

### 创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

珠海安联锐视科技股份有限公司

ZHUHAI RAYSHARP TECHNOLOGY CO., LTD.

(珠海市国家高新区科技六路 100 号)



安联锐视

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



兴业证券股份有限公司  
INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

(福建省福州市湖东路 268 号)

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公开发行股票的数量为 1,720 万股，且本次公开发行后的流通股股份总数的比例不低于 25.00%（最终以中国证监会核准的数量为准）。本次公开发行股票预计全部采用公开发行新股方式，不涉及公司股东公开发售股份事项。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 6,880 万股
保荐机构、主承销商	兴业证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐机构承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的内容全文，并应特别注意下列重大事项。

### 一、关于股份锁定的承诺

#### （一）公司实际控制人徐进承诺

公司实际控制人徐进承诺：

“1、自安联锐视 A 股股票在深圳证券交易所创业板上市之日起三十六个月内（以下简称“锁定期”），本人不转让或者委托他人管理本人在其上市之前直接或间接持有的安联锐视 A 股股份，也不由安联锐视回购本人在其上市之前直接或间接持有的安联锐视 A 股股份。若因安联锐视进行权益分派等导致本人直接或间接持有的安联锐视股票发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。本条股份锁定承诺不因本人职务变更、离职而终止。

2、前述锁定期满后，本人若仍然担任安联锐视的董事，在任职期间每年转让的股份不超过本人直接和间接所持有安联锐视股份总数的百分之二十五，在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归安联锐视所有；离职后半年内，不转让本人直接和间接所持有的安联锐视股份。

3、本人承诺，若本人所持安联锐视股票在锁定期满后两年内减持的，该等股票的减持价格将不低于发行价；在安联锐视上市后 6 个月内如安联锐视股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有安联锐视股票的上述锁定期自动延长 6 个月。上述发行价指安联锐视首次公开发行 A 股股票的发行价格，如果安联锐视上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定作除权除息处理。本条股份锁定承诺不因本人职务变更、离职而终止。

4、若不履行本承诺所约定的义务和责任，本人将承担安联锐视、安联锐视其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持安联锐视股票的收益将归安联锐视所有。”

## （二）公司控股股东承诺

公司的控股股东联众永盛、公司股东华阳鹏利（公司实际控制人控制的公司）承诺：

“1、自安联锐视 A 股股票在深圳证券交易所创业板上市之日起三十六个月内（以下简称“锁定期”），本公司不转让或者委托他人管理本公司在其上市之前直接或间接持有的安联锐视 A 股股份，也不由安联锐视回购本公司在其上市之前直接或间接持有的安联锐视 A 股股份。若因安联锐视进行权益分派等导致本公司持有的安联锐视股票发生变化的，本公司仍将遵守上述承诺。

2、本公司承诺，若本公司所持安联锐视股票在锁定期满后两年内减持的，该等股票的减持价格将不低于发行价；在安联锐视上市后 6 个月内如安联锐视股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有安联锐视股票的上述锁定期自动延长 6 个月。上述发行价指安联锐视首次公开发行 A 股股票的发行价格，如果安联锐视上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定作除权除息处理。

3、若未履行本承诺所约定的义务和责任，本公司将承担安联锐视、安联锐视其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持安联锐视股票的收益将归安联锐视所有。”

## （三）其他股东承诺

公司其他股东广东风投、汇文添富、粤财投资、佛山风投、君合投资、齐梁、张萍丽、徐锦扬、刘静、苏彩龙、雨路贸易、陈乘、王晓丽承诺：

“1、自安联锐视 A 股股票在深圳证券交易所创业板上市之日起十二个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人在其上市之前直接或间接持有的安联锐视 A 股股份，也不由安联锐视回购本企业/本人在其上市之前直接或间接持有的安联锐视 A 股股份。若因安联锐视进行权益分派等导致本企业持有的安联锐视股票发生变化的，本企业/本人仍将遵守上述承诺。

2、若未履行本承诺所约定的义务和责任，本企业/本人将承担安联锐视、安联锐视其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持安联锐视股票的收益将归安联锐视所有。”

#### （四）直接和间接持股的董事、监事及高级管理人员

担任公司董事、监事、高级管理人员的李志洋、申雷、宋庆丰、张锦标、张静承诺：

“1、本人将严格履行公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书中披露的股票锁定承诺，自公司 A 股股票在深圳证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理在其上市之前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人在其上市之前直接或间接持有的公司股份。若因公司进行权益分派等导致本人直接或间接持有的公司股票发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，如实并及时申报直接或间接持有公司股份及其变动情况；在上述承诺期限届满后，每年转让直接或间接持有的公司股份不超过直接或间接持有公司股份总数的 25%；在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归公司所有；离职后六个月内，不转让直接或间接持有的公司股份；在公司股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让直接持有的公司的股份；在公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让直接持有的公司股份；若申报离职，则自离职信息申报之日起六个月内，增持的公司股份也将按上述承诺予以锁定。

2、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，该等股票的减持价格不低于公司首次公开发行股票之时的发行价。如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定作除权、除息调整。

3、发行人上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定作除权、除息调整。

4、在上述承诺履行期间，本人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间本人仍将继续履行上述承诺。

5、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。”

## 二、公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

公司实际控制人徐进承诺：

“1、如果在锁定期满后，本人拟减持发行人股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于上市公司控股股东减持股份的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

2、发行人存在下列情形之一的，自相关决定作出之日起至发行人股票终止上市或者恢复上市前，本人及本人的一致行动人不减持发行人股份：（1）发行人因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；（2）发行人因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关。

3、本人减持发行人股票应符合相关法律法规的规定，具体包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

4、本人及本人一致行动人减持达到发行人股份总数 1%的，应在该事实发生之日起两个交易日内就该事项作出公告。在减持时间区间内，发行人发生高送转、并购重组等重大事项的，本人应同步披露减持进展情况，并说明本次减持与前述重大事项的关联性。

5、如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价格（发行价格指发行人首次公开发行股票的价格，如果因发行人上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定除权、除息处理）。锁定期满后两年内，本人累计减持所持有的公司股份数量合计不超过本公司持有发行人股份总数的 25%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持发行人股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

6、如果本人违反相关法律法规以及相关承诺减持股份，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在六个月内不减持发行人股份。”

公司控股股东联众永盛及公司股东华阳鹏利（公司实际控制人控制的公司）承诺：

“1、如果在锁定期满后，本公司拟减持发行人股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于上市公司控股股东减持股份的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

2、下列情况下，本公司不减持发行人股份：（1）发行人或者本公司因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；（2）本公司因违反证券交易所规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所规定的其他情形；

3、发行人存在下列情形之一的，自相关决定作出之日起至发行人股票终止上市或者恢复上市前，本公司及本公司的一致行动人不减持发行人股份：（1）发行人因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；（2）发行人因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；

4、本公司减持发行人股票应符合相关法律法规的规定，具体包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

5、如本公司计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的十五个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，在证券交易所备案并公告。本公司减持计划的内容应当包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间区间、方式、价格区间、减持原因。

每次披露的减持时间区间不得超过六个月。在减持时间区间内，本公司在减持数量过半或减持时间过半时，应当披露减持进展情况。本公司及本公司一致行动人减持达到发行人股份总数 1%的，应在该事实发生之日起两个交易日内就该



事项作出公告。在减持时间期间内，发行人发生高送转、并购重组等重大事项的，本公司应当同步披露减持进展情况，并说明本次减持与前述重大事项的关联性。

在预先披露的减持时间区间内，本公司应当按照证券交易所的规定披露减持进展情况。减持计划实施完毕后，本公司应当在两个交易日内向证券交易所报告，并予公告；在预先披露的减持时间区间内，未实施减持或者减持计划未实施完毕的，应当在减持时间区间届满后的两个交易日内向证券交易所报告，并予公告。

本公司在任意连续九十个自然日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。本公司与本公司一致行动人所持有的股份应当合并计算；

6、如本公司通过协议转让方式减持股份并导致本公司不再持有发行人 5% 以上股份的，本公司应当在减持后六个月内继续遵守上述第五条的承诺。

如本公司通过协议转让方式减持本公司持有的发行人首次公开发行前发行的股份，本公司应当在减持后六个月内继续遵守上述第五条第四款的承诺。

本公司通过协议转让方式减持股份，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数 5%，转让价格下限比照大宗交易的规定执行，法律、行政法规、部门规章、规范性文件及深圳证券交易所等另有规定的除外。

7、如本公司通过大宗交易方式减持股份，在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过发行人股份总数的 2%。本公司与本公司一致行动人所持有的股份应当合并计算。

8、如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持价格不低于发行价格（发行价格指发行人首次公开发行股票的价格，如果因发行人上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定除权、除息处理）。锁定期满后两年内，本公司累计减持所持有的公司股份数量合计不超过本公司持有发行人股份总数的 20%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本公司所持发行人股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更。

9、如果本公司违反相关法律法规以及相关承诺减持股份，本公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在六个月内不减持发行人股份。

10、本公司因司法强制执行、执行股权质押协议、赠与、可交换债换股、股票权益互换等减持股份的，应遵守上述承诺。

11、本公司减持通过证券交易所集中竞价交易买入的发行人股份，不受上述承诺约束。”

公司股东广东风投、粤财投资、汇文添富承诺：

“1、如果在锁定期满后，本企业拟减持发行人股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于持有上市公司5%以上股份的股东减持股份的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

2、下列情况下，本企业不减持发行人股份：（1）发行人或者本企业因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；（2）本企业因违反证券交易所规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所规定的其他情形；

3、本企业减持发行人股票应符合相关法律法规的规定，具体包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

4、如本企业计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的十五个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，在证券交易所备案并公告。本企业减持计划的内容应当包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间区间、方式、价格区间、减持原因。

每次披露的减持时间区间不得超过六个月。在减持时间区间内，本企业在减持数量过半或减持时间过半时，应当披露减持进展情况。在减持时间期间内，发行人发生高送转、并购重组等重大事项的，本企业应当同步披露减持进展情况，并说明本次减持与前述重大事项的关联性。

在预先披露的减持时间区间内，本企业应当按照证券交易所的规定披露减持进展情况。减持计划实施完毕后，本企业应当在两个交易日内向证券交易所报告，并予公告；在预先披露的减持时间区间内，未实施减持或者减持计划未实施完毕的，应当在减持时间区间届满后的两个交易日内向证券交易所报告，并予公告。

本企业在任意连续九十个自然日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过发行人股份总数的 1%。本企业与本企业一致行动人所持有的股份应当合并计算；

5、如本企业通过协议转让方式减持股份并导致本企业不再持有发行人 5% 以上股份的，本企业应当在减持后六个月内继续遵守上述第四条的承诺。

如本企业通过协议转让方式减持本企业持有的发行人首次公开发行前发行的股份，本企业应当在减持后六个月内继续遵守上述第四条第四款的承诺。

本企业通过协议转让方式减持股份，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数 5%，转让价格下限比照大宗交易的规定执行，法律、行政法规、部门规章、规范性文件及深圳证券交易所等另有规定的除外。

6、如本企业通过大宗交易方式减持股份，在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不超过发行人股份总数的 2%。本企业与本企业一致行动人所持有的股份应当合并计算。

7、如果在锁定期满后两年内，本企业拟减持股票的，减持价格不低于发行价格（发行价格指发行人首次公开发行股票的发行人价格，如果因发行人上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照深圳证券交易所的有关规定除权、除息处理）。锁定期满后两年内，本企业累计减持所持有的公司股份数量合计不超过本企业持有发行人股份总数。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本企业所持发行人股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更。

8、如果本企业违反相关法律法规以及相关承诺减持股份，本企业将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在六个月内不减持发行人股份”。

9、本企业因司法强制执行、执行股权质押协议、赠与、可交换债换股、股票权益互换等减持股份的，应遵守上述承诺。

10、本企业减持通过证券交易所集中竞价交易买入的发行人股份，不受上述承诺约束。

### 三、公司股利分配政策

#### （一）本次发行完成前滚存利润分配方案

根据公司 2017 年第一次临时股东大会决议，本次发行前本公司的滚存未分配利润由发行上市完成后的新老股东按照持股比例共同享有。

#### （二）本次发行上市后公司的股利分配政策

公司已根据相关法律法规和规范性文件的要求对《珠海安联锐视科技股份有限公司章程》中的利润分配政策进行了明确和完善。为进一步细化《珠海安联锐视科技股份有限公司章程》中有关利润分配政策的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司制定了《珠海安联锐视科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市后三年分红回报规划》。其具体内容如下：

##### 1、分红考虑因素

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司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。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。

##### 2、分红回报规划

（1）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

（2）公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行至少一次现金分红，单一年度以现金方式分配的利润一般不应少于当年实现可分配利润的 20%。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

（4）公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；在每年现金分红比例保持稳定的基础上，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，经董事会审议后，提交公司股东大会批准。

（5）公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

（6）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### **3、回报规划的决策和监督机制**

（1）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

（2）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决

等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以过半数的表决权通过。

（3）公司年度盈利，管理层、董事会未提出拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。股东可以选择现场、网络或其他表决方式行使表决权。

（4）监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

#### **4、利润分配方案的实施**

公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司应当充分听取所有股东、独立董事、监事、公众投资者对公司分红的建议并接受社会监督。

### **（三）关于利润分配政策的承诺函**

发行人安联锐视承诺：

“本公司首次公开发行并在创业板上市后，将严格执行公司为首次公开发行并在创业板上市而制作的《珠海安联锐视科技股份有限公司章程（草案）》中规定的利润分配政策。若本公司未能执行上述承诺内容，将采取下列约束措施：

1、本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

2、若因本公司未执行该承诺而给投资者造成直接经济损失的，本公司将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。本公司将严格履行上述承诺，自愿接受监管机构、社会公众的监督，若违反上述承诺将依法承担相应责任。”

安联锐视实际控制人徐进承诺：

“1、本人将督促安联锐视在首次公开发行并在创业板上市后严格执行为首次公开发行并在创业板上市而制作的《珠海安联锐视科技股份有限公司章程（草案）》中规定的利润分配政策；

2、若安联锐视董事会对利润分配作出决议后，本人承诺就该等表决事项在股东大会中以本人控制的股份投赞成票；

3、本人保证将严格履行本承诺函中的承诺事项。若本人作出的承诺未能履行的，本人承诺将采取下列约束措施：

（1）及时、充分披露本人承诺未能履行的具体原因；

（2）若因本人未履行承诺事项导致安联锐视招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，本人将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失；

（3）本人将严格履行上述承诺，自愿接受监管机构、社会公众等的监督，若违反上述承诺将依法承担相应责任。”

## 四、公司上市后的股价稳定预案

为保护投资者利益，进一步明确公司上市后三年内公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于最近一期每股净资产时稳定公司股价的措施，公司、控股股东、董事、高级管理人员就公司在创业板上市后三年内稳定公司股价制订了《珠海安联锐视科技股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案》（以下简称“稳定股价的预案”），具体内容如下：

## （一）启动稳定股价措施的条件

公司上市后三年内，如公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）（以下简称“启动条件”），则公司应按本预案启动稳定股价措施。

## （二）稳定股价的具体措施

### 1、公司回购

（1）自公司股票上市交易后三年内首次触发启动条件，和/或自公司股票上市交易后三年内首次触发启动条件之日起每隔 3 个月任一时点触发启动条件，为稳定公司股价之目的，公司应在符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律法规、规范性文件的规定、且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份。

（2）公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

（3）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规、规范性文件之规定之外，还应符合下列各项：

①公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

②公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000 万元；

③公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%；如上述第②项与本项冲突的，按照本项执行。

（4）公司董事会公告回购股份预案后，公司股票收盘价格连续 10 个交易日超过最近一期经审计的每股净资产，公司董事会应作出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

（5）在公司符合本预案规定的回购股份的相关条件的情况下，公司董事会经综合考虑公司经营发展实际情况、公司所处行业情况、公司股价的二级市场



表现情况、公司现金流量状况、社会资金成本和外部融资环境等因素，认为公司不宜或暂无须回购股票的，经董事会决议通过并经半数以上独立董事同意后，应将不回购股票以稳定股价事宜提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

## 2、控股股东增持

（1）自公司股票上市交易后三年内首次触发启动条件，和/或自公司股票上市交易后三年内首次触发启动条件之日起每隔 3 个月任一时点触发启动条件，为稳定公司股价之目的，公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》及《创业板信息披露业务备忘录第 5 号—股东及一致行动人增持股份业务管理》等法律法规、规范性文件的规定、且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

（2）控股股东承诺：

①其单次增持总金额不应少于人民币 1,000 万元；

②单次及/或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%；如上述第①项与本项冲突的，按照本项执行。

## 3、董事、高级管理人员增持

（1）自公司股票上市交易后三年内首次触发启动条件，和/或自公司股票上市交易后三年内首次触发启动条件之日起每隔 3 个月任一时点触发启动条件，为稳定公司股价之目的，在公司领取薪酬的董事（独立董事除外，下同）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规、规范性文件的规定、且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

（2）有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于单次及/或连续十二个月增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度薪酬总和的 20%，但不超过该等董事、高级管理人员上年度的薪酬总和。公司全体董事、高级管理人员对该等增持义务的履行承担连带责任。

（3）公司在首次公开发行 A 股股票上市后三年内新聘任的、在公司领取薪酬的董事和高级管理人员应当遵守本预案关于公司董事、高级管理人员的义务

及责任的规定，公司及公司控股股东、现有董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守本预案并签署相关承诺。

### （三）稳定股价措施的启动程序

#### 1、控股股东增持

（1）控股股东应在启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司 A 股股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

（2）控股股东应在增持公告作出之日起下一个交易日开始启动增持，并应在履行完毕法律法规、规范性文件规定的程序后 30 日内实施完毕。

#### 2、公司回购

（1）公司董事会应在稳定股价的预案之“（二）2.（1）”规定的条件发生之日起的 10 个交易日内做出实施回购股份或不实施回购股份的决议。

（2）公司董事会应当在做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案（应包括拟回购的数量范围、价格区间、完成时间等信息）或不回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知。

（3）经股东大会决议决定实施回购的，公司应在公司股东大会决议做出之日起下一个交易日开始启动回购，并应在履行完毕法律法规、规范性文件规定的程序后 30 日内实施完毕。

（4）公司回购方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

#### 3、董事、高级管理人员增持

（1）董事、高级管理人员在稳定股价的预案之“（二）3、（1）”规定的条件发生之日起 5 个交易日内，应就其增持公司 A 股股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

（2）董事、高级管理人员应在增持公告作出之日起下一个交易日开始启动增持，并应在履行完毕法律法规、规范性文件规定的程序后 30 日内实施完毕。

4、在公司董事、高级管理人员增持股份方案实施完毕之日起 3 个月后，如果公司 A 股股票收盘价格连续 20 个交易日仍低于最近一期经审计的每股净资产

产，则应依照本预案的规定，开展控股股东增持、公司回购及董事、高级管理人员增持工作。

5、公司在首次公开发行 A 股股票并上市后三年内新聘任的、在公司领取薪酬的董事和高级管理人员应当遵守本预案关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司及公司控股股东、现有董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守本预案并签署相关承诺。

## （四）未履行股价稳定措施的约束条件

### 1、控股股东

控股股东负有增持股票义务，但未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的，公司有权责令控股股东在限期内履行增持股票义务，控股股东仍不履行的，每违反一次，应向公司按如下公式支付现金补偿：

控股股东最低增持金额（即人民币 1,000 万元）—其实际增持股票金额（如有）

控股股东拒不支付现金补偿的，公司有权扣减其应向控股股东支付的分红。控股股东多次违反上述规定的，现金补偿金额累计计算。

### 2、董事、高级管理人员

公司董事、高级管理人员负有增持股票义务，但未按稳定股价的预案规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的，公司有权责令董事、高级管理人员在限期内履行增持股票义务，董事、高级管理人员仍不履行，应向公司按如下公式支付现金补偿：

每名董事、高级管理人员最低增持金额（即其上年度薪酬总和的 20%）—其实际增持股票金额（如有）

董事、高级管理拒不支付现金补偿的，公司有权扣减其应向董事、高级管理人员支付的报酬。

公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的，控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会会有权解聘相关高级管理人员。

## 五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

首次公开发行并在创业板上市后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加，由于募集资金投资项目从投入到实现效益需要一定的时间，因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能出现下降。

鉴于上述情况，公司拟通过加强募集资金管理，加快募投项目投资进度，提高公司盈利能力和水平，增厚未来收益，强化投资者回报体制以填补股东被摊薄即期回报如下：

### 1、强化募集资金管理

本公司已制定《珠海安联锐视科技股份有限公司募集资金使用管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，本公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、规范、有效的使用。

### 2、加快募投项目投资进度

本次发行募集资金到位后，本公司将调配内部各项资源，加快推进募投项目实施，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日达产并实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，本公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报被摊薄的风险。

### 3、提高本公司盈利能力和水平

公司将持续新品开发，加强研发投入；不断优化工艺、管理水平，提升生产效率，降低产品成本。通过多种途径提升公司业务规模和盈利水平，降低由于本次发行对投资者回报摊薄的风险。

### 4、强化投资者回报体制

本公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。本公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，制订上市后适用的《公司章程（草案）》，就利润分配政策事宜进行详细规定和公开承诺，并制定了本公司股东未来分红回报规划，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

同时，公司董事、高级管理人员作出相应承诺：“（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）不动用本公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与本公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）如公司将来推出股权激励计划，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）若违反有关填补回报措施的承诺并给公司或者投资者造成损失的，董事和高级管理人员本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

公司实际控制人徐进作出相应承诺：“本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”公司控股股东联众永盛作出相应承诺：“本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

## 六、有关信息披露的承诺

### （一）发行人安联锐视承诺：

“（1）《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（2）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在收到中国证监会行政处罚决定书后或人民法院等有权部门作出本公司存在上述事实的最终认定或生效判决后 10 个交易日内启动与股份回购有关的程序，回购本公司本次公开发行的全部 A 股新股，具体的股份回购方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及本公司《公司章程》等规定履行本公司内部审批程序和外部审批程序。回购价格不低于本公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期活期存款利息。如本公司本次公开发行后有利润分配、送配股份、公积金转增股本等除权、除息行为，回购的股份包括本次公开发行的全部 A 股新股及其派生股份，上述股票发行价相应进行除权除息调整。

（3）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在

收到中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决行政处罚决定书后依法赔偿投资者损失，但本公司能够证明自己没有过错的除外。”

**（二）发行人实际控制人徐进承诺：**

“（1）《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（2）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将敦促发行人在收到中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决后 10 个交易日内启动与股份回购有关的程序，回购发行人本次公开发行的全部 A 股新股，具体的股份回购方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及发行人《公司章程》等规定履行发行人内部审批程序和外部审批程序。回购价格不低于发行人股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期活期存款利息。如发行人本次公开发行后有利润分配、送配股份、公积金转增股本等除权、除息行为，回购的股份包括本次公开发行的全部 A 股新股及其派生股份，上述股票发行价相应进行除权除息调整。

（3）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在收到中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决后依法赔偿投资者损失。”

**（三）发行人控股股东联众永盛承诺：**

“（1）《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（2）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将敦促发行人在收到中国证监会或人民法院等有权部门行政处罚决定书后作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决后 10 个交易日内启动与股份回购有关的程序，回购发行人本次公开发行的全部 A 股新股，具体的股份回购方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及发行人《公司章程》等规定履行发行人内部审批程序和外部审批程序。回购价格不低于发行人股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期活期存款利息。

如发行人本次公开发行后有利润分配、送配股份、公积金转增股本等除权、除息行为，回购的股份包括本次公开发行的全部 A 股新股及其派生股份，上述股票发行价相应进行除权除息调整。

（3）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在收到中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决行政处罚决定书后依法赔偿投资者损失。”

#### **4、发行人董事、监事、高级管理人员承诺：**

“（1）《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（2）如中国证监会或人民法院等有权部门认定《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人全体董事、监事和高级管理人员将在收到中国证监会行政处罚决定或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决书后依法赔偿投资者损失，不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。”

## **七、关于本次发行相关中介机构的承诺**

#### **1、保荐机构兴业证券股份有限公司承诺：**

“如因本公司为珠海安联锐视科技股份有限公司本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法先行赔偿投资者损失。”

#### **2、申报会计师中天运会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：**

“因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。”

#### **3、发行人律师北京市金杜律师事务所承诺：**

“如因本所为珠海安联锐视科技股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者因本所制作、出具的文件所载内容有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而遭受的损失。有权获得赔偿的投

投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等，按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。本所将严格履行生效司法文书确定的赔偿责任，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

## 八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

经核查，截至招股说明书签署之日，发行人不存在对其持续盈利能力产生重大不利影响的因素，包括：

- 1、发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化；
- 2、发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化；
- 3、发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；
- 4、发行人最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；
- 5、发行人最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；
- 6、其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

相关内容详见本招股说明书“第九节财务会计信息与管理层分析”之“十二、盈利能力分析”之“（十一）对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对于发行人持续盈利能力的核查结论意见”。

## 九、关于未履行承诺有关事宜的承诺

### 1、发行人安联锐视、发行人控股股东联众永盛承诺：

“1、如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：



（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向本公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；

（4）本公司违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿；其他责任主体违反承诺所得收益将归属于本公司，因此给本公司或投资者造成损失的，将依法对本公司或投资者进行赔偿。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。”

## **2、发行人实际控制人徐进、董事、监事、高级管理人员承诺：**

“1、如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：

（1）通过安联锐视及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向安联锐视及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护安联锐视及其投资者的权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交安联锐视股东大会审议；

（4）本人违反本人承诺所得收益将归属于安联锐视，因此给安联锐视或投资者造成损失的，将依法对安联锐视或投资者进行赔偿。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

（1）通过安联锐视及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向安联锐视及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护安联锐视及其投资者的权益。”

## 目 录

本次发行概况 .....	1
发行人声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于股份锁定的承诺.....	3
二、公司发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向 .....	6
三、公司股利分配政策.....	11
四、公司上市后的股价稳定预案.....	14
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	19
六、有关信息披露的承诺.....	20
七、关于本次发行相关中介机构的承诺.....	22
八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见.....	23
九、关于未履行承诺有关事宜的承诺.....	23
目 录.....	26
第一节 释义 .....	31
第二节 概览 .....	36
一、发行人简介.....	36
二、主要财务数据及财务指标.....	38
三、本次发行情况.....	40
四、本次募集资金用途.....	40
第三节 本次发行概况 .....	42
一、本次发行基本情况.....	42
二、本次发行有关当事人.....	43
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	44
四、本次发行预计时间表.....	45
第四节 风险因素 .....	46
一、技术研发及新产品替代的风险.....	46

二、市场竞争加剧的风险.....	46
三、汇率波动带来的汇兑损益风险.....	47
四、出口退税政策变动带来的风险.....	47
五、客户集中的风险.....	48
六、上游行业制约的风险.....	48
七、海外市场环境发生变化的风险.....	48
八、核心技术人员流失风险.....	49
九、募集资金投资项目相关的风险.....	49
十、所得税收优惠政策变化的风险.....	50
十一、业务迅速增长引发的管理风险.....	50
十二、成长性风险.....	51
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>52</b>
一、发行人基本情况.....	52
二、发行人设立方式和设立情况.....	52
三、发行人重大资产重组情况.....	54
四、发行人股权关系和组织结构.....	54
五、发行人子公司、参股公司和分公司情况.....	58
六、持有公司 5% 以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况 .....	58
七、发行人的股本情况.....	65
八、发行人的股权激励及其他制度安排和执行情况.....	71
九、发行人员工情况.....	71
十、发行人及其主要股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相 关中介机构的重要承诺及履行情况.....	72
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>75</b>
一、发行人主营业务、主要产品的情况.....	75
二、发行人所处行业基本情况.....	89
三、行业竞争格局及发行人市场地位.....	118
四、发行人主要业务情况.....	127
五、发行人主要经营性资产和无形资产.....	134

六、发行人的特许经营权情况.....	148
八、境外经营情况.....	164
九、发行人未来发展规划.....	164
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>171</b>
一、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立经营情况.....	171
二、同业竞争情况.....	172
三、报告期内的关联方及关联关系.....	176
四、报告期内的关联交易.....	180
五、发行人报告期内关联交易履行程序情况及公司独立董事意见.....	182
六、关于规范关联交易的承诺.....	183
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>184</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况.....	184
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况....	193
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的情况.....	195
四、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....	196
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及履行情况.....	198
六、董事、监事与高级管理人员的重要承诺及其履行情况.....	198
七、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	199
八、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	201
九、发行人内部控制制度情况.....	205
十、公司报告期内违法违规行为情况.....	205
十一、公司报告期内资金占用及对外担保情况.....	206
十二、资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排.....	206
十三、投资者权益保护情况.....	208
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>210</b>
一、发行人财务报表.....	210
二、审计意见类型.....	216
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	216

四、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析.....	216
五、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的相关经营状况.....	219
六、报告期内公司采用的主要会计政策及会计估计.....	219
七、税项.....	237
八、非经常性损益.....	238
九、主要财务指标.....	239
十、盈利预测.....	242
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	242
十二、盈利能力分析.....	243
十三、财务状况分析.....	269
十四、现金流量及资本性支出分析.....	289
十五、股利分配政策及股利分配情况.....	293
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>298</b>
一、募集资金运用计划.....	298
二、募集资金投资项目情况.....	299
三、本次募集资金运用对发行人的影响.....	319
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>321</b>
一、重大合同.....	321
二、对外担保.....	326
三、重大诉讼及仲裁事项.....	326
<b>第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>328</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	328
二、保荐人（主承销商）声明.....	329
三、发行人律师声明.....	330
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	331
五、资产评估机构声明.....	332
六、承担验资业务的会计师事务所声明.....	333
七、验资复核机构声明.....	334
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>335</b>

一、备查文件目录.....	335
二、查阅时间、地点.....	335

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

基本术语		
发行人、公司、本公司、安联锐视	指	珠海安联锐视科技股份有限公司
实际控制人	指	徐进
安联锐视有限	指	公司前身珠海安联锐视科技有限公司
控股股东、联众永盛	指	北京联众永盛科贸有限公司
珠海精英	指	珠海精英投资咨询有限公司
中联泓	指	北京中联泓投资有限公司
广东风投	指	广东省科技风险投资有限公司
粤财投资	指	广东粤财创业投资有限公司
华阳鹏利	指	珠海华阳鹏利投资咨询有限公司
佛山风投	指	佛山市科技风险投资有限公司
君合投资	指	珠海君合投资顾问有限公司
雨路贸易	指	珠海雨路贸易有限公司
绿塑生物	指	上海绿塑生物科技有限公司（已注销）
汇文添富	指	汇文添富（苏州）投资企业（有限合伙）
三星电子	指	韩华泰科（天津）有限公司（天津三星泰科光电子有限公司于2016年12月更名为韩华泰科（天津）有限公司）
霍尼韦尔	指	Honeywell Security Group
海康威视	指	杭州海康威视数字技术股份有限公司
大华股份	指	浙江大华技术股份有限公司
同为股份	指	深圳市同为股份科技股份有限公司
汉邦高科	指	北京汉邦高科数字技术股份有限公司
泰科	指	TE Connectivity Ltd.
博世	指	Bosch Ltd.
思科	指	Cisco Systems, Inc.
宇视	指	浙江宇视科技有限公司
安霸	指	Ambarella, 安霸股份有限公司
智源	指	AZIO Electronics Co., Ltd, 智源电子股份有限公司
升迈	指	Grain Media Inc., 升迈科技股份有限公司
华为海思	指	深圳市海思半导体有限公司



TI	指	美国德州仪器公司
恩智浦	指	NXP Semiconductors, 恩智浦半导体公司
SS	指	State-owned Shareholder, 国有股东
Worldwide Marketing	指	Worldwide Marketing Limited.
Lorex	指	Lorex Technology Inc.
Pinetron	指	Pinetron Co.,Ltd.
Swann	指	Swann Communications Ltd.
KGuard	指	Kguard Information Co.,Ltd.
Electus Distribution	指	Electus Distribution Pty Ltd.
湖南中石化	指	中国石油化工股份有限公司湖南石油分公司
广西中石化	指	中国石化销售有限公司广西石油分公司
股票、A股	指	发行人本次发行的每股面值为人民币 1.00 元的普通股（A 股）股票
本次发行	指	发行人根据本招股说明书所载条件公开发行 A 股的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
股东大会	指	珠海安联锐视科技股份有限公司股东大会
董事会	指	珠海安联锐视科技股份有限公司董事会
监事会	指	珠海安联锐视科技股份有限公司监事会
保荐机构、兴业证券、主承销商、保荐人	指	兴业证券股份有限公司
中天运/会计师事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、律师事务所	指	北京市金杜律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期，最近三年	指	2014 年、2015 年、2016 年
<b>专业术语</b>		
MPEG-4	指	活动图像编码专家组（Moving Picture Experts Group, MPEG）定义的第 4 代数字音视频编解码标准。
MJPEG	指	技术即运动静止图像（或逐帧）压缩技术（Motion Joint Photographic Experts Group），是一种视频编码格式
MP	指	Mega-Pixels, 百万像素

D1	指	一种 704×576 或 704×480 的视频编码分辨率
CIF	指	常用标准化图像格式，352×288 或 352×240 分辨率
NVR	指	Network Video Recorder，即网络硬盘录像机，数字 硬盘录像机的一种，与网络摄像机（IPC）配套使用
H.264	指	ITU-T 的视频编码专家组（VCEG）和 ISO/IEC 的活动图像编码专家组（MPEG）的联合视频组（JVT）开发的一个新的数字音视频编解码标准。由于该标准是由两个不同的组织共同制定的，因此在 ITU-T 中称为 H.264；而在 ISO/IEC 中，被称为 MPEG-4 的第 10 部分，即 AVC
H.265	指	H.265 是 ITU-T VCEG 继 H.264 之后所制定的新的视频编码标准。H.265 标准围绕着现有的视频编码标准 H.264，保留原来的某些技术，同时对一些相关的技术加以改进。H264 由于算法优化，可以低于 1Mbps 的速度实现标清数字图像传送；H265 则可以实现利用 1~2Mbps 的传输速度传送 720P（分辨率 1280*720）普通高清音视频传送
DVR	指	Digital Video Recorder 的简称，即数字硬盘录像机，其中基于嵌入式处理器和嵌入式实时操作系统的数字硬盘录像机为嵌入式 DVR
CMS	指	Content Management System 的简称，即内容管理系统，是企业信息化建设和电子政务的系统
RVMS	指	安联锐视 RVMS 视频管理系统，通过网络方便的查看来自全球任何地方的现场录像和动态信息
高清硬盘录像机	指	支持高清视频信号接入的硬盘录像机，有 HD-SDI 高清硬盘录像机、PC 式高清硬盘录像机、高清网络硬盘录像机及混合高清硬盘录像机
IPC	指	全称为 Instruction Per Clock，即 CPU 每一时钟周期内所执行的指令多少
DIP	指	双列直插式封装技术，引脚数不超过 100，双入线封装
AEO 认证企业	指	经认证的经营者（Authorized Economic Operator）
混合硬盘录像机	指	同时支持两种或两种以上类型视频接入的硬盘录像机，常见的有支持模拟和数字视频接入的混合硬盘录像机
分辨率	指	视频图像的解析度，用水平方向和垂直方向的线数来标识，是视频监控产品的重要指标，决定了产品图像清晰度。有以下几种常用规格：CIF（352x288）、标清 D1（720x576）、高清 720P（1080x720）、高清 1080P（1920x1080）
硬盘录像机/数字硬盘录像机	指	以硬盘作为存储媒介的存储和管理摄像机视频信号的监控设备
摄像机/监控摄像机	指	视频图像采集设备，形态上分为枪机、半球和高速球，类型上分为模拟摄像机、网络摄像机和 HD-SDI 摄像机
高清摄像机/数字高清摄像机	指	高分辨率的数字摄像机，分为高清网络摄像机和 HD-SDI 摄像机，支持 720P、1080P 或更高分辨率

CMOS	指	一种新的摄像机感光器件，CMOS 采用金属氧化物半导体材料，制造成本和功耗更低，输出速度更快
SMT	指	Surface Mount Technology 的简称，即表面贴装技术，可实现电子元器件自动化焊接
PCB	指	Printed Circuit Board 的简称，指组装电子零件用的基板，又称印制电路板
ASIC	指	Application Specific Integrated Circuits 的缩写，即专用集成电路，是指应特定要求而设计、制造的集成电路
ISO9001	指	国际标准化组织（International Organization for Standardization，缩写为 ISO），就产品质量管理及质量保证而制定的一项国际化标准，ISO9001 用于证实企业设计和生产合格产品的过程控制能力
IPC/IP 摄像机	指	Internet Protocol Camera，网络摄像机的缩写，采用数字编码技术，通过网络传输的摄像机
ONVIF	指	开放型网络视频接口论坛的缩写，一个国际开放型网络视频产品标准网络接口开发论坛，制定了网络视频设备之间的信息交换通用协议
APP	指	手机软件（Application），安装在智能手机上的客户端软件，完善原始系统不足和个性化
ASIC	指	Application Specific Intergrated Circuits 的简称，即专用集成电路，应特定用户要求和特定电子系统的需要而设计、制造的集成电路
SOC	指	System on Chip 的缩写，称为系统级芯片，也有称片上系统，意指它是一个产品，是一个有专用目标的集成电路，其中包含完整系统并有嵌入软件的全部内容
DSP	指	Digital Signal Processor 的简称，即数字信号处理器
ODM	指	Original Design Manufacturer，即原始设计制造商，生产商根据客户的产品意向开发产品，由客户选择后下订单进行生产，产品由品牌商销售
IHS Research	指	美国 IHS 咨询公司，是全球具有领先地位的关键信息、产品、解决方案和服务供应商，客户遍布全球 100 多个国家和地区，为能源/电子/航空航天国防/电信/建筑/汽车六大核心行业中的政府机构与公司企业服务
同轴电缆	指	内外由两个相互绝缘的同轴心导体构成的一种电缆及信号传输线
集成电路、芯片、IC	指	一种微型电子器件或部件。采用半导体制作工艺，把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶体或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构

POE	指	Power Over Ethernet 的简称，指的是在现有的以太网 Cat.5 布线基础架构不作任何改动的情况下，在为一些基于 IP 的终端（如 IP 电话机、无线局域网接入点 AP、网络摄像机等）传输数据信号的同时，还能为此类设备提供直流供电的技术
AHD	指	Analog High Definition 的简称，是基于 AHD 协议，采用模拟同轴电缆传输逐行扫描的高清视频。
Bnc	指	是一种用于同轴电缆的连接器的，全称是 Bayonet Nut Connector（卡扣配合型连接器，这个名称形象地描述了这种接头外形），又称为 British Naval Connector
CCC 认证	指	中国国家认证认可监督管理委员会制定的中国强制认证制度，标志为“CCC”，简称“3C”
FCC 认证	指	美国联邦通信委员会认证
CE 认证	指	欧洲合格评定，是欧盟市场评定产品是否可以流通的依据
RoHS	指	“电机电子产品中有害物质禁限用指令”，是欧盟针对电机电子产品在生产阶段对环境冲击的环保指令
IQC	指	Incoming Quality Control，即来料质量控制
PQC	指	Producing Quality Control，即过程质量控制

注：除特别说明外，本招股说明书若出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）公司概况

公司名称	珠海安联锐视科技股份有限公司
英文名称	ZHUHAI RAYSHARP TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本	5,160 万元
法定代表人	徐进
统一社会信用代码	91440400665003767C
成立日期	2007 年 8 月 6 日
整体变更日期	2010 年 5 月 25 日
公司住所	珠海市国家高新区科技六路 100 号
邮政编码	519085
公司电话	0756-8298208
公司传真	0756-8598208-802
公司网址	www.raysharp.cn
电子信箱	security@raysharp.cn
经营范围	安防产品的生产、销售、安装、维修（凭资格证经营）；软件开发与销售；电子类产品的生产、销售；网络系统集成（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）公司股权结构情况

本次发行前发行人的股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资形式
1	联众永盛	2,252.80	43.6589	货币
2	广东风投（SS）	550.00	10.6589	货币
3	汇文添富	418.00	8.1008	货币
4	粤财投资（SS）	330.00	6.3953	货币
5	齐梁	242.00	4.6899	货币

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资形式
6	佛山风投（SS）	242.00	4.6899	货币
7	徐进	185.53	3.5956	货币
8	君合投资	183.70	3.5600	货币
9	李志洋	133.00	2.5775	货币
10	张萍丽	112.00	2.1705	货币
11	徐锦扬	98.00	1.8992	货币
12	刘静	98.00	1.8992	货币
13	华阳鹏利	92.77	1.7978	货币
14	苏彩龙	88.00	1.7054	货币
15	雨路贸易	82.50	1.5988	货币
16	陈乘	27.50	0.5329	货币
17	王晓丽	24.20	0.4690	货币
合计		<b>5,160.00</b>	<b>100.0000</b>	-

### （三）业务概况

公司自成立以来专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售，是一家具有较强产品创新能力和快速研发能力的安防视频监控产品的 ODM 生产商。

公司的主要产品包括嵌入式数字硬盘录像机（DVR）、网络硬盘录像机（NVR）、高清网络摄像机（IPC）和模拟同轴高清摄像机等，主要应用于家庭、社区、企业、商铺、车辆等消费类领域，以国外市场为主要销售区域。

公司制订了明确的 ODM 战略，致力于和海外品牌商形成稳定的战略合作关系。公司准确定位在视频监控系列产品的 ODM 领域，经过多年的发展，通过不断加强技术研发和营销力量，依靠快速研发和成本控制优势逐步扩大企业生产规模，公司建立了为海外品牌商进行快速个性化服务的生产服务体系，在海外安防监控行业的 ODM 领域形成了良好的市场声誉，在北美、澳洲和欧洲等发达国家和地区积累了一大批知名的市场品牌商客户，公司主要客户包括 Worldwide Marketing Limited、Lorex Technology Inc.、三星电子等国际安防知名企业。

公司的生产能力和工艺技术水平不断提升，产品和和和技术创新能力得到政府各级部门的认同，公司已通过 ISO9001：2008 国际质量管理体系；是国家级高新技术企业、国家软件企业、广东省省级企业技术中心、广东省工程技术研究中

心、珠海市重点企业技术中心、中国安防协会常务理事单位、珠海市安防协会副会长单位、珠海市工业设计协会副会长单位。

报告期内，公司业务快速增长，表现出良好的成长性，2014年、2015年和2016年，公司主营业务收入分别为32,329.20万元、42,306.51万元和54,380.33万元，同比分别增长了30.86%和28.54%。

#### （四）公司控股股东、实际控制人概况

截至本招股说明书签署日，联众永盛持有发行人2,252.80万股，占发行人发行前总股本的43.66%，是公司的控股股东。

联众永盛成立于2004年5月21日，注册号为110105006962196，地址为北京市朝阳区樱花园28号楼（樱花集中办公区0292-号），法定代表人为徐进，注册资本600万元，实收资本为600万元，经营范围为“技术推广服务；销售机械设备、五金交电、电子产品、化工产品（不含危险化学品）、金属材料；投资咨询。”

截至本招股说明书签署日，徐进先生直接持有本公司股份185.53万股，同时通过联众永盛、中联泓和华阳鹏利控制本公司股份2,252.80万股和92.77万股，合计控制本公司股份2,531.10万股，占本次发行前总股本的49.05%，为公司实际控制人。徐进先生的详细情况参见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心人员简要情况”之“（一）董事”之“1、徐进先生”。

## 二、主要财务数据及财务指标

### （一）主要财务数据

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产合计	46,344.65	31,789.56	30,084.79
其中：流动资产	31,795.11	18,640.20	18,014.92
负债合计	25,179.68	14,087.13	14,212.77

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其中：流动负债	19,931.93	10,333.99	10,813.20
归属于母公司所有者权益	21,164.98	17,702.43	15,872.02

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
营业收入	54,476.29	42,362.66	32,338.75
营业利润	3,431.87	2,367.08	1,006.15
利润总额	3,976.98	2,568.36	1,165.18
净利润	3,471.55	2,290.41	1,086.93
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3,498.22	2,362.06	992.21

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	3,644.29	3,798.73	815.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,910.67	-2,056.85	-3,190.59
筹资活动产生的现金流量净额	2,919.14	-1,930.09	2,144.55
汇率变动对现金及现金等价物的影响	260.85	165.29	59.82
现金及现金等价物净增加额	4,913.61	-22.91	-170.57

## （二）主要财务指标

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	1.60	1.80	1.67
速动比率（倍）	1.03	1.16	0.99
资产负债率（母公司）	54.33%	44.31%	47.24%
应收账款周转率（次）	5.94	5.57	5.36
存货周转率（次）	4.47	4.42	3.76
利息保障倍数（倍）	14.15	8.61	4.06
财务指标	2016年度	2015年度	2014年度



息税折旧摊销前利润（万元）	4,879.69	3,512.85	1,546.48
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,471.55	2,290.41	1,086.93
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,498.22	2,362.06	992.21
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.71	0.75	0.18
每股净现金流量（元/股）	0.952	-0.005	-0.037
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	4.10	3.50	3.45
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0	0	0

### 三、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）股票
每股面值	1.00元
发行股数	1,720万股，且本次公开发行后的流通股股份总数的比例不低于25.00%（最终以中国证监会核准的数量为准）。本次公开发行股票预计全部采用公开发行新股方式，不涉及公司股东公开发售股份事项
每股发行价	公司取得发行核准文件后，由发行人和保荐机构（主承销商）组织发行询价，根据初步询价结果或届时通过中国证监会认可的其他方式确定发行价格
发行方式	采用网下向投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或采用中国证监会核准的其他发行方式
发行对象	符合国家法律法规及中国证监会规定的条件的认购对象
拟申请上市证券交易所	深圳证券交易所

### 四、本次募集资金用途

本次募集资金投资项目的的基本情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投资额（万元）
1	视频监控产品生产线技改与产能扩张建设项目	11,053.47	11,053.47
2	研发中心建设项目	6,571.38	6,571.38
3	营销运营平台建设项目	5,127.66	5,127.66

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投资额(万元)
4	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
	合计	<b>28,752.51</b>	<b>28,752.51</b>

公司将本次发行的募集资金扣除发行费用后，按轻重缓急情况运用于以上项目。在首次公开发行股票募集资金到位前，公司可根据项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换；募集资金不足时，不足部分由公司自筹资金解决。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

- 1、发行股票的种类：人民币普通股（A股）；
- 2、每股面值：1.00元；
- 3、发行股数：1,720万股，且本次公开发行后的流通股股份总数的比例不低于25.00%（最终以中国证监会核准的数量为准）。本次公开发行股票预计全部采用公开发行新股方式，不涉及公司股东公开发售股份事项；
- 4、每股发行价：公司取得发行核准文件后，由发行人和保荐机构（主承销商）组织发行询价，根据初步询价结果或届时通过中国证监会认可的其他方式确定发行价格；
- 5、发行市盈率：【】（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算，每股收益按发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；
- 6、发行前每股净资产：【】元（按公司发行前一会计年度期末经审计的归属于母公司所有者的净资产和发行前总股本全面摊薄计算）；
- 7、发行后每股净资产：【】元（按公司发行前一会计年度期末经审计的归属于母公司所有者的净资产加上预计募集资金净额除以本次发行后总股本计算）；
- 8、发行后市净率：【】（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）；
- 9、发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式；
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和证券交易所开户的境内法人等投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）或符合创业板市场投资者适当性规定的合格境内自然人投资者；
- 11、承销方式：余额包销；
- 12、预计募集资金总额和净额：预计募集资金总额为【】万元，净额为【】万元；

13、发行费用：【】

序号	项目	金额（万元）
1	保荐及承销费用	【】
2	审计、验资及评估费用	【】
3	律师费用	【】
4	发行手续费用	【】
5	用于本次发行的信息披露费	【】
6	材料制作费	【】

## 二、本次发行有关当事人

### 1、发行人：珠海安联锐视科技股份有限公司

法定代表人：徐进

地址：广东省珠海市国家高新区科技六路 100 号

电话：0756-8298208

传真：0756-8598208-802

联系人：申雷

网站：www.raysharp.cn

### 2、保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

地址：福州市湖东路 268 号证券大厦 16 楼

电话：0591-38281888

传真：0591-38281999

保荐代表人：吴益军、刘秋芬

项目协办人：赖梦霞

项目组成员：吴晨、常青森、闻亚会

### 3、律师事务所：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲

地址：北京朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

电话：010-58785588

传真：010-58785566

经办律师：杨小蕾、姜志会

**4、会计师事务所：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：祝卫

地址：北京市西城区公庄大道9号院1号楼

电话：010-88395676

传真：010-88395200

经办会计师：张敬鸿、鞠录波

**5、验资机构：山东天恒信有限责任会计师事务所**

负责人：邱伟

地址：山东省临沂市新华一路65号

电话：0539-7163170

传真：0539-7163170

经办会计师：魏艳霞、张士秋

**6、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

地址：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**7、保荐人（主承销商）收款银行：招商银行上海联洋支行**

户名：兴业证券股份有限公司上海分公司

账号：121908768610601

**8、申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

地址：深圳市深南东路5045号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

### **三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系**

截至本招股说明书签署之日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、本次发行预计时间表

事项	时间
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介时间	【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、技术研发及新产品替代的风险

公司所处行业属于技术密集型行业，研发投入较大，产品更新换代快。公司的主要产品硬盘录像机、摄像机等视频监控产品综合应用了音视频编解码算法技术、视频智能分析算法、图像优化处理、网络控制与传输技术、信息存储调用技术、嵌入式软件等技术，公司通过在公司内部形成的多部门协作的技术研发机制，利用技术研发部门与市场营销部门频繁的信息沟通，将先进技术及时转化为满足市场需求的新产品。

随着市场竞争的加剧以及终端用户在功能方面要求的提高，视频监控产品技术更新换代周期越来越短。如果公司对前沿技术研究不能持续保持行业领先，并及时跟进市场需求开发出新产品，将削弱公司已有的技术研发优势，从而对公司产品的市场份额、经营业绩以及发展前景造成不利影响。

### 二、市场竞争加剧的风险

#### （一）向部分主要客户的销售额存在波动的风险

公司所处的安防视频监控行业集中度较低，市场竞争较为激烈，竞争对手和潜在的进入者较多。报告期，公司对前几大客户如 Worldwide Marketing、Swann、Lorex 等的销售额存在较大幅度的波动。这主要是由于公司产品销售以 ODM 为主，对客户采购决策影响力较弱，客户有可能因为产品更新换代、产品价格、产品质量、供货速度、技术先进性等因素在某个阶段增加或降低对发行人竞争对手某类产品的采购量，而降低或增加对公司的采购量。如果公司不能保持竞争优势，不能持续从主要客户获得更多订单，将给公司带来业绩不稳定的风险。

## （二）部分产品价格下降的风险

报告期内，公司部分产品销售单价存在一定程度的下降，平均单价下降的具体情况如下：

单位：元

类别	2016年	2015年	2014年
同轴高清硬盘录像机	303.11	379.69	471.70
高清网络摄像机	345.04	366.33	778.89
模拟标清套装	510.03	520.91	589.17
同轴高清套装	713.93	869.60	2,365.13

报告期内，上述产品价格下降的主要原因：一是电子产品原材料价格逐年下降，同时公司在研发和设计方面不断更新换代和优化产品结构，寻求性价比更高的原材料降低产品成本。二是行业竞争不断加剧，市场上相关产品线降价，公司也相应下调产品价格。

随着行业技术发展进步、产能产量迅速扩张、产品单位成本下降等原因，未来部分安防视频监控产品价格仍可能进一步向下波动。若未来行业竞争进一步加剧或者行业景气度降低，或者公司的技术优势减弱导致技术和产品更新放缓，或者公司调整销售策略以低价迅速扩大市场份额，均给公司带来产品定价压力，可能导致毛利率下降而影响公司业绩。

## 三、汇率波动带来的汇兑损益风险

公司的销售业务构成以海外销售业务为主。公司在开展海外业务时，采用相对坚挺的美元货币作为结算货币，可抵消一部分汇兑损益。公司在定价时已考虑汇率过去及即时情况，并每季度及时进行调整。但汇率随着国内外经济、政治环境的变化而波动，具有不确定性。公司自接受订单至货款回笼，业务周期超过3个月，因而汇率波动可能导致公司出现汇兑损失。

## 四、出口退税政策变动带来的风险

报告期，公司产品以外销为主。公司出口的主要产品硬盘录像机和摄像机等享受增值税出口退税“免、抵、退”相关政策，报告期执行17%退税率。增



值税出口退税额与进项税额的差额会直接影响公司的营业成本，未来公司将继续开拓国际市场，如未来公司出口产品适用的退税率出现下调或取消的情形，将对公司经营业绩、现金流量带来不利影响。

## 五、客户集中的风险

2014年、2015年和2016年，公司向前五名客户销售的金额占销售总额的比例分别为53.47%、61.36%和63.82%，集中度较高。预计公司客户集中度短期内仍将处于较高水平，若主要客户发生流失，将对公司未来业绩产生不利影响。

## 六、上游行业制约的风险

安防视频监控产品的原材料主要包括硬盘、集成电路、结构件、电源、线材、PCB板、包材等。音视频解码芯片及摄像机传感器是公司产品的核心原材料，公司基于音视频编解码芯片平台进行技术及软件二次开发和产品设计，提供视频监控产品及解决方案。上游音视频解码芯片及传感器芯片制约着产业发展和技术水平的进一步提高，如果上游集成电路制造业发生重大不利变化，芯片供应商不能满足安防行业产品设计在高清化、智能化、数字化等方面的需求，或在产品授权方面设限，将带来企业成本和利润波动的风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

## 七、海外市场环境发生变化的风险

2014年、2015年和2016年，公司产品外销收入占当期主营业务收入的比重分别为91.14%、89.48%、85.20%，产品主要销往北美、亚洲、欧洲等海外市场。若公司主要海外客户或主要海外市场的政治、经济、贸易政策等发生较大变化或经济形势恶化，我国出口政策产生较大变化或我国与这些国家或地区之间发生较大贸易争端等情况，可能对公司的出口业务产生较大影响，公司将面临业绩下滑的风险。

## 八、核心技术人员流失风险

本公司自成立以来，注重对技术研发的投入和核心人员的培养。经过不断地发展和技术积累，公司已培养出一支高素质、拥有持续创新能力的专业研发团队。研发团队的专业知识、技术经验是构成公司核心竞争力的要素之一，公司的核心技术及产品设计和制造工艺由研发负责人领导下的研发团队掌握。若公司出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密。

虽然公司已经采取了多种激励措施稳定核心技术人员队伍，与研发人员签署了保密协议，但随着市场竞争的不断加剧，安防行业对专业人才需求的与日俱增，行业内对高端的研发人才争夺竞争加剧，存在研发人才流失的风险，对公司技术创新能力和市场竞争地位会造成不利影响。一旦核心技术人员较多地流失，可能会对公司技术创新能力和市场竞争地位造成不利影响，影响公司产品研发体系稳定性、产品研发进度、核心技术保密及销售目标的实现；如果公司不能及时培养和引进各类重要人才，维持并扩大人才优势，可能影响公司业务的持续增长。

## 九、募集资金投资项目相关的风险

### （一）募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金主要投向为数字安防产品生产线技改与产能扩张建设项目、营销运营平台建设项目和研发中心建设项目。预计项目全部建成后，公司的研发能力和生产规模将在现有水平上有较大提升。

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、行业发展趋势和工艺技术水平等因素作出的。公司对这些项目的市场、技术、管理等方面进行了慎重、充分的调研和论证，在决策过程中综合考虑了行业和市场等各方面的情况，并在生产、技术、人才等方面做了充分准备，认为募集资金投资项目有利于完善公司产品结构、提高市场影响力、增强公司未来的持续盈利能力。

但上述项目需要一定的建设周期，一旦市场环境、技术、管理、人才等方面出现重大变化，项目在实施过程中可能受到市场环境、产业政策以及工程管

理、产品市场销售状况等变化因素的不利影响，将影响项目的实施进度，致使项目的开始盈利时间和实际盈利水平与公司预测出现差异，从而影响公司的预期收益，公司可能面临投资项目失败的风险。

## （二）固定资产折旧大幅增加的风险

募集资金投资项目建成后，公司固定资产规模将大幅增加，需要根据公司相关财务政策提取相应折旧，每年固定资产折旧将大幅增加。如果项目效益不能充分发挥或未达到预期，可能会影响公司整体经济效益。

## 十、所得税收优惠政策变化的风险

本公司于 2015 年 9 月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颁发的《高新技术企业证书》，2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间享受 15% 税率的企业所得税优惠政策，证书编号：GR201544000120，有效期为三年。

根据《国家级高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业资格有效期为三年，期满后企业需再次提出认定申请。若公司高新技术企业认证到期后，不能通过复审从而不能够持续被认定为高新技术企业，公司将不再享受税收优惠，公司适用的企业所得税税率将会上升，从而对公司业绩产生一定的影响。

## 十一、业务迅速增长引发的管理风险

本次股票发行完成后，随着募集资金到位和投资项目实施，公司经营规模将进一步增大，资产规模和营业收入逐年增加，这对公司已有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。

如果公司管理层不能及时调整公司管理体制，组织结构和管理模式不能随着公司规模的扩大进行及时调整和完善，公司管理水平不能适应公司规模的迅速扩张，未能良好把握调整时机或者选任相关职位的管理人员决策不当，都可能阻碍公司业务的正常开展或者错失发展机遇。尽管公司已经建立了一套完整的公司治理制度，但是仍然不能避免未能及时根据公司发展调整而引起的管理风险。

## 十二、成长性风险

公司在未来发展过程中将面临成长性风险。保荐机构出具的《关于珠海安联锐视科技股份有限公司成长性的专项意见》系基于对发行人生产经营的内部环境和外部环境审慎核查后，通过分析发行人的历史成长性和现有发展状况作出的判断，其结论并非对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。发行人未来的成长受宏观经济、行业前景、竞争状态、行业地位、客户结构、业务模式、技术水平、自主创新能力、产品质量及市场前景、营销能力等因素综合影响。如果上述因素出现不利变化，将可能导致公司盈利能力出现波动，从而公司无法顺利实现预期的成长性。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称	珠海安联锐视科技股份有限公司
英文名称	ZHUHAI RAYSHARP TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本	5,160 万元
法定代表人	徐进
成立日期	2007 年 8 月 6 日
整体变更日期	2010 年 5 月 25 日
公司住所	珠海市国家高新区科技六路 100 号
邮政编码	519085
公司电话	0756-8598208
公司传真	0756-8598208-802
公司网址	www.raysharp.cn
电子信箱	security@raysharp.cn
负责信息披露和投资者关系部门	董事会秘书室
负责人	申雷
联系电话	0756-8598208

### 二、发行人设立方式和设立情况

#### （一）股份公司的设立方式和设立情况

本公司是由安联锐视有限整体变更设立的股份有限公司。2010 年 3 月 16 日，安联锐视有限召开股东会，决议同意将安联锐视有限整体变更为股份有限公司。根据山东天恒信有限责任会计师事务所出具的“鲁天恒信审报字【2010】1567 号”《审计报告》，安联锐视有限截至 2010 年 3 月 31 日的净资产值为 31,048,538.55 元（实收资本 1000 万元，未分配利润 18,943,684.69 元，盈余公积 2,104,853.86 元，资本公积 0 元）。2010 年 4 月 26 日，安联锐视有限 5 名股东签订发起人协议，约定以安联锐视有限经审计净资产中的 31,048,538.55 元折为

3,000 万股，每股面值人民币 1 元。整体变更后的注册资本为 3,000 万元，其余部分计入资本公积。2010 年 4 月 26 日，全体发起人召开股份公司创立大会。

2010 年 4 月 27 日，山东天恒信会计师事务所对本次整体变更进行审验，并出具了“鲁天恒信验报字【2010】第 1012 号”《验资报告》，审验确认公司注册资本 3,000 万元已经全部缴足。

2010 年 5 月 25 日，发行人在广东省珠海市工商局办理了工商登记并领取了营业执照，工商注册号为 440400000006452，注册资本为 3,000 万元。

整体变更后，全体发起人及持股数与持股比例如下表：

序号	发起人姓名	股份数（万股）	持股比例
1	北京联众永盛科贸有限公司	2,100.00	70.00%
2	珠海精英投资咨询有限公司	600.00	20.00%
3	徐秋英	195.00	6.50%
4	申雷	75.00	2.50%
5	李彩茹	30.00	1.00%
	合计	<b>3,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）有限公司的设立方式和设立情况

安联锐视有限系由深圳市安联博视科技有限公司和自然人吴晓东于 2007 年 8 月出资组建的有限公司。安联锐视有限成立时的注册资本为 1,000 万元，其中深圳市安联博视科技有限公司认缴的出资额为 900 万元，占注册资本的比例为 90%；吴晓东认缴的出资额为 100 万元，占注册资本的比例为 10%。

2007 年 7 月 5 日，珠海公信会计事务所有限公司对安联锐视有限的设立进行审验，并出具了“珠海公信验字【2007】176 号”《验资报告》。审验确认公司缴足首次出资 300 万元。

安联锐视有限成立时，股权结构如下表所示：

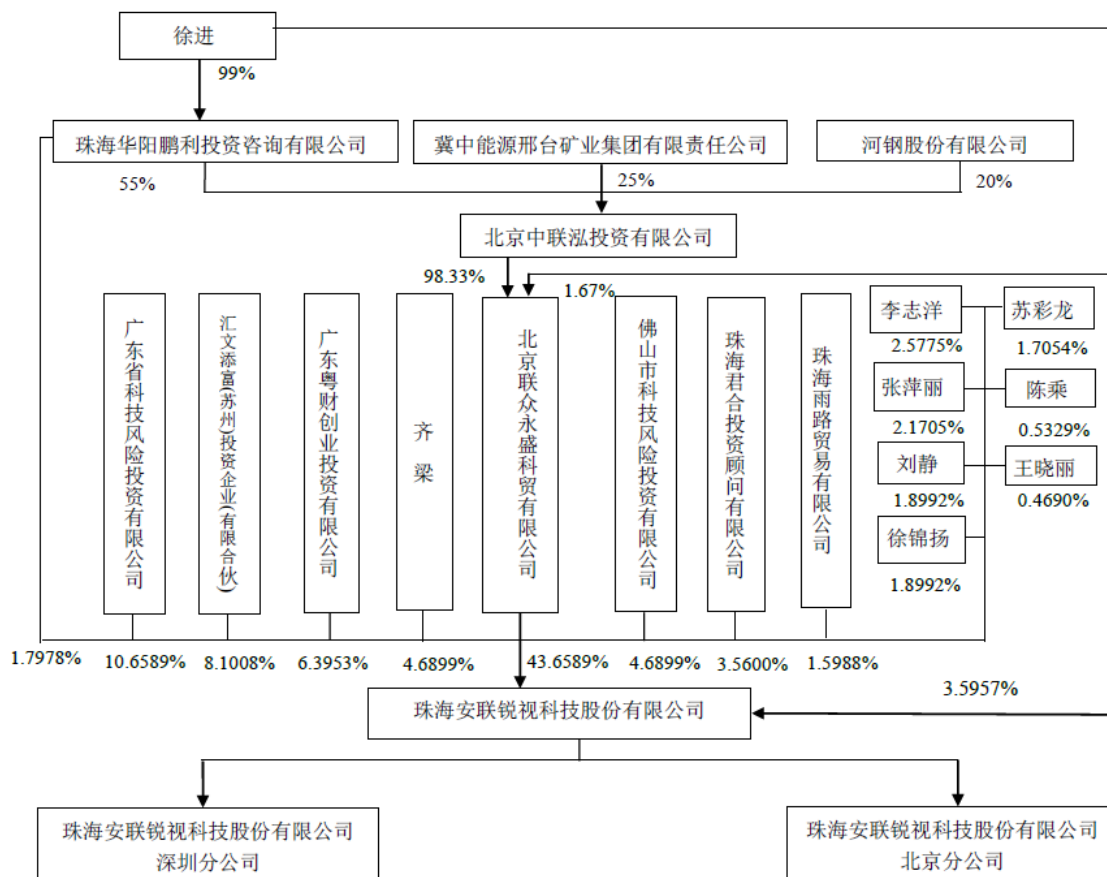
序号	股东姓名	认缴金额（万元）	持股比例
1	深圳市安联博视科技有限公司	900.00	90.00%
2	吴晓东	100.00	10.00%
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 三、发行人重大资产重组情况

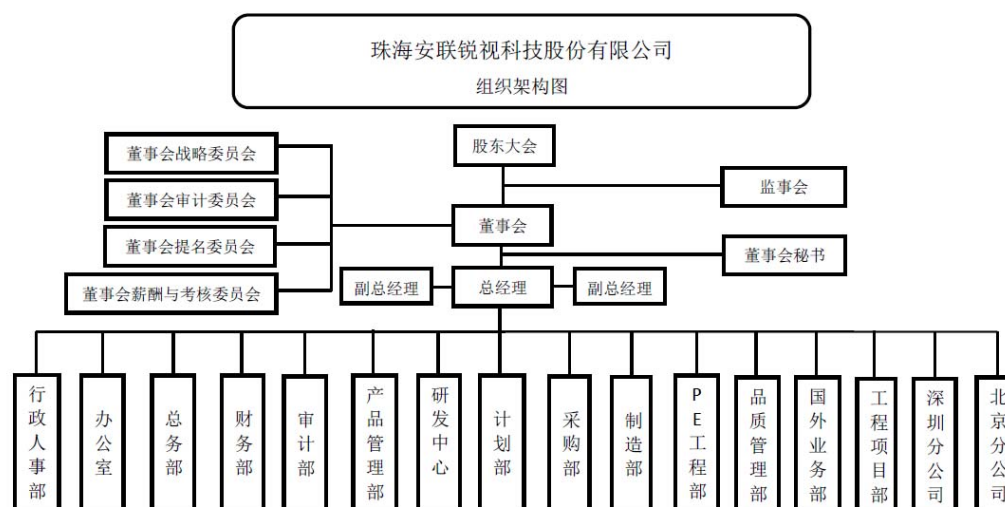
公司设立以来未发生重大资产重组情况。

### 四、发行人股权关系和组织结构

#### （一）发行人股权结构图



## （二）发行人内部组织结构图



## （三）发行人内部职能部门的设置和运行情况

公司下设 14 个职能部门：行政人事部、办公室、总务部、财务部、审计部、产品管理部、研发中心、计划部、采购部、制造部、PE 工程部、品质管理部、国外业务部、工程项目部。上述职能部门的具体职责范围如下：

### 1、行政人事部

主持公司行政人事事务，依据劳动法等有关法律、法规，依照董事会决议制定公司各项管理规章制度并及时补充修改；为员工办理各项社保福利；制定员工考核标准；负责内外部文件的管理；按照公司用人计划组织招聘，办理人事任免手续；负责公司的网络管理；负责组织文体活动。

### 2、办公室

负责筹备股东大会、董事会、监事会会议、制作会议材料并归档保管；跟踪并掌握股东大会、董事会及监事会有关决议的执行情况；负责处理相关公司证券事务工作；负责与相关部门、机构和商会的联系沟通等。对报批资料的审核与单证制作；办理外经委与海关相关批文，海关年审相关工作；办理海关申报、查验、征税、审价、放行和检验检疫局报检、查验、原产地证等手续；办理通关后海关手册核销手续和外汇管理进出口收汇付汇核销手续；办理税务机



关出口退税手续与其它通过后的相关手续；协调关务、商务之间的业务操作和公司内部门业务操作及与船务之间的运作。

### **3、总务部**

负责员工餐厅的管理工作；负责公司车辆管理；负责公司的安全消防工作，定时检查，及时整改；负责公司清洁卫生管理，协助公司组织活动。

### **4、财务部**

负责公司日常的财务工作，严格执行公司各项财务管理制度，监督反映各项经济活动，进行综合财务分析。参与公司各项资本经营活动的预测、计划、核算、分析决策和管理，并为其提供决策依据，保证公司资财的安全、完整。

### **5、审计部**

建立和完善公司审计制度；依据政府法规、政策、本公司董事会决议、公司规章制度及有关文件规定，对公司财务收支及经营管理活动、公司财务制度、公司各类财务报表、公司专项财务数据进行审核；分析评价公司各类对外投资方案及其他重大经营活动的可行性方案；监督公司各部门的运作。

### **6、产品管理部**

分析市场需求，发掘新产品潜在市场机会；信息收集分析，反馈给决策层，主导参与产品决策；编制产品标准，做好审查与变更的相关工作，监督产品标准执行情况；负责组织产品的分析、规划，参与组织产品开发、测试、包装和实施等工作；组织产品培训与产品交流。

### **7、研发中心**

负责公司新产品、新技术的调研、论证、开发、设计工作，组织实施研发规划，制定研发规范、推行并优化研发管理体系；组建公司的技术平台、评估研发平台投资；研发部门的团队建设、岗位定义、岗位职责要求、员工考核、资源调度；评估产品研发的技术可行性；制定新产品开发预算和研发计划，并组织实施；监控每个研发项目的执行过程；组织研发成果的鉴定和评审；分析总结研发过程的经验和教训，提高研发质量；做好公司标准和知识产权规划，实施相关标准并申请专利，代表公司参与标准协会和标准组织。

## **8、计划部**

负责生产订单和请购单的审核，物流费用核算和成本管理，建立和健全公司物资请购、配置、流通各环节的工作规范；按月汇总分析产品销售情况及目前的库存情况，由业务部协助制定月产品销售计划，并确定计划于下个月销售的可行性，负责售后维修机的接机、维修后送机工作。

## **9、采购部**

调查分析和评估市场以确定客户与生产的需要和采购时机；拟定和执行采购战略；发展、选择和处理当地供应商关系；开发新的供应商；改进采购的工作流程和标准，通过尽可能少的流通环节，减少库存的单位保存时间和额外损失的发生，以达到存货周转的目标。

## **10、制造部**

密切配合业务部门，确保订单产品合同的履行；负责设计工厂的改造计划，设计工厂的产品布局和工序间的协调；配合组织审定技术管理标准，编制生产工艺流程，新产品跟进导入，并组织试生产；及时编制年、季、月度生产统计报表，做好生产统计核算基础管理工作。

## **11、PE 工程部**

负责对公司产品的生产实行技术指导，规范工艺流程，制定技术标准，抓好技术管理，实施技术监督，及时协调指导和解决产品生产中的设备和技术问题，确保生产工作的正常进行；及时对物料样品零件进行试产跟踪，分析试产情况，把试产结果及时发至相关部门和相关人员，配合其工作的正常开展；对新产品试产进行跟进，及时分析试产情况，把试产情况反馈给相关部门和相关人员，协商改进新产品，完善新产品的各项性能指标。

## **12、品质管理部**

负责保证公司产品质量，负责对供货方进料材料质量检验；负责生产过程中的质量监控；负责产品的最终质量要求；负责质量体系的维持，维护现有文件的有效性，发生变更时，对已更新的文件的有效性进行评估，予以审批，引入外来文件时，要确认外来文件的有效性，适应性。

## **13、国外业务部**

根据公司的战略发展规划，设定并负责实现接单以及出货目标，维护客户关系并保持客户满意以及深入调研和开发国际市场业务，不断收集客户市场信息并持续完善，正确输入新产品开发的需求，保障公司国际战略的落实实施。

#### **14、工程项目部**

负责工程项目的组织协调和实施，履行项目管理的各项工作职责；编制项目工程总体实施方案，负责编制招标文件，组织开标、评标、定标等工作。

## **五、发行人子公司、参股公司和分公司情况**

报告期内发行人未拥有控股子公司和参股公司，公司下设北京分公司和深圳分公司两家分公司。上述公司的基本情况如下：

### **（一）北京分公司**

珠海安联锐视科技股份有限公司北京分公司成立于2011年4月20日，统一社会信用代码为91110108573193014C，注册地址：北京市海淀区中关村南大街17号3号楼20层2005，负责人为张秀华，公司经营范围为“软件开发；销售软件、电子产品、安全技术防范产品；网络系统集成。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

### **（二）深圳分公司**

珠海安联锐视科技股份有限公司深圳分公司成立于2011年8月16日，统一社会信用代码为91440300581596251F，注册地址：深圳市龙岗区横岗街道龙岗大道8228号大运软件小镇22栋303室，负责人为宋庆丰，公司经营范围为“软件开发与销售；安防产品的销售。（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）。”

## **六、持有公司5%以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况**

截至本招股说明书签署日，公司共有17名股东，其中9名自然人，7名法人，1名合伙企业。

## （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上的股东有四名：联众永盛、广东风投、汇文添富、粤财投资，基本情况如下：

### 1、联众永盛

联众永盛，详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有公司 5%以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

### 2、广东风投

公司名称	广东省科技风险投资有限公司
成立日期	1998 年 1 月 8 日
注册资本	87,500 万元
实收资本	87,500 万元
注册地址	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 4301 房自编号 2 房
公司类型	有限责任公司（国有控股）
法定代表人	李良
经营范围	风险投资、创业投资、股权投资；收购、处置、经营资产；为创新型中小企业展开各种咨询服务（不含许可经营项目）；投资项目经营管理；资产受托管理。（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）
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
统一社会信用代码	91440000707651384W
股权构成	广东省粤科金融集团有限公司持有 80%，广东省科技创业投资公司持有 10%，广东粤财创业投资有限公司持有 10%

截至 2016 年 12 月 31 日，广东风投资产总额为 264,726.21 万元，净资产为 179,330.84 万元，2016 年度净利润为 30,917.89 万元（以上数据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计）。

### 3、汇文添富

企业名称	汇文添富（苏州）投资企业（有限合伙）
成立日期	2014 年 8 月 13 日
出资额	30,902.00 万元

实缴额	12,149.96 万元
注册地址	苏州吴中区东吴北路 98 号 1812 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	齐梁
经营范围	实业投资，投资管理，投资顾问，投资咨询，企业形象策划（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
统一社会信用代码	913205003138190415
合伙份额持有情况	苏州工业园区汇文运通投资企业（有限合伙）16.18%，兆富（苏州）投资企业（有限合伙）持有 16.18%，南京择瑞投资企业（有限合伙）持有 16.18%，南京达文投资企业（有限合伙）持有 16.18%，上海商轶投资管理中心（有限合伙）持有 9.71%，南京汇瑞富投资企业（有限合伙）持有 8.09%，其他自然人合计持有 17.48%

汇文添富为私募基金管理人，汇文添富已于 2015 年 5 月 21 日根据《证券投资基金法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定进行私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1013926。汇文添富于 2015 年 9 月 6 日取得中国证券业协会核发的基金备案证明，基金编号为 S67849。

截至 2016 年 12 月 31 日，汇文添富资产总额为 12,081.56 万元，净资产为 12,032.55 万元，2016 年度净利润为-1.14 万元（以上数据经南京华胜信伟会计师事务所审计）。

截止本招股说明书签署日，汇文添富的实际控制人为执行事务合伙人齐梁，汇文添富出资情况如下：

该合伙企业由 20 个合伙人共同出资设立，其中普通合伙人 2 人，有限合伙人 18 人。

序号	合伙人名称或姓名	出资方式	实缴出资额 (万元)	认缴出资额 (万元)	合伙人类型
1	齐梁	货币	1	1	普通合伙人
2	袁桂林	货币	301	501	普通合伙人
3	季奎付	货币	850	1,000	有限合伙人
4	朱忠群	货币	350	1,000	有限合伙人
5	郁南	货币	100	100	有限合伙人

序号	合伙人名称或姓名	出资方式	实缴出资额 (万元)	认缴出资额 (万元)	合伙人类型
6	宗海啸	货币	700	700	有限合伙人
7	许正江	货币	310	310	有限合伙人
8	杨天武	货币	190	190	有限合伙人
9	吴清梅	货币	170	170	有限合伙人
10	高微微	货币	200	200	有限合伙人
11	吴晓晖	货币	130	130	有限合伙人
12	张芳	货币	100	100	有限合伙人
13	郑多女	货币	400	500	有限合伙人
14	蒋静珍	货币	500	500	有限合伙人
15	苏州工业园区汇文运通投资企业（有限合伙）	货币	3,020	5,000	有限合伙人
16	兆富（苏州）投资企业（有限合伙）	货币	1,896	5,000	有限合伙人
17	南京汇瑞富投资企业（有限合伙）	货币	350	2,500	有限合伙人
18	上海商轶投资管理中心（有限合伙）	货币	705	3,000	有限合伙人
19	南京择瑞投资企业（有限合伙）	货币	990	5,000	有限合伙人
20	南京达文投资企业（有限合伙）	货币	750	5,000	有限合伙人
合计		货币	12,013	30,902	-

#### 4、粤财投资

公司名称	广东粤财创业投资有限公司
成立日期	1995年6月22日
注册资本	35,705.32万元
实收资本	35,705.32万元
注册地址	广州市越秀区东风中路481号粤财大厦13楼A室
公司类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	应非
经营范围	以自有资金进行创业投资、股权投资、风险投资；收购、处置、经营资产；为企业重组及债务提供策划、咨询；投资、财务、法律咨询与顾问（专项审批项目除外）。（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）

与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
统一社会信用代码	91440000231119869W
股权构成	广东粤财投资控股有限公司持有 100.00%

粤财投资为私募基金管理人，粤财投资已于 2015 年 11 月 18 日根据《证券投资基金法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定进行私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1027088。

截至 2016 年 12 月 31 日，粤财投资资产总额为 125,575.66 万元，净资产为 96,938.63 万元，2016 年度净利润为 522.69 万元（以上数据经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计）。

## （二）控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东为联众永盛，联众永盛持有发行人 2,252.80 万股，占发行人发行前总股本的 43.66%。联众永盛成立于 2004 年 5 月 21 日，注册号为 110105006962196，地址为北京市朝阳区樱花园 28 号楼（樱花集中办公区 0292-号），法定代表人为徐进，注册资本 600 万元，实收资本为 600 万元，经营范围为“技术推广服务；销售机械设备、五金交电、电子产品、化工产品（不含危险化学品）、金属材料；投资咨询。”截至本招股说明书签署之日，联众永盛的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	北京中联泓投资有限公司	货币	590.00	98.33
2	徐进	货币	10.00	1.67
合计			<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，联众永盛资产总额为 4533.58 万元，净资产为 417.17 万元，2016 年度净利润为 207.25 万元（以上数据经北京天恒信会计师事务所有限公司审计）。

公司实际控制人为徐进，详细情况参见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心人员简要情况”之“（一）董事”之“1、徐进先生”。

### （三）控股股东和实际控制人控制的其他企业

报告期内，除本公司外，控股股东联众永盛、实际控制人徐进还控制了四家企业，分别为中联泓、华阳鹏利、上海绿塑生物科技有限公司和宁夏万宏中联现代农业科技有限公司。该四家企业基本情况如下：

#### 1、中联泓

公司名称	北京中联泓投资有限公司
成立日期	2001年7月5日
注册资本	10,000万元
实收资本	10,000万元
注册地址	北京市海淀区中关村南大街17号3号楼20层2004
公司类型	其他有限责任公司
法定代表人	徐进
经营范围	项目投资；投资管理；经济信息咨询（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
统一社会信用代码	9111010872986329XR
股权构成	华阳鹏利持有55%，冀中能源邢台矿业集团有限责任公司持有25%，河钢股份有限公司持有20%

截至2016年12月31日，中联泓资产总额为8,693.95万元，净资产为8,600.28万元，2016年度净利润为-126.97万元（以上数据经北京天恒信会计师事务所有限公司审计）。

#### 2、华阳鹏利

公司名称	珠海华阳鹏利投资咨询有限公司
成立日期	2009年8月21日
注册资本	100万元
实收资本	100万元
注册地址	珠海市高新区唐家湾镇唐淇路1288号（远大美域新城二期）25栋1单元302房
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	徐进
经营范围	项目投资咨询、社会经济信息咨询（不含许可经营项目）



与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
统一社会信用代码	914404006947160964
股权构成	徐进持有 99.00%、张浩持有 1.00%

截至 2016 年 12 月 31 日，华阳鹏利资产总额为 653.37 万元，净资产为 416.35 万元，2016 年度净利润为 41.88 万元（以上数据未经审计）。

### 3、宁夏万宏中联现代农业科技有限公司

公司名称	宁夏万宏中联现代农业科技有限公司
成立日期	2016 年 4 月 29 日
注册资本	5,000 万元
实收资本	0 万元
注册地址	宁夏吴忠市红寺堡区新庄集乡杨柳村西川组
公司类型	其他有限责任公司
法定代表人	张月峰
经营范围	葡萄种植、研发、销售；农业项目研发、销售；农副产品的销售；葡萄酒的生产、销售
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
统一社会信用代码	91640303MA75WNPN9F
股权构成	北京中联泓投资有限公司持股 70%，宁夏天得葡萄种植有限公司持股 30%

截至 2016 年 12 月 31 日，宁夏万宏中联现代农业科技有限公司资产总额为 0 元，净资产为 0 元，2016 年度净利润为 0 元（以上数据未经审计）。

### 4、上海绿塑生物科技有限公司

公司名称	上海绿塑生物科技有限公司
成立日期	2006 年 9 月 8 日
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
注册地址	上海市金山区廊下镇漕廊公路 6996 号东一厂房
公司类型	有限责任公司
法定代表人	徐进
经营范围	从事生物降解材料领域内技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，降解包装材料（除危险品）研发生产及销售，纺织用生物质纤维、服装、干冰机械、干冰（非食用）制造及销售，实业投资（除金融、证券等国家专项审批项目外），

	化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售，从事货物进出口及技术进出口业务（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争
企业营业执照号	310228000975334

绿塑生物已于 2015 年 9 月 30 日完成工商注销登记。

#### （四）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人股东持有的本公司股份均不存在质押或其他有争议的情况。

### 七、发行人的股本情况

#### （一）本次发行前后的股本情况

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 1,720 万股，且本次公开发行后的流通股股份总数的比例不低于 25.00%（最终以中国证监会核准的数量为准）。本次公开发行股票预计全部采用公开发行新股方式，不涉及公司股东公开发售股份事项。发行前后公司股本结构如下：

	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
本次发行前的股份	联众永盛	2,252.80	43.6589%	2,252.80	32.7442%
	全国社会保障基金理事会	-	-	112.20	1.6308%
	广东风投（SS）	550.00	10.6589%	495.00	7.1948%
	汇文添富	418.00	8.1008%	418.00	6.0756%
	粤财投资（SS）	330.00	6.3953%	297.00	4.3169%
	齐梁	242.00	4.6899%	242.00	3.5174%
	佛山风投（SS）	242.00	4.6899%	217.80	3.1657%
	徐进	185.53	3.5956%	185.53	2.6967%
	君合投资	183.70	3.5600%	183.70	2.6701%
	李志洋	133.00	2.5775%	133.00	1.9331%

	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
	张萍丽	112.00	2.1705%	112.00	1.6279%
	徐锦扬	98.00	1.8992%	98.00	1.4244%
	刘静	98.00	1.8992%	98.00	1.4244%
	华阳鹏利	92.77	1.7978%	92.77	1.3484%
	苏彩龙	88.00	1.7054%	88.00	1.2791%
	雨路贸易	82.50	1.5988%	82.50	1.1991%
	陈乘	27.50	0.5329%	27.50	0.3997%
	王晓丽	24.20	0.4690%	24.20	0.3517%
本次向社会公众发售的股份	-	-	-	1720.00	25.00%
<b>股本总额</b>		<b>5,160.00</b>	<b>100%</b>	<b>6,880.00</b>	<b>100%</b>

## （二）本次发行前的前十名股东情况

本次发行前，公司的前十名股东及其持股情况为：

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	联众永盛	2,252.80	43.6589%
2	广东风投（SS）	550.00	10.6589%
3	汇文添富	418.00	8.1008%
4	粤财投资（SS）	330.00	6.3953%
5	齐梁	242.00	4.6899%
6	佛山风投（SS）	242.00	4.6899%
7	徐进	185.53	3.5956%
8	君合投资	183.70	3.5600%
9	李志洋	133.00	2.5775%
10	张萍丽	112.00	2.1705%
<b>合计</b>		<b>4,649.03</b>	<b>90.10%</b>

### （三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司自然人股东徐进在发行人处担任董事长，自然人股东李志洋在发行人处担任董事兼总经理。除以之外，公司其他自然人股东未在发行人处任职。

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例	在公司任职情况
1	齐梁	242.00	4.6899%	-
2	徐进	185.53	3.5956%	董事长
3	李志洋	133.00	2.5775%	总经理
4	张萍丽	112.00	2.1705%	-
5	徐锦扬	98.00	1.8992%	-
6	刘静	98.00	1.8992%	-
7	苏彩龙	88.00	1.7054%	-
8	陈乘	27.50	0.5329%	-
9	王晓丽	24.20	0.4690%	-
合计		<b>1,008.23</b>	<b>19.5392%</b>	-

### （四）发行人股东中的国有股份和外资股份

#### 1、发行人国有股份情况

公司本次发行前的股东中：

广东风投即广东省科技风险投资有限公司，其股东广东省科技创业投资公司、广东省粤科金融集团有限公司、广东粤财创业投资有限公司均为国有独资企业，因此该企业属国有独资企业，其所持有的安联锐视 550 万股股份属于《关于实施〈上市公司国有股东标识管理暂行规定〉有关问题的函》（国资厅产权[2008]80 号）认定的国有股范畴，应归类为国有股东，其所持有发行人的股权涉及国有股转持事宜。

粤财投资即广东粤财创业投资有限公司，其股东广东粤财投资控股有限公司为国有独资企业，因此该企业属国有独资企业，其所持有的安联锐视 330 万股股份属于国有法人股份。

佛山风投即佛山市科技风险投资有限公司，其股东佛山市金融投资控股有限公司与广东省粤科金融集团有限公司均是国有独资企业，因此该企业也属于国有独资企业，其所持有的安联锐视 242 万股股份属于国有法人股份。

除上述以外，截至本招股说明书签署日，公司其他股东持有的公司股份均不涉及国有股份情况。

2017 年 3 月 29 日，广东省科学技术厅出具《关于确认珠海安联锐视科技股份有限公司国有股东身份和转持国有股份数量的批复》（粤科函规财字[2017]420 号），对安联锐视国有股东及转持国有股份数量进行了确认：

（1）确认广东省科技风险投资有限公司持有 550 万股，占总股本的 10.66%，性质为国有法人股；确认广东粤财创业投资有限公司持有 330 万股，占总股本的 6.40%，性质为国有法人股；确认佛山市科技风险投资有限公司持有 242 万股，占总股本的 4.69%，性质为国有法人股。

（2）确认在安联锐视在境内首次公开发行股票并在创业板上市时，同意广东省科技风险投资有限公司、广东粤财创业投资有限公司、佛山市科技风险投资有限公司所持部分安联锐视国有股划转给全国社会保障基金理事会持有，其中：广东省科技风险投资有限公司转持股份数量 84.3137 万股、广东粤财创业投资有限公司转持股份数量 50.5882 万股、佛山市科技风险投资有限公司转持股份数量 37.0980 万股，具体转持股份数量按实际发行股份数量计算为准。

此外，广东省科技风险投资有限公司、广东粤财创业投资有限公司、佛山市科技风险投资有限公司已向全国社会保障基金理事会作出书面承诺，并向广东省科学技术厅进行了备案。

## **2、发行人外资股份情况**

发行人全部股东持有股份均不涉及外资股份情况。

## （五）最近一年发行人新增股东情况

截至本招股说明书签署日起前一年内，通过代办股份转让系统，公司新增股东 7 名，新增股东具体情况如下表所示：

序号	股东名称	取得股数 (万股)	取得时间	价格(元)	定价依据
1	徐进	92.77	2016.12.02	1.50	代办股份转让系统报价
		92.77	2016.08.12	1.50	代办股份转让系统报价
2	汇文添富	253.00	2016.08.19	7.50	代办股份转让系统报价
		165.00	2016.08.22	7.50	代办股份转让系统报价
3	齐梁	36.00	2016.06.02	3.80	代办股份转让系统报价
		36.00	2016.06.06	3.80	代办股份转让系统报价
		53.00	2016.06.07	3.65	代办股份转让系统报价
		53.00	2016.06.08	3.65	代办股份转让系统报价
		53.00	2016.06.13	3.65	代办股份转让系统报价
		11.00	2016.06.14	3.65	代办股份转让系统报价
4	张萍丽	112.00	2016.05.20	3.80	代办股份转让系统报价
5	徐锦扬	98.00	2016.05.17	3.80	代办股份转让系统报价
6	刘静	98.00	2016.05.15	3.80	代办股份转让系统报价
7	苏彩龙	60.00	2017.02.23	4.40	代办股份转让系统报价
		28.00	2017.02.24	3.00	代办股份转让系统报价

### 1、徐进

自然人徐进为公司实际控制人，详细情况参见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心人员简要情况”之“（一）董事”之“1、徐进先生”。

### 2、汇文添富

汇文添富详细情况参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有公司 5% 以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况”之“（一）持有发行人 5% 以上股份的主要股东基本情况”。

### 3、齐梁

齐梁女士，中国国籍，无境外居留权，出生于1982年1月4日，身份证号码为33010619820104xxxx，研究生学历。2007年5月至2009年11月供职于浙江省金永信创业投资有限公司；2009年12月至2015年10月在浙江省蓝山投资合伙企业（有限合伙）担任执行总裁；2015年11月至今在汇文添富（苏州）投资企业（有限合伙）担任执行事务合伙人兼总经理。

### 4、张萍丽

张萍丽女士，中国国籍，无境外居留权，出生于1970年8月19日，身份证号码为41010219700819xxxx，高中学历。2007年至2010年，任杭州熠明通信器材有限公司经理；2010年至2013年，任杭州熠明创业投资合伙企业（有限合伙）经理；2013年至今，任西藏山南熠明创业投资合伙企业（有限合伙）经理。

### 5、徐锦扬

徐锦扬先生，中国国籍，无境外居留权，出生于1995年3月11日，身份证号码为33032419950311xxxx。高中学历。

### 6、刘静

刘静女士，中国国籍，无境外居留权，出生于1979年3月18日，身份证号码为43042419790318xxxx，中专学历。2006年至今，任杭州忆博数码通信器材有限公司总经理。

### 7、苏彩龙

苏彩龙先生，中国国籍，无境外居留权，出生于1970年，身份证号码为44010619700317xxxx，工商管理硕士（MBA）。1995年至2002年先后任香港东亚银行珠海分行业务拓展部经理、信用卡部经理、信贷部经理兼法律部经理；2002年5月至今，先后任珠海和佳医疗设备股份有限公司企划部经理、投资管理部经理、董事、副总裁、董事会秘书，现任董事长助理；2013年1月至今，任深圳市阳和生物医药产业投资有限公司副董事长。

## （六）发行人股东相互之间的关联关系及其各自的持股比例

截至本招股说明书签署日，公司各股东之间的关联关系如下：公司股东联众永盛、华阳鹏利均为公司实际控制人徐进控制的企业；公司股东粤财投资持

有公司股东广东风投 10%的股权；公司自然人股东李志洋持有公司股东君合投资 11.98%的股权；公司自然人股东齐梁系公司股东汇文添富执行事务合伙人兼总经理。

除上述情况外，本次公开发行前，本公司股东之间不存在其他关联关系。

## 八、发行人的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励或其他制度安排。

## 九、发行人员工情况

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，发行人的员工人数分别为 614 人、745 人和 826 人。

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人员工结构如下：

### 1、专业结构

分工	人数	占员工总数比例
管理人员	47	5.69%
财务人员	12	1.45%
销售人员	39	4.72%
研发人员	150	18.16%
生产人员	399	48.31%
其他人员	179	21.67%
<b>合计</b>	<b>826</b>	<b>100.00%</b>

### 2、教育程度

教育程度	人数（人）	占总人数比例
硕士以上	12	1.45%
本科	167	20.22%
大专	88	10.65%
大专以下	559	67.68%
<b>合计</b>	<b>826</b>	<b>100.00%</b>



### 3、年龄分布

年龄	员工人数（人）	占总人数比例
50 岁以上	7	0.85%
41-50 岁	45	5.45%
31-40 岁	216	26.15%
30 岁以下	558	67.55%
合计	826	100.00%

## 十、发行人及其主要股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关中介机构的重要承诺及履行情况

### （一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向的承诺

本次发行前股东所持股份的限售安排、锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、关于股份锁定的承诺”以及“二、公司发行前持股 5% 以上股东及关联股东的持股意向及减持意向”。

### （二）稳定股价的承诺

本公司、本公司实际控制人、本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别作出关于稳定股价的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、公司上市后的稳定股价预案”。

### （三）关于股份回购的承诺

本公司、本公司实际控制人、本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别作出关于股份回购的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、公司上市后的稳定股价预案”。

#### **（四）关于依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺**

本公司、本公司实际控制人、本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别作出关于依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、有关信息披露的承诺”。

#### **（五）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

#### **（六）关于利润分配政策的承诺**

发行人及实际控制人徐进先生关于利润分配政策的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、公司股利分配政策”之“（三）关于利润分配政策的承诺函”。

#### **（七）中介机构有关招股说明书涉及虚假陈述将依法回购股份及赔偿损失的承诺**

本次发行的保荐机构兴业证券股份有限公司及审计机构中天运会计师事务所（特殊普通合伙）、律师事务所北京市金杜律师事务所的相关承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、关于本次发行相关中介机构的承诺。”

截至本招股说明书签署日，发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等均有效履行了相关承诺。

#### **（八）其他承诺事项**

##### **1、关于避免同业竞争的承诺**

发行人控股股东及实际控制人徐进就避免同业竞争问题做出了承诺，具体见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

## 2、关于规范关联交易的承诺

为规范与公司之间的关联交易，公司控股股东和实际控制人出具了规范关联交易的承诺。承诺内容详见本招股说明书“第七节同业竞争和关联交易”之“六、关于规范关联交易的承诺”。

### （九）关于未履行承诺有关事宜的承诺

发行人、控股股东及实际控制人已作出关于未履行承诺时的约束措施的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“十、关于未履行承诺有关事宜的承诺”。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务、主要产品的情况

#### （一）公司主营业务情况

##### 1、公司主营业务说明

公司自成立以来专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售，公司的主要产品包括嵌入式数字硬盘录像机（DVR）、网络硬盘录像机（NVR）、高清网络摄像机（IPC）和模拟同轴高清摄像机等，主要应用于家庭、社区、企业、商铺、车辆等消费类领域，以国外市场为主要销售区域。

公司是一家安防视频监控产品的 ODM 生产商，具有较强的产品创新能力和快速研发能力。公司的生产能力和工艺技术水平不断提升，产品和和和技术创新能力得到政府各级部门的认同，是国家级高新技术企业、国家软件企业、广东省省级企业技术中心、广东省工程技术研究中心、珠海市重点企业技术中心、中国安防协会常务理事单位、珠海市安防协会副会长单位、珠海市工业设计协会副会长单位。

公司制订了明确的 ODM 战略，致力于和海外品牌商形成稳定的战略合作关系。公司准确定位在视频监控系列产品的 ODM 领域，经过多年的发展，通过不断加强技术研发和营销力量，依靠快速研发和成本控制优势逐步扩大企业生产规模，公司建立了为海外品牌商进行快速个性化服务的生产服务体系，在海外安防监控行业的 ODM 领域形成了良好的市场声誉，在北美、澳洲和欧洲等发达国家和地区积累了一大批知名的市场品牌商客户，公司主要客户包括 Worldwide Marketing Limited、Lorex Technology Inc.、Harbor Freight Tools USA Inc.、三星电子等安防国际知名企业。

报告期内，公司业务快速增长，表现出良好的成长性，2014 年、2015 年和 2016 年，公司主营业务收入分别为 32,329.20 万元、42,306.51 万元和 54,380.33 万元，同比分别增长了 30.86%和 28.54%。随着研发能力、资金实力和品牌知名度的不断增强，公司全面提升了产品的技术含量和功能范围，由单一的安防视

频监控后端产品向安防视频监控前端产品、后端产品、视频监控系统解决方案全面发展，并向智能安防的应用领域延伸；由销售安防视频监控产品为主向产品与服务并重转型；由国外市场为主向国内外市场并重转型。

公司自设立以来主营业务和主要产品均未发生重大变化。

## 2、公司主营业务发展情况

公司自 2007 年成立至今，公司专注于安防视频监控产品的研发，如硬盘录像机、摄像机、移动终端监控 APP、视频监控系统。在整个发展过程中经历了以下三个重要阶段：

第一阶段：2007-2009 年，公司处于初创起步阶段，主要生产以 MJPEG 和 MPG4 为压缩格式的标准清晰度（CIF 分辨率）的嵌入式硬盘录像机，公司积极参加国内外各种视频监控类的展会，以高性价比的产品获得了市场的认可，成功进入国内外安防视频监控市场。

第二阶段：2010-2012 年，公司处于迅速成长阶段，期间公司不但发布以 H.264 为压缩方式的 4/8/16 路 D1 分辨率嵌入式数字硬盘录像机，而且在同行业中率先推出 4/8/16/32 路全系列的 960H 分辨率嵌入式硬盘录像机。同时公司自主研发了基于苹果 IOS 和安卓系统的移动终端监控 APP，发布了 CMS，RVMS 等视频监控平台管理软件。公司销售渠道逐步完善，产品的市场占有率稳步提高。

第三阶段：2013 年至今，公司处于发展壮大阶段，研发能力和技术水平逐步提高，不断完善生产线，公司从单一主要生产后端硬盘录像机产品转向全面开发网络摄像机、网络硬盘录像机、同轴高清模拟摄像机、同轴高清硬盘录像机等产品线。产品类型涵盖了目前安防市场中大部分高分辨率的产品，尤其是 2015 年下半年开始，公司积极布局 H.265 的 IPC 产品线和 NVR 产品线，在行业内率先推出高性价比的 400 万分辨率的 H.265 高清网络摄像机和 H.265 的 4K 超高清网络硬盘录像机，为公司在数字 IP 产品线方面的布局奠定了良好基础。

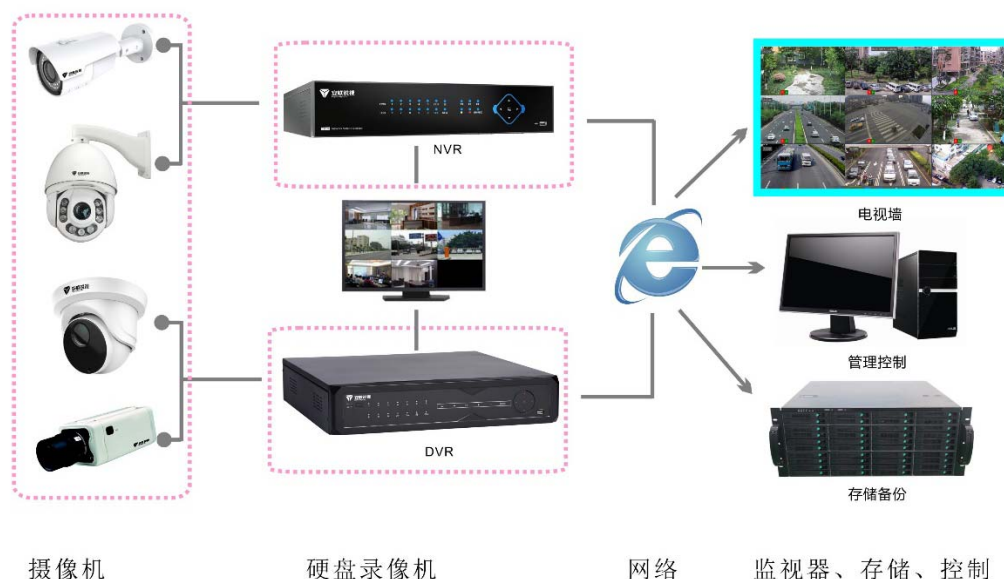
公司通过致力于视频监控行业的视频压缩算法、智能分析应用、网络传输、系统集成、高清视频处理、监控系统解决方案等方面的深入研究，不断加强

技术创新能力和快速研发能力，依靠快速研发和成本控制优势和海外品牌商形成稳定的战略合作关系，逐步成为国内领先的安防视频监控产品的ODM生产商。

## （二）公司主要产品

公司的主要产品包括嵌入式数字硬盘录像机（DVR）、网络硬盘录像机（NVR）、高清网络摄像机（IPC）和模拟同轴高清摄像机等。

监控摄像机采集现场图像信息，将光信号转化为电信号；数字硬盘录像机存储和管理摄像机采集的数据，并提供视频检索、网络传输、报警处理、远程控制等功能。视频监控系统运行的核心环节在于前端音视频信息的采集处理和后端的存储、控制，其产品结构图如下：



注：虚线内为公司生产的主要产品

如上图，公司的主要产品主要包括后端存储设备（同轴高清硬盘录像机、网络硬盘录像机）、前端采集设备（高清网络摄像机、模拟同轴高清摄像机）和视频监控系统。它们的功能和性能对整个系统的结构、功能和性能起到决定性的作用，是数字视频监控系统的核心部件。公司在掌握产品核心技术的基础上，针对行业开发了视频监控系统，集成了报警、门禁、对讲、管理等行业定制化功能，满足行业用户个性化需求。

## 1、后端存储设备

公司的硬盘录像机根据分辨率、接入摄像机类型、接入摄像机路数和硬盘安装位及功能分为多个系列，主要包括标清模拟硬盘录像机、同轴高清硬盘录像机和高清网络硬盘录像机。

公司硬盘录像机分类如下：

序号	产品名称	样图	主要特点
1	高清网络硬盘录像机		通过网络连接到网络摄像机，对网络摄像机的影像进行解码显示，录像存储，回放查询以及网络传输与控制，与网络摄像机组成监控系统。
2	自带 POE 交换机高清网络硬盘录像机		通过网络连接到网络摄像机，对网络摄像机的影像进行解码显示，录像存储，回放查询以及网络传输与控制，自带 POE 交换机的网络硬盘录像机无需外置交换机以及给每个摄像机单独供电，网线直连网络硬盘录像机的网口和支持 POE 的网络摄像机即可，对于中小项目非常灵活方便。
3	AHD 同轴高清硬盘录像机		通过 BNC 同轴电缆接入 720P/1080P/3MP/4MP 等分辨率的 AHD 同轴摄像机，对其高清信号进行编码，存储回放查询以及网络传输与控制，与 AHD 格式的高清同轴摄像机组成监控系统。
4	TVI 同轴高清硬盘录像机		通过 BNC 同轴电缆接入 720P/1080P/3MP/4MP 等分辨率的 TVI 同轴摄像机，对其高清信号进行编码，存储回放查询以及网络传输与控制，与 TVI 格式的高清同轴摄像机组成监控系统。
5	标清模拟硬盘录像机		通过 BNC 同轴电缆接入 CIF/D1/960H 等分辨率的标清模拟摄像机，对其高清信号进行编码，存储回放查询以及网络传输与控制，标清模拟摄像机组成监控系统。

序号	产品名称	样图	主要特点
6	车载硬盘录像机		在普通的嵌入式数字硬盘录像机的基础上，通过对结构的改进，适用于车载环境下使用；同时增加了移动互联网技术，GPS 或北斗卫星定位技术，实现对运输行业，特种车辆行业等进行音视存储监控以及行车路线，行车规范等的监控。
7	smartGIS 运输行业智能管理平台		smartGIS 运输行业智能管理平台视频管理系统和远程管理，轻松实现营运车辆的综合调度和实时管理，杜绝营运车辆：“超速”、“超员”、“超载”和“疲劳驾驶”等 4 大严重危害人民生命财产安全的行为，通过联动报警设备和 GPS 技术，结合视频监控，对于突发事件，可在第一时间报警，便于管理部门及时协助处理，通过高清视频监控和智能分析，规范司机行为，大幅提高管理效率，降低管理成本，提升企业和交通管理部门的综合竞争力。

## 2、前端采集设备

监控摄像机为监控系统前端设备，完成监控现场图像采集并将光信号转换为电信号。公司的监控摄像机根据类型、外形和分辨率等参数分为多个系列，主要包括高清网络摄像机（IPC）、模拟高清摄像机。

公司生产的 IPC 多为高分辨率的网络摄像机，有 100 万、130 万、200 万、300 万、400 万、500 万、800 万等，采用 H.264/H.265 视频压缩格式，各种外观造型满足不同客户环境的使用。

模拟摄像机输出的是模拟视频信号，通过编码芯片可以将视频采集设备产生的模拟视频信号转换成数字信号，进而将其储存在 DVR 的硬盘中里。公司主要的模拟同轴高清摄像机有 100 万，130 万，200 万，300 万，400 万，500 万等，各种外观造型满足不同客户环境的使用。

公司摄像机分类：



序号	产品类型	样图	主要特点
1	高清网络摄像机（IPC）		网络摄像机是一种结合传统摄像机与网络技术所产生的新一代摄像机，通过网络将影像传给后端网络硬盘录像机，通其进行存储，监控。网络摄像机也单独使用，可以将影像通过网络传至地球另一端，且远端的浏览者只要标准的网络浏览器（如 Microsoft IE 或 Netscape）即可监视其影像
2	高速球		高速球是一种智能化摄像机前端，全名叫高速智能化球型摄像机，或者一体化高速球智能球，或者简称快球，简称高速球。高速球是监控系统最复杂和综合表现效果最好的摄像机前端，集成了云台系统、通讯系统、和摄像机系统
3	TVI 同轴高清摄像机		通过 BNC 同轴电缆传输高清模拟信号的摄像机，该摄像机能将高清的数字信号无损的转换成 TVI 格式的模拟信号，使得该高清信号能通过同轴线传导硬盘录像机进行监控，存储。具有高清晰度，低延时，远距离的传输的特点
4	AHD 同轴高清摄像机		通过 BNC 同轴电缆传输高清模拟信号的摄像机，该摄像机能将高清的数字信号无损的转换成 AHD 格式的模拟信号，使得该高清信号能通过同轴线传导硬盘录像机进行监控，存储。具有高清晰度，低延时，远距离的传输的特点
5	标清模拟摄像机		标准清晰度的模拟视频采集设备，该设备将光电信号转换成模拟信号，通过同轴电缆传输到后端存储设备进行存储，监看

### （三）主要业务模式

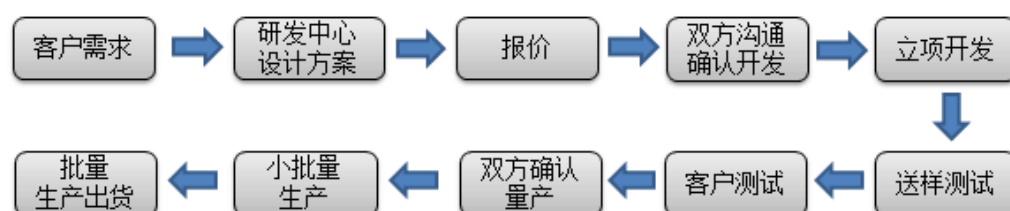
#### 1、经营模式

公司经营模式以 ODM 为主，在全球各地拥有近 500 家客户。公司产品以外销为主，其中外销又以欧美市场为主。同时，公司产品还销往印度、东南亚、中东、南美洲等国家和地区。公司所制造的产品不是直接进入市场，而是销售给国外品牌商，通过国外品牌商进入国际消费市场。

视频监控设备在国际上应用成熟，需求旺盛，但是直接进入国际市场需要建立销售网络、售后服务网络，需要支付巨额的市场推广费用和销售费用，同时也要在出口国设立管理机构，聘用熟悉出口国经济环境、政治环境和法律环境的人才，前期投入巨大。基于公司目前的资本规模及行业地位，在现阶段以自主品牌进入国际市场，会承担巨大的风险。公司通过 ODM 模式的实施，可以节约大量时间和费用，规避经营风险。品牌代理商向公司提出产品构思，节约了公司的前期市场调研费用。公司产品依托国外渠道商的品牌知名度和成熟的销售网络，节省了大量的市场营销、渠道建设和售后服务费用，以较低的成本成功进入了认证严格、品质精良、需求多样的西方发达国家市场。

目前，视频监控设备的产业链已经从韩国、台湾等国家和地区转移到中国大陆等基础设施完善、劳动力素质高且成本低的地区，产品制造能力已经不是品牌代理商之间核心竞争力。因此国际知名品牌渠道商只有与研发能力突出、供货能力强的供应商合作，才可以集中资源打造核心竞争力。公司是国内少数能够满足品牌代理商要求的企业之一。品牌代理商一般只有少数几家主要供应商，遴选供应商的手续严格，一般需要经过其研发部门、品质检验部门和采购部门的联合现场考察和约 3-6 个月的小额订单验证后，才有可能成为其供应商。对于品牌代理商来说，更换供应商也意味着巨大的时间和成本付出。

公司 ODM 模式流程如下：



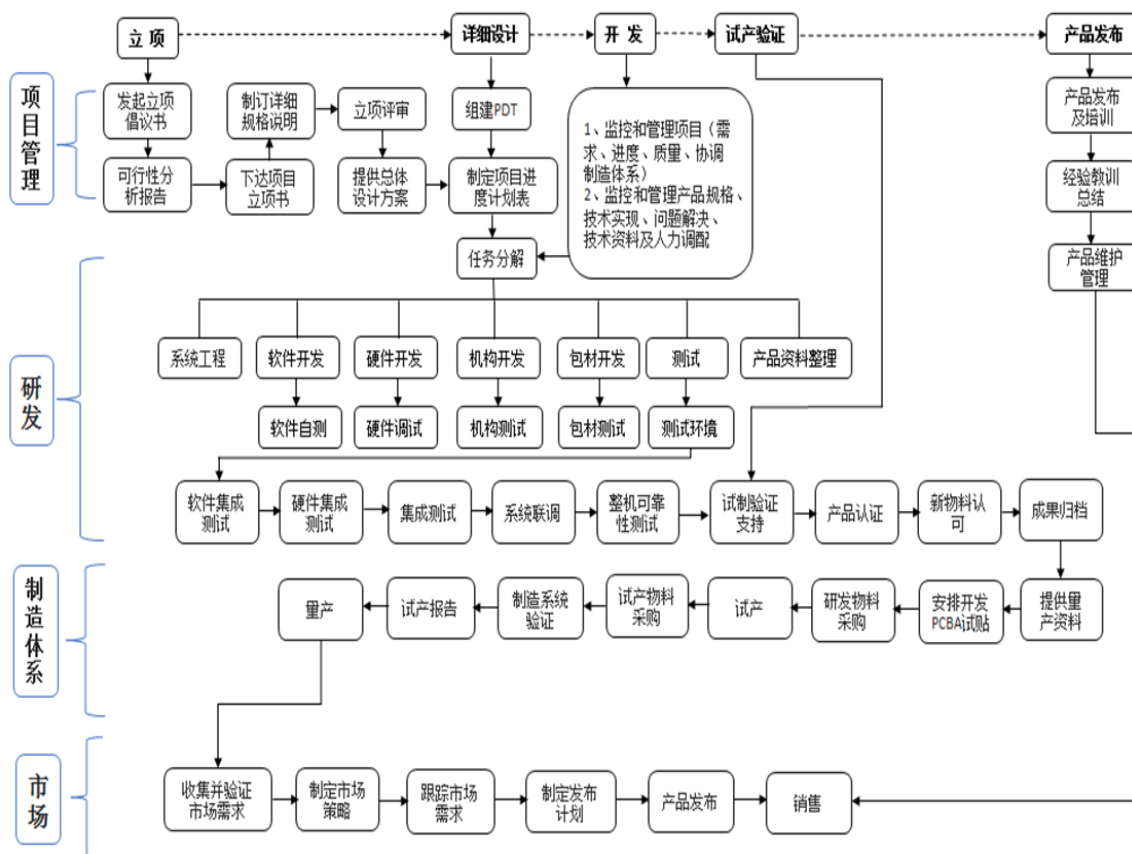
- A、客户提供产品需求（功能、外观、尺寸、工艺要求等）；
- B、研发中心根据客户需求进行初步方案设计产品；
- C、财务部、审计部根据此方案产品计算相应的研发费用、外壳设计费用、模具费用、包材费用、预估产品成本等各种费用和成本，给客户该方案产品的定价；
- D、与客户进一步确认产品的规格要求、价格、数量，形成销售订单；
- E、业务部向研发中心申请产品立项，设计部进行工业设计（包括外观设计、结构设计、包装设计），研发中心进行软件设计、电路部分的功能设计；
- F、完成软件、结构、电子的设计后制作样机，完成功能测试后给客户送样确认；
- G、客户经过功能测试和各种破坏性试验后，确认样机性能；
- H、客户确认样品符合需求，PE 工程部根据研发中心提供的样品再次进行测试及制作生产工艺要求；
- I、进行批量生产；
- J、批量出货。

## 2、研发模式

研发是公司生产经营的核心环节，公司以自主研发为主，采用产品线和资源线的矩阵式组织架构运作。其中，产品线按产品类型分为 DVR、NVR、摄像头产品线，资源线主要包括网络组、媒体组、驱动组、智能分析、UI 等。产品线以资源线为基础，资源线为产品线提供支撑。当新项目立项后，研发中心会成立跨部门的产品研发项目团队，任命项目经理和产品经理来主导监管整个开发过程，项目结束后除个别人员继续进行客制化的维护外，其余人员解散回归资源线。

研发中心通过规范设计开发作业的各过程，以实现对新产品设计开发全过程的控制，确保设计的新产品符合有关标准、法律法规和客户的要求。研发中心主要负责设计、开发全过程的组织、协调、实施工作，进行设计和开发的策划、确定设计、开发的组织和技术的接口、输入、输出、验证、评审，设计和开发的更改和确认等。

公司的研发流程图如下：



### 3、采购模式

公司设有专门的采购部，负责对生产所需原材料进行集中采购。公司采购计划的制定以研发和市场为导向，研发中心根据市场部门提出的产品需求制定产品开发计划，采购部负责原材料信息收集、市场调研和采购。

公司产品的主要原材料包括标准件和定制件两大类，其中标准件主要包含硬盘、主动件（IC）和被动件（电阻、电容、电感、变压器等）。硬盘和主动件的采购主要同品牌商的一级代理商合作；被动件物料不分品牌，均与有一定规模的原厂直接合作。

定制件主要包含 PCB 板，接插件，结构、包材、半成品及辅料，此类物料由研发中心提供技术规格、图纸草样等设计输入，供应商评估非标件的实现难度，并初步估算非标件的成本、批量、制作周期，样品由研发测试确认签字。采购渠道是相关部门评估确认后的合格供应商原制造厂。

公司与国内外主要供应商建立了长期稳定的合作关系，公司所需的原材料市场供应充足，以国内采购为主。公司建立了严格的供应商管理程序。采购部

负责根据原材料需求组织公司的技术部门（研发中心、PE 工程部）、品保、采购等部门一起对供应商和原材料进行认证，并组织质量部对合格供应商的质量、价格、服务和产品交付能力等方面进行定期综合考评，根据考评结果要求供应商进行相应的整改，剔除不合格供应商，经多次考察后公司严格筛选确定，每种原材料遴选 2—3 家供应商，形成竞争，以保证采购原材料的品质，更好地控制采购成本。采购部批量采购的原材料必须从经认证的合格供应商处采购，按照供应商管理程序，根据市场订单需求信息，制定原材料月度采购计划，通过比较多个合格供应商，确定最优的供应方，最后下达采购订单。

原材料采购基本流程如下：

（1）物料采购：由需求部门指定品牌、规格型号下单请购。新物料以少量、勤购为原则，根据需求部门所需数量采购，减少库存，加快周转。如滞销及时联系供应商退货。

（2）市场询价：根据物料品牌及规格型号作询价单，发往询价单位，同一物料至少需有三家以上生产厂家、代理、经销（数量太少或市场缺货情况下）的报价。询价结果对其他供应商保密。

（3）供应商报价：被询价供应商发回报价单，报价单以书面形式在报价期限内送达，采购人员与报价单位间只能就报价单内容做说明，严禁向报价单位透露其它报价单位报价情况。

（4）供应商审批：采购根据请购单需求提供供应商资料，由品管主导，研发或 PE、采购辅导对供应商的经营资质、业绩、信誉、服务能力等技术条件进行实地考察，评审总分为 100 分（其中品管 50 分，研发或 PE 25 分，采购 25 分）。评审超过 60 分的供应商为合格，评审结果由各部门经理签字确认，副总经理批准后审核通过。

（5）供应商签约：供应商审核通过后签订“采购协议”、“品质协议”等 30 项合格供应商建档资料，30 项协议由供应商负责人确认加盖公章，采购确认协议齐全后建合格供应商档案。

（6）下单与执行：审批后的价格为最终价格，并作为采购价格严格执行。采购根据计划请购数量进行采购，采购品种、实际价格不能与价格框架合同有实质性区别。

#### 4、生产模式

##### （1）公司生产模式

公司根据客户订单实施“以销定产”的生产模式。公司根据客户的销售订单情况制定生产计划并组织生产，同时公司根据定单预测及往年历史数据确定合理库存，以便能够及时满足客户购货需求。

公司生产环节主要由计划部、制造部执行，计划部负责生产订单的审核，物流费用核算和成本管理，制造部负责生产调度、管理和控制，确保订单产品合同的履行。同时，销售部门及时协调处理订单执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。品保部对质量全过程进行跟踪监督，对出现的问题及时提出并制定预防措施。

公司的产品生产线主要有 SMT 贴片、DIP 插件、PCB 半成品组装测试、成品组装测试、成品包装；生产根据生产计划备料，将 PCB 贴装成 PCBA，PCBA 经过半成品测试、产品组装、产品功能性测试、包装加工成产成品入库。其中 SMT 加工环节分为两种模式，一种是自主贴片，由公司的贴片生产线锡膏印刷、回流焊接、插件、波峰焊接后形成产品的核心部件 PCBA；另一种是外协贴片，由采购部根据研发中心提供的生产工艺要求找相应的外协供应商贴片。

公司全部产品的生产工序基本由公司的制造部门组织独立完成，但因 SMT 贴片工序的产能不足，在月度生产计划饱和，SMT 贴片工序的产能无法满足需要时，在满足本公司品质体系要求的前提下，2014年-2016年部分外协。

##### （2）外协加工情况

公司产品的生产工序由制造部组织独立完成，生产过程中有出现以下情况需要外协加工：

a、SMT 贴片工序的产能不足，为了确保任务按时完成，在月度生产计划饱和，SMT 贴片工序的产能无法满足需要时，在满足本公司品质体系要求的前提下，充分利用社会存量资源，2014年部分外协加工，2015年产能能够满足，无 SMT

贴片外协加工，2016年因产能、销量增加，没及时增加相关设备及人员，部分外协加工。

b、产品外观、电子配件、包材物料等工艺客户要求原有物料上进行改良或修改。

①报告期内外协加工费占营业成本比例

单位：万元

年度	营业成本金额	外协加工费金额	所占比例
2014年	25,596.58	21.40	0.08%
2015年	32,593.63	1.50	0.005%
2016年	42,453.26	38.85	0.09%

②发行人对外协加工厂商的议价能力

公司外协加工主要为SMT贴片工序，而公司本身拥有SMT工序，掌握了SMT工序的工艺工时、工艺用量和生产成本等信息，因此在与供应商议价过程中，可根据自身掌握的信息和经验，将外协加工费用成本控制在合理范围内。

在珠江三角洲地区，有大量的SMT外协加工厂家，对于外协厂商及外协产品品质、交期、成本的选择余地较大。因此，公司可根据自身需求及品质要求挑选出多家合适的厂商，引入供应商竞争机制，在品质保证的同时有效控制外协加工成本。

客户对产品工艺要求改良的外协加工，会选用公司在合作的合格供应商，确保产品质量的一致性、稳定性。

③发行人对外协加工产品的质量管控

公司对于需经过SMT贴片工序的物料，由工程部、生产部、计划部分类，对结构复杂、生产复杂、品质控制点多的产品，安排在公司内部生产，部分贴片工艺相对简单的物料送外协厂商加工。

公司在选择外协厂商时，严格对外协供应商进行审核。公司对机器设备、生产能力、品质认证、声誉、管理等方面进行综合评估和实地考察后，选择品质较有保障、实力较强的外协厂商进行合作。

公司自身拥有SMT贴片后的品质控制标准及检验标准，当外协物料返回公司时，公司按照正常进料的程序依照《IQC外协件品质检验作业指导》进行IQC检

查。经过IQC检查后，分批标识进入公司的波峰工序，半成品测试工序、老化工序、成品测试工序，在经过各种测试之后成为合格品，报告期内外协加工企业所供应元器件无重大质量问题发生。

#### ④发行人应对外协加工风险采取的措施

目前，公司采用的外协加工模式存在着以下风险：随着公司业务规模的不断扩大，如果外协企业的供应质量、交货速度出现一定不利变化，将一定程度上影响公司生产计划的完成。公司对外协加工风险的应对措施如下：

公司拥有自己的SMT工序，外协加工存在风险时，可以自己内部调整生产计划进行缓冲。珠三角地区对于SMT外协贴片加工的厂家比较多，公司同时保留3家符合公司高质量标准的贴片供应商做为备用。公司募投项目实施后自身SMT工序的加工能力可基本满足公司的生产需求。

## 5、销售模式

公司目前设有国外业务部和工程项目部，分别负责境外市场和境内市场的拓展与营销、新产品市场的调研、品牌活动的推广等。公司每年在世界各国参加产品展览会，如中国国际社会公共安全产品博览会、美国西部国际安防展览会、莫斯科国际公共安全产品展览会、英国国际安防展览会、德国埃森安防展等，收集国际市场最新资讯，了解行业最新动态，为新产品研发提供方向。

### （1）境外销售

公司境外销售以ODM为主，主要面向安防品牌商，公司通过广泛参加国际性展会，经过在该领域多年的深耕细作，公司积累了大批长期合作的优质客户。公司外销产品以欧美市场为主，同时销往东南亚、澳洲、印度、中东、南美洲等国家和地区。

### （2）境内销售

公司境内市场主要以安防工程项目为主，公司的视频监控应用主要集中在智能交通、平安城市建设等传统安防工程领域。公司定期参加国内大型安防展会，并通过政府采购网站等机构或行业传媒发布的项目招标、采购信息积极参与竞标，与国内系统集成商合作和资源共享。



### （四）影响经营模式的关键因素及未来变化情况

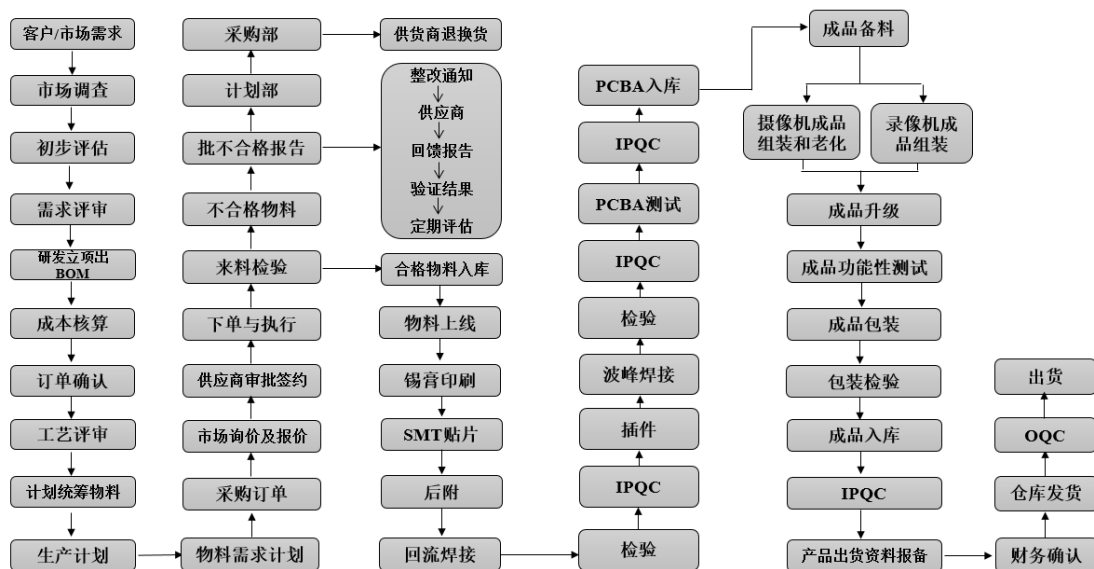
根据公司产品特点、技术工艺特点、管理团队从业经历、公司所处产业链上下游发展情况等综合因素，本公司采用了目前的经营模式。公司自成立以来，一直专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售，主营业务与主要经营模式未发生重大变化。报告期内，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计未来公司的经营模式不会发生重大变化。

### （五）公司设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

自设立以来，公司一直专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售，公司主营业务、主要产品、主要经营模式均未发生重大变化。

### （六）主要产品工艺流程

公司生产的各种硬盘录像机、摄像机等产品具有大致相同的生产工艺，具体生产流程如下：



## 二、发行人所处行业基本情况

### （一）发行人所处行业

公司自成立以来一直专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售。公司所处的行业为安防行业中的视频监控行业。根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《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）。按照国家统计局国民经济行业分类标准（GB/T 4754—2011），发行人属于制造业—社会公共安全设备及器材制造，代码 3595。

### （二）行业主管部门、行业监管体制和主要法规政策

#### 1、行业主管部门

安防行业行政主管部门是公安部和各省市级公安机关，各省市级公安机关先后设立了安全技术防范的管理机构。由于安防视频监控产品也属于电子产品，工业和信息化部及其下属各机构也是本行业的主管部门，主要负责产品备案登记和各项方针政策及总体规划的制定。国家质量监督检验检疫总局及下属机构对本行业产品实施质量监督管理。中国安全防范产品行业协会和各地区安防行业协会是安防行业自律性管理机构。中国安全防范产品行业协会为全国行业组织、国家一级社团法人，业务上受公安部指导的全国性行业组织。各省市也成立了地方性的安防行业协会。

公司是广东省安防协会理事单位。

#### 2、监管体制

中国安全技术防范认证中心由国家认证认可监督管理委员会授权为承担安防产品强制性认证的机构。公安部在北京成立了公安部安全与警用电子产品质量检测中心，在上海成立了公安部安全防范报警系统产品质量监督检验中心，许多省市公安安防管理部门也成立或指定了相应的检测机构，对安防产品质量进行检测监督。公安部组建的全国安全防范报警系统标准化技术委员会（SAC/TC100）是安防产品国家和行业标准的制定和发布单位。

国家质量监督检验检疫总局及下属机构对安防行业产品实施质量监督。2009年，国家质量监督检验检疫总局和国家认证认可监督管理委员会共同发布了《强制性产品认证管理规定》，实行“统一技术规范的强制性要求、标准和合格评定程序，统一认证标志，统一收费标准”的强制性认证管理，并将原有的“CCIB”认证和“长城 CCEE 认证”统一为“中国强制认证”（China Compulsory Certification，缩写“CCC”，简称“3C”认证）。国家质量监督检验检疫总局下属机构负责对列入目录的产品实施强制性认证管理。

### 3、主要法律法规及产业政策

目前，中国安防行业已经形成了一个包括《中华人民共和国产品质量法》、《安全技术防范产品管理办法》、《中华人民共和国认证认可条例》、《强制性产品认证管理规定》、《认证技术规范管理办法》等法规在内的较为完善的法律法规体系。同时地方政府对中国安全防范产品管理的规范性文件也逐步完善起来。具体情况如下表所示：

颁布时间	法律法规名称	颁布部门	主要内容
2009年8月	《中华人民共和国产品质量法（2009年修正）》	全国人民代表大会常务委员会	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序。
2000年6月	《安全技术防范产品管理办法》	国家质量技术监督局；公安部	保证安全技术防范产品质量，加强安全技术防范产品行业的监督管理。安全技术防范产品目录规定了十种产品。DVR属于第10类报警系统视频监控设备。
2016年2月	《中华人民共和国认证认可条例（2016年）》	国务院	规范认证认可活动，提高产品、服务的质量和管理水平，促进经济和社会的发展。
2006年1月	《认证技术规范管理办法》	国家认证认可监督管理委员会	加强对认证依据的管理，规范认证技术规范的制定工作，保证认证依据的科学性和适用性
2009年7月	《强制性产品认证管理规定》	国家质检总局	规范强制性产品认证工作，切实维护国家、社会和公众利益，明确了相关认证、审查、批准等信息。
2010年12月	《安全防范监控数字视音频编解码技术要求》	国家质检总局、国家标准化管理委员会	针对安防监控领域应用的特殊性，制定专用的视音频编码标准。

颁布时间	法律法规名称	颁布部门	主要内容
2011年12月	《安全防范视频监控联网系统信息传输、交换、控制技术要求》	国家质量监督检验检疫总局、国家标准化化管理委员	规定了城市监控报警联网系统中信息传输、交换、控制的互联结构、通信协议结构，传输、交换、控制的基本要求和安全性要求，以及控制、传输流程和协议接口等技术要求。
2013年12月	《安防监控视频实时智能分析设备技术要求》	国家质量监督检验检疫总局、国家标准化化管理委员	规定了安防监控视频实时智能分析设备的功能、性能、接口、电磁兼容性、环境适应性、试验方法、检验规则等

## （2）产业发展政策

公司所处行业为国家鼓励发展的行业之一，有关产业政策如下：

颁布时间	法律法规名称	颁布部门	主要内容
2006年1月	《中国高新技术产品出口目录（2006）》	科学技术部、财政部、国家税务总局、海关总署	该目录规范国家高新技术产品出口，对产品的界定提供了更为详细的描述。
2006年2月	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院	该纲要规划我国科学与技术发展路线，将“以视、音频信息服务为主体的数字媒体内容处理关键技术”和“个体生物特征识别、物证溯源、快速筛查与证实技术以及模拟预测技术，远程定位跟踪、实时监控、隔物辨识与快速处置技术及装备”列为国家科技战略发展的重点领域及其优先主题。
2006年9月	《中国高新技术产品目录（2006）》	科技部、财政部、国家税务总局	该目录规范国家高新技术产品的生产，对产品的界定提供了更为详细的描述，从整体上提升我国高新技术产品的市场竞争力。在“电子信息”一栏中列举了多种安防行业相关产品。

颁布时间	法律法规名称	颁布部门	主要内容
2006年12月	《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录》	信息产业部 (已撤销)	该目录《目录》首次明确了自主知识产权、关键技术、重要产品等概念。其中将嵌入式系统软件技术、中间件技术、操作系统体系架构设计技术、视频编解码技术、图像处理技术等列为关键技术;数字音视频(AVS)ASIC(专用集成电路)及AVS的编解码设备、嵌入式系统软件、中间件、高可靠性的软件平台操作系统、软件开发及测试工具、生物特征识别产品及系统、自动识别产品及系统、高清晰度数字视频播放机及录像机等被列为重点产品。
2007年1月	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007年度)》	国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	该指南确定了当前应优先发展的130项高技术产业化重点领域,其中“数字音视频编解码(AVS等)技术”、“嵌入式操作系统、嵌入式软件开发平台等核心支撑软件”是信息技术重点领域优先发展的高技术产业化项目。
2007年12月	《高技术产业发展“十一五”规划》	国家发改委	此规划首次明确了“十一五”期间我国需要重点发展的八大高技术产业。其中包括重点培育数字化音视频产业。突破数字音视频编解码、内容保护等关键技术。大力支持安全软件、中间件、构件、嵌入式软件等的研发和应用,进一步提升电力、金融、民航、税务、通信等重点行业大型应用软件的开发能力和集成服务水平。
2016年1月	《高新技术企业认定管理办法(2016年修订)》	科学技术部、财政部、国家税务总局	该管理办法将“图形、图形处理技术”、“公共交通、公共场所等各类专业级网络化的音视频处理系统技术”、“数字音视频非线性编辑服务器”、“集成电路产品设计技术中的音视频电路等量大面广的集成电路产品设计开发、专用集成电路芯片开发、具有自主知识产权的高端通用CPU、DSP等芯片的开发”、“集成电路芯片制造技术”等一系列安防行业相关技术列入《国家重点支持的高新技术领域》中。

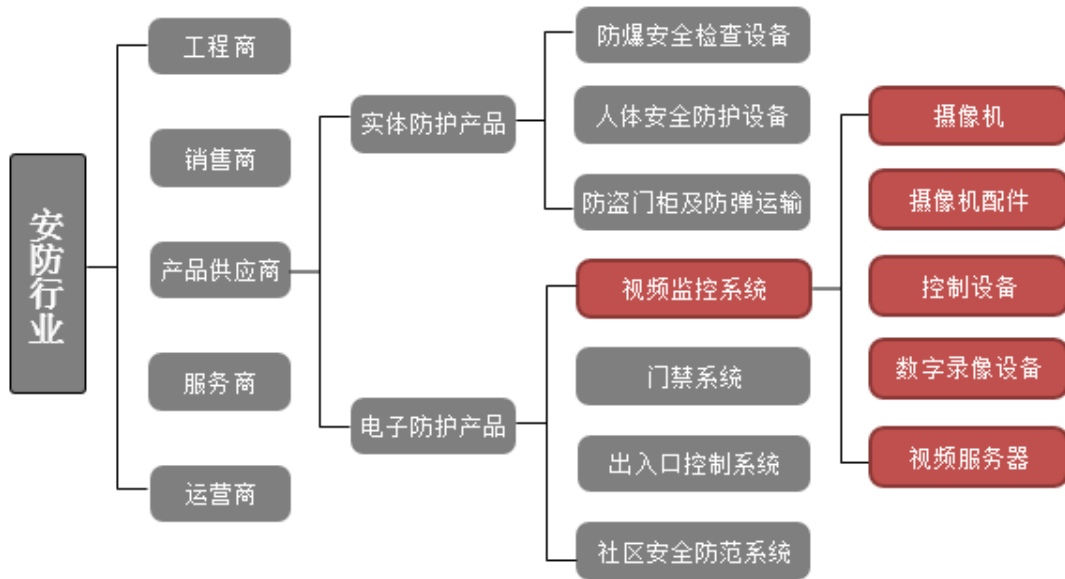
颁布时间	法律法规名称	颁布部门	主要内容
2009年4月	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院办公厅	该规划将“推动高端通用芯片的设计开发和产业化、支持信息安全软件等重要应用软件和嵌入式软件技术、产品研发、加强国产软件和行业解决方案的推广应用”列为产业调整和振兴的主要任务，并将“大力推进数字音视频编解码的标准产业化进程，加快制定信息安全、信息技术服务标准和规范，加强对电子信息产品和服务的知识产权保护”。
2013年2月	《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	国家发改委	该目录主要是政府引导投资方向，管理投资项目，制定和实施财税、金融、土地、进出口等政策的重要依据。内容包括信息产业属于国家重点鼓励发展的产业之一，而数字摄录机、数字录放机制造属于其中重点发展的领域。
2011年6月	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	该指南确定了当前有限发展的高技术产业化重点领域。其中数字摄录一体机列被纳入其中。
2012年7月	《“十二五”战略性新兴产业发展规划》	国务院	该规划提出了我国“十二五”国家战略性新兴产业发展规划的指导思想、基本原则和发展目标，重点阐述了“十二五”我国战略性新兴产业重点发展方向和主要任务，其中涉及到节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业七大产业。公司所属行业和相关产品属于“新一代信息技术产业”领域，属于国家政策支持 and 培育发展的战略性新兴产业。

颁布时间	法律法规名称	颁布部门	主要内容
2014年8月	《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》	国家发改委、工业和信息化部、科学技术部、公安部、财政部、国土资源部、住房和城乡建设部、交通运输部	该指导思想中包括了智慧城市健康发展的指导思想、基本原则、主要目标以及实施方法步骤。
2015年4月	《关于加强社会治安防控体系建设的意见》	中共中央、国务院	意见共有 21 条，从加强社会治安防控网建设、提高社会治安防控体系建设科技水平、完善社会治安防控运行机制、运用法治思维和法治方式推进社会治安防控体系建设、建立健全社会治安防控体系建设工作格局等五大方面提出了具体措施。
2015年5月	《关于加强公共安全视频监控建设联网应用工作的若干意见》	国家发改委、中央综合办、科学技术部、工业和信息化部、公安部、财政部、人力资源社会保障部、住房城乡建设部、交通运输部	该指导思想中包括了加强公共安全视频监控建设联网的指导思想、基本原则、主要目标以及实施方法步骤。
2016年1月	《关于中国安防行业“十三五”（2016-2020）发展规划》	中国安防防范产品行业协会	规划肯定了过去五年中安防行业的喜人成果，进一步提出了“十三五”期间的发展目标，主要包括：行业持续保持快速发展；产品和服务迈向中高端水平；核心技术实现新突破；企业创新能力和国际竞争力明显增强；行业管理和市场发展更加规范有序。
2016年2月	《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》	中共中央、国务院	意见指出要进一步推进城市智慧管理。加强城市管理和服务体系智能化建设，促进大数据、物联网、云计算等现代信息技术与城市管理服务融合，提升城市治理和服务水平。

### （三）行业发展概况

#### 1、行业发展概述

从安防行业整个产业链不同的角色定位划分，安防行业主要由工程商、销售商、产品供应商、服务商、运营商等五大类企业构成。其中，工程商负责产品的设计、安装和服务；销售商负责产品的经销、代理以及渠道的建设；产品供应商负责应安防产品的生产和供应；服务商负责提供中介和咨询服务；运营商负责提供报警运营服务。安防行业结构图大致如下：



#### （1）全球安防行业发展概况

国外安防经过半个多世纪的发展和演变，逐渐发展成为一个市场规模庞大的成熟行业。演变过程分为横、纵两个方向。横向上，市场竞争激烈程度的演化使得国外安防企业不断拓展新的应用领域，从最早的政治、军事敏感领域发展到办公楼、医院、学校等商业领域，再发展到居民家庭领域，为居民提供系统的安全服务解决方案，应用领域的扩展拓宽了安防市场的发展空间。纵向上，国外安防行业经历了从设备生产、销售的第一阶段，发展到提供系统解决方案的第二阶段，最后发展到在系统解决方案的基础上实现联网运营收费服务的第三阶段。目前处于后两阶段并存期，实现了由有线（电话线）报警、本地视频监控转变为有线/无线双路报警、远程视频监控。



发展至今，国外安防行业已经形成了较高的准入门槛，对行业内现有企业而言，收入来源和经营模式都实现了较大的转变，企业在市场的地位也相对稳定，其风险程度和经营难度较第一阶段更易控制。国外安防企业转变过程表现为：从收入来源来看，由以设备销售、工程安装收入为主变为收取联网服务费为主；从经营规模来看，由以小型单体的监控中心，转变为以大型联网监控中心为主，实现了以联网报警为主线的“大串联”。

总体来讲，全球安防市场规模庞大，市场领域和市场类型都已成熟，供应商不断向低成本地区转移，客户也稳步增长。

## （2）我国安防行业发展概况

我国安防产业萌芽于上个世纪七十年代末和八十年代初，虽然比国外发达国家起步晚了近 20 年，但一路发展过来也已经走过了起步阶段、初步发展阶段和高速发展阶段，目前步入成熟阶段。我国的安防产业经历了 30 多年的发展，从最初的只能用于一些非常重要或特殊的单位和部门，到现在应用领域大幅拓展，安防摄像头随处可见，我国安防产业发生了翻天覆地的变化，取得了巨大的进展。

我国安防行业大体可分为 4 个阶段：

### ①安防行业起步阶段（1979 年-1992 年）

1979 年，公安部“全国刑事技术预防专业工作会议”在石家庄召开，此次会议讨论并通过了《关于使用科学技术预防刑事犯罪的试行规定》，被公认为是安防行业诞生的标志。期间先后成立了全国安全防范报警系统标准化技术委员会（SAC/TC100）、公安部安全与警用电子产品质量检测中心、公安部安全防范报警系统产品质量监督检验测试中心和中国安全防范产品行业协会。这一时期产品技术以探测、报警及实体防护为主；监控建设以博物馆、要害单位为主，视频监控开始由国外引入并起步发展，形成了初步的产品技术形态和产业链形态。

### ②安防行业发展阶段（1993 年-2002 年）

针对这一阶段安防企业发展较快，安防产品市场混乱的情况，为保证市场有序发展，公安部重点开始对安防技术进行立法，并积极对安防产品进行规范

化管理，实施了一系列专项工作和课题研究。这一时期，安防产品的应用范围也越来越广，深入到金融、房地产、运输服务等行业。电子安防产品企业发展迅速，初步形成了“珠三角”、“长三角”、“京津地区”的三大产业集群。

### ③安防行业壮大阶段（2003年-2009年）

这一时期，全国开始了平安城市建设，各地城市报警与监控系统建设陆续展开，大大推动了安防产品的应用。随着安防应用的社会化、民用化水平的提高，以及与IT、家电、电信等行业与安防协会的交融发展，“大安防”的市场格局已经呈现。据统计，截至2008年底，我国具有一定条件和规模的安防企业超过2万家，从业人员超过了100万人，行业总产值达到2,000亿元左右。此时，行业产业链和产品系列不断丰富，技术更加成熟。视频监控产品向着数字化、高清化、网络化和智能化过渡。

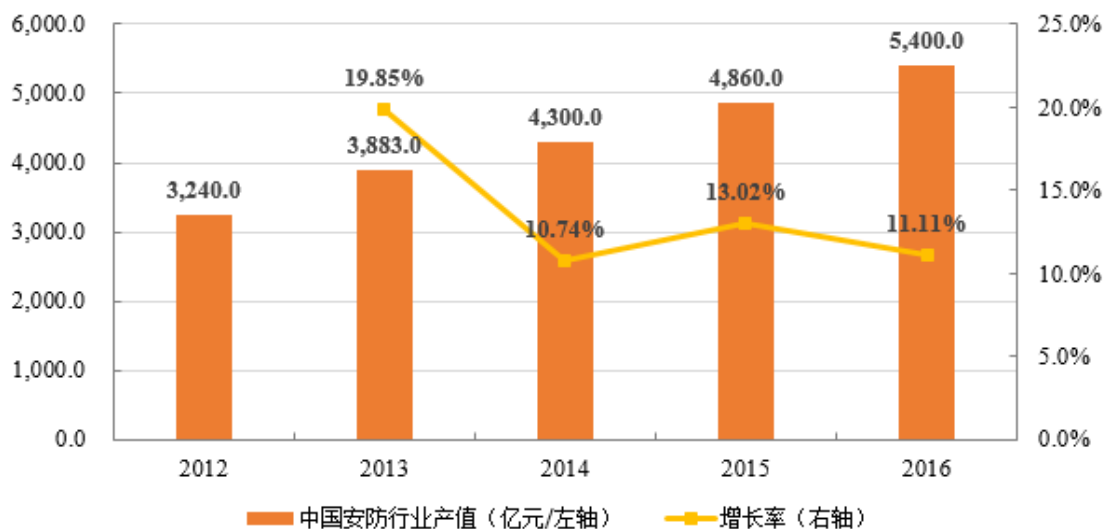
### ④安防行业成熟阶段（2010年-目前）

2010年以来，数字监控技术日益成熟，国产的核心芯片逐步取代了进口芯片，视频监控行业进入了快速发展期，国内视频监控产品生产企业不断发展壮大，随着产品成本的逐年下降，国内产品的应用市场迅速扩大，民用市场成为新的增长点。国产品牌在国内市场占据主流的同时，国际市场份额也在迅速提升。

## 2、行业市场规模

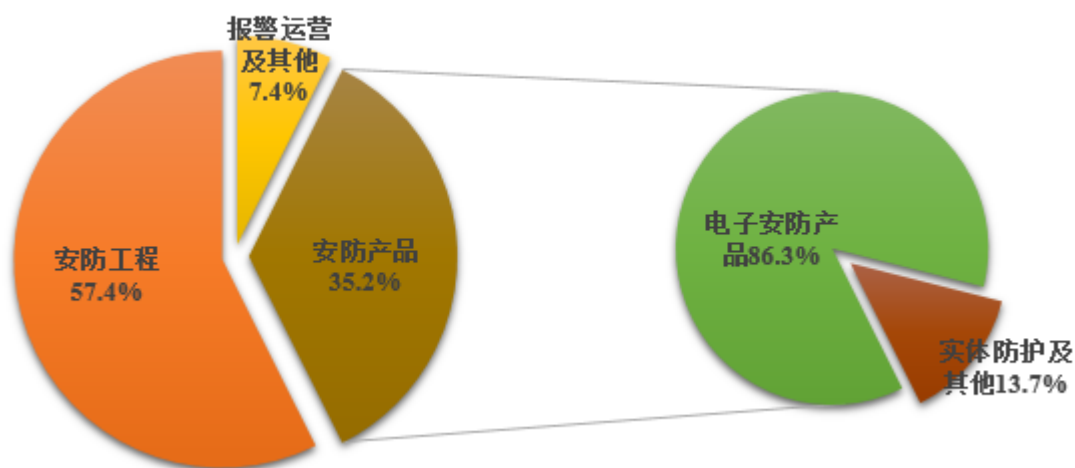
伴随着大安防时代的到来，安防市场的需求进一步得到增加。未来几年，“构建和谐社会”、“平安建设”、“智慧城市”等将成为各级政府的长期任务。受益于此，中国安防行业也将继续保持快速发展的趋势。根据《2016中国安防行业调查报告》，2016年我国安防行业总产值达到5,400亿元，占全年国内生产总值约7%，较2010年安防行业总产值增加了66.67%，年均增长率达到13.62%。我国安防行业产值情况如下：

### 我国安防行业产值情况



截至 2016 年底，我国共有 22,000 余家安防企业，从业人员约有 160 万人。2016 年我国安防行业总产值为 5,400 亿元，其中安防工程产值为 3,100 亿元，安防产品产值为 1,900 亿元，报警运营服务及其他产值为 410 亿元。在安防产品市场中，电子安防产品市场规模为 1,640 亿元，占比达到 86.3%，实体防护及其他产品市场规模为 260 亿元。目前，我国整体安防行业市场份额情况如下：

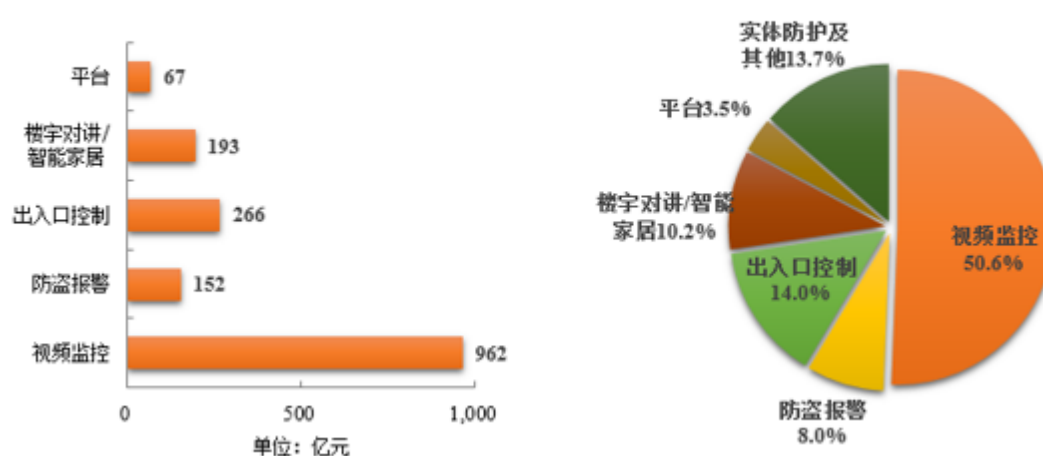
### 安防行业市场份额情况



在电子安防产品市场中，视频监控系统占据了过半的份额，市场规模达到 962 亿元；出入口控制系统市场规模达到 266 亿元；智能家居市场规模达到 193 亿元；防盗报警市场规模达到 152 亿元；平台市场规模达到 67 亿元；实体防护及其他市场规模达到 260 亿元。

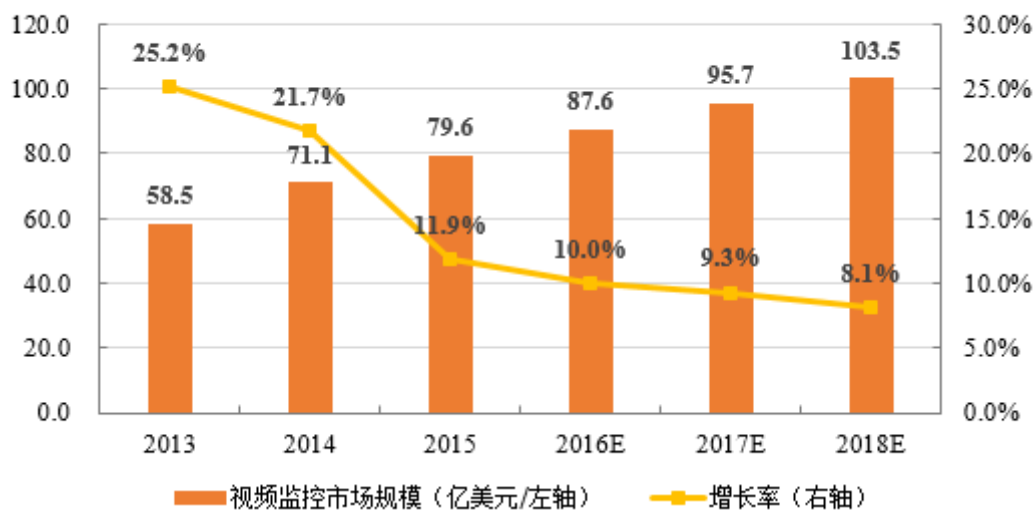
视频监控是整个安防系统最重要的物理基础，是安防行业的核心环节。在安防产业链的原材料生产、安防产品生产制造、安防产品销售、安防工程建设、安防运营和服务六大环节中，作为整个产业链的依托，安防产品的生产制造是最重要的环节。此外，由于视频监控系统位于最前端，很多子系统都需要通过与其相结合才能发挥出自身的功能，因此从功能上看，视频监控系统的作用无疑也是最重要的。我国电子安防产品各细分领域及市场份额如下：

**我国电子安防产品各细分领域及市场份额**



目前，我国已经成为全球最主要的视频监控市场，也是世界最大的视频监控产品制造地。随着我国智慧城市建设的深入，我国视频监控市场继续保持快速增长的态势。2013年，我国视频监控行业市场总量约为58.5亿美元，预计到2018年，市场总量将达到103.5亿美元，年均复合增长率为12.1%。

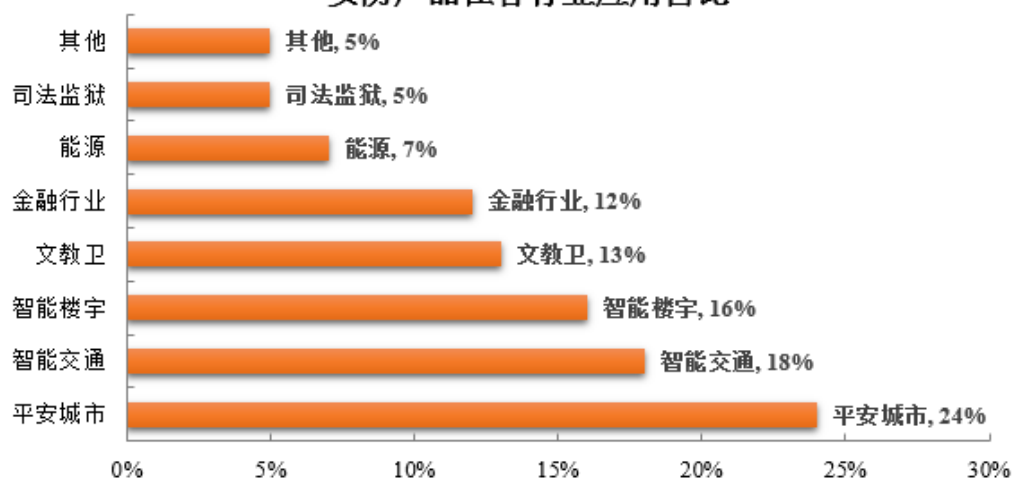
我国安防视频监控行业市场规模



### 3、行业需求分析

安防市场需求范围很广，主要分为三大类，第一类政府，如“平安城市”建设、各级党政机关、公安监所管理等；第二类各企事业单位，如金融、电力、教育、交通、石化、工矿等行业；第三类商用、民用市场，如小型连锁店、中小商铺、娱乐场所、家庭等。其中交通运输、政府、城市治安、金融行业是视频监控产品应用最主要的市场，但是近几年在这些传统安防需求市场平稳增长的同时，电力、电信、文化教育、企业等行业的应用也越来越广，并不断向商用、民用市场扩散。面对如此巨大的商用、民用市场。下面将重点分析几个行业的市场需求情况。

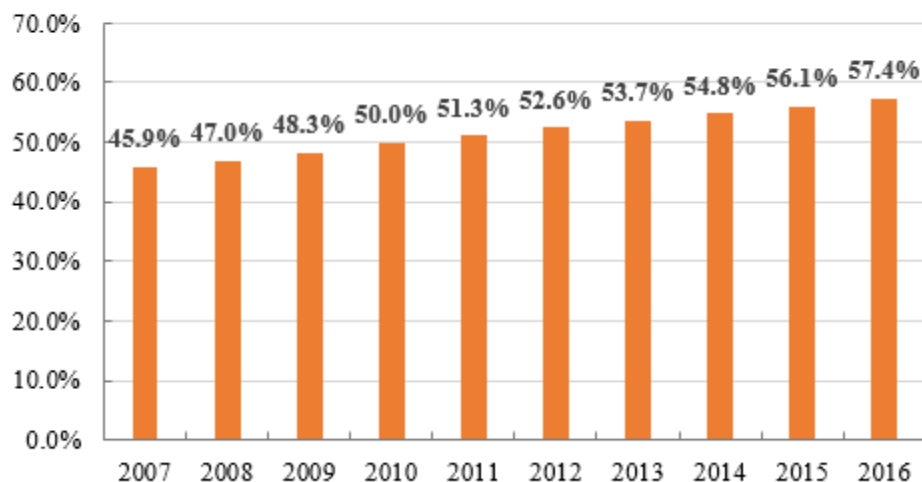
安防产品在各行业应用占比



(1) “平安城市”建设的需求

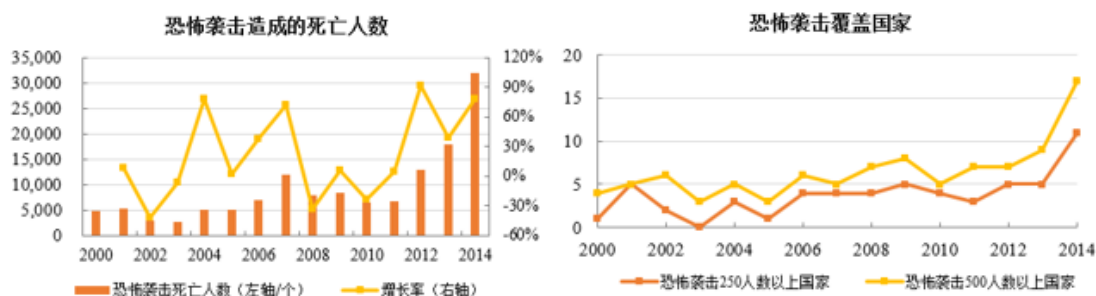
“平安城市”的建设始于2005年，到现在已经持续10余年了，随着我国城镇化率的提升，城市人口急剧增加，人口流动大、人口密集、人员结构复杂，加之我国特殊的户籍制度，这些均导致城市里的非本地户口居民大幅增加，各种违法犯罪行为频发，对社会治安管理带来了巨大的挑战。

2007-2016年我国城镇化率情况



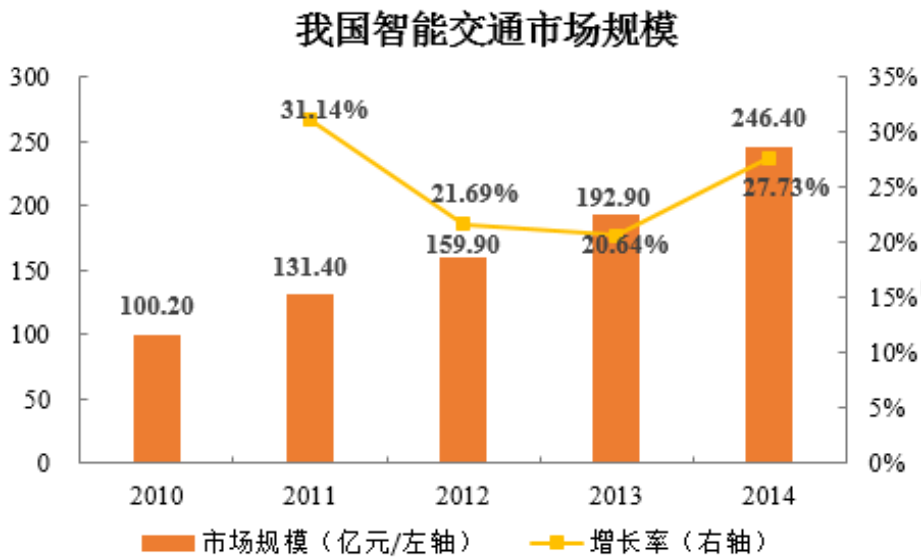
根据发达国家的经验，城镇化率要达到80%以上城镇化才步入成熟阶段。截止2016年底，我国的城镇化率仅为57.4%，离这一标准仍然有较大的增长空间。由于我国的城镇化率仍将持续提升，因此城市的安保投入也必将随之持续增长。与此同时，未来我国“平安城市”建设将加速向三、四线城市加速发展。

此外，随着全球化进程的不断推进，不同国家之间经济和文化交流也愈加频繁，但与此同时，全球范围内的恐怖袭击也愈演愈烈，各类犯罪事件常有发生。由恐怖袭击造成的死亡人数也在持续的增加。在此环境下，各国通过各种技术手段稳定本国局势和保障本国一个安全的环境亦刻不容缓。



## （2）交通行业需求

随着城市规模的不断扩大，城市化进程不断加快，城市整体交通体系所承受的巨大压力，目前中国所具备的传统交通解决方案已经不能够满足城市日益前进的步伐。因此新一代“智能交通”加“智能物联网”的全新管理手段正在飞速的发展中，根据 wind 最新数据表示，我国的智能交通产业得到迅猛的发展，年均复合增长率达到 20% 以上。智能交通行业将迎来稳定的持续增长期，视频监控作为智能交通中信息采集和处理的重要应用，在未来随着智能交通的发展，对于视频监控设备需求也会进一步扩大。



## （3）智能楼宇的安防建设需求

国务院于 2016 年 2 月 6 日发布的《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》中提出，不再建设封闭住宅小区，已建成的住宅小区和单位大院要逐步打开，实现内部道路公共化，打通各类“断头路”，加强自行车道和步行道系统建设，倡导绿色出行，合理配置停车设施，逐步缓解停车难问题。

全开放式小区是将围墙全部拆除，小区不再有围栏和围墙。这将出现一系列问题：商业圈住宅区不分，人流量、车流量加大，噪音污染严重，人员复杂，偷盗违法犯罪问题加重，停车难问题更加凸显，小区物理周界的消失，那么相联的，首先随之消失的是出入口形成的第一道屏障，围墙及围栏的防护也会随之消失。令小区安全防护措施大打折扣。小区物理周界的消失，将使人们对个人住宅的安

全需求提升，智能家居，家用防盗报警系统将会走进千家万户。多数厂商均以此为契机推动民用市场家庭安防观念的转变和普及。

#### （4）文教卫安防建设加速

教育事业的发展是一个国家发展的根本，校园安全关系到社会的稳定、家庭的和谐。校园安全一直是我国各级政府高度重视的问题，目前，“平安校园”建设项目已经纳入了各级教育行政部门的议事日程。根据国家教育部和公安部门的有关规定，学校安全防范主要以设立安全防范监控，采用报警、视频监控、电子巡查、出入口控制等技术手段，并结合安保人员巡逻为主，以实现对学校的安全保障。

根据教育部公布的数据显示，截至 2015 年底，全国共有各级各类学校 51.2 万所，各级各类学历教育在校生为 2.6 亿人。其中学前教育阶段学校 22.4 万所，入园幼儿为 2,008.9 万人；义务教育阶段学校 24.3 万所，在校生人数为 1.4 亿人；高中阶段学校 2.49 万所，在校生人数为 4,037.7 万人；普通、成人高等学校 2,852 所，在校生人数为 3,647 万人。

早期的校园监控建设的全部是模拟摄像机，不仅覆盖范围小，而且图像质量差，早已不能满足高校高清智能监控的需求。不仅如此，校园重点区域监控前端设备往往缺乏必要的日常维护，导致设备损毁严重，遇到突发事件时无法进行视频录像的调取查看，事后也缺乏处理事件的依据。同时，设备维护也缺乏相应的监督机制，导致处理不及时。

文博安防应用领域法规标准相对比较完善，系统框架体系基本稳定，应用管理模式较为规范，安防产品和技术在其应用中发挥的作用也早已得到相关部门的认可。作为高风险等级的公共场所，作为博物馆的安防系统应该是一个多模块、多功能、智能化、高灵敏的软硬件结合的系统。目前来看，主要需求除了原有文博场馆的系统升级改造，新建文博场馆的系统建设数量也是非常巨大的，对于众多安防业者而言，自然是一个不可多得的机遇。

医院传统安防系统建设一般采用模拟标清监控设备，清晰度十分有限，而且难以与公安系统互联互通。随着高清化、网络化及智能化的普及应用，医院面临着视频监控设备的升级改造，以期实时获取全高清视频图像资料，满足对视频图



像的细节查看和数据结构化处理，而不是仅仅将监控设备作为纯粹的录像记录机器。

目前，文教卫行业的安防业务应用大多还处于初级阶段，如何将先进的技术，稳定的产品及丰富的解决方案提供给最终用户，深入挖掘用户的实际需求，提升用户体验，切实解决用户的安防管理和服务问题，将成为行业发展的新挑战和未来安防设备需求的增长点。

#### （5）金融行业的需求

金融行业作为对安全要求高、标准规格高、投资力度大的一个行业，面对各个业务部门和安全保卫不断提出新的需求，以及对企业正常运营，并取得良好的经济和社会效益具有极其重要的意义。安防在金融行业已经深耕了很长时间，金融行业的安防体系是由人防系统、技防系统、物防系统和管理系统多角度多纬度复合型的安全技术防范体系。

随着对金融安防管理要求越来越高，不仅仅要满足安全防范的功能，同时还要满足对金融机构各个日常经营业务管理的需求。例如对各营业网点经营秩序的远程检查、对工作人员的远程督察、对客户投诉的事后认证和处理、对相关业务管理中音视频数据与业务管理系统的无缝结合等。

随着科学技术不断普及和金融安防管理要求的不断深入，未来金融安防发展将会从先进技术和数据融合应用两个方面来建设规划。在先进技术方面，高清化、智能化、网络化将作为是未来金融安防发展的核心技术支撑。同时另一方面数据共享互联、智能挖掘及大数据实现，将更多需要信息数据共享互联、系统业务深度融合。只有在先进技术有效支撑、数据互联共享融合应用的有效结合下，金融安防产业才能创造更多的经济价值，最终实现整个金融安防产业的持续繁荣发展。

### 4、行业发展趋势

#### ①市场应用不断向深度、广度拓展

随着“平安建设”、“智慧城市”推进的步伐，一些传统安防领域如文博、金融、公安、交通、电信等应用更加深入；一批新兴的民用领域如教育、医疗卫生、安全生产等增长较快，智能楼宇、社区、居民安防应用开始升温，

社会化应用进程加速，用户的个性化需求成为趋势。市场应用逐步由中心城市、大城市向二、三级城市及农村地区延伸，由沿海地区向中西部地区延伸，并形成了一定的市场需求量。随着未来安防系统性价比的不断提高和数字高清化、智能化等技术的发展，市场应用空间将不断增长。

#### ②资本运作日益活跃，行业集中度不断提高

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

#### ③行业转向全方位理性竞争，技术创新成为竞争的核心

由于解决方案提供商提供的产品是满足不同行业客户的要求，定制性较强，且产品丰富、多样化，这需要企业不断创新，拓展产品线，进而增强企业市场竞争力。随着模拟化向数字化的过渡，安防业的网络化、集成化和高清化普及率会越来越高。另一方面，物联网技术推动安防智能化的发展，比如前端的全面感知、按需部署、中心的信息共享联动等，都将促进安防智能化的发展。随着技术的成熟，智能化将成为市场趋势的发展重点。

今后竞争的热点将逐步转向产品创新及性能、质量、品牌、服务的全方位理性竞争，其中技术创新成为竞争的核心。未来随着安防技术的日益进步和企业对产品研发创新的投入，掌握核心技术的安防企业在产业链中的影响力将逐渐强化。

#### ④国际化竞争趋势

随着中国安防企业的做大做强，拥有自主知识产权的民族企业不断崛起，民族安防视频监控企业已经在国际市场占有一席之地，国际交流日趋频繁，民族企业开始全面参与安防视频监控行业的国际化竞争。一些中国视频监控设备制造商通过在海外建立物流与售后的方式向当地市场渗透，也有一些中国上市公司借助资本市场通过收购拓展全球版图。随着中国电子行业整体实力提升，许多中国视频监控制造商，与海外巨头的差距正在缩小，更多的寻求商业方式的转变，由“中国制造”升级为“中国创造”和“中国智造”。

## （四）行业的技术水平及特点

### 1、行业的技术现状

安防视频监控系统包括视频信息采集、传输、记录和控制、显示等环节，各环节中又有具备特定功能的视频监控产品与之对应，包括摄像机、照相机等视频信息采集设备、光端机等网络传输设备；DVR、NVR 等主控记录存储设备；监视器和电视墙等显示设备。



视频监控系统中的核心设备 DVR、NVR 是对音视频编解码算法技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术和能够满足智能化与系统集中管理需要的信息存储调用技术的综合利用。视频监控设备所应用到的有关技术的基本情况如下：

#### （1）摄像机算法核心技术

摄像机关键处理算法包括自动曝光算法、自动白平衡算法、自动聚焦算法、宽动态算法等。优良的处理算法可以实现更好的色彩还原，使所采集的图像更加逼真，在低照度和光线变化较大的情况下使监控场景的视频有更好的表现。

在传统的模拟摄像机核心算法上，日本企业具有垄断优势。进入数字化高清时代，基于 CMOS 感光芯片的核心算法已经突破了垄断壁垒，形成了群雄并举的态势，给予了中国视频监控厂商在摄像机领域参与竞争的机会。拥有自主研发的 3A 算法、宽动态算法的国内厂商可灵活应用各种类型的感光器和不同厂家的主处理芯片，开发出图像质量上乘、环境适应性好、性价比高的摄像机。

### （2）音视频编解码算法技术

视频编解码技术是数字视频监控中的核心技术之一，又可分为视频编解码和音频编解码两个部分，其功能在于压缩和解压缩原始的音视频信息，以节省储存空间，提高硬盘存储量。音视频编解码技术主要有 MJPEG、MPEG4、H.264、H.265 等。在高清数字摄像机和数字硬盘录像机中广泛应用的是 H.264 音视频编码国际标准算法。H.264 音视频编码算法知识产权由美国 MPEG LA 组织按统一标准授权使用。我国制定了 AVS 和 SVAC 音视频编码国家标准，正在逐步推广应用。编码算法的优化和单芯多路视频编码技术决定了产品图像质量、集成度、可靠性和成本，目前最高可以实现单芯三十二路视频编码。音频编码方面采用 G.722.1、G.723.1、G.711 等多种算法。

### （3）集成电路应用技术

视频图像质量与分辨率的关系最为直接，高分辨率的支持除了通过改进音视频编解码算法来实现以外，还得益于集成电路应用技术的发展。

目前用于完成音视频编解码的集成电路主要是 ASIC 或 SOC 芯片和 DSP 芯片，同时对应两类主要编解码芯片的解决方案。一类是 SOC 方案，用硬件实现编解码；另一类是通用 DSP 芯片加软件算法的方案，用软件实现编解码。它们各自的性能特点对比如下：

性能	DSP+软件	ASIC或SOC
集成度	较低	高
可扩展性	强	弱
新应用开发周期	短	长
后续开发工作	多	少
适用领域	中小批量	大批量

**DSP 芯片：**DSP 芯片是一种开放式技术平台，可适用于多领域，不限于视频监控设备，因此在应用具有较高的灵活性，既可以添加新的功能，也可以轻松地实现升级。DSP 的系统软件开发需要更多的资源和成本，同时由于并非针对视频监控设备进行专门的功能开发，因此在视频监控设备生产领域专业性和性价比等仍然有差距。

**ASIC 或 SOC 芯片：**由于 SOC 芯片本身定位就是为视频监控设备音视频解码而产生的，比 DSP 更有针对性，因此从技术和成本上来看，SOC 比 DSP 更适合于产品化，而且稳定性更高。

#### （4）嵌入式系统技术

嵌入式系统是目前数字视频监控产品采用的主流模式。嵌入式系统技术是综合集成技术，除了视频编解码和数字视频处理技术外，嵌入式系统基础核心技术还包括嵌入式系统体系结构设计和嵌入式操作系统这两项核心技术。应用技术方面为嵌入式图形交互系统、可靠存储技术、网络技术、模数混合电磁兼容性、系统可靠性设计等多项技术

#### （5）网络传输控制技术

数字监控的优势之一是网络化监控。数字监控系统基于局域网、广域网、无线网、3G/4G 移动网的流媒体技术，能够支持跨平台、跨地域的视频互通和控制。

在此基础上的网络传输控制技术（包括误码适应技术、数据加密技术等）保障了数据传输的安全可靠，实现不同网络环境互联下的实时流畅的音视频传输。现在广泛应用的 IPv4 技术面临地址空间不足，存在寻址方式局限、组播功能支持有限、安全性较低等缺点，以 IPv6 为代表的新网络协议技术可解决现有 IPv4 地址的缺陷，并有效支持不断发展的视频数据实时传输技术。

#### （6）数字视频光纤传输控制技术

光纤是一种高带宽传输介质，相比于其他传输介质，光纤具有传输带宽大、成本低、传输距离远等优势。光端机可以将所传输的图像、语音或数据信号进行电光、光电转换，实现各种信号在光纤中传输。目前传统模拟视频光端机已经成熟，特别在道路交通行业得到了广泛的应用。光端机采用波分复用、

时分复用技术，可以在一芯光缆传输多路视频。高清视频监控对光传输提出了新的需求，成为了目前技术研究的热点。

#### （7）图像处理技术

图像处理技术是决定监控视频图像质量的重要因素，公司在图像增强（包括对比度，色度，亮度，饱和度，锐度）、噪声抑制、图像拖尾、去闪烁等方面有较强的技术优势，公司产品品质与同行业其他公司对比有明显的优势（如图像色彩，清晰度，色度还原度）。

#### （8）视频智能分析技术

智能视频分析技术是监控技术第三个发展阶段“机器眼+机器脑”中的“机器脑”部分，利用机器，将“人脑”对于视频画面的监控判断，进行数据分析提炼特征形成算法植入机器，形成“机器脑”对视频画面自动检测分析，并作出报警或其他动作。它借助计算机强大的数据处理能力过滤掉视频画面无用的或干扰信息、自动分析、抽取视频源中的关键有用信息，从而使摄像机不但成为人的眼睛，也使计算机成为人的大脑。

#### （9）系统安全稳定技术

硬盘存储经常出现反复记录导致的硬盘碎片、突发掉电导致的硬盘数据损坏、多个硬盘工作时带来的高热和振动等问题，由于安防行业的特殊性，要求视音频数据存储全天 24 小时不间断稳定工作，应用场合较为复杂。系统容错技术、自我诊断技术和故障恢复技术保障系统的高可靠性运行；外接接口适应和保护、抗电磁干扰、电网波动适应等技术提高产品的环境适应性；专用文件系统用于保障监控系统长期运行无硬盘碎片和异常断电数据的安全；硬盘休眠技术、硬盘状态检测技术降低系统功耗，延长硬盘寿命，保障系统稳定和数据的安全。

## 2、行业技术发展趋势

下图展示了安防视频监控的技术发展阶段：

发展阶段	技术特点	应用领域	驱动因素
20 世纪 90 年代以前	1、完全本地化监控 2、以 VCR 为核心设备 3、模拟交换存储模拟图像	主要银行、电信等重要政府部门、机关	存储技术低，价格相对较高，用于安全监控，事后取证

发展阶段	技术特点	应用领域	驱动因素
20世纪90年代-2000年	1、本地化监控为主 2、以低分辨率低路数DVR为主 3、图像数字化，本地数字存储 4、弱管理和控制	存储技术突破瓶颈，开始进入工业化生产管理等领域	工厂管理规范化推动工业化应用，不仅用于安全防范，逐步是配合生产管理、过程突发事件处理；
2000年-2007年	1、前端数字化 2、传输网络化 3、初步网络化存储 4、流媒体管理 5、异构平台	开始进入商铺、社区、家庭	存储技术进一步突破，互联网和电脑的普及，产品成本进一步降低，人们安全意识提高，产品更具有实用性
2007年-未来	1、全IP，系统标准化 2、以高清多路DVR/NVR为主，云存储为辅 3、以视频为入口的多信息采集 4、无线网络移动互联 5、智能化监控和管理 6、大集成平台下多业务整合	进入普及化的个人应用领域，与个人生活习惯挂钩，成为高品质生活的一部分	互联网和物联网的普及，网络存储技术和终端设备的进一步成熟，以及家居智能的需求

随着音视频编解码算法与图像处理技术、网络控制与传输技术、计算机技术的进步，数字化、高清化、网络化、智能化已成为安防视频监控行业的重要技术发展趋势。

#### （1）数字化

数字化的信息流、标准化的编解码压缩、开放化的协议，使公司视频监控系统可与其他相关系统实现无缝连接，实现语音、数据和图像的三网合一，实现远程访问能力、系统集成性能、扩展性、实用性和安全性等方面的显著提升。

#### （2）高清化

对于视频监控而言，影像清晰度无疑是高清监控中的关键，影像越清晰，细节越明显，观看体验越好。高清化已经成各视频监控厂商的技术发展指标之一，近年来视频监控行业高清化进程突飞猛进，目前720P、1080P的监控产品已经占据了安防行业半壁江山，再往后发展，2K、4K等高清监控产品必然取代标清和720P和1080P的监控产品。据IHS research研究显示，全球安防行业超高清（4百万像素以上）市场到2018年将成长5倍以上，4K超高清分辨率的市场将以其独特的优势占绝大多数份额。

### （3）网络化

视频监控产业与互联网的相互融合，通过互联网平台，使视频监控信息可以更大范围、更远距离的传输，提高监控的质量。视频监控系统的网络化将意味着系统的结构将由集总式向集散式系统过渡。集散式系统采用多层分级的结构形式，具有微内核技术的实时多任务、多用户、分布式操作系统以实现抢先任务调度算法的快速响应。组成集散式监控系统的硬件和软件采用标准化、模块化和系列化的设计，系统设备的配置具有通用性强、开放性好、系统组态灵活、控制功能完善、数据处理方便、人机界面友好以及系统安装、调试和维修简单化，系统运行互为热备份，容错可靠等优点。系统的网络化在某种程度上打破了布控区域和设备扩展的地域和数量界限。系统网络化将使整个网络系统硬件和软件资源的共享以及任务和负载的共享，这也是系统集成的一个重要概念。

### （4）智能化

基于计算机视觉技术对监控场景的视频图像内容进行分析，提取场景中的关键信息，是新一代基于视频内容分析的监控系统，涉及背景图像的获取与维护、目标监测与分割、跟踪和识别、运动的语义理解、运动估计等关键技术，可大大提高报警精确度和响应速度，更加有效扩展和利用视频资源。

## （六）发行人所处行业与上下游之间的关联性

### 1、公司所处产业链介绍

公司所处的视频监控行业是安防行业的子行业，其上游主要是视音频算法、集成电路芯片的供应商和其他原材料生产企业。其中音视频标准算法的研发、集成电路的制造行业主要有 ITU-T、ISO/IEC、JVT 等国内外研究机构和海思半导体、智源、安霸等国外厂商。

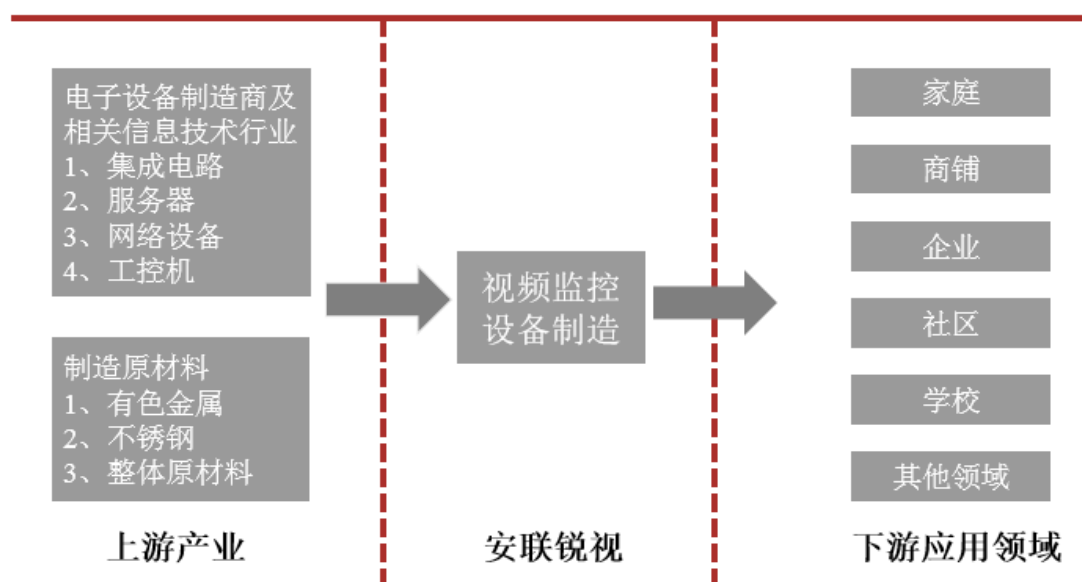
中游主要是提供视频监控设备及解决方案的厂商，其中国内主要厂商有海康威视、大华股份、宇视等，国外主要厂商有霍尼韦尔、博世、思科等。

下游主要是经销商、分销商、工程商、系统集成商和运营服务商。经销商和分销商进行产品销售，工程商面向终端用户，负责项目的安装实施，系统集成商提供软硬件视频监控解决方案，运营服务商提供运营服务。下游终端用户



主要包括政府、金融、交通运输、房地产、教育等行业，它们是产品的使用者和购买者。

公司作为安防视频监控设备软硬件的供应商，处于产业链中游，也是整个产业链最核心的部分，具体如下图所示：



## 2、安防视频监控行业与上游行业之间的关联性

安防视频监控行业的上游行业为零部件供应商、音视频算法和集成电路芯片供应商等。

其中零部件供应商提供硬盘、通用标准元器件、结构件、PCB 板、五金件和电缆线等零部件。这些原材料市场已实现充分竞争，价格将按照市场供需关系波动，不会出现明显影响本行业利润空间的情形。

对于音视频算法，目前安防监控行业普遍使 H.264 和 H.265 算法，该算法由美国 MPEG LA 组织在全球范围内按统一标准授权，不存在对本行业的不利影响。我国制定了 AVS 和 SVAC 音视频编码国家标准，正在逐步推广应用。

集成电路芯片一方面用于摄像机中进行图像捕捉和图像传感，一方面用于数字录像设备和视频服务器中进行视频压缩。目前，核心专用集成电路主要由海思、智源、安霸、恩智浦、索尼、OmniVision, Aptina, nextchip、Intersil 等国内外厂商提供。上述厂商利用掌握的核心技术保持着较高的利润水平，但这些

企业相互之间的竞争也较为激烈，在技术和产品方面存在较大的替代性，因此对电子安防产品制造业的影响并不明显。

2006年，海思半导体开始进入核心芯片SOC方案研发和生产领域，其性价比优于国外厂商，因此在视频监控设备生产企业中迅速得到推广，成为国内安防视频监控设备芯片主要供应商，我国视频监控设备生产企业得以快速发展。

由于上游行业对芯片技术的垄断，与其建立起战略合作伙伴关系的企业会更有竞争力。本公司成为海思战略合作伙伴之一，参与了上游核心芯片的规格制定，因此新产品开发和推出要比同行业其他企业更具竞争力，在安防视频监控设备制造行业中占据优势。

### **3、安防视频监控行业与下游行业之间的关联性**

安防视频监控产业链的中下游主要是经销商、分销商、工程商、系统集成商和运营服务商。由于安防视频监控系统设计、安装、调试等工作都需要专业的技术人员来完成，随着安防视频监控行业的发展，终端用户需求不断增长，中下游渠道商或工程商的不断发展，很大程度上刺激了视频监控行业的发展。

安防视频监控行业的下游终端客户广泛分布在金融、交通、城市监控、教育、政府、住宅、零售等行业，不存在依赖单一行业客户的情形，下游客户的需求直接拉动本行业的发展。

## **（七）影响行业发展因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）国家产业政策的扶持有利于安防视频监控行业的长期发展**

安防视频监控产品是电子信息产品，属于国家鼓励发展的高技术产业和战略性新兴产业，国家已将其作为优先发展的鼓励项目并制定了一系列扶持政策。经过“十二五”期间“科技强警”战略、“3111试点工程”、“平安城市”、“智慧城市”、“智能交通”等大型工程、项目的全面推进以及各级政府及有关部门把“加强社会治安防控体系建设”作为重点工作，为我国安防产业的发展提供了良好的政策环境。

为贯彻落实“十三五”规划全面推进平安中国建设的战略部署，把握“中国制造 2025”、“互联网+”行动计划和智慧城市建设和等历史机遇，不断提升安防各专业领域的科技创新和行业应用能力，推动安防行业在未来五年进一步健康发展，中国安全防范产品行业协会也发布了《中国安防行业“十三五”发展规划》，并就产业发展、市场需求、技术创新、企业发展、行业管理等问题提出了全面、具体的目标和建议，指导国内安防行业的发展。

## （2）经济发展和社会进步

国家和地区 GDP 占全球总量的比重与安防视频监控市场的比重呈现高度的一致性，说明经济增长速度快的国家和地区，其安防视频监控市场将会出现巨大的增长潜力。

中国经济一直保持着高速增长，随着财富的积累和对生活质量的提高，家庭用户对安全感的需求正在逐渐增加，家庭安防监控的需求不断增长。来自普通消费者家庭的视频监控需求正成为视频监控应用的新兴市场，并有望在未来多年中呈现显著增长态势。家庭安防产品在海外家庭的普及率达到 70% 以上，而国内市场发展尚未成熟，市场潜力巨大。参照西方国家家庭安装安防视频监控设备的较低比率，按照我国城市一亿户家庭未来约 50% 至少采用一套视频监控设备，每套价格 1,000 元测算，仅在我国家用安防视频监控设备市场容量即高达 500 亿元。

## （3）技术的进步推动安防视频监控产品的普及

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

随着电子科技的发展，技术不断完善，以及大规模工业化生产带来生产成本的大幅下降，使得安防设备逐步向家庭、社区、商铺、企业等消费领域拓展，功能趋于多样化，可以满足不同客户群体的个性化需求，成为像电视电话一样能被普通百姓接受的消费产品。

依托手机、电脑、互联网和电信等组成信息交互平台，视频监控实现随时随地监控是安防视频监控领域技术的重大变革和应用，大幅提高了安防视频监

控设备在消费领域的扩张速度。个人可以随时随地了解家庭、商铺、车辆等日常生活中的情况，让人们更好的掌控工作、生活的各个方面，提高人们的生活质量。

#### （4）行业标准日趋规范

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

## 2、不利因素分析

### （1）上游行业的制约

由于我国集成电路产业的基础薄弱，安防视频监控产品专用的集成电路等核心元器件基本被国内外少数企业垄断，由于他们之间竞争也非常激烈，所以不可避免的给安防视频监控企业带来成本和利润波动的风险。

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

### （2）技术替代

随着市场竞争的加剧和技术进步的加速，视频监控产品更新速度逐步加快，一些不具有研究开发实力的厂商已经被淘汰出局，市场上生存下来的厂商

也面临需要不断加大技术投入的风险。本行业的技术进步具体表现为软件的不断优化升级、音视频编解码算法和图像处理技术的进步、新型光学器件的采用、PCB 的不断改进、产品外形设计的不断更新等。

### （3）各国不同管理办法或政策的限制

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

## （八）行业壁垒

### 1、技术壁垒

安防视频监控行业作为信息化领域的分支，企业的核心竞争力集中体现在技术和研发上。一方面需要对数字视频处理技术、数字音视频编解码技术、嵌入式系统技术、数字视频网络传输控制技术、智能视频分析技术、系统安全稳定技术和系统集成技术等进行综合应用，如果不能熟练掌握这些核心技术，则会在竞争中处于弱势地位；另一方面电子设备的特性在于每隔 3-5 年就需要进行更新换代，视频监控行业处在高速发展时期，更新换代速度更快，只有不断推出满足市场需求的产品才能顺应市场发展，巩固自身的竞争地位。随着行业的持续发展以及技术水平的不断提高，进入视频监控领域的技术壁垒将不断提高。

### 2、人才壁垒

安防视频监控行业属于技术密集型行业，需要大量的优秀研发人员，以保证企业拥有持续的研发能力和自主创新能力。优秀的研发人员不仅需要较好的理论知识，还必须要有丰富的行业实践经验。国内尚缺乏专业的安防技术人才培养机制，优秀人才难以从人才市场直接引进，需要企业自己培养，且培养周期较长。技术人才成为新进入者的壁垒。

### 3、市场准入壁垒

由于安防视频监控产品涉及公共安全，我国对安防视频监控产品的生产、销售具有较为严格的准入和监管。根据《国家强制性产品认证目录》，被列入国家强制性产品认证目录的须通过 CCC 认证才能进行生产和销售；如果安防视频监控产品对外出口，还必须取得 RoHS 认证、CE 认证、FCC 认证等一系列认证。由于以上审批和认证制度的存在，使得安防视频监控行业存在一定的市场进入障碍。

#### （九）主要产品进口国的进口政策

本公司的安防视频监控产品主要出口地为美国、欧盟、中东等国家和地区，产品出口这些地区需通过相关国际认证或检测，具体政策如下：

国家和地区	认证（检测）类型	内容
美国	FCC 认证（美国联邦通信委员会认证）	凡进入美国市场销售的电子产品均需通过该项认证之后方可销售。
欧盟、中东	RoHS（欧盟有毒有害物质禁用指令）检测	主要是对产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯及多溴联苯醚含量进行限制，产品须通过 RoHS 检测，加贴标识后方可销售。
	CE 认证	该认证表明产品符合欧盟在卫生、安全和环保法等方面有关指令的相关规定，并作为通关凭证，证明此项产品可在欧洲市场自由交易。
北美	UL 认证	美国及北美地区的安全认证标志，是相关产品（尤其是机电产品）进入美国及北美市场的通行证。
澳大利亚和新西兰	C-Tick 认证	该认证为电子电器产品进入澳洲的电磁安全性要求。按照电磁兼容性架构（无线电通信法案 1992）的要求，在此架构规范的电气产品都须符合澳大利亚标准，并取得澳大利亚通信局的认可，才能使用 C-Tick 标志。

公司出口的安防视频监控产品属于信息电子产品，均已按照各进口国的要求进行国际认证和检测。除上述政策之外，相关进口国没有其他针对安防视频监控产品的进口政策限制，目前也尚未发生因贸易摩擦而对出口产生影响的情形。

### 三、行业竞争格局及发行人市场地位

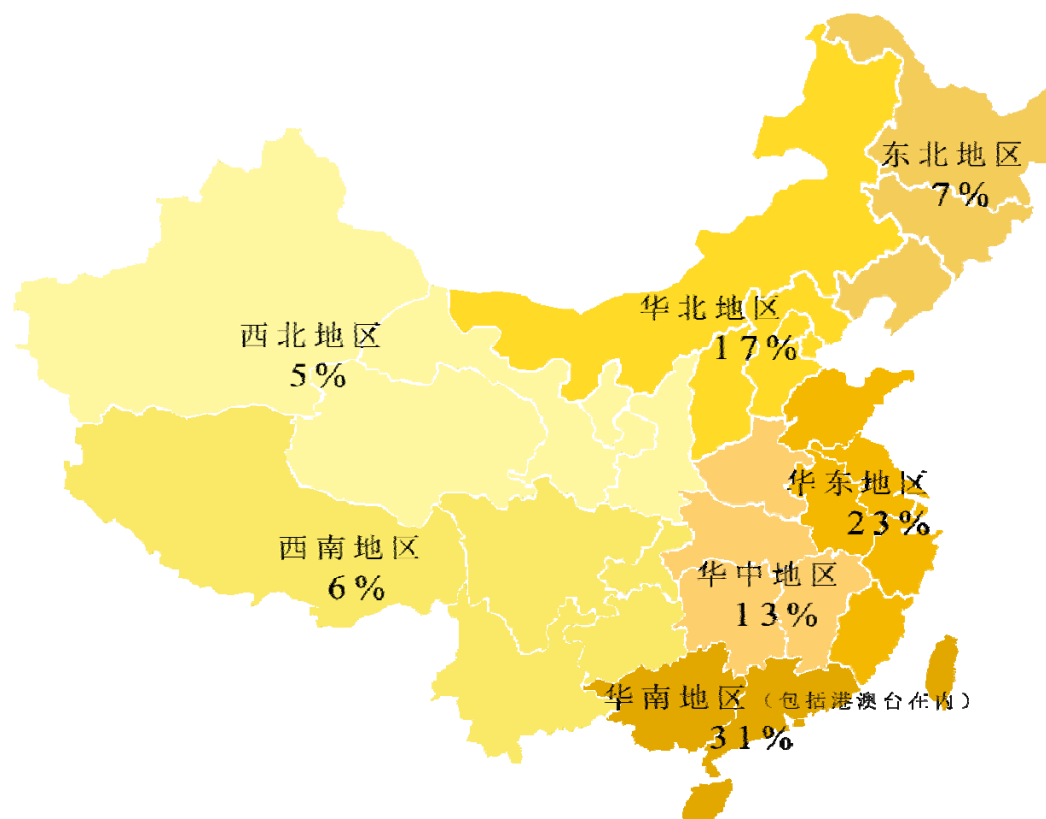
#### （一）行业竞争格局

安防行业最早起源于发达国家，早期欧美的霍尼韦尔、博世、泰科等安防巨头企业凭借完整的、先进的解决方案占据了高端安防市场；索尼、松下等日本大型电子企业凭借在影像技术上的优势占据了监视摄像机领域的高端市场；韩国、台湾的电子企业则主要定位于中端市场。我国的安防行业于 20 世纪 80 年代后期开始在沿海省市兴起，长期以来我国安防市场竞争格局较为分散，行业集中度较低。

随着技术的积累和进步以及成本优势，国内领先的视频监控设备供应商在部分领域已经具备参与国际竞争的實力，尤其在硬盘录像机产品细分市场，国内领先的视频监控设备供应商已超越韩国、台湾的企业，逐步占据中高端市场，行业影响力逐渐扩大，成为国际主导。

目前，国内安防市场越来越集中，大部分市场份额逐渐被少数领先的设备供应商占据，国内主要的生产企业如海康威视、大华股份、宇视、科达、天地伟业、汉邦高科等。而随着安防行业向“数字化、高清化、网络化、智能化”的方向发展，产品技术水平和市场门槛都将大大提高，多数规模较小的企业，由于技术水平较低、缺乏自主创新能力和品牌知名度，将被逐渐淘汰。

截至 2016 年底，我国共有 22,000 家安防企业，具体分布情况如下：



国内区域竞争格局方面，珠三角、长三角、环渤海地区依托各自先进的电子科技优势和得天独厚的地理位置，加之国家政策的大力支持，形成了中国三大安防产业基地。这三大产业基地的共同特点是：安防电子信息企业集中，产业链趋于完整，具有相当的规模和配套能力。其中以珠江三角洲为中心的安防行业带已成为我国规模最大、发展速度最快、产品数量、种类最多的安防高新产品加工密集地区；以上海、江苏、浙江为中心的长江三角洲，已成为安防产品制造业的一个重点地区，聚集了国内安防企业的龙头，对安防行业的发展有着深远的影响；环渤海地区则形成了北京、辽宁、山东、天津的安防产业群，以政府主导的安防需求促使安防产业链逐渐完善，具有“集群”优势。

## （二）公司的行业地位

发行人自成立以来一直专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售。近年来，随着公司研发能力的持续提升，产品的市场影响力不断扩大，产品销量逐年增长。



公司的产品“D1全实时网络在线智能监控摄像机”、“H.265超高清网络硬盘录像机”、“安防专用硬盘文件系统”、“自动化软件测试系统”被认定为广东省高新技术产品。

公司是国家级高新技术企业、AEO认证企业、2015年广东省优秀安防企业、中国安全防范产品行业协会常务理事单位、广东省公共安全技术防范协会理事单位、2011-2012年度广东省重点软件出口企业、广东省战略性新兴产业培育企业、广东省创新型试点企业、广东省工程技术研究中心、广东省省级企业技术中心、广东省战略性新兴产业培育企业、广东省软件企业、珠海市三高一特重点民营企业、珠海市民营企业（中小企业）创新产业化示范基地、珠海市民营科技企业认定、珠海市知识产权优势企业；并获得“2013第二届中国智慧城市建设推荐品牌”、“2013年中国安防最具影响力十大品牌”荣誉称号。

### （三）公司主要竞争对手

我国安防视频监控设备制造企业发展呈现综合化与专业化并存的特征。综合化，指少数经济实力雄厚的企业，从产品种类角度，除了数字硬盘录像机视频监控设备外，还有其他多种产品，包括摄像头、网络摄像机、高速球、集中管理平台等，代表企业是海康威视和大华股份，这种类型的企业大而全，以生产销售工程类安防产品为主，综合竞争力较强。专业化，指针对专业应用市场进行专业化生产和营销的企业，代表企业是安联锐视、同为股份、深圳锐明等，这种类型企业对于专业化市场的嗅觉灵敏，对市场需求反应速度快，对客户关注度更高，而且专业化带来产品和服务精细化也使得专业化企业建立了自己的品牌和口碑。

在安防视频监控行业中，公司目前的定位为设备制造商，目前国内的主要安防企业包括：海康威视、大华股份、汉邦高科、同为股份等。其基本情况如下：

公司	主要产品	企业概况及竞争比较
海康威视	硬盘录像机、视音频编解码卡、视频服务器、监控摄像机、监控球机、道路卡口、安防工程等	公司成立于 2001 年，是领先的视频产品制造商和解决方案提供商，2010 年 5 月于中小板上市，是中国安防行业上市市值最大公司，于 2015 年全球安防 50 强企业中排名

公司	主要产品	企业概况及竞争比较
		第二。
大华股份	硬盘录像机、视频压缩卡、监控摄像机、网络存储设备、网络视频服务器、软件平台、安防工程等	公司是领先的视频监控产品供应商和解决方案服务商，面向全球提供领先的视频存储、前端、显示控制和智能交通等系列化产品、解决方案和运营等服务。
汉邦高科	嵌入式数字硬盘录像机、网络硬盘录像机、硬盘录像卡、监控摄像机、视频监控系统等	公司成立于 2004 年，是我国安防视频监控产品和系统的主要供应商之一，公司的数字视频监控产品和系统广泛应用于金融、公安、交通、电信、教育、医疗等领域。
同为股份	硬盘录像机、监控摄像机、球机、网络视频服务等	公司成立于 2004 年，是国内专业的安防视频监控设备制造商及解决方案提供商。

## （四）发行人竞争地位

### 1、发行人竞争优势

#### （1）技术研发优势

公司是国家级高新技术企业、国家“双软企业”、广东省省级企业技术中心、广东省工程技术研究中心、珠海市重点企业技术中心。公司已经拥有软件著作权 16 项、专利 24 项，非专利技术 67 项，公司产品技术始终保持在行业发展的最前端。

公司研发创新能力突出，主要存储产品和摄像机在图像色彩还原度、清晰度、图像传输实时性、流畅性，数据存储的安全性、稳定性，警情处理的高效性等方面都处于行业领先地位。公司技术研发创新性还体现在从各领域不同消费者的角度和需求出发，研发设计产品新的功能、应用形式、操作界面、外观等，不断提高产品的人性化程度，公司产品在应用软件功能及人机交互方面表现突出。

公司研发人员稳定且不断扩大。2008 年，公司率先与华为海思合作，并不断深化合作关系。公司已培养一支熟悉华为海思芯片应用开发，具有极强技术能力的研发队伍，保证公司在基于华为海思芯片的消费型安防产品可以与国际

一流企业产品相媲美。公司注重技术积累，科学组织研发工作，使新产品推出周期与行业内领先企业同步。

公司自成立起一直以大众的消费观念为导向，努力开拓产品新的应用领域，可以说公司的创新化产品一定程度上创造了消费类安防视频监控市场需求，随着公司资本及技术实力不断增强，将推出更多符合大众消费观念的新产品，安防视频监控及其衍生产品将成为大众化、普及化的家用电子产品。

#### ①实现人们随时随地对关注场所的在线掌控。

公司是国内率先将手机监控在全球大规模推广起来的高科技创新企业，公司首先在 D9 系列 DVR 上实现了支持 IOS、Android 两大主流手机平台的视频监控，利用二维码扫描技术、私网穿透技术方便人们快速添加设备，通过移动互联技术、警情推送技术、APP 技术、云存储技术保证移动终端监控的流畅性、准确性、稳定性、安全性，实现人们随时随地对关注场所的在线掌控，大大推进了安防视频监控产品的民用化进程。

#### ②事态智能预判与警情高效处理

随着人们对安全需求的高度重视，看得清已取代看得见，高清摄像机在生活中无处不在，导致监控数据急剧增加，如何从海量数据中快速找到有用的信息？如何将悲剧阻止在萌芽中？公司坚持用先进技术来破解现实难题，通过大数据云计算技术、智能分析技术、语音识别追踪技术等来增强现实场景的判别能力，达到事态智能预判与警情高效处理的目标。

#### ③物资运输多维智能管控系统

公司研发制造的重要物资运输多维智能管控系统，是以深度融合运输公司物流系统的 RVMS 集中管控中心，结合运输车辆安装的 MVR、高清摄像机、电子锁、锁控、手持终端等设备，通过运用高清视频超低码流技术、物联网技术、北斗定位技术、数据加密技术、场景视频分析技术、无线通讯技术、超低功耗技术、防爆防水技术、军工防震技术，实现贵重物资运输全过程的多维智能管控，是国内物资运输行业技术领先功能强大的系统解决方案。

公司产品的研发方向符合安防视频监控设备数字化、高清化、网络化、智能化的发展趋势，不断加大的研发投入将扩大公司在行业内的技术领先优势，增强公司综合竞争力。

## （2）管理优势

①供应商管理：公司生产所需的原材料较多，但公司凭借缜密的供应商管理流程、方法和对供应商的分析调研，对每样原材料保有2-3家供应商，使其维持适度的竞争，在众多供应商中建立受控的价格弹性调整，实现对成本更好的控制。

②精益生产管理：公司通过精益生产管理和拉动生产来减少库存量，提高现金回流速度，通过灵活生产模式提高交货率，满足客户重视的较短交货周期需求。此外，精益生产能降低生产过程中产生的各种浪费，例如降低废品率、控制提前生产、减少搬运浪费、控制停工待料现象，让机器充分运转，保持产能最大利用等。一系列的生产管理手段大大节约了生产成本，提高了公司竞争力。

③严格的应收账款管理策略：公司对国内外客户的应收账款采取非常严格的管理措施，有效控制了应收账款的风险，提高了应收账款周转率进而提高了经济效益。公司对海外销售的主要客户，只有在向中国出口信用保险公司对应收账款进行投保的情况下，才会提供1-3个月的信用账期，2016年有账期的海外销售额占国外销售收入约91.75%以上，其余海外客户一律款到发货。公司对国内大部分客户都采取款到发货的策略，只是对极少部分长期合作的客户给予3个月以内的账期。2016年，国内应收款销售占国内销售收入的81.39%。应收账款管理的能力不仅反映了公司较高的风险控制能力，也从侧面反映了客户质量较高。

## （3）原材料批量采购带来的成本优势

近几年，安联锐视销量稳步上升，生产规模及市场份额逐步扩张，原材料的采购由以前的单批量小批量向多批量大批量过渡。由于公司需求高、付款快、诚信好，在行业内树立了良好的口碑，上游供应商均有与公司合作的意向；部分供应商与公司合作后，获得了更多客户对其产品质量的认可，进而把与发行

人合作关系视为广告效应。综上，公司在供应商的选择与议价方面占有强烈的主导地位。同时，对于优质供应商由以前单一的供需关系转化为长期稳定的战略合作关系，以求更加稳固协同的发展。公司与国内最大的安防集成电路芯片供应商深圳市海思半导体有限公司就建立了长期稳定的战略合作关系，自 2009 年以来，公司每年在海思公司的芯片采购量的占比均位居前列。除此之外，公司与 DDR、硬盘、电源、镜头、PCB 板等供应商在着手建立长期良好的业务合作关系的同时，也正在探索更加完善、更加互补的合作模式，以成本最小化为目标，携手共进。

在当今产品趋同化的制造业时代，需求量就是生产力，大批量的采购需求增强了公司的单向议价能力，有效降低了制造成本、选择成本，从根本上控制成本支出，保持最优的产品性价比，使公司在市场中处于强有力的竞争地位。

#### （4）客户优势

##### ①紧密的客户关系

目前安联锐视活跃客户近 500 个，很多客户合作时间超过 5 年，这样稳定紧密的合作伙伴成为公司销售稳定的可靠保障。公司已经形成大客户为龙头，中小客户为羽翼的阶梯式客户群体。

##### ②优质的重要客户

美国安防市场是海外市场中规模最大的安防市场。报告期内，公司对美国市场的销售收入占公司外销收入的比重达 50% 以上。2014-2016 年，美国消费型市场份额前五名的品牌中，有四家品牌与公司存在 ODM 合作关系。公司对品牌商的支持，促进了其在市场排名的提升；也有利于稳定公司与品牌商群体的合作关系，为公司销售收入的持续增长奠定基础。

##### ③可控的应收账款风险

优质的客户群体不仅带动了公司销售收入的快速增长，而且有效控制了应收账款风险，保障及时回款。报告期内，公司前十名客户从未发生一笔应收账款的坏账。

#### （5）产品质量优势

公司质量管理严格、规范，产品质量优势明显，在客户中具有较高的声誉。公司大客户相对稳定，特别是在同一市场存在竞争关系的几个大客户对公司产品质量均共同认可，大大降低了公司的经营风险。

公司建立了完善的全员参与的全过程质量管理体系，并通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证。同时，在设计和生产过程中严格遵守和执行国际和行业相关法律法规，并取得 CCC、FCC、CE、CTPAT（海关 - 商贸反恐怖联盟）以及 Walmart 消防和社会责任认证。

公司建有独立的试验室，拥有雷击、静电、脉冲等电性能试验设备，以及高低温、烟雾、振动、跌落、IPX6, RoHS 等环境可靠性试验设备，确保元器件的选择以及产品在设计、生产阶段符合和满足设计及客户需求。

公司是安防视频监控行业中为数不多的几家能够将整个生产流程全部在公司内部实现的企业，真正做到了产品质量的全过程控制。在生产过程中，实行原材料进厂检验、生产过程质量控制以及产品出厂最终检验的全过程质量控制管理，对原材料及半成品、成品进行严格的质量监督，以保证产品合格率 100%。

公司施行全过程质量管理，主要体现在：严苛的研发设计评审和可靠性测试，所有的元器件都选用原厂且大多是品牌供应商，原材料保留样品三个月，出厂产品保留样品 6 个月，以便产品出现质量问题可追溯；对原材料入库、上线、退货等进行严格管控，从设计、来料、制程到成品的每一个流程，严格保证产品质量。各关键工序制程必须经质量抽检鉴定合格后方可转入下道工序。生产中异常处理设置专门的处理流程，及时分析原因，提出解决方案，保证产品质量可靠。半成品和成品必须由质量抽检鉴定和检验合格后才办理入库。成品还实施严格的抽检及可靠性测试制度，保证出厂产品质量合格。产品包装出厂前必须经品保部门最终检验才能颁发合格证出厂。

公司制定了严格的质量控制措施，对各生产工序实施严格的质量控制，保证产品品质，实施严格高效的品质管理方法，具体措施如下：

①在原材料采购方面，公司制订了《采购控制程序》、《进料检验作业规范》、《不合格品控制规定》、《检验控制规定》等，对原材料的质量进行严格的把关和

控制。采购的原材料都必须从合格供应商名录里选择，且要经过严格的 IQC 检验，合格后方能进入合格品仓，然后才能上线生产，对于不合格原材料有严格的控制和处理流程。

②在生产方面，公司建立了《质量记录控制程序》、《生产过程控制程序》、《产品、过程的监视和测量控制程序》等制度，在生产过程中加强对关键工序过程的控制，严格按照工艺规程进行检查，并及时通报，按制度考核；在生产过程中实施首件检，合格后进行批量生产；批量生产后实行自主检验和 PQC 检验，及时检验出不合格产品；成品形成后还需要进行严格的抽样检测，保证产品合格率。

③公司建立了《不合格产品控制程序》，对各工序产品都进行严格的质量检验，防止不合格产品流入下道工序，以保证合格的最终产品；还针对异常情况 & 成品验退等问题设定了专门的处理流程。

④定期开展质量教育工作，提高员工质量意识，对各工序关键岗位定期进行操作技能培训，建立了《质量手册》，不断提高生产过程的质量控制水平。

⑤建立质量监视测量系统并配备了专门的检测设备和技术小组对产品质量进行控制。

本公司质量管理严格、规范，产品质量优良，在客户中树立了良好的产品形象。

## （6）营销服务优势

### ①客户为导向，个性化服务

安联锐视专注于以客户为导向，根据客户需求定制功能多样化、外观个性化的产品。公司帮助客户评估需求的合理性，结合客户销售实际状况，引导客户实现个性化需求的同时理性合理给出建设性意见，帮助客户实现最大利益化。与客户之间建立了有效、快速的沟通桥梁，与客户形成互赢，互惠的销售战略合作伙伴关系。

### ②最佳竞争战略

安联锐视根据自身的特点，发挥灵活，个性化 ODM 为主要的销售战略。以雄厚的技术积累为依托，稳定可靠的品质为保障，成本领先为助力，将传统优势

产品硬盘录像机，搭配数字高清摄像机形成完整的产品系列，将原来客户分散的采购渠道集成，汇总，不断扩充销售业绩。

### ③专注细分市场

在市场不断完善的情况下，保持优势，在传统市场深耕细作的同时，加强对空白市场的细化开发，以寻找合理的合作模式，签订互惠的发展方案，形成大中小客户相结合互为补充的阶梯式客户群体。公司分散销售风险，不断提升销售业绩。

## 2、发行人竞争劣势

### （1）生产产能不足

近年来公司业务发展较快，公司在基本保持生产设备满负荷生产的情况下，仍然无法完全满足客户订单的要求，产能不足成为制约公司发展的瓶颈。

为缓解产能不足与需求的矛盾，公司采取了积极优化客户、产品结构，主动放弃部分非核心客户和中低端产品的合同以及改进生产工艺提高产能等措施。但是上述措施仍难以改变公司产能不足的现状，公司急需扩充产能以保证公司的快速发展。

### （2）资本实力不足

公司自创建以来一直依靠自身利润的滚存、股东增资和银行借款来满足公司发展所需要的资金，尽管公司取得了快速的发展，但市场对安防监控类产品需求量持续增长，公司扩大生产规模所需资金较多，公司现有资金难以适用规模扩张的需要。另外，虽然公司的技术水平处于安防视频监控行业前列，但仍需要更多的研发投入提高公司技术实力，不断提高产品的利润率。

公司融资渠道单一，公司虽与银行建立了良好的银行信用合作关系，但不能满足公司发展的需要。

## 四、发行人主要业务情况

### （一）主要产品销售情况

#### 1、报告期内主要产品的产能、产量及销量情况



公司主营业务分类主要包括：安防视频监控前端摄像机、后端录像机及视频监控系統。

2014 年至 2016 年，公司主要产品的产能与产销率情况如下表所示：

单位：台

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
前端产能	1,000,000	400,000	300,000
前端产量	861,907	360,793	154,241
前端销量	840,622	322,693	277,268
<b>前端产销率</b>	<b>97.53%</b>	<b>89.44%</b>	<b>179.76%</b>
后端产能	1,000,000	800,000	700,000
后端产量	828,592	745,708	562,730
后端销量	837,580	727,590	550,407
<b>后端产销率</b>	<b>101.08%</b>	<b>97.57%</b>	<b>97.81%</b>

注：①产销率=[一定时间内已销售出去的产品数量（S）/一定时间内生产的产品数量（P）]×100%

②由于配件不需要经过生产加工，此不体现配件的产量及产销率

2014 年前端产品产销率为 179.76%，这是由于 2014 年发行人前端产品部分外购。2016 年前端产品产销率高于 100%，这是由于销售了 2015 年的库存商品所致。

## 2、报告期内公司主营业务收入

2014 年至 2016 年，公司主营业务收入如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
标清模拟硬盘录像机	693.93	1.28%	7,378.23	17.44%	12,517.32	38.72%
同轴高清硬盘录像机	20,170.75	37.09%	13,582.71	32.11%	2,101.99	6.50%
网络硬盘录像机	2,177.87	4.00%	1,051.02	2.48%	268.01	0.83%
<b>后端合计</b>	<b>23,042.55</b>	<b>42.37%</b>	<b>22,011.96</b>	<b>52.03%</b>	<b>14,887.32</b>	<b>46.05%</b>
标清模拟摄像机	569.44	1.05%	1,153.14	2.73%	1,490.70	4.61%
同轴高清模拟摄像机	4,355.21	8.01%	974.81	2.30%	352.38	1.09%
高清网络摄像机	2,815.12	5.18%	1,809.33	4.28%	1,812.15	5.61%

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
前端合计	<b>7,739.78</b>	<b>14.24%</b>	<b>3,937.27</b>	<b>9.31%</b>	<b>3,655.23</b>	<b>11.31%</b>
同轴高清套装	5,239.13	9.63%	501.76	1.19%	32.64	0.10%
高清网络套装	460.76	0.85%	256.57	0.61%	349.80	1.08%
标清模拟套装	1,783.87	3.28%	3,947.74	9.33%	4,280.92	13.24%
套装合计	<b>7,483.76</b>	<b>13.76%</b>	<b>4,706.07</b>	<b>11.12%</b>	<b>4,663.35</b>	<b>14.42%</b>
其他	<b>16,114.24</b>	<b>29.63%</b>	<b>11,651.20</b>	<b>27.54%</b>	<b>9,123.29</b>	<b>28.22%</b>
合计	<b>54,380.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,306.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,329.20</b>	<b>100.00%</b>

### 3、报告期主要产品的销售分布

报告期内，公司主营业务收入按地区分类变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
国内	8,048.99	14.80%	4,449.35	10.52%	2,864.53	8.86%
国外	46,331.34	85.20%	37,857.16	89.48%	29,464.67	91.14%
北美洲	26,149.64	48.09%	22,928.48	54.20%	16,236.94	50.22%
亚洲	7,733.48	14.22%	7,415.79	17.53%	6,909.42	21.37%
大洋洲	6,160.07	11.33%	2,082.67	4.92%	1,891.21	5.85%
欧洲	5,296.55	9.74%	4,898.72	11.58%	3,622.94	11.21%
南美洲	918.65	1.69%	457.89	1.08%	750.66	2.32%
非洲	72.94	0.13%	73.61	0.17%	53.49	0.17%
合计	<b>54,380.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,306.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,329.20</b>	<b>100.00%</b>

2014 年-2016 年，公司产品外销收入占当期主营业务收入的比重分别为 91.14%、89.48%、85.20%，产品主要销往北美、亚洲、欧洲等海外市场。目前上述国界和地区均未出台限制从我国进口的有关政策或规定，不会对公司的出口业务造成不利影响。

### 4、报告期主要客户及销售情况

2014 年至 2016 年，公司前五大客户、销售金额及收入占比如下表所示：

年份	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入比重 (%)
----	----	------	--------------	----------------

年份	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入比重 (%)
2016 年度	1	Worldwide Marketing Limited	18,436.75	33.84
	2	韩华泰科（天津）有限公司	6,451.72	11.84
	3	Swann Communications Ltd.	4,741.67	8.70
	4	Lorex Technology Inc.	2,756.06	5.06
	5	Harbor Freight Tools USA Inc.	2,387.50	4.38
	合计		34,773.71	63.82
2015 年度	1	Worldwide Marketing Limited	11,187.44	26.41
	2	Lorex Technology Inc.	5,229.33	12.34
	3	Harbor Freight Tools USA Inc.	4,269.39	10.08
	4	天津三星泰科光电子有限公司	3,609.33	8.52
	5	Electus Distribution Pty Ltd.	1,699.96	4.01
	合计		25,995.46	61.36
2014 年度	1	Lorex Technology Inc.	7,312.04	22.61
	2	Harbor Freight Tools USA Inc.	4,244.65	13.13
	3	Kguard Information Co., Ltd.	2,043.41	6.32
	4	Circus World Displays Limited	1,954.98	6.05
	5	Honeywell Security Group	1,733.26	5.36
	合计		17,288.35	53.47

注：天津三星泰科光电子有限公司于 2016 年 12 月更名为韩华泰科（天津）有限公司。

## （二）主要原材料及能源供应情况

### 1、主要原材料及能源及采购情况

公司生产所需的主要原材料为硬盘、集成电路、结构件、电源、线材、PCB 板、包材等，主要能源动力为水和电力。上述材料及能源均由协议单位稳定供应，公司与该等厂商均建立了良好的合作关系，供应渠道稳定，数量充足、质量可靠，没有出现因供应不足或质量问题而影响公司生产经营的情形。

#### （1）主要原材料采购情况

报告期内，公司主要原材料采购情况如下表：

年度	原材料名称	平均单价 (元/个)	采购量（万件）	采购金额(万元)	占原材料成本比例
----	-------	---------------	---------	----------	----------

年度	原材料名称	平均单价 (元/个)	采购量(万件)	采购金额(万元)	占原材料成本比例
2016年	硬盘	249.80	52.66	13,154.11	29.71%
	集成电路	3.88	3,360.45	13,024.24	29.41%
	结构件	0.39	7,805.51	3,022.23	6.83%
	电源	15.70	116.98	1,836.43	4.15%
	线材	1.80	856.05	1,542.05	3.48%
	PCB板	2.20	595.28	1,312.47	2.96%
	包材	0.37	2,941.76	1,074.87	2.43%
	合计		<b>15,728.69</b>	<b>34,966.40</b>	<b>78.97%</b>
2015年	硬盘	254.14	39.93	10,147.01	34.69%
	集成电路	4.74	1,791.65	8,486.54	29.02%
	结构件	0.44	4,709.58	2,092.07	7.15%
	电源	15.25	82.84	1,263.26	4.32%
	线材	1.99	487.85	968.76	3.31%
	PCB板	2.75	302.30	831.32	2.84%
	包材	0.37	2,318.63	865.19	2.96%
	合计		<b>9,732.78</b>	<b>24,654.16</b>	<b>84.30%</b>
2014年	硬盘	273.19	30.60	8,358.34	32.99%
	集成电路	4.82	1,490.34	7,187.21	28.37%
	结构件	0.41	4,104.82	1,700.45	6.71%
	电源	15.17	74.10	1,124.38	4.44%
	线材	2.17	437.71	949.71	3.75%
	PCB板	3.10	239.61	742.20	2.93%
	包材	0.46	1,514.17	694.94	2.74%
	合计		<b>7,891.34</b>	<b>20,757.23</b>	<b>81.94%</b>

## (2) 主要能源供应情况

公司产品生产属于低耗能模式，消耗的主要能源为电。报告期内公司生产耗水、耗电情况如下表所示：

万元

项目	2016年	2015年	2014年
水费	10.74	9.11	2.34

电费	205.66	219.87	186.19
合计	216.40	228.98	188.52

## 2、主要原材料及能源价格变动趋势

### (1) 报告期内主要原材料平均采购价格情况

单位：元/个

主要原材料	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	单价	同比变动	单价	同比变动	单价
硬盘	249.80	-1.71%	254.14	-6.97%	273.19
集成电路	3.88	-18.14%	4.74	-1.66%	4.82
结构件	0.39	-11.36%	0.44	7.32%	0.41
电源	15.70	2.95%	15.25	0.53%	15.17
线材	1.80	-9.55%	1.99	-8.29%	2.17
PCB 板	2.20	-20.00%	2.75	-11.29%	3.10
包材	0.37	0.00%	0.37	-19.57%	0.46

### (2) 报告期内主要能源的价格变动情况

类别	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	均价（元）	同比变动	均价（元）	同比变动	均价（元）
水（元/吨）	3.46	0%	3.46	0%	3.46
电（元/度）	0.97	-10%	1.08	-21%	1.36

## 3、主要原材料、能源占主营业务成本的比重

报告期内，公司主要原材料、能源动力占主营业务成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	37,808.86	89.46%	29,322.92	90.50%	23,589.02	92.22%
直接人工	2,143.04	5.07%	1,489.91	4.60%	939.83	3.67%
能源和动力	216.40	0.51%	228.98	0.71%	188.52	0.74%
其他制造费用	2,096.17	4.96%	1,360.00	4.20%	861.35	3.37%
主营业务成本合计	42,264.47	100.00%	32,401.81	100.00%	25,578.72	100.00%

### （三）报告期公司向原材料供应商采购情况

2014年至2016年，公司向前五大原材料供应商采购金额及占比情况为：

单位：万元

年份	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比重
2016年度	1	富基电通香港股份有限公司 (Afastor Hong Kong Limited)	8,148.24	18.50%
	2	深圳市海思半导体有限公司	5,515.13	12.52%
	3	珠海安士佳电子有限公司	1,843.03	4.18%
	4	骏龙电子科技有限公司 (Dragon Electronics Technology Limited)	1,545.28	3.51%
	5	Lorex Technology Inc.	1,481.02	3.36%
			合计	<b>18,532.70</b>
2015年度	1	国睿集团有限公司	5,327.34	18.20%
	2	深圳市海思半导体有限公司	4,196.98	14.34%
	3	Lorex Technology Inc.	2,123.68	7.26%
	4	华泰有限公司 (China Pacific Rim Limited)	1,355.56	4.63%
	5	深圳市川舫电子有限公司	1,012.70	3.46%
			合计	<b>14,016.26</b>
2014年度	1	Lorex Technology Inc.	3,573.24	14.10%
	2	深圳市海思半导体有限公司	3,505.63	13.83%
	3	国睿集团有限公司	1,726.46	6.81%
	4	世平国际（香港）有限公司 (Wpi International (Hong Kong) Ltd.)	1,668.83	6.59%
	5	深圳市川舫电子有限公司	730.67	2.88%
			合计	<b>11,204.83</b>

注：受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购额，公司对该等供应商的采购金额为合并数据。国睿集团有限公司（GUORUI GROUP CO., LIMITED）、宇泰实业（深圳）有限公司受同一实际控制人控制，其采购金额合并列示为国睿集团有限公司。

公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

报告期内公司向前五大主要供应商采购合计金额分别为 11,204.83 万元、14,016.26 万元和 18,532.70 万元，分别占当期采购金额的 44.21%、47.89% 及 42.08%。

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员在上述供应商、客户中的权益情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东未在上述客户和供应商中拥有权益。

### 五、发行人主要经营性资产和无形资产

#### （一）主要固定资产情况

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备。报告期内，公司上述固定资产使用状况良好，截至 2016 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	净值	成新率
房屋建筑物	10,424.03	9,739.77	93.44%
机器设备	1,251.24	665.18	53.16%
电子设备	414.51	88.76	21.41%
运输设备	151.95	69.69	45.86%
其他设备	106.58	37.45	35.14%
<b>合计</b>	<b>12,348.31</b>	<b>10,600.85</b>	<b>85.85%</b>

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值，下同。

#### 1、主要生产设备

本公司主要生产设备均保持国内技术先进水平，公司对现有设备进行不间断的更新和技术改造，使其始终保持在良好的运行状态。截至 2016 年 12 月 31 日，拥有的主要机器设备具体情况如下：

单位：万元

序号	名称	数量	原值	净值	成新率
1	贴片机	12 台	865.81	509.49	58.85%
2	全自动视觉印刷机	4 台	54.10	35.55	65.71%
3	无铅电脑热风回流焊炉	4 台	50.00	35.83	71.67%
4	无铅波峰焊	2 台	21.54	14.56	67.60%
5	雕铣机	1 台	12.65	7.64	60.40%
合计			<b>1,004.10</b>	<b>603.08</b>	<b>60.06%</b>

## 2、自有房产

截至本招股说明书签署之日，公司拥有自有产权房屋如下表所示：

序号	名称	不动产权证号	房屋座落	用途	面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	1#厂房	粤（2017）珠海市不动产权第 0028881 号	珠海市高新区科技六路 100 号 1 号厂房	工业	47240.31	是
2	2#厂房	粤（2017）珠海市不动产权第 0028880 号	珠海市高新区科技六路 100 号 2 号厂房	工业	2556.00	是
3	2#门卫	粤（2017）珠海市不动产权第 0028882 号	珠海市高新区科技六路 100 号 2 号门卫	工业	27.42	是
4	3#厂房	粤（2017）珠海市不动产权第 0028879 号	珠海市高新区科技六路 100 号 3 号厂房	工业	417.90	是

注：上述房产权利人为发行人。

## 3、发行人房产

截至本招股说明书签署之日，公司租赁使用的房产情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	地址	租期	租金（元/月）	用途
1	发行人	珠海高新发展有限公司	广东省珠海市科技八路科技创新海岸服务中心 3 号宿舍楼 2 层 3201-3213、3215、3216； 4 层 3401-3411、3414	2017.3.1-2018.2.28	23,812	员工宿舍
2	发行人	珠海高新发展有限公司	广东省珠海市科技八路科技创新海岸服务中心 3 号宿舍楼 6 层 602-604,606-613；8 层 801-819	2017.3.1-2018.2.28	34,856	员工宿舍
3	发行人	珠海中电科技产业投资	广东省珠海市香洲区唐家湾镇创新六路 1 号 3	2017.5.15-2017.11.14	16,260	员工宿舍



序号	承租方	出租方	地址	租期	租金 (元/月)	用途
		有限公司	栋宿舍楼第3栋宿舍楼 2、3、4层、602、607 室			
4	发行人	陈艳秀	珠海市唐家湾镇金峰中 路128号金景豪园27栋 502号	2017.1.20-2018.1.21	2,200	员工 宿舍
5	发行人	郭春周	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园4栋502号	2016.12.25-2017.12.2 4	4,400	员工 宿舍
6	发行人	何江海	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园26栋602号	2017.2.19-2018.2.18	3,000	员工 宿舍
7	发行人	黄小艳	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园28栋702号	2016.8.27-2017.8.27	3,000	员工 宿舍
8	发行人	李堂志	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园44栋3单元 402号	2016.9.10-2017.9.9	3,800	员工 宿舍
9	发行人	李霞林	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园27栋702号	2016.6.1-2018.5.3	2,600	员工 宿舍
10	发行人	梁惠中	棕榈假日15栋1单元 203号	2017.1.15-2018.1.16	1,200	员工 宿舍
11	发行人	林雪茹	珠海市香洲区敬业路 200号葵竹苑6栋1单元 604房	2016.12.30-2017.12.3 0	2,100	员工 宿舍
12	发行人	刘冬梅	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园26栋402号	2017.5.1-2018.4.30	2,000	员工 宿舍
13	发行人	刘惠贤	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园6栋3单元 302号	2017.5.24-2018.5.25	2,200	员工 宿舍
14	发行人	蒲芳	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园42栋401号	2016.11.16-2017.11.1 7	1,500	员工 宿舍
15	发行人	马雯雅	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园35栋1单元 402号	2016.11.1-2017.10.31	2,300	员工 宿舍
16	发行人	潘介然	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园42栋503号	2017.1.1-2017.12.31	1,600	员工 宿舍
17	发行人	唐初	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园43栋503号	2016.9.20-2017.9.19	1,500	员工 宿舍
18	发行人	唐伟强	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园27栋202号	2017.1.1-2017.12.31	1,800	员工 宿舍
19	发行人	王国文	珠海市唐家湾镇金峰中 路金景豪园7栋601号	2016.9.15-2017.9.14	1,500	员工 宿舍

序号	承租方	出租方	地址	租期	租金 (元/月)	用途
20	发行人	王廷鹏	珠海市唐家湾镇金峰中路金景豪园 44 栋 3 单元 602 号	2016.10.15-2017-10.15	2,300	员工宿舍
21	发行人	吴梅芬	珠海市唐家湾镇金峰中路金景豪园 16 栋 2 单元 405 号	2016.8.24-2017.8.25	1,800	员工宿舍
22	发行人	杨宏	珠海市唐家湾镇金峰中路金景豪园 36 栋 1 单元 501 号	2016.9.5-2017.9.4	2,600	员工宿舍
23	发行人	卓少玲	珠海市唐家湾镇金峰中路金景豪园 2 栋 2 单元 402 号	2017.1.1-2017.12.31	2,200	员工宿舍
24	发行人	涂清渊	珠海市唐家湾镇金峰中路金景豪园 13 栋 301 号	2016.10.31-2017.11.1	2,200	员工宿舍
25	发行人	韩桑	棕榈假日 15 栋 1 单元 201 号	2016.9.7-2017.9.8	1,000	员工宿舍
26	发行人 北京分公司	汤炎非	北京市海淀区中关村南大街 17 号 3#楼 20 层 05 房间	2017.1.1-2017.12.31	24,998.58	办公
27	发行人 深圳分公司	万澄林置业 (深圳)有限公司	深圳市龙岗区沙龙岗大道 8228 号大运软件小镇第 22 号楼 3 楼 303 室	2016.11.1-2017.10.31	4,200	办公

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司主要土地使用权情况如下表所示：

土地 使用 权人	房地 产 权 证 号	地 号	使 用 权 类 型	土 地 用 途	使 用 权 面 积 ( 平 方 米 )	土 地 使 用 权 使 用 年 限	房 屋 坐 落 位 置	权 属 状 态
安联 锐视	粤房地权证 珠字第 0100126077 号	B02110 45	出让	工业	32,424.31	2011 年 5 月 16 日至 2061 年 5 月 16 日	珠海市科技创 新海岸金珠路 东、科技八路 南侧	已抵押

注：上述土地的使用权人为发行人。根据上述房地产权证记载，本宗地原面积为 32,424.31 平方米，扣除已分摊使用 2 号门卫(27.42 平方米)、1 号厂房(9,588.84 平方米)、2 号厂房(833.43 平方米)和 3 号厂房(417.9 平方米)共计 10,867.59 平方米，剩余 21,556.72 平方米。

## 2、商标

截至本招股说明书签署日，公司取得的商标情况如下：

序号	商标名称	注册人	注册号	核定使用商品种类	核定使用商品	注册有效期限
1	 指定颜色	安联锐视	6810433	第9类	监视器；显示器；安防监控用摄像头；摄像机；警报装置；电子信号发射器；电门铃；电子防盗装置；数字硬盘录像机；内部通讯装置。	2010年7月7日至2020年7月6日
2	 不指定颜色	安联锐视	6810432	第9类	监视器；显示器；安防监控用摄像头；摄像机；警报装置；电子信号发射器；电门铃；电子防盗装置；数字硬盘录像机；内部通讯装置。	2010年8月21日至2020年8月20日
3	<b>安联锐视</b>	安联锐视	6322333	第9类	监视器；显示器；警报装置；电子信号发射器；电门铃；电子防盗装置；内部通讯装置。	2012年2月21日至2022年2月20日
4	<b>RayShow</b>	安联锐视	9184091	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年3月14日至2022年3月13日
5	<b>千智家</b>	安联锐视	9184092	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年3月14日至2022年3月13日
6	<b>安联锐视</b> RaySharp	安联锐视	6294019	第9类	警报装置；电门铃；电子防盗装置。	2010年3月28日至2020年3月27日
7	<b>RaySharp</b>	安联锐视	6322334	第9类	警报装置；电门铃；电子防盗装置。	2010年6月21日至2020年6月20日
8		安联锐视	6381893	第9类	笔记本电脑；手提电话；雷达设备；卫星导航仪器；电视机；DVD播放机；车辆测速器；电子防盗装置；车辆用蓄电池	2010年3月28日至2020年3月27日

序号	商标名称	注册人	注册号	核定使用商品种类	核定使用商品	注册有效期限
9		安联锐视	8652005	第9类	监视器；显示器；安防监控用摄像头；摄像机；警报装置；电子信号发射器；数字硬盘录像机；电子防盗装置；安防监控影像记录装置；内部通讯装置。	2013年3月7日至2023年3月6日
10		安联锐视	9087070	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2014年1月7日至2024年1月6日
11		安联锐视	9087068	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年2月14日至2022年2月13日
12		安联锐视	9087069	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年2月14日至2022年2月13日
13		安联锐视	9087067	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年2月14日至2022年2月23日
14		安联锐视	9087066	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年2月14日至2022年2月13日
15		安联锐视	9087064	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启	2012年2月14日至2022年2月13日

序号	商标名称	注册人	注册号	核定使用商品种类	核定使用商品	注册有效期限
					动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	
16		安联锐视	9087065	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年2月14日至2022年2月13日
17		安联锐视	9885011	第9类	监视器；数字硬盘录像机；安防监控用摄像头；摄像机；声音传送器具；电子信号发射器；信号遥控电子启动设备；内部通讯装置；电子防盗装置；警报装置。	2012年12月28日至2022年12月27日
18		安联锐视	10255816	第9类	监视器；显示器；安防监控用摄像头；摄像机；警报装置；电子信号发射器；数字硬盘录像机；电子防盗装置；安防监控影像记录装置；内部通讯装置；声音传送器具；信号遥控电子启动设备。	2013年2月7日至2023年2月6日
19		安联锐视	12168631	第9类	监视器；显示器；安防监控用摄像头；摄像机；警报装置；电子信号发射器；数字硬盘录像机；电子防盗装置；安防监控影像记录装置；内部通讯装置；声音传送器具；信号遥控电子启动设备。	2014年11月28日至2024年11月27日
20		安联锐视	302913110	第9类	摄像机；报警器；电子防盗装置；数据处理设备；视频显示器；个人用防事故装置；电源材料（电线电缆）；光学镜头。	2014年3月5日至2024年3月4日

注：上表第20项商标为发行人在香港注册的商标。

### 3、域名

截止本招股说明书出具之日，公司已取得1份域名注册证书，详列如下：

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	raysharp.cn	安联锐视	2007.7.21	2021.7.21

#### 4、专利

截止本招股说明书出具之日，公司拥有 6 项发明专利，4 项实用新型，14 项外观设计。

序号	专利类型	专利名称	专利号	授权公告日
1	发明	一种嵌入式数字硬盘录像机电话报警器	ZL200810029218.4	2012.05.09
2	发明	多媒体设备的自动化测试系统与方法	ZL201410266848.9	2015.06.03
3	发明	适用于安防应用的硬盘文件系统及其运行方法	ZL201410322194.7	2015.06.17
4	发明	可用于视频监控设备的智能监控系统和方法	ZL201510619728.7	2016.09.07
5	发明	嵌入式图形用户界面框架系统及其程序管理方法	ZL201510652754.X	2016.11.23
6	发明	一种智能监控方法	ZL201510638228.8	2016.10.19
7	实用新型	视频监控系统	ZL 200820042473.8	2008.11.12
8	实用新型	视频监控系统	ZL 200820042474.2	2008.11.12
9	实用新型	一种嵌入式数字视频硬盘录像机电话报警器	ZL200820050165.X	2012.05.09
10	实用新型	一种内置不间断电源的硬盘录像机监控系统	ZL201620740533.8	2016.12.28
11	外观设计	嵌入式数字硬盘录像机（D9704LA）	ZL201330456899.4	2014.02.26
12	外观设计	嵌入式数字硬盘录像机（D9116O（OWL））	ZL201330457199.7	2014.03.12
13	外观设计	IP 摄像机（CH7220）	ZL201330456890.3	2014.03.12
14	外观设计	网络硬盘录像机（RS-N1104CC-SP）	ZL201330642925.2	2014.07.02
15	外观设计	网络硬盘录像机（D9704BPK-180A-A）	ZL201330643276.8	2014.07.02
16	外观设计	嵌入式数字硬盘录像机（D9608BC-180A）	ZL201330642962.3	2014.07.02
17	外观设计	高清网络高速球型摄像机（CH3143）	ZL201430008936.X	2014.07.23
18	外观设计	网络摄像机（RS-CH283H1N-2812）	ZL201530173311.3	2015.11.11
19	外观设计	双门锁（WS100）	ZL201530179285.5	2015.11.11
20	外观设计	网络硬盘录像机（RS-N3004CE-E）	ZL201530173438.5	2015.12.02
21	外观设计	嵌入式数字硬盘录像机	ZL201530173439.X	2015.12.09

序号	专利类型	专利名称	专利号	授权公告日
		(D9704BID-YA-A)		
22	外观设计	网络硬盘录像机（RS-N3008GE-E）	ZL201530173421.X	2015.12.09
23	外观设计	网络硬盘录像机（RS-N3208FA-C）	ZL201530173301.X	2015.12.09
24	外观设计	阀门锁（WF100）	ZL201530179570.7	2016.01.20

## 5、非专利技术

截止本招股说明书出具之日，公司拥有的非专利技术情况如下：

序号	技术名称	来源	作用	技术先进性
1	3G网络多模式支持技术	自主研发	可根据客户需求，快速配置相应3G模块供设备联网	支持国内全部的3G网络(WCDMA, CDMA2000, TDS CDMA)
2	远程监控技术	自主研发	在PC上远程实时监视设备监控区域	设备使用3G，通过服务器，与CMS客户端进行对接
3	多路远程视频同步播放技术	自主研发	通过不同客户端，多用户可同时观看视频	无论同时有多少用户观看，设备通过3G发给服务器的数据不变
4	远程视频抓录技术	自主研发	客户可自主保存所需要的录像时段	小码流录制，操作简单，灵活性高，占用资源少
5	远程同步音频播放	自主研发	可远程播放录像音频	实现音频视频文件的同步播放
6	远程多设备监控	自主研发	多设备同时监控	同一CMS客户端可监控多个在线设备
7	远程报警上报	自主研发	第一时间告知客户异常，便于客户迅速作出处理	报警信息包括了：硬盘空间不足，异常，移动侦测告警，视频丢失，IO报警等
8	GPS信息定时上报	自主研发	实时显示车辆在地图上的行驶地点	实时获取车辆坐标，并在地图上进行定位
9	远程车辆跟踪	自主研发	自动跟踪车辆，方便客户监控	每5秒刷新跟踪车辆位置，并刷新地图显示
10	远程录像文件操作	自主研发	根据需要下载或回放所需录像文件	按时间查询录像文件，进行下载，回放等操作
11	轨迹回放技术	自主研发	在地图上显示出所选时段车辆的行驶路线	根据保存的GPS信息重现车辆的行驶路线
12	定时录像技术	自主研发	根据需求自主预设录像时段，进行录像	根据客户所配置的录像时段，自动启停录像
13	录像定时打包技术	自主研发	可自选录像打包时间，控制录像文件大小，方便查询	可将录像打包时间设为：15分，30分种，45分种或一小时打成一个包
14	组备份功能	自主	方便用户备份	客户需备份同一时间的每路视频文

序号	技术名称	来源	作用	技术先进性
		研发		件时，只需选中一路，其余将自动备份，批量处理
15	硬盘报警处理	自主研发	保持硬盘正常工作	设备检测到硬盘异常时，自动重启设备
16	硬盘自动覆盖	自主研发	硬盘空闲资源不够时，将进行覆写	检测到硬盘空间过小时，自动删除最开始的一部分录像文件
17	用户权限控制技术	自主研发	控制每个用户或用户组特定的功能权限范围	基于模块化的功能权限分配能力，不同的用户可以配置不同的操作和控制权限
18	延时关机	自主研发	确保监控的全面	车辆熄火后，设定设备继续工作时间
19	软件加密技术	自主研发	防止产品被克隆	系统运行中，不定时地去做加密校验，如果校验出错软件自动退出
20	图像通透处理	自主研发	增加产品竞争力	让图像看起来更清晰，色彩更加逼真
21	自动检测显示设备技术	自主研发	方便用户使用	接入的显示设备可以自动识别，以高清和VGA设备优先
22	硬盘僵死修复	自主研发	提升硬盘工作稳定性	解决硬盘在录像过程中可能僵死的问题
23	硬盘无碎片分区技术	自主研发	保护硬盘长期可靠运行	使用专用设备和夹具进行控制，装配过程更加高效
24	硬盘断电保护技术	自主研发	减少硬盘损害，最大可能保留录像	硬盘使用时间更长，录像数据更加安全
25	快速硬盘修复录像技术	自主研发	减少硬盘异常引起的录像丢失	增强录像的安全可靠性
26	硬盘冗余数据保护技术	自主研发	保护重点监控通道录像	有针对性的冗余记录视频数据，防止因意外而引起录像丢失
27	硬盘只读保护技术	自主研发	保护重要录像数据人为或意外删除	对不同录像数据赋予不同属性，安全保护目标录像数据
28	大容量硬盘支持技术	自主研发	更大的硬盘空间便于保存录像时间更长，或录像分辨率更高	对市场上主流大硬盘的普遍支持
29	UI分辨率可调节技术	自主研发	支持绝大部分VGA显示器，在各种分辨率下界面完整美观	对图像元素的矢量化处理
30	全屏PTZ	自主研发	单个图像矢量化调节PTZ	根据所见即所得的人性化交互方式，评估模拟并发送响应PTZ命令
31	屏幕抗闪烁技术	自主研发	防止或减少图像在显示器上的抖动	图像的隔行平滑处理
32	全实时D1处理	自主	全实时D1的支持	大码流数据并发处理，包括预览、



序号	技术名称	来源	作用	技术先进性
	技术	研发		录像、网络、回放全工
33	录像快速检索技术	自主研发	快速搜索查找的目标录像数据	基于结合索引信息的录像查找方法
34	多路录像同步回放技术	自主研发	保证多路录像回放时的同步性	同步读取多路图像录像，通过播放机制达到同步回放效果
35	多码流处理技术	自主研发	使用主从码流解决本地存储和网络传输瓶颈问题	兼顾图像质量和传输质量，可根据网络带宽调整数据码流，达到高清存储并低码率网络传输
36	IP黑白名单技术	自主研发	防止非授权入侵范围	完善的IP过滤技术
37	多用户并发使用技术	自主研发	运行多用户并发访问	模块化安全设计避免引起并发冲突，分流处理，网络互不影响
38	录像硬盘PC直接读取技术	自主研发	支持录像硬盘直接插入PC，可通过专用软件播放录像	无需大量的备份，高效地搜索目标录像内容
39	模块化升级技术	自主研发	按需升级相关模块，减少升级包的大小和安全性	模块化设计避免每次升级全部Flash覆盖，减少写入次数
40	网络传输自适应技术	自主研发	根据网络传输效率，自适应调整帧率和主副码流	适应网络传输的帧率控制和码流控制，且不影响录像等其他功能
41	远程多设备管理	自主研发	多设备同时管理	同一CMSCMS 客户端可同时管理多个设备
42	电子围栏技术	自主研发	设定安全行驶区域	在Google地图上用户自定义设定安全行驶区域，车辆超越区域边界自动报警
43	多画面轮巡技术	自主研发	轮巡显示	客户端画面定时轮巡显示
44	语音对讲技术	自主研发	语音通话	实现终端设备与CMS的双向对讲
45	语音广播技术	自主研发	语音广播	实现由CMS向多个终端设备的语音信息传递
46	磁盘陈列网络存储技术	自主研发	大容量远程存储	实现大容量的远程数据存储，可实现分布式存储
47	录像书签技术	自主研发	记录视频事件	在特定事件发生的时点，用户可对该事件添加书签，用户可根据书签记录或重播信息
48	电子地图技术	自主研发	标示地图坐标	在电子地图上，用户自定义添加新的位置坐标，当发生事件时，该坐标进行自动提示

序号	技术名称	来源	作用	技术先进性
49	智能绊线方向检测技术	自主研发	根据物体的移动方向自动报警	用户设定特定的危险移动方向，当移动物体满足该设定情形，进行报警
50	智能区域告警检测技术	自主研发	物体进入“禁区”报警	设定特定的危险区域，当有人或物进入该区域，进行报警
51	移动物体视频跟踪技术	自主研发	跟踪移动物体	当视野内出现移动物体，前端设备自动锁定跟踪录像
52	画面冻结检测技术	自主研发	前端画面停止时报警	当前端信号无法正常传输到后端设备时报警
53	视频质量检测技术	自主研发	对画面质量进行检测	用户自定义报警清晰度底线，动态评测画面质量，触及底线时报警
54	混合分辨率显示技术	自主研发	同一屏幕分组显示不同分辨率	在同一屏幕上根据前端设备情况分组显示不同分辨率
55	Zigbee无线传输技术	自主研发	作为控制器和传感器或控制终端的传输协议	优化后的传输协议具有更低能耗，延长终端使用时限
56	可编程控制模式设定	自主研发	按设定的条件和步骤让终端执行预设定的动作	通过自定义设定睡眠、休假、上班等模式，增加系统使用的便捷、高效和可靠性
57	动态互联技术	自主研发	主机与终端可在现场使用时，只要接口兼容，可任意设置设备类型和型号	使系统具有很强的兼容性，满足实际家庭里各种类型的产品接入
58	全向遥控技术	自主研发	无线遥控主机	任意方向和角度，不怕遮挡，只要链路存在，就可进行遥控操作
59	红外遥控自动识别技术	自主研发	识别各种主流家电遥控器	智能分析遥控识别数据，压缩数据量，高效可靠的再现数据
60	多媒体播放技术	自主研发	主机可自主播放位于存储系统或网络系统的媒体文件	整合娱乐和视频监控播放的特色，统一控制和操作
61	多媒体管理技术	自主研发	管理设备存储系统或网络系统的媒体文件	可对媒体文件进行时间、内容、风格、长度和格式等进行搜索、排序、生存周期等控制
62	多级分层技术	自主研发	分层次管理系统涉及的用户环境如：建筑、楼层、房间、设备、变量等	贴近最终用户的使用系统思维习惯，结构化、模块化、批量化管理系统关联的设备和建筑，提供效率，增加安全性可靠性
63	自动变焦驱动技术	自主研发	通过步进电机控制镜头自动缩放和自动聚焦	可在一定范围内可以变换焦距、从而得到不同宽窄的视场角，不同大小的影象和不同景物范围
64	视频分片技术	自主	回放的时候能根据当前	可以极大提升可以查找录像的速度

序号	技术名称	来源	作用	技术先进性
		研发	选择的分屏数自动把当期通道的视频切分成对应的几个时间段同时播放	
65	鱼眼图像矫正	自主研发	把鱼眼相机采集的圆形鱼眼图像通过算法校正成矩形图像，并且能够实现2分屏或者多分屏图像分屏预览	可以提升鱼眼摄像机的可视性，同时达到VR观看的效果
66	smart IR	自主研发	夜视模式下，当图像的亮度偏高时，自己调节LED的亮度	在夜视场景下，可以通过调节LED亮度，减少过度曝光
67	H.264+,H.265+编解码技术	自主研发	在H.264和H.265的编码算法基础上自主研发的编码算法	通过虚拟I Frame的方式降低编码码流和提升存储时间

## 6、著作权

### （1）计算机软件著作权

根据公司持有的《计算机软件著作权登记证书》，截止本招股说明书出具之日，公司现拥有以下计算机软件著作权：

序号	软件名称	登记号	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期
1	嵌入式数字硬盘录像机软件（D3xxx系列）V1.2	2009SR10934	软著登字第137113号	原始取得	全部权利	2007-12-30
2	嵌入式数字硬盘录像机软件（D7xxx系列）V1.2	2009SR014607	软著登字第0141607号	原始取得	全部权利	开发完成日期：2008-6-20（未发表）
3	嵌入式数字硬盘录像机软件（D8xxx系列）V1.1	2009SR10933	软著登字第137112号	原始取得	全部权利	2008-12-30
4	嵌入式数字硬盘录像机软件（D9xxx系列）V1.0	2009SR014529	软著登字第0141529号	原始取得	全部权利	开发完成日期：2009-2-10（未发表）
5	安联锐视 D91xx 数字硬盘录像机监控软件 V3.0	2011SR077549	软著登字第0341223号	原始取得	全部权利	2010-10-20
6	安联锐视 D92xx 数字硬盘录像机监控软件	2011SR077552	软著登字第0341226号	原始取得	全部权利	2010-11-10

序号	软件名称	登记号	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期
	V3.0					
7	安联锐视数字硬盘录像机客户端监控软件 V2.0	2011SR077550	软著登字第 0341224 号	原始取得	全部权利	2010-9-16
8	安联锐视视频监控管理系统（简称：RVMS）V1.1.2	2012SR022473	软著登字第 0390509 号	原始取得	全部权利	2011-11-25
9	车载无线监控集中管理系统（简称：RVMS 平台—车载客户端）V1.2.2	2012SR069544	软著登字第 0437580 号	原始取得	全部权利	2010-9-16
10	安联锐视基于苹果 Safari 浏览器视频监控控制系统（客户端）（简称：基于苹果 Safari 视频监控客户端）V3.5.5	2012SR069795	软著登字第 0437831 号	原始取得	全部权利	开发完成日期：2011-12-9（未发表）
11	DSP 作图像解码算法处理软件 V1.0	2012SR092070	软著登字第 0460106 号	原始取得	全部权利	开发完成日期：2011-11-30（未发表）
12	安联锐视 D97XX 数字硬盘录像机监控软件 V5.2	2013SR108355	软著登字第 0614117 号	原始取得	全部权利	2013-2-20
13	高清现场记录仪管理软件 V1.0	2013SR068766	软著登字第 0574528 号	原始取得	全部权利	2013-2-10
14	高清现场记录仪嵌入式系统软件 V1.0	2013SR068586	软著登字第 0574348 号	原始取得	全部权利	2013-2-12
15	3G 远程高清现场记录仪嵌入式系统软件 V1.0	2013SR069785	软著登字第 0575547 号	原始取得	全部权利	2013-4-18
16	混合数字硬盘录像机图形化可视软件 V4.0	2016SR220519	软著登字第 1399136 号	原始取得	全部权利	开发完成日期：2016 年 05 月 06 日（未发表）

## （2）著作权

序号	软件名称	登记号	登记日期
1	分布式集中监控软件 UI 界面	国作登字-2012-L-00074391	2012-11-1

## 六、发行人的特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权的情况。

## 七、发行人的核心技术与研发水平

### （一）公司核心技术

根据国务院公布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中对自主创新的相关描述，自主创新可根据其创新的方式分为原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新。公司的技术创新方式主要表现为集成创新。

公司拥有完善的研发体系及强大的研发团队，新产品推出一直处于行业领先地位。公司以终端客户的切实需求为导向，从产品的技术规格、使用功能、应用形式、操作界面等方面不断开拓创新，提高产品的人性化程度。经过多年的技术及资金积累，公司逐步从单一的安防视频监控后端设备供应商，向安防视频监控前端、后端设备、集中管理平台等为主的安防系统整体解决方案提供商发展；同时以物联网的兴起为契机，以安防视频监控设备为核心不断拓展产品应用领域，扩大消费群体，是行业内率先将安防视频监控产品同物流电子铅封技术相结合的企业。另外，公司的手机监控、多路回放高清数字硬盘录像机、高端多功能车载硬盘录像机及图像智能分析等产品和技术在行业中处于领先地位。

公司在安防视频监控从模拟监控时代逐步向数字化、网络化、智能化时代过渡的进程中，紧跟行业发展趋势，将后端音视频监控产品做精、做强的同时，对同处于安防视频监控系统中的前端信息采集设备及后端集中管理平台软件也做了充分的技术储备，成功研发包括网络硬盘录像机（NVR）、高清网络摄像机、高清网络快球、高清鱼眼摄像机、高清双目摄像机、RVMS集中管理平台软件，为国内外客户群体提供具有强大竞争力的一揽子安防视频监控解决方案。

#### 1、公司的技术创新情况

公司是国家级高新技术企业、国家“双软企业”、广东省创新型试点企业、广东省战略性新兴产业培育企业、广东省软件业务收入前百家企业、珠海市知识产权优势企业、珠海市民营企业创新产业化示范基地、自主创新 30 强民营企业珠海市生产科技型企业、珠海市重点技术中心企业。公司已经拥有计算机软件著作权和著作权共 17 项、发明专利 6 件、实用新型专利 4 件，公司产品技术始终保持 in 行业发展的最前端。

为了使研发的产品更具有市场竞争力，拥有自己的研发技术和产品特色，公司在珠海设立了研发机构。公司目前拥有技术人员超过 150 人，超过 50% 人员拥有 5 年以上安防行业丰富的工作经验。公司每年投入超过 2,000 万元的研发经费用于新产品、新技术的研发，每个项目的开发都建立了从立项报告、可行性分析、研发投入核算到项目激励制度等一系列完整的流程，确保研发活动高效、可靠的运行。

公司研发创新能力突出，主要存储产品和摄像机在图像色彩还原度、清晰度、图像传输实时性、流畅性，数据存储的安全性、稳定性，警情处理的高效性等方面都处于行业领先地位。公司技术研发创新性还体现在从各领域不同消费者的角度和需求出发，研发设计产品新的功能、应用形式、操作界面、外观等，不断提高产品的人性化程度，公司产品在应用软件功能及人机交互方面表现突出。

公司自成立起一直以大众的消费观念为导向，努力开拓产品新的应用领域，可以说公司的创新化产品一定程度上创造了消费类安防视频监控市场需求，随着公司资本及技术实力不断增强，将推出更多符合大众消费观念的新产品，安防视频监控及其衍生产品将成为大众化、普及化的家用电子产品。

## **2、发行人的核心技术情况及在产品中竞争力的体现**

### **（1）发行人拥有的技术**

#### **① 发行人拥有的专利技术**

见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五（二）主要无形资产”之“4 专利”

#### **② 发行人拥有的非专利技术**

见本招股说明书“第六节业务与技术”之“六（二）主要无形资产”之“3 非专利技术”

（2）发行人目前拥有的核心技术及其与发行人拥有的专利、非专利技术的对应关系：

主要技术	对应专利或非专利技术	技术来源创新方式	技术水平	成熟程度	技术简介
视音频编解码技术	非专利	集成创新	国内领先	批量生产	公司产品经历了从 MJPEG, MPEG2, MPEG4 和 H.264, 伴随着每一次的编解码技术更新, 公司都作了大量的投入, 做到紧跟编解码技术的步伐, 第一时间把最新技术应用到公司产品中, 提升公司产品的综合竞争力。在具体产品应用中, 在保留主芯片标准优点的基础上, 进一步增加了国内外用户在安防方面的个性化需求, 在功能、性能、稳定性、可靠性等方面使之进一步提升。
图像处理技术	非专利	集成创新	国内领先	批量生产	本公司专门对视频图像处理技术进行研究和分析, 对图像增强（包括对比度、色度、亮度、饱和度、锐度）、噪声抑制、图像拖尾、去闪烁等方面有较强的技术。产品做到与同行相比明显的优势（如图像色彩, 清晰度, 色度还原度）。
视音频数据存储技术	专利	自主开发	国内领先	批量生产	目前公司拥有诸如：磁盘预分配技术、跨磁盘读写技术、硬盘休眠技术、低寻道技术、坏道处理技术、硬盘失效报警技术等多项技术。这些技术提高了系统记录数据的可靠性, 延长了硬盘寿命, 产品在实际应用中与竞争对手类似产品相比在各种异常情况下能够更加稳定、可靠和高效。
人机交互界面	专利	自主开发	国内领先	批量生产	追求操作简单, 使用人性化（图标意义清晰明了, 用户能轻松明白其功能及意义, 且每个图标有注释）让从来未接触过相关产品的用户都能很方便的使用。同时, 根据各国用户的使用习惯, 针对性做出设计和修改（如多国语言的, 目前我们的产品拥有的语言已经达到 16 种）, 做到每个地方的用户使用起来都得心应手。

主要技术	对应专利或非专利技术	技术来源创新方式	技术水平	成熟程度	技术简介
网络传输和控制技术	非专利	自主开发	国内领先	批量生产	支持 TCP/IP, DHCP, DDNS, PPPoE 多种网络协议, 基于 H.264 压缩算法码流更低, 画质更高, 占用更少网络带宽资源; SDK 方便客户进行平台系统地介入, 使用户可以不必关注底层复杂的网络协议设计而专注于应用层软件的开发。公司多年来在网络传输和控制技术的积累, 适用于多种类型的网络, 多种设备的接入和控制, 大容量的视音频数据的分发和存储, 并具备模块化、协议标准化、开放化等特征。
MVR 减震技术	非专利	自主开发	国内领先	批量生产	三维主机减振和内置硬盘盒减振相结合, 减震性能优异。这种技术能有效减消车辆在运动颠簸的情况下对硬盘磁道的冲击损害, 保证录像数据的稳定、可靠。
MVR 电源技术	非专利	自主开发	国内领先	批量生产	独有的宽电压供电技术方案, 能有效抑制车载电源瞬态高电压脉冲, 具有电源极性反接保护功能, 6~50V 范围内车载电源系统均可稳定工作。
通过无线网络的全球监控网络技术	非专利	集成创新	国内领先	批量生产	本公司首先在基于 H.264 视频压缩技术的 D9 系列 DVR 上实现了手机监控技术, 支持五大主流 Windows Mobile、Symbian、iphone、Google Android、RIM (Blackberry) 平台手机进行监控, 引领新的监控模式。
数字矩阵技术	非专利	自主开发	国内领先	批量生产	数字矩阵技术是把不同地点不同设备的数字视频信号, 通过网络以数字视频矩阵的方式送入到监控中心各种显示设备中任意区域显示。数字矩阵的输入视频监控数量不受限制, 数字视频矩阵的视频输出数量不受限制, 并且可以实现电视墙的单组轮巡和多组轮巡显示。
流媒体转发技术	非专利	自主开发	国内领先	批量生产	目的在于缓解网络带宽紧张的区域, 多个用户并发访问同一个图像资源的情况下, 为了节约主干网络带宽, 通过流媒体服务软件的媒体分发模块与视频编码设备建立单路连接, 然后采用组播、分发或广播的方式将媒体 (如视频等) 分发给用户。对该区域内的 DVR/DVS 的访全部通过流媒体服务软件来进行转发, 使得该视频服务器的视频服务只占一个通道。



主要技术	对应专利或非专利技术	技术来源创新方式	技术水平	成熟程度	技术简介
平台系统级联技术	专利	自主开发	国内领先	批量生产	鉴于单平台系统容量、区域等的局限性，公司做了多系统的互联互通。目前，公司平台系统可实现5级级联，父系统可按权限查看子系统的实时流、录像数据等各类信息。
多片编解码芯片级联技术	非专利	自主开发	国内领先	批量生产	目前单片编解码芯片性能有限，无法实现高清多路视频监控。公司利用自主研发技术可将多片编解码芯片进行级联，实现了多路高清视频监控和音视频的同步预览及回放。

### （3）发行人核心技术的来源及形成过程

发行人的核心技术系由发行人自身技术研发团队，在第一代产品技术水平基础上根据行业发展方向及市场和客户的实际需求自主研发的。公司初创期，技术研发人员主要来自于公司高层领导及其跟随多年的研发团队。

随着第一代产品的成功推出及其在市场上的良好表现，发行人不断扩大生产经营规模和加大研发投入，持续引入高技术研发人才提高研发水平。公司设立了研发中心，现有研发技术人员超过150人，2014年、2015年和2016年，研发投入分别为2,168.83万元、2,402.30万元、2,332.77万元。

发行人的研发团队在原有技术基础上通过不断改进和创新，更加贴近用户实际需求，从而逐步积累并形成了发行人自身的核心技术，不断提高公司的综合竞争力。公司已经拥有计算机软件著作权和著作权共17项、发明专利6项、实用新型专利4项。

### （4）发行人技术在公司产品和核心竞争力方面的体现

公司所处行业属于技术密集型行业，技术研发投入较大，产品更新换代快。公司的主要产品嵌入式硬盘录像机和高清摄像机是音视频编解码算法技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术、信息存储调用技术等技术的综合应用，发行人通过在公司内部形成的多部门协作的技术研发机制，利用技术研发部门与市场营销部门频繁的信息沟通，将先进技术及时转化为满足市场需求的新产品。

本公司过去一直紧跟客户需求，对现有技术不断改进并开发新的技术，在技术和质量方面处于国内领先水平。随着市场竞争的加剧以及终端用户在功能方面要求的提高，视频监控产品技术更新换代周期越来越短。如果发行人对前沿技术

的研究不能持续保持行业领先，并及时跟进市场需求开发出新产品，将会削弱发行人已有的技术研发优势，从而对公司产品的市场份额、经营业绩以及发展前景造成不利影响。

发行人已经拥有以上核心技术及一系列相关非专利技术，并通过多年持续创新和积累，在产品中的多个方面建立了一定的技术优势，发行人技术在产品中的实际运用增强了公司产品的差异性，大幅提升了公司产品的综合竞争力。

公司核心技术及非专利技术在产品和核心竞争力方面的体现主要表现为：

#### ①嵌入式硬盘录像机（DVR）

公司模拟产品已经切换成 AHD 和 TVI 等同轴模拟高清产品，其录像分辨率达到高清级别的 720P、1080P、3MP、4MP、5MP，同轴模拟高清产品继承了模拟监控的优点，视频信号未经编码，真正做到高清无损、无延时的效果。由于公司对市场反应速度快，且研发投入早，公司的模拟高清设备在整个行业中处于领先地位，整机良品率达到百分之九十九以上。

#### ②网络硬盘录像机（NVR）

相比市场其他 NVR 产品，公司的产品在预览和回放方面，采用先进的自动分配策略，当预览只是单通道或者 4 通道时，NVR 主动采用前端摄像机的主码流，保证 NVR 的显示效果为最好，当 9 画面和 16 画面时，NVR 则直接显示前端网络摄像机提供的子码流，保证了主芯片的解码能力达到最大的发挥。2015 年公司全面推出了支持 H.265 NVR 系列，能高效的解码前端的 H.265 压缩格式的网络摄像机，很好的解决了硬盘存储问题；同时该系列 NVR 还支持 4K 超高清前端摄像机的接入和 HDMI 的 4K 高清预览显示。H.265NVR 开发进度在整改行业处于领先地位，能正常大量出货，且整机良品率在百分之九十九以上。

#### ③网络摄像机（IPC）

高清网络摄像机方面，公司着重开发 200 万、300 万、400 万、500 万、800 万 H.265 压缩格式的网络摄像机，该系列的网络摄像机支持三个码流，即用于录像的主码流、用于网络远程监控的子码流、用于移动设备如手机端监控的手机码流，三码流的设计很好的满足了用户在不同环境中的使用，较之业内一般只有单码流或者双码流的网络摄像机有了很大用户体验改善。目前公司的 H.265 网络摄

像机在整个安防行业中处于行业领先地位，且整个设备出货的成品良品率控制到百分之九十九以上。

### 3、发行人未来的研发重点

公司自成立以来一直专注于安防视频监控产品软硬件的研发、生产与销售。目前，公司的产品主要应用于家庭、社区、企业、商铺、车辆等监控领域，以国外市场为主要销售区域。专注于消费类领域、以国外市场为主的市场定位。

随着研发能力、资金实力和品牌知名度的不断提升，公司将全面提升产品的技术含量和功能范围，由单一的安防视频监控后端产品向安防视频监控前端、后端产品、集中管理平台系统全面发展，并向物联网的应用领域延伸；由销售安防视频设备为主向设备和服务并重转型；由国外市场为主向国内外市场并重转型，全面提升在国内市场的知名度和占有率。

未来研发重点产品系列：

#### **（1）3MP/4MP/5MP/8MP 分辨率混合嵌入式同轴高清 DVR 系列：**

传统的硬盘录像机只能接入模拟摄像机信号，混合嵌入式同轴高清 DVR 则不但能接入同轴模拟高清信号，还能通过网络接收 IPC（网络摄像机）设备传输的数字视频码流，并进行存储、管理，从而实现网络化带来的分布式架构优势，方便终端用户。随着监控行业对清晰度的要求越来越高，更高清晰度的混合嵌入式同轴高清 DVR 是公司研发的重点之一。

#### **（2）3MP/4MP/5MP/8MP 分辨率支持 H.265 视频压缩格式的 IPC 系列：**

H.265 标准围绕着现有的视频编码标准 H.264，保留原来的某些技术，同时对一些相关的技术加以改进。H.265 编码算法改善码流、编码质量、延时和算法复杂度之间的关系，达到最优化设置。视频分辨率的提高，在相同网络及存储条件下，H.265 编码技术让用户在不升级其网络环境及存储设备的情况下，得到更加高清的监控效果。

#### **（3）支持 H.265 视频压缩格式解码的 NVR 系列：**

NVR 最主要的功能是通过网络接收 IPC（网络摄像机）设备传输的数字视频码流，并进行存储、管理，从而实现网络化带来的分布式架构优势。通过 NVR，可以同时观看、浏览、回放、管理多个网络摄像机。近几年，随着 IP 网络的快

速发展，视频监控行业也进入了全网络化时代。全网络化时代的视频监控行业正逐步表现出 IT 行业的特征，作为网络化监控的核心产品 NVR，从本质上已经变成了 IT 产品。为了搭配 H.265 压缩格式的 IPC 的使用，支持 H.265 的 NVR 开发作为公司研发的重点。

#### 4、发行人的技术储备

经过长期对 DVR 技术和网络技术的积累，公司基于原有的 DVR 技术和网络技术并将两大技术体系进行充分融合而形成现有的各项 NVR 核心技术。其主要核心技术如下：

##### （1）编解码技术

公司自主研发了 NVR 高清编解码技术。该技术可使产品最高达到 4K 的行业高分辨率并实现多路不同分辨率同时显示的功能。目前公司规划重点推广的 NVR 产品以 300 万清晰度为基础标准，适时根据用户定制化需求扩展至 4K，可满足对清晰度要求极高的客户需求。

##### （2）网络传输技术

①局域网环境下可传输 4K、5M、4M、3M、1080P、720P 多种实时码流；

②互连网络环境下可传输子码流（由于受到带宽限制，各厂商产品均只支持子码流传输方式）；

③自主研发出“网络抖动算法”，在互联网传输过程中保证不稳定网络环境下数据流的顺畅、可靠传输、保证监控质量，避免因网络不稳定造成的监控失效情形；

④自主研发出数据加密算法（采用 AES、MD5 等多种加密组合方式），可有效防止前端监控设备被恶意入侵，增强数据安全性，可满足安全级别要求较高的客户的定制化需求。

##### （3）存储技术

在 DVR/NVR/IPC 存储技术基础上，实现前端存储、本地存储（包含远程 IPSAN 存储）、客户端存储的多类型存储功能。

##### ①高清网络前端监控设备

A、发行人前端视频处理方案编码效率高、传输效果佳

发行人前端高清监控设备全部基于华为海思半导体系列芯片，具有较高的技术进入门槛，可在相当一段时间内形成技术壁垒，并同竞争对手的产品形成鲜明对比差异优势，避免陷入同质化的恶性竞争中。

目前市场上存在的多种前端视频处理方案，较有代表性的华为海思、安霸、升迈等，发行人所选择的海思方案，具有灵活性强和功能全面的特点，在具有强大的研发实力时，可以将产品性能充分发挥，拉开同竞争对手的差距。另外，发行人还拥有自主知识产权的基于 H.264 的解码算法，该算法对 720 帧的高清码流解码只需约 100ms，基本接近理论极限值，能满足对实时性要求苛刻的客户需求，该技术领先行业其他企业。

#### B、发行人掌握高清 CMOS 图像处理算法

发行人十分重视技术积累，积极和国内外科研院校开展技术合作，在百万像素以上高清 CMOS 图像处理技术方面积累先进经验和技術，拥有先进的自主知识产权图像处理算法--3A 算法、图像消噪算法等，从而使得无论是 VGA 编码格式的网络摄像机还是 4K 像素高清网络摄像机，都能实现实时全帧速传输并呈现卓越的图像效果。

#### C、发行人前端视频处理设备细节设计优势

发行人注重技术创新，开拓进取，在产品细节处体现出高超的设计理念极大满足了客户需求：

发行人的夜视前端产品基于业界最新的第三代红外技术，较好的解决了第一代红外 LED 光衰的问题（寿命只有约一年），同时解决了第二代红外阵列发热量大的致命问题，具备了环保、节能、寿命长等特点（达到五年质保期）；

发行人产品具有多协议适用性，极大方便了客户的工程招投标和方案设计，缩短了前端产品与集中管理平台的调试对接时间（约节省 3 个月）。公司产品可直接支持互信互通、中兴通讯、华为等众多国内监控系统软件，并支持 ONVIF 等国外标准，满足了海内外客户的需求，扩大和支持了发行人产品的国内外市场销售；

发行人产品及时跟进国内外先进技术，在 POE 供电（以太网供电）、WIFI 传输、4G、物联网应用等方面形成了一定的竞争优势，例如发行人 POE 供电采

用 TI 的最新方案 TPS23754, 可以提供 30W 的功率输出(其他厂商只能达到 13W 的传输功率), 从而解决了网络快球等产品 POE 供电功率不足等问题。

总之, 安联锐视的前端数字监控设备具备了最优化的编解码算法支撑, 支持多种协议和应用环境, 可以对不同用户和行业提供个性化的解决方案和服务, 符合视频监控行业“数字化、网络化、高清化、智能化”的发展方向, 进一步满足市场不断发展变化的需求, 具有突出的核心竞争力。

## ②RVMS 集中管理平台技术

当前, 安防视频监控市场对安防监控应用的整体方案解决能力提出了较高要求。公司自主开发的中型 RVMS 集中管理平台, 通过实现平台、前端设备、系统三者之间的融合互通来提升公司对整体系统方案的解决能力, 提高产品附加值, 增加产品的系统性和整体性优势。

中型 RVMS 集中管理平台主要在监控点的实现规模上区别于客户端 CMS 和大型 CMS 集中管理平台, 监控点实现范围通常介于 1000 路至 10000 路区间。该平台拥有摄像机配置、监视、控制、录像、转发、点播等强大功能, 智能监控网络软件基于 C/S 及 B/S 架构, 可通过任何 IP 网络(单播或组播)进行数字音视频的传输和管理, 实现人性化操作和群类管理等扩展性功能。中型 RVMS 可设计兼容不同行业的应用环境, 持续满足用户的多种定制化需求, 该平台在房地产物业管理、保安公司、大型连锁超市以及企业集团化管理等领域里应用广泛, 并以其在实际运行中所体现出的整体性、排他性、兼容性和稳定性特点被各大安防厂商作为其产品和业务的重点发展方向。

### (4) 发行人中型 RVMS 集中管理平台定位准、市场前景佳

公司对中型 RVMS 集中管理平台的研发生产进程分为两大阶段。第一阶段达到设备和平台级的提升, 即实现平台与 DVR/NVR、车载 DVR、IPC 等前端设备以及不同平台之间的互通; 第二阶段达到系统级的提升, 即实现平台与智能家居系统、视频会议系统等系统之间的互通, 进入物联网智能应用层级。目前, 公司第一阶段研发工作已完成, 成功实现平台与自产 DVR、NVR、IPC、车载 DVR 产品的互通以及异地平台之间的级联, 在与车载 DVR 的通信管理过程中, 公司

自主研发的“纠偏算法”可有效修正北斗信息与车载地图的对接偏差，该技术在行业内较为领先。

公司所侧重并研发成功的中型 RVMS 系统在行业内只有少数几家具有较强研发实力的公司可以实现，而国内最具实力的像华为、中兴通讯等平台开发公司以大型 CMS 作为主要研发方向，而海康等公司也同样将重点放在大型安防工程项目中，因此，在有能力开发中型 CMS 集中管理平台的公司中，发行人已走在了行业前列。同时，中型 CMS 可应用的领域极其广泛，一定程度上切合消费类市场的发展和需求，正如发行人在成立之初准确切入消费类 DVR 市场取得成功一样，随着未来消费类市场对中型 CMS 应用需求的飞跃式增长，将为发行人带来另一个重要发展契机。

#### （5）危化品运输车辆多维智能监控

##### 公司多维智能管控系统

公司针对特定行业自主开发了电子铅封多维智能管理系统，目前主要应用于油罐车的车载监控，系统解决方案介绍如下：

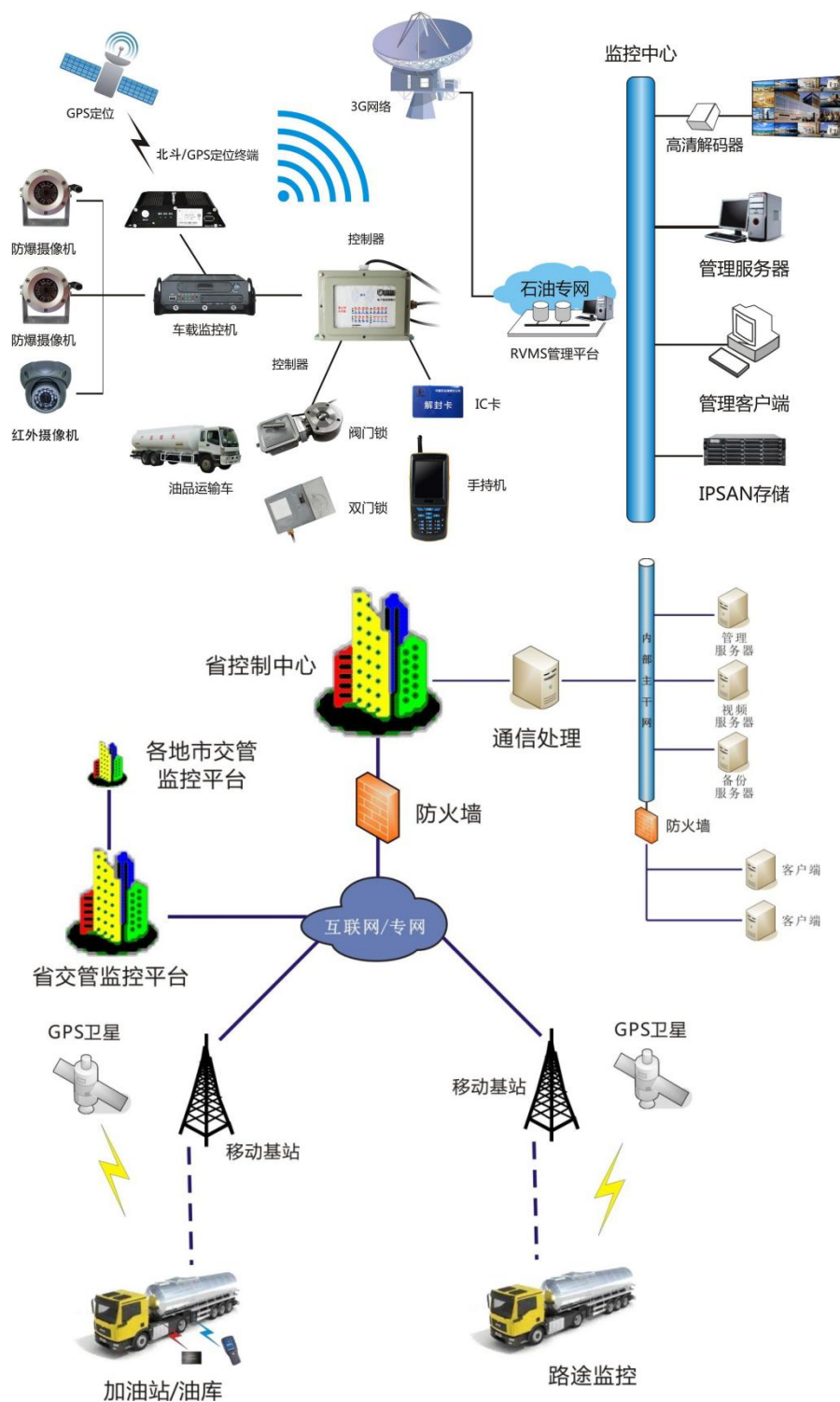
①采用现代物联网无线技术的 RFID 锁具+3G 实时视频监控+成熟的车载 GPS（北斗）全球定位装置，去掉传统复杂的锁具布线安装，消除布线带来的安全隐患及易被作弊的漏洞。

②锁具采用先进的上锁检测技术，上锁无需人监管，有效防止虚锁现象。锁具施封后，锁具需解封后才能被开启，能有效防止管理漏洞。

③锁具与车机采用无线结合并配合强大的后台系统，可实时、主动的管制罐口，强力度车辆在途监管、轨迹追溯、报表统计，能有效的降低危险品运输环节风险。

油罐车辆担负着从油库到加油站等地的油品运输任务，其移动的特性增加了管理的难度。如何保证油罐汽车安全、经济运行，是摆在管理者面前的难题。基于 3G 技术的成熟应用，综合北斗定位、视频监控和电子阀门锁技术的油罐车多维智能管理系统是有效的解决方案。

系统拓扑图如下：



## （二）公司研发情况

### 1、公司研发体制、流程及制度

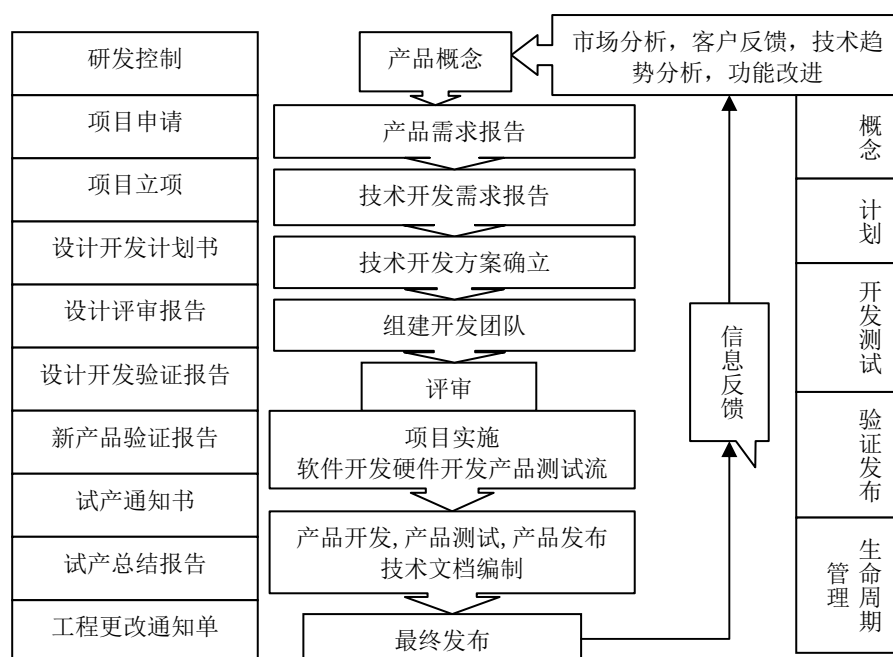
#### （1）公司研发组织情况



公司坚持以创新作为企业文化的核心，走拥有自主知识产权的技术创新和新产品开发道路。公司目前拥有一支超过 150 人的研发技术队伍，具有丰富的安防视频监控行业实践经验，承担已有产品的改进、前瞻性技术研究和新产品开发。

研发中心采用实体资源线和虚拟产品线的矩阵式组织架构在运作。实体资源线有软件部、硬件部、结构部、研发办公室组成，虚拟产品线有后端存储产品线和前端摄像机产品线、车载监控产品线组成。产品线与销售部门对接，以市场为导向，了解和调查客户现实需求，将需求细化分解为可操作的各项技术课题或新型设备研发；然后把新技术项目分配给相应研发组织，并在一定程度上调配各类资源以保证研发进度的推进。各资源线抽调人员组成产品线相互配合地完成由产品管理部分配下来的技术课题或新产品研制，并顺应行业技术发展趋势对公司核心技术的持续进步做出支持，以保持公司技术领先性。测试部主要是就新技术产品的各项性能进行评测并给出反馈意见，研发人员就反馈意见对新技术产品作出技术改进，做到新技术与产品的完美结合，直到达到新产品的批量试生产要求。

### （2）公司的研发工作流程



### （3）研发项目管理制度

经过多年的实践、不断摸索和调整，公司建立了研发项目管理制度、研发投入核算体系、研发人员的绩效考核奖励制度等一系列运行规则。这些制度有利于

技术开发人员的知识积累与全公司的资源组合，有利于新产品的有效转化，有利于产品开发的进度控制。

对研发项目的管理，公司制定了以下几个原则：

①目标管理原则。项目实施目标管理就是研发的预定计划任务和指标，运用计划、组织、反馈、调整等基本手段，充分调动人、财、物等基本要素，形成最佳组合，以期达到最佳目标。公司在项目的进行中，严格控制技术指标，对项目工作进行定期检查和阶段结果的评估。

②程式管理原则。项目成员来自不同的部门，对人、财、物信息采取程序化的程式管理，可以在实施管理过程中有章可循，提高管理效率。同时，不仅强调信息纵向反馈，更强调信息在横向（同级部门）的交流，以更好促进项目管理。

③弹性管理原则。项目实施计划具有一定弹性，项目进行时，根据具体情况给予修正，确保目标实现。同时，在人员配备、经费安排、资源分配、时间进程上进行弹性安排，使管理更高效。

④技术创新机制

为了促进新产品的开发，提高技术创新能力，本公司采取了一系列措施从制度上保障技术创新的实施：

①鼓励员工在生产实践中进行探索创新，对技术创新人员进行经济和荣誉奖励。公司制定了《专有技术管理制度》、《研发人员科技奖励办法》激励科技人员的创新开发。

②加强技术创新活动的过程管理，形成一套从科技立项、实施、鉴定、考核、奖励的创新过程管理体系。设立了专职的专利工作人员，把掌握和利用专利信息纳入到科技开发、立项、产业化等技术创新的全过程。

③持续保持科研费用的投入力度，购置先进的科研设备，提高研发人员的福利待遇，改善研发人员的办公条件。

## **2、在研项目及其进展**

公司一直注重企业技术未来的发展，在新技术储备及未来技术规划上投入大量人力物力，使公司技术始终处于行业领先水平，目前正在研发的部分项目情况如下表所示。

序号	创新技术	创新技术背景	创新简介	所处阶段
1	网络/云存储	基于网络的分布式存储，可以满足不同存储方式的要求，可以存储在前端摄像机、网络存储设备和集中的存储服务器上，提供给客户丰富的选择	基于网络进行录像存储，提供完整的存储解决方案，满足高清摄像机的存储要求	方案开发阶段
2	语音识别追踪技术	对事态的预警与自动处理的要求越来越高	监控现场有人声产生时，前端鱼眼摄像机的语音采集部分通过对声音类型/位置的识别，自动跟踪声音的位置把画面全景放大。	方案开发阶段
3	增强现实技术	监控设备受现场环境、位置等的制约，无法逼真及时地反馈事发情况。	用运用图像处理技术，实时产生三维信息来增强人对真实监控场景的感知。	方案开发阶段
4	双目三维建模技术	单目摄像机系统对于监控场景内目标物体的数量、鉴别不准。	采用两个图像采集单元的摄像机模拟人双眼处理景物的方式，从两个视点观察同一目标，获得不同视角下的一对图像，然后通过左右图像间的匹配点，恢复出场景中目标物体的几何形状和位置等三维信息。	研发前准备阶段
5	超高清NVR/IPC	网络摄像机技术逐步成熟和产品的推广应用，为满足人们对视频高清画质的需求	支持前端IPC、DVS（视频服务器）、DVR、NVR等网络设备的接入；能将D1、720P、1080P、3M、5M、4K不同分辨率的视频在同一屏幕上分组显示；支持远程IPSANN存储	项目开发阶段
6	全景图像技术	公司图像矫正拼接算法的逐步成熟。	通过图像畸变矫正技术、图像拼接技术和EPTZ技术的运用，实现大场景的单摄像机监控。	方案开发阶段
7	移动互联技术	通过互联网络，实现各种智能识别的识别	兼容IGRS、UDDI，更加高效可靠	方案开发阶段

序号	创新技术	创新技术背景	创新简介	所处阶段
8	数据安全技术	随着人们对监控产品的认知和依赖，频频发生监控系统被入侵的事件	通过的监控系统用户身份/权限识别，音视频数据编解码时加密、传输过程中协议/信令/数据包加密、数据存储的读取加密、通讯接口的硬软件加密等等来保证系统的安全。	方案开发阶段
9	云技术	随着大安防、深度行业解决方案的实施，涉及到的信息越来越多越来越杂。	通过集群应用、网格技术、分布式文件系统等功能，将视频监控、门禁控制、RFID射频识别、入侵报警、消防报警、短信报警、GPS卫星定位等技术通过“云”集合起来协同工作，进行信息交换和通信，完成智能化识别、定位、跟踪和监控、存储的解决技术。	研发前准备阶段
10	智能分析技术	随着视频监控的分速发展，监控画面的海量信息已经远远超出人力有效处理的范围。	借助处理器强大的数据处理能力过滤掉视频画面无用的或干扰信息、自动分析、抽取视频源中的关键有用信息，使得监控系统具备类似人脑的思维，提高警情处置效率。	项目开发阶段

### 3、研发费用投入情况

公司高度重视科技创新和研发投入，报告期内，公司研发费用金额呈现波动趋势，具体如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发投入	2,332.77	2,402.30	2,168.83
占营业收入比例	4.28%	5.67%	6.71%

### （三）核心技术人员

公司的核心技术人员有宋庆丰、杨亮亮、庞继锋、谢坤根 4 人，报告期内公司核心技术人员未发生变化，上述核心技术人员具体简历如下：

### **1、宋庆丰先生**

宋庆丰先生，简历详见第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事”。

### **2、杨亮亮先生**

杨亮亮先生，简历详见第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（四）核心技术人员”。

### **3、庞继锋先生**

庞继锋先生，简历详见第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（四）核心技术人员”。

### **4、谢坤根先生**

谢坤根先生，简历详见第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（四）核心技术人员”。

## **八、境外经营情况**

截至本招股说明书签署日，公司未在中华人民共和国境外进行经营活动，未在境外设立分支机构。

## **九、发行人未来发展规划**

公司全面贯彻“以市场为导向，以人才为根本，以创造为动力，以品质为基础”的经营战略，以“紧随客户需求，提供最有竞争力的解决方案和服务，为客户创造财富！”作为企业的核心使命，通过持续不断提升技术研发水平、加强管理创新能力，研发出更多领先于同行业水平的技术及产品，为客户提供高水平高质量的视频监控产品，并积极开拓系统解决方案业务，为企业提供多方面的盈利能力，为社会创造价值。

### **（一）公司发行当年和未来三年的发展规划及发展目标**

#### **1、未来三年的经营规划**

未来三年，公司将基于现有产能及市场网络建设情况，以家用、商用、社区、车载等应用领域作为公司的经营重点，在完善已有产品经营的同时，加强开发更

具市场竞争力的新产品和拓展产品功能及应用范围，使安防视频监控产品深入到更广的消费群体中，进一步扩大市场整体的占有率。

## 2、公司未来三年的总体经营目标

在保持企业以 20% 速率增长的同时，对公司产品结构进行细微调整，以便进军细分行业获取更多的业务机会。公司目前在国外市场主要以设备提供为主，在未来三年，公司将以发行上市为契机，通过募集资金投资项目的顺利实施，全面提升公司的技术研究水平和生产能力，在巩固国际市场地位的同时提高国内市场的占有率和知名度，成为国内消费类应用领域最专业的视频监控设备制造商和服务提供商。公司未来三年整体经营目标如下：

（1）公司计划利用本次发行股票所募集的资金，投资购置生产线、购买更先进的生产设备，将数字视频录像机的年产能扩大到 150 万台以上，网络视频监控摄像机的年产能扩大到 250 万台以上，进一步提升产品的质量和品质，产品市场占有率保持在国内行业前列。

（2）未来三年内，公司维护稳定的国际市场营销渠道的同时，全面建设国内外营销服务体系，扩大销售区域和目标市场，积极参与国内外知名安防行业展会，以获取更多的国内客户和提高在国内市场的占有率。

（3）企业将以自主研发为基础，完善公司技术创新体系，获得持续技术领先优势，提升公司的科研，创新能力。并且通过上下游产业链混合整合，构筑更加高效，稳定的产业链以提升企业竞争优势。

## （二）具体业务发展计划

### 1、研发与技术创新安排

公司研发的方向是在不断提高视频监控设备性能和质量的同时，将开发出适合更加广泛应用领域的视频监控设备，以及与互联网、手机等平台 and 显示终端更为紧密结合的监控技术，使产品及技术更人性化、智能化。引入更加科学和有效的科研管理及科研激励机制，使得公司在持续创新能力上保持可持续性发展。

### 2、产品与技术开发计划

公司将重点进行以下产品的研制开发及产品升级：

（1）不断提高视频监控产品关键技术的方案成熟度、系统稳定性，从而提高视频监控产品性能，使其相比同行业厂商更具竞争力；

（2）以当前 SOC 芯片开发视频监控产品的技术为基础，不断提高图像处理、网络传输、数据存储、智能分析等技术能力，实现更稳定、更优质的图像效果及各项系统性能。

（3）深化视频监控产品的个性化研究，进一步提升个性化生产能力，更好地为安防视频监控设备用户服务，在市场为导向的前提下，根据客户需求快速完成定制化产品研发及生产，进一步提高用户对产品的满意度。

（4）加强新型安防视频监控产品的应用研究，开发新型的 DVR、NVR 产品及前端高清音视频采集设备和 CMS 集中管理平台，并在智能控制、物联网等领域开发出先进的创新产品。

### **3、人才战略与人才扩充计划**

专业人才的發展是公司發展不可缺少的核心力量，公司将继续引进专业技术人才，减少现有核心技术人员的流失，制定和实施有效的人才培训和发展计划。提高公司整体科研团队水平，优化公司研发梯队结构，以形成优秀的研创新团队为目标。

#### **（1）培训与内部团队建设**

公司将不断的优化人才结构，积极推行各种培训，提高管理人员的管理水平和制定战略发展的能力，提升基层员工的专业知识，工作技能和综合素质，建立能适应企业现代化管理和公司未来发展需要的高水平、高素质的员工队伍，促进公司整体绩效的提升，使得各类员工能够随着公司的发展共同成长。

#### **（2）引进高层次人才**

为了满足市场快速发展和积极拓展公司业务，公司将持续引进技术、营销等高端专业技术性人才，充分发挥公司研发、生产、管理和营销能力，并建立科学化的人才梯队储备，合理配置和开发利用人才资源的有效机制，全方面提升企业管理、营销和技术研发团队的素质和水平。

#### **（3）逐步完善激励考核制度**

依照相关法律、法规的要求，完善各项规章制度管理和激励约束，完善研发人员长效激励机制，以具有竞争力的薪资待遇、良好的工作环境与发展机遇吸引并稳定人才，实现公司人力资源的可持续性发展，为公司员工创造更好的生活和工作环境。

#### **4、未来管理计划**

##### **（1）收购兼并计划与对外扩充计划**

公司将根据发展战略，围绕自身核心业务，以增强公司中长期战略竞争能力为目的，积极寻求在主导产业上的稳步扩张，并在时机、条件和对象成熟的前提下进行适度的优势互补的收购兼并，使公司产生更大的规模效应，提升自身竞争能力。在未来，公司将特别关注具有工艺技术优势和设备技术优势的企业，在适当时机进行优势互补的兼并。

##### **（2）国际化经营计划**

实现国际化经营，是公司未来重要战略任务之一。公司将充分发挥自身的资源优势，利用部分产品在行业内的领先优势，提升公司的国际影响力。公司将深入研究国际市场的需求和准入规则，培育国际化的营销队伍，引进国际化人才，实现公司国际化经营业务的突破与快速增长。加强和中东、东欧、东南亚、非洲，巴西，印度等地区的销售合作，使公司产品进入更广阔的国际市场。建立并加强与国内外先进视频监控产品生产企业的技术交流，努力争取技术合作与共同开发，学习其优点，加快多种新型视频监控产品及其他视频监控设备产品的开发，以建立更大范围的业务增长空间。

### **（三）募集资金投资项目对实现公司上述计划的作用**

#### **1、发行人未来发展目标着力于增强公司的核心竞争实力**

公司未来发展与规划基于公司的发展战略，通过创新机制建设与创新团队建设并举，进一步增强公司在研发团队和管理团队的人才优势，通过产品技术升级和创新、产品线的延伸、市场区域的拓展以及完善全面客户关系管理，未来三年力争实现既定目标。未来随着具体目标与计划的实施，公司将获得良好的成长性，自主创新能力将得到大大提升，将进一步增强公司的核心竞争实力。



## **2、募集资金运用将进一步增强公司核心竞争实力，确保公司的成长性**

为了把握良好的市场机遇，公司本次募集资金计划用于公司的扩产建设，产品包括家用、商用、社区、车载等各类视频监控产品。公司已经完成了相关新产品的研发方案，并能够提供方案产品原型，证明上述项目的研发和生产技术均已成熟。

本次募集资金投资项目是为了实现公司进一步的发展战略和增强公司核心竞争实力，确保公司的持续成长。一旦顺利实施并投产，公司的视频监控产品的研发及生产能力将得到实质性的提高，其主要产品的核心技术领先优势更为明显，公司作为国内消费类视频监控产品的龙头企业之一，将进一步增强其在国内外的综合竞争力，提高公司在国内外的市场占有率，提升公司在全球市场上的品牌知名度，为公司未来持续成长提供良好的条件。

## **3、募集资金运用将进一步增强公司自主创新能力**

募集资金项目投产后，不仅可以提升产能，同时可以通过研发提高产品的综合性能，开发出更多适用于不同领域的视频监控设备并且能够适用于多终端的使用，使公司的主营产品更丰富、应用更广泛，竞争力更强，从而提升公司的盈利能力和可持续发展能力，强化自主创新能力。

## **（四）确保实现上述规划和目标拟采用的方式、方法或途径**

1、本次发行股票为公司实现上述业务目标提供了资金支持，公司将按计划认真组织募集资金投资项目的实施，扩大公司生产规模，提高公司技术水平，增强公司竞争力；

2、严格按照上市公司的要求规范运作，完善公司治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司的各项机制创新和管理升级；

3、加快引进安防视频监控领域的专业技术人才、市场营销人才和管理人才，逐步建立完善合理有效的薪酬福利制度和股票期权等激励机制，进一步提高公司的技术水平和生产营销能力，确保公司业务发展目标的实现。

公司将在上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

## （五）业务发展目标与现有业务的关系

公司现有业务是实现业务发展规划和目标的重要基础和保障。公司在现有业务的拓展过程中逐渐积累起来的技术优势、人才资源、客户资源、经营管理能力以及品牌知名度优势，为实现公司业务发展规划和目标打下了坚实的基础。

公司业务发展规划和目标是公司结合实际情况，在现有业务的基础上，根据行业的发展趋势，经过审慎考虑和可行性研究后确定的。

公司未来三年的业务发展规划和目标是实现公司发展战略和增强核心竞争力的重要步骤和保障，有利于保持公司主要产品的技术领先优势、增强自主创新实力和研发技术实力、提高主要产品快速响应的定制能力和产品供应能力，提高市场占有率，为公司带来长期和稳定的收益，产生新的利润增长点，带来更大的经济效益与社会效益。公司业务发展规划和目标的实施必将大大提高公司整体竞争实力，为公司规模化和品牌化的持续发展提供源动力，有利于公司主营业务快速发展，为公司可持续发展打下坚实的基础。

公司上述发展计划是公司现有业务的扩充和提升，公司目前良好的运营情况是实现上述计划的前提。公司业务目标的实施，充分利用了现有业务的技术条件、人员储备、管理经验和销售网络等资源，体现了与现有业务之间紧密的衔接，纵向上增强了公司现有的业务深度，横向上延伸了行业服务跨度，扩大了生产和经营规模，总体上提高了公司的可持续发展能力，提升了公司的市场地位。

## （六）公司发展规划所依据的假设条件

- 1、公司所处的宏观经济环境、政治环境和社会环境不会发生重大变化；
- 2、公司所处行业的法律、产业政策短期内不会发生重大变化；
- 3、公司的核心团队不会发生重大人事变更；
- 4、公司本次发行成功，募集资金能够及时到位；
- 5、不存在其他对公司有重大不利影响的不可抗力事项。

## （七）实施上述计划中面临的主要困难

- 1、自有资金短缺

为确保公司成功实施上述各项计划，前期需要大量资金投入，若发生资金短缺，公司的战略发展计划和实施结果将受到不良影响。本次发行成功后，公司的资本规模将增加，同时公司可以资本市场其他融资计划，有效解决资金问题。

## **2、经营规模快速扩张和产业结构调整对经营管理的挑战**

公司利用募集资金进行发展的同时，公司的规模和产能将会得到大幅度的提升，与此同时公司在发展战略、组织设计、质量控制、运营管理等方面将会面临全新的挑战。公司将通过引进高新技术人才和具有专业管理、营销、运营等方面的人才对公司进行全方面提升以确保公司能够正常持续发展。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立经营情况

#### （一）资产完整情况

公司已具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

#### （二）人员独立情况

公司设有行政人事部门，公司的人事及工资管理完全独立。本公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任，不存在有关法律、法规禁止担任职务的情形；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总监等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立情况

公司已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### （四）机构独立情况

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

## （五）业务独立情况

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

保荐机构核查意见：发行人成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作、独立经营，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力。发行人在招股说明书中关于自身独立经营情况的信息披露真实、准确、完整。

## 二、同业竞争情况

### （一）与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

报告期内公司实际控制人徐进曾经控制、共同控制或具有重大影响的经营主体包括联众永盛、中联泓、华阳鹏利、绿塑生物、宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司和宁夏万宏中联现代农业科技有限公司。

#### 1、联众永盛

联众永盛的具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六持有公司 5% 以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、中联泓

中联泓成立于 2001 年 7 月 5 日，现持有北京市工商行政管理局海淀分局于 2017 年 2 月 10 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9111010872986329XR），其住所为北京市海淀区中关村南大街 17 号 3 号楼 20 层 2004，法定代表人徐进，注册资本 10,000 万元，营业期限自 2001 年 7 月 5 日至 2051 年 7 月 4 日，经营范围为“项目投资；投资管理；经济信息咨询。【依

法须经批注的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，徐进为董事长、总经理。中联泓目前股权结构为：

股东	持股比例	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
华阳鹏利	55.00%	5,500.00	5,500.00
冀中能源邢台矿业集团有限责任公司	25.00%	2,500.00	2,500.00
河钢股份有限公司	20.00%	2,000.00	2,000.00
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

### 3、华阳鹏利

华阳鹏利成立于 2009 年 8 月 21 日，统一社会信用代码为 914404006947160964，住所为珠海市高新区唐家湾镇唐淇路 1288 号（远大美域新城二期）25 栋 1 单元 302 房，法定代表人为徐进，注册资本 100 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），营业期限为长期，经营范围为“项目投资咨询、社会经济信息咨询（不含许可经营项目）。”目前股权结构为：

股东	持股比例	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
徐进	99.00%	99.00	99.00
张浩	1.00%	1.00	1.00
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司

宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司成立于 2016 年 7 月 14 日，统一社会信用代码为 91640303MA75WYNN6A，住所为宁夏吴忠市红寺堡区弘德工业园内，公司类型为其他有限责任公司，经营范围为“投资管理；资产管理；企业管理；投资咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。”目前股权结构为：

股东	持股比例	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
北京中联泓投资有限公司	49.00%	490.00	122.50
申万宏源产业投资管理有限责任公司	51.00%	510.00	127.50
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>1000.00</b>	<b>300.00</b>

### 5、宁夏万宏中联现代农业科技有限公司

宁夏万宏中联现代农业科技有限公司成立于2016年4月29日，统一社会信用代码为91640303MA75WNP9F，住所为宁夏吴忠市红寺堡区新庄集乡杨柳村西川组，公司类型为其他有限责任公司，经营范围为“葡萄种植、研发、销售；农业项目研发、销售；农副产品的销售；葡萄酒的生产、销售。”目前股权结构为：

股东	持股比例	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
宁夏天得葡萄种植有限公司	30.00%	1,500.00	0.00
北京中联泓投资有限公司	70.00%	3,500.00	0.00
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>

## 6、绿塑生物

绿塑生物成立于2006年9月8日，注册号为310228000975334，住所为上海市金山区廊下镇漕廊公路6996号东一厂房，法定代表人为徐进，注册资本1500万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“从事生物降解材料领域内技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，降解包装材料（除危险品）研发生产及销售，纺织用生物质纤维、服装、干冰机械、干冰（非食用）制造及销售，实业投资（除金融、证券等国家专项审批项目外），化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售，从事货物进出口及技术进出口业务。【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】”。绿塑生物已于2015年9月30日完成工商注销登记。

截至本招股说明书签署日，实际控制人控制的公司的经营范围与公司业务领域不同，因此，公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## （二）公司控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争承诺

为避免与公司之间出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东联众永盛、实际控制人徐进出具了《避免同业竞争的承诺函》。

公司实际控制人徐进承诺如下：

“1、本人、本人近亲属及下属全资或控股子公司（安联锐视及其子公司除外，下同）目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式直接或间接控制任何导致或可能导致与安联锐视主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动的企业，本人、本人近亲属或各全资或控股子公司亦不生产、使用任何与安联锐视相同或相似或可以取代的产品或技术；

2、如果安联锐视认为本人、本人近亲属或各全资或控股子公司从事了对安联锐视的业务构成竞争的业务，本人及本人近亲属将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权转让给安联锐视；

3、如果本人及本人近亲属将来可能存在任何与安联锐视主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知安联锐视并尽力促使该业务机会按安联锐视能合理接受的条款和条件首先提供给安联锐视，安联锐视对上述业务享有优先购买权。

4、本人及本人近亲属不向与安联锐视及安联锐视的下属企业（含直接或间接控制的企业）所生产的产品或所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本人承诺，因违反本承诺函的任何条款而导致安联锐视和其他股东遭受的一切损失、损害和开支，将予以赔偿。本承诺函自本人签字之日起生效，直至本人不再为安联锐视实际控制人为止。

本人在本承诺函中所作出的保证和承诺均代表本人、本人近亲属及其控制的其他企业而作出。”

控股股东联众永盛承诺如下：

“1、本公司及下属全资或控股子公司（安联锐视及其子公司除外，下同）目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式直接或间接控制任何导致或可能导致与安联锐视主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动的企业，本公司或各全资或控股子公司亦不生产、使用任何与安联锐视相同或相似或可以取代的产品或技术；



2、如果安联锐视认为本公司或各全资或控股子公司从事了对安联锐视的业务构成竞争的业务，本公司将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权转让给安联锐视；

3、如果本公司将来可能存在任何与安联锐视主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知安联锐视并尽力促使该业务机会按安联锐视能合理接受的条款和条件首先提供给安联锐视，安联锐视对上述业务享有优先购买权；

4、本公司不向与安联锐视及安联锐视的下属企业（含直接或间接控制的企业）所生产的产品或所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本公司承诺，因违反本承诺函的任何条款而导致安联锐视和其他股东遭受的一切损失、损害和开支，将予以赔偿。本承诺函自本公司签字盖章之日起生效，直至本公司不再为安联锐视控股股东为止。

本公司在本承诺函中所作出的保证和承诺均代表本公司及本公司直接或间接控制的其他企业而作出。”

### **三、报告期内的关联方及关联关系**

#### **（一）关联方认定标准**

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，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。

根据《深圳证券交易所创业板上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号），将特定情形的关联法人和关联自然人也认定为关联方。

#### **（二）关联方与关联关系**

##### **1、本公司控股股东、实际控制人**

公司的控股股东为联众永盛，实际控制人为徐进先生。联众永盛和徐进先生的具体情况参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有公司

5%以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”和本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”。

### 2、本公司控股股东、实际控制人控制或重大影响的其他企业

关联方名称	关联关系
北京中联泓投资有限公司	与发行人受同一实际控制人控制
珠海华阳鹏利投资咨询有限公司	与发行人受同一实际控制人控制
宁夏万宏中联现代农业科技有限公司	与发行人受同一实际控制人控制
宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司	受发行人实际控制人重大影响
上海绿塑生物科技有限公司	与发行人受同一实际控制人控制（已注销）

### 3、持有本公司5%以上股权的其他股东

关联方名称	关联关系
广东省科技风险投资有限公司	持有发行人 10.66% 股权
汇文添富（苏州）投资企业（有限合伙）	持有发行人 8.10% 股权
广东粤财创业投资有限公司	持有发行人 6.40% 股权

上述股东的具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有公司 5% 以上股份的主要股东和控股股东、实际控制人的基本情况”之“（一）持有发行人 5% 以上的主要股东基本情况”。

此外，广东省粤科金融集团有限公司作为广东省科技风险投资有限公司的主要投资者（直接持股 80%，通过全资控股公司广东省科技创业投资有限公司间接持股 10%）以及持有佛山市科技风险投资有限公司 33.33% 的股权，间接持有发行人 11.16% 的股份。广东粤财投资控股有限公司作为广东粤财创业投资有限公司的全资控股股东，间接持有发行人 6.40% 的股份。广东粤财投资控股有限公司和广东粤科金融集团有限公司的出资人为广东省人民政府。

冀中能源邢台矿业集团有限责任公司作为北京中联泓投资有限公司的主要投资者（直接持股 25%），间接持有发行人的 10.73% 的股份。河钢股份有限公司作为北京中联泓投资有限公司的主要投资者（直接持股 20%），间接持有发行人 8.58% 的股份。冀中能源集团有限责任公司作为冀中能源邢台矿业集团有限责任公司全资控股股东为发行人的关联方。

#### 4、发行人的控股子公司、参股公司

截至本招股说明书签署日，公司无控股子公司、参股公司。

#### 5、关联自然人

##### （1）公司董事、监事及高级管理人员

除徐进先生之外的公司董事、监事和高级管理人员。具体情况详见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”。持有发行人5%以上股份的自然人股东及发行人的董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员为公司的关联自然人，关联自然人持股情况详见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“四、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的情况”。

##### （2）其他关联自然人

发行人的其他关联自然人包括公司持股5%以上的自然人股东和过去12个月内曾担任和现任公司董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母。

#### 6、关联自然人控制的、或担任董事和高级管理人员的，除发行人及其控股子公司、参股公司以外的企业

序号	关联方名称	与公司关联关系
1	邯郸市天磁煤业有限公司	公司实际控制人、董事长徐进担任董事
2	佛山市科海创业投资有限公司	公司董事赖建嘉担任董事总经理
3	佛山市科技风险投资有限公司	公司董事赖建嘉担任副总经理
4	广东天波信息技术股份有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
5	广州中幼信息科技有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
6	佛山市长岛化工有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
7	深圳市银波达通信技术有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
8	广东普加福光电科技有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
9	广东天波教育科技有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
10	深圳市豪恩声学股份有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
11	广州微牌智能科技有限公司	公司董事赖建嘉担任董事

序号	关联方名称	与公司关联关系
12	广州白云山南方抗肿瘤生物制品股份有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
13	深圳市今朝时代股份有限公司	公司董事赖建嘉担任董事
14	珠海雨路贸易有限公司	公司董事、副总经理、董事会秘书及财务负责人申雷持股 90% 并担任执行董事，其配偶黄鹭雯持股 10%
15	珠海君合投资顾问有限公司	公司董事及技术总监宋庆丰担任执行董事兼经理
16	四川汇源光通信股份有限公司	公司独立董事夏南担任董事
17	北京紫石合金国际投资管理有限公司	公司独立董事夏南控制担任执行董事兼经理
18	深圳市前海澳丰资本管理有限公司	公司独立董事夏南担任董事
19	广东粤港澳产业投资基金管理股份有限公司	公司独立董事夏南担任董事
20	招银华融资产管理股份有限公司	公司独立董事夏南担任董事
21	广州同源堂食品有限公司	公司独立董事夏南担任执行董事
22	楚雄怡瑞康医药有限公司	公司独立董事夏南担任董事
23	珠海横琴舜果瑞盛投资合伙企业（有限合伙）	公司独立董事夏南持有 99.89% 的份额
24	广州市桑拓木投资管理合伙企业（有限合伙）	公司独立董事夏南控制
25	深圳智行远见财务咨询管理有限公司	公司独立董事郭琳控制并担任执行董事、经理
26	深圳市雷诺会计师事务所（普通合伙）	公司独立董事郭琳担任执行合伙人
27	广东融聚律师事务所	公司独立董事闫磊担任合伙人、主任律师
28	西藏山南熠明创业投资合伙企业（有限合伙）	公司监事会主席徐学恩担任总经理

关联自然人控制的、或担任董事、监事和高级管理人员的，除发行人及其控股子公司、参股公司以外的企业均为发行人的关联方。

此外，报告期内，发行人实际控制人徐进曾担任邯郸弘铁矿业管理有限公司董事，并已于 2016 年 6 月 28 日辞去董事职务，由于过去 12 个月内存在上述情形，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》相关规定，截至本招股说明书出具之日，邯郸弘铁矿业管理有限公司视同为发行人关联方。e3w2

## 四、报告期内的关联交易

### （一）经常性关联交易

公司报告期内无经常性关联交易。

### （二）偶发性关联交易

公司偶发性关联交易均为关联担保，具体情况如下：

序号	合同编号	担保方	被担保方	合同性质	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
1	2013年珠字第 1113565001-01号	徐进	安联锐视	不可撤销 担保书	6,000	不可撤销 担保书生 效之日起	借款、垫款或其他 债务履行期届满之 日起另加两年	是
2	2013年珠字第 1113565001-02号	联众永盛	安联锐视	不可撤销 担保书	6,000	不可撤销 担保书生 效之日起	借款、垫款或其他 债务履行期届满之 日起另加两年	是
3	建珠国际贸易融 资2014年10号保2	李志洋	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同项下的（或 展期协议重新约定 的）债务履行期限 届满日后两年止	是
4	建珠国际贸易融 资2014年10号保1	徐进	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同项下的（或 展期协议重新约定 的）债务履行期限 届满日后两年止	是
5	交通银行珠海分 行编号 141909109-1	徐进	安联锐视	最高额保 证合同	3,000	主合同约 定的债务 履行期限 届满之日 （或债权 人垫付款 项之日）起	主合同约定的债务 履行期限届满之日 （或债权人垫付款 项之日）后两年止	否
6	建珠国际自然人 保字20150508号 (01)	徐进	安联锐视	贸易融资 额度最高 额担保合 同	3,000	单笔贸易 融资业务 起始日	该笔债务（或展期 协议重新约定的债 务）履行期限届满 之日后两年止	是
7	建珠国际自然人 保字20150508号 (02)	李志洋	安联锐视	贸易融资 额度最高 额担保合 同	3,000	单笔贸易 融资业务 起始日	该笔债务（或展期 协议重新约定的债 务）履行期限届满 之日后两年止	是

序号	合同编号	担保方	被担保方	合同性质	担保金额 (万元)	担保起始 日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
8	建珠国际贸易融 资2016年07号（保 01）	徐进	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同项下的（或 展期协议重新约定 的）债务履行期限 届满日后两年止	是
9	建珠国际贸易融 资2016年07号（保 02）	李志洋	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同项下的（或 展期协议重新约定 的）债务履行期限 届满日后两年止	是
10	浦发银行 ZB1961201600000 035	北京联众 永盛科贸 有限公司	安联锐视	本金最高 额保证合 同	8,000	每笔债权 合同债务 履行期限 届满之日 起	债务合同约定的（ 或展期协议重新约 定的）债务履行期 届满之日后两年止	否
11	浦发银行 ZB1961201600000 035	徐进	安联锐视	本金最高 额保证合 同	8,000	每笔债权 合同债务 履行期限 届满之日 起	债务合同约定的（ 或展期协议重新约 定的）债务履行期 届满之日后两年止	否
12	建珠国际贸易融 资2016年11号（保 01）	徐进	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同项下的（或 展期协议重新约定 的）债务履行期限 届满日后两年止	是
13	建珠国际贸易融 资2016年11号（保 02）	李志洋	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同项下的（或 展期协议重新约定 的）债务履行期限 届满日后两年止	是
14	珠海行华发支行 2016年最高保字 第2004号	北京联众 永盛科贸 有限公司	安联锐视	最高额保 证合同	3,000	主合同项 下的借款 期限届满 之次日	主合同项下的借款 期限届满之（或借 款提前到期日）次 日起两年	否
15	珠海行华发支行 2016年最高保字 第2005号	徐进	安联锐视	最高额保 证合同	3,000	主合同项 下的借款 期限届满 之次日	主合同项下的借款 期限届满之（或借 款提前到期日）次 日起两年	否
16	建珠国际贸易融 资2016年20号（02 号）	徐进	安联锐视	本金最高 额保证合 同	3,000	单笔授信 业务的主 合同签订 之日起	主合同下（或展期 协议重新约定的） 债务履行期限届满 日后两年止	否
17	建珠国际贸易融	李志洋	安联锐视	本金最高	3,000	单笔授信	主合同下（或展期	否

序号	合同编号	担保方	被担保方	合同性质	担保金额 (万元)	担保起始 日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
	资2016年20号(01号)			额保证合同		业务的主 合同签订 之日起	协议重新约定的) 债务履行期限届满 日后两年止	

### （三）关联方往来

2014年10月，北京联众永盛科贸有限公司代本公司分公司珠海安联锐视科技股份有限公司北京分公司垫付北京国豪物业管理有限公司物业费 8,565.00元，珠海安联锐视科技股份有限公司北京分公司于2014年12月向北京联众永盛科贸有限公司偿还了该笔款项 8,565.00元，双方期末无关联往来余额。

报告期各期末，发行人均无应收应付关联方款项。

### （四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

上述关联交易对发行人的财务状况和经营成果无重大不利影响。

## 五、发行人报告期内关联交易履行程序情况及公司独立董事意见

### （一）报告期内关联交易决策程序的执行情况

报告期内，本公司发生的重大关联交易均已按《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定履行了完备的审批程序，涉及关联交易的股东大会、董事会召开程序、表决方式、关联方回避等方面均符合《关联交易管理制度》等制度的规定，本公司已采取必要措施对本公司及其他股东的利益进行保护。

### （二）全体独立董事对关联交易的审查意见

2017年6月5日，公司的独立董事夏南、郭琳、闫磊出具了《独立董事关于关联交易的执行情况的意见》：“2014年1月1日至2016年12月31日期间发生的关联交易有其必要性，关联交易遵循了公平、公正、合理的原则，不存在损害公司及非关联股东利益的情况。”

## 六、关于规范关联交易的承诺

为进一步规范关联交易，公司实际控制人和控股股东出具了《关于规范关联交易的承诺函》，实际控制人徐进承诺如下：

“1、在本人作为安联锐视的实际控制人期间，本人、本人近亲属及下属全资或控股子公司（不含安联锐视及其子公司）将尽量减少与安联锐视的关联交易。

2、对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本人、本人近亲属及下属全资或控股子公司（不含安联锐视及其子公司）将遵循公平合理、价格公允的原则，履行合法程序，并将按照相关法律、法规、规范性文件以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本人保证不通过关联交易损害安联锐视及其无关联关系股东的合法权益。

3、本人将不以任何形式占用安联锐视资金。

4、如违反上述承诺，本人愿意承担由此给安联锐视造成的全部损失。

本人在本承诺函中所作出的保证和承诺均代表本人、本人近亲属及其控制的其他企业而作出。”

控股股东联众永盛承诺如下：

“1、在本公司作为安联锐视的控股股东期间，本公司及本公司控股、参股的其他企业（不含安联锐视及其子公司）将尽量减少与安联锐视的关联交易。

2、对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司参股的其他企业（不含安联锐视及其子公司）将遵循公平合理、价格公允的原则，履行合法程序，并将按照相关法律、法规、规范性文件以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本公司保证不通过关联交易损害安联锐视及其无关联关系股东的合法权益。

3、本公司将不以任何形式占用安联锐视资金。

4、如违反上述承诺，本公司愿意承担由此给安联锐视造成的全部损失。”



## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况

截止本招股说明书签署日，公司有9名董事，3名监事，4名高级管理人员，4名核心技术人员。

#### （一）董事

公司董事共9名，其中独立董事3名，公司董事由股东大会选举或更换，任期三年，董事任期届满，可连选连任。本届董事会情况列表如下：

序号	姓名	性别	现任职务	提名人	任期
1	徐进	男	董事长	联众永盛	2016年4月至2019年4月
2	赖建嘉	男	董事	广东风投	2016年4月至2019年4月
3	李志洋	男	董事、总经理	联众永盛	2016年4月至2019年4月
4	申雷	男	董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人	联众永盛	2016年4月至2019年4月
5	张锦标	男	董事、副总经理	联众永盛	2016年4月至2019年4月
6	宋庆丰	男	董事、技术总监	君合投资	2016年4月至2019年4月
7	夏南	女	独立董事	联众永盛	2017年2月至2019年4月
8	郭琳	女	独立董事	联众永盛	2017年2月至2019年4月
9	闫磊	男	独立董事	联众永盛	2016年4月至2019年4月

公司现任董事简历如下：

#### 1、徐进先生

男，1971年出生，中国国籍，无永久境外居留权，厦门大学计划统计学专业，本科学历。现任安联锐视董事长；兼任联众永盛执行董事兼总经理、中联泓董事长兼总经理。1991年8月至1992年7月，任江苏仪征化纤公司职工；1992年9月至1998年12月，历任海南汇通国际信托投资公司业务经理、北京办事处副主任；1999年1月至2001年7月，任中宝戴梦得投资股份有限公司投资经理；2001年8月至2002年9月，任清华泰豪科技股份有限公司北京总部投资总监；

2002年10月至2004年9月，任中国博泓投资有限公司总经理、董事长；2004年10月至今，任联众永盛执行董事兼总经理；2006年6月至2006年11月，任中联泓董事兼总经理；2006年11月至今，任中联泓董事长兼总经理；2007年8月至2010年4月，任珠海安联锐视科技有限公司董事长；2010年4月至今，任公司董事长；2012年4月至今，任珠海华阳鹏利投资咨询有限公司执行董事兼总经理。

## **2、赖建嘉先生**

男，1980年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于暨南大学金融学专业，研究生学历。现任公司董事。2005年8月至2009年4月任广东省科技风险投资有限公司项目经理；2009年5月至2012年11月任广东科盈投资管理有限公司投资副总监，兼任佛山市科技风险投资有限公司副总经理和佛山科海创业投资有限公司董事总经理；2012年12月至今任广东粤科风险投资管理有限公司投资总监；2016年4月至今任公司董事。

## **3、李志洋先生**

男，1980年出生，中国国籍，无永久境外居留权，华北工学院毕业，本科学历。现任安联锐视董事、总经理。2002年9月至2003年5月，任广州豪进集团有限公司研发部职工；2003年5月至2005年8月，任中山杰士美电子有限公司生产部职工；2005年8月至2007年8月，任中山利堡科技有限公司业务经理；2007年9月至2013年2月，任珠海安联锐视科技有限公司海外事业部主管；2013年2月至2013年12月，任公司副总经理；2012年10月至今，任珠海君合投资顾问有限公司监事；2013年3月至今任公司董事，2013年12月至今，任公司总经理。

## **4、申雷先生**

男，1977年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于天津大学软件工程专业，研究生学历。现任安联锐视董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人。1998年11月至2002年3月任沈阳裕腾企业集团有限公司职员；2002年3月至2004年6月，任珠海华孚石油化工有限公司职工；2004年9月至2005年7月，任珠海经纬通财务咨询有限公司职工；2005年8月至2007年7月，任珠海

亿威电动车有限公司职工；2007年12月至2010年4月，任珠海安联锐视科技有限公司副总经理、财务负责人、董事；2010年4月至今任公司董事；2013年3月至今兼任公司副总经理、董事会秘书；2015年5月至今兼任公司财务负责人。

#### **5、张锦标先生**

男，1966年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大连理工大学化学工程专业，研究生学历。现任公司董事、副总经理。1989年至2003年任新疆大学工学院讲师；2003年至2009年任乌鲁木齐莱欧科技开发有限公司总经理；2010年至2015年历任公司董事、总经理助理、副总经理。

#### **6、宋庆丰先生**

男，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权，河南理工大学毕业，本科学历。现任安联锐视董事、技术总监。2003年至2004年，任河南安彩高科股份有限公司助理工程师；2005年至2006年，任巨普电子有限公司研发部电子工程师；2007年至今，任公司技术总监；2012年11月至今任珠海君合投资顾问有限公司执行董事兼总经理；2015年5月至今兼任公司董事。

#### **7、夏南女士**

女，1985年出生，中国国籍，拥有香港永久居留权，香港中文大学经济学学士，厦门大学EMBA硕士。2009年9月至2014年3月，任广发证券股份有限公司投资银行项目经理；2014年3月至2015年初，任招商银行股份有限公司广州分行投行及金融市场部总经理助理；2015年至2017年1月，任广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司总经理助理；2015年至今，任四川汇源光通信股份有限公司董事；2016年6月至今，任广州蕙富卓坤投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙代表；2016年9月至今任深圳市前海澳丰资本管理有限公司董事；2017年2月至今，任广东粤港澳产业投资基金管理股份有限公司公司常务副总裁和董事、任北京紫石合金国际投资管理有限公司执行董事兼经理、任任楚雄怡瑞康医药有限公司副董事长、任广州同源堂食品有限公司执行董事、任珠海安联锐视科技股份有限公司独立董事。2017年5月至今任招银华融资产管理股份有限公司总裁和董事。

## 8、郭琳女士

女，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中南财经大学毕业，本科学历。现任公司独立董事。1995 年 7 月至 2001 年 8 月，任武汉味全食品有限公司会计；2001 年 9 月至 2006 年 7 月，任湖北阳光会计师事务所任高级审计员；2006 年 9 月至 2008 年 9 月，任深圳力诚会计师事务所（普通合伙）任审计项目经理；2008 年 9 月至 2009 年 6 月，任上海均富潘陈张佳华会计师事务所审计项目经理；2009 年 7 月至今，任深圳市雷诺会计师事务所（普通合伙人）合伙人；2017 年 2 月至今，任公司独立董事。

## 9、闫磊先生

男，1975 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中国政法大学民商研究生院法学专业毕业，研究生学历。现任公司独立董事。1999 年 7 月至 2001 年 6 月，任海南维特律师事务所主任助理、执业律师；2001 年 7 月至 2003 年 4 月，历任珠海华孚石油化工有限公司法律事务部经理和总经理特别助理等职务；2003 年 5 月至 2010 年 2 月，任广东晨光律师事务所工作执业律师；2009 年至 2010 年，任广东莱恩律师事务所合伙人、律师；2010 年至今，任广东融聚律师事务所所长；2015 年 3 月至今，任公司独立董事。

## （二）监事

公司监事会由 3 名监事组成，其中张静为职工代表选举的监事，公司监事每届任期三年，监事任期届满，连选可以连任。本届监事会情况列表如下：

序号	姓名	性别	现任职务	提名人	任期
1	徐学恩	男	监事会主席	西藏山南熠明创业投资合伙企业（有限合	2016 年 4 月至 2019 年 4 月
2	王雷	男	监事	广东粤财创业投资有限公司	2016 年 4 月至 2019 年 4 月
3	张静	男	职工代表监事	职工代表	2016 年 4 月至 2019 年 4 月

公司现任监事简历如下：

### 1、徐学恩先生

男，1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。现任安联锐视监事会主席。2007 年 9 月至 2010 年 12 月任杭州熠明通信器材有限公司监事；2010 年 5 月至 2013 年 7 月任杭州熠明创业投资合伙企业（有限合伙）总经理；2013 年 7 月至今任西藏山南熠明创业投资合伙企业（有限合伙）总经理；2015 年 3 月至今任公司监事会主席。

## 2、王雷先生

男，1971 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，复旦大学企业管理专业毕业，硕士研究生学历。

1997 年至 2003 年，任广东粤财信托投资公司办公室工作人事部职员；2003 年至 2011 年，任广东粤财投资控股有限公司人力资源部办公室经理、高级经理；2011 年至今，任广东粤财创业投资有限公司高级经理、监事；2013 年至今，任广东省粤科融资担保股份有限公司监事；2016 年 4 月至今，任公司监事。

## 3、张静先生

男，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，太原机械学院仪表与测试专业毕业，本科学历。现任公司职工代表监事、制造部经理。1991 年 8 月至 1993 年 11 月任河南红阳机械厂计量处职工；1993 年 11 月至 2003 年 5 月任珠海华电通讯设备有限公司品保部经理；2003 年至 2007 年 8 月任珠海华网通讯设备有限公司生产总监；2007 年 9 月至今任公司制造部经理；2016 年 4 月至今任公司监事。

### （三）高级管理人员

根据公司章程，公司高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务负责人与董事会秘书、技术总监，由董事会聘任或解聘，总经理、副总经理每届任期 3 年，连聘可以连任。截至本招股说明书签署日，公司共有高级管理人员 4 名，其情况列表如下：

姓名	现任职务	本届任期
李志洋	董事、总经理	2016 年 4 月至 2019 年 4 月
申雷	董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人	2016 年 4 月至 2019 年 4 月
张锦标	董事、副总经理	2016 年 4 月至 2019 年 4 月

姓名	现任职务	本届任期
宋庆丰	董事、技术总监	2016年4月至2019年4月

公司现任高级管理人员简历如下：

#### 1、李志洋先生

简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事”。

#### 2、申雷先生

简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事”。

#### 3、张锦标先生

简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事”。

#### 4、宋庆丰先生

简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事”。

### （四）核心技术人员

公司的核心技术人为宋庆丰先生，杨亮亮先生，庞继锋先生和谢坤根先生。

#### 1、宋庆丰先生

简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事”。

#### 2、杨亮亮先生

男，1982年出生，中国国籍，无永久境外居留权，江苏淮海工学院毕业，本科学历。现任公司研发中心经理。2006年7月至2010年7月任深圳金三立科技有限公司项目经理，主要从事DVR、DVS、IPC、解码器等相关监控产品的软件研发工作。2010年8月至2010年12月深圳捷视飞通科技有限公司担项目经理，主要从事系统监控平台软件研发工作。2010年12月起至2016年3月任公司研发中心副经理一职，2016年4月起任公司研发中心经理。

### 3、庞继锋先生

男，1982 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，武汉理工大学毕业，大学本科学历。现任公司产品管理部产品经理。2006 年 2 月至 2007 年 12 月任中山杰士美集团研发六部硬件工程师，负责 DVR、摄像机的硬件开发；2007 年 11 月至 2013 年 3 月，历任公司研发部硬件工程师、研发部产品线主管；2013 年 3 月至今，任公司产品管理部经理一职。

### 4、谢坤根先生

男，1981 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，哈尔滨工业大学毕业，硕士研究生学历。现任公司研发中心项目经理。2005 年至 2007 年在深圳市元征科技股份有限公司研发部从事软件工程师；2007 年至 2010 年在深圳市同为股份科技有限公司研发部从事高级软件工程师；2010 年至 2011 年在金三立视频科技（深圳）有限公司研发部从事高级软件工程师；2011 年起至今任公司研发中心项目经理。

## （五）董事、监事和高级管理人员及其他核心人员在关联企业、其他法人单位的兼职情况

姓名	本公司职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	与发行人关系
徐进	董事长	北京中联泓投资有限公司	董事长兼总经理	关联方
		珠海华阳鹏利投资咨询有限公司	执行董事兼总经理	关联方
		北京联众永盛科贸有限公司	执行董事兼总经理	关联方
		邯郸市天磁煤业有限公司	董事	关联方
		天门德普施置业有限公司	监事	非关联方
赖建嘉	董事	佛山市科海创业投资有限公司	董事兼总经理	关联方
		佛山市科技风险投资有限公司	副总经理	关联方
		广东天波信息技术股份有限公司	董事	关联方
		广州中幼信息科技有限公司	董事	关联方
		佛山市长岛化工有限公司	董事	关联方
		深圳市银波达通信技术有限公司	董事	关联方

姓名	本公司 职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	与发行人关系
		广东普加福光电科技有限公司	董事	关联方
		广东智威农业科技股份有限公司	监事	非关联方
		广东天波教育科技有限公司	董事	关联方
		深圳市豪恩声学股份有限公司	董事	关联方
		广州微牌智能科技有限公司	董事	关联方
		深圳市今朝时代股份有限公司	董事	关联方
		广州白云山南方抗肿瘤生物制品股份有限公司	董事	关联方
		广东粤科风险投资管理有限公司	投资总监	非关联方
		申雷	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	珠海雨路贸易有限公司
宋庆丰	董事、技术总监	珠海君合投资顾问有限公司	执行董事兼总经理	关联方
夏南	独立董事	四川汇源光通信股份有限公司	董事	关联方
		深圳市前海澳丰资本管理有限公司	董事	关联方
		广东粤港澳产业投资基金管理股份有限公司	董事	关联方
		广州蕙富卓坤投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	关联方
		招银华融资产管理股份有限公司	董事	关联方
		广州同源堂食品有限公司	执行董事	关联方
		楚雄怡瑞康医药有限公司	董事	关联方
		广州汇垠朗茂投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	关联方
		北京紫石合金国际投资管理有限公司	执行董事兼经理	关联方
郭琳	独立董事	深圳市智行远见财务管理咨询有限公司	执行董事兼经理	关联方
		深圳市雷诺会计师事务所（普通合伙）	执行合伙人	关联方
闫磊	独立董事	广东融聚律师事务所	合伙人、主任律师	关联方



姓名	本公司 职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	与发行人关系
李志洋	董事、总 经理	珠海君合投资顾问有限公司	监事	关联方
徐学恩	监事会主 席	西藏山南熠明创业投资合伙企业 （有限合伙）	总经理	关联方
		杭州熠明通信器材有限公司	监事	非关联方
王雷	监事	广东省粤科融资担保股份有限公 司	监事	非关联方
		广东粤财创业投资有限公司	高级经理、监事	关联方

除以上已经披露的兼职情况以外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在在关联企业、其他法人单位兼职的情况。

## （六）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

## （七）董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的提名与选聘情况

公司于2016年3月23日召开第二届董事会第六次会议提名徐进、赖建嘉、李志洋、申雷、张锦标、宋庆丰、罗苑红、苏秉华、闫磊为公司第三届董事会董事候选人。

公司于2016年4月15日召开2015年年度股东大会，审议通过《关于董事会换届选举的议案》，选举徐进、赖建嘉、李志洋、申雷、张锦标、宋庆丰、罗苑红、苏秉华、闫磊为公司第三届董事会董事，其中罗苑华、苏秉华、闫磊为第三届董事会独立董事，任期三年。同日召开第三届董事会第一次会议，会议决议选举徐进为公司第三届董事会董事长。

公司于2017年1月20日召开第三届董事会第六次会议提名夏南、郭琳为第三届董事会独立董事候选人。

公司于 2017 年 2 月 10 日召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过《关于提名夏南为珠海安联锐视科技股份有限公司第三届董事会独立董事候选人的议案》、《关于提名郭琳为珠海安联锐视科技股份有限公司第三届董事会独立董事候选人的议案》，选举夏南、郭琳为第三届董事会独立董事，罗苑华、苏秉华不再担任公司独立董事。

## 2、监事的提名与选聘情况

公司于 2016 年 3 月 23 日召开的第二届监事会第七次会议，提名徐学恩、王雷为第三届监事会非职工监事候选人。公司于 2016 年 4 月 15 日召开 2015 年年度股东大会，审议通过《关于选举徐学恩为珠海安联锐视科技股份有限公司第三届监事会非职工监事的议案》和《关于选举王雷为珠海安联锐视科技股份有限公司第三届监事会非职工监事的议案》，分别选举徐学恩、王雷为非职工监事。

公司于 2016 年 3 月 23 日召开 2016 年第一次职工代表大会，选举张静为第三届监事会职工代表监事，职工代表监事任期自 2016 年 4 月 15 日 2015 年年度股东大会审议通过非职工监事后与本届监事会同期上任。

## （八）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及法定义务责任的情况

各位董事、监事、高级管理人员均对股票发行上市相关法律法规进行了学习，均了解其法定义务责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资企业名称	与公司关系	注册资本	股权比例
徐进	董事长	联众永盛	关联方	600 万元	1.67%
		华阳鹏利	关联方	100 万元	99.00%
		中联泓	关联方	10,000 万元	55%

姓名	公司职务	对外投资企业名称	与公司关系	注册资本	股权比例
		唐山金渠房地产开发有限公司	关联方	1,559.92 万元	16.90%
李志洋	董事、总经理	珠海君合投资顾问有限公司	关联方	183.70 万元	11.98%
申雷	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	珠海雨路贸易有限公司	关联方	3 万元	90.00%
张锦标	董事、副总经理	珠海君合投资顾问有限公司	关联方	183.70 万元	5.99%
宋庆丰	董事、技术总监	珠海君合投资顾问有限公司	关联方	183.70 万元	16.77%
徐学恩	监事	杭州熠明通信器材有限公司	关联方	50.00 万元	30.00%
张静	监事	珠海君合投资顾问有限公司	关联方	183.70 万元	2.99%
郭琳	独立董事	深圳智行远见财务管理咨询有限公司	关联方	1000 万元	100%
		深圳市雷诺会计师事务所（普通合伙）	关联方	10 万元	50%
		深圳市久安富赢投资企业（有限合伙）	关联方	1000 万元	3%
夏南	独立董事	广州市桑拓木投资管理合伙企业（有限合伙）	关联方	100,000 万元	99%
		珠海横琴舜果瑞盛投资合伙企业（有限合伙）	关联方	100,000 万元	99.89%
		北京紫石合金国际投资管理有限公司	关联方	1000 万元	50%

除上述对外投资外，董事长徐进通过其直接持股的华阳鹏利持有中联泓 55% 的股份，通过中联泓持有联众永盛 98.33% 的股份。

除上述情况外，公司其他董事、监事及高级管理人员均不存在其他对外投资情况。发行人董事、监事及高级管理人员对外投资企业与公司业务领域不同，不存在同业竞争。

### 三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的情况

（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的情况如下：

姓名	现任职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	备注
徐进	董事长	2531.10	49.0523%	直接持有本公司 3.5956% 股权，通过控股公司北京联众永盛科贸有限公司间接控制本公司 43.6589% 股权，通过控股公司珠海华阳鹏利投资咨询有限公司间接控制本公司 1.7978% 股权
李志洋	董事、总经理	155.00	3.0039%	直接持有本公司 2.5775% 股权，通过珠海君合投资顾问有限公司持有本公司 0.4264% 股权
申雷	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	82.50	1.5988%	通过公司股东珠海雨路贸易有限公司间接持有本公司 1.5988% 股权
张锦标	董事、副总经理	11.00	0.2132%	通过公司股东珠海君合投资顾问有限公司间接持有本公司 0.2132% 股权
宋庆丰	董事、技术总监	30.8	0.5968%	通过公司股东珠海君合投资顾问有限公司间接持有本公司 0.5968% 股权
张静	监事	5.50	0.1066%	通过公司股东珠海君合投资顾问有限公司间接持有本公司 0.1066% 股权
杨亮亮	核心技术人员	6.60	0.1279%	通过公司股东珠海君合投资顾问有限公司间接持有本公司 0.1279% 股权
庞继锋	核心技术人员	6.60	0.1279%	通过公司股东珠海君合投资顾问有限公司间接持有本公司 0.1279% 股权
谢坤根	核心技术人员	1.65	0.0320%	通过公司股东珠海君合投资顾问

姓名	现任职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	备注
				有限公司间接持有本公司 0.0320%股权

除上表所列项目外，公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属均不存在通过其他渠道持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份的质押冻结情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持有的公司股份不存在质押或被冻结的情况，也不存在任何争议。

## 四、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

公司确定董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬的原则是：未在公司担任具体管理职务的监事未领取监事职务报酬；在公司担任具体职务的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员根据其在公司的具体任职岗位领取相应的薪酬，薪酬由工资、奖金组成，具体由公司根据薪酬管理制度确定。

公司于2016年4月15日召开2015年年度股东大会，审议通过《关于独立董事薪酬的议案》，经董事会薪酬与考核委员会审议，结合公司实际情况，拟对公司的第三届董事会独立董事自公司股东大会选举通过之日起每人发放2万元/年（含税），津贴于每年3月份发放。

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总监不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬的情况。

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬组成情况如下：

单位：万元

薪酬组成	2016年	2015年	2014年
工资	587.38	220.57	198.38
奖金	15.93	15.03	19.88

薪酬组成	2016年	2015年	2014年
合计	603.31	235.60	218.26
利润总额	3,976.98	2,568.36	1,165.18
占比	15.17%	9.17%	18.73%

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员 2016 年从发行人及其关联企业领取收入的情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2016年	领薪单位
徐进	董事长	0.00	不在本公司领薪
赖建嘉	董事	0.00	不在本公司领薪
李志洋	董事、总经理	406.39	安联锐视
申雷	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	23.92	安联锐视
张锦标	董事、副总经理	17.33	安联锐视
宋庆丰	董事、技术总监	30.73	安联锐视
夏南	独立董事	0.00	安联锐视
郭琳	独立董事	0.00	安联锐视
闫磊	独立董事	0.00	安联锐视
徐学恩	监事会主席	0.00	不在本公司领薪
王雷	监事	0.00	不在本公司领薪
张静	监事	14.79	安联锐视
余和平	原董事	0.00	不在本公司领薪
罗苑红	原独立董事	2.00	安联锐视
苏秉华	原独立董事	2.00	安联锐视
陈海青	原监事	0.00	不在本公司领薪
杨亮亮	研发中心经理	51.70	安联锐视
庞继锋	产品管理部经理	18.69	安联锐视
谢坤根	研发中心项目经理	35.76	安联锐视
合计		603.31	-

注：1、2016年4月15日，公司董事会进行换届，2015年年度股东大会选举赖建嘉为公司董事，余和平不再担任公司董事。同时，选举王雷为公司监事，陈海青不再担任公司监事。

2、2016年4月15日，公司召开第三届董事会第一次会议聘任李志洋为公司总经理，申雷为副总经理、财务负责人、董事会秘书，张锦标为副总经理，宋庆丰为技术总监。

3、2017年2月10日，公司召开2017年第一次临时股东大会，选举夏南、郭琳为公司第三届董事会独立董事。原独立董事苏秉华、罗苑红在公司连续任职独立董事满六年，自2017年2月10日起不再担任公司独立董事。

在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员，公司依法为其办理了养老、失业、医疗、工伤、生育保险及住房公积金。此外，不存在其他特殊待遇和退休金计划，也不存在从关联企业领薪的情形。

## **五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及履行情况**

### **（一）借款、担保等关联交易的协议**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其控制、共同控制、参股的企业与发行人之间的关联交易请详见本招股说明书“第七节同业竞争和关联交易”之“四、报告期内的关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

### **（二）劳动合同安排**

发行人与在本公司专职并领薪的董事、监事、高级管理人员、其他核心人员签订了《劳动合同》及《员工保密协议》，合同对上述人员在保守商业秘密、竞业禁止、支付违约金等方面的义务进行了详细规定。截至本招股说明书签署之日，以上协议或合同均正常履行，不存在违约情况。

## **六、董事、监事与高级管理人员的重要承诺及其履行情况**

公司的董事、监事与高级管理人员作出的承诺情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“十、发行人及其主要股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关中介机构的重要承诺及履行情况”。

## 七、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）发行人董事变动情况

公司董事在近两年内变化情况如下：

自2015年1月1日起至2015年3月19日，安联锐视董事会由董事长徐进，董事李志洋、张锦标、余和平、唐富文、李彩茹、申雷、罗苑红、苏秉华，共9人组成。

2015年3月20日，2014年年度股东大会同意独立董事唐富文因个人原因辞去公司董事职务，选举闫磊担任公司独立董事。

自2015年3月20日起至2015年6月20日，安联锐视董事会由董事长徐进，董事李志洋、张锦标、余和平、闫磊、李彩茹、申雷、罗苑红、苏秉华，共9人组成。

2015年6月21日，2015年第一次临时股东大会同意李彩茹辞去公司董事职务，选举宋庆丰担任公司董事。

自2016年6月21日起至2016年4月14日，安联锐视董事会由董事长徐进，董事李志洋、张锦标、余和平、闫磊、宋庆丰、申雷、罗苑红、苏秉华，共9人组成。

2016年4月15日，公司召开2015年年度股东大会，选举徐进、赖建嘉、李志洋、申雷、张锦标、宋庆丰、罗苑红、苏秉华、闫磊为公司第三届董事会董事，余和平不再担任公司董事。2016年4月15日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举徐进为董事长。

自2016年4月15日起至2017年2月9日，安联锐视董事会由董事长徐进，董事赖建嘉、李志洋、申雷、张锦标、宋庆丰、罗苑红、苏秉华、闫磊，共9人组成。

2017年2月10日，公司召开2017年第一次临时股东大会，选举夏南、郭琳为公司第三届董事会独立董事。原独立董事苏秉华、罗苑红在公司连续任职独立董事满六年，自2017年2月10日起不再担任公司独立董事。



## （二）发行人监事变动情况

公司监事在近两年内变化情况如下：

自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 3 月 19 日，安联锐视监事会由张静、于会丰、陈海清 3 人组成。

2015 年 3 月 20 日，公司 2014 年年度股东大会同意于会丰因个人原因辞去公司监事职务，选举徐学恩担任公司监事。

自 2015 年 3 月 20 日起至 2016 年 4 月 14 日，安联锐视监事会由张静、徐学恩、陈海清 3 人组成。

2016 年 4 月 15 日，公司召开 2015 年年度股东大会，选举任命徐学恩、王雷为第三届监事会非职工监事，与职工代表监事张静组成公司第三届监事会。

自 2016 年 4 月 15 日至本招股说明书出具之日，安联锐视监事会由徐学恩、王雷、张静 3 人组成。

## （三）发行人高级管理人员变动情况

公司高级管理人员在近两年内变化情况如下：

自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 5 日，公司高级管理人员由总经理李志洋，副总经理申雷、张锦标，财务负责人李雪花组成。

2015 年 6 月 6 日，公司召开第二届董事会第五次会议，同意李雪花因个人原因辞去财务负责人职务，任命副总经理申雷兼任财务负责人，同时任命马学文担任公司副总经理。

自 2015 年 6 月 6 日起至 2016 年 4 月 14 日，公司高级管理人员由总经理李志洋，副总经理申雷、张锦标、马学文，财务负责人申雷组成。

2016 年 4 月 15 日，公司召开第三届董事会第一次会议，聘任李志洋为公司总经理，申雷为副总经理、董事会秘书、财务负责人，张锦标为副总经理，宋庆丰为技术总监。

自 2016 年 4 月 15 日起至本招股说明书出具之日，安联锐视的高级管理人员由总经理李志洋，副总经理张锦标、申雷，财务负责人申雷，董事会秘书申雷，技术总监宋庆丰组成。

## 八、公司治理制度的建立健全及运行情况

报告期内公司股东大会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等规定，规范有效地运作。报告期内，股东大会、董事会、监事会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，其中《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会会议的基本制度，《股东大会议事规则》针对股东大会的召开程序制定了详细规则。

自2014年初以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开9次股东大会。公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，股东大会对《公司章程》修订，董事、监事的任免、利润分配，公司重要规章制度的建立等事项作出决议。全体股东通过现场或者委托方式参加历次股东大会，股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》、《股东大会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。公司董事会设董事长1名，董事长由董事会全体董事的过半数选举产生。

自2014年初以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开13次董事会。公司董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，董事会对公司选聘高级管理人员、设置专门委员会、制定主要管理制度等事项作出了决议。全体董事通过现场或者委托方式参加了历次董事会，董事会召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章

程》、《董事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 名，其中 2 名成员由股东大会选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工民主选举产生或更换。

自 2014 年初以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开 9 次监事会。公司监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，监事会对公司董事会决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易等方面发挥了重要作用。全体监事参加了历次监事会，监事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》、《监事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》，建立了规范的独立董事制度，以确保独立董事议事程序，并完善独立董事制度，提高独立董事工作效率和科学决策能力，充分发挥独立董事的作用。本公司现有独立董事 3 名，任期三年。

公司独立董事制度建立以来，独立董事通过现场或者委托方式参加历次董事会、召集并参加董事会专门委员会、列席股东大会，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，谨慎、勤勉、尽责、独立地履行职责，在关联交易管理、内部控制有效运行的督促检查、法人治理的规范化运作等方面发挥了积极有效的作用。报告期内，不存在独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》和《董事会秘书工作细则》等规定，公司设董事会秘书，对董事会负责。公司设董事会秘书 1 名。董事会秘书是公司的高级管理人员，承担有关法律、行政法规及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取相应的报酬。

公司董事会秘书制度建立以来，董事会秘书主要负责筹备公司股东大会和董事会，确保了公司董事会和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，记录并保管会议文件，办理公司的信息披露相关事宜，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整。

## （六）董事会专门委员会的设立情况

2010 年 9 月 28 日，公司召开了第一届董事会第五次会议，决定公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定了相应的专门委员会议事规则，审议通过了《关于珠海安联锐视科技股份有限公司董事会专门委员会设置的议案》、《关于制定<珠海安联锐视科技股份有限公司董事会审计委员会实施细则>的议案》、《关于制定<珠海安联锐视科技股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则>的议案》、《关于制定<珠海安联锐视科技股份有限公司董事会战略委员会实施细则>的议案》、《关于制定<珠海安联锐视科技股份有限公司董事会提名委员会实施细则>的议案》，对董事会专门委员会人员组成、职责权限、决策程序、议事规则进行了规定，以保证专门委员会发挥其应有的作用，促进公司完善法人治理结构。各专门委员会可以聘请中介机构提供专业意见，并对董事会负责，相关提案应提交董事会审查决定。

截至本招股说明书签署日，各专门委员会成员与召集人情况如下：

专门委员会名称	主任委员/召集人	委员会成员
董事会战略委员会	徐进	徐进、李志洋、宋庆丰
董事会审计委员会	郭琳	郭琳、闫磊、张锦标
董事会提名委员会	闫磊	闫磊、夏南、徐进
董事会薪酬与考核委员会	申雷	申雷、郭琳、闫磊

### 1、审计委员会

公司审计委员会依据《公司章程》及《审计委员会工作细则》的规定，由三名董事组成，其中郭琳、闫磊为独立董事，召集人由会计专业独立董事郭琳担任。审计委员会主要对公司内部控制、财务信息和内部审计等进行监督、检查和评价。报告期内，董事会审计委员会共召开过 12 次会议。公司审计委员会自成立以来运行情况良好，对公司治理和内部控制起到了积极作用，能有效控制公司财务方面的风险，保证了公司内部审计制度的有效实施以及与外部审计机构的有效沟通。

## **2、提名委员会**

公司提名委员会依据《公司章程》及《提名委员会工作细则》的规定，由三名董事组成，其中闫磊、夏南为独立董事，召集人由独立董事闫磊担任。公司提名委员会自成立以来严格遵循相关规章制度履行职责，审核公司董事、高级管理人员提名情况，能够有效运作，对公司治理和内部控制起到了积极作用。

## **3、战略委员会**

公司战略委员会依据《公司章程》及《战略委员会工作细则》的规定，由三名董事组成，分别为徐进、李志洋、宋庆丰，召集人由公司董事长徐进担任。公司提名委员会自成立以来运行情况良好，严格遵循相关规章制度履行职责，主要负责对本公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，对董事会负责对公司治理和内部控制起到了积极作用。

## **4、薪酬与考核委员会**

公司薪酬与考核委员会依据《公司章程》及《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，由三名董事组成，分别为申雷、郭琳和闫磊，其中郭琳、闫磊为独立董事，召集人由申雷担任。公司提名委员会自成立以来严格遵循相关规章制度履行职责，审核公司薪酬与考核情况，能够有效运作，对公司治理和内部控制起到了积极作用。

## 九、发行人内部控制制度情况

### （一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司董事会于 2017 年 6 月 5 日出具《珠海安联锐视科技股份有限公司 2016 年度内部控制评价报告》认为，按照《公司法》、《证券法》等法律法规要求，公司根据行业特点和实际经营情况，制订了一系列内控管理制度，基本符合国家有关法规和监管部门的要求。相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个环节，与公司当前生产经营实际情况相匹配，具有规范性、合法性和有效性，能够较好地预防、发现和纠正公司在经营管理运作中出现的问题和风险，保证了公司经营管理的有序进行，公司内部控制制度执行情况较好。公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2016 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

### （二）注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

本次发行审计机构中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中天运【2017】普字第 90057 号”《内部控制鉴证报告》认为，按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2016 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

## 十、公司报告期内违法违规行为情况

根据《中华人民共和国笋岗海关行政处罚决定书》（笋关缉违字[2015]0063 号），发行人因有 2,400 个摄像头未向九州海关申报，笋岗海关于 2015 年 3 月 27 日作出行政处罚决定，对发行人处以罚款 5,000 元。发行人已于 2015 年 3 月 31 日缴纳此笔罚款。

2017 年 1 月 12 日，中华人民共和国拱北海关出具《企业守法情况核查反馈表》（2017 年第 012 号），自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，除上述 5,000 元罚款外，暂未发现有其他走私违规记录，且上述罚款不属于“较大数额罚

款”。经核查，上述罚款金额占发行人最近一期经审计总资产、净资产、净利润的比例较小，且均已缴清。

综上，本保荐机构认为，上述行政处罚不会对发行人的财务和经营状况产生重大不利影响，也不构成本次发行并上市的实质性法律障碍。

除上述情况外，报告期内，公司未发生因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

## **十一、公司报告期内资金占用及对外担保情况**

发行人最近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## **十二、资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排**

### **（一）资金管理制度**

为加强对公司内部资金使用的监督和管理，加快资金的循环和周转，提高资金的运行效率，监督和控制资金的使用，提高资金利用率，保证资金安全，公司针对自身业务特点制定了《资金管理制度》，从授权审批、库存现金管理、岗位分工、现金和银行存款管理、票据管理、印章管理、资金计划及支付流程等各个方面对公司日常货币资金管理做出了规范。报告期内，公司资金管理保证了日常生产经营的需求，公司资金管理活动均按照《资金管理制度》的规定履行审批程序，执行良好。

### **（二）对外投资制度**

为了加强公司对外投资的管理，规范公司对外投资行为，提高资金运作效率，保障公司对外投资的保值、增值，公司股东大会通过了关于《对外投资管理制度》的议案。对外投资是指以公司货币资金、实物、债权、净资产、无形资产（包括专利权、商标权、土地使用权、非专利技术、商誉等）以及法律、法规允

许的其他方式单独或同境内、境外企业事业单位、团体、个人进行合资或合作经营以获取利润为目的的投资行为。关于对外投资作出如下规定：

1、董事会审批权限不能超出公司股东大会的授权，超出董事会审批权限的由股东大会审批。未达到董事会审议、批准标准的对外投资事项，董事会授权公司董事长批准，但委托理财事项应经董事会审议批准。

若某一对外投资事项虽未达到本制度规定需要公司董事会或者股东大会审议的标准，而公司董事会、董事长或总经理认为该事项对公司构成或者可能构成较大风险的，可以提交股东大会或者董事会审议决定。

2、公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策。

报告期内，公司各项投资活动均按照上述制度执行。

### （三）对外担保制度

为规范公司对外担保行为，防范经营风险，公司制订的《章程》和《对外担保管理制度》，关于对外担保作出如下规定：

1、公司对外担保必须经董事会或股东大会审议，并依照有关规定及时对外披露。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

2、应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

（1）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%或超过人民币 100 万元的担保；

（2）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元；

（6）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；



（7）法律、法规、部门规章或者本章程规定的应当由股东大会审议通过的其他担保情形。

公司自制定对外担保管理制度以来，严格按照《对外担保管理制度》的有关规定进行对外投资和担保，切实保护全体股东的利益。报告期内，公司未发生对外担保事项。

## 十三、投资者权益保护情况

### （一）内部信息披露制度和流程建立健全情况

为保障投资者依法获取本公司信息的权利，公司按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，制定了《信息披露管理制度》。

#### 1、信息披露责任人

公司董事长为信息披露第一责任人，公司及董事、监事、高级管理人员、董事会秘书、持有公司 5% 以上股份的股东或者潜在股东、公司的实际控制人为信息披露义务人。

#### 2、信息披露的管理

信息披露前应严格履行下列审查程序：

- （1）提供信息的负责人应认真核对相关信息资料；
- （2）董事会秘书处按照信息披露的有关要求及时组织汇总各单位提供的材料，编写信息披露文稿；
- （3）董事会秘书进行合规性审查；
- （4）公司相关管理部门对信息进行核对确认；
- （5）董事长审核同意；
- （6）董事会秘书签发公告的有关内容并联系披露事宜。

### （二）股东投票机制的制度安排

为维护中小股东利益，保障投资者参与重大决策和选择管理者等方面的权利，公司在《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》等规章制度中作出以下规定：

### **1、选举和更换公司董事、监事建立累积投票制**

根据《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》的相关规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；其中，独立董事选举应当实行累积投票制。所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### **2、建立健全股东计票机制**

根据《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》的相关规定，股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

### **3、为股东参加股东大会提供便利**

公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

另外，《股东大会议事规则》规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决应当单独计票，单独计票结果应当及时公开披露。

## **（三）其他保护投资者权益的措施**

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》相关规定，完善了公司上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配的相关条款，详见本招股说明书“第九节财务会计信息与管理层分析”之“十五、股利分配政策及股利分配情况”。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年度经审计的财务报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、发行人财务报表

#### （一）资产负债表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	91,737,738.33	23,601,701.95	24,664,833.84
衍生金融资产	-	-	195,622.52
应收票据	-	-	114,685.00
应收账款	87,719,643.72	82,352,251.10	61,692,592.97
预付款项	5,842,115.73	3,835,332.64	4,865,840.57
应收利息	9,225.70	-	2,026.67
其他应收款	7,924,758.17	1,671,057.11	10,755,929.93
存货	112,707,562.31	67,038,724.46	73,509,379.52
其他流动资产	12,010,017.40	7,902,961.79	4,348,323.99
<b>流动资产合计</b>	<b>317,951,061.36</b>	<b>186,402,029.05</b>	<b>180,149,235.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
投资性房地产	1,786,496.75	1,853,669.15	-
固定资产	106,008,466.14	107,927,874.96	102,761,723.81
在建工程	18,653,348.43	3,860,918.77	93,396.23
无形资产	14,641,628.59	14,971,890.91	15,303,596.49
长期待摊费用	-	3,653.42	163,723.21
递延所得税资产	4,405,520.65	2,875,531.97	2,376,240.55
其他非流动资产	-	-	-

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
非流动资产合计	145,495,460.56	131,493,539.18	120,698,680.29
资产总计	463,446,521.92	317,895,568.23	300,847,915.30

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	45,415,701.70	2,931,164.94	17,645,339.80
公允价值变动且其金额计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	35,644.65	592,000.00	-
应付票据	-	-	-
应付账款	115,826,143.19	68,795,857.87	59,292,732.74
预收款项	7,634,858.44	5,543,839.44	6,076,220.47
应付职工薪酬	12,014,136.52	8,988,412.86	7,832,596.59
应交税费	3,744,717.71	2,269,690.38	133,396.69
应付利息	192,700.11	77,055.72	160,807.70
其他应付款	4,455,374.85	4,141,832.28	6,990,927.61
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>199,319,277.17</b>	<b>103,339,853.49</b>	<b>108,132,021.60</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	50,000,000.00	34,966,367.78	33,966,367.78
递延收益	2,476,096.83	2,565,058.39	-
递延所得税负债	1,383.86	-	29,343.38
<b>非流动负债合计</b>	<b>52,477,480.69</b>	<b>37,531,426.17</b>	<b>33,995,711.16</b>
<b>负债合计</b>	<b>251,796,757.86</b>	<b>140,871,279.66</b>	<b>142,127,732.76</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	51,600,000.00	50,600,000.00	46,000,000.00
资本公积	58,048,538.55	51,548,538.55	56,148,538.55
盈余公积	15,794,122.54	12,322,574.99	10,032,164.39
未分配利润	86,207,102.97	62,553,175.03	46,539,479.60
所有者权益合计	211,649,764.06	177,024,288.57	158,720,182.54
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>463,446,521.92</b>	<b>317,895,568.23</b>	<b>300,847,915.30</b>

## （二）利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>544,762,906.93</b>	<b>423,626,604.15</b>	<b>323,387,510.10</b>
减：营业成本	424,532,562.49	325,936,340.41	255,965,767.75
税金及附加	3,146,829.56	1,401,734.34	668,470.28
销售费用	20,802,660.98	19,797,374.28	15,919,185.74
管理费用	51,455,165.32	45,878,982.92	37,564,536.28
财务费用	-414,264.74	680,555.86	785,980.78
资产减值损失	9,619,439.44	3,406,035.13	1,946,049.24
加：公允价值变动收益	556,355.35	-787,622.52	-486,932.93
投资收益	-1,858,136.01	-2,067,141.75	10,920.81
<b>二、营业利润</b>	<b>34,318,733.22</b>	<b>23,670,816.94</b>	<b>10,061,507.91</b>
加：营业外收入	5,679,004.36	2,018,417.55	1,720,175.66
其中：非流动资产处置利得	46,651.98		
减：营业外支出	227,927.31	5,649.28	129,878.78
其中：非流动资产处置损失	44,967.02	-	60,450.78
<b>三、利润总额</b>	<b>39,769,810.27</b>	<b>25,683,585.21</b>	<b>11,651,804.79</b>
减：所得税费用	5,054,334.78	2,779,479.18	782,546.76
<b>四、净利润</b>	<b>34,715,475.49</b>	<b>22,904,106.03</b>	<b>10,869,258.03</b>
归属于母公司所有者的净利润	34,715,475.49	22,904,106.03	10,869,258.03
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后金额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>34,715,475.49</b>	<b>22,904,106.03</b>	<b>10,869,258.03</b>
归属于母公司股东综合收益总额	34,715,475.49	22,904,106.03	10,869,258.03
归属于少数股东综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.6827	0.4527	0.2148
（二）稀释每股收益	0.6827	0.4527	0.2148

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	555,369,383.21	409,835,355.44	321,058,141.01
收到的税费返还	50,881,112.93	51,065,822.14	37,994,501.30
收到其他与经营活动有关的现金	7,003,414.66	5,825,668.79	2,127,717.91
经营活动现金流入小计	613,253,910.80	466,726,846.37	361,180,360.22
购买商品、接受劳务支付的现金	477,972,115.47	344,798,372.49	285,430,031.54
支付给职工以及为职工支付的现金	59,435,191.13	52,528,533.50	41,136,045.23
支付的各项税费	8,674,631.37	3,715,816.29	2,051,463.66
支付其他与经营活动有关的现金	30,729,107.14	27,696,814.40	24,406,323.02
经营活动现金流出小计	<b>576,811,045.11</b>	<b>428,739,536.68</b>	<b>353,023,863.45</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>36,442,865.69</b>	<b>37,987,309.69</b>	<b>8,156,496.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	23,806,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	22,488.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	145,198.29	-	308,000.00
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	2,369,063.99	1,800,000.00	-
投资活动现金流入小计	<b>2,514,262.28</b>	<b>1,800,000.00</b>	<b>24,136,488.85</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,600,049.76	19,335,362.29	29,024,855.53
投资支付的现金	-	-	23,806,000.00
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	2,020,886.00	3,033,141.75	3,211,568.04
投资活动现金流出小计	<b>21,620,935.76</b>	<b>22,368,504.04</b>	<b>56,042,423.57</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-19,106,673.48</b>	<b>-20,568,504.04</b>	<b>-31,905,934.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	3,700,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	129,599,685.44	43,024,292.42	44,735,500.68
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,654,019.95	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>133,299,685.44</b>	<b>45,678,312.37</b>	<b>44,735,500.68</b>
偿还债务支付的现金	72,256,593.86	56,818,097.16	13,241,575.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,485,742.73	8,161,090.83	10,048,387.87
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	21,365,960.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>104,108,296.59</b>	<b>64,979,187.99</b>	<b>23,289,962.97</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,191,388.85</b>	<b>-19,300,875.62</b>	<b>21,445,537.71</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>2,608,495.32</b>	<b>1,652,938.08</b>	<b>598,215.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>49,136,076.38</b>	<b>-229,131.89</b>	<b>-1,705,684.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	21,235,701.95	21,464,833.84	23,170,518.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>70,371,778.33</b>	<b>21,235,701.95</b>	<b>21,464,833.84</b>



## 二、审计意见类型

本次发行委托的中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年、2015 年、2016 年的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告（中天运【2017】审字第 90862 号），认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年度的经营成果和现金流量。

## 三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其后续规定，并基于公司所制定的主要会计政策、会计估计而编制。

### （二）合并报表范围及变化情况

报告期内无纳入合并报表范围的子公司。

## 四、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

### （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

#### 1、影响公司收入的主要因素

影响公司收入的主要因素是视频监控行业的持续增长，公司产品的竞争力，以及市场份额。目前公司收入的主要构成包括后端设备和前端设备。公司已经形成以后端设备数字硬盘录像机为稳定基础，以前端监控摄像机为新的增长点，视频监控系统为发展动力的业务板块体系。

公司在 2013 年开始研发生产高清化和网络化的产品，包括网络硬盘录像机、同轴高清硬盘录像机、同轴高清模拟摄像机、高清网络摄像机、同轴高清套装和高清网络套装。套装产品为公司根据客户需求将对应的前端产品和后端产品打包出售。2014 年，标清模拟硬盘录像机仍在公司主营业务收入中占比较高，达 38.72%，但随后在报告期内逐年大幅下降，2016 在公司主营业务收入占比中仅为 1.28%。包含标清模拟硬盘录像机的标清模拟套装则从 2014 年在主营业务收入占比为 13.24% 下降至 2016 年的 3.28%。同轴高清硬盘录像机则在报告期内销售收入大幅上升，从 2014 年在主营业务收入占比中为 6.50%，上升至 2016 年的占比达 37.09%，而包含同轴高清硬盘录像机的同轴高清套装则从 2014 年在主营业务收入占比为 0.10% 上升至 2016 年的 9.63%。同轴高清硬盘录像机已成为公司目前的重要收入来源。报告期内，公司也逐步落实由后端延伸至前端和后端的产品战略布局。公司为完善产品结构以更好地满足客户需求，报告期前公司就开始布局视频监控前端设备，逐渐加大研发投入和推广力度，提高前端摄像机在销售收入中的比例。公司前端产品收入从 2014 年的 3,655.23 万元增长至 2016 年的 7,739.78 万元。套装产品中也有相应的部分来自前端产品。前端产品在公司主营业务收入占比变动较小。

由于公司网络视频监控设备研发起步相对晚于行业龙头公司较晚，其研发速度和产品推出速度尚滞后于行业龙头企业，报告期内在公司主营业务收入占比较小，但今后拟推出几款高清网络视频监控设备产品，高清网络视频监控设备产品在公司主营业务收入占比也将逐步提高。

## **2、影响公司成本的主要因素**

影响公司成本的主要因素是原材料价格。在公司的主营业务成本中，直接材料占比达到 90% 以上，成为构成成本的主要部分。报告期内，公司的主要原材料包括硬盘、集成电路、结构件、电源、线材、PCB 板、包材等。其中，硬盘类和电源为标准件采购，包材类、集成电路、PCB 板、线材和结构件为定制件采购。

## **3、影响公司期间费用的主要因素**

公司期间费用主要由销售费用、管理费用、财务费用组成。2014 年至 2016 年，公司的销售费用率分别为 4.92%、4.67% 和 3.82%，管理费用率分别为

11.62%、10.83%和 9.45%，财务费用率分别为 0.24%、0.16%和-0.08%。公司期间费用率在同行业中处于较低水平。销售人员及管理人员的工资水平和研发费的投入规模是影响公司费用的主要因素。

#### **4、影响公司利润的主要因素**

影响公司利润的主要因素为主营业务收入的规模、毛利率水平及期间费用水平的波动。2014 年、2015 年和 2016 年，公司主营业务收入分别为 32,329.20 万元、42,306.51 万元和 54,380.33 万元，呈现稳定上升趋势。2014 年、2015 年和 2016 年，公司主营业务毛利率分别为 20.88%，23.41%和 22.28%。毛利率水平反映了公司的竞争优势，也将影响当期的利润水平。未来随着市场竞争的深入，公司产品的毛利率可能将下降，公司只有不断扩大销售规模，提升成本费用控制能力，才能使公司保持良好的利润水平。

## **(二) 发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析**

### **1、主营业务收入、主营业务毛利率是判断公司产品竞争力和获利潜力的核心财务指标**

2014 年至 2016 年，公司主营业务收入增长较快，由 2014 年的 32,329.20 万元增长至 2016 年的 54,380.33 万元，年复合增长率达 29.70%。收入增长水平反映公司可以继续保持市场竞争力和持续发展能力。公司主营业务毛利率为 20.88%、23.41%和 22.28%，报告期内毛利率水平保持稳定。

### **2、新产品的开发对公司业绩变动具有较强预示作用**

公司始终保持对新产品的研发投入，为公司的可持续发展奠定了基础。目前，发行人已经形成了以后端设备数字硬盘录像机为稳定基础，以前端监控摄像机为新的增长点和视频监控系统为发展动力的业务板块体系。在传统硬盘录像机的基础上，加大研发投入力度，开发高端网络硬盘录像机和混合式硬盘录像机，紧随产品更新换代的趋势。发行人在 2011 年成功研发 IPC 基本机型，在 2012 年成功研发网络硬盘录像机基本机型，2014 年成功研发同轴高清硬盘录像机基本机型。受制于人员、资金的限制，发行人针对网络硬盘录像机推出的系

列化产品相对较少。随着公司创新能力和市场地位的不断提升，公司将不断推出适应市场的新产品，保持公司业绩的持续性和稳定性。

### **3、客户结构、客户产品销售情况及视频监控行业竞争情况决定了公司的产品需求**

报告期内，公司产品的主要应用领域为视频监控行业，公司客户结构以 Worldwide Marketing、Lorex、Swann、三星电子等大型的品牌商为主。视频监控行业下游发展状况、客户产品的销售情况直接决定了对公司视频监控设备产品的需求状况。报告期内，全球安防市场保持加快速度的增长，下游需求的增长带动公司主营业务收入稳定增长。

通过上述关键财务指标的分析可以看出，目前公司业务发展状况和盈利质量较好，预计在经营环境未发生重大不利变化的条件下，可以继续保持市场竞争力和持续发展能力。

## **五、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的相关经营状况**

财务报告审计基准日至招股说明书签署日，公司采购、研发、生产以及销售等业务运转正常。截至本招股说明书签署之日，公司主要客户保持稳定，经营模式未发生变化；公司依据自身的经营情况进行原材料采购，公司的主要供应商及主要原材料采购价格不存在出现重大不利变化的情形；公司的研发人员及生产人员均保持稳定，未出现对公司研发能力及生产能力产生重大不利影响的情形。

公司已将上述内容在本招股说明书“重大事项提示”中进行了说明和披露。

## **六、报告期内公司采用的主要会计政策及会计估计**

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止，以人民币为记账本位币，在报告期内执行新企业会计准则。本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## （一）现金及现金等价物的确定标准

本公司将持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

## （二）外币业务

对发生的外币经济业务以业务发生时的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合人民币记账，月末对外币账户按照月末汇率折合为记账本位币，按照月末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额，作为汇兑损益。公司发生的汇兑损益，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他情况发生的汇兑损益计入当期损益。

以外币为本位币的子公司，编制折合人民币会计报告时，所有资产、负债类项目按照合并财务报表决算日的市场汇价折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除未分配利润项目外，均按照发生时的市场汇价折算为母公司本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并财务报表决算日的市场汇价折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目，以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目，按合并财务报表决算日的市场汇价折算为母公司记账本位币。有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇价不同产生的折算差额，在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

## （三）金融工具

### 1、金融资产

本公司将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项、可供出售类金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，对于不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在初始确认时还包括可直接归属于该金融资产购置的交易费用。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括为交易而持有的金融资产，或是初始确认时就被管理层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。为交易而持有的金融资产包括为了在短期内出售而买入的金融资产，以及衍生金融工具。这类金融资产在后续计量期间以公允价值计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### （2）持有至到期投资

持有至到期投资是指具有固定或可确定回收金额及固定到期日的，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。持有至到期投资以实际利率法计算的摊余成本减去减值准备计量。当持有至到期投资终止确认、发生减值或在摊销时所产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### （3）贷款及应收款项

贷款及应收款项是指具有固定或可确定回收金额，缺乏活跃市场的非衍生金融资产，且本公司没有意图立即或在短期内出售该等资产。贷款及应收款项的价值以按实际利率法计算的摊余成本减去减值准备计量。当贷款及应收款项终止确认、发生减值或在摊销时所产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

可供出售金融资产是指那些被指定为可供出售的非衍生金融资产，或未划分为贷款及应收款项、持有至到期投资或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产这三类的其他金融资产。在后续计量期间，该类金融资产以公允价值计量。可供出售金融资产的公允价值变动在资本公积中单项列示，直至该金融资产终止确认或发生减值时，以前计入在资本公积中的累计公允价值变动转入当期损益。

## 2、金融资产的减值

本公司在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值（即减值事项）。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且本公司能对该影响做出可靠计量的事项。

#### （1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明贷款及应收款项或以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产进行单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评价，但没有客观证据表明已出现减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会与其他具有类似信用风险特征的金融资产构成一个组合再进行组合减值评价。已经进行单独评价并确认或继以确认减值损失的金融资产将不被列入组合评价的范围内。

对于以组合评价方式来检查减值情况的金融资产组合，未来现金流量的估算本公司将参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确定。

#### （2）以成本计量的金融资产

如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值，所以未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额应按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

#### （3）可供出售金融资产

如果可供出售资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

### 3、金融负债

本公司的金融负债为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。该类金融负债公允价值的变动均计入当期损益。

#### （2）其他金融负债以摊余成本计量。

#### **4、衍生金融工具**

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利润或损失，直接计入当期损益。

### **（四）应收款项**

#### **1、坏账的确认标准**

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后确实不能收回的应收款项；因债务人资不抵债、现金流量严重不足等有确凿证据表明确实无法收回的应收款项；以及公司董事会认可的其他情形。根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准作为坏账损失。

#### **2、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法**

单项金额重大的应收款项是指单笔余额 120 万元以上的应收账款或单笔余额 50 万元以上的其他应收款。根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，经单独测试后不存在减值的应收款项，其中，对纳入合并报表范围内公司之间的应收款项不计提坏账准备；对应收出口退税款不计提坏账准备，其他的应收款项，以账龄为信用风险组合，按账龄分析法计提坏账准备。

#### **3、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坏账准备的确定依据和计提方法**

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账款是指单笔余额 120 万元以下且账龄超过三年的应收账款或单笔余额 50 万元以下且账龄超过三年的其他应收款。根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，经单独测试后不存在减值的应收款项，其中，对纳入合并报表范围内公司之间的应收款项不计提坏账准备；对应收出口退税款不计提坏账准备，其他的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备。



#### 4、其他不重大的应收款项坏账准备的确定依据和计提方法

其他不重大的应收款项是指单笔余额 120 万元以下且账龄三年以内的应收账款或单笔余额 50 万元以下且账龄三年以内的其他应收款。对纳入合并报表范围内公司之间的应收款项不计提坏账准备；对应收出口退税款不计提坏账准备，其他的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备。

#### 5、按账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年（含 2 年）	10%
2-3 年（含 3 年）	30%
3-4 年（含 4 年）	50%
4-5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

#### 6、其他

除应收账款、其他应收款以外的其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，不存在减值的，不计提坏账准备。

### （五）存货

#### 1、存货的分类

公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、在途物资和周转材料等。

#### 2、存货的计价方法

各类存货在取得时按实际成本计价。通用存货采用月末加权平均法计价；专用存货、为特定项目专门购入的存货采用个别计价法计价；周转材料中的包装物、低值易耗品在领用时采用“一次摊销法”进行摊销。

#### 3、存货跌价准备的计提方法及可变现净值的确定依据

在资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备、对于数量繁多、

单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

### **（六）长期股权投资**

#### **1、初始计量方法**

长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

（1）通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值或发行的权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积（资本溢价或股本溢价）；其借方差额导致资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，不足部分计入留存收益。为进行合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、律师费用等，于发生时计入当期损益；为进行合并发生的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额；合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本是在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

（3）除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发行的权益性证券的方法取得的长期股权投资，以其公允价值

作为长期股权投资的初始投资成本；通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

## 2、后续计量及收益确认方法

### （1）对子公司的投资，采用成本法核算

成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

### （2）对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

在确认应享有被投资单位净损益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。如被投资单位各项可辨认资产等的公允价值无法可靠确定或可辨认资产等的公允价值与账面价值之间差异较小，投资收益按被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认。

### （3）不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入资本公积。

### （4）长期股权投资处置时收益确认方法

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。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损益。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但

并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

#### **4、减值准备的计提方法**

公司在资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### **（七）投资性房地产**

#### **1、投资性房地产的分类**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司的投资性房地产分为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物等三类。

#### **2、投资性房地产的计量模式**

本公司采用成本模式对投资性房地产进行初始计量和后续计量。

取得的投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确认。

与投资性房地产有关的后续支出，如果与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业，且该投资性房地产的成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

投资性房地产的折旧或摊销采用直线法。

#### **3、投资性房地产减值准备的计提依据**

公司在资产负债表日对投资性房地产进行检查，判断其是否存在可能发生减值的迹象，若认定投资性房地产存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对投资性房地产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。投资性房地产的可收

回金额根据其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## （八）固定资产

### 1、固定资产的确认条件、分类和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有并且使用年限超过一年的有形资产。本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他等五类。公司采用直线法计提固定资产折旧。

### 2、固定资产按照成本进行初始计量

对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，公司将预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、各类固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧率

类别	使用寿命	预计净残值	折旧率
房屋建筑物	20-40年	5%	2.38%—4.75%
机器设备	5-10年	5%	9.50%—19.00%
电子设备	3-5年	5%	19.00%—31.67%
运输设备	4-8年	5%	11.88%—23.75%
其他	3-5年	5%	19.00%—31.67%

### 4、固定资产减值准备的计提方法

公司在资产负债表日对固定资产逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### 5、其他

无法为公司产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，相关折旧费用直接计入当期损益。

## （七）在建工程

### 1、在建工程的类别和计价

在建工程是指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理等工程。在建工程的成本包括各项建筑和安装工程所发生的实际支出，以及改扩建工程转入的固定资产净值。与在建工程有关借款费用，在相关工程达到预定可使用状态前所发生的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后所发生的计入当期损益。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程于所建造资产达到预定可使用状态时转入固定资产。如果所建造固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产。

### 3、在建工程减值准备的计提方法

公司在资产负债表日对在建工程逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## （八）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于固定资产的购建和需要经过1年以上（含1年）时间的建造或生产过程，才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产的借款费用，予以资本化；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。应予资本化的借款费用同时具备以下三个条件时，开

始资本化：（1）资产支出已经发生；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

应予资本化的借款费用，满足上述资本化条件的，在购建或者生产的符合资本化条件的相关资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入相关资产成本；若相关资产的购建或生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，在中断期间发生的借款费用计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始；若相关资产的购建或生产活动发生正常中断，在中断期间发生的借款费用仍予资本化；在相关资产达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生时直接计入当期财务费用。

## 3、借款费用资本化金额的计算方法

### （1）借款利息的资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，每一会计期间的利息资本化金额，不超过专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### （2）借款辅助费用资本化金额的确定

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

### （3）外币专门借款汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化。

## （九）无形资产

### 1、无形资产的计价

本公司无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照取得时的实际成本计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 2、无形资产的使用寿命

公司在取得无形资产时将分析判断其使用寿命。公司持有的无形资产，通常来源于合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期将计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司将综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产自取得当月起在预计使用期限内按直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但每年都进行减值测试。

### 3、划分研究阶段和开发阶段的标准

公司内部研究开发项目分为研究阶段和开发阶段。公司将为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备、已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大不确定性的研发活动界定为研究阶段，研究阶段是探索性的。开发阶段相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

公司内部研究开发项目研究阶段的支出于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：



- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发、并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠的计量。

#### 4、无形资产减值准备的计提方法

公司在资产负债表日对无形资产逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### （十）长期待摊费用

长期待摊费用是指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用以实际发生的支出入账，在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后的会计期间受益，则将尚未摊销的余额全部转入当期损益。

### （十一）预计负债

1、确认原则：公司将与或有事项（包括对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等）相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、计量方法：公司对预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。货币时间价值影响重大的，则通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认，确认的补偿金

额不超过预计负债的账面价值。公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如果有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，则按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （十二）股份支付

### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等

待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （十三）收入

### 1、收入确认的一般原则

#### （1）商品销售

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠计量时，确认为营业收入的实现。

#### （2）提供劳务

劳务总收入和总成本能够可靠的计量，与交易相关的经济利益能够流入企业，劳务的完工程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

#### （3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益能够流入企业，收入金额能够可靠计量时，确认收入的实现。

#### （4）建造合同

如果工程合同的结果能够可靠的估计，则采用完工百分比法确认收入。完工百分比按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。如果工程合同的结果不能够可靠的估计，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；合同成本不能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认收入。

## 2、收入确认的具体原则

本公司境内销售商品确认收入具体原则如下：①客户现款提货，于收款发货后确认销售收入；②预收款结算的，于发货后确认销售收入；③按一定账期赊销的，客户按账期结算，根据客户订单发货并经对方验收确认后确认销售收入。

境外销售商品收入具体原则如下：公司在销售合同规定的交货期内将货物运至合同指定地点，完成货物报关出口后，取得出库单、货运单据、出口发票、出口报关单后，根据出口货物报关单的出口日期确认收入。

系统集成销售收入具体原则如下：

公司系统集成类产品的销售包括为客户提供方案设计、配套产品、安装、调试及系统运行维护等配套服务，系统各节点经客户验收合格后按照合同约定并根据各节点实际完成情况以双方共同确认的价款确认销售收入。

## （十四）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。公司收到的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。

公司在收到与资产相关的政府补助时，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

公司在收到与收益相关的政府补助时，若是用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益；若是用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，则确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益。

## （十五）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法。

## 2、递延所得税资产的确认依据

当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。公司在确认递延所得税资产时，对暂时性差异在可预见的未来能够转回的判断依据，是公司在未来可预见的期间内持续经营，没有迹象表明公司盈利能力下降、无法获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异。

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

对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，对原已确认的递延所得税资产及递延所得税负债的金额进行调整，除直接计入所有者权益中的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债，相应的调整金额计入所有者权益以外，其他情况下产生的递延所得税资产及递延所得税负债的调整金额计入变化当期的所得税费用。

## （十六）主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

### 1、会计政策变更

报告期本公司无会计政策变更。

### 2、会计估计变更

公司本报告期无会计估计变更。

### 3、前期会计差错更正

公司本报告期无会计差错更正。

## 七、税项

### （一）公司主要的税种及税率

税项	计税基础	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%
增值税	应纳税销售收入	17%、13%、6%、5%[注]
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额及当期免抵税额	7%
教育费附加	应纳流转税额及当期免抵税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额及当期免抵税额	2%

[注]：本公司及北京分公司、深圳分公司国内销售货物及向承租方转售电适用 17% 的增值税税率，向厂房承租方收取水费适用 13% 的增值税税率，对外提供技术服务适用 6% 的增值税税率；财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）自 2016 年 5 月 1 日实施以后公司向厂房承租方收取管理费适用 6% 的增值税税率、收取房租适用 5% 的增值税税率。

### （二）税收优惠及批文

#### 1、增值税

公司出口货物为嵌入式数字硬盘录像机、摄像机及其配件，实行增值税“免、抵、退”税政策，根据财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知》（财税〔2006〕139 号）的规定，嵌入式数字硬盘录像机、摄像机及其配件的退税率为 17%，嵌入式数字硬盘录像机、摄像机及其配件的包装物或广告印刷品根据材质的不同退税率分别为 13%、9%。

#### 2、企业所得税

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）有关规定，在广东省科学技术厅下发的粤科函高字〔2012〕1277 号《关于公示广东省 2012 年第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》中，本公司为通过广东省 2012 年第一批复审的高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201244000220，

有效期3年）。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自2012年1月1日至2014年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%的所得税税率。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362号）有关规定，在广东省科学技术厅下发的《广东省科学技术厅 广东省财政厅 广东省国家税务局 广东省地方税务局关于公布广东省2015年高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2016〕17号），本公司为通过广东省2015年第一批高新技术企业认定企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201544000120，有效期3年）。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自2015年1月1日至2017年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%的所得税税率。

根据国家税务总局《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》（国税发〔2008〕116号）及广东省科学技术厅、广东省经济贸易委员会、广东省国家税务局、广东省地方税务局《关于企业研究开发费税前扣除管理试行办法》（粤科政字〔2008〕121号），公司为开发新产品、新技术、新工艺所发生的研究开发费，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除，形成无形资产的，按照无形资产成本的150%摊销。

报告期内，本公司与北京分公司、深圳分公司汇总缴纳企业所得税。

## 八、非经常性损益

中天运所对本公司报告期内非经常性损益情况进行了审核，并出具了中天运〔2017〕普字第90059号《珠海安联锐视科技股份有限公司非经常性损益的审核报告》。公司报告期内非经常性损益项目及金额如下表所示：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
非流动资产处置损益	0.17	-	-6.05
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	558.33	196.14	170.61
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	2.25
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	-130.18	-285.48	-49.85

项目	2016年	2015年	2014年
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.39	5.14	-5.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-379.08	-	-
小计	35.85	-84.20	111.43
减：所得税影响数	62.53	-12.55	16.71
非经常性损益净额	-26.67	-71.65	94.71
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	<b>-26.67</b>	<b>-71.65</b>	<b>94.71</b>

2014年至2016年，公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额分别是94.71万元、-71.65万元和-26.67万元，占公司净利润比重分别为8.71%、-3.13%和-0.77%，主要为政府补助，股份支付处理影响和交易性金融资产/交易性金融负债变动损益及处置损益等，2016年股份支付处理对非经常性损益的影响额为-380万元。

## 九、主要财务指标

### （一）主要财务指标

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	1.60	1.80	1.67
速动比率（倍）	1.03	1.16	0.99
资产负债率（母公司）	54.33%	44.31%	47.24%
应收账款周转率（次）	5.94	5.57	5.36
存货周转率（次）	4.47	4.42	3.76
利息保障倍数（倍）	14.15	8.61	4.06
财务指标	2016年度	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润（万元）	4,879.69	3,512.85	1,546.48
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,471.55	2,290.41	1,086.93
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,498.22	2,362.06	992.21
每股经营活动产生的现金	0.71	0.75	0.18



流量（元/股）			
每股净现金流量（元/股）	0.952	-0.005	-0.037
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	4.10	3.50	3.45
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0	0	0

## （二）主要财务指标计算公式

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%（以母公司数据为基础）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+利息支出（仅包括计入财务费用的利息支出）+  
所得税费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

息税前利润=净利润+所得税费用+利息支出（仅包括计入财务费用的利息支出）

利息保障倍数=息税前利润/利息支出（利息支出包括记入财务费用的利息支出、  
资本化的借款利息支出）

每股经营活动产生的现金流量=经营活动现金净流量/期末总股本

每股净现金流量=净现金流量/期末总股本

每股净资产=期末归属于发行人股东的权益/期末股本总额

无形资产占净资产比例=（无形资产-土地使用权）/期末净资产×100%

## （三）净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求，报告期的净资产收益率和每股收益为：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2016年度	18.16%	0.68	0.68
	2015年度	13.74%	0.45	0.45

	2014 年度	6.95%	0.21	0.21
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股 东的净利润	2016 年度	18.30%	0.69	0.69
	2015 年度	14.17%	0.47	0.47
	2014 年度	6.35%	0.20	0.20

#### （四）净资产收益率及每股收益计算方法

加权平均净资产收益率

$$=P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M0 - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M0 - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

## 十、盈利预测

本公司未为本次发行编制盈利预测报告。

## 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）会计报表附注中的资产负债表日后事项

#### 1、重要的非调整事项

（1）公司于 2017 年 6 月 5 日召开了第三届董事会第八次会议，会议通过了 2016 年度利润分配预案。公司以 2016 年 12 月 31 日的总股本 5,160 万股为基数，向全体股东每股拟派发股利 0.20 元（含税），共计派发股利 1,032 万元。该议案尚需提交公司 2016 年年度股东大会审议通过。

（2）公司工业园一期工程施工方为广东耀南建筑工程有限公司、二期工程施工方为广东省中航建工程有限公司，公司根据有关建筑施工合同尚有作为工程质保金的款项未支付给广东耀南建筑工程有限公司、尚有未结算的工程款未支付给广东省中航建工程有限公司。广东耀南建筑工程有限公司、广东省中航建工程有限公司在施工过程中均将桩基础工程分包给自然人乔滨，乔滨将上述工程转包给珠海志信基础工程有限公司，珠海志信基础工程有限公司于 2016 年 12 月 17 日将乔滨欠其一期工程款 1,550,315.12 元、欠其二期工程款 391,426.56 元转让给珠海市斗门区新力管桩有限公司，2017 年 1 月 20 日，珠海市斗门区新力管桩有限公司在多次催促乔滨未获付款情况下将乔滨、广东耀南建筑工程有限公司、广东省中航建工程有限公司以及本公司列为共同被告向珠海市香洲区人民法院提起诉讼，要求本公司在未支付的工程款范围内承担支付工程款的责任。

### （二）或有事项及其他重要事项

#### 1、未决诉讼事项

2016 年 12 月，因客户深圳市晨波通讯技术有限公司、陈桂珠（两者实为一体）到期拒付货款，公司将两者作为被告向深圳市宝安区人民法院提起诉讼，请求法院判决两被告向公司支付所欠货款 11,7599.18 美元及逾期利息 17,497.80 元

并由被告承担诉讼费用。深圳市宝安区人民法院已于 2017 年 1 月 9 日受理此案，截至财务报告批准报出日，案件仍未开庭审理。

## 十二、盈利能力分析

### （一）公司利润表项目的具体情况

报告期内，公司利润来源的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	54,476.29	42,362.66	32,338.75
营业毛利	12,023.03	9,769.03	6,742.17
减：销售费用	2,080.27	1,979.74	1,591.92
管理费用	5,145.52	4,587.90	3,756.45
财务费用	-41.43	68.06	78.60
资产减值损失	961.94	340.60	194.60
公允价值变动损益	55.64	-78.76	-48.69
投资收益	-185.81	-206.71	1.09
营业利润	3,431.87	2,367.08	1,006.15
加：营业外收入	567.90	201.84	172.02
减：营业外支出	22.79	0.56	12.99
利润总额	3,976.98	2,568.36	1,165.18
营业利润占利润总额的比例	86.29%	92.16%	86.35%
净利润	3,471.55	2,290.41	1,086.93
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3,498.22	2,362.06	992.21
扣非后净利润占净利润比例	100.77%	103.13%	91.29%

2014 年至 2016 年，公司营业利润占利润总额比例分别为 86.35%、92.16% 和 86.29%，扣非后净利润占净利润的比例分别为 91.29%、103.13% 和 100.77%。报告期内公司公允价值变动净收益、投资收益和营业外收支对利润的影响均较小。公司的主营业务突出，具有良好的盈利能力和持续发展能力。

### （二）营业收入分析

#### 1、营业收入结构

2014 年至 2016 年，公司营业收入构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
主营业务收入	54,380.33	99.82%	42,306.51	99.87%	32,329.20	99.97%
其他业务收入	95.96	0.18%	56.15	0.13%	9.55	0.03%
<b>营业收入合计</b>	<b>54,476.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,362.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,338.75</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务收入按产品分类

报告期内，公司产品主要是后端硬盘录像机收入、前端摄像机收入、套装收入、配件及其他收入，各年主营业务收入变动情况按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
标清模拟硬盘录像机	693.93	1.28%	7,378.23	17.44%	12,517.32	38.72%
同轴高清硬盘录像机	20,170.75	37.09%	13,582.71	32.11%	2,101.99	6.50%
网络硬盘录像机	2,177.87	4.00%	1,051.02	2.48%	268.01	0.83%
<b>后端合计</b>	<b>23,042.55</b>	<b>42.37%</b>	<b>22,011.96</b>	<b>52.03%</b>	<b>14,887.32</b>	<b>46.05%</b>
标清模拟摄像机	569.44	1.05%	1,153.14	2.73%	1,490.70	4.61%
同轴高清模拟摄像机	4,355.21	8.01%	974.81	2.30%	352.38	1.09%
高清网络摄像机	2,815.12	5.18%	1,809.33	4.28%	1,812.15	5.61%
<b>前端合计</b>	<b>7,739.78</b>	<b>14.24%</b>	<b>3,937.27</b>	<b>9.31%</b>	<b>3,655.23</b>	<b>11.31%</b>
同轴高清套装	5,239.13	9.63%	501.76	1.19%	32.64	0.10%
高清网络套装	460.76	0.85%	256.57	0.61%	349.80	1.08%
标清模拟套装	1,783.87	3.28%	3,947.74	9.33%	4,280.92	13.24%
<b>套装合计</b>	<b>7,483.76</b>	<b>13.76%</b>	<b>4,706.07</b>	<b>11.12%</b>	<b>4,663.35</b>	<b>14.42%</b>
<b>其他</b>	<b>16,114.24</b>	<b>29.63%</b>	<b>11,651.20</b>	<b>27.54%</b>	<b>9,123.29</b>	<b>28.22%</b>
<b>合计</b>	<b>54,380.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,306.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,329.20</b>	<b>100.00%</b>

2013 年以前，安防视频监控行业后端存储设备以标清硬盘录像机为主，公司在标清硬盘录像机方面的技术积累和市场基础较好，在国内标清硬盘录像机制造市场中竞争力较强。2013 年开始，安防视频监控产品向高清化和网络化方

向发展的进程开始加速，2014年起，高清产品开始成为行业新的增长点，标清产品市场容量逐年下降。

公司在2013年开始研发生产高清化和网络化的产品，包括网络硬盘录像机、同轴高清硬盘录像机、同轴高清模拟摄像机、高清网络摄像机、同轴高清套装和高清网络套装。套装产品为公司根据客户需求将对应的前端产品和后端产品打包出售。2014年，标清模拟硬盘录像机仍在公司主营业务收入中占比较高，高达38.72%，随后在报告期内逐年大幅下降，2016年在公司主营业务收入占比中仅为1.28%。包含标清模拟硬盘录像机的标清模拟套装则从2014年在主营业务收入占比为13.24%下降至2016年的3.28%。同轴高清硬盘录像机则在报告期内销售收入大幅上升，从2014年在主营业务收入占比中为6.50%，上升至2016年的37.09%，而包含同轴高清硬盘录像机的同轴高清套装则从2014年在主营业务收入占比为0.10%上升至2016年的9.63%。同轴高清硬盘录像机已成为公司目前的重要收入来源。

报告期内，公司也逐步落实由后端延伸至前端和后端的产品战略布局。公司为完善提示产品结构以更好地满足客户需求，报告期前公司就开始布局视频监控前端设备，逐渐加大研发支出和推广力度，提高前端摄像机在销售收入中的比例。公司前端产品收入从2014年的3,655.23万元增长至2016年的7,739.78万元，增长率为111.75%。套装产品收入从4,663.35万元增长至2016年的7,483.76万元，其中也有相应的部分来自前端产品。前端产品在公司主营业务收入占比变动较小。

由于公司网络视频监控设备研发起步相对晚于行业龙头公司，其研发速度和产品推出速度尚滞后于行业龙头企业，因此报告期内在公司主营业务收入占比较小，但今后拟推出几款高清网络视频监控设备产品，高清网络视频监控设备产品在公司主营业务收入占比也将逐步提高。

### 3、主营业务收入按地域分类

单位：万元

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
国内	8,048.99	14.80%	4,449.35	10.52%	2,864.53	8.86%
国外	46,331.34	85.20%	37,857.16	89.48%	29,464.67	91.14%

北美洲	26,149.64	48.09%	22,928.48	54.20%	16,236.94	50.22%
亚洲	7,733.48	14.22%	7,415.79	17.53%	6,909.42	21.37%
大洋洲	6,160.07	11.33%	2,082.67	4.92%	1,891.21	5.85%
欧洲	5,296.55	9.74%	4,898.72	11.58%	3,622.94	11.21%
南美洲	918.65	1.69%	457.89	1.08%	750.66	2.32%
非洲	72.94	0.13%	73.61	0.17%	53.49	0.17%
<b>合计</b>	<b>54,380.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,306.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,329.20</b>	<b>100.00%</b>

注：上表根据客户的注册地进行分类；中国香港、中国台湾的客户归至亚洲区域。

报告期内，公司主营业务收入主要来源于北美洲、亚洲、大洋州、欧洲和中国境内等地，分布较广。

北美洲区域为公司传统优势区域，报告期内该区域主营业务收入占比分别为 50.22%、54.20% 和 48.09%。公司前五大客户中的 WorldwideMarketing、Lorex 和 Harbor Freight Tools USA Inc.等均位于该区域。

亚洲区域主营业务收入在报告期内较为稳定，由于公司主营业务收入总额逐年上升，报告期内该区域主营业务收入占比逐年下降。

欧洲区域主营业务收入在报告期内逐年上升，由于公司主营业务收入总额逐年上升，报告期内该区域主营业务收入占比逐年下降。

大洋洲区域在 2016 年主营业务收入占比上升至 11.33%，较上年同期增长 195.78%，主要由于公司 2016 年在该区域深度开发，挖掘和培养重点客户。2016 年公司前五大客户 Swann 位于此区域。

报告期内境内主营业务收入占比较小是由于公司成立之初即主要面向境外市场，主要优势区域在境外。2015 年，公司内销收入较上年增长了 1,584.82 万元，增长率为 55.33%，主要收入增长来源于三星电子等客户；外销收入较上年增长了 8,392.49 万元，增长率为 28.48%，主要是由于当年对 Worldwide Marketing、Pinetron Co., Ltd.等客户的供货增加。

2016 年，公司内销收入较上年增加了 3,599.64 万元，增长率为 80.90%，主要收入增长来源于三星电子等客户；外销收入较上年增加了 8,474.18 万元，增长率为 22.38%，这是由于当年对 Worldwide Marketing、Swann 等客户的供货增加。

#### 4、主营业务收入的变动趋势及原因分析

报告期内，公司各年度的主营业务收入均有所增长，2016 年同比增长 28.54%，2015 年同比增长 30.86%。2014 年至 2016 年年复合增长率为 29.70%。

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入金额（万元）	54,380.33	42,306.51	32,329.20
主营业务收入增长率	28.54%	30.86%	-

报告期内，公司主营业务收入变动主要原因分析如下：

#### （1）安防行业的发展

随着社会经济的快速发展和生活水平的提高，居民对城市安全防范水平的要求不断提升，世界各地对治安监控和安全防范的需求日益增加，给安防行业的发展带来了巨大商机。近几年全球的安防市场始终保持着较快速度的增长。

#### （2）产品结构的调整

公司基于在后端产品的传统优势，抓住高清视频监控发展的机遇，重点发展同轴高清硬盘录像机产品线，积极发展前端高清摄像机产品线。后端同轴高清硬盘录像机销售收入大幅增加，后端标清模拟硬盘录像机持续降低，前端高清摄像机收入增长较快。基于在视频监控系统方面的人员、技术和业务积累，公司视频监控系统业务收入逐年增加。

#### （3）重要客户的拓展

经过多年耕耘，公司与全球众多视频监控品牌商形成长期稳定的合作关系，技术和产品获得市场认可，品牌效应逐步形成。其中 Worldwide Marketing 对公司报告期内营业收入增长的影响最大，报告期公司对该客户订单大幅增长，2014 年、2015 年和 2016 年对该客户实现收入金额为 1,525.75 万元、11,187.44 万元和 18,436.75 万元，增长率为 633.24% 和 64.80%。

#### （4）技术研发投入

公司历来重视研发投入，以核心技术为基础，不断探索提高产品性能、降低生产成本和提升产能的途径，产品性能和质量不断提升。公司持续的研发投入为公司可持续发展奠定了良好的技术基础，保证了公司产品的技术优势和市场竞争力，为公司营业收入的增加提供了技术保障。

### （三）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成的具体情况如下表所示：



单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	42,264.47	99.56%	32,401.81	99.41%	25,578.72	99.93%
其他业务成本	188.79	0.44%	191.82	0.59%	17.85	0.07%
<b>营业成本合计</b>	<b>42,453.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,593.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,596.58</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本结构稳定，主营业务成本占比都超过 99%。

### 1、按产品构成分析

公司主营业务成本按产品分类如下：

单位：万元

类别	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
标清模拟硬盘录像机	439.39	1.04%	4,986.24	15.39%	9,241.35	36.13%
同轴高清硬盘录像机	13,820.53	32.70%	9,623.13	29.70%	1,652.80	6.46%
网络硬盘录像机	1,287.15	3.05%	616.03	1.90%	161.65	0.63%
<b>后端合计</b>	<b>15,547.07</b>	<b>36.79%</b>	<b>15,225.41</b>	<b>46.99%</b>	<b>11,055.80</b>	<b>43.22%</b>
标清模拟摄像机	418.06	0.99%	934.47	2.88%	1,312.70	5.13%
同轴高清模拟摄像机	3,590.64	8.50%	742.40	2.29%	295.03	1.15%
高清网络摄像机	1,810.61	4.28%	1,198.86	3.70%	946.56	3.70%
<b>前端合计</b>	<b>5,819.31</b>	<b>13.77%</b>	<b>2,875.73</b>	<b>8.88%</b>	<b>2,554.28</b>	<b>9.99%</b>
同轴高清套装	3,640.62	8.61%	367.62	1.13%	17.58	0.07%
高清网络套装	315.80	0.75%	146.73	0.45%	247.84	0.97%
标清模拟套装	1,276.79	3.02%	2,872.94	8.87%	3,212.56	12.56%
<b>套装合计</b>	<b>5,233.20</b>	<b>12.38%</b>	<b>3,387.29</b>	<b>10.45%</b>	<b>3,477.99</b>	<b>13.60%</b>
<b>其他</b>	<b>15,664.89</b>	<b>37.06%</b>	<b>10,913.38</b>	<b>33.68%</b>	<b>8,490.65</b>	<b>33.19%</b>
<b>合计</b>	<b>42,264.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,401.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,578.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期，公司主营业务成本的结构与主营业务收入的结构基本一致。

### 2、按成本明细分析

报告期，公司主营业务成本按成本明细分类如下：

单位：万元

成本项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料成本	37,808.86	89.46%	29,322.92	90.50%	23,589.02	92.22%
直接人工成本	2,143.04	5.07%	1,489.91	4.60%	939.83	3.67%
制造费用	2,312.57	5.47%	1,588.98	4.90%	1,049.87	4.11%
<b>结转金额合计</b>	<b>42,264.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,401.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,578.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期，公司主营业务成本的构成保持稳定，以直接材料成本为主，占比达 90%左右。报告期，直接人工成本占比逐年上升，主要是受珠海当地平均工资上升的影响。报告期，制造费用占主营业务成本比例为 4.11%、4.90%和 5.47%，呈现小幅上升趋势，2014 年制造费用较低的原因是当年折旧费用较低，2016 年制造费用较高是由于系统集成项目费用性支出增加。

#### （四）毛利率变动分析

##### 1、毛利构成情况分析

报告期内，公司毛利构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
标清模拟硬盘录像机	254.54	2.10%	2,391.99	24.15%	3,275.97	48.53%
同轴高清硬盘录像机	6,350.21	52.41%	3,959.58	39.98%	449.18	6.65%
网络硬盘录像机	890.72	7.35%	434.99	4.39%	106.36	1.58%
<b>后端合计</b>	<b>7,495.47</b>	<b>61.86%</b>	<b>6,786.55</b>	<b>68.52%</b>	<b>3,831.51</b>	<b>56.76%</b>
标清模拟摄像机	151.39	1.25%	218.66	2.21%	178.00	2.64%
同轴高清模拟摄像机	764.57	6.31%	232.41	2.35%	57.36	0.85%
高清网络摄像机	1,004.52	8.29%	610.46	6.16%	865.59	12.82%
<b>前端合计</b>	<b>1,920.47</b>	<b>15.85%</b>	<b>1,061.54</b>	<b>10.72%</b>	<b>1,100.95</b>	<b>16.31%</b>
同轴高清套装	1,598.52	13.19%	134.14	1.35%	15.06	0.22%
高清网络套装	144.96	1.20%	109.84	1.11%	101.96	1.51%
标清模拟套装	507.08	4.19%	1,074.81	10.85%	1,068.36	15.83%
<b>套装合计</b>	<b>2,250.56</b>	<b>18.58%</b>	<b>1,318.78</b>	<b>13.31%</b>	<b>1,185.37</b>	<b>17.56%</b>
其他	449.35	3.71%	737.82	7.45%	632.64	9.37%
<b>合计</b>	<b>12,115.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,904.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,750.47</b>	<b>100.00%</b>

2014年，标清模拟硬盘录像机和标清模拟套装是公司重要利润来源。2015年-2016年，同轴高清硬盘录像机和同轴高清套装逐渐成为主要利润增长点，毛利金额和占比逐年上升；标清模拟硬盘录像机和标清模拟套装则逐年大幅下降；网络硬盘录像机和高清网络套装随着营业收入的增加而增长。

## 2、按产品类别的主营业务毛利率分析

报告期内，公司销售毛利率及主营业务毛利率情况如下表所示：

产品名称	2016年度		2015年度		2014年度	
	毛利率	毛利占比	毛利率	毛利占比	毛利率	毛利占比
标清模拟硬盘录像机	36.68%	2.10%	32.42%	24.15%	26.17%	48.53%
同轴高清硬盘录像机	31.48%	52.41%	29.15%	39.98%	21.37%	6.65%
网络硬盘录像机	40.90%	7.35%	41.39%	4.39%	39.69%	1.58%
<b>后端平均/小计</b>	<b>32.53%</b>	<b>61.86%</b>	<b>30.83%</b>	<b>68.52%</b>	<b>25.74%</b>	<b>56.76%</b>
标清模拟摄像机	26.58%	1.25%	18.96%	2.21%	11.94%	2.64%
同轴高清模拟摄像机	17.56%	6.31%	23.84%	2.35%	16.28%	0.85%
高清网络摄像机	35.68%	8.29%	33.74%	6.16%	47.77%	12.82%
<b>前端平均/小计</b>	<b>24.81%</b>	<b>15.85%</b>	<b>26.96%</b>	<b>10.72%</b>	<b>30.12%</b>	<b>16.31%</b>
同轴高清套装	30.51%	13.19%	26.73%	1.35%	46.13%	0.22%
高清网络套装	31.46%	1.20%	35.04%	1.11%	29.15%	1.51%
标清模拟套装	28.43%	4.19%	27.23%	10.85%	24.96%	15.83%
<b>套装平均/小计</b>	<b>30.07%</b>	<b>18.58%</b>	<b>28.02%</b>	<b>13.31%</b>	<b>25.42%</b>	<b>17.56%</b>
<b>其他</b>	<b>2.79%</b>	<b>3.71%</b>	<b>6.33%</b>	<b>7.45%</b>	<b>6.93%</b>	<b>9.37%</b>
<b>平均毛利率/小计</b>	<b>22.28%</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.41%</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.88%</b>	<b>100.00%</b>

报告期，公司主营业务毛利率在20%-24%之间，2015年同比上年有所上升，2016年有小幅下降，总体保持上升趋势。报告期，公司主营业务毛利率的变化主要受以下因素的共同影响：

(1) 公司产品视频监控后端设备毛利率在报告期内逐年上升。视频监控后端设备在报告期内的毛利占比较大，分别为56.76%、68.52%和61.86%，因而对公司主营业务毛利及毛利率有重要影响。其中标清模拟硬盘录像机的毛利占比从2014年的48.53%逐年下降至2016年的2.10%，对公司总体毛利和毛利率的影响降低。而同轴高清硬盘录像机的毛利占比从2014年的6.65%逐年上升至2016年

的 52.41%，毛利率逐年上升，对公司总体毛利和毛利率具有越来越重要的作用。视频监控后端设备毛利率的上升对公司整体毛利率有拉升作用。

（2）公司产品视频监控前端设备毛利率在报告期内毛利率呈现下降趋势。视频监控前端设备毛利占比分别为 16.31%，10.72%和 15.85%，呈现波动趋势，对公司整体毛利和毛利率有一定的影响。

（3）公司套装产品毛利率和毛利在报告期内均呈现上升趋势，2016 年毛利占比为 18.58%，对公司整体毛利和毛利率具有较为重要的作用。其中同轴高清套装毛利占比上升较快，2016 年达到 13.19%，对公司整体毛利和毛利率影响增大。

（4）配件及其他的毛利率较低，报告期内毛利占比为 9.37%，7.45%和 3.71%，营业收入占比则一直在 20% 以上。因而配件的销售拉低了公司整体毛利和毛利率水平。

### 3、主营业务毛利率变动分析

报告期，各产品的毛利率变动分析如下：

#### （1）标清模拟硬盘录像机的毛利率变动分析

类别		2016 年	2015 年	2014 年
标清模拟硬盘录像机	平均单价（元）	294.68	275.32	294.02
	平均单位成本（元）	186.59	186.07	217.07
	毛利率	36.68%	32.42%	26.17%
	销量（台）	23,549	267,984	425,734

标清模拟硬盘录像机平均单价报告期内呈现波动趋势，2015 年较上年下降了 6.36%，2016 年较上年上升了 7.03%。标清模拟硬盘录像机平均单位成本报告期内总体呈现下降趋势，2015 年较上年下降了 14.28%，2016 年较上年小幅略微上升了 0.28%。

报告期，标清模拟硬盘录像机平均单位成本变动的原因是：

第一，原来材料价格下降导致平均单位成本呈现总体下降趋势。安防视频监控产品和技术呈现出“数字化、高清化、网络化、智能化”的发展趋势，标清产品淘汰趋势明显，市场份额逐年下降，供应商的原材料如芯片等都处于清仓出库状态，原材料价格下降幅度较大，发行人标清模拟硬盘录像机的平均单位成本呈现下降趋势。

第二，公司在研发和实际方面不断更新换代和优化产品结构。为增强公司竞争力公司不断加大研发投入，在产品更新换代中优化产品结构，寻求性价比更高的原材料降低产品成本。2016 年公司生产的标清模拟硬盘录像机配置高于往年产品，其中销售的 16 路硬盘录像机占比较高，因而平均单位成本有小幅上升。

报告期，标清模拟硬盘录像机平均单价变动的原因是：

第一，2013 年开始，安防视频监控产品向高清化和网络化方向发展的进程开始加速，2014 年起，高清产品开始成为行业新的增长点，市场份额不断增加，逐渐成为安防视频监控市场主流产品，标清产品市场容量则逐年下降，价格下行压力增加。公司标清模拟硬盘录像机销量报告期内显著下降。

第二，行业整体竞争激烈加强了价格下行压力。安防市场行业竞争格局较为分散，行业集中度较低，竞争对手和潜在的进入者较多。行业整体竞争日趋激烈，使产品价格随之降低。因而 2015 年平均单价较上年有所下降。

第三，公司产品更新换代和优化产品结构也影响着产品价格。2016 年公司推出了较往年高配置的标清模拟硬盘录像机，其中销售的 16 路硬盘录像机占比较高，因而 2016 年平均单价较上年有所上升。

报告期，标清模拟硬盘录像机毛利率分别为 26.17%、32.42% 和 36.68%，呈现逐年上升的趋势，这主要是由于 2015 年平均单价和平均单位成本均下降，而平均单位成本下降速度高于平均单价，因而毛利率上升，2016 年平均单价和平均单位成本均上升，而平均单位成本上升幅度低于平均单价，因而毛利率上升。

## （2）同轴高清硬盘录像机的毛利率变动分析

类别		2016 年	2015 年	2014 年
同轴高清硬盘录像机	平均单价（元）	303.11	379.69	471.70
	平均单位成本（元）	207.68	269.01	370.90
	毛利率	31.48%	29.15%	21.37%
	销量（台）	665,469	357,727	44,562

报告期，同轴高清硬盘录像机的毛利率分别为 21.37%、29.15% 和 31.48%，逐年上升，2015 年和 2016 年毛利率较上年分别上升了 7.78% 和 2.33%。这主要是由于平均单价和平均单位成本均大幅下降，其中平均单位成本下降幅度大于平均单价。

2015年和2016年同轴高清硬盘录像机平均单价比上年分别下降了19.50%和20.17%，2015年和2016年平均单位成本则分别比上年下降了27.47%和22.80%。

2015年，同轴高清硬盘录像机平均单位成本及平均单价均降幅较大是因为产品所用技术方案的更换。2014年销售的同轴高清硬盘录像机采用SDI方案，AHD方案和TVI方案，其中SDI方案成本和售价均较高，AHD方案成本和售价均较低，毛利率较低，2015年公司生产的同轴高清硬盘录像机更多地采用AHD方案，因而使该类产品的平均单价和平均单位成本均有所下降，毛利率有所上升。2016年平均单位成本及平均单价均下降是主要由于原材料价格下降，符合行业规律，毛利率有小幅上升，毛利率波动属于合理范围。

### （3）网络硬盘录像机的毛利率变动分析

类别		2016年	2015年	2014年
网络硬盘录像机	平均单价（元）	582.88	560.66	575.62
	平均单位成本（元）	344.49	328.62	347.18
	毛利率	40.90%	41.39%	39.69%
	销量（台）	37,364	18,746	4,656

报告期，网络硬盘录像机的毛利率分别为39.69%、41.39%和40.90%，报告期内毛利率基本持平，波动幅度较小。

2015年，网络硬盘录像机的平均单价和平均单位成本均有小幅下降，主要由于市场竞争激烈以及原材料价格的下降。2014年H.264网络产品刚推出不久，2015年产品成熟后应市场需求平均单价和平均单位成本均下降。平均单价下降幅度小于平均单位成本下降幅度，因而毛利率有小幅上升。2016年，更新换代了网络硬盘录像机的主打产品，推出了更高配置的H.265高清网络产品，因而平均单价和平均单位成本均有所上升。毛利率较上年基本持平，有微小幅下降。

### （4）前端设备的毛利率变动分析

类别		2016年	2015年	2014年
标清模拟摄像机	平均单价（元）	94.17	123.98	139.50
	平均单位成本（元）	69.14	100.47	122.85
	毛利率	26.58%	18.96%	11.94%
	销量（台）	60,469	93,010	106,858
同轴高清模拟摄像机	平均单价（元）	97.89	126.47	125.34
	平均单位成本（元）	80.70	96.32	104.94

类别		2016年	2015年	2014年
	毛利率	17.56%	23.84%	16.28%
	销量（台）	444,924	77,077	28,114
高清网络摄像机	平均单价（元）	345.04	366.33	778.89
	平均单位成本（元）	221.92	242.73	406.84
	毛利率	35.68%	33.74%	47.77%
	销量（台）	81,589	49,390	23,266

标清模拟摄像机市场占有率越来越低。2014年和2015年标清模拟摄像机不是市场主流产品，客户同步进行产品切换，更多购入升级的市场主流产品，因而，标清模拟摄像机逐步降价，毛利率较低。2016年，公司仅剩余少数客户不愿意切换升级产品，标清模拟摄像机销量较少，因价格弹性不高，产品单价的下调幅度小于成本下调幅度，因而毛利率上升。

同轴高清模拟摄像机报告期内的毛利率分别为16.28%、23.84%和17.56%，呈现波动趋势，2015年有所上升，2016年又有所下降。2014年公司主要出720P的同轴高清模拟摄像机，2015年则更新换代成1080P的产品，产品售价上升，但产品成本随市场趋势有小幅下降，因而毛利率有所上升。2016年，同轴高清产品整体成熟，公司销售量较大，应市场需求公司采取降价策略，因而平均单价、平均单位成本和毛利率有所下降。

高清网络摄像机报告期内的毛利率分别为47.77%、33.74%和35.68%，整体呈下降趋势，2016年有小幅上升。平均单价和平均单位成本的波动趋势与毛利率基本相同。2014年，高清网络摄像机的平均单价和平均单位成本均大幅高于2015年和2016年，主要由于2014年的高清网络摄像机产品主要面对工程商用于霍尼韦尔工程项目，客户需要较多支持，因而可以获得较高的平均单价和毛利率。而2015年开始公司在这一领域从工程项目转向主要提供设备的定位，并公司从TI的芯片方案转向采用华为海思的方案，减低了平均单位成本。平均单价也由于市场竞争加剧以及平均单位成本的下降而下降。

#### （5）套装产品的毛利率变动分析

类别		2016年	2015年	2014年
模拟标清套装	平均单价（元）	510.03	520.91	589.17
	平均单位成本（元）	365.05	379.09	442.14

类别		2016 年	2015 年	2014 年
	毛利率	28.43%	27.23%	24.96%
	销量（台）	34,976	75,786	72,660
同轴高清套装	平均单价（元）	713.93	869.60	2,365.13
	平均单位成本（元）	496.10	637.13	1,274.14
	毛利率	30.51%	26.73%	46.13%
	销量（台）	73,384	5,770	138
高清网络套装	平均单价（元）	1,623.53	1,626.95	1,316.51
	平均单位成本（元）	1,112.74	930.46	932.79
	毛利率	31.46%	42.81%	29.15%
	销量（台）	2,838	1,577	2,657

模拟标清套装报告期内的毛利率为 24.96%、27.23%和 28.43%，整体呈现上升趋势，与标清模拟摄像机和标清模拟硬盘录像机的毛利率变动趋势一致。

同轴高清套装报告期内的毛利率为 46.13%、26.73%和 30.51%，2015 年较 2014 年降幅较大，2016 年较 2015 年有小幅上升。2014 年公司销售的同轴高清套装采用 SDI 方案，产品售价、成本和毛利率均较高，但 2014 年同轴高清套装销量较低。2015 年公司也开始销售 AHD 和 TVI 方案的同轴高清套装，其产品售价、成本和毛利率均低于 SDI 方案，因而 2015 年平均单价，平均单位成本和毛利率均有所下降。

高清网络套装报告期内的毛利率为 29.15%、42.81%和 31.46%。2015 年较 2014 年有较大幅度上升，2016 年又有所下降。这是由于 2014 年销售的高清网络套装采取毛利率较低的 H.264 720P 4 路方案，2015 年公司产品升级为采取 H.264 1080P 海思 HI3535 方案，产品规格的提升使其在单位成本基本不变的情况下获得了更好的毛利率。2016 年公司以高性能的 H.265 海思 HI3536 方案取代 H.264 HI3535 方案，整个高清网络系列产品成本有所上涨，但是出于市场考虑，售价基本持平，故毛利率有所降低。

#### 4、可比公司毛利率对比

公司销售毛利率与同行业可比公司同期销售毛利率水平对比情况如下：

可比公司	2016 年	2015 年	2014 年
同为股份	34.66%	32.58%	29.25%
汉邦高科	32.63%	35.25%	33.06%



可比公司	2016 年	2015 年	2014 年
海康威视	41.58%	40.10%	44.42%
大华股份	37.71%	37.22%	38.14%
<b>本公司</b>	<b>22.07%</b>	<b>23.06%</b>	<b>20.85%</b>

数据来源：各公司年报及其他公开文件

公司的主要产品为，上表中可比公司的选择标准为与公司所处细分行业相同或产品属性与公司产品相近。其中，同为股份（证券代码：002835.SZ）主要从事安防视频监控产品硬盘录像机、摄像机及视频监控管理平台的研发、生产与销售，其产品结构部分与公司相似，存在一定的可比性；汉邦高科（证券代码：300449.SZ）主要产品包括后端存储设备（嵌入式数字硬盘录像机、网络硬盘录像机、硬盘录像卡）、前端采集设备监控摄像机和视频监控系統，产品结构与公司存在一定的可比性，故将其列为可比公司；海康威视（证券代码：002415.SZ）主要产品涵盖视频监控系統的主要设备，包括前端采集设备、后端存储以及集中控制、显示、管理及储存设备，其产品结构与公司存在部分重叠，故将其列为可比公司。大华股份（证券代码：002236.SZ）是领先的监控产品供应商和解决方案服务商，面向全球提供领先的视频存储、前端、显示控制和智能交通等系列化产品，其产品结构与公司存在部分重叠，故将其列为可比公司。

报告期内，与可比公司平均水平相比，公司的销售毛利率水平较低。

公司产品毛利率与同为股份的差异主要由于销售模式和客户类型的差异所致。发行人的前端产品毛利率报告期内 2015 和 2016 年低于可比公司，2014 年则高于可比公司。2014 年毛利率高于可比公司的原因是 2014 年前端产品中收入占比较高的高清网络摄像机主要面对工程商用于霍尼韦尔工程项目，客户需要较多支持，因而可以获得较高的平均单价和毛利率。2015 年起公司转向主要提供设备的定位，公司销售的前端产品中的高清网络摄像机毛利率与可比公司同为股份并无差异，但前端产品中包含了部分同轴高清模拟摄像机收入，其毛利率低于高清网络摄像机，拉低了前端产品的总体毛利率，因而 2015 年和 2016 年发行人前端产品的毛利率略低于可比公司同为股份。公司后端产品的毛利率与可比公司同为股份没有明显差异。针对一些大客户，公司还将前端产品和后端产品打包成套装出售，出货量往往较大而毛利率较低因而拉低了整体毛利

率。公司收入构成中的配件由于毛利极低也拉低了公司整体毛利。因而，报告期内公司总体毛利率低于同为股份。

公司产品毛利率与汉邦高科的差异主要由于产品结构和销售模式的差异所致。汉邦高科工程商客户占比较高，工程商客户一般毛利率高于渠道客户，但是销售费用率往往也更高。2016年，汉邦高科对渠道客户销售视频监控设备产品毛利率低于公司产品的毛利率。

公司产品毛利率与海康威视和大华股份的差异主要原因是：一是公司产品主要通过渠道商面向终端销售，而海康威视和大华股份部分产品面向工程商进行直接销售，其销售价格高于通过渠道商的价格，但管理维护渠道的费用也较高；二是海康威视和大华股份产品线比较完整，产品涵盖全系列视频监控设备，产品系统集成程度更高，毛利率相对更高；三是海康威视和大华股份在行业内率先上市后，迅速扩张业务规模，确立行业领先地位，实现规模效应，达到降本升效，且销售自主品牌，产品附加值高。

## （五）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年		2015年		2014年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,080.27	3.82%	1,979.74	4.67%	1,591.92	4.92%
管理费用	5,145.52	9.45%	4,587.90	10.83%	3,756.45	11.62%
财务费用	-41.43	-0.08%	68.06	0.16%	78.60	0.24%
<b>合计</b>	<b>7,184.36</b>	<b>13.19%</b>	<b>6,635.69</b>	<b>15.66%</b>	<b>5,426.97</b>	<b>16.78%</b>

报告期内，公司期间费用合计数分别为 5,426.97 万元、6,635.69 万元和 7,184.36 万元，分别占同期营业收入的 16.78%、15.66%和 13.19%。

报告期内，公司期间费用呈现增长趋势，2015年期间费用同比增长了 22.27%，2016年同比增加了 8.27%。公司期间费用以销售费用和管理费用为主，占比在 98%以上，这与公司重视研发和营销投入有关。

### 1、销售费用分析

公司销售费用主要包括职工薪酬、广告宣传费、运费、保险费、差旅费、报关费、办公费、房租费、网络通信费和修理费等。报告期，公司销售费用占营业收入的比重分别为 4.92%、4.67%和 3.82%，保持较低水平，一方面由于公司主要销售模式为 ODM 模式，终端市场开拓主要由客户进行，另一方面由于公司强化细节管理，加强费用控制。

报告期内公司各期销售费用主要明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	513.22	24.67%	491.36	24.82%	566.06	35.56%
广告宣传费	473.56	22.76%	504.26	25.47%	243.19	15.28%
运费	417.19	20.05%	342.40	17.30%	299.60	18.82%
保险费	263.43	12.66%	244.37	12.34%	115.71	7.27%
差旅费	115.19	5.54%	160.28	8.1%	76.77	4.82%
修理费	99.30	4.77%	61.08	3.09%	24.53	1.54%
房租费	35.40	1.7%	26.67	1.35%	69.49	4.37%
报关费	40.99	1.97%	54.07	2.73%	42.25	2.65%
招待费	18.85	0.91%	17.58	0.89%	22.81	1.43%
折旧费	9.53	0.46%	9.77	0.49%	8.15	0.51%
水电费	4.92	0.24%	5.03	0.25%	4.24	0.27%
网络通讯费	13.48	0.65%	16.56	0.84%	13.46	0.85%
办公费	32.83	1.58%	27.79	1.4%	86.02	5.4%
用车费	6.46	0.31%	6.15	0.31%	5.08	0.32%
其他	35.93	1.73%	12.36	0.62%	14.55	0.91%
<b>合计</b>	<b>2,080.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,979.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,591.92</b>	<b>100.00%</b>
<b>占营业收入比重</b>	<b>3.82%</b>		<b>4.67%</b>		<b>4.92%</b>	

2014年至2016年，公司销售费用分别为1,591.92万元、1,979.74万元和2,080.27万元，销售费用率分别为4.92%、4.67%和3.82%。2015年及2016年，公司销售费用较上年增长了24.36%和5.08%，低于同期营业收入增幅，销售费用率也逐年降低，发生额增长了387.82万元和100.53万元。

报告期内销售费用的构成及变动原因分析如下：

从销售费用的构成看，报告期内职工薪酬、运费、广告费、保险费占比最高。职工薪酬金额随着营销模式及销售团队规模的变化而变化，2015年由于撤销了沈阳、广州、郑州和云南等地的国内业务办事处，职工薪酬金额和占比均有所降低。广告宣传费金额和占比报告期内呈现出波动，2015年较上年增长了261.07万元，增幅为107.35%，2016年较上年减少了30.70万元，降幅为6.09%，主要是由于2015年公司推出许多新产品因而增加了业务推广费和会议宣传费。运费和保险费报告期内随着销售规模的扩大金额均逐年增加。2016年，报关费较上年有所下降，这是由于2015年公司采取由他人代为报关的形式产生较多报关费用，而2016年转为自行报关后降低了报关费。

## 2、管理费用分析

2014年至2016年，公司的管理费用主要由研发支出、职工薪酬、办公费、中介机构费及折旧、摊销等组成。报告期公司的管理费用占营业收入的比重分别为11.62%，10.83%和9.45%。报告期内公司各期管理费用构成的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,810.22	35.18%	1,220.73	26.61%	954.39	25.41%
研发支出	2,332.77	45.34%	2,402.30	52.36%	2,168.83	57.74%
办公费	123.33	2.40%	140.74	3.07%	110.22	2.93%
网络通信费	24.01	0.47%	17.40	0.38%	14.99	0.40%
差旅费	124.00	2.41%	122.30	2.67%	124.83	3.32%
业务招待费	28.87	0.56%	10.18	0.22%	14.22	0.38%
租赁维修费	192.73	3.75%	76.70	1.67%	73.52	1.96%
水电费	39.71	0.77%	40.05	0.87%	47.25	1.26%
费用性税金	46.26	0.90%	108.59	2.37%	23.05	0.61%
折旧费	114.64	2.23%	110.39	2.41%	58.39	1.55%
无形资产摊销	33.03	0.64%	33.17	0.72%	33.03	0.88%
劳保费	22.10	0.43%	26.61	0.58%	8.26	0.22%
中介机构费	100.94	1.96%	152.14	3.32%	35.95	0.96%
其他	152.91	2.97%	126.62	2.76%	89.51	2.38%
<b>合计</b>	<b>5,145.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,587.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,756.45</b>	<b>100.00%</b>

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
占营业收入比重	9.45%		10.83%		11.62%	

2014 年至 2016 年，公司管理费用分别为 3,756.45 万元、4,587.90 万元和 5,145.52 万元，管理费用率分别为 11.62%、10.83% 和 9.45%。2015 年，公司的管理费用金额较上年增长了 831.45 万元，增长率为 22.13%，主要原因是公司加大研发投入和增加职工薪酬所致。2016 年，公司的管理费用金额较上年增长了 557.62 万元，增长率为 12.15%，主要是股份支付的会计处理，增加职工薪酬所致。报告期内公司管理费用增幅低于同期营业收入增幅，管理费用率逐年降低。

报告期内管理费用的构成及变动原因分析如下：

报告期，公司研发费用占管理费用比重分别为 57.74%、52.36% 和 45.34%。研发费用占比较大，体现了公司作为技术密集型企业和创新企业的特点。

2015 年，公司研发支出较上年增长了 233.47 万元，增幅为 10.76%，这主要是由于公司增加研发材料投入，引进研发人才，提高研发人员工资。2016 年，研发支出较上年降低了 69.60 万元，降幅为 2.90%，这主要是由于当年无重大设备投入，且减少了对外软件开发的费用改为自主研发。

公司研发支出的构成及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发费用	2,332.77	2,402.30	2,168.83
其中：资本化金额	-	-	-
营业收入	54,476.29	42,362.66	32,338.75
研发费用占营业收入比例	4.28%	5.67%	6.71%

### 3、财务费用分析

报告期内公司各期财务费用构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

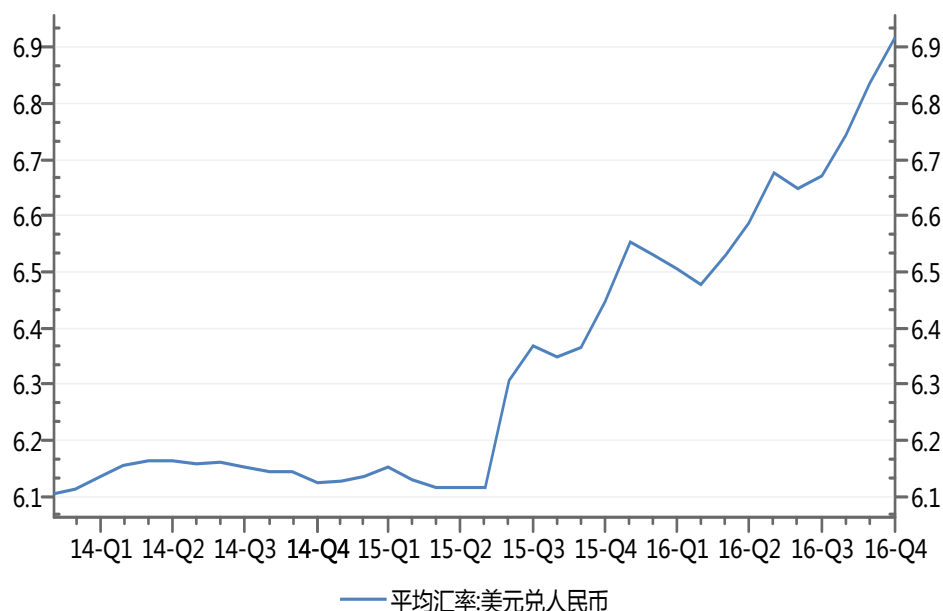
项目	2016 年	2015 年	2014 年
利息支出	282.68	337.43	95.64
减：利息收入	10.97	8.61	60.84

项目	2016年	2015年	2014年
汇兑损益	-415.01	-302.80	-3.73
手续费及其他	101.87	42.03	47.53
合计	<b>-41.43</b>	<b>68.06</b>	<b>78.60</b>
占营业收入的比重	<b>-0.08%</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.24%</b>

报告期内，公司财务费用逐年下降，主要由于美元兑人民币汇率单边上涨，从而产生汇兑收益，因而财务费用逐年有所下降。

2014年度利息收入较高是由于公司新建厂房竣工后收回前期支付厂房报建保函保证金685.34万元并收到保证金存款利息51.42万元。

2014年-2016年，美元兑人民币汇率走势如下图所示：



数据来源:Wind资讯

#### 4、可比公司期间费用率对比

财务指标	公司名称	2016年	2015年	2014年
销售费用率 (%)	同为股份	6.03	6.35	5.75
	汉邦高科	9.14	8.50	6.81
	海康威视	9.37	8.62	8.90
	大华股份	12.29	11.34	9.29
	<b>本公司</b>	<b>3.82</b>	<b>4.67</b>	<b>4.92</b>
管理费用率	同为股份	16.57	13.96	12.98

财务指标	公司名称	2016年	2015年	2014年
(%)	汉邦高科	13.28	13.32	11.30
	海康威视	9.73	8.75	9.55
	大华股份	13.74	12.25	14.70
	<b>本公司</b>	<b>9.45</b>	<b>10.83</b>	<b>11.62</b>
财务费用率 (%)	同为股份	-2.20	-2.40	-0.75
	汉邦高科	0.59	0.99	1.41
	海康威视	-0.71	-0.60	-0.48
	大华股份	-0.61	-0.89	-0.30
	<b>本公司</b>	<b>-0.08</b>	<b>0.16</b>	<b>0.24</b>

数据来源：各公司年报及其他公开文件

报告期内，公司销售费用率、管理费用率与行业可比公司相比，均处于较低水平。报告期内公司管理费用率较高，其中研发费用占比最大，这与公司长期以来注重研发、加大研发投入有关。

## （六）资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
坏账损失	397.36	118.06	150.90
存货跌价准备	564.59	222.55	43.70
<b>合计</b>	<b>961.94</b>	<b>340.60</b>	<b>194.60</b>

2014年至2016年，公司计提资产减值损失194.60万元、340.60万元和961.94万元。公司资产减值准备政策稳健、公允，并已足额计提了各项资产减值准备，资产减值准备的计提方法和计提比例与公司资产质量状况相符，有利于公司稳健经营和持续发展。

## （七）公允价值变动损益和投资收益

2014年，公司公允价值变动损失为48.69万元，投资收益为1.09万元。当年产生的公允价值变动损失来自远期结汇和外汇期权交易，投资收益来自理财产品收入和远期结汇以及外汇期权交易损失的合计。

2015年，公司公允价值变动损失为78.76万元，投资损失为206.71万元。当年产生的公允价值变动损失和投资损失均是由于公司进行了远期结汇和外汇期权交易而产生。

2016年，公司公允价值变动收益为55.64万元，投资损失为185.81万元。当年产生的公允价值变动损益和投资损失均是由于公司进行了远期结汇、外汇期权及外汇掉期交易而产生。

## （八）营业外收支分析

### 1、营业外收入明细

报告期内，公司营业外收支明细如下：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
非流动资产处置利得合计	4.67	-	-
其中：固定资产处置利得	4.67	-	-
政府补助	558.33	196.14	170.61
其他	4.90	5.70	1.41
合计	<b>567.90</b>	<b>201.84</b>	<b>172.02</b>

2014年、2015年和2016年，公司营业外收入金额为172.02万元、201.84万元和567.90万元，主要为政府补助。

报告期内，公司收到的主要政府补助如下：

（1）2016年度政府补助明细如下

①与收益相关的政府补助

单位：万元

项目	金额	说明
新三板挂牌奖励	20.00	珠海高新技术产业开发区科学技术和经济发展局2016年2月26日《关于拨付新三板挂牌奖励资金的通知》
外经贸发展专项资金	3.35	珠海市财政局《关于安排2015年出口企业开拓国际市场专项资金企业参展项目（第二期）的通知》珠财工【2016】8号
企业通过高企复审奖励	20.00	珠海高新技术产业开发区科学技术和经济发展局2016年4月26日《关于拨付高新技术企业奖励的通知》
外经贸发展专项资金	45.83	2016年6月15日收珠海高新技术产业开发区发



		展改革和财政局 2016 年外经贸资金
外经贸发展专项资金	39.50	2016 年 6 月 16 日收珠海高新技术产业开发区展改革和财政局 2016 年外经贸资金
外经贸发展专项资金	5.25	2016 年 6 月 23 日收珠海高新技术产业开发区展改革和财政局外经贸发展专项资金
新三板挂牌上市奖励资金	90.00	珠海市金融工作局、珠海市财政局 2016 年 5 月 11 日《关于下达 2016 年珠海市企业上市奖励资金的通知》珠金[2016]97 号
研究开发经费补助资金	107.54	珠海高新技术产业开发区科学技术和经济发展局 2016 年 6 月 12 日《关于拨付 2014 年度高新区企业研究开发经费补助资金的通知》
政银企合作专项资金	214.00	广东省经济和信息化委员会、广东省财政厅 2015 年 10 月 30 日《广东省经济和信息化委广东省财政厅关于预下达第四批、第五批省战略性新兴产业政银企合作专项资金项目 2016 年度贴息项目计划的通知》粤经信创新[2015]405 号，公司于 2016 年 8 月收到财政贴息资金 214 万
知识产权资助经费	2.00	珠海高新技术产业开发区科学技术和经济发展局 2016 年 11 月 11 日《关于拨付知识产权资助资金的通知》
稳岗补贴	1.97	深圳分公司 2016 年 9 月收稳岗补贴
<b>合计</b>	<b>549.44</b>	—

## ②与资产相关的政府补助

单位：万元

项目	金额	说明
递延收益摊销	8.90	公司 2015 年度将收到的财政贴息中相当于一期厂房利息资本化金额 2,654,019.95 元计入递延收益并按相关资产折旧年限分期计入各年度损益
<b>合计</b>	<b>8.90</b>	—

## (2) 2015 年度政府补助明细如下：

## ①与收益相关的政府补助

单位：万元

项目	金额	说明
政银企合作专项资金	62.00	珠海市财政局、珠海市科技和工业信息化局 2015 年 1 月 16 日《关于下达第四批省战略性新兴产业政银企合作专项资金项目 2014 年度贴息资金的通知》珠财工[2015]16 号
2014 年促进投保出口信用保险拨出专款	7.25	珠海市科技工贸和信息化局、珠海市财政局 2014 年 3 月 11 日《关于印发珠海市出口信用保险资

		助资金管理办法（修订）的通知》珠科工贸信[2014]169号，公司于2015年4月10日收到珠海市财政局拨付促进投保出口信用保险拨出专款72,500.00元
珠海市企业研究开发费补助资金	24.66	2015年5月28日珠海市财政局拨付2013年度珠海市企业研究开发费补助资金
政银企业合作专项资金	11.60	广东省经济和信息化委员会、广东省财政厅2015年4月13日《广东省经济和信息化委广东省财政厅关于预下达第三批、第四批省战略性新兴产业政银企业合作专项资金2015年度贴息项目计划的通知》粤经信创新[2015]136号，公司于2015年6月3日收到财政贴息资金2,770,000.00元，公司2015年度将收到的该笔财政贴息中相当于一期厂房利息资本化金额2,654,019.95元计入递延收益并按相关资产折旧年限分期计入各年度损益，超出部分的115,980.05元直接计入当期损益
出口信用保险资助资金	14.43	2015年9月23日收珠海市财政局市商务局拨付2014年度出口信用保险资助资金
2015年促进投保出口信用保险专项资金（第一期）	20.24	2015年9月28日收珠海市财政局商务局粤财外[2015]112号2015年促进投保出口信用保险专项资金（第一期）
出口企业开拓国际市场专项资金2014年企业参展项目第二期	1.04	2015年9月28日收珠海市财政局商务局支粤财外[2015]118号出口企业开拓国际市场专项资金2014年企业参展项目第二期
2015年促进进口专项贴息项目资金	6.46	2015年12月9日收珠海高新区财政国库支付中心2015年促进进口专项贴息项目资金
新三板挂牌奖励	20.00	珠海高新技术产业开发区科学技术和经济发展局2015年12月21日《关于给予完成提交挂牌申请奖励的通知》
2015年出口企业开拓国际市场专项资金	8.84	2015年12月28日收珠海高新区财政国库支付中心2015年出口企业开拓国际市场专项资金，珠海市财政局珠财工[2015]253号
2015年促进投保出口信用保险专项资金	10.73	2015年12月30日收珠海高新区财政国库支付中心2015年促进投保出口信用保险专项资金
<b>合计</b>	<b>187.24</b>	—

## ②与资产相关的政府补助

单位：万元

项目	金额	说明
递延收益摊销	8.90	广东省经济和信息化委员会、广东省财政厅2015年4月13日《广东省经济和信息化委广东省财政厅关于预下达第三批、第四批省战略性新

		兴产业政银企合作专项资金 2015 年度贴息项目计划的通知》粤经信创新[2015]136 号，公司于 2015 年 6 月 3 日收到财政贴息资金 2,770,000.00 元，公司 2015 年度将收到的该笔财政贴息中相当于一期厂房利息资本化金额 2,654,019.95 元计入递延收益并按相关资产折旧年限分期计入各年度损益，超出部分的 115,980.05 元直接计入当期损益
合计	8.90	—

(3) 2014 年度政府补助明细如下：

单位：万元

项目	金额	说明
出口信用保险专项资金	8.14	2014 年 3 月 5 日收珠海市财政局 2013 年 1-8 月出口信用保险专项资金
软件和信息服务业企业认证奖	30.00	2014 年 9 月 2 日收珠海市财政局拨出专款-软件和信息服务业企业认证奖（CMMI3 级国际认证奖励），珠海市科技工贸和信息化局 2014 年 6 月 11 日《2014 年度软件和信息服务企业认证奖励公示通告》珠科工贸信[2014]433 号
出口信用保险专项资金	22.37	2014 年 9 月 4 日收珠海市财政局 2013 年度珠海市出口信用保险专项资金
科技金融和民营战略产业专项资金	2.45	2014 年 9 月 17 日收珠海市财政局拨付科技金融和民营战略产业专项“四位一体”资金
2013 年度新建省级工程中心奖励	50.00	2014 年 10 月收珠海高新技术产业开发区发展改革和财政局 2013 年度新建省级工程中心奖励，珠海高新技术产业开发区科学技术和经济发展局 2014 年 10 月 30 日《关于拨付新建省级工程技术研究开发中心奖励经费的通知》珠高经[2014]192 号
2014 年促进投资出口信保专项资金	14.25	2014 年 12 月 8 日收珠海市财政局、珠海市商务局拨付 2014 年促进投资出口信保专项资金
2014 年促进投保出口信用保险专项资金	13.40	2014 年 12 月 24 日收珠海市财政局、珠海市商务局拨付 2014 年促进投保出口信用保险专项资金
第三批科技研究与开发专项资金	30.00	第三批科技研究与开发专项资金
合计	170.61	—

## 2、营业外支出明细

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计	4.50	-	6.05

其中：固定资产处置损失	4.50	-	6.05
罚款及滞纳金支出	0.03	0.54	0.47
捐赠支出	10.00	-	-
租房违约金支出	8.27	-	6.48
其他	-	0.03	
<b>合计</b>	<b>22.79</b>	<b>0.56</b>	<b>12.99</b>

2014年，公司营业外支出为12.99万元，主要为发生固定资产处置损失6.05万元和租房违约金支出6.48万元。

2015年，公司营业外支出为0.56万元，主要是罚款及滞纳金支出。

2016年，公司营业外支出为22.79万元，主要为固定资产处置损失4.50万元、捐赠支出10.00万元和租房违约金支出8.27万元。

## （九）主要税种的税款缴纳情况

中天运所对公司主要税种纳税情况进行了鉴证，并出具了中天运[2017]普字第90060号《主要税种纳税情况及税收优惠审核报告》。2014年至2016年，发行人缴纳的主要税种包括增值税、企业所得税及营业税，主要情况如下：

### 1、主要税种缴纳情况

单位：万元

应缴税费情况	2016年度	2015年度	2014年度
增值税	2.73	4.99	9.03
所得税	548.16	214.92	49.08
<b>合计</b>	<b>550.89</b>	<b>219.91</b>	<b>58.11</b>

### 2、所得税费用与会计利润的关系

#### （1）所得税费用的构成

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
按税法及相关规定计算当期所得税	658.29	330.81	115.32
递延所得税调整	-152.86	-52.86	-37.07
<b>合计</b>	<b>505.43</b>	<b>277.95</b>	<b>78.25</b>

#### （2）所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
会计利润总额	3,976.98	2,568.36	1,165.18
按适用税率计算的所得税费	596.55	385.25	174.78
调整以前期间所得税的影响	-13.40	33.01	29.10
不可抵扣的成本、费用和损失	81.70	15.20	2.22
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	-	-
研究开发费加成扣除的纳税影响	-159.42	-155.51	-127.85
<b>所得税费用</b>	<b>505.43</b>	<b>277.95</b>	<b>78.25</b>

报告期内，本公司享受高新技术企业优惠税率 15%。

## （十）非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果的影响

### 1、非经常性损益对经营成果的影响

请参见本节“八、非经常性损益”。

### 2、合并报表以外的投资收益

报告期内，公司不存在对公司经营成果有重大影响的合并报表以外的投资收益。

## （十一）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

对本公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：海外市场发生重大变化的风险；客户集中度较高的风险；市场开拓风险；行业竞争加剧的风险等。本公司已在本招股说明书“第四节风险因素”中进行了分析并完整披露。

经核查，保荐机构认为：公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化，公司的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用的商标、专利等重要资产或技术的取得及使用未发生重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或有重大不确定性的客户未发生重大依赖，公司最近一年的净利润未有来自合并财务报表范围以外的投资收益，根据行业

未来发展趋势以及对发行人未来经营业绩的判断，发行人具有良好的发展前景和持续盈利能力。

## 十三、财务状况分析

### （一）资产状况

#### 1、资产构成及变动状况

报告期各期末，公司资产构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	31,795.11	68.61%	18,640.20	58.64%	18,014.92	59.88%
非流动资产	14,549.55	31.39%	13,149.35	41.36%	12,069.87	40.12%
<b>资产总计</b>	<b>46,344.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,789.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,084.79</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人资产总额呈逐年增长趋势。2014年末、2015年末、2016年末，发行人的资产总额分别为30,084.79万元、31,789.56万元、46,344.65万元。发行人2016年末的资产总额较2015年末的资产总额增长45.79%，主要系报告期内发行人净利润积累以及负债规模增加所致。

#### 2、流动资产的构成及变动分析

报告期内，公司流动资产的构成和变化情况如下表：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	9,173.77	28.85%	2,360.17	12.66%	2,466.48	13.69%
衍生金融资产	-	-	-	-	19.56	0.11%
应收票据	-	-	-	-	11.47	0.06%
应收账款	8,771.96	27.59%	8,235.23	44.18%	6,169.26	34.25%
预付款项	584.21	1.84%	383.53	2.06%	486.58	2.70%
应收利息	0.92	0.00%	-	-	0.20	0.00%
其他应收款	792.48	2.49%	167.11	0.90%	1,075.59	5.97%
存货	11,270.76	35.45%	6,703.87	35.96%	7,350.94	40.80%
其他流动资产	1,201.00	3.78%	790.30	4.24%	434.83	2.41%

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产总计	31,795.11	100.00%	18,640.20	100.00%	18,014.92	100.00%

报告期各期末，公司流动资产分别为 18,014.92 万元、18,640.20 万元、31,795.11 万元，流动资产呈快速增长趋势，主要是货币资金、应收账款和存货随着公司销售收入有较大幅度增长，流动资产中货币资金、应收账款和存货的比例较高，反映了公司良好的经营状况和资产流动性。

#### （1）货币资金

2014 年至 2016 年各年末，公司货币资金构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	10.38	0.11%	4.81	0.20%	6.62	0.27%
银行存款	7,026.79	76.60%	2,118.76	89.77%	2,139.87	86.76%
其他货币资金	2,136.60	23.29%	236.60	10.02%	320.00	12.97%
合计	9,173.77	100.00%	2,360.17	100%	2,466.48	100%

报告期内，货币资金主要由现金、银行存款和其他货币资金构成，主要用于采购原材料、支付员工工资和购建固定资产等各项业务开支。公司现金主要用于零星开支，其他货币资金主要系银行借款保证金、远期结售汇及外汇期权交易保证金等。2014 年和 2015 年末，公司其他货币资金较少，主要系远期结售汇交易保证金及外汇期权交易保证金等，2016 年末，其他货币资金大幅增长到 2,136.60 万元，主要是公司为银行借款提供的保证金。

公司 2016 年 9 月 27 日向中国建设银行股份有限公司珠海市分行借入一笔一年期金额为 308 万美元的出口贸易融资借款，按日计息在融资到期后一次性付息，借款利率为 1.3341%，同日公司将该 308 万美元转存入中国建设银行股份有限公司珠海市分行海滨支行保证金专户为上述借款提供质押担保，该保证金期限为一年执行国内一年期定期存款利率 1.50%按日计息到期后付息，2016 年 12 月 31 日该笔 308 万美元保证金以期末汇率折算的记账本位币金额为 21,365,960.00 元。

货币资金风险管理措施现状：

## ①员工个人银行账户进行货款结算和报销的情况

报告期内，发行人存在使用员工个人银行账户进行货款结算和员工费用报销的情况。具体金额和比例如下：

单位：万元

类型	2014年	2015年
货款收入	792.74	319.91
登记入账情况	每笔收入均已入账	每笔收入均已入账
备用金、报销款	748.48	990.76
登记入账情况	每笔支出均已入账	每笔支出均已入账

经会计师与保荐机构逐步核查报告期内的现金取款记录、发货明细记录以及现金日记账和收入明细账，报告期内，公司使用个人账户收取货款、报销支出等每一笔交易都记录在账，交易真实、准确，未发现个人账户收取的货款未转入公司账户、坐支以及他人占用的情形，未发现未入账的成本、费用，未发现对公司利益造成损害的情形。

为了规范资金管理，公司已于2016年1月停止使用个人账户进行现金结算，相关账户目前均已销户。公司及相关人员出具承诺，未来将不再使用个人账户进行公司经营活动的资金往来。公司及其董事就个人账户问题出具《承诺函》，承诺：“公司将来不会以任何第三方的名义开具相关银行账户用于公司生产经营及资金往来。”

②使用员工个人银行账户的原因根据公司的信用政策，对于国内销售业务，公司通常采用“款到发货”的销售模式，而在银行结算体系下，向公司账户转账存在对公业务受营业时间、网点和到款及时性的限制，因此，为满足付款便利和交易及时性的要求，公司借用业务人员的个人账户代收货款，然后再通过银行转账的方式将货款存入公司账户。

通过借用个人银行账户，个人汇款当天到账，公司即可安排发货，保证双方的交易安全，提高了公司收款的及时性。此外，公司国内销售有较多发生在节假日和周末，采取个人账户代收货款的方式，也可以有效避免节假日客户不能通过银行进行对公转账的限制。

此外，公司以海外销售为主，业务人员往往出差会较长时间，完成业务和报销费用时间较长，员工不愿意垫付资金，因此一般习惯从公司领取备用金，



使用现金支付费用和报销。公司在日常食堂采购等经营活动中，使用现金量较多，包括零售商品时收取现金、备用金、差旅费等。因此，公司的库存现金量较多，现金交易也较多。

由于现金库存较多带来的安全风险，以及现有银行的结算制度下对公业务受营业时间、网点、到款及时性及向个人账户转款的限制。公司为安全存放现金和便利结算，公司财务经理李雪花从 2013 年下半年开始，提供其个人账户作为现金管理的辅助工具。2014 年底，李雪花离职，因此公司安排张浩的个人账户进行现金结算。2015 年底，公司逐步撤销了国内业务部门，银行也放开了对个人转账的限制，并且公司于 2015 年 11 月成功挂牌新三板后，也进一步加强了内部核算管理，决定不再借用张浩的个人账户。

### ③是否存在税收方面的违法违规行为，是否受到相关行政处罚

上述个人账户的每笔货款收入和费用支出均在公司账内完整记录和反映，不存在账户经营的情况，对公司财务报表的真实性和完整性没有影响，相关税务部门均出具合法合规证明，公司营业收入真实、准确、完整，不存在税收方面的违法违规行为，亦不存在受到相关行政处罚的情况。

## (2) 应收账款

2014 年至 2016 年各年末，公司应收账款净额分别为 6,169.26 万元、8,235.23 万元和 8,771.96 万元，报告期内公司应收账款净额保持在合理水平。2014 年至 2016 年各年末，公司应收账款占流动资产的比例为 34.25%、44.18% 和 27.59%。

### ①应收账款与营业收入的配比分析

2014 年至 2016 年各年末应收账款净额占营业收入比例的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 /2016 年 12 月 31 日	2015 年 /2015 年 12 月 31 日	2014 年 /2014 年 12 月 31 日
应收账款净额	8,771.96	8,235.23	6,169.26
营业收入	54,476.29	42,362.66	32,338.75
应收账款净额占营业收入的比重	16.10%	19.44%	19.08%

公司各期末应收账款占营业收入的比例变动不大，应收账款变动趋势与当年营业收入的变动趋势具有较强的关联性，基本保持一致。

## ②应收账款账龄分析

从账龄结构来看，2014年至2016年末，公司账龄在一年以内的应收账款原值占比均在90%以上，系信用期内销售收入形成的应收账款，说明公司应收账款管理水平稳定、持续，产生坏账风险的可能性较小，公司应收账款的安全性较高、质量较好。报告期内公司应收账款的账龄结构如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面原值	比重	坏账准备	账面原值	比重	坏账准备	账面原值	比重	坏账准备
1年以内	8,873.44	97.62%	443.67	8,538.73	98.16%	426.94	6,435.78	98.88%	321.79
1-2年	197.21	2.17%	19.72	105.25	1.21%	10.52	20.52	0.32%	2.05
2-3年	13.28	0.15%	3.98	5.83	0.07%	1.75	52.57	0.81%	15.77
3-4年	5.60	0.06%	2.80	49.27	0.57%	24.63	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>9,089.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>470.18</b>	<b>8,699.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>463.84</b>	<b>6,508.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>339.61</b>

报告期内，公司坏账计提比例充分考虑了应收账款的坏账风险，计提标准较为合理。

2014年至2016年，公司与大部分客户之间采取电汇方式进行结算，信用期在30天至120天之间（发货或开船后30天至120天付款）。

报告期内，公司与主要客户的信用政策未发生大的变化。

## ③按类别列示应收账款明细情况

单位：万元

2016-12-31				
项目	金额	比例（%）	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	361.09	3.74	297.77	63.32
按账龄计提坏账准备的应收账款	9,089.54	94.23	470.18	8,619.36
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账款	195.75	2.03	106.47	89.28
合计	<b>9,646.38</b>	<b>100.00</b>	<b>874.41</b>	<b>8,771.96</b>

2015-12-31				
项目	金额	比例（%）	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄计提坏账准备的应收账款	8,699.07	100.00	463.84	8,235.23
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账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,699.07</b>	<b>100.00</b>	<b>463.84</b>	<b>8,235.23</b>
2014-12-31				
项目	金额	比例（%）	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄计提坏账准备的应收账款	6,508.87	100.00	339.61	6,169.26
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账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,508.87</b>	<b>100.00</b>	<b>339.61</b>	<b>6,169.26</b>

④单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款明细情况列示如下

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	计提比例（%）	已计提坏账准备	说明
Lookman Electroplast Inds. Ltd.	非关联方	234.44	1-2年	100.00	234.44	客户以产品不符合其要求为由多次拒绝付款，款项收回存在不确定性
Copbr Cctv Security Products	非关联方	126.65	1-2年	50.00	63.32	客户经营不善超过信用期未付款，中信保公司赔付存在不确定性
<b>合计</b>		<b>361.09</b>			<b>297.77</b>	

⑤应收账款的客户分析

2016年末公司应收账款前五名的客户明细情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款比例（%）	已计提坏账准备
Lores Technology Inc.	非关联方	3,159.81	1年内至2年	32.76	167.81

Worldwide Marketing Limited.	非关联方	1,014.20	1 年以内	10.51	50.71
韩华泰科（天津）有限公司	非关联方	961.73	1 年以内	9.97	48.09
Swann Communications Ltd.	非关联方	712.70	1 年以内	7.39	35.64
Harbor Freight Tools USA Inc.	非关联方	403.99	1 年以内	4.19	20.20
<b>合计</b>		<b>6,252.44</b>		<b>64.82</b>	<b>322.44</b>

2015 年末公司应收账款前五名的客户明细情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款比例 (%)	已计提坏账准备
Worldwide Marketing Limited	非关联方	4,036.90	1 年以内	46.11	201.85
Lorex Technology Inc.	非关联方	1,974.17	1 年以内	22.69	98.71
Lookman electroplast Inds. Ltd.	非关联方	559.89	1 年以内	6.44%	27.99
Harbor Freight Tools USA Inc..	非关联方	329.55	1 年以内	3.79	16.48
URMETDOMUSSPA	非关联方	241.82	1 年以内	2.78%	12.09
<b>合计</b>		<b>7,142.34</b>		<b>82.11</b>	<b>357.12</b>

2014 年末公司应收账款前五名的客户明细情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款比例 (%)	已计提坏账准备
Lorex Technology Inc.	非关联方	2,114.34	1 年以内	32.48	105.72
Harbor Freight Tools USA Inc.	非关联方	969.38	1 年以内	14.89	48.47
天津三星泰科光电子有限公司	非关联方	503.32	1 年以内	7.73	25.17
Lookman electroplast inds. ltd.	非关联方	402.65	1 年以内	6.196	20.13
NADATEL Co.,Ltd.	非关联方	359.33	1 年以内	5.52	17.97
<b>合计</b>		<b>4,349.01</b>		<b>66.82</b>	<b>217.45</b>

2014年至2016年末，公司前五名客户应收账款占比均在60%以上，公司客户主要为大型知名企业，这些客户具有较高的市场地位和良好的资信水平，公司应收账款发生坏账的风险较小。

报告期各期末，公司应收账款中均不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及关联单位欠款。

### （3）预付款项

2014年至2016年各年末，公司预付款项分别为486.58万元、383.53万元和584.21万元，主要由预付货款等项目构成，占流动资产的比例分别为2.70%、2.06%、1.84%，占流动资产的比重较低。

2016年末，公司预付账款前5名情况列示如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款比例（%）	未结算原因
香港友创电子有限公司	非关联方	180.73	1年以内	30.93	预付材料款
思达电子（香港）有限公司	非关联方	122.14	1年以内	20.91	预付材料款
深圳市海思半导体有限公司	非关联方	84.19	1年以内	14.41	预付材料款
利达科技（香港）有限公司	非关联方	79.74	1年以内	13.65	预付材料款
格科微电子（香港）有限公司	非关联方	26.81	1年以内	4.59	预付材料款
<b>合计</b>		<b>493.60</b>		<b>84.49</b>	

报告期各期末公司无预付持本公司5%以上股份的股东及关联单位的款项。

### （4）其他应收款

2014年至2016年各年末，公司其他应收款账面价值分别为1,075.59万元、167.11万元和792.48万元，占流动资产的比例分别为5.97%、0.90%和2.49%。报告期内各年公司其他应收款主要由应收出口退税和员工备用金等构成，其中应收出口退税金额较大，2016年末应收出口退税金额为678.91万元。

### （5）存货

2014年至2016年各年末，公司存货余额构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

原材料	7,345.39	65.17%	2,625.41	39.16%	4,248.96	57.80%
周转材料	-	-	-	-	89.02	1.21%
委托加工物资	86.69	0.77%	1.12	0.02%	1.04	0.01%
库存商品	1,782.38	15.81%	1,162.51	17.34%	1,056.33	14.37%
发出商品	1,593.67	14.14%	1,409.22	21.02%	975.87	13.28%
在产品	462.64	4.11%	1,505.62	22.46%	979.71	13.33%
<b>合计</b>	<b>11,270.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,703.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,350.94</b>	<b>100.00%</b>

2014年至2016年末，公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品和在产品构成。

#### ①存货变动情况及原因分析

2014年至2016年各年末，公司存货余额分别为7,350.94万元、6,703.87万元和11,270.76万元，2016年存货余额与2014年相比增长了53.32%，主要原因是原材料备货较多。

#### A、原材料

公司报告期内销售订单持续增长，产品供不应求，由于公司客户对于交货期等都有严格要求，公司为满足客户需求，防止缺货、断货情况发生，对各类原材料实行安全库存管理，保证各类主要原材料有充分的备货，为保证供货周期，公司加大了对原材料的备货量。

#### B、库存商品

公司在2014年至2016年末的库存商品变动保持增长趋势，主要原因是公司采取以销定产的模式，期末的库存商品余额与订单金额关联度较高，产品生产完成后需要及时交付客户。

#### C、在产品

2014年末和2015年末，公司在产品为979.31万元和1,505.62万元，2015年较上年增加了53.68%。2016年末，公司在产品为462.64万元，较上年减少了69.27%。2014年和2015年，公司在产品金额较高主要由于对湖南中石化项目和广西中石化项目的投入较高，2015年加大了对湖南中石化项目的投入。2016年结转了项目成本，因而在产品金额有所降低。

#### D、发出商品

公司存货中的发出商品主要为在途商品。2015 年和 2016 年发出商品为 1,409.22 万元和 1,593.67 万元，分别较上年增长 44.41%和 13.09%，报告期内公司当年发出商品的余额保持增长，主要原因是期末的发出商品余额与订单金额关联度较高，2016 年度客户需求量上升，为保证及时供货，公司持续的根据订单交付产品，已经发出但尚未结算的商品增加。

#### E、委托加工物资

公司 2014 年、2015 年委外加工很少，公司 2016 年末委托加工物资期末金额为 86.69 万元，主要原因是 2016 年订单增加，部分零配件采取委外加工的方式。

#### ②存货安全性分析

2014 年至 2016 年各年末，公司存货跌价准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
存货余额	11,979.97	7,033.20	7,702.05
减：原材料跌价准备	474.90	219.52	133.23
库存商品跌价准备	234.31	109.81	217.88
<b>存货净额</b>	<b>11,270.76</b>	<b>6,703.87</b>	<b>7,350.94</b>

公司期末对存货进行了减值测试，按照存货成本与可变现净值孰低原则，计提存货跌价准备。

公司库存商品计提跌价准备主要原因是由于公司产品均为针对不同客户需要生产的非标产品，部分客户产品转型、型号切换，导致部分产品再使用、再销售可能性降低，出于谨慎考虑，公司计提了相应库存商品跌价准备。

公司原材料计提跌价准备主要原因是由于存在库存长期呆滞且预计不再使用膜贴、包材、电子结构成品等原材料，出于谨慎考虑，公司计提了相应原材料跌价准备。

公司按照存货成本与可变现净值孰低计量期末存货成本，公司存货跌价准备计提合理、充分。

此外，公司制定了详细和严格的存货盘点制度，每月对存货进行抽盘，年底对存货进行全部盘点，及时对呆滞、毁损的存货进行处理。公司的存货余额和构成都较为合理，与公司的生产经营活动相匹配。

### （6）其他流动资产

报告期内其他流动资产主要为待抵扣增值税进项税。

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
待抵扣增值税进项税	905.84	638.44	366.08
待认证增值税进项税	295.16	151.86	68.75
合计	<b>1,201.00</b>	<b>790.30</b>	<b>434.83</b>

### 3、非流动资产的构成及变动

报告期内，公司非流动资产构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投资性房地产	178.65	1.23%	185.37	1.41%	-	-
固定资产	10,600.85	72.86%	10,792.79	82.08%	10,276.17	85.14%
在建工程	1,865.33	12.82%	386.09	2.94%	9.34	0.08%
无形资产	1,464.16	10.06%	1,497.19	11.39%	1,530.36	12.68%
长期待摊费用	-	-	0.37	0.003%	16.37	0.14%
递延所得税资产	440.55	3.03%	287.55	2.19%	237.62	1.97%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,549.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,149.35</b>	<b>100%</b>	<b>12,069.87</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司非流动资产主要为生产经营所需的厂房、设备等固定资产、在建工程以及土地等无形资产。非流动资产的分析情况如下：

#### （1）投资性房地产

公司2015年末投资性房地产原值增加193.20万元，主要原因是公司将一期生产厂房五楼闲置区域长期出租以赚取租金，租期自2015年8月至2025年7月，公司对该部分房产确认为投资性房地产并采用成本模式进行计量。

2014年至2016年各年末，公司投资性房地产变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值	193.20	193.20	
1、房屋、建筑物	193.20	193.20	



2、土地使用权			
二、累计折旧和累计摊销	14.55	7.84	
1、房屋、建筑物	14.55	7.84	
2、土地使用权			
三、减值准备			
1、房屋、建筑物			
2、土地使用权			
四、账面价值	178.65	185.37	
1、房屋、建筑物	178.65	185.37	
2、土地使用权			

## （2）固定资产

2014 年至 2016 年，公司固定资产的账面价值分别为 10,276.17 万元、10,792.79 万元和 10,600.85 万元，占非流动资产的比例分别为 85.14%、82.08% 和 72.86%。

### ①固定资产构成情况

公司的固定资产主要由房屋建筑物和机器设备构成，报告期内房屋建筑物和机器设备占固定资产比重均超过 97%。2016 年末，公司固定资产主要由与生产经营密切相关的机器设备和房屋及建筑物构成，上述两项资产合计占固定资产账面价值的比例为 98.15%。

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋建筑物	9,739.77	91.88%	10,062.89	93.24%	9,508.81	92.53%
机器设备	665.18	6.27%	480.67	4.45%	513.22	4.99%
电子设备	88.76	0.84%	117.25	1.09%	120.55	1.17%
运输设备	69.69	0.66%	75.03	0.70%	52.43	0.51%
其他设备	37.45	0.35%	56.94	0.53%	81.16	0.79%
<b>合计</b>	<b>10,600.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,792.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,276.17</b>	<b>100.00%</b>

### ②固定资产变动情况

报告期内，固定资产原值的变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
房屋建筑物	10,424.03	10,424.03	9,564.54
机器设备	1,251.24	1,091.71	984.75
电子设备	414.51	405.23	357.47
运输设备	151.95	167.11	119.57
其他设备	106.58	100.06	95.57
<b>合计</b>	<b>12,348.31</b>	<b>12,188.15</b>	<b>11,121.89</b>

### ③固定资产减值准备计提情况

期末对固定资产进行检查，未发现有账面价值高于可收回金额的情况，故未计提固定资产减值准备。

### （3）在建工程

2014年至2016年各年末，公司在建工程余额变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
期初余额	386.09	9.34	5,918.26
本期增加	1,479.24	376.75	3,655.62
本期转固			9,564.54
其他减少			
<b>期末余额</b>	<b>1,865.33</b>	<b>386.09</b>	<b>9.34</b>
减：资产减值准备			
<b>期末账面价值</b>	<b>1,865.33</b>	<b>386.09</b>	<b>9.34</b>

报告期各期末，在建工程主要是安防科技园二期工程项目。2015年末，公司在建工程期末账面价值较上年增加了376.75万元，主要由于持续投入安防科技园二期的原因。2016年末，公司在建工程期末账面价值较上年增加了1,479.24万元，主要由于持续投入安防科技园二期项目建设，当年尚未完成转固。

期末对在建工程进行检查，未发现有账面价值高于可收回金额的情况，故未计提在建工程减值准备。

### （4）无形资产

2014年至2016年各年末，公司无形资产账面价值分别为1,530.36万元、1,497.19万元和1,464.16万元，占非流动资产的比例分别为12.68%、11.39%和10.06%。公司的无形资产主要为以出让方式取得的土地使用权。

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
土地使用权	1,464.16	1,497.19	1,530.36
无形资产金额	1,464.16	1,497.19	1,530.36

#### （5）递延所得税资产

2014年至2016年各年末，公司递延所得税资产主要是由资产减值准备、应付职工薪酬以及递延收益等可抵扣暂时性差异产生。

报告期内公司递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年		2015年		2014年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,625.94	243.89	848.78	127.32	752.51	112.88
应付职工薪酬	1,042.72	156.41	715.54	107.33	783.26	117.49
应付利息	17.17	2.58	7.71	1.16	16.08	2.41
未来票费用	-	-	29.29	4.39	32.31	4.85
衍生金融负债	3.56	0.53	59.20	8.88	-	-
递延收益	247.61	37.14	256.51	38.48	-	-
<b>合计</b>	<b>2,937.01</b>	<b>440.55</b>	<b>1,917.02</b>	<b>287.55</b>	<b>1,584.16</b>	<b>237.62</b>

## （二）资产周转能力分析

报告期内，公司与可比公司的资产周转能力比较如下：

财务指标	公司名称	2016年	2015年	2014年
应收账款周转率（次）	同为股份	7.97	11.67	13.18
	汉邦高科	1.39	1.54	2.37
	海康威视	3.30	4.07	4.81
	大华股份	2.38	2.61	3.30
	<b>本公司</b>	<b>5.94</b>	<b>5.57</b>	<b>5.36</b>
存货周转率（次）	同为股份	4.00	3.62	2.90

	汉邦高科	3.76	4.26	5.22
	海康威视	5.61	5.92	5.15
	大华股份	4.46	4.55	4.03
	<b>本公司</b>	<b>4.47</b>	<b>4.42</b>	<b>3.76</b>
总资产周转率（次）	同为股份	0.81	1.32	1.29
	汉邦高科	0.62	0.62	0.89
	海康威视	0.89	0.98	0.97
	大华股份	0.99	1.03	1.05
	<b>本公司</b>	<b>1.39</b>	<b>1.37</b>	<b>1.20</b>

数据来源：各公司年报及其他公开文件

### 1、应收账款周转率分析

2014年至2016年，公司应收账款周转率整体保持稳定，与可比公司相比处于较高水平，客户整体回款情况良好，这体现了公司拥有较为优质的客户和较高的收入质量。报告期内公司的主要客户为国外知名的安防产品的渠道经销商和品牌商，信用良好，货款支付较主动、及时。

### 2、存货周转率分析

2014年至2016年，公司存货周转率保持稳定，整体水平在可比公司中处于较高的水平。这主要是由于客户订单的产品型号逐步集中，使采购和物流环节时间缩短，公司加强了生产效率的管理，增加了产品的直通率，同时同类产品批量的生产效率也有所提高，缩短了交货周期，增加了周转的效率。

### 3、资产运营效率分析

2014年至2016年，公司应收账款周转速度和存货周转速度均较快，总资产周转速度在1.2次/年以上，公司资产的整体运营效率较高。

## （三）负债情况

2014年末至2016年末，本公司负债构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	4,541.57	18.04%	293.12	2.08%	1,764.53	12.42%
衍生金融负债	3.56	0.01%	59.20	0.42%	-	-

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	11,582.61	46.00%	6,879.59	48.84%	5,929.27	41.72%
预收款项	763.49	3.03%	554.38	3.94%	607.62	4.28%
应付职工薪酬	1,201.41	4.77%	898.84	6.38%	783.26	5.51%
应交税费	374.47	1.49%	226.97	1.61%	13.34	0.09%
应付利息	19.27	0.08%	7.71	0.05%	16.08	0.11%
其他应付款	445.54	1.77%	414.18	2.94%	699.09	4.92%
一年内到期的非流动负债	1,000.00	3.97%	1000.00	7.10%	1,000.00	7.04%
<b>流动负债小计</b>	<b>19,931.93</b>	<b>79.16%</b>	<b>10,333.99</b>	<b>73.36%</b>	<b>10,813.20</b>	<b>76.08%</b>
长期借款	5,000.00	19.86%	3,496.64	24.82%	3,396.64	23.90%
递延收益	247.61	0.98%	256.51	1.82%	0.00	0.00%
递延所得税负债	0.14	0.001%	-	-	2.93	0.02%
<b>非流动负债小计</b>	<b>5,247.75</b>	<b>20.84%</b>	<b>3,753.14</b>	<b>26.64%</b>	<b>3,399.57</b>	<b>23.92%</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,179.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,087.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,212.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司流动负债主要为短期借款、应付账款、预收账款等，非流动负债主要为长期借款和递延收益。

### 1、短期借款

2014年至2016年各年末，公司短期借款余额分别为1,764.53万元、293.12万元和4,541.57万元，主要系公司历年以抵押、保证方式借入的银行借款。2016年末，公司短期借款余额为4,541.57万元，余额较大的原因是由于当年订单有大幅增加，导致现金流较为紧张，公司增加了短期借款以维持日常运营的需要。

### 2、应付账款

2014年至2016年各年末，公司应付账款金额分别为5,929.27万元、6,879.59万元和11,582.61万元，公司应付账款主要包括应付材料及费用款等。期末余额中，无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

### 3、应付职工薪酬

2014年至2016年各年末，公司的应付职工薪酬余额分别为783.26万元、898.84万元和1,201.41万元。报告期内公司职工人数有较大幅度增长，因此期末余额也增长较快。

#### 4、应交税费

2014年末至2016年末，公司应交税费余额分别为13.34万元、226.97万元和374.47万元。报告期各期末，公司应交税费主要由应交企业所得税、应交房产税和城市维护建设税等各项税费组成。

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
增值税	0.62	-	0.89
企业所得税	226.19	116.06	0.17
个人所得税	6.11	13.60	11.08
城建税	14.86	6.36	0.06
教育费附加（含地方）	10.61	4.54	0.04
土地使用税	8.11	0.00	-
房产税	106.08	85.25	-
印花税	1.90	1.10	0.93
堤围费	-	0.06	0.15
<b>合计</b>	<b>374.47</b>	<b>226.97</b>	<b>13.34</b>

#### 5、其他应付款

2014年至2016年各年末，公司的其他应付款金额分别为699.09万元、414.18万元和445.54万元。

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
应付工程款	336.93	344.65	641.57
应付费用	23.90	30.94	30.10
押金保证金	71.30	17.66	19.91
其他	13.41	20.94	7.51
<b>合计</b>	<b>445.54</b>	<b>414.18</b>	<b>699.09</b>

期末余额中，账龄超过一年的重要其他应付款列示如下：

单位：万元

单位名称	性质或内容	金额	账龄	占其他应付款比例%
广东耀南建筑工程有限公司	工程质保金	178.13	1-2年	39.98
珠海市尚锦装饰工程有限公司	工程质保金	117.37	1-2年	26.34

合计		295.50		66.32
----	--	--------	--	-------

期末余额中，无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

## 6、一年内到期的非流动负债、长期借款

2014 年-2016 年末长期借款主要情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	1,000.00	1,000.00	1,000.00
长期借款	5,000.00	3,496.64	3,396.64

2013 年 5 月 16 日，本公司与招商银行股份有限公司珠海分行签订编号为 2013 年珠字第 1113565001 号《固定资产借款合同》，用于公司位于安防科技园一期项目，总金额为 6,000.00 万元，借款期限 5 年，自 2013 年 5 月 30 日至 2018 年 5 月 30 日。该借款提款期自 2013 年 5 月 30 日起，还款期自 2014 年 5 月 30 日期至 2018 年 5 月 30 日止，在此期间内，公司每半年还款 500.00 万元，余额到期一次性还清。公司以土地使用权及对应的在建工程做抵押，同时北京联众永盛科贸有限公司以及徐进为本借款提供保证。

2016 年度因招商银行股份有限公司珠海分行未能满足公司工业园二期项目的融资需求，公司于 2016 年 5 月 11 日同上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行签订编号为 BC2016051100000471 总额 8,000.00 万元的融资额度协议，并与上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行分别在 2016 年 7 月 29 日签订编号为 19612016280374 号《固定资产借款合同》取得 5 年期长期借款 4,000.00 万元用于偿还上述在招商银行股份有限公司珠海分行的固定资产借款、在 2016 年 9 月 2 日签订编号为 19612016280458 号《固定资产借款合同》取得 5 年期长期借款 2,000.00 万元用于公司安防科技园二期宿舍及精工车间建设，向上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行两笔长期借款还款期均为 2017 年 1 月 29 日至 2021 年 7 月 29 日，在此期间内，公司每半年还款 500.00 万元，余额到期一次性还清，公司与上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行签订编号为 ZD1961201600000052 号《最高额抵押合同》以公司土地使用权及其上房屋建筑物、在建工程为该融资额度协议内借款做抵押，同时北京联众永盛科贸有限公司以及徐进与上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行签订编号为

ZB1961201600000035 号《最高额保证合同》为该融资额度协议内本公司借款提供保证担保。

## 7、递延收益

2014 年至 2016 年各年末，公司的递延收益主要为与资产相关的政府补助形成的递延收益，金额分别为 0 万元、256.51 万元和 247.61 万元。

## （四）偿债能力分析

2014 年至 2016 年各年末，公司流动比率、速动比率及资产负债率等指标及其变动情况如下表：

财务指标	2016 年	2015 年	2014 年
流动比率	1.60	1.80	1.67
速动比率	1.03	1.16	0.99
资产负债率	54.33%	44.31%	47.24%
息税折旧摊销前利润（万元）	4,879.69	3,512.85	1,546.48
利息保障倍数（倍）	14.15	8.61	4.06

2014 年至 2016 年各年末，公司偿债能力指标与可比公司的比较如下：

财务指标	公司名称	2016 年	2015 年	2014 年
流动比率	同为股份	5.08	3.99	3.42
	汉邦高科	3.09	3.66	1.81
	海康威视	3.01	2.60	3.13
	大华股份	1.93	2.08	2.84
	<b>本公司</b>	<b>1.60</b>	<b>1.80</b>	<b>1.67</b>
速动比率	同为股份	4.37	3.03	2.22
	汉邦高科	2.70	3.29	1.64
	海康威视	2.82	2.32	2.75
	大华股份	1.60	1.76	2.31
	<b>本公司</b>	<b>1.03</b>	<b>1.16</b>	<b>0.99</b>
资产负债率（母公司） （%）	同为股份	26.47	28.06	26.71
	汉邦高科	29.28	26.26	53.39
	海康威视	40.77	36.35	30.11
	大华股份	45.17	42.92	34.78
	<b>本公司</b>	<b>54.33</b>	<b>44.31</b>	<b>47.24</b>



数据来源：各公司年报及其他公开文件

### 1、资产负债率分析

2014年末至2016年末，公司的资产负债率（母公司）分别为47.24%、44.31%和54.33%。报告期内公司资产和负债规模均逐步增大，2015年负债增长速度小于资产增长，2015年资产负债率有小幅下降，而2016年负债增长速度大于资产增长，2016年资产负债率有所上升。报告期末，公司的资产负债率水平总体良好，但高于同为股份、汉邦高科等可比上市公司，这主要是由于公司融资渠道较为单一，只能依靠自身积累逐步降低资产负债率。

### 2、流动比率和速动比率分析

2014年至2016年末，公司流动比率、速动比率等财务指标在1.00左右，保持较为稳定的水平。短期偿债能力有一定的保证。

报告期内，公司在主要银行的资信评级良好，可动用银行授信额度充分，并具有良好而有效的债务融资渠道。公司目前没有进行融资租赁等表外融资，不存在潜在的或有负债。报告期内，公司未发生过逾期未还银行债务及延迟付息的情况。

### 3、利息保障倍数分析

2014年至2016年，公司的息税折旧摊销前利润分别为1,546.48万元、3,512.85万元和4,879.69万元；利息保障倍数分别为4.06、8.61和14.15倍，2014年度至2016年度息税折旧摊销前利润呈现增长趋势，主要原因是由于当期净利润呈现增长趋势所致。

报告期内，公司利息保障倍数相对较高，说明公司的长期偿债能力较强。

## （五）股东权益情况分析

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
股本	5,160.00	5,060.00	4,600.00
资本公积	5,804.85	5,154.85	5,614.85
盈余公积	1,579.41	1,232.26	1,003.22
未分配利润	8,620.71	6,255.32	4,653.95
归属于母公司的股东权益	21,164.98	17,702.43	15,872.02
少数股东权益	-	-	-

所有者权益合计	21,164.98	17,702.43	15,872.02
---------	-----------	-----------	-----------

### 1、股本和资本公积

根据公司 2015 年 3 月 20 日股东大会决议，发行人按照每 10 股转增 1 股的比例，以资本公积金向截止 2014 年 12 月 31 日备案在册的全体股东转增股份 460 万股，每股面值 1 元。转增完成后，截至 2015 年 12 月 31 日，公司股本总额为 5,060.00 万元。

2016 年 9 月，经公司 2016 年度第二次临时股东大会决议，公司增加注册资本人民币 100 万元，由李志洋以现金 370 万元认缴，其中 100 万元计入增加注册资本，剩余 270 万元计入资本公积，增资完成后，公司股本总额为 5,160.00 万元。

### 2、盈余公积

2014 年末至 2016 年末，公司的盈余公积分别为 1,003.22 万元、1,232.26 万元和 1,579.41 万元。报告期内，根据公司章程和相关法律法规的规定，公司按照每年净利润的 10% 提取法定盈余公积。

### 3、未分配利润

报告期内，公司的未分配利润及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
期初未分配利润	6,255.32	4,653.95	4,595.71
加：本期归属于母公司股东净利润	3,471.55	2,290.41	1,086.93
减：应付股利	759.00	460.00	920.00
提取盈余公积	347.15	229.04	108.69
期末未分配利润	8,620.71	6,255.32	4,653.95

## 十四、现金流量及资本性支出分析

### （一）现金流量分析

报告期内，公司各类现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	3,644.29	3,798.73	815.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,910.67	-2,056.85	-3,190.59

项目	2016年	2015年	2014年
筹资活动产生的现金流量净额	2,919.14	-1,930.09	2,144.55
汇率变动对现金及现金等价物的影响	260.85	165.29	59.82
现金及现金等价物净增加额	4,913.61	-22.91	-170.57
期末现金及现金等价物余额	7,037.18	2,123.57	2,146.48

### 1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
销售商品、提供劳务收到的现金	55,536.94	40,983.54	32,105.81
收到的税费返还	5,088.11	5,106.58	3,799.45
收到其他与经营活动有关的现金	700.34	582.57	212.77
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>61,325.39</b>	<b>46,672.68</b>	<b>36,118.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	47,797.21	34,479.84	28,543.00
支付给职工以及为职工支付的现金	5,943.52	5,252.85	4,113.60
支付的各项税费	867.46	371.58	205.15
支付其他与经营活动有关的现金	3,072.91	2,769.68	2,440.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>57,681.10</b>	<b>42,873.95</b>	<b>35,302.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,644.29</b>	<b>3,798.73</b>	<b>815.65</b>

经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配分析如下：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
净利润	3,471.55	2,290.41	1,086.93
加：资产减值准备	961.94	340.60	194.60
固定资产折旧	586.63	557.48	238.32
无形资产摊销	33.03	33.17	33.03
长期待摊费用摊销	0.37	16.41	14.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	-0.17	-	6.05
固定资产报废损失（收益“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-55.64	78.76	48.69
财务费用（收益以“-”号填列）	38.42	180.10	35.82
投资损失（收益以“-”号填列）	185.81	206.71	-1.09

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-153.00	-49.93	-29.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.14	-2.93	-7.30
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,946.76	668.85	-1,796.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,154.88	-1,516.28	-2,908.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,490.45	1,248.60	3,900.41
其他	186.40	-253.23	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,644.29</b>	<b>3,798.73</b>	<b>815.65</b>

报告期内，随着公司业务的快速增长，销售商品、提供劳务收到的现金也呈现快速增长的趋势，报告期各期公司经营活动产生的现金流量净额分别为815.65万元、3,798.73万元、3,644.29万元，与同期净利润的差额分别为-271.28万元、1,508.32万元、172.74万元。影响公司经营活动产生的现金流量与公司实现净利润之间差异的主要因素是存货项目、经营性应收项目和经营性应付项目。

## 2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
收回投资收到的现金	-	-	2,380.60
取得投资收益收到的现金	-	-	2.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14.52	-	30.80
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	236.91	180.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>251.43</b>	<b>180.00</b>	<b>2,413.65</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,960.00	1,933.54	2,902.49
投资支付的现金	-	-	2,380.60
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	202.09	303.31	321.16
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,162.09</b>	<b>2,236.85</b>	<b>5,604.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,910.67</b>	<b>-2,056.85</b>	<b>-3,190.59</b>

2014年、2015年和2016年，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，分别为-3,190.59万元、-2,056.85万元和-1,910.67万元。

由于报告期内公司新建厂房、办公楼和生产线，公司持续进行生产线设备和厂房建设的投入，2014年、2015年和2016年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为2,902.49万元、1,933.54万元和1,960.00万元，导致公司投资活动现金流量净额均为负数。

### 3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
吸收投资收到的现金	370.00	-	-
取得借款收到的现金	12,959.97	4,302.43	4,473.55
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	265.40	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,329.97</b>	<b>4,567.83</b>	<b>4,473.55</b>
偿还债务支付的现金	7,225.66	5,681.81	1,324.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,048.57	816.11	1,004.84
支付其他与筹资活动有关的现金	2,136.60	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>10,410.83</b>	<b>6,497.92</b>	<b>2,329.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,919.14</b>	<b>-1,930.09</b>	<b>2,144.55</b>

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流量净额分别为2,144.55万元、-1,930.09万元、2,919.14万元。

2014年筹资活动产生的现金流量净额为2,144.55万元，主要原因为当期公司取得借款收到现金4,473.55万元，偿还债务支付现金1,324.16万元，分配现金股利920万元。

2015年筹资活动产生的现金流量净额为-1,930.09万元，主要原因为当期公司偿还债务支付的现金较大，达到5,681.81万元。

2016年筹资活动产生的现金流量净额为2,919.14万元，主要原因为保证公司流动资金的需要，当期公司充分利用银行授信，增加了向银行借款，取得借款收到的现金为12,959.97万元，同期又偿还了7,225.66万元的借款。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划和资金需要量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目详见本招股说明书“第十节募集资金运用”相关内容。

## 十五、股利分配政策及股利分配情况

### （一）最近三年实际股利分配情况

2014年4月10日，公司召开2013年度股东大会，通过公司2013年度利润分配的议案，决议以总股本4,600万股为基数，向全体股东每10股派现金2元，共派现金股利920万元（含税）。

2015年3月20日，公司召开2014年年度股东大会，通过公司2014年度利润分配的议案，决议以总股本4,600万股为基数，向全体股东每10股派现金1元，共派现金股利460万元（含税）；以资本公积每10股转增1股，转增后总股本5,060万元。

2016年4月15日，公司召开2015年年度股东大会，通过了2015年度利润分配的议案。决议以总股本5,060万股为基数，向全体股东每股拟派发股利0.15元（含税），共计派发股利759万元（含税）。

除上述股利分配情况外，报告期内公司没有其他股利分配情况。

### （二）本次发行后的股利分配政策

2017年2月10日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《珠海安联锐视科技股份有限公司首次公开发行A股股票并在创业板上市后三年分红回报规划》，本次发行后，公司将执行其中关于利润分配的相关规定，具体内容如下：

公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。公司具体利润分配政策为：

#### 1、利润分配原则：

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司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。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。

## **2、利润分配方式：**

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

## **3、公司拟实施现金分红时应至少同时满足以下条件：**

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行至少一次现金分红，单一年度以现金方式分配的利润一般不应少于当年实现可分配利润的 20%。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

## **4、现金分红的比例及时间间隔**

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；在每年现金分红比例保持稳定的基础上，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，经董事会审议后，提交公司股东大会批准。

公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，

从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### （三）分红回报规划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配的政策，增加股利分配决策的透明度，保护投资者利益，公司制定了《珠海安联锐视科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市后三年分红回报规划》。其具体内容如下：

#### 1、分红考虑因素

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司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。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。

#### 2、分红回报规划

（1）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

（2）公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行至少一次现金分红，单一年度以现金方式分配的利润一般不应少于当年实现可分配利润的 20%。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

（4）公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例



最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；在每年现金分红比例保持稳定的基础上，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，经董事会审议后，提交公司股东大会批准。

（5）公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

（6）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### **3、回报规划的决策和监督机制**

（1）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

（2）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以过半数的表决权通过。

（3）公司年度盈利，管理层、董事会未提出拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金

留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。股东可以选择现场、网络或其他表决方式行使表决权。

（4）监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

#### **4、利润分配方案的实施**

公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司应当充分听取所有股东、独立董事、监事、公众投资者对公司分红的建议并接受社会监督。

### **（四）本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序**

经发行人 2017 年第一次临时股东大会决议，本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）前的滚存利润分配方案如下：本次发行前滚存的未分配利润将由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

本次拟公开发行 1720 万股人民币普通股（A 股），不进行老股转让，本次发行后流通股占发行后总股本的比例为 25.00%，全部用于公司主营业务相关的项目。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，专款专用。开户银行为【】，账号为【】。

本次发行的募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急运用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投资额 (万元)	建设期 (月)	项目备案情况	项目环评情况
1	视频监控产品生产线技改与产能扩张建设项目	11,053.47	11,053.47	24	珠海市发展和改革局 备案项目编号： 2017-440402-39-03-800570	珠海市环境保护局 高新区分局文件 珠高环建【2017】 17号
2	研发中心建设项目	6,571.38	6,571.38	24	珠海市发展和改革局 备案项目编号： 2017-440404-39-03-800571	-
3	营销运营平台建设项目	5,127.66	5,127.66	24	珠海市发展和改革局 备案项目编号： 2017-440404-39-03-800572	-
4	补充流动资金	6,000.00	6,000.00	-	-	-
合计		<b>28,752.51</b>	<b>28,752.51</b>	-	-	-

在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实施进度和付款情况，通过自有资金或银行借款支付项目投资款项。在本次发行募集资金到位后，募集资金将用于置换先期投入的资金及支付项目剩余款项。若本次实际募集资金净额不能满足上述项目需求，不足部分将由公司自筹解决。

## 二、募集资金投资项目情况

### （一）视频监控产品生产线技改与产能扩张建设项目

#### 1、项目基本情况

随着安防视频监控产品市场需求的日益扩大，以及国内外客户对公司产品的技术指标和供货能力提出更高的要求，公司亟需增加新生产线，扩大生产规模，并对现有产品进行技术升级，提高产品质量，以满足客户的需求。

本项目将新购置 3 条高速 SMT 生产线以及相应的产品检测、插件生产、产能组建装配和包装生产线等。本项目投资的 3 条生产线将实现数字视频监控录像机设备年产能 36 万台，网络视频监控录像机设备年产能 36 万台，模拟视频监控摄像机年产能 120 万台。

本项目预计建设期为 2 年，项目总投资 11,053.47 万元，其中 5,831.91 万元用于工程建设，1,972.50 万元用于工程建设其他费用，基本预备费 156.09 万元，铺底流动资金 3,092.97 万元。

#### 2、项目建设的必要性

##### （1）满足市场对安防产品及数字视频监控设备的需求

海外安全恐怖事件密集发生，包括恐怖袭击、有组织犯罪、暴力事件、盗窃团伙和破坏活动等，促使在全球范围内安全议题逐步得到重视，各国安防意识也逐步提升，各国安防投入持续增加，欧洲国土和公共安全市场从 2015 年开始实现 13.4% 的增速，4 倍于 2010~2014 期间 3.5% 增速，直接推动安防视频监控行业继续保持增长；另一方面，随着经济水平的提升，以中国为代表的发展中国家在安防领域的投入也在不断增加，成为助推安防视频监控行业增长的中坚力量。

从视频监控技术领域看，技术变革、产品升级和系统集成等创新，也刺激了市场的需求增长。目前市场对模拟视频监控设备的需求日益减少，而联网设备和数字设备将越来越多，并逐渐成为市场的主要增量空间。其次是安防产业越来越多的和互联网融合，未来甚至与物联网相融合，将进一步推进安防产业的数字化、网络化进程，同时随着 5G 时代的到来，更多移动互联网端的融合将会逐步深入。更加高清和更加智能化将成为安防产品的主流配置，云计算和大数据的应用将会带来更多的业务类型和服务应用。

本项目的建设既着眼于全球市场对于安防视频监控产品的增长需求，又结合行业技术的融合和发展趋势，通过产品技术的不断升级来保证行业市场地位。因此，本项目的建设无论对于市场需求的满足还是企业自身的发展都是非常必要的。

### （2）公司视频监控产品产能趋于紧张，亟需扩大规模

近年来公司业务发展较快，公司在基本保持生产设备满负荷生产的情况下，仍然无法完全满足客户订单的要求，产能不足成为制约公司发展的瓶颈。为缓解产能不足与需求的矛盾，公司采取了积极优化客户、产品结构，主动放弃部分非核心客户和中低端产品的合同以及改进生产工艺提高产能等措施。但是上述措施仍难以改变公司产能不足的现状，公司现阶段急需扩增视频监控产品产能，以确保境内外客户订单能够得到及时交付。

在产能受限的情况下，公司已经与 2016 年下半年对现有一条老旧生产线进行了技术改造，扩大了公司生产产能，基于公司对于未来产品市场的增长预期，仍需要新增 3 条高速生产线，调整产品结构，提升产品生产效率和产品质量稳定性，加快视频监控产品建设项目的实施进度，以实现规模效益，满足市场需求。

### （3）项目实施有利于公司优化资源配置，提高规模效益

近年来中国安防厂商通过技术创新、价格优势和服务优势在视频监控行业部分领域占据了大部分市场份额，外资品牌在这个市场并没有完成真正的渗透及建立坚实的业务形态，尤其在的视频监控设备市场中，国内两家龙头企业（海康威视和大华股份）的总营收已使其跃居全球安防 50 强的前五大之列，这也将造就他们在价格中占据优势，让其他厂商无法在价格上与之形成竞争。

目前公司商业模式以外销为主，其中外销又以欧美市场为主，对欧美客户以 ODM 销售方式为主，产品的技术能力、市场价格与需求及时响应能力保证公司对境外市场的把控力。公司产品为了在长期的市场竞争中始终把握主动，公司必须进一步扩大对客户的影响力，确立公司在行业内的领先地位。为此，实施本项目将有利于公司优化自身资源配置，提高公司视频监控产品的生产能力，随着规模效应的逐步显现，生产成本将有效降低，更大程度上形成规模效益，降低单位产品成本，为公司在以后的竞争中确立优势。

## 3、项目建设的可行性

### （1）本项目符合国家产业政策导向和规划

国家已经出台了一系列相关政策，为我国安防视频监控企业提供了良好的政策环境。国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中将“以视、音频信息服务为主体的数字媒体内容处理关键技术”和“个体生物特征识别、物证溯源、快速筛查与证实技术以及模拟预测技术，远程定位跟踪、实时监控、隔物辨识与快速处置技术及装备”列为国家科技战略发展的重点领域及其优先主题。

《中国安防行业“十三五”（2016-2020年）发展规划》指出：安防行业企业应继续巩固和加强在国际传统和新兴市场的业务，有条件的企业要逐步在国外设立分支机构，建立营销和技术服务网络；在提高出口产品质量的同时，着力加强产品品牌建设，积极培育自有品牌，提高中国安防产品在国际市场的占有率和竞争力；调整出口结构，鼓励企业积极承揽国际集成工程与服务业务，推广国内应用成熟的系统平台，实现在国际市场的全面发展，进而提升中国安防的国际知名度。

本项目的建设完全符合国家对于安防视频监控行业的发展规划，在国家政策的大力支持下对本项目的顺利实施提供了良好的政策环境，具有很好的政策可行性保障。

### （2）全球安防视频监控市场仍将保持长期稳定增长

近年来，国际反恐形势日渐复杂和严峻，全球恐怖袭击、意外事件时有发生，公共安全、反恐已成为全球关注的焦点，借助专业技术手段对监控对象进行分析识别，已经从事后察看发展到当今的事先预防阶段。

视频监控系统作为安防必不可少的技术手段，在全球安防领域扮演着重要角色，已逐渐发展为世界各国政府、企业乃至个人家庭安防系统建设领域的刚性需求。近年来，欧美发达国家的安防视频监控市场持续保持较快增长，产品已进入“高清化、网络化、智能化”的升级换代阶段。同时，中国、印度、巴西等新兴经济体的安防视频监控市场需求迅速扩大。随着各国政府对安防问题的持续关注，IT通讯、生物识别等相关技术的进步，来自欧美地区的升级换代需求及新兴市场的新增需求将促使安防视频监控市场保持稳步增长。

公司针对视频安防市场快速增长的大趋势，前期做了大量的市场调研论证，对公司目前的几个重点销售区域需求特点进行了深入分析，并有针对性的进行了需求设计与产品开发，产品覆盖后端硬盘录像机产品与前端摄像机产品，包含网络、高清全系列产品线，这些产品都将在本项目中进行大批量的生产。

### （3）公司已具备了项目实施的各项必要条件

公司多年来一直以市场为导向，敏锐把握行业发展趋势，将下游客户需求和自身的研发相结合，推出引领行业发展趋势的新功能产品。公司目前拥有独立完整的研发、采购、生产、检测和销售体系，在各个环节上都拥有充足的专业团队和实施经验。

在客户资源和市场开拓方面，公司凭借技术、产品品质、工艺一体化、及时响应的服务优势，拥有较强的新客户开发能力与老客户维护能力。公司与重点客户建立了良好稳定的合作关系，在市场客户中形成了良好的口碑。目前公司销售规模增长迅速，已在全球各地拥有近 500 家客户。公司产品以外销为主，其中外销又以欧美市场为主，对欧美客户以 ODM 销售方式为主，与 Lorex Technology Inc、Worldwide Marketing Limited、韩华泰科（天津）有限公司及 Swann Communications Ltd.保持着长期稳固的合作关系。

在生产制造与过程管理方面，公司施行全过程质量管理体系，有严苛的研发设计评审和可靠性测试，所有的元器件都选用原厂且大多是品牌供应商，此外，公司在原材料采购方面有完善的供应商管理制度和集中采购的成本优势。并且，珠三角地区拥有人数众多、经验丰富的制造工人群众体，公司拟通过具有竞争力的薪酬福利制度和良好的企业文化吸引更多优秀的制造工人。

在研发与管理方面，公司已经拥有一支经验丰富的视频监控产品研发团队和一支训练有素的管理团队。公司研发创新能力突出，主要产品硬盘录像机和高清摄像机在图像色彩还原度、清晰度、图像传输实时性、流畅性，数据存储的安全性、稳定性等方面都处于行业领先地位，并且公司产品大部分为客户定制化类型，及时响应客户技术功能需求，提供适配产品也是公司研发与管理能力的重要体现。

安联锐视已经积累了丰富的数字安防产品定制化开发与生产经验；深厚的技术积累，丰富的项目实施经验、资深的管理人员和业务专家种种有利条件均为本项目的实施提供了有利条件和基础保障。

**表1-1本项目主要经济指标**

序号	项目	单位	指标
一	项目新增总投资	万元	11,053.47
1	新增固定资产投资	万元	4,793.20
2	新增软件及场地装修	万元	1,038.71
3	工程建设其它费用	万元	1,972.50
4	铺底流动资金	万元	3,092.97
5	基本预备费	万元	156.09
二	运营期年均利润总额（税后）	万元	1,817.31
三	内部收益率（静态、所得税后）	%	25.97%
四	财务净现值（ic=12%）	万元	2,337.40
五	投资回收期（含建设期）	年	4.24
六	投资利润率	%	16.44%
七	盈亏平衡点（第三年）	%	64.87%

数据来源：安联锐视 2017.01

#### 4、项目投资概算

本项目新增投资总额 10,299.82 万元，其中：新增建设投资 8,645.53 万元，铺底流动资金 3,092.97 万元，具体投资结构如下表。

序号	项目名称	估算投资（万元）	占投资比例
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>5,831.91</b>	<b>52.76%</b>
1.1	装修费	958.71	8.67%
1.2	硬件设备	4,793.20	43.36%
1.3	软件	80.00	0.72%
<b>2</b>	<b>工程建设其它费用</b>	<b>1,972.50</b>	<b>17.85%</b>
3	基本预备费 2%	156.09	1.41%
4	铺底流动资金	3,092.97	27.98%
合计		<b>11,053.47</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、项目建设方案



本项目将新购置 3 条高速 SMT 生产线以及相应的产品检测、插件生产、产能组建装配和包装生产线等。本项目投资的 3 条生产线将实现数字视频监控录像机设备产能年 36 万台，网络视频监控录像机设备产能年 36 万台，模拟视频监控摄像机产能年 120 万台。

本项目预计建设期为 2 年，项目总投资 11,053.47 万元，其中 5,831.91 万元用于工程建设，1,972.50 万元用于工程建设其他费用，基本预备费 156.09 万元，铺底流动资金 3,092.97 万元。

在首次公开发行股票募集资金到位前，公司可根据项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换；募集资金不足时，不足部分由公司以自筹资金解决。

## 6、项目实施计划

本项目建设期为两年，其中第一年和第二年上半年完成项目前期方案的设计与评审、现有厂房的改装与装修、购置和安装机器设备以及通过内部调配与外部招聘的方式构建生产、技术、管理及检测等人员队伍，第二年后 9 个月随着生产线设备到位与调试完毕，即进入试生产阶段。第二年年底试生产结束，进入正式生产阶段。

表5-2本项目实施进度表

时间单位：月	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
方案设计、评审	→							
生产厂房改造装修	→	→						
生产机器设备购置、安装		→	→	→	→			
各类人员招聘、培训、上岗		→	→	→	→	→		
试生产						→	→	→
正式运营								→

注：T代表建设初始年，3、6等数字代表月份数

## 7、项目选址情况

本项目的实施地点为珠海市国家高新区科技六路 100 号，公司现有厂区内，房地产权证号为“粤房地权证珠字第 0100126077 号”。

## 8、项目环保情况

### （1）主要污染源与污染物

本项目无生产废水，仅有生活污水。在加工过程中主要会产生噪声和固体废物（金属废渣）。由于本项目选址较为合理，同时对生产过程中可能产生的污染物采取了各种行之有效的环境保护措施，不会因为本期项目的建设而使周边环境质量下降，符合国家相关产业的政策。

内容类型	排放源 (编号)	污染物名称	处理前产生浓度及产生量 (单位)		排放浓度及排放量 (单位)	
			浓度	产生量	浓度	排放量
水污染物	生活污水 (92.6t/d)	COD <sub>Cr</sub>	400mg/L	37.03kg/d	110mg/l	10.18mg/l
		BOD <sub>5</sub>	200mg/L	18.52kg/d	30mg/l	2.78mg/l
		SS	220mg/L	20.37kg/d	100mg/l	9.26mg/l
		NH <sub>3</sub> -N	25mg/L	2.31kg/d	15mg/l	1.39mg/l
大气污染物	机器焊接	含锡、铅、 松香等废气	50000m <sup>3</sup> /h		通过抽风管道,从屋顶排放	
	手工焊接	含锡废气	少量			
固体废物	工作人员	生活垃圾	1030kg/d	统一交由环境卫生部门处理		
	测试工序	不合格半成品	少量	退回原厂		
	组装和包装工序	包装废物	1470t/a	定期交由物质回收部门回收再用		
	手工焊接工艺	废手套、碎布、擦拭纸	7t/a	委托具有法定处理资格的危险废物专业机构进行处理		
		废焊渣	6t/a			
	机械设备维修	废机油、废棉纱等	少量			
噪音	自动封装机包装平均噪声值为 75.1dB (A)					
	波峰焊接机平均噪声值为67.1dB (A)					

资料来源：安联锐视2017.01

## (2) 防治措施

### ①生活污水

生活污水经化粪池处理后由排水管道排至工业区内的城市污水管网。

### ②噪声及振动控制

本次增加的设备全部是低噪声设备。生产采用的机械设备均属中小型机械，机械运转所产生的噪声不超过 60db (A)；低噪声的空压机和空调机、风机

产生的噪声均低于 80db (A)。项目内的主要为贴片机、空压机产生的噪声，其噪声值为 69~72.7dB (A)，而备用发电机声强则达到 90~105dB (A)。

设置减震基础措施，减少设备震动的噪音及传递，管道的连接处采用软连接头以减少震动的传递。并采用中央监控系统对主要动力设备进行全自动控制，动力设备产生的噪音不会对控制操作人员造成影响。

采取绿化措施，在所有建构物周围、道路两侧、围墙内侧种植树木、花草，净化空气、减少噪声、振动，保护和改造环境。

### ③粉尘

焊接工位会产生少量粉尘焊烟，除设有小型焊接烟尘净化装置就地进行净化处理外，还进行厂房通风换气，使厂房内烟尘浓度小于 5mg/m<sup>3</sup>。

### ④固体废物

#### 生活垃圾

将生活垃圾分类收集，运至垃圾处理站或指定的地区，防止垃圾随风吹散飘落，污染周围环境。

#### 生产废品

生产过程中产生的切屑、废品废料，纳入生产经营管理，采取先进的生产工艺和技术，减少生产废品的数量、种类和产生源。开展生产废品的回收再利用，不具备回收利用条件的，不得随意弃置和倾倒，建立岗位责任制和生产废品管理档案，由专人负责收集和管理，交由专业公司统一回收处理。

内容类型	排放源（编号）	污染物名称	防治措施	预期治理效果
水污染物	生活污水	COD <sub>cr</sub>	自备一级强化污水处理设施	达到二级排放标准
		BOD <sub>5</sub>		
		SS		
大气污染物	机器焊接工序	含锡、铅、松香等废气	废气经焊烟净化器处理达标后屋顶排放	达到地方标准《大气污染物排放限值》二级标准（第二时段）要求
固体废物	在机器焊接、手工焊接工序	废手套、碎布、擦拭纸、焊锡丝等	委托具有法定处理资格的危险废物专业机构进行处理	不会对周围环境造成明显影响
	机械设备维修	废机油、废棉纱等		
	测试工序	不合格半成品	退回原厂	
	组装和包装工序	包装废物	定期交由物质回收部门回收再用	

内容类型	排放源（编号）	污染物名称	防治措施	预期治理效果
	工作人员	生活垃圾	交由环卫部门定期清理、统一处理	
噪声	生产工艺中大型设备,其噪声值为 67.1~75.1B (A) ,但经过厂内的隔音,对周围环境产生的影响较小.			
生态保护措施及预期效果:				
采取上述综合措施之后,项目生活污水、固体废物、噪声和大气污染物对环境的影响均可控制到最低程度,满足生态环境保护要求.				

资料来源：安联锐视2017.01

## 9、投资项目的效益分析

本项目的预期效益见下表：

序号	项目	单位	指标
1	运营期年均利润总额（税后）	万元	1,817.31
2	内部收益率	%	25.97%
3	财务净现值（ic=12%）	万元	2,337.40
4	投资回收期（含建设期）	年	4.24
5	投资利润率	%	16.44%
6	盈亏平衡点（第三年）	%	64.87%

## （二）研发中心建设项目

### 1、项目基本情况

目前安防视频监控技术正在向数字化、网络化、智能化、集成化发展，用户对于高技术含量产品的需求越来越大，技术研发实力已成为决定企业能否在激烈的市场竞争中取得成功的关键因素。为提升公司整体研发实力，本项目拟在珠海总部增设研发中心，进行新技术的预研、跟进，以及主营业务相关新产品的研发、测试等。

具体而言，本项目建设确定了七个研发方向：（1）视频通讯研究实验室；（2）高清图像处理研究实验室；（3）监控的事态智能预判与警情高效处理技术；（4）网络高速球；（5）物资运输多维智能管控系统；（6）视音频数据存储技术；（7）可靠性实验室。

本项目预计建设期为2年，项目总投资6,751.38万元，其中3,091.78万元用于场地装修、软件设备购置等基础建设投资，3,350.75万元用于研发费用投资，基本预备费128.85万元。

## 2、项目建设的必要性

### （1）研发中心项目的预研将为公司提供未来新业务增长点

安防视频监控行业技术覆盖面广，涉及现代计算机技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术和软件技术等多方面高新技术，更新速度快，具有明显的数字化、IT化特点。行业技术发展趋势以市场为导向，呈现数字高清化、集成定制化、网络化和智能化。

本次研发中心研发任务的七个方面即是对视频监控核心技术与市场需求趋势的准确把握，也是完善公司产品线，提升产品技术含量和功能范围，有效抢占未来市场份额的重要发力点。

### （2）完善公司技术创新体系，获得持续技术领先优势

安防视频监控行业是技术密集型行业，企业要获得持续技术优势不仅要具备产品应用层面的研发和创新能力，而且要加强基础技术层面的研发能力和知识积累。公司目前侧重于产品应用层面的开发，对定制化产品开发的快速响应能力较强，通过定制化策略积累了一定的技术成果和经验。但公司在基础性技术方面的投入相对薄弱，面对新的技术发展趋势，定制化策略要求公司提前完成前瞻性、基础性技术的储备，以便更好应对未来客户不断变化的个性化需求。

研发中心建设项目通过建立良好的基础性技术研发架构，为公司产品创新和定制化服务提供全面的技术保障。此外，完善的技术创新体系可以实现技术水平的持续提升，有效促进公司知识产权创造、应用和保护能力，充实现有产品研发体系中的资源，使公司领先竞争对手推出新产品和新技术，获得持续性的技术领先优势。

### （3）本项目的建设是提升企业竞争力的重要途径

视频监控技术领域发展十分迅速，要求研发人员能够紧贴技术发展，及时掌握新技术和新趋势。本项目的建设将吸引一批高层次科研人员和行业专家的加入，从而完善企业人才队伍，带动企业现有员工能力的提升，有效地提高企业综合竞争力，扩大企业的竞争优势。

此外，随着视频监控相关技术的迅速发展，需要配套更为先进全面的研发环境和设备。公司现有设备已不能完全满足公司研发所用，制约了公司的整体

研发水平。为此，本项目除了加强基础技术和应用技术研究外，还设立了可靠性实验室，实现对产品的系统化测试，这将有助于研发团队及时找到研发过程中存在的问题，有针对性地进行重点改进，从而有效提升研发效率和公司的整体竞争力。

### 3、项目建设的可行性

#### （1）本项目符合国家创新驱动的发展战略

2016年12月，国务院发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，其中指出要“重点推进智能家居、智能汽车、智慧农业、智能安防等研发和产业化发展”。

2016年3月，国务院发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020年）规划纲要》，明确提出未来要“推动战略前沿领域创新突破”，“坚持战略和前沿导向，集中支持事关发展全局的基础研究和共性关键技术研究，更加重视原始创新和颠覆性技术创新。加快突破新一代信息通信、新能源、新材料、航空航天、生物医药、智能制造等领域核心技术。”

2015年3月，国务院出台《加快实施创新驱动发展战略的若干意见》，提出“坚持全面创新，把科技创新摆在国家发展全局的核心位置，统筹推进科技、管理、品牌、组织、商业模式创新，实现科技创新、制度创新、开放创新的有机统一和协同发展”。另外为鼓励技术创新，政府出台了一系列优惠政策，如强化资本市场对技术创新的支持，拓宽技术创新的间接融资渠道。

本项目的建设是对国家创新驱动发展战略的有效落实，受到国家政策的大力支持。

#### （2）本项目建设符合公司产品升级和行业技术特征要求

安防视频监控行业属于技术密集型行业，研发投入较大，产品更新换代快。公司的主要产品硬盘录像机和高清摄像机是音视频编解码算法技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术、信息存储调用技术等的综合应用。随着市场竞争的加剧以及终端用户在功能方面要求的提高，视频监控产品技术更新换代周期缩短，为应对这一趋势，企业应加大研发投入，保持技术的先进性。

通过本项目的建设，公司实现对新技术的预研，确保公司及时跟进市场需求开发出新产品，加强公司已有的技术研发优势，提高企业产品的市场竞争力。

（3）安联锐视拥有较为完备的技术积累以及领先的研发投入优势，为本项目的成功实施提供了保证

公司已经拥有软件著作权 16 项、国家专利 24 项、正在申请中的专利 6 项，非专利技术 67 项。公司建立了完善的研发项目管理流程，对每个研发项目从立项、可行性分析、研发投入核算、项目激励等进行全面监控和管理，确保研发活动高效、可靠运行。

公司具备不断开发出满足市场需求的视频监控新产品的能力，确保公司业务规模和产品领域的持续发展。公司 2014 年研发支出为 2168.83 万元，占当年产品销售收入的 6.71%，2016 年研发支出为 2,332.77 万元，占当年产品销售收入的 4.28%。

公司有超过 150 人的技术研发团队，其中 50% 以上人员拥有 5 年以上视频监控领域研发经验，经验丰富。此外，本项目还将投入高性能的研发软硬件设施，保障研发任务的按期保质完成。公司通过对研发设施、研发人员等研发资源的充裕配备，为本项目的顺利实施提供保障。

#### 4、项目投资概算

本项目拟募集资金投入 6,571.38 万元，其中 3,091.78 万元用于场地装修、软件设备购置等基础建设投资，3,350.75 万元用于研发费用投资，基本预备费 128.85 万元。

序号	项目名称	估算投资（万元）	占投资比例
1	基础建设投资	3,091.78	47.05%
2	研发费用	3,350.75	50.99%
3	基本预备费 2%	128.85	1.96%
合计		<b>6,571.38</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、项目建设方案

目前安防视频监控技术正在向数字化、网络化、智能化、集成化发展，用户对于高技术含量产品的需求越来越大，技术研发实力已成为决定企业能否在激烈的市场竞争中取得成功的关键因素。为提升公司整体研发实力，本项目拟

在珠海总部增设研发中心，进行新技术的预研、跟进，以及主营业务相关新产品的研发、测试等。

具体而言，本项目建设确定了七个研发方向：（1）视频通讯研究实验室；（2）高清图像处理研究实验室；（3）监控的事态智能预判与警情高效处理技术；（4）网络高速球；（5）物资运输多维智能管控系统；（6）视音频数据存储技术；（7）可靠性实验室。具体项目的研发要点及研发任务如下：

研发项目	项目研发要点	研发任务
视频通信研究实验室	研发实现视频监控数据在各种媒介的可靠传输	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 研发视频监控的光纤传输解决方案</li> <li>● 研发视频监控的 PLC 电力载波传输解决方案</li> <li>● 研发基于 WIFI 通信的无线监控产品</li> <li>● 研发 4G 无线监控产品</li> </ul>
高清图像处理研究实验室	研发实现监控现场摄像机拍摄图像的清晰度和准确性	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 研发 3A 算法</li> <li>● 研发图像增强技术</li> </ul>
	研发增强视频监控系统运行的稳定性，减少噪声和闪烁等问题	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 增强视频系统的稳定性</li> <li>● 研发噪声抑制技术</li> <li>● 研发视频的抗闪烁技术</li> </ul>
	研发实现在不利光照场景下进行清晰视频画面拍摄的能力	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 研发摄像机的宽动态技术</li> <li>● 研发日夜自动转换技术</li> </ul>
监控的事态智能预判与警情高效处理技术	实现通过对大量视频监控数据的分析处理，增强视频监控系统对现实场景的判别能力	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 研发智能分析技术、模式识别技术、大数据云计算技术在视频监控数据分析处理的应用</li> <li>● 研发语音识别追踪技术、双目三维建模技术、空间定位技术增强对现实场景的追踪、判别</li> </ul>
	实现事态智能预判与报警能力	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 通过视频内容检索和警情推送实现预警功能，提高警情处理效率</li> </ul>
网络高速球	研发提高网络高速球的反应灵敏度，使其运转平稳可靠	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 实现在各级速度操作下平稳无抖动</li> </ul>
	研发增强图像清晰度和稳定性，确保监视无盲区	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 实现产品监视无盲区</li> </ul>
	研发提高产品的扫描、定位功能	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 具备随机扫描、帧扫描、自动扫描和模式路径功能，带三维定位功能、寻迹功能</li> </ul>
	研发对目标的自动定位和追踪功能	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 实现自动追踪目标功能</li> </ul>
物资运输多维智能管控系统	实现运输、交通行业的全过程多维智能监控和管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 研发高清视频超低码流技术</li> <li>● 研发物联网和空间定位技术在运输行业的视频监控系统中的应用</li> <li>● 实现视频监控系统的指令加密</li> <li>● 研究交通工具的全方位监控方案</li> <li>● 实现交通工具监控设备的防爆防水和军工防震</li> </ul>
视音频数据存储技术	通过网络分布式存储技术，缓解高清视频带来的本地硬盘录像机存储压力	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 研发实现视频数据的 IPSAN 存储和 NAS 存储技术</li> </ul>



研发项目	项目研发要点	研发任务
可靠性实验室	通过建立系统的测试方法,引入先进的实验设备,提前发现设计中存在的问题,保障产品质量	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 建立电磁兼容(EMC)测试流程和实验环境</li> <li>● 建立安规测试流程和实验环境</li> <li>● 建立环境测试流程和实验环境</li> <li>● 建立振动冲击流程和实验环境</li> </ul>

资料来源:安联锐视2016.11

## 6、项目进度安排

	时间安排	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
1	场地装修	→	→						
2	研发方案设计	→	→	→					
3	设备引进及安装		→	→	→	→			
4	人员招聘及培训		→	→	→	→			
5	开展研发工作			→	→	→	→	→	→

## 7、项目建设选址

本项目的实施地点为珠海市国家高新区科技六路 100 号,公司现有厂区内,房地产权证号为“粤房地权证珠字第 0100126077 号”。

## 8、项目环保情况

由于本项目为研发项目,同时公司在研发过程中对可能产生的污染物采取了各种行之有效的环境保护措施,不会因为本项目的建设而使周边环境质量下降,符合国家相关产业的政策。

本项目的实施对环境无不良影响,项目实施过程中产生的废弃物品由回收桶等进行回收处理,保证办公环境和周围环境不受污染;本项目引入的设备为开发与测试设备,不产生噪音等污染;项目涉及的能源为办公场所的正常照明用电、音视频设备用电、电脑用电、空调用电等,无特殊工业用电需求,用电亦按规定采取相应安全保护措施。

## 9、经济效益分析

本项目实施后,将极大推动公司技术水平的提升,帮助公司在替代国内外产品的市场竞争中赢得一席之地,并就未来可能的技术趋势做好准备,为公司不断开发符合市场需求、技术先进、高质量、低成本、具有竞争力的产品,可以有效保证公司可持续发展,进一步提高公司盈利能力。

项目本身不直接产生经济效益，但本项目建成后，公司技术实力将得到增强，对提高公司整体竞争力具有积极作用。

### （三）营销运营平台建设项目

#### 1、项目基本情况

安联锐视营销运营平台将强化珠海作为全国总部的营销、服务职能，完善其人力资源调度、品牌策划、业务管理、商业模式研发、客户服务及技术支持等方面的职能及统筹，建设销售管理信息系统，此外，借助电子商务和精准营销手段进一步拓展公司市场范围，建立体系化、多维度的公司营销平台，加强品牌宣传和销售推广力度，从而提升公司品牌营销力和整体销售能力，增强公司可持续发展的核心竞争力。

本项目预计建设期为2年，项目总投资5,127.66万元，其中1,321.12万元用于工程建设，3,706.00万元用于工程建设其他费用，基本预备费100.54万元。

#### 2、项目建设的必要性

（1）公司业务的快速增长需要进一步完善营销管理体系

伴随行业和公司业务的快速发展，公司视频监控产品业务处于上升阶段，公司需针对客户实际需求情况进行优化部署。

目前，公司销售主要采用ODM销售模式和经销商模式，在响应市场需求，向用户推广产品、技术和服务时，受到营销模式和营销渠道的限制，产品的推广力度有限，不能有效适应国内外用户的需求和公司持续发展的需要。如果不尽快进行营销体系的升级，拓宽、加强公司营销渠道建设，将影响公司业务的持续发展，难以实现公司营业收入稳定增长的目标。

公司营销体系升级后，通过国际电商平台建立与最终用户的直接沟通渠道，并通过营销管理系统加强对客户和经销商的关系管理和服务水平，确保公司第一时间获取市场信息，大幅提升客户对公司产品的关注度、信赖度，以实现市场、客户、销售等流程一体化，提高整个企业的品牌知名度，增强公司开拓市场的能力，进而提高市场份额，取得营业收入的快速增长。

通过本项目的建设，公司在国内外营销体系将更加完善，公司营销力量将得到进一步增强，提升公司产品在各个市场的份额和品牌推广力度。

（2）提升公司的品牌形象，需要公司强化营销投入

建立、完善公司营销体系，加强公司营销渠道建设，通过强大的营销能力来进行产品和品牌的市场推广，从而提升安联锐视的公司形象和品牌。企业要取得长期的竞争优势，就必须不断加强品牌建设，持续扩大品牌影响力。为提升企业形象，本募投项目将通过拓展营销渠道、新建演示中心，并加大品牌宣传推广的投资力度，向客户展示安联锐视的产品、技术和服务，向客户推广公司的经营理念，不断打造专业、正规、开放和与时俱进的品牌形象，使安联锐视的营销行为成为公司品牌和形象的重要体现之一，从而提升企业的品牌知名度和影响力。

（3）本项目实施是解决新增产能消化、发挥项目协同效应的必要条件

公司拟投资建设“安联锐视视频监控产品生产线技改与产能扩张建设项目”，从而大幅提高数字视频录像机、网络视频监控摄像机和模拟视频监控摄像机的生产产能。

该项目的实施，将大幅提高公司产能。虽然行业持续发展，广阔的市场前景为新增产能消化提供了有利条件，但公司计划采取更为积极主动的措施，通过本项目的实施进一步完善公司的营销服务体系，提升品牌知名度，在保持现有市场份额的同时更积极的开拓新市场，实现公司新增产能的消化，充分发挥项目的协同效应。

### **3、项目建设的可行性**

（1）本项目符合国家产业政策导向和规划

国家已经出台了一系列相关政策，为我国安防视频监控企业提供了良好的政策环境。国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中将“以视、音频信息服务为主体的数字媒体内容处理关键技术”和“个体生物特征识别、物证溯源、快速筛查与证实技术以及模拟预测技术，远程定位跟踪、实时监控、隔物辨识与快速处置技术及装备”列为国家科技战略发展的重点领域及其优先主题。

《中国安防行业“十三五”（2016-2020年）发展规划》指出：安防行业企业应继续巩固和加强在国际传统和新兴市场的业务，有条件的企业要逐步在国外设立分支机构，建立营销和技术服务网络；在提高出口产品质量的同时，着力加强产品品牌建设，积极培育自有品牌，提高中国安防产品在国际市场的占

有率和竞争力；调整出口结构，鼓励企业积极承揽国际集成工程与服务业务，推广国内应用成熟的系统平台，实现在国际市场的全面发展，进而提升中国安防的国际知名度。

本项目的建设完全符合国家对于安防视频监控行业的发展规划，在国家政策的大力支持下对本项目的顺利实施提供了良好的政策环境，具有很好的政策可行性保障。

### （2）强化公司营销服务优势，进一步提升公司国际竞争力

公司经过多年发展，销售规模增长迅速，已在全球各地拥有近 500 家客户。公司产品以外销为主，其中以欧美市场客户的 ODM 销售方式为主。同时，公司产品还销往印度、东南亚、中东、南美洲等国家和地区。海外市场拓展范围的不断扩张使公司具备了一定的国际化竞争能力，形成了良好的国际客户合作关系和开阔的国际视野。

公司 2016 年国外销售收入 46,331.34 万元，占主营业务收入的 85.20%，2015 年和 2014 年外销占主营业务收入的比重分别为 89.48% 和 91.14%。公司产品在国外市场有稳定的销售渠道，但是为了进一步扩大销售收入，解决客户集中的风险，公司应继续加大市场推广投入，在扩展和维护国外市场渠道的同时，加强自有品牌建设，提升公司市场竞争力。

综上所述，本项目的建设依托公司现有营销体系，强化了公司营销服务优势，同时通过自有品牌建设，提升公司在国际市场的竞争力。

### （3）全球安防视频监控市场仍将保持长期稳定增长

近年来，国际反恐形势日渐复杂和严峻，全球恐怖袭击、意外事件时有发生，公共安全、反恐已成为全球关注的焦点，借助专业技术手段对监控对象进行分析识别，已经从事后察看发展到当今的事先预防阶段。

视频监控系统作为安防必不可少的技术手段，在全球安防领域扮演着重要角色，已逐渐发展为世界各国政府、企业乃至个人家庭安防系统建设领域的刚性需求。近年来，欧美发达国家的安防视频监控市场持续保持较快增长，产品已进入“高清化、网络化、智能化”的升级换代阶段。同时，中国、印度、巴西等新兴经济体的安防视频监控市场需求迅速扩大。随着各国政府对安防问题

的持续关注，IT 通讯、生物识别等相关技术的进步，来自欧美地区的升级换代需求及新兴国家市场的新增需求将促使安防视频监控市场保持稳步增长。

#### 4、项目投资概算

本项目预计建设期为 2 年，项目总投资 5,127.66 万元，其中 1,321.12 万元用于工程建设，3,706.00 万元用于工程建设其他费用，基本预备费 100.54 万元。

序号	项目	单位	指标
一	项目新增总投资	万元	5,127.66
1	新增固定资产投资	万元	268.30
2	新增场地装修	万元	797.52
3	软件购置费	万元	255.30
4	工程建设其它费用	万元	3,706.00
5	基本预备费	万元	100.54

#### 5、项目建设方案

安联锐视营销运营平台项目将从销售管理系统建设、产品展示及品牌推广三个方面展开。营销运营平台将强化公司的营销、服务职能，完善其人力资源调度、品牌策划、业务管理、商业模式研发、客户服务及技术支持等方面的职能及统筹，建设销售管理信息系统，此外，借助精准营销手段进一步拓展公司市场范围，建立体系化、多维度的公司营销平台，加强品牌宣传和销售推广力度，从而提升公司品牌营销力和整体销售能力，增强公司可持续发展的核心竞争力。项目主要建设内容为：

1、产品演示中心：在珠海总部新建全方位产品演示中心，提升对公司产品的展示力度，有利于加强对公司客户和经销商的合作洽谈，提升公司营销推广能力。

2、销售管理系统：销售管理系统便于公司规范销售行为，在流程化管理的基础上确保责权利的统一，并对各阶段销售活动进行有效监控与管理，为公司构建起先进的信息系统平台，通过加强信息共享，节约线下成本，提高工作和管理效率。此外，通过销售管理系统规范企业的市场运作，加强渠道管理，密切与客户和经销商的合作，加强客户关系管理，提高售后服务水平。

3、加大展会及广告费投入：通过提升展会和广告费投入，提升公司自有品牌知名度，展会及广告费投资如下：

		第一年投入	第二年投入
国内展会	国内会展数量	8	10
	会务费（万元）	20.00	20.00
	人均差旅费（万元）	0.50	0.50
	工作人员数	10	10
	差旅费（万元）	5.00	5.00
国际展会	国际会展数量	12	15
	会务费（万元）	50.00	50.00
	人均差旅费（万元）	3.00	3.00
	工作人员数	10	10
	差旅费（万元）	30.00	30.00
会务费（万元）		760.00	950.00
员工差旅费用（万元）		400.00	500.00
<b>展会费用合计</b>		<b>1,160.00</b>	<b>1,450.00</b>
<b>广告费</b>		<b>400.00</b>	<b>400.00</b>
<b>市场推广合计</b>		<b>1,560.00</b>	<b>1,850.00</b>

资料来源：安联锐视2017.01

## 6、项目进度安排

时间单位：月	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
方案设计、评审	■							
展厅及营销办公场地装修		■						
软硬件设备购置			→	→	→			
人员招聘、培训			→	→	→	→		
销售管理系统建设			→	→	→	→	→	
展会与市场推广			→	→	→	→	→	
正式运营								■

注：T代表建设初始年，3、6等数字代表月份数

资料来源：安联锐视2017.01

## 7、项目建设选址

本项目的实施地点为珠海市国家高新区科技六路 100 号，公司现有厂区内。房地产权证号为“粤房地权证珠字第 0100126077 号”。

## 8、项目环保情况

本项目的实施对环境无不良影响，项目实施过程中产生的废弃物品由回收桶等进行回收处理，保证办公环境和周围环境不受污染；本项目引入的设备为开发与测试设备，不产生噪音等污染；项目涉及的能源为办公场所的正常照明用电、音视频设备用电、电脑用电、空调用电等，无特殊工业用电需求，用电亦按规定采取相应安全保护措施。

## **9、经济效益分析**

本项目实施后，营销运营平台项目的建设将为公司带来良好的效益，主要体现在以下几个方面：

### **（1）减缓公司经营的压力**

近年来，安联锐视发展速度较快，原有的营销运营体系已经无法满足公司经营发展的需要。安联锐视借助本项目的建设可强化营销运营体系中各部门的职能，使得各部门各司其事，专业的人做专业的事；另外可有效提升和完善公司的整体营销运营能力，使公司的营销和推广更有针对性，扩大公司产品销售能力。

这一项目的实施可以大大缓解现有营销运营团队负荷过重的压力，在业务上将对公司产生明显的拉动作用，大幅度增加安联锐视订单合同额，有力地支持公司业务稳健发展。

### **（2）增强公司后续服务能力**

为了配合拓展普通消费者安防视频监控市场，增加公司产品在家庭消费市场的份额，持续服务与及时响应能力显得非常重要，安联锐视服务包括提供7\*24小时的技术支持服务。建立营销运营平台，不但便于与客户交流，主动营销公司产品，树立品牌形象，而且能够更加全面了解客户的实际需求，快速响应客户需求，提供定制化方案。原有的后续服务能力由于公司业务的迅速扩张，目前已无法满足客户的需求。项目建成后，对于客户的新需求及服务要求，公司可及时响应，同时提升了问题的并行处理能力。

### **（3）增强公司竞争力和抗风险能力**

营销运营平台的搭建，将从市场需求获取、客户跟进、方案制定、技术研发、技术支持和后续服务等多个环节增强安联锐视的能力，打造安联锐视领先于行业内其他企业的服务能力，全面提升公司的竞争力。

本项目将大幅提升公司业务量，提高公司的经营业绩，进而增强安联锐视的抗风险能力，使安联锐视成为一家立足中国、覆盖全国、拓展国际市场、拥有完善的营销运营体系的公司。

营销运营平台建设完成后，将有更广泛的客户进行接触和沟通的机会，进一步提升客户满意度，支持公司业务稳健发展。

#### **（4）提升公司的品牌形象和行业知名度**

安联锐视与同行业企业相比，发展速度快，上升趋势比较明显，已经在市场上拥有稳定的客户群体。此项目的实施，将增强公司已有的销售渠道，建立更完善、全方位的产品演示中心，投入更多的资金用于品牌的建设和推广，从而提升客户对安联锐视的认可度，最终达到提升公司品牌形象和行业知名度的目的。

### **三、本次募集资金运用对发行人的影响**

本次募集资金运用对公司财务和经营情况主要影响如下：

#### **（一）对净资产和每股净资产的影响**

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产都将大幅提高，公司整体实力将显著增强。

#### **（二）对净资产收益率和盈利水平的影响**

募集资金到位后，由于净资产规模的大幅增加，发行当年的净资产收益率也会有所降低。同时，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内无法获得经济效益，净资产收益率因此会有一定程度的降低。随着募投项目陆续建成投产，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，公司盈利能力不断增强。

#### **（三）对资产负债率和资本结构的影响**

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险；同时本次股票溢价发行将增加公司资本公积金，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。



#### （四）新增资产折旧（摊销）对公司未来经营成果的影响

按照公司现行长期资产折旧（含摊销，下同）政策，募集资金投资项目建成并达产后新增长期资产年折旧情况如下：

项目名称	固定资产、无形资产及装修等	
	新增投资额（万元）	新增年折旧、摊销（万元）
视频监控产品生产线技改与产能扩张建设项目	11,053.47	484.52
研发中心建设项目	6,571.38	326.13
营销运营平台建设项目	5,127.66	43.04
补充流动资金	6,000.00	-
<b>合计</b>	<b>28,752.51</b>	<b>853.69</b>

根据上表结果，本次募集资金投资项目投产后，固定资产等长期资产增幅较大，年增加折旧、摊销费 853.69 万元。但是项目建成后，生产规模和销售收入也将大幅度增加，未来公司将继续保持主营业务的良性发展趋势，保持公司原有的盈利能力不受影响。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行或将要履行的重大合同如下：

#### （一）销售合同

公司销售以外销为主，公司与境外客户一般不签署框架协议，具体销售以订单为准，即采取逐笔订单的方式

报告期内，发行人与境内客户签订的框架协议情况如下所示：

序号	客户名称	主要内容
1	三星电子	购买方委托销售方开发 AIOKIT 和 NVRKIT 业务，购买方通过邮件形式确认发行人开发制作的产品相关事项，包括但不限于产品名称、模具、样品数量、开发时间、交付时间、费用等。
2	三星电子	购买方委托销售方开发 Camera 和 DVR 业务，购买方通过邮件形式确认发行人开发制作的产品相关事项，包括但不限于产品名称、模具、样品数量、开发时间、交付时间、费用等。
3	三星电子	购买方委托销售方开发网络录像存储设备和监控用摄像头业务，购买方通过邮件形式确认发行人开发制作的产品相关事项，包括但不限于产品名称、模具、样品数量、开发时间、交付时间、费用等。

#### （二）采购合同

截至本招股说明书签署日，公司与供应商签订的重要框架采购协议如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容
1	富基电通香港股份有限公司	购买方委托供货方供货，并从供货方购买双方约定的产品和服务。 购买的产品型号、数量、收货地点、到货日期、发货方式、付款条款等内容在购买方发给供货方的采购订单（PO）中明确。
2	香港华胜泓邦科技有限公司	购买方委托供货方供货，并从供货方购买双方约定的产品和服务。
3	珠海安士佳电子有限公司	购买的产品型号、数量、收货地点、到货日期、发货方

序号	供应商名称	采购内容
		式、付款条款等内容在购买方发给供货方的采购订单（PO）中明确。
4	骏龙电子科技有限公司 /Dragon Electronics Technology Limited	购买方委托供货方供货，并从供货方购买双方约定的产品和服务。
5	深圳市川舫电子有限公司	购买方委托供货方供货，并从供货方购买双方约定的产品和服务。 购买的产品型号、数量、收货地点、到货日期、发货方式、付款条款等内容在购买方发给供货方的采购订单（PO）中明确。
6	中山市汇创五金制品有限公司	购买方委托供货方供货，并从供货方购买双方约定的产品和服务。 购买的产品型号、数量、收货地点、到货日期、发货方式、付款条款等内容在购买方发给供货方的采购订单（PO）中明确。
7	世平国际（香港）有限公司	购买的产品型号、数量、收货地点、到货日期、发货方式、付款条款等内容在购买方发给供货方的采购订单（PO）中明确。

### （三）银行授信合同

序号	合同编号	贷款银行	金额及币种	贷款提款日期	担保合同号	担保方式
1	浦发银行 BC201605110 0000471	上海浦东发展银行股份有限公司 珠海分行	人民币 8,000 万元	2016/5/11 -2019/5/11	ZB1961201600 000035、 ZD196120160 0000052	保证、抵押
2	珠海行华发支行 2016 年进口 TT 总协议字第 2001 号	中国工商银行股份有限公司珠海 华发支行	人民币 3,000 万元	2016/9/14 -2017/12/31	珠海行华发支行 2016 年最高保字第 2004 号、珠海行华发支行 2016 年最高保字第 2005 号	保证
3	建珠国际贸易融资 2016 年 20 号	中国建设银行股份有限公司珠海 市分行	人民币 2,200 万元	2016/12/27-201 7/5/17	建珠国际贸易融资 2016 年 20 号（保 01）、建珠国际贸易融资 2016 年 20 号（保 02）	保证
4	交通银行 A4617190901	交通银行股份有限公司珠海分行	美元 103.21 万元	2017/04/27	141909109、 141909109-1	质押、保证

	2					
--	---	--	--	--	--	--

#### （四）其他融资合同

序号	合同编号	合同名称	贷款银行	金额及币种	贷款提款期	还款期限
1	建珠国际出口商票融资 2016年03号	《出口商业发票融资业务合作协议》	中国建设银行股份有限公司珠海市分行	不超过 美元308 万元	2016/09/23-2 017/09/27	以《出口商业发票融资通知书》中规定为准

#### （五）担保合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的担保合同如下：

序号	担保人	担保合同编号	主债权合同编号	债权人	担保方式	合同规定的担保期间	担保金额
1	发行人	ZD1961201 600000052	BC2016051 10000471	上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行	抵押	合同生效之日起至主合同项下债权诉讼时效届满期间	人民币 8,000万元
2	联众永盛	ZB1961201 600000035	BC2016051 10000471	上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行	连带责任保证	按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年止	人民币 8,000万元
3	徐进	ZB1961201 600000035	BC2016051 10000471	上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行	连带责任保证	按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年止	人民币 8,000万元
4	联众永盛	珠海行华发支行2016年最高保字第2004号	珠海行华发支行2016年进口TT总协议字第2001号	中国工商银行股份有限公司珠海华发支行	连带责任保证	主合同项下的借款期限届满之日起两年	人民币 3,000万元
5	徐进	珠海行华发支行2016年最高保字第	珠海行华发支行2016年进口TT	中国工商银行股份有限公司珠海华发支行	连带责任保证	主合同项下的借款期限届满之日起两年	人民币 3,000万元

序号	担保人	担保合同编号	主债权合同编号	债权人	担保方式	合同规定的担保期间	担保金额
		2005 号	总协议字第 2001 号				
6	李志洋	建珠国际贸易融资 2016 年 20(保01)	建珠国际贸易融资 2016 年 20 号	中国建设银行股份有限公司珠海市分行	保证	主合同项下的借款期限届满之日起两年	人民币 3,000 万元
7	徐进	建珠国际贸易融资 2016 年 20(保02)	建珠国际贸易融资 2016 年 20 号	中国建设银行股份有限公司珠海市分行	保证	主合同项下的借款期限届满之日起两年	人民币 3,000 万元
8	安联锐视	141909109	主债务发生期间自 2014 年 10 月 10 日至 2017 年 10 月 10 日,具体债务到期期限以具体债务的约定为准	交通银行股份有限公司珠海分行	最高额质押	自单笔贷款主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	人民币 3,000 万元
9	徐进	141909109-1	主债务发生期间自 2014 年 10 月 10 日至 2017 年 10 月 10 日,具体债务到期期限以具体债务的约定为准	交通银行股份有限公司珠海分行	最高额保证	自单笔贷款主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	人民币 3,000 万元
10	发行人	建珠国际出口商票融资 2016 年 03 号(保证金质押)	建珠国际出口商票融资 2016 年 03 号	中国建设银行股份有限公司珠海市分行	质押	合同生效之日起至主合同项下债权诉讼时效届满期间	美元 308 万

## （六）承销协议及保荐协议

本公司与兴业证券签订了《承销协议》和《保荐协议》，协议就本公司首次公开发行股票并在创业板上市的承销和保荐事宜做出了规定，内容包括发行数量、发行价格、承销方式、费用及支付方式、双方的权利和义务、保密条款等。以上协议的签署符合《证券法》以及相关法规和政策性文件的规定。

## （七）项目合同

公司在国内工程项目中积极布局，先后中标湖南中石化油罐车多维智能管控系统和广西中石化油罐车多维智能管控系统等重要项目。

### 1、湖南中石化

2013年6月5日，公司与湖南中石化及各承运企业签订了《车载多维智能管控系统采购合同》，根据合同约定，合同总价款11,952,099元，公司与湖南中石化及七家承运企业共同开发建设集GPS（含北斗）、车载视频监控和电磁锁功能于一体的车载多维智能管控系统。

### 2、广西中石化

2016年6月7日，公司与广西中石化及九家承运企业共同签订了《电子铅封系统采购合同》，合同总价款8,414,637元，各承运企业委托广西中石化进行招标采购并签订协议，在约定工期内完成424辆车（暂定，以实际安装数量为准）电子铅封系统的安装调试，以确保油品运输车辆符合国家交通部“两客一危”专用运输车辆运营要求，防止油罐车所承运的油品被盗，实现对承运车辆的全方位监控，共同建设集GPS和电子锁功能于一体的电子铅封系统。

## （八）房屋租赁合同

公司重要的房屋租赁合同具体情况详见招股说明书“第六节业务与技术”之“五、发行人主要经营性资产和无形资产”之“（一）主要固定资产情况”之“3、租赁房产”。

## （九）其他重要合同

本公司建设二期厂房期间，与相关工程承包商签署了相应的建设工程施工合同等合同，鉴于相关厂房至今未竣工验收，相关合同亦未履行完毕。其中，金额较大的正在履行的建设工程施工合同如下：

合同名称	发包人	承包人	工程名称	工程内容	合同订立时间	合同价款
建设工程施工合同	安联锐视	广东省中航建工工程有限公司	安联锐视宿舍及精工车间	宿舍及精工车间土建、安装、消防	2015年7月28日	2,339.05万元

## 二、对外担保

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保情况。

## 三、重大诉讼及仲裁事项

### （一）对发行人可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项

#### 1、发行人作为原告/申请人的诉讼、仲裁案件

截至本招股说明书签署日，发行人及各分公司作为原告的尚未了结的诉讼案件共计 1 宗，涉案金额为（本金）11,7599.18 美元。该案件属发行人从事销售业务所引起的付款纠纷，且上述案件所涉及的金额占发行人最近一期经审计的净资产和总资产的比例相对较小，因此，上述案件不会对发行人的经营产生重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

截至本招股说明书签署日，发行人及其各分公司不存在作为申请人的仲裁案件。

#### 2、发行人作为被告/被申请人的诉讼、仲裁案件

截至本招股说明书出具之日，发行人及各分公司作为被告的尚未了结的诉讼案件共计 2 宗，涉案金额（本金）约人民币 194.17 万元。经核查，该 2 宗案件案由均为与原告珠海市斗门区新力管桩有限公司施工项目工程付款纠纷。原告与实际施工人珠海志信基础工程有限公司于 2016 年 12 月 17 日签订了《债权转让合同》，对该 2 宗案件下施工项目承包人未支付工程款项享有债权。2017 年 1 月 20 日，原告于珠海市香洲区人民法院提起诉讼，请求法院判决该 2 宗案件下施工项目承包人及相关负责人支付拖欠工程款，并要求发行人作为施工项目发包人在未支付工程款的范围内对相关承包人承担连带支付责任。2017 年 3 月 31 日，珠海市香洲区人民法院对上述 2 宗案件合并开庭审理。截至本招股说明书签署之日，该 2 宗案件仍在审理中。发行人仅在未支付工程款的范围内对相关承包人承担连带支付责任，因此无论诉讼结果如何发行人均不会新增债务。另外，上述案件所涉及的金额占发行人最近一期经审计的净资产和总资产的比例相对较小，因此，上述案件不会对发行人的经营产生重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

截至本招股说明书签署日，发行人及其各分公司不存在作为被申请人的仲裁案件。

## **（二）发行人控股股东、实际控制人、控股子公司以及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、控股子公司以及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## **（三）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况**

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。



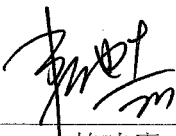
## 第十二节 董事、监事、高级管理人员及有 关中介机构声明

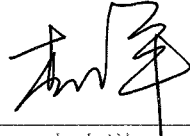
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

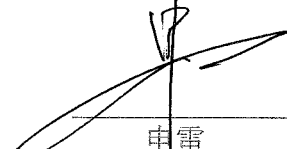
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事、高级管理人员签字：

  
徐进

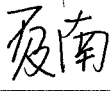
  
赖建嘉

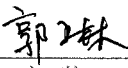
  
李志洋


  
申雷

  
张锦标

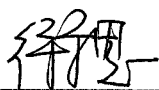
  
宋庆丰


  
夏南


  
郭琳

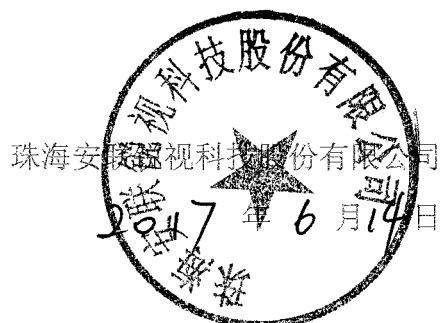
  
闫磊

全体监事签字：

  
徐学恩

  
王雷

  
张静



## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人签字： 赖梦霞  
赖梦霞

保荐代表人签字： 吴益军  
吴益军

刘秋芬  
刘秋芬

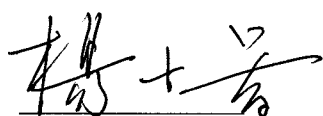
法定代表人签字： 兰荣  
兰荣



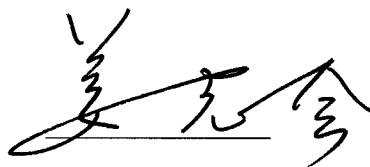
### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《珠海安联锐视科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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，并对招股说明书引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师签字：




杨小蕾

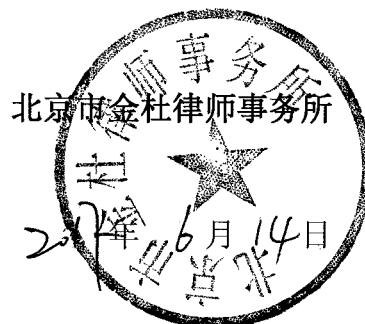


姜志会

律师事务所负责人签字：





王玲



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：      
张敬鸿 鞠录波

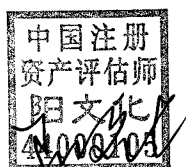
会计师事务所负责人签字：    
祝卫

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)  
中天运会计师事务所(特殊普通合伙)  
1101020207315  
2017年6月14日

## 五、资产评估机构声明

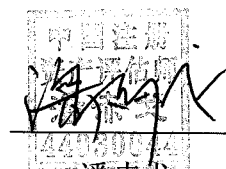
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办评估师签字：



中国注册  
资产评估师  
阳文化

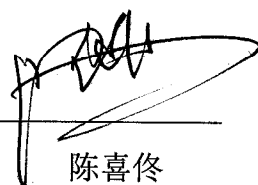
阳文化



中国注册  
资产评估师  
潘赤戈

潘赤戈

评估机构负责人签字：



陈喜佟

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

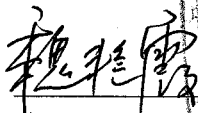



2017年6月14日

## 六、承担验资业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

  
魏艳霞  


  
张士秋  


会计师事务所负责人签字：

  
邱伟  

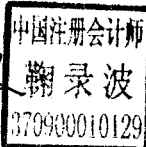

山东天恒信有限责任会计师事务所

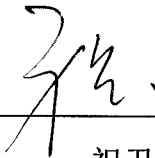



2017年6月14日

## 七、验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告一致。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：      
张敬鸿 张敬鸿 370900010022 鞠录波 鞠录波 370900010129

会计师事务所负责人签字：    
祝卫 祝卫 100000991827

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年6月14日

## 第十三节 附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件。备查文件具体如下：

### 一、备查文件目录

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告（如有）；
- （六）内部控制鉴证报告；
- （七）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （八）法律意见书及律师工作报告；
- （九）公司章程（草案）；
- （十）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间、地点

查阅时间：工作日上午 9：00—12：00，下午 2：00—5：00

查阅地点：发行人及主承销商（保荐人）的法定住所等。

#### 1、发行人：珠海安联锐视科技股份有限公司

法定代表人：徐进

地址：广东省珠海市国家高新区科技六路 100 号

电话：0756-8298208

传真：0756-8598208-802

联系人：申雷



**2、保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司**

法定代表人：兰荣

地址：福州市湖东路 268 号证券大厦 16 楼

电话：0591-38281888

传真：0591-38281999