966,331.20	3,339,810.89
管理费用（元）	9,060,277.70	9,100,437.33	9,419,690.76
其中：研发费用（元）	3,218,392.15	2,654,796.49	3,009,212.10
财务费用（元）	239,960.52	195,990.95	268,678.70

销售费用占营业收入比重	6.82%	5.47%	7.52%
管理费用占营业收入比重	27.23%	16.79%	21.20%
研发费用占营业收入比重	9.67%	4.90%	6.77%
财务费用占营业收入比重	0.72%	0.36%	0.60%
期间费用占营业收入比重	34.77%	22.62%	29.33%

2015 年 1-10 月份、2014 年度、2013 年度公司期间费用总额分别为 11,570,966.33 元、12,262,759.48 元和 13,028,180.35 元，占营业收入的比重为 34.77%、22.62%和 29.33%；公司报告期内销售费用、财务费用金额较小，占销售收入比重相对稳定。

公司报告期内管理费用分别为 9,060,277.70 元、9,100,437.33 元、9,419,690.76 元，占营业收入比重分别为 27.23%、16.79%、21.20%，公司报告期内管理费用占营业收入比重波动较大，但金额基本保持稳定。2013 年度，公司管理费用占与营业收入的比例较低，主要是由于公司 2014 年销售规模增长，而管理费用主要为管理人员工资、研发费等，以上管理费用的发生与营业收入无明显的正比关系，导致管理费用率占比较低。管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
研发费	3,218,392.15	2,654,796.49	3,009,212.10
折旧摊销	1,208,251.45	1,537,039.73	1,604,629.64
职工薪酬	2,206,536.69	2,266,864.90	2,380,293.88
差旅交通费	292,535.81	870,422.13	590,360.71
交际应酬费	59,682.80	354,892.60	195,303.25
咨询费	641,475.46	256,356.20	480,621.51
办公费	633,517.12	590,890.88	498,392.73
税费	11,363.00	14,767.00	54,536.56
培训费	175,520.00	48,000.00	
其他	613,003.22	506,407.40	606,340.38
合计	9,060,277.70	9,100,437.33	9,419,690.76

经核查，主办券商认为：公司不存在跨期确认费用的情形，不存在将期间费

用资本化的情形，期间费用的核算真实、准确、完整。

经核查，主办券商认为：公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集符合《企业会计准则指南——会计科目和主要账务处理》的相关规定，收入与成本的匹配一致。

（三）重大投资收益情况

公司报告期内无重大投资及投资收益

（四）非经常性损益

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分（元）	0.00	0.00	116,524.39
计入当期损益的政府补助（元）	699,769.55	293,898.00	422,221.39
非经常性损益合计	699,769.55	293,898.00	538,745.78
所得税影响额（元）	104,965.43	44,084.70	80,811.87
少数股东所占份额（元）	0.00	0.00	0.00
当期归属于母公司股东的净利润	984,198.34	7,989,395.54	5,237,740.98
非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润的比例	60.44%	3.13%	8.74%

其中政府补助明细：

单位：元

补贴事由	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
职业职工培训财政补贴		60,898.00	65,352.00
增值税先征后退退税款	398,888.55		336,869.39
科技型中小企业技术创新资金		190,000.00	
ISO14001 认证奖励		30,000.00	
发明专利补贴	9,975.00	3,000.00	
研究所补贴			20,000.00
张江高科技园区管委会补贴		10,000.00	
中小企业国际市场开拓补贴	9,906.00		
上海市专利示范试点企业专项资金	280,000.00		
浦东生产力促进中心拨款	1,000.00		
合计	699,769.55	293,898.00	422,221.39

公司非经常性损益主要由政府补助构成。报告期内非经常性损益占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 60.44%、3.13%和 8.74%，其中 2015 年 1-10 月，因公司收入确认存在季节性因素影响，非经常性损益占当期归属于母公司股东的净利润的比例较大。

综上所述，公司报告期内非经常性损益占当期归属于母公司股东的净利润的比例较小，公司经营对非经常性损益不存在依赖。

（五）主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	27,987.30	9,976.64	5,883.14
银行存款	8,392,606.52	7,867,933.72	6,847,680.73
其他货币资金	650,638.77	648,387.12	1,171,029.29
合计	9,071,232.59	8,526,297.48	8,024,593.16

2、应收票据

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	100,000.00	260,000.00	2,465,000.00
商业承兑汇票			
合计	100,000.00	260,000.00	2,465,000.00

3、应收账款

（1）报告期各期末应收账款期末金额情况：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	16,414,541.84	11,304,467.13	13,369,009.21
合计	**16,414,541.84**	**11,304,467.13**	**13,369,009.21**

公司报告期内应收账款金额分别为 16,414,541.84 元、11,304,467.13 元和 13,369,009.21 元，占总资产的比重分别为；27.20%、16.98%和 16.60%。

公司 2014 年新增合同较 2013 年有所下降，而公司在 2013 年新签合同大部分在 2014 年实现收入确认及回款，致公司 2014 年度应收帐款金额较 2013 年度

有所下滑；由于销售回款季节性因素的影响，公司 2015 年 10 月 31 日应收帐款金额较大。

报告期内，公司应收账款余额以及占当期收入的比例情况如下：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款（剔除增值税）	14,029,522.94	9,661,937.72	11,426,503.60
营业收入	33,279,184.18	54,215,308.04	44,425,781.38
应收账款期末余额占当期营业收入的比重	42.16%	17.82%	25.72%

公司应收账款余额（剔除增值税）在 2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日分别为 14,029,522.94 元、9,661,937.72 元及 11,426,503.60 元，占营业收入的比例分别为 42.16%、17.82%及 25.72%，2015 年 10 月 31 日，因季节性因素，公司营业收入较低，应收账款期末余额占当期营业收入的比重较高。

根据公司与客户销售合同约定，项目收到终验报告时，客户应按约定支付 90%的项目款，但客户在实际履行时会有较大的出入，具体原因：1、部分客户电力、水务等是公共单位，付款审批流程周期较长，客户支付货款时间有一定的延迟；2、而总包商一般在收到最终用户的货款后才会向公司支付货款，因此货款支付也会出现延迟；3、由于近年来钢铁、石化、码头等行业相对不景气，该行业内客户付款相对更为延迟。

（2）按类别分类

①截止到2015年10月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015 年 10 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	17,952,687.94	100.00%	1,538,146.10	16,414,541.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				

合计	17,952,687.94	100.00%	1,538,146.10	16,414,541.84

②截止到2014年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	**2014 年 12 月 31 日**			
	账面余额		**坏账准备**	**净额**
	金额	**比例**		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	12,511,253.66	100.00%	1,206,786.53	11,304,467.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	12,511,253.66	100.00%	1,206,786.53	11,304,467.13

③截止到2013年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	**2013 年 12 月 31 日**			
	账面余额		**坏账准备**	**净额**
	金额	**比例**		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	14,553,670.78	100.00%	1,184,661.57	13,369,009.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	14,553,670.78	100.00%	1,184,661.57	13,369,009.21

（3）按账龄分类

①截止到 2015 年 10 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	**2015 年 10 月 31 日**			
	金额（元）	**比例**	**坏账准备（元）**	**净额**
1 年以内	11,954,928.78	66.59%	119,549.29	11,835,379.49
1-2 年	3,079,539.88	17.15%	153,976.99	2,925,562.89
2-3 年	1,522,274.08	8.48%	304,454.82	1,217,819.26
3-4 年	831,560.40	4.63%	415,780.20	415,780.20
4-5 年	100,000.00	0.56%	80,000.00	20,000.00
5 年以上	464,384.80	2.59%	464,384.80	0.00

合计	17,952,687.94	100.00%	1,538,146.10	16,414,541.84

②截止到 2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 年以内	7,543,231.88	60.29%	75,432.32	7,467,799.56
1-2 年	2,376,086.58	18.99%	118,804.33	2,257,282.25
2-3 年	1,819,200.40	14.54%	363,840.08	1,455,360.32
3-4 年	200,850.00	1.61%	100,425.00	100,425.00
4-5 年	118,000.00	0.94%	94,400.00	23,600.00
5 年以上	453,884.80	3.63%	453,884.80	0.00
合计	12,511,253.66	100.00%	1,206,786.53	11,304,467.13

③截止到 2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 年以内	5,689,356.58	39.09%	56,893.57	5,632,463.01
1-2 年	7,411,624.80	50.93%	370,581.24	7,041,043.56
2-3 年	480,824.60	3.30%	96,164.92	384,659.68
3-4 年	436,900.00	3.00%	218,450.00	218,450.00
4-5 年	461,964.80	3.17%	369,571.84	92,392.96
5 年以上	73,000.00	0.50%	73,000.00	0.00
合计	14,553,670.78	100.00%	1,184,661.57	13,369,009.21

（4）报告期各期期末，应收账款前五名单位如下：

①截止到 2015 年 10 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 10 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	国网上海市电力公司	2,380,160.10	13.26%	货款	1 年内
2	江苏省电力公司物资供应公司	2,160,539.95	12.03%	货款	1 年内
3	江苏鸿信系统集成有限公司	1,642,550.00	9.15%	货款	1 年内
4	上海东源计算机自动化工程有限	1,473,000.00	8.20%	货款	1 年内

	公司				
5	上海宝信软件股份有限公司	1,012,200.00	5.64%	货款	1 至 2 年
合计		**8,668,450.05**	**48.28%**	-	-

②截止到 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	太仓市水处理有限责任公司	1,462,242.00	11.69%	货款	1 年内
2	上海宝信软件股份有限公司	1,425,200.00	11.39%	货款	1 年内
3	北京思路创新科技有限公司	1,250,655.00	10.00%	货款	1 年内
4	浙江省电力公司	1,219,244.83	9.75%	货款	1 年内
5	浙江南威科技信息系统有限公司	555,000.00	4.44%	货款	1 年内
合计		**5,913,341.83**	**47.27%**	-	-

③截止到 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	上海宝信软件股份有限公司	2,756,800.00	18.94%	货款	1-2 年
2	浙江华成建设有限公司	1,140,000.00	7.83%	货款	1-2 年
3	杭州企原科技有限公司	1,078,000.00	7.41%	货款	1-2 年
4	中电科长江数据股份有限公司（荆门城管）	523,560.00	3.60%	货款	1-2 年
5	大连港埠机电有限公司	497,000.00	3.41%	货款	1-2 年
合计		5,995,360.00	**41.19%**	-	

（5）报告期各期期末，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款，亦无关联方单位欠款。

经核查，主办券商认为：公司的应收账款坏账计提政策是谨慎的，应收账款金额及变动情况符合行业特点，每笔应收账款对应的合同都已实现销售，不存在提前确认收入的情况。

4、预付账款

（1）报告期各期末预付账款期末金额情况：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付账款	291,468.52	329,253.01	1,069,362.26
合计	**291,468.52**	**329,253.01**	**1,069,362.26**

2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末，公司预付款项余额分别为 291,468.52 元、329,253.01 元和 1,069,362.26 元，分别占当年总资产的 0.48%、0.49%和 1.33%。2013 年末预付款项余额较大，主要系公司 2013 年签订订单情况好于其他年度，原材料采购增加所致。

（2）预付账款账龄情况：

①截止2015年10月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2015 年 10 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	80,452.09	27.60%	0.00	80,452.09
1 至 2 年	211,016.43	72.40%	0.00	211,016.43
2 至 3 年				
合计	**291,468.52**	**100.00%**		**291,468.52**

②截止2014年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	288,153.01	87.52%	0.00	288,153.01
1 至 2 年	40,700.00	12.36%	0.00	40,700.00
2 至 3 年	400.00	0.12%	0.00	400.00
合计	329,253.01	100.00%		329,253.01

③截止2013年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	1,068,421.26	99.91%	0.00	1,068,421.26

1 至 2 年	941.00	0.09%	0.00	941.00
2 至 3 年				
合计	1,069,362.26	100.00%		1,069,362.26

（3）预付账款前五名单位情况：

①截止到 2015 年 10 月 31 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 10 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	用友优普信息技术有限公司上海分公司	165,360.43	56.73%	管理软件	1-2 年
2	苏州捷硕/杰杨	51,841.00	17.79%	货款	1 年内
3	中国太平洋保险(集团）股份有限公司	21,216.09	7.28%	保险费	1 年内
4	上海国实实业有限公司	19,800.00	6.79%	货款	1 年内
5	东泰（昆山）真空镀膜工程有限公司	15,800.00	5.42%	货款	1 年内
合计		274,017.52	94.01%	-	-

②截止到 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	用友优普信息技术有限公司上海分公司	165,360.43	50.22%	管理软件	1 年内
2	苏州捷硕/杰杨	58,605.00	17.80%	货款	1 年内
3	上海班吉网络科技有限公司	23,450.00	7.12%	货款	1 年内
4	上海华创信息技术进出口有限公司	20,000.00	6.07%	货款	1-2 年
5	闵行梁斌五金商店	14,875.00	4.52%	货款	1-2 年
合计		**282,290.43**	**85.73%**	-	-

③截止到 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	苏州捷硕/杰杨	485,920.00	45.44%	货款	1 年内
2	上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	400,000.00	37.41%	货款	1 年内

3	友双科技（深圳）有限公司	46,877.00	4.38%	货款	1 年内
4	上海幻影显示技术有限公司	42,800.00	4.00%	货款	1 年内
5	上海华创信息技术进出口有限公司	20,000.00	1.87%	货款	1 年内
合计		**995,597.00**	**93.10%**	-	-

截止2015年10月31日，本公司无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

5、其他应收款

（1）报告期各期末其他应收款期末金额情况：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	727,546.66	939,567.45	710,126.23
合计	727,546.66	939,567.45	710,126.23

（2）按类别分类

①截止到2015年10月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015 年 10 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	802,878.50	100.00%	75,331.84	727,546.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	802,878.50	100.00%	75,331.84	727,546.66

②截止到2014年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

按组合计提坏账准备的其他应收款	1,011,980.30	100.00%	72,412.85	939,567.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,011,980.30	100.00%	72,412.85	939,567.45

③截止到2013年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	**2013 年 12 月 31 日**			
	账面余额		**坏账准备**	**净额**
	金额	**比例**		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	774,352.00	100.00%	64,225.77	710,126.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	774,352.00	100.00%	64,225.77	710,126.23

公司其他应收款主要系投标保证金，报告期内金额分别为 727,546.66 元、939,567.45 元和 710,126.23 元。

（3）按账龄分类

①截止到2015年10月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	**2015 年 10 月 31 日**			
	账面余额		**坏账准备**	**净额**
	金额	**比例**		
1 年以内	733,683.50	91.38%	7,336.84	726,346.66
1 至 2 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
2 至 3 年	1,000.00	0.12%	200.00	800.00
3 至 4 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
4 至 5 年	2,000.00	0.25%	1,600.00	400.00
5 年以上	66,195.00	8.24%	66,195.00	0.00
合计	802,878.50	100.00%	75,331.84	727,546.66

②截止到2014年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	942,785.30	93.16%	9,427.85	933,357.45
1 至 2 年	1,000.00	0.10%	50.00	950.00
2 至 3 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
3 至 4 年	2,000.00	0.20%	1,000.00	1,000.00
4 至 5 年	21,300.00	2.10%	17,040.00	4,260.00
5 年以上	44,895.00	4.44%	44,895.00	0.00
合计	1,011,980.30	100.00%	72,412.85	939,567.45

③截止到2013年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例		
1 年以内	694,427.00	89.68%	6,944.27	687,482.73
1 至 2 年	10,730.00	1.39%	536.50	10,193.50
2 至 3 年	2,000.00	0.26%	400.00	1,600.00
3 至 4 年	21,300.00	2.75%	10,650.00	10,650.00
4 至 5 年	1,000.00	0.13%	800.00	200.00
5 年以上	44,895.00	5.80%	44,895.00	0.00
合计	774,352.00	100.00%	64,225.77	710,126.23

账龄超过两年的其他应收款主要是公司厂房租赁的押金。

（4）报告期各期期末，其他应收款前五名单位如下：

①截止2015年10月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 10 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	上海浦元多伦斯视讯科技有限公司	125,000.00	15.57%	保证金	1 年内
2	国网物资有限公司	95,621.00	11.91%	保证金	1 年内
3	上海飞龙国际贸易有限公司	65,000.00	8.10%	保证金	1 年内

4	国信招标集团股份有限公司内蒙古分公司	65,000.00	8.10%	保证金	1 年内
5	杰显通计算机系统(深圳）有限公司	60,000.00	7.47%	保证金	1 年内
合计		**410,621.00**	**51.15%**	-	-

②截止2014年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	国网物资有限公司	240,000.00	23.72%	保证金	1 年内
2	上海贝化贸易有限公司	200,000.00	19.76%	保证金	1 年内
3	诸暨市金业建设有限公司	70,000.00	6.92%	保证金	1 年内
4	中国能源建设集团广东省电力设计院	60,005.00	5.93%	保证金	1 年内
5	上海飞龙国际贸易有限公司	60,005.00	5.93%	保证金	1 年内
合计		**630,010.00**	**62.26%**	-	-

③截止2013年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	高绪丁	160,600.00	20.74%	备用金	1 年内
2	杭州余杭城市建设集团有限公司	145,700.00	18.82%	保证金	1 年内
3	浙江省成套工程有限公司宁波分公司	80,000.00	10.33%	保证金	1 年内
4	上海梦富实业有限公司	46,195.00	5.97%	押金	5 年以上
5	陕西银河招标有限责任公司	30,000.00	3.87%	保证金	1 年内
合计		**462,495.00**	**59.73%**	-	-

截至 2015 年 10 月 31 日，其他应收款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其它关联方单位的款项。

6、存货

（1）存货结构及其变动分析

①截止 2015 年 10 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日

	期末余额	比例（%）	存货跌价准备	期末净额
原材料	8,520,533.45	77.93%	0.00	8,545,582.38
在产品	2,413,165.08	22.07%	0.00	2,413,165.08
合计	**10,933,698.53**	100.00%	**0.00**	**10,933,698.53**

②截止 2014 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例（%）	存货跌价准备	期末净额
原材料	6,421,226.78	30.11%	0.00	6,421,226.78
在产品	14,905,798.73	69.89%	0.00	14,905,798.73
合计	21,327,025.51	100.00%	0.00	21,327,025.51

③截止 2013 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例（%）	存货跌价准备	期末净额
原材料	10,413,845.25	37.27%	0.00	10,413,845.25
在产品	17,526,169.93	62.73%	0.00	17,526,169.93
合计	27,940,015.18	100.00%	0.00	27,940,015.18

公司存货主要由投影单元（光学引擎、箱体、底座、屏幕），控制器零件，控制台构成。公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年存货的账面价值分别为 10,933,698.53 元、21,327,025.51 元和 27,940,015.18 元，呈下降趋势。公司 2013 年存货金额较大，主要系公司 2013 年新签订单较多，为新增订单备货所致。

1、 存货金额较大合理性分析

单位：元

公司名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	存货（元）	占总计产比例（%）	存货（元）	占总计产比例（%）
威创股份（002308）	**233,999,485.78**	**10.14%**	**211,746,657.24**	**8.55%**
GQY 视讯（300076）	**53,746,409.77**	**4.55%**	**101,553,929.53**	**8.41%**
大道网络	**21,327,025.51**	**32.04%**	**27,940,015.18**	**34.70%**

同行业上市公司销售规模较大，资产结构差异较大，业务更为多元化，因此同行业上市公司存货占总资产比例要低于公司。

公司存货金额较大的原因：

（1）从公司业务流程来看，公司将采购光学引擎、幕片、液晶单元、板卡等经过加工组装成投影单元后发送客户现场；到达客户现场后，一般 2 个月内完成安装工作，调试验收工作还要三个月才能完成，如果直接客户是总包商，上述周期会更长，公司大屏幕拼接显示系统的安装、调试、验收进度要受制于总包商总包项目的进度，故存货项下在产品金额较大。

（2）2013 年由于新签合同金额较大，公司为新项目备货较多，2013 年存货项下原材料金额较大。

2、存货构成合理性

报告期内，公司将存货分为原材料、在产品两类进行核算，原材料主要包括光学引擎、幕片、液晶单元、板卡、，在产品主要系发送客户现场的投影单元。公司采购的光学引擎、幕片、液晶单元、板卡等一般只需要两周时间的加工即组装成投影单元发货，因此在库的在产品、周转材料等明细金额较小，故公司未对存货科目做更明细的分类。

（2）存货跌价准备分析

报告期内，公司在半年末或年末按照存货的成本与可变现净值孰低来确定存货价值。存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定，由于公司采取“以销定产”的生产模式，公司原材料、在产品、均存在对应的销售合同，因此在确定存货估计售价时，均采用对应的销售合同价款作为依据。经测算，公司存货不存在减值风险。另外，公司以储备为目的而采购的其他原材料为通用件，价格波动较小，不存在减值的情形。

经核查，主办券商认为：公司的存货跌价准备谨慎合理，存货各项目的发生、计价、核算与结转符合实际情况及会计准则规定；成本费用的归集与结转与实际生产流转一致，不存在通过存货科目调节利润的情形。

7、固定资产

（1）2015 年 1-10 月固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
一、固定资产原值	33,179,208.52	70,793.82	0.00	33,250,002.34
房屋及建筑物	28,405,374.00	0.00	0.00	28,405,374.00
运输工具	2,541,274.46	0.00	0.00	2,541,274.46
电子设备	1,794,736.48	58,144.25	0.00	1,852,880.73
办公设备	437,823.58	12,649.57	0.00	450,473.15
二、累计折旧	9,973,305.74	1,420,721.30	0.00	11,394,027.04
房屋及建筑物	6,667,309.80	1,051,841.80	0.00	7,719,151.60
运输工具	1,568,877.00	273,738.10	0.00	1,842,615.10
电子设备	1,384,659.96	84,323.31	0.00	1,468,983.27
办公设备	352,458.98	10,818.09	0.00	363,277.07
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产净值	23,205,902.78	-1,349,927.48	0.00	21,855,975.30
房屋及建筑物	21,738,064.20	-1,051,841.80	0.00	20,686,222.40
运输工具	972,397.46	-273,738.10	0.00	698,659.36
电子设备	410,076.52	-26,179.06	0.00	383,897.46
办公设备	85,364.60	1,831.48	0.00	87,196.08

（2）2014 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、固定资产原值	33,087,481.93	91,726.59	0.00	33,179,208.52
房屋及建筑物	28,405,374.00	0.00	0.00	28,405,374.00
运输工具	2,541,274.46	0.00	0.00	2,541,274.46
电子设备	1,741,125.46	53,611.02	0.00	1,794,736.48
办公设备	399,708.01	38,115.57	0.00	437,823.58
二、累计折旧	8,210,873.96	1,762,431.78	0.00	9,973,305.74
房屋及建筑物	5,403,433.17	1,263,876.63	0.00	6,667,309.80
运输工具	1,193,010.15	375,866.85	0.00	1,568,877.00

电子设备	1,274,448.17	110,211.79	0.00	1,384,659.96
办公设备	339,982.47	12,476.51	0.00	352,458.98
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产净值	24,876,607.97	-1,670,705.19	0.00	23,205,902.78
房屋及建筑物	23,001,940.83	-1,263,876.63	0.00	21,738,064.20
运输工具	1,348,264.31	-375,866.85	0.00	972,397.46
电子设备	466,677.29	-56,600.77	0.00	410,076.52
办公设备	59,725.54	25,639.06	0.00	85,364.60

（3）2013 年度固定资产构成及变动情况如下：

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值	33,362,571.44	256,682.49	531,772.00	33,087,481.93
房屋及建筑物	28,405,374.00	0.00	0.00	28,405,374.00
运输工具	2,859,508.85	213,537.61	531,772.00	2,541,274.46
电子设备	1,697,980.58	43,144.88	0.00	1,741,125.46
办公设备	399,708.01	0.00	0.00	399,708.01
二、累计折旧	6,882,339.43	1,780,752.49	452,217.96	8,210,873.96
房屋及建筑物	4,121,222.97	1,282,210.20	0.00	5,403,433.17
运输工具	1,263,789.69	381,438.42	452,217.96	1,193,010.15
电子设备	1,163,971.66	110,476.51	0.00	1,274,448.17
办公设备	333,355.11	6,627.36	0.00	339,982.47
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产净值	26,480,232.01	-1,524,070.00	0.00	24,876,607.97
房屋及建筑物	24,284,151.03	-1,282,210.20	0.00	23,001,940.83
运输工具	1,595,719.16	-167,900.81	0.00	1,348,264.31
电子设备	534,008.92	-67,331.63	0.00	466,677.29

办公设备	66,352.90	-6,627.36	0.00	59,725.54

公司 2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末的固定资产账面价值分别为 21,855,975.30 元、23,205,902.78 元和 24,876,607.97 元，分别占当期期末资产总额的 36.22%、34.85%和 30.90%。公司的固定资产主要为房屋及建筑物、运输工具、电子设备和办公设备。公司位于上海市浦东新区龙东大道 3000 号 1 幢楼 A 楼 401 室房屋抵押给上海浦东发展银行股份有限公司。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司综合固定资产成新率为 65.73%。

8、对外投资情况

公司报告期内不存在对外投资的情形。

9、无形资产

（1）2015 年 1-10 月无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
一、无形资产原值	377,824.87			377,824.87
软件	377,824.87			377,824.87
二、累计摊销	332,273.46	20,830.80	0.00	353,104.26
软件	332,273.46	20,830.80	0.00	353,104.26
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
四、无形资产净值	45,551.41	20,830.80	0.00	24,720.61
软件	45,551.41	20,830.80	0.00	24,720.61

（2）2014 年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、无形资产原值	377,824.87			377,824.87
软件	377,824.87			377,824.87
二、累计摊销	304,264.50	28,008.96	0.00	332,273.46

软件	304,264.50	28,008.96	0.00	332,273.46
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
四、无形资产净值	73,560.37	28,008.96	0.00	45,551.41
软件	73,560.37	28,008.96	0.00	45,551.41

（3）2013年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、无形资产原值	377,824.87			377,824.87
软件	377,824.87			377,824.87
二、累计摊销	236,590.54	67,673.96	0.00	304,264.50
软件	236,590.54	67,673.96	0.00	304,264.50
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
四、无形资产净值	141,234.33	67,673.96	0.00	73,560.37
软件	141,234.33	67,673.96	0.00	73,560.37

（4）主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额（元）	摊销方法	摊销期限（月）	最近一期末累计摊销额（元）	摊余价值（元）	摊销期限（月）
OA管理软件	购买	114,095.12	年限	60	89,374.51	24,720.61	13

截至 2015 年 10 月 31 日，公司无形资产净值为 24,720.61 元，为公司在用的 OA 管理软件。

10、减值准备

（1）2015 年 1-10 月减值准备变动情况：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日

			转回	转销	
坏账准备	1,279,199.38	334,278.56	-	-	1,613,477.94
其中：应收账款	1,206,786.53	331,359.57			1,538,146.10
其他应收款	72,412.85	2,918.99			75,331.84
合计	1,279,199.38	**334,278.56**			1,613,477.94

（2）2014 年度减值准备变动情况：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	1,248,887.34	30,312.04	-	-	1,279,199.38
其中：应收账款	1,184,661.57	22,124.96			1,206,786.53
其他应收款	64,225.77	8,187.08			72,412.85
合计	1,248,887.34	30,312.04			1,279,199.38

（3）2013 年度减值准备变动情况：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	967,630.93	366,167.48	84,911.07	-	1,248,887.34
其中：应收账款	818,494.09	366,167.48			1,184,661.57
其他应收款	149,136.84		84,911.07		64,225.77
合计	967,630.93	366,167.48	84,911.07		1,248,887.34

资产减值计提政策详见本公开转让说明书“第四节公司财务 四、主要会计政策”。

（六）主要负债

1、短期借款

（1）分类情况

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

抵押借款	6,000,000.00		
质押借款		3,000,000.00	3,000,000.00
合计	6,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00

（2）截至 2015 年 10 月 31 日借款具体情款如下：

借款单位	借款金额（元）	借款期限	利率	抵押担保情况
上海浦东发展银行周浦支行	6,000,000.00	1 年	4.31%	集电港 1-A401（地址:龙东大道 3000 号 1 幢 A 楼 401 室）

2、应付账款

（1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	2,579,367.78	2,792,129.84	3,061,867.07

公司 2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末的应付账款余额分别为 2,579,367.78 元、2,792,129.84 元和 3,061,867.07 元。公司 2013 年应付账款金额较大，主要系为 2013 年新签订单备货所致。

（2）报告期各期期末，应付账款前五名单位如下：

①截止到 2015 年 10 月 31 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 10 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	深圳利亚德光电有限公司	764,856.00	26.95%	货款	1-2 年
2	上海宝菱电气控制设备有限公司	390,325.65	15.13%	货款	1 年内
3	扬州东鹏科技有限公司	354,876.95	13.76%	货款	1 年内
4	上海謇实信息科技有限公司	212,800.00	8.25%	货款	1 年内
5	友双科技（深圳）有限公司	132,333.61	5.13%	货款	2-3 年
合计		**1,855,192.21**	**71.92%**	-	-

②截止到 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比	款项性质	账龄
1	深圳利亚德光电有限公司	1,274,760.00	45.66%	货款	1年内
2	杭州佳力电子有限公司	497,500.00	17.82%	货款	1年内
3	扬州东鹏科技有限公司	179,391.74	6.42%	货款	1年内
4	友双科技（深圳）有限公司	123,993.61	4.44%	货款	1-2年
5	上海飞龙国际贸易有限公司	117,152.40	4.20%	货款	1年内
合计		**2,192,797.75**	**78.54%**	-	-

③截止到2013年12月31日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比	款项性质	账龄
1	上海飞龙国际贸易有限公司	1,110,380.00	36.26%	货款	1-2年
2	上海神洛网络科技有限公司	450,000.00	14.70%	货款	1年内
3	上海鸿锦网络科技有限公司	270,000.00	8.82%	货款	1年内
4	扬州东鹏科技有限公司	263,018.00	8.59%	货款	1年内
5	上海洪望投资咨询有限公司	232,000.00	7.58%	服务款	1年内
合计		**2,325,398.00**	**75.95%**	-	-

截止2015年10月31日，公司应付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东。

3、预收账款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	3,950,303.50	96.91%	12,667,892.99	97.26%	18,781,355.10	99.60%
1-2年	120,000.00	2.94%	356,500.00	2.74%	5,000.00	0.03%
2-3年	6,000.00	0.15%	0.00	0.00 %	70,000.00	0.37%
3年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	4,076,303.50	100.00%	13,024,392.99	100.00 %	18,856,355.10	100.00%

公司2015年1-10月、2014 年和2013 年的预收账款余额分别为4,076,303.50元，13,024,392.99元和18,856,355.10元。公司2013年预收账款金额较大，主要

系相比往年，大道 2013 年新签订订单金额较大，客户支付的预收款相应增加。

（2）报告期各期期末，预收账款前五名单位如下：

①截止到 2015 年 10 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 10 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	宁波甬城配电网建设有限公司	2,432,460.00	59.67%	货款	1 年内
2	中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	339,091.00	8.32%	货款	1 年内
3	成都市信高工业设备安装有限责任公司	300,800.00	7.38%	货款	1 年内
4	上海大地自动化系统工程有限公司	162,000.00	3.97%	货款	1 年内
5	浙江中控技术股份有限公司	150,000.00	3.68%	货款	1 年内
合计		3,384,351.00	**83.02%**	-	-

②截止到 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	国网浙江省电力公司宁波供电公司	3,485,700.00	26.76%	货款	1 年内
2	上海东源计算机自动化工程有限公司	3,204,000.00	24.60%	货款	1 年内
3	国网上海市电力公司	2,559,359.99	19.65%	货款	1 年内
4	浙江天正信息科技有限公司	861,000.00	6.61%	货款	1 年内
5	江苏省电力公司物资供应公司	699,300.00	5.37%	货款	1 年内
合计		10,809,359.99	**82.99%**	-	-

③截止到 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	款项性质	账龄
1	杭州余杭供电局	2,331,900.00	12.37%	货款	1 年内

2	上海东源计算机自动化工程有限公司	2,144,000.00	11.37%	货款	1 年内
3	北京中交通信科技有限公司	1,368,674.93	7.26%	货款	1 年内
4	浙江省电力公司	1,185,150.17	6.29%	货款	1 年内
5	上海电气自动化设计研究所有限公司	1,051,270.00	5.58%	货款	1 年内
合计		**8,080,995.10**	**42.87%**	-	-

截至 2015 年 10 月 31 日，本公司无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

4、其他应付款

公司报告期内其他应付情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	205,025.21	100%	218,506.52	100%	6,427,923.30	100%
1-2 年						
合计	205,025.21	100%	218,506.52	100%	6,427,923.30	100%

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 10 月 31 日其他应付款金额较小；2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额为 6,427,923.30 元，金额较大，主要系应付公司股东 ZHIHONG ZHENG 借款。

5、应付职工薪酬

（1）报告期内应付职工薪酬情况如下：

①2015年1-10月应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
短期薪酬		4,689,394.10	4,689,394.10	
1、工资、奖金、津贴和补贴		3,983,170.30	3,983,170.30	
2、职工福利费		94,933.23	94,933.23	
3、社会保险费		285,944.57	285,944.57	
其中：医疗保险费		251,631.22	251,631.22	

工伤保险费		11,437.78	11,437.78	
生育保险费		22,875.57	22,875.57	
4、住房公积金		149,826.00	149,826.00	
5、工会经费和职工教育经费		175,520.00	175,520.00	
离职后福利-设定提存计划		514,700.22	514,700.22	
1、基本养老保险		480,386.87	480,386.87	
2、失业保险费		34,313.35	34,313.35	
辞退福利				
合计		5,204,094.32	5,204,094.32	

②2014年度应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬		5,123,043.13	5,123,043.13	
1、工资、奖金、津贴和补贴		4,235,492.11	4,235,492.11	
2、职工福利费		382,627.70	382,627.70	
3、社会保险费		304,835.32	304,835.32	
其中：医疗保险费		268,255.08	268,255.08	
工伤保险费		12,193.41	12,193.41	
生育保险费		24,386.83	24,386.83	
4、住房公积金		152,088.00	152,088.00	
5、工会经费和职工教育经费		48,000.00	48,000.00	
离职后福利-设定提存计划		548,703.57	548,703.57	
1、基本养老保险		512,123.33	512,123.33	
2、失业保险费		36,580.24	36,580.24	
辞退福利				
合计		5,671.746.70	5,671.746.70	

③2013年度应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬		4,983,286.63	4,983,286.63	
1、工资、奖金、津贴和补贴		3,953,379.26	3,953,379.26	
2、职工福利费		445,862.40	445,862.40	
3、社会保险费		317,042.97	317,042.97	

其中：医疗保险费		289,697.88	289,697.88	
工伤保险费		11,559.55	11,559.55	
生育保险费		15,785.54	15,785.54	
4、住房公积金		267,002.00	267,002.00	
5、工会经费和职工教育经费				
离职后福利-设定提存计划		734,645.69	734,645.69	
1、基本养老保险		685,749.68	685,749.68	
2、失业保险费		48,896.01	48,896.01	
辞退福利				
合计		5,717,932.32	5,717,932.32	

6、应交税费

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	234,789.59	452,917.10	1,774,988.96
企业所得税	453,898.93	1,351,691.38	995,803.96
城市维护建设税	2,306.81	12,068.44	7,349.05
教育费附加	11,534.06	60,342.21	36,745.25
河道管理费	2,306.81	12,068.44	7,349.05
代扣代缴个人所得税	7,871.44	10,674.69	9,141.93
合计	712,707.64	1,899,762.26	2,831,378.20

公司 2010 年 1-10 月、2014 年和 2013 年的应缴税费金额分别为 712,707.64 元、1,899,762.26 元和 2,831,378.20 元。

（七）股东权益情况

单位：元

	2015 年 1-10 月	2014 年	2013 年
实收资本	20,000,000.00	13,314,288.55	13,314,288.55
资本公积	26,832,369.83	18,156.29	18,156.29
盈余公积	0.00	7,596,399.46	7,596,399.46
未分配利润	632,808.83	9,172,142.97	27,182,747.43
合计	47,465,178.66	30,100,987.27	48,111,591.73

（八）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

资产负债率（母公司）	21.36%	54.81%	40.25%
流动比率（倍）	2.97	1.18	1.71
速动比率（倍）	2.12	0.60	0.85

公司 2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末资产负债率分别为 21.36%、54.81%和 40.25%。2015 年 10 月末较 2014 年末资产负债率大幅降低，主要系公司偿还了股东应付股利 1,600 万元及股东增资所致，公司的流动比率与速动比率稳步上升，流动性状况明显改善，短期偿债能力有所增强，短期流动性风险相对减小。

2、营运能力分析

项目	2015 年 1 月/2015 年 10 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	2.18	4.01	2.98
应收账款周转天数	167	91	123
存货周转率（次）	1.28	1.32	1.08
存货周转天数	285	277	338

公司的应收账款周转率，存货周转速符合公司的生产经营特点和销售模式特点，总体运营能力良好。

3、盈利能力分析

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	984,198.34	7,989,395.54	5,237,740.98
毛利率（%）	37.81%	40.15%	43.34%
销售净利率（%）	2.96%	14.74%	11.79%
净资产收益率（%）	3.27%	15.34%	11.49%
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.29%	14.86%	10.49%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.40	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.40	0.26

报告期内，公司 2013 年新签合同金额较大，大部分在 2014 年实现销售，公司 2014 年净利润、毛利率、净值产收益率、销售净利率、每股收益都保持在较好水平，保持较好的盈利能力。

总体来讲，公司财务状况良好，各项盈利指标相对比较稳定，财务风险和经

营风险在合理范围内，不存在影响公司持续经营的问题。

4、获取现金能力分析

单位：元

项　　目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	24,641,789.50	61,681,261.15	78,897,097.04
经营活动现金流出	27,108,388.30	50,743,870.39	56,329,757.23
经营活动产生的现金流量净额	-2,466,598.80	10,937,390.76	22,567,339.81
投资活动现金流入		51,455.08	116,524.39
投资活动现金流出	110,372.98	257,087.02	256,682.49
投资活动产生的现金流量净额	-110,372.98	-205,631.94	-140,158.10
筹资活动现金流入	22,379,993.05	3,000,000.00	6,000,000.00
筹资活动现金流出	19,258,081.50	13,230,054.50	26,280,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,121,906.89	-10,230,054.50	-20,280,800.00
现金及现金等价物净增加额	544,935.11	501,704.32	2,146,381.71

（1）经营活动现金流量分析

公司 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年经营性活动产生的现金流量净额分别为-2,466,598.80 元、10,937,390.76 元、22,567,339.81 元，与公司同期的净利润水平存在差异，净利润调节为经营性活动现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现流量			
净利润	984,198.34	7,989,395.54	5,237,740.98
加：资产减值准备	334,278.56	30,312.04	281,256.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,420,721.30	1,762,431.78	1,780,752.49
无形资产摊销	20,830.80	28,008.96	67,673.96
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			-116,524.39
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）			9,607.84
财务费用（收益以“－”号填列）	258,086.16	230,054.50	280,800.00

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
投资损失（收益以“－”号填列）		-4,588.32	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-50,141.79	-4,546.81	-42,188.46
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）	10,393,326.98	6,612,989.67	-9,076,587.34
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-5,042,747.99	4,777,898.07	8,093,330.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-10,785,151.16	-10,484,564.67	16,051,477.49
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-2,466,598.80	10,937,390.76	22,567,339.81

公司 2013 年新签订订单在报告期内达到最高水平，故相应的预收款金额较大，经营性应付项目的增加额为 16,051,477.49 元；2014 年因 2013 年新签订的订单实现销售回款，仍保持较好的回款水平。

（2）投资活动现金流量分析

公司 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年投资活动产生的现金流量净额分别为-110,372.98 元、-228,968.70 元、-140,158.10 元，金额较小。

（3）筹资活动现金流量分析

公司 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,121,911.55 元、-10,230,054.50 元、-20,280,800.00 元。公司报告期内筹资活动现金流量净额变化主要系公司向股东现金分红及公司注册资本增加所致。

经核查，主办券商认为：报告期内，公司现金流波动，均为公司业务经营情况的实际反映，因此是合理的；经营活动现金流量净额与净利润之间的差异复合公司实际经营情况相符；报告期内大额现金流量变动发生额与相关科目的会计核算勾稽一致。

5、持续经营能力

公司是一家以大屏幕拼接显示系统为核心的监控调度指挥中心解决方案的提供商。公司生产的大屏幕拼接显示系统广泛应用于电力、水利水务、交通、能源化工和政府部门的监控调度指挥中心。公司深耕大屏幕拼接显示系统行业十多年，先后参与 800 个项目，包括中国南方电网调度控制中心项目、南方电网一级调度控制中心、上海长江隧桥监控中心项目等多个知名项目。报告期内，公司营业收入分别为 33,279,184.18 元、54,215,308.04 元及 44,425,781.38 元，全部由大

屏幕拼接显示系统业务贡献。

公司产品经过多年技术创新，在控制系统、软件二次开发、虚拟屏、多鼠标、移动投屏秘钥等方面取得了较大的技术优势，提升了公司产品的市场竞争力，为公司在市场份额较大的电力、水务等行业及上海、浙江、江苏等经济发达地区赢得了一批稳定的优质客户。

由于宏观经济的波动，对包括公司在内的行业内厂家产生一定的冲击，但未来随着智慧城市建设的推进及工业互联网的兴起，市场将会产生新的增长点。

股份公司成立以来，公司建立了三会制度，三会权利职责划分明确，规范运作；公司同步建立了一系列的内部控制和风险管理制度。上述制度的实施，有利于提供公司经营管理的规范性、稳健性、平衡性，可以有效防止失误的经营决策对公司持续经营能力的影响。

公司以自愿原则，吸引公司员工持有公司股票，有利于激发员工的积极性，保持核心员工队伍的稳定。

经核查，主办券商认为，公司在报告期内保持盈利状态，公司的产品具有一定的技术优势，在电力、水利水务等行业及上海、浙江、江苏等经济发达地区具有稳定的市场份额；公司的经营策略稳健，未发生因重大违法违规而被有关部门处罚的事由，也不存在重大诉讼、仲裁；公司通过多年经营形成的固定资产、无形资产、人员、技术优势、客户基础、供应商，有助于保持公司持续经营能力。截至本公开转让说明书签署日，公司未发生有影响公司持续经营能力的事项，因此公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求。

综上，经主办券商核查，公司建立了一系列内控制度，公司销售、收款、采购、付款等都按照内部控制规定的程序实施，在职责分离、授权审批、内部凭证记录等方面有效执行公司的内控制度；公司会计核算制度健全，符合企业会计准则的要求；

公司选用会计政策和会计估计适当，会计政策和会计估计与同行业公司不存在明显差异，报告期内会计政策保持一致，无会计政策和会计估计变更操纵利润的情形。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG	公司控股股东、实际控制人
上海新道投资咨询有限公司	公司控股股东

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
上海诸乐投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上的股东
王振东	公司董事
黄培国	公司财务总监
蔡宇强	技术总监
李莹琦	公司董事、董事会秘书
程东	公司董事
朱小丽	公司监事长
刘波	公司监事
徐进	公司监事
上海小慧马投资咨询有限公司	公司持股 5%以上股东诸乐投资的普通合伙人

（二）关联交易

公司报告期内不存在与业务相关的经常性及偶发性关联交易，但存在如下关联应收应付往来：

1、应收关联方款项余额

（1）截止2015年10月31日应收关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	款项性质
其他应收款	王振东	20,000.00	预支出差费用
	李莹琦	0.00	
	合计	**20,000.00**	

（2）截止2014年12月31日应收关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	款项性质
其他应收款	王振东	20,000.00	预支出差费用
	李莹琦	20,000.00	预支举办年会费用
	合计	**40,000.00**	

（3）截止2013年12月31日应收关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	款项性质
其他应收款	王振东	20,000.00	预支出差费用
	李莹琦	0.00	
	合计	**20,000.00**	

2、应付关联方款项余额

（1）截止2014年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	款项性质
应付股利	JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG	16,000,000.00	股东利润分配

（2）截止2013年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	款项性质
其他应付款	ZHIHONG ZHENG	6,183,797.00	公司借入款
	合计	6,183,797.00	

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

关联交易中的其他应收款项主要是王振东先生的差旅费预支款和李莹琦女士为筹备大道网络年会提前预支的年会员工福利费用，金额较小。

应付关联方款项主要为应付股利及应付股东借款。报告期内，公司不存在控股股东占用公司资金情况。公司控股股东 JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG 在 2016 年 1 月出具出面声明，对报告期内公司占用控股股东资金事项予以确认，并明确

与公司资金往来为无偿借款，无需支付利息。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理制度》，并提交股东大会予以通过。

报告期内，公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》执行，规范关联方交易与资金往来。

（六）关联交易的公允性、合规性

报告期内的不存在商品销售、采购等与业务相关的关联交易。

经核查，主办券商认为：公司已按《公司法》、《企业会计准则》的要求准确、全面披露了公司的关联方，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形；

公司披露的关联交易真实、准确、完整；报告期内，公司未发行经常性关联交易，也不存在关联交易定价不公允的情况；

公司已制定了规范关联交易及防范关联方占用资金的相关内控制度，并切实履行；报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

九、报告期资产评估情况

公司聘请了上海申威资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了沪申威评报字[2015]第 0570 号《资产评估报告》，评估基准日为 2015 年 6 月 30 日，评估方法为资产基础法，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率
流动资产	4,404	4,432.95	28.91	0.66%

非流动资产	2,322.95	4,420.78	2,097.83	90.31%
固定资产	2,239.93	4,317.46	2,077.53	92.75%
无形资产	3.27	21.37	18.10	553.52%
资产总计	6,726.99	8,853.74	2,126.75	31.62%
流动负债	2,043.75	2,043.97	0.22	0.01%
非流动负债				
负债合计	2,043.75	2,043.97	0.22	0.01%
净资产	4,683.24	6,809.77	2,126.53	45.41%

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

根据《公司章程》第一百五十二条：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条：

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

第一百五十四条：

公司利润分配政策如下：弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，每年度分配 1 次，利润分配可采取现金或股票及其他法律、行政法规允许的形式。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）报告期实际利润分配情况

2013 年 10 月，公司召开董事会，决定向股东分配利润共计 20,000,000.00 元，2013 年全部实施完毕。2014 年 11 月，公司召开董事会，决定向股东分配利润共计 26,000,000.00 元，其中 2014 年实际分配 10,000,000.00 元，2015 年实际分配 16,000,000.00 元。

公司成立多年来未进行过现金分红，2013 年、2014 年公司对股东进行大额现金分红，主要原因：

（1）根据《财政部、国家税务总局关于个人所得税若干政策问题的通知》（财税字[1994]020 号）规定，外籍个人从外商投资企业取得的股息、红利所得暂免征收个人所得税，公司控股股东 JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG 在该规定有效的情况下进行分红，可暂免征个人所得税；

（2）公司拟整体变更为股份公司，公司控股股东 JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG 需要现金对公司股权结构进行调整。

由于上述分红均不是年度分红，所以未进行专项审计，但分红相应审批程序所引用的年度数据均来源于公司的年度审计报告。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配政策保持不变。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司于2008年8月设立了上海多能信息科技有限公司，为公司全资子公司。上海多能信息科技有限公司自成立以来未实际开展业务，其基本情况如下：

企业名称	上海多能信息科技有限公司
注册号	310115001087614
住所	上海市张江高科技园区龙东大道 3000 号 1 幢 A 楼 401 室－D
法定代表人	ZHENG ZHI HONG（郑志红）
注册资本	50.0 万人民币
股权结构	大道计算机技术（上海）有限公司持股 100%
成立日期	2008 年 8 月 28 日
经营范围	计算机软件、硬件的开发、制作、销售，系统集成并提供相关技术咨询和技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
主营业务	未实际开展业务
取得方式	**由大道网络于 2008 年 8 月 28 日设立**

十二、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

行业内的客户会将控制室项目分包给不同的公司，由于国内同行业公司的技术水平参差不齐，又缺少统一的行业标准，项目完工后往往结果不尽人意。公司未来定位是控制室整体方案的提供商。

随着工业 4.0 的到来，在制造业领域逐渐兴起精细化监控的潮流，在未来技术成熟的前提下，公司也有意向在该领域开拓新的市场。在提高公司营销人员销售能力的同时，积极开发项目渠道，利用渠道的销售能力和公司过硬的产品质量率先占领市场，提高市场占有率。公司将利用互联网思维，大幅度的降低公司与客户及销售渠道的链接成本，及时了解客户需求、调整营销方案。未来公司会在网上提供客户参与平台，客户可以在网上自行提供监控中心空间布局的设计方案，再由公司进行调整，增强用户体验，同时也向客户表达“健康工作环境”的理念。

1、市场拓展计划

目前公司的业务主要在长三角地区，但是随着西部的住建开发，相应的基础设施需求不断的涌现出来，公司也会战略性的分配资源来开发西部的业务。同时“一带一路”的国家发展计划也会带动本公司产品和服务的间接出口。

2、人力资源计划

目前公司已经采用高级管理人员持股计划，加强企业文化建设，营造良好的企业文化氛围，运用奖惩、薪酬、使命感等激励机制吸引和培养优秀人才，保证核心管理人员、技术人员、营销人才的稳定。

3、筹资计划

公司将根据现阶段业务发展的实际需要，对法律法规允许的各种直接、间接融资方式，从融资效率、融资成本、资本结构、资金的运用周期等方面综合分析，采取多元化的融资方式满足公司的资金需求。

4、进一步完善治理结构计划

公司将规范董事会、股东大会、监事会的运作，进一步完善法人治理结构。未来公司将努力建立和完善内部管理制度、强化各项制度的执行工作，并通过激励约束机制增强员工归属感，调动员工积极性，努力形成积极向上的企业文化，促进公司的规范运作和稳健发展。

（二）风险因素

1、税收优惠政策风险

公司为高新技术企业，于2014年9月4日取得编号为GF201431000147、有效期为三年的高新技术企业证书。公司于2015年2月26日取得上海市浦东新区国家税务局第六税务所企业所得税优惠事先备案结果通知书，编号为浦税三十五所备（2015）第1502018615号。通知书规定从2014年1月1日至2016年12月31日，减按15%的税率征收企业所得税。但如果国家或地方有关高新技术企业的优惠政策发生变化，或者其它原因导致公司不再符合高新技术企业的认定条件，则公司将不再继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度的影响。

2、公司内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》。2015年10月12日，有限公司整体变更为股份公司后，相应的内部控制制度得以健全，但由于股份公司设立时间距今较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制

度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

3、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人 JIAN ZHAO 和 ZHIHONG ZHENG 合计直接持有公司 66.58%的股份，间接持有公司 20.40%的股份，二人共计持有公司 86.98%的股份；JIAN ZHAO、ZHIHONG ZHENG 系夫妻关系，为公司控股股东、实际控制人，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。

若公司控股股东、实际控制人及相关人员利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

4、宏观经济波动风险

大屏幕拼接显示系统的市场需求目前主要来源于电力、水利水务、交通、能源化工、电信、公安和政府等公共部门。如果宏观经济的持续增长，会带动财政收入和企业收入的不断增长，从而为行业的发展奠定了良好的基础；一旦宏观经济发生不利变化，公共部门会压缩预算，放缓投资，将对公司的经营业绩产生直接不利影响。

近年来，国内宏观经济出现了一定的波动，下游电力、水利、能源等公共部门的预算缩减以及企业盈利下滑，其对大屏幕拼接显示系统的投入也会相应缩减，推迟了项目周期，甚至取消了部分项目，导致需求增长放缓。对行业内的厂家的经营产生了不利的影响。

虽然公司经过多年的经营，在市场份额较大的电力、水利等行业及上海、浙江、江苏等经济发达地区形成了稳定的客户资源，报告期内，年新签订合同都在 4,000 万元以上，但随着国内经济发展不确定因素的增加，如果未来宏观经济出现下滑，将会对公司盈利产生不利影响。

5、技术创新风险

公司大屏幕拼接显示系统涉及到数字投影技术、处理器技术、软件控制技术等软硬件多个技术。产品技术的多样性加大了技术更新换代的风险。同时，公司产品客户涉及电力、水利水务、交通、能源化工、政府等多个行业，客户需求的

多样性也将导致公司产品的技术更新换代周期越来越短。一旦公司对产品技术发展趋势及用户需求趋势判断失误，或者公司技术创新跟不上市场的发展，公司的生产经营会陷入被动。

6、核心技术人员流失风险

大屏幕拼接显示系统产品技术含量较高，拥有稳定的核心技术、研发团队及管理经验对产品创新及持续发展起着关键的作用。如果核心技术人员流失以及核心技术失密，将使公司在技术开发等方面受到不利影响，对公司的生产经营和发展造成不利影响。

7、市场竞争风险

报告期内，公司加大重点行业、重点区域的市场拓展，加强技术创新，进一步延伸和丰富大屏幕拼接显示系统功能，使得公司在行业内占据了一席之地。但公司面临的市场竞争风险在加剧，表现在：

（1）相对于同行业龙头企业，公司规模较小；

（2）公司大屏幕拼接显示系统产品主要以DLP显示单元为主，相比于采用其他类型的显示单元，DLP类型产品价格更高，毛利率更高，因此公司产品主要应用于高端控制室内，一些中低端控制室为提升显示效果，也会使用公司产品。但近年来，受预算缩减的影响，行业内的客户会倾向于使用LCD等低端产品，在DLP类型的产品市场增长放缓的情况下，进一步挤压了DLP类型产品的市场空间，会导致DLP类型产品厂家竞争进一步加剧。

因此如果未来市场竞争进一步加剧，将对公司的盈利水平和未来发展产生不利影响。

8、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，应收账款账面价值分别为 16,414,541.84 元、11,304,467.13 元、13,369,009.21 元。虽然公司的客户主要为公共部门，具有较好的信誉和较强的支付能力，但如果应收账款不能得到有效的管理或者下游行业出现衰退，公司可能面临一定的坏账风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

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

全体董事签名：

JIAN ZHAO（赵箭） ZHIHONG ZHENG（郑志红） 李莹琦

王振东 程 东

全体监事签名：

朱小丽 刘 波 徐 进

全体非董事高级管理人员签名：

黄培国 蔡宇强

大道网络（上海）股份有限公司

2016 年 3 月 29 日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：

余维佳

项目负责人签字：

江 轶

项目小组人员签字：

孔辉焕　　王 宇

徐若飞

西南证券股份有限公司

2016 年 3 月 23 日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海市金茂律师事务所

负责人：

毛惠刚

经办律师：

毛惠刚

韩春燕

2016 年 3 月 29 日

四、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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

【胡咏华】　　【吴卫星】

签字注册会计师：

【郭安静】　　【上官胜】

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年3月29日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的沪申威评报字[2015]第0570号《大道计算机技术（上海）有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

签字注册资产评估师：

上海申威资产评估有限公司

2016年3月29日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见

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