

北京彩讯科技股份有限公司 股份报价转让说明书



主办报价券商



上海市西藏中路 336 号 邮政编码：200001

电话：021-53519888 传真：021-63609593

二〇〇八年十月二十三日

目 录

释义	1
第一章 声明	5
第二章 风险及重大事项提示	6
一、财务风险	6
二、管理风险	6
三、内控不足可能存在的风险	6
四、技术风险	7
五、关联交易风险	8
六、税收政策变化风险	8
第三章 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况	10
第四章 主办报价券商推荐及协会备案情况	11
第五章 股份代码、股份简称、挂牌日期	12
第六章 公司股份报价转让情况	13
第七章 公司基本情况	14
一、公司基本情况	14
二、历史沿革	14
三、高新技术企业资格	21
四、主要股东及其出资情况	22
五、股份转让限制情况	23
六、分公司情况	23
七、控股子公司情况	24
八、员工情况	28
九、股权结构图	30
十、组织结构图	31
第八章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	32

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	32
二、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议	34
三、公司为稳定管理层及核心技术人员采取或拟采取的措施	34
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	34
第九章 公司业务和技术情况	36
一、业务情况	36
二、公司所处行业的情况	37
三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术	42
四、主要无形资产	45
五、核心技术情况	46
六、研发情况	47
七、供应商及前五名客户情况	48
八、同业竞争	50
第十章 公司业务发展目标及其风险因素	51
一、业务发展目标	51
二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	52
第十一章 公司治理	56
一、公司章程有关股东权利、义务的规定，股东大会议事规则及其执行情况 ..	56
二、公司章程董事会、监事会的构成和议事规则	60
三、公司章程重大生产经营决策程序和规则	64
四、公司章程对董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定 ..	66
五、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见	67
六、管理层的诚信情况	68
第十二章 公司财务会计信息	69
一、公司最近两年一期的审计意见及主要财务报表	69
二、最近两年一期的主要财务指标	89
三、公司最近两年一期利润形成的有关情况	90
四、公司最近两年一期的主要资产情况	96

五、公司最近两年一期的重大债务情况	107
六、公司最近两年一期的股东权益情况	110
七、关联方及关联交易	111
八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	115
九、股利分配政策和最近两年一期的分配情况	115
十、控股子公司主要财务指标	116
十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果分析	119
第十三章 备查文件	122

释义

本股份报价转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司	指	北京彩讯科技股份有限公司
有限公司	指	北京彩讯科技有限公司
四川彩讯	指	四川彩讯电子有限公司
沈阳彩讯	指	沈阳彩讯科技有限公司
武汉彩讯	指	武汉彩讯电子科技有限公司
西安彩讯	指	西安彩讯科技有限公司
上海光电	指	上海彩讯光电技术有限公司
上海彩讯	指	上海彩讯电子科技有限公司
广州彩讯	指	广州彩讯电子科技有限公司
胜龙科技	指	北京胜龙科技股份有限公司
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
本说明书、本股份报价转让说明书	指	北京彩讯科技股份有限公司股份报价转让说明书
股东大会	指	北京彩讯科技股份有限公司股东大会
股东会	指	北京彩讯科技有限公司股东会
董事会	指	北京彩讯科技股份有限公司或北京彩讯科技有限公司董事会
监事会	指	北京彩讯科技股份有限公司或北京彩讯科技有限公司监事会
公司章程	指	北京彩讯科技股份有限公司或北京彩讯科技有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
上海证券、主办报价券商	指	上海证券有限责任公司
内核小组	指	上海证券有限责任公司报价转让业务推

		荐挂牌项目内核小组
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
协会	指	中国证券业协会
深交所	指	深圳证券交易所
挂牌	指	北京彩讯科技股份有限公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
DLP	指	Digital Light Processing 的简称, 即数字光处理技术, 就是将影像讯号经过数字处理然后再将光投影出来的数字投影和显示技术。它是应用了美国德州仪器公司的数字微镜晶片 (DMD) 来做主要关键元件以实现数字光学处理过程。其原理是将光源藉由一个积分器 (Integrator), 将光均匀化, 通过一个有色彩三原色的色环 (Color Wheel), 将光分成红、绿、蓝三色, 再将色彩由透镜成像在 DMD 上。以同步讯号的方法, 把数字旋转镜片的电讯号, 将连续光转为灰阶, 配合红、绿、蓝三种颜色而将色彩表现出来, 最后再经过镜头投影成像。
DMD	指	Digital Micromirror Device 的简称, 即数字微镜元件, 由美国德州仪器公司发明, 是 D L P 技术系统中的核心——光学引擎心脏采用的数字微镜晶片, 它是在 CMOS 的标准半导体制程上, 加上一个可以调变反射面的旋转机构形成的器件。
CRT	指	Cathode Ray Tube 的简称, 即阴极射线管, 主要有五部分组成: 电子枪 (Electron

		<p>Gun), 偏转线圈 (Deflection coils), 荫罩 (Shadow mask), 荧光粉层(Phosphor)及玻璃外壳,CRT 显示器是目前应用最广泛的显示器之一。</p>
LED	指	<p>Light Emitting Diode 的简称, 即发光二极管, 是一种固态的半导体器件, 它可以直接把电转化为光。LED 利用半导体 P-N 结电致发光原理产生红、绿、蓝等颜色。LED 具有高亮度、色彩鲜艳、稳定性好、功耗低、发光效率高、寿命长等优点。</p>
PDP	指	<p>Plasma Display Panel 的简称, 即等离子显示屏, 是一种利用气体放电的显示技术。它是在两张超薄的玻璃板之间注入混合气体, 并施加电压利用荧光粉发光成像的设备。</p>
LCD	指	<p>Liquid Crystal Display 的简称, 即液晶显示器, LCD 是通过在两片平行的玻璃当中放置液态的晶体, 两片玻璃中间有许多垂直和水平的细小电线, 透过通电与否来控制杆状水晶分子改变方向, 将光线折射出来产生画面。</p>
RGB	指	<p>RGB 色彩模式是工业界的一种颜色标准, 是通过对红(R)、绿(G)、蓝(B)三个颜色通道的变化以及它们相互之间的叠加来得到各式各样的颜色的, RGB 即是代表红、绿、蓝三个通道的颜色, 这个标准几乎包括了人类视力所能感知的所有颜色, 是目前运用最广的颜色系统之一。</p>
VGA	指	<p>Video Graphics Array 的简称, 即视频图形</p>

阵列——显卡上输出模拟信号的接口，是 IBM 于 1987 年提出的一个使用模拟信号的电脑显示标准。

第一章 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

第二章 风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、财务风险

公司产品属于非通用产品，无法做到钱货两讫，随着公司规模的不不断扩大，公司销售收入将继续保持高速增长，如果由此产生大量的应收账款不能及时回收，可能会导致公司资金链产生较大的压力，从而引起公司经营困难。

对此，公司在销售上一般执行 90-95%的货款到位发货、开发票，除了个别特殊客户，应收款的比例不超过主营业务收入的 10%。通过这个手段消除这方面的风险。此外，公司租赁和技术服务业务现金流充沛，能够进一步消除上述风险。

二、管理风险

随着公司近年来的快速发展，公司规模迅速扩张，目前已经设立了 3 家分公司和 7 子公司，业务规模和人员规模均有较大的增长，公司经营管理所面临的压力持续增大，公司存在现有组织结构和管理方式能否有效运行的风险和影响公司经营效率的风险。

对此，公司采取分、子公司负责人由公司统一指派的方式，加强了对分子子公司的业务管理。此外，公司制定和完善了《财务管理制度》，加大对分、子公司的财务控制，对其资金实行集中统一的账务处理。

三、内控不足可能存在的风险

公司在有限责任公司期间，无专门的三会议事规则，三会召开主要是根据公司章程中的相应规定，实际执行情况中虽然三会都能按公司章程定期召开，但董事会（执行董事）、监事会所通过的决议内容相对简单。股东会、董事会对公司资金拆借、证券投资和子公司设立及其股权转让等重大事项并未出具相应书面决议。

公司在股份制改造后，着力加强了内控制度建设，并全面落实了相应制度。首先制定了三会议事规则，并依照该制度召开了相应会议；其次制订了《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《对外投资融资管理制度》等基本制度以及如《财务管理制度》、《员工薪资管理规定》、《考勤管理规定》、《差旅费报销制度》、《分子子公司财务管理制度》等配套制度，规范公司经营重大事项和日常事项；最后公司还及时偿还了拆借资金，将证券账户进行销户处理，通过寻找更多采购渠道的办法努力减少、消除关联采购。通过上述措施，公司的内控治理得以完善，内控风险已大为减低，随着各类制度不断完善、现代企业治理观念的日益增强，公司未来治理结构会更科学、治理手段会更完善，内控风险发生的可能性也会更低。

四、技术风险

1、技术失密风险

公司近年来的快速发展得益于公司核心技术的不断发展，一旦公司核心技术出现失密情况，将对公司未来的经营产生不利影响。

对此，公司加大了核心技术方面的保护，公司主要通过外部和内部两种方式进行：

外部而言，通过知识产权的注册对核心技术进行保护。公司目前已经获得了“彩讯 TMC2000 电视墙驱动软件 V1.0（2003SRBJ0013）”、“彩讯 TMC2100 大屏幕处理器客户端软件 V1.0（2007SRBJ1900）”等 16 个软件的著作权，详见本文“第九章 公司业务和技术情况——三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术——3、公司拥有的非专利技术及其有效期——（2）公司拥有的软件著作权及其有效期”。

内部而言，公司采取了一定的措施：第一，公司有非常严格的内控系统，公司与研发人员签署的合同不同于一般员工，有技术保密协议；第二，研发部有相应的管控措施，如软件监控、网络独立等；第三，研发人员的固定性工资在所有人员中最高；第四，部分核心研发人员拥有公司的股权；第五，公司目前的软件都有加密狗，每名研发人员只能掌握一小部分技术，即使离开，也只能带走部分技术，不会令公司受损。

通过激励手段，技术、研发队伍的满意度得到提高，目前公司的技术、研

发员工队伍较为稳定。

2、技术替代风险

随着社会信息化的高速增长，信息的可视化需求也急剧扩大，行业各项产品技术不断更新，如果出现公司未能掌握的革命性新技术，如新显示单元与系统、新显示技术等，将对公司现有业务产生一定的负面影响。

对此，公司非常关注显示技术的最新发展动态，尤其是突破性的可替代技术。就整个行业而言，公司的产品是非通用的，因此任何一种技术都有其优势，例如 CRT 现在还运用在某些细分领域。除了不断加大研发投入，推动自有核心技术不断进步，为公司未来发展打下坚实基础的同时，公司还有专人对市场情况、技术发展进行跟踪，为公司制定后续的技术发展方案以应对上述风险的出现。

五、关联交易风险

公司近年来曾通过北京胜龙科技股份有限公司及北京海视天恒科技有限公司等关联方采购部分原材料，关联交易的公允与否将会对公司业绩产生一定的影响。

对此，公司已经发生的关联交易定价公允，并未对公司业绩产生负面影响，公司通过获得中达电通的光机代理权，有效降低了与关联方的采购金额，未来关联交易将持续下降。2008 年开始至今，公司未再发生关联采购交易。

此外，公司已经制定了相关制度，相关交易将严格依照公司《关联交易管理办法》进行表决，定价原则也将遵循客观公允的市场定价。

六、税收政策变化风险

公司作为中关村园区的高新技术企业，享受执行 15% 的企业所得税税率的优惠政策，公司自 2008 年起开始享受《国发[2000]18 号文》、《财税字[2000]25 号文》等文件规定的软件产品按照 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退的优惠政策。公司享受的税收优惠政策对企业的快速发展起到了一定的促进作用。

按照 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》，国家将对享受所得税税率为 15% 的高新技术企业进行重新界定，因此自 2008 年起，公

司企业所得税税率目前暂无法确定。海淀区地方税务局也对此发出特别提示——2008年1月1日之前已经被认定为高新技术企业的，在按照新税法有关规定重新认定之前，暂按25%的税率预缴企业所得税。对其利润额低于30万元的，可以按照20%的税率计算预缴企业所得税。公司未来能否继续享受企业所得税优惠政策存在一定的不确定性。

此外，依据2008年1月15日财政部、国家税务总局和中国人民银行联合下发的《跨省市总分机构企业所得税分配及预算管理暂行办法》（财预[2008]10号）规定，深圳分公司、南京分公司和重庆分公司分别于2008年1月、4月和7月开始执行上述新政策，即按总机构计算的应纳所得税额缴纳所得税，上述政策变化将对各分公司未来业绩产生一定影响。

公司从2008年起享受的软件产品增值税优惠政策将对公司未来几年的盈利产生正面影响，一旦国家调整相关优惠政策，公司将不再享受该项优惠。

对此，公司将充分利用现有优惠政策和有利形势，争取尽快做大做强，提高公司抵御该方面风险的能力。同时，公司将密切关注相关信息，及时调整经营战略，降低相关政策变动带来的影响。

第三章 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和本公司 2007 年第一次临时股东大会决议，本公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2008 年 5 月 19 日，中关村科技园区管理委员会以中科园函【2008】82 号文，下达了《关于同意北京彩讯科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

第四章 主办报价券商推荐及协会备案情况

上海证券作为本公司的主办报价券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。经上海证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《上海证券有限责任公司关于推荐北京彩讯科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的报告》。2008年7月24日，上海证券向证券业协会报送了推荐北京彩讯科技股份有限公司挂牌的备案文件。

2008年9月11日，证券业协会出具了《关于推荐北京彩讯科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函【2008】318号），对上海证券报送的推荐北京彩讯科技股份有限公司挂牌报价文件予以备案。

第五章 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：彩讯科技

股份代码：430033

挂牌日期：2008年10月28日

第六章 公司股份报价转让情况

公司股本总额为 22,180,000 股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法》第十九条规定：“园区公司股东挂牌前所持股份，分三批进入代办系统挂牌报价转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

《公司章程》第二十五条规定：董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让；其离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。

第七章 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京彩讯科技股份有限公司

英文名称：Beijing Triolion Science&Technology Co.,Ltd.

法定代表人：莫美明

有限公司成立日期：2000年1月31日

股份公司成立日期：2007年9月21日

注册资本：2,218万元

住所：北京市海淀区上地三街9号金隅嘉华大厦C座十层C1009号房

电话：010-82771801

传真：010-82784687

电子邮箱：daiwf@triolion.com, hwc@triolion.com

互联网网址：<http://www.triolion.com>

董事会秘书：戴万方

证券事务代表：胡维超

经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

二、历史沿革

1、有限公司设立

自然人马运杰、莫美明、陈灏康等3人于1999年10月15日签订出资协议，约定共同出资设立北京彩讯科技有限公司，有限公司于2000年1月31日经工商登记后成立，注册号为：1101081118870（后于2007年6月19日由北京市工商行政管理局海淀分局通知公司注册号变更为110108001188704），注册资本500

万元，法定代表人马运杰，注册地址为北京市海淀区中关村北路2条1号，经营范围是技术开发、服务、咨询、转让、培训；销售开发后的产品、计算机及外围设备、机械电器设备、五金交电、文化办公设备、化工、建筑材料、汽车配件、承接计算机网络工程，信息咨询（除中介服务）（未取得专项许可的项目除外）。股东出资情况由北京同仁会计师事务所有限责任公司于2000年1月13日出具编号为“京同审三（2000）字第04号”《验证注册资本报告书》确认，马运杰用于出资的无形资产——计算机视频图像分割系统，经北京中守会计师事务所有限责任公司出具《评估报告》（中守评字（99）第010201号）确认价值为100万元。

设立时有限公司股权结构如下：

股东	货币出资（万元）	非货币出资（万元）	出资总额（万元）	出资比例（%）
马运杰	100.00	100.00	200.00	40.00
莫美明	150.00	0.00	150.00	30.00
陈灏康	150.00	0.00	150.00	30.00
合计	400.00	100.00	500.00	100.00

2、有限公司第一次变更

2000年9月4日，公司股东一致通过股东决议，同意：

- （1）股东陈灏康将其所持的全部公司股权150万元转让给陈葆桢；
- （2）股东马运杰转让其所持的全部公司股权，其中150万元转让给陈红，剩余50万元转让给查悦昕；
- （3）股东莫美明将其所持公司股权中的10万元转让给肖文全。

至此，有限公司股权结构变更为：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
陈葆桢	150.00	30.00
陈红	150.00	30.00
莫美明	140.00	28.00
查悦昕	50.00	10.00
肖文全	10.00	2.00
合计	500.00	100.00

3、有限公司第二次变更

2001年5月9日，有限公司经营地址由“北京市海淀区中关村北路2条1号”变更为“北京市海淀区双榆树北里25号”。

4、有限公司第三次变更

2003年2月18日，有限公司股东一致通过股东决议，同意：

(1) 股东陈葆楨将其所持公司股权中的5.1万元转让给中关村国际孵化器有限公司，12.075万元转让给谢宏；

(2) 股东陈红将其所持公司股权中的5.1万元转让给中关村国际孵化器有限公司，24.15万元转让给谢宏；

(3) 股东莫美明将其所持公司股权中的4.76万元转让给中关村国际孵化器有限公司；

(4) 股东查悦昕将其所持公司股权中的1.7万元转让给中关村国际孵化器有限公司；

(5) 股东肖文全将其所持公司股权中的0.34万元转让给中关村国际孵化器有限公司。

至此，有限公司股权结构变更为：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
莫美明	135.24	27.05
陈葆楨	132.83	26.57
陈红	120.75	24.15
查悦昕	48.30	9.66
谢宏	36.23	7.25
北京中关村国际孵化器有限公司	17.00	3.40
肖文全	9.66	1.93
合计	500.00	100.00

5、有限公司第四次变更

2004年6月2日，有限公司股东一致通过股东决议，同意下述股权转让：股东中关村国际孵化器有限公司将其所持公司股权中的4.76万元转让给股东莫美明，4.675万元转让给股东陈葆楨，4.25万元转让给股东陈红，1.7万元转让给股东查悦昕，1.275万元转让给股东谢宏，0.34万元转让给股东肖文全。

至此，有限公司股权结构变更为：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
莫美明	140.00	28.00
陈葆楨	137.50	27.50
陈红	125.00	25.00
查悦昕	50.00	10.00
谢宏	37.50	7.50
肖文全	10.00	2.00
合计	500.00	100.00

另外，股权转让后公司新股东召开股东会并一致通过决议，申请公司变更经营地址，由“北京市海淀区双榆树北里25号”变更为“北京市海淀区上地信息路8号辰光大厦B座105室”。2004年6月28日，工商登记机关就此变更换发了新营业执照。

6、有限公司第五次变更

2004年9月20日，有限公司股东一致通过股东决议，同意：股东陈葆楨将其所持公司股权共计137.5万元全部转让给徐林荣。

至此，有限公司股权结构变更为：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
莫美明	140.00	28.00
徐林荣	137.50	27.50
陈红	125.00	25.00
查悦昕	50.00	10.00
谢宏	37.50	7.50
肖文全	10.00	2.00

合计	500.00	100.00
----	--------	--------

7、有限公司第六次变更

2005年10月15日，有限公司第六届第一次股东大会决定，变更公司地址并申请工商登记，注册地址由“北京市海淀区上地信息路8号辰光大厦B座105室”变更为“北京市海淀区上地三街9号金隅嘉华大厦C座十层C1009号房”。2005年11月9日工商登记机关换发了新营业执照。

8、有限公司第七次变更

2006年8月20日，有限公司股东一致通过股东决议，同意：

(1) 新增股东：陈灏康、马运杰、罗晓炜、莫美康、彭志斌、丁文心、陆远、王益俊；

(2) 公司注册资本由人民币500万元增加到1,633万元，所有增资在2006年12月31日前全部完成。

至此，有限公司股权结构变更为：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
莫美明	443.24	27.14
陈灏康	366.79	22.47
马运杰	195.75	11.99
徐林荣	137.50	8.42
陈红	125.00	7.65
查悦昕	116.00	7.10
罗晓炜	70.00	4.29
谢宏	66.23	4.06
肖文全	60.00	3.67
丁文心	31.50	1.93
莫美康	12.00	0.73
陆远	5.00	0.31
彭志斌	2.00	0.12

王益俊	2.00	0.12
合计	1,633.00	100.00

上述增资共分三次缴纳完毕，股东均以货币资金出资，缴纳时间均在2006年12月31日之前。各次出资均由北京伯仲行会计师事务所有限公司分别于2006年8月23日、10月18日和12月22日，出具京仲变验字[2006]0823Z-Z号《北京彩讯科技有限公司变更登记验资报告》、京仲开验字[2006]1018J-Q号《北京彩讯科技有限公司验资报告》，和京仲开验字[2006]1222J-Q号《北京彩讯科技有限公司验资报告》进行了确认。本次增资所募集资金的投向为购买租赁用固定资产、增补流动资金，购买的租赁用固定资产主要有LED显示屏、等离子显示器及配套的航空箱等。

9、有限公司第八次变更

2007年6月1日，有限公司股东一致通过股东会决议，同意下述股权转让：

- (1) 股东陆远将其所持全部公司股权 5 万元转让给莫美明；
- (2) 股东王益俊将其所持公司股权 0.5 万元转让给莫美明；
- (3) 股东丁文心将其所持公司股权 7.876 万元转让给莫美明；
- (4) 股东彭志斌将其所持公司股权 0.34 万元转让给莫美明；
- (5) 股东莫美康将其所持公司股权 2.38 万元转让给莫美明；
- (6) 股东罗晓炜将其所持公司股权 17.5 万元转让给莫美明；
- (7) 股东肖文全将其所持公司股权 12.03 万元转让给莫美明；
- (8) 股东查悦昕将其所持公司股权 15.877 万元转让给莫美明；
- (9) 股东马运杰将其所持公司股权 39.69 万元转让给莫美明；
- (10) 股东陈红将其所持公司股权 13.55 万元转让给莫美明；
- (11) 股东陈灏康将其所持公司股权 76.79 万元转让给莫美明；
- (12) 股东徐林荣将其所持公司股权 14.908 万元转让给莫美明；
- (13) 股东谢宏将其所持公司股权 2.87 万元转让给莫美明，25 万元转让给马运杰。

至此，有限公司股权结构变更为：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	----------	---------

莫美明	652.551	39.960
陈灏康	289.995	17.758
马运杰	181.060	11.088
徐林荣	122.592	7.507
陈红	111.450	6.825
查悦昕	100.123	6.131
罗晓炜	52.500	3.215
肖文全	47.970	2.938
谢宏	38.355	2.349
丁文心	23.624	1.447
莫美康	9.620	0.589
彭志斌	1.660	0.102
王益俊	1.500	0.092
合计	1,633.00	100.00

10、有限公司整体变更为股份公司

2007年8月24日,有限公司通过《北京彩讯科技有限公司临时股东会决议》,全体股东一致同意以净资产折股方式整体将有限公司整体变更为股份有限公司,公司原股东均作为股份有限公司发起人,改制基准日为2007年6月30日。

根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的(2007)京会兴审字第1-475号《审计报告》,改制基准日有限公司经审计的净资产账面值为人民币22,182,818.60元。因北京兴华会计师事务所有限责任公司对新企业会计准则的理解与财政部的相关解释存在差异,故该会计师事务所又按照财政部解释并根据差异调整对改制审计报告进行修正,出具同一编号经修正的《审计报告》和差异说明,修正后的净资产账面值为人民币22,392,600.58元。2007年6月30日,北京华德资产评估有限公司出具评字[2007]第030号《北京彩讯科技有限公司企业改制项目资产评估报告书》,确认在评估基准日,公司净资产账面值为人民币2,218.28万元,评估值为2,249.26万元。2007年8月31日北京兴华会计师事务所有限责任公司出具(2007)京会兴验字第1-60号《验资报告》,确认截至

2007年8月31日止，北京彩讯科技股份有限公司已收到股东投入的资本22,182,818.67元，其中股本2,218万元，资本公积为2,818.67元。

由于经修正的公司净资产账面值高于修正前公司净资产账面值，且公司将两者的差额部分记入资本公积金，公司改制基准日的净资产折股结果和股东出资的真实性不受影响。

公司发起人于2007年9月10日召开北京彩讯科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，并通过相关决议和章程，选举董事会及监事会成员。北京市工商行政管理局于2007年9月21日为公司颁发新营业执照。

整体变更后，公司股东及相关持股情况如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
莫美明	8,863,185	39.96
陈灏康	3,938,818	17.76
马运杰	2,459,223	11.09
徐林荣	1,665,089	7.51
陈红	1,513,754	6.82
查悦昕	1,359,907	6.13
罗晓炜	713,074	3.21
肖文全	651,546	2.94
谢宏	520,952	2.35
丁文心	320,870	1.45
莫美康	130,662	0.59
彭志斌	22,547	0.10
王益俊	20,373	0.09
合计	22,180,000	100.00

公司历次变更均已在工商登记机关办理工商变更登记手续。

三、高新技术企业资格

公司于2006年11月22日，获得北京市科学技术委员会颁发的《高新技术企业批准证书》[京高科学0611008A21072号（GFH0178）]，取得高新技术企业

资格。有效期 2 年。

四、主要股东及其出资情况

1、主要股东基本情况

(1) 莫美明：男，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 8 月出生，大专。曾任职于北京市海淀区委、鑫博蓝实业公司，现任公司董事长。为公司第一大股东和公司实际控制人；

(2) 陈灏康：男，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 9 月出生，博士。曾任职于上海造船厂、君安证券资产管理公司等，现任公司董事；

(3) 马运杰：男，中国国籍，无境外永久居留权，1964 年 3 月出生，硕士。曾任职于北京铁道管理干部学院、中央财经大学，现任公司董事，承担研发项目的总体设计、项目产品可行性分析与技术论证以及项目整体的技术工作；

(4) 徐林荣：男，中国国籍，无境外永久居留权，1943 年 11 月出生，大学毕业。曾任职于成都 715 厂、贵州 4325 厂、江苏宜兴电子工厂、江苏宜兴农机厂、宜兴市科委科协，现退休在家；

(5) 陈红：女，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 2 月出生，硕士。曾任职于北京染料厂、财政部中央财政管理干部学院；

(6) 查悦昕：男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 1 月出生，大学毕业。曾任职于北京科伟星公司等，现任公司董事、总经理，并兼任除上海光电以外 6 家子公司的法定代表人。

2、股东之间的关联关系

- (1) 公司第一大股东莫美明与股东莫美康为血亲兄弟关系；
- (2) 公司第三大股东马运杰与第五大股东陈红为夫妻关系。

3、股东对外任职情况：

股东	对外任职情况	
	任职公司名称	职位
莫美明	北京胜龙科技股份有限公司	董事

陈灏康	北京胜龙科技股份有限公司	董事
马运杰	无	
徐林荣	无	
陈红	无	
查悦昕	(1) 北京胜龙科技股份有限公司	监事
	(2) 除上海光电以外的彩讯科技其余6家子公司	执行董事
罗晓炜	上海光电	执行董事
肖文全	北京胜龙科技股份有限公司	监事
谢宏	无	
丁文心	无	
莫美康	北京海视天恒科技有限公司	董事长
彭志斌	无	
王益俊	无	

4、主要股东出资情况参见本说明书“第七章 公司基本情况——二、历史沿革”。

五、股份转让限制情况

截至本说明书发布日，本公司所有股东所持股份均不存在被冻结、质押等限制情况。

六、分公司情况

1、深圳分公司

成立于2003年10月8日，经深圳市工商行政管理局福田分局登记注册，负责人田莉，注册地址是深圳福田区深南中路竹子林建业公司建业大厦首层西侧，经营范围为电子产品、计算机及外围设备的技术开发与销售、机械电器设备、

五金交电、文化办公设备、通讯设备、化工建材、汽车配件的销售、信息咨询（不含限制项目及专营、专控、专卖商品）；电子大屏幕设备租赁。

2、南京分公司

成立于 2006 年 8 月 1 日，经南京市工商行政管理局鼓楼分局登记注册，负责人李楠，注册地址为南京市鼓楼区虎踞北路 72 号，经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、服务、咨询、转让、培训；销售开发后的产品、计算机及外围设备、机械电气设备、五金交电、文化办公设备、建筑材料、汽车配件；承接计算机网络工程；信息咨询（除中介服务）。

3、重庆分公司

成立于 2007 年 4 月 29 日，经重庆市工商行政管理局南岸区分局登记注册，负责人胡启佳，注册地址为重庆南岸区南坪街道 54 号，经营范围为技术开发、服务、咨询；商务信息咨询（除中介服务）；租赁电子产品（不含电子出版物）。（法律、行政法规规定应经审批或许可的项目，经批准后方可经营）。

七、控股子公司情况

1、四川彩讯电子有限公司

成立日期：2005 年 3 月 11 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：成都市武侯区肥猪市街 56 号，法定代表人：查悦昕，经营范围：计算机软件开发、销售；销售：计算机及外围设备、机械设备、五金交电、文化办公用品、化工产品（不含危险品）、建材、汽车配件；承接计算机网络工程；商务咨询；其他无需许可或审批的合法项目。（法律、行政法规和国务院决定的前置审批项目除外）

股东及持股比例：

本公司持有其 99% 的股份，自然人罗晓炜持有其 1% 的股份。

历次股份变动情况：

2005 年 3 月 11 日，四川彩讯设立，本公司出资人民币 26 万元，持有其 52% 的股份；自然人胡建光出资人民币 24 万元，持有其 48% 的股份；

2006 年 6 月 1 日，四川彩讯通过《二 00 六年第一次股东会决议》，同意原

股东胡建光和本公司将各自所持 48%及 3%的股份转让给胜龙科技。转股完成后，胜龙科技持有四川彩讯 51%的股份，本公司持有四川彩讯 49%的股份；

2007 年 5 月 18 日，四川彩讯通过《股东会决议》，同意股东胜龙科技将所持 50%与 1%的股份分别转让给本公司和自然人罗晓炜。转股完成后，本公司持有四川彩讯 99%的股份，自然人罗晓炜持有四川彩讯 1%的股份。

2、沈阳彩讯科技有限公司

成立日期：2004 年 9 月 2 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：沈阳浑南新区凤翔大街 26 号，法定代表人：查悦昕，经营范围：计算机软件开发、销售；销售：计算机及外围设备、机械设备、五金交电、文化办公用品、化工产品（不含危险品）、建材、汽车配件；承接计算机网络工程；国内商务信息咨询；机电设备租赁。（以上经营范围国家法律法规规定限制的除外，需许可证明的凭许可证在有效期内经营）

股东及持股比例：

本公司持有其 99%的股份，自然人陈灏康持有其 1%的股份。

历次股份变动情况：

2004 年 9 月 2 日，沈阳彩讯设立，本公司出资人民币 26 万元，持有其 52%的股份；自然人胡建光出资人民币 24 万元，持有其 48%的股份；

2006 年 6 月 1 日，沈阳彩讯通过《股东会决议》，同意原股东胡建光和本公司将各自所持 48%及 3%的股份转让给胜龙科技。转股完成后，胜龙科技持有沈阳彩讯 51%的股份，本公司持有沈阳彩讯 49%的股份；

2007 年 4 月 29 日，沈阳彩讯通过《临时股东会决议》，同意股东胜龙科技将所持 50%与 1%的股份分别转让给本公司和自然人陈灏康。转股完成后，本公司持有沈阳彩讯 99%的股份，自然人陈灏康持有沈阳彩讯 1%的股份。

3、武汉彩讯电子科技有限公司

成立日期：2005 年 5 月 8 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：武汉东湖开发区庙山小区玉龙岛花园 12-202-1-201 号，法定代表人：查悦昕，经营范围：光电子器件及其他电子器件制造；计算机网络设备安装及其技术开发、研

制、销售和技术服务，电子视频设备的租赁。（国家有专项规定的，须经审批后方可经营）

股东及持股比例：

本公司持有其 99%的股份，自然人陈灏康持有其 1%的股份。

历次股权变动情况：

2005 年 5 月 8 日，武汉彩讯设立，本公司出资人民币 26 万元，持有其 52%的股份；自然人胡建光出资人民币 24 万元，持有其 48%的股份；

2006 年 11 月 8 日，武汉彩讯通过《股东会变更决议》；同意原股东胡建光将所持 47%的股份和 1%的股份分别转让给本公司及自然人陈灏康。转股完成后，本公司持有武汉彩讯 99%的股份，自然人陈灏康持有武汉彩讯 1%的股份。

4、西安彩讯科技有限公司

成立日期：2005 年 8 月 26 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：西安雁塔区科技路 8 号凯丽大厦东座 0505 室，法定代表人：查悦昕，经营范围：电子产品开发及其技术咨询、技术转让；电子产品（除专控）、计算机及其外围设备、机械电器设备（除专控）、五金交电、文化办公设备、化工产品（除专控及易燃易爆危险品）、建筑材料（除木材）、汽车配件的销售；计算机网络工程施工；电子产品（除专控）的租赁。

股东及持股比例：

本公司持有其 99%的股份，自然人陈灏康持有其 1%的股份。

历次股权变动情况：

2005 年 8 月 26 日，西安彩讯设立，本公司出资人民币 26 万元，持有其 52%的股份；自然人吕兴利出资人民币 24 万元，持有其 48%的股份；

2006 年 4 月 28 日，西安彩讯通过《股东会决议》，同意原股东吕兴利和本公司将所持 48%及 3%的股份转让给胜龙科技。转股完成后，胜龙科技持有西安彩讯 51%的股份，本公司持有西安彩讯 49%的股份；

2006 年 11 月 5 日，胜龙科技与本公司、吕兴利签署协议，约定由胜龙科技将其所持西安彩讯股份无偿转让给吕兴利。但该变更未办理相应工商变更登记；

2007 年 5 月 30 日西安彩讯通过《股东会决议》，同意根据当时工商登记资

料记载的股东胜龙科技将其所西安彩讯 50%与 1%的股份分别转让给本公司和自然人陈灏康。转股完成后，本公司持有西安彩讯 99%的股份，自然人陈灏康持有西安彩讯 1%的股份。

5、上海彩讯光电技术有限公司

成立日期：2007 年 7 月 5 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：上海市松江区九亭镇松江高科技园区洋河浜路 3 号第 6 幢，法定代表人：罗晓炜，经营范围：光电技术服务、咨询、转让。电子产品的研制、制造、销售。计算机及外围设备、机械电器设备、五金交电、文化办公用品、建筑材料、汽车配件、化工产品（除危险品）销售，承接计算机网络工程（上述经营范围涉及行政许可）。

股东及持股比例：

2007 年 7 月 5 日上海光电设立，本公司出资人民币 47.5 万元，持有其 95%的股份；上海彩讯出资人民币 2.5 万，持有其 5%的股份。

历次股权变动情况：

上海光电无股权变更历史。

6、上海彩讯电子科技有限公司

成立日期：2003 年 8 月 15 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：上海市徐汇区沪闵路 9333 号 12 号楼 1 层，法定代表人：查悦昕，经营范围：多媒体技术及产品、计算机领域内的“四技”服务；销售计算机及附件，机械设备，电器设备，五金交电，文化办公用品，建筑材料，汽车配件，化工产品（除危险品），电子计算机的租赁。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

股东及持股比例：

本公司持有其 99%的股份，自然人陈灏康持有其 1%的股份。

历次股份变动情况：

2003 年 8 月 15 日，上海彩讯设立，本公司出资人民币 26 万元，持有其 52%的股份；自然人罗晓炜出资人民币 12 万元，持有其 24%的股份，彭志斌、杨文雪、刘凤新分别出资人民币 4 万元，各持有其 8%的股份；

2006 年 10 月 26 日，上海彩讯通过《股东会决议》，同意原股东罗晓炜将所

持 23%与 1%的股份分别转让给本公司和陈灏康，彭志斌、杨文雪、刘凤新分别将各自所持 8%的股份转让给本公司。转股完成后，本公司持有上海彩讯 99%的股份，自然人陈灏康持有上海彩讯 1%的股份。

7、广州彩讯电子科技有限公司

成立日期：2005 年 10 月 31 日，注册资本：人民币 50 万元，注册地址：广州天河区高新技术产业开发区工业园建工路 9 号 3 楼北区 305、306 号房，法定代表人：查悦昕，经营范围：电子产品的开发、技术转让、技术咨询；销售：计算机及外围设备、电器设备；计算机网络技术服务。

股东及持股比例：

本公司持有其 100%的股份。

历次股份变动情况：

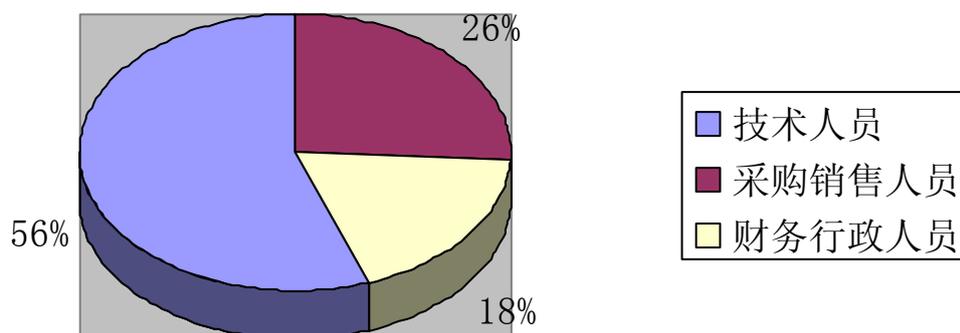
2005 年 9 月 2 日，广州彩讯设立，本公司出资人民币 26 万元，持有其 52%的股份；自然人吕兴利出资人民币 24 万，持有其 48%的股份；

2006 年 6 月 1 日，广州彩讯通过《股东会决议》，同意原股东吕兴利和本公司分别将各自所持 48%及 3%的股份转让给胜龙科技。转股完成后，胜龙科技持有广州彩讯 51%的股份，本公司持有广州彩讯 49%的股份；

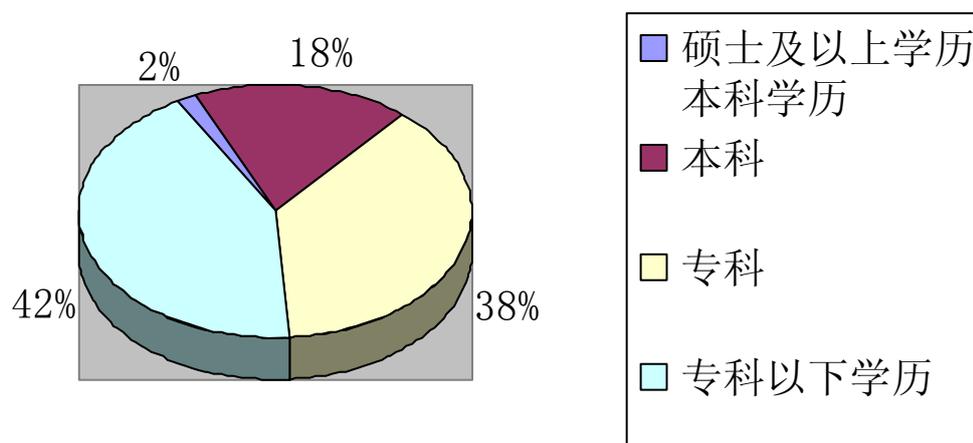
2007 年 5 月 25 日，广州彩讯通过《股东会决议》，同意股东胜龙科技将所持 51%的股份转让给本公司。转股完成后，本公司持有广州彩讯 100%的股份。

八、员工情况

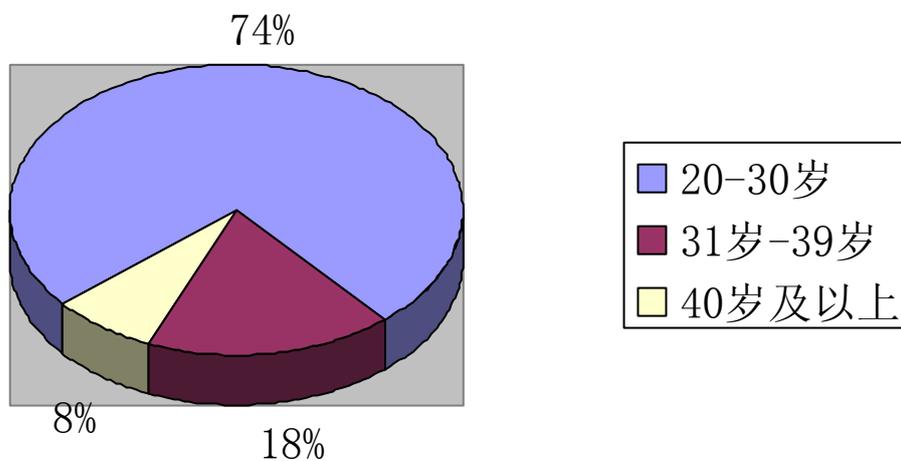
- 1、截至 2008 年 3 月 24 日，本公司员工（含分公司）总人数为 119 人；
- 2、按专业划分，技术人员 66 人，占比为 55.46%；采购和销售人员 31 人，占比为 26.05%；行政财务人员 22 人，占比为 18.49%；



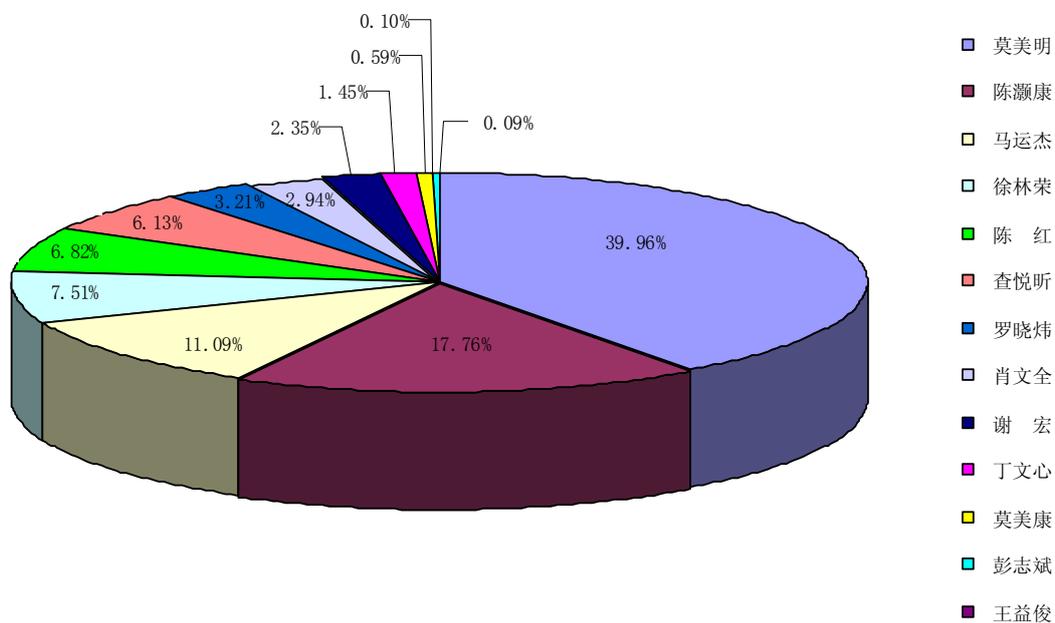
3、按教育程度划分，硕士以上学历 2 人，占比为 1.68%；本科学历 21 人，占比为 17.65%；专科学历 45 人，占 37.82%；专科以下学历 51 人，占 42.86%：



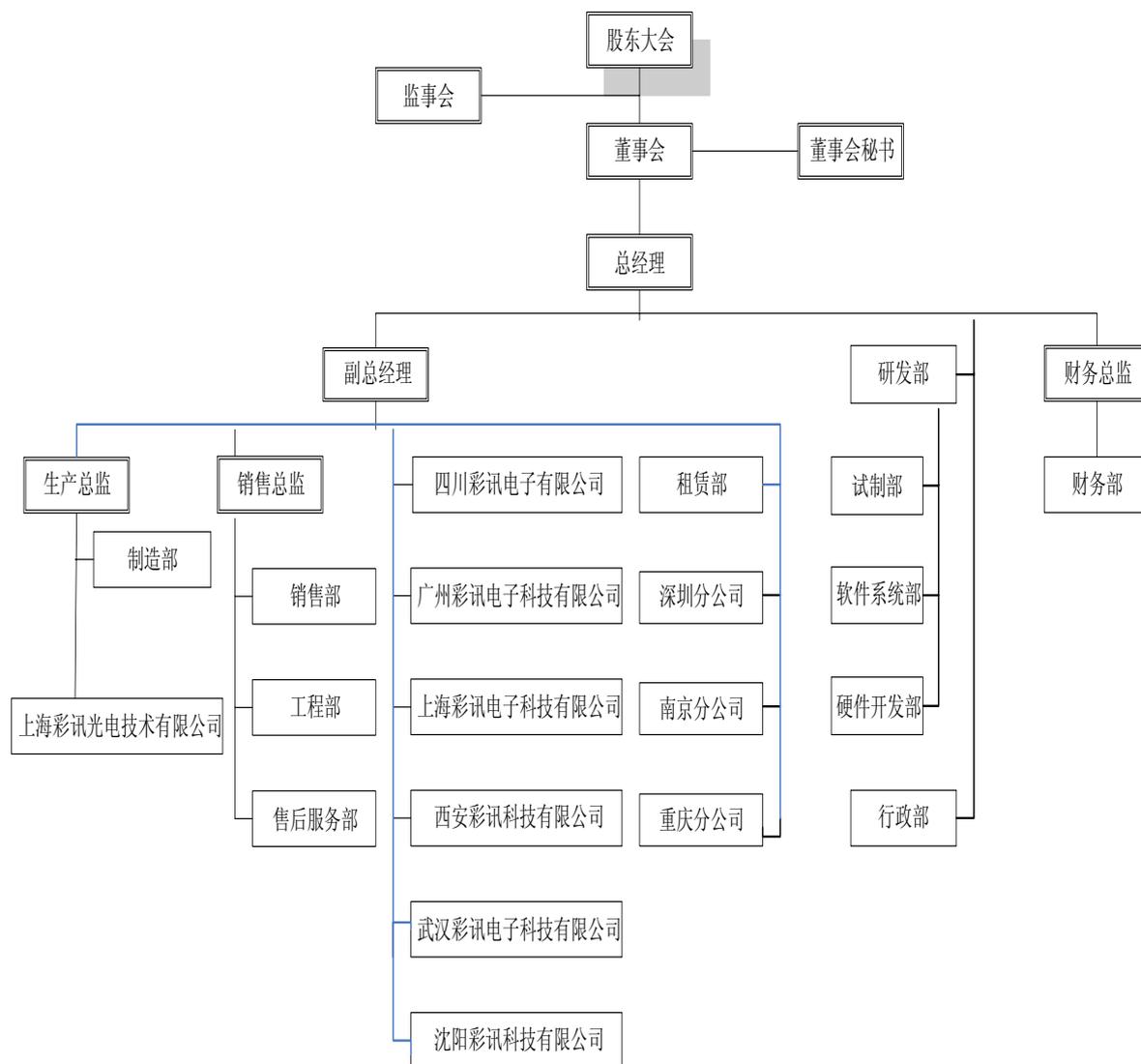
4、按年龄划分，20-30 岁 89 人，占比为 74.79%；31 岁至 39 岁 21 人，占比为 17.65%；40 岁以上 9 人，占比为 7.56%：



九、股权结构图



十、组织结构图



第八章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术 人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

1、公司董事基本情况

(1) 董事长：莫美明，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(2) 董事：陈灏康，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(3) 董事：马运杰，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(4) 董事：查悦昕，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(5) 董事：罗晓炜，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年2月出生，大学毕业。现任公司副总经理及上海光电法定代表人。

2、公司监事基本情况

(1) 监事会主席：丁文心，男，中国国籍，无境外永久居留权，1966年4月出生，大学毕业。曾任职于电子部第十二研究所，现任公司销售总监；

(2) 监事：谢宏，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967年6月出生，硕士。曾任南京中山集团工程师、深圳八达工业设备制造有限公司总工程师、海南爱普电子实业有限公司工程部部长、海南洋浦新泉电器制造有限公司总工程师。2001年至今担任公司生产总监；

(3) 监事：吕兴利，男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年11月出生，专科。为职工推选监事代表，曾任职于呼和浩特金牛集团，现任公司系统工程师。

3、公司高级管理人员基本情况

(1) 总经理：查悦昕，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(2) 副总经理：罗晓炜，详见上述“公司董事基本情况部分”内容；

(3) 财务总监：戴万方，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年12月出生，本科。曾任职于杭州萧山市日用工业品公司、杭州萧山万达塑料瓶有限公司，现任公司董事会秘书兼财务总监。

4、核心技术人员基本情况

(1) 查悦昕，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(2) 马运杰，详见本说明书第七章四条“主要股东及其出资情况”部分内容；

(3) 罗晓炜，详见上述“公司董事基本情况”部分内容；

(4) 谢宏，详见上述“公司监事基本情况”部分内容；

(5) 肖文全，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年9月出生，大专。曾任职于台湾青云公司北京分公司等，现任公司售后服务部经理，也是公司股东；

(6) 彭志斌，男，中国国籍，无境外永久居留权，1966年1月出生，大学毕业。机电高级工程师，曾任中国船舶重工集团七一零研究所副主任，现任公司开发部结构工程师，也是公司股东；

(7) 王益俊，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977年12月出生，本科。曾任职于北京北大天正科技发展有限公司、北京时代互动传媒技术有限公司等公司。精通多种计算机软件开发语言，具有项目开发经验，是公司核心软件技术开发人员，也是公司股东；

(8) 陆远，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年11月出生，本科。是公司核心硬件技术开发人员；

(9) 撒龙，男，中国国籍，无境外永久居留权。1981年1月出生，本科。熟悉嵌入式系统控制和嵌入式系统开发，是公司系统工程师。

二、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议

公司与在公司任职的上述相关人员都签署了劳动合同，同时还与除马运杰外的核心技术人员签订了保密协议。

马运杰为公司董事，根据公司章程第七十一条规定，其对公司商业秘密（包括技术秘密）的保密义务在其任职及任职结束后仍有效，直到该秘密成为公开信息。因此，马运杰先生即使未与公司签订保密协议，其也有保密义务，维护公司利益。

三、公司为稳定管理层及核心技术人员采取或拟采取的措施

为稳定上述人员，公司已采取的措施包括：管理层普遍持股，持股情况参见本章“四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况”。公司还提供较为合理的薪酬体系和顺畅的职位晋升通道以稳定管理层及核心技术人员。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

股东	职务	持股数（股）	持股比例（%）
莫美明	董事长	8,863,185	39.96
查悦昕	总经理、核心技术人员	1,359,907	6.13
罗晓炜	副总经理、核心技术人员	713,074	3.21
马运杰	董事、核心技术人员	2,459,223	11.09
陈灏康	董事	3,938,818	17.76
谢宏	监事、生产总监	520,952	2.35
肖文全	核心技术人员	651,546	2.94
丁文心	监事、销售总监	320,870	1.45
彭志斌	核心技术人员	22,547	0.10
王益俊	核心技术人员	20,373	0.09
戴万方	财务总监、董事会秘书	0.00	0.00

吕兴利	监事	0.00	0.00
陆 远	核心技术人员	0.00	0.00
撒 龙	核心技术人员	0.00	0.00
合计		18,870,495	85.08

上述人员近亲属持股情况如下：

姓 名	近亲属关系人员	近亲属关系	持股数（股）	持股比例（%）
陈红	马运杰	配偶	1,513,754	6.82%
莫美康	莫美明	兄弟	130,662	0.59%
合 计			1,644,416	7.41%

第九章 公司业务和技术情况

一、业务情况

1、公司的经营范围

经北京市工商行政管理局批准，公司的经营范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

2、公司的主营业务

公司所处行业为数字高清专业显示设备行业，公司致力于专业显示设备领域，做成全系列的设备提供和服务商，争创同行业第一。主要产品或提供的劳务为：数字图像处理设备、数字显示设备、数字信号传输/切换设备、大型数字显示系统及其相关软件等产品的研发、制造、销售及租赁、技术服务。

3、公司的主要产品

数字显示产品方面主要包含以下产品：

(1) 数字图像处理设备，为公司数字显示系统的核心技术产品，这类产品属于专业设备，应用领域分布在全国各行各业，如电力、通信、交通、公安系统、军队系统、水利水务、政府部门、能源部门、各类企业等；

(2) 数字显示设备，包括大型单体背投一体机产品及系统集成和各类军用加固显示器，广泛应用于会议和展示、政府部门、企业以及军事部门；

(3) 信号传输/切换设备，包括矩阵切换器和信号处理器，广泛应用于各类 AV 工程商；

(4) 大型数字显示系统，包括 DLP 大型背投数字显示系统及 PDP、LCD 等显示系统，这类产品广泛应用于监控中心、调度中心、指挥中心等等；

(5) 系统软件，包括图形处理软件、系统控制软件、控制通讯软件、底层驱动软件等四个方面。上述设备通过这些软件，可以实现视频信号、VGA 信号、

远程 IP 窗口在大型显示设备上显示，使信号可以漫游、叠加以及添加/切换各种效果。

视频设备租赁技术服务方面

公司视频租赁的产品组合涵盖 DLP、LED、彩幕、等离子、投影机、数字图像处理设备、数字信号传输/切换设备等，大部分设备都是国际或国内知名品牌，其中关键的核心设备数字图像处理设备、数字信号传输/切换设备以及大型数字显示系统相关软件等均由公司自主研发。公司是国内市场覆盖范围最广泛的视频设备提供商之一，以全国各大电视台、广告策划、公关咨询、演出、礼仪、庆典、文化传播、展览展示公司为合作伙伴，为各类型的活动提供本地专业化的视频租赁、投影机租赁及配套灯光音响租赁等服务。

4、公司持续经营情况

根据公司章程，公司为永久存续的企业法人。公司自前身北京彩讯科技有限公司成立以来每年均盈利并持续纳税，且按时通过了每年的工商年检。

公司为北京科委认定的高新技术企业、北京市新技术产业开发试验区高新技术企业协会会员、北京中关村企业信用促进会会员、中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会会员，2003 年公司数码多屏幕图像控制器为中关村科技园认定的创新资金资助项目，2006 年公司大屏幕拼接系统被列为国家科技部认定的火炬计划项目，2007 年公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证。

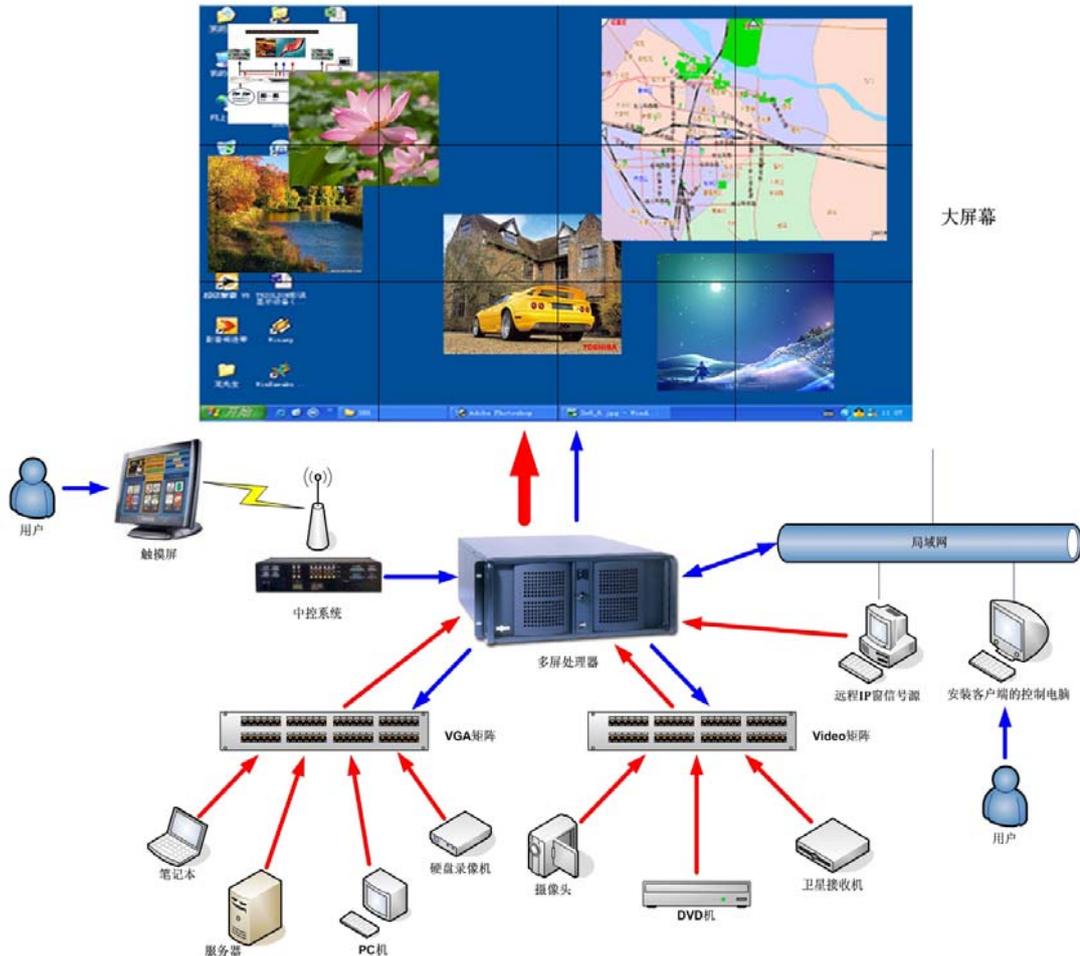
近年来，公司业务持续快速增长，2006 年公司实现主营业务收入 38,215,341.65 元、净利润 934,541.67 元，较 2005 年分别增长 91.18% 和 548.25%；2007 年公司实现主营业务收入 61,194,115.93 元、净利润 7,198,375.12 元，较 2006 年分别增长 60.13% 和 670.26%。

公司近两年在资金、人员、设备等方面持续进行投入，并不断加大对人员在技术、业务技能、销售能力等培训的力度。公司近年来的投入有利于公司盈利能力的不断增强，也有利于增强公司未来持续经营的能力。

二、公司所处行业的情况

1、行业技术概述

大型数字显示系统通常由四个主要部分构成，即数字显示设备、数字图像处理设备、数字信号传输/切换设备及相关软件。



每个数字显示设备可以接收由图像处理器送出的 RGB 信号或直接由计算机输出的 RGB 信号、视频信号等。数字显示设备的显示品质直接影响着整个大型数字显示系统的效果，采用不同类型的显示设备会得到大不相同的结果。

数字图像处理设备又称数码拼接处理器、多屏图像处理器、显示墙处理器，是大型数字显示系统的核心。数字图像处理设备的主要功能是将多种不同输入信号，如安全监控摄像头，道路监控摄像头，DVD 机，电视信号，计算机图像，网络图像数据流等视频或计算机图像等图像信号源集中处理，将所有需要在大屏幕显示墙上显示的图像信号进行裁剪、叠加、缩放等处理后构建成一个完整的大型图像，然后对这个大型图像根据显示设备的数目、排列位置、分辨率等条件要求进行图像分割，并将分割后的图像按一定格式输出到显示设备上，输出格式通常有 VGA、DVI 或 YPbPr。数字图像处理设备根据性能不同支持静态或实时图像窗

口管理，在主控机的操控下对显示模式进行编辑修改，增加、删除、移动、修改视频或计算机图像显示窗口。高端数字大屏幕图像处理器除上述功能外，有的还支持对图像进行非线性亮度、对比度等参数调节与校正，梯形图像失真校正以及边缘融合处理等高级功能。

数字信号传输/切换设备由长线驱动器和矩阵切换器二部分组成。长线驱动器是对图像信号做矫正确保信号在远距离传输后，仍然能清晰稳定的显示。矩阵切换器的主要作用是将视频信号和计算机信号切换到图像处理器、投影单元的输入端等以供显示。

数字显示系统的管理是由软件实现的。系统软件用以实现显示系统的调整、窗口管理、网络控制、矩阵切换等功能，还可以预存一些常用的模式，使用时可随时调用预存模式以实现预期效果，从而简化了操作，提高了效率。

随着技术要求的不断提高，大型数字显示系统其突出特点是：

- (1) 显示面积大。积木式拼接，可达几十、几百平方米，甚至更大；
- (2) 分辨率与清晰度高。理论上可以随着拼接规模增大而不断累加；
- (3) 技术水平高。由于该产品是光学、电子、屏幕、机械、网络等现代生活中众多高科技技术的集合体，其所具有的技术含量不是一般高科技产品所能比拟的。

大型数字显示系统按显示设备的工作原理可分许多类型，比较常见的有：LCD（液晶）、PDP（等离子）、DLP（数码微镜背投）等。然而，就目前应用情况来看，主流产品是 DLP 背投拼接系统。

早期的国外市场主要是以 CRT 拼接墙为主，但由于 CRT 的拼接墙成本很高、显示效果也很差，当以 CRT 技术为主的背投拼接系统进入中国市场时，并不为国内客户所接受。直至美国德州仪器公司（Texas Instruments 以下简称“TI 公司”）主导的 DLP 数字光处理技术得到长足发展。在应用特点上，DLP 具有分辨率高、色彩丰富，单元尺寸大（目前市场上流行的 DLP 单元尺寸有 50 寸、60 寸、67 寸），可以实现大面积拼接，而且拼接缝隙可以做到很小（小于 1mm）。但是，早期的 DLP 背投拼接墙采用的灯泡寿命不能让人满意，灯泡工作 6000 小时左右即需要更换，目前业内公司相继推出了投影机双灯系统，该系统的出现在一定程度上解决了因投影机灯泡问题而引起的显示设备无法正常显示的问题。以 DLP

投影机背投拼接系统由于显示及拼接效果和价格等显著为国内广大用户所接受，国内数字高清专业显示设备行业才得以快速发展。

2、行业发展状况

2002 年以前，国内各个行业对于终端显示设备的需求一般在单系统 24 个显示屏以内；到了 2003 年，市场需求已经达到单系统 45 个屏；2004 年，更是出现了单系统 81 个屏以上的市场需求。随着国内经济快速发展，各种资讯的快速增长，各领域用户需要显示、监控的信息量越来越大，终端显示系统日益朝着大型化、高清晰化发展。

国内蓬勃的市场发展势头使得全国出现了一些具有较强自主研发实力，集生产、销售和系统集成于一体的企业，如广东威创日新、中达电通、彩讯科技、宁波 GQY 等都是其中较有代表性的企业。在此领域，国外的企业和品牌如比利时 Barco、日本三菱等公司也是有代表性的企业，占领了一定的市场份额。

随着国内经济的快速发展，各种资讯呈爆发性增长态势，社会的信息化程度高速增长，国内各领域、各行业逐步重视信息化建设，对信息的可视化需求也急剧扩大，使得各个企业、团体所要观看、监控的信息量越来越多。一些监控中心、指挥中心、调度中心等重要场所需要更大的显示图像尺寸，要求显示图像能提供更多的信息量，并希望在一个超大尺寸的屏幕上同时显示多个不同信息来源的图像和文字信息，且大屏幕的各个单元显示的图像能够实现无缝连接。

因此，信息的可视化需求急剧扩大，同时高端可视化的实现难度也越来越高。具体表现在：

(1) 终端显示系统正朝着大型化、高清晰化、高分辨率、无缝连接的方向发展，视讯设备从标准清晰度向高清晰度迈进，视讯内容也开始跨入数字高清时代；

(2) 互联网的普及，使得人们可获取的信息量暴增，网络技术飞跃发展，从百兆网到千兆网，传输速度迅猛增高，传输信息量也随之呈几何级增长；

(3) 特别是在各种高清信息要求可视化管理和大量信息要求集中显示时，例如几十个视频信号和若干路超高分辨率计算机信息需要在一个系统平台下同时显示时，传统的显示方法和设备已经完全不能胜任。

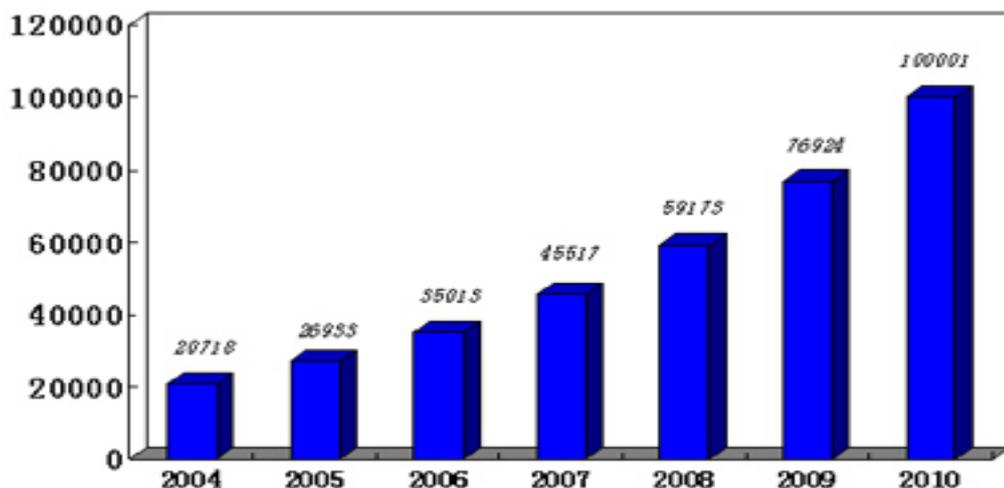
由于单台显示设备所能显示的信息已经远远不能满足市场需求，特别是一些公安、交通、电力、军事和水利等众多行业与部门的监控中心、指挥中心、调度中心等重要场所，迫切的要求终端显示系统朝着大型化、高清晰化发展，而大屏幕拼接显示系统具有大画面、高分辨率等特点，可以提供丰富的信息资讯，受到上述用户的广泛欢迎。

可见，在市场需求和技术发展的共同作用下，大屏幕拼接显示系统已经成为信息可视化不可或缺的核心基础系统。

特别是近年来平安城市建设、数字化城市建设促使客户市场不断呈现出细分化的情况，例如：以视频监控为主的安防、远程会议、智能楼宇等行业；以业务运营调度为主的政府机关、电力、电信、公共交通、公共事业等部门；以综合应用系统为主的地铁、应急中心等单位都成为大型数字专业显示行业的主要应用领域。市场需求发生了重新布局，不同的使用部门，对大型数字专业显示设备的具体要求也有所区别：以应用价值为主的部门，要求该设备为大画面、高分辨率的共享信息平台；以技术为主的行业要求该设备具有显示平台加上应用平台的功能；以显示效果为主的行业则要求多种信号接入平台。正因为市场需求的细分化，给大型数字高清专业显示设备行业带来了很大的发展空间，尤其带动了客户对行业中目前比较先进、使用最广泛的 DLP 大型数字显示系统的需求。

据统计，目前国外市场的增长速度每年在 10%以内，而国内市场的增长速度已经达到 30%以上，预计 2010 年，国内市场的需求量将接近 10 万台。

我国大屏幕拼接显示系统需求量预测图



资料来源：<http://www.infoavchina.com>

三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术

1、公司主要产品的技术含量

公司作为目前国内行业中唯一具有全系列数字高清专业显示设备的生产厂商。主要产品包括：数字图像处理设备、数字显示设备、数字信号传输/切换设备、大型数字显示系统及其相关软件。

公司大型数字显示系统的核心技术产品是数字图像处理器，该产品完全由公司自主研发生产。第一代产品曾为国内首创图形处理器自有知识产权，产品率先采用了 PCI 插卡结构，并将图像的采集，分割，缩放处理集成于单颗芯片中，与同期日韩产品相比，其操作简单便捷，成本低，性能稳定可靠，因而快速占据了在图像处理器市场上的领导地位；经过几年的努力，目前第四代数字图像处理器业已在市场上广泛应用，与前三代产品相比，第四代产品采用了多数据流并发传输技术，同时辅以专用 ASIC 芯片集中采集/传输图像，使频率指标高达 1GHz、总带宽达到 30G 以上，能同时传输多达 16 复合视频、8 路 VGA/DVI 或高清视频信号。视频信号通过该处理器及附属设备，实现了图像的实时 RGB 输入、实时信号显示、单屏同时显示多实时信号窗口以及窗口可以任意漫游、缩放至大屏幕任意位置等先进功能。公司现正进行第五代的产品研发，第五代产品采用专门设计的高带宽背板系统，实现数字图像海量传输与分配，图像处理采用高速 FPGA 芯片，图像缓存采用大容量 DDR2 内存，极大提高处理速度与性能，实现高质量高分辨率图像处理；另外采用 Ethernet 网络进行控制与图像传输，支持网络视频模式；客户端通过处理器控制软件，为用户提供简洁方便的界面集中控制。

数字显示设备主要以 DLP 数字显示单元为主，DLP 显示单元采用 T I 公司 DMD 芯片技术的光机，与原有的显示技术相比，光机处理速度加倍提高，显示性能大幅度改善；运用与国际接轨的独有的光学引擎国际 5 级防尘设计系统更稳定，故障率显著降低，色轮寿命是其它光机的一倍；实施数据亮度补偿电路消除投影单元之间的亮度差异，使多屏拼接显示经过长期运行后仍然能呈现浑然一体的画面；运用独有的 R、G、B、C、M、Y 六色域调整电路和 12 比特 Gamma 调整电路，实现真实感与空间感的显示效果和亮暗图像区域高分辨率梯度渲染；利用高对比度显示和视频图像倍线功能，使图像对比度大幅度提升，层次过渡更加平滑细腻，播放视频图像时更精细、清晰。DLP 显示单元屏幕采取先进的精细无缝拼

接技术，拼接后光学缝隙在 0.5mm 以内，画面整体显示效果近乎一块平板。

数字信号传输/切换设备，包括长线驱动器和矩阵切换器。其中，长线驱动器率先采用通信领域广泛使用的高速差分传输方式，以及图像信号矫正技术，自主研发低成本，远距离的高清图像传输设备；矩阵切换器采用集中切换的交叉点芯片，改善了切换性能，提高带宽，全面支持高清图像传输，采用模块化结构，增强了可维护性和可靠性。

以公司大型数字显示系统为例，公司 DLP 大型数字显示系统集成自有软硬件产品优势，通过信号传输/切换设备，实现图像传输的路由、切换功能；通过图像处理设备实现图像分割、缩放和拼接显示及相关控制；通过 DLP 显示单元，输出到 DLP 显示单元完成图像的显示；通过多屏控制软件，为用户提供简洁方便的界面集中控制。公司各主要硬件产品都采用通用视频接口，使用标准图像格式，和各类通用设备兼容，产品均可独立使用，并与各种信号源，各种图像显示设备连接；各主要软件产品自主研发为主，采用模块化设计，可对外围设备进行集中控制且整个系统稳定、可维护性强。

在数字图像处理设备领域获得了“高科技技术企业”、“海淀区创新资金资助项目”；“TRIOLION 处理器新产品证书”；

在信号传输/切换设备领域“计算机矩阵切换器新产品证书”；

公司在大屏幕拼接系统领域获得了“国家火炬项目证书”；

在显示器及图像处理设备、信号处理设备的设计、开发、生产和服务方面获得了“质量管理体系 ISO9001：2000 认证”；

在多屏控制软件领域拥有“计算机视频图像分割系统”，并通过长期不断的投入自行研发了多款相关软件，其中 16 项软件已经获得了软件著作权。（详见本章“三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术——3、公司拥有的非专利技术及有效期。

2、公司主要产品的可替代性

公司所处的数字高清专业显示设备行业中企业较多，因此，公司的竞争对手也较多，互相之间均具有一定的可替代性，而 IT 行业基本都存在互相替代的问题，公司认为唯有持续进行技术升级才能最大限度地消除替代性的影响。

因此，公司不纯粹从技术角度研究技术，而是结合市场特性来开发新技术，在成本控制和细分市场自身惯性发展的前提下实现技术的市场有效应用，将替代性风险降到最低。

3、公司拥有的非专利技术及有效期

(1) 股东投入的专有技术

公司前身北京彩讯科技有限公司成立时，马运杰先生以其拥有的“计算机视频图像分割系统”技术作价作为实收资本投入，该技术并未申请专利或软件著作权，不存在有效期，经过公司多年的不断研发，该项技术目前已经升级到第四代。

(2) 公司拥有的软件著作权及有效期

公司目前拥有的软件著作权共有 16 项，均为公司自主研发，产权归属于公司，不存在纠纷。具体如下表所示：

序号	软件名称	编号	登记号	权利范围	首次发表时间
1	彩讯 TMC2000 电视墙系统软件 V1.0 【简称：TMC2000】	软著登记第 BJ0013 号	2003SRBJ0013	全部权利	2003 年 5 月 18 日
2	彩讯 TMC3000 电视墙驱动软件 V1.0 【简称：TMC3000】	软著登记第 BJ0019 号	2007SRBJ0019	全部权利	2003 年 5 月 18 日
3	彩讯 TMC2100 大屏幕处理器客户端软件 V1.0	软著登记第 BJ8872 号	2007SRBJ1900	全部权利	2006 年 10 月 15 日
4	彩讯投影机控制软件 V1.0	软著登记第 BJ8935 号	2007SRBJ1963	全部权利	2006 年 6 月 5 日
5	彩讯 TMC2100 大屏幕处理器服务器软件 V1.0	软著登记第 BJ8988 号	2007SRBJ2016	全部权利	2006 年 7 月 2 日
6	彩讯 TMC4000 大屏幕处理器客户端软件 V1.0	软著登记第 BJ9089 号	2007SRBJ2117	全部权利	2007 年 8 月 1 日
7	彩讯矩阵控制软件 V1.0	软著登记第 BJ9134 号	2007SRBJ2162	全部权利	2007 年 7 月 8 日
8	彩讯 TMC28XX 数码多屏幕处理器调试	软著登记第 BJ9138 号	2007SRBJ2166	全部权利	2007 年 5 月 3 日

	软件 V1.0				
9	彩讯 DLPDisplay 控制软件 V1.0	软著登记第 BJ9145 号	2007SRBJ2173	全部权利	2007 年 3 月 3 日
10	彩讯 TMC2800 大屏幕处理器控制软件 V1.0	软著登记第 BJ9165 号	2007SRBJ2193	全部权利	2006 年 5 月 7 日
11	彩讯 DLP 电视墙拼接控制系统 V1.0 【简称：DLP 大屏幕系统】	软著登记第 BJ9443 号	2007SRBJ2471	全部权利	2005 年 9 月 6 日
12	彩讯 DLP 电视墙拼接系统 V1.0【简称：DLP 电视墙系统】	软著登记第 BJ9474 号	2007SRBJ2502	全部权利	2005 年 12 月 3 日
13	彩讯矩阵切换控制系统 V1.0【简称：矩阵系统】	软著登记第 BJ9477 号	2007SRBJ2505	全部权利	2005 年 11 月 3 日
14	彩讯背投大屏幕拼接控制系统 V1.0 【简称：背投拼接系统】	软著登记第 BJ9478 号	2007SRBJ2506	全部权利	2005 年 12 月 2 日
15	彩讯 TMC4000 大屏幕处理器服务端软件 V1.0	软著登记第 BJ11098 号	2008SRBJ0792	全部权利	2007 年 8 月 1 日
16	彩讯远程 IP 窗软件 V1.0	软著登记第 BJ11122 号	2008SRBJ0816	全部权利	2006 年 5 月 1 日

上述软件著作权中：1-14 项权利人为公司前身——北京彩讯科技有限公司，公司合法拥有上述软件著作权，相关权属证书名称变更手续正在进行中，上述变更事项不存在法律障碍；15、16 项软件著作权为公司于 2008 年 3 月取得。

上述软件著作权的保护期限为 50 年，截止于该软件著作权首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

四、主要无形资产

1、专有技术

见本章“三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术——3、公司拥有的非专利技术及有效期——（1）股东投入的专有技术”。

2、软件著作权

见本章“三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术——3、公司拥有的非专利技术及有效期——（2）公司拥有的软件著作权及有效期”。

公司将自主开发软件著作权过程中的成本全部费用化，没有资本化为账面无形资产。

3、商标权

公司目前拥有的商标如下：

序号	商标样式	类别	注册号	有效期
1	彩讯（文字）	42类	3563240	2005年8月14日—2015年8月13日
2	彩讯（文字）	38类	3563241	2005年3月14日—2015年3月13日
3	彩讯（文字）	41类	3563242	2004年12月14日—2014年12月13日
4	彩讯（文字）	9类	3563243	2004年11月28日—2014年11月27日
5	TRIOILION（字母）	9类	1594323	2001年6月28日—2011年6月27日
6	彩讯（文字）	9类	1594326	2001年6月28日—2011年6月27日
7	 （图形）	9类	1594324	2001年6月28日—2011年6月27日

目前上述商标的权利人为公司前身——北京彩讯科技有限公司，权属证书名称变更手续正在进行中。

4、软件使用权

公司通过购买方式获得了上海泛微软件有限公司的泛微协同办公系统软件（e-nature）的使用权；

公司通过购买方式获得了用友 U8.61 版本软件和用友 V8.61 版本软件的使用权；

公司通过购买方式获得了微软 Window 操作系统软件的使用权。

五、核心技术情况

1、核心技术的来源

公司主要产品的核心技术来源于公司成立初期股东投入的非专利技术以及公司成立后持续不断的自主研发成果。公司目前已经形成了符合公司发展需求的

产品技术体系，通过持续不断开发以及对已有产品与技术进行升级换代，在主要关键技术上形成了具有自主知识产权的核心技术。目前，公司大部分核心技术都通过知识产权的注册获得了软件著作权，受到法律的保护。

2、核心技术的先进性

从客户需求角度看，公司的核心竞争力在于公司能提供数字高清专业显示设备方面的全系列产品；从显示技术角度看，公司优势在于数字图像处理方面，公司主要核心技术包括大型显示系统拼接技术、图像处理技术、信号传输/切换及大屏幕控制软件等，与同行业相比，公司的优势体现在以下几个方面：

(1) 在成像技术方面，由于公司在高速 FPGA 芯片的内部采用了自主研发的逻辑并用非线性差补算法缩放技术，使得图像处理速度、清晰度、色彩还原效果、颜色和亮度的一致性等各方面都达到了技术领先水平；

(2) 在数字显示单元方面，单元工艺物理拼缝小至 0.5mm 以下（通常国内产品该指标为 1mm），光学拼缝小至 1mm 以下（通常国内同类产品该指标为 1.6mm），更适合对拼缝要求较高的高端应用场合，各项指标高于行业通常水平；

(3) 在数字图像处理器方面，公司已经实现了芯片级的开发，与国际水平基本持平，而且成本相对较低。目前，由于采用了专有通道技术进行传输 Video 和 VGA 信号源，大规模大屏幕处理器全屏显示时 CPU 占用率为 0；1600X1200 分辨率的 VGA 信号可以达到实时显示等，公司处理器研发保持行业领先地位且研发技术稳步提高；

(4) 系统集成方面，公司可以根据客户的需求进行定制开发，可以满足任何用户对大型数字显示系统的任何需求，公司在综合能力上有显著优势。

六、研发情况

1、研究开发机构设置及研究人员构成

公司设有独立的研发部门，分别是硬件开发部、软件系统部、试制部。

目前公司在册的硬件开发部核心人员 3 人，软件系统部核心人员 4 人，专职从事研发和产品测试的有 16 人，公司目前从事研发的技术人员共 66 名，占公司在编员工的 55.46%。

此外，公司还有外部的合作研发人员，如部分股东、大学的科研院所人员等。

公司的研发机构和人员较为稳定，研发人员具有钻研精神，公司的技术研发能力不断加强。

2、研发费用投入情况

公司 2006 年、2007 年研发费用投入统计情况如下表所示：

年度	研发费用总额（元）	占主营业务收入比重（%）
2006 年	1,650,922.69	4.32
2007 年	2,499,196.65	4.08

七、供应商及前五名客户情况

1、主要供应商情况

公司 2006、2007 年前 5 大供应商情况，如下表所示：

2007 年前 5 大采购商

（单位：元）

序号	客户名称	实际采购金额	占全年采购比例
1	中达电通股份有限公司	5,135,042.74	11.91%
2	北京胜龙科技股份有限公司	4,883,760.68	11.33%
3	深圳联创健和光电股份有限公司	3,552,008.55	8.24%
4	苏州捷硕光电有限公司	2,530,917.09	5.87%
5	深圳市九州光电子有限公司	2,094,017.09	4.86%
	合计	18,195,746.15	42.20%

2006 年前 5 大采购商

（单位：元）

序号	客户名称	实际采购金额	占全年采购比例
1	北京胜龙科技股份有限公司	6,149,145.29	17.16%
2	深圳市联创健和光电显示有限公司	2,260,683.76	6.31%
3	广州影佳数码科技有限公司	1,281,538.46	3.58%
4	北京南开戈德信息技术有限公司	949,572.65	2.65%

5	北京德宇技术服务有限责任公司	859,537.38	2.40%
	合计	11,500,477.54	32.10%

公司 2006 年、2007 年前 5 大采购商占全年采购比例分别达到 32.10%和 42.20%，其中：深圳联创健和光电股份有限公司（即深圳市联创健和光电显示有限公司）、深圳市九州光电子有限公司为公司租赁用 LED 显示器提供商，中达电通股份有限公司、苏州捷硕光电有限公司、北京胜龙科技股份有限公司为公司光机提供商，北京德宇技术服务有限责任公司向公司提供芯片，广州影佳数码科技有限公司向公司提供显示卡。

公司出现前 5 大客户采购量占比较高的情况，主要是由于公司所处行业的特性，部分原材料在全球的供应商数量不多。不过为避免过于依赖某一供应商，公司采取在任何一种原材料采购上都至少保证有两家供应商供货，因此单一供应商的集中度并不高。

另外，公司股东陈灏康、莫美明、查悦昕和肖文全也是主要供应商胜龙科技的股东，上述四人分别持有胜龙科技 17.15%、16.72%、1.96%和 0.81%的股份。公司与北京胜龙科技股份有限公司交易构成关联交易，具体可见本说明书第 111 页“关联采购”。

2、主要客户情况

公司 2006 年、2007 年前 5 大销售客户名单，如下表所示：

2007 年前 5 大销售客户

（单位：元）

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重
1	南阳中光学机电装备有限公司	1,444,444.44	2.36%
2	天津市公安局	1,240,854.70	2.03%
3	保定市天河电子技术有限公司	1,130,757.26	1.85%
4	北京同方瑞博数字技术有限公司	858,119.66	1.40%
5	武汉泰信科技有限公司	783,760.68	1.28%
	合计	5,457,936.75	8.92%

2006 年前 5 大销售客户

（单位：元）

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重
1	东营普创网络工程有限公司	957,264.96	2.50%

2	云南华广新技术开发公司	756,222.22	1.98%
3	中国电子科技集团公司第二十八研究所	683,760.68	1.79%
4	黑龙江天顺电子科技有限责任公司	641,025.64	1.68%
5	北京阳光金力科技发展有限公司	563,829.06	1.48%
	合计	3,602,102.56	9.43%

从上述数据看，单个客户占公司主营业务收入比重并不高。

公司主要产品——数字显示设备系列产品属于非通用显示设备，广泛用于监控、指挥、调度中心等。由于公司产品的特点，公司的客户众多，没有某一个或某几个特别大的客户，公司在销售上也不存在对某一个或者某几个客户过度依赖的情况。

而公司视频设备租赁及技术服务业务具有相对较为分散的业务特点，没有特别固定的大客户，因此也不存在对某一个或几个客户的依赖。

八、同业竞争

公司主要股东及董事会成员莫美明先生、陈灏康先生及马运杰先生均出具了《避免同业竞争声明》，表示：

（1）自北京彩讯科技股份有限公司（原“北京彩讯科技有限公司”，下称“公司”）成立至今，本人未从事、也未为他人代营与公司相同类型的业务；

（2）本人将来也不会将在公司存续的情况下，经营或为他人代营与公司相同类型的业务，构成同业竞争关系。

第十章 公司业务发展目标及其风险因素

一、业务发展目标

1、总体发展目标

通过近年来的快速发展，截止到 2007 年，公司无论是从业人员数量、市场覆盖范围还是服务的及时性在行业中都是名列前茅。

公司将在未来的两年进一步加强企业文化的宣传，提高员工的认同度，增加员工收入，增强企业凝聚力。公司拟对各业务部门及行政管理部门实行整体绩效评估，以促使员工提高工作能力并提高工作效率。

产品销售方面，公司力争在未来两年产品销售收入增长不低于 30%。

租赁、技术服务方面，公司力争在未来两年租赁、技术服务收入增长不低于 25%。

在未来两年中，公司将逐步实施全员岗位责任制及量化的绩效评估考核，以强化执行力以提高企业的运行效率。

公司将通过整合行业的业务形态和价值体系，培育新的盈利增长点。

随着公司品牌传播的更加广泛，产品推广的深入，以及新产品的投放市场，公司的业务将在现有的基础上实现快速增长。

2、经营目标

2008 年公司经营总体目标是：全力开拓数字高清专业显示设备市场，实现营业收入突破性的增长，营业收入达到 1 亿元，净利润达到 1000 万元以上，同行业市场排名进入前三名。

2009 年公司经营总体目标是：全年销售收入及利润在 2008 年基础上再增长 30%以上，继续扩大大屏幕业务的市场份额。2009 年实现标准显示单元销售超过 2000 台，配套数字图像处理设备、数字显示设备、数字信号传输/切换设备销售量达到 15000 口，视频设备租赁技术服务营业额达到 4000 万元。

3、产品技术开发计划

公司未来两年将进一步开发第五代处理器及大规模数字矩阵切换器，并且根据平安城市、信息化城市、三警合一等城市系统建设的需要着力开发相关行业应用软件以及基于网络的通讯控制软件，向客户提供全面的行业系统解决方案。

2008年第三季度第五代处理器研制进入测试阶段，预计2009年初第五代处理器正式投产并开始市场推广。预计2009年底具有高清图像传输功能的数字矩阵产品进入产品化测试阶段。

4、人员扩充计划

未来两年公司将适当补充行政管理人员，以健全行政机构；着力加强销售人员以及技术人员的队伍建设，以适应公司未来技术、产品、销售等方面迅速发展的要求。综合人员扩充比例为目前的15%—30%。

5、市场开发及网络建设计划

2008年公司拟组建外贸销售组，开拓海外市场。未来两年，公司拟将现有稳定的赢利模式复制到香港、杭州、郑州、济南地区；以分公司为组织形式，负责上述区域的产品销售和租赁技术服务。

二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

1、财务风险

公司产品属于非通用产品，无法做到钱货两讫，随着公司规模的不不断扩大，公司销售收入将继续保持高速增长，如果由此产生大量的应收账款不能及时回收，可能会导致公司资金链产生较大的压力，从而引起公司经营困难。

对此，公司在销售上一般执行90-95%的货款到位发货、开发票，除了个别特殊客户，应收款的比例不超过主营业务收入的10%。通过这个手段消除这方面的风险。此外，公司租赁和技术服务业务现金流充沛，能够进一步消除上述风险。

2、管理风险

随着公司近年来的快速发展，公司规模迅速扩张，目前已经设立了3家分公司和7子公司，业务规模和人员规模均有较大的增长，公司经营管理所面临的

压力持续增大,公司存在现有组织结构和管理方式能否有效运行的风险和影响公司经营效率的风险。

对此,公司采取分、子公司负责人由公司统一指派的方式,加强了对分、子公司的业务管理。此外,公司制定和完善了《财务管理制度》,加大对分、子公司的财务控制,对其资金实行集中统一的账务处理。

3、内控不足可能存在的风险

公司在有限责任公司期间,在制度上缺少三会议事规则,实际执行情况中虽然三会都能按公司章程定期召开,但董事会(执行董事)、监事会所通过的决议内容相对简单。股东会、董事会对公司资金拆借、证券投资和子公司设立及其股权转让等重大事项并未出具相应书面决议。因此在公司股份制改造后,着力加强了内控制度建设,并全面落实了相应制度。首先公司制定了三会议事规则,并依规则召开了相关会议;其次制订了《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《对外投资融资管理制度》等基本制度以及《财务管理制度》、《员工薪资管理规定》、《考勤管理规定》、《差旅费报销制度》、《分、子公司财务管理制度》等配套制度,规范公司经营重大事项;第三将未经正式决议的拆借资金及时返还,将证券账户进行销户处理,通过寻找更多采购渠道的办法努力减少、消除关联采购。公司通过上述措施完善相关制度、规范实际操作,尽力防范、减低以往内控不规范带来的风险,同时也逐步树立现代企业治理观念,使未来公司治理结构更科学、治理手段更完善,最终减少内控风险发生的可能性。

4、技术风险

(1) 技术失密风险

公司近年来的快速发展得益于公司核心技术的不断发展,一旦公司核心技术出现失密情况,将对公司未来的经营产生不利影响。

对此,公司加大了核心技术方面的保护,公司主要通过外部和内部两种方式进行:

外部而言,通过知识产权的注册对核心技术进行保护,公司目前已经获得了“彩讯 TMC2000 电视墙驱动软件 V1.0 (2003SRBJ0013)”、“彩讯 TMC2100

大屏幕处理器客户端软件 V1.0（2007SRBJ1900）”等 16 个软件的著作权, 详见本文“第九章 公司业务和技术情况——三、主要产品的技术含量、可替代性及非专利技术——3、公司拥有的非专利技术及其有效期——（2）公司拥有的软件著作权及其有效期”。

内部而言, 公司采取了一定的措施: 第一, 公司内部有非常严格的内控系统, 公司与研发人员签署的合同不同于一般员工, 有技术保密协议; 第二, 研发部有相应的管控措施, 如软件监控、网络独立等; 第三, 研发人员的固定性工资在所有人员中最高; 第四, 部分核心研发人员拥有公司的股权; 第五, 公司目前的软件都有加密狗, 每名研发人员只能掌握一小部分技术, 即使离开, 也只能带走部分技术, 不会令公司受损。

通过激励手段, 技术、研发队伍的满意度得到提高, 目前公司的技术、研发员工队伍较为稳定。

（2）技术替代风险

随着社会信息化的高速增长, 信息的可视化需求也急剧扩大, 行业各项产品技术不断更新, 如果出现公司未能掌握的革命性新技术, 如新显示单元与系统、新显示技术等, 将对公司现有业务产生一定的负面影响。

对此, 公司非常关注显示技术的最新发展动态, 尤其是突破性的可替代技术。就整个行业而言, 公司的产品是非通用的, 因此任何一种技术都有其优势, 例如 CRT 现在还运用在某些细分领域。除了不断加大研发投入, 推动自有核心技术不断进步, 为未来发展打下坚实基础的同时, 公司还有专人对市场情况、技术发展进行跟踪, 为公司制定后续的技术发展方案以应对上述风险的出现。

5、关联交易风险

公司近年来曾通过北京胜龙科技股份有限公司及北京海视天恒科技有限公司等关联方采购部分原材料, 关联交易的公允与否将会对公司业绩产生一定的影响。

对此, 公司已经发生的关联交易定价公允, 并未对公司业绩产生负面影响, 公司通过获得中达电通的光机代理权, 有效降低了与关联方的采购金额, 未来关

联交易将持续下降。2008 年开始至今，公司未再发生关联采购交易。

此外，公司已经制定了相关制度，相关交易将严格依照公司《关联交易管理办法》进行表决，定价原则也将遵循客观公允的市场定价。

6、税收政策变化风险

公司作为中关村园区的高新技术企业，享受执行 15%的企业所得税税率的优惠政策，公司自 2008 年起开始享受《国发[2000]18 号文》、《财税字[2000]25 号文》等文件规定的软件产品按照 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退的优惠政策。公司享受的税收优惠政策对企业的快速发展起到了一定的促进作用。

按照 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》，国家将对享受所得税税率为 15%的高新技术企业进行重新界定，因此自 2008 年起，公司企业所得税税率目前暂无法确定。海淀区地方税务局也对此发出特别提示——2008 年 1 月 1 日之前已经被认定为高新技术企业的，在按照新税法有关规定重新认定之前，暂按 25%的税率预缴企业所得税。对其利润额低于 30 万元的，可以按照 20%的税率计算预缴企业所得税。公司未来能否继续享受企业所得税优惠政策存在一定的不确定性。

此外，依据 2008 年 1 月 15 日财政部、国家税务总局和中国人民银行下发的《跨省市总分机构企业所得税分配及预算管理暂行办法》（财预[2008]10 号），自 2008 年 1 月、4 月和 7 月起，深圳分公司、南京分公司和重庆分公司将分别开始执行上述办法，按总机构计算的应纳所得税额缴纳所得税，上述税率变化将对各分公司未来业绩产生一定的影响。

公司从 2008 年起享受的软件产品增值税优惠政策将对公司未来几年的盈利产生正面影响，一旦国家调整相关优惠政策，公司将不再享受该项优惠。

对此，公司将充分利用现有优惠政策和有利形势，争取尽快做大做强，提高公司抵御该方面风险的能力。同时，公司将密切关注相关信息，及时调整经营战略，降低相关政策变动带来的影响。

第十一章 公司治理

一、公司章程有关股东权利、义务的规定，股东大会议事规则及其执行情况

1、公司章程中有关股东权利、义务的规定

第二十七条 公司股东为依法持有公司股份的人。

股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

第二十九条 公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司新增资本时，有权优先按照实缴的出资比例认缴出资；

（二）参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应的表决权；

（三）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；

（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（五）查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；

（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（七）有权要求公司定期披露董事、监事、高级管理人员从公司获得报酬的情况；

（八）法律所赋予的其他权利。

第三十条 股东提出查阅前条第（五）项所述资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

第三十一条 公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

第三十二条 公司股东承担下列义务：

- （一）遵守法律、行政法规和本章程；
- （二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- （三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- （四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

（五）股份转让后向公司董事会通报。

（六）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

第三十三条 持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生之日起 3 个工作日内，向公司作出书面报告。

第三十四条 公司的控股股东、实际控制人、不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。

2、公司章程中关于股东大会职责及议事规则的规定

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司转让、受让重大资产或者对外提供担保作出决议；
- (十) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (十一) 修改公司章程；
- (十二) 审议股权激励计划；
- (十三) 对公司股东的股权转让作出决议；
- (十四) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第三十九条 股东大会会议由董事会召集，董事长主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举 1 名董事主持。

董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；监事会不召集和主持的，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。

第四十九条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，所持每一股份有一票表决权。但是，公司持有的本公司股份没有表决权。

第五十条 股东大会决议分普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

第五十一条 下列事项由股东大会以普通决议通过：

- (一) 董事会和监事会的工作报告；
- (二) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；

(三) 董事会和监事会成员的任免（职工代表担任的董监事由职工代表大会选举产生）及其报酬和支付方法；

(四) 公司年度预算方案、决算方案；

(五) 公司年度报告；

(六) 除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第五十二条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

(一) 公司增加或者减少注册资本；

(二) 发行公司债券；

(三) 公司的分立、合并、解散、清算及变更公司形式；

(四) 公司章程的修改；

(五) 回购本公司股票；

(六) 对公司股权的转让；

(七) 公司转让、受让占公司最近一期经审计的净资产比例 50%以上的（不含 50%）的重大资产或者以超过公司最近一期经审计的净资产 50%的资产对外提供担保；

(八) 股权激励计划；

(九) 公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

第五十四条 股东大会采取记名方式投票表决。

第五十六条 会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。

第五十八条 股东大会选举董事、监事，可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制。

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。

第五十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东

投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由 2/3 以上有表决权通过，股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况，关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

第六十条 除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

3、实际执行情况

自公司股份制改造完成后，公司共召开四次股东大会，相关会议严格依照公司法及相关章程规定召开，形成决议合法有效，并且专门制定了股东大会议事规则，规范审议流程，完善公司治理制度。

有限公司阶段，公司股东会无专门的议事规则，股东会召开主要是依据公司章程中的有关规定。在此阶段公司基本能按照章程和法律规定召开股东会，公司针对分公司设立、注册地址变更、注册资本增加等重大经营活动均有书面决议，有决议 22 份。

二、公司章程董事会、监事会的构成和议事规则

1、公司董事会构成及议事规则

第六十三条 公司董事为自然人。董事无需持有公司股份。

第六十四条 《公司法》第 147 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的人员，不得担任公司的董事。

第六十五条 董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

第七十五条 公司设董事会，对股东大会负责。

第七十六条 董事会由 5 名董事组成。公司设董事长 1 人。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：

- （一）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；

- (三) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案;
- (七) 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散或者变更公司形式的方案;
- (八) 在股东大会授权范围内, 决定公司的投资, 转让、受让重大资产, 资产抵押、融资及其他对外担保、关联交易事项;
- (九) 决定公司内部管理机构的设置;
- (十) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书; 根据总经理的提名, 聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项;
- (十一) 制订公司的基本管理制度;
- (十二) 管理公司信息披露事项;
- (十三) 制订公司章程的修改方案;
- (十四) 聘请或更换为公司审计的会计师事务所;
- (十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;
- (十六) 法律、法规规定以及股东大会授予的其他职权。

第八十条 董事会有权确定一次性不超过公司净资产 20%、年度累计不超过公司净资产 50%的对外投资。董事会进行投资决策, 应建立严格的审查和决策程序; 重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审, 超出上述比例的对外投资报股东大会批准。

董事会以公司资产对外担保或转让、受让重大资产, 参照上述比例执行。但公司为公司股东或者实际控制人提供担保的, 必须经股东会或者股东大会决议。

第九十条 以会议方式召开的董事会的表决方式为举手表决, 每名董事有一票表决权。特殊议案由会议主持人征得到会董事同意的可以记名投票方式表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下, 也可以传真、电话会

议等通讯方式召开并作出决议，由参会董事签字。

第九十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第九十二条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。董事会审议有关关联交易事项时，与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外，不参与该事项的投票表决，其所代表的票数也不计入董事会法定表决总数，该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

第九十三条 除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如有特殊情况，关联董事无法回避时，董事会在征得有权部门同意后，可按照正常程序进行表决，并在董事会决议中作出详细说明。

第九十五条 董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存，保存期至少 10 年

2、公司监事会构成及议事规则

第一百一十二条 监事由股东代表和公司职工代表担任。董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。

第一百一十四条 监事每届任期 3 年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。

第一百一十八条 公司设监事会，其中职工代表的比例不得低于 1/3。监事会由 3 名监事组成，公司设监事会主席 1 名。

第一百一十九条 监事会行使下列职权：

- （一）检查公司的财务；
- （二）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （三）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- （四）提议召开临时股东会会议，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；
- （五）向股东会会议提出提案；
- （六）依照《公司法》和本章程的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （七）股东大会授予的其他职权。

监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

第一百二十条 监事会发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等协助其工作，费用由公司承担。

第一百二十三条 监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。

第一百二十四条 监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持监事会会议。

第一百二十五条 以会议方式举行的监事会的表决方式为举手表决，每个监事有 1 票表决权。监事会决议经半数以上监事表决通过，方为有效。

监事会也可通过传真、电话会议等通讯方式表决。

第一百二十六条 监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书负责保存，保存期至少 10 年。

3、实际执行情况

有限公司设立时，仅设执行董事一名，监事一名，现有执行董事工作报告 2 份、监事工作报告 1 份。至 2006 年 8 月，公司设立董事会和监事会，董事会由

5名董事组成（含董事长1名），监事会由3名监事组成（含监事会主席1名，其中一名监事由职工代表推选）并开始较严格执行章程规定，定期召开相关会议，有文字记载的董事会决议共4份、监事会报告1份。但股份制改造前，公司董事会（执行董事）、监事会并未对如资金拆借、关联交易、证券投资、子、分公司设立和股权转让等事项进行审议。

股份制改造后，公司共召开过6次董事会、2次监事会并形成相应决议，目前已制定专门议事规则规范董事会、监事会审议、表决程序，相关决议文件存档管理工作也由专人负责。

三、公司章程重大生产经营决策程序和规则

1、公司章程中对于对外投资决策程序及规则

第三十四条 公司的控股股东、实际控制人、不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；

（十四）审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：

（一）决定公司的经营计划和投资方案；

（七）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散或者变更公司形式的方案；

（八）在股东大会授权范围内，决定公司的投资，转让、受让重大资产，资产抵押、融资及其他对外担保、关联交易事项；

第七十九条 董事会制定董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策。

第八十条 董事会有权确定一次性不超过公司净资产20%、年度累计不超过公司净资产50%的对外投资。董事会进行投资决策，应建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，超出上述比例的对外

投资报股东大会批准。

董事会以公司资产对外担保或转让、受让重大资产，参照上述比例执行。但公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。

2、公司章程中对于关联交易决策程序及规则

第三十四条 公司的控股股东、实际控制人、不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（十四）审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第五十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由 2/3 以上有表决权通过，股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况，关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

第六十六条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：（五）不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；（九）不得利用其关联关系损害公司利益。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司的投资，转让、受让重大资产，资产抵押、融资及其他对外担保、关联交易事项。

第九十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大

会审议。

第九十二条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。董事会审议有关关联交易事项时，与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外，不参与该事项的投票表决，其所代表的票数也不计入董事会法定表决总数，该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

第九十三条 除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如有特殊情况，关联董事无法回避时，董事会在征得有权部门同意后，可按照正常程序进行表决，并在董事会决议中作出详细说明。

3、公司章程中对于对外担保决策程序及规则

第十九条 公司或公司的子公司（包括公司的附属企业）不以赠与、垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助。

第三十四条 公司的控股股东、实际控制人、不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。

第六十六条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：（四）不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保。

四、公司章程对董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定

第二十三条 股东持有的股份可以依法转让。

第二十五条 董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间

内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让；其离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。

第二十六条 持有公司 5%以上有表决权的股份的股东，将其所持有的公司股票在买入之日起 6 个月以内卖出，或者在卖出日起 6 个月以内又买入的，由此获得的收益归公司所有，由董事会收回其所得收益。

前款规定适用于持有公司 5%以上有表决权股份的法人股东的董事、监事和其他高级管理人员。

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（九）对公司转让、受让重大资产或者对外提供担保作出决议。

第五十二条 下列事项由股东大会以特别决议通过：（六）公司转让、受让占公司最近一期经审计的净资产比例 50%以上的（不含 50%）的重大资产或者以超过公司最近一期经审计的净资产 50%的资产对外提供担保。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司的投资，转让、受让重大资产，资产抵押、融资及其他对外担保、关联交易事项；

第八十条 董事会以公司资产对外担保或转让、受让重大资产，参照上述比例执行。但公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。

五、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司管理层认为公司已基本按照《公司法》等法律法规要求建立了一系列内部控制制度，这些控制制度涵盖公司运作各层面、部门和岗位，能够较有效地控制公司经营风险，确保公司正常、有序运作。在股份制改造完成后，相关制度又再次进行了完善和补充，以适应未来经营、监管需要。今后管理层将依照实际需要和公司发展规模不断充实、修正各项内控制度。

控制环境：公司目前的治理结构依照《公司法》建立，反映了现代企业治

理结构的科学性和各职能机构的相互制衡性，也充分体现了管理层对公司控制的态度。

控制方法：（1）制定年度经营方针和年度发展计划；（2）比较实际业绩与去年同期数据，并将比较差异结果反馈有关层次的管理人员；（3）调查实际业绩偏离的差异原因，并及时采取改进措施；（4）定期召开总结评审会议，对在经营过程中出现的重大问题进行总结，分析和研讨问题产生的原因，并找出对策加以改善。

内控系统及程序：（1）完善财务会计制度、明确各岗位职责、强化法律意识教育，避免出现财务管理漏洞；（2）按照 IS09001 认证体系的标准和要求，进行对采购、生产、销售过程的严格检查与控制，强调业务流程中不能由一个部门或一个岗位完成一项业务的全过程，必须通过逐级授权和部门之间的相互制约，加强经营活动的内部控制；（3）制定了明确的授权、审批体系及权限。

主要内控制度：（1）公司以《公司法》、《会计法》、《会计基础工作规范》等法律法规作为依据，结合企业的具体情况，依据所处行业环境和自身的经营特点，建立了科学、严谨、高效的财务控制管理制度，在印章使用管理、票据领用管理、报销审核、资产管理、担保管理、资金借贷管理、会计档案管理、会计信息系统建设等方面建立内部规定；（2）制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《财务管理制度》和《分、子公司财务管理制度》等重大规章制度，确保了公司股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策合法、合规、真实、有效。

六、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行为，无应对所任职公司最近三年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

第十二章 公司财务会计信息

一、公司最近两年一期的审计意见及主要财务报表

1、公司最近两年一期的审计意见

公司 2006 年度、2007 年度财务会计报告已经北京兴华会计师事务所有限公司审计，兴华会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

公司 2008 年半年度财务会计报告未经会计师事务所审计。

2、公司合并报表编制方法的说明及合并范围

(1) 编制合并财务报表时合并范围的确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，本公司将直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权或拥有被投资单位半数以下表决权、但同时能够满足下列条件之一的子公司纳入合并财务报表的合并范围：

1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

3) 有权任命被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 公司合并报表的合并范围

2006 年，纳入公司合并范围的子公司为：西安彩讯科技有限公司、四川彩讯电子有限公司、沈阳彩讯科技有限公司、广州彩讯电子科技有限公司、武汉彩讯电子科技有限公司和上海彩讯电子科技有限公司。

2007 年，上述子公司仍然纳入公司合并范围，同时由于公司新设子公司——上海彩讯光电技术有限公司，持股比例为 95%，该子公司也纳入合并范围。

2008 年 1-6 月，西安彩讯科技有限公司、四川彩讯电子有限公司、沈阳彩讯科技有限公司、广州彩讯电子科技有限公司、武汉彩讯电子科技有限公司、上海彩讯电子科技有限公司和上海彩讯光电技术有限公司仍然纳入公司合并范围。

以下财务数据非特别说明，均为合并报表数。

3、公司最近两年一期的资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表和权益变动表（其中 2008 年半年度财务报表未经审计）

(1) 资产负债表

（单位：元）

资产	合并数			母公司数		
	2008. 6. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31	2008. 6. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
流动资产：						
货币资金	5,834,910.70	9,547,545.25	6,933,288.57	4,912,852.15	8,710,072.36	6,443,933.01
交易性金融资产						
应收票据	1,330,000.00	288,810.00	417,000.00	1,330,000.00	288,810.00	417,000.00
应收账款	6,889,689.88	5,378,009.54	4,682,603.28	6,477,568.23	4,854,623.27	4,482,395.28
预付款项	7,385,195.56	2,429,376.24	2,609,346.63	7,635,149.24	2,120,642.70	2,524,808.63
应收利息						
应收股利				451,517.20	451,517.20	
其他应收款	1,265,667.65	1,132,989.80	984,870.04	2,193,728.94	1,920,894.51	686,260.37
存货	13,911,216.16	10,634,735.37	5,651,548.19	12,374,810.93	10,575,816.57	5,648,533.19
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产			3,628.07			1,746.47
流动资产合计	36,616,679.95	29,411,466.20	21,282,284.78	35,375,626.69	28,922,376.61	20,204,676.95
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资				3,350,816.60	3,350,816.60	1,460,816.60
投资性房地产						
固定资产	14,358,953.68	15,592,314.77	10,868,575.55	12,773,617.59	13,949,017.52	9,380,435.19

在建工程						
工程物资						
固定资产清理						
无形资产	546,123.08	578,960.34	647,225.92	541,304.71	573,551.99	647,225.92
开发支出						
商誉	339,001.70	339,001.70				
长期待摊费用	115,875.00					
递延所得税资产	115,155.19	115,155.19	53,269.98	63,500.21	63,500.21	32,785.27
其他非流动资产						
非流动资产合计	15,475,108.65	16,625,432.00	11,569,071.45	16,729,239.11	17,936,886.32	11,521,262.98
资产总计	52,091,788.60	46,036,898.20	32,851,356.23	52,104,865.80	46,859,262.93	31,725,939.93

资产负债表（续）

负债和股东权益	合并数			母公司数		
	2008.6.30	2007.12.31	2006.12.31	2008.6.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：						
短期借款	3,000,000.00	4,000,000.00		3,000,000.00	4,000,000.00	
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	2,376,558.83	6,067,871.04	3,206,733.38	1,191,728.47	5,298,443.54	2,630,733.38
预收款项	14,028,277.78	8,162,110.78	5,478,153.70	13,678,611.78	7,878,030.78	5,126,656.70
应付职工薪酬	63,133.31	121,914.88	552,460.30	-8,288.61	89,100.00	498,826.50
应交税费	1,874,093.03	1,341,417.81	382,898.60	1,540,365.47	517,092.64	298,261.88
应付利息						
应付股利						
其他应付款	330,373.32	410,059.99	3,385,004.15	4,098,646.36	4,352,520.02	4,750,721.51
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	4,560.78	4,560.78	2,200.00			2,200.00
流动负债合计	21,676,997.05	20,107,935.28	13,007,450.13	23,501,063.47	22,135,186.98	13,307,399.97

非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计	21,676,997.05	20,107,935.28	13,007,450.13	23,501,063.47	22,135,186.98	13,307,399.97
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	22,180,000.00	22,180,000.00	16,330,000.00	22,180,000.00	22,180,000.00	16,330,000.00
资本公积	212,600.58	212,600.58		212,600.58	212,600.58	
减：库存股						
盈余公积	828,157.90	828,157.90	436,184.26	630,553.60	630,553.60	400,622.82
未分配利润	7,153,376.52	2,672,046.18	1,719,443.09	5,580,648.15	1,700,921.77	1,687,917.14
归属于母公司所有者权益合计	30,374,135.00	25,892,804.66	18,485,627.35	28,603,802.33	24,724,075.95	18,418,539.96
少数股东权益	40,656.55	36,158.26	1,358,278.75			
所有者权益合计	30,414,791.55	25,928,962.92	19,843,906.10	28,603,802.33	24,724,075.95	18,418,539.96
负债和所有者权益总计	52,091,788.60	46,036,898.20	32,851,356.23	52,104,865.80	46,859,262.93	31,725,939.93

(2) 利润表

(单位：元)

项目	合并数			母公司数		
	2008年1-6月	2007年度	2006年度	2008年1-6月	2007年度	2006年度
一、营业收入	41,677,712.60	61,194,115.93	38,215,341.65	35,580,786.60	50,456,432.56	33,210,325.18
减：营业成本	21,220,010.60	31,476,031.75	25,631,734.36	21,950,079.00	31,348,606.44	23,961,317.66
营业税金及附加	706,187.02	1,249,821.86	573,503.90	342,807.32	605,371.01	286,423.81

销售费用	7,596,300.53	9,991,061.48	3,155,591.19	3,893,714.03	5,690,947.95	2,955,245.29
管理费用	6,131,124.24	9,384,199.10	7,604,338.87	4,345,654.06	5,972,261.21	4,454,794.00
财务费用	102,011.16	96,673.58	-19,032.05	95,868.70	92,476.87	-16,544.93
资产减值损失	9,797.27	138,582.41	113,766.18	12,014.42	160,589.20	99,114.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）	1,104.63	326,885.84		1,104.63	778,403.04	-185,065.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,913,386.41	9,184,631.59	1,155,439.20	4,941,753.70	7,364,582.92	1,284,908.98
加：营业外收入	194,296.70	64,417.23	13,000.00	193,529.31	1,425.10	
减：营业外支出	20,464.01	20,338.22	1,795.37	474.23	17,386.74	795.37
其中：非流动资产处置损失		1,028.25	194.97		15.60	194.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,087,219.10	9,228,710.60	1,166,643.83	5,134,808.78	7,348,621.28	1,284,113.61
减：所得税费用	1,601,390.47	2,030,335.48	232,102.16	1,255,082.40	1,043,085.29	235,399.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,485,828.63	7,198,375.12	934,541.67	3,879,726.38	6,305,535.99	1,048,714.60
少数股东损益	4,498.29	-208,802.19	-163,219.50			
归属于母公司的净利润	4,481,330.34	7,407,177.31	1,097,761.17			
五、每股收益：						
（一）基本每股收益	0.2020	0.3340	0.1201	0.1749	0.2843	0.1148
（二）稀释每股收益	0.2020	0.3340	0.1201	0.1749	0.2843	0.1148

(3) 现金流量表

(单位：元)

项目	合并数			母公司数		
	2008年1-6月	2007年度	2006年度	2008年1-6月	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金	50,515,895.23	73,514,367.50	35,759,255.82	43,938,974.20	61,744,843.02	30,027,497.27
收到的税费返还	193,329.24	28,700.00	13,951.50	193,329.24		951.50
收到其他与经营活动有关的现金	367,134.96	494,977.09	2,231,571.56	1,967,496.15	3,075,913.50	4,027,508.01
经营活动现金流入小计	51,076,359.43	74,038,044.59	38,004,778.88	46,099,799.59	64,820,756.52	34,055,956.78
购买商品、接受劳务支付的现金	34,628,210.35	41,566,900.37	21,123,955.71	35,686,270.18	40,183,860.97	19,481,188.59
支付给职工以及为职工支付的现金	5,248,220.01	5,505,227.41	3,353,366.85	3,276,590.52	3,491,108.67	2,398,850.85
支付的各项税费	3,144,465.10	3,778,517.97	1,189,378.51	2,263,461.74	2,623,296.79	929,250.92
支付其他与经营活动有关的现金	9,901,807.45	15,638,644.49	7,680,275.38	7,352,820.99	11,426,130.46	5,941,745.82
经营活动现金流出小计	52,922,702.91	66,489,290.24	33,346,976.45	48,579,143.43	57,724,396.89	28,751,036.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,846,343.48	7,548,754.35	4,657,802.43	-2,479,343.84	7,096,359.63	5,304,920.60
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金		1,500,000.00			1,500,000.00	

取得投资收益收到的现金	1,104.63	326,885.84		1,104.63	326,885.84	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计	1,104.63	1,826,885.84		1,104.63	1,826,885.84	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	749,089.52	7,745,023.51	9,248,540.43	224,601.00	7,165,746.12	8,934,995.93
投资支付的现金		2,915,000.00			3,390,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	749,089.52	10,660,023.51	9,248,540.43	224,601.00	10,555,746.12	8,934,995.93
投资活动产生的现金流量净额	-747,984.89	-8,833,137.67	-9,248,540.43	-223,496.37	-8,728,860.28	-8,934,995.93
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			11,330,000.00			11,330,000.00
取得借款收到的现金		4,000,000.00			4,000,000.00	
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计		4,000,000.00	11,330,000.00		4,000,000.00	11,330,000.00

偿还债务支付的现金	1,000,000.00		4,000,000.00	1,000,000.00		4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	118,306.18	101,360.00		118,306.18	101,360.00	
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计	1,118,306.18	101,360.00	4,000,000.00	1,118,306.18	101,360.00	4,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,118,306.18	3,898,640.00	7,330,000.00	-1,094,380.00	3,898,640.00	7,330,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
五、现金及现金等价物净增加额	-3,712,634.55	2,614,256.68	2,739,262.00	-3,797,220.21	2,266,139.35	3,699,924.67
加：期初现金及现金等价物余额	9,547,545.25	6,933,288.57	4,194,026.57	8,710,072.36	6,443,933.01	2,744,008.34
六、期末现金及现金等价物余额	5,834,910.70	9,547,545.25	6,933,288.57	4,912,852.15	8,710,072.36	6,443,933.01

现金流量表（续）

（单位：元）

补充资料	合并数			母公司数		
	2008年1-6月	2007年度	2006年度	2008年1-6月	2007年度	2006年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：						
净利润	4,485,828.63	7,198,375.12	934,541.67	3,879,726.38	6,305,535.99	1,048,714.60
加：计提的资产减值准备	9,797.27	138,582.41	113,766.18	12,014.42	160,589.20	99,114.49

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,824,509.58	2,758,307.31	767,523.42	1,531,804.99	2,331,483.56	420,731.22
无形资产摊销	48,837.26	92,165.58	83,272.15	48,247.28	91,673.93	83,272.15
长期待摊费用摊销	38,625.00					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)		1,028.25	194.97		15.60	194.97
固定资产报废损失(收益以“-”填列)						
公允价值变动损失(收益以“-”填列)						
财务费用(收益以“-”填列)	102,011.16	101,360.00		95,868.70	101,360.00	
投资损失(收益以“-”填列)	-1,104.63	-326,885.84		-1,104.63	-778,403.04	185,065.88
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)		-61,885.21	-35,658.81		-30,714.94	-19,803.56
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)						
存货的减少(增加以“-”填列)	-3,276,480.79	-4,983,187.18	-1,782,614.50	-1,798,994.36	-4,927,283.38	-1,784,609.50
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-7,641,367.51	1,830,038.65	-3,542,815.70	-8,612,783.11	1,266,133.44	-3,158,177.98
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	2,569,061.77	832,186.41	8,119,593.05	2,365,876.49	2,576,422.80	8,430,418.33
其他	-6,061.22	-31,331.15			-453.53	
经营活动产生的现金流量净额	-1,846,343.48	7,548,754.35	4,657,802.43	-2,479,343.84	7,096,359.63	5,304,920.60

2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：						
债务转为资本						
一年内到期的可转换公司债券						
融资租入固定资产						
3、现金及现金等价物净增加情况：						
现金的期末余额	5,834,910.70	9,547,545.25	6,933,288.57	4,912,852.15	8,710,072.36	6,443,933.01
减：现金的期初余额	9,547,545.25	6,933,288.57	4,194,026.57	8,710,072.36	6,443,933.01	2,744,008.34
加：现金等价物的期末余额						
减：现金等价物的期初余额						
现金及现金等价物净增加额	-3,712,634.55	2,614,256.68	2,739,262.00	-3,797,220.21	2,266,139.35	3,699,924.67

(4) 权益变动表

2008年1-6月合并权益变动表

(单位：元)

项 目	归属于母公司的权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年末余额	22,180,000.00	212,600.58		828,157.90	2,672,046.18	36,158.26	25,928,962.92

加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	22,180,000.00	212,600.58		828,157.90	2,672,046.18	36,158.26	25,928,962.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”表示)					4,481,330.34	4,498.29	4,485,828.63
(一) 本年净利润					4,485,828.63	8,621.84	4,494,450.47
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失					-4,498.29	437.23	-4,061.06
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4、其他					-4,498.29	437.23	-4,061.06
上述(一)和(二)小计					4,481,330.34	9,059.07	4,490,389.41
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投资资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							

(四) 本年利润分配						4,560.78	4,560.78
1、提取盈余公积							
2、对所有者(或股东)的分配						4,560.78	4,560.78
3、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年末余额	22,180,000.00	212,600.58		828,157.90	7,153,376.52	40,656.55	30,414,791.55

2007 年度合并权益变动表

(单位: 元)

项 目	归属于母公司的权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年末余额	16,330,000.00			436,184.26	1,719,443.09	1,358,278.75	19,843,906.10
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	16,330,000.00			436,184.26	1,719,443.09	1,358,278.75	19,843,906.10
三、本年增减变动金额(减少以“-”	5,850,000.00	212,600.58		391,973.64	952,603.09	-1,322,120.49	6,085,056.82

表示)							
(一) 本年净利润					7,407,177.31	-208,802.19	7,198,375.12
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述(一)和(二)小计					7,407,177.31	-208,802.19	7,198,375.12
(三) 所有者投入和减少资本						-1,108,757.52	-1,108,757.52
1、所有者投资资本						-1,108,757.52	-1,108,757.52
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 本年利润分配				792,596.46	792,596.46	-4,560.78	-4,560.78
1、提取盈余公积				792,596.46	792,596.46		
2、对所有者(或股东)的分配						-4,560.78	-4,560.78
3、其他							

(五) 所有者权益内部结转	5,850,000.00	212,600.58		-400,622.82	-5,661,977.76		
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)	400,622.82			-400,622.82			
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他	5,449,377.18	212,600.58			-5,661,977.76		
四、本年末余额	22,180,000.00	212,600.58		828,157.90	2,672,046.18	36,158.26	25,928,962.92

2006 年度合并权益变动表

(单位: 元)

项 目	归属于母公司的权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年末余额	5,000,000.00			331,484.62	726,381.56	1,521,498.25	7,579,364.43
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	5,000,000.00			331,484.62	726,381.56	1,521,498.25	7,579,364.43
三、本年增减变动金额(减少以“-”表示)	11,330,000.00			104,699.64	993,061.53	-163,219.50	12,264,541.67
(一) 本年净利润					1,097,761.17	-163,219.50	934,541.67
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失							

1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计					1,097,761.17	-163,219.50	934,541.67
（三）所有者投入和减少资本	11,330,000.00						
1、所有者投资资本	11,330,000.00						
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（四）本年利润分配				104,699.64	104,699.64		
1、提取盈余公积				104,699.64	104,699.64		
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							

4、其他							
四、本年末余额	16,330,000.00			436,184.26	1,719,443.09	1,358,278.75	19,843,906.10

2008年1-6月母公司权益变动表

(单位：元)

项 目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	22,180,000.00	212,600.58		630,553.60	1,700,921.77	24,724,075.95
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	22,180,000.00	212,600.58		630,553.60	1,700,921.77	24,724,075.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”表示）					3,879,726.38	3,879,726.38
（一）本年净利润						
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					3,879,726.38	3,879,726.38
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投资资本						

2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
(四) 本年利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者(或股东)的分配						
3、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年末余额	22,180,000.00	212,600.58		630,553.60	5,580,648.15	28,603,802.33

2007年度母公司权益变动表

(单位:元)

项 目	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	16,330,000.00			400,622.82	1,687,917.14	18,418,539.96
加:会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	16,330,000.00			400,622.82	1,687,917.14	18,418,539.96

三、本年增减变动金额（减少以“-”表示）	5,850,000.00	212,600.58		229,930.78	13,004.63	6,305,535.99
（一）本年净利润					6,305,535.99	6,305,535.99
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					6,305,535.99	6,305,535.99
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投资资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）本年利润分配				630,553.60	630,553.60	
1、提取盈余公积				630,553.60	630,553.60	
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转	5,850,000.00	212,600.58		-400,622.82	-5,661,977.76	
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）	400,622.82			-400,622.82		
3、盈余公积弥补亏损						

4、其他	5,449,377.18	212,600.58			-5,661,977.76	
四、本年末余额	22,180,000.00	212,600.58		630,553.60	1,700,921.77	24,724,075.95

2006年度母公司权益变动表

(单位：元)

项 目	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	5,000,000.00			297,731.72	742,093.64	6,039,825.36
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	5,000,000.00			297,731.72	742,093.64	6,039,825.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”表示)	11,330,000.00			102,891.10	945,823.50	12,378,714.60
(一)本年净利润					1,048,714.60	1,048,714.60
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述(一)和(二)小计					1,048,714.60	1,048,714.60
(三)所有者投入和减少资本	11,330,000.00					
1、所有者投资资本	11,330,000.00					

2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
(四) 本年利润分配				102,891.10	102,891.10	
1、提取盈余公积				102,891.10	102,891.10	
2、对所有者(或股东)的分配						
3、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年末余额	16,330,000.00			400,622.82	1,687,917.14	18,418,539.96

二、最近两年一期的主要财务指标

财务指标		2008年1-6月	2007年度	2006年度
主营业务收入增长率		85.29%	60.13%	91.18%
主营业务利润率		47.39%	46.52%	31.43%
净资产收益率	全面摊薄	14.75%	28.61%	5.94%
	加权平均	15.94%	33.38%	16.62%
净资产收益率 (扣除非经常损益)	全面摊薄	14.32%	27.36%	5.92%
	加权平均	15.47%	31.92%	16.56%
每股收益(元/股)	基本	0.2020	0.3340	0.1201
	稀释	0.2020	0.3340	0.1201
每股收益(元/股) (扣除非经常损益)	基本	0.1962	0.3194	0.1198
	稀释	0.1962	0.3194	0.1198
资产负债率		41.61%	43.68%	39.59%
流动比率		1.6892	1.4627	1.6362
速动比率		1.0474	0.9338	1.2017
应收账款周转率(次/年)		6.7947	12.1651	11.9362
存货周转率(次/年)		1.7290	3.8653	5.3845
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)		-0.0832	0.3403	0.2852

注①：主要财务指标分析见本章之“（十一）管理层对公司近两年财务状况、经营成果分析”内容。

注②：基本每股收益和稀释每股收益分子、分母的计算过程。

基本每股收益=归属于母公司普通股股东的合并净利润÷母公司发行在外的普通股加权平均数；

发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回收时间÷报告期时间。

稀释性每股收益=(净利润+当期已确认为费用的潜在普通股的利息±稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用)÷(计算基本每股收益时的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数)。

增加的普通股股数=拟行权时转换的普通股股数-行权价格×拟行权时转换的普通股股数÷当期普通股市场平均价格。

注③：因公司 2007 年净资产折股，增加了股数，但并不影响所有者权益金额。为了保持会计信息的可比性，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益，调整系数为 22180000/16330000=1.36。

注④：公司于 2007 年 9 月整体变更为股份公司，因此计算 2006 年每股经营活动产生的现金流量净额采用的股本为 2006 年末的实收资本 1,633 万元。

三、公司最近两年一期利润形成的有关情况

1、主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

本公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下表：

（单位：元）

项目	2008 年 1-6 月	2007 年		2006 年	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	41,677,712.60	61,194,115.93	60.13%	38,215,341.65	91.18%
主营业务成本	21,220,010.60	31,476,031.75	22.80%	25,631,734.36	86.24%
主营业务利润	19,751,514.98	28,468,262.32	137.04%	12,010,103.39	100.46%
营业利润	5,913,386.41	9,184,631.59	694.90%	1,155,439.20	587.99%
利润总额	6,087,219.10	9,228,710.60	691.05%	1,166,643.83	524.99%
净利润	4,485,828.63	7,198,375.12	670.26%	934,541.67	548.25%
归属于母公司的净利润	4,481,330.34	7,407,177.31	574.75%	1,097,761.17	320.00%

近几年，公司主营业务收入持续大幅增长，2006 年较 2005 年增幅达到 91.18%，2007 年较 2006 年增幅略有下降，但增幅也达到 60.13%；公司主营业务利润的增长幅度要高于主营业务收入的增长幅度，且 2007 年主营业务利润的增幅高于 2006 年的主营业务利润增幅。主营业务利润增幅较高的主要原因是在产品销售增长的同时，公司租赁业务也获得快速增长，租赁业务较少发生主营业务成本，毛利水平高于销售业务，因此主营业务成本的增幅小于主营业务收入的增幅，主营业务利润的增幅得以提高。

公司近年来营业利润、利润总额和净利润持续增长，增幅逐年提高，除了产品销售和租赁业务的成功拓展外，公司在期间费用的控制上也下足力气，期间费用对主营业务收入的占比基本控制在一个相对稳定的水平，保证了营业利润、利润总额和净利润的快速增长。

2、业务收入的主要构成

本公司最近两年一期业务收入的主要构成情况如下表：

（单位：元）

项目	2008年1-6月		2007年		2006年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数字显示设备	18,803,612.11	45.12%	28,110,645.92	45.94%	20,858,036.91	54.58%
租赁收入	9,965,603.00	23.91%	19,278,957.90	31.50%	9,121,788.20	23.87%
数字图像处理设备	4,741,047.11	11.38%	7,858,026.79	12.84%	5,469,318.02	14.31%
软件产品收入	4,379,686.36	10.51%	204,273.50	0.33%	0	0.00%
数字信号传输/切换设备	2,321,424.83	5.57%	2,476,634.76	4.05%	1,632,970.96	4.27%
数字显示设备配件	1,268,197.33	3.04%	2,616,435.71	4.28%	435,227.56	1.14%
技术服务收入	198,141.86	0.48%	649,141.35	1.06%	698,000.00	1.83%
合计	41,677,712.60	100.00%	61,194,115.93	100.00%	38,215,341.65	100.00%

公司数字显示设备、数字图像处理设备的销售以及视频设备租赁业务占主营业务收入的 80.41%，在整个收入结构中占据绝大比重，主要原因是在近几年国家大力开展“平安工程”的背景下，一些负责交通和安全的政府部门开始加大对数字显示设备的采购力度，同时国家经济形势向好也促进了会展、演出等行业的发展，对数字显示设备、数字图像处理设备和视频设备的需求明显增加，为公司数字显示设备、数字图像处理设备的销售和视频设备的租赁创造了良好的市场环境。

3、主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

（单位：元）

项目	2008年1-6月	2007年度		2006年度	
	金额/比例	金额/比例	增长率	金额/比例	增长率
主营业务收入	41,677,712.60	61,194,115.93	60.13%	38,215,341.65	91.18%
营业费用	7,596,300.53	9,991,061.48	216.61%	3,155,591.19	227.95%
管理费用	6,131,124.24	9,384,199.10	23.41%	7,604,338.87	55.40%
财务费用	102,011.16	96,673.58	607.95%	-19,032.05	-59.56%
期间费用合计	13,829,435.93	19,471,934.16	81.29%	10,740,898.01	83.80%
营业费用/主营收入	18.23%	16.33%	97.72%	8.26%	71.53%
管理费用/主营收入	14.71%	15.34%	-22.93%	19.90%	-18.72%
财务费用/主营收入	0.24%	0.16%	417.21%	-0.05%	-16.54%
期间费用/主营收入	33.18%	31.82%	13.21%	28.11%	-3.86%

近年来，公司营业费用的增长幅度持续高比例增长，主要是公司所处的数字高清专业显示设备行业正处于高速增长时期。为抓住机遇，公司加大销售和租赁市场开拓力度，进行销售队伍的扩充，从而使市场拓展费用和销售人员工资出现较大幅度的增长。而营业费用的增长也实现了公司主营业务收入的快速增长，达到了公司的预期目标。

管理费用虽然持续增长，但增幅开始稳中有降，增长的主要原因是由于销售和租赁业务进展顺利，公司不断加大研发投入，扩充办公用地，招聘管理人才等。从管理费用在主营业务收入的占比情况看，该指标明显呈下降趋势，说明公司对管理费用的控制较有成效。

2007年之前，公司的财务费用都为负数，因为公司没有对外借款，无需支付利息。2007年5月，公司向胜龙科技支付过一笔金额为14,000元的资金拆借利息，同年8月，公司获得一笔金额为400万元的银行短期贷款，随后产生了利息支出，因此财务费用有所增加，不过从财务费用与主营业务收入的占比情况看，该比例在2007年为0.16%，在2008年1-6月为0.24%，均处于较低水平。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 投资收益

(单位：元)

项目	2008. 6. 30			2007. 12. 31			2006. 12. 31		
	金额	当期净利润	占当期净利润比例	金额	当年净利润	占当年净利润比例	金额	当年净利润	占当年净利润比例
证券投资收益	1, 104. 63	4, 485, 828. 63	0. 02%	326, 885. 84	7, 198, 375. 12	4. 54%	0. 00	934, 541. 67	0. 00%
合计	1, 104. 63	4, 485, 828. 63	0. 02%	326, 885. 84	7, 198, 375. 12	4. 54%	0. 00	934, 541. 67	0. 00%

2006年，公司没有投资收益；2007年公司投入150万元进行证券投资，获得投资收益326,885.84元；2008年1-6月，公司注销证券账户，并获得结存利息1,104.63元。

(2) 非经常性损益

(单位：元)

项目	2008. 6. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
非流动资产处置损益		-1, 028. 25	-194. 97
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		0. 00	0. 00
计入当期损益的政府补助	193, 329. 24	28, 700. 00	13, 000. 00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		0. 00	0. 00
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		32, 759. 22	0. 00
非货币性资产交换损益		0. 00	0. 00
委托投资损益		0. 00	0. 00
因不可抗力因素计提的各项资产减值准备		0. 00	0. 00
债务重组损益		0. 00	0. 00
企业重组费用		0. 00	0. 00
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		0. 00	0. 00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		0. 00	0. 00
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		0. 00	0. 00
福利费冲减费用		349, 808. 01	0. 00

除上述各项之外的其他营业外收支净额	19,496.55	-16,351.96	-1,600.40
中国证监会认定的其他非经常性损益项目		0.00	0.00
合计	173,832.69	393,887.02	11,204.63
减：所得税影响数额	43,458.17	70,163.64	3,900.69
减：少数股权损益影响额	-130.00	445.08	3,859.20
扣除少数股东损益影响后的非经常性损益净额	130,504.52	323,278.30	3,444.74

2006年，公司发生的非经常性损益金额不大，主要是子公司——上海彩讯获得2005年度的营业税退税13,000元。

2007年，公司发生的非经常性损益金额相比2006年有较大幅度的增长，主要原因是：

1) 最新修订的《企业会计准则》实施后，企业各项福利支出全部计入成本和费用，不再按照工资总额14%计提职工福利费，已经计提的职工福利费应当予以冲回，海淀地税科技园所根据该精神要求公司的应付福利费余额必须全部使用完毕或冲回，不能有余额，因此公司及分、子公司统一对历年结余的应付福利费在2007年度全部冲回，形成非经常性损益349,808.01元；

2) 2007年，公司出资收购了6家子公司的股权，其中对四川彩讯和广州彩讯的收购成本分别小于四川彩讯和广州彩讯可辨认净资产公允价值12,769.19元与19,990.03元，从而形成非经常性损益32,759.22元。

3) 2007年，上海彩讯获得2006年度营业税退税28,700元，形成非经常性损益28,700元；

4) 2007年，公司涉及侵权诉讼，公司败诉，需赔偿13,810元，公司按规定计入营业外支出，形成非经常性损益-13,810元。该笔赔款已于2008年1月支付。

2008年1-6月，公司发生的非经常性损益主要为公司收到软件销售的增值税退税193,329.24元。

5、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 增值税

公司按销售商品的17%计缴增值税，根据京国税（2000）187号规定，公司

自行开发的软件产品销售收入按 17%征收，超 3%部分即征即退。

南京分公司按销售商品的 17%计缴增值税，深圳分公司按销售商品的 4%计缴增值税，重庆分公司无销售业务，不需计缴增值税。

(2) 营业税

公司按应税营业额的 5%计缴营业税。

南京分公司、深圳分公司和重庆分公司按应税营业额的 5%计缴营业税。

(3) 城市建设维护税

公司按当期应纳流转税的 7%计缴城市建设维护税。

南京分公司和重庆分公司按当期应纳流转税的 7%计缴城市建设维护税，深圳分公司按当期应纳流转税的 1%计缴城市建设维护税。

(4) 教育费附加

公司按当期应纳流转税的 3%计缴教育费附加。

南京分公司、深圳分公司和重庆分公司按当期应纳流转税的 3%计缴教育费附加。

(5) 企业所得税

公司成立时即被认定为高新技术企业，适用的所得税税率为 15%。由于高新技术企业的重新认定暂未开始，按照新《中华人民共和国企业所得税法》的规定，目前公司暂按 25%的税率预缴企业所得税。

2007 年度，南京分公司所得税采取核定征收的方式，具体为先按收入的 3%确定应纳税所得额，再按照 33%（10 万以上）、27%（3-10 万）、18%（3 万以下）的所得税率计缴应纳税所得额；深圳分公司适用的所得税率为 15%（享受特区优惠税率）；重庆分公司的所得税为定额征收，为每季度定额税为 100 元。

2008 年一季度，南京分公司所得税仍采取核定征收的方式，并按全国统一的所得税税率 25%计缴应纳税所得额，二季度开始执行跨省市总分机构所得税办法；深圳分公司从一季度开始实施跨省市总分机构所得税办法，按总机构计算的应纳税所得额缴纳；重庆分公司目前所得税仍按定额征收方式计缴，每季度定额提高到 2,000 元，按跨省市总分机构所得税办法，重庆分公司第三季度起执行该办法。

需要提醒投资者注意：由于新《中华人民共和国企业所得税法》已于 2008

年1月1日起实施，该法第28条规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。截至本说明书发布日，有权部门还没有出台针对高新技术企业的企业所得税优惠措施的具体实施办法，公司能否在2008年及以后享受企业所得税优惠存在一定的不确定性。

四、公司最近两年一期的主要资产情况

1、货币资金

(单位：元)

项目	2008. 6. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
库存现金	230,895.74	120,228.33	748,648.60
银行存款	5,604,014.96	9,427,316.92	6,184,639.97
合计	5,834,910.70	9,547,545.25	6,933,288.57

近年来，主要由于公司业务规模扩大，经营性现金流入增加，公司货币资金较往年有较大幅度的增加，

2、应收账款

公司最近两年一期的应收账款账龄情况及坏账准备的计提情况如下表：

(单位：元)

账龄	2008. 6. 30				2007. 12. 31				2006. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	6,021,622.87	83.51%	180,648.69	5,840,974.18	3,889,622.50	68.35%	116,688.68	3,772,933.82	4,054,409.82	83.28%	121,632.29	3,932,777.53
1年至2年	957,006.00	13.27%	47,850.30	909,155.70	1,530,037.60	26.89%	76,501.88	1,453,535.72	578,450.00	11.88%	28,922.50	549,527.50
2年至3年	66,750.00	0.93%	10,012.50	56,737.50	45,550.00	0.80%	6,832.50	38,717.50	235,645.00	4.84%	35,346.75	200,298.25
3年以上	165,645.00	2.30%	82,822.50	82,822.50	225,645.00	3.96%	112,822.50	112,822.50				
合计	7,211,023.87	100.00%	321,333.99	6,889,689.88	5,690,855.10	100.00%	312,845.56	5,378,009.54	4,868,504.82	100.00%	185,901.54	4,682,603.28

截至2008年6月30日止，公司应收账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

由于公司主营业务的持续增长，公司应收账款的余额近年来持续增长，不过应收账款与主营业务收入的比重却呈下降趋势，显示公司对应收账款的控制较为有效。另外，账龄超过 2 年的应收账款占比不高，表明公司应收账款质量较好。

截至 2008 年 6 月 30 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

(单位：元)

单位名称	2008 年 6 月 30 日	占应收账款比例	账龄
北京华胜泰思特电子设备有限公司	625,900.00	8.68%	1 年以内
长沙众强	577,440.50	8.01%	1 年以内
北京海利丰	428,400.00	5.94%	1 年以内
北京阳光金力	373,680.00	5.18%	1-2 年
交通部公路科学研究所	274,961.00	3.81%	1 年以内
合计	2,280,381.50	31.62%	-

公司前五名欠款单位的欠款占应收账款比例不高，显示公司的应收账款较为分散。

3、其他应收款

公司最近两年一期其他应收款账龄情况及坏账准备的计提情况如下表：

(单位：元)

账龄	2008.6.30				2007.12.31				2006.12.31			
	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	1,137,664.95	86.90%	34129.9485	1,103,535.00	834,883.27	71.05%	25,046.50	809,836.77	1,012,907.62	99.76%	30,387.23	982,520.39
1 年至 2 年	163,909.47	12.52%	8195.4735	155,714.00	339,355.82	28.88%	16,967.79	322,388.03	2,473.32	0.24%	123.67	2,349.65
2 年至 3 年	7,551.36	0.58%	1132.704	6,418.66	900.00	0.07%	135.00	765.00				
3 年以上												
合计	1,309,125.78	100.00%	43458.126	1,265,667.65	1,175,139.09	100.00%	42,149.29	1,132,989.80	1,015,380.94	100.00%	30,510.90	984,870.04

2006 年 12 月 31 日，公司应收持公司 5%以上表决权股份的股东款项为：查悦昕 3,190.88 元，系差旅费借款及公司为其代垫通讯费形成的欠款，2007 年上述款项已经还清。截至 2008 年 6 月 30 日止，公司无应收持公司 5%以上表决权股份的股东款项。

截至 2008 年 6 月 30 日，其他应收款欠款金额前五名的情况如下：

(单位：元)

单位名称	2008 年 6 月 30 日	占其他应收款比例	账龄
胡建光	174,128.00	13.30%	1 年以内
天津市政府采购中心	145,180.00	11.09%	1 年以内
昆明彩讯	74,800.00	5.71%	1 年以内
王璐璐	71,256.80	5.44%	1 年以内
张凯平	43,939.00	3.36%	1 年以内
合计	509,303.80	38.90%	-

在前五名欠款单位中，胡建光欠款系胡建光为业务需要向公司借入的备用金款项；天津市政府采购中心欠款系公司为天津市公安局项目采购向其缴纳的投标保证金款；昆明彩讯欠款系公司对昆明办事处拨付的备用金款项及昆明办事处未足额上交的代理租赁业务款项；王璐璐的欠款系王璐璐为业务需要向公司借入的备用金款项；张凯平的欠款系张凯平为业务需要向公司借入的备用金款项。

4、预付账款

公司最近两年一期预付账款情况如下表：

(单位：元)

账龄	2008.6.30		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	7,283,611.96	98.62%	2,315,003.24	95.29%	2,309,708.63	88.52%
1 年至 2 年	72,945.60	0.99%	23,100.00	0.95%	299,638.00	11.48%
2 年至 3 年	28,638.00	0.39%	91,273.00	3.76%		
3 年以上						
合计	7,385,195.56	100.00%	2,429,376.24	100.00%	2,609,346.63	100.00%

2006 年 12 月 31 日，预付账款余额为 2,609,346.63 元，2007 年 12 月 31 日，预付账款余额为 2,429,376.24 元，2008 年 6 月 30 日，预付账款余额为 7,385,195.56 元。预付账款账龄大部分在 1 年以内，且截至 2008 年 6 月 30 日无预付持公司 5%以上表决权股份的股东款项。

5、存货

最近两年一期的存货情况如下表：

（单位：元）

项目	2008. 6. 30		2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	3,204,548.77	0.00	1,655,916.74	0.00	1,599,165.75	0.00
低值易耗品	2,473.14	0.00	2,458.50	0.00	3,015.00	0.00
在产品	158,396.74	0.00	1,716,015.18	0.00	0.00	0.00
产成品	3,425,152.78	0.00	1,562,185.47	0.00	1,471,522.17	0.00
外购商品	164,761.36	0.00	1,194,953.11	0.00	1,030,286.99	0.00
发出商品	6,955,883.37	0.00	4,503,206.37	0.00	1,547,558.28	0.00
合计	13,911,216.16	0.00	10,634,735.37	0.00	5,651,548.19	0.00

公司 2007 年末的存货余额较 2006 年末增加 4,983,187.18 元，增加的比例为 88.17%，2008 年 6 月 30 日继续增加到 13,911,216.16 元，增加的主要原因是由于公司业务扩大，公司需加大备货以满足客户需求。

截至 2008 年 6 月 30 日，公司的存货余额中未发现跌价情况，故无需计提存货跌价准备。

6、固定资产

（1）固定资产计价和折旧方法

1) 固定资产确认标准：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，本公司予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本可以可靠地计量。

2) 固定资产分类：房屋建筑物、专用设备、运输设备、其他设备。

3) 固定资产计价：按实际的成本或确定的价值计价。

4) 固定资产折旧采用直线法计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用

年限扣除残值（原值的5%）制定其折旧率，各类固定资产折旧率如下：

项 目	折旧年限	预计净残值率	折旧率
机器设备	10 年	5.00%	9.50%
运输设施	5 年	5.00%	19.00%
电子设备及其他设备	5 年	5.00%	19.00%

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

(单位：元)

项 目	2006.12.31	2007 年增加	2007 年减少	2007.12.31	2008 年当期增加	2008 年当期减少	2008.6.30
一、原价合计	12,328,999.11	8,216,539.41	1,189,907.44	19,355,631.08	589,089.52		19,944,720.60
其中：房屋及建筑物							
机器设备	0.00	86,817.00	0.00	86,817.00	5,500.01		92,317.01
运输设备	877,907.32	290,447.29	0.00	1,168,354.61			1,168,354.61
电子设备	10,505,010.69	7,643,780.00	1,188,222.44	16,960,568.25	566,040.52		17,526,608.77
其他设备	946,081.10	195,495.12	1,685.00	1,139,891.22	17,548.99		1,157,440.21
二、累计折旧	1,460,423.56	2,758,307.31	455,414.56	3,763,316.31	1,822,450.61		5,585,766.92
其中：房屋及建筑物							
机器设备	0.00	3,436.51	0.00	3,436.51	4,129.32		7,565.83
运输设备	378,497.61	197,962.59	0.00	576,460.20	79,656.88		656,117.08
电子设备	831,591.07	2,362,200.52	453,745.16	2,740,046.43	1,639,155.52		4,379,201.95
其他设备	250,334.88	194,707.69	1,669.40	443,373.17	99,508.89		542,882.06
三、固定资产减值准备累计金额合计							
其中：房屋及建筑物							
机器设备							
运输设备							
电子设备							
其他设备							
四、固定资产账面价值合计	10,868,575.55	5,458,232.10	734,492.88	15,592,314.77	1,370.69	1,234,731.78	14,358,953.68
其中：房屋及建筑物							

机器设备	0.00	83,380.49	0.00	83,380.49	1,370.69		84,751.18
运输设备	499,409.71	92,484.70	0.00	591,894.41		79,656.88	512,237.53
电子设备	9,673,419.62	5,281,579.48	734,477.28	14,220,521.82		1,073,115.00	13,147,406.82
其他设备	695,746.22	787.43	15.60	696,518.05		81,959.90	614,558.15

公司 2007 年固定资产净值较 2006 年增加 4,723,739.22 元，增加的比例为 43.46%，增加的主要原因是公司为积极开拓租赁市场，提高租赁市场份额而大量购置用于租赁的电子设备所致。公司的固定资产目前使用良好，并正常计提折旧，不存在减值情况，无需计提减值准备。用于抵押借款的固定资产情况详见本章“八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

7、无形资产

(1) 无形资产计价和摊销方法

1) 计价方法

公司无形资产按照实际成本进行初始计量。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，除按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

2) 摊销方法

无形资产为使用寿命有限的，其使用寿命的确定依据各项无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者，合同、法律均未规定年限的，而且也无法通过其他方式预计使用寿命的，按不超过 10 年确认。

(2) 无形资产增减变动情况

(单位：元)

项 目	2006.12.31	2007 年增加	2007 年减少	2007.12.31	2008 年当期增加	2008 年当期减少	2008.6.30
一、原价合计	1,124,089.00	23,900.00		1,147,989.00	16,000.00		1,163,989.00
1、专有技术*	1,000,000.00			1,000,000.00			1,000,000.00
2、商标使用权	3,329.00			3,329.00			3,329.00

3、软件	120,760.00	23,900.00		144,660.00	16,000.00		160,660.00
二、累计摊销额合计	476,863.08	92,165.58		569,028.66	48,837.26		617,865.92
1、专有技术	450,000.36	66,666.62		516,666.98	33,333.30		550,000.28
2、商标使用权	1,479.20	221.98		1,701.18	111.00		1,812.18
3、软件	25,383.52	25,276.98		50,660.50	15,392.96		66,053.46
三、无形资产减值准备累计金额合计							
1、专有技术							
2、商标使用权							
3、软件							
四、无形资产账面价值合计	647,225.92		68,265.58	578,960.34		32,837.26	546,123.08
1、专有技术	549,999.64		66,666.62	483,333.02		33,333.30	449,999.72
2、商标使用权	1,849.80		221.98	1,627.82		111.00	1,516.82
3、软件	95,376.48		1,376.98	93,999.50		607.04	94,606.54

专有技术系指公司拥有的“计算机视频图像分割系统”技术，该技术是公司在创立时由股东马运杰先生投入，根据北京中守会计师事务所有限责任公司于1999年10月12日以“中守评字（99）第010201号”文评估作价100.70万元，经公司创立时的全体股东确认为人民币100万元投资，商标使用权系公司注册商標支付的注册费，其他无形资产主要为公司购入的财会、管理和办公软件。

截至2008年6月30日，上述无形资产不存在减值情况，无需计提无形资产减值准备。

8、长期股权投资

（1）长期股权投资的核算方法

1) 长期股权投资的初始计量

a、公司以企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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之间的差额，调整资本公积，资本公积不足以冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照下述第 20 项商誉的第 2 条确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

b、公司除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照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的除外。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

2) 长期股权投资的后续计量

a、公司对被投资单位能够实施控制以及不具有共同控制或重大影响，并且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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资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则确认为当期投资收益。

b、公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法

核算。

公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，并且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，应当改按成本法核算，并以权益法下长期股权投资的账面价值作为按照成本法核算的初始投资成本。因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，应当改按权益法核算，并以成本法下长期股权投资的账面价值作为按照权益法核算的初始投资成本。

c、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。

(2) 长期股权投资明细

截至 2008 年 6 月 30 日，母公司长期投资为 3,350,816.60 元，全部为对子公司的长期股权投资。具体情况如下表所示：

(单位：元)

被投资单位名称	投资比例	2006.12.31	2007 年增加	2007 年减少	2007.12.31	2008 当期增加	2008 当期减少	2008.6.30
四川彩讯电子有限公司	99.00%	273,283.02	235,000.00		508,283.02			508,283.02
沈阳彩讯科技有限公司	99.00%	252,173.81	235,000.00		487,173.81			487,173.81
武汉彩讯电子科技有限公司	99.00%	265,259.92	235,000.00		500,259.92			500,259.92
西安彩讯科技有限公司	99.00%	219,723.42	235,000.00		454,723.42			454,723.42
上海彩讯光电技术有限公司	95.00%		475,000.00		475,000.00			475,000.00
上海彩讯电子科技有限公司	99.00%	198,622.30	235,000.00		433,622.30			433,622.30
广州彩讯电子科技有限公司	100.00%	251,754.13	240,000.00		491,754.13			491,754.13
合 计		1,460,816.60	1,890,000.00		3,350,816.60			3,350,816.60

公司对子公司的长期股权投资增减情况详见本章“七、关联方及关联交易”和“十、控股子公司主要财务指标”及第七章 公司基本情况之“七、控股子公司情况”。

9、资产减值准备计提情况

(1) 坏账准备

公司坏账确认标准为：债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；债务人逾期未履行其偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项；因债务人逾期未能履行偿债义务超过三年并且确定不能收回，报经公司董事会批准后列作坏账的应收款项。

公司坏账损失的核算方法：备抵法。

公司坏账准备的计提方法为：

对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备；

对于金额非重大的应收款项及经单独测试后未发现减值的应收款项一起，按照账龄划分为若干个组合，再按照这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失并计提坏账准备。

公司对于合并会计报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

公司按照账龄组合确定计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
计提比例	3%	5%	15%	50%

公司已按照上述会计政策计提坏账准备。

(2) 存货跌价准备

期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

公司存货较新，售价比采购价高，而且存货周转率非常的高，账龄基本在一年之内，不存在减值情形，无需计提存货跌价准备。

(3) 固定资产减值

公司按单项资产计提固定资产减值准备。年末对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回价值低于账面价值的，并且这种降低的价值在可预计的将来期间内不能恢复时，按可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。预计的固定资产减值损失计入当年度损益类账项。

对存在下列情况之一的固定资产，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

公司购入的固定资产普遍价格较低，且经实地盘点，成新度较高，不存在减值情形，无需计提减值准备。

(4) 在建工程减值

本公司按单项资产计提在建工程减值准备。预计的在建工程减值损失计入当年度损益类账项。年末对存在下列情况之一的在建工程，按单项资产的可收回金额低于在建工程账面价值的差额，计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

截至2007年末，公司无在建工程，无需计提减值准备。

(5) 无形资产减值

期末，对于已被其他新技术所代替，使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。资产减值准备一经计提，不得转回。

公司的无形资产目前使用良好，其中专有技术仍在使用并创造利润，其他无形资产都是财会和管理软件，对公司的会计核算和日常管理作用较大，均不存在减值情形，无需计提减值准备。

(6) 长期股权投资减值准备

公司在资产负债表日对成本法核算的长期股权投资进行检查，有客观证据表明该项长期股权投资发生减值的，按个别投资项目的账面余额高于可收回金额

的差额计提减值准备。

公司的长期股权投资均为对子公司的股权投资，目前除上海彩讯光电技术有限公司外，其他子公司都实现盈利，资产状况良好。而上海彩讯光电技术有限公司是 2007 年作为未来公司重要的生产基地而新设的子公司，未来实现盈利的可能性很大。总体来说，公司的长期股权投资不存在减值情形，无需计提减值准备。

(7) 商誉减值

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

存在商誉的子公司均资产上佳，经营良好，不存在减值情形，无需计提减值准备。

(8) 资产减值

公司需于每期末对资产进行减值测试。经测试，如资产的可收回金额低于其账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，记入当期损益，同时计提减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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现值较高者确定。

资产减值损失一经确认，在以后期间不得转回。

公司其他资产不存在减值情形，无需计提减值准备。

五、公司最近两年一期的重大债务情况

1、应付账款

公司最近两年一期的应付账款情况如下表：

（单位：元）

账 龄	2008. 6. 30		2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1, 757, 058. 83	73. 93%	5, 697, 433. 26	93. 90%	3, 206, 733. 38	100. 00%
1 年至 2 年	619, 500. 00	26. 07%	370, 437. 78	6. 10%		
2 年至 3 年						
3 年以上						
合计	2, 376, 558. 83	100. 00%	6, 067, 871. 04	100. 00%	3, 206, 733. 38	100. 00%

2007 年的应付账款余额为 6, 067, 871. 04 元, 相比 2006 年的 3, 206, 733. 38 元有较大幅度的增长, 主要原因是公司主营业务增长较快, 公司加大采购力度以满足客户需求所致。

截至 2008 年 6 月 30 日, 公司无应付持公司 5%以上表决权股份的股东款项。

2、预收账款

公司最近两年一期的预收账款情况如下表:

(单位: 元)

账 龄	2008. 6. 30		2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	13, 560, 862. 78	96. 67%	7, 383, 490. 48	90. 46%	4, 994, 666. 50	91. 18%
1 年至 2 年	343, 665. 00	2. 45%	632, 370. 30	7. 75%	455, 487. 20	8. 31%
2 年至 3 年	123, 750. 00	0. 88%	118, 250. 00	1. 45%	28, 000. 00	0. 51%
3 年以上			28, 000. 00	0. 34%		
合计	14, 028, 277. 78	100. 00%	8, 162, 110. 78	100. 00%	5, 478, 153. 70	100. 00%

2007 年的预收账款余额为 8, 162, 110. 78 元, 相比 2006 年的 5, 478, 153. 70 元有较大幅度的增长, 2008 年预收账款仍保持较快增长, 主要原因是公司主营业务增长较快, 客户对公司产品的需求增加, 公司在严格执行收款政策的基础上预收的购货款增加所致。

截至 2008 年 6 月 30 日, 公司无预收持公司 5%以上表决权股份的股东款项。

3、其他应付款

本公司最近两年一期的其他应付款情况如下表：

(单位：元)

账 龄	2008. 6. 30		2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	38,377.25	11.62%	234,345.99	57.15%	3,236,484.15	95.61%
1年至2年	119,866.07	36.28%	48,214.00	11.76%	148,520.00	4.39%
2年至3年	172,130.00	52.10%	127,500.00	31.09%		
3年以上						
合计	330,373.32	100.00%	410,059.99	100.00%	3,385,004.15	100.00%

2007年的其他应付款余额为410,059.99元，相比2006年的3,385,004.15元有较大幅度的下降，2008年其他应付款余额继续下降，主要原因系公司应付往来款减少。

2007年，公司应付持公司5%以上表决权股份的股东款项为对莫美明的欠款3,123.30元，系莫美明为南京分公司经营运作发生的代垫款项，公司已于2008年5月偿还了该欠款。

4、银行借款

公司近年来向银行借款的具体情况如下表所示：

借款单位	借款期限	年利率	借款条件	2007. 12. 31	2008年当期增加	2008年当期减少	2008. 6. 30
北京银行股份有限公司八里庄支行	2007. 08. 15-2008. 08. 14	6.84%	保证借款	4,000,000.00	0.00	1,000,000.00	3,000,000.00
合 计				4,000,000.00	0.00	1,000,000.00	3,000,000.00

公司于2007年7月20日与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签订借款期1年的《流动资金借款合同》，借款人民币400万元用于购买原材料，2008年8月14日为借款终止期，借款年利率6.84%。前述贷款由北京中关村科技担保有限公司提供担保，公司为获得担保公司的担保，公司以固定资产——LED显示系统和等离子显示器以及桑塔纳牌轿车一辆作为反担保抵押物，另外主要股东及其近亲属也分别提供各自名下私人房产和汽车进行了反担保。

2008年，公司按照借款合同规定偿还100万元短期借款，因此短期借款余额由400万元下降为300万元。

5、应交税费

(单位：元)

税项	报告期适用税率	2008. 6. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
增值税	4%、6%、17%	396,481.05	189,694.39	-4,553.02
营业税	5%	78,136.85	119,147.37	111,470.65
城建税	7%、5%、1%	31,853.82	21,284.94	20,130.36
教育费附加	3%	14,338.74	9,526.22	9,276.94
企业所得税	15%、33%	1,325,160.57	990,955.58	240,142.70
个人所得税	超额累进	24,794.05	8,058.94	4,594.15
堤围费	应纳税额的 2%	0.00	335.69	320.73
副食品基金	收入的 1%	332.53	491.02	785.78
河道管理费	应纳税额的 1%	407.67	120.05	358.70
防洪费	收入的 0.13%	2,365.33	1,803.61	371.61
地方教育费附加	收入的 0.1%	153.30		
水利建设基金	收入的 0.08%	69.12		
合计		1,874,093.03	1,341,417.81	382,898.60

2007年1月10日，公司被北京市海淀区国家税务局罚款2,000元，原因是公司于2006年7月与南京东方怡华签订销售协议，并于7月19日和8月9日收取对方预付款，但货物于8月4日发出，导致未按期缴纳增值税，因此遭到处罚，并补缴欠税17,254.27元，及滞纳金1,061.14元。

另北京市海淀区地税局为公司开具的涉税事项证明显示，公司于2006年1月因车船使用税实际缴纳日晚于法定时间一个工作日被处罚，罚款金额为0.40元。

六、公司最近两年一期的股东权益情况

(单位：元)

项目	2008. 6. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
实收资本（或股本）	22,180,000.00	22,180,000.00	16,330,000.00

资本公积	212,600.58	212,600.58	0.00
减：库存股	0.00	0.00	0.00
盈余公积	828,157.90	828,157.90	436,184.26
未分配利润	7,153,376.52	2,672,046.18	1,719,443.09
归属于母公司所有者权益合计	30,374,135.00	25,892,804.66	18,485,627.35
少数股东权益	40,656.55	36,158.26	1,358,278.75
所有者权益合计	30,414,791.55	25,928,962.92	19,843,906.10

注：2007年9月，公司由有限公司整体变更为股份公司，以截至2007年6月30日的净资产22,392,600.58元，折为2,218万股，每股面值1元，剩余净资产212,600.58元转为资本公积。

七、关联方及关联交易

1、公司主要关联方

关联方指公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

(1) 存在控制关系的关联方

名称	注册地	经营范围	注册资本	企业性质	公司合计持股比例	法定代表人	与本公司关系
四川彩讯电子有限公司	成都市	计算机软件开发、销售等	RMB50万	有限责任公司	99.00%	查悦昕	控股子公司
沈阳彩讯科技有限公司	沈阳市	技术开发、服务、咨询、转让、培训	RMB50万	有限责任公司	99.00%	查悦昕	控股子公司
武汉彩讯电子科	武汉市	光电子器件及其他电子器件制	RMB50万	有限责	99.00%	查悦昕	控股子公司

技有限公司		造等		任公司			
西安彩讯科技有 限公司	西安市	电子产品开发及其技术咨询、技 术转让及电子产品的租赁等	RMB50万	有限责 任公司	99.00%	查悦昕	控股子公司
上海彩讯光电技 术有限公司	上海松江区	光电技术服务、咨询、转让等	RMB50万	有限责 任公司	100.00%	罗晓炜	控股子公司
上海彩讯电子科 技有限公司	上海徐汇区	多媒体技术及产品、计算机领域 内的“四技”服务及电子计算 机的租赁等	RMB50万	有限责 任公司	99.00%	查悦昕	控股子公司
广州彩讯电子科 技有限公司	广州市	电子产品开发、技术转让、技术 咨询	RMB50万	有限责 任公司	100.00%	查悦昕	控股子公司
莫美明					39.96%		控股股东

(2) 不存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系
陈灏康	主要投资者个人、董事
马运杰	主要投资者个人、董事
徐林荣	主要投资者个人
陈 红	主要投资者个人
查悦昕	主要投资者个人、董事、总经理
罗晓炜	股东、董事、高管
谢 宏	股东、监事会主席、核心技术人员
丁文心	股东、监事
吕兴利	普通股东、监事
戴万方	董秘、财务总监
陆 远	核心技术人员
王益俊	股东、核心技术人员
肖文全	股东、核心技术人员
莫美康	股东、控股股东家属
北京胜龙科技股份有限公司	控股股东持股企业
北京海视天恒科技有限公司	控股股东家属持股企业

2、关联交易

(1) 关联采购

(单位: 元)

关联方名称	交易内容	2008年1-6月		2007年度		2006年度	
		金额	采购占比	金额	采购占比	金额	采购占比
北京胜龙科技股份有限公司	购买产品	0.00	0.00%	4,883,760.68	11.33%	6,149,145.29	17.16%
北京海视天恒科技有限公司	购买产品	0.00	0.00%	176,803.42	0.41%	0.00	0.00%

2007年之前,北京胜龙科技股份有限公司是公司的重要供应商。2007年后,公司获得中达电通的代理资格,可以不必通过胜龙科技而直接享受中达电通的采购优惠价,故公司与胜龙科技的采购金额和比例明显下降。由于公司向胜龙科技采购量相对较大,适当享受了一点价格优惠,故采购定价略高于采购优惠价,但比市场价格低一些,总体符合市场定价原则,此项关联交易符合平等互利原则,产品定价与交易是公允的、合法的。

公司向北京海视天恒科技有限公司的采购对象主要是显示器,因显示器市场较为成熟,采购价格与市场价格基本一致。

2008年至今,公司未再发生关联采购交易。

(2) 关联往来

(单位: 元)

关联方名称	款项性质	2008.6.30		2007.12.31		2006.12.31	
		金额	余额占比	金额	余额占比	金额	余额占比
北京胜龙科技股份有限公司	应付账款	550,000.00	23.14%	2,438,950.22	40.19%	1,043,100.00	32.53%
北京胜龙科技股份有限公司	其他应付款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,875,850.22	55.42%
吕兴利	其他应付款	0.00	0.00%	5,000.00	1.22%	0.00	0.00%
莫美明	其他应付款	0.00	0.00%	3,123.30	0.76%	0.00	0.00%

公司对胜龙科技的应付账款为公司向胜龙科技采购材料设备而发生的。

公司对胜龙科技的其他应付款主要系公司为解决资金临时周转的问题向胜龙科技借款而发生的。公司于2006年12月与胜龙科技签订了借款协议,协议约

定公司向胜龙科技借款 180 万元，借款期限为 2006 年 12 月 6 日至 2007 年 2 月 5 日，借款期限内不计利息，如公司逾期未偿还借款，则按年利率 8% 计息。公司于 2007 年 3 月支付部分本金 110 万元，于 2007 年 5 月支付剩余 70 万元款项，且按年利 8% 折合 0.67% 的月息，支付利息 14,000 元。

2007 年公司对吕兴利的其他应付款系公司向其收购广州彩讯股权时尚余 5,000 元款项未支付，从而形成对其的应付款项。公司已于 2008 年 5 月偿还该欠款。

2007 年公司对莫美明的其他应付款系莫美明为南京分公司经营运作发生的代垫款项。公司已于 2008 年 5 月偿还该欠款。

(3) 其他关联交易

2006 年，公司向胜龙科技转让了西安彩讯、沈阳彩讯、四川彩讯和广州彩讯各 3% 的股权，并对上述四家公司进行了工商变更登记。但公司与胜龙科技补充签订了备忘录，约定未支付股权转让款之前胜龙科技暂不享有其中的股东权益，由于胜龙科技并未向公司实际支付股权转让款，且工商变更登记后管理层没有发生变动，经营目标也未改变，因此公司并未丧失上述四家子公司实际控制权。2007 年，公司受让胜龙科技西安彩讯、沈阳彩讯、四川彩讯各 50% 及广州彩讯 51% 的股权，由于其中 3% 的股权款胜龙科技并未支付给公司，因此公司只需支付西安彩讯、四川彩讯和沈阳彩讯 47% 以及广州彩讯 48% 的股权转让款，股权转让结束后进行了上述四家公司的股权变更工商登记，公司实际持有西安彩讯、沈阳彩讯、四川彩讯 99% 的股权，持有广州彩讯 100% 的股权。

2006 年 10 月，公司与罗晓炜签署上海彩讯股权转让协议，由公司按注册资本比例受让罗晓炜 23% 的股权，总价款为 11.5 万元。

在公司向胜龙科技转让广州彩讯和西安彩讯的同时，吕兴利也向胜龙科技转让上述两家公司各 48% 的股权，不过胜龙科技没有向吕兴利支付广州彩讯的股权转让款，并且胜龙科技还将西安彩讯的股权无偿转让给吕兴利，公司向真正的股东——吕兴利收购这两家公司股权的行为构成关联交易，交易金额为西安彩讯 235,000 元，广州彩讯 240,000 元，其中广州彩讯股权收购款有 5,000 元公司至今未支付，形成对吕兴利的其他应付款。

上述股权的转让均是按子公司的注册资本比例作价，不存在资本溢价。

八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

截至本说明书披露日，本公司无需要披露的期后事项。

2、或有事项

(1) 或有诉讼

截至本说明书披露日，本公司不存在或有诉讼事项。

(2) 其他或有事项

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司发生的抵押情况如下：

公司于 2007 年 8 月 15 日与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签订“0200956-2007 年中关字第 047 号”《借款合同》，公司借入流动资金 400 万元。该笔借款由北京中关村科技担保有限公司提供连带责任担保。同时，公司于 2007 年 7 月 24 日与北京中关村科技担保有限公司签订了“2007 年 DY208 号”《反担保（抵押）合同》和“2007 年 DYCHE208 号”《反担保（机动车抵押）合同》，反担保合同规定，公司将所属的桑塔纳 3000（车辆登记证号码：110001823780）、LED 显示器（抵押价值 174 万）和等离子显示器设备（抵押价值 180 万），分别作价抵押给北京中关村科技担保有限公司，作为公司上述借款的反担保抵押物。

3、其他重要事项

2005 年公司未经广东威创日新电子有限公司许可的情况下，将后者发表的一篇关于大屏幕显示系统技术和产业前景分析的文章节选后转载到自己的网站。时隔近两年，即 2007 年广东威创日新电子有限公司以侵害技术论文著作权为由起诉公司，最终法院判决公司败诉。公司已依北京市海淀区人民法院（2007）海民初字第 22930 号民事判决书赔偿了广东威创日新电子有限公司 13,810.00 元。

九、股利分配政策和最近两年一期的分配情况

1、股利分配的一般政策

本公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

2、最近两年一期的分配情况

最近两年一期本公司未对股东进行利润分配。

十、控股子公司主要财务指标

本公司投资控股的子公司共有 7 家，主要财务指标如下：

1、四川彩讯电子有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	726,665.31	829,126.80	584,703.08
负债总额	87,928.46	131,703.53	57,961.52
所有者权益	638,736.85	697,423.27	526,741.56
损益项目	2008 年 1-6 月	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	471,838.00	1,233,299.67	648,236.00
利润总额	-58,686.42	261,493.66	42,329.59
净利润	-58,686.42	170,681.71	38,294.94

2、沈阳彩讯科技有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	470,360.92	653,629.78	507,422.21
负债总额	11,739.29	54,822.71	16,255.87
所有者权益	458,621.63	598,807.07	491,166.34
损益项目	2008 年 1-6 月	2007 年度	2006 年度

主营业务收入	315,740.00	807,500.00	384,919.00
利润总额	-139,332.94	173,010.94	-14,905.16
净利润	-139,332.94	107,640.73	-10,360.89

3、武汉彩讯电子科技有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	1,031,988.51	1,008,720.07	625,764.56
负债总额	147,410.34	236,651.90	114,389.55
所有者权益	884,578.17	772,068.17	511,375.01
损益项目	2008年1-6月	2007年度	2006年度
主营业务收入	934,990.00	1,708,036.53	948,670.40
利润总额	150,751.06	416,088.63	5,776.46
净利润	133,811.11	260,693.16	5,582.69

4、西安彩讯科技有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	529,847.31	569,793.65	481,722.75
负债总额	75,938.90	103,558.28	58,274.99
所有者权益	453,908.41	466,235.37	423,447.76
损益项目	2008年1-6月	2007年度	2006年度
主营业务收入	429,770.00	696,395.50	444,340.00
利润总额	-2,201.85	79,059.36	1,971.62
净利润	-12,326.96	42,787.61	2,866.91

5、上海彩讯光电技术有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
---------	------------	-------------	-------------

资产总额	2,110,520.32	1,022,869.38	-
负债总额	2,616,378.47	1,340,033.23	-
所有者权益	-505,858.15	-317,163.85	-
损益项目	2008年1-6月	2007年度	2006年度
主营业务收入	1,794,837.53	0.00	-
利润总额	-188,694.30	-817,517.21	-
净利润	-188,694.30	-817,163.85	-

6、上海彩讯电子科技有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	2,931,784.83	2,622,398.27	1,144,310.97
负债总额	1,324,126.44	1,541,104.08	755,798.26
所有者权益	1,607,658.39	1,081,294.19	388,512.71
损益项目	2008年1-6月	2007年度	2006年度
主营业务收入	2,573,868.00	5,538,569.36	2,264,163.07
利润总额	701,818.93	1,668,339.93	-385,467.32
净利润	526,364.20	1,148,859.46	-386,158.99

7、广州彩讯电子科技有限公司

(单位：元)

资产负债表项目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	1,489,571.29	1,206,852.46	865,185.44
负债总额	394,798.89	476,984.08	376,681.43
所有者权益	1,094,772.40	729,868.38	488,504.01
损益项目	2008年1-6月	2007年度	2006年度
主营业务收入	1,710,720.00	1,691,290.00	564,688.00
利润总额	486,538.69	361,638.07	6,957.30
净利润	374,815.77	241,364.37	9,734.68

十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果分析

1、资产质量状况分析

公司近两年资产结构表：

（单位：元）

资产类	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
流动资产	29,411,466.20	63.89%	21,282,284.78	64.78%
固定资产	15,592,314.77	33.87%	10,868,575.55	33.08%
无形资产	578,960.34	1.26%	647,225.92	1.97%
商誉	339,001.70	0.74%	0.00	0.00%
递延资产	115,155.19	0.25%	53,269.98	0.16%
资产总额	46,036,898.20	100.00%	32,851,356.23	100.00%

公司近两年流动资产结构表：

（单位：元）

流动资产项目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例
货币资金	9,547,545.25	32.46%	6,933,288.57	32.58%
应收票据	288,810.00	0.98%	417,000.00	1.96%
应收账款	5,378,009.54	18.29%	4,682,603.28	22.00%
其他应收款	1,132,989.80	3.85%	984,870.04	4.63%
预付账款	2,429,376.24	8.26%	2,609,346.63	12.26%
存货	10,634,735.37	36.16%	5,651,548.19	26.56%
其他流动资产	0.00	0.00%	3,628.07	0.02%
流动资产合计	29,411,466.20	100.00%	21,282,284.78	100.00%

注：表中的应收账款、其他应收款、均以扣除资产减值准备后的净值列示。

公司近两年流动资产均占总资产的60%以上，资产结构变化不大，其中公司货币资金占流动资产的比例依然较高，平均在32%左右，截至2007年12月31日，

公司应收票据、应收账款、其他应收款、预付账款合计占流动资产总额的31.38%，所占流动资产的比例比去年同期下降了9.47%，这是公司执行严格的销售信用政策的结果；存货07年比去年同期所占流动资产比例上升了9.60%，主要是为应对销售高速增长所增加的必要的库存。

固定资产约占公司总资产的三分之一左右，比去年略有提高，公司需要保持足够量的资产以应对租赁收入大幅增长。

07年产生的商誉，是公司收购非同一控制下的子公司股权产生。

2、资产负债结构分析

2006年12月31日、2007年12月31日公司的资产负债率分别为39.59%、43.68%，均保持在较低水平，表明公司资本结构较为稳健。

3、偿债能力分析

公司2006年12月31日、2007年12月31日流动比率分别为1.64、1.46；速动比率分别为1.20、0.93，上述两项财务指标均维持在正常水平。截至2007年12月31日，尽管公司有400万元的银行短期借款，但公司货币资金占流动资产的比重相对较高，故公司不存在短期偿债风险。

4、营运能力分析

06、07年公司应收账款周转率分别为11.94、12.17，显示公司应收账款管理有效到位，2007年度存货周转率3.87，较2006年度的5.38下降了28.07%，主要是应对销售增长而增加了存货储备。总体而言，上述两项指标状况比较良好，反映出公司06、07整体营运效率在高速成长中保持稳定。

5、盈利能力分析

公司2006年度、2007年度的每股收益分别为0.12元、0.33元，扣除非经常性损益后每股收益分别为0.12元、0.32元。公司2007年度每股收益在总股本扩大585万股的基础上，比06年度增加一倍多，主要原因有：

(1) 全国数字高清专业显示设备市场持续地发展，平安城市、平安工程给

整个细分市场带来了发展的商机；

(2) 较好的控制了销售成本，07 年度由于生产基地已搬迁完毕并按设计能力开工生产，主要产品——数字显示设备的单位生产成本大幅降低，毛利率从 06 年的 15.5% 上升到 07 年 24.05%；

(3) 随着公司全国大中城市的布局告一段落，租赁业务连续两年收入翻番。

6、现金流量状况分析

公司 2007 年度每股经营活动产生的现金流量净额为 0.340 元，较 2006 年度的 0.285 元提高了 19.3%，主要原因是，随着公司主营业务收入的迅速增长，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。2007 年度经营活动产生的现金流量净额大幅增加，而公司当年现金及现金等价物却比 06 年度减少了 12.50 万元，主要原因是公司 2006 年度收到投资者的增资款 1,133 万。

第十三章 备查文件

- 1、公司 2006 年度、2007 年度审计报告（包括资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表、权益变动表及其附注）；
 - 2、公司 2008 年半年度财务报告（包括资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表、权益变动表及其附注）；
 - 3、法律意见书；
 - 4、公司董事会、股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理相关事宜的决议；
 - 5、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函；
 - 6、公司企业法人营业执照；
 - 7、公司章程；
 - 8、北京市政府批准公司为高新技术企业的批文；
 - 9、公司与上海证券有限责任公司签订的推荐挂牌报价转让协议。
- （正文完）

（本页无正文，为北京彩讯科技股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页）

（董事签字）

（签章）

北京彩讯科技股份有限公司

2008年10月23日