

无锡视美乐科技股份有限公司

Wuxi Seemile Technology Co.,Ltd.


SEEMILE

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二〇一六年九月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、报告期机构投资者与控股股东、实际控制人之间业绩对赌履行风险

公司历次增资中两次增资存在对赌，两次增资具体为：2016年6月，第五次增加注册资本：13,333,333元增加至14,603,185元；2016年6月，第六次增加注册资本：14,603,185元增加至14,814,814元。天津沅渡、新材创投、金茂赢联与控股股东、实际控制人陈龙、王玲签署了股份回购条款，具体详见“第一节、五、（三）公司存在的对赌协议情况”。

若该等条款履行，陈龙、王玲所持公司股份将在目前基础上进一步增加，有利于巩固陈龙、王玲实际控制人的地位。陈龙、王玲也已承诺确保不丧失公司控制权，一旦发生机构投资者要求履行回购义务时，将以其除所持公司股份外的财产履行相关义务，降低因股份回购约定发生潜在纠纷风险的可能性。

二、偿债能力风险

公司2014年末、2015年末、2016年3月末的流动比率分别0.88倍、1.12倍、1.08倍，速动比率分别为0.27倍、0.54倍、0.45倍，两项指标均较低；截至2016年3月31日，公司的短期借款余额为42,000,000.00元、应付账款21,604,663.36元、其他应付款34,032,764.89元，资产负债率为77.81%，处于较高水平，公司存在一定的偿债风险。

三、存货跌价的风险

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年3月31日，公司存货账面价值分别为41,431,599.03元、56,692,735.21元、60,487,938.44元，占资产总额的比重分别46.38%、39.55%、43.12%，存货增加较快且占资产总额比重较高，会导致以下风险：第一，公司存货余额较大，会占用较多的资金，导致资产周转率和速动比率偏低，如果短期融资环境恶化，存货未能及时周转，公司将面临偿债能力下降的风险。第二，要求公司有较高的存货管理水平，如果存货因管理不善而出现毁损，将会面临一定的损失。

四、季节性波动风险

公司生产经营具有一定季节性，下半年尤其是四季度是公司收入的主要实现期，主要是由于现阶段公司产品主要销售领域为工程和教育领域，教育领域客户系中小学教育机构及教育主管部门，工程领域最终客户主要集中在政府采购，其采购流程包含，制定采购流程及采购计划（一般在年初）、审批预算及采购计划、技术评估、内部审批并签订商务购销合同、接受货物并完成验收，导致客户通常在第四季度才完成整个采购流程，所以公司集中在下半年（特别是第四季度）发货、验收及确认收入，具有季节性特点，导致公司报告期内上半年收入均较低、利润较小或亏损。因此，季节性因素对公司业绩存在一定程度的影响。

目 录

释 义.....	5
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	9
四、公司股东情况	10
五、公司成立以来股本形成及其变化	18
六、公司重大资产重组情况	32
七、公司子公司基本情况	32
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	44
九、最近两年挂牌公司主要财务数据	47
十、与本次挂牌有关的机构	48
第二节 公司业务	51
一、公司主要业务、主要产品及用途	51
二、公司内部组织结构与主要生产流程	59
三、与公司业务有关的资源情况	67
四、公司主营业务相关情况	90
五、公司商业模式	96
六、公司所处行业基本情况、风险特征及竞争优势	97
第三节 公司治理	108
一、公司治理制度的建立健全及运行情况	108
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	109
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	112
四、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	112
五、公司同业竞争情况	113
六、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业最近二年占用公司资金，或公司为其提供担保情况	120
七、董事、监事、高级管理人员	121
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	126
第四节 公司财务会计信息	127
一、审计意见类型及会计报表编制基础	127
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	128
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	146
四、报告期内各期主要损益情况	171
五、报告期主要财务指标及重大变化分析	183

六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	187
七、公司报告期内各期末主要负债情况	210
八、报告期股东权益情况	222
九、关联方、关联方关系及关联交易	225
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	235
十一、报告期内股利分配政策实际股利分配情况.....	236
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	237
十三、报告期内资产评估情况	246
十四、公司主要风险因素及自我评估	246
第五节 有关声明	127
一、公司声明	250
二、主办券商声明	251
三、律师事务所声明	253
四、会计师事务所声明	254
五、评估师事务所声明	255
第六节 附件.....	256

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般用语		
视美乐、公司	指	无锡视美乐科技股份有限公司
羿飞有限、有限公司	指	无锡羿飞科技有限公司，系股份公司前身
无锡飞影	指	无锡飞影投资管理企业（有限合伙），系公司股东
天津沅渡	指	天津沅渡创业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
金景国鑫	指	无锡金景国鑫创投合伙企业（有限合伙），系公司股东
新材创投	指	江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙），系公司股东
金茂赢联	指	苏州金茂赢联股权投资基金合伙企业（有限合伙），系公司股东
无锡宜思飞	指	无锡宜思飞科技有限公司，曾系公司股东
无锡特显	指	无锡特显光电科技有限公司，现更名为“无锡特显投资有限公司”，曾系公司股东
宜兴球显	指	宜兴球显光电科技有限公司，曾系公司股东
灵龙投资	指	宜兴灵龙投资有限公司（原宜兴球显），曾系公司股东
天华会计师	指	江苏天华大彭会计师事务所有限公司无锡分所
视美乐激光	指	无锡视美乐激光显示科技有限公司，系公司子公司
羿飞教育	指	无锡羿飞教育科技有限公司，原“无锡西科网络技术有限公司”，系公司子公司
宜兴动动	指	宜兴动动网络技术有限公司，曾系羿飞教育股东
武汉视美乐	指	武汉视美乐激光显示发展有限公司，系公司子公司
贵阳视美乐	指	贵阳视美乐控股（集团）有限公司，系视美乐激光子公司
香港视美乐	指	香港视美乐有限公司（HONG KONG SEEMILE CO., LIMITED），系视美乐激光子公司
视美乐香港	指	视美乐（香港）有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
北京服联	指	神州服联技术服务（北京）有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
无锡服联	指	无锡神州服联技术服务有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
广州服联	指	广州服联电子科技有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
无锡摩镭	指	无锡摩镭光电科技有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
武汉服联	指	武汉神州服联电子科技有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
无锡摩森	指	无锡摩森光学有限公司，系报告期内控股股东、实际控制人曾控制的企业
无锡镭豪	指	无锡镭豪光电技术有限公司，系报告期内控股股东、实际控制

		人曾控制的企业
本说明书	指	无锡视美乐科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2014年01月01日至2016年3月31日
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	中泰证券股份有限公司
锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
众华会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
开元资产评估	指	开元资产评估有限公司
公司章程	指	《无锡视美乐科技股份有限公司章程》
专业用语		
激光光源	指	利用激发态粒子在受激辐射作用下发光的电光源，是一种相干光源，具有单色性好、方向性强和光亮度高的特点。
SLPL	指	超级激光荧光光源的英文简称
流明	指	描述光通量的物理单位，物理学解释为一烛光（cd,坎德拉Candela，发光强度单位，相当于一只普通蜡烛的发光强度）在一个立体角（半径为1米的单位圆球上1平米的球冠所对应的球锥所代表的角度，其对应中截面的圆心角约65°）上产生的总发射光通量。议室内观看明亮且色彩丰富的大屏幕影像。
分辨率	指	屏幕图像的精密度，是指显示器所能显示的像素有多少。由于屏幕上的点、线和面都是由像素组成的，显示器可显示的像素越多，画面就越精细，同样的屏幕区域内能显示的信息也越多，所以分辨率是个非常重要的性能指标之一。可以把整个图像想象成是一个大型的棋盘，而分辨率的表示方式就是所有经线和纬线交叉点的数目。显示分辨率一定的情况下，显示屏越小图像越清晰，反之，显示屏大小固定时，显示分辨率越高图像越清晰。
投影	指	用一组光线将物体的形状投射到一个平面上去，称为“投影”。在该平面上得到的图像，也称为“投影”。投影可分为正投影和斜投影。正投影即是投射线的中心线垂直于投影的平面，其投射中心线不垂直于投射平面的称为斜投影。
激光超短焦投影机	指	具有很短的投射比，即投影机到屏幕之间的距离与屏幕尺寸之比。投影领域的一大进步，投影仪从离屏幕表面几英寸开外之处即可将画面投射到大屏幕（70英寸或以上）上。在投影机前走动而挡住屏幕上画面的情况将不复存在。借助超短焦投影仪，可在任何房间，教室和会议室内观看明亮且色彩丰富的大屏幕影像。
工程投影机	指	投影面积更大、距离更远、高亮度，高分辨率，高对比度的投影机。适应环境范围广泛，一般商务机适应的环境温度范围为5℃到35℃，而工程投影机一般为0℃到40℃，接口丰富、可靠性高，能够适应影院、电视台审片室、博物馆演示厅、医院培训室、模拟仿真、监控室、学校礼堂或报告厅、企业高级会议室、以及会展租赁等应用领域。
数字星球/多媒体球幕投影演示仪	指	数字星球三维图像处理平台，教师将图片、视频、动画等多媒体资源转变为球面图像，结合精密光学技术，展示于数字化球形投影屏幕

数字化地理教室系统	指	利用现代教育技术，通过数字星球系统，以满足地理教学实际需求并兼顾研究性学习为目标，自然地理和人文地理相结合的地理教学整体解决方案。
双拼或多缝拼接球幕	指	由单套投影显示单元组合拼接而成的高亮度、高分辨率、色彩还原准确的电视墙，核心器件包括 P 光学引擎、图像处理器等，并通过图像控制软件对显示画面实施控制。其功能强大，能显示各种计算机(工作站)、网络信号及各种视频信号，画面能任意漫游、开窗、放大缩小和迭加。其应用领域随着数字化时代的来临越来越广泛，当前应用较多的是监控、集中调度和通信系统，应用的行业主要分布在公安、军队、交通、政府、金融、能源、大型企业、广电等众多领域。
光引擎	指	在光学投影中，照明光源，显示芯片和成像系统，一般包括照明光源（例如LED，氙灯，高压汞灯，以及近年来发展新趋势的激光光源和混合激光白光模组）、显示芯片（例如LCD，DLP（主要为DMD数字微镜元件），LCOS等）和光学成像系统（超短焦投影镜头等）。
鱼眼镜头	指	一种视角接近或等于180° 的镜头，是一种极端的广角镜头
SLPD 激光投影机	指	采用超级激光荧光显示技术的投影机
机芯	指	激光大屏幕拼接显示系统中投影主机的简称
背投膜	指	投影仪用背投式薄膜屏幕
激光背投融合大屏	指	采用背投式激光投影拼接融合大屏幕
SMT 贴片	指	电路板表面贴装电子元器件（如贴片电阻，电容，电感，IC，接口等）

注：本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元为单位，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	无锡视美乐科技股份有限公司
英文名称	Wuxi Seemile Technology Co.,Ltd.
法定代表人	陈龙
有限公司成立日期	2010年02月01日
股份公司设立日期	2015年10月20日
注册资本	14,814,814元
公司住所	宜兴经济技术开发区杏里路10号宜兴光电产业园3幢101室
邮编	214203
董事会秘书	王玲
所属行业	①根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。 ②根据《国民经济分类标准（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为“C3990 其他电子设备制造”。 ③根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C3990 其他电子设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13111010 消费电子产品”
主要业务	激光显示相关产品研发、生产、销售及激光显示解决方案提供商
统一社会信用代码	913202005511690055
联系电话	0510-87860335
传真	0510-87861891
电子邮箱	SML@seemile.com.cn
公司网址	www.seemile.com.cn

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1元
股票总量	14,814,814股
挂牌日期	【】年【】月【】日

转让方式	协议转让
------	------

2016年5月29日，公司召开2015年度股东大会，全体股东一致同意公司股票采用协议转让的方式。

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

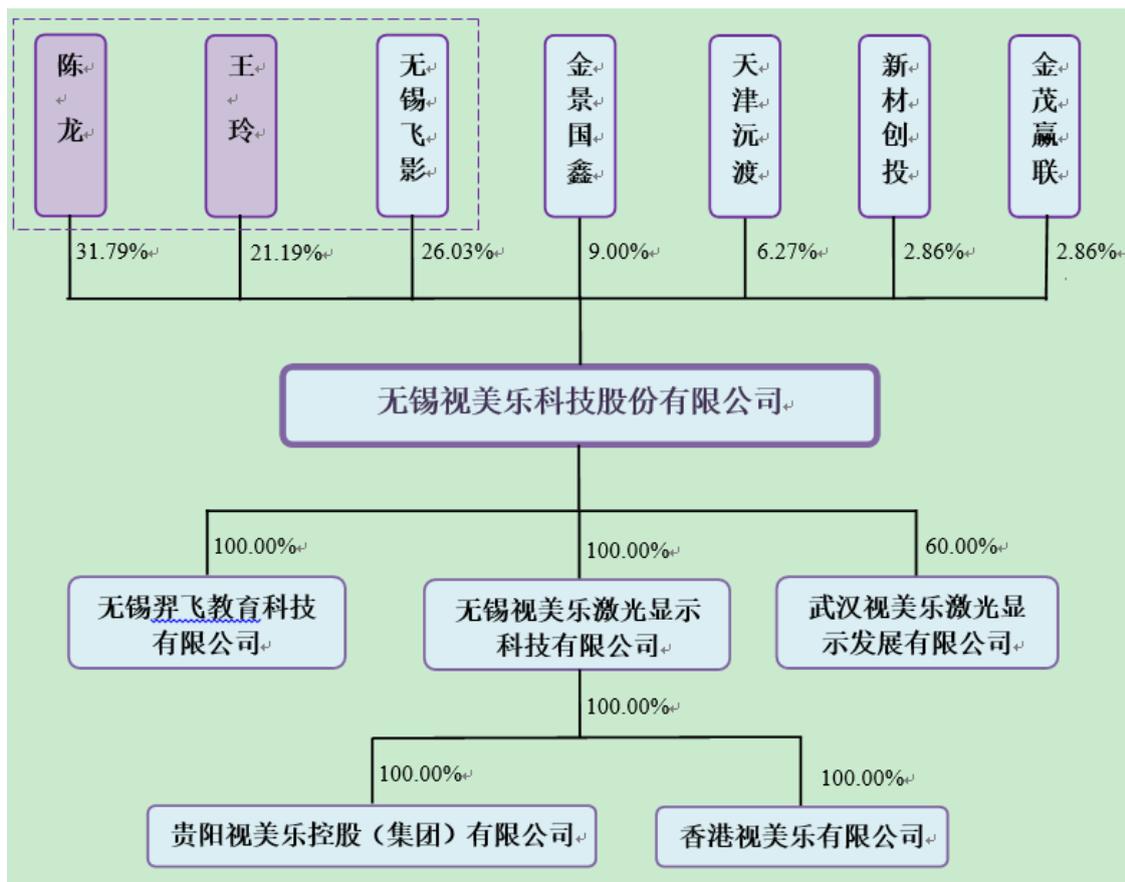
股东所持股份的限售安排参见《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条、《公司章程》第三十条之规定。

股东未就所持股份作严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司发起人持有的股份无法公开转让；公司成立后，公司股东通过增资方式持有的股份可以进入全国股份转让系统公开转让。具体情况如下：

序号	股东	性质/职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国股转系统转让的数量(股)
1	陈 龙	董事长、总经理；控股股东、实际控制人	4,709,186	31.79	253,970
2	王 玲	董事、董事会秘书；控股股东、实际控制人	3,139,507	21.19	169,363
3	无锡飞影	实际控制人控制的企业	3,857,160	26.03	0
4	金景国鑫	-	1,333,333	9.00	0
5	天津沅渡	-	929,110	6.27	211,630
6	新材创投	-	423,259	2.86	423,259
7	金茂赢联	-	423,259	2.86	423,259
	合 计	-	14,814,814	100.00	1,481,481

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为陈龙和王玲。认定依据：陈龙和王玲系夫妻关系，陈龙持有公司31.79%的股份，王玲持有公司21.19%的股份，陈龙通过无锡飞影支配公司26.03%的股份表决权，陈龙和王玲持股及实际支配公司股份的表决权占公司股份表决权总额的79.01%；陈龙现任公司法定代表人、董事长、总经理，王玲现任公司董事、董事会秘书，两人均参与公司的经营管理，其合计持股比例远高于其他单一股东，能够通过股东大会行使表决权的方式决定公司的经营和财务政策及管理层人事任免，为公司的控股股东、实际控制人。基本情况如下：

陈龙，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2001年6月，毕业于长春理工大学（原名长春光学精密机械学院）无机非金属专业，本科学历。2001年7月至2006年2月，就职于北京澳柯玛美乐信息技术有限公司，担任技术经理；2006年2月至2010年1月，共同出资设立神州服联技术服务（北京）有限公司，担任总经理；2010年02月至2015年8月，出资设立羿飞有限，担任董事长、总经理；2015年9月至今，担

任公司董事长、总经理。

王玲，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2002年7月，毕业于中国地质大学数学与应用数学专业，本科学历。2002年7月至2006年2月，待业；2006年2月至2010年1月，共同出资设立神州服联技术服务（北京）有限公司，担任副总经理；2010年02月至2015年8月，出资设立羿飞有限，担任董事；2015年9月至今，担任公司董事、董事会秘书。

（二）实际控制人最近两年内是否发生变化

1、报告期内，陈龙和王玲持股及实际支配公司股份表决权情况

时间	股东名称	股东性质	出资金额 (万元)	股权比例 (%)	持股/实际支配的股权合计 (%)
2014.1.1 至 2015.7.15	陈龙	实际控制人	1.50	0.13	93.03
	宜兴球显	实际控制人控制的企业	864.80	72.07	
	无锡特显	实际控制人控制的企业	250.00	20.83	
2015.7.16 至 2015.7.21	陈龙	实际控制人	1.28	0.11	94.02
	灵龙投资	实际控制人控制的企业	741.25	61.77	
	无锡特显	实际控制人控制的企业	385.72	32.14	
2015.7.22 至 2015.7.26	陈龙	实际控制人	4,455,216	37.13	94.02
	王玲	实际控制人	2,970,144	24.75	
	无锡飞影	实际控制人控制的企业	3,857,160	32.14	
2015.7.27 至 2016.6.6	陈龙	实际控制人	4,455,216	33.41	84.62
	王玲	实际控制人	2,970,144	22.28	
	无锡飞影	实际控制人控制的企业	3,857,160	28.93	
2016.6.7 至 2016.6.21	陈龙	实际控制人	4,709,186	32.25	80.16
	王玲	实际控制人	3,139,507	21.5	
	无锡飞影	实际控制人控制的企业	3,857,160	26.41	
2016.6.22 至今	陈龙	实际控制人	4,709,186	31.79	79.01
	王玲	实际控制人	3,139,507	21.19	
	无锡飞影	实际控制人控制的企业	3,857,160	26.03	

注：灵龙投资（原“宜兴球显”）、无锡特显系陈龙和王玲出资设立，合计持股100%；无锡飞影系依法设立的有限合伙企业，陈龙为其普通合伙人、执行事务合伙人。

报告期内，陈龙和王玲持股及实际支配公司股份表决权比例均高于75%，未发生

重大变化。陈龙和王玲依其持有及实际支配的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，能够通过股东大会行使表决权的方式决定公司的经营和财务政策及管理层人事任免。

2、陈龙和王玲对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响

报告期内，陈龙一直担任公司董事长、总经理、法定代表人，王玲一直担任公司董事，其能通过董事会参与公司的经营管理活动，对公司管理决策、经营活动能够产生重大影响。

综上，公司实际控制人最近两年内未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截至报告期末，前十名股东及持有5%以上股份股东的情况：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	陈 龙	4,709,186	31.79	境内自然人	否
2	王 玲	3,139,507	21.19	境内自然人	否
3	无锡飞影	3,857,160	26.03	境内合伙企业	否
4	金景国鑫	1,333,333	9.00	境内法人企业	否
5	天津沅渡	929,110	6.27	境内合伙企业	否
6	新材创投	423,259	2.86	境内合伙企业	否
7	金茂赢联	423,259	2.86	境内合伙企业	否
合计		14,814,814	100.00	-	-

（四）公司股东之间的关联关系

陈龙和王玲系夫妻关系；自然人股东陈龙持有股东无锡飞影的 18.00% 的份额，为无锡飞影执行事务合伙人；自然人股东王玲持有股东无锡飞影的 12.00% 的份额。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（五）关于公司现有股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

1、无锡飞影

无锡飞影，成立于2015年7月15日，营业执照注册号：320200000238384；类型为有限合伙企业；住所为无锡市南长区新天地休闲广场1-703；执行事务合伙人为陈龙；

经营范围为利用自有资产对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；投资咨询（不含证券、期货类）。（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）

根据无锡飞影提供的营业执照及合伙协议记载，其合伙人及合伙比例如下：

序号	合伙人姓名	责任承担方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	陈 龙	无限责任	900,000	18.00
2	付淑芳	有限责任	2,100,000	42.00
3	王 玲	有限责任	600,000	12.00
4	王 玮	有限责任	460,228	9.20
5	张文青	有限责任	250,141	5.00
6	王 创	有限责任	103,704	2.07
7	朴贤卿	有限责任	97,222	1.94
8	丁春山	有限责任	97,222	1.94
9	袁学忠	有限责任	77,778	1.56
10	王治平	有限责任	64,815	1.30
11	周建胜	有限责任	41,482	0.83
12	刘 聪	有限责任	38,888	0.78
13	汪百知	有限责任	32,407	0.65
14	周素云	有限责任	19,445	0.39
15	陈 卉	有限责任	19,445	0.39
16	孟 建	有限责任	12,963	0.26
17	徐苏宾	有限责任	12,963	0.26
18	许晓丹	有限责任	12,963	0.26
19	李燕江	有限责任	12,963	0.26
20	陈 涛	有限责任	12,963	0.26
21	付 哲	有限责任	12,963	0.26
22	方 莎	有限责任	12,963	0.26
23	杨敏华	有限责任	6,482	0.13
合计		-	5,000,000	100.00

无锡飞影出资额不存在以非公开方式向投资者募集资金及对外投资的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券投资活动，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令[105]号）和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所定义的私募投资基金及私募投资基金管理人，不需要履行登记备案程序。

2、金景国鑫

金景国鑫，成立于2015年05月11日，统一社会信用代码：913202003389503104；类型为有限合伙企业；住所为无锡市滨湖区建筑西路777号A3幢10层；执行事务合伙人为国鑫无锡金融投资管理有限公司（委派代表：张洪）；经营范围为创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）

截至本说明书签署之日，金景国鑫的合伙人信息如下：

序号	合伙人姓名	责任承担方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	国鑫无锡金融投资管理有限公司	无限责任	300	15.00
2	董怀虎	有限责任	1,700	85.00
合计		-	2,000	100.00

金景国鑫系合法设立并有效存续的有限合伙企业，并已于2015年7月7日办理了私募股权投资基金备案，备案编码S60770；金景国鑫的基金管理人为国鑫无锡金融投资管理有限公司，其已于2014年10月23日办理了私募投资基金管理人登记，登记编号P1004910。

3、天津沅渡

天津沅渡，成立于2010年08月11日，营业执照注册号：120192000066954；类型为有限合伙企业；住所为天津空港经济区环河南路88号2-2202室；执行事务合伙人为无锡沅渡投资咨询有限公司（委派代表：王学峰）；经营范围为创业投资；创业投资咨询服务；为创业企业提供创业管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，天津沅渡系的合伙人信息如下：

序号	合伙人姓名	责任承担方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡沅渡投资咨询有限公司	无限责任	100	3.34
2	史志涛	有限责任	1,280	42.67
3	陈发初	有限责任	700	23.33
4	宗伟刚	有限责任	460	15.33

序号	合伙人姓名	责任承担方式	出资额（万元）	出资比例（%）
5	陈园	有限责任	460	15.33
合计		-	3,000	100.00

天津沅渡系合法设立并有效存续的有限合伙企业，并已于2015年8月3日办理了私募创业投资基金备案，备案编码SD6819；天津沅渡的基金管理人为无锡沅渡投资咨询有限公司，其已于2015年7月1日办理了私募投资基金管理人登记，登记编号P1017123。

4、新材创投

新材创投，成立于2013年11月13日，营业执照注册号：9132040008318621 7M；类型为有限合伙企业；住所为江苏常州武进经济开发区腾龙路2号；执行事务合伙人为常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）（委派代表 段小光）；经营范围为新材料产业创业投资服务、创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，新材创投的合伙人信息如下：

序号	合伙人姓名	责任承担方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）	无限责任	1,000	2.00
2	江苏新扬子造船有限公司	有限责任	15,000	30.00
3	江苏慧德科技发展有限公司	有限责任	6,000	12.00
4	江苏省中小企业发展中心	有限责任	5,000	10.00
5	国投高科技投资有限公司	有限责任	5,000	10.00
6	常州产权交易所	有限责任	4,000	8.00
7	南京九龙投资管理有限公司	有限责任	4,000	8.00
8	汪海集团有限公司	有限责任	3,000	6.00
9	梅泽锋	有限责任	3,000	6.00
10	江苏武进建工集团有限公司	有限责任	1,500	3.00
11	刘建伟	有限责任	1,500	3.00
12	束丹青	有限责任	1,000	2.00
合计		-	50,000	100.00

新材创投系合法设立并有效存续的有限合伙企业，并已于2014年4月9日办理了私募创业投资基金备案，备案编码SD1560；新材创投的基金管理人为常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙），其已于2014年4月9日办理了私募投资基金管理人登记，

登记编号P1000760。

5、金茂赢联

金茂赢联，成立2015年06月19日，统一社会信用代码：9132050034611276 39；类型为有限合伙企业；住所为苏州市吴江经济技术开发区云梨路北侧；执行事务合伙人为苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙）（委派代表：段小光）；经营范围为受托管理私募股权投资基金，从事投资管理及相关咨询服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，金茂赢联的合伙人信息如下：

序号	合伙人姓名	责任承担方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙）	无限责任	500	4.73
2	东吴创业投资有限公司	有限责任	2,000	18.87
3	吴江东运创业投资有限公司	有限责任	2,000	18.87
4	苏州高新创业投资集团有限公司	有限责任	1,500	14.15
5	苏州市吴江创联股权投资管理有限公司	有限责任	1,000	9.43
6	苏州市吴江创业投资有限公司	有限责任	1,000	9.43
7	蔡铁华	有限责任	1,000	9.43
8	朱康洋	有限责任	1,000	9.43
9	庄国清	有限责任	300	2.83
10	陆晓晨	有限责任	300	2.83
合计		-	10,600	100.00

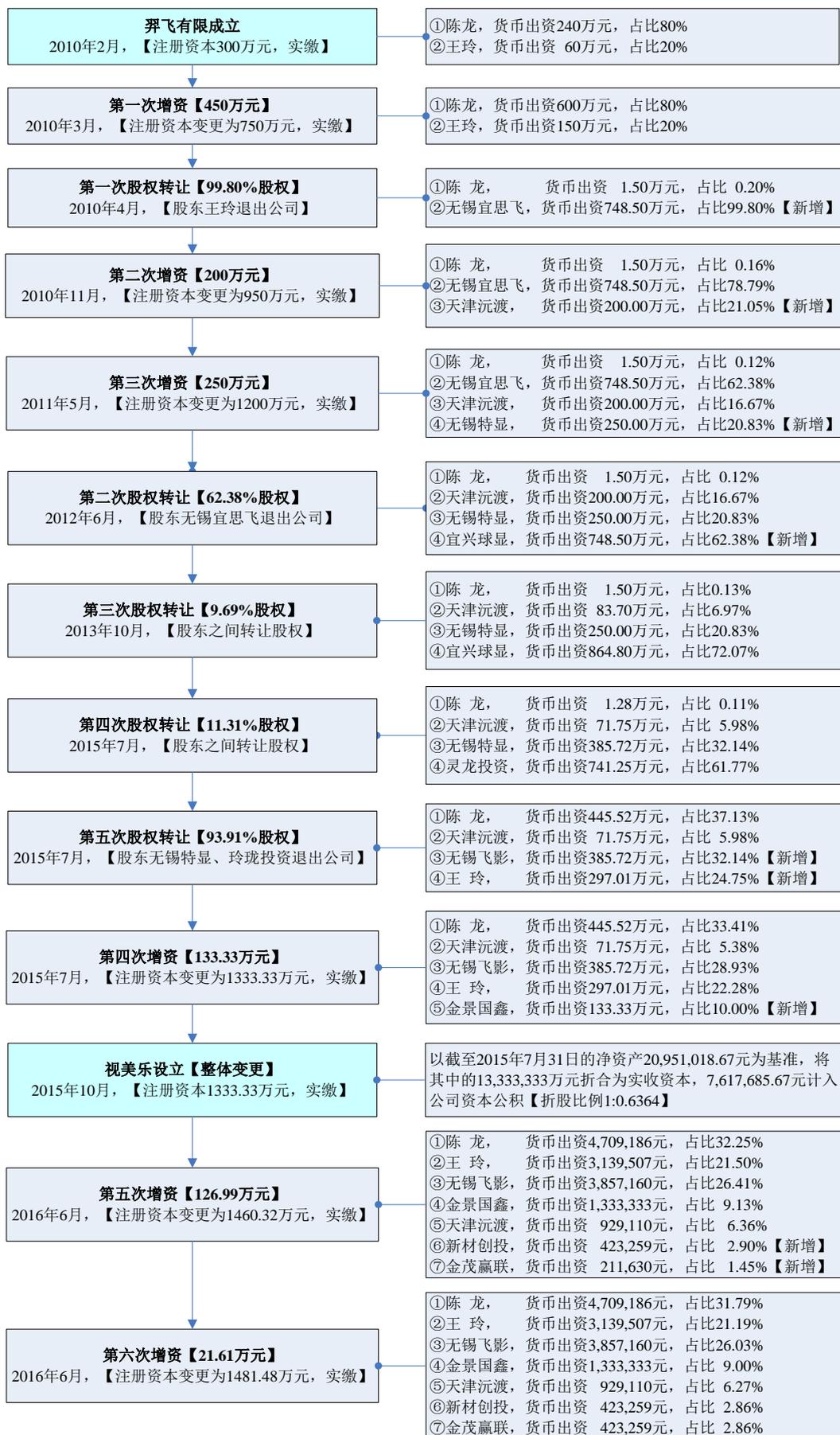
金茂赢联系合法设立并有效存续的有限合伙企业，并已于2015年11月17日办理了私募股权投资基金备案，备案编码S85236；金茂赢联的基金管理人为苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙），其已于2015年11月4日办理了私募投资基金管理人登记，登记编号P1026251。

6、自然人股东

本说明书签署之日，公司的自然人股东共计有2名，自然人股东不存在作为普通合伙人管理“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业”的资产情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令[105]号）和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所定义的私募投资基金及私募投资基金

管理人，不需要履行登记备案程序。

五、公司成立以来股本形成及其变化



（一）2010年2月至2015年10月，有限公司阶段

1、2010年2月，有限公司设立，注册资本300万元

有限公司设立之时名称为无锡羿飞科技有限公司，系由陈龙、王玲共同出资经无锡市宜兴工商行政管理局核准成立的有限责任公司，初始注册资本300万元。

2010年1月27日，天华会计师出具苏天锡会验字（2010）第048号《验资报告》。经审验：截止2010年1月27日，公司已收到全体股东以货币形式首期缴纳的注册资本合计人民币60万元。

2010年2月1日，羿飞有限获得了无锡市宜兴工商行政管理局颁发的注册号为320282000232218的《企业法人营业执照》。有限公司设立之时，羿飞有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
陈龙	240.00	80.00	48.00	货币
王玲	60.00	20.00	12.00	货币
合计	300.00	100.00	60.00	-

2、2010年3月，第一次增加注册资本：300万元增加至750万元

2010年3月1日，羿飞有限股东会作出决议：同意实收资本由60万元变更为300万元，实收资本240万元分别由原股东以货币形式一次性投入，其中：陈龙以货币形式一次投入192万元，王玲以货币形式一次性投入48万元；同时，注册资本由300万元增至750万元，由原股东陈龙以货币形式一次性投入360万元，王玲以货币形式一次性投入90万元；通过公司章程修订案。

2010年3月9日，天华会计师出具苏天锡会验字（2010）第083号《验资报告》，经审验，截至2010年3月9日止，公司已收到股东缴纳的增资前应缴纳实收资本240万、新增注册资本（实收资本）450万元，合计690万元。

2010年3月9日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
陈龙	600.00	80.00	600.00	货币
王玲	150.00	20.00	150.00	货币

合计	750.00	100.00	750.00	-
----	--------	--------	--------	---

3、2010年4月，第一次股权转让，转让99.80%股权

2010年4月1日，羿飞有限股东会作出决议，同意新增无锡宜思飞为公司股东；同意股东陈龙将持有的79.80%的股权以598.5万元转让给无锡宜思飞；同意股东王玲将持有的20%的股权以150万元转让给无锡宜思飞；通过新修订的公司章程。同日，陈龙与无锡宜思飞、王玲与无锡宜思飞分别签署了《股权转让协议》。具体转让情况如下：

序号	转让人	转让股权 (%)	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)	受让人
1	陈龙	79.80	598.50	598.50	无锡宜思飞
2	王玲	20.00	150.00	150.00	
合计		99.80	748.50	748.50	-

2010年4月13日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	无锡宜思飞	748.50	99.80	货币
2	陈龙	1.50	0.20	货币
合计		750.00	100.00	-

4、2010年11月，第二次增加注册资本：750万元增加至950万元

2010年10月31日，羿飞有限股东会作出决议：同意羿飞有限注册资本由750万元增至950万元；同意新增天津沅渡为公司股东；同意由天津沅渡以货币出资200万元；通过公司章程修订案。

2010年11月5日，天华会计师出具苏天锡会验字（2010）第552号《验资报告》，经审验，截至2010年11月5日止，公司已收到股东缴纳的出资，即新增实收资本合计人民币贰百万元，股东以货币出资200.00万元。

2010年11月11日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	无锡宜思飞	748.50	78.79	货币
2	天津沅渡	200.00	21.05	货币

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
3	陈龙	1.50	0.16	货币
合计		950.00	100.00	-

5、2011年5月，第三次增加注册资本：950万元增加至1200万元

2011年5月12日，羿飞有限股东会作出决议：同意羿飞有限注册资本由950万元增至1200万元；同意新增无锡特显为公司股东；由无锡特显以货币出资250万元；通过公司章程修订案。

2011年5月12日，天华会计师出具苏天锡会验字（2011）第255号《验资报告》，确认：截至2011年5月12日止，公司已收到股东缴纳的出资，即新增实收资本合计人民币贰百伍拾万元，股东以货币出资250.00万元。

2011年5月13日，无锡市宜兴工商行政管理局核准此次变更。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	无锡宜思飞	748.50	62.38	货币
2	无锡特显	250.00	20.83	货币
3	天津沅渡	200.00	16.67	货币
4	陈龙	1.50	0.12	货币
合计		1200.00	100.00	-

6、2012年6月，第二次股权转让，转让62.38%股权

2012年5月29日，羿飞有限股东会作出决议，同意新增宜兴球显为公司股东；同意股东无锡宜思飞将其持有的62.38%的股权以748.50万元转让给宜兴球显；通过新修订的公司章程。同日，无锡宜思飞与宜兴球显签署《股权转让协议》。

2012年6月8日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	宜兴球显	748.50	62.38	货币
2	无锡特显	250.00	20.83	货币
3	天津沅渡	200.00	16.67	货币
4	陈龙	1.50	0.12	货币

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
	合计	1200.00	100.00	-

7、2013年10月，第三次股权转让，转让9.69%股权

2013年9月2日，羿飞有限股东会作出决议，同意股东天津沅渡将其持有公司的9.69%的股权以116.3万元转让给宜兴球显；通过新修订的公司章程。同日，天津沅渡与股东宜兴球显签署《股权转让协议》。

2013年10月16日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	宜兴球显	864.80	72.07	货币
2	无锡特显	250.00	20.83	货币
3	天津沅渡	83.70	6.97	货币
4	陈龙	1.50	0.13	货币
	合计	1200.00	100.00	-

8、2015年7月，第四次股权转让，股东之间转让股权11.31%

2015年6月5日，羿飞有限股东会作出决议，确认股东出资情况为：灵龙投资（原“宜兴球显”）出资741.25万元，占注册资本的61.77%；无锡特显出资385.72万元，占注册资本的32.14%；天津沅渡出资71.75万元，占注册资本的5.98%；陈龙出资1.28万元，占注册资本的0.11%。通过新修订的公司章程。同日，转让各方签署了股权转让协议。具体转让情况如下：

序号	转让人	转让股权 (%)	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)	受让人
1	陈龙	0.02	0.22	0.22	无锡特显
2	天津沅渡	1.00	11.95	11.95	
3	灵龙投资	10.29	123.55	123.55	
	合计	11.31	135.72	135.72	-

2015年7月16日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	灵龙投资	741.25	61.77	货币

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
2	无锡特显	385.72	32.14	货币
3	天津沅渡	71.75	5.98	货币
4	陈龙	1.28	0.11	货币
合计		1200.00	100.00	-

9、2015年7月，第五次股权转让，转让93.91%股权

2015年7月17日，羿飞有限股东会作出决议，同意股东灵龙投资将其持有公司的24.75%的股权以297.0144万元转让给王玲；同意股东灵龙投资将其持有公司的37.02%的股权以444.2376万元转让给陈龙；同意股东无锡特显将其持有公司的32.14%的股权以385.7160万元转让给无锡飞影；通过新修订的公司章程。同日，陈龙与灵龙投资、王玲与灵龙投资、无锡飞影与无锡特显分别签署了《股权转让协议》。具体转让情况如下：

序号	转让人	转让股权 (%)	转让出资额 (元)	转让价格 (元)	受让人
1	灵龙投资	24.75	2,970,144	2,970,144	王 玲
2		37.02	4,442,376	4,442,376	陈 龙
3	无锡特显	32.14	3,857,160	3,857,160	无锡飞影
合计		93.91	11,269,680	11,269,680	-

2015年7月22日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (元)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈 龙	4,455,216	37.13	货币
2	王 玲	2,970,144	24.75	货币
3	无锡飞影	3,857,160	32.14	货币
4	天津沅渡	717,480	5.98	货币
合计		12,000,000	100.00	-

10、2015年7月，第四次增加注册资本：12,000,000元增加至13,333,333元

2015年7月23日，羿飞有限股东会作出决议：同意羿飞有限注册资本由1200万元增至1333.3333万元，增资对价15.00元/股；其中，同意新增金景国鑫为公司股东，并由金景国鑫以货币出资2,000.00万元，其中133.3333万元作为注册资本，1,866.6667万元计入公司资本公积；通过公司章程修订案。

2015年7月27日，无锡市宜兴工商行政管理局核准此次变更。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (元)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈 龙	4,455,216	33.41	货币
2	王 玲	2,970,144	22.28	货币
3	无锡飞影	3,857,160	28.93	货币
4	金景国鑫	1,333,333	10.00	货币
5	天津沅渡	717,480	5.38	货币
合 计		13,333,333	100.00	-

2016年6月20日，上海至臻联合会计师事务所（普通合伙）出具PASH B（2016）0046号《验资报告》，确认：截至2015年5月29日止，公司已收到股东金景国鑫缴纳的金额合计出资人民币2,000.00万元（人民币贰千万元整）；其中注册资本为133.3333万元，溢价1,866.6667万元建议转入资本公积；股东以货币出资。

（二）2015年10月，股份公司设立，注册资本13,333,333元

2015年7月5日，羿飞有限股东会作出决议，同意以发起设立方式，将公司整体变更设立为股份有限公司。同意以2015年7月31日作为公司整体变更的审计基准日，并以公司经审计后的净资产作为出资投入股份公司。同意聘请众华会计师事务所（特殊普通合伙）、开元资产评估有限公司为本次有限公司整体变更为股份有限公司相关事宜的中介机构。

2015年8月21日，众华会计师出具了众会字（2015）第5353号《审计报告》，对羿飞有限以2015年7月31日为基准日的财务报表进行了审计，截止2015年7月31日，羿飞有限所有者权益（净资产）为人民币20,951,018.67元。

2015年8月21日，开元资产评估出具了开元评报字[2015]349号《评估报告》，对羿飞有限股东全部权益在评估基准日2015年7月31日的市场价值进行了评估，截止2015年7月31日，羿飞有限净资产账面值为人民币4,258.47万元，评估增值2,163.37万元，评估增值率为103.26%。

2015年8月26日，羿飞有限召开股东会，一致同意以发起设立方式，将公司整体变更设立为股份有限公司，以2015年7月31日为基准日，以经审计的账面净资产20,951,018.67元按照1:0.6364的比例折为折股1333.3333万股，每股面值为人民币1.00

元，净资产超过注册资本的部分7,617,685.67元计入公司的资本公积。

2015年8月26日，羿飞有限原股东签署了《无锡视美乐科技股份有限公司发起人协议》。

2015年9月15日，羿飞有限召开职工大会，选举周素云为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2015年9月16日，众华会计师出具了众会验字（2015）第5711号《验资报告》，对羿飞有限整体变更设立股份有限公司的注册资本变更及实收情况进行了验证：羿飞有限全体股以截止2015年7月31日的净资产20,951,018.67元出资，整体变更为股份公司，其中1333.3333万元折合为实收资本，7,617,685.67元计入公司资本公积。

2015年9月16日，视美乐召开了创立大会暨第一次股东大会会议，审议通过《关于设立无锡视美乐科技股份有限公司的议案》、《关于审议<无锡视美乐科技股份有限公司章程>的议案》、《关于授权董事会办理股份公司工商登记手续等一切有关事宜的议案》、《关于选举无锡视美乐科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举无锡视美乐科技股份有限公司第一届监事会监事的议案》等议案，选举陈龙、王玲、叶文彬、王学峰、董怀虎等5人为视美乐第一届董事会董事，选举汪百知、袁学忠为视美乐第一届监事会股东代表监事。2015年9月16日，视美乐召开第一届董事会第一次会议，选举陈龙为视美乐第一届董事会董事长，根据董事长提名聘请陈龙为视美乐总经理；根据总经理提名聘请叶文彬、张文青为视美乐副总经理；聘请王治平为视美乐财务负责人；聘请王玲为视美乐董事会秘书；审议通过《关于审议<无锡视美乐科技股份有限公司总经理工作细则>的议案》等议案。

2015年9月16日，视美乐召开第一届监事会第一次会议，选举汪百知为视美乐第一届监事会主席。

2015年10月20日，视美乐在无锡市工商行政管理局获准注册登记，并领取了统一社会信用代码为913202005511690055号的《营业执照》。公司设立时股本结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (元)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈 龙	4,455,216	33.41	净资产
2	王 玲	2,970,144	22.28	净资产
3	无锡飞影	3,857,160	28.93	净资产
4	金景国鑫	1,333,333	10.00	净资产

序号	股东姓名	出资额 (元)	持股比例 (%)	出资方式
5	天津沅渡	717,480	5.38	净资产
合计		13,333,333	100.00	-

1、2016年6月，第五次增加注册资本：13,333,333元增加至14,603,185元

2016年5月21日，视美乐股东大会作出决议：同意视美乐注册资本由1333.3333万元增至1460.3185万元；其中，同意新增新材创投、金茂赢联为公司股东，并由新材创投、金茂赢联、天津沅渡、王玲和陈龙以货币出资3,000.00万元，其中126.9852万元作为注册资本，2,873.0148万元计入公司资本公积；通过公司章程修订案。

2016年6月7日，无锡市工商行政管理局核准此次变更。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (元)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈 龙	4,709,186	32.25	货币
2	王 玲	3,139,507	21.50	货币
3	无锡飞影	3,857,160	26.41	货币
4	金景国鑫	1,333,333	9.13	货币
5	天津沅渡	929,110	6.36	货币
6	新材创投	423,259	2.90	货币
7	金茂赢联	211,630	1.45	货币
合计		14,603,185	100.00	-

2016年6月21日，上海至臻联合会计师事务所（普通合伙）出具PASH B（2016）0047号《验资报告》，确认：截至2016年5月27日止，公司已收到股东新材创投、金茂赢联、天津沅渡、王玲和陈龙缴纳的金额合计出资人民币3,000.00万元（人民币叁千万元整）；其中注册资本为126.9852万元，溢价2,873.0148万元建议转入资本公积；股东以货币出资。

关于本次增资价格问题补充说明：

股份公司第一次增资时各股东的认股份数、出资金额、每股价格

序号	股东名称	认股份数/股	出资金额 (元)	每股价格/元
1	天津沅渡	211,630	5,000,000	23.626
2	江苏新材【新】	423,259	10,000,000	23.626

序号	股东名称	认股份数/股	出资金额（元）	每股价格/元
3	金茂赢联【新】	211,630	5,000,000	23.626
4	王 玲	169,363	4,000,000	23.618
5	陈 龙	253,970	6,000,000	23.625

因本次新增股东股份数量及其对应出资金额计算有误、导致各方增资价格存在微小差异，其中天津沅渡、江苏新材、金茂赢联增资价格为23.626元，王玲增资价格为23.618元，陈龙增资价格为23.625元。2016年7月29日，各方签署《补充说明》，约定本次增资定价23.626元，由王玲向公司支付1394元，由陈龙向公司支付331元。

调整后，本次增资认股份数、出资金额、每股价格如下：

序号	股东名称	认股份数/股	出资金额（元）	每股价格/元
1	天津沅渡	211,630	5,000,000	23.626
2	江苏新材【新】	423,259	10,000,000	23.626
3	金茂赢联【新】	211,630	5,000,000	23.626
4	王 玲	169,363	4,001,394	23.626
5	陈 龙	253,970	6,000,331	23.626

2016年7月20日，上海至臻联合会计师事务所（普通合伙）出具PASH B（2016）0062号《关于无锡视美乐科技股份有限公司同股同价的复核报告》，经复核：因本次新增股东股份数量及其对应出资金额计算有误、导致各方增资价格存在微小差异，其中天津沅渡、江苏新材、金茂赢联增资价格为23.626元，王玲增资价格为23.618元，陈龙增资价格为23.625元，此次增资存在同股不同价格的瑕疵。2016年7月29日，各方签署《补充说明》，约定本次增资定价23.626元，由王玲向公司支付1370元，由陈龙向公司支付331元。其中，天津沅渡、江苏新材、金茂赢联未作调整，出资情况如下：公司已收到股东天津沅渡缴纳的金额合计出资人民币500.00万元（人民币伍佰万元整），其中注册资本为211,630元，溢价4,788,370元转入资本公积；公司已收到股东江苏新材缴纳的金额合计出资人民币1,000.00万元（人民币壹仟万元整），其中注册资本为423,259元，溢价9,576,741元转入资本公积；公司已收到股东金茂赢联缴纳的金额合计出资人民币500.00万元（人民币伍佰万元整），其中注册资本为211,630元，溢价4,788,370元转入资本公积。陈龙和王玲经复核按23.626元/股的价格进行了出资调整，调整后出资情况如下：公司已收到股东王玲缴纳的金额合计出资人民币4,001,394元（人民币肆佰万元壹仟叁佰玖拾肆元整），其中注册资本为

169,363元，溢价3,832,031元转入资本公积；公司已收到股东陈龙缴纳的金额合计出资人民币6,000,331元（人民币陆佰万叁佰叁拾壹元整），其中注册资本为253,970元，溢价4,746,361元转入资本公积。复核认为，截止2016年7月18日，无锡视美乐科技股份有限公司2016年度第一次新增注册资本的注册资本均全部到位，并且每位股东的增资价格均为23.626元/股，每位股东都是同股同价出资的。

综上，本次股票发行的定价为23.626元/股，视美乐本次股票发行遵循了同股同价的原则，符合《公司法》等相关法律法规的规定。

2、2016年6月，第六次增加注册资本：14,603,185元增加至14,814,814元

2016年6月8日，视美乐股东大会作出决议：同意视美乐注册资本由14,603,185元增至14,814,814元，增资对价23.626元/股；由金茂赢联以货币出资500.00万元，其中21.1629万元作为注册资本，478.8371万元计入公司资本公积；通过公司章程修订案。

2016年6月22日，无锡市工商行政管理局核准此次变更。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (元)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈 龙	4,709,186	31.79	货币
2	王 玲	3,139,507	21.19	货币
3	无锡飞影	3,857,160	26.03	货币
4	金景国鑫	1,333,333	9.00	货币
5	天津沅渡	929,110	6.27	货币
6	新材创投	423,259	2.86	货币
7	金茂赢联	423,259	2.86	货币
合 计		14,814,814	100.00	-

2016年6月22日，上海至臻联合会计师事务所（普通合伙）出具PASH B（2016）0048号《验资报告》，经审验：截至2016年6月17日止，公司已收到股东金茂赢联缴纳的金额合计出资人民币500.00万元（人民币伍佰万元整）；其中注册资本为21.1629万元，溢价478.8371万元转入资本公积；股东以货币出资。

（三）公司存在的对赌协议情况

公司历次增资中两次增资存在对赌，两次增资具体为：2016年6月，第五次增加注册资本：13,333,333元增加至14,603,185元；2016年6月，第六次增加注册资本：

14,603,185元增加至14,814,814元。

1、与公司的特殊权利相关约定及安排

以上两次增资，公司与新增股东新材创投、金茂赢联、天津沅渡签署了特殊权利的补充协议，包括：优先清算权、优先购买权、随售权等。

增资各方同意：与公司签署的该补充协议所述的权利，在公司向全国中小企业股权转让系统递交申请后自动豁免，公司股东按照《公司法》等法律法规及公司章程行使权利。

2、与控股股东、实际控制人的业绩对赌相关约定

（1）业绩承诺及补偿机制

1) 控股股东对公司业绩作出如下承诺：

- ① 公司2016年度实现合并报表扣非后净利润不低于叁仟伍佰万元（3500万元）；
- ② 公司2016至2018年度，合并报表扣非后净利润年复合增长率不低于25%。

2) 未达业绩指标的补偿机制：

如果公司2016年度未达到承诺业绩指标的90%，投资人有权要求控股股东对其给予以现金补偿。现金补偿金额=增资款×（1-承诺业绩指标对应期间实际实现的业绩÷承诺业绩指标）。

（2）关于股份回购的约定

1) 回购条件的约定

当出现下列情形之一时，投资人有权要求控股股东回购其届时所持公司全部股权或部分股权：

① 2018年12月3日公司尚未申报上市（以中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所或控股股东与增资方均同意的其他证券交易场所出具的受理通知书为准）；

② 2016年9月30日公司尚未提交其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易的申报材料或提交但未获受理；

③ 控股股东以外的股东行使其享有的回购权时（员工股权激励除外）；

④ 公司任意一年度审计报告的实际的业绩达到或低于承诺业绩指标的百分之七

十（70%）以上；

⑤ 投资人根据法律规定或者合伙协议的约定应被终止或清算；

⑥ 在未与投资人沟通的情况下，公司三分之二以上高级管理人员及关键人员离职或者无法继续履行职务或控股股东被申请破产或控股股东未能持续履行甲方职责超过3个月。

当出现下列情形之一时，增资方有权要求控股股东回购增资方届时所持视美乐科技全部股权或部分股权：

① 控股股东或其实际控制的其他方投资、经营任何与公司主营业务相同或者相关的其他业务或企业、其他组织；

② 公司及/或在公司任职的董事、监事、高级管理人员被依法追究刑事责任；

③ 在公司任职的董事、监事、高级管理人员出现重大诚信问题，尤其是在协议签署后公司出现投资人不知情的账外销售收入；

④ 公司每年呈报给乙方的收入、利润、净资产中的任何一项与公司实际情况明显不符；

⑤ 控股股东及其关联公司进行有损公司或者投资人的重大交易或对外担保行为；

⑥ 在公司任职董事、监事、高级管理人员发生重大变化，但基于正常经营发展需要而进行的经投资人认可的计划内人事变动除外；

⑦ 公司的主营业务发生重大变化；

⑧ 若公司满足投资人认可的中国证监会及证券交易所的发行上市条件，且投资人同意上市的情况下，而控股股东不同意或者妨碍进行首次公开发行；

⑨ 公司在经营过程中严重违反公司章程、股权转让协议及本协议的有关规定，违规经营致使投资人受到严重损失的；

⑩ 公司三分之二以上高级管理人员及关键人员离职或者无法继续履行职务或控股股东丧失持续履行职责的能力超过1个月，或者因公司的经营状况或资产构成等发生重大不利变化，或因公司被依法处罚而导致无法经营；

⑪ 公司或控股股东、在公司任职的董事、监事和高级管理人员存在违反《首次

公开发行股票并上市管理办法》或《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》等与上市相关的法律法规规定的行为或情况的，或者公司产生给上市造成任何实质性障碍的其他变化；

⑫ 公司因任何原因，其中包括但不限于政府行为、商业行为、重大诉讼、其他外来或公司内部问题、不可抗力等事故等，而导致公司被行政机关吊销营业执照及与公司主营业务相关的资质、许可、出现局部或全面停止经营；

⑬ 控股股东由于任何原因导致其实质合计持有公司少于34%股权或不能成为单一大股东（含一致行动人）；

⑭ 公司不配合投资人行使协议约定的知情权，在协议约定的相应期限届满，经投资人催告后30日内仍未向投资人提供相应的文件资料（包括但不限于审计报告、财务报表等）；

⑮ 控股股东未按照协议的约定执行股权补偿，经增资方催告后30日内仍未执行完毕；

⑯ 公司或控股股东严重违反协议项下之义务、陈述、保证或承诺。

2) 回购价格

行使股权回购权的股权回购价款为下列回购价款的较高者：

① 回购价款=增资款贰仟伍佰万元(2500万元) \times (1+10%)ⁿ \times 乙方回购时持有股权数/乙方增资时持有股权数- 乙方自甲方已经获得的股息收入；该2500万元是指乙方1增资款1000万元，乙方2增资款1000万元，乙方3增资款500万元

② 回购价款=乙方要求甲方购买的股权数 \times 受让时点之上月底甲方的每股净资产。

在上述公式中，n代表乙方持有股权的年数（并在公式中作为指数），时间从乙方增资款汇到甲方验资账户之日起计至乙方发出要求受让通知之日结束（n精确到月，如两年三个月，n=2.25）。

3) 对控股股东、实际控制人关于公司控制权的约定

《补充协议》5.2约定：“各方同意，实际控制人承担责任，不能导致公司控股股东、实际控制人的变更，不能损害公司及其他股东的合法权益”

4) 与控股股东、实际控制人的业绩对赌相关约定的说明

①上述业绩保证协议，由公司控股股东、实际控制人与增资方签订，对公司公司没有约束力，亦未设置公司公司的相关义务；若公司公司未达成业绩标目标，则控股股东、实际控制人需要向增资方进行现金补偿，不会损害公司公司的合法权益，不会对公司公司的控制权、权益、公司治理造成不利影响，股东之间不会因此存在（或潜在）纠纷。

②合规性：控股股东、实际控制人与机构投资者签订的对赌协议不存在根据《合同法》等相关法律法规、司法裁决等被认定为无效的情况；该等协议由股东签署，不涉及公司的义务，不会损害公司及其债权人、股东的合法权益；该等增资及对赌协议及其履行已经履行了法律法规规定的必要决策和披露程序，合法有效；公司符合“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。”

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组事项。

七、公司子公司基本情况

报告期内，公司全资、控股或通过其他方式纳入合并报表的公司共计5家，分别为视美乐激光、羿飞教育、武汉视美乐、贵阳视美乐、香港视美乐；其中，贵阳视美乐和香港视美乐为公司子公司视美乐激光对外投资的全资子公司。具体情况如下：

（一）视美乐激光

1、基本情况

公司名称	无锡视美乐激光显示科技有限公司
统一社会信用代码	913202825955689130
成立日期	2012年05月02日
法定代表人	陈龙
注册资本	4000万元人民币
注册地	宜兴经济开发区杏里路10号宜兴光电产业园3幢101室
经营范围	光电显示产品、激光光源、激光器、背投电视、大屏幕拼接墙、前投影机、投影屏幕、多媒体产品的研发、设计、制造、加工、销售、服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
营业期限	2012年05月02日-2042年12月31日

2、视美乐激光成立以来股本形成及其变化

(1) 2012年5月，视美乐激光设立，注册资本500万元

视美乐激光，系由陈龙、朴贤卿共同出资，于2012年05月02日依法设立，注册资本500万元。

2012年5月2日，无锡大众会计师事务所出具锡众会师宜分验字（2012）第67号《验资报告》，验证截至2012年5月2日止，视美乐激光已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币500万元，以货币出资。

2012年5月2日，视美乐激光获得了无锡市宜兴工商行政管理局颁发的注册号为320282000295395的《企业法人营业执照》。视美乐激光设立之时，股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
陈 龙	400.00	80.00	400.00	货币
朴贤卿	100.00	20.00	100.00	货币
合 计	500.00	100.00	500.00	-

(2) 2012年12月，第一次股权转让，转让20%股权

2012年12月1日，视美乐激光股东作出决定，同意股东朴贤卿将其持有的20%股权以100万元的价格转让给王燕华；并对公司章程作出相应修订。同日，转让双方签署了《股权转让协议》。

2012年12月20日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	陈 龙	400.00	80.00	货币资金
2	王燕华	100.00	20.00	货币资金
合 计		500.00	100.00	-

(3) 2013年2月，第一次增加注册资本：500万元增加至2000万元

2013年2月19日，视美乐激光股东作出决定，同意将注册资本增加至2000万元；同意股东陈龙认缴新增加的1500万元注册资本；并对公司章程作出相应修订。

2013年2月19日，江苏天华大彭会计师事务所出具苏天锡会验字（2009）第589号《验资报告》，验证截至2013年2月19日止，视美乐激光已收到全体股东缴纳的注册

资本（实收资本）合计人民币1500万元，以货币出资。截至2013年2月19日止，视美乐激光变更后的注册资本为2000万元，累计实收资本2000万元。

2013年2月19日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次增资完成后，视美乐激光股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
陈 龙	1,900.00	95.00	1,900.00	货币
王燕华	100.00	5.00	100.00	货币
合 计	2,000.00	100.00	2,000.00	-

（4）2014年4月，第二次股权转让，转让5%股权

2014年3月10日，视美乐激光股东作出决定，同意股东陈龙将其持有的5%股权以100万价格转让给朴贤卿；并对公司章程作出相应修订。同日，转让双方签署了《股权转让协议》。

2014年4月2日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	陈 龙	1,800.00	90.00	货币资金
2	王燕华	100.00	5.00	货币资金
3	朴贤卿	100.00	5.00	货币资金
合 计		2,000.00	100.00	-

（5）2014年12月，第三次股权转让，转让95%股权

2014年12月19日，视美乐激光股东作出决定，同意股东陈龙将其持有的90%股权以1800万价格转让给羿飞有限；同意股东王燕华将其持有的5%股权以100万价格转让给羿飞有限；并对公司章程作出相应修订。同日，羿飞有限分别与陈龙、王燕华签署了《股权转让协议》。

2014年12月30日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	羿飞有限	1,900.00	95.00	货币资金

3	朴贤卿	100.00	5.00	货币资金
合计		2,000.00	100.00	-

(6) 2015年7月，第五次股权转让，转让5%股权

2015年6月24日，视美乐激光股东作出决定，同意股东朴贤卿将其持有的5%股权以100万价格转让给羿飞有限；并对公司章程作出相应修订。同日，羿飞有限分别与陈龙、王燕华签署了《股权转让协议》。

2015年7月16日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	羿飞有限	2,000.00	100.00	货币资金
合计		2,000.00	100.00	-

(7) 2016年2月，第二次增加注册资本：2000万元增加至4000万元

2016年2月24日，视美乐激光股东作出决定，同意将注册资本增加至4000万元；同意股东视美乐认缴新增加的2000万元注册资本；并对公司章程作出相应修订。

2016年2月26日，宜兴市市场监督管理局核准了本次变更。本次增资完成后，视美乐激光股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
视美乐	4,000.00	100.00	4,000.00	货币
合计	4,000.00	100.00	4,000.00	-

根据公司提供的视美乐激光股东出资汇款单及汇款凭证，出资具体情况如下：视美乐激光股东视美乐于2016年3月17日、2016年3月18日向视美乐激光支付投资款2000万元。

3、视美乐激光治理情况

截止到说明书签署之日，视美乐激光未设董事会，设执行董事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任；不设监事会，设监事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任，董事、高级管理人员及财务负责人不得兼任监事；设经理1名，由股东任命。

公司股东、董事、监事、高级管理人员与其子公司的关联关系

项目 名称	股东	董事/执行董事	监事	高级管理人员
视美乐	陈龙、王玲、无锡飞影	陈龙、王玲	-	陈龙、王玲
视美乐激光	视美乐	陈龙	王玲	朴贤卿

截止到说明书签署之日，除陈龙、王玲、无锡飞影之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司之间不存在关联关系。

4、视美乐激光的股票发行和转让行为及经营合法规范情况

根据视美乐提供的资料，国家外汇管理局宜兴市支局（以下简称“宜兴外管”）于2014年6月30日向视美乐激光下达宜汇检罚字[2014]第5号《行政处罚决定书》，对视美乐激光作出罚款3万元人民币的处罚决定。

根据宜兴外管的决定书、视美乐激光向宜兴外管出具的《现场核查自查报告》及视美乐的说明，视美乐激光设立于2012年5月，并于2013年9月进入外管局名录，辅导期结束日期为2013年12月5日。由于公司未在规定的期限内书面报告辅导期发生的货物进出口和贸易外汇收支情况，以及辅导期结束后的预付货款信息，导致分别被处以1.5万元的罚款。

上述情况发生后，视美乐激光及时缴付了全部罚款，并对设立初期存在人员配备不足、流动性过大以及进口货物发货时间过长等因素进行了核查及整改。

2016年6月16日，宜兴市外汇管理局出具了《证明》，证明：视美乐激光2014年6月因违反《中华人民共和国外汇管理条例》第八十八条第五项：“违反外汇登记管理规定……”的规定，被国家外汇管理局宜兴市支局处以3万元的罚款，该违规行为不属于重大外汇违规行为。

视美乐激光在报告期内存在的处罚情形发生在公司的设立初期，帮助公司规范了内部外汇管理相关制度。经外管部门确认，该项处罚未构成重大处罚情形，未对公司的运营产生重大不利影响，未构成本次挂牌的实质性障碍。

综上，视美乐激光股票发行和转让行为合法合规；报告期内其不存在重大违法行为亦不存在因违法行为而受到行政处罚的情形。

（二）羿飞教育

1、基本情况

公司名称	无锡羿飞教育科技有限公司
统一社会信用代码	913202826978564733
成立日期	2009年11月24日
法定代表人	陈龙
注册资本	350万元人民币
注册地	宜兴经济开发区锦程大道11号
经营范围	教学用模型及教具、教学专用仪器的研发、设计、销售和技术服务；数字球型显示系统、多媒体产品及零部件、光电显示产品、激光投影机的研发、设计、销售；幻灯及投影设备、光电子器件及其他电子器件、游艺用品及室内游艺器材、照明灯具、光学仪器的销售和技术服务；软件开发、销售；网络系统的技术开发、服务；信息系统集成服务、数字内容服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
营业期限	2009年11月24日-2029年12月31日

2、羿飞教育成立以来股本形成及其变化

(1) 2009年11月，羿飞教育设立，注册资本100万元

羿飞教育（原名为“无锡西科网络技术有限公司”），系由王京傲、潘志宇共同出资于2009年11月24日依法设立，成立时注册资本100万元。

2009年11月24日，江苏天华大彭会计师事务所出具苏天锡会验字（2009）第589号《验资报告》，验证截至2009年11月24日止，羿飞教育已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元，以货币出资。

2009年11月24日，羿飞教育获得了无锡市宜兴工商行政管理局颁发的注册号为320282000227273的《企业法人营业执照》。羿飞教育设立之时，股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
王京傲	70.00	70.00	70.00	货币
潘志宇	30.00	30.00	30.00	货币
合计	100.00	100.00	100.00	-

(2) 2010年8月，第一次增加注册资本：100万元增加至300万元

2010年8月18日，羿飞教育股东会做出决议：增加注册资本至300万元；增加新股东天津沅渡，新增注册资本200万元由天津沅渡以货币形式一次性投入；通过章程修正案。

2010年8月18日，江苏天华大彭会计师事务所出具苏天锡会验字（2010）第388号

《验资报告》，验证截至 2010年8月17日止，羿飞教育已收到天津沅渡缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元，以货币出资。截至2010年8月17日止，羿飞教育变更后的注册资本为300万元，累计实收资本200万元。

2010年8月26日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次增资完成后，羿飞教育股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
天津沅渡	200.00	66.67	200.00	货币
王京傲	70.00	23.33	70.00	货币
潘志宇	30.00	10.00	30.00	货币
合计	300.00	100.00	300.00	-

(3) 2011年4月，第二次增加注册资本：300万元增加至400万元

2011年3月10日，羿飞教育股东会做出决议：增加注册资本至400万元；增加新股东宜兴动动，新增注册资本100万元由宜兴动动以货币形式分期出资；通过章程修正案。

2011年3月28日，江苏天华大彭会计师事务所出具苏天锡会验字（2011）第159号《验资报告》，验证截至 2011年3月25日止，羿飞教育已收到宜兴动动缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币50万元，以货币出资。截至 2011年3月25日止，羿飞教育变更后的注册资本为400万元，累计实收资本350万元。

2011年4月1日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次增资完成后，羿飞教育股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
天津沅渡	200.00	50.00	200.00	货币
宜兴动动	100.00	25.00	50.00	货币
王京傲	70.00	17.50	70.00	货币
潘志宇	30.00	7.50	30.00	货币
合计	400.00	100.00	350.00	-

(4) 2011年5月，第一次股权转让，转让5%股权

2011年5月10日，羿飞教育股东会做出决议：同意股东王京傲将持有本公司5%股权以20万元的价格转让给股东潘志宇；通过章程修正案。同日，转让双方签署了《股

权转让协议》。

2011年5月27日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	天津沅渡	200.00	50.00	货币资金
2	宜兴动动	100.00	25.00	货币资金
3	王京傲	50.00	12.50	货币出资
4	潘志宇	50.00	12.50	货币出资
合计		400.00	100.00	-

(6) 2011年4月，第一次减少注册资本：400万元减资至350万元

2013年3月8日，羿飞教育股东会做出决议：同意将公司的注册资本减少至350万元；通过章程修正案。

2013年5月28日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次减资完成后，羿飞教育股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	天津沅渡	200.00	57.13	货币资金
2	宜兴动动	50.00	14.29	货币资金
3	王京傲	50.00	14.29	货币出资
4	潘志宇	50.00	14.29	货币出资
合计		350.00	100.00	-

(7) 2013年9月，第二次股权转让，转让100%股权

2013年7月1日，羿飞教育股东会做出决议：同意股东潘志宇将持有本公司的13.29%的股权（计46.5万元）0元转让给羿飞有限；同意股东潘志宇将持有本公司的1%的股权（计3.5万元）0元转让给陈龙；同意股东王京傲将持有本公司的14.29%的股权（计50万元）0元转让给羿飞有限；同意股东天津沅渡持有本公司的57.14%的股权（计200万元）25万元转让给羿飞有限；同意股东宜兴动动持有本公司的14.28%的股权（计50万元）0元转让给羿飞有限；通过章程修正案。同日，转让各方签署了《股权转让协议》。

2013年9月11日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	羿飞有限	346.50	99.00	货币资金
2	陈 龙	3.50	1.00	货币资金
合计		350.00	100.00	-

（4）2015年4月，第三次股权转让，转让1%股权

2015年3月19日，羿飞教育股东会做出决议：同意股东陈龙将持有本公司的1.00%的股权3.50万元转让给羿飞有限；公司类型变更为有限公司（法人独资）；通过章程修正案。

2015年4月20日，无锡市宜兴工商行政管理局核准本次变更。本次变更后，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	羿飞有限	350.00	100.00	货币资金
合计		350.00	100.00	-

3、羿飞教育治理情况

截止到说明书签署之日，羿飞教育未设董事会，设执行董事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任；不设监事会，设监事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任，董事、高级管理人员及财务负责人不得兼任监事；设经理1名，由股东任命。

公司股东、董事、监事、高级管理人员与其子公司的关联关系

项目 名称	股东	董事/执行董事	监事	高级管理人员
视美乐	陈龙、王玲、无锡飞影	陈龙、王玲	-	陈龙、王玲
羿飞教育	视美乐	陈龙	王玲	陈龙

截止到说明书签署之日，除陈龙、王玲、无锡飞影之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司之间不存在关联关系。

4、羿飞教育的股票发行和转让行为及经营合法规范情况

报告期内，羿飞教育股票发行和转让行为合法合规；其经营合法规范，不存在重大违法行为亦不存在因违法行为而受到行政处罚的情形。

（三）武汉视美乐

1、基本情况

公司名称	武汉视美乐激光显示发展有限公司
统一社会信用代码	91420112MA4KLN7K83
成立日期	2015年12月25日
法定代表人	陈龙
注册资本	10,000万元人民币
注册地	武汉市东西湖区马池路8号(11)
经营范围	光电显示产品、背投电视、大屏幕拼接墙、前投影机、投影屏幕、多媒体产品的研发、设计、制造、加工、销售及技术服务；自营或代理各类商品或技术的进出口业务（国家限定或禁止的除外）。
营业期限	2015年12月25日-

2、武汉视美乐成立以来股本形成及其变化

武汉视美乐系由视美乐、湖北粤创于2015年12月25日共同设立。设立时股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额(万元)	持股比例(%)	实缴出资额(万元)	出资方式
视美乐	6,000.00	60.00	0	货币
湖北粤创	4,000.00	40.00	0	货币
合计	10,000.00	100.00	0	-

截至本说明书签署之日，武汉视美乐的股权结构未发生变化。

3、武汉视美乐治理情况

截止到说明书签署之日，武汉视美乐未设董事会，设执行董事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任；不设监事会，设监事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任，董事、高级管理人员及财务负责人不得兼任监事；设经理1名，由股东任命。

公司股东、董事、监事、高级管理人员与其子公司的关联关系

项目 名称	股东	董事/执行董事	监事	高级管理人员
视美乐	陈龙、王玲、无锡飞影	陈龙、王玲	汪百知	陈龙、王玲
武汉视美乐	视美乐	陈龙	余璋彬	汪百知

截止到说明书签署之日，除陈龙、王玲、无锡飞影、汪百知之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司之间不存在关联关系。

4、武汉视美乐的股票发行和转让行为及经营合法规范情况

报告期内，武汉视美乐不存在股票发行和转让情形；其经营合法规范，不存在重大违法行为亦不存在因违法行为而受到行政处罚的情形。

（四）贵阳视美乐

1、基本情况

公司名称	贵阳视美乐控股（集团）有限公司
统一社会信用代码	520100000145507
成立日期	2014年12月18日
法定代表人	陈龙
注册资本	1000万元人民币
注册地	贵州省贵阳市贵州省贵阳市观山湖区长岭北路1号贵阳国际会议展览中心二号馆东侧、贵阳互联网金融产业园309-28
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。章程、协议、申请书记载的经营范围：非金融性项目投资、管理、咨询服务；光电显示产品及多媒体产品的研发、设计、制造、销售、服务；互联网金融应用软件开发；广告设计、制作、代理、发布；进出口业务（不含出口国营贸易）。
营业期限	2014年12月18日-

2、贵阳视美乐成立以来股本形成及其变化

（1）贵阳视美乐系由视美乐激光、羿飞科技、贵阳铁路建设投资有限公司于2014年12月18日出资设立。设立时股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
视美乐激光	3,000.00	30.00	0	无形资产
无锡羿飞	3,000.00	30.00	0	无形资产
贵阳铁路	4,000.00	40.00	0	货币
合计	10,000.00	100.00	0	-

（2）2015年05月，第一次减少注册资本：10000万元减少至1000万元

2015年5月12日，贵阳视美乐股东会做出决议：同意将公司注册资本由10000万元变更为1000万元；通过章程修正案。

2015年5月20日，无锡市宜兴工商行政管理局核准了本次变更。本次减资完成后，贵阳视美乐股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
贵阳视美乐	1,000.00	100.00	0	-
合计	1,000.00	100.00	0	-

3、贵阳视美乐治理情况

截止到说明书签署之日，贵阳视美乐未设董事会，设执行董事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任；不设监事会，设监事1名，由股东任命，每届任期3年，可连任，董事、高级管理人员及财务负责人不得兼任监事；设经理1名，由股东任命。

公司股东、董事、监事、高级管理人员与其子公司的关联关系

项目 名称	股东	董事/执行董事	监事	高级管理人员
视美乐	陈龙、王玲、无锡飞影	陈龙、王玲	汪百知	陈龙、王玲
贵阳视美乐	视美乐	陈龙	王玲	汪百知

截止到说明书签署之日，除陈龙、王玲、无锡飞影、汪百知之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司之间不存在关联关系。

4、贵阳视美乐的股票发行和转让行为及经营合法规范情况

报告期内，贵阳视美乐不存在股票发行和转让情形；其经营合法规范，不存在重大违法行为亦不存在因违法行为而受到行政处罚的情形。

(五) 香港视美乐

1、公司之成立、存续及股权变更

根据香港黄与黄法律事务所2016年6月21日出具的《法律意见书》【档案编号：WW-161355-CA-TW-kt】，香港视美乐有限公司（HONG KONG SEEMILE CO., LIMITED）根据香港法律于2015年04月30日合法成立，是有效存续的公司，视美乐激光是香港视美乐的唯一股东，设立后未发生股权发行、转让情形。根据公司及存档于香港公司注册处之记录，该公司的现有状况如下：

公司名称	香港视美乐有限公司（HONG KONG SEEMILE CO., LIMITED）
成立地方	香港
公司注册编号	231788
成立日期	2015 年 04 月 30 日
董事姓名	陈龙

注册资本	50 万港币
注册办事处地址	香港九龙旺角道 33 号 凯途发展大厦 7 楼 04 室 (Unit 04, 7/F, Bright Way Tower, No.33 Mong Kok Road, Kowloon)
股东名称	无锡视美乐激光显示科技有限公司

2、香港视美乐治理情况

香港视美乐董事为陈龙，系公司控股股东、实际控制人、法定代表人、董事长、总经理。

3、香港视美乐合规情况

根据香港黄与黄法律事务所2016年6月21日出具的《法律意见书》【档案编号：WW-161355-CA-TW-kt】，香港视美乐已取得公司商业登记证（登记证号码：64700323-000），该公司业务性质为法人团体。

根据香港黄与黄法律事务所2016年6月21日出具的《法律意见书》【档案编号：WW-161355-CA-TW-kt】，香港视美乐没有在香港针对该公司的民事诉讼记录；该公司无涉及任何其他诉讼、纠纷及政府处罚。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	陈 龙	董事长、总经理	2015 年 9 月 16 日至 2018 年 9 月 15 日
2	王 玲	董事、董事会秘书	2015 年 9 月 16 日至 2018 年 9 月 15 日
3	叶文彬	董事、副总经理	2015 年 9 月 16 日至 2018 年 9 月 15 日
4	董怀虎	董事	2015 年 9 月 16 日至 2018 年 9 月 15 日
5	王学峰	董事	2015 年 9 月 16 日至 2018 年 9 月 15 日
6	王治平	董事、财务负责人	2016 年 5 月 29 日至 2018 年 9 月 15 日
7	朱 夏	董事	2016 年 5 月 29 日至 2018 年 9 月 15 日

陈龙，现担任公司董事长、总经理，简历详见本说明书“第一节、四、（一）控股股东、实际控制人认定及基本情况”。

王玲，现担任公司董事、董事会秘书，简历详见本说明书“第一节、四、（一）控股股东、实际控制人认定及基本情况”。

叶文彬，1967 年 11 月出生，台湾台北人，拥有境外永久居留权；1992 年 7 月，

毕业于台湾清华大学机械光学专业，硕士学历。1992年7月至1994年4月，待业；1994年5月至1996年7月，就职于新旅程股份有限公司，担任高级工程师；1996年7月至2001年5月，就职于创日科技股份有限公司，担任处长；2001年7月至2006年12月，就职于普立尔科技股份有限公司，担任副总经理；2006年12月至2013年5月，就职于鸿海精密(富仕康)股份有限公司，担任投影事业部协理；2010年02月至2015年8月，就职于羿飞有限，担任副总经理；2015年9月至今，担任公司董事、副总经理。

董怀虎，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权；1987年7月，毕业于湖北监利美术学校，中专学历。1988年2月至1994年2月，就职于湖北石首市港务局，担任安全科副科长；1994年3月至2003年3月，就职于东莞快美加工工艺品厂，设计师；2003年4月至2012年9月，就职于无锡金景化工产品有限公司，担任董事长；2012年10月至今，就职于无锡金夕延年养老运营管理有限公司，担任董事长。2015年9月至今，担任公司董事。

王学峰，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2002年7月，毕业于清华大学经济管理学院会计学专业，经济学学士和管理学硕士。2002年9月至2005年10月，就职于毕博管理咨询有限公司，担任分析员、咨询顾问；2005年11月至2008年2月，就职于埃森哲管理咨询公司，担任咨询顾问；2008年7月至2009年12月，就职于北京科桥投资顾问有限公司，担任投资经理；2010年1月至今，就职于无锡沅渡投资咨询有限公司，合伙人。2015年9月至今，担任公司董事。

王治平，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国注册会计师（非执业会员）；1999年7月，毕业于湖南财经学院金融专业，本科学历。1999年7月至2009年1月，待业；2009年2月至2011年10月，就职于华普天健会计师事务所，高级审计；2011年10月至2014年1月，就职于浙江塑料机械股份有限公司，担任财务总监；2014年1月至2015年3月，就职于上海仪电电子股份有限公司，担任财务经理；2015年3月至2015年8月，就职于羿飞有限，担任财务负责人；2015年9月至今，担任公司财务负责人；2016年5月至今，担任公司董事。

朱夏，1962年7月出生，中国国籍，有境外居留权。1985年7月，毕业于南京大学经济管理研究生，硕士学历。1985年7月至1997年3月，就职于南京大学中美文化研究中心，担任主任助理、商学院兼职教师；1997年3月至2000年3月，就职于苏州新天宇

润滑油有限公司，担任总经理；2000年3月至2005年3月，就职于美国 Microtech Computers Company，担任生产主管；2005年3月至2011年3月，就职于苏州新天宇润滑油有限公司，担任总经理；2011年3月至2015年7月，就职于江苏金茂投资管理有限公司，担任副总裁；2015年7月至今，就职于江苏金茂投资管理股份有限公司，担任副总裁。2016年5月至今，担任公司董事。

（二）监事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	汪百知	监事会主席	2015年9月16日至2018年9月15日
2	袁学忠	监事	2015年9月16日至2018年9月15日
3	周素云	职工代表监事	2015年9月16日至2018年9月15日

汪百知，1978年02月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2001年7月，毕业于中南财经政法大学工商管理专业，本科学历；2013年12月，获得中南财经政法大学工商管理硕士学位。2001年7月至2014年7月，就职于广州二运集团有限公司，历任集团团委副书记、分公司副经理、党支部书记、集团工会副主席等职务；2014年7月至2015年8月，就职于羿飞有限，担任副总经理；2015年9月至今，担任公司监事会主席。

袁学忠，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2009年毕业于华中科技大学数字化材料成型专业，工学硕士。2009年7月至2009年12月，就职于中望龙腾软件股份有限公司，担任工程师；2009年12月至2011年5月，就职于威盛集团旭上电子（上海）有限公司，担任架构部软件工程师；2011年5月至2015年8月，就职于羿飞有限，任研发经理；2015年9月-至今，担任公司监事、研发经理。

周素云，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2006年6月，毕业于淮海工学院汉语言文学专业，本科学历。2006年7月至2007年9月，就职于连云港康缘医药商业有限公司，担任市场拓展部市场主管；2007年10月至2009年12月，就职于宿迁力达塑料托盘制造有限公司，担任总经理助理；2010年1月至2010年11月，待业；2010年12月至2015年8月，就职于羿飞有限，担任总经理助理；2015年9月-至今，担任公司监事、知识产权部经理。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	任职	任期
----	----	----	----

序号	姓名	任职	任期
1	陈 龙	董事长、总经理	2015年9月16日至2018年9月15日
2	叶文彬	董事、副总经理	2015年9月16日至2018年9月15日
3	张文青	副总经理	2015年9月16日至2018年9月15日
4	王治平	董事、财务负责人	2015年9月16日至2018年9月15日
5	王 玲	董事、董事会秘书	2015年9月16日至2018年9月15日

陈龙，现担任公司董事长、总经理，简历详见本说明书“第一节、四、（一）控股股东、实际控制人认定及基本情况”。

王玲，现担任公司董事、董事会秘书，简历详见本说明书“第一节、四、（一）控股股东、实际控制人认定及基本情况”。

叶文彬，现担任公司董事、副总经理，简历详见本说明书“第一节、八、（一）董事基本情况”。

张文青，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2001年7月，毕业于长春理工大学（原名长春光学精密机械学院）无机非金属专业，本科学历。2001年7月至2002年5月，就职于大连淡宁事业有限公司，担任光学工程师；2002年5月至2003年4月，待业；2003年4月至2004年6月，就职于福州高意科技有限公司，担任光学工程师；2004年6月至2008年7月，就职于贰陆光学（苏州）有限公司，担任光学高级工程师；2008年7月至2010年7月，就职于无锡理波光电科技有限公司，担任供应商管理工程师兼质量高级主管；2010年7月至2015年8月，就职于羿飞有限，担任董事、副总经理；2015年9月至今，担任公司副总经理。

王治平，现担任公司董事、财务负责人，简历详见本说明书“第一节、八、（一）董事基本情况”。

九、最近两年挂牌公司主要财务数据

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	14,028.15	14,335.28	8,933.57
股东权益合计（万元）	2,652.41	3,178.73	662.47
归属于申请挂牌公司股东所有者的 股东权益合计（万元）	2,652.41	3,178.73	606.29
每股净资产（元）	1.99	2.38	0.55
归属于申请挂牌公司股东的每股 净资产（元）	1.99	2.38	0.51

资产负债率（母公司）	77.81%	74.76%	92.72%
流动比率（倍）	1.08	1.12	0.88
速动比率（倍）	0.45	0.54	0.27
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	976.28	10,357.13	6,250.21
净利润（万元）	-526.32	619.75	-447.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-526.32	652.30	-414.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-558.34	451.08	241.25
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）	-558.34	483.63	274.10
毛利率（%）	45.61	52.22	53.98
净资产收益率（%）	-18.05	38.69	-15.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-19.15	26.76	57.79
基本每股收益（元/股）	-0.39	0.52	-0.35
稀释每股收益（元/股）	-0.39	0.52	-0.35
应收账款周转率（次）	0.21	3.27	4.72
存货周转率（次）	0.08	0.88	0.69
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-765.64	-2,241.51	-1,414.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.57	-1.68	-1.18

注：资产收益率、每股收益应按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的要求计算；公司整体变更为股份有限公司的，模拟计算并披露有限公司阶段的每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889757

传真：0531-68889222

项目小组负责人：田晓博

项目组成员：田晓博、赵春、董海波、孙勇、窦吉卫、付水亮

（二）律师事务所

机构名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：周浩、裴礼镜

（三）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：孙勇

住所：上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：陆士敏、李明

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办评估师：许洁、张佑民

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务情况

视美乐作为国内领先的具备自主研发能力的智能激光显示核心产品及解决方案提供商，主要为工程、教育、商用、家用四类市场客户提供智能激光显示核心产品及解决方案，包括相关软硬件的研发、生产、销售及相关技术服务。

视美乐激光是公司的全资子公司，始终坚持自主创新，专注务实，自成立以来一直致力于激光显示核心部件与整机的研发、生产，以实现降低激光显示产品的制造门槛与拥有成本、推动激光显示的产业化、快速普及第四代显示技术为己任，专长于激光工程投影机、激光教育投影机、激光商用显示系统和激光电视显示模组与整机的开发与批量化生产，在国内率先发布了业内领先的激光电视、激光超短焦投影机、激光工程投影机与激光商用显示大屏系统，是国内技术较为成熟，量产能力较强的激光显示设备生产厂商。

公司秉承“硬件+软件+内容+运营”的生态化经营理念，在掌握了激光显示核心技术，开发出十余个系列激光显示整机产品和数十款机型之后，创造性地在激光显示产品中嵌入智能系统与传感系统等，将激光显示从传统的显示产品一跃升级成为激光大屏幕智能中心，匹配自主开发的应用软件与内容，广泛应用于工程、教育、商用与家用领域，比如公司已在教育领域的数字化学科专用教室领域产生了重要的影响力。

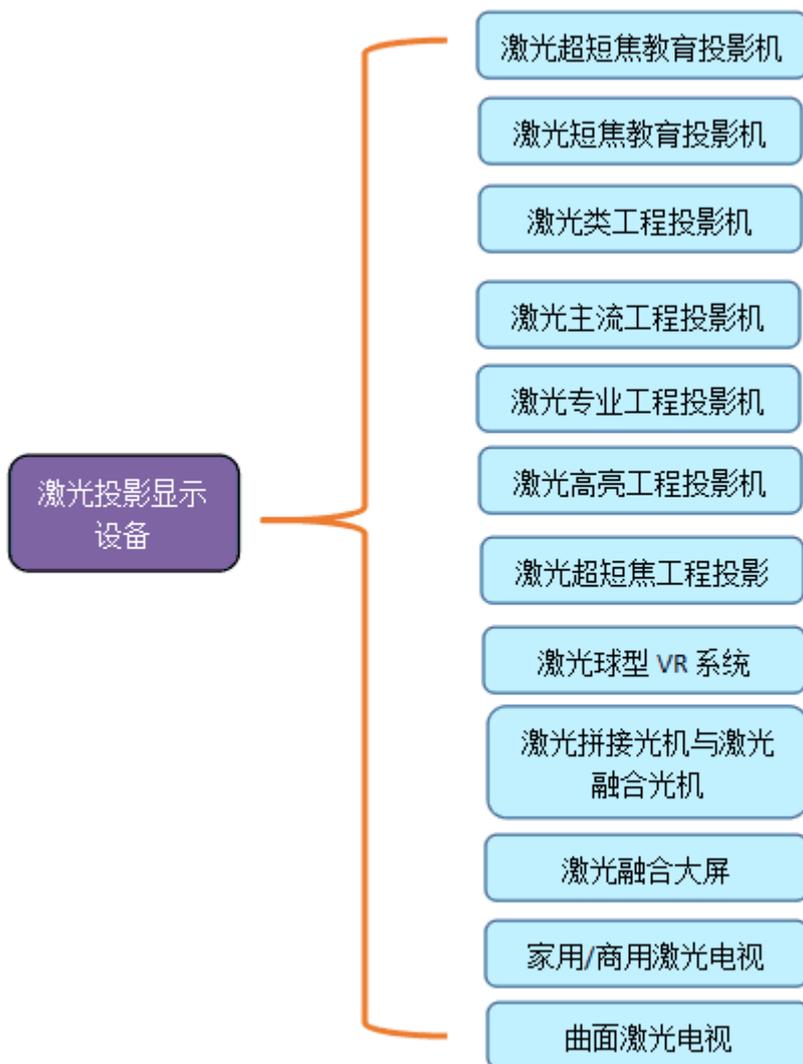
（二）主要产品及用途

公司及子公司主要的产品类型分三种：激光投影显示设备、数字化学科专用教室系统和球形显示设备。

分类	用途
激光投影显示设备	可用于工程、教育、商用、家用等多个领域，其中激光光源具有如下优点：色彩艳丽、高亮度、屏幕尺寸灵活、使用寿命长达2万小时、不伤眼、绿色环保，是全球公认的第四代显示的主流方式之一。
数字化学科专用教室系统	数字化学科专用教室系统以“数字星球”、“数字立体地形”、“数字模型演示系统”等数字化教学设备为核心的现代教室解决方案，颠覆了传统的“模型+讲解+想象”的传统教学模式，以立体、动态、形象的展示地理、历史、数学等学科内容，实现良好的可交互性，提高教学效率和学习兴趣。
球形显示设备	打破了传统投影图像仅是平面规则图形的局限，球形显示利用特殊的光学镜头通过先进的计算机视觉技术和投影显示技术，将普通

分类	用途
	的平面影像进行数字与光学变换后成像在球形屏幕上，使整个球体屏幕可360度投影成像。

1、激光投影显示设备



公司一直致力于激光显示核心部件与整机的研发、生产，降低激光显示产品的制造门槛与拥有成本、推动激光显示的产业化、快速普及第四代显示技术，专长于激光电视显示模组、激光教育投影机、激光工程投影机与激光商用显示系统的开发与批量化生产，公司拥有的激光投影显示设备品种主要为：



激光超短焦教育投影机



激光短焦教育投影机



激光类工程投影机



激光主流工程投影机



激光专业工程投影机



激光高高工程投影机



激光超短焦工程投影



激光球型 VR 系统



激光拼接光机与激光融合光机



激光融合大屏



家用/商用激光电视



曲面激光电视

公司激光投影显示设备明细、应用范围、特点如下：

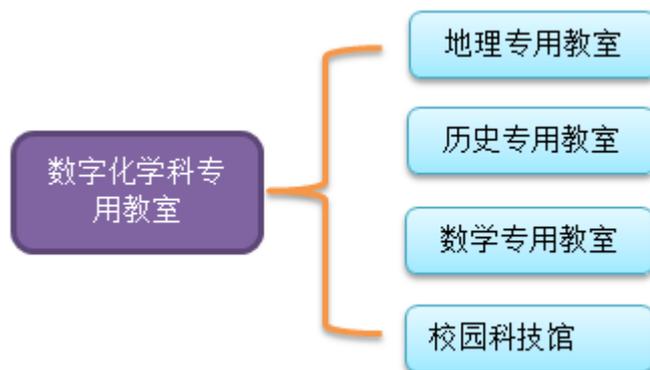
产品名称	应用范围	特点
激光超短焦教育机	学校、教育培训机构、会议室等	1、3500-4800 流明，支持 WXGA 与 1080P、1920*720 超宽屏分辨率； 2、内置智能系统与互动模块，构造一个大屏、交互式的教学环境； 3、配备 0.25:1 ， 0.49:1， 0.61:1 三种超短焦与短焦镜头； 4、采用纯激光技术，在提供明亮的色彩的同时，降低了功耗； 5、省去了更换投影机灯泡的昂贵的费用； 6、支持快速关机功能，免去等待时间。
激光短焦教育投影机	学校、教育培训机构、会议室等	1、自带内置系统，U 盘口插入鼠标即可操作，也可读取 U 盘内容； 2、系统内置图片浏览、视频播放、文档播放等内容。与外接设备连接还可实现多屏互动。在应用程序内，有电子邮件、浏览器等选项，单机操作快捷方便； 3、反射式技术有效避免了直视镜头，保护了视力。摆放空间更小，投

产品名称	应用范围	特点
		射出的尺寸更大； 4、免拆机的除尘设计更加人性化，清理灰尘更加快捷高效。可以实现零秒关机，无需冷却。
激光类工程投影机	商业应用、企业展厅、主题公园等	1、4500-5000 流明，支持 XGA、WXGA 与 1080P 分辨率； 2、高功率、高效率、超高性价比； 3、快速开关机； 4、生命周期长、故障率低、维护成本大大降低。
激光主流工程投影机	商业应用、企业展厅、主题公园等	1、高清高亮，极致色彩，4000-5000 流明色彩亮度，满足多种场合应用，单芯片激光 DLP™投影机 高清图像； 2、动态对比度 15000: 1，完美画质绽放 3、高分辨率图像（1080P/WXGA/XGA）多款分辨率可选 支持 3D 投影（3D-ready /3D 色彩管理/上下左右格式输入）； 4、灵活安装，1.0-1.7 短焦变焦镜头便于安装及替换原有设备投影机电动镜头实现横向和纵向的位移、变焦及对焦调整多款超短焦镜头可替换，720° 全方位无限制安装，满足多种应用解决方案。
激光专业工程投影机	商业应用、企业展厅、主题公园	1、6000-7000 流明色彩亮度，满足多种场合应用； 2、高分辨率图像（1080P/WXGA/XGA）多款分辨率可选； 3、内置用户/计算机/影院/高亮四种色彩模式 满足多环境使用 4、多机投影拼接，画面色彩一致性表现持久
激光高亮工程投影机	商业应用、企业展厅、主题公园	1、5000-8000 流明，支持 XGA、WXGA、WVXGA、1080P 等多种分辨率； 2、全密闭光引擎，高效防尘，确保使用寿命和显示效果； 3、数字垂直梯形修正功能，轻松获得理想的对称画面，内置色彩校正，确保画面一致性； 4、支持 360° 全角度安装； 5、HDBase 长距离传输；
激光超短焦工程投影	商业应用、企业展厅、主题公园	1、4500-6500 流明，支持 WXGA 与 1080P 分辨率； 2、0.65 寸 DMD 芯片，对比度 10000:1，光源寿命超过 20000 小时； 3、纯激光光源衰减速度是传统灯泡光源衰减速度的 1/20； 4、更高的色彩更宽的色域，更精确的色彩还原； 5、0.25: 1 超短焦激光投影，本项目投射出 120 寸画面仅需 71CM，近距离投影免去挡光烦恼； 6、光学正投屏幕可有效抵抗外部环境光干扰，120 寸光学正投屏幕，可有效抵抗外部环境光的干扰，保证投影效果。
激光球型 VR 系统	商业应用、企业展厅、主题公园	1、亮度增强系统，视美乐独创球幕系统亮度增强方案，可在原来亮度基础之上增强 50%。 2、体验感最好的 VR 系统，球面内容显示，具有极强的沉浸感、六自由度动感平台，模拟真实动作、多种操控设备，适合多种游戏方式。 3、球面专用激光高亮球幕投影机，亮度达到 5000 流明，分辨率达 1920*1080，拥有 20,000 小时超长使用寿命以及变化平稳的亮度曲线，有效避免了高额耗材成本及维护费用的投入。 4、全套设备自主研发生产，球幕外形设计、球面互动内容等多项专利，可定制化生产设计。
激光拼接光机与激光融合光机	商业应用、企业展厅、政府展馆等	1、超高亮度：机芯采用独创 SLPD 激光荧光技术，可以轻松实现 2000~6000 流明区间的亮度。 2、超长使用寿命：拥有 40,000 小时超长使用寿命以及变化平稳的亮度曲线，同时本产品针对背投融合市场，还预留有 1000 流明的冗余，在日常使用过程中持续释放，使画面长时间保持亮度，有效避免了高额耗材成本及维护费用的投入。 3、节能环保、低功耗：激光机芯已经通过中国节能环保认证，能效比

产品名称	应用范围	特点
		<p>高达 13LM/W，大大降低运行成本，且激光器为半导体晶体原件，没有高压结构，无炸灯危险，无汞污染，长期使用安全可靠。</p> <p>4、色域广、颜色均匀、一致性好：激光机芯内置双色轮，蓝色激光光源激发荧光色轮上的荧光粉，再经由镀膜色轮调制光谱，两片色轮同步转动达到色彩与亮度的最大化，从而带来色彩还原与亮度完美兼容，使得图像更加明亮鲜艳。</p> <p>5、机芯模组化结构，通过 IP5X 专业防尘测试：激光机芯对光源、光学引擎(光路)、电源三部分采用模组化设计，光学引擎部分采用铝合金气密设置，符合 IP5X 专业防尘标准，有利散热、防尘、延长机芯寿命，降低维护成本。</p> <p>6、支持高清信号显示：激光机芯标配数字 DVI 高清信号接口，拥有 1920×1080 的高清分辨率，完美呈现优质画面。</p> <p>7、稳定性运作：激光背投机芯采用的 SLPD 激光光源由 48 颗激光发射器组成，避免了传统 UHP 背投机芯炸灯导致的黑屏现象，稳定性更高。</p> <p>8、专业化设计：激光机芯采用机身轻量化设计，同时针对背投融合市场全新设计了投射比 0.54:1 的，使得箱体更薄。</p> <p>9、亮度色彩智能调整：激光机芯通过在光学引擎内置的亮度感应器，侦测到光学引擎本身的亮度输出，通过环接的内部数据链告知其它光学引擎，所有光学引擎都自动采用这一亮度显示，从而达到整个拼接显示墙中多个背投显示单元的亮度均匀。</p>
激光融合大屏	商业应用、企业展厅、政府展馆等	<p>1、可曲面显示：采用多台 SLPD 激光投影机背投融合组成，由于采用柔性的背投硬幕，幕布可以卷起来运输，更重要的是可以任意曲面显示高清画面。</p> <p>2、适合人眼观看：采用多台 SLPD 激光投影机背投融合组成，非主动光源，无辐射，可长时间观看。</p> <p>3、高清，无坏点：采用一块由德州仪器生产的 1080P 高清数字显示芯片成像，不会有坏点的现象发生。</p> <p>4、稳定性高，易维护：采用多台寿命为 60000 小时以上的 SLPD 激光投影机背投融合组成，箱体式架构，维护更方便。</p> <p>5、支持高清信号显示：激光背投机芯标配数字 DVI 高清信号接口，拥有 1920×1080 的高清分辨率，完美呈现优质画面。</p> <p>6、无拼缝：激光背投融合大屏，显示屏幕采用一整张背投幕，没有任何拼缝，可以清晰无错位显示高清图像。</p>
家用/商用激光电视	企业展厅、政府机构、会议室、会客厅等	<p>1、100 寸超大尺寸和完美的画面享受，使用户视觉需求得到极大的满足；</p> <p>2、定制化的显示画面尺寸不受空间大小局限，不受环境光影响，不拉窗帘也表现极佳；</p> <p>3、内置智能系统，海量内容资源使电视更富乐趣；</p> <p>4、设计崇尚绿色、环保、健康，产品画面细腻柔和，产品能耗仅是同等尺寸平板电视的四分之一；</p> <p>5、采用单色性极佳的激光光源，无紫外线辐射，同时采用光学冷屏技术，屏幕被动发光，观看舒适不伤眼。</p>
曲面激光电视	企业展厅、高端家庭影院、会议中心等	<p>1、弧线形外观更美。就像人们偏爱流线型汽车外观、圆弧轮廓手机一样，符合现代审美；</p> <p>2、带来更逼真的画面临场感。犹如弧形 IMAX 荧幕带来的影像环抱感，3D 显示身临其境；</p> <p>3、采用漫反射仿生抗光屏幕，观看舒适不伤眼；</p> <p>4、观看视角更广。弧线设计，增加可视图像范围，在电视机侧后适当角度也能看清部分画面显示；</p>

产品名称	应用范围	特点
		5、弧形显示，符合人类眼球的球面特性，能够使屏幕上每一点到达眼睛的距离相等，消除了屏幕边缘的视觉扭曲，创造出最自然舒适的观感。

2、数字化学科专用教室系统



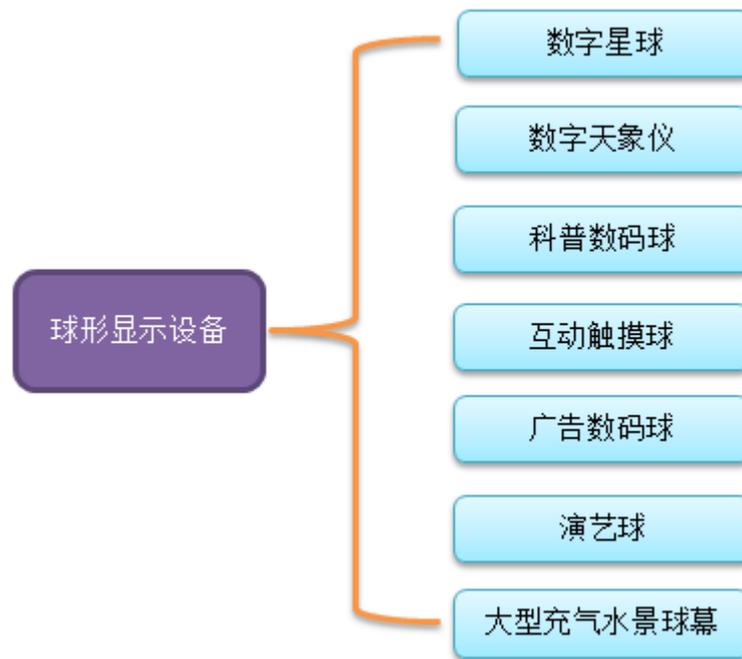
公司经过多年的经验积累，已成为专业的数字化学科专用教室系统所需的软硬件和课程内容的主流提供商，能为数字化学科专用教室系统提供综合解决方案，数字化学科专用教室系统以多种显示方式将课程内容立体化的展示，将抽象的内容形象化、动态化，改变了原有的教学模式，提高了老师教学效率和学生学习效率，提高了学生的理解力，同时，提高了学生的学习兴趣。

数字化学科专用教室解决方案，针对中国教学特色与教学需求，为学生提供安全环保的授课环境，帮助不同年级、不同学科的教师轻松实现互动多媒体教学，提高课堂趣味性实现真正的交互式教学模式。公司强大的本地资源库以及网络资源库为教师授课提供有力的资源平台，教师可以随时随地调取相关资源进行授课。互动教学反馈系统帮助教师进行探究式教学，及时对课堂教学进行评价，显著提高学生学习效率与成绩。中国教育信息化的发展已经进入全面融合阶段，这个阶段需要利用信息技术重塑创新教育生态，公司一直秉持了这种创新教育的生态理念，将更多先进的多媒体产品、技术带给用户，公司主要致力于地理专用教室、数学专用教室、历史专用教室等数字化学科专用教室系统的创新。

产品名称	数字化教具	图例
------	-------	----

产品名称	数字化教具	图例
地理专用教室	数字星球（多媒体球幕投影演示仪）、数字立体地形、数字天文演示穹顶、环幕示教系统、智能中控系统等	
数学专用教室	图形计算器、激光投影仪、数据采集仪、传感器，课堂管理软件、教学云技术服务、立体几何模型、三维数学软件等	
历史专用教室	数字历史模型、数字历史地形，数字历史沿革演播系统等	
校园科技馆	科普数码球、数字星球、球幕影院、半球互动演示系统、环球联动演示系统、数字立体地形	

3、球形显示设备



球形显示是最近几年流行起来的一种新型异形投影表现形式，它利用特殊的光学镜头通过先进的计算机视觉技术和投影显示技术，将普通的平面影像进行特殊变换后投射到球幕上，使整个球体屏幕可 360 度投影成像，观众不受观看方位限制，可在任何方位进行观看，完全打破了传统投影图像仅能是平面规则图形的局限。

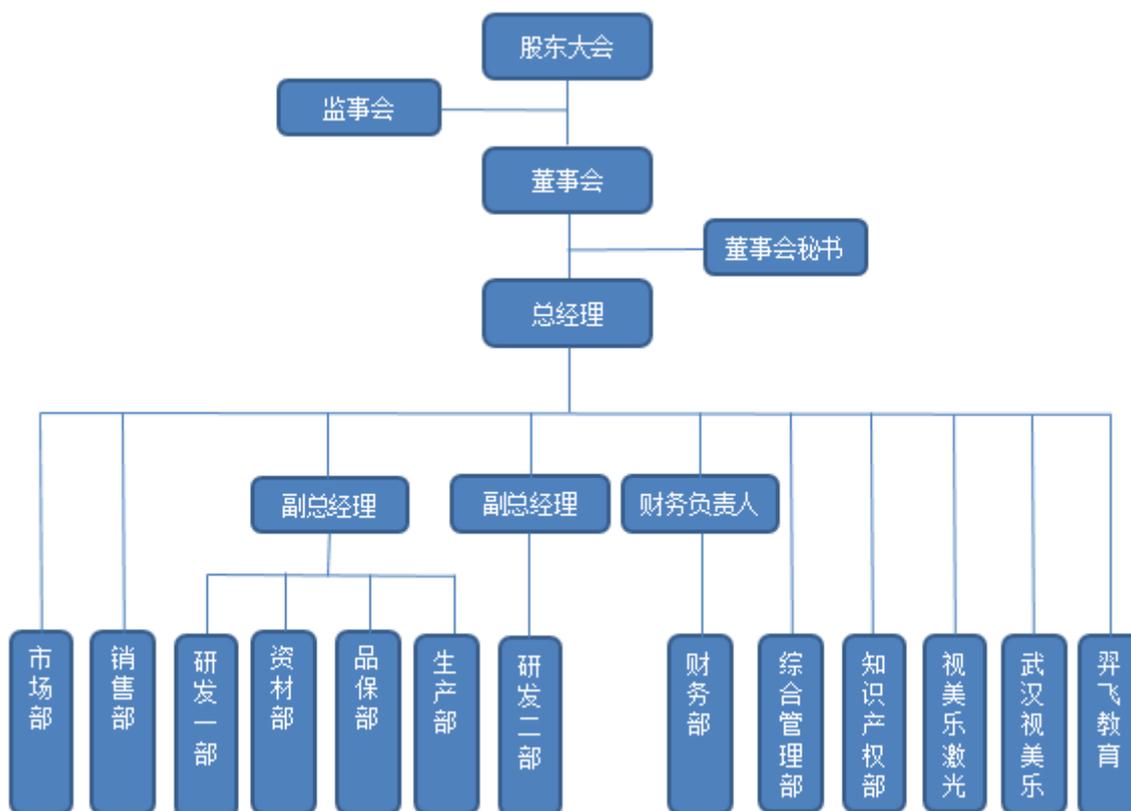
公司拥有的球形显示设备品种主要包括以下几种：

产品名称	应用范围	图例
数字星球	数字化地理专用教室	
数字天象仪	数字化地理专用教室	
科普数码球	科技馆、自然博物馆、青少年馆等常年科普展馆	

产品名称	应用范围	图例
互动数码球	科技馆、数字化地理专用教室	
广告数码球	广告宣传	
演艺球	专用于舞台演出、剧场、剧院、酒吧、夜总会、KTV 等场所	
大型充气水景球幕	用于水景喷泉、主题公园、市政广场及各种大型商业演出、体育赛事、企业路演、广告宣传等	

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）公司的内部组织结构图

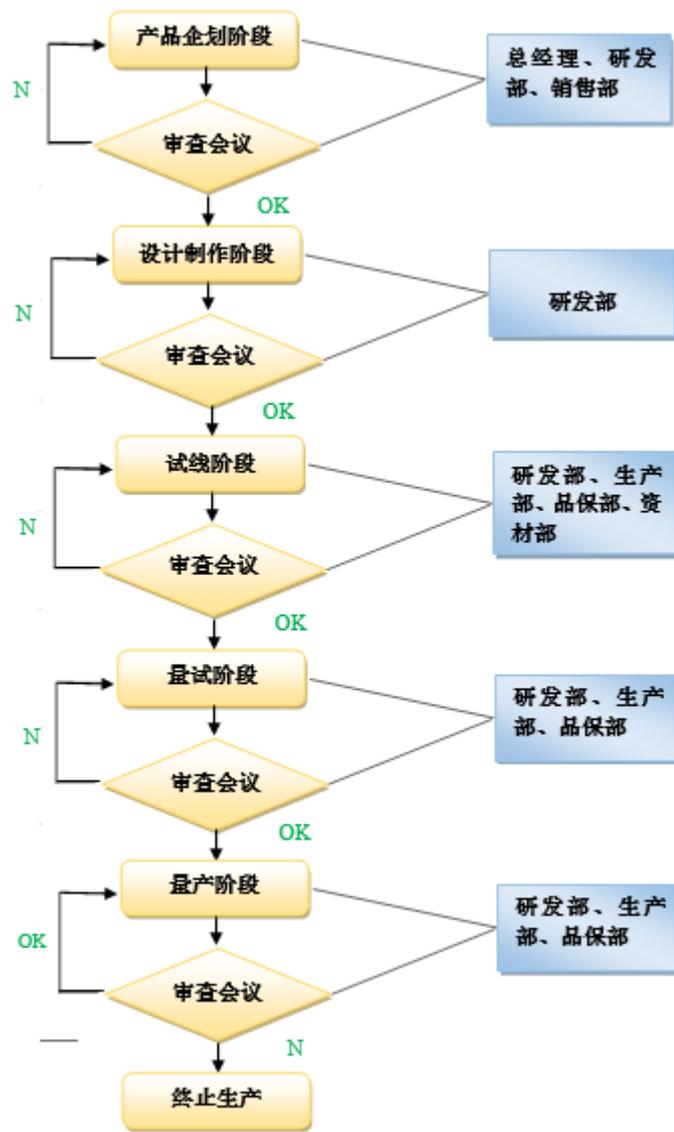


（二）公司主要业务流程

1、研发流程

公司产品的研发主要由研发部、资材部、销售部和生产部配合完成。依据销售部调研结果，各部门经过开会讨论，并确认其可行性，确定项目的启动并编写项目立项书。经公司管理层会商后向研发部提出研发任务，研发部据此开项目启动会议并由经理确定此项目的负责人，以及参与设计机构，光学、电学、热学和软件方面的相关人员。

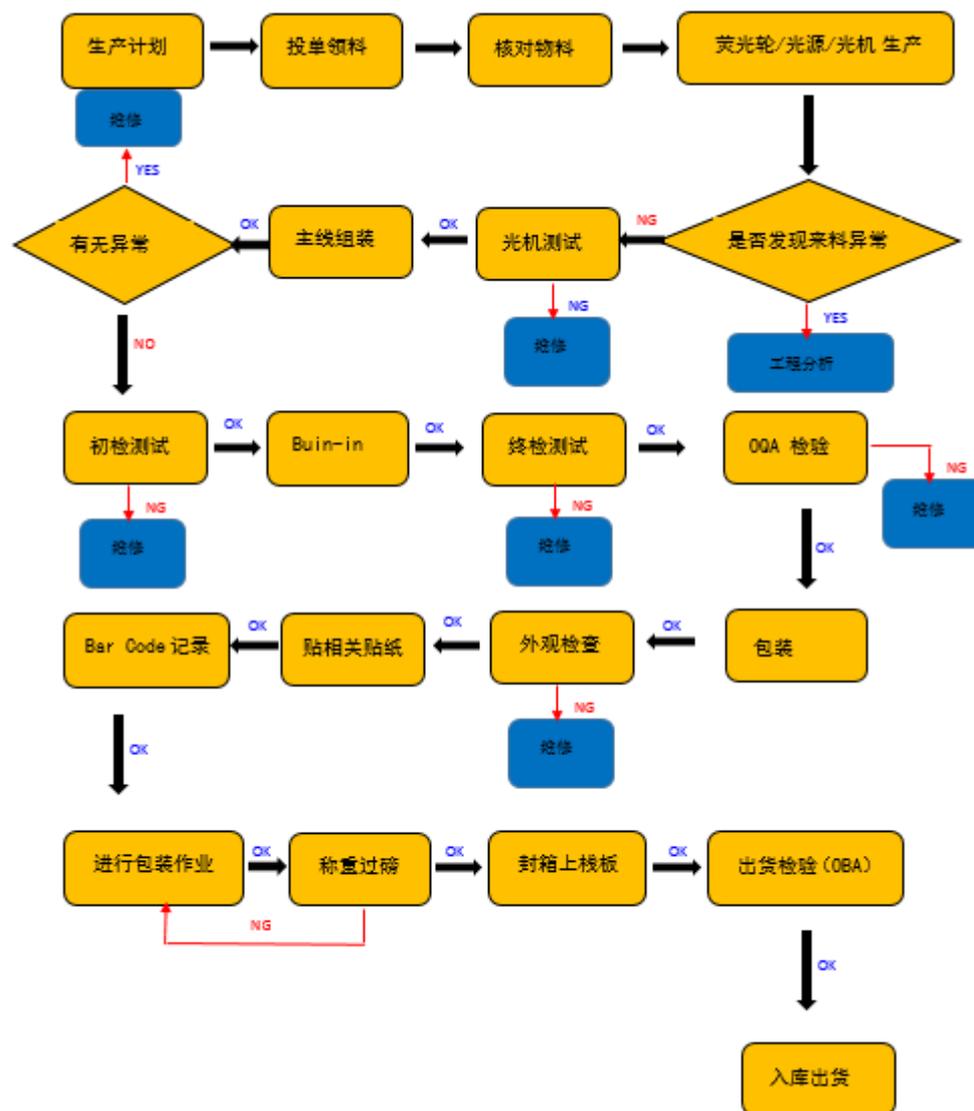
公司产品研发流程图如下：



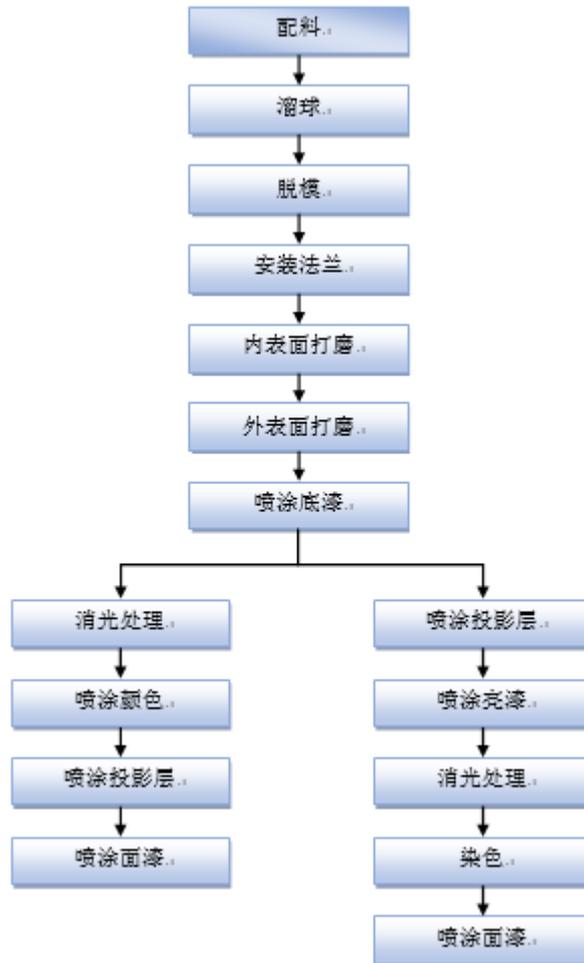
2、生产流程

公司生产的主要产品有激光投影显示设备、球形显示设备；公司主要完成激光光源、激光引擎、球幕、特种镜头、激光投影机整机与球形显示设备整机的组装与测试，外部采购其他部件，最终由公司进行各部件的组装与测试。在生产过程中公司会嵌入拥有核心技术的基于DLP系统完成显现的基础软件、激光荧光光源技术、光源系统驱动、散热系统驱动以及第三方智能操作系统。

激光投影显示设备生产流程图如下所示（以激光投影机产品为例）



球形显示设备生产流程图如下所示（以球幕系列产品为例）



3、外协生产流程

公司将研发成果通过研发部、品保部测试论证后，连同零件的规格要求，性能要求，质量要求，环保要求等一并提交给外协生产厂商；外协生产厂商根据公司的要求生产样品，该样品通过公司的研发部，品保部的检验和测试，测试合格后，根据公司的后续生产安排讨论决定是否开模进行小批量生产，待小批量样品产出后由公司的研发部和品保部进行性能测试和相关的寿命试验，信赖性实验验证，验证合格后外协厂商方可根据公司的排产需求进行大量生产。



(1) 外协厂商的名称

公司外协加工主要有二大类，一类是镜头加工，另一类为SMT贴片，报告期内外协加工厂商名称如下：

业务类型	外协厂商名称	关联关系
镜头加工	上海松铖光学仪器有限公司	无关联关系
镜头加工	常州市嘉钰涵精密机械厂	无关联关系
镜头加工	太仓荣杰机械配件有限公司	无关联关系
SMT 贴片	昆山市建恒模具有限公司	无关联关系

业务类型	外协厂商名称	关联关系
SMT 贴片	苏州群源电子有限公司	无关联关系
SMT 贴片	佛山市创鑫光电有限公司	无关联关系
SMT 贴片	广东瑞德智能科技股份有限公司	无关联关系

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

报告期内，外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系的情况。

(3) 外协产品成本的占比情况

项目	2016年1-3月		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协产品成本	439,287.10	8.27%	2,736,994.54	5.53%	764,162.88	2.66%
主营业务成本	5,310,086.52		49,481,962.57		28,763,869.48	

2014年外协产品主要是镜头加工业务，故成本占比较小，2105年激光投影机开始批量生产，增加了SMT贴片外协加工业务，导致2015年外协加工费用较2014年有较大增长。2016年1-3月SMT贴片外协加工业务有所增加，另外2016年1-3月销售量较小，部分外协加工成本计入了库存商品，未结转至营业成本，因此外协产品成本与销售成本比例增大。

(4) 外协产品的质量控制措施

①外协厂的选择

公司对外协加工厂的质量管理能力进行审核和认定，审核通过者可列入公司外协厂商名单，认定的内容如下：

物料采购的交期与质量控制、生产过程的质量控制、检验能力和检验控制等方面；公司资材部会同品保部不定期对外协厂商进行技术、质量等管理能力检查，检查不合格的应在规定时间内采取措施进行整改，公司品保部针对整改前的产品进行加严检查，复查不合格的启动供应商汰换程序并取消供货商资格，外协厂商所需的主要原材料/辅料须经公司认可批准后定点采购，若原材料、辅料更换规格型号或厂家时，须事先通知公司，经确认后方可进行采购。

②外协厂原材料的质量控制

公司要求外协厂商原材料进货需制定相应的《进货检验规范》，进货检验应形成《物料承认书》《原材料进货检验单》及《检测报告》等记录；进料检验人员须按承认书规格，对原材料的性能、规格尺寸、外观和缺陷、产品厂家检测数据及质量证明等进行检验，并做好原材料检验的原始记录，经检验人员检验合格及签字后的原材料方可办理入库手续；公司采购部门通知外协厂检验的产品，检验人员应及时进行检验（一般情况下不得超过48小时），进货检验不合格应形成《供应商质量异常联络书》或《退货通知单》记录及相关的原始检验、检测数据。

③外协厂成品出厂前的质量控制

公司要求外协厂商对成品进行检验，要求外协厂商应设立专职检验人员进行检验，确保不合格的产品不出厂；公司要求成品检验人员检验时应按照相关的检验项目、检验方法等标准，对产品的整体外观、规格尺寸或物理性能进行全面检查；要求检验人员在成品检验过程中发现的不合格品，应按照相关的程序进行处理，同时根据不合格情况的严重程度制定相关的纠正与预防措施；公司要求外协厂每批产品在检验的过程中必须记录检验的原始数据、观察的技术状态和检验的环境条件等，产品入库前，必须经检验人员签字、确认后始可办理入库手续；每批出货要求外协厂出具“出货检验报告”。

④对外协厂的质检验货

公司品保部针对销售订单对应的每批外协产品进行外协厂现场的质量检验，根据产品对应的检验标准，进行拆箱检验，确保每批出货的产品符合既定的产品标准和要求。

⑤外协厂的考核

公司资材部和品保部每季度对外协厂商进行季度的绩效考核和评分，从产品质量、交付等维度对外协厂进行评价，并推动外协厂制定相关改善计划，进而提升产品的质量和交付能力。针对连续季度未能达到考核标准的外协厂，公司将对外协厂进行严格的质量管理程序或启动汰换流程。

(5) 公司对外协厂商是否存有依赖。

公司外协加工主要有二类，一类是镜头加工，另一类为SMT贴片：

鱼镜头由公司自主设计并申请相关专利，采购生产镜片所需要的原材料，委托客户加工成型的镜片后由公司组装测试形成镜头成品，由于生产镜片需要购买大型生产设备及小批量生产不能够产生经济效益，故公司把镜片加工附加值不是很高的部分委托给别的工厂加工

另外一类外协加工业务为SMT贴片：公司采购主板及相关电子元器件，委托相关电子厂进行SMT贴片，SMT贴片委外加工这是行业通行做法，从成本上考虑委托加工更有利。

公司外协加工主要是为了节约公司成本及避免较大的固定资产投入，外协厂商对公司生产力是一种补充作用，公司掌握了产品设计及满足市场需求的解决方案等核心竞争力，外协厂不存在拥有专有设计、技术工艺的情形；公司选用外协厂商主要按照市场询价的方式，无论镜头加工业务还是SMT贴片业务，外协厂商市场竞争激烈、供应充足，不存在对外协厂商的依赖，且公司选择加工客户的范围较多，公司也不对单个特定外协厂商产生依赖。

4、销售流程

公司销售部负责客户的开发。首先，销售人员与客户进行接洽，确定客户意向并持续跟踪，与客户初步达成协议后，提交销售部与财务部进行评审。如审核通过后，公司与客户签订合同，在客户支付合同约定预付款后资材部根据订单内容进行采购，并由品保部负责来料的质量检测。采购完成后交由生产部门组织生产、测试和检验。产品检验合格后，交付客户使用，并按合同约定收取尾款，同时后期跟踪产品使用情况，若产品出现质量问题，公司提供售后服务，并对客户满意度进行调查，对产品进行分析。

公司产品销售流程如下：



三、与公司业务有关的资源情况

（一）公司产品的主要技术

1、主要技术概述

目前公司产品技术主要包括三大领域：激光显示、数字化学科专用教室与球形显示。目前已经在球形显示与数字化学科专用教室领域拥有从核心部件设计、核心制造工艺、操控软件到应用方案、人机交互与配套设备设计的全技术链条的专利池，并努力在2017年底之前将激光显示核心技术与应用方面的专利池打造完善。

(1) 激光显示相关技术有：激光光源及核心组件-激光荧光轮、光学引擎、投影镜头、核心组件与整机散热、驱动电路、信号处理器电路的设计与制造技术等。

①视美乐SLPL激光荧光光源专利技术利用蓝光激光器阵列发出的蓝光光束，照射氧化物、氮化物和氮氧化物使荧光粉色轮产生红光与蓝光，并经过DMD芯片显示成像，实现高亮度、高清晰的优质画面。视美乐率先发布了全激发激光荧光光源技术与滚筒型荧光体技术，全激发激光荧光光源彻底解决了一直困扰行业的激光荧光光源因为蓝色激光直接出射而导致的蓝光散斑、激光辐射与蓝光偏紫等难题；同时采用滚筒型荧光体的激光光源，通过数十倍的扩大别强激光照射的荧光粉的面积，一方面大大提升了荧光体能够承受的激光照射强度从而大大提升激光荧光光源的输出光亮度，使激光荧光显示设备的极限输出亮度从目前的一万流明有望提升至十万流明，另一方面由于荧光粉被照射的面积大大提高，在同等强度激光的照射下荧光粉的温度大大降低，从而确保了荧光粉的激发效率与寿命。

②视美乐激光光源使用全封闭设计，确保高效防尘，同时通过特殊的荧光轮散热设计有效的降低了荧光轮的温度，配以无尘生产环境，所有光源成品均进行耐温、抗冲击测试。公司大部分激光显示产品均嵌入智能系统，产品不仅拥有基本的运算存储功能，还增加传感器，让激光显示不仅仅是显示设备，而是一体化智能终端。

(2) 数字化学科专用教室解决方案技术，包括核心数字化教学设备如：数字星球、数字化立体地形、数字模型演示系统、数字环幕示教系统与数字穹顶的整体设计专利、核心部件专利与操控软件系统，针对各设备特点、依照教学大纲、结合教学需要由专业团队制作了多个版本的地理、历史与数学学科教学课件。

(3) 球形显示相关技术包括核心部件：鱼眼镜头、无缝球形屏幕与球形显示亮度增强系统的光学设计与制造工艺专利、球形显示转换算法与播放软件。并针对教育、工程、商用广告与户外大型球幕系统开发的配套的应用技术、配套设施设计

方案与人机交互系统、演示内容等。

(4) 目前公司拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	特点	技术来源	相关产品和服务
1	SLPL 激光荧光光源技术	①实现比LPL高十倍的亮度输出以及十倍的荧光体寿命； ②实现Laser-Free，蓝色荧光波长在460-490纳米左右，使得蓝色显示更加纯正； ③投射出的光线不含激光成分，解决了用户对激光安全隐患的隐患，同时解决了一代LPL技术蓝光偏紫的问题。	自主研发	激光投影机
2	滚筒型荧光体技术	自主开发的利用荧光体代替荧光轮方案，荧光管在旋转的同时可沿转轴轴向运动，表面涂覆的荧光粉都可以被均匀照射，即在单位面积单位时间内激光照射能量相同的条件下，滚筒型荧光体可承受的激光照射强度是荧光轮可承受的激光照射强度的几十倍，相应的输出的最高亮度也大大提升。光源亮度可提升十倍，寿命也可延长十倍。	自主研发	激光投影机
3	镜头/球幕镜头	利用丰富的镜头设计经验及非球面镜片的使用，解决了多片镜头叠加、镜头尺寸大、工艺复杂等问题，确保了成像质量，同时提高了镜头的透光率。凹面自由曲面反光镜镜头的尺寸较小，可以被包裹在整机外壳之内确保了外观的美观性，出射光线透过窗口镜片出射，防止了灰尘进入镜头内部影响成像。 球幕镜头是一种可以将平面显示芯片上的图像成像在球面上的视场角大于120度的特种投影镜头。本项目研发的专用球幕镜头分别适用基于DLP、LCD、D-LIA等核心技术的单靶面和三靶面数字投影机。适应靶面尺寸涵盖0.5到1.8英寸范围。镜头的全视场角从150度到280度，相对孔径D/F=1/2~1/3，可满足等距离和非等距离投影的需要，可以匹配不同显示技术、亮度和分辨率的投影机。	自主研发	激光投影机配件
4	无缝背投整球幕技术	自主开发的无缝背投整球幕技术，采用滚塑机及整体球形模具进行滚塑处理，使位于模具中的滚塑料在一定温度和时间条件下完成均匀分流、固化过程，实现投影屏一次加工、整体成型，避免了已往球形体投影屏需要拼接完成，表面拼缝影响投影效果的弊端。加工完成的成品投影屏表面光滑、平整，外形美观，投影效果和投影质量明显提高，特别适合在有特殊展示效果的场所中使用。	引进再创新	激光投影机
5	球形显示控制软件、亮度增强技术	自主开发球形显示控制软件，将静态图像或者动画立体即时无变形的输出在多媒体球幕投影演示仪的球形屏幕上，方便灵活的选择演示内容，并自主控制动画的播放速度，控制图像或动画围绕不同的经度和纬度的旋转和复位等，同时支持用户增加自己的演示内容。 自主开发的亮度增强技术在大尺寸球形幕的项目应用中在不增加投影机输出亮度或台数的情况下，保证图像亮度的要求，使显示亮度增强达到60%以上。	自主研发	激光投影机
6	数字化学科专用教室解决方案	将数字星球、数字化立体地形、数字模型演示系统、数字环幕示教系统与数字穹顶等核心设备集成数字化教学解决方案，针对各设备特点、依照教学大纲、结合教学需要由专业团队制作了多个版本的地理、历史与数学学科教学课件。	自主研发	数字化学科专用教室

序号	技术名称	特点	技术来源	相关产品和服务
7	投影装置的防尘及散热技术	激光光源的全封闭式结构设计，避免了由于灰尘污染导致的光源光输出的亮度快速降低，真正确保激光光源的使用寿命达到20000小时 自主开发的无锡焊散热技术，有效的降低密封结构内零件的温度，又避免了传统锡焊散热器残留助焊剂带来的光学元件的污染。确保了激光光源的使用寿命达到20000小时。	自主研发	激光投影机
8	一种提高显示图像颜色饱和度的屏幕和方法	通过把一种具有特定波长吸收性能的材料添加到基材板、光吸收涂层、微光学结构层中，有利于提高屏幕显示图像颜色的饱和度，改善近距离观看图像的视觉体验，其特征在于，在屏幕透射层中具有吸收580nm 波长光的吸光材料。	自主研发	投影屏幕
9	智能系统	支持 Android 及 WiFi 系统，具有基本的运算存储功能，内置多款办公软件及互动模块。	自主研发	激光投影机

（二）无形资产情况

1、截至 2016 年 3 月 31 日，公司账面无形资产明细如下：

项目	取得方式	取得时间	使用情况	期限	账面价值
用友 U8	购买	2014.10	正常	2014.10-2019.10	104,131.09
奥智	购买	2015.12	正常	2015.12-2018.12	28,205.13
非专利技术	转让	2015.1	正常	2015.1-2018.1	656,650.53
合计		-	-	-	788,986.75

2、土地使用权情况

截止本说明书发布之日，公司无土地使用权。

3、计算机软件著作权

序号	名称	登记号	取得方式	著作权人
1	多媒体球幕投影演示系统操作软件	2011SR078809	受让	羿飞有限
2	羿飞球形控制软件	2012SR055709	原始取得	羿飞有限
3	球幕叠加校正软件	2012SR110883	原始取得	羿飞有限
4	视美乐融合同步控制软件	2016SR043818	原始取得	视美乐激光
5	数字化立体地形 V1.0	2014SR099086	原始取得	羿飞有限 羿飞教育

序号	名称	登记号	取得方式	著作权人
6	羿飞投影融合控制软件 V1.0	2014SR152492	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
7	科普数码球演示系统 V1.0	2014SR155890	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
8	羿飞投影融合软件 V1.0	2014SR156073	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
9	三维立体几何教学系统	2015SR032579	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
10	数字星球地理仿真教学系统	2015SR112841	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
11	多媒体地理信息教学系统	2015SR112775	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
12	数字模型演示软件	2015SR128439	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
13	羿飞数字化专用教室课程制作平台软件 V1.0	2015SR206393	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
14	羿飞数字化立体地形软件 V2.0	2015SR209112	原始取得	羿飞有限 羿飞教育
15	西科球形显示控制软件	2013SR063666	原始取得	羿飞教育
16	西科脂肪秤数据同步软件	2011SR014568	原始取得	羿飞教育
17	西科虚拟三维仿真教学软件 V1.0	2014SR003014	原始取得	羿飞教育
18	西科 GIS 地理教学辅助软件	2014SR012056	原始取得	羿飞教育
19	西科三维 GIS 地理教学软件	2014SR012058	原始取得	羿飞教育
20	西科全球定位实验教学软件	2014SR012061	原始取得	羿飞教育
21	西科 GIS 研究性学习软件	2014SR012063	原始取得	羿飞教育
22	西科遥感空间信息教学实验软件	2014SR012517	原始取得	羿飞教育
23	西科多媒体球幕投影演示仪专题资源库平台软件 V1.0	2014SR038443	原始取得	羿飞教育
24	历史沿革演播系统 V1.0	2016SR049859	原始取得	羿飞教育

注：上述著作权人单位名称由有限公司变更为公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

4、专利

(1) 发明专利

①视美乐

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	状态
----	------	-----	-----	------	-------	----

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	状态
1	视美乐	201010114953.2	赵东林	一种无缝背投球幕的制作方法及其装置	2010.2.21	已授权
2	视美乐	201110331170.4	陈龙、张文青	一种无缝球幕的制造方法	2011.10.27	已授权
3	视美乐	201210157865.X	陈龙	数字立体地形教学演示系统	2012.5.18	已授权
4	视美乐	201210289787.9	陈龙	一种基于球形显示的多投影机叠加系统和方法	2012.8.15	已授权
5	视美乐	201210459336.5	陈龙、张文青	一种无缝旋转体投影幕的制造方法	2012.11.15	已授权
6	视美乐	201210494849.X	陈龙、袁学忠	投影机球形显示输出图像的处理方法	2012.11.28	已授权
7	视美乐	201210495196.7	陈龙、袁学忠	投影机球形显示及旋转输出图像的处理方法	2012.11.28	已授权
8	视美乐	201210506862.2	陈龙	球形显示亮度增强方法	2012.11.30	已授权
9	视美乐	201210504816.9	陈龙	球形显示亮度增强投影系统	2012.11.30	已授权
10	视美乐	201410738473.1	陈龙、张文青、袁学忠	基于充气柱的软质球幕升球收球系统及方法	2014.12.5	已授权
11	羿飞有限	13105947.8 (香港)	陈龙	一种基于球形显示的多投影机叠加系统和方法	2013.5.21	已授权
12	视美乐	201410733987.8	陈龙、张文青、袁学忠	基于升降设备的软质球幕升球收球系统及方法	2014.12.5	已授权

注：上述业务许可单位名称由有限公司变更为公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

②视美乐激光

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	法律状态
1	视美乐激光	201210071449.8	张其土、张乐、陈龙、朴贤卿	一种白光 LED 用双钙钛矿红色荧光粉及其制备方法	2012.3.19	已授权
2	视美乐激光	201210162941.6	张其土、陆洲、张乐、王丽熙、陈龙、朴贤卿	一种白光 LED 用钛酸盐红色荧光粉及其制备方法	2012.5.23	已授权
3	视美乐激光	201210502203.1	陈龙	一种短焦高清投影镜头结构	2012.11.30	已授权

(2) 实用新型专利

①视美乐

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	法律状态
1	视美乐	201020521572.1	陈龙	基于球形显示的多点触摸装置	2010.9.7	已授权
2	视美乐	201220403168.3	陈龙	一种球幕/穹顶两用多媒体投影演示系统	2012.8.15	已授权
3	视美乐	201220405485.9	陈龙	一种基于球形显示的多投影机叠加系统	2012.8.15	已授权
4	视美乐	201220647777.3	陈龙	一种便携式数字天象仪	2012.11.30	已授权
5	视美乐	201220647564.0	陈龙、黄海慧	一种小型多媒体球幕投影演示装置	2012.11.30	已授权
6	视美乐	201220647864.9	陈龙、黄海慧	一种数字天象厅	2012.11.30	已授权
7	视美乐	201220647689.3	陈龙	一种球幕穹顶两用多媒体投影演示仪	2012.11.30	已授权
8	视美乐	201320308414.1	徐金刚	嵌入式超薄大屏幕背投影互动桌	2013.5.31	已授权
9	视美乐	201420218242.3	郑占清、徐金刚	带语音识别的压力触摸控制投影系统	2014.4.30	已授权
10	视美乐	201420774671.9	陈龙、张文青、袁学忠、徐轩涛、	一种多片结构旋转收缩式遮罩设备及系统	2014.12.10	已授权
11	视美乐	201520592234.X	陈龙、徐轩涛	一种遮罩设备	2015.08.03	已授权
12	视美乐	201520589094.0	陈龙、张文青、袁学忠	互动幻影成像设备	2015.08.06	已授权
13	视美乐	201520755574.X	游丹、徐轩涛、陈龙、张文青	立体投影幕形成系统	2015.09.25	已授权
14	视美乐	201521028821.2	蒋华锋	一种用于线束走线的可伸缩式线管和使用其的升降设备	2015.12.11	已授权
15	视美乐	201521034025.X	蒋华锋	一种起连接作用的插脚、边框铝型材以及组件产品	2015.12.14	已授权
16	视美乐	201521037427.5	蒋华锋	一种用于装配安装件的边框结构以及使用其的组件产品	2015.12.14	已授权
17	视美乐	201521036511.5	蒋华锋	一种组合式滑轮结构、安装组件以及铝型材组件	2015.12.14	已授权
18	视美乐	201220647941.0	陈龙	一种短焦高清投影镜头结构	2012.11.30	已授权

19	视美乐	201521129034.7	蒋华峰	一种用于球幕影院的 移动投影设备和球幕 影院	2015.12.30	已授权
----	-----	----------------	-----	------------------------------	------------	-----

②视美乐激光

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	法律状态
1	视美乐激光	201120439342.5	李卫华、郑占清	多功能投影电视	2011.11.9	已授权
2	视美乐激光	201220186619.2	朴贤卿	发光波长转换装置及发光装置	2012.4.27	已授权
3	视美乐激光	201420001635.9	朱梦贤、叶文彬、陈龙、朴贤卿	激光设备中的人体保护装置	2014.1.2	已授权
4	视美乐激光	201420101605.5	陈龙、叶文彬、朴贤卿、周建胜	可扩充式激光模组架构	2014.3.6	已授权
5	视美乐激光	201420686075.5	刘照明、赵友平、林泰安	一种投影设备	2014.11.14	已授权
6	视美乐激光	201420801517.6	林明德、叶文彬、徐尉彬	投影机的双模展现装置	2014.12.16	已授权
7	视美乐激光	CN201520040451.8	朱梦贤、林明德	一种投影装置的光路处理装置及投影装置	2015.01.20	已授权
8	视美乐激光	CN201520040133.1	何建恩	投影装置的散热系统	2015.01.20	已授权
9	视美乐激光	201220647839.0	陈龙	一种投射比为0.52的短焦投影镜头结构	2012.11.30	已授权
10	视美乐激光	201220647688.9	陈龙	一种投射比为0.65的短焦投影镜头结构	2012.11.30	已授权
11	视美乐激光	201220647618.3	陈龙	一种透射比为0.75的短焦投影镜头结构	2012.11.30	已授权
12	视美乐激光	201220737441.6	陈龙	一种透射比为1.05的短焦投影镜头结构	2012.12.28	已授权
13	视美乐激光	201520794750.0	陈龙、孙志均、王玮	激光电视一体化支架	2015.10.14	已授权
14	视美乐激光	201521103911.3	林明德、徐尉彬、叶文彬	导光装置及其应用的投影设备	2015.12.28	已授权
15	视美乐激光	201620227485.2	苗生田	一种UV照胶固化保护装置	2016.3.23	已授权
16	视美乐激光	201620226870.5	苗生田	一种色轮平行度检测装置	2016.3.23	已授权
17	视美乐激光	201620303607.1	赵金平、王栋、黄键	一种调整脚快速锁附设备	2016.4.12	已授权

(3) 外观设计专利

①视美乐

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	法律状态
1	视美乐	201130028102.1	陈龙、邓兴、易晖、黄永亮	多媒体球幕投影演示仪	2011.2.24	已授权
2	视美乐	201230475897.5	陈龙	多媒体球形显示器	2012.10.8	已授权
3	视美乐	201230475873.X	陈龙	多媒体半球显示器	2012.10.8	已授权
4	视美乐	201530223076.6	孙志军、刘永法	科普数码球	2015.6.29	已授权
5	视美乐	201530222779.7	孙志军、刘永法	元宝形工程球	2015.6.29	已授权
6	视美乐	201530531318.8	孙志军、蒋华峰	带升降平台的数字星球仪	2015.12.15	已授权

②视美乐激光

序号	专利权人	专利号	发明人	专利名称	专利申请日	法律状态
1	视美乐激光	201430117968.3	陈龙、顾葭懿	工程投影机	2014.5.5	已授权
2	视美乐激光	201430117892.4	陈龙、顾葭懿	激光超短焦投影仪	2014.5.5	已授权
3	视美乐激光	201430117880.1	陈龙、顾葭懿	激光电视设备	2014.5.5	已授权
4	视美乐激光	201430482511.2	陈龙、孙志军、王创、罗炽超	工程投影机	2014.11.28	已授权
5	视美乐激光	201430482312.1	陈龙、孙志军、刘聪、许朔峰	投影仪(激光超短焦)	2014.11.28	已授权
6	视美乐激光	201430482351.1	陈龙、顾葭懿、黄柬华	激光电视设备	2014.11.28	已授权

5、商标权

根据公司的说明以及在中国商标网 (<http://sbcx.saic.gov.cn/trade/>) 的查询,截至本公开转让说明书出具日,公司已注册和正在申请注册的商标具体情况如下:

(1) 视美乐

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
1	E-SPHERE	9092251	羿飞有限	42	2012.02.07 至 2022.02.06	已核准	研究与开发(替他人);包装设计;工业品外观设计;室内装饰设计;替他人创建和维护网站;计算机系统设计;计算机软件设计;把有形的数据和文件转换成电子媒体;托管计算机站(网站);书画刻印艺术设计;
2	羿飞	9092249	羿飞有限	42	2012.02.07 至 2022.02.06	已核准	研究与开发(替他人);包装设计;工业品外观设计;室内装饰设计;把有形的数据和文件转换成电子媒体;替他人创建和维护网站;托管计算机站(网站);计算机软件设计;计算机系统设计;书画刻印艺术设计;
3	羿飞	9092248	羿飞有限	9	2012.02.28 至 2022.02.27	已核准	计算机;电子公告牌;手提无线电话机;电视机;摄像机;幻灯片放映设备;滤光镜(摄影);非医用激光器;分光镜;光学镜头;
4	E-SPHERE	9092250	羿飞有限	9	2012.05.21 至 2022.05.20	已核准	电子公告牌;电视机;摄像机;幻灯片放映设备;滤光镜(摄影);非医用激光器;分光镜;光学镜头;
5		9137910	羿飞有限	42	2012.05.28 至 2022.05.27	已核准	研究与开发(替他人);包装设计;工业品外观设计;室内装饰设计;把有形的数据和文件转换成电子媒体;替他人创建和维护网站;托管计算机站(网站);计算机软件设计;计算机系统设计;书画刻印艺术设计;
6	E-SPHERE	1026522 5	羿飞有限	35	2013.02.07 至 2023.02.06	已核准	广告;广告材料出租;广告策划;广告传播;广告代理;广告设计;广告宣传栏的制备;户外广告;商业橱窗布置;
7	E-SPHERE	1026543 6	羿飞有限	11	2013.02.07 至 2023.02.06	已核准	玻璃灯罩;灯罩;顶灯;节日装饰彩色小灯;空中运载工具用照明设备;球形灯罩;舞台灯具;圆灯罩;
8	羿飞	1026514 7	羿飞有限	35	2013.02.07 至 2023.02.06	已核准	广告;广告材料出租;广告策划;广告传播;广告代理;广告设计;广告宣传栏的制备;户外广告;商业橱窗布置;

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
9		10265474	羿飞有限	11	2013.02.07 至 2023.02.06	已核准	玻璃灯罩;灯罩;顶灯;节日装饰彩色小灯;空中运载工具用照明设备;球形灯罩;舞台灯具;圆灯罩;
10		10264903	羿飞有限	9	2013.02.07 至 2023.02.06	已核准	电脑软件(录制好的);电子出版物(可下载);计算机程序(可下载软件);计算机周边设备;监视器(计算机硬件);计算机软件(已录制)已录制的计算机程序(程序);与外接显示屏或监视器连用的娱乐器具;放映设备;投影银幕;
11		10294863	羿飞有限	41	2013.02.14 至 2023.02.13	已核准	提供在线电子出版物(非下载的);电影放映;电影放映机及其附件出租;演出;娱乐;文娱活动;提供博物馆设施(表演、展览);
12		10294570	羿飞有限	41	2013.02.14 至 2023.02.13	已核准	提供在线电子出版物(非下载的);提供博物馆设施(表演、展览);文娱活动;演出;娱乐;电影放映;电影放映机及其附件出租;
13	E-SPHERE	10293928	羿飞有限	16	2013.02.14 至 2023.02.13	已核准	地球仪;教学挂图;教学用模型标本;数学教具;
14		10293905	羿飞有限	16	2013.02.14 至 2023.02.13	已核准	地球仪;教学挂图;教学用模型标本;数学教具;
15	E-SPHERE	10294951	羿飞有限	41	2013.02.14 至 2023.02.13	已核准	提供在线电子出版物(非下载的);电影放映;电影放映机及其附件出租;演出;娱乐;文娱活动;提供博物馆设施(表演、展览);
16		10265018	羿飞有限	9	2013.02.27 至 2023.02.06	已核准	电脑软件(录制好的);电子出版物(可下载);计算机程序(可下载软件);计算机周边设备;监视器(计算机硬件);计算机软件(已录制)已录制的计算机程序(程序);与外接显示屏或监视器连用的娱乐器具;放映设备;投影银幕;

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
17	E-SPHERE	10264937	羿飞有限	9	2013.03.21 至 2023.03.20	已核准	与外接显示屏或监视器连用的娱乐器具;放映设备;投影银幕;照像物镜(光学);教学仪器;天文学仪器及装置;
18	羿博	10587540	羿飞有限	41	2013.04.28 至 2023.04.27	已核准	学校(教育);教育;培训;教学;讲课;实际培训(示范);辅导(培训);图书出版;书籍出版;提供博物馆设施(表演、展览);
19	羿格蓝博	10587565	羿飞有限	41	2013.04.28 至 2023.04.27	已核准	学校(教育);教育;培训;教学;讲课;实际培训(示范);辅导(培训);图书出版;书籍出版;提供博物馆设施(表演、展览);
20	易格蓝博	10587526	羿飞有限	41	2013.04.28 至 2023.04.27	已核准	学校(教育);教育;培训;教学;讲课;实际培训(示范);辅导(培训);图书出版;书籍出版;提供博物馆设施(表演、展览);
21	e-globe	10587470	羿飞有限	41	2013.04.28 至 2023.04.27	已核准	学校(教育);教育;培训;教学;讲课;实际培训(示范);辅导(培训);图书出版;书籍出版;提供博物馆设施(表演、展览);
22	e-ball	10587394	羿飞有限	41	2014.04.28 至 2024.04.27	已核准	学校(教育);教育;培训;教学;讲课;实际培训(示范);辅导(培训);图书出版;书籍出版;提供博物馆设施(表演、展览);
23		10294036	羿飞有限	16	2014.03.14 至 2024.03.13	已核准	地球仪;教学挂图;教学用模型标本;数学教具;
24	数字星球系统	9281388	羿飞有限	41	2014.05.07 至 2024.05.06	已核准	教育;培训;函授课程;教学;为娱乐组织时装展览;组织文化或教育展览;安排和组织培训班;安排和组织专题研讨会;安排和组织大会;节目制作;

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
25		10265490	羿飞有限	11	2015.07.21 至 2025.07.20	已核准	玻璃灯罩;灯罩;顶灯;节日装饰彩色小灯;空中运载工具用照明设备;球形灯罩;舞台灯具;圆灯罩;

注：上述注册人单位名称由有限公司变更为公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

(2) 视美乐激光

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
1	视美乐	11191746	陈龙	9	2014.06.21 至 2024.06.20	已核准	计算机;计算机外围设备;监视器(计算机硬件);笔记本电脑;电子公告牌;光通讯设备;照相机(摄影);幻灯片放映设备;投影银幕;滤光镜(摄影);
2	Seemile	12277776	陈龙	9	2014.08.21 至 2024.08.20	已核准	计算机;计算机外围设备;监视器(计算机硬件);笔记本电脑;电视机;摄像机;照相机(摄影);教学投影灯;幻灯片放映设备;投影银幕;
3	IPROJECT	14027015	视美乐激光	9	2015.09.14 至 2025.09.13	已核准	计算机;电视机;放大设备(摄影);幻灯片放映设备;摄影用屏;光圈(摄影);幻灯放映机;投影银幕;荧光屏;视频显示屏;
4	IPROJECTOR	14027014	视美乐激光	9	2015.09.14 至 2025.09.13	已核准	计算机;电视机;放大设备(摄影);幻灯片放映设备;投影银幕;摄影用屏;光圈(摄影);幻灯放映机;荧光屏;视频显示屏;
5	LAZERCINEMA	14167320	视美乐激光	9	2015.09.14 至 2025.09.13	已核准	计算机;电视机;放大设备(摄影);光圈(摄影);摄影用屏;幻灯放映机;投影银幕;幻灯片放映设备;荧光屏;视频显示屏;
6	LASERPJ	14409536	视美乐激光	9	2015.05.28 至 2025.05.27	已核准	电视机;摄影用屏;光圈(摄影);幻灯放映机;投影银幕;放大设备(摄影);幻灯片放映设备;激光导向仪;视频显示

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
							屏;荧光屏;
7	LASERUST	14409559	视美乐激光	9	2015.08.07 至 2025.08.06	已核准	电视机;放大设备(摄影);光圈(摄影);幻灯片放映设备;摄影用屏;投影银幕;幻灯放映机;激光导向仪;荧光屏;视频显示屏;
8	LASERCM	14409569	视美乐激光	9	2015.08.07 至 2025.08.06	已核准	电视机;摄影用屏;投影银幕;光圈(摄影);幻灯放映机;放大设备(摄影);幻灯片放映设备;激光导向仪;荧光屏;视频显示屏;
9	LASERBOARD	14409585	视美乐激光	9	2015.05.28 至 2025.05.27	已核准	电视机;幻灯片放映设备;幻灯放映机;投影银幕;光圈(摄影);放大设备(摄影);摄影用屏;激光导向仪;视频显示屏;荧光屏;
10	LaserDS	15947964	视美乐激光	9	2016.02.21 至 2026.02.20	已核准	计算机软件(已录制);电子公告牌;内部通讯装置;电视机;照相机(摄影);测量器械和仪器;印刷电路;半导体;视频显示屏;发光二极管(LED);
11	激米	16374039	视美乐激光	9	2016.04.14 至 2026.04.13	已核准	电视机;摄像机;电视摄像机;放映设备;幻灯片放映设备;教学投影灯;照相机(摄影);投影银幕;光圈(摄影);
12	laserx	16374132	视美乐激光	9	2016.04.14 至 2026.04.13	已核准	电视机;摄像机;电视摄像机;放映设备;幻灯片放映设备;教学投影灯;照相机(摄影);投影银幕;光圈(摄影);
13	艾特家	16374162	视美乐激光	9	2016.04.14 至 2026.04.13	已核准	电视机;摄像机;电视摄像机;放映设备;幻灯片放映设备;教学投影灯;照相机(摄影);投影银幕;光圈(摄影);

序号	商标	注册号	注册人	分类号	有效期限	法律状态	核定使用范围
14	视啊	16374208	视美乐激光	9	2016.04.14至 2026.04.13	已核准	摄像机;电视摄像机;电视机;放映设备;投影银幕;光圈(摄影);照相机(摄影);幻灯片放映设备;教学投影灯;
15	seear	16374412	视美乐激光	9	2016.04.14至 2026.04.13	已核准	电视机;摄像机;电视摄像机;放映设备;幻灯片放映设备;教学投影灯;照相机(摄影);投影银幕;光圈(摄影);
16	LaserBall	15947629	视美乐激光	9	2016.5.7-2026.5.6	已核准	电子公告牌;电视机;照相机(摄影)
17	LaserST	15957029	视美乐激光	9	2016.5.7-2026.5.6	已核准	电子公告牌;内部通讯装置;电视机;照相机(摄影);印刷电路;半导体;视频显示屏;发光二极管(LED)
18	LaserWall	15957098	视美乐激光	9	2016.5.7-2026.5.6	已取得注册证	电子公告牌;电视机;照相机(摄影)

注：陈龙与视美乐激光已就编号为11191746、12277776的两项商标签订转让协议，约定将上述两项商标无偿转让给视美乐激光，转让手续正在办理中。

6、公司域名

序号	域名	所有人	备案号	审核时间	到期日
1	www.seemile.com.cn	视美乐激光	苏ICP备13037484号-1	2014.8.2	2020.5.23
2	www.efee.com.cn www.esphere.cn	羿飞有限	苏ICP备10074017号-2	2010.11.29	2016.11.12

(三) 业务许可、公司资质与产品资质证书

1、公司主要业务许可、资质与产品资质证书

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	视美乐激光	ISO9001质量管理体系认证书	04314Q21768ROMO1	北京联合智业认证有限公司	2014.12.31至 2017.12.30

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证机关	有效期限
2	视美乐激光	ISO14001 环境管理体系认证证书	04315E20383ROMO1	北京联合智业认证有限公司	2015.6.1 至 2018.5.31
3	视美乐激光	OHSAS 18001 职业健康安全管理体系认证证书	04314S20772ROMO1	北京联合智业认证有限公司	2014.12.31 至 2017.12.30
4	视美乐激光	中国国家强制性产品认证证书-激光超短焦投影机	2014010903741462	中国质量认证中心	2014.12.09 至 2019.12.09
5	视美乐激光	中国国家强制性产品认证证书-激光工程投影机	2014010903720776	中国质量认证中心	2014.09.09 至 2019.09.09
6	视美乐激光	中国国家强制性产品认定证书-激光电视（激光超短投影机）	2015010903771402	中国质量认证中心	2015.05.06 至 2020.05.06
7	视美乐激光	中国环保产品认证证书-激光超短焦投影机	CQC15702121658	中国质量认证中心	2015.01.27 至 2018.01.27
8	视美乐激光	中国节能产品认证证书-激光超短焦投影机	CQC15702121659	中国质量认证中心	2015.01.27 至 2018.01.27
9	视美乐激光	中国国家强制性产品认证证书-激光投影工程机	2015010903823676	中国质量认证中心	2015.11.23 至 2020.11.23
10	视美乐激光	中国环保产品认证证书-激光投影工程机	CQC16702138524	中国质量认证中心	2016.01.11 至 2019.01.11
11	视美乐激光	中国节能产品认证证书-激光投影工程机	CQC16702138523	中国质量认证中心	2016.01.11 至 2019.01.11
12	视美乐激光	中国国家强制性产品认证证书-激光超短焦投影机	2015010903819691	中国质量认证中心	2015.12.23 至 2020.11.11
13	视美乐激光	中国环保产品认证证书-激光超短焦投影机	CQC15702136789	中国质量认证中心	2015.11.30 至 2018.11.30
14	视美乐激光	中国节能产品认证证书-激光超短焦投影机	CQC15702136788	中国质量认证中心	2015.11.30 至 2018.11.30
15	视美乐激光	中国环保产品认证证书-激光超短焦投影机	CQC15702134468	中国质量认证中心	2015.11.12 至 2018.11.12
16	视美乐激光	中国节能产品认证证书-激光超短焦投影机	CQC15702134467	中国质量认证中心	2015.11.12 至 2018.11.12
17	视美乐激光	江苏省高新技术产品证书-超短焦激光投影机	140282G1014N	江苏省科学技术厅	2014.12 至 2019.12
18	视美乐激光	江苏省高新技术产品证书-健康智能激光投影电视	150282G0134N	江苏省科学技术厅	2015.6 至 2020.6
19	视美乐激光	江苏省高新技术产品证书-激光工程投影机	150282G0508N	江苏省科学技术厅	2015.11 至 2020.11
20	视美乐激光	江苏省高新技术产品证书-激光光机	150282G0855N	江苏省科学技术厅	2015.12 至 2020.12
21	视美乐激光	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3300679865528	中华人民共和国无锡海关驻宜兴办事处	2014.8.8 至
22	视美乐激光	对外贸易经营者备案登记表	02238527	对外贸易经营者备案登记机关	2015.7.30 至
23	羿飞有限	ISO9001 质量管理体系认证证书	05315Q20549ROM	北京恩格威认证中心有限公	2015.3.26 至 2018.3.25

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证机关	有效期限
				司	
24	视美乐	对外贸易经营者备案登记表	02255543	对外贸易经营者备案登记机关	2015.11.23 至
25	视美乐	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3222962493	中华人民共和国无锡海关驻宜兴办事处	2011.3.11 至
26	羿飞有限	高新技术产品认定证书-多媒体球幕投影演示仪	140282G0783N	江苏省科学技术厅	2011.11 至 2016.11
27	羿飞有限	高新技术产品认定证书-演艺球	120282G0455N	江苏省科学技术厅	2012.10 至 2017.10
28	羿飞有限	江苏省高新技术产品认定证书-超短焦投影镜头	140282G0973N	江苏省科学技术厅	2014.12 至 2019.12
29	羿飞有限	高新技术产品认定证书-全数字化地理课教室系统	140282G974N	江苏省科学技术厅	2014.12 至 2019.12
30	羿飞有限	高新技术产品认定证书-数字立体地形教学演示系统	140282G0972N	江苏省科学技术厅	2014.12 至 2019.12
31	羿飞有限	国家重点新产品-多媒体球幕投影演示仪	2014GRC10604	国家科技部	2014.10 至 2017.10

注：上述业务许可单位名称由有限公司变更为公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

2、其他经营许可或资质

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	视美乐激光	高新技术企业证书	GR201532000131	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2015.7.6 至 2018.7.5
2	羿飞有限	高新技术企业	GF201532000527	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2015.8.24 至 2018.8.23
3	羿飞教育	软件企业认定证书	苏 R-2013-B0054	江苏省经济和信息化委员	2016-1-1 至 2016-12-31

注：上述业务许可单位名称由有限公司变更为公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

（四）特许经营权

截止本说明书发布之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）固定资产情况

1、公司主要固定资产包括机器设备和电子设备。

截至 2016 年 03 月 31 日，公司拥有的固定资产情况如下：

单位：元

序号	资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
1	机器设备	10	7,928,202.79	1,632,650.29	6,295,552.50	79.41%
2	运输设备	4	546,699.00	454,205.26	92,493.74	16.92%
3	电子设备	3	5,219,054.08	3,080,551.10	2,138,502.98	40.97%
4	办公及其他设备	5	1,066,630.59	379,614.30	687,016.29	64.41%
合计			14,760,586.46	5,547,020.95	9,213,565.51	--

2、截至 2016 年 03 月 31 日，公司主要生产设备（原值在 6 万以上）情况如下：

设备分布	设备名称	数量	账面原值	成新率(%)	使用状态
视美乐	滚塑机	1 台	260,683.77	81.79	良好
	配电柜	1 台	169,230.77	20.04	良好
	喷烤漆、打磨	1 台	147,863.25	95.25	良好
	磨具厂刮球机及底座	1 台	119,059.84	76.25	良好
视美乐激光	投影机生产线	1 套	1,410,256.43	77.48	良好
	前投式投影机自动测试系统 (7600A)	1 台	417,740.00	86.54	良好
	风冷涡旋式热泵机组	5 台	256,410.25	75.19	良好
	高压配电	1 套	117,999.00	87.33	良好
	风冷涡旋式热泵机组	2 台	102,564.10	75.99	良好
	螺杆空压机	1 套	98,290.60	75.99	良好
	冷热循环水泵 60M3/H	3 台	86,683.76	76.20	良好
	视频信号产生器 804A 2 台	2 台	85,470.08	77.57	良好
	超声波清洗设备	1 套	68,376.07	95.25	良好

（六）公司人员情况及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司及子公司员工 303 人，公司员工的专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

（1）按专业结构划分

部门	人数	占总员工人数比重	图表
管理层	7	2.31%	
市场部	5	1.65%	
销售部	96	31.68%	
研发一部	28	9.24%	
研发二部	18	5.94%	
资财部	15	4.95%	
品保部	12	3.96%	
生产部	95	31.36%	
财务部	10	3.30%	
综合管理部	15	4.95%	
知识产权部	2	0.66%	
合计	303	100.00%	

(2) 按年龄结构划分

年龄	人数	占总员工人数比重	图表
25岁以下	63	20.79%	
26岁~35岁	189	62.38%	
36岁~45岁	42	13.86%	
46岁以上	9	2.97%	
合计	303	100.00%	

(3) 按受教育程度划分

教育程度	人数	占总员工人数比重	图表
硕士以上	8	2.64%	
本科	103	33.99%	
专科	117	38.61%	
专科以下	75	24.75%	
合计	303	100.00%	

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至2016年3月31日，公司共有4名核心技术人员，基本情况如下：

姓名	年龄	学历	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股数量	持股比例
陈龙	37	本科	详见本说明书“第一节、八、（一）董事基本情况”	董事长、总经理	2015.9.16-2018.9.15	4,709,186	31.79
叶文彬	49	硕士	详见本说明书“第一节、八、（一）董事基本情况”	董事、副总经理	2015.9.16-2018.9.15	-	-
袁学忠	32	硕士	详见本说明书“第一节、八、（二）监事基本情况”	监事、研发经理	2015.9.16-2018.9.15		
张文青	41	本科	详见本说明书“第一节、八、（三）高级管理人员基本情况”	董事、副总经理	2015.9.16-2018.9.15		

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术团队稳定，过去两年未发生技术人员流失情况。

3、研发费用投入情况

公司 2016 年 1-3 月、2015、2014 年度的研发费用分别占主营业务收入的 36.42%、15.51%、18.72%。公司报告期内研发费投入情况如下：

年度	研发费（元）	主营业务收入（元）	占营业收入比例（%）
2016 年 1-3 月	3,553,954.73	9,758,068.36	36.42
2015 年度	15,898,248.64	102,481,921.87	15.51
2014 年度	11,701,646.55	62,502,135.95	18.72

报告期内公司研发费用项目构成统计如下表：

费用项目	直接材料、燃烧及动力	直接研发人员工资支出	设计、定制及资料费用	其他费用
视美乐	2,980,350.76	6,732,097.33	1,337,514.41	679,998.90
视美乐激光	5,378,418.63	6,106,352.93	5,659,929.54	398,527.55
羿飞教育	193,954.83	1,520,354.20	44,556.00	121,794.84
合计	8,552,724.22	14,358,804.46	7,041,999.95	1,200,321.29

报告期内公司按照研发项目统计如下表：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
超短焦镜头	631,221.67	1,354,685.41	

虚拟演示半球开发	36,602.28		
激光工程球产品开发	319,908.46		
新型大型软幕球幕演示系统开发		1,216,546.17	2,972,039.24
球幕融合软件开发		251,911.22	609,802.96
激光投影机数字星球产品开发		1,112,061.14	
历史幻影成像产品的开发		996,946.08	
基于 kinect 的体感应用的开发		864,605.14	
新型互动球开发			299,555.07
直四面体科普球开发			566,679.50
幻影成像教学设备开发			497,397.06
地理历史全课程资源库开发	152,421.94		
数字模型教学系统	82,331.16		
教育云平台	45,645.41		
历史长廊产品的开发		436,403.06	
Android 球形显示软件开发		425,661.67	
GIS 地理教学系统开发			339,416.62
Android 球形显示软件开发			59,085.38
三维立体几何模型教学系统			339,694.63
激光拼接墙产品	512,772.66	1,281,188.87	84,721.73
激光水冷散热系统	613,949.96		
高亮度激光投影系统	597,185.56		
高均匀性光机系统	187,828.94		
长距离影像传送系统	217,858.15		
依据自然光自动投射亮度调节系统	156,228.54		
可扩充式激光模组架结构		2,668,759.68	2,493,272.97
双色轮双模色彩控制		821,797.76	1,668,265.63
应用底板散热激光显示系统		907,797.93	
一种调变控制激光光源		1,811,059.49	
一种可快速变化功能激光显示机构设计		893,634.47	

自动校正激光显示器		855,190.55	
激光设备中的人体保护装置的开发			544,817.04
激光投影防尘散热技术的开发			318,999.07
投影控制及电源系统简化开发			907,899.65
合计	3,553,954.73	15,898,248.64	11,701,646.55

（七）公司环境保护、安全生产和质量标准情况

1、环保情况

（1）公司所处行业性质

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”。公司所属行业不属于《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〔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》（环发〔2007〕105号）、《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）规定的重污染行业。

（2）公司及其子公司的环保合法合规

公司及子公司视美乐均拥有生产线，其他子公司无相关生产过程。

①高清短焦激光投影电视项目

该项目为子公司视美乐项目，其生产工艺为“原料采用外购成品电路板、生产过程为组装、测试加工工艺”，无生产废水产生、生活污水管网集中至宜兴市建邦清源污水处理厂集中处理，无各类化学表面处理程序。

2014年6月17日，宜兴市公用管理局出具《污水纳管意见书》，同意其生活污水达到《污水排入城镇下水道水质标准》（CJ343-2010）后排入污水管网。

2014年8月6日，视美乐激光取得宜兴市环境保护局出具的《关于无锡视美乐激光显示科技有限公司高清短焦激光投影电视项目环境影响报告表的批复》[宜环表复【2014】（158）号]，批复同意该项目建设，单位应严格执行“三同时”制度，环保措施应在主体工程投入运行时落实到位。

视美乐激光持有宜兴市环境保护局于2016年7月12日颁发的《排污许可证》，证书编号为3202822016030001B，发证机关为宜兴市环境保护局，许可排放重点污染物及特征污染物种类为化学需氧量，氨氮（NH₃-N），总磷（以P计），总氮（以N计），悬浮物#；有效期自2016年7月12日至2017年7月12日。

②数字球形显示系统、多媒体系统及零部件的研发、设计、制造、加工项目

该项目为视美乐项目，其总投资750万元，占地面积3800多平方米，形成年产数字球形显示系统2000套、多媒体系统3000套的产能。

2014年10月17日，羿飞有限取得宜兴市环境保护局出具的《关于无锡羿飞科技有限公司数字球形显示系统、多媒体系统及零部件的研发、设计、制造、加工项目环境影响报告表的批复》[宜环表复【2014】（154）号]，批复同意该项目建设；不得生产用树脂模具；该项目试生产应报我局，在三个月试生产期限内，必须向我局申请“三同时”验收，验收通过后方可正式生产。

2016年6月23日，视美乐取得宜兴市环境保护局出具的《建设项目竣工环境保护验收意见》，根据宜兴市环境监测站（2015）环监（验收）字第（140）号《监测报告》意见及宜兴市环境监测站第八局《监察报告》，同意公司建设项目竣工环境保护阶段性验收。

视美乐持有宜兴市环境保护局于2016年7月20日颁发的《排污许可证》，证书编号为3202822016030002B，发证机关为宜兴市环境保护局，许可排放重点污染物及特征污染物种类为化学需氧量，氨氮（NH₃-N），总磷（以P计），总氮（以N计），悬浮物，二甲苯，非甲烷碳氢化合物（非甲烷总烃），粉尘#；有效期自2016年7月20日至2017年7月20日。

除上述事项外，公司报告期内不存在其他建设项目，不存在建设项目环保设施的验收情况。

2016年6月15日宜兴经济技术开发区安全生产和环境保护局出具了证明，视美乐、视美乐激光、羿飞教育自2014年1月1日起，不存在违反环境保护法律法规以及受到行政处罚的情形。

2、安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，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。公司不属于上述五类企业，公司无需办理安全生产许可证。

公司制定了《危险品控制程序》、《消防设备管理规定》、《空压机安全操作规程》、《应急准备与响应控制程序》、《事件处理控制程序》等相应的安全管理制度和安全生产责任制。2015年6月15日宜兴经济技术开发区安全生产和环境保护局出具了证明，视美乐、视美乐激光、羿飞教育自2014年1月1日起，未发生因违反国家及地方有关安全生产方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

3、质量标准情况

公司建立了严格的产品质量管理体系和控制制度，2014年12月，视美乐激光通过了ISO9001:2008质量体系认证，2014年9月，视美乐激光生产的激光工程投影机取得了中国国家强制性产品认证证书、2014年12月视美乐激光生产的激光超短焦取得了中国国家强制性产品认证证书、2015年5月视美乐激光生产的激光电视（激光超短投影机）取得了中国国家强制性产品认证证书。

2016年5月27日宜兴市市场监督管理局出具了《市场主体信用信息记录查询表》，视美乐、视美乐激光、羿飞教育自2013年1月1日起，在工商行政管理系统市场主体信用数据库中无行政处罚记录。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期公司主要产品收入情况

报告期内，公司主要产品收入分为数字化学科专用教室系统、球形显示设备和激光投影显示设备三种，具体收入情况如下：

单位：元

名称	2016年1-3月		2015年		2014年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
数字化学科专用教室系统	2,390,310.32	1,282,215.92	25,136,662.17	12,614,686.42	8,513,328.16	4,384,674.33
球形显示设备	2,268,132.57	965,475.87	12,665,489.87	5,546,661.98	14,096,041.83	6,401,431.23
激光投影	2,790,534.96	1,406,399.33	61,136,506.11	28,616,433.81	39,892,765.96	17,977,763.93

名称	2016年1-3月		2015年		2014年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
显示设备						
其他	2,309,090.51	1,655,995.40	3,543,263.72	2,704,180.36		
合计	9,758,068.36	5,310,086.52	102,481,921.87	49,481,962.57	62,502,135.95	28,763,869.48

(二) 报告期公司主要客户情况

公司视美乐作为国内领先的具备自主研发能力的智能激光显示核心产品和解决方案提供商，主要为工程、教育、商用、家用四类市场客户提供智能激光显示核心产品销售与综合解决方案。

(1) 报告期内，公司按区域划分销售及占主营业务比例情况如下：

销售地区	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
华北	2,772,957.30	28.40	12,415,952.47	11.99	14,520,908.74	23.22
东北	334,453.00	3.43	1,529,487.18	1.48	1,030,647.06	1.65
华东	2,058,831.55	21.09	25,932,974.87	25.04	19,987,802.74	31.98
中南	1,626,099.90	16.66	45,822,061.96	44.24	22,999,632.71	36.80
西南	2,562,229.91	26.24	10,952,185.46	10.57	1,672,189.03	2.68
西北	408,213.68	4.18	5,683,798.29	5.49	1,166,495.75	1.87
境外	-		1,234,795.37	1.19	1,124,459.92	1.80
合计	9,762,785.34	100.00	103,571,255.60	100.00	62,502,135.95	100.00

公司产品在华北、华东、中南地区收入占收入总额较大比例，公司2015年重点开拓了中南、西南、西北地区市场的销售。

(2) 报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
2016年1-3月	1	四川长虹欣锐科技有限公司	1,479,623.08	15.16
	2	浙江新景进出口有限公司	869,196.58	8.90
	3	河南中富康数显有限公司	492,307.67	5.04
	4	新疆亿迪优信息技术有限公司	365,478.63	3.74
	5	黑龙江盛吉瑞电子有限公司	345,726.50	3.54

	合计		3,552,332.46	36.38
2015年	序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
	1	武汉海王新能源工程技术有限公司	31,943,162.77	30.84
	2	青海洪德网络科技有限公司	5,550,312.82	5.36
	3	江苏金刚文化科技集团有限公司	4,511,111.15	4.36
	4	四川长虹欣锐科技有限公司	2,974,626.50	2.87
	5	盛世光影(武汉)建筑工程有限公司	1,252,136.75	1.21
	合计		46,231,349.99	44.64
2014年	序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
	1	无锡神州服联技术服务有限公司	8,427,166.44	13.48
	2	鄱陵县花艺绿化工程有限公司	4,264,957.24	6.82
	3	武汉光影人创意科技有限公司	1,712,974.37	2.74
	4	南通市通州区教育技术装备室	868,376.07	1.39
	5	无锡猎豹广告传媒有限公司	632,478.63	1.01
合计		15,902,789.06	25.44	

截至说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(三) 报告期公司主要原材料及能源供应情况

公司主营业务为激光显示相关产品的研发、生产、销售及智能激光显示解决方案提供商，公司生产经营所需的主要原材料为生产激光投影机的激光光源、激光驱动板和激光显示的数字微镜器件。

公司生产经营使用的主要能源为水、电。电力主要用于机器设备、电子设备等的运作；水主要系办公用水和生产用水，主要由供电公司、供水公司提供。

(四) 报告期公司主要供应商情况

报告期内前五名供应商具体如下：

单位：元

期间	序号	供应商名称	采购金额	占比(%)
2016年	1	进准光学(江苏)有限公司	658,525.68	10.22

期间	序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
1-3 月	2	Arrow Electronics Taiwan Ltd	448,877.21	6.96
	3	苏州腾宇工贸有限公司	414,661.31	6.43
	4	西安智弘光电科技有限公司	376,923.08	5.85
	5	昆山轩东工业零部件有限公司	284,786.32	4.42
	合计		2,183,773.60	33.88
2015 年	序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
	1	Arrow Electronics Taiwan Ltd	5,343,750.39	7.54
	2	深圳日亚化学有限公司	4,205,042.74	5.93
	3	ART TEK CO.,LTD	2,911,666.68	4.11
	4	HITACHI HIGH TECHNOLOGIES HONGKONG LT	2,509,538.72	3.54
	5	苏州腾宇工贸有限公司	1,671,750.63	2.36
合计		16,641,749.16	23.48	
2014 年	序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
	1	深圳雅图数字视频技术有限公司	5,406,837.61	12.47
	2	无锡神州服联技术服务有限公司	4,122,223.35	9.51
	3	广东新宇金融信息科技有限公司	3,418,803.42	7.88
	4	OSRAM Taiwan Co. Ltd	2,730,594.47	6.30
	5	广州亚利电子有限公司	1,709,401.71	3.94
合计		17,387,860.56	40.10	

截至说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供货商中占有权益。

(五) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司业务合同正常履行，不存在纠纷等情况。截至 2015 年 3 月 31 日，公司正在履行或履行完毕的主要合同如下：

1、销售合同

报告期内，公司重大销售业务合同（合同金额超过 200 万元的销售合同）明细如下：

序号	采购方名称	合同内容	合同金额 (元)	合同期限/ 签订日期	履行情况
1	青海洪德网络科技有限公司	地理教室设备一批	9,514,279.00	2015-11-11	正在履行
2	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	5,455,000.00	2015-10-26	履行完毕
3	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	5,212,500.00	2015-08-11	正在履行
4	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	5,107,000.00	2015-10-26	履行完毕
5	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	5,050,000.00	2015-10-26	履行完毕
6	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	5,002,000.00	2015-07-08	正在履行
7	江苏金刚文化科技集团有限公司	激光投影机(含镜头)	4,988,000.00	2015-12-23	履行完毕
8	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	4,980,000.00	2015-10-26	履行完毕
9	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	4,960,000.00	2015-10-26	履行完毕
10	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	4,797,500.00	2015-08-11	履行完毕
11	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	4,505,000.00	2015-10-26	履行完毕
12	盛世光影(武汉)建筑工程有限公司	多媒体展项设备	2,930,000.00	2015-8-20	正在履行
13	无锡神州服联技术服务有限公司	投影机	2,736,710.00	2014-1-23	履行完毕
14	上海中益科技发展有限公司	镜头	2,550,000.00	2014-9-1	履行完毕
15	武汉海王新能源工程技术有限公司	激光投影机、激光工程机	2,004,000.00	2015-06-24	正在履行

2、采购合同

报告期内，公司重大采购业务合同（合同金额超过 120 万元的采购合同）明细如下：

序号	销售方名称	合同内容	合同金额(元)	合同期限/ 签订日期	履行情况
1	广东新宇金融信息科技有限公司	显示设备	4,000,000.00	2014-2-24	履行完毕
2	深圳日亚化学有限公司	激光光源	2,761,200.00	2015-9-8	正在履行
3	深圳日亚化学有限公司	激光光源	2,035,000.00	2015-5-20	履行完毕
4	无锡神州服联技术服务有限公司	雅图投影机	2,509,200.00	2014-9-17	履行完毕
5	广州亚利电子有限公司	镜头	2,000,000.00	2014-1-20	履行完毕

序号	销售方名称	合同内容	合同金额(元)	合同期限/ 签订日期	履行情况
6	广州亚利电子有限公司	镜头	1,995,000.00	2014-7-20	履行完毕
7	上海展天仪器设备有限公司	模型、演示仪等设备	1,516,390.00	2015-11-24	履行完毕
8	北京华东圣世电脑有限责任公司	投影机	1,240,000.00	2014-2-25	履行完毕
9	深圳日亚化学有限公司	激光光源	\$663,670.00	2016-1-31	正在履行
10	Arrow Electronics Taiwan Ltd	数字微镜器件	\$428,076.24	2015-9-08	正在履行
11	Arrow Electronics Taiwan Ltd	数字微镜器件	\$266,131.86	2015-9-18	正在履行
12	HITACHI HIGH TECHNOLOGIES	镜头	\$260,400.00	2015-6-15	履行完毕
13	OSRAM Taiwan Co. Ltd	激光光源、激光驱动板	\$249,300.00	2014-10-15	履行完毕
14	HITACHI HIGH TECHNOLOGIES	镜头	\$241,920.00	2015-8-11	履行完毕
15	HITACHI HIGH TECHNOLOGIES	镜头	\$241,920.00	2015-9-17	正在履行
16	Arrow Electronics Taiwan Ltd	集成电路芯片	\$205,430.00	2015-9-18	正在履行
17	OSRAM Taiwan Co. Ltd	激光光源、激光驱动板	\$201,850.00	2014-12-24	履行完毕

3、借款合同

报告期内，公司借款合同（合同金额超过 500 万元的借款合同）明细如下：

序号	合同编号	贷款银行	合同金额(元)	合同约定起止日期	履行情况
1	2016 年宜兴字 00136 号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2016.02.25-2016.08.25	正在履行
2	2015 年宜兴字 1064 号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2015.10.16-2016.07.15	正在履行
3	BOCYX-A003(2016)-7015	交通银行东山支行	5,000,000.00	2016.03.18-2017.03.17	正在履行
4	BOCYX-A003(2016)-7016	交通银行东山支行	5,000,000.00	2016.03.25-2017.03.22	正在履行
5	苏银锡（宜兴）借合字第 2015112301	江苏银行万石支行	5,000,000.00	2015.11.23-2016.11.21	正在履行
6	150286473D14020801	中国银行宜兴支行	10,000,000.00	2014.02.24-2015.02.23	履行完毕
7	150286473D15020501	中国银行宜兴支行	9,000,000.00	2015.02.11-2015.08.10	履行完毕
8	150286473D15072201	中国银行宜兴支行	8,000,000.00	2015.08.31-2016.04.27	履行完毕
9	2014 年宜兴字 0784 号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2014.08.13-2015.01.20	履行完毕
10	2015 年宜兴字 0598 号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2015.05.27-2016.02.25	履行完毕

序号	合同编号	贷款银行	合同金额(元)	合同约定起止日期	履行情况
11	2015年宜兴字0009号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2015.01.08-2015.07.08	履行完毕
12	2014年宜兴字1264号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2015.01.04-2015.06.25	履行完毕
13	2015年宜兴字0039号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2015.01.19-2015.10.16	履行完毕
14	2014年宜兴字0783号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2014.08.08-2015.01.28	履行完毕
15	2015年宜兴字0707号	工商银行宜兴支行	5,000,000.00	2015.06.24-2016.01.23	履行完毕
16	苏银锡(宜兴)借合字第2014111703	江苏银行宜兴支行	5,000,000.00	2014.11.21-2015.11.19	履行完毕
合计			92,000,000.00	-	-

4、担保合同

截至本说明书签署日，公司无对外担保。

5、租赁合同

房屋使用权人/承租方	房屋所有权人/出租方	房屋坐落	面积(m ²)	月租金(元)	租赁日期
视美乐	宜兴市广汇物业管理有限公司	宜兴经济技术开发区杏里路19号宜兴光电产业园3#楼	16000	免租	2016-01-01至2016-12-31
羿飞有限	宜兴市广汇物业管理有限公司	宜兴创业园一期D8厂房	3000	免租	2014-01-01至2014-12-31
羿飞有限	宜兴市广汇物业管理有限公司	宜兴创业园一期D8厂房	3000	免租	2015-01-01至2015-12-31

为鼓励公司发展，2014年1月1日至2016年12月31日为免租期。

五、公司商业模式

公司是处于激光显示行业的生产商，公司拥有一支专业的核心研发团队和生产团队，自成立以来始终坚持自主创新，专注务实，一直致力于激光显示核心部件与整机的研发、生产，在激光显示研发和生产过程中积累了丰富的行业经验。公司目前拥有激光荧光光源技术、光源系统驱动、散热系统驱动以及智能操作系统技术等一大批自主知识产权的激光显示技术，为展览展示工程、多媒体数字教育、数字影音显示、商业显示等领域的客户提供科技含量高、性价比高、附加值高的激光显示产品及其安装和售后服务，公司通过区域经销商开拓业务，主要通过激光显示设备、球形显示设备和数字化学科专用教室整体解决方案、教学软件

、数字课件等产品的销售及安装售后服务，实现“硬件+软件+内容+运营”的盈利模式。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

六、公司所处行业基本情况、风险特征及竞争优势

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体系

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为的其他电子设备制造业（C3990）；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为其他电子设备制造业（C3990），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》，公司所处行业属于消费电子产品（13111010）。

公司所处行业主管部门主要是中华人民共和国工业和信息化部、教育部、国家版权局。

针对信息产业，工业和信息化部主要负责产业政策、产业标准和产业规划的制定和监督实施，指导各地区和国民经济各行业的信息化工作，并对信息产业的发展方向进行宏观调控。

教育部制定了《小学数学科学教学教学仪器配备标准》、《初中理科教学仪器配备标准》、《高中理科教学仪器配备标准》。各省、自治区和直辖市会在教育部相关标准的基础上根据各自的实际情况制定相应的省级标准；部分计划单列市比如南京、深圳等制定更加适合当地教育需求和经济发展现状的配备标准，这些城市的标准一般会高于教育部和省级标准。学校采购使用的教学仪器设备产品，通常需要符合上述标准的规定。

软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件权登记工作。

公司所处行业自律组织为中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会。中国电子视像行业协会大屏幕投影显示设备分会是经中华人民共和国民政部正

式批准的全国性行业组织，上级主管部门是中华人民共和国工业和信息化部。分会的主要任务是维护全行业和各会员企业的权利与经济效益，推动行业的发展与进步，在遵守国家宪法、法律、法规、各项政策的基础上，按照协商原则办事，面向大行业，跨地区、跨部门、跨所有制，不以营利为目的。

2、行业法规及政策

目前涉及的具体产业政策和法规如下：

发布时间	文件名	主要内容
2009	《强制性产品认证管理规定》	为保护国家安全、防止欺诈行为、保护人体健康或者安全、保护动植物生命或者健康、保护环境，国家规定的相关产品必须经过认证（以下简称强制性产品认证），并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。
2012	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	加快推进有机发光二极管(OLED)、三维立体(3D)、激光显示等新一代显示技术研发和产业化。
2012	《新型显示科技发展“十二五”专项规划》	将“开发新型显示产业配套材料、重要装备、低成本技术、低功耗技术和产品设计技术”作为应用研究的重要方向。
2012	《高新技术产业化及其环境建设“十二五”专项规划》	加强关键核心技术研发，培育战略性新兴产业，推动下一代互联网、新一代移动通信、云计算、物联网、移动智能终端的发展，实施新型显示、宽带网、云计算、网络与信息安全、导航与位置服务等科技重点专项，加强超高亮度激光投影、集成电路设计、高端服务器、海量数据处理、大型应用系统软件、卫星移动通信、全光网络、IPv6、智能感知与交互、网络安全、数据安全、遥感数据处理与应用、多模式导航硬件系统、智能位置服务等关键技术与产品研发，积极推进三网融合，着力提升新一代信息技术产业核心竞争力，促进产业发展。
2013	《国家发展改革委关于修改〈产业结构调整指导目录(2011年本)〉有关条款的决定》	将“TFT-LCD、PDP、OLED、激光显示、3D显示等新型平板显示器件生产专用设备”列为鼓励类发展项目。
2013	《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》	提出要增强电子信息产业支撑服务能力，加快集成电路、关键电子元器件、基础软件、新型显示、云计算、物联网等核心技术创新步伐。
2014	《2014-2016年新型显示产业创新发展行动计划》	将“完善产业配套，提升供给水平”列为重要任务，提出“进一步完善新型显示产业链，提高关键材料及设备的配套水平，加快形成自主发展能力”。
2016	《“战略性先进电子材料”重点专项项目申报指南》	围绕新型显示等4个方向部署35个任务，专项实施年限为2016-2020年。面向激光显示的关键材料与技术基础研究、激光显示整机研发与表征评估

3、行业发展情况及趋势

(1) 行业发展情况

激光投影产品目前已经覆盖展览展示、教室、中小型会议室、客厅、电影院线等各应用领域,光源普遍采用蓝色激光激发荧光粉技术,亮度覆盖了从2500LM到8000LM,最高可以做到约10000LM。从2012-2015年,纯激光光源产品数量暴增了17倍。

(2) 行业发展趋势

从2016年开始,激光投影产业进入快速发展黄金期,主要有呈现以下几个显著特点:

一是政策扶持推动产业发展,激光投影作为新一代显示技术,获得国家战略性新兴产业规划的认可,其技术及产业被作为重点扶持的领域;

二是产业配套能力强助力企业快速成长,在政策支持下,激光投影获得众多企业、资本、以及地方政府的青睐。产业分布呈现集群化特征,配套能力强,便于企业快速壮大;

三是本土企业具备同外在政策支持下,激光投影具备同外资竞争的能力,光峰光电、视美乐、迪威视讯等企业在一些核心零部件领域,具备领先优势。

四是市场需求巨大发展前景广阔,国内家用、工程、教育等细分市场需求巨大,为激光投影的快速发展提供了广阔的空间。

4、本行业与上、下游产业的关系

激光显示的产业链主要由激光产业和显示产业构成。半导体激光器(LD)和全固态激光器构成激光产业;光学成像器件、光学引擎及驱动电路、信号处理器电路和屏幕构成投影显示行业,显示设备集成商最后完成激光显示设备行业的集成和市场销售。

激光显示产业链涉及到从激光晶体、激光器芯片及封装、显示芯片、IC芯片、荧光粉、光学镜片等上游产业,到应用于显示领域的激光光源设计技术与制造工艺、光学镜头设计技术与制造工艺、以及光学引擎设计技术与制造工艺、光学屏幕设计技术与制造工艺的激光显示的中游产业,再到显示终端制造的下游产业,公司已经形成产业链合力发展的氛围,缩短科研成果从实验室到产品到产业的距离,公司通过优化上、中、下游产业链的社会化分工、专业化协作水平,提

升公司整个激光显示产业化、规模化的质量水平，使公司在全球激光显示产业中具有可持续竞争力。

公司与上游激光器主流供应商日本日亚化学与德国欧司朗半导体、显示芯片主流供应商美国 TI、投影镜头主流供应商日本理光、光学零件供应商利达股份、进准光学等激光显示领域全球知名供应商有着长期稳定、紧密的合作关系，携手致力于将视美乐打造成为国内领先的激光显示研发与制造平台。公司与 80% 以上的下游多媒体集成领域的企业有着紧密、稳定的合作关系，如教育领域知名集成商方正信息、新华文轩等。公司同下游企业共同推进激光显示在多媒体集成、文化旅游与教育信息化等领域的广泛应用。

（二）公司所属行业市场规模

1、市场规模

奥维云网（ACV）发布的激光投影产业及市场研究报告显示，激光投影市场自 2014 年下半年起初步形成规模，2015 年取得爆发式增长。激光投影产品与 2014 年相比同比增长 532%，世界知名投影厂商纷纷推出基于自己品牌的激光投影产品，2015 年总计销售额 15.1 亿元，销售激光投影产品 4.5 万台。2016 年，激光投影产业保持了持续增长，该技术已经普遍为行业接受，激光投影机将在今后的 3-5 年左右时间内逐步取代传统灯泡投影。

工程领域主要为超大屏高端显示领域，与小间距 LED 显示原理差异决定激光投影类产品在超大屏显示的领域更具成本优势，在超过 20 平米的巨幕中，激光投影可以采用多设备投融技术实现无缝对接，满足超大屏幕领域的高端显示。应用领域包括大型展会、会议中心、政府指挥中心、主题公园等大屏显示，投影机每年全球销量在 50 万台以上，我国市场需求占全球市场 15% 左右，全球及我国工程投影机销量如下图：



资料来源：《投影时代》

教育领域主要应用于数字化学科专用教室和科技馆，将抽象的内容形象化、动态化，改变原有的教学模式，提高老师教学效率和学生学习效率。2013年7月，教育部、财政部、人力资源社会保障部联合印发了《关于进一步加强教育管理信息化工作的通知》，国家政策要求教育信息化，现代教育装备目前已步入行业发展的快车道，“以教育信息化带动教育装备现代化、以教育装备现代化实现教育现代化”已经成为当今教育装备工作的一个热点课题。在此背景下，“新教育装备”、“市场细分”、“数字信息化”、“整体解决方案”已经成为教育装备行业产业新的需求点和发展方向，带来了较大的激光教育机需求空间。教育电子白板在全国市场的需求在一百万台左右，绝大部分份额被传统的“投影电子白板”与“液晶电子白板”所垄断，作为新兴技术的“激光电子白板”在光源寿命、显示效果、售后维护成本等方面明显优于“投影电子白板”，在显示尺寸、护眼健康、节能环保、安装维护等方面明显优于“液晶电子白板”，行业一致认为“激光电子白板”将在中大尺寸（65英寸以上）电子白板中占据主导地位。

商用领域主要为影院市场，根据万达院线2015年年报相关数据显示，2015年末，全国新增银幕8035块，平均每天新增银幕22块，我国银幕总数已达3.16万块，从2012年、2013年和2014年影院屏幕总数增速分别为26.5%、38.7%、29.7%和33.9%，预计到2017年影院银幕总数将达4.61万块。按照《新型显示科技収展“十事五”与项赀划》提出的激光显示占影院系统率达到30%，那么激光数字放映将覆盖1.38万块屏幕，目前激光数字放映机市场价格约在100万元/台左右，假设价格每年下降10%，至2017年价格约73万/台，那么2015年-2017

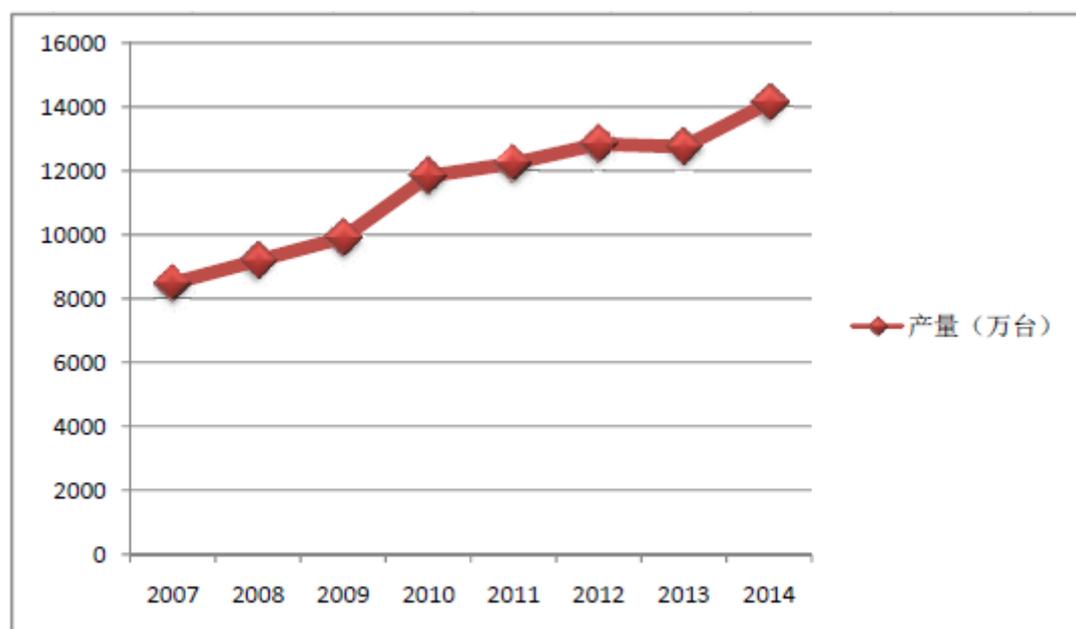
年激光数字放映市场空间总值约 100.74 亿。

社区影院领域，2010 年国务院颁发《国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》中对加强数字影院建设提出了明确指示。鼓励各类资本投资建设商业影院和社区影院。2011 年国务院办公厅印发的《社区服务体系建设规划（2011-2015 年）》的数据显示，“目前全国共有 6,923 个城市街道，遍布 8.7 万个城市社区。”根据全国工商联房地产商会影视传媒联盟副秘书长、北京大学零售业研究中心特聘专家李保煜先生的研究调查显示，许多社区纷纷建立社区影院，为客户打造个性化的电影欣赏平台，建立一个不同于传统影院的全新式影院，满足人们观看电影的需求。相关研究资料表明，未来两年，中国社区影院的市场将超过 30 亿元，由此而产生的附加价值超过百亿元。商业影院基本建设在城市购物中心内，观影人群基本需要开车或乘车才能到达市区的购物中心里观看电影，城市的大型居住社区内缺少电影院，远远满足不了观影人群便捷观影的需求，属于社区的专业数字影院有着巨大的市场前景。

商用数字标牌领域，作为继电视之后显示器的新应用，“数字标牌”正在成为人们期待的焦点。不同于电视这一“户内媒体”，数字标牌是“户外媒体”，其可应用范围数不胜数，包括交通机构、商店、公共设施等。市场规模今后有望超过电视。2011 年大尺寸触摸屏成为热门；2012 年异形拼接、智能数字标牌（即可识别、可互动）、一体机大行其道；2013 年 3D 裸眼、户外广告机（高亮、防水防尘）风头强劲；2014 年激光显示、4K、透明屏是主流；2015 年小间距 LED、行业整体解决方案（零售、餐饮、酒店、交通、教育）成为重点。2016 年，市场对综合功能强大的数字标牌系统的需求迅速增强。广泛的研究表明，数字标牌在各类环境下应用需求的增加，将成为行业增长的重要驱动力。高亮度、高分辨率的激光工程投影机将快速抢占市场份额。据 IMS 当时数据显示，全球数字标牌整体市场规模成长了 300% 以上。Intel 公司全球营销总监 Maini Rajnish 预计，至 2020 年，全球将有超过 5,000 万数字标牌应用，市场容量将超过 500 亿美元。

家用领域主要为家庭影院和激光电视，家用激光投影机最强劲的竞争对手正是电视机，液晶电视的价格随着尺寸上升呈现指数般的上涨趋势，而家用激光投影机适用于各个尺寸，并可曲面显示，因而在大尺寸电视和异形显示领域具有绝对优势，家用激光投影机会逐渐替代液晶电视。目前根据国家统计局统计数据显

示，国内彩色电视机市场规模如下图：



数据来源：国家统计局

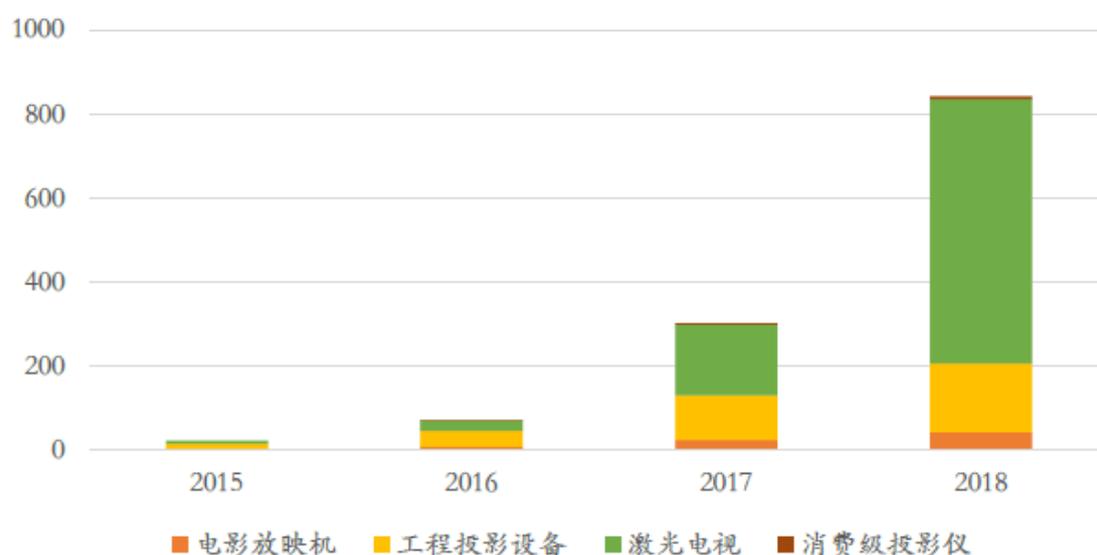
随着激光显示在电影放映机和激光工程机领域率先放量，激光光源价格会逐步下降，预计未来3年，激光电视价格会逐渐下降，家用领域渗透率将由目前的基本零渗透发展到5%左右的渗透率。

我国激光显示行业2016-2018年市场规模预计分别为297亿元、469亿元、841亿元，是属于空间巨大且快速成长的行业。

		2015	2016	2017	2018
电影放映机	新增银屏	6000	6000	3500	3000
	旧设备换新	2000	2000	6000	8000
	激光渗透率	5%	15%	50%	75%
	产品价格	60	55	50	50
	市场空间/亿元	2.4	6.6	23.75	41.25
工程投影设备	总销量	78000	80000	82000	82000
	激光渗透率	3%	10%	30%	50%
	产品价格	50	47	43	40
	市场空间/亿元	11.7	37.6	105.78	164
激光电视	总销量/万台	4200	4200	4200	4200
	激光渗透率	0.02%	0%	1%	5%
	产品价格	8	6	4	3
	市场空间/亿元	6.72	25.2	168	630
消费级投影仪	总销量/万台	200	200	200	200
	激光渗透率	0	1%	5%	10%
	产品价格/元	5000	4000	3500	3000
	市场空间/亿元	0	0.8	3.5	6
市场规模总计/亿元		20.82	70.2	301.03	841.25

数据来源：wind

2015-2018年激光显示行业规模预测



数据来源：wind

（三）行业基本风险特征

1、产业政策风险

公司所属行业为激光显示行业，近几年，国家加强发展战略性新兴产业，一系列促进激光显示行业的政策包括《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《新型显示科技发展“十二五”专项规划》等政策相继出台实施，在今后较长的时期内，该行业将处于一个持续发展期。但如果未来国家产业政策出现重大变动和行业标准的制定，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司经营带来风险。

2、市场竞争同质化严重

目前激光投影产品市场竞争主要集中在商教、家用、工程三个领域。几乎所有的投影品牌都在关注激光投影技术，2016年业界更是喊出了“无激光、不投影”的口号，目前市场上使用纯激光光源的投影产品有接近100款，其中教育市场竞争最为激烈，产品利润空间最小。各品牌的竞争产品的主要技术指标比较接近，产品同质化现象严重。

3、垄断行为时有发生，新、小企业成长难

新兴品牌往往很难靠一款或几款产品支撑市场，产品必须要能覆盖主要的应用领域，往往维持一个品牌最基本的产品约为 6-8 款数十种规模。激光投影生产线的稳定运营需要投入大量的资金，用以核心部件采购，各款产品的基本备货数量和每年产品的研发投入也会占用大量资金。

（四）公司的竞争地位及竞争优势分析

1、行业竞争格局

工程、教育仍是激光投影主战场，从去年至 2016 年一季度新品发布情况来看，工程、教育产品最多，2015 年各品牌发布的激光投影产品，商教机型和工程机型均几十款。从 2016 年 BENQ、NEC、Panasonic、Christie 等传统投影知名企业发布了十几款纯激光光源产品。而百寸激光电视则吸引了海信、TCL、长虹、康佳、海尔等电视行业巨头的关注，其中海信、长虹已经发布激光电视产品。可以说在商教、工程领域是国内、国际知名投影企业齐头并进，而在消费电子领域，主要是投影厂商和电视厂商的竞争。

2、公司竞争优势

（1）公司竞争优势

1) 行业领先的人才和技术优势

公司从事激光显示多年，不断吸收近五十名本行业专业人才，大部分来自知名投影生产商，在台北、佛山、无锡、宜兴设立了四大研发中心。公司属于国内激光投影技术研发起步较早的企业，2012 年开始激光显示光引擎与整机的研发，2014 年开始激光显示光源的研发，成功研发了全激发激光荧光光源与滚筒型荧光体激光荧光光源，目前公司及子公司已取得授权专利 63 项，软件著作权 24 件，已受理专利 27 项。2015 年 8 月份顺利实现自主研发的第一代激光光源量产，2015 年 9 月实现了基于自主研发光源的二代系列激光显示整机产品的量产，是目前国内拥有光源技术并实现量产的为数不多的高科技企业；2016 年 3 月，已经顺利完成二代激光光源的研发，与第一代光源相比，其光效率更高、色彩更好、寿命达到行业一流水平，从 2016 年 7 月开始逐渐量产基于自主开发二代激光光源的多个系列三代激光显示产品，公司将成为行业激光显示产品线最丰富的企业之一。

2) 新技术产品化和产品规模化生产

以技术为基础，市场为导向，利用技术创新和产品创新双轮驱动，持续推动新技术成果化，新产品市场化、规模化，以满足不断变化的市场需求。公司每年投入大量的研发资金进行新技术开发，并采用专有技术或专利等形式积极保护研发成果，以样机或新产品形式进行输出转化，实现 90% 以上的成果转化率，逐步提升产品品质，完善新产品系列。同时，公司制定成套标准化流程，通过零部件标准化、管理标准化、生产方法和程序标准化等提高工作效率和新产品良品率，降低生产成本，实现产品标准化、规模化生产。通过以上方式，公司已实现激光教育投影机、激光工程投影机、激光电视及激光拼接光机与激光融合光机等全系列产品化，并实现了部分产品的规模化生产。

3) 客户资源优势

公司拥有优质的大客户资源，四川长虹欣锐科技有限公司、View Sonic（优派国际股份有限公司）、河南中富康数显有限公司、武汉海王新能源工程技术有限公司等知名企业，大客户贡献收入逐年提升，建立了稳定的战略合作关系。经过长年积累，与数百家教育行业 and 多媒体系统集成行业经销商与集成商建立了长期稳定的合作。通过相互间的合作，强强联合，充分发挥各自的优势力量，资源共享，在最大程度上满足客户的多元化需求，实现双赢，公司吸收全国 200~300 家具有区域影响力和人脉、资金优势的经销商加入公司事业合伙人体系，作为新产品销售开拓新兴市场的重要渠道，有助于快速扩大公司业绩和普及激光显示技术。

3) 营销服务体系优势

公司建立了完整的营销服务体系，在北京、上海、广州、武汉、西安、成都等城市设立营销中心，在全国各省份（除台湾、港澳）设立区域销售代表，针对不同产品的细分市场，采取了不同的营销策略，更好的服务客户，满足客户的差异化需求。另外，公司正在吸收全国 200~300 家具有区域影响力和人脉、资金优势的经销商加入公司体系，作为新产品销售开拓新兴市场的重要渠道，经销商有助于快速扩大公司业绩和普及激光显示技术。

(2) 公司竞争劣势

1) 资金筹资能力较弱

公司所处行业正在快速发展,规模扩张和研发投入所需的资金大部分来源于公司自有资金和银行贷款,筹资规模的限制,在较大程度上影响了公司的研发能力的提升和公司规模的扩大,进而影响了公司核心竞争力的提高,为扩大公司市场份额,提升竞争力,公司需拓宽现有融资渠道,提高自身资本实力,满足未来发展的需求。

2) 品牌影响力仍需扩大

SEEMILE 的品牌定义是“中国智能激光显示的领导品牌”,也是第一批投身激光显示产业的新锐品牌,但在某些局部地区,品牌知名度并不十分显著。

3、主要竞争对手情况

(1) 深圳市迪威视讯股份有限公司

深圳市迪威视讯股份有限公司是国内领先的智慧城市综合服务商,具备智慧城市系统架构规划能力、建设能力、投资能力和运营能力,以及如视讯应用、信息安全、激光显示等关键点产品的产业化能力,公司发布了自主创新的三基色激光投影产品,立足高端激光显示领域。

(2) 深圳市光峰光电技术有限公司

深圳市光峰光电技术有限公司产品线覆盖激光电视、DLP 拼墙、电影投影机、工程投影机、教育投影机、舞台灯、微型投影机广泛领域,且都具有环保、节能和安全等特点,满足了现代消费者高品质的需求。

(3) 北京中教启星科技股份有限公司

北京中教启星科技股份有限公司主要业务为基础教育领域提供现代教育技术产品及服务,主要产品为数字星球系统、数字化地理教室系统等。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段公司治理制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，制定了章程，设立了股东会、董事会、监事会及总经理，建立了法人治理的基本架构。同时，该阶段的治理结构简单，存在部分股东会缺少会议记录，会议通知以口头或电话形式，股东会届次存在不连贯的情形。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司、股东及第三方利益。

（二）股份公司阶段公司治理制度的建立健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，由 7 名股东组成。公司股东根据《公司法》及《公司章程》的规定，行使权利、承担义务。

股份公司设立以来共计召开了 4 次股东大会（含创立大会），股东大会的召开程序、决议内容均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，是运营决策机构，对股东大会负责。董事会现由 7 名董事组成，董事由股东大会选举或更换。董事任期 3 年，董事任期届满，可连选连任。董事会设董事长 1 人，董事长由全体董事的过半数选举产生，董事长为公司的法定代表人。

股份公司设立以来共计召开了 4 次董事会，历次董事会会议的召开程序、决议内容均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会制度的建立健全及规范运行情况

公司设有监事会，由 3 名监事组成。其中，2 名监事，由公司股东大会选举产生；1 名职工代表监事，由公司工会委员会选举产生。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。董事、高级管理人员未兼任监事。

股份公司设立以来共计召开了 2 次监事会会议，监事会会议的召开程序、决议内容均按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司按照要求召开了股东大会、董事会、监事会会议，并制定了相应的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，从制度上为公司的规范化运作奠定了良好的基础。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）公司治理机制给所有股东提供合适的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情况

公司制定的《公司章程》和《股东大会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠予或质押其所持有的公司股份；
- （5）查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。

以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通,切实保护投资者的合法权益,公司建立健全了投资者关系管理制度,并依据《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》等规范性文件,公司在《公司章程》、《董事会秘书制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。根据公司的实际情况,已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制,相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司投资者关系管理工作由董事会秘书负责。董事会秘书负责投资者关系管理工作,在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下,负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动,负责协调和组织公司信息披露事宜,并将公司重大经营决策及有关信息资料及时向投资者披露。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定:“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一(1%)以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼;监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

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

他人侵犯公司合法权益,给公司造成损失的,本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十三条规定:“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。”

（四）关联股东和董事回避制度

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

（五）财务管理及风险控制机制

公司已建立较为完善的内部管理制度，主要包括《财务管理制度》、《财务结算办法》等，涵盖了财务管理、资金结算、信息披露各个方面。在控制体系层面，公司建立了以内部控制制度为核心的控制体系，保证了公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工。上述管理制度及控制体系文件的贯彻执行，对公司的经营起到重要的指导、规范、监督和控制作用。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行了说明和评价，认为自股份公司设立以来，上述制度能得以有效执行。公司将根据未来的发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（六）信息披露管理制度

2016年5月29日，公司召开2015年度股东大会，审议通过了《关于〈无锡视美乐科技股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》。

公司完善了《信息披露管理制度》，在制度中详细规定了信息披露事务管理部门及职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；信息披露的责任划分、信息披露的保密与处罚措施等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项报告的流转程序作了严格规定，公司能够按照相关制度认真执行。

公司信息披露事宜由董事会秘书负责。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。

综上，公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的相关制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时制定了投资者管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护且能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

最近两年公司及其控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务分开情况

公司拥有独立完整的研发系统、采购系统和销售系统，拥有与经营相适应的工作人员、组织机构及经营场所，具有独立自主的经营能力。公司业务不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营决策权和实施权，业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）资产分开情况

公司资产独立完整、权属清晰，拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人事和工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，公司的劳动、人事及工资管理独立。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》等相关规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

（五）机构分开情况

公司机构设置完整。公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

综上，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系并形成了自有核心竞争力，具备面向市场独立经营的能力。

五、公司同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况及合理解释

公司控股股东、实际控制人为自然人陈龙、王玲，报告期内其投资的其他企业基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例（%）	其他说明
1	灵龙投资	陈龙、王玲持有100%股权	-
2	无锡特显	陈龙、王玲持有97%股权	-

序号	公司名称	持股比例 (%)	其他说明
3	视美乐香港	陈龙原持有100%股权	股权已转让
4	神州服联技术服务(北京)有限公司	陈龙、王玲曾合计持有100%股权	股权已转让
5	无锡神州服联技术服务有限公司	陈龙、王玲曾合计持有100%股权	股权已转让
6	广州服联电子科技有限公司	陈龙原持有80%股权	公司已注销
7	无锡摩镭光电科技有限公司	陈龙原持有80%股权	公司已注销
8	武汉神州服联电子科技有限公司	陈龙原持有80%股权	公司已注销
9	无锡摩森光学有限公司	陈龙原持有70%股权	股权已转让
10	无锡镭豪光电技术有限公司	陈龙原持有70%股权	股权已转让

1、不存在相同、相似业务企业的基本情况

依据实际控制人控制的其他企业营业执照上所载明的经营范围及主营业务，实际控制人控制的部分其他企业中不存在开展与视美乐相同或相近似的业务的可能性，其业务性质、目标客户及产品存在明显区别。这部分企业有：

(1) 灵龙投资

公司名称	宜兴灵龙投资有限公司
注册号	320282000295362
成立日期	2012年05月02日
法定代表人	陈龙
注册资本	750万
注册地	宜兴经济开发区锦程大道11号宜兴创业园
经营范围	投资咨询服务(不含证券、期货类)、金融信息咨询服务;企业资产管理(除国有资产)。
股权结构	陈龙持股53.33%;王玲持股46.67%
主要人员	执行董事兼总经理:陈龙;监事:王玲

(2) 无锡特显

公司名称	无锡特显投资有限公司
注册号	320282000270513
成立日期	2011年05月11日
法定代表人	陈龙
注册资本	250万
注册地	江苏宜兴经济开发区锦程大道11号宜兴创业园

经营范围	投资咨询服务（不含证券、期货类）、金融信息咨询服务；企业资产管理（除国有资产）。
股权结构	陈龙持股 57%；王玲持股 40%；持股 3%
主要人员	执行董事兼总经理：陈龙；监事：沈宁

2、存在相同、相似业务企业的情况及合理解释

（1）视美乐（香港）有限公司

视美乐（香港）有限公司由陈龙出资 500 万港币设立，于 2013 年 8 月 16 日获得香港特别行政区公司注册处签发的《公司注册证明书》。公司注册地址为 ROOMS 05-15 13A/F SHOUTH TOWER WORLD FINANCE CENTRE HARBOUR CITY 17 CANTON RD TSIMSHATSUI KL。

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈龙曾持有视美乐香港 100% 的股权。2015 年 7 月 22 日，陈龙与方莎签订股权转让协议，将持有视美乐香港 100% 的股权（出资额 500 万港币）以 500 万元（港币）的价格转让给方莎。同年 2015 年 9 月 10 日，方莎与金秀莲签订股权转让协议，将持有视美乐香港 100% 的股权（出资额 500 万港币）以 500 万元（港币）的价格转让给金秀莲。

截至本说明书签署之日，陈龙、王玲不再持有视美乐香港的股权且未在该公司担任任何职务，视美乐香港不再属于控股股东、实际控制人投资或控制的企业，故视美乐香港报告期内与公司的同业竞争关系已消除。

（2）神州服联技术服务（北京）有限公司

截至本说明书出具之日，该公司基本情况如下：

公司名称	神州服联技术服务（北京）有限公司
注册号	110108009972070
成立日期	2006 年 10 月 18 日
法定代表人	郑丽娟
注册资本	150 万
注册地	北京市海淀区上地十街 1 号院 1 号楼 19 层 1906
经营范围	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品、元件和器件。
股东名称	郑丽娟；付哲

主要人员	执行董事兼总经理：郑丽娟；监事：付哲
-------------	--------------------

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈龙、王玲曾合计持有北京服联 100% 的股权。2015 年 5 月 27 日，陈龙与郑丽娟签订股权转让协议，将持有北京服联 20% 的股权（出资额 30 万元）以 30 万元的价格转让给郑丽娟；2015 年 5 月 27 日，王玲与付哲签订股权转让协议，将持有北京服联 80% 的股权（出资额 120 万元）以 120 万元的价格转让给付哲；并于 2015 年 6 月 4 日，完成工商变更登记。

截至本说明书签署之日，陈龙、王玲不再持有北京服联的股权且未在该公司担任任何职务，北京服联不再属于控股股东、实际控制人投资或控制的企业，故无锡服联报告期内与公司的同业竞争关系已消除。

（3）无锡神州服联技术服务有限公司

截至本说明书出具之日，该公司基本情况如下：

公司名称	无锡神州服联技术服务有限公司
注册号	91320282590018445A
成立日期	2012 年 02 月 17 日
法定代表人	郑丽娟
注册资本	500 万
注册地	江苏宜兴经济开发区锦程大道 11 号宜兴创业园
经营范围	光电产品、光学产品、电子产品、照明器材、计算机及软硬件的技术研究、设计、开发、销售、服务；多媒体显示系统的研发、制造、加工、组装、销售、维护；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
股东名称	郑丽娟；郑古月
主要人员	执行董事兼总经理：郑丽娟；监事：郑古月

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈龙、王玲曾合计持有无锡服联 100% 的股权。2015 年 3 月 24 日，陈龙与付哲签订股权转让协议，将持有无锡服联 20% 的股权（出资额 100 万元）以 100 万元的价格转让给付哲；2015 年 3 月 24 日，王玲与郑丽娟签订股权转让协议，将持有无锡服联 80% 的股权（出资额 400 万元）以 400 万元的价格转让给郑丽娟；并于 2015 年 5 月 8 日，完成工商变更登记。

截至本说明书签署之日，陈龙、王玲不再持有无锡服联的股权且未在该公司担任任何职务，无锡服联不再属于控股股东、实际控制人投资或控制的企业，故无锡服联报告期内与公司的同业竞争关系已消除。

(4) 广州服联电子科技有限公司

广州服联，于 2009 年 3 月 29 日设立。注销前，广州服联持有广州市工商行政管理局天河分局于 2012 年 12 月 10 日颁发的注册号为 44010600335198 的《企业法人营业执照》，记载住所为广州市天河区龙口中路 173 号 2110 房；法定代表人为陈龙；注册资本为人民币 50 万元；经营范围为：投影机及耗材研究、开发、销售、安装、维护、售后服务。报告期内，陈龙为其控股股东，所持股权比例为 80%。

经核查，广州服联已于 2015 年 9 月 30 日获得广州市工商行政管理局天河分局出具的（穗）登记内销字[2015]第 06201509290682 号《企业核准注销登记通知书》，经登记机关核准，广州服联于 2015 年 9 月 30 日注销。

(5) 无锡摩镭光电科技有限公司

无锡摩镭，于 2012 年 10 月 17 日设立。注销前，无锡摩镭持有无锡市滨湖工商行政管理局颁发的注册号为 320211000211968 的《企业法人营业执照》，记载住所为无锡蠡园开发区 06-4 块写字楼（滴翠路 100 号）AB 幢 221-29 号；法定代表人为朴贤卿；注册资本为人民币 500 万元；一般经营项目为：光电子器件、幻灯及投影设备，电视机的研发、制造、加工、销售。（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）报告期内，陈龙为其控股股东，所持股权比例为 80%。

经核查，无锡摩镭已于 2014 年 11 月 20 日获得无锡市滨湖工商行政管理局出具的《公司准予注销登记通知书》，经登记机关核准，无锡摩镭于 2014 年 11 月 20 日注销。

(6) 武汉神州服联电子科技有限公司

武汉服联于 2009 年 6 月 24 日设立。注销前，武汉服联持有广州市工商行政管理局天河分局于 2012 年 6 月 8 日颁发的注册号为 420111000091111 的《企业法人营业执照》，记载住所为武汉市珞瑜路 20 号阜华大厦 1-B12A01；法定代表

人为陈龙；注册资本为人民币 50 万元；经营范围为：电子产品的研发、销售及技术服务。报告期内，陈龙为其控股股东，所持股权比例为 80%。

经核查，武汉服联已于 2015 年 7 月 28 日获得武汉市工商行政管理局出具的《公司注销核准登记通知书》，经登记机关核准，武汉服联于 2015 年 7 月 23 日注销。

(7) 无锡摩森光学有限公司

截至本说明书出具之日，该公司基本情况如下：

公司名称	无锡摩森光学有限公司
注册号	91320282086980010Y
成立日期	2013 年 12 月 25 日
法定代表人	金秀莲
注册资本	1,000 万
注册地	宜兴市屺亭街道荆邑北路 109 号宜兴创业园
经营范围	微光学结构元器件、微光学结构屏幕、微光学薄膜、特种光学材料的技术研发、设计、制造、销售；精密模具的设计、加工、销售；光学系统的设计、集成及技术服务。
股东名称	霍永峰；金秀莲
主要人员	执行董事兼总经理：金秀莲；监事：霍永峰

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈龙曾持有无锡摩森 70% 的股权；陈龙将全部股权转让并辞去监事职务。2015 年 6 月 24 日，陈龙与方莎签订股权转让协议，将持有无锡摩森 70% 的股权（出资额 700 万元）以 700 万元的价格转让给方莎，并于 2015 年 7 月 14 日，完成工商变更登记。2015 年 08 月 17 日，方莎与金秀莲签订股权转让协议，将持有无锡摩森 70% 的股权（出资额 700 万）以 700 万元的价格转让给金秀莲，并于 2015 年 09 月 15 日，完成工商变更登记。

截至本说明书签署之日，陈龙、王玲不再持有无锡摩森的股权且未在该公司担任任何职务，无锡摩森不再属于控股股东、实际控制人投资或控制的企业，故无锡摩森报告期内与公司的同业竞争关系已消除。

(8) 无锡镭豪光电技术有限公司

截至本说明书出具之日，该公司基本情况如下：

公司名称	无锡镭豪光电技术有限公司
注册号	320282000317679
成立日期	2013年02月05日
法定代表人	高峰
注册资本	100万
注册地	宜兴经济开发区
经营范围	远红外激光技术研究、开发；光电产品的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
股东名称	高峰；张文青；朱华荣；王士波
主要人员	执行董事兼总经理：高峰；监事：张文青

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈龙曾持有无锡镭豪 70%的股权；陈龙将全部股权转让并辞去监事职务。2015年7月13日，陈龙与张文青签订股权转让协议，将持有无锡镭豪 30%的股权（出资额 30 万元）以 30 万元的价格转让给张文青，并于 2015 年 7 月 22 日完成工商变更登记。

截至本说明书签署之日，陈龙、王玲不再持有无锡镭豪的股权且未在该公司担任任何职务，无锡镭豪不再属于控股股东、实际控制人投资或控制的企业，故无锡镭豪报告期内与公司的同业竞争关系已消除。

综上，公司控股股东、实际控制人已采取适当及必要的方式消除了可能的同业竞争；截至本说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事相同、相似业务的情形。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

截止本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

自本承诺签署之日起，本人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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与

本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业最近二年占用公司资金，或公司为其提供担保情况

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业最近二年占用公司资金情况

报告期内，公司处于有限公司阶段，存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，资金占用均未支付费用。有限公司阶段，公司内控制度不健全，未建立与关联交易有关的规章制度，关联交易制度不完善，报告期内关联方占用公司资金未履行相应的决策程序、未签订资金拆借协议。详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易之（二）关联方交易”。

报告期末至本说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。公司控股股东、实际控制人履行了关于不占用公司资金的承诺。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

最近二年，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

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

股份公司成立后，公司为防止主要股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为所采取的具体安排如下：

1、公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益，违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控

制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司制定了《关联交易管理办法》、《关于防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，对公司控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度、关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保、租入或者租出资产、签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）、赠与或者受赠资产、债权、债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可使用协议、销售商品、提供或者接受劳务、委托或者受托销售、与关联人共同投资等行为均需按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

《关于防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》第十一条明确规定，“公司财务部门应按季度检查公司本部及子公司与控股股东、实际控制人及其关联方资金往来情况，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方的非经营性资金占用情况的发生。”

3、公司制定了《对外投资管理制度》，规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接持有申请挂牌公司股份的情况

序号	姓名	职务/直系亲属	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈 龙	董事长、总经理	4,709,186	31.79
2	王 玲	董事、董事会秘书	3,139,507	21.19
3	叶文彬	董事、副总经理	-	-
4	董怀虎	董事	-	-
5	王学峰	董事	-	-

序号	姓名	职务/直系亲属	持股数量(股)	持股比例(%)
6	王治平	董事、财务负责人	-	-
7	朱 夏	董事	-	-
8	汪百知	监事会主席	-	-
9	袁学忠	监事	-	-
10	周素云	职工代表监事	-	-
11	张文青	副总经理	-	-
合计			7,848,693	52.98

2、董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属以任何方式间接持有申请挂牌公司股份的情况

(1) 无锡飞影

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属存在通过公司股东无锡飞影持有公司股份。无锡飞影系公司发起人之一，为公司职工持股平台，持有公司3,857,160股，占公司总股本的比例为26.03%；其中，陈龙为其执行事务合伙人。具体情况如下表所示：

姓名	职务/直系亲属	持股形式	持股说明
陈龙	董事长、总经理	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，陈龙持有无锡飞影18.00%的权益。
王玲	董事、董事会秘书	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，王玲持有无锡飞影12.00%的权益。
付淑芳	陈龙之母	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，付淑芳持有无锡飞影42.00%的权益。
王玮	王玲之弟	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，王玮持有无锡飞影9.20%的权益。
张文青	副总经理	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，张文青持有无锡飞影5.00%的权益。
袁学忠	监事	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，袁学忠持有无锡飞影1.56%的权益。
王治平	财务负责人	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，王治平持有无锡飞影1.30%的权益。
汪百知	监事会主席	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，汪百知持有无锡飞影0.65%的权益。
周素云	职工代表监事	通过无锡飞影持股	无锡飞影持有公司26.03%的股份，周素云持有无锡飞影0.39%的权益。

(2) 金景国鑫

公司董事董怀虎存在通过公司股东金景国鑫持有公司股份。金景国鑫系公司

发起人之一，持有公司 1,333,333 股，占公司总股本的比例为 9.00%。具体情况如下表所示：

姓名	职务/直系亲属	持股形式	持股说明
董怀虎	董事	通过金景国鑫持股	金景国鑫有公司 9.00% 的股份，董怀虎持有金景国鑫 85.00% 的权益。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《董事、监事、高级管理人声明及承诺书》、《管理层就公司治理机制执行情况的说明和自我评价》、《董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员对外兼职如下：

姓名	任职/兼职单位	职务
陈龙	无锡飞影	执行事务合伙人
	视美乐激光	执行董事兼总经理
	羿飞教育	执行董事兼总经理
	武汉视美乐	执行董事
	贵阳视美乐	执行董事
	香港视美乐	董事
	灵龙投资	执行董事兼总经理
	无锡特显	执行董事兼总经理
王玲	视美乐激光	监事
	羿飞教育	监事
	贵阳视美乐	监事

姓名	任职/兼职单位	职务
	灵龙投资	监事
董怀虎	无锡金夕延年养老运营管理有限公司	董事长
	无锡金夕延年养生养老服务服务有限公司	执行董事兼总经理
	无锡金景化工产品有限公司	执行董事兼总经理
	湖北金景房地产开发有限公司	首席代表
	无锡科莱雅化工科技有限公司	执行董事兼总经理
	江苏金夕延年健康医疗管理有限公司	董事长
王学峰	无锡源渡股权投资管理有限公司	董事
	无锡沅渡投资咨询有限公司	总经理
	无锡沅渡创业咨询有限公司	总经理
	源渡股权投资管理（上海）有限公司	总经理
	宜兴市宜创科技投资咨询有限公司	总经理
	无锡环境家住宅科技有限公司	董事
	上海币达信息技术有限公司	董事
	北京创数教育科技有限公司	董事
	河北百速恩汽车维修服务有限公司	董事
	上海数饮实业有限公司	董事
	球多多（北京）网络科技有限公司	董事
	无锡源渡二期股权投资管理有限公司	执行董事兼总经理
	无锡源清慧虹信息科技有限公司	董事
	朱夏	江苏金茂投资管理股份有限公司
金信金融租赁（苏州）有限公司		董事
盛世泰科生物医药技术（苏州）有限公司		董事
苏州新天宇润滑油有限公司		执行董事
常熟市新天宇润滑油销售有限公司		监事
苏州迈为科技股份有限公司		董事
江苏瑞泰科技有限公司		董事
苏州赛伍应用技术有限公司		董事
永银文化创意产业发展有限责任公司		董事
苏州维艾普新材料股份有限公司		董事
无锡和邦生物科技有限公司		董事
苏州金茂创禾投资管理有限公司		监事

姓名	任职/兼职单位	职务
	苏州金茂新兴产业创业投资企业(有限合伙)	执行事务合伙人、委派代表
汪百知	武汉视美乐	经理
	贵阳视美乐	总经理
张文青	无锡镭豪	执行董事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署日，公司现任董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业	注册资本(万元)	出资占比(%)
陈龙	无锡飞影	500.00	18.00
	灵龙投资	750.00	53.33
	无锡特显	250.00	57.00
	无锡信欧光电科技有限公司	300.00	30.00
王玲	无锡飞影	500.00	12.00
	灵龙投资	750.00	46.67
	无锡特显	250.00	40.00
董怀虎	无锡金夕延年养老运营管理有限公司	500.00	51.00
	无锡金景国鑫创投合伙企业(有限合伙)	2000.00	85.00
	无锡金夕延年养生养老服务有限公司	300.00	30.00
	无锡金景化工产品有限公司	51.00	95.00
	湖北金景房地产开发有限公司	3000.00	50.00
	无锡科莱雅化工科技有限公司	50.00	60.00
	江苏金夕延年健康医疗管理有限公司	3000.00	20.00
王学峰	无锡沅渡投资咨询有限公司	100.00	33.33
	无锡沅渡创业咨询有限公司	85.00	32.94
	源渡股权投资管理(上海)有限公司	500.00	33.33
	宜兴市宜创科技投资咨询有限公司	5.00	33.33
朱夏	盛世泰科生物医药技术(苏州)有限公司	1235.64	5.20
	苏州新天宇润滑油有限公司	500.00	38.50
	南京金码创业投资管理合伙企业(有限合伙)	1200.00	16.67
	常熟市新天宇润滑油销售有限公司	50.00	25.00
张文青	无锡镭豪	100.00	47.60

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

上述对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员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、受到全国股转系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员出具了书面声明，声明：最近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；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；最近两年内不存在应对所就职公司（包括现就职和曾就职）因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转系统公司公开谴责的情形。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

项目 \ 期间	2014.1.1至2015.9.16	2015.9.16至今
董事/执行董事	陈龙、王玲、王学峰、张文青、黄竖	陈龙、王玲、叶文彬、王学峰、董怀虎、王治平【增选】、朱夏【增选】
监事	周素云	汪百知、袁学忠、周素云
高级管理人员	陈龙	陈龙、王玲、叶文彬、王治平、张文青

注：2016年5月29日，视美乐召开2015年年度股东大会，增选王治平、朱夏为第一届董事会成员，董事会成员增至七名，分别为陈龙、王玲、叶文彬、王学峰、董怀虎、王治平、朱夏。

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

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度财务报表及财务报表附注实施审计，并出具了编号为众会字(2016)第 5095 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

1、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”），并参照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。

2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

本公司以控制为基础确定财务报表的合并范围。投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

2、公司报告期的合并财务报表范围

名称	2016年1-3月	2015年	2014年
视美乐激光	√	√	√
羿飞教育	√	√	√
贵阳视美乐	√	√	√
香港视美乐	√	√	×
武汉视美乐	√	√	×

贵阳视美乐成立于2014年12月18日，香港视美乐成立于2015年4月30日，武汉视美乐成立于2015年12月25日，上述三家公司自成立之日起纳入合并报表范围。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

(一) 合并资产负债表

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,373,133.03	9,176,083.14	2,403,551.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	39,746,144.49	43,499,760.99	14,525,026.29
预付款项	8,738,584.57	7,292,531.49	7,275,588.79
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,319,415.45	7,552,406.97	5,785,149.75
存货	60,487,938.44	56,692,735.21	41,431,599.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,519,283.50	624,811.26	1,285,096.16
流动资产合计	122,184,499.48	124,838,329.06	72,706,011.07
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期应收款			
长期股权投资			479,933.48
投资性房地产			
固定资产	9,213,565.51	9,488,151.06	7,090,952.37
在建工程	690,000.00	2,437,120.00	2,411,400.00
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	788,986.75	1,039,761.29	1,785,167.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,215,304.40	3,590,113.07	3,255,406.08
递延所得税资产	2,138,895.40	1,959,358.20	1,606,835.74
其他非流动资产	50,250.00		
非流动资产合计	18,097,002.06	18,514,503.62	16,629,694.76
资产总计	140,281,501.54	143,352,832.68	89,335,705.83

(二) 合并资产负债表(续)

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:			
短期借款	42,000,000.00	44,000,000.00	34,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	3,529,600.00	4,529,755.00	
应付账款	21,604,663.36	22,247,050.24	18,344,607.06
预收款项	11,118,256.91	10,267,605.16	5,397,670.50
应付职工薪酬	22,511.19	915,916.41	666,205.54
应交税费	1,224,612.34	3,154,304.59	2,123,333.66
应付利息			
应付股利			
其他应付款	34,032,764.89	26,000,948.93	21,279,158.50

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	113,532,408.69	111,115,580.33	82,710,975.26
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益	225,000.00	450,000.00	
非流动负债合计	225,000.00	450,000.00	
负债合计	113,757,408.69	111,565,580.33	82,710,975.26
所有者权益：			
股本	13,333,333.00	13,333,333.00	12,000,000.00
资本公积	7,622,801.43	7,622,801.43	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	341,591.78	341,591.78	
未分配利润	5,226,366.64	10,489,526.14	-5,937,094.65
归属于母公司所有者权益合计	26,524,092.85	31,787,252.35	6,062,905.35
*少数股东权益			561,825.22
所有者权益合计	26,524,092.85	31,787,252.35	6,624,730.57
负债和所有者权益总计	140,281,501.54	143,352,832.68	89,335,705.83

(三) 合并利润表

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	9,762,785.34	103,571,255.60	62,502,135.95
减：营业成本	5,310,086.52	49,481,962.57	28,763,869.48
营业税金及附加	69,385.32	582,755.28	420,345.74
销售费用	3,600,954.25	15,488,542.98	12,598,217.60

管理费用	6,439,609.44	25,477,476.78	19,845,537.95
财务费用	649,635.94	3,085,518.87	1,481,661.92
资产减值损失	-201,410.83	5,503,144.58	4,595,436.72
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）		20,066.52	-20,066.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-26,357.40	-20,066.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,105,475.30	3,971,921.06	-5,222,999.98
加：营业外收入	688,760.68	2,203,848.55	1,758,586.24
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	5,654.23	10,791.22	772,996.08
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,422,368.85	6,164,978.39	-4,237,409.82
减：所得税费用	-159,209.35	-32,543.39	235,314.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,263,159.50	6,197,521.78	-4,472,724.02
归属于母公司股东的净利润	-5,263,159.50	6,523,040.84	-4,144,203.25
少数股东损益		-325,519.06	-328,520.77
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-5,263,159.50	6,197,521.78	-4,472,724.02
归属于母公司股东的综合收益总额	-5,263,159.50	6,523,040.84	-4,144,203.25
归属于少数股东的综合收益总额		-325,519.06	-328,520.77
八、每股收益：			
(一)基本每股收益	-0.39	0.52	
(二)稀释每股收益	-0.39	0.52	

（四）合并现金流量表

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,110,491.29	89,777,072.67	70,055,347.49
收到的税费返还	366,213.21	361,045.91	715,185.81
收到其他与经营活动有关的现金	3,530,935.33	6,151,454.10	8,422,048.59
经营活动现金流入小计	20,007,639.83	96,289,572.68	79,192,581.89
购买商品、接受劳务支付的现金	11,316,014.10	65,560,666.01	51,885,964.25

支付给职工以及为职工支付的现金	7,719,164.68	22,578,106.99	16,133,508.19
支付的各项税费	2,588,266.74	5,128,724.91	4,208,408.94
支付其他与经营活动有关的现金	6,040,552.18	25,437,194.28	21,108,695.93
经营活动现金流出小计	27,663,997.70	118,704,692.19	93,336,577.31
经营活动产生的现金流量净额	-7,656,357.87	-22,415,119.50	-14,143,995.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		500,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,098,424.57	7,122,030.20	10,755,636.39
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		7,770,000.00	10,230,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,098,424.57	14,892,030.20	20,985,636.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,098,424.57	-14,392,030.20	-20,985,636.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	24,000,000.00	69,000,000.00	37,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,675,000.00	16,681,749.00	12,906,550.00
筹资活动现金流入小计	34,675,000.00	105,681,749.00	50,306,550.00
偿还债务所支付的现金	26,000,000.00	59,900,000.00	7,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	633,314.04	2,637,606.57	1,403,135.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,074,163.00	3,726,562.80	7,035,000.00
筹资活动现金流出小计	27,707,477.04	66,264,169.37	15,938,135.28
筹资活动产生的现金流量净额	6,967,522.96	39,417,579.63	34,368,414.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,535.63	-367,652.84	-47,383.24

五、现金及现金等价物净增加额	-1,802,795.11	2,242,777.09	-808,600.33
加：期初现金及现金等价物余额	4,646,328.14	2,403,551.05	3,212,151.38
六、期末现金及现金等价物余额	2,843,533.03	4,646,328.14	2,403,551.05

(五) 2016年1-3月合并股东权益变动表

项目	2016年1-3月								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	其他权益工具	未分配利润		
一、上期期末余额	13,333,333.00	7,622,801.43			341,591.78		10,489,526.14		31,787,252.35
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	13,333,333.00	7,622,801.43			341,591.78		10,489,526.14		31,787,252.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-5,263,159.50		-5,263,159.50
（一）综合收益总额							-5,263,159.50		-5,263,159.50
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入资本									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配									

项目	2016年1-3月								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	其他权益工具	未分配利润		
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	13,333,333.00	7,622,801.43			341,591.78		5,226,366.64		26,524,092.85

(六) 2015 年度合并股东权益变动表

项目	2015 年度								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	其他权益工具	未分配利润		
一、上期期末余额	12,000,000.00						-5,937,094.65	561,825.22	6,624,730.57
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他							-803,809.60		-803,809.60
二、本期期初余额	12,000,000.00						-6,740,904.25	561,825.22	5,820,920.97
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,333,333.00	7,622,801.43			341,591.78		17,230,430.39	-561,825.22	25,966,331.38
（一）综合收益总额							6,523,040.84	-325,519.06	6,197,521.78
（二）股东投入和减少资本	1,333,333.00	18,666,667.00						-236,306.16	19,763,693.84
1、股东投入资本	1,333,333.00	18,666,667.00							20,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他								-236,306.16	-236,306.16
（三）利润分配					341,591.78		-341,591.78		

项目	2015 年度								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	其他权益工具	未分配利润		
1、提取盈余公积					341,591.78		-341,591.78		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转		-11,048,981.33					11,048,981.33		
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他		-11,048,981.33					11,048,981.33		
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他		5,115.76							5,115.76
四、本期期末余额	13,333,333.00	7,622,801.43			341,591.78		10,489,526.14	0.00	31,787,252.35

(七) 2014 年度合并股东权益变动表

项目	2014 年度								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	其他权益工具	未分配利润		
一、上期期末余额	12,000,000.00	19,000,000.00			37,141.11		-1,830,032.51	890,345.99	30,097,454.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	12,000,000.00	19,000,000.00			37,141.11		-1,830,032.51	890,345.99	30,097,454.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-19,000,000.00			-37,141.11		-4,107,062.14	-328,520.77	-23,472,724.02
（一）综合收益总额							-4,144,203.25	-328,520.77	-4,472,724.02
（二）股东投入和减少资本		-19,000,000.00							-19,000,000.00
1、股东投入资本									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他		-19,000,000.00							-19,000,000.00
（三）利润分配					139,377.69		-139,377.69		

项目	2014 年度								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	其他权益工具	未分配利润		
1、提取盈余公积					139,377.69		-139,377.69		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他					-176,518.80		176,518.80		
四、本期期末余额	12,000,000.00	0.00			0.00		-5,937,094.65	561,825.22	6,624,730.57

(八) 母公司资产负债表

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,094,080.86	5,455,610.71	1,869,342.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	14,166,040.22	16,775,150.04	10,790,971.89
预付款项	1,860,029.01	1,599,917.29	3,719,999.08
应收利息			
应收股利			
其他应收款	12,329,872.89	22,578,252.70	2,652,266.36
存货	30,699,230.11	31,831,973.13	34,366,170.20
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	63,149,253.09	78,240,903.87	53,398,750.21
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	31,675,770.30	11,675,770.30	11,120,703.78
投资性房地产			
固定资产	1,722,366.44	1,811,910.79	1,860,855.85
在建工程	690,000.00	675,000.00	
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,587,744.43	2,528,795.40	3,255,406.08
递延所得税资产	1,932,875.53	1,623,345.97	1,194,561.43
其他非流动资产			
非流动资产合计	38,608,756.70	18,314,822.46	17,431,527.14
资产总计	101,758,009.79	96,555,726.33	70,830,277.35

(九) 母公司资产负债表(续)

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	34,000,000.00	30,000,000.00	24,900,000.00
交易性金融负债			
应付票据	2,429,600.00	2,853,415.00	
应付账款	16,828,681.20	17,140,280.50	16,174,464.29
预收款项	6,532,332.47	8,144,420.27	5,397,670.50
应付职工薪酬	16,622.63	274,991.70	666,205.54
应交税费	1,036,672.38	2,354,961.69	2,082,517.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	18,328,991.94	11,420,720.73	16,453,461.46
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	79,172,900.62	72,188,789.89	65,674,319.13
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益			
非流动负债合计			
负债合计	79,172,900.62	72,188,789.89	65,674,319.13
所有者权益：			
股本	13,333,333.00	13,333,333.00	12,000,000.00
资本公积	7,617,685.67	7,617,685.67	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	341,591.78	341,591.78	
未分配利润	1,292,498.72	3,074,325.99	-6,844,041.78
所有者权益合计	22,585,109.17	24,366,936.44	5,155,958.22
负债和所有者权益总计	101,758,009.79	96,555,726.33	70,830,277.35

(十) 母公司利润表

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	6,387,804.24	55,091,546.21	54,955,738.60
减：营业成本	3,954,611.04	28,148,920.03	27,421,274.71
营业税金及附加	58,186.03	506,032.92	325,421.11
销售费用	1,310,621.63	11,045,412.88	10,408,638.09
管理费用	2,558,456.75	10,551,737.84	9,305,908.35
财务费用	437,074.74	1,853,434.02	1,287,319.82
资产减值损失	154,556.65	4,361,062.52	4,291,746.56
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）		20,066.52	-20,066.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-26,357.40	-20,066.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,085,702.60	-1,354,987.48	1,895,363.44
加：营业外收入		465,325.63	820,381.17
减：营业外支出	5,654.23	8,165.40	739,446.08
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,091,356.83	-897,827.25	1,976,298.53
减：所得税费用	-309,529.56	-108,805.47	582,521.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,781,827.27	-789,021.78	1,393,776.85
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-1,781,827.27	-789,021.78	1,393,776.85

(十一) 母公司现金流量表

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,463,808.94	57,496,294.37	58,284,552.08
收到的税费返还	2,452.53	202,422.99	86,980.74
收到其他与经营活动有关的现金	11,083,057.38	1,335,952.53	5,567,919.34
经营活动现金流入小计	19,549,318.85	59,034,669.89	63,939,452.16
购买商品、接受劳务支付的现金	3,740,799.48	26,146,713.54	39,011,699.79
支付给职工以及为职工支付的现金	2,076,291.94	12,991,390.42	11,414,540.58
支付的各项税费	1,857,345.34	4,839,012.72	3,294,973.26
支付其他与经营活动有关的现金	2,938,065.03	30,924,119.86	12,974,044.50
经营活动现金流出小计	10,612,501.79	74,901,236.54	66,695,258.13

经营活动产生的现金流量净额	8,936,817.06	-15,866,566.65	-2,755,805.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		500,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	779,409.60	2,497,330.65	3,596,292.24
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	20,000,000.00	8,805,000.00	11,230,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	20,779,409.60	11,302,330.65	14,826,292.24
投资活动产生的现金流量净额	-20,779,409.60	-10,802,330.65	-14,826,292.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	16,000,000.00	49,000,000.00	27,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	8,395,000.00	6,848,000.00	4,100,000.00
筹资活动现金流入小计	24,395,000.00	75,848,000.00	31,500,000.00
偿还债务所支付的现金	12,000,000.00	43,900,000.00	7,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	415,959.31	1,854,687.19	1,272,738.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,074,163.00	2,691,562.80	5,435,000.00
筹资活动现金流出小计	13,490,122.31	48,446,249.99	14,207,738.61
筹资活动产生的现金流量净额	10,904,877.69	27,401,750.01	17,292,261.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.32	-11,463.83
五、现金及现金等价物净增加额	-937,714.85	732,853.03	-301,300.65
加：期初现金及现金等价物余额	2,602,195.71	1,869,342.68	2,170,643.33
六、期末现金及现金等价物余额	1,664,480.86	2,602,195.71	1,869,342.68

(十二) 2016年1-3月母公司股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,333,333.00	7,617,685.67	341,591.78	3,074,325.99	24,366,936.44
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	13,333,333.00	7,617,685.67	341,591.78	3,074,325.99	24,366,936.44
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				-1,781,827.27	-1,781,827.27
(一) 综合收益总额				-1,781,827.27	-1,781,827.27
(二) 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					
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	13,333,333.00	7,617,685.67	341,591.78	1,292,498.72	22,585,109.17

(十三) 2015 年度母公司股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00			-6,844,041.78	5,155,958.22
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	12,000,000.00			-6,844,041.78	5,155,958.22
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,333,333.00	7,617,685.67	341,591.78	9,918,367.77	19,210,978.22
(一) 综合收益总额				-789,021.78	-789,021.78
(二) 股东投入和减少资本	1,333,333.00	18,666,667.00			20,000,000.00
1. 股东投入资本	1,333,333.00	18,666,667.00			20,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(三) 利润分配			341,591.78	-341,591.78	
1. 提取盈余公积			341,591.78	-341,591.78	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(四) 股东权益内部结转		-11,048,981.33		11,048,981.33	
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		-11,048,981.33		11,048,981.33	
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	13,333,333.00	7,617,685.67	341,591.78	3,074,325.99	24,366,936.44

(十四) 2014年度母公司股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00		37,141.11	334,269.96	12,371,411.07
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	12,000,000.00		37,141.11	334,269.96	12,371,411.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-37,141.11	-7,178,311.74	-7,215,452.85
（一）综合收益总额				1,393,776.85	1,393,776.85
上述(一)和（二）小计					
（二）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					
（三）利润分配			139,377.69	-139,377.69	
1.提取盈余公积			139,377.69	-139,377.69	
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					
4.其他					
（四）股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本（或股本）					
2.盈余公积转增资本（或股本）					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（五）专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
（六）其他			-176,518.80	-8,432,710.90	-8,609,229.70
四、本年年末余额	12,000,000.00		0.00	-6,844,041.78	5,155,958.22

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计期间为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币：

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下企业合并：

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

（2）控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

（3）决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

①存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

②除①以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

（4）投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

①该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

①拥有一个以上投资；

②拥有一个以上投资者；

③投资者不是该主体的关联方；

④其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

(5) 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者

权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(6) 特殊交易会计处理

①购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

②不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的

处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

④企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- A、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②应收款项

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，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

③可供出售金融资产

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及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

④持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

(3) 金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

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

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

（5）金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未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，相关交易费用计入其初始确认金额。

（6）金融负债的计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（7）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（8）金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未

发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额, 计提减值准备。如果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, 计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降, 原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 直接计入所有者权益。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发生的减值损失, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的判断依据为单项金额 100 万元(含 100 万元)以上。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项, 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时, 确认相应的坏账准备, 根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

按款项性质的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按款项性质特征划分为若干组合, 根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例, 据此计算应计提的坏账准备。
按款项账龄的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合, 根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例, 据此计算应计提的坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法

按款项性质的组合	个别认定法
按款项账龄的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	3%
1-2 年	30%	30%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，应确认坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

11、存货及存货跌价准备

(1) 存货的类别

存货包括库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

(3) 确定不同类别存货可变现净值的依据

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

12、划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产：

(1) 该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；

(2) 公司已经就处置该部分资产作出决议；

(3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

13、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

(2) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

③在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

①成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法后续计量

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

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对

被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

④处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用

权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

⑤对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

⑥处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

14、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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
机器设备	平均年限法	10年	5%	9.50%
办公及其他设备	平均年限法	5年	5%	19.00%
运输设备	平均年限法	4年	5%	23.75%
电子设备	平均年限法	3年	5%	31.67%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

15、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

16、借款费用

本公司发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

17、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、软件、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量，股东投入的无形资产，以投入时各股东确认的资产评估价值作为入账价值。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(2) 内部研究、开发支出会计政策

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

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：

- 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管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

18、长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，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。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

20、职工薪酬

(1) 短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- ①因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- ②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利

①设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

A 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C 确定应当计入当期损益的金额。

D 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

A 修改设定受益计划时。

B 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（3）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列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：

①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。

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本。

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

21、预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

22、收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

(1) 销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取

得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

（4）收入确认具体方法

①需要安装调试的产品，在调试完毕经客户验收后确认收入；

②无需安装调试的产品，在产品发出经客户验收后确认收入；

③出口销售：根据出口销售合同约定，在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥出口手续时确认收入。

23、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价

值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

25、租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用, 在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

(二) 主要会计政策、会计估计变更

1、重要会计政策变更说明

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则, 主要影响如下:

执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则

第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》的相关情况：

公司2013年度、2014年度及2015年1-8月的财务报表中关于长期股权投资、职工薪酬、财务报表列报、合并财务报表、公允价值计量、合营安排及与在其他主体中权益的相关业务及事项，已按上述准则的规定进行核算与披露，新准则的实施不会对公司2013年度、2014年度及2015年1-8月的财务报表项目金额产生影响。

2、重要会计估计变更说明

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

四、报告期内各期主要损益情况

（一）收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主要研发、生产和销售数字化学科专用教室系统、球形显示设备、激光投影显示设备。

（2）公司产品销售收入具体确认方法

- ①需要安装调试的产品，在调试完毕经客户验收后确认收入；
- ②无需安装调试的产品，在产品发出经客户验收后确认收入；
- ③出口销售：根据出口销售合同约定，在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥出口手续时确认收入。

2、报告期内营业收入的构成及变动分析

（1）营业收入构成及变动分析

报告期内，2016年1-3月、2015年、2014年主营业务收入占营业收入的比重分别为99.95%、98.95%、100.00%，主营业务突出，公司收入来源方面，主营

业务收入主要来源于激光投影显示设备、数字化学科专用教室系统、球形显示设备的销售；其他业务收入主要为技术服务费、模具开发设计费收入。营业收入情况列示如下：

单位：元

类别	项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	数字化学科专用教室系统	2,390,310.32	24.48	25,136,662.17	24.27	8,513,328.16	13.62
	球形显示设备	2,268,132.57	23.23	12,665,489.87	12.23	14,096,041.83	22.55
	激光投影显示设备	2,790,534.96	28.58	61,136,506.11	59.03	39,892,765.96	63.83
	其他	2,309,090.51	23.65	3,543,263.72	3.42		0.00
	小计	9,758,068.36	99.95	102,481,921.87	98.95	62,502,135.95	100.00
其他业务收入	服务设计费	4,716.98	0.05	1,089,333.73	1.05		
	合计	9,762,785.34	100.00	103,571,255.60	100.00	62,502,135.95	100.00

报告期内，公司2015年主营业务收入较2014年增长39,979,785.92元，增幅63.97%，主要系激光投影显示设备及数字化学科专用教室系统产品收入高速增长所致。随着公司产品品质提升及市场知名度逐渐提升，2015年数字化学科专用教室系统产品较2014年增长16,623,334.01元，增幅195.26%；激光投影显示设备2015年较2014年增长21,243,740.15元，增幅53.25%。

公司主营业务收入中的其他产品主要核算的OEM代工生产的激光投影显示类产品，该类产品2015年以来呈现增长趋势。

(2) 报告期内按地区划分的营业收入构成

销售地区	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
华北	2,772,957.30	28.40	12,415,952.47	11.99	14,520,908.74	23.22
东北	334,453.00	3.43	1,529,487.18	1.48	1,030,647.06	1.65
华东	2,058,831.55	21.09	25,932,974.87	25.04	19,987,802.74	31.98
中南	1,626,099.90	16.66	45,822,061.96	44.24	22,999,632.71	36.80

西南	2,562,229.91	26.24	10,952,185.46	10.57	1,672,189.03	2.68
西北	408,213.68	4.18	5,683,798.29	5.49	1,166,495.75	1.87
境外	-		1,234,795.37	1.19	1,124,459.92	1.80
合计	9,762,785.34	100.00	103,571,255.60	100.00	62,502,135.95	100.00

从产品销售的地区分布看，报告期内公司产品在华北、华东、中南、西南地区收入占收入总额较大比例，公司2015年重点开拓了中南、西南、西北地区市场的销售，下一步公司将进一步开拓全国其他地区市场，进而增强公司产品销售的竞争力。

3、报告期内主营业成本的构成及变动分析

年度	2016年1-3月	2015年度	2014年度	合计
直接材料	4,642,196.44	44,249,458.88	25,835,576.59	74,727,231.91
直接人工	168,005.83	1,424,314.32	419,540.24	2,011,860.39
制造费用	499,884.25	3,808,189.37	2,508,752.66	6,816,826.28
合计	5,310,086.52	49,481,962.57	28,763,869.49	83,555,918.58

各成本项目占当年产品成本总额的比重如下：

年度	2016年1-3月	2015年度	2014年度	报告期内平均
直接材料占比	87.43%	89.43%	89.82%	89.43%
直接人工占比	3.16%	2.88%	1.46%	2.41%
制造费用占比	9.41%	7.70%	8.72%	8.16%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2016年1-3月份、2015年、2014年的材料成本占成本比重分别为87.43%、89.43%和89.82%，直接材料的成本占主营业务成本的比重较大；直接人工占成本的比重分别为3.16%、2.88%和1.46%，人工成本占比呈上升趋势，主要是随着销售规模的增大，用工人数及工资水平增加所致；制造费用占成本的比重分别为9.41%、7.70%及8.72%，公司2015年制造费用占营业成本的比例下降-1.02%，主要是随着销售规模的增长，单位产品分摊的制造费用下降所致。综上所述，报告期内公司产品的成本构成未发生较大波动。

4、报告期内，公司成本的归集、分配及结转方法

(1) 公司成本归集方法:

成本中主要分为直接材料、人工费用及与生产有关的制造费用。公司按产品品种归集相关成本。原材料根据生产领用材料凭证所领用的材料计入材料成本；直接参与生产的工人的工资计入人工费用；车间管理人员的工资、副资材、包装物、设备折旧、燃料动力、外协加工费以及与生产相关所产生的其他费用计入制造费用。

(2) 公司成本分配方法:

直接材料根据产品定单计入每个订单每个产品的成本之中；直接人工根据车间实际发生计入车间，再根据该车间的约当产量分配到产品中；制造费用根据车间工时分配到各个车间，再根据该车间的约当产量分配到产品中。

(3) 成本结转方法:

公司成本结转按照加权平均进行结转。

5、报告期内主要产品毛利率情况列示如下:

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
2016年 1-3月	主营业务收入:	9,758,068.36	5,310,086.52	4,447,981.84	45.58
	数字化学科专用教室系统	2,390,310.32	1,282,215.92	1,108,094.40	46.36
	球形显示设备	2,268,132.57	965,475.87	1,302,656.70	57.43
	激光投影显示设备	2,790,534.96	1,406,399.33	1,384,135.63	49.60
	其他	2,309,090.51	1,655,995.40	653,095.11	28.28
2015年	主营业务收入:	102,481,921.87	49,481,962.57	52,999,959.30	51.72
	数字化学科专用教室系统	25,136,662.17	12,614,686.42	12,521,975.75	49.82
	球形显示设备	12,665,489.87	5,546,661.98	7,118,827.89	56.21
	激光投影显示设备	61,136,506.11	28,616,433.81	32,520,072.30	53.19
	其他	3,543,263.72	2,704,180.36	839,083.36	23.68
2014年	主营业务收入:	62,502,135.95	28,763,869.48	33,738,266.47	53.98
	数字化学科专用教室系统	8,513,328.16	4,384,674.33	4,128,653.83	48.50
	球形显示设备	14,096,041.83	6,401,431.23	7,694,610.60	54.59

	激光投影显示设备	39,892,765.96	17,977,763.93	21,915,002.03	54.93
	其他				

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度，主营业务毛利率分别为 45.58%、51.72% 和 53.98%，其中 2015 年度、2014 年度毛利率变动相对较小，属于公司经营过程中的正常波动。公司 2016 年 1-3 月份主营业务毛利率较 2014 年度下降 6.13%，主要系该季度为公司的销售淡季，数字化学科专用教室系统、激光投影显示设备产品的营业收入规模较小，与之相对应的产品成本分配的固定成本相对较高所致。

2015 年以来，公司 OEM 代工生产的激光投影显示类产品销售呈现增长趋势，该类产品的毛利水平较低，但随着该类产品销售价格及品种的变化，该产品 2016 年 1-3 月毛利率较 2015 年增长 4.60%。

（二）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2015 年比上年增长(%)
营业收入	9,762,785.34	103,571,255.60	62,502,135.95	65.71
销售费用	3,600,954.25	15,488,542.98	12,598,217.60	22.94
管理费用	6,439,609.44	25,477,476.78	19,845,537.95	28.38
财务费用	649,635.94	3,085,518.87	1,481,661.92	108.25
三项费用合计	10,690,199.63	44,051,538.63	33,925,417.47	29.06
销售费用占收入比重	36.88%	14.95%	20.16%	
管理费用占收入比重	65.96%	24.60%	31.75%	
财务费用占收入比重	6.65%	2.98%	2.37%	
三项费用合计占收入比重	109.50%	42.53%	54.28%	

（1）报告期内，销售费用主要明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	2,290,657.75	7,683,159.23	6,046,930.17
广告宣传费	265,381.80	3,103,513.18	2,864,288.52

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
房租及物业管理费用	248,375.48	1,416,035.34	995,036.09
差旅费	397,526.09	1,204,043.58	1,395,293.69
邮电及运费	196,787.76	876,761.73	660,926.45
折旧及摊销	154,705.37	473,546.22	210,103.66
业务招待费	33,469.20	265,026.76	205,991.41
办公费	9,415.62	41,512.79	63,628.72
其他	4,635.18	424,944.15	156,018.89
合计	3,600,954.25	15,488,542.98	12,598,217.60

报告期内，销售费用主要核算销售人员工资、广告宣传费、差旅费、邮电及运费等，公司2015年度销售费用较2014年度增加22.94%，主要原因系随着2015年度销售收入增长及公司规模的扩大，与销售相关的人员工资、广告宣传费、房租及物业管理费用增长加大所致。

伴随公司销售收入的增长，公司2015年销售费用占营业收入的比重较2014年成下降趋势，公司对销售费用的控制水平逐步提升。

(2) 报告期内，管理费用主要明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
研发费用	3,553,954.73	15,898,248.64	11,701,646.55
职工薪酬	1,027,470.99	3,447,104.72	2,629,150.43
咨询费	236,165.94	1,058,760.11	593,245.65
折旧与摊销	1,046,951.10	1,916,580.20	1,276,000.62
业务招待费	66,681.57	324,244.48	565,968.51
差旅费	33,553.80	685,809.91	407,348.66
办公费	14,063.10	248,658.52	158,373.15
汽车费用	33,645.93	207,179.23	281,597.80
房租及物业管理费用	15,054.50	190,172.00	167,141.95
邮电快递费	8,467.00	324,708.33	255,162.81
税费	44,403.72	158,827.18	77,350.36
其他	359,197.06	1,017,183.46	1,732,551.46
合计	6,439,609.44	25,477,476.78	19,845,537.95

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、固定资产折旧、业务招待费等。2016年1-3月、2015年度、2014年度管理费用占营业收入的比例分别为65.96%、24.60%、31.75%。2015年度较2014年度下降原因主要为2015年度营业收入较2014年度增长较多，加之公司在费用方面控制较好所致。其中：研发费用2015年较2014年增加4,196,602.09元，主要系公司历来重视研发工作，2015年发生了较多研发费用；咨询费2015年较2014年增加465,514.46元，主要系公司2015年发生了较多的新三板挂牌咨询服务费；折旧与摊销2015年较2014年增加640,579.58元，主要系公司由于厂房装修工程的影响，2015年计提了较多的摊销。

2106年1-3月，公司管理费用占营业收入的比例较高，主要是公司受季节性销售的影响，2016年1-3月实现的销售收入较少所致。

(3) 报告期内，公司财务费用明细列示如下：

单位：元

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
利息支出	633,314.04	2,637,606.57	1,403,135.28
减：利息收入	43,539.69	51,290.41	8,118.12
利息净支出	589,774.35	2,586,316.16	1,395,017.16
汇兑损失	53,585.81	810,629.17	54,720.84
减：汇兑收益	38,050.18	442,976.33	7,337.60
汇兑净损失	15,535.63	367,652.84	47,383.24
手续费及其他	44,325.96	131,549.87	39,261.52
合计	649,635.94	3,085,518.87	1,481,661.92

公司财务费用主要为贷款利息支出及汇兑损益等，其增减变动与公司资金、境外销售、国外采购汇率变动情况相匹配。2014年、2015年、2016年1-3月汇兑损失分别是47,383.24元、367,652.84元、15,535.63元，主要系公司境外采购原材料较多加之人民币贬值所致。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

报告期内，研发费用及占收入的比例情况见本说明书“第二节、公司业务”之“三、（六）、3、研发费用投入情况”

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，无重大投资收益。

（四）报告期内非经常性损益情况

单位：元

项 目	2016年 1-3月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		46,423.92	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-7,238,271.47
计入当期损益的政府补助	325,000.00	1,920,000.00	802,771.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,654.23	114,434.41	-721,836.61
所得税影响额	-848.13	68,574.03	123,172.37
对少数股东本期损益影响金额			-723,827.15
合 计	320,193.90	2,012,284.30	-6,556,681.60

2016 年 1-3 月、2015 年度及 2014 年度净利润分别为-5,263,159.50 元、6,197,521.78 元、-4,472,724.02 元，非经常性损益净额分别为 320,193.90 元、2,012,284.30 元及-6,556,681.60 元，2015 年度和 2014 年度非经常性损益净额占当期净利润的绝对值比重较大，对净利润具有一定影响，但不存在重大依赖；2014 年度合并口径亏损 4,472,724.02 元，主要是同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损失 7,238,271.47 元所致。

1、报告期内政府补助明细如下：

2016 年 1-3 月的政府补助：

单位：元

项目名称	金额	与资产相关/与收益有关
“陶都英才”工程专项资金	100,000.00	与收益相关
即征即退的增值税退税	363,760.68	与收益相关
技术创新基金	225,000.00	与收益相关
合计	688,760.68	

2015年的政府补助：

单位：元

项目名称	金额	与资产相关/与收益有关
“陶都英才”工程专项资金	50,000.00	与收益相关

科技创新创业奖励	60,000.00	与收益相关
宜兴市专利资助经费	7,500.00	与收益相关
科技型中小企业技术创新基金	80,000.00	与收益相关
中小企业国际市场开拓项目资金	7,500.00	与收益相关
科技成果转化项目补贴	150,000.00	与收益相关
即征即退的增值税退税	158,622.92	与收益相关
服务业发展专项奖励资金	60,000.00	与收益相关
江苏省优秀软件产品奖励	30,000.00	与收益相关
技术创新基金	900,000.00	与收益相关
宜兴财政局涉外发展服务拨款	128,800.00	与收益相关
财政局双创计划拨款	300,000.00	与收益相关
商务发展专项资金	146,200.00	与收益相关
合计	2,078,622.92	

2014 年的政府补助：

项目名称	金额	与资产相关/与收益有关
展会资金财政拨款	583,800.00	与收益相关
高新技术自主创新标准化试点经费	75,471.70	与收益相关
六大人才高峰补贴	80,000.00	与收益相关
科技创新创业奖励	50,000.00	与收益相关
其他项目	32,300.00	与收益相关
财政局双创计划拨款	200,000.00	与收益相关
宜兴财政局涉外发展服务拨款	91,200.00	与收益相关
即征即退的增值税退税	628,205.07	与收益相关
合计	1,740,976.77	

政府补助说明：

①“陶都英才”工程专项资金：根据中共宜兴市委组织部、宜兴市财政局、宜兴市科学技术局、宜兴市人力资源和社会保障局“关于下达 2014 年‘陶都英才’工程专项资金的通知”文件（宜财工贸【2015】3 号），本公司于 2015 年度收到补贴款 50,000.00 元，本公司子公司视美乐激光于 2016 年度 1-3 月收到补贴款 100,000.00 元；

②科技创新创业奖励：根据宜兴市科学技术局、宜兴市财政局、宜兴市发展

和改革委员会“关于下达宜兴市 2014 年度科技创新创业奖励经费的通知”（宜科字【2015】31 号、宜财工贸【2015】27 号、宜发改产业【2015】65 号）文件，本公司于 2015 年度收到奖励款 60,000.00 元；

③宜兴市专利资助经费：根据宜兴市科学技术局、宜兴市财政局“关于印发《宜兴市专利资助经费管理办法》的通知”（宜科字【2013】15 号，宜财工贸【2013】5 号）文件，本公司于 2015 年度收到补贴款 7,500.00 元；

④科技型中小企业技术创新基金：根据江苏省财政厅、江苏省科学技术厅“关于下达 2015 年国家中小企业发展专项资金预算指标的通知”（苏财工贸【2015】136 号）文件，本公司于 2015 年度收到补贴款 80,000.00 元；

⑤中小企业国际市场开拓项目资金：根据江苏省财政厅“江苏省财政厅关于下达 2015 年上半年中小企业国际市场开拓项目资金指标的通知”（苏财工贸【2015】150 号）文件，本公司于 2015 年度收到补贴款 7,500.00 元；

⑥科技成果转化项目补贴：根据宜兴市科学技术局、宜兴市财政局、宜兴市发展和改革委员会“关于下达 2014 年度宜兴市科技成果转化项目经费的通知”（宜科字【2014】77 号、宜财工贸【2014】66 号、宜发改产业【2014】145 号）文件，本公司于 2015 年度收到奖励款 150,000.00 元；

⑦即征即退的增值税退税：根据《国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100 号）文件，本公司子公司羿飞教育于 2016 年 1-3 月收到退税补贴 363,760.68 元，于 2015 年收到退税补贴 158,622.92 元，于 2014 年收到退税补贴 628,205.07 元；

⑧服务业发展专项奖励资金：根据宜兴市发展和改革委员会、宜兴市财政局、宜兴市经济和信息化委员会“关于兑现 2014 年度服务业发展专项奖励资金的通知”（宜发改服务【2015】61 号、宜经信【2015】83 号）文件，本公司子公司羿飞教育于 2015 年度收到奖励资金 60,000.00 元；

⑨江苏省优秀软件产品奖励：根据江苏省经济和信息化委员会“关于第十四届江苏省优秀软件产品奖（金慧奖）申报工作的通知”，本公司子公司羿飞教育于 2015 年度收到奖励资金 30,000.00 元；

⑩技术创新基金：根据《科技型中小企业技术创新项目合同》，中央财政拨

付给公司 135 万元，本公司子公司视美乐激光 2015 年度确认营业外收入 900,000.00 元，2016 年 1-3 月确认营业外收入 225,000.00 元；

⑪宜兴财政局涉外发展服务拨款：根据“开拓国际市场项目申报指南”，本公司于 2014 年度收到补贴款 91,200.00 元，本公司子公司视美乐激光于 2015 年度收到补贴款 128,800.00 元；

⑫财政局双创计划拨款：根据《科技型中小企业技术创新项目合同》，本公司子公司视美乐激光于 2014 年度收到创新项目补贴款 200,000.00 元，于 2015 年度收到创新项目补贴款 300,000.00 元；

⑬商务发展专项资金：根据江苏省财政厅、江苏省商务厅“关于下达 2015 年省级商务发展转型资金（第五批项目）预算指标的通知”文件（苏财工贸【2015】154 号），本公司子公司视美乐激光于 2015 年度收到专项资金 146,200.00 元；

⑭展会资金财政拨款：根据江苏省商务厅《关于组团参加 2013 年美国“国际视听、通信集成设备与技术展览会”的通知》，本公司于 2014 年度收到展会资金财政拨款 583,800.00 元；

⑮高新技术自主创新标准化试点：根据江苏省质量技术监督局《关于下达 2014 年度战略性新兴产业技术标准专项等项目的通知》，本公司 2014 年度收到高新技术自主创新标准化试点经费 75,471.70 元；

⑯六大人才高峰补贴：根据省委组织部、省人力资源社会保障厅、省财政厅关于组织申报江苏省“六大人才高峰”的通知，公司于 2014 年度收到补贴款 30,000.00 元，本公司子公司视美乐激光于 2014 年度收到补贴款 50,000.00 元；

⑰科技创新创业奖励：根据“关于下达宜兴市 2014 年度科技创新创业奖励经费的通知”，本公司于 2014 年度收到奖励款 50,000.00 元。

2、营业外支出明细列示：

项 目	发生额		
	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			

罚款及滞纳金	5,654.23	7,685.22	33,550.00
对外捐赠		200.00	734,492.08
其他		2,906.00	4,954.00
合 计	5,654.23	10,791.22	772,996.08

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益确认真实、准确。其中国家外汇管理局宜兴市支局于 2014 年 6 月 30 日向视美乐激光下达宜汇检罚字[2014]第 5 号《行政处罚决定书》，对视美乐激光作出罚款 3 万元人民币的处罚决定，以致 2014 年公司发生较大罚款支出；报告期内，其余罚款及滞纳金均为小额车辆违章罚款及小额税收滞纳金，以上罚款及滞纳金违规行为未构成重大违规行为，未对公司的运营产生重大不利影响。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	注 1
企业所得税	应纳税所得额	注 2

2、税收优惠情况

注 1：本公司及本公司一级子公司视美乐激光、羿飞教育、武汉视美乐及二级子公司贵阳视美乐为一般纳税人企业，执行 17% 及 6% 的增值税税率。

注 2：本公司于 2012 年 10 月 25 日取得编号为 GR201232001501 号的高新技术企业证书，2014 年度企业所得税税率为 15%；于 2015 年 8 月 24 日取得编号为 GR201532000527 号的高新技术企业证书，2015 年度、2016 年 1-3 月企业所得税税率为 15%。

本公司一级子公司视美乐激光于 2015 年 7 月 6 日取得编号为 GR201532000131 号的高新技术企业证书，2015 年度、2016 年 1-3 月企业所得税税率为 15%；2014 年度企业所得税税率为 25%。

本公司二级子公司香港视美乐注册地为香港，2015 年度、2016 年度 1-3 月执行 16.5% 的所得税税率。

本公司一级子公司羿飞教育于 2013 年 12 月 23 日取得宜兴经济开发区颁发的《软件企业认定证书》，被认定为软件企业。根据《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）第六款规定，对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。本公司子公司羿飞教育自 2014 年度开始获利，2014-2015 年度免征企业所得税，2016 -2018 年度减半征收企业所得税。

本公司一级子公司视美乐激光 2016 年度 1-3 月份、2015 年度、2014 年度所得税税率为 25%；本公司二级子公司贵阳视美乐 2016 年度 1-3 月份、2015 年度、2014 年度所得税税率为 25%；本公司一级子公司武汉视美乐 2016 年度 1-3 月份、2015 年度所得税税率为 25%。

五、报告期主要财务指标及重大变化分析

（一）公司主要财务指标

公司主要财务指标见本说明书“第一节、基本情况”之“七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据”。

（二）盈利能力分析

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	45.61	52.22	53.98
净利率（%）	-53.91	5.98	-7.16
净资产收益率（%）	-18.05	38.69	-15.27
基本每股收益（元/股）	-0.39	0.52	-0.35

注：以上财务指标均以归属于挂牌公司的股东的净利润为基础计算。

1、报告期内，公司综合毛利率比较平稳，未出现明显波动，毛利率指标的分析详见“第四节、四、5、报告期内主要产品毛利率情况列示如下：”。

2、净利率、净资产收益率、基本每股收益

2015 年、2014 年净利率、净资产收益率及基本每股收益逐期提高，主要因销售规模扩大使得营业毛利大幅增加，由 2014 年的 33,738,266.47 元增加至 2015 年的 54,089,293.03 元导致。加之公司对费用控制较好，随着销售规模的扩大，

2015 年期间费用占营业收入的比重较 2014 年出现一定下降，从而使的净利润逐期增加，由 2014 年的-4,472,724.02 元增加至 2015 年的 6,197,521.78 元。因此，随着公司盈利的增加，公司的净利率、净资产收益率及基本每股收益随之提高。

2016 年 1-3 月净利率、净资产收益率、基本每股收益均为负值，主要系受公司销售季节性的影响，2016 年 1-3 月实现的营业收入较少所致。随着销售旺季的到来，以上比率将逐渐好转。

综述，随着公司产品技术及管理水平的提升以及与主要客户合作的深化，公司盈利能力进一步提高。

（三）偿债能力分析

财务指标	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司,%)	77.81	74.76	92.72
流动比率(倍)	1.08	1.12	0.88
速动比率(倍)	0.45	0.54	0.27

1、长期偿债能力分析

2016 年 1-3 月、2015 年末和 2014 年末的公司资产负债率（母公司）分别为 77.81%、74.76%、92.72 %，公司总体资产负债率均呈下降趋势，主要原因系公司 2015 年度随着盈利能力的好转及新增投资者投资的影响，股东权益增加较多，以致 2015 年末的资产负债率较 2014 年末下降-17.96%。

2016 年 3 月末资产负债率较 2015 年末上升 3.05%，主要系 2016 年 1-3 月亏损，以致所有者权益下降所致。

2、短期偿债能力分析

2016 年 3 月末、2015 年末和 2014 年末的公司流动比率分别为：1.08 倍、1.12 倍、0.88 倍，速动比率分别为：0.45 倍、0.54 倍、0.27 倍，流动比率、速动比率指标较低，主要原因为：（1）公司采用短期借款、应付票据、非金融机构资金拆借融资等导致公司流动负债规模较大，是公司流动比率偏低的原因；（2）报告期各期末，公司存货账面价值分别为 60,487,938.44 元、56,692,735.21 元、41,431,599.03 元，金额较大，主要原因系公司为激光投影机及其他产品的生产需要大量的零部件，且须有一定的备货量导致存货存量较大，最终导致公司速动

比率指标偏低；（3）随着公司生产工艺的逐步完善，公司的经营能力、财务状况得到逐步改善，使得流动比率、速动比率将会逐渐好转。

总体来看，公司资产负债率较高、流动比率、速动比率较低，主要由于公司处于发展期，股本较小，固定成本投入、期末存货备货量较大所致，报告期内公司的资产负债率呈下降趋势，流动比率、速动比率呈上升趋势，偿债能力逐渐好转。

（四）营运能力分析

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	0.21	3.27	4.72
存货周转率（次）	0.08	0.88	0.69

应收账款周转率方面，公司给予客户一定的信用周期，致使销售回款相对滞后。报告期内，公司销售政策较为稳定，但由于公司销售回款的滞后导致应收账款周转率下降、应收账款余额占流动资产的比重较高。下一步，公司将加强应收账款的管理，采取措施加大催收力度，提高资金周转效率、降低回款风险。

公司2015年度、2014年度存货周转率分别为0.88次、0.69次，2015年度存货周转率较2014年度略有增长，主要因营业成本增幅大于存货余额的增幅所致。鉴于存货周转率较低，以致公司出现了存货变现风险，公司2016年3月末计提存货跌价准备7,853,585.37元，公司将积极利用现有的销售渠道，尽快消化库存，加强仓储管理，以使存货余额保持在合理的水平。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,656,357.87	-22,415,119.50	-14,143,995.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,098,424.57	-14,392,030.20	-20,985,636.39
筹资活动产生的现金流量净额	6,967,522.96	39,417,579.63	34,368,414.72
期末现金及现金等价物余额	2,843,533.03	4,646,328.14	2,403,551.05
现金及现金等价物的净增加额	-1,802,795.11	2,242,777.09	-808,600.33

（1）经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动现金流入主要为收到销售商品、提供劳务现金和收到的税费返还及其他往来款；经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金以及支付的期间费用。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要系公司销售收入形成了较多应收账款所致。

报告期内，公司采用间接法，以当期净利润为起点，通过调整不涉及现金的收入和费用、营业外收支以及经营性应收应付等项目的增减变动，调整不属于经营活动的现金收支项目，编制了现金流量表补充资料。净利润还原为经营活动产生的流量净额的过程列示如下：

补充资料	2016年1-3月	2015年度	2014年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	-5,263,159.50	6,197,521.78	-4,472,724.02
资产减值准备	-201,410.83	5,503,144.58	4,595,436.72
固定资产等折旧	683,010.12	2,153,609.00	1,108,710.27
无形资产摊销	250,774.54	976,175.03	901,958.53
长期待摊费用摊销	811,928.67	1,310,026.29	408,901.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	648,849.67	3,005,259.41	1,450,518.52
投资损失（收益以“-”号填列）		-20,066.52	20,066.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-179,537.20	-352,522.46	-666,090.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,970,266.61	-18,022,583.85	-14,426,131.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,972,306.91	-40,674,095.63	-919,751.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,409,008.64	22,038,167.87	-2,144,889.72
其他	1,000,155.00	-4,529,755.00	
经营活动产生的现金流量净额	-7,656,357.87	-22,415,119.50	-14,143,995.42

公司 2015 年 1-8 月净利润-5,263,159.50 元，经营活动现金流量净额为 -7,656,357.87 元。导致经营活动现金流量净额为负的主要原因为公司存货增加及经营性应付项目的减少。

公司 2015 年度净利润为 6,197,521.78 元，经营活动现金流量净额为 -22,415,119.50 元。其中导致经营活动现金流量净额减少的主要项目为公司 2014

年末存货、经营性应收项目的增加。导致经营活动现金流量净额增加的主要项目为公司经营性应付项目的增加。

公司 2014 年的净利润为-4,472,724.02 元，经营活动现金流量净额为-14,143,995.42 元，导致经营活动现金流量净额为负的主要原因为公司存货增加及经营性应付项目的减少。

综上，公司报告期内净利润与经营活动现金流量净额的差异主要是由应收、应付账款等自发性的负债、计提的折旧摊销及存货增减变动等事项引起的。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量均为净流出，主要为公司购置机器设备及收购子公司等导致。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额均为净流入主要系：为了满足生产经营快速增长的需要，公司报告期内通过股权及债权融资方式引入了较多资金所致。

综上所述，公司的现金流量整体变化情况与公司经营状况相符，公司业务能够形成稳定的现金流入，虽然经营活动现金流均为净流出，但随着经营活动的好转及公司具备一定的股权及贷款筹资能力，公司不会发生因现金流短缺而出现财务风险的情形。

六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

1、货币资金按类别披露：

单位：元

项目	2016年3月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币
现金	11,933.39		11,933.39
银行存款			
其中：人民币	2,739,445.28		2,739,445.28
美元	14,191.68	6.4612	91,695.28

港元	550.92	0.8333	459.08
其他货币资金	3,529,600.00		3,529,600.00
合计			6,373,133.03

续上表

项目	2015年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币
现金	40,816.49		40,816.49
银行存款			
其中：人民币	3,472,361.20		3,472,361.20
美元	11,193.93	6.4936	72,688.90
港元	550.92	0.8378	461.55
其他货币资金	5,589,755.00		5,589,755.00
合计			9,176,083.14

续上表

项目	2014年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币
现金	16,459.46		16,459.46
银行存款			
其中：人民币	2,387,091.59		2,387,091.59
美元			
港元			
其他货币资金			
合计			2,403,551.05

2、报告期各期末，因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票保证金	3,529,600.00	4,529,755.00	
定期存单		1,060,000.00	
合计	3,529,600.00	5,589,755.00	

3、公司2015年末货币资金余额较2014年末增长均有增加6,772,532.09元，主要原因系公司银行承兑汇票保证金逐期增加所致。

（二）应收款项

1、报告期内应收账款及坏账准备情况

单位：元

类别	2016年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,717,204.12	100.00	3,971,059.63	9.08	39,746,144.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	43,717,204.12	100.00	3,971,059.63	9.08	39,746,144.49

续上表

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,637,987.28	100.00	4,138,226.29	8.69	43,499,760.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	47,637,987.28	100.00	4,138,226.29	8.69	43,499,760.99

续上表

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,802,741.91	100	1,277,715.62	8.09	14,525,026.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

合 计	15,802,741.91	100	1,277,715.62	8.09	14,525,026.29
-----	---------------	-----	--------------	------	---------------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016年3月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	38,189,708.29	5.00	1,906,245.42
1至2年	4,617,731.04	30.00	1,385,319.31
2至3年	460,539.79	50.00	230,269.90
3年以上	449,225.00	100.00	449,225.00
合计	43,717,204.12	—	3,971,059.63

续上表

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	42,248,741.45	5.00	2,112,437.08
1至2年	4,475,981.04	30.00	1,342,794.31
2至3年	460,539.79	50.00	230,269.90
3年以上	452,725.00	100.00	452,725.00
合计	47,637,987.28	—	4,138,226.29

续上表

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	14,296,613.62	5.00	714,795.43
1至2年	1,016,914.79	30.00	305,074.44
2至3年	462,735.50	50.00	231,367.75
3年以上	26,478.00	100.00	26,478.00
合计	15,802,741.91	—	1,277,715.62

2、应收账款余额变化分析

2016年3月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司应收账款余额分别为43,717,204.12元、47,637,987.28元和15,802,741.91元；2015年末公司应收账款余额较2014年末增长31,835,245.37元，增幅201.45%，主要系公司2015年营业收入较2014年增长41,069,119.65元，增幅65.71%，以致应收账

款规模大幅增长。其中 2015 年末新增应收武汉海王新能源工程技术有限公司货款余额 20,357,500.00 元。报告期末至 2016 年 6 月 20 日，公司应收账款回款金额为 9,680,723.01 元，占 2016 年 3 月 31 日余额的 22.14%，公司资产负债表日后回款金额较大，公司将加大催收力度，降低资金占用。

3、应收账款账龄分析

报告期内，公司各期末应收账款账龄大部分在 1 年以内，2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款余额占当期应收账款余额的比例分别为 87.36%、88.68%和 90.47%。公司主要客户信用良好且与公司保持稳定的长期合作关系，发生坏账的风险较小。公司自成立以来，应收账款的回款情况良好，历史上未发生重大实质性经营坏账损失。

4、公司应收账款坏账计提同行业对比

账龄结构	艾洛维 (835554)	中教股份 (430176)	本公司
1 年以内	3%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	30%
2-3 年	15%	20%	50%
3-4 年	30%	30%	100%
4-5 年	60%	50%	100%
5 以上	100%	100%	100%

从上表中可以看出，公司的坏账政策与同行业挂牌公司艾洛维、中教股份的坏账政策相比均谨慎，总体看来，公司的坏账政策符合行业具体情况，具有谨慎性。

5、报告期内按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

2016 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	账龄	按账龄列示期末余额	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
武汉海王新能源工程技术有限公司	1 年以内	20,357,500.00	46.57	1,017,875.00	否
青海洪德网络科技有限公司	1 年以内	4,506,884.40	10.31	225,344.22	否

江苏金刚文化科技集团有限公司	1年以内	4,489,200.00	10.27	224,460.00	否
鄱陵县花艺绿化工程有限公司	1-2年	1,886,991.43	4.32	566,097.43	否
四川长虹欣锐科技有限公司	1年以内	1,363,164.50	3.12	68,158.23	否
合计	-	32,603,740.33	74.59	2,101,934.88	-

2015年12月31日

单位：元

单位名称	账龄	按账龄列示期末余额	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
武汉海王新能源工程技术有限公司	1年以内	20,357,500.00	42.73	1,017,875.00	否
江苏金刚文化科技集团有限公司	1年以内	4,612,200.00	9.68	230,610.00	否
青海洪德网络科技有限公司	1年以内	4,506,884.40	9.46	225,344.22	否
四川长虹欣锐科技有限公司	1年以内	2,458,898.90	5.16	122,944.95	否
鄱陵县花艺绿化工程有限公司	1-2年	1,886,991.43	3.96	566,097.43	否
合计	-	33,822,474.73	70.99	2,162,871.60	-

2014年12月31日

单位：元

单位名称	账龄	按账龄列示期末余额	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
无锡服联	1年以内	1,964,546.74	12.43	98,227.34	是
武汉光影人创意科技有限公司	1年以内	1,952,400.00	12.35	97,620.00	是
鄱陵县花艺绿化工程有限公司	1年以内	1,886,991.43	11.94	94,349.57	否
泰州市中泰教学设备有限公司	1年以内	500,000.00	3.16	25,000.00	否
四川省东泰教学仪器设备有限公司	1年以内	500,000.00	3.16	25,000.00	否
合计	-	6,803,938.17	43.04	340,196.91	-

6、应收账款外币余额

项目	2016年3月31日
----	------------

	原币	折算汇率	折合人民币
美元	26,641.98	6.4612	172,139.16
合计			172,139.16

续上表

项目	2015年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币
美元	26,509.04	6.4936	172,139.10
合计			172,139.10

续上表

项目	2014年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币
美元	3,410.17	6.1190	20,866.83
合计			20,866.83

7、各报告期末，应收账款余额中持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示：

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	8,375,720.57	95.85	6,699,707.49	91.88	5,624,732.52	77.31
1至2年	342,864.00	3.92	572,824.00	7.85	1,616,166.02	22.21
2至3年	20,000.00	0.23	20,000.00	0.27	34,690.25	0.48
合计	8,738,584.57	100.00	7,292,531.49	100.00	7,275,588.79	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况：

2016年03月31日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
Hitachi High Technologies Hongkong	货款	976,933.44	1年以内	11.18	否

Arrow Electronics Taiwan Ltd	货款	837,528.01	1 年以内	9.58	否
东莞市如聚实业有限公司	货款	787,033.89	1 年以内	9.01	否
Osram Taiwan Co., Ltd	货款	582,674.74	1 年以内	6.67	否
无锡苏盟科技有限公司	货款	500,000.00	1 年以内	5.72	否
	货款	100,000.00	1-2 年	1.14	
	小计	600,000.00		6.86	
合 计	-	3,784,170.08	-	43.30	-

2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
Hitachi High Technologies Hongkong	货款	895,061.82	1 年以内	12.27	否
进准光学(江苏)有限公司	货款	725,296.29	1 年以内	9.95	否
东莞市如聚实业有限公司	货款	651,329.59	1 年以内	8.93	否
Osram Taiwan Co., Ltd	货款	600,095.89	1 年以内	8.23	否
无锡苏盟科技有限公司	货款	500,000.00	1 年以内	6.86	否
	货款	100,000.00	1-2 年	1.37	
	小计	600,000.00		8.23	
合 计	-	3,471,783.59		47.61	-

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
北京汉唐新正科技发展有限公司	货款	950,400.00	1 年以内	13.06	否
	货款	837,620.00	1-2 年	11.51	
	小计	1,788,020.00		24.57	
无锡苏盟科技有限公司	货款	800,000.00	1 年以内	11.00	否
Osram Taiwan Co., Ltd	货款	152,120.00	1 年以内	2.09	否
	货款	613,180.00	1-2 年	8.43	
	小计	765,300.00		10.52	
东莞市如聚实业有限公司	货款	459,000.40	1 年以内	6.31	否

中央金库	进口增 值税	399,826.56	1 年以内	5.50	否
合 计	-	4,212,146.96		57.90	

3、报告期各期末，预付款项期末余额中不存在持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、报告期内公司其他应收款及坏账准备情况：

单位：元

类别	2016 年 3 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款					
（1）按款项性质的组合	4,072,595.45	72.11			4,072,595.45
（2）按款项账龄的组合	1,574,955.01	27.89	328,135.01	20.83	1,246,820.00
组合小计	5,647,550.46	100.00	328,135.01	5.81	5,319,415.45
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款					
合计	5,647,550.46	100.00	328,135.01	5.81	5,319,415.45

续上表

类别	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款					
（1）按款项性质的组合	2,926,353.74	36.17			2,926,353.74
（2）按款项账龄的组合	5,163,495.79	63.83	537,442.56	10.41	4,626,053.23
组合小计	8,089,849.53	100.00	537,442.56	6.64	7,552,406.97
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款					
合计	8,089,849.53	100.00	537,442.56	6.64	7,552,406.97

续上表

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
(1) 按款项性质的组合	2,618,551.26	40.65			2,618,551.26
(2) 按款项账龄的组合	3,822,854.81	59.35	656,256.32	17.17	3,166,598.49
组合小计	6,441,406.07	100.00	656,256.32	10.19	5,785,149.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	6,441,406.07	100.00	656,256.32	10.19	5,785,149.75

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016年3月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	916,506.12	3.00	27,495.18
1至2年	414,534.06	30.00	124,360.21
2至3年	135,270.43	50.00	67,635.22
3以上	108,644.40	100.00	108,644.40
合计	1,574,955.01	20.83	328,135.01

续上表

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	4,127,079.04	3.00	123,812.37
1至2年	794,501.92	30.00	238,350.57
2至3年	133,270.43	50.00	66,635.22
3年以上	108,644.40	100.00	108,644.40
合计	5,163,495.79	10.41	537,442.56

续上表

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	2,445,295.57	3.00	73,358.86
1至2年	951,962.76	30.00	285,588.83
2至3年	256,575.70	50.00	128,287.85
3年以上	169,020.78	100.00	169,020.78
合计	3,822,854.81	17.17	656,256.32

(2) 组合中，按照款项性质组合提坏账准备的其他应收款：

单位：元

组合名称	2016年3月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
宜兴市科创科技投资担保有限公司	1,915,000.00	47.02	
宜兴市科技创业投资有限公司	635,000.00	15.59	
押金及保证金	1,522,595.45	37.39	
合计	4,072,595.45	100.00	

续上表

组合名称	2015年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
宜兴市科创科技投资担保有限公司	1,550,000.00	52.97	
押金及保证金	1,376,353.74	47.03	
合计	2,926,353.74	100.00	

续上表

组合名称	2014年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备
宜兴市科创科技投资担保有限公司	1,500,000.00	57.28	
陈龙	968,284.50	36.98	
保证金、押金等	150,266.76	5.74	
合计	2,618,551.26	100.00	

2、其他应收款按款项性质列示余额如下：

单位：元

款项性质	账面余额		
	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
备用金	1,036,069.18	1,106,961.16	2,816,196.37
往来款	538,885.83	4,056,534.63	1,974,942.94
押金及保证金	4,072,595.45	2,926,353.74	1,650,266.76
合计	5,647,550.46	8,089,849.53	6,441,406.07

3、各报告期末余额中持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或关联方款项详见“第四节、九、关联方、关联方关系及其交易”。

4、报告期内按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

2016年3月31日

单位：元

单位名称	款项性质	账龄	按账龄段列示期末余额	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
宜兴市科创科技投资担保有限公司	保证金	1年以内	2,218,750.00	39.29		否
OSRAM Taiwan Co., Ltd	押金	1年以内	648,410.00	11.48		否
宜兴市科技创业投资有限公司	保证金	1年以内	635,000.00	11.24		否
谈紫瑶	备用金	1年以内	153,676.30	2.72		否
宜兴市科学技术协会	押金	1年以内	143,389.00	2.54	4,610.29	否
合计			3,799,225.30	67.27	4,610.29	

2015年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	账龄	按账龄段列示期末余额	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
无锡摩森光学有限公司	往来款	1年以内	2,844,800.00	35.17	85,344.00	否
		1-2年	741,000.00	9.16	222,300.00	
小计			3,585,800.00	44.33	307,644.00	
宜兴市科创科技投资担保有限公司	保证金	1年以内	1,882,400.00	23.27		否
OSRAM	押金	1年以内	649,360.00	8.03		否

单位名称	款项性质	账龄	按账龄段列示期末余额	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
Taiwan Co., Ltd						
江苏瑞明生物科技有限公司	往来款	1年以内	100,000.00	1.24	3,000.00	否
上海智普投资发展有限公司	押金	1年以内	70,000.00	0.87		否
合计			6,287,560.00	77.74	310,644.00	

2014年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	账龄	按账龄段列示期末余额	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	是否为关联方
宜兴市科创科技投资担保有限公司	保证金	1年以内	1,500,000.00	23.29		否
陈龙	往来款	1年以内	968,284.50	15.03		是
无锡摩森光学有限公司	往来款	1年以内	741,000.00	11.50	22,230.00	是
夏燕萍	备用金	1年以内	348,189.61	5.41	10,445.69	否
林若慈	备用金	1-2年	298,288.51	4.63	89,486.55	否
合计			3,855,762.62	59.86	122,162.24	

(五) 存货

1、存货明细情况：

单位：元

项目	2016年3月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比重(%)
原材料	36,437,680.55	4,975,405.28	31,462,275.27	52.02
在产品	3,905,307.90		3,905,307.90	6.46
库存商品	17,424,409.62	2,874,341.75	14,550,067.87	24.05
周转材料	1,053,283.66	3,838.34	1,049,445.32	1.73
发出商品	7,217,527.02		7,217,527.02	11.93
委托加工物资	2,303,315.06		2,303,315.06	3.81
合计	68,341,523.81	7,853,585.37	60,487,938.44	100.00

续上表

项目	2015年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比重(%)
原材料	36,369,212.10	5,210,218.21	31,158,993.89	56.28
在产品	5,788,994.13		5,788,994.13	8.96
库存商品	13,643,484.51	2,709,404.14	10,934,080.37	21.11
周转材料	868,706.19	4,137.33	864,568.86	1.34
发出商品	5,516,700.49		5,516,700.49	8.54
委托加工物资	2,429,397.47		2,429,397.47	3.77
合计	64,616,494.89	7,923,759.68	56,692,735.21	100.00

续上表

项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比重(%)
原材料	29,842,809.09	4,823,208.54	25,019,600.55	62.05
在产品	6,644,552.55		6,644,552.55	13.82
库存商品	5,225,340.19	1,841,602.41	3,383,737.78	10.86
周转材料	133,811.99		133,811.99	0.28
发出商品	4,132,104.86		4,132,104.86	8.59
委托加工物资	2,117,791.30		2,117,791.30	4.40
合计	48,096,409.98	6,664,810.95	41,431,599.03	100.00

公司存货主要由原材料、在产品和库存商品、发出商品等构成。其中原材料主要为镜头材料、机械件、电脑主机、光源及各类零部件，在产品主要是尚未完成验收入库的半成品；库存商品主要是经过车间组装完毕、验收合格的产成品，主要包括各类镜头、激光投影机、球型显示设备等；发出商品核算已经发货给客户，尚未验收的产品。

各报告期末公司存货余额分别为 68,341,523.81 元、64,616,494.89 元、48,096,409.98 元，存货余额较大，主要系公司是激光投影设备的生产企业，随着销售规模增大，加之公司产品需采购的零配件较多，为了满足生产经营的需要，公司存货的储备水平呈上升趋势。2015 年末库存商品余额占存货余额的比重较 2014 年末上升 10.25%，主要系公司为了满足市场扩展的需要，公司 2015 年末储备了较多产品库存。

2、截止 2016 年 3 月 31 日，存货不存在抵押、质押等使用受限情形。

3、报告期内，公司对存货进行了减值测试，对部分库龄较长、变现价值较低的存货计提了减值。

项目	2015 年	本期增加金额		本期减少金额		2016 年
	12 月 31 日	计提	其他	转回或转销	其他	3 月 31 日
原材料	5,210,218.21			234,812.93		4,975,405.28
库存商品	2,709,404.14	175,063.38		10,125.77		2,874,341.75
周转材料	4,137.33			298.99		3,838.34
合计	7,923,759.68	175,063.38		245,237.69		7,853,585.37

续上表

项目	2014 年	本期增加金额		本期减少金额		2015 年
	12 月 31 日	计提	其他	转回或转销	其他	12 月 31 日
原材料	4,823,208.54	1,598,101.86		1,211,092.19		5,210,218.21
库存商品	1,841,602.41	1,159,208.48		291,406.75		2,709,404.14
周转材料		4,137.33				4,137.33
合计	6,664,810.95	2,761,447.67		1,502,498.94		7,923,759.68

续上表

项目	2013 年	本期增加金额		本期减少金额		2014 年
	12 月 31 日	计提	其他	转回或转销	其他	12 月 31 日
原材料	3,878,459.68	2,130,482.62		1,185,733.76		4,823,208.54
库存商品	1,098,905.26	1,722,824.56		980,127.41		1,841,602.41
合计	4,977,364.94	3,853,307.18		2,165,861.17		6,664,810.95

(六) 其他流动资产

报告期内其他流动资产情况

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	1,519,283.50	624,811.26	1,285,096.16
合计	1,519,283.50	624,811.26	1,285,096.16

(七) 长期股权投资

被投资单位	投资成本	2014年投资损益	2014年12月31日	2014年度减少投资	2015年12月31日
无锡猎豹广告传媒有限公司	500,000.00	-20,066.52	479,933.48	479,933.48	

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年3月31日，公司长期股权投资余额分别为479,933.48元、0元、0元，公司2013年投资了无锡猎豹广告传媒有限公司，初始投资50万元，占注册资本的50%，属于合营企业，公司于2015年将对该公司的股权进行了转让。

（八）固定资产及折旧

1、报告期内公司固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
2013年12月31日	712,851.37	544,300.00	1,776,499.17	333,706.59	3,367,357.13
本期增加金额	4,205,883.09	2,399.00	1,982,912.69	242,802.29	6,433,997.07
（1）购置	4,205,883.09	2,399.00	1,982,912.69	242,802.29	6,433,997.07
（2）企业合并增加					
（3）在建工程转入					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2014年12月31日	4,918,734.46	546,699.00	3,759,411.86	576,508.88	9,801,354.20
本期增加金额	2,788,357.26		1,304,038.73	458,411.70	4,550,807.69
（1）购置	2,788,357.26		1,304,038.73	458,411.70	4,550,807.69
（2）企业合并增加					
（3）在建工程转入					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2015年12月31日	7,707,091.72	546,699.00	5,063,450.59	1,034,920.58	14,352,161.89
本期增加金额	221,111.07		155,603.49	31,710.01	408,424.57
（1）购置	221,111.07		155,603.49	31,710.01	408,424.57
（2）企业合并增加					

(3) 在建工程转入					
本期减少金额					
(1) 处置或报废					
2016年3月31日	7,928,202.79	546,699.00	5,219,054.08	1,066,630.59	14,760,586.46

续上表

项目	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
二、累计折旧					
2013年12月31日	162,752.10	191,651.99	1,092,271.04	155,016.43	1,601,691.56
本期增加金额	265,405.93	140,376.16	616,855.03	86,073.15	1,108,710.27
(1) 计提	265,405.93	140,376.16	616,855.03	86,073.15	1,108,710.27
(2) 企业合并增加					
本期减少金额					
(1) 处置或报废					
2014年12月31日	428,158.03	332,028.15	1,709,126.07	241,089.58	2,710,401.83
本期增加金额	881,045.94	101,853.01	1,079,742.70	90,967.35	2,153,609.00
(1) 计提	881,045.94	101,853.01	1,079,742.70	90,967.35	2,153,609.00
(2) 企业合并增加					
本期减少金额					
(1) 处置或报废					
2015年12月31日	1,309,203.97	433,881.16	2,788,868.77	332,056.93	4,864,010.83
本期增加金额	323,446.32	20,324.10	291,682.33	47,557.37	683,010.12
(1) 计提	323,446.32	20,324.10	291,682.33	47,557.37	683,010.12
(2) 企业合并增加					
本期减少金额					
(1) 处置或报废					
2016年3月31日	1,632,650.29	454,205.26	3,080,551.10	379,614.30	5,547,020.95

续上表

项目	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
三、减值准备					
2013年12月31日					
本期增加金额					
(1) 计提					

本期减少金额					
（1）处置或报废					
2014年12月31日					
本期增加金额					
（1）计提					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2015年12月31日					
本期增加金额					
（1）计提					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2016年3月31日					
四、账面价值					
2016年3月31日	6,295,552.50	92,493.74	2,138,502.98	687,016.29	9,213,565.51
2015年12月31日	6,397,887.75	112,817.84	2,274,581.82	702,863.65	9,488,151.06
2014年12月31日	4,490,576.43	214,670.85	2,050,285.79	335,419.30	7,090,952.37

2、截止2016年3月31日，各项固定资产不存在减值迹象，不存在需要对固定资产计提减值准备的情况。

3、截止2016年3月31日，公司无闲置的固定资产。

4、截止2016年3月31日，固定资产抵押的情况：

宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司与中国银行股份有限公司宜兴支行签订的人民币8,000,000.00元的保证借款合同提供连带责任保证担保，本公司子公司视美乐激光以其自有的价值5,000,000.00元的机械设备向宜兴市科创科技投资担保有限公司提供最高额抵押反担保。

（九）在建工程

1、在建工程明细情况

单位：元

项目	2016年3月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值

厂房装修工程	690,000.00		690,000.00
--------	------------	--	------------

续上表

项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
厂房装修工程	2,437,120.00		2,437,120.00

续上表

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
厂房装修工程	2,411,400.00		2,411,400.00

2、重大在建工程项目变动情况

(1) 2014年在建工程变动

单位：元

工程名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少		利息资本化累计金额	资金来源	2014年12月31日
			转入长期待摊费用	其他减少			
厂房装修工程	240,000.00	5,104,400.00	2,933,000.00			自筹	2,411,400.00
合计	240,000.00	5,104,400.00	2,933,000.00				2,411,400.00

(2) 2015年在建工程变动

单位：元

工程名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少		利息资本化累计金额	资金来源	2015年12月31日
			转入长期待摊费用	其他减少			
厂房装修工程	2,411,400.00	1,670,453.28	1,644,733.28			自筹	2,437,120.00
合计	2,411,400.00	1,670,453.28	1,644,733.28				2,437,120.00

(3) 2016年1-3月在建工程变动

单位：元

工程	2015年12月	本期增加	本期减少	利息资	资金	2016年3月
----	----------	------	------	-----	----	---------

名称	31日		转入长期待摊费用	其他减少	本化累计金额	来源	31日
厂房装修工程	2,437,120.00	690,000.00	2,437,120.00			自筹	690,000.00
合计	2,437,120.00	690,000.00	2,437,120.00				690,000.00

3、本报告期计提在建工程减值准备情况：无。

(十) 无形资产

1、报告期内公司无形资产情况：

单位：元

项目	软件	非专利技术	合计
一、账面原值			
2013年12月31日		2,691,345.69	2,691,345.69
本期增加金额	145,299.14		145,299.14
(1) 购置	145,299.14		145,299.14
(2) 企业合并增加			
本期减少金额			
(1) 处置			
2014年12月31日	145,299.14	2,691,345.69	2,836,644.83
本期增加金额	30,769.23	200,000.00	230,769.23
(1) 购置	30,769.23	200,000.00	230,769.23
(2) 企业合并增加			
本期减少金额			
(1) 处置			
2015年12月31日	176,068.37	2,891,345.69	3,067,414.06
本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 企业合并增加			
本期减少金额			
(1) 处置			
2016年3月31日	176,068.37	2,891,345.69	3,067,414.06

续上表

项目	软件	非专利技术	合计
----	----	-------	----

二、累计摊销			
2013年12月31日		149,519.21	149,519.21
本期增加金额	4,843.30	897,115.23	901,958.53
(1) 计提	4,843.30	897,115.23	901,958.53
本期减少金额			
(1) 处置			
2014年12月31日	4,843.30	1,046,634.44	1,051,477.74
本期增加金额	29,059.80	947,115.23	976,175.03
(1) 计提	29,059.80	947,115.23	976,175.03
本期减少金额			
(1) 处置			
2015年12月31日	33,903.10	1,993,749.67	2,027,652.77
本期增加金额			
(1) 计提	9,829.05	240,945.49	250,774.54
本期减少金额			
(1) 处置			
2016年3月31日	43,732.15	2,234,695.16	2,278,427.31

续上表

项目	软件	非专利技术	合计
三、减值准备			
2013年12月31日			
本期增加金额			
(1) 计提			
本期减少金额			
(1) 处置			
2014年12月31日			
本期增加金额			
(1) 计提			
本期减少金额			
(1) 处置			
2015年12月31日			
本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
2016年3月31日			

四、账面价值			
2016年3月31日	132,336.22	656,650.53	788,986.75
2015年12月31日	142,165.27	897,596.02	1,039,761.29
2014年12月31日	140,455.84	1,644,711.25	1,785,167.09

2、本公司的无形资产于资产负债表日不存在减值迹象，故无需计提减值准备。

3、截至2016年3月31日，无形资产中无通过公司内部研发形成的无形资产。

4、截止到2016年3月31日无形资产无抵押情况。

(十一) 长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016年3月31日
厂房装修工程	3,590,113.07	2,437,120.00	811,928.67		5,215,304.40
厂棚					
合计	3,590,113.07	2,437,120.00	811,928.67		5,215,304.40

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015年12月31日
厂房装修工程	3,205,422.71	1,644,733.28	1,260,042.92		3,590,113.07
厂棚	49,983.37		49,983.37		
合计	3,255,406.08	1,644,733.28	1,310,026.29		3,590,113.07

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014年12月31日
厂房装修工程	706,724.27	2,895,000.00	396,301.56		3,205,422.71
厂棚	24,583.33	38,000.00	12,599.96		49,983.37
合计	731,307.60	2,933,000.00	408,901.52		3,255,406.08

(十二) 资产减值准备

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年3月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,675,668.85		376,474.21		4,299,194.64

存货跌价准备	7,923,759.68	175,063.38	245,237.69		7,853,585.37
合计	12,599,428.53	175,063.38	621,711.9		12,152,780.01

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,933,971.94	2,860,510.67	87,176.35		4,707,306.26
存货跌价准备	6,664,810.95	2,761,447.67	1,502,498.94		7,923,759.68
合计	8,598,782.89	5,621,958.34	1,589,675.29		12,631,065.94

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,191,842.40	742,129.54			1,933,971.94
存货跌价准备	4,977,364.94	3,853,307.18	2,165,861.17		6,664,810.95
合计	6,169,207.34	4,595,436.72	2,165,861.17		8,598,782.89

(十三) 递延所得税资产

1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2016年3月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	10,731,625.42	1,609,743.81
可抵扣亏损	2,154,211.46	323,131.72
内部未实现利润	1,373,465.77	206,019.87
合计	14,259,302.65	2,138,895.40

续上表

项目	2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	10,822,306.46	1,623,345.97
可抵扣亏损		
内部未实现利润	2,240,081.50	336,012.23

合 计	13,062,387.96	1,959,358.20
-----	---------------	--------------

续上表

项 目	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,963,742.88	1,194,561.43
可抵扣亏损		
内部未实现利润	412,274.31	2,748,495.41
合 计	1,606,835.74	10,712,238.29

2、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项 目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
未确认递延所得税资产			
资产减值准备	191,750.70	222,737.16	119,730.07
可抵扣亏损	1,521,402.58	811,793.91	2,898,048.08
递延收益	56,250.00	112,500.00	
合 计	1,769,403.28	1,147,031.07	3,017,778.15

(十四) 其他非流动资产

项 目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
购买长期资产款	50,250.00		
合 计	50,250.00		

七、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、按借款类别划分

单位：元

借款条件	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款	9,000,000.00	5,500,000.00	4,900,000.00
保证借款	33,000,000.00	38,500,000.00	30,000,000.00
合计	42,000,000.00	44,000,000.00	34,900,000.00

2、借款明细情况

单位：元

序号	贷款银行	金额	借款日期	还款日期	借款说明
1	江苏银行股份有限公司宜兴支行	5,000,000.00	2015-11-26	2016-11-21	说明 1
2	中国银行股份有限公司宜兴支行	8,000,000.00	2015-8-31	2016-4-27	说明 2
3	中国工商银行股份有限公司宜兴支行	5,000,000.00	2015-10-16	2016-7-15	说明 3
4	中国农业银行股份有限公司无锡科技支行	3,500,000.00	2016-1-28	2017-1-20	说明 4
5	兴业银行股份有限公司无锡分行	2,500,000.00	2016-3-23	2016-9-22	说明 5
6	交通银行股份有限公司无锡分行	5,000,000.00	2016-3-25	2017-3-22	说明 6
7	交通银行股份有限公司无锡分行	5,000,000.00	2016-3-18	2017-3-17	说明 7
8	中国工商银行股份有限公司宜兴支行	5,000,000.00	2016-2-25	2016-8-25	说明 8
9	上海浦东发展银行股份有限公司	3,000,000.00	2016-2-19	2016-8-19	说明 9
	合计	42,000,000.00			

说明：（1）本公司与江苏银行股份有限公司宜兴支行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司提供连带责任保证担保；本公司股东陈龙及股东王玲为本公司提供连带责任保证担保。

（2）本公司与中国银行股份有限公司宜兴支行签订了保证借款合同，合同金额人民币 8,000,000.00 元。本公司股东陈龙及股东王玲为本公司提供人民币 9,000,000.00 元的最高额保证担保；本公司子公司视美乐激光为本公司提供人民币 4,000,000.00 元的最高额保证担保；宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司提供连带责任保证担保。

（3）本公司与中国工商银行股份有限公司宜兴支行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。宜兴创业园科技发展有限公司为本公司提供 6,000,000.00 元的最高额保证担保；江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司为本公司提供 6,000,000.00 元的最高额保证担保。

（4）本公司与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订了质押借款合同，合同金额人民币 3,500,000.00 元。本公司股东陈龙为本公司提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保；本公司以自有知识产权为该借款提供 9,000,000.00 元的最高额权利质押担保。

(5) 本公司与兴业银行股份有限公司无锡分行签订了质押借款合同，合同金额人民币 2,500,000.00 元。宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司提供人民币 2,500,000.00 元的保证担保并以其人民币 250,000.00 元的保证金为本公司提供质押担保。

(6) 本公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司提供保证担保；本公司股东陈龙为本公司提供人民币 24,000,000.00 元的最高额保证担保。

(7) 本公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司提供保证担保；本公司股东陈龙为本公司提供人民币 24,000,000.00 元的最高额保证担保。

(8) 本公司子公司视美乐激光与中国工商银行股份有限公司宜兴支行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。宜兴创业园科技发展有限公司为本公司提供 6,000,000.00 元的最高额保证担保；江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司为本公司提供 6,000,000.00 元的最高额保证担保。

(9) 本公司子公司视美乐激光与上海浦东发展银行股份有限公司签订了质押借款合同，合同金额人民币 3,000,000.00 元。公司股东陈龙为本公司子公司视美乐激光提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保；本公司为本公司子公司视美乐激光提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保；无锡服联为本公司子公司视美乐激光提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保；宜兴市科创科技投资担保有限公司为本公司子公司视美乐激光提供连带责任保证担保；宜兴市科创科技投资担保有限公司以其人民币 300,000.00 元的保证金为本公司子公司视美乐激光提供质押担保。

(二) 应付票据

1、按类别列示如下：

种类	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

银行承兑汇票	3,529,600.00	4,529,755.00	
合 计	3,529,600.00	4,529,755.00	

2、截止 2016 年 3 月 31 日，应付票据前五名明细如下

序号	收款方	承兑银行	金额
1	宜兴市天楠商贸有限公司	中国银行	1,000,000.00
2	宜兴市天楠商贸有限公司	中国银行	1,000,000.00
3	苏州腾宇工贸有限公司	兴业银行	300,000.00
4	东莞市如聚实业有限公司	兴业银行	200,000.00
5	苏州科勒迪电子有限公司	兴业银行	200,000.00
	合计		2,700,000.00

3、报告期内，公司存在开具不存在真实交易背景的票据的行为，公司报告期内，通过银行开具的不存在真实交易背景的票据明细情况见下表：

万元

序号	出票人	收款方	出票日期	到期日	金额	敞口	状态
1	羿飞有限	无锡神州服联技术服务有限公司	2014. 12. 16	2015. 06. 15	100	0	已经解付
2	羿飞有限	视美乐激光	2015. 02. 04	2015. 08. 04	200	0	已经解付
3	股份公司	宜兴市天楠商贸有限公司	2015. 12. 30	2016. 06. 30	100	0	已经解付
4	股份公司	宜兴市天楠商贸有限公司	2015. 12. 30	2016. 06. 30	100	0	已经解付
		合计			500	0	

通过上表反映，公司存在开具不存在真实交易背景的票据的行为，但鉴于：

(1) 该不规范票据行为系在民营企业融资困难的的环境下，为降低公司财务费用或盘活公司资金而进行，并非以不正当方式占有或骗取银行或其他第三方资金为目的的票据欺诈行为；(2) 所有票据开具时公司均向承兑行缴纳了保证金，不会导致承兑行该等票据到期支付后款项不能清偿的重大风险，未损害承兑行的利益；(3) 截至本公开转让说明书签署日，公司未因该等行为遭受民事诉讼、行政处罚或承担刑事责任，同时公司控股股东、实际控制人陈龙、王玲出具承诺函，承诺如因公司历史上开具无真实交易背景的银行票据行为导致任何其他经济损失（包括政府部门的处罚）由陈龙、王玲负责补偿公司损失。

综上，公司该等票据使用行为不属于《票据法》第一百零二条所定义的票据欺诈行为，也不属于《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所述之金融票据诈骗行为，公司的不规范票据行为不构成重大违法违规行为，不构成公司申请本次挂牌的实质性障碍

4、截至本说明书签署日，公司不存在到期不能承兑的应付票据，期后未发生没有真实交易背景开具票据的情况。

（三）应付账款

1、应付账款按照性质列示如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付采购款	21,604,663.36	22,247,050.24	18,344,607.06
合计	21,604,663.36	22,247,050.24	18,344,607.06

2、账龄超过一年的重要应付账款：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
深圳雅图数字视频技术有限公司		2,101,130.00	1,733,800.00	未达付款条件
合计		2,101,130.00	1,733,800.00	

3、按应付对象归集的期末余额前五名的应付款情况：

2016年3月31日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比(%)	是否为关联方
苏州腾宇工贸有限公司	货款	2,110,855.13	1年以内	9.77	否
苏州科勒迪电子有限公司	货款	1,695,395.00	1年以内	7.85	否
深圳市深世艾达精密科技有限公司	货款	976,775.11	1年以内	4.52	否
		15,860.44	1-2年	0.07	
	小计	992,635.55		4.59	
宜兴市佳诚机械科技有限公司	货款	938,341.00	1年以内	4.34	否
A-JUOPTICALCO.,LTD.	货款	901,078.95	1年以内	4.17	否

合计		6,638,305.63		30.72	
----	--	--------------	--	-------	--

2015年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比(%)	是否为关联方
深圳雅图数字视频技术有限公司	货款	124,500.00	1年以内	0.56	否
	货款	2,101,130.00	1-2年	9.44	
	小计	2,225,630.00		10.00	
苏州腾宇工贸有限公司	货款	1,625,701.40	1年以内	7.31	否
苏州科勒迪电子有限公司	货款	1,558,971.00	1年以内	7.01	否
深圳市深世艾达精密科技有限公司	货款	881,636.31	1年以内	3.96	否
	货款	110,999.24	1-2年	0.50	
	小计	992,635.55		4.46	
A-JUOPTICALCO.,LTD.	货款	905,025.67	1年以内	4.07	否
合计		7,307,963.62		32.85	

2014年12月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比 (%)	是否为关联方
深圳雅图数字视频技术有限公司	货款	6,326,000.00	1年以内	34.49	否
	货款	1,733,800.00	1-2年	9.45	
	小计	8,059,800.00		43.94	
广东新宇金融信息科技有限公司	货款	3,000,000.00	1年以内	16.35	否
浩博泰德(北京)信息技术有限公司	货款	572,900.00	1年以内	3.12	否
宜兴市佳诚机械科技有限公司	货款	230,270.00	1年以内	1.26	否
太仓杰荣机械配件有限公司	货款	199,135.00	1年以内	1.09	否
合计		12,062,105.00		65.76	

4、各报告期末余额中持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项详见“第四节、九、关联方、关联方关系及其交易”。

(四) 预收账款

1、预收款项按款项性质列示

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预收货款	11,118,256.91	10,267,605.16	5,397,670.50
合计	11,118,256.91	10,267,605.16	5,397,670.50

2、各报告期末，公司无账龄超过1年的重要预收款项。

3、预收款项前五名

客户名称	是否关联方	2016年3月31日	账龄	占期末预收款项比例%
庆云红云文化科技有限公司	否	700,000.00	1年以内	6.30
广州西岛电子科技有限公司	否	500,000.00	1年以内	4.50
河南中富康数显有限公司	否	359,700.00	1年以内	3.24
北京恒信传诚电子有限公司	否	375,200.00	1年以内	3.37
Viewsonic Corporation	否	322,820.94	1年以内	2.90
合计		2,257,720.94		20.31

续上表

客户名称	是否关联方	2015年12月31日	账龄	占期末预收款项比例%
浙江新景进出口有限公司	否	1,016,960.00	1年以内	9.90
河南中富康数显有限公司	否	935,700.00	1年以内	9.11
庆云红云文化科技有限公司	否	550,000.00	1年以内	5.36
广州西岛电子科技有限公司	否	500,000.00	1年以内	4.87
黑龙江盛吉瑞电子有限公司	否	404,500.00	1年以内	3.94
合计		3,407,160.00		33.18

续上表

客户名称	是否关联方	2014年12月31日	账龄	占期末预收款项比例%
湖北纵横科技有限责任公司	否	653,250.00	1年以内	12.10
北京奇艺果科技有限公司	否	239,920.00	1年以内	4.44
湖南鼎顺矿业有限公司	否	237,964.00	1年以内	4.41
SatisU.FYAgindustriegerbietDoegelmuehle	否	213,296.08	1年以内	3.95
沧州鑫亿康体育用品有限公司	否	178,267.50	1年以内	3.30
合计		1,522,697.58		28.20

4、公司报告期各期末预收款项金额成上升趋势，2015年末较2014年末增

长 90.22%，主要系随着收入规模的增长，公司订单增长所致。公司预收账款主要是收到客户产品预订款。

5、报告各期末预收账款中不存在预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

6、预收账款外币余额

项目	2016 年 3 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
美元	424,198.11	6.4612	2,740,828.83
合计			2,740,828.83

续上表

项目	2015 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
美元	173,307.50	6.4936	1,125,389.58
合计			1,125,389.58

续上表

项目	2014 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币
美元	227,260.99	6.1190	1,390,610.00
合计			1,390,610.00

（五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

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
一、短期薪酬	750,000.00	15,155,141.00	15,238,935.46	666,205.54
二、离职后福利-设定提存计划		894,572.73	894,572.73	
合计	750,000.00	16,049,713.73	16,133,508.19	666,205.54

续上表

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	666,205.54	21,521,746.88	21,272,036.01	915,916.41
二、离职后福利		1,306,070.98	1,306,070.98	

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
-设定提存计划				
合计	666,205.54	22,827,817.86	22,578,106.99	915,916.41

续上表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年3月31日
一、短期薪酬	915,916.41	6,401,344.41	7,294,749.63	22,511.19
二、离职后福利-设定提存计划		424,415.05	424,415.05	
合计	915,916.41	6,825,759.46	7,719,164.68	22,511.19

2、短期职工薪酬情况

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
1.工资、奖金、津贴和补贴	750,000.00	14,056,559.43	14,140,353.89	666,205.54
2.职工福利费		196,167.18	196,167.18	
3.社会保险费		476,443.74	476,443.74	
其中：医疗保险费		374,472.30	374,472.30	
工伤保险费		81,167.42	81,167.42	
生育保险费		20,804.02	20,804.02	
4.住房公积金		215,326.15	215,326.15	
5.工会经费和职工教育经费		210,644.50	210,644.50	
6.其他短期薪酬				
合计	750,000.00	15,155,141.00	15,238,935.46	666,205.54

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	666,205.54	20,050,399.65	19,800,688.78	915,916.41
2.职工福利费		165,949.40	165,949.40	
3.社会保险费		695,068.34	695,068.34	
其中：医疗保险费		549,029.74	549,029.74	
工伤保险费		114,159.78	114,159.78	
生育保险费		31,878.82	31,878.82	

4.住房公积金		348,755.63	348,755.63	
5.工会经费和职工教育经费		261,573.86	261,573.86	
6.其他短期薪酬				
合计	666,205.54	21,521,746.88	21,272,036.01	915,916.41

续上表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年3月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	915,916.41	6,036,154.08	6,929,559.30	22,511.19
2.职工福利费		10,706.31	10,706.31	
3.社会保险费		230,606.29	230,606.29	
其中：医疗保险费		183,348.34	183,348.34	
工伤保险费		36,224.25	36,224.25	
生育保险费		11,033.70	11,033.70	
4.住房公积金		98,260.20	98,260.20	
5.工会经费和职工教育经费		25,617.53	25,617.53	
6.其他短期薪酬				
合计	915,916.41	6,401,344.41	7,294,749.63	22,511.19

3、设定提存计划情况

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
1.基本养老保险		832,160.68	832,160.68	
2.失业保险费		62,412.05	62,412.05	
合计		894,572.73	894,572.73	

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.基本养老保险		1,216,245.87	1,216,245.87	
2.失业保险费		89,825.11	89,825.11	
合计		1,306,070.98	1,306,070.98	

续上表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年3月31日
1.基本养老保险		832,160.68	832,160.68	

2.失业保险费		62,412.05	62,412.05	
合计		894,572.73	894,572.73	

(六) 应交税费

应交税费明细如下：

单位：元

税费项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	819,635.75	799,307.90	901,404.49
增值税	252,233.48	1,808,380.05	987,964.59
城市维护建设税	12,505.73	115,259.38	60,134.69
教育费附加	8,932.67	82,328.13	42,953.35
代扣代缴个人所得税	115,683.33	86,100.20	79,069.50
代扣代缴企业所得税		209,938.77	
其他	15,621.38	52,990.16	51,807.04
合计	1,224,612.34	3,154,304.59	2,123,333.66

各期末应交税费余额均为当期发生的公司正常经营活动有关的各项税费。

2015年末应交增值税较2014年末增加820,415.46元，主要系2015年12月实现销售收入较大所致。

(七) 其他应付款

1、其他应付款按款项性质列示如下

单位：元

款项性质	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
未结算款项	2,041,756.67	4,211,526.33	2,008,361.15
往来款	31,991,008.22	21,789,422.60	18,170,797.35
应付股权转让款			1,100,000.00
合计	34,032,764.89	26,000,948.93	21,279,158.50

2、按其他应付款对象归集的期末余额前五名的其他应付款情况

2016年3月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额的比例(%)	是否为关联方
江苏汎渡投资有	无息借款	8,000,000.00	2-3年	23.40	否

限公司	无息借款	3,000,000.00	3年以上	8.78	
	小计	11,000,000.00		32.18	
江苏宜兴投影谷光电科技发展有限公司	无息借款	6,000,000.00	3年以上	17.55	否
天津沅渡创业投资合伙企业	无息借款	5,000,000.00	1年以内	14.63	否
	往来款	100,000.00	3年以上	0.29	
	小计	5,100,000.00		14.92	
王玲	借款、往来款	4,826,908.00	1年以内	14.12	是
陈龙	借款、往来款	4,300,000.00	1年以内	12.58	是
合计		31,226,908.00		91.35	

2015年12月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额的比例(%)	是否为关联方
江苏沅渡投资有限公司	无息借款	8,000,000.00	2-3年	30.59	否
	无息借款	3,000,000.00	3年以上	11.47	
	小计	11,000,000.00		42.07	
王玲	借款、往来款	7,067,926.50	1年以内	27.03	是
江苏宜兴投影谷光电科技发展有限公司	无息借款	6,000,000.00	3年以上	22.94	否
北京投影之窗信息咨询有限公司	未结算款项	300,000.00	1-2年	1.15	否
深圳市瑞兴达机械设备有限公司	未结算款项	165,000.00	1-2年	0.63	否
合计		24,532,926.50		93.82	

2014年12月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额的比例(%)	是否为关联方
江苏沅渡投资有限公司	无息借款	8,000,000.00	1-2年	37.60	否
	无息借款	3,000,000.00	2-3年	14.09	
	小计	11,000,000.00		51.69	
江苏宜兴投影谷光电科技发展有限公司	无息借款	6,000,000.00	3年以上	28.20	否
王燕华	股权转让款	1,000,000.00	1年以内	4.70	否
	往来款	3,680.90	1年以内	0.02	
	小计	1,003,680.90		4.72	
龙飞	未结算款项	670,000.00	1年以内	3.15	否
王玲	借款、往来款	471,017.00	1年以内	2.21	是
合计		19,144,697.90		89.97	

3、各报告期末余额中持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或关联方款项详见“第四节、九、关联方、关联方关系及其交易”。

(八) 递延收益**1、递延收益明细情况：**

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
政府补助	225,000.00	450,000.00	

2、2015年政府补助变动情况

政府补助名称	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
科技型中小企业技术创新项目		1,350,000.00	900,000.00		450,000.00	与收益相关

3、2016年1-3月政府补助变动情况

政府补助名称	2015年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他	2016年3月31日	与资产相关/与收益相关
科技型中小企业技术创新项目	450,000.00		225,000.00		225,000.00	与收益相关

八、报告期股东权益情况**(一) 股本****1、2016年1-3月**

单位：元

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	持股比例%
陈龙	4,455,216.00			4,455,216.00	33.41
天津沅渡创业投资合伙企业（有限合伙）	717,480.00			717,480.00	5.38
王玲	2,970,144.00			2,970,144.00	22.28
无锡飞影	3,857,160.00			3,857,160.00	28.93
金景国鑫	1,333,333.00			1,333,333.00	10.00
合计	13,333,333.00			13,333,333.00	100.00

2、2015年度

单位：元

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	持股比例%
陈龙	15,000.00	4,440,216.00		4,455,216.00	33.41
天津沅渡创业投资合伙企业（有限合伙）	837,000.00		119,520.00	717,480.00	5.38
无锡特显光电科技有限公司	2,500,000.00		2,500,000.00		
宜兴球显	8,648,000.00		8,648,000.00		
王玲		2,970,144.00		2,970,144.00	22.28
无锡飞影		3,857,160.00		3,857,160.00	28.93
金景国鑫		1,333,333.00		1,333,333.00	10.00
合计	12,000,000.00	12,600,853.00	11,267,520.00	13,333,333.00	100.00

2、2014 年度

单位：元

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	持股比例%
陈龙	15,000.00			15,000.00	0.13
天津沅渡创业投资合伙企业（有限合伙）	837,000.00			837,000.00	6.98
无锡特显光电科技有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00	20.82
宜兴球显	8,648,000.00			8,648,000.00	72.07
合计	12,000,000.00			12,000,000.00	100.00

注：有关公司股本变动情况详见本说明书之“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”部分。

（二）资本公积

2016年1—3月

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
一、股本溢价	7,617,685.67			7,617,685.67
二、其他资本公积	5,115.76			5,115.76
合计	7,622,801.43			7,622,801.43

2015年度

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、股本溢价		18,666,667.00	11,048,981.33	7,617,685.67
二、其他资本公积		5,115.76		5,115.76
合 计		18,671,782.76	11,048,981.33	7,622,801.43

2014年度

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、股本溢价	19,000,000.00		19,000,000.00	
合 计	19,000,000.00		19,000,000.00	

资本公积变动的说明：2015年资本公积变动为金景国鑫对本公司溢价增资，溢价部分18,666,667.00元计入资本公积、收购羿飞教育少数股权收购价款与可辨认资产差额5,115.76元计入资本公积所致以及股改时净资产折股后溢价部分7,617,685.67元计入资本公积；2014年度资本公积变动原因为同一控制下企业合并所致。

(三) 盈余公积**2016年1-3月**

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
法定盈余公积	341,591.78			341,591.78
合计	341,591.78			341,591.78

2015年度

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积		341,591.78		341,591.78
合计		341,591.78		341,591.78

2014年度

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	37,141.11	139,377.69	176,518.80	
合计	37,141.11	139,377.69	176,518.80	

注：2014 年度盈余公积减少原因为：同一控制下企业合并收购视美乐激光股权，投资成本与账面净资产溢价部分先冲减盈余公积，不足部分再冲减未分配利润所致。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
调整前上年末未分配利润	10,489,526.14	-5,937,094.65	-1,830,032.51
调整年初未分配利润(调增+, 调减-)		-803,809.60	
调整后年初未分配利润	10,489,526.14	-6,740,904.25	-1,830,032.51
加：本年归属于公司所有者的净利润	-5,263,159.50	6,523,040.84	-4,144,203.25
减：提取法定盈余公积		341,591.78	139,377.69
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
其他		11,048,981.33	176,518.80
年末未分配利润	5,226,366.64	10,489,526.14	-5,937,094.65

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

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

1、本公司的控股股东、实际控制人

关联方名称	与公司的关系	持股比例(%)
陈龙	控股股东、实际控制人	31.79
王玲	控股股东、实际控制人	21.19

陈龙、王玲为夫妻关系，共直接持有视美乐 7,848,619 股股份，占比 52.98%；通过无锡飞影间接持有视美乐 7.81%股份。陈龙、王玲合计持有视美乐 60.79%的股份，为视美乐的控股股东、实际控制人。

2、除控股股东、实际控制人外持有公司5%以上股份的股东及其投资的企业

关联方名称	与公司关系	持股比例(%)
-------	-------	---------

关联方名称	与公司关系	持股比例 (%)
无锡飞影	持股 5.00% 以上股东、	26.03
金景国鑫	持股 5.00% 以上股东	9.00
天津沅渡创业投资合伙企业 (有限合伙)	持股 5.00% 以上股东	6.27

3、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

报告期内存在控股股东、实际控制人陈龙、王玲控制的其他企业信息如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	灵龙投资	公司控股股东、实际控制人陈龙、王玲控制的企业
2	无锡特显投资有限公司	
3	视美乐香港	陈龙原持有 100% 股权，于 2015 年 6 月全部转让
4	广州服联	陈龙原持有 80% 股权，2015 年 9 月 30 日注销
5	北京服联	陈龙、王玲原共计持有 100% 股权，于 2015 年 6 月全部转让
6	无锡摩镭	陈龙原持有 80% 股权，2014 年 11 月 20 日注销
7	武汉服联	陈龙原持有 80% 股权，2015 年 7 月 28 日注销
8	无锡摩森光学有限公司	陈龙原持有 70% 股权，于 2015 年 6 月全部转让
9	无锡镭豪光电技术有限公司	陈龙原持有 70% 股权，于 2015 年 7 月全部转让
10	无锡服联	陈龙、王玲原共计持有 100% 股权，于 2015 年 5 月全部转让

4、公司的子公司和参股公司

关联方名称	关联方关系
视美乐激光	全资子公司
羿飞教育	全资子公司
贵阳视美乐	全资孙公司
香港视美乐	全资孙公司
武汉视美乐	全资子公司

5、公司的合营及联营企业

关联方名称	关联方关系
无锡猎豹广告传媒有限公司	羿飞有限原持有 50% 股权，已于 2015 年 7 月全部转让，自转让之日起为非关联方

6、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员

(1) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况

姓名	职务
陈龙	董事长、总经理
王玲	董事、董事会秘书
叶文彬	董事、副总经理
王学峰	董事
董怀虎	董事
王治平	董事、财务负责人
朱夏	董事
汪百知	监事会主席
袁学忠	监事
周素云	监事
张文青	监事、副总经理

陈龙和王玲系夫妻关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(2) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、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。

7、其他关联方

关联方	关联方关系
西安服联电子科技有限公司	王玲原持有 20% 股权，于 2014 年 11 月全部转让
无锡四维交互数字科技有限公司	王玲弟弟王玮原持有 80% 股权，于 2015 年 11 月全部转让
武汉光影人创意科技有限公司	王玲弟弟王玮原投资原持有 20% 股权，2015 年 8 月全部转让

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2015 年发生额	
			金额（元）	占同类交易金额比例

无锡服联	出售商品	协议价	107,521.36	0.10%
武汉光影人创意科技有限公司	出售商品	协议价	34,188.03	0.03%

续上表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014年发生额	
			金额(元)	占同类交易金额比例
无锡服联	采购商品	协议价	4,823,001.32	9.51%
无锡服联	出售商品	协议价	8,427,166.44	13.48%
武汉光影人创意科技有限公司	出售商品	协议价	1,712,974.37	2.74%
无锡猎豹广告传媒有限公司	出售商品	协议价	632,478.63	1.01%

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来

报告期内，公司与关联方之间拆借资金情况如下：

① 公司与陈龙资金拆借情况

项目名称	2016年1-3月	2015年度	2014年度
期初拆入资金余额（期初拆出资金余额以“-”号填列）	40,299.00	-7,717,887.20	-14,189,437.20
拆入资金	5,300,000.00	9,091,749.00	10,006,550.00
拆出资金	1,000,000.00	1,333,562.80	3,535,000.00
期末拆入资金余额（期末拆出资金余额以“-”号填列）	4,340,299.00	40,299.00	-7,717,887.20

② 公司与王玲资金拆借情况

项目名称	2016年1-3月	2015年度	2014年度
期初拆入资金余额（期初拆出资金余额以“-”号填列）	6,632,000.00	400,000.00	-
拆入资金	375,000.00	7,590,000.00	2,900,000.00
拆出资金	2,609,100.00	1,358,000.00	2,500,000.00
期末拆入资金余额（期末拆出资金余额以“-”号填列）	4,397,900.00	6,632,000.00	400,000.00

③ 公司与天津沅渡资金拆借情况

项目名称	2016年1-3月	2015年度	2014年度
------	-----------	--------	--------

期初拆入资金余额（期初拆出资金余额以“-”号填列）	100,000.00	100,000.00	100,000.00
拆入资金	5,000,000.00		
拆出资金			
期末拆入资金余额（期末拆出资金余额以“-”号填列）	5,100,000.00	100,000.00	100,000.00

④报告期内，公司存在关联方资金拆借行为，该行为的发生主要是为了满足公司经营运转的资金需要，其中2014年初，公司存在控股股东陈龙占用公司资金的情况，占款金额为14,189,437.20元，该占款行为已经清理完毕。报告期内的关联方资金拆借资金未约定利率，均为无偿使用。

1、报告期初至报告期末

(1) 公司控股股东、实际控制人陈龙与公司资金往来情况：

发生期间	拆入金额	笔数	归还金额	笔数	是否支付利息
2014年度	10,006,550.00	14.00	3,535,000.00	10.00	否
2015年度	9,091,749.00	8.00	1,333,562.80	7.00	否
2016年1-3月份	5,300,000.00	4.00	1,000,000.00	2.00	否
合计	24,398,299.00	26.00	5,868,562.80	19.00	

公司控股股东、实际控制人王玲与公司资金往来情况：

发生期间	拆入金额	笔数	归还金额	笔数	是否支付利息
2014年度	2,900,000.00	4.00	2,500,000.00	3.00	否
2015年度	7,590,000.00	13.00	1,506,837.00	14.00	否
2016年1-3月份	375,000.00	3.00	2,610,263.00	5.00	否
合计	10,865,000.00	20.00	6,617,100.00	22.00	

2014年初，公司存在控股股东陈龙占用公司资金的情况，占款金额为14,189,437.20元，该占款行为已经清理完毕。公司目前研发投入较大，公司控股股东、实际控制人陈龙、王玲报告期内给予公司一定的资金支援，截止报告期末2016年3月31日，不存在应收陈龙、王玲及其关联方款项，截止报告期末也不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况。

2、报告期末至审查期间

报告期末至申报审查期间，公司控股股东、实际控制人及其关联方未发生占用公司资金的情形。

公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金行为均发生在有限公司阶段，有限公司未制定具体的关联交易决策制度，亦未对相关关联交易履行相关决策程序，但及时归还，虽未支付资金占用费，但该行为对其他股东利益并未造成重大损害，且未违反任何承诺。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，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的公允、合理，公司根据相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

针对公司的资金占用问题，公司控股股东、实际控制人陈龙、王玲出具《关于防止股东资金占用等事项的承诺》，承诺“将严格遵照《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用股东地位为本公司或本公司控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。”

（2）关联担保

报告期内关联方担保情况：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈龙、王玲	本公司	10,000,000.00	2014-2-24	2015-2-23	是
陈龙、王玲	本公司	25,000,000.00	2014-3-6	2014-9-5	是
陈龙、王玲	本公司	5,000,000.00	2014-11-21	2015-11-19	是
陈龙、王玲	本公司	9,000,000.00	2015-2-11	2015-8-10	是
陈龙、王玲	本公司	5,000,000.00	2015-11-26	2016-11-21	否/注 1
陈龙、王玲	本公司	9,000,000.00	2015-2-5	2017-2-4	否/注 2

陈龙	本公司	5,000,000.00	2016-1-21	2018-1-20	否/注 3
陈龙	本公司	24,000,000.00	2016-3-18	2017-3-15	否/注 4
陈龙	本公司子公司	5,000,000.00	2015-8-18	2016-8-18	否/注 5
陈龙、王玲	本公司	5,000,000.00	2015-8-28	2016-6-4	否/注 6
无锡神州	本公司子公司	5,000,000.00	2015-8-18	2016-8-18	否/注 5

截至本报告期末未履行完毕的关联方担保明细：

注1：本公司与江苏银行股份有限公司宜兴支行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。本公司股东陈龙及股东王玲为本公司提供连带责任保证担保。

注2：本公司与中国银行股份有限公司宜兴支行签订了保证借款合同，合同金额人民币 8,000,000.00 元。本公司股东陈龙及股东王玲为本公司提供人民币 9,000,000.00 元的最高额保证担保。

注3：本公司与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订了质押借款合同，合同金额人民币 3,500,000.00 元。本公司股东陈龙为本公司提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保。

注4：本公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订了保证借款合同，合同金额人民币 5,000,000.00 元。本公司股东陈龙为本公司提供人民币 24,000,000.00 元的最高额保证担保。

注5：本公司子公司视美乐激光与上海浦东发展银行股份有限公司签订了质押借款合同，合同金额人民币 3,000,000.00 元。公司股东陈龙为本公司子公司视美乐激光提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保。

注6：本公司与兴业银行股份有限公司无锡分行签订了保证借款合同，合同金额人民币 2,500,000.00 元。本公司股东陈龙及股东王玲为本公司提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保；无锡服联为本公司子公司视美乐激光提供人民币 5,000,000.00 元的最高额保证担保。

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

①向实际控制人陈龙收购视美乐股权：本公司于 2014 年 12 月与本公司实际控制人陈龙签订股权转让协议，出资 1,800 万元收购其持有的 90% 视美乐股权。

②向实际控制人收购西科网络公司股权：本公司于 2015 年 3 月与本公司实际控制人陈龙签订股权转让协议，出资 3.5 万元收购其持有的西科网络 1% 股权。

3、关键管理人员报酬

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
关键管理人员报酬总额（万元）	51.66	193.78	151.89

（三）关联方往来余额

报告期内，关联方往来余额情况

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	光影人					1,952,400.00	97,620.00
应收账款	无锡神州					1,964,546.74	98,227.34
其他应收款	陈龙					968,284.50	
其他应收款	摩森光学					741,000.00	37,050.00
其他应收款	周素云					200,000.00	99,350.00
其他应收款	汪百知			86,745.18	2,602.36		
预付款项	无锡神州					601,921.96	

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	汪百知	15,096.51	79,970.54	
其他应付款	陈龙	4,300,000.00	20,000.00	
其他应付款	视美乐香港			208,069.86
其他应付款	无锡神州			150,000.00
其他应付款	王玲	4,826,908.00	7,067,926.50	471,017.00
其他应付款	王治平	618		
其他应付款	天津沅渡	5,100,000.00	100,000.00	100,000.00

（五）与关联方之间关联交易存在的必要性和公允性分析

报告期内，公司的关联交易主要为关联采购、关联销售以及关联方与本公司之间的资金拆借及担保事宜。

报告期内，公司存在向无锡服联采购及销售投影机的情况，无锡服联主要业务是进行投影机销售、售后服务以及投影机的改装等其他技术服务，公司统一以视美乐激光在无锡服联处进行集中采购，主要系增加公司产品采购的议价能力。报告期内，无锡服联向视美乐激光销售的投影机，主要系利用无锡服联的技术人员，对其进行特殊镜头组装及亮度的提升，以完全匹配球形显示用途的投影机的生产需要。报告期内，公司与关联方发生的采购与销售业务，符合股东利益最大化的要求。

报告期内，公司与关联方发生的资金拆借，其中有自关联方借入的资金，也有借与关联方的资金，以上资金拆借主要是根据公司实际经营情况进行的资金往来，均未约定利率，报告期初，股东陈龙曾存在借用公司资金余额 14,189,437.20 元的情况，但随着公司发展规模的扩大，自 2015 年以来，公司资金缺口呈上升趋势，以上股东陈龙的资金占用已经结清并规范，报告期末，公司占用了关联方无息借款余额为 13,838,199.00 元。公司运营处于高速发展的阶段，对资金的需求比较旺盛，而融资渠道较为单一，股权融资渠道较少，报告期末公司向关联方借款符合股东利益最大化的需求。

报告期内，公司与关联方发生的担保事项，主要系公司通过银行借款的方式筹集了部分发展所需的资金，为了满足银行贷款的需要，公司关联方陈龙、王玲、无锡神州为公司提供了担保，关联方给公司提供担保，符合股东利益最大化的需求。

（六）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司日常性关联交易中对关联方的采购金额与销售金额占销售与采购的比例较小，该类关联交易的存在，对公司财务状况和经营成果不会造成重大不利影响。

关联交易中关联方资金拆借，虽然报告期存在股东陈龙占用公司资金的情况，但其均已规范并结清，随着生产经营规模的扩大，公司资金缺口较大，后期

主要为关联方对本公司的资金支持,其不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。公司股东与公司之间关联方资金拆借均未约定利息,且报告期末公司无偿占用关联方的资金较大。综合以上因素的影响,报告期内关联方资金拆借事项是公司日常生产经营产生的资金拆借行为,并且已经进行了规范,并未损害公司的利益。

(七) 关联交易决策权限、程序及定价机制

《公司章程》及《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定,相关内容包括:

1、公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利,控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、对公司关联人提供的担保,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

3、股东大会审议公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的关联交易事项时,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;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

4、公司与关联人发生的日常关联交易金额在人民币三百万元以上,或占公司最近一期经审计净资产值的百分之十以上的关联交易协议(公司获赠现金资产和提供担保除外),可以聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计,经董事会批准后,应当由董事会向股东大会提交议案,经股东大会批准后生效;

5、2016年5月29日,公司召开2015年度股东大会,对2016年度的日常性关联交易进行了预计,并审议通过了《预计2016年度日常性关联交易的议案》。

（八）减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《关联交易管理办法》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与资金往来。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

资产负债表日后，公司进行了两次增资，股本从13,333,333元增至14,814,814元，增资情况详见“第一节、五、公司成立以来股本形成及其变化”。

（三）其他重大事项

挂牌期间新增未决诉讼情况：

2016年8月19日，视美乐收到由北京市第一中级人民法院发出的《民事应诉通知书》【案号：（2014）一中民初字第838号】。本案原告环球影像公司（美国）起诉公司侵犯了其拥有的专利权，请求法院判决公司承担如下民事责任：A、责令被告羿飞有限立即停止一切侵犯原告第200380109868.5号发明专利的专利权的侵权行为。这些行为包括制造、使用、销售、许诺销售、进口数字星球系统产品的行为。责令被告羿飞有限立即销毁侵权产品。B、责令被告羿飞有限赔偿原告6,800,000元。C、责令被告羿飞有限赔偿原告用于购买作为证据的侵权产品的费用、公证费、翻译费以及律师费共人民币350,000元。D、责令被告羿飞有限支付本案全部诉讼费用。截至目前，前述案件法院已经受理，尚未结案。

为确保上述诉讼不会对公司拟申请新三板挂牌及生产经营产生实质性影响，公司实际控制人陈龙、王玲于2016年9月20日针对该起诉讼出具了书面《承诺函》，承诺：若公司的抗辩未能获得法庭支持而被要求承担赔偿责任的，其将无条件向公司补偿相应的款项，保证公司不因此遭受任何经济损失。

综上，由于上述案件尚未审结，故暂时无法确认争议各方当事人的法律责任，公司能否胜诉仍有待有关人民法院的裁决，公司实际控制人已对可能存在的赔偿风险作出了全额补偿承诺。主办券商及律师认为，该起诉讼不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响，亦不会对公司本次挂牌造成实质性障碍。

十一、报告期内股利分配政策实际股利分配情况

（一）报告期内股利分配的政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

1、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。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、合理回报并兼顾公司可持续发展的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后

两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）公司股票公开转让后利润分配政策

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后，公司的利润分配政策与报告期内利润分配政策相同。

（三）公司报告期内股利分配情况

公司报告期内未向股东分配利润。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司申报期内纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

名称	2016年1-3月	2015年	2014年
视美乐激光	√	√	√
羿飞教育	√	√	√
贵阳视美乐	√	√	√
香港视美乐	√	√	×
武汉视美乐	√	√	×

（二）子公司的基本信息

1、有关子公司的基本信息详见“第一节、七、公司子公司基本情况”。

2、报告期内，子公司的财务数据如下：

（1）视美乐激光的财务数据列示如下：

单位：元

视美乐激光资产负债表

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,444,740.93	3,287,399.64	526,611.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	26,177,182.91	27,592,958.71	9,928,481.16
预付款项	7,346,946.46	6,341,974.20	3,551,789.71

应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,177,114.60	3,925,726.72	9,888,320.11
存货	29,970,930.93	26,481,638.55	9,078,686.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,519,283.50	624,811.26	1,279,557.35
流动资产合计	67,636,199.33	68,254,509.08	34,253,445.42
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	411,950.19	411,950.19	
投资性房地产			
固定资产	7,396,931.25	7,586,227.03	5,110,642.98
在建工程		1,762,120.00	2,411,400.00
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	265,669.54	292,165.27	140,455.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,627,559.97	1,061,317.67	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	10,702,110.95	11,113,780.16	7,662,498.82
资产总计	78,338,310.28	79,368,289.24	41,915,944.24

视美乐激光资产负债表(续)

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	8,000,000.00	14,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,100,000.00	1,676,340.00	
应付账款	12,951,658.58	14,293,873.20	12,168,760.46
预收款项	3,347,170.94	2,123,184.89	
应付职工薪酬	5,888.56	443,703.38	
应交税费	64,106.39	303,171.30	39,163.42

应付利息			
应付股利			
其他应付款	21,457,817.59	31,097,556.77	9,273,831.14
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	46,926,642.06	63,937,829.54	31,481,755.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益	225,000.00	450,000.00	
非流动负债合计	225,000.00	450,000.00	
负债合计	47,151,642.06	64,387,829.54	31,481,755.02
所有者权益：			
实收资本	40,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-8,813,331.78	-5,019,540.30	-9,565,810.78
所有者权益合计	31,186,668.22	14,980,459.70	10,434,189.22
负债和所有者权益总计	78,338,310.28	79,368,289.24	41,915,944.24

视美乐激光利润表

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	2,802,331.53	49,416,949.62	16,347,340.24
减：营业成本	2,061,043.34	27,047,880.86	12,657,881.00
营业税金及附加			98.95
销售费用	2,035,675.07	4,439,119.10	2,189,579.51
管理费用	2,968,525.90	12,580,008.65	8,603,057.54
财务费用	215,499.60	1,051,749.58	193,576.43
资产减值损失	-359,620.90	1,239,420.95	217,868.28
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,118,791.48	3,058,770.48	-7,514,721.47
加：营业外收入	325,000.00	1,487,500.00	310,000.00
减：营业外支出			33,550.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,793,791.48	4,546,270.48	-7,238,271.47
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,793,791.48	4,546,270.48	-7,238,271.47
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-3,793,791.48	4,546,270.48	-7,238,271.47

视美乐激光现金流量表

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,981,618.57	41,020,336.71	17,525,069.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,882,972.08	24,074,481.19	3,549,987.09
经营活动现金流入小计	8,864,590.65	65,094,817.90	21,075,056.78
购买商品、接受劳务支付的现金	7,991,190.23	49,891,387.35	20,599,384.95
支付给职工以及为职工支付的现金	4,189,959.62	8,008,495.35	3,955,649.12
支付的各项税费	224,574.35	68,731.98	39,009.83
支付其他与经营活动有关的现金	13,463,412.08	13,876,928.14	8,016,778.94
经营活动现金流出小计	25,869,136.28	71,845,542.82	32,610,822.84
经营活动产生的现金流量净额	-17,004,545.63	-6,750,724.92	-11,535,766.06

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	299,745.97	4,597,179.55	6,988,403.97
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		411,950.19	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	299,745.97	5,009,129.74	6,988,403.97
投资活动产生的现金流量净额	-299,745.97	-5,009,129.74	-6,988,403.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	20,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	8,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,280,000.00	9,833,749.00	8,806,550.00
筹资活动现金流入小计	30,280,000.00	29,833,749.00	18,806,550.00
偿还债务所支付的现金	14,000,000.00	16,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	217,354.73	782,919.38	130,396.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			600,000.00
筹资活动现金流出小计	14,217,354.73	16,782,919.38	730,396.67
筹资活动产生的现金流量净额	16,062,645.27	13,050,829.62	18,076,153.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,672.38	-206,526.37	-35,919.41
五、现金及现金等价物净增加额	-1,266,318.71	1,084,448.59	-483,936.11
加：期初现金及现金等价物余额	1,611,059.64	526,611.05	1,010,547.16
六、期末现金及现金等价物余额	344,740.93	1,611,059.64	526,611.05

2016年1-3月视美乐激光股东权益变动表

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00			-5,019,540.30	14,980,459.70
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	20,000,000.00			-5,019,540.30	14,980,459.70
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	20,000,000.00			-3,793,791.48	16,206,208.52
(一) 综合收益总额				-3,793,791.48	-3,793,791.48
(二) 股东投入和减少 资本	20,000,000.00				20,000,000.00
1. 股东投入资本	20,000,000.00				20,000,000.00
2. 股份支付计入股东权 益的金额					
3. 其他					
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(四) 股东权益内部结 转					
1. 资本公积转增资本 (或股本)					
2. 盈余公积转增资本 (或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	40,000,000.00			-8,813,331.78	31,186,668.22

2015年度视美乐激光股东权益变动表

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00			-9,565,810.78	10,434,189.22
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	20,000,000.00			-9,565,810.78	10,434,189.22
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				4,546,270.48	4,546,270.48
(一) 综合收益总额				4,546,270.48	4,546,270.48
(二) 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					
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	20,000,000.00			-5,019,540.30	14,980,459.70

2014年度视美乐激光股东权益变动表

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00			-2,327,539.31	17,672,460.69
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	20,000,000.00			-2,327,539.31	17,672,460.69
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-7,238,271.47	-7,238,271.47
(一) 综合收益总额				-7,238,271.47	-7,238,271.47
上述(一)和(二)小计					
(二) 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					
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	20,000,000.00			-9,565,810.78	10,434,189.22

(2) 羿飞教育的财务数据列示如下：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	10,497,676.43	8,918,936.24	6,421,282.88
负债总额	4,962,852.19	3,522,753.53	4,054,419.60
净资产	5,534,824.24	5,396,182.71	2,366,863.28
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	618,803.42	3,733,333.38	4,829,059.90
营业利润	-204,791.30	2,781,322.33	3,608,189.84
净利润	138,641.53	3,029,319.43	4,236,394.91

(3) 贵阳视美乐的财务数据列示如下：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	444,764.07	719,947.73	-
负债总额	503,311.39	774,411.24	-
净资产	-58,547.32	-54,463.51	-
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	-	1,231,808.50	-
营业利润	-4,083.81	-54,863.51	-
净利润	-4,083.81	-54,463.51	-

(4) 香港视美乐的财务数据列示如下：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	27,885.72	557,214.57	
负债总额	19,998.00	214,883.82	
净资产	7,887.72	342,330.75	
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	259,306.34	4,392,660.96	
营业利润	-334,443.03	-69,619.44	
净利润	-334,443.03	-69,619.44	

(5) 武汉视美乐的财务数据列示如下：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	-	-	-
负债总额	-	-	-
净资产	-	-	-
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	-	-	-

营业利润	-	-	-
净利润	-	-	-

3、公司与全资子公司之间的战略分工及定位如下：

公司名称	业务	财务
视美乐股份	主要负责球形显示设备（特种显示）的生产与销售	根据母子公司战略分工和业务定位，合理配置财务资源，均已开立了独立的银行账户、具有独立的税务登记证并独立纳税。
视美乐激光	主营负责智能激光显示核心产品的研发、设计、生产、销售	
羿飞教育	教学用模型及教具、教学专用仪器的研发、设计、销售，主营数字化学科专用教室及教学软件课件开发	
贵阳视美乐	主营激光商业显示大屏幕解决方案	
香港视美乐	开拓境外激光产品市场，提升公司境外影响力	
武汉视美乐	主营家用激光电视及家用投影产品解决方案	

十三、报告期内资产评估情况

公司委托开元资产评估有限公司，以 2015 年 7 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《无锡羿飞科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值》（开元评报字 [2015] 349 号）评估报告。

截止评估基准日，羿飞有限资产账面价值 7,659.69 万元，评估值 9,823.06 万元，评估增值 2,163.37 万元，增值率 28.24%；负债账面价值 5,564.59 万元，评估值 5,564.59 万元，无增减值变化；净资产账面价值 2,095.10 万元，评估值 4,258.47 万元，评估增值 2,163.37 万元，增值率 103.26%。经资产基础法评估，羿飞有限股份制改造项目的净资产评估值确认为 4,258.47 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、公司主要风险因素及自我评估

（一）报告期机构投资者与控股股东、实际控制人之间业绩对赌履行风险

各投资者均系要求陈龙、王玲履行收购其股份的义务，若该等条款履行，陈龙、王玲所持公司股份将在目前基础上进一步增加，有利于巩固陈龙、王玲实际控制人的地位。陈龙、王玲也已承诺确保不丧失公司控制权，一旦发生机构投资者要求履行回购义务时，将以其除所持公司股份外的财产履行相关义务，降低因股份回购约定发生潜在纠纷发生的可能性。

（二）偿债能力风险

公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 3 月末的流动比率分别 0.88 倍、1.12 倍、1.08 倍，速动比率分别为 0.27 倍、0.54 倍、0.45 倍，两项指标均较低；截至 2016 年 3 月 31 日，公司的短期借款余额为 42,000,000.00 元、应付账款 21,604,663.36 元、其他应付款 34,032,764.89 元，资产负债率为 77.81%，处于较高水平，公司存在一定的偿债风险。

应对措施：公司将通过采取（1）强化应收账款的账龄管理，加强应收账款的催收；（2）建立健全存货管理制度，合理安排原材料采购、使用工作，提高存货周转率，减少多余库存资金占用；（3）合理利用商业信用，在信用期内提前收款、滞后付款；（4）严格资金预算管理，对大额的资金使用，提前进行资金安排。（5）同时拓宽融资渠道，增加股权融资的比例，增加流动性，从而有效防范偿债风险。

（三）存货跌价的风险

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日，公司存货账面价值分别为 41,431,599.03 元、56,692,735.21 元、60,487,938.44 元，占资产总额的比重分别 46.38%、39.55%、43.12%，存货增加较快且占资产总额比重较高，会导致以下风险：第一，公司存货余额较大，会占有较多的资金，导致资产周转率和速动比率偏低，如果短期融资环境恶化，存货未能及时周转，公司将面临偿债能力下降的风险。第二，要求公司有较高的存货管理水平，如果存货因管理不善而出现毁损，将会面临一定的损失。

应对措施：公司将积极利用现有的销售渠道，尽快消化库存，另外公司对存货制定了存货管理制度，并通过学习培训等积极提高存货管理水平，以使存货余额保持在合理的限度。

（四）应收账款余额较大的风险

2016年3月末，公司应收账款账面净值期末余额为3,974.61万元，占2016年3月末流动资产的比例为32.53%，占比较高。应收账款期末账面净值余额较大，存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

应对措施：针对上述情形，公司将在事前、事中及事后加强应收账款管理。

事前，公司在确定赊销客户时，会对客户经营状况、资金实力、信用度等进行调查，确定客户的赊销额度；事中，在合同执行过程中加强与客户的沟通，尽可能要求客户按照合同约定的付款进度收款；事后，公司加强了应收账款的跟踪管理，并将回款作为对销售人员考核的一项重要指标。通过采取上述措施，提高应收账款的质量，降低应收款项坏账风险。

第五节 有关声明

- 一、公司声明
- 二、主办券商声明
- 三、律师事务所声明
- 四、会计师事务所声明
- 五、评估机构声明

(本页无正文,为无锡视美乐科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)



董事签字：

陈龙

王玲

叶文彬

董怀虎

王学峰

朱夏

王治平

监事签字：

汪百知

袁学忠

周素云

高级管理人员签字：

陈龙

叶文彬

张文青

王玲

王治平



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：田晓博
田晓博

项目小组成员（签字）：董海波
董海波

孙勇
孙勇

赵春
赵春

窦吉卫
窦吉卫

付水亮
付水亮

法定代表人（签字）：李玮
李玮



律师事务所声明

本律所及经办律师已阅读无锡视美乐科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律所出具的法律意见书无矛盾之处。本律所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

机构负责人（签字）：



吴明德

经办律师（签字）：



周浩



裴礼镜



上海市锦天城律师事务所

2016年9月23日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计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审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册会计师：



经办签字注册会计师：



机构负责人：



众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年9月23日

资产评估机构声明

本机构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资产评估报告无矛盾之处。本机构对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。

签字注册评估师：许洁



中国注册
资产评估师
许洁
11150041

签字注册评估师：张佑民



中国注册
资产评估师
张佑民
43000034

机构负责人：胡劲为



开元资产评估有限公司



2016年9月23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