

浙江捷尚视觉科技股份有限公司

Zhejiang iCare Vision Technology CO.,LTD.



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一五年三月

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。

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

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、公司存在资金短缺的风险

报告期内，公司处于快速发展阶段，在研发方面较大的投入使公司对营运资金的需求较大，公司所需资金主要通过向银行借款及引入投资者获取。同时，公司给予客户一定的信用期，致使销售回款存在一定的滞后性，进而导致报告期内经营活动产生的现金流量持续为净流出状态，这符合该行业企业现阶段现金流的特征。但公司最近一期末的短期借款余额仍然较大，技术研发仍保持较大的投入，公司短期内面临较大的偿债压力，如果公司不能合理安排资金使用或者无法从外部持续获取经营资金，公司研发投入及偿还到期借款等经营发展将面临较大的资金短缺风险。

二、应收账款期末余额较大的风险

截至2012年、2013年和2014年9月末，公司应收账款账面净值期末余额分别为999.30万元、2,110.31万元和2,031.42万元，占流动资产的比例分别为43.72%、52.98%和44.78%。应收账款账面净值期末余额较大，存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

三、研发支出资本化对未来可能产生的财务风险

公司依托自主研发的底层核心算法，向公安刑侦、安防监控等领域的客户提供视频大数据处理与视频监控智能化的软件产品及服务。本公司已推出的产品在市场上获得了良好的口碑。自执行新企业会计准则以来，内部研究开发项目满足一定条件的情况下予以资本化，确认为无形资产。因技术不断快速更新或替换，导致将来该开发支出资本化产生的无形资产预期不再能为企业带来经济利益，该无形资产将予以转销，其帐面价值转作账面损益，届时将会相应减少公司未来的净利润。因此，本公司存在由于开发支出资本化而导致的财务风险。

四、非经常性损益对公司经营业绩影响较大

2012年、2013年、2014年1-9月，公司实现归属于母公司股东的净利润分别

为-1,240.24万元、267.03万元、259.37万元，2012年、2013年、2014年1-9月扣除所得税影响后非经常性损益，公司实现归属于母公司的净利润分别为：-1248.18万元、161.42万元、-382.52万元，非经常性损益对公司报告期净利润的影响较大。如果未来公司的盈利能力不能大幅提高或不能持续获得政府补助等非经常性损益，则公司的经营业绩将受到较大的不利影响。

五、专业技术人员流失的风险

公司所处的行业属于人力资本和知识密集型行业。公司拥有104 名员工组成的技术研发队伍，核心人员具有丰富的项目管理经验以及智能视频分析专业知识，也是公司的核心竞争力。随着行业内竞争的加剧，各公司均在吸收高素质人才，这为公司吸引、保留核心技术人员带来一定压力，如果公司不能吸引或保留核心技术人员，公司的业务发展将受到一定的不利影响。

六、对外担保风险

报告期内，公司为非关联方杭州三江航运有限公司向银行450 万元的借款提供连带责任保证担保，担保期限为 2013年3月4日至2015年3月3日。虽然被担保方杭州三江航运有限公司财务状况良好，具有较好的履约能力，且该笔非关联方担保的金额占公司净资产比例为 10.77%，占比不高，但仍需提醒投资者注意，如果被担保方发生到期违约，将给公司经营带来一定的不利影响。

目 录

释 义.....	7
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司股本形成及变化	18
六、公司重大资产重组情况	30
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	30
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	34
九、与本次挂牌有关的机构	35
第二节 公司业务	37
一、公司主要业务、主要产品及用途	37
二、公司内部组织结构与主要生产流程	44
三、公司业务相关资源情况	52
四、公司业务相关情况	66
五、公司商业模式	71
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	73
第三节 公司治理	85
一、公司治理机制的建立健全及运行情况	85
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	86
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况	87
四、公司独立运营情况	88
五、公司同业竞争情况	89
六、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和对外担保情况	90

七、董事、监事、高级管理人员情况	90
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因	93
第四节 公司财务会计信息	95
一、审计意见类型及会计报表编制基础	95
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	96
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	115
四、报告期内各期末主要损益情况	129
五、报告期内各期末主要资产情况	137
六、报告期内各期末主要负债情况	154
七、报告期内各期末股东权益情况	161
八、报告期内主要财务指标及分析	163
九、关联方、关联方关系及关联交易情况	169
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	175
十一、公司设立时及报告期内资产评估情况	176
十二、股利分配政策和报告期内分配情况	177
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	178
十四、公司主要风险因素	180
第五节 有关声明	183
第六节 附件	189

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

捷尚视觉、股份公司、公司	指	浙江捷尚视觉科技股份有限公司
明鉴有限、有限公司	指	杭州明鉴科技有限公司，捷尚有限的前身
捷尚有限	指	浙江捷尚视觉科技有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元	指	人民币元
公司章程	指	《浙江捷尚视觉科技股份有限公司章程》
瑞华会计师、审计机构、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师事务所	指	万隆（上海）资产评估有限公司
律师事务所	指	浙江天册律师事务所
捷尚投资	指	杭州捷尚投资管理有限公司
捷尚电网	指	杭州捷尚智能电网技术有限公司
捷尚交通	指	杭州捷尚智能交通技术有限公司
海凯迓	指	杭州海凯迓安防工程有限公司
奥杉投资	指	杭州奥杉投资管理有限公司
奥杉智数	指	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）
厚初创业	指	杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）
包围盒	指	一种求解离散点集最优包围空间的方法。用体积稍大且特性简单的几何体（称为包围盒）来近似地代替复杂的几何对象。
ERP	指	建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台。

CCD	指	Charge-coupled Device,图像传感器。
CRM	指	计算机自动化分析销售、市场营销、客户服务以及应用等流程的软件系统。
PCB	指	印制电路板, 电子元器件的支撑体, 是电子元器件电气连接的载体。
贴装	指	指伴随微型化电子产品的出现而发展起来的一种焊接技术, 主要应用于各类表面组装元器件的焊接。
波峰焊接	指	让插件板的焊接面直接与高温液态锡接触达到焊接目的, 其高温液态锡保持一个斜面, 并由特殊装置使液态锡形成一道道类似波浪的现象。
维度	指	在一定前提下描述一个数学对象所需的参数个数
稀疏约束	指	在一串计算机中图像特征表达数字中, 对0的个数进行比例约束
时空三维纹理分析	指	对图像从长、宽、时间的三维空间进行图像处理, 提取出纹理特征参数, 从而获得纹理的定量或定性描述的处理过程。
鲁棒性	指	指系统在扰动或不确定的情况下仍能保持它们的特征行为, 根据所涉及的扰动, 可分为突变鲁棒性、环境鲁棒性等。
IDC	指	互联网数据中心, 是基于 Internet 网络, 为集中式收集、存储、处理和发送数据的设备提供运行维护的设施基地并提供相关的服务。
ZB	指	十万亿亿字节(Zettabyte), 1ZB= 1024 EB; 1EB= 1024PB; 1PB= 1024TB; 1TB =1024GB。
平安城市	指	一个特大型、综合性非常强的管理系统, 不仅需要满足治安管理、城市管理、交通管理、应急指挥等需求, 而且还要兼顾灾难事故预警、安全生产监控等方面对图像监控的需求, 同时还要考虑报警、门禁等配套系统的集成以及与广播系统的联动。从而运用科学、先进的技防手段, 构建一个强大的安防系统来保证整个城市更加安全。平安城市

		利用现代信息通信技术，达到指挥统一、反应及时、作战有效，以适应我国在现代经济和社会条件下实现对城市的有效管理和打击违法犯罪，加强中国城市安全防范能力，加快城市安全系统建设，建设平安城市和谐社会。
科技强警	指	在公安活动中大力推进公安科研投入、科技创新，形成以现代科学技术，高精尖设备，信息化系统支撑公安工作新格局。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：浙江捷尚视觉科技股份有限公司

英文名称：Zhejiang iCare Vision Technology CO.,LTD.

法定代表人：尚凌辉

有限公司成立日期：2007 年 7 月 23 日

股份公司成立日期：2014 年 6 月 12 日

注册资本：3075 万元

住 所：杭州市余杭区五常街道文一西路 998 号 7 幢东楼

组织机构代码：66520485-X

董事会秘书：徐颖颖

邮编：311121

电话：0571-28137006

传真：0571-28009268

电子邮件：xuyingying@icarevision.cn

互联网网址：<http://www.icarevision.cn>

所属行业：I 65 软件和信息技术服务业（依据为证监会《上市公司行业分类指引》）、I 65 软件和信息技术服务业（依据为国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》）

主要业务：公司主要业务是基于计算机视觉、人工智能等技术，面向视频大数据处理与视频监控智能化两大应用需求，为客户提供行业解决方案及其智能算法功能模块、嵌入式分析器等产品与服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

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：3,075 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对所持股份自愿锁定的承诺

股东所持股份的限售安排参见《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条、《公司章程》第二十七条之规定。

股东未就所持股份作严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

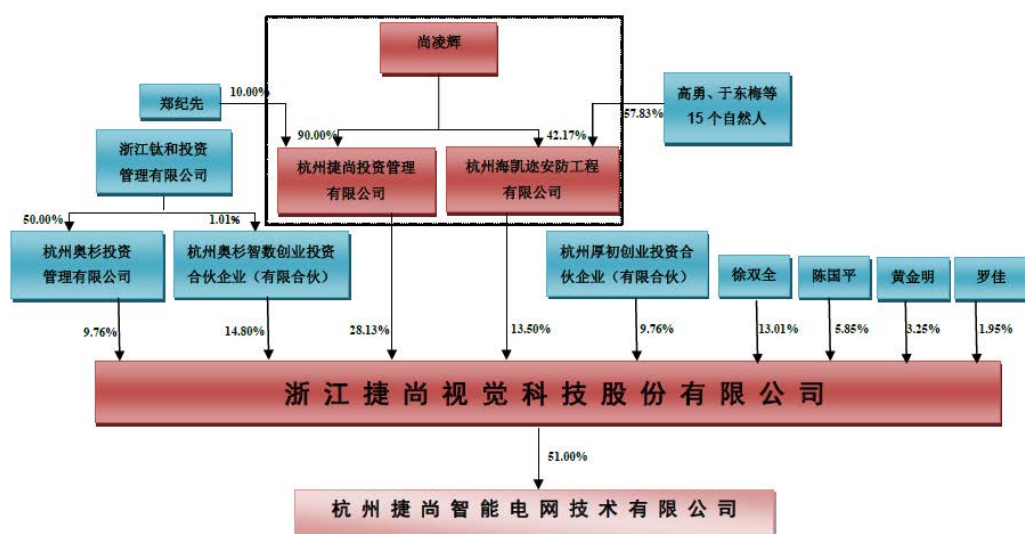
截至本说明书签署日，股份公司成立未满一年，股份公司发起人持有的股份无法公开转让。2014 年 9 月，股份公司进行了一次增资，新增股东为杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）。杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

截至本说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国 股份转让系统转 让的
1	杭州捷尚投资管理有限公司	8,650,000	28.13	
2	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）	4,550,000	14.80	
3	杭州海凯途安防工程有限公司	4,150,000	13.50	
4	徐双全	4,000,000	13.01	
5	杭州奥杉投资管理有限公司	3,000,000	9.76	

6	杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）	3,000,000	9.76	3,000,000
7	陈国平	1,800,000	5.85	
8	黄金明	1,000,000	3.25	
9	罗佳	600,000	1.95	
合计		30,750,000	100.00	

三、公司股权结构



注：由于百分比计算采用四舍五入算法，导致个别百分比数据不是非常精确。

报告期内，公司与股东之间不存在任何形式的对赌协议、条款或约定；公司其他股东与机构投资者之间亦不存在任何形式有关公司的对赌协议、条款或约定。

四、公司股东情况

（一）控股股东情况

截至本说明书签署日，捷尚投资持有公司 28.13% 的股份，为公司控股股东。捷尚投资除持有公司股份外，无其他对外投资或生产经营业务。该公司基本情况如下：

公司名称：	杭州捷尚投资管理有限公司
成立日期：	2013 年 6 月 28 日

法定代表人:	尚凌辉
注册资本/实收资本:	1,000 万元
注册地:	杭州市余杭区文一西路 1500 号 1 幢 306 室
经营范围:	投资管理, 实业投资, 投资咨询, 企业管理咨询, 经济信息咨询, 商务信息咨询 (除期货、证券)。
股权结构:	尚凌辉、郑纪先分别持有 90.00%、10.00%的股权

(二) 实际控制人情况

1、实际控制人基本情况

尚凌辉, 男, 1972年7月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历。1995年5月至1996年8月就职于浙江省体改委《改革月报》杂志社, 担任编辑记者; 1996年9月至2002年3月就职于浙江邦成广告策划有限公司, 担任总经理; 2002年4月至2003年3月就职于浙江省政府体改办产业体制处; 2003年4月至2004年3月任职浙江三狮集团, 担任发展部副部长; 2004年4月至2007年10月任职杭州锦江集团, 担任投资部经理; 2007年11月至2009年10月任职昌兴集团控股(香港)有限公司, 担任投资部总经理兼浙江银海资产管理有限公司总经理; 2009年11月至今就职于公司, 现担任公司董事长兼总经理, 任期自2014年6月8日至2017年6月7日。

2、实际控制人的认定及变动情况

截至本说明书签署日, 公司董事长兼总经理尚凌辉通过控制杭州捷尚投资管理有限公司间接持有公司股份 865.00 万股, 占公司总股本的 28.13%, 通过控制杭州海凯途安防工程有限公司间接持有公司股份 415.00 万股, 占公司总股本的 13.50%。尚凌辉通过间接持股方式控制公司 41.63%的股份, 其他股东持有公司表决权未作出特殊约定。因此, 认定尚凌辉为公司的实际控制人。

报告期内, 公司实际控制人未发生变化。有限公司阶段, 尚凌辉担任董事长、经理。股份公司成立后, 尚凌辉担任公司董事长、总经理, 实际从事公司的经营管理活动。尚凌辉通过直接和间接持股方式持有公司股权比例一直高于 40.00%, 且合计持有公司表决权的比例一直为最高。报告期内, 尚凌辉持有公司股权情况如下:

时间	累计出资额/股份	持股比例 (%)	持股方式
2012 年 3 月	865.00 万元	40.23	直接持股

2013 年 5 月	865.00 万元	40.23	直接持股
2013 年 8 月	865.00 万元	38.44	通过捷尚投资间接持股
	565.00 万元	25.11	通过控制海凯迩间接持股
2013 年 9 月	865.00 万元	35.31	通过捷尚投资间接持股
	465.00 万元	18.98	通过控制海凯迩间接持股
2013 年 9 月	865.00 万元	31.18	通过捷尚投资间接持股
	455.00 万元	16.40	通过控制海凯迩间接持股
2013 年 12 月	865.00 万元	31.17	通过捷尚投资间接持股
	515.00 万元	18.56	通过控制海凯迩间接持股
2014 年 3 月	865.00 万元	31.17	通过捷尚投资间接持股
	415.00 万元	14.96	通过控制海凯迩间接持股
2014 年 6 月	865.00 万股	31.17	通过捷尚投资间接持股
	415.00 万股	14.96	通过控制海凯迩间接持股
2014 年 9 月	865.00 万股	28.13	通过捷尚投资间接持股
	415.00 万股	13.50	通过控制海凯迩间接持股

（三）股东情况

截至报告期末，公司股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	杭州捷尚投资管理有限公司	8,650,000.00	28.13	境内非国有法人
2	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）	4,550,000.00	14.80	境内合伙企业
3	杭州海凯迩安防工程有限公司	4,150,000.00	13.50	境内非国有法人
4	徐双全	4,000,000.00	13.01	境内自然人
5	杭州奥杉投资管理有限公司	3,000,000.00	9.76	境内非国有法人
6	杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00	9.76	境内合伙企业
7	陈国平	1,800,000.00	5.85	境内自然人
8	黄金明	1,000,000.00	3.25	境内自然人
9	罗佳	600,000.00	1.95	境内自然人
合 计		30,750,000.00	100.00	

注：由于百分比计算采用四舍五入算法，导致个别百分比数据不是非常精确。

截至本说明书签署日，公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或者

其他争议事项。

杭州捷尚投资管理有限公司，为公司实际控制人控制的投资公司；杭州海凯迓安防工程有限公司，为公司员工持股的平台公司，全体自然人股东均在公司任职；除此之外，其他法人股东不是公司员工的持股平台。

公司股东杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州奥杉投资管理有限公司、杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）属于私募投资基金管理人或私募投资基金，且均在中国证券投资基金业协会进行了备案登记。

公司法人股东的基本情况如下：

1、杭州捷尚投资管理有限公司

捷尚投资现持有公司股份 865.00 万股，占公司总股本的 28.13%，为公司控股股东。捷尚投资基本情况详见本说明书“第一节、基本情况”之“四、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）

奥杉智数现持有公司股份 455.00 万股，占公司总股本的 14.80%。

公司名称：	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）
成立日期：	2013 年 9 月 16 日
注册号：	330184000260302
执行合伙人：	浙江钛和投资管理有限公司(委托代表：潘晶)
全体合伙人认缴出资额：	3960.00 万元
主要经营场所：	杭州余杭区仓前街道文一西路 1500 号 1 幢 531 室
经营范围：	创业投资，创业投资咨询

股权结构图如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	比例（%）
1	王则江	1600.00	40.41
2	徐必利	1400.00	35.35
3	刘旭方	720.00	18.18
4	卢水娟	200.00	5.05
5	浙江钛和投资管理有限公司	40.00	1.01

	合 计	3960.00	100.00
--	-----	---------	--------

3、杭州海凯迩安防工程有限公司

海凯迩现持有公司股份 415.00 万股，占公司总股本的 13.50%。

公司名称:	杭州海凯迩安防工程有限公司
成立日期:	2007 年 8 月 13 日
注册号:	330106000008585
法定代表人:	尚凌辉
注册资本/实收资本:	500 万元
注册地址:	杭州市古墩路 387 号金桂大厦 1717 室
经营范围:	服务：监控报警设备、安防产品的技术咨询、技术服务、承接视频监控系统工程及维护（涉及资质凭证经营）；批发、零售：智能安防产品，智能交通设施，智能门禁产品。

截至本说明书签署日，海凯迩的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）	任捷尚视觉职务
1	尚凌辉	210.8433	货币	42.17	董事长、总经理
2	高勇	36.1446	货币	7.23	董事、副总经理
3	王弘玥	33.7349	货币	6.75	职工监事
4	于东梅	32.5301	货币	6.51	副总经理
5	杨洋	30.1205	货币	6.03	副总经理
6	徐颖颖	18.0723	货币	3.61	董事会秘书
7	陆福明	18.0723	货币	3.61	监事会主席
8	卓建友	18.0723	货币	3.61	智能视侦事业部 经理
9	张兆生	18.0723	货币	3.61	核心技术人员
10	李中	12.0482	货币	2.41	核心技术人员
11	贾建恒	12.0482	货币	2.41	核心技术人员
12	程有辉	12.0482	货币	2.41	生产经理
13	黄河	12.0482	货币	2.41	核心技术人员
14	王凯	12.0482	货币	2.41	区域销售经理
15	徐辉	12.0482	货币	2.41	平台研发中心经 理

16	陈鑫	12.0482	货币	2.41	核心技术人员
	合 计	500.00		100.00	

4、杭州奥杉投资管理有限公司

奥杉投资现持有公司 300.00 万股股份，占公司总股本的 9.76%。

公司名称:	杭州奥杉投资管理有限公司
成立日期:	2013 年 1 月 31 日
注册号:	330184000229009
法定代表人:	潘晶
注册资本:	1000 万元
注册地址:	杭州市余杭区文一西路 1500 号 3 幢 120 室
经营范围:	投资管理、财务咨询、投资咨询（除证券、期货）、企业管理咨询

股权结构图如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	比例（%）
1	浙江钛和投资管理有限公司	500.00	50.00
2	浙江恒邦创业投资有限公司	500.00	50.00
	合 计	1000.00	100.00

5、杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）

厚初创业现持有公司股份 300 万股，占公司总股本的 9.76%。

公司名称:	杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）
成立日期:	2014 年 5 月 22 日
注册号:	330103000212368
执行合伙人:	浙江华瓯股权投资管理有限公司(委托代表: 黄金明)
全体合伙人认缴出资:	12,500.00 万元
主要经营场所:	杭州市下城区百井坊新村 64-68 号 203 室
经营范围:	一般经营项目: 服务: 创业投资, 实业投资, 投资管理 (除证券、期货), 投资咨询 (除证券、期货)

股权结构图如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	比例（%）
1	浙江华瓯创业投资有限公司	4975.00	39.80

2	杭州高科技创业投资管理有限公司	2500.00	20.00
3	张琦明	1400.00	11.20
4	浙江钱江摩托股份有限公司	1250.00	10.00
5	五洋控股有限公司	1250.00	10.00
6	杨根源	500.00	4.00
7	陈富卿	500.00	4.00
8	浙江华瓯股权投资管理有限公司	125.00	1.00
	合 计	12500.00	100.00

（四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东之间的关联关系及持股情况如下：

1、因实际控制人尚凌辉构成的关联关系

类 型	股 东	关联关系	持有关联方股份比例
因实际控制人尚凌辉构成的关联关系	捷尚投资	尚凌辉控制的公司	28.13%
	海凯迺	尚凌辉控制的公司	13.50%

2、浙江钛和投资管理有限公司持有杭州奥杉投资管理有限公司50.00%的出资额。浙江钛和投资管理有限公司持有杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）1.01%的出资额。

3、黄金明为杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）执行合伙人委托代表。

除上述关联关系之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

五、公司股本形成及变化

（一）2007年7月，有限公司设立

浙江捷尚视觉科技股份有限公司的前身为杭州明鉴科技有限公司,系由自然人尚凌辉、王进勇、盛侠等共同出资，并经杭州市工商行政管理局批准，于2007年7月23日依法设立。有限公司成立时基本情况如下：

注册资本：100万元，

营业执照注册号：330106000005479

有限公司法定代表人：尚凌辉

注册地址：杭州市古墩路387号金桂大厦615室

经营范围：技术开发、技术服务、成果转让：模式识别技术、计算机软硬件、图像处理技术、光电技术、网络技术；批发、零售：计算机软硬件、光电产品、五金交电、办公自动化设备。

有限公司设立时的股权结构如下：

序 号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	尚凌辉	70.00	货币	70.00
2	王进勇	20.00	货币	20.00
3	盛侠	10.00	货币	10.00
	合 计	100.00		100.00

2007年7月4日，杭州明德会计师事务所出具杭明德会验字（2007）第89号验资报告，对上述出资予以验证。

（二）2008年4月，有限公司第一次股权转让、第一次增资、第一次变更名称

2008年4月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意王进勇的20.00万元出资按照每股1元全部转让给盛侠，同日，转让双方签订股权转让协议。全体股东一致同意将公司注册资本由100万增加至500万元，尚凌辉以货币资金出资245万元，盛侠以货币资金出资5万元，新股东安宏亮出资50万元，新股东郑纪先出资50万元，新股东尚勤出资25万元，新股东尚凌晓出资25万元。

全体股东一致同意将公司名称变更为杭州捷尚视觉科技有限公司。

2008年5月16日，杭州中业联合会计师事务所出具杭中业验字【2008】第121号验资报告，对上述出资予以验证。

2008年5月16日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次股权转让、增资后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	尚凌辉	315.00	货币	63.00
2	安宏亮	50.00	货币	10.00
3	郑纪先	50.00	货币	10.00

4	盛侠	35.00	货币	7.00
5	尚勤	25.00	货币	5.00
6	尚凌晓	25.00	货币	5.00
	合 计	500.00		100.00

(三) 2009年6月，有限公司第二次股权转让

2009年6月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意尚凌晓将出资25万元按照每股1元转让给尚凌辉；盛侠将出资35万元、尚勤将出资5.5万元按照每股1元全部转让给郑纪先。同日，转让各方签订股权转让协议。

2009年7月14日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	340.00	货币	68.00
2	郑纪先	90.50	货币	18.10
3	安宏亮	50.00	货币	10.00
4	尚勤	19.50	货币	3.90
	合 计	500.00		100.00

(四) 2009年12月，有限公司第二次增资、第二次变更名称

2009年12月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由500万增加至1500万元，尚凌辉以货币资金出资292.5万元，郑纪先以货币资金出资134.5万元，安宏亮以货币资金出资5万元，尚勤以货币资金出资3万元，新股东陈国平以货币资金出资300万元，新股东杭州海凯迓安防工程有限公司以货币资金出资265万元。

全体股东一致同意将公司名称变更为浙江捷尚视觉科技有限公司。

2009年12月22日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验【2009】第1652号验资报告，对上述出资予以验证。

2009年12月23日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	632.50	货币	42.16

2	陈国平	300.00	货币	20.00
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	265.00	货币	17.67
4	郑纪先	225.00	货币	15.00
5	安宏亮	55.00	货币	3.67
6	尚勤	22.50	货币	1.50
合 计		1500.00		100.00

（五）2010年4月，有限公司第三次股权转让

2010年4月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意原股东郑纪先将出资210万元按照每股1元转让给尚凌辉、将出资15万元按照每股1元转让给封兴海；杭州海凯迓安防工程有限公司将出资60万元按照每股1元全部转让给封兴海；尚勤将出资22.5万元按照每股1元全部转让给尚凌辉。同日，转让各方签订股权转让协议。

2010年5月5日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	57.66
2	陈国平	300.00	货币	20.00
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	205.00	货币	13.67
4	封兴海	75.00	货币	5.00
5	安宏亮	55.00	货币	3.67
合计		1500.00		100.00

（六）2010年5月，有限公司第三次增资

2010年5月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由1500万增加至1700万元，杭州海凯迓安防工程有限公司以200万元的价格认购80万元新增资本，金鹰投资管理（北京）有限公司以150万元的价格认购60万元新增资本，罗佳以150万元的价格认购60万元新增资本，超过认购新增资本部分均计入资本公积。

2010年5月26日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验【2010】1542号验资报告，对上述出资予以验证。

2010年5月28日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	50.88
2	陈国平	300.00	货币	17.65
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	285.00	货币	16.76
4	封兴海	75.00	货币	4.41
5	安宏亮	55.00	货币	3.24
6	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	3.53
7	罗佳	60.00	货币	3.53
合计		1700.00		100.00

（七）2010年11月，有限公司第四次股权转让

2010年11月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意安宏亮将出资55万元按照每股1元转让给封兴海。同日，转让双方签订股权转让协议。

2010年12月29日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	50.88
2	陈国平	300.00	货币	17.65
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	285.00	货币	16.76
4	封兴海	130.00	货币	7.65
5	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	3.53
6	罗佳	60.00	货币	3.53
合计		1700.00		100.00

（八）2011年3月，有限公司第四次增资

2011年3月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由1700万增加至1850万元，新增的150万元注册资本均由浙江浙科银江创业投资有限公司认购，认购价格为人民币500万元，超过新增资本部分计入资本公积。

2011年3月17日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验【2011】0558号验资报告，对上述出资予以验证。

2011年3月23日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	46.76
2	陈国平	300.00	货币	16.22
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	285.00	货币	15.41
4	浙江浙科银江创业投资有限公司	150.00	货币	8.10
5	封兴海	130.00	货币	7.03
6	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	3.24
7	罗佳	60.00	货币	3.24
合计		1850.00		100.00

（九）2011年8月，有限公司第五次股权转让

2011年8月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意浙江浙科银江创业投资有限公司将持有的公司8.1%的股权以515万元的价格转让给杭州海凯迓安防工程有限公司；杭州海凯迓安防工程有限公司将持有的公司5.41%的股权以350万元的价格转让给徐双全。同日，转让各方签订股权转让协议。

2011年9月13日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	46.76
2	杭州海凯迓安防工程有限公司	335.00	货币	18.10
3	陈国平	300.00	货币	16.22
4	封兴海	130.00	货币	7.03
5	徐双全	100.00	货币	5.41
6	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	3.24
7	罗佳	60.00	货币	3.24
合计		1850.00		100.00

（十） 2011年11月，有限公司第五次增资

2011年11月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由1850万增加至1950万元。新增100万元注册资本由徐双全认购，认购价格为500万元，超过新增资本部分计入资本公积。

2011年11月7日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验【2011】2476号验资报告，对上述出资予以验证。

2011年11月10日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	44.35
2	杭州海凯迓安防工程有限公司	335.00	货币	17.18
3	陈国平	300.00	货币	15.38
4	徐双全	200.00	货币	10.26
5	封兴海	130.00	货币	6.67
6	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	3.08
7	罗佳	60.00	货币	3.08
合计		1950.00		100.00

（十一） 2012年3月，有限公司第六次增资

2012年3月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由1950万增加至2150万元，新增200万元注册资本由徐双全认购，认购价格为1000万元，超过新增资本部分计入资本公积。

2012年3月16日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验【2012】0414号验资报告，对上述出资予以验证。

2012年3月22日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	40.23
2	徐双全	400.00	货币	18.61
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	335.00	货币	15.58

4	陈国平	300.00	货币	13.95
5	封兴海	130.00	货币	6.05
6	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	2.79
7	罗佳	60.00	货币	2.79
合计		2150.00		100.00

（十二）2013年5月，有限公司第六次股权转让

2013年5月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意封兴海将出资130万元按照每股1元转让给杭州海凯迓安防工程有限公司。同日，转让双方签订股权转让协议。

2013年6月3日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	尚凌辉	865.00	货币	40.23
2	杭州海凯迓安防工程有限公司	465.00	货币	21.63
3	徐双全	400.00	货币	18.61
4	陈国平	300.00	货币	13.95
5	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	2.79
6	罗佳	60.00	货币	2.79
合计		2150.00		100.00

（十三）2013年8月，有限公司第七次增资、第七次股权转让

2013年8月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由2150万增加至2250万元，原股东杭州海凯迓安防工程有限公司出资100万元。原股东尚凌辉将出资865万元按照每股1元转让给杭州捷尚投资管理有限公司。同日，转让各方签订股权转让协议。

2013年8月19日，浙江浙经天策会计师事务所有限公司出具浙经天策验字【2013】第247号验资报告，对上述出资予以验证。

2013年8月27日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
----	------	---------	------	---------

1	杭州捷尚投资管理有限公司	865.00	货币	38.44
2	杭州海凯迓安防工程有限公司	565.00	货币	25.11
3	徐双全	400.00	货币	17.78
4	陈国平	300.00	货币	13.33
5	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	2.67
6	罗佳	60.00	货币	2.67
合计		2250.00		100.00

（十四） 2013年9月6日，有限公司第八次增资、第八次股权转让

2013年9月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由2250万增加至2450万元，新增200万元由杭州奥杉投资管理有限公司认购，认购价格为600万元，超过新增资本部分计入资本公积。原股东杭州海凯迓安防工程有限公司将出资100万元按照每股3元转让给杭州奥杉投资管理有限公司。同日，转让双方签订股权转让协议。

2013年9月6日，浙江浙经天策会计师事务所有限公司出具浙经天策验字【2013】第267号验资报告，对上述出资予以验证。

2013年9月11日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	杭州捷尚投资管理有限公司	865.00	货币	35.31
2	杭州海凯迓安防工程有限公司	465.00	货币	18.98
3	徐双全	400.00	货币	16.33
4	陈国平	300.00	货币	12.24
5	杭州奥杉投资管理有限公司	300.00	货币	12.24
6	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	2.45
7	罗佳	60.00	货币	2.45
合计		2450.00		100.00

（十五） 2013年9月19日、9月22日，有限公司第九次增资、第九次股权转让

2013年9月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资

本由 2450 万增加至 2775 万元，新增 325 万元由杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）认购，认购价格为 1,414.29 万元，超过新增资本部分计入资本公积。

2013 年 9 月 22 日，有限公司召开股东会，杭州海凯迓安防工程有限公司将出资 130 万元按照每股 4.3516 元的价格转让给杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）。同日，转让双方签订股权转让协议。

2013 年 9 月 27 日，浙江浙经天策会计师事务所有限公司出具浙经天策验字【2013】第 284 号验资报告对上述出资予以验证。

2013 年 9 月 29 日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	杭州捷尚投资管理有限公司	865.00	货币	31.18
2	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）	455.00	货币	16.40
3	徐双全	400.00	货币	14.41
4	杭州海凯迓安防工程有限公司	335.00	货币	12.07
5	陈国平	300.00	货币	10.81
6	杭州奥杉投资管理有限公司	300.00	货币	10.81
7	金鹰投资管理（北京）有限公司	60.00	货币	2.16
8	罗佳	60.00	货币	2.16
合计		2775.00		100.00

（十六）2013年12月，有限公司第十次股权转让

2013 年 12 月 31 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意陈国平将出资 120 万元、金鹰投资管理（北京）有限公司将出资 60 万元按照每股 3 元的价格转让给杭州海凯迓安防工程有限公司。同日，转让各方签订股权转让协议。

2013 年 12 月 29 日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	杭州捷尚投资管理有限公司	865.00	货币	31.17
2	杭州海凯迓安防工程有限公司	515.00	货币	18.56

3	杭州奥杉智数创业投资合伙企业 (有限合伙)	455.00	货币	16.40
4	徐双全	400.00	货币	14.41
5	杭州奥杉投资管理有限公司	300.00	货币	10.81
6	陈国平	180.00	货币	6.49
7	罗佳	60.00	货币	2.16
合计		2775.00		100.00

(十七) 2014年3月，有限公司第十一次股权转让

2014年3月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意原股东杭州海凯迓安防工程有限公司将出资100万元按照每股6元的价格转让给黄金明。同日，转让双方签订股权转让协议。

2014年3月31日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	杭州捷尚投资管理有限公司	865.00	货币	31.17
2	杭州奥杉智数创业投资合伙企业 (有限合伙)	455.00	货币	16.40
3	杭州海凯迓安防工程有限公司	415.00	货币	14.96
4	徐双全	400.00	货币	14.41
5	杭州奥杉投资管理有限公司	300.00	货币	10.81
6	陈国平	180.00	货币	6.49
7	黄金明	100.00	货币	3.60
8	罗佳	60.00	货币	2.16
合计		2775.00		100.00

(十八) 有限公司整体变更暨股份公司设立

2014年5月7日，有限公司股东会通过决议，同意以2014年3月31日为审计基准日，将有限公司整体变更为股份公司。

2014年5月13日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的瑞华审字[2014]第33040231号《审计报告》，截至2014年3月31日公司净资产为2,860.86元。

2014年5月17日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2014）

第 1161 号《资产评估报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，有限公司净资产评估值为 3,929.36 万元。

2014 年 5 月 23 日，有限公司股东会通过决议，同意以截至 2014 年 3 月 31 日瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的有限公司净资产 28,608,551.76 元，按照 1:0.9701 的比例折股为 2775.00 万股，余额计入资本公积。有限公司整体变更为股份有限公司，同时更名为浙江捷尚视觉科技股份有限公司。

2014 年 6 月 10 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]第 33040001 号验资报告对上述出资予以验证。

2014 年 6 月 8 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理细则及《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》等管理细则。

2014 年 6 月 12 日，在杭州市工商行政管理局办理了变更登记手续，并换领了股份公司的企业法人营业执照。

股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	杭州捷尚投资管理有限公司	8,650,000	净资产	31.17
2	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）	4,550,000	净资产	16.40
3	杭州海凯迩安防工程有限公司	4,150,000	净资产	14.96
4	徐双全	4,000,000	净资产	14.41
5	杭州奥杉投资管理有限公司	3,000,000	净资产	10.81
6	陈国平	1,800,000	净资产	6.49
7	黄金明	1,000,000	净资产	3.60
8	罗佳	600,000	净资产	2.16
合计		27,750,000		100.00

公司在整体变更改制过程中，折股后的总股本相比折股前的注册资本没有发生增加，因此个人股东个税缴纳义务未发生，公司以净资产折股变更为股份公司的个人股东，不存在应缴纳个人所得税的情形。

（十九）2014年9月，股份公司第一次增资

2014年9月24日，股份公司召开第二次临时股东大会，全体股东一致同意将公司注册资本由2775万增加至3075万元，新增300万股份由杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）认购，认购价格为1800万元，超过新增股本部分计入资本公积。

2013年9月24日，杭州市工商行政管理局核准了本次变更申请。

2014年9月30日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具利安达验字[2014]第L1107号验资报告对上述出资予以验证。

此次变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杭州捷尚投资管理有限公司	8,650,000	28.13
2	杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）	4,550,000	14.80
3	杭州海凯迺安防工程有限公司	4,150,000	13.50
4	徐双全	4,000,000	13.01
5	杭州奥杉投资管理有限公司	3,000,000	9.76
6	杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）	3,000,000	9.76
7	陈国平	1,800,000	5.85
8	黄金明	1,000,000	3.25
9	罗佳	600,000	1.95
合计		30,750,000	100.00

注：由于百分比计算采用四舍五入算法，导致个别百分比数据不是非常精确。

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组事项。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、尚凌辉，董事长兼总经理，简历详见本说明书“第一节、基本情况”之“四、（二）实际控制人情况”。

2、高勇，男，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。

1997年9月至2001年9月就职于武汉第二师范学校，担任教师；2001年9月至2004年6月在武汉理工大学信息工程学院学习；2004年6月至2007年6月在中科院自动化所学习；2007年6月至2008年3月就职于理光北京软件研究所，担任研发工程师；2008年3月至2009年7月就职于微软亚洲工程院，担任工程师；2009年7月至2009年12月就职于中科院深圳先进技术研究院，担任助理研究员。2009年12月至今就职于公司，任董事、副总经理。

3、宋宁，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。1998年1月至1999年3月就职于金华信托投资股份有限公司投资银行部，担任高级项目经理；1999年4月至2003年8月就职于福建省闽发证券有限公司投资银行总部，担任业务管理部副经理。2003年9月至2005年12月就读于罗彻斯特大学西蒙商学院。2006年1月至2010年1月任职于德勤会计师事务所，担任资深分析师。2010年2月至今任职于杭州胜辉投资有限公司，担任执行董事。现任公司董事。

4、楼钱，男，1973年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士（EMBA）。1996年6月至2003年5月就职于中国农业银行杭州分行解放路支行；2003年6月至今就职于浙江万邦浆纸集团有限公司，任副总经理，同时兼任浙江华邦特种纸业有限公司董事长。现任公司董事。

5、石劲峰，女，1969年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至2000年9月任职于杭丽制冷设备有限公司，担任工程师；2000年10月至2001年8月就职于杭州高科技投资公司，担任投资经理；2001年9月至2002年8月就职于浙江国都集团，担任资本运作部副经理；2002年9月至2006年3月就职于浙江国信创业投资有限公司，担任项目投资部总经理；2007年11月至今任浙江华瓯创业投资有限公司副总经理；同时兼任浙江元亨通信技术有限公司董事、浙江盈瓯创业投资有限公司董事、杭州优思达生物技术有限公司董事、杭州奇纯膜技术有限公司董事。现任公司董事。

6、沈淋涛，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年6月至2009年7月就职于立信会计师事务所浙江分所，担任审计员；2009年8月至2010年2月就职于和瑞控股集团，担任风控总监；2010年2月至今就职于浙江钛和投资管理有限公司，担任董事、投资总监。现任公司董事。

（二）监事基本情况

1、陆福明，男，1963年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年8月至1997年6月 就职于北京参总某研究所工作，任工程师；1997年6月至1999年8月就职于北京四达技术开发中心，任项目经理；1999年9月至2001年12月就职于北京恒基伟业电子产品有限公司，任产品经理；2002年1月至2008年12月创办北京先进视讯科技有限公司，任职总经理；2009年1月至2013年9月合办加创安防系统（中国）有限公司，任职公司首席运营官兼北京先进视讯公司总经理；2013年9月至今就职于公司，现任监事会主席。

2、罗佳，女，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。2006年7月至2011年3月就职于北京宝洁技术有限公司，任高级经理；2011年4月至今就职于中体科训（北京）体育发展有限公司，任监事、研发部主任。

3、王弘玥，男，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年6月至2008年8月，就职于杭州科兴光电有限公司，担任软件工程师；2008年8月至今就职于公司，历任算法工程师、研发组长等职，现任算法研发中心研发经理、职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、尚凌辉，总经理，简历详见本说明书“第一节、基本情况”之“四、（二）实际控制人情况”。

2、高勇，副总经理，简历详见本说明书“第一节、基本情况”之“七、（一）董事基本情况”。

3、杨洋，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。2004年7月至2008年5月就职于IBM中国研究院，担任高级研发工程师；2008年5月至2010年5月就职于微软中国股份有限公司，担任高级软件工程师；2010年5月至今就职于公司，现担任副总经理。

4、于东梅，女，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2008年11月就职于宁波舜宇集团-宁波舜宇光电信息有限公司，担任市场产品经理；2008年11月至今，就职于公司，历任产品经理、综合行政部部长、北京分公司经理，现担任副总经理。

5、徐颖颖，女，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。2001年7月至2005年9年就职于上海贝尔阿尔卡特股份有限公司，历任项目协调主管、人事主管；2005年9月至2010年4月就职于上海贝曼元脉信息技术有限公司，历任人事经理、总经理助理；2010年4月至2012年9月就职于英飞特光电（杭州）有限公司，历任总裁办主任、总裁助理；2012年9月至今就职于公司，现任董事会秘书。

6、陈俊明，男，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年8月至1998年6月就职于嘉兴市加西贝拉压缩机有限公司，担任技术员；1998年7月至2001年9月就职于嘉兴市盛材咨询服务公司，担任工程师；2001年10月至2004年12月就职于浙江光大会计师事务所，担任审计工作；2005年1月至2011年12月就职于浙江正信联合会计师事务所，担任审计工作；2012年1月至2012年12月就职于大华会计师事务所浙江（万邦）分所，担任审计工作；2012年12月至2014年3月就职于利安达会计师事务所浙江分所，担任审计工作；2014年4月至今就职于公司，现担任财务负责人。

以上公司董事、监事和高级管理人员任期3年，任期自2014年6月8日至2017年6月7日。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

人员	职务	持股数量	持股比例（%）	持股方式
尚凌辉	董事长、总经理	-	-	通过控制捷尚投资间接持股 28.13%
		-	-	通过控制海凯迺间接持股 13.50%
高勇	董事、副总经理	-	-	持有海凯迺 7.23%的注册资本
宋宁	董事	-	-	-
楼钱	董事	-	-	-
石劲峰	董事	-	-	-
沈淋涛	董事	-	-	-
陆福明	监事会主席	-	-	持有海凯迺 3.61%的注册资本
罗佳	监事	600,000	1.95%	-
王弘玥	职工监事	-	-	持有海凯迺 6.74%的注册资本

人员	职务	持股数量	持股比例（%）	持股方式
杨洋	副总经理	—	—	持有海凯迺 6.03%的注册资本
于东梅	副总经理	—	—	持有海凯迺 6.51%的注册资本
徐颖颖	董事会秘书	—	—	持有海凯迺 3.61%的注册资本
陈俊明	财务负责人	—	—	—

八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额(万元)	6,632.20	6,004.01	3,685.83
负债总额(万元)	2,455.70	4,074.12	3,938.22
股东权益合计(万元)	4,176.51	1,929.89	-252.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	4,162.95	1,926.55	-295.35
每股净资产（元/股）	1.36	0.70	-0.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.35	0.69	-0.14
资产负债率（母公司）	36.56%	59.25%	97.29%
流动比率	1.85	0.98	0.58
速动比率	1.38	0.83	0.44
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,323.93	3,889.35	2,107.93
利润总额（万元）	226.62	129.43	-1,329.98
净利润（万元）	226.48	140.00	-1,331.14
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	259.37	267.03	-1,240.24
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）	-382.52	161.42	-1,248.18
毛利率	79.36%	79.84%	60.26%
净资产收益率	12.61%	71.19%	-1658.73%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-22.04%	50.09%	-1762.90%
应收账款周转率（次）	1.06	1.77	2.16
存货周转率（次）	0.55	1.38	1.83
基本每股收益（元/股）	0.09	0.12	-0.59
每股收益（元/股）（扣除非经常性损益）	-0.14	0.07	-0.59

稀释每股收益（元/股）	0.09	0.12	-0.59
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-367.34	-1,308.74	-2,643.90
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	-0.12	-0.47	-1.23

注：除特别指出外，每股收益、净资产收益率按照《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计算与披露（2010年修订）》计算；每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产，按照公司期末的净资产/期末股份总数计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889758

传真：0531-68889883

项目负责人：崔振国

项目小组成员：范明伟、陈成、张继雷

（二）律师事务所

机构名称：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

联系地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A-11

电话：0571-87901110

传真：0571-87902008

经办律师：向曙光、商学琴

（三）会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

电话：0571-56893288

传真：0571-56893292

经办会计师：胡伟良、李美文

（四）评估师事务所

机构名称：万隆（上海）资产评估有限公司

负责人：赵斌

住所：上海市迎勋路168号16楼

电话：021-63788393

传真：021-63767768

经办注册评估师：陈璐、黄曙明

（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

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

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、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司主要业务是基于计算机视觉、人工智能等技术，面向视频大数据处理与视频监控智能化两大应用需求，为客户提供行业解决方案及其智能算法功能模块、嵌入式分析器等产品与服务。公司业务主要涉及公安、金融、交通等行业领域。报告期内，公司主要业务没有发生重大变化。

公司自成立以来专注于视频智能分析领域的自主创新，拥有了一支专业的研发团队，在视频分析底层核心算法、嵌入式硬件产品及系统软件平台的设计与开发等方面积累了丰富的经验；同时，公司充分结合终端用户需求，倾力推动传统视频监控系统的智能化升级与视频大数据处理业务的市场拓展，逐步成长为国内技术领先的产品与服务提供商。

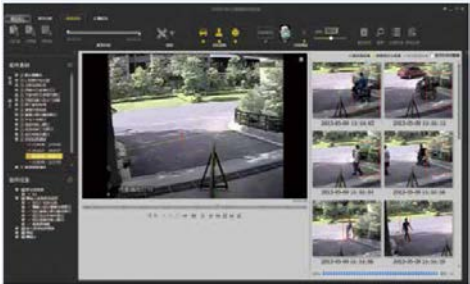
（二）主要产品及用途

公司销售的主要产品有视频大数据处理系列产品和视频监控智能化系列产品。其中视频大数据处理系列产品包括IV007视频侦查系统、客流统计分析系统和视频质量诊断系统；视频监控智能化系列产品包括智能交通事件检测系统、ATM智能联防系统。具体情况如下：

1、IV007视频侦查系统

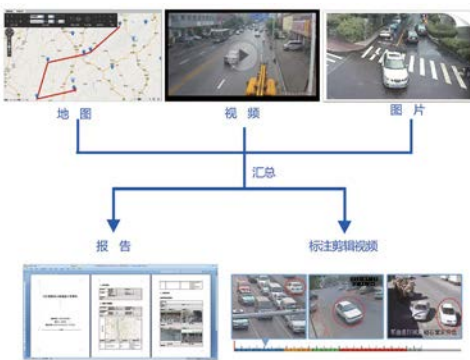
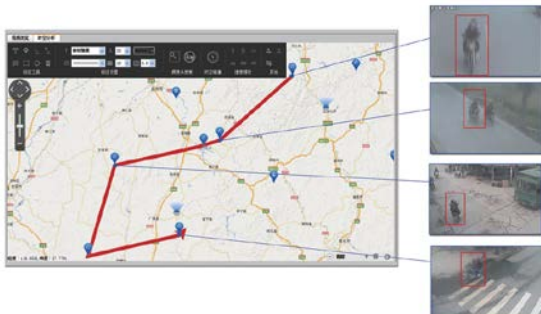
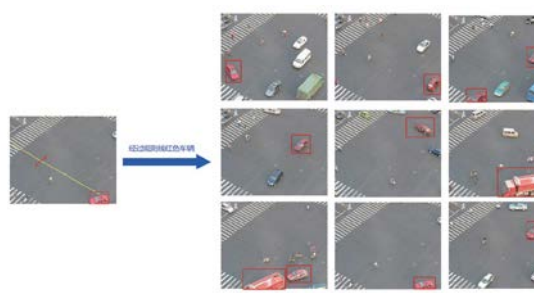
公司凭借多年的视频技术积累和软件开发经验，推出了切合视侦应用一线需求的系列产品，产品涵盖采集、单兵、平台等多个业务线，包含了行业先进的视频智能技术，在视频快速审看、目标搜索、对象筛查、影像比对、图像清晰化、视频优化、车型锁定、卡口排查等方面具有良好的应用效果。具体情况如下：

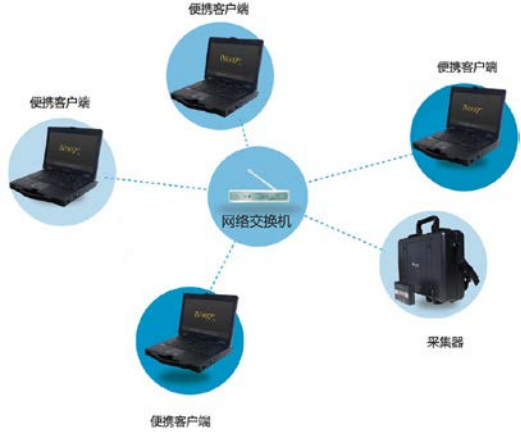
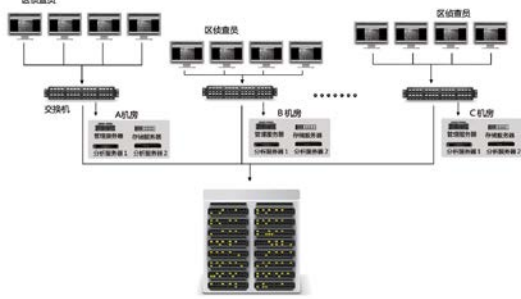
产品名称	产品简介	产品图例
------	------	------

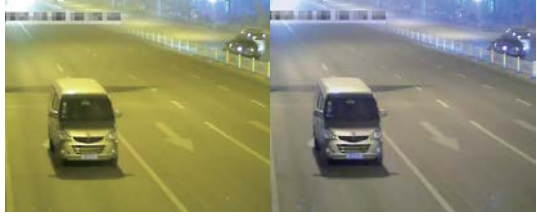
IV007视频侦查单兵研判系统	系统全方位支持视侦各个环节工作，功能覆盖案件管理、时空分析、视频审阅、线索管理、汇编标注、报告生成，可大大提高业务效率，有助于减少警力额外消耗、紧抓案发黄金侦破期、提高案件侦破率。效果已在大量刑侦实战中得到验证。	 IV007 单兵便携本
IV007视频侦查联合作战平台	平台具备多种智能化分析算法，可进行快速视频分析挖掘；标准化资料信息管理及特征数据标注，可提供快速资料搜索调阅及案件串并分析；资源更新实时同步，方便信息快速共享；多种流程任务管理方式，有效进行协同指挥。	
IV007影像清晰化系统	主要针对各种降质影像进行恢复，去除模糊噪声干扰、提升图像质量，突出影像细节，以辅助应用人员更好地挖掘图像中有用信息，如车辆牌照号、人脸信息、身高信息等。	

上述产品的技术特点、应用模式及主要功能情况如下：

技 术 特 点	
利用IV007 采集箱进行视频提取，高效率强稳定性，速度可高达90MB/s。 	可对光线暗、雾气重、色不准、像素低、形状偏、速度快等各种影像模糊问题进行针对性处理，准确提取影像关键信息。 
视频、图像、记录，监控、地图、标注，多种	可对图片、视频、地图进行自由的标注，并

数据有条不紊，整理查找不再劳神。 	可通过汇总功能将各类素材清晰有序的展现在报告结果中。 
可将空间、时间、事件、线索等要素合理展现，多种分析并行不悖，时空研判直白明晰。 	方向搜、路径搜、颜色搜、人车搜、目标搜、时间搜，多种智能算法内核，迅速查出需要目标。 
比对看、放大看、浓缩看、变速看、循环看、单帧看，可标记、可优化、可校时。 	
应 用 模 式	
移动部署平台，利用高性能工控机的运算能力，提高单兵组网后的分析速度。	多台单兵可就地组网，共享视频与线索，进行联合侦查分析。

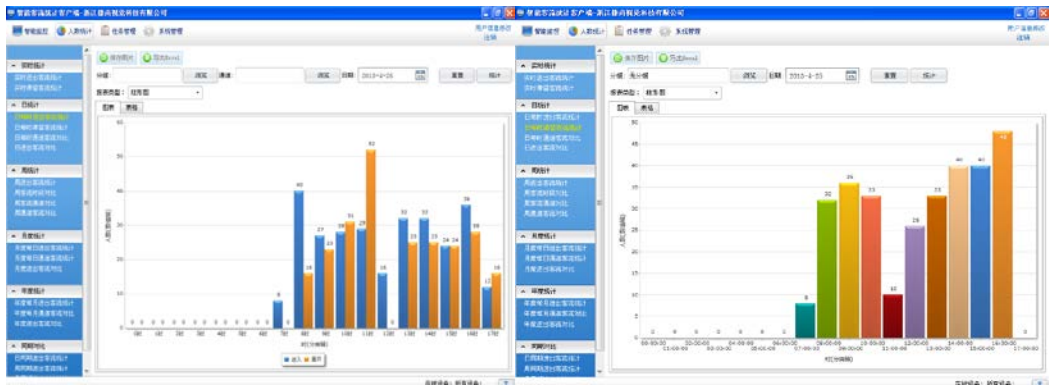
	
在固定的工作场所，部署高性能专业设备，方便大规模数据分析和集中研判。 	集中部署分析服务，多地调用共享分析资源，避免重复建设与资源浪费。该模式对网络环境要求较高。 
主 要 功 能	
视频比对 多屏实时增强放大功能，辅助快速比对嫌疑目标 	视频浓缩 提取视频中关键目标，重新编排目标，过滤重复背景，从而对视频内容进行浓缩 
目标搜索 多种条件设置，快速在视频中筛查指定目标	低照度 对光照不足引起的影像降质进行恢复

	
雨雾天气 对雨雾、风沙等引起的影像模糊等进行恢复 	去噪声 利用单帧或多帧方法，去除影像噪声干扰 
极端病态色偏 对由环境光、CCD、传输 引起的各种色偏进行校正 	运动模糊 对由运动引起的模糊进行清晰化恢复 
任意模糊（抖动） 对各种不规则抖动、成像设备晃动、焦距不准造成的模糊进行清晰化恢复 	多帧超分辨 利用多帧方法提升影像分辨率，从而放大目标 
多帧融合 通过对多帧信息的融合获得清晰的影像 	人像清晰化 对人像进行放大和清晰化重建 

2、客流统计分析系统

客流统计分析系统运用视频人员检测技术，采用人数统计算法，以视频中人

的头肩部形状为分析目标，通过区域和方向的设定来统计过往人数，从而获取人群流动量、人群流动方向信息。系统以实时、动态、准确、长期的客流变化数据为基础，结合 POS、ERP、CRM 及其他与经营管理相关的系统，揭示客流量与企业营运策略和内部管理间的内在关系，为科学管理提供有力的依据。同时，该系统既可以作为安防监控系统的一个子模块，在安防监控平台上统一管理；亦可以独立运行，不影响安防监控系统其它功能。同时，独有的客流分级预警机制可以增强安全管理。

系统特点	
具有 3D 人数分析器、2D 人数分析器、人数算法服务器等多种产品形态，满足用户多样的应用需求，支持多种方式混合组网；	支持实时正向、逆向、双向穿越统计，同一场景内可同时统计进和出的人数；
支持实时视频画面叠加进出人数，形象直观；	支持设备 GUI、IE、客户端等多种配置工具，易于调试；
正常情况下准确率可达到 95%以上；	分级客流超限预警机制，避免人群拥挤而引发踩踏等安全事故；
系统断网后支持前端数据缓存，网络恢复后可自动上传数据；	灵活多样的图表形式（柱形图、饼图、折线图）可供用户自由选择；
系统功能	
通过配套的专业客流分析软件，将人数统计数据进行数据分析和图表生成，根据设置条件生成多种数据分析图表，如设定：分、时、天、周、月、年等时间条件生产报表；也可根据天气、节日、宣传活动等条件生成报表。 	
可对指定区域的人群流量进行准确统计，能	可实现单进出门口人流统计，也可实现多门

分别统计出不同行走方向的人流，并对其进行人数计算。 	口联合人流统计分析，还可以实现多人同时、交叉通过检测。 
整个系统采用网络化组建，人流数据、客流分析报表、录像资料等可以实现网络远程查询、调取数据。商场管理人员在异地通过网络即可了解到本商场的客流状况，方便、快捷、高效、准确掌握数据。	能实现统计数据的集中存储和管理；所有分析、记录的数据全部记录在管理服务器内，可实现无限期的数据保存
系统价值	
销售指导	▶ 准确把握各时段和区域吸引率和繁忙度，从而对铺位和商品进行合理分布，提高销售量。 ▶ 合理安排现场促销时间和区域，提高客户转化率。 ▶ 合理安排销售人员，提高成交率。 ▶ 评估营销、促销活动、广告宣传等的实际效果。根据客流规律，优化促销活动开展的最佳时机、最佳地点，使每一次活动都能取得最佳的效果，不断优化投入产出比。 ▶ 为内部客动路线设计提供科学参考。
业绩评估	▶ 审查客流量及转换率水平，通过对比分析，识别可改善的商机。对比销售业绩，结合多项指标（客流量、转化率、平均在店时间等）剖析运营管理中存在的问题，针对实质问题提出策略建议。
成本控制	▶ 资源合理调控：通过显示当前客流状态和变化趋势，客观评价服务效率，更科学地进行人力、电力等资源调整，控制运营成本。 ▶ 合理安排营业时间。

3、视频质量诊断系统

公司利用先进的视频处理技术，设计开发的一款为视频监控系统提供诊断和维护的系统软件。通过系统诊断技术对监控系统中的每一路视频进行轮巡检查，查找视频质量下降或故障设备，并按照需要生成统计报表。主要功能包括为客户

提供实时报警、设备状态查询、故障管理等，其核心诊断项目如下：

清晰度 检测由于镜头聚焦不当，镜头老化导致的视频模糊 	色彩 检测由于摄像头故障导致的视频画面大面积偏色 	亮度 检测视频画面过暗、过亮 
对比度 检测视频对比度异常 	噪声 检测由于各种干扰而引起的噪声 	叠加性干扰 检测视频画面出现叠加线条干扰 
视频遮挡 检测画面被恶意遮挡 	冻结 检测视频画面出现冻结异常 	信号丢失 检测由于摄像头故障、线路故障等引起的视频信号丢失 

4、智能交通事件检测系统

智能交通事件检测系统采用全画面多目标跟踪与模式识别技术，综合分析处理道路监控视频，对道路交通事件和交通数据信息进行实时检测、报警、记录、传输、统计，从而有目的地实现监测、控制、分析、决策、调度和疏导等智能化手段。目前，该系统适用于高速公路、城市高架、城际快速路、BRT 专用车道等场景的管理应用。

主要功能	
交通智能监控	车辆稽查

包括设备管理、实时视频、违法抓拍报警、录像回放等功能



在实时报警的基础上添加了历史查询、报警处理、人工研判等功能。



交通事件管理

可实时查询各种交通事件、交通流量信息，以便快速有效的处置各种交通事件、交通情况。



违规违停管理

针对各自车辆违章停车、未礼让行人等行为进行抓拍，实时展示在报警界面，并提供检索功能。



5、ATM 智能联防系统

ATM 智能视频分析服务器是结合当前金融系统银行 ATM 安全防范的需求，专门设计和开发的智能视频分析产品，采用事件设定+检测识别+告警触发的视觉智能化解决方案，自动及时有效地发现特殊异常的行为，并产生相应的报警，可以实时有效的防范各种针对 ATM 的犯罪行为，从而提供了更加安全有效的报警监控和处警机制。

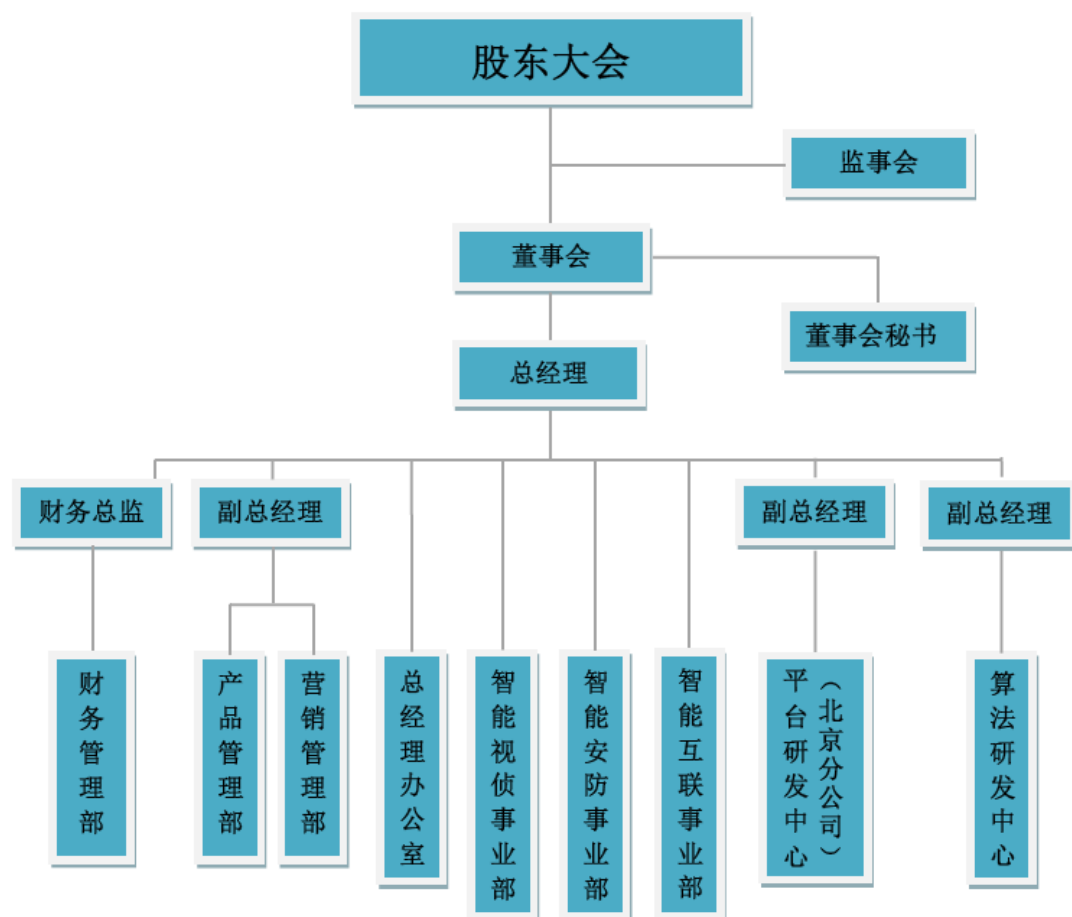
公司 ATM 智能视频分析服务器，可以联动硬盘录像机、视频编码器、各种报警主机等主流监控设备；同时具有良好和丰富的开放接口，便于集成到视频监控系统中。产品可广泛应用于银行的 ATM 自助厅、离行式 ATM 机的安全防范。

适用场景	主要功能
------	------

ATM 机	可疑物品检测 对加装假读卡器、粘贴纸条、贵重物品遗留、键盘防护罩移位等进行检测、报警 	打砸 ATM 机 对恶意破坏 ATM 机的行为进行检测并报警 
	多人脸、人脸遮挡检测 对面部遮挡人员（例如戴墨镜等）检测报警；对 1 米线内多人操作进行检测并报警 	扭打、夜间人员接近检测 对疑似抢夺、劫持等异常行为进行检测并报警 
自助厅门口	人脸检测、抓拍 对进入人员进行清晰人脸抓拍、备案 	人数统计 对营业厅使用情况及值班工作情况进行管理
自助营业厅	人员长时间驻留检测 对人员长时间停留（例如流浪汉、醉汉过夜等）进行检测并报警 	

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构图



1、总经理办公室

协助公司及总经理处理日常工作；负责公司人力资源开发和管理；制定绩效管理方案，进行薪酬体系规划；负责组织机构设计和岗位设置，制定职能部门职责；负责公司绩效考核，薪酬激励和约束机制建立；负责劳动合同、人事档案、人员招聘、薪酬计划管理；

2、事业部

负责公司行业解决方案的规划、设计并组织相关应用技术的研发；指导市场人员进行项目投标及标书制作；协助商务谈判、合同评审及售后服务；负责技术支持、项目实施相关的工作。

3、产品管理部

负责公司产品研发管理流程的制定与实施；根据公司的物资需求和库存编制供应计划并组织采购；开展供应商管理工作，负责供应商开发与考核管理；建立完善的质量管理制度，实施物料、外协件、半成品及成品的检验；负责公司的硬件开发、生产组装和包装发货；负责系统测试以及部分售后维护工作。

4、营销管理部

负责公司市场营销战略规划；收集市场信息和需求，制定和完善营销体系；制定产品的价格体系并监督实施；组织实施产品的市场推广活动；制定和实施公司品牌战略，塑造企业形象；依据公司整体销售目标，提交并实施销售计划；负责客户的发掘、培养和维护，推动公司更好地提供满足市场需要的产品。

5、平台研发中心

组织系统软件平台方面的技术研发；负责公司基线平台产品的开发，支持事业部进行应用软件开发；组织定制项目的研发工作，管理研发项目文档；研究当今国内外云计算及数据分析技术前沿，推进公司技术创新。

6、算法研发中心

组织视频分析算法方面的技术研发；全面把握公司算法方面的技术路线和技术发展方向，推动视频大数据挖掘在行业中的应用；参与制定公司中长期技术发展规划，汇总项目的可重用成果，形成内部技术和企业知识产权；对研发项目文档进行管理。

7、财务部

负责公司财务管理与会计核算；制定公司财务管理与会计核算制度，进行全面预算管理，组织财务预算、会计预算、会计监督、会计报表、财务决算，财务报表编制；组织编制经济运行分析报告；负责公司资金的筹集、调配，控制财务风险；进行公司税务筹划；负责资产管理，组织公司清产核资、资产评估；负责财务资料的收集、保存、汇总和归档。

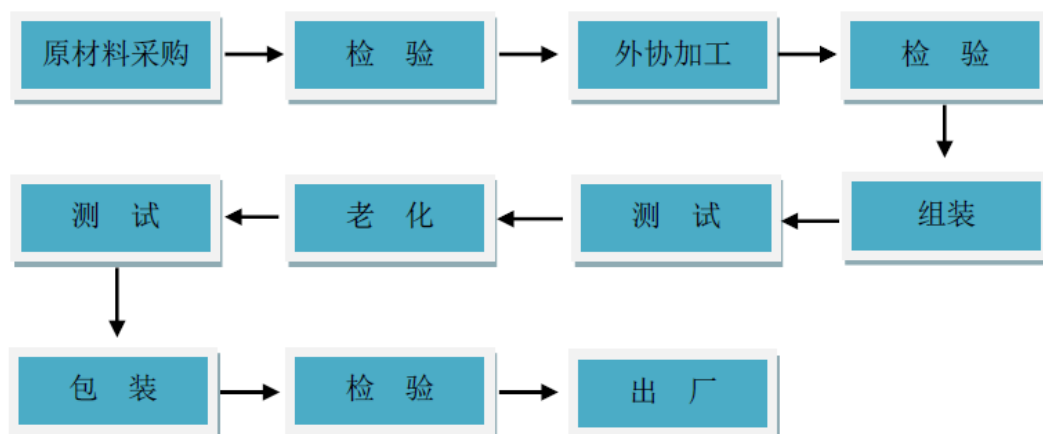
（二）公司主要生产流程及方式

1、业务流程

公司营销管理部负责与客户进行接洽，确定客户意向并持续跟踪。公司营销管理部会同公司各个事业部与各研发中心就客户需求进行可行性分析，评审通过后，采用招投标或者直接达成协议的方式取得项目，并签订购销合同。协议签订后，公司以现有产品或者结合客户需求对现有产品进行优化和升级后实现销售。如需搭配硬件产品销售的，公司生产运营部负责对原材料供应商和外协加工厂商下达供货和生产通知单，并进行产品的组装、测试和检验。公司营销管理部负责配合客户对产品进行验收，同时维护与客户的关系。

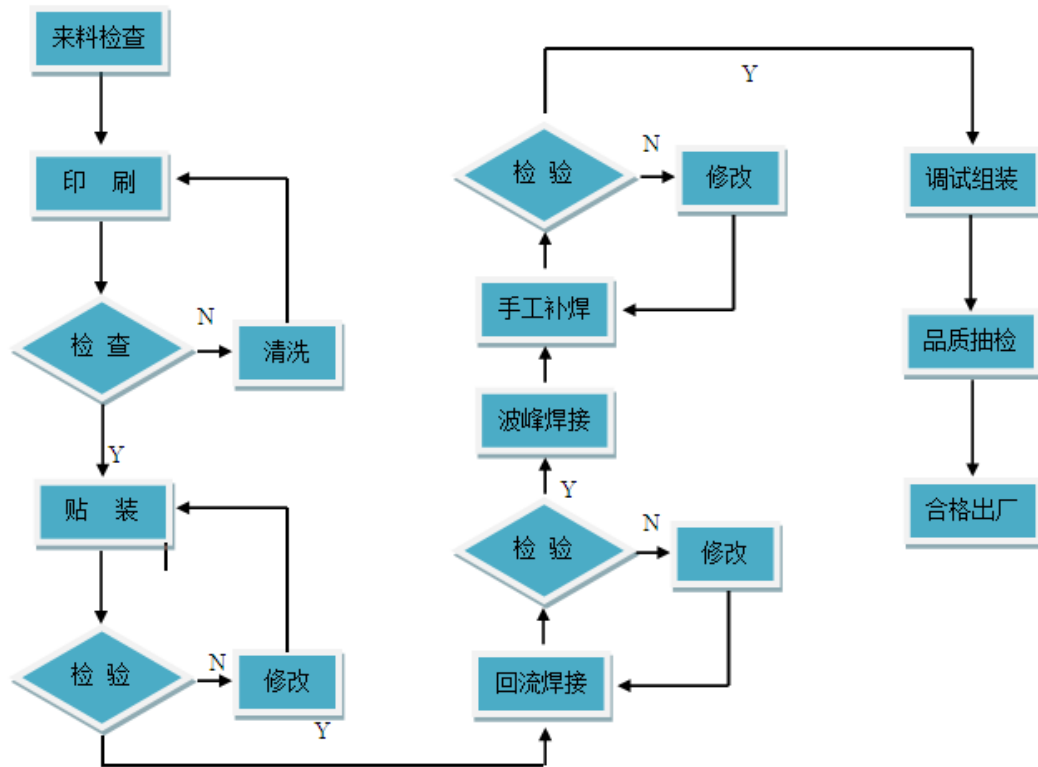
2、生产流程

公司采取“以销定产”的生产模式，同时备有少量常用的硬件产品。公司软件产品主要通过自主开发取得；硬件产品主要为采购零部件后进行检验测试，再配套软件产品进行销售，生产流程较为简单。另外，涉及到生产印刷电路板、进行PCB板贴装等标准化、通用性的生产环节则全部采用外协加工方式生产，公司检验合格后再进行组装、老化和检测。公司涉及外协加工的主要产品生产流程如下：



3、外协加工情况

对部分硬件产品，公司采取外协加工的方式生产，主要为PCB板的焊接、贴装以及部分产品组装。具体外协加工流程如下：



与公司合作的外协加工厂商有杭州信华精机有限公司和杭州兴正科技有限公司等。上述厂商均具有技术可靠、加工质量稳定、信誉良好的特点，与公司在技术、品质、供应等各方面均保持充分沟通，并签署了相关的协议，形成了良好的合作关系。

报告期内，公司外协加工费占当期营业成本的比重均未超过5%，占营业成本的比重较低。具体情况如下：

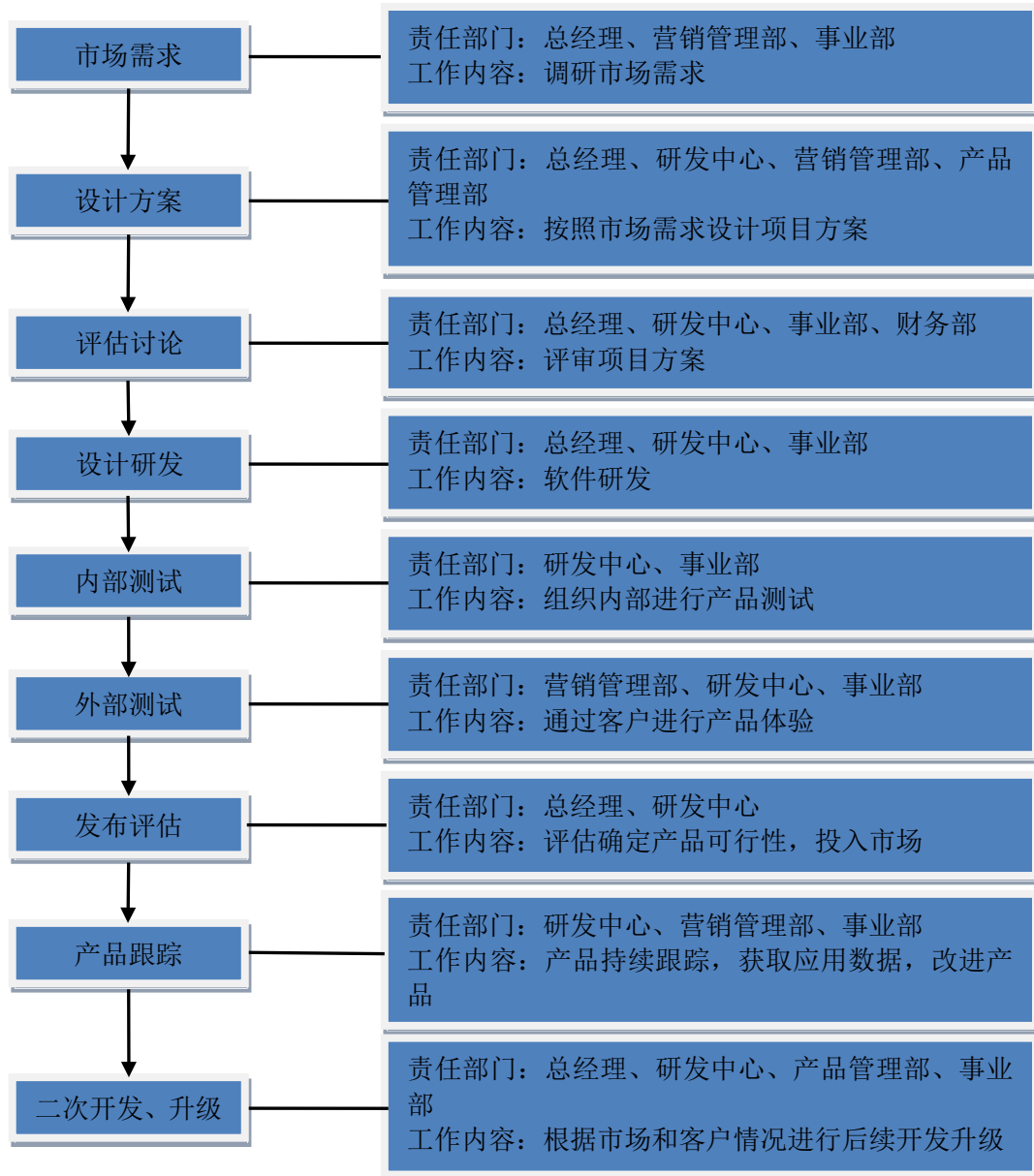
时间	外协加工厂商	加工内容	加工费（元）	占当期营业成本的比重（%）
2012年	杭州信华精机有限公司	PCB板贴装、波峰焊接	302,714.50	3.61%
合计			302,714.50	3.61%
2013年	杭州信华精机有限公司	PCB板贴装、波峰焊接	169,855.98	2.17%
	浙江新码特电子科技有限公司	PCB板贴装、波峰焊接	14,113.75	0.18%
合计			183,969.73	2.35%

2014年	杭州兴正科技有限公司	PCB板贴装、波峰焊接	91,049.89	1.90%
1-9月	杭州再灵电子科技有限公司	PCB板贴装、波峰焊接	34,648.80	0.72%
合计			125,698.69	2.62%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述外协厂商中占有权益。

公司与外协加工厂商均签订《委托加工协议》，确定加工价格区间以及双方的权利和义务；外协厂商接到公司下达的生产任务单，确认无误后，向公司物流部申请原材料配送；外协厂商加工完成，经检验合格后，按公司要求将货物发往公司仓库，并生成费用结算单；最后公司根据生产任务单、费用结算单等，按月或按批次与外协厂商进行结算。

4、研发流程



三、公司业务相关资源情况

（一）主要服务产品所使用的技术

公司主要产品是以公司的核心算法及研发取得的技术为核心，结合客户需求设计、研发的具有差异化的产品系列，并结合客户的反馈意见对产品进行研发升级改造。

1、运动目标检测、跟踪和分析技术

在视频中利用运动信息进行目标检测是智能视频分析的重要技术，应用非常广泛。公司在各种实际的行业应用中不断提高和改进目标检测、跟踪和分析技术，在准确性、鲁棒性、计算速度方面积累了明显优势，特别是在应对光照变化、树

木等随机摆动、相机前飞虫、小目标、气候干扰等方面进行专门的研发，通过纹理表达、轨迹预测、统计学习等技术手段形成了一套独到的运动目标检测、跟踪和分析算法，是公司应用最广的算法之一。目前，一般场景的视频运动目标的检测率可达到 98%以上，目标的类别、颜色等属性识别正确率可达 90%以上。目前已申请相关专利 7 项，其中 2 项发明专利已获得授权。

2、人的静态和动态属性分析和识别技术

公司人的静态和动态属性分析和识别技术主要包括：人脸检测、人脸特征点定位、人脸身份识别、性别识别、年龄估计、疲劳检测、人体检测、人数统计、异常行为识别。其中人脸识别采用统计学习技术，对高维度（1000,000 维度以上）特征空间人脸表达进行稀疏约束下的子空间学习，获得低维度的判别表达，并在计算相似度时通过度量学习进一步提高分类性能；人数统计采用时空三维纹理分析与统计学习相结合，准确度高于一般的基于运动目标检测的方法，对高密度人群、有行李随身物品等情况同样可以取得较高的准确率；异常行为技术基于公司的双目摄像机进行研发，具有准确度高，抗干扰能力强等特点。目前已申请相关专利 11 项，其中 1 项发明和 2 项实用新型专利已获得授权。

3、车的静态和动态属性分析和识别技术

公司车的分析与识别技术主要包括：车前后脸检测、车牌识别、车脸关键点定位、车辆颜色识别、车辆品牌与型号识别、车型分类、车辆局部特征物（遮阳板、纸巾盒、挂件等）检测、车辆轨迹分析、车速估计、违章行为检测等。其中，车脸关键点定位技术采用统计回归的方法，通过样本数据驱动模型建立，提高准确性；车的品牌和型号识别通过百万级的样本数据标注，利用多层神经网络技术进行特征表达和分类的一次性学习，准确度高于传统手工特征构造的模式识别技术。目前公司还进一步对车中人的属性进行研究分析，包括前排人员衣服颜色、性别估计、是否戴眼镜等，这些在实际应用中均具有重要的应用价值。目前公司已申请相关专利 5 项，其中 1 项发明专利已获得授权。

4、图像检索技术

公司目前采用尺度、光线不变特征对图像中感兴趣目标进行描述，形成图像的特征表达。同时采用分布式计算，和 GPU 加速、CPU 指令集优化等技术实现海量数据特征快速提取和匹配，实现亿级图像数据秒级查找返回速度。目前公司已申请相关专利 3 项。

5、图像清晰化与质量评估技术

公司图像清晰化技术包括视觉效果增强、去运动模糊、去雾、单帧和多帧超分辨率、色偏矫正等。视觉效果增强技术采用独特的自适应滤波算法，可以很好的平衡视觉效果与噪声强度，且计算速度快，可对视频实时处理；超分辨率方面，针对车牌和人脸专门进行优化，采用局部模型和全局模型相结合方法进行分辨率提高，具有抗强噪声、抗遮挡的特点，全过程自动化程度高，计算速度快；视频质量自动评估技术，公司进行了6个项目周期的研发和大量研发数据的采集、标注，在适应复杂场景和各种相机安装角度，及应对天气变化应对方面与同类厂家技术比，有明显优势。目前公司已申请相关8项，其中4项发明专利已获得授权。

6、基于主动红外双目摄像机的深度信息获取技术

公司基于主动红外双目摄像机的深度信息获取技术主要采用模拟人的双眼工作原理，通过同时刻两幅图中对应点的分析，计算出真实场景的深度信息。为了减少外界光线的影响和依赖，在双目像机中加入主动红外发光和滤波系统，达到稳定成像的效果。这一技术已应用于人脸识别、疲劳检测、人数统计和异常行为分析。目前公司已申请相关专利7项，其中2项实用新型专利已获得授权。

7、NoSql 数据库存储技术

公司采用 NoSQL 数据库存储技术来解决大数据量下的数据存储问题。NoSQL 数据库存储技术的主要特点是相比较传统的存储技术，去掉了关系型特性，使得数据之间无关系，在数据架构层面上带来了可扩展的能力。同时，得益于数据的无关系性，数据库的结构简单，具有良好的读写性能。此外，NoSQL 数据库存储技术无需事先为存储的数据建立字段，可随时可以存储自定义的数据格式。

8、计算机集群计算技术

公司采用计算机集群技术，集中几十台甚至上百台计算机的运算能力来满足业务要求。每一台计算机为一个可以独立承担计算任务的节点。公司开发了一整套算法来实现计算任务在各个节点之间的动态分配，实现计算能力以及网络带宽之间的负载均衡。当集群中某一个计算节点因为系统发生故障时，集群软件能够做出反应，将计算任务分配到其它节点之中，提高了整个系统的可靠性。

（二）无形资产情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司的无形资产净值为 14,042,061.67 元，主要为公司研发取得的软件专利权。

项目	原值	累计摊销	净值	账面值占原值比率
软件专利权	19,344,499.13	5,302,437.46	14,042,061.67	72.59%

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标情况如下：

商标内容	申请人	申请号	注册有效期限	类别
	捷尚视觉	6777829	2010 年 9 月 28 日 — 2020 年 9 月 27 日	第 9 类
	捷尚视觉	6777830	2010 年 6 月 28 日 — 2020 年 6 月 27 日	第 9 类

2、专利技术

截至本说明书签署之日，公司及子公司正在使用的发明专利共 7 项，实用新型专利共 6 项，外观设计专利共 1 项，具体情况如下：

序号	专利权人	权利取得方式	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权日
1	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种快速视频浓缩摘要方法	ZL201210142026.0	2012.5.8	2014.7.2
2	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种高抗噪性单幅人脸自动超分辨率方法	ZL201210145150.2	2012.5.9	2014.3.12
3	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种监控影像智能诊断恢复方法	ZL201210164075.4	2012.5.21	2014.6.4
4	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于摄像机自动标定的智能视频频监控方法	ZL201210161275.4	2012.5.23	2014.10.15

5	捷尚视觉	原始取得	发明专利	运动矢量法检测云台摄像机工作状态的方法	ZL201210202392.0	2012.6.19	2014.5.14
6	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种用于汽车全景图的摄像头角度调节方法	ZL201210237193.3	2012.7.10	2014.9.3
7	捷尚视觉	原始取得	发明专利	基于人眼视觉特性的视频噪声估计方法	ZL201210242301.6	2012.7.13	2014.8.13
8	捷尚视觉	原始取得	实用新型	嵌入式智能视频分析器	ZL201020653325.7	2010.12.11	2011.7.13
9	捷尚视觉	原始取得	实用新型	一种双目摄像机	ZL201220046563.0	2012.2.14	2012.9.12
10	捷尚视觉	原始取得	实用新型	高清相机	ZL201320061383.4	2013.2.1	2013.7.10
11	捷尚视觉	原始取得	实用新型	1/2 路 ATM 智能分析服务器	ZL201320062021.7	2013.2.1	2013.7.10
12	捷尚视觉	原始取得	实用新型	ATM 智能分析服务器	ZL201210161175.4	2013.2.1	2013.10.30
13	捷尚电网	原始取得	实用新型	多极智能防外力破坏预警装置	ZL201320065990.8	2013.2.5	2013.9.4
14	捷尚视觉	原始取得	外观设计	摄像机（双目）	ZL201230027800.4	2012.2.14	2012.8.29

注：发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均为自申请日起计算。

截至本说明书签署之日，公司及子公司正在申请的发明专利共 28 项，具体情况如下：

序号	专利权人	权利取得方式	专利类别	名称	专利号	专利申请日	法律状态
1	捷尚视觉	原始取得	发明专利	基于深度信息聚类的复杂场景人数统计算法	ZL201110356312.2	2011.11.11	公开

2	捷尚视觉	原始取得	发明专利	基于有效特征筛选掩模构造的图像自动恢复方法	ZL201110356422.9	2011.11.11	公开
3	捷尚视觉	原始取得	发明专利	视频质量智能检测系统	ZL201110402489.1	2011.12.7	公开
4	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种实时视频智能系统及其处理方法	ZL201210158761.0	2012.5.18	公开
5	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于三维标定和特征点匹配的视频测速方法	ZL201210162324.6	2012.5.21	公开
6	捷尚视觉	原始取得	发明专利	基于车牌识别的未扣紧安全带违章驾驶检测系统及方法	ZL201210177961.0	2012.6.1	公开
7	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种无参考的图像清晰度检测方法	ZL201210202395.4	2012.6.19	公开
8	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种银行场景中长期稳定的人脸检测与跟踪方法及装置	ZL201210212161.8	2012.6.26	公开
9	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于概率密度估计的随机摆动区域检测方法	ZL201210243473.5	2012.7.13	公开
10	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于深度信息的手势识别方法	ZL201210242290.1	2012.7.13	公开
11	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于立体视觉运动场分析的打架斗殴检测方法	ZL201210304084.9	2012.8.24	公开
12	捷尚视觉	原始取得	发明专利	基于深度信息聚类的复杂场景人数统计方法	ZL201210317785.6	2012.8.31	公开
13	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于立体视觉的ATM机行为分析方法	ZL201210317511.7	2012.8.31	公开
14	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于激光测距的车辆路试制动性能检测系统	ZL201210422256.2	2012.10.29	公开
15	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于在线学习的铁路障碍物检测方法	ZL201310045159.0	2013.2.1	公开

16	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于车载红外相机的行人检测方法	ZL201310041477.X	2013.2.1	公开
17	捷尚视觉	原始取得	发明专利	用于视频侦查的快速视频检索系统和方法	ZL201310076070.0	2013.3.11	公开
18	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于核密度估计的字符分割方法	ZL201310131732.X	2013.4.15	公开
19	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于车辆特征匹配的套牌检测方法	ZL201310175763.5	2013.5.10	公开
20	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于回归的人眼状态判断方法	ZL201410300198.5	2014.6.26	公开
21	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于深度信息的ATM自助营业厅行为分析方法	ZL201410452648.2	2014.9.5	公开
22	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种快速卡口车辆比对和车型识别方法	ZL201410451923.9	2014.9.5	公开
23	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种鲁棒的基于人脸形状回归模型的多姿态疲劳监测方法	ZL201410460510.7	2014.9.11	公开
24	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种基于视频的火车驾驶员疲劳检测方法	ZL201310044500.0	2014.9.30	公开
25	捷尚视觉	原始取得	发明专利	基于GPU加速的多双目拼接智能分析系统	ZL201410528309.8	2014.10.9	公开
26	捷尚视觉	原始取得	发明专利	一种用于数字图像处理中的参数调整方法	ZL201410613530.3	2014.11.04	公开
27	捷尚电网	原始取得	发明专利	一种输电线路车载巡检的图像分类方法	ZL201310131375.7	2013.4.15	公开
28	捷尚电网	原始取得	发明专利	一种输电线路直升机巡检的图像分类方法	ZL201310129168.8	2013.4.15	公开

3、软件著作权

截至本说明书签署日，公司拥有 27 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权号	著作权人	权利取得方式	首次发表日期
1	捷尚智能视频分析系统软件 V1.0	2008SR19004	软著登字第106183号	捷尚视觉	原始取得	2008.6.24
2	捷尚高清智能卡口系统软件 V1.0	2009SR021185	软著登字第0148184号	捷尚视觉	原始取得	2009.3.26
3	捷尚智能门岗警卫系统软件 V1.0	2009SR049540	软著登字第0176539号	捷尚视觉	原始取得	2009.6.16
4	捷尚智能视频安全生产管控系统软件 V1.0	2009SR038157	软著登字第0165156号	捷尚视觉	原始取得	2009.7.20
5	捷尚基于语义的视频搜索系统软件 V1.0	2010SR023785	软著登字第0212058号	捷尚视觉	原始取得	2010.3.2
6	捷尚视频质量诊断系统软件 V1.0	2010SR023786	软著登字第0212069号	捷尚视觉	原始取得	2010.3.10
7	捷尚人像检测系统软件 V1.0	2010SR028435	软著登字第0216708号	捷尚视觉	原始取得	2010.3.12
8	捷尚智能卡口车辆驾乘人员分析软件 V1.0	2010SR026907	软著登字第0215180号	捷尚视觉	原始取得	2010.3.16
9	捷尚人像识别系统软件 V1.0	2010SR028407	软著登字第0216680号	捷尚视觉	受让取得	2010.3.29
10	捷尚视频人数统计与流量分析系统软件 V1.0	2010SR031284	软著登字第0219557号	捷尚视觉	原始取得	2010.4.12
11	捷尚视频侦查智能分析软件 V1.0	2011SR010969	软著登字第0274643号	捷尚视觉	原始取得	2010.8.30
12	捷尚 NetDVR 系统软件 V1.0	2011SR008906	软著登字第0272580号	捷尚视觉	原始取得	2010.9.30
13	捷尚高清相机系统软件 V1.0	2011SR003585	软著登字第0267259号	捷尚视觉	原始取得	2011.1.5
14	捷尚智能交通管理系统软件 V2.0	2011SR077912	软著登字第0341586号	捷尚视觉	原始取得	2011.7.6
15	捷尚 IV007 智能图像清晰化软件 V2.0	2012SR084355	软著登字第0452391号	捷尚视觉	原始取得	2011.12.1
16	捷尚 IV007 智能清晰化播放软件 V1.0	2013SR012793	软著登字第0518555号	捷尚视觉	原始取得	2011.12.1
17	捷尚智能空调管理软件 V1.0	2012SR073401	软著登字第0441437号	捷尚视觉	原始取得	2012.5.22
18	捷尚智能空调软件	2012SR073404	软著登字第	捷尚	原始取得	2012.5.22

	V1.0		0441440 号	视觉	得	
19	捷尚驾驶员疲劳检测系统软件 V1.0	2013SR038889	软著登字第 0544651 号	捷尚视觉	原始取得	2012.11.28
20	捷尚视频质量诊断系统软件 V2.5	2014SR000171	软著登字第 0669415 号	捷尚视觉	原始取得	2013.4.1
21	捷尚智能视频分析服务软件 V2.0	2013SR077644	软著登字第 0583406 号	捷尚视觉	受让取得	2013.4.10
22	捷尚 IV007 视频侦查单兵系统软件 V3.0	2013SR099956	软著登字第 0605718 号	捷尚视觉	原始取得	2013.5.10
23	捷尚 IV007 视频侦查综合研判系统软件 V3.0	2013SR119038	软著登字第 0624800 号	捷尚视觉	原始取得	2013.5.15
24	捷尚 IV007 视频侦查联合作战平台软件 V3.0	2013SR099231	软著登字第 0604993 号	捷尚视觉	原始取得	2013.9.3
25	捷尚视频监控运维管理软件[简称: iCare-COSS]V6.0	2014SR134807	软著登字第 0804048 号	捷尚视觉	原始取得	2014.3.1
26	捷尚 IV007 视频侦查联合作战平台软件 V4.0	2014SR046163	软著登字第 0715407 号	捷尚视觉	原始取得	2014.3.5
27	捷尚智能交通管控软件[简称: iCVS-ITS]V5.0	2014SR134804	软著登字第 0804045 号	捷尚视觉	原始取得	2014.8.10
28	捷尚多极智能防外破预警系统软件 V1.0	2013SR040452	软著登字第 0546214 号	捷尚电网	原始取得	2013.1.7

注：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截至软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

（三）业务许可与公司资质

1、软件企业认定证书

公司于 2010 年 7 月 9 日取得了由浙江省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，证书编号为浙 R-2010-0047。

2、软件产品登记证书

序号	软件名称	发证日期	证书编号	有效期	申请人
1	捷尚高清相机系统软件 V1.0	2011.2.24	浙 DGY-2011-0182	五年	捷尚视觉

2	捷尚视频质量诊断系统 软件V1.0	2011.6.30	浙DGY-2010-0495	五年	捷尚视觉
3	捷尚视频侦查智能分析 软件V1.0	2011.11.16	浙DGY-2011-1175	五年	捷尚视觉
4	捷尚高清智能卡口系统 软件V1.0	2011.12.16	浙DGY-2009-0621	五年	捷尚视觉
5	捷尚智能视频安全生产 管控系统软件V1.0	2011.12.16	浙DGY-2010-0350	五年	捷尚视觉
6	捷尚智能视频分析系统 软件V1.0	2011.12.16	浙DGY-2009-0620	五年	捷尚视觉
7	捷尚智能空调管理软件 V1.0	2012.7.13	浙DGY-2012-0948	五年	捷尚视觉
8	捷尚智能空调软件V1.0	2012.7.13	浙DGY-2012-0950	五年	捷尚视觉
9	捷尚IV007视频侦查单 兵系统软件V3.0	2013.11.8	浙DGY-2013-01850	五年	捷尚视觉
10	捷尚IV007视频侦查联 合作战平台软件V3.0	2013.11.8	浙DGY-2013-01851	五年	捷尚视觉
11	捷尚IV007视频侦查综 合研判系统软件V3.0	2014.1.3	浙DGY-2014-0083	五年	捷尚视觉
12	捷尚视频质量诊断系统 软件V2.5	2014.4.8	浙DGY-2014-0510	五年	捷尚视觉
13	捷尚智能视频分析服务 软件V2.0	2014.5.7	浙DGY-2014-0629	五年	捷尚视觉
14	捷尚IV007智能图像清 晰化软件V2.0	2014.5.7	浙DGY-2014-0802	五年	捷尚视觉
15	捷尚多极智能防外破预 警系统软件V1.0	2014.5.7	浙DGY-2014-0803	五年	捷尚电网

3、其他资质证书及荣誉

序号	证书名称	发证机关/单位	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局	GR201333000473	2013.8.12	三年
2	中国安全防范产品行业协会副理事长	中国安全防范产品行业协会	行证字第1079号	2014.6.9	至 2016.3.31
3	公安部科学技术二等奖	中华人民共和国公安部	2013GA2-03-D2	2013.12.29	--
4	ISO 9001:2008质量管理体系认证	杭州万泰威认证有限公司	15/14Q6471R1M	2014年11月28日	三年
5	2010 中国安防行业“十大创新品牌”	慧聪安防网	--	2011.6.8	--
6	2011 中国安防行业“十大竞争力品牌”	慧聪安防网	--	2012.8	--
7	2012 中国安防行业“十大知名品牌”	慧聪安防网	--	2013.8.22	--
8	2014 中国安防行业“十大卓越品牌”	慧聪安防网	--	--	--

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产包括专用设备、通用设备、运输工具。2014 年 9 月末，公司固定资产原值 2,969,279.54 元，累计折旧 1,960,564.04 元，固定资产净值 1,008,715.50 元。

项目	折旧年限	原值(元)	净值(元)	成新率	实际使用情况
专用设备	5	318,193.33	62,595.61	79.09%	良好
通用设备	5	2,096,081.18	879,181.42	32.24%	良好
运输工具	5	555,005.03	66,938.47	44.81%	良好
合计	--	2,969,279.54	1,008,715.50	--	--

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2014年9月30日，公司共有员工176名，具体情况如下：

（1）按专业结构划分：

专业结构	人数	占比	图示
生产人员	11	6.25%	行政管理人员：19人 占比：10.80% 生产人员：11人 占比：6.25% 财务人员：4人 占比：2.27% 销售人员：38人 占比：21.59% 技术研发人员：104人 占比：59.09%
技术研发人员	104	59.09%	
销售人员	38	21.59%	
财务人员	4	2.27%	
行政管理人员	19	10.80%	
合计	176	100.00%	

（2）按年龄划分：

年龄	人数	占比	图示
18-30 岁	98	55.21%	41-50岁：6人 占比：3.13% 50岁以上：1人 占比：2.08% 31-40岁：71人 占比：39.58% 18-30岁：98人 占比：55.21%
31-40 岁	71	39.58%	
41-50 岁	6	3.13%	
50 岁以上	1	2.08%	
合计	176	100.00%	

(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	占比	图示
研究生学历	17	13.02%	研究生学历: 17人 占比: 13.02% 本科学历: 79人 占比: 42.71% 大专及以下学历: 80人 占比: 44.27%
本科学历	79	42.71%	
大专及以下学历	80	44.27%	
合计	176	100.00%	

2、研发机构及核心技术人员情况

(1) 公司研发机构

截至2014年9月30日,公司技术研发部拥有技术研发人员104人,其中本科及以上学历的66人。

(2) 核心技术人员基本情况

高勇,简历详见本说明书“第一节、基本情况”之“七、(一)董事基本情况”。

杨洋,简历详见本说明书“第一节、基本情况”之“七、(三)高级管理人员基本情况”。

王弘玥,简历详见本说明书“第一节、基本情况”之“七、(二)监事基本情况”。

张兆生,男,1982年12月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士学历。2008年2月至2009年2月就职于上海锐珂医疗器械有限公司,担任图像处理实习研究员;2009年2月至今就职于公司,现担任算法研究中心研发经理。

徐辉,男,1979年11月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2001年7月至2002年6月就职于广东中山明阳电器股份有限公司,担任工程师;2002年6月至2003年8月就职于北京祁东凯科技有限公司,担任高级软件工程师;2003年8月至2013年10月就职于北京先进视讯科技有限公司,担任研发中心技术主管;2013年10月至今就职于公司,现担任平台研发中心研发经理。

卓建友,男,1980年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2002年9月至2004年3月就职于杭州同人软件科技有限公司,担任软件工程师;

2004年4月至2008年11月就职于上海诚丰数码科技有限公司，担任软件工程师；2008年12月至2010年7月就职于亚信科技（成都）有限公司，担任软件工程师；2010年8月至今就职于公司，现担任智能视侦事业部经理。

黄河，男，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月至2000年3月就职于杭州数源科技有限公司，担任系统工程师；2000年3月至2004年3月就职于杭州信雅达系统工程有限公司，担任项目经理；2004年3月至2008年5月就职于浙江大华技术股份有限公司，担任平台部开发主管；2008年5月至今就职于公司，现担任智能安防事业部副经理。

贾建恒，男，1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年3月至2009年2月就职于浙江大华技术股份有限公司，历任硬件工程师，硬件部门主管，项目经理，产品经理；2009年3月至今就职于公司，现任智能安防事业部副经理。

陈鑫，男，1988年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2011年至今，就职于公司，现担任智能视侦事业部副经理。

李中，男，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2005年12月就职于北京华夏网信科技有限公司，担任软件工程师；2005年12月至2010年6月就职于北京软通动力科技有限公司，担任软件工程师；2010年6月至今就职于公司，现担任高级软件工程师。

（3）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。公司为了提高公司产品质量与设计研发水平，加快公司的发展，在人才与研发方面加大投入。

（4）核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例	持股方式
高勇	董事、副总经理、核心技术人员	--	--	持有海凯迺 7.23%
杨洋	副总经理、核心技术人员	--	--	持有海凯迺 6.03%
王弘玥	职工监事、核心技术人员	--	--	持有海凯迺 6.51%
张兆生	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 3.61%
徐辉	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 2.41%

卓建友	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 3.61%
黄河	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 2.41%
陈鑫	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 2.41%
贾建恒	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 2.41%
李中	核心技术人员	--	--	持有海凯迺 2.41%
合计		--	--	--

3、研发费用投入情况

公司近两年及一期，计入当期损益的研发费用及占营业收入的比例如下：

时间	研发费用（元）	营业收入（元）	占营业收入比例
2012 年	5,099,595.52	21,079,268.68	24.19%
2013 年	4,739,366.88	38,893,535.50	12.19%
2014 年 1-9 月	2,966,689.43	23,239,307.64	12.77%

四、公司业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品销售情况

年度/产品	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入（元）	占比	营业收入（元）	占比	营业收入（元）	占比
智能安防	8,235,617.29	35.44%	28,549,031.23	73.40%	18,431,055.00	87.44%
视频大数据处理	15,003,690.35	64.56%	10,344,504.27	26.60%	2,648,213.68	12.56%
合计	23,239,307.64	100.00%	38,893,535.50	100.00%	21,079,268.68	100.00%

（二）公司主要消费群体

公司主要业务面向视频大数据处理与视频监控智能化（智能安防）两大应用领域，为客户提供整体解决方案与智能算法功能模块、嵌入式分析器等产品，公司的主要客户群体包括系统集成商、公安、银行等。报告期内，公司按区域划分的销售情况如下：

地区	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-9 月
----	---------	---------	--------------

	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
浙江	1,083,683.76	5.14%	5,938,974.36	15.27%	2,356,581.19	10.14%
北京	4,099,172.66	19.45%	5,225,474.36	13.44%	3,471,094.00	14.94%
湖南	2,993,068.38	14.20%	5,107,136.75	13.13%	1,281,452.99	5.51%
福建	187,545.30	0.89%	4,234,611.97	10.89%	2,579,658.12	11.10%
河南	252,820.51	1.20%	2,633,846.15	6.77%	3,806,699.99	16.38%
其他	12462978.07	59.12%	15753491.91	40.50%	9743821.35	41.93%
合计	21,079,268.68	100.00%	38,893,535.50	100.00%	23,239,307.64	100.00%

(三) 报告期内公司主要客户情况

2012 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占营业收入比例
北京互信互通信息技术股份有限公司	1,783,333.33	8.46%
交通银行股份有限公司湖南省分行	1,583,649.57	7.51%
四川天翼网络服务有限公司	1,382,222.22	6.56%
湖南穗保安防科技有限公司	1,256,410.26	5.96%
南京聚合数码科技有限公司	1,179,487.18	5.60%
合 计	7,185,102.56	34.09%

2013 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占营业收入比例
湖南穗保安防科技有限公司	4,400,000.00	11.31%
福州中星电子有限公司	4,110,851.28	10.57%
杭州青鸟电子有限公司	1,965,811.97	5.05%
河南省银利科技有限公司（河南信用社）	1,538,461.54	3.96%
新疆电力公司乌鲁木齐电业局	1,504,273.50	3.87%
合 计	13,519,398.29	34.76%

2014 年 1-9 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占营业收入比例
河南警察学院	3,258,836.75	14.02%

福州中星电子有限公司	2,030,940.17	8.74%
上海外高桥第二发电责任有限公司	1,810,577.30	7.79%
云南鹰卫安防科技有限公司	1,445,299.15	6.22%
山西坤腾世纪科技有限公司	1,293,589.74	5.57%
合 计	9,839,243.11	42.34%

2012年、2013年、2014年1-9月份公司向单个客户销售金额占销售收入比例均未超过20.00%，不存在对单一客户严重依赖的情况。

（四）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司生产所需主要原材料包括各种类型服务器、电容、电阻等。由于公司生产所需原材料的市场成熟度较高，供给充足且供货周期快。其中，各种类型服务器主要根据客户要求并结合公司《供应商管理办法》进行采购。

公司为软件及信息技术服务企业，少量设备通过外协加工生产，内部软硬件组装过程不需要能源。

2、最近两年一期主要供应商采购情况

2012年，向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比为：

供应商	采购金额（元）	占采购总额比例
杭州海康威视数字技术股份有限公司分公司	642,481.00	7.21%
深圳市华富洋供应链有限公司	571,766.20	6.42%
杭州晨朗科技有限公司（杭州硕本信息技术有限公司）	444,070.00	4.98%
杭州力达自动化设备有限公司	372,080.00	4.18%
广州兴森快捷电路科技有限公司（深圳市兴森快捷电路科技有限公司）	272,758.49	3.06%
合计	2,303,155.69	25.85%

2013年，向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比为：

供应商	采购金额（元）	占采购总额比例
杭州海康威视数字技术股份有限公司分公司	1,638,908.00	20.00%
杭州锐跃科技有限公司	716,762.00	8.75%

上虞市亿嘉摄影器材有限公司	754,220.00	9.21%
上海安道雷光波系统工程有限公司	285,000.00	3.48%
杭州巨峰科技有限公司	249,410.00	3.04%
合计	3,644,300.00	44.48%

2014 年 1-9 月，向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比为：

供应商	采购金额（元）	占采购总额比例
北京互信互通信息技术股份有限公司	3,500,000.00	33.32%
曙光信息产业股份有限公司	2,039,000.00	19.41%
杭州锐跃科技有限公司	666,630.00	6.35%
杭州文贝网络科技股份有限公司	606,175.00	5.77%
戴尔（中国）有限公司	614,254.96	5.85%
合计	7,386,059.96	70.31%

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月份公司向单个供应商采购金额占采购总金额比例均未超过 50.00%，不存在对单一客户严重依赖的情况。

3、公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供货商、客户中占有权益。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的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，并且不存在纠纷情况。公司签订的重大业务合同情况如下：

1、重大销售合同：

报告期内，公司跟主要经销商签订的框架性协议情况如下：

序号	合同对象	合同内容	合同期限	履行情况
1	中星电子股份有限公司	智能交通软件、智能侦查软件等	2012 年 8 月 10 日 -2013 年 8 月 9 日	履行完毕 (履行金额： 4,375,188.00 元)
2	北京互信互通信息技术股份有限公司	视频监控处理软件	2013 年 5 月 23 日 -2014 年 5 月 22 日	履行完毕 (履行金额： 902,307.69 元)

3	四川天翼网络服务有限公司	智能视频应用软件	2012年7月1日 -2014年12月31日	正在履行 (已履行金额: 2,951,900.00)
4	四川天翼网络服务有限公司	安防类产品	2013年10月10日 -2014年12月31日	正在履行 (已履行金额: 294,620.00)
5	中星电子股份有限公司	智能交通软件、智能侦查软件等	2014年1月1日 -2014年12月31日	正在履行 (已履行金额: 2,030,940.17)
6	云南鹰卫安防科技有限公司	智能金融软件及配套产品	2014年4月22日 -2016年4月21日	正在履行 (已履行金额: 1,445,299.15)

报告期内，公司选取了主要客户销售金额在100万以上的销售合同，具体情况如下：

序号	公司名称	签订时间	合同内容	合同金额 (元)	履行情况
1	湖南穗保安防科技有限公司	2012年9月25日	智能金融软件及配套产品	2,700,000.00	履行完毕
2	南京聚合数码科技有限公司	2013年1月7日	智能视频分析系统	1,380,000.00	履行完毕
3	新疆电力公司乌鲁木齐电业局	2013年5月5日	视频监控产品	1,760,000.11	履行完毕
4	河南省银利科技有限公司(河南信用社)	2013年9月17日	智能视频分析系统	1,800,000.00	履行完毕
5	湖南穗保安防科技有限公司	2013年11月8日	智能金融软件及配套产品	4,500,000.00	履行完毕
6	温州市公安局经济技术开发区分局	2014年2月10日	视频智能分析系统	1,020,000.00	履行完毕
7	上海外高桥第二发电有限责任公司	2014年5月21日	视频监控及配套产品	2,079,885.60	履行完毕
8	河南警察学院	2014年8月11日	智能视侦软件	3,812,839.00	履行完毕
9	四川天翼网络服务有限公司	2014年9月18日	视频智能处理系统	27,540,000.00	正在履行

2、重大采购合同：

公司选取了主要客户20万以上的采购合同，具体情况如下：

序号	公司名称	签订时间	合同内容	合同金额 (元)	履行情况
----	------	------	------	-------------	------

1	上海安道雷光波 系统工程有限公司	2013.4.17	雷达	216,600.00	履行完毕
2	杭州海康威视数字 技术股份有限公司 分公司	2013.11.21	抓拍机	754,100.00	履行完毕
3	上虞市亿嘉摄影 器材有限公司	2013.11.21	闪光灯、补光灯	271,050.00	履行完毕
4	杭州文贝网络科技 股份有限公司	2014.8.8	笔记本电脑	211,600.00	履行完毕
5	杭州锐跃科技有限 公司	2014.8.14	台式电脑	265,800.00	履行完毕
6	北京互信互通信息 技术股份有限公司	2014.9.15	图像管理系统	3,500,000.00	履行完毕
7	曙光信息产业股份 有限公司	2014.9.17	服务器、云计算操 作系统	2,039,000.00	履行完毕
8	北京互信互通信息 技术股份有限公司	2014.9.30	视频防控系统	2,000,000.00	正在履行

3、报告期后至本说明书签署日，公司新签订销售合同总金额为 1,768.91 万元，其中 20 万以上的重大销售合同情况如下：

序号	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额（元）
1	崇左市公安局	2014/10/23	捷尚 IV007 视频侦查联合 作战平台软件 V3.0 等	2,191,494.00
2	崇左市公安局	2014/10/23	捷尚 IV007 视频侦查综合 研判系统软件 V3.0；视频 采集套件等设备	3,495,800.00
3	浙江元亨通信技 术股份有限公司	2014/10/30	捷尚智能视频分析系统软 件 V1.0；视频侦查联网作 战系统管理服务器等设备	335,000.00
4	桂林市金佳办公 设备有限公司	2014/11/5	捷尚 IV007 视频侦查单兵 系统软件 V3.0；捷尚 IV007 视频快速拷贝器 V1.0	702,000.00
5	百色市公安局	2014/11/10	模糊图像处理系统；视频快 速下载拷贝备份设备	400,900.00
6	于都县公安局	2014/11/10	捷尚 IV007 视频侦查单兵 系统软件 V3.0；警用便携 机	228,000.00
7	西安景峰工贸有 限公司	2014/11/14	捷尚 IV007 视频侦查单兵 系统软件 V3.0	368,000.00
8	温州市公安局龙 湾区分局	2014/11/18	捷尚 IV007 视频侦查综合 研判系统软件 V3.0	515,000.00
9	红河州公安局	2014/11/25	捷尚 IV007 视频侦查单兵 系统软件 V3.0 等	256,000.00
10	金华市公安局江 南分局	2014/11/25	捷尚 IV007 视频侦查单兵 系统软件 V3.0；图像工作 站等设备	436,000.00
11	神木县公安局	2014/11/25	捷尚 IV007 视频侦查综合	770,000.00

			研判系统软件 V3.0 等	
12	安徽同道计算机系统有限公司	2014/11/27	捷尚 IV007 视频	895,996.00
13	安宁市公安局	2014/12/3	捷尚 IV007 视频侦查联合作战平台软件 V3.0	760,000.00
14	安宁市公安局	2014/12/3	捷尚 IV007 视频侦查综合研判系统软件 V3.0	220,000.00
合计				11,837,390.00

4、借款合同

序号	贷款人	贷款银行	贷款金额(万元)	起始日	到期日
1	捷尚视觉	浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司西溪科技支行	100.00	2014.1.16	2015.1.15
2		浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司西溪科技支行	80.00	2014.4.17	2015.1.16
3		杭州联合农村商业银行股份有限公司营业部	500.00	2014.7.24	2015.7.23
4		北京银行股份有限公司杭州余杭分行	500.00	2013.11.19	2014.11.18

5、对外担保合同

担保方	被担保公司	担保方式	担保金额(万元)	担保主债务到期日期
捷尚视觉	杭州三江航运有限公司	连带责任保证	450.00	2015 年 3 月 3 日
合计			450.00	--

五、公司商业模式

公司立足于视频智能分析领域，通过多年的技术应用积累和对行业需求的充分理解，明确经营方向并逐步聚焦目标客户。目前，公司拥有一支专业的技术研发团队，在设计和研发过程中积累了丰富的行业经验，获得 14 项专利和 28 项软件著作权。公司依托这些技术资源优势自主设计、研发出 IV007 视频侦查单兵研判系统、IV007 视频侦查联合作战平台、IV007 影像清晰化系统等产品，采用“直销+经销”的方式，为公安、银行、系统集成商等客户提供视频大数据处理与视频监控智能化整体解决方案以及智能算法功能模块、嵌入式分析器等。在为客户提供服务的过程中，公司能够根据客户的实际需求进行有针对性的产

品设计，并借助完善的后续技术服务与充分的客户回访，与主要客户建立了稳定而又密切的合作关系。

目前，公司已进入快速成长期。由于公司前期研发费用、销售费用等较大，报告期内利润率低于同行业上市公司平均水平，导致盈利能力相对偏低。但是，公司产品及服务具有较强的客户粘性，随着公司知名度的提高及技术的不断增强，公司销售规模快速扩大，公司盈利能力将不断提高。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司面向视频大数据处理与视频监控智能化两大应用领域，为客户提供行业解决方案及其智能算法功能模块、嵌入式分析器等产品与服务。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-201108），公司所处行业为“I 65 软件和信息技术服务业”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务业”之子类“I65 软件和信息技术服务业”。

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体系

（1）行业主管部门

我国软件行业的行政主管部门是工信部，其主要职能为：研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律法规，发布行政规章；组织制定本行业的技术政策、技术体制和技术标准等；负责信息产品应用的推动和国家产业扶持基金的管理等。

公司视频监控智能化产品主要应用于安防行业，安防行业的行政主管部门是公安部和各省市级公安机关。公安部科技局对安防行业实行行政管理。各省市级公安机关都先后设立了安全技术防范的管理机构。

国家质量监督检验检疫总局及下属机构对本行业产品实施质量监督管理。软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心，由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件著作权登记工作。

（2）行业协会

软件行业的行业自律组织是中国软件行业协会，其主要职能为：受信息产业部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，

提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。

中国安全防范产品行业协会和各地区安防行业协会是安防行业自律性管理机构，为国家一级社团法人，业务上受公安部指导的全国性行业组织。各省市也成立了地方性的安防行业协会。

2、行业相关法律法规及政策

序号	法律法规及政策	发布时间和单位	主要内容
1	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18号）	2000年6月；国务院	明确提出到2010年力争使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平的发展目标，在投融资、税收、产业政策等多个方面进行大力扶持。
2	《软件企业认定标准及管理办法（试行）》（信部联产[2000]968号）和《软件产品管理办法》（信息产业部令第5号）	2000年10月；信息产业部	确定了软件企业和软件产品的认证、登记办法，建立了以软件行业协会为执行单位，信息产业主管部门和税务部门为监督审批单位的双软认定机制。
3	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）	2000年11月；财政部、国家税务总局、海关总署	软件企业销售其自行开发生产的软件产品，实际税负超过3%的部分可在2010年以前即征即退，所退税款不予征收企业所得税；新创办软件企业经认定后，自获利年度起，企业所得税享受“两免三减半”的优惠；国家规划布局内的重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按10%的税率征收企业所得税等等。
4	《关于组织实施振兴软件产业行动计划的通知》（计高技[2002]2686号）	2002年12月；信息产业部、原国家计委、原外经贸部	积极推动软件产业基础建设和重点专项工程的组织实施。
5	《关于进一步提高我国软件企业技术创新能力的实施意见》（国科发高字[2004]124号）	2004年4月；科技部、国家发改委、商务部、信息产业部、国家标准化委员会	通过多项措施促进我国软件企业在基础软件和共性软件领域的突破。
6	《中华人民共和国公安部关于规范安全技术防范行业管理工作几个问题的通知》	2004年；公安部	就进一步规范安全技术防范行业管理工作，确保有关行政许可项目的公开、公平、公正实施就有关问题做出进一步的规定。
7	《国家规划布局内重点软件企业认定管理办法》（发改高技[2005]2669号）	2005年12月；国家发改委、信息产业部、商务部、国家税务总局	为软件企业按规定享受税收优惠创造了前提条件。

8	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》（国发[2005]44号）	2006年2月；国务院	提出了我国科学技术发展的总体目标，并将大型应用软件的发展列入优先发展主题。
9	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》若干配套政策的通知（国发[2006]6号）	2006年2月；国务院	在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等方面提出了具体措施，并明确“支持有条件的高新技术企业在国内主板和中小企业板上市”。
10	《2006—2020年国家信息化发展战略》	2006年5月；中共中央办公厅、国务院办公厅	明确了到2020年我国信息化发展的战略目标。
11	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	2006年8月；信息产业部	明确“十一五”我国信息产业科技发展目标。
12	《软件产品管理办法》	工信部	确定了软件产品的管理和备案登记办法。
13	《银行自助设备、自助银行安全防范的规定》	2008年；公安部	对自助银行的安防标准进行了规范。根据该规定,如果自助银行未安装远程视频监控和报警系统以及24小时人力巡逻,造成顾客存款损失,银行将要承担相应责任。
14	中国安防行业“十二五”规划	2011年2月；中国安全防范产品行业协会	提出加强适应大型活动、重点目标防范等政府安全管理需要的技术应用创新；结合各行业领域安防应用的特点，研究各行业领域中与安防相关的业务流程，提出适用于电力、电信、医疗、冶金、金融、保险、学校等不同领域的安防个性化应用解决方案，并与各行业日常管理工作结合，实现综合应用。
15	《交通运输业智能交通发展战略(2012-2020年)》	2011年7月；交通运输部	预测到2020年智能交通产业总产值规模超过千亿元
16	软件和信息技术服务业“十二五”发展规划	2012年4月；工信部	加强基础软件核心技术研发，重点支持高可信服务器操作系统、安全桌面操作系统、高可靠高性能的大型通用数据库管理系统等基础软件的开发应用。加强非结构化数据处理技术和产品的开发及产业化。支持开源软件开发和应用推广，加快形成基于开源模式的产业生态系统。
17	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	2012年7月；国务院	把握信息技术升级换代和产业融合发展机遇，推进信息技术创新、新兴应用拓展和网络建设的互动结合，带动我国信息产业实现由大到强的转变。“十二五”期间，新一代信息技术产业销售收入年均增长20%以上。

3、行业发展概况

公司专注于提供视频大数据处理软件，公司所处行业为“I65软件与信息技术服务业”，细分行业为视频大数据处理行业和视频监控智能化行业。

（1）软件行业概况

软件和信息技术服务业是关系国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业，具有技术更新快、产品附加值高、应用领域广、渗透能力强、资源消耗低、人力资源利用充分等突出特点，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。发展和提升软件和信息技术服务业，对于推动信息化和工业化深度融合，培育和发展战略性新兴产业，建设创新型国家，加快经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

近年来，受益于政策扶持，我国软件和信息服务业取得快速增长，行业景气度持续高涨。2013年，我国软件和信息技术服务业总收入达到3.06万亿元，同比增长23.40%，其中软件产品收入为9,877亿元，同比增长25.70%。随着我国信息化战略的推进，国内对软件的需求持续增大，良好的市场环境吸引了越来越多的企业进入该领域，行业内企业数量不断增加，截至到2013年12月，企业数量达到33,335家。随着企业数量的增加，企业实力也逐步增强。产业结构向服务化发展，信息技术服务所占比重稳步上升，新兴网络软件和应用服务快速发展。软件和信息技术服务业对我国国民经济的贡献日益加大，国际地位也不断提高。

目前，我国大部分软件和信息服务企业为中小型企业，缺乏具有全球领先地位的大企业，产业整体上处于价值链的中低端，核心技术缺乏，产业链协同效应尚未充分发挥，产业规模和实力尚不能满足国民经济和社会发展需要。根据2011年发布的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，到2015年，业务收入突破4万亿元，占信息产业比重达到25%，年均增长24.5%以上，软件出口达到600亿美元。培育一批具有国际竞争力的龙头企业，扶持一批具有创新活力的中小企业，打造一批著名软件产品和服务品牌。到2015年，培育10家以上年收入超过100亿元的软件企业，产生3到5个千亿级企业。另外，当前我国正处于加快转变经济发展方式的攻坚时期，经济全球化不断深入，信息化不断普及，全球软件技术和产业格局孕育着新一轮重大变革，为我国软件和信息技术服务业带来创新突破、应用深化、融合发展的战略机遇。产业政策及宏观经济环境为我国软件和信息技术服务业创造了良好的发展机遇，未来的发展前景广阔。

（2）视频大数据处理行业概况

随着信息化时代的日益普及，我国视频大数据行业在过去的十几年间蓬勃发展。视频大数据是指在城市安全、交通管理中部署大量的视频监控设备，这些视频监控设备将产生大量的视频及其相关的数据，如交通卡口数据达到十亿条甚至更大级别，人脸库数据量达到千万条甚至更大级别。视频大数据处理侧重帮助各类客户从日趋海量的非结构化视频数据中快速发掘高价值的信息，协助客户提升其决策的效率和精准度。因此，视频大数据处理的好坏成了客户关注的焦点，视频大数据的处理技术也成了厂家能力的体现。我国正处在一个数据爆炸性增长的“大数据”时代，大数据对社会经济、政治、文化及人们生活等各方面都产生了深远的影响，也对人类的数据驾驭能力提出了新的挑战与机遇。

近几年，随着高清视频监控的逐步推广和普及，视频监控市场已经朝着“看得清、看得明”方向发展。同时随着政府和企业对平安城市、智慧城市的建设、社会监控建设的持续投入，视频探头成千上万，录像视频数据更是可以用海量来形容。而由于视频数据量非常大，用户真正需要的信息却只是少部分，如何通过海量数据获取有价值的信息，已经成为视频分析技术核心环节。

视频大数据处理能够解决当前系统处理海量视频及相关数据能力不足的问题，帮助用户从海量的视频数据中快速挖掘高价值的信息，协助用户提升其决策的效率和精准度。可以预见在未来的“智慧城市”建设中，视频的数据量将会爆炸性增长，对海量视频数据处理系统的要求会越来越高，对视频数据挖掘的能力要求越来越强，视频大数据处理行业将引入越来越多的机器学习、图算法等尖端技术来提高整个行业的智能化水平。

目前，由于政策环境的大力支持以及资金的持续投入，我国视频大数据处理行业发展迅速，特别是在公安、交通、金融等领域得到了广泛应用。以公安视侦行业为例：根据公安部以及各地公安机关制定的建设指导意见，到2015年底，全国所有省、市和80%的县级公安机关刑侦部门要建成标准化视频侦查工作室，其中，省、市两级要重点配备视频图像处理、分析、检验、快速检索筛选、视频自动比对等视频侦查装备。整个公安视侦市场未来三年的市场规模有望达到百亿。因此，上述领域大规模的市场需求势必会推动视频大数据处理行业的不断发展。

（3）视频监控智能化行业

随着中国经济的飞速发展和人民生活水平的逐步提高，使得人民的安全防范意识不断加强。视频监控作为安全防范工作的最有效手段，被广泛应用于交通、

公安、金融、学校、社区等诸多领域。尤其是近年来随着平安城市 and 智能交通建设的深入，以及奥运会、世博会、亚运会等大型活动的带动，使得视频监控的基础建设进入了发展高潮期。同时，信息技术的不断进步，促进了视频监控行业向数字化、智能化的方向迈进。

然而大量的摄像头和海量的视频数据同时给实时监视报警和视频数据有效利用带来了极大地挑战。首先，由于显示屏数量有限，操作人员通过观测每一路视频从而发现报警事件变得非常困难，而海量的录像数据更是难以管理和有效查看。其次，长期观察监控视频容易引起工作人员疲劳，从而不能及时发现治安隐患。另外传统监控普遍还处在一个只能“监”不能“控”的被动状态，对于发生的可疑和异常行为无法起到预防、预警的作用，主要的使用模式还是治安事件的事后查看。解决以上问题的一个有效方法就是对视频监控自动智能化处理。通过运用光电图像视频处理技术、计算机视觉模式识别技术和人工智能分析技术，对视频中出现的 key 信息进行实时提取和筛选，并发出预警，从而达到及时报警并利用存储的事件信息来有效地检索视频数据的目的，为客户提供更多高级的视频分析功能，能减轻监控人员的劳动量，提高了监控的效率和监控系统的准确度和联动性。

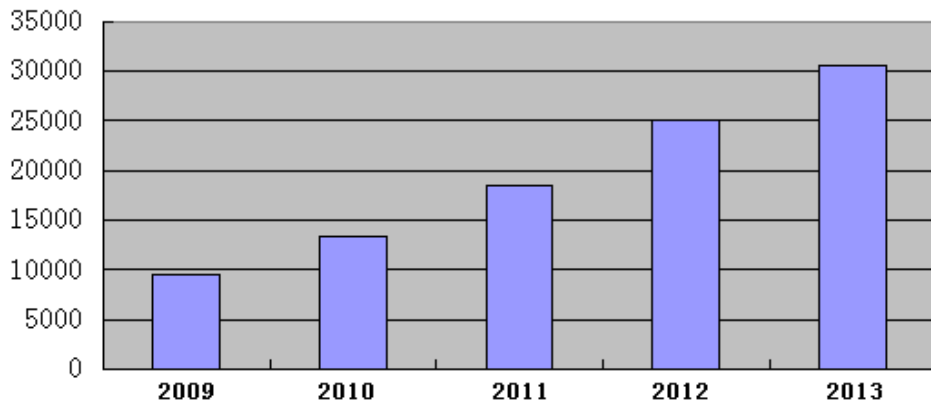
未来，随着“国家应急体系”、“平安城市”、“科技强警”等重大工程项目的不断推进，以及市场对视频监控智能化认知的不断提高，我国视频监控智能化的市场前景一片看好。

（二）公司所属行业市场容量

近年来，我国经济规模持续增长，软件 and 信息服务行业营业收入不断增加。根据工信部的最新统计结果显示，2013 年我国软件业务收入为 3.06 万亿元，同比增长 23.40%，其中软件产品收入为 9,877 亿元，同比增长 25.70%；行业企业数量达到 33,335 家，同比增长 14.10%；行业从业人员达到 470 万人，同比增长 12.40%。具体如下图所示：

我国2009-2013年软件行业总收入

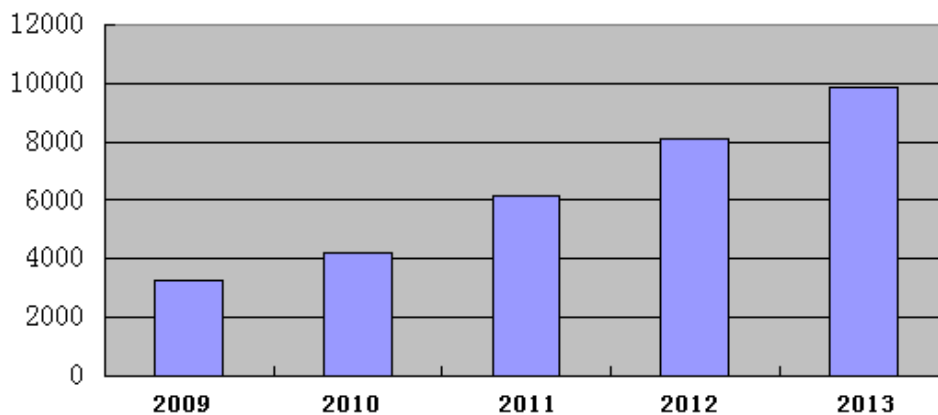
单位：亿元



(数据来源：工信部)

我国2009-2013年 软件产品总收入

单位：亿元



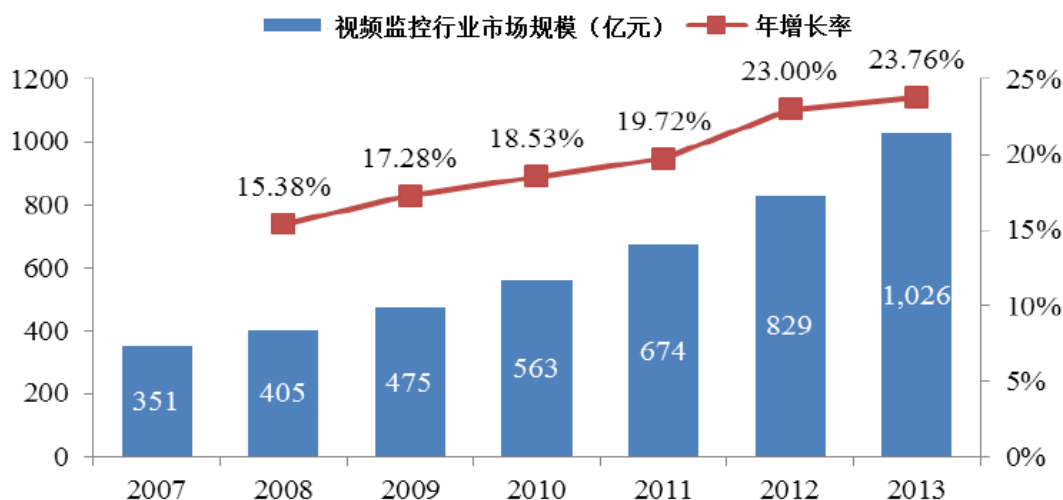
(数据来源：工信部)

视频大数据处理行业是软件和信息服务行业的细分行业。根据IDC数据统计预测，到 2020 年全球将总共拥有 35ZB 的数据量，相较于2010年数据量增长了近 30 倍，而其中图像和视频数据将占到80%-90%，市场需求巨大。同时国内的市场需求也从交通、银行、公安等行业，向石油石化、电力、军队及武警、钢铁、环保、林业、矿业、建筑及展馆等行业延伸，应用领域不断扩大。随着中国已经成为全球最大的互联网接入用户群，各行业信息化已经基本成熟、应用业务稳步增长，各行业对数据处理、分析、优化等方面的需求将会越来越大，整体市

场规模也将迅速扩大。

根据中国安防网公布的数据，2013年视频监控行业的产业规模为1,026亿元，行业规模发展迅速。由于视频监控在平安城市建设中应用最为广泛，政府的相关投入也最大，使得整个城市视频监控行业快速增长，从而带动视频监控行业的快速发展。

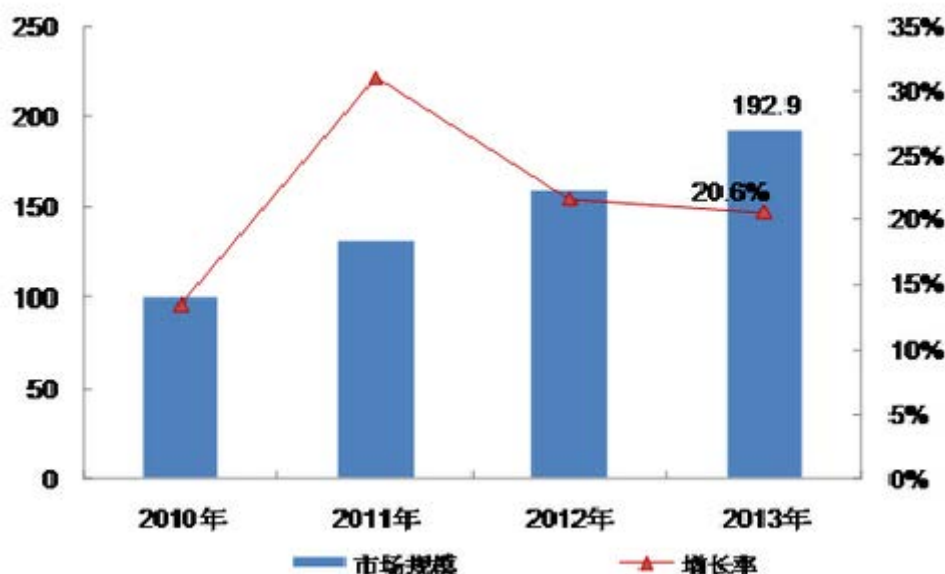
2007-2013年视频监控市场规模及增长情况图



（数据来源：中国安防网）

在智能交通领域，根据中国交通技术网统计显示，2013年我国城市智能交通领域总规模达到192亿元。根据交通运输部7月31日发布的《交通运输业智能交通发展战略(2012-2020年)》预测，到2020年智能交通产业总产值规模超过千亿元。

2010-2013年我国城市智能交通领域总规模



在智能金融领域，根据中国人民银行2014年2月发布的《2013年全年支付体系运行总体情况》报告，截至2013年末，全国共有联网ATM设备52万台，较上年末的41.56万台增加了10.44万台，增长率达到了25.12%。ATM市场的不断增长也带动了金融视频监控市场的发展。

（三）基本风险特征

1、政策风险

目前，软件和信息技术产业正处于高速发展阶段，并且国家大力倡导新一代信息技术，并将其列入优先发展的七大新兴战略产业中，列入国家鼓励发展的产业。但是，行业的持续快速发展与国家宏观经济环境、信息技术产业政策、行业竞争格局变化等外部因素及公司发展战略、技术研发、产品开发、市场开拓等内部因素密切相关，如果国家政策导向发生变化，将对行业的发展产生较大的不利影响。

2、行业竞争风险

中国软件市场是一个高度开放的市场，视频大数据处理软件行业正处于市场新兴导入期，随着中国软件行业近年来的快速发展、市场规模的增长，众多软件企业正在纷纷进入这个市场并拓展相关业务，同行业的竞争将日益激烈，而且客户的需求和偏好也在快速变化和不断提升中。因此，公司在未来将会面临一定的

行业竞争风险。

3、产品和技术更新的风险

随着软件和信息技术服务业的快速发展，行业技术和产品将不断升级，这就对企业的技术储备、研发水平和差异化生产提出了更高的市场要求。软件企业必须准确把握市场动态，进一步挖掘客户潜在需求，加快技术研发与更新，不断进行创新，保持技术和产品的先进性，对于企业而言，研发压力相对较大。

（四）公司竞争优势、劣势分析及主要竞争对手情况

1、竞争优势

（1）基于公司庞大数据库的持续创新研发优势

公司凭借多年的经营积累和持续的研发投入，建立了TB级别行业视频研发数据库，通过对数据库中大量视频素材的标记、分析、处理，能够快速的对市场及客户需求作出反映，并结合公司产品进行持续的技术创新和改造。以IV007系列视侦产品为例，公司自2009年开始至今已对其进行了3次重大升级，在硬件形态、算法性能、应用开发等方面实现了突破，目前最新的IV007 v3.0版本在产品性能和业内口碑中都取得了良好的成绩。

此外，公司利用数据库资源优势，结合自有的视频大数据处理技术，将产品延伸到了交通、金融、互联网等领域，取得了不错的效果。

（2）领先的专业技术优势

公司自成立以来一直致力于视频大数据处理软件的研发和销售，通过多年持续不断的研发投入与积累，建立了完整的技术开发体系，在核心技术领域取得了实质性进展，申请42项专利和28项软件著作权。此外，公司还独立申请并获得国家中小企业技术创新基金、2项浙江省电子信息产业重点项目；合作申请并获得国家互联网专项基金项目、国家科技计划项目的立项；参与公安部委托的“视频图像信息数据库关键技术研究”项目。2013年12月29日，公司获得了中华人民共和国公安部颁发的“2013年度公安部科学技术二等奖”。

（3）综合性的人才优势

公司是最早进入视频大数据处理行业的企业之一，凭借多年的技术探索与行业坚持获得行业客户的普遍认可。随着高素质人才不断增加，专业化的研发、管理团队与人才梯队基本成型，特别是经营性人才相对成熟、管理经验丰富，为公

司进一步发展提供基础保障。

（4）行业内的品牌优势

公司自成立以来注重品牌建设，通过优质的产品、先进的技术、周到的服务积累了丰富的市场声誉和品牌影响力。公司先后获得了慧聪安防网颁发的“2010 中国安防行业十大创新品牌”、“2011 中国安防行业十大竞争力品牌”、“2012 中国安防行业十大知名品牌”和 2014 中国安防行业“十大卓越品牌”等荣誉证书。此外，公司还是中国安全防范产品行业协会的副理事长单位。

2、竞争劣势

（1）公司资金和规模处于相对劣势

目前，公司作为轻资产的高新技术企业，与大型企业相比，公司资金和规模处于劣势。随着公司不断发展，将继续加强自身产品的技术含量，提高公司市场竞争力。

（2）人力资源瓶颈

公司目前已经建立了 100 多人研发团队，且主要技术人员长期以来从事该行业，具有丰富经验。但随着公司业务量的迅速增加，现有人员数量已不能满足项目需要，人员数量急需扩充。

3、主要竞争对手情况

（1）北京多维视通技术有限公司

北京多维视通技术有限公司（简称“多维视通”）是一家从事视频图像处理、分析及管理等相关产品的研发、生产企业。

多维视通研发销售的“警视通”系列产品在刑侦行业具有较强的市场竞争力。产品包括《警视通影像分析系统》、《警视通视频侦查分析检索系统》、《警视通视频案件管理系统》、《警视通视频侦查研判指挥系统》、《警视通视频侦查员系统》，以及《警用 DNA 分析鉴定系统》、《数字图像篡改鉴定系统》、《工具痕迹自动比对系统》等。

（2）广州嘉崎智能科技有限公司

广州嘉崎智能科技有限公司（以下简称“广州嘉崎”）主要是为公安刑侦部门提供视频处理相关解决方案，为公安部门侦查破案提供技术支撑手段。公司成立于2009年2月23日，注册资本为1500万元。广州嘉琪的经营范围为计算机零配件零售；数据处理和存储服务；地理信息加工处理；电子产品批发；软件开发；

电子、通信与自动控制技术研究、开发；信息系统集成服务；计算机零配件批发；计算机批发；电子工程设计服务；电气设备批发； 计算机技术开发、技术服务；信息技术咨询服务；计算机零售；电子元器件批发。

（3）北京文安科技发展有限公司

北京文安科技发展有限公司（以下简称“北京文安”）成立于2005年，注册资本为516.13万元，经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品。（未取得行政许可的项目除外）。北京文安主要从事计算机视觉领域相关产品的研制与开发，在智能视频分析领域具有较强的市场竞争力。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

股份公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、管理层在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构，经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设立董事会和一名监事。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作：公司历次股权转让和增资等事项的变更均召开了股东会，相关的决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。但是，有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如有限公司《公司章程》未明确规定股东会、董事会、经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序，监事未按期出具相关监事报告等。

公司引入专业投资机构后，在专业投资机构的参与下，公司股东会、董事会得到良好运行，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开并做出有效决议。有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司法人治理结构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》等公司治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

截至本说明书签署日，股份公司已召开四次股东大会、四次董事会和二次监事会会议。历次会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。股份公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执

行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

股份公司阶段，公司虽然进一步完善的治理结构，形成了完善的内控体系，但由于股份公司“三会一层”架构建立时间较短，各项规章制度仍需在公司运行中得到检验。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，切实保护投资者的合法权益，公司建立健全了投资者关系管理制度，并依据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等规范性文件，公司在《公司章程》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。公司投资者关系管理工作由董事会秘书负责。董事会秘书负责投资者关系管理工作，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，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十五条规定：公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十六条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直

接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十七条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

公司已建立较为完善的内部管理制度，主要包括《财务会计管理制度》、《公司薪酬管理制度》、《内控制度》、《资产管理制度》等，涵盖了人力资源管理、财务管理、资产管理、行政管理等生产经营环节的各个方面。在控制体系层面，公司建立了以 ISO9001:2008 质量管理体系和内控控制制度为核心的控制体系，保证了公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工。上述管理制度及控制体系文件的贯彻执行，对公司的经营起到重要的指导、规范、监督和控制作用。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行了说明和评价，认为截至本公开转让说明书签署日，根据公司的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，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。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据未来的发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在其他违法违规行为。

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

（一）资产独立

公司资产独立完整，具有完整的采购、研发、销售等部门，拥有独立于股东的研发系统、辅助系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公设备、运输工具以及专利权、软件著作权等资产。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，对所有资产具有完全的支配权。

（二）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在控股股东及其关联方处领取薪金，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务会计制度和财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计制度》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务，与股东单位无混合纳税的情形。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，不存在职能部门与股东及其控制

的其它企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与股东及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立

经查阅公司组织结构图，结合公司的采购、研发和销售记录，公司具有完备的业务流程，公司能独立对外从事采购、销售业务并签署相关协议，公司拥有独立的业务部门和渠道。公司在业务上独立于股东和其他关联方，不存在与股东之间的竞争关系或业务上依赖股东的情况。

五、公司同业竞争情况

（一）公司与实际控制人所控制的其他企业的同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司实际控制人尚凌辉除控制捷尚投资、海凯迺外，未持有其他公司股权。捷尚投资、海凯迺目前均为持股型公司，但均未从事具体生产经营业务。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，维护公司及全体股东的利益，实际控制人尚凌辉于 2014 年 12 月 10 日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：“一、本人所控制的除捷尚视觉（含其控制的企业，下同）以外的其他企业目前不存在从事与捷尚视觉主营业务相同或相似的生产经营活动。二、本人保证不利用实际控制人的地位损害捷尚视觉及捷尚视觉其他股东的利益；在作为捷尚视觉实际控制人期间，保证其所控制的其他公司不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与捷尚视觉主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与捷尚视觉主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。三、本人保证不为自己或者他人谋取属于捷尚视觉的商业机会，自营或者为他人经营与捷尚视觉同类的业务。四、本人保证与本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，亦遵守上述承诺保证不为自己或者他人谋取属于捷尚视觉的商业机会，自营或者为他人经营与捷尚视觉同类的业务。五、上述承诺在承诺人作为捷尚视觉实际控制人期间内持续有效，且不可

撤销”。

六、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和对外担保情况

（一）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

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、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企业提供担保情况。

（二）公司对外担保情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保履行情况
杭州三江航运有限公司	4,500,000.00	2013 年 3 月 3 日	2015 年 3 月 3 日	正在履行

上述担保系公司为杭州三江航运有限公司贷款提供担保，公司已履行了相应的决策程序。目前，公司已制定《对外担保管理制度》，明确对外担保的审批权限和审议程序。截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，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如下：

人员	职务	持股数量	持股比例（%）	持股方式
尚凌辉	董事长、总经理	-	-	通过控制捷尚投资间接持股 28.13%
		-	-	通过控制海凯迺间接持股 13.50%
高勇	董事、副总经理	-	-	持有海凯迺 7.23%的注册资本
宋宁	董事	-	-	-
楼钱	董事	-	-	-
石劲峰	董事	-	-	-
沈淋涛	董事	-	-	-
陆福明	监事会主席	-	-	持有海凯迺 3.61%的注册资本
罗佳	监事	600,000	1.95%	-
王弘玥	职工监事	-	-	持有海凯迺 6.74%的注册资本
杨洋	副总经理	-	-	持有海凯迺 6.03%的注册资本
于东梅	副总经理	-	-	持有海凯迺 6.51%的注册资本
徐颖颖	董事会秘书	-	-	持有海凯迺 3.61%的注册资本
陈俊明	财务负责人	-	-	-

除上述董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司实际控制人、董事长尚凌辉出具了关于避免同业竞争的承诺，详见本说明书“第三节 公司治理”之“五、公司同业竞争情况”。

公司董事、监事、高级管理人员就个人诚信状况均出具了书面声明，公司董事、监事、高级管理人员对全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承

诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	本公司职务	任职/兼职单位	与捷尚视觉关系	职务
尚凌辉	董事长兼总经理	海凯迺	捷尚视觉股东	执行董事
		捷尚投资	捷尚视觉股东	执行董事
		捷尚电网	捷尚视觉控股子公司	执行董事
宋宁	董事	杭州胜辉投资有限公司	无	监事
楼钱	董事	浙江万邦浆纸集团有限公司	无	副总经理
		浙江华邦特种纸业有限公司	无	董事长
石劲峰	董事	浙江元亨通信技术有限公司	无	董事
		浙江华瓯创业投资有限公司	无	副总经理
		浙江盈瓯创业投资有限公司	无	董事
		杭州优思达生物技术有限公司	无	董事
		杭州奇纯膜技术有限公司	无	董事
沈淋涛	董事	浙江钛和投资管理有限公司	无	董事、投资 总监
罗佳	监事	中体科训（北京）体育发展有限公司	无	监事、研发 部主任

（五）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形

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	主营业务	持股比例（%）
尚凌辉	董事长兼总经理	海凯迺	投资捷尚视觉	13.50
		捷尚投资	投资捷尚视觉	28.13
高勇	董事、副总经理	海凯迺	投资捷尚视觉	7.23
楼钱	董事	浙江华邦特种纸业有限公司	特种纸生产、销售	9.76
		浙江恒邦创业投资有限公司	股权投资	40.00
石劲峰	董事	杭州讯能科技有限公司	电力线载波芯片设计销售	1.72
		杭州奇纯膜技术有限公司	渗透膜技术	5.60

		浙江顺达新材料股份有限公司	高分子材料	1.10
沈淋涛	董事	浙江钛和投资管理有限公司	股权投资、投资咨询	9.89
陆福明	监事会主席	海凯迺	投资捷尚视觉	3.61
王弘玥	职工监事	海凯迺	投资捷尚视觉	6.74
杨洋	副总经理	海凯迺	投资捷尚视觉	6.03
于东梅	副总经理	海凯迺	投资捷尚视觉	6.51
徐颖颖	董事会秘书	海凯迺	投资捷尚视觉	3.61

董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

截至本说明书签署日，除上述情况，根据董事、监事、高级管理人员出具的说明并经核查，其他董事、监事、高级管理人员并无对外投资公司，不存在利益冲突的情况。

（六）最近两年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形。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因

（一）董事变动情况

2011年8月10日至2013年5月19日期间，公司董事会成员为尚凌辉、陈国平、封兴海、徐双全，其中尚凌辉为董事长。

2013年5月20日至2013年9月21日期间，公司董事会成员为尚凌辉、陈国平、宋宁、高勇，其中尚凌辉为董事长。

2013年9月22日至2014年6月7日期间，公司董事会成员为尚凌辉、陈国平、宋宁、高勇、楼钱、潘晶，其中尚凌辉为董事长。

2014年6月8日，公司创立大会暨第一次股东大会选举产生股份公司第一届董事会成员5名，分别是尚凌辉、高勇、宋宁、楼钱、石劲峰、沈淋涛。

2014年6月8日，公司第一届董事会第一次会议提名并选举尚凌辉为公司董事长。

（二）监事变动情况

2011年8月10日至2014年6月7日期间，郑纪先担任监事。

2014年6月8日，公司创立大会暨第一次股东大会选举产生股份公司第一届监事会成员3名，分别是陆福明、王弘玥、罗佳。

2014年6月8日，公司职工代表大会选举王弘玥为第一届监事会职工代表监事。同日，公司第一届监事会第一次会议提名并选举陆福明为公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2011年8月10日至2014年6月7日期间，尚凌辉担任经理。

2014年6月8日，公司第一届董事会第一次会议聘任尚凌辉为公司总经理，聘任高勇、杨洋、于东梅为公司副总经理，聘任陈俊明为财务负责人，聘任徐颖颖为董事会秘书。

报告期内，上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员最近两年内未发生重大变化。

第四节 公司财务会计信息

（如无特别说明，本节财务数据均引自经瑞华会计师事务所审计的财务报告。）

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月财务会计报告实施审计，并出具了编号为瑞华审字[2014]第 33040246 号审计报告，审计意见类型为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、公司报告期的合并财务报表范围

项目	2014年4—9月	2014年1—3月	2013年	2012年	备注
杭州捷尚智能电网技术有限公司	√	√	√	√	
杭州捷尚智能交通技术有限公司		√	√	√	

（1）子公司情况

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例		合计持有表决权比例
				直接持股 (%)	间接持股 (%)	
杭州捷尚智能电网技术有限公司	杭州市	软件开发	200.00	51.00	-	51.00

2013年10月，公司将持有捷尚电网14%的股权转让予自然人施国良，转让后公司持有捷尚电网51%的股权，仍为捷尚电网的控股股东。

(2) 出售股权而丧失控制权的公司

子公司名称	注册地	业务性质	转让前持股比例	转让前持有表决权比例	不再成为子公司的原因
杭州捷尚智能交通技术有限公司	杭州市	软件开发	90%	90%	因转让丧失控制权

2014年3月，公司与浙江爱特科技有限公司签订股权转让协议，将拥有的捷尚交通90%的股权作价人民币300万元转让给浙江爱特科技有限公司，并于当月完成工商变更登记。转让后，公司丧失对捷尚交通控制权，故不再将捷尚交通纳入合并范围。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

(一) 合并资产负债表

资产	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,448,683.19	3,684,949.22	1,482,063.39
交易性金融资产			
应收票据			108,200.00
应收账款	20,314,219.31	21,103,118.57	9,993,015.89
预付款项	3,451,855.48	104,929.10	136,879.73
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,598,074.38	9,099,681.24	5,648,143.48
存货	11,547,206.46	5,838,965.54	5,489,046.49
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计	45,360,038.82	39,831,643.67	22,857,348.98
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,008,715.50	1,161,912.48	1,033,996.77
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	15,222,061.67	10,677,761.71	8,520,107.18
开发支出	2,010,014.73	5,159,739.26	4,269,146.03
商誉			
长期待摊费用	2,502,549.39	2,988,962.55	63,296.17
递延所得税资产	218,642.57	220,066.50	114,366.58
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,961,983.86	20,208,442.50	14,000,912.73
资产总计	66,322,022.68	60,040,086.17	36,858,261.71

(二) 合并资产负债表（续）

负债及股东（所有者）权益	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	11,800,000.00	22,420,000.00	22,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		245,400.00	
应付账款	8,329,461.56	2,851,864.80	1,633,894.96
预收款项	233,080.10	1,077,924.10	3,507,066.20
应付职工薪酬	1,105,105.97	2,642,702.72	2,000,880.64
应交税费	1,625,956.47	3,253,702.11	1,531,257.54

应付利息	36,966.67	46,760.00	51,876.29
应付股利			
其他应付款	1,426,379.86	8,202,811.22	8,657,232.59
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	24,556,950.63	40,741,164.95	39,382,208.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	24,556,950.63	40,741,164.95	39,382,208.22
所有者权益：			
股本	30,750,000.00	27,750,000.00	21,500,000.00
资本公积	14,264,363.50	31,798,711.74	18,500,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-3,384,819.48	-40,283,241.46	-42,953,491.48
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	41,629,544.02	19,265,470.28	-2,953,491.48
少数股东权益	135,528.03	33,450.94	429,544.97
所有者权益合计	41,765,072.05	19,298,921.22	-2,523,946.51
负债和所有者权益总计	66,322,022.68	60,040,086.17	36,858,261.71

(三) 母公司资产负债表

资产	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	2,439,340.80	2,699,717.42	319,834.35
交易性金融资产			
应收票据			108,200.00
应收账款	20,131,683.29	20,767,438.83	9,993,015.89
预付款项	3,451,855.48	104,929.10	79,291.73
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,641,044.06	14,698,859.68	9,489,920.62
存货	11,547,206.46	5,838,965.54	5,478,596.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	46,211,130.09	44,109,910.57	25,468,859.08
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,020,000.00	5,520,000.00	4,800,000.00
投资性房地产			
固定资产	997,795.58	1,107,693.42	976,639.84
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,042,061.67	9,161,095.04	6,303,440.51
开发支出	2,010,014.73	5,159,739.26	4,269,146.03
商誉			
长期待摊费用	2,502,549.39	2,988,962.55	63,296.17
递延所得税资产	218,642.57	220,066.50	114,366.58
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,791,063.94	24,157,556.77	16,526,889.13
资产总计	67,002,194.03	68,267,467.34	41,995,748.21

(四) 母公司资产负债表 (续)

负债及股东（所有者）权益	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	11,800,000.00	21,900,000.00	22,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		245,400.00	
应付账款	8,328,061.56	4,292,679.70	1,483,115.41
预收款项	233,080.10	1,077,924.10	3,507,066.20
应付职工薪酬	1,088,985.28	2,197,831.60	1,912,740.64
应交税费	1,614,324.56	3,049,529.84	1,354,165.92
应付利息	36,966.67	46,760.00	51,876.29
应付股利			
其他应付款	1,392,291.61	7,641,000.91	10,548,029.93
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	24,493,709.78	40,451,126.15	40,856,994.39
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	24,493,709.78	40,451,126.15	40,856,994.39
所有者权益：			
股本	30,750,000.00	27,750,000.00	21,500,000.00
资本公积	15,858,551.76	33,392,900.00	18,500,000.00
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-4,100,067.51	-33,326,558.81	-38,861,246.18
所有者权益合计	42,508,484.25	27,816,341.19	1,138,753.82

负债和所有者权益总计	67,002,194.03	68,267,467.34	41,995,748.21
------------	---------------	---------------	---------------

(五) 合并利润表

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	23,239,307.64	38,893,535.50	21,079,268.68
减：营业成本	4,797,066.74	7,842,855.14	8,377,774.16
营业税金及附加	389,931.90	475,930.22	284,666.91
销售费用	7,997,324.94	8,865,724.55	7,889,671.52
管理费用	14,715,579.45	19,812,237.75	17,904,922.23
财务费用	1,878,898.11	2,306,411.84	1,530,820.10
资产减值损失	-49,780.09	815,332.51	-530,810.49
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以 “-”号填列)	5,108,781.58		
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-1,380,931.83	-1,224,956.51	-14,377,775.75
加：营业外收入	3,649,236.33	2,525,584.62	1,089,428.76
其中：非流动资产处 置利得			
减：营业外支出	2,096.75	6,360.30	11,427.15
其中：非流动资产处 置损失			
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	2,266,207.75	1,294,267.81	-13,299,774.14
减：所得税费用	1,423.93	-105,699.92	11,640.25
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	2,264,783.82	1,399,967.73	-13,311,414.39
归属于母公司股东的净 利润	2,593,721.58	2,670,250.02	-12,402,393.34
少数股东损益	-328,937.76	-1,270,282.29	-909,021.05
五、其他综合收益的税后净 额			
六、综合收益总额	2,264,783.82	1,399,967.73	-13,311,414.39
归属于母公司股东的综 合收益总额	2,593,721.58	2,670,250.02	-12,402,393.34
归属于少数股东的综合 收益总额	-328,937.76	-1,270,282.29	-909,021.05

七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.09	0.12	-0.59
(二)稀释每股收益	0.09	0.12	-0.59

(六) 母公司利润表

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	23,173,288.22	39,457,671.78	21,124,844.35
减：营业成本	4,797,066.74	8,871,858.06	8,674,831.35
营业税金及附加	388,592.99	474,310.28	284,666.91
销售费用	7,790,667.32	8,175,246.05	6,704,939.95
管理费用	13,644,060.07	15,815,096.88	15,345,323.48
财务费用	1,875,265.13	2,304,897.90	1,533,213.52
资产减值损失	-11,391.44	845,599.48	-93,122.03
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以 “-”号填列)	-1,500,000.00		
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-6,810,972.59	2,970,663.13	-11,325,008.83
加：营业外收入	3,506,636.33	2,464,684.62	1,027,909.29
其中：非流动资产 处置利得			
减：营业外支出	2,096.75	6,360.30	11,420.88
其中：非流动资产处 置损失			
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	-3,306,433.01	5,428,987.45	-10,308,520.42
减：所得税费用	1,423.93	-105,699.92	11,640.25
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	-3,307,856.94	5,534,687.37	-10,320,160.67
五、其他综合收益的税后净 额			
六、综合收益总额	-3,307,856.94	5,534,687.37	-10,320,160.67
七、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

(七) 合并现金流量表

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,649,935.96	32,711,338.31	21,843,997.41
收到的税费返还	2,336,954.67	1,463,184.62	998,638.89
收到其他与经营活动有关的现金	8,191,427.08	2,397,257.19	936,030.07
经营活动现金流入小计	38,178,317.71	36,571,780.12	23,778,666.37
购买商品、接受劳务支付的现金	10,717,816.08	9,027,203.76	11,283,152.24
支付给职工以及为职工支付的现金	14,024,527.04	20,575,630.74	23,076,820.39
支付的各项税费	4,805,405.93	3,584,987.00	2,619,557.65
支付其他与经营活动有关的现金	12,303,984.98	16,471,380.06	13,238,092.38
经营活动现金流出小计	41,851,734.03	49,659,201.56	50,217,622.66
经营活动产生的现金流量净额	-3,673,416.32	-13,087,421.44	-26,438,956.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		280,000.00	
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	43,461.62		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,978,241.71		
收到其他与投资活动有关的现金	2,640,619.05		
投资活动现金流入小计	5,662,322.38	280,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,155,847.57	3,348,366.77	401,170.63
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		1,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,155,847.57	4,348,366.77	401,170.63
投资活动产生的现金流量净额	3,506,474.81	-4,068,366.77	-401,170.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	18,000,000.00	21,142,900.00	10,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	24,800,000.00	30,420,000.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	1,150,000.00	6,000,000.00	6,153,562.50
筹资活动现金流入小计	43,950,000.00	57,562,900.00	40,853,562.50
偿还债务支付的现金	35,420,000.00	30,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,639,797.52	1,680,768.46	1,284,737.32
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	7,164,127.00	7,318,857.50	1,148,949.00
筹资活动现金流出小计	44,223,924.52	38,999,625.96	17,433,686.32
筹资活动产生的现金流量净额	-273,924.52	18,563,274.04	23,419,876.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-440,866.03	1,407,485.83	-3,420,250.74
加：期初现金及现金等价物余额	2,889,549.22	1,482,063.39	4,902,314.13
六、期末现金及现金等价物余额	2,448,683.19	2,889,549.22	1,482,063.39

(八) 母公司现金流量表

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,240,601.48	32,272,278.18	21,823,820.90
收到的税费返还	2,336,954.67	1,463,184.62	998,638.89
收到其他与经营活动有关的现金	7,291,615.26	4,869,275.83	13,538,068.70
经营活动现金流入小计	36,869,171.41	38,604,738.63	36,360,528.49
购买商品、接受劳务支付的现金	10,717,816.08	7,202,000.17	10,131,951.32
支付给职工以及为职工支付的现金	12,820,117.74	18,275,921.61	21,726,521.11
支付的各项税费	4,793,863.11	3,554,858.86	2,611,359.85
支付其他与经营活动有关的现金	12,936,113.84	21,613,052.43	23,781,078.40
经营活动现金流出小计	41,267,910.77	50,645,833.07	58,250,910.68
经营活动产生的现金流量净额	-4,398,739.36	-12,041,094.44	-21,890,382.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		280,000.00	
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	3,000,000.00		

收到其他与投资活动有关的现金	2,640,619.05		
投资活动现金流入小计	5,640,619.05	280,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	955,847.57	3,697,893.49	386,167.95
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		1,000,000.00	1,300,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	955,847.57	4,697,893.49	1,686,167.95
投资活动产生的现金流量净额	4,684,771.48	-4,417,893.49	-1,686,167.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	18,000,000.00	21,142,900.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	24,800,000.00	29,900,000.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	3,000,000.00	3,004,613.50
筹资活动现金流入小计	43,400,000.00	54,042,900.00	37,004,613.50
偿还债务支付的现金	34,900,000.00	30,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,636,881.74	1,680,571.50	1,284,737.32
支付其他与筹资活动有关的现金	7,164,127.00	3,768,857.50	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	43,701,008.74	35,449,429.00	17,284,737.32
筹资活动产生的现金流量净额	-301,008.74	18,593,471.00	19,719,876.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-14,976.62	2,134,483.07	-3,856,673.96
加：期初现金及现金等价物余额	2,454,317.42	319,834.35	4,176,508.31
六、期末现金及现金等价物余额	2,439,340.80	2,454,317.42	319,834.35

(九) 2014年1-9月合并所有者权益变动表

项目	2014 年 1-9 月									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	27,750,000.00	31,798,711.74					-40,283,241.46		33,450.94	19,298,921.22
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	27,750,000.00	31,798,711.74					-40,283,241.46		33,450.94	19,298,921.22
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	3,000,000.00	-17,534,348.24					36,898,421.98		102,077.09	22,466,150.83
（一）净利润							2,593,721.58		-328,937.76	2,264,783.82
（二）其他综合收益										
上述(一)和（二）小计							2,593,721.58		-328,937.76	2,264,783.82
（三）股东投入和减少资本	3,000,000.00	15,000,000.00					1,770,352.16		431,014.85	20,201,367.01
1、股东投入资本	3,000,000.00	15,000,000.00							431,014.85	18,431,014.85
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他							1,770,352.16			1,770,352.16
（四）利润分配										

1、提取盈余公积										
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		-32,534,348.24					32,534,348.24			
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他		-32,534,348.24					32,534,348.24			
(六) 专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	30,750,000.00	14,264,363.50					-3,384,819.48		135,528.03	41,765,072.05

(十) 2013年合并所有者权益变动表

项目	2013 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	21,500,000.00	18,500,000.00					-42,953,491.48		429,544.97	-2,523,946.51
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	21,500,000.00	18,500,000.00					-42,953,491.48		429,544.97	-2,523,946.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,250,000.00	13,298,711.74					2,670,250.02		-396,094.03	21,822,867.73
（一）净利润							2,670,250.02		-1,270,282.29	1,399,967.73
（二）其他综合收益										
上述(一)和（二）小计							2,670,250.02		-1,270,282.29	1,399,967.73
（三）股东投入和减少资本	6,250,000.00	13,298,711.74							874,188.26	20,422,900.00
1、股东投入资本	6,250,000.00	14,892,900.00							874,188.26	22,017,088.26
2、股份支付计入股东权益的金额										

3、其他		-1,594,188.26								-1,594,188.26
(四)利润分配										
1、提取盈余公积										
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										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(六) 专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	27,750,000.00	31,798,711.74					-40,283,241.46		33,450.94	19,298,921.22

(十一) 2012年合并所有者权益变动表

项目	2012 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	19,500,000.00	10,500,000.00					-30,551,098.14		638,566.02	87,467.88
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年年初余额	19,500,000.00	10,500,000.00					-30,551,098.14		638,566.02	87,467.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,000,000.00	8,000,000.00					-12,402,393.34		-209,021.05	-2,611,414.39
（一）净利润							-12,402,393.34		-909,021.05	-13,311,414.39
（二）其他综合收益										
上述(一)和（二）小计							-12,402,393.34		-909,021.05	-13,311,414.39
（三）股东投入和减少资本	2,000,000.00	8,000,000.00							700,000.00	10,700,000.00
1、股东投入资本	2,000,000.00	8,000,000.00							700,000.00	10,700,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额										

3、其他										
(四)利润分配										
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
(五) 股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(六) 专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	21,500,000.00	18,500,000.00					-42,953,491.48		429,544.97	-2,523,946.51

(十二) 2014年1-9月母公司所有者权益变动表

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	27,750,000.00	33,392,900.00		-33,326,558.81	27,816,341.19
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	27,750,000.00	33,392,900.00		-33,326,558.81	27,816,341.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	-17,534,348.24		29,226,491.30	14,692,143.06
(一) 净利润				-3,307,856.94	-3,307,856.94
(二) 其他综合收益					
(三) 股东投入和减少资本	3,000,000.00	15,000,000.00			18,000,000.00
1、股东投入资本	3,000,000.00	15,000,000.00			18,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
(五) 股东权益内部结转		-32,534,348.24		32,534,348.24	
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他		-32,534,348.24		32,534,348.24	
(六) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	30,750,000.00	15,858,551.76		-4,100,067.51	42,508,484.25

(十三) 2013年母公司所有者权益变动表

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	21,500,000.00	18,500,000.00		-38,861,246.18	1,138,753.82
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	21,500,000.00	18,500,000.00		-38,861,246.18	1,138,753.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,250,000.00	14,892,900.00		5,534,687.37	26,677,587.37
(一) 净利润				5,534,687.37	5,534,687.37
(二) 其他综合收益					
(三) 股东投入和减少资本	6,250,000.00	14,892,900.00			21,142,900.00
1、股东投入资本	6,250,000.00	14,892,900.00			21,142,900.00
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
(五) 股东权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(六) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	27,750,000.00	33,392,900.00		-33,326,558.81	27,816,341.19

(十四) 2012年母公司所有者权益变动表

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	19,500,000.00	10,500,000.00		-28,541,085.51	1,458,914.49
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	19,500,000.00	10,500,000.00		-28,541,085.51	1,458,914.49
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,000,000.00	8,000,000.00		-10,320,160.67	-320,160.67
(一) 净利润				-10,320,160.67	-10,320,160.67
(二) 其他综合收益					
(三) 股东投入和减少资本	2,000,000.00	8,000,000.00			10,000,000.00
1、股东投入资本	2,000,000.00	8,000,000.00			10,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
(五) 股东权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(六) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	21,500,000.00	18,500,000.00		-38,861,246.18	1,138,753.82

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1.会计期间

公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

2.记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3.记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值入账外，均以历史成本为计价原则。

4.现金及现金等价物

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5.应收款项坏账准备

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

坏账准备的确认标准：本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万（含100.00万元）以上的款项
------------------	----------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间差额确认，若经测试不存在减值按照对应的组合方式计提坏账
----------------------	--

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	说明
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(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理由	存在客观证据证明无法按照原有款项收回即发生了减值
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

6. 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、委托加工物资等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出材料采用月末一次加权平均法；项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本；发出开发产品按建筑面积平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

7.长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为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，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按合并财务报表编制方法中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的

迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

8. 固定资产

（1）固定资产确认条件

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

- 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）固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	预计使用年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
专用设备	5.00	5.00	19.00
运输工具	5.00	5.00	19.00
通用设备	5.00	5.00	19.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人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承租人会行使这种选择权；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承租人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，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

9.无形资产

（1）无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

10.研究与开发

公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

11. 长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

12. 职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

13.收入确认原则

(1) 软件销售、硬件销售、软硬件混合销售收入

在软件、硬件或软硬件混合产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对软件、硬件或软硬件混合产品实施有效控制，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，确认软件、硬件或软硬件混合产品销售收入的实现。

本公司销售的软件、硬件或软硬件混合产品部分需要安装调试，部分不需要安装调试。对于不需要安装调试产品，以产品已发至客户指定地点并取得客户签章的到货确认单后确认收入；对于需要安装调试的产品，以产品已发至客户指定地点并取得客户签章的安装验收单后确认收入。

(2) 技术开发收入

技术开发收入是指根据用户的需求，对自行研究开发的软件产品再次开发取得的收入。公司在劳务已经提供，于技术开发项目投入用户试运行或取得用户的初验报告后确认收入的实现。

(3) 分期收款产品销售收入

分期收款产品销售，即产品已经交付/验收，货款分期收回。公司在取得客户签章的到货确认单或安装验收单时，按照合同或协议价款确定销售商品公允价值（即分期收款总额的现值）确认收入金额，应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

14.租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

以融资租入固定资产入账价值与最低租赁付款额的差确认未确认融资费用，采用实际利率法对未确认融资费用分期进行摊销。

15.政府补助

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文

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

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

16.递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资

产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

17.合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少

数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、9“长期股权投资”或本附注四、6“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、9、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

18. 企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易

或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资

产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、4（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、9“长期股权投资”进行会计处理；不属于“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：

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（三）主要会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明及影响

1. 主要会计政策变更说明

（1）长期股权投资

根据 2014 年修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》变更长期股权投资会计处理，该项变更对本公司报告期财务报表无影响。

（2）合并范围

根据 2014 年修订后的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》确定合并财务报表的合并范围，对本公司报告期财务报表无影响。

（3）准则其他变动的的影响

除上述项目外，根据新颁布或修订的企业会计准则编制财务报表，对本公司报告期财务报表无影响。

2. 主要会计估计变更说明

本报告期未发生主要会计估计变更，对本公司报告期财务报表无影响。

3. 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正，对本公司报告期财务报表无影响。

四、报告期内各期末主要损益情况

（一）收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、各类收入具体确认方法

业务类型	收入确认政策
对不需要安装的产品	产品发至客户指定地点并经客户调试验收合格后确认收入
对需要安装调试的产品	产品发至客户指定地点并经客户安装调试合格后确认收入

2、报告期内各期营业收入、利润及变动情况：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2013 年比上年增长 增长率	2012 年度
营业收入	23,239,307.64	38,893,535.50	84.51%	21,079,268.68
营业成本	4,797,066.74	7,842,855.14	-6.38%	8,377,774.16
营业毛利	18,442,240.90	31,050,680.36	144.46%	12,701,494.52
营业利润	-1,380,931.83	-1,224,956.51	-	-14,377,775.75
利润总额	2,266,207.75	1,294,267.81	-	-13,299,774.14
净利润	2,264,783.82	1,399,967.73	-	-13,311,414.39

公司报告期内损益情况变动分析如下：

（1）公司营业收入情况

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月分别实现营业收入 2,107.93 万元、3,889.35 万元以及 2,323.93 万元。

2013 年，公司实现销售收入 3,889.35 万元，较 2012 年增加 84.51%，增幅较大，主要原因为：一方面，随着平安城市建设的迅猛发展，城市管理和治安对视频监控的依赖度逐渐加大，相关领域对智能安防的服务需求大幅增加；另一方面，平安城市项目建设后，产生了大量的视频数据，随着国家法制建设进程的加速，部分领域对优化处理海量视频数据、提取有价值视频信息的需求也随之大幅增加，进而促使行业内公司伴随着行业的发展以及自身研发水平的提高而快速发展。

报告期内，公司凭借着技术水平的不断衍伸和创新加大了市场开拓的力度，大客户数量及单客户销售额均取得了一定的增长，其中：不含税销售额超过 50.00 万元的客户由 2012 年的 11 户增加至 2013 年的 21 户；主要客户销售额方面，2012 年前五大客户销售额为 7,185,102.56 元，占当年营业收入的比例为 34.09%，2013 年前五名客户销售 13,519,398.29 元，占当年营业收入的比例为 34.76%。

2014年1-9月，随着公司客户数量及需求量的进一步增加，伴随公司在视频大数据处理领域的迅猛发展，公司2014年1-9月销售收入保持了较快的增长势头。

（2）利润总额

2013年，公司实现利润总额129.43万元，较2012年大幅扭亏，主要为公司2013年度销售收入大幅增加，同时毛利率亦取得大幅提升所致。

2014年1-9月份，公司实现利润总额226.26万元，主要原因为本期投资收益增加所致。但公司销售实现存在较强的季节性，每年四季度实现的收入及利润大幅高于前三个季度，与前两年相比，公司预计2014年将大幅盈利。

3、报告期各类产品或业务收入构成情况

报告期内，公司的业务收入全部来自主营业务收入，主营业务包括智能安防及视频大数据处理。公司报告期内业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能安防	8,235,617.29	35.44%	28,549,031.23	73.40%	18,431,055.00	87.44%
视频大数据处理	15,003,690.35	64.56%	10,344,504.27	26.60%	2,648,213.68	12.56%

总计	23,239,307.64	100.00%	38,893,535.50	100.00%	21,079,268.68	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

报告期内，公司进入发展期，战略规划及行业定位逐渐明晰。公司在加大研发投入的同时加大了市场开拓力度，使经营业绩出现较大增长。同时，报告期内公司产品结构出现了较大变化，原因如下：

（1）智能安防

公司智能安防业务的服务领域主要涵盖交通、金融、电力、小区及工厂等。2013年，公司该类业务实现销售收入2,854.90万元，较2012年增长54.90%，增幅较大，主要为客户数量及需求量增加以及智能安防产品应用领域的延伸所致。2013年，公司金融领域的智能安防产品销售较2012年增加510.21万元。

2014年1-9月，公司该类业务销售收入较2013年大幅回落且销售占比降低37.96%。主要原因为公司进行战略调整，有目的的减少了毛利率较低的硬件销售部分业务及合同金额较小的业务。

（2）视频大数据处理

2013年度，公司该类业务实现销售收入1,034.45万元，较2012年增长290.62%，收入占比自2012年的12.56%增加至2013年度的26.60%，增幅较大。主要为公司实施战略转型，加大了视频大数据处理领域的市场开拓力度，新增了温州市公安局鹿城分局、华数网通信息港有限公司、深圳中兴力维技术有限公司、深圳市伊登软件有限公司等大客户；同时，公司结合前期市场反馈加大了研发投入力度，对原有的视侦IV007软件等进行升级完善，使其更能满足客户的切实需求，增强了客户粘性。随着视频大数据处理技术的增强及公司知名度的提高，公司的未来的市场规模将快速扩大。

在上述因素的带动下，公司在2013年度还新增了大量以省市公安机关为代表的公安系统客户，如浙江省公安厅、上虞市公安局、沧州市公安局、诸暨市公安局、周口市公安局、嵊州市公安局等，形成了较为稳定的公安系统客户群体。

2014年1-9月，该类业务销售收入较2013年全年增加4,659,186.08元，销售占比由2013年的26.60%增长至64.56%，并新增了河南警察学院、山西坤腾世纪科技有限公司等客户。随着公司战略转型的深入以及市场的进一步开拓，该类业务销售收入将进一步增加。

4、报告期内各类业务的毛利率

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2014 年 1-9	智能安防	8,235,617.29	2,226,317.34	6,009,299.95	72.97%
	视频大数据处理	15,003,690.35	2,570,749.40	12,432,940.95	82.87%
	合计	23,239,307.64	4,797,066.74	18,442,240.90	79.36%
2013 年 度	智能安防	28,549,031.23	7,106,913.22	21,442,118.01	75.11%
	视频大数据处理	10,344,504.27	735,941.92	9,608,562.35	92.89%
	合计	38,893,535.50	7,842,855.14	31,050,680.36	79.84%
2012 年	智能安防	18,431,055.00	8,209,517.23	10,221,537.77	55.46%
	视频大数据处理	2,648,213.68	168,256.93	2,479,956.75	93.65%
	合计	21,079,268.68	8,377,774.16	12,701,494.52	60.26%

公司产品属于非标准的定制产品，产品的销售价格根据客户的需求不同与客户协商确定，产品单位成本主要是采购的成品硬件成本，其中少部分为采购原材料委托第三方进行加工。报告期内，公司采购硬件成本的价格波动不大，销售软件的价格根据协商结果确定。

各类业务毛利率变动分析如下：

（1）智能安防

2013年，该类业务毛利率为75.11%，较2012年上升19.65%，升幅35.43%，升幅较大。主要原因为智能安防类产品主要由软件及硬件类组成，2012年产品销售中硬件部分占比较高，2013年度，公司对该类业务的产品结构进行调整，减少了前端视频高清相机等毛利率较低的硬件产品的销售，增加了高附加值智能分析软件的销售，导致2013年智能安防类产品硬件部分比例下降从而毛利率上升。

2014年1-9月，该类业务产品毛利率为72.97%，与2013年相比波动较小，为业务正常经营波动所致。

（2）视频数据处理

2013年该类业务毛利率较2012年变动较小，为业务正常经营波动所致。

2014年1-9月，该类业务毛利率为82.87%，较2013年下降10.02%，降幅为10.79%。主要原因为2013年该业务销售中主要以视侦IV007单机版软件产品为

主，少量合同中存在硬件设备，但占比较低；2014年1-9月由于公司与河南警察学院签订了金额为381.28万元产品销售合同，合同约定公司为其提供视侦IV007单机版软件产品的同时并提供刑事技术试验设备和附属装置等硬件设备，硬件设备销售额占合同总金额比例46.16%，硬件销售占比较高，进而导致该类业务毛利率小幅下降。

随着公司较大的研发投入以及市场认可度的不断提高，公司产品结构的不断优化调整，公司综合毛利率呈上升趋势，这与该行业公司的特点相吻合。因此，公司的毛利率波动是合理的。

5、按地区分布列示的销售情况

见本说明书第二节的“四、公司业务相关情况”之“（二）公司主要消费群体”。

（二）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2013年增长率	2012年度
销售费用	7,997,324.94	8,865,724.55	12.37%	7,889,671.52
管理费用	14,715,579.45	19,812,237.75	10.65%	17,904,922.23
财务费用	1,878,898.11	2,306,411.84	50.67%	1,530,820.10
营业收入	23,239,307.64	38,893,535.50	84.51%	21,079,268.68
销售费用占收入比重	34.41%	22.79%	-39.10%	37.43%
管理费用占收入比重	63.32%	50.94%	-40.03%	84.94%
财务费用占收入比重	8.09%	5.93%	-18.34%	7.26%
期间费用占收入比重	105.82%	79.66%	-38.55%	129.63%

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用总额呈小幅增加趋势，主要为随着公司销售规模的扩大，与之相关的业务拓展费用小幅增加所致。

2013年、2014年1-9月销售费用占营业收入的比重较2012年出现下降，主要为公司为公司在控制费用的同时销售收入大幅增加所致，2014年1-9月销售费用占比高于2013年度，主要为公司费用发生比较均匀，因销售收入实现呈现季节性致使收入确认在四季度的金额较大所致。总体而言，公司对销售费用的控制较好。

(2) 管理费用

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
员工薪酬	4,433,951.78	6,957,239.16	6,813,233.71
办公费	427,708.51	740,071.20	434,792.76
折旧及摊销	2,361,892.42	2,831,726.12	1,252,902.32
差旅费	1,323,396.99	1,524,591.34	1,024,443.16
业务招待费	1,134,262.10	1,050,338.36	651,848.75
税金	68,383.83	30,480.94	39,281.67
研发费用	2,966,689.43	4,739,366.88	5,099,595.52
房屋租赁费及摊销	338,178.30	759,708.28	914,641.58
担保费	160,000.00	288,000.00	
其他	1,501,116.09	890,715.47	1,674,182.76
合计	14,715,579.45	19,812,237.75	17,904,922.23

2013 年的管理费用较 2012 年增加 10.65%，小幅增加，主要是折旧与摊销、差旅费及担保费增加所致。2013 年度，公司因销售收入增加，与之相关的业务费用增加、公司因借款发生担保费增加、因无形资产大幅增加导致摊销增加所致。其他费用各报告期的变动为正常生产经营合理波动所致。

2013 年、2014 年 1-9 月管理费用占营业收入的比重较 2012 年出现下降，主要为公司在控制费用的同时销售收入大幅增加所致，2014 年 1-9 月管理费用占比高于 2013 年度，主要为公司费用发生比较均匀，因销售收入实现呈现季节性致使收入确认在四季度的金额较大所致。总体而言，公司对管理费用的控制较好。

(3) 财务费用

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,980,832.00	2,259,534.84	1,509,307.61
减：利息收入	113,344.49	4,195.46	76,542.85
手续费支出	11,410.60	51,072.46	98,055.34
合 计	1,878,898.11	2,306,411.84	1,530,820.10

报告期内，公司财务费用主要为向银行短期借款的利息支出。

2013 年，公司向银行借入短期借款金额较 2012 年增加，导致利息支出金额较大所致。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

公司报告期内研发费用及占收入比例情况见“第二节公司业务”中的“三、（六）、3.研发项目及研发费用投入情况”。

（三）报告期内重大投资收益情况

2014年3月，公司与浙江爱特科技有限公司签订股权转让协议，公司以300万元的价格转让持有捷尚交通90%的股权。

截至2014年3月31日，捷尚交通的注册资本为5,000,000.00元，账面净资产-4,310,148.59元，本次交易在合并报表层面产生投资收益5,108,781.58元。投资收益具体确认情况如下：

1、2013年12月，捷尚交通账面净资产为-3,851,760.79，公司按照每股1元收购金钟持有捷尚交通20%的股份，收购价格100万元。本次收购后，公司持有捷尚交通90%股权，在编制合并报表时，公司向少数股东购买的该部分股权对应的投资损失1,770,352.16元冲减资本公积处理。

2、2014年3月，捷尚交通账面净资产为-4,310,148.59，公司持有捷尚交通90%股权对应的长期股权投资账面价值为0，在编制合并报表时，超额亏损中归属于母公司的部分扣除上期冲减资本公积后的投资损失金额为2,108,781.58元。

3、公司以300万元的价格对外转让持有捷尚交通90%股权对应此前确认的投资损失2,108,781.58元，因该股权转让交易实现投资收益5,108,781.58元。

（四）报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助	1,298,800.00	1,062,400.00	29,270.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,384.91	-6,360.30	50,092.32
处置子公司取得的收益	5,108,781.58		
其他符合非经常性损益定义的项目			

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
小计	6,418,966.49	1,056,039.70	79,362.72
所得税影响额			
合计	6,418,966.49	1,056,039.70	79,362.72

报告期内，非经常性损益对公司净利润影响较大，报告期内主要的非经营性损益项目有：

2013 年度：公司收到杭州市国、省科技型中小企业技术创新基（资）金配套经费 99 万元；

2014 年 1-9 月：公司收到杭州市海创园政府补助项目 2013 年第三批启动资金补助 100 万元，公司收到杭州市余杭区财政局拨付的高新技术企业奖励资金 10 万元，公司转让子公司收到的非经常性收益 510.88 万元。

2012年、2013年、2014年1-9月，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为-1,240.24万元、267.03万元、259.37万元，2012年、2013年、2014年1-9月扣除所得税影响后非经常性损益，公司实现归属于母公司的净利润分别为：-1248.18万元、161.42万元、-382.52万元，非经常性损益对公司报告期净利润的影响较大。如果未来公司的盈利能力不能大幅提高或不能持续获得政府补助等非经常性损益，则公司的经营业绩将受到较大的不利影响。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供劳务过程中产生的增值额	17%、6%[注1]
营业税	技术服务收入	5%[注1]
城市维护建设税	按实际缴纳流转税额	7%
教育费附加	按实际缴纳流转税额	3%
地方教育附加	按实际缴纳流转税额	3%
企业所得税	按应纳税所得额	12.5%[注2]

注1：本公司产品销售收入按17%计缴，技术服务收入自2012年10月1日起，营业税改增值税，按6%计缴增值税。

注2：根据《财政部、国家税务总局关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税[2009]69号）的有关规定，居民企业被认定为高新技术企业，同

时又符合软件生产企业和集成电路生产企业定期减半征收企业所得税优惠条件的，该居民企业的所得税适用税率可以选择适用高新技术企业的15%税率，也可以选择依照25%的法定税率减半征税，但不能享受15%税率的减半征税。公司选择按12.5%的所得税税率计缴。

2、报告期内公司享受的税收优惠政策。

(1) 增值税

据财政部、国家税务总局财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》，软件企业销售自行开发软件产品，按照17%税率计缴增值税，对实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

公司于2010年取得浙R-2010-0047软件企业认定证书，公司报告期内按软件销售收入的17%计缴增值税，对实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

(2) 所得税

根据财政部和国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号），在2010年12月31日前，依照《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）第一条规定，企业自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

公司于2013年8月被认定为高新技术企业，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，如果公司未来高新技术企业资格复审通过，则第三年至第五年按照12.50%缴纳企业所得税，五年后按照15%缴纳所得税。

五、报告期内各期末主要资产情况

(一) 货币资金

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	7,518.21	212.23	12,655.54
银行存款	2,441,164.98	3,439,336.99	1,469,407.85
其他货币资金		245,400.00	
合计	2,448,683.19	3,684,949.22	1,482,063.39

注：其他货币资金为公司开具银行承兑汇票缴纳的保证金。截至报告期末，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

1、应收票据按类别列示如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票			108,200.00
合计			108,200.00

公司2012年末应收票据余额中的明细票据如下：

出票人	到期日期	票号	金额	性质
安徽讯飞智元信息科技有限公司	2013-6-18	29245458	108,200.00	监控设备销售款
合 计	—		108,200.00	

截至2014年9月末，公司已背书未到期的应收票据情况如下：

出票人	票号	到期日	金额（元）
深圳中兴力维技术有限公司	24059112	2014-11-30	109,200.00
慈溪市美洁塑料板材有限公司	36926176	2014-12-19	20,000.00
深圳中兴力维技术有限公司	30212578	2014-12-29	213,440.00
湖北海泰贸易有限公司	30896709	2015-3-30	100,000.00
合 计			442,640.00

（三）应收款项

1、应收账款

（1）按种类列示

种 类	2014年9月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	21,532,185.51	100.00	1,217,966.20	5.66
组合小计	21,532,185.51	100.00	1,217,966.20	5.66
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

种 类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
合 计	21,532,185.51	100.00	1,217,966.20	5.66

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	22,323,397.36	100.00	1,220,278.79	5.47
组合小计	22,323,397.36	100.00	1,220,278.79	5.47
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	22,323,397.36	100.00	1,220,278.79	5.47

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	10,562,467.24	100.00	569,451.35	5.39
组合小计	10,562,467.24	100.00	569,451.35	5.39
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	10,562,467.24	100.00	569,451.35	5.39

(2) 应收账款的余额及其账龄分析

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况：

项目	2014-9-30		
	账面余额	占比(%)	坏账准备
1 年以内	19,054,609.01	88.49	952,648.55
1—2 年	2,301,976.50	10.69	230,197.65
2—3 年	175,600.00	0.82	35,120.00

3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	21,532,185.51	100.00	1,217,966.20

(续表)

项目	2013-12-31		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	20,808,739.76	93.21	1,037,212.93
1—2 年	1,198,656.60	5.37	119,865.66
2—3 年	316,001.00	1.42	63,200.20
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	22,323,397.36	100.00	1,220,278.79

2013 年末，公司应收账款期末余额较 2012 年增加 111.35%，增幅较大，主要为公司给予客户一定的信用周期，因销售规模快速扩大导致期末余额大幅增加。

(续表)

项目	2012-12-31		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	9,671,744.18	91.56	475,383.79
1—2 年	676,702.06	6.41	51,263.36
2—3 年	214,021.00	2.03	42,804.20
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	10,562,467.24	100.00	569,451.35

(3) 各报告期末，应收账款期末余额中，无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 2014 年 9 月 30 日应收账款债务人前五名欠款明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
河南警察学院	非关联方	3,812,839.00	1 年内	17.71

湖南穗保安防科技有限公司	非关联方	3,190,980.00	1 年内	14.82
		192,000.00	1 至 2 年	0.89
山西坤腾世纪科技有限公司	非关联方	1,256,205.00	1 年内	5.83
国网新疆电力公司乌鲁木齐供电公司	非关联方	1,232,000.00	1 年内	5.72
杭州青鸟电子有限公司	非关联方	920,000.00	1 至 2 年	4.27
合 计	—	10,604,024.00	—	49.24

2013 年 12 月 31 日应收账款债务人前五名欠款明细如下:

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
湖南穗保安防科技有限公司	非关联方	4,234,500.00	1 年内	18.97
福州中星电子有限公司	非关联方	3,117,569.99	1 年内	13.97
北京兆维科技开发有限公司	非关联方	1,304,400.00	1 年内	5.84
国网新疆电力公司乌鲁木齐供电公司	非关联方	1,232,000.00	1 年内	5.52
北京互信互通信息技术股份有限公司	非关联方	1,041,425.00	1 年内	4.67
合计		10,929,894.99		48.96

2012 年 12 月 31 日应收账款债务人前五名欠款明细如下:

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
四川天翼网络服务有限公司	非关联方	1,582,040.00	1 年内	14.98
北京互信互通信息技术股份有限公司	非关联方	1,120,395.00	1 年内	10.61
湖南穗保安防科技有限公司	非关联方	1,044,000.00	1 年内	9.88
温州市公安局鹿城分局	非关联方	600,502.00	1 年内	5.69
福州中星电子股份有限公司	非关联方	588,000.00	1 年内	5.57
合计		4,934,937.00		46.72

(5) 报告期内无实际核销的应收账款, 无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况, 无应收账款质押情况。

2、其他应收款

(1) 按种类列示

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
账龄组合	8,139,145.45	100.00	541,071.07	6.65
组合小计	8,139,145.45	100.00	541,071.07	6.65
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	8,139,145.45	100.00	541,071.07	6.65

(续)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	9,688,219.81	100.00	588,538.57	6.07
组合小计	9,688,219.81	100.00	588,538.57	6.07
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	9,688,219.81	100.00	588,538.57	6.07

2013 年末，公司其他应收款期末余额较 2012 年末增加 59.55%，增幅较大，主要为公司无偿向金钟、陈斌提供的临时往来资金增加所致。

(续)

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	6,072,176.98	100.00	424,033.50	6.98
组合小计	6,072,176.98	100.00	424,033.50	6.98
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	6,072,176.98	100.00	424,033.50	6.98

(2) 其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2014-9-30
----	-----------

	账面余额	占比（%）	坏账准备
1 年以内	6,315,739.50	77.60	315,786.97
1—2 年	1,696,040.96	20.84	169,604.10
2—3 年	26,675.00	0.32	5,335.00
3—4 年	100,689.99	1.24	50,345.00
4—5 年			
5 年以上			
合计	8,139,145.45	100.00	541,071.07

(续)

项目	2013-12-31		
	账面余额	占比（%）	坏账准备
1 年以内	8,931,608.27	92.19	437,299.53
1—2 年	387,892.75	4.00	38,789.28
2—3 年	239,698.80	2.47	47,939.76
3—4 年	129,019.99	1.34	64,510.00
4—5 年			
5 年以上			
合计	9,688,219.81	100.00	588,538.57

(续)

项目	2012-12-31		
	账面余额	占比（%）	坏账准备
1 年以内	3,794,913.35	62.50	180,461.83
1—2 年	2,118,810.64	34.89	211,881.07
2—3 年	158,452.99	2.61	31,690.60
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	6,072,176.98	100.00	424,033.50

(3) 报告期内，其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权的股份的单位情况。

(4) 报告期内，应收其他关联方款项详见本部分“九、（二）、4 关联方资金往来”。

(5) 2014 年 9 月 30 日，其他应收款债务人前五名欠款明细如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
杭州捷尚智能交通技术有限公司	注	3,151,692.24	1 年内	38.72	往来款
陈斌	非关联方	1,148,437.50	1 年内, 1-2 年	14.11	注 2
浙江华昌担保投资有限公司	非关联方	500,000.00	1-2 年	6.14	银行借款担保保证金
杭州余杭众保财务咨询有限公司	非关联方	500,000.00	1-2 年	6.14	担保保证金
河南警察学院	非关联方	381,283.90	1 年内	4.68	履约保证金
合计		5,681,413.64		69.80	

注 1：该笔款项为捷尚交通此前作为公司子公司时借用的周转资金。公司于 2014 年 3 月对外转让捷尚交通，转让后公司与其不再存在关联关系。根据公司与捷尚交通签署的协议约定，公司转让捷尚交通股权时保留对债权的所有权。股权转让日，公司应收捷尚交通的全部债权为 555.17 万元，2014 年 9 月份公司已收回 240 万元。

注 2：其他应收款—陈斌：2013 年度，其作为公司员工负责智能视频升级改造项目，累计发生 165 万元。因其离职，公司放弃该项目，因该项目发生的费用转为陈斌向公司的借款。

2013 年 12 月 31 日，其他应收款债务人前五名欠款明细如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
金钟	非关联方	2,189,668.00	1 年内	22.60	往来款
陈斌	非关联方	1,650,000.00	1 年内	17.03	业务备用金
朱群伟	非关联方	530,000.00	1 年内	5.47	业务往来款
浙江华昌担保投资有限公司	非关联方	500,000.00	1 年内	5.16	担保保证金
杭州余杭众保财务咨询有限公司	非关联方	500,000.00	1 年内	5.16	担保保证金
合 计		5,369,668.00		55.42	

2012 年 12 月 31 日，其他应收款债务人前五名欠款明细如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
于东梅	关联方	2,249,661.09	1 年内 1-2 年	37.05	业务开拓借款
陈声瑜	非关联方	530,427.00	1-2 年	8.74	业务开拓借款
金钟	非关联方	500,000.00	1 年内	8.23	往来款
尚凌智	非关联方	264,805.00	1 年内	4.36	往来款
黄骏	非关联方	241,995.64	1 年内	3.99	业务往来款
合 计		3,786,888.73		62.36	

(四) 预付款项

1、预付账款明细及账龄结构

账龄分析	2014-9-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	3,451,855.48	100.00	104,929.10	100.00	133,959.73	97.87
1 至 2 年						
2 至 3 年					2,920.00	2.13
3 年以上						
合计	3,451,855.48	100.00	104,929.10	100.00	136,879.73	100.00

2、2014年9月30日，预付账款余额中前五名欠款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	款项性质
杭州环望电气科技有限公司	注 1	2,126,023.18	61.59	材料采购款
杭州德澜科技有限公司	非关联方	1,056,053.87	30.59	材料采购款
杭州海康威视数字技术股份有限公司分公司	非关联方	119,064.96	3.45	材料采购款
杭州锐虎科技有限公司	非关联方	25,000.00	0.72	材料采购款
深圳市汉威视讯技术有限公司	非关联方	20,000.00	0.58	材料采购款
合计	—	3,346,142.01	96.94	

注1：杭州环望电气科技有限公司为杭州海凯迓安防工程有限公司参股公司，2014年6月，杭州海凯迓安防工程有限公司将该公司对外转让，转让后公司与杭州环望电气科技有限公司不再存在关联关系。

2013年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	款项性质
杭州尚坤物业管理有限公司	非关联方	91,640.00	87.34	物业水电费
深圳审计事务所	非关联方	7,000.00	6.67	服务费
深圳同润视光电设备有限公司	非关联方	2,560.00	2.44	材料采购款
中国电信深圳分公司	非关联方	1,060.00	1.01	通讯费
贡晋实业（上海）有限公司	非关联方	809.10	0.77	材料采购款
合计		103,069.10	98.23	

2012年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比（%）	款项性质
北京中关村软件园发展有限责任公司	非关联方	72,405.06	52.90	材料采购款
艾博信科技（北京）有限公司	非关联方	34,000.00	24.84	材料采购款
西安星云电气有限公司新疆黄林电网项目	非关联方	20,000.00	14.61	材料采购款
徐金霞	非关联方	3,966.67	2.90	材料采购款
杭州尚坤物业管理有限公司	非关联方	3,588.00	2.62	物业水电费
合计		133,959.73	97.87	

3、2014年9月30日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或关联方单位。

（五）存货

1、存货明细表

类别	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
原材料	4,067,833.94	2,684,753.16	2,410,785.78
库存商品	2,249,698.17	3,154,212.38	3,078,260.71
发出商品	5,229,674.35		
小 计	11,547,206.46	5,838,965.54	5,489,046.49
减：存货跌价准备			
合计	11,547,206.46	5,838,965.54	5,489,046.49

2014年9月末，存货期末余额较2013年末增加97.76%，增幅较大，主要为公司发往四川天翼网络服务公司用于建设成都智慧天网实战应用系统的硬件设备因未安装调试完成尚未结转成本所致。

2、截至报告期末，公司期末存货的账龄均在1年以内。

3、报告期末，公司不存在存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、固定资产及累计折旧情况

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
-----	-------------	------	------	------------

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
一、账面原值合计	2,839,937.02	129,342.52		2,969,279.54
其中：专用设备	288,031.83	30,161.50		318,193.33
通用设备	1,996,900.16	99,181.02		2,096,081.18
运输工具	555,005.03			555,005.03
二、累计折旧合计	1,678,024.54	282,539.50		1,960,564.04
其中：专用设备	244,651.91	10,945.81		255,597.72
通用设备	988,927.62	227,972.14		1,216,899.76
运输工具	444,445.01	43,621.55		488,066.56
三、账面净值合计	1,161,912.48			1,008,715.50
其中：专用设备	43,379.92			62,595.61
通用设备	1,007,972.54			879,181.42
运输工具	110,560.02			66,938.47
四、减值准备合计				
其中：专用设备				
通用设备				
运输工具				
五、账面价值合计	1,161,912.48			1,008,715.50
其中：专用设备	43,379.92			62,595.61
通用设备	1,007,972.54			879,181.42
运输工具	110,560.02			66,938.47

(续上表)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,310,460.26	529,476.76		2,839,937.02
其中：专用设备	288,031.83			288,031.83
通用设备	1,467,423.40	529,476.76		1,996,900.16
运输工具	555,005.03			555,005.03
二、累计折旧合计	1,276,463.49	401,561.05		1,678,024.54
其中：专用设备	209,820.66	34,831.25		244,651.91
通用设备	727,648.78	261,278.84		988,927.62
运输工具	338,994.05	105,450.96		444,445.01
三、账面净值合计	1,033,996.77			1,161,912.48

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
其中：专用设备	78,211.17			43,379.92
通用设备	739,774.62			1,007,972.54
运输工具	216,010.98			110,560.02
四、减值准备合计				
其中：专用设备				
通用设备				
运输工具				
五、账面价值合计	1,033,996.77			1,161,912.48
其中：专用设备	78,211.17			43,379.92
通用设备	739,774.62			1,007,972.54
运输工具	216,010.98			110,560.02

2、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

3、截至报告期末，公司固定资产中无暂时闲置的、无持有待售的固定资产。

4、报告期内公司无通过融资租赁租入或者经营租赁租出的固定资产。

（七）无形资产

1、无形资产类别情况

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-9-30
一、账面原值合计	15,782,717.20	8,261,781.93	3,500,000.00	20,544,499.13
软件专利权	15,782,717.20	8,261,781.93	3,500,000.00	20,544,499.13
二、累计摊销合计	5,104,955.49	2,380,815.30	2,163,333.33	5,322,437.46
软件专利权	5,104,955.49	2,380,815.30	2,163,333.33	5,322,437.46
三、减值准备累计金额合计				
软件专利权				
四、账面价值合计	10,677,761.71			15,222,061.67
软件专利权	10,677,761.71			15,222,061.67

本期由研发支出转入的无形资产原值 6,768,867.40 元；本期转让子公司捷尚交通减少无形资产原值 3,500,000.00 元，减少累计摊销 2,163,333.33 元。

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、账面原值合计	11,231,347.17	4,551,370.03		15,782,717.20

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
软件专利权	11,231,347.17	4,551,370.03		15,782,717.20
二、累计摊销合计	2,711,239.99	2,393,715.50		5,104,955.49
软件专利权	2,711,239.99	2,393,715.50		5,104,955.49
三、减值准备累计金额合计				
软件专利权				
四、账面价值合计	8,520,107.18			10,677,761.71
软件专利权	8,520,107.18			10,677,761.71

2013 年由研发支出转入的无形资产原值 4,551,370.03 元。

项 目	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、账面原值合计	8,431,639.34	2,799,707.83		11,231,347.17
软件专利权	8,431,639.34	2,799,707.83		11,231,347.17
二、累计摊销合计	978,349.99	1,732,890.00		2,711,239.99
软件专利权	978,349.99	1,732,890.00		2,711,239.99
三、减值准备累计金额合计				
软件专利权				
四、账面价值合计	7,453,289.35			8,520,107.18
软件专利权	7,453,289.35			8,520,107.18

2012 年由研发支出转入的无形资产金额 2,774,707.83 元。

2、2014 年 9 月 30 日，无形资产明细情况

项 目	原值	入账时间	取得方式	账面价值
视频质量诊断系统软件 V1.0	181,174.52	2010.06	研发取得	24,156.57
200 万网络拍照摄像一体机	445,523.83	2011.02	研发取得	118,806.34
500 万网络拍照摄像一体机	461,334.89	2011.02	研发取得	123,022.67
闯红灯自动记录系统	201,528.08	2011.12	研发取得	87,328.85
高清相机系统软件 V1.0	357,126.70	2011.02	研发取得	95,233.79
智能视频分析服务器 V1.0	2,224,942.91	2011.12	研发取得	964,141.93
视频车辆检测器	289,617.40	2011.05	研发取得	91,712.16
视频侦查智能分析软件 V1.0	752,728.01	2011.11	研发取得	313,636.65
视侦 IV007 系统升级版 3.0	4,551,370.03	2013.11	研发取得	3,716,952.18
视频质量诊断系统软件 V2.5	929,002.20	2012.12	研发取得	588,368.06
智能视频分析服务器 V2.0	1,845,705.63	2012.12	研发取得	1,168,946.90
金蝶财务软件	25,000.00	2012.03	外部购置	18,541.67

项 目	原值	入账时间	取得方式	账面价值
速达 ERP5000 系统	17,663.00	2011.01	外部购置	11,039.38
高智能车载系统	2,212,137.17	2014.03	研发取得	1,954,054.52
捷尚 NetDVR 系统软件 V1.0	4,556,730.23	2014.09	研发取得	4,480,784.73
微宏协同和内容管理平台系统 5.0	10,256.41	2014.04	外部购置	9,743.59
银行平台软件 VSMC-F	282,658.12	2014.07	外部购置	275,591.68
防外力破坏系统	1,200,000.00	2014.09	委托开发	1,180,000.00
合 计	20,544,499.13			15,222,061.67

3、报告期无使用权受到限制的无形资产

(八) 开发支出

开发支出明细情况

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少		2014-9-30
			计入当期损益	确认无形资产	
智能车载系统	2,212,137.17			2,212,137.17	
捷尚 NetDVR 系统软件 V1.0	2,947,602.09	1,609,128.14		4,556,730.23	
双目立体视觉智能行为分析器		1,885,014.73			1,885,014.73
云影-捷尚视频侦查综合管理系统		125,000.00			125,000.00
基于交通视频数据的车辆信息深度挖掘		389,579.03	389,579.03		
智能视频管理单元		595,330.77	595,330.77		
视频图像信息共享与实战应用平台		595,537.89	595,537.89		
合 计	5,159,739.26	5,199,590.56	1,580,447.69	6,768,867.40	2,010,014.73

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少		2013-12-31
			计入当期损益	确认无形资产	
视侦 IV007 系统升级版 3.0	2,044,267.35	2,507,102.68		4,551,370.03	
智能车载系统	604,615.56	1,607,521.61			2,212,137.17
捷尚 NetDVR 系统软件 V1.0	1,620,263.12	1,327,338.97			2,947,602.09
物联网家电管理系统		454,035.42	454,035.42		

合 计	4,269,146.03	5,895,998.68	454,035.42	4,551,370.03	5,159,739.26
-----	--------------	--------------	------------	--------------	--------------

项 目	2012-1-1	本期增加	本期减少		2012-12-31
			计入当期损益	确认无形资产	
视频质量诊断系统软件二期研发		1,050,202.20	121,200.00	929,002.20	
智能视频分析服务器二期研发		2,240,317.47	394,611.84	1,845,705.63	
视侦 IV007 系统升级版 3.0		2,880,911.86	836,644.51		2,044,267.35
智能车载系统		1,116,086.72	511,471.16		604,615.56
捷尚 NetDVR 系统软件 V1.0		1,903,733.12	283,470.00		1,620,263.12
智能空调管理软件		447,561.47	447,561.47		
智能空调软件		310,938.24	310,938.24		
物联网家电管理系统		782,077.81	782,077.81		
合 计		10,731,828.89	3,687,975.03	2,774,707.83	4,269,146.03

1、研究阶段和开发阶段的划分方法

根据研发项目进程的不同，公司将项目研发分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。公司在研发过程中将产品市场信息获取、研发意向形成、可行性论证、研发项目通过立项等环节均属于研究阶段。

开发阶段是相对于研究阶段而言，开发阶段是研究阶段工作完成后的下一阶段，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。公司在研发过程中立项完成后即进入开发阶段直至项目研发完成并通过验收小组验收。

2、研究阶段和开发阶段的具体步骤、各步骤的文件资料及证明单据

（1）可行性分析

公司产品的研发是在充分市场调研的基础上围绕市场需求展开的，研发部门根据获取的市场需求信息形成初步的研发意向。研发部门根据研发意向组织专门的人员在项目要求、项目期限要求、项目目标、项目预期成果、项目的环境、条件、假定和限制、决定可行性的主要因素、实施方案、市场可行性分析、技术可行性分析、经济可行性分析等方面进行深入的可行性论证，该阶段将形成可行性研究报告。该阶段的文件为可行性研究报告。

（2）内部评审及立项

可行性论证完成后，公司将组织人员进行项目方案评审，已确定是否满足下列条件：“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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。”评审过程中，只有满足上述条件才可以立项。该阶段的文件为立项申请报告。

（3）研发计划及实施

项目立项后，同时以项目任务书的形式对项目负责人、研发内容、项目实施进展计划、核心团队加以明确。该阶段将形成项目任务书，并初步确定研发计划。项目研发计划确定后，公司通过前期项目积累的经验、技术以及不断的检视，进行项目的开发，同时不断调整研发计划，直至项目研发完成。该阶段的文件为项目研发任务书、项目研发费用支出明细表及附件。

根据研发计划，项目研发完成后，研发人员将组织相关的内部测试，对测试过程中发现的问题进行改进，直至产品满足设计方案要求。该阶段将最终形成研发项目总结报告。

（4）项目验收

项目研发完成并形成总结报告后，公司将由各相关部门负责人员组成的验收小组，根据主要设计参数对项目进行验收。项目经验收小组验收通过，则整个研发结束。该阶段将形成研发项目验收报告。

3、开发阶段支出资本化的具体时点和条件

公司对研发项目进行可行性研究并出具可行性分析报告后进行项目立项，予以立项的项目均具有较好的市场前景、定位明确且在技术方面具有可行性，公司同时基本确定能够为公司带来经济效益。因此，公司将通过立项审批的时点作为开始开发阶段支出资本化的时点。

当研发项目完成并通过公司组织的验收小组验收后，以通过验收的时间作为终止开发阶段支出资本化的时点。

4、开发阶段支出确认无形资产的具体时点和条件

当研发项目完成并通过公司组织的验收小组验收及外部中介机构测试通过后，以取得外部中介机构测试通过报告书的时点作为终止开发阶段支出资本化的时点。同时，公司根据验收小组签发的研发项目验收报告及外部中介机构测试通过报告书，将项目开发阶段支出累计发生额确认无形资产。

5、研发费用的归集方法

公司的研发费用主要为研发人员工资以及差旅费、固定资产折旧等。研发部门针对各具体研发项目成立专门研发小组并确定研发人员名单，同时指定专人对各项目研发人员实际参与情况进行逐日统计并形成“月度各研发项目人员参与情况统计报表”，经负责领导签字后报财务部门。财务部门对各研发项目分别建立台账，每月根据研发部门提供的“月度各研发项目人员参与情况统计报表”、研发人员差旅费报销单、研发项目固定资产使用情况等，分别对与研发相关的工资、差旅费、折旧等进行归集。

（九）长期待摊费用

项 目	2013-12-31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014-9-30
装修费	2,988,962.55	30,000.00	516,413.16		2,502,549.39
合 计	2,988,962.55	30,000.00	516,413.16		2,502,549.39

（续）

项 目	2012-12-31	本期增加	本期摊销	其他减少	2013-12-31
装修费	63,296.17	3,364,305.13	438,638.75		2,988,962.55
合 计	63,296.17	3,364,305.13	438,638.75		2,988,962.55

2013 年末，长期待摊费用期末余额较 2012 年末增加 46.22 倍，增幅较大，主要为公司 2013 年度对办公楼进行装修所致。

（续）

项 目	2012-1-1	本期增加	本期摊销	其他减少	2012-12-31
装修费	75,343.46	8,885.00	20,932.29		63,296.17
合 计	75,343.46	8,885.00	20,932.29		63,296.17

（十）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异
资产减值准备	218,642.57	1,749,140.56	220,066.50	1,760,532.01	114,366.58	914,932.64
合 计	218,642.57	1,749,140.56	220,066.50	1,760,532.01	114,366.58	914,932.64

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	388,030.28	1,857,446.91	845,484.80
资产减值准备	2,474.18	12,071.34	19,638.08
合 计	390,504.46	1,869,518.25	865,122.88

未确认递延所得税资产原因为：杭州捷尚智能电网技术有限公司与杭州捷尚智能交通技术有限公司持续亏损，且预计短期不会产生足够的应纳税所得额，没有证据表明企业未来期间将会有足够的应纳税所得额，因此不确认递延所得税资产。

(十一) 资产减值准备

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2014 年 9 月 30 日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,808,817.36		49,780.09		1,759,037.27
合计	1,808,817.36		49,780.09		1,759,037.27

(续上表)

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
坏账准备	993,484.85	815,332.51			1,808,817.36
合计	993,484.85	815,332.51			1,808,817.36

(续上表)

项目	2012 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,524,295.34		530,810.49		993,484.85
合计	1,524,295.34		530,810.49		993,484.85

六、报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类列示

借款条件	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	11,000,000.00	21,520,000.00	22,000,000.00
信用借款	800,000.00	900,000.00	
合 计	11,800,000.00	22,420,000.00	22,000,000.00

2014年9月末，公司短期借款期末余额较2013年末减少47.37%，降幅较大，主要为公司偿还了到期短期借款所致。

2、2014年9月30日借款明细

贷款银行	贷款类别	期末余额	到期还款日
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司西溪科技支行	保证借款	1,000,000.00	2015-1-16
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司西溪科技支行	信用借款	800,000.00	2015-1-16
杭州联合农村商业银行股份有限公司营业部	保证借款	5,000,000.00	2015-7-23
北京银行股份有限公司杭州余杭分行	保证借款	5,000,000.00	2014-11-18
合 计		11,800,000.00	

3、截至2014年9月30日，其他单位为本公司短期借款而发生的担保情况如下：

贷款银行	担保人	担保借款金额	担保借款起始日	担保借款到期日
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司西溪科技支行	杭州余杭科技担保有限公司	1,000,000.00	2014-1-17	2015-1-16
杭州联合农村商业银行股份有限公司营业部	浙江华昌担保投资有限公司	5,000,000.00	2014-7-24	2015-7-23
北京银行股份有限公司杭州余杭分行	杭州余杭众信担保有限公司	5,000,000.00	2013-11-19	2014-11-18
合 计		11,000,000.00		

4、不存在已到期未偿还的短期借款情况

(二) 应付账款

1、应付账款账龄表

项目	2014年9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	8,329,461.56	100.00	2,701,085.25	94.71	1,564,750.36	95.77
1-2年			81,634.95	2.86	69,144.60	4.23
2-3年			69,144.60	2.43		
3年以上						
合 计	8,329,461.56	100.00	2,851,864.80	100.00	1,633,894.96	100.00

2014年9月末，应付账款期末余额较2013年末192.07%，增幅较大，主要为公司因与四川天翼网络服务公司签订“成都智慧天网实战应用系统”合同赊销硬件设备大幅增加所致。

2、期末应付账款中，不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股的股东单位款项。

3、期末应付账款前五位单位

2014年9月30日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)
北京互信互通信息技术有限公司	软件供应商	2,991,452.99	1年内	35.91
曙光信息产业股份有限公司	服务器供应商	1,835,100.00	1年内	22.03
成都建翔合创信息技术有限公司	机房设备提供商	495,486.32	1年内	5.95
广西南宁讯翔智能科技有限公司	电脑提供商	452,991.46	1年内	5.44
杭州文贝网络科技股份有限公司	电脑供应商	312,049.99	1年内	3.75
合计		6,087,080.76		73.08

2013年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)
上虞市亿嘉摄影器材有限公司	闪光灯供应商	347,460.00	1年内	12.18
深圳市贝拓克电子有限公司	芯片提供商	313,708.80	1年内	11.00
杭州锐跃科技有限公司	电脑提供商	255,830.00	1年内	8.97
杭州海康威视数字技术股份有限公司分公司	摄像机供应商	254,100.00	1年内	8.91
利尔达科技集团股份有限公司	芯片提供商	170,275.20	1年内	5.97
合计		1,341,374.00		47.03

2012年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
杭州日创电子有限公司	相机供应商	243,853.00	1 年内	14.92
杭州常乐电子有限公司	芯片供应商	207,424.75	1 年内	12.70
杭州海康威视数字技术股份有限公司分公司	摄像机供应商	154,813.00	1 年内	9.48
杭州秀捷科技有限公司	电阻提供商	150,827.50	1 年内	9.23
上虞市亿嘉摄影器材有限公司	闪光灯供应商	148,200.00	1 年内	9.07
合计		905,118.25		55.40

（三）预收账款

1、预收账款账龄表

项目	2014 年 9 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	233,080.10	100.00	1,077,924.10	100.00	3,507,066.20	100.00
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上						
合 计	233,080.10	100.00	1,077,924.10	100.00	3,507,066.20	100.00

2、期末预收账款中，不存在持公司5%（含5%）以上表决权股的股东单位款项。

3、期末预收账款前五位单位

2014年9月30日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
北京美景时代科技有限公司	非关联方	145,500.00	1 年以内	62.42
深圳市峰谷科技有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以内	19.31
江苏苏科畅联科技有限公司	非关联方	24,000.00	1 年以内	10.30
深圳市龙音电子有限公司	非关联方	14,080.00	1 年以内	6.04
成都视可讯数码科技有限公司	非关联方	4,400.00	1 年以内	1.89
合 计		232,980.00		99.96

2013年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
------	-------	----	----	-------

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
昆明智凯科技有限公司	非关联方	160,000.00	1 年以内	14.84
聊城市天宇网视科技有限责任公司	非关联方	149,500.00	1 年以内	13.87
北京明科全讯技术有限公司	非关联方	144,902.00	1 年以内	13.44
山西中天信科技股份有限公司	非关联方	90,000.10	1 年以内	8.35
北京安创世纪电子技术有限公司	非关联方	69,900.00	1 年以内	6.48
合 计		614,302.10		56.99

2012年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
杭州青鸟电子有限公司	非关联方	1,380,000.00	1 年以内	39.35
北京明科全讯技术有限公司	非关联方	409,116.00	1 年以内	11.67
聊城市天宇网视科技有限责任公司	非关联方	211,497.56	1 年以内	6.03
上海市公安局虹口分局刑侦支队	非关联方	200,000.00	1 年以内	5.70
中国电信股份有限公司上海分公司	非关联方	173,700.00	1 年以内	4.95
合 计		2,374,313.56		67.70

（四）应付职工薪酬

1、明细情况

项 目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-9-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,642,566.72	10,062,597.71	11,600,058.46	1,105,105.97
二、职工福利费		491,138.45	491,138.45	
三、社会保险费		1,102,954.81	1,102,954.81	
四、住房公积金		613,385.00	613,385.00	
五、工会经费	136.00	4,759.32	4,895.32	
合 计	2,642,702.72	12,274,835.29	13,812,432.04	1,105,105.97

2014年9月末，公司应付职工薪酬期末余额较2013年末下降58.18%，主要为公司每年末计提年终奖导致年末应付职工薪酬余额较大所致。

（续）

项 目	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,000,880.64	18,047,667.92	17,405,981.84	2,642,566.72
二、职工福利费		448,184.37	448,184.37	

项 目	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
三、社会保险费		1,640,969.32	1,640,969.32	
四、住房公积金		770,014.00	770,014.00	
五、工会经费		9,015.58	8,879.58	136.00
合 计	2,000,880.64	20,915,851.19	20,274,029.11	2,642,702.72

(续)

项 目	2012-1-1	本年增加	本年减少	2012-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,084,200.75	18,331,072.93	20,414,393.04	2,000,880.64
二、职工福利费		615,440.83	615,440.83	
三、社会保险费		1,660,751.86	1,660,751.86	
四、住房公积金		679,237.00	679,237.00	
五、工会经费		8,963.86	8,963.86	
合 计	4,084,200.75	21,295,466.48	23,378,786.59	2,000,880.64

2、报告期末，无应付未付的职工薪酬。

(五) 应交税费

税 种	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	1,508,887.98	3,078,267.98	1,143,616.04
个人所得税	18,319.32	14,596.40	316,506.03
城市维护建设税	53,124.50	90,170.22	40,464.95
教育费附加	24,740.17	40,616.90	18,475.01
地方教育费附加	15,080.83	25,664.45	10,904.06
水利基金	5,803.67	4,386.16	1,291.45
合 计	1,625,956.47	3,253,702.11	1,531,257.54

2013年末，应交税费期末余额较2012年末增加112.49%，主要为公司销售的硬件设备大幅增加导致应缴未缴增值税余额较大。

(六) 其他应付款

1、其他应付款

项 目	2014 年 9 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	1,244,646.35	91.47	3,988,333.34	97.39	8,270,446.68	95.53
1-2 年	26,040.40	1.22	4,027,198.27	0.33	297,783.91	3.44

项 目	2014 年 9 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(%)
2-3 年	77,691.11	3.65	109,277.61	1.33	86,002.00	1.00
3 年以上	78,002.00	3.66	78,002.00	0.95	3,000.00	0.03
合 计	1,426,379.86	100.00	8,202,811.22	100.00	8,657,232.59	100.00

2014年9月末，公司其他应付款期末余额较2013年末下降82.61%，主要为公司偿还了临时往来借款所致。

2、报告期，其他应付款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股的股东单位或关联方的款项。

3、期末其他应付款主要单位

2014年9月30日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
杭州三江矿业集团有限公司	非关联方	635,481.33	1 年内	44.55
浙江康瑞投资有限公司	非关联方	133,370.04	1 年内	9.35
员工社保费	非关联方	90,683.72	1 年内	6.36
海口华能发展有限公司	非关联方	44,300.00	1 年内	3.11
杭州东帝科技有限公司	非关联方	32,300.00	1 年内	2.26
合 计		936,135.09		65.63

2013年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
杭州胜辉纺织品有限公司	非关联方	4,000,000.00	1-2 年	48.76
浙江康瑞投资有限公司	非关联方	3,025,871.67	1 年内	36.89
杭州环望电气科技有限公司	关联方	212,459.42	1 年内	2.59
尚凌辉	关联方	110,000.00	1 年内	1.34
员工个人社险费	非关联方	75,826.36	1 年内	0.92
合 计		7,424,157.45		90.50

2012年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
杭州胜辉纺织品有限公司	非关联方	4,000,000.00	1 年内	46.20
尚凌辉	关联方	2,210,846.50	1 年内	25.54

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
封兴海	关联方	800,000.00	1 年内	9.24
个人社险费	非关联方	77,005.57	1 年内	0.89
严婷婷	非关联方	72,000.00	1 年内	0.83
合计		7,159,852.07		82.70

七、报告期内各期末股东权益情况

（一）实收资本（股本）

投资者名称	2013 年 12 月 31 日		本期增减变动	2014 年 9 月 30 日	
	金额	持股比例（%）		金额	持股比例（%）
杭州捷尚投资管理有限公司	8,650,000.00	31.171		8,650,000.00	28.130
杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）	4,550,000.00	16.396		4,550,000.00	14.797
徐双全	4,000,000.00	14.415		4,000,000.00	13.008
杭州海凯途安防工程有限公司	5,150,000.00	18.559	-1,000,000.00	4,150,000.00	13.496
陈国平	1,800,000.00	6.486		1,800,000.00	5.854
杭州奥杉投资管理有限公司	3,000,000.00	10.811		3,000,000.00	9.756
金鹰投资管理（北京）有限公司					
罗佳	600,000.00	2.162		600,000.00	1.951
黄金明			1,000,000.00	1,000,000.00	3.252
杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）			3,000,000.00	3,000,000.00	9.756
合 计	27,750,000.00	100.00	3,000,000.00	30,750,000.00	100.00

股本变动情况，见本说明书第一节之“五、公司股本形成及变化”。

（二）资本公积

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
-----	------------------	------	------	-----------------

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
股本溢价	31,798,711.74	15,858,551.76	33,392,900.00	14,264,363.50
合 计	31,798,711.74	15,858,551.76	33,392,900.00	14,264,363.50

2014 年资本公积增加系公司以 2014 年 3 月 31 日净资产 2,860.8552 万元折合 2,775 万股形成的股本溢价 85.8552 万元；杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）溢价增资形成股本溢价 1,500 万元。资本公积减少系公司以 2014 年 3 月 31 日净资产折股减少原资本公积 3,253.4348 万元，因处置子公司将资本公积转入未分配利润减少资本公积 1,77.0352 万元。

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
股本溢价	18,500,000.00	15,069,063.90	1,770,352.16	31,798,711.74
合 计	18,500,000.00	15,069,063.90	1,770,352.16	31,798,711.74

2013 年资本公积增加系杭州奥杉投资管理有限公司溢价增资形成的资本溢价 400 万元；杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）溢价增资形成的资本溢价 1,089.29 万元；2013 年 10 月少数股东溢价收购子公司杭州捷尚智能电网技术有限公司股权增加资本公积 17.6163 万元；资本公积减少系 2013 年 12 月公司溢价收购子公司杭州捷尚智能交通技术有限公司少数股东股权减少资本公积 177.0352 万元

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	10,500,000.00	8,000,000.00		18,500,000.00
合 计	10,500,000.00	8,000,000.00		18,500,000.00

2012 年资本公积增加系徐双全溢价增资形成的资本溢价 800 万元。

（三）未分配利润

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
调整前上年未分配利润	-40,283,241.46	-42,953,491.48	-30,551,098.14
加：会计政策变更			
调整后年初未分配利润	-40,283,241.46	-42,953,491.48	-30,551,098.14
加：归属于母公司所有者的净利润	2,593,721.58	2,670,250.02	-12,402,393.34
处置子公司转入	1,770,352.16		
减：提取法定盈余公积			
支付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
整体股改转出	-32,534,348.24		
期末未分配利润	-3,384,819.48	-40,283,241.46	-42,953,491.48

（四）少数股东权益

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
年初未分配利润	33,450.94	429,544.97	638,566.02
加：本期归属于少数股东的净利润	-328,937.76	-1,270,282.29	-909,021.05
股东投入资本	431,014.85	874,188.26	700,000.00
减：提取法定盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	135,528.03	33,450.94	429,544.97

本期归属于少数股东的净利润，包括捷尚交通及捷尚电网两个公司的净利润中归属于少数股东的损益部分。

股东投入资本具体情况为：2012 年增加 700,000.00 元，为捷尚电网成立时少数股东投入的资本；2013 年度增加 874,188.26 元，为 10 月向少数股东转让捷尚电网 14%的股权增加少数股东权益 103,836.10 元，12 月份，公司收购少数股东持有捷尚交通 20%的股权而增加导致少数股东权益增加 770,352.16 元；2014 年 1-9 月增加 431,014.85 元，为公司处置捷尚交通公司时，减少的归属于少数股东权益部分（该金额为负数）。

八、报告期内主要财务指标及分析

（一）公司主要财务指标

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	66,322,022.68	60,040,086.17	36,858,261.71
负债总额	24,556,950.63	40,741,164.95	39,382,208.22
股东权益合计	41,765,072.05	19,298,921.22	-2,523,946.51
归属于申请挂牌公司股东权益合计	41,629,544.02	19,265,470.28	-2,953,491.48
每股净资产（元/股）	1.36	0.70	-0.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.35	0.69	-0.14
资产负债率	36.56%	59.25%	97.29%
流动比率	1.85	0.98	0.58
速动比率	1.38	0.83	0.44
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	23,239,307.64	38,893,535.50	21,079,268.68
利润总额	2,266,207.75	1,294,267.81	-13,299,774.14
净利润	2,264,783.82	1,399,967.73	-13,311,414.39

归属于申请挂牌公司股东的净利润	2,593,721.58	2,670,250.02	-12,402,393.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（扣除非经常性损益）	-3,825,244.91	1,614,210.32	-12,481,756.06
毛利率	79.36%	79.84%	60.26%
净资产收益率	12.61%	71.19%	-1658.73%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-22.04%	50.09%	-1762.90%
应收账款周转率（次）	1.06	1.77	2.16
存货周转率（次）	0.55	1.38	1.83
每股收益（元/股）	0.09	0.12	-0.59
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.14	0.07	-0.59
稀释性每股收益（元/股）	0.09	0.12	-0.59
经营活动产生的现金流量净额	-3,673,416.32	-13,087,421.44	-26,438,956.29
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	-0.12	-0.47	-1.23

注：除特别指出外，每股收益、净资产收益率按照《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计算与披露（2010年修订）》计算；每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产，按照公司期末的净资产/期末股总数计算。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

指标类型	财务指标	2014年1-9月	2013年	2012年
盈利能力	毛利率	79.36%	79.84%	60.26%
	销售利润率	11.16%	6.87%	-58.84%
	净资产收益率	12.61%	71.19%	-1658.73%

（1）毛利率

报告期内，公司综合毛利率呈现大幅上升趋势，主要为公司属于软件和技术服务业，为客户提供数据分析、处理软件产品及解决方案，公司销售收入主要来源为软件及技术服务收入，同时配套少量的硬件产品销售，营业成本主要为硬件成本。随着客户需求的不断增加，公司软件及技术服务收入进一步增加，公司综合毛利率将进一步提高，公司的盈利能力进一步增强。

（2）销售利润率

2012年，公司销售实现的净利润为负数，主要为公司业务规模较小，研发投入

入较大，导致了公司2012年经营亏损。2013年、2014年1-9月销售利润率大幅增加，主要为随着公司市场开拓力度的加大，销售收入大幅增加，在较高毛利率的情况下，导致公司盈利能力大幅提升。

报告期内，公司的销售净利率逐年好转，表明公司的盈利能力正在增强。

（3）净资产收益率

2012年，公司净资产收益率为负数，主要为公司业务规模较小，研发投入较大，导致当期亏损金额较大，同时因公司前期投入较大导致累计净资产金额较小，进而导致到期净资产收益率为负数金额较大。2013年公司净资产收益率大幅增加，主要是公司因销售收入大幅增加、综合毛利率提升、期间费用控制较好等因素导致当期净利润大幅增加，而净资产加权平均值变化很小所致。2014年1-9月，公司销售收入低于2013年度，同时因2013年、2014年公司增资导致加权平均净资产大幅增加，进而导致当期净资产收益率低于2013年度。

2012年，公司销售实现的净利润为负数，主要为公司属于软件与信息技术行业，系轻资产公司，研发投入较大，公司的主要支出系产品成本、人工支出和日常经营活动支出，各年费用支出及人工支出如下表所示：

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业成本	4,797,066.74	7,842,855.14	8,377,774.16
销售费用	7,997,324.94	8,865,724.55	7,889,671.52
管理费用	14,715,579.45	19,812,237.75	17,904,922.23
小计	27,509,971.13	36,520,817.44	34,172,367.91
其中：人工支出	8,655,692.02	15,344,128.24	13,846,752.61

公司营业成本主要系产品硬件成本（包含各类服务器、摄像头等成本）、销售费用、管理费用主要系各类差旅费及业务招待费、管理人员及研发人员的工资等。

由于2012年以前，公司尚处于技术研发和市场开拓阶段，研发活动和市场开拓投入较大，但业务尚未形成一定规模，导致2012年度当期及以前年度累计亏损较大。自2013年开始，公司前期市场开拓取得了一定的成效，业务规模较

2012年开始有较大幅度的增长，增长率84%。此外，公司从2013年开始，公司加大了视频大数据处理系列产品的开发及市场开拓力度，公司销售规模大幅增加，而该类业务基本为软件产品，公司2013年产品综合毛利的79.84%较2012年的60.26%有较大幅度的增长，在研发投入和各类费用较为稳定的情况下，公司经营业绩由大幅亏损转变为实现盈利。2014年度，公司销售规模进一步扩大，公司2014年实现收入6,719.65万元（未经审计），实现营业利润1,751.86万元（未经审计），实现归属于母公司的净利润2,391.21万元（未经审计），2014年的净利润较2013年度大幅提高，公司的盈利能力进一步增强。

综述，公司2012年因业务规模较小导致当期亏损，2013年度、2014年1-9月，公司的销售收入逐年大幅增加，毛利率提升及期间费用控制较好，使公司的盈利能力大幅提升。公司产品及服务具有较强的粘性，随着公司知名度的提高及技术的不断增强，公司客户不断增多，产品毛利率进一步上升，公司的盈利能力将进一步增强。

2、偿债能力分析

指标类型	财务指标	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
偿债能力	资产负债率	36.56%	59.25%	97.29%
	流动比率	1.85	0.98	0.58
	速动比率	1.38	0.83	0.44

报告期内公司的偿债能力具体分析如下：

（1）资产负债率

公司2013年末的资产负债率较2012年下降38.04个百分点，降幅39.10%，降幅较大，主要为公司2013年度引入外部投资者导致公司资产总额及净资产大幅增加，同时负债总额变化很小，导致了公司资产负债率大幅下降。

2014年9月末，公司资产负债率较2013年末进一步大幅下降，主要是2014年9月份公司通过进一步增资增加净资产1800万，以股权融资资金偿还向银行贷款及个人往来借款，因优化资本结构导致公司资产负债率进一步大幅下降。

报告期内，公司资产负债率逐年大幅下降，主要是通过优化资本结构降低债券融资金额，截至报告期末，公司资产负债率已经处于合理的水平。

（2）流动比率、速动比率

公司 2014 年 9 月末、2013 年末、2012 年末的流动比率分别为 1.85、0.98、0.58，速动比率分别为 1.38、0.83、0.44。2012 年末，流动比率和速动比率均较低，主要为公司该年度处于快速发展初期阶段，公司销售规模不、研发投入较大导致公司对资金的需求较大，公司通过短期融资获取资金导致流动负债余额较大，致使公司流动比例和速动比率均较低。2013 年末，持续增长的销售和股权融资的增加使公司货币资金、应收账款等流动资产不断增加，流动负债变动较小，进而导致公司流动比率和速动比率大幅增加。2014 年度 9 月末，随着公司优化资本结构，流动负债大幅减少，流动资产变化较小，导致流动比率和速动比率进一步大幅提高。

3、营运能力分析

指标类型	财务指标	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年
营运能力	应收账款周转率（次）	1.06	1.77	2.16
	存货周转率（次）	0.55	1.38	1.83

（1）应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率保持较好水平，表明公司销售能力较强，回款良好。2014年1-9月的应收账款周转率较低，主要为公司的客户群体是视侦、交通、金融、安防等领域的系统集成商、公安、银行，该类客户付款实行预算管理制度，客户付款集中在4季度，因此导致9月末应收账款余额较大，该期的应收账款周转率低于2013年度。

未来，公司在注重品牌建设及市场开拓的同时，仍将继续关注信用风险的控制。管理层认为，随着公司的产品以及品牌市场影响力的增强，公司业务将继续保持高速增长期，但与此同时，随着公司对应收账款管理的相关内控制度不断完善，预计未来应收账款会随营业收入快速增长而适度增长，应收账款周转率将保持在合理水平。

（2）存货周转率

2012年、2013年，公司存货周转率保持较好水平，主要为公司采用以订单确定采购存货的模式组织采购。在实际经营中，公司根据市场需求及以往经验，对

少量常用的硬件设备进行备货，该举措导致公司始终存在一定的原材料。

2014年1-9月，公司存货周转率较低，主要是公司2014年9月与四川天翼网络服务有限公司签订了金额为2754万元的“成都智慧天网建设采购合同”，截至2014年9月末，公司已将该合同对应的硬件设备（金额5,229,674.35元）发往客户尚未结转成本导致期末存货余额较大所致。

公司根据与客户协商的项目合作情况预先采购部分硬件设备，待合同签订后将硬件设备及时发往客户，公司不存在积压的库存商品。

综上，报告期内，公司销售回款方式良好，应收账款周转率较好，销售对应的客户信誉较好，报告期内不存在重大坏账损失，表明公司对应收账款的管理较好。存货周转率较高，表明公司对存货的管理较好，公司不存在存货管理压力。因此，公司对资产的营运能力较强。

4、现金流量分析

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	-3,673,416.32	-13,087,421.44	-26,438,956.29
投资活动产生的现金流量净额	3,506,474.81	-4,068,366.77	-401,170.63
筹资活动产生的现金流量净额	-273,924.52	18,563,274.04	23,419,876.18
期末现金及现金等价物余额	2,448,683.19	2,889,549.22	1,482,063.39

（1）经营活动产生的现金流量净额

近几年公司处于成长期的快速发展阶段，产品营业收入逐年增加，公司业务的快速发展要求公司营运资金保持适当的规模。2012年，因公司销售规模较小，公司给予客户一定的信用周期，因此销售回款存在滞后性，同时公司研发投入较大，导致现金流量为大幅净流出。2013年度，公司在研发方面保持了稳定的投入，快速增长的销售收入给予公司带来了较多的现金流入，致使公司经营活动产生的现金净流出大幅减少。2014年1-9月，公司给予主要客户的信用政策无重大变化，公司业务规模逐年扩大致使销售回款带来的现金流入进一步增加，而公司在研发方面继续保持稳定的投入致使经营活动发生的现金净流出较为稳定，因此公司经营活动产生的现金净流出进一步大幅减少。随着4季度销售回款大幅增加，公司经营活动获取现金的能力大幅改善。

（2）投资活动产生的现金流量

公司属于信息和技术服务业，为轻资产的研发公司，因此对固定资产的投入较少。2012 年度，投资活动现金净流出主要为购置的电脑等通用设备；2013 年度，投资活动实现的现金净流出较大，主要为公司于 2013 年 12 月收购金钟持有捷尚交通 20%股权支付的 100 万股权收购款、公司支付装修款 336 万元所致；2014 年 1-9 月，投资活动实现的现金净流入较大，主要为本期公司处置捷尚交通子公司取得 300 万元的股权转让款所致。

（3）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司主要通过吸收股东出资以及向银行取得借款的方式进行融资。2012 年，公司筹资活动产生的现金净流入金额较大，主要为新增银行借款净额 771 万元和引入新股东徐双全吸收的增资款 1000 万元所致；2013 年度，引入新股东杭州奥杉投资管理有限公司、杭州奥杉智数创业投资合伙企业（有限合伙）累计吸收增资款 2014 万元所致；2014 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量金额较小，本期公司引入新股东杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）吸收的增资款 1800 万元，偿还债务支付的现金 1827 万元。

综上，报告期内公司处于快速发展阶段，在研发方面较大的投入使公司对营运资金的需求较大，公司所需资金主要通过向银行借款及引入投资者获取。同时公司给予客户一定的信用期，致使销售回款存在一定的滞后性，进而导致经营活动产生的现金流量持续为净流出状态，这符合该行业企业现阶段现金流的特征。但是，公司最近一期末的短期借款余额较大，公司面临较大的偿债压力，如果公司不能合理安排资金使用或者无法从外部持续获取经营资金，公司研发投入及偿还到期借款等经营方面将面临较大的资金短缺风险。

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及相关规定，公司报告期内主要关联方情况如下：

1、公司控股股东及实际控制人

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例
---------	--------	------

杭州捷尚投资管理有限公司	公司控股股东	28.13%
尚凌辉	公司实际控制人、董事长兼总经理	注1

注 1：尚凌辉持有杭州捷尚投资管理有限公司 90.00%的股份，持有杭州海凯迩安防工程有限公司 42.1687%的股份，其间接合计持有捷尚视觉 41.63%的比例。

2、持有本公司 5%以上股份的股东

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例(%)
杭州海凯迩安防工程有限公司	公司法人股东	13.50
杭州奥杉智数创业投资合伙企业(有限合伙)	公司股东	14.80
徐双全	公司自然人股东	13.01
杭州奥杉投资管理有限公司	公司法人股东	9.76
杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）	公司股东	9.76
陈国平	公司自然人股东	5.85

3、公司关键管理人员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	持股比例 (%)
高勇	董事、副总经理	海凯迩	7.23
楼钱	董事	浙江华邦特种纸业股份有限公司	9.76
		浙江恒邦创业投资有限公司	40.00
石劲峰	董事	杭州讯能科技有限公司	1.72
		杭州奇纯膜技术有限公司	16.66
		浙江顺达新材料股份有限公司	3.51
沈淋涛	董事	浙江钛和投资管理有限公司	9.89
陆福明	监事会主席	海凯迩	3.61
王弘玥	职工监事	海凯迩	6.74
杨洋	副总经理	海凯迩	6.03
于东梅	副总经理	海凯迩	6.51
徐颖颖	董事会秘书	海凯迩	3.61

4、本公司控股股东、实际控制人控制或曾经控制的其他企业

企业名称/姓名	与公司的关联关系	持有比例	公司基本情况
杭州海凯迩安防工程有限公司	实际控制人控制的公司	42.1687%	见本说明书第一部分“一、公司股东情况”

杭州环望电气科技有限公司	杭州海凯迓安防工程有限公司曾经参股的企业	30%	注
--------------	----------------------	-----	---

注：2014年6月，杭州海凯迓安防工程有限公司将持有杭州环望电气科技有限公司30%转让予倪浩磊。转让后，公司与杭州环望电气科技有限公司不再存在关联方关系。

除上述企业外，报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在控制的其他企业。

5、公司的合营及联营企业

报告期内，公司不存在合营及联营企业。

6、公司关键管理人员（董事、监事、高级管理人员）

见本说明书第三节之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”。

7、其他关联方

公司名称：	易亿股份有限公司
成立日期：	2012年10月9日
注册号：	330000000066510
住所：	杭州市上城区长生路58号538室
法定代表人：	李爱国
注册资本：	1亿元
实收资本	2000万元
经营范围：	企业管理咨询，财务咨询，商务信息咨询服务，仓储服务（不含危险品），货运代理，会展服务，软件开发。
主营业务：	电子仓单标准化管理服务、仓单融资服务、仓单监测服务易亿股份有限公司现有对外推广等业务。

易亿股份有限公司股权结构图如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	实缴出资额（万元）	比例（%）
1	李爱国	4500.00	900.00	45.00
2	迟光忠	4500.00	900.00	45.00
3	杭州捷尚投资管理有限公司	1000.00	200.00	10.00
	合 计	10000.00	2000.00	100.00

（二）关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售及采购业务

采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联方交易内容	交易定价方式	合同金额	交易金额
杭州环望电气科技有限公司	采购防外破箱	协议价	2,580,000.00	注
	防外力破坏系统研发	协议价	1,200,000.00	1,200,000.00

注：该采购协议于 2014 年 6 月签订。2014 年 6 月末，海凯迓安防将其持有的环望电气 30%股权转让给倪浩磊，环望电气不再作为公司的关联方。截止 2014 年 9 月 30 日，该交易尚未完成，期末预付环望电气 2,126,023.18 元。

除上述 2014 年 1-9 月发生的关联交易外，报告期内，公司不存在与合并范围之外的关联方发生的经常性销售或采购的情形。

(2) 接受及提供劳务

报告期内，公司不存在向关联方经常性接受或者提供劳务的情形

(3) 经营性租赁

报告期内，公司与关联方之间不存在经营性租赁的情形。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司不存在偶发性关联交易。

3、关联方担保情况

报告期内，公司与关联方之间不存在相互担保的情形。

4、关联方资金往来

项目名称	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款：			
高勇		168,371.22	
徐颖颖	37,864.50	38,500.00	
王弘玥			12,500.00
于东梅	70,000.00	90,000.00	2,249,661.09
其他应付款：			
杭州环望电气科技有限公司		212,459.42	
尚凌辉		110,000.00	2,210,846.50
封兴海（注）			800,000.00

注：2013 年 5 月，封兴海将其持有捷尚视觉的股权转让给杭州海凯迓安防工程有限公司后，不再为公司股东，自股权转让后，其与公司不再存在关联关系。。

2014 年 6 月，海凯迓将持有杭州环望电气科技有限公司股权全部对外转让后，杭州环

望电气科技有限公司与公司不再存在关联关系。

（三）关联交易的决策程序和权限、执行情况以及定价机制和交易价格公允性、合法性分析

1、关联交易决策程序和权限

（1）《公司章程》对关联交易的相关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利润冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股不计入出席股东大会有表决权的股总数。

（2）《关联交易管理办法》对关联交易的相关规定

公司现行《关联交易管理办法》对于关联交易的决策权限及审议程序作出了详细的规定，具体为：

①公司与其关联人达成的交易金额超过 500 万元（不含 500 万元）的，或者占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 20%（不含 20%）的关联交易，由公司董事会作出议案后提交公司股东大会审议决定；

②公司与其关联人达成的交易金额在 200 万元（不含 200 万元）-500 万元（含 500 万元）之间的，或者占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%（不含 10%）-20%（含 20%）之间的关联交易，由公司董事会审议决定；

③公司与其关联人达成的交易金额在 200 万元以下（含 200 万元）的，或者占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以下（含 10%）的关联交易，由公司董事长决定。如果董事长属于该项关联交易的关联董事的，该项关联交易由董事会审议决定。

2、关联交易决策的执行情况

有限公司阶段，各项审批、决策制度尚不健全，公司发生的关联交易没有完善的审批制度。

进入股份公司后，公司的《关联交易管理办法》及符合《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》的《公司章程》等制度制定后，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》等的规定履行相应的决策审批

程序。

3、关联交易定价机制及交易价格合规性和公允性分析

(1) 定价机制

①经常性关联交易

采购材料的价格按市场价格结算，销售价格参照非关联的第三方价格确定。采购劳务的价格由双方协商确定。

②偶发性关联交易

公司发生的偶发性关联交易按照资产的公允价值或者评估价值确定。

③其他关联交易

除有符合相关法律法规的特殊约定或者关联方承诺外，公司发生的关联交易均按照公允价值或者评估价值确定。如存在特殊约定或者关联方承诺的关联交易，定价机制均以不损害公司的利益为前提。

(2) 合规性与公允性

报告期内，公司除与关联方发生资金往来业务外，公司与曾经的关联方杭州环望电气科技有限公司之间仅发生一笔 20 台防外破箱的采购交易和委托其开发一项电力智能终端设备软件业务。与关联方之间发生的关联往来资金金额较小，性质为临时业务备用金；与杭州环望电气科技有限公司发生的 20 台防外破箱的采购交易和开发软件业务，为公司接受电力企业客户的委托，委托其研制的电网业务方面的防外破箱和电力智能终端设备软件。

虽然公司与关联方之间发生的资金往来为无偿提供，没有按照市场利率计息，但不存在违反国家法律法规和侵害公司利益的情形。杭州环望电气科技有限公司仅为公司关联方杭州海凯迓安防工程有限公司的参股企业，公司对该笔交易的价格没有决策权力，与其发生的交易价格按照市场价格执行。

自《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度制定之后，公司已按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》等的规定履行相应的决策审批程序，公司与关联方之间发生的交易合法合规。

(四) 减少和规范关联交易的具体安排

为尽量减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，公司实际控制人尚凌辉于 2014 年 12 月 10 日出具了《减少并规范关联交易承诺函》，承诺：“一、不利用承诺人控制地位及重大影响，谋求公司在业务合作等方面给予承诺人所控制的其他企业或从承诺人所控制的其他企业获得优于独立第三方的权利；二、杜绝承诺人及所控制的其他企业非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求公司违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保；三、承诺人及将来所控制的其他企业将尽可能避免与公司及其控制企业发生不必要的关联交易。”

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2014 年 9 月 30 日，本公司为其他公司提供的担保情况如下：

被担保单位	担保金额	担保期限	借款银行
杭州三江航运有限公司	4,500,000.00	2013-3-4 至 2015-3-3	中国农业银行股份有限公司杭州上泗支行

（二）承诺事项

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无其他重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

1、报告期后，公司已到期银行短期借款 680 万元，新增银行短期借款 1800 万元。借款情况具体如下：

贷款银行	贷款类别	期末余额	借款期限
浦发银行余杭科技城支行	担保借款	500 万元	2014.10.14- 2015.10.13
浙江农村商业银行西溪支行	担保借款	300 万元	2014.10.11- 2015.10.10
浙江农村商业银行西溪支行	担保借款	500 万元	2014.11.20- 2015.11.17
南京银行杭州分行小微支行	担保借款	500 万元	2014.11.3-2016.10.29
合 计		1800 万元	

2、报告期后，其他单位为本公司短期借款而发生的担保情况如下：

贷款银行	担保人（抵押物）	担保借款金额	担保借款起始日	担保借款到期日
浦发银行余杭科技城支行	杭州余杭科技担保有限公司担保、实际控制人尚凌辉	500 万元	2014.10.14	2015.10.13
浙江农村商业银行业务西溪支行	实际控制人尚凌辉以个人自有住房提供抵押担保	300 万元	2014.10.11	2015.10.10
浙江农村商业银行业务西溪支行	杭州余杭众信担保有限公司担保	500 万元	2014.11.20	2015.11.17
南京银行杭州分行小微支行	控股股东捷尚投资、子公司捷尚电网及实际控制人尚凌辉夫妇	500 万元	2014.11.3	2016.10.29
合 计		1800 万元		

截至本说明书签署日，除上述事项外，公司无其他重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无其他需要披露的重要事项。

十一、公司设立时及报告期内资产评估情况

（一）公司设立时（有限公司整体变更）的评估情况

公司委托万隆（上海）资产评估有限责任公司，以2014年3月31日为评估基准日，对公司拟组建股份有限公司而涉及的资产及负债进行评估，并出具万隆评报字[2014]第1161号《资产评估报告》。经评估，资产账面价值6,805.16万元，评估值7,873.86万元，评估增值1,068.70万元，增值率为15.70%。负债账面价值3,944.31万元，评估值3,944.49 万元，评估增值0.18元。净资产账面价值2,860.86万元，评估值3,929.36万元，评估增值1,068.50万元，增值率为37.35%。评估增值较大，主要为公司研发的软件评估增值较大所致。

本次评估采用资产基础法，目的是为有限公司拟整体变更为股份有限公司所涉及的净资产价值提供参考依据，公司未按评估值进行调账。

（二）报告期内的资产评估情况

公司委托银信资产评估有限公司，以2014年2月28日为评估基准日，对杭州捷尚智能交通技术有限公司的资产及负债进行评估，并出具银信评报字[2014]浙第012号《资产评估报告》。经评估，杭州捷尚智能交通技术有限公司资产账面价

值460.39万元，评估值1,248.14万元，评估增值787.75万元，增值率为171.10%。负债账面价值834.60万元，评估值853.78万元，评估增值19.18万元，增值率为2.30%。净资产账面价值-374.21万元，评估值394.37万元，评估增值较大，主要为公司研发取得的捷尚智能交通管理系统软件V3.0、捷尚车牌识别软件V1.0、捷尚视频车辆检测软件V1.0等专利因费用化未形成账面资产所致。

本次评估采用资产基础法。评估目的是为公司转让杭州捷尚智能交通技术有限公司股权提供价值参考依据。

十二、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

1、有限公司阶段利润分配政策

有限公司《公司章程》未明确规定公司利润分配政策，公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规的规定执行。依据相关法律、法规，公司每年的税后利润在弥补亏损后按下列顺序和比例分配：

（1）提取税后利润的10%列入法定公积金，当法定公积金累计达注册资本的50%以上时，可不再提取法定公积金；

（2）经股东大会决议，可提取任意公积金；

（3）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东实缴的出资比例分取红利，全体股东约定不按照出资比例分取红利的除外。公司持有的公司股权不参与利润分配。报告期内，有限公司利润分配行为按照上述法律、法规的规定执行。

2、股份公司（及公司股挂牌后）股利分配的一般政策

股份公司公司章程对公司利润分配政策规定如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，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，按照股东持有的股比例分配；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；公司持有的公司股不参与分配利润。

（2）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损；法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

（3）公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

上述股利分配政策于公司股在全国中小企业股转让系统挂牌后仍然适用。

（二）公司报告期内利润分配情况

公司最近两年及一期未向股东分配利润。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）杭州捷尚智能电网技术有限公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法定代表人	注册号
智能电网	有限公司	杭州市江干区	智能电网系统的研发及电力监测设备的销售	尚凌辉	330104000174363

杭州捷尚智能电网技术有限公司，系由浙江捷尚视觉科技有限公司和杭州奇道电气有限公司共同出资，并经杭州市工商行政管理局批准，于2012年7月11日依法设立。目前，公司注册资本200万元，法定代表人：尚凌辉；注册地址：江干区机场路215号20幢409室；经营范围：服务：智能电网系统，智能电网计算机软件，节电设备，智能电力监测设备，智能电力自动化系统，电力高低压成套配电产品，电气设备，光电设备，电力信息的技术开发，技术服务，技术咨询和成果转让；批发零售：节电设备，智能电力监测设备，智能电力自动化系统，电力高低压成套配电产品，电气设备，光电设备。

2、对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
-------	------------	-------------	-------------

	持股金额	持股比例	持股金额	持股比例	持股金额	持股比例
捷尚电网	102 万元	51%	102 万元	51%	130 万元	65%

3、最近一年一期的财务数据如下：

项 目	2014-9-30	2013-12-31
总资产	1,387,466.65	1,470,456.65
总负债	1,110,878.85	616,115.83
净资产	276,587.80	854,340.82
项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	66,019.42	501,413.55
利润总额	-577,753.02	-912,760.31
净利润	-577,753.02	-912,760.31

(二) 杭州捷尚智能交通技术有限公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法定代表人	注册号
智能交通	有限公司	杭州市西湖区	机器视觉产品的技术开发	尚凌辉	330106000158763

杭州捷尚智能交通技术有限公司的前身是杭州捷尚明鉴数字技术有限公司，系由浙江捷尚视觉科技有限公司和自然人金钟共同出资，并经杭州市工商行政管理局批准，于2010年12月21日依法设立。公司注册资本500万元；法定代表人：张泉方；注册地址：杭州市西湖区天目山路398号211室；经营范围：服务：机器视觉产品的技术开发、技术咨询、技术服务、计算机软件开发，计算机系统集成；批发、零售：机器视觉产品，计算机软件产品，计算机及配件。

2、对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	持股金额	持股比例	持股金额	持股比例	持股金额	持股比例
捷尚交通	-	-	450 万元	90%	350 万元	70%

2014 年 3 月，公司将持有捷尚交通 90%的股权全部对外转让。

3、最近一年一期的财务数据如下：

项 目	2014-3-31	2013-12-31
-----	-----------	------------

总资产	1,358,424.96	4,704,619.76
总负债	5,668,573.55	8,556,380.55
净资产	-4,310,148.59	-3,851,760.79
项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度
营业收入	-	375,265.07
利润总额	-458,387.80	-3,221,959.33
净利润	-458,387.80	-3,221,959.33

十四、公司主要风险因素或重要事项

（一）公司存在资金短缺的风险

报告期内，公司处于快速发展阶段，在研发方面较大的投入使公司对营运资金的需求较大，公司所需资金主要通过向银行借款及引入投资者获取。同时，公司给予客户一定的信用期，致使销售回款存在一定的滞后性，进而导致报告期内经营活动产生的现金流量持续为净流出状态，这符合该行业企业现阶段现金流的特征。但公司最近一期末的短期借款余额仍然较大，技术研发仍保持较大的投入，公司短期内面临较大的偿债压力，如果公司不能合理安排资金使用或者无法从外部持续获取经营资金，公司研发投入及偿还到期借款等经营发展将面临较大的资金短缺风险。

应对措施：公司将进一步加强加强对应收账款的催收工作，同时维持与银行良好的合作关系，并计划通过增资扩股、通过全国股转中心平台融资，寻求与金融机构合作，运用多种措施增加公司运营资金，以保证公司现金流的充足。

（二）应收账款期末余额较大的风险

截至2012、2013和2014年9月末，公司应收账款账面净值期末余额分别为999.30万元、2,110.31万元和2,031.42万元，占流动资产的比例分别为43.72%、52.98%和44.78%。应收账款账面净值期末余额较大，存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

应对措施：对此，公司将加强应收账款的日常管理，合理分工、明确职责；强化对赊销业务的授权和控制；建立应收账款坏账准备制度，及时进行赊销业务的账务处理。将各个信用账款落实到业务员，业务员适时与客户保持联系，

随时了解客户的经营状况、财务状况、分析客户拖款征兆，并定期探访客户，客户到期付款，应按时上门收款，或电话催收。

（三）研发支出资本化对报告期内利润的影响

公司依托自主研发的底层核心算法，向公安刑侦、安防监控等领域的客户提供视频大数据处理与视频监控智能化的软件产品及服务。本公司已推出的产品在市场上获得了良好的口碑。自执行新企业会计准则以来，内部研究开发项目满足一定条件的情况下予以资本化，确认为无形资产。因技术不断快速更新或替换，导致将来该开发支出资本化产生的无形资产预期不再能为企业带来经济利益，该无形资产将予以转销，其帐面价值转作账面损益，届时将会相应减少公司未来的净利润。因此，本公司存在由于开发支出资本化而导致的财务风险。

应对措施：密切关注市场及技术趋势，加快技术研发进度和加大市场的开发力度，促进技术成果及时高效地转化为实际经济利益。

（四）非经常性损益对公司经营业绩影响较大

2012年、2013年、2014年1-9月，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为-1,240.24万元、267.03万元、259.37万元，2012年、2013年、2014年1-9月扣除所得税影响后非经常性损益，公司实现归属于母公司的净利润分别为：-1248.18万元、161.42万元、-382.52万元，非经常性损益对公司报告期净利润的影响较大。如果未来公司的盈利能力不能大幅提高或不能持续获得政府补助等非经常性损益，则公司的经营业绩将受到较大的不利影响。

应对措施：信息技术产业的科技创新和技术推广一直以来都是国家重点支持和鼓励的对象，并将在未来相当长的一段时间内持续获得政策支持。一方面，公司将在相关领域继续实施技术创新和研发投入，并加快研发成果转化和市场推广，同时持续跟踪国家政策动向，借力政策支持促进自身快速发展。另一方面，公司将加大开拓市场的力度，深度挖掘行业用户需求，通过提高产品的核心技术和增加客户的粘性，进一步扩大公司的业务规模，改善经营质量，持续提升公司的盈利能力。

（五）专业技术人员流失的风险

公司所处的行业属于人力资本和知识密集型行业。公司拥有104 名员工组成的技术研发队伍，核心人员具有丰富的项目管理经验以及智能视频分析专业知识，也是公司的核心竞争力。随着行业内竞争的加剧，各公司均在吸收高素质人才，这为公司吸引、保留核心技术人员带来一定压力，如果公司不能吸引或保留核心技术人员，公司的业务发展将受到一定的不利影响。

应对措施：报告期内，公司员工较为稳定，公司努力建立“以人为本”的企业文化，定期开展各种活动，加强各层面员工的沟通，创造和谐的工作和生活环境。同时，公司将进一步完善内部培训机制、晋升制度建设、股权激励机制，与核心员工建立长期的利益分享计划。

（六）对外担保风险

报告期内，公司为非关联方杭州三江航运有限公司向银行450 万元的借款提供连带责任保证担保，担保期限为 2013年3月4日至2015年3月3日。虽然被担保方杭州三江航运有限公司财务状况良好，具有较好的履约能力，且该笔非关联方担保的金额占公司净资产比例为 10.77%，占比不高，但仍需提醒投资者注意，如果被担保方发生到期违约，将给公司经营带来一定的不利影响。

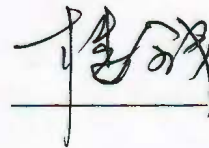
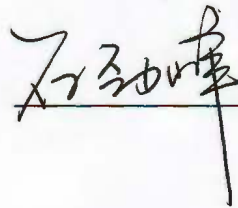
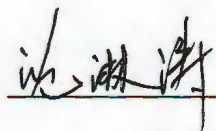
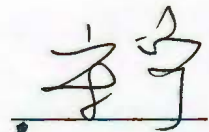
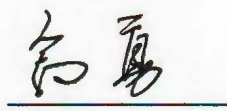
应对措施：公司将持续关注担保对象经营状况，及时采取相关措施，防范可能发生的风险。此外，公司管理层将依据公司相关规章制度，提高公司对外担保的规范运作。

第五节 有关声明

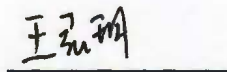
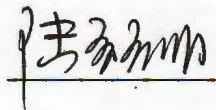
公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

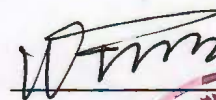
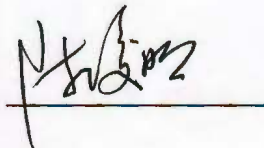
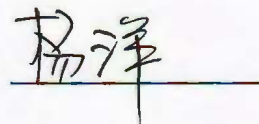
全体董事签名：



全体监事签名：



其他高级管理人员签名：



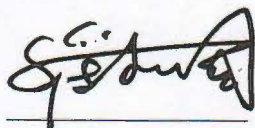
浙江捷尚视觉科技股份有限公司

2015年3月26日

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、完整性承担法律责任。

项目负责人签字：

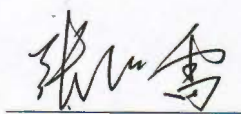


崔振国

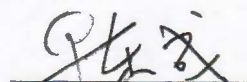
项目小组成员签字：



范明伟

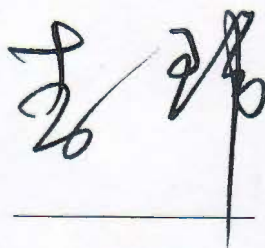


张继雷



陈成

法定代表人签字：



李玮



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江捷尚视觉科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“《公开转让说明书》”），确认《公开转让说明书》与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江捷尚视觉科技股份有限公司在《公开转让说明书》中引用审计报告的内容无异议，确认《公开转让说明书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

杨朝玉

李永

机构负责人：

杨朝玉

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

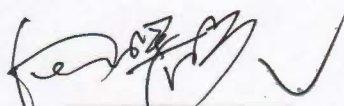
2015 年 3 月 26 日



律师事务所声明

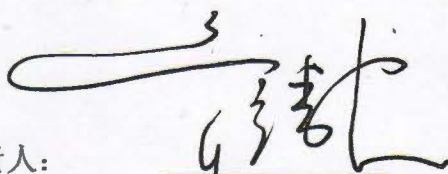
本所及签字律师已阅读《浙江捷尚视觉科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“《公开转让说明书》”），确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：


向曙光


商学琴

机构负责人：


章靖忠

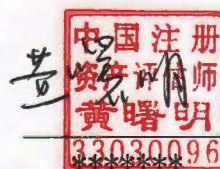
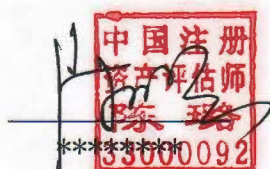


2015 年 3 月 26 日

评估师事务所声明

本所及签字注册资产评估师已阅读《浙江捷尚视觉科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“公开转让说明书”），确认《公开转让说明书》与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对浙江捷尚视觉科技股份有限公司在《公开转让说明书》中引用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。

签字注册资产评估师：



机构负责人：

万隆（上海）资产评估有限公司



第六节 附件

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