



广东东研网络科技股份有限公司  
公开转让说明书  
(反馈稿)



主办券商



信达证券股份有限公司  
CINDA SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年十二月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

### 1、广电网络运营市场格局变化风险

历史上，广电网络运营主体主要由地方政府部门各自组建并独立运营，形成省、市、县等多层架构，没有形成一个全国范围内统一经营与管理的主体。广电网络运营商集中度较低的局面导致技术标准、业务线不统一，也导致广电网络传输设备生产厂商较难实现大批量标准化生产，因此造成市场集中度较低、良莠不齐的现状。尽管覆盖范围和服务人口数量不断扩大，但集中度较低的市场格局不利于发挥广电网络运营业务的规模效应和网络经济效应，也不利于技术飞速发展与产品服务日益多样化背景下的持续技术升级和产品丰富。对此，国家广电总局于2009年7月29日发布《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》，规定要用强化行政推动、市场运作的方式，在省、自治区、直辖市的层面推动广电运营网络整合。省网整合后有利于统一技术标准并实现规模化采购，有利于有线电视网络规模优势与网络经济效应的释放，有利于促进上游设备生产厂商的优胜劣汰与集中度提升。

尽管全国绝大部分省份的省级有线电视网络公司已经完成或者基本完成对本省地市级以上网络的整合工作，但主体整合到业务整合、技术统一需要一定的时间，在整合的过程中可能会影响地方广电网络运营商的网络双向改造相关规划设计、设备购置及施工建设的进程和力度，进而对包括本公司在内的广电网络传输设备生产厂商的经营业绩带来不确定性。

此外，随着省网整合的不断深入，市场区域分隔程度不断降低，省网统一运营规模更大，设备和服务采购主要采用招投标模式，这使得上游设备厂商竞争趋于激烈，竞争加剧可能导致行业整体利润率下降，进而导致公司面临产品毛利率水平有所下降的风险。另一方面，在招投标模式下，如果公司在省网招标尤其是当期主要省网客户的招标中未能入围，或入围后与下属地市级运营商供货中未能取得订单或取得较少订单，则可能对公司的经营业绩和市场份额带来重大影响。

如果公司不能有效应对市场和客户需求的变化，并在技术研发、产品质量水平、及时供货、售后保障及服务等方面不断提升自身实力，将面临市场带来的竞

争压力。

## 2、三网融合的竞争风险

2010年1月13日，国务院常务会议决定推动推进电信网、广播电视网和互联网融合发展，实现三网互联互通、资源共享，为用户提供话音、数据和广播电视等多种服务。会议确定了三网融合推进的阶段性目标：2010年至2012年为试点阶段，以推进广电和电信业务双向阶段性进入为重点，制定三网融合试点方案，选择有条件的地区开展试点，不断扩大试点范围；加快电信网、广播电视网、互联网升级改造，加快培育市场主体，组建国家级有线电视网络公司，初步形成适度竞争的产业格局。2013年至2015年为推广阶段，总结推广试点经验，全面推进三网融合。

由于历史及政策原因，广电与电信在三网融合之前彼此相对独立，不存在竞争关系。随着三网融合的推进，广电与电信逐渐双向进入。三网融合将加快有线电视数字化、双向化、互联网化的进程，促进广电的互联网化进程，以新的服务手段开展更多新业态服务。在宽带双向交互业务和基于有线电视网络的网络服务业务方面，广电运营商通过双向网络与业务平台建设推出以高清交互为特点的增值业务和融合创新业务，进入电信运营商、互联网运营商的语音及数据业务领域，与电信运营商、互联网运营商形成直接竞争。而在电视节目传输和视频点播等业务领域，收视方式的多样性正在挑战有线电视运营商的垄断地位，电信运营商、互联网运营商正在通过OTT、IPTV、手机电视和移动多媒体广播电视等对广电运营商基本的广播电视业务形成竞争。

如果广电运营商未能充分发挥自身的网络资源和用户资源优势，在市场演变和竞争过程中处于不利地位导致用户流失，将直接影响广电网络传输设备制造商及服务提供商的市场容量，使本公司面临一定市场风险。

## 3、技术升级及替代风险

公司为高新技术企业，核心产品均为自主研发，保持技术水平先进性并持续提升对公司的发展起着十分重要的作用，因此公司一贯重视对技术研发的投入和管理，也取得了较好的效果。

目前，我国广电网络在行业产业层面处于“三网融合”阶段，在行业市场层面正处于网络整合阶段，在行业技术层面正处于双向化改造阶段，广电网络传输设备更新换代速度加快，如果公司不能准确把握市场和客户需求、或不能根据技

术演进趋势及时调整新技术和新产品的开发方向，将面临产品技术水平落后于市场需求的风险。

#### 4、客户集中度较高风险

报告期内各期间，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月前五大客户营业收入合计分别为 12,418.11 万元、13,787.85 万元、8,167.23 万元，占当期营业收入总额的比重分别为 50.73%、54.35%、64.50%。随着省网整合的进一步深化，广电网络运营行业的集中度将不断提升，在全国形成三十多个省级层面的运营主体，公司的客户集中度将来可能会进一步提高。

一方面，由于大客户的单笔订单量较大，便于充分发挥规模经济优势，降低产品定制研发成本和单位生产成本，从而可以保持较高的毛利率水平。故而公司采取了核心客户优先的市场策略，在资源分配方面予以倾斜并优先服务于大客户的需要。另一方面，优先大客户的市场策略容易形成公司客户集中度较高、经营业绩受大客户需求变动或订单执行迟延的风险。

尽管由于本行业门槛较高，且公司与大部分客户保持着良好的商业关系，客户一般不易流失，以及公司也正通过积极开拓国内外客户以降低对主要客户的依赖风险，但是公司在未来一段时期内仍将维持客户集中度较高的情形，如果这些客户的需求锐减、财务状况恶化或者公司不能快速响应客户的需求方案变化，公司经营将会有一定风险。

#### 5、应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	应收账款余额 (万元)	1 年以内应收账款占应收账款 余额的比例 (%)	应收账款余额占营业收入的 比例 (%)
2012.12.31	12,184.45	87.31%	49.77%
2013.12.31	14,388.21	84.50%	56.72%
2014.6.30	18,049.26	86.40%	142.55%

报告期内，公司应收账款大部分账龄在一年以内，公司回款总体状况较好。由于公司的客户主要是各大省网，回款周期一般较长。随着公司经营规模的扩大，公司的应收账款可能会进一步增加，这可能会对公司的经营活动现金流量以及生产经营活动产生不利影响。

2014年6月末，应收账款余额占营业收入的比重有较大幅度上升，主要是因为公司回款主要集中在下半年。公司绝大多数客户财务和资信状况良好，并且公司已经本着稳健原则对应收账款计提了坏账准备。

虽然公司大部分应收账款客户主要为各地广电网络运营商，为大型国有企业，资金实力雄厚、信誉良好，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，或主要债务人的财务状况发生恶化，则有可能存在坏账风险。

## 6、存货余额较大的风险

报告期内，公司存货余额情况如下：

单位：万元

项目	存货余额	存货跌价准备	库存商品占存货的比例	存货余额占营业收入的比例
2012年	5,382.97	408.55	38.93%	21.99%
2013年	6,240.20	464.65	38.25%	24.60%
2014年1-6月	6,641.35	379.17	22.40%	52.45%

近二年一期公司存货余额占营业收入比重分别为 21.99%、24.60%、52.45%（2014年营业收入为1-6月），基本稳定。近二年一期公司存货跌价准备分别为408.55万元、464.65万元、379.17万元，占当期存货余额比重为分别7.59%、7.45%、5.71%，不存在大幅贬值情况。

虽然公司生产模式主要为以销定产，不存在存货积压和大幅跌价的现象，但如果存货金额过大仍会影响资金营运效率，给公司的生产经营带来不利影响。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	2
目录.....	6
释义.....	8
<b>第一节 基本情况.....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构.....	13
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	15
五、子公司简要情况.....	24
六、公司重大资产重组情况.....	25
七、公司董事、监事及高级管理人员.....	26
八、报告期内主要会计数据和财务指标简表.....	30
九、相关机构情况.....	31
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>33</b>
一、公司的业务及主要产品情况.....	33
二、主要产品和服务的流程及方式.....	38
三、公司业务相关资源情况.....	39
四、业务情况.....	55
五、商业模式.....	58
六、公司所处行业基本情况.....	72
七、公司发展计划.....	94
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>96</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	96
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	99
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	101
四、公司独立性情况.....	101
五、同业竞争.....	103
六、与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员所控制的其他企业.....	104
七、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	104
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	106
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>110</b>
一、财务报表.....	110
二、审计意见.....	126
三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况.....	126

四、主要会计政策和会计估计 .....	127
五、财务指标分析 .....	153
六、报告期内盈利情况 .....	160
七、公司主要资产情况 .....	173
八、公司主要负债情况 .....	181
九、股东权益情况 .....	185
十、公司经营现金流量变动情况 .....	186
十一、关联方、关联方关系及重大关联交易情况 .....	187
十二、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	193
十三、主要关联方在主要客户或供应商中占有权益情况 .....	193
十四、报告期内公司改制情况 .....	193
十五、报告期内公司资产评估情况 .....	194
十六、股利分配和最近两年一期利润分配情况 .....	194
十七、风险因素及自我评估 .....	195
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>202</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	202
二、相关中介机构声明 .....	202
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>208</b>
一、主办券商推荐报告 .....	208
二、财务报表及审计报告 .....	208
三、法律意见书 .....	208
四、公司章程（草案） .....	208

## 释义

在本公开转让说明书中，除另有说明，下列简称有如下含义：

一般释义		
公司/本公司/东研科技/申请人	指	广东东研网络科技股份有限公司
本说明书/本公开转让说明书	指	广东东研网络科技股份有限公司公开转让说明书
东研有限、原有限公司	指	广东东研网络科技有限公司，曾用名汕头高新区宽带技术有限公司、汕头高新区亚威科技有限公司
嘉禾九鼎	指	嘉兴嘉禾九鼎投资中心（有限合伙）
宇鑫九鼎	指	宇鑫九鼎（厦门）投资管理中心（有限合伙）
务本投资	指	汕头市龙湖区务本投资合伙企业（普通合伙）
中科安广	指	安徽中科安广创业投资有限公司
广东宏业	指	广东宏业广电产业投资有限公司
成都东研	指	成都东研网络科技有限公司，曾用名成都宽带通讯工程咨询服务有限公司、成都宽带电子技术有限公司、成都爱斯宽带技术有限公司。
深圳华正达	指	深圳市华正达电子有限公司
深圳东研	指	深圳东研网络科技有限公司
哈尔滨东研	指	哈尔滨东研网络科技有限公司
章程、公司章程	指	《广东东研网络科技股份有限公司章程》
改制、股改	指	2012年6月18日本公司整体改制为广东东研网络科技股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商/信达证券	指	信达证券股份有限公司
会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	广东华商律师事务所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
新会计准则	指	财政部于2006年颁布的《企业会计准则》

广电总局	指	原国家广播电影电视总局，2013年与国家新闻出版总署合并，随后更名为“国家新闻出版广电总局”
董事会	指	广东东研网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东东研网络科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2012-2013 年度及 2014 年上半年
<b>专业释义</b>		
三网融合	指	电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，三大网络通过技术改造，网络互联互通、资源共享，形成统一的网络平台。新的平台不仅仅是物理层的统一，而且在业务层面能实现语音、数据和广播电视等多种业务的融合，三网融合应用广泛，是遍及普通家居用户、智能交通、环境保护、政府工作、平安城市等多个领域的全业务网络。
光发射机	指	电信号经过处理后对光源进行强度调制，将电信号转换成光信号并耦合进光纤的设备。
光接收机	指	通常位于光纤接点和有线电视的前端位置,它的主要功能是把光信号转变为射频信号。
光工作站	指	新一代有线电视双向光节点产品，它在 HFC 网络中完成下行光信号转换为射频电视信号和将反向射频信号转换成反向光信号的转换过程，服务于广播电视、通信领域。
EPON	指	Ethernet Passive Optical Network 的缩写，是一种新型的光纤接入网技术，它采用点到多点分布结构、全光纤的无源以太网传输，可以实现语音、数据、VOD 点播、IPTV 视频等多种业务。
EoC	指	Ethernet over Coax 的缩写，即以太网数据通过同轴电缆传输，可以在一根同轴电缆上同时传输视频电视和双向数据信号，从而大大简化 HFC 网络的双向改造，能利用现有的广电 HFC 网络为用户提供数字电视、互动电视和宽带数据上网等多业务融合服务。
三合一/综合光节点/综合信息接入局端	指	综合多业务融合的网络前端设备，通过对 HFC 光接收机、EPON、ONU、EoC 设备的产品整合和统一管理，实现光纤接入、同轴输出，在一根同轴上实现视频电视、宽带上网、VOD 点播等多业务融合服务；
光端机	指	光信号传输的终端设备。
机顶盒	指	与电视机连接的网络终端设备。
VOD	指	Video On Demand 的缩写，即视频点播的意思。交互式视频点播系统一般由 VOD 后端处理系统、传输网络、用户机顶盒或 PC 电脑三个部分组成。
终端	指	指连接在广播有线电视网络末端，为用户提供接收和发送信息功能的设备。本文中特指应用于广电网络中的相应终端设备，如：EoC 终端，ONU，机顶盒等。
HFC 网络	指	Hybrid Fiber-Coaxial 的缩写，是光纤和同轴电缆相结合的混合网络。
CMTS	指	Cable Modem Terminal Systems 的缩写，CMTS 是管理控制 Cable Modem 的设备，其配置可通过 Consol 接口或以太网接口完成。CM，电缆调制

		解调器 (Cable Modem), 主要用于有线电视网进行数据传输。
NGB	指	中国下一代广播电视网, 是有线无线相结合、支持“三网融合”业务的、全程全网的广播电视网, 骨干网速率达到每秒 1000 兆, 接入网用户端速率达到每秒 100 兆, 比现有用户上网速度快 100 倍, 可以为广大人民群众提供高清晰度电视、数字音频节目、高速数据接入和话音等“三网融合”服务。
双向网络	指	已有有线电视网络下行通路的基础上建设上行数据网络, 为用户提供回传数据信息的上行通路, 用户可通过双向网络实现与信息源的交互, 开展诸如视频通讯 (包括电视会议、电视短讯、远程教学、远程医疗和保安监控等), 电缆话音业务 (Cable VoIP), 宽带上网 (包括网络游戏、电子商务等)、视频点播、网上银行、IP 电话等多种业务。
广电网络双向改造	指	将现有的单向传输、下行广播式的有线电视网络改造成双向传输、上下行互动式的网络。有线电视双向网络是通过建立双向的城域网和接入网为用户提供综合业务的双向传输系统, 双向网络基本结构模型通常由城域网、接入网、用户端等几部分组成。双向化改造以后, 单向广播电视业务继续保持原有的 HFC 逻辑链路, 双向业务路由和逻辑分层与采用的网络双向化改造技术相关。
省网	指	省级广播电视网络运营商。
省网整合	指	各省对下属的市、县级有线电视网络进行整合, 组建省级有线电视运营商
RFoG	指	RF over Glass, 即光纤射频传输, 它用单纤无源光网络传输代替了 HFC 网络中的同轴电缆电传输部分。
IPQAM	指	IPQAM 调制设备集“复用、加扰、调制、频率变换”功能为一体, 它将 DVB/IP 自 IP 骨干网输入的节目流重新复用在指定的多业务传输流中, 再进行 QAM 调制和频率变换, 输出 RF。
CAD	指	计算机辅助设计(CAD-Computer Aided Design) 利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作。

注: 在本说明书表格中若存在合计数与各分项数值之和尾数不同的情况, 是因采用四舍五入的算法所形成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称:	广东东研网络科技股份有限公司
注册资本:	5,329.50万元
实收资本:	5,329.50万元
法定代表人:	汤小秋
成立日期:	1999年8月27日(2012年6月29日变更为股份公司)
住所:	汕头高新区科技中路6号(创业大厦)第三、十一、十二层
邮政编码:	515000
联系电话:	0754-88261422
传真:	0754-88261425
电子信箱:	securities@donyan.cn
董事会秘书:	张驰
主要业务与所属行业:	<p>公司主营业务为广电网络传输设备研发、制造及销售,广电网络技术服务,终端及相关设备配套。根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的规定,公司所属行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”;根据《国民经济行业分类》(GBT4754-2011),公司属于C393广播电视设备制造行业;根据工信部2007年制定的电子信息产业行业分类目录,公司所处行业为“广播电视设备工业行业”下属的“广播电视发射及传输设备制造”中的“有线电视网络设备”,并可进一步细分为:有线电视网络前端设备、有线电视光缆传输系统设备、有线电视电缆分配系统及终端设备等。</p>
经营范围:	<p>有线电视器材,调制器,放大器,测试仪器的制造加工;宽带接入设备的研发和制造;计算机软件的开发;有线电视网络规划、设计、咨询、施工和服务;经营各类商品和技术的进出口业务(但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外)。(经营范围中凡涉专项规定持有有效专批证件方可经营)</p>
组织机构代码:	71488817-9

### 二、股票挂牌情况

#### (一) 股票基本情况

股票代码:	【】
-------	----

股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	5,329.50万股
挂牌日期:	【】年【】月【】日
转让方式:	协议转让

## (二) 股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

公司系由原有限责任公司整体变更设立的股份公司，股份公司成立于 2012 年 6 月 29 日。根据《公司法》第一百四十一条规定：“公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”，本公司董事、监事、高级管理人员汤小秋、迟浩、蔡斌、王勇、迟大明分别承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条第一款，“控股股东、实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。因此公司控股股东、实际控制人汤小秋所持股份将按照《公司法》与《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定实施限售。股东迟浩、迟大明、蔡斌自愿对其所持股份实施限售，限售安排与汤小秋相同。

公司其他董事、监事、高级管理人员均不持有公司股份，不涉及限售问题。

除上述限售安排之外，公司股东对其所持股份无其他自愿锁定承诺。

公司上述持股的实际控制人、董事、监事、高级管理人员针对上述股份的限售出具了书面承诺函。

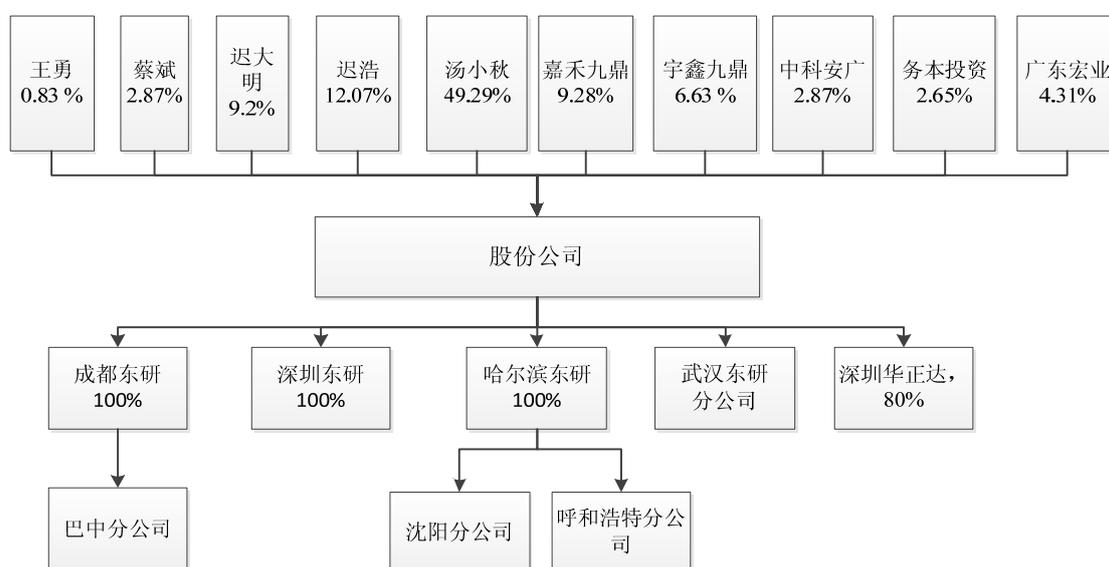
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的数量（股）
1	汤小秋	26,270,795	49.29	6,567,698
2	迟浩	6,431,100	12.07	1,607,775

3	嘉禾九鼎	4,947,000	9.28	4,947,000
4	迟大明	4,901,101	9.20	1,225,275
5	宇鑫九鼎	3,533,571	6.63	3,533,571
6	广东宏业	2,295,000	4.31	2,295,000
7	中科安广	1,530,000	2.87	1,530,000
8	蔡斌	1,530,000	2.87	382,500
9	务本投资	1,413,429	2.65	1,413,429
10	王勇	443,004	0.83	110,751
合计		53,295,000	100.00	23,612,999

### 三、公司股权结构

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司主要股东情况

汤小秋为本公司实际控制人，迟浩、迟大明、嘉禾九鼎与宇鑫九鼎为持股5%以上的股东。

##### 1、控股股东及实际控制人与主要自然人股东基本情况

序号	名称	身份证号码	法定住所	股份数(股)	持股比例%
1	汤小秋	44050519540704****	广东省汕头市金厦街道****	26,270,795	49.29
2	迟浩	21010419640331****	深圳市南山区泉园路****	6,431,100	12.07
3	迟大明	23010719700116****	深圳市南山区玉泉路****	4,901,101	9.20

自东研有限设立以来，汤小秋一直通过直接或间接方式持有公司股权，报告期内一直是公司的第一大股东。截止本说明书出具之日，汤小秋直接持有公司 26,270,795 股份，占公司股份总数的 49.29%。汤小秋控制公司接近半数的股权，且其他股东股份相对分散，汤小秋能够对公司股东大会的决议产生重大影响。

汤小秋自东研有限设立以来，一直担任公司的法定代表人、执行董事或董事长，能够对公司董事会的决议产生重大影响；汤小秋担任公司总经理，全面统筹管理公司的生产、经营事务，是公司重大经营事项决策的核心。因此，公司实际控制人与控股股东为汤小秋。

公司的控股股东、实际控制人最近两年一期未发生变化。

## 2、持有公司 5%以上股份的其他股东

### (1) 嘉兴嘉禾九鼎投资中心（有限合伙）

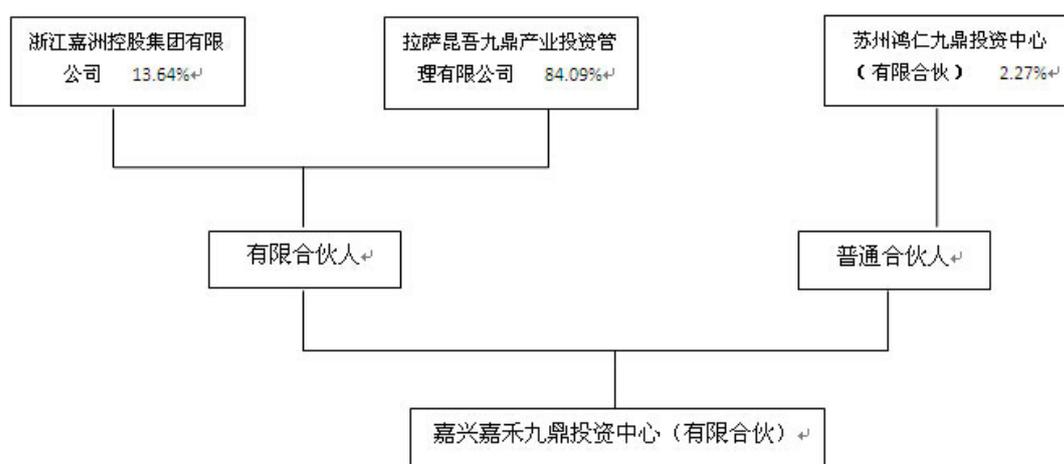
成立时间：2010 年 10 月 12 日

注册资本：22,000 万元

注册地：嘉兴市富润路 101 号 502 室

嘉禾九鼎主要从事股权投资及相关资讯服务。苏州鸿仁九鼎投资中心（有限合伙）为执行事务合伙人。嘉禾九鼎持有公司 4,947,000 股，持股比例为 9.28%。

截至本说明书签署日，嘉禾九鼎的合伙人及各自出资比例如下图所示：



### (2) 宇鑫九鼎（厦门）投资管理中心（有限合伙）

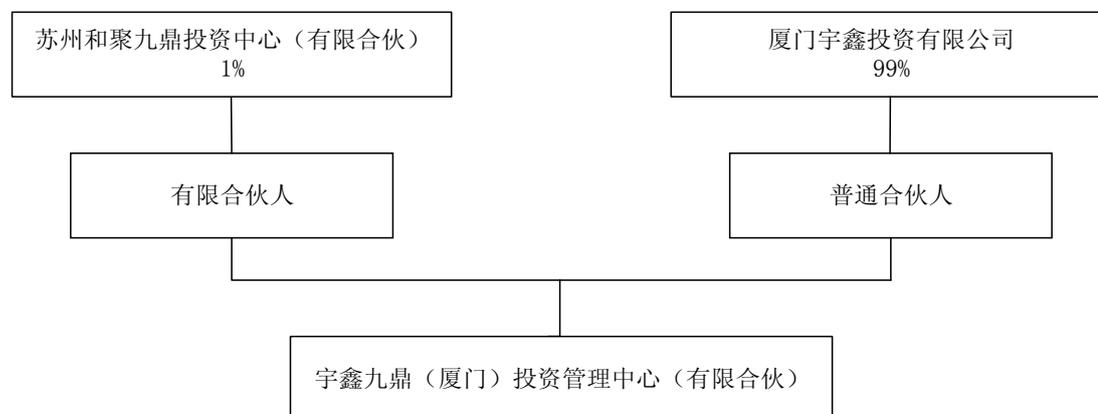
成立时间：2009 年 11 月 23 日

注册资本：20,000 万元

注册地：厦门市思明区塔埔东路 171 号第 15 层 1502 之一单元

宇鑫九鼎主要从事投资管理。厦门宇鑫投资有限公司为执行事务合伙人。宇鑫九鼎持有公司 3,533,571 股，持股比例为 6.63%

截至本说明书签署日，宇鑫九鼎的合伙人及各自出资比例如下图所示：



### （三）持有的股份是否存在质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

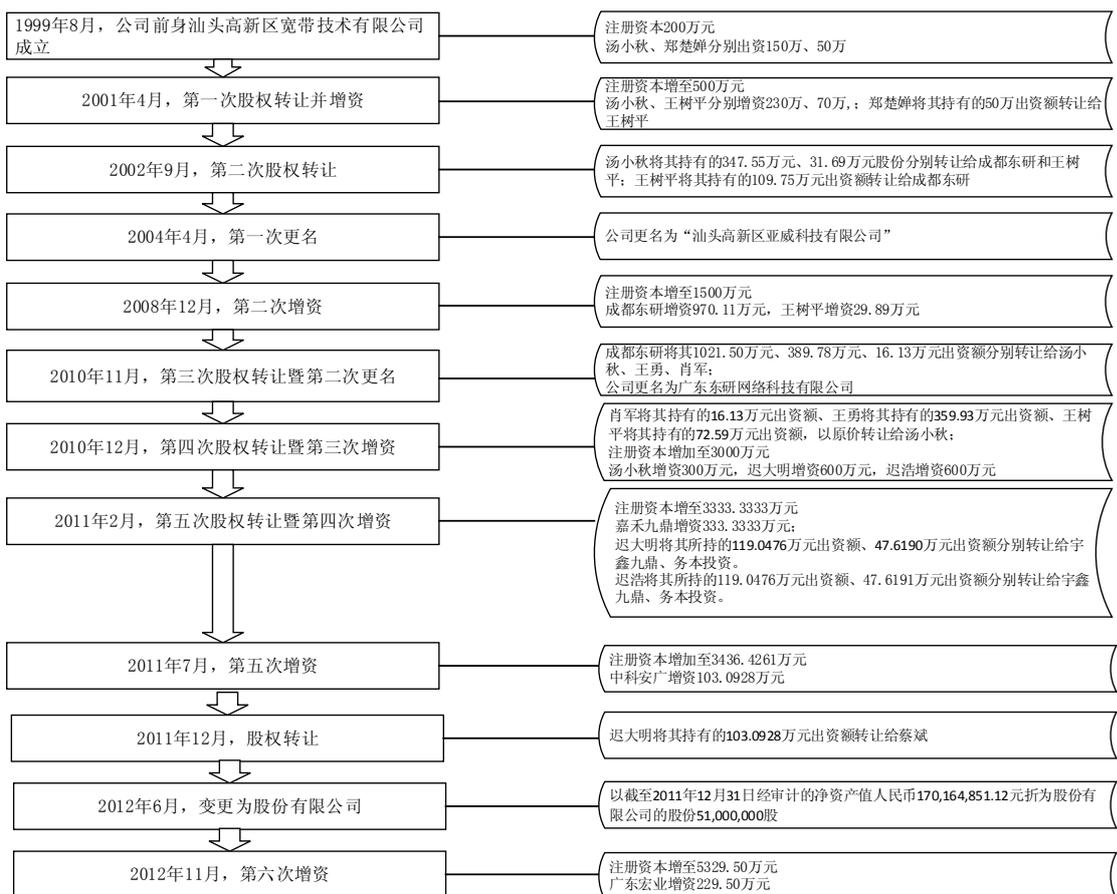
### （四）股东之间的关联关系

迟浩与迟大明为兄弟关系，合计持有公司 21.27%的股份。

除上述关联关系外，其他股东之间不存在关联关系。

## 四、公司成立以来股本形成及其变化情况

### （一）公司股本形成示意图



## （二）公司股本形成过程

### 1、1999年8月，公司前身设立

公司前身为汕头高新区宽带技术有限公司，系汤小秋、郑楚婵于1999年8月27日设立。设立时住所为汕头高新区科技中路高新大厦11楼D室，法定代表人为汤小秋，注册资本为200万元，经营范围为：销售有线电视器材，调制器，放大器，测试仪器；光纤传输技术的设计、咨询。

1999年8月20日，汕大会计师事务所出具汕大注会[1999]第250号《验资报告》，确认出资到位。1999年8月27日，公司前身取得汕头市工商行政管理局核发的注册号为4405012002583的《企业法人营业执照》。

设立时，公司前身股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汤小秋	150	75
2	郑楚婵	50	25
	合计	200	100

### 2、2001年4月，第一次股权转让并增资

2001年4月2日，汕头高新区宽带技术有限公司股东会作出决议，同意郑楚婵将其持有公司25%的股权转让给王树平；同时将注册资本由200万元增加至500万元，其中由股东汤小秋以货币资金增资230万元，王树平以货币资金增资70万元。同日，王树平与郑楚婵签署股权转让协议，相关股权转让款于2001年4月3日支付完毕。2001年4月16日，中喜会计师事务所有限责任公司出具中喜验字[2001]第44号《验资报告》，确认出资到位。

2001年5月16日，公司前身完成相关工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后，公司前身股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汤小秋	380	76
2	王树平	120	24
	合计	500	100

### 3、2002年9月，第二次股权转让

2001年5月25日，东研有限股东会通过决议，同意汤小秋、王树平以其所持有的一定比例的东研有限的股权对成都东研（成都爱斯宽带技术有限公司）进行增资。

2001年5月28日，汤小秋、王树平、韩清、李小衡、肖文科、章志坚等6名自然人和铁道部第二勘测设计院有线电视工程公司、西安电子科大博诚宽带通讯科技开发有限公司与成都东研签署了《增资协议》，其中约定汤小秋、王树平以四川新源资产评估事务所有限公司出具的（新源资评报字（2001）第020号）《资产评估报告书》确认的东研有限净资产为基础，分别将其持有东研有限76%、24%股权中的92%作为出资，分别增资347.55万元、109.75万元。同日，成都东研召开股东会，通过关于该次增资扩股的决议。

2001年6月16日，中喜会计师事务所有限责任公司出具中喜审字（2001）第62号《验资报告》，确认新增出资已经到位。成都东研已经完成该次增资的工商变更登记手续。

但汤小秋、王树平在履行与成都东研的增资协议过程中，汕头市工商行政管理局要求必须以股权转让方式进行。因此，2002年9月25日，汤小秋、王树平与成都东研签订《股权转让协议》，约定汤小秋将其持有的347.55万元出资额对应的股权以原价转让给成都东研；王树平将其持有的109.75万元出资额对应的股权以原价转让给成都东研。同时，汤小秋与王树平签订《股权转让协议书》，约定汤小秋将其持有剩余出资额对应的股权作价31.69万元转让给王树平。公司股东会对股权转让作出决议，同意上述股权转让行为。

2002年10月8日，公司完成相关工商变更登记手续。在签署股权转让协议和办理工商变更登记时因公司经办人员笔误和疏忽，导致汤小秋和王树平的出资额各产生0.76万元的差额。经当事人确认，该次股权变更以工商部门登记的股权比例为准。

本次股权转让后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	成都东研	457.30	91.46
2	王树平	42.70	8.54
	合计	500.00	100.00

#### 4、2004年4月，第一次更名

2004年3月10日，公司股东会作出决议，同意公司名称变更为“汕头高新区亚威科技有限公司”。并于2004年4月16日，取得汕头市工商行政管理局核发的注册号为4405132000059的《企业法人营业执照》。

## 5、2008年12月，第二次增资

2008年11月30日，公司股东会作出决议，同意注册资本由500万元增加至1,500万元。其中，由成都东研以未分配利润增资320.11万元，以货币资金增资650万元；王树平以未分配利润增资29.89万元。

2008年12月12日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具汕中瑞会验字[2008]第164号《验资报告》，确认出资到位。

2008年12月17日，公司完成相关工商变更登记手续，并取得汕头市工商行政管理局核发的注册号为440500000045611的《企业法人营业执照》，公司注册资本增加至1,500万元。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	成都东研	1,427.41	95.16
2	王树平	72.59	4.84
	合计	1,500.00	100.00

## 6、2010年11月，第三次股权转让暨第二次更名

2010年11月26日，成都东研与汤小秋、王勇、肖军签署《股权转让协议》，约定成都东研将其持有的1,021.50万元出资额、389.78万元出资额、16.13万元出资额对应的股权以原价分别转让给汤小秋、王勇、肖军。同日，公司股东会作出决议，同意上述股权转让事宜。2010年11月29日，相关股权转让款项已结算完毕。2010年12月8日，东研有限完成上述股权转让事宜的工商变更登记手续。

上述股东会决议还同意公司名称变更为广东东研网络科技有限公司。

本次股权转让后，东研有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汤小秋	1,021.50	68.10
2	王勇	389.78	25.99
3	王树平	72.59	4.84
4	肖军	16.13	1.07
	合计	1,500.00	100.00

## 7、2010年12月，第四次股权转让暨第三次增资

### （1）股权转让

2010年12月22日，肖军、王勇、王树平分别与汤小秋签署《股权转让协议》，约定肖军将其持有的16.13万元出资额、王勇将其持有的359.93万元出资额、王树平将其持有的72.59万元出资额对应的股权，以原价转让给汤小秋。同日，东研有限股东会作出决议，同意上述股权转让事宜。

## (2) 增资至3,000万元

2010年12月22日，东研有限股东会作出决议，同意注册资本由人民币1,500万元增加到3,000万元。新增注册资本由汤小秋以货币资金出资300万元，其中缴纳注册资本300万元；迟大明以货币资金出资2,250万元，其中缴纳注册资本600万元，余额部分计入资本公积；迟浩以货币资金出资2,250万元，其中缴纳注册资本600万元，余额部分计入资本公积。

2010年12月30日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具汕中瑞会验字[2010]第284号《验资报告》，确认出资到位。

2010年12月31日，东研有限完成相关工商变更登记手续。

本次股权转让并增资后，东研有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	汤小秋	1,770.15	59.005
2	迟大明	600.00	20.000
3	迟浩	600.00	20.000
4	王勇	29.85	0.995
	合计	3,000.00	100.000

## 8、2011年2月，第五次股权转让暨第四次增资

### (1) 增资至3,333.3333万元

2011年2月15日，东研有限股东会通过决议，同意注册资本由人民币3,000万元增加到3,333.3333万元。同意新股东嘉禾九鼎以货币出资3,500万元，其中缴纳注册资本333.3333万元，超过部分计3,166.6667万元作为资本公积。

2011年2月15日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具汕中瑞会验字[2011]第051号《验资报告》，确认出资到位。

### (2) 股权转让

2011年2月15日，迟大明与宇鑫九鼎、务本投资分别签订《股权转让协议》，约定迟大明将其所持的东研有限119.0476万元出资额、47.6190万元出资额对应的股权作价625万元、250万元分别转让给宇鑫九鼎、务本投资。迟浩与宇鑫九

鼎、务本投资分别签订《股权转让协议》，约定迟浩将其所持东研有限 119.0476 万元出资额、47.6191 万元出资额对应的股权作价 625 万元、250 万元分别转让给宇鑫九鼎、务本投资。同日，东研有限股东会作出决议，同意上述股权转让事宜。

2011 年 3 月 15 日，东研有限完成相关工商变更登记手续。

本次增资及股权转让后，东研有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汤小秋	1,770.1500	53.10
2	迟大明	433.3334	13.00
3	迟浩	433.3333	13.00
4	嘉禾九鼎	333.3333	10.00
5	宇鑫九鼎	238.0952	7.14
6	务本投资	95.2381	2.86
7	王勇	29.8500	0.90
	合计	3,333.3333	100.00

经核查，公司、汤小秋、迟大明、迟浩，与嘉禾九鼎、宇鑫九鼎于 2010 年 11 月 28 日签订了《投资协议书》。经查阅《投资协议书》以及汤小秋、迟大明、迟浩、嘉禾九鼎、宇鑫九鼎出具的承诺函，公司与嘉禾九鼎、宇鑫九鼎不存在股权回购、业绩对赌等约定。

#### 9、2011 年 7 月，第五次增资

2011 年 7 月 20 日，东研有限股东会作出决议，同意注册资本由 3,333.3333 万元增加至 3,436.4261 万元，由中科安广以货币出资 1,485 万元。其中，缴纳注册资本 103.0928 万元，超过部分 1,381.9072 万元作为资本公积。

2011 年 8 月 12 日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具汕中瑞会验字 [2011]第 253 号《验资报告》，确认出资到位。

2011 年 8 月 17 日，东研有限完成相关工商变更登记手续，公司注册资本增加至 3,436.4261 万元。

本次增资后，东研有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汤小秋	1,770.1500	51.51
2	迟大明	433.3334	12.61
3	迟浩	433.3333	12.61
4	嘉禾九鼎	333.3333	9.70

5	宇鑫九鼎	238.0952	6.93
6	中科安广	103.0928	3.00
7	务本投资	95.2381	2.77
8	王勇	29.8500	0.87
	合计	3,436.4261	100.00

经核查，汤小秋、迟大明、迟浩、王勇、嘉禾九鼎、宇鑫九鼎、务本投资与中科安广于2011年7月1日签订了《广东东研网络科技有限公司增资扩股协议书》。经查阅《广东东研网络科技有限公司增资扩股协议书》以及公司的书面确认，公司与中科安广不存在股权回购、业绩对赌等约定。

#### 10、2011年12月，第六次股权转让

2011年12月5日，迟大明与蔡斌签署《股权转让协议》，约定迟大明将其持有的103.0928万元出资额对应的股权以1,500万元的价格转让给蔡斌。同日，东研有限股东会作出决议，同意上述股权转让事宜。至2012年12月27日，相关股权转让款已支付完毕。

2011年12月27日，东研有限完成相关工商变更登记手续。

本次股权转让后，东研有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汤小秋	1,770.1500	51.51
2	迟浩	433.3333	12.61
3	嘉禾九鼎	333.3333	9.70
4	迟大明	330.2406	9.61
5	宇鑫九鼎	238.0952	6.93
6	中科安广	103.0928	3.00
7	蔡斌	103.0928	3.00
8	务本投资	95.2381	2.77
9	王勇	29.8500	0.87
	合计	3,436.4261	100.00

#### 11、2012年6月，整体变更为股份有限公司

2012年5月30日，东研有限股东会通过了整体变更设立股份有限公司的决议，同意东研有限以全体股东作为发起人，以截至2011年12月31日经审计的净资产值人民币170,164,851.12元折为股份有限公司的股份5,100万股，每股面值人民币一元，余额部分119,164,851.12元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。同时，公司名称由“广东东研网络科技有限公司”变更为“广东东研网络科技股份有限公司”。

2012年6月18日，公司发起人召开创立大会暨第一次股东大会会议，审议通过了《公司章程》及《股东大会议事规则》等公司治理制度，选举了董事、监事。同日，公司第一届董事会第一次会议以及第一届监事会第一次会议召开，分别选举了董事长、副董事长、总经理以及监事会主席等，并通过了相关公司治理制度。

2012年6月18日，大华会计师为本次整体变更出具了“大华验字[2012]第066号”《验资报告》，确认出资到位。

2012年6月29日，公司在汕头市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。整体变更后，公司发起人及持股情况如下：

序号	发起人名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	汤小秋	26,270,795	51.51
2	迟浩	6,431,100	12.61
3	嘉禾九鼎	4,947,000	9.70
4	迟大明	4,901,101	9.61
5	宇鑫九鼎	3,533,571	6.93
6	蔡斌	1,530,000	3.00
7	中科安广	1,530,000	3.00
8	务本投资	1,413,429	2.77
9	王勇	443,004	0.87
	合计	51,000,000	100.00

## 12、2012年11月，第六次增资

2012年10月30日，公司股东大会作出决议，同意公司的注册资本由5,100万元增加至5,329.50万元，由广东宏业广电产业投资有限公司以货币出资2,272.05万元。其中，缴纳注册资本229.50万元，超过部分2,042.55万元计入资本公积。

2012年11月26日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具汕中瑞会验字[2012]第304号《验资报告》，确认出资到位。

2012年11月30日，公司办理完成相关工商变更登记手续。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	汤小秋	26,270,795	49.29

2	迟浩	6,431,100	12.07
3	嘉禾九鼎	4,947,000	9.28
4	迟大明	4,901,101	9.20
5	宇鑫九鼎	3,533,571	6.63
6	广东宏业	2,295,000	4.31
7	中科安广	1,530,000	2.87
8	蔡斌	1,530,000	2.87
9	务本投资	1,413,429	2.65
10	王勇	443,004	0.83
	合计	53,295,000	100.00

经核查，公司、汤小秋、迟大明、迟浩，与广东宏业于2012年10月30日签订了《广东东研网络科技股份有限公司增资协议》。经查阅《广东东研网络科技股份有限公司增资协议》以及公司的书面确认，公司与广东宏业不存在股权回购、业绩对赌等约定。

## 五、子公司简要情况

公司子公司除深圳华正达为控股子公司外，其余均为全资子公司，无参股子公司，各子公司简要情况如下：

### 1、成都东研网络科技有限公司

成立时间：1995年9月18日

注册资本：1,328万元

实收资本：1,328万元

注册地址：成都高新区九兴大道6号C幢101号

经营范围：有线电视设备、数字电视设备、高清晰度电视设备、计算机设备及软件、通讯设备的开发、生产和销售以及相关产品的设计、安装、维护、施工、咨询；销售光缆、电缆等网络建设材料；货物、技术的进出口。

公司持有成都东研100%股权。经大华会计师审计，截至2014年6月30日，成都东研总资产为6,014.17万元，净资产为2,256.39万元，2014年1-6月净利润为26.69万元。

### 2、深圳东研网络科技有限公司

成立时间：2011年3月24日

注册资本：1,000万元

实收资本：1,000万元

注册地址：深圳市南山区科技南十二路18号长虹科技大厦16楼05-07单元

经营范围：无源光网络传输设备，宽带网络设备，有线电视设备，数字电视设备，计算机设备及软件、通讯设备的设计、技术开发、技术维护、销售及上门安装，有线电视网络的设计及相关技术信息咨询；经营进出口业务。

公司出资设立并持有深圳东研 100%股权。经大华会计师审计，截至 2014 年 6 月 30 日，深圳东研总资产为 4,276.38 万元，净资产为 686.32 万元，2014 年 1-6 月净利润为 -100.54 万元。

### 3、哈尔滨东研网络科技有限公司

成立时间：2011 年 4 月 1 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

注册地址：哈尔滨市香坊区（原动力区）和兴路 35-37 号

经营范围：有线电视网络、宽带接入网络和设备的设计、规划、咨询、施工、开发、服务、科技成果转让；购销有线电视设备、器材、电器，电脑及日用电子配件和五金工具。

公司出资设立并持有哈尔滨东研 100%股权。经大华会计师审计，截至 2014 年 6 月 30 日，哈尔滨东研总资产为 2,281.92 万元，净资产为 305.78 万元，2014 年 1-6 月净利润为 -147.33 万元。

### 4、深圳市华正达电子有限公司

成立时间：1994 年 6 月 30 日

注册资本：1,001 万元

实收资本：1,001 万元

注册地址：深圳市龙华新区民治办事处民兴工业区 1 号厂房 5 楼

经营范围：通信器材的销售，国内商业，物资供销业，生产开发小型家用电器、电脑软件；宽带网用电子产品及有线电视器材生产和销售。

公司持有深圳华正达 80%股权，陈裕华持有 20%股权。

陈裕华，中国公民，无境外永久居留权，身份证号为 44030119631030\*\*\*\*，住所为广东省深圳市福田区国都高尔夫花园翠逸阁 803。

经大华会计师审计，截至 2014 年 6 月 30 日，深圳华正达总资产为 2,197.63 万元，净资产为 1,697.00 万元，2014 年 1-6 月净利润为 -69.44 万元。

## 六、公司重大资产重组情况

2012年3月20日，东研有限通过股东会决议，同意以1,400万元现金购买深圳市华正达电子有限公司80%的股份。2012年5月25日，深圳华正达股东会作出决议同意股东陈裕华、杜静洁将其持有股权转让予东研有限。2012年6月14日，东研有限与陈裕华、杜静洁正式签订《股权转让协议书》，协议约定：深圳华正达注册资本为1,001万元，陈裕华将其持有的60%深圳华正达股权以1,050万元转让给东研有限，杜静洁将其持有的20%股权以350万元转让给东研有限。相关股权转让款项于2012年7月18日支付完毕。

本次收购前深圳华正达的主营业务为有线电视传输设备的生产、研发、销售，主要产品包括：CATA放大器、光接收机、光工作站、分支分配器等。深圳华正达是一家具有18年历史的专业生产有线电视器材的老牌企业，具有较深的技术积累。其在CATV放大器等某些产品方面具备较多相关资质证明或认证书，拥有深圳市天威视讯股份有限公司、广东省广播电视网络股份有限公司、广州珠江数码集团有限公司等10多家优质客户，与公司生产经营形成资源互补。

通过收购深圳华正达，公司获得了相应的技术研发资源、经营资质以及生产设施，同时扩大了公司的客户资源，有利于发挥业务协同效能并进一步巩固了公司的竞争优势。

收购前东研有限与深圳华正达无关联关系，此项收购对公司生产经营的影响如下表所示：

项目	总资产（万元）	营业收入（万元）	利润总额（万元）
	2011年12月31日	2011年度	2011年度
深圳华正达	2,280.07	2,112.23	92.28
东研科技	21,573.91	20,082.55	3,983.37
比值	10.57%	10.52%	2.32%

## 七、公司董事、监事及高级管理人员

### （一）董事

本公司本届董事会共有董事9名，其中独立董事3名。董事由公司股东提名并经股东大会选举产生或更换，任期三年，任期届满可以连选连任，独立董事任期从相关法律、法规、规章及规范性文件的有关规定。本届董事简历如下：

1、汤小秋，男，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，本公司董事长、总经理。1972年至1983年曾任职于汕头市红卫电线厂、汕头市

医药公司，1983年至1998年历任汕头市郊区广播站器材公司副经理、汕头市广播电视局工程公司经理、汕头市嘉盟有限电视器材公司经理。1999年创立公司前身汕头高新区宽带技术有限公司，任执行董事、总经理。曾当选全国广播电影电视标准化技术委员会有线广播电视分技术委员会委员、汕头市计算机学会常务理事、汕头市劳动模范。2012年6月至今担任公司董事长、总经理。

2、迟浩，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，本公司副董事长、副总经理。曾先后担任沈阳百花电器集团广播电视设备厂副厂长、哈尔滨市东研电子有限责任公司董事长、深圳市东研宽带科技有限公司董事长。2011年至今担任哈尔滨东研执行董事、总经理。2012年6月至今，担任公司副董事长、副总经理。

3、蔡斌，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，本公司董事。曾先后担任武汉桑迪医疗器件有限公司技术工程师、武汉吉特威电子有限公司工程部经理、烽火通信科技股份有限公司产品线总经理、湖北讯泰科技有限公司副总经理。1999年被武汉邮电科学院评为高级研发工程师。2011年起担任公司武汉研发中心总经理，2012年6月至今担任公司董事。

4、肖军，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师职称，本公司董事、副总经理与技术总监。曾先后担任成都信息工程学院教师、四川省科技创业公司部门经理、成都蜀都大厦股份有限公司部门经理、成都瑞恒科技有限公司总工程师、副总经理。2001年起先后担任成都东研副总经理、总经理、技术总监。2012年6月至今担任公司董事、副总经理与技术总监。

5、江志斌，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，注册会计师、注册税务师，本公司董事。2008年至2010年任北京毕马威华振会计师事务所税务专员；2010年至2011年任中国对外建设总公司财务部税收筹划主管。现任昆吾九鼎投资管理有限公司投资总监。2012年6月至今担任公司董事。

6、刘旭，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，本公司董事。2007年至2011年先后担任中国东方资产管理公司广州办事处风险管理部法务专员、市场开发部项目经理；2011年至今，先后担任广东中广投资管

理有限公司项目管理部总监、投资部总监。2013年8月至今担任公司董事。2014年9月至今担任上海未来宽带技术股份有限公司董事。

7、余劲松，男，1953年出生，中国国籍，无境外永久居住权，博士学位，本公司独立董事。曾于武汉大学任教，现任中国人民大学法学院教授、博士生导师、国际法研究所所长。兼任中国法学会常务理事、国家社会科学研究法学学科规划小组成员、教育部人文社会科学委员会委员、中国国际经济法学会副会长、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2013年6月至今担任公司独立董事。

8、俞俊雄，男，1959年出生，中国国籍，无境外永久居住权，管理学硕士学位，本公司独立董事。先后曾担任中和正信会计师事务所、天健正信会计师事务所合伙人等职务，拥有二十多年证券资本市场的工作经验，为资深注册会计师、注册税务师。现任信永中和会计师事务所合伙人。2012年6月至今担任公司独立董事。

9、李红滨，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居住权，硕士学历，本公司独立董事。现任北京大学信息科学技术学院教授、区域光纤通信与新型光通信系统国家重点实验室主任、北京大学现代通信研究所所长、北京大学科研部副部长、国务院三网融合专家组成员、国家863计划“高可信网络”专项总体组组长、国家宽带网络科技发展“十二五”专项规划起草组组长、广电总局科技委特邀委员。2007年曾担任国家科技部重点项目“高可信网络”总体组组长，研究、开发和“三网融合”、高可信网络关键技术。2012年6月至今担任公司独立董事。

## （二）监事

本公司共有监事3名，其中职工代表监事1名，股东代表监事2名。公司股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会民主选举产生。监事任期3年，任期届满可连选连任。公司监事简历如下：

1、王勇，男，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师职称，本公司监事会主席。历任电子部630厂CATV设计所所长、深圳长蓉电子有限公司副总经理。1996年至今担任成都东研总经理。2012年6月至今担任公司监事会主席。

2、林峰，男，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。历任北京京铁信达铁路设备有限公司总经理、北京正略钧策管理咨询有限公司咨询总监、21世纪经济报道编辑、昆吾九鼎投资管理有限公司副总裁。现任北京山海昆仑资本管理有限公司董事长兼总经理。2012年6月至今，担任公司监事。

3、郑楠，男，1964年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，本公司职工代表监事。先后担任汕头华汕电子器件公司仪表班负责人、汕头岭海电脑公司贸易部经理、汕头亿信有线电视设备公司生产中心主任、汕头新业先锋实业有限公司厂长。2005年进入东研有限，担任生产总监。2012年6月至今担任公司监事。

### （三）高级管理人员

本公司目前有高级管理人员6名，简历如下：

1、汤小秋，总经理，个人简历参见本节“董事”介绍。

2、迟浩，副总经理，个人简历参见本节“董事”介绍。

3、肖军，副总经理，个人简历参见本节“董事”介绍。

4、迟大明，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，本公司副总经理。曾担任哈尔滨东研电子有限公司总经理，2004年至2006年任深圳市爱斯宽带科技有限公司总经理，2006年至2010年任深圳市东研宽带科技有限公司总经理。2011年至今担任深圳东研执行董事、总经理。2012年6月至今担任公司副总经理。

5、王伟标，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中国注册会计师、注册税务师。1997年至2003年担任澄海市食品公司会计主管，2003年至2007年担任广东发氏化妆品有限公司财务经理，2007年加入东研有限担任财务经理。2013年6月至今担任公司财务负责人。

6、张驰，男，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，本公司董事会秘书。2004年至2010年任安永华明会计师事务所高级审计师，2010年至2011年任昆吾九鼎投资管理有限公司投资副总监。2011年3月加入东研有限担任财务总监，2012年6月至今担任公司董事会秘书，并于2014年7月起同时兼任昆吾九鼎投资管理有限公司高级投资经理。

### （四）董事、监事、高级管理人员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下表所示：

序号	持股人	职务	持股形式	持股数（股）	持股比例%
1	汤小秋	董事长、总经理	直接持股	26,270,795	49.29
2	迟浩	董事、副总经理	直接持股	6,431,100	12.07
3	迟大明	副总经理	直接持股	4,901,101	9.20
4	蔡斌	董事	直接持股	1,530,000	2.87
5	王勇	监事会主席	直接持股	443,004	0.83

## 八、报告期内主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	31,813.39	32,183.46	29,824.24
股东权益合计（万元）	24,444.58	24,600.42	22,812.08
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	24,105.18	24,247.14	22,491.42
每股净资产（元）	4.59	4.62	4.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.52	4.55	4.22
资产负债率（母公司）	30.94%	30.78%	27.39%
流动比率（倍）	4.13	4.14	4.42
速动比率（倍）	3.24	3.33	3.63
项目	2014年度1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	12,661.69	25,365.99	24,480.85
净利润（万元）	464.28	3,081.51	3,435.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	478.16	3,048.89	3,452.44
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	315.91	2,784.42	3,386.21
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	331.50	2,751.83	3,404.90
毛利率（%）	35.15%	35.16%	38.28%
净资产收益率（%）	1.96%	13.05%	18.48%

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	1.36%	11.78%	18.23%
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.57	0.67
稀释每股收益 (元/股)	0.09	0.57	0.67
应收帐款周转率 (次)	0.78	1.91	2.42
存货周转率 (次)	1.27	2.83	2.79
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-4,077.64	1,738.43	3,734.32
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.77	0.33	0.70

注：

1、毛利率= (营业收入-营业成本) ÷ 营业收入 × 100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润 ÷ 期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益 × 100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算。

3、净资产收益率(扣除非经常性损益) = (归属于公司股东的净利润-非经常性净损益) ÷ 期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益 × 100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润 ÷ 加权平均股本数(或实收资本额)，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益 ÷ 期末股本数(或实收资本额)

6、资产负债率=期末负债总额 ÷ 期末资产总额 × 100%

7、流动比率=期末流动资产 ÷ 期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产 ÷ 期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入 ÷ 期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业成本 ÷ 期初期末平均存货账目余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末股本数(或实收资本额)

## 九、相关机构情况

### (一) 主办券商

机构名称:	信达证券股份有限公司
法定代表人:	张志刚
住所:	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
项目小组负责人:	花少军
项目小组其他成员:	徐存新、王锦曦、崔萍萍、庞立永
电话:	010-63081027
传真:	010-63081071

## （二）律师事务所

机构名称:	广东华商律师事务所
机构负责人:	高树
住所:	深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 14 楼
签字律师:	张燃、傅曦林、周宝荣、王艺
电话:	0755-83025555
传真:	0755-83025068

## （三）会计师事务所

机构名称:	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人:	梁春
住所:	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层 1101
签字会计师:	邱俊洲、刘吉良
电话:	0755-82900952
传真:	0755-82900965

## （四）资产评估机构

机构名称:	亚洲（北京）资产评估有限公司
机构负责人:	瞿建华
住所:	北京市海淀区知春路 108 号 1 号楼 13 层
签字资产评估师:	雷流宽（已离职）、陈文静
电话:	010-62104306
传真:	010-62106843

## （五）证券登记结算机构

机构名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人:	王彦龙
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

## （六）证券交易场所

机构名称:	全国中小企业股份转让系统公司
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务及主要产品情况

#### （一）主营业务

公司致力于提供广电网络设备及技术服务综合解决方案,主营业务包括: 广电网络传输设备研发、制造及销售,广电网络技术服务以及终端及相关设备配套。

公司在过去十多年来与各地广电网络运营商一起经历了从模拟时代向数字时代的技术升级和运营实践探索,同时也针对广电网络数字化进程与“三网融合”政策进行战略性业务部署。该业务模式与广电网络运营商在当前形势下的整体运营发展需求具有很高的匹配性。

从广电网络运营商自身的发展前景而言,为了适应信息化发展趋势和响应文化发展大繁荣政策,以向大众用户提供更好的文化信息服务,必须通过数字化与双向化改造提升自身网络能力。从外部竞争的角度看,双向化改造是参与三网融合竞争、推动“宽带经济”的前提条件。在这一方面,公司通过广电网络传输设备业务满足相关需求。

从网络改造和演进的复杂性来说,存在地域发展不均衡性问题,广电网络运营商需要根据具体环境、实际状况针对性部署网络改造方案和选择网络改造技术;同时在长远运营过程中,运营商将基于竞争和技术演进需要阶段性进行网络升级工作。针对这一需求,公司通过网络技术服务满足相关需求。尤其随着三网融合的进一步发展,以及广电网络“一省一网”整合工作的深化,广电网络改造涉及的技术、经济因素日趋复杂,长期系统的网络规划工作日渐重要。

从投资收益的角度,运营商的网络改造部署是为了业务服务的升级,这需要在前端业务平台和终端接收领域同时进行针对性的升级部署。例如,在双向网前端进行 VOD 及 NVOD 系统部署、在终端进行双向机顶盒部署,从而提供便利的回看、点播等服务。在此领域,公司通过广电网络终端及相关设备配套满足相关需求。

综上所述,通过广电网络技术服务,公司与运营商得以建立长期紧密的业务合作关系,并为广电网络传输设备业务开拓渠道,而广电网络终端及相关设备配

套则帮助运营商开展数字电视业务和实现基础网络投资回报。可见，公司上述三部分业务组合构成完整的闭环价值链，可以较好地满足运营商的整体业务需求。

## （二）主要产品

公司的主要产品/服务如下表所示：

业务细分领域	主要产品/服务		产品/服务说明
广电网络传输设备	有线电视基础传输网设备	光发射机、光接收机、光放大器、光工作站	由光网络传输设备和电缆网络传输设备组成，使用在光纤网络和电缆分配网络上，实现电视信号从局端到用户端的双向传输。
	有线电视数据接入网设备	EPON	针对下一代广电网络解决方案的新型系列产品，用于有线电视网络双向改造和光纤到楼、户。
		EoC	
		综合光节点 <sup>1</sup>	融合 HFC、EPON、EoC 三个模块，一个架构平台，一套网管，完全适应双向网改造和三网融合的跨广电和电信双行业的产品。
广电网络技术服务			广电网络技术服务业务，主要是根据各地区广电网络运营商的委托，对其规划区域提供有线电视网络双向化的网络现状普查、网络规划设计、网络优化、系统调试服务等。该业务主要分为网络规划设计业务与网络优化业务。
终端及相关设备配套	为客户提供配套光传输设备、机顶盒等产品配套服务。		为了满足客户网络改造不同阶段的需求，作为自有产品的补充以及在产业链上的延伸。

### 1、有线电视基础传输网设备

主要包括光发射机、光接收机、光放大器、光工作站等一系列产品，使用在有线电视网络光纤干线上，将从有线电视台（局端）发射出来的电视信号以光信号形式在光纤干线上传输。

### 2、有线电视数据接入网设备

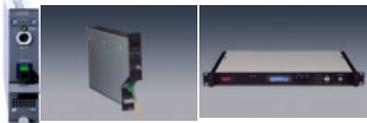
EPON 设备、EoC 设备主要应用于广电网络双向化改造。

EPON 设备硬件体系的组成主要包括局端到用户端的光纤网络和无源光分配器。公司的主要产品为无源光网络终端设备(OLT)和无源光网络单元(ONU)。

EoC 设备主要与 EPON 设备配套使用，利用用户家中已有的有线电视同轴电缆，建立 EPON 与用户间同轴电缆部分的双向网络传输通道，实现光纤到小区、光纤到楼形态下的有线电视双向业务的开展，为终端用户提供广电网络双向业务的解决方案。

公司生产的基础传输网设备及数据接入网设备具体情况如下：

<sup>1</sup>该产品是有线电视基础传输网设备模块与有线电视接入网设备模块的有机整合。

分类	产品名称	图例	用途
有线电视 基础传输 网设备	光发射机		<p>光发送机是一种将电信号转换成光信号的设备。它由激光器及其它有关部件组成。光发射机按光波长分主要有 1310nm 与 1550nm 光发射机；按调制方式分，可分为直调式光发射机与外调制光发射机，1310nm 光发射机一般都是直调式。1550nm 光发射机分直调与外调，一般与光放大器配合使用，外调发射机一般用于广播覆盖，而直调 1550nm 发射机用短距离传输或信号插入。</p>
	光接收机		<p>光接收机是一种将光信号转换成电信号的设备。它由光探测器（例如 PIN 光电二极管）及其它有关部件组成。根据不同的网络应用场景，可分为：前端光接收机，主要应用于前端机房信号接收与分配；光纤到小区光接收机（FTTC），主要应用于小区光信号的接收和分配；光纤到楼栋光接收机（FTTB），主要应用于楼栋光信号的接收和分配；光纤到户光接收机（FTTH），主要应用于家庭光信号的接收。</p>
	光放大器		<p>光放大器是内含光路放大和电路控制部分，能实现有线电视光信号放大功能；与 1550nm 光发射机配合使用，主要应用于前端机房或光信号中继进行放大作用。</p>
	光工作站		<p>光工作站主要针对广电网络改造要求设计，是有线电视双向光节点产品，它在 HFC 网络中完成下行光信号转换为射频电视信号和反向射频信号转换为反向光信号的工作，服务于广播电视和数据通信领域。</p>
	RF 信号放大器		<p>RF 信号放大器对 RF 信号进行放大和补偿的设备，应用于前置机房 RF 信号放大或电缆分配网络 RF 信号放大和补偿。</p>
	光平台		<p>光平台是各种功能模块可集中在同一机框内一起使用的载体，具有功能模块密集，功能多、性能强特性。可实现有线电视光发射机、反向信号接收、主备用光信号切换、光信号放大、RF 信号放大、光信号的切换、RF 信号切换和远程设备管理等功能，这些模块可根据用户需求进行组合，为用户的使用提供了很大的灵活性，满足系统不断扩升级和提供新业务等需求，广泛应用于前端机</p>

			房或分前端机房。
有线电视 数据接入 网设备	OLT		符合国际标准 IEEE802.3-2005 和国标《基于以太网方式的无源光网络（EPON）技术要求》；能够为用户提供宽带、互动电视、语音、IPTV、CATV 等多种综合业务接入。
	ONU		ONU 光网络单元是用于 EPON 系统的用户终端设备，包括多种型号，可以满足不同场合、不同应用和不同用户的实际需求。通过和 OLT 光线路终端 EPON 局端设备配合向客户提供高速的数据、视频和语音综合业务。
	EoC 局端		EoC 局端是同轴分配网络中同时传输以太网数据信号和有线电视信号的局端设备；通过和 EoC 终端设备配合向客户提供高速的数据、视频和语音综合业务。
	EoC 终端		EoC 终端是 EoC 局端下的用户终端设备，是分离同轴电缆传输以太网数据信号和有线电视信号的设备，向客户提供高速的数据、视频和语音综合业务。
	综合光节点		综合光节点是一款将 CATV、EPON 和 EoC 三个子系统进行有机结合的设备，产品集成 ONU 模块、CATV 光接收机模块及 EoC 头端，实现了基于以太网的 GEPON 信号、CATV 信号和 EoC 信号的相互转换，完成视频、语音、数据等多业务综合接入，是三网融合和构建 NGB 下一代广电网的理想技术产品。

### 3、广电网络技术服务

公司广电网络技术服务，主要是根据各地区广电网络运营商的委托，对其规划区域提供有线电视网络双向化的网络现状普查、网络规划设计、网络优化、系统调试服务等。该业务主要分为网络规划设计业务与网络优化业务。

网络规划设计业务包括：准备阶段，实施阶段，售后阶段。网络优化业务包括：准备阶段，实施阶段，售后阶段。详细参见本节“五、商业模式”之“2、公司广电网络技术服务业务模式”。

由于广电网络运营商网络现状及所在区域的地理环境、历史状况存在差异，因此广电网络运营商需要根据自身实际状况，有针对性的设计适合自身的网络改造方案。同时在未来运营过程中，运营商将在竞争和技术演进的基础上阶段性的

进行网络升级工作。尤其是随着三网融合的进一步发展，以及广电网络“一省一网”整合工作的深化，广电网络改造涉及的技术、经济因素日趋复杂，长期持续系统性的网络规划及网络优化日渐重要。

同时，由于该类业务大多是下半年进行验收结算，大部分收入将集中在每年下半年确认。带来该类业务在公司每年上半年报表中体现的收入较少。又由于该业务主要成本是人力成本，随着人力成本的不断增加，该业务在未来的毛利率将呈现不断下降的趋势。

随着各个省网整合的逐渐完成和三网融合的快速发展，广电网络双向网络改造工作也在有序进行；但由于广电网络存在区域发展不均衡的问题，广电网络双向化改造的进度也存在区域性的进度不均衡问题。广电各个省网整合进度不一，众多市、区、县广电网络尚未完成整合，因此未来的双向化网络改造还具有很大的提升空间。此外，已经完成或基本完成网络改造的地区由于存在新建小区、技术升级、软硬件设备升级以及网络覆盖方式升级等原因，网络改造也将会长期持续进行。综上所述，未来广电网络优化服务业务还将有非常大的发展空间，而从事该领域的公司将在未来的市场不断增长中持续受益。

#### **4、终端及相关设备配套**

终端及相关设备配套业务主要是根据客户的技术要求提供机顶盒等终端及相关设备的选购、安装、维护等服务。由于我国各个地区广电网络双向化改造的进度不一，有些地区先进行数字化改造再进入双向化改造，有些地区则一次同时进行数字化与双向化改造。数字化改造的过程中，网络运营商将更换模拟设备，增加数字设备，并需要购置数字机顶盒等设备。公司根据客户的技术特点提供该类设备的选购、安装、维护等服务。

#### **5、公司主要产品和服务的相关性**

公司立足于广电网络传输设备制造，并通过业务的延伸提供广电网络技术服务、终端及相关设备配套。业务链的延伸有利于为客户提供从广电网络设计、优化、传输设备到前端和终端设备配套等一体化解决方案，增强了公司的核心竞争力，为参与日趋激烈的市场竞争提供了坚实的业务基础。

由于我国广电网络较为分散，良莠不齐，省网整合之后需要对以前的网络进行统一规划以适应未来的网络双向化改造。公司是一家专业的广电网络传输设备

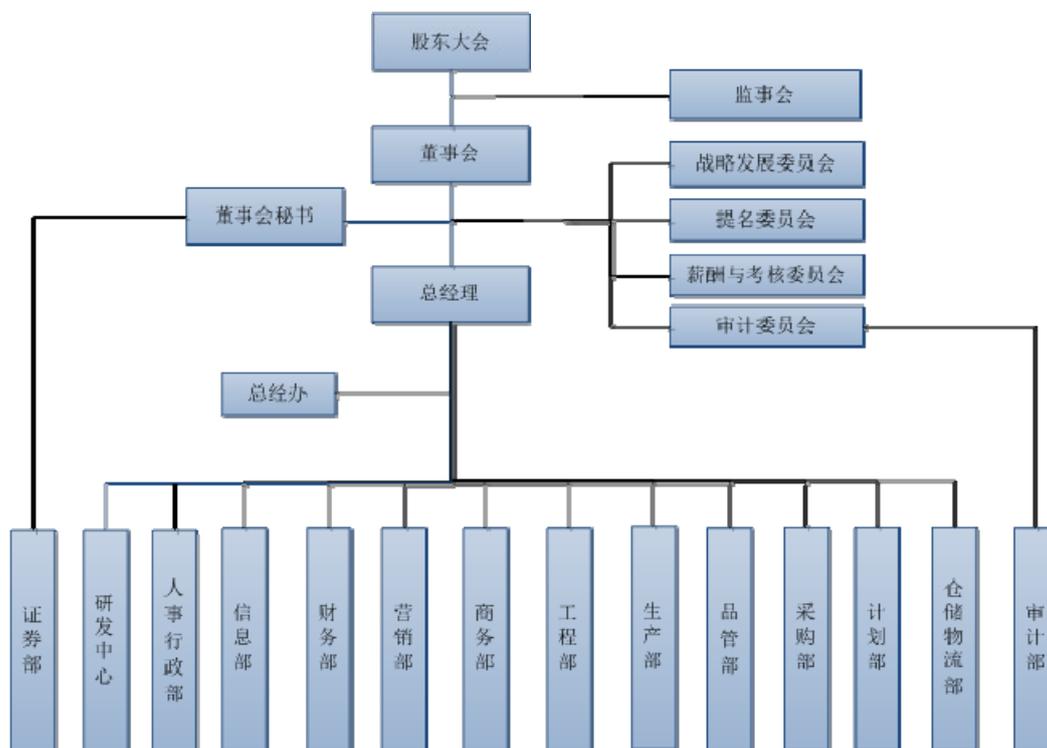
制造商，对该领域的设备性能较为了解，并且公司有丰富的广电网络规划设计与网络优化经验，相辅相成之下，公司能够更好的为客户量身设计适宜的网络规划，并借此深入了解客户的要求与技术特点，并为以后广电网络传输设备的销售做好铺垫。

公司从 2011 年开始，陆续为内蒙古省网、四川省网、重庆直辖市网、黑龙江省网、广东省网、广东省增城市、花都区、从化市等省市级网络公司提供广电网络技术服务，并在提供技术服务的同时提供自有产品配套销售，该协同类业务规模呈现不断上升趋势。

同时，公司于 2011 年与广东省广播电视网络股份有限公司合作制定广东省广电行业规范文件 8 份：网络工程设计规范、室外箱体设计安装规范、网络现状普查及制图规范、网络工程施工规范、网络工程验收规范、网络资源编码原则规范、网络工程建设流程指引和网络工程建设工艺文件。进一步在网络规划设计及网络优化的技术上与省网实现了对接。

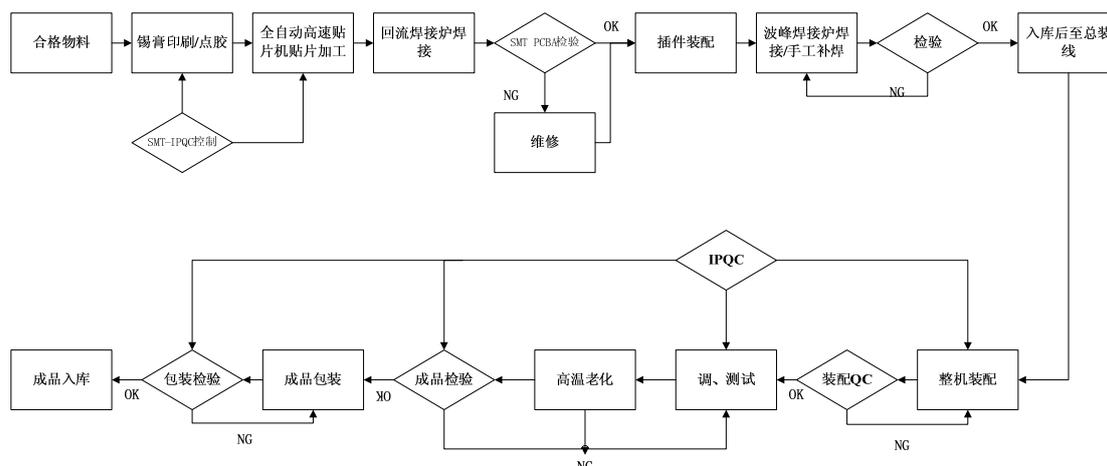
## 二、主要产品和服务的流程及方式

### （一）公司内部组织结构

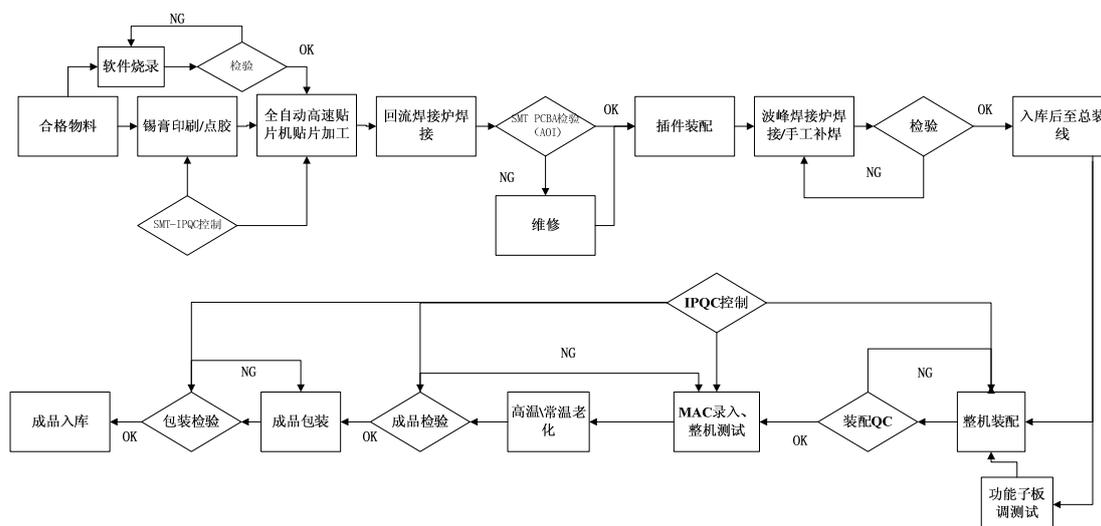


### （二）公司主要产品和服务流程

### 1、有线电视基础传输网设备产品工艺流程图：



### 2、有线电视数据接入网设备产品工艺流程图：



## 三、公司业务相关资源情况

### (一) 主要产品使用的主要技术

序号	名称	主要内容	优势	应用	技术来源
1	全频道直接补偿式预失真电路技术	采用两个非线性发生器与激光器直接串连的全频道直接式补偿式预失真电路技术，使有线电视光发射机结构简单，在载噪比 C/N 为 52.5dB 的情况下 CTB≥74dB、CSO≥73dB、补偿量可以达到补偿 20dB。电视信号直接进入非线性发生器后产生的失真产物与激光器内的失真产物相位相反、幅度一致，使光发射机整机的非线性指标达到国际先进水平，无时延也不需要相	电视信号直接进入非线性发生器后产生的失真产物与激光器内的失真产物相位相反、幅度一致，使光发射机整机的非线性指标达到国际先进水平，无时延也不需要相	光发射机	自主开发

		际先进水平，无时延也不需要相位调整，不随温度发生漂移，同时与生产激光器厂家的不同无关，产品可替代进口。	位调整，不随温度发生漂移，同时与生产激光器厂家的不同无关，产品可替代进口。		
2	端到端的统一网管系统支撑技术	支持 EPON、EoC 统一管理的图形化网管系统，VISTAEMS 网管系统遵循广电总局最新国标 EoC 网管 MIB 库，可实现跨厂商跨系统设备统一网管，便于网络实现高开放性、扩展性和智能化管理，采用 C/S 架构集中分布式管理，支持 SNMPV1/V2/V3。	极大地提高网络实时管理、运维响应和全面的智能化网络管理维护，极大地提高了运维效率，降低了运维成本。	综合光节点	自主开发
3	I2C 总线通信死锁解决技术	提供一种 I2C 总线通信死锁解决方法，不增加任何额外电路，不增加任何附加成本，并且快速、准确的解决 I2C 总线通信过程带来的死锁问题。	为提高网络设备的可靠性提供了一种实用的技术解决方案。	HFC	自主开发
4	新型光传输平台设备软件升级	提供一种新型光传输平台设备软件升级方法，该方法不仅可以对光传输平台设备中所有模块软件进行升级，而且也降低了光传输平台设备升级过程的工作量。	升级过程简单高效，同时升级成本大大降低。提供了一种网络维护、升级的好工具。	HFC	自主开发
5	高效快速大量数据传输技术	首先将主控盘与 PON 盘之间需要传输的信息、主控盘与图形网管之间需要传输的信息，根据相关性进行分类，将关联紧密的信息组织成表单，在一个表单中可以携带大量信息并利用压缩技术对表单信息进行处理，最终组装到主从通信报文、snmp 报文中进行传输。	1、极大地减少管理通道中传输的报文（例如：snmp 报文）个数，减缓管理通道内报文拥塞；减轻 OLT 设备 cpu 处理网络报文的负担，提高系统响应速度； 2、在图形网管界面，对用户的输入操作，特别是批量操作，可以立即响应，用户感觉不到等待，人机操作非常友好。	OLT 设备	自主开发
6	基于 EPON 的三合一综合业务光节点的	通过 EPON 设备承载业务特性和 SNMP 扩展技术发现 EoC 和 CATV，结合高效快速大量数据传输技术，快速匹配定位 ONU、EoC 和 CATV 的关联关系。	解决自动发现三合一综合业务光节点和集中呈现 EPON+EoC+HFC 的三网合一的拓扑结构的难题。	综合网管平台	自主开发

	自动拓扑发现技术				
7	基于消息的模块化多业务可视化管理技术	基于 JMS 异步消息通知及适配器模式的模块化管理方法, 结合自定义 MVC 组件, 可根据不同设备, 不同版本, 有针对性的采用不同协议的数据采集方法, 提供多种不同的业务管理模块。	解决同时管理大量不同类型的设备及维护同一种设备不同版本的难题, 有利于提高开发效率, 降低维护成本。	综合网管平台	自主开发
8	通信设备操作调度方法	提供一种通信设备操作调度方法, 首先将待调度操作缓存于循环任务队列之中; 然后按照任务优先级和先进先出顺序依次取出待调度操作, 并结合多线程并发执行任务队列; 当待调度操作执行完毕后记录运行结果。	提供一种通信设备操作调度方法, 该方法基于通信设备中升级、配置保存、重启等操作的异步调用, 响应速度快, 系统运转效率高。	ONU、EoC 设备	自主开发
9	综合光节点实现多业务承载	依据广电特色的光纤同轴混合网络特点, 将 CATV、GEPON 和 EoC 三个子系统进行有机结合, 实现了基于以太网的 GEPON 信号、CATV 信号和 EoC 信号的相互转换, 完成视频、语音、数据等多业务综合接入。	有效降低了综合光节点的成本, 进而完成 CATV 光接收机、ONU、EoC 局端的深度整合。	ONU、EoC 设备	自主开发

## (二) 主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要包括商标、专利技术和软件著作权等。

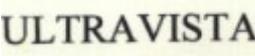
### 1、土地使用权取得和占有情况

目前, 公司经营场地通过租赁取得, 公司暂无土地使用权。

### 2、注册商标权

公司注册商标具体情况如下:

商标名称	注册类别	核定使用商品	注册证号	有效期限
	第 9 类	放大器、光通讯设备、调制解调器、发射机 (电信)	1432368	2020/8/13
	第 42 类	技术研究; 质量控制; 油田开采分析; 化学分析; 细菌学研究; 天气预报; 材料测试; 物理研究; 工业品外观设计; 建筑学; 计算机软件维护; 艺术品鉴定; 书画刻印艺术设计; (人工降雨时) 云的催化; 无	9298207	2022/6/13

		形资产评估；代替他人称量货物		
	第 9 类	计算机周边设备；计算尺；钱点数和分检机；投币启动的机械装置；自动调节燃料泵；衣裙下摆贴边标示器；办公室用打卡机；秤；校准口径圈；电子公告牌；网络通讯设备；照相机（摄影）；测量仪器；气量计；车辆轮胎低压自动显示器；电池用测酸计；视听教学仪器；安培计；粒子加速器；光学器械和仪器；半导体；印刷电器；电线圈；荧光屏；遥控仪器；光导丝（光学纤维）；铁道岔遥控电力设备；避雷针；电镀设备；灭火器；电弧切削装置；工业用放射设备；个人用防事故装置；气笛报警器；眼镜；车辆用蓄电池；动画片；汽车用雪茄烟点火器；电热袜；邮件打戳器（截止）	9298146	2022/12/20
	第 9 类	电子信号发射器；光通讯设备；网络通讯设备；调制解调器；发射机（电信）；电子信号发射机；高频仪器；示波器；放大器	4095683	2016/7/27
	第 9 类	电子信号发射器；光通讯设备；网络通讯设备；调制解调器；发射机（电信）；电子信号发射机；高频仪器；示波器；放大器	4095684	2016/7/27
	第 42 类	技术研究；质量控制；油田开采分析；化学分析；细菌学研究；气象预报；材料测试；物理研究；工业品外观设计；建筑学；计算机软件维护；艺术品鉴定；书画刻印艺术设计；(人工降雨时)云的催化；无形资产评估；代替他人称量货物	11249540	2023/12/20
	第 9 类	计算机外围设备；计算尺；钱点数和分检机；投币启动设备用机械装置；衣裙下摆贴边标示器；办公室用打卡机；秤；校准口径圈；电子公告牌；网络通讯设备；照相机（摄影）；测量仪器；气量计；运载工具轮胎低压自动指示器；电池用测酸计；视听教学仪器；安培计；粒子加速器；光学器械和仪器；半导体；	11249659	2023/12/20

		印刷电路；荧光屏；遥控装置；光导纤维（光学纤维）；遥控铁路道岔用电动装置；避雷针；灭火器；工业用放射设备；个人用防事故装置；汽笛报警器；眼镜；运载工具用蓄电池；动画片；非空气、非水处理用电离设备；邮戳检查装置；电热袜		
--	--	--	--	--

### 3、专利技术情况

自公司设立以来，一贯注重对技术研发和科研人才的培养，经过多年开拓和积累，目前公司在有线电视网络传输技术等相关领域拥有多项专利。

#### (1) 公司目前已经取得的发明专利情况

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利生效日	取得方式	所有人
1	发明	一种区域综合信息接入系统	ZL200710029952.6	2007/8/22	自行研发	东研科技
2	发明	一种 I2C 总线通信死锁解决方法	ZL201110387274.7	2014/05/28	自行研发	东研科技

#### (2) 公司目前已经取得的实用新型专利情况

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利生效日	取得方式	所有人
1	实用新型	光接收机	ZL200720050881.3	2008-5-21	自行研发	东研科技
2	实用新型	光网络单元的壳体	ZL200720050880.9	2008-5-21	自行研发	东研科技
3	实用新型	综合信息接入装置	ZL200720056188.7	2008-10-15	自行研发	东研科技
4	实用新型	一种矢量网络分析仪端口保护器	ZL200920292252.0	2010-9-1	自行研发	东研科技
5	实用新型	一种芯片的加热装置	ZL200920292259.2	2010-9-1	自行研发	东研科技
6	实用新型	一种压线机	ZL200920292260.5	2010-9-1	自行研发	东研科技
7	实用新型	一种用于光接收装置的光 AGC 控制电路	ZL200920292255.4	2010-9-1	自行研发	东研科技
8	实用新型	用于光纤传输系统的光接收机	ZL200920292263.9	2010-9-1	自行研发	东研科技
9	实用新型	一种用于光纤传输系统的双通道备份光接收装置	ZL200920292254.X	2010-9-1	自行研发	东研科技

		置				
10	实用新型	一种光放大器	ZL200920292265.8	2010-9-1	自行研发	东研科技
11	实用新型	一种光发射机	ZL200920292264.3	2010-9-1	自行研发	东研科技
12	实用新型	光发射机的预失真校正电路	ZL200920292266.2	2010-9-1	自行研发	东研科技
13	实用新型	一种光传输平台的机架	ZL200920292253.5	2010-9-1	自行研发	东研科技
14	实用新型	CATV 光传输平台	ZL200920292261.X	2010-9-1	自行研发	东研科技
15	实用新型	一种双向数据同轴入户网络系统	ZL200920292258.8	2010-9-1	自行研发	东研科技
16	实用新型	一种以太网光网络单元	ZL200920270427.8	2010-9-1	自行研发	东研科技
17	实用新型	数控衰减器测试系统	ZL200920270426.3	2010-12-8	自行研发	东研科技
18	实用新型	一种超低光功率接收装置	ZL200920292262.4	2010-12-8	自行研发	东研科技
19	实用新型	一种光控自动增益控制性光接收机	ZL200920270428.2	2011-1-12	自行研发	东研科技
20	实用新型	光控自动增益控制性光接收机	ZL200920270429.7	2011-1-12	自行研发	东研科技
21	实用新型	一种采用分离式中框结构的多路宽带放大器	ZL201120481483.3	2012-7-18	自行研发	东研科技
22	实用新型	一种堆叠式机架网管系统	ZL201120481479.7	2012-11-7	自行研发	东研科技
23	实用新型	一种光传输平台用射频输出连接结构	ZL201120481481.4	2012-7-18	自行研发	东研科技
24	实用新型	一种光发射机调制度数字控制系统	ZL201120481486.7	2012-7-18	自行研发	东研科技
25	实用新型	一种激光器温度控制装置	ZL201120481484.8	2012-7-18	自行研发	东研科技
26	实用新型	一种具有振动式报警防盗功能的光站	ZL201120481480.X	2012-07-18	自行研发	东研科技
27	实用新型	一种前端网管控制器	ZL201120481487.1	2012-07-18	自行研发	东研科技
28	实用新型	一种新型光传输平台机架冗余供电模块	ZL201120481488.6	2012-11-07	自行研发	东研科技
29	实用新型	一种用于 HFC 机架式光平台的网管代理器	ZL201120481485.2	2012-07-18	自行研发	东研科技
30	实用新型	一种用于 HFC 野外设备	ZL201120481482.9	2012-12-19	自行	东研科

	新型	的网管代理器			研发	技
31	实用新型	一种解决数字光端机指示灯乱报警闪烁的电平转化电路	ZL201220237693.2	2012-12-19	自行研发	东研科技
32	实用新型	一种捷变频 FSK 调制器	ZL201220197623.9	2013-03-13	自行研发	东研科技
33	实用新型	一种烙铁头	ZL201220197624.3	2012-12-19	自行研发	东研科技
34	实用新型	一种去天线化野外无线调频接收机	ZL201220197625.8	2012-12-12	自行研发	东研科技
35	实用新型	一种无线调频控制系统	ZL201220197626.2	2013-01-02	自行研发	东研科技
36	实用新型	一种支持本地调频广播同频插入的控制器	ZL201220197627.7	2012-12-19	自行研发	东研科技
37	实用新型	一种红外遥控野外无线调频接收机	ZL201220197628.1	2012-12-19	自行研发	东研科技
38	实用新型	一种无线调频接收器	ZL201220197629.6	2013-01-09	自行研发	东研科技
39	实用新型	光工作站双电源配置检测系统	ZL201220211582.4	2013-03-13	自行研发	东研科技
40	实用新型	一种新型光切换装置	ZL201220236826.4	2012-12-19	自行研发	东研科技
41	实用新型	野外光工作站配件识别装置	ZL201220236828.3	2013-01-09	自行研发	东研科技
42	实用新型	一种改进的光切换装置	ZL201220259205.8	2013-01-16	自行研发	东研科技
43	实用新型	一种宽范围光功率检测电路	ZL201220259213.2	2013-01-16	自行研发	东研科技
44	实用新型	一种激光器温度控制电路	ZL201220298567.8	2013-01-16	自行研发	东研科技
45	实用新型	一种宽范围散热风扇控制电路	ZL201220298568.2	2013-03-13	自行研发	东研科技
46	实用新型	交流供电与直流蓄电池备份供电的自动切换控制电路	ZL201220298569.7	2013-01-16	自行研发	东研科技
47	实用新型	一种适用于多路电压的热插拔控制电路	ZL201220298583.7	2012-10-24	自行研发	东研科技
48	实用新型	激光发射机	ZL201220057768.9	2013-03-13	自行研发	东研科技
49	实用新型	一种带网管的三合一综合业务光节点设备	ZL201220309440.1	2013-03-13	自行研发	东研科技
50	实用	一种应用于 EPON 系统	ZL201220309442.0	2013-03-06	自行	东研科

	新型	的 ONU 终端设备			研发	技
51	实用新型	用于分布式集中管理有源 EoC 系统的远程重启电路	ZL201220309446.9	2013-07-17	自行研发	东研科技
52	实用新型	一种带 CATV 功能的四千兆口 ONU 设备	ZL201220749335.X	2013-11-20	自行研发	东研科技
53	实用新型	用于同轴电缆以太网的三合一智能综合光节点设备	ZL201220749189.0	2014-01-15	自行研发	东研科技
54	实用新型	一种多频点发射的 I 类网管前端控制器	ZL201320431899.3	2014-01-15	自行研发	东研科技
55	实用新型	一种多频点接收的 I 类网管前端控制器	ZL201320431752.4	2014-01-15	自行研发	东研科技
56	实用新型	一种 1550nm 光插播器	ZL201320431714.9	2014-01-15	自行研发	东研科技
57	实用新型	一种网管控制型光接收设备	ZL201320431856.5	2014-01-15	自行研发	东研科技
58	实用新型	防射频冲击信号放大器的光接收设备	ZL201320431785.9	2014-01-15	自行研发	东研科技
59	实用新型	光接收机电平调整器	ZL201320431735.0	2014-01-15	自行研发	东研科技
60	实用新型	楼栋型光接收可调均衡校正电路	ZL201320431747.3	2014-01-15	自行研发	东研科技
61	实用新型	一种智能充电管理器	ZL201320431857.X	2014-01-15	自行研发	东研科技
62	实用新型	一种光接收机	ZL201320431787.8	2012-07-18	自行研发	东研科技
63	实用新型	三合一智能综合光节点设备	ZL201320462062.5	2014-02-26	自行研发	东研科技
64	实用新型	野外型插卡式三合一智能综合光节点设备	ZL201320462061.0	2014-02-26	自行研发	东研科技
65	实用新型	包含交换芯片端口环路监测电路的有源 EoC 终端	ZL201320794091.1	2014-06-11	自行研发	东研科技

## (3) 公司目前已经取得的外观设计专利情况

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利生效日	取得方式	所有人
1	外观设计	通讯设备外壳 (TEA-036)	ZL201130221446.4	2011-12-14	自行研发	东研科技
2	外观设计	通讯设备外壳 (DY-200)	ZL201130221439.4	2012-1-4	自行研发	东研科技
3	外观	通讯设备外壳 (DY-01HF)	ZL201130221517.0	2012-1-4	自行研发	东研

	设计					科技
4	外观设计	通讯设备外壳 (TEO-001)	ZL201130221507.7	2012-1-11	自行研发	东研科技
5	外观设计	通讯设备外壳 (DY-03B)	ZL201130221509.6	2012-1-11	自行研发	东研科技
6	外观设计	野外型光工作站外壳	ZL201130444015.4	2012-07-18	自行研发	东研科技
7	外观设计	室内光接收机	ZL201230151464.4	2012-12-19	自行研发	东研科技
8	外观设计	楼栋型光接收机	ZL201230151465.9	2012-12-12	自行研发	东研科技
9	外观设计	卫星光接收模块	ZL201230151467.8	2012-12-19	自行研发	东研科技
10	外观设计	光接收模块	ZL201230151468.2	2012-11-07	自行研发	东研科技
11	外观设计	光接收模块	ZL201230151470.X	2013-05-08	自行研发	东研科技
12	外观设计	光接收模块	ZL201330341606.8	2014-01-15	自行研发	东研科技
13	外观设计	光平台 (3U)	ZL20133034143.8	2014-01-15	自行研发	东研科技
14	外观设计	楼栋型光接收机	ZL201330341535.1	2014-04-02	自行研发	东研科技
15	外观设计	光平台模块 (3U)	ZL201330341517.3	2014-04-16	自行研发	东研科技

#### 4、公司目前已经取得的软件著作权情况

序号	专利名称	著作权号	授权时间日	取得方式	所有人
1	SysManager-HFC 网管系统 V2.1	2011SR073971	2011-10-17	原始	东研科技
2	PONT 网络管理控制系统 V1.0	2011SR076972	2011-10-25	受让取得	东研科技
3	互通型 EPONOLT 控制系统软件 V1.0	2011SR076973	2011-10-25	受让取得	东研科技
4	HFC 传输设备网络管理系统 V1.0	2011SR076974	2011-10-25	受让取得	东研科技
5	EPON 网元管理系统 V1.0	2011SR076975	2011-10-25	受让取得	东研科技
6	标准型 EPONOLT 嵌入控制系统软件 V1.0	2011SR076976	2011-10-25	受让取得	东研科技
7	3U 四路反向接收模块软件 V1.3	2012SR002266	2012-01-12	原始	东研科技
8	TW3-12 智能光站网管模块软件 V1.0	2012SR002268	2012-01-12	原始	东研科技
9	3U 光传输平台控制模块软件 V1.5	2012SR002727	2012-01-13	原始	东研科技
10	3U 两路正向接收模块软件 V1.3	2012SR002817	2012-01-13	原始	东研科技
11	互通型 GEAPON 网元管理系统 (简称: VISTA2010 网络管理系统)	2011SR088957	2011-11-30	原始	东研科技

12	3U 光放大器模块软件 V1.0	2012SR008928	2012-02-13	原始	东研科技
13	3U 光切换开关模块软件 V1.2	2012SR009042	2012-02-13	原始	东研科技
14	3U 射频切换开关模块软件 V1.2	2012SR008594	2012-02-10	原始	东研科技
15	3U 正向发射模块软件 V1.3	2012SR008767	2012-02-10	原始	东研科技
16	ACE 设备管理系统 V2.0	2012SR060408	2012-07-06	原始	东研科技
17	CATV 三合一光接收机模块控制软件 V1.0	2012SR074630	2012-08-14	原始	东研科技
18	F810-HFCCATV 光接收模块软件 V1.0	2012SR073551	2012-08-11	原始	东研科技
19	SysManager.NET 网管系统 V1.0	2012SR060505	2012-07-06	原始	东研科技
20	WOR03-15 光接收机程序软件 V1.0	2012SR074623	2012-08-14	原始	东研科技
21	WOR03-41R 双向光接收机程序软件 V1.0	2012SR075686	2012-08-16	原始	东研科技
22	WOR03-42R 双向光接收机程序软件 V1.0	2012SR076524	2012-08-20	原始	东研科技
23	WOR03-42 光接收机程序软件	2012SR076136	2012-08-20	原始	东研科技
24	1U 标准盒式设备管理软件 V1.0	2012SR059905	2012-07-05	原始	东研科技
25	互通型 EoC 网络管理系统 V1.0	2012SR059741	2012-07-05	原始	东研科技
26	手拉手保护软件 V1.0	2012SR064519	2012-07-17	原始	东研科技
27	三合一综合网络管理系统 V1.0	2012SR064507	2012-07-17	原始	东研科技
28	VISTA-B05 光接收模块软件 V1.0	2012SR081317	2012-08-30	原始	东研科技
29	前端控制器 HEC-02 控制软件 V1.0	2012SR085800	2012-09-11	原始	东研科技
30	机柜模拟插件软件 V1.0.0.2	2012SR084643	2012-09-07	原始	东研科技
31	AOT1550-02C 网管板控制软件 V1.0	2012SR086980	2012-09-13	原始	东研科技
32	AOS03III-CM 网管板控制软件 V1.0	2012SR085531	2012-09-10	原始	东研科技
33	AOT-03 主板控制软件 V1.0	2012SR084750	2012-09-07	原始	东研科技
34	AOT-03 网管板控制软件 V1.0	2012SR085818	2012-09-11	原始	东研科技
35	东研智能生产软件	2012SR134661	2012-12-26	原始	东研科技
36	编程器辅助软件 V1.0	2013SR073440	2013-07-25	原始	东研科技
37	3U 反向发射模块软件 V1.2	2013SR094913	2013-09-04	原始	东研科技
38	3U 前置放大器模块软件 V1.0	2013SR095219	2013-09-04	原始	东研科技
39	AMO-06 网管代理器控制软件 V1.0	2013SR093499	2013-09-02	原始	东研科技
40	AOT02-41 网络管理设备监控软件 V1.0	2013SR094482	2013-09-03	原始	东研科技
41	AOT1550-02-41 光放大器软件 V1.0	2013SR096315	2013-09-06	原始	东研科技
42	AOT1550 监控软件 V1.0	2013SR095083	2013-09-04	原始	东研科技

43	DS-01 发射模块控制软件 V1.0	2013SR093512	2013-09-02	原始	东研科技
44	EDFA 监控软件 V1.0	2013SR095381	2013-09-04	原始	东研科技
45	HFC-05 光接收机软件 V1.0	2013SR096371	2013-09-06	原始	东研科技
46	SysManager.NET 服务安装软件 V1.0	2013SR094925	2013-09-04	原始	东研科技
47	TW 智能光站反向接收模块软件 V1.0	2013SR094890	2013-09-04	原始	东研科技
48	TW 智能光站正向接收模块软件 V1.0	2013SR092953	2013-08-30	原始	东研科技
49	US-01 接收模块控制软件 V1.0	2013SR094920	2013-09-04	原始	东研科技
50	WOR03-15 基本型光接收机软件 V1.0	2013SR096367	2013-09-06	原始	东研科技
51	WOR03-42 设备模拟软件 V1.0	2013SR095122	2013-09-04	原始	东研科技
52	WOR03-43 基本型光接收机软件 V1.0	2013SR093536	2013-09-02	原始	东研科技
53	WOR03-601 光接收机软件 V1.0	2013SR095215	2013-09-04	原始	东研科技
54	带基础信息修改的网络设备监控软件 V2.0	2013SR095225	2013-09-04	原始	东研科技
55	服务器切换软件 V1.0	2013SR093503	2013-09-02	原始	东研科技
56	配置文件分发软件 V1.0	2014SR022723	2014-02-26	原始	东研科技

### (三) 业务许可或资质情况

截至本说明书签署日，除了子公司和控股子公司之间外，公司没有其他资质许可和被许可使用的情况。

1、截至本说明书签署日，公司取得的《广播电视器材入网认定证书》如下表所示：

序号	编号	产品名称/型号	发证日期	有效日期
1	044140311535	有线电视系统1310nm调幅激光发送机AOT03型	2014.6.9	2017.6.8
2	044140311536	有线电视系统1550nm调幅激光发送机AOT155A型	2014.6.9	2017.6.8
3	044140311538	有线电视系统调幅光接收机WOR03型	2014.6.9	2017.6.8
4	044140311537	有线电视系统调幅光接收机WOR01型	2014.6.9	2017.6.8
5	044140311542	有线电视系统模拟光纤放大器AOT1550-02型	2014.6.9	2017.6.8
6	044140311534	有线电视系统1310nm调幅激光发送机AOT02型	2014.6.9	2017.6.8
7	044140311541	有线电视系统上行光接收机AOR03R型	2014.6.9	2017.6.8

8	044140311540	有线电视系统光工作站TW3型	2014.6.9	2017.6.8
9	044140311539	有线电视系统光工作站TW2型	2014.6.9	2017.6.8
10	044140311543	有线电视系统双向分配放大器 MBB型	2014.6.9	2017.6.8

2、截至本说明书签署日，公司取得的电信设备进网许可证如下表所示：

序号	编号	产品名称/型号	发证日期	有效日期	所有人
1	19-9492-114105	以太网无源光纤接入 局端设备 (EPONOLT)	2011.8.10	2014.8.10	东研科技
2	19-9492-114105	以太网无源光纤接入 用户端设备 (EPONONU)	2011.8.10	2014.8.10	东研科技

截至本说明书签署日，上述两个许可证书已经到期，公司目前正在重新申请办理中。

上述证书已经到期，考虑到公司主营产品为广电网络传输设备，客户集中在广播电视行业。而上述证书是产品销售给电信、移动和联通三大运营商所需要的产品资质证书，不属于公司的客户群范围。因此公司计划不再申请上述证书。不取得电信设备进网许可证书不会影响公司业务地开展。

3、公司的工程资质证书如下表所示：

序号	编号	证书名称	发证日期	有效日期	所有人
1	黑广发有字 1316号	黑龙江省有线电视网 (监测网)设计(安装) 许可证	2013.2.28	2015.2.28	哈尔滨东研
2	第13-048号	内蒙古自治区广播电视 信息网络工程施工 设计许可证	2013.7	2017.7	哈尔滨东研
3	12016009	广东省广播电视网络 股份有限公司网络工 程项目协作单位资质 证书(设计乙级)	2013.1.1	2014.12.31	东研科技
4	13016017	广东省广播电视网络 股份有限公司网络工 程项目协作单位资质 证书(施工安装乙级)	2013.1.1	2014.12.31	东研科技
5	120703069	广东省有线广播电视 台工程设计(安装)许 可证	2013.8.23	2014.8.23	东研科技

截至本说明书签署日，“广东省有线广播电视台工程设计（安装）许可证”已经到期，公司目前正在重新申请办理中。

#### （四）公司特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

1、截至2014年6月30日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

类别	账面原值		累计折旧	净值
	金额	比例		
机器设备	433.63	20.56%	130.14	303.49
运输设备	453.06	21.48%	223.87	229.19
电子设备	729.20	34.58%	436.63	292.57
其他设备	493.21	23.38%	186.75	306.46
<b>合计</b>	<b>2,109.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>977.39</b>	<b>1,131.71</b>

2、截至2014年6月30日，本公司的主要生产设备主要包括贴片机、检测仪器等，具体情况如下：

单位：万元

设备名称	数量	使用情况	原值（总价）	净值（总价）	成新率
雅马哈自动贴片机 YG12/YG12F	4	在用	233.07	177.07	75.97%
网络测试仪	4	在用	71.74	31.88	44.43%
频谱分析仪	12	在用	70.28	31.90	45.39%
网络分析仪	11	在用	53.59	17.93	33.46%
矢量网络分析仪	12	在用	42.26	20.52	48.55%
以太网测试仪 SPT-3U	1	在用	38.53	25.72	66.75%
光纤融接机	7	在用	37.40	23.02	61.54%
L25米可分流环行组装线（全自动方案）	2	在用	34.62	25.02	72.29%
安捷伦矢量网络分析仪	2	在用	24.71	14.15	57.25%
全自动视觉印刷机 DSP-1008	1	在用	15.64	13.41	85.75%
光谱分析仪 AQ6370	1	在用	15.38	0.77	5.00%
L25米手推环行组装线	2	在用	14.42	10.43	72.29%
离线式高速自动光学检查机 MRD620	1	在用	11.54	8.52	73.88%
示波器 DSO7104A	1	在用	11.00	4.90	44.58%
数字信号分析仪	6	在用	7.58	3.74	49.32%
场强仪	11	在用	6.04	1.98	32.73%
L24米PVC皮带线	2	在用	5.66	2.52	44.58%
噪声信号发生器 NC6107A	1	在用	4.70	1.43	30.33%
古河光纤熔接机	1	在用	4.36	1.87	43.00%
分析仪 CLI-1750+LST-1700	2	在用	4.12	1.38	33.50%
光时域反射仪	2	在用	3.80	3.44	90.53%
高低温试验箱	1	在用	3.50	2.64	75.46%
半自动印刷机 PT250	2	在用	3.08	1.37	44.58%
可编程直流电子负载机框 8330C	4	在用	3.02	1.16	38.25%
L24米手推双边插件线	1	在用	2.99	1.33	44.58%
电子负载式电源老化车 E196	1	在用	2.81	2.14	76.25%

(60V/4A/75W)					
iTester 网络测试卡 GT5001	2	在用	2.05	0.69	33.50%
六通道炉湿测试仪 KICSTART	1	在用	2.05	1.01	49.33%
捷豹牌螺杆式空压机 EAS-20	1	在用	1.88	0.84	44.58%
灵科超声波焊机 LK3522	1	在用	1.58	0.96	60.42%
数字存储示波器	1	在用	1.35	0.37	27.17%
变压器综合测试系统 TH2819XB	1	在用	1.28	0.61	47.75%
光衰减器 HP8156A	1	在用	1.07	0.12	11.33%
<b>合计</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>737.10</b>	<b>434.84</b>	<b>-</b>

### 3、房屋建筑物情况

公司房屋建筑物主要通过租赁取得，具体情况如下：

出租方	租赁方	房屋位置	租赁面积( $M^2$ )	租赁期间
汕头高新区嘉和物业有限公司	广东东研网络科技股份有限公司	汕头高新区科技中路6号创业大厦三、十一、十二层	7,292.20	2014.1.1-2031.12.31 <sup>2</sup>
武汉风雅百代资产管理有限公	广东东研网络科技股份有限公司	武汉市东湖新技术开发区武大科技园	1,390.00	2012.3.8-2015.3.7
迟大明	哈尔滨东研网络科技有限公司	哈尔滨市香坊区和兴路35-37号门市房	333.00	2014.1.1-2016.12.31
肖磊	哈尔滨东研网络科技有限公司呼和浩特分公司	呼和浩特市新城区海拉尔东路海开天花园住宅小区26号楼3单元(103)	283.42	2013.3.16-2016.3.15
沈阳火炬科技集团有限公司	哈尔滨东研网络科技有限公司沈阳分公司	沈阳市沈河区青年大街201号科学宫第四层421、422、423房间	295.00	2014.8.1-2015.7.31
吴传志、黄峥	成都东研网络科技有限公司	成都市高新区九兴大道6号C栋101办公室	470.05	2014.4.28-2015.4.27
王萍	成都东研网络科技有限公司巴中分公司	四川省巴中市巴州区江北大道中段126号2单元9号	166.00	2014.10.1-2015.9.30
深圳长虹科技有限责任公司	深圳东研网络科技有限公司	深圳市南山区科技南十二路18号长虹科技大厦16楼05-07单元	752.00	2014.5.1-2015.4.30
深圳市民治股份合作公司	深圳市华正达电子有限公司	深圳市龙华新区民治办事处民兴工业	1,768.00	2012.1.15-2017.1.14

<sup>2</sup>根据双方签订的合同，一次性支付18年的租金，合计567.98万元

		区1号厂房5楼		
--	--	---------	--	--

公司主要租赁场所的出租方汕头高新区嘉和物业有限公司、武汉风雅百代资产管理有限公司公司、深圳长虹科技有限责任公司、吴传志及黄峥均为出租房屋的所有权人或授权委托人，均持有租赁房屋的房产证，上述房产均不存在权利瑕疵。

根据出租方提供的编号为 0065797 的《深圳市农村城市化历史遗留违法建筑普查申报收件回执》以及公司的确认，深圳华正达所租赁的房产因深圳市历史遗留问题原因未取得房屋产权证书，房产权属存在瑕疵。

公司主要经营场地均在合同期限内正常使用中，如租赁期限届满，公司将选择续租的形式确保公司生产经营的持续性。其中，公司承租的房产将于 2031 年 12 月届期，租赁期限较长，租赁关系稳定，搬迁风险较小。公司武汉分公司、深圳东研、成都东研目前的租赁合同均于 2015 年届期，尽管合同期内的租赁期限较短，但自首次租赁以来租赁关系相对比较稳定，搬迁风险较小。

深圳华正达所租赁的房产将于 2017 年 1 月届期，目前没有搬迁计划。但如前所述，深圳华正达租赁的房产由于历史原因未能取得产权证书，因此存在可能搬迁的风险。深圳华正达目前租赁的场所为办公厂房，周边可选择的替代性厂房较多，周边厂房租金水平稳定，且公司生产设备非重型机械，不会因厂房搬迁造成重大损失。根据公司的确认，深圳华正达目前所租赁的房产面积占公司全部租赁房产面积的比例较低。报告期内，深圳华正达的营业收入占比分别为 2.55%、8.30%、7.61%，净利润占比分别为 -2.46%、5.29%、-14.96%，深圳华正达的营业收入及净利润占公司总营业收入及净利润比例低，即使搬迁，不会对公司的财务状况和持续经营产生重大影响。

公司的控股股东、实际控制人汤小秋出具了《承诺函》，承诺如在深圳华正达与出租方签署的租赁合同有效期内，因租赁厂房拆迁或其他原因无法继续租用，将全额承担由此给公司造成的损失。

综上，主办券商及律师认为，除子公司深圳华正达少量租赁房产证书不齐备外，公司主要经营场所租赁房产不存在瑕疵，且不存在搬迁风险。

## （六）员工情况

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司及控股子公司在职员工共计 642 人。员工的主要构成如下：

### 1、员工专业结构

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司及子公司、分公司的员工专业结构如下：

人员类型	人数（人）	占员工总数的比例
生产人员	163	25.39%
管理人员	78	12.15%
技术人员	242	37.69%
研发人员	76	11.84%
销售人员	45	7.01%
财务人员	21	3.27%
其他	17	2.65%
合计	642	100.00%

### 2、员工受教育程度

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司及子公司、分公司的员工受教育程度如下：

学历	人数（人）	占员工总数的比例
硕士以上	14	2.18%
本科	165	25.70%
大专	208	32.40%
中专及以下	255	39.72%
合计	642	100.00%

### 3、员工年龄分布

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司及子公司、分公司的员工年龄分布如下：

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例
30 岁以下	342	53.27%
30—39 岁	194	30.22%
40—49 岁	83	12.93%
50 岁以上	23	3.58%
合计	642	100.00%

### 4、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员、研发人员占员工总数的比例

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有研发人员 76 人，占员工总数比例为：11.84%，核心技术人员 4 名。

#### (2) 核心技术人员的专业资质及重要科研成果及奖项情况

姓名	职称	主要成果及奖项情况
汤小秋	无	2009年3月,担任全国广播电影电视标准化技术委员会有线广播电视分技术委员会委员;2009年4月,被汕头市政府评为汕头市劳动模范;2012年11月被潮汕地区计算机、软件等6个行业协会联合授予“潮汕IT智库高端人才”荣誉。
肖军	高级工程师	主持或参与了近20项专利和软件著作权的申报。
王勇	高级工程师	1997年研发的1310nm光发射机产品荣获科技部等国家5部委重点新产品证书;2004年研发的全频道直接补偿式预失真电路的HFC网络光发射机获得科技部中小企业创新基金支持。
蔡斌	无	1999年被武汉邮电科学院评为高级研发工程师;2002年在烽火通信科技股份有限公司荣获优秀员工称号;2006年被烽火通信科技股份有限公司评为优秀项目团队经理。国内第一个光接入EPON系统商业应用的产品开发负责人,主持或参与了近20项专利和软件著作权的申报。

### (3) 核心技术人员近两年一期内的变动情况

近两年一期内,公司核心技术人员未发生变动。

## 四、业务情况

### (一) 业务收入的构成及主要产品规模情况

#### 1、主要产品及收入构成

报告期内,公司主营业务收入的构成情况如下:

单位:万元

类别	产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
		收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
广电网络传输设备	有线电视基础传输网设备	4,660.76	37.12	9,196.52	36.55	8,630.08	35.62
	有线电视数据接入网设备	2,852.62	22.72	4,137.58	16.44	4,531.19	18.70
	小计	7,513.38	59.83	13,334.10	52.99	13,161.26	54.32
	广电网络技术服务	306.53	2.44	4,119.16	16.37	3,223.77	13.31
	终端及相关设备配套	4,737.60	37.73	7,709.47	30.64	7,843.95	32.37
	<b>合计</b>	<b>12,557.51</b>	<b>100.00</b>	<b>25,162.73</b>	<b>100.00</b>	<b>24,228.99</b>	<b>100.00</b>

注:由于“广电网络技术服务”业务,大多是下半年进行验收结算,大部分收入将集中在每年下半年确认。因此该类业务在公司每年上半年报表中体现的收入较少。至12月31日,才能全面反映公司该类业务的整体规模。

#### 2、报告期内公司前五名客户销售情况

单位:万元

2014年1-6月

客户名称	营业收入 总额	占公司全部营业收入的比例(%)
四川省有线广播电视网络股份有限公司	3,938.86	31.11
安徽广行通信科技股份有限公司	2,303.15	18.19
福建广电网络集团股份有限公司	900.60	7.11
内蒙古广播电视网络集团有限公司	572.85	4.52
天津广播电视网络有限公司	451.77	3.57
<b>合计</b>	<b>8,167.23</b>	<b>64.50</b>
<b>2013年</b>		
客户名称	营业收入 总额	占公司全部营业收入的比例(%)
四川省有线广播电视网络股份有限公司	6,034.38	23.79
安徽广行通信科技股份有限公司	3,483.31	13.73
深圳市天威视讯股份有限公司	1,753.54	6.91
广州市花都区广播电视台	1,276.98	5.03
内蒙古广播电视网络集团有限公司	1,239.64	4.89
<b>合计</b>	<b>13,787.85</b>	<b>54.35</b>
<b>2012年</b>		
客户名称	营业收入 总额	占公司全部营业收入的比例(%)
四川省有线广播电视网络股份有限公司	4,123.99	16.85
辽河石油勘探局辽河油田矿区服务事业部	3,087.80	12.61
内蒙古广播电视网络集团有限公司	1,906.22	7.79
安徽广行通信科技股份有限公司	1,819.31	7.43
深圳市视海通电子有限公司	1,480.79	6.05
<b>合计</b>	<b>12,418.11</b>	<b>50.73</b>

## (二) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

### 1、主要电子元器件的采购情况

公司原材料主要为光器件、集成电路、结构件、模块、电源、PCB板等电子元器件，报告期内各主要原材料采购情况如下表所示：

单位：万元

主要原材料 名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业成本 比重(%)	金额	占营业成本 比重(%)	金额	占营业成本 比重(%)
光器件	838.77	10.22%	1,476.84	8.98%	2,183.56	14.45%
集成电路	809.19	9.86%	911.03	5.54%	605.40	4.01%
结构件	629.42	7.67%	1,282.24	7.80%	953.23	6.31%
模块	517.45	6.30%	1,095.13	6.66%	896.26	5.93%
电源	314.02	3.82%	427.33	2.6%	338.88	2.24%

PCB 板	203.52	2.48%	295.10	1.79%	167.17	1.11%
电感	200.22	2.44%	226.71	1.38%	120.38	0.80%
插座	112.44	1.37%	139.35	0.85%	112.99	0.75%
线材	44.59	0.54%	163.76	0.99%	44.27	0.29%
合计	3,669.62	44.70%	6,017.49	36.59%	5,422.14	35.89%

## 2、主要能源的供应情况

本公司产品生产经营需要使用主要能源为电力，占营业成本的比重较小，报告期内具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
水电费合计（万元）	32.01	75.34	66.78

## 3、报告期内公司向前五名供应商采购总额、占比及说明

报告期内，公司前五名供应商总体稳定，杭州集爱仪器科技有限公司、深圳市华富洋供应链有限公司、深圳市再励实业有限公司、慈溪市天乐电子有限公司、深圳市共进电子股份有限公司是公司长期合作的供应商，其中杭州摩托罗拉科技有限公司于2013年5月更名为杭州集爱仪器科技有限公司。

报告期内，公司向前五名供应商采购金额情况如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	金额 (不含税)	占比
2014年 1-6月	1	杭州集爱仪器科技有限公司	1,584.33	22.19%
	2	深圳市再励实业有限公司	922.53	12.92%
	3	深圳市华富洋供应链有限公司	517.48	7.25%
	4	慈溪市天乐电子有限公司	260.12	3.64%
	5	深圳市共进电子股份有限公司	220.07	3.08%
			合计	3,504.53
2013年	1	杭州集爱仪器科技有限公司	3,189.05	23.77%
	2	深圳市再励实业有限公司	1,889.72	14.09%
	3	深圳市华富洋供应链有限公司	752.11	5.61%
	4	上海尚时网络科技有限公司	553.35	4.13%
	5	慈溪市天乐电子有限公司	485.31	3.62%
			合计	6,869.54
2012年	1	杭州摩托罗拉科技有限公司	4,434.81	33.07%
	2	深圳市再励实业有限公司	865.86	6.46%
	3	北京北邮国安宽带网络技术有限公司	607.27	4.53%
	4	深圳市共进电子股份有限公司	566.02	4.22%
	5	广州市芯德电子技术有限公司	556.80	4.15%
			合计	7,030.76

本公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中不占有任何权益。

### （三）报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行中，或已经履行完毕，不存在纠纷。合同金额 300 万元以上的重大合同具体情况如下：

单位：万元

1、采购合同				
签订时间	合同对象	合同标的	合同金额	履行情况
2014/5/8	深圳市再励实业有限公司	光发射模块等	323.94	无潜在纠纷和纠纷。
2014/3/25	杭州集爱仪器科技有限公司	数字双模机顶盒	464.00	无潜在纠纷和纠纷。
2014/3/3	杭州集爱仪器科技有限公司	数字双模机顶盒	464.00	无潜在纠纷和纠纷。
2013/12/23	杭州集爱仪器科技有限公司	数字双模机顶盒	464.00	无潜在纠纷和纠纷。
2013/10/16	杭州集爱仪器科技有限公司	数字双模机顶盒	720.00	无潜在纠纷和纠纷。
2013/6/8	杭州集爱仪器科技有限公司	数字双模机顶盒	720.00	无潜在纠纷和纠纷。
2013/2/18	杭州摩托罗拉科技有限公司	数字双模机顶盒	804.00	无潜在纠纷和纠纷。
2012/12/7	杭州摩托罗拉科技有限公司	数字双模机顶盒	831.00	无潜在纠纷和纠纷。
2012/7/18	杭州摩托罗拉科技有限公司	数字双模机顶盒	560.00	无潜在纠纷和纠纷。
2012/3/12	杭州摩托罗拉科技有限公司	数字双模机顶盒，转接头	550.00	无潜在纠纷和纠纷。
2012/2/6	杭州摩托罗拉科技有限公司	高清机顶盒	1,210.23	无潜在纠纷和纠纷。
2012/1/9	杭州摩托罗拉科技有限公司	数字双模机顶盒，转接头	1,017.50	无潜在纠纷和纠纷。
2、设备销售合同				
签订时间	合同对象	合同标的	合同金额	履行情况
2014/6/30	山东广电网络有限公司青岛分公司	1550NM 光模块设备	422.42	无潜在纠纷和纠纷。
2014/6/23	深圳市天宝广播电视网络股份有限公司	1310 传输设备等	374.66	无潜在纠纷和纠纷。

2014/4/28	天津广播电视网络有限公司	视频服务器及存储	527.88	无潜在纠纷和纠纷。
2014/1/16	内蒙古广播电视网络集团有限公司	1K 流刀片服务卡 /2K 流刀片服务卡	422.24	无潜在纠纷和纠纷。
2013/6/18	深圳市天威视讯股份有限公司	室内 DOCSIS3.0 有线 Cable Modem	714.00	无潜在纠纷和纠纷。
2013/4/23	深圳市天威视讯股份有限公司	室内 DOCSIS3.0 有线 Cable Modem	765.00	无潜在纠纷和纠纷。
2012/12/19	北京东视利通科技发展有限公司	EPON 终端, 光发射机, 光放大器等	504.40	无潜在纠纷和纠纷。
2012/5/23	广东省广播电视网络股份有限公司揭阳分公司	光接收机, 光模块, EOC 局端等	369.45	无潜在纠纷和纠纷。
2012/2/6	辽河油田有线广播电视台	高清数字机顶盒	1,917.72	无潜在纠纷和纠纷。
<b>3、广电网络技术服务合同</b>				
签订时间	合同对象	合同标的	合同金额	履行情况
2013/6/20	内蒙古广电网络集团有限公司	广电网络技术服务	313.45	无潜在纠纷和纠纷。
2013/4/3	广州市花都区广播电视台	广电网络技术服务	框架性合同	无潜在纠纷和纠纷。
2012/10/29	从化市广播电视台	广电网络技术服务	518.37	无潜在纠纷和纠纷。
2013/7/12	中广有线信息网络有限公司绍兴分公司	广电网络技术服务	框架性合同	无潜在纠纷和纠纷。
<b>4、借款合同</b>				
签订时间	借款方	被借款方	合同金额 (万元)	履行情况
2012年6月7日	公司	迟浩	300	无潜在纠纷和纠纷。
2012年6月7日	公司	汤小秋	1000	无潜在纠纷和纠纷。
2012年6月28日	公司	汤小秋	800	无潜在纠纷和纠纷。
<b>5、担保合同</b>				
签订时间	保证方	被担保方	担保金额 (万元)	履行情况
2012年2月28日	汤小秋	公司	5000	无潜在纠纷和纠纷。

2013年4月8日	汤小秋	公司	5000	无潜在纠纷和纠纷。
2014年5月27日	汤小秋、迟大明、迟浩	公司	5000	无潜在纠纷和纠纷。
<b>6、授信合同</b>				
<b>签订时间</b>	<b>被授信方</b>	<b>授信方</b>	<b>授信额度</b>	<b>履行情况</b>
2012年2月28日	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	5,000万元	无潜在纠纷和纠纷。
2013年4月8日	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	5,000万元	无潜在纠纷和纠纷。
2014年5月27日	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	5,000万元	无潜在纠纷和纠纷。

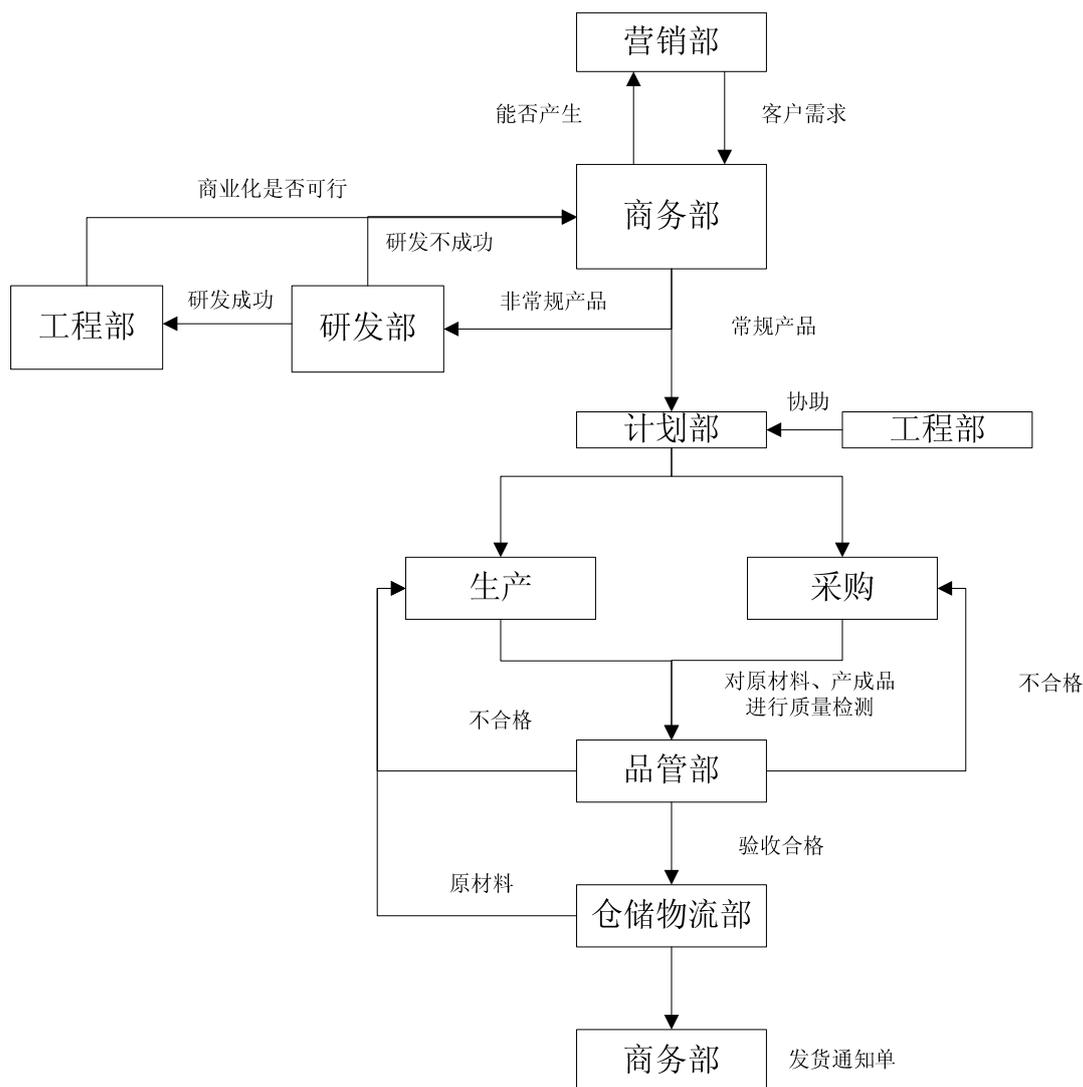
## 五、商业模式

### 1、公司产品业务模式

#### (1) 总体经营模式

营销部与客户建立初步合作关系后，将信息传达给商务部确认，再对订单进行评审及对销售合同实行流程化的审批程序，以评估技术、生产、价格、收款方式等约定的可行性及合理性；如双方达成一致，合同签署后，商务部将按照合同条款，填写销售订单通知计划部；计划部根据销售订单通知，安排采购、生产计划。对于非常规产品的需求，由研发部和工程部负责研发，并将结果反馈给商务部；采购部采购的原材料、生产部生产的产成品都需要通过品管部验收合格后方可进入仓储物流部；对于合格的产品，由商务部根据订单要求，开具发货通知单安排发货。

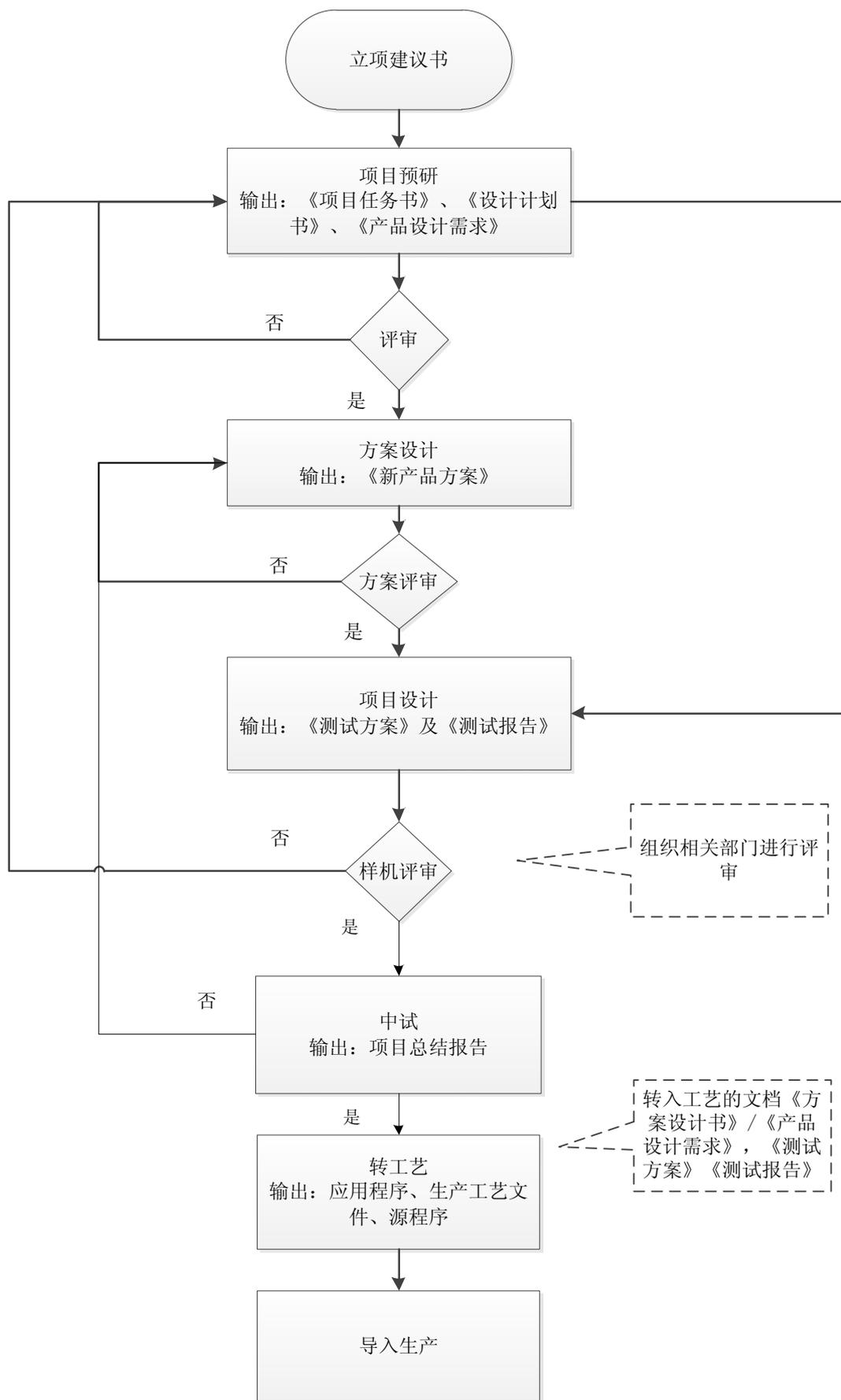
下图为公司经营模式流程图：



(2) 研发流程

公司研发部门负责产品开发与设计，主要通过收集行业技术信息、市场需求信息以及商务、生产等部门的建议进行产品自主研发。

下图为公司研发流程：



### (3) 采购模式

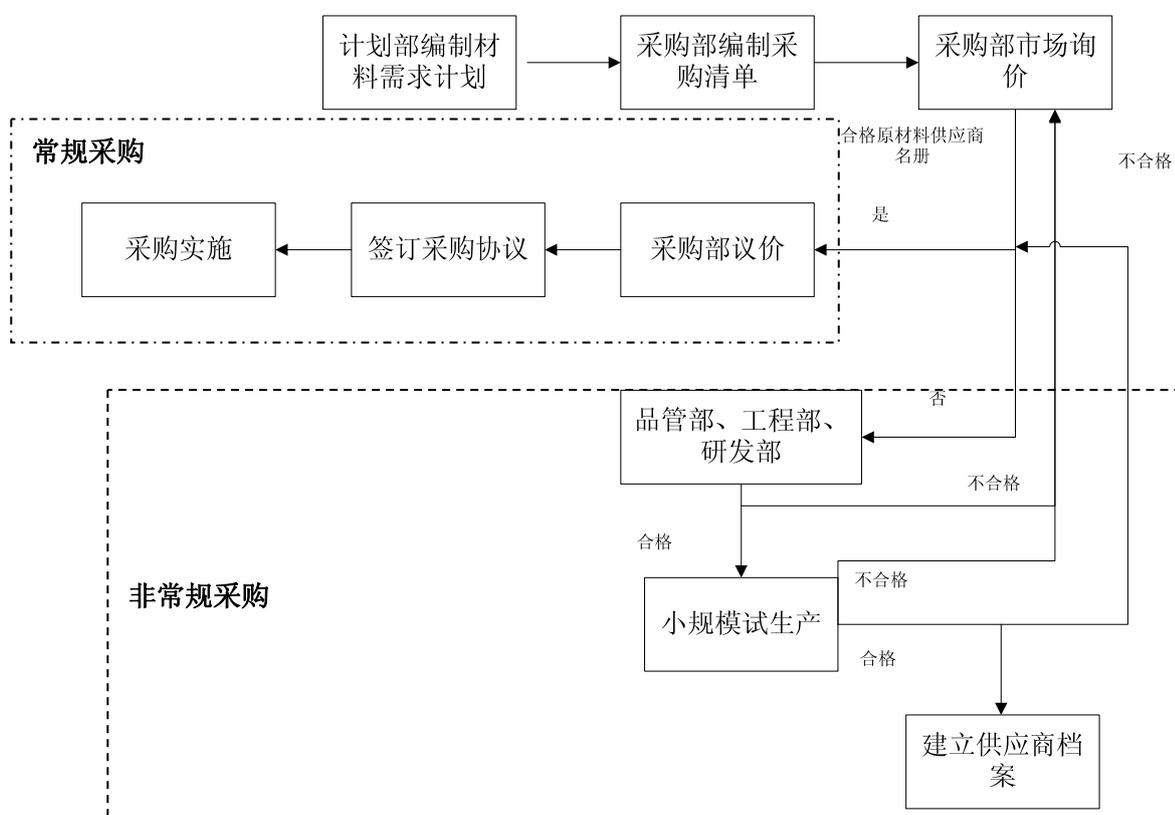
公司设立采购部，主要负责供应商的开发、评选与管理，原辅材料的采购管理工作。公司根据相关产品的行业特点，制定和执行供应链管理环境下的采购模式，通过实施有效的计划、组织与控制等采购管理活动，按需求计划实施采购。

公司对每一种原材料建立相应的合格供应商名册（每一种原材料都有 2-3 家合格供应商），对于名册内和名册外的供应商实行不同的采购流程。具体如下：

①常规流程。采购原材料为常规类型，且参与询价的供应商在公司该类原材料合格供应商名册中，则直接进入采购部议价流程，如双方达成一致则签署采购协议，实施采购行为；

②非常规流程。采购原材料为非常规类型，或者参与询价的供应商不在公司该类原材料合格供应商名册中，则需公司品管部、研发部、工程部对所提供原材料进行检测和确认，如合格，则小批量采购后交由生产部小规模生产，生产产品合格后，该供应商被纳入该类原材料合格供应商名册，并进入常规流程。

下图为公司产品采购业务流程图：



### (4) 生产模式

报告期内，公司产品主要为自主生产，在工艺完善过程中对部分产品小规模采取 OEM 方式完成。

#### ① 自主生产情况

针对公司主要产品的特点，公司对小批量订单一般完全按照订单组织生产；对需求量大、稳定的客户，除按需求计划组织生产外，还同时对半成品进行预先库存生产，再根据正式订单进行生产、发货，提高生产效率，缩短交货时间。

#### ② OEM

报告期内，由于公司部分产品的研发进展及生产工艺尚处于磨合过程，为提高生产效率并及时响应客户需求，公司部分 EoC 终端产品和部分光设备产品采用 OEM 方式生产，即公司向 OEM 厂商直接采购产成品，使用公司的品牌和标签后对外销售。公司负责提供相关产品的质量标准、嵌入式软件等，OEM 厂商按照公司质量和技术要求进行硬件的生产和软件烧录，生产出成品后由公司采购，并通过公司检验合格之后交付客户。

报告期内公司 OEM 厂商为深圳市共进电子股份有限公司、杭州市艾可森电子有限公司、广州市芯德电子技术有限公司等，公司 OEM 外协金额及占同期营业成本比重如下表所示：

单位：万元

OEM 厂商	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
深圳市共进电子股份有限公司	151.83	1.85%	365.57	2.22%	565.26	3.74%
杭州市艾可森电子有限公司	100.33	1.22%	201.81	1.23%	66.01	0.44%
广州市芯德电子技术有限公司	61.65	0.75%	217.05	1.32%	525.17	3.48%
其他厂家	40.61	0.49%	52.94	0.32%	235.24	1.56%
合计	354.42	4.31%	837.37	5.09%	1,391.68	9.22%

OEM 外协金额及比重均较小，对公司财务状况及盈利能力不构成重大影响。

#### A、外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

报告期内公司 OEM 厂商为深圳市共进电子股份有限公司、杭州市艾可森电子有限公司、广州市芯德电子技术有限公司等，2014 年 1-6 月公司 OEM 外协金额为 354.42 万元，占同期营业成本比重仅为 4.31%。根据获取的董事、监事、高级管理人员的调查表，公司、董事、监事、高级管理人员与外协厂商不存在关联关系。

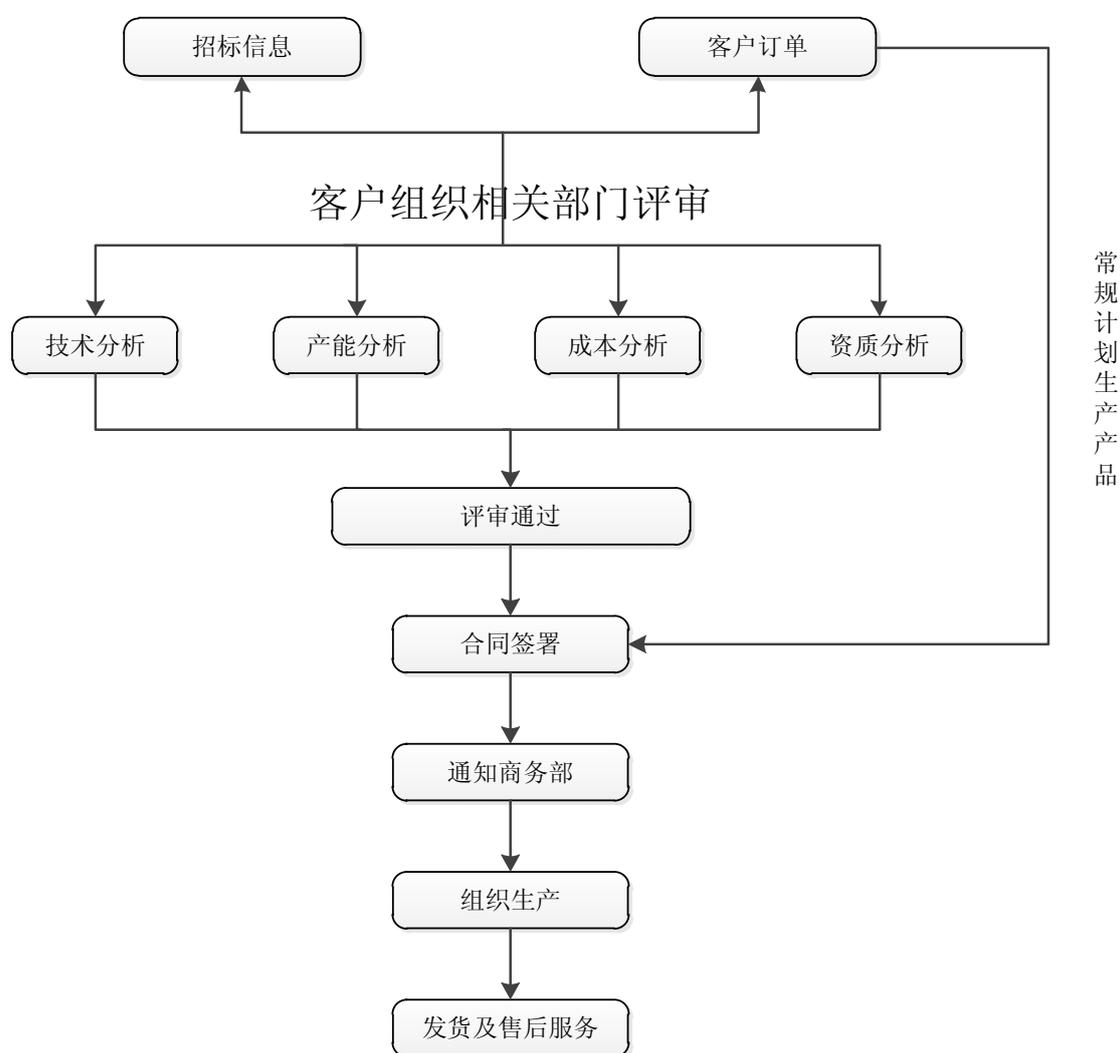
## B、与外协厂商的定价机制

公司主要根据工作加工的产品数量，按照市场价格确定价格。

### (5) 销售模式

公司销售主要是通过参加招投标的形式进行。公司对客户需求进行分析，制定出合理的投标方案；客户通过对公司技术、产能、成本、资质的分析，评判公司是否入围，如果公司入围，公司则进一步与客户签订具体销售合同并组织生产。

公司销售模式图如下：

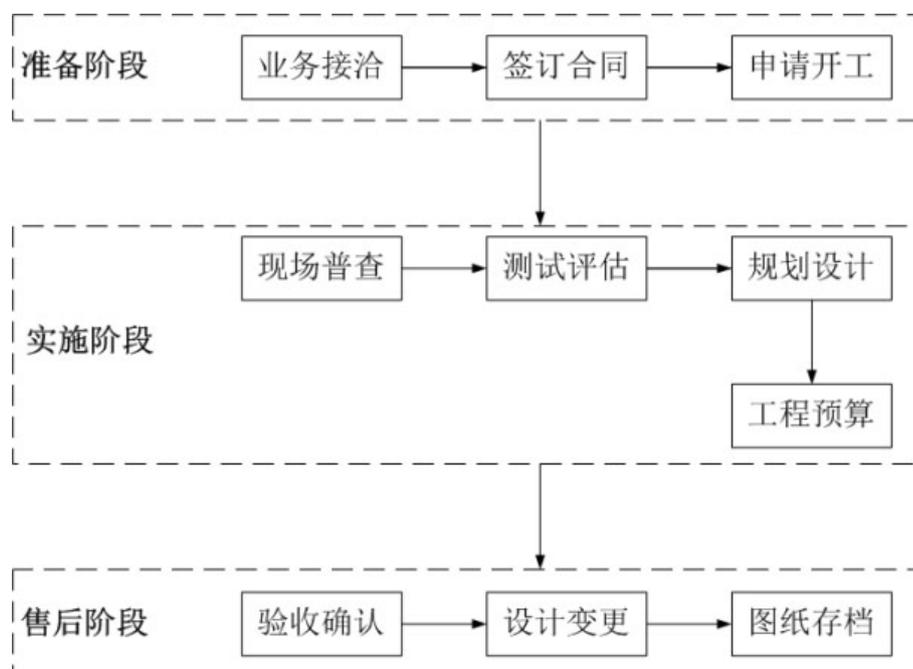


## 2、公司广电网络技术服务业务模式

公司广电网络技术服务业务模式主要是根据各地区广电网络运营商的委托，对其规划区域提供有线电视网络双向化的网络现状普查、网络规划设计、网络优化、系统调试服务等。该业务主要分为网络规划设计业务与网络优化业务。

## I、网络规划设计业务

公司该业务属于服务领域，采用较少原材料采购投入，主要成本为人力投入及设备折旧等。其销售主要是直接与客户接洽，签订合同并实施项目，具体业务流程如下：



### （1）准备阶段

①业务接洽：由商务部、技术部与客户接洽，征询客户需求，确定制图标准及出图样式；

②签订合同：签订设计合同，确定设计范围、设计工期、设计深度、出图式样等内容；

③申请开工：确定设计实施计划、组织人员配合、确定实施范围、准备设计人员工作证等，并提交设计开工报告准备设计开工。

### （2）实施阶段

①现场普查：根据设计技术要求对设计区域内底图信息、用户信息、网络资源信息进行现场普查并录入 CAD 图纸；

②测试评估：对网络运行状况进行现场测试、并根据网络架构、技术指标对网络进行评估，制定初步设计方案；

③规划设计：结合网络现状并根据业务发展需求对网络进行设计，主要包括接入电缆网设计、接入光缆网设计、主干光缆网设计、机房传输设备设计等；

④工程预算：根据设计图纸并参考预算标准对网络建设投资进行预算，并出具工程概预算书。

### （3）售后阶段

①验收确定：组织建设单位、设计单位、监理单位对设计文件准确性、方案合理性、预算准确性进行验收确认，并出具验收报告；

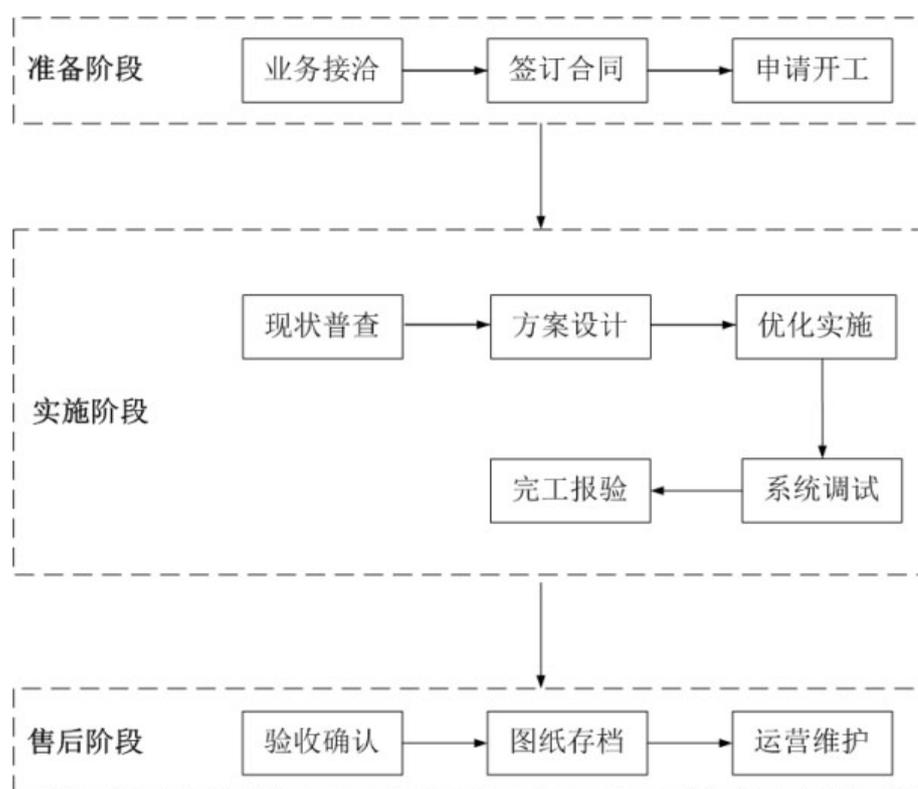
②设计变更：配合施工单位现场施工、对于现场阻工或其它原因造成施工更改的，设计单位需配合进行设计变更；

③文件存档：对施工完成以后的竣工图纸及决算资料进行整理归档，竣工图纸录入图形资源管理系统及 GIS 管理系统备案，以便于后期查询及管理。

## II、网络优化业务

网络优化业务包含网络现场优化及系统调试，该业务一般指对现有已建设完成的网络进行优化调试，是公司广电网络技术服务业务的重要组成部分。随着“三网融合”的不断推进与深化，广电网络优化业务将逐渐成为公司的一项战略性业务，拥有举足轻重的地位和意义，是公司对广电传输产品制造、终端及相关产品配套以及网络规划设计业务的重要补充，是公司为努力成为“广电网络设备及网络优化调试技术服务综合解决方案提供商”战略目标的具体表现。网络优化及系统调试业务使公司在接入网领域形成完整的产业链。

网络优化业务，不同于一般的工程施工，其需要对广电网络布局、软件、硬件等方面有较全面、深入的理解，具有一定的行业及技术壁垒；同时，承包商还必须有一定的实践经验，对网络的理论及实践知识都有一定的掌控。东研科技拥有一支从事该业务领域 10 多年的专业队伍。目前，公司有广电网络优化及系统调试业务从业人员超过 200 人；业务分布于内蒙古、黑龙江、四川、重庆、广东、浙江等省市。公司强大的广电网络优化业务能力已经成为公司的核心竞争能力之一。公司广电网络优化及系统调试业务主要流程如下：



### (1) 准备阶段

①业务接洽：由商务部、技术部与客户接洽，征询客户需求，确定优化标准及系统技术指标要求等；

②签订合同：签订优化及系统调试合同，确定优化范围、优化工期、优化工艺要求、优化标准及优化技术指标要求等内容；

③申请开工：确定优化实施计划、组织人员配合、确定实施范围、准备优化调试人员工作证等，并提交优化及系统调试开工报告准备开展实施。

### (2) 实施阶段

①现状普查：根据建设单位提供现有网络图纸对现场网络状况进行普查、并对网络设备技术指标及系统指标进行现场测试。同时结合运管软件对网络运行技术指标进行统计分析。

②方案设计：根据网络架构、技术指标及运管软件数据对网络进行评估，并制定网络优化及系统调试方案。

③优化实施：根据优化及调试方案对网络进行优化实施，主要是设备更换，网络分配架构调整、接头制作、工艺整理等。

④系统调试：根据网络设计及调试规范要求对网络进行系统调试，主要是设备上下行技术指标调试，系统链路技术指标调试。并结合运管软件对网络优化前后技术指标进行统计分析。

⑤完工报验：单项优化及系统调试完工后备齐相关过程文件、数据、图纸等资料向建设单位提交报验申请。

### (3) 售后阶段

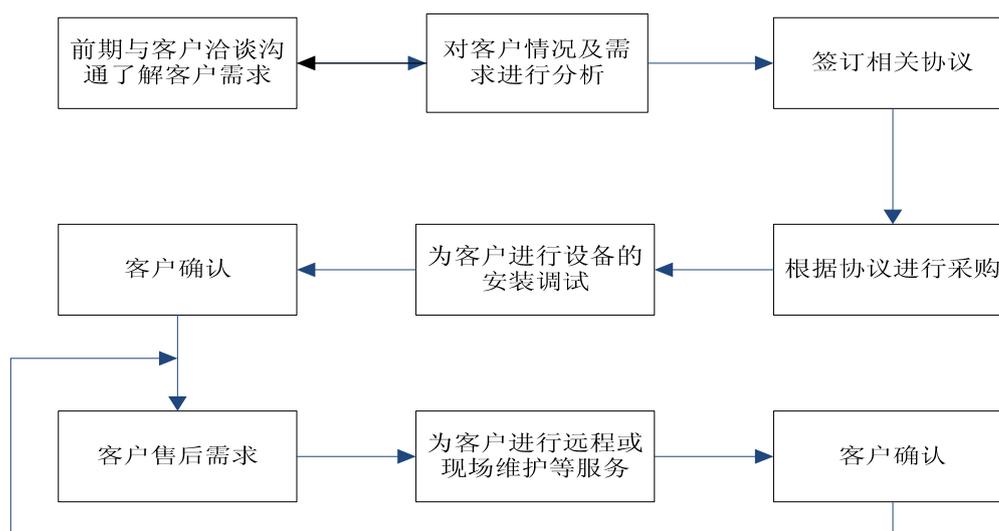
①验收确认：建设单位根据公司提交的报验申请安排项目验收小组实施验收，对优化工艺、网络技术指标、优化过程文件、数据、图纸等内容逐一检查核对。验收完毕后验收小组出具验收报告。

②文件存档：对优化及系统调试完成以后的图纸资料及决算资料进行整理归档，优化及系统调试图纸录入图形资源管理系统及 GIS 管理系统备案，以便于后期查询及管理。

③运营维护：优化及系统调试验收以后进入试运行阶段，需对网络运行状况进行维护确认，并出具试运行报告；同时试运行结束以后进行日常运行维护，以确保网络业务正常开展。

## 3、公司终端及相关设备配套业务模式

公司终端及相关设备配套业务主要是公司为满足客户在公司业务链延伸领域需求而开展的增值服务业务。该业务主要是通过采购其他生产商生产的终端及相关设备并以此为客户提供售前交流、售中调试和售后维护等服务。具体流程如下：



公司重视该业务的售前和售后服务，售前服务是一个不断沟通的过程，需要深入了解客户的网络基础与网络环境，根据客户的网络特点与要求为客户选择合适的终端及相关设备。售后服务由于直接面对省网及各大地市广电运营商，主要涉及到售后系统开通及故障排查、维修及软、硬件系统升级流程，基本流程如下：

①当本公司推荐及建设的系统设备遇到产品故障时，客户会在第一时间与本公司负责此客户业务的销售人员联系，负责此客户的销售人员接到投诉后，将在第一时间把问题反馈给本公司售后技术支持人员，并在公司内部启动故障处理流程。

②售后技术支持人员接到信息后，先进行远程支持，一般采用与客户进行电话沟通或者远程登录客户系统管理网页的方式，确定故障性质及处理方法。远程沟通处理可以解决问题的情况下，完成此项工作，并作出工作记录。

③本公司售后技术支持人员无法远程处理的情况下，会在最短时间内抵达客户现场进行故障排查及故障处理，以保证运营商的系统正常运行。

④如果由于硬件故障且无法现场解决，公司售后技术支持人员会启动相应的应急程序，尽快将备机提供给客户先临时使用，以保障客户的业务不中断。故障设备返回后，本公司的售后维修部将对故障设备进行全方位检测，并确认故障情况，评估维修成本、维修难度及维修周期。在可自行修复范围内的设备，本公司将组织自身的售后维修部门进行维修，在物料及时间成本控制允许范围内，将故障设备修复并返还客户，对本公司检测判断无法自主维修的设备，将与原厂进行

沟通，申请原厂维修，并协调和督促相应的维修进程，以保证客户设备的快速修复，最大程度降低客户返修成本。

公司与子公司商业模式、联系及管理模式如下：

### 1、母子公司的商业模式

广东东研网络科技股份有限公司，作为母公司，主要定位于广电网络传输设备的材料采购，产品生产（包括新研发产品的批量生产），销售，以及产品进出口业务。负责产品整体研发工作核心工作。同时负责母子公司整体的规范管理等综合管理职能。公司所有高管均在母公司任职，在母公司参与实际经营管理。

成都东研网络科技有限公司，作为研发子公司，协助配合母公司，进行部分广电网络传输设备中的有线电视基础传输网设备研发，样机试产。

广东东研网络科技股份有限公司武汉分公司，作为研发分公司，协助配合母公司，进行部分广电网络传输设备中的有线电视数据接入网设备的研发，样机试产。

深圳东研网络科技有限公司，作为销售子公司，主要负责公司整体产品销售的任务分解，客户维护等具体销售管理职能。

哈尔滨东研网络科技有限公司，作为技术服务子公司，主要负责公司整体的广电网络技术服务板块的业务管理职能。

### 2、公司各分、子公司业务与母公司业务的联系，母公司对各分子公司的管理模式，公司应对业务快速发展所带来的经营风险的措施

母公司承担新产品批量生产，已成熟产品的优化生产，产品发货，核心研发，整体协调管理等多重职能。处于公司最核心位置。所有的研发成果（部分研发在成都子公司，武汉分公司完成，母公司处于研发核心位置），需要通过技术转移等一系列流程在母公司实现量产并最终实现产品上市；销售子公司（深圳）的所有销售订单生产需要在母公司完成材料采购，生产发货的整个过程；广电网络技术服务业务也需要在母公司完成合同的签署，整体技术服务进度监控和最终验收监控。

目前实行资金集中管理，上划下拨。各个分子公司留存的现金不超过1周使用量。所有大额采购全部集中在母公司完成。

目前实行严格合同管理，所有大额销售采购合同均需要经过母公司审批后签署，并签署完成后在母公司备案。

目前实行严格的财务垂直管理模式，分子公司财务人员统一归母公司财务部管理，不接受分子公司管理。分子公司财务人员的招聘，考核，绩效，全部由母公司财务部完成。不在分子公司进行考核。分子公司的财务管理办法统一按照母公司规定执行。确保了分子公司财务人员的独立性和财务流程的统一规范性。

通过多年努力，公司目前已建立了良好的母子公司联动机制，并实现了业务板块独立发展，垂直管理，相互协同的有效机制。已能够满足业务快速发展带来的对于一系列管理，规范要求。

公司财务已实现母子公司垂直管理，所有子公司财务人员均由母公司统一招聘，考核。子公司财务人员只对母公司财务总部负责，由母公司财务总监决定。

同时，公司母公司管理层也高度重视业务快速发展带来的经营管理风险，也在不断发现问题，随时优化着各项管理职能体系。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概述

公司是广电网络设备及技术服务综合解决方案提供商，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司属于 C393 广播电视设备制造行业；根据工信部 2007 年制定的电子信息产业行业分类目录，公司所处行业为“广播电视设备工业行业”下属的“广播电视发射及传输设备制造”中的“有线电视网络设备”，并可进一步细分为：有线电视网络前端设备、有线电视光缆传输系统设备、有线电视电缆分配系统及终端设备等。

#### 1、行业监管体制

##### （1）行业主管部门

本行业的行政主管部门是中华人民共和国工业和信息化部（以下简称“工信部”），由工信部会同国家其他相关部委制定本行业政策、发展规划等，并指导整个行业的有序、和谐发展。

本公司产品应用于有线电视网络领域，因此国家广电总局在公司所处行业的管理方面起着重要作用。国家广电总局科技司负责管理广播电影电视系统的技术标准化、专利、计量和质量监督工作，组织制订有关行业标准和审核有关国家标准。

## （2）自律性组织

本公司所属协会为中国广播电视设备工业协会。

中国广播电视设备工业协会是由国内从事研制、生产广播电视设备、设计安装系统工程及其相关产品的企业、事业单位（含三资企业和网络经营企业）自愿结合组成，经依法登记，具有社团法人资格的，非营利性的全国性行业组织。协会下设 5 个分会：有线电视分会、应用电视分会、卫星地面接收设备分会、广播电视数码影像委员会、广播电视网络设备技术委员会。协会主要负责组织研究与本行业有关的方针、政策和发展规划；搜集分析国内国外的与广播电视设备相关经济技术和市场信息，为会员单位提供相关服务，为政府实施宏观管理提供参考依据；向政府有关部门提出本行业发展规划、相关政策和立法方面的建议，参与相应的工作；反映行业和企业在发展中的共性问题和要求；依法维护会员单位的正当权益；为会员单位和用户提供信息、技术、咨询服务。组织开展经济、技术交流活动；在企业自愿的基础上组织并推动横向联合和相关行业之间的经济技术合作，促进全行业经济效益和社会效益的不断提高。经政府有关部门批准，组织制订或修订本行业产品的国家标准、行业标准，并推动标准的贯彻实施；针对影响和阻碍行业发展与改革的重大问题进行调查研究，提出解决措施或建议；推进行业整体水平的提高；参与产品质量的行检、行评工作；配合政府部门，为协调自主知识产权保护、反倾销等国际贸易争端提供服务；编辑出版本团体刊、专业性书刊和经济、技术信息资料；依据有关法律、法规和方针、政策，组织制订行规、行约，加强行业自律，协调在竞争中发生的问题，促进行业的健康、有序发展；接受政府委托，参与政府部门在审批与本行业有关的新建或改造项目的初审工作，为避免重复建设发挥积极作用；发展与国外（境外）相关民间组织的联系，开展民间经济、技术等方面的合作与交流；承担政府部门授权或委托办理的其它任务；开展有利于行业发展的其它活动和公益事业。

## 2、行业相关政策

本公司所在行业主要法规及产业政策如下：

类型	序号	政策名称	主要相关内容	时间
行政法规	1	《广播电视管理条例》	广播电视传输覆盖网的工程选址、设计、施工、安装，应当按照国家有关规定办理，并由依法取得相应资格证书的单位承担。广播电视传输覆盖网的工程建设和使用的广播电视技术设备，应当符合国家标准、行业标准。工程竣工后，由广播电视行政部门组织验收，验收合格的，方可投入使用。	1997年9月1日
	2	《广播电视设备器材入网认定管理办法》	国家对拟进入广播电台、电视台、广播电视传输覆盖网和监测、监控网的有关设备器材实行入网认定准入制度，第八条界定的范围内包括“（二）有线电视干线传输设备器材、（五）广播电视信号无线发射与传输设备器材。”	2004年6月18日
产业政策	3	《关于加快广播电视有线网发展若干意见》	提出了要充分认识到加快有线网络发展的重要性、必要性和紧迫性，坚持行政推动、市场运作、存量保值、增量分成，加快有线网络整合步伐的要求。同时，广电总局亦要求大力推进有线网络运营单位转企改革，培育合格市场主体，加快有线电视数字化整体转换和网络双向化改造，积极开发多种业务。	2009年7月29日

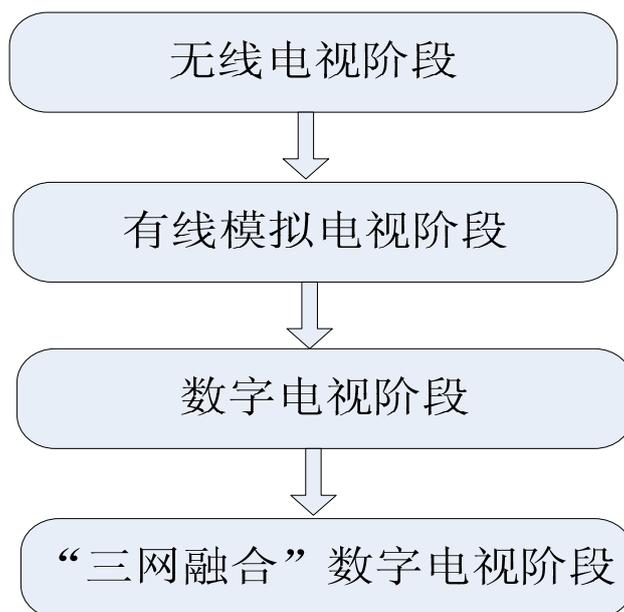
4	国务院办公厅公布第一批三网融合试点地区（城市）名单	第一批三网融合试点地区（城市）名单为：北京市、辽宁省大连市、黑龙江省哈尔滨市、上海市、江苏省南京市、浙江省杭州市、福建省厦门市、山东省青岛市、湖北省武汉市、湖南省长株潭地区、广东省深圳市、四川省绵阳市。	2010年6月30日
5	《中国下一代广播电视网（NGB）自主创新战略研究报告》	报告首次提出NGB十年发展规划，明确NGB发展分“三步走”：第一阶段从2010年至2012年，目标是研究三网融合战略下的NGB技术路线、运营机制、产业政策，开展三网融合业务的试点示范；第二阶段从2013年至2015年，目标是建设规模化的、具备NGB主要功能和技术特征的、覆盖全国的运营网络和监管网络，从功能和性能上达到与电信网平等竞争与合作的水平；第三阶段从2016年至2019年，目标是建成覆盖全国3亿家庭、有线无线结合、支持物联网功能和业务的下一代广播电视网络，实现全网业务的快速部署与管理，广泛创新网络文化传播服务。	2010年7月1日
6	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	“十二五”规划中明确提出，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。	2011年3月16日
7	关于印发三网融合第二阶段试点地区（城市）名单的通知	批准了2个直辖市、1个计划单列市，22个省、自治区、直辖市，17个其他城市作为三网融合第二阶段试点地区。	2011年12月30日
8	国家级广播电视网络组建方案（国函184号文）	批复国家级有线电视网络公司的组建工作，使有线电视网络有了全国性主体。	2012年10月
9	“宽带中国”战略及实施方案（国发[2013]31号）	1.具体制定了“宽带中国”计划的短期和长期发展目标及时间表； 2.要求重点推进区域宽带网络协调发展，特别是东西部、城乡的相互协调； 3.加快宽带网络优化升级，推进基础设施的建设和宽带网络应用水平； 4.完善相关制度法规，促进市场化竞争。	2013年8月
10	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发[2013]32号）	全面推进三网融合。加快电信和广电业务双向进入，在试点基础上于2013年下半年逐步向全国推广。推动中国广播电视网络公司加快组建，推进电信网和广播电视网基础设施共建共享。加快推动地面数字电视覆盖网建设和高清交互式电视网络设施建设，加快广播电视模数转换进程。鼓励发展交互式网络电视（IPTV）、手机电视、有线电视网宽带服务等融合性业务，带动产业链上下游企业协同发展，完善三网融合技术创新体系。支持电信、广电运营单位和制造企业通过定制、集中采购等方式开展合作，带动智能终端产品竞争力提升，夯实信息消费的产业基础。	2013年8月
11	国家新闻出版广电总局关于加快推动下一代广播电视网	全国各地有线电视网络公司必须加快网络升级改造和NGB建设，进一步加大业务创新力度，进一步提升服务水平和安全管控能力。	2014年6月

	标准应用的通 知（新广电发 [2014] 144 号）		
--	-----------------------------------	--	--

## （二）行业基本情况

### 1、广电行业的发展情况

广电行业已有近百年的历史，它经历了无线电视阶段、有线模拟电视阶段、数字电视阶段以及目前正在进行的“三网融合”阶段。



#### （1）无线模拟电视阶段

无线电视起源于 20 世纪 20 年代的英美等国。无线电视采用无线电波传播信号技术，是一种模拟的无线传播信息方式。较之有线电视、有线数字电视，无线电视存在电视节目质量差、信号抗干扰能力弱和频道资源少等缺点。

#### （2）有线模拟电视阶段

20 世纪 40 年代末期，随着城市规模日益发展，有线电视开始出现在美国。随着城市的发展，高层建筑和各类电磁干扰源日益增多，电视屏幕上的各种干扰问题也日趋严重。为了改善接收质量，共用天线系统便在城市中逐渐发展起来，利用光纤传输技术、微波技术、卫星通信技术等方式，使电视信号的传输距离更远，网络的规模更大。

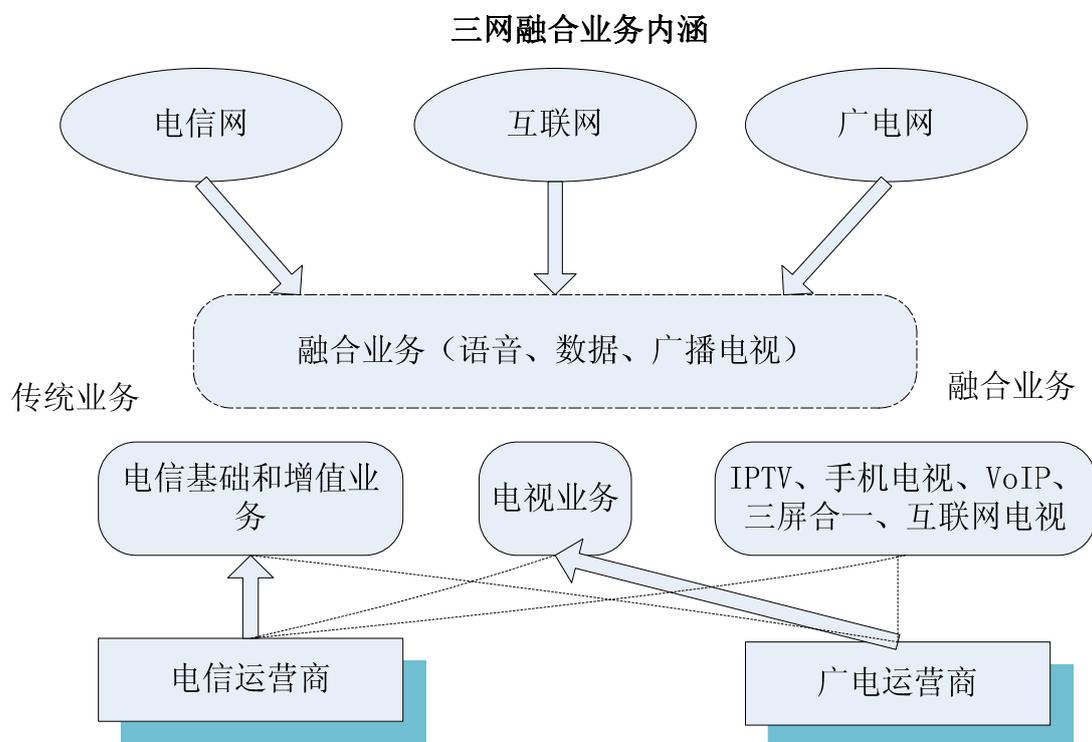
#### （3）数字电视阶段

数字电视起源于 20 世纪 80 年代末的美国，数字电视能带来高质量的画面和音效，实现功能更加丰富，同时还具备交互性和通信功能。数字电视是对传统模拟电视的突破性发展。

#### (4) “三网融合” 数字电视阶段

三网融合下的数字电视，将是集合包括视频节目、音频通话、互联网浏览和数据交换等多种功能于一体的新型多媒体电视，这将是信息技术领域一场具有深远意义的变革。

三网融合实现之后，在三个网络的相应节点之间，广电、电信和互联网可进行数据的交互和融合。广电网应对“三网融合”的第一步就是广电网络双向化改造。所谓“双向化改造”，即将原来只有下传信道的有线电视网，改造为同时具有上传和下载信道的交互式传输网络。传统的 HFC 网络主要提供下行通道，只能提供单向的有线电视业务，业务模式单一，而通过有线电视网络双向改造，可以实现的业务将包括视频点播、时移电视、视频通讯、电缆话音、宽带上网等业务。

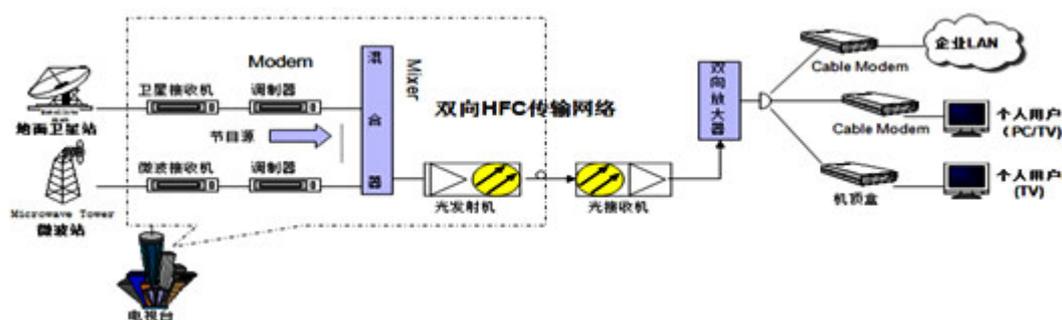


注：虚线代表三网融合完成之后，电信及广电运营商会增加的业务

## 2、广电网络的架构

有线电视网（CATV），指的是利用光缆或同轴电缆（Coaxial Cable）来传送广播电视信号或本地播放的电视信号的网络。现阶段国内有线电视网络普遍采用光纤和同轴电缆相结合的混合网络结构（HFC 网络）。最常用于有线电视传输服务。它采用光纤将信号传到服务区，而在进入用户的“最后 1 公里”采用同轴电缆。它比较合理有效地利用了当前的先进成熟技术，将数字与模拟传输合为一体，集光电功能于一身，同时提供较高质量和较多频道的传统模拟广播电视节目、较好性价比的电话服务、高速数据传输服务和多种信息增值服务，还可以逐步开展交互式数字视频应用。

HFC 网络通常由光纤干线、同轴电缆支线和用户配线网络三部分组成，从有线电视台出来的节目信号先变成光信号在干线上传输；到用户区域后把光信号转换成电信号，经分配器分配后通过同轴电缆送到用户。它与早期 CATV 同轴电缆网络的不同之处主要在于，在干线上用光纤传输光信号，在前端完成电—光转换，进入用户区后要完成光—电转换。



通过上图可以看出，信号源信号可以通过“地面卫星站”接收，可以通过“微波站”接收，也可以直接通过光纤接收电视台内容。再通过混合器、光发射机、光接收机、双向放大器，最终到达个人用户端。随着互联网的兴起和数字电视的发展，特别是国家推动三网融合以来，有线电视网络不再局限于传统的广播电视信号传输，也可开展包括诸如语音、数据、VOD（视频点播）、互动游戏、信息服务、互动广告等增值业务，因此也被称之为广电网络。

### 3、广电网络双向化改造主要技术方案简介

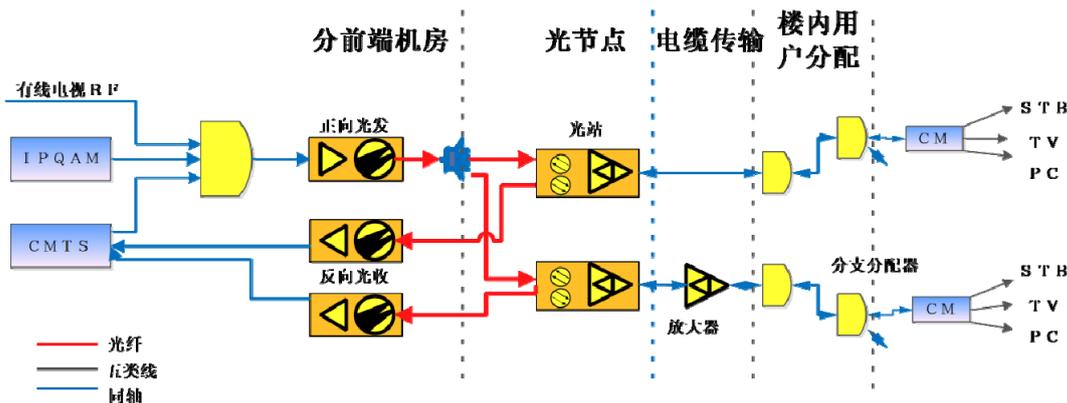
广电网络的双向化改造主要有三种技术方案：CMTS+CM、GEPON+EoC 和 China-CMTS<sup>3</sup>（CCMTS）技术改造方案。

<sup>3</sup>目前还未大规模应用，但是未来将成为一种重要的技术改造方案

①CMTS+CM 技术

CMTS+CM 技术标准成熟，适合大面积的覆盖，能够充分利用现有同轴电缆资源。但有两个明显的缺陷：一是上行的漏斗效应导致噪声汇聚，对带宽影响较大；二是网络节点所带用户数量较大（500—1,000 用户），多用户共享头端带宽，已经不能满足用户未来多业务应用的高速带宽需求。

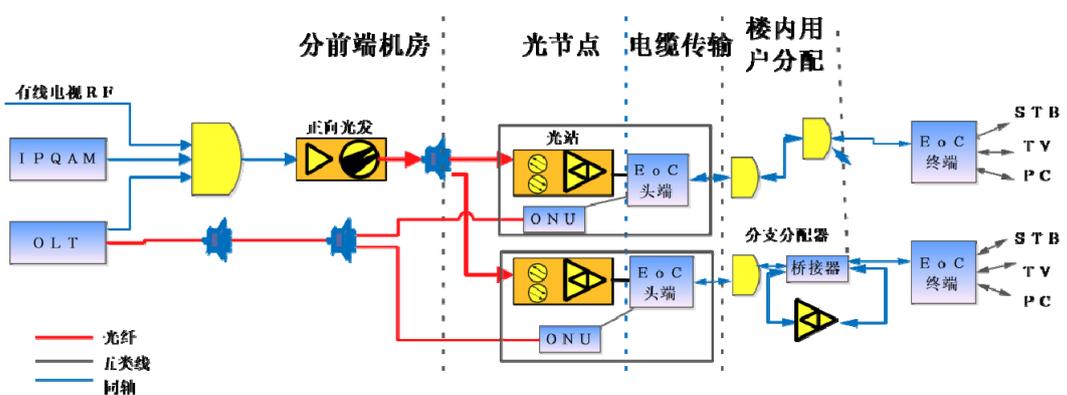
CMTS技术方案原理图



②EPON+EoC 技术

EPON 是一种基于以太网的无源光网络接入技术，具有高带宽、长距离、高分光的显著特点。由于 EPON 网络的拓扑结构与现有 HFC 网络支线部分相似，因此在目前 HFC 网络的基础上叠加 EPON 非常容易。在基于 EPON 的双向网改造中，根据最后入户载体的不同，即选用五类线或者同轴电缆，该方案又可分为 EPON+LAN 与 EPON+EoC。根据格兰研究统计，截至 2013 年 6 月，EPON+LAN 技术在广电双向网改市场份额为 11.50%，市场占有率较低。

EPON+EoC技术方案原理图



在该方案中，EoC 优点非常明显，可充分利用现有 HFC 网，不需重新布线，节省驻地网资源，入户施工难度非常小，改造成本最低。EoC 有效物理带宽普遍

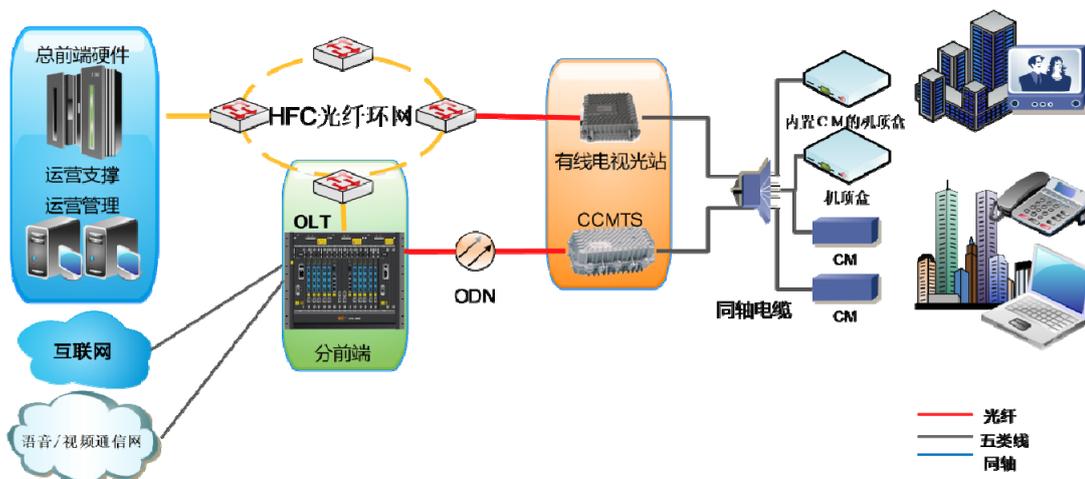
高于 100M，在合理组网的情况下，完全可以开展宽带业务。目前 EPON+EoC 的改造方案市场响应积极，发展迅速，受到多数广电运营商及设备商的青睐，是现阶段最为可行的技术方案之一。

### ③CCMTS 技术

CCMTS 是具有中国特色的 CMTS 方案，集 CMTS 与 EoC 各自优点于一体，CCMTS 方案的技术本质是 CMTS，是针对大型的 CMTS 网用户数量多、漏斗效应导致噪声汇聚、用户分享带宽不足的缺陷，将 CMTS 节点小型化向用户端延伸，解决了用户带宽和噪声汇聚的缺点。

虽然 CCMTS 的出口带宽可达到 800M bps(目前 EPON+EoC 主流仅为 300M bps)，但是其改造成本比 EOPN+EoC 要高出不少。因此，综合比较，该种技术更加适合经济发达、对带宽有更多需求的地区；而 EoC 由于其成本的低廉，更适合一些二、三线城市网络改造。

CCMTS技术方案原理图



以上三种技术方案在中国HFC网络双向改造之间的对比

技术方案	优点	缺点	现状
CMTS+CM	<p>(1) CMTS+CM 技术利用原有 HFC 网络，同轴电缆入户，不需要重新铺线，改造工程量小，用户终端 Cable Modem 设备容易安装；</p> <p>(2) CMTS+CM 技术标准和产品成熟，在国内外被大量应用，DOCSIS1.1、DOCSIS2.0 和 DOCSIS3.0 标准已颁布多年，CM 产品大规模生产，其价格已适于大规模推广应用；</p> <p>(3) CMTS 技术适用快速开展业务、发展多媒体应用情况，前</p>	<p>实际应用中存在上行噪声的问题，它将破坏 Cable Modem 在上行通道的数据传输，降低用户的通信质量，再结合我国城市居住密度大的特有国情，CMTS 带宽难满足需求。同时，该方案对同轴电缆及接头质量要求较高，大幅度增加了双向化改造成本。</p>	<p>在人口比较分散的北美占有比较高的份额，在亚洲及其他人口较密集的地区用户较少；其技术局限性限制了 CMTS 在广电双向改造中的应用。目前在北京、上海、南京、广州、深圳等地主要采用该方案。</p>

	期投入少，资金门槛低。		
EPON+EOC	充分利用广电网络的同轴网络入户线，具有全网改造难度小的特点，EOC吞吐速率高达100Mbps，同时户均覆盖成本低，而且随着EOC技术的升级，EOC吞吐率将有较大幅度的提高。	每个EOC局端可以开通64个EOC终端，在终端大量开通的情况下，每个终端的带宽约为1-2Mbps，速度较低。	随着EPON技术近几年迅速走向成熟，产品价格快速下降，越来越多的有线网络运营商倾向于采用EPON+EOC方案进行双向改造。
CCMTS	CCMTS系统采用成熟DOCSIS3.0标准，可解决长期困扰各类EOC产品标准不一的难题；在兼容性方面，全面兼容现有CM，无需更换或增加终端，便于部署；在系统性能方面，CCMTS系统可实现800Mbps下行/160Mbps上行带宽，系统支持终端数量大，同时支撑200个CM稳定运行，大幅减少局端设备部署，相比传统EOC产品性能提高较大。相较CMTS成本大大降低。	户均覆盖成本高于EOC。	目前尚处于试验和起步阶段。河南、内蒙、甘肃、重庆已作为重要接入方式启动。

由于我国人口较为密集，住宅多为高度集中型，且一户通常只有一个终端，因此，CMTS+CM技术在我国的应用存在一定局限，国内市场未来的主流技术还是EPON+EOC和CCMTS技术。

#### 4、广播电视设备行业发展情况

##### (1) 广播电视设备行业发展概况

改革开放以来，随着我国经济的发展，广播电视行业不断适应市场的需求，推进技术创新与进步，在满足使用要求的过程中得到了快速的发展。产品领域不断扩展，广播方面从中短波调幅广播扩展到调频立体声、数字音频广播和多媒体广播；电视方面从黑白电视发展到彩色电视、从标准清晰度发展到高清晰度、从固定接收扩展到移动接收；技术体制从模拟转向数字；传输方式从无线广播扩展到有线和卫星传输。同时产业规模不断扩大，产品的质量水平显著提高，取得了巨大的技术进步，为我国广播电视事业的发展奠定了基础。

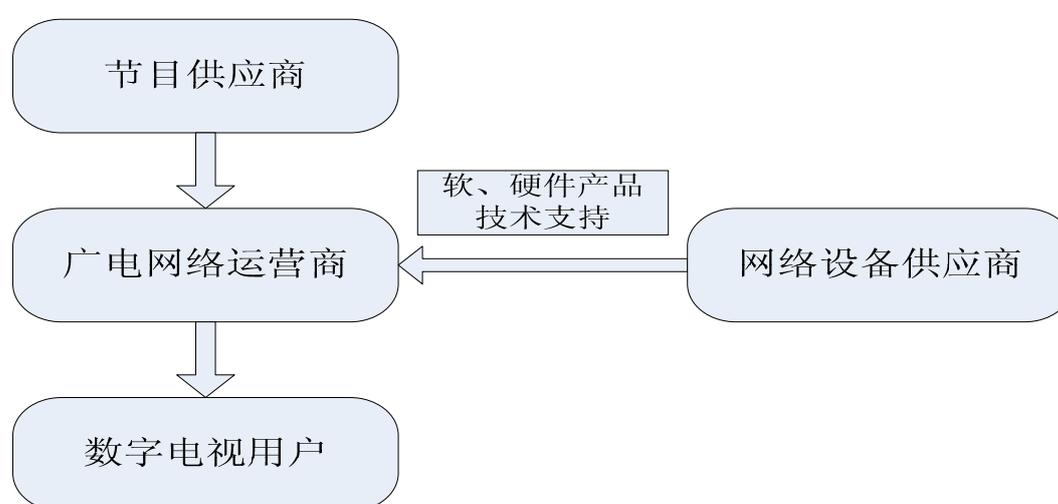
随着科学技术的进步，全世界已经进入了数字化、信息化、网络化时代，广播电视事业随之得到了迅猛发展，形成了多形态、多环节、多功能、多层次的庞

大系统。特别是近些年，随着我国广播电视网络双向化改造如火如荼，广播电视设备制造行业迎来了难得的发展机遇。

## (2) 广播电视设备产业链概要

在有线电视网络平台的基础上，将电视信号从节目供应商（电视台）经过系统前端、传输、终端并最终以图像的形式为用户所接受的过程即是有线电视的传输过程。在网络系统构建中，网络设备供应商为有线电视整个传输、接收过程的各个环节提供硬件和软件设备支持及维护。

### 广播电视设备产业链构成



节目供应商主要负责节目的录制、编辑及储存等环节。这些录制好的节目再以模拟信号或者数字信号在广电网络中传输。

网络设备供应商为广播电视产业提供节目制作设备、前端播发设备和网络传输设备等网络硬件设备、相关软件和服务。网络设备供应商主要为广播电视运营商在整个广电网络的平台建设、服务、维护等环节中提供相应的软、硬件产品以及技术支持，为整个产业链中电视信号的编制、发送、传输以及接收提供系统服务。

广电网络运营商位于广播电视产业链的中间环节，负责当地从前端到终端的广播电视网络运营，直接面向终端用户提供广播电视服务，并且通过各种硬件和软件系统，控制、管理终端用户信息、权限，并向其收取一定的费用，提供广播电视有偿服务。

数字电视终端设备目前主要是数字电视机顶盒、数字电视一体机等。

## (3) 我国广播电视设备行业特点

①随着政策的不断明朗以及中国广播电视网络有限公司正式成立，广电网络传输设备行业将迎来新一轮的发展

我国早期以行政区为界限的广电网络建设，导致目前广电运营商较为分散和独立，同一省内不同地市运营商之间自成体系、分级管理、关联性弱。并且除了三网融合试点城市之外，广电运营商并没有获得互联网接入运营牌照，如果中国广播电视网络有限公司能顺利获得全业务运营牌照，那么广电网络运营商在 NGB 投资时将会再无后顾之忧，而广电网络运营商的大规模投资必然带来广电网络传输设备制造行业的又一轮快速发展。

②行业集中度低，生产商家较为分散

由于历史原因，广播电视设备行业的下游行业——广电网络运营商具有较强的地域性，在管理及业务运营上相互独立，这导致广电运营商从总体上需求种类繁多而复杂，个性化特点突出，各地技术标准及产品规格要求也存在差异，进而导致小批量、大批次、多样化的采购行为。上游分散的市场格局以及个性化、多样化的需求导致下游广电网络设备制造行业集中度较低。

③新旧两种采购模式并存

由于我国正在进行省网整合，而各地进程不尽相同，因此新旧两种采购模式并存于广播电视设备行业。

对于还未完成省网整合的省份，设备供应商直接与省内各地的运营商进行谈判。对于已经完成“一省一网”整合的省份，首先参与省级广电运营商的省网统一招标，入围后再与省级运营商下的各市、县、镇级运营商分别进行竞争性谈判以取得订单。

④存在供应商垫资现象

有线电视网络设备制造行业中存在着供应商垫资的现象，省市及地区中心城市、经济发达地区的有线电视网络公司的融资和支付能力较强，从发货确认到付款的周期基本能够控制在一年以内。而县市级经济不发达地区和用户量较少地区的网络公司支付能力有限，网络改造依赖供应商长期垫资；省级网络公司整合后，付款审批周期延长，也导致供应商垫资。

(4) 我国广播电视设备行业发展趋势

①市场化程度逐步提高

由于历史上广电网络运营行业体制原因，以往广电网络设备的采购并非采取市场化的方式，产品的质量和价格并非最优选择，广电网络设备市场的市场化水平有待提高。2009年，国家广电总局发布《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》，要推动完成省内有线电视网络整合，基本实现一省一网。这促进了有线电视网络运营商按照现代公司治理的基本要求和市场化的基本原则形成规范有效的有线网络运营管理体制，极大地提高了广电网络设备市场的市场化水平。此外，随着国家加快推进有线电视数字化改造速度和网络服务升级，实施“宽带中国”战略，全面推进三网融合，加快电信和广电业务双向进入，以往的非市场化运作方式难以适应主管部门要求和市场潜在压力，因此，市场化程度将逐步提高。

### ②广电整合将推动广电网络传输设备行业集中度的提升

随着广电网络运营商的整合进程加快，省级广电网络运营商将成为主要市场参与者，零散的市场格局也会随之改变。广电网络设备市场的市场化程度不断提高，广电网络设备制造商的市场地位将主要由产品的性价比、厂商的规模、信誉、售后服务质量等市场化因素决定。具有资金、技术实力和在资本市场具有先发优势的企业将在行业整合过程中提升市场份额，中小设备制造商将会面临着被淘汰出局的风险。行业集中度逐步提升。

### ③业务丰富及融合推动技术进步

随着三网融合进程的不断加快，三个网络之上运营的业务融合趋势不断加强，广电网络呈现给大众不再仅仅是视听媒体类内容服务，而更多是包罗万象、层出不穷的新业务和应用。在数字化的基础上，用户对广电服务的高清、智能、安全、可控等要求进一步提高。业务的丰富和品质的提高，要求传输网进一步扩容升级，相应带动广电网络传输设备技术进步速度加快。

## 5、广电网络市场情况

### (1) 网络不断升级和改造

中国的有线电视起步于上世纪八十年代，经过二十多年的发展，中国有线电视从VHF频段、全频道共用天线系统到750MHz、860MHz有线电视城域网系统，从同轴电缆传输到光缆、电缆等多种传输技术的混合应用，从只传输模拟信号到模拟、数字信号的混合传输，从单向广播网到双向交互网络，有线电视网络

也不断升级和改造，传输标准不断修改提高、信号传输质量和带宽也不断提高，有线电视用户收看电视节目的清晰度和频道资源数量都有显著提高。提高传统广播式业务的内容和质量，需要升级网络硬件，不但对承载介质提出高要求，也需要传输设备性能的更新换代。开发并完善双向数据业务，需要进行双向网络改造，无论采用哪种网络改造模式，都需要大量的下一代网络传输设备。

截止 2013 年底，我国有线电视用户 22,400 万，有线数字电视用户 16,900 万，双向网络覆盖率为 41.74%，实际渗透用户占全国有线电视用户的 12.95%。根据中国广播电视设备工业协会预计，未来三年内有线电视用户将新增 2,460 万户，达到 24,860 万户。按照 EoC 和 CCMTS 技术方案，双向网改户均覆盖成本为 100 和 300 元，户均开通成本都为 200 元计算，假设未来双向网改中 EPON+EoC、CCMTS 两种技术方案市场占比均为 40%，渗透率和覆盖率分别为 25%、55%，预计未来三年数字化及双向化网改累计市场空间约为 120 亿元。

## **(2) “三网融合”加速 NGB 的建设**

为了应对三网融合趋势下与电信运营商之间的竞争，广电总局提出了构建下一代广播电视网（NGB），即以有线电视数字化和移动多媒体广播电视的成果为基础，以自主创新的“高性能宽带信息网”核心技术为支撑，构建适合我国国情的、“三网融合”的、有线无线相结合的、全程全网的下一代广播电视网络。NGB 建设将原来的单向网络提升成为宽带的、双向的、全业务的下一代广播电视网。NGB 从根本上改变广播电视网络运营业务结构，广播电视网络运营商将从单一的节目传输运营商转变为综合信息服务运营商，广播电视网的功能将得到极大扩展。NGB 的建设将从根本上改变广播电视内容服务的提供方式和消费方式。

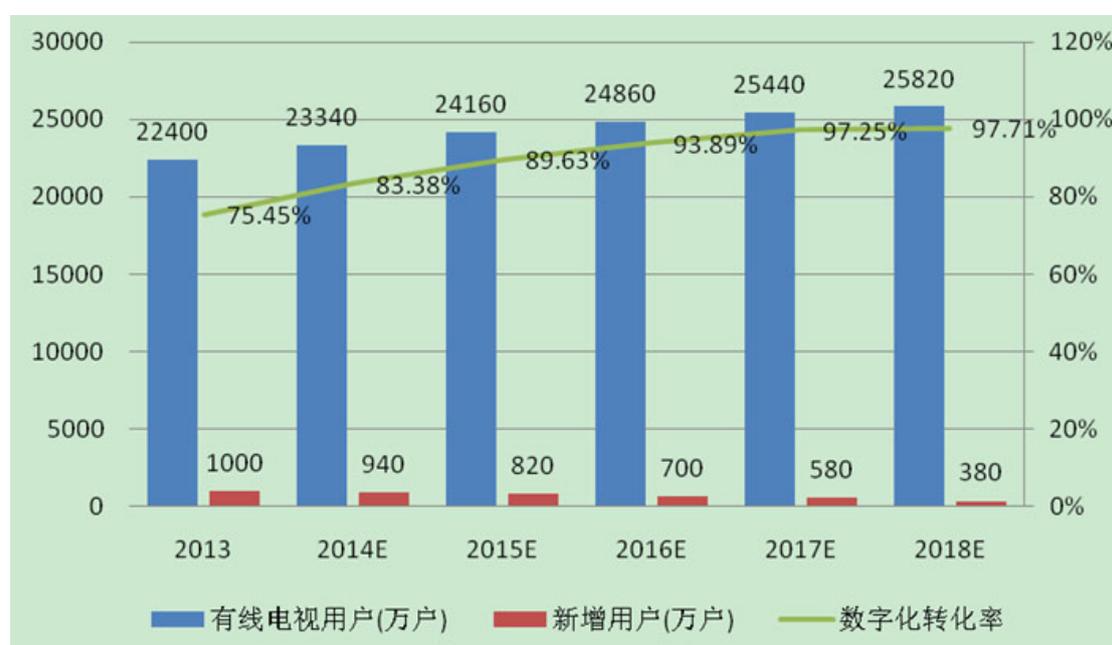
2010 年 6 月，国务院发布了《三网融合试点方案》以及 12 个“三网融合”的试点城市。2011 年 12 月 30 日，国家公布了“三网融合”第二批试点城市，批准了 2 个直辖市、1 个计划单列市，22 个省会、首府城市，17 个其他城市作为三网融合第二阶段试点地区。

三网融合试点的扩大必然使得广电网络运营商加快网络双向化改造的进程，只有网络双向化改造完成，才能提供有线宽带和增值服务，这将有利于广电网络传输设备制造商的发展。

## **(3) 有线数字电视用户稳步增长**

2013年，有线数字电视保持着稳步的发展态势，用户规模同比净增长2,600多万户，较2012年增长了约18.18%，高清互动、双向网改也取得了较大的突破。根据国家广电总局的政策文件，2015年将完成全国有线电视整体转换，关闭模拟电视信号。根据中国广播电视设备工业协会预测：未来3年内有线电视用户将新增2,460万户，而同时数字化比重将达到93.89%，新增超过6,000万数字电视用户。因此，庞大的用户基数必将为有线电视网络相关设备市场带来巨大的市场容量。

2014-2018年有线电视用户及数字化发展预测



数据来源：中国广播电视设备工业协会

### （三）基本风险特征

#### 1、广电网络运营市场格局变化风险

历史上，广电网络运营主体主要由地方政府部门各自组建并独立运营，形成省、市、县等多层架构，没有形成一个全国范围内统一经营与管理的主体。广电网络运营商集中度较低的局面导致技术标准、业务线不统一，也导致广电网络传输设备生产厂商较难实现大批量标准化生产，因此造成市场集中度较低、良莠不齐的现状。尽管覆盖范围和服务人口数量不断扩大，但集中度较低的市场格局不利于发挥广电网络运营业务的规模效应和网络经济效应，也不利于技术飞速发展与产品服务日益多样化背景下的持续技术升级和产品丰富。对此，国家广电总局于2009年7月29日发布《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》，规定

要用强化行政推动、市场运作的方式，在省、自治区、直辖市的层面推动广电运营网络整合。省网整合后有利于统一技术标准并实现规模化采购，有利于有线电视网络规模优势与网络经济效应的释放，有利于促进上游设备生产厂商的优胜劣汰与集中度提升。

尽管全国绝大部分省份的省级有线电视网络公司已经完成或者基本完成对本省地市级以上网络的整合工作，但主体整合到业务整合、技术统一需要一定的时间，在整合的过程中可能会影响地方广电网络运营商的网络双向改造相关规划设计、设备购置及网络优化的进程和力度，进而对包括本公司在内的广电网络传输设备生产厂商的经营业绩带来不确定性。

此外，随着省网整合的不断深入，市场区域分隔程度不断降低，省网统一运营规模不断扩大，设备和服务采购主要采用招投标模式，这使得上游设备厂商竞争趋于激烈，竞争加剧可能导致行业整体利润率下降，进而导致公司面临产品毛利率水平下降的风险。另一方面，在招投标模式下，如果公司在省网招标尤其是当期主要省网客户的招标中未能入围，或入围后与下属地市级运营商供货中未能取得订单或取得较少订单，则可能对公司的经营业绩和市场份额带来重大影响。

如果公司不能有效应对市场和客户需求的变化，并在技术研发、产品质量水平、及时供货、售后保障及服务等方面不断提升自身实力，将面临市场带来的竞争压力。

## **2、三网融合的竞争风险**

2010年1月13日，国务院常务会议决定推动推进电信网、广播电视网和互联网融合发展，实现三网互联互通、资源共享，为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务。会议确定了三网融合推进的阶段性目标：2010年至2012年为试点阶段，以推进广电和电信业务双向阶段性进入为重点，制定三网融合试点方案，选择有条件的地区开展试点，不断扩大试点范围；加快电信网、广播电视网、互联网升级改造，加快培育市场主体，组建国家级有线电视网络公司，初步形成适度竞争的产业格局。2013年至2015年为推广阶段，总结推广试点经验，全面推进三网融合。

由于历史及政策原因，广电与电信在三网融合之前彼此相对独立，不存在竞争关系。随着三网融合的推进，广电与电信逐渐双向进入。三网融合将加快有线电视数字化、双向化、互联网化的进程，促进广电的互联网化进程，以新的服务

手段开展更多新业态服务。在宽带双向交互业务和基于有线电视网络的网络服务业务方面，广电运营商通过双向网络与业务平台建设推出以高清交互为特点的增值业务和融合创新业务，进入电信运营商、互联网运营商的语音及数据业务领域，与电信运营商、互联网运营商形成直接竞争。而在电视节目传输和视频点播等业务领域，收视方式的多样性正在挑战有线电视运营商的垄断地位，电信运营商、互联网运营商正在通过 OTT、IPTV、手机电视和移动多媒体广播电视等对广电运营商基本的广播电视业务形成竞争。

如果广电运营商未能充分发挥自身的网络资源和用户资源优势，在市场演变和竞争过程中处于不利地位并导致用户流失，将直接影响广电网络传输设备制造商及服务提供商的市场容量，使本公司面临一定市场风险。

### **3、技术升级及替代风险**

公司为国家级高新技术企业，核心产品均为自主研发，保持技术水平的先进性对公司的发展起着十分重要的作用，因此公司一贯重视对技术研发的投入和管理，也取得了较好的成果。

目前，我国广电网络在行业产业层面处于“三网融合”阶段，在行业市场层面正处于网络整合阶段，在行业技术层面正处于双向化改造阶段，广电网络传输设备更新换代速度加快，如果公司不能准确把握市场和客户需求、或不能根据技术演进趋势及时调整新技术和新产品的开发方向，将面临产品技术水平落后于市场需求的风险。

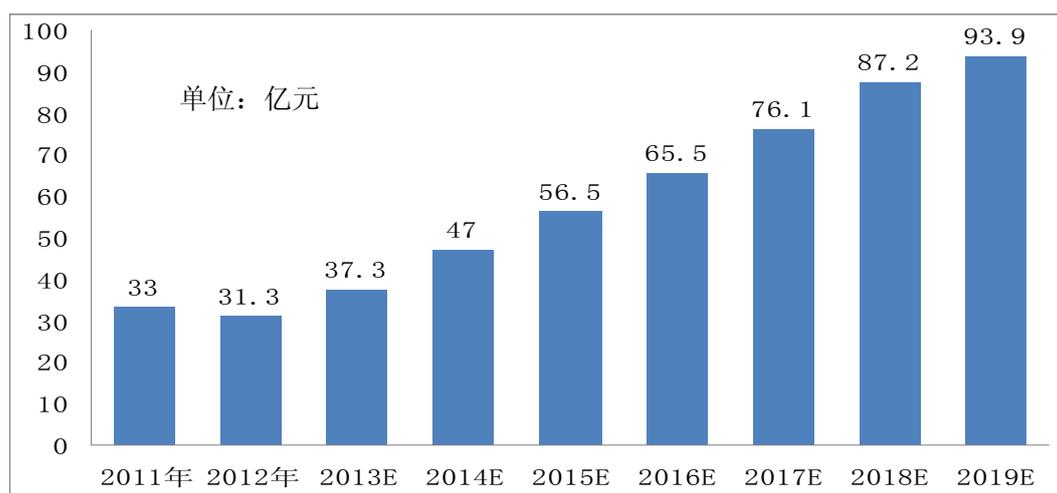
## **（四）公司竞争地位**

### **1、行业市场规模及份额分布**

#### **（1）市场规模**

根据中国广播电视设备工业协会提供的数据，基础传输及数据接入网设备市场规模及未来预测情况如下：

#### **市场规模及未来预测情况**



可见，随着三网融合及双向网改的推进，未来广电网络传输设备市场容量仍将保持稳步增长态势。

## (2) 行业市场份额情况

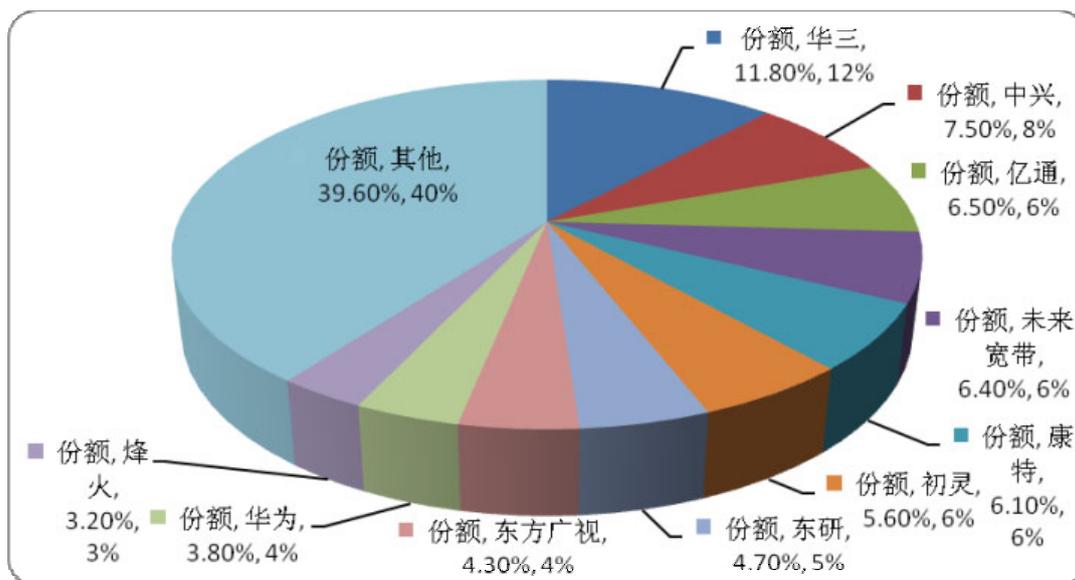
### ①基础传输设备市场份额情况

由于历史上广电系统体制的原因，传统的有线电视网络设备市场比较分散，集中度较低，市场份额数据较难获得。随着近年来省网整合的不断深入及集中招投标的开展，整体市场将进入一个相对集中的阶段。根据中国广播电视设备工业协会数据，基础传输网设备制造商主要包括：东研科技、江苏亿通高科技股份有限公司（下称“亿通科技”）、成都康特数字广播电视设备有限公司（下称“成都康特”）、无锡路通视信网络股份有限公司（下称“无锡路通”）、杭州万隆光电设备股份有限公司（下称“杭州万隆”）等。

### ②数据接入网设备市场份额

根据诺达咨询数据显示：2012年广电EPON+EoC市场的主要参与者为：东研科技、杭州华三通信技术有限公司（下称“华三”）、中兴通讯股份有限公司（下称“中兴通讯”）、亿通科技、上海未来宽带技术股份有限公司（下称“未来宽带”）、成都康特、杭州初灵信息技术股份有限公司（下称“初灵信息”）、等。市场份额情况如下：

### 2012年EPON+EoC市场份额情况



资料来源：诺达咨询<sup>4</sup>

## 2、公司的竞争优势

经过 10 余年的市场开拓，公司形成了自身的优势：

### (1) 技术优势

公司专注于广播电视网络传输领域的产品研发，具有专业化技术、系列化产品的优势。目前在所有竞争对手中，公司是少数具有 HFC、EPON、EoC 完整技术，完全自主开发、自主生产的企业之一。

#### 1) 核心技术情况

序号	名称	主要内容	优势	应用	技术来源
1	全频道直接补偿式预失真电路技术	采用两个非线性发生器与激光器直接串连的全频道直接式补偿式预失真电路技术，使有线电视光发射机结构简单，在载噪比 C/N 为 52.5dB 的情况下 CTB≥74dB、CSO≥73dB、补偿量可以达到补偿 20dB。电视信号直接进入非线性发生器后产生的失真产物与激光器内的失真产物相位相反、幅度一致，使光发射机整机的非线性指标达到国际先进水平，无时延也不需要相位调整，不随温度发生漂移，同时与生产激光器厂家的不同无关，产品可替代进口。	电视信号直接进入非线性发生器后产生的失真产物与激光器内的失真产物相位相反、幅度一致，使光发射机整机的非线性指标达到国际先进水平，无时延也不需要相位调整，不随温度发生漂移，同时与生产激光器厂家的不同无关，产品可替代进口。	光发射机	自主开发

<sup>4</sup>各厂商市场份额数据加总为 99.50%，误差系计算时四舍五入所造成。

2	端到端的统一网管系统支撑技术	支持 EPON、EoC 统一管理的图形化网管系统，VISTAEMS 网管系统遵循广电总局最新国标 EoC 网管 MIB 库，可实现跨厂商跨系统设备统一网管，便于网络实现高开放性、扩展性和智能化管理，采用 C/S 架构集中分布式管理，支持 SNMPV1/V2/V3。	极大地提高网络实时管理、运维响应和全面的智能化网络管理维护，极大地提高了运维效率，降低了运维成本。	综合光节点	自主开发
3	I2C 总线通信死锁解决技术	提供一种 I2C 总线通信死锁解决方法，不增加任何额外电路，不增加任何附加成本，并且快速、准确的解决 I2C 总线通信过程带来的死锁问题。	为提高网络设备的可靠性提供了一种实用的技术解决方案。	HFC	自主开发
4	新型光传输平台设备软件升级	提供一种新型光传输平台设备软件升级方法，该方法不仅可以对光传输平台设备中所有模块软件进行升级，而且也降低了光传输平台设备升级过程的工作量。	升级过程简单高效，同时升级成本大大降低。提供了一种网络维护、升级的好工具。	HFC	自主开发
5	高效快速大量数据传输技术	首先将主控盘与 PON 盘之间需要传输的信息、主控盘与图形网管之间需要传输的信息，根据相关性进行分类，将关联紧密的信息组织成表单，在一个表单中可以携带大量信息并利用压缩技术对表单信息进行处理，最终组装到主从通信报文、snmp 报文中进行传输。	1、极大地减少管理通道中传输的报文（例如：snmp 报文）个数，减缓管理通道内报文拥塞；减轻 OLT 设备 cpu 处理网络报文的负担，提高系统响应速度； 2、在图形网管界面，对用户的输入操作，特别是批量操作，可以立即响应，用户感觉不到等待，人机操作非常友好。	OLT 设备	自主开发
6	基于 EPON 的三合一综合业务光节点的自动拓扑发现技术	通过 EPON 设备承载业务特性和 SNMP 扩展技术发现 EoC 和 CATV，结合高效快速大量数据传输技术，快速匹配定位 ONU、EoC 和 CATV 的关联关系。	解决自动发现三合一综合业务光节点和集中呈现 EPON+EoC+HFC 的三网合一的拓扑结构的难题。	综合网管平台	自主开发
7	基于消息的模块化多业务可视化技术	基于 JMS 异步消息通知及适配器模式的模块化方法，结合自定义 MVC 组件，可根据不同设备，不同版本，有针对性的采用不同协议的数据采集方法，提供多种不同的业务管理模块。	解决同时管理大量不同类型的设备及维护同一种设备不同版本的难题，有利于提高开发效率，降低维护成本。	综合网管平台	自主开发

8	通信设备操作调度方法	提供一种通信设备操作调度方法，首先将待调度操作缓存于循环任务队列之中；然后按照任务优先级和先进先出顺序依次取出待调度操作，并结合多线程并发执行任务队列；当待调度操作执行完毕后记录运行结果。	提供一种通信设备操作调度方法，该方法基于通信设备中升级、配置保存、重启等操作的异步调用，响应速度快，系统运转效率高。	ONU、EoC设备	自主开发
9	综合光节点实现多业务承载	依据广电特色的光纤同轴混合网络特点，将CATV、GEPON和EoC三个子系统进行有机结合,实现了基于以太网的GEPON信号、CATV信号和EoC信号的相互转换，完成视频、语音、数据等多业务综合接入。	有效降低了综合光节点的成本,进而完成CATV光接收机、ONU、EoC局端的深度整合。	ONU、EoC设备	自主开发

## 2) 公司的专利情况

公司已获得专利和软件著作权 138 项，其中发明专利 2 项；已受理专利 21 项，其中发明专利 20 项，统计情况如下：

状态	类型	数量
已获得	发明专利	2
	实用新型	65
	外观专利	15
	著作权	56
合计		<b>138</b>
已受理	发明专利	20
	实用新型	1
	外观专利	-
	著作权	-
合计		<b>21</b>

### (2) 产品优势

产品系列齐全且兼容性好、稳定性和可靠性强、性能指标优异。

此外，公司产品配套完整、组网灵活，可提供完整解决方案和个性化设计。考虑到有线电视网络部署中物理环境、经济环境、前端/终端技术环境的多样性，各地广电运营商存在一些定制化产品需求，特别是具有针对性的工业设计需求和模块扩展需求。公司在此方面具备丰富的产品设计能力与经验，具备下述定制化产品的设计能力：

- ① 可灵活扩展的模块化结构设计；
- ② 高兼容性；
- ③ 多业务支持；

- ④ 工业级野外防护设计；
- ⑤ 结构集约、高集成度的设计；
- ⑥ 整体散热设计。

公司先后向多个省级广电网络运营商提供过定制化的设备。其中公司向国内省级广电网络运营商提供的定制化设备主要有：

- ① 为深圳市天威视讯股份有限公司定制并提供了楼栋型光接收机；
- ② 为广东省广播电视网络股份有限公司，提供了三合一产品

（ONU+EoC+RF 光接收机）；

③ 为四川省有线广播电视网络股份有限公司，提供了光平台和楼栋光接收机；与四川省有线广播电视网络股份有限公司合作开发了国内首套虚拟分前端，为广电网络的灵活组网提供了新的组网手段；

- ④ 为安徽广电信息网络股份有限公司提供了光传输网设备和三合一产品

（ONU+EoC+RF 光接收机）；

- ⑤ 为贵州省广播电视信息网络股份有限公司提供了楼栋光接收机；

- ⑥ 为内蒙古广播电视网络集团有限公司提供了光工作站；

⑦ 为华北油田内部网络提供了光纤到户的全套设备（EPON 设备、光 发射机、光放大器、光接收机、FTTH 三合一机顶盒等）。

### **（3）服务优势**

公司凭借十多年来在广电行业的积淀，已经具有根据客户的行业特点和业务模式，结合国内外先进的通信设备服务经验和技術，快速分析客户的需求，形成解决方案的能力。为更好地提供服务，公司在深圳、哈尔滨、成都、呼和浩特、沈阳、武汉、巴中<sup>5</sup>等地设立了多个分子公司，逐步搭建起覆盖全国的销售和服务网络。

通过建立全国性服务网络，公司能够持续跟踪并及时发现客户的潜在需求，并针对潜在客户和重点客户提供规划、研发、集成、运维等一体化的服务，实现公司服务与客户需求的有效衔接。

### **（4）营销网络优势**

---

<sup>5</sup>哈尔滨东研在呼和浩特、沈阳设立分公司；成都东研在巴中设立分公司。

经过十余年的经营，公司销售网络已覆盖全国主要城市，产品在四川、浙江、安徽、广西、云南、新疆、黑龙江、贵州、内蒙古、广东、深圳、福建等多个省市的接入网中得到了广泛使用。

### **3、公司的竞争劣势**

公司以往的发展主要依靠自身的积累，与现有的客户规模、市场需求发展的速度相比较，公司目前资产规模相对偏小、资金实力较弱，融资渠道单一，限制了公司把握行业发展的机遇实现自身迅速成长的能力，也不利于公司保持自身研发创新优势。因此，公司拟登陆全国中小企业股份转让系统，扩展融资渠道，增强自身的资金实力，扩大生产规模，及时把握市场机会，进一步将公司的技术实力转化为市场优势，提高在全国范围内的市场占有率。

## **七、公司发展计划**

### **（一）整体发展战略**

随着广电网络双向化改造和三网融合进程的加快，以及行业标准的成熟、统一，公司的技术和市场优势将得到进一步体现，这将为公司的稳步发展创造更多机会。公司也会抓住政策调控、行业整合的发展机遇，恪守“专注于广电网络传输领域”的经营战略，秉承“客户是永恒的主题”的经营理念，充分利用公司已有的技术优势、市场优势、产品优势、质量优势以及品牌优势，以现有产品产能扩张为基础，提升现有产品和服务市场占有率。同时加大新产品的开发力度，进一步提升公司的广电网络传输产品和广电网络技术服务的竞争能力，围绕“广电设备及技术服务综合解决方案提供商”的业务定位，开拓进取，为股东、社会创造更大的价值。

### **（二）未来三年的发展目标**

为实现总体发展战略，公司未来三年的发展目标为：

1、专注于广电网络传输设备的研发、生产和一体化解决方案的提供，不断推进技术创新，不断提升对市场的快速反应能力。进一步优化产品结构，扩大公司在基础传输网与数据接入网领域产品的领先优势。通过扩大生产能力，扩充生产设备，加大研发投入，大幅度提升公司基础传输网与数据接入网领域产品的市场占有率和附加值，达到在供货能力、响应速度、新产品开发能力、产品稳定性方面处于行业领先的水平，充分满足国内、国际的各种个性化需求，进一步通过

产品和服务的提升使公司走在三网融合接入网领域的前沿。

2、公司将继续加大广电网络技术服务业务的投入，延伸广电网络传输领域的产品链，更加深入地广电网络运营商提供高附加值的服务，从硬件、软件和服务三个方面同步发展，不断提高公司产品及服务的优势。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

自设立为股份公司后，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统的有关法律法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等一系列法人治理制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序，形成科学的职责分工和制衡机制，建立了现代化的公司治理结构。

公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、高级管理人员均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则运作。

#### （一）股东大会建立健全和运行情况

有限公司阶段，公司股东会召开，会议文件保管、会议决议签署情况基本规范。股份公司阶段，公司能够依据有关法律法规和公司章程召开三会；会议文件完整，并按规定归档保存；会议记录正常签署。

公司根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》，并于2012年6月18日，召开股份有限公司创立大会，审议通过了《广东东研网络科技股份有限公司股东大会议事规则》，对股东大会的权责和运行程序进行了具体规定。创立大会暨第一次股东大会通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范。股份公司设立以来，公司共召开股东大会8次，符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定。

2014年3月6日，公司召开2014年第一次临时股东大会对《公司章程》、《股东大会议事规则》进行了修订。2014年8月16日，公司召开2014年第二次临时股东大会对《股东大会议事规则》进行了修订。

#### （二）董事会建立健全和运行情况

公司建立了董事会制度，董事会对股东大会负责并报告工作。根据《公司法》及有关规定，公司于 2012 年 6 月 18 日召开创立大会，审议通过《公司章程》，并选举产生公司第一届董事会，公司董事会制度正式建立。

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人，董事长 1 人，副董事长 1 人。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。《公司章程》、《董事会议事规则》对董事任职资格、选聘程序、董事义务、董事会的构成和职权、董事会会议的召集、董事会会议的召开与表决、董事会决议及执行等内容进行了规定。2014 年 8 月 16 日召开的 2014 年第二次临时股东大会，对《董事会议事规则》进行了修订。董事会历次会议的召开方式、表决方式均符合《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，董事会依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

### **（三）监事会建立健全和运行情况**

自股份公司成立以来，公司建立了监事会制度。公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，并列席董事会会议，维护公司和股东利益。2012 年 6 月 18 日，公司召开创立大会，会议选举并产生了公司第一届监事会。同日，公司创立大会审议通过了《监事会议事规则》，并召开了第一届监事会第一次会议。2014 年 8 月 16 日召开的 2014 年第二次临时股东大会，对《监事会议事规则》进行了修订。监事会历次会议的召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

### **（四）独立董事的建立健全及运行情况**

根据《公司法》、《公司章程》等规定，2012 年 6 月 18 日召开的创立大会审议通过聘任俞俊雄、曾会明、李红滨为独立董事的议案。至此公司独立董事达到三名，占董事会人数的三分之一，其中俞俊雄先生为会计专业人士。

2013 年 6 月 28 日，公司 2012 年度股东大会通过决议，同意曾会明辞去独立董事并补选余劲松担任公司独立董事。

为了充分发挥独立董事的作用，公司在《独立董事工作制度》中规定：独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予的董事职权外，还拥有以下特

别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司独立董事自任职以来，遵循《公司章程》、《独立董事工作制度》的要求履行职权，积极参与公司决策，努力维护中小股东的利益，为公司治理结构的完善和规范运作起到了积极作用。

### （五）董事会秘书

公司设董事会秘书一名，对董事会负责。根据公司《董事会秘书工作制度》的规定，董事会秘书的主要职责为：（1）负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络；（2）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务；（3）协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；（4）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；（5）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施；（7）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；（8）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露的等相关法律、法规、规范性文件；（9）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反相关法律、法规、规范性文件和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上；（10）公司法等相关法律、法规、规范性文件及公司章程所要求履行的其他职责。

本公司董事会秘书自聘任以来，遵循《公司法》、《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定，依法履行了各项职责。

### （六）公司管理层关于公司治理情况的说明

### 1、公司治理机制的建立健全情况

自股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能得到较好的执行。

### 2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 3、公司治理机制的改进和完善措施

未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更为规范。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、纠纷解决机制

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

#### 2、关联股东及董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

公司制定了《关联交易管理制度》，第2条规定了回避表决的原则：关联股东在股东大会对该事项进行表决时，应当回避表决；与关联方有利害关系的董事，

在董事会对该事项进行表决时，应当回避表决；第9、10条规定了关联交易的决策权限。

### 3、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制定了《会计制度》、《发票管理制度》、《支票管理制度》、《货币资金管理制度》、《记账凭证制作、审批制度》、《会计档案管理制度》、《出差、借支、费用审批暂行规定》、《广东东研总公司与各子公司资金往来管理办法》、《发票开票通知办法》、《印章管理办法》等。

公司已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等相关制度，上述相关制度已经生效并开始执行。

在日常经营管理方面，公司已制定了包括财务部岗位设置及人员配备、会计档案管理、财务管理电算化、采购管理、生产管理、质量管理、销售管理、资金管理、审计委员会和审计部工作制度等各类内部控制制度，且该等制度目前均已经生效并执行。公司内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证其财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。

### 4、投资者关系管理制度

公司于2014年8月1日董事会决议通过《投资者关系管理制度》，规定董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司证券部是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自成立以来，一直致力于内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构，建立了财务管理制度、人力资源管理制度、生产、采购与销售管理制度等一系列内部控制制度，并得到有效执行。

公司董事会认为，本公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制规章制度，并得到有效执行，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已制定了纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

本公司及现任董事、监事和高级管理人员最近两年一期内遵循公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在被相关主管机关处罚，且情节严重的情形。

因运输途中丢失增值税专用发票，汕头市龙湖区国家税务局于 2013 年 6 月 4 日出具了“汕龙国税简罚（2013）426 号”《税务行政处罚决定书》，罚款 200 元。该款项已缴纳。

因运输途中丢失增值税专用发票，汕头市龙湖区国家税务局于 2013 年 12 月 23 日出具了“汕龙国税简罚告（2013）959 号”《税务行政处罚决定书》，罚款 400 元。该款项已缴纳。

2014 年 3 月 27 日，深圳华正达因丢失增值税专用发票，深圳市宝安区国家税务局龙华税务分局出具了“深国税宝龙罚处（简）[2014]3805 号”《税务行政处罚决定书》，罚款 100 元。该款项已缴纳。

主办券商经核查认为：公司及其分公司的上述违法违规行为情节轻微，不会对的生产经营造成重大影响，不构成公司本次申请挂牌的实质性障碍。

公司律师经核查认为：上述违法违规行为情节轻微，对公司本次申请挂牌不构成实质性障碍。

控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

本公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求严格规范运作，拥有独立完整的采购、生产、销售系统，在业务、机构、人员、资产、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立完整的业务体系及独立面对市场经营的能力。

#### 1、业务独立

本公司具有独立产、供、销业务体系，公司主要股东目前均未从事与本公司相同或相似的业务。公司具有完全独立的业务运作系统，主营业务收入和利润也不存在依赖于控股股东及其他关联方的关联交易，同时也不存在受制于公司控股股东及其他关联方的情况。

#### 2、资产独立完整

公司拥有完整的工艺流程、完整的生产经营性资产、相关生产技术和配套设施、独立完整的供货和销售系统等。对与生产经营相关的厂房、设备等均合法拥有所有权或使用权，与公司生产经营相关的商标由公司独立、合法拥有。公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所而进行生产经营的情况。目前公司没有以资产或信用为各股东的债务提供担保。

### **3、人员独立**

公司拥有自己独立的人事管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，与公司股东、实际控制人的相关管理体系完全分离；公司依照国家及本地区的企业劳动、人事和工资管理规定，制定了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。公司控股股东、实际控制人为汤小秋先生，汤小秋先生未持有除本公司之外的其他公司股权，因此公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书都没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### **4、机构独立**

根据《公司章程》，公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，各机构独立于股东运作，依法行使各自职权。公司建立了较为高效完善的组织结构，拥有完整的采购、生产和销售系统及配套服务部门，各部门已构成了一个有机整体。不存在与股东单位“两块牌子，一套人马”、混合经营、合署办公的情况。

### **5、财务独立**

公司设立后，已按照《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立作出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制；公司未为股东提供担保，公司对所有的资产拥有完全的控制支配权。目前，公司不存在资产、资金被股东占用或其他损害公司利益的情况。

综上所述，公司目前已建立了独立完整的供应、生产和销售系统，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均与股东完全分开，实现了独立运作，拥有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

本公司控股股东及实际控制人均为自然人汤小秋，除本公司及分子公司以外，其未控制其他企业，也未从事与本公司主营业务相同或相类似业务的生产经营活动。

截至本说明书签署日，本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情形，公司的实际控制人与公司之间不存在同业竞争。

### （二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东及实际控制人汤小秋于 2014 年 5 月 23 日向本公司出具《关于避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺函》。承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日止，本人未自营或与他人合作或为他人经营与本公司及其子公司生产经营相同、相似、构成或可能构成竞争的业务。本人与本公司之间不存在同业竞争。

2、本人承诺在直接或间接持有公司股权的相关期间内，本人将不在任何地方（包括但不限于在中国境内或境外），以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事与本公司及其子公司生产经营相同、相似、构成或可能构成竞争的业务及活动，或拥有与本公司及子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在其中担任董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，从而确保避免对本公司及其子公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

3、本人将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定，依法行使股东权利，尽可能避免和减少关联交易，自觉维护股份公司及全体股东的利益，将不利用本人在本公司中的股东、董事、监事或高级管理人员的地位在关联交易中谋取不正当利益。如本公司必须与本人控制的企业进行关联交易，则本人承诺，均严格履行相关法律程

序，遵照市场公平交易的原则进行，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求本公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件。

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给本公司造成的全部经济损失。本承诺持续有效且不可变更或撤销。特此承诺。

## **六、与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员所控制的其他企业**

截至本说明书签署日，与控股股东、实际控制人汤小秋关系密切的家庭成员未控制其他企业。本公司不存在与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员所控制的其他企业从事相同或相似业务的情形。

## **七、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施**

### **（一）公司对外担保情况的说明**

截至本说明书签署日，公司近两年一期内不存在任何对外担保事项。

### **（二）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况与整改防范措施**

2013年3月，本公司股东汤小秋、迟大明、迟浩曾向本公司控股子公司深圳东研借款共计500万元。除此之外，公司近二年一期内不存在其它资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

#### **1、关联方资金占用原因和过程**

2013年初，迟大明、迟浩因其个人原因出现资金周转问题。由于当时公司2012年度审计工作尚未结束，无法履行《公司章程》规定的利润分配程序。经本公司股东汤小秋、迟大明、迟浩商议：在基本确定2012年度利润分配金额后，分别向本公司申请小于预计利润分配金额的个人借款290万元、100万元、110万元；获得资金后后，汤小秋向迟大明、迟浩提供个人借款合计290万元；三人承诺以应收2012年度的分红款作为还款保证。

依照本公司此时执行的《关联交易管理制度》，公司在为持股5%以上股东提供财务资助时，应当履行必要的决策程序，周期较长。加之，本公司当时办理资

金划转手续较为繁琐，而深圳东研已开通招商银行电子网银，资金划转迅速。因此，汤小秋、迟大明、迟浩决定按照前述议定原则，向深圳东研提出借款并履行了深圳东研内部决策程序，随后签订了相关《借款合同》。2013年3月28日，深圳东研通过电子网银划转了相应借款。

## 2、关联方资金占用的解决和整改情况

### (1) 关联方资金占用的解决

2013年6月7日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了《关于公司2012年度利润分配的议案》，并经2013年6月28召开的2012年度股东大会批准，同意公司以截至2012年12月31日的总股本5329.5万股为基准，共向全体股东派发现金股利1,300万元（含税）。

在督促本公司实施2012年度利润分配方案，梳理和规范关联交易期间，主办券商根据本公司实际控制人汤小秋对此情况的介绍，认为此举不符合关联交易程序并已造成关联方资金占用的客观结果。

为完善和强化公司内控制度执行的有效性，本公司在相关中介机构提出的整改意见下，经本公司第一届董事会第六次会议审议通过，正式成立了公司内部审计部门，明确其对公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施情况进行检查监督的职能。

同时，在本公司独立董事的督促下，汤小秋、迟大明、迟浩重新学习了《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》等规章制度。至2013年9月30日，三位股东通过自筹方式均归还了占用资金，并按同期银行借款利率支付了资金占用费。至此，股东占用资金情形得到清理。

### (2) 内控制度的完善和执行情况

为进一步消除股东占用资金所造成的影响，并避免今后再次发生关联方资金占用。2013年10月11日，本公司第一届董事会第七次会议审议通过了《关于防范控股股东及关联方占用公司资金的管理办法》。

2013年10月28日，经本公司2013年度第二次临时股东大会审议，同意修改《公司章程》，增加“占用及冻结”机制，即：

“董事会发现股东或者实际控制人有侵占公司资产行为时，应启动对股东或者实际控制人所持公司股份“占用即冻结”的机制，即发现股东或者实际控股人

侵占资产时应立即申请司法冻结股东所持公司股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

公司董事长为“占用及冻结”机制的第一责任人，财务负责人、董事会秘书协助其做好“占用及冻结”工作。对于纵容、帮助股东占用公司资金的董事、监事和高级管理人员，公司应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事、监事和高级管理人员应予以罢免。”

同时，本公司股东汤小秋、迟大明、迟浩还出具了《关于未来不占用资金的承诺函》，承诺未来不再侵占公司资金。同时，本公司独立董事就该事项出具了《独立董事关于控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明和独立意见》，认为上述股东在本公司股改后首次发生该借款行为，且已出具《承诺函》，其关联交易的存在有一定特殊性和合理性，交易价格公允，未侵害本公司及其他股东的利益。本公司通过采取以上各项措施，完善和强化了公司内控制度和内控环境。

自2013年10月起，本公司内部审计部门、审计委员会均积极履行了其职能，本公司董事会、股东大会依照《公司章程》、《关联交易管理制度》等规章制度对相关事项履行了必要的决策程序，本公司内控制度运行情况良好。

综上所述，主办券商经核查认为：（1）该交易事项不符合关联交易程序并已造成关联方资金占用的客观结果；（2）在中介机构督促下，本公司通过积极的整改措施，该等股东占用资金情形已经全部得到清理，并未侵害本公司及其他股东现实及潜在的利益；（3）三位股东通过对相关法律法规的重新学习，加深了其对关联交易程序的理解，也取得了本公司其他股东的谅解；（4）本公司进一步建立了完善的法人治理结构和内控制度，进一步对关联交易权限、决策程序作出了严格规定；（5）自2013年10月起，本公司未再发生与控股股东及关联方的资金拆借行为，也不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，本公司完善后的内部控制制度得到了有效执行；（6）相关股东出具的相关承诺，能有效防止发生关联方对公司资金被关联方拆借或占用，从而确保本公司其他股东的利益。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

序号	持股人	职务	持股形式	持股数（股）	持股比例%
1	汤小秋	董事长、总经理	直接持股	26,270,795	49.29
2	迟浩	董事、副总经理	直接持股	6,431,100	12.07
3	迟大明	副总经理	直接持股	4,901,101	9.20
4	蔡斌	董事	直接持股	1,530,000	2.87
5	王勇	监事会主席	直接持股	443,004	0.83

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

本公司除董事兼副总经理迟浩与副总经理迟大明为兄弟外，其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间均不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺

本公司与高级管理人员及核心技术人员签订了《劳动合同》，截至本说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况及在其他单位兼职情况

### 1、董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	投资企业名称	注册资本	持股比例	持股方式	与本公司关系	利益冲突
林峰	北京山海昆仑资本管理有限公司	4,000 万元	20%	直接持股	监事直接持股的关联法人	无

除此以外，本公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

### 2、董事、监事、高级管理人员兼职情况

序号	姓名	职务		兼职企业与本公司关系
		本公司职务	兼职单位职务	
1	汤小秋	董事长、总经理	成都东研执行董事	全资子公司
			深圳华正达董事长	控股子公司
2	迟浩	副董事长、副总经理	哈尔滨东研执行董事、总经理	全资子公司
3	刘旭	董事	广东中广投资管理有限公司投资部总监	无关联关系
		董事	上海未来宽带技术股份有限公司	董事任职的关联法人
4	蔡斌	董事	公司武汉分公司总经理	分公司
5	肖军	董事、副总经理	成都东研技术总监	全资子公司
6	江志斌	董事	昆吾九鼎投资管理有限公司投资总监	无关联关系
			北京吉芬时装设计股份有限公司董事	董事任职的关联法人
			广州市昊志机电股份有限公司董事	

			深圳市电科电源股份有限公司董事	
			武汉长联来福制药股份有限公司董事	
			博士眼镜连锁股份有限公司董事	
			江西旭阳雷迪高科技股份有限公司董事	
			福建广生堂药业股份有限公司董事	
			福州百洋海味食品有限公司董事	
7	俞俊雄	独立董事	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 合伙人	独立董事任 职的其他单 位
			广东美联新材料股份有限公司独立董事	独立董事任 职的关联法 人
8	李红滨	独立董事	北京大学信息科学技术学院教授	独立董事任 职的其他单 位
			星辰通信国际控股有限公司独立董事	独立董事任 职的关联法 人
9	余劲松	独立董事	中国人民大学法学院教授	独立董事任 职的其他单 位
			江苏佳宇资源利用股份有限公司独立董事	独立董事任 职的关联法 人
			陕西盘龙药业集团股份有限公司独立董事	
10	王勇	监事会主席	成都东研总经理	全资子公司
11	林峰	监事	北京山海昆仑资本管理有限公司董事长	监事直接持 股的关联法 人
12	迟大明	副总经理	深圳东研执行董事、总经理	全资子公司
13	张驰	董事会秘书	昆吾九鼎投资管理有限公司高级投资经理	无关联关系

除以上人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员没有在其他单位兼职。

### （五）董事、监事、高级管理人员最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

### （六）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

### （七）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年一期的变动情况

## 1、董事会、监事会人员变化情况

### (1) 董事会构成与变动情况

报告期内，公司改制之前董事会由汤小秋、迟浩、迟大明、林峰和肖军组成，汤小秋任董事长。

2012年6月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生汤小秋、迟浩、迟大明、蔡斌、肖军、江志斌、俞俊雄、李红滨、曾会明为第一届董事会成员。

2012年10月30日，为优化公司治理结构，公司召开2012年第一次临时股东大会同意迟大明辞去董事职务，补选韩静为公司第一届董事会成员。

2013年6月28日，公司2012年度股东大会同意曾会明辞去独立董事职务，补选余劲松为第一届董事会独立董事。

2013年9月28日，公司2013年第一次临时股东大会同意韩静辞去董事职务，补选刘旭为公司第一届董事会成员。

### (2) 监事会构成与变动情况

报告期内公司改制之前未设监事会，王勇为东研有限监事。

2012年6月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王勇和林峰为股东代表监事，与职工代表监事郑楠共同组成第一届监事会。

## 2、高级管理人员的变动情况

公司改制前，高级管理人员为公司总经理汤小秋。

2012年6月18日，公司第一次董事会第一次会议审议通过，聘任迟浩、迟大明、肖军担任公司副总经理，张驰担任公司财务负责人及董事会秘书。

2013年6月7日，公司第一次董事会第五次会议审议通过，解除张驰公司财务负责人职务，改聘王伟标担任公司财务负责人。

公司经营管理团队相对稳定。近两年一期来，随着公司管理的加强、法人治理结构的完善，未导致公司高级管理人员发生重大变化，不会对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	36,314,064.48	78,058,592.54	76,230,664.95
应收票据	8,655,560.00	8,429,731.05	8,621,401.48
应收账款	168,076,055.48	134,564,193.02	114,575,209.31
预付款项	5,797,437.49	4,257,421.53	13,360,097.23
其他应收款	8,701,044.34	9,374,760.70	7,031,216.83
存货	62,621,807.48	57,755,507.58	49,744,269.67
其他流动资产	1,026,584.89	1,504,428.62	7,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>291,192,554.16</b>	<b>293,944,635.04</b>	<b>276,562,859.47</b>
非流动资产：			
固定资产	11,317,072.67	12,035,409.65	11,749,834.31
无形资产	3,459,223.44	3,695,080.68	4,166,795.16
商誉	498,630.12	498,630.12	498,630.12
长期待摊费用	8,308,791.91	8,711,279.59	3,096,384.33
递延所得税资产	3,357,604.81	2,949,525.48	2,167,916.33
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,941,322.95</b>	<b>27,889,925.52</b>	<b>21,679,560.25</b>
<b>资产总计</b>	<b>318,133,877.11</b>	<b>321,834,560.56</b>	<b>298,242,419.72</b>

##### 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	21,222,598.79	21,934,037.59	26,969,303.66
应付账款	31,090,487.88	35,044,055.80	22,488,640.43
预收款项	2,861,048.21	2,885,647.06	1,721,568.79
应付职工薪酬	3,146,761.09	3,846,083.77	3,929,490.21
应交税费	5,565,739.89	6,044,110.22	4,656,864.67
应付利息	-	-	-
应付股利	6,200,000.00	-	-

其他应付款	370,652.68	1,186,200.86	2,776,271.38
<b>流动负债合计</b>	<b>70,457,288.54</b>	<b>70,940,135.30</b>	<b>62,542,139.14</b>
非流动负债：			
其他非流动负债	3,230,822.68	4,890,186.53	7,579,475.31
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,230,822.68</b>	<b>4,890,186.53</b>	<b>7,579,475.31</b>
<b>负债合计</b>	<b>73,688,111.22</b>	<b>75,830,321.83</b>	<b>70,121,614.45</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	53,295,000.00	53,295,000.00	53,295,000.00
资本公积	136,590,674.16	136,590,674.16	136,590,674.16
专项储备	67,086.36	68,314.32	-
盈余公积	6,875,916.56	6,875,916.56	4,214,740.82
未分配利润	44,223,079.30	45,641,446.13	30,813,743.50
归属于母公司股东权益合计	241,051,756.38	242,471,351.17	224,914,158.48
少数股东权益	3,394,009.51	3,532,887.56	3,206,646.79
<b>股东权益合计</b>	<b>244,445,765.89</b>	<b>246,004,238.73</b>	<b>228,120,805.27</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>318,133,877.11</b>	<b>321,834,560.56</b>	<b>298,242,419.72</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
<b>一、营业总收入</b>	<b>126,616,885.06</b>	<b>253,659,878.22</b>	<b>244,808,450.73</b>
其中：营业收入	126,616,885.06	253,659,878.22	244,808,450.73
<b>二、营业总成本</b>	<b>121,579,512.06</b>	<b>220,836,538.04</b>	<b>204,164,824.35</b>
其中：营业成本	82,112,516.29	164,466,553.89	151,105,394.80
营业税金及附加	1,194,207.10	2,295,654.71	3,728,988.10
销售费用	11,976,511.48	16,667,410.32	12,274,498.06
管理费用	21,437,071.77	34,953,758.38	32,385,420.88
财务费用	-225,068.00	-474,402.25	353,207.78
资产减值损失	5,084,273.42	2,927,562.99	4,317,314.73
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	78,756.15	-
其中：对联营\合营企业投资收益	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>5,037,373.00</b>	<b>32,902,096.33</b>	<b>40,643,626.38</b>
加：营业外收入	1,894,131.46	3,609,127.27	904,587.07
减：营业外支出	139,547.86	315,920.84	327,669.48
其中：非流动资产处置损失	9,043.58	57,717.21	3,622.46
<b>四、利润总额</b>	<b>6,791,956.60</b>	<b>36,195,302.76</b>	<b>41,220,543.97</b>
减：所得税费用	2,149,201.48	5,380,183.62	6,864,865.69
<b>五、净利润</b>	<b>4,642,755.12</b>	<b>30,815,119.14</b>	<b>34,355,678.28</b>
其中：被合并方合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	4,781,633.17	30,488,878.37	34,524,373.96
少数股东损益	-138,878.05	326,240.77	-168,695.68
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.09	0.57	0.67
（二）稀释每股收益	0.09	0.57	0.67
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>4,642,755.12</b>	<b>30,815,119.14</b>	<b>34,355,678.28</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	4,781,633.17	30,488,878.37	34,524,373.96
归属于少数股东的综合收益总额	-138,878.05	326,240.77	-168,695.68

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	105,880,419.41	260,514,890.54	246,515,126.61
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,458,871.53	14,321,101.34	18,692,207.77
经营活动现金流入小计	108,339,290.94	274,835,991.88	265,207,334.38
购买商品、接受劳务支付的现金	89,705,905.18	152,794,979.80	127,118,552.89
支付给职工以及为职工支付的现金	22,750,415.97	42,041,702.18	32,655,596.74
支付的各项税费	12,708,154.22	22,364,576.81	25,473,356.16
支付其他与经营活动有关的现金	23,951,197.40	40,250,455.71	42,616,658.90
经营活动现金流出小计	149,115,672.77	257,451,714.50	227,864,164.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,776,381.83</b>	<b>17,384,277.38</b>	<b>37,343,169.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	78,756.15	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,000.00	-	11,580.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	7,000,000.00	1,750,000.00
投资活动现金流入小计	16,000.00	7,078,756.15	1,761,580.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	974,971.72	9,192,622.77	2,545,688.32
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	11,716,528.22
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	7,056,990.00
投资活动现金流出小计	974,971.72	9,192,622.77	21,319,206.54
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-958,971.72</b>	<b>-2,113,866.62</b>	<b>-19,557,626.54</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	22,720,500.00
取得借款收到的现金	-	-	10,150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	476,265.71	8,075,208.77	22,055,000.00
筹资活动现金流入小计	476,265.71	8,075,208.77	54,925,500.00
偿还债务支付的现金	-	-	10,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,300.00	13,000,000.00	545,999.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-

支付其他与筹资活动有关的现金	-	235,849.05	41,495,332.16
筹资活动现金流出小计	33,300.00	13,235,849.05	52,191,332.11
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>442,965.71</b>	<b>-5,160,640.28</b>	<b>2,734,167.89</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>24,125.49</b>	<b>-206,634.12</b>	<b>-1,202.65</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-41,268,262.35</b>	<b>9,903,136.36</b>	<b>20,518,508.39</b>
加：年初现金及现金等价物余额	67,832,148.39	57,929,012.03	37,410,503.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>26,563,886.04</b>	<b>67,832,148.39</b>	<b>57,929,012.03</b>

## 4、合并所有者权益变动表

2014年1-6月

单位：元

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	53,295,000.00	136,590,674.16		68,314.32	6,875,916.56		45,641,446.13		3,532,887.56	246,004,238.73
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	53,295,000.00	136,590,674.16		68,314.32	6,875,916.56		45,641,446.13		3,532,887.56	246,004,238.73
三、本年增减变动金额							-1,418,366.83		-138,878.05	-1,558,472.84
(一) 净利润							4,781,633.17		-138,878.05	4,642,755.12
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							4,781,633.17		-138,878.05	4,642,755.12
(三) 股东投入和减少股本										
1. 股东投入股本										
2. 股份支付计入股东权益金额										
3. 其他										
(四) 利润分配							-6,200,000.00			-6,200,000.00
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-6,200,000.00			-6,200,000.00
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 净资产转为股份										
(六) 专项储备							-1,227.96			-1,227.96
1. 本期提取							-1,196.90			-1,196.90
2. 本期使用							31.06			31.06
(七) 其他										
四、本期末余额	53,295,000.00	136,590,674.16		67,086.36	6,875,916.56		44,223,079.30		3,394,009.51	244,445,765.89

## 2013年

单位：元

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	53,295,000.00	136,590,674.16			4,214,740.82		30,813,743.50		3,206,646.79	228,120,805.27
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	53,295,000.00	136,590,674.16			4,214,740.82		30,813,743.50		3,206,646.79	228,120,805.27
三、本年增减变动金额				68,314.32	2,661,175.74		14,827,702.63		326,240.77	17,883,433.46
(一) 净利润							30,488,878.37		326,240.77	30,815,119.14
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							30,488,878.37		326,240.77	30,815,119.14
(三) 股东投入和减少股本										
1. 股东投入股本										
2. 股份支付计入股东权益金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					2,661,175.74		-15,661,175.74			-13,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,661,175.74		-2,661,175.74			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-13,000,000.00			-13,000,000.00
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 净资产折为股份										
(六) 专项储备				68,314.32						68,314.32
1. 本期提取				216,881.25						216,881.25
2. 本期使用				148,566.93						148,566.93
(七) 其他										
四、本期末余额	53,295,000.00	136,590,674.16		68,314.32	6,875,916.56		45,641,446.13		3,532,887.56	246,004,238.73

## 2012年

单位：元

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	34,364,261.00	77,406,849.00			6,864,087.29		49,034,087.23		167,669,284.52
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	34,364,261.00	77,406,849.00			6,864,087.29		49,034,087.23		167,669,284.52
三、本年增减变动金额	18,930,739.00	59,183,825.16			-2,649,346.47		-18,220,343.73		60,451,520.75
(一) 净利润							34,524,373.96		34,524,373.96
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							34,524,373.96		34,524,373.96
(三) 股东投入和减少股本	2,295,000.00	20,425,500.00							-168,695.68
1. 股东投入股本	2,295,000.00	20,425,500.00							3,375,342.47
2. 股份支付计入股东权益金额									
3. 其他									3,375,342.47
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									-3,385,011.94
2. 提取一般风险准备									-3,385,011.94
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转	16,635,739.00	38,758,325.16			-6,034,358.41		-49,359,705.75		
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 净资产折为股份	16,635,739.00	38,758,325.16			-6,034,358.41		-49,359,705.75		
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	53,295,000.00	136,590,674.16			4,214,740.82		30,813,743.50		228,120,805.27

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	33,181,768.32	68,760,144.37	68,803,405.59
应收票据	8,655,560.00	6,235,231.05	8,621,401.48
应收账款	137,811,001.35	119,597,712.67	90,472,249.51
预付款项	2,372,004.41	3,208,557.61	12,775,023.40
其他应收款	52,854,773.14	41,400,656.00	28,963,264.43
存货	47,275,120.12	39,359,581.91	39,730,175.88
<b>流动资产合计</b>	<b>282,150,227.34</b>	<b>278,561,883.61</b>	<b>249,365,520.29</b>
非流动资产：			
长期股权投资	45,459,776.96	45,459,776.96	45,459,776.96
固定资产	7,725,231.16	8,415,720.68	7,921,163.55
无形资产	4,394,483.50	4,694,883.46	5,295,683.38
长期待摊费用	8,308,791.91	8,711,279.59	3,084,590.53
递延所得税资产	1,734,800.90	1,495,905.17	1,126,551.50
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>67,623,084.43</b>	<b>68,777,565.86</b>	<b>62,887,765.92</b>
<b>资产总计</b>	<b>349,773,311.77</b>	<b>347,339,449.47</b>	<b>312,253,286.21</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	21,222,598.79	21,934,037.59	26,969,303.66
应付账款	61,934,187.13	63,074,725.86	30,320,655.68
预收款项	724,519.00	796,500.06	2,544,100.76
应付职工薪酬	1,431,534.62	1,782,736.45	1,805,470.75
应交税费	2,531,625.67	4,213,038.89	3,927,184.36
应付利息	-	-	-
应付股利	6,200,000.00	-	-
其他应付款	11,473,681.07	10,752,681.91	12,371,625.22
<b>流动负债合计</b>	<b>105,518,146.28</b>	<b>102,553,720.76</b>	<b>77,938,340.43</b>
非流动负债：			
其他非流动负债	2,710,822.68	4,370,186.53	7,579,475.31
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,710,822.68</b>	<b>4,370,186.53</b>	<b>7,579,475.31</b>
<b>负债合计</b>	<b>108,228,968.96</b>	<b>106,923,907.29</b>	<b>85,517,815.74</b>
股东权益：			
股本	53,295,000.00	53,295,000.00	53,295,000.00
资本公积	139,590,351.12	139,590,351.12	139,590,351.12
专项储备	67,086.36	68,314.32	-
盈余公积	6,046,187.68	6,046,187.68	3,385,011.94
未分配利润	42,545,717.65	41,415,689.06	30,465,107.41
<b>股东权益合计</b>	<b>241,544,342.81</b>	<b>240,415,542.18</b>	<b>226,735,470.47</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>349,773,311.77</b>	<b>347,339,449.47</b>	<b>312,253,286.21</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
<b>一、营业收入</b>	<b>92,609,144.34</b>	<b>203,367,304.62</b>	<b>166,696,076.56</b>
减：营业成本	59,865,082.53	134,928,636.09	99,769,892.86
营业税金及附加	625,348.58	1,574,019.95	2,335,297.36
销售费用	6,705,494.02	14,333,695.45	4,753,026.97
管理费用	14,593,051.15	22,320,417.59	17,617,872.44
财务费用	-229,423.38	-202,991.86	280,127.60
资产减值损失	4,081,120.48	2,462,357.75	2,941,741.83
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>6,968,470.96</b>	<b>27,951,169.65</b>	<b>38,998,117.50</b>
加：营业外收入	1,750,539.69	3,599,996.56	680,908.86
减：营业外支出	73,177.08	230,345.34	72,368.43
其中：非流动资产处置损失	-	-	3,622.46
<b>三、利润总额</b>	<b>8,645,833.57</b>	<b>31,320,820.87</b>	<b>39,606,657.93</b>
减：所得税费用	1,315,804.98	4,709,063.48	5,756,538.58
<b>四、净利润</b>	<b>7,330,028.59</b>	<b>26,611,757.39</b>	<b>33,850,119.35</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>7,330,028.59</b>	<b>26,611,757.39</b>	<b>33,850,119.35</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	79,930,021.11	194,600,933.16	157,181,829.54
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	16,398,615.91	48,528,832.87	84,433,060.34
经营活动现金流入小计	96,328,637.02	243,129,766.03	241,614,889.88
购买商品、接受劳务支付的现金	71,654,409.39	118,278,895.39	83,493,326.13
支付给职工以及为职工支付的现金	9,884,733.26	17,373,940.27	14,782,779.32
支付的各项税费	8,568,140.35	16,730,030.56	18,908,768.64
支付其他与经营活动有关的现金	43,317,384.56	68,547,875.55	93,599,281.82
经营活动现金流出小计	133,424,667.56	220,930,741.77	210,784,155.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-37,096,030.54</b>	<b>22,199,024.26</b>	<b>30,830,733.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	1,750,000.00
投资活动现金流入小计	-	-	1,750,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	473,171.00	8,660,185.87	2,136,113.43
投资支付的现金	-	-	14,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	56,990.00
投资活动现金流出小计	473,171.00	8,660,185.87	16,193,103.43
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-473,171.00</b>	<b>-8,660,185.87</b>	<b>-14,443,103.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	22,720,500.00
取得借款收到的现金	-	-	6,150,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,476,265.71	13,075,208.77	27,055,000.00
筹资活动现金流入小计	2,476,265.71	13,075,208.77	55,925,500.00
偿还债务支付的现金	-	-	6,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	13,139,616.44	464,218.74
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,235,849.05	46,495,332.16

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
筹资活动现金流出小计	-	18,375,465.49	53,109,550.90
筹资活动产生的现金流量净额	<b>2,476,265.71</b>	<b>-5,300,256.72</b>	<b>2,815,949.10</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,125.49	-206,634.12	-1,202.65
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-35,068,810.34</b>	<b>8,031,947.55</b>	<b>19,202,376.99</b>
加：年初现金及现金等价物余额	58,533,700.22	50,501,752.67	31,299,375.68
六、期末现金及现金等价物余额	<b>23,464,889.88</b>	<b>58,533,700.22</b>	<b>50,501,752.67</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

2014年1-6月

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	53,295,000.00	139,590,351.12		68,314.32	6,046,187.68		41,415,689.06	240,415,542.18
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	53,295,000.00	139,590,351.12		68,314.32	6,046,187.68		41,415,689.06	240,415,542.18
三、本年增减变动金额				-1,227.96			1,130,028.59	1,128,800.63
(一) 净利润							7,330,028.59	7,330,028.59
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							7,330,028.59	7,330,028.59
(三) 股东投入和减少股本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-6,200,000.00	-6,200,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-6,200,000.00	-6,200,000.00
4. 净资产折为股份								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 净资产折为股份								
(六) 专项储备				-1,227.96				-1,227.96
1. 本期提取				-1,196.90				-1,196.90
2. 本期使用				31.06				31.06
(七) 其他								
四、本期末余额	53,295,000.00	139,590,351.12		67,086.36	6,046,187.68		42,545,717.65	241,544,342.81

## 2013年

单位：元

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	53,295,000.00	139,590,351.12			3,385,011.94		30,465,107.41	226,735,470.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	53,295,000.00	139,590,351.12			3,385,011.94		30,465,107.41	226,735,470.47
三、本年增减变动金额				68,314.32	2,661,175.74		10,950,581.65	13,680,071.71
(一) 净利润							26,611,757.39	26,611,757.39
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							26,611,757.39	26,611,757.39
(三) 股东投入和减少股本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					2,661,175.74		-15,661,175.74	-13,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,661,175.74		-2,661,175.74	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-13,000,000.00	-13,000,000.00
4. 净资产折为股份								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 净资产折为股份								
(六) 专项储备				68,314.32				68,314.32
1. 本期提取				216,881.25				216,881.25
2. 本期使用				148,566.93				148,566.93
(七) 其他								
四、本年末余额	53,295,000.00	139,590,351.12		68,314.32	6,046,187.68		41,415,689.06	240,415,542.18

## 2012 年

单位：元

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	34,364,261.00	80,406,525.96			6,034,358.41		49,359,705.75	170,164,851.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	34,364,261.00	80,406,525.96			6,034,358.41		49,359,705.75	170,164,851.12
三、本年增减变动金额	18,930,739.00	59,183,825.16			-2,649,346.47		-18,894,598.34	56,570,619.35
(一) 净利润							33,850,119.35	33,850,119.35
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							33,850,119.35	33,850,119.35
(三) 股东投入和减少股本	2,295,000.00	20,425,500.00						22,720,500.00
1. 股东投入资本	2,295,000.00	20,425,500.00						22,720,500.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					3,385,011.94		-3,385,011.94	
1. 提取盈余公积					3,385,011.94		-3,385,011.94	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转	16,635,739.00	38,758,325.16			-6,034,358.41		-49,359,705.75	
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 净资产折为股份	16,635,739.00	38,758,325.16			-6,034,358.41		-49,359,705.75	
(六) 专项储备								
(七) 其他								
四、本年期末余额	53,295,000.00	139,590,351.12			3,385,011.94		30,465,107.41	226,735,470.47

## 二、 审计意见

会计师对公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月的财务报表进行了审计，出具了大华审字[2014]006090 号《审计报告》，发表了标准无保留的审计意见。申报会计师认为：“东研科技公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东研科技公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

## 三、 会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

### （一） 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日的财务状况，2014年1-6月、2013年度、2012年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三） 合并财务报表范围及变化情况

#### 1、 合并财务报表的范围

控股子公司	注册资本（万元）	持有权益比例（%）	报告期内合并期间
深圳东研	1,000	100	2012年初至今
哈尔滨东研	500	100	2012年初至今
成都东研	1,328	100	2012年初至今
深圳华正达	1,001	80	2012年7月至今

#### 2、 报告期内合并财务报表范围的变化情况

##### （1） 报告期内新纳入合并财务报表范围的主体

2012年6月14日，经公司股东会决议同意，本公司与深圳华正达公司原股东陈裕华（80%）、杜静洁（20%）签订股权转让协议书，同意本公司以1,400万元受让陈裕华（60%）、杜静洁（20%）股权。此次股权转让经深圳联合产权交易所见证。本公司于2012年7月13日办理完成工商变更，并于2012年7月18

日最终支付完成全部股权转让价款。根据收购实际情况，本公司确定其合并日为2012年6月30日。

**深圳市华正达电子有限公司截止合并日经审计的净资产公允价值为16,876,712.35元，本公司按所持有的份额（80%）确认商誉498,630.12元，确认少数股东权益3,375,342.47元。**

（2）报告期内不再纳入合并财务报表范围的主体  
本公司报告期内无不再纳入合并报表范围内的主体。

#### **四、主要会计政策和会计估计**

##### **（一）会计期间**

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### **（二）记账本位币**

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### **（三）企业合并的会计处理方法**

###### **1、同一控制下的企业合并**

###### **（1）个别财务报表**

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

###### **（2）合并财务报表**

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

## 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

### (四) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## **（五）现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （六）外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

### 2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## （七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### （6）公司持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产：

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司

全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况可以除外：

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

### **3.金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### **4.金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，

且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### **5.金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### **6.金融资产（不含应收款项）减值准备计提**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未

来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

对于可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不

超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## （八）应收款项坏账准备

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：占应收款项期末余额 5%以上的单项应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项：

（1）确认组合的依据：应收款项包括应收账款和其他应收款，按组合计提坏账准备的应收款项分为以账龄作为主要风险特征划分为若干应收款项组合、合并范围内单位应收款项组合。

以账龄作为主要风险特征划分为若干应收款项组合包括单项金额不重大的应收款项、单项金额重大但经单独测试后未发现减值的应收款项。

合并范围内单位应收款项组合包括本公司对合并范围内单位的应收款项。

（2）按组合计提坏账准备的方法：

组合中，以账龄作为主要风险特征划分为若干应收款项组合，采用账龄分析法计提坏账准备，具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	50	50
4至5年	50	50
5年以上	100	100

合并范围内单位应收款项组合：本公司对合并范围内单位的应收款项不计提坏账准备。

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的标准：根据本公司经营特点，应收账款单项金额不重大

但收回的风险较大的应收款项。

坏账准备的计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

同行业上市公司初灵信息及亿通科技坏账计提政策如下：

初灵信息公司（证券代码 300250）：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	20	20
2 至 3 年	50	50
3 年以上	100	100

亿通科技公司（证券代码 300211）：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	15	15
2 至 3 年	20	20
3 年以上	100	100

通过上表可以看出，公司按账龄组合计提坏账准备的会计估计中，2 至 3 年的应收款项计提比例比初灵信息公司低，3 至 4 年、4 至 5 年的应收款项计提比例比初灵信息公司、亿通科技公司低。公司根据实际经营情况、历史回款情况制定应收款项坏账准备计提政策，同时公司销售客户 85%以上为各省广电运营商，各省广电运营商信用较好。

另外，报告期内公司未产生坏账损失；2013 年 12 月 31 日 3 年以上的应收账款为 616,630.00 元，占全部应收账款的 0.43%；2014 年 6 月 30 日 3 年以上应收账款为 1,034,003.00 元，占全部应收账款的 0.57%；即使按初灵信息公司、亿通科技公司的应收账款坏账准备计提政策计提，对财务报表产生的影响非常少。

整体计提坏账准备政策谨慎。

## （九）存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料（包括辅助材料）、自制半成品、库存商品、委托加工物资、发出商品、在产

品、低值易耗品、工程施工、工程结算、在途物资等。

本公司广电网络技术服务业务按照《企业会计准则—建造合同》的要求，会计核算中设置“工程施工”、“工程结算”科目。

“工程施工”科目核算实际发生的合同成本和合同毛利。实际发生的合同成本和确认的合同毛利记入本科目的借方，确认的合同亏损记入本科目的贷方。

“工程结算”科目核算根据合同完工进度已向客户开出工程价款结算账单办理结算的价款。本科目是“工程施工”科目的备抵科目，已向客户开出工程价款结算账单办理结算的款项记入本科目的贷方，合同完成后，本科目与“工程施工”科目对冲。

## **2.存货的计价方法**

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

## **3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。库存商品和用于出售的材料、半成品、在产品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## **4.存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

## **5.低值易耗品和包装物的摊销方法**

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

## **(十) 长期股权投资**

### **1.投资成本的确定**

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节“四、主要会计政策和会计估计”之“(三) 企业合并的会计处理方法”。

- (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### **2.后续计量及损益确认**

- (1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位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。

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。

初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

## 3.分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### **4.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 5.减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，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，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### （十一）固定资产

#### 1.固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2.固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储

备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
机器设备	10年	5%	9.50%
运输设备	10年	5%	9.50%
电子设备	5年	5%	19%
其他设备	5年	5%	19%

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会

行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## (十二) 在建工程

### 1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

### 2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的

公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### **（十三）借款费用**

#### **1.借款费用资本化的确认原则**

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### **2.借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或

可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3.暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4.借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十四）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件使用权、软件著作权、非专有技术。

### 1.无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件使用权	10 年	预计使用年限
软件著作权	10 年	预计使用年限
非专有技术	10 年	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

### 3.使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

### 4.无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### **5.划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### **6.开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

### **（十五）长期待摊费用**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。如长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用

年限两者中较短的期限平均摊销。

本公司装修费用按 10 年进行分摊，租赁费按合同签订年限 18 年进行分摊。

## **（十六）商誉**

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

## **（十七）预计负债**

### **1.预计负债的确认标准**

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### **2.预计负债的计量方法**

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## **（十八）安全生产费**

本公司提取的安全生产费直接计入相关的成本或当期费用，同时计入“专项储备”项目单独反映。按规定范围使用安全生产费时，属于支付安全生产等费用性支出时，直接冲减“专项储备”；用以购建安全防护资产等形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成的固定资产的成本冲减“专项储备”，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## **（十九）收入**

### **1.销售商品收入确认时间的具体判断标准**

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

公司根据实际情况，对于终端及相关设备配套、有线电视基础传输网设备以及有线电视数据接入网设备产品销售业务，在发货后客户签署收货确认单，并验收合格后确认收入。

### **2.确认让渡资产使用权收入的依据**

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### **3.按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确

认提供劳务收入。本公司广电网络技术服务收入按完工百分比法确认收入，完工百分比的确定，依据本公司与客户签字确认的已完工工作量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## **(二十) 政府补助**

### **1.类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### **2.政府补助的确认**

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### **3.会计处理方法**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## **(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债**

### **1.确认递延所得税资产的依据**

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

### **2.确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

## **(二十二) 经营租赁、融资租赁**

### **1.经营租赁会计处理**

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## **2.融资租赁会计处理**

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### **(二十三) 主要会计政策、会计估计的变更**

本报告期内未发生会计政策、会计估计变更的事项。

### **(二十四) 前期会计差错更正**

本报告期内未发生前期会计差错。

## 五、财务指标分析

### （一）基本指标

项目	2014年1-6月/ 2014.6.30	2013年度/ 2013.12.31	2012年度/ 2012.12.31
综合毛利率	35.15%	35.16%	38.28%
净资产收益率（按照“归属于公司普通股股东的净利润”计算）	1.96%	13.05%	18.48%
净资产收益率（按照“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”计算的）	1.36%	11.78%	18.23%
资产负债率（母公司）	30.94%	30.78%	27.39%
流动比率（倍）	4.13	4.14	4.42
速动比率（倍）	3.24	3.33	3.63
应收账款周转率（次）	<b>0.78</b>	<b>1.91</b>	<b>2.42</b>
存货周转率（次）	<b>1.27</b>	<b>2.83</b>	<b>2.79</b>
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4,077.64	1,738.43	3,734.32
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-95.90	-211.39	-1,955.76
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	44.30	-516.06	273.42

注1：2013年度公司不存在利息支出

计算公式如下：

综合毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额

存货周转率=营业成本÷平均存货余额

### （二）盈利能力分析

公司2012年度、2013年度和2014年1-6月的综合毛利率分别为38.28%、35.16%和35.15%，综合毛利率存在小幅波动，波动的主要原因是由于三块业务毛利变化及其业务占比结构变化所致。

公司综合毛利率始终保持在较高水平，主要原因如下：

- （1）公司通过自主创新掌握了产品的核心关键技术，产品技术含量高，附加值较高。
- （2）公司注重加强采购管理，降低材料采购成本，通过批量采购、竞价采购等方式，使原材料采购成本得到有效控制。
- （3）公司通过三块业务相互配合，作为一体化解决方案提供商，满足客户全方面的技术需求，从单一卖产品走向提供综合解决方案。
- （4）由于公司作为一体化解决方案提供商，为客户提供综合解决方案，

带来客户粘性增大，从而毛利水平较高。

公司 2013 年归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率较 2012 年下降 5.43%，主要原因为：（1）公司 2012 年 10 月增资致净资产增加 2,272.05 万元；（2）公司 2013 年净利润比 2012 年减少 354.06 万元。

2013 年公司净利润比 2012 年减少 354.06 万元，主要原因为：（1）2013 年广电行业整体市场发展较慢；（2）随着市场竞争加剧，公司综合毛利率呈下降趋势。

公司可比上市公司为：亿通科技（300211），初灵信息（300250），毛利率比较如下：

①亿通科技（300211）

报告时期	收入构成	主营收入 (万元)	主营成本 (万元)	毛利润(万元)	毛利率
2014 年 半年度	下一代有线电视网络设备	5,216.19	3,684.76	1,531.43	29.36%
	有线电视网络光传输设备	2,283.16	1,609.25	673.91	29.52%
2013 年	下一代有线电视网络设备	9,879.26	7,452.58	2,426.69	24.56%
	有线电视网络光传输设备	5,621.48	3,817.61	1,803.86	32.09%
2012 年	下一代有线电视网络设备	8,674.21	6,657.35	2,016.86	23.25%
	有线电视网络光传输设备	5,666.99	3,795.25	1,871.74	33.03%

②初灵信息（300250）

报告时期	收入构成	主营收入 (万元)	主营成本 (万元)	毛利润 (万元)	毛利率
2014 年半年度	广电宽带接入系统	3,089.49	2,120.27	969.22	31.37%
	大客户接入系统	2,827.06	1,500.08	1,326.98	46.94%
2013 年	广电宽带接入系统	6,359.21	4,155.19	2,204.02	34.66%
	大客户接入系统	4,267.61	2,217.09	2,050.51	48.05%
2012 年	广电宽带接入系统	6,956.43	4,051.11	2,905.32	41.76%
	大客户接入系统	4,689.99	2,600.83	2,089.16	44.55%

亿通科技的“下一代有线电视网络设备”基本等同于公司的“有线电视数据接入网设备”部分产品，“有线电视网络光传输设备”基本等同于公司的“有线电视基础传输网设备”部分产品。此两类产品亿通科技 2014 年上半年的毛利率均为 29%。公司的“有线电视数据接入网设备”，2014 年上半年毛利率为 46.35%，“有线电视基础传输网设备”2014 年上半年毛利率为 33.19%。

初灵信息的“广电宽带接入系统”，“大客户接入系统”，对应公司“有线电视数据接入网设备”部分产品。初灵信息该类产品毛利率 2014 年平均达到 38.81%。公司的“有线电视数据接入网设备”，2014 年上半年毛利率为 46.35%。

公司产品毛利率较高，主要由于客户定位及维护方式不同，公司为客户提供全面的技术支持和服务，尽量形成对客户的技术改造引导，并长期驻地维护，销售费用也高。

另外，公司的产品相比行业其他公司，自主开发技术的投入比较多，这样能够使产品降低材料成本，提高毛利率。但相应的研发投入也比较大，公司研发费用全部投入于有线电视基础传输网设备和有线电视数据接入网设备这两类产品中，报告期内研发费用投入分别为 1259.17 万元、1262.77 万元、641.99 万元，研发费用占比这两类产品收入的比例分别为：9.57%、9.47%、8.54%，高于行业平均水平，属于高投入，高毛利的经营模式。

### （三）偿债能力分析

2013 年公司资产负债率小幅上升，主要原因为公司 2013 年充分利用供应商提供的商业信用进行原材料采购以及新增广电网络技术服务外包业务，带来应付账款金额增加 1,255.54 万元。报告期内，公司资产负债率一直保持在较低水平。

公司与同行业上市公司偿债能力比较：

项目	公司名称	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
资产负债率(%)	东研科技	30.94%	30.78%	27.39%
	初灵信息	12.53%	9.77%	18.73%
	亿通科技	11.53%	16.28%	13.31%
流动比率(倍)	东研科技	4.13	4.14	4.42
	初灵信息	6.46	8.24	4.31
	亿通科技	5.25	3.87	5.26
速动比率(倍)	东研科技	3.24	3.33	3.63
	初灵信息	5.66	7.45	3.92
	亿通科技	4.63	3.48	4.69

虽然公司资产负债率高于同行业上市公司，但是公司资产负债率(30%左右)也是比较安全的，较为稳定且保持在合理的水平，长期偿债能力较好。公司流动比率、速动比率比同行业上市公司略低，是因为公司流动负债较多，特别是应付票据，但随着应收账款的到期收回，公司短期偿债能力较有保障。公司偿债能力总体较强，财务风险较低，这主要受益于公司长期以来一直坚持稳健经营原则，主要依靠自身积累和股东投入资本来满足生产经营所需资金。

#### （四）营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率呈现逐渐下降趋势，主要原因是公司 2013 年大客户集中度进一步提升，公司应收账款总体的信用期有一定的延长。

报告期内，公司存货周转率平稳中略有下降，这主要由于根据市场需求情况，备货不断增加造成。

公司与同行业上市公司营运能力比较：

项目	公司名称	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
应收账款周转率(次)	东研科技	0.78	1.91	2.42
	初灵信息	0.81	1.96	2.22
	亿通科技	0.76	2.04	1.84
存货周转率(次)	东研科技	1.27	2.83	2.79
	初灵信息	1.25	3.68	4.81
	亿通科技	2.09	5.09	3.43

公司营运能力与可比上市公司相当。应收账款周转率、存货周转率与同行业上市公司近似，在可比年度应收账款周转率优于同行业上市公司。

#### （五）获取现金能力分析

2013 年经营活动产生的现金流量净额较 2012 年减少 1,995.89 万元，下降 53.45%，主要原因是：2013 年省网客户进一步集中后，回款周期延长，带来应收账款一定程度的增加，同时 2013 年公司为缩短客户供货周期，针对未来销售订单的增长，年末公司备货有所上升。上述两个主要原因共同使得 2013 年经营现金流量小于净利润。

2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为-4,077.64 万元，主要是因为公司的客户主要为各地广电运营商，一般为实力较为雄厚的国有单位，客户信用较好，公司给予该等客户 3-6 个月的账期，广电客户一般在下半年集中结算、回款。

公司与同行业上市公司现金流量比较：

单位：万元

项目	公司名称	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	东研科技	-4,077.64	1,738.43	3,734.32
	初灵信息	523.83	1,651.46	-2,328.22

	亿通科技	-3,435.24	3,139.42	1,561.11
--	------	-----------	----------	----------

公司销售规模与同行业上市公司相当，2012年，2013年经营活动产生的现金流量净额在可比年度优于同行业上市公司。在可比年度优于同行业上市公司。2014年1-6月经营活动产生的现金流量净额为-4,077.64万元，主要是由于销售增长导致经营性应收项目增加3,925.12万元、存货增加650.00万元。

公司2012年、2013年、2014年1-6月投资活动产生的现金流量净额分别为：-1,955.76万元、-211.39万元和-95.90万元。2012年为取得子公司及其他营业单位支付的现金净额主要为公司收购深圳华正达的现金支出；2012年支付的其他与投资活动有关的现金及2013年收到其他与投资活动有关的现金项目主要为700万元保本型理财产品购买及到期收回。

公司2012年、2013年、2014年1-6月筹资活动产生的现金流量净额分别为273.42万元、-516.06万元和44.30万元。公司2012年收到广东宏业的投资入股资金2,272.05万元。公司2012年向外部取得借款及偿还债务支付的现金均为1,015.00万元。公司2012年向关联方股东借入2,205.50万元并于当年偿还，该部分资金流在收到和支付其他筹资活动有关的现金中列示。公司2013年收到其他与筹资活动有关的现金807.52万元，为银行承兑汇票保证金的减少，分配股利支付现金1300万元。

### 1、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

经营业活动现金流量净额与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润	4,642,755.12	30,815,119.14	34,355,678.28
加：资产减值准备	5,084,273.42	2,927,562.99	4,317,314.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,353,250.23	2,415,731.89	2,029,619.81
无形资产摊销	235,857.24	471,714.48	460,516.81
长期待摊费用摊销	402,487.68	468,924.74	493,860.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	9,043.58	57,717.21	(3,217.37)
财务费用	9,174.51	206,634.12	547,202.60
投资损失	—	(78,756.15)	—
递延所得税资产减少	(408,079.33)	(781,609.15)	275,048.66
存货的减少	(6,500,029.86)	(8,572,265.79)	(4,571,196.03)
经营性应收项目的减少	(39,251,219.03)	(16,673,296.13)	(18,691,173.40)

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营性应付项目的增加	(6,353,895.39)	6,126,800.03	18,129,515.36
经营活动产生的现金流量净额	(40,776,381.83)	17,384,277.38	37,343,169.69

## 2、现金流量表与相应科目的会计核算勾稽分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务收入	126,616,885.06	253,659,878.22	244,808,450.73
加：销项税	20,362,282.63	36,648,608.36	34,146,113.08
加：应收票据的减少(期初-期末)	(225,828.95)	191,670.43	6,379,256.16
应收账款的减少(期初-期末)	(36,610,533.04)	(22,037,614.86)	(35,704,768.60)
预收账款的增加(期末-期初)	(24,598.85)	1,164,078.27	(258,736.40)
减：应收票据的减少中背书转让的、应收账款与应付账款对冲的金额	4,237,787.44	9,111,729.88	2,855,188.36
合计	105,880,419.41	260,514,890.54	246,515,126.61
销售商品、提供劳务收到的现金	105,880,419.41	260,514,890.54	246,515,126.61
差异	-	-	-

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务成本	82,112,516.29	164,466,553.89	151,105,394.80
购买商品接受劳务对应的进项税支出	12,430,232.88	25,227,716.75	24,484,150.77
加：存货的增加(期末-期初)	4,011,547.60	8,572,265.79	4,571,196.03
加：当期核销的存货	2,488,482.26	-	-
加：赠送、样品等其他减少的存货	1,833,199.96	651,996.34	761,583.89
加：应付账款的减少(期初-期末)	3,953,567.92	(12,555,415.37)	1,356,386.43
加：应付票据的减少(期初-期末)	711,438.80	5,035,266.07	(26,391,903.66)
加：预付账款的增加(期末-期初)	1,540,015.96	(9,102,675.70)	(7,516,555.47)
减：列入生产成本及制造费用中的未付现部分、职	14,934,486.82	23,508,253.91	18,427,737.05

工薪酬			
减：应收与应付对冲、应付设备款	4,440,609.67	5,992,474.06	2,823,962.85
合计	89,705,905.18	152,794,979.80	127,118,552.89
购买商品、接受劳务支付的现金	89,705,905.18	152,794,979.80	127,118,552.89
差异	-	-	-

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要反映公司收到的其他与经营活动有关的现金，与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息收入	276,484.29	820,271.07	297,942.89
政府补助	-	590,000.00	5,950,000.00
收回投标保证金	1,507,000.00	3,754,000.00	3,260,853.50
往来款及其他	675,387.24	9,156,830.27	9,183,411.38
合计	2,458,871.53	14,321,101.34	18,692,207.77

利息收入与财务费用中利息收入一致，政府补助为递延收益、营业外收入中收到的政府补助减在“其他与筹资活动有关的现金”中反映的与资产相关的政府补助，收回投标保证金、往来款及其他反映了其他应收款、其他应付款科目中收到的与其他经营活动相关的款项。

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
费用性支出	19,550,726.34	26,172,248.26	21,136,331.68
投标保证金	1,877,300.00	4,689,500.00	7,060,597.00
往来款项及其他	2,523,171.06	9,388,707.45	14,419,730.22
合计	23,951,197.40	40,250,455.71	42,616,658.90

费用性支出与管理费用、销售费用中扣除职工薪酬、折旧与摊销等非付现费用、税金、以及在筹资活动中反映的中介服务费后勾稽相符，投标保证金、往来款项及其他反映了其他应收款、其他应付款科目中支付的与其他经营活动相关的款项。

报告期内，公司收到的其他与筹资活动有关的现金与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
股东借款	-	-	22,055,000.00
保证金的减少	476,265.71	8,075,208.77	-
合计	476,265.71	8,075,208.77	22,055,000.00

股东借款为公司向股东拆入的款项，保证金的减少为公司银行承兑汇票保证金的减少。

报告期内，公司支付的其他与筹资活动有关的现金与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
保证金的增加	-	-	18,301,652.92
归还股东借款	-	-	22,055,000.00
中介机构费用	-	235,849.05	1,138,679.24
合计	-	235,849.05	41,495,332.16

保证金的增加为公司银行承兑汇票保证金的增加，归还股东借款为公司偿还向股东拆借的款项，中介机构费用为公司IPO过程中支付给中介机构的费用。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要反映公司购买固定资产、无形资产和长期待摊费用支付的现金，与相关科目的会计核算勾稽如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
固定资产、无形资产、和其他长期资产的增加额	659,956.83	8,842,844.44	2,231,246.36
加：购买固定资产允许抵扣的进项税	112,192.66	469,034.15	345,667.47
加：应付工程及设备款（期初-期末）	202,822.23	(119,255.82)	(31,225.51)
合计	974,971.72	9,192,622.77	2,545,688.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	974,971.72	9,192,622.77	2,545,688.32
差异	-	-	-

## 六、报告期内盈利情况

### （一）收入的确认方法

参见本节“四、（十九）收入”。

## （二）营业收入的主要构成

1、报告期内，营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务收入	12,557.51	25,162.73	24,228.99
其他业务收入	104.18	203.26	251.86
<b>营业收入合计</b>	<b>12,661.69</b>	<b>25,365.99</b>	<b>24,480.85</b>
主营业务收入占比	<b>99.18%</b>	<b>99.20%</b>	<b>98.97%</b>

从收入结构看，报告期内主营业务收入占营业收入的比例分别为：98.97%，99.20%和99.18%，说明公司主营业务突出，营业收入主要由主营业务收入构成。其他业务收入主要为材料销售收入和维修费收入，对公司财务状况和经营成果影响很小。

2、报告期内按产品、服务类别分类情况如下：

单位：万元

类别	产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
		收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
广电网络传输设备	有线电视基础传输网设备	4,660.76	37.11	9,196.52	36.55	8,630.08	35.62
	有线电视数据接入网设备	2,852.62	22.72	4,137.58	16.44	4,531.19	18.70
	小计	7,513.38	59.83	13,334.10	52.99	13,161.27	54.32
	广电网络技术服务	306.53	2.44	4,119.16	16.37	3,223.77	13.31
	终端及相关设备配套	4,737.60	37.73	7,709.47	30.64	7,843.95	32.37
	<b>合计</b>	<b>12,557.51</b>	<b>100.00</b>	<b>25,162.73</b>	<b>100.00</b>	<b>24,228.99</b>	<b>100.00</b>

注：以上数据不含其他业务收入。由于“广电网络技术服务”业务，大多是下半年进行验收结算，大部分收入将集中在每年下半年度确认。因此该类业务在公司每年上半年报表中确认的收入较少。至12月31日，才能全面反映公司该类业务的整体规模。

报告期内营业收入主要来自广电网络传输设备、广电网络技术服务以及终端及相关设备配套。其中：2012年、2013年、2014年1-6月广电网络传输设备的营业收入分别为13,161.27万元、13,334.10万元和7,513.38万元，占主营业务收入的比分别为54.32%、52.99%和59.83%；2012年、2013年、2014年1-6月广电网络技术服务的营业收入分别为3,223.77万元、4,119.16万元和306.53万元，占主营业务收入的比分别为13.31%、16.37%和2.44%。2012

年、2013年、2014年1-6月终端及相关设备配套的营业收入分别为7,843.95万元、7,709.47万元和4,737.60万元，占主营业务收入的比例分别为32.37%、30.64%和37.73%。

3、报告期内按地区分项列示如下：

单位：万元

地区	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
出口业务收入	381.36	3.04%	939.38	3.73%	919.27	3.79%
国内业务收入	12,176.15	96.96%	24,223.35	96.27%	23,309.72	96.21%
合计	12,557.51	100.00%	25,162.73	100.00%	24,228.99	100.00%

注：以上数据不含其他业务收入。

公司营业收入主要来自国内，外销收入占比较小。

公司海外业务具体情况如下：

(1) 海外业务的具体业务模式、外销业务毛利率情况，及其收入确认方法和成本费用归集和结转方法

公司主要通过参加国内以及海外目标市场的行业展览会，以及在环球资源、阿里巴巴和中国制造的C2C平台上建立公司网页，开发有潜在价值客户。目前海外市场主要分布在亚太地区，包括台湾、印度、越南、泰国。主要采用OEM、ODM的模式与当地大型经销商或品牌商合作，也有部分直接以自有品牌销售，出口贸易方式为一般贸易，主要销售的产品是各种型号的光发射机、光接收机。

报告期内外销业务毛利率分别为：2012年15.71%、2013年19.24%、2014年1-6月19.23%，低于国内业务毛利率水平。外销收入及毛利情况见下表：

单位：万元

地区	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
出口业务收入	381.36	308.03	939.38	758.64	919.27	774.88
国内业务收入	12,176.16	7,814.79	24,223.34	15,587.52	23,309.72	14,204.19
合计	12,557.51	8,122.83	25,162.73	16,346.16	24,228.99	14,979.07
地区	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
出口业务收入	3.04%	19.23%	3.73%	19.24%	3.79%	15.71%

国内业务收入	96.96%	35.82%	96.27%	35.65%	96.21%	39.06%
合计	100.00%	35.32%	100.00%	35.04%	100.00%	38.18%

公司出口业务收入确认方法为：以取得运单和报关单后作为出口外销收入的实现。外销收入的入账金额以购销合同的外币金额乘以当月月初汇率计算。以离岸价以外价格条件成交的出口商品，其发生的国外运输保险及佣金等费用支出，均应作冲减外销收入处理。

公司出口业务成本结转方法：对应当月确认出口收入的货物销售数量，计算结转相应的出口销售成本。

(2) 报告期内产品各期出口退税金额，以及出口退税对公司业绩构成的影响

由于报告期内出口收入占比较小，分别为 3.79%、3.73%、3.04%。报告期内申报免抵税额分别为 179.64 万元、170.44 万元、52.86 万元。公司报告期内没有发生退税情况，出口退税对公司业绩不构成较大影响。

(3) 货币资金、应收账款等科目中外汇的有关情况，汇率波动对公司业绩的影响及其管理措施

1) 银行存款：

报告期内外币银行存款余额分别为 69.41 万美元、2.15 美元、4.38 美元，占各期末货币资金余额的比重较小，具体如下：

项目	2012/12/31			2013/12/31			2014/6/30		
	原币金额	汇率	折人民币	原币金额	汇率	折人民币	原币金额	汇率	折人民币
银行存款-美元	69,4128.52	6.2855	4,362,944.81	2.15	6.0969	13.11	43,773.71	6.1528	269,330.88

2) 外币应收账款：

报告期内外币应收账款余额分别为 16.11 万美元、0.56 万美元、11.95 万美元，占各期末应收账款余额的比重较小。

报告期内外币银行存款、应收账款科目汇率变动计入当期财务费用分别为 2.04 万元、24.70 万元、-2.60 万元，对公司业绩的影响很小，对于汇率的变动，公司通过及时办理结汇，减少汇率损失。

财务费用-汇兑损益			
相关会计科目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-6 月

银行存款	14,654.69	206,634.12	-24,125.49
应收帐款	5,771.89	40,355.21	-1,873.72
合计	20,426.58	246,989.33	-25,999.21

### (三) 营业收入、利润及毛利率情况

1、报告期内公司营业收入及利润情况如下表：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	12,661.69	25,365.99	24,480.85
营业成本	8,211.25	16,446.66	15,110.54
综合毛利	4,450.44	8,919.33	9,370.31
综合毛利率	35.15%	35.16%	38.28%
营业利润	503.74	3,290.21	4,064.36
利润总额	679.20	3,619.53	4,122.05
净利润	464.28	3,081.51	3,435.57

报告期内，公司营业收入综合毛利率变化情况分析，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、财务指标分析”之“(二) 盈利能力分析”。

2、报告期内，公司按产品、服务类别划分的主营业务收入、毛利率情况如下表：

单位：万元

项目		2014年1-6月		
		收入	成本	毛利率
广电网络传输设备	有线电视基础传输网设备	4,660.76	3,113.71	33.19%
	有线电视数据接入网设备	2,852.62	1,530.54	46.35%
小计		7,513.38	4,644.25	38.19%
广电网络技术服务		306.53	209.65	31.60%
终端及相关设备配套		4,737.60	3,268.92	31.00%
合计		12,557.51	8,122.82	35.32%
项目		2013年度		
		收入	成本	毛利率
广电网络传输设备	有线电视基础传输网设备	9,196.52	5,985.29	34.92%
	有线电视数据接入网设备	4,137.58	2,006.38	51.51%

小计		13,334.10	7,991.67	40.07%
广电网络技术服务		4,119.16	2,682.70	34.87%
终端及相关设备配套		7,709.47	5,671.79	26.43%
<b>合计</b>		<b>25,162.73</b>	<b>16,346.16</b>	<b>35.04%</b>
项目		2012 年度		
		收入	成本	毛利率
广电网络传输设备	有线电视基础传输网设备	8,630.08	5,329.55	38.24%
	有线电视数据接入网设备	4,531.19	2,554.68	43.62%
小计		13,161.27	7,884.23	40.10%
广电网络技术服务		3,223.77	1,374.77	57.36%
终端及相关设备配套		7,843.95	5,720.07	27.08%
<b>合计</b>		<b>24,228.99</b>	<b>14,979.07</b>	<b>38.18%</b>

注：以上数据不含其他业务收入。

有线电视基础传输网设备毛利率呈现逐年下降趋势，主要由于该类产品均为成熟产品。随着公司业务扩展及市场竞争的加剧，毛利率呈现一定的下降趋势。

有线电视数据接入网设备毛利率从 2012 年的 43.62% 增加到 2013 年的 51.51%，主要原因是：（1）2012 年公司 EoC 局端、终端板主要采取外购方式，2013 年公司通过自主研发，采取自行采购相关元器件进行生产的方式，降低了 EoC 局端、终端板的成本；（2）公司对主要核心器件通过采取批量采购、竞价采购等方式，降低了其采购成本；（3）公司对部分结构器件的模具进行了改良优化，有效降低了产品结构件的成本；（4）公司 2012 年有线电视数据接入网设备业务收入包括部分代加工，代加工业务毛利率较低。

报告期内，公司广电网络技术服务的毛利率保持较高水平，主要由于公司开展该类业务较早，拥有多年技术积累，具有一定的竞争优势。2013 年和 2014 年 1-6 月广电网络技术服务的毛利率有所下降的原因是：1) 该类业务成本构成主要为人力成本，随着市场竞争的激烈，人力成本逐年提高，毛利下降；2) 公司开拓了新的网络优化业务，该广电网络优化业务开展初期的毛利较低，造成整体服务业务的毛利率下降。

3、报告期内公司前五名客户的营业收入情况如下表：

单位：万元

2014 年 1-6 月		
客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
四川省有线广播电视网络股份有限公司	3,938.86	31.11

安徽广行通信科技股份有限公司	2,303.15	18.19
福建广电网络集团股份有限公司	900.60	7.11
内蒙古广播电视网络集团有限公司	572.85	4.52
天津广播电视网络有限公司	451.77	3.57
<b>合计</b>	<b>8,167.23</b>	<b>64.50</b>
<b>2013 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>营业收入总额</b>	<b>占公司全部营业收入的比例(%)</b>
四川省有线广播电视网络股份有限公司	6,034.38	23.79
安徽广行通信科技股份有限公司	3,483.31	13.73
深圳市天威视讯股份有限公司	1,753.54	6.91
广州市花都区广播电视台	1,276.98	5.03
内蒙古广播电视网络集团有限公司	1,239.64	4.89
<b>合计</b>	<b>13,787.85</b>	<b>54.35</b>
<b>2012 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>营业收入总额</b>	<b>占公司全部营业收入的比例(%)</b>
四川省有线广播电视网络股份有限公司	4,123.99	16.85
辽河石油勘探局辽河油田矿区服务事业部	3,087.80	12.61
内蒙古广播电视网络集团有限公司	1,906.22	7.79
安徽广行通信科技股份有限公司	1,819.31	7.43
深圳市视海通电子有限公司	1,480.79	6.05
<b>合计</b>	<b>12,418.11</b>	<b>50.73</b>

报告期内，公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其他关联方不存在在前五大客户中占有权益的情形。

#### 4、营业成本构成与变动情况及成本归集、分配、结转方法

(1) 报告期内，营业成本构成如下：

单位：万元

主营业务成本	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	7,400.92	91.11	12,785.55	78.22	12,976.96	86.63
直接人工	442.34	5.45	1,928.98	11.8	1,522.69	10.17
制造费用	275.75	3.39	521.33	3.19	479.42	3.2
外包成本	3.82	0.05	1,110.30	6.79	-	-
小计	8,122.83	100	16,346.16	100	14,979.07	100
其他业务成本	88.43	-	100.5	-	131.47	-
合计	8,211.25	-	16,446.66	-	15,110.54	-

根据业务类型，对营业成本构成表分类为：商品销售业务主营业务成本与广电网络技术服务主营业务成本。下面分别进行分析。

1) 报告期内，商品销售业务主营业务成本结构如下：

单位：万元

成本结构	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	7,366.00	93.09	12,575.54	92.04	12,678.59	93.20
直接人工	271.42	3.43	566.59	4.15	446.3	3.28
制造费用	275.75	3.48	521.33	3.82	479.42	3.52
合计	7,913.17	100	13,663.46	100	13,604.31	100

报告期内商品销售成本中直接材料成本占比较高，但变化不大，2012年、2013年、2014年1-6月份为93.20%、92.04%、93.09%，主要由于国内人工成本逐年上升，造成2013年公司直接人工及制造费用占比有所上升。2014年上半年直接人工和制造费用比例下降的主要原因是由于生产产值增加所致。

2) 报告期内，广电网络技术服务营业成本结构如下：

单位：万元

成本结构	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
		(%)		(%)		(%)
直接材料	34.92	16.65	210.00	7.83	298.37	21.70
直接人工	170.92	81.52	1,362.40	50.78	1,076.39	78.30
外包成本	3.82	1.82	1,110.30	41.39	-	-
合计	209.65	100.00	2,682.70	100.00	1,374.76	100.00

广电网络技术服务主要分为网络规划设计业务与网络优化业务，该类业务大部分项目会集中在下半年度验收结算。网络规划设计业务营业成本主要是人工费用，且项目主要由公司自行独立实施完成；网络优化业务营业成本构成差异较大，合作方式既有包工包料，又有包工不包料。部分项目由公司自行独立实施，也有部分项目采用部分外包形式完成。

报告期内直接材料、直接人工和外包成本项目变动较大，主要是由于各期广电网络技术服务营业收入结构变化以及项目所采用的实施方式和合作方式不同所致。

(2) 披露成本的归集、分配、结转方法

1) 成本的归集

①材料费用的归集，根据收发料单据对收发料单据所列材料的种类、数量和用途等进行审核，检查所收发材料的种类、规格和用途是否符合规定。按照

材料的品种、规格型号设置总帐及其所属的材料明细帐。并根据期初结存材料的数量和金额、本期收发材料的数量和金额，按照材料的实际成本和每月一次加权平均计价方法编制发出材料汇总表，再根据产品的生产批别归集生产成本项目的材料费用。直接用于生产产品的材料费用计入“生产成本”总帐及其所属各级明细帐；其他耗用的材料费用根据其用途分别计入“制造费用”、“管理费用”及“销售费用”等科目。

②人工费用的归集，月末，根据考勤人员及人事部门审核的考勤记录作为计算工资的依据，按照车间、部门归集人工费用，生产工人的直接人工费用计入“生产成本”总帐和所属各级明细帐；其他部门的人工费用按用途计入“管理费用”及“销售费用”等科目。

③制造费用的归集，根据有关的付款凭证、转帐凭证和费用分配表进行登记各车间的各项制造费用。如外购动力费（电费），根据每月实际发生的动力费用（电费）的结算单按实际使用的部门和用途分别计“制造费用”、“管理费用”等科目。折旧费用的归集，根据固定资产类别、使用部门和各项固定资明细设置固定资产总帐及其所属的明细帐及其固定资产登记卡。按照会计制度及法规等规定，采用平均年限法计提折旧，每月按照固定资产使用车间、部门和用途分别计入“制造费用”、“管理费用”及“销售费用”等科目。

## 2) 成本分配及结转

① 直接材料的分配及结转，根据生产批别分配材料费用，完工产品的直接材料费用按投料单的消耗定额结转材料费用，月末在产品只计算其所耗用的材料费用。

②制造费用的分配及结转，根据每月制造费用的实际发生额，按照完工产品的原材料耗用金额比例分配制造费用并计入各种产品成本，月末在产品不分配制造费用。

③人工费用的分配及结转，根据每月直接人工费用的实际发生额，按照完工产品的原材料耗用金额比例分配人工费用并计入各种产品成本，月末在产品不分配人工费用。

## 5、报告期内业绩变动分析

### (1) 2013 年经营业绩同比分析

公司 2013 年营业收入较 2012 年增长 3.62%，营业利润减少 774.15 万元。

主要原因是：

①广电网络技术服务毛利率下降。2013 年广电网络技术服务收入 4119.16 万元，较 2012 年增长 27.77%。但 2013 年广电网络技术服务毛利率较 2012 年下降 39.20%，销售毛利减少 412.54 万元。主要原因是：1) 该类业务成本构成主要为人力成本，随着市场竞争的激烈，人力成本逐年提高，毛利下降；2) 2013 年公司开拓了新的网络优化业务，该业务当年实现营业收入 1,880.24 万元，由于业务开展初期，各项费用投入较大，毛利率仅为 10%左右，造成整体服务业务的毛利率下降。

②2013 年销售费用较 2012 年增加 439.29 万，其中：市场拓展费增加 126.36 万元，主要是由于由于公司在立足原有业务区域的基础上，积极开拓新的销售区域，为今后业务拓展打下坚实基础。职工薪酬增加 144.65 万元，主要是因为公司扩大了销售队伍，不断加大销售力度，2013 年较 2012 年增加了销售人员 10 余人，增幅比例达 30%以上。

③2013 年管理费用增加 256.83 万元，其中职工薪酬增加 221.88 万元。主要原因是由于公司人员有所增加，人力成本不断提高，政府社保缴费基数调整等多方面原因所致。

## (2) 2014 年上半年经营业绩同比分析

公司 2014 年上半年及同期营业收入、成本费用及利润总额情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	占比	2013 年 1-6 月	占比
营业收入	12,661.69		8,571.86	
营业成本	8,211.25	64.85%	5,484.14	63.98%
销售费用	1,197.65	9.46%	757.61	8.84%
管理费用	2,143.71	16.93%	1,533.46	17.89%
营业利润	503.74	3.98%	592.00	6.91%
净利润	464.28	3.67%	456.14	5.32%

2014 年上半年较 2013 年同期营业收入增长了 48%，收入增幅较大，销售毛利增加 1362.71 万元。但 2014 年上半年营业利润与 2013 年同期相比，未发生较大的变化，主要原因是：

(1) 由于销售额大幅增长，应收账款、存货也随之增加，2014 年上半年按会计政策计提了资产减值准备 508.43 万元。

(2) 因公司 IPO 计划发生变化, 2014 年上半年将以前年度计入预付账款的 IPO 中介机构服务费用 204.05 万元转销计入当期管理费用。

(3) 2014 年上半年销售费用增加 440.40 万元, 主要原因是由于公司继续加大销售投入力度, 扩大销售网络, 在各地新增多个销售服务网点所致。

(4) 公司 2014 年 1-6 月管理费用占营业收入比重较 2013 年上升了 3.15%, 主要原因为: 根据行业特点, 公司收入主要发生在下半年, 因此上半年收入较少, 而费用是全年每月均匀发生的, 造成 2014 年 1-6 月管理费用占比较高。

综上, 公司 2013 年利润略有下滑, 2014 年 1-6 月同比有所增长, 报告期内公司利润存在一定波动。经分析市场空间及前景、公司的竞争优势, 公司认为不存在影响公司持续经营能力的情形。

#### (四) 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:

单位: 万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
销售费用	1,197.65	1,666.74	1,227.45
管理费用	2,143.71	3,495.38	3,238.54
财务费用	-22.51	-47.44	35.32
销售费用占营业收入比重	9.46%	6.57%	5.01%
管理费用占营业收入比重	16.93%	13.78%	13.23%
财务费用占营业收入比重	-0.18%	-0.19%	0.14%

1、公司 2013 年销售费用较 2012 年增加了 439.29 万元, 2014 年 1-6 月销售费用占营业收入比重较 2013 年上升了 2.89%。销售费用相关变动原因如下:

##### ①市场拓展费

报告期内市场拓展费分别为: 2012 年 548.96 万元、2013 年 675.32 万元、2014 年 1-6 月 667.43 万元, 增长较快。由于公司在立足原有业务区域的基础上, 积极开拓新的销售区域, 为今后业务拓展打下坚实基础。

②2013 年职工薪酬项目较 2012 年增加 144.65 万元, 主要是因为公司扩大了销售队伍, 不断加大销售力度, 2013 年较 2012 年增加了销售人员 10 余人, 增幅比例达 30%以上。

2、公司 2014 年 1-6 月管理费用占营业收入比重较 2013 年上升了 3.15%，主要原因为：根据行业特点，公司收入主要发生在下半年，因此上半年收入较少，而费用是全年每月均匀发生的，造成 2014 年 1-6 月管理费用占比较高。

### （五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内的重大投资收益。

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
处置银行理财产品产生的投资收益	-	7.88	-

公司 2013 年保本型银行理财产品到期取得投资收益 7.88 万元。

该理财产品是由子公司深圳华正达经股东会决议通过购买，产品为中国银行股份有限公司深圳民治支行发售的代码为 CNYAQKF 的人民币“按期开放”保障收益型理财产品，购买金额 700 万元，主要是子公司临时性资金宽裕。

会计处理方法为：购买时，计入“其他货币资金”科目，对方科目为“银行存款”；卖出时，收回本金冲减“其他货币资金”科目，收益部分确认为“投资收益”科目，对方科目为“银行存款”。

2、非经常性损益情况见下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.90	-5.77	0.32
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	165.94	327.93	55.05
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	14.00	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	7.88	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10.42	7.16	2.32
<b>非经常性损益合计</b>	<b>175.46</b>	<b>351.20</b>	<b>57.69</b>
减：所得税影响额	27.09	54.10	8.34
非经常性损益净额（影响净利润）	148.37	297.10	49.35
减：少数股东权益影响额	1.70	0.03	1.82
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	146.67	297.07	47.53

报告期内公司非经常损益主要来自于政府补助、非流动性资产处置。

### （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

## 1、公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、6%、3%
营业税	按应税营业收入计征	5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%（子公司）、15%（母公司）

注：

1、哈尔滨东研 2012 年度为小规模纳税人，2013 年 3 月认定为一般纳税人。

2、深圳东研 2012 年 1 月认定为一般纳税人。

3、报告期内本公司及子公司的广电网络技术服务收入中的网络规划设计收入适用营业税税率为 5%，根据营改增的相关规定本公司、深圳东研自 2012 年 11 月起，成都东研、哈尔滨东研自 2013 年 8 月起上述收入适用税种由营业税改为增值税，适用税率为 6%；网络优化业务收入适用营业税税率为 3%。

从税种及法人主体两个维度，公司及其子公司税率情况如下：

## (1) 增值税

公司名称	2014 年 1-6 月
本公司	17%、6%
成都东研网络科技有限公司（以下简称成都东研）	17%、6%
哈尔滨东研网络科技有限公司（以下简称哈尔滨东研）*1	17%、6%
深圳东研网络科技有限公司（以下简称深圳东研）*2	17%、6%
深圳市华正达电子有限公司（以下简称深圳华正达）	17%

\*1：哈尔滨东研 2012 年度为小规模纳税人，2013 年 3 月认定为一般纳税人。

\*2：深圳东研 2012 年 1 月认定为一般纳税人。

## (2) 营业税

报告期内本公司及子公司的广电网络技术服务收入中的网络规划设计收入适用营业税税率为 5%，根据营改增的相关规定，本公司、深圳东研自 2012 年 11 月起，成都东研、哈尔滨东研自 2013 年 8 月起上述收入适用税种由营业税改为增值税，适用税率为 6%；网络优化业务收入适用营业税税率为 3%。

## (3) 教育费附加

报告期内本公司及子公司适用教育附加税率为 3%。

## (4) 地方教育费附加

报告期内本公司及子公司适用的地方教育费附加税率为 2%。

## (5) 城市维护建设税

报告期内本公司及子公司适用的城市维护建设税率为 7%。

#### (6) 企业所得税

公司名称	2014 年 1-6 月
本公司	15%
成都东研	25%
哈尔滨东研	25%
深圳东研	25%
深圳华正达	25%

#### 2、税收优惠政策

2011 年本公司通过高新技术企业的复审，并取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201144000242，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条以及其实施条例第九十三条规定，本公司向主管税务机关备案后，2011 年度至 2013 年度减按 15% 的税率缴纳所得税。根据主管税务机关备案文件，2014 年 1-6 月本公司暂按 15% 税率缴纳所得税。2014 年公司正在申请高新技术企业重新认定。2014 年 10 月 10 日，公司已在《关于广东省 2014 年拟认定高新技术企业名单的公示》（粤科公示〔2014〕15 号）文件中公示。目前已通过公示期，在等待证书颁发。

#### (七) 营业外收支情况

报告期内营业外支出的具体内容如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
固定资产处置损失	9,043.58	57,717.21	3,622.46
存货盘亏、报废	71,914.66	207,224.15	220,058.10
捐赠、赞助支出	---	---	8,000.00
罚款支出	100.00	600.00	---
其他	58,489.62	50,379.48	95,988.92
合计	139,547.86	315,920.84	327,669.48

### 七、公司主要资产情况

#### (一) 货币资金

报告期内，货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
----	-----------	------------	------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
现金	4.52	0.12	25.00	0.32	13.63	0.18
银行存款	2,651.87	73.03	6,758.22	86.58	5,779.27	75.81
其他货币资金	975.02	26.85	1,022.64	13.10	1,830.17	24.01
<b>合计</b>	<b>3,631.41</b>	<b>100.00</b>	<b>7,805.86</b>	<b>100.00</b>	<b>7,623.07</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司各期末货币资金主要为银行存款。各期末其他货币资金是公司开具银行承兑汇票而存放银行的保证金。

公司期末货币资金余额整体较高，主要是由于广电客户在下半年回款较集中；同时鉴于公司对流动资金需求较大的生产经营特点，公司期末留存一定规模的货币资金用以满足下一年度营运资金的需求。

## （二）应收票据

### 1、应收票据的分类

报告期内，应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	865.56	842.97	859.64
商业承兑汇票	-	-	2.50
<b>合计</b>	<b>865.56</b>	<b>842.97</b>	<b>862.14</b>

报告期各期末，除少量商业承兑汇票外，公司应收票据主要为与客户结算产生的银行承兑汇票，期限主要为3至6个月。

### 2、期末已贴现未到期的应收票据列示如下

单位：万元

出票单位	出票日期	到期日	金额
安徽广电信息网络股份有限公司	2014年4月11日	2014年10月11日	100.00
安徽广电信息网络股份有限公司	2014年4月11日	2014年10月11日	100.00
<b>合计</b>	-	-	<b>200.00</b>

3、期末无已背书未到期的银行承兑汇票。

4、期末无因出票人无力履约转为应收账款的票据。

## （三）应收账款

报告期内，公司各期末应收账款的账龄及坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2014.6.30			2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	15,593.85	86.40	779.69	12,157.45	84.50	607.87	10,638.10	87.31	531.91
1-2年	904.15	5.01	90.42	1,508.60	10.48	150.86	1,390.53	11.41	139.05
2-3年	1,447.86	8.02	289.57	660.49	4.59	132.10	75.81	0.62	15.16

3-5年	42.85	0.23	21.42	41.41	0.29	20.71	78.39	0.65	39.19
5年以上	60.55	0.34	60.55	20.26	0.14	20.25	1.62	0.01	1.61
合计	<b>18,049.26</b>	<b>100.00</b>	<b>1,241.65</b>	<b>14,388.21</b>	<b>100.00</b>	<b>931.79</b>	<b>12,184.45</b>	<b>100.00</b>	<b>726.92</b>

从上表可以看出，各期末公司账龄在1年以内的应收账款占比在80%以上，2年以内的应收账款占比在90%以上，总体质量良好。

2013年末公司2-3年的应收账款为660.49万元，同比增加584.68万元，主要由于两家国有广电运营商客户回款较慢所致，该两家国有广电运营商客户2014年上半年回款合计199万。

公司对1年以上应收账款采取以下管理措施：

针对未按期回款的单位，对负责其业务人员进行年度考核，并按逾期时间及银行同期贷款利率扣减其个人绩效奖励。

销售经理每周制定销售周报，报送大区销售经理和销售总监，每周销售会议销售总监通报销售账款逾期情况并讨论催收方案。对于逾期较长应收账款由销售总监亲自催收。

报告期内，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

2014年6月30日					
单位名称	金额	年限			占应收账款总额的比例
		1年以内	1-2年	2年以上	
四川省有线广播电视网络股份有限公司	4,997.66	4,968.92	28.74	-	27.69
安徽广行通信科技股份有限公司	3,564.62	3,564.62	-	-	19.75
内蒙古广播电视网络集团有限公司	1,774.86	143.03	674.08	957.75	9.83
贵州省广播电视信息网络股份有限公司	1,013.79	936.42	77.37	-	5.62
福建广电网络集团股份有限公司	957.27	947.81	5.81	3.65	5.30
合计	<b>12,308.20</b>	<b>10,560.80</b>	<b>786.00</b>	<b>961.40</b>	<b>68.19</b>
2013年12月31日					
单位名称	金额	年限			占应收账款总额的比例
		1年以内	1-2年	2年以上	
四川省有线广播电视网络股份有限公司	3,095.18	3,091.19	3.99	-	21.51
安徽广行通信科技股份有限公司	2,367.98	2,367.98	-	-	16.46
内蒙古广播电视网络集团有限公司	1,845.32	632.22	832.62	380.48	12.83
广州市花都区广播电视台	878.20	878.20	-	-	6.10
贵州省广播电视信息网络股份有限公司	816.49	780.65	35.84	-	5.67
合计	<b>9,003.17</b>	<b>7,750.24</b>	<b>872.45</b>	<b>380.48</b>	<b>62.57</b>
2012年12月31日					
单位名称	金额	年限			占应收账款总额的比例
		1年以内	1-2年	2年以上	
内蒙古广播电视网络集团有限公司	2,558.09	1,819.03	739.06	-	20.99
安徽广行通信科技股份有限公司	1,349.02	1,349.02	-	-	11.07
四川省有线广播电视网络股份有限公司	1,185.17	1,185.17	-	-	9.73

贵州省广播电视信息网络股份有限公司	1,056.84	1,015.48	41.36	-	8.67
黑龙江广播电视网络股份有限公司	931.15	931.15	-	-	7.64
<b>合计</b>	<b>7,080.27</b>	<b>6,299.85</b>	<b>780.42</b>	<b>-</b>	<b>58.10</b>

从上表可以看出,报告期内,公司前五名客户的应收账款余额占总应收账款余额的比例较高。公司前五名客户主要为国有广电运营商,信誉良好,期后回款情况良好。其中,至2014年6月末公司对内蒙古广播电视网络集团有限公司的应收账款金额为1,774.86万元,主要为提供广电网络技术服务和产品销售款项。

截至报告期末,应收账款中没有持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

#### (四) 预付款项

报告期内,公司各期末预付账款账龄情况如下:

单位:万元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	568.19	98.01	261.43	61.4	1,301.46	97.42
1至2年	11.30	1.95	144.06	33.84	33.97	2.54
2至3年	-	-	20.25	4.76	0.57	0.04
3至4年	0.25	0.04	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>579.74</b>	<b>100</b>	<b>425.74</b>	<b>100</b>	<b>1,336.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司各期末预付账款分别为1,336.00万元、425.74万元和579.74万元。主要为采购预付款。公司2012年末预付账款金额较大的原因是公司年末预付杭州摩托罗拉科技有限公司货款,用以购买终端等设备。自2013年开始,公司降低了以预付款结算方式进行存货采购的比例。

报告期内,公司预付账款前五名情况如下:

单位:万元

截至2014年6月30日					
单位名称	金额	年限			占预付账款总额的比例
		1年以内	1-2年	2-3年	
深圳市再励实业有限公司	301.53	301.53	-	-	52.01
广州市芯德电子技术有限公司	109.12	109.12	-	-	18.82
贵州双连数字科技有限公司	23.60	23.60	-	-	4.07
深圳市共进电子股份有限公司	21.19	21.19	-	-	3.65
北京北方科讯电子技术有限公司	12.25	12.25	-	-	2.11
<b>合计</b>	<b>467.69</b>	<b>467.69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.66</b>
截至2013年12月31日					
单位名称	金额	年限			占预付账款总额的比例
		1年以内	1-2年	2-3年	
大华会计师事务所(特殊普通合伙)	73.58	23.58	40.00	10.00	17.28

广州市芯德电子技术有限公司	69.98	69.98	-	-	16.44
深圳市再励实业有限公司	47.13	47.13	-	-	11.07
广东华商律师事务所	38.87	-	18.87	20.00	9.13
信达证券股份有限公司	30.00	-	30.00	-	7.05
<b>合计</b>	<b>259.56</b>	<b>140.69</b>	<b>88.87</b>	<b>30.00</b>	<b>60.97</b>
<b>截至 2012 年 12 月 31 日</b>					
单位名称	金额	年限			占预付账款总额的比例
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	
杭州摩托罗拉科技有限公司	831.00	831.00	-	-	62.20
深圳市再励实业有限公司	206.31	206.31	-	-	15.44
大华会计师事务所有限公司	50.00	40.00	<b>10.00</b>	-	3.74
广东华商律师事务所	38.87	18.87	20.00	-	2.91
信达证券股份有限公司	30.00	30.00	-	-	2.25
<b>合计</b>	<b>1,156.17</b>	<b>1,126.18</b>	<b>30.00</b>	-	<b>86.54</b>

截至报告期末，公司预付账款中无预付持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （五）其他应收款

报告期内，公司各期末其他应收款情况如下：

账龄	2014.6.30			2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	310.73	31.44	15.54	514.52	50.42	25.73	566.74	75.14	24.32
1—2 年	381.79	38.64	38.18	455.97	44.69	45.60	168.51	22.34	16.85
2—3 年	278.26	28.16	55.65	44.59	4.37	8.92	11.27	1.50	2.25
3-5 年	15.17	1.54	7.59	5.27	0.52	2.63	0.05	0.01	0.03
5 年以上	2.22	0.22	1.10	-	-	-	7.64	1.01	7.64
<b>合计</b>	<b>988.17</b>	<b>100.00</b>	<b>118.06</b>	<b>1,020.35</b>	<b>100.00</b>	<b>82.88</b>	<b>754.21</b>	<b>100.00</b>	<b>51.09</b>

报告期内，公司各期末其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

<b>截至 2014 年 6 月 30 日</b>					
单位名称	金额	年限			占其他应收款总额比例 (%)
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	
四川省有线广播电视网络股份有限公司	290.00	-	80.00	210.00	29.35
深圳市天威视讯股份有限公司	126.77	10.71	105.00	11.06	12.83
广东省广播电视网络股份有限公司	95.00	79.00	16.00	-	9.61
山东广电网络有限公司	50.00	-	50.00	-	5.06
贵州省招标有限公司	41.00	15.00	-	26.00	4.15
<b>合计</b>	<b>602.77</b>	<b>104.71</b>	<b>251.00</b>	<b>247.06</b>	<b>61.00</b>
<b>截至 2013 年 12 月 31 日</b>					
单位名称	金额	年限			占其他应收款总额的比例 (%)
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	

四川省有线广播电视网络股份有限公司	290.00	-	290.00	-	28.42
深圳市天威视讯股份有限公司	153.00	126.00	21.00	6.00	14.99
山东广电网络有限公司	50.00	-	50.00	-	4.90
广东省广播电视网络股份有限公司	50.00	50.00	-	-	4.90
深圳广播电影电视集团	43.00	43.00	-	-	4.21
<b>合计</b>	<b>586.00</b>	<b>219.00</b>	<b>361.00</b>	<b>6.00</b>	<b>57.42</b>
<b>截至 2012 年 12 月 31 日</b>					
单位名称	金额	年限			占其他应收款总额的比例(%)
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	
四川省有线广播电视网络股份有限公司	295.00	295.00	-	-	39.11
广东省广播电视网络股份有限公司	61.00	24.00	37.00	-	8.09
山东广电网络有限公司	60.00	60.00	-	-	7.96
深圳市天威视讯股份有限公司	31.00	31.00	-	-	4.11
江苏省广播电视信息网络股份有限公司	30.00	30.00	-	-	3.98
<b>合计</b>	<b>477.00</b>	<b>440.00</b>	<b>37.00</b>	<b>-</b>	<b>63.25</b>

公司其他应收款主要为投标保证金、履约保证金。

截止报告期末，应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项如下：

关联方名称	经济内容	金额（元）
迟大明	备用金	2,000.00
迟浩	备用金	28,836.38
合计		30,836.38

## （六）存货

公司存货主要包括原材料、库存商品、发出商品等。公司存货余额的组成情况及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014.6.30			2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,040.24	173.85	1,866.39	1,757.28	185.12	1,572.16	1,855.57	152.21	1,703.36
自制半成品	495.62	31.34	464.28	518.04	33.19	484.85	420.98	14.35	406.63
库存商品	1,487.64	173.53	1,314.11	2,386.94	234.70	2,152.24	2,095.49	229.51	1,865.98
委托加工物资	84.00	-	84.00	14.55	-	14.55	28.82	-	28.82
发出商品	1,382.89	-	1,382.89	1,094.56	-	1,094.56	681.85	-	681.85
在产品	502.77	0.36	502.41	363.87	11.03	352.84	298.83	12.47	286.36
低值易耗品	2.70	0.09	2.61	9.49	0.61	8.88	1.43	-	1.43
工程施工	645.49	-	645.49	95.47	-	95.47	-	-	-

合计	6,641.35	379.17	6,262.18	6,240.20	464.65	5,775.55	5,382.97	408.54	4,974.43
----	----------	--------	----------	----------	--------	----------	----------	--------	----------

公司 2014 年 6 月末存货较 2013 年末账面余额增加 401.15 万元，主要由于广电网络技术服务相关项目未完工结转成本增加所致。

公司 2013 年末存货较 2012 年末增加 857.23 万元，主要系库存商品和发出商品增加所致，其中库存商品增加 291.45 万元，主要为终端及相关设备配套的库存商品，为了满足已有客户订单需求而备货所致。

公司广电网络设备主要采取以销定产为主、计划生产为辅的生产模式，产品生产周期一般在 15 天至 20 天。公司根据客户订单及市场预测安排生产计划，按生产计划采购原材料，以保证生产和销售的有效衔接。报告期内，公司存货主要包括原材料、库存商品、发出商品等，存货构成合理性分析如下：

1、受各地广电运营商发展水平、网络改造进度、技术标准差异等因素影响，本行业具有小批量、多型号、大批次的生产和供应特点，随着公司市场范围的不断扩展，为适应客户需求的多样化，提高对客户的快速反应能力，公司基于销售预测和生产部门计划，对常规原材料、部分半成品、主销产品进行备货，以满足客户的个性化需求和不时之需。另因公司原材料中激光器、主要芯片为进口，进口原材料采购周期相对较长，一般为 3-6 个月，为提高公司生产组织的弹性，须适当增加进口原材料的储备，以保持一个合理的安全库存量。

报告期内，公司原材料、自制半成品、库存商品合计占各期存货余额比例分别为 81.22%、74.71%和 60.58%。主要系公司业务规模扩大和加强销售预测相应增加备货所致，与公司的业务模式及生产模式特点相匹配。

2、发出商品主要为公司已发货，但客户尚未收到或收货后尚未验收确认的产品。部分客户在采购合同中约定了初验和终验条款，公司在发出产品后取得客户终验确认前，该等产品均反映在发出商品科目，待客户验收确认后确认收入并结转成本。报告期内，发出商品余额占存货余额的比例分别为 12.67%、17.54%、20.82%，与公司的销售规模增长趋势基本保持一致。

3、由于广电网络技术服务业务大部分项目会集中在下半年度验收结算，截至 2014 年 6 月 30 日，广电网络技术服务相关项目尚未完工结转成本为 645.49 万元。随着年终项目的逐步完工验收结算，该项目的余额将有所下降。

综上分析，主要基于销售预测和生产计划实行“安全库存”模式，公司存货余额总体上保持着相对较高的规模，但公司的存货构成与公司所处行业特点

和公司的业务模式及生产模式特点相匹配，具有合理性。

## （七）固定资产

1、公司固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率情况如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5%	9.50%
运输设备	10 年	5%	9.50%
电子设备	5 年	5%	19%
其他设备	5 年	5%	19%

2、公司固定资产及累计折旧情况如下：

单位：万元

截至 2014 年 6 月 30 日				
类别	账面原值		累计折旧	净值
	金额	比例		
机器设备	433.63	20.56%	130.14	303.49
运输设备	453.06	21.48%	223.87	229.19
电子设备	729.20	34.58%	436.63	292.57
其他设备	493.21	23.38%	186.75	306.46
合计	2,109.10	100.00%	977.39	1,131.71
截至 2013 年 12 月 31 日				
类别	账面原值		累计折旧	净值
	金额	比例		
机器设备	433.63	21.13%	109.48	324.15
运输设备	462.56	22.54%	211.32	251.24
电子设备	716.87	34.92%	384.12	332.75
其他设备	439.55	21.41%	144.15	295.40
合计	2,052.61	100.00%	849.07	1,203.54
截至 2012 年 12 月 31 日				
类别	账面原值		累计折旧	净值
	金额	比例		
机器设备	382.83	20.32%	71.53	311.30
运输设备	432.26	22.94%	169.96	262.30
电子设备	737.65	39.15%	367.24	370.41
其他设备	331.54	17.59%	100.57	230.97
合计	1,884.28	100.00%	709.30	1,174.98

3、期末无用于抵押或担保的固定资产。

4、期末本公司固定资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

5、期末无融资租赁租入的固定资产。

## （八）无形资产

报告期内，公司确认的无形资产主要为软件使用权和软件著作权。截至 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	无形资产账面净值
软件使用权	61.71	15.12	46.59
软件著作权	410.00	110.67	299.33
合计	<b>471.71</b>	<b>125.79</b>	<b>345.92</b>

截至2014年6月30日，公司无形资产未计提减值准备。

### （九）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
装修费	278.68	303.15	309.64
租赁费	552.20	567.98	-
合计	<b>830.88</b>	<b>871.13</b>	<b>309.64</b>

### （十）资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,014.66	345.06	-	-	1,359.72
存货跌价准备	464.65	163.37	-	248.85	379.17
合计	1,479.31	508.43	-	248.85	1,738.89

资产减值准备计提政策请参见本节“四、主要会计政策和会计估计”。

## 八、公司主要负债情况

### （一）应付票据

截至2014年6月30日，应付票据金额为2,122.26万元，全部为银行承兑汇票。

### （二）应付账款

报告期内，公司各期末应付账款的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	3,086.14	3,350.88	2,053.46
1-2年	6.38	124.68	177.60
2-3年	16.53	17.98	13.10
3年以上	0.00	10.87	4.70
合计	<b>3,109.05</b>	<b>3,504.41</b>	<b>2,248.86</b>

2013年末公司应付账款较2012年末增加1,255.55万元，主要原因系公司充分利用供应商提供的商业信用进行原材料采购以及新增广电网络技术服务外包

业务成本的应付款所致，其中，截至 2013 年末公司新增广电网络技术服务外包业务成本应付款金额为 818.59 万元。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无大额到期且账龄超过一年的应付账款。

公司在报告期内各期末应付账款前五名情况如下：

单位：万元

报告期	单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例
			1 年以内 (含 1 年)	
2014. 6. 30	慈溪市天乐电子有限公司	259. 73	259. 73	8. 35%
	深圳市威纳源电子有限公司	248. 17	248. 17	7. 98%
	东莞市功发通信工程有限公司	141. 20	141. 20	4. 54%
	深圳市星光通光电技术有限公司	119. 66	119. 66	3. 85%
	广州市巨鑫通信技术服务有限公司	112. 58	112. 58	3. 62%
	合计	881. 34	881. 34	28. 35%
2013. 12. 31	东莞市功发通信工程有限公司	491. 20	491. 20	14. 02%
	广州市巨鑫通信技术服务有限公司	327. 37	327. 37	9. 34%
	慈溪市天乐电子有限公司	237. 49	237. 49	6. 78%
	深圳市威纳源电子有限公司	236. 90	236. 90	6. 76%
	成都飞环电子有限公司	163. 37	163. 37	4. 66%
	合计	1,456. 32	1,456. 32	41. 56%
2012. 12. 31	安徽奥讯信息科技有限公司	163. 45	163. 45	7. 27%
	深圳市威纳源电子有限公司	151. 92	151. 92	6. 76%
	慈溪市天乐电子有限公司	136. 43	136. 43	6. 07%
	辽宁辽河泰利达石油技术有限公司	95. 91	95. 91	4. 26%
	成都天润光电有限责任公司	61. 18	61. 18	2. 72%
	合计	608. 89	608. 89	27. 08%

期末应付账款中无应付其他关联方款项。

### (三) 预收款项

报告期内，公司各期末预收款项的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	248.54	286.30	163.67
1-2年	35.30	0.81	8.49
2-3年	0.81	1.45	-
3年以上	1.45	-	-
<b>合计</b>	<b>286.10</b>	<b>288.56</b>	<b>172.16</b>

报告期内，公司各期末预收账款规模较小，预收款的对象主要是出口客户和非省网客户。2013年末公司预收款项较2012年末增加116.40万元，主要原因是公司2013年针对部分客户采用预收款结算方式，使得预收款项期末余额增加。

截至2014年6月30日，公司无大额到期且账龄超过一年的预收账款。

公司在报告期内各期末预收账款前五名情况如下：

单位：万元

报告期	单位名称	金额	账龄		占预收账款总额的比例
			1年以内 (含1年)	1至2年	
2014.6.30	中国石油锦西炼油化工总厂	87.80	87.80	-	30.69%
	辽宁辽河泰利达石油技术有限公司	74.25	74.25	-	25.95%
	国家无线电监测中心深圳监测站	39.20	39.20	-	13.70%
	长贝光电(武汉)有限公司	31.56	0.00	31.56	11.03%
	广东省广播电视网络股份有限公司	14.85	14.85	-	5.19%
	<b>合计</b>	<b>247.67</b>	<b>216.10</b>	<b>31.56</b>	<b>86.56%</b>
	内蒙古广播电视网络集团有限公司	96.56	96.56	-	33.46%

2013.12.31

	辽宁辽河泰利达石油技术有限公司	74.25	74.25	-	25.73%
	Map Equipments	38.19	38.19	-	13.23%
	长贝光电(武汉)有限公司	31.56	31.56	-	10.94%
	盘锦博文雅美商贸有限公司	15.75	15.75	-	5.46%
	合计	256.31	256.31	0.00	88.82%
2012.12.31	大连聚友网络信息服务有限公司	56.47	56.47	-	32.80%
	上海盈锋通讯设备有限公司	35.18	35.18	-	20.44%
	乌鲁木齐市视达电子节能有限公司	19.21	19.21	-	11.16%
	深圳市创新泰电子网络工程有限公司	10.08	10.08	-	5.85%
	重庆广播电视信息网络有限公司	6.53	6.53	-	3.79%
	合计	127.46	127.46	-	74.04%

期末预收账款中无预收其他关联方款项。

#### (四) 应交税费

单位：万元

税费项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	395.47	458.07	267.69
企业所得税	81.15	65.06	76.82
个人所得税	7.13	2.26	2.48
营业税	12.43	12.67	63.81
城建税	31.86	32.64	25.16
教育费附加	22.75	22.68	17.34
其他	5.79	11.03	12.39
合计	556.57	604.41	465.69

#### (五) 应付职工薪酬

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
(1)工资、奖金、津贴和补贴	270.26	370.94	385.18
(2)职工福利费	-	-	-
(3)社会保险费	35.94	8.77	-
其中：医疗保险费	8.18	2.54	-
基本养老保险费	24.47	5.30	-
失业保险费	1.94	0.63	-
工伤保险费	0.55	0.21	-
生育保险费	0.80	0.09	-
(4)住房公积金	6.11	1.29	-
(5)工会经费和职工教育经费	2.37	3.61	7.77

(6)其他	-	-	-
合计	314.68	384.61	392.95

截至 2014 年 6 月 30 日，应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

## （六）其他非流动负债

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
政府补助	323.08	489.02	757.95

其他非流动负债均为政府补助，明细情况如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	2013 年度新增补助金额	2013 年度计入营业外收入金额	2013 年 12 月 31 日	2014 年新增补助金额	2014 年计入营业外收入金额	2014 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
广东省战略性新兴产业核心技术攻关专项资金	700.00	-	290.11	409.89	-	162.57	247.32	与资产、收益相关
广东省财政挖潜改造重点技术改造项目资金	46.74	-	30.71	16.03	-	2.61	13.42	与资产、收益相关
广东省产学研结合引导项目资金	11.21	-	7.11	4.10	-	0.47	3.63	与资产、收益相关
汕头市知识产权优势培育企业扶持专项经费	-	7.00	-	7.00	-	0.29	6.71	与收益相关
成都高新区第三批企业技术改造项目专项资金	-	52.00	-	52.00	-	-	52.00	与资产、收益相关
合计	757.95	59.00	327.93	489.02	-	165.94	323.08	

1、本公司 2012 年度收到广东省战略新兴产业核心技术攻关专项资金 700 万元，2013 年度计入营业外收入 290.11 万元，2014 年 1-6 月计入营业外收入 162.57 万元。

2、本公司 2011 年度收到广东省财政挖潜改造资金重点技术改造项目资金 50 万元，2012 年度计入营业外收入 3.26 万元，2013 年度计入营业外收入 30.71 万元，2014 年 1-6 月计入营业外收入 2.61 万元。

3、本公司 2012 年度收到广东省产学研结合引导项目资金 20 万元，2012 年度计入营业外收入 1.79 万元，支付合作科研机构 7 万元；2013 年度计入营业外收入 7.11 万元，2014 年 1-6 月计入营业外收入 0.47 万元。

4、本公司 2013 年度收到汕头市知识产权优势培育企业扶持专项经费 7 万元，2014 年 1-6 月计入营业外收入 0.29 万元。

5、子公司成都东研 2013 年度收到成都高新区第三批企业技术改造项目专项资金 52 万元，至 2014 年 6 月 30 日尚未使用。

## （七）公司无逾期未偿还债务

截至报告期末，公司无逾期未偿还债务。

## 九、股东权益情况

单位：万元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
股本	5,329.50	5,329.50	5,329.50
资本公积	13,659.07	13,659.07	13,659.07
专项储备	6.71	6.83	-
盈余公积	687.59	687.59	421.47
未分配利润	4,422.31	4,564.14	3,081.37
归属于母公司股东权益合计	24,105.18	24,247.14	22,491.42
股东权益合计	24,444.58	24,600.42	22,812.08

## 1、公司股本变更情况

请参见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司成立以来股本形成及其变化情况”。

## 2、公司股东及出资比例：

单位：元

序号	股东名称	出资金额	出资比例（%）
1	汤小秋	26,270,795.00	49.29
2	迟浩	6,431,100.00	12.07
3	迟大明	4,901,101.00	9.20
4	王勇	443,004.00	0.83
5	蔡斌	1,530,000.00	2.87
6	宇鑫九鼎	3,533,571.00	6.63
7	嘉禾九鼎	4,947,000.00	9.28
8	务本投资	1,413,429.00	2.65
9	中科安广	1,530,000.00	2.87
10	广东宏业	2,295,000.00	4.31
	合计	53,295,000.00	100.00

## 十、公司经营现金流量变动情况

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,588.04	26,051.49	24,651.51
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	245.89	1,432.11	1,869.22
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,833.93</b>	<b>27,483.60</b>	<b>26,520.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,970.59	15,279.50	12,711.86

支付给职工以及为职工支付的现金	2,275.04	4,204.17	3,265.54
支付的各项税费	1,270.82	2,236.46	2,547.34
支付其他与经营活动有关的现金	2,395.12	4,025.04	4,261.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>14,911.57</b>	<b>25,745.17</b>	<b>22,786.41</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,077.64</b>	<b>1,738.43</b>	<b>3,734.32</b>

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息收入	27.65	82.03	29.79
政府补助	-	59.00	595.00
收回投标保证金	150.70	375.40	326.09
往来款及其他	67.54	915.68	918.34
<b>合计</b>	<b>245.89</b>	<b>1,432.11</b>	<b>1,869.22</b>

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
费用性支出	1,955.07	2,617.22	2,113.63
投标保证金	187.73	468.95	706.06
往来款项及其他	252.32	938.87	1,441.98
<b>合计</b>	<b>2,395.12</b>	<b>4,025.04</b>	<b>4,261.67</b>

## 十一、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

### （一）公司主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》（财会[2006]3号）要求的标准，公司的主要关联方如下：

#### 1、控股股东和实际控制人

序号	关联方名称	持股比例（%）	关联关系性质
1	汤小秋	49.29	本公司控股股东及实际控制人、董事长、总经理

#### 2、公司其他持股5%以上股东

序号	关联方名称	持股比例（%）	关联关系性质
1	迟浩	12.07	本公司股东、副董事长
2	嘉禾九鼎	9.28	本公司股东
3	迟大明	9.20	本公司股东、副总经理
4	宇鑫九鼎	6.63	本公司股东

#### 3、公司的控股公司

关联方	注册地址	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	与本公司关系
深圳东研	深圳市南山区科技南十二路 18 号长虹科技大厦 16 楼 05-07 单元	1,000	100	全资子公司
哈尔滨东研	哈尔滨市香坊区（原动力区）和兴路 35-37 号	500	100	全资子公司
成都东研	成都高新区九兴大道 6 号 C 幢 101	1,328	100	全资子公司
深圳华正达	深圳市龙华新区民治办事处民兴工业区 1 号厂房 5 楼	1,001	80	控股子公司

#### 4、控股股东和其他主要股东控制的其他企业

关联方名称	工商注销时间	关联关系性质
哈尔滨市东研电子有限责任公司	2012 年 6 月 27 日	迟浩、迟大明分别持有哈尔滨市东研电子有限责任公司 3.3334%、73.3333% 的股权。
深圳市爱斯宽带科技有限公司	2012 年 4 月 5 日	汤小秋、迟大明分别持有深圳市爱斯宽带科技有限公司 20%、20% 的股权，并分别担任执行董事、总经理。
武汉无源光网科技有限公司	2012 年 5 月 29 日	汤小秋持有武汉无源光网科技有限公司 100% 的股权
内蒙古东研科技有限公司	2012 年 4 月 18 日	迟浩、迟大明分别持有内蒙古东研科技有限公司 51%、49% 的股权
沈阳东研宽带科技有限公司	2012 年 1 月 4 日	迟大明持有沈阳东研宽带科技有限公司 40% 股权

注：以上 5 家公司均已被注销。

#### 5、公司的董事、监事和高级管理人员

本公司董事、监事和高级管理人员为本公司的关联自然人。上述人员的具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”。

6、公司的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员，包括公司的董事、监事和高级管理人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母

7、公司董事、监事和高级管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的公司

序号	关联方名称	关联关系性质
1	北京吉芬时装设计股份有限公司	公司董事江志斌担任董事的其他企业
2	广州市昊志机电股份有限公司	
3	深圳市电科电源股份有限公司	

4	武汉长联来福制药股份有限公司	
5	博士眼镜连锁股份有限公司	
6	江西旭阳雷迪高科技股份有限公司	
7	福建广生堂药业股份有限公司	
8	福州百洋海味食品有限公司	
9	广东美联新材料股份有限公司	俞俊雄担任独立董事的其他企业
10	星辰通信国际控股有限公司	李红滨担任独立董事的其他企业
11	江苏佳宇资源利用股份有限公司	
12	陕西盘龙药业集团股份有限公司	余劲松担任独立董事的其他企业
13	北京山海昆仑资本管理有限公司	监事林峰持有该公司 20%股权
14	陕西盘龙药业集团股份有限公司	
15	江山欧派门业股份有限公司	监事林峰担任董事（注）
16	西安新竹消防设备有限公司	
17	成都先通电子有限公司	监事王勇持有成该公司 50%股权（注 2）
18	上海未来宽带技术股份有限公司	董事刘旭担任董事的其他企业

注 1：截至本说明书出具日，监事林峰不再担任陕西盘龙药业集团股份有限公司、江山欧派门业股份有限公司、西安新竹消防设备有限公司董事职务。

注 2：成都先通电子有限公司已于 2014 年 6 月完成工商注销手续。

## （二）关联交易

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

关联交易分为经常性、偶发生关联交易；其中商品销售、房屋租赁为经常性关联交易，资金往来、关联方委托贷款为偶发性关联交易。

### 1、销售商品

单位：万元

关联公司名称	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
哈尔滨市东研电子有限责任公司	-	-	0.74
武汉无源光网科技有限公司	-	-	0.56
合计	-	-	1.30
当期营业收入	-	-	24,480.85
关联交易占当期营业收入的比重	-	-	0.01%

哈尔滨市东研电子有限责任公司从事广电网技术服务业务，在 2012 年度向本公司采购少量产品用于网络规划设计业务，因此发生少量关联交易。本公司 2012 年向武汉无源光网科技有限公司销售产品，系当时武汉无源光网科技有限公司从事数据接入网产品的技术开发、技术服务、产品生产及销售业务，其采购公司产品是为了集成对外销售。上述向关联方销售商品价格系按公司同期整体产品销售价格水平确定，定价公允。

### 2、关联租赁

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租金定价依据	报告期内确认的租金
迟大明	哈尔滨东研	房产	2012年1月1日	2013年12月31日	市场价格	76.00
迟大明	哈尔滨东研	房产	2014年1月1日	2016年12月31日	市场价格	20.00

自哈尔滨东研设立以来，客户拜访、参观、联络洽商等相关业务活动均在目前租赁场所进行，如搬迁可能造成经营上的不便，公司今后仍可能在保证价格公允的前提下继续租赁，因此该关联交易具有一定持续性。

### 3、关联担保

报告期内，公司股东为本公司在银行授信额度内开出应付票据和借款等提供担保，具体情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
汤小秋	本公司	982.92	2012年2月28日	2013年2月28日	是
汤小秋	本公司	1,347.44	2013年4月8日	2014年4月8日	是
汤小秋、迟大明、迟浩	本公司	877.92	2014年5月27日	2015年5月27日	否

### 4、关联方资金往来

单位：万元

借款方	被借款方	借款金额	借款起始日	借款到期日	支付借款利息
一、拆入					
本公司	汤小秋	1,000.00	2012-6-8	2012-6-13	-
本公司	汤小秋	800.00	2012-6-28	2012-12-9	19.88
本公司	迟浩	300.00	2012-6-8	2012-6-12	-
本公司	迟大明	105.50	2012-6-8	2012-6-12	-
二、拆出					
迟大明	深圳东研	100.00	2013-3-29	2013-9-29	2.80
迟浩	深圳东研	110.00	2013-3-29	2013-9-30	3.08
汤小秋	深圳东研	290.00	2013-3-29	2013-9-30	8.12

本公司向关联方借款，主要由于公司短期资金周转需求。关于2013年关联方向公司的借款。公司股东迟大明已于2013年9月29日将借款归还深圳东研，

汤小秋、迟浩已于 2013 年 9 月 30 日将借款归还深圳东研，并按照中国人民银行同期贷款基准利率向深圳东研支付借款利息。

2013 年，汤小秋、迟大明、迟浩向深圳东研借款，均履行了内部决策程序。针对深圳东研向公司股东提供借款的事项，公司独立董事于 2013 年 9 月 30 日出具了《广东东研网络科技股份有限公司独立董事关于控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明和独立意见》，认为“三位股东借款系特殊原因，且与子公司深圳东研签署了《借款协议》，明确约定了借款期限和借款利率，经本人的督促，已经立即归还并支付了资金占用费，不存在主观恶性”。

汤小秋、迟大明、迟浩分别于 2013 年 9 月 30 日签署了《关于未来不占用资金的承诺函》，承诺：如公司董事会发现本人或关联方有占用公司资金行为时，本人无条件同意公司董事会根据最新通过的公司章程相关规定，立即启动对本人所持公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本人所持公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

2013 年 10 月 11 日，公司第一届董事会第七次会议通过了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，加强了公司内部资金占用的监督力度和惩罚力度，明确公司董事长是防止资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人；设立了防范控股股东及关联方占用公司资金的领导小组；公司若发生因控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会的义务及时采取诉讼、财产保全、冻结股权等保护性措施避免或减少损失等。

2013 年 10 月 28 日，公司 2013 年第二次临时股东大会通过了《关于汤小秋、迟浩、迟大明借用公司资金》以及《关于修改公司章程》的决议，关联股东汤小秋、迟浩、迟大明回避表决。全体股东对汤小秋、迟浩、迟大明的借款行为予以谅解，并确认上述借款行为未侵害公司及其他股东利益。同时，公司股东大会决议同意修改公司章程，在公司章程中增加关于“占用即冻结”的机制，即“董事会发现股东或者实际控制人侵占资产时应立即申请司法冻结股东所持公司股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还”。

## 5、关联方委托贷款

单位：万元

借款方	贷款银行	委托人	借款金额	借款起始日	借款到期日	贷款年利率	支付借款利息
深圳东研网络科技有限公司	平安银行深圳高新区支行	迟大明	400.00	2012-7-3	2012-12-13	6.10%	12.84

股东迟大明通过平安银行深圳高新区支行借款给公司，主要用于公司短期资金周转需要。借款利率参照同期银行贷款利率，定价公允。

该笔委托借款经一人股东母公司同意。本次借款的原因为公司短期资金周转紧张，银行放款较慢，因此向股东借款以临时周转。

会计处理方法为：借入时计入“其他应付款”科目，偿还时冲减“其他应付款”科目，利息支出计入“财务费用”科目。

### （三）关联方应收应付款项

#### 1、公司应收关联方款项

单位：万元

往来项目	关联方名称	经济内容	2013年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
			账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	迟大明	备用金	0.20	0.01	-	-	-	-
	迟浩	备用金	2.88	0.14	-	-	-	-
合计			3.08	0.15	-	-	-	-

#### 2、公司应付关联方款项

单位：万元

往来项目	关联方名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	迟大明	-	7.20	7.20
	迟浩	-	7.20	7.20
其他应付款	迟大明	20.00	15.00	-
	迟浩	-	1.98	-
合计		20.00	31.38	14.40

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权限与程序作出了规定。此外，公司还通过《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》和《对外担保制度》等内部控制制度对关联交易的决策权限与程序作出具体规定，以维护公司及其他股东的正当权益。相关制度的主要内容如下：

1、《公司章程》第42条规定对股东、实际控制人及其关联人提供的担保，必须经过股东大会审议。

2、《公司章程》第78条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

3、《公司章程》第 135 条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

4、《关联交易管理制度》第 2 条规定了回避表决的原则：关联股东在股东大会对该事项进行表决时，应当回避表决；与关联方有利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避表决；

5、《关联交易管理制度》第 9、10 条规定了关联交易的决策权限。

## 十二、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

### （三）承诺事项

本公司与汕头高新区嘉和物业有限公司签订租赁合同，承租位于汕头高新区科技中路 6 号创业大厦第 3 层、第 11 层、第 12 层及其配套设施用于生产、办公，租赁期限自 2014 年 1 月 1 日起至 2031 年 12 月 31 日，一次性支付租金总额 567.98 万元。

### （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

## 十三、主要关联方在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东，均未在主要客户或供应商中占有权益。

## 十四、报告期内公司改制情况

2012 年 5 月 30 日，东研有限股东会作出决议，全体股东一致同意将东研有限整体变更为股份有限公司，并以东研有限截至 2011 年 12 月 31 日的经审计净资产 170,164,851.12 元折成股本 51,000,000 元，剩余 119,164,851.12 元计入资本公积。2012 年 6 月 29 日，公司取得汕头市工商行政管理局颁发的注册号为 440500000045611 的《企业法人营业执照》。

本公司设立时各发起人及持股情况如下：

序号	发起人名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
----	-------	----------	---------

1	汤小秋	26,270,795	51.51
2	迟浩	6,431,100	12.61
3	嘉禾九鼎	4,947,000	9.70
4	迟大明	4,901,101	9.61
5	宇鑫九鼎	3,533,571	6.93
6	蔡斌	1,530,000	3.00
7	中科安广	1,530,000	3.00
8	务本投资	1,413,429	2.77
9	王勇	443,004	0.87
合计		<b>51,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 十五、报告期内公司资产评估情况

2012年5月，东研有限拟整体变更设立股份公司。亚洲（北京）资产评估有限公司接受委托，以2011年12月31日为评估基准日，分别采用收益法和成本法进行评估，采用成本法估算结果作为评估结论，并出具《广东东研网络科技有限公司拟改制为股份有限公司而涉及的股东全部权益价值评估项目评估报告》（京亚评报字2012第043号）。评估结论为：广东东研网络科技有限公司于2011年12月31日企业股东全部权益价值为20,350.28万元。

公司设立后，未进行资产评估。

## 十六、股利分配和最近两年一期利润分配情况

### （一）股利分配一般政策

2012年6月，公司整体变更为股份公司，根据《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

第一百八十二条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百八十三条规定，公司的公积金可用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百八十四条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）最近两年一期实际分配情况

2012 年度内公司未进行股利分配。

2013 年 6 月 7 日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了《关于公司 2012 年度利润分配的议案》，并经 2013 年 6 月 28 召开的 2012 年度股东大会批准，同意公司以截至 2012 年 12 月 31 日的总股本 5329.5 万股为基准，共向全体股东派发现金股利 1,300 万元（含税）。

2014 年 4 月 30 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于 2013 年度利润分配方案的议案》，并经 2014 年 5 月 23 日召开的 2013 年度股东大会批准，同意公司以截至 2013 年 12 月 31 日的总股本 5329.5 万股为基准，共向全体股东派发现金股利 620 万元（含税）。

## 十七、风险因素及自我评估

### （一）广电网络运营市场格局变化风险

历史上，广电网络运营主体主要由地方政府部门各自组建并独立运营，形成省、市、县等多层架构，没有形成一个全国范围内统一经营与管理的主体。广电网络运营商集中度较低的局面导致技术标准、业务线不统一，也导致广电网络传输设备生产厂商较难实现大批量标准化生产，因此造成市场集中度较低、良莠不齐的现状。尽管覆盖范围和服务人口数量不断扩大，但集中度较低的市场格局不利于发挥广电网络运营业务的规模效应和网络经济效应，也不利于技术飞速发展与产品服务日益多样化背景下的持续技术升级和产品丰富。对此，国家广电总局于 2009 年 7 月 29 日发布《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》，规定

要用强化行政推动、市场运作的方式，在省、自治区、直辖市的层面推动广电运营网络整合。省网整合后有利于统一技术标准并实现规模化采购，有利于有线电视网络规模优势与网络经济效应的释放，有利于促进上游设备生产厂商的优胜劣汰与集中度提升。

尽管全国绝大部分省份的省级有线电视网络公司已经完成或者基本完成对本省地市级以上网络的整合工作，但主体整合到业务整合、技术统一需要一定的时间，在整合的过程中可能会影响地方广电网络运营商的网络双向改造相关规划设计、设备购置及施工建设的进程和力度，进而对包括本公司在内的广电网络传输设备生产厂商的经营业绩带来不确定性。

此外，随着省网整合的不断深入，市场区域分隔程度不断降低，省网统一运营规模更大，设备和服务采购主要采用招投标模式，这使得上游设备厂商竞争趋于激烈，竞争加剧可能导致行业整体利润率下降，进而导致公司面临产品毛利率水平有所下降的风险。另一方面，在招投标模式下，如果公司在省网招标尤其是当期主要省网客户的招标中未能入围，或入围后与下属地市级运营商供货中未能取得订单或取得较少订单，则可能对公司的经营业绩和市场份额带来重大影响。

如果公司不能有效应对市场和客户需求的变化，并在技术研发、产品质量水平、及时供货、售后保障及服务等方面不断提升自身实力，将面临市场带来的竞争压力。

## **(二) 三网融合的竞争风险**

2010年1月13日，国务院常务会议决定推动推进电信网、广播电视网和互联网融合发展，实现三网互联互通、资源共享，为用户提供话音、数据和广播电视等多种服务。会议确定了三网融合推进的阶段性目标：2010年至2012年为试点阶段，以推进广电和电信业务双向阶段性进入为重点，制定三网融合试点方案，选择有条件的地区开展试点，不断扩大试点范围；加快电信网、广播电视网、互联网升级改造，加快培育市场主体，组建国家级有线电视网络公司，初步形成适度竞争的产业格局。2013年至2015年为推广阶段，总结推广试点经验，全面推进三网融合。

由于历史及政策原因，广电与电信在三网融合之前彼此相对独立，不存在竞争关系。随着三网融合的推进，广电与电信逐渐双向进入。三网融合将加快有线

电视数字化、双向化、互联网化的进程，促进广电的互联网化进程，以新的服务手段开展更多新业态服务。在宽带双向交互业务和基于有线电视网络的网络服务业务方面，广电运营商通过双向网络与业务平台建设推出以高清交互为特点的增值业务和融合创新业务，进入电信运营商、互联网运营商的语音及数据业务领域，与电信运营商、互联网运营商形成直接竞争。而在电视节目传输和视频点播等业务领域，收视方式的多样性正在挑战有线电视运营商的垄断地位，电信运营商、互联网运营商正在通过 OTT、IPTV、手机电视和移动多媒体广播电视等对广电运营商基本的广播电视业务形成竞争。

如果广电运营商未能充分发挥自身的网络资源和用户资源优势，在市场演变和竞争过程中处于不利地位导致用户流失，将直接影响广电网络传输设备制造商及服务提供商的市场容量，使本公司面临一定市场风险。

### **(三) 技术升级及替代风险**

公司为高新技术企业，核心产品均为自主研发，保持技术水平先进性并持续提升对公司的发展起着十分重要的作用，因此公司一贯重视对技术研发的投入和管理，也取得了较好的效果。

目前，我国广电网络在行业产业层面处于“三网融合”阶段，在行业市场层面正处于网络整合阶段，在行业技术层面正处于双向化改造阶段，广电网络传输设备更新换代速度加快，如果公司不能准确把握市场和客户需求、或不能根据技术演进趋势及时调整新技术和新产品的开发方向，将面临产品技术水平落后于市场需求的风险。

### **(四) 核心元器件依赖国外厂商的风险**

公司核心元器件主要为激光器、光电模块和集成块，目前主要通过国内代理商进口。激光器主要采用 Emcore（原 Ortel）、Xeston 和 AOI 品牌的产品；光电模块主要采用 NXP(原 Philips)、RFMD(德国 PDI)、NEC 和 OEI 品牌的产品；集成块主要采用 Broadcom、华邦、Atheros 和 ATMEL 品牌的产品。

由于进口元器件的生产及供货周期较长，且部分核心元器件为少数厂商所生产和供应，如果不能保证按时、按量供货，将对公司的正常生产经营造成不利影响。虽然公司已采取增加订货量、扩大库存、至少保证核心器件两家以上供应商同时供货，但仍不能排除因核心器件供应不足对公司生产经营造成不利影响的风

险。

### (五) 客户集中度较高风险

报告期内各期间，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月前五大客户营业收入合计分别为 12,418.11 万元、13,787.85 万元、8,167.23 万元，占当期营业收入总额的比重分别为 50.73%、54.35%、64.50%。随着省网整合的进一步深化，广电网络运营行业的集中度将不断提升，在全国形成三十多个省级层面的运营主体，公司的客户集中度将来可能会进一步提高。

一方面，由于大客户的单笔订单量较大，便于充分发挥规模经济优势，降低产品定制研发成本和单位生产成本，从而可以保持较高的毛利率水平。故而公司采取了核心客户优先的市场策略，在资源分配方面予以倾斜并优先服务于大客户的需要。另一方面，优先大客户的市场策略容易形成公司客户集中度较高、经营业绩受大客户需求变动或订单执行迟延的风险。

尽管由于本行业门槛较高，且公司与大部分客户保持着良好的商业关系，客户一般不易流失，以及公司也正通过积极开拓国内外客户以降低对主要客户的依赖风险，但是公司在未来一段时期内仍将维持客户集中度较高的情形，如果这些客户的需求锐减、财务状况恶化或者公司不能快速响应客户的需求方案变化，公司经营将会有一定风险。

### (六) 经营业绩季节性波动的风险

根据我国广电产业运行、管理的惯例，一季度主要进行当年的网络建设规划，对硬件设备的采购招标相对较少，大批量的采购招标集中在 4 月份之后。同时公司广电网络技术服务业务大部分集中在下半年验收并确认收入。因此公司每年下半年实现的营业收入占全年比重比较高。2012-2013 年下半年实现的营业收入占全年营业收入比重分别为 57.35%、66.23%。公司经营业绩存在季节性波动风险。

### (七) 应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	应收账款余额 (万元)	1 年以内应收账款占应收账款 余额的比例 (%)	应收账款余额占营业收入的 比例 (%)
2012.12.31	12,184.45	87.31%	49.77%
2013.12.31	14,388.21	84.50%	56.72%

2014.6.30	18,049.26	86.40%	142.55%
-----------	-----------	--------	---------

报告期内，公司应收账款大部分账龄在一年以内，公司回款总体状况较好。由于公司的客户主要是各大省网，回款周期一般较长。随着公司经营规模的扩大，公司的应收账款可能会进一步增加，这可能会对公司的经营活动现金流量以及生产经营活动产生不利影响。

2014年6月末，应收账款余额占营业收入的比重有较大幅度上升，主要是因为公司回款主要集中在下半年。公司绝大多数客户财务和资信状况良好，并且公司已经本着稳健原则对应收账款计提了坏账准备。

虽然公司大部分应收账款客户主要为各地广电网络运营商，为大型国有企业，资金实力雄厚、信誉良好，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，或主要债务人的财务状况发生恶化，则有可能存在坏账风险。

## (八) 存货余额较大的风险

报告期内，公司存货余额情况如下：

单位：万元

项目	存货余额	存货跌价准备	库存商品占存货的比例	存货余额占营业收入的比例
2012年	5,382.97	408.55	38.93%	21.99%
2013年	6,240.20	464.65	38.25%	24.60%
2014年1-6月	6,641.35	379.17	22.40%	52.45%

近二年一期公司存货余额占营业收入比重分别为 21.99%、24.60%、52.45%（2014年营业收入为1-6月），基本稳定。近二年一期公司存货跌价准备分别为 408.55 万元、464.65 万元、379.17 万元，占当期存货余额比重为分别 7.59%、7.45%、5.71%，不存在大幅贬值情况。

虽然公司生产模式主要为以销定产，不存在存货积压和大幅跌价的现象，但如果存货金额过大仍会影响资金营运效率，给公司的生产经营带来不利影响。

## (九) 营运资金的风险

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动现金流量净额	-4,077.64	1,738.43	3,734.32
投资活动现金流量净额	-95.90	-211.39	-1,955.76
筹资活动现金流量净额	44.30	-516.06	273.42
现金流量净增加额	-4,126.83	990.31	2,051.85

公司产品交付及销售收入实现主要在下半年，其中近二年第四季度营业收入

占当年营业收入比例分别为 40.99%和 46.48%。另外，省网运营商等主要客户一般实力较为雄厚，公司给予其 3-6 个月的账期。这两个因素导致年末库存商品和应收账款金额较大，进而导致经营活动现金流量较为紧张。近年来，公司对客户信用状况进行分析，严格甄选优质客户以保证应收账款的按时收回，并且公司积极与供应商协商采用非现金方式支付（如商业票据），从而减少公司现金压力。

如果公司应收账款回款速度不能得到有效改善，而且公司也不能及时通过其它渠道筹集资金，公司营运资金将面临一定压力。

### **(十) 税收优惠风险**

2011 年本公司通过高新技术企业的复审，并取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201144000242，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条以及其实施条例第九十三条规定，本公司向主管税务机关备案后，2011 年度至 2013 年度减按 15%的税率缴纳所得税。公司已申请高新技术企业重新认定。截止本《转让说明书》出具之日，该申请已通过专家评审，目前处于公示期。如果公司不能顺利通过高新技术企业重新认定，公司将不能继续享有高新技术企业的税收优惠政策，可能影响公司经营业绩。

### **(十一) 核心技术人员流失的风险**

公司十分重视对技术人员的培养和引进，以保证各项研发工作的有效组织和成功实施。为保持核心技术人员的积极性和稳定性，公司制定了相应的鼓励技术创新的机制，并通过部分核心技术人员持股等方式，较好地保证了公司研发体系的稳定和研发能力持续提升。另一方面公司采取了关键技术研发团队的合理分工协作机制以及公司与研发、生产、销售工程技术人员签署技术保密协议等方式预防技术泄密。但未来是否会出现竞争对手不正当获取公司技术或核心技术人员流失存在不确定性，如果发生此种情况，将会对公司保持技术方面的竞争优势或整体研发能力产生不利影响。

### **(十二) 管理风险**

近年来公司经营规模和资产规模不断扩张，相应对公司管理层提出了更多和更高的运营能力要求。目前公司管理层已具备了较高的管理水平和大型项目运营能力，为公司的可持续发展提供了管理保障。但本公司管理层如果不能及时提高

管理水平或管理体系不能及时适应上述规模扩张，公司将可能面临因快速发展所带来的管理风险。

### **(十三) 实际控制人控制风险**

公司实际控制人及控股股东汤小秋先生持有本公司 49.29%股份，并担任本公司的董事长兼总经理。公司其他股东持股较为分散，故汤小秋先生仍然处于相对优势的控股地位。虽然本公司按照公司法及上市公司的相关要求建立了规范的法人治理结构和内部控制体系，包括但不限于股东分类表决、累积投票、独立董事、关联交易回避表决等制度，但汤小秋先生仍可凭借其控股地位，通过行使表决权、经营管理决定权等方式以控制或影响公司的生产经营和财务决策，从而导致出现不利于其他股东或投资者的风险。

## 第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、相关中介机构声明

（一）主办券商声明

（二）律师事务所声明

（三）会计师事务所声明

（四）资产评估机构声明

## 全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事、监事、高级管理人员签名：

汤小秋： 汤小秋

迟浩： 迟浩

蔡斌： 蔡斌

肖军： 肖军

江志斌： 江志斌

刘旭： 刘旭

余劲松： 余劲松

俞俊雄： 俞俊雄

李红滨： 李红滨

王勇： 王勇

林峰： 林峰

郑楠： 郑楠

迟大明： 迟大明

王伟标： 王伟标

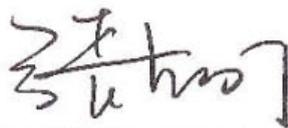
张驰： 张驰



## 主办券商声明

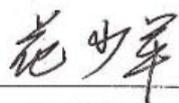
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



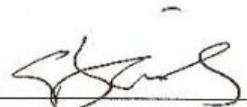
张志刚

项目负责人（签字）：

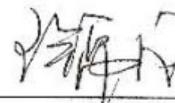


花少军

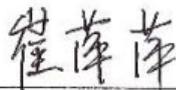
项目组成员（签字）：



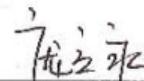
徐存新



王锦曦



崔萍萍



庞立永



## 律师事务所声明

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

经办律师：

张 燃 张燃

傅曦林 傅曦林

周宝荣 周宝荣

王 艺 王艺

律师事务所负责人：

高 树 高树



广东华商律师事务所

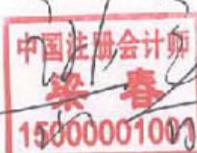
2014年12月12日

## 审计机构声明

大华特字[2014]003246号

本所及签字注册会计师已阅读广东东研网络科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2014]006090号审计报告及大华核字[2014]004626号鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东东研网络科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

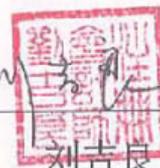


梁春

签字注册会计师：



邱俊洲



刘吉良

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年12月2日



## 资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：

陈文静：陈文静

孟小军：孟小军

资产评估机构负责人：

瞿建华：瞿建华

亚洲(北京)资产评估有限公司  
  
2014年12月12日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程（草案）