

# 西安极众智能科技股份有限公司

Xi'an Jizhong Intelligent Technology Co.Ltd.



## 公开转让说明书



主办券商



**东北证券股份有限公司**  
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二零一五年十月

## 声 明

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。

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”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、政策风险

目前国家产业政策大力支持数字电视产业的发展，但国内电视数字化的发展进程与各级政府的支持和推动关系紧密，数字机顶盒产业景气度与数字电视普及等相关规划和政策的实施进度密切相关。如果国家关于电视数字化产业政策发生调整，将会对数字机顶盒产业景气度产生较大影响，进而影响公司的盈利水平。

### 二、技术升级风险

机顶盒具有技术含量高、技术更新快、产品生命周期短、升级换代频繁等特点。尤其是对高清机顶盒和智能机顶盒而言，专用软件的设计水平、应用软件的集成设计能力及整个机顶盒构造的设计水平都会对机顶盒的整体技术水平产生直接、根本的影响。2010年国务院决定推进电信网、广播电视网和互联网三网融合，明确了三网融合的时间表。三网融合的实施对机顶盒产品的技术升级提出了更高的要求。机顶盒的功能由原来的电视功能将扩展到语音接通、网络连接等领域，甚至成为智能家居系统中的重要环节，这对公司的技术研发能力及多领域的技术融合能力提出了更高要求，公司如果在技术上无法跟上行业技术发展速度，则面临产品技术水平落后于市场发展的风险。

### 三、技术核心团队人才流失风险

数字终端和智能家居作为消费类电子行业的分支，产品的开发对专业技术能力和各技术团队的密切合作有很高的依赖度。一个合格的专业设计技术人员需要长时间的技术积累，而公司的研发团队，特别是核心技术人员又是公司能够不断开发出获利产品和有独特技术优势产品的关键保障。因此，相对稳定的技术研发团队是公司一切比较优势的基础和来源，一旦出现核心技术人员流失的情况，将会对公司的业务发展造成不利影响。

### 四、税收优惠政策的风险

公司于 2012 年获得高新技术企业认定。依据《中华人民共和国企业所得税法》、《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》等文件的规定，公司 2012 年至 2015 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
高新技术企业优惠减免所得税额	303,626.54	622,046.80	251,012.60
研发费用加计扣除影响所得税额	-	-	-
税收优惠合计	303,626.54	622,046.80	251,012.60
利润总额	3,036,265.44	6,220,467.96	2,510,125.95
税收优惠占利润总额的比例	10%	10%	10%

报告期内，公司享受税收优惠比例 10%，金额分别为 251,012.60 元、622,046.80 元及 303,626.54 元。如果未来因税收政策变化或公司不再符合高新技术企业认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，将对公司经营业绩产生一定的影响。

## 五、大客户依赖风险

报告期内，公司对前五名客户的销售收入占比较高，尤其对第一大客户陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司的依赖性较强，其销售收入分别占营业收入的 82.29%、68.93% 和 42.82%。

报告期内，公司与销售占比较大的客户陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司和宝鸡广电网络传媒有限责任公司已建立了长期的良好合作关系，业务具有较强的持续性与稳定性。优质大客户能为公司带来稳定的收入和盈利，但在经营规模和生产能力相对有限的情况下，也导致公司客户集中度较高，从而使得公司的生产经营客观上对上述主要客户存在一定依赖。若该主要客户因自身经营业务变化或者与公司合作关系发生重大不利变化，对公司的订单量大幅下降，将可能导致公司经营业绩出现短期的大幅下跌或较大波动。公司存在销售客户集中、单一客户依赖的风险。

## 六、短期偿债的风险

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 1-5 月末的流动比率为 1.32、1.17 及 1.10，速动比率分别为 0.66、0.64 及 0.48，资产负债率分别为 60.19%、62.09% 及 55.96%。公司流动比率和速动比率较低，资产负债率相对较高，主要由于公司经营性负债较大，公司存在一定的偿债压力。

## 七、环评规范性风险

公司主营业务为数字终端设备的研发、设计、生产及销售业务，根据环办函[2008]373 号《上市公司环保核查行业分类管理名录》所列的重污染行业类别，公司所从事活动不属于重污染行业。

2013 年 6 月 17 日，公司取得西安市环保局高新分局出具的《关于西安极众数字通讯有限公司有线电视数字终端接收机产业化项目环境影响报告表的批复》（高新环评批复[2013]074 号），同意项目开工建设，目前该项目仍处于在建中。根据修订后的《中华人民共和国环境保护法》，公司新建厂房需要办理排污许可证。经咨询西安市环保局高新区分局，公司新建厂房应在试运行三个月内完成环评竣工验收，验收合格、正式投入运营之后方可向环保局申请办理排污许可证。预计年底将办理相关环评“三同时”验收手续，并尽快办理排放污染物许可证事项。

鉴于公司设立以来，已持续经营多年，未因上述情形而受到当地环保部门的查处，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件受到环保处罚的情形，同时，针对相关环评“三同时”验收手续及排放污染物许可证事项的办理，公司出具了《关于及时办理排放污染物许可证的承诺》，将在条件具备的情况下，尽快办理排放污染物许可证；公司实际控制人刘晓宁出具了《关于环保相关事宜的承诺》，将督促公司在“有线电视数字终端接收机产业化项目”试运行三个月内完成环评竣工验收相关工作，并在该项目正式投入运营之后尽快办理排污许可证。若公司因上述事项而遭受任何罚款、违约赔偿金及其他经济损失时，均由实际控制人刘晓宁负责赔偿公司的全部经济损失。因此，公司最终不能通过环评“三同时”验收的风险较小。

若公司最终不能通过环评“三同时”验收手续、不能及时办理排放污染物许可证，将对公司未来生产经营构成不利影响。

## 八、公司治理风险

2015年8月11日，极众智能以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，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》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 九、控股股东不当控制风险

公司控股股东及实际控制人为刘晓宁，截止本公开转让说明书签署之日，刘晓宁先生直接持有公司38,000,000股，占全部股份的76%。刘晓宁报告期内一直担任公司的法定代表人、执行董事、董事长兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。若刘晓宁利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

## 十、区域性风险

数字机顶盒现阶段属于特定的行业定制化产品，由于目前全国范围内没有形成统一的操作系统和应用标准，所以各省市，甚至各县级广电对于机顶盒定制都存在业务、平台和网络差异化问题，所以产品进入任何外部市场都需要进行一定的技术对接和开发测试以确认供货周期。同时运营商在机顶盒采购中除考虑机顶盒的技术问题同时，还会关注供应商的产能交付、资金状态、价格、产品质量、本地化售后服务等问题。因此在我国，机顶盒行业具有较强的地域性特征，这对公司在进行区域市场扩张时造成一定程度的阻碍。

## 十一、清偿关联方应付款项可能导致公司流动资金周转困难的风险

报告期内，公司存在向关联方采购原材料及资金拆借的情况，截至2015年5月31日公司对极众电子应付款项合计金额为29,048,933.94元。如果关联方要求一次性清偿此款项，将可能导致公司流动资金周转困难的风险。

## 目 录

声 明.....	2
风险及重大事项提示.....	3
释 义.....	9
第一节 基本情况.....	15
一、公司概况.....	15
二、公司股票基本情况.....	16
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况.....	18
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
五、报告期主要会计数据及主要财务指标.....	27
六、本次挂牌的有关机构.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途.....	32
二、公司内部组织结构图和业务流程.....	39
三、公司业务相关的关键资源情况.....	46
四、公司业务收入情况.....	73
五、公司的商业模式.....	81
六、公司所处行业的情况.....	85
七、智能家居领域行业发展概况.....	107
第三节 公司治理.....	118
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况.....	118
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估.....	119
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	122
四、公司的独立性.....	123
五、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	125
六、同业竞争的情况.....	127

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 .....	129
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....	132
第四节 公司财务 .....	134
一、财务报表 .....	134
二、审计意见 .....	148
三、财务报表的编制基础 .....	148
四、报告期内主要会计政策、会计估计 .....	149
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 .....	172
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析 .....	179
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	224
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	235
九、报告期内的资产评估情况 .....	236
十、股利分配情况 .....	236
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	237
十二、风险因素及自我评估 .....	237
第五节 有关声明 .....	240
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	241
主办券商声明 .....	242
审计机构声明 .....	243
资产评估机构声明 .....	244
律师声明 .....	245
第六节 附件 .....	246

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、极众智能、股份公司	指	西安极众智能科技股份有限公司
极众数字、有限公司	指	西安极众数字通讯有限公司
国联数字	指	陕西国联数字电视技术有限公司
惠州串联	指	惠州市串联电子科技有限公司
南充串联	指	南充串联电子有限公司
极众电子	指	陕西极众电子科技有限公司
极众房地产	指	四川极众房地产开发有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书、本说明书	指	西安极众智能科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	西安极众智能科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	西安极众智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	西安极众智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	西安极众智能科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013年、2014年、2015年1月-5月
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

律师事务所	指	北京大成（西安）律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
广电总局 / 广电局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局 / 各地新闻出版广电局
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
全国人大常委会	指	全国人民代表大会常务委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
工商总局	指	中华人民共和国工商行政管理总局
税务总局	指	中华人民共和国税务总局
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
陕西广电	指	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司
LED	指	发光二极管
DVB	指	“Digital Video Broadcasting”的缩写，数字视频广播，是由 DVB 项目维护的一系列国际承认的数字电视公开标准
Linux	指	一套免费使用和自由传播的类 Unix 操作系统，是一个基于 POSIX 和 UNIX 的多用户、多任务、支持多线程和多 CPU 的操作系统
CA/CAS	指	“Conditional Access/Conditional Access System”的缩写，条件接收系统，是数字机顶盒的核心软件之一，其主要功能为控制用户收视权限、进行用户管理
PVR	指	“Personal Video Recorder”的缩写，即个人视频录像。PVR 实际上是不需要录像带的 VCR（录像机）
VOD	指	“Video On Demand”的缩写，是根据观众的要求播放节目的视频点播系统，把用户所点击或选择的视频内容，传输给所请求的用户

WiFi	指	一种可以将个人电脑、手持设备（如 pad、手机）等终端以无线方式互相连接的技术，是一个高频无线电信号
VoIP	指	“Voice over Internet Protocol”的缩写，就是将模拟信号（Voice）数字化，以数据封包（DataPacket）的形式在 IP 网络（IPNetwork）上做实时传递
DLNA	指	“Digital Living Network Alliance”的缩写，由索尼、英特尔、微软等发起成立、旨在解决个人 PC，消费电器，移动设备在内的无线网络和有线网络的互联互通，使得数字媒体和内容服务的无限制的共享和增长成为可能，目前成员公司已达 280 多家
DMB-T	指	“Terrestrial Digital Multimedia-Television Broadcasting”的缩写，地面数字多媒体电视广播传输协议
Miracast	指	是 Wi-Fi Alliance 于 2012 年 9 月 19 日宣布启动的 Wi-Fi CERTIFIED Miracast™认证项目。Miracast 设备提供简化发现和设置，用户可以迅速在设备间传输视频
OTT	指	“Over The Top”的缩写，指通过公共互联网面向电视传输的 IP 视频和互联网应用融合的服务，其接收终端为互联网电视一体机或机顶盒+电视机。在国内，OTT 泛指互联网电视
EPG	指	“Electronic Program Guide”的缩写，电子节目菜单
AVS	指	我国具备自主知识产权的第二代信源编码标准，是《信息技术先进音视频编码》系列标准的简称，其包括系统、视频、音频、数字版权管理等四个主要技术标准和符合性测试等支撑标准
PWM	指	“Pulse-Width Modulation”的缩写，脉冲宽度调制，是利用微处理器的数字输出来对模拟电路进行控制的

		一种非常有效的技术，广泛应用在从测量、通信到功率控制与变换的许多领域中
RGB	指	RGB 色彩模式是工业界的一种颜色标准，是通过对红（R）、绿（G）、蓝（B）三个颜色通道的变化以及它们相互之间的叠加来得到各式各样的颜色的，RGB 即是代表红、绿、蓝三个通道的颜色，是目前运用最广的颜色系统之一
Zigbee	指	基于 IEEE802.15.4 标准的低功耗局域网协议。根据国际标准规定，ZigBee 技术是一种近距离、低复杂度、低功耗、低速率、低成本的双向无线通讯技术
SMT	指	“Surface Mount Technology”的缩写，表面组装技术（表面贴装技术），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
DIP	指	“Dual In-line Package”的缩写，双列直插式封装技术
PCB	指	“Printed Circuit Board”的缩写，印制电路板
PCBA	指	“Printed Circuit Board Assembly”的缩写，即 PCB 空板经过贴片上件，再经过封装插件的整个过程
QC	指	“Quality Control”的缩写，质量控制
QA	指	“Quality Assurance”的缩写，质量保证
MCU	指	“Micro Controller Unit”的缩写，微控制单元
DTMB	指	“Digital Television Terrestrial Multimedia Broadcasting”的缩写，数字电视地面广播传输系统帧结构、信道编码和调制
TCP/IP	指	“Transmission Control Protocol/Internet Protocol”的缩写，传输控制协议/因特网互联协议，又名网络通讯协议，是 Internet 最基本的协议、Internet 国际互联网的基础，由网络层的 IP 协议和传输层的 TCP 协议组成
IPv6	指	“Internet Protocol Version6”的缩写，是 IETF（互联网

		工程任务组)设计的用于替代现行版本 IP 协议(Ipv4)的下一代 IP 协议
NGB	指	“Next Generation Broadcasting Network”的缩写，中国下一代广播电视网，是由科技部和广电总局联合组织开发建设，以有线电视网数字化整体转换和移动多媒体广播电视（CMMB）的成果为基础，以自主创新的“高性能宽带信息网”核心技术为支撑，构建的适合我国国情的、“三网融合”的、有线无线相结合的、全程全网的下一代广播电视网络
三网融合	指	电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，三大网络通过技术改造，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通、资源共享，能为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务
CNTV	指	中央电视台
ABC	指	“American Broadcasting Corporation”的缩写，美国广播公司
CBS	指	“Columbia Broadcasting System”的缩写，哥伦比亚广播公司
FOX	指	福克斯广播公司
IPTV	指	交互式网络电视，是一种利用宽带有线电视网，集互联网、多媒体、通讯等技术于一体，向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的崭新技术
AP	指	“Access Point”的缩写，一般翻译为“无线访问节点或无线接入点”，它主要是提供无线工作站对有线局域网和从有线局域网对无线工作站的访问，在访问接入点覆盖范围内的无线工作站可以通过它进行相互通信
RF4CE	指	“Radio Frequency For Consumer Electronics”的缩写，

		为消费电子领域的电磁频率,是新一代家电遥控解标准和协议
6lowPAN	指	一种基于 IPv6 的低速无线个域网标准,即 IPv6overIEEE802.15.4
Z-Wave	指	丹麦公司 Zensys 所主导的无线组网规格, Z-wave 联盟 (Z-waveAlliance) 虽然没有 ZigBee 联盟强大,但是 Z-wave 联盟的成员均是已经在智能家居领域有现行产品的厂商,范围基本覆盖全球各个国家和地区
地面数字电视	指	数字电视技术的一种,即通过接受电视塔发出的地面数字电视信号,收看电视节目。对于电视机方面,需要具备地面数字电视信号接收能力,如果是老式模拟电视,也可以通过专用的机顶盒接受,然后转换成模拟信号连接到电视机上
卫星数字电视	指	是居民通过卫星天线、高频头以及接收机收看直播卫星传输的节目。中国的第一颗直播卫星是“中星九号”。卫星电视在国内也被俗称为“小锅”看电视。“中星 9 号”卫星系统于 2010 年 1 月 4 日起开始升级,在我国近 4 亿电视用户当中,通过卫星电视接收器来收看电视节目数量占据近 20%的份额
B2C/BtoC	指	“Business to Customer”的缩写,是电子商务按交易对象分类中的一种,即表示企业对消费者的电子商务形式。这种形式的电子商务一般以网络零售业为主,主要借助于 Internet 和独立网店系统软件开展在线销售活动,同时也是企业或品牌推广的一种新形式
3C 证书	指	中国国家强制性产品认证证书

【注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成】

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：西安极众智能科技股份有限公司

英文名称：Xi'an Jizhong Intelligent Technology Co.Ltd.

法定代表人：刘晓宁

有限公司成立日期：2007年6月13日

股份公司成立日期：2015年8月24日

注册资本：5,000万元

住所：西安市高新区长安科技产业园企业壹号公园 J10 幢

办公地址：西安市高新区长安科技产业园企业壹号公园 J10 幢

邮编：710119

电话：029-88889901

传真：029-88889916

电子邮箱：Lixm@jzkjgroup.com

董事会秘书：李晓敏

信息披露负责人：李晓敏

经营范围：一般经营项目：数字电视产品、数字通讯设备、电源设备、集成电路核心硬件和软件设计开发、生产、销售、技术服务；网络工程设计与信息系统集成、数据处理和存储服务；软件产品设计开发、销售与技术服务；智能家居系统及产品硬件和软件设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED 灯具及智能控制设备的设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED 能源租赁与管理。  
(以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定)

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（代码为

C39); 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(代码为 C39), 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(代码为 C39)。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司所处行业为“18111010 通信设备”。

主要业务: 数字终端设备的研发、生产、设计及销售  
组织机构代码: 79749907-1

## 二、公司股票基本情况

### (一) 股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 50,000,000 股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

交易方式: 协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,

不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十三条规定：“公司的股份可以依法转让”。《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

## **2、股东对所持股份自愿锁定的承诺**

除上述法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定外，公司股东不存在其他自愿锁定所持股份的承诺。

## **3、股东所持股份的限售安排**

截止本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，根据《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）》第二章2.8条规定、《公司章程》第二十五条规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

具体情况如下：

序号	股东	股东性质	挂牌前持股数量(股)	挂牌后限售股份数量(股)	本次可进入股份转让系统转让的股份数量(股)	受限原因
1	刘晓宁	控股股东、实际控制人	38,000,000.00	38,000,000.00	0	股份公司成立未满一年
2	江猛	持股5%以上股份股东	10,250,000.00	10,250,000.00	0	股份公司成立未满一年
3	刘静	发起人股东	1,750,000.00	1,750,000.00	0	股份公司成立未满一年
合计			<b>50,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>0</b>	——

#### 4、挂牌后股份转让方式

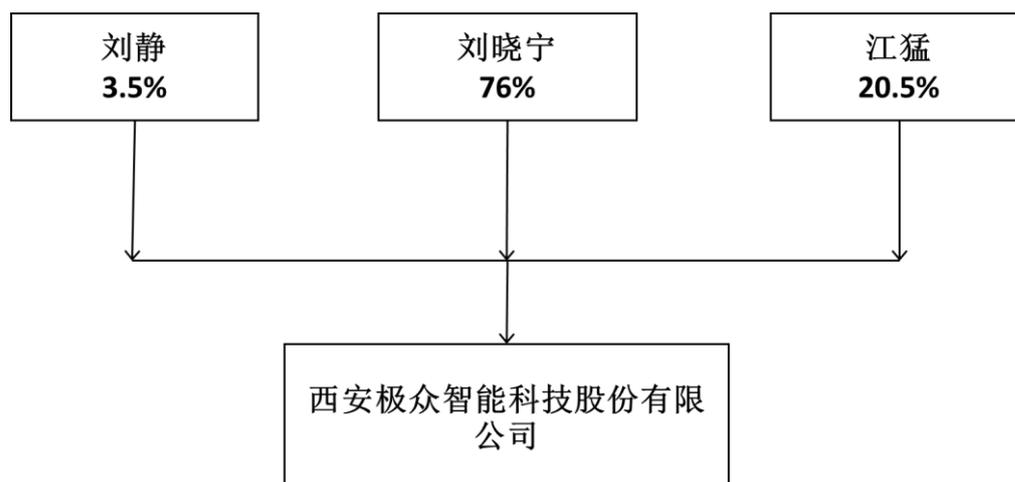
2015年8月12日，公司召开了第一届董事会第二次会议并审议通过《关于公司股票采取协议转让方式转让的议案》，2015年8月27日，公司召开了2015年第二次临时股东大会并批准了上述议案。

因此，公司挂牌后股份的转让方式为协议转让方式。

### 三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

#### (一) 公司的股权结构图

截止本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下：



公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，具备法律法规规定的股东资格条件。

## （二）前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	股权比例（%）	是否存在质押或其他争议
1	刘晓宁	控股股东、实际控制人	38,000,000	76.00	无
2	江猛	持股5%以上股份股东	10,250,000	20.50	无
3	刘静	发起人股东	1,750,000	3.50	无
合计			<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

## （三）股东之间关系

截止本公开转让说明书签署之日，上述股东之间不存在任何关联关系。

## （四）公司控股股东及实际控制人

### 1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司控股股东、实际控制人为刘晓宁。截止本公开转让说明书签署日，刘晓宁直接持有公司76%股权，系公司控股股东。刘晓宁担任股份公司的董事长兼总经理，负责公司的重大生产经营决策，应认定为公司实际控制人。

### 2、控股股东及实际控制人基本情况

刘晓宁先生，1962年生，中国国籍，无境外永久居留权。自2007年6月公司成立至今，曾担任公司执行董事、总经理等职务，现任公司董事长兼总经理。

### 3、控股股东及实际控制人报告期内变化情况

报告期内，公司控股股东与实际控制人均未发生变化。

### 4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规行为。

#### （五）公司重大对外投资情况

公司于2010年1月28日以货币形式向国联数字出资24万，持有其12%股权。国联数字具体情况如下：

企业名称：陕西国联数字电视技术有限公司

成立日期：2010年1月28日

注册资本：200万元

主营业务：数字电视、互动电视、下一代数字电视网、增值业务领域的技术研究、开发、科研成果推广、向有关组织推荐数字电视规范提案、技术及设备产品的引进、转让、代理服务及销售；数字电视相关的网络技术、信息技术、电子产品领域内的技术及产品软硬件系统集成、销售、培训咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

国联数字的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	102.00	货币	51.00
西安海数多媒体技术有限公司	50.00	货币	25.00
广东九联科技股份有限公司	24.00	货币	12.00
西安极众数字通讯有限公司	24.00	货币	12.00
合计	200.00	不适用	100.00

截止本公开转让说明书签署日，国联数字正在履行其回购极众智能所持有的

12%的股权的内部决策事项。除陕西广电外，其余股东均已书面同意由国联数字回购极众智能所持有的该部分股权，陕西广电内部正在流转关于国联数字拟回购极众智能所持有 12%股权的审批流程。预计该回购事项将于年底前完成。

除上述情形外，极众智能不存在其他子公司，且无其他重大对外投资事项。

## （六）公司设立以来股本的形成及变化情况

### 1、有限公司的设立

2007 年 5 月，刘晓宁、江猛和刘静共同出资设立有限公司，有限公司具体的设立情况如下：

2007 年 5 月 28 日，有限公司取得了西安市工商局核发的《企业名称预先核准通知书》（名称预核私字[2007]第 0100070528035 号），核准“西安极众数字通讯有限公司”名称。

2007 年 5 月 30 日，有限公司召开股东会，审议通过了公司章程，选举刘晓宁担任公司执行董事和总经理，刘静担任监事。根据公司章程规定，有限公司注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，其中刘晓宁出资 650 万元，江猛出资 175 万元，刘静出资 175 万元，股东均以现金方式出资，并一次性缴纳。

2007 年 6 月 1 日，陕西中庆有限责任会计师事务所对极众数字股东的出资进行审验，并出具《验资报告》（陕中庆验字（2007）296 号）。根据该《验资报告》，截至 2007 年 5 月 31 日止，极众数字已经收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1,000 万元（大写：壹仟万元整），出资方式均为货币出资。

2007 年 6 月 13 日，经西安市工商行政管理局登记注册，有限公司取得西安市工商局颁发的《企业法人营业执照》：

公司名称：西安极众数字通讯有限公司

公司住所：西安市高新区长安科技产业园企业壹号公园 J10 幢

法定代表人：刘晓宁

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：数字电视产品、数据通讯设备、集成电路核心软件开发、生产、销售、服务、网络工程设计、集成服务。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

注册号：6101012117004

成立日期：2007 年 6 月 13 日

营业期限：长期

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘晓宁	650.00	65.00	货币
2	江猛	175.00	17.50	货币
3	刘静	175.00	17.50	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 2、有限公司第一次股权转让

2008 年 11 月 5 日，刘静与向涛签订《股权转让协议》，协议约定刘静将其持有的公司 6% 的出资额作价人民币 60 万元转让给向涛。

2008 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意放弃相关的优先受让权，同意股东刘静将其持有的 60 万元出资以 60 万元的价格转让给向涛。

2008 年 11 月 26 日，有限公司就上述事项在西安市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘晓宁	650.00	65.00	货币
2	江猛	175.00	17.50	货币
3	刘静	115.00	11.50	货币

4	向涛	60.00	6.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 3、有限公司第一次增加注册资本

2009年8月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至5,000万元，其中刘晓宁新增出资3,010万元，江猛新增出资810万元，向涛新增出资120万元，刘静新增出资60万元。

2009年8月31日，陕西宜正会计师事务所有限责任公司出具陕宜正验字（2009）0021号《验资报告》，确认截至2009年8月31日止，有限公司收到股东新增出资4,000万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为5,000万元。

2009年9月2日，西安市工商行政管理局向有限公司就上述变更事项换发了《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘晓宁	3,660.00	73.20	货币
2	江猛	985.00	19.70	货币
3	刘静	175.00	3.50	货币
4	向涛	180.00	3.60	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### 4、有限公司第二次股权转让

2012年10月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意放弃相关的优先受让权，并同意股东向涛将其持有的140万元出资以140万元的价格转让给刘晓宁；将其持有的40万元出资以40万元的价格转让给江猛，同时退出股东会。同日，转让各方均签订了《股权转让协议》。

2012年10月8日，有限公司就上述事项在西安市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘晓宁	3,800.00	76.00	货币
2	江猛	1,025.00	20.50	货币
3	刘静	175.00	3.50	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 5、有限公司第一次经营范围变更

2014年10月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司的经营范围变更为：“数字电视产品、数字通讯设备、电源设备、集成电路核心软件开发、生产、销售、技术服务；网络工程设计与信息系统集成、数据处理与存储服务；软件产品设计开发、销售与技术服务；智能家居系统产品硬件及软件设计开发、销售、技术服务与安装；LED灯具及智能控制设备的设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED能源租赁与管理。（以上经营范围凡涉及国家有关专项专营规定的从其规定）”

2014年11月6日，西安市工商行政管理局向有限公司就上述变更事项换发了《企业法人营业执照》。

## 6、有限公司整体变更为股份公司

2015年7月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2015年5月31日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2015年7月24日出具的瑞华审字【2015】61050014号《审计报告》（审计基准日为2015年5月31日），有限公司经审计账面净资产为66,482,847.64元；根据中联资产评估集团有限公司2015年7月25日出具的中联评报字[2015]967号《评估报告》（评估基准日为2015年5月31日），有限公司净资产评估值为80,698,400.00元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本50,000,000股，净资产折股后剩余16,482,847.64元计入公司资本公积。

2015年8月3日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字【2015】61050001号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认

公司已收到全体股东缴纳的注册资本 5,000 万元。

2015 年 8 月 24 日，极众智能取得了西安市工商行政管理局颁发注册号为 610131100020498 的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本 5,000 万元，法定代表人为刘晓明，住所为西安市长安科技园企业 1 号公园 J10 幢，经营范围为“数字电视产品、数字通讯设备、电源设备、集成电路核心硬件和软件开发、生产、销售、技术服务；网络工程设计与信息系统集成、数据处理与存储服务；软件产品设计开发、生产、销售与技术服务；智能家居系统产品硬件及软件设计开发、销售、技术服务与安装；LED 灯具及智能控制设备的设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED 能源租赁与管理。（以上经营范围凡涉及国家有关专项专营规定的从其规定）”。

股份公司成立后，股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘晓明	38,000,000	76.00	净资产
2	江猛	10,250,000	20.50	净资产
3	刘静	1,750,000	3.50	净资产
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	—

#### （七）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生过重大资产重组。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成，任期自 2015 年 8 月 11 日至 2018 年 8 月 10 日。

公司董事基本情况如下：

1、刘晓明先生，现任公司董事长兼总经理，1962 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1998 年毕业于北京大学光华管理学院，硕士学历，拥有高级工程师职称。1982 年 7 月至 1999 年 3 月，在航空工业部 O 一二基地 101 厂，历任

12 车间工段段长、24 分厂厂长、101 厂副厂长；1999 年 6 月至 2007 年 6 月在极众电子担任总经理；2007 年 6 月至今曾在极众数字担任总经理、执行董事，现在极众智能担任董事长、总经理，在极众电子担任执行董事。

2、江猛先生，现任公司董事兼副总经理，1974 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于香港公开大学工商管理学院，硕士学历。1995 年 7 至 1999 年 5 月在航空工业部 O 一二基地 3217 技术处担任工程师；1999 年 6 月至 2007 年 6 月在极众电子担任副总经理；2007 年 6 月至今曾在极众数字担任副总经理，现在极众智能担任董事、副总经理、财务负责人。

3、刘小平先生，现任公司董事，1964 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于深圳职业技术学院，大专学历，具有中级工程师职称。1984 年 10 月至 1997 年 3 月，在汉江机床铸锻件厂工人、组长、工艺员，工程师；1997 年 4 月至 2004 年 8 月，在 ASM 中国制造中心（港交所股票代码 H0522）下属深圳先进微电子科技有限公司担任模具工、组长、工艺员、主管；2004 年 9 月至 2015 年 9 月至今，在极众电子担任副总经理，2015 年 9 月至今，任极众电子总经理。

4、赵明科先生，现任公司董事，1975 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州航空工业管理学院，大专学历。1997 年 7 月至 2000 年 6 月，在国营群峰机械厂担任技术员、设计员；2000 年 7 月至 2007 年 9 月，担任极众电子员工；2007 年 10 月至今，担任极众电子副总经理。

5、付娟女士，现任公司董事，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于陕西工业职业技术学院，大专学历。1998 年 7 月至 1999 年 3 月，在陕西留坝电力局担任收费员一职；1999 年 4 月至 2003 年 12 月，担任极众电子出纳；2004 年至今担任极众电子行政主管兼财务结算主管。

## （二）公司监事

公司第 1 届监事会由 3 名监事组成，其中刘刚、刘静为股东代表监事，王翠霞为职工代表监事，任期自 2015 年 8 月 11 日至 2018 年 8 月 10 日。

公司监事基本情况如下：

1、王翠霞女士，现任公司监事会主席，为职工选举监事，1979 年生，中国

国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨理工大学，本科学历。2002年7月至2004年3月在中国富通集团济南客服中心担任主管；2004年4月至2006年6月在北京佳讯飞鸿电器股份有限公司营销中心担任行政主管；2006年9月至2008年4月在西安联合信息技术股份有限公司担任行政部部长；2008年10月至2013年10月在陕西派诚传媒有限公司担任行政人事部经理；2014年1月至今在极众智能担任人力行政部部长。

2、刘刚先生，现任公司监事，1987年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安培华学院财务管理专业，本科学历，具有中级会计师职称。2011年9月至2013年2月在陕西迪普投资集团有限公司担任会计；2013年3月至2015年4月在陕西星王企业集团有限公司担任财务经理；2015年5月至今在极众智能担任财务部长。

3、刘静女士，现任公司监事，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于涪陵广播电视大学，大专学历。1992年9月至1995年3月在重庆红岩玻璃厂出纳工作；1995年6月至2007年5月在重庆金田电子有限公司担任财务经理；2007年8月至2014年5月在深圳加恩科技有限公司担任财务经理，2014年8月至今在惠州串联担任财务经理。

### （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共3名，任期自2015年8月11日至2018年8月10日。

公司高级管理人员基本情况如下：

- 1、刘晓宁先生，现任公司总经理。简历详见上述董事简历部分。
- 2、江猛先生，现任公司副总经理兼财务负责人。简历详见上述董事简历部分。
- 3、李晓敏女士，现任董事会秘书，1986年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学，本科学历。2011年7月至2015年1月，担任陕西伟志集团股份有限公司证券事务代表；2015年1月至今担任极众智能董事会秘书。

## 五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产总计（万元）</b>	<b>15,094.79</b>	<b>16,855.79</b>	<b>14,725.37</b>
股东权益合计（万元）	6,648.28	6,390.20	5,861.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,648.28	6,390.20	5,861.84
每股净资产（元/股）	1.33	1.28	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	1.28	1.17
资产负债率	55.96%	62.09%	60.19%
流动比率（倍）	1.10	1.17	1.32
速动比率（倍）	0.48	0.64	0.66
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,252.70	7,069.76	6,387.32
净利润（万元）	258.08	528.36	213.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	258.08	528.36	213.03
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	262.89	518.65	215.65
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）	262.89	518.65	215.65
毛利率（%）	21.54	24.36	21.14
净资产收益率（%）	3.96	8.62	3.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.03	8.47	3.75
基本每股收益（元/股）	0.05	0.11	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.11	0.04
应收帐款周转率（次）	1.24	2.82	2.13
存货周转率（次）	0.82	1.46	1.35
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,110.26	3,700.63	1,356.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.62	0.74	0.27

注：1、每股净资产按照“当期期末净资产额/期末注册资本”计算。

2、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。

3、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

4、资产负债率（母公司）按照“期末负债/期末资产”计算。

5、净资产收益率、每股收益计算公式参照《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的计算及披露》执行。

净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）按照  $ROE=P/(E_0+NP \div 2+E_i \times M_i \div M_0-E_j \times M_j \div M_0)$  计算。其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初股东净利润；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

6、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

7、速动比率按照“(流动资产-存货-预付账款)/流动负债”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

9、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

## 六、本次挂牌的有关机构

### (一) 主办券商

名称：	东北证券股份有限公司
法定代表人：	杨树财
注册地址：	吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址：	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电话：	010-68573828
传真：	010-68573837

项目负责人：康明超  
项目组成员：马珂、陈维、张紫薇、刘东旭

## （二）律师事务所

名称：北京大成（西安）律师事务所  
负责人：尉建锋  
住所：西安市唐延路1号旺座国际城B座10层  
电话：029-88866955  
传真：029-88866956  
经办律师：陈洁、杨辉、李宋花、张银娣

## （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人：杨剑涛、顾仁荣  
住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层  
电话：010-88219191  
传真：010-88210558  
经办注册会计师：邵芳贤、雷军锋

## （四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司  
法定代表人：胡智  
住所：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座  
电话：010-88000365  
传真：010-88000365  
经办人员：翟红梅、闫梅林

## （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### (六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

#### （一）主要业务

公司的经营范围为：一般经营项目：数字电视产品、数字通讯设备、电源设备、集成电路核心硬件和软件设计开发、生产、销售、技术服务；网络工程设计与信息系统集成、数据处理和存储服务；软件产品设计开发、销售与技术服务；智能家居系统及产品硬件和软件设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED 灯具及智能控制设备的设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED 能源租赁与管理。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）

公司的主营业务为数字终端设备的研发、设计、生产及销售，作为高新技术企业，公司自成立以来一直专注于数字终端设备领域，开发的机顶盒产品涵盖了模拟与数字、电传输与光传输、单向与双向、广播式与互动式、单模与双模、固定与移动、人为与智能等多种产品形态，并且从内容、融合、互动、增值等方面进行多角度、多业务的开发。

#### （二）主要产品及用途

目前公司的主要产品为数字机顶盒。

数字机顶盒作为公司的主营产品，包括有线、地面、网络等不同信号传输方式的系列产品，涵盖了高、中、低各个层次的产品布局，可以满足国内广电网络公司及运营商对数字电视城市和农村网络的改造和评议需求，亦可满足部分国外运营商的定制化要求，以及零售市场的开放性消费需求。

公司主要产品具体情况如下：

#### 1、标清数字电视机顶盒

产品类别	主要功能应用	应用市场	产品图片
------	--------	------	------

标清单向数字机顶盒	采用 Linux 操作系统支撑的主流处理器，支持双 CA（条件接收）系统，可以满足标准清晰度的电视节目的收视	标清单向市场	
标清双向数字机顶盒	采用 Linux 操作系统支撑的主流处理器，支持多种网络交互功能以及 USB 播放、PVR 功能和 VOD 互动点播等应用	标清双向市场	
标清多格式数字机顶盒	采用 Linux 操作系统支撑的主流处理器，支持 MPEG2/MPEG4/H.264 /AVS+多格式解码，支持多家 CA 系统，支持多家 EPG 广告系统，支持 USB 播放和 PVR 功能。	标清多格式机顶盒市场	

## 2、高清数字电视机顶盒

产品类别	主要功能应用	应用市场	产品图片
高清单向数字机顶盒	着眼于运营商的低成本高清晰转需求，拥有优异的硬件性能，多格式视频解码能力，同时具有海外客户较推崇的 PVR 业务	高清（含 PVR 业务）市场和高清单向市场	
高清电视棒	为迎合广电运营商对于副终端产品的推广，设计采用高性能的 1080P 高清解码芯片，接口简单，设计小型化，产品可直接插在电视机等相关设备的高清接口上使用，同时具有 WiFi 接收功能，可实现基于双向网络的 VOD 互动点播等应用	高清副终端推广市场	

<p>高清双向数字机顶盒 (整转型)</p>	<p>采用国际知名公司最高性能的处理 器，具有强大的运算能力和优 异的处理速度，支持全格式高清 1080P 视频解码和国内最新 AVS+解码输出，支持中间件和浏 览器应用，支持外置 WiFi、摄像 头以及 VOIP 语音通话设备，实 现直播和 VOD 点播以及扩展性 全业务接入</p>	<p>高清终端整转平 移市场</p>	
<p>高清双向数字机顶盒 (增强型)</p>	<p>采用国际知名公司最高性能的处理 器，具有强大的运算能力和优 异的处理速度，支持全格式高清 1080P 视频解码和编码功能，内 置 WiFi 和蓝牙 4.0 模块，支持联 网游戏、网页浏览器、视频监控、 VOIP 语音电话、蓝牙通讯和控制 等功能，同时硬件还支持两路高 频头，可以实现收视和录播的同 时进行，完美呈现 PVR 功能的优 势</p>	<p>高清互动业务市 场和视联网应用 市场</p>	
<p>高清 3D 数字机顶盒</p>	<p>融合先进的 3D 解码技术，采用 高性能的双核 CPU 和 4 核 GPU (图形处理器)，支持全格式高清 1080P/60Hz 视频解码(包含国内 最新 AVS+和国外 HEVC)和编 码功能，具有丰富的外设接口， 支持 3D 交互界面，支持 DLNA 和 Miracast 多屏互动相关协议， 可实现视频分享，视频监控，可</p>	<p>3D 高清互动业务 市场</p>	

	视电话、电子商务、体感游戏等多种增值业务		
--	----------------------	--	--

### 3、地面数字电视机顶盒

产品类别	主要功能应用	应用市场	产品图片
标清国标地面机顶盒	采用成熟 SOC 单芯片处理器和高性能信号解调芯片，完全符合国标地面 GB20600-2006 标准，支持 MPEG-2/H.264 视频解码，支持有卡和无卡 CA、EPG 广告，支持固定和移动接收	国标地面标清 H.264 市场	
标清国标地面机顶盒	采用高主频 SOC 处理器和高性能信号解调芯片，完全符合国标地面 GB20600-2006 标准，支持 MPEG-2/H.264 视频解码和国家最新 AVS+解码输出，支持有卡和无卡 CA、EPG 广告，支持固定和移动接收	国标地面标清 AVS+市场	
DVB-T2 高清无线数字机顶盒	采用高主频 SOC 处理器和高性能信号解调芯片，符合 DVB-T2 标准，支持 MPEG-2/MPEG4/H.264 高清视频解码，支持 FAT 和 CA 加密接收收视，支持应急广播系统和全业务 PVR 功能	DVB-T2 市场	

### 4、网络机顶盒及智能终端

产品类别	主要功能应用	应用市场	产品图片
------	--------	------	------

<p>高清网络 机 顶 盒 (OTT)</p>	<p>采用主流高性能的双核 CPU 和 4 核 GPU (图形处理器) 专业处理器和 Android4.2 操作系统, 提供丰富的视频资源, 内容涉及影视、新闻、生活、音乐、咨询等内容, 支持有线网络接入以及内置无线 WIFI (可支持无线接收和路由功能), 具有丰富的接口支持, 轻松实现鼠标、键盘、SD 卡 (安全数码卡) 等输入输出设备的接入, 操作和使用更加人性化, 集成国家广电总局认定网络视频牌照商版权内容</p>	<p>OTT 机顶盒市场</p>	
<p>超清网络 机 顶 盒 (OTT)</p>	<p>采用 4K 主流高性能的双核 CPU 和 4 核 GPU (图形处理器) 专业处理器和 Android4.2 操作系统, 提供更高分辨率的超清 4K 视频画面和视觉享受, 丰富的视频资源, 内容涉及影视、新闻、生活、音乐、咨询等内容, 支持有线网络接入以及内置无线 WiFi (可支持无线接收和路由功能) 和蓝牙 4.0 模块, 具有丰富的接口支持, 轻松实现鼠标、键盘、SD 卡 (安全数码卡) 等输入输出设备的接入, 操作和使用更加人性化, 集成多家国家广电总局认定网络视频牌照商版权内容</p>	<p>OTT 机顶盒市场</p>	
<p>OTT 伴侣</p>	<p>采用高性能 CPU 处理器, 支持全</p>	<p>广 电 运 营 商 和</p>	

（直播分享）	格式视频解码和国内最新 AVS+ 解码，内置 WiFi，支持浏览器和 HTTP/DLNA 协议，实现直播解扰和 IP 封装，实现视频在线分享，支持 OTT 机顶盒、网络电视以及移动终端 PAD/手机等通过网络收视直播节目	OTT 运营商增值业务	
多功能高清数字机顶盒	采用高性能 CortexA9 处理器，硬件上集成 EOC（有线电视同轴电缆网使用以太网协议的接入技术）终端模块，100M 的宽带网络接入，保证网络视频节目的流畅收看，也解决了有线电视信号进入用户家庭最后 100 米的问题，同时内置 WiFi 和蓝牙模块，支持无线接入和蓝牙通讯控制功能	EOC 接入的 DVB+OTT 业务市场	
三网融合智能网关机顶盒	采用高性能 CortexA9 双核处理器和 4 核 GPU（图形处理器）专业处理器及 Android4.2 操作系统，硬件上集成高通 AR9331/AR7411 的 EOC 和路由模块，同时可以支持广电宽带业务和公网宽带业务，支持用户家庭 WiFi 热点覆盖，支持多屏互动业务，内部集成海量的视频资源，集收视、娱乐、数据通讯、为一体的三网融合产品	终端采用 EOC 接入的 DVB+EOC+ROUTE 家庭智能网关机顶盒市场	

<p>高清双模数字机顶盒 (DVB+OTT)</p>	<p>采用高性能 CortexA9 的 4 核处理器，支持全高清 1080P 全格式视频编解码功能,集成 DVB 和 OTT 双平台业务模块，同时满足用户对直播视频节目和网络视频内容的收视需求，支持内置无线 WiFi 和有线网络接入，支持广电 DVB 直播标准同时集成国家广电总局认定网络视频牌照商版权内容</p>	<p>高清市场和 DVB+OTT 业务市场</p>	
<p>超清双模数字机顶盒 (DVB+OTT)</p>	<p>采用高性能 CortexA9 的 4 核处理器，支持最新 4K 全格式视频编解码，提供超清视频画面和视觉享受，丰富的视频资源，内容涉及影视、新闻、生活、音乐、咨询等内容，集成 DVB 和 OTT 双平台业务模块，同时满足用户对直播视频节目和网络视频内容的收视需求，支持内置无线 WiFi 和有线网络接入，支持广电 DVB 直播标准同时集成国家广电总局认定网络视频牌照商版权内容</p>	<p>高清市场和 DVB+OTT 业务市场</p>	
<p>TVOS 高清智能终端</p>	<p>采用高性能 CortexA9 的双核处理器和 4 核 450GPU 处理器，国家广电总局最新 TVOS1.0 操作系统，支持广电总局和规划院 TVOS1.0 统一标准规范，支持 TVOS2.0 系统升级和应用升级，支持全高清 1080P 全格式视频编解码，支持 DVB 全业务和 TVOS</p>	<p>TVOS 高清智能终端市场</p>	

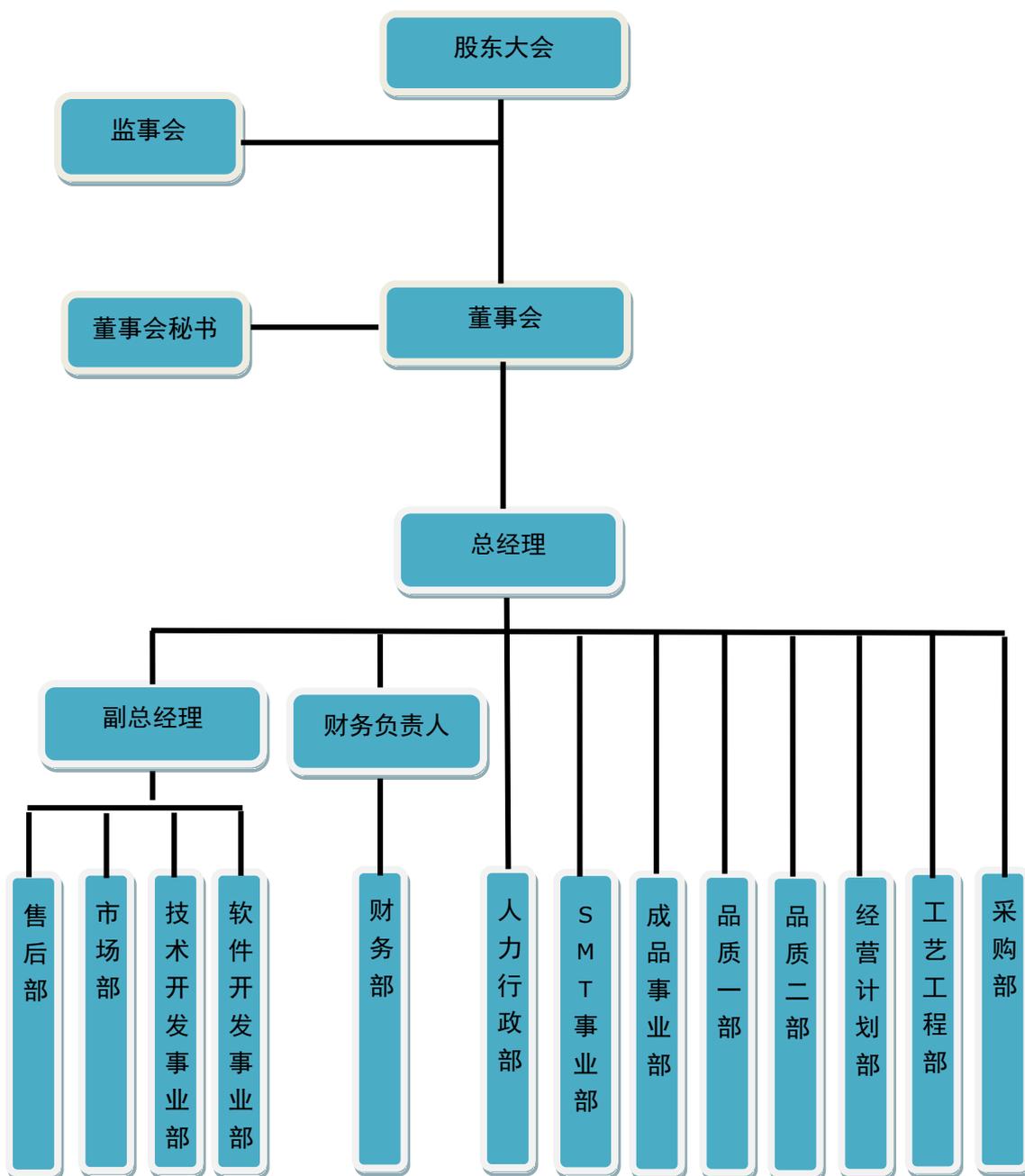
	应用商城业务和运营商管控认证，内置 WiFi 和 BT4.0 模块，支持有线无线接入，支持 3D 视频和图形输出，支持 DLAN 和 Airplay 多屏互动应用，支持国家广电总局高级安全加密。		
TVOS 超清智能终端	采用高性能 CortexA9 的双核处理器和 4 核 450GPU 处理器，国家广电总局最新 TVOS1.0 操作系统，支持广电总局和规划院 TVOS1.0 统一标准规范，支持 TVOS2.0 系统升级和应用升级，支持最新 4K 全格式视频编解码，提供超清视频画面和视觉享受，支持 DVB 全业务和 TVOS 应用商城业务和运营商管控认证，内置 WIFI 和 BT4.0 模块，支持有线无线接入，支持 3D 视频和图形输出，支持 DLAN 和 Airplay 多屏互动应用，支持国家广电总局高级安全加密。	TVOS 超清智能终端市场	

【注：上述网络机顶盒及智能终端系列产品目前尚未产生销售收入】

## 二、公司内部组织结构图和业务流程

### （一）公司内部组织结构图

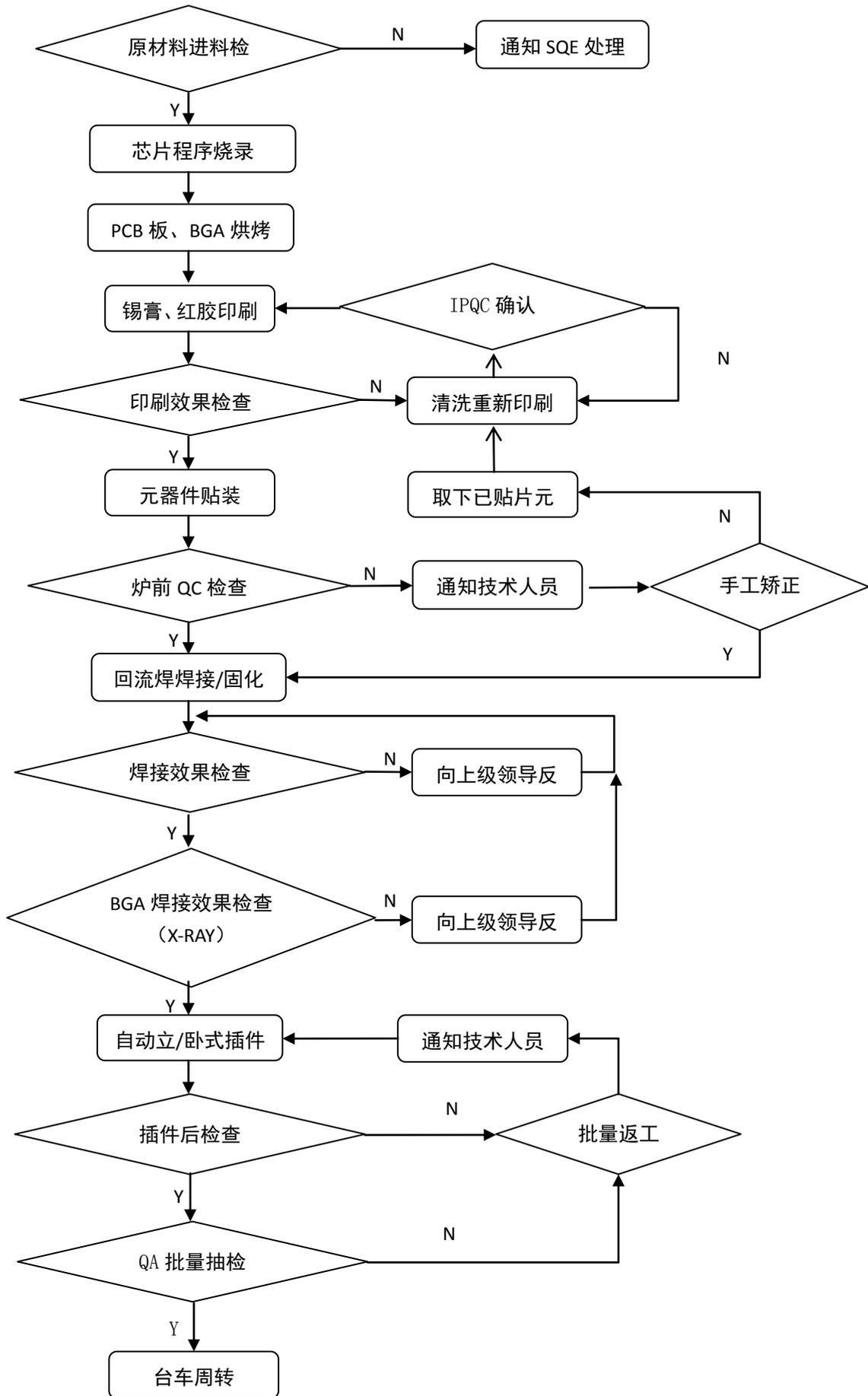
公司按照《公司法》、《公司章程》等规范性法律、法规及制度的规定，并结合自身业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，具体如下图所示：



## (二) 主要生产流程及方式

公司生产的各种类型的数字机顶盒产品生产工艺和流程基本相同，依照工艺流线通过 SMT 车间、DIP 车间、测试及成品组装包装车间完成。公司各车间的生产工艺流程图如下：

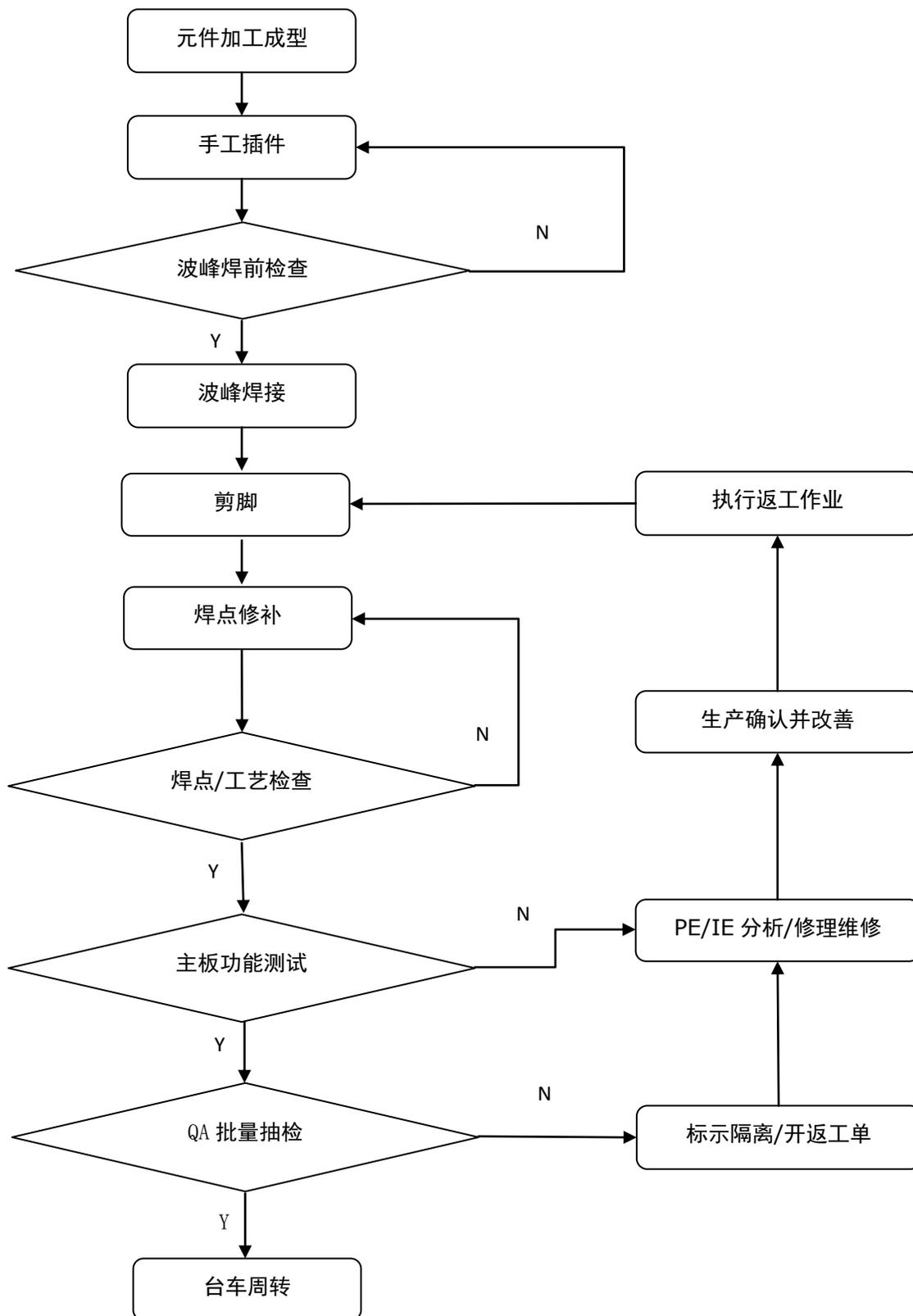
### 1、 SMT 车间生产工艺流程图



### 主要流程说明：

- (1) 芯片程序烧录：将机顶盒的软件程序烧录到芯片中。
- (2) PCB 和 BGA 烘烤：对 PCB 和 BGA 等湿敏器件在  $125\pm 5^{\circ}\text{C}$  的环境下进行烘烤。
- (3) 锡膏/红胶印刷：PCBA 正式生产第一道工序。锡膏工艺即直接通过回流焊固定元件；红胶工艺即使用红胶固定贴片元件，使用波峰焊接固定，成本较锡膏工艺廉价；其中控制要点包括刮刀压力、角度、行程、循环速度、钢网清洁次数等。公司一般针对适配器产品采用红胶工艺，针对智能家居、机顶盒产品采用锡膏工艺。
- (4) 印刷效果检查 (SPI)：印刷锡膏/红胶工艺是确认元器件焊接效果的关键一环，检验重点包括印刷厚度、形状、位置等。
- (5) 元器件贴装：按优化好的站位表，把元器件科学分布在喂料器上，元件通过机器相机放到前工序印刷好的锡膏或红胶表面。
- (6) 炉前 QC 检查：主要检验元器件机器放置位置正确，无偏移、错方向、漏贴料等，以确保过炉固化后的质量。
- (7) 回流焊接/固化：元件检验完后，需设置回流焊接炉各温区温度，一般分升温区，回流区，焊接区，降温区。
- (8) 焊接效果检查 (AOI)：针对过炉固化或焊接后的元器件检验，一般分目视检验和光学自动检验仪检验，重点是锡点的焊接质量。
- (9) BGA 焊接效果检查 (X-RAY)：通过 X-RAY 检查 BGA 的焊接状况。
- (10) 插件后检查：针对标准件进行机器自动插装。
- (11) QA 批量抽检：插件完成后，QA 按相关标准进行抽检检验，合格转下一道工序，不合格标识问题，进行返工修理。
- (12) 台车周转：利用防静电台车对半成品进行周转，防止撞件和静电。

## 2、DIP 生产工艺流程图



### 主要流程说明：

(1) 元器件加工成型：针对非标元件，视 PCB 工艺需求，加工成短脚，弯脚或其它相关要求满足生产工艺的要求。

(2) 手插件：针对非标准件，无法由机器自动插装的，要用人工手工插件处理。

(3) 波峰焊前检查：针对机插/手插元器件，插装元件规格正确/方向正确/浮高/漏件等检查。

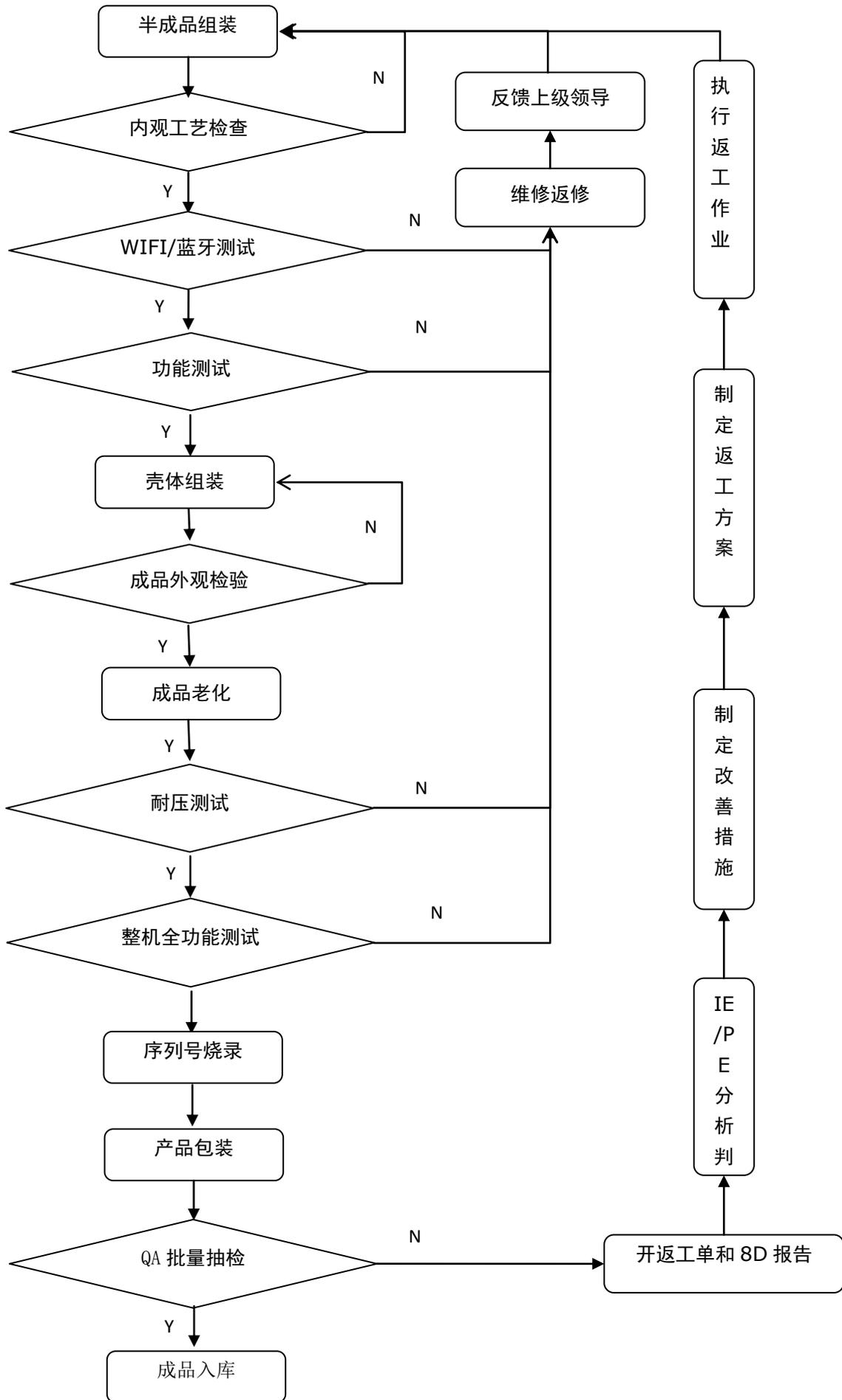
(4) 波峰焊接：针对机插/手插元器件进行焊锡固化，IPQC 对波峰焊接不良状况进行监控，并反馈与波峰焊技术员和 IE 工程师进行持续改善。

(5) 炉后剪脚/补焊：针对过炉后 PCBA，把元器件脚剪至 2.0-2.5 毫米，防止过长与底座短路，针对过炉后不良锡点，如锡孔/少锡/无锡/短路等不良进行手工修补。

(6) 功能测试：针对 PCBA 板卡的功能进行测试，合格品流入下一站，不良品经维修处理，PE/IE 对不良状况进行分析处理，并制定改善措施。

(7) QA 抽检：生产好的 PCBA 板卡放置抽检区，QA 按相关质量标准进行抽检。

### 3、成品总装流程图



### 主要流程说明：

(1) 半成品组装：装配车间把前面车间生产的半成品，如主板/电源板/前面板/卡板等进行装配。

(2) 内观工艺检验：在装配过程中，针对机内工艺，如走线/元件高度，偏差，发热，绝缘，异物等进行检验，确保机内品质。

(3) WIFI/蓝牙测试：测试 WIFI/蓝牙的信号强度。

(4) 功能测试：装配完成后，针对产品主要功能检验。

(5) 成品老化：在  $45 \pm 5^{\circ}\text{C}$ ，湿度 20%~50% 的环境下经过 2-4 小时的老化。

(6) 耐压测试：针对产品的绝缘材料所能承受耐压能力，设定测试程序，进行测试。

(7) 整体全功能测试：针对产品所有功能及指标进行全面检测。

(8) 外观检查：针对产品外观，如划伤，脏污等检验。

(9) QA 批量抽检：按照国标 GBT-2828.1-2012 的抽检标准进行抽检。

## 三、公司业务相关的关键资源情况

### (一) 公司主要产品的核心技术与研发情况

#### 1、公司拥有的核心技术情况、自主技术占比及核心技术保护措施

##### (1) 公司拥有的核心技术情况

公司的核心技术均为自主研发，拥有自主知识产权。目前公司所掌握的核心技术的特点及应用情况如下：

核心技术名称	核心技术特点	技术阶段	用途
基于有线直播标准清晰度数字机顶盒相关技术	兼容多种电视机高频头，支持多种 CA 模式；支持 7 天电子节目单，具有节目预定功能；内置节目信息监	应用成熟、大批量生产阶段	有线数字机顶盒产品

	测，可完成节目信息自动更新；支持 NVOD 视频点播。		
基于有线直播高清晰度数字机顶盒相关技术	兼容多种电视机高频头，支持多种 CA 模式；支持高清、标清双路同时解码同时显示；内嵌浏览器，支持双向互动点播；内置 WiFi 和蓝牙模块。	应用成熟、大批量生产阶段	有线数字机顶盒产品
基于有线直播高清晰度 3D 数字机顶盒相关技术	兼容多种电视机高频头，支持多种 CA 模式；内嵌浏览器，支持双向互动点播；支持解码蓝光 3DMPEG-4MVC 及 SIDEBYSIDE (FULL) 两种 3D 视频存储格式；内置 3D 电视机识别算法，可自动切换电视机输出模式。	应用成熟、大批量生产阶段	有线 3D 数字机顶盒
基于国标地面标准清晰度数字机顶盒相关技术	支持无卡/有卡 CA 模式；能超低门限接收 DMB-T 广播电视信号；解决同频干扰、镜像干扰、多径干扰等 DTMB 机顶盒常见问题；支持解码 H.264、AVS+ 视频格式。	应用成熟、大批量生产阶段	国标地面数字机顶盒
基于 Internet 网络高清数字机顶盒	支持多种视频格式的编码、解码，拥有视频加速技术，支持 2K/4K 两种分辨率的输出；内置有线和无线网卡，可实现智能切换，支持无线接入点；带有安全启动功能，可防止未经授权的固件和 APK 装载在机顶盒内。	应用成熟、大批量生产阶段	网络数字机顶盒
跨平台 DVB 中间件	将应用与硬件平台分离，实现应用功能与平台的无关性，可以便捷地把应用移植到不同的芯片平台上，	应用成熟、大批量生产阶段	各种数字机顶盒的应用软件开发

	减少研发投入，加快研发周期。		
EPG 广告系统	支持多种图片格式，多广告位；可方便的进行广告编辑、广告排期、广告审核；分权限管理，记录所有广告操作记录；对前端带宽要求低，终端集成对内存和 Flash 占用小，对机顶盒终端要求低。	应用成熟、大批量生产阶段	广电网络公司增值业务
基于 TCP/IP 的电视直播分享技术	通过核心技术，支持 DVB 电视直播节目分享，支持各种视频格式和清晰度节目的编码、解码；采用标准 HTTP 和 DLNA 协议，可兼容多种设备和各种客户端应用软件。	小批量试产阶段	广电网络公司增值业务

## (2) 自主技术占核心技术的比重

公司拥有自己组建的研发部门、完善的研发组织以及经验丰富的研发团队，公司主营产品所采用的核心技术均为自主研发。

公司技术的创新性更多体现在相关核心技术的研发及后续稳定性的保障上。公司相比其他厂商的优势主要体现在，长期服务本省用户，所带来的在售后服务及时性与技术对接响应速度上的优势。

## (3) 技术保护措施

公司注重对核心技术的保护，对研发成熟的技术申请了知识产权保护，截至本公开转让说明书签署之日，公司已经向国家相关部门申报取得商标 1 项、专利 10 项、软件著作权 10 项，并且公司已与核心技术人员签订了相关的保密协议。

## 2、公司研发基本情况

### (1) 公司在研项目情况

序号	项目名称	技术特点	项目阶段
----	------	------	------

1	OTT 伴侣	采用 Linux 操作系统，支持双 CA 小卡，内置 WiFi 模块，支持 DVB 现有全业务的接收、解复用和解扰及 IP 封装，与 PC、手机等周边设备实现内容推送分享。	小批量生产阶段
2	DVB+OTT 智能终端 (Android 版)	采用 Android4.0 操作系统，支持 2 路音视频独立编解码，支持 TS 和 IP 流同时解码，支持 3D 视频和图形输出、3D 智能控制，支持双 Tuner、内置 WIFI 模块(支持软 AP 功能)、内置蓝牙模块，支持 DVB 的现有全业务，支持 Android 平台上的 APK 应用下载安装，支持 DLAN 和 Airplay 应用、视频转码应用、视频画中画、视频通讯和视频监控应用。	小批量生产阶段
3	EOC 接入方式的三屏互动智能终端	采用 Android4.0 操作系统，内置 EOC+ROUTE 模块和蓝牙模块，支持 2 路音视频独立编解码，支持 TS 和 IP 流同时解码，支持 3D 视频和图形输出、3D 智能控制、支持双 Tuner，支持 DVB 的现有全业务，支持 Android 平台上的 APK 应用下载安装，支持 DLAN 和 Airplay 应用、视频转码应用、视频画中画、视频通讯和视频监控应用，支持广电数据宽带业务，支持用户家庭 WiFi 热点覆盖，支持三屏互动业务。	研发阶段
4	TVOS2.0 智能网络终端	采用高性能 CortexA9 的双核处理器和 4 核 450GPU 处理器，国家广电总局和规划院最新 TVOS2.0 完全国内自主知识产权操作系统，兼容支持 TVOS1.0 应用，全面支持 HTML5 应用，支持最新 4K 全格式视频编解码，提供超清视频画面和视觉享受，支持 DVB 全业务和 TVOS 应用商城业务和运营	研发阶段

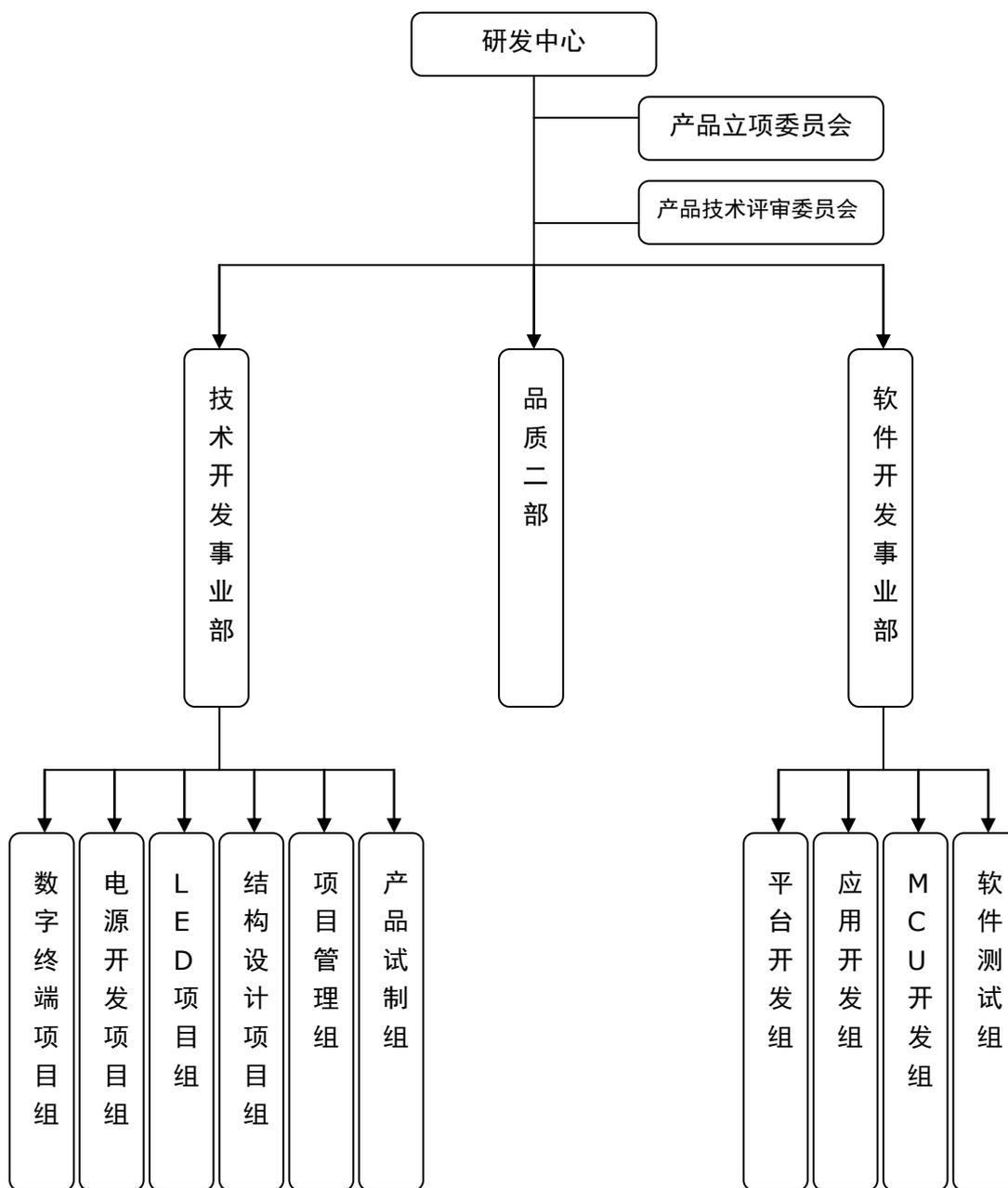
		商管控认证, 内置 WiFi 和 BT4.0 模块, 支持有线无线接入, 支持 3D 视频和图形输出, 支持 DLAN 和 Airplay 多屏互动应用, 支持国家广电总局高级安全加密。	
5	EOC 家庭网关	采用业界中具有领先技术水平的平台开发, 保证 EOC 数据带宽和承载, 实现家庭 WiFi 无线热点覆盖; 支持 ZigBee 无线通讯协议, 支持基于 EOC 终端全业务和通道型配置, 支持 8 路 SSID, 支持电信级 TR069 远程管理, 支持 Route 功能, 支持 VLAN 划分和管理	研发阶段

### (3) 公司研发机构及人员配备情况

为满足公司的产品开发需求, 坚持自主研发的产品研发发展战略, 公司设立了相应的承担部门和管控部门, 进行新技术、新产品的开发研究、以及相关产品测试标准、生产工艺规程的制定。首先, 公司设立了“研发中心”, 该中心由“技术开发事业部”、“软件开发事业部”、和“品质二部”组成。其中“技术开发事业部”下辖的各个项目组承担公司不同种类和形态的新产品的硬件开发; “软件开发事业部”下属的多个项目组承担公司产品多种软件业务的开发; 在产品研发过程中, “品质二部”配合完成研发产品的品质分析和管控。同时, 为保证产品开发的成功率, 在产品研发过程中纳入了“产品立项委员会”和“产品技术评审委员会”, 负责项目开发的立项工作以及项目开发过程中各个阶段的评审工作。

公司拥有研发人员 33 人, 其中大学本科及以上学历人员占 50% 以上。

研发机构构架如下:



研发中心各组别的主要职责如下：

组别名称	详细职责
数字终端项目组	<ul style="list-style-type: none"> <li>落实数字终端产品和智能控制系列化模组的硬件技术需求，提出项目硬件架构和实施方案；</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责产品原理的设计和实现以及版图 LAYOUT 工作，将需求转化成设计开发成果；</li> <li>➤ 对有优化需求的项目进行修改或者二次开发。</li> </ul>
电源开发项目组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 对公司立项的 LED 电源、数字终端电源、智能电源等进行选型，确定开发方案；</li> <li>➤ 完成相关电源产品的原理设计和版图 LAYOUT 工作，将需求转化成设计开发成果；</li> <li>➤ 对有优化需求的项目进行修改或者二次开发。</li> </ul>
LED 项目组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 对公司立项的 LED 项目，根据光源、结构等方面确定开发方案；</li> <li>➤ 完成相关 LED 产品的原理设计和版图 LAYOUT 工作，将需求转化成设计开发成果；</li> <li>➤ 对有优化需求的项目进行修改或者二次开发。</li> </ul>
结构设计项目组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责提出公司主营产品机械结构设计方案的规划；</li> <li>➤ 配合数字终端产品以及 LED 产品完成机械结构设计及试样；</li> <li>➤ 负责产品的平面、包装等图纸的设计和试样。</li> </ul>
项目管理组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责事业部内项目开发过程中项目计划的制定，开发进度的跟踪；</li> <li>➤ 负责召开周例会和项目阶段会议，协调项目中出现的问题，推进项目顺利进行；</li> <li>➤ 负责项目开发技术文档的整理、录入、下发；</li> <li>➤ 负责事业部样品物料库的建立；</li> <li>➤ 负责事业部内 ERP 系统的管理和使用。</li> </ul>
产品试制组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责事业部内样品试制过程中的物料跟踪；</li> <li>➤ 负责事业部内样品试制过程中生产环节的联络与推进；</li> <li>➤ 负责事业部内样品试制过程中各生产环节有关设计更改的信息收集与反馈；</li> <li>➤ 负责事业部内试制样品的确认以及样品硬件性能指标测试。</li> </ul>
平台开发组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责芯片平台的评估与引入；</li> <li>➤ 负责芯片平台驱动程序的编写和调试；</li> <li>➤ 负责应用软件需求分析，算法设计和代码编写；</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责项文档编写;</li> <li>➤ 负责程序源代码评审。</li> </ul>
应用开发组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责 Android, iOS 平台应用软件需求分析, 算法设计和代码编写;</li> <li>➤ 负责项文档编写;</li> <li>➤ 负责软件源代码评审。</li> </ul>
MCU 开发组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责 MCU 芯片的评估与引入;</li> <li>➤ 负责 MCU 芯片驱动程序的编写和调试;</li> <li>➤ 负责应用软件需求分析, 算法设计和代码编写;</li> <li>➤ 负责项文档编写;</li> <li>➤ 负责程序源代码评审。</li> </ul>
软件测试组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 负责各种软件产品的功能测试, 性能测试, 稳定性测试;</li> <li>➤ 维护 Buglist 管理系统, 追踪 bug 解决状态;</li> <li>➤ 提交软件测试结果说明, 发布软件定版通知。</li> </ul>

#### (4) 公司研发投入情况

报告期内公司的研发费用情况如下:

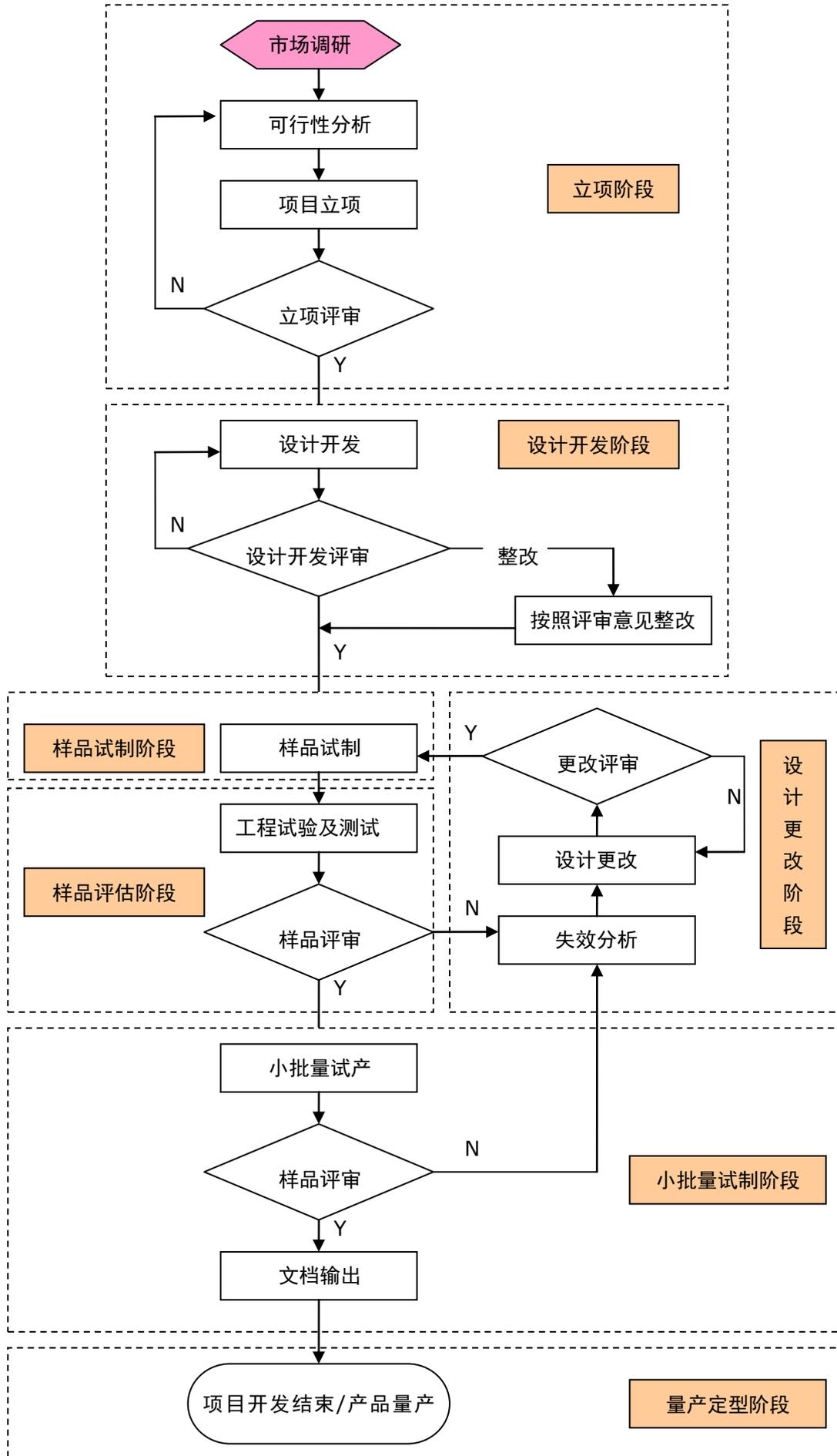
年度	研发费用金额 (元)	研发费用占营业收入的比重 (%)
2013 年	3,478,247.51	5.45
2014 年	3,728,184.26	5.27
2015 年 1-5 月	1,342,927.87	4.13

#### (5) 公司研发流程

为了保证新产品、新技术的开发, 公司建立了较为完善的产品研发体系。在客户需求信息收集、项目立项和策划、项目开发设计、小批量试制、产品定型及大批量生产等各个阶段都进行严格的项目评审以及跟踪管控, 实行科学化的项目管理。项目的研发过程说明及流程图如下:

首先收集客户、市场需求以及市场趋势、行业技术标准等相关信息, 结合原有技术和产品特点进行项目分析, 确定项目开发的方案、立项, 并确定项目负责人和项目组成员。之后由项目负责人领导项目小组, 详细划分项目开发阶段与工作职责, 根据制定的研发计划, 进行详细设计研发, 形成“设计-验证-分析-优化”

的闭环设计方法，以满足产品既定的技术要求和性能指标，并通过样品试制、阶段设计评审更改、小批量试产等阶段完成产品定型，最终形成可量产的产品。



### 3、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员基本情况

公司目前拥有核心技术人员4名，其简介如下：

刘晓宁先生，现任公司总经理兼董事长。简历详见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

江猛先生，现任公司副总经理兼财务负责人。简历详见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

董世强先生，现任技术部副部长，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安石油大学，本科学历。2006年11月-2007年1月在西安康拓新源自动化股份有限公司担任硬件开发工程师；2007年1月至今先后担任极众智能硬件研发工程师、技术部副部长。

邓孝强先生，现任软件二部部长，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于四川师范大学，本科学历。2004年-2008年在台湾凌阳科技成都有限公司担任软件工程师、高级软件工程师、项目经理；2009年10月至今在极众智能担任软件二部部长。

#### (2) 报告期内核心技术人员变化情况及原因

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

#### (3) 核心技术人员竞业禁止的情况

公司核心技术人员均出具《关于竞业禁止相关事项的声明》，承诺其不存在违反关于竞业禁止约定、法律规定的情形，亦不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

#### (4) 高新技术企业复审情况

2012年10月22日，公司取得由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201261000253），享受15%的企业所得税优惠政策，有效期三年。

截至2015年5月31日，公司具有大专以上的员工共207人，占企业职工总数的

比例为80.23%，高于30%，其中技术研发人员33人，占公司员工总数比例为12.79%，高于10%；公司2013年、2014年及2015年1-5月，公司研发支出占当期销售收入的比重分别为5.45%、5.27%及4.13%，比重均高于4%（最近一年销售收入在5,000万元至20,000万元之间）；报告期内，公司主营业务为数字终端设备的研发、设计、生产及销售，主营业务收入占公司当年总收入的60%以上；同时公司持续满足高新技术企业的其他要求，满足高新技术企业的认定条件。

公司所持《高新技术企业证书》将于2015年10月到期，鉴于公司报告期内持续满足高新技术企业认定的各项条件，公司已于5月份完成高新技术企业资质的复审申请，并已于2015年8月31日正式公示（陕高企认（2015）10号《关于公示陕西省2015年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》）。因此，公司所持《高新技术企业证书》到期后通过复审要求并重新获得高新技术企业证书不存在重大的法律风险。

## （二）公司主要无形资产情况

截止2015年5月31日，公司无形资产的账面价值为4,529,390.67元，为公司拥有的土地使用权和财务软件，具体情况如下：

单位：元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	4,861,600.00	332,209.33	-	4,529,390.67
财务软件	154,863.26	154,863.26	-	-
合计	<b>5,016,463.26</b>	<b>487,072.59</b>	-	<b>4,529,390.67</b>

公司无形资产包括：

### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类号	取得方式	有效期至	注册人
1		7425609	9	申请	2021-01-06	公司

### 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得10项软件著作权，具体情况如

下：

序号	软件名称	取得方式	证书编号	首次发表日	授权日	著作权人
1	Hi3716M 在线升级系统[简称：Hi3716MLoader]V1.0	原始取得	软著登字第0416082	2011-12-12	2012-06-07	公司
2	Sti7162 在线更新系统	原始取得	软著登字第0416085	2010-10-08	2012-06-07	公司
3	STB 序列号烧写工具软件[简称：STB 序列号烧写工具]V2.0	原始取得	软著登字第0416092	2012-04-28	2012-06-07	公司
4	HISI37116M 用户界面系统[简称：HISI3716MUI]	原始取得	软著登字第0416096	2012-04-28	2012-06-07	公司
5	海思 3716M 本地播放系统[简称：Hi3716Mlocalplay]V1.0	原始取得	软著登字第0416100	2011-12-08	2012-06-07	公司
6	极众 ADS 广告播发系统[简称：极众 ADS 广告系统]V1.0.0.6	原始取得	软著登字第0601007	2010-04-20	2013-09-04	公司

7	极众 JSDB 数字机顶盒嵌入式软件[简称:极众 JSDB 机顶盒软件]V1.0	原始取得	软著登字第 0695125	2014-01-16	2014-03-04	公司
8	极众 JHDB 数字机顶盒嵌入式软件[简称:极众 JHDB 机顶盒软件]V1.0	原始取得	软著登字第 0695178	2014-01-16	2014-03-04	公司
9	极众互动信息交流平台[简称 SOP]V1.0	原始取得	软著登字第 0960239	2014-12-01	2015-05-04	公司
10	极众 PTMS 生产测试管理系统[简称 PTMS]	原始取得	软著登字第 0960233	2014-12-16	2015-05-04	公司

【注】：根据《计算机软件保护条例》，软件著作权保护期为 50 年，截至于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

### 3、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得 10 项专利，其中 2 项外观设计专利、8 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	取得方式	专利类型	专利号	申请日期	授权日期	专利权人
1	机顶盒	原始取得	外观设计	ZL200930023815.1	2009-10-10	2010-07-07	公司

2	高清双向 数字机顶 盒	原始取得	外观设计	ZL201330 164064.1	2013-05-08	2013-08-28	公司
3	方便人机 对话的机 顶盒红外 接收装置	原始取得	实用新型	ZL200920 03493.7	2009-10-10	2010-08-18	公司
4	方便用户 网上支付 费用的新 型机顶盒	原始取得	实用新型	ZL201320 250147.7	2013-05-10	2013-10-16	公司
5	一种轻载 高效的新型 适配器 电源	原始取得	实用新型	ZL201320 246014.2	2013-05-09	2013-12-04	公司
6	一种三通 道 RGB 调 光 LED 新 型智能电 源	原始取得	实用新型	ZL201520 056191.3	2015-01-27	2015-05-13	公司
7	一种双通 道可调光 调色温的 LED 新型 智能电源	原始取得	实用新型	ZL201520 056190.9	2015-01-27	2015-05-13	公司
8	一种单通 道可调光 LED 新型 智能电源	原始取得	实用新型	ZL201520 05632.6	2015-01-27	2015-06-24	公司

9	一种新型 标准接口 双协议无 线智能控 制模块	原始取得	实用新型	ZL201520 056155.7	2015-01-27	2015-06-24	公司
10	一种新型 恒照度 LED 超薄 面板灯	原始取得	实用新型	ZL201520 056129.4	2015-01-27	2015-06-24	公司

#### 4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项土地使用权，以出让方式取得，具体情况如下：

序号	土地证号	用途	面积 (M2)	地点	有效期至	权利人
1	西高科技国用(2012) 第 36142 号	工业	12,913.30	西安市高新区经 三十二路东侧	2062 年 1 月 19 日	公司

公司拥有的商标、专利及软件著作权等知识产权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在其他侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

#### (三) 公司取得的业务资格和资质情况

目前，公司已根据《强制性产品认证管理规定》、《广播电视设备器材入网认定管理办法》等法律法规，并遵照相关主管部门的规定，取得了从事目前主营业务所需的相应资质或认证。截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的资格或资质情况如下：

##### 1、高新技术企业证书

序号	证书名称	证书编号	颁发机构	有效期至	权利人
----	------	------	------	------	-----

1	高新技术企业证书	GF201261000253	陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局	2015-10-22	公司
---	----------	----------------	-----------------------------------	------------	----

## 2、民营科技企业证书

序号	证书名称	证书编号	颁发机构	有效期至	权利人
1	陕西省民营科技企业	SXKQ-A2014070003	陕西省科学技术厅	2018-1	公司
2	西安市民营科技企业	01125	西安市科学技术局	2015-12-31	公司

## 3、中国国家强制性产品认证证书（3C认证）

序号	产品名称	证书编号	发证日期	有效期至	申请人
1	电源适配器 JZPA0502	2014010807708753	2014-07-21	2019-07-21	公司
2	电源适配器 JZPA1202	2014010807708746	2014-07-21	2019-07-21	公司
3	数字电视机顶盒(有线数字电视系统用户接收解码器)	2011010808469555	2013-09-30	2016-04-14	公司
4	高清互动数字机顶盒	2013010808646100	2013-09-29	2018-09-29	公司
5	数字电视机顶盒(有线数字电视系统用户接收解码器)	2012010808530647	2013-07-31	2017-03-14	公司
6	数字电视机顶盒	2012010808530155	2013-07-31	2017-03-13	公司
7	数字电视机顶盒	2011010808489075	2013-07-31	2016-08-03	公司

## 4、广播电视设备器材入网认定证书

序号	设备名称	设备型号	证书编号	颁发机构	有效期至	权利人
1	有线数字电视 机顶盒	DCR-800H 型(解 码芯片 Hi3110Q)	061150312987	国家广播电 影电视总局	2018-07-05	公司
2	高清晰度有 线数字电视 机顶盒	DCR-980H 型(解 码芯片 HI3716MV300)	061130310228	国家广播电 影电视总局	2016-08-18	公司
3	高清晰度有 线数字电视 机顶盒	DCR-900H 型(解 码芯片 Hi3716M)	061140311790	国家广播电 影电视总局	2017-08-13	公司

### 5、管理体系认证证书

序号	证书名称	证书编号	颁发机构	有效期至	权利人
1	ISO9001: 2008GB/T19001-2008 质量 管理体系认证证书	00114Q25430R2M/6100	中国质量 认证中心	2017-06-25	公司

### 6、软件产品登记证书

序号	软件名称	证书编号	颁发机构	有效期至	权利人
1	STB 序列号烧写工 具软件 V2.0	陕 DGY-2013-0611	陕西省工业和 信息化厅	2018-12-31	公司
2	极众 JSDB 数字机 顶盒嵌入式软件 V1.0	陕 DGY-2014-0094	陕西省工业和 信息化厅	2019-05-21	公司
3	极众 JHDB 数字机 顶盒嵌入式软件 V1.0	陕 DGY-2014-0095	陕西省工业和 信息化厅	2019-05-21	公司

公司现有业务和产品均属于核定经营范围之内，具备经营业务所需的全部资质、许可和认证，相关业务活动的开展合法合规，不存在超越资质、范围经营的情况，没有因违规经营被相关主管部门处罚或吊销生产资质或许可证的情形，也

不存在相应的法律风险；公司日常经营中十分重视经营资质和范围的法律风险控制，对于计划开发的新业务和新产品，公司会先行向相关部门确认是否需取得相应资质、认证或许可，之后再开始研发、生产和销售；自公司成立之日起，一直具备各项资质证书；公司相关资质、许可和认证目前均在有效期内，并且定期接受生产资质主管部门的审查，按时办理复审和换证手续，必备的生产资质、认证、许可不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营产生影响。

#### （四）公司拥有的特许经营权情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

#### （五）主要荣誉和获奖情况

序号	荣誉证书	颁发单位	颁发时间
1	西安高新区 2014 年度重点建设项目先进单位	中共西安高新区工委西安高新区管委会	2015 年 3 月
2	西安市著名商标	西安市工商行政管理局	2014 年 12 月
3	守合同重信用证书	西安市工商行政管理局	2011 年 5 月
4	杜比科技认证证书	杜比实验室	2011 年 5 月
5	IEEE 国际标准组织会员证书	电气和电子工程师协会	2010 年 9 月
6	优秀私营企业	西安市私营企业协会	2010 年 12 月
7	有线数字电视应用技术实验室	广电总局	2009 年 6 月
8	守合同重信用证书	西安市工商行政管理局	2009 年 4 月

#### （六）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

与公司生产经营相关的固定资产主要包括机器设备、运输工具、办公设备等。公司目前使用厂房为租赁，另外已于2012年购买土地用于新厂房建设，并计划于2015年年底正式投入使用。

##### 1、在建工程

截止2015年5月31日，公司新建厂房的综合楼、在建工程的账面价值为50,636,852.87元。

2012年4月27日，公司领取了西安市规划局高新分局出具的《建设用地规划许可证》（编号：高新规地字（2012）016号）。

2013年7月19日，公司领取了由西安市规划局高新分局核发的《建设工程规划许可证》（编号：建字第高新建规字2013-043号）。

2014年8月1日，公司领取了由西安市高新技术产业开发区管理委员会核发的《建筑工程施工许可证》（编号：高新建2014-044号）。

截至本公开转让说明书签署之日，公司新建厂房的综合楼仍在建设过程中，预计将于2015年底投入使用。同时，公司将在建设完成后尽快办理房屋所有权证。

## 2、主要固定资产

截止2015年5月31日，公司固定资产账面价值为319.78万元，固定资产成新率与公司生产经营相匹配。具体情况如下：

单位：元

固定资产名称	固定资产原值	累计折旧	净值	成新率（%）
办公设备	1,733,390.21	1,477,640.65	255,749.56	14.75
机器设备	10,317,907.60	8,831,818.95	1,486,088.65	14.40
运输设备	3,725,195.87	2,269,195.05	1,456,000.82	39.09
合计	<b>15,776,493.68</b>	<b>12,578,654.65</b>	<b>3,197,839.03</b>	<b>20.27</b>

截至2015年5月31日，公司机器设备原值为1,031.79万元，账面价值为148.61万元，其中主要生产设备如下：

生产设备名称	数量	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
富士高速贴片机	4	6,101,184.00	5,023,308.16	1,077,875.84	17.67
贴片机（自带三星显示器2台）	2	898,111.1	853,206.00	44,905.1	5.00
普通贴片机	2	600,000.00	570,000.00	30,000	5.00

## （七）公司员工

### 1、员工情况

截至2015年5月31日，公司共有员工258人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数（人）	占比
生产人员	173	67.05%
技术人员	33	12.79%
营销人员	29	11.24%
行政管理人员	16	6.20%
财务人员	7	2.71%
<b>合计</b>	<b>258</b>	<b>100.00%</b>

(2) 按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
50 岁以上	5	1.94%
40~50 岁	7	2.71%
30~40 岁	61	23.64%
低于 30 岁	185	71.71%
<b>合计</b>	<b>258</b>	<b>100.00%</b>

(3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
本科及以上学历	43	16.66%
专科学历	164	63.57%
专科以下学历	51	19.77%
<b>合计</b>	<b>258</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司员工状况与公司业务的匹配性、互补性

公司主营业务为数字电视终端接收设备的研发、设计、生产及销售，属于制造型企业，生产人员占比为67.05%，符合公司业务开展的实际情况。公司作为高新技术企业，产品的设计、研发是公司的核心竞争力，公司技术人员占比为12.79%，与公司业务特点相匹配。公司另配备有相应的销售、行政管理与财务人

员，主要负责处理公司生产经营的日常事务，保障公司的正常运转。公司专科及专科以上学历员工占比达到80.23%，其中本科及本科以上学历占比为16.66%，符合公司实际情况，研发人员的教育背景和职业经验能够满足公司研发生产需要，保证产品技术水平处于市场前列，具备市场竞争力。公司30岁以下及30~40岁人员占比分别为71.71%和23.64%，员工以中、青年为主，但又不乏经验丰富的老员工，年龄结构搭配较为合理。总体而言，公司业务岗位设置齐全、人员配置合理，生产、技术、销售、管理、财务等岗位员工均具备与其岗位相关的学历、技能和工作背景等要素，员工状况与公司业务具有匹配性和互补性。

### 3、公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性。

公司主要业务为数字电视终端接收设备的研发、设计、生产及销售，属于制造型企业，业务过程中所需的主要资产为生产厂房、生产设备、检测设备、交通运输设备、办公用品等固定资产以及软件等无形资产。从公司目前拥有的主要资产情况看，公司拥有必要的土地、房屋、机器设备及其他资产，能够保障公司经营业务的正常开展。作为制造型企业，公司员工结构中生产人员占比较大，公司相应配置有高速贴片机、多功能贴片机、波峰焊机、数字电视调制器、无铅台式焊锡炉、卧式插件机等各类生产制造设备及其他与生产业务相关的资产，能满足生产业务的需要。公司主要资产与业务、人员具有匹配性、关联性，能够满足公司经营业务的需要。

## （八）公司环保情况

### 1、公司现有生产经营场所环保情况

公司现时生产经营场所系租赁自极众电子，目前的生产线涉及的生产工艺主要是各个电子元器件的贴装，均为精密仪器自动化机器生产流程，生产工艺过程中不产生废水，也无固体废弃物产生，只在波峰焊时有微量的锡焊烟及加热的热空气通过集中排气筒排除，少量不合格元器件由生产厂家进行回收，工艺过程没有噪音产生。

公司现时生产经营场所涉及的生产线——有线电视数字机顶盒项目，于2007年取得《建设项目环境影响登记表》，并获得西安市环保局高新分局有关该项目

的批复，具体批复内容为：按照环评登记表要求安装废气治理设施，保证项目运行期间锡焊工序产生的锡焊烟和有机废气经处理后达标排放；项目运行过程中产生的锡焊渣、电子废物等固体废弃物，需要交给有资质的单位进行处置。针对前述批复，公司已将生产线所产生锡焊烟和有机废气通过排气筒进行过滤后排放，且与专业的电子废弃物回收厂家签订有回收利用协议。根据2008年10月1日起施行的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第2号）的相关规定，公司主营所涉数字终端设备的生产未列入建设项目环境影响评价分类管理名录。依据该项规定，公司有线电视数字机顶盒项目不需要办理环评手续，因此，对于现有厂房所涉及的生产项目公司报告期内也未办理环评手续。

## 2、公司新建生产经营场所环保情况

2013年6月，信息产业部电子综合勘察研究院针对公司新建厂房及项目出具了关于西安极众数字通讯有限公司有线电视数字终端接收机产业化项目的《环境影响报告表》（国环评证乙字第3607号），该报告表结论显示：

2.1本项目建成后产生的废气主要为回流焊炉和波峰焊机过程中产生的微量锡焊烟和非甲烷总烃废气，根据相关电子装配项目类比，锡焊烟排放量较小，约为焊料用量的1%，本项目焊料用量18t/a，锡焊烟产生量180kg/a，0.09kg/h，浓度为5.63mg/立方米，排风量16000立方米/h，助焊剂除固体残留部分全部挥发为非甲烷总烃，残留量按2%计，非甲烷总烃产生量11760kg/a，5.86kg/h，浓度366mg/立方米。焊机废气通过排风管道从焊机中密闭抽出，各人工焊台废气设集气罩收集，收集后的废气一并经活性炭吸附过滤后通过1根25m高排气筒排放，污染物排放浓度和速率（严格50%）均满足GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》中二级标准排放限值；直燃机废气通过1根25m高的排气筒排放，污染物浓度可以达到《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）燃气锅炉II时段标准严格50%标准；根据SCREEN3估算，项目污染物最大落地浓度贡献值较小，大气敏感目标距离本项目较远且不在本项目常年主导风向下，因此该项目废气排放对周边大气环境影响较小。

2.2本项目废水主要为生活污水。污水经新型高效化粪池预处理达到DB61/224-2011《黄河流域（陕西段）污水综合排放标准》中二级标准和

GB8978-1996《污水综合排放标准》三级标准后排入市政污水管网，进入西安市第七污水处理厂，处理达标后排入太平河，对地表水环境影响轻微。

2.3本项目各类生产设备均布置在车间内，相关设备均采取基础减震、消声器、曲饶性连接、管道弹性连接、隔声门窗等措施，再经距离衰减后，厂界噪声排放满足GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》中3类标准，且项目周边200m内无声敏感目标。因此，本项目对周边声环境质量影响较小。

2.4本项目产生的固体废弃物主要为废包装材料、办公室垃圾等一般固体废物和锡焊渣、电子废物等危险废物。办公室垃圾设垃圾桶定点收集后由环卫部门收集处置。废包装材料收集后交废品回收单位回收利用。危险废物按照《危险废物贮存污染控制标准》中的有关规定设贮存设施，锡焊渣由生产厂家回收再生，电子废物退回生产厂家处置。若因故危险废物不能由生产厂家回收，则必须同有相关类别处置资质的单位签署危险废物处置协议，将危险废物交有资质的单位进行合理处置，不得私自倾倒。综上，本项目产生的各类固体废物均可以实现100%的合理处置。

2.5综上所述，本项目建设符合国家产业政策，选址符合相关规划要求，污染物能够达标排放，在运营期认真落实本环评及工程设计提出的各项环境和生态保护措施的前提下，对周围的环境影响是在可以接受的范围之内，从环境保护角度分析，本项目建设可行。

2013年6月17日，西安市环保局高新分局出具《关于西安极众数字通讯有限公司有线电视数字终端接收机产业化项目环境影响报告表的批复》（高新环评批复[2013]074号），批复如下：“加强建设施工期间的噪音防护工作；按照环评报告表要求安装废气治理设施，保证项目运行期间锡焊工序产生的锡焊烟和有机废气经处理后达标排放；项目运行过程中产生的锡焊渣、电子废物等属于危险废弃物，需要交给有资质的单位进行处置，在厂区设置的危险废弃物暂存场所在设计上必须符合国家规范要求；严格执行环保“三同时”原则，试运行三个月内完成环保竣工验收”。

目前，公司新厂房及项目仍在建设过程中。

### 3、排污许可证的办理

2015年1月1日正式生效实施的《中华人民共和国环境保护法》第四十五条明确规定：“国家依照法律规定实行排污许可管理制度。实行排污许可管理的企事业单位和其他生产经营者应当按照排污许可证的要求排放污染物，未取得排污许可证的，不得排放污染物。”

#### 1) 公司现时租赁厂房办理排污许可证情况

根据修订前的《中华人民共和国环境保护法》，并结合《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知环发》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）、《环境保护部办公厅关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）等相关环保方面的法律、法规和规范性文件，在《中华人民共和国环境保护法》修订之前，仅对于火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业才强制要求相关企业依法领取排污许可证，公司不属于强制要求办理排污许可证的重污染行业。

因此，根据修订前《中华人民共和国环境保护法》，公司在2015年1月1日之前不属于需要强制办理排污许可证的企业；2015年1月1日至今，公司考虑到公司新建厂房项目建设已经接近完成并预计将于2015年底完成相关搬迁工作，并投入运营，因此，就过渡期间排污许可证的办理事项，公司经与西安市环境保护局高新分局沟通确认后，与2015年10月27日取得了西安市环境保护局高新分局关于同意公司暂缓办理排污许可证的情况说明：“西安极众智能科技股份有限公司2011年入住西安高新区，目前该公司项目正在建设中，预计年底前完成新老项目搬迁工作，因此在此期间，我分局同意其暂时不办理排污许可证，待公司整体搬迁且完成环保竣工验收后再向我局申请办理排污许可证。特此说明。”

#### 2) 新建厂房办理排污许可证情况

根据修订后的《中华人民共和国环境保护法》，公司新建厂房需要办理排污许可证。经咨询西安市环保局高新区分局，公司新建厂房应在试运行三个月内完成环评竣工验收，验收合格、正式投入运营之后方可向环保局申请办理排污许可证。

截至目前，公司投资新建的“有线电视数字终端接收机产业化项目”已经接近完成，预计将于2015年底完成相关搬迁工作，并投入运营。

针对过渡期间排污许可证的办理事项，经与西安市环境保护局高新分局沟通确认后，西安市环境保护局高新分局于2015年10月27日向公司出具了《关于西安极众智能科技股份有限公司办理排污许可证的相关说明》：“鉴于公司新建厂房项目建设已经接近完成，预计将于2015年底完成相关搬迁工作，并投入运营。在此过渡期间，我分局同意公司暂缓办理《排污许可证》，待公司整体搬迁，并完成环保竣工验收后再向我分局申请办理《排污许可证》。”因此，公司将在具备申请条件后立即按照环保相关法律法规的规定办理《排污许可证》。

为此，公司出具了《关于及时办理排放污染物许可证的承诺》，将在条件具备的情况下，尽快办理排放污染物许可证。公司实际控制人刘晓宁出具了《关于环保相关事宜的承诺》，将督促公司在“有线电视数字终端接收机产业化项目”试运行三个月内完成环评竣工验收相关工作，并在该项目正式投入运营之后尽快办理排污许可证。若公司因上述事项而遭受任何罚款、违约赔偿金及其他经济损失时，均由实际控制人刘晓宁负责赔偿公司的全部经济损失。

综上，虽然公司自设立以来尚未办理排污许可证，但鉴于公司所处的行业并非重污染行业；公司主营业务涉及的生产工艺过程中不产生废水，也无固体废弃物产生，只在波峰焊时有微量的锡焊烟及加热的热空气通过集中排气筒排出，少量不合格元器件由专业生产厂家进行回收，工艺过程没有噪音产生；公司已经做出承诺将在新建厂房试运行三个月内完成环评竣工验收，并正式投入运营之后尽快办理排污许可证；公司实际控制人刘晓宁承诺将督促公司尽快办理排污许可证，并愿意承担公司因没有办理排污许可证而遭受的任何罚款、违约赔偿金及其他经济损失。

根据西安市环保局高新分局于2015年8月出具的《证明》，公司报告期内能够遵守国家和地方的环境保护方面的法律、法规，未被发现存在环境违法行为，未收到关于公司环保方面的投诉或举报，也没有对公司进行过相应的环保处罚。

因此，公司在新建厂房试运行三个月内完成环评竣工验收，并在正式投入运营之后办理排污许可证不存在实质性障碍；公司之前尚未办理排污许可证不会对公司的生产经营活动产生重大影响，亦不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。

### （九）安全生产情况

1、根据极众智能现时有效的《营业执照》和《公司章程》，其经营范围为：一般经营项目：数字电视产品、数字通讯设备、电源设备、集成电路核心软件设计开发、生产、销售、技术服务；网络工程设计与信息系统集成、数据处理和存储服务；软件产品设计开发、销售与技术服务；智能家居系统及产品硬件和软件设计开发、销售、技术服务于安装；LED 灯具及智能控制设备的设计开发、生产、销售、技术服务与安装；LED 能源租赁与管理。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。公司的主营业务为数字终端设备的研发、设计、生产及销售。

2、根据《安全生产许可证条例》（国务院第 397 号令）第二条之规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。公司不属于矿山企业或建筑施工企业，且经营范围也不涉及危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产，不需要获得相关部门的安全生产许可。

3、根据公司制定的对于劳动保护、安全规则方面制度规定，公司已经建立健全了生产工艺流程、操作规程、工作规范及劳动保护等制度建设、以及员工安全教育、培训等方面加强安全生产管理，并制定了安全生产、劳动保护等管理制度。

4、公司在报告期内并不存在因受到安全生产的处罚而产生的营业外支出。

5、公司日常经营活动中，安全生产事项符合安全生产监督管理方面法律法规的相关规定。

6、公司在报告期及期后未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。同时，

根据 2015 年 8 月 28 日西安高新区安监局出具的《证明》，证明公司管理机制健全，能够根据《安全生产法》开展生产活动。三十六个月内在高新区内未收到安全生产责任事故的举报和投诉，也无行政处罚记录。

综上，项目组认为，公司不属于《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》规定的须取得相关部门的安全生产许可的行业，公司不需要取得安全生产许可，但公司自身制定了相关安全生产制度，并有效地落实了安全措施，报告期内，公司未发生过重大安全生产事故，公司安全生产事项合法合规。

#### (十) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### 四、公司业务收入情况

#### (一) 公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

##### 1、按业务性质分类收入构成

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
主营业务收入	32,526,959.57	100.00	70,697,629.99	100.00	63,873,182.54	100.00
合计	<b>32,526,959.57</b>	<b>100.00</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>100.00</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入完全来自于主营业务。

##### 2、按产品类别分类业务构成

单位：元

产品或服务类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
标清数字电视机顶盒	9,403,051.24	28.91	26,394,119.72	37.33	31,908,145.76	49.96

高清数字电视机顶盒	20,629,247.17	63.42	43,468,864.77	61.49	29,790,960.75	46.64
地面数字电视机顶盒	2,228,008.44	6.85	705,225.65	1.00	1,868,976.19	2.93
备品备件及售后维修	266,652.73	0.82	129,419.85	0.18	305,099.84	0.48
<b>合计</b>	<b>32,526,959.57</b>	<b>100.00</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>100.00</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司“高清数字电视机顶盒”销售占比逐年提升，这与本行业近年来“高清化”的发展趋势一致。

### 3、按地区分类业务构成

单位：元

地区名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
西北	28,561,629.67	87.81	67,515,284.65	95.50	63,132,299.37	98.84
华东	3,576,683.75	11.00	2,531,965.82	3.58	582,310.25	0.91
华中	64,475.21	0.20	243,712.83	0.34	84,726.76	0.13
华北	324,170.94	1.00	406,666.69	0.58	73,846.16	0.12
<b>合计</b>	<b>32,526,959.57</b>	<b>100.00</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>100.00</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司销售区域主要集中在西北地区陕西省范围内。

## (二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

### 1、公司主要产品或服务的消费群体

公司产品的最终消费群体是个人、家庭和各类商业机构，但公司的直接下游客户主要是各地广电局及运营商，该类客户采取公开招标的方式进行批量化采购。

### 2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入(元)	占公司营业总收入的比例(%)
------	---------	----------------

2015年1-5月		
陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司	13,927,487.25	42.82
宝鸡广电网络传媒有限责任公司	12,625,576.96	38.82
东方有线网络有限公司	3,576,683.76	11.00
陕西省广电同方数字电视有限责任公司	1,842,917.95	5.67
灵石县广电无线网络管理有限公司	153,846.15	0.47
合计	<b>32,126,512.08</b>	<b>98.77</b>
2014年度		
陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司	48,729,684.00	68.93
宝鸡广电网络传媒有限责任公司	18,507,623.81	26.18
东方有线网络有限公司	1,432,649.58	2.03
山东广电网络有限公司莱州分公司	1,088,888.89	1.54
南阳广电同方数字电视有限责任公司	243,712.83	0.34
合计	<b>70,002,559.11</b>	<b>99.03</b>
2013年度		
陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司	52,562,116.78	82.29
宝鸡广电网络传媒有限责任公司	8,934,829.04	13.99
南阳广电同方数字电视有限责任公司	1,358,974.37	2.13

泉州广电网络传媒有限责任公司	454,447.01	0.71
即墨广电网络传媒有限责任公司	127,863.25	0.20
合计	<b>63,438,230.45</b>	<b>99.32</b>

报告期内，公司前五大客户占公司销售额比重较大，尤其对第一大客户陕西广电的依赖性较强，销售占比较高，主要原因系公司市场以本省区域为主。但报告期内，该占比呈现逐年下降趋势，随着公司登陆资本市场，增强自身竞争力，加强市场拓展，未来对该单一客户的依赖将逐步降低。

第二大客户为宝鸡广电网络传媒有限责任公司，其为陕西广电的全资子公司，但两家公司财务独立核算、独立进行采购及销售工作，故对两家公司的采购金额和占比不合并。

第四大客户为陕西省广电同方数字电视有限责任公司，其为陕西广电的控股子公司，但两家公司财务独立核算、独立进行采购及销售工作，故对两家公司的采购金额和占比不合并。

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客户中占有权益。

### （三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料情况

报告期内，公司主要产品或服务的原材料主要包括集成电路（包括贴片集成块、模块、印刷板）、智能卡、接插件（包括连接线、馈线、天线）、包装物（包括机壳）、零配件（包括高频头、摇控器、电子元件）等。占成本比重如下：

营业成本构成	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	20,650,138.33	80.92	42,390,785.48	79.27	41,591,621.74	82.57

直接人工	1,208,223.74	4.73	2,759,238.42	5.16	2,452,730.06	4.87
制造费用	3,661,817.05	14.35	8,324,430.61	15.57	6,326,823.51	12.56
合计	<b>25,520,179.12</b>	<b>100.00</b>	<b>53,474,454.52</b>	<b>100.00</b>	<b>50,371,175.31</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司成本结构基本保持稳定，其中，2013年度、2014年度、2015年1-5月原材料成本占比分别为82.57%、79.27%、80.92%，是成本的主要构成部分。

## 2、主要能源及供应情况

公司生产所需能源主要是电能，该能源供应充足，完全能满足公司经营需要。报告期内，公司2013年度生产用电支出金额为45.13万元，2014年度支出金额为41.39万元，2015年1-5月支出金额为18.89万元，金额较小，不会对公司盈利情况造成重大影响。

## 3、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）	采购内容
<b>2015年1-5月</b>			
深圳市海思半导体有限公司	2,349,363.26	15.64	集成电路（芯片）
上海怡家智能工程有限公司	2,022,153.84	13.46	机顶盒
深圳市信利康供应链管理有限公司	1,790,743.93	11.92	集成电路（芯片）
上海广播电视技术研究有限公司	1,430,769.22	9.53	机顶盒
国联数字	1,275,536.60	8.49	集成电路（芯片）
合计	<b>8,868,566.85</b>	<b>59.04</b>	-
<b>2014年</b>			

深圳市信利康供应链管理 有限公司	9,509,376.16	23.72	集成电路（芯片）
深圳市海思半导体有限 公司	6,750,949.60	16.84	集成电路（芯片）
陕西广电网络传媒（集 团）股份有限公司西安分 公司	3,227,701.80	8.05	集成电路（芯片）
湖南炬神电子有限公司	2,301,242.04	5.74	适配器
东莞市中维畅想科技有 限公司	1,919,859.01	4.79	适配器
<b>合计</b>	<b>23,709,128.61</b>	<b>59.14</b>	-

## 2013 年

深圳市海柏力高进出口 有限公司	7,810,910.03	16.63	集成电路（芯片）
深圳市信利康供应链管 理有限公司	6,649,886.13	14.16	集成电路（芯片）
深圳市海思半导体有限 公司	5,849,174.83	12.45	集成电路（芯片）
湖南炬神电子有限公司	3,209,230.77	6.83	适配器
深圳市点成科技有 限公司	2,912,177.50	6.2	PCB 板
<b>合计</b>	<b>26,431,379.26</b>	<b>56.28</b>	-

报告期内，公司不存在向单个供应商采购金额超过当期采购总额50%或严重依赖少数供应商的情形。

公司自深圳市海思半导体有限公司采购逐年上升的原因系公司基于价格、便捷性等因素考虑，报告期内逐步增加对国产的海思芯片的采购。

公司自深圳市海柏力高进出口有限公司和深圳市信利康供应链管理有限公司的采购均为进口芯片，自2014年起，公司对于进口芯片的采购均来自于深圳信

利康，由此导致2014年对其采购占比大幅上升。2015年1-5月对于深圳信利康采购占比下降，主要原因系本期内部分进口芯片的采购是通过国联数字进行。

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%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，销售合同标的金额在 500 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

##### 1、销售合同

序号	签订日期	合同对象	合同内容	合同价款 (元)	履行情况
1	2013.1.15	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	6,134,100	履行完毕
2	2013.3.8	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	5,175,000	履行完毕
3	2013.6.28	宝鸡广电网络传媒有限公司	基本型、高清交互式机顶盒	12,879,580	履行完毕
4	2013.8.15	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	5,260,000	履行完毕
5	2013.9.1	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	5,260,000	履行完毕
6	2013.12.10	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	7,890,000	履行完毕
7	2013.12.31.	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	基本型交互式机顶盒	6,575,000	履行完毕
8	2014.10.24	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	7,627,000	履行完毕
9	2015.1.20	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	高清交互式机顶盒	7,269,000	履行完毕
10	2014.5.14	东方有线网络有限公司	高清基本型机顶盒	（框架协议， 无金额）	正在履行

##### 2、采购合同

序号	签订日期	合同对象	采购内容	合同价款 (元)	履行情况
1	2013.10.23	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	861,000	履行完毕
2	2013.11.11	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	313,200	履行完毕
3	2013.11.11	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	841,200	履行完毕
4	2013.11.29	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	2,405,400	履行完毕

5	2014.2.25	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	2,088,500	履行完毕
6	2014.9.16	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	1,176,000	履行完毕
7	2014.12.22	深圳市海思半导体有限公司	集成电路 (芯片)	1,424,100	履行完毕

### 3、授信合同

序号	授信银行	签署日期	授信额度 (万元)	授信期限	担保方式	履行情况
1	招商银行	2013/2/15	2,500	2013/2/15 至 2014/2/14	保证、抵押	履行完毕
2	中信银行	2014/4/25	3,000	2014/4/28 至 2015/4/28	保证、抵押	履行完毕

### 4、借款合同

序号	借款 银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利 率 (%)	担保方式	抵押物	履行 情况
1	招商 银行	2013/3/28	1,500	2013/3/28 至 2014/3/26	6.78	抵押担保	高新区 企业一 号公园 10 幢	履行 完毕
2	中信 银行	2014/4/28	1,000	2014/4/28 至 2015/4/28	基准上 浮 15.00	信用	-	履行 完毕
3	中信 银行	2015/4/21	1,000	2015/4/21 至 2015/10/20 (注)	6.42	信用	-	履行 完毕
4	中信 银行	2015/5/27	1,500	2015/5/28 至 2016/5/20	6.42	信用	-	正在 履行

【注：本借款合同已于2015年5月15日提前还款，履行完毕】

### 5、房屋租赁合同

序号	出租人	房屋地址	租赁金额 (元) /年	租赁期限	履行情况
----	-----	------	-------------	------	------

1	极众电子	高新区新型工业园 企业壹号公园 J10 幢	821,962.00	2015/01/01 至 2015/12/31	正在履行
---	------	-----------------------------	------------	-------------------------------	------

## 6、建筑施工合同

序号	承包人	工程名称	合同总价 (元)	合同订立 日期	开工日期	履行情况
1	陕西建工集团 第十建筑工程 有限公司	新厂区建设项 目部件装配车 间、数字终端车 间工程	71,038,503.55	2012/8/16	2012/8/23	正在履行

## 五、公司的商业模式

### (一) 运营模式

公司作为数字机顶盒的专业供应商，自成立伊始就致力于数字电视终端接收设备领域技术与产品的研究与开发，在机顶盒产品各领域积累了丰富的经验，可以按照客户的具体需求提供从软件开发到整机系统集成的全套解决方案，在业内具备良好的口碑，并形成了集研发、采购、生产、销售于一体的成熟运营模式，通过不断的产品研发和创新，满足客户的差异化需求，并且通过及时高效的技术服务和迅速响应机制维持客户关系，在为客户创造价值的同时为公司带来稳定、持续的收入、利润及现金流。

### (二) 销售模式

公司在销售上实行“125”模式，即“一个中心：销售额的增加；两个重点：销售人员和客户；五个日常管理：目标管理、行为管理、信息管理、时间管理、考核管理”，并以此建立了以服务与技术为支撑的营销体系。市场部设有国内销售组、外贸销售组、电子商务组及技术支持组，分别负责国内市场和国外市场的市场开拓、产品营销及技术支持工作。公司以陕西省市场为中心，结合公司的产品优势，确立了“以技术为核心，以需求为导向”的市场战略。公司采用项

目区域制的营销管理体系，将立足于本地化市场覆盖的基础上，通过对外新业务和新渠道的建立，利用新产品和新技术以及代理销售渠道，扩展外省市场和海外市场业务。

公司主要采取通过参与运营商举行的公开招标活动获取订单，根据订单完成生产后直接向客户进行销售的模式。运营商招标周期一般为每1-2年一次，在招标中确定入围厂商。之后，运营商会根据时间区间内的具体需求情况，以每月采购一次（一般情况下）的频率，向各入围供应商进行采购，此时所下达的订单会明确供货数量、单价及供货周期等信息。

公司销售人员通过查阅网络公开信息、实地走访客户等方式及时获取市场需求和招标信息，在对相关信息进行汇总、上报和初步评估后，市场部会根据客户的招标内容就相关的销售价格、发货时间、收款方式和时间等事项与事业部、SMT事业部、技术开发事业部、财务部、采购部、软件开发事业部等部门进行会商，公司管理层在综合考虑各方面因素后再决定是否参加招投标。公司凭借雄厚的技术积累、稳定的产品质量、全方位的服务体系等优势在公开招标过程中具备较强的竞争力，与客户保持着良好的合作关系。

销售业务流程如下：



### （三）研发模式

公司主要采取自主研发的模式，作为陕西省高新技术企业，公司配备了一支高素质、有多年产品研发经验的研发团队，在对客户需求、市场趋势、行业技术发展的充分分析汇总以后，提出研发项目并进行评审立项，由研发相关部门分工

协作，实施项目技术和产品的开发，通过样品试制（5-10台）、工艺适配设计更改、小批量试产（50-100台）、设计优化等多个阶段以及厂内各项功能测试和性能指标测试，并报送相关第三方认证机构测试认证，同时进行客户现场测试得到客户的认可之后定型产品，然后进入产品量产阶段和市场推广阶段。

#### （四）采购模式

公司对于生产经营所需的原材料基本采用“以销定产、以产定购”的采购模式进行（价格波动时储备材料除外），此采购模式都是以需求分析为依据，以填充库存为目的，采用科学方法，兼顾满足需求和库存成本控制，目前公司采购的原材料主要包括：SMT贴片原材料（包括印制板、集成电路、模块、贴片阻容）、接插件（包括高频头、连接线、电解电容、绕线电感、红外线接收头、天线）、组装件（包括机壳、螺钉、散热片）、包装件（包括摇控器、音视频线、电源适配器、纸箱）等，公司所采购的原材料大多为通用材料，原材料市场基本为完全竞争市场，市场供应充足，不存在垄断的供应商。

由于公司主要客户采用较谨慎的“零库存”采购策略，且采购以每月（或每两月）一次的“高频次”方式进行，因此，公司的采购也以按需采购加少量安全库存的较高频次方式进行，导致公司每次采购金额较小。

#### 1、供应商遴选和管理

##### （1）供应商遴选机制

根据公司采购计划，采购部初步联系圈定供应商范围，提请供应商填写基本情况调查表，由采购部进行核实与初步筛选，初选合格的供应商资质提交质量体系工程师进行复审，对于复审合格的供应商，要求其提供样品测试，进而进行小批量试产。最后，根据供应商的资质、报价、试产状况及区域等因素，并综合公司内部相关部门意见后确定是否纳入合格供应商名单。

##### （2）供应商的日常考评

根据供货日报表每半年对所有供应商进行评分，评审处理规则如下：

A等厂商为优秀厂商，予以付款、订单、检验之优惠奖励；

B 等厂商为良好厂商，由采购部和品质部提请厂商改善不足；

C 等厂商为合格厂商，由仓库、采购部和品质部予以必要之建议；

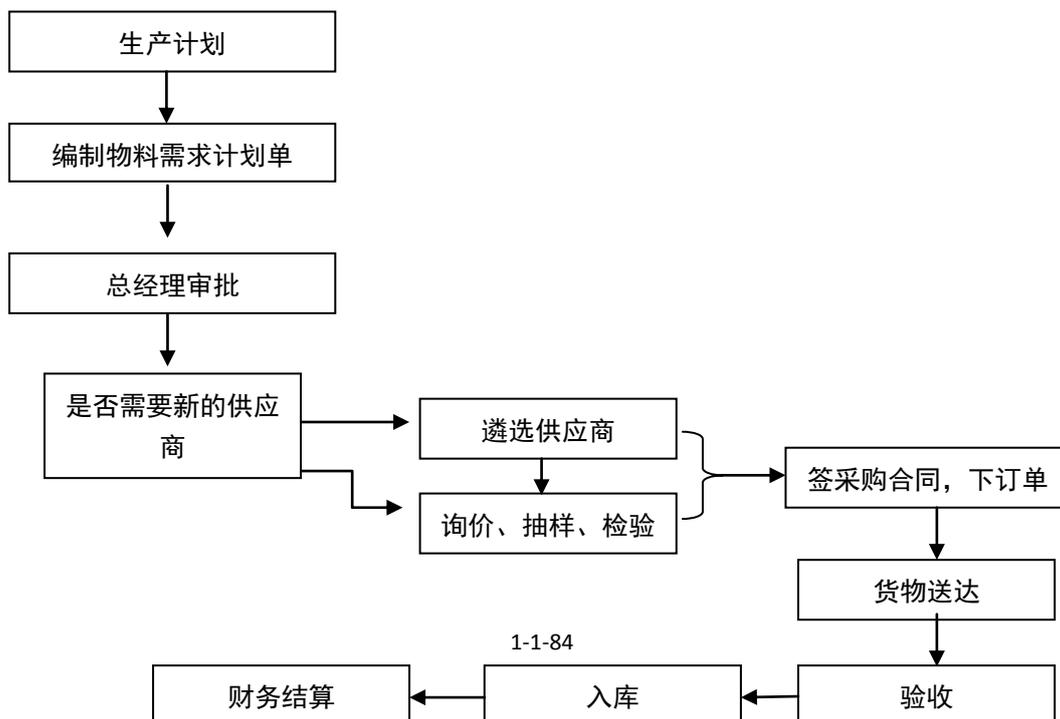
D 等厂商为辅导厂商，由仓库、采购部和品质部予以建议，三个月内未能达到 C 等以上予以淘汰。

公司各类原材料的供货厂商原则上至少保持有3家（独家供应和总代理等特殊状况除外），各供应商的背景及交易资料均存档备用。公司建立合格供应商档案，需要采购时，向合格供应商档案内的供应商进行询价，以此确定本次采购的供应商；对于新材料或需更换供应商的，按供应商遴选机制确定新的合格供应商。

## 2、采购流程

公司在获得销售订单后，根据技术部编制的BOM（物料清单）表，由生产部下属的物控部根据销售订单对应的BOM表，结合相应原材料的库存及保证安全库存的情况，编制《物料需求计划单》，交由总经理审批后由采购部负责遴选供应商。采购部根据公司的遴选标准选定合格供应商，并与其签订《采购合同》。供应商供货后，采购部与品质部共同进行验收，验收合格后入库，并编制清单交财务部。财务部按照《采购合同》规定结算方式和结算时间与供应商进行结算。付款后采购员负责传递付款凭证给供应商。

采购流程如下：



## （五）生产模式

公司主要采取依照客户订单合同进行原材料采购、生产，按照订单合同进行交货的生产模式；同时根据市场的适时需求，进行适量的生产备货以供市场需求。市场部根据客户的供货协议及对未来一月内的市场需求进行预测，综合评估后下达生产订单，经营计划部再依照生产订单制定生产计划，同时生成详细的生产排程，采购部根据生产订单进行物料采购，根据生产排程及供应商的交货期进行综合评估后，安排物料的生产排程安排交货计划。Y 到料计划以满足生产需要；市场部依照划。在整个生产过程中，SMT 事业部和成品事业部按照工艺部制定的标准生产工艺流程及标准作业指导书进行生产，同时 N 品质部依照产品技术要求及品质标准制定详细的品质专项质量控制标准（主要针对原材料、半成品及成品方面的质量监督）。

## （六）盈利模式

公司致力于数字终端接收设备和智能家居产品的研发、生产、销售和服务，关键资源要素在于自主研发并具有自主知识产权的核心技术，以及稳定及经验丰富的技术研发团队，公司通过多年产品开发的经验积累，在现有产品的基础上，根据行业发展的方向和趋势，针对客户和市场需求进行不同特征的系列化产品开发，进行技术的研发和更新换代，并主动探索核心业务平台产品发展机遇，从而持续获取收入和利润，实现公司盈利的最大化。

# 六、公司所处行业的情况

## （一）行业管理体制

### 1、行业主管部门及行业监管体制

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”；根据中国《国民经济行业分类》（GB/4754-2011），公司所属行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“C3939应用电视设备制造”。根据全国

中小企业股份转让系统有限公司2015年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于大类“C39计算机、通信其他电子制造业”中的子类“C3939应用电视设备及其他广播电视设备制造”。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为机顶盒行业。

公司所处的行业为机顶盒行业，行业主管部门为国家新闻出版广电总局和国家质量监督检验检疫总局。广电总局主要负责产业政策研究制订、标准研究与起草、行业规划与管理，并且对拟进入广电系统的有关硬件产品进行认证，硬件产品须取得入网认证证书后方可在国内销售；质检总局主要负责对国内生产企业实施产品质量监控和强制检验。

本行业暂无行业协会等自律性组织和机构。

## 2、行业主要法律法规、产业政策及质量标准

本行业涉及的主要法律法规如下：

颁布时间	颁布单位	法规及政策
2014年	全国人大常委会	《中华人民共和国安全生产法》（2014年修正）
2009年	全国人大常委会	《中华人民共和国产品质量法》（2009年修正）
2009年	质检总局	《强制性产品认证管理规定》
2004年	广电总局	《广播电视设备器材入网认定管理办法》

本行业涉及的主要产业政策如下：

颁布时间	颁布单位	法规及政策	政策内容
2014年	广电总局	《广电总局关于加快推动下一代广播电视网标准应用的通知》	要求全国各地有线电视网络公司必须加快网络升级改造和 NGB 建设，进一步加大业务创新力度，进一步提升服务水平和安全管控能力。为更好地规范各地网络建设，加速推进网络互联互通，加快推动终端标准化智能化，切实增强广播电视信息安全保障能力。
2013年	工信部、国家发改委、财政	《关于普及地面数字电视接收机》	加快普及地面数字电视接收机，有利于加速推进数字电视整体转换，完善国家广播电视应急体

	部、工商总局、质检总局、广电总局	收机实施意见》	系，加快产业转型升级。
2012年	工信部	《数字电视与数字家庭产业“十二五”规划》	在数字电视终端设备、数字广播电视前端设备、数字家庭设备、音响光盘设备、视频监控设备和应用服务平台等六大领域提出具体发展重点。其中在数字电视终端设备方面的发展重点中提到：发展基于地面、卫星、有线、IP网络等传输方式的数字电视终端以及移动多媒体电视，满足广播电视发展多样化需求。
2012年	广电总局	《NGB下载CA技术规范》	为了适应NGB建设，统一全国机顶盒技术标准，解决传统的智能卡CA的诸多缺陷，定义了下载CA的技术框架和软硬件分离的接口规范，对电视全终端行业具有指导意义。
2011年	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》	着重强调为整个软件产业和集成电路产业发展提供良好外部环境和政策支持，培育骨干企业。
2011年	广电总局	《持有互联网电视牌照机构运营管理要求》	国家广电总局先后给CNTV、百视通、浙江华数、中国国际广播电台、中央人民广播电台、湖南电视台、南方传媒7家广电播出机构颁发了互联网电视集成播控平台牌照，规定只有以上7家集成播控牌照商提供的互联网内容才能在电视上播放，所有互联网机顶盒产品必须在内容上与这7家合作才成为合法合规产品。
2010年	国务院	《三网融合试点方案》	就三网融合试点阶段的工作做出具体安排，阐明了三网融合工作目标和原则，明确广电企业可以经营增值电信业务、互联网接入业务、国内IP电话业务。

2010年	国务院	《推进三网融合的总体规划》	明确中央政府将采取多项扶持政策推动三网融合，促进多媒体广播电视、IPTV、手机电视、数字电视宽带上网等业务的应用与发展，带动适应三网融合业务要求的软件、双向电视、多媒体终端等技术产品的协调发展。
2010年	广电总局	《关于进一步促进和规范高清电视发展的通知》	明确同播的高清频道高清节目同播率和高清播出率必须高于70%，同播的高清频道黄金时段所有节目，必须全高清播出，力争2011年9月28日达到全高清播出的目标。
2009年	广电总局	《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》	要求省级广播电视部门要积极争取政府的支持，组织制定切实可行的整合方案，明确整合路线图和时间表，加快有线电视网络整合步伐，推动具体实施，确保2010年底前各省基本完成整合。
2009年	广电总局	《广电总局关于促进高清电视发展的通知》	明确高清电视发展的原则、措施和要求，批准中央电视台新闻综合频道和北京等8个卫视频道高、标清同播。2009年9月2日，同播的9个高清频道一同开播，同时进入有线电视网络传输，培养了高清电视市场，促进了高清电视节目和影视剧制作，带动了高清电视设备的研发和生产，为高清电视发展奠定了良好基础。
2009年	国务院	《文化产业振兴规划》	提出采用数字、网络等高新技术，大力推动文化产业升级。支持发展移动多媒体广播电视、网络广播影视、数字多媒体广播、手机广播电视，开发移动文化信息服务、数字娱乐产品等增值业务，为各种便携显示终端提供内容服务。加快广播电视传播和电影放映数字化进程。积极推进下一代广播电视网建设，发挥第三代移动通信网络、宽带光纤接入网络等网络基础设施的作用，制定和完善网络标准，促进互联互通和资源共

			享，推进三网融合。
2008年	国务院、发改委、科技部、财政部、工信部、税务总局、广电总局	《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》	提出了加快有线电视网络由模拟向数字化整体转换的具体目标，计划在2015年停止播出模拟信号电视节目。同时，该文还提出将从优化投融资环境、加强税收优惠支持、推动技术进步、加强市场培育和监管、推进三网融合、强化知识产权保护等方面，支持有线电视网络的整体转换、数字电视产业的技术革新和整体发展。
2007年	广电总局	《有线电视网双向化改造指导意见》	按照国家信息化的总体要求和广电总局科技发展的统一部署，从实际出发，因地制宜，根据双向、交互、多功能发展的具体要求，加快有线电视网络双向化改造步伐，构建以广播电视网络为基础、满足三网融合要求的下一代数字电视网。
2006年	广电总局	《“十一五”时期广播影视科技发展规划》	提出要全面推进广播电视数字化，推进广播电视升级换代；发挥广播影视内容优势，推进数字内容信息服务。
2006年	国务院	《关于进一步做好新时期广播村村通工作的通知》	重点提出“大力提高农村广播电视无线覆盖水平，预计村村通电视工程的实施将把我国电视覆盖率从95.8%提高到98%以上，新增卫星数字机顶盒需求数千万台。

## 行业主要质量标准：

序号	标准名称	标准编号	类型
1	音频、视频及类似电子设备安全要求	GB8898-2011	国家标准
2	声音和电视广播接收机及有关设备无线电骚扰特性限制和测量方法	GB13837-2003	国家标准
3	地面数字电视接收设备亮度与色差信号重合度计数要求及测量	GB/T26271-2010	国家标准
4	地面数字电视调谐器基本性能要求和测量方法	GB/T26272-2010	国家标准

5	地面数字电视接收设备音视频同步性计数要求及测量方法	GB/T26273-2010	国家标准
6	数字电视地面广播传输系统帧结构、信道编码和调制	GB20600-2006	国家标准
7	声音和电视广播接收机及有关设备无线电骚扰特性限值和测量方法	GB13837-2012	国家标准
8	多声道数字音频编解码技术规范	GB/T22726-2008	国家标准
9	地面数字电视接收器测量方法（正式版）	GB/T26684-2011	国家标准
10	地面数字电视接收器通用规范（正式版）	GB/T26683-2011	国家标准
11	电磁兼容、限值，谐波电流发射限值	GB7625.1-2012	国家标准
12	数字电视接收及显示设备环境试验方法	SJ/T11326-2006	行业标准
13	数字电视接收及显示设备可靠性试验方法	SJ/T11325-2006	行业标准
14	高清晰度有线数字电视机顶盒技术要求和测量办法	GY/T241-2009	行业标准
15	有线数字电视机顶盒技术要求和测量方法	GY/T240-2009	行业标准
16	有线数字电视广播信道编码与调制规范	GY/T170-2001	行业标准
17	下一代广播电视网（NGB）终端中间件技术规范	GY/T267-2012	行业标准

## （二）行业概况

### 1、机顶盒简介

数字视频变换盒STB（Set-Top-Box），通常叫做机顶盒，指一个连接电视机与外部信号源的设备，它可以将压缩的数字信号转成电视内容，并在电视机上显

示出来。信号可以来自有线电视、卫星天线、地面广播以及宽带网络。机顶盒接收的内容除了模拟电视可以提供的图像、声音之外，更在于能够接收数据内容，包括电子节目指南、因特网网页、字幕等等。使用户能在现有电视机上观看数字电视节目，并可通过网络进行交互式数字化娱乐、教育和商业化活动。

## 2、机顶盒分类及功能

从市场发展和产品更新层面来看，机顶盒可分为模拟机顶盒、数字机顶盒和智能机顶盒。最先出现的机顶盒为模拟机顶盒，但随着数字化技术的发展，模拟机顶盒被数字机顶盒迅速取代；近年来，随着入户网络带宽的飞速增大，智能机顶盒开始出现并迅速扩大市场。

模拟机顶盒在市场上存续的时间非常短暂，目前在国内占比极小，几乎被数字机顶盒所替代。

在数字机顶盒中，按照显示清晰度划分可分为标清(SD)机顶盒和高清(HD)机顶盒。标清机顶盒除了满足免费数字电视业务和付费数字电视业务的基本需求和具备授权数字电视节目的接收、基本电子节目指南(EPG)、软件升级、加密信息、互联网接入和电子邮件、软件在线升级等之外，还能实现按次付费、数据广播业务、广播式视频点播功能。而高清机顶盒在前者的基础之上，在清晰度上有了大幅提升。

智能机顶盒是数字机顶盒的下一个产品发展阶段，包括了OTT机顶盒和DVB+OTT机顶盒。它是基于开放互联网为电视机等显示器提供视频服务和其他服务的终端。智能机顶盒除了具备高清机顶盒的全部功能之外，还具备音视频编码压缩功能；能够满足双向视频传输，点对点、点对面的视音频通讯；信息设备的互联互通，资源共享；上网浏览业务等需求，支持互联网接入、家庭安全监控、数字设备控制等功能。

### (三) 行业发展历程

#### 1、国外数字电视行业发展历程

随着科学技术的飞速发展，电视业迎来了数字化革命，从电视节目源再到用户接收端都进入了全新的数字时代。数字电视机伴随着数字化革命进入每个家

庭，然而比数字电视机先行一步，提前进入百姓家庭的是数字机顶盒。从模拟电视到数字电视这个历史性的跨越给数字机顶盒带来了巨大的发展机遇。

数字电视是利用数字化的设备和传播手段提供数字电视节目服务，从而为用户带来集高品质图像质量和特色化服务内容于一身的数字电视服务。与模拟电视相比，数字电视频道的数量将从目前的几十套增加到几百套，可满足用户自由选择电视节目的个性化要求，提供一个广阔的多媒体、多服务平台。

从1994年开播卫星数字电视，到1998年底开播地面数字电视广播，短期时间内，数字电视即以其独特的优势，实现了全面启动，在全球得到迅速发展。荷兰就于当地时间2006年12月11日停止了模拟电视节目的播出，成为世界上首个完成数字电视信号转换的国家；瑞典和比利时在2007年停止模拟电视节目的播出；美国、日本则分别在2009年和2011年彻底告别模拟电视；而英国、中国计划在2015年关闭模拟电视。

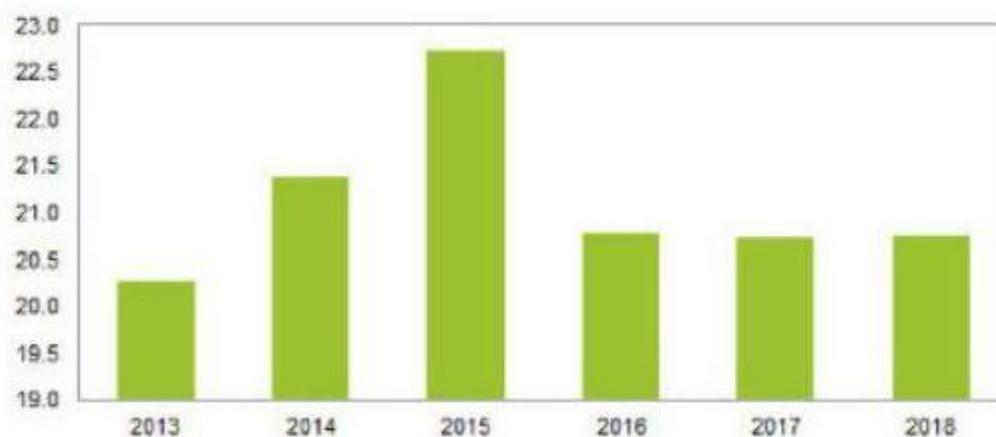
表：主要国家启动数字信号和停止模拟信号情况

国家	数字信号启动时间	模拟信号关闭时间	备注
荷兰	1998 年	2006 年	已关闭模拟信号
德国	2002 年	2008 年	
美国	1996 年	2009 年	
加拿大	1997 年	2011 年	
法国	2000 年	2011 年	
日本	2003 年	2011 年	
韩国	1997 年	2012 年	
澳大利亚	2001 年	2013 年	
中国	2006 年	2015 年	未关闭模拟信号
俄罗斯	2003 年	2015 年	
墨西哥	2004 年	2015 年	
巴西	2006 年	2016 年	
阿根廷	2009 年	2019 年	

数据来源：DTVstatus (en.dtvstatus.net)

数字电视接收终端主要包括电视机和数字机顶盒等。数字电视的不断增长，也让数字机顶盒的需求量不断增加。市场研究机构IHS Technology数据显示，2013年全球数字机顶盒出货营收总计为203亿美元，较2012年的196亿美元增长3%。这一营收还将在未来两年内创下新高记录，预计在2015年时可达228亿美元的高峰。在此之前，从2010年到2012年间的营收仅维持在195亿美元范围。推动这一波增长的动力主要来源于两个方面：一是随着机顶盒的功能被重新定位为多媒体家庭网关（MHG），包括Comcast、DirecTV和DishNetwork等针对美国市场采用MHG策略的公司将持续推动高阶机顶盒的销售；二是中国与印度有线电视数字化以及国际电信联盟（ITU）在2015年终止模拟电视服务的期限要求，也将持续推动大量的低价数字机顶盒销售。预计这些计划在2015年陆续完成后，这一市场将有所回落，随之稳定在207亿美元左右。

全球数字机顶盒市场营收预测（单位：10亿美元）



数据来源：IHS Technology，2014/07

## 2、国内机顶盒发展历程

自从微软首次提出机顶盒的概念以来，数字机顶盒技术已成为国内研究的热点。新的数字化技术带来了巨大的科技变革，也使得我国的数字电视行业得到很大发展，中国的机顶盒发展趋势同国外一致，也是从模拟机顶盒到数字机顶盒，再到智能机顶盒。

2004年，广电总局发布了《我国有线电视向数字化过渡时间表》，这为我国的数字电视发展制定了明确的时间表——2010年全面实现广播电视的数字化，到

2015年将全面停止模拟电视的播出，完成模拟向数字的过渡。广电总局采取的过渡办法是最后一级光节点所带用户每户至少配置一个机顶盒后，在该光节点关闭模拟信号。

2005-2007年，中国数字机顶盒市场主要依靠政策进行推动，有线数字机顶盒市场容量主要依靠早期试点城市整体转换来拉动，国内实力雄厚的数字机顶盒厂商开始在全国进行布点，其他的数字机顶盒厂商也开始越来越多地关注有线数字电视这块市场，卫星数字机顶盒、地面数字机顶盒、IPTV数字机顶盒内销产品较少，主要依靠出口。

2008年，全国数字电视整体转换进展迅速，地面数字电视开始启动，直播卫星成功发射，第一批村村通机顶盒招标完成，中国数字电视产业进入快速发展期，数字机顶盒市场也随之启动并快速发展。该阶段市场竞争比较激烈，数字机顶盒厂商在这一时期开始分流，进入行业较早的数字机顶盒厂商开始利用多种渠道对市场进行细耕，IPTV数字机顶盒市场仍然是各方关注的焦点，地面数字机顶盒、卫星数字机顶盒市场开始预热，竞争厂商也把营销重心从出口向国内销售转变。

2009年，广电总局发布了《广电总局关于促进高清电视发展的通知》，高清电视产业进入一个快速发展时期，中国高清电视用户规模不断上升。相应的，高清机顶盒市场也是不断的增长。

2010年6月，国务院办公厅印发《三网融合试点方案》；7月，国务院公布首批三网融合试点城市名单，明确广电企业可以经营增值电信业务、互联网接入业务、国内IP电话业务，电信企业可以经营IPTV传输服务、手机电视分发等业务。三网融合的政策给中国的智能机顶盒带来了前所未有的机遇。

近年来，我国广播电视和视听娱乐行业走向多元化和快速发展时期，数字电视迅速走向普及，格兰研究数据显示，截止到2014年9月，中国数字机顶盒用户近2.8亿户，全民数字机顶盒普及率近70%，全民数字化程度近60%，整体数字化成果显著，数字电视领域迎来新的发展机遇，基于以电视平台的应用将被更为广泛的开发，电视的应用功能将不再只是视频节目的呈现，功能性应用的地位将不断提高。

## （四）市场规模及变动趋势

### 1、国内外市场规模

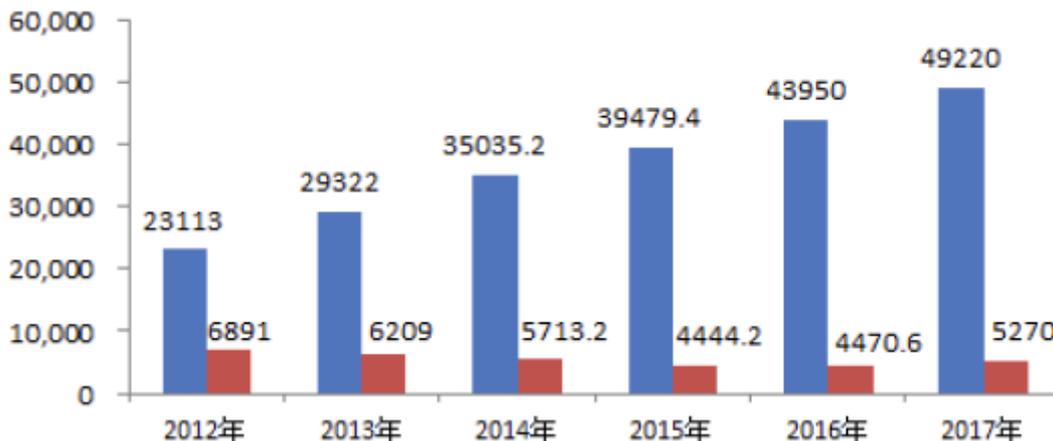
技术融合、业务融合、市场融合、终端融合正在推动产业融合在方方面面展开，云计算、物联网、移动互联网等新一代信息技术亦在推动智慧生活逐渐走进寻常百姓家庭，在产业融合和新一代信息技术的驱动下，数字电视产业结构升级和业态创新速度加快，机顶盒产品作为未来家庭智能网络的重要核心产品，市场孕育着巨大的成长空间和发展机遇。

调查机构DigitalTVResearch最新报告《数字电视世界家庭数据手册》（DigitalTVWorldHouseholdDatabook）预计，2014年底来自全球138个国家的数字电视家庭用户将超过10亿，比2013年增加1.3亿，比2010年的5.9亿增加4.61亿。同时，全球数字电视普及率也将从2010年的40.5%升至2014年的66.7%。伴随着全球广播电视数字化的快速推进，全球数字机顶盒市场规模日趋扩大。

中国于2010年成为全球拥有数字电视用户最多的国家，中国广播电视和视听娱乐行业目前处于多元化和快速发展时期，有线、地面、卫星、IPTV、互联网之间竞争更加激烈，用户可拥有更多的选择。据格兰研究发布的《2014年中国机顶盒白皮书》显示：截止到2014年9月，中国数字机顶盒用户近2.8亿户，全民数字机顶盒普及率近70%，全民数字化程度近60%，中国整体数字化成果显著。伴随着基于电视屏开发应用的产业环境愈发成熟，将有更多亲民应用得以开发，以满足用户的多样化需求，提高用户对电视屏的黏性。这也将为数字机顶盒领域带来更多的市场发展机遇。

根据国内广电行业权威咨询机构络达咨询的预测：2015至2017年中国数字机顶盒市场增量规模分别为4,444.2万台、4,470.6万台、5,270万台，数字机顶盒市场规模呈现持续上升趋势。

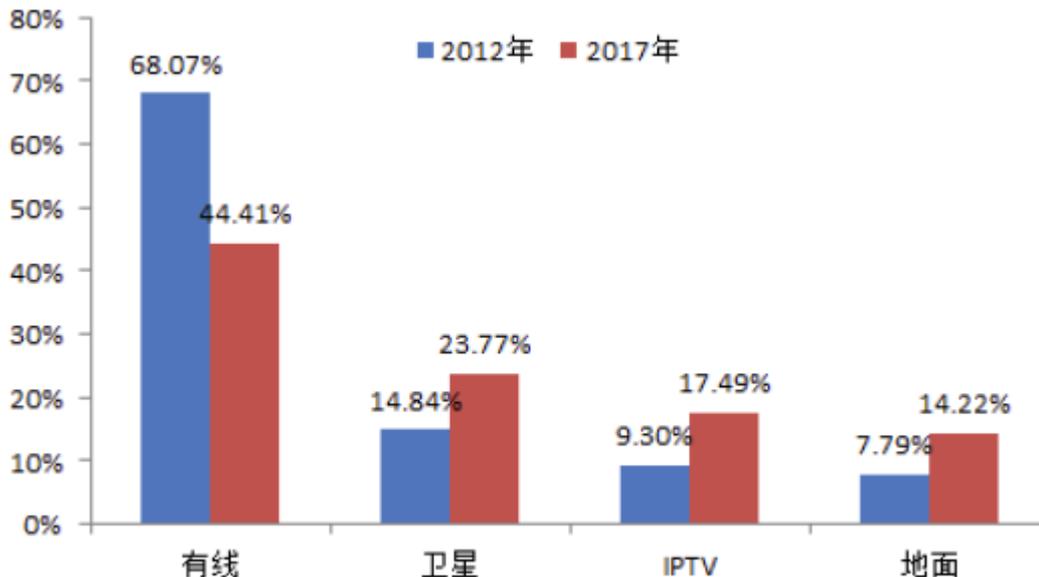
中国数字机顶盒市场规模发展趋势（单位：万元）



数据来源：络达咨询

中国数字机顶盒用户目前仍以通过有线机顶盒收看节目为主。伴随着有线数字化整体转换已在全国展开,有线数字用户占比已近七成(截止2014年9月数据),其他用户主要是通过直播卫星机顶盒、IPTV、OTTTV进行节目收看,通过地面数字机顶盒收看的用户占比较小。

中国各类数字机顶盒出货量占比



数据来源：络达咨询

从上述分析和数据可以看出,我国数字机顶盒市场未来一段时期内仍将处于景气周期,保持较高的增长速度,其主要推动力及有利因素有如下几点:

(1) 国家产业政策支持

有线电视数字化整体转换是国家加快建设宽带、融合、安全的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，推进经济社会各领域信息化的一个重要环节。国家对有线电视数字化整体转换工作高度重视，制定和颁布了多项产业政策及规划加以推动。

2004年，国家广电总局发布的《我国有线电视向数字化过渡时间表》明确提出，到2015年我国所有地区有线电视要基本完成向数字化的过渡。2008年，国务院办公厅联合六部委下发《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》，再次明确提出加快实施有线电视网络由模拟向数字化的整体转换，2015年停止播出模拟电视信号节目。2012年工信部发布的《数字电视与数字家庭产业“十二五”规划》中，将“发展基于地面、卫星、有线、IP网络等传输方式的数字电视终端以及移动多媒体电视，满足广播电视发展多样化需求”列为发展重点，并明确提出在产业规模方面，到2015年，以数字电视和数字家庭为主的视听产业销售产值比2010年翻番，达到2万亿元，工业增加值率达到25%。

国家相关部门制定和颁布的一系列产业政策（详见本节之“（一）行业管理体制”之“2、行业主要法律法规及政策”），为数字机顶盒产业的发展提供了有力的政策保障和支持，营造了良好的发展环境。

## （2）“三网融合”带来机遇

三网融合是指电信网络、有线电视网络和计算机网络的相互渗透、互相兼容、并最终整合成为统一的信息通信网络。三网融合是为了实现网络资源的共享，避免低水平的重复建设，并形成适应性广、容易维护、费用低的高速宽带的多媒体基础平台。其最终实现用户只需接入一个网络，即可实现上网、通信、电视等所有功能，为用户带来极大的便捷性。

我国从2010年起开始重点推进三网融合，并先后于2010年和2012年，分两个阶段先后在56个城市（地区）进行三网融合工作试点。这项政策给我国的机顶盒市场带来了前所未有的机遇。其原因在于，三网融合的推进会打破电信、广电两个经营主体之间的壁垒，产生集广播电视、网络视频、语音和数据于一身的新媒体。而在使用电视机作为家庭广播电视接收终端的前提下，不管是电信占优的IPTV，还是广电所推广的模拟信号数字化，都必须借助机顶盒作为衔接用户终

端与运营商之间的桥梁，目前设备提供商是三网融合产业中规模最大的领域，在整体产业规模中所占比重达到50%左右，未来机顶盒市场蕴藏巨大的需求。因此，考虑到功能上的拓展和用户数量的扩大，机顶盒厂商在三网融合中将会迎来巨大的机遇和挑战，一旦能够抓住这次机遇，那么机顶盒厂商必将会实现突破性的发展，占据庞大的市场份额。

### (3) 技术发展带动产品更新换代

随着技术的发展，节目源的丰富，运营商也不断推出各类新业务，这对机顶盒的功能也提出了更高的要求，在上一轮（2008年-2011年间）有线电视数字化高峰阶段安装的机顶盒目前已经无法有效支撑新功能的体现，进入到置换高峰期。机顶盒产品正朝着“高清化”、“网络化”、“智能化”的趋势发展。伴随着技术的持续进步，更多新功能的融合，机顶盒产品更新换代的市场空间也将不断拓展。格兰研究的数据显示，截止2014年9月，我国高清机顶盒累计出货量超过7,500万台，占有线机顶盒保有量的18.4%，其中2014年1-9月，高清机顶盒总量增长2,677.9万台，占新增机顶盒市场的60.0%。高清机顶盒占比依旧较低，产品升级空间巨大。

## 2、行业未来发展趋势

机顶盒发展目前呈现以下两个发展趋势：

### (1) 在数字机顶盒领域，正经历着从标清向高清的转变

全球广播电视数字化给数字机顶盒带来了很大的发展契机，尤其是高清机顶盒的需求呈飞速增长的态势。格兰数据显示，北美地区的高清机顶盒的需求量已经开始超过标清机顶盒。欧洲地区高清机顶盒需求量也是迅猛发展，从2012年起亚太地区开始进入有线电视整体平移和网络改造的进程，高清地面电视也正在整体部署。

随着科技的发展和进步，高清机顶盒有着较为明显的取代标清机顶盒的趋势。第一，从消费需求来看，随着先进技术和文化的发展，人们对生活品质的要求越来越高，要求电视节目内容更多、更丰富；同时也要求电视的图像更加的清晰、视听效果更好。第二、从电视节目源来看，许多发达的国家如美国、日本、

英国、德国，相继开播了高清电视节目，深受广大观众的欢迎；在中国，广电总局大力推广高清电视节目。2009年发布的《广电总局关于促进高清电视发展的通知》拉开了我国电视高清化的序幕，各个电视台纷纷响应，在同年进行了高清电视节目和标清电视节目的同时播放，标志着中国高清电视发展步入一个新阶段。由此可见，高清化电视是历史发展的必然选择，作为终端产品，高清机顶盒也会伴随着这个趋势，迎来广阔市场空间。

格兰研究数据显示，2014年，我国有线高清机顶盒出货量已经明显高于标清，高清机顶盒出货量占到新增市场的52%，相比2013年的39.1%，高清机顶盒市场占比提升了12.9个百分点，有线高清机顶盒市场需求快速增长。同时，各地有线运营商也采取多种措施推广营销高清机顶盒，如有些地区运营商直接采用高清机顶盒进行整转，如河南、山东等地区；有些运营商则加大促销力度进行推广，如天津预存收视费免费获赠高清机顶盒等。

2014年和2013年中国有线机顶盒高标清出货占比示意图



数据来源：格兰研究

## (2) 智能机顶盒发展迅速，逐步占据数字机顶盒市场一定份额

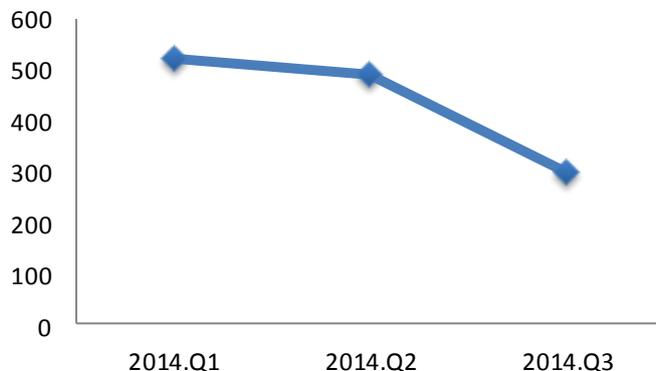
随着三网融合进程的不断推进和深入，全球许多主要的运营商，正在迅速向智能机顶盒过渡。支持更多功能的智能机顶盒逐渐兴起，并将逐步取代数字机顶盒地位，成为今后的主流。

机顶盒的智能化不仅能接收高清电视、网络电视电影，并且能实现手机与电视的互动、上网、浏览资讯、收发邮件、视音频聊天、玩游戏等功能。随着三网融合不断推进，智能化的功能也将不断增强。

智能机顶盒的发展离不开互联网宽带硬件建设的推进和电视观众收看习惯的改变。第一，不论从国际还是国内来看，宽带的建设都是非常迅速。第二，电视收看者的观看习惯也从被动接受电视节目内容向主动选择电视内容不断转变。随着生活节奏不断加快，电视收看者更愿意主动去选择自身喜欢的电视节目，从而导致智能机顶盒需求不断增长。

据IHSiSuppli专项调查报告显示，智能机顶盒已经在全球范围内获得迅猛发展，且未来将保持高速增长。2011年智能机顶盒普及率只有10%左右，但在2013年达到30%以上。到2015年，智能机顶盒出货量预计将从2011年的2.58亿个增长到7.31亿个。

2014年前三季度智能机顶盒出货量



数据来源：格兰研究

在我国，受广电总局宏观政策的影响，智能机顶盒市场在2014年经历了从疯狂到理智的过程，并与三季度进入到观望调整期。但随着广电总局对互联网市场监管成为常态，智能机顶盒产品链条各方面将更加清晰地界定自己的产业位置和产品边界，随着越来越多的用户需要通过强大的智能机顶盒和高速的移动网络接入互联网，享受丰富的数据业务和互联网服务，智能机顶盒市场将逐步复苏，预期2017年末智能机顶盒市场保有量的将达到约8,500万台。

综上所述，在数字电视业务的带动下，初期数字机顶盒以标清和高清机顶盒为主。随着三网融合进程的不断推进和深入，支持更多融合业务的智能机顶盒将逐渐兴起，并逐步取代数字机顶盒地位，成为今后的主流。在这个过程中，企业逐步实现技术、产品和生产线的更新升级，从数字机顶盒过渡到智能机顶盒。尽管在短期内不会大规模冲击数字机顶盒的市场，但是智能机顶盒将会成为中国乃至世界电视行业发展的必然趋势。

## （五）行业的周期性和区域性

### 1、行业周期性

数字机顶盒行业的景气程度与数字电视发展相关的政策规划推动密切相关。随着我国数字电视产业持续发展，国家层面对于数字电视行业的发展也高度重视，国内市场规模日趋扩大。在未来一段时期内，数字机顶盒行业将维持较高的景气度。

### 2、行业区域性

国内数字机顶盒企业生产区域分布于东南沿海、西南、北京等地。东南沿海是我国最大的机顶盒生产区，这里市场经济发展较快，研发实力较强，劳动力资源比较丰富。西部的四川、重庆等地也聚集了不少数字机顶盒生产企业，如长虹、九洲等。北京凭借强大的区域优势，聚集了一些国外著名的机顶盒企业，如摩托罗拉、汤姆森等。

## （六）行业的主要壁垒

### 1、入网认定壁垒

根据2004年8月1日起施行的《广播电视设备器材入网认定管理办法》（国家广电总局令25号），为保证广播电视节目信号安全、优质、高效播出与传输，维护广播电视用户的合法权益及公共安全，国家对数字电视前端设备和相关软件实行入网认定准入制度，未获认定不得使用。数字电视系统产品如编解码器、复用器、QAM调制器、条件接收系统、用户管理系统等需符合相应的技术标准，通过国家广电总局的检测和认定，获得国家广电总局的产品入网许可证书（有效期为3年），企业进入门槛较高。

## 2、技术与人才壁垒

数字机顶盒产品的生产、研发涉及硬件、软件、中间件等多个领域以及数字音视频解码、编码、信道解调、RF高频技术、集成芯片、CA条件接收、应用软件、程序接口等多项技术，专业性强、集成度高，一般企业很难全面掌握本行业所涉及的技术，若依靠个别人才引进或自身研发则需要较长时间的积累。

此外，基于终端市场的智能化，服务于运营商市场的机顶盒产品必须进行及时更新与升级，产品形态向中高端发展。终端互联网化促使机顶盒产品类型多元化发展，并不断改变机顶盒的市场格局。机顶盒产品不断翻新，种类越来越多，而且针对性更强，产品更新换代加快，这一趋势就要求生产企业不断开发出新产品以满足终端客户的需求，对生产厂家技术累积的广度与深度提出了较高的要求，需要企业加大研发投入，提高自身的竞争力。因此，研发投入高、产品更新快、核心研发人员缺乏，将成为新企业进入此领域的主要障碍。

## 3、客户资源壁垒

国内数字机顶盒企业的主要客户为各地广电局及运营商，客户集中度高，各地广电局及运营商作为数字机顶盒的采购主体，按照相关规定均通过公开招标方式确定供应商，在招标过程中通常会对于供应商的相关资质、研发能力、供货能力、成本控制、售后服务等多个方面进行综合考量，对于计划进入这一市场的数字机顶盒制造企业而言提出了较高的要求。同时，国内机顶盒行业需要具备成熟的销售网络，对行业的新进入者而言，如不具备相应的客户资源、营销渠道和市场网络，短期内很难将产品向市场进行推广。新进入的企业在同那些已进入行业多年且具备了相当数量的客户资源和广泛营销网络积累的企业竞争时，很难具备优势。

## 4、资金壁垒

进入数字机顶盒制造领域需要企业具备较高的资金实力。数字机顶盒产品更新换代速度加快，客户对于产品功能和应用会提出越来越多个性化的要求，需要企业进行大量的研发投入来进行技术积累，同时不断更新、引进先进的生产设备提高生产效率、保证产品质量，这就要求企业具有雄厚的资金支持。新进入者如

果资金不足，或者后续支持不足，将难以维持企业的运营和发展，因而高额的资金需求构成进入行业的又一障碍。

## （七）行业基本风险

### 1、政策风险

目前国家产业政策大力支持数字电视产业的发展，但国内电视数字化的发展进程与各级政府的支持和推动关系紧密，数字机顶盒产业景气度与数字电视普及等相关规划和政策的实施进度密切相关。如果国家关于电视数字化产业政策发生调整，将会对数字机顶盒产业景气度产生较大影响，进而影响公司的盈利水平。

### 2、市场竞争风险

全球机顶盒超过80%都是来源于中国制造商，近年来，随着国家对机顶盒行业的政策鼓励，其良好的发展前景及市场潜力，促使更多企业加入机顶盒行业领域中，业内竞争呈逐步加剧的态势。激烈的竞争会影响整个行业的利润空间，行业内的企业为了生存，不断地降低产品售价，价格竞争将更加激烈，增加机顶盒行业的竞争风险。

公司自成立以来，凭借技术优势，占据了一定的市场份额，如果现有市场竞争者通过价格策略争夺市场份额或其他投资者基于对行业的良好预期而新进入该行业，可能会加剧该行业的竞争，从而对公司盈利能力造成一定不利影响。

### 3、技术升级风险

机顶盒具有技术含量高、技术更新快、产品生命周期短、升级换代频繁等特点。尤其是对高清机顶盒和智能机顶盒而言，专用软件的设计水平、应用软件的集成设计能力及整个机顶盒构造的设计水平都会对机顶盒的整体技术水平产生直接、根本的影响。2010年国务院决定推进电信网、广播电视网和互联网三网融合，明确了三网融合的时间表。三网融合的实施对机顶盒产品的技术升级进一步提出了更高的要求。机顶盒的功能由原来的电视功能将扩展到语音接通、网络连接等领域，甚至成为智能家居系统中的重要环节，这对公司的技术研发能力及多领域的技术融合能力提出了更高要求，公司如果在技术上无法跟上行业技术发展速度，则面临产品技术水平落后于市场发展的风险。

## （八）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来一直专注于研发和生产数字机顶盒，产品涵盖有线数字机顶盒、地面数字机顶盒、网络数字机顶盒等多个系列，具有丰富的技术能力及客户资源积累。在整个机顶盒行业中，尽管公司经营规模不大，但公司的研发和技术能力较强，作为国家广电总局认定的“有线数字电视应用技术实验室”，在行业内具备较高的知名度。同时，结合自身多年的经营经验及数字电视行业的发展趋势，公司将致力于推进智能家居与数字机顶盒的有机结合，并把握产业升级的机遇，努力成为国内一流的数字机顶盒专业服务商。

以目前公司在数字机顶盒领域的市场占有率而言，公司的整体市场占有率较小，但在本省区域内，凭借企业自身的技术优势，已占据较大的市场份额。

### 2、公司与竞争对手比较

目前通过机顶盒认证获得入网资格的厂商较多，其中最主要的厂商包括：创维、同洲、九联、银河等，在陕西地区，公司的主要竞争对手是西安海数。公司及主要竞争对手的简要情况见下表：

公司名称	主要产品和服务
深圳创维数字技术股份有限公司（股票代码：000810）	是以研发、生产、销售数字电视以及家庭娱乐网络视听产品及系统的国家级高新技术企业，国内最早从事数字电视研发的企业之一，也是目前国内最大的数字电视机顶盒供应商之一。 主要产品为有线数字、卫星数字、地面数字、IPTV和智能网络五种类型的基本型、增强型、智能型机顶盒系列，均为具有完全自主知识产权的数字电视机顶盒产品。
深圳市同洲电子股份有限公司（股票代码：002052）	是一家专注于为全球用户提供电视互联网全系列产品与运营服务的高新技术企业，是我国专业从事数字视讯行业的首家上市公司。 主要产品涵盖关键前端系统、网络、核心软件、中间件、运营支持系统、内容服务、增值业务、数字电视机顶盒、数字电视一体机、智能手机、IPTV

	机顶盒、卫星通讯、安防电子等产业，形成完善的电视互联网产业链。
四川长虹网络科技有限责任公司	公司是长虹集团下属的集营销、研发、生产制造于一体的独立子公司，中国数字电视龙头企业之一，公司在数字电视领域拥有深厚技术积淀和市场基础。 主营业务包括各类数字电视终端产品、通讯传输设备、数字电视增值业务、系统集成等端到端综合方案、技术、产品和相关服务的提供等。
江苏银河电子股份有限公司 (股票代码: 002519)	是一家从事计算机、信息电子及智能机电控制系统研发、制造与销售的综合性公司，是全球知名的智能数字电视终端设备及方案的专业提供商。 主营业务涵盖智能数字电视终端设备、智能机电控制装备、军工装备、智能安防装备及新能源等多个领域。
西安海数多媒体技术有限公司	是西北地区一家较大的有线数字机顶盒生产厂商，主要服务对象为广电网络运营商。主营业务涵盖标清机顶盒、高清机顶盒和3D高清机顶盒、智能终端机顶盒以及酒店播出系统。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 技术优势

公司多年来一直致力于广电行业设备和技术的设计和开发，在数字机顶盒的研发上拥有核心技术，并且，在产品开发经验以及技术的前瞻性方面取得了较大的进步。近年来，公司在产品上不断推陈出新，形成了多品种、多形态、多类别的产品序列，配置有专业先进的进口设备，如数字音视频分析仪、网络分析仪、频谱仪、场强仪、马骝信号发生器、编码器、复用器、QAM调制器、可编程高低温试验箱等完整的技术开发保障设备。

同时，公司拥有一支高素质的技术研发团队，由多年从事行业产品研发设计的工程师组成，具备从项目产品软件开发到整体系统解决方案设计的丰富经验和能力，为国家广电总局“有线数字电视应用技术实验室”理事单位之一。公司基于意法半导体、摩托罗拉、华为海思、NEC、阿里、MSTAR等多家平台的芯片

进行了多款产品的开发和生产，均形成了销售收入，并取得了8项实用新型专利和10项软件著作权，技术水平和研发能力在业内具备较强的竞争力。在此期间，公司与多家广电运营商进行技术方案交流，为其制定标准的软硬件定制开发规范。

## （2）产品质量优势

公司的主导产品数字机顶盒在产品研发到生产的每个环节，均通过严格、全面的性能指标测试、压力测试等多项测试认证工作，形成了“设计---测试---优化---验证”的反复循环，以达到产品本身既定的技术要求和品质要求。此外公司通过并严格按照ISO9001质量管理体系认证，建立了一整套科学的生产管理流程、质量管理体系、检测与测量控制程序、采购控制程序以及合格供应商评定和控制程序，实现了原材料的全过程监管，加强对生产现场的人员、设备、方法、环境等的有效管理，全面推行6S管理制度，为提高产品品质和质量提供了有力的保障措施。公司坚持对员工质量意识的宣传引导，并定期进行岗位技能的培训考核，使得员工质量意识得以提高并付诸于产品生产作业的全过程。同时，在生产作业全过程的各个工段，均设立专检、巡检岗位，通过全检、抽检等方式对原材料和产品进行全面细致的检验工作，为产品质量的保证起到了强有力的把关作用。

## （3）售后服务优势

公司售后服务对象为广电运营商，为了更好的服务运营商，组建了专业的FAE（现场应用工程师）团队，负责对运营商的前期产品宣讲、技术交流培训、安装技能辅导等工作，为客户提供良好的技术支持和售前、售中、售后服务；同时推动和加强公司销售渠道和服务网络的建设，并对已设立的售后服务网点和客服专员，通过现场安装调试、故障分析处理、技术讲解和培训，确保公司所提供的产品在使用期间能够稳定、可靠、安全的运行，同时加大公司的知名度的宣传，提升产品的品牌影响力。公司还设有专职客服专员通过定期走访和电话回访的方式，调查产品的使用、质量情况，积极听取用户对公司产品以及售后服务的意见和建议，及时反馈给公司进行分析总结并加以改善。

## 4、公司的竞争劣势

### （1）融资渠道单一、发展资金不足

公司竞争劣势主要表现在资金筹措方面，经过多年的积累，目前公司进入快速成长期，所需资金投入较大，资金不足使得公司在市场营销和拓展上受到限制，公司做大做强需要更多的资金支持。公司目前尚未进入资本市场，主要向金融机构进行融资，融资渠道相对单一，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。

### （2）规模略小

目前公司还处于快速发展期，但规模仍相对较小，在行业处于快速增长的情况下，公司需要抓住发展机遇，积极进行市场开拓，尽快把规模做大，从而提高公司的行业地位，增强抗风险能力与竞争力。

### （3）销售区域集中

公司目前销售区域主要集中在陕西省内，受到产能、销售半径、技术门槛等主、客观因素的制约，营销体系尚未形成有利于业务增长的有效布局，对公司业务发展造成一定的局限。

## 七、公司未来发展规划

2014年，为了应对行业内不断加剧的竞争以及智能家居发展空间的快速发展，公司管理层在结合公司原有业务特点、研发能力、技术积累、未来科技趋势及市场需求等因素并进行全面分析和评估后，积极抓住智能家居市场快速增长的市场机遇，对数字机顶盒类产品的功能进行了升级和改进，并以其为核心，延伸开发了LED智能照明、智能控制模块以及智能电源等物联网相关产品，致力于打造基于数字终端产品的智能家居生态圈，实现产品服务的多元化。未来，集成这些功能的机顶盒不仅仅具备收视音视频节目的功能，同时也作为一个网关产品，使用户实现对家庭内电器、照明等设备的近距离或远程控制，真正成为集收视、娱乐、数据通信、智能控制为一体的多功能产品。

智能家居系列化产品包括家庭智能网关、智能模组、智能电源以及多规格LED照明灯具等。这些系列化产品在后续的研发投入以及资源配置方面的比重

将会进一步增加，也将成为公司未来重要的销售增长点。

### （一）行业概况

智能家居是以住宅为平台，基于物联网技术，由硬件（智能家电、智能硬件、安防控制设备、家具等）、软件系统、云计算平台构成的一个家居生态圈，实现人远程控制设备、设备间互联互通、设备自我学习等功能，并通过收集、分析用户行为数据为用户提供个性化生活服务，使家居生活安全、舒适、节能、高效、便捷。

根据中国室内装饰协会智能化装饰专业委员会颁布的《智能家居系统产品分类指导手册》，目前智能家居系统主要包括控制主机、智能照明系统、电器控制系统、家庭背景音乐、视频监控、防盗报警等20余个品类。目前，智能家居分类基本以功能性划分为主要依据，各个智能家居产品最终都需要被整合在智能家居控制主机为核心的智能家居系统中，从而实现集中控制及互通互联功能。

### （二）国内智能家居发展历程

智能家居在我国起步较晚，比尔·盖茨 1999 年到中国推广“维纳斯计划”，随之“数字家庭”理念正式推出，国内出现了第一家智能家居企业。2001 年初到 2009 年，国内智能家居行业从仿制国外产品开始起步，在摸索中度过了市场培育和初期推广阶段，此时各种智能家居体验及专卖店开始在各大城市出现，但产品多限于安防、灯光与多媒体等孤立产品。2010 年以来，随着三网融合的快速发展，物联网技术及应用的普及，智能家居逐渐引起越来越多的关注，智能家居进入了发展初期，包括传统家电、IT、互联网等众多类型的企业纷纷进入这一行业进行相关技术和产品的研发，集中控制的智能终端越发成熟，多样化的智能家居控制初步完成。工信部 2011 年发布的《物联网“十二五”发展规划》中明确将智能家居列入九大重点领域应用示范工程。随后在 2013 年，工信部、发改委等 14 个部门又一次发布《国家物联网发展专项行动计划（2013-2015 年）》，明确提出推动智能家居应用，面向公众对家居安全性、舒适性、功能多样性需求，在大中城市选择 20 个左右重点社区，开展 1 万户以上家庭安防、老人及儿童看护、远程家电控制以及水、电、气智能计量等智能家居示范应用。随着技术进步、产品创新和互联网通讯变革的推动，智能家居成为智能化浪潮下各方争夺的新兴

市场，行业巨头快速切入，行业并购不断，在整个智能产业链发展的合力下，行业进入新的较快发展阶段。尤其是在 2014 年期间，国内以小米为代表的互联网巨头与以海尔为代表的硬件制造商快速切入该领域，行业并购不断，新的智能生态圈逐渐构成，行业进入新的发展阶段。2015 年，海尔、美的、阿里巴巴、小米、乐视等众多厂商大力布局智能家居系统平台，房地产、家装行业企业也积极参与智能家居，行业跨界合作趋势明显，大量智能家电、智能硬件走向市场。

### 我国智能家居发展历程及未来发展预测



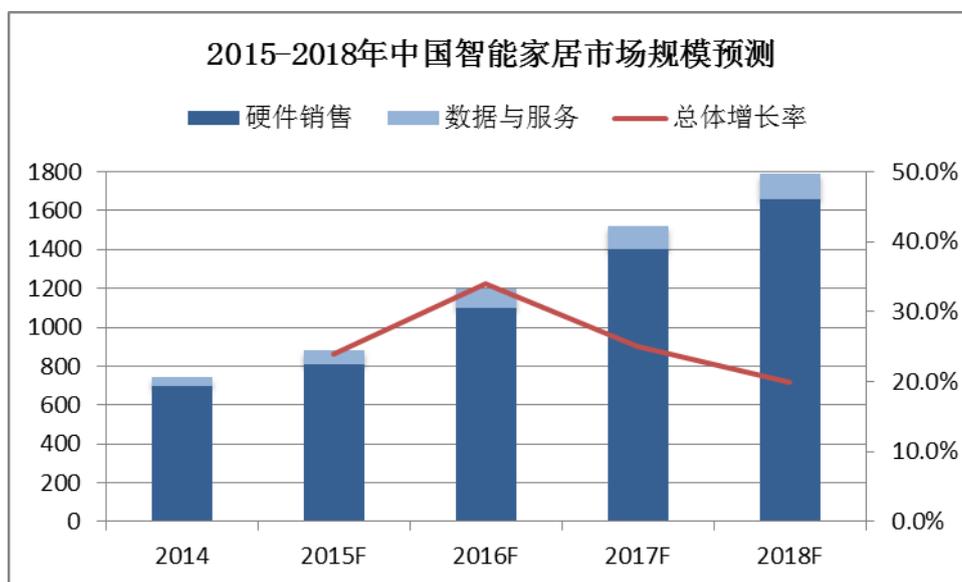
## 1、国内外市场规模

智能家居是物联网生态下一个繁荣的技术群落和应用产业，随着物联网、互联网和移动互联网技术的发展，尤其是物联网更被预言为继计算机、互联网与移动通信网之后的世界信息产业第三次浪潮，智能家居从一个概念变成可商业运作的产业。从全球智能家居行业发展趋势来看，欧洲市场已于2005年启动，2007年之后行业增速持续保持在20%以上，进入快速发展阶段。国内产业也从最初的概念认知摸索阶段，进入到现在的快速成长期，未来市场空间广阔。

据研究机构JupiterResearch在2014年2月发布的关于全球智能家居行业的研究报告中显示，2013年全球智能家居市场规模为330亿美元，较2012年的250亿美元增加32.0%；全球智能家居市场预计将从2012年的250亿美元左右发展到2018年的710亿美元，复合增速达19.0%。而研究机构IDC报告显示，若通过对智能家居各个组成领域的市场规模预测，并将智能家居所涵盖领域的规模汇总起来，未

来全球智能家居规模将达到万亿美元以上。

而在国内市场，随着我国经济的发展，人们生活水平的提高，智能家居行业也从最初的概念认知和探索，进入到现在的演变融合期，随着人们对其认知度的不断提升，智能家居的市场发展前景愈发广阔。根据国家统计局数据，2014年我国城镇人口占总人口比重已增至54.77%，引发家居相关产品需求提升，同时，社会老龄化严重，服务于老年人的智能家居设备开始进入中青年消费者购买名单。此外，智能终端、智能手机、PAD等移动终端普及率大幅提升和无线技术的发展也对智能家居的安装、设置的简化起到了极大的推进作用。



数据来源：易观智库

千家网发布的《2012-2020年中国·智能家居市场发展趋势及投资机会分析报告》数据显示，2011年中国智能家居市场的销售额已经达到110亿元，2012年这一数据为150亿元，2014年中国智能家居市场规模将达到286.1亿元，而2018年中国智能家居市场规模将达到1,396.5亿元，中国智能家居市场规模平均增速将达到50.1%，并在2020年突破3,000亿元。

## 2、行业未来发展趋势

随着国民经济的发展和智能建筑的发展，智能家居系统将面临较为广阔的市场空间。智能家居产品由早期的有线逐步向当前的无线过渡。无线技术中的WiFi、ZigBee和Z-Wave通信技术的发展和开放为其提供了良好的通信保障，基于云计

算的软件平台大大降低了供应商提供智能家居解决方案的成本，高渗透的家庭宽带，智能手机和平板电脑的普及，为智能家居提供了快速响应的通道和多元化的应用平台。

智能家居发展目前呈现以下三个发展趋势：

#### （1）交流方式智能化

由原先的通过遥控器、移动终端进行交互，逐渐转变为采用智能的、语音的、手势的，人体姿态识别的方式进行交互。未来5年，基于Linux或者Android系统的操作控制方式将成为智能家居普及型的控制方式，通过一个智能触摸控制屏实现对家庭内部为灯光、电器、窗帘、安防、监控、门禁等智能控制，实现区域内的集中情景控制，此种操作方式必将成为主流。

#### （2）平台化

智能家居发展需要一个统一的平台，对各种设备实现统一管理和协同，形成一个开放的业务运营管理平台。智能手机、平板电脑将成为智能家居控制系统最重要的移动式智能控制方式，通过智能家居客户端软件或Web方式，实现对家庭内部的远程监控与控制，包括对家里远程开锁、客人图像确认、远程开启空调以及灯光设备遥控等，这将成为必要的移动控制方式。

#### （3）开放性

实现多种协议、时令和系统的交换、交互和管理，突破智能家居标准不统一的瓶颈、无线与有线控制系统无缝结合、干线区域采用光缆布线控制系统，这将是未来智能家居控制系统与技术的发展方向。同时，光纤布线及TCP/IP协议将成为整个系统的标准布线和通讯协议、IPv6规则的建立将导致大量公网IP的发布，设备远程控制将变得更加快捷，稳定。

#### （四）智能家居核心技术及未来产品规划

##### 1、智能家居核心技术

公司通过近年来积极研发，已具备如下智能家居相关核心技术：

核心技术名称	核心技术特点	技术阶段	用途

LED 恒照度智能控制技术	利用自主研发精确光感检测（PLSD）技术，通过光传感监测和 MCU 拟合算法实现环境下动态控制 LED 灯具开关和输出功率，使环境光照度保持在预设恒定的光强度；采用环境人体检测（HIDE）技术，通过焦平面运动传感器对人体监测来控制灯的开和关，有效节能；支持遥控器预设和矫正室内光强度。	小批量试产阶段	LED 照明智能控制
ZigBeeTCP/IP 边界网关	支持 ZigBee 和 IPv6 双协议，实现网络地址自动配置；支持动态域名解析，实现远程控制；支持 ZigBee 与 TCP/IP 之间数据转换；远程控制端命令仅由 TCP/IP 协议传送，便于参与多种控制应用整合。	小批量试产阶段	智能家居，智能照明
基于 ZigBee 无线智能控制技术	基于 ZigBee 无线技术，建立一个由传感器、电源开关、LED、组合控制开关、协议转发模块、报警设备、安防控制机械手等设备节点组成的智能家庭网络；同时支持设备间联动与相互操作；可实现设备的全局控制、分组控制、单独控制以及各种情景模式的设置和定义。	小批量试产阶段	智能家居，智能照明

## 2、智能家居系列产品及未来开发计划

### （1）智能家居及智能照明系列产品

目前，公司已研制出智能家居系列产品及智能照明系列产品，主要包括智能控制网关、智能开关、LED 智能照明等，具体如下：

产品类别	主要功能介绍	适用范围	产品图片
------	--------	------	------

智能家居无线双向控制网关	将手机发出的指令自动转译成无线.双向.数据到被控制节点, 实现远程双向控制, 接收/存储 64 路无线报警探头信息, 将报警信息发送到所指定的手机。	单元住宅和别墅等家庭建筑	
智能家居无线双向四单元开关	无线双向控制, 触摸式面板支持一键式开关和四单元独立控制, 支持过载保护和防火保护, 断电自动关闭电源, 支持状态显示, 支持移动终端远程控制	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店等场所	
智能家居无线双向三单元开关	无线双向控制, 触摸式面板支持一键式开关和三单元独立控制, 支持过载保护和防火保护, 断电自动关闭电源, 支持状态显示, 支持移动终端远程控制	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店等场所	
智能家居无线双向二单元开关	无线双向控制, 触摸式面板支持一键式开关和两单元独立控制, 支持过载保护和防火保护, 断电自动关闭电源, 支持状态显示, 支持移动终端远程控制	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店等场所	
智能家居无线双向单元开关	无线双向控制, 触摸式面板支持一键式开关和单元控制, 支持过载保护和防火保护, 断电自动关闭电源, 支持状态显示, 支持移动终端远程控制	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店等场所	
LED 智能灯具（动态调光）	支持无线控制; 电源输出电压电流可调可适配不同种类和功率的 LED 灯具, 内置无线通讯和调光模块可实现亮度从 0-100%变化,	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店、医院等场所	

	使灯具更加节能;支持软启动和软开关功能;支持光衰自动补偿,支持远程控制		
LED 智能灯具 (调色温调光)	支持无线控制;电源输出电压电流可调可适配不同种类和功率的 LED 灯具,内置无线通讯和双通道调光控制模块可实现灯具色温调整和亮度调整,支持情景模式设置,支持软启动和软开关功能;支持光衰自动补偿,支持远程控制	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店、医院等场所	
LED 智能灯具 (RGB 混色调光)	支持无线控制;电源输出电压电流可调可适配不同种类和功率的 LED 灯具,内置无线通讯和三通道 RGB 混色调光控制模块可实现灯具各种混色调整和亮度调整,支持情景模式设置,支持软启动和软开关功能;支持光衰自动补偿,支持远程控制	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店、医院等场所	
LED 智能灯具 (恒照度)	单灯智控,内置环境监测控制模块,可有效针对环境变化自动实现灯具的开关和亮度补偿,达到环境照明恒照度更加节能环保,支持网络通讯功能扩展,完美体验“按需照明,动态调光”。	单元住宅和别墅等家庭建筑、办公、商业、酒店、医院等场所	
LED 智能灯具 (RGBW 球泡灯)	支持无线或蓝牙控制;内置无线通讯和 RGBW 混色调光控制模块可实现灯具各种混色调整和亮度调整,支持情景模式设置,支持软启动和软开关功能;支持远程移动终	单元住宅和别墅等家庭建筑、商业、酒店等场所	

	端控制		
--	-----	--	--

## (2) 智能家居在研产品及未来发展规划

序号	项目名称	技术特点	项目阶段
1	智能家居网关 V2.0	在智能家居网关 V1.0 基础上, 增加多协议模块兼容设计, 增强网关控制设备的支持数量和种类, 新加入智能家庭中智能医疗设备接入, 增加宽带路由模块的设计。	研发阶段
2	智能家居面板开关 V2.0	在智能家居面板开关 V1.0 基础上, 增加灯光的调光控制和显示, 改变原有的触摸板架构设计, 采用最新 TOUCH 面板设计和工艺以及表面上处理。	研发阶段
3	智能家居控制软件 APPV2.0	在智能家居控制 APPV1.0 基础上, 全面改版原有设计及 UI 风格, 采用实物与功能对应化设计, 操作更加简单使用, 增加用户自定义设备实物图片和拍照添加功能, 更加体现个性化, 整合所有应用功能和布局, 使操作更加人性化, 贴近生活。	研发阶段
4	36(48) WLED 面板灯双通道电源	采用轻载高效主控 IC; 支持多协议通讯和 485 总线控制, 隔离式恒压输出; 支持两路 PWM 输出; 36W/48W 兼容设计。	小批量试产阶段
5	36(48) WLED 面板灯三通道电源	采用轻载高效主控 IC; 支持多协议通讯和 485 总线控制, 隔离式恒压输出; 支持三路 PWM 输出; 36W/48W 兼容设计。	小批量试产阶段

公司管理层重视智能家居系列产品的研发与生产, 未来两年的发展规划如下:

年度	项目名称	功能特点
2015 年	2K/4K 智能网关	该款产品除了可以为用户提供 4K 超高分辨率的视频业务以外, 还集成 ZigBee 无线控制模块, 轻松实现家庭智能照明产

		品和智能家居全业务以及下联的物联网设备的组网和协同控制
	智能控制模块	该模块采用标准接口设计,支持4路PWM控制接口,可应用于家用智能照明终端,集成的ZigBee和JenNET-IP双无线协议,可同时满足亚洲和欧洲的协议标准和多业务应用
	智能电源系列化产品	该款系列化智能电源,集成了双协议的无线模组,不仅可满足用户对家庭内部照明产品的亮度和色温进行控制,同时也可支持RGB24位色的精确调整,统一的标准接口,宽电压、宽电流输出,有效防止电子雪崩现象等特点,使该系列产品可以适配在多种类型的照明产品上
	智能家居控制器	该产品采用新一代Touch操作,具有超低功耗,多种传感器的集成,可使该产品在智能家庭环境中的多产品智能控制业务方面发挥简洁有效的操作和控制,也可具备电能采集,远程抄表等功能
	全业务智能光猫网关终端	该产品在DVB业务的基础上集成光网络单元(ONU),可向相连的用户提供各种宽带服务。如Internetsurfing, VOIP, HDTV, VideoConference等业务。同时集成智能路由、智能照明、智能家居多业务模块,这款产品可以作为下一代网络(NGN)整体网络环境中的一个重要终端设备,同时也具备家庭智能控制的网关终端的多功能产品
2016年	全业务智能AP终端	该产品在DVB业务的技术上,集成网络处理单元的ONU模块和单频AP,除了实现多种数据业务的上下行,还可通过AP实现家庭局域网的组件,并采用Android4.4操作系统,满足用户开源APK应用下载安装
	全业务智能光口网关终端	该产品在DVB业务的技术上,集成网络处理单元的ONU模块和单光口波分复用的光接收机模块,真正实现了一种集光纤到户、视频终端业务处理的完整终端平台
	智能控制模块(升级版)	该模块采用标准接口设计,支持4路PWM控制接口,可以应用于家用智能照明终端,集成的ZigBee、JenNET-IP、RF4CE、

		6lowPAN 等多种协议，可以同时满足亚洲和欧洲的协议标准
	4K 虚拟终端	该产品可配合云端存储和业务管理，替代现有办公和家庭 PC 电脑主机，蓝牙外设实现全新固定和移动办公

### 第三节 公司治理

#### 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2007年6月13日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年8月11日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长兼总经理一名，财务负责人一名，董事会秘书一名。

截止本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要

件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

### （一）投资者关系管理

公司通过《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》及《关联交易决策制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，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。董事会秘书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。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第八条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程

起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十二条规定，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）累积投票制**

《公司章程》第七十八条规定：“董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东通报候选董事、监事的简历和基本情况。”

### **（四）关联股东和董事回避制度**

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》规定了关联股东和董事回避制度，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，应当严格按照有关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。

相关具体规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

### **（五）财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司建立了一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度的执行保证了公司经营业务的有效进行，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

目前公司有8名财务人员，其中财务负责人1名，财务部长1名，总账会计1名，成本会计1名，费用会计1名，往来会计2名，出纳1名，职责分工合理明确，公司的主要财务人员均有多年财务从业经验，财务人员能够满足公司财务核算的需要。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

报告期内，公司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形，具体情况如下：

单位：元

项目名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
极众房地产	-	8,500,000.00	-
惠州串联	-	5,500,000.00	8,500,000.00
刘晓宁	133,820.00	133,820.00	4,483,820.00
合计	133,820.00	14,133,820.00	12,983,820.00

截至本说明书签署日，关联方资金占用情形均已消除，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。

此外，公司的控股股东、实际控制人刘晓宁于2015年8月出具了关于避免资金占用的《承诺函》，承诺将严格按照中华人民共和国公司法、西安极众智能科技股份有限公司章程及其他规范性法律文件或西安极众智能科技股份有限公司规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，不直接或间接地使用、占用或以其他方式侵占西安极众智能科技股份有限公司的资金款项。

综上所述，上述情形不影响公司的财务独立性，公司财务独立。

### （六）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会及管理层认为现有公司治理机制能够给股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司股份公司成立时间较短，但公司管理层较能严格按照公司治理机制执行。公司管理层承诺继续努力将公司的每项制度都能落到实处，切实发挥作用，严格按照制度的规定履行职责。公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在一定资金往来，但都属于正常业务范围内，并不影响公司的正常营业盈利能力。截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司董事会及管理层承诺继续努力将公司的每项制度都能落到实处，切实发挥作用，严格按照制度的规定履行职责。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司在日常生产经营中能够遵守法律法规，报告期内不存在重大违法违规情形。另外，公司、全体股东及管理层已于2015年8月28日出具声明：报告期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司报告期内因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

根据公司主管税务机关、工商行政管理机关、住房公积金管理中心、社会保

险基金管理中心、质量技术监督部门、安全生产监督管理局、环境保护机关等部门出具的相关证明及公司出具的声明、承诺，并查询相关网站：报告期内公司不存在因违反国家相关法律、行政法规以及其他规范性文件的行为受到重大行政处罚的情形，亦不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

## 四、公司的独立性

### （一）公司的业务独立

公司主营数字终端设备的研发、设计、生产及销售业务。公司自成立以来，逐渐形成了投标、采购、生产、销售、研发、质量控制在内的完整业务体系，保持了公司业务的完整性、独立性与连续性。公司具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营活动的情况，综上所述，公司业务独立。

公司控股股东、实际控制人刘晓宁向公司出具了《避免同业竞争声明与承诺》，承诺不从事任何与本公司相同或相似的业务。

### （二）公司的资产独立性

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司阶段的全部资产完全进入股份公司主体（土地、知识产权等部分资产权属正在履行变更手续），公司的土地使用权均登记在公司名下，公司的商标、专利（包括实用新型和外观设计等）、软件著作权均登记在公司名下，由公司实际支配使用。

公司的应收账款、预付账款、存货、其他应收款均是公司生产经营中产生的款项。报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。报告期内公司与关联方之间存在较大资金往来，但截止公开转让说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

报告期内，有限公司阶段由于内控制度不健全，存在关联方占用公司资金的不规范行为，但前述关联方占用资金情形均已于公开转让说明书出具之日前得到合理解决，并未对公司利益造成损害；股份有限公司成立后，公司已建立防范关

关联方占用资源（资金）的制度，日常经营活动中已按照有关规定切实履行，可以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产、资金安全。

公司资产权属清晰、证件齐备、不存在权利瑕疵，不存在资产产权共有的情形；公司所拥有的商标、专利等知识产权均为自主研发，不存在争议纠纷或权属不明的情况。

### （三）公司的人员独立性

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。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专职在公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形。极众智能的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

综上所述，公司人员独立。

### （四）公司的财务独立性

公司设有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和财务管理制度。公司独立在银行开立了基本存款账户。公司自设立之初，即按照规定办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳，独立纳税。公司财务制度的制度及执行情况、财务机构设置等情况详见本节二、“（五）财务管理、风险控制相关的内部管理制度”。

报告期内，公司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形，具体情况如下：

单位：元

项目名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
极众房地产	-	8,500,000.00	-
惠州串联	-	5,500,000.00	8,500,000.00
刘晓宁	133,820.00	133,820.00	4,483,820.00

合计	133,820.00	14,133,820.00	12,983,820.00
----	------------	---------------	---------------

截至本说明书签署日，关联方资金占用情形均已消除，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。

此外，公司的控股股东、实际控制人刘晓宁于2015年8月出具了关于避免资金占用的《承诺函》，承诺将严格按照中华人民共和国公司法、西安极众智能科技股份有限公司章程及其他规范性法律文件或西安极众智能科技股份有限公司规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，不直接或间接地使用、占用或以其他方式侵占西安极众智能科技股份有限公司的资金款项。

综上所述，上述情形不影响公司的财务独立性，公司财务独立。

#### （五）公司的机构独立

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情况。公司建立了与生产经营相适应的组织机构。

公司的机构独立，且独立运作，公司控股股东系自然人，不存在混合经营、合署办公的情形，且完全拥有机构设置自主权等，公司机构具有独立性。

#### （六）技术独立情况

公司设有研发中心，公司核心技术人员均专职在公司从事设计、研发工作，公司拥有陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1个商标、2项外观设计发明专利及8项实用新型专利权全部登记在公司名下，公司核心技术人员团队稳定，不存在与控股股东、实际控制人共用研发设备、研发团队等情况。

综上所述，公司技术独立。

## 五、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制

## 人及其控制企业提供担保情况

**（一）公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。**

报告期各期末，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情况如下：

单位：元

项目名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
极众房地产	-	8,500,000.00	-
惠州串联	-	5,500,000.00	8,500,000.00
刘晓宁	133,820.00	133,820.00	4,483,820.00
合计	133,820.00	14,133,820.00	12,983,820.00

截至本说明书签署日，关联方资金占用情形均已消除，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。

此外，公司的控股股东、实际控制人刘晓宁于2015年8月出具了关于避免资金占用的《承诺函》，承诺将严格按照中华人民共和国公司法、西安极众智能科技股份有限公司章程及其他规范性法律文件或西安极众智能科技股份有限公司规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，不直接或间接地使用、占用或以其他方式侵占西安极众智能科技股份有限公司的资金款项。

**（二）公司报告期内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。**

公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

**（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况**

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，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《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》等制度。

截至本说明书签署日，极众智能的股东、董事、监事、高级管理人员已经出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺“将尽量避免或减少与公司发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，将严格遵守法律法规及中国证监会相关文件和《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。极众智能的股东、董事、监事、高级管理人员如违反上述承诺，则须承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给极众智能造成的所有直接或间接损失。”

此外，公司还专门建立了《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》，成立了由董事长牵头组建的专门工作小组，其中，董事长为组长，财务负责人、董事会秘书及相关部门负责人为组员，该小组为防止控股股东及关联方占用公司资金行为的日常监督机构。同时，公司财务部门将定期检查公司与控股股东及关联方的资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的资金占用情况发生。

## 六、同业竞争的情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

#### 1、控股股东、实际控制人控制的其他企业的业务经营范围与实际经营情况

序号	单位名称	实际控制人持股比例	主要业务	经营范围
1	极众电子	69%	光通讯设备（包括光发射设备、光接收设备，或者光收发一体设备）的研发、生产、销售和服务； 电视电缆、电线电缆的销售	电子产品的生产、销售与维修、工程设计与技术服务；电视电缆、电线电缆的销售；本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务

2	极众房地 产	50%	房地产开发、销售、出租和管理 自建商品房及配套设施	房地产开发、销售、出租和管理自 建商品房及配套设施
3	惠州串联	51%	FPC板（柔性电路板）的研发、 生产、销售和服务	电子产品的加工、销售及技术开发； 货物进出口

## 2、不存在同业竞争情况的说明

极众智能的营业范围和主营业务集中在数字终端设备的研发、设计、生产及销售；极众电子的营业范围和主营业务集中在光通讯设备（包括光发射设备、光接收设备，或者光收发一体设备）的研发、生产、销售和服务和电视电缆、电线电缆的销售；惠州串联营业范围和主营业务集中 FPC 板（柔性电路板）的研发、生产、销售和服务；极众房地产的营业范围和主营业务集中在房地产开发、销售、出租和管理自建商品房及配套设施。

极众电子、极众房地产、惠州串联的经营范围和主营业务与极众智能的经营范围和主营业务并无相同或相似业务，与极众智能不存在同业竞争的情形。

综上，公司与其控股股东、实际控制人刘晓宁控制的其他企业经营范围及主要从事业务不存在相同或相似的情形，未发现与公司存在同业竞争情形。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，保证公司利益，公司控股股东、实际控制人刘晓宁、全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争声明与承诺》，做出如下声明与承诺：“

（1）极众智能控股股东、实际控制人刘晓宁及全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员承诺不参与同极众智能主营业务相同或有竞争关系的业务，避免与极众智能出现同业竞争。

（2）极众智能控股股东、实际控制人刘晓宁及全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员如有从事与极众智能之主营业务相同或有竞争关系的业务的开发及销售（以下简称“同业竞争资产”）的，极众智能控股股东、实际控制人刘晓宁及全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将自该承诺出具之日后：

①本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任

何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

②刘晓宁作为极众智能第一大股东期间，将在法律、法规、规范性文件及极众智能章程所规定的框架内，直接或间接行使股东权利，促使极众智能业务发展符合避免同业竞争之要求。

③刘晓宁在作为公司的控股股东、实际控制人期间，及因转让股份丧失对公司的控股权或实际控制权的六个月内，本承诺均为有效之承诺。极众智能的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员在任期间及离职后六个月内，本承诺均为有效之承诺；

④若违反上述承诺，刘晓宁愿意承担相应的责任及给极众智能造成的损失。在极众智能挂牌后，刘晓宁如有违反上述承诺的情况，将立即书面通知极众智能。

⑤作为极众智能的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，若违反上述承诺，本人愿意承担相应的责任及给极众智能造成的损失。在极众智能挂牌后，本人如有违反上述承诺的情况，将立即书面通知极众智能。”

## 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘晓宁	董事长、总经理	38,000,000	76.00
2	江猛	董事、副总经理、财务负责人	10,250,000	20.50
3	刘静	监事	1,750,000	3.50
合计			<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司现任董事中，刘晓宁与刘小平为兄弟关系，除此之外，董事、监事和高

级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截止本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及核心技术人员均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	公司职位	兼职单位	兼职职务
刘晓宁	董事长、总经理	极众电子	执行董事
		极众房地产	监事
		惠州串联	--
刘静	监事	极众电子	监事
		南充串联	监事

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼任其他职位。

### （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况

#### 1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	职位	对外投资公司名称	持股情况	公司主营业务
1	刘晓宁	董事长、 总经理	极众电子	持股 69%	光通讯设备（包括光发射设备、光接收设备，或者光收发一体设备）的研发、生产、销售和服务；电视电缆、电线电缆的销售
			极众房地产	持股 50%	房地产开发、销售、出租和管理自建商品房及配套设施
			惠州串联	持股 51%	FPC 板（柔性电路板）的研发、生产、销售和服务
2	江猛	董事	极众电子	持股 19%	光通讯设备（包括光发射设备、光接收设备，或者光收发一体设备）的研发、生产、销售和服务；电视电缆、电线电缆的销售
3	刘静	监事	极众电子	持股 12%	光通讯设备（包括光发射设备、光接收设备，或者光收发一体设备）的研发、生产、销售和服务；电视电缆、电线电缆的销售
			南充串联	持股 51%	网络规划设计施工、建筑智能化系统设计、施工；安防设计、施工

## 2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

公司董事、监事、高级管理人员对外投资的上述四家企业中，极众电子主营业务为光通讯设备（包括光发射设备、光接收设备，或者光收发一体设备）的研发、生产、销售和服务和电视电缆、电线电缆的销售；极众房地产主营业务为房地产开发、销售、出租和管理自建商品房及配套设施等；惠州串联主营业务为 FPC 板（柔性电路板）的研发、生产、销售和服务；南充串联主营业务为网络规划设计施工、建筑智能化系统设计、施工；安防设计、施工。

该四家企业与极众智能主营业务存在明显不同，故不存在同业竞争情形，亦

不存在利益冲突。

#### **(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况**

公司董事、监事、高级管理人员于2015年8月出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员报告期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司在报告期内因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在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。

#### **(七) 董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

#### **(八) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员符合法律、法规、规范性文件的规定和现行《公司章程》规定的任职资格；截止本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## **八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因**

### **(一) 董事**

2015年8月11日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举刘晓宁、江猛、刘小平、赵明科、付娟为公司董事，公司董事会选举刘晓宁为公司董事长。

## （二）监事

2015年8月11日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举刘刚、刘静为股东代表监事，公司职工代表大会选举王翠霞为职工监事，公司监事会选举王翠霞为监事会主席。

## （三）高级管理人员

2015年8月11日，股份公司董事会决议聘任刘晓宁为公司总经理，李晓敏为公司董事会秘书，江猛为公司副总经理兼财务负责人。

## （四）董事、监事、高管变动情况分析

公司在有限公司阶段不设董事会、监事会，设立一名执行董事及监事，有限公司阶段公司执行董事、监事未发生变更。为完善公司治理结构，股份公司成立后公司选举刘晓宁、江猛、刘小平、赵明、付娟组成第一届董事会，选举股东代表监事刘刚、刘静及职工监事王翠霞组成第一届监事会。2015年8月11日，股份公司董事会决议聘任刘晓宁为公司总经理、李晓敏为公司董事会秘书、江猛为公司财务负责人兼公司副总经理。

综上，公司报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况未对公司的生产经营构成重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 最近两年及一期财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	14,026,481.38	9,023,004.63	7,846,862.62
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	23,564,144.19	25,437,053.87	22,466,531.58
预付款项	23,628,426.19	20,830,072.82	19,662,004.58
应收利息	523,158.71	4,054,460.10	1,325,515.07
应收股利			
其他应收款	2,181,410.29	27,730,544.87	26,694,440.64
存货	28,078,948.65	34,380,418.86	38,824,562.22
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	92,002,569.41	121,455,555.15	116,819,916.71
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	240,000.00	240,000.00	240,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
固定资产	3,197,839.03	3,940,722.54	4,700,749.80
在建工程	50,636,852.87	38,113,567.83	20,684,303.47
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	4,529,390.67	4,569,904.00	4,667,136.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	341,297.77	238,159.55	141,599.83
其他非流动资产			
非流动资产合计	58,945,380.34	47,102,353.92	30,433,789.10
<b>资产总计</b>	<b>150,947,949.75</b>	<b>168,557,909.07</b>	<b>147,253,705.81</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		10,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	6,159,000.00	10,209,000.00	10,700,000.00
应付账款	54,840,054.64	49,915,071.01	42,883,423.94
预收款项	2,626,403.31	3,095,467.31	376,674.50
应付职工薪酬			
应交税费	1,122,944.36	2,036,438.98	743,199.77
应付利息	391,233.33	377,848.73	
应付股利			
其他应付款	18,845,466.47	28,542,061.03	18,932,033.35
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	83,985,102.11	104,175,887.06	88,635,331.56
<b>非流动负债：</b>			
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	480,000.00	480,000.00	
非流动负债合计	480,000.00	480,000.00	
负债合计	84,465,102.11	104,655,887.06	88,635,331.56
<b>股东权益（或所有者权益）：</b>			

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,390,202.21	1,390,202.21	861,837.43
未分配利润	15,092,645.43	12,511,819.80	7,756,536.82
外币报表折算差额			
<b>股东权益合计</b>	<b>66,482,847.64</b>	<b>63,902,022.01</b>	<b>58,618,374.25</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>150,947,949.75</b>	<b>168,557,909.07</b>	<b>147,253,705.81</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	32,526,959.57	70,697,629.99	63,873,182.54
减：营业成本	25,520,179.12	53,474,454.52	50,371,175.31
营业税金及附加	200,018.17	739,158.21	391,662.47
销售费用	703,647.55	2,448,420.05	1,581,358.66
管理费用	3,049,568.17	8,059,238.14	8,055,613.53
财务费用	-726,851.70	-699,125.66	573,448.70
资产减值损失	687,588.12	643,731.49	359,032.65
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）		74,400.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”号填列）	<b>3,092,810.14</b>	<b>6,106,153.24</b>	<b>2,540,891.22</b>
加：营业外收入	9,084.36	116,055.34	20,001.4
减：营业外支出	65,629.06	1,740.62	50,766.67
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（损失以“-”号填列）	<b>3,036,265.44</b>	<b>6,220,467.96</b>	<b>2,510,125.95</b>
减：所得税费用	455,439.81	936,820.20	379,818.89
四、净利润（损失以“-”号填列）	<b>2,580,825.63</b>	<b>5,283,647.76</b>	<b>2,130,307.06</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>2,580,825.63</b>	<b>5,283,647.76</b>	<b>2,130,307.06</b>
少数股东损益			

五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,580,825.63	5,283,647.76	2,130,307.06

## 现金流量表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	38,882,491.00	81,917,012.00	88,770,174.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	35,518,516.45	31,012,171.56	16,181,359.33
经营活动现金流入小计	74,401,307.45	112,932,383.56	103,954,871.10
购买商品、接受劳务支付的现金	18,787,932.72	46,036,773.18	57,422,214.77
支付给职工以及为职工支付的现金	3,781,614.78	8,970,316.80	8,000,145.27
支付的各项税费	4,059,984.86	4,472,559.09	3,516,790.08
支付其他与经营活动有关的现金	16,669,134.82	16,446,449.41	21,450,404.87
经营活动现金流出小计	43,298,667.18	75,926,098.48	90,389,554.99
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>31,102,640.27</b>	<b>37,006,285.08</b>	<b>13,565,316.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		74,400.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	15,550,000.00	3,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>15,624,400.00</b>	<b>3,000,000.00</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,539,031.44	14,258,829.39	30,615,703.99
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			
支付其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	20,300,000.00	23,500,000.00
投资活动现金流出小计	35,539,031.44	34,558,829.39	54,115,703.99
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,539,031.44</b>	<b>-18,934,429.39</b>	<b>-51,115,703.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	10,000,000.00	20,000,000.00	26,833,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,764,500.00	6,584,000.00	12,930,000.00
筹资活动现金流入小计	15,764,500.00	26,584,000.00	39,763,600.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	35,000,000.00	1,833,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,132.08	1,895,713.68	4,149,710.00
其中：子公司支付少数股东			

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,739,500.00	5,764,500.00	6,584,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	24,299,632.08	42,660,213.68	12,567,310.00
筹资活动产生的现金流量净额	-8,535,132.08	-16,076,213.68	27,196,290.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	7,028,476.75	1,995,642.01	-10,354,097.88
加：期初现金及现金等价物余额	3,258,504.63	1,262,862.62	11,616,960.50
六、期末现金及现金等价物余额	<b>10,286,981.38</b>	<b>3,258,504.63</b>	<b>1,262,862.62</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-5月					
	归属于公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公 积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00		1,390,202.21	12,511,819.80		<b>63,902,022.01</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	50,000,000.00		1,390,202.21	12,511,819.80		<b>63,902,022.01</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）				2,580,825.63		<b>2,580,825.63</b>
（一）净利润				2,580,825.63		<b>2,580,825.63</b>
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				2,580,825.63		<b>2,580,825.63</b>
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						

项 目	2015年1-5月					
	归属于公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公 积	盈余公积	未分配利润		
(四) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.其他						
(五) 股东权益 内部结转						
1.资本公积转增 资本						
2.盈余公积转增 资本						
3.盈余公积弥补 亏损						
4.其他						
四、本年年末余 额	50,000,000.00		1,390,202.21	15,092,645.43		<b>66,482,847.64</b>

所有者权益变动表（续表）

项 目	2014年度					少数 股东 权益	股东权益合 计
	归属于母公司股东权益				未分配利润		
	股本	资本公 积	盈余公积				
一、上年年末余额	50,000,000.00		861,837.43	7,756,536.82		<b>58,618,374.25</b>	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	50,000,000.00		861,837.43	7,756,536.82		<b>58,618,374.25</b>	
三、本年增减变动金额(减少以“-”列示)			528,364.78	4,755,282.98		<b>5,283,647.76</b>	
（一）净利润				5,283,647.76		<b>5,283,647.76</b>	
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				5,283,647.76		<b>5,283,647.76</b>	
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							

项 目	2014年度					
	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公 积	盈余公积	未分配利润		
(四)利润分配			528,364.78	-528,364.78		
1.提取盈余公 积			528,364.78	-528,364.78		
2.对股东的分 配						
3.其他						
(五)股东权益 内部结转						
1.资本公积转 增资本						
2.盈余公积转 增资本						
3.盈余公积弥 补亏损						
4.其他						
四、本年年末余 额	50,000,000.00		1,390,202.21	12,511,819.80		<b>63,902,022.01</b>

## 所有者权益变动表（续表）

项 目	2013年					
	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		

项 目	2013年					
	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00		648,806.72	5,839,260.47		<b>56,488,067.19</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	50,000,000.00		648,806.72	5,839,260.47		<b>56,488,067.19</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）			213,030.71	1,917,276.35		<b>2,130,307.06</b>
（一）净利润				2,130,307.06		<b>2,130,307.06</b>
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				2,130,307.06		<b>2,130,307.06</b>
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			213,030.71	-213,030.71		
1. 提取盈余公积			213,030.71	-213,030.71		
2. 对股东的分配						
3. 其他						

项 目	2013年					
	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(五) 股东权益 内部结转						
1.资本公积转增 资本						
2.盈余公积转增 资本						
3.盈余公积弥补 亏损						
4.其他						
四、本年年末余 额	50,000,000.00		861,837.43	7,756,536.82		<b>58,618,374.25</b>

## 二、 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 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月财务会计报告（包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“瑞华审字【2015】61050014 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了极众数字 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量。

## 三、 财务报表的编制基础

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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 四、报告期内主要会计政策、会计估计

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

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

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

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

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为

已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 5、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍

生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本

公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中

进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工

具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 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。

#### (2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
备用金组合	职工备用金
关联方组合	关联方往来
账龄组合	按账龄划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
备用金组合	不计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备
账龄组合	按账龄分析法计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
----	-------------	-------------

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内	1.00	1.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 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	有客观证据表明其已发生减值，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况的应收款项。
坏账准备的计提方法	本公司对单项金额虽不重大的应收款项但有客观证据表明其已发生减值，根据历史损失率及实际情况判断其减值金额，计提坏账准备。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 7、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

### (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。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

### (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。

## 8、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资

产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

## 9、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13“长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有

固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13“长期资产减值”。

### 11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿

命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13“长期资产减值”。

## 13、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可

使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### **14、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保

险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 15、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

## 16、收入

### （1）商品销售收入

在已将商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，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠

地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司销售商品在同时满足以下两项条件时确认收入实现：1、根据订单货物已经发出，并收到经客户确认的收货通知单；2、客户完成货物的分发和验收，并按约定的结算数量及单价完成审核和确认手续。

客户签收货物时会在“发货确认单”上签字盖章，一份返回给公司，一份留在客户，办理分发和验收；待验收后录入系统提交其总部结算，其总部根据采购数量商定采购单价，并完成审核和确认，通知本公司开具发票，本公司确认收入。

## （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## 17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，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。

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。

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润

和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 19、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有

租金于实际发生时计入当期损益。

#### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 20、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、8“划分为持有待售资产”相关描述。

## 21、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估

计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

#### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得

税资产的金额。

### (5) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## (二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### (一) 盈利能力分析

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净利润(元)	2,580,825.63	5,283,647.76	2,130,307.06
毛利率(%)	21.54	24.36	21.14
净资产收益率(%)	3.96	8.62	3.70
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	4.03	8.47	3.75
每股收益(元/股)	0.05	0.11	0.04

公司2013年度、2014年度及2015年1-5月公司的净利润分别为2,130,307.06元，5,283,647.76元，及2,580,825.63元。报告期内年化营业收入呈现逐年上升的趋势。报告期内，公司综合毛利率分别为21.14%，24.36%及21.54%。保持在较为合理的水平，与同行业公司相比略有不同，但差异不大，详细分析见本公开转

让说明书“第四节、公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况”。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月净资产收益率分别为 3.70%、8.62%、3.96%。略低于挂牌公司神州电子及上市公司银河电子，优于上市公司同洲电子，具体情况如下：

财务指标	公司简称	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
净资产收益率 (%)	神州电子 (832451)	8.46	10.81	12.21
	银河电子 (002519)	4.52	8.58	10.22
	同洲电子 (002052)	1.39	-39.51	2.71

综上所述，公司最近两年一期毛利率水平合理，盈利能力逐年递增。从长远来看，随着公司核心竞争力提升，公司盈利能力将不断增强。

## (二) 偿债能力分析

类别	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	55.96	62.09	60.19
流动比率 (倍)	1.10	1.17	1.32
速动比率 (倍)	0.48	0.64	0.66

报告期内，公司资产负债率分别为 60.19%、62.09%及 55.96%，资产负债率较高，公司负债主要为经营性负债及借款。与同行业上市公司相比，资产负债率高于银河电子，略优于神州电子及同洲电子。

公司同行业上市公司资产负债率情况如下：

财务指标	公司简称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	神州电子 (832451)	69.43	70.71	76.87
	银河电子 (002519)	18.75	17.07	27.26
	同洲电子 (002052)	68.21	71.74	61.81

报告期内，公司流动比率分别为 1.32、1.17 及 1.10，速动比率分别为 0.66、0.64 及 0.48，基本保持稳定。同行业上市公司中，除银河电子流动比率与速动比率均较高外，其余两家同类指标与公司相比总体差异较小，具体情况如下表：

财务指标	公司简称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率 (倍)	神州电子 (832451)	1.21	1.19	1.15
	银河电子 (002519)	3.09	3.26	3.07
	同洲电子 (002052)	0.98	0.97	1.21
速动比率 (倍)	神州电子 (832451)	0.84	0.94	0.85
	银河电子 (002519)	2.49	2.59	2.45
	同洲电子 (002052)	0.80	0.80	1.05

综上，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，主要系公司经营性质负债较大，故短期偿债能力降低。

### (三) 营运能力分析

类别	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率 (次)	1.24	2.82	2.13
存货周转率 (次)	0.82	1.46	1.35

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 2.13、2.82 及 1.24。报告公司与运营能力相关的财务指标均较为平稳，与同行业上市公司同类指标相当。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司存货周转率分别为 1.35 次、1.46 次和 0.82 次，稳定中略有上升，主要是公司合理安排生产、采购、压缩存货规模所致。

报告期内同行业上市及挂牌公司营运能力指标情况如下：

财务指标	公司简称	2015年6月30日	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	神州电子（832451）	0.56	1.29	1.83
	银河电子（002519）	1.09	2.24	2.54
	同洲电子（002052）	0.51	1.29	1.42
存货周转率（次）	神州电子（832451）	1.31	2.19	2.78
	银河电子（002519）	1.54	3.33	2.37
	同洲电子（002052）	1.11	3.95	4.65

#### （四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	74,401,307.45	112,932,383.56	103,954,871.10
经营活动现金流出	43,298,667.18	75,926,098.48	90,389,554.99
经营活动产生的现金流量净额	31,102,640.27	37,006,285.08	13,565,316.11
投资活动现金流入	20,000,000.00	15,624,400.00	3,000,000.00
投资活动现金流出	35,539,031.44	34,558,829.39	54,115,703.99
投资活动产生的现金流量净额	-15,539,031.44	-18,934,429.39	-51,115,703.99
筹资活动现金流入	15,764,500.00	26,584,000.00	39,763,600.00
筹资活动现金流出	24,299,632.08	42,660,213.68	12,567,310.00
筹资活动产生的现金流量净额	-8,535,132.08	-16,076,213.68	27,196,290.00
现金及现金等价物净增加净额	7,028,476.75	1,995,642.01	-10,354,097.88

#### 1、经营活动现金流量分析

##### （1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

1、经营活动产生的现金流量净额	31,102,640.27	37,006,285.08	13,565,316.11
2、净利润	2,580,825.63	5,283,647.76	2,130,307.06
3、差额 (=1-2)	28,521,814.64	31,722,637.32	11,435,009.05
4、盈利现金比率 (=1/2)	12.05	7.00	6.37

## (2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表:

单位: 元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	32,526,959.57	70,697,629.99	63,873,182.54
销项税	5,529,583.13	12,018,597.21	10,858,441.28
加: 应收帐款的减少 (期初一期末)	1,872,909.68	-2,970,522.29	13,597,128.94
预收帐款的增加 (期末一期初)	-469,064.00	2,718,792.81	376,674.50
应收票据的增加 (期末一期初)			1,290,000.00
减: 本期计提的坏账准备	577,597.38	544,285.72	325,616.48
加: 应收票据特殊事项调整			-2,040,000.00
应收账款特殊事项调整			143,700.99
销售商品、提供劳务收到的现金	38,882,791.00	81,920,212.00	87,773,511.77

## (3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表:

单位: 元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度	备注
营业成本	25,520,179.12	53,474,454.52	50,371,175.31	
进项税	3,223,069.21	7,190,896.11	8,396,794.66	
加: 应付账款的减少 (期初一期末)	-4,924,983.63	-7,031,647.07	24,811,430.88	
预付账款的增加 (期末一期初)	2,798,353.37	1,168,068.24	19,662,004.58	
应付票据的增加	4,050,000.00	491,000.00	1,570,000.00	

(期末-期初)				
减:列入制造费用中的 工资、折旧部分	2,630,409.24	6,300,705.79	5,740,312.28	
存货的减少 (期初-期末)	6,301,470.21	4,444,143.36	-3,296,148.14	
				特殊事项说明
加: 预付账款特殊事 项调整	-3,575,597.80	-753,290.19	-15,575,502.61	在建工程款
应收票据特殊事 项调整			-2,040,000.00	应收票据支付采购 款
其他应收款特殊 事项调整			-29,426,221.72	其他应收款支付采 购款
其他应付款特殊 事项调整			-278,276.87	其他应收款支付采 购款
管理费用特殊事 项调整	572,247.20	1,159,168.29	2,324,209.41	研发领用原材料
营业外收支特殊 事项调整	56,544.70	-88,747.57	50,765.27	存货盘盈或盘亏
应付账款特殊事 项调整		1,171,720.00		应付账款支付工程 款
购买商品、接受劳务支 付的现金	18,787,932.72	46,036,773.18	57,422,214.77	

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示:

单位: 元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金			
收到的保证金、往来款项	35,500,000.00	30,256,451.38	15,952,299.01
收到政府补助	-	500,000.00	20,000.00

其利息收入	18,516.45	248,412.41	209,060.32
其他	-	7,307.77	-
<b>合 计</b>	<b>35,518,516.45</b>	<b>31,012,171.56</b>	<b>16,181,359.33</b>
支付其他与经营活动有关的现金			
支付的保证金、往来款项	15,503,971.89	12,132,024.34	18,968,566.40
管理费用、销售费用、财务费用	1,165,162.93	4,312,684.45	2,481,838.47
其他	-	1,740.62	-
<b>合 计</b>	<b>16,669,134.82</b>	<b>16,446,449.41</b>	<b>21,450,404.87</b>

## 2、投资活动现金流量分析

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金：

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金具体构成如下表所示：

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
购建固定资产支付的现金	3,015,746.40	862,090.09	15,896,587.71
购建无形资产支付的现金			
购建其他长期资产支付的现金	12,523,285.04	13,396,739.30	14,719,116.28
<b>合计</b>	<b>15,539,031.44</b>	<b>14,258,829.39</b>	<b>30,615,703.99</b>

报告期内，公司无处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金。

(2) 收到其他与投资活动有关的现金及支付其他与投资活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
收到其他与投资活动有关的现金			
企业间借款	20,000,000.00	15,550,000.00	3,000,000.00
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>15,550,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>

## 支付其他与投资活动有关的现金

企业间借款	20,000,000.00	20,300,000.00	23,500,000.00
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,300,000.00</b>	<b>23,500,000.00</b>

## 3、筹资活动现金流量分析

(1) 取得借款收到的现金如下表所示：

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
取得借款收到的现金	10,000,000.00	20,000,000.00	26,833,600.00
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>26,833,600.00</b>

(2) 筹资活动现金流出如下表所示：

单位：元

类别	2015年1-5月	2014年度	2013年度
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	35,000,000.00	1,833,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,132.08	1,895,713.68	4,149,710.00
<b>合计</b>	<b>28,573,516.68</b>	<b>45,310,963.68</b>	<b>6,323,796.00</b>

(五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内发生公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	32,526,959.57	70,697,629.99	10.68	63,873,182.54

营业成本	25,520,179.12	53,474,454.52	6.16	50,371,175.31
营业利润	3,092,810.14	6,106,153.24	140.32	2,540,891.22
利润总额	3,036,265.44	6,220,467.96	147.81	2,510,125.95
净利润	2,580,825.63	5,283,647.76	148.02	2,130,307.06

公司主营业务为数字电视终端接收设备的研发、设计、生产及销售。2014年度公司营业收入收入较2013年上升10.68%，增幅较稳定，但从营业收入构成来看，毛利较高的高清机顶盒销售收入较2013年增长超过30%，由于此产品贡献毛利较高，营业成本同比较大幅度下降，导致营业利润同比增长幅度较大，利润总额和净利润同比增长。

## 2、公司收入的具体方法

公司的主营业务包括数字终端设备的生产与销售。销售收入在已将商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，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司销售商品收入确认的具体方法是在同时满足下列条件时，予以确认：

- ①根据订单货物已经发出，并收到经客户确认的发货单。
- ②客户完成货物的分发和验收，并按约定的结算数量及单价完成审核和确认手续。

## 3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

### (1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015年1-5月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	32,526,959.57	100	70,697,629.99	100	63,873,182.54	100
营业收入	<b>32,526,959.57</b>	<b>100</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>100</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>100</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，公司主营业务突出。

## (2) 按产品或服务类别分类

单位：元

产品或服务类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
标清数字电视机顶盒	9,403,051.24	28.91	26,394,119.72	37.33	31,908,145.76	49.96
高清数字电视机顶盒	20,629,247.17	63.42	43,468,864.77	61.49	29,790,960.75	46.64
地面数字电视机顶盒	2,228,008.44	6.85	705,225.65	1.00	1,868,976.19	2.93
备品备件及售后维修	266,652.73	0.82	129,419.85	0.18	305,099.84	0.48
<b>合计</b>	<b>32,526,959.57</b>	<b>100</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>100</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>100</b>

公司产品划分为标清数字电视机顶盒、高清数字电视机顶盒、地面数字电视机顶盒，及备品备件及售后维修。其中标清数字电视机顶盒及高清数字电视机顶盒系公司的主要产品。

### 标清数字电视机顶盒

报告期内，公司标清数字电视机顶盒的收入占比逐年下降，2013 年为 31,908,145.76 元，占比 49.96%、2014 年为 26,394,119.72 元，占比 37.33%、2015 年 1-5 月为 9,403,051.24 元，占比 28.91%。主要原因系市场对标清数字电视机顶盒的需求减小，逐步过渡为有线高清数字电视机顶盒。

### 高清数字电视机顶盒

报告期内，公司高清数字电视机顶盒的收入占比逐年上升，2013 年为 29,790,960.75 元，占比 46.64%、2014 年为 43,468,864.77，占比 61.49%、2015

年 1-5 月为 20,629,247.17，占比 63.42%。主要原因系公司近年来根据对市场的预判，加大对高清数字机顶盒研发及性能的提高，使客户对本公司有线高清数字电视机顶盒产品认可度加大，加之终端消费者对此类产品需求增加，使本公司销售收入同比增加。

#### 地面数字电视机顶盒

报告期内，地面数字电视机顶盒的收入占比较小，2013 年为 1,868,976.19 元，占比 2.93%、2014 年为 705,225.65 元，占比 1.00%、2015 年 1-5 月为 2,228,008.44 元，占比 6.85%。

#### 备品备件及售后维修类产品

备品备件及售后维修类产品主要销售给陕西广电，用于维修及售后使用的备品备件，占比较小。

### (3) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
西北	28,561,629.67	87.81	67,515,284.65	95.50	63,132,299.37	98.84
华东	3,577,965.55	11.00	2,531,965.82	3.58	582,310.25	0.91
华中	64,475.21	0.20	243,712.83	0.34	84,726.76	0.13
华北	324,170.94	1.00	406,666.69	0.58	73,846.16	0.12
合计	<b>32,526,959.57</b>	<b>100.00</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>100.00</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>100.00</b>

公司目前销售收入主要集中在西北，特别是陕西省，占比 95% 以上。

## 4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

### (1) 成本构成

营业成本构成	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
--------	--------------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	20,650,138.33	80.92	42,390,785.48	79.27	41,591,621.74	82.57
直接人工	1,208,223.74	4.73	2,759,238.42	5.16	2,452,730.06	4.87
制造费用	3,661,817.05	14.35	8,324,430.61	15.57	6,326,823.51	12.56
<b>合计</b>	<b>25,520,179.12</b>	<b>100.00</b>	<b>53,474,454.52</b>	<b>100.00</b>	<b>50,371,175.31</b>	<b>100.00</b>

公司采取“以销定产”的生产模式，根据订单情况确定生产计划，组织原材料采购和加工生产。在成本核算上，根据生产流程进行成本的归集、分配、结转，具体方法如下：

公司生产成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用。直接材料按当月实际领用的材料根据受益原则归集到各产品中；生产车间的直接人工，按当月实际发生的人工成本根据受益原则归集到各产品中；制造费用主要包括生产车间管理人员及辅助生产人员的人工费用、折旧费、水电费、修理费等，按产品工时分配到对应的产品中。月末盘点在产品，生产成本归集的直接材料在完工产品和在产品中分配，归集的其他成本转入完工产品。

其中原材料主要包括高频头、主板、贴片 IC、遥控器、电源适配器、射频输入线等用于生产机顶盒的产品。2013年、2014年、2015年1-5月生产领用原材料占产品成本的比重分别为82.57%、79.27%、80.92%，呈现直接材料占比波动稳中有降的趋势；直接人工2013年、2014年、2015年1-5月占比分别为4.87%、5.16%、4.73%，较为平稳；制造费用占比波动中略有上升的趋势，占比分别为12.56%、15.57%、14.35%。报告期内，公司营业成本的增长幅度与销售量基本保持一致，上述各项成本费用在总成本中的占比变动属于合理现象。

## (2) 营业成本、采购总额与存货变动的勾稽关系

单位：元

测试项目	2015年1-5月	2014年度	2013年
期初原材料余额	3,807,514.79	642,401.42	3,836,391.77
加：本期购货净额	15,543,977.66	41,118,699.18	47,752,249.74
减：期末原材料余额	2,240,434.65	3,807,514.79	642,401.42

减：其他原材料发出额	927,782.38	880,468.49	3,533,284.36
直接材料成本	16,183,275.42	37,073,117.32	47,412,955.73
加：直接人工成本	1,133,914.71	2,393,355.79	2,535,605.81
加：制造费用	3,468,830.70	8,392,841.64	6,912,752.26
产品生产成本	20,786,020.83	47,859,314.75	56,861,313.80
加：在产品期初余额	319,840.49	392,752.08	1,024,373.94
减：在产品期末余额	1,082,228.67	319,840.49	392,752.08
减：其他在产品发出额			
加：自制半成品期初余额	695,578.45	430,222.22	562,307.26
减：自制半成品期末余额	306,773.87	695,578.45	430,222.22
减：其他自制半成品发出额		1,994,116.96	
库存商品成本	20,412,437.23	45,672,753.15	57,625,020.70
加：库存商品期初余额	237,564.59	432,770.62	674,890.82
减：库存商品期末余额	2,843,920.37	237,564.59	432,770.62
减：其他库存商品发出额			
加：发出商品期初余额	29,319,920.54	36,926,415.88	29,430,450.29
减：发出商品期末余额	21,605,822.87	29,319,920.54	36,926,415.88
主营业务成本(计算数)	25,520,179.12	53,474,454.52	50,371,175.31
主营业务成本	25,520,179.12	53,474,454.52	50,371,175.31
差异	-	-	-

## 5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

### (1) 按产品或服务类别分类

单位：元

产品种类	2015 年度 1-5 月		
	收入	成本	毛利率
标清数字电视机顶盒	9,403,051.24	7,750,665.73	17.57%
高清数字电视机顶盒	20,629,247.17	15,863,705.04	23.10%
地面数字电视机顶盒	2,228,008.44	1,816,858.15	18.45%

备品备件及售后维修	266,652.73	88,950.20	66.64%
<b>合计</b>	<b>32,526,959.57</b>	<b>25,520,179.12</b>	<b>21.54%</b>

(续表)

产品种类	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
标清数字电视机顶盒	26,394,119.72	21,421,525.10	18.84%
高清数字电视机顶盒	43,468,864.77	31,464,839.67	27.62%
地面数字电视机顶盒	705,225.65	516,868.63	26.71%
备品备件及售后维修	129,419.85	71,221.12	44.97%
<b>合计</b>	<b>70,697,629.99</b>	<b>53,474,454.52</b>	<b>24.36%</b>

(续表)

产品种类	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
标清数字电视机顶盒	31,908,145.76	26,404,594.63	17.25%
高清数字电视机顶盒	29,790,960.75	22,587,141.04	24.18%
地面数字电视机顶盒	1,868,976.19	1,254,180.55	32.89%
备品备件及售后维修	305,099.84	125,259.09	58.94%
<b>合计</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>50,371,175.31</b>	<b>21.14%</b>

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 21.14%、24.36% 及 21.54%。2015 年公司主营业务综合毛利率较 2014 年下降 2.82 个百分点；2014 年公司主营业务综合毛利率较 2013 年上升 3.22 个百分点。按公司产品分类，报告期内毛利率波动情况如下：

#### 标清数字电视机顶盒

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，标清数字电视机顶盒销售的毛利率分别为 17.25%、18.84%、17.57%，毛利率水平小幅波动，基本保持稳定。

#### 高清数字电视机顶盒

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，高清数字电视机顶盒销售的毛利率

分别为 24.18%、27.62%、23.10%。2014 年度较 2013 年度毛利率相比较高的原因主要是高清机顶盒 JDH0025 在 2014 年度销售占比较高，此款产品技术含量较高，增加了中间件、浏览器、1080p 全高清视觉输出及第三方应用互联互通等功能，故市场售价较一般高、标清机顶盒高，从而使得其毛利率为 33.12%，较其他高清数字机顶盒毛利率高，故拉高了 2014 年度毛利率。2015 年 1-5 月较 2014 年度毛利率相比较低的原因主要是公司与东方有线网络有限公司合作新产品高清电视机顶盒 YPL0003，主要部件为外购，毛利率较低，仅有 3.46%，且销售占比 11%，故拉低了 2015 年 1-5 月的毛利率，剔除此因素 2015 年高清数字机顶盒产品的毛利率为 27.22%，与 2014 年持平。

#### 地面数字电视机顶盒

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，地面数字电视机顶盒销售的毛利率分别为 32.89%、26.71%、18.45%。毛利率逐年下降的主要原因是地面数字电视机顶盒属于公司少量产销的产品，此产品技术含量比较低，市场竞争比较大，产品的销售价格下降所致。

#### 备品备件销售及售后维修

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，备品备件销售及售后维修的毛利率分别为 58.94%、44.97%、66.64%，维修服务成本主要是少量的材料及人工，毛利率波动的主要原因是维修的产品类别不同而致。此类收入占比不足 1%，对总毛利基本没有影响。

#### (2) 与同行业上市公司毛利率比较

由于业务结构存在差异，公司主营业务综合毛利率与同行业上市公司相比略有不同，但总体差异不大，同行业上市公司主营业务综合毛利率情况如下：

公司名称	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
神州电子 (832451)	29.78%	25.97%	22.32%
银河电子 (002519)	34.16%	25.98%	25.64%
同洲电子 (002052)	31.66%	16.16%	26.74%
平均水平	31.87%	22.70%	24.90%

报告期内，公司主营业务毛利率略低于可比上市公司的平均水平，主要由于目前公司毛利率较低的标清数字电视机顶盒占比较大，随着替代产品高清数字电视机顶盒销售增加，标清数字电视机顶盒销售收入逐步减少，未来公司将进一步优化产品结构，公司主营业务毛利率将逐渐接近同行业上市公司平均毛利率水平。

### (3) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2015年1-5月		
	收入	成本	毛利率(%)
西北	28,561,629.67	21,786,725.48	23.72
华东	3,576,683.75	3,452,923.07	3.46
华中	64,475.21	47,472.98	26.37
华北	324,170.94	233,057.59	28.11
合计	<b>32,526,959.57</b>	<b>25,520,179.12</b>	<b>21.54</b>

(续表)

地区	2014年度		
	收入	成本	毛利率(%)
西北	67,515,284.65	50,701,529.05	24.90
华东	2,531,965.82	2,226,039.51	12.08
华中	243,712.83	159,997.32	34.35
华北	406,666.69	315,667.59	22.38
合计	<b>70,697,629.99</b>	<b>53,403,233.47</b>	<b>24.36</b>

(续表)

地区	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
西北	63,132,299.37	49,850,698.89	21.04
华东	582,310.25	410,556.21	29.50
华中	84,726.76	62,472.98	26.27

华北	73,846.16	47,447.23	35.75
<b>合计</b>	<b>63,873,182.54</b>	<b>50,371,175.31</b>	<b>21.14</b>

报告期内，公司主要业务集中在西北地区，特别是陕西省，贡献了 95% 以上毛利。2014 年及 2015 年 1-5 月华东地区毛利率有所下降，主要原因为公司 2015 年销售给客户东方有线网络有限公司的高清电视机顶盒 YPL0003 型号主要部件为外购，故毛利率较其他区域较低。

## 6、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	703,647.55	2,448,420.05	54.83%	1,581,358.66
管理费用（含研发）	3,049,568.17	8,059,238.14	0.04%	8,055,613.53
财务费用	-726,851.70	-699,125.66	-221.92%	573,448.70
<b>期间费用合计</b>	<b>3,026,364.02</b>	<b>9,808,532.53</b>	<b>-3.94%</b>	<b>10,210,420.89</b>
销售费用占主营业务收入 比重	2.16%	3.46%	-	2.48%
管理费用占主营业务收入 比重	9.38%	11.40%	-	12.61%
财务费用占主营业务收入 比重	-2.23%	-0.99%	-	0.90%
<b>三项期间费用占比合计</b>	<b>9.30%</b>	<b>13.87%</b>	<b>-</b>	<b>15.99%</b>

报告期内，公司三项期间费用占相应期间营业收入比例分别为 15.99%、13.87%和 9.30%，配比较为稳定，无异常变化。

### （1）销售费用

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
职工薪酬	287,292.49	1,406,602.00	1,354,661.11

办公费用	23,145.16	143,507.22	-
广告宣传费	11,034.65	113,597.63	22,468.49
运输费	352,813.95	719,439.91	203,081.33
业务招待费	2,160.00	19,872.39	-
差旅费用	27,184.20	45,332.50	-
折旧费	17.10	68.40	1,147.73
<b>合计</b>	<b>703,647.55</b>	<b>2,448,420.05</b>	<b>1,581,358.66</b>

公司销售费用主要由销售人员薪酬、差旅费、运输费等构成。报告期内，销售费用占营业收入的占比相对保持稳定。2014年度比2013年度增加867,061.39元，主要原因是伴随业务规模的扩大，公司加大市场开拓力度、使得相关人员薪酬、运输费及其他相关费用也随之上升。2015年公司职工薪酬较2014年及2013年略有下降，主要原因是公司对销售人员结构进行了调整，取消了负责维修的临时驻外人员的岗位设置，其他项目基本维持稳定。

## (2) 管理费用

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
职工薪酬	659,730.32	1,593,200.61	1,374,853.48
其他	23,594.91	105,400.90	24,587.00
房租、物业费	73,385.25	183,420.96	206,555.56
税费	78,463.77	210,843.05	288,435.28
办公费	137,530.25	823,896.58	855,469.80
折旧、摊销	258,989.58	665,075.13	745,112.60
招待费	214,035.52	331,751.06	834,466.94
中介费	203,339.62	15,000.00	-
交通及汽车费用	46,313.08	325,935.99	106,859.16
研发费用	1,342,927.87	3,728,184.26	3,478,247.51
差旅费	11,258.00	76,529.60	141,026.20
<b>合计</b>	<b>3,049,568.17</b>	<b>8,059,238.14</b>	<b>8,055,613.53</b>

公司管理费用主要由研发费用、管理人员职工薪酬、折旧与摊销、业务招待

费、办公费、差旅费、相关税费等构成。公司报告期内，管理费用占营业收入的占比相对保持稳定。

报告期内，公司研发费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
研发费用	1,342,927.87	3,728,184.26	3,478,247.51
其中：计入管理费用	1,342,927.87	3,728,184.26	3,478,247.51
资本化金额	-	-	-
占主营业务收入比	4.13%	5.27%	5.45%

报告期内，公司研发费用全部计入管理费用，2013年、2014年、2015年1-5月研发费用支出分别为3,478,247.51元、3,728,184.26元和1,342,927.87元，占主营业务收入比例为5.45%、5.27%、及4.13%。

### (3) 财务费用

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
利息支出	573,516.68	2,273,562.41	2,086,880.00
减：利息收入	1,308,235.89	2,977,357.44	1,534,575.39
手续费（其他）	7,867.51	4,669.37	21,144.09
汇兑损益			
<b>合计</b>	<b>-726,851.70</b>	<b>-699,125.66</b>	<b>573,448.70</b>

公司财务费用主要由利息支出、利息收入和手续费构成。公司银行短期借款金额较大，利息支出规模较高，同时利息收入金额也较大，具体原因系公司拆借给其他企业的借款，并按实际借款利息收取其资金占用费。收取资金占用费和存款利息收入在扣除银行贷款利息及各种手续费后，报告内公司财务费用分别为573,448.70元、-699,125.66元和-726,851.70元，符合公司实际生产经营情况。

## 7、重大投资收益

报告期内，公司无报表范围外的投资收益。

## 8、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业外收入	9,084.36	116,055.34	20,001.40
营业外支出	65,629.06	1,740.62	50,766.67
非经常性损益合计	-56,544.7	114,314.7	-30,765.3
减：所得税影响数	-8,481.71	17,147.21	-4,614.79
非经常性损益净额	-48,063.00	97,167.51	-26,150.48
扣除非经常性损益后的净利润	2,532,762.63	5,380,815.3	2,104,156.58
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	-1.86%	1.84%	-1.23%

### （1）政府补助明细

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
高新技术产业开发区科技投资服务中心重点建设奖励	-	20,000.00	-
高新技术企业复审奖励	-	-	20,000.00
合计	-	20,000.00	20,000.00

公司近两年一期非经常性损益占当期净利润的比例为-1.23%、1.84%、及-1.86%，占比较小。营业外收入主要为存货盘盈利得及政府补贴收入。政府补贴主要为2013年度公司收到高新技术企业复审奖励款20,000.00元；2014年度公司收到高新技术产业开发区科技投资服务中心重点建设奖励款20,000.00元。营业外支主要出为公司存货盘亏。

## 9、公司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

税种	计税依据	税率（%）
企业所得税	应纳税所得额	15
增值税	产品销售收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7

营业税	应税营业额	5
教育费附加	应纳流转税额	2.3

## (2) 税收优惠及批文

2012年10月22日，本公司取得由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201261000253），享受15%的企业所得税优惠政策，有效期三年。报告期内，公司享受税收优惠比例10%，金额分别为251,012.60元、622,046.80元及303,626.54元。公司对税收优惠不存在依赖。

## (3) 高新技术企业资格重新认定情况

公司原持有的高新技术企业证书于2015年10月22日到期，公司已于2015年5月15日向陕西省科学技术厅提交“高新技术企业认定申请书”。

## (二) 报告期内主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	374,765.41	32,888.51	413,770.31
银行存款	9,912,215.97	3,225,616.12	849,092.31
其他货币资金	3,739,500.00	5,764,500.00	6,584,000.00
<b>合计</b>	<b>14,026,481.38</b>	<b>9,023,004.63</b>	<b>7,846,862.62</b>

报告期内，公司库存现金较大，主要由于在有限责任公司阶段，财务制度较不规范，公司为便于提取现金，故使用董事长刘晓宁中信银行个人银行卡作为公司现金账户。公司股份制改造后，加强内部控制及规范财务管理。2015年8月，公司制定了《现金管理制度》，并于2015年8月18日对刘晓宁中信银行账户予以注销，所有资金全部转回公司账户。

货币资金中其他货币资金全部为票据保证金。

### 2、应收账款

## (1) 报告期内公司的应收账款如下表:

单位: 元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2015年5月 31日	1年以内	21,312,020.90	1.00	213,120.21	21,098,900.69
	1至2年	1,761,090.00	5.00	88,054.50	1,673,035.50
	2至3年	445,020.00	20.00	89,004.00	356,016.00
	3至4年	177,904.00	50.00	88,952.00	88,952.00
	4至5年	1,736,200.00	80.00	1,388,960.00	347,240.00
	5年以上	118,233.48	100.00	118,233.48	-
	合计	<b>25,550,468.38</b>	-	<b>1,986,324.19</b>	<b>23,564,144.19</b>
2014年12月 31日	1年以内	23,868,423.20	1.00	238,684.23	23,629,738.97
	1至2年	445,020.00	5.00	22,251.00	422,769.00
	2至3年	597,329.00	20.00	119,465.80	477,863.20
	3至4年	1,812,200.00	50.00	906,100.00	906,100.00
	4至5年	2,913.48	80.00	2,330.78	582.7
	5年以上	119,895.00	100.00	119,895.00	-
	合计	<b>26,845,780.68</b>	-	<b>1,408,726.81</b>	<b>25,437,053.87</b>
2013年12月 31日	1年以内	18,844,015.19	1.00	188,440.15	18,655,575.04
	1至2年	2,432,700.00	5.00	121,635.00	2,311,065.00
	2至3年	1,813,610.00	20.00	362,722.00	1,450,888.00
	3至4年	2,913.48	50.00	1,456.74	1,456.74
	4至5年	237,734.00	80.00	190,187.20	47,546.80
	5年以上	-	-	-	-
	合计	<b>23,330,972.67</b>	-	<b>864,441.09</b>	<b>22,466,531.58</b>

## (2) 应收账款变动分析:

公司应收账款收款政策为: 客户收货后通知其总部, 待对方总部成功录入系统后 2-3 个月内完成付款。报告期各期末, 公司应收账款账面价值分别为 22,466,531.58 元、25,437,053.87 元和 23,564,144.19 元, 占当期资产总额的比例

分别为 15.26%、15.09%和 15.61%，处于合理水平。应收账款账龄较长主要原因为：1 行业特点对应收账款的影响：公司所处的行业为数字机顶盒行业，客户主要为陕西广电及宝鸡广电，其内部控制完善，付款审批严格，付款周期较长，导致公司应收账款账龄较长。2 质保金对应收账款的影响：公司签订的销售合同一般按合同金额的 5%约定设备的质量保证金，质保期限一般自完成验收之日起 2-3 年。随着公司销售规模提升，质保金相应保持在一定余额。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	占比 (%)	账龄
2015 年 5 月 31 日	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	10,358,930.00	40.54	1 年以内
	宝鸡广电网络传媒有限责任公司	6,417,877.00	25.12	1 年以内
	东方有线网络有限公司	5,311,820.00	20.79	1 年以内、1 至 2 年
	平度市广播电视局	1,736,200.00	6.80	4 至 5 年
	莱州广电网络信息服务有限公司	624,000.00	2.44	1 至 2 年
	<b>合计</b>	<b>24,448,827.00</b>	<b>95.69</b>	
2014 年 12 月 31 日	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司	18,078,133.00	67.34	1 年以内
	宝鸡广电网络传媒有限责任公司	2,661,352.00	9.91	1 年以内
	平度市广播电视局	2,236,200.00	8.33	2 至 3 年、3 至 4 年
	东方有线网络有限公司	1,676,200.00	6.24	1 年以内
	莱州广电网络信息服务有限公司	1,224,000.00	4.56	1 年以内
	<b>合计</b>	<b>25,875,885.00</b>	<b>96.38</b>	

时间	债务人	金额	占比 (%)	账龄
2013年12月31日	陕西省广播电视网络传媒公司	17,189,638.00	73.68	1年以内
	平度市广播电视局	2,236,200.00	9.58	1至2年、2至3年
	莱州广电网络信息服务有限公司	1,650,000.00	7.07	1至2年
	陕西省广播电视宝鸡分公司	1,085,672.00	4.65	1年以内
	即墨市广播电视中心	351,500.00	1.51	1至2年
	合计	22,513,010.00	96.49	-

(4) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项：

截至2015年5月31日，应收账款账龄在3年以上的金额为2,032,337.48元，其中应收平度市广播电视局的标清电视机顶盒款1,736,200.00元，公司已对此笔应收账款委托代理公司加紧催收。公司在报告期内已经按照账龄组合分类标准足额计提了坏账准备。

(5) 大额应收账款冲回情况

报告期内，公司不存在报告期内或期后大额冲减的应收账款的情况。

(6) 应收账款坏账政策分析

公司根据行业特征、客户特点和收款情况制定的坏账准备计提政策，符合企业的实际情况，公司已按照坏账准备计提政策对应收账款足额计提了相应的坏账准备，能够充分覆盖可能发生的坏账损失。选取同行业上市公司进行比较，应收账款计提比例对比如下：

账龄	各公司坏账准备计提比例			
	神州电子	银河电子	同洲电子	极众智能
1年以内(含1年)	1%	5%	5%	1%
1-2年(含2年)	5%	10%	10%	5%

2-3年(含3年)	20%	20%	20%	20%
3-4年(含4年)	50%	50%	50%	50%
4-5年(含5年)	80%	50%	50%	80%
5年以上	100%	100%	50%	100%

公司应收账款坏账政策与新三板挂牌公司神州电子相同,与上市公司银河电子及同洲电子稍有差异。报告期内,账龄在1年以内的应收款项占应收账款的比重分别为83.04%、92.89%、和89.54%。公司客户主要为陕西广电及各地广电局,该等客户信用状况良好,发生坏账准备的可能性较小,故公司坏账准备计提政策符合所处行业特点。

### 3、其他应收款

公司其他应收款按照种类分为按照账龄计提坏账的款项和特殊性质款项,其中特殊性质款项为可收回风险较小的保证金、关联方款项、员工备用金,除非有确凿证据表明该项应收款的回收存在重大不确定性,不计提坏账准备。

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表:

单位:元

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
2015年5月31日	1年以内	1,665,628.45	1.00	16,656.28	1,648,972.17
	1至2年	220,000.00	5.00	11,000.00	209,000.00
	2至3年	16,000.00	20.00	3,200.00	12,800.00
	3至4年	148,100.00	50.00	74,050.00	74,050.00
	4至5年	203,840.60	80.00	163,072.48	40,768.12
	5年以上	21,015.50	100.00	21,015.50	-
	小计	2,274,584.55	-	288,994.26	1,985,590.29
	备用金	62,000.00	-	-	62,000.00
	关联方	133,820.00	-	-	133,820.00
	合计	<b>2,470,404.55</b>	-	-	<b>2,181,410.29</b>
2014年12月	1年以内	2,064,772.29	1.00	20,647.72	2,044,124.57

31 日	1 至 2 年	16,000.00	5.00	800.00	15,200.00
	2 至 3 年	148,100.00	20.00	29,620.00	118,480.00
	3 至 4 年	203,840.60	50.00	101,920.30	101,920.30
	4 至 5 年	25,000.00	80.00	20,000.00	5,000.00
	5 年以上	6,015.50	100.00	6,015.50	0
	小计	2,463,728.39	-	179,003.52	2,284,724.87
	备用金	62,000.00	-	-	62,000.00
	关联方	25,383,820.00	-	-	25,383,820.00
	合计	<b>27,909,548.39</b>	-	-	<b>27,730,544.87</b>
2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1,407,222.29	1.00	14,072.23	1,393,150.06
	1 至 2 年	148,100.00	5.00	7,405.00	140,695.00
	2 至 3 年	203,840.60	20.00	40,768.12	163,072.48
	3 至 4 年	25,000.00	50.00	12,500.00	12,500.00
	4 至 5 年	6,015.50	80.00	4,812.40	1,203.10
	5 年以上	-	-	-	-
	小计	1,790,178.39	-	79,557.75	1,710,620.64
	备用金	-	-	-	-
	关联方	24,983,820.00	-	-	24,983,820.00
	合计	<b>26,773,998.39</b>	-	-	<b>26,694,440.64</b>

报告期内，公司其他应收款主要是应收关联方南充串联、极众房地产、惠州串联等借款，及员工备用金、房屋押金、投标保证金等款项。截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款关联方余额为 133,820.00 元，主要为实际控制人刘晓宁与公司往来款项。截至本公开转让说明书签署之日，与关联方有关的其他应收款已全部收回。其中应收关联方等款项明细详见本说明书“第四节、公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	占比 (%)	账龄	关联关系
----	-----	----	--------	----	------

2015年5月31日	陕西华瑞勘察设计有限责任公司	640,000.00	25.91	1年以内	非关联方
	济南金视通网络技术有限公司	227,849.57	9.22	1年以内	非关联方
	陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司	200,000.00	8.10	4至5年	非关联方
	东方有线网络有限公司	200,000.00	8.10	1至2年	非关联方
	北京世迈腾科技有限公司	190,806.00	7.72	1年以内	非关联方
	<b>合计</b>	<b>1,458,655.57</b>	<b>59.05</b>	-	-
2014年12月31日	南充串联	11,250,000.00	40.31	1年以内、1至2年	关联方
	极众房地产	8,500,000.00	30.46	1年以内	关联方
	惠州串联	5,500,000.00	19.71	1年以内、1至2年	关联方
	陕西华瑞勘察设计有限责任公司	640,000.00	2.29	1年以内	非关联方
	陕西省采购招标有限责任公司	400,000.00	1.43	1年以内	非关联方
	<b>合计</b>	<b>26,290,000.00</b>	<b>94.20</b>	-	-
2013年12月31日	南充串联	12,000,000.00	44.82	1年以内	关联方
	惠州串联	8,500,000.00	31.75	1年以内	关联方
	刘晓宁	4,483,820.00	16.75	1年以内	关联方

陕西广电网络 传媒（集团） 股份有限公司	200,000.00	0.75	2至3年	非关联方
慈溪市广播电 视台	80,000.00	0.30	1至2年	非关联方
<b>合计</b>	<b>25,263,820.00</b>	<b>94.37</b>	-	-

公司账龄较长的款项均为保证金及关联方往来款项，2015年公司进行股份制改造，对关联方往来款项进行规范，截至本公开转让说明书签署之日，所有关联方款项已收回，其他应收款中余额中无关联方款项。

#### 4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	8,765,884.07	37.10	11,670,866.29	56.03	19,662,004.58	100.00
1至2年	10,357,227.93	43.83	9,159,206.53	43.97	-	-
2至3年	4,505,314.19	19.07	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>23,628,426.19</b>	<b>100.00</b>	<b>20,830,072.82</b>	<b>100.00</b>	<b>19,662,004.58</b>	<b>100.00</b>

报告期内，预付账款核算的内容主要为公司向供应商支付的工程建设款、及设备采购款。报告期内，公司预付账款金额分别为19,662,004.58元、20,830,072.82元和23,628,426.19元，账龄在一年以上的款项主要为付给陕西建工集团第十建筑工程有限公司公司尚未结算的工程款。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比(%)
----	-----	----	----	-------

2015年5月31日	陕西建工集团第十建筑工程有限公司	18,875,000.00	1年以内、1至2年、 2至3年	79.88
	北京华富勤电子有限公司	1,331,447.76	2至3年	5.63
	西安天勤机电设备工程有限公司	680,000.00	1至2年	2.88
	惠州串联	541,176.86	2至3年	2.29
	西安新润机电设备有限公司	350,000.00	1至2年	1.48
	<b>合计</b>	<b>21,777,624.62</b>	-	<b>92.16</b>
2014年12月31日	陕西建工集团第十建筑工程有限公司	15,298,792.80	1年以内、1至2年	73.45
	北京华富勤电子有限公司	1,331,447.76	1至2年	6.39
	西安天勤机电设备工程有限公司	680,000.00	1年以内	3.26
	惠州串联	543,026.86	1至2年	2.61
	北京嘉跃基盛科技发展有限公司	487,639.88	1年以内、1至2年	2.34
	<b>合计</b>	<b>18,340,907.30</b>	-	<b>88.05</b>
2013年12月31日	陕西建工集团第十建筑工程有限公司	15,575,502.61	1年以内	79.22
	北京华富勤电子有限公司	864,877.95	1年以内	4.40
	惠州串联	543,026.86	1年以内	2.76
	深圳市力牛科技有限公司	329,994.44	1年以内	1.68
	北京金宇大正	251,370.00	1年以内	1.28
	<b>合计</b>	<b>17,564,771.86</b>	-	<b>89.34</b>

## 5、存货

### (1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司已建立《采购管理制度》，采购部提出申请，经各相关部门及总经理审

批后进行采购。公司已建立《存货管理制度》，对存货入库管理、出库管理、库存管理环节设置管理制度，建立各项审批手续，明确各方责任，加强公司存货管理，提高流动资产的使用效益。

### (2) 公司的生产核算流程与主要环节

**材料领用：**公司市场部接到销售订单后，根据客户需要产品数量与交货日期、日常备货等编制生产计划，生产计划经过审核后下达生产部门，生产部门每月按照经审核后的生产计划领用材料组织生产。财务部每月月末根据原材料出库单归集当月完工产品耗用的直接材料成本，原材料出库采用加权平均法算出库成品，同时在生产成本中归集直接人工与制造费用。

**产品生产期间的计算分配：**公司机顶盒产品生产分4道工序，SMT、DIP、组装、包装。公司采用品种法按照4个步骤的核算方法，公司生产成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用。直接材料按当月实际领用的材料根据受益原则归集到各产品中；生产车间的直接人工，按当月实际发生的人工成本根据受益原则归集到各产品中；制造费用主要包括生产车间管理人员及辅助生产人员的人工费用、折旧费、水电费、修理费等，按产品工时分配到对应的产品中。月末盘点在产品，生产成本归集的直接材料在完工产品和在产品中分配，归集的其他成本转入完工产品。

**成品入库：**产品生产环节结束，验收合格后办理入库。财务部根据每月入库单将生产成本归集的成本费用结转至库存商品中。

**产品发出：**根据发货单，公司仓库为产成品办理出库，并根据出库情况由库存商品结转至发出商品。

**销售成本结转：**发出商品满足收入确认条件时，公司将发出商品转回库存商品并按加权平均法结转库存商品至销售成本。

### (3) 存货构成分析

单位：元

项目	2015年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,240,434.65		2,240,434.65

在产品	1,082,228.67		1,082,228.67
自制半成品	306,773.87		306,773.87
库存商品	2,843,688.59		2,843,688.59
发出商品	21,605,822.87		21,605,822.87
<b>合计</b>	<b>28,078,948.65</b>		<b>28,078,948.65</b>

(续表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,807,514.79		3,807,514.79
在产品	319,840.49		319,840.49
自制半成品	695,578.45		695,578.45
库存商品	237,564.59		237,564.59
发出商品	29,319,920.54		29,319,920.54
<b>合计</b>	<b>34,380,418.86</b>		<b>34,380,418.86</b>

(续表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	642,401.42		642,401.42
在产品	392,752.08		392,752.08
自制半成品	430,222.22		430,222.22
库存商品	432,770.62		432,770.62
发出商品	36,926,415.88		36,926,415.88
<b>合计</b>	<b>38,824,562.22</b>		<b>38,824,562.22</b>

公司存货主要库存商品、发出商品、产品生产必需的各种原材料和半成品及在产品，原材料主要包括芯片、WiFi模块、电源适配器、高频头、遥控器及各种电子元器件等。进入生产环节领用的原材料、分摊的制造费用和人工成本均计入在产品，产品生产完成时由在产品结转至产成品，确认收入时将对应的产成品成本结转至营业成本。公司遵循以客户订单为依据的“以销定产、以产定购”的经

营模式，公司产品生产周期较短，因此公司存货余额中在产品、自制半成品及库存商品余额较低。公司存货余额中发出商品较大，主要为公司已发出货物，客户虽已收货但尚未报其内部审核流程及录入其总部系统，尚不满足收入确认条件的产品，故综上，公司报告期各期末的存货结构合理。

### (3) 存货余额变动分析

报告期内，公司存货余额逐年下降，主要原因为发出商品余额的下降，公司报告期内发出商品的余额分别为 36,926,415.88 元、29,319,920.54 元及 21,605,822.87 元。公司遵循以客户订单为依据的“以销定产、以产定购”的经营模式，合理安排生产、采购等环节，使公司原材料、在产品、自制半成品及库存商品维持在较低水平。对发出商品余额较大，公司积极与客户沟通，减少对方确认时间与周期，故报告期内发出商品的余额逐年递减，从而整个存货余额逐年递减。

### (4) 存货跌价准备分析

报告期内，公司在半年末或年末按照存货的成本与可变现净值孰低来确定存货价值。存货可变现净值按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确定，由于公司采取“以销定产”的生产模式，公司在产品、库存商品以及采购的大部分原材料均存在对应的销售合同，因此在确定存货估计售价时，均采用对应的销售合同价款作为依据。经测算，公司存货不存在减值风险。另外，公司以储备为目的而采购的其他原材料为通用件，价格波动较小，不存在减值的情形。

## 6、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	240,000.00		240,000.00	240,000.00		240,000.00

其中：按公允价值计量的						
按成本计量的	240,000.00		240,000.00	240,000.00		240,000.00
其他						
<b>合计</b>	<b>240,000.00</b>		<b>240,000.00</b>	<b>240,000.00</b>		<b>240,000.00</b>

(续表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	240,000.00		240,000.00
其中：按公允价值计量的			
按成本计量的	240,000.00		240,000.00
其他			
<b>合计</b>	<b>240,000.00</b>		<b>240,000.00</b>

(2) 按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额			减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日	2015年1月1日	本期增加	本期减少		
国联数字	240,000.00			240,000.00					12.00
<b>合计</b>	<b>240,000.00</b>			<b>240,000.00</b>					<b>12.00</b>

(续表)

被投资单位	账面余额			减值准备				在被投资单位持股	本期现金红利
	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	2014年1月1日	本期增加	本期减少		

		加	少			加	少	日	比 例 ( % )	
国联 数字	240,000.00			240,000.00					12.00	74,400.00
<b>合计</b>	<b>240,000.00</b>			<b>240,000.00</b>					<b>12.00</b>	<b>74,400.00</b>

(续表)

被 投 资 单 位	账面余额			减值准备				在被 投资 单位 持股 比例 (%)	本期现金 红利	
	2013年1 月1日	本 期 增 加	本 期 减 少	2013年12 月31日	2013年 1月1 日	本 期 增 加	本 期 减 少			2013年 12月31 日
国联 数字	240,000.00			240,000.00					12.00	
<b>合计</b>	<b>240,000.00</b>			<b>240,000.00</b>					<b>12.00</b>	

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况公司报告期内可供出售金融资产未发现减值迹象，无须计提减值准备。

## 7、固定资产

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日公司固定资产及情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
一、原价合计	15,768,803.08	7,690.60	-	15,776,493.68
办公设备	1,725,699.61	7,690.60	-	1,733,390.21
机器设备	10,317,907.60	-	-	10,317,907.60
运输设备	3,725,195.87	-	-	3,725,195.87
二、累计折旧合 计	11,828,080.54	750,574.11	-	12,578,654.65
办公设备	1,443,473.26	34,167.39	-	1,477,640.65

机器设备	8,319,542.99	512,275.96	-	8,831,818.95
运输设备	2,065,064.29	204,130.76	-	2,269,195.05
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	3,940,722.54	7,690.60	750,574.11	3,197,839.03
办公设备	282,226.35	7,690.60	34,167.39	255,749.56
机器设备	1,998,364.61	-	512,275.96	1,486,088.65
运输设备	1,660,131.58	-	204,130.76	1,456,000.82

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 5 月 31 日
一、原价合计	14,488,283.18	1,280,519.90	-	15,768,803.08
办公设备	1,634,732.60	90,967.01	-	1,725,699.61
机器设备	10,263,397.45	54,510.15	-	10,317,907.60
运输设备	2,590,153.13	1,135,042.74	-	3,725,195.87
二、累计折旧合计	9,787,533.38	2,040,547.16	-	11,828,080.54
办公设备	1,315,967.05	127,506.21	-	1,443,473.26
机器设备	6,936,718.77	1,382,824.22	-	8,319,542.99
运输设备	1,534,847.56	530,216.73	-	2,065,064.29
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-

办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	4,700,749.80	-	750,574.11	3,940,722.54
办公设备	318,765.55	-	34,167.39	282,226.35
机器设备	3,326,678.68	-	512,275.96	1,998,364.61
运输设备	1,055,305.57	-	204,130.76	1,660,131.58

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：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
一、原价合计	14,363,018.08	321,085.10	-	14,488,283.18
办公设备	1,313,647.50	321,085.10	-	1,634,732.60
机器设备	10,459,217.45	-	195,820.00	10,263,397.45
运输设备	2,590,153.13	-	-	2,590,153.13
二、累计折旧合计	7,512,265.80	2,275,267.58	-	9,787,533.38
办公设备	1,072,665.49	243,301.56	-	1,315,967.05
机器设备	5,430,131.11	1,506,587.66	-	6,936,718.77
运输设备	1,009,469.20	525,378.36	-	1,534,847.56
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	6,850,752.28	-	750,574.11	4,700,749.80

办公设备	240,982.01	-	34,167.39	318,765.55
机器设备	5,029,086.34	-	512,275.96	3,326,678.68
运输设备	1,580,683.93	-	204,130.76	1,055,305.57

报告期内，公司固定资产原值逐年增长，主要系每年新购置办公设备及运输设备所致。截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产成新率较低，为 20.27%，主要原因为目前公司受生产场地限制，新型生产设备等需待年底新厂房建成后购置。公司固定资产均为生产经营所必需的，不存在闲置情形。各类固定资产维护和运行状况良好，不存在重大不良资产。

## 8、在建工程

### (1) 在建工程明细情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面金额	减值准备	账面价值	账面金额	减值准备	账面价值
有限电视数字终端机接受产业化项目（新厂区建设项目）	50,636,852.87		50,636,852.87	38,113,567.83		38,113,567.83
合计	<b>50,636,852.87</b>		<b>50,636,852.87</b>	<b>38,113,567.83</b>		<b>38,113,567.83</b>

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面金额	减值准备	账面价值	账面金额	减值准备	账面价值

有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	38,113,567.83		38,113,567.83	20,684,303.47		20,684,303.47
<b>合计</b>	<b>38,113,567.83</b>		<b>38,113,567.83</b>	<b>20,684,303.47</b>		<b>20,684,303.47</b>

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	2014年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年5月31日余额
有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	70,625,471.66	38,113,567.83	12,523,285.04			50,636,852.87
<b>合计</b>	<b>70,625,471.66</b>	<b>38,113,567.83</b>	<b>12,523,285.04</b>			<b>50,636,852.87</b>

(续表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)
有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	71.70	71.70			
<b>合计</b>	<b>71.70</b>	<b>71.70</b>			

(续表)

项目名称	预算数	2013年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日余额

有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	70,625,471.66	20,684,303.47	17,429,264.36			38,113,567.83
<b>合计</b>	<b>70,625,471.66</b>	<b>20,684,303.47</b>	<b>17,429,264.36</b>			<b>38,113,567.83</b>

(续表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)
有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	53.97	53.97			
<b>合计</b>	<b>53.97</b>	<b>53.97</b>			

(续表)

项目名称	预算数	2013年1月1日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2013年12月31日余额
有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	70,625,471.66	6,145,897.19	14,538,406.28			20,684,303.47
<b>合计</b>	<b>70,625,471.66</b>	<b>6,145,897.19</b>	<b>14,538,406.28</b>			<b>20,684,303.47</b>

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)
有限电视数字终端机接受产业化项目(新厂区建设项目)	29.29	29.29			
<b>合计</b>	<b>29.29</b>	<b>29.29</b>			

公司于2012年5月筹建“有线电视数字产业化”项目并购入坐落在西安市

高新区经三十二路东侧地号为 GXIII-(13)-26 土地 19.37 亩。于 2012 年 8 月动工，项目总包金额为 71,038,503.55 元，截至到 2015 年 5 月 31 日，项目已投入 50,636,852.87 元，已完成 71.70%，项目预计 2015 年底竣工。

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司无用于抵押或担保、无闲置或准备处置的在建工程，在建工程未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提在建工程减值准备。

## 9、无形资产

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 5 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,016,463.26</b>	-	-	<b>5,016,463.26</b>
土地使用权	4,861,600.00	-	-	4,861,600.00
财务软件	154,863.26	-	-	154,863.26
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>446,559.26</b>	<b>40,513.33</b>	-	<b>487,072.59</b>
土地使用权	291,696.00	40,513.33	-	332,209.33
财务软件	154,863.26	-	-	154,863.26
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>4,569,904.00</b>	-	<b>40,513.33</b>	<b>4,529,390.67</b>
土地使用权	4,569,904.00	-	40,513.33	4,529,390.67
财务软件	-	-	-	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>4,569,904.00</b>	-	<b>40,513.33</b>	<b>4,529,390.67</b>
土地使用权	4,569,904.00	-	40,513.33	4,529,390.67
财务软件	-	-	-	-

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,016,463.26</b>	-	-	<b>5,016,463.26</b>
土地使用权	4,861,600.00	-	-	4,861,600.00
软件	154,863.26	-	-	154,863.26
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>349,327.26</b>	<b>97,232.00</b>	-	<b>446,559.26</b>
土地使用权	194,464.00	97,232.00	-	291,696.00
软件	154,863.26	-	-	154,863.26
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>4,667,136.00</b>	-	<b>40,513.33</b>	<b>4,569,904.00</b>
土地使用权	4,667,136.00	-	40,513.33	4,569,904.00
软件	-	-	-	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>4,667,136.00</b>	-	<b>97,232.00</b>	<b>4,569,904.00</b>
土地使用权	4,667,136.00	-	97,232.00	4,569,904.00
软件	-	-	-	-

(3) 截至2013年12月31日公司无形资产及摊销情况如下表:

单位: 元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年5月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,016,463.26</b>	-	-	<b>5,016,463.26</b>
土地使用权	4,861,600.00	-	-	4,861,600.00
财务软件	154,863.26	-	-	154,863.26
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>192,871.94</b>	<b>156,455.32</b>	-	<b>349,327.26</b>
土地使用权	97,232.00	97,232.00	-	194,464.00
财务软件	95,639.94	59,223.32	-	154,863.26
<b>三、无形资产账面净值</b>	<b>4,823,591.32</b>	-	<b>156,455.32</b>	<b>4,667,136.00</b>

<b>值合计</b>				
土地使用权	4,764,368.00	-	97,232.00	4,667,136.00
财务软件	59,223.32	-	59,223.32	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>4,823,591.32</b>	-	<b>156,455.32</b>	<b>4,667,136.00</b>
土地使用权	4,764,368.00	-	97,232.00	4,667,136.00
财务软件	59,223.32	-	59,223.32	0.00

(4) 2015年5月31日公司主要无形资产情况如下表:

无形资产名称	取得日期	初始金额 (元)	摊销期限 (月)	摊销期限确定 依据	摊余价值	剩余摊销 期限(月)
土地使用权	2012/1/20	4,861,600.00	600	土地使用年限	4,374,527.41	523
财务软件	2012/1/01	154,863.26	24	-	0	0
<b>合计</b>		<b>5,016,463.26</b>			<b>4,374,527.41</b>	

## 10、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

### (1) 主要资产减值准备的计提依据

详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

### (2) 主要资产减值准备的计提情况

报告期内，公司固定资产、存货均未发生减值，公司仅对应收款项计提了坏账准备，具体情况如下：

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2013年	584,966.19	359,032.65		943,998.84
	2014年	943,998.84	643,731.49		1,587,730.33
	2015年1-5月	1,587,730.33	687,588.12		2,275,318.45

## 11、递延所得税资产

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013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	341,297.77	2,275,318.47	238,159.55	1,587,730.33	141,599.83	943,998.87
合计	<b>341,297.77</b>	<b>2,275,318.47</b>	<b>238,159.55</b>	<b>1,587,730.33</b>	<b>141,599.83</b>	<b>943,998.87</b>

### (三) 报告期重大债项情况

#### 1、短期借款

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	-	-	-
抵押借款	-	10,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	-	-	-
信用借款	-	-	-
合计	-	<b>10,000,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>

截至2015年5月31日，公司无短期借款余额。公司2015年5月27日与中信银行股份有限公司西安分行签订15,000,000.00元的流动资金借款合同，由极众电子及刘晓宁提供抵押担保。2015年6月1日，公司收到中信银行发放的15,000,000.00元贷款。

#### 2、应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：元

票据种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	6,159,000.00	10,209,000.00	10,700,000.00
合计	<b>6,159,000.00</b>	<b>10,209,000.00</b>	<b>10,700,000.00</b>

截至2015年5月31日，无已到期尚未支付的应付票据。

### 3、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	19,989,243.29	36.45	20,340,143.26	40.75	13,061,580.87	30.46
1年以上	34,850,811.35	63.55	29,574,927.75	59.25	29,821,843.07	69.54
合计	<b>54,840,054.64</b>	<b>100</b>	<b>49,915,071.01</b>	<b>100</b>	<b>42,883,423.94</b>	<b>100</b>

公司应付账款主要是应付材料款。报告期内，公司应付账款账龄较长主要由于公司应付关联方极众电子款项时间较长，均为1年以上，且余额较大，2013年12月31日余额为23,185,484.19元、2014年12月31日余额为24,327,854.85元、2015年5月31日余额为24,752,849.97元。公司应付款期末余额中有关应付关联方款项见详见下文“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄
2015年5月 31日	极众电子	24,752,849.97	45.14	1年以内、1至2年、2至3年、3至4年、4至5年
	上海怡家智能工程有限公司	2,574,540.00	4.69	1年以内、1至2年

	上海广播电视技术研究 有限公司	2,044,480.00	3.73	1年以内、1至2年
	湖南炬神电子有限公司	1,949,132.89	3.55	1至2年、2至3年
	江苏爱仕达电子有限公 司	1,944,930.34	3.55	1年以内、1至2年、3 至4年
	<b>合计</b>	<b>33,265,933.20</b>	<b>60.66</b>	
2014年12 月31日	极众电子	24,327,854.85	48.74	1年以内、1至2年、2 至3年、3至4年
	陕西广电网络传媒（集 团）股份有限公司西安 分公司	2,425,125.66	4.86	1年以内
	湖南炬神电子有限公司	2,349,132.89	4.71	1年以内
	江苏爱仕达电子有限公 司	1,769,343.85	3.54	1年以内，2到3年
	东莞市中维畅想科技有 限公司	1,357,845.03	2.72	1年以内、1至2年、2 至3年
	<b>合计</b>	<b>32,229,302.28</b>	<b>64.57</b>	
2013年12 月31日	极众电子	23,185,484.09	54.07	1年以内、1至2年、2 至3年
	湖南炬神电子有限公司	2,614,489.09	6.10	1年以内、1至2年
	深圳市点成科技有限公 司	1,154,478.02	2.69	1年以内
	江苏爱仕达电子有限公 司	1,918,085.62	4.47	1年以内、1至2年
	东莞市昆程达电子科技 有限公司	921,120.86	2.15	1年以内、1至2年
	<b>合计</b>	<b>29,793,657.68</b>	<b>69.48</b>	

报告期内，公司应付账款账龄较长，主要为公司与供货商的未结款项。其中，应付极众电子的款项金额较大，时间较长，原因为有限公司阶段，公司从关联方

极众电子采购的原材料款项均未支付。股份公司成立后，公司对规范应付账款核算。截至本公开转让说明书签署之日，公司与极众电子应付账款余额为9,048,933.94元，已大幅减少。同时公司已积极处理其他账龄较长的应付账款。

#### 4、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,389,868.61	28.60	27,437,492.33	96.13	18,665,718.90	98.59
1至2年	12,351,029.16	65.54	1,052,995.00	3.69	260,280.75	1.37
2至3年	1,052,995.00	5.59	51,573.70	0.18	6,033.70	
3年以上	51,573.70					
合计	<b>18,845,466.47</b>	<b>100</b>	<b>28,542,061.03</b>	<b>100</b>	<b>18,932,033.35</b>	<b>100</b>

公司其他应付款余额主要为往来款、押金、应付管理费用、销售费用款项。公司应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	款项性质
2015年5月31日	陕西省广播电视信息网络股份有限公司	6,600,000.00	34.86	1-2年	借款
	深圳市日上光电股份有限公司	5,100,050.64	26.94	1-2年	工程材料款

	极众电子	4,296,083.97	22.69	1-2 年	关联方往来款项
	陕西建工集团第十建筑工程有限公司	1,000,000.00	5.28	2-3 年	保证金
	成都优度物流有限公司	948,514.60	5.01	1 年以内、1-2 年	运输费
	<b>合计</b>	<b>17,944,649.21</b>	<b>94.78</b>		
<b>2014 年 12 月 31 日</b>	极众电子	14,974,113.34	52.46	1 年以内、1-2 年	关联方往来款项
	陕西省广播电视信息网络股份有限公司	6,600,000.00	23.12	1 年以内	借款
	深圳市日上光电股份有限公司	5,100,050.64	17.87	1 年以内	工程材料款
	陕西建工集团第十建筑工程有限公司	1,000,000.00	3.50	1-2 年	保证金
	成都优度物流有限公司	663,400.00	2.32	1 年以内	运输费
	<b>合计</b>	<b>28,337,563.98</b>	<b>99.28</b>		
<b>2013 年 12 月 31 日</b>	陕西省广播电视信息网络股份有限公司	12,265,048.96	65.08	1 年以内、1-2 年	非关联方往来款
	极众电子	5,347,101.58	28.37	1 年以内	关联方往来款项

陕西建工集团第十建筑工程有限公司	1,000,000.00	5.31	1年以内	保证金
陕西祥泰建筑工程检测有限公司	82,600.00	0.44	1年以内	检测费
宝鸡市博大信息资讯有限责任公司	63,328.00	0.34	1年以内	维修费
<b>合计</b>	<b>18,758,078.54</b>	<b>99.54</b>		

截至 2015 年 5 月 31 日，公司前五名其他应付款分别为对陕西省广播电视信息网络股份有限公司拆借款项、对深圳市日上光电股份有限公司的在建工程材料款、对极众电子的资金拆借款项、对陕西建工集团第十建筑工程有限公司的工程保证金以及对成都优度物流有限公司的货品运输费。

## 5、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,626,403.31	100.00	3,095,467.31	100.00	376,674.50	100.00
1 年以上						
<b>合计</b>	<b>2,626,403.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,095,467.31</b>	<b>100.00</b>	<b>376,674.50</b>	<b>100.00</b>

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄
----	-----	----	--------	----

2015 年5月 31日	北京视联动力国际信息技术 有限公司	2,131,520.00	81.16	1年以内
	陕西省广电同方数字电视有 限责任公司	400,046.00	15.23	1年以内
	汉台区极众电子科技经营部	31,920.00	1.22	1年以内
	陕西广电网络传媒(集团)股 份有限公司渭南分公司	15,384.00	0.59	1年以内
	宝鸡市博大信息资讯有限责 任公司	13,688.81	0.52	1年以内
	<b>合计</b>	<b>2,592,558.81</b>	<b>98.71</b>	
2014 年12 月31 日	陕西省广电同方数字电视有 限责任公司	1,656,260.00	53.51	1年以内
	北京视联动力国际信息技术 有限公司	1,344,520.00	43.44	1年以内
	汉台区极众电子科技经营部	31,920.00	1.03	1年以内
	陕西广电网络传媒(集团)股 份有限公司渭南分公司	15,384.00	0.50	1年以内
	宝鸡市博大信息资讯有限责 任公司	13,688.81	0.44	1年以内
	<b>合计</b>	<b>3,061,772.81</b>	<b>98.91</b>	
2013 年12 月31 日	陕西省广电同方数字电视有 限责任公司	204,260.00	56.29	1年以内
	北京视联动力国际信息技术 有限公司	64,800.00	17.86	1年以内
	南阳广电同方数字电视有限 责任公司	51,900.00	14.30	1年以内
	汉台区极众电子科技经营部	31,920.00	8.80	1年以内
	陕西省广播电视宝鸡陈仓支 公司	10,000.00	2.76	1年以内

	合计	362,880.00	100.00	
--	----	------------	--------	--

截至 2015 年 5 月 31 日,公司预收款项中不存在预收持公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

## 6、应交税费

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
营业税	267,208.97	202,723.00	66,275.75
增值税	171,884.77	290,721.71	127,821.68
企业所得税	236,268.22	973,111.29	284,565.00
个人所得税	5,074.15	2,157.80	1,289.54
城市维护建设税	36,555.66	127,269.77	29,554.08
教育费附加	22,190.86	86,986.65	11,508.95
土地使用税	348,659.11	300,234.23	184,014.53
其他	35,102.62	53,234.53	38,170.24
<b>合计</b>	<b>1,122,944.36</b>	<b>2,036,438.98</b>	<b>743,199.77</b>

## 7、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		3,678,951.53	3,678,951.53	
其中：1、工资、奖金、津贴和补贴		3,593,308.78	3,593,308.78	
2、职工福利费				
3、社会保险费		85,642.75	85,642.75	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
二、离职后福利-设定提存计划		237,275.74	237,275.74	

项目	2015年5月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：1、基本养老保险		226,417.24	226,417.24	
2、失业保险费		10,858.50	10,858.50	
3、企业年金缴费				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		3,916,227.27	3,916,227.27	

(续表)

项目	2014年12月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		8,445,470.09	8,445,470.09	
其中：1、工资、奖金、津贴和补贴		8,244,141.35	8,244,406.65	
2、职工福利费				
3、社会保险费		201,328.74	201,063.44	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
二、离职后福利-设定提存计划		548,888.31	548,888.31	
其中：1、基本养老保险		504,821.52	504,821.52	
2、失业保险费		44,066.79	44,066.79	
3、企业年金缴费				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		8,994,358.40	8,994,358.40	

(续表)

项目	2013年12月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	110,019.46	7,688,638.23	7,798,657.69	
其中：1、工资、奖金、津贴和补贴	111,251.83	7,517,504.87	7,628,756.70	
2、职工福利费				

项目	2013年12月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、社会保险费	-1,232.37	171,133.36	169,900.99	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
二、离职后福利-设定提存计划	-10,919.46	456,350.30	445,430.84	
其中：1、基本养老保险	-10,080.84	416,205.72	406,124.88	
2、失业保险费	-838.62	40,144.58	39,305.96	
3、企业年金缴费				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	99,100.00	8,144,988.53	8,244,088.53	

#### 8、其他非流动负债

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
2014年省级工业转型升级(企业技术改造)专项资金	480,000.00	480,000.00	
合计	480,000.00	480,000.00	

根据陕工信发【2014】176号“关于下达2014年省级工业转型升级(企业技术改造)专项资金项目计划的通知”，政府资金计划补助60.00万元，用于本公司“有限电视数字终端接收机产业化”项目，本公司2014年8月6日收到省财政厅补助资金48.00万元。根据补贴款项性质，公司将在“有限电视数字终端接收机产业化”项目验收后按资产折旧年限自递延收益转入营业外收入。

#### (四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
实收股本(资本)	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,390,202.21	1,390,202.21	861,837.43

未分配利润	15,092,645.43	12,511,819.80	7,756,536.82
少数股东权益	-	-	-
合计	<b>66,482,847.64</b>	<b>63,902,022.01</b>	<b>58,618,374.25</b>

报告期内，公司未分配利润变动主要系公司生产经营产生盈利以及提取盈利公积、股利分配综合影响所致。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司报告期内的的关联方及关联关系情况如下：

#### 1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- （4）本条第（1）、（2）项所述人士的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。

#### 2、关联法人

公司的关联法人包括：

- （1）直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- （2）由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- （3）由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

### 3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，极众智能报告期内关联方及关联方关系如下：

#### (1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/ 姓名	与本公司关系	持股比例	备注
刘晓宁	本公司股东之一	76%	任公司董事长兼总经理

#### (2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	其他关联方与本 公司关系	备注
江猛	本公司股东之一	任公司副总经理
刘静	本公司股东之一	监事
极众房地产	股东关联	本公司股东刘晓宁持有该公司 50% 股权
惠州串联	同一控制人	本公司股东刘晓宁持有该公司 51% 股权
南充串联	股东、监事关联	本公司股东及监事刘静持有该公 司 51% 股权
极众电子	同一控制人	本公司股东刘晓宁持有该公司 69% 股权、股东江猛持有该公司 19% 股权、股东刘静持有该公司 12% 股权
国联数字	被投资单位	本公司持有该公司 12% 股权

#### (二) 关联交易

##### 1、经常性关联交易

## (1) 采购原材料

时间	关联方	产品	单价/个	交易金额(元)	定价方式	占当期总采购量比例
2015年 1-5月	极众电子	音视频、射频输入线	1.90-2.80	424,995.12	市场价	4.79%
2015年 1-5月	惠州串联	LED灯板	0.43	1,850.00	市场价	0.02%
2015年 1-5月	国联数字	集成电路 (芯片)	0.50-30.00	1,275,536.60	市场价	14.37%
2014年	极众电子	音视频、射频输入线	1.90-2.85	1,142,370.66	市场价	4.82%
2013年	极众电子	音视频、射频输入线	1.80-2.80	1,075,376.54	市场价	3.09%

报告期内公司从关联方极众电子采购主要为音视频、射频输入线。公司从关联方采购以市场价格为定价方式，主要参考依据公司从其他供应商采购同类产品价格。较公司同期从深圳市鑫利辉电子有限公司及深圳市瑞凯欣电子有限公司采购的同类产品价格，公司从关联方极众电子采购的产品价格略低，主要由于运费成本较低。2015年公司从惠州串联采购的为LED灯板，单价较低，总采购金额较小。2015年公司从国联数字采购的主要为各类芯片，较同期公司从深圳市信利康电子有限公司采购的同类产品价格基本一致。

总之，关联方采购价格与市场售价基本一致，定价公允，对公司当期损益无重大不利影响。

## (2) 房屋租赁：

公司与极众电子：

单位：元

时间	房租地址	面积	月租金/平方米	年租金	占当期管理费用比例(%)
2015年1-5月	西安市长安科	2283.23平方米	30.00	821,962.80	11.23

2014年	技园企业壹号				10.20
2013年	公园J10号				10.20

公司 2009 年设立起便与极众电子签署了《房屋租赁协议》，租赁期限为 1 年，租金结算方式未有明确规定，但一般采取银行转账方式。公司 2013 年管理费用 8,055,613.53 元，其中对极众电子的房租付款占比 10.20%。2014 年 8,059,238.14 元，其中极众电子的房租付款占比 10.20%。2015 年 1-5 月年管理费用 3,049,568.17 元，极众电子的房租付款占比 11.23%。房租定价与园区内其他企业定价一致，符合市场情况，价格公允。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方担保

被担保人	担保人	2015年5月31日 余额（元）	被担保债权 起始日期	被担保债权 终止日期
极众智能	极众电子	24,000,000.00	2015年05月21日	2016年05月12日
	刘晓宁	24,000,000.00	2015年05月27日	2016年05月12日
极众智能	极众电子	-	2014年04月28日	2015年04月28日
	刘晓宁	-	2014年04月28日	2015年04月28日
极众智能	极众电子	-	2013年02月15日	2014年02月14日
	刘晓宁	-	2013年02月15日	2014年02月14日

### (2) 关联方资金拆借情况

拆入：

关联方	拆入金额	起始日期	终止日期
极众电子	25,993,846.02	2014年1-12月	无利息、无固定期限
极众电子	27,500,000.00	2015年1-5月	无利息、无固定期限

拆出：

关联方	拆出金额	起始日期	终止日期
惠州串联	8,500,000.00	2013年4月28日	2014年11月20日
惠州串联	5,500,000.00	2014年11月18日	2015年11月18日
极众房地产	8,500,000.00	2014年8月20日	2015年10月9日
南充串联	12,000,000.00	2013年3月30日	2015年3月29日

2012年11月22日有限公司与极众电子签订《资金支持约定书》，约定“陕西极众电子科技有限公司无偿提供财务支持，拆借资金不收取利息，借款金额根据实际需求而定。此项借款只能用于流动资金周转及在建工程项目工程款项支付。为期三年，即2012年11月22日起至2015年11月22日止。如借款实际发放日期与上述起始日不一致，则借款发放日期以借款合同载明的日期为准，还款按照合同载明日期为准。在借款期限内，陕西极众电子科技有限公司根据公司实际用款需求分期发放借款，具体各期借款的金额和起止日期以借款合同记载的为准”。

股份公司成立后，极众智能召开了2015年第二次临时股东大会，对公司报告期内的关联交易进行确认并审议通过了《关于确认公司关联交易的议案》，对报告期内关联交易相关事项予以确认。

公司于2012年5月筹建“有线电视数字产业化”项目并购入坐落在西安市高新区经三十二路东侧地号为GXIII-(13)-26的19.37亩土地。前述项目于2012年8月动工，项目总包金额为71,038,503.55元，截至2015年5月31日已投入50,636,852.87元，已完成71.70%，预计2015年底竣工。前述项目实施造成公司流动资金短缺，经管理层研究决定向极众电子借款，以弥补流动资金不足的现状。

公司2014年度从极众电子拆入资金25,993,846.02元，年内偿还12,853,846.02元；2015年1-5月再次拆入资金27,500,000.00元，期间偿还8,000,000.00元；拆借资金净额分别为13,140,000.00元和19,500,000.00元。拆入资金现金流列示在现金流量表收到的其他与经营活动有关的现金栏，还款方式为公司经营活动产生的现金流、银行贷款以及债权债务抵偿。公司已制定还款计划，预计在2015年11月22日前清偿与极众电子的借款。

上述拆入资金净额 32,640,000.00 元，加上房屋租赁等业务往来，形成了应付-极众电子 34,367,104.80 元的债务。

2013 年 4 月 29 日公司与惠州串联签订了 1,000.00 万元的流动资金借款合同，借款期间为 2013 年 4 月 28 日至 2014 年 4 月 27 日，借款利率为 15%，利息 150.00 万元在借款时一次性扣除，2013 年在扣除本金后实际借款给惠州串联 850.00 万元，2014 年 6 月 3 日合同展期至 2014 年 11 月 20 日，2014 年收到还款 800.00 万元。

2014 年 11 月 18 日公司与惠州串联签订了 700.00 万元的流动资金借款合同，借款期间为 2014 年 11 月 18 日到 2015 年 11 月 18 日，借款利率为 15%，2014 年在扣除本金后实际汇款给惠州串联 500.00 万元，连同上期未偿还的本金 50 万元，合计 550 万元。

2014 年 8 月 27 日、2014 年 10 月 9 日与极众房地产分别签订了 300.00 万元、700.00 万元的流动资金借款合同，借款期间为一年，借款利率为 15%，利息 150.00 万元在借款时一次性扣除。2014 年在扣除本金后实际借款给极众房地产 850.00 万元。

2013 年公司与南充串联签订了 1,200.00 万元的流动资金借款合同，借款期间是 2013 年 3 月 30 日至 2015 年 3 月 29 日，借款利率为 4.2%，2013 年公司实际借款给南充串联 1,200.00 万元。2014 年收到还款 755.00 万元，新增借款 680.00 万元。

上述拆出资金加上按协议应支付的利息，形成了大额的其他应收款。其中：应收—惠州串联 8,275,000.00 元，应收—南充串联 12,258,000.00 元，应收—极众房地产 9,538,020.83 元。

#### 债权债务抵偿：

2015 年 5 月 28 日，本公司、极众电子，与惠州串联、南充串联、极众房地产就截止 2015 年 5 月 25 日的债权债务分别签订了三方协议，本公司以其持有的上述三方债权抵偿欠极众电子的债务，债权债务抵偿后，惠州串联、南充串联、极众房地产与本公司结清债务。本公司应付极众电子款项为 4,296,083.97 元。

### （三）关联方往来余额

报告期内公司对关联方往来余额具体情况：

#### 1、其他应收款

关联方	2015年5月31日账 面余额	2014年12月31日账 面余额	2013年12月31日账 面余额
极众房地产		8,500,000.00	
惠州串联		5,500,000.00	8,500,000.00
南充串联		11,250,000.00	12,000,000.00
刘晓宁	133,820.00	133,820.00	4,483,820.00
<b>合计</b>	<b>133,820.00</b>	<b>25,383,820.00</b>	<b>24,983,820.00</b>

截至本公开转让说明书签署日，刘晓宁与公司往来款项已全部清理，余额为0。

#### 2、预付账款

关联方	2015年5月31日账面 余额	2014年12月31日账 面余额	2013年12月31日 账面余额
惠州串联	541,176.86	543,026.86	543,026.86
<b>合计</b>	<b>541,176.86</b>	<b>543,026.86</b>	<b>543,026.86</b>

#### 3、应付账款

关联方	2015年5月31日账面 余额	2014年12月31日账 面余额	2013年12月31日 账面余额
极众电子	24,752,849.97	24,327,854.85	23,185,484.19
<b>合计</b>	<b>24,752,849.97</b>	<b>24,327,854.85</b>	<b>23,185,484.19</b>

#### 4、其他应付款

关联方	2015年5月31日账面 余额	2014年12月31日账 面余额	2013年12月31日 账面余额
极众电子	4,296,083.97	14,974,113.34	5,347,101.58
<b>合计</b>	<b>4,296,083.97</b>	<b>14,974,113.34</b>	<b>5,347,101.58</b>

### （四）必要性、公允性及可持续性

#### 1、必要性

公司之所以有关采购，主要因为极众电子提供给本公司原材料价格合理，且对公司付款周期较为宽松，解决公司资金压力。公司向极众电子采购的主要为音视频、射频输入线等。公司向国联数字采购主要为芯片，与其他供应商提供产品的质量及价格相似，公司为支持参股公司，故从国联数字采购。公司向惠州串联采购商品数量较小，对财务状况影响较小。

公司与关联方资金拆借，主要因为公司自 2012 年购买土地后对资金需求较大，故产生对极众电子资金拆入。公司 2013 年及 2014 年对极众房地产、惠州串联的资金拆出主要由于公司给予关联方借款利息较高，且从本金中扣除，收益较为客观。公司对南充串联的借款主要由于本公司较为看好南充串联有线电视安装等业务发展潜力，有收购对方公司股权意向，故提供流动资金借款，支持对方企业发展，截至本说明书签署日，双方未签署任何意向文件。总之，报告期内公司对关联方的采购及资金拆借等对公司发展有积极作用，有其存在的必要性。

## 2、公允性

报告期内公司从关联方采购价格与市场售价基本一致，定价公允，对公司当期损益无重大不利影响。公司与关联方房屋租赁定价与园区内其他企业定价一致，符合市场情况，价格公允。具体详见本说明书“第四节、公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

## 3、可持续性

公司对关联方采购产品均为市场行为，金额占比较小，根据市场需求情况决定是否持续。关联方资金占用的情况已在股份公司成立后已消除，截至本说明书签署日，公司对关联方的其他应收款已无余额；同时公司对关联方极众电子的其他应付款余额为 0，应付账款余额为 9,048,933.94 元，同比大幅减少，故关联方资金往来不具可持续性。

### （五）、公司关于关联交易的决策权限、决策程序

报告期内，公司在整体变更成立股份有限公司之前，尚未建立关联交易制度，但公司在整体变更时，即制定了《公司章程》及股东大会、董事会、监事会议事规则，及《关联交易决策制度》等内部治理制度。

股份公司成立后，极众智能召开了 2015 年第二次临时股东大会，对公司报告期内的关联交易进行确认并审议通过了《关于确认公司关联交易的议案》，对报告期内关联交易相关事项予以确认。

#### （六）公司减少和规范关联交易的具体安排

为规范关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，本公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中有关关联交易的规则履行相应的审批程序。公司实际控制人刘晓宁及股东江猛出具了《关于规范关联交易的承诺》，承诺“将敦促极众智能管理层及极众智能管理层控制的企业尽量避免与极众智能产生非必要的关联交易；对于无法避免的关联交易，将确保极众智能管理层、极众智能严格遵守有关关联交易的制度、履行关联交易审查及决议程序，以确保关联交易的公允性和合法性。”公司实际控制人刘晓宁出具了《关于规范无交易背景资金往来行为的承诺》，承诺“将严格按照中华人民共和国公司法、公司章程及其他规范性法律文件和极众智能规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，并敦促极众智能管理层及其控制的企业避免与极众智能发生任何无交易背景资金往来的行为。”

报告期内公司除正常的采购原材料业务外，存在关联公司向公司提供借款及公司向关联方提供借款的情形，随着股份制改造完成，公司经营进一步规范，关联方占用公司之款项已全部消除。目前公司进一步拓宽融资渠道，随着未来经营形势的好转，公司将进一步偿还应付关联方之款项。同时，与极众电子及惠州串联之间发生的关联交易公司将严格履行相应的审批程序。

（七）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

关联方名称	权益情况
极众电子	本公司股东刘晓宁持有该公司 69%股权、股东江猛持有该公司 19%股权、股东刘静持有该公司 12%股权
惠州串联	本公司股东刘晓宁持有该公司 51%股权

国联数字	本公司持有该公司 12% 股权
------	-----------------

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5% 以上股份的股东均未在主要客户和供应商中占有权益。

### (八) 关联方资金(资源)占用

1、截至 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末，控股股东占款情况如下：

(1) 2012 年 9 月 10 日至 2014 年 6 月 15 日刘晓宁购买车位占用公司资金 35.00 万元；2013 年 2 月 21 日至 2014 年 3 月 14 日占用公司资金 1000.00 万元。

(2) 2015 年 5 月公司发现固定资产中有刘晓宁名下小汽车一部，购买价格 133,820.00 元，将刘晓宁名下车辆调减固定资产，相应增加其他应收款-刘晓宁。

上述控股股东占用公司资金情形未签署协议、没有利息约定。

2、关联方公司占款情况如下：

关联方	拆借金额	起始日	到期日
惠州市串联电子科技有限公司	8,500,000.00	2013 年 4 月 28 日	2014 年 11 月 20 日
惠州市串联电子科技有限公司	5,500,000.00	2014 年 11 月 18 日	2015 年 11 月 18 日
四川极众房地产开发有限公司	8,500,000.00	2014 年 8 月 20 日	2015 年 10 月 9 日
南充串联电子有限公司	12,000,000.00	2013 年 3 月 30 日	2015 年 3 月 29 日

报告期后，未新增关联方占用公司资金的情况。

3、关联方资金占用产生的主要原因：

(1) 公司在有限责任公司阶段，资金管理较不规范，故在惠州串联、极众房地产、南充串联流动资金短缺时分别与之签订了借款合同，补充其流动资金，具体情况如下：

#### ①惠州串联

2013 年 4 月 29 日惠州串联与公司签订了 1,000.00 万元的《借款合同》，借款期间为 2013 年 4 月 28 日至 2014 年 4 月 27 日，借款利率为 15%，利息 150.00 万元在借款时一次性扣除，2013 年在扣除本金后实际借款给惠州串联 850.00 万元，2014 年 6 月 3 日合同展期至 2014 年 11 月 20 日。

2014 年 11 月 18 日惠州串联与公司签订了 700.00 万元的《借款合同》，借

款期间为2014年11月18日到2015年11月18日,借款利率为15%,2014年在扣除本金后实际汇款给惠州市串联电子科技有限公司500.00万元,连同上期未偿还的本金50万元合计550万元。

### ②极众房地产

2014年8月27日、2014年10月9日极众房地产与公司分别签订了300.00万元、700.00万元的《借款合同》,借款期间为一年,借款利率为15%,利息150.00万元在借款时一次性扣除。2014年在扣除本金后实际借款给极众房地产850.00万元。

### ③南充串联

2013年南充串联与公司签订了1,200.00万元的《借款合同》,借款期间是2013年3月30日至2015年3月29日,借款利率为4.2%,2013年公司实际借款给南充串联1,200.00万元。2014年收到还款755.00万元,新增借款680.00万元。

上述拆出资金加上按协议应支付的利息,形成了大额的其他应收款。其中:其他应收款—惠州市串联电子科技有限公司8,275,000.00元,其他应收款—南充串联电子有限公司12,258,000.00元,其他应收款—四川极众房地产开发有限公司9,538,020.83元。

(2)公司在有限责任公司阶段,资金管理较不规范,故控股股东向公司拆借资金,具体情况如下:

①2012年9月10日刘晓宁购买车位由公司账户支付35.00万元,2014年6月15日公司收到刘晓宁35.00万元还款。2013年2月21日刘晓宁从公司借款1,000.00万元,2013年11月21日刘晓宁还款200.00万元,2013年12月9日还款400.00万元,2014年3月14日还款400.00万元。

②2015年5月公司发现固定资产中有刘晓宁名下小汽车一部,购买价格133,820.00元,将刘晓宁名下车辆调减固定资产,相应增加其他应收款—刘晓宁,2015年6月刘晓宁将其名下该部车过户到公司名下,结清其他应收款—刘晓宁欠款。

## 4、关联方资金占用规范情况

2015年5月,公司进行股份制改造,故对上述关联方占款予以规范:

(1) 公司关联方资金占用已通过债权债务抵偿方式予以转让：

2015年5月28日本公司、陕西极众电子科技有限公司，与惠州串联、南充串联、极众房地产就截止2015年5月25日的债权债务签订了三方协议《债权债务处置协议》，本公司以其持有的上述三方债权抵偿欠陕西极众电子科技有限公司的债务，债权债务抵偿后，惠州串联、南充串联、极众房地产与本公司结清债务。

(2) 通过债权债务抵偿的方式结清关联方占款后，至本公开转让说明书签署日公司未新增关联方占用公司资金的情形。

(3) 控股股东刘晓宁已在报告期后归还所占用资金，并作出承诺不再占用公司资金。

(4) 为规范关联交易，公司制定了《防范控股股东及关联方占用资金制度》、《关联交易决策制度》等一系列制度，从制度的层面对关联方占用公司资金的情形加以规范。

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

公司2015年7月21日与上海浦东发展银行股份有限公司西安分行签订50,000,000.00元的固定资产借款合同，公司以其位于西安市高新区经三十二路东侧新厂区项目部件装配车间、数字终端车间、门房的房地产新项目进行在建工程抵押。2015年8月12日，公司收到上海浦东发展银行股份有限公司发放的30,000,000.00元贷款。

### (二) 或有事项

截至本说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

### (三) 其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

## 九、报告期内的资产评估情况

2015年7月，公司因股份制改制，委托中联资产评估集团有限公司对公司2015年5月31日的净资产进行了评估，出具了中联评报字[2015]第967号评估报告书。

评估结果：在评估基准日（2015年5月31日），公司总资产账面价值为15,094.80万元，总负债账面价值为8,446.51万元，净资产账面价值为6,648.29万元；总资产评估值为16,516.35万元，增值额为1,421.55万元，增值率为9.42%；总负债评估值为8,446.51万元，增值额为0元；净资产评估值为8,069.84万元，增值额为1,421.55万元，增值率为21.38%。

## 十、股利分配情况

### （一）公司股利分配政策

《公司章程》第145规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

经股东大会决议，公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第148条规定：第一百四十八条公司利润分配政策如下：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

公司分配股利应坚持以下原则：1.遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；2.兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；3.实行同股同权，同股同利。

公司可以采取现金、股票以及现金和股票相结合的方式分配股利。

## （二）最近两年股利分配情况

最近两年公司未分配股利。

## （三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配政策保持不变。

# 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

## 十二、风险因素及自我评估

### （一）短期偿债的风险

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 1-5 月末的流动比率为 1.32、1.17 及 1.10，速动比率分别为 0.66、0.64 及 0.48，资产负债率分别为 60.19%、62.09% 及 55.96%。公司流动比率和速动比率较低，资产负债率相对较高，主要由于公司经营性负债较大，公司存在一定的偿债压力。

应对措施：公司负债以短期借款为主，目前公司与贷款银行保持良好的合作关系，此外，公司也在不断加快自身规模发展，提高盈利能力，并积极开拓更多

的融资渠道。同时，随着公司自身利润积累的逐年增加，经营活动产生的现金流量充足，短期借款需求相对减少，公司流动负债逐年下降，而流动资产逐年增加，流动比率和速动比率会有所上升。

## （二）受宏观政策影响的风险

随着中国数字电视产业的持续快速发展，国内机顶盒市场规模日趋扩大，中国已成为全球第一大机顶盒生产国。目前国家产业政策大力支持数字电视产业的发展，但国内电视数字化的发展进程与各级政府的支持和推动关系紧密，数字机顶盒产业景气度与数字电视普及等相关规划和政策的实施进度密切相关。如果国家关于电视数字化产业政策发生调整，将会对数字机顶盒产业景气度产生较大影响。

应对措施：公司将重点关注行业动态，趋利避害，根据市场行情及时调整公司战略规划。同时公司将加强管理团队建设提升管理团队能力和水平，增强行业风险抵御能力。

## （三）税收优惠政策的风险

公司于 2012 年获得高新技术企业认定。依据《中华人民共和国企业所得税法》、《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》等文件的规定，2013 年至 2015 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

报告期内，税收优惠对公司经营业绩的影响：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
高新技术企业优惠减免所得税额	303,626.54	622,046.80	251,012.60
研发费用加计扣除影响所得税额	-	-	-
税收优惠合计	303,626.54	622,046.80	251,012.60
利润总额	3,036,265.44	6,220,467.96	2,510,125.95
税收优惠占利润总额的比例	10%	10%	10%

报告期内，公司享受税收优惠比例 10%，金额分别为 251,012.60、622,046.80

及 303,626.54 元。如果未来因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，将对公司经营业绩产生一定的影响。

应对措施：公司将继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，保持技术领先地位，提高核心竞争力，推出新型智能产品，提高公司盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖，降低税收优惠变化的不确定性对公司经营业绩的影响。

#### （四）公司治理风险

公司于 2015 年 8 月 25 日由西安极众数字通讯有限公司整体变更设立。股份公司成立前，公司治理结构较不完善，部分内部控制制度尚未健全。股份公司建立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善；同时，随着公司发展，经营规模扩大，对公司治理将会提出更高要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司未来经营中将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则。公司还将根据发展的情况，设立战略、审计委员会，进一步完善公司治理结构，控制公司治理风险。

#### （五）控股股东不当控制风险

公司存在控股股东不当控制风险。公司控股股东及实际控制人为刘晓宁，截至本说明书签署之日，刘晓宁直接持有公司 38,000,000 股，占全部股份的 76%。刘晓宁报告期内一直担任公司的法定代表人、执行董事、董事长兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。若刘晓宁利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、认识、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司已建立完善三会议事程序，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保

管理办法》等治理细则，股东大会、董事会、监事会及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责，保证公司及公司其他股东利益不受侵害。

**（六）清偿关联方应付款项可能导致公司流动资金周转困难的风险**

报告期内，公司存在向关联方采购原材料及资金拆借的情况，截至 2015 年 5 月 31 日公司对极众电子应付款项合计金额为 29,048,933.94 元。如果关联方要求一次性清偿此款项，将可能导致公司流动资金周转困难的风险。

应对措施：截至本说明书签署之日，公司对极众电子应付款项合计金额为 9,048,933.94 元，公司已制定还款计划，预计于 2015 年 11 月 22 日前清偿与其借款；同时，公司已取得银行贷款授信，若公司出现流动资金困难的情况，将通过未使用的银行授信额度取得贷款用以补充流动资金。

### 第五节 有关声明

#### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

董事姓名：刘晓宁

签字：[Handwritten signature of Liu Xiaoning]

董事姓名：江猛

签字：[Handwritten signature of Jiang Meng]

董事姓名：刘小平

签字：[Handwritten signature of Liu Xiaoping]

董事姓名：赵明科

签字：[Handwritten signature of Zhao Mingke]

董事姓名：付娟

签字：[Handwritten signature of Fu Juan]

全体监事签字：

监事姓名：王翠霞

签字：[Handwritten signature of Wang Cuixia]

监事姓名：刘刚

签字：[Handwritten signature of Liu Gang]

监事姓名：刘静

签字：[Handwritten signature of Liu Jing]

高级管理人员签字：

总经理姓名：刘晓宁

签字：[Handwritten signature of Liu Xiaoning]

副总经理姓名：江猛

签字：[Handwritten signature of Jiang Meng]

董事会秘书：李晓敏

签字：[Handwritten signature of Li Xiaomin]

西安极众智能科技股份有限公司



2015年10月30日

## 二、主办券商声明

本公司已对西安极众智能科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 杨树财  
杨树财

项目组负责人： 康明超  
康明超

项目小组成员： 马珂  
马珂

刘东旭  
刘东旭

陈维  
陈维

张紫薇  
张紫薇



东北证券股份有限公司

2015年10月30日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本所出具的审计报告无矛盾之处，本机构及签字注册会计师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的专业报告的内容无异议。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年 10月 30日

### 资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的中联评报字[2015]第 967 号《资产评估报告》无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字: 胡智

胡 智

签字注册评估师签名: 翟红梅

翟红梅

闫梅林

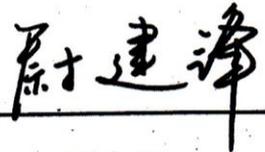
闫梅林



## 律师事务所声明

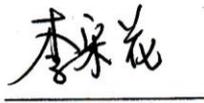
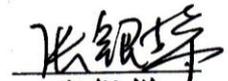
本所及签字律师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及签字律师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用法律意见书的内容无异议。

律师事务所负责人：



尉建锋

签字律师：

  
陈浩  
杨辉  
李宋花  
张银娣

北京大成（西安）律师事务所

2015年10月30日



## 第六节 附件

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

（正文完）