

苏州科达科技股份有限公司

(江苏省苏州市高新区金山路 131 号)

KEDACOM

首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）



(西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号

君泰国际 B 栋一层 3 号)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公司拟公开发行不超过 6,700 万股，其中公开发行新股不超过 6,700 万股，公司股东公开发售股份不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币 元
预计发行日期	年 月 日
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后的总股本	不超过 26,700 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺	本公司控股股东、实际控制人陈冬根，股东苏州邻致投资管理有限公司、苏州致友投资管理有限公司承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其持有的股份。 本公司股东王超、朱风涌、周圣强、魏治兵、钱建忠、骆红虞、范建根、徐韵、吴英男、秦志民、赵维、罗明净、晋兆龙、殷建仁、汪雄、茆先祥、朱海燕、张敬迅承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其于 2012 年 7 月 20 日自实际控制人陈冬根处受让的股份，也不由发行人收购该部分股份，以上股份共 419.60 万股，占公司总股本的 2.0980%；除上述股份外，其余股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

	股东苏州蓝壹创业投资有限公司、苏州蓝贰创业投资有限公司、苏州高锦创业投资有限公司、陈卫东、薛江屏、傅林男、陈晓华、秦长钦、高翔、余方标、徐幼杰、陆武民、殷华、费生根、姜浙军、张建男、曹慰敏、吴金荣、窦建华、汪福明、朱文明、顾华、王林娣、胡建新、李东华、华玉良、曹国亮、杨宏奎、陆东强承诺将按照《公司法》要求，其持有的本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。 担任公司董事、高级管理人员的陈冬根、陈卫东、余方标、钱建忠、王超、朱风涌承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；在离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。 股东薛江屏承诺：在其兄薛汇如担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；薛汇如离职后 6 个月内，不转让其持有的公司股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。 担任公司监事的辛晨银、晋青剑、郑学君承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；在离职后 6 个月内，不转让其直接或间接

	持有的公司股份。
保荐机构(主承销商)	华林证券有限责任公司
签署日期	年 月 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、股东关于股份锁定的承诺

本公司控股股东、实际控制人陈冬根，股东苏州邻致投资管理有限公司、苏州致友投资管理有限公司承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其持有的股份。

本公司股东王超、朱风涌、周圣强、魏治兵、钱建忠、骆红虞、范建根、徐韻、吴英男、秦志民、赵维、罗明净、晋兆龙、殷建仁、汪雄、茆先祥、朱海燕、张敬迅承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其于2012年7月20日自实际控制人陈冬根处受让的股份，也不由发行人收购该部分股份，以上股份共419.60万股，占公司总股本的2.0980%；除上述股份外，其余股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

股东苏州蓝壹创业投资有限公司、苏州蓝贰创业投资有限公司、苏州高锦创业投资有限公司、陈卫东、薛江屏、傅林男、陈晓华、秦长钦、高翔、余方标、徐幼杰、陆武民、殷华、费生根、姜浙军、张建男、曹慰敏、吴金荣、窦建华、汪福明、朱文明、顾华、王林娣、胡建新、李东华、华玉良、曹国亮、杨宏奎、陆东强承诺将按照《公司法》的要求，其持有的本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

担任公司董事、高级管理人员的陈冬根、陈卫东、余方标、钱建忠、王超、朱风涌承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；在离职后6个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期自动延长至少6个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。

股东薛江屏承诺：在其兄薛汇如担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；薛汇如离职后6个月内，不转让其持有的公司股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持

价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。

担任公司监事的辛晨银、晋青剑、郑学君承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；在离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

二、滚存未分配利润分配方案

根据公司 2013 年 3 月 2 日通过的 2012 年度股东大会决议，如果本次股票获准发行，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

三、本次发行后公司股利分配政策

本公司发行后将实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配决策应重视投资者的合理投资回报并同时兼顾公司的可持续发展。

（1）公司采取现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的净利润为正数的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润的百分之十。

（2）在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

（3）2014 年 2 月 26 日公司 2013 年度股东大会通过了《上市后三年分红回报规划》的议案具体内容参见本招股说明书“第十三节 股利分配政策”之“三、（三）上市后三年分红回报规划”。

四、稳定股价的预案

公司上市后三年内，若公司股价持续低于每股净资产，公司将通过回购公司股票，公司控股股东、董事（独立董事除外）及高级管理人员增持公司股份，或同时使用上述两种方式，以启动股价稳定方案。

（一）启动股价稳定方案的条件

公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一年经审计的每股净资产。

（二）股价稳定措施的方式

公司股价稳定措施的方式包括：（1）公司回购股票；（2）公司控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票；（3）同时使用上述两种方式。

选用上述方式时应考虑：（1）不能导致公司不符合上市条件；（2）不能迫使控股股东、实际控制人履行要约收购义务。

回购或增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），具体回购或增持股票的数量等事项将在启动股价稳定措施时提前公告。

（三）实施股价稳定方案的程序

1、公司回购股票

在达到触发启动股价稳定方案条件的情况下，公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议，提交股东大会批准并履行相应公告程序。

公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司股东大会批准实施回购股票的议案后公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。

公司用于回购的资金总额不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 50%。

公司全体董事（独立董事除外）承诺，在本公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。公司控股股东陈冬根

承诺，在本公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

2、控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票的程序在达到触发启动股价稳定方案的情况下，公司控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员需在 10 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

本公司控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股票的资金额不超过各自上年度从公司领取的扣除个人所得税后分红和薪酬合计值的 50%。

对于上市后三年内新聘的董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。

3、若公司实施稳定股价的措施时同时涉及控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持股票及公司回购股票的，将按照控股股东增持股票、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持股票、公司回购股票的顺位执行。

4、回购或增持股票实施完毕或终止后，公司回购的股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序；公司控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持的股份在六个月内不得出售。

（四）稳定股价方案的终止情形

若股价稳定方案实施前本公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；
- 2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

（五）未履行稳定公司股价措施的约束措施

若应由公司履行股票回购方案而公司未能履行，公司控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员将增持应由公司回购的全部股票。

公司控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员对未能履行上述股票增持方案的一方或多方承担连带责任。

若公司控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺增持公司股票，但未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其从公司领取的分红或收入予以扣留，直至其履行增持义务。

公司独立董事及监事对发行人回购股票以及发行人控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持股票进行督促和监督。

五、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺

本公司承诺，本公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股，股份回购价格为有关违法事实被有权部门认定之日前一个交易日收盘价。公司将在有权部门认定上述违法事实之日起 30 个交易日内启动股份回购程序。致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在该等违法事实被有关部门认定之日起 30 个交易日内依法赔偿投资者损失。

本公司控股股东陈冬根承诺，本公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，陈冬根作为发行人的控股股东，将督促本公司依法回购首次公开发行的全部新股；若致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

本公司及其董事、监事、高级管理人员等相关责任主体承诺，本公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行的保荐机构华林证券承诺，因华林证券为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失

的，华林证券将依法赔偿投资者损失。赔偿范围包括投资者的投资差额损失和由此产生的佣金、印花税等交易费用。

本次发行的律师服务机构国浩律师承诺，如国浩律师在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致国浩律师所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，国浩律师将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

本次发行的审计服务机构天衡所承诺，天衡所为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对其真实性、准确性和完整性承担法律责任，如因天衡所未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成实际损失的，将依法赔偿投资者损失。

六、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

公司控股股东、实际控制人陈冬根承诺：在公司首次公开发行股票并上市后，其所持发行人股票在锁定期满后 24 个月内减持不超过本次发行后总股本的 5%，其中锁定期届满之日起 12 个月内，减持股份公司股份数量不超过 3%；锁定期届满之日起 13 个月至 24 个月内，减持股份公司股份数量不超过 3%，减持股份应遵循相关法律法规及证券交易所规则的要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；在锁定期满后 24 个月内减持的，减持价格不低于首次公开发行的发行价格，如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整；在上述期限内拟减持发行人股份时，将至少提前三个交易日通知发行人并予以公告。

公司股东蓝壹创投和蓝贰创投承诺：在公司股票上市后一年锁定期届满之日起 24 个月内，其减持公司股份数量不超过其所持有的公司股份总数的 100%，

减持股份将遵循相关法律法规及证券交易所规则的要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；在锁定期满后 24 个月内减持的，减持价格不低于每股净资产的 1.5 倍（每股净资产以最近一年末经审计的每股净资产计算）；其拟减持发行人股票时，将至少提前三个交易日通知发行人并予以公告。

公司股东高锦创投承诺：在本公司首次公开发行股票并上市后，其所持本公司股票在锁定期满后 12 个月内减持完毕，减持价格不低于每股净资产（最近一期末经审计的合并报表每股净资产）的 150%；减持股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；拟减持发行人股票前，应提前三个交易日通知发行人并予以公告（持有股份低于 5%时除外）。

若陈冬根、蓝壹创投、蓝贰创投和高锦创投未履行上述关于股份减持的承诺，则其：1、需在本公司指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向本公司的其他股东和社会公众投资者道歉；2、违反承诺卖出股份所得收益（若减持价格低于承诺价格的，为承诺价格与减持价格之间的差价）归本公司所有；3、若致使投资者在证券交易中遭受损失的，其将依法赔偿投资者损失。

七、公司股东公开发售股份情况

根据中国证监会《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》及公司第一届董事会第十四次会议、2014 年度股东大会审议通过的本次首次公开发行股票的发行方案，公司本次首次公开发行股票不超过 6,700 万股且不低于公司发行后总股本的 25%，其中公开发行新股不超过 6,700 万股，公司股东公开发售股份不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。

本次首次公开发行中涉及公开发售股份的，由发行前的全体股东按照其发行前持有发行人股份的比例共同公开发售，并按发售股份的数量占本次公开发行股票的数量比例分摊承销费用；其他相关发行费用由发行人承担。

若按照公司股东公开发售股份的上限 2,857 万股计算，本次发行后，公司控股股东、实际控制人陈冬根仍将持有公司不低于 25.40%的股权，仍为控股股东。

因此，本次老股发行不会导致公司控股股东及实际控制人发生变更，不会导致公司股权结构发生重大变化，对公司治理结构及生产经营不存在重大影响。

公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。请投资者在询价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

八、特别提醒投资者注意的风险

1、收入和利润存在季节性的风险

公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点，主要是因为公司产品大量应用于政府和教育、交通等行业机构，这些行业用户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，然后经方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，具体实施阶段主要集中在下半年尤其是四季度。近三年，公司下半年实现的营业收入占全年营业收入的比例分别为74.53%、64.13%和67.84%。

收入季节性波动的特征一方面会对公司财务状况的持续稳定产生不利影响；另一方面导致公司业绩在不同季度之间产生较大差异，每年前三季度会出现亏损的情况，从而影响投资者对公司价值的判断。

2、应收账款较高的风险

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为22,624.63万元、26,448.29万元、34,905.49万元和31,856.33万元，应收账款出现了较快的增长，2015年6月末应收账款账面价值占流动资产的比重达到50.53%。

公司通常在完成产品供货并经客户签收后确认应收账款，受项目进度和行业用户项目资金管理体制的影响，客户实际支付货款会有时间上的间隔，由于行业收入的季节性特点和主营业务的不断增长使公司在期末形成了金额较高的应收账款。

虽然公司客户的信誉度较好，但金额较高的应收账款仍然存在不能及时回收给公司带来的坏账损失风险和短期偿债能力下降的风险，从而对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

3、市场竞争加剧的风险

公司所处网络视讯行业的市场化程度较高，而且市场需求快速增长，吸引了众多企业参与。目前一方面国内已经发展出了多家具有国际竞争力的大型网络视讯企业，另一方面主要的国际网络视讯设备制造商也通过多种方式进入国内市场。随着国内外同业企业的发展和进入，国内网络视讯行业的市场竞争将会不断提高。如公司不能紧跟技术潮流并不断创新、加快新产品开发速度、增强解决方案提供能力，则有可能被其他竞争对手超越，从而对公司发展产生重大影响。

近年来国内视频监控行业需求旺盛，市场规模一直都处于快速增长的状态。从长期来看，技术进步带来的更新需求，能够维持视频监控产品市场需求的稳定，但市场规模增速存在放缓，甚至停滞的风险，从而加剧视频监控市场的竞争，导致公司产品价格下跌、毛利率下降，影响公司的盈利能力。

4、政府投资下降导致销售下滑的风险

公司的网络视讯产品主要应用于各政府部门，受政府的信息化建设和安防投资影响较大，与国家产业政策和宏观经济关联性强。如果未来由于宏观经济增速放缓、产业政策调整等因素造成政府信息化或安防投资下降，网络视讯行业的整体市场需求将受到不利影响，公司的经营业绩也将有可能因此下滑。

5、税收政策调整的风险

本公司和子公司科远软件、上海泓镠作为高新技术企业，根据《企业所得税法》等相关规定，报告期执行15%的所得税税率。该项优惠具有较高的稳定性，但若国家调整政策或公司及下属子公司未能继续被认定为高新技术企业，以近三年情况测算，公司累计享受的高新技术企业所得税优惠金额为309.40万元，占同期累计归属于母公司股东的净利润的1.35%。

子公司上海领世作为新办软件生产企业，根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）等相关规定，自2012年度起享受了企业所得税“两免三减半”优惠，该项优惠将于2016年底到期，到期后上海领世将按25%的税率缴纳企业所得税。以近三年情况测算，上海领世累计享受到优惠金额为518.36万元，占同期累计归属于母公司股东的净利润的2.26%。

科远软件和上海领世根据《国务院关于印发〈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）和《关于软件产品增值税政策

的通知》（财税[2011]100号）的相关规定，报告期内享受销售自行开发的软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。公司主要从事网络视讯设备的研发、生产和销售业务，而设备功能的实现主要依赖软件，公司在报告期内持续享受增值税税收优惠。虽然公司享受的增值税优惠政策具有一定的稳定性和持续性，预计未来调整的可能性较小，但若国家调整针对软件企业增值税税收优惠政策，以近三年情况测算，公司累计收到的增值税退税金额为11,345.21万元，占同期累计归属于母公司股东的净利润的49.41%。

报告期内，公司税收优惠金额占扣除非经常性损益后净利润的比例情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
高新技术企业所得税优惠金额	-	125.58	183.82
软件企业所得税减免金额	51.01	177.82	289.53
软件产品增值税退税金额	4,716.02	4,236.14	2,393.05
税收优惠金额合计	4,767.03	4,539.54	2,866.40
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,981.91	8,890.78	8,697.92
占比	119.72%	51.06%	32.95%

6、主要利润来源于子公司科远软件的风险

报告期内，发行人合并报表归属于母公司股东的净利润分别为8,238.22万元、9,381.79万元、5,341.44万元和-4,572.94万元。发行人主营业务主要在境内开展，发行人主要从事网络视讯设备的研发、生产和销售业务，全资子公司科远软件、上海领世为发行人定制化开发视讯设备所需的软件产品。由于母子公司职能定位不同，各公司盈利情况存在一定差异。报告期内，发行人母公司及科远软件、上海领世的盈利情况如下：

单位：万元

期间	科达科技	科远软件	上海领世
2012年度	2,549.58	5,231.82	2,109.63
2013年度	189.96	9,736.95	1,704.11
2014年度	-2,324.63	8,789.61	1,863.40
2015年1-6月	-5,603.57	-121.72	323.41

报告期内，发行人母公司净利润持续低于合并报表净利润，且近一年及一期净利润为负，导致母公司未分配利润大幅减少。若科远软件、上海领世未能将其利润及时分配，将影响母公司正常的现金分红能力。

目录

发行概况	1
发行人声明	4
重大事项提示	5
一、股东关于股份锁定的承诺	5
二、滚存未分配利润分配方案	6
三、本次发行后公司股利分配政策	6
四、稳定股价的预案	6
五、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺	9
六、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	10
七、公司股东公开发售股份情况	11
八、特别提醒投资者注意的风险	12
目录	16
释义	21
第一节 概览	25
一、发行人简介	25
二、公司控股股东、实际控制人简介	25
三、发行人主要财务数据	26
四、本次发行情况及募集资金运用	27
第二节 本次发行概况	29
一、本次发行基本情况	29
二、本次发行的有关当事人	30
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系	32
四、发行上市的相关重要日期	32
第三节 风险因素	33
一、经营风险	33
二、财务风险	34
三、技术风险	37
四、管理风险	37

五、募集资金投向风险.....	38
第四节 发行人基本情况.....	39
一、基本情况.....	39
二、发行人改制重组及设立情况.....	39
三、境外间接上市、退市的情况.....	44
四、发行人的股本形成及变化情况.....	64
五、发行人资产重组情况.....	74
六、发行人历次验资、资产评估情况及设立时发起人投入资产的计量属性.....	84
七、发行人的股权结构和组织结构.....	85
八、发行人控股、参股子公司基本情况.....	87
九、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	95
十、发行人股本情况.....	110
十一、发行人股本的其他情况.....	112
十二、发行人员工及其社会保障情况.....	112
十三、发行人及控股股东、实际控制人、其他持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员和中介机构作出的重要承诺.....	114
第五节 业务和技术	117
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	117
二、行业的基本情况.....	126
三、发行人在行业中的竞争地位.....	163
四、发行人的主要业务情况.....	175
五、主要产品的原材料及能源供应情况.....	196
六、安全生产和环境保护情况.....	203
七、主要经营性固定资产和无形资产.....	203
八、技术水平及研发情况.....	220
九、境外经营情况.....	246
十、质量控制情况.....	247
十一、发行人名称冠有“科技”字样的依据.....	251
第六节 同业竞争与关联交易.....	253

一、同业竞争情况.....	253
二、关联方与关联关系.....	254
三、关联交易.....	258
四、关于关联交易决策权力和程序的规定.....	261
五、报告期内关联交易的程序履行情况以及独立董事的意见.....	263
六、规范和减少关联交易的措施.....	264
第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	265
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况.....	265
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及近亲属持股情况.....	271
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况.....	272
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况.....	273
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	273
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系情况	274
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及作出的承诺情况	274
八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况.....	275
九、董事、监事、高级管理人员变动情况.....	275
第八节 公司治理	277
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的相关情况	277
二、报告期内发行人违法违规行为情况.....	294
三、发行人资金占用和对外担保情况.....	294
四、关于公司内部控制制度.....	294
第九节 财务会计信息.....	296
一、发行人的财务报表.....	296
二、注册会计师的审计意见.....	304
三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况.....	304
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	306

五、发行人最近一年收购兼并情况.....	314
六、公司适用的税率及享受的主要财政税收优惠政策.....	315
七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	323
八、最近一期末固定资产、无形资产及对外投资.....	323
九、主要债项.....	324
十、所有者权益情况.....	325
十一、报告期内现金流量基本情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响.....	329
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	330
十三、主要财务指标.....	331
十四、历次验资和评估情况.....	333
第十节 管理层讨论与分析.....	334
一、发行人的财务状况分析.....	334
二、发行人的盈利能力分析.....	359
三、资本性支出分析.....	387
四、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项说明.....	388
五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	388
第十一节 业务发展目标.....	390
一、未来发展战略和目标.....	390
二、公司实现发展目标的假设条件及实施发展计划所面临的主要困难....	395
三、公司确保实现上述计划拟采用的方式、方法和途径.....	396
四、发展规划与现有业务之间的关系.....	397
五、本次募集资金运用对实现发展计划的作用.....	398
第十二节 募集资金运用.....	399
一、本次募集资金投资项目计划.....	399
二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系.....	400
三、募集资金投资项目情况.....	400
四、新增产能消化分析.....	421
五、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	422

第十三节 股利分配政策	424
一、股利分配政策	424
二、近三年股利分配情况	425
三、发行后的股利分配政策	426
四、公司未来分红规划合理性分析	430
五、滚存利润分配政策	431
第十四节 其他重要事项	432
一、信息披露和投资者关系相关情况	432
二、重大合同	432
三、对外担保情况	433
四、重大诉讼或仲裁情况	434
五、其他重要情况	434
第十五节 有关声明	435
第十六节 附件	441

释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

普通名词		
发行人、公司、本公司、股份公司或科达科技	指	苏州科达科技股份有限公司
科达有限	指	本公司前身苏州科达科技有限公司
蓝壹创投	指	苏州蓝壹创业投资有限公司，本公司股东
蓝贰创投	指	苏州蓝贰创业投资有限公司，本公司股东
高锦创投	指	苏州高锦创业投资有限公司，本公司股东
苏州邻致	指	苏州邻致投资管理有限公司，本公司股东
苏州致友	指	苏州致友投资管理有限公司，本公司股东
苏高新	指	江苏省苏高新风险投资股份有限公司，曾为科达有限的股东
信博国际	指	Superb International Limited.，曾为科达有限的控股股东
福贝斯	指	Fortunbase Development Ltd，曾为科远软件的控股股东
百慕大科达	指	Keda Communications Ltd，信博国际和福贝斯的控股股东；2005 年 7 月至 2010 年 8 月间曾在新加坡交易所上市
科远软件	指	苏州市科远软件技术开发有限公司，本公司全资子公司
上海领世	指	上海领世通信技术发展有限公司，科远软件全资子公司
海南科远	指	海南科远软件技术有限公司，曾为本公司全资子公司，现已注销
特种视讯	指	苏州科达特种视讯有限公司，本公司全资子公司
KIPL	指	Kedacom International PTE. LTD.，本公司全资子公司
上海柘洲	指	上海柘洲智能科技有限公司，科远软件全资子公司
上海泓鑒	指	上海泓鑒智能科技有限公司，科远软件控股子公司
吉林领世	指	吉林省领世云视讯科技有限公司，本公司全资子公司
科达通信	指	苏州科达通信技术发展有限公司，实际控制人曾控制的其他企业
天翔钢构	指	苏州天翔钢结构有限公司，实际控制人控制的其他企业
保荐机构（主承销商）	指	华林证券有限责任公司
天衡所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙），发行人会计师，原名天衡会计师事务所有限公司、江苏天衡会计师事务所有限公司
国浩律师	指	国浩律师（上海）事务所，发行人律师
本次发行	指	公司首次对社会公众发行新股和公司股东公开转让 A 股股份的行为，股份发行总量不超过 6,700 万人民币普通股，发行股数占发行后总股本不低于 25.00%

公司股东公开发售股份、老股转让	指	公司首次公开发行新股时，公司股东将其持有的股份以公开发行方式一并向投资者发售的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
近三年	指	2012 年、2013 年和 2014 年
报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月
专业名词		
IP、IP 网络、TCP/IP	指	IP 即 Internet Protocol，一种应用于互联网的计算机网络协议，主要特点为采用数据包的形式在特定的 IP 地址之间传输数据；基于 IP 协议的网络统称为 IP 网络；TCP/IP 包含了传输控制协议（TCP）和网络协议（IP）
网络视讯	指	利用 IP 网络传输图像、声音、文本等数据信号，为用户提供视频形式的远程通信、安防监管等业务应用
MCU	指	Multipoint Control Unit，即多点控制单元，是用来处理多方信息流并控制多个用户相互通信的关键设备
终端	指	视频会议系统中在通信网络两端收发数据的载体，有专用硬件设备和 PC 软件、移动软件等多种形式
云计算	指	是一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件资源和信息可以按需提供给网络上的计算机和其他设备
私有云	指	将云基础设施与软硬件资源建立在机构或企业内部的数据中心内，仅供内部各部门共享数据中心内的资源
公有云	指	是由第三方组织建立并管理的，且面向一般公众或大型产业集体使用的云端基础设施，采用租借方式向客户提供数据服务
电视墙	指	多个电视单元拼接而成的一种大屏幕电视墙体，是一种影像、图文显示系统
NVR	指	Network Video Recorder，即网络录像机，基于 IP 网络实现监控图像的远程浏览、录像、回放、摄像机控制等功能
DVR	指	Digital Video Recorder，即数字硬盘录像机，常用于模拟视频监控系统中
IPC	指	IP Camera，网络摄像机，基于 IP 网络的视频监控信号采集设备
编解码	指	对视音频信号进行压缩或解压缩以用于网络传输
Frost&Sullivan	指	沙利文公司，国际著名的企业咨询公司
IMS	指	国际权威的电子行业研究机构
ONVIF	指	开放网络视频接口论坛，是一个开放的全球性组织论坛，致力于通过一种全球性的开放标准接口来便捷地开发和使用基于 IP 的安防设备
PSIA	指	实体安防互通联盟，该联盟的目标是为实体安防系统的硬件和软件平台创立一种标准化的接口，使基于 IP 网络的不同安防系统具有兼容性
ITU-T	指	国际电信联盟电信标准化部门，是国际电信联盟管理下的专门制定远程通信相关国际标准的组织

H. 264	指	一种视频压缩标准，由 ITU-T 视频编码专家组与 ISO/IEC 联合工作组——即动态图像专家组（MPEG）联合组成的联合视频组（JVT, Joint Video Team）开发，广泛应用于高精度视频的录制、压缩和发布
MPEG4-AAC	指	动态图像专家组（MPEG）制定的音频编码标准
G. 719	指	ITU-T 制定的宽频语音编解码协议
G. 722. 1C	指	ITU-T 制定的一种音频编解码协议
MP3	指	一种数字音频编码和有损压缩格式，可大幅降低音频数据量
H. 323	指	ITU-T 提出的关于视频电话及多媒体会议传输协议 H. 32x 系列中的一部分
SIP	指	会话发起协议，用于建立、修改和终止包括视频、语音、即时通信、在线游戏和虚拟现实等多种多媒体元素在内的交互式用户会话
D1	指	标清图像的显示格式之一，分辨率为 720×480（水平 480 线，隔行扫描）
1080P、720P	指	高清视频显示格式，1080P 指 1920×1080，水平 1080 线逐行扫描，720P 指 1280×720，水平 720 线逐行扫描
嵌入式	指	以应用为中心，以计算机技术为基础，软硬件可裁剪，适应应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗等严格要求的专用计算机系统
远程呈现	指	新型的视频会议系统，可通过虚拟现实手段营造出接近真实的会面场景
流媒体	指	将一连串的媒体数据压缩后，经过网络分段传送数据，在网络上实时传输影音以供观赏的一种技术与过程
码率、码流	指	音频或者视频在单位时间内的数据传输率，单位是 kbps（千位每秒），码率越大，文件精度就越高，数据大小也会越大
算法	指	在有限步骤内求解某一问题所使用的一组定义明确的规则，在本招股说明书中特指计算机指令规则
丢包	指	网络传输中因网络环境较差等原因造成 IP 数据包缺失，从而影响传输质量的现象
防火墙	指	协助确保信息安全的设备，会依照特定的规则，允许或是限制传输的数据通过
NAT	指	网络地址转换技术，可在 IP 数据包通过防火墙或路由器时重新改写 IP 地址，用于单个 IP 地址的局域网与因特网的连接
PCB, PCBA	指	PCB 指印制电路板，是提供电子元器件线路连接的支撑体；PCBA 指已完成元器件贴装的印制电路板
SMT	指	表面贴装加工，一种电子装配技术，将电子元件，如电阻、电容、晶体管、集成电路等安装到印刷电路板上，并通过钎焊形成电气联结
CCC	指	中国强制性产品认证，是中华人民共和国强制规定各类产品进出口、出厂、销售和使用必须取得的认证，只有通过认证的产品才能被认为在安全、电磁兼容性、环保等方面符合强制要求
IPD	指	集成产品开发，一套产品开发的模式、理念与方法，可从流程重整和产品重整两个方面有效的进行产品开发
帧	指	影像动画中最小单位的单幅影像画面，一帧就是一副静止的画面，连续的帧就形成动画

fps	指	每秒钟填充图像的帧数（帧/秒）
dB	指	分贝，声音强度单位

注：本招股说明书除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各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 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

发行人系由苏州科达科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，2012年9月21日经由江苏省苏州工商行政管理局核准，完成工商变更登记手续，领取了注册号为320500400020718的股份公司企业法人营业执照。公司目前注册资本为20,000万元人民币。

发行人是国内重要的网络视讯系统解决方案供应商，主要从事视频会议系统和视频监控系统的软硬件开发、设备制造、产品销售及技术服务，具有从图像采集前端到平台处理端的完整产品链条，能够为政府¹和教育、金融、交通等众多行业提供全面的网络视讯系统整体解决方案。

发行人作为高新技术企业，始终走在中国网络视讯行业的前列。凭借着多年对网络视讯技术持续不断的悉心钻研，公司构建了包含前瞻性技术研究、底层技术开发、产品及解决方案开发的多层次研发平台，具有较强的技术实力和突出的产品优势，得到了市场的广泛认同，客户遍布全国31个省市自治区的300多个地市。

二、公司控股股东、实际控制人简介

公司控股股东和实际控制人为陈冬根，本次发行前其持有本公司35.3229%的股份。

陈冬根：1964年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司董事长。有关陈冬根的介绍参见本招股说明书“第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

¹为了便于表述，本招股说明书中政府具体包括国土、税务、工商、海关等国家行政管理机构，公安、检察院、法院、司法等司法机构和军队、武警等。

三、发行人主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	81,054.90	92,009.12	71,261.21	60,642.84
流动资产	63,046.69	73,602.02	58,872.38	49,603.18
非流动资产	18,008.21	18,407.10	12,388.84	11,039.66
负债合计	34,870.60	41,184.72	25,272.73	23,988.93
流动负债	32,238.45	38,477.90	25,272.73	23,988.93
非流动负债	2,632.15	2,706.82	-	-
股东权益	46,184.30	50,824.40	45,988.49	36,653.91
归属于母公司 股东权益	45,762.14	50,335.62	45,988.49	36,653.91

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	44,027.07	97,937.74	88,975.73	73,754.04
利润总额	-5,273.84	4,460.39	9,254.81	8,314.26
净利润	-4,639.55	5,152.73	9,381.79	8,238.22
归属于母公司股东的净利润	-4,572.94	5,341.44	9,381.79	8,238.22
归属于母公司股东扣除非 经常性损益后的净利润	-4,853.50	3,981.91	8,890.78	8,697.92

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,596.11	-60.43	8,060.43	-72.63
投资活动产生的现金流量净额	-716.18	-4,463.28	-3,019.63	-5,150.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,293.36	1,984.58	562.82	5,785.60
汇率变动对现金流量的影响	-1.42	1.73	-38.04	-4.83
现金净流量	-5,020.34	-2,537.40	5,565.59	557.16

（四）主要财务指标

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	1.96	1.91	2.33	2.07
速动比率	1.35	1.43	1.82	1.51
资产负债率（母公司）	78.80%	74.86%	65.11%	60.74%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	11.27%	10.93%	3.28%	1.84%
财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.22	2.95	3.37	4.50
存货周转率（次）	0.78	2.08	2.35	2.11
息税折旧摊销前利润（万元）	-3,394.18	7,896.26	11,567.95	9,912.10
利息保障倍数（倍）	-14.02	8.53	27.38	42.69
净资产收益率（加权平均）	-9.52%	11.05%	22.70%	25.51%
每股收益（元/股）	-0.23	0.27	0.47	0.41

四、本次发行情况及募集资金运用

- 股票种类：人民币普通股（A 股）
- 股票面值：人民币 1.00 元
- 发行价格：【】元
- 本次公开发行数量：不超过 6,700 万股（以中国证监会核定数为准），其中公开发行新股不超过 6,700 万股，公司股东公开发售股份不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。
- 发行方式：按照网下向询价对象配售与网上向持有一定数量非限售股份的投资者定价发行相结合的方式发行，或根据中国证监会核准的其他方式发行
- 发行前每股净资产：2.29 元（按 2015 年 6 月 30 日经审计的合并报表数据计算）
- 发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定条件且符合发行人和主承销商协商确定的参与网下询价投资者条件的网下投资者，以及已开立上海证券交

易所股票交易账户且持有一定数量非限售股份的投资者（中国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止的认购者除外）

● 老股转让：若新股发行募集资金超过募投项目所需募集资金总额，公司将减少发行数量，由公司现有持股 36 个月以上的股东公开发售相应股份，最多不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。股份发售比例依据各股东在本次发行前的持股比例。公司股东公开发售股份后，公司的股权结构不得发生重大变化，实际控制人不得发生变更。公司股东公开发售股份的证券承销费用由各股东依据发售新股的比例承担。

● 本次募集资金投向：

本次发行每股面值 1.00 元的人民币普通股（A 股）不超过 6,700 万股，募集资金全部用于公司主营业务，拟用于以下用途：

项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金投入 (万元)	[注]项目批文
视频会议系统产业化项目	12,157.02	12,157.02	苏高新发改项(2013)034 号、 苏高新发改项[2015]20 号
视频监控系统产业化项目	23,061.16	23,061.16	苏高新发改项(2013)033 号、 苏高新发改项[2015]21 号

注：2015 年 1 月，发行人办理了募投项目备案延期，批文有效期延至 2016 年 1 月。

本次募集资金最终数额将根据询价结果确定，若扣除发行费用后的募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，公司将通过银行借款等方式自筹解决；若有剩余将用于补充流动资金。

在完成本次公开发行股票并上市前，公司将根据实际生产经营需要，以自有资金对上述项目进行前期投入，募集资金到位后，将使用募集资金置换该部分自有资金。

公司已经建立募集资金专项账户管理制度。本次股票发行完成后，公司募集资金将存放于董事会指定的专项账户。

第二节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：本次发行股票数量不低于公司公开发行股票后总股本的 25%，具体为不超过 6,700 万股（以中国证监会核定数为准），其中公开发行新股不超过 6,700 万股，公司股东公开发售股份不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。
- 4、定价方式：本次发行定价将在充分考虑公司现有股东利益的基础上，遵循市场化原则，根据本次发行时中国证券市场状况，通过向询价对象询价或中国证监会认可的其他方式确定。最终发行价格授权公司董事会和保荐人（主承销商）协商决定
- 5、每股发行价格：【 】元
- 6、市盈率：【 】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
- 7、发行前每股净资产：2.29 元（按照 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
- 8、发行后每股净资产：【 】元（按照 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
- 9、市净率：【 】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 10、发行方式：按照网下向询价对象配售与网上向持有一定数量非限售股份的投资者定价发行相结合的方式发行，或根据中国证监会核准的其他方式发行
- 11、发行对象：本次发行对象为符合国家法律法规和监管机构规定条件且符合发行人和主承销商协商确定的参与网下询价投资者条件的网下投资者，以及已开立上海证券交易所股票交易账户且持有一定数量非限售股份的投资者（中国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止的认购者除外）
- 12、老股转让：若新股发行募集资金超过募投项目所需募集资金总额，公司将减少发行数量，由公司现有持股 36 个月以上的股东公开发售相应股份，最多

不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。股份发售比例依据各股东在本次发行前的持股比例。公司股东公开发售股份后，公司的股权结构不得发生重大变化，实际控制人不得发生变更。公司股东公开发售股份的证券承销费用由各股东依据发售新股的比例承担。

13、承销方式：余额包销

14、募集资金总额：【 】万元

15、募集资金净额：【 】万元

16、发行费用概算

项目	金额
承销费用	【 】万元
保荐费用	【 】万元
审计费用	【 】万元
律师费用	【 】万元
发行手续费用	【 】万元
合计	【 】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：	苏州科达科技股份有限公司
法定代表人：	陈冬根
住所：	江苏省苏州市高新区金山路 131 号
联系电话：	0512-68418188
传真：	0512-68418188-6485
联系人：	余方标
（二）保荐人（主承销商）：	华林证券有限责任公司
法定代表人：	陈永健
注册地址：	西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋一层 3 号
联系地址：	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 3802、3803 室
联系电话：	021-20281102
传真：	021-20281101
保荐代表人：	黄萌、叶飞
项目协办人：	王博

项目组成员：	徐欣、许鹏程
（三）分销商：	
法定代表人：	
注册地址：	
联系人：	
联系电话：	
传真：	
（四）发行人律师：	国浩律师（上海）事务所
负责人：	黄宁宁
注册地址：	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 楼
联系电话：	021-52341668
传真：	021-52433323
经办律师：	吴小亮、周一杰
（五）会计师事务所：	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：	余瑞玉
注册地址：	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室
联系电话：	025-84711188
传真：	025-84724882
经办注册会计师：	游世秋、章能金
（六）资产评估机构：	北京天健兴业资产评估有限公司
法定代表人：	孙建民
注册地址：	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 23 层
联系电话：	010-68083097
传真：	010-68081109
经办注册评估师：	陈小兵、吴建平
（七）股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
注册地址：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号
联系电话：	021-58708888
（八）收款银行：	
负责人：	
注册地址：	
联系电话：	
传真：	
联系人：	

三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、发行上市的相关重要日期

（一）刊登发行公告的日期	【】
（二）开始询价推介的日期	【】
（三）网下申购及缴款日期	【】
（四）网上申购及缴款日期	【】
（五）刊登定价公告的日期	【】
（六）股票上市日期	【】

第三节 风险因素

投资者在评价本发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、经营风险

1、市场竞争加剧的风险

公司所处网络视讯行业的市场化程度较高，而且市场需求快速增长，吸引了众多企业参与。目前一方面国内已经发展出了多家具有国际竞争力的大型网络视讯企业，另一方面主要的国际网络视讯设备制造商也通过多种方式进入国内市场。随着国内外同业企业的发展和进入，国内网络视讯行业的市场竞争将会不断提高。如公司不能紧跟技术潮流并不断创新、加快新产品开发速度、增强解决方案提供能力，则有可能被其他竞争对手超越，从而对公司发展产生重大影响。

近年来国内视频监控行业需求旺盛，市场规模一直都处于快速增长的状态。从长期来看，技术进步带来的更新需求，能够维持视频监控产品市场需求的稳定，但市场规模增速存在放缓，甚至停滞的风险，从而加剧视频监控市场的竞争，导致公司产品价格下跌、毛利率下降，影响公司的盈利能力。

2、政府投资下降导致销售下滑的风险

公司的网络视讯产品主要应用于各政府部门，受政府的信息化建设和安防投资影响较大，与国家产业政策和宏观经济关联性强。如果未来由于宏观经济增速放缓、产业政策调整等因素造成政府信息化或安防投资下降，网络视讯行业的整体市场需求将受到不利影响，公司的经营业绩也将有可能因此下滑。

3、不能持续满足下游应用需求发展的风险

网络视讯产品主要应用于政府和教育、交通等行业机构，目前网络视讯产品不断和下游的应用领域相融合，成为其日常运作管理的重要工作，应用领域不断拓展。但下游应用领域的发展还受制于政府投资体制、客户使用偏好、应用开发趋势等诸多因素影响，如公司不能及时了解客户需求发展变化，或不能开发出满足需求的新产品，则有可能丧失客户，对公司发展造成不利影响。

二、财务风险

1、收入和利润存在季节性的风险

公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点，主要是因为公司产品大量应用于政府和教育、交通等行业机构，这些行业用户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，然后经方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，具体实施阶段主要集中在下半年尤其是四季度。近三年，公司下半年实现的营业收入占全年营业收入的比例分别为74.53%、64.13%和67.84%。

收入季节性波动的特征一方面会对公司财务状况的持续稳定产生不利影响；另一方面导致公司业绩在不同季度之间产生较大差异，每年前三季度会出现亏损的情况，从而影响投资者对公司价值的判断。

2、应收账款较高的风险

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为22,624.63万元、26,448.29万元、34,905.49万元和31,856.33万元，应收账款出现了较快的增长，2014年末应收账款账面价值占流动资产的比重达到50.53%。

公司通常在完成产品供货并经客户签收后确认应收账款，受项目进度和行业用户项目资金管理体制的影响，客户实际支付货款会有时间上的间隔，由于行业收入的季节性特点和主营业务的不断增长使公司在期末形成了金额较高的应收账款。

虽然公司客户的信誉度较好，但金额较高的应收账款仍然存在不能及时回收给公司带来的坏账损失风险和短期偿债能力下降的风险，从而对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

3、存货跌价的风险

报告期内，公司存货主要由各类电子元器件和网络视讯设备的自制半成品和产成品构成，2015年6月末存货账面价值占流动资产的比重为30.72%。随着上游基础技术的不断创新，网络视讯设备所使用的原材料电子元器件会不断升级，从而会导致部分原材料被替代出现减值。同时网络视讯产品不断技术升级，虽然公司会尽力加快销售速度，但在市场萎缩速度较快的产品上，会出现部分产品未能及时消化而出现减值。

如果未来公司在产品发展趋势、技术升级等方面的判断上出现较大偏差，可能会导致公司存货出现滞销跌价的风险，进而影响公司的资金周转和经营。

4、税收政策调整的风险

本公司和子公司科远软件、上海泓镗作为高新技术企业，根据《企业所得税法》等相关规定，报告期执行15%的所得税税率。该项优惠具有较高的稳定性，但若国家调整政策或公司及下属子公司未能继续被认定为高新技术企业，以近三年情况测算，公司累计享受的高新技术企业所得税优惠金额为309.40万元，占同期累计归属于母公司股东的净利润的1.35%。

子公司上海领世作为新办软件生产企业，根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）等相关规定，自2012年度起享受了企业所得税“两免三减半”优惠，该项优惠将于2016年底到期，到期后上海领世将按25%的税率缴纳企业所得税。以近三年情况测算，上海领世累计享受到优惠金额为518.36万元，占同期累计归属于母公司股东的净利润的2.26%。

科远软件和上海领世根据《国务院关于印发〈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）和《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的相关规定，报告期内享受销售自行开发的软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。公司主要从事网络视讯设备的研发、生产和销售业务，而设备功能的实现主要依赖软件，公司在报告期内持续享受增值税税收优惠。虽然公司享受的增值税优惠政策具有一定的稳定性和持续性，预计未来调整的可能性较小，但若国家调整针对软件企业增值税税收优惠政策，以近三年情况测算，公司累计收到的增值税退税金额为11,345.21万元，占同期累计归属于母公司股东的净利润的49.41%。

报告期内，公司税收优惠金额占扣除非经常性损益后净利润的比例情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
高新技术企业所得税优惠金额	-	125.58	183.82
软件企业所得税减免金额	51.01	177.82	289.53
软件产品增值税退税金额	4,716.02	4,236.14	2,393.05

税收优惠金额合计	4,767.03	4,539.54	2,866.40
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,981.91	8,890.78	8,697.92
占比	119.72%	51.06%	32.95%

5、收购整合带来的资产和商誉减值的风险

2014年2月，为强化视频监控中平安城市 and 智能交通两个细分领域的竞争实力，公司以4,900万元取得了上海柘洲的全部股权和上海泓鑒的60%股权。本次收购中，被收购方目前尚处于亏损状态，但无形资产评估增值较高，净资产评估增值额为3,825.29万元，收购完成后公司初始确认了无形资产—软件技术合计3,630.10万元、商誉1,819.79万元。

针对取得的无形资产，发行人在后续计量时，合理估计其预期经济使用寿命（5~6年），并按期计提摊销；针对确认的商誉，发行人按企业会计准则的规定，至少于每年末进行减值测试。上述无形资产自合并日起，2014年度和2015年1-6月分别计提了摊销637.57万元和358.76万元；2014年末，发行人依据未来收益测算后，对两公司的商誉确认减值580.00万元，对发行人业绩造成了直接影响。

发行人将对被收购的两公司进行整合，若通过整合不能使被收购企业的经营达到预期目标，公司可能需要对被收购企业的无形资产和收购形成的商誉进一步计提减值准备，从而对公司盈利产生不利影响。

6、主要利润来源于子公司科远软件的风险

报告期内，发行人合并报表归属于母公司股东的净利润分别为8,238.22万元、9,381.79万元、5,341.44万元和-4,572.94万元。发行人主营业务主要在境内开展，发行人主要从事网络视讯设备的研发、生产和销售业务，全资子公司科远软件、上海领世为发行人定制化开发视讯设备所需的软件产品。由于母子公司职能定位不同，各公司盈利情况存在一定差异。报告期内，发行人母公司及科远软件、上海领世的盈利情况如下：

单位：万元

期间	科达科技	科远软件	上海领世
2012年度	2,549.58	5,231.82	2,109.63
2013年度	189.96	9,736.95	1,704.11
2014年度	-2,324.63	8,789.61	1,863.40
2015年1-6月	-5,603.57	-121.72	323.41

报告期内，发行人母公司净利润持续低于合并报表净利润，且近一年及一期净利润为负，导致母公司未分配利润大幅减少。若科远软件、上海领世未能将其利润及时分配，将影响母公司正常的现金分红能力。

7、净资产收益率下降的风险

近三年，公司加权平均净资产收益率分别为25.51%、22.70%和11.05%，保持较高水平。若公司本次股票成功发行，净资产将大幅增加。由于募集资金投资项目存在一定的建设和达产周期，难以在短期内达到预期效益，因此预计公司发行后的净资产收益率将在短期内下降。

三、技术风险

公司所处的网络视讯行业属于技术密集型行业，综合应用了视音频编解码算法、视音频处理、组网交换、网络适应、智能分析、可靠性与存储、集成电路应用等多种计算机信息技术，技术水平的高低直接影响产品性能和用户体验，是行业内企业的核心竞争点。行业技术水平目前正处于快速发展阶段，行业内企业不断投入大量资金用于技术研发，已有技术不断成熟、改进，新的技术方案不断涌现，随着市场竞争的加剧，若公司因研发投入不足、技术方向错误等因素而失去技术优势，本公司的竞争力将受到不利影响。

另一方面，行业内技术人才流动性较大，公司面临着技术人才流失及技术泄密的风险。如果技术人才大量离职或核心技术泄密，将很可能影响公司研发体系稳定性、产品研发进度以及销售目标的实现，进而影响公司整体发展。此外，如果公司不能及时引进技术人才以满足研发需求，可能会影响公司业务的持续增长。

四、管理风险

1、控制权变动风险

本次发行前，陈冬根直接持有本公司 7,064.58 万股，占发行前总股本的 35.32%，为本公司实际控制人。本次发行完成后（按公开发行 6,700 万股，其中老股转让 2,857 万股计算），陈冬根持有的股份比例为 25.40%。陈冬根持股比

例相对较低，公司股权结构比较分散，不排除出现第三方通过一致行动、收购等方式获得公司控制权，公司发行上市后可能会存在控制权发生变动的风险。

2、公司未来规模迅速扩张引致的管理风险

报告期内公司业务发展情况良好，营业收入逐年提升。本次新股发行完成后，公司将会加大对主营业务的投资，从而面临资源整合、技术开发、市场开拓等方面的新挑战。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，将影响进而削弱公司的市场竞争力。

五、募集资金投向风险

1、募投项目效益未达预期的风险

公司本次募集资金将按计划投入“视频会议系统产业化项目”和“视频监控产业化项目”，投资项目的顺利实施将有效扩大公司的生产规模、提高核心竞争力，给公司带来全新的发展机遇。上述项目虽经过反复论证和审慎的可行性研究分析，但如果市场开拓不力，销售不能与生产规模的扩展相匹配，公司将无法实现预期的盈利目标。

2、固定资产和研发支出大量增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目中固定资产投资规模达10,250.80万元，按当前的固定资产折旧政策，每年将新增折旧798.70万元。同时，本次募集资金投资项目需要公司进一步加大研发投入，预计项目实施后，第二年和第三年将分别新增研发支出6,385.00万元和8,317.50万元。由于募集资金投资项目从建成到达到预期效益需要一定的过程，因此新增折旧和研发费用将在募投项目实施后的一段时间内对公司经营业绩产生不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、基本情况

公司名称：苏州科达科技股份有限公司

英文名称：Suzhou Keda Technology Co., Ltd

法定代表人：陈冬根

成立日期：2004年6月10日

整体变更日期：2012年9月21日

注册资本：20,000万元

住所：江苏省苏州市高新区金山路131号

邮编：215011

联系电话：0512-68418188

传真：0512-68418188-6485

互联网地址：<http://www.kedacom.com>

电子信箱：ir@kedacom.com

二、发行人改制重组及设立情况

（一）发行人设立方式

发行人是由科达有限以整体变更方式设立的股份有限公司，科达有限以截至2012年7月31日经审计的净资产231,174,378.13元，按1.1559:1的比例折为200,000,000股。发起人出资经天衡所审验并出具了天衡验字(2012)00079号《验资报告》。

2012年9月21日，公司在江苏省苏州工商行政管理局办理了工商变更登记，企业法人注册登记号为320500400020718，注册资本为200,000,000元。

（二）发起人

公司的发起人为陈冬根等45名自然人股东和蓝贰创投等5家企业法人股东。公司设立时，各发起人持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	身份证号/法人注册号	住所
1	陈冬根	70,645,800	35.3229%	320524196412XXXXXX	江苏省苏州市吴中区
2	蓝贰创投	14,656,200	7.3281%	320512000113444	苏州高新区泰山路2号
3	高锦创投	11,724,200	5.8621%	320512000094893	苏州高新区竹园路209号
4	蓝壹创投	9,343,800	4.6719%	320594000114377	苏州工业园区苏华路8号
5	陈卫东	8,157,800	4.0789%	320502196709XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
6	薛江屏	8,132,200	4.0661%	320502196002XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
7	傅林男	6,419,800	3.2099%	320106196305XXXXXX	南京市白下区
8	陈晓华	6,010,800	3.0054%	320602197301XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
9	陆东强	5,591,000	2.7955%	320504197210XXXXXX	江苏省苏州市工业园区
10	苏州邻致	5,456,000	2.7280%	320506000290624	苏州市吴中区胥口镇新峰路388号
11	苏州致友	5,397,000	2.6985%	320506000290577	苏州市吴中区胥口镇新峰路388号
12	秦长钦	5,188,600	2.5943%	320106196306XXXXXX	南京市鼓楼区
13	高翔	5,188,600	2.5943%	320106196404XXXXXX	南京市鼓楼区
14	余方标	3,775,400	1.8877%	360102196906XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
15	徐幼杰	3,769,200	1.8846%	320503195601XXXXXX	江苏省苏州市平江区
16	钱建忠	2,941,200	1.4706%	310222196708XXXXXX	江苏省苏州市金阊区
17	陆武民	2,326,800	1.1634%	320102197004XXXXXX	江苏省苏州市金阊区
18	殷建仁	1,667,600	0.8338%	310110196910XXXXXX	江苏省苏州市平江区
19	王超	1,652,200	0.8261%	310112197803XXXXXX	上海市浦东新区
20	骆红虞	1,497,200	0.7486%	320502196809XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
21	徐韻	1,427,800	0.7139%	320202196506XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
22	殷华	1,419,800	0.7099%	310108196810XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
23	费生根	1,290,000	0.6450%	320502194210XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
24	周圣强	1,260,800	0.6304%	321026197512XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
25	汪雄	1,168,200	0.5841%	320502196810XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
26	姜浙军	1,148,000	0.5740%	320502195709XXXXXX	江苏省苏州市平江区
27	秦志民	1,146,400	0.5732%	371066197109XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
28	范建根	922,200	0.4611%	320525197710XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
29	朱风涌	878,600	0.4393%	321023197406XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
30	张敬迅	871,600	0.4358%	320504196807XXXXXX	江苏省苏州市平江区
31	魏治兵	861,400	0.4307%	342422197810XXXXXX	上海市普陀区
32	张建男	789,000	0.3945%	320502197208XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区

33	曹慰敏	789,000	0.3945%	320511196512XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
34	吴金荣	730,200	0.3651%	320504196309XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
35	窦建华	727,600	0.3638%	320503196204XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
36	汪福明	512,400	0.2562%	320524197212XXXXXX	江苏省苏州市金阊区
37	朱文明	478,200	0.2391%	320504196703XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
38	顾华	448,400	0.2242%	320524196703XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
39	王林娣	430,000	0.2150%	320504195912XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
40	朱海燕	425,800	0.2129%	320524197402XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
41	赵维	393,400	0.1967%	430104197604XXXXXX	上海市闵行区
42	胡建新	362,600	0.1813%	320524197301XXXXXX	江苏省苏州市工业园区
43	茆先祥	329,000	0.1645%	320111196304XXXXXX	南京市鼓楼区
44	吴英男	328,200	0.1641%	230207197402XXXXXX	上海市长宁区
45	晋兆龙	320,200	0.1601%	511027197603XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
46	罗明净	288,800	0.1444%	432821197403XXXXXX	江苏省苏州市虎丘区
47	李东华	288,200	0.1441%	320524196703XXXXXX	江苏省苏州市吴中区
48	华玉良	216,600	0.1083%	320113196205XXXXXX	江苏省苏州市工业园区
49	曹国亮	142,200	0.0711%	320502195604XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
50	杨宏奎	64,000	0.0320%	321102197406XXXXXX	江苏省苏州市沧浪区
	合计	200,000,000	100.0000%		

（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立时，主要发起人为陈冬根。在公司改制设立之前，陈冬根拥有的主要资产为其持有的科达有限 35.32%的股权，此外陈冬根还持有科达通信 91.43%的股权和天翔钢构 88.82%的股权。

科达通信在报告期内的收入来源均为向发行人收取的电费，在发行人 2011 年收购其房产土地后开始清算注销，并于 2013 年 3 月 2 日完成注销。天翔钢构曾从事钢结构生产业务，目前主要从事自有厂房租赁业务。

发行人成立后，主要发起人陈冬根拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人系由科达有限整体变更设立，承继其所有资产、负债及业务，主要从事网络视讯设备的研发、生产和销售。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程之间的联系

本公司为整体变更设立，承继了科达有限的全部资产和业务，改制前后公司业务流程未发生重大变化。本公司的业务流程参见本招股说明书“第五节业务和技术”之“四、发行人的主要业务情况”相关内容。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

自发行人成立以来，主要发起人陈冬根一直担任公司董事长，是发行人的实际控制人和控股股东，并按公司的相关规定领取工资、享有股东权益。除此之外，主要发起人与发行人在生产经营方面无其他关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人是由科达有限整体变更设立的股份有限公司，承继了科达有限的全部资产、债务和权益，并办理了房屋、土地、商标、专利、计算机软件著作权等资产的过户手续。

（八）发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立运营情况

发行人成立后，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》等规章制度的要求规范运作，逐步完善公司法人治理结构，建立健全各项管理制度。目前，公司在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

1、资产独立情况

发行人系由科达有限整体变更而来，科达有限的资产和人员全部进入股份公司，公司设立后依法办理了相关产权属的变更登记手续。发行人资产独立于控股股东和其他发起人，公司具备完整的与网络视讯产品的研发、生产和销售相关的生产系统、辅助生产及配套系统、研发系统等，产权明确，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式，依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情况。

2、人员独立情况

公司在股份公司成立后建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司人事及工资管理与股东单位完全严格分离，公司所有员工均在公司领薪；公司制订了严格的员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司与所有员工已签订了《劳动合同》，公司的劳动关系、人事及工资管理完全独立。

3、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务管理决策制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，独立支配资金与资产，不存在股东干预股份公司资金使用的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税情况。

4、机构独立情况

发行人建立了完整的内部经营管理机构，制定了股东大会、董事会、监事会及独立董事制度，通过股东大会、董事会、监事会及董事会领导下的总经理负责制，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公等情况。发行人在采购、生产、销售、技术研发、财务等方面设立了专门的职能部门，各职能部门在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

5、业务独立情况

发行人成立时，承继了科达有限全部的资产和业务，从而确保发行人从成立初始即拥有包括网络视讯产品的研发、生产和销售等在内的完整的主营业务体系，维持了主营业务的完整、独立与连续，也确保了股份公司的独立规范运营。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，为避免可能出现的同业竞争，实际控制人出具了《避免同业竞争承诺》，有效维护了本公司的业务独立。

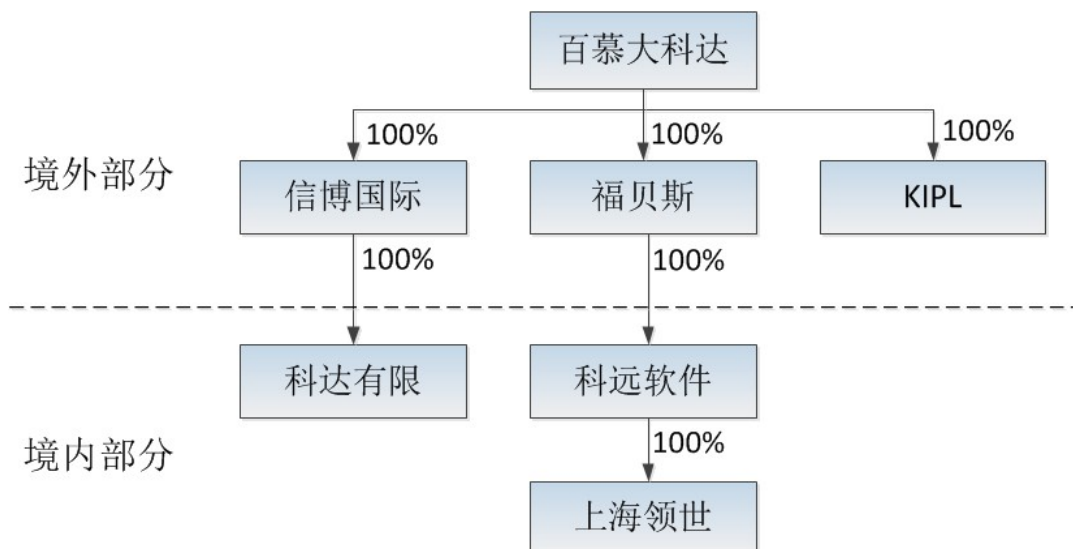
三、境外间接上市、退市的情况

2005年7月，发行人的实际控制人陈冬根控制的百慕大科达在新加坡 SESDAQ 市场上市。百慕大科达发行前的总股本为 13,500.00 万股，发行后总股本为 15,611.17 万股。

2010年2月，百慕大科达发出公告，决定终止在新加坡 Catalist²市场的上市交易，2010年8月正式退市，退市时百慕大科达的总股本仍为 15,611.17 万股。2011年11月，百慕大科达的主要股东按照各自的权益份额受让了发行人的股权。至此，发行人的海外红筹架构被彻底终止。

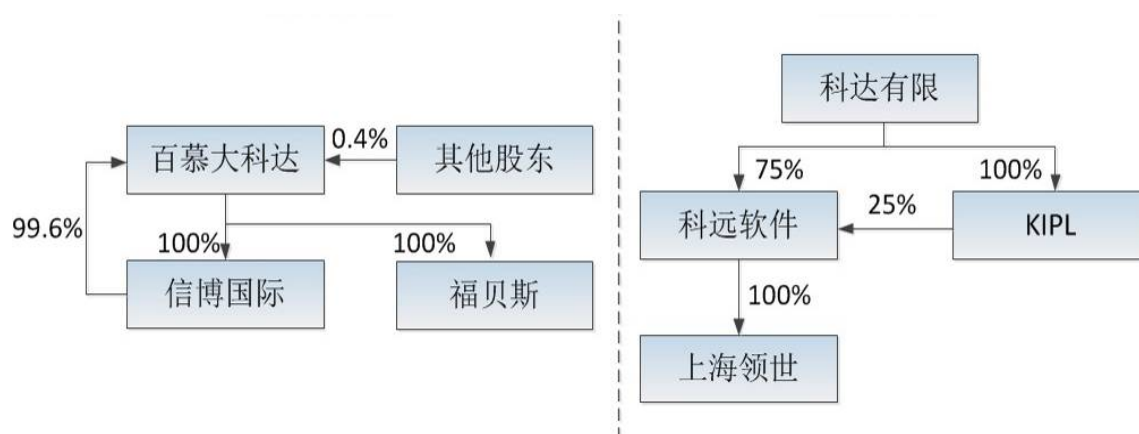
（一）境外上市期间和解除红筹架构后的股权架构

1、境外上市期间股权架构



2、解除红筹架构后的股权架构

²Catalist 市场创立于 2007 年 11 月，同时 SESDAQ 市场关闭，原 SESDAQ 市场的上市公司全部转板至 Catalist 市场



（二）发行人间接上市、退市的过程

1、红筹架构的搭建及股份演变过程

（1）设立百慕大科达及收购信博国际、福贝斯股权

2004年4月20日，陈冬根在百慕大注册成立了境外上市主体一百慕大科达，百慕大科达成立时向陈冬根发行12,000股，每股面值1美元。

2004年5月，陈冬根将其持有的信博国际和福贝斯的全部股份转让给百慕大科达，信博国际和福贝斯成为百慕大科达的全资子公司。信博国际和福贝斯分别于2003年7月和2003年11月在英属维尔京群岛注册成立，两公司成立时均向陈冬根发行50,000股，每股面值1美元。

（2）收购科达通信经营性净资产和科远软件股权

2004年6月，信博国际设立了境内外商独资企业科达有限，并由科达有限收购科达通信拥有的除房产、土地外的主要经营性净资产，福贝斯收购了科远软件全部股权。

收购完成后，百慕大科达通过信博国际和福贝斯间接持有科达有限和科远软件100%股权，其中科达有限具备了开展网络视讯业务的主要相关资产，承继了科达通信的业务，科远软件则主要提供软件开发服务。

（3）百慕大科达进行私募融资

2004年7月，百慕大科达与苏高新、Avia Growth Opportunities Limited、Avia Growth Opportunities II Pte Ltd、Vertex Resources Limited、Equity-Link Asia Limited、Er Gek Noi、Chau-Chan Sui Yung、Phung Nhung Giang共8家投资人签订《可转换债协议》，共借入250万美元，用于对科达有

限设立后的首期出资 95 万美元和收购科远软件后增资至 150 万美元。上述借款明细情况如下：

序号	借款人名称	金额（美元）
1	苏高新	950,000.00
2	Avia Growth Opportunities II Pte Ltd	600,000.00
3	Phung Nhung Giang	300,000.00
4	Vertex Resources Limited	250,000.00
5	Chau-Chan Sui Yung	150,000.00
6	Avia Growth Opportunities Limited	100,000.00
7	Er Gek Noi	100,000.00
8	Equity-Link Asia Limited	50,000.00
	合计	2,500,000.00

苏高新系境内投资者，本次投资取得了商务部颁发的“[2004]商合企证字第 183 号”《境外企业批准证书》。

（4）百慕大科达增发股份

2004 年 9 月，百慕大科达向陈冬根等 13 名自然人和员工持股公司 Mass Faith Group Ltd（以下简称“Mass Faith”）增发 188,000 股，每股面值 1 美元，此时百慕大科达已发行股份为 200,000 股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	占比	序号	股东名称	持股数（股）	占比
1	陈冬根	42,219	21.1095%	9	徐幼杰	8,466	4.2330%
2	陈卫东	11,305	5.6525%	10	陈晓华	8,460	4.2300%
3	薛汇如	11,287	5.6435%	11	陆东强	7,869	3.9345%
4	秦长钦	9,490	4.7450%	12	张文江	4,837	2.4185%
5	高翔	9,490	4.7450%	13	钱建忠	3,225	1.6125%
6	傅林男	9,490	4.7450%	14	Mass Faith	56,706	28.3530%
7	朱文明	8,578	4.2890%		合计	200,000	100.0000%
8	陆武民	8,578	4.2890%				

员工持股公司 Mass Faith 于 2003 年 8 月 12 日在英属维尔京群岛注册成立，授权资本为 50,000 美元，Mass Faith 的股权结构如下：

单位：美元

序号	股东名称	出资额	占比	序号	股东名称	出资额	占比
1	陈冬根	25,677.73	51.35%	24	张之双	222.17	0.44%
2	汪福明	2,149.55	4.30%	25	陆雪忠	222.17	0.44%
3	殷建仁	1,851.11	3.70%	26	胡昌威	222.17	0.44%
4	费生根	1,601.03	3.20%	27	曹国亮	176.55	0.35%
5	骆红虞	1,547.84	3.10%	28	罗明净	133.30	0.27%
6	姜浙军	1,424.57	2.85%	29	沈伟平	133.30	0.27%
7	徐韻	1,371.33	2.74%	30	胡辉	133.30	0.27%
8	汪雄	1,263.48	2.53%	31	李雪峰	133.30	0.27%
9	杨宏奎	1,102.39	2.21%	32	张明义	133.30	0.27%
10	周圣强	1,093.06	2.19%	33	夏军	133.30	0.27%
11	张敬迅	1,046.25	2.09%	34	李勇	133.30	0.27%
12	王超	1,015.57	2.03%	35	向飞	133.30	0.27%
13	秦志民	1,015.57	2.03%	36	凌宏强	133.30	0.27%
14	曹慰敏	979.12	1.96%	37	高祺	133.30	0.27%
15	张建男	979.12	1.96%	38	[注]古继兴	133.30	0.27%
16	范建根	782.02	1.56%	39	曾昭鸣	88.87	0.18%
17	王林娣	533.68	1.07%	40	赵毅	88.87	0.18%
18	王振华	373.23	0.75%	41	张向华	44.43	0.09%
19	魏治兵	355.48	0.71%	42	张洪伟	44.43	0.09%
20	朱风涌	355.48	0.71%	43	覃俊	44.43	0.09%
21	朱海燕	284.36	0.57%	44	王峰	44.43	0.09%
22	赵维	266.61	0.53%	45	周祖荣	44.43	0.09%
23	余方标	222.17	0.44%		合计	50,000.00	100.00%

[注]：古继兴于 2005 年 2 月 23 日将股权全部转让给陈冬根，陈冬根出资额增加为 25,811.03 美元，股权比例为 51.62%。

在百慕大科达直接持股的 13 名自然人股东中，除薛汇如为外籍外，其他 12 名股东均为境内自然人，Mass Faith 的所有股东也均为境内自然人。上述 55 名境内自然人（陈冬根同时持有百慕大科达和 Mass Faith 的股份）均根据国家外汇管理局《关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发 2005 第 75 号文）的相关规定，在国家外汇管理局苏州市中心支局办理了境内居民境外投资的外汇登记手续。

（5）百慕大科达上市前股份变动情况

百慕大科达在上市前进行了股份分拆、债转股和股本溢价转增股份等一系列股份数量的调整。首先，百慕大科达进行股份分拆，拆股后每股面值 0.02 美元，已发行股份数量变更为 1,000 万股；其次，前述的苏高新等 8 家投资人将 250 万美元借款转换为股份，转股数量为 217.12 万股，百慕大科达股份数量变更为 1,217.12 万股；最后，百慕大科达将债转股过程中形成的 245.66 万美元股本溢价按全体股东各自享有的股权比例转增股本共计 12,282.88 万股，转增后百慕大科达股份数量为 13,500.00 万股。至此，百慕大科达的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	占比
1	Mass Faith	31,448,424	23.30%
2	陈冬根	23,414,119	17.34%
3	苏高新	9,151,366	6.78%
4	陈卫东	6,269,609	4.64%
5	薛汇如	6,259,626	4.64%
6	Quantum Asset Management Pte Ltd[注]	6,017,272	4.46%
7	秦长钦	5,263,033	3.90%
8	高翔	5,263,033	3.90%
9	傅林男	5,263,033	3.90%
10	朱文明	4,757,249	3.52%
11	陆武民	4,757,249	3.52%
12	徐幼杰	4,695,136	3.48%
13	陈晓华	4,691,808	3.48%
14	陆东强	4,363,047	3.23%
15	Avia Growth Opportunities II Pte Ltd	3,450,542	2.56%
16	张文江	2,682,538	1.99%
17	钱建忠	1,788,544	1.32%
18	Phung Nhung Giang	1,725,277	1.28%
19	Vertex Resources Limited	1,437,723	1.07%
20	Chau-Chan Sui Yung	862,638	0.64%
21	Avia Growth Opportunities Limited	575,096	0.43%
22	Er Gek Noi	575,096	0.43%
23	Equity-Link Asia Limited	287,542	0.21%

	合计	135,000,000	100.00%

[注]：Avia Growth Opportunities II Pte Ltd 等 7 家境外投资人在债转股前分别按 40.30%的相同比例将各自可转换的权益份额转让给 Quantum Asset Management Pte Ltd。

2、百慕大科达境外上市的简要情况

（1）新加坡上市的情况

2005 年 7 月 25 日，百慕大科达在新加坡 SESDAQ 市场上市交易，上市新发行股份 2,111.1724 万股，每股发行价 0.34 新币，发行后百慕大科达的总股本为 15,611.1724 万股，陈冬根直接持有 14.9983%的股份，通过 Mass Faith 间接持有 10.3992%，合计占发行后总股本的 25.3975%。

（2）员工持股公司 Mass Faith 持有股份的变动

2006 年 12 月，Mass Faith 全体自然人股东按照各自的权益份额分别受让了 Mass Faith 持有的百慕大科达 31,448,424 股股份，各股东具体的股份分配情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	占总股本的比例	序号	股东名称	持股数（股）	占总股本的比例
1	陈冬根	16,234,336	10.3992%	24	张之双	139,738	0.0895%
2	汪福明	1,351,999	0.8660%	25	陆雪忠	139,738	0.0895%
3	殷建仁	1,164,290	0.7458%	26	胡昌威	139,738	0.0895%
4	费生根	1,006,997	0.6450%	27	曹国亮	111,044	0.0711%
5	骆红虞	973,543	0.6236%	28	罗明净	83,841	0.0537%
6	姜浙军	896,010	0.5740%	29	沈伟平	83,841	0.0537%
7	徐韻	862,523	0.5525%	30	胡辉	83,841	0.0537%
8	汪雄	794,689	0.5091%	31	李雪峰	83,841	0.0537%
9	杨宏奎	693,368	0.4441%	32	张明义	83,841	0.0537%
10	周圣强	687,500	0.4404%	33	夏军	83,841	0.0537%
11	张敬迅	658,058	0.4215%	34	李勇	83,841	0.0537%
12	王超	638,761	0.4092%	35	向飞	83,841	0.0537%
13	秦志民	638,761	0.4092%	36	凌宏强	83,841	0.0537%
14	曹慰敏	615,835	0.3945%	37	高祺	83,841	0.0537%
15	张建男	615,835	0.3945%	38	曾昭鸣	55,896	0.0358%
16	范建根	491,866	0.3151%	39	赵毅	55,896	0.0358%
17	王林娣	335,668	0.2150%	40	张向华	27,945	0.0179%

18	王振华	234,750	0.1504%	41	张洪伟	27,945	0.0179%
19	魏治兵	223,585	0.1432%	42	覃俊	27,945	0.0179%
20	朱风涌	223,585	0.1432%	43	王峰	27,945	0.0179%
21	朱海燕	178,853	0.1146%	44	周祖荣	27,945	0.0179%
22	赵维	167,689	0.1074%		合计	31,448,424	20.1448%
23	余方标	139,738	0.0895%			-	

（3）百慕大科达上市期间的合法合规情况

百慕大科达系注册于百慕大的公司，其在新加坡上市期间需遵守新加坡证券交易有限公司（以下简称：新交所）对上市公司的相关规定，接受新交所的监管；同时百慕大科达的董事、高级管理人员还需遵守新加坡金融管理局的相关规定。

2013年3月1日，新加坡律师事务所 RHTLaw Taylor Wessing LLP 出具了《有关 Kedacom Communications Limited 事项的确认函》，确认：百慕大科达于新加坡证券交易有限公司上市期间履行了上市手册规定的披露义务，没有因作出虚假声明、重大遗漏或其他任何误导性陈述受到新交所的任何谴责或纪律处分/执法行为；百慕大科达及其董事或高级管理人员都没有受到新交所或新加坡金融管理局的任何公开纪律处分/执法行为或其他任何形式的处罚。

3、百慕大科达退市

百慕大科达在新加坡上市期间因为股份交易流通性低、股价长期低于净资产从而丧失了融资功能以及维持上市成本较高等原因，公司实际控制人陈冬根决定退市。

新交所上市手册第 1307 条规定：发行人申请退市需同时满足（1）股东大会做出退市决议；（2）同意退市决议的股份不少于发行人总发行股份的 75%；（3）没有持有发行人总发行股份至少 10%的股东反对退市决议。第 1308 条规定：如果发行人请求从新交所退市，需向发行人股东提供合理的退市选择权，通常为现金形式。

2010年2月25日，百慕大科达和 Brilliant Technology Ltd（以下简称“BTL”）发布联合自愿退市公告，拟以自愿退市的方式自新交所退市，实际控制人陈冬根以其控制的 BTL 作为完成百慕大科达退市的特殊目的公司，以 0.125 新币/股的价格回购股份。BTL 是一家注册于塞舌尔的公司，授权资本 5.00 万美元，陈冬根持有其全部股份。2010年7月30日，百慕大科达召开特别股东大会

审议通过本次退市的决议，回购截止期限为 2010 年 8 月 13 日。百慕大科达于 2010 年 8 月 31 日正式自新加坡 Catalist 市场退市。

2013 年 3 月 1 日，新加坡律师事务所 RHTLaw Taylor Wessing LLP 出具《有关 Kedacom Communications Limited 事项の確認函》，确认：百慕大科达于 2010 年 7 月 30 日，召开了特别股东大会，取得了股东对百慕大科达从新交所退市的批准，在退市的同时，BTL 已向全部已发行的公司的普通股发出退出要约，符合新交所上市手册关于自愿退市的规定。

退市后，百慕大科达的股权结构如下：

序号	股东类别	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	上市前原始 股东	陈冬根	39,648,455	25.3975%
2		苏高新	9,151,366	5.8621%
3		薛汇如	6,809,626	4.3620%
4		陈卫东	6,269,609	4.0161%
5		高翔	5,263,033	3.3713%
6		秦长钦	5,263,033	3.3713%
7		陈晓华	4,691,808	3.0054%
8		傅林男	4,456,033	2.8544%
9		陆东强	4,364,047	2.7955%
10		徐幼杰	3,092,158	1.9807%
11		陆武民	1,816,249	1.1634%
12		钱建忠	1,788,544	1.1457%
13		殷建仁	1,164,290	0.7458%
14		费生根	1,006,997	0.6450%
15		骆红虞	973,543	0.6236%
16		徐韻	950,523	0.6089%
17		姜浙军	896,010	0.5740%
18		王超	838,761	0.5373%
19		汪雄	794,689	0.5091%
20		余方标	746,976	0.4785%
21		秦志民	738,761	0.4732%
22		周圣强	687,500	0.4404%
23		张敬迅	653,058	0.4183%

24		曹慰敏	615,835	0.3945%
25		张建男	615,835	0.3945%
26		范建根	541,866	0.3471%
27		汪福明	400,000	0.2562%
28		魏治兵	383,585	0.2457%
29		朱风涌	373,585	0.2393%
30		朱文明	373,249	0.2391%
31		王林娣	335,668	0.2150%
32		朱海燕	298,853	0.1914%
33		赵维	151,689	0.0972%
34		曹国亮	111,044	0.0711%
35		李雪峰	83,841	0.0537%
36		李勇	83,841	0.0537%
37		罗明净	74,841	0.0479%
38		张明义	63,841	0.0409%
39		杨宏奎	50,000	0.0320%
40		覃俊	27,945	0.0179%
41		张向华	27,945	0.0179%
42		周祖荣	945	0.0006%
43		胡辉	841	0.0005%
44		沈伟平	841	0.0005%
45		夏军	841	0.0005%
46		胡昌威	738	0.0005%
47		陆雪忠	738	0.0005%
48		张之双	738	0.0005%
		小计	106,684,214	68.3382%
49	挂牌交易期间新增的境内自然人股东	吴金荣	3,143,000	2.0133%
50		刘凤莲	2,116,000	1.3554%
51		顾华	702,000	0.4497%
52		李青子	555,000	0.3555%
53		茆先祥	139,740	0.0895%
54		晋兆龙	100,000	0.0641%
55		吴英男	100,000	0.0641%
56		曹李军	50,000	0.0320%

57		万春雷	50,000	0.0320%
58		朱曙	50,000	0.0320%
		小计	7,005,740	4.4876%
59	特殊目的机构	BTL	40,578,765	25.9934%
		小计	40,578,765	25.9934%
60	未回购的公众股东	Ma Ming	200,000	0.1281%
61		KUNALIAN S/O SIVAPUNIAM	200,000	0.1281%
62		OCBC SECURITIES PRIVATE LTD VANNA THAMSHIVASAKTIO SUBHR	200,000	0.1281%
63		LAI KAI SOON	155,000	0.0993%
64		DBS Vickers SECS (S) LTD DBSVSN AC SUN H K IN SVS ACCL	100,000	0.0641%
65		TOH SOCK HAR	100,000	0.0641%
66		KHAW THEAN CHYE	75,000	0.0480%
67		HENG SAU WAH	70,000	0.0448%
68		TAN AH CHYE	60,000	0.0384%
69		TAN PEE LEONG	50,000	0.0320%
70		TIE SIANG KHING	50,000	0.0320%
71		WONG SIM HEE	50,000	0.0320%
72		HUANG SHU HUA	40,000	0.0256%
73		WU LEEN	40,000	0.0256%
74		OU YANG YAN TE	38,000	0.0243%
75		LUA HWA CHONG	30,000	0.0192%
76		NEOH ENG KEAT	30,000	0.0192%
77		QUEK YONG YONG	30,000	0.0192%
78		TING MEI LING	30,000	0.0192%
79		ONG CHYE HIN	28,000	0.0179%
80		DB NOMINEES (S) PTE LTD JPM-E TRD CLRG LLC SEG	25,000	0.0160%
81		LEE KOK WENG	21,000	0.0135%
82		CHAN AH KOW MICHEAL	20,000	0.0128%
83		CHIA YONG LENG	20,000	0.0128%
84		LIM KOK LEONG	20,000	0.0128%
85		PANG BENG HEE	20,000	0.0128%
86		SILLY LOW KWEE HUA	20,000	0.0128%

87		CHAN THAI HO	10,000	0.0064%
88		KHNG TECK KHOON	10,000	0.0064%
89		OCBC SECURITIES PRIVATE LTD CHONG CHAU LIN	10,000	0.0064%
90		THAYALAN A/L SELVARAJOO	10,000	0.0064%
91		YEN LAI LENG	10,000	0.0064%
92		TEO WAH TONG	6,000	0.0038%
93		WONG KOK ENG	6,000	0.0038%
94		DINESH GANG	4,000	0.0026%
95		LAM ZHAO BIN	4,000	0.0026%
96		LENG KOK KHIANG	4,000	0.0026%
97		OOI LOO SIONG	4,000	0.0026%
98		SIN SIEW MOOI	4,000	0.0026%
99		TAY KIM HWA	4,000	0.0026%
100		YAP SOOK PENG	4,000	0.0026%
101		YEO WEE KOK	4,000	0.0026%
102		TAN HAN KIAT	2,000	0.0013%
103		TAY KEE MOY	2,000	0.0013%
104		WONG YOKE LIN	2,000	0.0013%
105		ALASTAIR LIM CHEE KEONG	1,000	0.0006%
106		ANNIE HO MIN YI	1,000	0.0006%
107		CHAN BOON INN	1,000	0.0006%
108		HENG AI HUA MAUREEN	1,000	0.0006%
109		HONG SHIEH JANG MARCUS	1,000	0.0006%
110		HONG SHIEH YUNG TRAVIS (HONG XUEYONG TRAVIS)	1,000	0.0006%
111		JIANG HANZHONG	1,000	0.0006%
112		KOH ENG KIAN	1,000	0.0006%
113		LEW MEOW HING	1,000	0.0006%
114		MAO CHEW HUA	1,000	0.0006%
115		NG KOK KIONG	1,000	0.0006%
116		NG SIU MUI	1,000	0.0006%
117		SNG MENG LIANG	1,000	0.0006%
118		TAN AH MOI	1,000	0.0006%
119		TEE POI TENG	1,000	0.0006%

120		TEO GEOK HOON	1,000	0.0006%
121		WEE EMELIE NEE LIM GEK LEE EMELIE	1,000	0.0006%
122		WEE KIM CHOO EDWINA	1,000	0.0006%
123		WEE KIM HONG SABRINA	1,000	0.0006%
124		WONG CHENG YONG	1,000	0.0006%
125		WOON HEE CHOY	1,000	0.0006%
126		LEE SWEE MUN	5	0.0000%
		小计	1,843,005	1.1796%
		合计	156,111,724	100.0000%

（1）上市前原始股东在退市后仍有 48 名股东持有股份，合计持股 106,684,214 股，其中实际控制人陈冬根的持股数在上市期间未发生变动；

（2）挂牌交易期间新增的境内自然人股东共 10 名，合计持股 7,005,740 股，其中茆先祥、晋兆龙、吴英男、曹李军、万春雷和朱曙为公司员工，刘凤莲系公司高管余方标之亲属，李青子系原始股东傅林男之配偶；

（3）BTL 所持股份共计 40,578,765 股，均为退市回购过程中购得；

（4）未回购的公众股东共 67 名，合计持股 1,843,005 股。

4、百慕大科达退市后的股权变动

（1）2010 年 11 月，百慕大科达进行了第一次股权变动，具体如下：

①退市后，陈冬根及其全资控股的 BTL 合计持有百慕大科达 51.3909%股权，共 80,227,220 股。BTL 在退市过程中用于回购股份所需的资金均由蓝壹创投提供，蓝壹创投共支付了 450 万美元，蓝壹创投在退市后受让了百慕大科达 12%的股权计 18,733,407 股作为对价，其余股份归陈冬根所有。转让完成后，BTL 不再持有百慕大科达股权。

蓝壹创投系境内投资者，本次投资取得了商务部颁发的“商境外投资证第 3200201000420 号”《企业境外投资证书》。

②高翔等 14 名原始自然人股东和顾华、吴金荣等 2 名挂牌交易期间新增的境内自然人股东将各自持有的百慕大科达部分或全部股份以 0.125 新币/股的价格转让给陈冬根，合计 3,290,853 股。

序号	转让人	受让人	转让的股数（股）	占比

1	高翔	陈冬根	1, 213, 000	0. 7770%
2	秦长钦		1, 213, 000	0. 7770%
3	李雪峰		83, 841	0. 0537%
4	李勇		83, 841	0. 0537%
5	张明义		63, 841	0. 0409%
6	覃俊		27, 945	0. 0179%
7	张向华		27, 945	0. 0179%
8	周祖荣		945	0. 0006%
9	胡辉		841	0. 0005%
10	沈伟平		841	0. 0005%
11	夏军		841	0. 0005%
12	胡昌威		738	0. 0005%
13	陆雪忠		738	0. 0005%
14	张之双		738	0. 0005%
15	顾华		352, 000	0. 2255%
16	吴金荣		219, 758	0. 1408%
	合计		3, 290, 853	2. 1080%

③原始自然人股东薛汇如将 461,942 股转让给陈冬根、陈卫东、王超、钱建忠和余方标，同时将剩余股份 6,347,684 股转让给其妹薛江屏；原始自然人股东傅林男将其全部股份分别转让给其父亲傅水生和配偶李青子；挂牌交易期间新增的境内自然人股东吴金荣将其持有的 2,353,242 股转让给境内自然人殷华、窦建华、胡建新、李东华、华玉良；挂牌交易期间新增的境内自然人股东刘凤莲将全部股份转让给其姐刘敏莲。

序号	转让人	受让人	转让的股数（股）	占比
1	薛汇如	薛江屏	6,347,684	4.0661%
2		陈冬根	111,984	0.0717%
3		陈卫东	97,988	0.0628%
4		王超	83,990	0.0538%
5		钱建忠	83,990	0.0538%
6		余方标	83,990	0.0538%
		小计	6,809,626	4.3620%
7	傅林男	傅水生	4,050,033	2.5943%

8		李青子	406,000	0.2601%
		小计	4,456,033	2.8544%
9	吴金荣	殷华	1,108,242	0.7099%
10		窦建华	568,000	0.3638%
11		胡建新	283,000	0.1813%
12		李东华	225,000	0.1441%
13		华玉良	169,000	0.1083%
		小计	2,353,242	1.5074%
14	刘凤莲	刘敏莲	2,116,000	1.3554%

④陈冬根按0.125新币/股的价格受让了退市时未回购的35位公众股东所持的1,140,000股，转让后未回购的公众股东仍有32位，共持有703,005股股份。

序号	转让人	受让人	转让的股数(股)	占比
1	KUNALIAN S/O SIVAPUNIAM	陈冬根	200,000	0.1281%
2	OCBC SECURITIES PRIVATE LTD VANNA THAMSHIVASAKTIO SUBHR		200,000	0.1281%
3	LAI KAI SOON		155,000	0.0993%
4	TOH SOCK HAR		100,000	0.0641%
5	HENG SAU WAH		70,000	0.0448%
6	TAN AH CHYE		60,000	0.0384%
7	WONG SIM HEE		50,000	0.0320%
8	LUA HWA CHONG		30,000	0.0192%
9	NEOH ENG KEAT		30,000	0.0192%
10	QUEK YONG YONG		30,000	0.0192%
11	TING MEI LING		30,000	0.0192%
12	ONG CHYE HIN		28,000	0.0179%
13	LEE KOK WENG		21,000	0.0135%
14	CHAN AH KOW MICHEAL		20,000	0.0128%
15	CHIA YONG LENG		20,000	0.0128%
16	LIM KOK LEONG		20,000	0.0128%
17	SILLY LOW KWEE HUA		20,000	0.0128%
18	KHNG TECK KHOON		10,000	0.0064%
19	OCBC SECURITIES PRIVATE LTD CHONG CHAU LIN		10,000	0.0064%
20	TEO WAH TONG		6,000	0.0038%

21	OOI LOO SIONG		4,000	0.0026%
22	TAY KIM HWA		4,000	0.0026%
23	YAP SOOK PENG		4,000	0.0026%
24	YEO WEE KOK		4,000	0.0026%
25	TAN HAN KIAT		2,000	0.0013%
26	TAY KEE MOY		2,000	0.0013%
27	WONG YOKE LIN		2,000	0.0013%
28	CHAN BOON INN		1,000	0.0006%
29	HENG AI HUA MAUREEN		1,000	0.0006%
30	HONG SHIEH JANG MARCUS		1,000	0.0006%
31	HONG SHIEH YUNG TRAVIS (HONG XUEYONG TRAVIS)		1,000	0.0006%
32	MAO CHEW HUA		1,000	0.0006%
33	TAN AH MOI		1,000	0.0006%
34	TEE POI TENG		1,000	0.0006%
35	TEO GEOK HOON		1,000	0.0006%
	合计		1,140,000	0.7299%

（2）2011年6月，百慕大科达进行了第二次股权变动，具体如下：

序号	转让人	受让人	转让的股数（股）	占比
1	薛江屏	陈冬根	6,347,684	4.0661%
2	殷华		1,108,242	0.7099%
3	吴金荣		570,000	0.3651%
4	窦建华		568,000	0.3638%
5	顾华		350,000	0.2242%
6	胡建新		283,000	0.1813%
7	李东华		225,000	0.1441%
8	华玉良		169,000	0.1083%
9	茆先祥		139,740	0.0895%
10	吴英男		100,000	0.0641%
11	晋兆龙		100,000	0.0641%
12	曹李军		50,000	0.0320%
13	万春雷		50,000	0.0320%
14	朱曙		50,000	0.0320%

15	TIE SIANG KHING		50,000	0.0320%
16	DB NOMINEES(S) PTE LTD JPM-E TRD CLRG LLC SEG		25,000	0.0160%
	小计		10,185,666	6.5245%
17	傅水生	傅林男	4,050,033	2.5943%
18	李青子		961,000	0.6156%
	小计		5,011,033	3.2099%
19	刘敏莲	余方标	2,116,000	1.3554%

薛江屏、殷华、吴金荣、窦建华、顾华、胡建新、李东华、华玉良、茆先祥、吴英男、晋兆龙、曹李军、万春雷、朱曙共 14 名境内自然人所持股份均为在新加坡上市期间购买或退市后协议受让取得，在投资时未及时办理外汇登记手续，因此上述 14 名自然人将各自持有的全部股份转让给陈冬根。在解除海外红筹架构后的 2011 年 12 月，陈冬根将科达有限的股权按相同比例还原给薛江屏等 11 名股东，曹李军、万春雷、朱曙 3 人则在科达有限整体变更设立股份公司前进行员工股权激励时作为员工持股公司股东间接持有科达有限股权，参见本节“四、（一）5、科达有限股权调整：还原股东持股”和“四、（一）7、科达有限第三次股权转让”。

此外，陈冬根从 2 位退市时未回购的公众股东处继续受让了 75,000 股。同时，傅林男和余方标受让股份的转让方均为其亲属。

上述两次股权变动完成后，百慕大科达的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	陈冬根	76,222,316	48.8255%
2	蓝壹创投	18,733,407	12.0000%
3	苏高新	9,151,366	5.8621%
4	陈卫东	6,367,597	4.0789%
5	傅林男	5,011,033	3.2099%
6	陈晓华	4,691,808	3.0054%
7	陆东强	4,364,047	2.7955%
8	高翔	4,050,033	2.5943%
9	秦长钦	4,050,033	2.5943%
10	余方标	2,946,966	1.8877%
11	徐幼杰	2,942,158	1.8846%

12	钱建忠	2,022,534	1.2956%
13	陆武民	1,816,249	1.1634%
14	殷建仁	1,164,290	0.7458%
15	费生根	1,006,997	0.6450%
16	骆红虞	973,543	0.6236%
17	徐韻	950,523	0.6089%
18	王超	922,751	0.5911%
19	姜浙军	896,010	0.5740%
20	汪雄	794,689	0.5091%
21	秦志民	738,761	0.4732%
22	周圣强	687,500	0.4404%
23	张敬迅	653,058	0.4183%
24	曹慰敏	615,835	0.3945%
25	张建男	615,835	0.3945%
26	范建根	541,866	0.3471%
27	汪福明	400,000	0.2562%
28	魏治兵	383,585	0.2457%
29	朱风涌	373,585	0.2393%
30	朱文明	373,249	0.2391%
31	王林娣	335,668	0.2150%
32	朱海燕	298,853	0.1914%
33	赵维	151,689	0.0972%
34	曹国亮	111,044	0.0711%
35	罗明净	74,841	0.0479%
36	杨宏奎	50,000	0.0320%
37	Ma Ming	200,000	0.1281%
38	DBS Vickers SECS (S) LTD DBSVSN AC SUN H K IN SVS ACCL	100,000	0.0641%
39	Khaw Thean Chye	75,000	0.0480%
40	TAN PEE LEONG	50,000	0.0320%
41	Huang Shu Hua	40,000	0.0256%
42	WU LEEN	40,000	0.0256%
43	OU YANG YAN TE	38,000	0.0243%
44	PANG BENG HEE	20,000	0.0128%

45	Chan Thai Ho	10,000	0.0064%
46	THAYALAN A/L SELVARAJOO	10,000	0.0064%
47	YEN LAI LENG	10,000	0.0064%
48	WONG KOK ENG	6,000	0.0038%
49	Dinesh GANG	4,000	0.0026%
50	Lam Zhao Bin	4,000	0.0026%
51	Leng Kok Khiang	4,000	0.0026%
52	SIN SIEW MOOI	4,000	0.0026%
53	Alastair Lim Chee Keong	1,000	0.0006%
54	Annie Ho Min Yi	1,000	0.0006%
55	Jiang HanZhong	1,000	0.0006%
56	Koh Eng Kian	1,000	0.0006%
57	Lew Meow Hing	1,000	0.0006%
58	NG KOK KIONG	1,000	0.0006%
59	NG SIU MUI	1,000	0.0006%
60	SNG MENG LIANG	1,000	0.0006%
61	WEE EMELIE NEE LIM GEK LEE EMELIE	1,000	0.0006%
62	WEE KIM CHOO EDWINA	1,000	0.0006%
63	WEE KIM HONG SABRINA	1,000	0.0006%
64	WONG CHENG YONG	1,000	0.0006%
65	WOON HEE CHOY	1,000	0.0006%
66	Lee Swee Mun	5	0.0000%
	合计	156,111,724	100.0000%

经历两次股权变动，百慕大科达仍有 30 名公众股东持有的 628,005 股股份（股权比例为 0.4024%）未进行回购，除此之外，百慕大科达其他 36 名股东均为境内自然人或机构，均办理了相关境外投资外汇登记或审批手续。

5、解除红筹架构及注销百慕大科达

2011 年 10 月 28 日，陈冬根等 34 名境内自然人股东和蓝壹创投、苏高新两家法人股东与信博国际签署了《股权转让协议》，各股东以其持有的百慕大科达的股权作为对价受让信博国际所持科达有限 99.5976%股权，转让完成后各股东对科达有限的持股比例与在百慕大科达的股权比例一致；信博国际持有的科达有限剩余 0.4024%股权，由实际控制人陈冬根出资 139,040.00 美元受让，转让价

格为 1.2340 美元/单位注册资本，定价依据为截至 2011 年 9 月 30 日科达有限单位注册资本对应的净资产额。

本次股权转让后，百慕大科达的股权结构如下：

序号	名称	持股数（股）	持股比例
1	信博国际	155,483,719	99.5976%
2	Ma Ming	200,000	0.1281%
3	DBS Vickers SECS (S) LTD DBSVSN AC SUN H K IN SVS ACCL	100,000	0.0641%
4	Khaw Thean Chye	75,000	0.0480%
5	TAN PEE LEONG	50,000	0.0320%
6	Huang Shu Hua	40,000	0.0256%
7	WU LEEN	40,000	0.0256%
8	OU YANG YAN TE	38,000	0.0243%
9	PANG BENG HEE	20,000	0.0128%
10	Chan Thai Ho	10,000	0.0064%
11	THAYALAN A/L SELVARAJOO	10,000	0.0064%
12	YEN LAI LENG	10,000	0.0064%
13	WONG KOK ENG	6,000	0.0038%
14	Dinesh GANG	4,000	0.0026%
15	Lam Zhao Bin	4,000	0.0026%
16	Leng Kok Khiang	4,000	0.0026%
17	SIN SIEW MOOI	4,000	0.0026%
18	Alastair Lim Chee Keong	1,000	0.0006%
19	Annie Ho Min Yi	1,000	0.0006%
20	Jiang HanZhong	1,000	0.0006%
21	Koh Eng Kian	1,000	0.0006%
22	Lew Meow Hing	1,000	0.0006%
23	NG KOK KIONG	1,000	0.0006%
24	NG SIU MUI	1,000	0.0006%
25	SNG MENG LIANG	1,000	0.0006%
26	WEE EMELIE NEE LIM GEK LEE EMELIE	1,000	0.0006%
27	WEE KIM CHOO EDWINA	1,000	0.0006%
28	WEE KIM HONG SABRINA	1,000	0.0006%
29	WONG CHENG YONG	1,000	0.0006%

30	WOON HEE CHOY	1,000	0.0006%
31	Lee Swee Mun	5	0.0000%
	合计	156,111,724	100.0000%

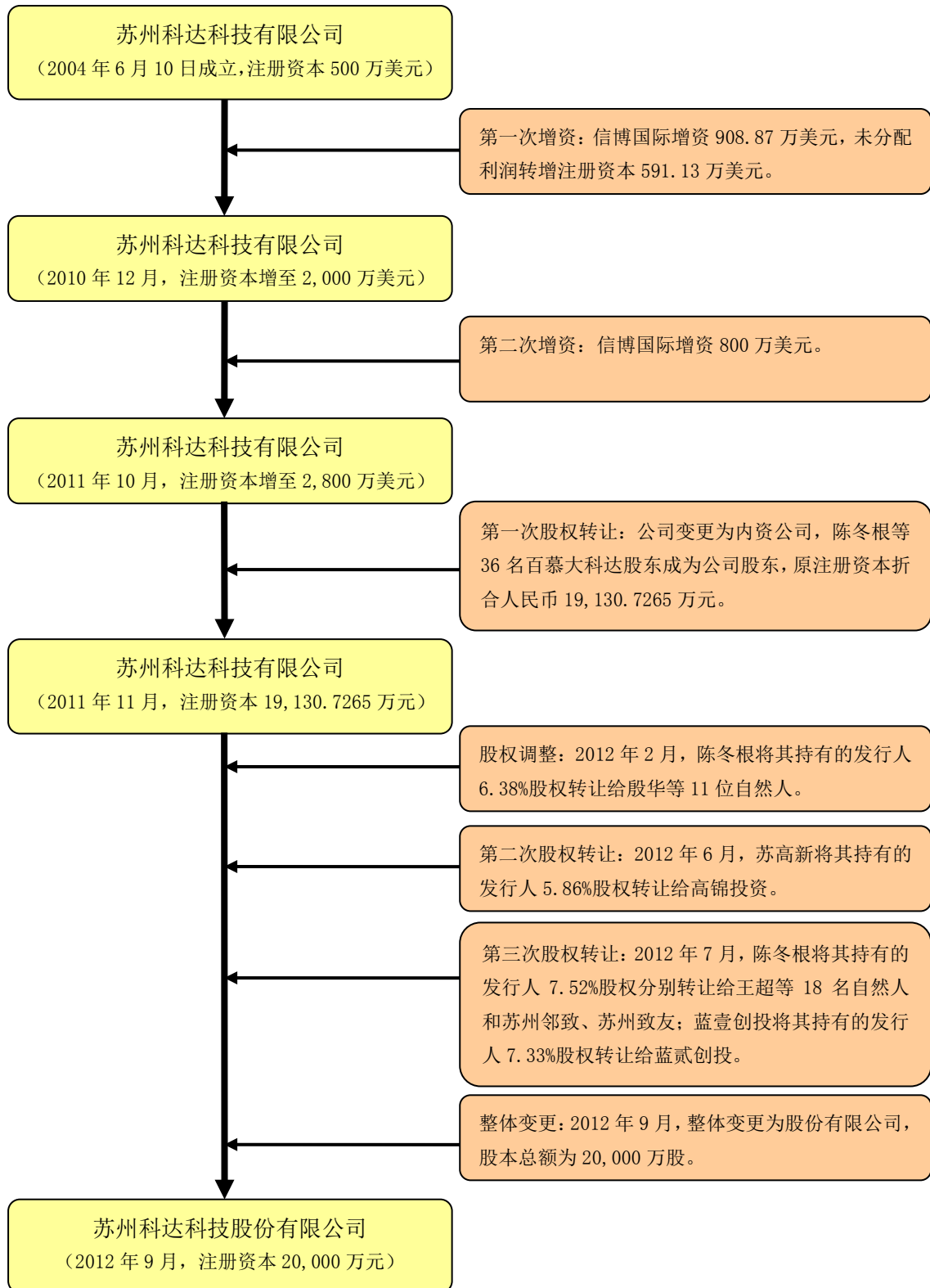
2013年5月27日，百慕大科达完成注销。根据百慕大当地法律和百慕大科达公司章程，百慕大科达注销需经公司特别股东会审议批准。

2012年12月15日，百慕大科达向全体股东发出了召开股东会通知；2013年1月10日，百慕大科达股东会审议通过了自愿解散公司的议案；2013年5月27日，百慕大科达完成注销。

注销时，百慕大科达将持股0.4024%的30位外部股东的剩余财产128,401.90美元予以保留。截至本招股说明书签署日，已有合计持有0.2274%股权的9位股东交还了股东证领取了72,581.53美元的剩余资产，仍有21位股东尚未取得联系，对应的剩余资产55,820.37美元交由KIPL代为保管和支付。

APPLEBY 律师事务所于2015年8月6日出具的《法律意见书》，百慕大科达的注销程序符合百慕大当地法律和百慕大科达当时公司章程的规定，并且截至2015年8月6日，百慕大科达在百慕大当地并无有关本次注销事宜的任何诉讼记录。此外，经在苏州市中级人民法院查询，截至2015年7月17日，发行人在境内亦无有关百慕大科达注销事宜的任何诉讼记录。

四、发行人的股本形成及变化情况



（一）股份公司设立以前的股权结构变化情况

1、科达有限成立

科达有限为经苏州国家高新技术产业开发区经济发展局批准设立的外商独资企业，外方股东为信博国际，注册资本为 500 万美元，股东以美元现汇出资。

2004 年 4 月 30 日，科达有限取得江苏省人民政府颁发的商外资苏府资字[2004]52116 号批准证书；2004 年 6 月 10 日，科达有限在江苏省苏州工商行政管理局办理了注册登记手续，取得注册号为企独苏苏总字第 015278 号的《企业法人营业执照》。

科达有限系外商投资企业，根据《中华人民共和国外资企业法》、企业章程的规定，科达有限的出资可分期缴付，但最后一期出资应当在营业执照签发之日起 3 年内缴清，其中第一期出资不得少于认缴出资额的 15%，并应当在营业执照签发之日起 90 天内缴清。科达有限在规定期限内于苏州市商业银行开立的外汇资本金账户分期足额缴纳了注册资本，其注册资本的分期缴纳情况如下：

出资期次	出资时间	出资额（美元）	验资机构	验资报告文号
第一期	2004 年 8 月 23 日	950,000.00	江苏公证会计师事务所有限公司	苏公 S[2004]B036 号
第二期	2005 年 8 月 5 日	3,149,980.00		苏公 S[2005]B030 号
第三期	2007 年 5 月 28 日	900,020.00		苏公 S[2007]B017 号
合计		5,000,000.00		

2、科达有限第一次增资：注册资本增至 2,000 万美元

2010 年 9 月 26 日，经科达有限董事会决议通过公司注册资本增加至 2,000 万美元，新增注册资本的来源为：（1）截至 2009 年 12 月 31 日的经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计（苏公 S[2010]A102 号）的未分配利润 3,960.41 万元，其中包括 2007 年 12 月 31 日的未分配利润 3,826.25 万元和 2008 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日期间形成的未分配利润扣除企业所得税后的余额 134.16 万元，以上未分配利润金额折合 591.13 万美元；（2）美元现汇出资 908.87 万美元。2010 年 11 月 23 日，苏州市商务局出具商外资[2010]678 号文批复同意科达有限的增资事项。

上述出资来源第一项性质为未分配利润转增资本，根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）的规定，2008 年

1 月 1 日之前科达有限形成的累积未分配利润，在 2008 年以后进行分配的免征企业所得税，2008 年及以后年度新增利润分配给外国投资者的，依法缴纳企业所得税。2010 年 12 月 6 日，国家外汇管理局苏州市中心支局核准了本次转增资本。

上述出资来源第二项美元现汇出资，2010 年 11 月 30 日，科达有限取得了国家外汇管理局苏州市中心支局的批准，在工商银行苏州市吴中支行开立了外汇资本金账户；2010 年 12 月 6 日，信博国际将美元现汇 908.87 万出资至资本金账户。

江苏公证天业会计师事务所有限公司对本次增资进行了审验，并于 2010 年 12 月 8 日出具了苏公 S[2010]B022 号《验资报告》。2010 年 12 月 11 日，科达有限在江苏省苏州工商行政管理局办理了变更登记手续。

3、科达有限第二次增资：注册资本增至 2,800 万美元

2011 年 8 月 25 日，经科达有限董事会决议通过公司注册资本增加至 2,800 万美元，由股东信博国际以美元现汇方式出资。2011 年 9 月 5 日，江苏省商务厅出具苏商资审字[2011]第 25111 号批件批复同意科达有限的增资事项。2011 年 10 月 29 日，科达有限在江苏省苏州工商行政管理局办理了变更登记手续。

科达有限本次新增注册资本分两期汇入经国家外汇管理局苏州市中心支局批准在宁波银行苏州分行开立的外汇资本金账户，具体情况如下：

出资期次	出资时间	出资额（美元）	验资机构	验资报告文号
第一期	2011 年 10 月 8 日	5,000,000.00	江苏公证天业会计师事务所有限公司	苏公 S[2011]B018 号
第二期	2011 年 10 月 13 日	3,000,000.00		苏公 S[2011]B020 号
合计		8,000,000.00		

4、科达有限第一次股权转让：解除海外红筹架构，变更为内资企业

2011 年 10 月 28 日，陈冬根等 34 名自然人股东和蓝壹创投、苏高新两家法人股东与信博国际签署了《股权转让协议》，协议约定：各股东以其持有的百慕大科达的股权作为对价受让信博国际所持科达有限 99.5976%股权，转让完成后各股东的持股比例与在百慕大科达的股权比例一致；同时，陈冬根以 139,040.00 美元受让信博国际持有的科达有限剩余 0.4024%股权，转让价格为 1.2340 美元/单位注册资本，定价依据为截至 2011 年 9 月 30 日科达有限单位注册资本对应的净资产额。

根据 APPLEBY 律师事务所于 2015 年 8 月 6 日出具的《法律意见书》，上述股权转让程序符合当地法律和百慕大科达公司章程的规定；同时，截至 2015 年 8 月 6 日，在百慕大无与有关该次股权转让相关的任何诉讼记录。由于上述股权转让程序符合当地法律和百慕大科达公司章程的规定，本次股权转让不存在诉讼风险，发行人相关股权不存在不确定性。

以上事项经 2011 年 10 月 25 日科达有限董事会审议通过。2011 年 11 月 18 日，江苏省商务厅出具苏商资审字[2011]第 25142 号批件批复同意上述股权转让事项。股权转让完成后，科达有限的企业类型变更为内资有限公司，注册资本为人民币 191,307,265 元，天衡所对注册资本情况进行了审验，并于 2011 年 11 月 25 日出具了天衡验字（2011）107 号《验资报告》。2011 年 11 月 30 日，科达有限在苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局办理了变更登记手续。

科达有限为在沿海经济开发区的生产性外商投资企业，按 24% 的税率征收企业所得税，并自获利年度 2004 年起享受“两免三减半”定期减免税优惠。科达有限于 2005 年 12 月 26 日被认定为高新技术企业，按 15% 税率缴纳企业所得税。发行人 2011 年变更为内资企业后，应补缴以前年度减免的企业所得税，具体情况如下：

单位：元

年度	应纳税所得额	适用税率	应缴所得税	减免后 实缴所得税	减免税税款
2004 年度	12,971,380.76	24%	3,113,131.38	-	3,113,131.38
2005 年度	20,599,456.09	15%	3,089,918.41	-	3,089,918.41
2006 年度	20,853,065.70	15%	3,127,959.86	1,563,979.93	1,563,979.93
2007 年度	14,896,916.89	15%	2,234,537.54	1,117,268.77	1,117,268.77
2008 年度	-4,525,126.68	15%	-	-	-
合计					8,884,298.49

发行人已按照税务部门核定的上述金额足额补缴了企业所得税。

本次股权转让完成后，科达有限的股权结构如下：

序号	名称	出资额（元）	出资比例	序号	名称	出资额（元）	出资比例
1	陈冬根	94,176,549	49.2279%	20	汪雄	973,945	0.5091%
2	蓝壹创投	22,956,872	12.0000%	21	秦志民	905,266	0.4732%
3	苏高新	11,214,623	5.8621%	22	周圣强	842,517	0.4404%

4	陈卫东	7,803,232	4.0789%	23	张敬迅	800,238	0.4183%
5	傅林男	6,140,772	3.2099%	24	曹慰敏	754,707	0.3945%
6	陈晓华	5,749,549	3.0054%	25	张建男	754,707	0.3945%
7	陆东强	5,347,995	2.7955%	26	范建根	664,028	0.3471%
8	高翔	4,963,084	2.5943%	27	汪福明	490,129	0.2562%
9	秦长钦	4,963,084	2.5943%	28	魏治兵	470,042	0.2457%
10	余方标	3,611,307	1.8877%	29	朱风涌	457,798	0.2393%
11	徐幼杰	3,605,377	1.8846%	30	朱文明	457,416	0.2391%
12	钱建忠	2,478,577	1.2956%	31	王林娣	411,311	0.2150%
13	陆武民	2,225,669	1.1634%	32	朱海燕	366,162	0.1914%
14	殷建仁	1,426,770	0.7458%	33	赵维	185,951	0.0972%
15	费生根	1,233,932	0.6450%	34	曹国亮	136,019	0.0711%
16	骆红虞	1,192,992	0.6236%	35	罗明净	91,636	0.0479%
17	徐韻	1,164,870	0.6089%	36	杨宏奎	61,218	0.0320%
18	王超	1,130,817	0.5911%		合计	191,307,265	100.0000%
19	姜浙军	1,098,104	0.5740%				

5、科达有限股权调整：还原股东持股

薛江屏等 11 名境内自然人，因其对百慕大科达进行投资时未办理境内居民自然人境外投资外汇登记，在解除红筹架构前，于 2011 年 6 月将各自所持百慕大科达股份转让给陈冬根，在红筹架构解除后，陈冬根通过本次股权调整将相应股份还原给上述人员。

2011 年 12 月 10 日，科达有限股东会审议通过陈冬根向薛江屏等 11 人转让股权的议案；2011 年 12 月 15 日，股权转让各方签署了协议，约定陈冬根按受让人原先各自持有百慕大科达的股权比例向其转让科达有限股权，合计转让科达有限 6.3805% 的股权，对应 12,206,361 元出资额，转让情况具体如下：

序号	出让人	受让人	2011 年 6 月股权调整前 受让人在百慕大科达的持股情况		2011 年 12 月股权调整后 受让人在科达科技的出资情况	
			持股数（股）	占比	出资额（元）	占比
1	陈冬根	薛江屏	6,347,684	4.0661%	7,778,745	4.0661%
2		殷华	1,108,242	0.7099%	1,358,090	0.7099%
3		吴金荣	570,000	0.3651%	698,463	0.3651%
4		窦建华	568,000	0.3638%	695,976	0.3638%

5		顾华	350,000	0.2242%	428,911	0.2242%
6		胡建新	283,000	0.1813%	346,840	0.1813%
7		李东华	225,000	0.1441%	275,674	0.1441%
8		华玉良	169,000	0.1083%	207,186	0.1083%
9		茆先祥	139,740	0.0895%	171,220	0.0895%
10		晋兆龙	100,000	0.0641%	122,628	0.0641%
11		吴英男	100,000	0.0641%	122,628	0.0641%
合计			9,960,666	6.3805%	12,206,361	6.3805%

2012年2月2日，科达有限在苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，科达有限的股权结构如下：

序号	名称	出资额(元)	出资比例	序号	名称	出资额(元)	出资比例
1	陈冬根	81,970,188	42.8474%	25	张敬迅	800,238	0.4183%
2	蓝壹创投	22,956,872	12.0000%	26	曹慰敏	754,707	0.3945%
3	苏高新	11,214,623	5.8621%	27	张建男	754,707	0.3945%
4	陈卫东	7,803,232	4.0789%	28	吴金荣	698,463	0.3651%
5	薛江屏	7,778,745	4.0661%	29	窦建华	695,976	0.3638%
6	傅林男	6,140,772	3.2099%	30	范建根	664,028	0.3471%
7	陈晓华	5,749,549	3.0054%	31	汪福明	490,129	0.2562%
8	陆东强	5,347,995	2.7955%	32	魏治兵	470,042	0.2457%
9	高翔	4,963,084	2.5943%	33	朱风涌	457,798	0.2393%
10	秦长钦	4,963,084	2.5943%	34	朱文明	457,416	0.2391%
11	余方标	3,611,307	1.8877%	35	顾华	428,911	0.2242%
12	徐幼杰	3,605,377	1.8846%	36	王林娣	411,311	0.2150%
13	钱建忠	2,478,577	1.2956%	37	朱海燕	366,162	0.1914%
14	陆武民	2,225,669	1.1634%	38	胡建新	346,840	0.1813%
15	殷建仁	1,426,770	0.7458%	39	李东华	275,674	0.1441%
16	殷华	1,358,090	0.7099%	40	华玉良	207,186	0.1083%
17	费生根	1,233,932	0.6450%	41	赵维	185,951	0.0972%
18	骆红虞	1,192,992	0.6236%	42	茆先祥	171,220	0.0895%
19	徐韻	1,164,870	0.6089%	43	曹国亮	136,019	0.0711%
20	王超	1,130,817	0.5911%	44	晋兆龙	122,628	0.0641%
21	姜浙军	1,098,104	0.5740%	45	吴英男	122,628	0.0641%
22	汪雄	973,945	0.5091%	46	罗明净	91,636	0.0479%

23	秦志民	905,266	0.4732%	47	杨宏奎	61,218	0.0320%
24	周圣强	842,517	0.4404%		合计	191,307,265	100.0000%

6、科达有限第二次股权转让

2011年12月12日，科达有限股东会决议同意，苏高新按照国有股权公开挂牌程序转让其持有的全部公司股权，其他股东放弃本次股权转让的优先购买权。

江苏大华会计师事务所有限公司对科达有限截至2011年11月30日的财务报表进行了审计，并于2012年1月12日出具了大华审字（2012）0004号《审计报告》；同日，受苏高新委托，中财国政（北京）资产评估有限公司出具了中财评报字NJ[2011]第126号《资产评估报告书》，科达有限截至2011年11月30日经评估的净资产值为30,478.83万元，对应苏高新持有的5.8621%股权的价值为1,786.70万元。2012年1月16日，以上评估结果在苏州国家高新技术产业开发区国有资产监督管理委员会办理了备案。

2012年2月22日，苏州国家高新技术产业开发区国有资产监督管理委员会批复同意苏高新公开转让持有的科达有限国有股权。

2012年2月28日，苏州产权交易所刊登了[2012]007号《苏州科达科技股份有限公司股权公开转让公告》，公开披露有关企业国有产权转让信息，广泛征集受让方。科达有限5.8621%股权挂牌转让参考价为1,786.70万元，转让公告期为2012年2月28日至2012年3月27日。

2012年3月28日，苏州产权交易所出具《关于苏州科达科技有限公司股权公开转让意向受让方征集情况的函》，至公告期结束，征集到意向受让方一名，即高锦创投。

2012年3月30日，苏州国家高新技术产业开发区国有资产监督管理委员会出具《关于同意苏州科达科技股份有限公司国有股权协议转让的批复》（苏高新国资委办[2012]9号），同意苏高新向高锦创投转让股权。

2012年4月3日，苏高新与高锦创投签署了《股权转让协议》，高锦创投以1,786.70万元受让苏高新持有的科达有限5.8621%股权。

2012年4月6日，苏州产权交易所出具《成交确认书》（[2012]第007号），对股权转让程序、价款支付等事项进行了确认。

苏高新在转让国有股权过程中，严格依照《企业国有产权转让管理暂行办法》，履行了审计、评估、公开转让、产权交割等必要的程序，在转让过程中的各个审批环节均取得了主管国资部门的同意，因此符合法律法规的规定。

2012年4月12日，科达有限股东会审议通过苏高新将其所持股权转让给高锦创投，其他股东放弃本次股权转让的优先购买权。

2012年6月27日，科达有限在苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局办理了变更登记手续。

7、科达有限第三次股权转让

2012年，公司开始推进A股上市工作，计划在改制为股份公司前实施员工股权激励计划；蓝壹创投拟向同由苏州蔚蓝投资管理有限公司管理的蓝贰创投转让部分公司股权，以进行投资结构调整。

2012年6月27日，科达有限股东会审议通过如下股权转让的议案：（1）陈冬根向王超等18名自然人股东和苏州邻致、苏州致友两家员工持股公司合计转让7.5245%股权，对应的出资额为14,394,915元；（2）蓝壹创投向蓝贰创投转让7.3281%股权，对应的出资额为14,019,188元。以上股权转让价格均为1.2255元/单位注册资本，以2011年12月31日科达有限净资产作为定价依据，转让情况具体如下：

序号	出让人	受让人	出资额（元）	占比
1	陈冬根	苏州邻致	5,218,862	2.7280%
2		苏州致友	5,162,427	2.6985%
3		王超	449,572	0.2350%
4		朱风涌	382,615	0.2000%
5		周圣强	363,484	0.1900%
6		魏治兵	353,918	0.1850%
7		钱建忠	334,788	0.1750%
8		骆红虞	239,134	0.1250%
9		范建根	218,090	0.1140%
10		徐韻	200,873	0.1050%
11		吴英男	191,307	0.1000%
12		秦志民	191,307	0.1000%
13		赵维	190,351	0.0995%

14		罗明净	184,612	0.0965%
15		晋兆龙	183,655	0.0960%
16		殷建仁	168,350	0.0880%
17		汪雄	143,480	0.0750%
18		茆先祥	143,480	0.0750%
19		朱海燕	41,131	0.0215%
20		张敬迅	33,479	0.0175%
21	蓝壹创投	蓝贰创投	14,019,188	7.3281%
	合计		28,414,103	14.8526%

2012年7月20日，科达有限在苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，科达有限的股权结构如下：

序号	名称	出资额(元)	出资比例	序号	名称	出资额(元)	出资比例
1	陈冬根	67,575,273	35.3229%	27	秦志民	1,096,573	0.5732%
2	蓝贰创投	14,019,188	7.3281%	28	范建根	882,118	0.4611%
3	高锦创投	11,214,623	5.8621%	29	朱风涌	840,413	0.4393%
4	蓝壹创投	8,937,684	4.6719%	30	张敬迅	833,717	0.4358%
5	陈卫东	7,803,232	4.0789%	31	魏治兵	823,960	0.4307%
6	薛江屏	7,778,745	4.0661%	32	曹慰敏	754,707	0.3945%
7	傅林男	6,140,772	3.2099%	33	张建男	754,707	0.3945%
8	陈晓华	5,749,549	3.0054%	34	吴金荣	698,463	0.3651%
9	陆东强	5,347,995	2.7955%	35	窦建华	695,976	0.3638%
10	苏州邻致	5,218,862	2.7280%	36	汪福明	490,129	0.2562%
11	苏州致友	5,162,427	2.6985%	37	朱文明	457,416	0.2391%
12	秦长钦	4,963,084	2.5943%	38	顾华	428,911	0.2242%
13	高翔	4,963,084	2.5943%	39	王林娣	411,311	0.2150%
14	余方标	3,611,307	1.8877%	40	朱海燕	407,293	0.2129%
15	徐幼杰	3,605,377	1.8846%	41	赵维	376,302	0.1967%
16	钱建忠	2,813,365	1.4706%	42	胡建新	346,840	0.1813%
17	陆武民	2,225,669	1.1634%	43	茆先祥	314,700	0.1645%
18	殷建仁	1,595,120	0.8338%	44	吴英男	313,935	0.1641%
19	王超	1,580,389	0.8261%	45	晋兆龙	306,283	0.1601%
20	骆红虞	1,432,126	0.7486%	46	罗明净	276,248	0.1444%
21	徐韻	1,365,743	0.7139%	47	李东华	275,674	0.1441%

22	殷华	1,358,090	0.7099%	48	华玉良	207,186	0.1083%
23	费生根	1,233,932	0.6450%	49	曹国亮	136,019	0.0711%
24	周圣强	1,206,001	0.6304%	50	杨宏奎	61,218	0.0320%
25	汪雄	1,117,425	0.5841%		合计	191,307,265	100.00%
26	姜浙军	1,098,104	0.5740%				

保荐机构经核查认为：发行人设立和历次增资、股权转让均履行了必要的法定程序，注册资本和历次增资的缴纳符合外汇管理相关法律法规的规定。

发行人律师经核查认为：发行人前身的设立和历次增资、股权转让已经取得所需主管部门的批准文件，并相应办理了工商登记手续，注册资本和增资的缴纳符合外汇管理等相关法律法规的规定，历次股权变动及注册资本变动合法、合规、真实、有效。

（二）股份公司设立及股本变化情况

2012年8月1日，科达有限股东会决议通过整体变更设立股份公司；2012年8月25日，科达有限全体股东共同签署了《发起人协议书》，同意以截至2012年7月31日经审计的净资产231,174,378.13元，按1.1559:1的比例折为200,000,000股，各发起人按原出资比例持有股份公司股份。

2012年8月30日，经天衡所审验，各发起人股东出资真实、足额到位，并出具了天衡验字（2012）00079号《验资报告》。

2012年9月21日，公司在江苏省苏州工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了注册号为320500400020718的《企业法人营业执照》。股份公司设立时的股权结构如下：

序号	名称	持股数（股）	持股比例	序号	名称	持股数（股）	持股比例
1	陈冬根	70,645,800	35.3229%	27	秦志民	1,146,400	0.5732%
2	蓝贰创投	14,656,200	7.3281%	28	范建根	922,200	0.4611%
3	高锦创投	11,724,200	5.8621%	29	朱风涌	878,600	0.4393%
4	蓝壹创投	9,343,800	4.6719%	30	张敬迅	871,600	0.4358%
5	陈卫东	8,157,800	4.0789%	31	魏治兵	861,400	0.4307%
6	薛江屏	8,132,200	4.0661%	32	张建男	789,000	0.3945%
7	傅林男	6,419,800	3.2099%	33	曹慰敏	789,000	0.3945%
8	陈晓华	6,010,800	3.0054%	34	吴金荣	730,200	0.3651%

9	陆东强	5,591,000	2.7955%	35	窦建华	727,600	0.3638%
10	苏州邻致	5,456,000	2.7280%	36	汪福明	512,400	0.2562%
11	苏州致友	5,397,000	2.6985%	37	朱文明	478,200	0.2391%
12	秦长钦	5,188,600	2.5943%	38	顾华	448,400	0.2242%
13	高翔	5,188,600	2.5943%	39	王林娣	430,000	0.2150%
14	余方标	3,775,400	1.8877%	40	朱海燕	425,800	0.2129%
15	徐幼杰	3,769,200	1.8846%	41	赵维	393,400	0.1967%
16	钱建忠	2,941,200	1.4706%	42	胡建新	362,600	0.1813%
17	陆武民	2,326,800	1.1634%	43	茆先祥	329,000	0.1645%
18	殷建仁	1,667,600	0.8338%	44	吴英男	328,200	0.1641%
19	王超	1,652,200	0.8261%	45	晋兆龙	320,200	0.1601%
20	骆红虞	1,497,200	0.7486%	46	罗明净	288,800	0.1444%
21	徐韻	1,427,800	0.7139%	47	李东华	288,200	0.1441%
22	殷华	1,419,800	0.7099%	48	华玉良	216,600	0.1083%
23	费生根	1,290,000	0.6450%	49	曹国亮	142,200	0.0711%
24	周圣强	1,260,800	0.6304%	50	杨宏奎	64,000	0.0320%
25	汪雄	1,168,200	0.5841%		合计	200,000,000	100.00%
26	姜浙军	1,148,000	0.5740%				

此后截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构未发生变化。

五、发行人资产重组情况

（一）同一控制下收购产生的资产重组

为了整合网络视讯产业链，加强发行人的软件开发能力和海外市场开拓能力，集中优势资源，加快业务发展速度，公司于2010年收购了同一实际控制人控制的KIPL和科远软件。

1、KIPL和科远软件的历史沿革情况

（1）KIPL

2006年4月5日，百慕大科达出资设立KIPL，设立时KIPL的授权资本为2新币，实收资本2新币。KIPL注册地址为新加坡627A Aljunied Road #09-07 Biztech Centre，注册证号：200604877G，系拓展海外市场的销售公司。

2010 年 10 月 22 日，百慕大科达与科达有限达成协议，科达有限以 2 美元收购 KIPL 的全部股权，公司对 KIPL 的投资取得了国家商务部颁发的《企业境外投资证书》。

2012 年 9 月 5 日，为了增强 KIPL 的资金实力，科达有限向 KIPL 增资至 360 万美元。

此后截至本招股说明书签署日，KIPL 股权结构未发生变动。

（2）科远软件

科远软件主要从事网络视讯产品的软件开发业务，产品主要包括编解码软件、网络通信软件和平台控制软件等，是发行人的主要软件供应商。

①科远软件成立

科远软件成立于 2001 年 11 月 15 日，由科达通信、陈卫东共同以货币资金出资设立，注册资本为 50 万元，其中科达通信出资 37.50 万元，占 75%股权，陈卫东出资 12.50 万元，占 25%股权，上述出资经苏州立信会计师事务所有限公司审验，并出具了苏立信会验字（2001）第 339 号《验资报告》。

②2004 年，股权转让和增资至 150 万美元

2004 年 6 月 20 日，科远软件股东会审议通过福贝斯收购科达通信和陈卫东持有的科远软件全部股权，同时福贝斯对科远软件进行增资，增资后的注册资本为 150 万美元，科远软件变更为外商独资企业。

2004 年 9 月 7 日，科远软件取得江苏省人民政府颁发的商外资苏府资字[2004]52170 号《批准证书》。2004 年 10 月 8 日，江苏公证会计师事务所有限公司出具了苏公 S[2004]B049 号《验资报告》，对本次增资后的实收资本 150 万美元进行了审验。

③2010 年，增资至 611 万美元

2010 年 9 月 26 日，经科远软件董事会决议通过公司注册资本增加至 611 万美元，新增注册资本的来源包括：I、2007 年 12 月 31 日前形成的盈余公积 2,380.29 万元；II、2008 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日间形成的盈余公积扣除企业所得税后的金额 711.88 万元，以上两项合计金额 3,092.17 万元，折合 461.54 万美元，其中转增注册资本 461 万美元，剩余部分计入资本公积。2010

年 11 月 17 日，苏州国家高新技术产业开发区经济发展和改革局对科远软件的增资事项批复同意。

江苏公证天业会计师事务所有限公司对本次增资进行了审验，并于 2010 年 11 月 26 日出具了苏公 S[2010]B021 号《验资报告》。

④2010 年，股权转让

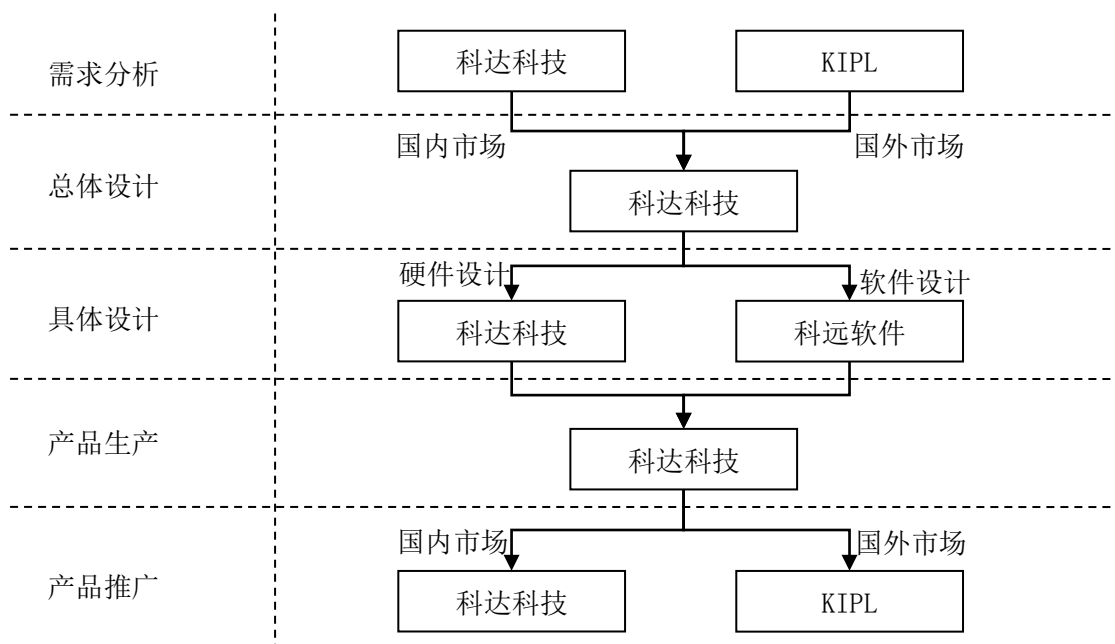
2010 年 12 月 10 日，福贝斯与科达有限、KIPL 签署《股权转让协议》，福贝斯分别以 458.25 万美元、152.75 万美元向科达有限、KIPL 转让 75%和 25%的科远软件的股权，转让价格均为 1 美元/单位注册资本，转让总价款为 611 万美元。2010 年 12 月 28 日，江苏省人民政府换发了外商投资企业批准证书；2010 年 12 月 29 日，科远软件完成工商变更并换领了营业执照。

此后截至本招股说明书签署日，科远软件股权结构未发生变动。

2、同一控制下收购对发行人的影响

公司自 2004 年 6 月设立以来，虽然经历了多次股权变动，但是主营业务、管理团队和实际控制人均未发生变化，始终从事网络视讯产品的研发、生产和销售业务，公司经营业绩也保持稳定增长趋势。

通过资产重组，发行人实现了网络视讯业务链的整合，形成了从软硬件设计，产品生产到市场开拓的完整产业链，为公司业务的快速发展奠定了基础。资产重组完成后，公司的基本业务流程如下：



此外，上述资产重组对发行人资产总额、营业收入和利润总额的影响如下：

单位：万元

公司名称	资产总额 2009 年 12 月 31 日	营业收入 2009 年度	利润总额 2009 年度
科远软件	15,603.76	8,715.38	2,636.57
KIPL	137.30	162.78	-144.78
小计	15,741.06	8,878.16	2,491.79
科达有限	22,315.38	26,263.29	-221.57
占比	70.54%	33.80%	1,124.61%

资产重组前一年度 2009 年度，被重组企业的利润总额占科达有限相应科目的比例超过 100%，自 2010 年末完成重组以来，发行人已运行超过一个完整会计年度，符合证监会《证券期货法律适用意见[2008]第 3 号》的相关规定。

（二）非同一控制下收购产生的资产重组

平安城市 and 智能交通是智慧城市建设的两大核心。为了增强公司在平安城市 and 智能交通领域的综合竞争力，公司于 2014 年 2 月取得了上海柘洲全部股权和上海泓臻 60% 股权。

1、被收购方基本情况

（1）上海柘洲

I、基本情况

注册地址：上海市杨浦区军工路 300 号 9 号楼 122 号

法定代表人：赫江波

注册资本和实收资本：200 万元

上海柘洲由赫江波、张银芳、陈志权和张剑 4 位自然人共同出资于 2012 年 12 月设立，注册资本为 200 万元，其中赫江波认缴出资 140 万元，占注册资本的 70%；张银芳认缴出资 40 万元，占注册资本的 20%；陈志权认缴出资 12 万元，占注册资本的 6%；张剑认缴出资 8 万元，占注册资本的 4%。上述出资分别于 2012 年 12 月和 2014 年 1 月到位，均经会计师审验并出具了验资报告。

2014 年 1 月，科远软件与上海柘洲的四位股东签署了股权转让协议，约定科远软件以 3,600 万元的价格收购赫江波等四人所持上海柘洲的全部出资，转让价格为 18 元/单位注册资本，转让价款分三年支付，其中完成交割后 90 日内支

付 800 万元，2015 年 9 月 30 日前支付 700 万元，2016 年 12 月 31 日之前支付 2,100 万元。

2014 年 2 月 7 日，上海柘洲完成工商登记变更。

II、业务情况

上海柘洲是从事公安视频图像智能分析应用技术和智能交通管理技术研发的软件企业，拥有公安视频图像侦查平台、智能交通综合管理平台等多种软件产品。

上海柘洲的视频图像侦查平台是以人、车、物、案为要素建立图像侦查工作平台框架，结合公安实战业务建立电子化工作流程，提供一系列图像侦查工具，大幅提升处理海量图像资源的能力，提高整体办案效率。智能交通综合管理平台可提供 PGIS 警用地理信息、交通检测、交通卡口及其数据挖掘、交通信号控制、交通信息服务与诱导、智能交通集成指挥等应用，实现交通管理的智能化。

收购后，公司将上海柘洲的软件产品加载到自产的智能监控平台设备，再将平台设备销售给客户。上海柘洲的人员均与上海领世签署了新的劳动合同，上海柘洲不再发生相关成本费用。

III、资产情况

上海柘洲系软件开发企业，收购前账面资产主要为股东投入的货币资金，此外还拥有三项软件技术，相关情况如下：

软件名称	登记号	用途
柘洲易景视频图像信息联网综合应用平台软件	2013SR109969	以警用地理信息系统为基础，将不同时期建设的视频监控设备、电子警察设备、卡口设备等有机整合，为应用层面提供高度集成的视频图像信息。
柘洲易景图侦工作平台软件	2013SR109899	以视频卡口图像联网监控平台为基础，通过快速、智能化的图像处理，提高图像侦查效率。
智能交通平台软件	专有技术	通过基于物联网技术开发的智能交通综合管控平台，主要实现城市道路交通的智能化管理与调度。

上述三项软件均为上海柘洲自行开发，开发成本已经作为开发期的当期费用列支，账面价值为零。

（2）上海泓鑒

I、基本情况

住所：嘉定区南翔镇银翔路 655 号 801 室

法定代表人：陆吉良

注册资本和实收资本：371.40 万元

上海泓镒于 2010 年 2 月由陆灏一和徐磊现金出资设立，设立时注册资本为 1,000 万元，实收资本 200 万元，其中陆灏一出资 102 万元，占出资额 51%；徐磊出资 98 万元，占出资额 49%，上述出资经上海佳安会计师事务所审验并出具了验资报告。

2011 年 12 月徐磊将其出资全部转让给徐国明。2012 年 3 月上海泓镒将注册资本减少至 200 万元，其中陆灏一出资 102 万元，占注册资本 51%；徐国明出资 98 万元，占注册资本 49%，此次减资经上海佳安会计师事务所审验并出具了验资报告。

2014 年 1 月，科远软件与上海泓镒、陆灏一和徐国明签署了增资及股权转让协议，约定：

①科远软件向上海泓镒增资 1,000 万元，其中 171.40 万元计入注册资本，828.60 万元计入资本公积，增资价格为 5.83 元/单位注册资本，增资完成后科远软件出资占上海泓镒注册资本的 46.15%；

②科远软件以 300 万元分别向陆灏一和徐国明收购增资后上海泓镒 7.06%和 6.79%的出资，转让价格为 5.83 元/单位注册资本，转让完成后科远软件出资占上海泓镒注册资本的 60%。

2014 年 2 月 19 日，上海泓镒工商变更登记完成。

II、业务情况

上海泓镒主要从事研究、生产和销售智能交通监控设备业务，具体包括高清图像卡口系统和电子警察系统。高清图像卡口系统主要用于对机动车及驾驶人等对象的监控，除能提供监控视频图像外，还能够实时采集车辆信息，便于追踪车辆或流量分析；而电子警察系统则具有识别机动车闯红灯、超速、不按规定车道行驶等功能，为交通管理提供帮助。上海泓镒的产品包括前端的道路监控摄像机和配套的信息处理单元，通过在信息处理单元中加载不同的软件实现上述不同的系统功能。

收购前，上海泓镗向系统集成商销售产品；收购后，除继续开展自有业务外，上海泓镗还向发行人销售产品。公司将上海泓镗的交通监控设备与自产的监控管理平台等其他监控设备相结合，以整体系统的形式向客户销售。

III、资产情况

合并日时上海泓镗账面总资产为 2,936.56 万元，主要为货币资金 1,031.95 万元、应收账款 1,635.99 万元和存货 137.35 万元，均为股东投入和前期经营产生。上海泓镗还拥有多项专利的独占使用权和软件著作权，其中专利情况如下：

专利名称	专利类别	专利号	专利权人	申请日
一种道路监控摄像机防护罩与杆件的连接装置	实用新型	ZL201020244624.5	何林海、徐国明、潘建华、蒋松涛	2010.06.29
一种道路监控摄像机镜头防尘装置	实用新型	ZL201020244609.0	蒋松涛、潘建华、徐国明、何林海	2010.06.29
一种道路监控摄像机滤镜位置调节装置	实用新型	ZL201020244618.X	潘建华、蒋松涛、何林海、徐国明	2010.06.29
摄像机防尘罩	外观设计	ZL201030246369.3	何林海、徐国明、潘建华、蒋松涛	2010.07.22
一种道路监控设备图像图片采集装置	发明专利	ZL201010233292.5	徐国明、潘建华、蒋松涛、何林海	2010.07.22
摄像机防护罩	外观设计	ZL201230038005.5	陆吉良、徐国明、潘建华、蒋松涛、何林海	2012.02.24
频闪灯	外观设计	ZL201230038004.0	陆吉良、徐国明、潘建华、蒋松涛、何林海	2012.02.24

上述专利所有人与上海泓镗签署了独占许可协议，约定在专利有效期内上海泓镗可免费使用。

上海泓镗拥有的软件著作权为：

软件名称	登记号	用途
泓镗高清摄像（卡口、电子警察）控制及管理软件	2010SR041218	三项软件著作权均系交通监控设备的智能化应用软件，加载在上海泓镗生产的信息处理单元中，及时处理摄像机拍摄的图像信号，并上传至后端管理平台。
泓镗高清摄像 DSP 控制软件	2010SR042845	
泓镗基于人工智能神经网络的泓镗（号牌、车标、车身颜色）视觉识别系统	2010SR041221	

上述软件著作权系上海泓镗自行开发，开发成本已经作为开发过程中的当期费用，账面价值为零。

2、收购的评估和定价情况

（1）评估方法及参数设定依据

2014年2月，公司分别以3,600万元和1,300万元取得了上海柘洲全部股权和上海泓鑒60%股权。在收购前，公司聘请了北京天健兴业资产评估有限公司对两公司截至评估基准日2013年10月31日的股东权益进行评估，并分别出具了“天兴评报字（2014）第0128号”和“天兴评报字（2014）第0127号”《评估报告》。

上海柘洲、上海泓鑒成立时间不长，规模较小，经营状况尚未趋于稳定，且合并后未来的发展状况难以准确量化，未能对企业整体价值采用收益法和市场法评估。评估机构以资产基础法对股东权益进行评估，即根据评估后全部资产价值减去全部负债得出企业股东全部权益价值。

在确定各类资产负债的具体评估方法时，评估机构对两公司的存货、固定资产等采用了重置成本法，应收账款采用了个别认定法，货币资金和负债等在核实后以账面值为评估值。同时针对两公司均系技术密集型企业的特點，评估机构重点对专利、软件著作权、专有技术等无形资产采取了相应的评估方法确定价值，具体如下：

上海柘洲的无形资产为自主开发的三种软件产品，因评估基准日时软件尚未实现销售，故采用成本法（COCOMOII模型）进行估算无形资产价值，即对开发软件的源程序指令代码语句行数的工作量进行货币度量。相关参数是参考正常软件研发行业一般水平的研发人员工资薪酬水平、研发费用等，结合上海柘洲软件产品的复杂程度等具体情况，作适当调整估算无形资产的价值。

上海泓鑒的无形资产包括多项专利和软件，且已应用于具体产品并实现销售，故采用收益途径评估：参考同类型上市公司同类无形资产价值比例，根据上海泓鑒盈利能力与上市公司的差距对无形资产的年贡献现金流（无形资产提成率）做差异修正。折现率参考同类上市公司数据，以同类上市公司无形资产折现率，考虑上海泓鑒的个别风险后作为收益途径下上海泓鑒无形资产折现率。最后根据无形资产的贡献折现确定无形资产评估值。

（2）评估增值的原因

两公司均属于轻资产企业，固定资产规模较小且无土地使用权，而且经营时间短规模小，经营性应收项目和存货变现能力强，因此上述资产的评估值和账面值的差异较小。两公司已将前期技术开发支出费用化，相关无形资产的账面值为

零，但其评估值较高，导致评估增值较大。具体情况如下：

单位：万元

项目	上海柘洲			上海泓鑒		
	账面价值	评估价值	增减值	账面价值	评估价值	增减值
流动资产	30.23	30.32	0.10	886.72	897.07	10.35
非流动资产	-	2,377.63	2,377.63	39.76	1,476.99	1,437.23
其中：固定资产	-	-	-	4.02	10.23	6.21
无形资产	-	2,377.63	2,377.63	21.00	1,452.02	1,431.02
长期待摊费用	-	-	-	14.74	14.74	-
资产合计	30.23	2,407.95	2,377.73	926.48	2,374.05	1,447.57
流动负债	14.21	14.21	-	1,812.58	1,812.58	-
负债合计	14.21	14.21	-	1,812.58	1,812.58	-
净资产	16.02	2,393.74	2,377.73	-886.10	561.47	1,447.57

（3）收购定价的情况

上海柘洲和上海泓鑒在定价基准日 2013 年 10 月 31 日的净资产情况如下：

单位：万元

名称	审计值	评估值	收购价格
上海柘洲	16.02	2,393.74	3,600.00
上海泓鑒	-886.10	561.46	1,300.00
合计	-870.08	2,955.20	4,900.00

注：审计机构为天衡所，评估机构为北京天健兴业资产评估有限公司。

收购价格均高于被收购对象净资产的评估值，主要原因在于被收购对象的人力资源。被收购对象管理层在各自领域的软件开发、研发管理等方面具有很深的造诣，对技术的演进有着很强的前瞻性。收购后，上述人员全部在公司留任，可为未来技术开发提供持续服务，既可提高研发效率，降低成本，更能有效把握研发方向，使之符合市场发展的趋势，避免浪费研发投入。相关人力资源在未来能够带来的收益或降低的成本无法准确估计，因此评估机构未将该部分纳入评估范围，但收购双方协商确定的收购价格考虑了人力资源的价值，使得收购价格高于收购对象净资产评估值。

除上述情况，收购价格的确定还兼顾了如下的约定和因素：

①上海柘洲

评估基准日后，上海柘洲原股东将第二期100万元出资于2014年1月到位，增

加了企业的净资产。此外，发行人分三期支付全部收购价款，具体为股权交割日后90天内支付800万元，在2015年9月30日前支付700万元，在2016年12月31日前支付2,100万元，收购价格充分考虑到资金的时间成本。

②上海泓镗

发行人对上海泓镗的收购价格1,300万元包括发行人的增资款1,000万元和股权收购款300万元，考虑用于增资部分的款项，发行人股权对应净资产的评估值应为936.88万元（ $(561.46+1,000) \times 60\%$ ）。

（4）相关资产的贡献

上海柘洲的无形资产—软件是其主要产品，收购后，公司将上海柘洲的软件产品加载到自产的智能监控平台设备，再将平台设备销售给客户，2014年收购后已实现了3,261.20万元销售，对企业抢占监控管理平台和图侦市场发挥了重要作用。

上海泓镗主要产品为道路监控摄像机和配套的信息处理单元，其专利、软件等无形资产均综合运用于上述产品，构成了产品的技术基础和市场竞争力。2014年收购后上海泓镗已累计实现销售3,045.90万元，销售增长趋势明显，反映了其无形资产的市场价值。

4、非同一控制下收购对发行人的影响

智慧城市是目前国内的建设热点，平安城市 and 智能交通是智慧城市建设的两大支柱，也是公司定位的重点行业市场，而上海柘洲和上海泓镗在相关领域已拥有的技术在业界较为领先。

公司在综合考虑了自主研发的资金、时间成本和被收购方已取得的研发成果等多方面因素后，决定收购上海柘洲和上海泓镗，从而缩短研发周期，降低研发失败的风险，加快新产品的市场投放节奏，满足快速发展的市场需求。

在完成收购后，公司将从市场开拓、客户资源共享、技术融合等多方面对被收购公司进行整合，结合公司现有的技术、产品和解决方案，形成从监控摄像机、电子警察、电子卡口、无线应用、网络存储设备、监控平台、图像联网平台、图像综合应用平台、图像侦查平台、智能交通管理平台、云存储等完整的产品和解决方案，提升公司在智慧城市解决方案提供商中的核心竞争力。

本次收购的对象成立时间较短，资产和收入规模较小，并购完成前一年度 2013 年度，被并购企业的资产总额、营业收入和净利润占发行人相应科目的比例均未超过 20%。

六、发行人历次验资、资产评估情况及设立时发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

验资报告日期	验资目的	出资金额	验资机构	验资报告文号
2004 年 8 月 24 日	设立第一期出资	95 万美元	江苏公证会计师事务所有限公司	苏公 S[2004]B036 号
2005 年 8 月 8 日	设立第二期出资	314.998 万美元		苏公 S[2005]B030 号
2007 年 5 月 30 日	设立第三期出资	90.002 万美元		苏公 S[2007]B017 号
2010 年 12 月 8 日	第一次增资	1,500 万美元	江苏公证天业会计师事务所有限公司	苏公 S[2010]B022 号
2011 年 10 月 9 日	第二次增资 第一期出资	500 万美元	江苏公证天业会计师事务所有限公司	苏公 S[2011]B018 号
2011 年 10 月 14 日	第二次增资 第二期出资	300 万美元		苏公 S[2011]B020 号
2011 年 11 月 25 日	变更为内资企业	-	江苏天衡会计师事务所有限公司	天衡验字(2011) 107 号
2012 年 8 月 30 日	整体变更设立股份公司	20,000 万元	天衡会计师事务所有限公司	天衡验字(2012) 00079 号

（二）资产评估情况

整体变更股份公司前，北京天健兴业资产评估有限公司以 2012 年 7 月 31 日为评估基准日，对公司净资产进行了评估，并于 2012 年 8 月 25 日出具了“天兴评报字（2012）第 582 号”评估报告，经评估公司净资产为 27,528.40 万元。股份公司设立时，未按资产评估结果调整公司资产和负债的账面值。

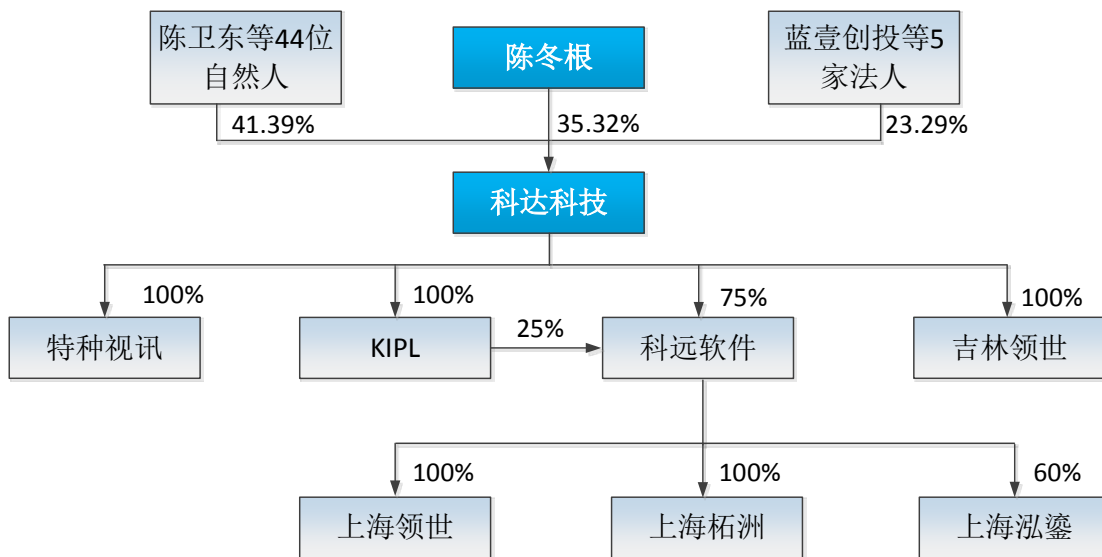
（三）发行人设立时发起人投入资产的计量属性

2012 年 8 月 30 日，科达有限以截至 2012 年 7 月 31 日经审计的净资产 231,174,378.13 元，按 1.1559:1 的比例折为 200,000,000 股，每股面值 1 元，

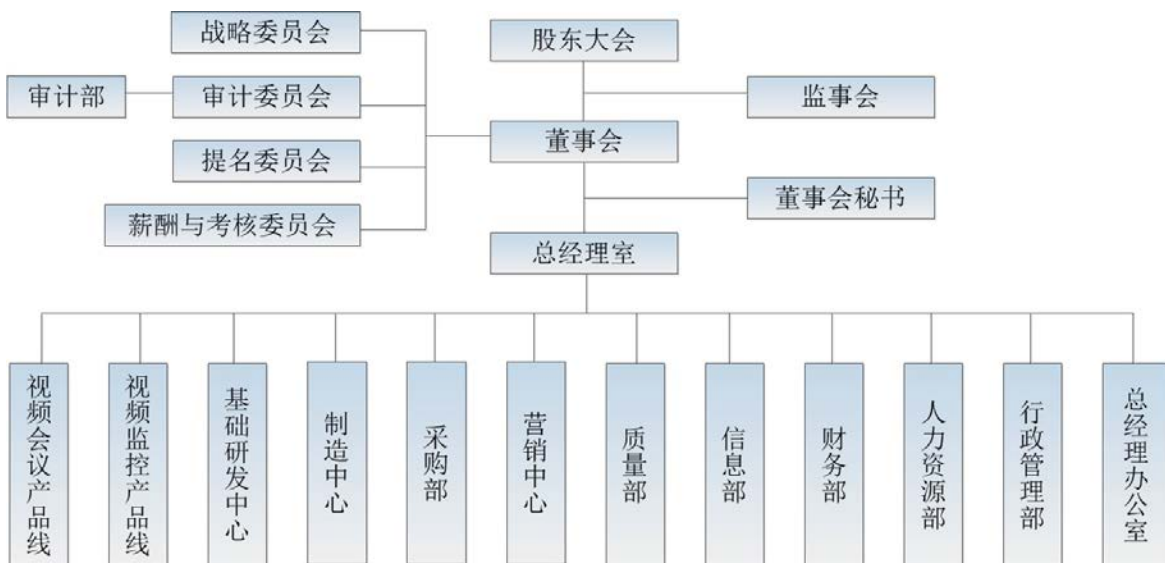
折股溢价计入资本公积，整体变更设立苏州科达科技股份有限公司。经天衡所审验确认，各股东出资真实，足额到位，并出具了天衡验字（2012）00079号《验资报告》。

七、发行人的股权结构和组织结构

（一）发行人的股权结构



（二）发行人的组织结构



公司内部组织机构职能情况如下：

部门名称	职责
视频会议产品线	制定公司相关产品的发展规划和市场策略；对各自领域的新技术进行跟踪和预研，并组织新产品和解决方案的开发；对各自开发的产品实施生命周期管理；与营销中心合作，为各自开发产品和解决方案提供技术支持和质量控制，实现各自产品的销售目标；持续优化开发流程和规范，进行团队建设。
视频监控产品线	
基础研发中心	建立和优化研发系统流程、规范和数据管理平台，并监督项目开发团队对研发流程、规范的遵循；跟踪相关领域的新技术，对比分析本领域同行标杆产品的优缺点，研究和探索本领域技术的发展方向，负责基础技术模块的开发；组织建设与持续优化软件技术平台、硬件技术和结构技术开发的平台、测试技术平台、可靠性设计平台；协助产品线招聘、培训各类软件、硬件和测试工程师；负责知识产权管理。
制造中心	负责制定产品生产计划和物料计划，实现订单交付；实施物料和成品的库存管理；提升生产工艺，保证安全生产，提高产品制造质量，改善生产效率；完成新产品试产。
采购部	进行物料采购、成本改善和供应商导入及管理；深入产品线产品开发流程，推动产品成本与项目进度管理，优化器件生命周期管理。
营销中心	公司整体品牌的规划、建设与维护；市场推广活动策划及组织执行；客户关系的建立和维护；制定并执行营销策略，实现营销目标；提供产品的售前和售后服务；进行团队建设和渠道体系建设，对渠道体系提供技术支持；提供产品的反馈意见。目前公司已设立了27个区域营销中心，全面覆盖了国内市场。
质量部	负责ISO9000/ISO14000体系管理；负责合格供应商审查及内部管理；负责公司文件及档案管理；负责供应商管理及进料检验；负责制造过程质量控制及出货检验；负责退货、维修管理；负责仪器校验及量产品的型式试验；对各部门影响质量的活动进行监督、审查；完成产品线提出的质量相关要求。
信息部	制定并实施IT规划；公司内部信息化项目建设与开发管理；负责IT运行及维护；组织信息安全体系建设；负责IT基础设施管理；负责公司网络资源和通讯资源的管理；制定与实施IT培训
财务部	参与投资经营决策；负责公司的会计核算、资金管理和税务管理；组织实施公司预算管理；组织制订和完善公司内控制度；建立并完善公司各项财务管理制度。
人力资源部	组织公司人力资源规划及计划实施；建立并完善人力资源管理制度；审核并监督各部门招聘工作；审核并完成薪酬福利方案实施；组织绩效管理制度实施；负责员工关系管理；建立公司人力资源管理信息平台；制定与实施企业文化宣传方案。
行政管理部	行政事务管理；公共物资保障；餐饮管理；宿舍管理；安全卫生环境；公共关系管理。
总经理办公室	组织召集公司的战略管理会议，维护iBSC综合平衡计分卡系统；组织公司的流程建设和改善活动，维护ARIS流程管理系统。
审计部	建立并完善内部审计程序；拟定并执行内部审计计划，监督公司内部控

	制制度设计和运行的有效性，评估和监督公司资产的安全性和资源运用效率。

八、发行人控股、参股子公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有科远软件、特种视讯和吉林领世三家境内子公司和 KIPL 一家境外子公司，科远软件拥有上海领世、上海柘洲和上海泓鑒三家境内子公司。

（一）苏州市科远软件技术有限公司

科远软件成立于 2001 年 11 月 15 日，注册资本和实收资本均为 611 万美元，法定代表人陈冬根，住所为江苏省苏州高新区金山路 131 号，经营范围为研发、生产通讯网络软件及设备（无线通讯终端产品除外），销售自产产品，并提供相应的自产产品租赁业务及技术和售后服务。

报告期内，科远软件的资产负债表如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货币资金	5,654,475.62	17,042,083.10	22,950,938.81	5,944,478.17
应收票据	-	50,000.00	-	-
应收账款	393,055,012.26	391,515,055.96	241,909,680.86	214,659,940.86
预付账款	262,661.80	655,923.45	384,979.00	975,552.93
其他应收款	1,391,943.57	2,897,122.38	2,230,634.26	7,126,407.70
存货	35,109.28	12,598.61	13,331.44	20,706.97
其他流动资产	489,852.10	365,316.86	538,844.83	907,805.84
流动资产合计	400,889,054.63	412,538,100.36	268,028,409.20	229,634,892.47
长期股权投资	48,344,900.00	48,344,900.00	2,000,000.00	2,000,000.00
固定资产	2,165,321.41	2,583,624.46	3,539,634.12	4,172,651.39
在建工程	-	-	1,605,000.00	2,896,612.00
无形资产	3,039,627.74	2,499,477.83	3,575,313.62	986,818.58
长期待摊费用	7,171,765.36	8,977,927.02	8,741,959.80	6,767,102.35
递延所得税资产	163,999.64	174,240.20	94,235.63	418,419.05
其他非流动资产	120,750.00	155,250.00	224,250.00	293,250.00
非流动资产合计	61,006,364.15	62,735,419.51	19,780,393.17	17,534,853.37

资产总计	461,895,418.78	475,273,519.87	287,808,802.37	247,169,745.84
短期借款	69,300,000.00	69,300,000.00	-	40,000,000.00
应付账款	1,785,361.33	1,179,788.27	1,211,610.46	783,573.46
预收账款	12,590.00	39,820.00	60,689.00	90,560.00
应付职工薪酬	2,328,526.79	12,533,132.92	10,873,330.23	8,676,959.77
应交税费	12,174,622.12	15,072,918.32	14,072,031.90	12,954,839.62
应付利息	124,605.56	90,383.33	-	-
应付股利	29,750,000.00	29,750,000.00	14,750,000.00	27,000,000.00
其他应付款	655,584.22	670,393.60	365,802.25	187,808.70
一年内到期的非流动负债	6,933,500.00	6,801,200.00	-	-
其他流动负债	1,670,320.00	1,834,297.00	820,023.00	1,190,174.00
流动负债合计	124,735,110.02	137,271,933.44	42,153,486.84	90,883,915.55
长期应付款	19,826,100.00	19,450,200.00	-	-
非流动负债合计	19,826,100.00	19,450,200.00	-	-
负债合计	144,561,210.02	156,722,133.44	42,153,486.84	90,883,915.55
实收资本	43,300,517.00	43,300,517.00	43,300,517.00	43,300,517.00
资本公积	36,035.31	36,035.31	36,035.31	36,035.31
盈余公积	25,625,865.01	25,625,865.01	25,625,865.01	15,888,916.49
未分配利润	248,371,791.44	249,588,969.11	176,692,898.21	97,060,361.49
所有者权益合计	317,334,208.76	318,551,386.43	245,655,315.53	156,285,830.29
负债和所有者权益总计	461,895,418.78	475,273,519.87	287,808,802.37	247,169,745.84

报告期内，科远软件利润表如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	119,939,389.56	298,894,699.88	273,454,601.61	197,312,923.57
减：营业成本	922,475.46	1,933,711.87	1,109,192.87	1,270,171.55
营业税金及附加	2,378,800.96	5,950,489.92	5,478,344.04	3,971,485.49
销售费用	27,308,624.42	46,490,931.95	40,025,784.04	38,003,182.82
管理费用	107,290,442.65	196,579,437.11	162,370,014.25	125,300,347.80
财务费用	2,479,393.06	2,408,583.20	1,572,058.27	343,113.68
资产减值损失	-64,797.22	534,068.81	128,275.25	84,266.03
二、营业利润	-20,375,549.77	44,997,477.02	62,770,932.89	28,340,356.20

加：营业外收入	19,588,593.62	42,463,540.35	36,828,528.29	23,688,150.27
减：营业外支出	23,312.69	-	22,138.34	61,690.27
三、利润总额	-810,268.84	87,461,017.37	99,577,322.84	51,966,816.20
减：所得税	406,908.83	-435,053.53	2,207,837.60	-351,356.12
四、净利润	-1,217,177.67	87,896,070.90	97,369,485.24	52,318,172.32

以上数据已经天衡所审计。

（二）Kedacom International Pte Limited.

KIPL 成立于 2006 年 4 月 5 日，授权资本和实收资本均为 360 万美元，住所为新加坡 627A Aljunied Road #09-07Biztech Centre，注册证号：200604877G，经营范围为制造通讯设备、一般贸易。

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 3,985.35 万元，净资产为 3,849.75 万元，2014 年度净利润为 127.26 万元；截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 4,312.72 万元，净资产为 4,120.42 万元，2015 年 1-6 月净利润为 271.22 万元，以上数据已经天衡所审计。

（三）苏州科达特种视讯有限公司

特种视讯成立于 2012 年 12 月 22 日，注册资本和实收资本均为 1,000 万元，法定代表人为陈冬根，住所为苏州高新区金山东路 131 号，营业执照注册号为 320512000180404，经营范围：研发、生产包括数字音、视频编解码器和视频会议、视频监控平台设备在内的网络通讯设备及软件（无线通讯终端产品除外），销售自产产品，提供自产产品的出租服务，并提供相应的工程安装和技术维护服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 1,255.74 万元，净资产为 41.09 万元，2014 年度净利润为-289.16 万元；截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 2,142.36 万元，净资产为 451.07 万元，2015 年 1-6 月净利润为 9.99 万元，以上数据已经天衡所审计。

（四）吉林省领世云视讯科技有限公司

吉林领世成立于 2014 年 2 月 27 日，注册资本和实收资本均为 1,000 万元，科达科技持有其 100%的股权，法定代表人为秦志民，住所为吉林省辽源经济开发区东北袜业工业园区 E6#1 楼 R6 室，营业执照注册号为 220408000008539，经营范围：研发、生产网络通讯设备及软件（无线通讯终端产品除外）；销售、出租、安装自产产品及提供技术服务（法律、法规和国务院决定禁止的项目，不得经营；许可经营项目凭有效许可证或批准文件经营；一般经营项目可自主选择经营）。

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 999.81 万元，净资产为 999.81 万元，2014 年度净利润为-0.19 万元；截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 1,000.29 万元，净资产为 1,000.29 万元，2015 年 1-6 月净利润为 0.48 万元，以上数据已经天衡所审计。

（五）上海领世通信技术发展有限公司

上海领世成立于 2007 年 2 月 14 日，注册资本和实收资本均为 200 万元，科远软件持有其 100%的股权，法定代表人为王超，住所为上海市桂平路 481 号 15 号楼 6C4 室，营业执照注册号为 310104000369924，经营范围：电子、通信设备和软件产品的研发、销售，电子、通信设备和软件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，信息系统网络工程的安装和系统集成。

报告期内，上海领世的资产负债表如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
货币资金	4,504,799.67	521,683.52	1,405,724.45	265,879.99
应收账款	64,131,722.13	70,980,075.01	39,374,587.68	24,359,657.35
预付账款	101,737.91	63,073.40	1,707.00	1,300.00
其他应收款	30,594.29	65,704.47	129,624.73	185,860.08
存货	8,557.95	8,539.82	602.13	2,933.35
流动资产合计	68,777,411.95	71,639,076.22	40,912,245.99	24,815,630.77
固定资产	693,542.29	828,389.74	1,102,021.06	1,146,170.07
长期待摊费用	356,367.12	570,187.14	997,827.18	1,411,320.87
递延所得税资产	26,911.45	44,229.81	11,665.19	-
非流动资产合计	1,076,820.86	1,442,806.69	2,111,513.43	2,557,490.94

资产总计	69,854,232.81	73,081,882.91	43,023,759.42	27,373,121.71
应付账款	7,188,031.60	7,278,294.04	12,085.90	8,000.00
预收账款	268,013.03	224,719.03	120,547.00	46,911.00
应付职工薪酬	152,317.53	1,899,033.64	2,086,188.42	1,432,912.73
应交税费	2,370,084.67	7,058,306.72	2,848,662.95	958,643.71
其他应付款	59,766.60	39,625.41	8,388.00	4,021,830.80
其他流动负债	20,000.00	20,000.00	20,000.00	18,000.00
流动负债合计	10,058,213.43	16,519,978.84	5,095,872.27	6,486,298.24
负债合计	10,058,213.43	16,519,978.84	5,095,872.27	6,486,298.24
实收资本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积	3,592,788.72	3,592,788.72	3,592,788.72	1,888,682.35
未分配利润	54,203,230.66	50,969,115.35	32,335,098.43	16,998,141.12
所有者权益合计	59,796,019.38	56,561,904.07	37,927,887.15	20,886,823.47
负债和所有者权益总计	69,854,232.81	73,081,882.91	43,023,759.42	27,373,121.71

报告期内，上海领世利润表如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	19,370,381.99	57,877,792.91	45,923,093.74	43,088,762.17
减：营业成本	92,536.40	9,369,701.65	80,127.42	29,812.93
营业税金及附加	414,638.97	1,145,055.06	978,164.52	830,786.93
销售费用	514,882.65	889,998.56	576,982.45	492,260.97
管理费用	15,708,665.42	34,211,257.02	33,050,363.35	20,979,675.71
财务费用	282.70	435.47	-149.59	4,284.60
资产减值损失	-138,546.85	260,516.92	40,104.12	17,051.51
二、营业利润	2,777,922.70	12,000,828.23	11,197,501.47	20,734,889.52
加：营业外收入	880,843.97	7,110,686.25	5,831,897.02	430,618.79
减：营业外支出	-	-	-	69,241.52
三、利润总额	3,658,766.67	19,111,514.48	17,029,398.49	21,096,266.79
减：所得税	424,651.36	477,497.56	-11,665.19	-
四、净利润	3,234,115.31	18,634,016.92	17,041,063.68	21,096,266.79

以上数据已经天衡所审计。

（六）上海柘洲智能科技有限公司

上海柘洲成立于 2012 年 12 月 7 日，注册资本和实收资本均为 200 万元，科远软件持有其 100%的股权，法定代表人为赫江波，住所为上海市杨浦区军工路 300 号 9 号楼 122 号，营业执照注册号为 310110000615473，经营范围：智能科技、计算机软硬件科技、节能环保技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，数据处理，建筑智能化建设工程设计施工一体化，环境工程建设工程专项设计，水利专业建设工程设计，农林专业建设工程设计，环保建设工程专业施工，安全技术防范产品、计算机软硬件销售（除计算机信息系统安全专用产品）。

发行人收购上海柘洲系非同一控制下合并，自 2014 年 2 月纳入合并范围，2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日和 2014 年 2-12 月、2015 年 1-6 月以账面价值和公允价值计量的财务报表（已经天衡所审计）如下：

1、资产负债表：

单位：元

项目	账面价值计量		公允价值计量	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	1,399,364.48	1,065,607.93	1,399,364.48	1,065,607.93
应收账款	145,914.36	479,816.37	145,914.36	479,816.37
预付账款	30,000.00	-	30,000.00	-
其他流动资产	1,642.30	1,642.33	1,642.30	1,642.33
流动资产合计	1,576,921.14	1,547,066.63	1,576,921.14	1,547,066.63
无形资产	-	-	15,850,866.67	18,228,496.67
递延所得税资产	112,037.71	113,991.18	-	-
非流动资产合计	112,037.71	113,991.18	15,850,866.67	18,228,496.67
资产总计	1,688,958.85	1,661,057.81	17,427,787.81	19,775,563.30
应交税费	-2,977.18	-	-2,977.18	-
其他应付款	30,222.22	30,508.94	30,222.22	30,508.94
流动负债合计	27,245.04	30,508.94	27,245.04	30,508.94
递延所得税负债	-	-	3,850,678.96	4,443,132.99
非流动负债合计	-	-	3,850,678.96	4,443,132.99
负债合计	27,245.04	30,508.94	3,877,924.00	4,473,641.93
实收资本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

资本公积	-	-	16,940,613.75	16,940,613.75
未分配利润	-338,286.19	-369,451.13	-5,390,749.94	-3,638,692.38
所有者权益合计	1,661,713.81	1,630,548.87	13,549,863.81	15,301,921.37
负债和所有者权益总计	1,688,958.85	1,661,057.81	17,427,787.81	19,775,563.30

2、利润表

单位：元

项目	账面价值计量		公允价值计量	
	2015年1-6月	2014年2-12月	2015年1-6月	2014年2-12月
一、营业收入	46,226.41	944,950.00	46,226.41	944,950.00
减：营业成本	17,512.82	99,546.00	17,512.82	99,546.00
营业税金及附加	266.97	3,685.31	266.97	3,685.31
销售费用	-	-	-	-
管理费用	9,238.65	36,028.35	2,386,868.65	4,395,016.68
财务费用	-1,126.80	-1,510.85	-1,126.80	-1,510.85
资产减值损失	-12,783.64	25,304.53	-12,783.64	25,304.53
二、营业利润	33,118.41	781,896.66	-2,344,511.59	-3,577,091.67
加：营业外收入	-	0.42	-	0.42
减：营业外支出	-	-	-	-
三、利润总额	33,118.41	781,897.08	-2,344,511.59	-3,577,091.25
减：所得税费用	1,953.47	195,474.27	-592,454.03	-894,272.81
四、净利润	31,164.94	586,422.81	-1,752,057.56	-2,682,818.44

（七）上海泓鑒智能科技有限公司

上海泓鑒成立于2010年2月2日，注册资本和实收资本均为371.40万元，科远软件持有其60%的股权，法定代表人为陆吉良，住所为嘉定区南翔镇银翔路655号801室，营业执照注册号为310114002080192，经营范围：从事智能科技、智能交通、节能照明电器、电气设备、仪器仪表、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让及系统集成，节能照明电器、电气设备、仪器仪表、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，电子设备安装工程。

发行人收购上海泓鑫系非同一控制下合并，自 2014 年 3 月纳入合并范围，2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日和 2014 年 3-12 月、2015 年 1-6 月以账面价值和公允价值计量的财务报表（已经天衡所审计）如下：

1、资产负债表：

单位：元

项目	账面价值计量		公允价值计量	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	723,116.24	2,380,721.40	723,116.24	2,380,721.40
应收账款	9,584,648.32	8,485,507.47	9,584,648.32	8,485,507.47
预收账款	2,037,441.90	1,418,136.44	2,037,441.90	1,418,136.44
其他应收款	522,589.32	1,025,197.71	522,589.32	1,025,197.71
存货	7,309,580.06	7,511,357.49	7,309,580.06	7,511,357.49
其他流动资产	91,737.00	83,375.00	91,737.00	83,375.00
流动资产合计	20,269,112.84	20,904,295.51	20,269,112.84	20,904,295.51
固定资产	597,457.21	614,832.67	597,457.21	614,832.67
无形资产	168,190.86	184,173.78	10,486,811.11	11,696,827.78
长期待摊费用	154,742.76	208,350.06	154,742.76	208,350.06
递延所得税资产	1,478,283.23	1,415,097.02	-	-
非流动资产合计	2,398,674.06	2,422,453.53	11,239,011.08	12,520,010.51
资产总计	22,667,786.90	23,326,749.04	31,508,123.93	33,424,306.02
应付账款	11,360,509.84	12,099,064.13	11,360,509.84	12,099,064.13
预收账款	1,890,824.00	1,187,852.27	1,890,824.00	1,187,852.27
应付职工薪酬	259,000.00	697,503.00	259,000.00	697,503.00
应交税费	173,498.19	1,600,662.05	173,498.19	1,600,662.05
其他应付款	7,200,715.55	5,308,128.20	7,200,715.55	5,308,128.20
流动负债合计	20,884,547.58	20,893,209.65	20,884,547.58	20,893,209.65
递延所得税负债	-	-	69,509.81	311,801.08
非流动负债合计	-	-	69,509.81	311,801.08
负债合计	20,884,547.58	20,893,209.65	20,954,057.39	21,205,010.73
实收资本	3,714,000.00	3,714,000.00	3,714,000.00	3,714,000.00
资本公积	8,286,000.00	8,286,000.00	19,770,368.89	19,770,368.89
未分配利润	-10,216,760.68	-9,566,460.61	-12,930,302.36	-11,265,073.60
所有者权益合计	1,783,239.32	2,433,539.39	10,554,066.53	12,219,295.29

负债和所有者权益总计	22,667,786.90	23,326,749.04	31,508,123.93	33,424,306.02

2、利润表

单位：元

项目	账面价值计量		公允价值计量	
	2015年1-6月	2014年3-12月	2015年1-6月	2014年3-12月
一、营业收入	12,714,816.93	17,744,201.84	12,714,816.93	17,744,201.84
减：营业成本	8,118,861.22	13,523,283.66	8,118,861.22	13,523,283.66
营业税金及附加	111,299.45	127,059.93	111,299.45	127,059.93
销售费用	1,103,819.14	1,505,132.77	1,103,819.14	1,505,132.77
管理费用	3,895,884.06	6,491,045.82	5,089,917.81	8,489,414.04
财务费用	140,252.80	137,252.84	140,252.80	137,252.84
资产减值损失	172,861.54	-559,392.33	172,861.54	-559,392.33
二、营业利润	-828,161.28	-3,480,180.85	-2,022,195.03	-5,478,549.07
加：营业外收入	114,675.00	5,077.90	114,675.00	5,077.90
减：营业外支出	-	2,185.75	-	2,185.75
三、利润总额	-713,486.28	-3,477,288.70	-1,907,520.03	-5,475,656.92
减：所得税费用	-63,186.21	-458,083.35	-242,291.27	-757,838.58
四、净利润	-650,300.07	-3,019,205.35	-1,665,228.76	-4,717,818.34

（八）海南科远软件技术有限公司

海南科远成立于2011年8月9日，注册资本和实收资本均为500万元，法定代表人为陈晓华，住所为海南省澄迈县老城高新技术示范区疏港南路海南生态软件园，营业执照注册号为469027000019658，经营范围：研发、生产包括数字音、视频编解码器和视频会议、视频监控平台设备在内的网络通讯及软件（无线通讯终端产品除外），销售自产产品，提供自产产品的出租服务，并提供相应的工程安装和技术维护服务。

因经营计划调整，经公司董事会审议通过，2014年11月7日海南科远注销。在注销前，该公司于2014年1-11月实现净利润-4.23万元。

九、持有5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）主要股东基本情况

公司实际控制人陈冬根的情况参见本招股说明书“第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事”，公司其他主要股东情况如下：

1、蓝壹创投、蓝贰创投

蓝壹创投和蓝贰创投均为苏州蔚蓝投资管理有限公司管理的股权投资机构，两公司的具体情况如下：

（1）蓝壹创投

成立时间：2008年3月24日

注册资本：10,100万元

实收资本：10,100万元

法定代表人：吴萍

注册地和主要生产经营地：苏州工业园区苏华路8号中银惠龙大厦2808

经营范围：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。

截至本招股说明书签署日，蓝壹创投持有发行人4.6719%股权，其股权结构如下：

序号	股东名称（持股比例）	股东注册资本（万元）	最终股东名称（持股比例）
1	苏州汇安投资有限公司 (29.70%)	1,000.00	孙文生(84%)
			王荣(8%)
			秦军(5%)
			王兵(3%)
2	苏州市蓝博投资顾问有限公司 (29.70%)	1,293.80	严伟虎(37%)
			黄安(25%)
			周宗光(23%)
			段毅(15%)
3	苏州市信安投资有限公司 (24.75%)	2,500.00	汤微影(60%)
			赵荣全(40%)
4	苏州蔚蓝投资管理有限公司 (10.89%)	200.00	吴萍(34.00%)
			王忠(33.00%)
			朱建华(33.00%)
5	深圳市光韵达实业有限公	400.00	侯若洪(66%)

	司（4.95%）		王荣（27.5%）
			姚彩虹（6.5%）

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,782.28 万元，净资产为 10,617.28 万元，2014 年度净利润为 74.80 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 10,688.79 万元，净资产为 10,570.33 万元，2015 年 1-6 月净利润为 -46.95 万元，以上数据未经审计。

（2）蓝贰创投

成立时间：2010 年 1 月 25 日

注册资本：11,025 万元

实收资本：11,025 万元

法定代表人：吴萍

注册地和主要生产经营地：苏州高新区泰山路 2 号（博济科技创业园）

经营范围：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。

截至本招股说明书签署日，蓝贰创投持有发行人 7.3281% 股权，其股权结构如下：

序号	股东名称（持股比例）	股东注册资本（万元）	最终股东名称（持股比例）
1	苏州永邦投资有限公司（36.28%）	4,080.00	苏州爱玛斯物资贸易有限公司（37.50%）（沈水凤和沈新风分别持有 65.44% 和 34.56% 的股权）
			陈海荣（22.50%）
			苏州亚太金属有限公司（12.50%）（宋任波、周达新、朱丽娟和沈正奇分别控制 60%、25%、7.5% 和 7.5% 的股权）
			冯磊（5.00%）
			吴春霞（5.00%）
			汤明（2.50%）
2	苏州市信安投资有限公司（22.68%）	2,500.00	苏州盛丰达贸易有限公司（15.00%）（姜兰、吴鸣和薛峰分别持有 70%、20% 和 10% 的股权）
			汤微影（60.00%）
			赵荣全（40.00%）

3	苏州市知本投资有限公司（18.14%）	1,000.00	严伟虎（50.00%）
			汪妹玲（50.00%）
4	苏州市蓝博投资顾问有限公司（10.88%）	1,293.80	严伟虎（37.00%）
			黄安（25.00%）
			周宗光（23.00%）
			段毅（15.00%）
5	苏州市方真高新科技发展有限公司（10.88%）	1,000.00	方美珍（70.00%）
			张新文（10.00%）
			方婷（10.00%）
			方磊（10.00%）
6	苏州蔚蓝投资管理有限公司（1.13%）	200.00	吴萍（34.00%）
			王忠（33.00%）
			朱建华（33.00%）

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,573.88 万元，净资产为 10,549.88 万元，2014 年度净利润为 281.34 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 10,481.30 万元，净资产为 10,502.08 万元，2015 年 1-6 月净利润为-47.80 万元，以上数据未经审计。

3、高锦创投

成立时间：2009 年 3 月 27 日

注册资本：21,200 万元

实收资本：21,200 万元

法定代表人：吴友明

注册地和主要生产经营地：苏州高新区科技城科灵路 37 号

经营范围：创业投资业务；代理其它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；为创业投资企业提供创业投资管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理机构。

截至本招股说明书签署日，高锦创投持有发行人 5.8621% 股权，其股权结构如下：

序号	股东名称（持股比例）	股东注册资本（万元）	最终股东名称（持股比例）
1	苏州朝日投资有限公司（51.89%）	1,000.00	周玲红（34%）
			沈文才（33%）

			王兴明（33%）
2	苏州高新创业投资集团有限公司（17.45%）	80,000.00	苏州高新区经济发展集团总公司（全民所有制，股东为苏州新区管委会）（65%） 苏州高新区国有资产经营公司（全民所有制，股东为苏州新区管委会）（35%）
3	江苏高科技投资集团有限公司（14.15%）	150,000.00	江苏省人民政府（100%）
4	苏州新区科技创业中心（8.49%）	事业法人	-
5	苏州科技创业投资公司（4.72%）	16,650.00	苏州市科技局（100%）
6	江苏省高新技术创业服务中心（2.36%）	事业法人	-
7	苏州高新风投创业投资管理有限公司（0.94%）	200.00	苏州高新创业投资集团有限公司（37%） 马雪芳（33%） 江苏高科技投资集团有限公司（30%）

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 21,676.79 万元，净资产为 21,284.38 万元，2014 年度净利润为-97.06 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 22,027.10 万元，净资产为 21,181.62 万元，2015 年 1-6 月净利润为-102.76 万元，以上数据未经审计。

4、苏州邻致、苏州致友

苏州邻致和苏州致友系公司员工设立的持股公司，其股东均为公司员工，两公司的基本情况如下：

公司名称	苏州邻致	苏州致友
注册号	320506000290624	320506000290577
成立时间	2012 年 6 月 27 日	2012 年 6 月 27 日
法定代表人	唐华	刘志强
注册资本、实收资本	319.7808 万元	316.3228 万元
注册地址	苏州市吴中区胥口镇新峰路 388 号	苏州市吴中区胥口镇新峰路 388 号
经营范围	投资管理及咨询	投资管理及咨询

截至本招股说明书签署日，苏州邻致持有发行人 2.7280%股权，其股权结构如下：

单位：元

序号	姓名	所属部门	出资额	比例	序号	姓名	所属部门	出资额	比例
1	朱曙	营销中心	273,127	8.54%	24	李桂香	营销中心	46,889	1.47%
2	李松	营销中心	240,304	7.51%	25	万彪	营销中心	46,889	1.47%
3	聂际敏	营销中心	205,138	6.41%	26	顾工	营销中心	46,889	1.47%
4	刘建荣	营销中心	188,141	5.88%	27	沈学敏	营销中心	46,889	1.47%
5	曹李军	研发中心	131,288	4.11%	28	周铭	营销中心	46,889	1.47%
6	向飞	研发中心	122,497	3.83%	29	张琰	研发中心	46,889	1.47%
7	李洪强	会议产品线	110,188	3.45%	30	徐亨	营销中心	41,028	1.28%
8	陆雪忠	监控产品线	104,913	3.28%	31	严海全	监控产品线	40,441	1.26%
9	张欣	营销中心	99,638	3.12%	32	阙文洁	监控产品线	39,269	1.23%
10	沈伟平	监控产品线	94,363	2.95%	33	房滔	会议产品线	38,097	1.19%
11	张祖良	会议产品线	82,641	2.58%	34	许文泽	会议产品线	36,339	1.14%
12	杨礼更	营销中心	82,055	2.57%	35	盛日海	营销中心	35,167	1.10%
13	张洪伟	会议产品线	81,469	2.55%	36	胡淼	营销中心	35,167	1.10%
14	钱维祥	营销中心	76,194	2.38%	37	柳劭	营销中心	35,167	1.10%
15	李斌	会议产品线	69,747	2.18%	38	吴明	人力资源部	29,305	0.92%
16	王军	营销中心	64,472	2.02%	39	郑学君	财务部	29,305	0.92%
17	程宇婴	研发中心	62,714	1.96%	40	艾宝莹	制造中心	29,305	0.92%
18	贾正辉	监控产品线	59,197	1.85%	41	刘刚	制造中心	29,305	0.92%
19	孙群峰	营销中心	58,611	1.83%	42	牛晓瑞	营销中心	23,444	0.73%
20	潘安	营销中心	58,611	1.83%	43	姚敬之	营销中心	23,444	0.73%
21	唐华	监控产品线	58,611	1.83%	44	李健	制造中心	23,444	0.73%
22	梅根友	采购部	52,750	1.65%		合计		3,197,808	100.00%
23	张月宇	监控产品线	51,578	1.61%					

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 644.27 万元，净资产为 322.49 万元，2014 年度净利润为 27.04 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 644.28 万元，净资产为 322.39 万元，2015 年 1-6 月净利润为-0.10 万元，以上数据未经审计。

截至本招股说明书签署日，苏州致友持有发行人 2.6985%股权，其股权结构如下：

单位：元

序号	姓名	所属部门	出资额	比例	序号	姓名	所属部门	出资额	比例
1	万春雷	会议产品线	220,377	6.97%	24	王晶	监控产品线	59,783	1.89%
2	晋青剑	信息部	164,111	5.19%	25	许冬宁	营销中心	58,611	1.85%
3	顾振华	会议产品线	140,666	4.45%	26	李博	营销中心	58,611	1.85%
4	李彧峰	营销中心	134,805	4.26%	27	来鸿平	营销中心	58,611	1.85%
5	胡昌威	监控产品线	128,358	4.06%	28	王利中	营销中心	52,750	1.67%
6	许世林	会议产品线	110,188	3.48%	29	周海洋	营销中心	52,750	1.67%
7	刘志强	营销中心	99,638	3.15%	30	江凤光	质量部	46,889	1.48%
8	赖齐	监控产品线	97,880	3.09%	31	胡炼	营销中心	46,889	1.48%
9	张之双	监控产品线	95,536	3.02%	32	任斌	营销中心	46,889	1.48%
10	袁进军	营销中心	93,777	2.96%	33	付秀华	会议产品线	42,200	1.33%
11	胡小鹏	会议产品线	87,916	2.78%	34	勾璐	营销中心	41,028	1.30%
12	王磊	研发中心	86,744	2.74%	35	罗东礼	会议产品线	39,855	1.26%
13	王峰	监控产品线	81,469	2.58%	36	张宝卿	会议产品线	38,683	1.22%
14	邓雪慧	研发中心	80,297	2.54%	37	彭涛	监控产品线	36,925	1.17%
15	朱仁富	营销中心	76,194	2.41%	38	王成海	营销中心	35,167	1.11%
16	杨登发	营销中心	76,194	2.41%	39	黄河	营销中心	35,167	1.11%
17	潘越峰	监控产品线	75,608	2.39%	40	林凡	营销中心	35,167	1.11%
18	曾昭鸣	会议产品线	70,333	2.22%	41	辛晨银	营销中心	29,305	0.93%
19	贡光跃	营销中心	70,333	2.22%	42	程胜	制造中心	29,305	0.93%
20	耿昌明	会议产品线	69,747	2.20%	43	李刚	营销中心	23,444	0.74%
21	沈俊贤	会议产品线	66,816	2.11%	44	李健	营销中心	23,444	0.74%
22	凌宏强	会议产品线	60,955	1.93%	45	林志强	营销中心	23,444	0.74%
23	张方明	研发中心	60,369	1.91%		合计		3,163,228	100.00%

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产为 637.39 万元，净资产为 319.06 万元，2014 年度净利润为 26.74 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，该公司总资产为 637.40 万元，净资产为 318.97 万元，2015 年 1-6 月净利润为-0.10 万元，以上数据未经审计。

（二）公司实际控制人及其控制的其他企业

1、公司实际控制人

公司实际控制人为陈冬根，参见本招股说明书第七节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事”相关内容。

2、实际控制人控制的其他企业情况

报告期内，陈冬根控制的其他企业包括设立在境外的百慕大科达、信博国际、福贝斯和 BTL；设立在境内的科达通信、天翔钢构。截至本招股说明书签署日，除天翔钢构外，其他企业均已注销。

（1）百慕大科达

成立时间：2004 年 4 月 20 日
注销时间：2013 年 5 月 27 日
实收资本：312.22 万美元
注册地址：Canon' s Court 22 Victoria Street Hamilton HM 12 Bermuda
股权结构：注销前，陈冬根持有其 99.60%的股权，其他 30 位股东持有其 0.40%的股权
主营业务：除股权投资外，无其他生产经营业务

（2）信博国际

成立时间：2003 年 7 月 4 日
注销时间：2013 年 2 月 25 日
授权资本：50,000 美元
注册地址：Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
股权结构：注销前，百慕大科达持有其 100.00%的股权
主营业务：除股权投资外，无其他生产经营业务

（3）福贝斯

成立时间：2003 年 11 月 24 日
注销时间：2012 年 10 月 29 日
授权资本：50,000 美元
注册地址：Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
股权结构：注销前，百慕大科达持有其 100.00%的股权
主营业务：除股权投资外，无其他生产经营业务

（4）BTL

成立时间：2006 年 7 月 14 日

注销时间：2012 年 10 月 30 日
授权资本：50,000 美元
注册地址：Suite 13, First Floor, Oliaji Trade Centre, Francis Rachel Street, Victoria, Mahe, Republic of Seychelles
股权结构：注销前，陈冬根持有其 100.00%的股权
主营业务：除股权投资外，无其他生产经营业务

（5）科达通信

I、基本情况

成立时间：1995 年 4 月 11 日
注销时间：2013 年 3 月 2 日
注册资本、实收资本：840 万元
注册地址：苏州市高新区金山路 131 号
主要生产经营地：江苏省苏州市
股权结构：注销前，陈冬根持有其 91.43%的股权，陈卫东持有其 8.57%的股权
主营业务：制造、销售：电器及电子设备、配件、零件、仪器及各种成品。承接通信设备、计算机网络的工程安装

II、历史沿革情况

①科达通信设立

科达通信成立于 1995 年 4 月 11 日，注册资本 51 万元，法人股东苏州有线电厂出资 26 万元，占 50.98%股权；陈卫东、刘开蒙、冯雪君、陆武民、张颖、林光强、张文燕、董炳春、费生根、沈庆华、孙兆禧、贝民权、谢红兵、陆东强、韩春军、汪福明、殷建仁、唐彩玲、宋元联等 19 名自然人股东各出资 1 万元，分别占 1.96%股权；曹慰敏、汪雄、张建男、杨明明、姚建华、魏雷、吴月琴、骆红虞、濮海滨、李永胜、石英、许葛新等 12 名自然人股东各出资 0.5 万元，分别占 0.98%股权。科达通讯经营范围为设计、开发、生产、销售电子产品及通信设备，承接设备安装、维修业务。

②1997 年股权转让

经 1997 年 4 月股东会决议，刘开蒙、张文燕、沈庆华、孙兆禧、贝民权、谢红兵、韩春军、唐彩玲、宋元联等 9 名自然人股东将各自 1 万元出资额和杨明明、姚建华、魏雷、吴月琴、濮海滨、李永胜等 6 名自然人股东将各自 0.5 万元出资额全部转让。原股东中董炳春受让 0.8 万元，陈卫东、费生根分别受让 0.6

万元，曹慰敏、汪雄、张建男、骆红虞、石英、许葛新分别受让 0.5 万元，冯雪君、陆武民、殷建仁、张颖、陆东强分别受让 0.4 万元，林光强、汪福明分别受让 0.2 万元；新增股东姜浙军受让 1.4 万，戴春兰受让 0.8 万元，王林娣、周春燕、胡伟明、朱志明分别受让 0.6 万元。

③2000 年股权转让及增资

2000 年 3 月 8 日股东会决议：（1）冯雪君、陆武民、张颖等 3 名自然人股东将各自 1.4 万元出资额和胡伟明、朱志明等 2 名自然人股东将各自 0.6 万元出资额全部转让；原股东中董炳春、陈卫东受让 1.1 万元，费生根、殷建仁、陆东强、姜浙军分别受让 0.2 万元，汪福明、曹慰敏、汪雄、张建男、骆红虞、石英、许葛新、戴春兰、林光强分别受让 0.1 万元；新增股东徐幼杰受让 1.2 万，曹国亮、张洪江、王安娜分别受让 0.1 万元；（2）以 1999 年末的盈余公积 51 万元按出资比例进行转增资本，转增后注册资本为 102 万元。

2000 年 3 月 20 日股东会决议注册资本变更为 354 万元，新增注册资本 252 万元，出资方式均为货币，其中陈冬根增资 198 万元，陆武民、陈卫东和朱文明分别增资 18 万元。根据苏州天辰会计师事务所出具的（2000）苏会评报字第 03 号《资产评估报告书》和《资产评估调整报告》，评估基准日 1999 年 12 月 31 日科达通信的净资产评估值为 104.17 万元，与盈余公积转增后的实收资本额 102 万元基本相当。

以上增资过程完成后，科达通信的注册资本为 354 万元，其中陈冬根出资 198 万元，占 55.93%股权，为科达通信控股股东；法人股东苏州有线电一厂出资 52 万元，占 14.69%股权；陈卫东等 23 名自然人股东合计出资 104 万元，占 29.38%股权。

④2001 年股权转让及增资

2001 年 10 月股东会决议：（1）林光强、周春燕、张洪江和董炳春将合计 9.8 万元出资额全部转让；原股东中陈冬根受让 5.8 万元，汪福明受让 1.27 万元；新增股东张敬迅受让 1.53 万元，杨宏奎受让 1.2 万元；（2）以盈余公积 48 万元转增资本，其中 6 万元按 1999 年股东出资比例计算，42 万元按 2000 年股东出资比例计算；（3）原股东以货币资金增资 148.90 万元，其中陈冬根出资 73.72

万元、苏州有线电一厂出资 19.89 万元、陈卫东等 21 名自然人股东出资 55.29 万元；（4）新增 9 名自然人股东以货币资金增资 49.10 万元。

以上增资过程完成后，科达通信的注册资本为 600 万元，其中陈冬根出资 301.67 万元，占 50.28%股权，仍为科达通信控股股东；法人股东苏州有线电一厂出资 81.40 万元，占 13.57%股权；陈卫东等 30 名自然人股东合计出资 216.93 万元，占 36.15%股权。

⑤2002 年增资

2002 年 2 月股东会决议，科达通信以未分配利润 194.30 万元扣除个人所得税 33.19 万元后的余额 161.11 万元和资本公积 27.59 万元转增资本，同时股东以货币资金增资 51.31 万元，共计增资 240 万元。增资完成后科达通信的注册资本为 840 万元，各主要股东的出资比例未发生变化，其中陈冬根出资 422.34 万元，占 50.28%股权，仍为科达通信控股股东；法人股东苏州有线电一厂出资 113.95 万元，占 13.57%股权；陈卫东等 29 名自然人股东合计出资 303.71 万元，占 36.15%股权。

⑥2003 年股权转让

2003 年 7 月股东会决议，股东赖峥嵘将全部 21 万元出资额转让给陈冬根，陈冬根、朱文明分别将 2.16 万元和 2.84 万元出资额转让给秦志民，朱文明另将 5 万元出资额转让给王超。本次转让后，控股股东陈冬根出资额为 441.18 万元，占 52.52%股权。

⑦2004 年股权转让及苏州有线电一厂持有的国有股权退出

2004 年 3 月股东会决议：（1）股东陈冬根将 7.20 万元出资额转让给王洪燕，并受让许葛新持有的 4.82 万元出资额，股东王安娜将 0.43 万元出资额转让给曹国亮；（2）苏州有线电一厂将持有的科达通信全部股权转让给陈冬根，根据双方签订的《股权转让协议》，苏州有线电一厂持有的科达通信 13.57%股权转让价格为 700 万元，股权转让作价参考江苏苏亚金诚会计师事务所出具的苏亚评报字[2004]第 6 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2003 年 12 月 31 日，科达通信经评估后净资产为 4,261.40 万元，苏州有线电一厂持有的股权对应的净资产值为 578.10 万元，国有资产评估事项已在主管单位和财政部门进行了备案。

2004年5月8日，苏州市财政局出具苏财国资字[2004]65号文《关于出让苏州科达通信技术有限公司国有股权的批复》，同意以上股权转让事项。

2004年6月2日，苏州产权交易所出具[2004]第035号《成交确认书》，受让人陈冬根已支付全部股权转让款，转让完成。

国有股东苏州有线电一厂在本次股权转让过程中按照《企业国有产权转让管理暂行办法》的规定履行了必要的程序，取得了主管部门的批准，符合法律法规的规定。

股权转让完成后，陈冬根对科达通信的出资额为552.76万元，占65.80%股权；陈卫东等29名自然人股东合计出资287.24万元，占34.20%股权。

⑧2004年6月以后科达通信的股权变化情况

2004年6月股东会决议，股东石英、王洪燕将分别持有的科达通信4.82万元和7.20万元出资额转让给陈冬根。

2006年9月股东会决议，股东朱文明、陆武民将分别持有的科达通信37.24万元出资额转让给陈冬根。

2007年6月股东会决议，费生根等21名自然人股东将128.79万元出资额转让给陈冬根，钱建忠等3名自然人股东将22.88万元出资额转让给陈卫东。

经上述历次股权转让后，科达通信注册资本840万元中陈冬根出资768.04万元，占91.43%股权；陈卫东出资71.96万元，占8.57%股权。此后科达通信股权未发生变化。

⑨科达通信注销

科达通信在2004年和2011年分两次将主要经营性资产和房产土地出售给发行人，已不从事生产经营业务，因此决定注销。

2012年9月12日股东会决议公司解散并成立清算组，清算组成立后通知了债权人，并在报纸上发布了清算公告。2012年12月3日股东会确认了清算报告和清算结果，科达通信债权债务已清算完毕。2013年3月2日，苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局出具[2013]第02270002号《公司准予注销登记通知书》，公司完成注销。

科达通信在存续期内历年均按时进行工商年检，在国有股东苏州有线电一厂退出前的历年均按规定办理国有资产产权年度检查登记，公司在存续期内不存在重大违法违规行为、重大诉讼情形或其他纠纷。

III、发行人向科达通信购买资产的情况

①科达通信出售资产的来源

科达通信自 1995 年成立后一直从事通信设备的生产和销售，产品系列包括数字程控交换机、程控调度机、综合复用设备、以太网转换器等。科达通信利用历年股东累计投入，在经营过程中逐步积累，并于 2003 年购置土地建设了办公楼和厂房。截至 2003 年末，科达通信账面净资产为 3,890.33 万元，其中已包含了 2004 年和 2011 年向发行人出售的经营性净资产和房产土地。

②科达通信出售资产的过程

a、2004 年出售经营性净资产

2004 年 6 月 30 日，科达有限与科达通信签订资产购买协议，科达通信将与主营业务相关的净资产转让给科达有限，转让标的由经营性资产（包括银行存款、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、固定资产）和负债（包括短期借款、应付账款、其他应付款和应付福利费）组成。以 2003 年 12 月 31 日为基准日，江苏公证会计师事务所有限公司对上述转让标的进行了评估，并于 2004 年 6 月 20 日出具了资产评估报告，转让的净资产审计值为 695.95 万元，评估值为 696.83 万元。双方在评估值的基础上商定转让价格为 696 万元，评估基准日至交割完成之间的过渡期损益由科达有限承担。

本次计划转让的经营性净资产明细如下：

单位：万元

项目	审计值	评估值
货币资金	196.10	196.10
应收票据	1.60	1.60
应收账款	1,209.54	1,209.54
预付账款	19.02	19.02
其他应收款	173.28	173.28
存货	1,831.01	1,852.46
固定资产	382.38	361.81
资产	3,812.94	3,813.82

短期借款	900.00	900.00
应付账款	1,634.64	1,634.64
其他应付款	569.23	569.23
应付福利费	13.12	13.12
负债	3,116.99	3,116.99
净资产	695.95	696.83

因资产交割自 2004 年 8 月才开始，审计评估基准日（2013 年 12 月 31 日）至资产交割完成的过渡期较长，原计划转让的净资产中的经营性应收应付科目变动较大，并新增了部分固定资产，而且短期借款等债务无法得到债权人同意不能转移，故双方秉着完整转移主营业务的原则，将科达通信可转移的经营性净资产全部以账面价值作价转让给科达有限，具体如下：

单位：万元

项目	内容	金额
应收账款	广西壮族自治区检察院等客户应收款	410.76
其他应收款	押金、差旅费借款	131.64
存货	原材料 776.13 万元、库存商品 397.70 万元、自制半成品 1,596.64 万元、存货减值准备 -16.65 万元	2,753.81
固定资产	原值 639.92 万元，折旧 206.80 万元	433.11
资产		3,729.33
应付账款	应付湖北东光电子股份有限公司等供应商货款	575.92
预收账款	对嘉兴市公安局海宁分局等客户的预收款	307.51
应交税费	购买存货的增值税-进项税	-470.98
其他应付款	工会经费、教育经费等	279.45
负债		691.90
净资产		3,037.43

截至 2004 年 12 月末，科达有限累计支付科达通信资产转让款 2,137.43 万元，资金源于百慕大科达的境外融资和业务回款；剩余的 900 万元转让款在 2005 年内全部支付。

本次转让的经营性净资产均系科达通信日常经营的积累，债权债务在转让后能够正常回收和支付，资产能够正常使用，相关经营性净资产不存在权利瑕疵或其他不确定性。

b、2011 年出售房产土地

2004 年科达通信转让经营性净资产后，即不再从事生产活动，并将其所有的房屋土地租赁给科达有限使用。

为提高资产的独立性、减少关联交易，科达有限与科达通信分别于 2011 年 4 月、6 月签订了《国有土地使用权转让合同》和《存量房买卖合同》，科达有限购买科达通信拥有的全部 24,323.71 平方米土地使用权和 11,993.66 平方米房屋所有权，土地使用权和房屋所有权转让价款分别为 1,169.78 万元和 1,422.92 万元，以上资产转让的作价依据为江苏中大土地房地产评估有限公司出具的（江苏）中大（2011）（估）字第 F265SY 号《房地产估价报告》。本次科达通信转让的土地为其合法拥有并已取得“苏新国用（2004）第 1427 号”国有土地使用权证，房产为其自行建造并已取得“苏房权证新区字第 00027840 号”房产所有权证。

科达有限于 2011 年底支付了全部转让款，并分别于 2011 年 10 月和 11 月完成了房产、土地的过户，相关资产不存在权利瑕疵或其他不确定性。

（6）天翔钢构

成立时间：2003 年 5 月 21 日		
注册资本、实收资本：2,200 万元		
注册地址：苏州市吴中区胥口镇新峰路 388 号		
主要生产经营地：江苏省苏州市		
股权结构：陈冬根持有其 88.82% 的股权，周惠芳持有其 7.77% 的股权，陆海军持有其 3.41% 的股权		
主营业务：生产、加工、销售、安装、维修：网架、钢结构件、钢管塔、彩钢板材、门窗钢结构件；生产、销售、维修：起重机（按许可证所列项目及方式经营）；自有房屋、机械设备出租		
主要财务数据（万元）（未经审计）		
2014 年 12 月 31 日总资产	2014 年 12 月 31 日净资产	2014 年度净利润
2,894.41	2,151.85	45.55
2015 年 6 月 30 日总资产	2015 年 6 月 30 日净资产	2015 年 1-6 月净利润
2,739.56	2,168.00	16.74

（三）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司全体股东持有的本公司股份均未发生质押或其他有争议的情况。

十、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本变化

公司本次发行前股本为 20,000 万股，本次拟公开发行不超过 6,700 万股，其中，公司拟发行新股【】万股，公司股东公开发售股份【】万股；本次发行及公开发售的股份占发行后总股本的【】%。

本次发行前后发行人股本结构如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
一、有限售条件的流通股				
陈冬根	7,064.58	35.32%		
蓝贰创投	1,465.62	7.33%		
高锦创投	1,172.42	5.86%		
蓝壹创投	934.38	4.67%		
苏州邻致	545.60	2.73%		
苏州致友	539.70	2.70%		
陈卫东等 44 名 自然人股东	8,277.70	41.39%		
二、本次发行流通股				
本次发行股份	—	—		
本次发售老股	—	—		
合 计	20,000.00	100.00%		

（二）前十名股东

本次发行前，发行人前十名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	陈冬根	70,645,800	35.32%
2	蓝贰创投	14,656,200	7.33%
3	高锦创投	11,724,200	5.86%

4	蓝壹创投	9,343,800	4.67%
5	陈卫东	8,157,800	4.08%
6	薛江屏	8,132,200	4.07%
7	傅林男	6,419,800	3.21%
8	陈晓华	6,010,800	3.01%
9	陆东强	5,591,000	2.80%
10	苏州邻致	5,456,000	2.73%
合计		146,137,600	73.07%

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	在公司任职情况
1	陈冬根	70,645,800	35.32%	董事长
2	陈卫东	8,157,800	4.08%	董事、总经理
3	薛江屏	8,132,200	4.07%	-
4	傅林男	6,419,800	3.21%	-
5	陈晓华	6,010,800	3.01%	审计部经理
6	陆东强	5,591,000	2.80%	行政管理部
7	秦长钦	5,188,600	2.59%	-
8	高翔	5,188,600	2.59%	-
9	余方标	3,775,400	1.89%	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
10	徐幼杰	3,769,200	1.88%	总经理办公室
合计		122,879,200	61.44%	

（四）关于股份性质、战略投资者情况

公司股份中无国有股份或外资股份。蓝贰创投、高锦创投、蓝壹创投、苏州邻致和苏州致友为境内非国有法人股东，其余股东为境内自然人股东。

公司股东中无战略投资者。

（五）本次发行前各股东间的关联关系和持股情况

公司法人股东蓝壹创投和蓝贰创投同为苏州蔚蓝投资管理有限公司管理的投资机构，合计持有本次发行前 12.00%的股权。除此之外，公司的其他股东间不存在其他关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

十一、发行人股本的其他情况

自成立至本招股说明书签署日，公司未发行过内部职工股；未有过工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过两百人的情况。

十二、发行人员工及其社会保障情况

（一）职工基本情况

报告期内公司员工人数分别为 2,319 人、2,809 人、3,180 人和 3,000 人。截至 2015 年 6 月末，公司在册员工的具体情况如下：

1、学历情况

项目	人数	占总人数比例
硕士及硕士以上	335	11.17%
本科	1,661	55.37%
大专	682	22.73%
大专以下	322	10.73%
合计	3,000	100.00%

2、年龄结构

项目	人数	占总人数比例
30 岁以下（含 30 岁）	1,718	57.27%
31 至 40 岁（含 40 岁）	1,155	38.50%
41 岁以上	127	4.23%
合计	3,000	100.00%

3、专业结构

项目	人数	占总人数比例
管理人员	187	6.23%
营销人员	1,080	36.00%
研发人员	1,434	47.80%
生产人员	299	9.97%
合计	3,000	100.00%

（二）发行人执行社会保障制度的情况

发行人按照《中华人民共和国社会保险法》等有关法律法规的要求，为员工办理了养老、医疗、失业、工伤和生育等社会保险。同时，发行人还根据《住房公积金管理条例》及地方政府相关政策规定建立了住房公积金制度，依法为员工缴纳住房公积金。

1、发行人及其子公司缴纳员工社会保险以及公积金的缴费基数、缴费比例
公司及其子公司以实际岗位工资为员工缴纳社会保险及住房公积金的缴费基数，并且不低于当年职工所在地规定的月缴费基数下限。公司人员主要所在地苏州、上海的社会保险及住房公积金的缴纳比例如下：

地区	养老保险		医疗保险		失业保险		工伤保险		生育保险		住房公积金	
	单位	个人	单位	个人	单位	个人	单位	个人	单位	个人	单位	个人
苏州	20%	8%	9%	2%+5	1.5%	0.5%	1%	-	1%	-	8%	8%
上海五险 [注]	21%	8%	11%	2%	1.5%	0.5%	0.5%	-	1%	-	7%	7%
上海新三险 [注]	21%	8%	6%	1%	-	-	0.5%	-	-	-	7%	7%

[注]“上海五险”是针对上海户口、在上海就业的外省城镇户口人员实施的社会保障制度。上海户口、在上海就业的外省城镇户口人员须缴纳五险一金。“上海新三险”是自2011年7月起针对上海就业的外省农村户口人员实施的社会保障政策，在上海就业的外省农村户口人员必须缴纳三险，包括养老保险、医疗保险和工伤保险。

除上述工作于苏州、上海的员工之外，对于全国各分公司、办事处的当地员工，发行人通过人事代理机构为该部分员工按照当地规定的缴费比例、缴费基数在当地缴纳社会保险及公积金。

2、公司社会保险及住房公积金缴纳情况

报告期内各期末，公司社会保险和住房公积金缴纳人数如下：

单位：人、万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
公司在册员工	3,000	3,180	2,809	2,319
缴纳社会保险人数	3,000	3,177	2,794	2,272
缴纳社会保险金额	3,940.26	6,992.51	5,603.16	4,215.57
缴纳公积金人数	2,996	3,154	2,769	2,264
缴纳公积金金额	905.30	1,651.65	1,254.73	902.99
未缴社会保险人数	-	3	15	47
未缴公积金人数	4	26	40	55

发行人已为所有符合条件的员工缴纳社会保险和住房公积金。公司未缴纳社会保险和住房公积金的员工主要是期末部分新员工未能及时完成相关手续，公司均在其手续办理齐备后及时补缴了相关费用。

科远软件上海分公司和上海领世均有部分员工为非城镇户籍外来从业人员，按照上海市人力资源和社会保障局的相关规定，目前仅参加养老、医疗、工伤三项保险，该部分人员各期末的人数分别为 161 人、214 人、222 人和 218 人。

发行人严格按照法律规定按期足额地缴纳社会保险和住房公积金，不存在欠缴行为。

公司不存在劳务派遣用工情况，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利，发行人用工符合相关法律法规的规定。

2015 年 7 月，苏州市社会保险基金管理中心、上海市社会保险事业管理中心分别出具证明，确认公司及其子公司均按照有关规定正常缴纳社会保险费，不存在欠费情形。

2015 年 7 月，苏州市住房公积金管理中心、上海市公积金管理中心分别出具证明，确认公司遵守国家和地方公积金管理的规定，未因住房公积金问题受到处罚。

十三、发行人及控股股东、实际控制人、其他持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员和中介机构作出的重要承诺

（一）关于股份锁定的承诺

实际控制人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的股份锁定承诺参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

（二）关于避免同业竞争的承诺

实际控制人作出的避免同业竞争的承诺参见本招股说明书“第六节同业竞争与关联交易”之“一、（二）控股股东与实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

（三）发行人控股股东、其他公开发行前持股5%以上股东关于持股和减持意向的承诺

发行人控股股东和其他公开发行前持股 5%以上股东关于持股和减持意向的承诺参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

（四）发行人关于稳定公司股价的承诺

发行人及其实际控制人、董事和高级管理人员关于稳定公司股价的承诺参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

（五）关于申请文件真实性、准确性、完整性的承诺

发行人及其控股股东、董事、监事和高级管理人员关于本招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺，保荐机构、律师和审计机构关于为本次发行申请制作出具文件真实性、准确性、完整性的承诺参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

（六）关于首次公开发行摊薄即期收益后公司填补回报的具体措施的承诺

在本次发行后公司股本将较发行前增加不超过 33.5%；募集资金到位后，公司净资产也将有较大幅度的增长。因此，本次发行可能会导致公司的每股收益及净资产收益率在短期内下降，摊薄即期收益。为了降低因此造成的影响，公司承诺将在募集资金到位后通过如下具体措施增强公司回报投资者的能力：

一、规范募集资金管理、提升募集资金的使用效率

在本次发行的募集资金到位后，发行人将按照中国证监会及证券交易所的相关规定建立健全募集资金的管理制度，在保障募集资金安全的前提下，提升募集资金使用效率。发行人将根据募集资金投资项目规划的进度确保及时实施项目建设，争取早日建成投产。

二、提升公司盈利能力

发行人是国内重要的网络视讯系统解决方案供应商，具有一定的市场地位，且保持快速发展。发行人始终保持着研发资源的稳步投入，为业务的稳定发展奠定了良好的基础。发行人将建立完善的从技术开发到产业化应用的运作流程；同时按照公司主营业务发展规划扩张现有产品的产能，进一步提升生产规模 and 市场份额，充分体现公司的核心竞争力，提升公司盈利能力。

三、规范分红行为、及时回报股东

发行人已经在《公司章程》（草案，上市后适用）及《上市后三年分红回报规划》中约定了上市后的分红政策、现金分红的比例及分红政策的调整机制等。发行人在上市后将严格根据既定的分红政策规范分红行为，及时回报股东，加强对中小投资者的保护。

第五节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

发行人是国内重要的网络视讯系统解决方案供应商，主要从事视频会议系统和视频监控系统的软硬件开发、设备制造、产品销售及技术服务，具有从图像采集前端到平台处理端的完整产品线，能够为政府及教育、交通等行业机构提供全面的网络视讯系统整体解决方案。

发行人作为江苏省高新技术企业，始终走在中国网络视讯行业的前列。凭借着多年对网络视讯技术持续不断的悉心钻研，公司构建了包含前瞻性技术研究、底层技术开发、产品及解决方案开发的多层次研发平台，具有较强的技术实力和优良的产品质量，得到了市场的广泛认同，客户遍布全国 31 个省市自治区的 300 多个地市。

（一）主营业务及主要产品

发行人主营业务是网络视讯系统技术的研发、产品的生产和销售，具体包括视频会议系统和视频监控系统两大业务领域。

在视频会议领域，发行人主要面向政府和教育、医疗、金融等行业市场销售从图像采集前端到平台处理端的完整视频会议系统，并针对企业市场开发了采取租赁模式的“摩云视讯”会议系统；在视频监控领域，公司的视频监控产品以网络化、高清化、智能化为特色，主要面向政府和教育、金融等行业用户。在产品线不断完善的基础上，公司针对下游行业的应用需求推出了一系列行业解决方案，在政府和教育、交通、医疗、金融等重点行业领域取得良好反响，形成了突出的解决方案优势。

1、视频会议系统

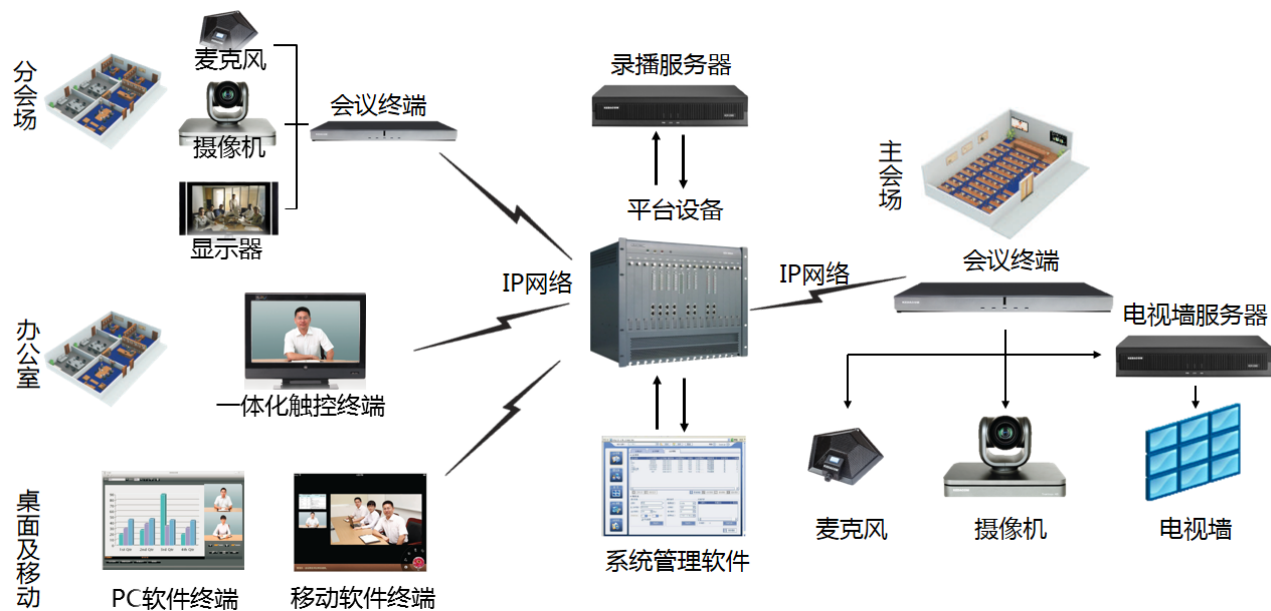
视频会议系统，是指两个或两个以上不同地点的个人或群体，通过网络及音视频通信设备，将声音、影像及其他资料互传，进行即时、互动的沟通，以实现会议通信的目的。

公司为用户提供自建视频会议系统和“摩云视讯”租赁会议两类业务，分别应对政府及教育、医疗、金融等行业机构的自建系统需求和企业用户对低成本高质量的视频会议服务的需求。

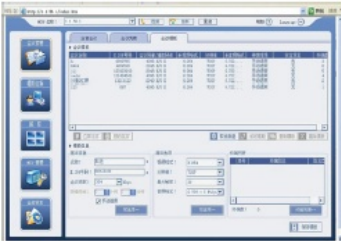
(1) 自建模式

自建模式是指用户购买公司生产的包括平台设备、终端设备、视音频采集设备等在内的全套视频会议产品，并由其自主运营管理和日常维护。此类业务的最终用户大多为政府和教育、医疗、金融等行业机构，其对视频会议系统的视音频质量、稳定性和保密性有较高要求。自建模式的视频会议系统主要包括：

自建视频会议系统组成结构



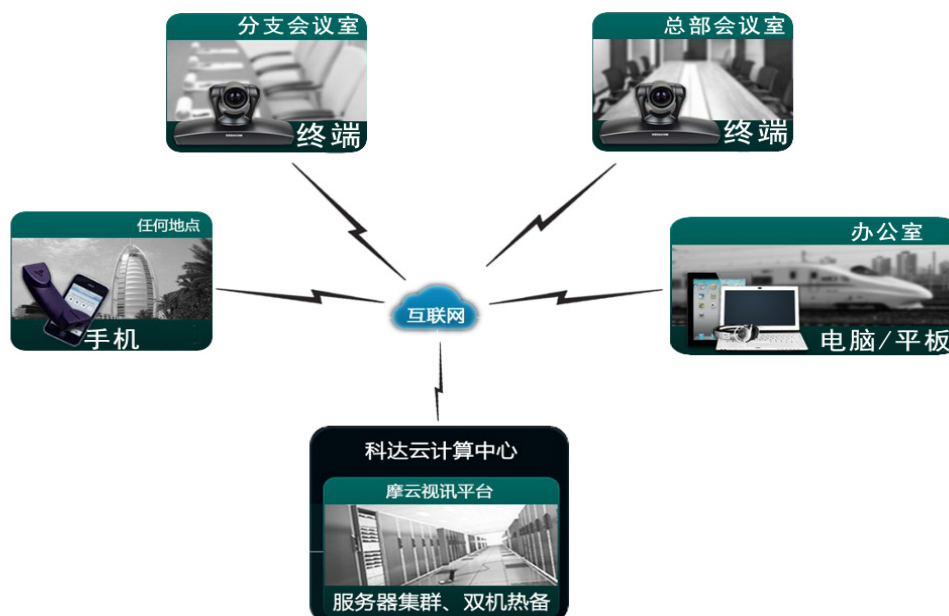
产品类型	具体产品及用途	产品范例
视频会议 硬件终端	部署在会议室、办公室及桌面，用于实现会议视音频信号的编解码和传输，分为集成摄像头终端、一体化触控终端、分体终端等多种形式。	
视频会议 软件终端	软件终端可运行于个人电脑、平板电脑及手机等多种环境，实现随时随地的远程沟通。	

视音频采集设备	会议摄像机，用于采集图像信号。	
	麦克风，用于采集声音信号。	
平台设备	多点控制单元（MCU）：目前自建模式下会议管理平台的主要形式，负责所有视频会议终端的接入、协议处理、媒体处理以及会议管理，以级联和堆叠的形式进行大规模组网。	
	“私有云”平台：采用“云计算”的方式为用户建设的专用“云端”会议管理平台，实现无限扩展、自由组织的视频会议。	
	电视墙服务器，可将多方图像解码输出到电视墙等设备上进行多屏输出。	
	录播服务器，可提供录像、放像、点播等视频会议辅助功能。	
系统管理软件	进行会议设备的集中控制及会议业务的全程调度，包括会议控制系统、网管系统、数字录播及视频点播软件等。	

在通用视频会议系统架构的基础上，公司针对重点行业深入挖掘其业务应用需求，开发适用的应用软件，形成了一系列的视频会议行业解决方案，如远程医疗解决方案、远程视频接访解决方案、远程帮教探视会见系统解决方案、可视指挥调度解决方案等等。通过和用户业务的深度融合，公司提供的视频会议行业解决方案日益成为用户业务实施、指挥调度以及组织管理的重要支撑平台。

（2）“摩云视讯”租赁会议系统

公司密切关注“云计算”技术的发展，并于 2011 年推出“摩云视讯”租赁会议产品，面向广大企业市场提供基于云计算的视频会议租赁服务。“摩云视讯”的主要架构如下：



在“摩云视讯”业务模式下，公司在电信级机房利用“服务器+软件”的方式架设基于“云计算”的中心端平台，支持电信、联通和移动等多运营商接入。用户只需支付软件账号租赁费用，就可在个人电脑、平板电脑、手机等设备上登录会议软件，参加或召集视频会议；也可购买硬件终端及图像采集设备以满足会议室的部署需求，从而节省了昂贵的平台设备购置、中心端带宽购买及专人维护费用。在满足企业用户低成本、高质量的视频会议需求的同时，“摩云视讯”还可提供企业微博、企业门户、企业社交网站等社区化增值服务，让用户享受无所不在的沟通体验。

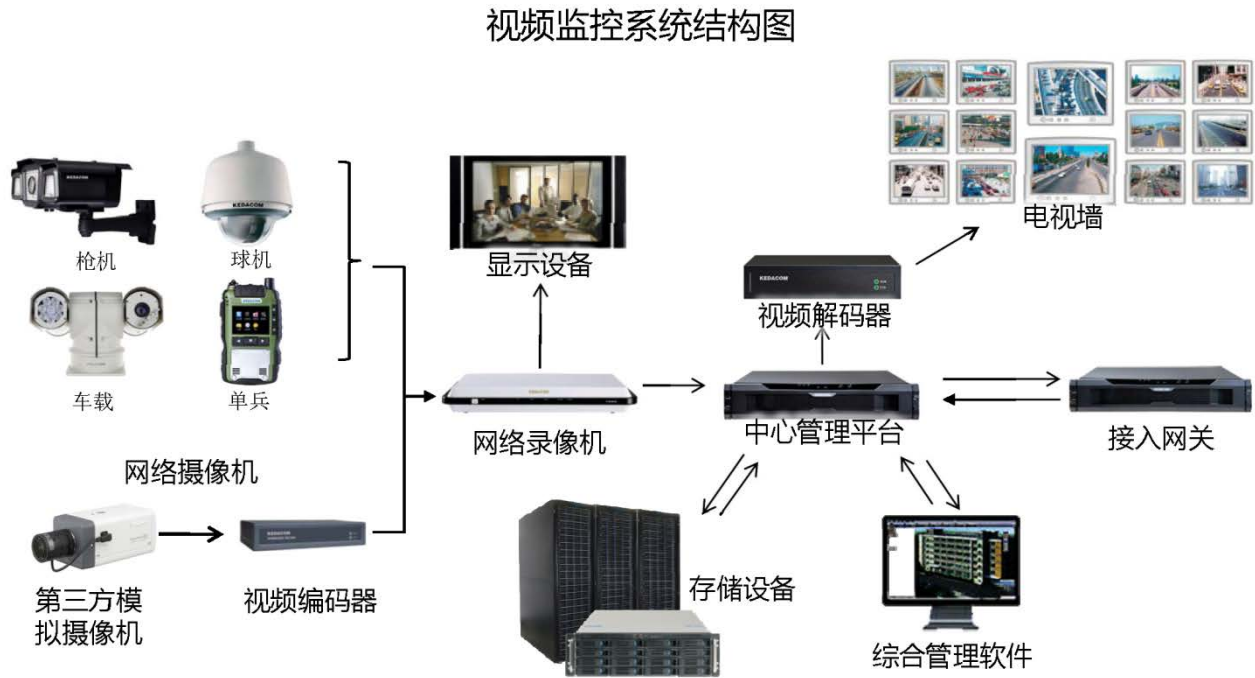
“摩云视讯”是公司视频会议业务的一大创新，迎合了企业管理中高效执行力和扁平化沟通的两大要求，凭借其易用便捷、接入方式多样化、高质量和低成本的特点可吸引大量有远程沟通需求、对产品成本较为敏感的企业用户，具有良好的发展空间。

2、视频监控系统

公司凭借在视频会议业务发展过程中积累的技术基础，顺应视频监控系统向网络化方向发展的趋势，积极发展基于 IP 网络的视频监控产品。经过几年的发

展，公司已经推出了从前端网络摄像机到后端的中心管理平台、网络录像机、存储设备、接入网关等全系列产品，并为重点行业推出了一系列解决方案。

公司生产的视频监控系统主要组成架构如下：



产品类型	具体产品及用途	产品范例
网络摄像机	网络摄像机：又称 IP 摄像机（IPC），可提供视音频的采集、编码、传输，部分还具有智能分析等功能。可分为枪机、球机、车载、单兵等多种形式。	 枪机  球机  车载  单兵
平台	中心管理平台：公司视频监控系统的核心部分，用于实现子级系统、NVR 或前端设备的接入、图像监控、存储回放、报警联动、音频功能、电子地图和集中管理控制等功能。分为嵌入式硬件平台和运营级软件平台。	 嵌入式硬件平台 以专用硬件为产品形式，安全稳定 

			运营级软件平台 以平台软件+服务器为产品形式，在大型监控系统中处理效率高
	网络录像机（NVR）：通过 IP 网络接入前端采集设备提供的数字化视音频信息，可实现监控图像的浏览、录像、回放、摄像机控制等功能的监控设备，是中小型视频监控系统的核心。		
	存储设备	磁盘阵列：用于对监控管理平台下数据的存储、备份、管理。	
		云存储系统：用于对大型视频监控系统下数据的存储、备份、管理，采用集群架构的控制节点和分布式存储节点，具有高并发读写性能和海量的存储空间。	
	接入网关：可将硬盘录像机、模拟摄像机、视频矩阵、数字监控平台等第三方的设备信号转化为标准形式接入视频监控系统中，从而达到对原有监控系统的最大化利用。		
视频编解码器	视频解码器：将监控图像解码并分屏显示。		
	视频编码器：可将模拟视频、音频信号、告警信号进行编码、网络传输。		
	集中式编解码器：集中式机架产品，模块化设计，可根据需要灵活配置编码卡或解码卡，提供集中编码、解码或电视墙管理功能。		
综合管理软件	包括中心管理平台控制软件、智能分析软件、综合安防管理系统软件等，可实现系统的集中管理、控制和调度。		

3、行业解决方案

公司开发的行业解决方案已成功应用于公安、检察院、法院、司法、交通、医疗、教育等细分行业，具体如下：

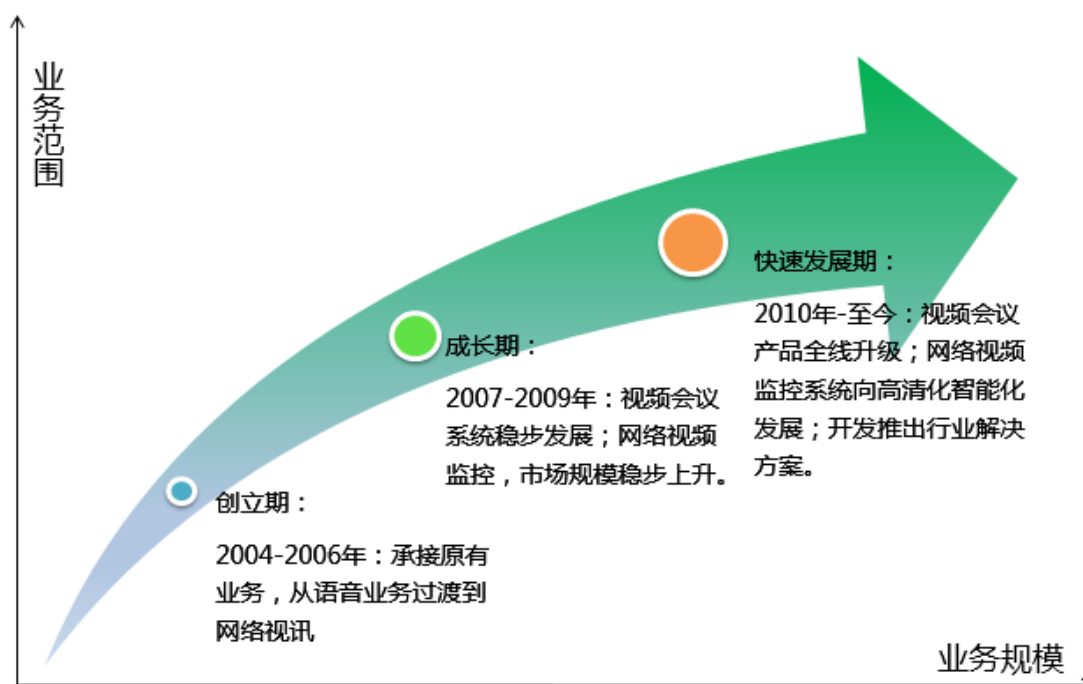
应用行业	解决方案	特点
公安	可视指挥调度	该解决方案集成多方视频会议、远程监控、图像传输等应用功能，指挥者可快速获取现场更直观、更丰富的信息来辅助决策，实现指挥调度中心与被指挥点之间的双向视频通信，从而得以作出快速准确的决策。
	平安城市	该解决方案全面兼容传统标清和模拟视频监控，并重点进行高清化、网络化部署，通过对 3G\WIFI\卫星等各类宽带无线技术的支持，有力推动平安城市监控点在地理复杂场所的覆盖。
	图像信息综合应用平台	该解决方案通过对现有公安各类图像信息资源进行整合，实现全省图像信息资源的联网共享、存储查询以及交通管理、网上督察、智能识别、轨迹分析等功能，可提升各级公安指挥中心的应急指挥能力，为公安刑侦破案提供线索服务，为各业务部门提供图像信息共享和应用服务。
	网上督察系统	该解决方案依据公安部要求，建设语音督察、视频督察、卫星定位督察、执法办案督察，利用包括视频监控、语音录播系统在内的多种技术手段，做到在网络上开展全套的监督业务。
	图像侦查研判	该解决方案依靠智能化技术，结合各大场景形成各种实战应用的图像侦查战法、战术，最大程度地优化处理结果、缩短视频分析时间、减少警力消耗，以智能化推动案件视频分析更快发展，为案件的破获提供重要的方法和依据，为案件图像分析业务提供一整套“系统化、网络化、智能化、标准化”的应用系统。
检察院	高清数字审讯	该解决方案运用数字高清视频、安全加密、网络智能传输等技术，能够提供同步录音录像、审讯监控、案件卷宗管理、电子笔录等功能，并通过多级级联实现远程提审和远程审讯指挥。
法院	高清数字庭审	该解决方案采用高清数字庭审主机与音视频管理平台，结合庭审业务软件，提供同步录音录像、法庭监控、案件信息管理、电子笔录、庭审远程指挥、远程审判、异地举证等功能，满足庭审音像资料存档、远程观摩和在线监督的需求，使审判公开透明，提升了庭审效率。
司法	远程帮教探视	该解决方案为服刑在教人员家庭、社会帮教组织提供“一站式”的帮教探视（会见）服务，探视人可在就近司法局对被探视人进行远程视频探视，从而实现司法行政系统教育改造工作社会化、社会服务工作前端化。
	监狱安防综合管理	该解决方案以综合管理平台为核心，接入智能图像分析、报警、门禁、巡更、对讲、公共广播、高压电网等安防子系统，实现对监狱的综合安防管理。
交通	高清智能卡口	该解决方案提供道路实时监控、智能分析、违法抓拍、车辆布控与报警、数据统计等功能，可与其他道路监控系统和公安信息系统实现对接。

医疗	远程会诊	该解决方案定制化设计了一个集合远程视频会议、会诊管理、病历资料采集、影像诊断资料接入等多种功能的远程会诊系统，在一定程度上解决了部分医院医务人员不足、医疗水平不高的问题，缓解了中心医院病房紧张的局面，大大提高了专家们的诊治效率。
	主任医师远程查房	该解决方案在主任医师办公室部署触控桌面终端，在病房内部部署多功能移动医疗车，从而缓解主任医师来回奔波的压力，提高专家查房效率，让更多的患者享受到专家的服务。
	远程手术指导与示教	该解决方案使专家与学员远程通过网络实时观摩手术，同时专家也可以远程对手术过程进行指导，并支持手术全过程的录制存储，学员可以在示教中心通过视频终端点播学习，也可以通过 PC 点播学习。
	ICU 远程探视/监护	该解决方案针对重症 ICU 病患，通过远程视频方式实现家属与 ICU 患者的视频沟通，同时医护人员也可通过此系统接入体征数据采集装置，随时观察患者的情况，实现对病情进行 24 小时不间断的连续、动态观察。
教育	平安校园	该解决方案采用全网络化部署方式，全面覆盖教育主管部门、公安部门、学校三个机构，可在教育系统内实现平安校园监控资源的集中共享和统一管理，可提供丰富的平安校园应用业务，包括高清监控、报警联动、图像整合、安防整合、智能分析以及无线监控等。
	校园融合视讯	该解决方案结合教育信息化建设的发展趋势，通过教室内设备的复用，实现了电子巡考、课堂录播、教室安保、远程教学等业务功能，有效提高设备的利用率，同时还能更深入地挖掘考试管理、日常管理、教学管理等多种贴近校园管理的业务应用。
信访	远程视频接访	该解决方案以可视化接访应用为核心，采用高效的视音频编解码处理技术，实现远程网络视音频图像传输应用功能，系统兼容 IP 或专线方式网络部署，可以跨越空间距离实现“面对面”即时互动交流，上访群众只需要到当地基层单位就能通过视音频与上级单位实现交流，反映诉求。

（二）主营业务变化情况

从 2004 年成立至今，发行人一直专注于网络视讯技术的研究、解决方案的开发以及网络视讯产品的制造、销售及服务，先后经历了创立、成长、快速发展三个阶段。目前，发行人已形成包含前瞻性技术研究、底层技术开发、产品及解决方案开发的多层次研发平台以及涵盖网络视讯系统软硬件的完整产品链，成为国内网络视讯系统产品和解决方案的主要供应商之一。

发行人主营业务发展历程



创立期：公司主营业务从语音（网络综合复用设备和以太网转换设备）过渡到网络视讯系统；2005年推出基于H.264编解码技术的清晰度达到D1级的视频会议系统；2006年承建某部全国范围内1万多点的视频会议系统，同年推出运营级的基于IP网络的视频监控平台，并在电信运营商主推的“全球眼”和“宽视界”视频监控业务中，承建了多个省份的平台系统。

成长期：公司视频会议系统业务稳步发展，2007年推出了全面实现互联网优化的企业视频会议系统，2008年推出了清晰度达1080P的高清视频会议终端和平台，2009年推出了专业化可视指挥调度系统。同时，公司的视频监控业务发展出从前端到平台的全系列产品，市场规模稳步上升，2008年业内率先推出网络录像机（NVR），并开发了嵌入式大容量硬件平台和多款视频编码器，2009年推出了支持高清的IPC、NVR、平台和解码器。

快速发展期：随着技术水平的不断提升，公司在视频会议和视频监控两大领域全面应用H.264 High Profile技术。在视频会议领域，2011年针对重点行业市场，公司推出了云可视会商、远程视频接访、远程帮教探视、远程医疗等解决方案，2012年针对高端应用推出基于远程呈现技术的“网呈”系统，针对企业市场推出“摩云视讯”产品；在视频监控领域，在“网络化、高清化、智能化、解决方案化”的潮流下，公司进行了前端产品网络摄像机和平台设备的升级，丰

富了产品系列，推出并完善了平安城市、图像综合管理、图像侦查、网上督察、安防综合管理、数字审讯、数字庭审、智能卡口、平安校园、校园融合视讯等一系列解决方案。

二、行业的基本情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，发行人则归属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；具体为网络视讯设备制造行业。

（一）行业管理体制

1、行业主管部门和监管体制

本行业的行政主管部门是工业和信息化部，其主要职责包括提出产业发展战略、拟定发展规划、制定产业政策；依法对信息产业实行监管，制订相关技术标准，实行必要的经营许可制度；根据产业政策与技术发展政策，引导与扶植行业的发展，指导产业结构调整。公司生产的网络视讯设备由国家质量监督检验检疫总局实施质量监督管理。

此外，由于视频监控系统具有安全防范的功能，属于安防行业的一部分，因此公安部也是该部分业务的行政主管部门，对行业实施行政管理，对安防产品实行型式检验和准入登记。

公司从事的视频会议业务的自律性管理机构为中国通信工业协会（CCIA）、中国通信企业协会（CACE）等；而视频监控业务的自律性管理机构是中国安全防范产品行业协会和各地区安防行业协会。

2、行业主要产业政策及法律法规

（1）行业主要产业政策

公司所处网络视讯行业为我国电子信息产业鼓励发展的重点之一，国家已将其作为优先发展的鼓励项目并制定了一系列鼓励政策。

政策名称	主要内容
《2006-2020 年国家信息化发展战略》	提出要“推进国民经济信息化”；“推进医疗服务信息化，改进医院管理，开展远程医疗”；“推行电子政务”；“逐步建立以公民和企业为对象、以互联网为基础、中央与地方相配合、多种技术手段相结合的电子政务公共服务体系”；“协同共建，完善社会预警和应对突发事件的网络运行机制，增强对各种突发性事件的监控、决策和应急处置能力”。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	提出将“以视、音频信息服务为主体的数字媒体内容处理关键技术”和“个体生物特征识别、物证溯源、快速筛查与证实技术以及模拟预测技术，远程定位跟踪、实时监控、隔物辨识与快速处置技术及装备”列为国家科技战略发展的重点领域及其优先主题。
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	将“信息惠民工程”列为重点工程，该工程将“加强公共安全信息化支撑体系建设，提升公共安全实时监控、预警预报和应急处理能力，提高社会管理信息化水平”并“支持应用新信息技术和服务模式，推进远程医疗等新型信息服务”。
《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见（国办发〔2011〕58 号）》	“提高信息系统咨询设计、集成实施、运营维护、测试评估和信息安全服务水平，面向行业应用提供系统解决方案”；“推动电子信息产品制造企业由单纯提供产品向提供综合解决方案和信息服务转变，完善电子信息产品售后服务”
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	数字音视频产品”是信息技术重点领域优先发展的高技术产业化项目，其中重点发展“面向三网融合的数字音视频编解码技术与数字电视音视频信号处理相关的关键设备、专用芯片、关键部件（数字高清成像器件和智能监控产品）”
《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修订）	“音视频编解码设备”、“数字摄录机、数字录放机”、“电子商务和电子政务系统开发与应用服务”、“城市智能视觉监控、视频分析、视频辅助刑事侦察技术设备”被列为鼓励类产业。
《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录》	将嵌入式系统软件技术、中间件技术、操作系统体系架构设计技术、视频编解码技术、图像处理技术等列为关键技术；数字音视频（AVS）ASIC（专用集成电路）及 AVS 的编解码设备、嵌入式系统软件、中间件、高可信软件平台操作系统、软件开发及测试工具、生物特征识别产品及系统、自动识别产品及系统、高清晰度数字视频播放机及录像机等被列为重点产品。
《通信业“十二五”发展规划》	在“十二五”期间通信行业的发展重点有“助力打造宽带教育网络和教育公共信息服务平台，推进远程教育和网络化终身教育体系发展”；“推进网上远程医疗”；“推动电子政务建设，支撑政府管理与公共服务，维护社会稳定”；“推动统一应急信息网络系统与管理平台及社会公共安全视频监控体系建设，提高处置突发事件和保障公共安全能力”；“发挥优势带动全社会节能。紧密结合经济社会需求，加快开发有助于节能减排的信息服务应用，重点加大移动办公、视频会议、视频监控等信息化应用的推广力度”。

《中国安防行业“十二五”（2011~2015年）发展规划》	提出到“十二五”末期，要实现安防产业规模翻一番的总体目标，年增长率达到20%左右；2015年总产值达到5000亿元，实现增加值1600亿元，年出口交货值达到600亿元以上。
《互联网行业“十二五”发展规划》	建立互联网应用创新孵化基地，重点面向生产和公共服务领域，在教育培训、医疗卫生、城市管理、食品安全、环境监控、旅游服务、智能交通、商业营销、财会服务等领域开展网络视频、增强现实等新型应用示范。
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	在“十二五”期间软件和信息技术服务业的发展重点有“面向政府、金融、通信、交通、贸易、物流、能源等领域的行业信息化需求，提高关键核心应用的业务架构、应用架构、技术架构和信息架构的规划、设计与开发能力，重点突破核心业务信息系统、大型应用系统研发和应用”。
《国家电子政务“十二五”规划》	将提高政务部门主要业务信息化覆盖率作为发展目标，中央和省级超过85%，地市和县区分别平均达到70%、50%以上。
《“十二五”道路交通安全管理科技信息化发展规划》	“十二五”内基本实现城市交通全面管控、主干公路全程监控；强化社会化服务监管，利用视音频监控和图像、数据比对核查等技术手段，加强对机动车安全技术检验机构、办理车辆牌证的汽车4S店、报废机动车回收企业等单位和场所的业务监督管理；建设机动车缉查布控系统。建成全国统一的机动车缉查布控平台，完成省际、市（区）际监控系统建设并接入全国统一平台，实现公路交通违法行为的快速查处与重点车辆特征信息的大范围缉查布控和快速拦截。
《关于进一步加强和改进公安监管工作的意见》	要求各级公安监管部门持续加强装备建设，包括应急警报系统、周界控制系统、会见管理系统、全方位监控系统等等，建立健全装备建设、使用、维护、保障与升级换代长效机制与配套制度，要借助信息化与技术防范装备建设在公安监管部门科技装备建设中的龙头作用，带动公安监所科技装备升级换代、整合联动和建设应用，促进公安监管工作安全稳定与创新发展。
《全国公安机关视频图像信息整合与共享工作任务书》	要求全国公安机关以视频图像信息共享平台建设为核心，全面建设和优化视频监控系统及共享平台，基本满足各部门、警种以及情报研判、指挥通信、侦查破案、治安防控、社会管理、反恐防暴、维稳处突等工作对视频图像信息的需求，将视频监控技术打造成公安机关支柱型的专业技术。
《最高人民法院远程视频接访规则》	远程视频接访工作坚持重心下移、公开依法、便民及时的原则，努力减少群众涉诉上访负担，努力实现从走访到远程视频接访的申诉信访模式转变。
《最高人民法院远程视频接访办法（试行）》	各级人民检察院应当在来访接待场所、官方网站等公开远程视频接访相关规定，加强宣传，引导控告人、申诉人通过远程视频接访系统向人民检察院提出控告申诉事项；各级人民检察院应当积极拓宽远程视频接访系统的应用范围。可以根据实际工作需要，通过该系统开展询问当事人、上下级会商案情、公开听证等工作。

（2）行业法律法规

序号	法规名称	颁布机构及时间	主要内容
1	《关于加强安全技术防范产品质量检验管理的通知》	1996 年 8 月公安部	规定了 19 种安防产品在获准销售前，必须经过型式检验的市场准入规定
2	《关于加强安全技术防范产品质量监督管理的通知》	1999 年 4 月公安部	规定了安防产品质量监督的具体办法
3	《中华人民共和国电信条例》	2000 年国务院	规范电信监管和电信运营活动的综合性法律文件
4	《安全技术防范产品管理办法》	2000 年 6 月国家质量技术监督局和公安部	对安防产品按目录分别实行工业产品许可证、安全认证、生产登记批准三种市场准入管理制度，从而在安防行业引入了认证制度。
5	《电信设备进网管理办法》	2001 年原信息产业部	规定了实行进网许可制度的电信设备必须获得工业和信息化部颁发的进网许可证；未获得进网许可证的，不得接入公用电信网使用和在国内销售。
6	《电信设备证后监督管理办法》	2005 年原信息产业部	规定了对于已获得电信设备进网许可证（含试用批文）的企业电信设备质量及进网标志的使用情况进行监督和管理的制度。
7	《强制性产品认证管理规定》	2009 年国家质量监督检验检疫总局	凡列入强制性产品认证目录内的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能出厂销售、进口和在经营性活动中使用。

（二）行业发展概况

网络视讯通过综合集成视音频采集技术、编解码技术、视音频处理技术、组网交换技术、网络适应技术、智能分析技术、信息存储技术、信息安全技术、云计算技术、硬件设计技术等多种信息通信技术，为用户提供统一通信、指挥调度和安防监管等业务应用，是政府、行业和企业信息化建设以及平安城市建设的重要组成部分。

网络视讯行业作为信息技术产业的重要分支，其发展具有明显的技术驱动特点。技术的发展一方面能够驱动产品的升级，为用户提供更好的使用体验，保证行业的平稳发展；另一方面能够驱动产品功能、应用模块的不断完善，从而在深

入挖掘用户需求的基础上，拓展新的业务领域，扩大行业市场空间，为行业快速发展奠定了基础。

1、视频会议行业发展概况及趋势

（1）视频会议行业简介

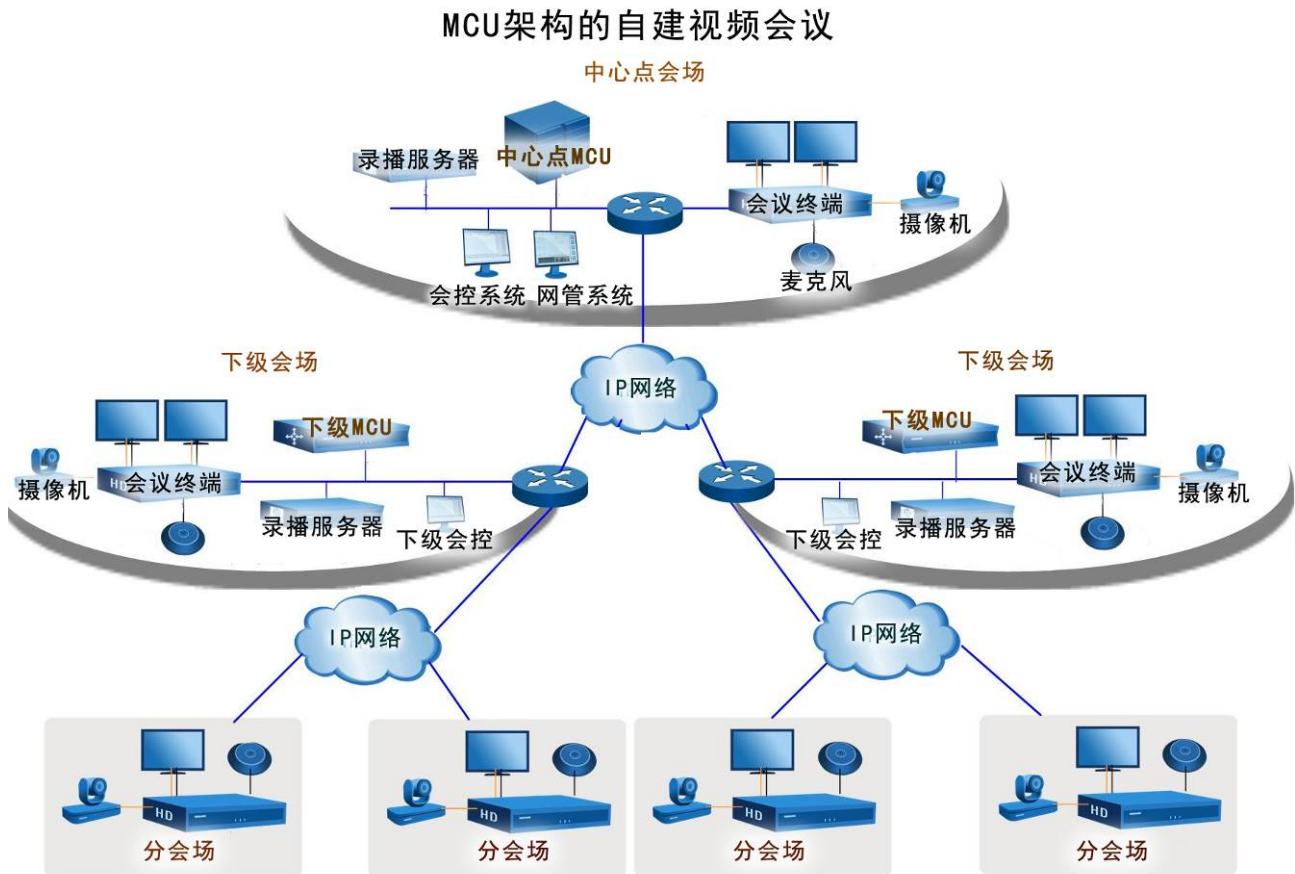
视频会议是由语音通信、数据通信发展而来的，可以进行点对点或多点之间的双向视频、语音和多媒体的同步交流，实现近似面对面的交流效果，融合了语音通信和数据通信的功能，是远程通信发展的必然趋势。

2003 年的 SARS 事件开启了我国视频会议市场快速发展的窗口。之后在技术不断进步、政府信息化建设全面启动、互联网带宽提速和资费下降等因素的推动下，我国视频会议市场进入了快速增长时期。

视频会议市场目前主要集中在政府部门和教育、医疗、金融等行业的大型机构，以自建视频会议为主，即由用户购买包括平台设备、终端设备、音频和图像采集设备、显示设备等全套视频会议产品，在专用网络上传输，并自行负责运营管理和日常维护，建设成本较高，但具备良好的音视频通信质量和高保密性。

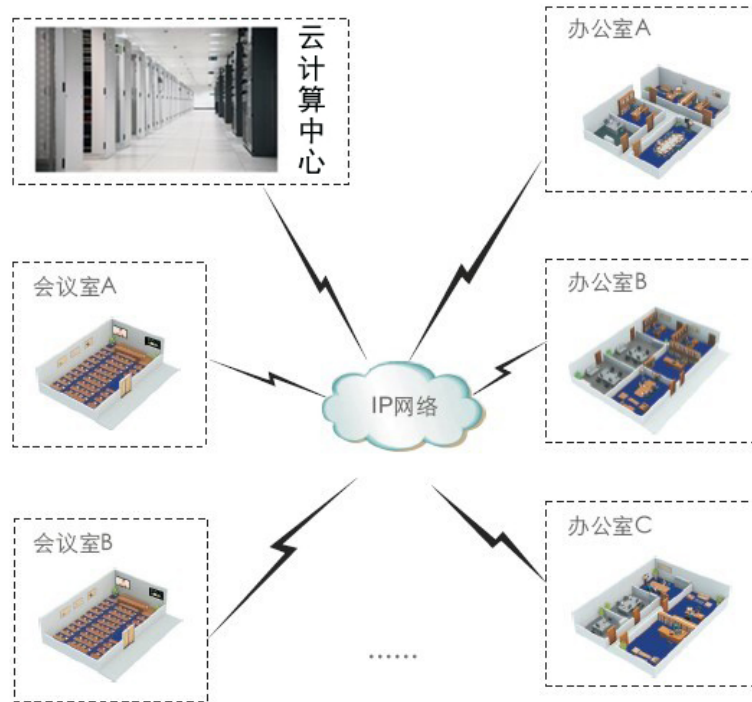
在系统结构上，目前的视频会议大多采用 MCU 架构，即以 MCU（多点控制单元）作为中心平台设备，负责所有视频会议终端的接入、数据处理、网络处理以及会议管理，并以多台 MCU 的多级级联或者同一层级的多机堆叠进行大规模组网。

MCU 架构的自建视频会议系统架构图如下：



通过级联和堆叠技术形成的树状多层 MCU 架构，用户可构建覆盖全国范围的大型视频会议系统，有效解决了用户内部下达指令、部署工作的需求。但是由于 MCU 架构的层级结构限制，会议的召开通常需要通过中心点进行统一召集，从而限制了下级部门之间的相互沟通。

2010 年以来，“云计算”的应用范围日益广泛，也促进了视频会议行业进入了全新的发展阶段。“云计算”是一种新型的商业计算模型，基本概念是通过网络将庞大的计算任务自动分拆成无数个较小的数据，再由多部服务器组成的大型平台进行处理，具有处理效率高、资源共享、架构灵活、减小终端处理负担的特征。基于“云计算”的视频会议系统不再是一个层级式的架构，而是一个以网络为纽带，无层级的网状架构：



基于“云计算”的视频会议不仅可以实现指令上传下达，还可实现部门间的日常协作沟通，而不受会议资源的限制。

（2）视频会议行业的发展趋势

随着技术进步和市场需求不断发展，视频会议行业呈现出以下几方面的发展趋势：

①从销售通用化设备向提供整套解决方案发展

视频会议系统目前已在重大会议、日常例会等场景中得到了用户的广泛使用，成为了政府机关、行业机构、企业进行远程沟通交流的日常工具。

随着视频会议应用的普及，一些行业用户对视频会议的要求也不断提升，不仅仅满足于通过视频会议系统进行内部的政令传达、开会沟通，还希望能够与其具体业务相结合，提高与其他业务系统的互联互通，将视音频、数据和文本统一整合调用，进行诸如远程办公协作、远程接访、远程探视、远程教学、远程医疗等应用，从广度和深度上充分发挥视频会议的作用。

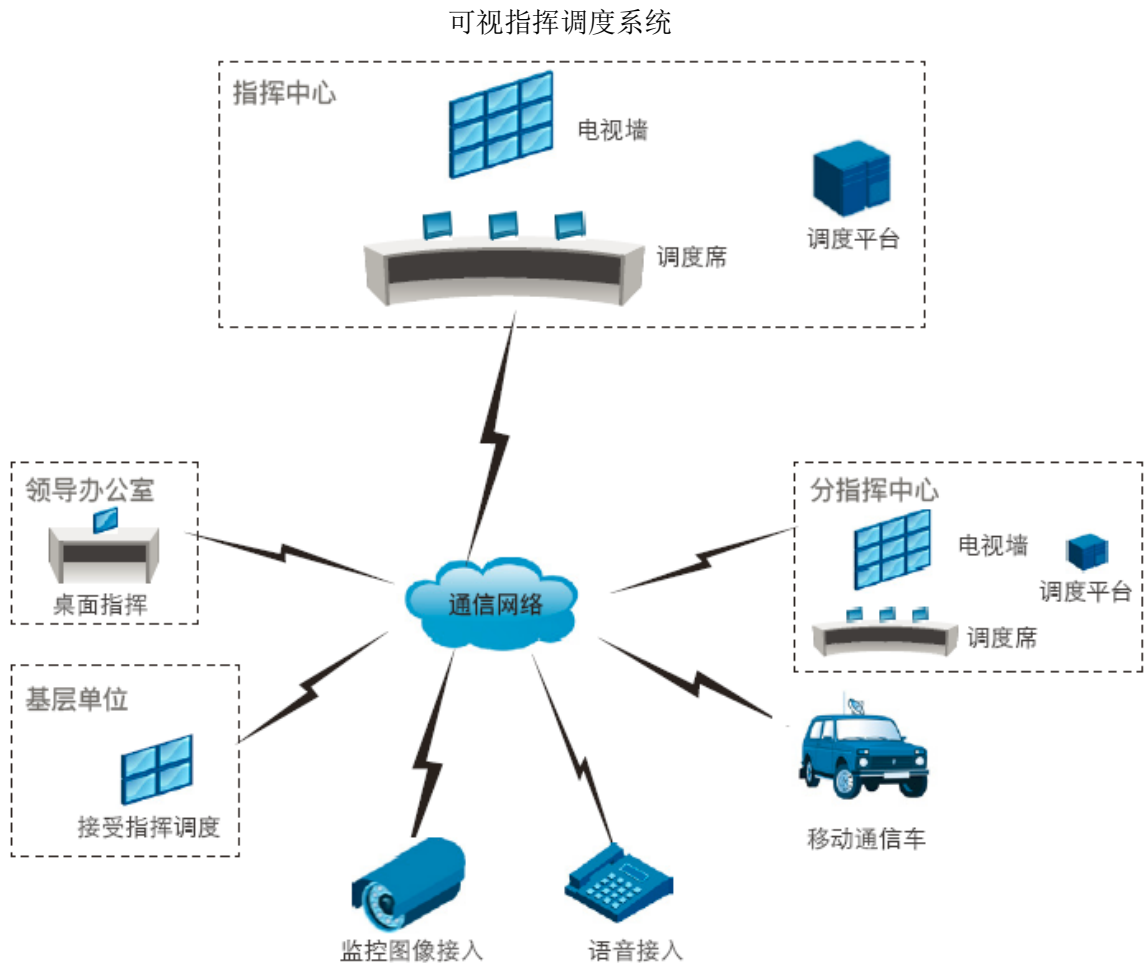
在这种趋势下，行业内企业需要在通用化设备的基础上，深入挖掘行业用户的业务流程和应用需求，为相关应用领域开发出针对性的软件功能，与其业务系统形成对接，形成行业定制化的视频会议解决方案，从而真正地成为用户业务的完整支撑管理平台。



在解决方案日益成为市场主流的趋势下，行业内企业不仅要能制造产品，更要能够通过需求分析，定制化地设计解决方案并加以实现，才能赢得用户的认同。因此解决方案化的趋势对行业内企业的需求分析、技术开发、应用开发等方面的综合能力提出了更高的要求。

②视频会议与视频监控系统融合

视频会议系统和视频监控系统都属于网络视讯产品，在底层技术上有着较高的互通性，但应用功能和组网模式差异较大，因此传统上两部分业务间是相互独立的。而随着信息化建设的发展，公安、检察、法院、司法等用户需要拥有一套既可察看各路监控图像，又能够实现指挥、沟通、管理功能的一体化系统，因此促使视频会议和视频监控系统之间逐渐呈现融合化的趋势。



通过在视频会议系统上增加监控接入模块，可将视频会议系统与视频监控系统相联通，形成可视指挥调度系统，从而可以在会议时查看事件现场的实时图像信号或录像资料。视频会议系统作为中心，负责沟通、调度和监督，而视频监控系统可以提供现场的视音频信号，为共享现场管理经验、处理紧急突发事件等提供了直观、第一手的信息，提高了决策效率和准确性。

随着技术的成熟，视频会议和视频监控系统融合的应用领域不断涌现，例如远程庭审、远程审讯、远程医疗、远程教育等等，此外融合系统还能在管理、培训等众多领域发挥重要的作用。

③ “云计算”应用前景广阔

随着大型计算机服务器集中处理能力的提升，“云计算”近年来发展迅速，并且已逐步在视频会议行业得到应用。基于“云计算”的视频会议相比传统方式具备两方面特点：

A. 良好的系统容量弹性：传统视频会议通过 MCU 的扩容提供扩展性，形成层级式架构，建设投资成本较高，而在“云计算”模式下，可以通过“云平台”提供灵活、快速和低成本的动态配置能力，系统容量可以平滑扩展。

B. 友好的用户体验：传统视频会议召开多点会议时仅能由网管召集，使用受到一定限制，而云计算会议系统实现了各个点可随意召开会议，解决了易用性问题，会使设备的使用效率大幅提高，有助于系统的推广。

“云计算”的上述特点为视频会议行业带来了两个方向的发展：

一是对于政府部门以及教育、医疗、金融等行业的大型机构而言，往往存在大量的多部门、多级别的沟通需求，通过建设一个专用的“云平台”——“私有云”会议平台，所有终端用户都直接与云计算中心连接，会议的组数和单组规模均可灵活配置和扩容，用户可不受层级限制地自由申请和使用会议资源，在满足政令下达的基础需求外，还可自由进行部门内部、部门之间甚至个人之间频繁的办公沟通。因此，“私有云”平台将视频会议从大会议室部署扩展到部门会议室和个人桌面，进一步扩容了自建视频会议市场。

二是“云计算”技术使处理平台的计算效率大大提升，视频会议的集中式处理因此具备了技术实现性，从而催生了视频会议的租用业务模式。行业内厂商可建设一个公共的“云平台”——“公有云”会议平台，为用户提供视频会议租用服务。在租赁模式下，用户只需通过软件账号租赁视频会议服务，并购买少量终端设备，从而节省了大量的平台设备购置、中心端网络费用和日常维护费用。租赁模式凭借其低成本、高度灵活的特点，大幅度提高了中心端设备、带宽和维护人员的使用效率，降低了用户的使用成本，为视频会议在有大量远程沟通需求但对成本较为敏感的企业市场打开了新的发展空间。

基于“云计算”的视频会议系统一方面提升了自建视频会议用户的系统使用效率，另一方面催生了新型的租用视频会议模式，降低了系统建设成本，未来将逐步成为行业内企业新的业务发展方向。

④ 高清化成为主流

视频会议的图像清晰度随着技术的进步而不断提升，高清视频会议逐渐成为主流。

标清(SD)是物理分辨率在 720P 以下,通常采用 D1 的视频格式;而高清(HD)是物理分辨率达到 720P 以上。根据美国电影电视工程师协会(SMPTE)、国际电联(ITU)和我国国家广电总局的相关定义,高清视频格式目前主要有三种:720P(1280*720 分辨率,16:9 宽屏显示,逐行扫描);1080i(1920*1080 分辨率,16:9 宽屏显示,隔行扫描);1080P(1920*1080 分辨率,16:9 宽屏显示,逐行扫描)。

标清效果和高清效果比较示例



D1=704*576 720P=1280*720 1080P=1920*1080

视频编解码技术的不断发展是视频会议高清化的技术基础,只有高效的视频编解码才能保证在现实的互联网环境下提供大容量的视频传输,使高清图像得以呈现。目前广泛采用的视频编解码标准是 H.264 标准,兼具高压缩比和高质量流畅的两大特点,并定义了四种不同的配置等级,分别为 Baseline Profile、Extend Profile、Main Profile 和 High Profile,其中 H.264 High Profile 是 H.264 体系中最高效的视频编解码技术,同等画质比 BaseLine Profile 技术节省 30%-50%的带宽,可在 512K 的网络带宽中传输 720P 的视频。

高效编解码技术的运用使得高清的视频会议得以运行在普通的宽带、3G、卫星网络上,从而为用户节省大量的网络带宽成本,同时也提高了视频会议的普及率。2013 年发布的下一代编解码标准 H.265 比 H.264 有更大幅度的效率提升,

未来将向更高数据压缩比，更高质量流畅图像方向发展，从而带动视频会议系统向更好的应用体验、更低的应用成本进步。

在编解码标准日益高清化、复杂化的过程中，行业内企业需要不断增加研发力量对编解码标准进行持续的算法优化研究，并开发出支持新型标准的全系列产品，从而极大考验了企业的持续研发能力。

⑤远程呈现是视频会议发展重要方向

远程呈现（Telepresence）是视频会议系统未来的一个重要发展方向，是指通过综合网络通信、超高清视频编解码、空间语音、建筑声学、空间照明以及人体工程学等多领域的一系列创新技术，实现真实现场感的视频会议系统。



远程呈现与传统视频会议相比的突出优势是可以营造出一种与异地对话方共在一个会议室的零距离感。传统的视频会议虽然克服了空间差异，实现了远程沟通，但是给人的感觉始终是“远程交流”，不能使用户完全忽略空间的距离，而远程呈现实现了真人大小的画面传输，并与声音识别、眼神交互相结合，使与会者身临其境，实现了真正意义上的零距离。

为了确保会议效果，远程呈现采用了多项为真实体验而特别创新的技术和设计，包括高清晰度的摄像头和显示器，高保真的麦克风和音响系统，高压缩和还原能力的视音频编解码算法和设备，以及高仿真的会场环境设计。而且为了会议的声光效果，从业企业通常不再依赖集成商进行安装，而会以整体会议室的形式

交付，确保会场的布局和装修满足设计要求。因此行业内企业既要研发产品相关技术，又要综合光学、声学等多方面的设计能力，从而一方面对从业企业的技术和设计能力提出了更高的要求，另一方面单个接入点的销售收入会大幅提升，进而带动业务整体收入显著提高。

目前，远程呈现尚在市场推广阶段，由于其具有普通视频会议无法比拟的使用体验，将逐渐成为高端用户在视频会议领域的首选，也将进一步扩大视频会议的市场规模。

（3）视频会议行业的市场情况

随着网络带宽的提升和资费下降，网络视讯技术发展和产品成本降低，视频会议的用户群体不断增加，市场规模日益扩大。

在下游用户领域方面，呈现出行业领域不断扩大、应用向下级延伸、从大会议室部署扩展到部门会议室和桌面终端等特点；在应用功能方面，从单纯的视频通信开始发展到包括远程教学和培训、远程医疗、远程接访、远程探视、可视指挥调度等多种形式。

经过多年发展，我国视频会议的市场规模约占全球市场的 10-15%，成为了继美国之后的第 2 大视频会议市场³。国际著名咨询机构 Frost&Sullivan 认为，2013 年全球视频会议设备及服务的市场规模达 32 亿美元，预计到 2016 年将增长至 63 亿美元⁴。综合上述数据并以当前汇率估算，中国视频会议市场规模在 2014 年为 31 亿元，到 2016 年将增至 49 亿元。

未来我国视频会议市场仍将继续受现有政府、公共服务等行业用户需求影响，呈现出稳定增长的态势；同时随着网络环境的改善、设备处理性能的提升以及视频会议租赁业务的推出，广大的企业市场将为视频会议行业注入新的需求。

视频会议行业市场需求的扩张主要由以下几个领域驱动：

①政府市场需求

政府市场是目前国内视频会议面向的主要市场，涵盖了公检法司、武警、消防、军队、国土等政府部门。视频会议系统传统上主要用于政府部门的政令下达。由于政府部门工作人员遍布全国各地，政令精神由部委到县乡级机关的上传下达

³ 数据来源：《通信世界》2011 年 02-03 期《争霸高清视频通信王者》

⁴ 数据来源：Frost&Sullivan 《2013 年全球视频会议领导者报告》

十分复杂，往往要频繁举办各级别的集中会议，耗费大量人力物力。政府部门通过应用视频会议系统，能够实现高质量的通信和信息共享，减少差旅的时间和经济成本，体现了“厉行勤俭节约，反对铺张浪费”的精神。除了举行远程会议之外，视频会议系统还可以应用于可视指挥调度、远程司法、协同办公等用途，在提高办公人员工作效率的同时，促进了机构之间的协作关系。

随着政府信息化建设的加速和视频会议技术的发展，视频会议的政府市场需求在纵向和横向两个维度上持续扩展。

在纵向应用规模的扩张上，《国家电子政务“十二五”规划》提出了“十二五”期间电子政务发展目标为：政务部门主要业务信息化覆盖率，中央和省级超过85%，地市和县区分别平均达到70%、50%以上；电子政务网络互联互通率平均达到85%以上。目前，政府部门的视频会议系统建设已覆盖到部委和省市级，未来将持续产生大量的高清化改造和扩容需求，而随着政务部门信息化覆盖率的提升，县乡一级基层机关庞大的基数也将为视频会议市场提供广阔空间。

在横向应用领域的扩张上，视频会议功能日益丰富。在公共安全领域，视频会议系统通过与视频监控的融合，可在政府抢险救灾、公共危机事件、大型展览、运动会等场合中实现远程指挥调度，快速传播现场信息，为决策人和紧急响应人员提供相关情报的了解渠道以及其他决策人员的联络渠道，帮助其稳健地实施行动并处理紧急状况，进而提高行动效率。

随着技术的发展和政府对需求的深度挖掘，视频会议系统不断推出新的解决方案，例如远程审讯、远程探视、远程信访接待等一系列新型视频会议应用，为政府的跨部门跨地区协作、方便人民群众、政务公开、提高行政效率发挥积极作用。例如在司法领域，在“贯彻依法治国，确保司法公正”的精神指导下，2014年，中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《关于依法处理涉法涉诉信访问题的意见》，要求各级政法机关开辟视频接访等措施，为涉法涉诉信访群众反映问题提供畅通便捷的渠道，在该意见指导下，最高人民法院和最高人民检察院分别于2014年发布了《最高人民法院远程视频接访规则》和《最高人民检察院远程视频接访办法（试行）》，通过建设远程接访系统，努力减少群众涉诉上访负担，努力实现从走访到远程视频接访的申诉信访模式转变。

未来视频会议系统仍将继续与政府公务不断融合，进而创造出全新的为人民服务的方式。



顺应视频会议市场解决方案化、高清化、融合化、远程呈现、移动化的趋势，未来政府部门的深化应用需求、高清改造需求、扩容需求以及向基层延伸的庞大增量将有效促进视频会议市场稳定增长。

②公共服务需求

目前，视频会议系统在公共服务领域应用较为广泛，主要包括教育、医疗和金融等行业。

A. 教育服务需求

近年来，随着教育信息化工作的不断深入，视频会议系统作为一种直观、高效、及时、低成本的远程沟通工具，已经延伸到教育领域的各项业务，涵盖了远程培训、课程点播、远程观摩评估、网络教研室各个方面。



借助远程培训和课程点播的在线学习系统，大大节约了学员的差旅成本，解决了学习时间冲突问题，解放了教师资源瓶颈；通过远程观摩评估的运用，使观摩人员无需到教学现场就可全面、客观地了解教师实际教学情况，考察教师教学水平，为开展教学改革，优化教学资源，提高教学管理效率提供了基础保证；通过跨区域的网络教研，有效突破了区域限制，使各地学校和科研机构基于视频会议系统建立起全新的沟通渠道，共同开展教学以及科学研究等各类合作。

根据教育部《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020 年）》要求，“信息技术对教育发展具有革命性影响，必须予以高度重视；要把教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，超前部署教育信息网络；到 2020 年，基本建成覆盖城乡各级各类学校的教育信息化体系，促进教育内容、教学手段和方法现代化”。根据教育部数据显示，截止 2013 年底我国共有普通高等学校 2,491 所，成人高等学校 297 所，高中阶段学校 2.62 万所，义务教育阶段学校 26.63 万所，以及各类民办学校教育机构 14.90 万所⁵。未来庞大的校园教育市场，将给视频会议行业带来巨大的市场需求。

另外，远程教育和在线学习系统在企业的管理干部培训、任职资格培训、管理咨询培训中，也存在较大的应用需求。

B. 医疗卫生服务需求

医疗卫生行业是近些年来视频会议系统在公共服务行业的另一个重要应用领域。视频会议系统实现了对医学资料、远程视音频信息的交互式远程共享，可广泛应用于远程手术指导与示教、远程医疗会诊、远程诊断、ICU 重症监护室探视、主任医师查房等远程医疗服务中。

远程手术指导与示教系统可以为偏远地区、野外和中小医院的医务人员，医学院学生提供更好的医学教育和指导；远程医疗会诊系统能够使病人在家庭保健中心、原医院等特定地方接受远程专家或多方诊断，提高医疗专家的效率，降低病人在不同医院奔波的时间和成本；远程诊断系统可以使医生突破地理范围的限制，共享病人的病例和诊断影像；ICU 重症监护室探视系统可以在远程进行探视，全过程监护和记录病人的状态，避免进入现场造成对重症病人的感染；主任医师

⁵ 数据来源：教育部 《2013 年全国教育事业发展统计公报》

查房系统可以缓解主任医师来回奔波的压力，提高专家查房效率，让更多的患者享受到专家的服务。

由于视频会议在远程医疗领域的发展将有助于改善医疗水平参差不齐、专家短缺、培训不足、信息沟通不便、应急反应能力不足等诸多问题，我国正在大力推广远程医疗的建设。《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》中提出：“要加快医疗卫生信息系统建设，推进医院信息化建设；利用网络信息技术，促进城市医院与社区卫生服务机构的合作；积极发展面向农村及边远地区的远程医疗”；国家《卫生事业发展“十二五”规划》中也将“推进基层医疗卫生信息化建设，建设三级医院与县级医院远程医疗系统，加强公立医院信息化建设”作为十二五期间医疗卫生信息化建设重点工程。

根据国家统计局数据显示，截止 2013 年底，我国共有医疗卫生机构 973,597 所，其中医院 24,720 所，其他社区卫生服务中心、街道乡镇卫生院、门诊部、村卫生室等共计 948,877 所⁶。未来远程医疗的快速推进和医院信息化建设的发展都将为视频会议行业带来巨大的市场需求。

C. 金融服务需求

金融行业是中国信息化建设的领先行业之一，具有跨地区运营的特点，金融企业普遍设有大量分行、分部或营业部等，内部管理等有着巨大的视频会议需求。目前，金融行业的视频会议系统除进行日常的分支机构通信外，还具备员工面试、培训、考核等多种应用，已经成为金融行业工作的日常工具。在各金融行业的子行业中，银行业和证券业视频会议建设发展较快，保险行业也有较大的发展潜力，未来新增网点的系统新建需求以及已建网点的系统升级改造需求将成为视频会议市场发展的重要推动力。

③企业市场需求

目前国内企业的管理沟通现状呈现了明显的两方面特征：第一，随着经济及企业自身的发展，具有分支机构的企业逐渐增多，异地出差费用逐步增长，需要经济便捷的视频会议系统来降低出差成本；第二，很多企业面临着内部信息沟通不畅，管理执行效率低下的问题，企业迫切需要利用视频会议来解决这些沟通问

⁶ 数据来源：国家统计局 《2013 年国民经济和社会发展统计公报》

题，以面对激烈的市场竞争。因此，视频会议凭借其强大的远程沟通能力在企业市场有着巨大的市场空间。

与政府及大型机构不同，大部分企业由于对设备投资成本较为敏感、专业技术人员匮乏，对于投资自建较为昂贵的完整视频会议系统的意愿较小，因此视频会议在企业市场的发展一直较为缓慢。而随着“云计算”技术的快速发展，采用“公有云”架构和租用模式的视频会议系统，充分满足了企业市场的需求，企业仅需租用厂商的会议服务，无需配备平台设备、专业维护人员，也无需购买中心点带宽即可开展会议。租用模式的视频会议产品一方面能够大大降低企业的成本投入，另一方面能够大大提升企业的沟通效率，沟通范围可从企业内部扩展至企业外部，甚至整个产业链上下游，从而为视频会议行业在企业市场打开了新的发展空间。

从语音到视频，并和数据同步交互，是沟通的必然趋势。使企业乃至个人间视频沟通如电话一般简单、方便且能够在经济上可承受，是视频会议的未来最大的市场空间，基于云计算的视频会议租赁模式是开发这一巨大潜在市场的基本通道。目前国内的企业视频会议市场尚在培育发展过程中，整体规模相对较小，但由于其面向广大的普通企业，庞大的市场基数将带来广阔的需求空间，未来该部分市场也将成为视频会议行业市场的重要组成部分。

2、视频监控行业发展概况及趋势

（1）视频监控行业简介

中国安防行业经过近二十年的发展，技术和产品性能上基本和发达国家同步，作为安防系统中的一项重要子系统——视频监控系统，已经从最初的模拟监控发展到现在的数字化、高清化、智能化监控，从起初基于本地的小规模监控发展到今天基于网络的大型远程监控系统。

传统的模拟视频监控系统，主要以模拟摄像机作为图像采集设备，通过同轴线缆或光纤进行传输，以具有接入、控制和存储功能的数字硬盘录像机（DVR）为核心，通过矩阵进行传输管理，实现图像的采集、传输、显示、控制和记录五大功能。

新型的网络监控系统以大型监控平台和网络录像机（NVR）为核心，具有接入、分发、控制和管理等功能，使用网络摄像机进行视频采集，通过 IP 网络进

行传输，通过 NVR 或磁盘阵列进行存储，还可结合报警系统、探测系统、控制系统等形成一个完善的大型网络化监控系统，实现全方位、立体化、网络化、高清化、智能化的纵深监控防护体系。

模拟视频监控系统和网络视频监控系统在数据处理、信号传输、管理控制方面有较大不同：

①在数据处理方面，模拟摄像机捕捉到的模拟视频信号必须连接到视频编码器或硬盘录像机进行模数转换、数据压缩后才能转换为可供计算机存储、运用的数据格式；而网络视频监控系统则实现了全数字化，能够通过不断提高编码效率来压缩传输流量，便于计算机快速分析处理，还支持在前端进行智能分析，能够更好的适应未来不断增长的智能监控需求，为监控信号的高清化、数据分析的智能化创造了良好的基础。

②在信号传输方面，模拟信号必须通过架设同轴电缆进行传输，信号衰减幅度大，传输距离有限且容易受到外界信号的干扰，在远程传输时还需要通过光端机等设备进行转换，增加了大型视频监控系统的建设成本。而网络摄像机可直接输出数字信号，视频、音频、控制和报警信号的传输只需要一根网线接入网络，在有网络的地方即可部署，从而实现远程部署和超大规模部署。

③在管理控制方面，传统的模拟监控系统中信号类型复杂，一个大型视频监控系统中往往存在模拟信号、数字信号、光信号等多种信号，为中心端的集中管理造成了障碍，往往仅能实现有限的远程浏览和控制；网络视频监控系统则采用全网络化架设，中心管理平台可通过 IP 网络控制整个系统，对所有 IP 前端进行全程监测和集中管理，从而实现远程管理、集中存储的目标，有利于大型网络视频监控系统的建设。

（2）视频监控行业的发展趋势

①网络化成为视频监控市场重要推动力

近年来，我国的网络环境发展迅速，网络带宽和网络覆盖率不断提升，网络视频监控系统的全网络化传输、安装便捷的优势得以充分体现。随着平安城市、平安校园等大型安防项目的深入开展，用户对于监控系统兼容性、开放性的重视程度逐渐提高，对视频监控覆盖范围、监控点数以及网络传输等要求不断提升，因此布控区域广、无缝扩展能力强的网络视频监控正在逐渐成为中国视频监控市

场发展的重要拉动因素。国际上已有 ONVIF、PSIA 等致力于网络视频互联互通的标准化组织，国内也发布了 GB/T 28181 国家标准，从而确保不同厂商生产的网络视频监控产品具有互通性，使网络视频监控更好地得到普及。

我国目前的网络视频监控占比较低，2012 年网络视频监控渗透率约为 33%，相比欧美地区 50% 以上的渗透率还有很大差距，但同时这也意味着网络视频监控在我国具有巨大的发展潜力，预计到 2016 年我国网络视频监控渗透率将达到 49%⁷。

网络化一方面将促进数字视频监控统一标准的建立与完善，同时也促进了视频监控与视频会议的融合。这两个促进作用将带动整个网络视讯行业向标准化、规模化方向发展，并带来更为广阔的市场空间。

②整体解决方案模式受市场青睐

市场对视频监控的要求已不再局限于安全防范领域，而希望视频监控能够成为其内部管理、业务发展的重要工具。例如，政府环保部门希望能够在取得重点污染源实时图像的同时获取污染源的采样数据；商业连锁企业希望能够远程实时巡店和客流分析，优化管理，提升经营效率。通过对行业特点的深入理解，行业内企业在丰富实践经验的基础上，结合行业的发展趋势，进行用户需求挖掘，为用户提供视频监控系统的整体解决方案，在为客户创造更多价值的同时也扩大了市场规模。

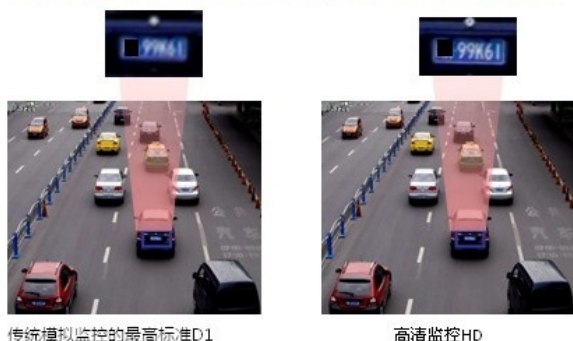
③高清监控市场进入快速发展期

网络化的视频监控解决了海量监控视频数据的部署、传输与存储问题，因此高清监控系统只能在网络化的基础上才能实现发展。

高清视频监控系统的最大优势是监控画面的高分辨率，从而有着更大的覆盖范围和更好的画质显示。一部清晰度为 720P 的高清摄像机的监控覆盖范围与两部标清摄像机相当，而且还能提供更多的监控信息，为系统做出进一步的分析提供基础资料。

⁷ 数据来源：中金公司《解读安防市场：传统安防领域成长空间何在》2014 年 01 月 24 日

高清监控HD的清晰度是传统模拟D1的2倍，可以分辨车牌细节。



高清摄像机可监控更广的可视范围：720P是D1的2倍，1080P是D1的5倍。



中国未来将引领高清化趋势的发展，以 2012 年社会治安中“平安城市”项目建设为例，高清摄像机占总部署台数的比率从 2011 年 20%提高到 50%⁸，2013 年该比例已进一步提升至 60%左右，预计 2012-2016 高清产品的年复合增长率将达到 29.0%⁹

④视频监控系统向智能化方向发展

随着数字化、网络化的发展，视频监控系统的规模日益扩大，监控信号数量迅速增加，已经超出了监控人员所能实时管理的范围，必须利用计算机进行智能化分析，一方面过滤冗余信息，另一方面能够在发生警报时及时向监控人员报警，提高响应速度。

智能化的社会监控系统不再仅仅单纯的进行监视、传送图像，而是自动检测出监视范围内与指定条件（行动模式、大小尺寸、侵入区域等）一致的行为模式，立刻通知监视中心，并且能在监视中心显示该行动模式的监视图像、控制摄像机的角度并发出警报。当“平安城市”等社会监控系统中增加上述功能后，能对大规模、广范围和多地点的监视对象区域进行高效集中的监视。

智能化的交通卡口系统对所辖区路段的机动车道、非机动车道进行全天候的实时监控，及时准确地记录经过卡口的目标信息，掌握出入辖区的车辆流量状态，为交管中心提供路面实时图像信息，以及为市民的出行提供实时准确的路况信息共享以提高出行效率。高清的智能交通卡口还能够清晰地呈现、识别过往车辆特征、人员的面部细节等信息，为交通违章稽查、交通肇事逃逸、盗抢机动车辆等案件的及时侦破乃至反恐行动提供强有力的技术保障。

⁸数据来源：中金公司《从市值角度看大华成长空间》2012 年 10 月 22 日

⁹数据来源：中金公司《解读安防市场：传统安防领域成长空间何在》2014 年 01 月 24 日

在智能社会监控、智能交通卡口系统的基础上，智能分析技术在图像侦查领域正快速投入应用。依托智能分析技术，图像侦查平台可以统一、快速、准确地处理案件相关的海量监控资源，并按照办案人员的侦查思路进行线索定位，缩小线索范围，对案件嫌疑人及其移动轨迹进行高效研判，大幅节省了办案时间。

智能视频监控系统与传统视频监控系统相比，在持续性方面，可避免人员疲劳，真正实现 7×24 全天候监控；在有效性方面，可将实际有效监控范围提高数十倍；在监控能力方面，能够侦测、记录、跟踪、预警、分析出现在监控范围内的违规行为；在监控传输通道有效利用率方面，可对视频图像中海量的数据进行高速分析；在监控录像管理效率方面，可设置“告警触发式”录像模式——只对用户指定的入侵行为或威胁事件前后过程进行录像。

在智能化的过程中，必然需要升级摄像机、添置分析服务器等，从而为视频监控企业开拓了新的市场。目前，我国平安城市、智能交通等领域对智能化需求旺盛，并且不断与高清化、网络化相结合，形成全新的解决方案，促进了行业的发展。

⑤移动通信技术促进视频监控系统发展

目前我国普遍使用的第三代移动通信技术（3rd-Generation, 3G）和 2014 年开始商用的 4G LTE 技术（Long Term Evolution），均是支持高速数据传输的移动通讯技术，其能够同时传送声音及数据信息，在高压缩算法的支持下，已能够稳定传输高清图像，为移动视频监控的发展奠定了网络基础。

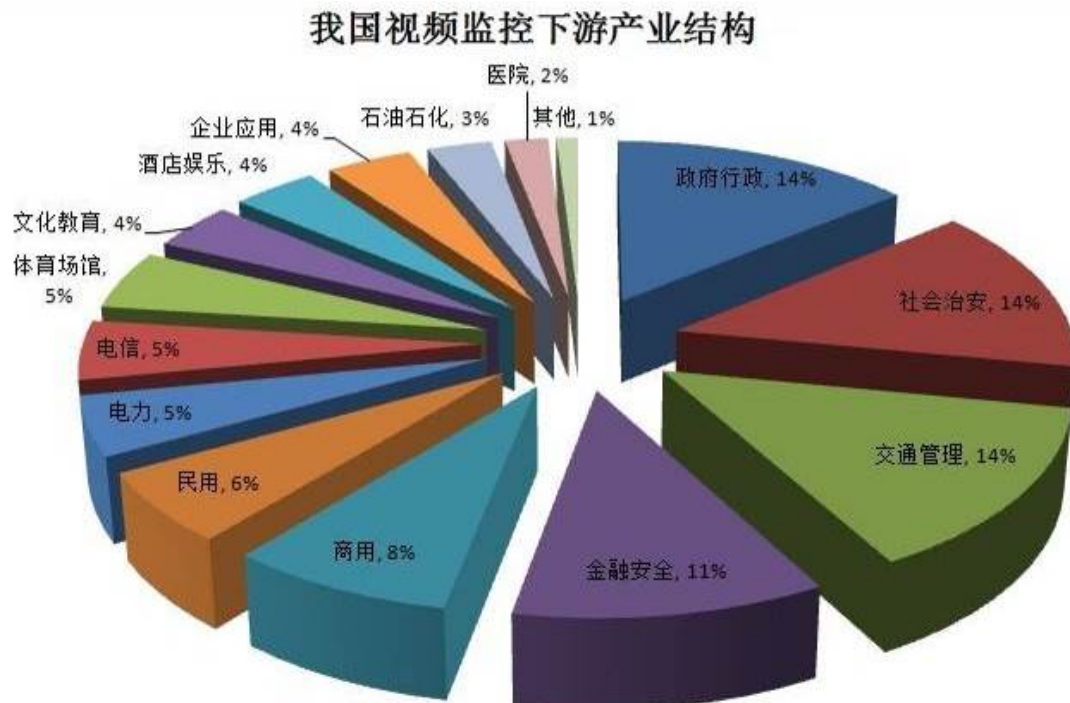
移动通信技术的不断进步促使视频监控系统产生了更多的移动应用，使得视频监控系统得以扩展至更广阔的领域。一方面，通过单兵、车载的移动监控设备，可将监控点任意扩展，在应对突发事件时具有显著优势；另一方面在林场、牧场、边境线等布线成本高昂的区域，可以通过部署无线网络监控设备实现灾害预防、边境安全等目标。全新的移动网络监控市场为从业企业提供广阔的市场空间，而且由于移动网络的特点，对设备的编解码效率、可靠性有了更高的要求，将有助于优势企业加快发展速度。

（3）视频监控行业的市场情况

全球视频监控市场一直保持上升趋势，根据 IMS 数据显示，2012 年全球视频监控设备市场已达到 125 亿美元规模，2012-2016 年预期复合增长率为 11.5%，

到 2016 年预计达到 194 亿美元¹⁰。其中，中国占据了约三分之一的份额，2012 年市场规模约为 41.78 亿美元¹¹，已经是全球最大的安防市场，并将维持年复合增长 17.5% 的高增速。按照该预测估算，2014 年中国视频监控设备市场规模预计为 361.67 亿元。

视频监控巨大的市场空间与其涉及的应用范围广阔密切相关。视频监控现已在政府行政、社会治安、交通管理、金融安全等众多领域得到广泛应用，而且逐步在文化教育、生产管理等领域快速推广。根据中国安防协会的统计数据，政府行政、社会治安、交通管理、金融安全四大应用领域占据视频监控市场 53% 的市场份额，是视频监控市场发展的主要推动力。



数据来源：中国安防协会

① 社会治安需求

随着城市现代化建设的加速发展，经济与文化交流日趋频繁，城市流动人口急剧增加，引发了城市的社会治安、重点区域安全防范等一系列城市管理问题，城市治安管理的日常防控和应对重大恐怖、灾害等特殊突发公共事件的安全防范压力也越来越大，因此城市视频监控系统的建设受到了重点关注，针对城市视频监控系统的投资逐步增加。

¹⁰数据来源：中金公司《解读安防市场：传统安防领域成长空间何在》2014 年 01 月 24 日

¹¹数据来源：IMS《中国视频监控设备市场 2013》

2005 年以来，为保障城市安全，构建和谐社会，国家公安部及有关机构部门在全国范围开始推进实施科技强警、“3111 工程”¹²、平安城市等大型综合性项目，同时北京奥运会、上海世博会、广州亚运会、深圳大运会等大型活动也加大了对视频监控的投入。在这些大型综合性项目的推动下，电子警察、卡口监控、关键场所监控等视频监控系统开始在社会治安领域大规模应用，迅速成长为一个规模显著的市场。

目前平安城市已经处于全面建设阶段，各省市先后推出针对平安城市的建设项目，大大拉动了视频监控的发展。

平安城市部分项目	
省份	项目建设内容
广西	2013 年，南宁市力争通过三年努力，实现高清社会治安视频监控摄像头覆盖到全市乡镇城乡主要街道、公共场所、治安复杂区域。
安徽	2012 年年底，全省安装视频监控摄像头总量增加 20 万个，摄像头总量达到 70 万个；2013 年仅合肥市新建 1.6 万个监控摄像头
广东	2012-2014 年广东省公安厅拟在全省建设 96 万个视频监控点；仅 2013 年湛江一市就建设了 3.3 万个视频监控摄像头。
新疆	建设公安厅平安城市联网大平台，实现与下级各个地州平安城市系统的异构联网融合，建设包括克拉玛依、伊犁、阿勒泰、达坂城等多个地市的平安城市工程。
海南	海口市 2014 年将新建 6000 个视频监控点，安装 1.5 万个摄像头，打造城乡一体化治安防控网。
浙江	全省由政府出资建设的监控摄像头 12 万个，社会单位自建的监控摄像头 90 万个，在全国率先实现省市县三级视频信息资源共享。

数据来源：市场公开信息

“十二五”期间，平安城市进入整体推进阶段，公安部要求进一步在全国范围内积极开展城市报警与监控系统建设，把城市报警与监控系统建设纳入各地政府规划中。2012 年，公安部下发的《全国公安机关视频图像信息整合与共享工作任务书》中要求，“2013 年底前完成部、省两级视频监控图像管理平台建设，2015 年 7 月前完成地市级和全国 90%以上的县级视频监控图像管理平台建设，实

¹² “3111 工程”是由公安部牵头开展的建设城市报警和监控系统。“3”是表示在省市县三级，第一个“1”是在每一个省确定一个市，第二个“1”是每个市确定一个县，第三个“1”是有条件的县设定一个区或者一个派出所，计划在 2008 年完成。在全国确定了 22 个城市作为“3111 工程”的试点城市

现各级视频监控图像管理平台联网。”视频监控图像管理平台的全面推广，将有效提升现有视频监控系统的使用效能，进而拉动视频监控行业市场快速发展。

②政府行政需求

政府机关作为国家职能部门，其日常安全和正常运转关系到国家的各项生产生活秩序健康平稳运行。政府机关的安保作为重要的安全防范系统，一直是视频监控系统的传统市场。同时随着政府行政信息化建设的不断深入，视频监控系统与日常管理工作的融合度逐渐提高，形成例如数字法庭、电子审讯、环保监控等电子政务应用，成为政府行政管理的新型手段。

机关安保是视频监控在政府领域的基本应用。全国共有省级行政区划单位 34 个，地级行政区划单位 333 个，县级行政区划单位 2,852 个，乡镇级行政区划单位 40,446 个¹³，各级政府机关新增的安防需求以及现有监控设备的升级需求将给未来视频监控市场带来巨大的空间。

数字法庭系统是通过视频监控系统将庭审过程与科技手段结合，对庭审过程全程录像，满足了庭审音像资料存档、远程旁听和在线监督的需求。数字法庭改变了传统的庭审模式，体现了“阳光审判”公开、透明的原则，同时也提升了庭审效率。最高人民法院印发的《关于庭审活动录音录像的若干规定》中规定“人民法院开庭审理第一审普通程序和二审程序刑事、民事和行政案件，应当对庭审活动全程同步录音或者录像；简易程序及其他程序案件，应当根据需要对庭审活动录音或者录像。”目前，我国共有 3,000 多家各级人民法院，未来法院在数字庭审系统上的新建需求将是未来视频监控系统的重要市场。

电子审讯系统是视频监控系统与审讯业务相结合开发出的系统，能够提供同步录音录像、审讯监控、案件卷宗管理、电子笔录、审讯远程指挥、远程提审等功能，对保障审讯任务顺利完成起着重要作用。公安部下发的《公安机关执法办案场所设置规范》中规定，“接待区、办案区应当安装可覆盖区域内外且具有数据存储功能的电子监控设备，室内光照亮度应当满足录像要求”；2006 年最高人民检察院下发了《人民检察院讯问职务犯罪嫌疑人实行全程同步录音录像系统建设规范（试行）》，对全程同步录音录像系统构成、功能要求、使用流程等方面提

¹³数据来源：国家统计局 《2013 年国家统计局年鉴》

出了参照标准。目前，我国公安局、检察院、司法局等部门均按照行政区划设置，使得电子审讯系统的部署涉及的区域众多，未来新建该项系统的市场需求巨大。

随着经济的发展，工业废水废气的排放量逐渐增大，已对环境造成了严重污染，给人们的生活健康带来了巨大隐患。目前为了实时掌握排污情况，环保部门多已在排污口安装了采集监测仪器，连续监测污染物的排放情况。但如果通过某些手段使监测设备“空运行”，就会为不法企业偷排提供了可乘之机。因此环保部门要求能将采集的监测数据与现场的监控视频画面叠加起来，就能对排污现场进行简便直观的检查。国家已将污染防治列入了“十二五”计划当中，要求各省市加大工作力度，推进环保工作。由于视频监控系统能够有效增强环保管理力度，未来随着环保监管力度的进一步提高，将有效促进视频监控市场的发展。

除上述应用之外，如土地远程监察、森林防火监控、景区流量分析等创新的电子政务解决方案层出不穷，为视频监控行业带来广阔市场。

③道路交通管理需求

随着国家经济的发展、国民生活水平的提高，我国机动车保有量快速增加，2009年末机动车保有量为1.86亿辆，2014年末则已达到2.64亿辆，年均增长率为6.01%。伴随机动车数量一同增长的是道路交通管理难度。目前我国各主要城市及高速道路普遍存在交通堵塞、交通违章、交通事故频发的局面，但传统的交通警察现场执法模式又面临着警力不足，效率较低的问题，急需利用科技手段提升道路交通管理水平。

利用视频监控进行的智能交通管理是视频监控在道路交通管理领域的重要发展，一方面视频监控可以提供城市及城际主要道路、路口和重要出入城通道的实时道路情况，为交通管理指挥提供实时图像依据，另一方面通过将视频监控技术与图像处理技术、智能分析技术、定位技术、地理信息技术相结合，可对过往车辆进行智能识别，并记录车辆的牌照、行驶方向、车速和通行时间等数据，形成集多种功能于一体的交通管理综合应用平台。智能交通管理系统在疏导交通、提高交通执法效率、防范交通事故、维持社会治安等方面起着不可替代的作用。

公安部在《“十二五”道路交通管理科技信息化发展规划》中要求“建设城市道路交通动态信息采集系统，实时采集交通流量、流速、车辆占有率等信息”；“建立道路交通管理信息综合分析系统，利用数据挖掘和分析技术，深度挖掘交

通管理信息资源，建立数据分析模型，完善分析方法，提升信息综合分析研判水平”；“推进公路监控设施建设，协调高速公路营运等部门，建设、整合、共享交通监控系统，实现高速公路大型桥梁、长大隧道、大型互通式立交桥、长下坡等重要点段视频监控，建设国省干线公路执勤点、事故易发点段的监控系统，实现重要点段视频监控”；“建立道路管理信息系统与大情报系统及其他公安信息系统间的数据交换机制，实现公安网内跨警种信息共享与复用”。

在上述交通管理科技信息化需求的推动下，根据中国智能交通协会的预测，预计 2009-2016 年，中国道路视频监控系统投资额将超过 400 亿元，年均投资额超 50 亿元¹⁴。

④金融安全需求

金融行业是国民经济体系中的特殊行业，尤其是银行业，其对安全性要求远高于其他普通行业。银行系统的各营业网点、自助柜员机、金库等要害岗位均比其他行业有更为严格的安保要求。因此，视频监控设备在银行系统的运用一直以来都受到银行系统的高度重视，并且通过各种制度将视频监控设备强制确定为银行系统必备的技术安防设备。

在公安部和银监会 2006 年颁布的《银行业金融机构安全评估办法》中明确规定了“在银行营业场所出入口、现金业务区、非现金业务区、业务库、业务库中每个清分台、自助银行出入口、大堂自助设备、离行自助设备、数据交换处理中心，都必须将视频监控系统做为其必备技防设备”。未来随着国民经济的发展，我国银行业整体规模将进一步扩张，服务网点数量也会持续增加，从而为视频监控行业提供了稳定的增量需求。

银行设有大量分支机构和服务网点，我国银行业金融机构在 2013 年底共有法人机构 3,949 家¹⁵，营业网点超 20 万个，我国 ATM 保有量在 2013 年末已达到 52 万台¹⁶。在相关强制性规定的约束下，我国银行业已经建立了规模巨大的视频监控系统。但随着技术的进步，现有系统已经不能满足安全性的需求。2010 年 7 月，公安部、银监会修订了《银行业金融机构安全评估办法》，其中提出“要将远程、高清、联网等新增功能作为配备视频监控设备的基本技术要求”的发展目

¹⁴ 数据来源：中国智能交通协会《摄像机在交通领域的应用市场分析报告》

¹⁵ 数据来源：中国银监会 2013 年年报

¹⁶ 数据来源：金融时报 2014 年 3 月 13 日《2013 年中国 ATM 市场述评》

标。在自身需求升级和强制规定的驱动下，银行现有的设备的升级需求将给视频监控行业带来巨大的市场空间。

⑤教育需求

近年来，随着各类学校以及各级教育主管部门的不断重视，视频监控系统逐渐在教育行业得到了越来越广泛的部署，其功能也不断深入融合，目前主要应用在校园信息化以及电子考场方面。

传统上，视频监控系统在校园主要应用于安保，具体包括学校保卫部门的监控平台中心和学校教学楼、食堂、操场等重要场所设立的监控点。随着网络化的发展，视频监控系统已经实现了多校区联动、学校与教育主管部门联动，能够实现校园统一的安保管理要求。随着我国教育事业的发展，学校的数量和规模越来越大，校园信息化管理会为视频监控行业提供稳定的市场需求。

电子考场的应用主要是通过在学校、教育局等主管部门分别设立监控平台中心，配置电视墙解码器和显示设备，在每个考场设立监控点，通过配置多台监控摄像机和录音设备，将考场的图像和声音同时传输到各监控平台中心，既可快速巡检各个考场，又便于主管领导进行网上巡考。目前电子考场已在多地开始运行，在 2014 年全国高考中，北京、广东、甘肃、陕西、河南、山东、山西、江西、安徽等地均已不同程度的应用了电子考场系统，并取得了良好效果。

（三）行业技术水平及特点

网络视讯行业属于技术密集型行业，其技术体系由计算机软硬件、系统工程、网络、电子等多学科技术综合交叉组成，可分为应用技术和底层技术两个技术层次。

1、应用性技术

应用性技术指的是直接面对业务用户，与产品形态和业务应用相关的技术，主要包括应用软件开发、硬件设计和工业设计三个方面。

（1）应用软件开发

网络视讯系统的应用软件主要供用户使用系统和对系统进行控制、管理等，例如监控管理系统、会议控制系统、网络管理系统、视讯客户端软件等，其开发难度主要体现在程序的兼容性、稳定性、安全性以及用户界面友好程度上。我国

IT 行业经过多年的迅速发展，已积累了大量优秀的软件开发人员，凭借着高起点的后发优势，行业内企业的应用软件开发技术已达到国际水平。随着行业的解决方案化趋势不断深入，用户对定制化应用软件的需求将不断提高，从而对行业内企业的应用软件开发能力提出了更高的要求。

（2）硬件设计

在硬件设计方面，行业内企业主要采用两种产品设计方式：一种是依托硬件板卡的嵌入式架构，以专用硬件产品为最终的表现形态，通常基于专用芯片和数字信号处理器，并将应用软件集成于芯片中；另一种是软硬件结合的 PC 式架构，以通用的计算机或服务器为载体，以通用操作系统下的应用软件为产品表现形式。两者在产品形态、性能表现、稳定性、安全性、功耗上有显著不同：

特性比较	嵌入式架构	PC 式架构
产品形态	集成了固定软件的专用硬件产品	软件产品+通用计算机/服务器
产品性能	专用芯片处理能力强，操作系统指令精简、实时性高，单机性能较高	由通用计算机和服务器的处理能力决定，在大型服务器集群的情况下性能较高
稳定性	高，专用处理器加上嵌入式操作系统可实现 24 小时稳定运行	低，通用计算机加上通用操作系统的稳定性较差，受环境影响
安全性	高，嵌入式操作系统不易受到黑客攻击，不会受到病毒干扰	低，通用操作系统易受到黑客攻击和病毒干扰
功耗	采用专用架构设计，功耗低	采用通用硬件设计，功耗高

在开发难度上，嵌入式架构没有标准化的设计方案，开发团队需要自行解决电路设计、芯片通信、多片芯片协同、数据复合和分割、总线转换、功耗设计等多方面硬件难题，对开发技术要求较高，有一定的技术门槛。而 PC 式架构在行业内已具备成熟的标准化方案，开发团队仅需选择标准的系统方案，并进行应用软件和算法开发即可形成产品。

行业内的大型企业通常拥有软硬件两方面的综合研发实力和大量的研发人员，既能开发嵌入式硬件产品满足行业级用户对产品安全性、稳定性、易用性的要求，又能开发软件产品以进行个人桌面的部署。而行业内的小型企业由于开发成本等因素限制，往往仅具有软件开发能力，难以研发专用的硬件产品。

（3）工业设计

工业设计指的是以工学、美学为基础对产品进行的外观结构设计，涉及到美学、人机工程学、材料学、机械构造、色彩学、心理学等多学科，是艺术、技术、

审美观念的交叉产物。视频会议领域的工业设计由于直接面向消费者，往往更侧重于美观、时尚、易用等因素，近年来呈现出触摸化、一体化的发展趋势；视频监控领域的工业设计则更加倾向于通过材料选择和结构设计来更加丰富强化产品的功能和可靠性，从而催生了防暴摄像机、高速云台摄像机等高端产品。

2、底层技术

网络视讯行业的底层技术主要包括视音频编解码、视音频处理、组网交换、网络适应等，并向云计算和智能分析等方向发展。视频会议和视频监控系统在底层技术上有着较高的互通性，区别在于视频会议更为注重画面的实时效果和系统使用体验，而视频监控系统则更侧重于视频内容的可辨识度 and 数据可靠性。

（1）视音频编解码

视音频编解码指的是通过视音频编解码算法对视音频信息进行数据压缩和解压缩。在进行图像初始采集后，视音频数据往往有大量的冗余信息，占据了大量的数据空间，不利于网络传输、存储和处理。在进行数据处理时可通过视音频编码算法对视音频数据进行压缩以提高传输效率，再通过视音频解码算法进行解压缩，以清晰地显示设备及音响设备上还原。

目前行业内企业的视音频编解码算法大多以公开的算法标准为基础，根据自身技术水平和产品特点加以优化。行业内主流的视频编解码标准为 ITU-T 和 ISO/IEC 联合发布的 H. 264 标准，而行业具有较强研发实力的企业已开始积极开发支持 H. 265 编码标准的新产品，并实现了商用。行业内的音频编解码标准主要包括 MPEG4-AAC、G. 719、G. 722. 1C、MP3 等，行业内企业需要保证产品对上述标准的全面支持来提高产品兼容性。

（2）视音频处理

网络视讯产品的使用环境复杂，光照、天气、音场等因素都有可能极大地影响视音频的表现效果，产生模糊、昏暗、回声、啸叫等情形，因此视音频的处理是影响产品使用体验的重要技术。

视频的处理主要包括图像降噪、低照度转换、白平衡、宽动态等功能，音频的处理则主要包括回声抵消、语音降噪、啸叫抑制等功能。行业内主流厂商大多已在中高端产品上应用了上述技术，其技术水平高低主要体现在算法处理速度和处理效果上。

（3）组网交换

网络视讯系统的最基本特征就是通过网络进行数据传输，组网交换是网络视讯的基础技术。通过大规模的组网交换，用户可组建出超大规模的网络视讯系统以满足大型可视指挥调度、大型会议、平安城市联网等应用需求，行业技术水平也主要体现在组网规模大小和复杂网络支持程度上。

由于网络视讯设备复杂，接入方式多样，组网协议的开放性和兼容性是组网交换技术的发展趋势。在视频会议领域，组网交换大多基于 H. 323、SIP 两大网络通信协议，仅有少数产品仍在使用传统的 H. 320 电路交换协议。H. 323 协议倾向于严谨的层次化结构，而 SIP 协议则更为简单、开放、灵活，目前的大部分主流网络视讯产品均支持 H. 323，并可兼容 SIP 协议以适应未来发展。

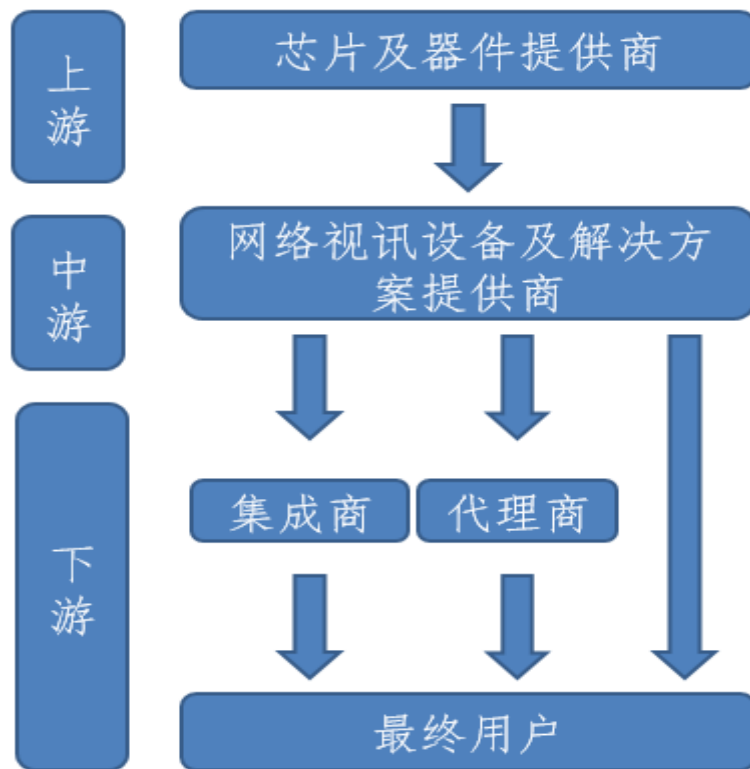
在视频监控领域，ONVIF、PSIA、GB/T 28181 等标准的发布推动了控制接口的互联互通，从而推动不同品牌网络视频设备的整合。目前国内主要视频监控设备生产企业如海康威视、大华股份、发行人等生产的产品均符合上述标准。

（4）网络适应

网络适应指的是对复杂网络环境的适应能力，通过多样化的网络适应技术，用户可在复杂的网络环境中保持网络视讯系统的稳定性，防止网络断线和数据丢包问题，增强会议系统的体验效果和监控系统的安全防范功能。网络适应技术涉及面很广，包括智能抗丢包、码流速率调整、媒体与码率适配、多网段接入、NAT/防火墙穿越等，网络视讯产品支持的网络适应技术越多、性能越强，对网络的依赖性就越小，系统的可靠性和产品使用效果就越能够得到保证，而且也会降低网络建设和使用的成本。随着网络化的不断深入以及业务数据的不断增长，网络适应技术也显得更为重要，行业内主流企业需在该领域不断投入研发力量以适应行业的快速发展。

（四）与上下游行业的关系

网络视讯产业链分为三个环节：上游-芯片及器件提供商；中游-网络视讯设备及解决方案提供商；下游-集成商、代理商、最终用户。



1、与上游行业的关系

网络视讯行业的上游主要包括芯片（即集成电路）、机芯及其他零组件制造商。

在芯片制造领域，芯片设计的核心技术目前基本由英特尔、三星电子、德州仪器、东芝半导体、高通等国际大型芯片制造商所掌握，索尼、松下、安霸（Ambarella）、海思（HiSilicon）等芯片设计厂商，在视频处理芯片上有各自的优势。芯片制造的技术水平更新换代较快，著名的“摩尔定律”就提出集成电路的性能每隔 18 个月便会增加一倍，因此芯片制造领域的发展对本行业技术水平、产品性能的发展有着强有力的推动作用。目前行业内的大型企业与上述部分大型芯片制造商具备技术联系，从而更好地了解芯片参数和性能，并设计对应的系统方案。

机芯是网络视讯专用摄像机的重要组成部分，影响画面像素和表现效果。凭借在感光元件等方面的先进经验，日本的索尼、日立等大牌厂商占据了主流高端市场，而本土机芯则更具性价比。目前有技术研发实力的企业开始自主研发、生产机芯，以进一步降低成本。

其他零组件主要包括存储设备、PCB 板等电子原料和显示屏、音响等外设器件，该类行业发展成熟、市场竞争较为充分，对行业内企业影响较小。

2、与下游行业的关系

网络视讯行业的下游包括集成商、代理商和最终用户。由于大部分大型网络视讯系统均需要进行线路架设、设备配套、安装调试等专业性集成工作，用户一般不具有相应能力，需要通过具备计算机系统集成资质的集成商来完成上述工作，因此用户通常由集成商统一向设备制造商采购设备，或在少数设备标段独立招标的项目中直接向制造商采购设备；而在面向小型网络视讯系统的通用分销市场，为了节省销售资源，设备制造商通常建立一个层级架构的代理商体系来销售产品。

网络视讯行业的最终用户主要包括政府、教育、医疗、金融等行业机构及广大的企业、个人、家庭市场。随着网络视讯技术的不断进步和市场的不断发展，最终用户的需求呈现出多元化、解决方案化、业务应用融合化的发展趋势，集成商和代理商能够协助传导、挖掘用户需求，帮助设备制造商更好地开发产品及解决方案。

（五）行业的经营模式、周期性、季节性和区域性

1、行业的经营模式

视频会议和视频监控作为网络视讯行业的两大业务领域具有相似的经营模式。

传统上，由于视频会议系统的部署、运营和维护成本较高，用户主要集中在分布范围大、资金实力较强的政府和教育、交通等行业机构和大型企业。上述用户通常需要视频会议系统充分契合其业务特点，成为其内部管理的重要工具，因此普遍要求视频会议系统供应商或代理商能够提供完整的技术产品服务，包括售前的技术培训、售中的系统部署开通和售后的持续服务等；此外视频会议系统的部署必须在多点、多地同时开展，为了便于用户内部协调一致，通常用户会以项目形式进行实施，统一部署和开通。为了满足下游用户的两方面需求，视频会议领域的主流企业普遍建立了“品牌导入+代理销售”组合模式的销售网络，厂商对重要客户乃至行业从需求、产品、营销、客户关系、技术方案等方面进行品牌导入和市场维护，协同代理商进行项目运作；对一般客户通过代理商进行销售。

随着“云计算”的发展，面对广大企业用户的“云”视频会议市场快速发展，而该市场的用户分散、单个用户的需求量有限，客户送达成本高，行业内企业采用“大客户直销+渠道销售”模式，对样本客户或大客户采用直销模式，一般客户采用渠道销售模式；也有企业采用以电话直销或网络营销为主的直销模式。

视频监控市场规模巨大，用户差异十分显著，既有与视频会议相同的政府和教育、交通等行业机构，又有大量的工厂、商场、楼宇等小规模用户。用户的差异决定了不同的销售模式，对于政府和大型行业机构而言，视频监控系统是其实施管理、开展业务的重要载体，通常以项目方式进行部署，因此对其销售模式与视频会议领域相似，最终用户也重合，从而为视频会议从业企业开展视频监控业务创造了协同优势。对于大量的小规模用户而言，视频监控系统部署范围较小，功能较为单一，对技术、服务的要求相对较低，以使用通用型设备为主。针对通用设备市场，从业企业主要通过代理商渠道进行销售，因此要求从业企业一方面要具备较强的渠道管理能力和相应的销售人才，另一方面要建立完善的代理商体系。

凭借在视频会议领域多年的积累，发行人在开展视频监控业务后，在政府和教育、交通等行业市场取得重大突破，未来将以通用视频监控市场和“云”视频会议市场为发展目标，重点发展渠道代理商体系。

2、行业的周期性特征

经过多年发展壮大，我国网络视讯行业获得了长足的发展与进步。随着我国经济的发展、政府和行业信息化不断深入、安防要求不断提高，视频会议和视频监控业务的需求持续增加，尤其是社会治安、交通管理、远程会商等方面的需求快速增长。在上述需求的带动下，目前我国网络视讯行业正处于行业发展周期中的成长阶段。

未来视频会议系统将在高清、云技术和远程呈现等方面进一步发展，视频监控则会继续沿着网络化、高清化和智能化的道路前进，可以预计未来我国网络视讯行业会继续保持快速的发展势头，行业将处于较长的景气周期中。

3、行业的区域性特征

网络视讯行业目前的主要市场是政府以及大型企业用户，市场遍布全国各地。对于政府用户来说，由于其网络视讯的投资建设属于政府信息化、建设平安

城市总体战略的要求，通常采取行政命令的方式加以贯彻实施，网络视讯业务覆盖全国各级政府机关，不存在显著的区域性。而企业用户则受到各地经济发展水平影响，市场主要集中在经济发达地区和区域性中心城市，存在一定区域性。

4、行业的季节性特征

目前网络视讯行业的最终用户为政府和大型企业单位，这些用户在项目立项、资金安排、供应商选择等方面均有严格的流程管理制度。通常上述用户在每年上半年制定投资预算，并经过完整的内部审批和供应商招标程序后，具体设备采购安装主要集中在下半年，尤其是四季度。行业用户的采购特点使企业产品销售具有明显的季节性特征，营业收入集中在下半年。

（六）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

网络视讯系统所涉及的技术领域繁多，例如视音频编解码技术、视音频处理技术、网络传输与控制技术、硬件设计技术、应用软件开发技术等等，同时伴随着层出不穷的新应用新需求，行业技术领域也在迅速扩张，从而对行业内企业的综合技术研发实力提出了较高要求。

行业内企业为了紧随行业技术发展，一方面需要建设覆盖关键技术领域的多元化研发团队，招聘大量具备专业技能和丰富行业经验的高素质人才，并保持技术人员的持续培训和创新协作；另一方面则需要通过长时间的探索，建立科学完善的研发管理体系，综合调度、配置研发资源，优化研发流程，提升研发效率。

除此之外，随着技术的进步和用户需求的提升，行业内企业还需要充分理解用户的业务流程，将技术研发和用户需求分析相结合，形成定制化的行业解决方案以满足日益复杂的应用需求。

因此，新进入者难以在短时间内完成技术和研发实力的积累，本行业具有较高的技术壁垒。

2、用户资源壁垒

目前，政府和大型行业用户的需求仍是网络视讯市场的主导力量。本行业的特点决定了用户对产品稳定性、安全性的要求极高。为了保证产品质量的稳定，

用户在选择产品时对供应商实力、产品品质、售后服务有很高的要求。而产品供应商一旦通过用户严格的产品性能和服务检测，则会建立长期合作关系。

由于网络视讯系统已逐渐和用户业务相融合，其在用户日常运作中的重要性不断提高。出于降低建设风险方面的考虑，用户在选择系统供应商时较为注重其成功的项目经验以及其他同业的推荐，产品质量较好、经验丰富的市场先入者在这一方面拥有较大优势。

网络视讯系统技术升级和未来扩容的市场潜力巨大，综合考虑新旧系统的兼容、保护既往投资等多方面因素，用户更倾向选择已有设备的供应商，这便成为市场后进入者的壁垒。

3、销售服务网络壁垒

网络视讯系统应用范围广，涉及到的行业和区域遍布全国，从业企业主要通过集成商和代理商来完成对最终用户的销售，但集成商和代理商通常缺乏足够的技术能力做好客户服务，因此网络视讯企业必须拥有强大的营销服务网络和大量具有稳定合作关系的集成商、代理商，两者相辅相成才能保证对终端用户的有效覆盖。建立较为完善的销售服务网络是新进入者面临的壁垒之一。

4、产品认证壁垒

网络视讯产品涉及的技术标准跨越通信、互联网、安防等不同领域，所需的产品认证种类繁多，例如电信设备入网许可证、中国强制产品认证、安全技术防范产品生产登记批准证等，若涉及军用网络的还需取得国防通信网的入网许可及相关批准证书。行业内产品必须取得上述认证才能够生产、销售。以上制度的存在，使得行业在产品认证方面存在一定的市场准入壁垒。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持

《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《通信业“十二五”发展规划》、《互联网行业“十二五”发展规划》等政策的出台为我国网络视讯行业提供了良好的政策环境；《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修订）、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》明确指出了网络视讯行业是

国家鼓励类高科技产业。随着各项产业政策的实施，网络视讯行业将进一步得到推动和发展。

（2）巨大的市场需求给网络视讯带来广阔的发展空间

我国“十二五”期间开始全面铺开“科技强警”、“平安城市”、“城市车辆监控系统建设”等一系列重大项目，同时随着网络视讯系统在教育、交通、医疗、金融等大型行业中的应用不断扩展和深入，我国网络视讯行业将迎来巨大的市场需求。与此同时，随着社会、经济、生态发展与环境变化，减少商务旅行的呼声与要求越来越高，有力地推动了网络视讯迅速进入各类中小企业的视野。

（3）底层技术和行业应用方案的不断突破

网络视讯行业的根本推动力是技术创新。视音频编解码、组网交换和网络适应等底层技术的不断进步将使得网络视讯普及应用的成本越来越低，网络视讯向商业和民用大量渗透的趋势日益明显。同时大量的智能、高清应用将使产业附加值提高，有利于网络视讯行业的持续健康发展。行业应用方案的不断创新，已经使得网络视讯系统逐步发展成为特定领域或行业用户的重要业务支撑平台，与用户的业务经营管理紧密结合。网络视讯给用户带来的便利性和高效率，将不断的激发新的需求，进而促进产业的发展和技术的革新。

（4）三网融合将推进网络视讯市场的发展

三网融合对网络视讯市场的进一步发展具有积极意义。首先，随着三网融合的实现，不同的网络、设备和制式之间可以实现互联，并且采用统一的 TCP/IP 协议，使得基于 IP 通讯的视频会议可以在不同的网上互通，打破网络对于视频会议产品的传统限制，从根本上解决不同制式网络存在的“阻隔”问题；其次，三网融合实现了网络资源共享，极大地减少了基础建设投入，视频会议用户可以以更加低廉的网络投入使用到清晰流畅的视频会议服务，有助于视频会议扩大应用范围，提高普及程度；另外，三网融合的实现将直接推动移动终端的互联互通，视频会议和视频监控将脱离单一的终端模式，从而提高其使用的便捷性。未来，三网融合将引领我国网络视讯行业进入飞速发展的新时代，深刻地影响和改变人们的工作及生活方式。

（5）移动通信技术进步和宽带升级将使网络视讯系统应用广化深化

首先，从 3G 到 4G，移动通信技术的进步能够带来更多的移动应用和更好的应用体验，其次，宽带升级能够提供更加稳定高速的网络，为网络视讯系统更好的应用体验提供了基础，同时宽带升级意味着更加低廉的使用成本，对于网络视讯系统的推广，起到了积极的推动作用。因此，移动通信技术进步和宽带升级将促使网络视讯系统应用广化和深化。

2、不利因素

（1）上游行业的制约

我国网络视讯产业发展时间较短，上游产品如芯片等元器件基本是向国外厂商采购，虽然上游行业的竞争日益激烈，中游对于上游单一厂商的依赖程度较低，但是更换上游产品也会对企业生产和整体系统设计方案造成影响，这成为了制约产业发展和技术水平进一步提高的瓶颈。

（2）行业人才稀缺

网络视讯行业技术发展快，涉及学科门类多，人才资源尤为重要。我国网络视讯行业起步较晚，但发展迅速，相对于发展速度，人才队伍建设滞后于行业发展，特别是具备丰富行业经验，拥有综合应用专业技能的高素质人才在国内仍然稀缺。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局及发行人竞争地位

1、行业竞争格局

（1）行业竞争格局分析

在市场规模、技术水平等因素的作用下，国内视频会议和视频监控领域处于不同的竞争格局。

目前我国视频会议的主要用户集中在政府，教育、交通等行业的大型机构，其对视频会议系统的稳定性、可靠性和用户体验要求严格，系统开发难度较大，技术壁垒较高，使得市场较为集中，整体呈寡头竞争格局。

我国视频监控整体市场规模巨大，从业企业众多，市场处于充分竞争状态，但是绝大部分企业规模较小，从事 DVR、模拟监控摄像机及其配套产品的生产和工程安装，部分具备一定规模和研发能力的企业逐步转型到网络监控产品的生

产，少数大规模企业产品线比较齐全，有些具备解决方案的提供能力。视频监控市场中用户的需求层次差异较大，既有平安城市、平安校园等大型项目的行业市场，也有工商业监控、家庭监控等通用市场，而大型项目的系统规模大，技术难度和定制化程度高，只能由少数优势企业承揽。因此在通用市场的竞争焦点在于性价比和渠道能力，在行业市场的竞争更聚焦于包括技术研发、解决方案开发在内的企业整体实力。

（2）行业的利润水平与变动趋势

网络视讯行业针对下游用户的具体情况，提供整体解决方案，系统实现复杂，技术含量高，属于技术密集型产业；而上游原材料市场化程度高，供给充分，价格可控，因此行业整体附加值较高。

分市场来看，视频会议的主要客户均为行业机构和大型企业，市场处于寡头竞争格局，毛利水平也相对较高，未来在高清化、远程呈现和云技术的推动下，仍将继续稳定发展，整体利润水平也将保持稳定。视频监控除为行业机构提供高端产品及服务外，还存在规模巨大、平均毛利水平较低的企业市场，行业内企业数量较多，规模参差不齐，处于充分竞争状态，整体毛利率水平低于视频会议市场，但由于服务的用户类型不同，在行业内企业间的毛利水平也有较大差异。

未来，网络视讯行业中的优势企业将持续加大对技术研发的投入，提高自身整体解决方案设计能力，利用品牌优势，既向行业级用户提供全套解决方案，也面向企业市场提供通用设备，行业集中度也将因此而逐步提高，仅有少数优势企业能保持较高的利润水平。

（3）行业竞争企业分析

视频会议和视频监控作为网络视讯行业的两大细分领域，在技术、设备和用户等方面具有诸多共同点，使得行业中存在三类企业。



首先是分别以视频会议或视频监控业务为主要业务的专业企业，包括以视频会议业务为主的宝利通（Polycom）以及已在国内上市的迪威视讯（300167），以视频监控为主的海康威视（002415）、大华股份（002236）、东方网力（300367）及浙江宇视科技有限公司等。发行人同时开展视频会议和视频监控两项业务，并都取得了较好的业绩，属于网络视讯综合供应商。此外，思科（Cisco）、华为、中兴通讯（000063）等大型通信设备制造商也涉足视频会议或视频监控领域，并取得了较好的业绩，但相对其整体业务而言影响较小。

目前视频会议市场处于寡头竞争状态，市场规模相对较小，主要的行业寡头都难以在该领域取得进一步的重大突破。同时由于视频监控与视频会议具有较强的互通性，而且视频监控市场更为广阔，因此各大视频会议厂商相继开始投身视频监控领域，以期取得更好发展。目前华平股份（300074）已跨界从事视频监控业务。

未来，随着视频会议系统与视频监控系统的不断融合，网络视讯综合供应商的优势将逐步显现。

2、发行人在行业中的竞争地位

公司是国内重要的网络视讯系统解决方案供应商，是国内少数同时拥有视频会议系统和视频监控系统综合技术研发和生产制造实力的企业之一。

公司在视频会议系统领域，始终保持着研发资源的稳步投入，为业务的稳定发展奠定了良好的基础，根据 Frost&Sullivan 的市场分析数据以及公司的销售规模计算，2014 年公司在国内视频会议系统的市场占有率约为 15.7%。

在视频监控系统领域，公司 2005 年进入该市场以来，经过多年发展，凭借丰富的技术积累、良好的品牌影响力和强大的市场开拓能力，在报告期内公司视频监控业务实现了快速发展。

我国视频监控行业目前处于完全竞争状态，从业企业众多。截至 2012 年底，中国安全防范行业企业数量已达 3 万余家，但规模普遍较小，在中国安防协会会员单位中，年产值超过 1 亿元的企业仅有 100 余家，占企业总数的 0.3%¹⁷，市场集中度较低。虽然公司近年来视频监控业务发展迅速，但由于主要面向政府等行业级市场，市场规模巨大的企业市场尚未完全打开，所以市场占有率相对偏低，按 IMS 预计的国内市场规模计算，2014 年公司视频监控业务的市场占有率约为 1.3%。

3、发行人主要竞争对手

作为综合性网络视讯系统供应商，公司在视频会议系统领域的主要竞争对手为宝利通、思科、华为、中兴通讯等公司，在视频监控系统领域的竞争对手主要为大华股份、海康威视等。主要竞争对手简介如下：

（1）宝利通（Polycom）

美国宝利通成立于 1990 年，是远程呈现、视频和语音统一通信领域的全球领先企业，是专业开发、制造和销售高质量音视频会议系统及解决方案的提供商，2014 财年公司营业收入 13.45 亿美元。宝利通目前在全球设有分支机构，亚太区总部设在香港，北京、上海和广州设有常驻办事机构，占据了国内视频会议市场的 40%左右的份额。

（2）思科（CISCO）

美国思科系统公司成立于 1984 年，是全球领先的网络解决方案供应商，主要从事计算机网络系统连接设备（路由器、交换机等）及软件平台的研发、生产和销售。2011 年思科收购挪威 Tandberg（腾博）进入视频会议领域，腾博主要从事视频、语音和数据系统及软件的设计、开发和市场推广业务，为世界 90 多个国家和地区的客户销售、支持和增值服务。2014 财年思科语音、视频会议、网真、统一通信等企业协作领域的整体营业收入为 37.34 亿美元。

（3）华为

¹⁷数据来源：中国安防协会 《中国安全防范行业年鉴（2012 年）》

华为技术有限公司成立于 1988 年，是中国电信市场的主导通信设备供应商之一，专业从事通信网络技术与产品的研究、开发、生产与销售，为电信运营商提供光网络、固定网、移动网和增值业务领域的网络解决方案，2014 年度营业收入达 2,881.97 亿元，视频会议产品是华为企业业务产品线的一部分，销售收入占比较小。

（4）中兴通讯

中兴通讯股份有限公司成立于 1985 年，是综合性通信设备供应商，产品涵盖无线、核心网、接入承载、业务、终端产品等五大产品领域，2014 年度营业收入达 814.71 亿元。视频会议和视频监控为其产品线的补充，占整体销售收入比重较小。中兴通讯原以其控股子公司深圳中兴力维技术有限公司专业开展视频监控业务，2011 年度该公司实现销售收入 8.74 亿元；2012 年 12 月中兴通信将其持有的该公司的全部股权出售给专业股权投资机构。

（5）迪威视讯

深圳市迪威视讯股份有限公司成立于 2001 年，总部位于广东深圳，是国内重要的专网视频通讯解决方案提供商之一，主要为政府、公安等用户提供定制化的视频会议综合解决方案，包括相关软硬件产品的研发、制造及相关系统集成服务。2011 年迪威视讯在深圳创业板挂牌上市，2014 年销售收入为 23,408.78 万元。

（6）华平股份

华平信息技术股份有限公司成立于 2003 年，总部位于上海，以销售视频会议、视频监控产品及提供相关的行业应用解决方案为主营业务，主要以成套解决方案模式提供产品。2011 年华平股份在深圳创业板挂牌上市，2014 年销售收入为 22,087.95 万元。

（7）海康威视

杭州海康威视数字技术股份有限公司成立于 2001 年，总部位于浙江杭州，致力于视频处理技术和视频分析技术的研发，主要为客户提供摄像机/智能球机、光端机、DVR/DVS/板卡、网络存储、视频综合平台、中心管理软件等安防产品。2010 年海康威视在国内 A 股中小板挂牌上市，2014 年销售收入为 172.33 亿元。

（8）大华股份

浙江大华技术股份有限公司成立于 2001 年，总部位于浙江杭州，主要专注于视频监控技术的研究和视频监控产品的研发、生产和销售，为客户提供视频存储、前端、显示控制和智能交通等系列化产品。2008 年大华股份在国内 A 股中小板挂牌上市，2014 年销售收入为 73.32 亿元。

（9）东方网力

东方网力科技股份有限公司成立于 2000 年，总部位于北京市海淀区，主营业务为城市视频监控管理平台的研发、制造、销售及提供相关技术服务，为平安城市项目提供视频监控软件及配套服务器、视频存储设备、视频编解码器等产品。2014 年 1 月在深圳创业板挂牌上市，2014 年销售收入为 63,980.70 万元。

（10）宇视科技

浙江宇视科技有限公司成立于 2011 年，从事视频监控产品的研发、生产和销售，在杭州、深圳设有研发机构，产品包括 IP 摄像机、视频编解码器、NVR/HNVR、监控网络、监控存储、监控平台等产品，并面向不同行业提供解决方案。

（二）公司的竞争优势

1、解决方案优势

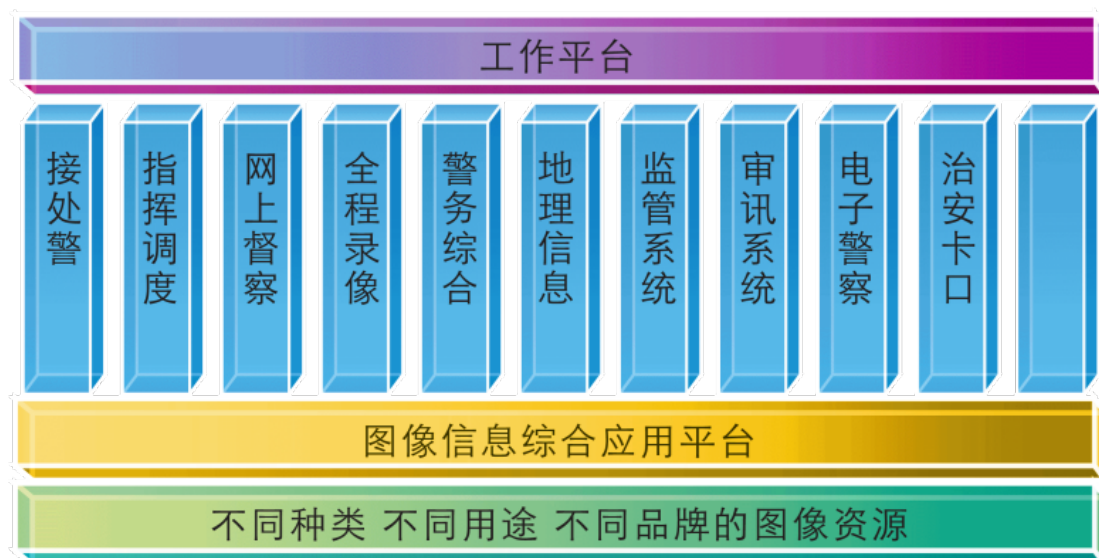
（1）综合应用

随着网络视讯产品的逐渐普及，用户的视讯需求逐渐从单一的通信沟通、安防监控扩展到图像整合、信息整合、调度指挥等综合应用功能。公司顺应行业发展趋势，逐步将网络视讯由业务工具转变为整合用户业务的支撑平台，形成了可视指挥调度、图像信息综合应用、综合安防管理等典型解决方案。

可视指挥调度系统通过专用指挥调度终端及系统软件，将视频会议、视频监控进行了有机融合，使公安、军队、政府应急部门在重大事件的远程指挥决策时能够通过接入监控信号，直观快速地掌握现场情况，提升决策和指挥效率，从而提升应急反应速度。该系统凭借专业、高效的应用特性，已被广西、甘肃、青海、宁夏、新疆等地区的公安部门广泛采用，其中广西公安厅的扁平化可视指挥调度项目覆盖了自治区厅、14 个地市、200 个区县分局、1,200 多个基层派出所，成为了自治区公安系统内执勤管理、预警汇报、应急指挥的平台。

在结合了可视指挥调度、网上督察、智能分析、网上审讯等解决方案后，公司还推出了整合各类视讯资源的图像信息综合应用平台解决方案。该解决方案通过对现有公安各类图像信息资源进行整合，实现图像信息资源的联网共享、存储查询，拥有指挥调度、交通管理、网上督察、智能识别、重大活动保卫、要员警卫、治安防控、信息报送、地图定位分析等结合实战应用需求的功能及子系统，具有极强的兼容性和整合能力。

本公司图像信息综合应用平台



该解决方案作为公安系统数据业务的完整平台，为公安刑侦破案提供了快捷的线索服务，提高了系统内各类图像资源的应用效率，目前已应用于福建、海南、广西、山东等地区的公安部门中。

除面向公安系统外，公司面向监所、工厂、园区等用户开发的综合安防解决方案也采用了上述的资源整合理念。该平台以视频监控为核心，统一管理门禁、报警、巡更、电子围栏、电网等多个安防子系统，统一调度各个子系统协同工作，避免各子系统单独建设所造成的“信息孤岛”效应，最大化地发挥整体安防系统的作用。

通过以上几类综合解决方案的应用，公司以平台化的理念对各类数据进行资源整合，解决了传统视讯系统中出现的重复建设、子系统关联性低、信息闭塞、与业务系统分离的弊病，体现了公司解决方案显著的综合应用能力。

（2）行业定制

行业定制的解决方案是公司业务的一大特色。公司针对公安、法院、检察院、政法、纪委、安监、医疗卫生、消防、水利、人防、武警、军队、金融、交通、教育等众多行业不同需求，结合应用场景和网络环境，确定硬件设计、软件设计、接入方式、业务接口等，已成功开发出数十种行业解决方案，为行业用户提供了方便快捷的高科技业务工具。

在开发解决方案的过程中，不仅需要具备全面的技术体系，还需要广泛的行业实践经验以及对用户需求的深入了解。公司通过对多个行业的长期耕耘探索，深度挖掘用户业务流程中的视讯需求，开辟新的视讯应用方式，形成了较强的行业定制优势。本公司行业解决方案包括：

应用行业	解决方案
公安	可视指挥调度、平安城市、图像信息综合应用平台、网上督察系统、图像侦查研判、公安监所综合安防
检察院	高清数字审讯、驻监驻所监控联网
法院	高清数字庭审
司法	远程帮教探视、安防综合管理
交通	高清智能卡口、高清电子警察
医疗	远程会诊、主任医师远程查房、远程手术指导与示教、ICU 远程探视/监护
教育	平安校园、校园融合视讯
海关	保税仓库远程核查
信访	远程接访
银行	银行联网监控
安监	安全生产远程监督
质检	远程质量监督、出入境检验检疫监控
环保	企业污染源监控
机房	机房安防及环境监控
小区	智能小区
企业	厂区安防与安全生产监控、智能门店管理、NexVision 网呈、云可视会商

2、技术和研发优势

公司经过多年对网络视讯技术持续不断的悉心钻研，构建出包含前瞻性技术研究、底层技术开发、产品及解决方案开发的多层次研发平台，有效保证了公司的技术水平引领网络视讯行业发展潮流，并根据市场信息开发出满足用户深度需求的产品及解决方案。

在技术体系方面，公司的技术体系完整涵盖了视音频编解码、视音频处理、网络协议交换、网络传输与控制、智能化分析、可靠性与存储、融合网关、硬件设计、应用软件开发等各项核心环节，使得公司在视频会议和视频监控领域均拥有从前端采集到平台处理端各项产品的自主知识产权及核心源代码。公司的底层技术已形成模块化的技术库，可根据产品及解决方案的需求进行系统调配，通过建立零掣肘的完整底层技术体系，可保证对产品及解决方案开发的全方位掌控，精确调节产品各项性能，从而得以按照既定的产品战略自主作出产品规划。

在研发模式方面，公司采用国际先进的集成产品研发模式 Integrated Product Development（简称 IPD），强调将正确定义市场需求和产品概念作为研发的第一步，并将研发投入分析贯穿开发全程，保证了研发资金的使用效率；采用跨部门、跨系统的产品开发团队，通过异步开发和建设共用基础模块库，大幅提升了技术研发及产业化速度。

在研发人才方面，公司充足的人才储备和高端的人才结构为未来新技术研究、新产品开发以及产业化发展奠定了坚实的基础。报告期末，公司拥有技术研发人员 1,441 人，占公司总人数的 45.31%，技术人才储备充足。

3、产品优势

（1）完整的产品线

在视频会议领域，公司拥有从标清到高清的 MCU、会议终端、摄像机、外设、软件等全套产品线，可以满足不同行业、不同规模以及不同环境的用户需求。在云计算迅速发展的浪潮中，公司还开发了“摩云视讯”产品，为广大企业提供了应用丰富、成本低廉的视频会议租赁服务，为公司占领未来前沿市场打下了良好基础。

在视频监控领域，公司拥有管理平台、NVR、接入网关、存储阵列、网络摄像机、编解码器等硬件设备和平台软件、监控管理软件、智能分析软件等关键软件，并推出了一系列车载、单兵等无线前端设备。2013 年公司率先推出了视频监控云存储，更好适应了大数据的发展趋势。

完整的产品线为公司开发多种行业解决方案、进行大规模组网、混合组网提供了产品基础，为用户提供了多样化的选择，使用户在满足自身需求的基础上结合建设预算灵活部署，增强了公司的行业竞争力。

（2）优异的产品性能

公司自推出首套视频会议系统以来，一直将不断提升产品性能作为技术研发重点。公司拥有深厚的高清技术积累，在 2008 年即掌握了高清视频处理技术，并始终向更流畅、带宽占用更少的方向不断发展。公司已成功实现了在普通宽带网络下的 1080P 高清视频应用，为用户提供了清晰、稳定、高保真的视讯体验。

（3）良好的兼容性

多年来，公司基于对通信标准的长期研究，积极参与或响应各类标准化工作，如电信全球眼标准、网通宽视界标准、公安部 GB/T28181 标准，并加入了全球性的安防标准化组织 ONVIF，实现了包括索尼、三星、海康、大华等数十家主流品牌产品的接入。

公司开发了多种类型的接入网关，可与第三方摄像机、模拟摄像机、模拟矩阵、数字平台等进行协议互通和码流互通，使得产品具有“利旧”和“利他”的兼容性优势，最大程度地降低了用户的投入成本。

4、营销优势

销售网络覆盖方面，公司在重点区域市场建立了本地化的分公司或办事处，并在各省的主要城市下设二级办事处，集中了品牌导入、项目运作和技术服务职能，招聘当地人员并建立起完善的服务支持体系，销售范围覆盖全国各重要城市，能够最大程度的接近目标客户，有效提高市场推广力度，具有辐射范围广、推广力度大的优势。

科达科技营销网络



销售模式方面，公司根据下游市场的不同特点，建立了面向不同行业客户的品牌导入模式，公司负责重点客户和重点行业等重点市场的开发，渠道负责通用行业和区域市场覆盖，有效利用了公司资源和渠道资源，保证了公司对于整个市场进行全面覆盖，有利于公司不断扩大市场占有率，提升自身竞争力。

销售策略方面，公司通过对原有用户进行深度挖掘和对潜在用户进行横向扩张，更能有效地提升市场占有率。针对现有用户，公司通过对用户进行定期回访，一方面挖掘现有用户的系统升级需求；另一方面，在用户同时存在视频会议和监控需求时，公司可综合两个产品线的用户资源和渠道资源，向现有用户形成多次销售。针对潜在用户，凭借已有的行业成功案例和解决方案优势，公司能够快速地进行同行业的横向扩张。

服务支撑方面，公司坚持“以用户为中心”的服务理念，为用户提供 7*24 小时售后服务受理和远程技术支持，在全国分公司和办事处设置售后服务经理和专业售后服务工程师，响应 K-Service 360° 服务中心的服务调度，为客户提供售后现场服务。除此之外，公司还为用户和集成商提供开通操作、服务认证和维护提高等各类专业的培训认证及丰富的规范文件，为客户业务开展提供便利。

5、用户优势

公司具有多年积累的稳定优质的用户资源，用户遍布全国 31 个省、市、自治区和 300 多个地市，覆盖公安、法院、检察院、政法、纪委、安监、医疗卫生、消防、水利、人防、武警、军队、金融、交通、教育等众多领域。

公司用户群整体质量突出，主要表现为：首先，公司用户主要是政府及大型机构用户，其信息化投资持续、稳定，能保障公司经营成果的稳定性；其次，公司用户目前均处于信息化建设投入高峰期，资金相对充裕，对产品质量的敏感性高于产品价格；第三，公司目前政府或大型企业用户比重较高，用户之间或同一用户内部不同层次之间易于相互影响，便于培养用户忠诚度，公司产品的销售广度和深度容易迅速、有效扩大；第四，公司目前用户需求相对复杂，对产品安全性、兼容性、稳定性要求很高，一旦确定合作关系就不会轻易更改，具有一定的用户黏性。

6、管理优势

公司建立了完善的现代企业管理体系和管理制度。在管理模式方面，公司的矩阵式管理模式能够建立跨部门的团队运作机制，充分利用和共享工作资源，快速提升反应能力和协作效率；在管理手段方面，公司已经成功建设了 ERP 企业信息管理系统、CRM 用户关系管理系统、IBSC 战略管理系统、EHR 人力资源管理系统、ARIS 流程管理系统、PPM 项目管理系统、IPD 集成产品开发管理系统、销售管理系统、渠道管理系统、产品生命周期管理系统、在线学习系统、产品质量管理系统、FAQ 知识共享系统、致友内部社交平台、供应商管理系统等，有效加强了资源管控和流程管控，提高了研发生产效率，实现了部门间的高效协作和信息资源共享；在管理制度方面，公司制定了完善的经营管理、内部控制以及绩效考核制度。

公司针对各运行环节均建立了良好的运行管理机制。战略管理方面，公司导入了平衡积分卡战略管理系统，并通过 IBSC 和项目管理系统进行落地；技术研发管理方面，公司采用国际领先的 IPD 研发模式，引入项目管理的先进理念，将产品研发管理与市场规划及产品的整个生命周期紧密的结合起来，能够有效提高产品的研发质量，缩短产品的研发周期；生产制造管理方面，采用精细化生产和产线信息化管理模式，确保产品从研发到制造过程的顺利生产和及时交付；产品

质量管理方面，严格执行 ISO9000 质量管理体系及 ISO14000 环境体系，建立完善的事前控制、事中控制、跟踪服务流程化品质管理体系，全力保障产品品质；营销管理方面，建立全面的营销服务网络管理体系和集成商管理制度，针对不同用户实行差异化管理，确保用户的不断开发和服务支持的不深入；绩效管理方面，采用平衡积分卡，积极推进绩效考核不断深化；人力资源管理方面，建立完整的战略性人力资源管理体系和有竞争力的人才吸引与保留机制，保障公司的健康、稳定、快速发展。

（三）公司的竞争劣势

1、营销渠道劣势

虽然公司已针对政府和行业用户的大型项目建设需求建立了全面的营销体系，但是在企业、家庭为主要客户的通用设备市场，以及“摩云视讯”租赁市场，公司的营销渠道建设起步较晚，在渠道的覆盖范围、市场开拓能力和公司自身对渠道的管理能力上，相对于宝利通、海康威视等行业领先企业存在一定的竞争劣势。营销渠道劣势影响了公司在通用设备市场的发展速度，一方面通用设备市场规模较大，而公司在该领域的市场占有率较低，影响了整体市场占有率；另一方面，通用设备市场需求的季节性较弱，从而使得公司销售的季节性略高于行业领先企业。

2、资金劣势

网络视讯行业是一个技术密集、高层次人才密集的行业，在底层技术的研发、新产品开发、营销渠道建设等方面均需要大量资金投入，而且行业技术发展迅速，需要持续的研发资金投入。行业内的竞争对手纷纷在国内外资本市场成功上市，为后续发展募集了大量资金，而目前公司主要依靠自身经营积累获取资金，已无法满足公司的快速发展需要。

四、发行人的主要业务情况

发行人的主要业务及产品介绍参见本节“一、（一）主营业务及主要产品”相关内容。

（一）发行人的主要经营模式

由于公司所处的网络视讯行业技术发展迅速且面向终端用户，研发实力和品牌效应对公司的发展至关重要。公司采取“哑铃型”的经营组织模式，以产品研发设计和营销服务为重心，生产环节则侧重核心、关键部件的精益生产。

1、研发模式

基于先进的 IPD（集成产品开发）研发管理思想，公司准确把握用户需求，分析判断行业形势，进行需求导向的预见性研发，现已构建出前瞻性技术预研平台、底层技术开发平台、产品及解决方案开发平台三个层次的研发布局。

研发中心作为底层技术开发平台和前瞻性技术预研平台，负责视音频编解码、视音频处理、组网交换、网络适应等底层技术的创新和改进，并进行远程呈现技术、下一代视频编解码技术、云计算技术等前瞻性技术研究，研发产生的技术成果大部分以 CBB（Common Building Block，共用基础模块）形式提供，便于各产品线的共享。

视频会议和视频监控两大产品开发部门在研发具体产品及解决方案时根据市场需求、产品规划和系统方案设计从 CBB 库中选择基础模块形成产品技术包，并进行应用软件、解决方案的开发。公司通过研发中心和产品线之间的矩阵式分工实现了不同层次技术的异步开发，通过部门间的协同共享，有效提升了研发效率。

在产品开发过程中，公司将研发与采购、生产、销售等业务形成了一个有机整体，分别在概念、计划、开发、验证、发布和生命周期管理六个阶段实行协同分工，提升技术产业化速度。

阶段 业务 领域	概念	计划	开发	验证	发布	生命周期 管理
研发	技术路线分析，定义产品需求	制定系统方案，概要设计，制定标准	硬件、软件、工业设计的集成开发测试，制作样机	外部系统认证，试制验证	-	产品维护改进与技术支持
采购	策划供应商及物料选择	提前物料采购，优化选择	功能样机和初始产品物料采购，选择供应商	量产物料采购	-	供应商管理与监控

销售	收集验证市场需求，制定市场策略，作出销售预测	跟踪市场需求，作出销售承诺	制定发布计划，执行订单履行计划	局部公开，定价，准备销售力量	产品发布，客户迁移	滚动预测，客户服务支持
生产	制定制造策略，识别可制造性	制定制造计划，设计总体工艺	设计详细工艺，调试设备，初始产品生产	制造系统验证，优化工艺及生产设备	开始量产	生产工艺支持

2、采购模式

公司采购的主要原材料为集成电路、摄像机（机芯）、PCB 板、存储部件、结构件、各类电子元器件等，其中集成电路直接影响产品的最终性能表现，机芯则是组成视频会议及视频监控前端产品的关键部件。

公司根据前期品牌导入和用户反馈情况作出年度的销售规模预测，并以此安排整体计划。公司与主要原材料供应商建立长期战略合作关系，根据年度销售预测情况，公司与供应商大致约定年度采购规模，保证原材料供应。

在制定具体采购计划时，公司根据 3 个月滚动销售预测，制定 3 个月的主生产计划，通过 MRP¹⁸运算，生成 3 个月的物料需求计划。结合物料的安全库存、最小采购量、采购提前期等，生成采购订单。

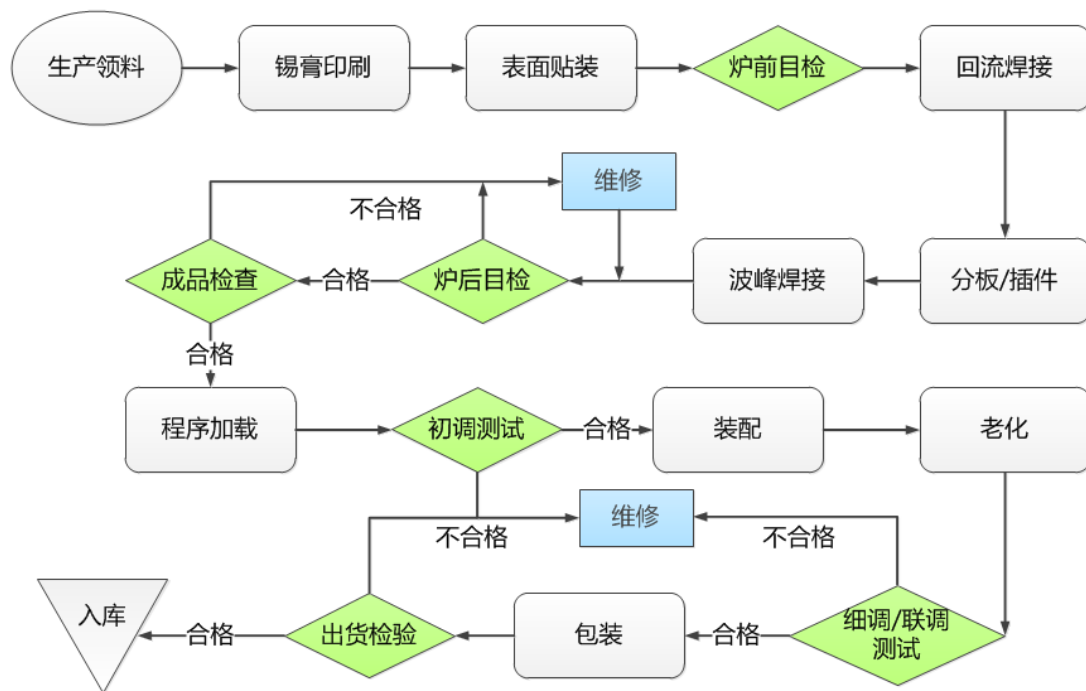
3、制造模式

公司综合考虑生产成本经济性和产品质量稳定性来安排产品生产，在软件加载、关键 PCBA 加工、组装测试等核心工序上坚持自主制造。上述制造模式符合公司“设计研发和营销服务两头大、生产管理中间小”的“哑铃型”经营理念，有利于公司将主要资源投入到网络视讯核心技术及新产品的开发，合理部署市场营销体系，从而更好的推动公司快速发展。

在实际生产过程中，公司基于订单预测和库存情况，制定每周制造计划和每日制造排程，以柔性制造的管理模式灵活地进行生产排期，并进行适当的备货生产。在视频会议市场，由于公司的主要用户均为政府行业机构，相关产品的定制化程度较高，公司根据具体项目进度调整产品的生产计划。而在视频监控市场，通用性相对较强，公司在销售预测的基础上，根据库存量调节生产。

¹⁸MRP: Material Requirement Planning 物料需求计划，是被设计并用于制造业库存管理信息处理的系统

公司产品均为信息技术产品，生产工艺流程相似，在现有的制造模式下，公司的工艺技术方案如下：



(1) 锡膏印刷：将锡膏通过定制钢网的孔洞印置在外购的 PCB 板的特定位置上。

(2) 表面贴装：使用自动贴片机将电子元器件按照电路设计进行贴装。

(3) 回流焊接：将高温气流吹向已经贴好元件的 PCB 板，使焊料融化后粘结牢固，形成可传导的焊点。

(4) 插件：将部分需要直插式焊接的电子元器件插入到相应的元件孔中。

(5) 波峰焊接：将 PCB 板通过焊料波峰，实现插装电子元器件与 PCB 板的机械和电气连接，完成 PCBA 贴装。

(6) 程序加载：将编制好的主程序或辅助程序输入 PCBA 板上的存储器中，使其能够实现相应功能，形成可直接用于组装产品的各类板卡。

(7) 初调测试：测试板卡上各种接口的功能如音频、视频和串口等。

(8) 装配：将板卡与结构件、线缆等组件组装成各类设备。

(9) 老化：在老化间内将设备通电运行，降低产品不良的漏检率，提高产品可靠性。

(10) 细调/联调测试：测试成品设备各种接口的功能如音频、视频和串口等；模拟使用环境，将设备连接音视频信号、其他设备进行软硬件的集成测试。

4、营销模式

（1）品牌导入模式

由于公司的网络视讯项目大多以项目招投标形式进行，最终用户即项目业主大部分情况下不直接与设备厂商发生销售关系，因此公司品牌导入与销售流程往往是分离进行的。为了更好地了解业主需求，提升销售效率，公司按业主的行业类型定义了三类目标市场，并采取不同的品牌导入策略。

第一类为重点行业市场，包括公安、检察院、法院等公司长期耕耘的重点行业，业主对产品质量和技术性能要求高，项目规模相对较大，并且希望能够获得设备制造商的直接服务。针对上述特点，公司在产品上充分了解用户需求，提供行业解决方案，提升产品的竞争力；销售上采用“专业集成商+准直销”的模式，直接向行业内用户进行品牌导入、产品推广，发挥公司和专业集成商的整合营销作用。

第二类市场是一般行业市场，即除重点行业之外的其他政府部门及大型机构、企业集团。公司采取合作模式进行品牌导入，与有较强实力的集成商合作对该部分业主进行需求开发，由集成商主导进行具体项目的品牌导入、产品选型。公司拥有一批合作时间较长、行业背景较深的合作伙伴，其已成为最终用户在网络视讯领域的资深顾问，并且深度参与到系统运行维护中，公司为其提供技术支持，共同对行业需求进行分析探讨，拓展市场。

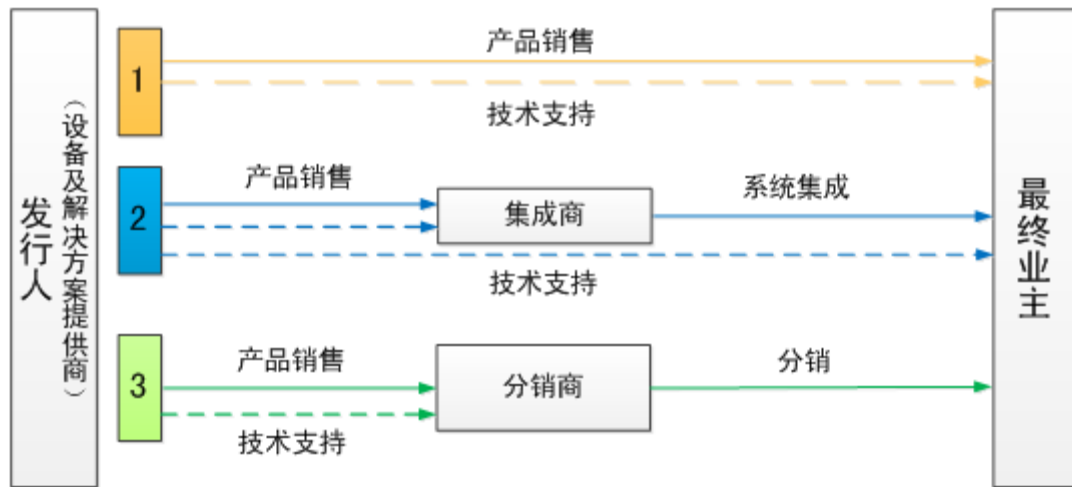
除此之外，公司正在大力推广第三类通用分销市场，该市场的最终用户主要为企业、个体商户等私营单位，用户群体多样化，价格敏感程度较高，偏好通用产品。公司一般向区域分销商直接销售通用产品，由其自主进行下级零售商、电子器材商等层面的销售。

公司根据最终业主不同，建立的立体品牌导入模式可有效把握核心用户，避免营销资源的浪费，降低营销网络的建设成本，提升销售效率。

（2）销售流程

公司网络视讯业务的最终业主主要以招投标方式开展项目，项目流程包括设备销售和系统集成两个环节，其中，系统集成是指通过网络铺设、设备部署及调试，以使网络视讯系统达到可使用状态的过程。公司主要从事设备销售业务，而由项目业主或集成商负责系统集成。

根据销售对象的不同，公司具体的销售流程主要可分为以下三种形式：



①向最终业主销售

在部分大型项目中，最终业主会采取独立标段招标的方式，将项目招标分为设备招标和集成招标等独立标段，并且在招标文件中规定设备投标必须由核心设备生产厂商直接参加。因此在该类项目中，公司直接向业主进行设备投标，中标后直接销售产品给业主。此类销售由业主根据发货、验收情况直接向公司付款。

②向集成商销售

集成招标是项目业主进行招标的另一种方式。在集成招标中，业主会将网络视讯系统建设统一进行招标，由专业集成商统一进行设备采购和系统集成，有利于提升项目运作效率。集成招标模式下，对重点行业的业主，公司会通过前期品牌导入和产品推广来参与合作集成商的投标工作；而在一般行业中，公司则会为合作集成商提供技术支持，协助其参与投标。合作集成商中标后，公司向其销售产品，并根据合同条款收款。

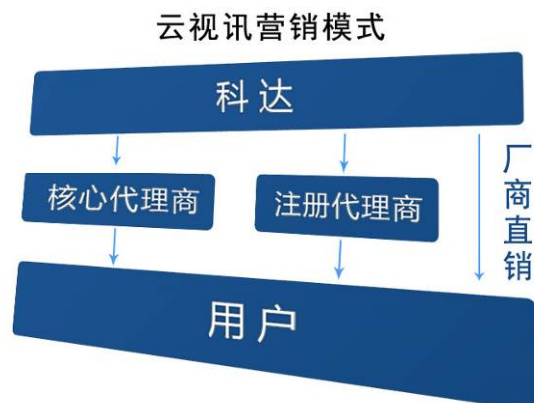
③向分销商销售

通用分销市场的最终客户分散，单个需求量小，公司通过建立分销商体系方式进行销售。公司直接向分销商销售通用设备，由其自行组织销售。目前公司的分销商体系正在逐步完善过程中。

（3）云视讯业务的销售模式

云视讯业务是发行人的新兴业务，目前尚处于市场开拓期。由于不需要复杂的安装集成工作，公司采用与普通 IT 企业类似的两种销售模式：一是面向具有示范作用的客户如央企、分支机构较多的大型企业、连锁企业通过拜访、演示、

试用的方式让客户了解公司新兴产品，采取直销的方式销售产品；另一类是渠道销售，建立“科达—代理商—用户”的销售网络架构。



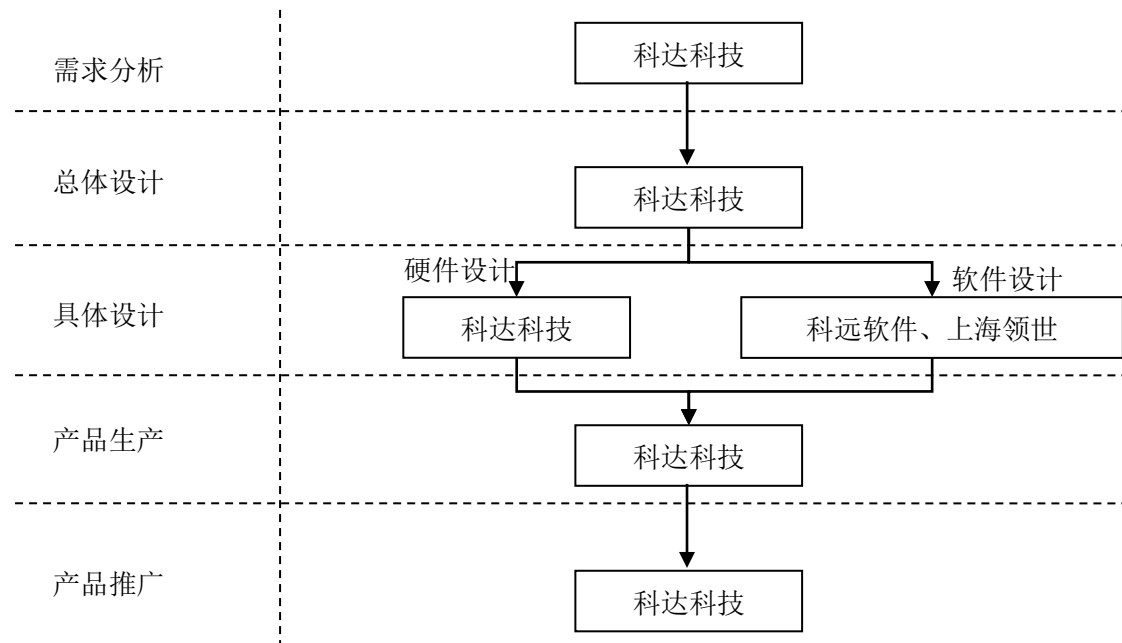
（二）发行人软件开发业务情况

1、发行人和科远软件、上海领世之间业务关系

发行人主营业务是提供网络视讯系统解决方案，销售的产品包括视频会议和视频监控系统的各类设备，而网络视讯设备的功能实现依赖于加载其中的软件。科远软件、上海领世主要为发行人提供定制化的网络视讯软件开发业务，具体包括编解码软件、网络通信软件、平台控制软件和业务管理软件等。科远软件、上海领世按发行人的需求定制开发网络视讯软件并销售给发行人，发行人则将采购来的软件加载到硬件设备中，使其能够实现相应功能。

科远软件、上海领世系母子公司关系，2007年时，为了增强软件开发团队的竞争力，吸引并留住人才，科远软件在其上海研究所的基础上设立了上海领世，两公司业务类型相同，共同构成了发行人业务系统中的软件开发板块。

发行人母子公司间的业务关系如下图：



除上述主营业务外，科远软件和上海领世还分别从事云视讯平台运营和系统安装、维护等其他业务，两公司的其他业务收入均来源于无关联的外部客户。

2、科远软件、上海领世的独立性

科远软件、上海领世作为发行人业务体系中软件开发业务板块，主要业务系为发行人定制化开发软件产品，同时为了提高整体服务水平，科远软件、上海领世还为客户提供发行人所售设备的软件销售服务。在发行人对外销售时，科远软件会协助进行与软件功能相关的设计、展示、营销等活动；而上海领世则提供发行人所售产品中软件的售后维保服务。因此，科远软件、上海领世与发行人在产品开发、制造业务方面是严格分开，销售业务则共同实施完成。

科远软件、上海领世均属技术密集和人员密集型企业，其所需资产主要为办公场所和办公及其他设备。首先在办公场所方面，科远软件在苏州总部的办公场所系向发行人租赁，并按实际发生量结算水电费用；而科远软件、上海领世在上海的办公场所均系各自独立向第三方租赁，发生的所有相关费用直接在各自账面列支入账。其次在设备方面，科远软件、上海领世的办公及其他设备主要是员工工作使用的计算机、网络设备等，均为按实际所需独立采购、使用、保管、处置。

科远软件、上海领世根据业务需要设置了相应的部门，独立运作，与发行人保持独立，从而保证了科远软件、上海领世发生的成本费用与发行人之间能够独立归集与核算。

上海领世系科远软件的全资子公司，两公司业务类型相同，而且软件开发需要能够灵活分配的人员资源，促进员工知识结构的互助和共享，从而提高开发效率，因此在两公司内部存在人力相互借用的情况。由于业务定位不同，使得发行人和子公司间人员相对独立。

3、科远软件、上海领世收入成本费用的核算情况

科远软件、上海领世作为发行人业务系统中的软件开发板块，采用了相同的收入、成本和费用的核算方法，具体情况如下：

（1）收入核算

两公司于将软件产品在发行人硬件产品上进行程序加载时确认软件产品销售收入的实现。发行人向两公司采购软件产品后，随着硬件产品的销售同时直接结转相应的软件产品成本。期末将尚未实现销售的硬件产品中的软件成本在编制合并财务报表时全额予以抵消。

除上述主营业务收入外，两公司的其他业务收入均系服务费收入，科远软件的云视讯服务收入按服务期内分期确认收入，上海领世的系统安装、维护服务收入在完成服务并取得客户确认后确认。

（2）成本核算

两公司主营业务为网络视讯软件开发业务，其开发费用均计入期间费用未予资本化。两公司仅将向发行人销售软件产品时使用的光盘、U盘等存储介质的原料成本、烧录工序发生的直接人工、折旧等计入主营业务成本。两公司其他业务的成本均在发生时直接计入营业成本。

（3）费用核算情况

两公司发生的期间费用主要为人员薪酬、办公场所及相关费用、业务执行费用等，与业务特征相符合。两公司发生的人员薪酬、折旧与摊销等按期计提并记入费用，其他费用均于相关业务、费用实际发生时入账。

4、科远软件、上海领世人员构成与业务和收益的匹配关系

（1）人员构成

科远软件、上海领世业务类型相同，人员构成结构类似，报告期各期，两公司各岗位合计平均人数情况如下：

岗位	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比	人数	占比
研发人员	940	80.27%	927	80.81%	867	80.94%	741	81.23%
销售人员	139	11.87%	132	11.54%	130	12.12%	127	13.91%
管理人员	85	7.26%	81	7.05%	64	6.02%	34	3.76%
生产人员	7	0.60%	7	0.60%	10	0.93%	10	1.10%
合计	1,171	100.00%	1,148	100.00%	1,071	100.00%	912	100.00%

报告期内，两公司员工构成结构稳定，其中主要系研发人员，占总人数的比例平均为80.81%。

（2）与收入的关系

行业内常以人均产值作为衡量软件开发企业经营效率的指标，两公司作为发行人的软件开发业务板块，报告期各期合计实现软件产值分别为23,824.10万元、31,579.11万元、34,646.01万元和13,570.09万元，结合各期平均人数即可取得发行人软件开发业务板块的人均产值，具体如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
产值（万元）	13,570.09	34,646.01	31,579.11	23,824.10
平均人数（人）	1,171	1,148	1,071	912
人均产值（万元/人）	11.59	30.18	29.49	26.12

上市公司仅披露每年末员工人数，故以年初年末人数平均作为每年的平均人数，测算近三年软件类上市公司的人均产值情况如下：

单位：万元/人

同类公司	2014年度	2013年度	2012年度
华宇软件	46.53	43.88	45.92
卫宁软件	34.20	34.57	34.95
远光软件	23.66	31.63	30.22
润和软件	28.24	28.47	23.93
拓维信息	26.37	18.40	16.05
同类公司平均	31.80	31.39	30.21
发行人软件开发板块	30.18	29.49	26.12

近三年，发行人软件开发板块人均产值逐年增长，与同类上市公司基本相当。

（3）与成本费用的关系

科远软件、上海领世的成本费用中主要为人工开支，具体包括人员薪酬、社会保险、住房公积金、福利费、职工教育经费和工会费用。报告期内，科远软件、上海领世两公司各项成本费用中人工开支的情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
营业成本	44.42	78.27	58.52	64.03
销售费用	1,380.44	2,340.78	2,062.16	1,832.42
管理费用-研发费用	9,988.72	18,299.87	15,437.98	11,286.30
管理费用-其他	770.72	1,514.21	1,160.80	829.64
合计	12,184.30	22,233.14	18,719.45	14,012.40

报告期内，科远软件、上海领世的人工开支占同期成本费用总和的比例平均为77.82%，与两公司软件开发的业务特点相符。

科远软件和上海领世根据既定薪酬政策核算职工薪酬，报告期各期两公司人员的平均工资情况如下：

单位：万元/人

人员类别	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
研发人员	8.47	15.75	14.05	11.80
销售人员	8.02	13.84	12.31	11.14
管理人员	5.38	10.59	8.73	10.97
生产人员	4.29	8.51	5.39	4.53
总体平均	8.17	15.12	13.44	11.60

近三年，同行业全国平均工资水平如下：

单位：万元/人

同行业工资水平	2014年度	2013年度	2012年度
全国信息传输、计算机服务和软件业平均工资	10.18	9.30	8.05
其中：技术人员	11.70	10.90	[注]-
生产人员	5.49	5.16	-
商业服务人员（销售人员）	7.20	7.35	-
管理人员	10.39	9.77	-

注：2012年国家统计局未发布分岗位的平均工资数据。

近三年，两公司平均工资保持增长，与我国同业整体情况保持相同趋势，且

均高于行业平均水平。

5、软件产品定价依据

发行人内部交易软件产品定价主要参考软件开发同类企业的正常利润率，以保证两公司的盈利水平；同时也需考虑母公司硬件产品合理的利润率。

（1）软件开发企业营业利润率情况

软件开发类公司在核算软件开发成本时，存在计入营业成本或期间费用的差异，因此为便于比较选择营业利润占收入的比例进行分析。

近三年，发行人软件开发板块的营业利润率与同类公司的比较情况如下：

同类公司	2014年度	2013年度	2012年度
远光软件	21.14%	38.23%	38.04%
卫宁软件	13.54%	14.52%	18.27%
华宇软件	14.07%	12.46%	19.20%
润和软件	12.14%	11.99%	14.28%
拓维信息	10.33%	6.88%	6.98%
同类公司平均	14.24%	16.82%	19.35%
发行人软件开发板块	15.98%	23.16%	20.41%

可比公司的发展阶段，业务模式和领域存在差异，使得各公司的营业利润率存在一定的差异和波动。公司下属软件开发板块的两公司整体的营业利润率略高于同行业公司平均水平，主要因为发行人子公司不直接面向市场，销售费用低于可比上市公司。

（2）发行人硬件设备利润率

发行人将自子公司采购的软件产品加载到自产的硬件中，再以硬件设备的形式向外销售，即发行人销售的设备含有嵌入式软件。“嵌入式软件”是指嵌入在计算机硬件、机器设备中并随其一并销售，构成计算机硬件、机器设备组成部分的软件产品。

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的规定：嵌入式软件产品销售额=嵌入式软件产品与硬件设备销售额合计-当期硬件设备销售额，故可确定发行人硬件设备的销售额=嵌入式软件产品与硬件设备销售额合计-嵌入式软件产品销售额。

报告期内，发行人硬件设备的利润情况如下：

单位：万元

项 目	计算公式	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
软硬件销售收入（主营业务收入）	A	43,544.12	96,443.94	88,449.57	73,406.54
减：结转的软件销售成本	B	14,607.88	34,173.11	30,250.58	23,704.71
硬件设备销售收入	C=A-B	28,936.24	62,270.83	58,198.98	49,701.83
硬件成本（主营业务成本）	D	15,486.49	34,629.66	33,312.67	28,433.51
硬件毛利率	$E = (C - D) / C$	46.48%	44.39%	42.76%	42.79%
硬件成本利润率	$F = (C - D) / D$	86.85%	79.82%	74.71%	74.80%
母公司产品销售毛利率		28.66%	28.31%	28.03%	28.27%
合并产品销售毛利率		64.43%	64.09%	62.34%	61.27%

根据税务部门的规定，在确定硬件设备销售收入时，可使用“硬件设备组成计税价格=硬件设备成本 $\times$ (1+10%)”计算确定，即硬件设备成本利润率为10%。报告期内，发行人保持了稳定的硬件设备利润水平，平均硬件设备成本利润率为79.04%，远高于10%的标准。

此外，报告期内发行人硬件设备成本利润率与母公司产品销售毛利率（即含软件成本计算）、合并产品销售毛利率（即不含软件成本计算）的变动趋势保持基本一致。

综上所述，发行人保持了一贯的内部交易定价标准，且定价标准符合行业惯例和税务规定，不存在随意调节内部收益分配的情形。

6、科远软件、上海领世盈利能力较高的合理性

报告期内，科远软件、上海领世保持了较高的盈利能力，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	13,930.98	35,677.25	31,937.77	24,040.17
其中：软件产品销售	13,570.09	34,384.63	31,579.11	23,824.10
营业利润	-1,759.76	5,699.83	7,396.84	4,907.53
增值税即征即退收入	1,978.35	4,716.02	4,236.14	2,393.05
利润总额	284.85	10,657.25	11,660.67	7,306.31
利润总额占营业收入的比例	2.04%	29.87%	36.51%	30.39%

发行人依据软件开发行业平均盈利水平制定了内部交易定价原则，使得科远软件、上海领世的营业利润率保持了较高水平，为较高的盈利能力奠定了基础。同时两公司所处软件产品开发行业属于国家重点发展的行业，可以享受软件产品增值税优惠。

报告期内，科远软件、上海领世利润总额占营业收入的比例基本稳定，其中2013 年比例较高，主要因为当年软件产品销售收入增长较快，使得营业利润和增值税即征即退收入显著增长。

（三）发行人主要产品的生产和销售情况

公司主要以整套网络视讯解决方案等非标准化形式销售产品，各套系统的产品组成结构根据用户对系统功能的要求而有所不同。

报告期内，公司主要网络视讯产品的产销情况如下表所示：

2015 年 1-6 月					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）
视频会议	会议终端	6,530	6,210	13,617.61	21,928.52
	会议摄像机	3,163	3,176	2,761.85	8,696.01
	会议平台	1,002	798	3,993.95	50,049.48
视频监控	编解码器	6,931	7,950	1,795.99	2,259.10
	监控摄像机	76,806	73,938	8,999.85	1,217.22
	平台及服务器	9,693	10,710	11,112.45	10,375.77
2014 年度					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）
视频会议	会议终端	15,570	14,865	30,561.43	20,559.32
	会议摄像机	7,464	7,915	7,721.28	9,755.25
	会议平台	2,028	1,767	10,540.92	59,654.35
视频监控	编解码器	20,637	19,986	4,287.88	2,145.44
	监控摄像机	167,995	152,612	19,500.75	1,277.80
	平台及服务器	26,175	21,672	23,068.21	10,644.25
2013 年度					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）

视频会议	会议终端	11,250	10,643	19,328.26	18,160.53
	会议摄像机	4,276	4,492	4,589.93	10,218.00
	会议平台	1,328	1,356	6,695.60	49,377.61
视频监控	编解码器	26,980	29,965	5,755.50	1,920.74
	监控摄像机	108,330	98,644	20,022.47	2,029.77
	平台及服务器	15,909	15,260	25,995.86	17,035.29
2012 年度					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）
视频会议	会议终端	9,080	10,303	18,137.28	17,603.89
	会议摄像机	4,783	4,869	4,438.67	9,116.18
	会议平台	952	1,109	7,212.48	65,035.88
视频监控	编解码器	42,535	44,836	6,094.79	1,359.35
	监控摄像机	74,387	67,046	14,340.00	2,138.83
	平台及服务器	12,969	12,318	17,848.14	14,489.48

注：会议和监控摄像机的产量中包含公司外购所得。

报告期内各期前五名客户情况如下：

单位：万元

2015 年 1-6 月		
客户名称	金额	占主营业务收入的比例
广西壮族自治区邮电器材公司	3,454.26	7.93%
中国电信集团系统集成有限责任公司广西分公司	1,241.88	2.85%
北京蓝卫通科技有限公司	1,153.74	2.65%
苏州市公安局交通巡逻警察支队	798.00	1.83%
安徽安盛电子科技有限公司	762.71	1.75%
合计	7,410.59	17.02%
2014 年度		
客户名称	金额	占主营业务收入的比例
北京东华合创科技有限公司	2,811.97	2.92%
西安远邦电子技术有限公司	1,644.72	1.71%
郑州西数电子技术有限公司	1,536.14	1.59%
北京蓝卫通科技有限公司	1,402.31	1.45%
安徽安盛电子科技有限公司	1,216.61	1.26%
合计	8,611.74	8.93%

2013 年度		
客户名称	金额	占主营业务收入的比例
广西壮族自治区邮电器材公司	6,634.15	7.50%
北京海联捷讯信息科技发展有限公司	3,134.16	3.54%
安徽金凡信息有限公司	2,130.62	2.41%
广西壮族自治区人民检察院	2,031.62	2.30%
广西创翔科技有限公司	1,893.28	2.14%
合计	15,823.83	17.89%
2012 年度		
客户名称	金额	占主营业务收入的比例
广西广播电视信息网络股份有限公司	3,630.20	4.95%
中国联合网络通信有限公司山西省分公司	2,990.68	4.07%
南宁市安立通通信技术有限公司	1,932.48	2.63%
甘肃省高等学校招生办公室	1,877.28	2.56%
北京蓝卫通科技有限公司	1,646.03	2.24%
合计	12,076.67	16.45%

报告期内，本公司不存在向单个客户的销售比例较高或严重依赖少数客户的情况，客户较为分散。上述客户与发行人均不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5%以上股份的股东未在公司前五名客户持有任何权益。

（四）业务及产品认证情况

目前我国的相关法律法规未对公司从事的视频会议及视频监控业务有资质要求，仅对各类产品按照不同规定进行检测和认证。

1、电信设备进网许可证

根据我国《电信设备进网管理办法》，国家对接入公用电信网的电信终端设备、无线电通信设备和涉及网间互联的电信设备实行进网许可制度，实行进网许可制度的电信设备必须获得信息产业部颁发的进网许可证；未获得进网许可证的，不得接入公用电信网使用和在国内销售。公司涉及上述网络接入的产品均已取得工业和信息化部核发的《电信设备进网许可证》。截至 2015 年 6 月 30 日，公司取得的《电信设备进网许可证》情况如下：

序号	许可证编号	设备名称	设备型号	发证日期	有效期至
1	16-A714-152348	会议电视终端	KDV7620	2015.06.02	2018.06.02
2	16-A714-152347	会议电视终端	H700	2015.06.02	2018.06.02
3	16-A714-152346	会议电视终端	H900	2015.06.02	2018.06.02
4	16-A714-152345	会议电视终端	H600	2015.06.02	2018.06.02
5	16-A714-150591	会议电视终端	DX100	2015.02.10	2018.02.10
6	16-A714-150590	会议电视终端	DX100S	2015.02.10	2018.02.10
7	16-A714-143463	会议电视系统多点控制单元(MCU)	JD10000	2014.11.28	2017.11.28
8	16-A714-142886	会议电视系统多点控制单元(MCU)	KDV8000H	2014.09.19	2017.09.19
9	16-A714-142490	会议电视终端	H850	2014.07.31	2017.07.31
10	16-A714-142237	会议电视系统多点控制单元(MCU)	KDV8000A	2014.07.04	2017.07.04
11	16-A714-141968	多媒体视频会议服务器	VRS4000	2014.06.11	2017.06.11
12	16-A714-141967	多媒体视频会议服务器	VRS2000	2014.06.11	2017.06.11
13	16-A714-140955	会议电视终端	KDV7610	2014.03.20	2017.03.20
14	16-A714-140954	会议电视终端	TS5610	2014.03.20	2017.03.20
15	16-A714-140953	会议电视终端	TS6610	2014.03.20	2017.03.20
16	16-A714-140952	会议电视系统多点控制单元(MCU)	KDV8000I	2014.03.20	2017.03.20
17	16-A714-134897	会议电视终端	T300	2013.11.21	2016.11.21
18	16-A714-134001	多媒体视频会议服务器	CVS	2013.09.17	2016.09.17
19	16-A714-133363	会议电视终端	H800	2013.08.06	2016.08.06
20	16-A714-132597	会议电视终端	HD1000	2013.06.27	2016.06.27
21	16-A714-132596	会议电视终端	HD100S	2013.06.27	2016.06.27
22	16-A714-132595	会议电视终端	WD1000	2013.06.27	2016.06.27
23	16-A714-132394	会议电视终端	KDV7920	2013.06.05	2016.06.05
24	16-A714-132041	会议电视终端	HD100	2013.05.16	2016.05.16
25	16-A714-126814	会议电视终端	KDV1000	2012.12.27	2015.12.27
26	16-A714-126101	会议电视系统多点控制单元(MCU)	KDV800L	2012.11.20	2015.11.20
27	16-6838-125080	会议电视终端	H900	2012.09.14	2015.09.14
28	16-6838-124575	会议电视终端	KDV7620	2012.08.23	2015.08.23

2、中国强制性产品认证

公司被列入国家强制性产品认证目录的产品均须通过 CCC 认证。截至 2015 年 6 月 30 日，公司产品取得 CCC 认证的情况如下：

序号	证书编号	产品名称	产品型号
1	2008011609270413	会议电视终端	TS5610\TS5210\TS3210\TS3610
2	2008011609282028	视频解码器	KDM2501\KDM2561
3	2008011609270414	会议电视终端	TS6610E\TS6610\TS6210E\TS6210
4	2008011609306216	会议电视终端	KDV7610\KDV7210
5	2009011609360220	会议电视终端	KDV7620
6	2009011609358036	网络视频适配器	IPA102\IPA102L\IPA100A\IPA100AL
7	2010011609421923	会议电视终端	KDV7920\KDV7820
8	2010011609438490	电视墙服务器	KDVTVS
9	2010011609453390	多媒体视频会议服务器	KDV2000E\KDV2000
10	2010011609449225	会议电视终端	KDV1000
11	2011011609496372	会议电视系统多点控制单元	KDV8000H
12	2011011609497042	单路高清编码器	KDM2410
13	2011011609466567	单路高清解码器	KDM2510
14	2011011609464677	多点控制单元	KDV8000A
15	2011011609512781	数字同步录音录像机（带有网络多媒体终端功能）	KDV2000B
16	2011011609476759	网络录像机	NVR2820A
17	2011011609466408	高清审讯（讯问）主机（带有网络多媒体终端功能）	SVR2810
18	2012011609556945	IP 磁盘存储阵列（有网络录播功能）	VS200C
19	2012011609554292	会议电视终端	H600
20	2012011609554293	会议电视终端	H700
21	2012011609570177	会议电视终端	H900
22	2012011609574492	多点控制单元	KDV800L
23	2012011609537525	网络录像机	NVR2860E
24	2012011609542438	网络录像机	NVR2880
25	2012011609537515	视频监控业务平台	KDM2801H\KDM2801A
26	2012011609547189	庭审主机（多媒体终端）	SVR2910
27	2013011609621249	会议电视终端	HD100\HD1000\WD1000
28	2013011609621581	媒体接入网关	VS-G100-2510
29	2013011609614345	IP 磁盘存储阵列	VS400A

30	2013011609602736	视频监控业务平台	KDM2802A
31	2013010911642544	多媒体服务器	VRS2000E
32	2013010911642670	多媒体视频会议服务器	CVS
33	2013010911643117	多媒体服务器	VRS2000
34	2013010911646865	会议电视系统多点控制单元(服务器)	KDV8000I
35	2013010911657730	IP 磁盘存储阵列 (服务器)	VS200D-L
36	2013010911657796	IP 磁盘存储阵列 (服务器)	VS200D
37	2013011609627937	会议电视终端	HD100S
38	2013011609629726	视频智能分析管理系统	IAS100
39	2013011609631401	网络录像机	NVR1822
40	2013011609631402	视频监控业务平台	KDM1801-L-G1\KDM1801-L-G2\KDM1801-M-G1\KDM1801-M-G2
41	2013011609635373	语音录播服务器	DAR3801-A
42	2013011609635385	视质轮巡智能分析系统	IAS100-L
43	2013011609635499	会议电视终端	H800
44	2013011609635858	网络录像机	NVR1821
45	2013011609636337	智能跟踪系统(多媒体终端)	IAS400-C100-A
46	2013011609642557	媒体接入网关(多媒体终端)	VS-G100-A\VS-G200-A\VS-G300-A\VS-G400-A\VS-G700-A\VS-G800-A
47	2013011609642969	流媒体服务器	VS-G900-A
48	2013011609651897	会议电视终端	T300
49	2013011609651909	集中式综合业务平台(多媒体终端)	KDM201-SH-E
50	2013011609657020	视频编码器 (多媒体终端)	KDM2480S-4D\KDM2480S-2D
51	2013011609657485	网络录像机	NVR1825\NVR1825-4HDA\NVR1825-4HPA
52	2013011609666929	便携同步录音录像主机(多媒体终端)	SVR2822
53	2014011609702411	高清多媒体录播主机	SVR2726-N04H-B、SVR2726-N04H-M、SVR2726-N04E-B、SVR2726-N04E-M
54	2014011609699985	庭审主机	SVR2916
55	2014011609691661	网络录像机(多媒体终端)	NVR2821H
56	2014011609689710	电视墙服务器 (多媒体终端)	TVS4000
57	2014011609684110	会议电视终端	KDV1000
58	2014011609679159	高清同步录音录像主机(多媒体终端)	SVR2816
59	2014011609676965	四路高清解码器 (多媒体终端)	KDM2510-D04F

60	2014011609675885	平台扩展单元（多媒体终端）	KDM6800-TSG
61	2014011609675663	IP 磁盘存储阵列（多媒体终端）	Kcloudstor 1000
62	2014011609668972	高清同步录音录像主机(多媒体终端)	SVR2820
63	2014010911694564	综合技防管理服务器	SIMS-1000
64	2014010911684082	多媒体视频会议服务器	VRS4000
65	2014010911737359	转码服务器	VS-MTS-100A
66	2014010911738466	视频监控业务平台（服务器）	KDM2802A
67	2014010911738486	视频监控业务平台（服务器）	KDM2801A
68	2014010911715567	云存储设备（服务器）	KCloudStor 2000
69	2014010911738122	会议监控互通网关（服务器）	G400
70	2014010911715443	高密度服务器	KProServer-1000
71	2014010911724982	集中式综合业务平台（服务器）	KDM601
72	2014010911730680	数据会议服务器	DCS2000
73	2014011609722541	科达网呈(会议电视终端)	NEX1200T、NEX1100T
74	2014011609720439	网络录像机（多媒体终端）	NVR2881
75	2014011609744190	简易庭审主机(多媒体终端)	SVR2916
76	2014011609705564	网络录像机	NVR2860E
77	2014011609712421	IP 磁盘存储阵列（多媒体终端）	VS400A
78	2014011609715276	会议电视终端（多媒体终端）	H850
79	2014011609722805	IP 磁盘存储阵列（多媒体终端）	VS200G
80	2014011609716687	网络录像机(多媒体终端)	NVR1825
81	2014011609723598	科达网呈(会议电视终端)	NEX1100、NEX1200
82	2014010911737359	转码服务器	VS-MTS-100A
83	2015010901760806	违停高清自动抓拍系统(微型计算机)	IAS200-P500-A、IAS200-P500-B
84	2015010911747335	会议电视系统多点控制单元(服务器)	JD10000
85	2015010911748516	媒体接入网关(服务器)	VS-G100-A
86	2015010911748525	媒体接入网关(服务器)	VS-G300-A
87	2015010911772181	高密度服务器	KProServer-2000
88	2015010911748160	流媒体服务器	VS-MSS-100A
89	2015010911748186	视频监控业务平台（服务器）	KDM2801H, KDM2801A-L
90	2015011609780304	出入口智能管理主机(多媒体终端)	EIMS200-C100

91	2015011609778628	数字同步刻录机(多媒体终端)	VRS2000B
92	2015011609752447	会议电视终端	HD100、HD1000、WD1000
93	2015011609757536	网络录像机（多媒体终端）	NVR2882
94	2015011609761321	IP 磁盘存储阵列（多媒体终端）	VS200G-L
95	2015011609771576	网络录像机(多媒体终端)	IMR3110
96	2015011609784022	便携式庭审主机(多媒体终端)	SVR2922

3、安全技术防范产品生产登记批准书

按我国《安全技术防范产品管理办法》，公司生产的视频监控产品须取得省级公安机关批准的生产登记批准证书方可生产和销售，截至 2015 年 6 月 30 日具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	产品型号	有效期
1	苏 100562	网络高速球型摄像机	IPC420	2012. 01. 01-2015. 12. 31
2	苏 100563	高清网络摄像机	IPC112	2012. 01. 01-2015. 12. 31
3	苏 100564	高清网络摄像机	IPC210	2012. 01. 01-2015. 12. 31
4	苏 100565	高清网络摄像机	IPC120	2012. 01. 01-2015. 12. 31
5	苏 100566	高清网络摄像机	IPC310	2012. 01. 01-2015. 12. 31
6	苏 100567	高清网络摄像机	IPC211	2012. 01. 01-2015. 12. 31
7	苏 100568	高清网络摄像机	IPC412	2012. 01. 01-2015. 12. 31
8	苏 1005150	网络摄像机	LC2200	2014. 01. 01-2017. 12. 31

4、其他认证许可

由于军队、武警等用户的行业特殊性，接入军用网络的产品需要取得国防通信网入网许可，截至 2015 年 6 月 30 日具体情况如下：

许可证号	许可产品	发证日期	有效期
SB1042	KDV 系列会议电视系统多点控制单元（MCU）	2014. 04. 26	2 年
SB1043	H800、H900 会议电视终端	2014. 04. 26	2 年
SB1044	KDV TVS 电视墙服务器	2014. 04. 26	2 年
SB1045	KDV VCS 指挥调度系统	2014. 04. 26	2 年
SB1046	KDM 系列视频监控管理平台	2014. 04. 26	2 年
SB1047	NVR2860 网络录像机	2014. 04. 26	2 年
SB1048	IPC 系列网络摄像机	2014. 04. 26	2 年
SB1048A	TrueVixon HD200/200E 会议摄像机	2014. 05. 20	2 年

SB1049	NEX 系列网呈	2014. 04. 26	2 年

五、主要产品的原材料及能源供应情况

（一）原材料和能源供应概况

公司生产过程中使用的主要原材料为摄像机（含机芯）、电子元器件（包括集成电路、电阻、电容等）、存储设备、结构件、PCBA 板、印制电路板、镜头等。主要原材料的采购金额及占采购总额的比重如下：

单位：万元、元/件

项目	2015 年 1-6 月			2014 年度		
	金额	占比	单价	金额	占比	单价
摄像机	1,752.83	11.27%	2,742.66	5,682.06	15.08%	1,731.54
电子元器件	3,821.18	24.56%	0.48	9,261.51	24.59%	0.40
存储设备	1,424.16	9.15%	604.33	3,727.19	9.89%	647.67
结构件	1,584.59	10.18%	9.93	4,036.46	10.72%	9.21
PCBA	710.16	4.56%	824.72	1,969.48	5.23%	799.40
PCB	459.19	2.95%	15.62	1,475.13	3.92%	14.07
镜头	674.19	4.33%	93.83	1,219.03	3.24%	76.42
合计	10,426.31	67.01%		27,370.86	72.67%	
项目	2013 年度			2012 年度		
	金额	占比	单价	金额	占比	单价
摄像机	5,544.24	17.29%	1,169.06	6,706.33	22.79%	1,204.07
电子元器件	7,604.44	23.72%	0.49	6,419.15	21.81%	0.53
存储设备	3,680.48	11.48%	680.05	3,178.66	10.80%	959.01
结构件	2,766.53	8.63%	9.72	2,261.86	7.69%	11.98
PCBA	1,657.44	5.17%	800.93	1,429.74	4.86%	792.89
PCB	1,222.29	3.81%	18.93	909.26	3.09%	18.14
镜头	641.51	2.00%	90.59	295.44	1.00%	148.91
合计	23,116.93	72.10%		21,200.44	72.04%	

从长期上看，由于全球电子产业技术水平及生产规模持续快速发展，电子元器件、集成电路等电子类产品一直保持着性能不断提升，价格不断下降的趋势。

公司耗用的能源主要为电，报告期内公司主要经营场所电费金额如下：

期间	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
耗用金额(万元)	274.31	562.72	550.23	427.67

（二）报告期内公司向主要供应商采购情况

2015 年 1-6 月			
供应商名称	采购内容	采购金额(万元)	占采购总额的比重
深圳市华富洋供应链有限公司	电子元器件	4,047.17	26.01%
深圳市维海德电子技术有限公司	摄像机	786.43	5.05%
凌华科技(中国)有限公司	PCBA	546.86	3.51%
杰扬光电产品(上海)有限公司	摄像机	400.94	2.58%
苏州市美致杰贸易有限公司	显示器	323.27	2.08%
合计		6,104.66	39.23%
2014 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额(万元)	占采购总额的比重
深圳市华富洋供应链有限公司	电子元器件	9,004.90	23.91%
深圳市维海德电子技术有限公司	摄像机	1,759.63	4.67%
联强国际贸易(中国)有限公司 苏州分公司	存储设备	1,572.92	4.18%
凌华科技(中国)有限公司	PCBA	1,088.80	2.89%
杰扬光电产品(上海)有限公司	摄像机	917.21	2.43%
合 计		14,343.46	38.08%
2013 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额(万元)	占采购总额的比重
深圳市华富洋供应链有限公司	电子元器件	7,464.46	23.28%
联强国际贸易(中国)有限公司 苏州分公司	存储设备	1,622.78	5.06%
深圳市信步科技有限公司	PCBA	1,599.54	4.99%
江苏天讯科技有限公司	摄像机	1,087.17	3.39%
深圳市宝瑞明科技有限公司	摄像机	1,008.03	3.14%
合 计		12,781.98	39.86%
2012 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额(万元)	占采购总额的比重
深圳市华富洋供应链有限公司	电子元器件	4,590.27	15.60%
江苏天讯科技有限公司	摄像机	1,923.65	6.54%

深圳市科创兴科技开发有限公司	摄像机	1,602.97	5.45%
深圳市信步科技有限公司	PCBA	1,433.19	4.87%
深圳市宝瑞明科技有限公司	摄像机	1,280.35	4.35%
合 计		10,830.44	36.81%

报告期内，公司不存在采购金额占比超过 50% 的单个供应商。本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有本公司 5% 以上股份的股东，在上述供应商中不拥有任何权益，亦不存在任何关联关系。

公司重要供应商深圳市华富洋供应链有限公司、联强国际贸易（中国）有限公司苏州分公司的相关情况如下：

1、供应商基本情况

（1）深圳市华富洋供应链有限公司（以下简称“华富洋”）

注册地	深圳福田区深南大道与泰然九路交界东南金润大厦 402		
股权结构	冯苏军（持股 96.5%）、冯苏进（持股 3.5%）		
注册资本	1000 万元人民币		
主营业务	海外采购代理、海外分销代理、国内分销代理、供应链金融		
经营模式	海外采购代理	根据客户采购订单向海外指定供应商采购原材料及成品，协助客户进行产品进口报关、商检、结汇、仓储、运输及配送等全程供应链服务。	
	海外分销代理	根据客户销售订单向海外指定客户销售产品，协助客户进行产品出口通关、商检、收汇、出口退税、运输及配送等全程供应链服务。	
	国内分销代理	根据客户要求向国内指定客户销售产品，协助客户理货、分拣、验收、入库、发货、往来相关文件及单据等一系列国内贸易供应链管理服务。	
	供应链金融	为合作伙伴提供中短期融资。	
业务规模	根据深圳市企业联合会与深圳商报共同主办的“深圳企业 100 强”统计，华富洋在 2012 年、2013 年实现的营业收入分别为 702,234 万元与 722,917 万元，在 2014 年“深圳企业 100 强”中营业收入排名第 33 位。		
下游客户	客户在电子行业分布广泛，华富洋为深圳市拓邦电子科技股份有限公司、深圳兆日科技股份有限公司、南京埃斯顿自动化股份有限公司、合肥美亚光电技术股份有限公司等 A 股上市公司的主要供应商。		

（2）联强国际贸易（中国）有限公司（以下简称“联强贸易”）

母公司注册地	上海市长宁区天山西路 1068 号 F 栋 2 楼
股权结构	联强国际（中国）投资有限公司持有联强贸易 100% 股权，联强国际（中国）投资有限公司是联强国际股份有限公司（台湾上市公司，股票代码

	码 2347. TT) 全资控制的公司。
注册资本	23,000 万美元
主营业务	联强贸易主要进行资讯通讯产品销售。 台湾上市公司联强国际股份有限公司是亚太地区的大型专业通路商，业务内容包括 3C 产品（电脑及电脑配件、资讯耗材、数码产品、通讯产品）销售、电子元器件销售、维修服务。目前联强国际集团销售品牌包括 Intel、Microsoft、IBM、HP、Asus、Acer、Lenovo、Samsung、HTC、Nokia、Apple、Sony、Toshiba、Seagate、WD、Cisco、Huawei 等。
经营模式	通过建立大规模的资金、信息、物流和维修网络，联结上游原厂和下游经销商，为客户提供包括库存管理、CTO 定制化生产、高效率配送、快速维修的科技产业链整合型服务。
业务规模	根据上市公司年报，联强贸易 2012 年销售收入为 206.86 亿元，2013 年销售收入为 206.88 亿元，2014 年销售收入为 205.74 亿元。
主要客户	联强贸易的客户较为分散，主要为 3C 产品经销商、电子商务网站、电子行业制造业企业。

2、与发行人的业务情况

（1）华富洋

发行人与华富洋的业务合作开始于 2005 年，由于发行人产品所需的部分电子元器件质量要求较高，需要从境外采购，而华富洋长期从事海外采购代理业务，具有报关效率高、配套服务完善的优势，供货时间和质量有较高保障，因此发行人与其保持了良好的长期合作关系。

发行人向华富洋采购组件的用途如下：

产品种类	具体用途
电子元器件	包括芯片、CPU、电容、电阻、保护器件等多种类元器件，应用于发行人各类产品中。
硬盘	主要用于磁盘存储阵列、网络录像机、庭审主机、视频会议服务器等产品中，不同型号产品的硬盘配置容量有较大差异。
其他组件	包括电源模块、PCBA、光驱、机箱等组件，应用于发行人各类产品中。

报告期内，发行人向华富洋采购组件的数量如下：

单位：件

采购产品	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
电子元器件	4,120,058	11,128,553	7,594,230	5,387,786
硬盘	13,047	22,527	16,845	2,140
其他组件	3,176	12,707	7,130	3,126
合计	4,136,281	11,163,787	7,618,205	5,393,052

（2）联强贸易

发行人与联强国际贸易（中国）有限公司苏州分公司（以下简称“联强苏州”）开展业务，业务合作开始于 2012 年，主要向其采购视频监控平台及服务器所使用的硬盘和 DVD 刻录机，以及少量一体机。

报告期内，发行人向联强苏州采购组件的数量如下：

单位：件

采购产品	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
硬盘	5,496	23,636	19,847	11,353
DVD 刻录机	2,435	10,613	200	0
一体机	0	0	2	4
合计	7,931	34,249	20,049	11,357

3、采购产品与发行人产品产量的对应关系

（1）电子元器件与其他组件

发行人向华富洋采购的电子元器件为通用器件，广泛使用于发行人各类产品中，向华富洋采购量与产品总产量的变动趋势对比如下：

电子元器件与其他组件	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
向华富洋采购量增长率	-13.96%	46.54%	41.00%
发行人产品总产量增长率	40.25%	42.72%	16.15%

2013 年发行人向华富洋采购量增长速度相对较快，主要是因为：2013 年之前视频监控摄像机机芯均直接外购，供应商有江苏天讯科技有限公司、深圳市宝瑞明科技有限公司等；2013 年发行人开始自主生产摄像机机芯，需要大量采购芯片、CPU 等电子元器件，导致向华富洋的采购量增长较快。

2015 年 1-6 月在产品产量增长的情况下发行人向华富洋采购量下降，主要原因是消化 2014 年期末库存，2015 年 6 月末发行人电子元器件库存相比 2014 年末下降了近 50%，而电子元器件的实际耗用量则保持增长，与产量变动趋势匹配。

（2）硬盘

报告期发行人向华富洋和联强苏州采购硬盘量占硬盘采购总量的比重如下：

单位：件

硬盘采购量	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
华富洋	13,047	22,527	16,845	2,140
联强苏州	5,496	23,636	19,847	11,353
小计	18,543	46,163	36,692	13,493
硬盘采购总量	18,803	47,126	37,912	18,672
占比	98.62%	97.96%	96.78%	72.26%

华富洋和联强苏州为发行人的主要硬盘供应商，报告期内两家供应商占硬盘采购量比例为 93.78%。华富洋主要代理进口日立牌和西部数据牌硬盘，联强苏州主要销售希捷牌硬盘，因发行人对硬盘的选型切换，选用希捷牌硬盘的比例降低，导致发行人向联强苏州采购硬盘的比例有所下降。

报告期内发行人硬盘采购量 and 对应产品产量的变动趋势保持正相关关系，各年度采购量的波动主要受产品结构的影响。硬盘主要用于发行人的磁盘存储阵列、网络录像机、庭审主机、视频会议服务器等产品中，不同型号产品的硬盘配置容量有较大差异。磁盘阵列为集中式存储设备，一般单台设备配置 8 块或 16 块硬盘，而网络录像机、审讯主机、视频会议服务器等产品为分布式存储，一般单台设备配置 1 块硬盘。报告期内发行人使用硬盘的产品产量如下：

单位：件

产品种类	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
磁盘阵列	960	2,409	1,945	708
其中：配置 8 块硬盘	146	281	212	269
配置 16 块硬盘	814	2,128	1,733	439
网络录像机、审讯主机、视频会议服务器等	4,479	8,197	4,364	4,587
合计	5,439	10,606	6,309	5,295

发行人采购的硬盘除用于产品生产外，部分还根据项目需求直接销售。2012 年至 2015 年 1-6 月直接销售硬盘的数量分别为 3,329、2,514、512 和 379 件。

（3）DVD 刻录机

报告期发行人向联强苏州采购 DVD 刻录机数量占 DVD 刻录机采购总量的比重逐年提升，具体如下：

单位：件

刻录机采购量	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
联强苏州	2,435	10,613	200	0
刻录机采购总量	2,719	13,279	3,880	9,214
占比	89.55%	79.92%	5.15%	0.00%

DVD 刻录机主要用于视频监控平台及服务器大类中的审讯主机。报告期各期 DVD 刻录机总采购量和审讯主机产品产量的对比如下：

单位：件

对应关系	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
DVD 刻录机采购量	2,719	13,279	3,880	9,214
审讯主机产量	1,809	5,466	3,101	3,840

发行人生产的审讯主机产品一般配备 2 块 DVD 刻录机，报告期内发行人采购的 DVD 刻录机数量与审讯主机产品产量基本匹配。

4、定价机制、结算方式及结算周期

（1）华富洋

发行人与境外供应商协商确定采购金额、采购量、交期及账期，由华富洋与境外供应商签订合同，完成报关进口后再销售给发行人，华富洋按含税采购总价的固定比例收取服务费，服务费率根据双方签订的《供应链管理服务协议》确定。

发行人应支付给华富洋的账款计算方式为外币货值×约定汇率+关税+增值税+代理服务费，其中货款根据发行人与境外供应商协商确定的账期支付给华富洋，关税、增值税及服务费在费用发生当月后的第二个月 5 号之前支付。

（2）联强苏州

联强苏州按照上游厂商供货量及发行人采购量给出不同型号的产品报价，双方协商确定各笔订单的具体价格。结算方式为约定每月对账，并在对账日后给予 30 天账期。

六、安全生产和环境保护情况

（一）安全生产

公司的主营业务不属于高危险行业。公司在主要生产、办公场所均设立了必要的安全防范设施，建立了较为完善的安全生产管理制度体系，制定了包括安全教育培训、安全生产检查、安全事故管理、安全生产奖罚等各个环节以及消防、电气、机械、环境卫生等各个方面的综合管理规定。公司的安全生产管理工作实行逐级责任制，由公司总经理、行政管理部对各级安全工作负责。

报告期内，公司未发生过安全生产事故。2015年7月6日，苏州高新区安全生产监督管理局出具证明确认：“发行人及其子公司科远软件、特种视讯自设立至本证明出具日以来遵守国家有关安全生产的法律、法规、规章和规范性文件进行生产，未发生过重大安全生产事故，也未曾因违反安全生产法律、法规、规章和规范性文件而收到任何行政处罚。”

（二）环境保护

公司主要生产活动为电子产品装配、调试及软件开发，生产过程中不存在重大污染的情况。公司通过了GB/T24001-2004和ISO14001:2004环境管理体系认证，在环境因素识别与评价、环境监测与测量管理、环境不符合项纠正与预防、应急准备和响应等方面建立了一系列程序文件，明确了环境管理体系下的公司环保机构制度及职责。该体系认证的通过及公司相关配套制度的建立，表明公司已经在环境保护方面实现了制度化和可操作性的安排。

七、主要经营性固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

发行人经营使用的主要固定资产包括房屋建筑物、电子设备和机器设备等，各项资产使用状况良好。截至2015年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	净值	综合成新率
房屋建筑物	3,176.06	2,633.46	82.92%

电子设备	7,087.90	3,075.53	43.39%
机器设备	2,143.40	1,527.78	71.28%
运输设备	453.84	125.47	27.65%
办公设备	358.39	157.75	44.02%
合计	13,219.59	7,519.99	56.89%

1、房屋建筑物情况

（1）房屋建筑物所有权

公司拥有 1 处已取得所有权证的生产经营用房地产，位于苏州市高新区金山东路 131 号，所有权证号为苏房权证新区字第 00188447 号，面积为 11,993.66 平方米。

公司另有一处位于同样地址、面积为 11,102.83 平方米的生产办公用房已经建设完工，尚处于验收阶段。公司将在验收完成后及时办理房屋所有权证。

（2）租赁房地产

截至本招股说明书签署日，发行人共承租 33 处物业共 20,552.73 平方米。其中：用于科远软件、上海领世、上海泓鑒研发办公的 5 处物业面积合计 11,430.68 平方米；用于上海泓鑒生产的 1 处物业面积为 1,338.00 平方米；用于各主要销售网点经营办公的 27 处物业面积合计 7,784.05 平方米。

序号	承租用途	实际使用人	坐落位置	租赁面积 (m ²)	产权证号	出租方	产权所有人	产权证设计用途	租赁合同约定用途	租赁期限
1	研发办公	上海领世	上海市徐汇区虹梅路2007号民润工业小区2号楼6层	1,200.00	沪房地徐字（2010）第015780号	上海远中实业有限公司	上海远中实业有限公司	仓储	经营	2010.1.1-2016.4.30
4		科远软件上海分公司	上海市徐汇区虹梅路2007号民润工业小区2号楼1-5层	6,000.00	沪房地徐字（2010）第015780号	上海远中实业有限公司	上海远中实业有限公司	仓储	经营	2010.8.1-2016.4.30
2		科远软件上海分公司	上海市徐汇区虹梅路2007号远中产业园3期1号楼3层	1,350.00	沪房地徐字（2010）第015780号	上海远中实业有限公司	上海远中实业有限公司	仓储	经营	2012.9.1-2016.4.30
3		科远软件上海分公司	上海市徐汇区虹梅路2071号远中产业园4期1号楼4层	2,100.00	沪房地闵字（2011）第030686号	上海远中实业有限公司	上海远中实业有限公司	厂房	经营	2012.2.16-2016.4.30
5		上海泓鑒	上海市嘉定区南翔镇银翔路655号8层	780.68	沪房地嘉字2012第009598号	上海蓝天创业广场物业管理有限公司	上海市嘉定区南翔镇劳动保障服务中心	办公楼	办公	2010.11.1-2015.10.31
6	生产	上海泓鑒	上海市嘉定区陈翔路698号	1,338.00	沪房地嘉字（2014）第029211号	上海曙顺交通工程机械有限公司	上海曙顺交通工程机械有限公司	工厂	生产办公	2014.4.1-2017.3.31

7	销售服务	西安办事处	西安市科技路 10 号华奥大厦 B 座 404 室	164.09	西安市房权证高新区字第 1075104019-4-1-20404 号	王勇强	王勇强	住宅	办公	2015.3.1-2016.2.28
8		乌鲁木齐分公司	乌鲁木齐市友好南路瑞昌大厦 1201 室	160.81	乌房权证沙依巴克区字第 2011263972 号	马东平	花林	住宅	办公	2014.5.13-2016.5.13
9		武汉分公司	武汉市武昌区中南国际城 A 座 2501 室	113.92	武房权证昌字第 2007010100 号	王真	王真	住宅	办公	2015.2.1-2016.1.31
10		济南分公司	济南市泉城路 264 号天业国际广场 923-924 室	126.26	济房权证历字第 194590 号, 923 室尚在办理房产证	赵福兴	赵福兴、糜沙伶	办公	办公	2015.9.1-2018.8.31
			济南市泉城路 264 号天业国际广场 925-926 室	127.04	济房权证历字第 191405 号、济房权证历字第 191443 号	黄汝玲	黄汝玲	办公	办公	2015.9.1-2018.8.31
11		沈阳办事处	沈阳市铁西区建设东路 78 号 801、802 室	230.79	沈房权证中心字第 N060400870-1 号、沈房权证中心字第 N060400873-1 号	宿晓宁	宿晓宁、许淼淼	写字楼	办公	2014.11.1-2017.11.1
12		福州分公司	福州市鼓楼区洪山镇乌山西路 69 号乌山府院 B2 号楼 1701 单元	210.63	榕房权证 R 字第 1128115 号	高景昭	高景昭	住宅	办公	2014.9.1-2017.8.31
			福州市鼓楼区洪山镇乌山西路 69 号乌山府院 B2 号楼 1702 单元	157.77	榕房权证 FZ 字第 15026656 号	范晓元	范晓元	住宅	办公	2014.9.1-2017.8.31

13		哈尔滨办事处	哈尔滨市南岗区黄河路 88 号哈工大建筑科技大厦 1 栋 1 单元 25 层 4 号	210.11	哈房权证字 201009677 号	张肃	张肃	住宅	办公	2014.11.1-2017.10.31
14		兰州分公司	兰州市城关区金昌南路 215 号 A 座 802	225.33	兰房权证城关区字第 340778 号	马洪	马洪	住宅	办公	2015.1.1-2015.12.31
15		郑州分公司	郑州市管城回族区紫荆山路 63 号 13 层 1305 室	63.69	郑房权证字第 1001137117 号	李杨	李杨	成套住宅	办公	2015.1.17-2017.1.16
			郑州市管城回族区紫荆山路 63 号 13 层 1306 室	64.64	郑房权证字第 1001120870 号	李红霞	李红霞	成套住宅	办公	2015.1.17-2017.1.16
16		长沙分公司	长沙市开福区芙蓉中路一段 119 号标志房产 1804 房	173.05	长房权证开福字第 710004184 号	孙筱春	孙筱春	住宅	办公	2015.4.6-2016.4.5
17		南昌分公司	南昌市东湖区中山路 185 号 C 栋 1706 室	235.95	洪房权证东湖区字第 100072894 号	史子彪	史子彪	住宅	经营	2014.6.10-2015.12.9
18		重庆办事处	重庆市渝中区大坪正街 160 号 1 幢 14-2#	230.21	101 房地证 2014 字第 11086 号	李晓	李晓	办公	办公	2014.6.10-2019.6.9
19		南宁分公司	南宁青秀区东宝路 10 号三层 B\C 室	475.00	正在办理房产证	南宁骏豪物业管理有限责任公司	南宁市金花茶公园	-	写字间	2010.12.20-2015.12.19

20		广州分公司	广州市天河区粤垦路38号广垦商务大厦1座10楼	542.62	粤房地证字C3491505号	广州市友和房地产投资有限公司	广东省农垦总局	居和非居	办公	2014.10.26-2018.10.25
21		太原分公司	太原市平阳路1号金茂国际数码中心A座11层E单元	133.00	正在办理房产证	郝俊杰	张晓峰	-	办公	2014.4.1-2016.4.1
			太原市平阳路1号金茂国际数码中心A座11层F2单元	158.00	晋房权证并字第S201307902-1号	马利武	马利武、张丽婷	办公	办公	2014.4.1-2016.4.1
22		北京分公司	北京市丰台区万丰路316号万开中心B座6层	1,639.00	正在办理房产证	北京万开酒店管理有限公司	北京市龙汇景源投资管理公司	商业	写字楼	2014.8.12-2022.8.12
23		杭州办事处	杭州市天目山路217号江南电子大厦5B02室	298.00	杭房权证西更字第09067839号	中国电子科技集团公司第三十六研究所	中国电子科技集团公司第三十六研究所	非住宅	办公用房	2014.12.16-2015.12.15
24		呼和浩特办事处	呼和浩特市新华大街华门世家22层北侧	300.00	呼房权证赛罕区字第2010116161号	呼和浩特市柏丽酒店管理有限公司	呼和浩特市春华华门置业有限责任公司	仓储、商业、办公、住宅	商业用房	2015.8.1-2017.8.1

25	石家庄分公司	石家庄桥东区建设南大街 150 号国富华庭 6 号商务公寓楼 1-1101 室	154.70	石房权证东字第 230073243 号	何启隆	何启隆	商务公寓	经营	2015.6.15-2015.12.15
26	成都分公司	成都桐梓林北路 2 号凯莱帝景花园 A 座 5 楼 E 房、F 房	299.18	蓉房权证成房监证字第 1087286 号	刘冀生、王新	刘冀生、王新	住宅	办公	2015.7.1-2017.6.30
				蓉房权证成房监证字第 1087324 号	张诚、何园园	张诚、何园园	住宅	办公	
27	南京分公司	南京市江东北路 269 号 1 单元-1204 室	181.82	宁房权证鼓转字第 318665 号	陈静	陈静、郭诺亚	-	办公	2015.6.5-2016.6.4
28	贵阳分公司	贵阳市都司路 128 号千千代公寓 22 楼 4 号房	184.96	筑房权证南明字第 010082130 号	张令霞	孔令霞（曾用名）	住宅	办公	2014.8.1-2017.7.31
29	海口分公司	海口市海秀中路 51-1 号星城大厦 1605 号	115.56	海口市房权证海房字第 HK105890 号	徐宁	李艾法	商业	办公	2015.8.20-2017.8.19
		海口市海秀中路 51-1 号星城大厦 1606 号	115.56	海口市房权证海房字第 HK105823 号	徐宁	王争	商业	办公	2015.8.20-2017.8.19
30	昆明分公司	昆明市环城西路 611-613 号 A 幢方舟大厦 20 楼 5 号	160.00	昆明市房权证字第 200407665 号	张慰平	张慰平	非住宅	经营	2014.4.15-2016.4.14
31	合肥分公司	合肥市庐阳区濉溪路 278 号财富广场首座 2307 室	294.91	房地产权证合庐字第 130022251 号	袁骥	袁骥	办公	办公	2015.3.5-2016.3.4

32		长春分公司	长春市朝阳区西安大路与建设街交汇处2107室	134.45	房权证长房权字第1090001770字	北京鄂尔多斯科技发展有限公司	北京鄂尔多斯科技发展有限公司	办公	办公	2013.10.28-2015.10.27
33		KIPL	No. 627A Aljunied Road#09-07 Biztech Centre Singapore	103.00	-	星控股有限公司	星控股有限公司	-	轻工业	2014.1.1-2015.12.31

I、出租方的出租权限情况

发行人承租的物业部分出租方和产权所有人不一致，但均已取得产权所有人的书面授权，部分物业尚未办理权属证书，具体情况如下：

①出租方和产权人不一致的物业

用于研发生产的承租物业中，上海泓鑒承租的位于上海市嘉定区南翔镇银翔路 655 号的物业，出租方为上海蓝天创业广场物业管理有限公司，所有权人为上海市嘉定区南翔镇劳动保障服务中心，所有权人已出具委托书授权出租方对该处物业的房屋租赁实行统一管理。

用于销售服务的承租物业中，发行人乌鲁木齐分公司、南宁分公司、广州分公司、北京分公司、呼和浩特办事处、太原分公司、沈阳办事处、南京分公司所承租的物业所有权人与出租人不一致或属于共有权利人，所有权人均已出具委托书授权出租方签署租赁协议。

②未取得房产证的物业

用于销售服务的承租物业中，南宁分公司、太原分公司、北京分公司、济南分公司所承租的物业正在办理房产证，发行人在租赁物业时通过购房合同、产权单位或政府机构出具的证明等文件核实其出租权利的真实性。

II、物业出租用途的合规情况

根据《城市房屋租赁管理办法》及《中华人民共和国合同法》，房屋租赁合同由当事人双方约定，应当包括租赁用途和房屋使用要求，承租人应当按照合同约定的租赁用途和使用要求合理使用房屋。发行人已与出租方在租赁协议中明确约定相关物业的用途，并严格按照约定用途使用房屋。

①土地性质为集体建设用地的物业

发行人子公司科远软件、上海领世承租的位于上海市徐汇区虹梅路 2007 号及 2071 号的四处物业，土地性质为集体建设用地。该物业的出租方及所有权人为上海远中实业有限公司，其实际控制人为上海华泾集体资产投资管理中心，主管部门为上海市徐汇区华泾镇财经管理事务所。根据沪府办[2001]54 号《转发市计委等三部门关于上海市农村集体土地使用权流转试点意见的通知》及沪府办发[2010]3 号《市政府办公厅转发市规划国土资源局市农委关于开展农村集体建设用地流转试点工作若干意见的通知》，依法取得的农村集体建设用地，可以用

于工业、商业、旅游业、服务业等经营性项目。因此虽然该四处物业的土地性质为集体建设用地，但系由所有权人经规划批准建设的产业园区，其对外出租符合法律规定。

②土地性质为划拨用地的物业

上海泓鑒承租的位于上海市嘉定区南翔镇银翔路 655 号 8 层的物业，土地性质为划拨用地，用途为机关团体用地。出租人将其出租给上海泓鑒用于研发办公，存在未经批准将划拨土地使用权和地上建筑物出租的情况。根据《城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》，出租人可能存在被没收租赁收入并罚款的风险，但对承租人不构成法律风险。该处物业主要用于研发办公，且上海地区办公楼租赁资源丰富，便于搬迁并取得新的办公场所，因此上海泓鑒承租该房屋存在的瑕疵对发行人经营不存在重大影响。

③房产性质为住宅的物业

根据《国家工商行政管理总局关于住所（经营场所）登记有关问题的通知》，企业（公司）在设立（开业）或住所（经营场所）变更登记时，将住宅改变为经营性用房的，应当提交有利害关系的业主同意将住宅改变为经营性用房的证明文件。发行人乌鲁木齐分公司、武汉分公司、福州分公司、兰州分公司、郑州分公司、长沙分公司、南昌分公司、成都分公司、贵阳分公司以承租住宅作为经营场所，上述分公司均已取得有利害关系的业主同意将住宅改变为经营性用房的证明文件。

III、若无法续租物业对发行人的影响

①用于研发办公的物业

科远软件、上海领世向上海远中实业有限公司租赁了四处位于远中产业园办公楼，面积合计 10,650 平方米。科远软件和上海领世均与出租方签订了 5 年的长期租赁合同，根据租赁合同约定，在租赁期满时，同等条件下承租人享有优先承租权。科远软件、上海领世在租赁期内均与出租方保持了良好的合作关系，将根据需要在合同期满前及时向出租方申请续租，无法续租的可能性较小。

上海泓鑒租赁的研发办公用房位于上海市南翔经济城，附近办公用房租赁市场交易活跃，若无法续租，上海泓鑒通过租赁方式取得新的经营场所不存在障碍。上海泓鑒承租的该处物业面积较小，容纳人员较少，固定资产主要为计算机等电

子设备及办公设备，易于搬迁，不会对持续经营产生重大不利影响。

②用于生产的物业

发行人子公司上海泓镒于上海市嘉定区陈翔路租赁了一处厂房用于产品装配及仓储。截至 2015 年 6 月 30 日存放于该处厂房的生产设备净值为 42.19 万元，主要为产品模具和装配生产线，易于搬迁。若该处厂房无法续租，上海泓镒可通过租赁方式取得其他厂房并较快完成搬迁工作，不会对生产经营造成重大不利影响。

③用于销售服务的物业

发行人于各主要省会城市及新加坡建立了分公司或办事处，以增强市场推广力度、保障项目运作及完善技术支持体系。发行人用于销售服务所承租物业单处面积较小，主要用于销售人员和技术支持人员日常办公，省会等主要城市的房屋租赁市场资源充沛，承租物业无法续约不会对发行人的经营造成重大不利影响。

2、主要设备情况

公司固定资产中的电子设备主要为电子计算机、服务器和开发检测设备等，主要用于研发、测试，数量较多但单价不高。公司的机器设备主要为 PCBA 工序所需的贴片机、锡膏印刷机、回流焊炉、波峰焊炉等设备，截至 2015 年 6 月 30 日，本公司拥有的原值超过 20 万的机器设备情况如下：

设备名称	数量（台）	原值（万元）	净值（万元）	成新率
贴片机	10	1,334.33	917.15	68.74%
锡膏印刷机	3	152.28	92.32	60.63%
回流焊炉	3	92.48	56.64	61.25%
波峰焊炉	1	25.37	20.80	82.00%
合计	17	1,604.45	1,086.92	67.74%

（二）主要无形资产

发行人拥有的无形资产主要有商标、专利、土地使用权、软件著作权等。

1、商标

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人共拥有 33 项国内注册商标，均在有效期内，具体情况如下：

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
1	4262442	科远软件		数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；监视器（计算机程序）；计算机程序（可下载软件）；自动提示牌；内部通讯装置；可视电话；录像机；电子防盗装置	2009.02.28- 2019.02.27
2	4262441	发行人		数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；内部通讯装置；可视电话；手提电话；光通讯设备；程控电话交换设备；网络通讯设备；录像机；电子防盗装置	2009.02.28- 2019.02.27
3	5922873	发行人		数据处理设备；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；内部通讯装置；可视电话；网络通讯设备；已录制的计算及程序（程序）；成套无线电话；集成电路卡；电脑软件（录制好的）	2009.12.14- 2019.12.13
4	5922874	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务；电讯信息；信息传输设备出租	2010.02.14- 2020.02.13
5	5922875	发行人		数据处理设备；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；内部通讯装置；可视电话；网络通讯设备；电子防盗装置；摄像机；录像机；电脑软件（录制好的）	2009.12.14- 2019.12.13
6	5922876	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务；电讯信息；信息传输设备出租	2010.02.14- 2020.02.13
7	5922872	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务；电讯信息；信息传输设备出租	2010.02.14- 2020.02.13

8	6559890	发行人	致胜	电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务	2010.03.28- 2020.03.27
9	6559891	发行人	致胜	内部通讯装置；可视电话；网络通讯设备	2010.08.28- 2020.08.27
10	10691665	发行人	网呈	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；麦克风	2013.05.28- 2023.05.27
11	10691966	发行人	摩云视讯	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租	2013.06.14- 2023.06.13
12	10692485	发行人	NexVision	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租	2013.07.14- 2023.07.13
13	10913210	发行人	致邻	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013.08.21- 2023.08.20
14	10913311	发行人	致邻	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20

15	10913256	发行人	致亲	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
16	10917316	发行人	致亲	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
17	10913278	发行人	TrueFamily	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
18	10917462	发行人	TrueFamily	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
19	10913284	发行人	致尊	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013. 10. 14- 2023. 10. 13
20	10917973	发行人	致尊	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
21	10918024	发行人	TruePower	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20

22	10918084	发行人	致友	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
23	10918134	发行人	TrueSocial	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
24	10918200	发行人	致近	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013. 08. 21- 2023. 08. 20
25	10917918	发行人	TrueTouch	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2014. 06. 07- 2024. 06. 06
26	10691922	发行人	摩云	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租	2014. 07. 14 - 2024. 07. 13
27	12350680	发行人	摩云致远	数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；监视器（计算机程序）；计算机程序（可下载软件）；自动提示牌；内部通讯装置；可视电话；录像机；电子防盗装置	2014. 09. 07 - 2024. 09. 06
28	12350788	发行人	摩云致远	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2014. 09. 07 - 2024. 09. 06

29	10913240	发行人	TrueLink	摄像机；音频视频接收器	2015.04.14-2025.04.13
30	14716457	发行人		电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；信息传输设备出租；视频会议服务；电话会议服务	2015.06.28-2025.06.27
31	14716243	发行人		计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；已录制的计算机程序（程序）；数据处理设备；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；摄像机；麦克风	2015.06.28-2025.06.27
32	14716340	发行人		数据处理设备；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；麦克风；摄像机	2015.06.28-2025.06.27
33	8508923	上海泓鑒		计算机软件（已录制）；数据处理设备；计算机存储器；特制摄影设备和器具箱；滤光镜（摄影）；闪光灯（摄影）；测速仪（照相）；速度指示器；观测仪器；车辆测速仪	2012.06.21-2022.06.20

2、专利

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人及下属公司共拥有 52 项已授权的专利，具体情况如下：

类别	名称	专利号	申请日	专利权人
发明	一种基于运动检测对视频图像进行滤波的控制装置及方法	200710041656.8	2007.06.06	发行人
	一种视频监控系统中提供统一定位服务的控制装置及方法	200810032848.7	2008.01.21	发行人
	一种用于软件升级且动态回滚的控制装置以及控制方法	200710170510.3	2007.11.16	发行人
	一种基于串口的视频会议终端控制器及其控制系统	201010617254.X	2010.12.31	发行人
	一种基于双文件系统的软件版本升级的控制方法及装置	201110001467.4	2011.01.06	发行人
	跨网络视频会议的控制方法	201210192483.0	2012.06.12	发行人

	一种视频会议中外部终端入会的控制方法	201210212203.8	2012.06.26	发行人
	视频码流转发控制方法	201210261750.5	2012.07.26	发行人、科远软件
	回声消除装置	201310027112.1	2013.01.18	发行人、科远软件
	一种基于快速视频数据存储的文件系统的控制方法	201110109102.3	2011.04.29	发行人
	一种精确调整监控产品镜头后焦距的机构	201110405669.5	2011.12.08	发行人
	一种对本地音频及呼叫方音频同时录像的控制方法	201110414683.1	2011.12.13	发行人
	一种基于视频监控系统的设备轮巡的控制方法	201210201557.2	2012.06.18	发行人
	一种双光盘同步刻录的控制装置	201210201556.8	2012.06.18	发行人
	基于视频监控绘图的二次编解码方法及其装置	201210209788.8	2012.06.25	发行人
	由摄像机对画面中的图像进行智能跟踪的方法	201210438713.7	2012.11.06	发行人
实 用 新 型	一种摄像机遮阳散热装置及遮阳散热摄像机	201420538684.6	2014.09.18	发行人
	一种风扇减振固定装置	201420639629.6	2014.10.30	发行人
	嵌入式单板的 DDR 颗粒信号测试治具	201420634930.8	2014.10.30	发行人
	一种球型摄像机线缆保护装置及球型摄像机	201520060129.1	2015.01.28	发行人
	一种道路监控用闪光灯	201420555730.3	2014.09.25	发行人、上海泓镒
	一种闪光灯外壳体及闪光灯	201420655978.7	2014.11.05	发行人、上海泓镒
	频闪灯广角抛物线反射器	201420436851.6	2014.08.05	上海泓镒
	多管闪光灯触发电路	201420436858.8	2014.08.05	上海泓镒
	具有烟囱效应散热的 LED 灯具	201420436852.0	2014.08.05	上海泓镒
	用于室外频闪灯的防雨罩	201420436850.1	2014.08.05	上海泓镒
	道路监控摄像机用的 LED 灯可调节机构	201420436849.9	2014.08.05	上海泓镒
	用于两种触发方式的 LED 驱动电路	201420436855.4	2014.08.05	上海泓镒
外 观 设 计	会议电视终端（TS3000 系列）	200830062009.0	2008.04.16	发行人
	会议电视终端（TS5000 系列）	200830062008.6	2008.04.16	发行人
	会议电视终端（TS6000 系列）	200830062007.1	2008.04.16	发行人
	网络摄像机	200830061580.0	2008.04.01	发行人

高清网络球型摄像机	201230256721.0	2012.06.18	发行人
网络摄像机（枪型）	201230498113.0	2012.10.18	发行人
卡口高清网络摄像机	201330082850.7	2013.03.26	发行人
便携式高清审讯主机	201330082760.8	2013.03.26	发行人
网络录像机（1）	201330082640.8	2013.03.26	特种视讯
网络录像机（2）	201330082641.2	2013.03.26	发行人
球型摄像机	201330082697.8	2013.03.26	发行人
迷你半球摄像机	201330082639.5	2013.03.26	特种视讯
高清审讯主机	201330553785.1	2013.11.18	发行人
车载监控硬盘录像机	201430158089.5	2014.05.29	发行人
高清枪型摄像机	201430158127.7	2014.05.29	发行人
红外枪型摄像机（1）	201430158202.X	2014.05.29	发行人
红外枪型摄像机（2）	201430158090.8	2014.05.29	发行人
红外枪型摄像机（3）	201430356434.6	2014.09.24	发行人
视频会议终端电视移动支架	201430358573.2	2014.09.25	发行人
球型摄像机（1）	201430358643.4	2014.09.25	发行人
球型摄像机（2）	201430358626.0	2014.09.25	发行人
视频监控终端	201430358671.6	2014.09.25	发行人
智能交通监控专用 LED 补光装置	201430447884.6	2014.11.14	发行人、上海泓鑒
智能交通监控专用频闪灯补光装置	201430447858.3	2014.11.14	发行人、上海泓鑒

3、土地使用权

截止本招股书签署日，发行人土地使用权情况如下：

权证号	地址	取得方式	面积（平方米）	终止期限
苏新国用（2012）第 012758 号	苏州市高新区金山东路 131 号	出让	24,323.70	2052 年 6 月 13 日
苏新国用（2015）第 1203177 号	苏州市高新区紫金路东	出让	11,253.30	2064 年 12 月 14 日

4、软件著作权

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有 167 项软件著作权，均为原始取得，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	登记日	首次发布日	著作权人
1	科达违停综合执法系统软件	2015SR120057	2015.06.30	2015.01.31	发行人

2	科达人员特征属性分析系统软件	2015SR078718	2015.05.11	2014.12.31	发行人
3	科达人脸智能识别系统软件	2015SR078713	2015.05.11	2014.12.31	发行人
4	科达车辆特征属性分析系统软件	2015SR076654	2015.05.07	2014.12.31	发行人
5	科达车辆号牌识别软件	2015SR013569	2015.01.23	2014.01.08	发行人
6	科达高清庭审书记员客户端系统软件	2015SR010683	2015.01.20	2015.01.09	发行人
7	科达一体化抓拍系统软件	2015SR009807	2015.01.16	2012.09.04	发行人
8	科达流媒体服务器系统软件	2015SR009554	2015.01.16	2014.11.14	发行人
9	科达多重车辆检测系统软件	2015SR007659	2015.01.14	2012.09.04	发行人
10	科达交通信息研判系统软件	2015SR007655	2015.01.14	2014.10.24	发行人
11	科达交通指挥调度系统软件	2015SR007651	2015.01.14	2014.10.30	发行人
12	科达图像质量自动调节系统软件	2014SR215658	2014.12.30	2014.08.27	发行人
13	科达高空瞭望系统软件	2014SR203490	2014.12.20	2014.10.24	发行人
14	科达警用地理信息系统软件	2014SR178421	2014.11.21	2013.12.31	发行人
15	科达伴随车辆分析软件	2014SR178409	2014.11.21	2014.09.26	发行人
16	科达案件对碰分析软件	2014SR178367	2014.11.21	2013.12.31	发行人
17	科达异地车辆比对分析软件	2014SR178022	2014.11.21	2013.12.31	发行人
18	科达频繁出入分析软件	2014SR178017	2014.11.21	2014.09.26	发行人
19	科达大数据分析研判系统软件	2014SR178013	2014.11.21	2014.09.26	发行人
20	科达猎鹰影像分析系统软件	2014SR153357	2014.10.15	2014.09.19	发行人
21	科达法院集中管理系统软件	2014SR135130	2014.09.09	2014.06.20	发行人
22	科达综合安防管理服务系统软件	2014SR135101	2014.09.09	2014.07.02	发行人
23	科达监所综合警务管理系统软件	2014SR134241	2014.09.05	2014.06.11	发行人
24	科达系统运维软件	2014SR112204	2014.08.04	2014.04.30	发行人
25	科达人脸智能识别软件	2014SR112202	2014.08.04	2014.04.30	发行人
26	科达海燕车辆二次分析系统软件	2014SR108183	2014.07.29	2014.05.31	发行人
27	科达加油站全息视频监控系统软件	2014SR089578	2014.07.02	2014.05.19	发行人
28	科达多媒体视频会议服务器软件	2014SR082619	2014.06.21	2014.04.16	发行人
29	科达人员卡口智能分析系统软件	2014SR082604	2014.06.21	2014.03.18	发行人
30	科达安防触控管理系统软件	2014SR063656	2014.05.20	2014.03.31	发行人
31	科达 RPS 远程接访系统软件	2014SR030583	2014.03.13	2013.02.14	发行人
32	科达磁盘阵列系统软件	2013SR148150	2013.12.17	2013.10.10	发行人
33	科达智能门店管理系统软件	2013SR143871	2013.12.12	2013.08.16	发行人
34	科达网络摄像机软件	2013SR140496	2013.12.06	2013.10.15	发行人

35	科达简易卡口智能分析系统软件	2013SR086743	2013. 08. 19	2013. 05. 30	发行人
36	科达视频智能分析管理系统软件	2013SR063099	2013. 06. 26	2013. 03. 30	发行人
37	科达图像侦查研判系统软件	2013SR063098	2013. 06. 26	2013. 01. 05	发行人
38	科达视频摘要智能分析系统软件	2012SR124785	2012. 12. 14	2012. 08. 15	发行人
39	科达瞭望融合视讯系统软件	2012SR124085	2012. 12. 14	2012. 09. 14	发行人
40	科达网呈会场控制台软件	2012SR108177	2012. 11. 12	2012. 08. 20	发行人
41	科达网呈统一管理控制台软件	2012SR106355	2012. 11. 08	2012. 08. 10	发行人
42	科达高清智能电警系统软件	2012SR101050	2012. 10. 26	2012. 08. 20	发行人
43	科达视质轮巡智能分析系统软件	2012SR085336	2012. 09. 10	2012. 08. 15	发行人
44	科达云识别智能分析系统软件	2012SR085332	2012. 09. 10	2012. 08. 15	发行人
45	科达 TSMS 庭审业务管理系统软件	2012SR066127	2012. 07. 23	2012. 05. 08	发行人
46	科达图像综合应用系统软件	2012SR011640	2012. 02. 21	2011. 06. 27	发行人
47	科达视频督察系统软件	2012SR011606	2012. 02. 21	2011. 07. 19	发行人
48	科达 RPS 远程接访系统软件	2012SR010568	2012. 02. 16	2011. 10. 13	发行人
49	科达审讯业务管理系统软件	2011SR008132	2011. 02. 21	2010. 10. 10	发行人
50	科达 TS 系列视频会议终端软件	2010SR059560	2010. 11. 09	2010. 03. 12	发行人
51	科达视频监控平台网关单元软件	2010SR059319	2010. 11. 08	2010. 07. 04	发行人
52	科达监控中心客户端软件	2010SR058671	2010. 11. 04	2010. 06. 24	发行人
53	科达视频录播系统软件	2010SR041352	2010. 08. 14	未发布	发行人
54	科达网络摄像机软件	2010SR036719	2010. 07. 26	2009. 11. 16	发行人
55	科达可视指挥调度系统软件	2010SR036479	2010. 07. 23	2010. 01. 15	发行人
56	科达会议终端流媒体点播软件	2010SR036481	2010. 07. 23	2010. 02. 19	发行人
57	科达视频会议终端软件	2010SR035351	2010. 07. 19	2010. 02. 22	发行人
58	科达网络录像机软件	2010SR035352	2010. 07. 19	2009. 10. 23	发行人
59	科达综合安防管理系统软件	2010SR035353	2010. 07. 19	2010. 04. 09	发行人
60	科达视频会议平台软件	2010SR035359	2010. 07. 19	2010. 03. 22	发行人
61	科达视频会议网管软件	2010SR035362	2010. 07. 19	2010. 01. 08	发行人
62	科达录像机控制软件	2010SR034951	2010. 07. 15	2010. 03. 23	发行人
63	科达多点控制单元控制软件	2010SR034950	2010. 07. 15	2010. 03. 25	发行人
64	科达会议电视终端控制台软件	2007SR05325	2007. 04. 13	2006. 12. 08	发行人
65	科达会议控制台软件	2007SR05324	2007. 04. 13	2006. 12. 22	发行人
66	科达监控系统中心平台软件	2006SR07718	2006. 06. 15	2006. 03. 09	发行人
67	科达监控系统控制软件	2006SR06808	2006. 05. 30	2006. 01. 05	发行人
68	科远违章停车高清自动抓拍系统软	2015SR014609	2015. 01. 26	2014. 12. 01	科远软件

	件				
69	科远云存储系统软件	2015SR004394	2015.01.08	2014.08.21	科远软件
70	科远图侦平板系统软件	2014SR200947	2014.12.19	2014.04.30	科远软件
71	科远车型识别系统软件	2014SR188352	2014.12.04	2014.06.30	科远软件
72	科远车辆颜色识别系统软件	2014SR188348	2014.12.04	2014.01.31	科远软件
73	科远车标识别系统软件	2014SR185891	2014.12.02	2013.12.31	科远软件
74	科远平台自动部署工具系统软件	2014SR170433	2014.11.06	2014.07.09	科远软件
75	科远交通视频联网系统软件	2014SR162786	2014.10.29	2014.07.31	科远软件
76	科远 TrueMeeting 会议管理系统软件	2014SR161105	2014.10.27	2014.06.19	科远软件
77	科远新一代智能交通管控平台系统软件	2014SR134242	2014.09.05	2014.06.27	科远软件
78	科远违章停车高清自动抓拍系统软件	2014SR132511	2014.09.03	2014.07.04	科远软件
79	科远会议控制台邮件客户端集成插件系统软件	2014SR121106	2014.08.18	2013.09.02	科远软件
80	科远流媒体播放器系统软件	2014SR121070	2014.08.18	2013.11.18	科远软件
81	科远图像侦查系统软件	2014SR102846	2014.07.22	2013.12.31	科远软件
82	科远违法监测管理系统软件	2014SR094129	2014.07.09	2014.05.11	科远软件
83	科远卡口应用及联网系统软件	2014SR086613	2014.06.27	2014.04.30	科远软件
84	科远移动视讯终端安卓手机软件	2014SR083635	2014.06.23	2014.03.21	科远软件
85	科远视讯终端控制台软件	2014SR083615	2014.06.23	2014.03.31	科远软件
86	科远手术指导与示教系统软件	2014SR021870	2014.02.24	2013.12.05	科远软件
87	科远同步录音录像软件	2014SR021857	2014.02.24	2013.10.16	科远软件
88	科远桌面终端软件	2014SR021762	2014.02.24	2013.07.16	科远软件
89	科远网呈统一管理控制台软件	2014SR011247	2014.01.24	2013.10.14	科远软件
90	科远手机（iphone 版）即时通信软件	2014SR005556	2014.01.14	2013.08.02	科远软件
91	科远网呈文件管理控制软件	2014SR004998	2014.01.14	2013.09.10	科远软件
92	科远可视化指挥调度系统软件	2014SR004972	2014.01.14	2013.05.17	科远软件
93	科远桌面双流软件	2013SR121369	2013.11.07	2013.04.19	科远软件
94	科远视频会议触控式终端软件	2013SR119829	2013.11.05	2013.03.15	科远软件
95	科远无线单兵摄录机软件	2013SR119828	2013.11.05	2013.02.08	科远软件
96	科远设备搜索软件	2013SR111442	2013.10.22	2013.03.15	科远软件
97	科远网呈中控软件	2013SR079577	2013.08.02	2013.05.30	科远软件
98	科远 NVR 客户端（Android 版）软件	2013SR048143	2013.05.22	2013.02.28	科远软件
99	科远 TrueMeeting 会议管理系统软件	2013SR001365	2013.01.06	2012.09.05	科远软件

100	科远高清视频会议终端软件	2012SR124234	2012. 12. 14	2012. 09. 05	科远软件
101	科远手机（Android 版）即时通信软件	2012SR098920	2012. 10. 22	2012. 07. 16	科远软件
102	科远平板电脑（Ipad 版）视频会议移动终端软件	2012SR098843	2012. 10. 22	2012. 07. 25	科远软件
103	科远会议室管理软件	2012SR080108	2012. 08. 28	2012. 05. 30	科远软件
104	科远数字音频主机网络控制台软件	2012SR070886	2012. 08. 06	2012. 02. 10	科远软件
105	科远可视会商平台管理中心软件	2012SR061534	2012. 07. 10	2012. 02. 15	科远软件
106	科远视频运营营帐业务系统软件	2011SR092283	2011. 12. 08	2011. 08. 23	科远软件
107	科远视频会议桌面终端软件	2011SR092310	2011. 12. 08	2011. 07. 13	科远软件
108	科远高清智能卡口系统软件	2011SR092314	2011. 12. 08	2011. 06. 17	科远软件
109	科远视频会议控制台软件	2011SR058514	2011. 08. 19	2011. 03. 11	科远软件
110	科远视频会议模拟终端软件	2011SR058562	2011. 08. 19	2011. 01. 08	科远软件
111	科远高清终端控制台软件	2011SR057437	2011. 08. 15	2011. 04. 15	科远软件
112	科远视频会议计费系统软件	2011SR057448	2011. 08. 15	2011. 03. 04	科远软件
113	科远视频会议网管软件（客户端）	2011SR057445	2011. 08. 15	2011. 04. 13	科远软件
114	科远视频运营管理系统软件	2010SR035944	2010. 07. 21	2010. 04. 15	科远软件
115	科远网管客户端软件	2008SR20792	2008. 09. 25	2008. 04. 15	科远软件
116	科远 NVR 管理系统软件	2008SR20793	2008. 09. 25	2008. 07. 05	科远软件
117	科远会议电视终端控制台软件	2008SR20794	2008. 09. 25	2008. 06. 10	科远软件
118	科远业务管理子系统软件	2008SR20795	2008. 09. 25	2008. 05. 07	科远软件
119	科远网守控制台软件	2008SR20780	2008. 09. 25	2008. 04. 25	科远软件
120	科远网络控制台软件	2008SR20781	2008. 09. 25	2008. 04. 16	科远软件
121	科远数据会议系统软件	2008SR20788	2008. 09. 25	2008. 05. 23	科远软件
122	科远桌面终端软件	2008SR20789	2008. 09. 25	2008. 07. 04	科远软件
123	科远自动网络搜索软件	2008SR20790	2008. 09. 25	2008. 05. 20	科远软件
124	科远监控中心软件	2008SR20791	2008. 09. 25	2008. 07. 12	科远软件
125	科远视频点播服务器软件	2006SR09283	2006. 07. 14	2006. 04. 27	科远软件
126	科远流媒体播放软件	2006SR09284	2006. 07. 14	2006. 04. 27	科远软件
127	科远嵌入式 KDM 系列视频编码软件	2004SR12519	2004. 12. 17	2003. 09. 10	科远软件
128	KY-DCP 数据通信协议软件	2001SR6658	2001. 12. 31	2001. 02. 20	科远软件
129	KY-KMN 网管系统软件	2001SR6657	2001. 12. 31	2001. 05. 10	科远软件
130	KY-DSC 交换系统软件	2001SR6656	2001. 12. 31	2000. 11. 20	科远软件
131	领世网络摄像机 web 管理客户端软件	2015SR018577	2015. 01. 30	2014. 10. 30	上海领世
132	领世黄标车管理软件	2015SR004400	2015. 01. 08	2014. 07. 31	上海领世

133	领世无线代理网管软件	2014SR211782	2014. 12. 26	2014. 08. 14	上海领世
134	领世缉查布控联网平台软件	2014SR167000	2014. 11. 03	2014. 07. 31	上海领世
135	领世远程提讯管理软件	2014SR152523	2014. 10. 14	2014. 08. 01	上海领世
136	领世网呈数据会议管理软件	2014SR150802	2014. 10. 11	2014. 08. 01	上海领世
137	领世企业微博系统软件	2013SR159067	2013. 12. 27	2013. 05. 30	上海领世
138	领世监控管理客户端软件	2013SR143106	2013. 12. 11	2013. 08. 15	上海领世
139	领世监控平台联网管理客户端软件	2013SR143100	2013. 12. 11	2013. 08. 12	上海领世
140	领世视频会议高清硬件终端软件	2013SR107864	2013. 10. 12	2013. 09. 12	上海领世
141	领世致邻视频会议终端软件	2013SR104722	2013. 09. 25	2013. 08. 30	上海领世
142	领世网络检测软件	2013SR078818	2013. 08. 01	2013. 03. 15	上海领世
143	领世磐视会议系统软件	2012SR136847	2012. 12. 28	2012. 09. 28	上海领世
144	领世移动会议室软件	2012SR128210	2012. 12. 19	2012. 07. 20	上海领世
145	领世 SVR 录播系统软件	2012SR124178	2012. 12. 14	2012. 09. 06	上海领世
146	领世通信网络视频适配器软件	2011SR088400	2011. 11. 29	2010. 12. 23	上海领世
147	领世通信监控设备搜索管理单元软件	2011SR088450	2011. 11. 29	2010. 11. 12	上海领世
148	领世高清终端生产测试软件	2011SR079014	2011. 11. 01	2010. 12. 22	上海领世
149	领世可视指挥系统监控联动软件	2011SR079013	2011. 11. 01	2011. 02. 28	上海领世
150	领世通信监控编码器控制单元软件	2011SR077438	2011. 10. 26	2010. 12. 09	上海领世
151	领世网络测试工具软件	2011SR073939	2011. 10. 17	2010. 12. 19	上海领世
152	领世通信网络录像机集中管理软件	2011SR073815	2011. 10. 14	2011. 02. 27	上海领世
153	桌面终端软件	2007SR13670	2007. 09. 05	2007. 05. 27	上海领世
154	终端控制台软件	2007SR13669	2007. 09. 05	2006. 06. 06	上海领世
155	科达特种网呈维护工具软件	2014SR098333	2014. 07. 15	2014. 03. 02	特种视讯
156	科达特种多目标智能追踪系统软件	2014SR058006	2014. 05. 12	2013. 12. 06	特种视讯
157	柘洲易景视频图像信息联网综合应用平台软件	2013SR109969	2013. 10. 17	2013. 07. 20	上海柘洲
158	柘洲易景图侦工作平台软件	2013SR109899	2013. 10. 17	2013. 06. 30	上海柘洲
159	泓镗机动车缉查布控系统卡口数据上传软件	2014SR110888	2014. 08. 01	2012. 12. 31	上海泓镗
160	泓镗电子警察综合模块板控制软件	2014SR110882	2014. 08. 01	2011. 12. 30	上海泓镗
161	泓镗锁定违法驾驶员脸像电子警察软件	2014SR110871	2014. 08. 01	2012. 12. 30	上海泓镗
162	泓镗多雷达协议转换板控制软件	2014SR110561	2014. 08. 01	2012. 12. 28	上海泓镗
163	泓镗基于人工智能神经网络的泓镗（号牌、车标、车身颜色）视觉识别软件	2014SR110365	2014. 08. 01	2011. 12. 31	上海泓镗

164	泓镭视频跟踪电子警察软件	2014SR106092	2014. 07. 28	2013. 12. 10	上海泓镭
165	泓镭高清摄像 DSP 控制软件	2010SR042845	2010. 08. 20	2010. 06. 21	上海泓镭
166	泓镭基于人工智能神经网络的（号牌、车标、车身颜色）视觉识别软件	2010SR041221	2010. 08. 13	2010. 05. 20	上海泓镭
167	泓镭高清摄像（卡口、电子警察）控制及管理软件	2010SR041218	2010. 08. 13	2010. 04. 23	上海泓镭

八、技术水平及研发情况

（一）技术发展历程



2004 年公司成立后即承接了科达通信的全部技术及研发人员，从事网络交换设备和网络视频会议设备业务，同时开始向视频监控领域探索。由于有着扎实的网络和视音频编解码技术基础，公司率先推出了网络录像机产品以及基于 IP 网络的全套视频监控解决方案，成为了视频监控网络化的倡导者与先行者。

近年来，随着高清化时代的来临，图像显示质量逐渐成为网络视讯产品的关键技术指标，公司也在视音频编解码、视音频处理技术上投入了大量的研发力量，相继发布了 1080P@60fps（以每秒 60 帧的速率显示清晰度为 1080P 的视频画面）的网络视讯产品，并已发展出智能分析、云计算、远程呈现等一系列新兴技术。

（二）核心技术体系构成

视频会议和视频监控系统在底层技术上有着较高的互通性，区别在于视频会议更为注重画面的实时效果和系统使用体验，而视频监控系统则更侧重于视频内容的可辨识度和数据可靠性。

公司经过对网络视讯技术持续不断的悉心钻研，成功构建出一个涵盖了采集前端和平台处理端各项关键底层技术以及应用软件开发、硬件设计、工业设计等应用性技术的完整技术体系，具体如下：



1、关键底层技术

公司的关键底层技术主要通过自主研发取得，均已应用在产品的大规模生产上，具体如下：

关键技术领域	技术来源
视频编解码技术	在国际公开标准上进行算法优化上的自主研发
视频处理技术	自主研发
音频处理技术	自主研发、委托开发
组网交换技术	自主研发
网络适应技术	自主研发
智能化分析技术	自主研发、吸收改进外购技术
可靠性与存储技术	自主研发
融合网关技术	自主研发

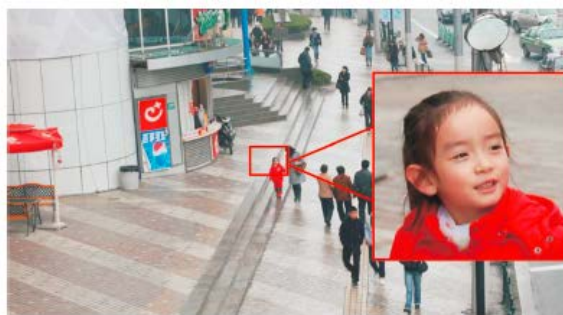
（1）视频编解码技术

视频编解码是网络视讯行业最重要的核心技术之一，它对图像质量起决定性作用。视频编解码主要遵循国际标准化组织（ISO）、国际电工委员会（IEC）、国际电信联盟（ITU-T）三个组织制订的相关基础标准，目前市场上主流的视频编解码标准为 ITU-T 和 ISO 联合制订的 H.264 标准，其可实现视频的高压缩比，有利于在网络中的分组传输，支持网络视频流媒体传输，支持不同网络资源下的分级编码传输，从而获得平稳的图像质量。

如何对视频编解码标准进行算法优化是公司研发的重点领域，也是行业内厂商之间技术差异的主要体现。算法水平的提高可使在相同的硬件处理能力和带宽条件下，网络视讯设备可以处理、传输更大的数据。公司对编解码技术有着深入的研究，积累了较多的编解码技术经验，形成了自己独特的核心算法优化技术，如指令系统优化、自适应码率控制、分布式编解码优化、跨平台移植、并行处理技术等。公司还能够结合产品开发需求，将技术优势快速转化为基于不同平台的各种富有竞争力的产品解决方案。公司在 H.264 标准发布之后即迅速推出相应的 720P 及 1080P 产品，其中 1080P 产品的分辨率是传统标清编码 D1 分辨率的 5 倍，具有更加细致的图像效果和更强的细节表现力。



D1(704X576)



1080P(1920X1080)

2012 年 2 季度，公司发布了支持 H.264 Highprofile 标准的产品，比原有产品进一步提升了编解码效率，最低可在 512K 的低带宽网络环境下支持 720P 高清图像传输。

除对画面质量有较高要求之外，在行业级应用中，需要对视频编解码有着更为深层次的开发，比如实现将多个图像合并进行会议讨论，实现不同分辨率、编码协议的终端同时入会，实现会议数据、监控数据与业务数据的同步传输，实现多路监控图像的同时呈现等多样化需求。公司在视频编解码算法技术基础上，通过对分辨率匹配、多通道编解码、多通道适配等难点的钻研，开发了多画面合成

技术、多码流适配技术、双流技术等先进的编解码技术，支持丰富多样的应用扩展，且均可达到 1080P 分辨率，体现了公司在视频编解码领域先进的技术水平。

（2）视频处理技术

视频处理技术是影响图像质量的重要因素，尤其是在视频监控领域，由于监控架设点的光照条件、气候条件变化不定，图像质量受外界影响较大，需要处理芯片对图像的各个方面进行自动检测处理。公司的视频处理技术主要包括以下几点：

①降噪

数字图像拍摄时由于种种原因出现的噪点称为数字噪声，降噪的意思是消除数字噪声，还原真实画质。公司采用自主研发的自适应降噪算法，对噪点进行有效处理，处理迅速，延时较低，并采用集成化设计，在保证功能效果的同时大幅降低功能成本，技术水平较高。



降噪前

降噪后

②低照度

照度是指摄像机拍摄出可用品质的图像所需的最少光亮，照度越低的摄像机对光线不足的环境适应能力越强。公司开发的低照度摄像机最低可达到黑白 0.01LUX（表示光的强弱），彩色 0.1LUX，具备较高的光灵敏度。

③宽动态

宽动态技术是在光线对比强烈的环境下，使摄像机既能看到光源照射下的明亮区域的图像，又能看到逆光等黑暗区域的图像。



宽动态关闭

宽动态开启

④自动白平衡

在特定光源下拍摄物体时，会不可避免地出现偏色现象，比如在日光阴影处拍摄偏蓝，白炽灯下拍摄偏黄。而白平衡是指不管在任何光源下，都能将白色物体还原为白色。科达摄像机可通过镜头来检测光源的特性/色温，从而自动连续设定白平衡，控制红色和蓝色信号的增益，使摄像机图像能精确反映景物真实色彩。



自动白平衡关闭

自动白平衡开启

⑤视频自适应输出

由于一个网络视讯系统中所使用的显示设备型号不一，屏幕大小和分辨率可能均不相同，如何在不同的显示设备上快速匹配相应的视频分辨率是部署大型系统的技术难点之一。公司通过自行开发的自适应输出算法，将不同分辨率的图像匹配到各类显示设备上实现最佳显示，现已可支持 1080P 高分辨率视频缩放和帧率调整。

（3）音频处理技术

音频的处理在视频会议领域应用较广，而近年来随着视频监控系统对语音对讲等功能的需求，音频处理技术也开始成为视频监控系统的核心技术。公司的音频处理技术主要包括以下几点：

①回声抵消

在实时的双向语音通话中，一方的声音被另一方的音响设备播放后又通过另一方麦克风再传回己方，从而不断听到重复的回声，回声抵消技术采用自适应滤波算法，通过精确分析，将麦克风采集到的本地扩音声音过滤，实现清晰的语音对讲。公司目前已开发出多声道自适应的回声抵消算法，可有效进行多个声源的回声抵消，且已具备嵌入式实现能力，能够达到 20dB 以上的回音抑制效果，基本消除了回音现象。

②语音降噪

语音降噪就是去除语音信号中环境噪声（如空调、风扇干扰声等），使语音变得更清晰。由于目前公司视讯产品应用范围比较广泛，且噪声环境比较复杂，对降噪算法适应性要求比较高。公司自行开发的语音降噪算法具有良好的语音降噪效果，并且可以根据周围环境中噪声大小进行降噪强度调节，环境适用性较强。

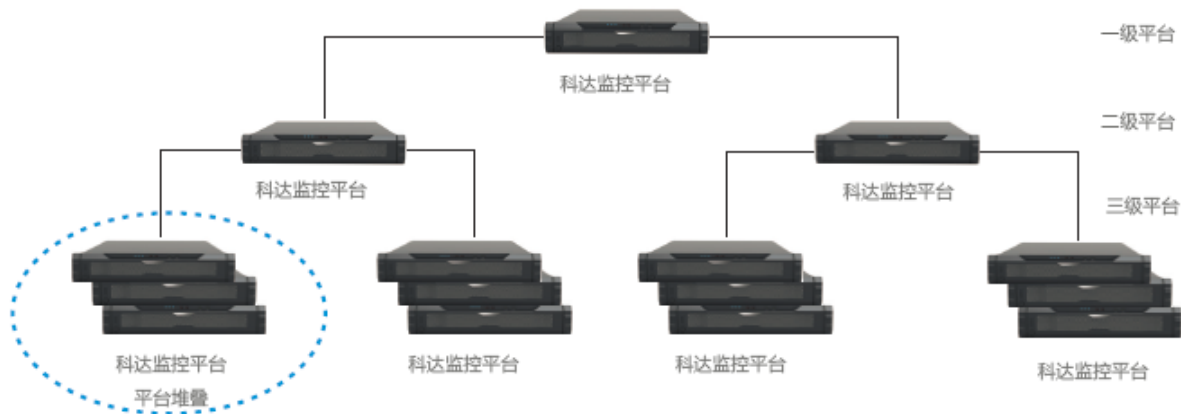
③啸叫抑制

啸叫指在声场环境中，扬声器与麦克风组成声反馈闭环而产生尖锐的连续啸声问题。目前，公司通过自行开发的啸叫抑制算法可以提高扩声系统的传声增益达到 10dB，能够自动检测馈点频率并进行抑制，使用方便。

（4）组网交换技术

公司自成立起即从事网络交换设备业务，在网络交换技术上有着深厚的造诣。通过对网络交换协议在网络视讯领域的研究，公司具备了超大规模的组网能力，可实现超大型视频会议及监控系统的部署，并可支持各种组网交换协议，具有较强的系统兼容性和稳定性。

公司的组网交换通常基于两种途径：多机堆叠和多级级联。以监控系统为例，公司的监控管理平台可实现单台 2,000 路监控点组网，通过多机堆叠，公司单级平台可接入多达 10,000 路监控点，而在更大型视频监控系统构建时，公司可按地域或行政级别对平台系统进行最多 8 级级联，每一层级的平台都具有独立运行的能力，上级平台可以自由浏览和操作下级平台的监控点。通过平台的堆叠和级联，公司的视频监控系统可以构建出非常庞大的监控网络，实现超过 10 万个监控点接入的容量，在堆叠和级联情况下仍然能够保持平稳可靠运行。



在视频会议领域，公司的视频会议系统除了和视频监控一样可实现堆叠和级联、构建超大规模会议系统外，还具有下列技术特性：

技术特性	技术所实现的功能	技术难点
大容量交换	实现超过 384 个节点的单台 MCU 数据交换。	大容量码流设计 多交换模块协同
混合交换	实现 H. 323、H. 320、SIP 等不同协议终端的混合交换。	混合接入协同
云协同交换	通过云计算技术，进行不同远端节点的智能跨域交换，实现万点级超大交换系统。	将云计算技术与视频交换技术整合实现，任意台云计算服务器之间的联合部署和智能交换，提供超大容量服务

公司通过上述视频会议组网技术，在 2006-2007 年为某客户成功组建了包括 12,000 多个会场、800 余台 MCU 接入的超大型会议系统，处于行业先进水平。

（5）网络适应技术

由于 IP 网络复杂的使用环境以及数据丢包、网络断线等常见的网络问题，网络视讯系统需要良好的网络适应技术支持，从而保证会议和监控效果。公司通过长时间的技术积累和自主研发，建立了完整的网络适应技术体系，从而保证了公司网络视讯产品拥有良好的使用体验。

技术特性	实现功能	技术难点及公司优势
多网段接入	在复杂网络环境中实现多个不同 IP 地址段的同时接入，实现跨网段通信。	难点：多网段算法 优势：能够实现隔离网段中客户端和设备的业务访问
丢包重传	在传输协议中增加丢包重传机制，提高恶劣环境下的视音频质量	难点：丢包侦测；重传控制设计 优势：在复杂网络丢包率达到 5% 条件下，依然有清晰的视音频效果
码流平滑	在动态编解码过程中，对码流进行平滑处理，实现稳定的带宽占用，降低丢包风险。	难点：码流平滑算法 优势：自主开发平滑算法保持传输平稳

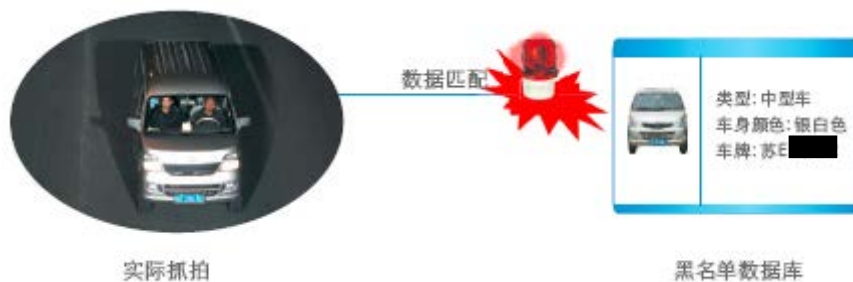
NAT 穿越/防火墙穿越	通过代理算法实现视音频码流的 NAT 和防火墙穿越,以使用户可在复杂网络中部署视讯系统。	难点: 媒体通道建立时的端口穿越技术 优势: 能够支持多种不同的 NAT/防火墙类型和组合, 端口占用少
前向纠错	在网络传输时通过冗余编码方式实现丢包环境下码流的稳定传输。	难点: 纠错算法 优势: 在设备中内置的前向纠错算法在不增加成本的前提下, 可在极度恶劣的网络环境下保障音频可靠传输。
多运营商接入	可实现多个运营商网络中设备和客户端的接入, 优先选用本运营商线路	难点: 路径选择算法 优势: 能够根据设备和客户端的来源, 优先选用本运营商线路; 当网络发生故障时, 可切换到其它运营商线路上

（6）智能分析技术

智能分析主要应用于监控领域,指通过计算图像中特定目标与背景的像素差异,将目标信息分离、识别、追踪,完成以往需要人工判断的工作,从而变“被动监控”为“主动监控”,是监控系统的发展方向之一。公司通过自主研发以及对外购技术的吸收改进,形成了以下四类智能分析技术:

①数据获取类

智能分析系统可进行车牌识别、流量统计、数量统计、车速检测等功能。例如在科达高清智能卡口系统中,系统可对所有经过卡口的机动车辆进行图像捕获,识别关键信息,通过与公安数据库的联网,可以实现假牌分析、可疑车辆报警,也可支持对反复徘徊、跟车等异常行为产生预警,帮助公安干警变被动出警为主动出击,实现案件的提前预防。公司目前已开发出支持多车道的车牌识别算法,在嵌入式终端和服务器端均能完成车牌的自动识别。



除此之外,人脸检测也是智能分析系统的重要功能之一,其算法的内容为在给定的图像中采用按照特定的搜索条件确定其中的人脸,并识别其位置、大小和姿态。在智能交通系统中,人脸检测主要常用于车辆前排人员检测以便于交通执

法；在门禁系统中可根据人脸比对结果触发进行考勤记录、开关门等复杂操作。公司目前已开发出人脸检测模块，可以在抓拍到的图片中准确定位到人脸。

②行为识别类

行为识别类智能分析技术可实现警戒线或警戒区越界检测、滞留检测、斗殴检测、离岗检测、交通违规检测等。在应用较多的科达监狱安防综合管理系统中，看守所内犯人一旦出现爬高、穿越警戒线、夜间异常起身、打架等异常行为，系统将自动识别并自动报警，还可智能控制摄像机自动跟踪运动主体，从而达到节省警力，提升监控效率的目的。

自动识别后报警并联动电视墙



③信息联动类

公司的智能分析系统可与温感、火感等检测设备连接，一旦发生温度过高或火情等异常情况时，前端设备会检测到来自外部设备的告警信号并上报平台，平台会根据预设配置来控制预设前端的特定行为（比如，打开安全门，打开消防装置等）。公司的智能分析系统在不进行定制开发的前提下，广泛接入众多品牌、型号的告警主机设备，体现了较强的兼容性，可更加便捷地建设整体智能系统。

④检索分析类

检索分析是智能分析技术中较复杂的一个分支，是数据获取、行为识别等算法与大数据处理技术的集合，能够对海量的存储录像等原始信息进行分析和挖掘，对于目标特征、目标行为、目标间关联关系这三大类信息内容形成各种分类的特征信息库，并根据要求实现检索、定位、轨迹跟踪。视频检索分析技术目前已经在公司销售给公安部门的视频图像侦查系统中获得应用，办案人员以案件为中心建立相关的图像资源库，通过视频检索分析技术过滤掉图像中无用的或干扰

信息，自动分析、抽取视频源中的关键有用信息形成视频摘要，并针对嫌疑人特征进行检索，协助办案人员快速定位案件嫌疑人，并通过时空分析法取得嫌疑人的行动轨迹，从而大幅节约分析和处理案件的时间。

（7）可靠性与存储技术

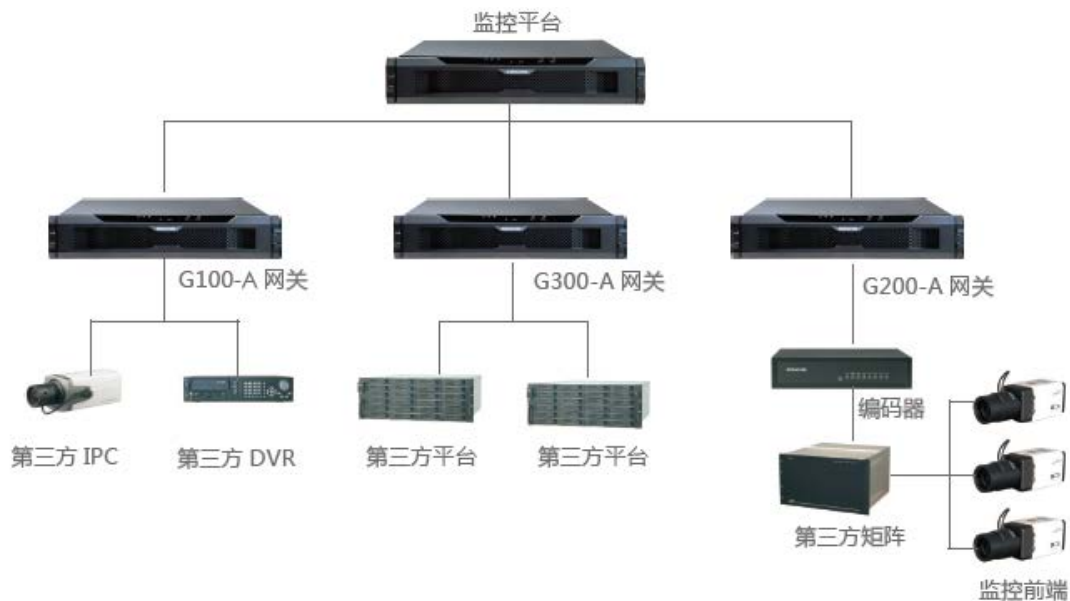
由于公司定位于政府，教育、交通等行业市场，用户数据需求量大，对视讯系统特别是平台端产品运行的稳定性、容灾性有极高的要求。为了响应用户需求，建立完整的技术体系，公司自行研发了数据备份的核心技术，采用模块化平台设计，关键环节均部署备用模块，可迅速进行包括平台系统、电源模块、主控模块、交换模块、网口及线路的热备份与切换，任意一个模块损坏都不影响业务的正常运行，在出现突发情况时保持数据畅通和安全，从而保证整个系统的高可靠性。

除硬件设计的可靠性之外，文件存储的高效和安全也是系统可靠性的关键环节。公司自行设计并实现了独有的 VBFS 文件系统及 KDS 媒体文件存储格式，一方面使多媒体数据更适合于网络间的高效传输和存储，另一方面可以克服一般系统在断电及其他异常情况下出现的文件损坏的问题，打造了一个稳定的专业文件存储系统。

（8）融合网关技术

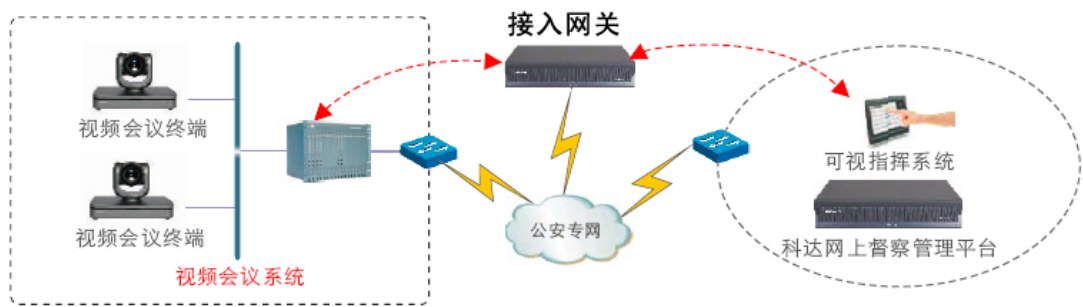
融合化是网络视讯行业发展的一大趋势之一，公司的融合网关技术主要体现在设备融合与业务融合两个方面。

从设备融合层面来说，目前视频监控市场上仍大量存在着以模拟摄像机、硬盘录像机、矩阵平台组成的模拟监控系统，这些以模拟信号为图像来源的监控设备建设时间较早，大多数采用非标准化设计，接口种类繁多，互通性差。在建设“平安城市”、“网上督察”等大型监控平台时，若无法对这些已经建成的系统进行兼容，就要拆除大量设备和线路，造成重复建设和资产浪费。公司针对大型监控系统建设中的兼容性问题，自主研发了针对模拟视频监控系统的接入网关，可广泛接入众多品牌、型号的模拟视频监控设备。同时，公司还开发了能够兼容其他网络监控平台的接入网关，具有高利旧性和强兼容性，从而全面实现了不同监控系统图像资源的整合，避免重复建设。



在业务融合层面上，公司以解决方案开发为核心理念，深度挖掘用户需求，创新地开发了“网上督察”、“可视指挥调度”等解决方案，在上述方案中，往往都需要将视频会议系统和视频监控系统对接，进行数据的融合交换，为全系统统一视讯联网及指挥提供支撑。公司在视频会议和视频监控领域均有较强的技术积累，在此基础上，公司自主研发出接入网关设备，可实现视频会议和视频监控系统无缝对接，满足大型会议调用多个前端监控图像的需求，实现了行业应用层面的统一通信。

视频会议和视频监控融合范例



2、应用性技术

应用性技术主要包括应用软件开发、硬件设计和工业设计三个方面，其直接面对业务用户，与产品形态和业务应用息息相关。

(1) 应用软件开发

在重点市场，公司以客户需求为开发导向，针对公安、法院、检察院、政法、纪委、安监、医疗、消防、水利、人防、金融、交通、教育等众多用户不同的需

求，结合具体应用场景，开发出了一系列定制化的网络视讯系统软件，如远程访问管理系统平台、远程探视（会见）平台预约管理系统、可视指挥调度系统、科达图像侦查研判系统、图像信息综合应用平台、审讯业务管理系统、车辆自动识别系统、综合安防管理平台等，公司所开发应用软件贴近行业的业务流程，具备第三方数据存储调用、统计分析等应用功能，受到广大用户及市场好评。

在企业级市场，公司将开发重点放在了用户界面的友好度上，通过时尚、简约的界面及便捷、易用的交互设计，打造出富有商务气息的一系列终端软件，并将软件形式延伸到平板电脑、手机等移动平台上。除此之外，在新兴业务“摩云视讯”中，公司还开发了企业微博、企业门户、企业社交网站等社交化应用，进行企业管理新模式的探索。

公司目前已取得一百多项计算机软件著作权，不断根据产品及行业发展保持版本更新换代，体现了公司的应用软件快速研发能力。

（2）硬件设计

嵌入式开发是公司进行产品开发以及底层技术实现的主要方式。公司研发中心设立硬件部进行整体嵌入式架构搭建、集成电路选型、电磁兼容设计、散热设计、抗干扰设计、保护接口设计和硬件测试工作，建立了百余人的硬件研发团队，在嵌入式开发上积累了丰富的技术和经验，具有较强的研发实力。

公司在硬件设计时就充分考虑了产品的可靠性，建立了专门团队进行可靠性分析和选型，通过集成电路仿真、PCB 电路仿真等手段验证硬件设计的电路特性，确保产品质量。

（3）工业设计

公司在视频会议领域迎合行业发展趋势和业务需求，推出了支架型一体化终端等产品；在视频监控领域则根据产品功能需求，推出了防水、防暴、高速云台、红外、激光等多种摄像机，极大丰富了视频监控前端产品线。公司的 TS6000 系列视频会议终端获得了全球三大工业设计大赛之一的德国“红点”（Red Dot）产品设计奖，代表公司产品的杰出设计品质在国际范围内得到肯定。



除上述产品设计之外，公司的“网呈”系统基于中国会议文化和高端客户使用习惯，遵循还原真实、以人为本、隐藏科技的原则，采用了专业级声场设计、系统灯光设计、人体工程学设计，是东方审美与高新科技完美结合的远程呈现系统。



（三）技术创新与研发机制

1、研发机构设置

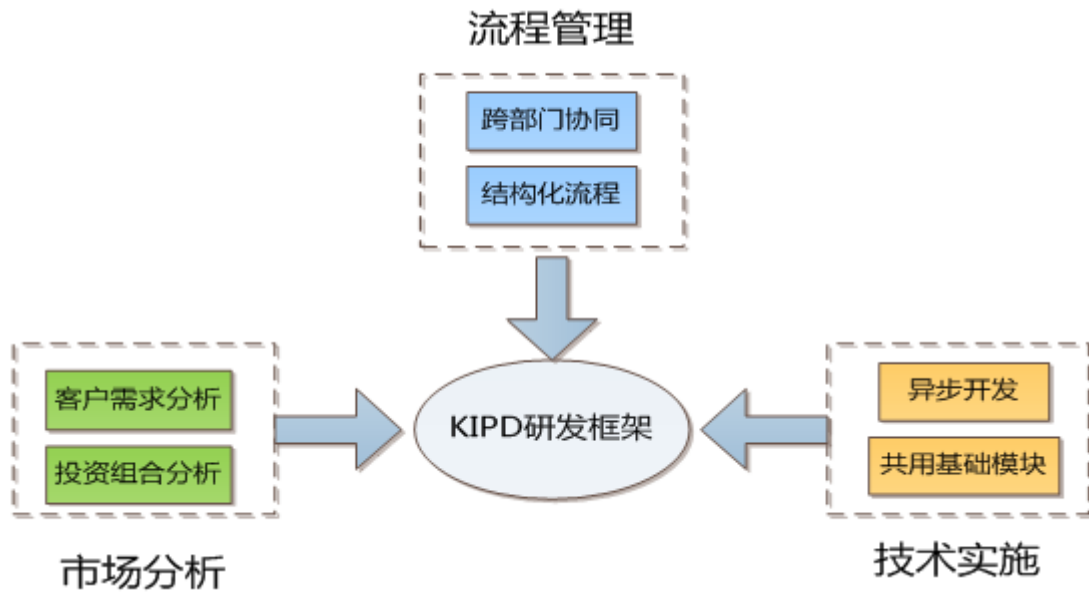
公司研发机构采用矩阵式的研发机构设置，所谓矩阵式是相对于传统的金字塔形架构体系而言的，在这种体制下，公司将研发部门分成两种，一种是基础研发部门，主要由前瞻技术预研、底层技术研发及研发管理部门组成，另一种是为了完成专项产品开发而由营销中心、基础研发部门、制造中心、采购部、质量部、财务部等派人联合组成的专项小组，并由各产品线组织领导。

研发机构		研发部门	
研发中心		研发项目管理部	
		系统部	
		硬件部	
		测试部	
产品线	视讯产品线	平台产品部	
		终端产品部	
		网呈产品部	
		行业解决方案部	
		企业解决方案部	
	监控产品线	前端产品部	
		平台产品部	
		存储产品部	
		解决方案部	智能交通解决方案
			平安城市解决方案
			无线解决方案
			教育解决方案
			审讯庭审解决方案
			其他解决方案

公司以需求为导向的研发战略与矩阵式研发架构相适应。在公司产品及解决方案开发过程中，集成开发管理团队根据产品规划，跨部门选择研发人员，组成产品开发小组，研发人员在不同的产品开发小组间可以灵活分配，从而促进了整体研发资源整合，强化了研发人员之间的共享协助，使得研发机构能够适应不断变化的产品开发需求。

2、研发管理思想

公司采用 IPD（Integrated Product Development，集成产品开发）思想进行产品全方位的流程管理，并在此基础上形成了适合自身的 KIPD（Keda IPD）管理机制。KIPD 是一套成熟的产品开发管理思想模式和方法，集成了投资组合分析、市场分析、跨部门协同、异步开发、共用基础模块、结构化流程等多个最佳的产品开发实践方法，其核心思想概括如下：



（1）市场分析

公司认为产品开发是基于对市场需求和竞争分析的活动，正确定义产品概念和市场需求是研发流程的第一步。公司从产品价格、性能、易用性等多方面判断产品开发的可行性并进行“开发投资决策”。在开发过程中，针对公司产品覆盖面广、种类齐全的特点，公司强调对产品开发进行有效的投资组合分析，重视产品结构的合理性，强化研发成本概念，充分控制好研发投入产出比，增强风险意识。公司的投资组合分析贯穿整个研发周期，在开发过程中设置检查点，通过阶段性评审来决定项目是否继续、暂停、终止还是改变方向，避免后续资源的投入浪费。

（2）流程管理

产品的开发流程需要多个部门的协同努力。在研发决策层，公司研发、市场、生产、采购、财务等各部门决策人员组成了集成产品管理团队联合进行项目决策，并从不同角度评判研发项目可行性，适时管理各个项目投入，保证将有限的资源投入到高回报的项目上；在项目执行层，公司整合研发资源，采用跨部门的产品开发小组来负责开发决策、规划和实施。产品开发小组是一个个矩阵式的架构，其成员由项目经理组织，在产品开发期间一起工作。

对于底层技术研发，公司采用项目式的研发流程，分为需求定义、规格设计、编码、单元测试、系统测试五个环节。底层技术的研发活动一般根据产品开发的需求进行，受产品研发控制措施的约束。

对于产品研发，公司采用集成开发管理体系，将产品开发活动明确划分为概念、计划、开发、验证、发布和生命周期管理六个阶段，产品线研发部门在各阶段的工作内容如下：

产品开发流程	工作内容
概念	知识产权分析、技术路线分析、定义产品需求
计划	制定系统方案、概要设计、制定标准、制定测试方案、制定开发计划
开发	硬件、软件、工业设计的集成开发测试，制作样机
验证	外部系统认证、试制验证
发布	协助产品发布
生命周期管理	产品维护改进与技术支持

发行人对研发活动的内部控制主要体现在项目决策评审制度。发行人在产品开发流程的每个阶段均设置了评审点，由研发、采购、制造、市场、财务等各部门联合组成的集成开发管理团队按照统一的衡量标准共同参与评审，从不同角度审视开发进展、评估风险并作出是否继续开发的决策，研发机构只有完成了规定的工作并通过评审才能进行下一阶段的开发。

（3）技术实施

KIPD 流程最主要的优势是在技术实施环节可大幅度提高研发效率，其主要实现手段为异步开发和共用基础模块（Common Building Blocks, CBB）。

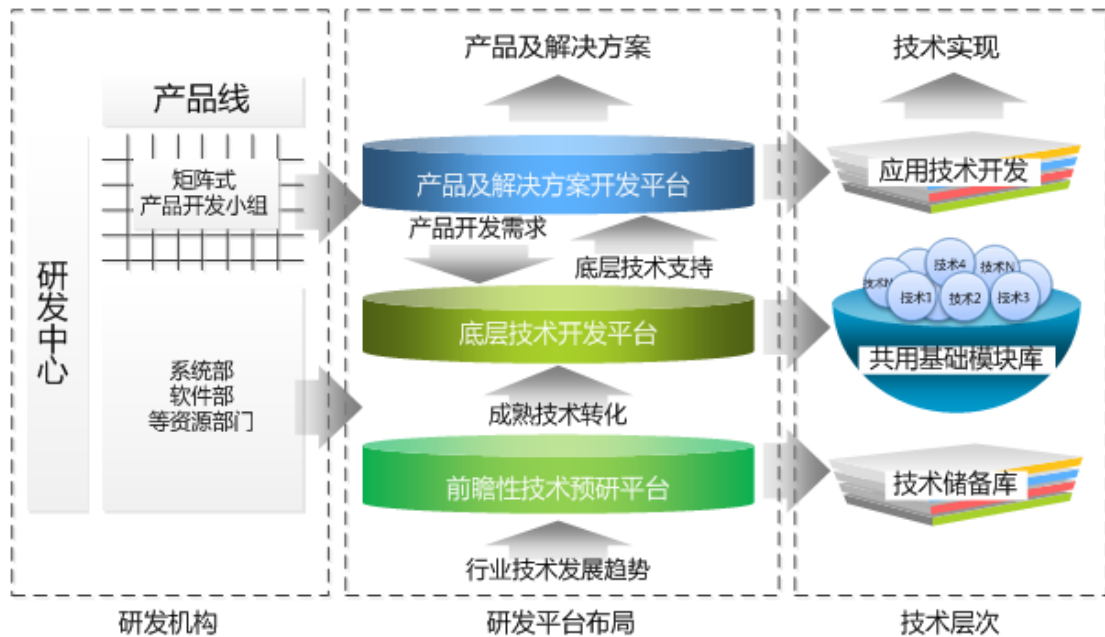
在传统的线性开发流程下，需要按照产品、平台、子系统、底层技术层次高低一步步搭建出产品技术体系，开发层次之间的工作具有相互依赖性，如果一个层次的工作延迟了将会导致整个时间的延长。

公司采用的异步开发模式将研发工作分为前瞻技术层、底层技术层和产品及解决方案层三个大的层次，同时并行开发，通过对每个层次的关注和面向市场的开发，快速、高效、不断地推出具有竞争力的产品，减弱了各层次之间的依赖关系，避免产品开发延误，具体方式为：前瞻技术层和底层技术层按照既定的研发计划持续研发，形成的技术成果一部分输入到由成熟技术、模块和子系统组成的CBB库中，一部分作为前瞻性技术储备；在产品及解决方案开发层，产品开发小组成员根据产品的系统设计，从CBB库中选择成熟模块进行应用，并进行应用软件、硬件方案的开发。

公司的异步开发及共用基础模块方法一方面提高了研发效率、缩短产品开发周期、降低产品成本，另一方面也通过运用成熟的技术库降低了技术风险，提升研发质量。

3、多层次研发布局

在 KIPD 研发思想的指导下，公司以矩阵式架构为组织形式，现已构建出前瞻性技术预研平台、底层技术开发平台、产品及解决方案开发平台三个层次的研发布局。公司研发布局情况如下图：



公司研发中心的系统部作为前瞻性技术预研平台和底层技术开发平台的规划者，通常根据行业技术水平的发展趋势进行持续性研发，制定共用技术发展规划，并分派给研发中心的各资源部门和产品线。

视频会议产品线和视频监控产品线两大产品部门作为产品及解决方案开发平台，根据市场需求、产品规划和系统方案设计从 CBB 库中选择基础模块形成产品技术包，并组织矩阵式产品开发小组进行应用软件、硬件设计和解决方案的开发。

4、技术保密措施

公司主营业务科技含量较高，核心技术绝大多数为自主研发取得，技术保密对公司的战略发展至关重要。在制度安排上，公司建立了严格保密制度，实施分级权限控制，并通过文档加密、网络加密等技术手段防止核心技术外传。在研发架构上，公司矩阵式的研发架构使核心技术分散在各个技术领域的基础研发部

门，各技术领域之间设置隔离墙，严格控制信息交流程度；而每个产品的开发过程则由多个研发部门抽调人员组成独立的小组，并从共用基础模块库中选取底层技术进行应用开发，技术失密风险较小。

（四）研发人员及研发费用情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有技术研发人员 1,434 人，占员工总数的 47.80%，建立了多层次、多方向的高水平研发团队。

报告期内，公司累计投入 91,987.62 万元用于技术、产品及解决方案的研究开发，研发投入占营业收入的比例平均为 31.01%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
研发费用	17,132.28	30,879.39	26,041.62	17,934.32
占营业收入的比例	38.91%	31.53%	29.27%	24.32%

1、研发投入核算口径

公司研发投入主要为工资薪酬、设计测试材料费、差旅费、租赁费和折旧，其中工资薪酬占比超过75%。公司研发投入的基本核算原则是将研发部门发生的各项费用计入研发投入，具体核算口径如下表所示：

费用类别	核算口径
工资薪酬	在职研发人员的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费、住房公积金、福利费等。
设计测试材料费	设计：新产品设计费、新工艺规程制定费； 测试：试制产品的检验费、认证测试费； 材料：研发活动消耗的材料。
差旅费	在职研发人员出差的交通费、住宿费等费用。用于进行产品需求调研、用户方案交流、特性需求的现场开发、项目实施过程中的技术支持和指导。
租赁费	用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的租赁费。房屋租赁费按部门使用面积分摊。
折旧	用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费。房屋折旧按部门使用面积分摊。

2、研发投入的同行业比较

近三年发行人与同行业上市公司研发投入（含资本化的研发投入）占营业收入的比重如下：

研发投入占营业收入的比重	2014 年度	2013 年度	2012 年度
华平股份	25.73%	15.99%	16.95%
海康威视	7.55%	8.58%	8.41%
大华股份	10.64%	9.24%	6.78%
东方网力	10.77%	11.78%	12.58%
同行业平均	13.67%	11.40%	11.18%
发行人	31.53%	29.27%	24.32%

发行人研发投入相对较高，主要有以下几个方面原因：

1、业务范围全面，产品线丰富

与同业上市公司主要从事单一业务领域不同，公司的业务范围综合了视频会议和视频监控两大业务领域，并且在两大领域均拥有前端至后端、软硬件结合的全套产品线，为用户提供了多样化的选择，可以满足不同行业、不同规模以及不同环境的用户需求。

为了支撑公司丰富完整的产品线，公司需要针对各类产品设立二级研发部门，配备研发人员，并根据具体产品的开发计划跨部门组织研发小组。公司的产品研发部门与公司的业务领域和产品线均一一对应，从而造成了较高的研发投入。但公司也因此视频会议和视频监控领域均拥有从前端采集到平台处理端各项产品的自主知识产权及核心源代码，增强了公司的行业竞争力。

2、多层次研发架构

由于公司所处的计算机通信行业技术更新迅速、市场竞争激烈，产品在市场上的有效寿命常常受到融入了最新设计特征的改进品种的冲击，从而对行业内企业的研发效率和技术储备提出了较高要求。

为了适应行业技术水平的快速发展，公司实行矩阵式的研发架构，除产品开发部门外，还单独设立研发中心进行底层技术和前瞻技术的开发。研发中心根据产品开发需求快速调配模块化的技术库，向产品研发部门提供支持，提升研发效率。同时公司的前瞻性技术研发产生了大量的技术储备应对行业技术水平的高速发展，为占领技术前沿提供了条件。

公司为保持技术优势所设置了由浅至深的多层次研发架构，相对提高了公司的研发投入。

3、以解决方案为特点的经营模式

公司为多行业客户提供整体解决方案，针对客户需求进行定制化开发。为服务于以解决方案为特点的经营模式，研发人员不仅进行技术研发和产品开发，还承担了产品需求调研、用户方案交流、特性需求的现场开发、项目实施过程中的技术支持和指导等职能，因此提高了研发投入。此外，由于公司的通用分销市场尚未打开，销售收入相比海康威视、大华股份等同行上市公司较小，使得研发投入占营业收入的比重相对较高。

（五）技术储备情况

公司未来主营业务仍然围绕网络视讯领域发展。公司目前已对行业技术发展趋势有了较为深刻的认识，并且拥有适应未来技术发展的技术储备，这使得公司能够继续保持技术优势。公司的技术储备主要体现以下几个方面：

技术领域	技术简介	技术储备
远程呈现	基于远程呈现的“网呈”系统是公司视频会议系统未来的一个重要发展方向。它是通过综合集成高清视频编解码、空间 IP 语音、建筑声学、空间照明以及人体工程学等多领域的一系列创新技术，建立专业化会议室，实现超高现场感的视频会议。	高清视频编解码技术
		高清视频无缝拼接技术
		声场环境自动建模技术
		高保真立体声音频编解码技术
		自适应空间照明技术
		人体工程学研究
		多点声源定位技术
视频编码标准 H. 265	H. 265 是最新的视频编码标准，改善了编码质量、延时和算法复杂度，带宽占用更小、图像更加清晰。	多声道回音抵消技术
		时间域三维仿真技术
		熵量化速率控制技术
		目标提取跟踪技术
复杂网络适应	随着无线网络的扩容，未来的网络传输将更注重卫星、无线、4G 等网络条件下的稳定接入。	BPDD 位流编解码技术
		卫星组播技术
云计算	云计算是公司未来视频会议系统的发展方向，通过部署公有或私有云平台，向用户提供无限扩展、自由构建的视频会议。	科达无线传输协议
		并行编程技术
		软件服务运营平台技术
		数据实时读写技术
高端智能分析	智能分析的发展方向是可辨析数据的不断增多，逐渐由静态识别到动	大码流吞吐技术
		智能码流技术
		动态区域自适应技术

	态识别。	高精度人脸识别技术
		运动检测技术
		视频摘要技术
		智能存储技术

九、境外经营情况

公司在新加坡拥有一家子公司 KIPL，系公司用于拓展海外市场的销售运营平台。关于 KIPL 的相关情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、（二）Kedacom International Pte Limited.”。

报告期内，发行人国外市场销售均由 KIPL 实现，各类产品的收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
视频会议终端	28.03	136.50	195.20	405.27
视频会议摄像机	5.08	3.80	11.39	11.65
视频会议平台	25.49	46.72	60.40	511.86
视频会议小计	58.60	187.02	266.99	928.79
视频监控编解码器	1.44	13.08	2.23	0.70
视频监控摄像机	409.82	362.96	77.57	49.02
视频监控平台	584.52	391.94	375.94	392.79
视频监控小计	995.78	767.97	455.74	442.51
主营业务收入合计	1,054.38	954.99	722.73	1,371.29
其他业务收入	1.36	5.83	21.71	4.40
营业收入合计	1,055.74	960.82	744.44	1,375.69

与国内市场情况相同，发行人在国外市场也主要销售视频会议和视频监控等网络视讯产品。发行人海外客户集中在亚洲地区，如日韩、土耳其和东南亚等地，整体销售规模不大。从结构上看，2012 年以视频会议产品为主，之后以视频监控产品为主。公司海外市场的其他业务收入主要为延保服务收入。

KIPL 向发行人采购产品后再对海外进行销售，抵消内部购销利润后，报告期内发行人海外业务毛利率分别为 78.29%、65.54%、51.87%和 64.95%，与发行人国内业务基本相同。

报告期内，发行人主要海外客户情况如下：

单位：万元

2015 年 1-6 月		2014 年度	
客户名称	金额	客户名称	金额
Ubitron Ltd	429.36	SYSTEM A. V	341.46
Azking Co. Ltd	249.24	Garanti Hayat	261.61
Garanti Hayat	164.72	Kedacom Korea	112.91
AVASIMA	40.43	Neotech Asia Distribution Inc	29.85
SYSTEM A. V	38.48	Anteco LTD	24.33
合计	922.23	合计	770.16
2013 年度		2012 年度	
客户名称	金额	客户名称	金额
SYSTEM A. V	384.71	AVASIMA	714.99
000 NAG	54.16	SYSTEM A. V	438.20
PCsoft company Ltd	42.86	Ubitron Ltd	44.41
PT. DATASCRIPC	41.04	Asia Informatics Joint Stock Company	31.92
Neotech Asia Distribution Inc	35.75	PT. FUSIDATA PRANATA	15.18
合计	558.52	合计	1,244.70

十、质量控制情况

（一）质量控制标准

公司目前执行的主要质量标准如下：

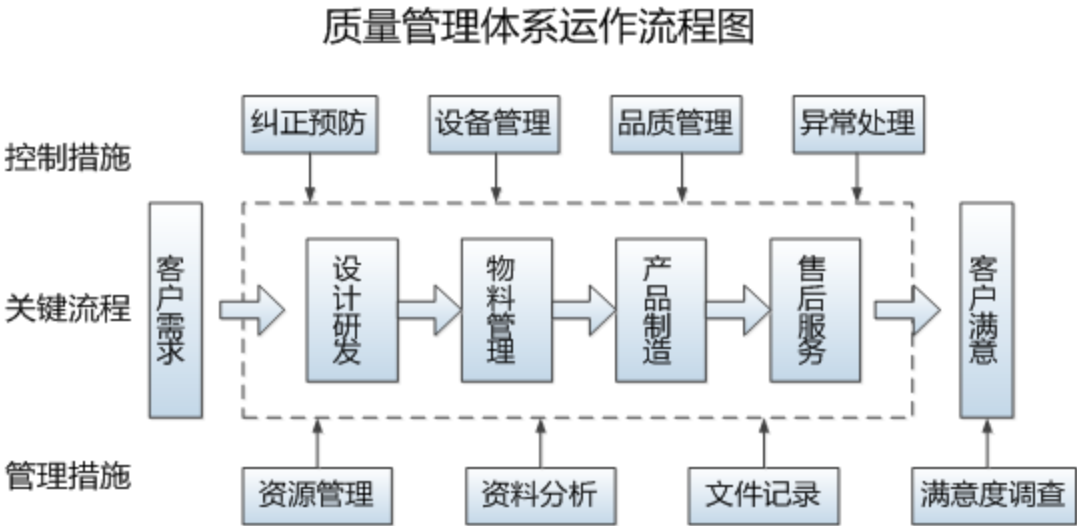
应用产品	标准号	标准名称
国际标准	ITU-T H. 263	低比特率通信的视频编解码协议
	ITU-T H. 264	高级视频编解码协议
	ONVIF 核心规范	开放型网络视频接口规范
	PSIA 核心规范	实体安全互通规范
	ITU-T H. 323	视频电话及多媒体会议传输协议
	SIP	交互式会话发起协议
国家标准	GB/T 28181-2011	安全防范视频监控联网系统信息传输、交换、控制技术要求
	GB/T 25724-2010	安全防范监控数字视音频编解码技术要求

	GB/T 4943-2008	信息技术设备（包括电气事务设备）的安全
	GB 20815-2006	视频安防监控数字录像设备
	GB/T 17618-1998	信息技术设备抗扰度限值和测试方法
行业标准	GA/T 496—2009	闯红灯自动记录系统通用技术条件
	GA/T 497—2009	公路车辆智能监测记录系统通用技术条件
	GA/T 832—2009	道路交通安全违法行为图像取证技术规范
	GA/T 833—2009	机动车号牌图像自动识别技术规范
	GA/T 669-2008	城市监控报警联网系统技术标准
	GA/T 792-2008	城市监控报警联网系统管理标准
	GA/T 793-2008	城市监控报警联网系统合格评定
	GA/T 645-2006	视频安防监控系统 变速球型摄像机
	GA/T 647-2006	视频安防监控系统 前端设备控制协议 V1.0
	GA/T 405-2002	安全技术防范产品分类与代码
	GA 308—2001	安防系统验收规则
企业标准	Q320500 KDC 01-2013	TS 系列视频会议终端
	Q320500 KDC 003-2012	KDM 系列编/解码器
	Q320500 KDC 005-2013	KDV7000 系列会议电视终端
	Q320500 KDC 006-2012	KDV 系列会议电视系统多点控制单元
	Q320500 KDC 007-2013	NVR 系列网络视频录像机
	Q320500 KDC 009-2011	KDM2800 系列企业级平台
	Q320500 KDC 010-2011	IPC 系列网络摄像机
	Q320500 KDC 012-2013	KDV1000 系列会议电视终端
	Q320500 KDC 012-2011	TrueVixon 系列会议摄像机
	Q320500 KDC 013-2011	G 系列媒体网关
	Q320500 KDC 014-2011	SVR 系列网络录像机
	Q320500 KDC 015-2012	H 系列会议电视终端
	Q320500 KDC 016-2012	VS200 系列磁盘存储阵列
	Q320500 KDC 017-2012	IAS 系列智能分析系统
	Q320500 KDC 018-2013	LC 系列网络摄像机

本公司在严格遵守国家、行业标准的同时，为了技术进步及提高产品质量，对各项产品制定了更严格的企业标准，并经江苏省苏州质量技术监督局、苏州国家高新技术产业开发区科学技术局备案。

（二）质量控制体系

公司按照 ISO9001:2008 标准要求建立了质量管理体系，编制了《质量手册》、程序文件、作业规范、作业指导书、管理制度等制度文件，并在从研发到售后的各项经营活动中贯彻执行。



（1）设计开发流程

设计开发流程是产品生命周期的初始，也是质量控制的重点环节。质量部负责建立产品开发质量目标，对产品开发流程实施进行监控并收集质量数据；研发中心测试部负责产品测试，提供合格的测试工程师和高级测试工程师，编写测试方案和测试用例，进行功能测试和性能测试；而公司质量部则会对产品的试制过程进行质量控制，根据开发文档编写成品检验规范，对转产文件进行标准化并发布。公司的产品方案在设计开发时就进行了仿真模拟测试，以确保产品的可制造性和可靠性。

（2）物料管理流程

公司设立供应商认证小组，由采购、开发、生产等部门联合对供应商进行严格的资料确认、现场审核和物料验证，并定期按照品质、交货期、价格、售后服务等多方面因素对列入《合格供应商名录》的供应商进行考核分级，确保原材料供应和 OEM 生产的质量稳定。在日常物料管理过程中，制造中心物流部首先对原材料进行初步验收，公司质量部则进行抽样进料检验，以确保来料满足采购订单或规范的要求，对检验合格的原材料及时办理相应的入库手续，对检验不合格的产品及时进行退换货处理。

（3）产品制造流程

公司质量部负责生产过程中的监控和测量，主导品质改善并负责产品的最终检验。首先，公司在各个关键工序中均实施首件检验制度，即对每天生产开工及更换机种物料时所生产的第一件产品进行全面检验；在批量生产时，质量部下属的品保部门对产品进行抽检，并定期进行可靠性试验，不合格结果将反馈给相关责任部门进行持续改善；除日常生产过程外，公司质量部还通过施行品质月报、季度审查和年度审查制度，针对生产过程中的品质问题组织改进，多层次多方位地稳固公司质量体系，提高质量水平。

（4）客户服务流程

客户满意度是质量管理效果的最终体现，公司全面分析客户的需求，并在整个公司内部进行充分沟通，采取有效措施保证客户满意度。在售前阶段，公司即根据客户需要安排售前测试，在售后阶段，公司每季度对签约客户进行回访，收集意见和建议，分析客户期望，制定相应改进计划并由质量部监督实施。

（三）质量纠纷情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在因产品质量引起的未决诉讼、仲裁的情形。

2013年7月19日，苏州市质量技术监督局出具证明：“苏州科达科技股份有限公司、苏州市科远软件技术开发有限公司及苏州科达特种视讯有限公司严格遵守产品质量和技术监督方面的法律法规，最近三年（自成立）以来，未有因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚之情形。”

2014年1月20日，苏州质量技术监督局高新技术产业开发区（虎丘区）分局出具证明：“苏州科达科技股份有限公司、苏州市科远软件技术开发有限公司及苏州科达特种视讯有限公司严格遵守产品质量和技术监督方面的法律法规，自2013年7月至今，该公司未有因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚之情形。”

2014年7月17日，苏州质量技术监督局高新技术产业开发区（虎丘区）分局出具证明：“苏州科达科技股份有限公司、苏州市科远软件技术开发有限公司及苏州科达特种视讯有限公司严格遵守产品质量和技术监督方面的法律法规，

2014年1月20日至今，该公司未有因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受行政处罚之情形。”

2015年1月9日，苏州质量技术监督局高新技术产业开发区（虎丘区）分局出具证明：“苏州科达科技股份有限公司、苏州市科远软件技术开发有限公司及苏州科达特种视讯有限公司严格遵守产品质量和技术监督方面的法律法规，2014年7月18日至今，该公司未有因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受行政处罚之情形。”

2015年7月6日，苏州市虎丘区市场监督管理局出具证明：“苏州科达科技股份有限公司、苏州市科远软件技术开发有限公司及苏州科达特种视讯有限公司严格遵守产品质量和技术监督方面的法律法规，自2015年1月1日至2015年6月30日，该公司未有因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受行政处罚之情形。”

十一、发行人名称冠有“科技”字样的依据

发行人主营业务是网络视讯系统技术的研发、产品的生产和销售，属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，属于技术密集型行业，其技术体系由计算机软硬件、系统工程、网络、电子等多学科技术综合交叉组成，科技含量较高。

公司构建了多达1,000余人的多层次、多方向的高水平研发团队，占员工总数的比重超过40%，大学本科学历及以上员工达2,000余人，占员工总数比重超过60%。公司利用先进的集成开发管理理论，形成了包括前瞻性技术预研、底层技术开发、产品及解决方案开发的多层次研发平台。

公司为了保持技术先进性，在技术、产品及解决方案的研究开发上投入大量资金，近三年公司累计投入研发费用74,855.33万元，占营业收入的比例平均达28.72%。

公司经过多年自主研发，已经构建出视音频编解码、视音频处理、组网交换、网络适应、智能化分析、可靠性存储、融合网关、应用软件开发、硬件设计、工业设计在内的完整技术体系，并取得了16项发明专利、12项实用新型专利、24

项外观设计专利、167 项计算机软件著作权等知识产权成果。同时，公司还拥有远程呈现、云计算、动态智能分析等前瞻性的技术储备。

公司及子公司自成立以来获得了多项高技术的相关认定及荣誉，如江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定的“高新技术企业”，江苏省信息产业厅认定的“软件企业”，江苏省经济和信息化委员会评定的“江苏省规划布局内重点软件企业”，苏州市科学技术局等机关联合颁发的苏州市首批创新型试点企业。

综上，从行业属性、研发团队、研发投入、研发成果和荣誉认定等方面判断，公司名称冠以“科技”字样符合实际情况。

第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司控股股东及实际控制人为陈冬根，其持有公司 35.32%股权。

截至本招股说明书签署日，除持有发行人股权外，陈冬根还持有天翔钢构 88.82%的股权，天翔钢构曾从事钢结构生产业务，目前主要从事自有厂房出租业务。

陈冬根曾持有科达通信 91.43%的股权，在 2011 年将房产土地出售给发行人后，科达通信不再从事任何业务，并于 2013 年 3 月 2 日注销，科达通信的基本情况与关联交易内容参见本节“二、（五）其他存在关联关系的企业”和“三、关联交易”。

此外，陈冬根还曾控制百慕大科达、信博国际、福贝斯、BTL 等境外公司，上述公司均已注销，在存续期内除投资外未开展其他生产经营业务。

因此，陈冬根无其他与公司有同业竞争关系的对外投资，未从事与本公司经营业务相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

（二）控股股东与实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为了避免损害公司及其他股东利益，公司控股股东及实际控制人陈冬根向公司出具《避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

“截止本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的公司或能够施加重大影响的企业不从事与发行人构成实质性同业竞争的业务和经营，并保证将来亦不在发行人以外的公司、企业增加投资，从事与发行人构成实质性同业竞争的业务和经营。

若本人及相关公司、企业与发行人产品或业务出现相竞争的情况，则本人及相关公司、企业将以停止生产或经营相竞争业务或产品的方式、或者将相竞争的

业务纳入到发行人经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式、或者采取其他方式避免同业竞争。

本人愿意承担由于违反上述承诺给发行人造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。”

二、关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至本招股说明书签署日，公司的主要关联方包括：

（一）控股股东和实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为陈冬根，其持有公司发行前 35.32%的股权。

（二）持股 5%以上的股东单位

关联方名称	关联关系
蓝贰创投	蓝壹创投和蓝贰创投均为苏州蔚蓝投资管理有限公司管理的股权投资机构，合计持有公司 12.00%的股权
蓝壹创投	
高锦创投	持有公司 5.86%的股权

（三）子公司

关联方名称	关联关系
科远软件	本公司直接持有其 75%的股权，通过全资子公司 KIPL 间接持有其 25%的股权
KIPL	全资子公司
特种视讯	全资子公司
吉林领世	全资子公司
上海领世	科远软件之全资子公司
上海柘洲	科远软件之全资子公司
上海泓鑒	科远软件持有其 60%的出资

（四）关联自然人

公司的关联自然人是指能对公司财务和经营决策产生重大影响的个人。本公司董事、监事和高级管理人员以及上述人员关系密切的家庭成员均为本公司自然人关联方。

本公司董事包括陈冬根、陈卫东、余方标、余钢、牛豫星、姚桂根，其中，余钢、牛豫星、姚桂根为独立董事；本公司监事包括辛晨银、郑学君、晋青剑；本公司高级管理人员包括陈卫东、余方标、钱建忠、薛汇如、王超、朱风涌。

（五）其他存在关联关系的企业和自然人

关联方名称	关联关系
百慕大科达	参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、（二）公司实际控制人及其控制的其他企业”
信博国际	
福贝斯	
BTL	
上海弘视通信技术有限公司	发行人实际控制人和高级管理人员曾担任其董事
科达通信	陈冬根持有 91.43% 股权，已于 2013 年 3 月注销
天翔钢构	陈冬根持有 88.82% 股权
江苏赛杰科技发展有限公司	发行人股东秦长钦、高翔投资的公司
南京高盛信息产业有限公司	
陆吉良	发行人子公司上海泓镒的董事长

1、上海弘视通信技术有限公司

弘视通信成立于 2007 年 7 月，为外商独资企业，注册资本 210 万美元，主要从事智能监控产品的生产和技术研发。成立时，弘视通信的股东为 EutroVision Systems, Inc（以下简称：EutroVision），EutroVision 系福贝斯控制的企业，福贝斯持有其 45.05% 的股权。2012 年 8 月 EutroVision 将持有的弘视通信全部股权转让给上海弘视智能科技有限公司，2013 年 6 月 28 日 EutroVision 注销。

报告期内，EutroVision、上海弘视智能科技有限公司的股东与发行人及其董事、监事、高级管理人员及主要股东不存在关联关系。

弘视通信成立至 2008 年 8 月，发行人实际控制人陈冬根任董事长，发行人高级管理人员陈卫东和余方标担任董事；2008 年 9 月，弘视通信董事会决定免去陈冬根董事长职位，保留董事职位；2012 年 6 月以后，弘视通信股东决定免

去陈冬根、陈卫东和余方标的董事职务，不再设董事会，发行人与其关联关系终止。

2、科达通信

（1）科达通信基本情况

①科达通信历次注册资本变化情况

科达通信成立于1995年4月11日，注册资本51万元，法人股东苏州有线电一厂出资26万元，占50.98%股权；陈卫东等31名自然人股东合计出资25万元，占49.02%股权。科达通信经营范围为设计、开发、生产、销售电子产品及通信设备，承接设备安装、维修业务。

2000年4月，科达通信以货币资金和盈余公积转增资本的形式增资至354万元，其中陈冬根出资198万元，占55.93%股权，为科达通信控股股东；法人股东苏州有线电一厂出资52万元，占14.69%股权；陈卫东等23名自然人股东合计出资104万元，占29.38%股权。

2001年11月，科达通信以货币资金和盈余公积转增资本的形式增资至600万元，其中陈冬根出资301.67万元，占50.28%股权，仍为科达通信控股股东；法人股东苏州有线电一厂出资81.40万元，占13.57%股权；陈卫东等30名自然人股东合计出资216.93万元，占36.15%股权。

2002年4月，科达通信以货币资金和资本公积、未分配利润转增资本的形式增资至840万元，其中陈冬根出资422.34万元，占50.28%股权，仍为科达通信控股股东；法人股东苏州有线电一厂出资113.95万元，占13.57%股权；陈卫东等29名自然人股东合计出资303.71万元，占36.15%股权。

②苏州有线电一厂持有的国有股权退出

2004年3月，苏州有线电一厂与陈冬根签订《股权转让协议》，将其持有的科达通信13.57%的股权转让给陈冬根，转让价格为700万元。股权转让作价依据为江苏苏亚金诚会计师事务所出具的苏亚评报字[2004]第6号《资产评估报告书》，评估基准日为2003年12月31日，科达通信经评估后净资产为4,261.40万元，苏州有线电一厂持有的股权对应的净资产值为578.10万元。

2004年5月8日，苏州市财政局出具苏财国资字[2004]65号文《关于出让苏州科达通信技术有限公司国有股权的批复》，同意以上股权转让事项。

股权转让完成后，陈冬根对科达通信的出资额为552.76万元，占65.80%股权；陈卫东等29名自然人股东合计出资287.24万元，占34.20%股权。

③2004年6月以后科达通信的股权变化情况

经历次股权转让，截至2007年8月，科达通信的注册资本为840万元，其中陈冬根出资768.04万元，占91.43%股权；陈卫东出资71.96万元，占8.57%股权。此后科达通信股权未发生变化，并于2013年3月2日注销。

（2）科达通信业务变化情况

科达通信自设立以来主要从事通信设备的生产和销售，产品系列包括数字程控交换机、程控调度机、综合复用设备、以太网转换器等。2003年开始，科达通信逐步涉足视频会议领域。2004年，在公司新加坡上市前的业务重组过程中，科达有限收购科达通信拥有的除房产、土地外的主要经营性净资产，以后年度科达通信主营业务快速萎缩，并于2013年3月2日注销。报告期内，科达通信的营业收入均为与发行人结算电费。

3、股东秦长钦、高翔投资的公司

秦长钦、高翔各持有公司2.5943%股权，合计持有5.19%股权，此外二人还投资了江苏赛杰科技发展有限公司（以下简称：江苏赛杰）、南京高盛信息产业有限公司（以下简称：南京高盛），并且秦长钦分别担任江苏赛杰的董事长和南京高盛的执行董事。截至本招股说明书签署日，上述公司的股权结构如下：

江苏赛杰		
股东名称	出资额（万元）	出资比例
秦长钦	504.00	50.00%
高翔	143.63	14.25%
[注]王文菊	108.37	10.75%
其他自然人股东	252.00	25.00%
合计	1,008.00	100.00%
南京高盛		
股东名称	出资额（万元）	出资比例
秦长钦	58.50	19.50%
高翔	58.50	19.50%
江苏赛杰	6.00	2.00%
其他自然人股东	177.00	59.00%

合计	300.00	100.00%

[注]：王文菊系高翔配偶。

江苏赛杰成立于2002年9月18日，主要为教育系统客户提供计算机系统集成服务；南京高盛成立于2004年6月1日，主要从事软件开发和软件产品销售业务。

三、关联交易

报告期内，发行人发生的经常性关联交易包括与弘视通信的关联采购，与科达通信之间的电费结算，与江苏赛杰、南京高盛之间的产品购销，上海泓镒向陆吉良借款并为其银行借款提供担保等；偶发性关联交易包括向弘视通信购买无形资产、收取关联方资金使用费、与江苏赛杰间偶发性采购等。

（一）经常性关联交易

1、向弘视通信进行的关联采购

2012 年度，发行人向弘视通信的关联采购金额为 1,378,205.13 元，采购标的为视频监控智能分析系统，该智能分析系统主要用于对封闭场所中人员行为的智能分析，在发生特殊情况时自动报警。例如在监舍（如监狱、看守所等）环境下，对在押人员的行为进行智能分析，在发生异常行为和突发事件时能够及时报警，加快出警速度，避免恶性事件发生。公司将采购的智能分析系统与自产的视频监控系统相结合，以智能视频监控整体解决方案的形式向客户销售。

2012 年度，关联采购交易金额占同期营业成本的比重为 0.48%，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

2、与科达通信之间的电费结算

2011 年，发行人收购了科达通信的全部房产及土地使用权，在 2012 年 4 月完成电力过户前，科达通信根据实际金额与发行人按月结算电费，其后由发行人与供电部门自行结算电费，该关联交易终止。2012 年度发行人向科达通信支付了电费 48.78 万元。

3、与江苏赛杰之间的关联交易

江苏赛杰主要向教育行业提供多媒体系统集成服务，江苏赛杰向发行人采购网络视讯设备，由其进行系统集成后交付最终业主使用；公司也向其零星采购用

于视频会议系统的麦克风等电子器材。报告期内，发行人与江苏赛杰的关联交易情况如下：

单位：万元

关联销售	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
视频会议产品	0.34	156.72	110.68	186.59
视频监控产品	233.17	682.70	500.65	173.64
合计	233.52	839.42	611.34	360.23
占同期营业收入的比例	0.53%	0.86%	0.69%	0.49%
关联采购	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
电子器材	3.44	3.86	1.84	15.84
占同期营业成本的比例	0.02%	0.01%	0.01%	0.06%

报告期内，公司向江苏赛杰的产品销售价格参照同期向无关联第三方售价确定，对公司经营成果的影响较小。

4、向南京高盛进行的关联交易

南京高盛代理销售 Windows 系列操作系统、Live Conferencing 图像录播软件等。2012-2013 年度，公司曾向南京高盛采购的软件用于视频会议系统的录播服务器，关联采购情况具体如下：

2013 年度			
名称	采购额（元）	采购量（套）	采购价（元/套）
Windows Server 2012	442,008.55	167	2,646.76
Live Conferencing	8,547.00	4	2,136.75
合计	450,555.55	-	-
2012 年度			
名称	采购额（元）	采购量（套）	采购价（元/套）
Windows Server 2008	39,829.06	20	1,991.45
Windows Server 2012	178,632.47	76	2,350.43
Live Conferencing	21,367.51	10	2,136.75
合计	239,829.04	-	-

报告期内，公司与南京高盛的关联采购金额较小，合计仅占同期营业成本的 0.07%，且各期产品采购价格基本一致。

2014年度和2015年1-6月，公司向南京高盛销售56.85万元和12.03万元的网络视讯产品，占公司同期营业收入的比例分别为0.06%和0.03%，且产品销售价格参照同期向无关联第三方售价确定，对公司经营成果的影响较小。

5、上海泓镒向陆吉良借款并为其银行借款提供担保

2014年2月发行人收购上海泓镒，收购前陆吉良作为上海泓镒的董事长和实际控制人，向上海泓镒提供借款补充其流动资金，资金来源分为陆吉良个人名义的银行借款和自有资金。其中银行借款的情况如下：上海浦东发展银行上海嘉定支行向陆吉良提供的最高额为500万元的“融资易”流动资金贷款授信，期限自2012年10月26日至2017年10月26日，贷款资金专项用于支付上海泓镒对其主要供应商的货款，上海泓镒为贷款授信提供连带责任保证担保，并承担贷款利息。资金往来具体情况如下：

单位：元

资金来源	2014年2月末 (合并日)余额	2014年3-12月 借入	2014年3-12月 偿还	2014年12月 31日余额	2014年3-12 月承担利息
银行借款	4,160,130.00	3,535,360.00	4,814,572.00	2,880,918.00	141,724.16
自有资金	2,914,400.00	-	1,399,576.00	1,514,824.00	-
合计	7,074,530.00	3,535,360.00	6,214,148.00	4,395,742.00	141,724.16
资金来源	2014年12月31 日余额	2015年1-6月 借入	2015年1-6月 偿还	2015年6月30 日余额	2015年1-6 月承担利息
银行借款	2,880,918.00	1,938,057.50	-	4,818,975.50	140,287.98
自有资金	1,514,824.00	-	-	1,514,824.00	-
合计	4,395,742.00	1,938,057.50	-	6,333,799.50	140,287.98

（二）偶发性关联交易

1、与弘视通信之间的偶发性关联交易

弘视通信在2007年设立后经营业务一直未能有效拓展，为了支持其发展，在报告期之外的2008年和2009年，科达有限和科远软件累计向其提供了773.12万元流动资金。

弘视通信历年来在视频监控智能分析技术研发方面取得了一定的成果，科达有限与弘视通信签署了《技术转让合同》，合同约定：公司以400万元的价格向弘视通信购买智能卡口、智能交通核心算法技术，技术转让价款以现金和冲抵债务的形式支付。

报告期初发行人已支付转让款 360 万元，并在 2012 年 8 月相关算法技术交付后支付了剩余尾款。同时，2012 年度科远软件收到弘视通信支付的资金使用费 11.00 万元。

2、与江苏赛杰之间的偶发性关联采购

2013 年 5 月，公司向江苏赛杰采购 2 台松下 PT-SDZ21KC 投影机，设备总价为 95.73 万元，单价为 47.86 万元/台；2015 年 4 月，公司采购了 4 支用于上述投影机更换的灯泡，总价为 2.22 万元，单价为 0.56 万元/台，交易均以市场价格定价。

（三）关联方往来余额

报告期内各期末，本公司与关联方之间的往来余额为：

单位：万元

关联方名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款				
江苏赛杰	-	38.70	38.70	-
预付账款				
江苏赛杰	-	1.71	-	1.86
南京高盛	-	-	3.32	-
应付账款				
弘视通信	-	-	-	66.53
南京高盛	-	-	-	0.30
江苏赛杰	5.20	3.68	-	-
预收账款				
江苏赛杰	154.77	-	-	-
其他应付款				
陆吉良	633.38	439.57	-	-

四、关于关联交易决策权力和程序的规定

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等内部规章制度中，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。主要包括：

（一）《公司章程》中的相关规定

《公司章程》第三十六条规定：“公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理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。”

第三十七条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十六）审议公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；……”

第三十八条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：……对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；……”

第七十三条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。其表决事项按扣除关联股东所持表决权后的数量为准。”

前款所述关联股东应在股东大会审议有关关联交易事项前主动向公司董事会或股东大会披露有关关联事宜并在投票表决时回避，董事会应及时将关联股东披露的有关关联事宜提供给股东大会。

公司董事会会有责任要求有关股东向股东大会披露有关关联事宜；其他股东有权要求董事会要求有关股东向股东大会披露有关关联事宜。

由于有关关联股东未披露有关关联事宜而通过的关联交易事项的股东大会决议无效。由此给公司、公司其他股东或其他善意第三人造成的损失由该关联股东负责赔偿。”

第一百零六条规定：“董事会行使下列职权：……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；……”

第一百零九条规定：“公司下述交易事项，授权董事会进行审批：……（三）单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 300 万元以上且占最近一期经审计净资产 0.5%以上、但尚未达到章程第三十七条规定的关联交易；……”

第一百一十八条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

（二）《关联交易决策制度》中的相关规定

《关联交易决策制度》第十二条规定“公司拟与关联人达成的单笔关联交易金额或者同类关联交易的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近一期经审计净资产的 5%的关联交易，均应当由独立董事发表独立意见认可后，提交董事会讨论决定。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，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。”

五、报告期内关联交易的程序履行情况以及独立董事的意见

报告期内，本公司发生的关联交易按照《公司章程》的规定履行了有关程序。

公司独立董事对关联交易履行的审议程序是否合法及交易价格是否公允发表的意见为：“公司 2012-2014 年度及 2015 年 1-6 月发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害股份公司及其他股东利益的情况。公司及其关联方之间的关联交易，均已按照公司章程及决策程序履行了相关审批程序。”

六、规范和减少关联交易措施

公司采取了以下措施规范和减少关联交易：

1、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了独立完整的生产经营系统，人员、财务、资产与股东严格分开。

2、完善独立董事制度，强化对关联交易事项的监督。

3、按照“公开、公平、公正”和市场化交易原则合理定价，并实行严格的合同管理。

4、公司制定了《关联交易决策制度》，就关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价、决策应遵循的原则以及关联交易信息披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

5、发行人将尽量避免关联交易的发生。对于无法避免的关联交易，将严格按照上述原则履行必要程序，确保关联交易公平。

第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

（一）董事

本公司董事会由 6 人组成，其中独立董事 3 名，全部由公司股东提名并经股东大会选举产生，无由关联人直接或间接委派的情况。基本情况如下：

姓名	职务	性别	任期	国籍	境外居留权	提名人
陈冬根	董事长	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
陈卫东	董事	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
余方标	董事	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
牛豫星	独立董事	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
姚桂根	独立董事	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
余钢	独立董事	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根

本公司各位董事简历如下：

陈冬根先生，1964 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1985 年至 1995 年先后担任吴县农具厂技术员、技术科长；1995 年至 2003 年就职于吴县市通信铁塔厂；2000 年起在科达通信先后担任董事、董事长、执行董事职务；2004 年起担任百慕大科达、信博国际的董事和科达有限董事长。现任本公司董事长、特种视讯执行董事、科远软件董事长、上海泓镞董事。

陈卫东先生：1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1989 年至 1995 年任苏州有线电一厂工程师、副总工程师；1995 年至 2004 年先后任科达通信副总经理、董事、总经理；2004 年起任百慕大科达董事和科达有限董事、总经理。现任本公司董事兼总经理、科远软件董事兼总经理、上海泓镞董事。

余方标先生：1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。1992 年至 1996 年于江西鹰潭师范学校担任教师；1996 年至 1999 年攻读硕士；1999 年至 2001 年先后担任苏州新区经济发展集团有限公司项目经理、江苏省苏高新风险投资股份有限公司高级项目经理；2001 年至 2003 年担任苏州亚美联存储系统有限公司财务总监；2003 年至 2004 年担任光宝康电子（苏州）有限公司财务经理；2004 年起先后担任百慕大科达财务总监和科达有限董事、财务总监、副

总经理等职。现任本公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，科远软件董事、上海泓镗董事。

牛豫星先生：1961 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1998 年至今在江苏广播电视大学先后担任校节目制作中心副主任、现代教育技术中心副主任、直属学院副院长、校离退休工作处长、离退休党总支书记、校关工委秘书长。现任本公司独立董事。

姚桂根先生：1963 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，注册会计师，专科学历。1982 年至 1996 年在江苏苏钢集团财务处先后担任出纳、原材料核算、成本会计等职；1996 年至 2003 年在苏州高新区燃气发展管理公司财务部先后担任副经理、经理等职；2003 年至 2005 年在苏州华润燃气有限公司财务部担任经理；2005 起在无锡华润燃气有限公司担任财务总监。现任本公司独立董事、无锡华润燃气有限公司财务总监、濮阳华润燃气有限公司董事、山西霍州华润燃气有限公司董事。

余钢先生：1972 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。1994 年至 1996 年就职于南京市煤制气厂，1996 年至 1999 年攻读硕士学位，1999 年至 2000 年在江苏省苏高新风险投资股份有限公司担任项目经理，2000 年至 2003 年在上海张江创业投资有限公司担任高级经理，2003 年至 2007 年在上海祥正投资管理咨询有限公司担任执行董事，2007 年至 2014 年在中新苏州工业园区创业投资有限公司担任副总经理、同期在苏州工业园区原点创业投资有限公司担任经理，2014 年 6 月起在苏州太浩创业投资管理合伙企业（普通合伙）担任执行合伙人。现任本公司独立董事。

（二）监事

本公司监事会由 3 人组成，监事辛晨银由职工代表大会选举产生，其余监事由公司股东大会选举产生，无关联人直接或间接委派的情况。基本情况如下：

姓名	职务	性别	任期	国籍	境外居留权	提名人
辛晨银	监事会主席	女	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	公司工会
郑学君	监事	女	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
晋青剑	监事	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根

本公司各位监事简历如下：

辛晨银女士：1964 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1983 年至 1995 年在宁夏邮电管理局先后担任会计、综合统计、信息中心主任；1995 年至 2005 年担任江苏富士通通信技术有限公司业务管理部部长；2005 年起担任科达有限合同管理部部长。现任本公司销售中心合同管理部总监、监事会主席。

郑学君女士：1981 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2003 年至 2005 年担任苏州欣鸿源纺织印染有限公司会计，2005 年至 2007 年担任苏州顺驰房地产经纪有限公司会计主管，2007 年起担任科达有限财务副经理。现任本公司财务副经理、监事。

晋青剑先生：1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1999 至 2002 年于中国一拖集团有限公司信息中心担任开发工程师，2002 年至 2004 年在科达通信技术部工作，2004 年起在科达有限信息技术部任职。现任本公司信息技术总监、监事。

（三）高级管理人员

本公司共有高级管理人员 6 名。基本情况如下：

姓名	职务	性别	任期	国籍	境外居留权	提名人
陈卫东	总经理	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈冬根
余方标	副总经理、财务总监	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈卫东
	董事会秘书					陈冬根
钱建忠	副总经理	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈卫东
薛汇如	副总经理	男	2015.8.30-2018.8.29	新加坡	-	陈卫东
王超	副总经理	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈卫东
朱风涌	副总经理	男	2015.8.30-2018.8.29	中国	无	陈卫东

本公司各高级管理人员简历如下：

陈卫东先生：简历参见本节“一、（一）董事”。

余方标先生：简历参见本节“一、（一）董事”。

钱建忠先生：1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1989 年至 1995 年就职于苏州东风通信设备厂，1996 年至 2001 年就职于苏州山友通

信技术公司，2001 年至 2004 年就职于科达通信，2004 年起担任科达有限副总经理。现任本公司副总经理。

薛汇如先生：1957 年出生，新加坡国籍，硕士学历。1982 年至 1986 年就职于江苏广电局外事处，1987 年至 1992 年就读于加拿大蒙特利尔大学，1992 至 1994 年担任加拿大蒙特利尔司法局项目经理，1994 年至 2000 年就职于香港 Carmar Development Co., Ltd，2000 年至 2004 年担任科达通信销售经理，2004 年起担任科达有限副总经理。薛汇如先生还曾于 2004 年 5 月至 2010 年 8 月期间担任百慕大科达董事。现任本公司副总经理，KIPL 董事。

王超先生：1978 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1999 年至 2001 年任亿威网络科技有限公司研发部经理，2002 年至 2004 年担任科达通信研发中心副总监，2004 年起先后担任科达有限研发中心副总监、总监、副总经理。现任本公司副总经理，上海领世执行董事、总经理，视频会议产品线总经理。

朱风涌先生：1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1997 年至 1999 年任苏州有线电一厂技术支持工程师，1999 年至 2004 年担任科达通信销售工程师、区域负责人、大区经理，2004 年起担任科达有限行业销售总监、副总经理。现任本公司副总经理。

（四）核心技术人员

本公司核心技术人员为王超、聂际敏、晋兆龙和万春雷，简介如下：

王超先生，简历参见本节“一、（三）高级管理人员”。

聂际敏先生，1977 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士。2002 年至 2007 年在华为技术有限公司担任系统工程师，2007 年起就职于科达有限，现任本公司营销中心副总经理，深圳市盛世君华实业有限公司监事。

聂际敏先生主持了联网平台、图像信息应用平台、智能应用平台等系统的开发工作，其中图像信息应用平台开发，获得了山东省公安科学技术进步奖（一等奖）。

晋兆龙先生，1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1999 年至 2004 年在华为技术有限公司研发中心先后担任工程师、DSP 算法组组长、

开发代表。2004年至2005年在南望信息产业集团有限公司研发中心先后担任DSP优化组组长、视频会议产品经理，2005年起在科达有限任职，现任本公司监控产品线副总经理。

晋兆龙先生在本公司主要从事核心算法技术开发工作和核心算法团队建设工作，期间主持攻克了声学回声抵消（AEC）等技术难关，主持了H.26x、MPEG4、G.7xx、MP3、AAC、AMR、AEC、AGC、车牌识别、人脸识别、智能跟踪等音视频与智能核心算法在DSP、x86、ARM等平台上的实现及性能优化。晋兆龙先生还完成了核心技术算法在BSP15、Blackfin、DM64x、DAVINCI、x86、ARM等平台的组件化建设。

万春雷先生，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2001年至2003年在上海金点子信息科技有限公司担任软件开发工程师；2003年至2004年在科达通信任职，2004年起在科达有限任职，现任本公司视频会议产品线副总经理。

万春雷先生先后主导研发了基于TI-DAVINCI标清芯片技术方案的TS6610/TS5610等系列产品、第一代高清终端KDV7910/KDV7810及高清MCU平台产品、第二代高清终端KDV7920/KDV7820及高清MCU平台产品、基于TI高清芯片技术方案的第三代高清终端及高清MCU平台产品以及具备板卡备份、多级级联等功能的MCU平台产品，在产品产业化方面有着丰富的开发经验。

（五）发行人董事、监事和高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

经公司股东提名，2012年8月30日发行人第一次临时股东大会选举陈冬根、陈卫东、余方标、吴文元、牛豫星和孙小云为公司第一届董事会董事，其中，吴文元、牛豫星和孙小云为独立董事。同日召开的发行人第一届董事会第一次会议选举陈冬根为董事长。

2013年3月2日，因会计师事务所合并导致潜在的利益冲突，经2012年度股东大会审议通过，孙小云辞去独立董事，并选举姚桂根为公司独立董事。

2014年5月16日，独立董事吴文元根据政策要求向公司提出辞职。经2014年度第一次临时股东大会审议通过，吴文元辞去独立董事，并选举余钢为公司独立董事。

经公司股东提名，2015年8月26日发行人2015年度第二次临时股东大会选举陈冬根、陈卫东、余方标、余钢、牛豫星和姚桂根为公司第二届董事会董事，其中，余钢、牛豫星和姚桂根为独立董事。同日召开的发行人第二届董事会第一次会议选举陈冬根为董事长。

2、监事的提名和选聘情况

经发行人工会提名，2012年8月25日，发行人职工代表大会选举辛晨银为职工代表监事。经公司股东提名，2012年8月30日，发行人第一次临时股东大会选举郑学君和晋青剑为公司第一届监事会监事，与辛晨银共同组成监事会。同日召开的发行人第一届监事会第一次会议选举辛晨银为监事会主席。

经发行人工会提名，2015年8月26日，发行人职工代表大会选举辛晨银为职工代表监事。经公司股东提名，2015年8月26日，发行人2015年度第二次临时股东大会选举郑学君和晋青剑为公司第二届监事会监事，与辛晨银共同组成监事会。同日召开的发行人第二届监事会第一次会议选举辛晨银为监事会主席。

3、高级管理人员的提名和选聘情况

2012年8月30日，发行人召开第一届董事会第一次会议，聘任高级管理人员，具体如下：

- （1）经董事长陈冬根提名，聘任陈卫东为总经理；
- （2）经总经理陈卫东提名，聘任余方标、钱建忠、薛汇如、王超、朱风涌为公司副总经理；
- （3）经总经理陈卫东提名，聘任余方标为财务总监；
- （4）经董事长陈冬根提名，聘任余方标为董事会秘书。

2015年8月26日，发行人召开第二届董事会第一次会议，聘任高级管理人员，相关岗位均未发生变动。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及近亲属持股情况

（一）当前持股情况

发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员中，陈冬根、陈卫东、余方标、钱建忠、王超、朱风涌、晋兆龙直接持有发行人股份，副总经理薛汇如的胞妹薛江屏直接持有发行人股份，辛晨银、晋青剑、万春雷通过苏州致友间接持有发行人股份，郑学君、聂际敏通过苏州邻致间接持有发行人股份。截至本招股说明书签署日，相关人员具体持股情况如下：

姓名	公司任职情况或近亲属关系	持股方式	直接或间接持股情况	持股比例
陈冬根	董事长	直接持股	7,064.58 万股	35.32%
陈卫东	董事、总经理	直接持股	815.78 万股	4.08%
余方标	董事、副总经理、财务总监、 董事会秘书	直接持股	377.54 万股	1.89%
辛晨银	监事会主席	间接持股	持有苏州致友 0.93%的股权	0.03%
郑学君	监事	间接持股	持有苏州邻致 0.92%的股权	0.03%
晋青剑	监事	间接持股	持有苏州致友 1.85%的股权	0.05%
钱建忠	副总经理	直接持股	294.12 万股	1.47%
王超	副总经理、核心技术人员	直接持股	165.22 万股	0.82%
朱风涌	副总经理	直接持股	87.86 万股	0.44%
薛江屏	副总经理薛汇如之胞妹	直接持股	813.22 万股	4.07%
聂际敏	核心技术人员	间接持股	持有苏州邻致 6.41%的股权	0.17%
晋兆龙	核心技术人员	直接持股	32.02 万股	0.16%
万春雷	核心技术人员	间接持股	持有苏州致友 6.97%的股权	0.19%

（二）报告期内持股变动情况

报告期初，公司部分董事、高级管理人员和核心技术人员直接持有公司股份，具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	陈冬根	94,176,549	49.23%
2	陈卫东	7,803,232	4.08%

3	余方标	3,611,307	1.89%
4	钱建忠	2,478,577	1.30%
5	王超	1,130,817	0.59%
6	朱风涌	457,798	0.24%
	合计	109,658,280	57.32%

2012 年公司实施股权激励并整体变更为股份公司，此后公司董事、监事及高级管理人员的持股情况未发生变动，请参见本节“二、（一）当前持股情况”的相关内容。

（三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持股份均无质押或被冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	投资企业名称	出资额（万元）	所占比例
陈冬根	董事长	天翔钢构	1,954	88.82%
周惠芳	陈冬根之配偶		171	7.77%
辛晨银	监事会主席	苏州致友	2.93	0.93%
晋青剑	监事		5.86	1.85%
万春雷	核心技术人员		22.04	6.97%
郑学君	监事	苏州邻致	2.93	0.92%
聂际敏	核心技术人员		20.51	6.41%
余钢	独立董事	苏州太浩创业投资管理合伙企业（普通合伙）	93.60	78.00%

上述对外投资与本公司不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2014 年度薪酬情况如下：

姓 名	职 务	税前收入（万元）
陈冬根	董事长	46.30
陈卫东	董事、总经理	46.06
余方标	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	38.46
牛豫星	独立董事	3.60
姚桂根	独立董事	3.60
余钢	独立董事	1.80[注]
辛晨银	监事会主席	17.26
郑学君	监事	13.18
晋青剑	监事	30.24
钱建忠	副总经理	40.06
薛汇如	副总经理	75.61
王超	副总经理	48.76
朱风涌	副总经理	50.06
聂际敏	核心技术人员	48.54
晋兆龙	核心技术人员	47.40
万春雷	核心技术人员	50.98

注：余钢于 2014 年 6 月起担任公司独立董事。

除以上薪酬和津贴外，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未享受其他待遇。对于公司的内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，公司按照国家地方的有关规定，依法为其办理养老、医疗、失业、生育、工伤、住房等社会保障，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位的任职情况如下：

姓 名	职 务	兼职单位及所任职务	与公司关系
陈冬根	董事长	科远软件董事长	本公司子公司
		特种视讯执行董事	本公司子公司

		上海泓镭董事	本公司子公司
陈卫东	董事、总经理	科远软件董事、总经理	本公司子公司
		上海泓镭董事	本公司子公司
余方标	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	科远软件董事	本公司子公司
		上海泓镭董事	本公司子公司
牛豫星	独立董事	江苏广播电视大学离退休工作处长、离退休党总支部书记、校关工委秘书长	无
姚桂根	独立董事	无锡华润燃气有限公司财务总监	无
		濮阳华润燃气有限公司董事	无
		山西霍州华润燃气有限公司董事	无
余钢	独立董事	苏州太浩创业投资管理合伙企业（普通合伙）执行合伙人	无
薛汇如	副总经理	KIPL 董事	本公司子公司
王超	副总经理	上海领世执行董事、总经理	科远软件子公司
聂际敏	核心技术人员	深圳市盛世君华实业有限公司监事	无

截至本招股说明书签署日，除以上人员外，发行人其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及作出的承诺情况

发行人的内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与发行人签订了《劳动合同书》，相关董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均履行约定的义务和职责，迄今未发生违反协议的情形。

作为股东的董事、监事、高级管理人员，已就本次发行前所持本公司股份进行锁定的事项作出承诺，参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员已就上市后稳定股价的事项作出承诺，参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

公司董事、监事和高级管理人员已就公司首次公开发行股票相关文件的真实性、准确性、完整性作出承诺，参见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

公司控股股东、实际控制人陈冬根已出具《避免同业竞争的承诺》，参见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”之“一、（二）控股股东与实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺履行情况良好。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

本公司董事、监事及高级管理人员均符合《证券法》、《公司法》等相关法律、法规及发行人《公司章程》规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

报告期初，公司董事会成员共三人，分别为陈冬根、陈卫东、余方标，陈冬根为董事长。

2012年8月30日，公司召开第一次临时股东大会选举陈冬根、陈卫东、余方标、吴文元、牛豫星和孙小云为股份公司第一届董事会董事，其中，吴文元、牛豫星和孙小云为独立董事。同日召开的公司第一届董事会第一次会议选举陈冬根为董事长。

2013年3月2日，公司召开2012年度股东大会，孙小云辞去独立董事，改选姚桂根为独立董事，变动原因为独立董事任职机构与申报会计师天衡所合并，不再符合独立董事的任职条件。

2014年6月19日，公司召开2014年度第一次临时股东大会，吴文元辞去独立董事，改选余钢为独立董事，变动原因为根据《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》要求，吴文元不再符合独立董事的任职条件。

2015年8月26日，公司召开2015年度第二次临时股东大会，完成了董事会的换届选举，全体董事均留任，陈冬根仍任发行人董事长。

（二）监事变动情况

报告期初，公司未设立监事会，设监事一名，由陈晓华担任。

2012年8月30日，公司召开2012年第一次临时股东大会，选举郑学君、晋青剑为股份公司第一届监事会监事，与职工代表大会选举的职工代表监事辛晨银共同组成股份公司第一届监事会。

2015年8月26日，公司召开职工代表大会和2015年度第二次临时股东大会，完成了监事会的换届选举，全体监事均留任，辛晨银仍任发行人监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

报告期初，公司总经理为陈卫东，副总经理包括薛汇如、钱建忠、王超、余方标和朱风涌。

2012年8月30日，发行人召开第一届董事会第一次会议，聘任陈卫东为总经理，聘任余方标、钱建忠、薛汇如、王超、朱风涌为公司副总经理，聘任余方标为财务总监、董事会秘书。

2015年8月26日，发行人召开第二届董事会第一次会议，续聘了全体高级管理人员。

第八节 公司治理

发行人自成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理结构。

发行人根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等有关法律法规要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》、《担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理办法》、《董事会秘书制度》、《总经理工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会制度》、《董事会审计委员会制度》、《董事会提名委员会制度》、《董事会战略委员会制度》、《内部审计制度》、《募集资金管理办法》、《信息披露管理办法》等一系列规章制度，并根据上述制度规范公司日常决策、管理、经营等活动。

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的相关情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2012年8月30日，发行人召开第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》及《股东大会议事规则》。《公司章程》对股东的权利、义务以及股东大会的职权和议事规则进行了明确的规定；《股东大会议事规则》对股东大会讨论的事项与提案，股东大会的召开、会议决议等进行了详细的规定。2013年3月2日，发行人召开2012年度股东大会，审议通过《公司章程（草案）》，2014年2月26日，发行人召开2013年度股东大会，修订了《公司章程（草案）》，2015年3月10日，发行人2014年度股东大会再次修订了《公司章程（草案）》。

1、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定规范运作。股东大会依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事、独立董事，决定董事的报酬、独立董事的津贴标准事项；选举和更换非由职工代表担任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批

准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》所规定的应由股东大会审批的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议《公司章程》所规定的重大交易；审议公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、法规和《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会的议事规则

（1）股东大会的一般规定

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。临时股东大会不定期召开，有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：董事人数不足 5 人时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；单独或者合计持有公司 10%（不含投票代理权）以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；独立董事提议并经过董事会审议同意时；法律、行政法规、部门规章或者公司章程规定的其他情形。

（2）股东大会的提案和通知

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知。除前述规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

召集人在年度股东大会召开 20 日前书面通知各股东，临时股东大会于会议召开 15 日前书面通知各股东。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少二个工作日通知股东并说明原因。

（3）股东大会的召开

股东大会召开时，本公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托代理人代为出席和表决。

召集人应当保证股东大会连续举行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开股东大会或直接终止本次股东大会，并及时通知。

（4）股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，其表决事项按扣除关联股东所持表决权后的数量为准。

3、股东大会的实际运行情况

发行人设立以来已经召开了六次股东大会。历次会议的通知、召开、表决方式、决议的内容和签署均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。发行人召开股东大会的具体情况如下：

届次	通知时间	召开时间	出席人数	代表股份数 （万股）	占公司有表决权股数的比例	主要决策事项
2012 年第一次临时股东大会	2012.08.10	2012.08.30	50	20,000.00	100.00%	筹建股份公司，制定公司章程，选举董事、非职工代表监事，制定相关议事规则等 16 项议案
2012 年度股东大会	2013.02.08	2012.03.02	42	19,095.46	95.48%	审议 2012 年度董事会、监事会报告，年度财务报告、确定独立董事津贴、更换独立董事，公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市等 15 项议案
2013 年度股东大会	2014.01.28	2014.02.26	26	14,565.60	72.83%	审议 2013 年度董事会、监事会报告，年度财务报告、修订公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案、制定上市后稳定股价的预案、制定上市后三年分红回报规划等 11 项议案
2014 年度第一次临时股东大会	2014.06.04	2014.06.19	26	13,125.74	65.63%	审议调整独立董事的议案、修订《关于上市后稳定股价的预案》的议案
2014 年度第二次临时股东大会	2014.08.15	2014.09.16	26	16,036.32	80.18%	审议向银行申请授信额度的议案、为子公司向银行申请融资提供担保的议案、2013 年度利润分配方案
2014 年度股东大会	2015.02.17	2015.03.10	37	18,014.62	90.07%	审议修订公司章程（草案、上市后适用）、修订公司首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案等议案
2015 年度第一次临时股东大会	2015.04.09	2015.04.27	31	16,506.24	82.53%	审议修改公司章程的议案

2015 年度 第二次临时 股东大会	2015. 08. 10	2015. 08. 26	37	17,656.32	88.28%	选举董事、非职工代表监 事等议案

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2012 年 8 月 30 日，发行人召开第一次临时股东大会，选举产生了公司第一届董事会，并审议通过了《公司章程》及《董事会议事规则》。《公司章程》对董事会的组成、职权、议事规则等事项作出了规定；《董事会议事规则》对董事会的组成和职权，会议的议案、会议的召集和召开、议事程序和决议、会议记录等进行了详细的规定。2015 年 8 月 26 日，发行人召开 2015 年度第二次临时股东大会，选举产生了公司第二届董事会。

董事会作为公司经营决策的常设机构，对股东大会负责；董事会依据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定行使职权。

1、董事会的组成

公司董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 人。

董事由股东大会选举或更换，每届任期三年，任期从股东大会通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满前，股东大会不得无故解除其职务。

2、董事会的职责

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；制定公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书及其报酬事项；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订《公司章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司

审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、法规或公司章程授予的其他职权。

3、董事会行使重大财务决策的权限

根据《公司章程》及《董事会议事规则》的制度规定，董事会行使的重大财务决策权限如下：除《公司章程》规定的必须经股东大会审议的对外担保事项之外的其他对外担保事项；除公司章程规定的必须经股东大会审议的购买、出售重大资产及其他交易之外的交易事项；单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 300 万元以上且占最近一期经审计净资产 0.5%以上的关联条件（但《公司章程》规定的必须经股东大会审议的关联交易除外）；根据法律、行政法规、部门规章规定须董事会审议通过的其他交易事项。

4、董事会议事规则

（1）董事会的召开和通知

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

召开董事会定期会议和临时会议，应当分别提前十日和两日发出书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及经理。

董事会会议通知包括以下内容：会议日期和地点；会议期限；事由及议题；发出通知的日期。

（2）董事会的表决与决议

董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。董事会做出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

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

董事会决议表决方式为记名投票表决方式。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以通过视频、电话、传真或者电子邮件表决等方式召开并作出决议，并由参会董事签字。

5、董事会的实际运行情况

发行人设立以来共召开了十四次董事会，历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议的内容及签署均符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依据《公司法》和《公司章程》规定，对所审议的事项作出了有效决议。发行人召开董事会会议的具体情况如下：

届次	召开时间	应出席董事人数/ 实际出席董事人数	主要决策事项
第一届董事会第一次会议	2012年8月30日	6/6	选举董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等、制定相关议事规则、根据股东大会授权制定募集资金管理办法等议案
第一届董事会第二次会议	2012年10月29日	6/6	审议出资设立特种视讯的议案
第一届董事会第三次会议	2012年11月13日	6/6	审议成立南昌等四家分公司的议案
第一届董事会第四次会议	2012年11月26日	6/6	审议兰州分公司名称变更的议案
第一届董事会第五次会议	2013年2月7日	6/6	审议 2012 年度董事会工作报告、总经理工作报告、2012 年年度财务报告、确定独立董事津贴、更换独立董事、公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市等议案
第一届董事会第六次会议	2013年3月13日	6/6	选举姚桂根为董事会提名委员会和审计委员会委员
第一届董事会第七次会议	2013年8月1日	6/6	审议 2013 年 1-6 月财务会计报告，向中国银行、江苏银行申请授信额度等议案
第一届董事会第八次会议	2013年9月10日	6/6	审议出资设立吉林领世、设立济南分公司和深圳分公司、向交通银行申请授信额度等议案
第一届董事会第九次会议	2014年1月10日	6/6	审议收购上海柘洲 100%股权及增资上海泓鑒并收购股权的议案

第一届董事会第十次会议	2014 年 1 月 28 日	6/6	审议 2013 年度董事会工作报告、总经理工作报告、2013 年年度财务报告、修订公司章程（草案、上市后适用）、上市后稳定股价的预案、修订公司首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案等议案
第一届董事会第十一次会议	2014 年 3 月 25 日	6/6	审议注销海南科远和向江苏银行申请授信额度的议案
第一届董事会第十二次会议	2014 年 6 月 3 日	6/6	审议设立成都分公司和南京分公司、修改上市后稳定股价的预案、向中国银行申请授信额度等议案
第一届董事会第十三次会议	2014 年 8 月 15 日	6/6	审议 2014 年 1-6 月财务报告、向银行申请授信额度、为子公司向银行申请融资提供担保的议案、2013 年度利润分配预案、调整审计委员会、薪酬与考核委员会委员等议案
第一届董事会第十四次会议	2015 年 2 月 17 日	6/6	审议 2014 年度董事会工作报告、总经理工作报告、2014 年年度财务报告、修订公司章程（草案、上市后适用）、修订公司首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案等议案
第一届董事会第十五次会议	2015 年 4 月 9 日	6/6	审议修改公司经营范围和章程的议案
第一届董事会第十六次会议	2015 年 8 月 10 日	6/6	审议 2014 年 1-6 月财务报告，换届提名董事等议案
第二届董事会第一次会议	2015 年 8 月 26 日	6/6	选举董事长，选聘总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，选举审计委员会、薪酬与考核委员会委员等议案

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2012 年 8 月 30 日，发行人召开第一次临时股东大会，选举产生了第一届监事会，并审议通过了《公司章程》及《监事会议事规则》。《公司章程》对监事会的组成、职权、议事规则等事项作出了规定；《监事会议事规则》对监事会的组成、提案程序、召集召开、决议、会议记录事项等进行了详细的规定。2015

年8月26日，发行人召开2015年第二次临时股东大会，选举产生了第二届监事会。

监事会是公司的常设监督机构，负责对董事会及其成员以及总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员进行监督，保障股东、公司及公司员工的合法权益。

1、监事会的组成

公司监事会由3名监事组成，其中2名监事由股东大会选举和罢免，1名监事由公司职工代表出任，由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司的财务；对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；向股东大会会议提出提案；依照公司法的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

（1）监事会的召开和通知

监事会每六个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。出现下列情况之一的，监事会应当在十日内召开临时会议：任何监事提议召开时；股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、《公司章程》、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被证券交易所公开谴责时；证券监管部门要求召开时；《公司章程》规定的其他情形。

召开监事会定期会议和临时会议，书面的会议通知应当分别提前十日和两日发出，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。

（2）监事会的决议

监事会会议应当由全体监事的半数以上出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面方式进行。监事会形成决议应当经半数以上监事通过。

4、监事会的实际运行情况

发行人设立以来共召开了六次监事会，历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议的内容及签署均符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。监事会履行了《公司法》和《公司章程》赋予的职责，对公司的规范运作发挥了积极的作用。发行人召开监事会的具体情况如下：

届次	召开时间	应出席监事人数/ 实际出席监事人数	主要决策事项
第一届监事会第一次会议	2012年8月30日	3/3	选举监事会主席
第一届监事会第二次会议	2013年2月7日	3/3	审议 2012 年度监事会工作报告、2012 年度财务会计报告、公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市等议案
第一届监事会第三次会议	2013年8月1日	3/3	审议 2013 年 1-6 月财务会计报告、对 2013 年 1-6 月所发生关联交易进行确认等议案
第一届监事会第四次会议	2014年1月28日	3/3	审议 2013 年度监事会工作报告、2013 年度财务会计报告、修订公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市等议案
第一届监事会第五次会议	2014年8月15日	3/3	审议 2014 年 1-6 月财务会计报告、对 2014 年 1-6 月所发生关联交易进行确认、2013 年度利润分配方案等议案
第一届监事会第六次会议	2015年2月17日	3/3	审议 2014 年度监事会工作报告、2014 年度财务会计报告、修订公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市等议案
第一届监事会第七次会议	2015年8月10日	3/3	审议 2015 年 1-6 月财务会计报告、对 2015 年 1-6 月所发生关联交易进行确认、换届提名监事等议案
第二届监事会第一次会议	2015年8月26日	3/3	选举监事会主席等议案

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事的构成

2012年8月30日，发行人召开第一次临时股东大会，选举吴文元、牛豫星和孙小云为公司独立董事，并审议通过了《公司章程》及《独立董事制度》。《公司章程》和《独立董事制度》相关规定：董事会由6名董事组成，其中独立董事3人；在公司担任独立董事的人员中，至少包括一名会计专业人士。

2013年2月7日，因所属会计师事务所合并导致潜在的利益冲突，孙小云辞去独立董事；2013年3月2日，发行人2012年度股东大会选举姚桂根为公司独立董事，姚桂根为会计专业人士。

2014年5月16日，独立董事吴文元根据中共中央组织部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》的相关要求向公司提出辞职；2014年6月19日，发行人2014年度第一次临时股东大会选举余钢为公司独立董事。

2015年8月26日，发行人2015年第二次临时股东大会选举余钢、牛豫星和姚桂根为公司独立董事。

2、独立董事的职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有国家相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）公司拟与关联人达成的总额高于人民币300万元或高于公司最近经审计净资产的5%的关联交易，应当由独立董事发表独立意见认可后，提交董事会讨论决定；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对下列事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司当年盈利但年度董事会未提出包含现金发红的利润分配预案；（5）需要提交董事会或股东大会审议的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、股票及衍生品种投资等重大事项；（6）公司的股东、实际控制人及其关联企业

对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（7）重大资产重组方案、股权激励计划；（8）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；（9）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程规定的其他事项。独立董事发表的独立意见类型包括同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其障碍，所发表的意见应当明确、清楚。

3、独立董事履职情况

公司建立的独立董事制度，进一步完善了公司治理结构，促进了公司规范运作。独立董事自接受聘任以来，忠实履行职权，积极参与公司重大事项决策，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性。

报告期内，公司独立董事出席董事会的情况如下：

独董姓名	应出席董事会次数	实际出席董事会次数	缺席董事会次数
牛豫星	17	17	0
吴文元	12	12	0
姚桂根	12	12	0
孙小云	5	5	0
余钢	5	5	0

公司独立董事出席会议情况符合相关规定的要求。

报告期内，公司独立董事根据《公司章程》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关规定的要求发表了独立意见，均为同意意见，未对有关决策事项提出异议。独立董事发表的具体意见如下：

序号	会议届次	独立意见
1	第一届董事会 第五次会议	关于公司 2012 年度关联方资金占用情况的独立意见
		关于公司 2012 年度对外担保情况的独立意见
		关于公司 2010-2012 年度发生的关联交易的独立意见
		关于公司 2012 年度利润分配方案的独立意见
		关于公司 2012 年高级管理人员薪酬的独立意见
		关于公司更换独立董事的独立意见
		关于公司续聘天衡会计师事务所为公司审计机构的独立意见

2	第一届董事会第七次会议	关于公司 2013 年 1-6 月关联交易事项的独立意见
3	第一届董事会第十次会议	关于公司 2013 年度关联方资金占用情况的独立意见
		关于公司 2013 年度对外担保情况的独立意见
		关于公司 2013 年度发生的关联交易及 2014 年关联交易的预计的独立意见
		关于公司 2013 年度利润分配方案的独立意见
		关于公司 2013 年高级管理人员薪酬的独立意见
		关于公司续聘天衡会计师事务所为公司审计机构的独立意见
		关于修订《苏州科达科技股份有限公司章程（草案）上市后适用》的独立意见
4	第一届董事会第十二次会议	关于公司更换独立董事的独立意见
5	第一届董事会第十三次会议	关于公司 2014 年 1-6 月关联交易事项的独立意见
6	第一届董事会第十四次会议	关于公司 2014 年度关联方资金占用情况的独立意见
		关于公司 2014 年度对外担保情况的独立意见
		关于公司 2014 年度发生的关联交易及 2015 年关联交易的预计的独立意见
		关于公司 2014 年度利润分配方案的独立意见
		关于公司 2014 年高级管理人员薪酬的独立意见
		关于公司续聘天衡会计师事务所为公司审计机构的独立意见
		关于修订《苏州科达科技股份有限公司章程（草案）上市后适用》的独立意见
		关于会计政策变更的独立意见
		关于公司首次公开发行摊薄即期收益后公司填补回报的具体措施的承诺的独立意见
7	第一届董事会第十六次会议	关于公司 2015 年 1-6 月关联交易事项的独立意见

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度安排

2012 年 8 月 30 日，发行人召开第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》；同日，发行人召开第一届董事会第一次会议，审议通过《董事会秘书制度》。

《公司章程》与《董事会秘书制度》规定：公司设董事会秘书 1 名，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。董事会秘书为本公司的高级管理人员。

2、董事会秘书的职责

根据《董事会秘书制度》，董事会秘书的主要职责包括：（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并公告；（5）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、及证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、证券交易所其他相关规定及《公司章程》，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；（8）《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

3、董事会秘书履行职责情况

公司董事会秘书受聘以来，严格按照《公司章程》、《董事会秘书制度》有关规定筹备董事会和股东大会，认真履行了各项职责，保障了董事会各项工作的顺利开展，在提升公司治理和促进公司运作规范有着重要作用。

（六）董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

2012年8月30日，发行人召开第一次临时股东大会，审议通过了《关于设立董事会各专门委员会的议案》，同意设立董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，并授权第一届董事会制定董事会各专门委员会议事规则及选举各专门委员会委员；同日，发行人召开第一届董事会第一次会议，选举了各专门委员会委员，逐项审议并同意制定《董事会战略委员会制度》、《董事会审计委员会制度》、《董事会提名委员会制度》、《董事会薪酬与考核委员会制度》。各专门委员会的设立情况及其相应工作规则具体如下：

1、审计委员会

（1）人员组成

审计委员会成员由三名董事组成，独立董事占二分之一以上，其中至少有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或全体董事的三分之一以上提名，由董事会选举产生。

审计委员会设主任委员一名，由独立董事中的会计专业人员担任，负责主持委员会工作。目前审计委员会由姚桂根、余钢和余方标组成，其中姚桂根为主任委员。

（2）职责权限

审计委员会职责为：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计和外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度；公司董事会授权的其他事宜。

（3）实际运行情况

截至本招股说明书签署日，审计委员会共计召开十二次会议，具体运行情况如下：

序号	时间	会次	议案
1	2012年12月10日	2012年第四季度例会	《审计部2012年第四季度工作报告》 《审计部2013年工作计划》 《关于续聘天衡所为审计机构的议案》
2	2013年3月22日	2013年第一季度例会	《审计部2012年度工作总结》
3	2013年6月18日	2013年第二季度例会	《审计部2013年第一季度工作总结》
4	2013年8月1日	2013年第三季度例会	《审计部2013年第二季度工作总结》
5	2013年11月22日	2013年第四季度例会	《审计部2013年第三季度工作总结》 《审计部2014年工作计划》
6	2014年1月27日	2014年第一季度例会	《审计部2013年度工作总结》 《关于续聘天衡所为审计机构的议案》
7	2014年6月19日	2014年第二季度例会	《审计部2014年第一季度工作总结》
8	2014年8月15日	2014年第三季度例会	《审计部2014年第二季度工作总结》
9	2014年11月12日	2014年第四季度例会	《审计部2014年第三季度工作总结》 《审计部2015年工作计划》
10	2015年2月4日	2015年第一季度例会	《审计部2014年度工作总结》 《关于续聘天衡所为审计机构的议案》
11	2015年5月21日	2015年第二季度例会	《审计部2015年第一季度工作总结》
12	2015年8月10日	2015年第三季度例会	《审计部2015年第二季度工作总结》

审计委员会历次会议的召集、召开和审议程序符合按照《公司章程》、《审计委员会制度》、《内部审计制度》等相关规定。

2、战略委员会

（1）人员组成

战略委员会由三名董事组成，委员由董事会选举产生。战略委员会设主任委员一名，由公司董事长担任。目前战略委员会由陈冬根、陈卫东、余方标组成，其中陈冬根为主任委员。

（2）职责权限

战略委员会的职责为：对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；对公司重大战略性投资、融资方案进行研究并提出建议；对公司重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展战略的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行跟踪检查；公司董事会授权办理的其他事宜。

（3）实际运行情况

截至本招股说明书签署日，战略委员会共计召开两次会议，具体运行情况如下：2013年1月25日，战略委员会召开2013年度例会，审议了《关于“视频会议系统产业化项目”、“视频监控系统产业化项目”的报告》等议案；2014年1月10日，战略委员会召开2014年度例会，审议了《关于收购上海柘洲100%股权的议案》、《关于增资上海泓镫并收购股权的议案》等议案。战略委员会会议的召集、召开和审议程序符合按照《公司章程》、《战略委员会制度》等相关规定。

3、提名委员会

（1）人员组成

提名委员会由三名董事组成，其中独立董事应占半数以上。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，由董事会选举产生。提名委员会设主任委员一名，由独立董事担任。主任委员由董事会在委员内选举产生。目前提名委员会由牛豫星、姚桂根、陈冬根组成，其中牛豫星为主任委员。

（2）职责权限

提名委员会职责为：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会、经理层的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事、高级管理人员人选；对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会董事候选人的建议；董事会授予的其他职权。

（3）实际运行情况

截至本招股说明书签署日，提名委员会共计召开三次会议，具体运行情况如下：2013年1月25日，提名委员会召开2013年度例会，审议了《关于调整独立董事的议案》；2014年5月24日，提名委员会召开2014年度例会，审议了《关于调整独立董事的议案》；2015年8月8日，提名委员会召开2015年度例会，审议了《关于董事、非职工监事、高级管理人员换届的议案》。提名委员会会议的召集、召开和审议程序符合按照《公司章程》、《提名委员会制度》等相关规定。

4、薪酬与考核委员会

（1）人员组成

薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，其中独立董事应占半数以上。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事担任。主任委员由董事会在委员内选举产生。目前薪酬与考核委员会由余钢、牛豫星、陈卫东组成，其中余钢为主任委员。

（2）职责权限

薪酬与考核委员会职责为：制订公司董事、高级管理人员的工作岗位职责；制订公司董事、高级管理人员的业绩考核体系、业绩考核指标及奖惩制度等；制订公司董事、高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；负责对公司股权激励计划进行管理；对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等审查；董事会授权委托的其他事宜。

（3）实际运行情况

截至本招股说明书签署日，薪酬与考核委员会共计召开三次会议，具体运行情况如下：2013年1月25日，薪酬与考核委员会召开2013年度例会，审议了《关于2012年度高级管理人员薪酬的议案》；2014年1月28日，薪酬与考核委员会召开2014年度例会，审议了《关于2013年度高级管理人员薪酬的议案》；2015年2月6日，薪酬与考核委员会召开2015年度例会，审议了《关于2014年度高级管理人员薪酬的议案》。薪酬与考核委员会会议的召集、召开和审议程序符合按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会制度》等相关规定。

二、报告期内发行人违法违规行为情况

报告期内，发行人严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在违法违规行为或受到处罚的情况。

三、发行人资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用和为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

发行人子公司上海泓镒为其董事长陆吉良在上海浦东发展银行上海嘉定支行的最高额为500万元的流动资金贷款授信提供连带责任保证担保，该项授信期自2012年10月26日至2017年10月26日，贷款资金专项用于支付上海泓镒对其主要供应商的货款。截至2015年6月30日，在该担保项下，陆吉良向银行贷款余额为481.90万元。上述担保事项已经上海泓镒股东会及发行人2014年度股东大会审议通过。

报告期内，发行人与关联方资金往来情况参见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”之“三、（二）偶发性关联交易”。

四、关于公司内部控制制度

（一）内部控制完整性、合理性和有效性的自我评估意见

本公司现行的内部控制制度较为完整、合理。同时，公司各项制度的有效执行，能够保证公司经营活动的有序开展，确保公司发展战略的实施和经营目标的

实现；能够保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，确保公司财产的安全、完整。公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（二）会计师事务所对本公司内部控制制度的评价

天衡所为发行人出具了天衡专字(2015)02097 号《内部控制鉴证报告》，天衡所认为：“苏州科达公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第九节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析反映了发行人报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况，以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本招股说明书所附财务报表及附注。

一、发行人的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	75,621,366.83	125,824,781.77	150,698,742.90	99,235,681.20
应收票据	1,251,240.00	29,295,815.00	16,764,200.00	8,784,810.00
应收账款	318,563,264.21	349,054,867.03	264,482,883.77	226,246,259.38
预付款项	16,376,364.86	12,457,328.79	5,491,160.22	8,753,882.34
其他应收款	18,487,383.33	28,660,469.10	18,945,926.94	17,909,765.34
存货	193,677,020.80	185,086,448.71	129,987,212.16	133,504,046.82
其他流动资产	6,490,233.69	5,640,457.65	2,353,624.14	1,597,325.18
流动资产合计	630,466,873.72	736,020,168.05	588,723,750.13	496,031,770.26
非流动资产：				
固定资产	74,902,450.94	78,560,437.50	72,442,872.06	70,968,404.54
在建工程	1,219,128.22	663,974.39	2,635,385.60	3,480,631.91
无形资产	56,147,790.28	54,284,993.71	22,500,881.73	18,455,891.35
开发支出	-	-	4,007,498.71	-
商誉	12,397,892.01	12,397,892.01	-	-
长期待摊费用	14,871,444.45	18,496,318.53	13,393,223.57	11,553,736.36
递延所得税资产	20,422,687.22	14,110,532.52	8,684,250.82	5,644,730.36
其他非流动资产	120,750.00	5,556,834.00	224,250.00	293,250.00
非流动资产合计	180,082,143.12	184,070,982.66	123,888,362.49	110,396,644.52
资产总计	810,549,016.84	920,091,150.71	712,612,112.62	606,428,414.78

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：				
短期借款	124,300,000.00	109,300,000.00	70,000,000.00	64,000,000.00
应付账款	97,330,165.42	139,133,654.11	98,736,837.00	96,791,447.52
预收款项	44,435,501.84	34,134,472.04	23,974,094.25	25,324,535.44
应付职工薪酬	5,634,979.60	28,365,678.96	19,027,991.89	15,753,657.86
应交税费	31,276,360.19	54,640,486.27	37,588,672.04	34,028,101.09
应付利息	208,827.78	162,250.00	124,666.67	520,615.01
其他应付款	10,504,818.35	10,316,936.62	2,348,177.23	1,834,262.32
一年内到期的非流动负债	6,933,500.00	6,801,200.00	-	-
其他流动负债	1,760,320.00	1,924,297.00	926,823.00	1,636,656.70
流动负债合计	322,384,473.18	384,778,975.00	252,727,262.08	239,889,275.94
非流动负债：				
长期应付款	19,826,100.00	19,450,200.00	-	-
递延收益	2,575,224.85	2,863,081.58		
递延所得税负债	3,920,188.77	4,754,934.07	-	-
非流动负债合计	26,321,513.62	27,068,215.65	-	-
负债合计	348,705,986.80	411,847,190.65	252,727,262.08	239,889,275.94
所有者权益：				
股本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	31,174,378.13	31,174,378.13	31,174,378.13	31,174,378.13
其他综合收益	-593,756.78	-588,285.52	-645,278.17	-173,110.36
盈余公积	3,690,456.57	3,690,456.57	3,690,456.57	3,500,500.52
未分配利润	223,350,325.51	269,079,692.77	225,665,294.01	132,037,370.55
归属于母公司所有者权益合计	457,621,403.43	503,356,241.95	459,884,850.54	366,539,138.84
少数股东权益	4,221,626.61	4,887,718.11	-	-
所有者权益合计	461,843,030.04	508,243,960.06	459,884,850.54	366,539,138.84
负债和所有者权益总计	810,549,016.84	920,091,150.71	712,612,112.62	606,428,414.78

3、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	440,270,687.23	979,377,389.68	889,757,323.45	737,540,413.02
减：营业成本	156,270,452.31	350,511,152.58	333,754,530.92	285,315,907.15
营业税金及附加	4,739,895.48	12,884,536.85	11,259,754.33	8,852,305.80
销售费用	152,713,742.43	250,054,303.14	193,936,408.14	158,075,755.84
管理费用	198,949,492.00	362,077,755.65	295,865,959.57	212,246,117.95
财务费用	3,949,393.74	6,670,091.07	3,641,825.85	2,147,719.86
资产减值损失	-1,575,015.49	15,698,664.34	6,887,353.64	12,394,606.58
二、营业利润	-74,777,273.24	-18,519,113.95	44,411,491.00	58,507,999.84
加：营业外收入	22,072,455.18	63,312,210.38	48,250,663.07	24,886,551.29
减：营业外支出	33,539.43	189,204.88	114,020.17	251,943.47
三、利润总额	-52,738,357.49	44,603,891.55	92,548,133.90	83,142,607.66
减：所得税费用	-6,342,898.73	-6,923,379.87	-1,269,745.61	760,450.39
四、净利润	-46,395,458.76	51,527,271.42	93,817,879.51	82,382,157.27
归属于母公司所有者的净利润	-45,729,367.26	53,414,398.76	93,817,879.51	82,382,157.27
少数股东损益	-666,091.50	-1,887,127.34	-	-
五、其他综合收益	-5,471.26	56,992.65	-472,167.81	-537,018.42
六、综合收益总额	-46,400,930.02	51,584,264.07	93,345,711.70	81,845,138.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	-45,734,838.52	53,471,391.41	93,345,711.70	81,845,138.85
归属于少数股东的综合收益总额	-666,091.50	-1,887,127.34	-	-

4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	538,554,936.59	1,087,736,866.74	975,385,147.05	707,703,570.25
收到的税费返还	20,233,134.86	47,563,943.74	42,641,901.88	24,350,030.79
收到其他与经营活动有关的现金	6,637,145.97	24,811,828.36	9,322,331.89	10,970,278.21
经营活动现金流入小计	565,425,217.42	1,160,112,638.84	1,027,349,380.82	743,023,879.25
购买商品、接受劳务支付的现金	189,655,400.76	440,152,956.61	362,746,907.66	292,093,457.37
支付给职工以及为职工支付的现金	273,954,715.81	437,408,346.75	337,174,675.12	242,469,937.03
支付的各项税费	68,987,275.70	104,302,558.81	103,449,335.61	75,785,964.40
支付其他与经营活动有关的现金	88,788,889.91	178,853,045.74	143,374,191.84	133,400,833.49
经营活动现金流出小计	621,386,282.18	1,160,716,907.91	946,745,110.23	743,750,192.29
经营活动产生的现金流量净额	-55,961,064.76	-604,269.07	80,604,270.59	-726,313.04
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,318.92	176,517.59	358,140.60	35,480.55
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,894,732.25	-	-
投资活动现金流入小计	11,318.92	3,071,249.84	358,140.60	35,480.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,173,115.34	37,749,783.80	30,554,394.84	41,005,223.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	9,954,220.97	-	10,540,078.68
投资活动现金流出小计	7,173,115.34	47,704,004.77	30,554,394.84	51,545,302.64
投资活动产生的现金流量净额	-7,161,796.42	-44,632,754.93	-30,196,254.24	-51,509,822.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	75,000,000.00	184,300,000.00	121,000,000.00	94,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	1,938,066.81	-	4,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	76,938,066.81	184,300,000.00	125,000,000.00	94,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	145,000,000.00	115,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,579,890.75	16,115,024.18	3,234,053.39	2,143,988.79
支付其他与筹资活动有关的现金	424,528.30	3,339,165.36	1,137,735.85	4,000,000.00
筹资活动现金流出小计	64,004,419.05	164,454,189.54	119,371,789.24	36,143,988.79
筹资活动产生的现金流量净额	12,933,647.76	19,845,810.46	5,628,210.76	57,856,011.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,201.52	17,252.41	-380,353.56	-48,262.17
五、现金及现金等价物净增加额	-50,203,414.94	-25,373,961.13	55,655,873.55	5,571,613.91
加：期初现金及现金等价物余额	125,324,781.77	150,698,742.90	95,042,869.35	89,471,255.44
六、期末现金及现金等价物余额	75,121,366.83	125,324,781.77	150,698,742.90	95,042,869.35

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	45,107,346.50	85,012,385.37	112,380,174.01	72,544,678.80
应收票据	1,251,240.00	29,245,815.00	16,764,200.00	8,784,810.00
应收账款	316,250,258.76	336,569,522.48	263,838,711.82	225,895,249.74
预付款项	13,531,297.22	11,082,329.23	5,078,347.66	7,552,008.59
应收股利	17,250,000.00	17,250,000.00	6,000,000.00	20,250,000.00
其他应收款	16,270,189.29	28,709,945.15	16,453,588.07	14,511,320.66
存货	197,063,250.93	197,896,092.82	147,916,174.37	138,062,736.93
其他流动资产	5,885,602.29	5,190,123.46	1,531,292.08	689,519.34
流动资产合计	612,609,184.99	710,956,213.51	569,962,488.01	488,290,324.06
非流动资产：				
长期股权投资	107,387,029.99	103,387,029.99	98,387,029.99	98,387,029.99
固定资产	71,239,715.18	74,313,892.06	67,646,706.01	65,597,992.25

在建工程	1,219,128.22	663,974.39	1,030,385.60	584,019.91
无形资产	26,770,484.76	21,860,191.43	18,925,568.11	17,469,072.77
开发支出	-	-	4,007,498.71	-
长期待摊费用	7,186,208.50	8,730,401.68	3,608,139.06	3,291,623.40
递延所得税资产	17,097,196.03	9,162,023.18	4,957,646.35	4,496,973.40
其他非流动资产	-	5,401,584.00	-	-
非流动资产合计	230,899,762.68	223,519,096.73	198,562,973.83	189,826,711.72
资产总计	843,508,947.67	934,475,310.24	768,525,461.84	678,117,035.78

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：				
短期借款	55,000,000.00	40,000,000.00	70,000,000.00	24,000,000.00
应付账款	534,146,106.39	576,852,290.79	378,674,533.59	334,758,541.77
预收款项	41,490,372.76	32,576,328.91	23,781,795.42	24,764,866.95
应付职工薪酬	2,808,147.02	12,837,344.70	5,700,615.69	5,644,206.56
应交税费	16,268,077.55	30,518,286.09	20,425,924.40	20,175,812.41
应付利息	84,222.22	71,866.67	124,666.67	520,615.01
其他应付款	12,215,881.66	3,799,515.38	1,598,182.26	1,591,127.08
其他流动负债	70,000.00	70,000.00	86,800.00	428,482.70
流动负债合计	662,082,807.60	696,725,632.54	500,392,518.03	411,883,652.48
非流动负债：				
递延收益	2,575,224.85	2,863,081.58	-	-
非流动负债合计	2,575,224.85	2,863,081.58	-	-
负债合计	664,658,032.45	699,588,714.12	500,392,518.03	411,883,652.48
所有者权益：				
股本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	31,174,378.13	31,174,378.13	31,174,378.13	31,174,378.13
盈余公积	3,690,456.57	3,690,456.57	3,690,456.57	3,500,500.52
未分配利润	-56,013,919.48	21,761.42	33,268,109.11	31,558,504.65
所有者权益合计	178,850,915.22	234,886,596.12	268,132,943.81	266,233,383.30
负债和所有者权益总计	843,508,947.67	934,475,310.24	768,525,461.84	678,117,035.78

3、母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	424,020,776.28	958,610,429.66	884,418,703.05	727,629,887.28
减：营业成本	302,438,996.21	684,958,488.19	635,960,514.48	521,233,072.12
营业税金及附加	1,750,630.64	5,583,023.45	4,801,205.72	4,050,033.38
销售费用	119,783,465.05	194,316,134.96	149,393,687.71	117,116,764.60
管理费用	65,771,230.39	112,273,565.59	95,543,939.85	65,044,561.47
财务费用	1,338,424.88	4,047,873.90	2,171,979.38	2,043,960.65
资产减值损失	-1,640,772.72	9,272,403.39	6,695,641.76	12,251,944.40
加：投资收益	-	11,034,889.72	6,000,000.00	20,250,000.00
二、营业利润	-65,421,198.17	-40,806,170.10	-4,148,265.85	26,139,550.66
加：营业外收入	1,460,571.16	13,541,405.66	5,565,155.91	767,782.23
减：营业外支出	10,226.74	185,960.08	91,881.83	120,615.06
三、利润总额	-63,970,853.75	-27,450,724.52	1,325,008.23	26,786,717.83
减：所得税费用	-7,935,172.85	-4,204,376.83	-574,552.28	1,290,897.71
四、净利润	-56,035,680.90	-23,246,347.69	1,899,560.51	25,495,820.12
五、其他综合收益		-	-	-
六、综合收益总额	-56,035,680.90	-23,246,347.69	1,899,560.51	25,495,820.12

4、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	521,355,821.89	994,377,718.14	954,101,757.85	696,176,036.41
收到的税费返还	449,669.67	353,241.60	176,335.90	282,612.51
收到其他与经营活动有关的现金	19,998,887.00	21,634,744.82	8,649,556.18	9,794,184.97
经营活动现金流入小计	541,804,378.56	1,016,365,704.56	962,927,649.93	706,252,833.89
购买商品、接受劳务支付的现金	361,238,511.72	597,134,696.35	674,652,790.71	424,230,562.79
支付给职工以及为职工支付的现金	132,386,683.39	204,021,588.61	146,994,123.75	98,688,712.62
支付的各项税费	31,052,576.91	42,251,134.02	44,585,987.77	36,348,837.92

支付其他与经营活动有关的现金	58,946,651.77	119,545,943.26	96,745,821.79	82,080,744.02
经营活动现金流出小计	583,624,423.79	962,953,362.24	962,978,724.02	641,348,857.35
经营活动产生的现金流量净额	-41,820,045.23	53,412,342.32	-51,074.09	64,903,976.54
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	4,784,889.72	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	20,250,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,379.86	166,787.05	74,623.67	31,567.24
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,894,732.25	-	-
投资活动现金流入小计	9,379.86	7,846,409.02	20,324,623.67	31,567.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,266,516.79	34,145,969.86	22,679,009.83	30,202,458.43
投资支付的现金	4,000,000.00	10,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	28,922,640.00
投资活动现金流出小计	11,266,516.79	44,145,969.86	22,679,009.83	59,125,098.43
投资活动产生的现金流量净额	-11,257,136.93	-36,299,560.84	-2,354,386.16	-59,093,531.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	55,000,000.00	105,000,000.00	90,000,000.00	54,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	4,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	55,000,000.00	105,000,000.00	94,000,000.00	54,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	135,000,000.00	44,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,387,280.54	14,322,233.35	2,398,402.22	1,058,069.98
支付其他与筹资活动有关的现金	424,528.30	660,377.36	1,137,735.85	4,000,000.00
筹资活动现金流出小计	41,811,808.84	149,982,610.71	47,536,138.07	35,058,069.98
筹资活动产生的现金流量净额	13,188,191.16	-44,982,610.71	46,463,861.93	18,941,930.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,047.87	2,040.59	-30,094.62	-48,262.17

五、现金及现金等价物净增加额	-39,905,038.87	-27,867,788.64	44,028,307.06	24,704,113.20
加：期初现金及现金等价物余额	84,512,385.37	112,380,174.01	68,351,866.95	43,647,753.75
六、期末现金及现金等价物余额	44,607,346.50	84,512,385.37	112,380,174.01	68,351,866.95

二、注册会计师的审计意见

本公司聘请天衡所对 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的利润表、合并利润表，现金流量表、合并现金流量表，所有者权益变动表、合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，天衡所对上述报表出具了标准无保留意见的天衡审字(2015)02061 号《审计报告》。

三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司将直接或通过子公司间接拥有半数以上表决权的所有被投资单位作为公司的子公司，均纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明公司不能控制被投资单位的除外。

公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明公司不能控制被投资单位的除外；

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响，由母公司编制。

2、合并财务报表范围的变化情况

公司合并报表范围包括：

子公司名称	注册地	组织机构代码	注册资本	出资比例
科远软件	江苏苏州	73251170-3	611 万美元	公司持有 75%， KIPL 持有 25%
上海领世	上海徐汇	79892691-X	200 万元	科远软件持有 100%
特种视讯	江苏苏州	06015944-3	600 万元	公司持有 100%
吉林领世	吉林辽源	08884960-6	1,000 万元	公司持有 100%
KIPL	新加坡	-	360 万美元	公司持有 100%
上海柘洲	上海杨浦	05930783-2	200 万元	科远软件持有 100%
上海泓鑒	上海嘉定	55008638-X	371.40 万元	科远软件持有 60%

科远软件、上海领世和 KIPL 自报告期期初纳入报表合并范围内，特种视讯自成立即纳入报表合并范围。

海南科远于 2011 年 8 月成立，因业务发展计划调整，已于 2014 年 11 月注销，2012 年 1 月至 2014 年 11 月其纳入报表合并范围。

2014 年，发行人收购了上海柘洲和上海泓鑒，两公司分别自 2014 年 2 月和 2014 年 3 月起纳入报表合并范围。

公司下属子公司的情况参见本招股说明书“第四节发行人基本情况”之“八、发行人控股、参股子公司基本情况”。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认的方法和原则

1、销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入企业；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、本公司收入确认的具体原则

公司作为产品供应商与系统集成商或最终用户签订合同，按合同约定交付产品，公司在完成产品供货并经客户签收后即完成主要销售流程并同时确认商品销售收入的实现，公司主营业务各产品在报告期内保持了一致的收入确认方法。

3、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

4、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）相关的经济利益很可能流入企业；
- （2）收入的金额能够可靠地计量。

（二）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项，应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确

认金额。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提坏账准备。

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

对于单项金额非重大的应收款项可以单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备；也可以与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险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款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

本公司将单项余额 100 万元（含 100 万元）以上作为单项金额重大的应收款项的判断依据；对于按组合计提坏账准备的应收款项以账龄作为信用风险特征进行划分，各账龄段坏账准备计提比例如下：

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
计提比例	5%	10%	20%	30%	50%	100%

（三）存货的确认和计量

1、存货分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、自制半成品、产成品、委托加工物资和在产品等。

2、发出存货的计价方法：发出时按加权平均法计价。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，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。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，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。

（1）产成品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货

可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

（3）存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

（4）资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（四）长期股权投资的确认和计量

1、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。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；

②非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）对子公司投资

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（2）对合营企业投资和对联营企业投资

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，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确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，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。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于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资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）同时满足以下条件时，确定对被投资单位具有共同控制：

- ①本公司与其他参与方均受某合营安排的约束；
- ②任何一个参与方不能单独控制该安排；
- ③任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

（2）存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

- ②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；
- ③与被投资单位之间发生重要交易；
- ④向被投资单位派出管理人员；
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

4、长期股权投资减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（五）固定资产的确认和计量

1、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。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	3%	4.85%
电子设备	5-10	10%	9%-18%
机器设备	10	10%	9%
运输设备	5	10%	18%
办公设备	5	10%	18%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时应扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（六）在建工程的确认和计量

在建工程项目核算建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，包括建筑费用、机器设备原价、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为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。

本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（七）无形资产的计价方法和摊销方法

1、无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类 别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	直线法
应用技术软件	2-5 年	直线法
管理软件	10 年	直线法
非同一控制下被收购企业的技术组合	5-6 年	直线法

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(八) 借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，应予资本化的利息金额按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。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币交易

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益；如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额，计入资本公积。

2、外币报表折算

境外经营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，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（十）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

五、发行人最近一年收购兼并情况

发行人于 2014 年内收购了上海柘洲和上海泓鑒，具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、（二）非同一控制下收购产生的资产重组”的相关内容。

六、公司适用的税率及享受的主要财政税收优惠政策

（一）公司主要适用税种及税率

税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税商品销售收入
	6%	应税服务收入
营业税	5%	应税劳务收入
城市维护建设税	7%	缴纳的流转税额
教育费附加	5%	缴纳的流转税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

本公司之境外全资子公司 KIPL 按注册地法律规定计缴各项税金，新加坡企业所得税率为 17%，在新加坡境内销售或服务的消费税税率为 7%。

（二）税收优惠

1、税收优惠种类、优惠期限及认定条件

（1）根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，发行人、科远软件和上海泓镗先后于 2008 年和 2011 年度被认定为高新技术企业，且均通过历次复审或重新认定，并取得了现行有效的高新技术企业证书，证书有效期均为 2014-2016 年度。按照《企业所得税法》等相关规定，发行人、科远软件、上海泓镗在报告期内享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

（2）根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号），境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。上海领世系成立于 2007 年的经认定的软件生产企业，2012-2013 年度免征企业所得税，2014-2016 年减半征收企业所得税，适用税率为 12.5%。

国家工信部和财政部、国税总局分别对软件企业的认定标准做出了规定，具体为《软件企业认定管理办法》（工信部联软[2013]64 号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）。企业取得认定证书后需每年进行年审。

（3）依据国务院颁布的《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号），财政部、国家税务总局联合下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）等规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退。科远软件和上海领世在报告期内相关软件销售收入经所属税务部门的审核确认后均享受上述税收优惠。该项税收优惠自2000年起实施，2011年国务院决定继续执行，且未规定优惠有效期。

企业享受软件产品增值税优惠需同时满足：取得软件企业认定、销售的软件办理了软件产品登记且通过省级软件检测机构的检测，即“双软认证”。其中软件企业的认定条件参照《软件企业认定管理办法》，软件产品的认定则根据《软件产品管理办法》的规定：国产软件产品应当由该软件产品的开发、生产单位申请登记和备案，并具有“软件产品的软件著作权”和“软件检测机构出具的检测证明材料”。

2、发行人及其子公司符合税收优惠条件的情况

（1）发行人

2008年发行人通过了高新技术企业认定，并通过了历次复审或重新认定。

关于发行人符合高新技术企业认定条件说明如下：

《高新技术企业认定管理办法》 规定的认定条件	2014年具体情况
第十条第（一）项“近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过5年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权。”	近三年（2011-2013年）拥有多项核心自主知识产权，获得的发明专利3项，外观设计专利9项。
第十条第（二）项“产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。”	公司主要产品在《国家重点支持的高新技术领域》中归于“一、电子信息技术”之“（四）通信技术”
第十条第（三）项“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的10%以上。”	截至2013年12月，公司员工中大专以上学历科技人员614人，直接从事高新技术产品研究和开发的科技人员263人，分别占企业当年职工总人数的36.53%和15.65%。

第十条第（四）项第一款“近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：1、最近一年销售收入小于5,000万元的企业，比例不低于6%；2、最近一年销售收入在5,000万元至20,000万元的企业，比例不低于4%；3、最近一个销售收入在20,000万元以上的企业，比例不低于3%；”	科达科技 2011-2013 年度的研发费用分别为 3,470.66 万元、4,620.09 万元和 8,007.35 万元，占对应各年营业收入的比例分别为 6.54%、6.35%和 9.05%。
第十条第（四）项第二款“企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%。”	科达科技 2011-2013 年度的研发费用分别为 3,470.66 万元、4,620.09 万元和 8,007.35 万元，全部在中国境内发生，中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的 100%。
第十条第（五）项“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的 60%以上。”	2013 年实现销售收入 88,441.87 万元，其中高新技术产品销售收入 63,669.19 万元，占当年销售收入总额的 71.99%。
第十条第（六）项“企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求。”	公司近三年（2011-2013 年）涉及的研发项目 12 项，通过科技成果转化可实现销售的新产品有 21 个。通过自主创新等方式，近三年（2011-2013 年）获得发明专利项、外观新型专利 11 项。 公司建立了完善的项目管理制度，对每个研发项目的立项及研发流程进行控制和考核，鼓励广大员工参与技术创新活动，充分调动研发人员的研发积极性。 近三年（2011-2013 年）公司总资产复合增长率为 36.00%、销售收入复合增长率为 29.05%，成长性良好。

（2）科远软件

I、企业所得税

2008 年科远软件通过了高新技术企业认定，并通过了历次复审或重新认定。

关于科远软件符合高新技术企业认定条件说明如下：

《高新技术企业认定管理办法》规定的认定条件	2014 年具体情况
第十条第（一）项“近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过 5 年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权。”	近三年（2011-2013 年）拥有多项核心自主知识产权，获得的软件著作权 21 项。
第十条第（二）项“产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。”	公司主要产品在《国家重点支持的高新技术领域》中归于“一、电子信息技术”之“（一）软件”

第十条第（三）项“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10%以上。”	截至 2013 年 12 月，公司员工中大专以上学历科技人员 753 人，直接从事高新技术产品研究和开发的科技人员 629 人，分别占企业当年职工总人数的 82.84%和 69.20%。
第十条第（四）项第一款“近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：1、最近一年销售收入小于 5,000 万元的企业，比例不低于 6%；2、最近一年销售收入在 5,000 万元至 20,000 万元的企业，比例不低于 4%；3、最近一个销售收入在 20,000 万元以上的企业，比例不低于 3%；”	科远软件 2011-2013 年度的研发费用分别为 8,863.50 万元、11,226.39 万元和 14,664.06 万元，占对应各年营业收入的比例分别为 55.37%、56.90%和 53.63%。
第十条第（四）项第二款“企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%。”	科远软件 2011-2013 年度的研发费用分别为 8,863.50 万元、11,226.39 万元和 14,664.06 万元，全部在中国境内发生，中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的 100%。
第十条第（五）项“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的 60%以上。”	科远软件 2013 年实现销售收入 27,345.46 万元，其中高新技术产品销售收入 20,683.41 万元，占当年销售收入总额的 75.64%。
第十条第（六）项“企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求。”	科远软件近三年（2011-2013 年）涉及的研发项目 12 项，通过科技成果转化可实现销售的新产品有 4 个。通过自主创新等方式，近三年（2011-2013 年）获得软件著作权 21 项。公司建立了完善的项目管理制度，对每个研发项目的立项及研发流程进行控制和考核，鼓励广大员工参与技术创新活动，充分调动研发人员的研发积极性。 近三年（2011-2013 年）公司总资产复合增长率为 38.40%、销售收入复合增长率为 30.70%，成长性良好。

II、软件企业增值税优惠

科远软件已取得“苏 R-2002-5013 号”《软件企业认定证书》，并通过历年年审；报告期内科远软件有 16 款软件产品可享受了增值税退税优惠。关于科远软件享受软件产品增值税优惠的情况说明如下：

①符合软件企业认定条件

文件名称	认定条件	2014 年具体情况
《软件企业认定管理办法》 （工信部联软[2013]64号）	第十二条（四）从事软件产品开发和技术的服务人员占企业职工总数的比例不低于 50%	截至 2013 年 12 月，公司员工中从事软件开发的技术人员 629 人，占员工总数的 69.20%。
	第十二条（七）软件技术及产品的研究开发经费占企业年软件收入 8%以上	科远软件 2013 年度的研发费用为 14,664.06 万元，占当年营业收入的 53.63%。
	第十二条（八）年软件销售收入占企业年总收入的 35%以上，其中，自产软件收入占软件销售收入的 50%以上	科远软件 2013 年度自产软件产品销售收入为 27,143.33 万元，占营业收入的 99.26%。
《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》 （财税[2012]27号）	十、（二）签订劳动合同关系且具有大学专科以上学历的职工人数占企业当年月平均职工总人数的比例不低于 40%，其中研究开发人员占企业当年月平均职工总数的比例不低于 20%	截至 2013 年 12 月，公司员工中具有大专以上学历的技术开发人员 629 人，占员工总数的 69.20%。
	十、（三）拥有核心关键技术，并以此为基础开展经营活动，且当年度的研究开发费用总额占企业销售（营业）收入总额的比例不低于 6%；其中，企业在中国境内发生的研究开发费用金额占研究开发费用总额的比例不低于 60%	科远软件研发投入占收入比例为 53.63%，且全部在中国境内发生。
	十、（四）软件企业的软件产品开发销售（营业）收入占企业收入总额的比例一般不低于 50%，其中软件产品自主开发销售（营业）收入占企业收入总额的比例一般不低于 40%	科远软件 2013 年度自产软件产品销售收入为 27,143.33 万元，占营业收入的 99.26%。
	十、（五）主营业务拥有自主知识产权，其中软件产品拥有省级软件产业主管部门认可的软件检测机构出具的检测证明材料和软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》	科远软件拥有的各项软件产品均通过检测并取得登记证书。

②软件产品登记情况

科远软件各项软件产品均已通过江苏省软件产品检测中心的检测并取得了检测报告，相关具体情况如下：

序号	软件产品名称	软件产品证书编号	著作权证书编号	检测报告编号
1	科远会议电视终端控制台软件 V4.0	苏 DGY-2009-5475	2008SR20794	090821052
2	科远网守控制台软件 V4.0	苏 DGY-2009-5473	2008SR20780	090821046
3	科远桌面终端软件 V4.0	苏 DGY-2014-E0125	2014SR021762	090821051

4	科远 NVR 管理系统软件	苏 DGY-2009-5472	2008SR20793	090821054
5	科远自动网络搜索软件	苏 DGY-2009-5478	2008SR20790	090821050
6	科远视频会议网管客户端软件 V5.0	苏 DGY-2012-E0144	2011SR057445	111122991
7	科远高清智能卡口系统软件 V2.0	苏 DGY-2012-E0145	2011SR092314	111122994
8	科远视频会议计费系统软件 V5.0	苏 DGY-2012-E0146	2011SR057448	111122995
9	科远视频会议控制台软件 V5.0	苏 DGY-2012-E0147	2011SR058514	111122992
10	科远高清终端控制台软件 V5.0	苏 DGY-2012-E0148	2011SR057437	111122993
11	科远视频会议模拟终端软件 V5.0	苏 DGY-2012-E0149	2011SR058562	111122990
12	科远数字音频主机网络控制台软件 V1.0	苏 DGY-2012-E0787	2012SR070886	120621582
13	科远可视会商平台管理中心软件 V1.1	苏 DGY-2012-E0788	2012SR061534	120721662
14	科远手机（Android 版）即时通信软件 V1.0	苏 DGY-2012-E1184	2012SR098920	120822526
15	科远平板电脑（iPad 版）视频会议移动终端软件 V1.0	苏 DGY-2012-E1185	2012SR098843	120822528
16	科远会议室管理软件 V1.1	苏 DGY-2012-E1186	2012SR080108	120822527

（3）上海领世

上海领世享受了新办软件企业自获利年度起“两免三减半”的企业所得税优惠和软件产品增值税即征即退优惠，符合优惠条件的具体情况如下：

I、软件企业

上海领世已取得“沪 R-2009-0141 号”《软件企业认定证书》，并通过了历次年审，关于上海领世符合软件企业认定条件说明如下：

文件名称	认定条件	2014 年年审的具体情况
《软件企业认定管理办法》 （工信部联软[2013]64 号）	第十二条（四）从事软件产品开发和 技术服务的技术人员占企业职工总数 的比例不低于 50%	截至 2013 年 12 月，公司员工 中从事软件开发的技术人 员 189 人，占员工总数 的 95.94%。
	第十二条（七）软件技术及产品的研 究开发经费占企业年软件收入 8%以上	上海领世 2013 年度的研发费用 为 3,278.18 万元，占当年营 业收入的 71.38%。

	第十二条（八）年软件销售收入占企业年总收入的 35%以上，其中，自产软件收入占软件销售收入的 50%以上	上海领世 2013 年度自产软件产品销售收入为 4,435.78 万元，占营业收入的 96.59%。
《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》 （财 税 [2012]27 号）	十、（二）签订劳动合同关系且具有大学专科以上学历的职工人数占企业当年月平均职工总人数的比例不低于 40%，其中研究开发人员占企业当年月平均职工总数的比例不低于 20%；	截至 2013 年 12 月，公司员工中具有大专以上学历的技术开发人员共 189 人，占员工总数的 95.94%。
	十、（三）拥有核心关键技术，并以此为基础开展经营活动，且当年度的研究开发费用总额占企业销售（营业）收入总额的比例不低于 6%；其中，企业在中国境内发生的研究开发费用金额占研究开发费用总额的比例不低于 60%	上海领世研发投入占收入比例为 71.38%，且全部在中国境内发生。
	十、（四）软件企业的软件产品开发销售（营业）收入占企业收入总额的比例一般不低于 50%，其中软件产品自主开发销售（营业）收入占企业收入总额的比例一般不低于 40%	上海领世 2013 年度自产软件产品销售收入为 4,435.78 万元，占营业收入的 96.59%。
	十、（五）主营业务拥有自主知识产权，其中软件产品拥有省级软件产业主管部门认可的软件检测机构出具的检测证明材料和软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》	上海领世拥有的各项软件产品均通过检测并取得登记证书。

II、软件产品

报告期内上海领世有 9 项软件产品可享受了增值税退税，各项软件产品均通过上海市软件评测中心测试，具体情况如下：

序号	软件产品名称	软件产品证书编号	著作权证书编号	检测报告编号
1	领世视频会议高清硬件终端软件	沪 DGY-2013-3998	2013SR107864	RT20131510
2	领世致邻视频会议终端软件	沪 DGY-2013-3997	2013SR104722	RT20131506
3	领世网络检测软件	沪 DGY-2013-3395	2013SR078818	RT20131509
4	领世磐视会议系统软件	沪 DGY-2013-3999	2012SR136847	RT20131511
5	领世移动会议室软件	沪 DGY-2013-3996	2012SR128210	RT20131507
6	领世 SVR 录播系统软件	沪 DGY-2013-3994	2012SR124178	RT20131508
7	领世高清终端生产测试软件	沪 DGY-2012-0328	2011SR079014	DT01R20111759
8	领世可视指挥系统监控联动软件	沪 DGY-2012-0327	2011SR079013	DT01R20111758
9	领世通信网络录像机集中管理软件	沪 DGY-2012-0331	2011SR073815	DT01R20111755

（4）上海泓镭

2011 年上海泓镭通过了高新技术企业认定，并于 2014 年通过了复审。关于上海泓镭符合高新技术企业认定条件说明如下：

《高新技术企业认定管理办法》规定的认定条件	2014 年具体情况
第十条第（一）项“近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过 5 年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权。”	近三年（2011-2013 年）通过独占许可方式拥有多项核心自主知识产权，获得的实用新型 6 项，外观设计专利 1 项。
第十条第（二）项“产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。”	公司主要产品在《国家重点支持的高新技术领域》中归于“一、电子信息技术”之“（三）计算机及网络技术”
第十条第（三）项“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10%以上。”	截至 2013 年 12 月，公司员工人数，其中大专以上学历科技人员 26 人，直接从事高新技术产品研究和开发的科技人员 22 人，分别占企业当年职工总人数的 72.22%和 61.11%。
第十条第（四）项第一款“近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：1、最近一年销售收入小于 5,000 万元的企业，比例不低于 6%；2、最近一年销售收入在 5,000 万元至 20,000 万元的企业，比例不低于 4%；3、最近一个销售收入在 20,000 万元以上的企业，比例不低于 3%；”	上海泓镭 2013 年度销售收入 1,910 万元，2011-2013 年度的研发费用合计为 1,010 万元，占累计销售收入的比例为 21.95%。
第十条第（四）项第二款“企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%。”	上海泓镭的研发费用全部在中国境内发生，中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的 100%。
第十条第（五）项“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的 60%以上。”	上海泓镭 2013 年实现销售收入 1,910 万元，其中高新技术产品销售收入 1,742 万元，占当年销售收入总额的 91.20%。
第十条第（六）项“企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求。”	公司近三年（2011-2013 年）涉及的研发项目 6 项，通过科技成果转化可实现销售的新产品有 2 个。 公司建立了完善的项目管理制度，对每个研发项目的立项及研发流程进行控制和考核，鼓励广大员工参与技术创新活动，充分调动研发人员的研发积极性。 近三年（2011-2013 年）公司总资产复合增长率为 113.10%、销售收入复合增长率为 17.95%，成长性良好。

综上所述，发行人及其子公司所享受到各项税收优惠均符合国家相关规定。

七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-33,539.43	-40,677.97	-86,353.85	-178,489.90
计入当期损益的政府补助	2,094,600.26	15,588,184.33	5,779,212.26	905,935.83
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	110,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,082,000.00			
其他营业外收支净额	194,389.73	415,345.57	82,364.96	-23,295.17
其他非经常性损益（股份支付）	-	-	-	-5,293,103.00
小计	3,337,450.56	15,964,768.96	5,775,223.37	-4,478,952.24
减：所得税影响数	492,843.17	2,368,098.10	865,111.31	118,123.34
少数股东损益影响数	38,989.50	-526.58	-	-
非经常性损益净额	2,805,617.89	13,595,280.41	4,910,112.06	-4,597,075.58
归属于母公司所有者的净利润	-45,729,367.26	53,152,108.76	93,817,879.51	82,382,157.27
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-48,534,985.15	39,556,828.35	88,907,767.45	86,979,232.85

八、最近一期末固定资产、无形资产及对外投资

（一）固定资产

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司固定资产账面价值为 74,902,450.94 元，具体构成情况如下：

单位：元

类别	原 值	累计折旧	减值准备	账面价值	折旧年限
房屋建筑物	31,760,607.96	5,426,011.04	-	26,334,596.92	20 年
电子设备	70,878,989.58	40,123,668.83	297,453.52	30,457,867.23	5-10 年
机器设备	21,434,014.17	6,156,261.54	-	15,277,752.63	10 年
运输设备	4,538,394.05	3,283,681.15	-	1,254,712.90	5 年
办公设备	3,583,935.34	2,006,414.08	-	1,577,521.26	5 年
合 计	132,195,941.10	56,996,036.64	297,453.52	74,902,450.94	

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产均未用于抵押担保。

（二）无形资产

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无形资产账面价值为 56,147,790.28 元，具体构成情况如下：

无形资产种类	取得方式	账面原值（元）	账面价值（元）	剩余摊销年限（月）
土地使用权	外购	17,612,365.52	16,478,609.65	443-593
应用技术软件	外购	17,457,952.57	3,995,770.71	20-58
管理软件	外购	11,008,422.39	9,335,732.14	83-116
上海柘洲软件著作权	收购企业自主研发	22,587,485.00	15,850,866.67	40
上海泓镭知识产权	收购企业自主研发	13,713,522.22	10,486,811.11	52
合计		82,379,747.70	56,147,790.28	

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的无形资产均未用于抵押担保。

（三）对外投资项目

截至 2015 年 6 月 30 日，公司除对合并报表范围内的子公司存在长期股权投资外，无其他对外投资项目。

九、主要债项

（一）银行借款

截至 2015 年 6 月 30 日，公司无逾期的银行借款，具体情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日
保证借款	124,300,000.00
合 计	124,300,000.00

（二）应付账款

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款分账龄列示如下：

单位：元

账 龄	金 额	比 例
1 年以内	87,245,337.71	89.64%
1-2 年	7,481,029.86	7.69%
2-3 年	1,468,378.52	1.51%
3 年以上	1,135,419.33	1.17%
合 计	97,330,165.42	100.00%

2015 年 6 月 30 日，公司应付账款期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（三）对内部人员的负债

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司对内部人员的负债为应付职工薪酬，明细情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	5,250,558.60
工会经费和职工教育经费	384,421.00
合 计	5,634,979.60

（四）应交税费

1、报告期各期末发行人应交税费余额的构成及后续缴纳情况如下：

单位：万元

税种	2015年6月30日		2014年12月31日	
	期末余额	后续缴纳	期末余额	后续缴纳
增值税	2,504.71	2,504.71	4,701.01	4,701.01
城市维护建设税	175.16	175.16	319.60	319.60
教育费附加	125.32	125.32	232.43	232.43
企业所得税	83.96	-	51.01	47.45
个人所得税	231.10	214.85	141.25	141.25
其他税费	7.39	7.39	18.75	18.75
合计	3,127.64	3,027.43	5,464.05	5,460.49
税种	2013年12月31日		2012年12月31日	

	期末余额	后续缴纳	期末余额	后续缴纳
增值税	3,247.07	3,247.07	2,721.53	2,721.53
城市维护建设税	227.56	227.56	192.13	192.13
教育费附加	162.55	162.55	137.23	137.23
企业所得税	-26.05	-61.55	275.73	264.34
个人所得税	111.83	111.83	68.88	68.88
其他税费	9.86	9.86	7.31	7.31
合计	3,732.82	3,697.32	3,402.81	3,391.42

除企业所得税因汇算清缴导致期后缴纳额与期末余额存在差异外，发行人期后均足额及时缴纳了各项税费。

2、报告期各期末公司各项税负的计提和缴纳情况，计提金额与业务收入或盈利的对应关系

（1）增值税

①报告期增值税计提及缴纳汇总情况

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
年初应交数	4,701.01	[注]3,523.39	2,721.53	1,401.40
本期应缴税款	3,878.85	10,477.65	9,252.93	7,278.25
其中：销项税	9,429.70	23,546.84	20,490.04	16,410.03
进项税	5,597.21	13,124.73	11,294.07	9,175.81
减免税款	0.18	0.23	0.27	0.05
出口退税	72.70	74.33	74.74	97.09
出口抵减	27.73	33.95	46.69	55.13
进项转出	1.57	15.39	29.18	2.12
本期已交税款	6,075.14	9,300.04	8,727.39	5,958.13
期末应交数	2,504.72	4,701.01	3,247.07	2,721.53

注：2014年发行人非同一控制下合并了上海泓鑒，其合并日未交增值税额276.32万元计入年初数。

②增值税纳税申报表收入与申报报表营业收入的勾稽关系

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
境内增值税应税产品、劳务的收入	56,038.54	140,699.34	120,765.38	96,638.71

境内出口商品收入	493.31	519.19	439.93	501.37
KIPL 销售收入	1,055.74	960.82	744.44	1,375.69
纳税申报表收入合计	57,587.59	142,179.34	121,949.76	98,515.78
申报报表营业收入合计	44,027.07	97,937.74	88,975.73	73,754.04
差异	-13,560.53	-44,241.60	-32,974.02	-24,761.74
其中：应纳营业税收入	110.60	149.17	51.00	93.08
合并抵消内部销售收入	-15,917.14	-37,371.82	-32,224.62	-24,424.81
未完工销售收入	2,247.15	-7,009.79	-783.85	-427.34
计入营业外收入的 处置固定资产收入	-1.13	-9.16	-16.55	-2.66

增值税纳税申报表收入系发行人及其子公司纳税申报收入的合计，其与申报报表的收入差异主要为合并抵消的内部销售收入。

（2）城市维护建设税及教育费附加

报告期各期末应缴城建税、教育费附加与应缴增值税对应勾稽关系如下：

单位：万元

项目		2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
报告年度最后一个月应缴纳流转税及出口免抵增值税额		2,504.77	4,703.23	3,250.91	2,744.68
按适用 税率 测算	应缴城建税	175.33	329.23	227.56	192.13
	应缴教育费附加	125.24	235.16	162.55	137.23
	合计	300.57	564.39	390.11	329.36
实际账面余额		300.48	552.03	390.11	329.36
差异		0.09	12.36	-	-

2014年末差异系审计调增收入对应的应交增值税所致。

（3）企业所得税

报告期各期企业所得税的计提、缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
年初未交数	51.01	-26.05	275.73	830.91
本期应交数	80.40	15.50	176.98	275.73
本期已交数	47.45	-61.55	478.76	830.91
期末未交数	83.96	51.01	-26.05	275.73

2014年度已交所得税为负值系2013年度汇算清缴后退回前期多交企业所得税。2013年末预交企业所得税在“其他流动资产”报表项目中列报。

十、所有者权益情况

报告期内公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

项目名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	31,174,378.13	31,174,378.13	31,174,378.13	31,174,378.13
其他综合收益	-593,756.78	-588,285.52	-645,278.17	-173,110.36
盈余公积	3,690,456.57	3,690,456.57	3,690,456.57	3,500,500.52
未分配利润	223,350,325.51	269,079,692.77	225,665,294.01	132,037,370.55
归属母公司所有者权益合计	457,621,403.43	503,356,241.95	459,884,850.54	366,539,138.84
少数股东权益	4,221,626.61	4,887,718.11	-	-
所有者权益合计	461,843,030.04	508,243,960.06	459,884,850.54	366,539,138.84

（一）股本（实收资本）

公司报告期内股本变动情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人的股本形成及变化情况”。

（二）资本公积

报告期内，各期末资本公积的明细情况如下表所示：

单位：元

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2012年度	33,943,096.75	5,293,103.00	8,061,821.62	31,174,378.13
2013年度	31,174,378.13	-	-	31,174,378.13
2014年度	31,174,378.13	-	-	31,174,378.13
2015年1-6月	31,174,378.13	-	-	31,174,378.13

2012年度资本公积增加系股份支付形成，减少系整体变更为股份有限公司时以净资产折股所致。

（三）盈余公积

报告期内，各期末盈余公积的明细情况如下表所示：

单位：元

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2012 年度	11,061,697.20	3,500,500.52	11,061,697.20	3,500,500.52
2013 年度	3,500,500.52	189,956.05	-	3,690,456.57
2014 年度	3,690,456.57	-	-	3,690,456.57
2015 年 1-6 月	3,690,456.57	-	-	3,690,456.57

报告期各期盈余公积增加数均为按当期母公司实现净利润的 10%提取的法定盈余公积。2012 年度盈余公积减少数 11,061,697.20 元系整体变更为股份有限公司时以净资产折股所致。

（四）未分配利润

报告期内未分配利润的明细情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
上年年末未分配利润	269,079,692.77	225,665,294.01	132,037,370.55	42,724,929.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-45,729,367.26	53,414,398.76	93,817,879.51	82,382,157.27
减：提取法定盈余公积	-	-	189,956.05	3,500,500.52
应付普通股股利	-	10,000,000.00	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
有限公司整体变更股份公司折股	-	-	-	-10,430,783.82
期末未分配利润	223,350,325.51	269,079,692.77	225,665,294.01	132,037,370.55

十一、报告期内现金流量基本情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入小计	565,425,217.42	1,160,112,638.84	1,027,349,380.82	743,023,879.25
经营活动现金流出小计	621,386,282.18	1,160,716,907.91	946,745,110.23	743,750,192.29

经营活动产生的现金流量净额	-55,961,064.76	-604,269.07	80,604,270.59	-726,313.04
投资活动现金流入小计	11,318.92	3,071,249.84	358,140.60	35,480.55
投资活动现金流出小计	7,173,115.34	47,704,004.77	30,554,394.84	51,545,302.64
投资活动产生的现金流量净额	-7,161,796.42	-44,632,754.93	-30,196,254.24	-51,509,822.09
筹资活动现金流入小计	76,938,066.81	184,300,000.00	125,000,000.00	94,000,000.00
筹资活动现金流出小计	64,004,419.05	164,454,189.54	119,371,789.24	36,143,988.79
筹资活动产生的现金流量净额	12,933,647.76	19,845,810.46	5,628,210.76	57,856,011.21
汇率变动对现金的影响	-14,201.52	17,252.41	-380,353.56	-48,262.17
现金及现金等价物净增加额	-50,203,414.94	-25,373,961.13	55,655,873.55	5,571,613.91
加：期初现金及现金等价物余额	125,324,781.77	150,698,742.90	95,042,869.35	89,471,255.44
期末现金及现金等价物余额	75,121,366.83	125,324,781.77	150,698,742.90	95,042,869.35

报告期内，发行人不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

本公司无其他需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、子公司科远软件为本公司银行授信 8,500.00 万元提供担保，截至 2015 年 6 月 30 日本公司实际使用该授信项下融资 7,500.00 万元；本公司为科远软件银行授信 5,000.00 万元提供担保，截至 2015 年 6 月 30 日科远软件实际使用该授信项下融资 4,930.00 万元。

2、上海泓鑒为陆吉良银行授信提供 500 万元的担保，截至 2015 年 6 月 30 日，陆吉良实际使用该授信项下融资 481.90 万元。

（三）其他重要事项

根据本公司 2015 年 3 月 10 日召开的 2014 年度股东大会会议决议，公司拟申请发行不超过 6,700 万股人民币普通股，其中公开发行新股不超过 6,700 万股，公司股东公开发售股份不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

十三、主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.96	1.91	2.33	2.07
速动比率（倍）	1.35	1.43	1.82	1.51
母公司资产负债率	78.80%	74.86%	65.11%	60.74%
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	11.27%	10.93%	3.28%	1.84%
财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.22	2.95	3.37	4.50
存货周转率（次）	0.78	2.08	2.35	2.11
息税折旧摊销前利润（万元）	-3,394.18	7,896.26	11,567.95	9,912.10
利息保障倍数（倍）	-14.02	8.53	27.38	42.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-9.52%	-0.01	0.40	-
每股净现金流量（元/股）	-0.23	-0.13	0.28	0.03

注：上述财务指标的计算方法及说明：

①流动比率=流动资产÷流动负债

②速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

③资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

④无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例=（无形资产（不含土地使用权）+开发支出+商誉）÷净资产

⑤应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额

⑥存货周转率=营业成本÷平均存货余额

⑦息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+摊销费用

⑧利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

⑨每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生现金流量净额÷期末普通股股份总数

⑩每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股份总数

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

年度	财务指标	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2015年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	-9.52%	-0.23	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-10.10%	-0.24	-
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.05%	0.27	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.24%	0.20	-
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.70%	0.47	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.52%	0.44	-
2012年度	归属于公司普通股股东的净利润	25.51%	0.41	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.93%	0.43	-

注：

①加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期

月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

②基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③稀释每股收益

公司不存在稀释性潜在普通股。

十四、历次验资和评估情况

发行人的历次验资和评估情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人历次验资、资产评估情况及设立时发起人投入资产的计量属性”。

第十节 管理层讨论与分析

根据公司报告期内经审计的财务报表，本公司管理层结合经营情况和行业状况对发行人财务状况、盈利能力及现金流量在报告期内的变化情况及未来趋势分析如下：

一、发行人的财务状况分析

报告期，公司资产负债总体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
资产总额	81,054.90	-11.91%	92,009.12	29.12%	71,261.21	17.51%	60,642.84
其中：流动资产	63,046.69	-14.34%	73,602.02	25.02%	58,872.38	18.69%	49,603.18
负债总额	34,870.60	-15.33%	41,184.72	62.96%	25,272.73	5.35%	23,988.93
其中：流动负债	32,238.45	-16.22%	38,477.90	52.25%	25,272.73	5.35%	23,988.93
资产负债率	43.02%		44.76%		35.46%		39.56%

报告期内，公司资产、负债总额整体有所增长，资产负债率保持了平稳健康的水平。资产总额中流动资产各期的占比在80%左右，是由公司的经营组织模式决定，公司侧重产业链两端的产品设计研发和营销服务，自主生产制造环节则着眼于主要核心部件的精益生产。与流动资产比重较大的特点对应，公司各期的负债主要为流动负债。2014年末的负债同比增幅较大，一方面因为公司为了满足业务发展需求，充分利用银行和商业信用，使得流动负债中的短期借款和应付账款增加，另一方面因为公司采用分期付款方式收购了上海柘洲，当期末未支付收购款的摊余成本为2,625.14万元。

（一）资产分析

1、流动资产构成及变动分析

公司流动资产以货币资金、应收账款和存货为主，报告期内流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	7,562.14	11.99%	12,582.48	17.10%	15,069.87	25.60%	9,923.57	20.01%
应收票据	125.12	0.20%	2,929.58	3.98%	1,676.42	2.85%	878.48	1.77%
应收账款	31,856.33	50.53%	34,905.49	47.42%	26,448.29	44.92%	22,624.63	45.61%
预付款项	1,637.64	2.60%	1,245.73	1.69%	549.12	0.93%	875.39	1.76%
其他应收款	1,848.74	2.93%	2,866.05	3.89%	1,894.59	3.22%	1,790.98	3.61%
存货	19,367.70	30.72%	18,508.64	25.15%	12,998.72	22.08%	13,350.40	26.91%
其他流动资产	649.02	1.03%	564.05	0.77%	235.36	0.40%	159.73	0.32%
流动资产合计	63,046.69	100.00%	73,602.02	100.00%	58,872.38	100.00%	49,603.18	100.00%

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为9,923.57万元、15,069.87万元、12,582.48万元和7,562.14万元。报告期内，公司业务规模增长导致对货币资金的需求增加，公司加强了货币资金的预算管理，在满足正常生产经营活动资金需求的前提下，科学的安排资金使用计划，合理控制债务规模，降低偿债风险，各期间货币资金余额保持在安全且合理的范围内。

2013年末公司货币资金余额较多，主要因为公司加强了经营性资金收支管控，全年实现经营活动现金净流入8,060.43万元。

2015年6月末公司货币资金较2014年末减少较多，主要是上半年受业务季节性因素的影响，经营性资金的流入相对较少，而职工薪酬、税费、期间费用等开支则相对刚性，经营活动现金净流出为5,596.11万元。

（2）应收账款

报告期内，发行人应收账款与营业收入及其增长情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日/2014年度		2013年12月31日/2013年度		2012年12月31日/2012年度
	金额	金额	增长率	金额	增长	金额
应收账款账面余额	34,435.52	37,783.57	32.56%	28,503.93	17.11%	24,339.17
四季度营业收入	-	50,467.87	21.94%	41,386.28	3.19%	40,105.32
全年营业收入	44,027.07	97,937.74	10.07%	88,975.73	20.64%	73,754.04

①公司应收账款持续增长的主要原因

A、报告期公司销售规模持续增长

2013年和2014年，公司营业收入较上年分别增长了20.64%和10.07%；2015年1-6月，公司营业收入为44,027.07万元，考虑到公司收入季节性较强，接近三年平均水平估算，2015年度公司主营业务收入约为12亿元，仍可实现20%以上的增速。随着销售规模的增长，期末应收账款也呈现逐年增长。2015年1-6月，公司整体回款情况良好，2015年6月末应收账款余额较2014年末有所下降。

B、销售实现具有较为明显的季节性特征

公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点，主要是因为公司产品大量应用于政府和教育、交通等行业机构，这些行业用户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，然后经方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，具体实施阶段主要集中在下半年尤其是四季度。

近三年，发行人四季度营业收入占全年的比例平均为50.81%，季节性特征符合行业状况，从而导致报告期各期末的应收账款余额受四季度销售增长影响更为明显。

C、行业客户特点导致应收账款回收期较长

公司产品的销售对象是系统集成商和最终用户。最终用户在建设网络视讯系统时，会根据自身情况选择由系统集成商总包承建或自主采购设备并建设系统，公司需要配合系统集成商或自行独立参与用户的设备招投标工作，中标后公司即向系统集成商或最终用户直接供货。

公司主要服务于政府和教育、交通等行业机构，上述客户信誉度高，由于公司会参与项目的招投标工作，对项目规模、实施情况、资金拨付情况较为了解，公司会综合各项因素确定具体合同项目的收款进度，收款的主要节点有签订合同后的预收款、到货收款、系统验收后收款、质保期满收款等。在实际运作过程中，对于政府部门的大型项目，因项目验收、资金拨付等过程受各级政府部门审批流程管理的约束，付款时间跨度较长，无论公司直接销售还是通过集成商销售，均会影响公司收款进度。

②应收账款的主要客户情况

2012年末，公司应收账款余额为24,339.17万元，2012年度公司实现销售收入73,754.04万元。2012年末，公司应收账款前二十大客户的具体情况和期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	全年实现 含税收入	四季度实现 含税收入	期末应收账 款余额	2013 年 回款情况
1	广西广播电视 信息网络股份 有限公司	广西壮族自治区公安厅全区网 上督察系统采购专网项目	4,229.34	4,229.34	4,229.34	4,229.34
2	中国联合网络 通信有限公司 山西省分公司	2012 年山西省检察机关 专线网项目高清视频会议 系统设备	3,499.09	3,499.09	2,274.44	1,224.65
3	南宁市安立通 通信技术有限 公司	广西壮族自治区社会管理视频 监控系统联网平台建设项 目、广西公安厅动中通高 清化改造项目项目等	2,261.00	2,261.00	2,202.70	1,404.03
4	甘肃省高等学 校招生办公室	甘肃高等学校招生办公室 全省标准化考点建设项目	2,196.41	1,324.29	1,324.29	872.00
5	北京蓝卫通科 技有限公司	军队远程医疗项目、河北 省卫生厅远程医疗项目等	1,925.86	1,413.34	959.84	959.84
6	中国电信股份 有限公司广西 分公司	柳州天网三期建设项目	776.85	770.45	770.45	-
7	中国电信股份 有限公司南宁 分公司	2011 年南宁市社会治安 管理监控报警联网系统项 目视频监控主设备、南宁 市东盟博览会会展中心视 频监控项目	13.39	13.39	756.02	756.02
8	深圳思泽智能 系统有限公司	江西省公安厅系统审讯 室、江西省交警系统等	974.28	801.68	623.64	623.64
9	河北普瑞电子 有限公司	张家口市城市智能管理天 网覆盖系统	1,535.00	1,535.00	595.00	497.90
10	成都宇业数码 科技有限公司	西南财经大学校园安全监 控系统	882.24	836.21	576.00	576.00
11	中邮建技术有 限公司	吴江市“1+X”视频监控系 统工程、南京市公安局指 挥中心	1,119.46	609.28	555.93	555.93
12	山西省公安消 防总队	山西省消防图像综合集成 项目	816.00	816.00	538.56	269.28
13	南宁市弘展华 电子科技有限公司	广西壮族自治区公安图像整合 项目等	499.48	329.28	469.48	304.45

14	广西互通网络科技有限公司	广西政法委信息网络指挥系统采购项目	457.26	457.26	457.26	325.80
15	吉林省科文网络科技有限公司	吉林省公安视频语音综合管理平台	1,770.00	1,252.43	339.00	-
16	广西瑞豪科技有限公司	广西森林公安局高清视频会议系统、北海边防监控扩容项目等	616.29	560.64	325.92	325.92
17	赛尔网络有限公司	内蒙古自治区呼和浩特、包头、兴安盟、锡林郭勒盟、赤峰、乌兰察布等地公安局高清视频应急指挥调度项目	785.80	199.20	275.90	275.15
18	长春视安科技有限公司	延边州智能卡口系统、吉林省人民法院视频会议系统等	390.62	339.04	256.74	256.74
19	思创数码科技股份有限公司	江西省公安厅高清视频会议系统	403.56	201.85	253.20	253.20
20	云南东阳科技有限公司	云南省监狱管理局视频会议系统，昆明、普洱、丽江监狱视频监控系统	344.47	333.59	236.74	192.40
	合计		25,496.40	21,782.36	18,020.45	13,902.29
	占同期收入或应收账款余额的比重		29.55%	46.42%	74.04%	-

2013年末公司应收账款余额为28,503.93万元，较2012年末增长了4,164.76万元，增幅为17.11%。2013年末，公司应收账款前二十大客户的具体情况和期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	全年实现含税收入	四季度实现含税收入	期末应收账款余额	2014年度回款情况
1	广西壮族自治区邮电器材公司	2013年南宁市社会管理监控报警联网系统二期项目、柳州天网四期	7,761.95	2,405.03	4,043.95	1,933.23
2	南宁市安立通通信技术有限公司	广西公安市级视频图像信息应用系统	958.67	946.67	1,757.34	857.34
3	北京海联捷讯信息科技发展有限公司	四川省公安厅、广东省公安厅视频会议设备等	3,666.96	1,585.64	1,220.02	1,220.02
4	中国联合网络通信有限公司山西省分公司	2012年山西省检察机关专线网项目高清视频会议系统设备	-	-	1,049.70	-

5	中国联合网络通信有限公司广西分公司	2013 年中国联通广西防城港社会管理视频监控 ICT 项目设备和服务	1,020.00	1,020.00	1,020.00	-
6	吉林省公安厅	吉林省公安视频图像共享和应用平台	995.00	995.00	995.00	-
7	深圳安视信息技术有限公司	广东省政法网高清视频会议系统	1,111.31	992.40	824.75	824.75
8	中国电信股份有限公司广西分公司	柳州天网三期建设项目	-	-	770.45	770.45
9	成都三零盛安信息系统有限公司	四川省国家税务局高清视频会议系统	1,243.10	487.00	652.00	652.00
10	广西新乾宇通信科技有限公司	广西崇左平安城市	664.71	298.98	641.63	433.94
11	四川天运工程技术有限公司	四川省检察院文明接访、侦查技术装备项目等	996.21	565.76	548.00	548.00
12	河北新禾科技有限公司	河北省环境信息中心视频会议系统	627.45	155.75	471.70	471.70
14	甘肃省高等学校招生办	甘肃高等学校招生办公室全省标准化考点建设项目	-	-	452.29	435.88
15	安徽金凡信息科技有限公司	芜湖、马鞍山、宿州、凤台、当涂平安城市等项目	2,492.82	1,351.07	415.65	415.65
16	深圳思泽智能系统有限公司	江西省公安厅系统审讯室等	552.79	133.33	400.00	231.37
13	北京飞利信电子技术有限公司	山西国税系统视频会议项目	540.00	540.00	378.00	378.00
17	吉林省科文网络科技有限公司	吉林省公安视频语音综合管理平台	35.36	-	374.36	204.87
18	南宁冠泰电子科技有限公司	广西交警总队视频会议高清升级	414.80	414.80	364.80	364.80
19	青海省公安厅	玉树地震灾后恢复重建结古镇平安城市治安监控系统建设项目	798.00	798.00	359.10	-
20	广西创翔科技有限公司	广西公安厅视频图像信息数据库与综合应用系统	2,215.13	505.13	352.92	352.92
	合计		23,879.14	12,689.44	17,091.66	10,094.92
	占同期收入或应收账款余额的比重		22.94%	26.21%	59.96%	-

2014年末公司应收账款余额为37,783.57万元，较2013年末增长了9,279.64万元，增幅为32.56%。2014年末，公司应收账款前二十大客户的具体情况和期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	全年实现含税收入	四季度实现含税收入	期末应收账款余额	2015年1-8月回款情况
1	广西壮族自治区邮电器材公司	2013年南宁市社会管理监控报警联网系统二期项目、柳州天网四期	250.99	148.29	2,361.71	1,910.78
2	北京蓝卫通科技有限公司	总后卫生部远程医疗	1,631.00	1,480.70	1,284.83	1,284.83
3	广西新乾宇通讯科技有限公司	柳江县天网改造、柳州市公安局一二期卡口改造、崇左电警	1,043.32	584.77	1,251.01	170.31
4	中国电信集团系统集成有限责任公司广西分公司	柳州电信高清治安卡口、柳州天网五期工程	1,420.44	1,162.57	1,122.80	1,122.80
5	中国联合网络通信有限公司山西省分公司	2012年山西省检察机关专线网项目高清视频会议系统设备	-	-	1,049.70	699.80
6	中国联合网络通信有限公司广西分公司	2013年中国联通广西防城港社会管理视频监控ICT项目设备和服务	-	-	1,020.00	-
7	南宁市安立通通信技术有限公司	广西公安市级视频图像信息应用系统	100.00	100.00	1,000.00	650.00
8	吉林省公安厅	吉林省公安视频图像共享和应用平台	-	-	995.00	995.00
9	北京海联捷讯科技股份有限公司	哈尔滨市公安局图像信息整合项目等	795.59	347.94	769.13	717.48
10	西安远邦电子技术有限公司	陕西省人民检察院高清视频会议系统、陕西省检察机关远程接访系统	1,924.32	693.10	675.50	624.68
11	广西汇通科技有限公司	广西区高级人民法院高清视频会议	1,050.00	968.00	560.50	560.50
12	牡丹江安防服务有限公司	牡丹江平安城市二期	556.00	246.00	556.00	-
13	广西标普教育科技有限公司	广西法院远程接访	1,085.37	1,085.37	553.45	334.04
14	南宁市弘展华电子科技有限公司	柳州市中级人民法院科技法庭	325.48	114.67	515.58	94.55
15	赛尔网络有限公司	内蒙古司法厅高清视频会议系统	700.00	700.00	507.55	466.50

16	中国电信股份有限公司柳州分公司	柳州天网五期工程	156.71	156.71	503.74	9.03
17	吉林省冠博科技有限公司	吉林省高级人民法院远程视频接访建设项目	500.00	500.00	500.00	500.00
18	甘肃紫光智能交通与控制技术有限公司	甘肃省纪委会议系统、甘肃省公安厅治安监控	558.26	558.26	496.76	496.76
19	内蒙古证联信息技术有限责任公司	内蒙古高级人民法院视频会议系统二、三级网项目设备	489.43	489.43	489.43	167.86
20	江苏中驰智能科技集团股份有限公司	徐州市公安局监管中心信息化系统工程、丰县公安局可视指挥调度	823.30	646.11	429.24	242.00
	合计		13,410.20	9,981.90	16,641.92	11,046.92
	占同期收入或应收账款余额的比重		11.71%	19.78%	44.05%	-

每年上半年是网络视讯行业的销售淡季，公司一方面会培育客户，做好前期开发，为下半年打好基础，另一方面积极回收货款，加速资金回笼。2015年6月末公司应收账款余额为34,435.52万元，较2014年末减少了3,348.05万元。2015年6月末，公司应收账款前二十大客户的具体情况和期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	2015年1-6月实现含税收入	期末应收账款余额	2015年7-8月回款情况
1	广西壮族自治区邮电器材公司	南宁市社会管理监控报警联网系统三期	4,041.48	4,492.41	-
2	中国电信集团系统集成有限责任公司广西分公司	柳州市城市监控系统五期云存储及云平台	1,453.00	1,453.00	-
3	广西新乾宇通讯科技有限公司	柳江县天网改造、柳州市公安局一二期卡口改造、崇左电警	91.34	1,295.50	123.46
4	中国联合网络通信有限公司广西分公司	2013年中国联通广西防城港社会管理视频监控 ICT 项目设备和服务	-	1,020.00	-
5	北京海联捷讯科技股份有限公司	中山市公安局小榄分局道路卡口建设	712.90	997.03	181.80
6	吉林省公安厅	吉林省公安视频图像共享和应用平台	-	995.00	995.00
7	苏州市公安局交通巡逻警察支队	智能交通管理系统建设项目	933.66	933.66	701.55
8	北京蓝卫通科技有限公司	远程医疗项目	1,349.87	922.80	78.65

9	浙江广信智能建筑研究院有限公司	浙江省高级人民法院远程接访系统项目采购	575.13	786.32	324.55
10	牡丹江安防服务有限公司	牡丹江平安城市二期	-	556.00	-
11	南宁市弘展华电子科技有限公司	柳州市中级人民法院科技法庭	39.70	545.68	84.95
12	内蒙古证联信息技术有限公司	内蒙古高级人民法院视频会议系统二、三级网项目设备	213.48	535.04	-
13	北京中企瑞航信息技术有限公司	沧州市法院远程视频指挥调度系统建设项目	884.59	531.64	531.64
14	中国电信股份有限公司柳州分公司	柳州天网五期工程	27.00	521.71	-
15	辽宁浩天世纪实业有限公司	大连市公安局高清视频会议四级网	699.43	458.63	-
16	中航信华东数据中心有限责任公司	广西公安厅技术大楼等项目智能化工程	431.64	431.64	-
17	上海远洲核信软件科技股份有限公司	上海市高级人民法院及中、基层法院视频会议系统项目	460.63	409.45	42.65
18	广西瑞豪科技有限公司	广西法院执行指挥项目	338.99	351.90	156.76
19	南宁市安立通通信技术有限公司	广西公安市级视频图像信息应用系统	-	350.00	-
20	中国联合网络通信有限公司山西省分公司	2012 年山西省检察机关专线网项目高清视频会议系统设备	-	349.90	-
	合计		12,252.84	17,937.31	3,221.01
	占同期收入或应收账款余额的比重		23.79%	52.09%	

③合同收款期内及超期应收账款情况

公司网络视讯业务的最终业主主要以招投标方式开展项目，项目流程包括设备销售和系统集成两个环节，其中，系统集成是指通过网络铺设、设备部署及调试，以使网络视讯系统达到可使用状态的过程。公司主要从事设备销售业务，而由项目业主或集成商负责系统集成。

在项目实施过程中，先由发行人交付视讯设备，再由集成商进行部署和联网调试，最后由业主进行系统功能验收。系统集成环节需要一定周期，业主的付款进度与系统集成进度相关，尤其对于政府部门主导的一些大型项目，其付款主要集中在系统验收后，因此发行人销售回款时点与系统集成、业主验收付款进度相关。

报告期各期末发行人应收账款中在合同期以内和超出合同期的具体情况如

下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同期内余额	29,745.63	86.38%	32,551.25	86.15%	25,610.69	89.85%	23,251.32	95.53%
超出合同期余额	4,689.89	13.62%	5,232.32	13.85%	2,893.24	10.15%	1,087.85	4.47%
应收账款余额	34,435.52	100.00%	37,783.57	100.00%	28,503.93	100.00%	24,339.17	100.00%

④应收账款账龄构成情况

报告期各期末公司应收账款账龄构成情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1年以内	26,078.08	75.73%	29,212.42	77.32%	22,832.18	80.10%	22,253.82	91.43%
1-2年	6,532.72	18.97%	5,958.33	15.77%	4,817.74	16.90%	1,450.39	5.96%
2-3年	1,259.33	3.66%	1,906.45	5.05%	416.07	1.46%	108.73	0.45%
3-4年	101.67	0.30%	351.49	0.93%	81.83	0.29%	120.03	0.49%
4-5年	248.14	0.72%	43.57	0.12%	70.03	0.25%	75.19	0.31%
5年以上	215.58	0.63%	311.30	0.82%	286.06	1.00%	331.01	1.36%
合计	34,435.52	100.00%	37,783.57	100.00%	28,503.93	100.00%	24,339.17	100.00%

报告期内，公司应收账款账龄1年以内的应收账款占比平均为81.14%，反映了公司在销售收入快速增长的同时，货款的回收情况良好。

公司在划分应收账款账龄时主要采用个别认定法，即针对每笔收款认定到相应客户的具体销售合同项下，在此基础上统计各报告期末的应收账款账龄。但针对一些零星销售合同，客户汇款时往往不能指定到具体合同，在此情形下，公司则采用“先发生先收回”的原则划分并统计应收账款账龄。

报告期各期末，发行人应收账款账龄划分及其与业务收入对应情况，列示如下：

单位：万元

期间	账龄	本期确认收入含税(a)	上期末余额滚动(b)	本期收款(c)	收款比例 $d=c/(a+b)$	本期末余额 $e=a+b-c$
2015 年1-6	1年以内	50,917.33	25,735.59	50,574.84	65.98%	26,078.08
	1-2年	-	8,932.25	2,399.53	26.86%	6,532.72

月	2-3 年	-	2,397.02	1,137.69	47.46%	1,259.33
	3-4 年	-	145.61	43.94	30.18%	101.67
	4-5 年	-	255.49	7.35	2.88%	248.14
	5 年以上	-	317.60	102.02	32.12%	215.58
	合计	50,917.33	37,783.57	54,265.37	61.18%	34,435.52
2014 年度	1 年以内	115,418.95	-	86,206.53	74.69%	29,212.42
	1-2 年	-	22,832.18	16,873.85	73.90%	5,958.33
	2-3 年	-	4,817.74	2,911.29	60.43%	1,906.45
	3-4 年	-	416.07	64.58	15.52%	351.49
	4-5 年	-	81.83	38.26	46.76%	43.57
	5 年以上	-	356.09	44.79	12.58%	311.30
	合计	115,418.95	28,503.93	106,139.30	73.75%	37,783.57
2013 年度	1 年以内	104,069.28	-	81,237.10	78.06%	22,832.18
	1-2 年	-	22,253.82	17,436.08	78.35%	4,817.74
	2-3 年	-	1,450.39	1,034.32	71.31%	416.07
	3-4 年	-	108.73	26.90	24.74%	81.83
	4-5 年	-	120.03	50.00	41.66%	70.03
	5 年以上	-	406.2	120.14	29.58%	286.06
	合计	104,069.28	24,339.17	99,904.54	77.80%	28,503.93
2012 年度	1 年以内	86,105.28	-	63,851.46	74.16%	22,253.82
	1-2 年	-	7,254.53	5,804.14	80.01%	1,450.39
	2-3 年	-	472.03	363.30	76.97%	108.73
	3-4 年	-	238.71	118.68	49.72%	120.03
	4-5 年	-	145.56	70.37	48.34%	75.19
	5 年以上	-	364.25	33.24	9.13%	331.01
	合计	86,105.28	8,475.09	70,241.19	74.27%	24,339.17

发行人近三年各账龄段在当期及期后收款比例基本保持均衡，回款进度基本稳定。接近三年度各账龄段的平均收款比例测算，发行人确认的营业收入在当年收回比例约75%、在次年收回比例约19%、在第三年及以后收回比例约5%，5年后剩余比例不足1%。

⑤坏账准备

A、坏账准备计提比例

公司以账龄作为信用风险特征对不需要单独计提减值的应收账款组合进行分类，对于账龄在1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上的应收账款，坏账准备的计提比例分别为5%、10%、20%、30%、50%、100%。截至2015年6月末，公司计提的坏账准备余额为2,579.19万元，相对于应收账款期末余额的综合计提比例为7.49%，坏账准备的计提较为充分，能够应对当前客户结构下突发性的坏账风险。

公司坏账计提比例与行业可比上市公司的比较如下：

账龄	发行人	海康股份	大华股份	东方网力	华平股份	迪威视讯
1年以内	5%	5%	5%	0%-5%	0%-3%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%	30%	10%
2-3年	20%	30%	30%	30%	60%	20%
3-4年	30%	50%	100%	50%	100%	50%
4-5年	50%	80%	100%	100%	100%	80%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%

公司应收账款账龄分布的主要区间在1年以内和1-2年，其坏账准备计提比例和可比上市公司基本一致；在2-5年的各账龄段的应收账款坏账准备计提比例低于可比上市公司，此区间的应收账款截至2015年6月末的余额为1,609.15万元，占比仅为4.67%。

B、公司账龄组合坏账计提比例的合理性

a、公司历史数据分析

发行人在制定账龄组合坏账计提比例时，已充分考虑了应收账款历年账龄结构分布及其变动情况、可能发生的坏账风险，有关测算如下：

单位：万元

账龄	按账龄滚动比例测算坏账发生概率	三年平均滚动比例	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
			金额	滚动比例	金额	滚动比例	金额	滚动比例
1年以内			29,212.42		22,832.18		22,253.82	
1-2年		22.55%	5,958.33	26.10%	4,817.74	21.65%	1,444.89	19.92%
2-3年	9.66%	30.21%	1,906.45	39.57%	416.07	28.80%	105.13	22.27%
3-4年	31.96%	68.67%	351.49	84.48%	78.23	74.42%	112.47	47.11%
4-5年	46.54%	46.54%	39.97	51.09%	68.25	60.68%	40.53	27.84%
5年以上	100.00%		144.93		121.48		138.61	

“滚动比例”是指T年某账龄段滚动到T+1年下一账龄段的比例，如“2014年末1-2年的滚动比例”=“2014年1-2年金额”/“2013年1年以内金额”。

假设账龄5年以上的应收账款坏账率为100%，按各账龄段的平均滚动比例，逐年推算各账龄段坏账发生的概率。例如“账龄4-5年的测算坏账概率”=“账龄5年以上的坏账概率（100%）”×“账龄4-5年的平均滚动比例（46.54%）”；“账龄3-4年的测算坏账概率”=“账龄4-5年的坏账概率（46.54%）”×“账龄3-4年的平均滚动比例（68.67%）”，“账龄2-3年的测算坏账概率”=“账龄3-4年的坏账概率（31.96%）”×“账龄2-3年的平均滚动比例（30.21%）”。

按账龄滚动推算的2-5年各账龄段的坏账发生概率分别为9.66%、31.96%、46.54%，公司同账龄段的坏账计提比例为20%、30%、50%，因此公司按账龄划分确定的坏账准备计提比例较为合理。

此外，公司对应收账款采取定期跟踪、催收、评估可收回性的管控措施，当发现预计难以收回时经履行申请、批准程序后计提全额坏账准备或予以核销处理。

b、可比上市公司综合坏账准备计提比例分析

公司名称	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
海康威视	6.74%	5.88%	5.56%
大华股份	8.80%	8.15%	8.56%
东方网力	2.34%	2.13%	2.02%
华平股份	20.43%	16.57%	9.80%
迪威视讯	7.12%	9.81%	8.65%
发行人	7.62%	7.21%	7.04%

从整体上看，除华平股份因其长账龄应收款余额增长较快，导致其综合坏账准备计提比例远高于其他同类上市公司外，发行人与可比上市公司的综合坏账准备计提比例基本相同。

（3）其他应收款

报告期内，公司其他应收款的账面余额情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证金、押金	636.27	596.77	542.18	409.02

差旅费备用金	800.30	1,947.54	1,001.73	1,266.40
其他	840.86	718.91	660.61	380.18
合计	2,277.42	3,263.22	2,204.52	2,055.60

①保证金、押金

其他应收款中保证金、押金主要为公司参与招投标过程中支付的投标保证金、中标后为保证合同按规定履行支付的履约保证金和租赁办公经营用房支付的押金，报告期末保证金、押金中主要项目余额如下：

单位：万元

单位名称	性质	金额
上海远中实业有限公司	租房押金	139.79
甘肃省高等学校招生办公室	履约保证金	109.00
苏州高新区工会建筑工人工资预留金专户	保证金	57.14
吉林省公安厅	投标保证金	50.00
中国人民解放军海军装备部装备招标中心	投标保证金	36.00
合计		391.93

②差旅费备用金

差旅费备用金主要为公司营销部门销售业务人员借支，公司已在全国设立了27个区域销售中心，销售人员数量从报告期初的三百多人增长到2014年末的一千余人，销售人员增长较快且分散在全国各地，因此差旅费备用金总量较大。2015年起发行人为销售人员办理了公务信用卡，销售人员因公消费时需刷卡支付费用，从而大幅减少了销售人员借取的备用金余额。

③其他

报告期各期末，公司其他应收款“其他”部分的主要构成情况如下：

单位：万元

2012年度		
名称	金额	业务内容
江苏大唐瑞迪安全信息有限公司	300.00	资金往来
2013年度		
名称	金额	业务内容
江苏大唐瑞迪安全信息有限公司	300.00	资金往来
上海乔劲电子科技有限公司	165.81	采购的产品存在瑕疵，退货后应收的退货款

广西中盟科技有限公司	150.00	暂借款，于2014年2月归还
小计	615.81	
2014年度		
名称	金额	业务内容
苏州星利货运代理有限公司	306.00	暂借款，于2015年1月归还
上海有云信息技术有限公司	150.00	可转换借款，在其技术研发成功后可转股
江苏大唐瑞迪安全信息有限公司	100.00	资金往来，于2014年6月收回200万元
上海乔劲电子科技有限公司	91.61	采购的产品存在瑕疵，退货后应收的退货款
广西佳宇网络技术有限公司	50.00	暂借款，于2015年2月归还
小计	697.61	
2015年1-6月		
名称	金额	业务内容
深圳海棠通信技术有限公司	413.21	预付货款后对方无法按期交付，现拟通过法律途径追讨
上海有云信息技术有限公司	200.00	可转换借款，在其技术研发成功后可转股
江苏大唐瑞迪安全信息有限公司	100.00	资金往来
上海乔劲电子科技有限公司	62.17	采购的产品存在瑕疵，退货后应收的退货款
小计	775.38	

（4）存货

报告期内，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
原材料	6,396.00	31.06%	6,646.03	33.80%	3,693.48	26.41%	4,213.30	29.27%
在产品	328.52	1.60%	350.86	1.78%	113.52	0.81%	57.55	0.40%
自制半成品	3,035.46	14.74%	2,766.78	14.07%	2,431.29	17.38%	2,727.12	18.95%
产成品	10,834.10	52.61%	9,899.18	50.34%	7,747.50	55.40%	7,395.59	51.38%
合 计	20,594.08	100.00%	19,662.85	100.00%	13,985.80	100.00%	14,393.56	100.00%

在营业收入稳步增长的情况下，近三年末，存货的各项构成基本保持稳定，说明公司通过执行合理的采购计划和生产调度计划较好地控制了库存水平。

① 存货的构成及变动分析

公司存货主要由原材料、自制半成品和产成品构成，报告期内上述三类存货合计占存货余额的比例平均为98.98%。

存货中原材料主要为各种生产用电子元器件和外购的用于配套销售的器材，自制半成品主要为经过表面贴装、插件的PCBA板。由于公司产品覆盖了视频会议和视频监控两大业务领域，目前拥有视频会议终端、MCU，监控摄像机、编解码器、监控平台等种类齐全的网络视讯产品，各种类的产品上叠加了满足不同功能和应用需求的产品系列，丰富的产品线使公司各期末产成品余额有所增长。

报告期各期末，产成品主要类别构成情况如下：

单位：万元

类别		2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
视频会议	终端	2,153.41	1,861.54	1,511.92	1,339.89
	摄像机	376.06	372.41	494.17	646.44
	平台	925.60	793.76	604.75	473.65
	小计	3,455.07	3,027.71	2,610.84	2,459.98
视频监控	编解码器	765.12	691.91	709.30	1,001.86
	摄像机	3,660.23	3,505.67	2,659.76	2,543.60
	平台	2,953.78	2,673.89	1,767.61	1,390.14
	小计	7,379.13	6,871.47	5,136.67	4,935.60
合计		10,834.19	9,899.18	7,747.50	7,395.59

2013年末和2014年末公司产成品余额分别较上期末增长了4.76%和27.77%，主要因为视频监控业务中平台和摄像机产品余额的增加。报告期内，随着视频监控整体解决方案的快速发展，2013年度和2014年度视频监控业务销售量同比分别增长了15.84%和35.03%，带来了此项业务中主要产品存货的增长。

② 存货跌价准备

网络视讯行业是信息技术行业的重要分支，随着半导体技术、成像技术等基础技术的不断创新，网络视讯设备所使用的原材料电子元器件会不断升级，从而会导致部分原材料被替代，而出现减值。此外，网络视讯技术处于快速发展阶段，产品功能不断丰富，产品升级较快，公司会根据市场情况，有计划将技术、功能落后的产品退市，虽然在退市前，公司会尽力加快销售速度，但在市场萎缩速度

较快的产品上，公司存在部分的产成品和相关的自制半成品未能充分消化，从而发生减值。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	原值	跌价准备	计提比例	原值	跌价准备	计提比例
原材料	409.53	302.33	73.82%	280.48	246.79	87.99%
自制半成品	584.26	476.94	81.63%	549.56	460.68	83.83%
产成品	600.72	447.11	74.43%	594.51	446.73	75.14%
合计	1,594.51	1,226.38	76.91%	1,424.56	1,154.20	81.02%
项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	原值	跌价准备	计提比例	原值	跌价准备	计提比例
原材料	208.34	199.93	95.96%	180.67	178.61	98.86%
自制半成品	523.14	443.50	84.78%	353.98	346.67	97.93%
产成品	406.92	343.65	84.45%	586.78	517.89	88.26%
合计	1,138.41	987.08	86.71%	1,121.43	1,043.16	93.02%

在原材料和自制半成品淘汰后，除少部分可用于产品维修外，基本丧失使用价值，绝大部分需全额计提跌价准备，总体的计提比例较高。对于产成品，公司根据产品的退市时间、进一步销售的可能性（如老客户的扩容需求）等因素确定跌价准备计提比例。总体上看，报告期各期末公司对存在跌价风险的存货计提准备的比例均较高水平，体现了会计处理的谨慎性原则。

2、非流动资产构成及变动分析

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	7,490.25	41.59%	7,856.04	42.68%	7,244.29	58.47%	7,096.84	64.28%
在建工程	121.91	0.68%	66.40	0.36%	263.54	2.13%	348.06	3.15%
无形资产	5,614.78	31.18%	5,428.50	29.49%	2,250.09	18.16%	1,845.59	16.72%
开发支出	-	-	-	-	400.75	3.23%	-	-
商誉	1,239.79	6.88%	1,239.79	6.74%	-	-	-	-
长期待摊费用	1,487.14	8.26%	1,849.63	10.05%	1,339.32	10.81%	1,155.37	10.47%

递延所得税资产	2,042.27	11.34%	1,411.05	7.67%	868.43	7.01%	564.47	5.11%
其他非流动资产	12.08	0.07%	555.68	3.02%	22.43	0.18%	29.33	0.27%
非流动资产合计	18,008.21	100.00%	18,407.10	100.00%	12,388.84	100.00%	11,039.66	100.00%

（1）固定资产

报告期内，公司固定资产占非流动资产的比重平均为55.16%，但相对于总资产规模而言，固定资产总量较低，2014年末固定资产占总资产的比重为8.54%，其原因是公司适应网络视讯行业特点所采取的以产品研发设计和营销服务为重心，生产环节则侧重核心、关键部件制造的经营模式所决定。

报告期内各类别固定资产原值变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日
	原值	增长率	原值	增长率	原值	增长率	原值
房屋建筑物	3,176.06	-	3,176.06	-	3,176.06	-	3,176.06
电子设备	7,087.90	4.30%	6,795.44	16.87%	5,814.46	19.26%	4,875.55
机器设备	2,143.40	0.79%	2,126.69	53.60%	1,384.56	13.31%	1,221.89
其他固定资产	812.23	-	812.23	26.28%	643.18	1.45%	634.01
合计	13,219.59	2.39%	12,910.43	17.17%	11,018.26	11.21%	9,907.50

报告期各固定资产增速保持平稳，为了满足规模扩张的需求，公司机器设备增长较快；而电子设备主要用于研发、销售服务，伴随员工人数同步增长。

报告期末，固定资产主要类别房屋建筑物、电子设备和机器设备的成新率分别为82.92%、43.39%和71.28%，电子设备中存在原值为275.98万元的计算机、网络设备、测试用设备因使用年限较长，且已提足折旧，存在闲置或报废等因素，相关电子设备净值为29.75万元，公司已全额计提减值准备。总体来看，公司主要固定资产运行、维护良好，不存在停用、停工、报废现象。

（2）无形资产

报告期内，公司无形资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
土地使用权	1,761.24	1,647.86	1,204.87	1,110.86	1,204.87	1,140.55	1,204.87	1,170.24
应用技术软件	1,745.80	399.58	1,688.25	418.02	1,671.70	614.64	1,307.36	569.64
管理软件	1,100.84	933.57	1,020.65	907.09	530.93	494.90	134.95	105.71
上海柘洲软件平台技术组合	2,258.75	1,585.09	2,258.75	1,822.85	-	-	-	-
上海泓镗智能交通技术组合	1,371.35	1,048.68	1,371.35	1,169.68	-	-	-	-
合计	8,237.97	5,614.78	7,543.88	5,428.50	3,407.51	2,250.09	2,647.19	1,845.59

公司的无形资产包括土地使用权、用于产品开发的应用技术软件、企业内部流程管理软件和因收购合并上海柘洲、上海泓镗以评估值入账的被收购方的技术组合。

随着公司业务规模的持续扩张，公司于2013年和2014年相继引进了产品生命周期管理系统（PLM）、项目组合管理系统（PPM）、客户关系管理系统（CRM）等管理软件，增加了平衡计分卡管理系统的新模块等，以提升管理水平。2015年2月，公司为保证发展空间，在现有厂区南侧购置了11,253.30平方米土地，增加土地使用权原值556.36万元。

公司根据各类无形资产的特点确定预计使用年限进行摊销，其中土地使用权按照权属证书设定的年限、应用技术软件摊销期为二至五年、管理软件的摊销期为十年。

2014年公司收购了上海柘洲和上海泓镗，并对被合并方截至2013年10月31日的无形资产技术组合进行了评估，并根据评估价值确认了相关技术组合的入账价值，具体情况如下：

单位：元

无形资产名称	评估值	摊销期（月）	评估方法
上海柘洲软件平台技术组合	22,587,485.00	60	COCOMOII 模型
上海泓镗智能交通技术组合	13,713,522.22	72	节省许可费折现法

（3）商誉

2014年公司以3,600万元取得了上海柘洲全部股权，现已支付800万元，剩余的2,800万元需要在2015年9月30日前支付700万元，在2016年12月31日前支付

2,100万元。因为支付期限较长，故公司以同期国债收益率3.91%为折现率，在合并日确认收购上海柘洲对价为3,334.49万元。

2014年公司以1,300万元取得了上海泓鑒60%股权，其中300万元用于收购原股东的出资，1,000万元用于向上海泓鑒增资，上述款项已全部支付，故在合并日的收购对价应为1,300万元。

公司的收购对价均高于合并日被收购方的对应可辨认净资产，差额部分1,819.79万元被确认为商誉，具体情况如下：

单位：万元

收购对象	收购对价（a）	持股比例（b）	合并日对应的可辨认净资产（c）	商誉（d=a-b*c）
上海柘洲	3,334.49	100%	1,798.47	1,536.02
上海泓鑒	1,300.00	60%	1,693.71	283.77
合计	4,634.49		2,814.70	1,819.79

2014年末，根据《企业会计准则》要求，公司采用预计未来现金流折现法对商誉进行减值测试。公司以被收购方的技术或技术组合的预计经济寿命为期限，结合相关产品的预计市场行情，合理测算被收购方的未来现金流并折算为现值。

单位：万元

项目	2014年末净资产（公允价值计量）（a）	商誉（b）	未确认归属于少数股东权益的商誉价值（c）	2014年末收购资产的价值（d=a+b+c）	未来现金流现值（e）	差额（f=d-e）
上海柘洲	1,530.19	1,536.02	-	3,066.21	2,659.38	406.83
上海泓鑒	1,221.93	283.77	189.18	1,694.88	1,517.95	176.93
合计	2,752.12	1,819.79	189.18	4,761.09	3,570.15	

因此公司分别对上海柘洲和上海泓鑒的商誉确认了400.00万元和180.00万元的减值准备。

（4）长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用主要为自有和租赁的房屋装修支出，2013年末较上年末增长15.92%，主要是公司为推广网呈等新业务，在苏州、上海两地新设展示区而发生的装修费用。2014年末较上年末增长38.10%，主要是公司苏州办公楼待摊装修费用689.80万元。

（二）负债分析

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	12,430.00	35.65%	10,930.00	26.54%	7,000.00	27.70%	6,400.00	26.68%
应付账款	9,733.02	27.91%	13,913.37	33.78%	9,873.68	39.07%	9,679.14	40.35%
预收账款	4,443.55	12.74%	3,413.45	8.29%	2,397.41	9.49%	2,532.45	10.56%
应付职工薪酬	563.50	1.62%	2,836.57	6.89%	1,902.80	7.53%	1,575.37	6.57%
应交税费	3,127.64	8.97%	5,464.05	13.27%	3,758.87	14.87%	3,402.81	14.18%
应付利息	20.88	0.06%	16.23	0.04%	12.47	0.05%	52.06	0.22%
其他应付款	1,050.48	3.01%	1,031.69	2.51%	234.82	0.93%	183.43	0.76%
一年内到期的非流动负债	693.35	1.99%	680.12	1.65%	-	-	-	-
其他流动负债	176.03	0.50%	192.43	0.47%	92.68	0.37%	163.67	0.68%
流动负债合计	32,238.45	92.45%	38,477.90	93.43%	25,272.73	100.00%	23,988.93	100.00%
长期应付款	1,982.61	5.69%	1,945.02	4.72%	-	-	-	-
递延收益	392.02	1.12%	286.31	0.70%				
递延所得税负债	257.52	0.74%	475.49	1.15%	-	-	-	-
非流动负债合计	2,632.15	7.55%	2,706.82	6.57%	-	-	-	-
负债合计	34,870.60	100.00%	41,184.72	100.00%	25,272.73	100.00%	23,988.93	100.00%

报告期内公司的负债主要为流动负债，其中2012-2013年末公司无非流动负债，2014年度后因收购事项和递延收益产生了非流动负债。公司流动负债项目以经营性负债为主，缘于业务规模的增长，各项经营性负债也均保持了各期同比增长趋势。

1、短期借款

报告期内，公司业务规模的快速扩张，尤其是承接大型网络视讯项目的能力不断增强，流动资金需求也有所增加，公司利用银行融资弥补流动资金缺口。

报告期内，公司未发生借款逾期事项，各期借款的借入和清偿情况如下：

单位：万元

期间	期初余额	借款金额	还款金额	期末余额
2012年度	-	9,400.00	3,000.00	6,400.00
2013年度	6,400.00	12,100.00	11,500.00	7,000.00
2014年度	7,000.00	18,430.00	14,500.00	10,930.00
2015年1-6月	10,930.00	7,500.00	6,000.00	12,430.00

2、应付账款

报告期各期末，应付账款余额分别为9,679.14万元、9,873.68万元、13,913.37万元和9,733.02万元，受业务规模增长和季节性特点的影响，应付账款余额较大且稳步增长；应付账款在经营性负债（剔除其他应付款和一年内到期的非流动负债）中的占比分别为40.66%、39.43%、37.84%和31.92%，结构相对稳定。

应付账款主要是采购原辅材料形成，公司注重采购环节内控的建设和执行，培育稳定的供应商体系，着力维护并增强自身的商业信誉，形成有效支撑公司业务发展的基础。报告期内，公司在采购付款环节未发生重大违约情况，期末账龄在1年以内的应付账款比例较高；公司对主要供应商的平均付款周期不超过60天，在未来业务继续增长的背景下，公司仍可根据整体的资金规划灵活运用商业信用。

3、其他应付款

2014年末和2015年6月末，公司的其他应付款余额分别为1,031.69万元和1,050.48万元，主要是因为合并上海泓鑒，其账面对关联自然人陆吉良的借款余额分别为439.57万元和633.38万元，具体内容参见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”之“三、（一）经常性关联交易”的相关内容。

4、长期应付款及一年内到期的非流动负债

2014年末和2015年6月末，公司的长期应付款和一年内到期的非流动负债余额合计分别为2,625.14万元和2,675.96万元，均为未支付的上海柘洲收购款的摊余成本。

公司以3,600万元收购上海柘洲全部股权，现已支付800万元，剩余的2,800万元需要在2015年9月30日前支付700万元，在2016年12月31日前支付2,100万元。

因支付期限较长，故公司以期限相匹配的国债收益率3.91%为折现率，确认合并日的摊余成本和未确认融资费用，具体情况如下：

单位：万元

项目	应付转让款	合并日2014年1月31日			2015年6月30日		2014年2-2015年6月累计摊销(e=b-d)
		折现期	摊余成本(a)	未确认融资费用(b)	摊余成本(c)	未确认融资费用(d)	
2015年9月前支付部分	700.00	20月	656.67	43.33	693.35	6.65	36.68
2016年12月前支付部分	2,100.00	35月	1,877.82	222.18	1,982.61	117.39	104.79
合计	2,800.00		2,534.49	265.51	2,675.96	124.04	141.47

5、递延所得税负债

2014年末和2015年6月末，公司递延所得税负债余额分别为475.49万元和392.02万元，因为公司非同一控制下合并上海柘洲和上海泓臻，被合并方无形资产的公允价值大于其账面价值（计税基础），具体情况如下：

单位：万元

2014年12月31日				
形成原因	确认主体	暂时性差异金额	递延所得税负债	与递延所得税资产抵减后递延所得税负债净额
非同一控制下企业合并被合并方以公允价值计量的资产	上海柘洲	1,822.85	455.71	444.31
	上海泓臻	1,151.27	172.69	31.18
	合计	2,974.12	628.40	475.49
2015年6月30日				
形成原因	确认主体	暂时性差异金额	递延所得税负债	与递延所得税资产抵减后递延所得税负债净额
非同一控制下企业合并被合并方以公允价值计量的资产	上海柘洲	1,585.09	396.27	385.07
	上海泓臻	1,031.86	154.78	6.95
	合计	2,616.95	551.05	392.02

（三）偿债能力分析

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.96	1.91	2.33	2.07
速动比率(倍)	1.35	1.43	1.82	1.51

母公司资产负债率	78.80%	74.86%	65.11%	60.74%
合并报表资产负债率	43.02%	44.76%	35.46%	39.56%
财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	-3,394.18	7,896.26	11,567.95	9,912.10
利息保障倍数（倍）	-14.02	8.53	27.38	42.69

报告期内，公司的流动比率和速动比率平均值分别为2.07和1.53。短期偿债指标反映公司资产流动性较好，短期偿债能力较强。母公司资产负债率相对较高，主要是对子公司科远软件的应付账款余额较大所致，而合并报表资产负债率的波动区间则能更好地反映公司稳定的整体长期偿债能力。

公司在日常生产经营中充分利用商业信用，付息债务水平不高，公司利息保障倍数处于较高水平，为公司债务偿还提供了充分的保障。

总体而言，公司当前的资产负债结构合理，债务风险较小，今后仍有利用财务杠杆进一步促进增长的基础，如能拓宽股权融资渠道来获取长期资金，将能实现公司的持久健康发展。

（四）资产周转能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次/年）	1.22	2.95	3.37	4.50
存货周转率（次/年）	0.78	2.08	2.35	2.11

1、应收账款周转率分析

公司的主营业务存在季节性特点，销售收入的实现主要集中在每年的四季度，因此随着业务规模的增长和合同订单体量的增大，当期末应收账款余额增长与收入的增幅不同步时，会导致周转率指标的波动。

公司2013年度和2014年度四季度分别实现了41,386.28万元和50,467.87万元的销售收入，使得各期末应收账款余额同比分别增长了17.11%和32.56%，应收账款余额增速较快，虽然公司营业收入持续增长，但报告期内应收账款周转率逐年降低。

公司下游客户的信誉度较高，应收账款周转率的下降不会引致公司发生流动资金周转不畅或发生重大坏账损失的风险。

近三年，发行人应收账款周转率与同业上市公司的比较情况如下：

应收账款周转率（次/年）	2014年度	2013年度	2012年度
海康威视	4.81	4.80	5.67
大华股份	3.00	3.49	4.28
东方网力	2.89	3.26	4.56
华平股份	0.87	1.27	1.32
迪威视讯	1.73	1.94	1.96
可比上市公司算术平均	2.66	2.95	3.56
发行人	2.95	3.37	4.50

近三年，发行人的应收账款周转率均高于同行业上市公司的平均水平。

发行人与大华股份、东方网力基本保持相同水平；而海康威视在回款期相对较短的通用分销产品市场和海外市场销售占比较高，使其周转率相对较高。

2、存货周转率分析

近三年，公司存货周转率基本保持平稳。此项运营指标的变化更多地受到公司内在因素的影响，首先公司需要合理控制原材料的安全库存水平和采购周期，其次适应业务季节性的特点公司需要加强订单预测和生产计划的组织协调，最终在集中获取订单后公司必须通过有效快捷的物流渠道实现产品的及时交付。公司的存货周转率指标反映了自身在供、产、销环节效率的平衡。

（五）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,596.11	-60.43	8,060.43	-72.63
投资活动产生的现金流量净额	-716.18	-4,463.28	-3,019.63	-5,150.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,293.36	1,984.58	562.82	5,785.60
汇率变动的影响	-1.42	1.73	-38.04	-4.83
现金及现金等价物净增加额	-5,020.34	-2,537.40	5,565.59	557.16

1、经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润，主要原因是公司业务的季节性特征使每年四季度的销售收入约占全年的一半，当年销售产生的应收账款大部分的回收进度要延续至下一个年度，而在整体业务规模增长的背景下，采购付款周期调整的空间较小，职工薪酬则需要按期支付，现金收付时间上的差异使公司在快速发展时期经营活动现金流量净额与净利润水平不能完全匹配。

报告期各期“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为70,770.36万元、97,538.51万元、108,773.69万元和53,855.49万元，资金流入的源头仍然保持稳步的增长，公司主营业务毛利率相对较高，销售回笼的资金足以支付当年各项经营性现金支出。报告期内，公司不存在大额或集中性的资本性支出和银行债务的偿付压力，通过合理的资金安排，经营活动现金流量净额低于净利润的情况对公司业务的成长和财务状况稳定未造成负面影响。然而，公司基于未来的进一步成长，仍需要加强资金收付的管控，努力提升收益的质量。

2、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金合计净流出13,350.06万元，主要反映在公司购置土地、新建厂房、购买生产和研发用设备和支付科远软件、上海柘洲、上海泓鑒股权收购款等方面。

3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量净额为9,626.37万元，主要为银行间接融资流入。

二、发行人的盈利能力分析

（一）营业收入情况及影响因素分析

报告期内，在政府信息化、平安城市等业务带动下，网络视讯设备的市场需求稳步增长。公司以行业性整体解决方案的模式，为用户提供了更丰富的产品组合和更好的用户体验，从而在市场中取得了良好的经营业绩，营业收入保持了较快增长，近三年复合增长率为15.23%。

1、营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	43,544.12	98.90%	96,443.94	98.47%	88,449.57	99.41%	73,406.54	99.53%
其他业务收入	482.94	1.10%	1,493.80	1.53%	526.16	0.59%	347.50	0.47%
合计	44,027.07	100.00%	97,937.74	100.00%	88,975.73	100.00%	73,754.04	100.00%

报告期内，公司一直专注于网络视讯主营业务，销售规模提升较快，主营业务突出。其他业务收入主要为云视讯租赁、器材销售、产品维护和维修收入。

2、主营业务收入分析

（1）按业务分类

单位：万元

业务类型	2015年1-6月		2015年1-6月		2013 年度		2012 年度	
	金额	金额	金额	比例	金额	比例	金额	比例
视频会议	20,726.38	47.60%	49,225.35	51.04%	32,956.60	37.26%	32,544.64	44.33%
视频监控	22,817.75	52.40%	47,218.59	48.96%	55,492.97	62.74%	40,861.90	55.67%
合计	43,544.12	100.00%	96,443.94	100.00%	88,449.57	100.00%	73,406.54	100.00%

公司主要以整体解决方案形式向客户提供完整的、成套的网络视讯设备，具体包括视频会议设备和视频监控设备。目前公司已经形成了视频会议和视频监控两大业务并驾齐驱的态势，未来公司将依托本次募投项目，进一步提升主营业务产业化水平，挖掘市场需求，扩大销售规模。

①视频会议业务

报告期内，视频会议业务营业收入保持稳定增长，是本公司主营业务收入的主要来源之一，公司的视频会议产品主要包括终端、摄像机和MCU等平台设备。

报告期内公司视频会议产品在国内的市场占有率和技术水平始终保持在行业前列，一方面因为公司推出了完整系列高清化视频会议产品，提升了视频会议系统性能，保持了产品竞争力；另一方面公司结合行业客户的特殊需求，不断推出新的整体解决方案，增强客户黏性。

报告期内，发行人视频会议业务分产品的收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	占比	金额	占比	金额	占比
视频会议终端	13,617.61	65.70%	30,561.43	62.08%	19,328.26	58.65%	18,137.28	55.73%
视频会议摄像机	2,761.85	13.33%	7,721.28	15.69%	4,589.93	13.93%	4,438.67	13.64%
视频会议平台	3,993.95	19.27%	10,540.92	21.41%	6,695.60	20.32%	7,212.48	22.16%
其他	352.96	1.70%	401.71	0.82%	2,342.82	7.11%	2,756.21	8.47%
合计	20,726.38	100.00%	49,225.35	100.00%	32,956.60	100.00%	32,544.64	100.00%

公司视频会议业务发展时间长，整体解决方案较为成熟，各类产品的收入结构较为稳定。

报告期内公司视频会议业务各产品的价量变动情况如下：

单位：台、元/台

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	销量	销售单价	销量	销售单价	销量	销售单价	销量	销售单价
视频会议终端	6,210	21,928.52	14,865	20,559.32	10,643	18,160.53	10,303	17,603.89
视频会议摄像机	3,176	8,696.01	7,915	9,755.25	4,492	10,218.00	4,869	9,116.18
视频会议平台	798	50,049.48	1,767	59,654.35	1,356	49,377.61	1,109	65,035.88

报告期内，视频会议终端售价略有上升，主要得益于产品功能提升和网呈产品的推出。2013 年度公司在承揽部分大型项目时，下调了平台产品的报价，使得当年该类产品的平均售价有所降低。2014 年度视频会议平台产品单价的提升是由于公司承接了较多的大型视频会议项目，大容量平台产品销售比例提升。2015 年 1-6 月，公司视频会议终端产品单价上升主要由于新推出的销售单价较高的网呈产品销量上升。

②视频监控业务

公司进入视频监控市场的时间相对较短，但取得了较快的增长，已成为公司重要的收入来源。公司视频监控业务顺利发展主要得益于顺应了网络化、高清化、智能化的发展趋势和专注于整体解决方案开发的经营模式。

随着“平安城市”等项目在全国范围内全面铺开，用户在视频监控的覆盖范围、监控点数，监控图像的网络传输、多点备份，监控系统的集中管理、查询等方面的要求不断提升，传统的视频监控系统已无法满足市场需求，具备布控区域

广、无缝扩展能力强和可集中管控等功能的网络视频监控系统因顺应了市场发展趋势，其发展速度达到了视频监控市场整体增速的两倍。公司积极推动网络视频监控发展，多次在国内率先推出适用于网络环境下的视频监控产品，从而确立了在网络视频监控领域的优势，推动了业务快速发展。

在网络化的基础上，视频监控系统高清化、智能化也从2010年开始起步，目前发展速度逐步加快。高清化能够解决“看得清、看得广”的要求，在社会治安、交通管理、金融安全等领域有着巨大的市场需求。公司依托视频会议业务中积累的高清视频信号编解码和传输技术，快速推出了高清化的视频监控系统，占据了市场先机。视频监控系统规模不断扩大，传统依靠人力监管已不具有可行性，必须依靠人工智能技术实时分析信号并及时报警，公司通过研发适时的推出了多类智能监控设备，并收购了上海柘洲和上海泓臻，进一步加强了自身在平安城市 and 智能交通领域的技术和产品储备，顺应了市场发展趋势。

网络视频监控一方面促进了视频监控标准化的建立与完善，同时也促进了视频监控与视频会议的融合。这两个促进作用将带动整个网络视讯行业向规范化、规模化方向发展，并带来更为广阔的市场空间。在视频会议市场长期的耕耘过程中，公司对政府客户的个性化需求有了深刻的认识，在此基础上通过有针对性的需求分析、产品研发和方案设计，公司不断推出监控系统行业解决方案，定制化的为各政府部门提供个性化的监控系统产品，从而在竞争日益激烈的市场中占得先机。

报告期内，发行人视频监控业务分产品的收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
视频监控编解码器	1,795.99	7.87%	4,287.88	9.08%	5,755.50	10.37%	6,094.79	14.92%
视频监控摄像机	8,999.85	39.44%	19,500.75	41.30%	20,022.47	36.08%	14,340.00	35.09%
视频监控平台	11,112.45	48.70%	23,068.21	48.85%	25,995.86	46.85%	17,848.14	43.68%
其他	909.46	3.99%	361.76	0.77%	3,719.15	6.70%	2,578.98	6.31%
合计	22,817.75	100.00%	47,218.59	100.00%	55,492.97	100.00%	40,861.90	100.00%

公司作为国内重要的视频监控整体解决方案供应商之一，视频监控的产品线兼顾了前后端产品的同步发展，前端的摄像机和后端的平台产品收入占比呈现逐

年上升的趋势；随着视频监控系统数字化、网络化的发展，用于传统模拟信号转换传输的编解码器需求量增速放缓，其销售收入占比下降。

报告期内，视频监控业务各产品的价量变动情况如下：

单位：台，元/台

产品类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	销量	销售单价	销量	销售单价	销量	销售单价	销量	销售单价
视频监控编解码器	7,950	2,259.10	19,986	2,145.44	29,965	1,920.74	44,836	1,359.35
视频监控摄像机	73,938	1,217.22	152,612	1,277.80	98,644	2,029.77	67,046	2,138.83
视频监控平台	10,710	10,375.77	21,672	10,644.25	15,260	17,035.29	12,318	14,489.48

随着视频监控网络化的发展，用于改造传统模拟监控系统的小型单路、标清编解码器销量快速减少，而大型集中式、高清编解码器销售量稳定增长，从而呈现出销量减少、销售均价提高的趋势，但其销售收入占比不断下降。

视频监控摄像机和平台作为公司为行业用户提供的整体解决方案的重要载体，报告期内的销量均快速增长。报告期内，发行人既开始自主研发生产机芯，又整合供应商以降低采购成本，从而使得摄像机的售价有所降低，提升了市场竞争力；同时，公司针对视频监控需求多样化的市场情况，推出了一系列经济型摄像机，其销量的增加也对视频监控摄像机的销售均价变动造成一定影响。2014年度，视频监控平台产品平均售价下降较多，主要因为NVR产品销售价格降幅较大且销量增长。

（2）按地区分类

单位：万元

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	14,742.92	33.86%	28,506.88	29.56%	22,106.02	24.99%	15,877.95	21.63%
华南地区	10,553.05	24.24%	16,963.53	17.59%	24,513.76	27.71%	14,935.67	20.35%
华北地区	5,495.51	12.62%	17,207.94	17.84%	10,933.87	12.36%	15,402.43	20.98%
西南地区	2,748.57	6.31%	6,638.27	6.88%	8,922.78	10.09%	6,926.27	9.44%
华中地区	2,874.72	6.60%	9,065.21	9.40%	6,263.86	7.08%	6,209.58	8.46%
西北地区	2,619.93	6.02%	9,796.20	10.16%	7,842.15	8.87%	7,468.39	10.17%
东北地区	3,454.54	7.93%	7,310.92	7.58%	7,144.40	8.08%	5,214.96	7.10%
国外市场	1,054.88	2.42%	954.99	0.99%	722.73	0.82%	1,371.29	1.87%
合计	43,544.12	100.00%	96,443.94	100.00%	88,449.57	100.00%	73,406.54	100.00%

由于本公司承接的项目主要以全国各地开展的政府信息化、平安城市项目为主，因此本公司按地区分类的营业收入结构会受到当期主要承接的大型项目所在地的影响而发生一定波动。

华东、华南和华北地区是公司的主要业务收入来源地，报告期内来源于上述区域的收入占主营业务收入的比重分别为62.96%、65.06%、64.99%和70.71%。公司通过为重点客户提供持续性服务，及时了解客户需求并推出相应产品或解决方案，从而深度挖掘客户价值，现已形成了多个具有区域竞争优势的根据地。优势区域的形成又为公司推广新产品、赢得市场口碑创造了有利环境，进一步加快了公司产品销售的增长步伐，推动公司业绩稳步提高。

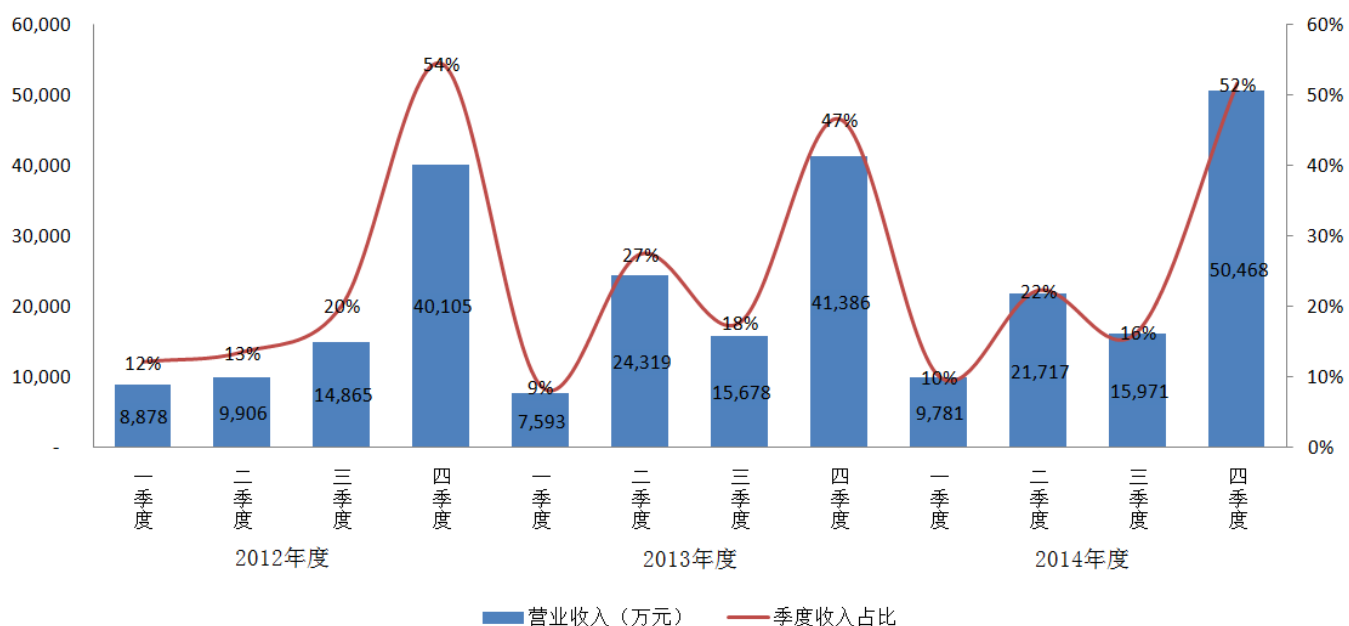
报告期内，其他各区域市场的收入也均保持增长，主要得益于公司在报告期初就已经建立了完善的营销网络，在全国主要中心城市均拥有独立的营销、方案咨询和技术支持队伍，能够有效地开展产品市场推广和客户本地化服务。

3、营业收入的季节性特点

近三年，公司分季度的营业收入构成情况如下所示：

单位：万元

季度	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
一季度	9,781.13	9.99%	7,592.55	8.53%	8,877.86	12.04%
二季度	21,717.39	22.17%	24,318.98	27.33%	9,905.72	13.43%
三季度	15,971.35	16.31%	15,677.92	17.62%	14,865.13	20.16%
四季度	50,467.87	51.53%	41,386.28	46.51%	40,105.32	54.38%
合计	97,937.74	100.00%	88,975.73	100.00%	73,754.04	100.00%



近三年，公司经营体现出明显的季节性特征，各年公司下半年的营业收入占比分别为74.53%、64.13%和67.84%，其中第四季度的营业收入占比分别为54.38%、46.51%和51.53%。

由于本公司销售的网络视讯产品的最终用户以政府部门为主，项目资金大多来源于财政资金。按照我国政府采购的相关规定，绝大多数项目需进行公开招投标，此类项目通常每年一季度启动项目预算审批工作，二季度开展供应商考核工作，下半年通过项目招标等方式确定供应商，而后进入项目建设期，行业客户的采购特点使本公司产品销售具有明显的季节性特征，营业收入主要集中于下半年特别是第四季度实现。

网络视讯用户的采购特点使得包括公司在内的同业企业普遍存在收入季节性波动的情况，近三年公司与可比上市公司收入上、下半年分布情况如下表所示：

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	上半年	下半年	上半年	下半年	上半年	下半年
海康威视	34.91%	65.09%	36.37%	63.63%	39.07%	60.93%
大华股份	41.50%	58.50%	37.55%	62.45%	36.73%	63.27%
东方网力	31.21%	68.79%	32.54%	67.46%	28.07%	71.93%
迪威视讯	33.85%	66.15%	33.65%	66.35%	48.44%	51.56%
华平股份	60.00%	40.00%	43.15%	56.85%	29.96%	70.04%
平均值	40.29%	59.71%	36.65%	63.35%	36.45%	63.55%
科达科技	32.16%	67.84%	35.87%	64.13%	25.47%	74.53%

注：可比上市公司数据来源于其招股说明书、定期报告。

2012-2014年度，可比上市公司下半年的营业收入平均占比分别为63.55%、63.35%和59.71%，公司收入的季节性特征表现符合行业状况。

（二）报告期利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力持续性和稳定性的主要因素

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
主营业务毛利	28,057.63	61,814.28	55,136.89	44,973.03
其他业务毛利	342.39	1,072.34	463.38	249.42
营业利润	-7,477.73	-1,851.91	4,441.15	5,850.80
营业外收支净额	2,203.89	6,312.30	4,813.66	2,463.46
利润总额	-5,273.84	4,460.39	9,254.81	8,314.26
净利润	-4,639.55	5,152.73	9,381.79	8,238.22

1、报告期利润的主要来源

公司主营业务突出，近年来业务发展的重点始终为网络视讯产品的研发、生产和销售，报告期内主营业务毛利累计金额占销售业务毛利额的98.89%。

报告期内，公司营业利润分别比利润总额低2,463.46万元、4,813.66万元、6,312.30万元和2,203.89万元，两者间的差额主要受营业外收支净额的影响。公司享受国家对软件产品实行增值税“即征即退”的政策，各期收到的增值税退税计入“营业外收入”，近三年增值税退税金额合计占利润总额的比重为51.50%，增值税退税与公司的主营业务和产品具有相关性，且在报告期及未来国家保持该项财税政策的延续。因此，公司在坚持发展主业的战略目标指引下，各项经营成果的表现和主营业务的良性增长具有较高的关联性。

2、影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，公司盈利能力保持了快速提升，为了保障未来盈利能力的连续性和稳定性，公司认为需要重点关注的因素有：

（1）抓住网络视讯行业快速发展的机遇实现持续增长

随着网络环境不断改善、移动互联网快速发展、安全防范需求不断提高，我国网络视讯行业未来将保持高速发展态势。公司将充分利用行业快速发展的机

遇，不断完善网络视讯产品体系，持续创新整体解决方案，进一步加强公司在技术、产品等方面的竞争优势，提升公司的市场地位，实现更大的销售规模。

在视频会议领域，公司将凭借已取得的竞争优势，积极发展新兴的“云计算”技术，扩展市场覆盖范围，为公司业绩持续增长提供稳定动力。在视频监控领域，公司将利用“平安城市”建设加快的契机，以新产品和新解决方案为载体，争取扩大市场份额，进一步加快销售收入的增长速度。

（2）持续提升公司的研发和销售能力

公司注重技术开发和客户服务，并通过两者间有效的沟通反馈机制，建立了能快速响应甚至引导客户需求的研发体制，报告期研发投入占收入比重平均达31.01%，从而保障了网络视讯产品持续完善提升，更好地满足客户定制化需求。

未来公司仍将保持较高的研发和销售投入，进一步完善研发体系和销售服务网络，坚持新技术、新产品的开发与市场需求紧密衔接。未来随着募集资金项目的实施以及其他新产品的推出将进一步促进公司经营业绩的增长。

（三）经营成果变动趋势分析

1、营业收入、营业成本

报告期内，营业收入、营业成本的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	44,027.07	97,937.74	88,975.73	73,754.04
营业收入增幅	39.78%	10.07%	20.64%	—
营业成本	15,627.05	35,051.12	33,375.45	28,531.59
营业成本增幅	37.60%	5.02%	16.98%	—

近三年，公司营业收入复合增长率为15.23%，具体情况参见本节“二、（一）营业收入情况及影响因素分析”。公司的营业成本随着生产经营规模的扩大而增长，营业成本的增速与营业收入基本同步。

2、期间费用和资产减值损失

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	15,271.37	34.69%	25,005.43	25.53%	19,393.64	21.80%	15,807.58	21.43%
管理费用	19,894.95	45.19%	36,207.78	36.97%	29,586.60	33.25%	21,224.61	28.78%
财务费用	394.94	0.90%	667.01	0.68%	364.18	0.41%	214.77	0.29%
资产减值损失	-157.50	-0.36%	1,569.87	1.60%	688.74	0.77%	1,239.46	1.68%
合计	35,403.76	80.41%	63,450.08	64.79%	50,033.15	56.23%	38,486.42	52.18%

报告期内，随着公司业务规模的扩张，费用总额逐年上升，近三年复合增长率为28.89%，高于15.23%的收入复合增长率，尤其是2014年度期间费用同比增长25.40%，而同期营业收入增幅为10.07%，从而对公司盈利产生了较大影响。

销售费用和管理费用金额较大，是影响公司经营成果的重要因素，两项费用在报告期内保持同步增长，这与公司注重销售服务和研究开发的“哑铃型”经营模式相适应。

（1）费用的内控措施和执行情况

公司的销售费用主要包括工资薪酬、社会保险、公积金、差旅费、业务招待费、办公费、租赁费、业务宣传费、物流费等；管理费用主要为技术开发费，包括工资薪酬、材料试验测试设计费、差旅费、租赁费等。

公司以严格的预算管理作为费用控制的核心手段，公司针对各项费用进行年度、月度预算，并按季度考核纳入KPI指标。公司的《预算管理制度》对各项费用的预算编制、评审、审批和预算执行偏差分析等，制定了明确流程和细则。

在具体业务活动中，公司以预算为基准，根据各项费用的不同性质，制定了不同的内控措施：

费用类别	费用性质	内控措施
销售费用	工资薪酬（包括社会保险、公积金、各项福利）等人员相关的费用	按照预算的岗位进行招聘，超出编制的岗位，需要经过二级部门申请、分管副总和总经理的审批，薪酬按照公司的工资政策、员工能力评价确定。

	差旅费、业务招待费等业务开拓相关费用	费用先申请后使用，根据《费用报销借款管理制度》进行业务部门和财务部门的联合审批；员工应通过公务卡支付相关费用，并在报销时提供公务卡消费记录，与报销明细的时间、金额相匹配。
	业务宣传费（包括展览、会务等）市场推广相关费用	需要事先进行业务活动申请，根据审批的市场推广活动以及对应评审后合同等，进行活动安排和报销。
	租赁费、物业管理费等营销场所相关费用	根据《房屋租赁管理制度》进行管理，制度明确了房屋的租赁、续签、退租、费用支付的流程。
管理费用	工资薪酬（包括社会保险、公积金、各项福利）等人员相关的费用	根据研发机构规划的开发目标，编制岗位预算，并按预算岗位进行招聘，超出编制的岗位，需要经过二级部门申请、分管副总和总经理的审批。
	材料试验测试设计费等研发项目相关费用	1、根据年度的研发规划，按照研发项目需要、费用标准、需要引入的合作事项等，进行规划；实际发生时，通过产品生命周期管理系统（PLM系统）进行申请和审批； 2、公司开发了项目开发成本核算系统，正在进行试点。该系统对产品开发项目进行全过程的核算，将开发成本纳入产品开发团队的KPI。
	差旅费等技术支持相关费用	费用先申请后使用，根据《费用报销借款管理制度》进行业务部门和财务部门的联合审批。
	租赁费等研发场所相关费用	根据《房屋租赁管理制度》进行管理，制度明确了房屋的租赁、续签、退租、费用支付的流程。

为了监督费用内控措施的施行，公司内部审计部配备专职审计人员，行使审计监督职权，对费用控制措施的执行情况进行检查。公司每季度编制预算执行情况报告，用以反映费用总体控制状况并直接对应KPI考核。

根据天衡所出具的《内部控制鉴证报告》及董事会的自我评价报告，报告期内发行人对各项费用的内部控制措施得以有效执行。

（2）费用的构成情况

①销售费用

报告期内，公司销售费用主要构成项目如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资薪酬	7,853.60	51.43%	13,655.51	54.61%	9,471.89	48.84%	7,499.50	47.44%
差旅费	2,578.36	16.88%	3,819.07	15.27%	2,880.03	14.85%	2,356.72	14.91%
业务招待费	1,933.88	12.66%	2,392.33	9.57%	2,216.30	11.43%	2,086.83	13.20%
办公费	603.52	3.95%	955.54	3.82%	849.77	4.38%	707.86	4.48%
租赁费	436.10	2.86%	685.09	2.74%	481.31	2.48%	418.93	2.65%
业务宣传费	141.75	0.93%	443.07	1.77%	561.71	2.90%	482.99	3.06%
物流费	406.56	2.66%	725.99	2.90%	586.05	3.02%	454.19	2.87%
合计	13,953.76	91.37%	22,676.60	90.68%	17,047.06	87.90%	14,007.02	88.61%

公司销售费用构成中主要的项目是工资薪酬、差旅费和业务招待费，三项主要费用占销售费用的比例约为75%，公司在报告期初就已经拥有了基本覆盖全国的营销网络，报告期内持续加大了各区域市场营销队伍的建设，增强了市场开拓、售后服务、响应速度等各方面综合营销能力，营销资源的投入增加带来了公司销售业绩持续稳步增长。

②管理费用

报告期内，公司管理费用主要构成项目如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
技术开发费	17,132.28	86.11%	30,879.39	85.28%	26,041.62	88.02%	17,934.32	84.50%
工资薪酬	1,659.47	8.34%	3,237.86	8.94%	2,443.76	8.26%	1,677.17	7.90%
股份支付	-	-	-	-	-	-	529.31	2.49%
无形资产摊销	381.51	1.92%	677.49	1.87%	22.96	0.08%	49.10	0.23%
合计	19,173.27	96.37%	34,794.74	96.09%	28,508.34	96.36%	20,189.90	95.12%

网络视讯行业具有技术密集型的特点，而且上游集成电路、网络技术更新速度快，下游客户的应用需求也发展迅速，因此公司需要进行不断的研发投入才能保持自身的核心竞争力。稳定增长的技术研发投入不仅使公司能够根据市场发展情况，加快推出满足客户需求的新产品、新应用，更重要的是公司丰富了核心技术储备，培养了一大批经验丰富的技术人员，为公司持续发展奠定了良好的基础。

（3）费用中主要构成项目的分析

①工资薪酬

A、工资政策

公司根据不同岗位的业务特点制订了差异化的工资政策：研发人员、生产人员和管理人员的薪酬主要由固定工资、绩效工资、奖金、津贴构成，绩效工资和奖金由岗位等级、部门绩效考核结果、个人绩效考核结果决定。销售人员的薪酬主要由固定工资、绩效工资、销售提成、项目奖金和津贴构成，绩效工资根据绩效考核结果决定，销售提成根据项目签约及收款情况核算发放，非直接参与销售的营销部门支持人员根据每季度项目参与贡献评价计发项目奖金。

公司的工资调整政策为：每年公司在进行预算编制时，根据公司的效益、员工流失情况、同行业的薪资水平等因素，制定年度公司员工的薪资涨幅标准和预算额度。各部门根据员工绩效考核的结果、员工能力等因素提出薪资调整方案，报公司薪酬管理执行委员会审批。

B、各岗位人员数量

随着业务规模及业务范围的扩大，公司员工人数逐年增长。报告期各期末公司分岗位人数如下：

人员类别	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
研发人员	1,434	1,441	1,422	1,143
生产人员	299	382	308	249
销售人员	1,080	1,179	924	814
管理人员	187	178	155	113
总人数	3,000	3,180	2,809	2,319

从岗位结构来看，研发人员和销售人员占公司总人数比重较大，符合公司以产品研发设计和营销服务为重心的经营模式。

C、各岗位平均工资水平及比较分析

报告期内发行人各岗位平均工资水平如下：

单位：万元/年

工资水平	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
发行人平均工资	6.05	11.30	10.07	8.71
其中：研发人员	7.53	14.18	12.30	10.38

生产人员	2.62	5.69	5.27	4.45
销售人员	5.34	9.67	8.41	7.56
管理人员	5.15	10.11	9.52	9.88

公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业，选取员工结构较为接近、经营模式类似的“信息传输、计算机服务和软件业”作为参考行业，由国家统计局发布的近三年参考行业平均工资水平如下：

单位：万元/年

参考行业工资水平	2014年度	2013年度	2012年度
信息传输、计算机服务和软件业平均工资	10.18	9.30	8.05
其中：技术人员	11.70	10.90	[注]-
生产人员	5.49	5.16	-
商业服务人员（销售人员）	7.20	7.35	-
管理人员	10.39	9.77	-

注：2012年国家统计局未发布分岗位的平均工资数据。

报告期内，公司的整体平均工资与同行业水平基本相符，研发人员和销售人员的平均工资略高于同行业水平，体现了公司注重对研发人员和销售人员的薪酬激励。

D、与同行业公司比较

发行人销售费用中的工资薪酬占比与同行业上市公司对比如下：

公司	2014年度	2013年度	2012年度
海康威视	41.54%	39.77%	37.66%
大华股份	43.25%	48.34%	49.36%
华平股份	37.34%	43.66%	34.92%
东方网力	39.47%	43.42%	39.36%
行业平均	40.40%	43.80%	40.33%
发行人	54.61%	48.84%	47.44%

发行人以提供“整体解决方案”为营销核心及竞争优势，为了贴近客户，发行人近年来逐步建立了覆盖全国的营销团队，工资薪酬占销售费用的比例也逐年提高。2014年末发行人销售人员占总人数的比例为37.08%，相比同行业上市公司的平均值20%处于较高水平，因此发行人销售费用中的工资薪酬占比相对较高。

②差旅费

公司差旅费主要由交通费、出差补贴、住宿费等构成，以员工所属部门为核算口径进行费用归集。报告期各项费用的差旅费如下：

单位：万元

人员类别	费用归属	2015年1-6月		2014年		2013年		2012年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售人员	销售费用	2,578.36	77.42%	3,819.07	72.60%	2,880.03	65.34%	2,356.72	66.05%
研发人员	管理费用-技术开发费	683.61	20.53%	1,320.88	25.11%	1,410.46	32.00%	1,116.64	31.30%
管理人员	管理费用	68.20	2.05%	120.77	2.30%	117.05	2.66%	94.53	2.65%
差旅费合计		3,330.17	100.00%	5,260.72	100.00%	4,407.54	100.00%	3,567.89	100.00%

公司差旅费主要由销售人员和研发人员产生，占差旅费总额的97.58%。

公司销售人员的差旅费主要用于市场开拓、项目投标谈判，随着公司项目数量增长和业务规模的扩张，销售人员差旅费也保持同步增长，报告期平均增长率达31.49%，与营业收入的增长趋势保持一致。

项目	2014年度	2013年度	2012年度
销售人员差旅费增长率	32.61%	22.21%	39.65%
营业收入增长率	10.07%	20.64%	37.36%

2014年差旅费增长速度高于营业收入增长速度，主要是由于公司承接的网络视讯项目由以省市级大型项目向区县级逐级覆盖，营销人员需要进行项目运作的区域扩大，项目数量增加，使得差旅费支出增长相对较快。

发行人销售费用中的差旅费占比与同行业上市公司对比如下：

公司	2014年度	2013年度	2012年度
海康威视	5.59%	5.41%	7.03%
大华股份	9.03%	8.97%	9.68%
华平股份	13.29%	13.79%	11.94%
东方网力	11.93%	14.80%	12.83%
行业平均	9.96%	10.74%	10.37%
发行人	15.27%	14.85%	14.91%

受前述销售模式的影响，发行人位于各地区的销售团队需要由区域中心城市前往各周边地市开拓项目并进行项目运作，因此销售人员差旅费占销售费用比重

相对同行业平均水平较高，但与同以行业客户和“整体解决方案”为主要销售模式的东方网力、华平股份在差旅费占比上相似。

此外，研发人员的差旅费主要用于市场需求调研、用户方案交流、特性需求的现场开发、项目实施过程中的技术支持和指导，由于公司销售地域分布较广，因而产生了较大金额的差旅费。管理费用研发费中的差旅费波动较小。管理人员的差旅费主要用于执行日常行政事务，报告期内占差旅费比例较小。

③业务招待费

发行人销售费用中的业务招待费占比与同行业上市公司对比如下：

公司	2014年度	2013年度	2012年度
海康威视	6.62%	9.93%	8.15%
大华股份	9.28%	9.29%	9.13%
华平股份	9.54%	9.75%	9.62%
东方网力	15.62%	15.25%	19.17%
行业平均	10.26%	11.05%	11.52%
发行人	9.57%	11.43%	13.20%

发行人销售费用中业务招待费占比与同行业保持同一水平。

④技术开发费

报告期内，公司管理费用-技术开发费的构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资薪酬	14,453.66	84.37%	25,243.71	81.75%	20,203.03	77.58%	13,619.44	75.94%
设计测试材料费	558.71	3.26%	1,276.81	4.13%	1,322.47	5.08%	926.10	5.16%
差旅费	683.61	3.99%	1,320.88	4.28%	1,410.46	5.42%	1,116.64	6.23%
租赁费	393.55	2.30%	792.98	2.57%	859.10	3.30%	705.48	3.93%
折旧	324.78	1.90%	617.95	2.00%	574.56	2.21%	461.11	2.57%
其他	717.97	4.19%	1,627.06	5.27%	1,672.00	6.42%	1,105.55	6.16%
合计	17,132.28	100.00%	30,879.39	100.00%	26,041.62	100.00%	17,934.32	100.00%
占营业收入的比重	38.91%		31.53%		29.27%		24.32%	

随着业务领域的拓展、销售规模的增长，公司为了保持良好的研发节奏，研发队伍持续扩充，公司研发人员人数从报告期初的近800人到报告期末1,400余

人，从而使工资薪酬及相关的差旅费、场地租赁费用持续增长。设计测试费主要为公司新产品在推向市场前进行3C认证、入网认证、安防产品认证等支付的费用和公司委托专业机构进行新产品工业设计支付的费用。

近三年，发行人技术开发费占管理费用比例与同行业上市公司比较如下：

公司	2014年度	2013年度	2012年度
海康威视	79.05%	84.14%	78.71%
大华股份	72.43%	72.13%	62.09%
华平股份	53.98%	57.22%	49.06%
东方网力	58.78%	66.12%	66.17%
行业平均	66.06%	69.90%	64.01%
发行人	85.28%	88.02%	84.50%

发行人所属行业为技术密集型行业，以技术研发为推动业务发展的核心动力。公司在经营上有着“研究开发和营销服务两头大、生产管理中间小”的“哑铃型”特点，在研发环节投入了较多资源。行业内企业的研发费用占比普遍较高。

3、营业外收支情况

报告期内，公司的营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
营业外收入	2,207.25	6,331.22	4,825.07	2,488.66
其中：软件产品增值税退税	1,978.35	4,716.02	4,236.14	2,393.05
政府补贴	209.46	1,558.82	577.92	90.59
营业外支出	3.35	18.92	11.40	25.19
营业外收支净额	2,203.89	6,312.30	4,813.66	2,463.46

报告期内，公司营业外收入主要为子公司科远软件和上海领世作为软件企业销售软件产品收到的增值税退税，累计的退税金额为13,323.55万元，占营业外收入的84.05%。

4、所得税费用

（1）所得税费用的构成情况

公司所得税费用由当期所得税与递延所得税两部分构成，报告期各期的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
当期所得税	80.40	15.50	176.98	275.73
递延所得税	-714.69	-707.84	-303.95	-199.69
所得税费用	-634.29	-692.34	-126.97	76.05

公司当期所得税与利润总额直接相关，而递延所得税与递延所得税资产/负债直接相关。

（2）所得税费用的来源情况

公司共下属6家境内子公司和1家境外子公司，其中母公司科达科技、子公司科远软件、上海泓镗享受高新技术企业所得税优惠税率15%，子公司上海领世享受新办软件企业自盈利年度2012年起所得税“两免三减半”优惠，子公司KIPL执行所在地新加坡17%的所得税税率，其他公司均执行25%的企业所得税税率。

① 公司利润总额与当期所得税的情况如下：

发行人当期所得税额与各公司的利润总额直接相关，具体勾稽关系如下：

2015年1-6月（单位：万元）								
项目	科达科技	科远软件	KIPL	上海领世	特种视讯	吉林领世	上海柘洲	上海泓鑒
利润总额	-6,397.09	-81.03	271.22	365.88	27.98	0.48	-234.45	-190.75
纳税调整增加额	875.39	594.21	-8.18	-11.56	63.05	-	236.48	167.51
其中：1、资产减值损失	-202.79	-6.83	-8.18	-13.85	19.07	-	-1.28	17.29
2、招待费超支	1,106.97	546.77	-	2.30	43.98	-	-	15.20
3、与资产相关的补贴	-28.79	-	-	-	-	-	-	-
4、未确认融资费用	-	50.82	-	-	-	-	-	14.03
5、公允价值计量的无形资产摊销	-	-	-	-	-	-	237.763	121.00
6、其他	-	3.45	-	-	-	-	-	-
纳税调整减少额	1,625.40	248.74	498.67	-	620.42	0.48	45.50	877.31
其中：1、弥补亏损	1,625.40	-	498.67	-	620.42	0.48	45.50	877.31
2、退税收入	-	248.74	-	-	-	-	-	-
应纳税所得额	-7,147.09	264.45	-235.62	354.32	-529.40	-	-43.47	-900.55
适用税率	15%	15%	17%	12.50%	25%	25%	25%	15%
应纳所得税额	-	39.67	-	44.29	-	-	-	-
以前年度汇算清缴差异	-	-	-	-3.56	-	-	-	-
各公司当期企业所得税	-	39.67	-	40.73	-	-	-	-
合并报表当期企业所得税	80.40							

2014 年度（单位：万元）									
项目	科达科技	科远软件	KIPL	上海领世	海南科远	特种视讯	吉林领世	上海柘洲	上海泓鑒
利润总额	-2,745.07	8,746.10	127.26	1,911.15	-4.23	-362.16	-0.19	-357.71	-547.57
纳税调整增加额	2,244.68	835.46	12.97	28.35	-	101.17	-	438.43	301.48
其中：1、资产减值损失	891.21	53.34	12.97	26.05	-	30.85	-	2.53	54.55
2、招待费超支	1,067.11	670.32	-	2.30	-	70.32	-	-	29.18
3、与资产相关的补贴	286.31	-	-	-	-	-	-	-	-
4、未确认融资费用	-	90.65	-	-	-	-	-	-	18.89
5、公允价值计量的无形资产摊销	-	-	-	-	-	-	-	435.90	198.85
6、其他	0.04	21.15	-	-	-	-	-	-	-
纳税调整减少额	5,382.71	10,623.13	375.00	1,531.46	-	359.43	-	86.79	873.59
其中：1、弥补亏损	-	-	-	-	-	359.43	-	86.79	873.59
2、技术开发费加计扣除	4,257.71	7,865.46	-	1,531.46	-	-	-	-	-
3、股息收入	1,125.00	-	375.00	-	-	-	-	-	-
4、退税收入	-	2,757.67	-	-	-	-	-	-	-
应纳税所得额	-5,883.10	-1,041.57	-234.77	408.05	-4.23	-620.42	-0.19	-6.07	-1,119.68
适用税率	15.00%	15.00%	17.00%	12.50%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	15.00%
应纳所得税额	-	-	-	51.01	-	-	-	-	-
以前年度汇算清缴差异	-	-35.50	-	-	-	-	-	-	-

各公司当期企业所得税	-	-35.50	-	51.01	-	-	-	-	-
合并报表当期企业所得税	15.50								

2013 年度（单位：万元）						
项目	科达科技	科远软件	KIPL	上海领世	海南科远	特种视讯
利润总额	132.50	9,957.73	-40.03	1,702.94	-10.89	-359.61
纳税调整增加额	1,388.81	749.77	7.35	5.44	0.11	0.18
其中：1、资产减值损失	378.61	11.14	7.35	3.87	-	0.16
2、招待费超支	993.34	724.92	-	1.57	0.11	0.02
3、其他	16.85	13.71	-	-	-	-
纳税调整减少额	3,946.90	9,451.73	200.00	997.09	-	-
其中 1、技术开发费加计扣除	3,346.90	6,448.17	-	997.09	-	-
2、股息收入	600.00	-	200.00	-	-	-
3、退税收入	-	3,003.56	-	-	-	-
应纳税所得额	-2,425.60	1,255.77	-232.68	711.30	-10.78	-359.43
适用税率	15.00%	15.00%	17.00%	-	25.00%	25.00%
应纳所得税额	-	188.37	-	-	-	-
以前年度汇算清缴差异	-11.39	-	-	-	-	-
各公司当期企业所得税	-11.39	188.37	-	-	-	-
合并报表当期企业所得税	176.98					

2012 年度（单位：万元）					
项目	科达科技	科远软件	KIPL	上海领世	海南科远
利润总额	2,678.67	5,196.68	1,136.19	2,109.63	-5.94
纳税调整增加额	2,606.21	772.85	5.27	2.76	0.01
其中：1、资产减值损失	1,087.17	6.98	5.27	1.71	-
2、招待费超支	975.20	752.29	-	1.05	-
3、股份支付	529.31	-	-	-	-
4、其他	14.53	13.58	-	-	0.01
纳税调整减少额	3,446.67	6,196.79	1,371.88	954.28	-
其中：1、弥补亏损	-	-	696.88	195.07	-
2、技术开发费加计扣除	1,421.67	3,837.17	-	759.20	-
3、居民企业股息	2,025.00	-	675.00	-	-
4、退税收入	-	2,359.61	-	-	-
应纳税所得额	1,838.21	-227.26	-230.43	1,158.11	-5.93
适用税率	15.00%	15.00%	17.00%	-	25.00%
应纳所得税额	275.73	-	-	-	-
以前年度汇算清缴差异	-	-	-	-	-
各公司当期企业所得税	275.73	-	-	-	-
合并报表当期企业所得税	275.73				

②递延所得税资产/负债与递延所得税的情况

报告期各期，公司递延所得税额情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
期初递延所得税资产	1,411.05	868.43	564.47	364.79
期末递延所得税资产	2,042.27	1,411.05	868.43	564.47
递延所得税资产的减少 （增加以“-”表示）	-631.22	-542.63	-303.95	-199.69
期初递延所得税负债	475.49	[注]640.70	-	-
期末递延所得税负债	392.02	475.49	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”表示）	-83.47	-165.21	-	-
当期递延所得税额	-714.69	-707.84	-303.95	-199.69

注：上海泓鑒、上海柘洲分别自2014年3月1日和2014年2月1日起纳入合并范围，此处为合并日数据。

（3）与同业公司的比较情况

各公司递延所得税金额受自身资产负债情况影响差异较大，且与利润总额无直接联系，缺乏可比性，故以当期所得税金额进行比较。

近三年，同业可比上市公司的当期所得税额占同期利润总额的比例如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
华平股份	28.94%	7.24%	10.14%
迪威视讯	209.19%	78.12%	26.09%
海康威视	10.72%	9.88%	6.86%
大华股份	5.97%	6.28%	8.29%
东方网力	13.73%	12.47%	13.55%
发行人	0.35%	1.91%	3.32%

公司持续对技术研发保持高投入，使得各期研发投入金额较大，占营业收入的比例也高于同行业公司。较高的研发投入一方面影响了公司的即期盈利能力，另一方面使得技术开发费加计扣除额相对较大。两因素共同使得公司当期所得税占利润总额的比例相对较低。

（4）公司所得税税负水平的变化趋势

目前公司所得税税负水平的主要受销售规模较小和研发投入较大影响，整体比例相对较低。未来随着储备技术的逐步投放，公司可利用不断创新的网络视讯

解决方案，扩大销售网络覆盖，提升客户粘度，带动销售规模上升，同时还可降低研发投入占收入的比重，提升研发效率，进而提高整体盈利水平和所得税税负水平。

但若公司未能顺利突破销售规模的瓶颈，则公司的盈利水平难以大幅提升，若同时也未能解决研发效率问题，无法有效控制费用开支的增长，则可能导致公司出现亏损。

5、税收优惠对经营业绩的影响

报告期内，本公司、科远软件、上海泓镫享受高新技术企业所得税减按15%税率征收的优惠政策；上海领世享受新办软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策；科远软件和上海领世享受软件企业销售产品增值税超税负返还的优惠政策。上述税收优惠政策对经营业绩的影响情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
高新技术企业所得税优惠金额	26.44	-	125.58	183.82
软件企业所得税减免金额	44.29	51.01	177.82	289.53
软件产品增值税退税金额	1,978.35	4,716.02	4,236.14	2,393.05
税收优惠金额合计	2,049.08	4,767.03	4,539.54	2,866.40
归属于母公司股东的净利润	-4,572.94	5,341.44	9,381.79	8,238.22
占比	-44.81%	89.25%	48.39%	34.79%

近年来，公司在研发方面持续保持高投入，通过研发费用加计扣除后，所得税税率方面的优惠对公司的影响较小。

公司持续的研发投入保证了产品的高技术附加值，而软件是高附加值的载体，使得软件产品增值税退税额逐年增长。该项税收优惠符合国家财税相关法规的规定，且行业内企业普遍享受。

公司享受的上述各项税收优惠政策在报告期及未来可预见的时间内将保持持续性，不会对公司未来的经营业绩的实现构成重大影响。

（四）毛利率变动情况及原因分析

1、主营业务毛利及毛利率基本情况

单位：万元

业务类型	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
视频会议业务	15,530.34	74.93%	37,373.38	75.92%	24,628.73	74.73%	23,786.27	73.09%
视频监控业务	12,527.29	54.90%	24,440.91	51.76%	30,508.17	54.98%	21,186.76	51.85%
合计	28,057.63	64.43%	61,814.29	64.09%	55,136.90	62.34%	44,973.03	61.27%

本公司主要从事视频会议和视频监控两大业务，主要服务政府及教育、交通等行业机构，从解决方案入手，公司具备了为客户提供全套网络视讯设备的能力。历年来公司一直保持了对研发的高投入，保障了技术的先进性，同时坚持自行完成核心生产环节，保证了产品的可靠性。因此最终消费客户的偏好、丰富的产品线、高技术含量、可靠的产品品质等因素使公司产品具有较高的附加值，报告期内公司主营业务平均毛利率为63.03%，主营业务毛利率一直稳定在较高水平。

2、分产品毛利及毛利率变动分析

（1）视频会议业务

报告期内，公司视频会议业务分产品的毛利情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
视频会议终端	10,788.30	79.22%	24,927.31	81.56%	15,943.15	82.49%	14,847.92	81.86%
视频会议摄像机	1,546.84	56.01%	4,326.46	56.03%	2,715.08	59.15%	2,423.75	54.61%
视频会议平台	3,174.48	79.48%	8,086.93	76.72%	5,780.31	86.33%	6,356.31	88.13%
其他	20.72	5.87%	32.67	8.13%	190.18	8.12%	158.29	5.74%
合计	15,530.34	74.93%	37,373.38	75.92%	24,628.73	74.73%	23,786.27	73.09%

报告期内，公司视频会议业务产品毛利构成结构稳定，其中终端和平台产品是利润的主要来源，报告期内其占视频会议业务毛利额的比例平均为88.56%。

报告期内，公司视频会议业务的综合毛利率略有提高，主要因为视频会议系统高清化加快和整体解决方案的持续发展。目前视频会议市场正在逐步全面实现高清化，而视频会议终端和摄像机是整体系统高清化的基础，伴随高清化和产品升级，上述产品的毛利率有所提高。以平台产品技术创新为基础，公司整体解决方案的开发能力持续提高，在为客户提供更好使用体验的同时也保持了较高的产品附加值。

（2）视频监控业务

报告期内，公司视频监控业务分产品的毛利情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
视频监控编解码器	1,127.52	62.78%	2,684.18	62.60%	3,601.67	62.58%	3,665.67	60.14%
视频监控摄像机	4,218.54	46.87%	8,535.92	43.77%	9,936.08	49.62%	6,508.68	45.39%
视频监控平台	7,139.33	64.25%	13,199.39	57.22%	16,858.54	64.85%	10,928.11	61.23%
其他	41.89	4.61%	21.42	5.92%	111.79	3.01%	84.30	3.27%
合计	12,527.29	54.90%	24,440.91	51.76%	30,508.17	54.98%	21,186.76	51.85%

在网络化、高清化、智能化的趋势下，公司发挥平台设备和整体解决方案的优势，推动视频监控摄像机和平台产品销售增长，从而使得两者毛利的贡献度从2012年的82.30%提升到2014年度的88.93%。报告期内，视频监控产品的综合毛利率波动较为平稳。2014年公司的监控摄像机和平台产品毛利率下降，主要因为当年单位售价较低的经济型摄像机和NVR产品销售量增长较快所致。2015年1-6月，公司的视频监控平台产品毛利率上升，主要因为高毛利率的图像侦查系列产品销售增长较快。

（五）与同行业比较的情况

随着网络视讯产品的逐渐普及，用户的视讯需求逐渐从单一的通信沟通、安防监控扩展到图像整合、信息整合、调度指挥等综合应用功能，这就要求从业企业一方面要及时了解客户的应用需求并提供技术解决方案，另一方面更要充分理解客户的业务，在前瞻性技术研究的基础上，为客户提供业务优化解决方案，因此“整体解决方案”的销售模式成为行业发展的趋势。而从业企业要实现该模式，首先需要保持与客户的密切联系，及时充分的了解客户情况；其次需要具有足够的研发实力和技术储备。

针对上述市场定位，公司坚持“整体解决方案”的销售模式，建立了围绕该模式的销售和研发团队，使得在经营上有着“研究开发和营销服务两头大、生产管理中间小”的“哑铃型”特点，注重整体解决方案的设计、核心模块/软件系统的研发以及客户持续开发、服务与维护，进而占领了产业链中的高附加值领域。相应体现在财务报表上，公司则呈现出高毛利率和高费用率的情形。

1、毛利率的同行业比较

近三年，公司与同行业可比公司的毛利率比较情况如下：

产品类别	公司名称	2014年度	2013年度	2012年度
视频会议	华平股份	73.79%	76.80%	79.80%
	迪威视讯	45.14%	25.71%	31.20%
	发行人	75.92%	74.73%	73.09%
视频监控	[注]海康威视	50.29%	51.81%	53.70%
	大华股份	40.31%	43.79%	44.33%
	东方网力	53.84%	61.75%	58.75%
	发行人	51.76%	54.98%	51.85%

注：为其销售前后端监控设备的毛利率，未包括工程施工等其他业务。

（1）华平股份

华平股份以视音频通讯产品和图像智能化集成应用的研发设计为核心，为用户提供远程视频会议，平安城市等解决方案。华平股份主要以行业解决方案模式进行销售，近三年行业解决方案模式收入占营业总收入的比例平均为56.08%，而该模式销售的毛利率平均为79.26%，保证了其较高的毛利率水平。

（2）迪威视讯

迪威视讯原以视频会议业务为主，2011年上市后其一方面企业积极开发“平安城市”项目，另一方面大力进军新型激光显示的产业化和云计算大数据中心业务。受业务转型和承接的大型BT项目影响，近三年迪威视讯毛利率波动较大。

（3）海康威视

海康威视是我国重要的视频监控企业，依托日益完善的国内经销商体系和逐渐增加的海外子公司，2014年其实现销售收入172.33亿元。海康威视主要产品涵盖了视频监控的前后端，产品毛利率较为稳定。

（4）大华股份

大华股份主要专注于视频监控技术的研究和视频监控产品的研发、生产和销售，为客户提供视频存储、前端、显示控制和智能交通等系列化产品。2014年度大华股份实现销售收入73.32亿元。

（5）东方网力

东方网力于2014年1月在创业板上市，主要产品为视频监控管理平台和NVR等后端设备，服务于各地的“平安城市”项目。东方网力与发行人视频监控业务板块的毛利率水平相近。

受目标市场、业务规模、业务模式和产品结构等因素影响，可比公司毛利率存在波动，公司在整体上与行业水平相当。

2、费用率的同行业比较

报告期内，公司销售费用和管理费用占营业收入的比重情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
销售费用	34.69%	25.53%	21.80%	21.43%
管理费用	45.19%	36.97%	33.25%	28.78%
其中：研发费用	38.91%	31.53%	29.27%	24.32%

在日常经营中，公司建立的销售和管理研发团队均以实现“整体解决方案”的销售模式为目标。

公司除了常规的召开产品发布会、参加展会等途径开发新客户外，还建立一只覆盖全国的销售团队。目前公司已设立了31个区域销售中心，还在各省的主要城市设立了二级办事处。广泛的客户覆盖保证了紧密的客户关系，但也使得公司拥有近1,200人的销售队伍，导致公司销售费用率相对较高。

公司建立了矩阵式的研发架构，包括针对具体产品、方案的产品开发部门和针对底层技术、前瞻技术研究的研发中心，从而保证公司具有足够的技术储备。同时在产品开发部门中，公司分别设立了视频会议、视频监控两大产品线，分别开发两类产品，保证了开发速度，并为项目顺利实施提供技术支持。因此公司拥有1,400余人的研究团队，使管理费用整体水平较高。

近三年，公司与同行业可比公司的费用率比较情况如下：

公司	销售费用率			管理费用率		
	2014年度	2013年度	2012年度	2014年度	2013年度	2012年度
华平股份	26.76%	20.06%	21.26%	41.28%	25.57%	25.42%
迪威视讯	14.29%	8.62%	12.29%	23.34%	18.40%	16.72%
海康威视	8.90%	8.63%	10.15%	9.55%	10.20%	10.68%
大华股份	9.29%	10.44%	13.07%	14.70%	12.81%	10.92%
东方网力	11.41%	13.90%	12.45%	18.33%	17.82%	19.01%

发行人	25.53%	21.80%	21.43%	36.97%	33.25%	28.78%

由于华平股份存在研发投入资本化，若考虑资本化部分，则其近三年管理费用占营业收入的比例分别为29.90%、42.18%和44.73%。公司与同以“整体解决方案”为主要销售模式的华平股份在销售费用、管理费用占比上相当。

海康威视、大华股份销售收入较大，规模效应显著，使两家公司的费用率相对较低。

（六）报告期非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东损益对公司经营成果的影响

报告期内，公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

2012-2013年度公司无少数股东损益，2014年公司取得上海泓镒60%股权，2014年度和2015年1-6月少数股东损益分别为-188.71万元和-66.61万元。

报告期内，公司非经常性损益净额分别为-459.71万元、491.01万元、1,359.53万元和280.56万元，各期金额较大的非经常性损益项目为：（1）2012年度，实际控制人陈冬根向公司员工和员工持股公司转让股份，公司将股份转让价格与可参考的公允价格之间的差额529.31万元作为股份支付费用计入当期管理费用；（2）2013-2014年度和2015年1-6月，公司分别收到政府补贴577.92万元、1,558.82万元和209.46万元。

报告期内公司的少数股东损益和非经常性损益占同期净利润的比重分别为-5.58%、5.23%、22.72%和-4.61%，对公司盈利能力的稳定性不构成重大影响。

三、资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出情况及影响

报告期内，公司发生的重大资本性支出包括：（1）2011年开工建设生产办公用综合楼，于2012年完工投入使用，工程实际投资1,698.29万元；（2）购置机器设备和电子设备，报告期内累计新增以上两类固定资产原值4,689.72万元；（3）2014年以4,900万元收购上海柘洲和上海泓镒，当年支付1,100万元股权转让款和1,000万元增资款；（4）2015年以556.36万元购置了发展用地。公司通过

资本性投资提升了公司生产、研发和销售服务能力，对公司提升主营业务和经营成果起到了促进作用。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

未来可预见的资本性支出主要为本次发行募集资金拟投资的“视频会议系统产业化项目”、“视频监控系统产业化项目”，项目预计投资总金额为 35,218.18 万元，拟全部使用募集资金，如本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，本公司将以自筹资金方式解决资金缺口。这些项目的实施，将提升公司的研发能力，提高公司技术成果产业化的能力，提高公司的市场竞争力和盈利能力。本次募集资金投资项目的实施计划及对本公司的影响等具体内容，参见本说明书“第十二节 募集资金运用”相关内容。

四、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项说明

发行人子公司上海泓镗为其董事长陆吉良在上海浦东发展银行上海嘉定支行的最高额为 500 万元的流动资金贷款授信提供连带责任保证担保。

截至本招股说明书签署日，除上述对外担保事项外，本公司无其他对外担保、重大诉讼事项和对财务状况、盈利能力、持续经营造成影响的其他或有事项和重大期后事项。

五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

本公司专业从事网络视讯系统的研发、生产和销售，产品主要包括视频会议系统和视频监控系统，公司的发展目标是成为“领先的网络视讯专家”。

本公司业务增长迅速，资产质量良好，使用效率较高，为公司持续发展奠定了良好的财务基础。技术和研发能力是目前企业的核心竞争力，也是影响公司盈利能力的最主要因素。国内视频会议和视频监控市场的需求持续增长，以及产品更新换代速度较快，对专业技术吸收、优化、创新和应用能力的要求也日益提高，公司在新产品开发和新技术应用上面临着巨大的机遇和挑战。

同时，随着个性化趋势的加强，终端用户对网络视讯系统的性能、可靠性和稳定性的要求趋于更多元化和专业化。因此，本公司的对市场需求的响应速度、创新能力、成本控制和产品质量等也是影响公司盈利能力的重要因素。

未来几年，随着网络视讯行业的发展，公司主要产品市场发展前景良好，现有核心产品营业收入能够保持持续增长。随着本次募集资金项目的投入，将进一步稳固公司在网络视讯行业的市场地位。综合公司目前的业务发展状况和公司竞争优势分析，预计未来公司营业收入仍将保持较快增长。

第十一节 业务发展目标

一、未来发展战略和目标

（一）公司未来发展战略

公司始终致力于“帮助政府及企业客户提升沟通与管理效率”，以“领先的网络视讯专家”为企业发展愿景，恪守“科技为本、持续创新”的研发理念，凭借强大的网络视讯技术和视频会议、视频监控系统解决方案，努力将公司打造成为具有市场核心竞争力的网络视讯系统解决方案供应商。

未来三年，公司将牢牢把握住中国视讯行业快速发展的重要机遇期，以此次公开发行股票并上市为契机，通过持续的技术研发投入，进一步增强公司研发实力，建立完善的从技术开发到产业化应用的运作流程；同时按照公司主营业务发展规划扩张现有产品的产能，进一步提升生产规模 and 市场份额；积极拓展系统解决方案应用领域，加快布局新一代网络视讯产品线，最终在生产规模、新技术研发、产品解决方案开发上充分体现公司的核心竞争力，实现投资者利益最大化。

（二）未来三年发展目标

随着网络视讯系统应用领域的不断拓展，国家对包括视频会议系统和视频监控系统解决方案在内的网络视讯产业的巨额投资将为公司带来更为广阔的发展前景。本次募集资金投资项目逐步建成投产后，公司将进一步落实 IPD 研发体系，推进网络视讯技术与产品平台化建设，促进个性化解决方案和通用产品的平衡发展，建立适合不同细分市场的服务体系，锁定重点客户的终身价值。

公司将以本次公开发行股票并上市为契机，依托公司在技术、品牌、管理、营销网络及人才等方面的优势，抓住发展的重要机遇期，制定公司未来三年的发展目标：

1、通过本次视频会议系统及视频监控系统产业化项目的建设，将有效提高公司研发团队的整体素质，加大网络视讯技术的研发力度，拓宽研究领域，保证核心产品的技术竞争力，强化基础组件建设，强化技术、产品和工程平台建设。

2、加强视频会议系统和视频监控系统的技术创新，促进面向行业应用的系统解决方案的完善与发展，不断拓展公司在视频会议和视频监控领域的业务深

度，巩固和提升重点市场、重点区域的市场地位，进一步巩固与政府、军队、公安局、检察院、法院、武警等重点客户的合作。

3、进一步拓展销售服务网络，在现有省级营销网络的基础上，向地市级网络扩张延伸，全面推动办事处由项目操作型向经营管理型转变，不断提升区域市场运作能力；同时，公司将结合行业性和区域性合作伙伴的发展策略，梳理和优化代理商结构与渠道布局，逐步提升产品经营能力与渠道质量，实现通用分销市场的规模化发展，持续扩大国内视频会议和视频监控系統解决方案领域的市场份额。

（三）未来三年发展规划

1、技术开发与自主创新规划

公司将本着中长期规划和近期目标相结合、前瞻性技术研究和产品应用开发相结合的原则，进一步加强 IPD 研发流程建设，打造以技术中心为平台，以市场为导向，以产品为龙头的研发体系，进行技术开发和产品创新，健全和完善技术创新机制，从人、财、物和管理机制等方面确保公司的持续创新能力，具体计划如下：

（1）加强技术研发

公司将继续加大研发投入力度，提高自主创新、技术研发和成果转化能力，扩大研发团队，继续保持公司在行业中具备的技术研发优势。

在技术创新方面，公司将紧随行业技术趋势，重点研究高清编解码技术、视音频数据存储技术、可靠性技术、智能技术等技术领域，加快现有产品的升级换代。在视频会议领域，融入行业领先的编解码技术、云计算技术、智能技术，加快远程呈现视频会议系统和云视讯产品的技术升级和应用发展；在视频监控领域，加快高清化、网络化、智能化视频监控系统的产业化进程，提高市场竞争力。

在研发模式方面，公司将综合运用自主研发与合作开发并举的方式，持续提升公司技术研发水平，形成自有核心技术，为公司强化产品的差异化和提升产品的科技附加值提供技术保障。

（2）完善系统解决方案开发

未来三年，公司将继续立足网络视讯行业，依托自有强大的研发平台和技术储备，不断推出符合各下游行业业务特点的个性化系统解决方案。一方面，将对

原有系统解决方案进行升级完善，加强网络化、高清化、智能化产品的运用；另一方面，进一步扩大解决方案应用领域，针对政府政务、平安城市、交通、教育等重点应用领域进行解决方案的再开发，提高公司市场占有率。

（3）加强科技队伍建设

公司计划在未来三年内继续引进和培养技术研发、技术管理等专业人才，以培养技术骨干为重点建设内容，打造一支软、硬件技术人才合理搭配的卓越核心团队，满足公司快速发展对人才的需要。

公司将采用各种形式吸引优秀的科技人员。包括：提高技术人才的薪酬福利；联合高校和科研机构对科技人员实行对口培训，强化技术人员知识更新；积极拓宽人才引进渠道，实行就地取才、内部挖掘和面向社会广揽人才相结合，积极引进网络视讯行业的高级专业技术人才，使公司在激烈的市场竞争中立于不败之地。

2、市场和业务开拓计划

公司未来将以技术创新为保障、以目标市场为基础，充分利用各种行业组织及展会，树立良好的企业形象。公司将进一步合理布局营销网点，加强销售队伍的人才建设，制定积极的激励政策，在与政府、公检法、武警等党政机关部门和大型知名企业保持良好合作关系的同时，积极加强中小企业市场的开发和销售网络的拓展力度。具体而言，需要做好以下几个方面的工作：

（1）健全营销体系

公司将建立健全以市场为中心，集信息跟踪、业务开拓、品牌宣传、用户服务为一体的市场营销体系。首先，在现有 27 个省级营销网点的基础上，向地市级扩张网点，全面推动办事处由项目操作型向经营管理型转变，提升区域市场运作能力；其次，结合行业性和区域性合作伙伴的发展策略，梳理和优化代理商结构与渠道布局，逐步提升产品经营能力与渠道质量，实现通用分销市场的规模化发展，以项目、资源、信息、技术等方面为切入点，加深和扩展与客户多个层面的关系，成为国内行业影响力较强的网络视讯系统解决方案供应商。

（2）升华销售策略

公司将进一步加强市场信息的收集、整理和分析工作，不仅能为公司新项目、新技术的策划和研究提供支持，同时也有利于公司进行目标市场的细分，实现差异化的市场营销策略。

未来三到五年，公司将进一步建立和完善市场信息管理体系，逐步提升对市场趋势、竞争性分析、项目信息和客户需求的有效管理，深入挖掘客户需求，提升业绩水平。首先，积极挖掘现有客户对原有视频会议系统或视频监控系统的更新需求，持续进行产品技术升级，并不断改善产品结构，提升产品附加值，扩大现有客户销售额；其次，通过建立客户档案，对单一客户（视频会议客户或视频监控客户）进行需求引导，加强营销力度，争取形成二次销售；再次，利用公司已有解决方案和成功案例，积极开拓同类行业客户，形成行业覆盖，提高行业影响力。

（3）提升企业品牌

公司将围绕自身的品牌和技术优势，依据公司品牌规划，有效传递企业的品牌价值，提升企业的核心竞争力，增加产品附加值，从而拓宽销售渠道。本次募集资金投资项目的实施将有助于公司产品技术升级，提高客户满意度和市场影响力，从而提升公司品牌知名度，加强公司业务的承接能力，增强企业市场开拓能力，从而进一步巩固公司在营销环节的竞争优势。

3、人力资源管理规划

人力资源是公司的核心资源，为了实现公司总体战略目标，公司将健全人力资源管理体系，制定可行、有竞争力的人力资源开发计划，进一步建立完善的培训、薪酬、绩效和激励机制，最大限度的发挥人力资源的潜力，为公司的可持续发展提供人才保障。

（1）制定并推行高效的激励政策

公司为保证核心技术团队和管理队伍的稳定性和持续性，将制定符合公司文化特色、具有市场竞争力的薪酬结构，实施高效的激励政策，提供良好的用人机制和广阔的发展空间，全力打造出忠诚团结、拼搏进取、敬业爱岗、开拓创新的核心队伍，从而有效提高企业凝聚力和团队战斗力。

（2）不断引进外部人才

随着公司经营规模的不断扩大，对于专业技术人才和管理人才的需要也日益增长。公司将通过制定专业化的人力资源管理体系，提供具有竞争力的薪酬福利、创造优越的工作环境等手段，增加公司对优秀人才的吸引力，壮大公司技术团队和管理队伍，优化人员结构，满足企业可持续发展需求。

（2）强化人才培养

公司将强化现有培训体系的建设，建立和完善培训制度的同时，针对不同岗位的员工制定科学的培训计划，并根据公司的发展要求及员工的具体情况，制定员工的职业生涯规划，提升员工的素质，使员工队伍进一步适应公司发展步伐。

4、产能提升规划

公司将牢牢把握住中国网络视讯行业快速发展的重要机遇期，不断扩大生产规模，提升企业业务的承接能力。未来三年公司计划分别建设视频会议系统产业化项目和视频监控系统产业化项目，以上两个项目的实施一方面将扩大企业生产规模，发挥规模经济效益，提升公司整体实力；另一方面完善现有产品结构，对现有产品进行技术升级，提高产品附加值。

视频会议系统方面，将新增视频会议终端年产能 9,000 台、摄像机 4,000 台和平台设备 800 台，在原有的视频会议系统基础上，形成不仅网络适应性更好、更清晰、更流畅的视频会议系统，而且能够实现视频会议、可视会商、远程办公协作、移动协作等更多功能的系统产品。

视频监控系统方面，将新增网络摄像机 160,000 台/年、平台及后端 27,000 台，以增加生产能力、升级产品结构为战略手段，在现有视频监控系统基础上，对公司技术和产品进行重构和升级，进一步实现视频监控系统的高清化、网络化、智能化，提高公司的整体竞争力。

同时，在视频会议系统和视频监控系统的相互融合的基础上，两者兼而有之的综合性系统解决方案需求明显增强，凭借公司在视频会议和视频监控领域多年的深耕和技术积累，通过本次募集资金项目的产能扩张，未来公司的综合性系统解决方案应用将更加广泛。

5、完善管理体系流程规划

完善的管理体系流程，是企业在日趋激烈的市场中生存和发展的关键。为此，公司进行了以下几点规划。

（1）优化研发体系

公司将继续深入实施 IPD 研发体系，以市场需求作为技术开发的源头，保证技术领先性的同时开发符合市场需求的网络视讯产品；优化研发组织结构和研发流程管理，从而加强在研发过程中各部门之间的协同性，提高研发效率，缩短研发周期。

（2）完善以计划管理为中心的生产管理体系

公司将根据客户的需求，以制造计划为指导：在确保高质量、低库存、低成本的前提下，实现生产时间最小化及满足客户需求最大化的战略目标。进一步强化计划管理，提高计划编制的科学性、预见性和指导性，在重策划、重成本控制的前提下，实行全厂定置管理，规范而有效利用资源，提高效率及控制成本。

（3）建立有效的内控及风险防范制度

为依法维护股东的合法权益，保障公司重大经营和管理活动的合法性和有效性，有效防范经营风险，公司将进一步完善公司内部审计、风险控制机制、股东监督机制、责任追究制度、风险预防和保障体系，实行合同集中管理，完善内部合同管理体系，并建立公司内部各类经济合同管理体系，制定并完善管理标准、管理流程及管理制度，按照分级分类的原则，对公司内部各类经济合同实行集中管理，规范经营行为，强化合同意识，从经济合同源头、到授权委托事宜、再到应收账款回收率进行考核，包括建立不良客户档案等，从而形成一套规避经营风险的机制，提高公司经营水平。

二、公司实现发展目标的假设条件及实施发展计划所面临的主要困难

（一）拟定上述计划所依据的假设条件

1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境比较稳定，在计划期内没有对公司发展产生重大不利的事件出现；

2、本公司所在行业及拟投资领域处于正常发展状态，没有出现对公司发展产生重大影响的不可抗力事件；

3、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金顺利到位；

4、募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；

5、公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员稳定性和连续性；

6、公司产品的市场需求、经营所需原材料的供应和能源供应不会出现重大的突发性变化；

7、公司所在行业核心技术没有出现重大变化。

（二）实施上述发展计划面临的主要困难

1、公司自有资金难以满足上述规划的需要

本行业是典型的资金密集型和技术密集型行业，公司目前正处于业务迅速发展阶段，需要大量的资本投入，实现大规模的扩能和技改，以缩小公司规模上与国际知名企业的差距，提升公司的经营稳定性和抗风险能力。目前公司的融资渠道较为缺乏，依靠经营积累和银行贷款进一步获取的资金有限。根据市场需求和公司的发展规划，未来三年公司计划将实施视频会议系统产业化项目和视频监控产业化项目等重要战略举措，需要大规模的资金投入。因此本次公开发行股票并上市对本公司实现各项业务发展的计划、目标以及整体业务的可持续发展十分重要。

2、经营管理水平需进一步提升

根据公司的发展规划，未来几年内公司的资产规模、业务规模、人员规模、资金运用规模都将有较大幅度的增长。随着业务和规模的快速发展，公司的管理水平将面临较大的考验，尤其在公司迅速扩大经营规模后，公司的组织结构和管理体系将进一步复杂化，在战略规划、组织设计、资源配置、技术研发、营销策略、资金管理和内部控制等问题上都将面对新的挑战。另外，公司未来的迅速扩张将对高级管理人才、营销人才、研发人才和专业人才的引进和培养上提出更高要求，公司需进一步提高管理应对能力，才能保持持续发展，实现业务发展目标。

三、公司确保实现上述计划拟采用的方式、方法和途径

（一）多元化融资方式

公司将采取多元化的融资方式，来满足各项发展规划的资金需求。首先是做好本次发行上市工作，利用好募集资金实现产能规模扩大和提升生产技术的规划。在未来融资方面，公司将根据资金、市场的具体情况，择时通过银行贷款、发行债券和再融资等方式合理安排制定融资方案，进一步优化资本结构，筹集推动公司发展所需资金。

（二）加快对管理人才的培养和引进

公司将加快对各类优秀人才的引进和培养，同时加大对人才队伍建设的资金投入并建立有效的激励机制，确保公司发展规划和目标的实现。首先，公司将继续加快管理人才培育，对管理人员进行现代企业管理方法的教育，提升公司管理

队伍的综合管理能力；其次，公司将积极引进杰出管理人才，加强管理队伍建设，采用先进的管理理念和管理方法，逐步形成符合公司实际情况的高效管理体系。

（三）深化改革和组织机构调整计划

公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规对上市公司的要求规范运作，进一步完善公司的法人治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，建立适应现代企业制度要求的决策和用人机制，促进公司的机制创新和管理升级，充分发挥董事会在重大决策、选择经理人员等方面的作用。

公司将聘请专业管理咨询公司，结合公司业务特点和实际发展情况，制定科学的管理制度和改进措施；同时，进一步细化产品研发、渠道拓展、财务管理、内部控制等方面的管理细则，建立符合公司发展水平的管理体制，保证公司运作的科学性和规范性，全面提升运营效率。

四、发展规划与现有业务之间的关系

公司的业务发展规划是根据公司目前的实际情况制定的，是对公司现有业务进行的扩张和再发展，与现有业务具有一致性和延展性。发展规划的实施，将使公司主营业务在广度和深度上得到全方位的拓展，使公司产品结构更为合理，产品的科技含量和市场竞争力大幅度提高，从而全面提升公司的综合实力，巩固并进一步提高公司在行业内的地位。

公司未来业务发展规划是在现有业务和现有技术储备的基础上，发挥自身的资源优势和技术优势，通过不断的技术创新、集成创新和合作创新，完善和丰富现有产品体系，增强业务深度，延伸业务应用领域，形成规模，提高公司经营及管理总体水平，全面提高公司现有业务的整体竞争优势。

本次募集资金的投向，将使现有业务规模与公司实力大大提升，产品技术实现优化升级，产品结构加速更新换代。本次募集资金投资项目达产后，公司将进一步提高市场占有率，巩固公司在本行业的领先地位，进一步提升企业核心竞争力和盈利能力。

五、本次募集资金运用对实现发展计划的作用

若本次公司股票发行成功，将对实现前述业务发展目标具有重要意义。主要体现在：

1、本次募集资金将为公司的近期业务发展提供资金保障，大大增加了公司的经营实力；通过与资本市场对接，丰富了公司的融资渠道，为公司的持续发展提供更广泛的资金来源，最终将为实现既定的业务目标提供雄厚的资金支持，对公司总体规划目标的实现和促进公司持续快速发展将起到重要作用。

2、本次募集资金若能顺利到位，公司将利用募集资金投资主营业务的产业化项目，提高产品技术含量，扩大公司主营业务产品产能，满足市场需求，提高公司市场占有率。

3、在实施募投项目过程中，公司将进一步加强研发团队建设，完善研发体系，提升研发能力，提高公司的技术实力和技术储备。

4、本次发行有利于进一步提升公司的品牌知名度和美誉度，充分利用公司的现有资源，积极开拓国内市场，提高公司产品的市场占有率。

5、本次发行有利于增强对优秀人才的吸引力度，从而进一步提升人才竞争优势，加快公司的技术更新和技术升级换代速度，巩固公司的技术国内领先地位。

6、本次发行有利于解决公司业务不断发展过程中所面临的资金短缺问题，优化公司财务结构，降低财务风险；同时大幅增加公司的净资产，增强公司的整体抗风险能力。

7、本次发行将极大提高公司知名度和市场影响力，推动公司进一步完善法人治理结构、提高管理水平。

第十二节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目计划

（一）募集资金数额

公司本次拟公开发行人民币普通股不超过 6,700 万股，其中公开发行新股不超过 6,700 万股，公司股东公开发售股份不超过 2,857 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的总数。公开发行新股的募集资金扣除发行费用后的净额约为【 】万元，募集资金将全部用于与公司主营业务相关的项目。

本次募集资金投资项目已经于 2013 年 3 月 2 日公司 2012 年度股东大会审议通过，由董事会负责实施。本次发行后，募集资金将按照拟投资项目的投资计划和轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入 (万元)	[注]备案文号	环保批文
1	视频会议系统产业化项目	12,157.02	12,157.02	苏高新发改项（2013）034 号、苏高新发改项[2015]20 号	苏新环项[2013]158 号
2	视频监控系统产业化项目	23,061.16	23,061.16	苏高新发改项（2013）033 号、苏高新发改项[2015]21 号	

注：2015 年 1 月，发行人办理了募投项目备案延期，批文有效期延至 2016 年 1 月。

本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后予以置换。若本次发行实际募集资金不能满足上述项目投资需求，资金缺口将通过自有资金和银行贷款方式予以解决；若有剩余将用于补充流动资金。

（二）募集资金专户存储安排

公司第一届董事会第一次会议审议通过了《募集资金管理办法》，公司董事会负责建立健全相关制度，并确保制度的有效实施。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。

（三）项目投资计划与时间进度

本次募集资金各投资项目的年度投资计划如下：

序号	项目名称	募集资金投资总额（万元）	募集资金使用计划		
			第1年	第2年	第3年
1	视频会议系统产业化项目	12,157.02	1,767.15	5,005.02	5,384.85
2	视频监控系统产业化项目	23,061.16	3,534.30	6,841.87	12,684.99

二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合公司战略规划和发展方向。

本次发行募集资金拟投入的“视频会议系统产业化项目”，将以软硬件系统升级为基础，实现全高清视频会议系统，进一步丰富产品功能、完善产品链，提高生产能力，有利于公司拓展视频会议系统的应用领域和市场占有率，巩固公司的市场领先优势。

本次发行募集资金拟投入的“视频监控系统产业化项目”，将充分利用公司技术优势，将符合视频监控市场高清化、网络化、智能化发展趋势的新技术实现产业化，提高市场反应速度，扩大市场份额。

通过以上两个项目的实施，公司将进一步巩固和保持在网络视讯行业中的技术领先优势，完善网络视讯产品产业链，加快市场响应速度和个性化解决方案服务能力，提升公司核心竞争力和盈利能力。

三、募集资金投资项目情况

（一）视频会议系统产业化项目

1、项目概述

本项目拟投资 12,157.02 万元，其中建设投资 2,244.00 万元，设备投资 1,851.40 万元，研发费用 5,973.00 万元，预备费 204.77 万元，铺底流动资金 1,883.85 万元。

本项目在公司现有视频会议技术、业务的基础上，通过将符合视频会议市场发展趋势的新技术、新应用快速产业化，加快产品升级、丰富产品功能、完善产品线，更好地满足客户对于视频会议系统高清化、应用融合、行业定制等多方面

需求，从而进一步拓展视频会议系统的应用领域和市场占有率，巩固公司的行业地位。

另一方面，公司将加大对视频会议设备生产的投入，扩大视频会议终端、摄像机和平台设备三大核心设备的产能。项目顺利实施后新增视频会议终端产能 9,000 台/年、摄像机 4,000 台/年和平台设备 800 台/年，将更好的满足市场需求。

2、项目背景

（1）互联网、移动网络建设和“三网融合”的进程不断加快

我国早期的网络条件不完善，覆盖范围小、带宽拥堵、费用高昂，限制了视频会议系统的发展。随着我国网络基础设施建设进程的加快，网络普及程度显著提高、带宽不断提升、资费不断下降，网络环境的改善为视频会议市场带来了飞速发展的新机遇，使视频会议成为政府、企业等实现信息化管理的最优选择。我国网络环境的发展主要体现在以下三个方面：

①互联网基础设施建设不断进步，用户高速增长，带宽成本持续下降。根据工信部数据，2013 年我国固定宽带用户数量已达 1.89 亿户，2M、4M 以上用户比重分别达 96.2%、78.8%；光纤接入用户占宽带用户比重突破 20%，达到 21.6%；全国平均单位带宽价格下降超过 30%。

②3G 网络普及以及下一代 4G 网络的高速发展，将提供更加丰富的移动应用功能，创造出更为广阔的应用领域。2013 年 3G 用户渗透率已达到 32.7%，比上年提高 11.8%，移动互联网流量达到 13 亿 GB，同比增长 71.3%¹⁹，目前 3G 费用已大幅度下降，网络环境能够满足用户对于高速无线服务的要求。

③“三网融合”将实现视频会议在不同网络、不同设备、不同制式内容之间的互联互通，从而促进视频会议系统普及化。“三网融合”是国家为实现网络资源的共享，避免低水平的重复建设所提出的的阶段性目标，即是将电信网、广播电视网和计算机通信网业务应用层面融合，主要表现为在网络层上实现互联互通，形成无缝覆盖，业务层上互相渗透和交叉，应用层上趋于使用统一的 IP 协议，能够提供包括语音、数据、图像等综合视讯业务。一方面，采用统一的 TCP/IP 协议，使得基于 IP 的视频会议可以在不同的网络上互通，打破网络对于视频会

¹⁹ 数据来源：工业和信息化部《2013 年通信运营统计公报》

议产品的传统限制，从根本上解决不同制式网络存在的“阻隔”问题；另一方面，“三网融合”实现了网络资源共享，极大地减少了基础建设投入，能够提供更稳定、高速、经济的网络带宽，推动了视频会议的普及应用。

（2）高清视频需求不断扩大

在通信与交流当中，50%-60%的有效信息依赖于面对面的视觉效果。标准清晰度的视频图像虽然可以满足远程沟通的需求，但是在参会体验，细节内容如文件、图纸的显示上根本无法满足需求，影响了视频会议的使用效果和普及进程。

720P 及以上的高清视频会议采用高分辨率、高帧率的图像，可以使画面显得更清晰、流畅，提供赏心悦目、分毫毕现的显示效果，从而提升与会者的参会体验。随着 H. 264 及 H. 264 high profile 技术的成熟应用和带宽成本的下降，高清视频会议已经具有较高的性价比，市场份额也正在不断增大，已经成为用户配置视频会议系统的主流选择。高清视频会议的实现需要整个视频会议系统的全面支持，因此高清化的需求也促进了行业内企业进行产品的重新规划布局和二次设计开发。

在视频会议系统高端应用领域，具有超高清效果的远程呈现系统开始逐步应用。远程呈现系统通过综合集成 IP 网络通信、高清视频编解码、音视频处理、摄像系统、文档共享、建筑声学、空间照明以及人体工程学等多领域的一系列创新技术，以整套专用会议室作为产品形式，实现极其真实的远程视频会议。相较于传统的视频会议系统，远程呈现视频会议系统具备真人大小的超高清画面、环绕立体音频系统、极具真实感的面对面效果和舒适的会议室布置，不同地点的与会人员进入各自会场后，如同坐在同一个会议室内进行交谈，达到虚拟场景呈现的效果。由于需要采用一系列新型高端技术，并配备大屏幕显示设备、音响设备以及专用的会议室装修，远程呈现系统的出现放大了会议室的整体价值，也对行业内企业的技术水平提出了更高的要求。

（3）系统解决方案成为行业发展的主要方向

目前视频会议已在下游行业的日常例会、重大会议中得到普及应用。随着用户需求的不断提升，单纯的视频通信功能已无法满足要求，用户希望能在视频通信时同时进行业务信息的共享、调用和编辑，因此，与用户业务融合的远程沟通管理平台应运而生，视频会议开始步入解决方案的时代。在解决方案潮流下，行业内优秀企业开始为下游行业量身定制行业解决方案来满足用户的应用需求，产

生了如远程医疗、远程教育、远程接访、可视指挥调度等定制化解决方案。解决方案的定制化开发需要快速精准的需求分析和丰富的技术储备，行业内大型企业因此也不断投入研发力量以提升技术产业化速度，以适应解决方案开发需求。

（4）新型企业管理模式与视频会议系统相互推动

在现代企业管理模式中，主要有中央集权模式和扁平化管理模式两种。中央集权模式是金字塔式的架构，采用电话和邮件为主要沟通手段，执行力高、互动性、即时性和创新力不足；扁平化管理模式是网状的架构，特点在于传播力强、信息爆炸、创新力强，但是决策执行力和信息私密性较差。近年来，由于企业沟通管理理论不断发展，混合了金字塔和扁平化架构的新型企业管理模式应运而生，其不仅保持中央集权的高效执行力，而且具备扁平化带来的创新力。

在新型企业管理模式下，需要一个既可以满足信息即时上传下达，又可以满足扁平化知识共享需求的全新沟通平台。视频会议由于其良好的沟通效果、即时的信息传播速度以及无阻碍的数据分享通道可以满足企业上述沟通需求。随着视频会议技术的提升，基于云计算的视频会议租赁模式更是打破了高昂的建设成本和专用维护人员成本对视频会议在企业市场发展的阻碍，进一步提升了视频会议的应用率，有效推动了企业管理模式的创新发展。

（5）国家产业政策积极鼓励和扶持，政策环境良好

通过多年的发展，视频会议已经在政府、教育、医疗、金融等各个行业中广泛应用，大力推动了我国电子信息化建设水平，行业发展受到国家政策的大力扶持。

通过多年的发展，视频会议已经在政府、教育、医疗、金融等各个行业中广泛应用，大力推动了我国电子信息化建设水平，行业发展受到国家政策的大力扶持。

我国在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》、《2006-2020 年国家信息化发展战略》、《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修订）、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》等综合产业战略文件中就已将视频会议系统相关产品列为重点发展领域或重点产品；在《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》、《通信业“十二五”发展规划》、《互联网行业“十二五”发展规划》等规划性文件中更是将“远

程医疗”、“远程教育”、“统一应急”、“面向政府、金融、通信、交通、贸易、物流、能源等领域的行业信息化服务”等领域的视频会议应用作为发展重点。

此外，视频会议系统所带来的远程医疗、远程教育、远程会商等远程信息化服务也符合国家的节能减排政策要求以及未来的发展方向。

3、项目前景分析

视频会议市场的主要需求者包括政府、行业大企业和快速成长的中小企业三类。首先，政府采购一直是国内视频会议市场的主要推动力，目前政府视频会议系统建设基本覆盖到一、二、三级城市，开始向县乡一级四、五层级的基层党政机关推进，今后随着党政信息化建设向基层不断推进，政府的新增需求和扩容需求旺盛，成为市场稳定增长的一个重要因素。

其次，教育、交通等行业的大机构绝大多数为跨地区运营，且在地域上覆盖范围呈现扩张发展的规律，为提升工作的简捷性和有效性，形成了对视频会议系统稳定且持续增加的需求。

最后，我国企业数量众多，快速沟通与提高效率也正被越来越多的企业认为是企业生存、发展的重要因素，随着视频会议技术的逐渐发展，采用租赁模式且性能卓越的摩云视讯将更好的满足中小企业的需求，开启潜力巨大的企业视频会议市场。

综上所述，我国视频会议市场持续增长的市场需求和良好前景为本项目的实施提供了广阔的市场空间。

4、项目必要性分析

（1）紧跟行业技术发展步伐，提高市场竞争力

视频会议属于信息技术产业，行业技术水平的迅速提升是本行业发展的主要推动力。在 90 年代至今的短短十余年间，视频会议行业在通信技术上经历了 H. 320、H. 323、SIP 由硬交换到软交换的协议演变；在视音频编解码上由 H. 261、H. 263 快速过渡到 H. 264；在图像分辨率上由 CIF、D1 到目前 720P、1080P 的推广应用；在功能上由单纯的多点视频通信到具备多画面合成、双流、画中画等多项会议优化功能，并与业务紧密融合的统一通信系统。

未来随着视频会议逐渐走入普通企业市场，庞大的市场规模将进一步提高技术及应用的更迭速度，因此持续跟踪技术前沿，把握行业应用方向是公司保持长期竞争优势的关键。公司将通过本次募集资金投资项目，加快符合市场需求趋势

的前瞻性技术在公司产品中的应用，夺取技术制高点，巩固行业技术领先优势；另一方面，加速产业化进程，积极部署符合市场发展趋势的全高清视频会议系统及远程呈现系统，进一步实现高清视频采集设备、高清编解码设备、高清平台交换设备、高清电视墙等高清系列产品的技术升级换代。

综上所述，本项目有利于公司保持行业技术领先优势，提高产品技术含量，增加附加值，顺应市场发展趋势，提高市场竞争力。

（2）丰富解决方案应用领域，巩固企业竞争优势

伴随视频会议应用的快速普及，客户业务流程中对各种视音频信息的需求量急剧增加，采用通用设备、通用方案组建的普通视频会议系统已经难以满足客户日益复杂的日常应用，基于行业需求的解决方案可结合行业特定的业务流程，量身设计专用软件系统、专用设备、专用组网方案，使用户对视音频信息的运用更加得心应手，因此解决方案成为面向行业的视频会议发展的必然趋势。

公司通过多年积累，拥有坚实的技术基础和丰富的行业应用经验，能够紧密贴合客户行业特点、业务流程开发出专业的系统解决方案，目前公司已向公检法司、安监、医疗、教育等行业提供了众多成熟的行业系统解决方案，成为上述行业业务流程的信息化支撑平台，受到用户一致好评，取得了较高的市场地位。公司将通过本项目进一步丰富解决方案应用领域，针对重点行业、新兴领域进行重点研究开发，扩大下游应用领域和市场占有率。

本项目的顺利实施将有助于增强公司的系统解决方案开发能力，提升用户体验，巩固公司的解决方案优势。

（3）发展视频会议租赁业务，拓展企业市场

响应新一代企业管理模式，基于“云计算”技术的视频会议租赁业务由于成本低廉、沟通便捷、业务应用广泛而受到企业市场的欢迎。

公司基于“云计算”技术开发的“摩云视讯”视频会议租赁产品，在先进的网络传输技术、媒体处理技术、音视频编解码和处理技术等的支持下，能够实现会议室硬件终端、电脑桌面软件终端、移动终端和语音电话等不同模式的设备接入，并提供企业门户、企业微博，还能实现不同企业之间的沟通交流，为用户提供了无处不在、广阔的沟通平台。

公司的“摩云视讯”业务目前仍处于起步阶段，有必要投入大量的资金进行持续的技术优化和市场推广，为业务的稳定发展打下坚实基础。

（4）扩大产品生产能力，满足日益增长的市场需求

世界范围内通信技术的发展，为视频会议系统提供了新的平台，使得视频会议系统的质量不断提高、成本大大降低、功能日益丰富、性能逐步完善，并广泛应用于政府、教育、医疗、金融等行业，市场规模不断攀升。根据咨询机构 Frost&Sullivan 的分析数据，2013 年全球视频会议设备及服务的市场规模达 32 亿美元，预计到 2016 年将增长至 63 亿美元，市场规模增长快速。

公司是国内视频会议领域的领先企业，拥有较高的市场占有率，未来随着公司市场竞争地位逐步提高，必将面临下游市场领域扩张以及整体市场需求放量。目前公司拥有 2 条 SMT 生产线，3 条组装测试线，基本能够满足目前的生产需要，但是在市场需求量不断提升的情况下，产能仍存在较大不足，所以公司有必要扩大生产，增强供应能力，保持并逐步提高市场占有率。

本次募集资金投资项目的实施将使公司视频会议产品产能将进一步扩大，其中视频会议终端生产能力新增 9,000 台/年，摄像机生产能力新增 4,000 台/年和平台设备新增 800 台/年，可以更好的满足日益增长的市场需求。

5、项目选址

本项目选址于江苏省苏州市高新区金山路 131 号，总占地面积为 1,500 平方米，总建筑面积为 6,000 平方米，新建建筑共分 5 层，其中一层为产品展示厅及会议室，二、三层为仓储中心，四、五层为制造车间。

6、项目投资概算

项目投资预算总额为 12,157.02 万元，全部拟通过上市募集方式获得。

项目	金额（万元）	比例
建设投资	2,244.00	18.46%
设备投资	1,851.40	15.23%
预备费	204.77	1.68%
铺底流动资金	1,883.85	15.50%
研发费用投资	5,973.00	49.13%
总投资金额	12,157.02	100.00%

（1）建设投资

建设投资主要包括建筑工程费用 900.00 万元、安装工程费用 384.00 万元、装修工程费 900.00 万元、其他费用（勘察设计费、施工监理费、场地准备费）60.00 万元，合计 2,244.00 万元。

（2）设备投资

设备投资主要包括本项目所需要的生产设备、测试设备、物流设备和研发设备。具体投资情况如下表所示：

序号	设备名称	数量	单位	单价(万元)	总价（万元）
一、生产设备					
1	印刷机	1	台	65	65.00
2	泛用贴片机	1	台	270	270.00
3	高速贴片机	2	台	172	344.00
4	回流炉	1	台	35	35.00
5	AOI	1	台	45	45.00
6	波峰焊炉	1	台	35	35.00
7	UPS	1	台	3.3	3.30
8	炉温测试仪	1	台	8	8.00
9	流水线	1	条	16.6	16.60
10	加湿机	5	台	1.4	7.00
11	条码扫描枪	5	把	0.3	1.50
12	台式机	10	台	0.3	3.00
13	电视机	5	台	0.4	2.00
二、测试设备					
1	高低温箱	1	台	11.7	11.70
2	示波器	2	个	1	2.00
3	台式机	5	台	0.3	1.50
4	电视机	5	台	0.4	2.00
三、物流设备					
1	电动堆高机	1	台	7	7.00
2	加湿机	2	台	1.4	2.80
3	仓储货架	15	个	0.3	4.50
4	条码扫描枪	3	把	0.3	0.90
四、研发设备					
1	示波器	2	个	60	120.00

2	脉冲群发生器	1	个	6.5	6.50
3	雷击浪涌发生器	1	个	10.5	10.50
4	徕卡金相显微镜	1	个	19.5	19.50
5	仿真器	5	个	1	5.00
6	无铅焊台	1	台	4	4.00
7	防火墙主机	2	台	7.8	15.60
8	台式机	185	台	0.38	70.30
9	笔记本电脑	45	台	0.5	22.50
10	IBM 服务器	180	个	3.1	558.00
11	服务器	12	台	1.2	14.40
12	交换机	15	台	0.5	7.50
13	电视机	42	台	0.8	33.60
14	高低温箱	1	台	11.7	11.70
15	连接器插拔测试仪	1	台	1.5	1.50
16	任意函数信号发生仪	1	台	8	8.00
17	模具	3	个	25	75.00
总计					1,851.40

7、项目实施内容

本项目将新增年产视频会议终端 9,000 台，摄像机 4,000 台和平台 800 台。

（1）项目工艺流程

本项目产品包括：视频会议终端、摄像机和平台，生产工艺流程包括：锡膏印刷、表面贴装、回流焊接、插件组装、波峰焊接、程序加载、初调测试、老化、细调测试和联调测试等关键环节，具体生产工艺流程参见本招股说明书“第五节业务与技术”之“四、（一）发行人的主要经营模式”。

（2）主要原材料及燃料动力供应

本项目生产所需主要原材料包括电子元器件、印刷电路板（PCB）、结构件、机芯、存储设备等。公司采取统一采购原材料的方式，以降低采购成本。

项目所需的燃料动力为电力，项目建设地拥有完善的基础公用设施，供水供电设施较为完备，能够为本项目的顺利实施提供有力的能源保障。

（3）项目产品销售

本项目产品均以公司现有市场销售渠道为基础，进行产品销售，是公司现有主营业务的合理拓展，能够提高公司整体业务规模，降低整体运营成本，有利于大幅提高公司的持续盈利能力和整体竞争力。

8、项目组织方式及实施进度

本项目由公司统一组织建设实施，项目建设期为2年，具体资金使用计划如下表所示：

单位：万元

项目	第1年	第2年	第3年	合计
建设投资	1,683.00	561.00	—	2,244.00
设备投资	—	1,851.40	—	1,851.40
预备费	84.15	120.62	—	204.77
铺底流动资金	—	—	1,883.35	1,883.35
研发费用投资	—	2,472.00	3,501.00	5,973.00
总投资金额	1,767.15	5,005.02	5,384.85	12,157.02

项目建设实施进度如下表所示：

项目	项目建设实施进度											
建设周期	第1年				第2年				第3年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
工程设计、招标												
工程施工												
装修阶段												
设备采购												
人员招聘及培训												
设备调试、试产												
铺底流动资金投入												
研发资金投入												

9、项目环境影响评价

本项目主要污染源与污染物是厂区员工生活废水、废气、噪声及固体废弃物。

（1）废水

项目废水主要来源于生产人员产生的生活污水。生活污水经苏州市污水管网排入苏州高新区污水处理厂处理，处理达标后外排。项目废水的排放对外部环境无不利影响。

（2）废气

项目废气主要来源于焊接工序中产生的锡及其化合物废气、阻焊剂有机废气和印网清洗工序产生的乙醇挥发。项目所产生各种废气经相应集气罩收集，由活性炭滤棉进行吸收过滤，在排风口处设置有机废气吸附装置，并设置排气筒排放，可以使最终外排的废气完全符合大气污染物排放标准 GB16297-96 二级标准及恶臭污染物排放标准 GB14554-93 标准的要求。

（3）噪声

项目噪声主要来源于生产设备，其噪声值 60-80dB (A)。公司选择低噪设备，以及采取隔声、隔振、消声等措施，噪声污染源按照工业设备安装的有关规范施工，设备均置于车间内，经车间和围墙双重隔音及距离衰减后，厂界噪声可以达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）的 3 类标准，不会产生扰民现象。

（4）固体废弃物

项目固体废物主要来源于锡膏印刷工序产生的废印网擦布、废锡膏、废酒精、焊锡废渣、废液体材料包装物。项目生产过程中产生的以上固体废物全部委托有处置资质的单位处理，生活垃圾由环卫部门清运，固废处置率 100%。

本项目符合环境保护要求，已取得江苏省苏州高新区环境保护局出具的《审批意见》（苏新环项[2013]158 号）。

10、项目投资的效益分析

本项目遵循谨慎性原则进行测算，项目达产后年均营业收入 19,300.00 万元，年均利润总额 3,812.84 万元，年均净利润 3,240.92 万元。项目投资效益指标如下表所示：

项目	所得税后	所得税前
净现值(Ic=12%)：	6,508.42 万元	8,831.92 万元
内部收益率：	24.84%	29.11%
投资回收期：	6.20 年	5.71 年

（二）视频监控系統产业化项目

1、项目概述

本项目拟投资 23,061.16 万元，其中建设投资 4,488.00 万元，设备投资 1,667.40 万元，研发费用 8,729.50 万元，预备费 307.77 万元，铺底流动资金 7,868.49 万元。

本项目计划通过将符合视频监控市场发展趋势的新技术、新应用快速产业化，加快高清化、网络化、智能化系列产品升级换代，丰富和优化系统解决方案，扩大市场份额，进一步巩固和提高公司的行业领先优势；另一方面，本项目将加大对视频监控系统的生产投入，通过引进先进生产设备，新建生产线，扩大网络摄像机、平台及后端产品的生产能力，项目顺利实施后新增网络摄像机产能 160,000 台/年、平台及后端 27,000 台/年，随着视频监控产品生产能力的提高，公司将更好地满足市场需求，有利于巩固并提升公司市场占有率。

2、项目背景

（1）“平安城市”由试点向全面推广，视频监控市场迎来新的发展机遇

我国为适应现代经济发展需要，实现对城市的有效管理、打击违法犯罪，加快城市安全系统建设，从 2004 年开始开展“平安城市”建设，前期已经在多个城市及下属行政区域推广“平安城市”将进一步以县级行政区的新建为主，扩大推行力度，首先，进一步巩固和加强重要城市的安防建设，将在案件多发区、商业金融集中区、人口集中的住宅小区和重点道路交通口、城市出入口、重点单位门口等地安装监控设备；其次，在部、省、市三级开展城市报警与监控系统的联网建设，做到资源整合、信息共享；再次，借鉴开展城市报警与监控系统建设的经验，指导社区技防建设和农村治安防范体系建设，深入全国各个地区，加强安全系统建设。

（2）高清化、网络化、智能化优势显现，成为监控市场发展的主要趋势

随着视频监控技术的发展与进步，高清化、网络化、智能化的视频监控系统以其高品质的显示效果、良好的用户体验和准确的数据分析赢得了众多瞩目，市场需求日益扩大。

①高清化

目前视频监控系统已经成为维护社会治安、协助公安机关侦破各种违法案件的有效工具，但由于现有视频监控系统多为标清，造成视频监控效果差，需要耗费大量的人力、物力进行图像还原，影响视频监控的效果和效率，因此更加清晰、准确的高清化视频监控系统成为行业内的主要升级方向。高清视频监控系统与标

清视频监控系统相比，图像清晰度得到显著提高，视频分辨率普遍达到 720P 或 1080P，可以更好的满足公共安全治理、交通安全防范等方面的高清化需求；同时，高清视频监控设备成本逐步降低使高清视频监控系统的普及应用成为可能。2013 年高清摄像机在平安城市项目中的应用比例已提升至 60%左右，市场需求旺盛。

②网络化

网络视频监控系统以数字信号处理为基础，通过联网，使视频监控系统由传统的各级本地监控管理模式向各级联网监控管理模式升级，实现了远程信号的传输、交换、控制、录像存储以及点播回放，并通过设立强大的中心管理平台，实现对系统内所有编解码设备及录像存储设备的统一管理与集中控制，有利于促进数字视频监控标准化的建立与完善，将带动整个网络视讯行业向规范化、规模化方向发展。已经成为视频监控市场快速增长的重要推动力。我国 2012 年网络视频监控渗透率约为 33%，相比欧美地区 50%以上的渗透率还有很大差距，但同时这也意味着网络视频监控在我国具有巨大的发展潜力。

③智能化

传统视频监控系统完全依靠人力实现实时监控和图像分析，存在操作人员注意力和视力易疲劳、只能事后查验不能预防或制止、存储量大以及检索困难等问题，而智能化视频监控系统可以实现对特定数据的识别分析，具备人脸检测、车牌识别、行为识别等功能，能够实现实时预警、主动预警、全天候监控，达到优化监控效率、减少人为失误等效果，被广泛应用在社会治安监控、道路交通等各个方面。

随着视频监控市场的高清化、网络化、智能化的不断深入发展，对解决方案供应商提出了更高的要求。

（3）面向行业应用的定制化解决方案成为视频监控系统的重要发展方向

随着视频监控技术的发展，视频监控系统功能不断丰富，可以提供实时监控、卫星定位、资源共享、智能化分析应用、信息报送、图像资源库等多种功能，用户对视频监控的需求也从单一的安全防范转变为对业务的融合支撑，所以面向行业应用的定制化解决方案成为视频监控系统的重要发展方向。行业内企业可以通过深入了解用户业务特点，挖掘业务需求，定制化开发应用功能，提供契合用户业务流程的定制化解决方案，充分满足国家应急指挥、警务督察、数字安检、智

能交通、数字考场等方面的视频监控需求，有助于提高政府各部门突发事件和日常政务处理的应对能力，也有助于提高社会各个方面的工作效率和效果

（4）新交通法规出台将进一步规范我国道路交通合法合规运行，进而拉动对视频监控系统的新增需求

为规范我国机动车驾驶行为、加大对道路交通合法合规运行的管理，我国公安部于 2012 年 10 月 8 日公布了最新修订的《机动车驾驶证申领和使用规定》，新交通规则于 2013 年 1 月 1 日起正式施行，进一步严格了对驾驶员的管理，有利于促进我国道路交通管制的高效运行。

新交通规则涉及 7 项摄录违法内容，涵盖闯红灯、不按导向车道行驶、违反禁止标线行驶、超速行车、机动车走非机动车车道、逆行和违停车，将对视频监控系统存在较大依赖性，并且对视频监控的图像清晰度、准确度和多种智能分析功能要求较高。未来，随着新交通法规的广泛施行，必将进一步促进我国道路交通领域对视频监控系统的扩容和新增需求。

（5）国家产业政策的鼓励和扶持，政策环境良好

通过多年的发展，视频监控系统已经广泛应用于公安、法院、检察院、政法、纪委、安监、医疗卫生、消防、水利、人防、武警、军队、金融、能源、交通、教育等众多行业，在提高政府办公效率、保障国家安全、维护社会稳定和国家经济发展等方面发挥着巨大的作用，行业发展受到国家政策的大力扶持。

我国先后发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》、《2006-2020 年国家信息化发展战略》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修订）、《互联网行业“十二五”发展规划》等，大力推动视频监控技术的开发与应用，积极鼓励在全国范围内加强视频监控系统的应用。

根据《中国安防行业“十二五”（2011~2015 年）发展规划》指出，到“十二五”末期，我国要实现安防产业规模翻一番的总体目标，年增长率达到 20%左右，2015 年总产值达到 5,000 亿元，实现增加值 1,600 亿元，年出口交货值达到 600 亿元以上。此外，2012 年 7 月，《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》也将“信息惠民工程”列为重点工程，该工程旨在“加强公共安全信息化支撑体系建设，提升公共安全实时监控、预警预报和应急处理能力，提高社会管理信息化水平”。

3、项目前景分析

视频监控系统所涉及终端应用范围广阔，横跨了公安、交通、金融和商业等各类行业应用，以及政府层面的多种公共项目，且已渗透至智能建筑等民用领域。这些终端需求的扩张，为视频监控产业的成长提供了充足的市场空间。

随着平安城市建设等各项政策的继续开展和深化，以及交通、教育、金融等各行业用户安防意识的不断增强，我国视频监控市场将继续保持强劲增长，2013年视频监控设备的市场规模已增长至约 300 亿元。

同时，视频监控系统受上游技术发展和下游应用需求的推动，正向网络化、解决方案化、高清化、智能化、移动化的方向良性发展，上述发展趋势丰富了视频监控系统的功能，提高了易用性，使得视频监控系统能够为用户提供更多的应用价值，正在得到越来越多用户的了解和认可。

综上所述，我国视频监控市场持续增长的市场需求和良好的发展前景为本项目的顺利实施提供了有利保证。

4、项目必要性分析

（1）推动技术水平的不断发展，巩固公司竞争优势

本行业是技术密集型行业，公司要巩固目前的市场地位不仅需要具备项目实施层面的实力，而且要加强前瞻性技术的应用，使公司能够领先竞争对手推出新产品和新技术，抢占市场先机，巩固公司竞争优势。

通过本次募集资金投资项目，公司将加速符合市场需求趋势的新技术、新应用的应用融合，推动本行业技术水平的发展，加快高清化、网络化、智能化视频监控系统的产业化进程。在高清化方面，本项目的顺利实施将实现高清编解码器、高清网络录像机、高清网络摄像机、高清云台网络摄像机、高清电视墙解码器等高清网络系列产品的升级换代，达到系统的全网络化架构和 1080P 高清图像效果；在网络化方面，深入发展 NVR 网络录像机、网络摄像机、网络编解码器、IP 存储设备、无线设备，进一步丰富产品类型，有效提升系统的稳定性和可靠性；在智能化方面，融入背景分离技术、运动轨迹判断技术、视频异常检测技术和人、物识别技术等新兴智能化技术，提高公司视频监控系统的智能化水平。

本次募集资金项目大大提高了公司技术创新及产品产业化能力，有利于巩固公司技术领先优势，形成新的收入和利润增长点，提升公司业绩水平，是公司继续保持高速增长的根本动力。

（2）顺应市场发展趋势，优化视频监控系统解决方案

随着我国视频监控市场的不断发展，传统通用型视频监控系统已经无法满足客户对于视频监控系统多样化、差异化功能的要求，定制化系统解决方案作为一种发展趋势，其市场容量正在不断扩大。

公司致力于“帮助各类政府及企业客户提升沟通与管理效率”，通过长期技术开发与应用，积累了丰富的行业实践经验，成为行业内知名的视频监控系统解决方案供应商，能够为各类政府及企业客户提供诸如应急指挥、图像整合、综合安防等紧密贴合客户业务特点的系统解决方案。

本次募集资金投资项目紧密围绕公司战略发展规划，顺应市场发展潮流，强化公司系统解决方案优势，针对原有的解决方案进行优化升级，并重点研究公安、交通等领域的深度需求，开发新的解决方案，进一步优化结构、丰富功能、提高客户满意度。

（3）占领广阔的企业视频监控市场，提高公司的市场占有率

企业视频监控领域主要是围绕商业建筑展开，包括：商业写字楼、酒店宾馆、商场、超市、便利店、连锁店及其他商业经营类场所。企业视频监控市场规模快速增长主要受两方面因素的影响：一是我国经济水平的逐步提高和人民安全防范意识的加强，使得企业用户加大了对视频监控系统的应用；另一方面得益于近几年来智能化建筑的兴起，大多数商业建筑开发商都会主动进行视频监控系统的建设，以提高商业建筑档次和安全性，从而吸引有价值的商户。由于企业市场的用户群体众多，其对应的视频监控需求规模巨大。

公司将通过本项目进行产品重构，推出符合企业市场需求特点，具有较高性价比的视频监控产品，并予以规模化生产和渠道化销售，从而有效提高市场占有率，提升公司业绩水平。

（4）紧跟移动化发展进程，升级无线监控设备

随着我国网络基础设施建设的不断完善和移动应用技术的飞快发展，移动视频监控成为视频监控的新兴领域。目前，无线视频监控设备已经能够通过 3G、WIFI、卫星等最新的无线监控技术，实现更广范围内的监控覆盖，监控图像集中接入、存储回放、报警联动、语音对讲和调度指挥，以及实时上报监控点定位信息等功能，使得无线监控设备的大规模应用和推广成为新的趋势。

为紧跟视频监控市场移动化发展进程，保证公司技术的前瞻性和产品结构的完整性，本项目将在现有无线单兵摄录机、无线接入单元、车载四路无线编码器、

单兵无线视频编码器等无线设备基础上，加大技术的持续研发投入和产品的更新速度，从而保证最大程度的满足客户对无线视频监控的需求，提高公司产品和系统解决方案的市场竞争力。

（5）形成规模化生产，保持市场竞争力

目前国内视频监控市场的竞争主要表现在通用市场的价格竞争和行业级市场的技术竞争、营销竞争两个方面。市场上规模较大的一线厂商大多拥有成熟的全套核心技术和稳定的行业用户资源，主要的竞争点集中在对产品、运营及研发的成本管控上。

本项目顺利实施后将新增网络摄像机 160,000 台/年、平台及后端 27,000 台/年，将有效提升公司产品供应能力，形成规模化生产。规模化生产有助于公司对视频监控产品原材料进行集中采购，降低材料采购成本，从而在激烈的市场环境中增强企业竞争优势；其次，规模化生产有助于降低单位销售费用和管理费用，发挥规模效应，提高公司整体运营效率，降低整体运营成本；同时，企业为增强市场竞争力，在技术研发、产品开发、系统解决方案设计等阶段投入大量的资金，通过规模化生产有助于公司摊薄研发费用，实现成本的持续性降低，保持市场领先地位。

未来，公司的下游领域不断扩张，整体市场规模不断增长。为保证公司市场竞争力，有必要进一步扩大生产规模，降低产品、运营及研发成本。

5、项目选址

本项目选址于江苏省苏州市高新区金山路 131 号，总占地面积为 3,000 平方米，总建筑面积为 12,000 平方米，新建建筑共分 5 层，其中一层为产品展示厅及会议室，二、三层为仓储中心，四、五层为制造车间。

6、项目投资概算

项目投资预算总额为 23,061.16 万元，全部拟通过上市募集方式获得。

项目	金额（万元）	比例
建设投资	4,488.00	19.46%
设备投资	1,667.40	7.23%
预备费	307.77	1.33%
铺底流动资金	7,868.49	34.12%
研发费用投资	8,729.50	37.85%

总投资金额	23,061.16	100.00%

（1）建设投资

建设投资主要包括建筑工程费用 1,800.00 万元、安装工程费用 768.00 万元、装修工程费 1,800.00 万元，其他费用（勘察设计费、施工监理费、场地准备费）120.00 万元，合计 4,488.00 万元。

（2）设备投资

设备投资主要包括本项目所需要的生产设备、测试设备、物流设备和研发设备。具体投资情况如下表所示：

序号	设备名称	数量	单位	单价(万元)	总价（万元）
一、生产设备					
1	印刷机	1	台	65	65.00
2	泛用贴片机	1	台	270	270.00
3	高速贴片机	2	台	172	344.00
4	回流炉	1	台	35	35.00
5	AOI	1	台	45	45.00
6	波峰焊炉	1	台	35	35.00
7	X-RAY	1	台	86	86.00
8	空压机	1	台	12.5	12.50
9	UPS	1	台	3.3	3.30
10	BGA 返修台	1	台	22	22.00
11	炉温测试仪	1	台	8	8.00
12	流水线	3	条	16.6	49.80
13	加湿机	10	台	1.4	14.00
14	条码扫描枪	10	把	0.3	3.00
15	台式机	15	台	0.3	4.50
二、测试设备					
1	高低温箱	1	台	11.7	11.70
2	示波器	3	个	1	3.00
3	电脑	10	台	0.3	3.00
4	电视机	2	台	0.4	0.80
三、物流设备					
1	电动堆高机	1	台	7	7.00

2	加湿机	3	台	1.4	4.20
3	仓储货架	30	个	0.3	9.00
4	条码扫描枪	5	把	0.3	1.50
四、研发设备					
1	示波器	5	个	25	125.00
2	脉冲群发生器	1	个	6.5	6.50
3	雷击浪涌发生器	1	个	10.5	10.50
4	徕卡金相显微镜	1	个	19.5	19.50
5	仿真器	10	个	1	10.00
6	无铅焊台	1	台	4	4.00
7	台式机	400	台	0.38	152.00
8	笔记本电脑	200	台	0.5	100.00
9	服务器	12	台	1.2	14.40
10	交换机	30	个	0.5	15.00
11	电视机	50	台	0.8	40.00
12	高低温箱	1	台	11.7	11.70
13	红外热分析仪	1	台	6	6.00
14	连接器插拔测试仪	1	台	1.5	1.50
15	盐雾测试仪	1	台	1	1.00
16	任意函数信号发生仪	1	台	8	8.00
17	模具	7	个	15	105.00
总计					1,667.40

7、项目实施内容

本项目的实施将通过新建厂房，引进先进生产设备，扩大生产能力，提升技术研发及应用水平，新增网络摄像机 160,000 台/年、平台及后端 27,000 台/年。

（1）项目工艺流程

本项目产品涵盖网络摄像机、平台及后端，生产工艺流程包括：锡膏印刷、表面贴装、回流焊接、插件组装、波峰焊接、程序加载、初调测试、老化、细调测试和联调测试等关键环节，具体生产工艺流程请参见招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、（一）发行人的主要经营模式”。

（2）主要原材料及燃料动力供应

本项目生产所需主要原材料包括电子元器件、印刷电路板、结构件、机芯、存储设备等。公司采取统一采购原材料的方式，以降低采购成本；项目所需的燃料动力包括水、电等，项目建设地拥有完善的基础公用设施，燃料供应、供水供电设施较为完备，能够为本项目的顺利实施提供有力的能源保障。

（3）项目产品销售

本项目产品均以公司现有的市场销售渠道为依托，进行产品销售，能够有效扩展公司整体业务规模，降低整体运营成本，提高公司的持续盈利能力和整体竞争力，为达到企业的战略目标服务。

8、项目组织方式及实施进度

本项目由公司统一组织建设实施，项目建设期为2年，具体资金使用计划如下表所示：

单位：万元

项目	第1年	第2年	第3年	合计
建设投资	3,366.00	1,122.00	—	4,488.00
设备投资	—	1,667.40	—	1,667.40
预备费	168.30	139.47	—	307.77
铺底流动资金	—	—	7,868.49	7,868.49
研发费用投资	—	3,913.00	4,816.50	8,729.50
总投资金额	3,534.30	6,841.87	12,684.99	23,061.16

项目建设实施进度如下表所示：

项目	项目建设实施进度											
建设周期	第1年				第2年				第3年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
工程设计、招标												
工程施工												
装修阶段												
设备采购												
人员招聘及培训												
设备调试、试产												
铺底流动资金投入												
研发资金投入												

9、项目环境影响评价

本项目主要污染源与污染物是厂区员工生活废水、废气、噪声及固体废弃物。

（1）废水

项目废水主要来源于生产人员产生的生活污水。生活污水经苏州市污水管网排入苏州高新区污水处理厂处理，处理达标后外排。项目废水的排放对外部环境无不利影响。

（2）废气

项目废气主要来源于焊接工序中产生的锡及其化合物废气、阻焊剂有机废气和印网清洗工序产生的乙醇挥发。项目所产生各种废气经相应集气罩收集，由活性炭滤棉进行吸收过滤，在排风口处设置有机废气吸附装置，并设置排气筒排放，可以使最终外排的废气完全符合大气污染物排放标准 GB16297-96 二级标准及恶臭污染物排放标准 GB14554-93 标准的要求。

（3）噪声

项目噪声主要来源于生产设备，其噪声值 60-80dB (A)。公司选择低噪设备，以及采取隔声、隔振、消声等措施，噪声污染源按照工业设备安装的有关规范施工，设备均置于车间内，经车间和围墙双重隔音及距离衰减后，厂界噪声可以达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）的 3 类标准，不会产生扰民现象。

（4）固体废弃物

项目固体废物主要来源于锡膏印刷工序产生的废印网擦布、废锡膏、废酒精、焊锡废渣、废液体材料包装物。项目生产过程中产生的以上固体废物全部委托有处置资质的单位处理，生活垃圾由环卫部门清运，固废处置率 100%。

本项目符合环境保护要求，已取得江苏省苏州高新区环境保护局出具的《审批意见》（苏新环项[2013]158 号）。

10、项目投资的效益分析

本项目遵循谨慎性原则进行测算，项目达产后年均营业收入 56,300.00 万元，年均利润总额 7,418.62 万元，年均净利润 6,305.83 万元。项目投资效益指标如下表所示：

项目	所得税后	所得税前
净现值 (Ic=12%)：	8,813.46 万元	13,466.53 万元
内部收益率：	18.82%	22.44%

投资回收期：	7.83 年	7.05 年

四、新增产能消化分析

本次募集资金投资项目建成后，预计第一年达产 70%，第二年达产 100%，公司募投投产后产能预测情况如下：

募投项目	产品	产能预测（台）		
		T+1	T+2	T+3
视频会议系统产业化	视频会议终端	6,300	9,000	9,000
	摄像机	2,800	4,000	4,000
	平台	560	800	800
视频监控系统产业化	网络摄像机	112,000	160,000	160,000
	平台及后端	18,900	27,000	27,000

随着本次募集资金项目的建成达产，公司视频会议系统和视频监控系统产能扩张较快，公司将利用客户资源、销售服务能力、品牌知名度等有利条件，确保充分消化募集资金项目的新增产能。

1、加强对现有客户资源的维护和开发力度，提高销售水平

通过长期的技术应用和服务，公司已拥有超过 6,000 个客户，广泛分布于全国 31 个省市自治区和 300 多个地市，覆盖了 120 多个行业，其中 70% 的客户集中在政府、军队、教育、医疗、金融、交通等高端行业。

视音频通信行业是先发优势较为明显的行业，客户与供应商之前存在较强的粘性。一方面，政府、军队、教育、医疗、金融、交通等高端客户对系统解决方案供应商要求更高，行业应用成功案例和品牌知名度是客户进行招投标时重要的参考指标，新进入的供应商由于缺乏行业应用成功案例和品牌积累，很难取得投标的入围资格；另一方面，高端客户对视频会议的系统可靠性、信息保密性和服务及时性的考虑，更倾向于选择产品质量稳定、服务网点多、响应速度快的供应商，一旦建立合作便形成长期合作关系。

未来，公司将加强基于现有客户资源的维护和开发力度，进一步提升公司业绩水平，满足产业化产能消化需求。首先，针对政府、军队、教育、医疗、交通等重点大型客户，进一步建立和完善市场信息管理体系，提升对项目信息和客户需求的有效管理，对客户进行跟踪了解、定期回访，积极挖掘现有客户的更新需

求，争取形成二次销售；其次，对单一客户（即视频会议客户或视频监控客户）深入挖掘客户业务特点，进行需求引导，加强营销力度，形成客户对公司其他产品的购买需求。

2、进一步巩固和拓展销售服务网络

公司在全国范围内拥有 27 个省级销售服务分支机构，分别位于北京、上海、广州等 27 个重要城市，形成遍布全国的销售服务网络，还在新加坡成立了子公司，负责海外市场的开拓与维护。

公司销售服务网点建立了“总部销售服务中心+办事处”的两级管理体制，在各网点配备专业性强、经营丰富的技术人员，能够提供涵盖“业务咨询、项目规划设计、系统安装调试和售后运维”的全过程销售服务，为客户提供及时、满意的服务，客户满意度和忠诚度不断提升。

今后，公司将继续由省级网点向市级网点扩建，力求最大程度的接近目标客户，提高市场推广力度，快速响应客户服务需求，与客户建立长期稳定的合作关系，加强销售服务力度和辐射范围，提升业绩水平。

3、加大品牌建设力度

公司经过多年积累，始终引领视频监控技术和产品的向前发展，不断开发出符合市场需求的、贴合客户业务流程的优势解决方案。公司还开发推出了看守所安防综合管理解决方案、高清电子警察系统解决方案、检察院高清数字审讯解决方案、监狱安防综合管理解决方案等大批行业内优秀的系统解决方案，并在全国范围内大量应用。公司依托领先的网络视讯技术和产品，凭借大量成功的解决方案应用，重点打造自主品牌“**KEDACOM**”，在网络视讯领域获得多项荣誉。

综上所述，公司凭借大量成功的解决方案开发与应用经验，赢得了良好的品牌知名度，有助于公司进一步提高市场影响力，消化新增产能，扩大市场份额。

五、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务展开，项目的建设符合公司未来发展战略，项目实施后将扩大公司主营产品生产规模，提升公司的技术研发实力，最终增强公司的市场竞争力和整体实力，为公司未来可持续发展奠定了坚实的基础。

（一）募集资金运用对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的总资产和净资产均将大幅增加，公司的财务状况将得到优化。

本次发行后，将会进一步优化公司的资产负债结构，募集资金运用将有助于资产负债率的降低，流动比率和速动比率的提高，从而提升公司的抗风险能力，有助于公司进一步使用财务杠杆，加快公司的发展速度。

（二）募集资金运用对公司经营成果的影响

1、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

公司本次募集资金项目新增的固定资产主要是新建厂房等建筑物，以及购置生产、测试、物流和研发设备，合计固定资产将增加 10,250.80 万元，预计募集资金投资项目建成后每年新增折旧 798.70 万元；同时公司营业收入将增加 75,600.00 万元，利润总额将增加 11,231.46 万元，可充分消化增加的折旧费用。

募集资金到位后，固定资产投资将在 2 年内完成，产能逐年释放，经济效益逐步显现。在项目投产初期，固定资产折旧较大，会对当期利润有一定的负面影响。但是考虑到达产后预计新增利润总额远大于年折旧额，折旧对未来经营成果的影响有限。

2、募集资金运用对公司未来盈利能力的影响

本次募集资金投资项目完成后，公司将进一步应用先进技术提升产品品质，满足市场和客户多方面的需求，提升综合竞争能力，从而保持主营业务良好的发展态势，促进经营业绩提高，尽快实现募投项目效益。

第十三节 股利分配政策

一、股利分配政策

（一）发行人股利分配政策

发行人股利分配遵循同股同权同利的原则，按各股东持有的股份分配股利。公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股利是否派发，派发数额、方式、时间，需由董事会根据盈利状况提出分配方案，由股东大会作出决议。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据相关法律法规和《公司章程》的要求本公司税后利润分配顺序为：

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在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。

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%。

（二）子公司股利分配政策

为了保证公司对投资者的分红能力，公司下属子公司科远软件的章程对其分红政策作出了相应的约定。

科远软件作为中外合资的有限责任公司，根据《中外合资经营企业法》等法律法规的相关规定，其章程对税后利润的分配要求如下：科远软件从税后利润中提取 10%作为企业发展基金；公司每年分配的利润应不低于当年可分配利润的 15%，按照合营各方在注册资本中的出资比例在董事会做出决议后的一个月内进行分配。

科远软件作为公司的子公司，公司将按照上述分红条款决定子公司的分红数量，因此可以保证公司未来具备现金分红能力。

二、近三年股利分配情况

1、发行人股利分配情况

2014 年 9 月经 2014 年第二次临时股东大会决议通过，公司拟以 2013 年 12 月 31 日股本为基础，每 10 股派发现金股利 0.5 元，共计派发现金股利 1,000.00 万元。

2、子公司股利分配情况

2012 年 7 月经董事会决议通过，科远软件以截至 2011 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 2,700 万元。

2013 年 12 月经董事会决议通过，科远软件以截至 2012 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 800 万元。

2014 年 8 月经董事会决议通过，科远软件以截至 2013 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 1,500 万元。

2015 年 8 月经董事会决议通过，科远软件以截至 2014 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 1,200 万元。

三、发行后的股利分配政策

（一）公司未来分红规划已履行的决策程序

公司于2013年3月2日召开2012年度股东大会，决议通过了《公司章程（草案）（上市后适用）》。2014年2月26日，公司召开2013年度股东大会，为了进一步完善股利分配政策，修改了《公司章程（草案）（上市后适用）》，并审议通过了《上市后三年分红回报规划》。

（二）公司未来股利分配政策

根据《公司章程（草案）（上市后适用）》，本公司本次发行后的股利分配政策如下：

1、公司利润分配原则

（1）公司应充分考虑对投资者的回报，每年按当年合并报表口径实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

（2）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（3）公司优先采用现金分红的利润分配方式；

（4）按照法定顺序分配利润的原则，坚持同股同权、同股同利的原则。

2、利润分配的具体内容

（1）公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式，具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红的利润分配方式。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（2）在公司当年盈利且累计未分配利润为正数（按母公司报表口径）的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配；公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

3、利润分配的条件

（1）公司现金分红的具体条件

①公司该年度实现的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金等后所余的税后利润）为正值（按母公司报表口径）。

②公司累计可供分配利润为正值（按母公司报表口径）。

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金项目除外）发生。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 10%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产 10%及以上的事项。

⑤公司资金充裕，盈利水平和现金流量能够保证持续经营和长期发展。

（2）公司现金分红的比例

若满足上述第①项至第⑤项条件，公司应每年度进行至少一次现金分红；在足额提取盈余公积金后，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 10%（按合并报表口径）且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（按合并报表口径）。

未全部满足上述第①项至第⑤项条件，但公司认为有必要时，也可进行现金分红。

董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

当公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（3）发放股票股利的具体条件

在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

4、公司利润分配的决策程序和决策机制

（1）在定期报告公布前，公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配方案。

（2）公司董事会拟订具体的利润分配方案时，应当遵守我国有关法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程规定的政策。

（3）公司董事会有关利润分配方案的决策和讨论过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、持有公司股份的机构投资者和中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事、持有公司股份的机构投资者和中小股东的意见和诉求，及时答复股东关心的问题。

（4）公司在上一会计年度满足现金分红条件，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金分红方案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。对于上一会计年度满足现金分红条件但未提出现金分红方案的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还可向股东提供网络形式的投票平台。

5、利润分配方案的审议程序

（1）公司董事会审议通过利润分配方案后，方能提交股东大会审议。董事会审议利润分配方案时，需经全体董事过半数同意方为通过。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本方案的，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（3）公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确

意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

6、利润分配政策的调整

（1）如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所有关规定。上述“外部经营环境或自身经营状况的较大变化”系指以下情形之一：如经济环境重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损；主营业务发生重大变化；重大资产重组等。

（2）公司董事会在研究论证调整利润分配政策的过程中，应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，需经全体董事过半数同意方为通过。

（3）对公司章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后提交股东大会审议，且公司可提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（三）上市后三年分红回报规划

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《上市后三年股东分红回报规划》，公司计划上市后三年每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，且需遵循最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的原则。

公司采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利，可以根据公司资金状况进行中期分配。董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

当公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出年度利润分配预案，并提交股东大会表决。如年度实现盈利而公司未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

四、公司未来分红规划合理性分析

公司未来分红规划符合公司的经营现状和发展规划：公司属于网络视讯行业，该行业属于技术密集性行业，资金流转速度较快，研发和销售的资金需求旺盛。公司本身有较强的盈利能力和资金管理能力，资产负债率合理，生产经营较为稳健，能够保证对股东的现金股利分配。

近三年，公司累计实现净利润22,772.73万元，经营活动累计产生现金流净额为7,927.37万元。本公司上市后，将通过募集资金进一步提升产能，从而进一步增强公司利润水平，为股东创造更多的利益，与股东共享公司成长收益。

1、未来现金分红比例的合理性

首先公司目前正处于快速发展和扩张阶段。为保证公司技术研发、市场拓宽的投入，适应网络视讯技术日新月异、市场需求快速增长的发展趋势，公司需持续投入资金，一方面稳定现有研发团队，同时还需招揽人才，更新设备，以紧跟技术发展的步伐；另一方面需要拓展销售团队，在巩固现有市场的基础上，积极拓展销售渠道，开发新的需要领域。因此，公司日常经营需要的资金规模将不断扩大，留存部分收益将主要投入到研发和销售上，有利于公司的长远和可持续发展。

其次考虑到上市成功后前三年是实施募集资金投资项目的关键时期，也是实现公司未来发展战略的重要时期，“视频会议系统产业化项目”和“视频监控系統产业化项目”实施后，公司的研发和生产规模将得到大幅提升，相应地流动资

金的需求也将大幅增加，募集资金投资项目所需流动资金 30%的部分 9,752.34 万元由募集资金解决，剩余 70%部分需由公司通过银行借款和自有资金解决。近年来融资环境波动较大，资金成本较高，依靠留存收益支持公司发展，既不存在偿债压力，也不需支出利息费用。

因此，公司在上市后前三年内，适当增加了留存收益的比例，将现金股利分配比例确定为 10%，以满足新增项目流动资金需求，确保公司新增产能稳定实施，提升未来盈利能力，有效平衡了公司积累与分配的关系，保持了股利分配计划的连续性和稳定性，较好地保护了投资者的短期利益和长期利益。

2、未分配利润的用途规划

根据公司所处的行业特点和未来业务发展规划，公司未来留存收益将主要运用于以下方向：

（1）经营所需研发和销售的投入

为适应网络视讯行业快速发展的需要，公司每年需保持一定的研发、销售团队的增长速度，每年留存收益将保证新增研发、销售人员的工资及添置或更新相关设备，以提高公司的研发和销售能力。

（2）补充经营所需的流动资金

随着公司业务规模的扩张，公司生产经营所需的流动资金规模也随之增加，公司以部分留存收益投入流动资金，可有效保障公司的顺利运营，保障公司及股东的利益。

（3）转增资本或再分配

公司的未分配利润，将根据《公司法》及公司章程的相关规定，用于转增资本或者在公司投资需求放缓、现金流量充裕时，再予以分配。

五、滚存利润分配政策

经本公司于 2013 年 3 月 2 日召开的 2012 年度股东大会决议通过，如果本次发行获得核准，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

第十四节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

（一）信息披露制度及为投资者服务计划

1、本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》、《上海证券交易所股票上市规则》、其他相关法律、法规，以及公司《信息披露管理制度》的规定公开披露信息。

2、本公司信息披露严格遵循公开、公平、公正对待所有股东的原则，除按照强制性规定披露信息外，还主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

3、公司全体董事、监事、高级管理人员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、本公司应披露的信息包括定期报告和临时报告，定期报告包括季度报告、中期报告、年度报告，临时报告包括股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告、收购或出售资产公告、关联交易公告、补充公告、整改公告和其他重大事项公告，以及交易所认为需要披露的其他事项。

5、本公司公开披露的信息刊登在至少一家证监会指定的全国性报刊上，同时可以在非指定报刊上公布有关信息，但必须保证：指定报刊不晚于非指定报刊披露信息；在不同报刊披露同一信息的文字一致。

（二）负责信息披露部门、主要负责人和联系电话

本公司负责信息披露事宜和投资者关系管理的部门是董事会办公室，主要负责人为余方标，联系电话：0512-68418188，传真：0512-68418188-6485。

二、重大合同

本节重大合同是指本公司正在履行的交易金额超过人民币 500 万元的合同。截至本招股说明书签署日，本公司已签署、正在履行的重要合同包括：

（一）销售合同

序号	合同对方	项目名称	合同总价 (万元)	签订日期
1	双辽市公安局	双辽市失去、农村视频监控系统新建及升级改造项目	908.76	2015.06.19
2	中国科学技术大学	量子保密通信“京沪干线”技术验证及应用示范项目室内联调系统测试平台	570.39	2015.05.04
3	河南奥特维科技有限公司	南阳市农信社视频会议建设项目	501.86	2015.04.07
4	山西天地科技有限公司	山西省检察院视频接访市级院、县级院设备	1,793.47	2015.03.30
5	广西南宁富达安盛系统工程有限公司	南宁市轨道交通一号线警用视频监控项目	650.00	2015.03.30
6	沧州市天地伟业电子设备有限公司	沧州市渤海新区“天网”覆盖工程	525.00	2015.03.24
7	浙江广信智能建筑研究院有限公司	浙江省高级人民法院远程接访系统项目采购	811.37	2014.12.23
8	哈尔滨佰世盛达科技开发有限公司	哈尔滨铁路公安局反恐监控平台联网项目	629.64	2014.12.05
9	江苏中驰智能科技集团股份有限公司	徐州市公安局监管中心信息化系统工程	530.00	2014.10.20
10	河南立体通信技术有限公司	中国石油化工股份有限公司河南石油分公司视频监控	826.68	2014.09.27

（二）借款合同

银行名称	合同号	借款金额 (万元)	利率	期限	借款类型
中国银行 苏州新区 支行	2015年苏中新贷字第72号	1,000.00	5.35%	2015.04.09-2015.10.08	保证借款
	2015年苏中新贷字第113号	1,000.00	5.35%	2015.04.16-2015.10.15	保证借款
	2015年苏中新贷字第182号	1,500.00	4.85%	2015.07.17-2016.01.16	保证借款
	2015年苏中新贷字第195号	1,500.00	4.85%	2015.07.29-2016.01.28	保证借款
江苏银行 苏州新区 支行	JK031514000788	2,000.00	6%	2014.09.03-2015.09.02	保证借款
	JK031514000802	1,500.00	6%	2014.09.10-2015.09.09	保证借款
	JK031514000869	1,430.00	6%	2014.10.09-2015.10.08	保证借款
宁波银行 苏州吴中	07508DT20158001	2,000.00	5.60%	2015.04.24-2015.10.19	保证借款

支行	07508LK20158016	2,000.00	5.61%	2015.05.11-2016.05.11	保证 借款

三、对外担保情况

发行人子公司上海泓镒为其董事长陆吉良在上海浦东发展银行上海嘉定支行的最高额为 500 万元的流动资金贷款授信提供连带责任保证担保，该项授信期自 2012 年 10 月 26 日至 2017 年 10 月 26 日，贷款资金专项用于支付上海泓镒对其主要供应商的货款。截至 2015 年 6 月 30 日，陆吉良实际使用该授信项下融资 481.90 万元。

截至本招股说明书签署日，除上述担保外，公司及控股子公司不存在其他对外担保的情况。

四、重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司不存在可能对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

五、其他重要情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

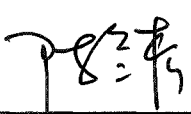
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十五节 有关声明

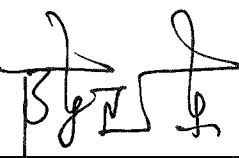
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

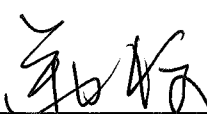
全体董事签名：



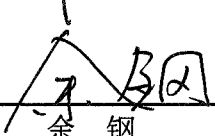
陈冬根



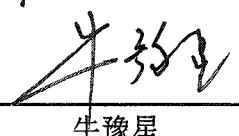
陈卫东



余方标



余 钢

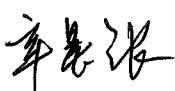


牛豫星

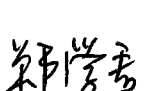


姚桂根

全体监事签名：



辛晨银

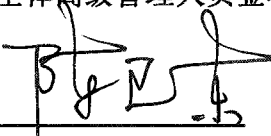


郑学君

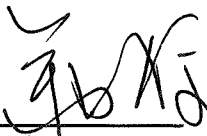


晋青剑

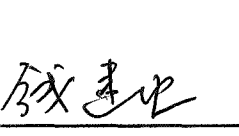
全体高级管理人员签名：



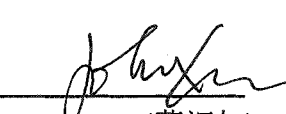
陈卫东



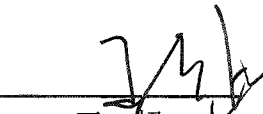
余方标



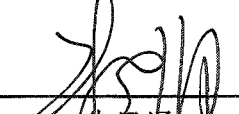
钱建忠



Xue Huiru John(薛汇如)



王 超



朱风涌

苏州科达科技股份有限公司

2015年12月14日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

项目协办人： 王博
王 博

保荐代表人： 黄萌
黄 萌

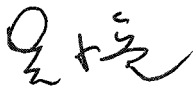
叶飞
叶 飞

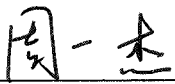
法定代表人： 陈永健
陈永健



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字： 
吴小亮


周一杰

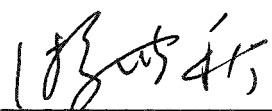

负责人签字： 
黄宁宁



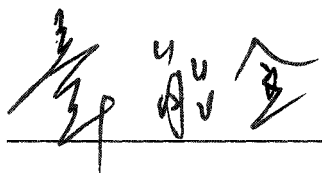
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

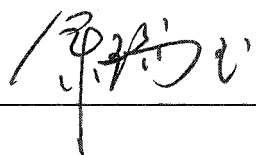


游世秋



章能金

会计师事务所负责人：



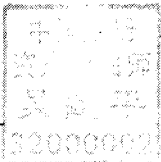
余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年12月14日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师： 陈小兵  吴建平 
陈小兵 吴建平

单位负责人签字： 孙建民
孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司

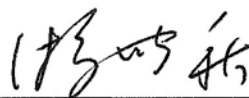


2015 年 12 月 14 日

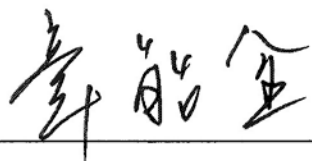
验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

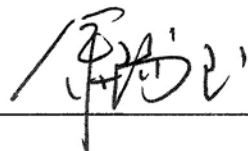


游世秋



章能金

会计师事务所负责人：



余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年12月14日

第十六节 附件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上进行披露，具体如下：

- 1、发行保荐书；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

各工作日上午9：00-11：30，下午2：00-5：00。

三、文件查阅地址

1、发行人：苏州科达科技股份有限公司

地 址：江苏省苏州市高新区金山路131号

电 话：0512-68418188

传 真：0512-68418188-6485

联系人：余方标

2、保荐人（主承销商）：华林证券有限责任公司

注册地址：西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道1-1号君泰国际B栋一层3号

联系地址：上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦3802、3803室

电 话：021-20281102

传 真：021-20281101