

广州波视信息科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



国融证券股份有限公司
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年四月

申请挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对公司以下重大事项予以充分关注：

一、客户相对集中风险

2015 年度、2016 年度，公司向前五名客户的销售收入占销售收入总额的比例分别为 56.75%、52.34%，销售相对集中，虽然公司不存在对某一客户销售收入占比超过 50%的情形，不存在对单一客户的重大依赖，但主要客户的需求波动仍可能导致公司业绩的波动，公司存在客户相对集中风险。

二、宏观经济波动风险

公司所处行业的下游行业为广播电视行业，下游市场发展情况是决定公司所处行业市场需求的关键因素。除新兴互联网视频平台外，传统广播电视行业属于社会公共服务产业，各级电视台、电台、信号传输部门主要依靠财政投入持续发展。随着国民基本文化需求和社会公共文化意识的提高，政府对广电事业投入持续加大。如若宏观经济出现周期性波动，财政收入水平下滑和赤字扩大，将会影响下游行业的财政投入规模，进而影响本行业市场需求水平。

三、外协加工模式的风险

公司部分产品的生产环节中存在 PCBA 加工过程。公司 PCBA 加工过程采用委外加工模式，即公司自主设计研发产品，提供电子元器件和工艺方框图，外协工厂按照公司提出的技术要求组织生产。尽管本行业 PCBA 委外加工属于普遍生产模式，但公司存在无法实质控制外协产品具体生产过程的风险。若外协工厂在产品质量控制等方面出现问题，将会对公司的正常经营带来不利影响。

四、人才流失的风险

人力资源是以技术为核心导向的高科技企业生存和持续发展的关键要素，核心技术人员和管理团队是维持和提高公司核心竞争力的基石。由于广播级专业设备是多学科、多技术领域高度融合的科技产品，适用于本行业的高等教育学科和

人才培养体系尚未形成，因此本行业存在人力资源较为稀缺、人力培养成本较高的问题。随着公司业务规模的不断扩大、行业竞争的日趋激烈，以及行业人力成本的持续提高，公司可能在高水平人才的吸引和保留、人力资源体系结构优化等方面面临压力和挑战。

五、市场风险

广播电视设备制造业是一个技术频繁更替、市场需求不断变动、经营理念持续创新的行业，行业竞争十分激烈。当下，以超高清为代表的新技术正在深刻地改变广播电视设备制造业的市场格局和业务模式，激烈的市场竞争格局对公司的业务能力、发展模式、研发水平提出了更高要求。如果公司不能聚焦核心业务发展、及时应对行业技术变化、持续开拓市场并提供优质服务，公司将面临市场规模缩小的风险。

六、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善，短期内公司可能存在公司治理不规范的风险。

七、实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人王雄、陆宗馥通过直接、间接持有的方式合计能够控制公司 75.00%的股份。虽然公司建立了较为完善的法人治理结构，但如果公司实际控制人凭借其控制权地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、生产和经营决策、利润分配等进行不当控制，将可能损害公司及公司中小股东的利益。

八、增值税即征即退金额占比较大风险

2015 年度、2016 年度公司收到的增值税即征即退金额分别为 500,725.44 元和 503,456.15 元，占当期净利润的比例分别为 71.83%、69.83%，增值税即征即退金

额占当期净利润的比例较高，公司存在税收优惠占净利润比例较高进而可能导致税收优惠依赖的风险。

九、非经常性损益占比较大风险

报告期内公司非经常性损益主要是公司购买理财产品获取的投资收益，**2015 年度、2016 年度**公司非经常性损益净额分别为 315,363.29 元和 **122,606.34** 元，占当期净利润的比例分别为 45.24%、**17.01%**，非经常性损益占当期净利润的比例较高，虽然扣除非经常性损益后的净利润呈快速上升趋势，但由于公司现阶段经营规模和净利润规模较小，公司存在非经常性损益占净利润比例较高风险。

目 录

重大事项提示.....	3
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、本次挂牌情况.....	13
三、股权结构及历史沿革.....	15
四、公司董事、监事及高级管理人员.....	24
五、报告期主要会计数据及财务指标.....	27
六、本次挂牌的有关机构情况.....	28
第二节 公司业务.....	31
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	31
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	35
三、公司业务相关的关键资源要素.....	38
四、公司业务经营情况.....	50
五、公司主要商业模式.....	56
六、公司所处行业概况及竞争状况.....	59
第三节 公司治理.....	76
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	76
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制的评估.....	78
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	83
四、公司独立性情况.....	84
五、同业竞争情况.....	85
六、公司最近两年资源被占用及提供担保情况.....	86
七、董事、监事和高级管理人员有关情况说明.....	89
八、报告期内公司董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因.....	91
九、董事、监事、高级管理人员诚信情况.....	92

第四节 公司财务	93
一、财务报表	93
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	100
三、审计意见	100
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	100
五、税项	112
六、报告期内主要财务数据及财务指标分析	113
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	138
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	141
九、报告期内资产评估情况	142
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	142
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况	144
十二、风险因素	144
第五节 声明	149
第六节 附件	154

释 义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一般释义		
波视科技、股份公司、公司、本公司	指	广州波视信息科技股份有限公司
波视信息、有限公司	指	广州波视信息科技有限公司，系股份公司前身
宗昌投资	指	广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）
东华广信	指	北京东华广信科技发展有限公司
发起人	指	陆宗馥、王雄、李妮、吴越、刘保军、广州宗昌投资管理合伙企业六位股东
《发起人协议》	指	六位发起人与 2016 年 7 月 10 日签署的《广州波视信息科技股份有限公司发起人协议书》
《公司章程》	指	根据上下文文义所需，指当时有效的公司章程
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
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、董事会议事规则及监事会议事规则
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（1993 年 12 月 29 日第八届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过；2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议第三次修正，于 2014 年 3 月 1 日起实施）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（1998 年 12 月 29 日第九届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过；2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，自 2014 年 3 月 1 日起施行）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（全国股份转让系统公司于 2013 年 2 月 8 日发布，自发布之日起实施）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市盈科（深圳）律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
本次挂牌	指	公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为

《审计报告》	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（上会师报字（2017）第 0203 号）
报告期	指	2015 年度、2016 年度
本公开转让说明书	指	《广州波视信息科技股份有限公司公开转让说明书》
元、万元	指	人民币元、万元
专业术语释义		
HD-SDI	指	高清数字分量串行接口
SD-SDI	指	标清数字分量串行接口
FPGA	指	Field Programmable Gate Array，一种数字电路可编程大规模集成电路芯片，通常也指基于该芯片的开发技术
AES	指	Advanced Encryption Standard，一种高级加密标准
EBU	指	European Broadcasting Union，欧洲广播联盟
DOLBY	指	杜比
RJ45	指	布线系统中信息插座连接器的一种，一种常用的数据传输接口
SNMP	指	Simple Net Management Protocol，一种互联网设备管理协议
DVI	指	Digital Visual Interface，数字视频接口
HDMI	指	High Definition Multimedia Interface，高清多媒体接口
UXGA	指	Ultra eXtended Graphics Array，极速扩展图形阵列
XLR	指	一种音频接口
Tri-Level	指	三电平
Bi-Level	指	两电平
AFD	指	Active Format Description，活动图像格式描述符，主要用来描述一个视频编码帧中，人们感兴趣的那部分活动图像的显示格式
WSS	指	Wide Screen Signaling，宽屏信令标准，是一个指导用户端采用正确画面格式来还原图像显示的标准
SSD	指	Solid State Drive，固态硬盘，是用固态电子存储芯片阵列而制成的硬盘
D/A	指	数字-模拟转换
A/D	指	模拟-数字转换
ALPHA	指	一个 8 位的灰度通道，该通道用 256 级灰度来记录图像中的透明度信息，定义透明、不透明和半透明区域
RGB	指	一种颜色标准，是通过对红(R)、绿(G)、蓝(B)三个颜色通道的变化以及它们相互之间的叠加来得到各式各样的颜色的
滤波	指	是将信号中特定波段频率滤除的操作，是抑制和防止干扰的一项重要措施
RS-232	指	一种计算机上的通讯接口

RS-422	指	一种计算机上的通讯接口
DSP	指	Digital Signal Processor, 即数字信号处理器
IPTV	指	一种利用宽带有线电视网, 集互联网、多媒体、通讯等多种技术于一体, 向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的交互式网络电视技术
VOD	指	Video on Demand, 一种视频点播系统
H.264	指	一种数字视频压缩格式
H.265	指	一种数字视频压缩格式
MPEG-2	指	一套用于音频、视频信息的压缩编码标准
AVS	指	Audio Video coding Standard, 是我国具备自主知识产权的第二代信源编码标准
AVC	指	Advanced Video Coding, 高级视频编码
VC-1	指	Video Codec 1, 是微软开发的一种视频编解码系统
IDTV	指	Interactive Digital Television, 即互动数字电视
OTT	指	通过互联网向用户提供各种应用服务
ENG	指	Electronic News Gathering, 即电子新闻采集, 是使用便携式摄像、录像设备采集新闻
SMPTE	指	The Society of Motion Picture and Television Engineers, 运动图像及视频工程协会
NMI	指	Networked Media Interface, SONY 网络媒体接口协议
TICO	指	一种全新的轻型压缩技术, 提供了高达 4:1 的视觉上无损失的压缩功能
IP	指	TS 流通过网络传输的一种方式
MAC	指	Media/Medium Access Control, 用来表示互联网上每一个站点的标识符
PCS	指	Physcial Coding Sublayer, 物理编码子层
PMA	指	Physcial Medium Attachment, 物理介质附加子层
TS	指	一种视频数据的封装格式
4K	指	4096×2160 像素分辨率
DP	指	Display Port, 一种高清数字显示接口标准
3D	指	三维动态画面及其相关技术
3G	指	第三代移动通信技术, 是指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术
SDI	指	Serial Digital Interface, 一种数字传输标准
PCB	指	Printed Circuit Board, 印制电路板, 是重要的电子元器件
PCBA	指	Printed Circuit Board + Assembly, 一种将各种电子器件通过表面封装工艺组装在线路板上的加工过程
DDR III	指	Double Data Rate 3, 一种存储技术

帧同步	指	对参考信号频率不相关的输入信号变换成与外参考输入频率和相位对齐的信号输出的视音频处理过程
-----	---	--

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：广州波视信息科技股份有限公司

法定代表人：罗博谊（BOYI LUO）

有限公司设立日期：2012年5月28日

股份公司设立日期：2016年8月23日

统一社会信用代码：91440116596186984E

注册资本：1,200万元

实收资本：1,200万元

住所：广州高新技术产业开发区科学城科学大道182号创新大厦C1区第8层803单元

邮编：510663

公司电话：020-87507891

公司传真：020-87507778

电子邮箱：sales@bmserver.net

信息披露负责人：周宝玲

董事会秘书：周宝玲

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为广播电视设备制造（C393）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为广播电视设备制造（C393）。根据《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），公司所

处行业属于“新一代信息技术产业”中“加快推进三网融合”和“着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业”的组成部分，是国家今后实现健康快速发展的重点领域。

经营范围：商品批发贸易（许可审批类商品除外）；软件开发；**广播电视节目制作及发射设备制造；影视录放设备制造**；电子工程设计服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；**应用电视设备及其他广播电视设备制造**；其他通信设备专业修理；电子、通信与自动控制技术研究、开发；集成电路布图设计代理服务；信息系统集成服务；计算机及通讯设备租赁；计算机技术开发、技术服务；信息电子技术服务；**卫星电视广播地面接收设施制造**；通信传输设备专业修理；数字内容服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；**广播电视接收设备及器材制造（不含卫星电视广播地面接收设施）**；集成电路设计；软件服务；广播电视设备专业修理；**技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）**；（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）。

主要业务：应用于广播电视行业和中高端多媒体领域的音视频信号处理、播控传输设备及其软件的研发、生产和销售。

二、本次挂牌情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：波视科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：12,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《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作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。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》第二十八条、二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及《公司章程》规定的自愿锁定承诺。

3. 挂牌当日可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

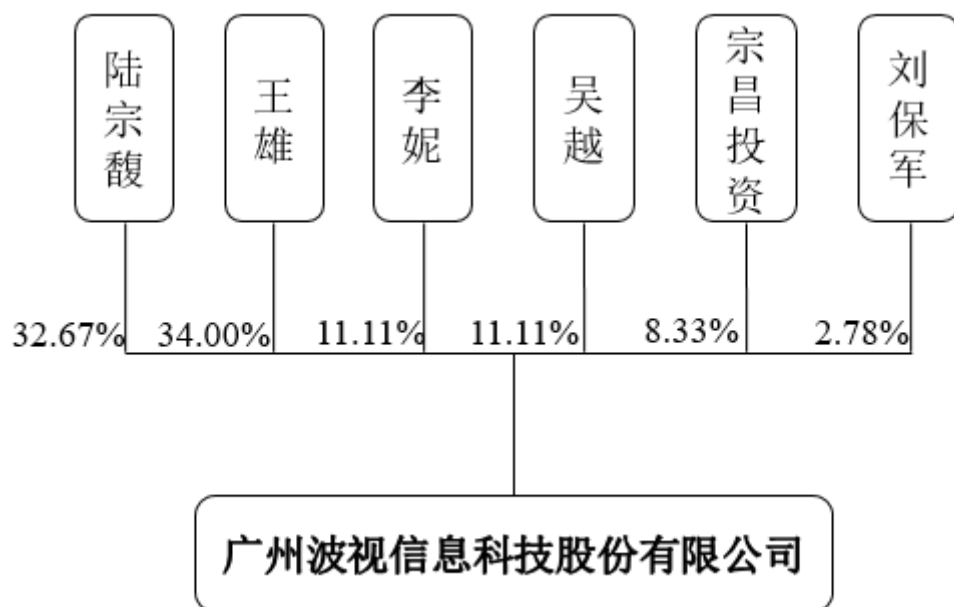
根据上述法律法规、《公司章程》等规定，公司股票挂牌之日可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数 (股)	挂牌当日可转 让股数(股)	限售原因
1	王雄	4,080,000	0	发起人及实际控制人
2	陆宗馥	3,920,400	0	发起人、控股股东及实际控制人
3	李妮	1,333,200	0	发起人
4	吴越	1,333,200	0	发起人
5	广州宗昌投资管理合伙企业 (有限合伙)	999,600	0	发起人
6	刘保军	333,600	0	发起人
合 计		12,000,000	0	-

三、股权结构及历史沿革

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



（二）股东持股情况

公司股东共 6 名，5 名自然人股东，1 名机构股东。各股东持股数量及持股比例具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股份质押情况
1	王雄	4,080,000	34.00%	无
2	陆宗馥	3,920,400	32.67%	无
3	李妮	1,333,200	11.11%	无
4	吴越	1,333,200	11.11%	无
5	广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）	999,600	8.33%	无
6	刘保军	333,600	2.78%	无
合计		12,000,000	100.00%	-

公司全体股东持有的公司股份不存在他人委托、信托持有股份的情形；不存在设置质押或冻结，不存在任何第三方权益，亦不存在任何权属纠纷、潜在纠纷或影响股权稳定性的其他情况；公司的股权明晰，公司股东无专业投资机构或专业投资机构人员；公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，符合股东适格性的要求。

（三）控股股东、实际控制人基本情况及报告期内的变化情况

1. 控股股东、实际控制人基本情况

波视科技的控股股东系陆宗馥，实际控制人为王雄、陆宗馥、王兆春、罗博谊（BOYI LUO）。

陆宗馥直接持有公司 32.67% 的股份，同时其为宗昌投资的执行事务合伙人，通过宗昌投资间接控制公司 8.33% 的股份。2016 年 7 月 26 日陆宗馥、王雄、王兆春、罗博谊（BOYI LUO）四人签订《一致行动人协议》，约定在处理有关公司经营发展且根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均应采取一致行动，如内部意见不一致时，以陆宗馥意见为准，协议范围涵盖宗昌投资所持公司股份，一致行动协议有效期三年。综合陆宗馥对公司股东大会、董事会决议的实质影响、对董事和高级管理人员的提名

及任免所起的作用，公司的控股股东为陆宗馥。

陆宗馥通过直接及间接持股方式持有公司 41%股份，王雄直接持有公司 34%股份，二人为夫妻关系，合计持有公司 75%股份；陆宗馥、王雄之女王兆春担任公司董事、总经理，王兆春配偶罗博谊（BOYI LUO）任公司董事长，2016 年 7 月 26 日四人签订《一致行动人协议》，约定四人为一致行动人。四人共同对公司的经营决策具有控制能力，共同对公司的经营管理、财务、人事等方面产生实质性影响，陆宗馥、王雄、王兆春、罗博谊（BOYI LUO）四人为公司实际控制人。

陆宗馥、王雄、王兆春、罗博谊（BOYI LUO）的个人简历如下：

陆宗馥，女，1945 年 9 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1969 年 6 月毕业于河北农业大学微生物与食品科学专业。1969 年 7 月至 1970 年 5 月，于河北省固安县接受劳动再教育；1970 年 8 月至 1990 年 6 月，就职于河北保定化纤厂中学，任高级英语教师；1990 年 9 月至 1999 年 3 月，就职于广东新会陈经纶中学，任特级英语教师；1998 年 5 月至 2000 年 3 月就职于广州市波视易达多媒体设备有限公司，任监事；2000 年 3 月至 2012 年 4 月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任监事；2012 年 5 月至 2016 年 6 月就职于广州波视信息科技有限公司，任执行董事。

王雄，男，1945 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无永久居留权。研究生学历，1970 年 6 月毕业于河北农业大学微生物与食品科学专业。1970 年 8 月至 1992 年 6 月就职于河北农业大学微生物科技工程专业，任副教授；1992 年 8 月至 2004 年 6 月就职于广东新会制药厂，任顾问高级工程师；2012 年 5 月至 2016 年 6 月就职于广州波视信息科技有限公司，任经理。

王兆春，女，1972 年 2 月出生，汉族，中国国籍，有美国永久居留权。研究生学历，1995 年 6 月毕业于加州大学电子工程专业。1996 年 5 月至 1998 年 4 月就职于迪生卫星网络有限公司，任工程部经理；1998 年 5 月至 2000 年 3 月就职于广州市波视易达多媒体设备有限公司，任市场总监；2000 年 3 月至 2012 年 4 月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任市场总监；2012 年 5 月至 2016 年 8 月，就职于广州波视信息科技有限公司，任市场总监；2016 年 8 月至今，就职于广州波视信息科技股份有限公司，任董事，总经理。2016 年，王兆春荣获“高锐视讯

杯·2016年广电行业科技发展风云榜十大风云人物”称号。

罗博谊（BOYI LUO），男，1958年7月出生，汉族，美国国籍。研究生学历，1983年5月毕业于纽约大学电子工程专业。1983年5月至1995年5月就职于HOTRONIC LTD，任高级工程师、R&D研发部总裁；1995年5月至2000年3月就职于广州市波视易达多媒体设备有限公司，任技术总监、高级顾问；2000年3月至2012年4月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任技术总监、高级顾问；2012年5月至2016年8月，就职于广州波视信息科技有限公司，任技术总监、高级顾问；2016年8月至今，就职于广州波视信息科技股份有限公司，任董事长、技术总监。

2. 报告期内实际控制人变化情况

报告期内，2016年5月27日增资前，陆宗馥、王雄夫妇二人合计持有有限公司的股份为100.00%，2016年5月27日增资后，陆宗馥、王雄夫妇二人合计持有有限公司的股份为75.00%。报告期内，陆宗馥一直任有限公司执行董事，王雄任有限公司经理，王兆春任有限公司市场总监，罗博谊（BOYI LUO）任有限公司技术总监、高级顾问，四人实际控制公司。因此，报告期内公司的实际控制人未发生变更。

（四）前十名股东及持股5%以上股东基本情况

1. 公司前十名股东持股情况

公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股份质押情况
1	王雄	4,080,000	34.00%	无
2	陆宗馥	3,920,400	32.67%	无
3	李妮	1,333,200	11.11%	无
4	吴越	1,333,200	11.11%	无
5	广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）	999,600	8.33%	无
6	刘保军	333,600	2.78%	无
合计		12,000,000	100.00%	-

2. 公司前十名股东及持股 5%以上股东基本情况

(1) **陆宗馥**，参见本公开转让说明书第一节之三/（三）/“1.控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) **王雄**，参见本公开转让说明书第一节之三/（三）/“1.控股股东、实际控制人基本情况”。

(3) **李妮**，女，1977 年 6 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1999 年 7 月毕业于成都电子科技大学经济管理专业。1999 年 8 月至今自由职业者。

(4) **吴越**，男，1968 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1997 年 3 月毕业于日本东京立教大学物理专业。1997 年 4 月至 2004 年 8 月就职于日本小原株式会社，任汽车焊接设备营销人员；2004 年 8 月至 2013 年 3 月就职于日产汽车株式会社，任车辆商品企划；2013 年 4 月至 2016 年 3 月就职于广州东风日产汽车有限公司，任日产车辆企划部长；2016 年 4 月至今就职于日产汽车株式会社，任车辆商品课长。

(5) **刘保军**，男，1972 年 4 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 6 月毕业于北京广播学院电视节目制作专业。1992 年 7 月至 1999 年 12 月就职于保定电视台，任记者；1999 年 12 月至 2000 年 9 月就职于北京电视台，任记者；2000 年 9 月至 2012 年 9 月就职于中央电视台，任编导、摄像；2012 年 9 月至 2014 年 5 月自由职业者；2014 年 5 月至今就职于北京中企同创影视文化有限公司，任副总裁。

(6) 广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）为公司对员工实施股权激励而设立的员工持股平台，详细情况见下表：

公司名称：	广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）
注册资本：	150 万元
执行事务合伙人：	陆宗馥
统一社会信用代码：	91440101MA59CTBC75
成立日期：	2016 年 5 月 9 日
住所：	广州市高新技术产业开发区科学城科学大道 182 号创新大厦 C1 区第

	8 层 803 单元
公司类型:	有限合伙企业
经营范围:	企业自有资金投资; 投资管理服务; 企业管理咨询服务; (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)

宗昌投资的合伙人名单及出资额构成如下:

序号	合伙人姓名	出资额 (万)	占合伙企业 权益比例	间接持有 股权比例	股份质押情况	合伙人类型
1	陆宗馥	55	36.67%	3.05%	无	普通合伙人
2	林杰文	20	13.33%	1.11%	无	有限合伙人
3	周宝玲	20	13.33%	1.11%	无	有限合伙人
4	张斌	10	6.67%	0.56%	无	有限合伙人
5	吴文杰	10	6.67%	0.56%	无	有限合伙人
6	林锡文	10	6.67%	0.56%	无	有限合伙人
7	符祎	10	6.67%	0.56%	无	有限合伙人
8	刘佳富	7	4.67%	0.39%	无	有限合伙人
9	杨超	5	3.33%	0.28%	无	有限合伙人
10	黄志洁	3	2.00%	0.17%	无	有限合伙人
合 计		150	100.00%	-	-	-

宗昌投资为员工持股平台, 所投资金全部为员工个人出资, 不属于私募基金管理人、也不属于私募基金, 无需进行私募基金管理备案。

3. 股东之间的关联关系

陆宗馥与王雄为夫妻关系, 陆宗馥为宗昌投资的执行事务合伙人, 除此之外股东之间无其他关联关系。

(五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2012 年 5 月, 有限公司设立

2012 年 5 月 28 日, 陆宗馥、王雄两名自然人股东共同出资设立有限公司, 有限公司认缴注册资本 600 万元, 实收资本 120 万元。其中, 王雄认缴出资 306 万元, 实缴出资 61.2 万元, 陆宗馥认缴出资 294 万元, 实缴出资 58.8 万元, 上述股东的出资方式均为货币。

2012年3月14日，广东广汇会计师事务所有限公司出具《广州波视信息科技有限公司2012年度验资报告》（广汇验字[2012]第0022号），经审验，截至2012年3月13日，公司实收注册资本120万元，均为货币出资，其中收到股东王雄出资61.2万元，收到股东陆宗馥出资58.8万元。

2012年5月28日，有限公司取得广州市工商行政管理局萝岗分局核发的注册号为440108000059329的《营业执照》。

有限公司设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	王雄	306.00	61.20	51.00%	货币
2	陆宗馥	294.00	58.80	49.00%	货币
合计		600.00	120.00	100.00%	-

2、2013年11月，有限公司实收资本到位

2013年11月15日，有限公司股东作出决议，决定：有限公司实缴出资额由120万元变更为600万元，并修改相应的公司章程。

2013年11月13日，股东王雄、陆宗馥分别向有限公司缴纳剩余出资244.8万元和235.2万元，合计缴纳剩余出资480万元。

2013年11月14日，广东广汇会计师事务所有限公司出具《广州波视信息科技有限公司2013年度验资报告》（广汇验字【2013】第0100号），经审验，截至2013年11月14日，有限公司已收到全体股东缴纳的第2期出资480万元，均为货币出资。其中，陆宗馥出资235.2万元，王雄出资244.8万元。有限公司注册资本600万已全部缴足。

2013年11月19日，广州市工商行政管理局萝岗分局签发《准予变更（备案）登记通知书》，公司实收资本由120万元变更为600万元。

本次变更后，有限公司各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
----	------	---------------	---------------	------	------

1	王雄	306.00	306.00	51.00%	货币
2	陆宗馥	294.00	294.00	49.00%	货币
合计		600.00	600.00	100.00%	-

3、2016年5月，有限公司第一次增资

2016年5月5日，有限公司召开股东会并作出决议，同意有限公司注册资本由600万元增加至900万元，新增的300万元注册资本由自然人李妮、吴越、刘保军和广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）共同认缴，出资方式均为货币出资。其中，李妮向公司增资200万元，100万元计入注册资本，100万元计入资本公积；吴越向公司增资200万元，100万元计入注册资本，100万元计入资本公积；刘保军向公司增资50万元，25万元计入注册资本，25万元计入资本公积；广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）向公司增资人民币150万元，75万元计入注册资本，75万元计入资本公积。

2016年5月27日，广州南华会计师事务所有限公司出具《广州波视信息科技有限公司验资报告》。经审验，截至2016年5月26日，有限公司已收到各新增股东出资合计6,000,000元，均为货币出资，其中：实收资本3,000,000元，资本公积3,000,000元。

2016年5月27日，有限公司取得广州开发区市场监督管理局签发的《准予变更登记（备案）通知书》（穗工商（萝）内变字【2016】第08201605240137号），并于同日取得换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440116596186984E）

本次增资完成后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	王雄	306.00	306.00	34.00%	货币
2	陆宗馥	294.00	294.00	32.67%	货币
3	李妮	100.00	100.00	11.11%	货币
4	吴越	100.00	100.00	11.11%	货币
5	广州宗昌投资管理 合伙企业（有限 合伙）	75.00	75.00	8.33%	货币

6	刘保军	25.00	25.00	2.78%	货币
合计		900.00	900.00	100.00%	-

4、整体变更为股份有限公司

2016年6月3日，波视信息股东会作出决议，同意波视信息由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司。

2016年7月1日上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（上会师报字[2016]第 3743 号），公司 2016 年 5 月 31 日经审计的账面净资产为 12,981,446.59 元。

2016年7月4日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了《广州波视信息科技有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》（国众联评报字（2016）第 2-587 号），确认截至评估基准日 2016 年 5 月 31 日，有限公司股东全部权益价值评估值为 1,309.05 万元。

2016年7月10日，有限公司召开股东会，决定由有限公司全体股东作为发起人，以有限公司截至 2016 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值折股，将有限公司整体变更设立股份公司。

2016年7月10日，波视信息全体股东按照《公司法》的规定在广州共同签署了《发起人协议》，就拟设立股份公司的名称、经营范围、股份总数、股本设置和出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定，决定以公司 2016 年 5 月 31 日经审计的账面净资产 12,981,446.59 元，按 1:0.9244 的比例进行出资折股，折股后股份有限公司总股本为 1,200 万股，超出注册资本部分计入股份有限公司的资本公积金。

2016年7月26日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）对各发起人投入公司的资产进行验证并出具“上会会验（2016）第 3898 号”《验资报告》，验证各发起人已经实缴全部出资。

2016年7月26日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体发起人股东均出席了该次会议，本次会议审议通过了有关有限公司以经审计的账面净资产 12,981,446.59 元按 1:0.9244 的比例折股 1200 万股的方式整体变更为股份公司的相

关议案，选举产生了公司第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事。

2016年8月23日，波视科技在广州市工商行政管理局完成了工商变更登记手续，领取了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91440116596186984E），注册资本为1,200万元。整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认购股数（股）	出资方式	持股比例
1	王雄	4,080,000	净资产	34.00%
2	陆宗馥	3,920,400	净资产	32.67%
3	李妮	1,333,200	净资产	11.11%
4	吴越	1,333,200	净资产	11.11%
5	广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）	999,600	净资产	8.33%
6	刘保军	333,600	净资产	2.78%
合 计		12,000,000	-	100.00%

综上，公司股东历次出资真实、充足，不存在出资瑕疵，均履行了必要的法律程序，出资形式及比例符合《公司章程》及相关法律法规的要求，出资程序完备，公司增资、股权变动及股份公司设立均履行了必要的法律程序，程序完备、合法合规，无潜在纠纷。

四、公司董事、监事及高级管理人员

截至本公开转让说明书签署日，本公司有5名董事、3名监事和2名高级管理人员，其中，高级管理人员包括1名总经理、1名财务总监兼董事会秘书。

（一）公司董事基本情况

序号	姓名	任职	产生方式	任期
1	罗博谊 (BOYI LUO)	董事长	股东大会选举	2016年7月至2019年7月
2	王兆春	董事	股东大会选举	2016年7月至2019年7月
3	周宝玲	董事	股东大会选举	2016年7月至2019年7月
4	张斌	董事	股东大会选举	2016年7月至2019年7月
5	林杰文	董事	股东大会选举	2016年7月至2019年7月

罗博谊（BOYI LUO），参见本公开转让说明书第一节之三/（三）/“1.控股股东、实际控制人基本情况”。

王兆春，参见本公开转让说明书第一节之三/（三）/“1.控股股东、实际控制人基本情况”。

周宝玲，女，1971年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1994年7月毕业于广州市轻工技师学院财务管理专业。1994年8月至1996年10月就职于广州市天城广告有限公司，任媒介主任；1996年11月至2000年3月就职于广州市波视易达多媒体设备有限公司，任财务总监；2000年3月至2012年4月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任财务总监；2012年5月至2016年8月就职于广州波视信息科技有限公司，任财务总监；2016年8月至今就职于广州波视信息科技股份有限公司，任董事、董事会秘书、财务总监。

张斌，男，1963年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1983年7月毕业于暨南大学电子工程专业。1983年8月至1989年12月就职于华南师大微电子所，任工程师；1990年1月至2002年12月就职于华通电子工程有限公司，任销售经理；2003年1月至2012年4月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任销售经理；2012年5月至2016年8月就职于广州波视信息科技有限公司，任销售经理；2016年8月至今就职于广州波视信息科技股份有限公司，任董事、销售经理。

林杰文，男，1980年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2004年7月毕业于南华大学电子工程专业。2004年7月至2012年4月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任工程师；2012年5月至2016年8月就职于广州波视信息科技有限公司，任技术开发部经理；2016年8月至今就职于广州波视信息科技股份有限公司，任董事、技术开发部经理。

（二）公司监事基本情况

序号	姓名	任职	产生方式	任期
1	吴文杰	监事会主席、职工代表监事	职工代表大会选举	2016年7月至2019年7月

2	符祎	监事	股东大会选举	2016年7月至2019年7月
3	刘佳富	监事	股东大会选举	2016年7月至2019年7月

吴文杰，男，1981年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2003年7月毕业于黄冈师范学院应用电子技术专业。2003年9月至2004年1月就职于广州星彩科技有限公司，任技术工程师；2004年3月至2012年4月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任销售经理；2012年5月至2016年8月就职于广州波视信息科技有限公司，任销售经理；2016年8月至今就职于广州波视信息科技股份有限公司，任监事会主席、销售经理。

符祎，男，1973年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1995年7月毕业于华南理工大学半导体物理与器件专业。1995年7月至1998年8月就职于广州市新技术研究设计院，任工程师；1998年9月至2002年10月就职于汤盛音响(东莞)有限公司（广州研发中心），任工程师；2002年11月至2006年6月就职于伟创力实业(深圳)有限公司（广州研发中心），任软件部经理；2006年7月至2013年4月就职于深圳福兴达科技有限公司，任技术经理；2013年5月至2016年8月就职于广州波视信息科技有限公司，任技术开发部系统研发组经理；2016年8月至今就职于广州波视信息科技股份有限公司，任监事、技术开发部系统研发组经理。

刘佳富，男，1988年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2011年9月毕业于华南农业大学自动化专业。2011年6月至2012年4月就职于广州市波视多媒体设备有限公司，任测试部经理；2012年5月至2016年8月就职于广州波视信息科技有限公司，任技术开发部嵌入研发组经理；2016年8月至今就职于广州波视信息科技股份有限公司，任监事、技术开发部嵌入研发组经理。

（三）公司高级管理人员基本情况

序号	姓名	任职	产生方式	任期
1	王兆春	总经理	董事会聘任	2016年7月至2019年7月
2	周宝玲	董事会秘书兼财务总监	董事会聘任	2016年7月至2019年7月

王兆春，参见本公开转让说明书第一节之“三/（三）/1.控股股东、实际控制人基本情况”。

周宝玲，参见本公开转让说明书第一节之“四/（一）公司董事基本情况”。

五、报告期主要会计数据及财务指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,389.71	711.64
股东权益合计（万元）	1,342.24	670.14
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	1,342.24	670.14
每股净资产（元）	1.12	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	1.12
资产负债率（母公司）（%）	3.42	5.83
流动比率（倍）	5.46	16.11
速动比率（倍）	3.27	14.47
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	790.28	662.55
净利润（万元）	72.10	69.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	72.10	69.71
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	59.84	38.18
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）	59.84	38.18
毛利率（%）	61.84	55.15
净资产收益率（%）	8.18	10.97
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.79	6.01
基本每股收益（元/股）	0.08	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.12
应收账款周转率（次）	33.28	15.47
存货周转率（次）	3.51	6.76
经营活动产生的现金流量净额（万元）	554.02	-491.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	-0.82

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村
镇银行股份有限公司四楼

联系电话：010-83991790

传真：010-88086637

项目负责人：王微

项目小组成员：王微、高小峰、崔诗禹、沈桐宇

（二）律师事务所

名称：北京市盈科（深圳）律师事务所

律师事务所负责人：姜敏

住所：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 03 层 01 单元

联系电话：0755-36866600

传真：0755-36866661

经办律师：陈美汐、张守鑫

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：张晓荣

住所：上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：0755-83044021

传真：0755-83040876

经办注册会计师：徐太刚、刘冬祥

（四）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产评估有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 10 楼

联系电话：0755-25132275

传真：0755-25132275

经办注册评估师：邢贵祥、陈军

（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

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司是一家具有较强软硬件开发能力和以技术为核心导向的**高新技术企业**，是广播级音视频信号处理、节目制作、播控传输领域专业的软硬件设计生产提供商。公司始终致力于开发具有技术和价格竞争优势并满足国内用户需求的产品，主要产品广泛应用于广播电视制作、播出、总控、传输等业务环节。公司紧密跟踪技术发展趋势，结合广播影视技术数字化、高清化、网络化、渠道多样化的发展趋势，面向“三网融合”和新一代数字信息技术，不断提升产品内涵和技术水平，实现了整体业务从标清信号向高清信号再到超高清信号处理的兼容和探索、从模拟电视向数字电视再到网络 and 虚拟视音频的全面跨越。

公司的经营范围包括：商品批发贸易（许可审批类商品除外）；软件开发；**广播电视节目制作及发射设备制造；影视录放设备制造**；电子工程设计服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；**应用电视设备及其他广播电视设备制造**；其他通信设备专业修理；电子、通信与自动控制技术研究、开发；集成电路布图设计代理服务；信息系统集成服务；计算机及通讯设备租赁；计算机技术开发、技术服务；信息电子技术服务；**卫星电视广播地面接收设施制造**；通信传输设备专业修理；数字内容服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；**广播电视接收设备及器材制造（不含卫星电视广播地面接收设施）**；集成电路设计；软件服务；广播电视设备专业修理；**技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）**；（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）。

自设立以来，公司专注于从事应用于广播电视行业和中高端多媒体领域的音视频信号处理、播控传输设备及其软件的研发、生产和销售，公司的主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品及用途

公司立足于自主创新，以自主研发的信号处理、编解码、格式转换等技术为基础，以控制软件和硬件设备研发为核心，面向终端市场客户需求设计、生产和销售一系列应用于中高端多媒体领域和广播电视行业制作、播出、传输、总控等业务环节的专业产品。公司产品主要针对广电系统用户，包括各个大中型电视台、信号传输部门、专业节目制作公司、互联网视听平台、大屏视频拼接的信号处理和同步传输部门等。此外，公司产品也面向医疗系统中重要手术和实践项目的视频传输和处理部门，各大专院校电子视音频课件制作和传输部门等具有高质量视音频信号处理需求的非广电系统用户。

公司主要产品的名称、功能及用途具体如下：

产品名称	产品功能、特点、应用范围	产品图片
高标清视频固态延时器及软件	该产品是广播电视行业安全播出的必须设备，它支持数字高清 HD-SDI 和数字标清 SD-SDI 嵌入式信号，可应用于前延时、后延时及演播室录制、播出、总控、现场转播等环境中，能够实现对各种格式的广播级视频信号的延时处理、控制和播出。有助于操作人员对各类紧急情况进行应对处理，避免播出事故的发生。该产品通过 FPGA 芯片内部算法控制，可提供最长达数小时的无损数字信号延时功能，以及支持多达 8 路立体声数字 AES/EBU 音频信号或 DOLBY 音频信号的输入和输出，并可提供 RJ45 接口（支持 SNMP 协议）从而满足大型网络控制的需求。目前该产品已被国内多家大中型电视台的演播室、播控和制作部门采用，还广泛应用于卫星转播、现场直播等场合，确保电视播出信号的安全性、可靠性、稳定性。	

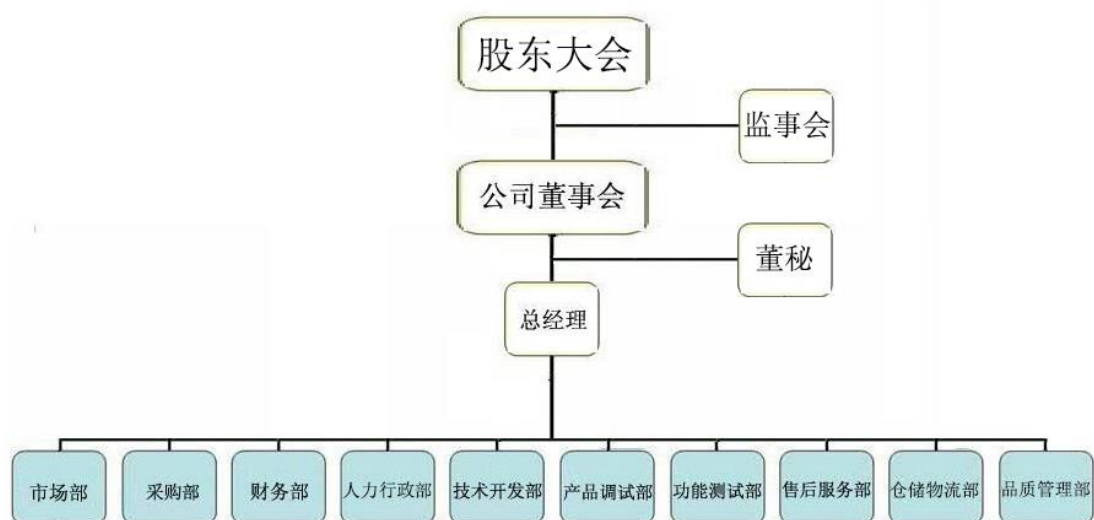
产品名称	产品功能、特点、应用范围	产品图片
高标清视频图像转换处理器及软件	该产品采用先进像素提取算法，基于 FPGA 芯片内部算法控制，能够将 DVI、HDMI、UXGA 等视频信号全部或部分转换为广播级的数字高清 HD-SDI 或标清 SDI-SDI 信号，主要用于广播电视节目制作和网络平台视频制作环节。该产品内置高清数字时基和帧同步机，可同步标准的三级 Tri-Level 或两级 Bi-Level 同步信号。此外，该产品还提供了 1 个 RS-232 或 RS-422 遥控接口与外部控制系统连接，提供 1 个 RJ45 接口（支持 SNMP V1.0 协议）实时监测设备工作状态。	
高标清键混合放大器及软件	该产品数字高清系列采用全数字 12bit 内部算法处理，基于 FPGA 芯片内部算法控制，能够同时兼容 HD-SDI 和 SD-SDI 信号格式，该产品数字高清系列内置高清数字时基和帧同步机分别同步高清数字背景信号、高清数字背景填充信号和高清数字键信号，并可提供独立调整各路输入信号的亮度、色度和对比度等参数的设置功能，以及高清数字背景信号的旁通功能和多种用户自定义参数的预设置功能。	
音频响度控制器及软件	该产品通过 DSP 数字芯片处理，能使输入的音频信号瞬时稳定在预设范围内，从而解决了电视台、电台等音频录入或播出节目时、以及嵌入式、数字或模拟音频信号传输过程中造成的不同节目音频信号不均衡的问题。该产品内置数字均衡器，可对嵌入式信号的音频、AES/EBU 数字音频信号或 XLR 模拟音频信号的不同频段进行均衡调整。此外，该产品还可作为嵌入式、AES/EBU 及 XLR 等各类音频信号的格式转换器。	
高标清视音频同步切换器及软件	该产品基于 FPGA 芯片内部算法控制，是一个内置 3 路数字高清/标清时基校正和帧同步功能的视音频切换台。内置数字或嵌入式信号的行同步和帧同步功能，同时具备对数字或嵌入式信号解嵌后的音频软切换功能，防止出现在多路不同信号格式间进行切换时频繁爆音等情况，从而保障节目播出质量。	

产品名称	产品功能、特点、应用范围	产品图片
高标清实时编码处理器及软件	该产品是一款支持数字高清、标清和模拟视频音频信号的硬件编码设备，广泛应用于 IPTV、有线电视系统、内容存储、新闻采集等场合，并能满足广播、VOD 实播、教育、医疗、实况传播和刑事案件调查科等信号流传输及压缩的功能需求。基于先进的编码压缩技术，该产品为用户提供灵活和低成本 H.264/AVC 的实时硬件编码压缩功能。该产品内置数字高清时基和帧同步功能，以确保高标清输入信号及输出码流的传输稳定性。	
高标清解码处理器及软件	该产品是广播级、高质量的多格式高标清硬件解码器，支持 H.264/AVC、MPEG-2、AVS 格式和 VC-1 数字视频解码输出，解码输出的视频格式最高达到 1080p。该产品除了向用户提供容错纠正功能外，还提供了码流数据传输过程中的错误检测和纠错功能，最大程度避免码流传输过程中的视音频数据损失。该产品提供 HD/SD-SDI、HDMI 等不同数字输出接口，被广泛应用到 IPTV、IDTV、OTT、ENG 等各种视音频的内容保存、播出、传送、接收和转换场合。	
音频固态延时器及软件	该产品基于 FPGA 芯片内部算法控制，适用于各级电视台、广播电台的播出部门，各大、中、小型虚拟演播室。还广泛应用于卫星转播及现场直播等场合。该产品可提供从 0-360 秒不同时长的延时功能，标准配置为 30 秒延时。延时时间最小调整单位可实现毫秒级步进调整，特殊定制化产品可达到微秒级调整功能。该产品还具有一键静音和断电功能，有助于用户处理突发的播出事故。	
高标清时基和帧同步机及软件	该产品基于 FPGA 芯片内部算法控制，可同时兼容数字高清 HD-SDI 和标清 SD-SDI 数字信号，支持 SMPTE 259M、SMPTE 292M 数字信号格式。该产品采用最优算法，可同步标准的两极同步信号或三级同步信号，并提供 HD-SDI 或 SD-SDI 信号的对比度、亮度、饱和度等视频参数的数字逐级调整功能。	

产品名称	产品功能、特点、应用范围	产品图片
多功能交叉转换器及软件	该产品基于 FPGA 芯片内部算法控制，采用先进的算法，能将 DVI、HDMI、UXGA 视频信号全部或部分转换为广播级的 HD-SDI 数字高清信号或 SD-SDI 标清信号。支持多种视频格式输入/输出和上/下交叉变换带帧同步功能。该产品还具有高质量的去隔行图像处理功能，并支持 AFD & WSS 检测和重新插入。	

二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构图



（二）各职能部门情况

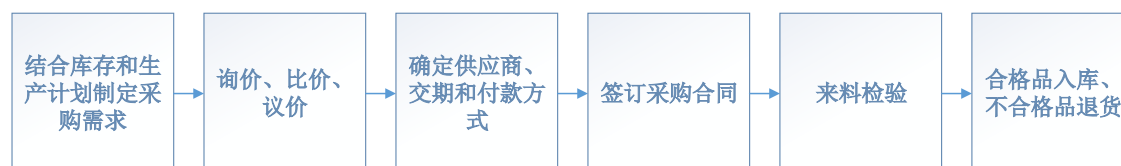
部门名称	主要职能
人力行政部	(1) 负责公司的行政管理工作，包括制度管理、文档管理、考勤纪律、办公支持和公关接待等事宜。 (2) 负责公司的人力资源管理工作，包括绩效考评、薪酬计核、职位管理、人事调整、员工档案管理、员工招聘、培训和员工关怀等事宜。 (3) 负责公司的办公事务管理，如办公用品的管理和各种工作会议的

	组织工作等。 (4) 负责对适用于公司的各项优惠扶持政策进行了解并组织申报。
财务部	(1) 贯彻执行国家的财务、会计制度，负责公司的财务管理和会计核算，建立健全内部会计控制制度； (2) 负责公司的各项收支、审核、结算、发票开具工作； (3) 根据公司生产经营管理的全貌，设置会计科目、会计凭证和会计账簿，制定核算方法及流程、会计政策等工作； (4) 根据公司生产经营的内部管理需要，做好公司内部各核算部门的成本核算工作； (5) 负责公司的财务专用章、税务、工商、社保等各个相关财务机构和相关财务资料的保管和审核工作； (6) 负责公司工资、福利发放，以及员工费用报销工作； (7) 及时编制税务报表、会计报表等相关统计报表； (8) 负责公司各项采购、销售等合同的审核及归档管理等工作； (9) 负责公司固定资产的入库和管理等工作。
市场部	(1) 详细分析国内外行业市场的需求，根据公司的技术实力来确定公司产品的定位和功能定义； (2) 制定年度销售目标计划，做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划； (3) 建立和完善销售信息收集、处理、交流，对市场和竞争对手产品的性能、价格、销售手段等进行收集、整理和分析； (4) 负责跟进销售进度，项目实施情况、合同签订进度和回款进度等； (5) 负责新市场开拓，并负责代理商、经销商的培训和管理工作； (6) 拜访客户、收集反馈的信息，为现有产品的改进和新产品的研发提供建议。
采购部	(1) 根据研发人员选用开发所需的开发板和芯片型号联系厂家或代理商，配合研发人员和厂家或代理商进行技术沟通和确定型号，按照实际需求确定采购数量，并在与对方商务洽谈敲定价格与货期后签署购货合同，合同双方签章生效后按合同条款支付货款及验收货物； (2) 根据库存与销售情况，审核仓库提交的材料购买申请单，确定需采购材料的内容和数量，查询该材料当时的市场价格后与供应商（代理商）洽谈价格，签订采购合同，合同双方签字生效后按合同条款支付货款及验收货物； (3) 根据公司的储备和需求审核线路板生产单，确定线路板的生产及焊接数量，与公司指定合作的制板厂家签订合同，合同双方签章生效后按合同条款支付货款及验收货物。
技术开发部	(1) 负责搜集、整理技术信息，跟踪国内外专业视音频技术及递延产品的前沿技术，准确判断产品技术发展方向； (2) 负责将公司现有产品系列与市场客户需求相结合，按照客户需求进行产品功能指标的更新和改进，并增加满足客户需求的其他功能； (3) 组织项目开发前的论证和立项工作； (4) 根据公司总体发展战略和市场信息反馈制定公司研发计划；

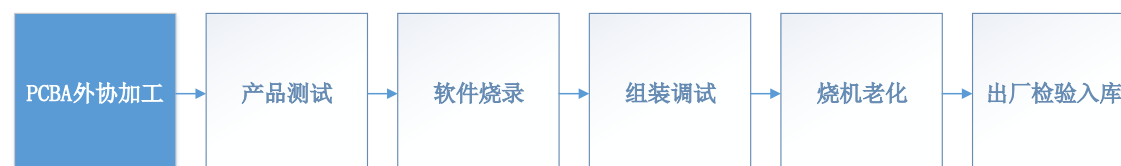
	(5) 调配公司资源完成新项目开发，负责新项目成果转化、试生产工作； (6) 负责公司各项技术研发项目的成果认定与管理，负责对公司的技术研发项目成果进行评价，评估，包括知识产权的申报； (7) 配合售后服务部进行售后服务和技术支持工作。
产品调试部	(1) 负责开发板测试，包括 PCB 板的功能测试和指标测试； (2) 负责新板的指标性调试和测试； (3) 负责来料测试、检验； (4) 负责设备的维修和保养； (5) 负责新设备的出厂指标和各项节点的性能检测。
功能测试部	(1) 负责产品出货前的整机功能性检测，确保产品符合出厂的功能标准； (2) 负责产品烧机老化测试和稳定性测试。
售后服务部	(1) 负责公司产品技术支持工作，提供 7*24 小时的电话技术服务和现场技术支持、安装实施工作； (2) 负责协调产品返厂维修工作，详细记录产品维修档案； (3) 定期电话回访客户对产品的使用情况和满意度，总结产品故障率并协调技术开发部分析故障原因。
品质管理部	(1) 负责制定公司质量管理标准和工艺标准； (2) 负责组织实施来料检验、成品检验； (3) 负责线上巡检和产品抽检，监督公司各部门质量管理实施情况。
仓储物流部	(1) 负责原材料、半成品和产成品的出入库登记； (2) 定期盘点库存数，及时向财务部和采购部提供库存信息； (3) 负责货物发出、物流跟踪和签收情况的确认； (4) 负责仓库的日常管理工作。

（三）主要业务流程

1. 采购流程

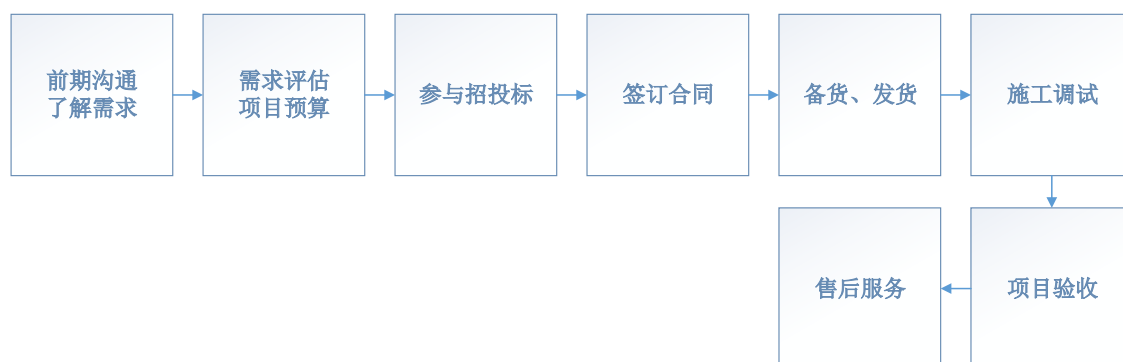


2. 生产流程

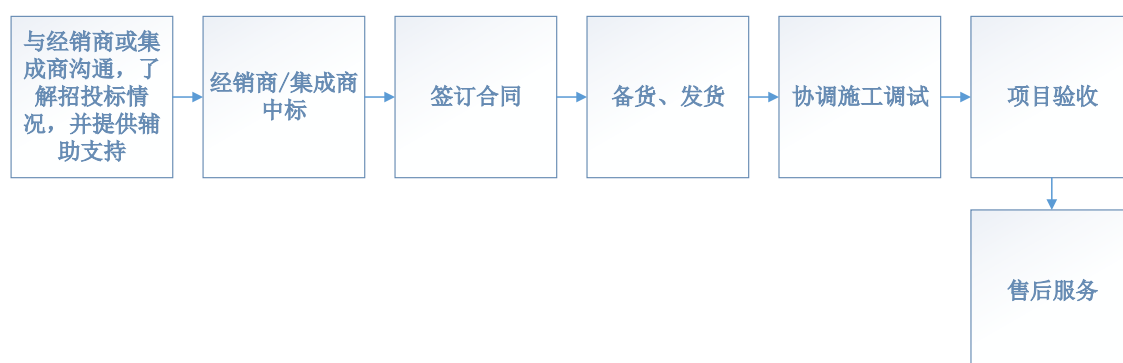


3. 销售流程

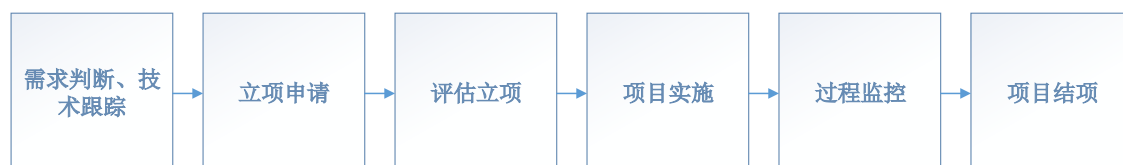
（1）直销模式



（2）渠道分销模式



4. 研发流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）主要产品使用的主要技术

公司在广播级硬件产品设计、控制软件开发方面积累了丰富的研发经验和技術基础。公司主要产品使用的核心技术如下：

序号	技术名称	技术特点	应用产品
1	超大内存颗粒模组单独颗粒的硬件驱动技	基于 FPGA 可编程芯片，充分利用 FPGA 高速并行处理技术，实现超大容量内存模组中任一单独颗粒的实时数据读写、调用、管理和存储；	高清视频固态延时器及软件

	术	● 统一实时数据读写、调用的内存颗粒组的容量最大超过 480G; ● 基于全数字通道的设计模式, 采用点对点、无压缩的视频数据平铺方式; ● 全面支持 1080p / 60 / 50 / 24.49 / 25Hz、1080i / 60 / 50 / 24.49 / 25Hz 和 720p 等各类数字视频基带信号像素间的处理模式。	
2	SSD 固态硬盘的高速数据管理技术	● 基于 FPGA 或 DSP 可编程芯片, 充分利用高速并行 FPGA 处理技术实现大容量固态内存颗粒组或固态硬盘的纯数据实时读写、调用、管理和存储; ● 从 FPGA 底层控制来加大固态存储介质的实时读写带宽; ● 对外输入输出接口数据实时读写速度(双通道、双向处理)达到并超过 12G bit/s; ● 实现全高清数字基带无损信号的逐行扫描处理, 并实现超大视频数据的同步; ● 全面支持 2160p / 60Hz / 50Hz、1080p、720p 和 1080i / 60Hz / 50Hz 等各类数字视频格式。	高标清视频固态延时器及软件
3	H.264 帧间压缩编解码技术	● 基于 FPGA 大型可编程芯片, 充分利用 FPGA 高速并行处理技术, 实现高、标 3G 带宽信号的实时数据读写; ● 基于 FPGA 大型可编程芯片, 实现实时 H.264 格式的编、解码运算; ● 实时打包为 SMPTE TS 的统一协议网络数据包进行发送和接收; ● 全面支持 1080p、720p 和 1080i/60Hz/50Hz 等各种高、标清数字视频格式; ● 直接取代了传统的采集卡或软件编码的方式, 采用硬编码方式, 系统更加稳定, 图像效果更加完美。	高标清实时编码处理器及软件、高标清解码处理器及软件
4	数字音频 48K 采样量化技术	● 基于 DSP 数字芯片处理, 利用 DSP 芯片的内部资源实时对任意格式的音频信号作 D/A 解码处理; ● 重写音频信息, 重置音频数据的时钟; ● 增加数字均衡, 根据不同场景的预设模拟音频效果数据; ● 重采样作 A/D 转换后输出数字音频; ● 使输入的音频信号瞬时稳定在预设范围内。	音频响度控制器及软件
5	ALPHA 通道抠像技术	● 基于 FPGA 可编程芯片, 运用 FPGA 芯片的高速并行通道; ● 采用全数字 12bite 内部算法处理; ● 同时兼容还原 HD-SDI 和 SD-SDI 信号数据; ● 逐场视频做解码图像还原实时处理, 增加 RGB 色度、对比度、亮度等图像因素的处理; ● 根据标准增加 ALPHA 通道信息; ● 叠加还原的实时图像数据进行信号抠像处理。	高标清键混合放大器及软件

6	图像矩阵高通滤波及乘法增强处理技术	● 基于 FPGA 可编程芯片, 运用 FPGA 芯片的高速并行通道; ● 采用全数字 12bite 内部解码图像还原处理; ● 将 DVI、HDMI、UXGA 等视频信号全部或部分转换为广播级的数字高清 HD-SDI 和 SD-SDI 信号数据; ● 点对点图像还原实时处理, 运用数据矩阵乘法增强和高通滤波算法; ● 同时增加 RGB 色度、对比度、亮度等图像因素的处理后, 再进行图像 A/D 高质量转换输出。	高标清视频图像转换处理器及软件
7	图像切换增强处理技术	● 基于 FPGA 可编程芯片, 运用 FPGA 芯片的高速并行通道; ● 采用全数字 12bite 内部解码图像还原处理; ● 采用最小的视频图像缓冲空间, 同时打开 3 个通道, 逐行进行图像时基校正和同步; ● 对处理后的图像 A/D 高质量转换输出。	高标清视音频同步切换器及软件
8	图像数据矩阵增强及边缘滤波及上下变换处理技术	● 基于 FPGA 可编程芯片, 运用 FPGA 芯片的高速并行通道; ● 采用全数字 12bite 内部解码图像还原处理; ● 采用最小的视频图像缓冲空间, 将单纯的显示信号 DVI、HDMI、UXGA 信号全部或部分还原作 D/A 处理; ● 运用数据矩阵乘法增强等技术, 同时增加图像的边缘检测、滤波和预测、填充技术, 实现图像的上、下变换处理; ● 对处理后的图像 A/D 高质量转换为广播级的数字高标清信号输出。	多功能交叉转换器及软件

(二) 主要无形资产情况

1. 商标

截至本公开转让说明书签署日, 公司拥有 4 项境内注册商标, 均已取得国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》, 具体情况如下:

序号	注册号	商标	核定使用商品	注册人	注册有效期	取得方式
1	3715771	波视	第 9 类: 计算机; 计算机周边设备; 光盘; 磁数据媒介; 调制解调器; 电子公告牌; 扬声器音箱; 照相机 (摄影); 测量器械和仪器; 集成电路 (商品截止)	波视信息	至 2025/5/13	继受取得

2	4503112		第 35 类：广告；电视广告；数据通讯网络上的在线广告；将信息编入计算机数据库；计算机数据库信息编入；计算机数据库信息系统化；计算机数据库信息分类；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止）	波视信息	至 2019/2/20	继受取得
3	4503113		第 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；计算机系统设计（截止）	波视信息	至 2019/2/20	继受取得
4	4503114		第 45 类：安全及防盗警报系统的监控；安全咨询；侦探公司；护卫队；治安保卫咨询；私人保镖；护送；服装出租；开保险锁；消防（截止）	波视信息	至 2018/12/13	继受取得

2. 计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 6 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	登记日期	取得方式	权利范围
1	2013SR035969	波视 BM264 系列 AVC 高标清实时编码器处理软件[简称：波视 BM264 系列编码器处理软件]V1.00	波视信息	2012/12/21	2012/12/26	2013/4/22	原始取得	全部权利
2	2013SR035918	波视 S821 系列高标清数字视音频同步切换器处理软件[简称：波视 S821 系列切换器处理软件]V1.00	波视信息	2012/11/25	2012/11/28	2013/4/22	原始取得	全部权利
3	2013SR036131	波视 DK320 系列高标清数字键混合放大器处理软件[简称：波视 DK320 系列键混处理软	波视信息	2012/12/21	2012/12/26	2013/4/22	原始取得	全部权利

序号	登记号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	登记日期	取得方式	权利范围
		件JV1.00						
4	2013SR036142	波视 DVI-Master 系列高标清数字视频图像转换器处理软件[简称: 波视 DVI-Master 系列处理器软件]V4.20	波视信息	2012/11/25	2012/11/28	2013/4/22	原始取得	全部权利
5	2013SR035881	波视 AG2000 系列高标清多通道数字音频响度控制器处理软件[简称: 波视 AG2000 系列响度控制器处理软件]V3.00	波视信息	2012/11/25	2012/11/28	2013/4/22	原始取得	全部权利
6	2013SR036089	波视 BD30AV 系列高标清固态音视频延时器处理软件[简称: 波视 BD30AV 系列延时器处理软件]V2.00	波视信息	2012/12/21	2012/12/26	2013/4/22	原始取得	全部权利

3. 域名

截至本公开转让说明书签署日, 公司拥有 1 项网络域名, 具体情况如下:

序号	域名	注册所有人	到期日
1	bmsvrer.net	波视信息	2020.07.08

公司拥有的上述无形资产不存在权利瑕疵、权属争议或权属不明的情形。此外, 因股份公司成立时间较短, 上述无形产权属主体仍为有限公司, 公司正在着手办理权属主体的变更事宜。

(三) 取得的业务许可资格、资质情况

1. 业务许可、经营资质情况

报告期内, 公司主要业务为应用于广播电视行业和中高端多媒体领域的音视频信号处理、播控传输设备及其软件的研发、生产和销售, 依据《中华人民共和

《工业产品生产许可证管理条例》、《强制性产品认证管理规定》，公司无需办理工业产品生产许可证，亦不属于实施强制认证的产品范畴。依据《广播电视设备器材入网认定管理办法》，公司产品不属于应当办理入网认定的设备或器材，公司从事的主要业务无需取得业务许可或经营资质。公司正常开展经营业务，所从事业务未超越公司营业执照列明的经营范围。此外，公司凭借较强的技术研发实力取得了以下资质荣誉：

(1) 高新技术企业资质

截至本公开转让说明书签署日，公司已正式获得高新技术企业资质，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201644002594，发证时间：2016年11月30日，有效期三年。

(2) 广州市企业研究开发机构荣誉

截至本公开转让说明书签署日，公司已被广州市科技创新委员会认定为2016年广州市企业研究开发机构建设专项入库项目(第二批)。上述认定结果已通过公示期，公司目前已取得广州市科技创新委员会颁发的“广州市企业研究开发机构”牌匾，认定年度为2016年。

2. 软件产品登记证

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的尚处于有效期内的软件产品登记证如下：

序号	证书编号	软件产品名称	申请企业	有效期
1	粤 DGY-2013-1017	波视 S821 系列高标清数字视音频同步切换器处理软件 V1.00	波视信息	2013.6.28-2018.6.27
2	粤 DGY-2013-1016	波视 DVI-Master 系列高标清数字视频图像转换器处理软件 V4.20	波视信息	2013.6.28-2018.6.27
3	粤 DGY-2013-1015	波视 DK320 系列高标清数字键混合放大器处理软件 V1.00	波视信息	2013.6.28-2018.6.27
4	粤 DGY-2013-1012	波视 BM264 系列 AVC 高标清实时编码器处理软件 V1.00	波视信息	2013.6.28-2018.6.27

5	粤 DGY-2013-1014	波视 BD30AV 系列高清固态音视频延时器处理软件 V2.00	波视信息	2013.6.28-2018.6.27
6	粤 DGY-2013-1013	波视 AG2000 系列高清多通道数字音频响度控制器处理软件 V3.00	波视信息	2013.6.28-2018.6.27

3. 安全生产情况

《安全生产许可证条例》（2014 年修订）规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”

报告期内，公司日常经营不涉及矿山生产、建筑施工和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产，根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等规定，公司无需办理安全生产许可证。

公司主要生产流程为 PCBA 外协加工、产品测试、软件烧录、组装调试、烧机老化等，公司主要生产环节及相关测试设备没有危险性，不存在安全生产隐患。公司报告期内及期后不存在安全生产事故、纠纷和被处罚的情形。

4. 质量标准情况

公司产品所适用的主要行业标准如下：

标准编号及名称	类别	性质
GY/T 165-2000 电视中心播控系统数字播出通路技术指标和测量方法	广播电影电视行业标准 (GY)	推荐性行业标准
GY/T 243-2010 标准清晰度电视数字视通道技术要求和测量方法	广播电影电视行业标准 (GY)	推荐性行业标准
GY/T155-2000 高清晰度电视节目制作及交换用视频参数值	广播电影电视行业标准 (GY)	推荐性行业标准
GY/T157-2000 演播室高清晰度电视数字视频信号接口	广播电影电视行业标准 (GY)	推荐性行业标准

公司产品设计和生产严格执行国家标准和行业标准，并根据客户的具体需求为其提供定制化产品。公司主要产品通过了 FCC 国际认证，核心系列产品取得了国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心出具的检测报告，公司的质量标准符合法律法规规定，报告期内，公司不存在因产品质量问题而受到行政处罚情形。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司固定资产以机器设备、电子及办公设备为主，且均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好。公司经营所需固定资产均尚在使用年限内，对公司持续经营无影响。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
机器设备	1,096,180.00	954,779.72	87.10
电子及办公设备	15,600.85	1,648.36	10.57
合计	1,111,780.85	956,428.08	86.03

（六）房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有 1 处正在租赁的房屋，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	坐落	租赁期限	面积（m²）	租金（元/年）	用途
1	广州永龙建设投资有限公司	波视信息	广州高新技术产业开发区科学城科学大道 182 号创新大厦 C1 区第 8 层 803 单元	2015.4.10-2017.4.9	808	330,048.00	办公用房

2015 年 4 月 17 日，广州市国土资源和房屋管理局萝岗区分局签发《房屋租赁登记备案证明》（穗租备 2015B1604002197 号），证明上述房产租赁行为进行了备案登记。公司租赁的房产有不动产权证书，租赁房产不存在产权瑕疵。

（七）员工情况

1. 员工人数及结构

截至 2016 年 12 月 31 日，公司在册的正式员工共有 27 人，均依法签署了《劳动合同》，此外公司还有一名退休返聘人员和一名临时工。公司在册正式员工构成情况如下：

（1）岗位构成

专业分工	数量（人）	占比（%）
行政与管理人员	4	14.81
财务人员	2	7.41
销售人员	5	18.52
组装与测试人员	6	22.22
研发人员	10	37.04
总计	27	100.00

（2）学历构成

学历水平	数量（人）	占比（%）
硕士及以上	4	14.81
本科	15	55.56
大专及以下	8	29.63
总计	27	100.00

（3）年龄构成

年龄区间	数量（人）	占比（%）
30 岁以下	9	33.33
31-40 岁	10	37.04
41-50 岁	3	11.11
50 岁以上	5	18.52
总计	27	100.00

2. 核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

公司认定的核心技术人员有 2 人，其职务、任期及持股数量如下：

序号	姓名	现任职务	任期	持股数量
----	----	------	----	------

1	罗博谊 (BOYI LUO)	董事长	2016.07-2019.06	0
2	王兆春	总经理	2016.07-2019.06	0

(2) 核心技术人员简历

罗博谊 (BOYI LUO)，简历参见本公开转让说明书第一节之“三/ (三) /1. 控股股东、实际控制人基本情况”。

王兆春，简历参见本公开转让说明书第一节之“三/ (三) /1. 控股股东、实际控制人基本情况”。

(3) 报告期内核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

(八) 研发能力和技术储备情况

1. 研发机构设置和研发人员情况

公司设有技术开发部，专门从事广播级音视频信号处理设备和相关广电设备的软硬件开发及技术创新工作。现有技术研发人员具备长期从事广播级音视频信号处理、播控传输等产品设计和技术开发经验。截至 2016 年 12 月 31 日，公司专门从事技术开发的研发岗位人员有 10 人，专职研发岗位人员占正式员工总人数的比例为 37.04%，具体构成如下表所示：

(1) 按学历结构划分

学历水平	数量 (人)	比例 (%)
硕士及以上	3	30.00
本科	7	70.00
合计	10	100.00

(2) 按年龄结构划分

年龄区间	人数	比例 (%)
30 岁及以下	4	40.00
31-40 岁	2	20.00

40 岁以上	4	40.00
合计	10	100.00

2. 自主技术占主要技术的比重

公司所拥有的各项非专利技术均为自主研发，所有权均归属公司所有，未发生知识产权纠纷。

3. 报告期内研发投入情况

项目	2016 年度	2015 年度
研发费用（元）	2,021,147.62	2,511,431.02
营业收入（元）	7,902,818.65	6,625,490.55
研发费用占营业收入比例（%）	25.58	37.91

报告期内研发费用明细如下：

科目名称	2016 年度	费用结构	2015 年度	费用结构
人员薪酬	1,280,728.83	63.37%	659,897.23	26.28%
租赁费	191,742.16	9.49%	181,388.87	7.22%
动力费用	37,837.23	1.87%	33,188.84	1.32%
材料、设备购置费	286,303.60	14.17%	737,300.00	29.36%
物业管理费	26,466.08	1.31%	30,766.28	1.23%
其他费用	99.00	0.00%	133,000.00	5.30%
测试费	94,350.00	4.67%	717,000.00	28.55%
折旧	103,620.72	5.13%	18,889.80	0.75%
研发费用合计	2,021,147.62	100.00%	2,511,431.02	100.00%

研发费用主要包含职工薪酬、房屋租赁费及直接投入、测试费用。其中职工薪酬呈上升趋势，主要是一方面研发人员薪酬水平的提高；另一方面 2016 年研发项目较多，研发人员绩效工资增加。

报告期内公司的研发投入占收入比较高，与公司主营业务和所处行业特征相符。

4. 目前正在研发的项目

序号	项目名称	拟实现的功能、目标
----	------	-----------

1	超高清数字视频基带信号处理产品	● 本项目产品拟采用先进的行间数据提取算法，以及运算速度最快和缓冲容量最大的 FPGA 芯片，将多路数字高清 HD-SDI 基带信号同步合成为 1 路超高清 4K 的信号作为视频处理的基础，将视频信号全部转换为符合广播级 50Hz 和 60Hz 要求的 12G SDI 数字信号和 10G IP 信号并满足国际电联 NMI 和 TICO 标准。 ● 本项目产品可为高端用户提供 DP、12G SDI、10G IP 等数字信号的相互处理、转换、传输、后续同步延时等功能，从而填补目前市场上缺少的高质量超高清视频处理设备的空白。 ● 本项目开发成熟后，相关技术还可广泛应用于高清、3D 视频处理和超高清电影、电视的拍摄、制作、保存和传输等领域。
2	超高清数字 NMI 视频格式的硬件编解码技术	● 本项目拟采用目前运算速度最快和 BUFFER 缓冲容量最大的 FPGA 芯片；采用目前最先进的行间数据提取算法； ● 拟将多路数字高清 HD-SDI 基带信号同步合成为 1 路超高清 4K 的信号作为视频处理基础，全部转换打包为符合广播级 50Hz 和 60Hz 要求的 12G SDI 数字信号和 10G IP 信号； ● 依据国际电联的最新标准，拟实现超高清 4K 全像素视频基带信号的实时数据读写和 NMI 格式的编、解码运算； ● 本项目开发成熟后将全面支持 2160p/60Hz/50Hz、1080p、720p 和 1080i/60Hz/50Hz 等各种视频格式；支持内嵌的数字音频和无损音频数据采样；直接取代传统的基于计算机系统的采集卡或软件编码的方式，采用 FPGA 芯片编码方式，使系统更加稳定、图像效果更加完美。

3	超高清数字 TICO 视频格式的硬件编解码技术	● 本项目拟基于 FPGA 可编程芯片，以底层核心语言来充分控制和利用 FPGA 高速并行处理技术，实现超高清 4K 全像素视频基带信号的实时数据读写和 TICO 格式的编、解码运算； ● 全面支持 2160p/60Hz/50Hz，1080p，720p 和 1080i/60Hz/50Hz 等各种超高清和高清数字视频格式 ● 支持内嵌的数字音频和无损音频数据采样，并实时打包为 SMPTE2202 协议的 IP 10G MAC + PCS/PMA 网络数据包进行发送和接收； ● 本项目成熟后直接取代传统的基于计算机系统的采集卡或软件编码的方式，采用 FPGA 芯片编码方式，系统更加稳定，图像效果更加完美，并可广泛用于各类视频信号及高分辨率、高帧率信号的采集，并基于 IP 网络传送。
4	H.265 帧间压缩编解码技术	● 本项目拟基于 FPGA 可编程芯片，充分利用 FPGA 高速并行处理技术，实现超高清 4K 全像素视频信号的实时数据读写，以及 H.265 格式的编、解码运算； ● 实时打包为 SMPTE TS 的统一协议的 IP 10G MAC + PCS/PMA 网络数据包进行发送和接收； ● 全面支持 2160p/60Hz/50Hz、1080p、720p 和 1080i/60Hz/50Hz 等各种超高清和高清数字视频格式； ● 本项目成熟后可直接取代传统的采集卡或软件编码的方式，采用硬编码方式，系统更加稳定，图像效果更加完美。

四、公司业务经营情况

（一）报告期内公司主营业务收入构成情况

公司主要产品为广播级音视频信号处理设备、播控传输设备及其软件，报告期内公司产品销售收入明细如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
产品销售	7,902,818.65	100.00	6,625,490.55	100.00
合计	7,902,818.65	100.00	6,625,490.55	100.00

公司营业收入全部为主营业务收入，主营业务突出。

（二）报告期内公司主要产品成本构成情况

1. 报告期内公司主要产品成本情况

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
产品销售成本	3,015,916.58	100.00	2,971,772.62	100.00
合计	3,015,916.58	100.00	2,971,772.62	100.00

2. 生产成本结构情况

公司生产成本主要由原材料和制造费用构成，原材料主要包括机箱等结构件和显示液晶、主板、芯片、电源、电阻、电容等电子元器件。制造费用系生产人员工资、租金、水电费、物业管理费等。

报告期内，公司生产成本结构如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	2,923,839.46	81.76	2,676,584.66	91.29
制造费用	652,488.55	18.24	255,343.67	8.71
合计	3,576,328.01	100.00	2,931,928.33	100.00

公司生产成本以直接材料为主，报告期内，直接材料占生产成本的比重均在 81%以上。公司成本结构相对稳定，2015 年原材料占比较高，原因系公司生产成本主要包含直接材料和制造费用，制造费用主要包括人员工资、租金、水电费、物业管理费等，相对呈固定状态，不会随着生产数量的增加同步增长，变动成本原材料与生产数量的联动关系较为明显，2015 年随着生产数量的增加，原材料消耗同步增加，导致直接材料在生产成本中的比重较大。

公司生产成本计算系采用直接结转方法，材料按直接领用归集到产品中；间接费用由于产品的料工费中主要为材料，材料占料工费总比达 81%以上，人工和其他费用金额很小，故间接费用按产品材料占总材料比例在各产品期间进行分配。

报告期内，制造费用明细如下：

项目	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------

工资	231,993.10	143,700.00
租金	95,871.12	82,443.24
水电费	18,918.63	16,594.43
物业管理费	13,233.04	12,606.00
辅料	61,802.05	-
合计	652,488.55	255,343.67

报告期内，公司的制造费用以生产人员工资和房屋租金为主。

（三）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司主要通过代理商、系统集成商等分销渠道将产品销售给最终市场用户，少量订单为公司直接销售产品给最终用户。经过几年的快速发展和研发积累，公司产品的最终用户涵盖了包括中央电视台、广东广播电视台、上海东方传媒集团有限公司（SMG）、常州电视台等国家、省市级电视台、电台在内的广电系统客户，以及部分医院、学校等非广电系统客户。

公司 2015 年度和 2016 年度对前五名客户的销售情况如下：

时间	序号	公司名称	销售收入（元）	占当期营业收入的比例（%）	是否关联关系
2016 年度	1	上海漾瑾信息科技有限公司	1,822,222.22	23.06	否
	2	华创科技（北京）股份有限公司	880,341.88	11.14	否
	3	广东广播电视台	623,254.70	7.89	否
	4	北京安达斯信息技术有限公司	529,914.53	6.71	否
	5	上海岸遥计算机科技有限公司	288,034.19	3.54	否
	2016 年度前五名客户收入合计		4,143,767.52	52.34	-
2015 年度	1	华创科技（北京）股份有限公司	2,044,444.44	30.86	否
	2	贵州华城楼宇科技有限公司	728,717.93	11.00	否
	3	北京世纪睿科系统技术有限公司	430,769.23	6.50	否
	4	北京东方天旭国际贸易有限公司	282,051.28	4.26	否
	5	深圳市兆通影视科技有限公司	273,504.27	4.13	否
	2015 年度前五名客户收入合计		3,759,487.15	56.75	-

报告期内，公司向前五名客户的销售收入合计占销售收入总额的比例分别为

56.74%和 **52.34%**，其中 2015 年向华创科技（北京）股份有限公司销售收入占比超过了 25%，原因主要是报告期内公司整体业务规模较小，某一客户一定期间内的重复购买易于形成占比较大的结果，且报告期内历年前五名客户多为公司品牌代理商和实力较强的系统集成商。公司一方面努力维护现有客户，保持与现有客户的良好合作关系；另一方面借助研发优势和技术先进性不断开发新客户。公司不存在对单一客户的重大依赖风险。

报告期内，公司前五大客户中的**华创科技（北京）股份有限公司**系公司实际控制人陆宗馥参股公司，陆宗馥持有股权比例为 **0.75%**。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份股东均未在其他上述客户中任职或拥有权益。

（四）报告期内公司主要供应商情况

公司 2015 年度和 2016 年度对前五名供应商的采购情况如下：

时间	序号	公司名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）	是否关联关系
2016 年度	1	广州比索数码科技有限公司	675,051.28	23.52	否
	2	南京天环电子科技有限公司	475,641.03	16.57	否
	3	广州市福多来贸易有限公司	435,982.91	15.19	否
	4	广州恒冕科技有限公司	427,350.43	14.89	否
	5	深圳德富通供应链有限公司	388,034.17	13.52	否
	2016 年度前五名供应商采购合计		2,023,478.70	83.69	-
	2016 年度采购总额		2,869,666.09		-
2015 年度	1	甘肃强生商贸有限公司	649,307.67	20.27	否
	2	深圳市怡明科技有限公司	606,410.34	18.93	否
	3	湖南时运电脑有限公司	522,735.05	16.32	否
	4	南京天环电子科技有限公司	497,863.25	15.54	否
	5	浙江元茂贸易有限公司	283,589.73	8.85	否
	2015 年前五名供应商采购合计		2,559,906.04	79.91	-
	2015 年采购总额		3,203,807.02	-	-

报告期内，公司向前五大供应商的采购金额合计占当年采购总额的比例分别为 79.91%和 **83.69%**。其中 2015 年向甘肃强生商贸有限公司采购、2016 年度向广

州比索数码科技有限公司的采购占比均在 20%以上，公司采购相对集中。

公司主要竞争优势体现在内部软件设计、系统集成及一体化服务，公司所处行业的上游市场竞争较为充分，价格相对透明，供应商选择面较广。公司制定了严格的供应商筛选机制，对供应商的选择、报价、签约、供货制定了相应内控制度，只有满足相应条件才能进入公司供应商名录。公司的采购从供应商名录中选择相应供货方，公司的采购特点即是通过向相对固定供应商重复购买形成长期稳定的合作关系，以保证供货的及时性和质量的稳定性，并能获得良好的议价能力。公司所处行业的上游市场竞争较为充分，公司可根据需要随时调整供应商。报告期内，公司采购前五名占当期全部采购金额的比例虽然较高，但是 2015 年、2016 年各年度采购前五名重复情形较少，除南京天环电子科技有限公司在采购前五名中有重复出现，其余供应商不存在重复情形，因此，公司不存在对单一供应商的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份股东均未在上述供应商中任职或拥有权益。

（五）报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同如下：

1. 重大销售合同（金额大于 20 万元）

序号	合同相对方	合同标的	签订时间	合同金额(元)	履行状态
1	北京安达斯信息技术有限公司	高清延时器及软件（30 秒延时、双电源）	2016/6/27	240,000.00	正在履行
2	北京星光影视设备科技股份有限公司	高标清固态延时器及软件 BD30AV-HD60S	2016/12/15	252,000.00	正在履行
3	北京安达斯信息技术有限公司	高标清固态延时器及软件 BD30AV-HD-180S	2016/12/21	320,000.00	正在履行
4	北京东方天旭国际贸易有限公司	高清直播延时器、高标清固态音视频延时器处理软件 V2.00	2015/1/12	330,000.00	履行完毕

5	华创科技(北京)股份有限公司	高标清固态音视频延时器处理软件 V2.00、高标清实时编码器处理软件 V1.00、高标清数字视音频同步切换器处理软件 V1.00 等	2015/3/17	1,700,000.00	履行完毕
6	北京世纪睿科系统技术有限公司	延时器、高标清固态音视频延时器处理软件 V2.00	2015/5/26	340,000.00	履行完毕
7	上海岸遥计算机科技有限公司	高标清延时器、高标清固态音视频延时器处理软件 V2.00 等	2015/10/19	286,000.00	履行完毕
8	华创科技(北京)股份有限公司	APP-DDR 数据存储零件模块	2015/11/2	632,000.00	履行完毕
9	广东广播电视台	高清视频延时器、高清键控板卡等	2015/12/28	536,760.00	履行完毕
10	北京安达斯信息技术有限公司	高标清固态延时器及软件 BD30AV-HD-120S	2016/2/19	304,000.00	履行完毕
11	华创科技(北京)股份有限公司	高标清固态延时器及软件、图像转换器及软件	2016/3/16	640,000.00	履行完毕
12	易盘卡科技(北京)有限公司	高标清实时编码器处理软件 V1.00 等	2016/4/8	300,000.00	履行完毕
13	北京星拓视联文化传媒有限公司	高清直播延时器硬件及软件、多功能交叉转换器	2016/6/10	276,000.00	履行完毕
14	北京安达斯信息技术有限公司	高清延时器及软件(BD-30AV-HD)	2016/6/22	220,000.00	履行完毕
15	上海漾瑾信息科技有限公司	高标清固态音视频延时器处理软件 V2.00、高标清数字视音频同步切换器处理软件 V1.00 等软件处理模块	2016/8/30	810,000.00	履行完毕
16	上海漾瑾信息科技有限公司	摄录一体机、摄录一体机及配件、手持式摄录一体机及配件、4K 摄像机及配件	2016/9/19	798,500.00	履行完毕
17	上海漾瑾信息科技有限公司	高标清转换器及软件(DVI-Master-HD)、高清延时器及软件(BD30AV-HD-360S)、高清键混合放大器及软件(DK320-HD)等	2016/10/18	523,500.00	履行完毕

2. 重大采购合同（金额大于 20 万元）

序号	合同相对方	合同标的	签订时间	合同金额（元）	履行状态
1	湖南时运电脑有限公司	主板	2015/3/12	243,000.00	履行完毕
2	湖南时运电脑有限公司	主板	2015/3/26	203,100.00	履行完毕
3	深圳市怡明科技有限公司	APPLE VFD	2015/6/2	354,750.00	履行完毕
4	甘肃强生商贸有限公司	APPLE DDR III、APPLE POWER	2015/7/2	412,875.00	履行完毕
5	甘肃强生商贸有限公司	APPLE DDR III	2015/8/7	346,815.00	履行完毕
6	浙江元茂贸易有限公司	APPLE POWER、APPLE BOARD	2015/10/28	331,800.00	履行完毕
7	南京天环电子科技有限公司	APPLE DDR	2015/11/2	699,000.00	履行完毕
8	南京天环电子科技有限公司	APPLE BOARD、APPLE DDR III	2015/12/1	440,000.00	履行完毕
9	深圳德富通供应链有限公司	APPLE BOARD、APPLE POWER、APPLE LED、APPLE VFD	2016/4/15	454,000.00	履行完毕
10	广州比索数码科技有限公司	手持式摄录一体机等	2016/9/7	221,560.00	履行完毕
11	广州比索数码科技有限公司	存储卡摄录一体机、高清摄录一体机等	2016/9/13	298,900.00	履行完毕
12	广州恒冕科技有限公司	PG 电子产品	2016/10/5	500,000.00	履行完毕
13	广州市福多来贸易有限公司	飞利浦液晶	2016/10/24	510,100.00	履行完毕

五、公司主要商业模式

（一）采购模式

公司结合产品销售情况和原材料库存情况制定具体的采购计划并组织实施采

购活动。公司采购的原材料主要包括芯片、主板、存储模块、电源、电阻、电容等电子元器件以及机箱等结构件。公司部分原材料选用进口器件，主要通过经授权的进口代理商等正规渠道进行采购，从而确保来料质量。公司与主要供应商建立了长期合作关系，从而在保证原料供货及时性、质量可靠性的同时获得一定的议价空间。此外，针对委外加工的生产方式，由公司提供主要元器件，外协厂商负责 PCB 板制造以及主要元器件的表面贴装等 PCBA 加工过程，公司按材料价格、工艺标准等向其支付委外加工品价款。

（二）生产模式

公司产品面向的最终客户主要为电视台、电台等广电系统客户，不同级别、规模的广播电视制作单位对相关设备有着不同的技术标准和功能需求。为满足市场客户的差异化需求，公司在与系统集成商、代理商或最终客户签订合同后，既能向其提供标准化产品又能在标准化产品的基础上按照客户提出的性能和技术要求设计开发定制化产品，因此行业客户的特殊性决定了公司生产采用标准化生产与订单式生产相结合的模式。公司坚持轻资产运营模式，生产活动的核心是软件烧录、生产组装和测试等环节，确保公司产品的高质量和高技术含量。公司部分产品所需的 PCBA 加工过程采用外协加工的方式进行，由符合公司质量要求的专业厂商代工生产，而后公司负责产品组装、软件烧录、整机测试、烧机老化等生产流程，最终经测试检验合格后入库。

公司的生产环节存在委外加工的情况，具体如下：

（1）外协厂商的名称

公司针对生产过程中所需的 PCBA 加工流程采用委外加工的方式进行，与公司建立长期合作关系的外协厂商有两家，分别为广州兴森快捷电路科技有限公司、深圳市众阳电路科技有限公司。

（2）外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况。

所有外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（3）与外协厂商的定价机制。

公司根据行业定价情况、原材料价格水平并结合公司委外加工产品的加工数量和工艺要求等因素与外协厂商综合协商确定价格。

(4) 外协产品、成本的占比情况。

报告期内，公司各期委外加工金额及其占当期主营业务成本的比例如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年
委外加工金额	115,212.61	87,108.06
主营业务成本	3,015,916.58	2,971,772.62
委外加工金额占当期主营业务成本的比例	3.83%	2.93%

(5) 外协产品的质量控制措施。

公司对外协产品采取委外前预防和委外后检验的质量控制措施。公司与外协厂商均签订委托加工合同，合同中约定了外协加工数量、价格及双方权利义务关系，并对知识产权的归属作了明确约定。为确保委外加工产品质量和交期，公司通过实地走访，并综合考虑技术水平、业内口碑、工艺特点、生产规模等因素对外协厂商作了严格筛选，确保外协厂商的可靠、稳定并符合公司质量管理的相关要求，做到委外前预防。

对于委外后检验，在委外加工产品进入公司后续生产流程前，公司会对交付产品进行全面的测试和检验。首先，产品调试部对委外加工品进行通电测试，并用泰克矢量测试仪进行检测，最后进行全面指标测试，待上述测试结束并经品质管理部 IQC 检验合格后方可入库。公司通过上述测试和检验流程保证外协产品在进入后续生产流程前达到相关质量控制标准，从而有效应对外协加工风险，确保公司提供的广电级专业设备具备良好的产品质量和品牌信誉。

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性。

公司的委外加工环节为生产流程中的 PCBA 加工环节，即在通用主板无法满足部分客户提出的功能需求的情况下，由公司研发部门设计 PCB 板工艺图并交由外协厂商按图纸制造加工。该等业务环节并非公司的核心生产工序，附加值较低，且只针对公司的部分订单产品。公司掌握研发、设计等附加值较高的业务环节，

并享有相关知识产权。电子产品 PCBA 委托加工是相关行业普遍的生产方式，通过外协有利于降低公司的生产经营成本，从而促进公司专注于核心技术的研发，有利于公司核心竞争力的提高。

（三）销售模式

公司采用渠道分销与直销相结合的销售模式，其中以分销模式为主。渠道分销模式是基于终端行业客户工程项目的系统化特点，由系统集成商、品牌代理商（如上海岸遥计算机科技有限公司等）参与投标，在成功中标后与公司签订销售合同，公司通过向其供货参与系统工程的建设，并负责设备的安装、调试和售后服务。通常情况下，在系统集成商、品牌代理商获得商业信息后，公司也会与其一道参与后续投标工作，从而保证公司产品的性能、技术特点和产品优势能被客户充分理解并认可。公司的直销模式是由公司销售人员直接向客户销售产品，包括主动拜访和参与招标两种直销方式，直销的客户主要包括省市级电视台、电台等（如广东广播电视台等）。

报告期内，公司获取招标信息的主要来源为政府招标网。在取得招标信息后，公司结合自身实力、技术要求和项目预算等进行项目评估。在确定参与投标后，公司会按照相关规定制作标书等投标文件。在成功中标并签约后，公司会按照合同的约定履约供货。

（四）盈利模式

公司通过自主研发的形式，紧密跟踪前沿技术发展趋势，**依托在数字电视、高标清信号处理、播控传输、安全播出等领域积累的先进技术**，不断创新研制满足国内广电系统客户和中高端非广电系统客户特定功能需求的高技术产品。公司通过系统集成商和品牌代理商等主要销售渠道参与市场竞争，并向终端用户提供优质的售后服务和技术支持服务，从而获得品牌知名度和市场忠诚度，最终在产品销售中赚取利润。

六、公司所处行业概况及竞争状况

（一）行业分类

公司主营业务为应用于广播电视行业和中高端多媒体领域的音视频信号处理、播控传输设备及其软件的研发、生产和销售，产品广泛应用于广电系统的制作、播控、传输等业务流程。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为广播电视设备制造（C393）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为广播电视设备制造（C393）。

根据《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），公司所处行业属于“新一代信息技术产业”中“加快推进三网融合”和“着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业”的组成部分，是国家今后实现健康快速发展的重点领域。

根据《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，公司所属领域为“数字音视频产品”，是“面向三网融合的数字音视频编解码（AVS、DRA等）技术与数字电视音视频信号处理相关的关键设备”、“与数字电视内容有关的数字版权管理、内容分发、安全保障等关键技术和设备”的组成部分；

根据财政部、国家税务总局、科学技术部联合印发的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）规定，公司所属行业为国家重点支持的高新技术领域，具体为电子信息中的广播影视技术领域。

（二）行业主管部门、相关法律法规及政策

1. 行业监管体制

（1）行业主管部门

公司所处行业的行政主管部门是工业和信息化部。该部委的主要职能包括：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；监测分析工业、通信业运行态势，统计并

发布相关信息，进行预测预警和信息引导；指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享；承担通信网络安全及相关信息安全管理责任等。

（2）其他管理部门

鉴于公司下游市场的最终客户主要为广播电视台和电台，因此国家新闻出版广电总局的政策制定、行政管理和质量标准对本行业产生重要影响，是本行业的其他管理机构。国家新闻出版广电总局的职能包括：负责拟订新闻出版广播影视宣传的方针政策；负责制定新闻出版广播影视领域事业发展政策和规划；负责统筹规划新闻出版广播影视产业发展，制定发展规划、产业政策并组织实施；负责推进新闻出版广播影视与科技融合，依法拟订新闻出版广播影视科技发展规划、政策和行业技术标准，并组织实施和监督检查；负责对广播电视节目传输覆盖、检测和安全播出进行监管，推进广电网与电信网、互联网三网融合，推进应急广播建设等。

（3）行业协会

中国广播电视设备工业协会是全国性的行业组织、社会团体法人，接受工业和信息化部指导与监督。该协会的主要职能包括：组织研究与本行业有关的方针、政策和发展规划；提出本行业发展规划、相关政策和立法方面的建议，参与相应的工作；为会员单位和用户提供信息、技术、咨询服务；协助主管部门组织制订或修订本行业产品的国家标准、专业标准和行业推荐性标准，并推动标准的贯彻实施；组织或参与产品质量的行检、行评工作等。

中国软件行业协会是软件和信息服务业的全国性、行业性、非营利性社会组织，主要职能包括：开展行业情况调查，提出本行业中、长期发展规划的咨询建议；对本行业发展的技术经济政策、法规的制订进行研讨、提出建议；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及推荐性标准，并推进标准

的贯彻实施；组织本行业的技术情报和经济信息的收集与分析，进行软件和信息服务业企业调查、市场调查，交流信息等。

2. 行业主要政策

本行业的健康发展与广播电视事业发展情况紧密相关，适用于本行业的主要政策如下：

序号	产业政策	发布时间及单位	主要内容
1	《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》	国务院 (2008)	提出了包括明确发展目标、优化投融资环境、加强税收优惠支持、推动技术进步、加强市场培育和监管、推进三网融合、强化知识产权保护等加快我国数字电视产业发展的政策，力争实现到2015年我国数字电视产业规模和技术水平位居世界前列，成为全球最大的数字电视整机和关键件开发和生产基地，实现由电视生产大国向数字电视产业强国转变的目标。
2	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院 (2009)	提出了“确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长；突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术；在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点”等三大任务，规划明确指出要推进视听产业数字化转型，加快模拟电视向数字电视过渡，推动全国有线、地面、卫星互为补充的数字化广播电视网络建设，丰富数字节目资源，推动高清节目播出，促进数字电视普及，带动数字演播室设备、发射设备、卫星接收设备的升级换代，加快电影数字化进程，实现视听产业链的整体升级。
3	《广电总局关于促进高清电视发展的通知》	国家广电总局 (2009)	通知提出：高清电视要按照“鼓励发展、统筹兼顾”的原则和规模化、集约化的要求，坚持从制作、播出到传输、接收等环节一体化发展，提高广播电视整体服务水平；发展高清电视，主要采取现有频道高、标清同播过渡的方式，积极稳妥推进；电视台要加快台内数字化改造，加快建设高清电视节目采集、制作、播出系统等。
4	《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》	国家广电总局 (2009)	意见提出：充分认识加快有线网络发展的重要性、必要性和紧迫性；坚持行政推动、市场运作、存量保值、增量分成，加快有线网络整合步伐；大力推进有线网络运营单位转企改制，培育合格市场主体；加快有线电视数字化整体转换和网络双向化改造，积极开发多种业务；加强服务和管理体系建设，切实提高有线网络服务水平；加强领导，积极稳妥地做好有线网络发展的各项工作等

			建议。
5	《推进三网融合总体方案》	国务院 (2010)	方案提出“到 2015 年,实现电信网、广播电视网、互联网融合发展,新型信息产品和服务不断涌现…”的总体目标,其中 2010-2012 年为试点阶段,2013-2015 年为推广阶段。主要任务包括:推动广电、电信业务双向进入;加强网络建设改造和统筹规划;强化网络信息安全和文化安全监管;切实推动产业发展等。
6	《关于进一步促进和规范高清电视发展的通知》	国家广电总局 (2010)	意见指出:广播电视播出机构要加大资金投入,加快高清电视节目采集、制作、播出系统建设,加强高清电视专业队伍培养,不断提高高清电视节目制作和播出能力;各地广播电视节目传输机构要将支持高清电视发展,培育和扩大高清电视市场,作为加快推进有线电视网络数字化改造和发展的重要内容、重要手段,切实做好高清频道接入和用户服务工作。
7	《“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	国务院 (2012)	纲要提出深化文化体制改革,推动社会主义文化大发展大繁荣,实施文化数字化建设工程,改造提升传统文化产业,培育发展新兴文化产业,进一步兴起社会主义文化建设新高潮,努力建设社会主义文化强国。
8	《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院 (2012)	意见提出:加快下一代广播电视网络建设,推进广播电视网络数字化、双向化和互联互通改造;大力推进三网融合,推动广电、电信业务双向进入,加快网络升级改造和资源共享,加强资源开发、信息技术和业务创新,大力发展融合型业务,培育壮大三网融合相关产业和市场;确保重要信息系统和基础信息网络安全。能源、交通、金融等领域涉及国计民生的重要信息系统和电信网、广播电视网、互联网等基础信息网络,要同步规划、同步建设、同步运行安全防护设施,强化技术防范,严格安全管理。
9	《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》	国家新闻出版广电总局、财政部 (2015)	意见提出:顺应互联网传播移动化、社交化、视频化、互动化趋势,综合运用多媒体表现形式,生产满足用户多样化、个性化需求和多终端传播的出版产品;运用大数据、云计算、移动互联网、物联网等技术,加强出版内容、产品、用户数据库建设,提高数据采集、存储、管理、分析和运用能力等。意见还提出了包括加强相关法律法规修制工作;加大财政政策支持力度;实施项目带动战略;强化人才队伍建设;优化出版行政管理在内的政策措施。
10	《关于印发三网融合推	国务院 (2015)	提出了:在全国范围推动广电、电信业务双向进入;加快宽带网络建设改造和统筹规划;强化网

	广方案的通知》		络信息安全和文化安全监管；切实推动相关产业发展等四项主要任务。
--	---------	--	---------------------------------

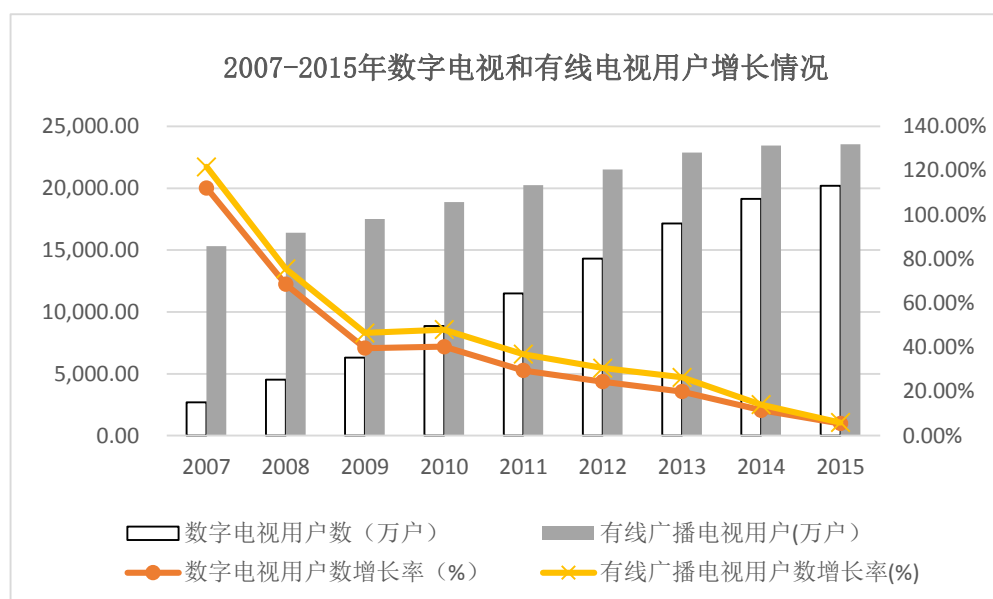
（三）行业市场现状及发展趋势

1. 行业市场规模

（1）广电行业市场发展情况

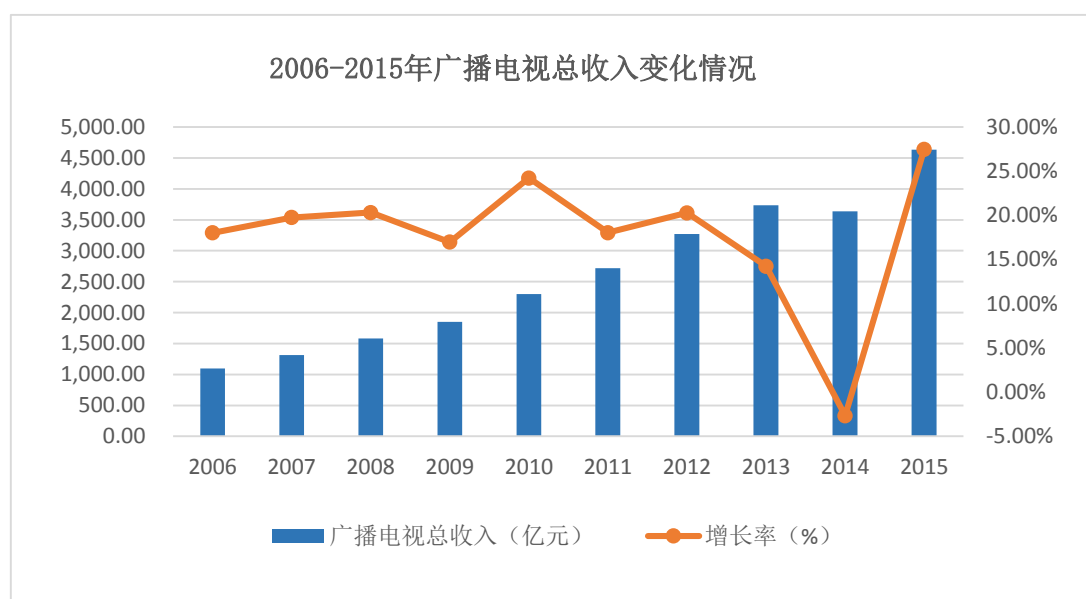
改革开放以来，我国广播电视事业呈现出蓬勃发展的局面。1983 年 10 月，第十一次全国广播电视工作会议确定的“四级办广播，四级办电视，四级混合覆盖”的建设方针极大推动了广电事业的大发展。1990 年 11 月，《有线电视管理暂行办法》的颁布将我国广电事业由闭路电视阶段带入有线传输阶段。经过几十年的高速发展，我国广电网络带宽大大增加，广播节目综合人口覆盖率由 1985 年的 68.3%提高到 2015 年的 **98.17%**，电视节目人口覆盖率由 1985 年的 68.4%提高到 2015 年的 **98.77%**。（数据来源：国家统计局）

20 世纪 90 年代以来，伴随社会发展和技术进步，我国有线电视经历了从模拟信号到单向数字信号再到互动数字电视的发展历程。截至 2015 年底，我国数字电视用户数已达到 20,200 万户，较上年同期增长 5.52%。截至 **2015** 年底，有线广播电视用户数达 **23,566.75** 万户，同期数字电视用户数占有有线电视用户数的比重达到 **85.71%**，数字电视覆盖率逐年上升。**2007-2015 年**我国数字电视用户数和有线电视用户数及历年增长情况如下图所示：



数据来源：国家统计局

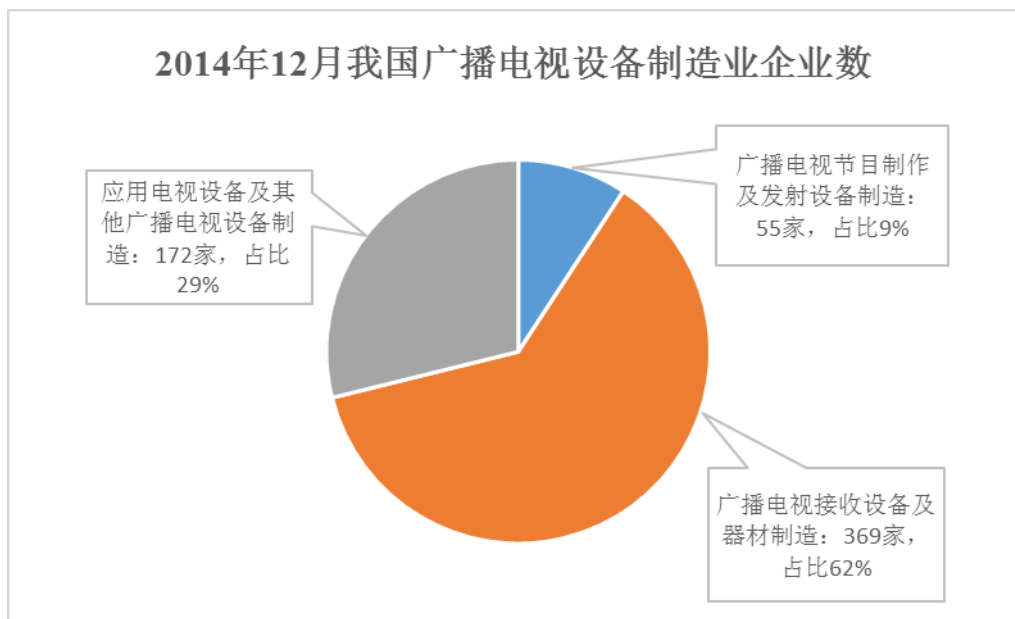
改革开放以来，物质生活的巨大变化带动居民基本文化需求的快速增长，广播电视公共服务体系也随之加快发展。**2015年**，我国广播电视总收入达**4,634.56**亿元，广播电视从业人员**90.07**万人，全年制作电视节目时间**352.02**万小时、制作广播节目时间**771.82**万小时，全年提供公共电视节目**3,442**套、公共广播节目**2,782**套，全年公共电视节目播出时间**1,779.60**万小时、公共广播节目播出时间**1,421.83**万小时。（数据来源：国家统计局）



数据来源：国家统计局

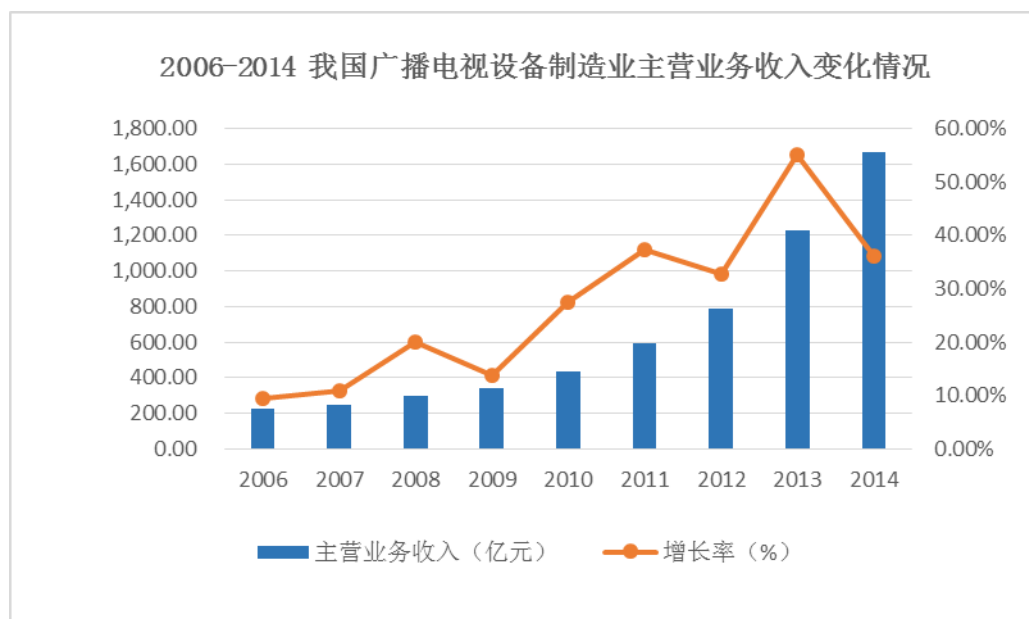
（2）广电设备制造业市场规模

截至2014年底，我国广播电视设备制造业共有596家企业，其中广播电视节目制作及发射设备制造企业55家，广播电视接收设备及器材制造企业369家，应用电视设备及其他广播电视设备制造企业172家。



数据来源：国家统计局

2014年，我国广播电视设备制造业主营业务收入达到1,669.68亿元，同比增长36.15%。其中：广播电视节目制作及发射设备制造业主营业务收入80.81亿元，同比增长47.42%；广播电视接收设备及器材制造业主营业务收入989.07亿元，同比增长17.73%；应用电视设备及其他广播电视设备制造业主营业务收入599.80亿元，同比增长80.99%。



数据来源：国家统计局

2010年1月，国务院常务会议决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合，并明确提出了三网融合的时间进度表。2015年初，工信部向多家广电企业发布了“通行证”，同意贵州广电、湖北广电、北方广电、陕西网络、重庆有线等公司开展基于有线电视网的互联网接入业务、互联网数据传送增值业务、国内IP电话业务。2015年9月，国务院办公厅印发《关于印发三网融合推广方案的通知》，明确提出要在全中国范围内推动广电、电信业务的双向进入，加快宽带网络建设的改造和统筹规划等。

三网融合方案不仅促进广播电视网、互联网和电信网的相互进入，也将推动IPTV、网络视听业务的快速发展，从而进一步拓宽广播电视设备制造业的市场发展空间。随着新兴服务业态和传媒文化细分行业的快速崛起，广播电视设备应用领域已不仅局限于服务传统的广播电视台，互联网视听产业、第三方节目制作产业、公共信号传输产业、数字医疗产业、电化教学产业等已成为这一行业的新兴客户市场。根据中国互联网信息中心的研究数据显示，截至2016年6月，我国网民规模达到7.10亿，其中使用手机上网的比利达到92.5%。网络视频用户规模达到5.14亿，较2015年底增加1000万。各大视频网站正朝着自制内容精品化、差异化的方向发展，加大自制内容比例，这将扩大本行业的市场容量。

2. 行业产业链

(1) 上游行业

公司所处行业的上游行业主要为芯片、PCB电路板等IT设备制造业，以及电子元器件制造业、通讯设备制造业。上游行业受宏观经济波动的影响相对较大，其价格变化直接影响本行业的生产成本。随着规模化生产、工艺改进和生产效率的提高，上游产业整体价格水平呈下降趋势，国内制造业的发展壮大也对进口设备及材料的价格下降起到了积极作用。此外，上游行业是竞争较为充分的行业，且不受区域性因素和季节性因素的限制，货源较为充足，因此公司能快速采购原料并组织生产。

(2) 下游行业

公司所处行业的下游行业主要为广播电视行业，行业内企业面向的客户主要包括广电系统集成商、电视台、电台、网络公司等，相关产品的最终用户涵盖了包括电视台、电台、有线电视运营商、地面电视运营商在内的广电系统客户以及在线媒体、视频门户网站、医院、学校、军队、公安等非广电系统客户。下游行业受宏观经济波动的影响相对较小，其发展状况和技术更迭直接影响对本行业产品的需求变化。与传统行业相比，针对下游行业的投资规模保持了高速增长。在数字化、网络化、高清化、渠道多样化的发展趋势和新媒体参与“内容生产”的背景下，下游行业需求水平的持续上升为公司提供了广阔的市场发展前景。

3. 行业壁垒

(1) 技术壁垒

广播电视节目的制作、播出、传输是一个较为复杂的业务流程。视音频信号从最初的采集、制作到最终呈现于千家万户，需要经历数次的存储、编辑、压缩、编码和解码。为了保证终端用户能够享受高质量的视听节目，避免因传输复杂性和环境差异性导致视音频信号的衰弱，广播电视单位对相关设备提出了远高于专业视听设备和消费级产品的技术要求。此外，电视节目通常24小时全天候播出，任何较短的信号中断或质量衰弱都会被认为是一次严重的技术事故，本行业对相关设备的稳定性同样有着严格的技术标准。因此，进入本行业的企业面临较高的技术壁垒。

（2）创新壁垒

广播电视设备行业伴随音视频处理技术、计算机应用技术、互联网技术、通信传输技术的发展而持续创新。随着基础技术的日益突破，本行业需采用最新科技来保证产品的技术性能、功能和可靠性以满足广电系统单位对信号质量不断提出的高要求。面对日趋激烈的市场竞争，进入本行业的企业需具有较强的创新能力和高效的研发机制，能够准确把握技术发展方向并形成快速响应能力，才能获得技术领先优势，保证企业在市场中具有长远竞争力。因此，本行业存在创新壁垒。

（3）市场壁垒

与其他行业不同，电视台招标项目具有明显的系统性特征，本行业产品通常作为广播电视系统的一部分而被使用。面对应用环境的差异性，广播电视设备厂商需要具备较强的原始设计能力，能够根据不同客户提出的功能和技术需求提供定制开发产品。此外，本行业设备的最终使用效果还有赖于设备厂商、系统集成商、最终用户的密切配合。由于该行业下游用户较为固定，用户会按照技术发展周期不能升级原有设备。因此，那些具备明显技术优势、优质服务经验、较好履约能力和长期合作关系的厂商更受青睐，新进入本行业的企业将面临一定的市场壁垒。

4. 行业未来发展趋势

（1）4K超高清是未来技术发展趋势

近年来，不断提高终端产品的分辨率成为消费电子品的一种潮流趋势。无论是大屏电视还是移动终端，高分辨率带给用户优质的画面观感和高品质的视听享受。当前，国内一线电视媒体已经同时提供标清和高清信号来满足不同层次家庭用户的视听需求。面板技术和摄录技术的发展，正在促使内容生产商提供更优质、更高清晰度的节目信号，数字电视未来将从高清信号向4K超高清信号方向进一步发展。从市场需求的角度，4K超高清将为家庭用户带来前所未有的画质提升，以满足用户对观看体验日益增多的需求。从内容提供度的角度，4K产业链尚处于初

级阶段，可提供的超高清视频内容较少。从技术配合度的角度，存储和传输技术的发展是保证4K信号观看的前提。

根据全球知名卫星电视运营商SES的研究预测，至2018年，全球范围内4K超高清电视拥有量将会达到2亿台。预计至2025年，全球范围内通过SES卫星传输的4K电视频道数量将超过1000个，其中预估美国将会有300个4K频道，而欧洲地区将会有220个4K电视频道。4K超高清将成为未来广播电视技术的趋势方向，本行业产品和技术也将实现从高清信号向4K超高清信号的跨越发展。

（2）非广电系统客户市场增长前景广阔

随着社会发展和技术进步，音视频内容在非广电领域的快速增长，以及音视频整体解决方案在广电领域的广泛应用，促使医院、学校、互联网公司、政府机关等客户在音视频制作、控制和管理上产生了巨大需求，正在打破广电设备行业以电视台、电台为单一客户群的传统市场格局。随着音视频内容制作数字化、网络化、渠道多样化发展，非广电系统客户已开始加速对其音视频系统进行设备更新和技术改造，为本行业提供了更广泛的市场空间。

（3）新媒体蓬勃发展引致产品技术新需求

2014年以来，传统广电产业受到了网络化、智能化、移动化的冲击。新媒体的蓬勃发展、互联网技术和宽带技术的进步对传统视频产业产生了重要影响，改变了内容获取的方式和内容本身。在此背景下，传统广电媒体加大了新媒体内容生产、移动端软件建设的投资力度，二者依存渗透日趋紧密、融合效应逐渐显现。与以电波为媒介的广播和基于影音图像传播的电视不同，新媒体的最大特点在于其互动性、原创性和分众性特点，能够更好地满足大众化、个性化需求。随着爱奇艺、乐视TV、腾讯视频等互联网视频网站涉足内容制作，优酷直播、花椒直播等热门直播网站的出现，以及华数、大麦、小米等互联网电视的兴起，新媒体和新媒介的快速发展不仅带来了内容的爆炸式增长，同时也对广播电视设备行业产品引发了技术新需求。

（4）整体解决方案将成为行业主流产品

过去一段时间，广电系统建设通常以单一业务部门组织实施，缺乏统一的组织和整体设计方案。随着“大制播”时代的到来，技术的融合发展有效促进了电视台内不同业务部门、业务环节之间的联系日趋紧密从而形成一个有机整体。出于技术协作、资源共享、成本控制和效率改进的需求，具有“功能整合、数据共享、广泛接入、协同制作、数据分析”等功能特点的整体解决方案将成为本行业的主流产品。

（四）行业基本风险特征

1. 技术创新风险

广播电视设备行业属于技术密集型行业，且具有技术周期短、产品更新快等特点。依托于计算机应用、软件开发、通信传输和图像处理等技术的不断发展，本行业产品生命周期较短，下游市场客户通常每五年做一次技术升级和设备换代。本行业系统集成技术含量较高，不仅需要行业内企业具有系统软件开发能力，还需要具备存储、通信、电工、测试等多方面知识的综合运用能力。当前，广电行业正处于高速发展的阶段，新媒体对传统广电媒体带来了日益严峻的挑战。能否准确把握客户需求、能否掌握新技术并实现产品创新、能否适应不断变化的内容生产和传播方式，将决定行业内企业未来的市场竞争地位。因此，本行业存在一定的技术创新风险。

2. 政策变动风险

广播电视设备行业是国家重点支持的高新技术领域，近年来政府部门陆续出台了一系列鼓励行业发展的政策，良好的政策环境为行业内企业创造了巨大商机。产业政策的密集出台积极引导广电行业向数字化、网络化、高清化、多样化的方向发展，广电领域固定资产投资力度的加大促进了行业产量增长和技术革新。如若未来本行业出现产能过剩、技术淘汰等不利因素，国家政策环境将发生变化，这会对行业内企业的生产经营造成一定影响。因此，本行业存在一定的政策变动风险。

3. 人才竞争风险

本行业产品是在综合应用IT技术和软件开发技术的基础上，通过软硬件系统化、集成化创新发展而来，这就要求企业需要大量不仅掌握软件开发技术、硬件设计技术，又熟悉广电行业技术指标和要求的研发人员。我国现行的高等教育体系面向FGPA、DSP等开发技术的教育课程较少且针对性不强，广电行业综合性人才缺口较大，具有较强理论基础和长期技术经验的高水平人才稀缺匮乏。当前，企业间竞争已从传统的产品竞争、市场竞争上升到人才竞争，从而引发人力资源竞争加剧和人力成本增加的局面。因此，本行业存在一定的人才竞争风险。

（五）公司在行业中的竞争地位

1. 行业竞争格局

公司在广电行业音视频信号处理设备、播控设备制造领域的主要竞争对手如下：

项目	波视科技	安徽天虹数码科技股份有限公司 (证券代码：833655)	北京格非科技股份有限公司 (证券代码：838964)
公司基本情况	主营业务为：应用于广播电视行业和中高端多媒体领域的音视频信号处理、播控传输设备及其软件的研发、生产和销售。 主要产品为：高标清固态延时器、音频响度控制器、视频图像转换处理器、键混合放大器、实时编码器、解码处理器、高标清时基和帧同步机、多功能交叉转换器等硬件产品及相应软件产品。	主营业务为：设计生产和销售电视节目播出系统、TS流插播监测系统、虚拟演播室系统、媒资管理和网络病毒防范系统、安全非编系统、电视节目播出周边设备，同时逐步拓展数字医疗系列产品。 主要产品为：电视节目数字播控系统、数字播控系列产品、媒体资产管理系统、网络安全防范及用户行为管理系列产品、TS流系列产品、医疗信息化系列产品。	主营业务为：广播电视行业专业设备、软件的研发和销售。 主要产品为：视频服务器、广播电视播出总控设备、演播室周边设备、视音频内容管理软件、高标清播出软件、系统监控软件等。
市场份额	2015年收入为662.55万元	2015年收入为1,041.14万元	2015年收入为5,259.23万元

客户对象	最终用户：电视台、电台、在线媒体 OTT、科研院所、医院、信号传输部门、节目制作公司等。	最终用户：电视台、学校电教中心、数字多媒体音频展厅等。	最终用户：电视台、电台、在线媒体 OTT 等。
核心领域	高标清固态延时器	电视节目播出系统、网络病毒隔离墙	视频服务器
企业优势	技术实力较强，高标清固态视频延时器等核心产品具有独创性，相关功能指标居于细分市场前列，服务口碑良好，客户粘性强。	国家级高新技术企业，在集成化高标清同播系统方面具备独创性。拥有行业唯一许可销售的网络病毒隔离墙。	具有丰富的研发设计经验，视音频处理设备品种齐全，实现了规范化、模块化、系列化和智能化。

本行业呈现竞争较为充分的市场格局，技术发展水平与国外同行业相比差距正在不断缩小。行业整体尚未形成具有绝对领导地位的龙头企业，但个别细分领域竞争较为突出，部分品牌和产品具有明显优势，在产品性能、技术水平、安装实施、售后服务等方面深受终端客户和集成商的信赖，因而拥有一定的市场地位。

自设立以来，公司的经营理念即为在细分领域精耕细作，致力于通过技术创新引领企业发展。与同行业公司相比，经过多年的发展，公司在延时播控方面技术成熟可靠、客户认可度较高，已成为这一细分领域的先进厂商，在产品、技术、服务、品牌等方面具有比较优势。行业内主要厂商北京格非科技股份有限公司、安徽天虹数码科技股份有限公司等凭借地理和资金优势，通过向多领域逐步延伸形成多样化、系统化的产品，并从事系统集成服务，因而实现了营收规模的较快增长。

2. 公司竞争优势

（1）技术优势

公司是国内广电行业知名的音视频信号处理设备、播控设备及相关控制软件设计生产提供商。经过多年的技术创新和实践积累，公司在广播级信号处理、安全播出、格式转换等方面拥有较强的硬件设计和软件开发实力，并形成了6项计算机软件著作权。公司产品在通道指标和稳定性方面具有技术领先优势，技术内涵的独特性和原创性深受行业客户信任，在细分市场内已经形成了一定的技术知名

度。公司重视人才建设和研发投入，使公司拥有核心研发团队和行业产品积累，为公司未来发展提供产品和技术支撑。

（2）产品优势

公司积极与国内知名系统集成商交流合作，及时了解和把握市场需求动态。在不断优化和改进系统设计与应用的基础上，形成高性价比的产品设计方案，获取良好的市场竞争力，满足不同层次的客户需求。公司主要产品型号齐全，已经形成高标清兼容的系列化产品，覆盖广播电视节目制作、播出、存储、传输等多个环节，具有稳定性好、性价比高、功能完备、技术先进等特点。高标清固态延时器是公司的核心产品，该产品设计研发具有独创性，在通道指标、稳定性方面具有较强的技术优势，能满足高端客户的特定功能需求，具有领先的技术水平。此外，公司为客户提供了优质的售后服务和技术支持，帮助客户解决设备运行中的各种技术问题，如遇设备故障公司将临时提供整机替代设备，从而保障节目播出的连续和安全。

（3）团队优势

公司拥有一支经验丰富的技术和管理团队。在研发领域注重人才建设，研发队伍稳定，创新机制健全，公司先后聘请多名美籍工程师担任技术顾问和开发负责人，将国外先进技术与国内实践经验相结合，促进研发团队交流和学习，逐步形成了金字塔形的人才结构。公司主要管理团队和研发团队从业多年，均经历了从标清信号到高清信号、从模拟电视到数字电视的技术跨越，能够满足客户日益增加的个性化、定制化需求。公司拥有的优秀团队不仅能帮助公司保持技术优势，还能为公司带来丰富的市场资源。

3. 公司竞争劣势

（1）融资渠道有限

公司作为处于快速发展阶段时期的中小型科技创新型企业，在前沿技术创新、领先产品开发、业务规模扩大、营销网络建设、一流人才引进等方面均需要大量资金支持。仅靠自身积累不足以保持公司的竞争优势，不利于公司持续发展壮大，有限的融资渠道已成为制约公司规模扩张的主要因素。为满足日益增长的下游市

场需求，公司需要借助资本市场多层次融资渠道的优势，实现产业规模的快速扩张，助力公司跨越式发展。

（2）规模相对较小

经过多年的发展，公司已经积累了较为深厚的技术背景和丰富的客户资源。但公司主要依赖于品牌代理商、系统集成商分销产品，自身尚未建立起规模化的营销网络。报告期内公司业务收入规模相对较小，抗风险能力相对较弱。在新媒体与传统媒体快速融合发展的背景下，业务规模上的劣势影响了公司开拓新业务的能力，也将制约公司技术创新的响应速度。

第三节 公司治理

一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年三会的建立健全情况及运行情况

1. 有限公司阶段

有限公司时期，公司根据《公司法》和《公司章程》建立了公司治理结构。有限公司未设董事会和监事会，仅设一名执行董事和监事。

有限公司时期，公司治理结构较为简单，公司的重大经营决策均经过股东会进行表决，但公司未按照当时生效的《公司章程》按期召开股东会及董事会，会议记录等会议资料保存也不完整。有限公司时期，虽然公司治理制度及其运行方面欠完善，但该等瑕疵不影响相应决议的实质效力，未损害公司及股东利益，亦未影响债权人或其他第三人合法权益。

2. 股份公司阶段

2016年7月26日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，依据《公司法》《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定，创立大会通过了《公司章程》和公司治理的相关制度，选举产生了波视科技第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事，审议通过《广州波视信息科技股份有限公司股东大会议事规则》《广州波视信息科技股份有限公司董事会议事规则》《广州波视信息科技股份有限公司监事会议事规则》《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》《广州波视信息科技股份有限公司对外担保管理制度》等议案。

2016年7月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举了第一届董事会董事长、聘任公司总经理、董事会秘书、财务总监，审议通过了《广州波视信息科技股份有限公司总经理工作细则》《广州波视信息科技股份有限公司内部控制制度》等公司内部管理制度。

至此，股份公司已按照《公司法》和《公司章程》等规定，建立健全了公司股东大会、董事会和监事会治理结构。

（二）公司三会及相关成员履行责任的概况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东均按规定出席股东大会并对公司重大事项进行了审议，履行相关职责。

截至本公开转让说明书签署日，公司各董事能按照相关法规、《公司章程》及议事规则的规定，按时召开董事会，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，按时召开监事会，保证公司治理的合法有效运行。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开过4次股东大会，4次董事会会议和1次监事会会议，上述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，运作规范，会议记录、决议齐备。

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照公司章程、议事规则等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

（三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东大会由5名自然人股东、1名机构股东组成，公司股东能够按相关法规、《公司章程》及议事规则的规定，参与公司治理。

公司董事会由5名董事组成，分别为罗博谊（BOYI LUO）、王兆春、周宝玲、张斌、林杰文，上述董事能按照相关法规、《公司章程》及议事规则的规定，参与公司治理。

监事会由3名监事组成，分别为吴文杰、刘佳富、符祎，其中吴文杰为职工代表大会选举的职工代表监事。全体监事均出席了监事会会议，并对监事会各项议案予以审议并参与表决，在监督公司业务经营、董事、高级管理人员履职情况以及审查公司关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制的评估

（一）董事会对公司治理机制的讨论

公司董事会对公司现有的治理机制进行了充分的讨论和评估，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规制定了《广州波视信息科技股份有限公司股东大会议事规则》《广州波视信息科技股份有限公司董事会议事规则》《广州波视信息科技股份有限公司监事会议事规则》《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》《广州波视信息科技股份有限公司对外担保管理制度》等，确立了较为完善的投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。目前暂未建立累积投票制度和独立董事制度，随着公司规模扩大和管理深化，将不断健全和深化公司治理机制。现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1. 股东的权利

（1）股东的知情权

《公司章程》第三十二条第（五）项规定，公司股东有权：“查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告”。

（2）股东的股东大会召集权和主持权

《公司章程》第四十八条规定：“单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事

会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后10日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。”

（3）股东的质询权

《公司章程》第三十二条第（三）项规定，股东有权：“对公司的经营进行监督，提出建议或者质询”。

（4）股东的参与权

《公司章程》第五十三条规定：“公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十二条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。”

（5）股东大会表决权

《公司章程》第三十二条第（二）项规定，股东有权：“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，并行使相应的表决权”。

《公司章程》第五十九条规定：“股权登记日在册的公司所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。”

《公司章程》第七十八条规定：“股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。”

综上，《公司章程》对于股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的规定完整、明确。

2. 投资者关系管理

《公司章程》对投资者关系管理做了详细规定，建立健全了与投资者间的沟通交流机制，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同。

《公司章程》第一百七十四条规定：“公司成为非上市公众公司后，将通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。”

《公司章程》第一百七十五条规定“投资者关系管理工作的对象包括：公司股东、投资机构、证券分析师、财经媒体、监管部门及其他相关的境内外相关人员或机构。如无特别说明，本章程所称投资者为上述人员或机构的总称。”

《公司章程》第一百七十六条规定“投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时报告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况等；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁等信息；（五）企业文化建设；（六）公司的其他信息。”

《公司章程》第一百七十七条规定“公司可以多渠道、多层次与投资者进行沟通，沟通方式包括但不限于以下方式：（一）公告，包括定期报告和临时报告；（二）股东大会；（三）公司网站；（四）电话咨询；（五）媒体采访和报道；（六）邮寄资料；（七）实地考察和现场参观；（八）广告和其他宣传材料。”

3. 纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决；协商不成的，依法通过诉讼方式解决。”

《公司章程》第三十五条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十六条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

4. 关联股东和董事回避和表决制度

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《公司章程》第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

5. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

在内部管理制度建设方面，公司已建立了《内部控制制度》《内部审计制度》《员工手册》等，上述制度涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制，确保各项工作都有章可循。

截至本公开转让说明书签署日，公司重大事项均能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，履行相关决策程序，各次会议均按照规定提前发布通知、按时召开会议；会议文件完整，会议记录要件齐备，并由专人负责归档保存公司；各次会议记录均正常签署；各次会议决议均得到了严格执行。董事会、监事会也均正常发挥各自管理、监督作用。

（二）董事会对公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制的建立和执行情况进行讨论后认为，公司现有的治理机制相对健全，适合公司现阶段发展规模，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够有效提高公司治理水平和决策质量，可有效识别和控制经营管理中的重大风险，且已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

目前，公司虽建立了较为完善的公司治理机制，但在公司实际经营管理过程中，仍需管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作意识，切实履行相关规则制度，以保证公司治理机制有效执行；同时，根据公司管理深化和业务发展需要，公司将不断健全和完善公司治理机制、补充和优化内部控制制度，以保障公司健康持续发展、更好地维护全体股东利益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，在业务经营活动中遵守有关工商、税收、劳动等法律、法规的规定，无重大违法、违规行为，不存在受到工商、税务、**社保、公积金**等部门处罚的情况，取得了工商、税收、**社保、公积金**相关主管部门的无违法违规的证明。公司已出具《关于违法违规等情况的书面声明》，郑重承诺：“截止本声明出具之日，公司近两年内不存在违法违规行为，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。”

公司实际控制人王雄、陆宗馥、王兆春、罗博谊（BOYI LUO）最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

实际控制人王雄、陆宗馥、王兆春、罗博谊（BOYI LUO）对此出具书面承诺：“本人及本人之控股公司、实际控制的公司，及重大影响的公司，最近两年不存在违法违规行为，不存在尚未了结的、可预见的或者影响公司持续经营的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。”

（二）未决诉讼和仲裁情况

截至**2016年12月31日**，公司、持有公司5%以上（含5%）的主要股东不存在尚未了结、影响公司持续经营的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员已就此出具声明。

四、公司独立性情况

公司按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等各方面与公司股东分开，具有完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

（一）业务独立

公司主营业务为适用于广播电视行业的音视频信号处理设备、播控设备及其软件的研发、生产和销售。公司已形成了完整的销售、服务的业务体系，具备面向市场独立自主经营的能力。公司依法独立开展业务，不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在与公司同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司对其财产具有合法的所有权，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，亦不存在资金或资产被股东、高管人员及其关联方占用的情形。

（三）人员独立

公司依法制订了劳动、人事及薪酬管理制度。公司董事、监事、高级管理人员均根据《公司法》及《公司章程》等规定选举或聘任，不存在股东超越董事会或股东大会做出人事任免决定的情况。截至本公开转让说明书签署日，不存在公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员在公司控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务之情形，也无在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了内部财务管理制度，能够独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号，已开立了单独的基本存款账户；公司办理了《税务登记证》，依法独立进行纳税申报并缴纳税款。公司的财务人员均专职在公司任职并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）机构独立

根据《公司章程》，公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立运作，依法行使各自职权；公司建立了完善的组织结构，拥有独立完整的业务系统；公司与股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同、混合经营及合署办公等情况。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司共同实际控制人王雄、陆宗馥除持有本公司股份外，没有控制其他企业。陆宗馥在报告期内控制广州市波视多媒体设备有限公司，报告期初与公司存在短暂同业竞争，但广州市波视多媒体设备有限公司已于2015年1月15日注销。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司持股比例5%以上的自然人股东及全体董事、监事、高级管理人员均作出了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容具体如下：

本人系广州波视信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）持股比例5%以上的股东/董事/监事/高级管理人员，除公开转让说明书已披露情形外，目前未直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益或其他安排，未从事与公司存在同业竞争的活动，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，现承诺如下：

1. 本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；如公司未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成竞业限制，本人及本人控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的竞业限制：本人承诺不为自己或者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；本人保证不利用控股股东的地位损害公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取不正当的额外利益。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

2. 本人在作为公司持股比例5%以上的股东/董事/监事/高级管理人员期间以及辞去董事/监事/高级管理人员职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3. 如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司最近两年资源被占用及提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被股东及其控制的其他企业占用和对外担保情况

1. 报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用公司资金的情况详见本公开转让说明书“第四节/公司财务/七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况/（三）关联方交易/2. 偶发性关联交易/（1）资金拆借”。

2. 报告期内，不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

2016年7月26日，公司召开创立大会，为防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，制定了《公司章程》《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定，以建立对公司资金的长效管控机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

（二）公司为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所采取的具体安排

公司为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所采取的具体安排如下：

1. 《公司章程》的规定

《公司章程》第三十九条规定：“第三十九条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。”

2. 《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》的规定

《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》第八条规定：“公司的关联交易应当遵循以下基本原则：（一）客观必要原则；（二）诚实信用、等价有偿原则；（三）不损害中小股东及债权人利益原则；（四）分级决策批准原则；（五）利害关系人表决权回避原则；（六）充分及时披露原则。（七）公司董事会

应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。”

《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》第十三条规定：“公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：（一）任何个人只能代表一方签署协议；（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；（三）公司董事会就关联交易表决时，董事属下列情形的，不得参与表决：1. 与董事个人利益有关的关联交易；2. 董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；3. 按照法律、法规和公司章程规定应当回避的；（四）公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得相关监督部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中披露。”

《广州波视信息科技股份有限公司关联交易决策制度》第十七条规定：“关联股东的回避和表决程序为：（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东、列席监事相关监督向股东大会提出关联股东回避申请；（二）当出现是否为关联股东的争议时，由股东大会作为程序性问题进行临时审议和表决，决定其是否应当回避；（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。”

3. 股东、董事、监事、高级管理人员承诺

公司全体股东均承诺，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保其或其控制的公司、企业或其他组织、机构均不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产，也不存在股份公司以资金、资产为其或其控制的公司、企业或其他组织、机构提供担保的情形，确保将来亦不会发生上述情形。

公司董事、监事、高级管理人员承诺，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，不以有偿或者无偿、直接或者间接的方式从公司拆借资金。

七、董事、监事和高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事和高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属持有公司股份的情形如下：

序号	姓名	公司任职	持股数量（股）	持股比例（%）	备注
1	王雄	无	4,080,000	34.00%	王兆春之父；直接持股
2	陆宗馥	无	3,920,400	32.67%	王兆春之母；直接持股
			999,600	8.33%	王兆春之母；通过宗昌投资间接持股
3	周宝玲	董事会秘书兼财务总监	-	-	宗昌投资持有公司8.33%股份，周宝玲持有宗昌投资13.33%的份额
4	林杰文	董事	-	-	宗昌投资持有公司8.33%股份，林杰文持有宗昌投资13.33%的份额
5	张斌	董事	-	-	宗昌投资持有公司8.33%股份，张斌持有宗昌投资6.67%的份额
6	吴文杰	监事会主席、职工代表监事	-	-	宗昌投资持有公司8.33%股份，吴文杰持有宗昌投资6.67%的份额
7	刘佳富	监事	-	-	宗昌投资持有公司8.33%股份，刘佳富持有宗昌投资4.67%的份额
8	符祎	监事	-	-	宗昌投资持有公司8.33%股份，符祎持有宗昌投资6.67%的份额
合计			9,000,000	75.00%	-

（二）董事、监事和高级管理人员间亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员间亲属关系为：董事长罗博谊（BOYI LUO）与董事兼总经理王兆春为夫妻关系。除此之外公司董事、监事及高级管理人员间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事和高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》或《聘用协议》。

公司董事、监事和高级管理人员做出的重要承诺包括：关于任职资格的承诺，关于避免同业竞争的承诺，关于避免资金占用的承诺，关于减少和规范关联交易的承诺以及关于诚信情况的声明等。

（四）董事、监事和高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员未有在其他单位兼职的情形。

（五）董事、监事和高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员均无对外投资情况。

（六）董事、监事和高级管理人员最近两年受处罚的情形

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，不存在任职资格方面的瑕疵，最近两年不存在重大违法、违规行为或违反法律法规规定或公司章程约定的相关义务，不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，符合合法合规性的要求。

（七）董事、监事、高级管理人员对公司持续经营有不利影响的其他情形

公司董事、监事、高级管理人员以及核心业务人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷；不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；不存在自营或者他人经营与公司业务同类业务的情形，未违反《公司法》等法律法规规定。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期内公司董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因

2016年7月26日，公司召开了创立大会，选举产生股份公司第一届董事会董事和监事会股东代表监事，罗博谊（BOYI LUO）、王兆春、周宝玲、张斌、林杰文5人担任董事，任期三年；监事会由股东代表监事符祎、刘佳富和职工代表大会选举的职工监事吴文杰组成，任期均为三年。根据公司第一届董事会**第一次会议**、**第一届**监事会**第一次会议**决议，分别选举罗博谊（BOYI LUO）为董事长、吴文杰为监事会主席，聘任王兆春为公司总经理，聘任周宝玲为公司财务总监兼董事会秘书。

公司**报告期内**董事、监事和高级管理人员变动情况如下表：

日期	董事	监事	高级管理人员
2015年1月-2016年7月	陆宗馥（执行董事）	张斌（监事）	王雄（经理）
2016年7月至今	罗博谊（BOYI LUO，董事长）、王兆春、周宝玲、张斌、林杰文	吴文杰（监事会主席）、符祎、刘佳富	王兆春（总经理）、周宝玲（财务总监、董事会秘书）

除上述变动外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在其他变动。董事、监事的变动主要是股份公司成立设立董事会、监事会所致；高级管理人员变动主要是由于公司经营发展的需要。上述人员变更均履行了必要的程序，对公司的经营未产生不利影响。

九、董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。公司董事、监事、高级管理人员个人不存在负有数额较大负债到期未清偿、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

第四节 公司财务

一、财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,036,106.55	299,322.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	-	
应收账款	236,730.50	214,137.80
预付款项	206,661.79	565,082.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	72,987.06	4,879,991.40
存货	1,041,353.57	678,225.39
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	330.00	47,091.08
流动资产合计	2,594,169.47	6,683,850.61
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	956,428.08	258,358.38
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
商誉		
长期待摊费用	104,499.95	174,166.67
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,242,000.00	
非流动资产合计	11,302,928.03	432,525.05
资产总计	13,897,097.50	7,116,375.66

资产负债表（续）

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	9,753.29	191,700.60
预收款项	58,000.00	204,627.28
应付职工薪酬	215,798.40	3,610.00
应交税费	106,343.27	7,702.09
应付利息		
应付股利		
其他应付款	84,794.90	7,292.30
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	474,689.86	414,932.27
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
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	474,689.86	414,932.27

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
所有者权益：		
实收资本	12,000,000.00	6,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	981,446.59	-
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	44,096.11	70,144.34
未分配利润	396,864.94	631,299.05
股东权益合计	13,422,407.64	6,701,443.39
负债和股东权益总计	13,897,097.50	7,116,375.66

利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	7,902,818.65	6,625,490.55
减：营业成本	3,015,916.58	2,971,772.62
税金及附加	89,621.84	78,909.07
销售费用	444,008.50	522,380.17
管理费用	4,168,553.58	3,183,555.02
财务费用	1,424.00	774.55
资产减值损失	14,431.60	-12,954.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	169,086.11	315,363.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	337,948.66	196,417.31
加：营业外收入	503,456.15	500,725.44
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	5,610.98	-
其中：非流动资产处置损失	3,192.54	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	835,793.83	697,142.75
减：所得税费用	114,829.58	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	720,964.25	697,142.75
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收		

项目	2016 年度	2015 年度
益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
六、综合收益总额	720,964.25	697,142.75

现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	9,054,970.70	8,285,789.28
收到的税费返还	518,726.14	500,725.44
收到其他与经营活动有关的现金	5,891,111.99	1,608,508.05
经营活动现金流入小计	15,464,808.83	10,395,022.77
购买商品、接受劳务支付的现金	3,590,984.85	4,802,468.85
支付给职工以及为职工支付的现金	2,510,037.00	1,392,018.97
支付的各项税费	879,089.47	798,812.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,944,477.67	8,317,175.48
经营活动现金流出小计	9,924,588.99	15,310,475.95
经营活动产生的现金流量净额	5,540,219.84	-4,915,453.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,000,000.00	4,400,000.00
取得投资收益收到的现金	169,086.11	315,363.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	19,169,086.11	4,715,363.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,972,522.34	395,400.00

项目	2016 年度	2015 年度
投资支付的现金	19,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	29,972,522.34	395,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-10,803,436.23	4,319,963.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	6,000,000.00	
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	736,783.61	-595,489.89
加：期初现金及现金等价物余额	299,322.94	894,812.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,036,106.55	299,322.94

所有者权益变动表

1. 2016 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	70,144.34	631,299.05	6,701,443.39
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	6,000,000.00	-	70,144.34	631,299.05	6,701,443.39
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	6,000,000.00	981,446.59	-26,048.23	-234,434.11	6,720,964.25
（一）综合收益总额				720,964.25	720,964.25
（二）所有者投入	3,000,000.00	3,000,000.00			6,000,000.00

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
和减少资本					
1. 股东投入的普通股	3,000,000.00	3,000,000.00			6,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本					-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-
4. 其他					-
(三) 利润分配	-	-	72,096.43	-72,096.43	-
1. 提取盈余公积			72,096.43	-72,096.43	-
2. 对所有者（或股东）的分配					-
3. 其他					-
(四) 所有者权益内部结转	3,000,000.00	-2,018,553.41	-98,144.66	-883,301.93	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	3,000,000.00	-3,000,000.00			-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他		981,446.59	-98,144.66	-883,301.93	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
(六) 其他					-
五、本期期末余额	12,000,000.00	981,446.59	44,096.11	396,864.94	13,422,407.64

2. 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	430.06	3,870.58	6,004,300.64
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	430.06	3,870.58	6,004,300.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			69,714.28	627,428.47	697,142.75
（一）综合收益总额				697,142.75	697,142.75
（二）所有者投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-
4. 其他					-
（三）利润分配	-	-	69,714.28	-69,714.28	-
1. 提取盈余公积			69,714.28	-69,714.28	-
2. 对所有者（或股东）的分配					-
3. 其他					-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他		-		-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
（六）其他					
五、本期期末余额	6,000,000.00	-	70,144.34	631,299.05	6,701,443.39

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制的基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本公司对自 2016 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

（二）合并报表范围及变化

报告期内公司无纳入合并范围的子公司。

三、审计意见

公司报告期内的财务报告经具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告(上会师报字(2017)第 0203 号)。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、金融资产和金融负债等。

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

司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定[2014年修订]》以及相关补充规定。

（一）会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

（二）营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。本次财务报表涉及期间为2015年1月1日至2016年12月31日。

（三）记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性

证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

（五）合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用统一的会计政策或会计期间。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（七）金融工具

1. 金融资产

金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。应收款项采用历史成本计量。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

2. 金融负债

金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的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和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金

融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

计提坏账准备时，首先对单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，需要单独计提的则按下述(1)中所述方法处理；其次单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按单项测试计提坏账准备。除上述以外的应收款项，应按照信用风险特征组合计提的，按下述(2)中所述方法处理。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%
3-4 年	40.00%	40.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

（八）存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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。

（九）长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业及合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集团控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集团控制该安排的参与方一致同意。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000.00 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括运输设备、办公设备等。

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外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
机器设备	5-10 年	5.00%	9.50%-19.00%
电子及办公设备	3 年	5.00%	31.67%

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年（跨年度）及一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要系装修工程。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十二）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

本公司离职后福利主要为设定提存计划，包括基本养老保险、失业保险等，

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

（十三）股份支付

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

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

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

（十四）收入确认原则和计量方法

本公司的营业收入主要包括产品销售收入，收入确认政策如下：

1. 一般原则

销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2. 收入确认的具体方法

公司商品销售收入确认的具体原则为：按合同约定，商品发至约定地点，经客户验收合格，收到货款或预计很可能收回货款，且成本能够可靠计量，此时确认收入。

（十五）政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）公司能够满足政府补助所附条件；
- （2）公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

① 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；

② 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。

（十六）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

（十七）租赁

本公司的租赁业务主要为作为承租人经营租赁办公场所。

本公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（十八）重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

2014 年，财政部发布了《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，本公司报告期内按上述相关准则的规定重新编制财务报告。

2. 重要会计估计变更

本公司报告期内未发生会计估计变更事项。

五、税项

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17.00%
城市维护建设税	流转税	7.00%
教育费附加	流转税	3.00%
地方教育费附加	流转税	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

税收优惠：

（1）根据财税[2011]100 号《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政

策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司自行开发并取得软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》的软件产品有：波视 AG2000 系列高标清多通道数字音频响度控制器处理软件 V3.00、波视 BD30V 系列高标清固态音视频延时器处理软件 V2.00、波视 BM264 系列 AVC 高标清实时编码器处理软件 V1.00、波视 DK320 系列高标清数字键混合放大处理软件 V1.00、波视 DVI-Master 系列高标清数字视频图像转换器处理软件 V4.20、波视 S821 系列高标清数字视音频同步切换器处理软件 V1.00，《软件产品登记证书》的有效期均至 2018 年 6 月 27 日。

(2) 报告期内增值税即征即退业务收入及退税金额明细如下：

单位：元

期间	软件收入	增值税即征即退金额	退税额占收入额比例
2015 年度	3,476,943.60	500,725.44	14.40%
2016 年度	4,152,410.27	503,456.15	12.12%

上述增值税即征即退税额在收到退税款的期间计入营业外收入。2016 年度收到的退税额占当期营业收入的比重与 2015 年度相比略低，但差异较小，主要原因系申请退税后，主管税务机关审批时间约 1-3 个月，款项实际退回到公司的时间不确定，导致实际收到的退税额占当期收入的比重出现波动。

六、报告期内主要财务数据及财务指标分析

(一) 主要财务数据

1. 营业收入及毛利率情况

(1) 公司营业收入的具体确认方法

公司商品销售收入确认的具体原则为：按合同约定，商品发至约定地点，经客户验收合格，收到货款或预计很可能收回货款，且成本能够可靠计量，此时确认收入。

(2) 公司营业收入构成及毛利情况

单位：万元

项目	2016 年度			2015 年度		
	收入金额	占比 (%)	毛利率 (%)	收入金额	占比 (%)	毛利率 (%)
产品销售	790.28	100.00	61.84	662.55	100.00	55.15
合计	790.28	100.00	61.84	662.55	100.00	55.15

公司营业收入全部为主营业务收入。

公司 2015 年度和 2016 年度的营业收入分别为 662.55 万元和 790.28 万元，毛利率分别为 55.15%和 61.84%。2016 年度营业收入较 2015 年度增加 127.73 万元，增长率 19.28%，主要系公司新拓展客户数量增加所致。2016 年公司新增上海漾瑾信息科技有限公司、广东广播电视台，其 2016 年实现的对公司的采购额分别为 182.22 万元、62.33 万元。

2015 年度毛利率较低，原因是公司 2015 年因客户要求对产品增加新功能，公司按客户要求立项研发并对原产品进行功能补充，导致销售成本增加，考虑到客户维系和市场拓展的需要，公司并未对客户要求增加的功能部分收取相应对价，导致 2015 年毛利率降低。

2016 年度销售毛利率恢复至正常水平，与公司 2014 年毛利率基本持平。

2. 主要费用及变化情况

报告期内，公司各期主要费用情况如下：

单位：元

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率 (%)	金额
营业收入	7,902,818.65	1,277,328.10	19.28	6,625,490.55
销售费用 (元)	444,008.50	-78,371.67	-15.00	522,380.17
管理费用 (元)	4,168,553.58	984,998.56	30.94	3,183,555.02
财务费用 (元)	1,424.00	649.45	83.85	774.55
销售费用占收入比率 (%)	5.62	-	-	7.88
管理费用占收入比率 (%)	52.75	-	-	48.05
财务费用占收入比率 (%)	0.02	-	-	0.01
三项费用合计占收入比重 (%)	58.38	-	-	55.95

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
薪酬	414,855.48	204,909.66
广告费	26,992.44	316,260.00
运费	2,160.58	1,210.51
合计	444,008.50	522,380.17

公司销售费用主要是职工薪酬、广告费和运输费，2015 年度和 2016 年度销售费用总额分别为 52.24 万元和 44.40 万元，占营业收入的比例分别为 7.88%和 5.62%。2015 年销售费用较高主要是广告费用支出较多，广告费用是公司为了宣传公司产品和拓展客户，通过电视、网络及杂志进行宣传。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
研发费用	2,021,147.62	2,511,431.02
职工薪酬	808,193.65	414,377.73
中介机构费	712,944.52	19,700.00
差旅费	318,406.34	43,605.60
办公费	87,124.77	60,306.74
维护费	69,996.72	34,833.33
快递费	32,793.39	34,397.91
房租及水电费	42,674.28	40,890.66
招待费	24,531.60	2,551.00
折旧费	5,477.04	8,161.08
其他	45,263.65	13,299.95
合计	4,168,553.58	3,183,555.02

管理费用主要由研发费用、职工薪酬、中介机构费用、办公费、差旅费等组成。2015 年度、2016 年度管理费用总额分别为 318.36 万元和 416.86 万元，占营业收入的比例分别为 48.05%和 52.75%，管理费用占收入比较高，一方面系公

司收入规模较小，另一方面系公司研发费用较高。报告期内研发费用占管理费用比重分别为 78.89%和 48.49%，公司研发费用较高与公司主营业务及行业特点相符。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出		-
减：利息收入	1,882.84	1,382.45
加：银行手续费	3,306.84	2,157.00
加：其他支出		-
合计	1,424.00	774.55

财务费用主要是利息收入和银行手续费。

3. 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的税收政策及缴纳的主要税种

(1) 重大投资收益情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
理财产品利息收入	169,086.11	315,363.29

投资收益主要是银行理财产品产生的收益。

(2) 非经常性损益

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益	-3,192.54	
越权审批、或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		

项目	2016 年度	2015 年度
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显示公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日当期的净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
委托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,418.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	169,086.11	315,363.29
小计	163,475.13	315,363.29
所得税影响额	40,868.78	-
少数股东权益影响额（税后）		
合计	122,606.35	315,363.29

报告期内非经常性损益主要是处置固定资产损失、理财产品收益。**2015 年度、2016 年度**非经常性损益净额分别为 31.54 万元、**12.26 万元**，占当期净利润的比例分别为 45.24%、**17.01%**，**2015 年度**非经常性损益净额占净利润比例较高，主要是报告期内公司收入规模和净利润规模较小。**2015 年度、2016 年度**扣除非

经常性损益后的净利润分别为 38.18 万元和 **59.84 万元**，呈快速增长趋势。

4. 报告期内各期末主要资产情况

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元。

(1) 货币资金

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	43,497.60	98,945.84
银行存款	992,608.95	200,377.10
合计	1,036,106.55	299,322.94

注：货币资金不存在使用受限情形。

(2) 应收账款

①应收账款按种类列示

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	249,190.00	100.00	12,459.50	5.00
其中：账龄组合	249,190.00	100.00	12,459.50	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	249,190.00	100.00	12,459.50	5.00

(接上表)

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	225,724.00	100.00	11,586.20	5.13
其中：账龄组合	225,724.00	100.00	11,586.20	5.13

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	225,724.00	100.00	11,586.20	5.13

②应收账款明细按账龄列示

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	249,190.00	100.00	219,724.00	97.34
1 至 2 年			6,000.00	2.66
合计	249,190.00	100.00	225,724.00	100.00

③坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

种类	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
1 年以内	249,190.00	5.00	12,459.50	219,724.00	5.00	10,986.20
1 至 2 年				6,000.00	10.00	600.00
合计	249,190.00	5.00	12,459.50	225,724.00	5.13	11,586.20

④应收账款按欠款方列示前五名：

2016 年 12 月 31 日应收账款期末余额前五名：

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
济宁广播电视台	非关联方	136,000.00	1 年以内	54.58
福建广电网络集团股份有限公司	非关联方	54,000.00	1 年以内	21.67
中国海洋石油南海西部石油管理局工会委员会	非关联方	29,750.00	1 年以内	11.94
上海岸遥计算机科技有限公司	非关联方	22,000.00	1 年以内	8.83
青岛市广播电视台	非关联方	7,440.00	1 年以内	2.98
合计		249,190.00		100.00

2015 年 12 月 31 日应收账款期末余额前五名：

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例（%）
北京东华广信科技发展有限公司	非关联方	113,024.00	1 年以内	50.07
华创科技（北京）股份有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	26.58
广州市天邦计算机科技有限公司	非关联方	24,700.00	1 至 2 年	10.94
湖南嘉杰信息技术有限公司	非关联方	11,600.00	1 至 2 年	5.14
郑州魅力天成广告有限公司	非关联方	6,900.00	1 年以内	3.06
合计		216,224.00		95.79

⑤截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

（3）预付款项

①预付款按账龄列示

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	206,661.79	100.00	565,082.00	100.00
合计	206,661.79	100.00	565,082.00	100.00

预付账款主要是预付材料采购款、广告费等。2016 年末预付账款较 2015 年末减少 35.84 万元，主要系支付上期应付材料款所致。

②预付款项按欠款方列示前五名：

2016 年 12 月 31 日预付账款按欠款方列示前五名：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）
海南金福琳通讯设备有限公司	材料款	205,000.00	1 年以内	99.20
广东富海通电子进出口有限公司	材料款	1,561.79	1 年以内	0.76
艾睿电子（深圳）有限公司	材料款	100.00	1 年以内	0.05
合计		206,661.79		100.00

2015 年 12 月 31 日预付账款按欠款方列示前五名：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）
南京天环电子科技有限公司	材料款	556,500.00	1 年以内	98.48

广东富海通电子进出口有限公司	材料款	3,852.00	1年以内	0.68
广东政隆企业顾问有限公司	材料款	3,800.00	1年以内	0.67
广州市联添电子贸易有限公司	材料款	900.00	1年以内	0.16
瑞上兴通信信号器材（连云港）有限公司	材料款	20.00	1年以内	
合计		565,072.00		99.99

③截至 2016 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

（4）其他应收款

①其他应收款按种类列示

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	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				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	99,265.96	100.00	26,278.90	26.47
其中：账龄组合	99,265.96	100.00	26,278.90	26.47
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	99,265.96	100.00	26,278.90	26.47

（接上表）

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	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				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,892,712.00	100.00	12,720.60	0.26
其中：账龄组合	82,512.00	1.69	12,720.60	15.42
关联方组合	4,810,200.00	98.31	-	-
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	4,892,712.00	100.00	12,720.60	0.26

②其他应收款按账龄列示

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	16,753.96	16.88	25,212.00	30.56
1-2 年	25,212.00	25.40		
2-3 年			57,300.00	69.44
3-4 年	57,300.00	57.72		
合计	99,265.96	100.00	82,512.00	100.00

③坏账准备的计提

账龄	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	坏账计提比例(%)		金额	坏账计提比例(%)	
1 年以内	16,753.96	5.00	837.70	25,212.00	5.00	1,260.60
1-2 年	25,212.00	10.00	2,521.20			
2-3 年				57,300.00	20.00	11,460.00
3-4 年	57,300.00	40.00	22,920.00			
合计	99,265.96	26.47	26,278.90	82,512.00	15.42	12,720.60

④其他应收款按欠款方列示前五名：

2016 年 12 月 31 日其他应收款按欠款方列示前五名：

往来单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额比例(%)
广州永龙建设投资有限公司	押金	25,212.00	1-2 年	25.40
	押金	57,300.00	3-4 年	57.72
代扣代缴社保	代扣代缴社保	11,853.96	1 年以内	11.94
福建省广电网络招标有限公司	投标保证金	4,900.00	1 年以内	4.94
合计		99,265.96		100.00

2015 年 12 月 31 日其他应收款按欠款方列示前五名：

往来单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额比例(%)
陆宗馥	拆借款	4,810,200.00	1 年以内	98.31
广州永龙建设投资有限公司	押金	25,212.00	1 年以内	0.51

	押金	57,300.00	2-3 年	1.18
合计		4,892,712.00	-	100.00

⑤截止 2016 年 12 月 31 日其他应收款期末余额无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

（5）存货

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	616,860.49		468,761.10	
库存商品	415,762.77		269.30	
在产品	8,730.31		209,194.99	
合计	1,041,353.57		678,225.39	

2016 年末较 2015 年末存货增加 36.31 万元,主要是库存商品和原材料增加,增加原因系,一方面随着业务规模的扩大,公司进行了原材料备货;另一方面,截至 2016 年末,公司已生产完毕尚未销售的库存商品增加。

对期末存货进行减值测试,不存在减值情形,未计提存货跌价准备。

（6）其他流动资产

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预缴税款	330.00	47,091.08

（7）固定资产

①固定资产变动情况

2016 年度公司主要固定资产变动情况

项目	机器设备	电子及办公设备	合计
账面原值			
2015 年 12 月 31 日余额	285,820.00	25,771.79	311,591.79
本期增加金额:	810,360.00		810,360.00
购置	810,360.00		810,360.00
本期减少金额:	-	10,170.94	10,170.94
处置或报废	-	10,170.94	10,170.94
2016 年 12 月 31 日余额	1,096,180.00	15,600.85	1,111,780.85

项目	机器设备	电子及办公设备	合计
累计折旧			
2015 年 12 月 31 日余额	37,779.60	15,453.81	53,233.41
本期增加金额:	103,620.68	5,477.08	109,097.76
计提	103,620.68	5,477.08	109,097.76
本期减少金额:		6,978.40	6,978.40
处置或报废		6,978.40	6,978.40
2016 年 12 月 31 日余额	141,400.28	13,952.49	155,352.77
减值准备			
2015 年 12 月 31 日余额	-	-	-
本期增加金额:	-	-	-
计提	-	-	-
本期减少金额:	-	-	-
处置或报废	-	-	-
2016 年 12 月 31 日余额	-	-	-
账面价值			
2015 年 12 月 31 日账面价值	248,040.40	10,317.98	258,358.38
2016 年 12 月 31 日账面价值	954,779.72	1,648.36	956,428.08

2015 年度公司主要固定资产变动情况

项目	机器设备	电子及办公设备	合计
账面原值			
2014 年 12 月 31 日余额	99,420.00	25,771.79	125,191.79
本期增加金额	186,400.00	-	186,400.00
购置	186,400.00	-	186,400.00
本期减少金额	-	-	-
处置或报废	-	-	-
2015 年 12 月 31 日余额	285,820.00	25,771.79	311,591.79
累计折旧			
2014 年 12 月 31 日余额	18,889.80	7,292.73	26,182.53
本期增加金额	18,889.80	8,161.08	27,050.88
计提	18,889.80	8,161.08	27,050.88
本期减少金额	-	-	-
处置或报废	-	-	-

项目	机器设备	电子及办公设备	合计
2015 年 12 月 31 日余额	37,779.60	15,453.81	53,233.41
减值准备			
2014 年 12 月 31 日余额	-	-	-
本期增加金额	-	-	-
计提	-	-	-
本期减少金额	-	-	-
处置或报废	-	-	-
2015 年 12 月 31 日余额	-	-	-
账面价值			
2014 年 12 月 31 日账面价值	80,530.20	18,479.06	99,009.26
2015 年 12 月 31 日账面价值	248,040.40	10,317.98	258,358.38

②截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无暂时闲置的固定资产。

③截至 2016 年 12 月 31 日，本公司对固定资产进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

④截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无固定资产抵押情况。

(8) 长期待摊费用

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2016 年 12 月 31 日
仓库装修费	174,166.67	-	69,666.72	-	104,499.95

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2015 年 12 月 31 日
仓库装修费	-	209,000.00	34,833.33	-	174,166.67

(9) 其他非流动资产

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付购房款	10,242,000.00	

2016 年 11 月 28 日，公司召开第一届董事会第三次会议，会议通过了购买房产的决议，公司拟以自有资金购买位于广州市萝岗区科学大道 50 号（科学大

道自编 50 号 A3 栋) 绿地广场的价值 1,121.00 万元的房屋用于生产经营, 该投资事项经 2016 年 12 月 13 日召开的 2016 年第三次临时股东大会审议通过。2016 年 12 月, 公司与广州杰瑞置业有限公司签订了《广州市商品房买卖合同(预售)》。

截至 2016 年 12 月 31 日已经预付的购房款金额为 1,024.20 万元, 剩余待支付金额为 96.80 万元。

5. 报告期内各期末主要负债情况

(1) 应付账款

①应付账款分类列示

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货款及服务款	9,753.29	100.00	191,700.60	100.00
合计	9,753.29	100.00	191,700.60	100.00

应付账款主要是应付采购原材料款及服务款等。

②应付账款账龄列示

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	9,753.29	169,410.60
1-2 年		22,290.00
合计	9,753.29	191,700.60

③应付账款期末余额前五名列示:

2016 年 12 月 31 日期末余额前五名:

单位名称	款项性质	金额	占应付账款总额的比例 (%)
得捷电子(上海)有限公司	研发材料	7,912.48	81.13
广州晶东贸易有限公司	研发材料	1,058.00	10.85
联邦快递(中国)有限公司广州分公司	快递费	782.81	8.02
合计		9,753.29	100.00

2015 年 12 月 31 日期末余额前五名:

单位名称	款项性质	金额	占应付账款总额的比例 (%)
------	------	----	----------------

广州力轩网络科技有限公司	材料款	150,176.00	78.34
广州晶东贸易有限公司	材料款	17,154.60	8.95
江苏海福电子器材有限公司广州分公司	材料款	15,300.00	7.98
广州五舟科技股份有限公司	材料款	6,540.00	3.41
北京强氧科技发展有限公司	材料款	2,080.00	1.09
合计		191,250.60	99.77

④截至 2016 年 12 月 31 日应付账款期末余额无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（2）预收款项

①预收款项分类列示

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货款	58,000.00	204,627.28
合计	58,000.00	204,627.28

②预收款项账龄列示

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	余额	比例（%）	余额	比例（%）
1 年以内	58,000.00	100.00	88,627.28	43.31
1 至 2 年	-		-	
2 至 3 年	-		116,000.00	56.69
合计	58,000.00	100.00	204,627.28	100.00

③截至 2016 年 12 月 31 日预收款项期末无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（4）应付职工薪酬

①应付职工薪酬分类

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	3,610.00	2,627,168.14	2,414,979.74	215,798.40
离职后福利-设定提存计划	-	95,057.26	95,057.26	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
合计	3,610.00	2,722,225.40	2,510,037.00	215,798.40

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,560.00	1,297,832.08	1,295,782.08	3,610.00
离职后福利-设定提存计划	-	96,750.65	96,750.65	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,560.00	1,394,582.73	1,392,532.73	3,610.00

②短期薪酬

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	2,449,547.29	2,233,748.89	215,798.40
职工福利费	-	64,738.14	64,738.14	-
社会保险费	-	90,747.71	90,747.71	-
其中：医疗保险费	-	80,797.30	80,797.30	-
工伤保险费	-	1,870.35	1,870.35	-
生育保险费	-	8,080.06	8,080.06	-
住房公积金	3,610.00	22,135.00	25,745.00	
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	3,610.00	2,627,168.14	2,414,979.74	215,798.40

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,168,900.00	1,168,900.00	-
职工福利费	-	15,200.20	15,200.20	-
社会保险费	-	93,853.88	93,853.88	-
其中：医疗保险费	-	83,512.30	83,512.30	-
工伤保险费	-	2,941.94	2,941.94	-
生育保险费	-	7,399.64	7,399.64	-
住房公积金	1,560.00	19,878.00	17,828.00	3,610.00

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,560.00	1,297,832.08	1,295,782.08	3,610.00

③设定提存计划

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
基本养老保险	-	90,539.80	90,539.80	-
失业保险费	-	4,517.46	4,517.46	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	95,057.26	95,057.26	-

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	-	89,690.72	89,690.72	-
失业保险费	-	7,059.93	7,059.93	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	96,750.65	96,750.65	-

(5) 应交税费

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	818.05	-
城市维护建设税		3,032.36
企业所得税	105,291.15	-
教育费附加		1,299.58
地方教育附加		866.39
个人所得税	234.07	2,503.76
其他		-
合计	106,343.27	7,702.09

(6) 其他应付款

公司其他应付款主要为往来款和物业水电费，报告期内，其他应付款余额情况如下表：

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

往来款	76,400.00	3,127.00
物业水电费	6,340.90	-
其他	2,054.00	4,165.30
合计	84,794.90	7,292.30

其他应付款主要为往来款和物业水电费。

6. 报告期内各期末股东权益变动表

(1) 实收资本

股东 名称	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	投资金额	持股比例 (%)	投资金额	持股比例 (%)
陆宗馥	3,920,400.00	32.67	2,940,000.00	49.00
王雄	4,080,000.00	34.00	3,060,000.00	51.00
李妮	1,333,200.00	11.11		
吴越	1,333,200.00	11.11		
刘保军	333,600.00	2.78		
广州宗昌投资管理合 伙企业（有限合伙）	999,600.00	8.33		
合计	12,000,000.00	100.00	6,000,000.00	100.00

(2) 资本公积

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资本溢价	981,446.59	
其他资本公积		
合计	981,446.59	

注：2016 年资本公积增加 398.14 万元、减少 300 万元。

资本公积增加系本公司 2016 年 5 月 5 日，经股东会决议：1、同意接受李妮、吴越、刘保军、广州宗昌投资管理合伙企业（有限公司）为本公司新股东。2、同意公司注册资本增加至人民币 900.00 万元，新增注册资本人民币 300.00 万元，由李妮、吴越、刘保军、广州宗昌投资管理合伙企业（有限公司）分别认缴。其中，李妮向公司增资人民币 200.00 万元，其中人民币 100.00 万计入注册资本，人民币 100.00 万计入资本公积，增资完成后占公司 11.11%的股权。吴越向公司增资人民币 200.00 万元，其中人民币 100.00 万元计入注册资本，人民币 100.00 万元计入资本公积，增资完成后占公司 11.11%的股权。刘保军向公司增资人民

币 50.00 万元，其中人民币 25.00 万元计入注册资本，人民币 25.00 万元计入资本公积，增资完成后占公司 2.78% 的股权。广州宗昌投资管理合伙企业（有限合伙）向公司增资人民币 150.00 万元，其中人民币 75.00 万元计入注册资本，人民币 75.00 万元计入资本公积，增资完成后占公司 8.33% 的股权。截止 2016 年 5 月 26 日，已收到股东增资款人民币 300 万元，于 2016 年 5 月 27 日由广州南华会计师事务所有限公司验资，并出具“广南验字（2016）第 0078 号”验资报告。

资本公积减少系 2016 年 7 月 10 日，经股东会决议：将公司截至 2016 年 5 月 31 日经审计净资产人民币 12,981,446.59 元，作价人民币 12,981,446.59 元，其中人民币 1,200.00 元折合为贵公司（筹）的股本，股份总额为 1,200.00 万元，每股面值人民币 1.00 元，缴纳注册资本人民币 1,200.00 元，余额人民币 981,446.59 元作为资本公积。此次验资业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所验资并出具上会师深验字（2016）第 3898 号验资报告。

（3）盈余公积

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	44,096.11	70,144.34
合计	44,096.11	70,144.34

（4）未分配利润

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
调整前年初未分配利润	631,299.05	3,870.58
加：年初未分配利润调整数		
调整后年初未分配利润	631,299.05	3,870.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	720,964.25	697,142.75
减：提取法定盈余公积数	72,096.43	69,714.28
提取任意盈余公积数		
本年提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
所有者权益内部结转	883,301.93	
期末未分配利润	396,864.94	631,299.05

（二）财务指标分析

1. 盈利能力分析

指标类型	财务指标	2016 年度	2015 年度
盈利能力	净利润（元）	720,964.25	697,142.75
	毛利率（%）	61.84	55.15
	净资产收益率	8.18	10.97
	净资产收益率（扣除非经常性损益）	6.79	6.01
	基本每股收益（元/股）	0.08	0.12
	基本每股收益（扣除非经常性损益、元/股）	0.07	0.06

公司 2015 年度、2016 年度的营业收入分别为 662.55 万元和 **790.28 万元**，毛利率分别为 55.15%和 **61.84%**。2016 年度营业收入较 2015 年度增加 **127.73 万元**，增长率为 **19.28%**，主要系公司新拓展客户数量增加所致。2016 年公司新增上海漾瑾信息科技有限公司、广东广播电视台，其 2016 年实现的对公司的采购额分别为 **182.22 万元、62.33 万元**。

2015 年度毛利率较低，原因是公司 2015 年因客户要求对产品增加新功能，公司按客户要求立项研发并对原产品进行功能补充，导致销售成本增加，考虑到客户维系和市场拓展的需要，公司并未对客户要求增加的功能部分收取相应代价，导致 2015 年毛利率降低。2016 年度销售毛利率恢复至正常水平，与 2014 年销售毛利率基本持平。

2015 年度、2016 年度净利润分别为 697,142.75 元和 **720,964.25 元**，净利润呈增长趋势；2015 年、2016 年公司非经常性损益净额分别为 315,363.29 元和 **122,606.35 元**，扣除非经常性损益后的净利润分别为 381,779.46 元和 **598,357.90 元**，扣除非经常性损益后的净利润呈快速增长趋势，报告期内公司非经常性损益主要是公司购买理财产品获取的投资收益，净利润变动趋势与收入变动趋势相符。

报告期内净资产收益率和每股收益变动趋势与收入和净利润变动趋势相符。

2. 偿债能力分析

指标类型	财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
------	------	------------------	------------------

偿债能力	资产负债率（%）	3.42	5.83
	流动比率（倍）	5.46	16.11
	速动比率（倍）	3.27	14.47

报告期内，公司各期末资产负债率变化较小，基本保持平稳；流动比率和速动比率下降较多，原因是公司为保证公司主要经营场所的稳定，于 2016 年 11 月购买了经营用办公楼，导致流动资产大幅度减少，长期资产增加。

从偿债能力来看，公司目前现金流量充裕，整体负债水平极低，长期负债和短期负债压力均较小。

3. 营运能力分析

指标类型	财务指标	2016 年度	2015 年度
营运能力	总资产周转率	0.75	0.99
	应收账款周转率	33.28	15.47
	存货周转率	3.51	6.76

报告期内公司总资产周转率呈下降趋势，原因系 2016 年度公司进行增资扩股，导致资产总额加大，总资产周转率由 2015 年的 0.99 下降至 0.75。

2016 年公司应收账款周转率较 2015 年大幅度上升，一方面是 2016 年业务规模增长导致收入金额增加；另一方面 2016 年销售回款情况较好，2016 年末应收账余额较小。

2016 年较 2015 年存货周转率呈下降趋势，系 2016 年末存货余额大幅度增加所致。

4. 现金流量分析

单位：元

财务指标类型	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,540,219.84	-4,915,453.18
投资活动产生的现金流量净额	-10,803,436.23	4,319,963.29
筹资活动产生的现金流量净额	6,000,000.00	
现金及现金等价物净增加额	736,783.61	-595,489.89
期末现金及现金等价物余额	1,036,106.55	299,322.94

（1）经营活动产生的现金流量分析

报告期内经营活动产生的现金流量净额分别为-491.55 万元和 554.02 万元。2015 年经营活动现金流量净额为负数，系公司本期支付拆借款导致现金净流出 485 万元，进而导致经营活动现金净流量为负数；2016 年度经营活动产生的现金流量净额为正数，系公司本期收到偿还的拆借款 489 万元，进而导致经营活动现金净流量为正。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入百分比（收现率）情况：

财务数据	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金（元）	9,054,970.70	8,285,789.28
营业收入（元）	7,902,818.65	6,625,490.55
收现率	114.58%	125.06%

公司销售收现率较好，销售收入与销售商品、提供劳务收到的现金较匹配。

①销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入差异分析

单位：元

序号	报表项目	2016 年度	2015 年度
1	销售商品、提供劳务收到的现金	9,054,970.70	8,285,789.28
2	营业收入	7,902,818.65	6,625,490.55
3	差异额	1,152,152.05	1,660,298.73
4	其中：销项税额的影响	1,322,245.33	1,126,333.39
5	应收账款余额变动的影响（注 1）	-23,466.00	404,910.00
6	预收账款余额变动的影响（注 2）	-146,627.28	79,627.28
7	调整上述影响后的差异额[1-（2+4+5+6）]	-	49,428.06

注 1：正数表述应收账款余额的减少；负数表述应收账款余额的增加

注 2：正数表述预收账款余额的增加；负数表述预收账款余额的减少

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入差异较大，主要原因系：（1）营业收入对应的销项税额导致销售商品、提供劳务收到的现金增加；（2）销售确认时点与销售货款回收时点不完全一致导致应收账款、预收账款的变动，进而导致销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入不匹配。考虑上述因素影响后，销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入基本匹配，差异较小。

②购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本差异分析

单位：元

序号	报表项目	2016 年度	2015 年度
1	购买商品、接受劳务支付的现金	3,590,984.85	4,802,468.85
2	营业成本	3,015,916.58	2,971,772.62
3	差异额	575,068.27	1,830,696.23
4	其中：进项税额的影响	620,406.09	468,197.58
5	存货余额的增加	363,128.18	476,683.20
6	应付账款余额的减少（负数表示增加）	181,947.31	-162,499.20
7	预付账款余额的增加（负数表示减少）	-358,420.21	479,822.00
8	其他应付款中股东支付货款的减少		738,200.00
9	生产成本和制造费用中职工薪酬发生额	231,993.10	143,700.00
10	调整上述影响后的差异额 [1-(2+4+5+6+7+8-9)]	0.00	-26,007.35

报告期内，采购商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本差异较大，主要原因系：（1）与营业成本相关的进项税额导致采购商品、接受劳务支付的现金增加；（2）各期末存货余额的增加导致采购商品、接受劳务支付的现金增加而营业成本不变；（3）采购支付款项的时点与原材料领用且最终结转至营业成本时点存在时间差，导致采购付款现金流与当期营业成本存在差异；（4）生产成本和制造费用中的职工薪酬随着产品的完工销售会结转至营业成本，但该部分现金流计入支付给职工以及为职工支付的现金。考虑上述因素影响后，采购商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本基本匹配，差异较小。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
净利润	720,964.25	697,142.75
加：资产减值准备	14,431.60	-12,954.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	109,097.76	27,050.88
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	69,666.72	34,833.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	3,192.54	-
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-	-

项目	2016 年度	2015 年度
财务费用(收益以“-”填列)	-	-
投资损失(收益以“-”填列)	-169,086.11	-315,363.29
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-	-
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”填列)	-363,128.18	-476,683.20
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	5,095,323.67	-4,954,288.08
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	59,757.59	84,809.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,540,219.84	-4,915,453.18

上表可以看出，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额匹配。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

2015 年度、2016 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 432.00 万元和-1,080.34 万元，主要是公司购买、赎回理财产品及收到理财投资收益形成；2016 年度购买银行理财产品支付现金和赎回理财产品收到现金金额相等，购建固定资产、购买机器设备导致现金流出 1,097.25 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

2015 年公司不存在筹资活动收支现金情形。2016 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 600 万元，系 2016 年 5 月份公司吸收 600 万元增资款，其中注册资本增加 300 万元，增资溢价 300 万元。

公司在报告期现金流入和流出有较大的波动，但均以实际发生的经济业务为基础，符合公司的实际情况，与报表项目勾稽逻辑相符。

(4) 期末现金及现金等价物余额

报告期内，公司各期末现金及现金等价物余额均为正，截止 2016 年 12 月 31 日，公司现金及现金等价物余额为 103.61 万元。公司现金充裕，有利于持续经营发展。

5. 与同行业可比公司进行对比

(1) 可比公司及数据来源

可比公司系格非科技（证券代码 838964）和天虹数码（证券代码 833655），系新三板已挂牌公司，可比数据来源于其公开披露的公开转让说明书和年度报告。

（2）主要财务指标对比

财务指标	公司	格非科技	天虹数码
	2015.12.31	2015.12.31	2015.12.31
资产负债率	5.83%	61.04%	40.31%
流动比率（倍）	16.11	1.62	2.21
速动比率（倍）	14.47	0.67	1.49
财务指标	2015 年度	2015 年度	2015 年度
应收账款周转率	15.47	1.56	2.39
存货周转率	6.76	0.73	1.84
财务指标	2015 年度	2015 年度	2015 年度
毛利率（%）	55.15	43.67	47.45
净资产收益率（%）	10.97	10.73	-36.41

注：格非科技、天虹数码与公司系属于同行业，但两家可比公司产品类型和产品线远多于公司，因此各家面向的细分市场及产品和技术的侧重点各不相同，可能会影响财务指标。

公司的资产负债率低于可比公司，流动比率、速动比率均高于可比公司，公司的长短期偿债能力优于可比公司，原因系可比公司经营规模较大，相应的资产规模、负债规模均较大，报告期内公司专注于某一细分市场的扩张，重视对收付款匹配性的管理，因此往来款余额较小；2016 年吸收投资后，流动资产和资产总额进一步增加，因此公司长短期偿债能力指标较好。

公司应收账款周转率高于可比公司，原因系可比公司业务规模较大，应收账款随着业务规模扩大而增加，导致应收账款周转率较低；公司由于经营规模小，因此更加注重经营质量，以更好应对经营风险，公司重视对应收账款的管理和催收，因此各期末应收账款期末余额较小，应收账款周转率较高。

公司毛利率高于可比公司，原因系可比公司业务规模较大，产品类型较多，各产品销售价格不同导致毛利率不同，公司由于成立时间较短，一直致力于在细分市场的扩张，产品类型较少，由于公司专注于主营产品的持续研发和升级，公司产品的毛利较高。2015 年净资产收益率与可比公司基本持平。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）本公司关联方的认定标准

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）公司的关联方

1. 控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联方与本公司的关系	持股比例（%）	备注
1	陆宗馥	控股股东、实际控制人	41.00	直接持股 32.67%；通过宗昌投资间接持股 8.33%
2	王雄	实际控制人	34.00	直接持股
3	王兆春	实际控制人、总经理	-	
4	罗博谊 (BOYI LUO)	实际控制人、董事长、技术总监	-	-

2. 控股股东、实际控制人控股、参股 5%以上或任职的其他企业

序号	股东	控股、参股或任职企业名称	任职	持股比例（%）
1	陆宗馥	东华广信	无	6.79

注：陆宗馥仅持有东华广信 6.79%的股权且不担任任何职务，对东华广信不能形成实际控制或重大影响，不符合本公司关联方的认定标准，因此不属于公司关联方。

3. 其他持股比例 10%以上的股东及其近亲属直接、间接控制或施加重大影响的企业

序号	关联方名称	成立时间	经营范围	关联关系说明
1	深圳市大赢家网络有限公司	2006.7.3	电子产品的购销、计算机软件开发及销售，信息咨询（以上不含专营、专控、专卖商品及限制项目）	李妮配偶周垂富持股 82.78%并担任董事长、总经理的企业

2	深圳市大赢家电子信息技术有限公司	2007.7.5	计算机软硬件的技术开发和销售; 电子产品的购销; 信息咨询 (以上不含限制项目及专营、专控、专卖商品); 从事广告业务 (法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的, 另行办理审批登记后方可经营); 网上销售笔记本电脑及软件 (法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营)	深圳市大赢家网络有限公司的全资子公司
3	融金赢领 (北京) 网络科技有限公司	2007.11.6	因特网信息服务业务 (除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容); 技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务; 投资咨询; 计算机系统服务; 销售电子产品、计算机、软件及辅助设备。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)	李妮持股 10%、其配偶周垂富持股 90%且周垂富担任任执行董事、总经理的企业

4. 董事、监事、高级管理人员及其参股、控股或任职的其他企业

详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”、第三节之七之“(四) 董事、监事和高级管理人员在其他单位兼职情况”和第三节之七之“(五) 董事、监事和高级管理人员的对外投资情况”。

5. 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

6. 报告期内其他关联方

序号	姓名/名称	关联关系	备注
1	李妮	持股 5%以上股东	
2	吴越	持股 5%以上股东	
3	广州宗昌投资管理合伙企业(有限合伙)	持股 5%以上股东	
4	广州市波视多媒体设备有限公司	实际控制人陆宗馥控制的公司	已于 2015 年 1 月 15 日注销

(三) 关联方交易

1. 经常性关联交易

无。

2. 偶发性关联交易

(1) 资金拆借

公司作为借入方：

往来方	报表项目	2016 年度	2015 年度
拆入金额			
陆宗馥	其他应付款	76,400.00	-
往来方	报表项目	2016 年度	2015 年度
归还金额			
陆宗馥	其他应付款		64,500.00
拆借余额		76,400.00	-

注：2015 年初拆借余额为 64,500.00 元。

公司作为借出方：

往来方	报表项目	2016 年度	2015 年度
拆出金额			
陆宗馥	其他应收款	16,630.00	7,957,300.00
往来方	报表项目	2016 年度	2015 年度
归还金额			
陆宗馥	其他应收款	4,826,830.00	3,147,100.00
拆借余额		-	4,810,200.00

上述关联方资金拆借全部发生在有限公司阶段，且未签订资金拆借合同，由于拆借发生的较为频繁，公司向关联方拆出资金的同时亦从关联方拆入资金，因此未予计提资金拆借利息。

截至 2016 年 5 月 31 日，关联方占用公司的资金已全部归还。2016 年 6 月 1 日至本公开转让说明书签署日，公司未发生新的资金占用情形。

(2) 商标权受让

2015 年 2 月 20 日波视信息无偿受让广州市波视多媒体设备有限公司转让的第 4503112 号商标、第 4503113 号商标、第 4503114 号商标。

3. 关联往来

单位：元

项目	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应付款	陆宗馥	76,400.00	-
其他应收款	陆宗馥		4,810,200.00

（四）关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司未发生日常性关联交易，偶发性关联交易主要是关联方拆借和受让关联方商标，关联交易的发生均是出于经营需要，不存在损害公司利益的情形。

2016 年 9 月 12 日，股份公司召开 2016 年第二次（临时）股东大会，会议审议并通过了《关于确认公司 2014 年—2016 年 5 月发生的关联交易的议案》，对前述报告期内发生的关联交易予以确认。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，《公司章程》对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定。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《关联交易决策制度》。公司在经营过程中，将严格按照已制定的制度与规定履行相关程序，并通过监事会的监督确保关联交易相关事项按董事会或股东大会决策执行，对关联交易事项进行规范，维护股东利益；同时，公司将尽可能减少关联方交易，降低关联交易对公司业绩的影响，公司对于短时期内无法减少或消除的关联交易，将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，最大程度保护公司及股东利益。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无重大资产负债表日后事项。

（二）重大承诺事项

已签订的正在履行的租赁合同及财务影响

剩余租赁期	最低租赁付款额（元）
2017年1月1日-2017年4月9日	82,512.00
合计	82,512.00

除上述承诺事项外，截止 2016 年 12 月 31 日，本公司其他无重大承诺事项。

（三）或有事项

公司报告期内无或有事项。

九、报告期内资产评估情况

2016 年 7 月，公司将原有限责任公司整体变更为股份有限公司时，委托国众联资产评估土地房地产估价有限公司对公司以 2016 年 5 月 31 日为基准日的资产及负债进行了资产评估，出具了国众联评报字（2016）第 2-587 号评估报告。

本次评估采用资产基础法对公司的全部资产及负债的价值进行评估，评估结果为：净资产账面价值 1,298.14 万元，评估值 1,309.05 万元，评估增值 10.91 万元，增值率 0.84%；总资产账面值为 1,365.03 万元，评估值 1,375.94 万元，评估增值 10.91 万元，增值率 0.80%；总负债账面价值 66.89 万元，评估值 66.89 万元。

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）公司最近两年的利润分配政策

1. 公司依法律规定在分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金，提取利润的百分之十列入公司法定公益金，法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。经股东会决议，可以提取任意公积金。

2. 公司弥补亏损和提取公积金，法定公益金后所余利润，按照股东的出资

比例分配。

3. 公司的公积金用于弥补亏损，扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。

4. 公司提取的法定公益金用于本公司的集体福利。

（二）最近两年利润分配情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司未实行利润分配。

（三）股份公司的股利分配政策

股份公司《公司章程》对股利分配规定如下：

第一百五十一条 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。

第一百五十二条 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%。

第一百五十三条 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。

第一百五十三条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；如公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

（二）利润分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红，具体方案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

（三）未分配利润使用原则：公司留存的未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备、研发投入等重大投资及日常运营所需的流动资金。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司没有控股子公司或需要纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素

（一）客户相对集中风险

2015 年度、2016 年度，公司向前五名客户的销售收入占销售收入总额的比例分别为 56.75%、52.34%，销售相对集中，虽然公司不存在对某一客户销售收入占比超过 50%的情形，不存在对单一客户的重大依赖，但主要客户的需求波动仍可能导致公司业绩的波动，公司存在客户相对集中风险。

应对措施：一方面公司努力通过各种途径拓展市场，开拓客户数量；另一方面积极研发市场需要的产品，满足不同客户的各类需求。

（二）宏观经济波动风险

公司所处行业的下游行业为广播电视行业，下游市场发展情况是决定公司所处行业市场需求的关键因素。除新兴互联网视频平台外，传统广播电视行业属于社会公共服务产业，各级电视台、电台、信号传输部门主要依靠财政投入持续发展。随着国民基本文化需求和社会公共文化意识的提高，政府对广电事业投入持续加大。如若宏观经济出现周期性波动，财政收入水平下滑和赤字扩大，将会影响下游行业的财政投入规模，进而影响本行业市场需求水平。

应对措施：一方面公司将继续开发广播电视系统客户市场，另一方面公司也将逐步积累网络视听、第三方节目制作公司等新兴产业客户资源，以及学校、医院、政府机关等非广电系统客户资源，从而拓宽公司收入来源、扩大公司经营规模，提高公司抗风险能力。

（三）外协加工模式的风险

公司部分产品的生产环节中存在 PCBA 加工过程。公司 PCBA 加工过程采用委外加工模式，即公司自主设计研发产品，提供电子元器件和工艺方框图，外协工厂按照公司提出的技术要求组织生产。尽管本行业 PCBA 委外加工属于普遍生产模式，但公司存在无法实质控制外协产品具体生产过程的风险。若外协工厂在产品质量控制等方面出现问题，将会对公司的正常经营带来不利影响。

应对措施：公司已对外协厂商进行了严格、细致的筛选，选择具备相关业务资质和核心制造技术的外协厂商加工产品，并与外协厂商建立了长期合作关系。公司也会对外协加工品进行测试，检验合格后方能进入后续生产流程，从而保证公司产品质量。

（四）人才流失的风险

人力资源是以技术为核心导向的高科技企业生存和持续发展的关键要素，核心技术人员和管理团队是维持和提高公司核心竞争力的基石。由于广播级专业设备是多学科、多技术领域高度融合的科技产品，适用于本行业的高等教育学科和

人才培养体系尚未形成，因此本行业存在人力资源较为稀缺、人力培养成本较高的问题。随着公司业务规模的不断扩大、行业竞争的日趋激烈，以及行业人力成本的持续提高，公司可能在高水平人才的吸引和保留、人力资源体系结构优化等方面面临压力和挑战。

应对措施：公司始终重视人力资源对自身发展的战略影响，持续加大团队建设投入，不断优化人力资源结构，并建立更富有竞争力的薪酬激励体系。通过打造创新型研发团队和优秀管理团队，为公司长期可持续发展提供人才储备和保障。

（五）市场风险

广播电视设备制造业是一个技术频繁更替、市场需求不断变动、经营理念持续创新的行业，行业竞争十分激烈。当下，以超高清为代表的新技术正在深刻地改变广播电视设备制造业的市场格局和业务模式，激烈的市场竞争格局对公司的业务能力、发展模式、研发水平提出了更高要求。如果公司不能聚焦核心业务发展、及时应对行业技术变化、持续开拓市场并提供优质服务，公司将面临市场规模缩小的风险。

应对措施：公司已及时搜集技术情报，紧跟行业前沿技术发展，并对未来技术革新的重点领域加大投入，提前储备相关技术和产品。公司也将继续提高商务服务能力，增强与终端客户的沟通和交流，提高公司核心竞争能力，从而应对市场变化风险。

（六）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善，短期内公司可能存在公司治理不规范的风险。

应对措施：公司已按照内部控制规范要求建立有效的内部控制体系，针对公司的采购、销售、人事、筹资、投资、信息披露、关联交易等业务环节建立了完

善的内控流程，做到岗位设置互相牵制、业务执行授权审批，并确保在实际运营中内部控制得到切实有效执行。同时将定期对公司董事、监事及高级管理人员进行各类相关培训，提高其专业管理技能。

（七）实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人陆宗馥、王雄通过直接、间接持有的方式合计能够控制公司 75.00%的股份。虽然公司建立了较为完善的法人治理结构，但如果公司的实际控制人凭借其控制权地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、生产和经营决策、利润分配等进行不当控制，将可能损害公司及公司中小股东的利益。

应对措施：公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款，并制定了包括三会议事规则在内的一系列的公司治理与内部控制制度，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

（八）增值税即征即退金额占比较大风险

2015 年度、2016 年度公司收到的增值税即征即退金额分别为 500,725.44 元和 **503,456.15** 元，占当期净利润的比例分别为 71.83%、**69.83%**，增值税即征即退金额占当期净利润的比例较高，公司存在税收优惠占净利润比例较高进而可能导致税收优惠依赖的风险。

应对措施：一方面公司努力通过各种途径拓展市场，提高销售规模和市场占有率，提高主营业务的盈利规模；另一方面加大研发力度，保持公司产品创新性和竞争能力，提高产品的盈利空间。

（九）非经常性损益占比较大风险

报告期内公司非经常性损益主要是公司购买理财产品获取的投资收益，**2015 年度、2016 年度**公司非经常性损益净额分别为 315,363.29 元和 **122,606.35** 元，占当期净利润的比例分别为 45.24%、**17.01%**，非经常性损益占当期净利润的比

例较高，虽然扣除非经常性损益后的净利润呈快速上升趋势，但由于公司现阶段经营规模和净利润规模较小，公司存在非经常性损益占净利润比例较高风险。

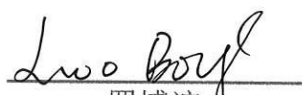
应对措施：一方面公司努力通过各种途径拓展市场，提高销售规模和市场占有率，提高主营业务的盈利规模；另一方面加大研发力度，保持公司产品创新性和竞争能力，提高产品的盈利空间。

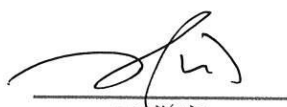
第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事：


罗博谊
(BOYI LUO)

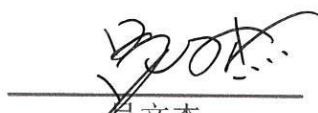

王兆春

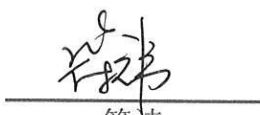

周宝玲

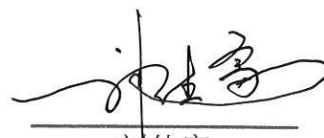

张斌


林杰文

全体监事：

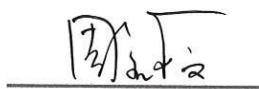

吴文杰


符伟


刘佳富

高级管理人员：


王兆春


周宝玲



广州波视信息科技股份有限公司

2017年 4 月 14 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。

项目负责人：

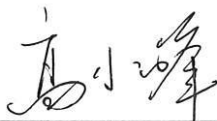


王 微

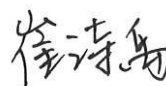
项目小组人员：



王 微



高小峰



崔诗禹



沈桐宇

法定代表人：



张智河



国融证券股份有限公司
(盖章)

2017年4月14日

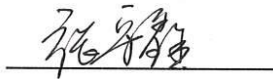
三、律师声明

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

律师事务所负责人：



经办律师：



北京市盈科（深圳）律师事务所（盖章）



2017年4月14日

会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：张晓荣
张晓荣



经办注册会计师：徐太刚
徐太刚



经办注册会计师：刘冬祥
刘冬祥



上会会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构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。

法定代表人：

黄白勤

签字注册资产评估师：



国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2017年 4月 14 日

第六节 附件

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