



TMvideo 图敏

**深圳市图敏智能视频股份有限公司
公开转让说明书
(反馈稿)**

主办券商



华创证券有限责任公司
HUA CHUANG SECURITIES CO., LTD

二〇一五年七月



声 明

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

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

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

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



重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争风险

智能视频监控产业是我国政府大力支持的新兴行业，市场巨大的商机吸引了越来越多的企业参与，尤其是国外知名智能视频监控企业通过直接投资、并购、OEM等多种形式渗透到智能视频监控行业，竞争将趋于激烈。此外，专注大项目的知名智能视频监控厂商凭借“平安城市”、“智慧交通”等项目积累的经验、品牌、渠道优势，开始进入城市公共交通智能视频监控细分行业，他们的参与势必使得细分行业竞争日趋激烈。虽然公司已经在城市公共交通智能视频监控细分市场具有一定知名度，但随着国外知名智能视频监控企业的进入，公司存在竞争加剧引发盈利能力下降的风险。

二、公司销售合同稳定性与持续性风险

公司正在执行销售合同金额预示公司未来业绩，因此新增销售合同多少直接影响到公司未来经营业绩的稳定性。现阶段，公司核心产品主要立足于城市公共交通领域，当地财政收入对城市公交系统的资金投入影响较大。如果当地财政收入或者相关财政补贴下降，城市公交系统建设将可能随之减缓，加之市场竞争激烈等因素，可能造成公司新签订销售合同下滑，销售合同增长不能持续的风险。

三、核心技术及核心技术人员流失风险

智能视频监控产业属于技术密集型行业，核心技术是厂商生存和发展的根本。公司的产品生产和技术创新依赖于在项目实施过程中积累起来的核心技术及掌握和管理这些技术的科研开发人员、技术人员和关键管理人员，公司已经与核心技术人员和涉密员工签订了劳动合同和保密协议，但仍不能确保软件著作权等知识产权及其他商业秘密不会被泄露。若公司核心技术的泄密、核心技术人员和关键管理人员的流失将会对公司的正常生产和持续发展造成重大影响。

四、应收账款风险



截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年1月31日，公司应收账款净额分别为199.21万元、602.74万元、709.88万元，占流动资产的比例分别为15.24%、35.53%、41.83%，公司已充分计提了应收账款坏账准备。尽管公司应收账款回款较好，客户资信情况良好，但仍存在个别应收账款不能按期收回而发生坏账损失的可能，以及应收账款无法及时收回导致资金紧张的可能，进而对公司的生产经营和业绩产生一定影响。

五、公司治理风险

公司实际控制人为张少锋、林云，直接持有公司股份617万股，占公司总股本53.19%。此外，张少锋、林云自图敏有限成立至今一直担任公司主要管理人员，可对公司施加重大影响。虽然公司已经制定并施行一系列制度加强防范控股股东及实际控制人操控公司行为的发生，而且公司自设立以来也未发生过控股股东或实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益的行为，但不能排除在挂牌后，控股股东、实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，从而损害公司及中小股东利益的可能性。

六、税收优惠政策变动风险

根据规定，作为软件企业，公司销售自行开发生产的软件产品享受先按17%的法定税率征收增值税后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。同时，公司作为国家高新技术企业，根据规定，公司享受15%的所得税优惠税率。如果国家相关税收政策发生不利变化或公司未通过高新技术企业或者软件企业复审，将致使公司不能享受上述税收优惠政策，将对公司经营业绩产生较大影响。



目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	4
释 义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	10
四、公司股本演变及重大资产重组情况	11
五、公司董事、监事及高级管理人员	21
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	24
七、相关机构情况	25
第二节 公司业务情况	28
一、公司业务情况	28
二、公司组织结构及主要运营流程	34
三、公司业务相关情况	46
四、公司商业模式	50
五、公司所处行业情况与基本风险特征	52
六、公司未来业务发展	66
第三节 公司治理	68
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	68
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	69
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况	71
四、公司独立性情况	71
五、同业竞争情况	73
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	74
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	74



第四节 公司财务	78
一、公司财务报表	78
二、审计意见	85
三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况	85
四、主要会计政策和会计估计	85
五、公司报告期内主要财务指标分析	98
六、报告期利润形成的有关情况	100
七、公司主要资产情况及重大变动分析	106
八、公司主要负债情况及重大变动分析	116
九、股东权益情况	119
十、关联方、关联方关系及重大关联交易情况	120
十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	123
十二、报告期内公司资产评估情况	125
十三、股利分配和最近两年一期利润分配情况	125
十四、风险因素及自我评估	126
第五节 有关声明	128
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	129
二、主办券商声明	130
三、律师事务所声明	131
四、会计师事务所声明	132
五、资产评估机构声明	133
第六节 附件	134



释 义

在本公开转让说明书中，除另有说明，下列简称有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、图敏视频	指	深圳市图敏智能视频股份有限公司
图敏有限	指	深圳市图敏实业有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司
《业务规则》	指	2013 年 12 月 30 日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2014 年 3 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1 月
会计师	指	北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)
律师	指	广东信达律师事务所
二、专业术语		
2G/3G/4G	指	第二代移动通信系统、第三代移动通信系统、第四代移动通信系统
GPS	指	Global Positioning System（全球定位系统）的简称
CAN 总线	指	是 Controller Area Network 的缩写（以下称为 CAN），是 ISO 国际标准化的串行通信协议
TCP/IP 协议	指	Transmission Control Protocol/Internet Protocol 的简写，传输控制协议/因特网互联协议，又名网络通讯协议，是 Internet 最基本的协议、Internet 国际互联网络的基础，由网络层的 IP 协议和传输层的 TCP 协议组成。
PPP 协议	指	即点到点协议，是为在同等单元之间传输数据包这样的简单链路设计的链路层协议
UDP 协议	指	UDP 是 User Datagram Protocol 的简称，中文名是用户数据报协议，提供面向事务的简单不可靠信息传送服务
SMT	指	SMT 是表面组装技术（表面贴装技术）（Surface Mounted Technology 的缩写），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。
GPS	指	Global Positioning System（全球定位系统）的



		简称
北斗	指	BeiDou (COMPASS) Navigation Satellite System, 是中国正在实施的自主发展、独立运行的全球卫星导航系统。
OEM	指	OEM, 英文全称 Original Equipment Manufacturer, 指示代工生产。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。



第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	深圳市图敏智能视频股份有限公司
注册资本:	1,160 万元
法定代表人:	张少锋
有限公司成立日期:	2001 年 9 月 26 日
股份公司成立日期:	2015 年 5 月 7 日
住 所:	深圳市龙华新区大浪街道大浪社区华宁路嘉义源科技园 3 栋 4 楼
邮政编码:	518067
联系电话:	0755-26839500
传 真:	0755-26839545
电子信箱:	tmvideo@tmvideo.cn
董事会秘书:	刘平
所属行业:	根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为制造业中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“（C39）计算机、通信和其他电子设备制造业”下属的“C3921 固定或移动通信接入、传输、交换设备等通信系统建设所需设备的制造”。
经营范围:	研发、生产、销售计算机软、硬件产品；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。进出口业务。
组织机构代码:	73206915-0

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	1,160 万股
挂牌日期:	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺



1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让后，应遵循全国中小企业股份转让系统相关转让规则。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

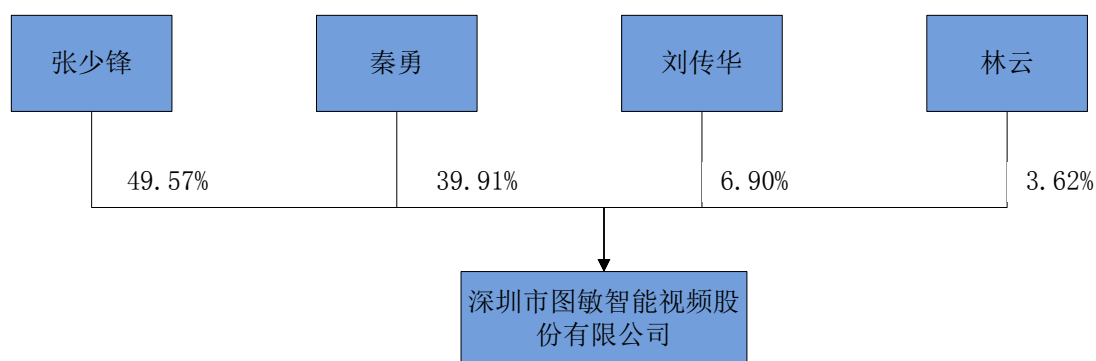
3、公司可转让股份情况

本次公司可转让股份情况具体如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	是否为董事、监事、高级管理人员	是否有质押或冻结等情况	本次可公开转让股票数量（股）
1	张少锋	5,750,000	是	否	250,000
2	秦 勇	4,630,000	是	否	125,000
3	刘传华	800,000	否	否	100,000
4	林 云	420,000	是	否	-
合 计		11,600,000	-	-	475,000

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



（二）公司主要股东情况

1、股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	张少锋	5,750,000	49.57	自然人
2	秦 勇	4,630,000	39.91	自然人
3	刘传华	800,000	6.90	自然人
4	林 云	420,000	3.62	自然人
合 计		11,600,000	100.00	

2、控股股东及实际控制人基本情况



公司控股股东为张少锋，实际控制人为张少锋和林云。张少锋持有公司股权 49.57%，林云持有公司股权 3.62%，控股股东及实际控制人在报告期内未发生变化。

3、持有公司 5%以上股份的其他股东

持有公司 5%以上股份的其他股东有秦勇，持股比例为 39.91%；刘传华，持股比例为 6.90%。

（三）持有的股份是否存在质押或其他争议事项

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

（四）股东之间的关联关系

公司实际控制人张少锋和林云为夫妻关系。除上述关系外，公司股东之间不存在关联关系。

四、公司股本演变及重大资产重组情况

（一）公司股本形成及其变化情况

1、2001 年 9 月，图敏有限设立

2001 年 9 月 26 日，成都科力电子研究所、张少锋、付昕军、赵昕、韩刚、王明学、晏浩共同出资设立图敏有限，注册资本为 100 万元，其中，成都科力电子研究所以实物出资 50 万元，以货币出资 20 万元，张少锋以货币出资 10 万元，付昕军以货币出资 4 万元，赵昕以货币出资 4 万元，韩刚以货币出资 4 万元，王明学以货币出资 4 万元，晏浩以货币出资 4 万元。

2001 年 9 月 3 日，深圳枫桦会计师事务所有限公司出具了《关于成都科力电子研究所委托评估的电子产品的评估报告》（深枫桦评报字[2001]第 046 号），成都科力电子研究所拥有的部分电子元器件及整机设备于 2001 年 8 月 31 日的评估价值为 542,010.16 元。



2001 年 9 月 5 日，深圳枫桦会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（深枫桦验字[2001]第 263 号）对股东的出资进行了验证，其中成都科力电子研究所以其拥有的实物出资 50 万元，其余均为货币出资。

2001 年 9 月 26 日，深圳市工商行政管理局向深圳市图敏实业有限公司核发了《企业法人营业执照》。根据该营业执照，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为张少锋，经营范围为兴办实业；国内商业、物资供销业。（公司经营范围于 2006 年 4 月变更为“研发、生产、销售电子软硬件产品；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。进出口业务。”）

图敏有限设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	成都科力电子研究所	70.00	70.00%	现金 20 万
				实物 50 万
2	张少锋	10.00	10.00%	现金
3	付昕军	4.00	4.00%	现金
4	赵 昕	4.00	4.00%	现金
5	韩 刚	4.00	4.00%	现金
6	王明学	4.00	4.00%	现金
7	晏 浩	4.00	4.00%	现金
合 计		100.00	100.00%	--

2、2002 年 12 月，图敏有限第一次股权转让

2002 年 12 月 18 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东付昕军、王明学将各自拥有的公司 4% 的股权转让给张少锋。同日，公司股东签署了新的公司章程。

2002 年 12 月 23 日，付昕军、王明学与张少锋签署了《股权转让合同书》，约定：付昕军、王明学分别将其各自持有的公司 4% 的股权各以 4 万元转让给张少锋。前述股权转让协议业经《公证书》（[2002]深证叁字第 4377 号）进行公证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例和出资方式如下表所示：



序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	成都科力电子研究所	70.00	70.00%	现金 20 万
				实物 50 万
2	张少锋	18.00	18.00%	现金
3	赵 昕	4.00	4.00%	现金
4	韩 刚	4.00	4.00%	现金
5	晏 浩	4.00	4.00%	现金
合 计		100.00	100.00%	--

3、2004 年 4 月，图敏有限第二次股权转让

2004 年 4 月 9 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东成都科力电子研究所将其持有公司的 27.396%的股权以人民币 27.396 万元的价格转让给张少锋，12.712%的股权以人民币 12.712 万元的价格转让给刘文，7.714%的股权以人民币 7.714 万元的价格转让给魏旭东，7.714%的股权以人民币 7.714 万元的价格转让给彭彪，7.714%的股权以人民币 7.714 万元的价格转让给陈少林，2.25%的股权以人民币 2.25 万元的价格转让给陈永刚，1.5%的股权以人民币 1.5 万元的价格转让给李安民，1.25%的股权以人民币 1.25 万元的价格转让给林云，1%的股权以人民币 1 万元的价格转让给周波，0.5%的股权以人民币 0.5 万元的价格转让给豆学清，0.25 %的股权以人民币 0.25 万元的价格转让给陈廷勇。

2004 年 4 月 9 日，成都科力电子研究所与上述人员签署了《股权转让合同书》。前述股权转让协议业经《公证书》（[2004]深证内陆字第 4010 号）进行公证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	45.40	45.40%
2	刘 文	12.71	12.71%
3	陈少林	7.71	7.71%
4	魏旭东	7.71	7.71%
5	彭 彪	7.71	7.71%
6	赵 昕	4.00	4.00%



7	韩 刚	4.00	4.00%
8	晏 浩	4.00	4.00%
9	陈永刚	2.25	2.25%
10	李安民	1.50	1.50%
11	林 云	1.25	1.25%
12	周 波	1.00	1.00%
13	豆学清	0.50	0.50%
14	陈廷勇	0.25	0.25%
合 计		100.00	100.00%

4、2006年6月，图敏有限第一次增资（增资至300万元）

2006年6月20日，公司召开股东会并作出决议：同意增加公司注册资本，由100万元增资至300万元，增资形式是企业税收利润转增股本。同日，公司股东签署了新的《公司章程》。

本次增资业经深圳中瑞泰会计师事务所有限公司于2006年6月23日出具的《验资报告》（深中瑞泰验字[2006]第183号）验证，公司2005年税后利润其中200万元，按照股东出资比例分配转增注册资本。

本次增资完成后，公司股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	136.19	45.40%
2	刘 文	38.32	12.71%
3	陈少林	23.14	7.71%
4	魏旭东	23.14	7.71%
5	彭 彪	23.14	7.71%
6	赵 昕	12.00	4.00%
7	韩 刚	12.00	4.00%
8	晏 浩	12.00	4.00%
9	陈永刚	6.75	2.25%
10	李安民	4.50	1.50%
11	林 云	3.75	1.25%
12	周 波	3.00	1.00%



13	豆学清	1.50	0.50%
14	陈廷勇	0.75	0.25%
合 计		300.00	100.00%

本次增资，公司未代扣代缴所得税。公司控股股东、实际控制人张少锋已出具相关承诺，如因前述事项被税务机关处罚或发生其他经济损失，其将对公司承担全额赔偿责任，保证公司及其他股东不会因此遭受损失。

5、2006 年 8 月，图敏有限第二次增资（增资至 600 万元）

2006 年 8 月 20 日，公司召开股东会并作出决议：决定增加公司注册资本，由 300 万元增资至 600 万元，增资形式为货币增资。

本次增资业经深圳财源会计师事务所有限公司于 2006 年 9 月 1 日出具的《验资报告》（深财验字[2006]第 835 号）验证。

本次增资完成后，公司股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	241.78	40.30%
2	刘 文	76.27	12.71%
3	魏旭东	46.28	7.71%
4	陈少林	46.28	7.71%
5	彭 彪	46.28	7.71%
6	韩 刚	28.80	4.80%
7	赵 昕	28.80	4.80%
8	晏 浩	24.00	4.00%
9	陈永刚	17.10	2.85%
10	李安民	12.60	2.10%
11	林 云	12.30	2.05%
12	周 波	9.60	1.60%
13	豆学清	6.60	1.10%
14	陈廷勇	3.30	0.55%
合 计		600.00	100.00%

6、2007 年 11 月，图敏有限第三次股权转让



2007年11月1日，公司召开股东会并作出决议，同意股东赵昕将其持有公司的4.8%的股权（出资额28.8万元）以14.4万元的价格转让给魏旭东；同意股东李安民将其持有公司的2.1%的股权（出资额12.6万元）以6.3万元的价格转让给魏旭东。

2007年11月5日，魏旭东与上述人员分别签署了《股权转让协议书》。前述股权转让协议业经《公证书》（[2007]深证字第186956号、[2007]深证字第187125号）进行公证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	241.78	40.30%
2	魏旭东	87.68	14.61%
3	刘 文	76.27	12.71%
4	陈少林	46.28	7.71%
5	彭 彪	46.28	7.71%
6	韩 刚	28.80	4.80%
7	晏 浩	24.00	4.00%
8	陈永刚	17.10	2.85%
9	林 云	12.30	2.05%
10	周 波	9.60	1.60%
11	豆学清	6.60	1.10%
12	陈廷勇	3.30	0.55%
合 计		600.00	100.00%

7、2008年4月，图敏有限第四次股权转让

2008年4月18日，公司召开股东会并作出决议，同意股东晏浩将其持有公司的4%的股权（出资额24万元）以24万元的价格转让给张少锋；同意股东周波将其持有公司的1.6%的股权（出资额9.6万元）以9.6万元的价格转让给张少锋；同意股东陈廷勇将其持有公司的0.55%的股权（出资额3.3万元）以3.3万元的价格转让给张少锋。



2008年4月18日，张少锋与上述人员分别签署了《股权转让协议书》。前述股权转让协议业经《公证书》（[2008]深证字第32148号、[2008]深证字第34873号）进行公证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例和出资方式如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	278.68	46.45%
2	魏旭东	87.68	14.61%
3	刘 文	76.27	12.71%
4	陈少林	46.28	7.71%
5	彭 彪	46.28	7.71%
6	韩 刚	28.80	4.80%
7	陈永刚	17.10	2.85%
8	林 云	12.30	2.05%
9	豆学清	6.60	1.10%
合 计		600.00	100.00%

8、2008年7月，图敏有限第三次增资（增资至1,000万元）

2008年7月15日，公司召开股东会并作出决议：决定增加公司注册资本，由600万元增资至1,000万元，其中，新增部分由股东张少锋认缴185.784万元，股东魏旭东认缴58.456万元，股东刘文认缴50.848万元，股东彭彪认缴30.856万元，股东陈少林认缴30.856万元，股东韩刚认缴19.20万元，股东陈永刚认缴11.4万元，股东林云认缴8.2万元，股东豆学清认缴人民币4.4万元。

本次增资业经深圳国邦会计师事务所（普通合伙）于2008年7月16日出具的《验资报告》（深国邦验字[2008]第063号）验证，股东新增注册资本400万元，均为货币出资。

本次增资完成后，公司股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	魏旭东	146.14	14.61%



2	刘 文	127.12	12.71%
3	陈少林	77.14	7.71%
4	彭 彪	77.14	7.71%
5	韩 刚	48.00	4.80%
6	陈永刚	28.50	2.85%
7	林 云	20.50	2.05%
8	豆学清	11.10	1.10%
9	魏旭东	146.14	14.61%
合 计		1,000.00	100.00%

9、2012 年 6 月，图敏有限第五次股权转让

2012 年 6 月 25 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东刘文将其持有公司的 12.712%的股权以 63.56 万元的价格转让给秦勇；同意股东韩刚将其持有公司的 4.8%的股权以 24 万元的价格转让给秦勇；同意股东陈永刚将其持有公司的 2.85%的股权以 14.25 万元的价格转让给秦勇。

2012 年 7 月 4 日，秦勇与上述人员签署了《股权转让协议书》。前述股权转让协议业经《股权转让见证书》（JZ20120704039）进行见证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	464.46	46.45%
2	秦 勇	203.62	20.36%
3	魏旭东	146.14	14.61%
4	陈少林	77.14	7.71%
5	彭 彪	77.14	7.71%
6	林 云	20.50	2.05%
7	豆学清	11.00	1.10%
合 计		1,000.00	100.00%

10、2012 年 9 月，图敏有限第六次股权转让

2012 年 9 月 25 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东魏旭东将其持有公司的 9.614%的股权以 48.07 万元的价格转让给秦勇；同意股东魏旭东将其持



有公司的 5%的股权以 25 万元的价格转让给周含军；同意股东彭彪将其持有公司的 5.61%的股权以 28.05 万元的价格转让给秦勇；同意股东彭彪将其持有公司的 2.104%的股权以 10.52 万元的价格转让给林云；同意股东陈少林将其持有公司的 7.714%的股权以 38.57 万元的价格转让给秦勇；同意股东张少锋将其持有公司的 0.046%的股权以 0.23 万元的价格转让给林云。

2012 年 9 月 26 日，上述人员签署了《股权转让协议书》。前述股权转让协议业经《股权转让见证书》（见证书编号为 JZ20120926074 进行见证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	464.00	46.40%
2	秦 勇	433.00	43.30%
3	周含军	50.00	5.00%
4	林 云	42.00	4.20%
5	豆学清	11.00	1.10%
合 计		1,000.00	100.00%

11、2014 年 3 月，图敏有限第七次股权转让

2014 年 3 月 19 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东周含军将其持有的公司 5%的股权以 25 万元的价格转让给张少锋。

2014 年 3 月 19 日，周含军与张少锋签署了《股权转让协议书》。前述股权转让协议业经《股权转让见证书》（见证书编号为 JZ20140319017）进行见证。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	514.00	51.40%
2	秦 勇	433.00	43.30%
3	林 云	42.00	4.20%
4	豆学清	11.00	1.10%
合计		1,000.00	100.00%

12、2015 年 1 月，图敏有限第八次股权转让



2015 年 1 月 30 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东张少锋将其持有的公司 3.9% 的股权以 39 万元的价格转让给刘传华；同意股东秦勇将其持有的公司 2.0% 的股权以 20 万元的价格转让给刘传华；同意股东豆学清将其持有的公司 1.1% 的股权以 11 万元的价格转让给刘传华。

本次股权转让完成后，公司各股东的出资额、出资比例如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张少锋	475.00	47.50%
2	秦 勇	413.00	41.30%
3	刘传华	70.00	7.00%
4	林云	42.00	4.20%
合 计		1,000.00	100.00%

13、2015 年 5 月，股份公司设立

2015 年 3 月 30 日，有限公司通过股东会决议，一致同意有限公司整体变更为股份有限公司。

2015 年 3 月 20 日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至 2015 年 1 月 31 日的财务报表进行审计并出具了京永审字（2015）第 14647 号《审计报告》，确认截至 2015 年 1 月 31 日，公司净资产合计 10,403,926.99 元。

2015 年 4 月 15 日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）就有限公司整体变更为股份有限公司涉及的注册资本变动事宜出具京永验字[2015]第 21024 号《验资报告》，确认截至 2015 年 4 月 15 日止，公司(筹)已收到全体股东以其拥有的图敏有限截至 2015 年 1 月 31 日止审计后的净资产 10,403,926.99 元按照 1:0.961176 的比例折合的股本人民币 10,000,000.00 元，余额 403,926.99 元计入资本公积。

2015 年 5 月 7 日，深圳市市场监督管理局核发了注册号为 440301102990981 的《企业法人营业执照》，有限公司整体变更为股份公司，公司注册资本 1,000 万元，法定代表人为张少锋，住所为深圳市龙华新区大浪街道大浪社区华宁路嘉义源科技园 3 栋 4 楼，经营范围为一般经营项目：研发、生产、销售计算机软、



硬件产品；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。进出口业务；许可经营项目：无。

股份公司的股本及股东持股情况如下：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例
1	张少锋	475.00	47.50%
2	秦 勇	413.00	41.30%
3	刘传华	70.00	7.00%
4	林 云	42.00	4.20%
合 计		1,000.00	100.00%

14、2015 年 5 月，股份公司第一次增资（增资至 1,160 万元）

2015 年 5 月 22 日，公司召开股东大会并作出决议：决定增加公司股本，由 1,000 万股增资至 1,160 万股，增资价格为 1 元/股。其中，新增部分由股东张少锋认缴 100 万股，股东秦勇认缴 50 万股，股东刘传华认缴 10 万股。

本次增资完成后，公司股东的持股数、持股比例如下表所示：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例
1	张少锋	575.00	49.57%
2	秦 勇	463.00	39.91%
3	刘传华	80.00	6.90%
4	林 云	42.00	3.62%
合 计		1,160.00	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，公司股权无其他变动。

（二）公司重大资产重组情况

公司设立以来未发生重大资产重组情况。

五、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

序号	姓 名	职 务	年龄	性别	任职期限
1	张少锋	董事长、总经理	52	男	2015.04-2018.04



序号	姓 名	职 务	年龄	性别	任职期限
2	秦 勇	董 事	39	男	2015.04-2018.04
3	林 云	董事、副总经理	45	女	2015.04-2018.04
4	刘 平	董事、董事会秘书	40	男	2015.04-2018.04
5	雷 芳	董事、财务负责人	33	女	2015.04-2018.04
6	陈彩文	监事会主席	42	女	2015.04-2018.04
7	文 叶	监 事	34	男	2015.04-2018.04
8	袁春芳	监 事	52	男	2015.04-2018.04

（二）董事会成员简介

截至本说明书签署日，本公司董事会由 5 名董事组成。本公司董事由股东大会选举产生，每届任期三年。任期自就任之日算起，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满，可以连选连任。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司董事具体情况如下：

张少锋先生，中国国籍，无境外居留权，1963 年生，本科学历。1983 年至 1989 年，任天光集成电路厂车间副主任；1989 年至 2001 年，任成都科力电子研究所总经理；2001 年至 2015 年 4 月，任图敏有限总经理；现任公司董事长、总经理，任期自 2015 年 4 月至 2018 年 4 月。

秦勇先生，中国国籍，无境外居留权，1976 年生，研究生学历。1998 年 7 月至 1999 年 6 月，任深圳大华会计师事务所审计员；1999 年 7 月至 2005 年 3 月，任广东美的集团分公司经理；2005 年 3 月至 2005 年 10 月，任深圳采纳营销策划有限公司项目总监；2005 年 11 月至 2006 年 10 月，任深圳弘鸣新科技有限公司总经理；2007 年 3 月至 2007 年 12 月，任深圳兴森快捷电路科技股份有限公司产品部经理；2008 年 1 月至今，任深圳华力兴新材料股份有限公司董事/副总经理/董事会秘书/财务总监。现任公司董事，任期自 2015 年 4 月至 2018 年 4 月。

林云女士，中国国籍，无境外居留权，1970 年生，大学学历。1992 年 7 月至 1996 年 9 月，任成都铝材厂科员；1996 年 9 月至 2001 年 9 月，任成都科



力电子研究所主任；2001年至2015年4月，历任图敏有限营销总监、副总；现任公司董事、副总经理，任期自2015年4月至2018年4月。

刘平先生，中国国籍，无境外居留权，1975年生，本科学历。1998年7月至2003年4月广州市捷碧汽车用品有限公司任主管；2003年4月至2007年11月任上海盛大网络发展有限公司广州办事处销售经理；2008年1月至2014年3月任深圳市华力兴工程塑料有限公司市场部经理；2014年4月至2015年4月，任图敏有限市场部经理。现任公司董事、董事会秘书，任期自2015年4月至2018年4月。

雷芳女士，中国国籍，无境外居留权，1982年生，大专学历。2002年至2006年，任深圳市艾尔依蒂照明电器有限公司仓管；2006年至2012年任深圳市艾尔依蒂照明电器有限公司会计；2012年至2015年4月任图敏有限财务经理；现任公司董事、财务负责人，任期自2015年4月至2018年4月。

（三）监事会成员

陈彩文女士，中国国籍，无境外居留权，1973年生，大专学历。1993年8月至1994年4月，任深圳淦达装饰材料有限公司出纳；1994年5月-2001年5月任观澜劲利工艺厂厂长；**2001年6月至2003年3月，待业**；2003年4月至2015年4月任图敏有限PMC部门主管；现任公司监事会主席，任期自2015年4月至2018年4月。

文叶先生，中国国籍，无境外居留权，1981年生，大专学历。2002年4月至2007年，任成都科力电子研究所客户部经理；2007年至2015年4月，任图敏有限产品经理；现任公司监事，任期自2015年4月至2018年4月。

袁春芳先生，中国国籍，无境外居留权，1963年生，高中学历。1985年至2003年，任樟树市瓷厂行政人员；2003年至2015年4月，任图敏有限行政人员。现任公司监事，任期自2015年4月至2018年4月。

（四）高级管理人员



本公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，分别由张少锋、林云、雷芳和刘平担任。本公司高级管理人员简历请参见本节内容之“五、（二）董事会成员”。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2015 年 1 月 31 日 /2015 年 1 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
主要会计数据：			
总资产（元）	17,286,946.72	17,252,797.09	13,343,041.43
归属于挂牌公司股东权益（元）	10,403,926.99	10,448,580.12	7,210,845.60
营业收入（元）	2,250,773.81	26,097,191.81	16,034,573.62
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	-44,653.13	3,237,734.52	719,551.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	-621,058.94	1,426,160.37	-2,285,870.24
主要财务指标：			
毛利率（%）	26.84	34.94	29.36
销售净利润率（%）	-1.98	12.41	4.49
基本每股收益（元）	-0.0045	0.3238	0.0720
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	-0.0045	0.1495	-0.0550
加权平均净资产收益率（%）	-0.43	36.67	3.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.86	34.35	-5.18
流动比率（倍）	2.52	2.51	2.15
速动比率（倍）	1.40	1.36	0.74
资产负债率（%）	39.82	39.44	45.96
存货周转率（次/年）	2.70	2.18	2.75
应收账款周转率（次/年）	4.12	6.51	2.68

注：各财务指标的主要计算方式如下：

毛利率	=	(营业收入 - 营业成本) / 营业收入
销售净利润率	=	净利润 / 营业收入
基本每股收益	=	P/S



		$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ <p>P 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；S₀ 为期初股份总数；S₁ 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；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数</p>
加权平均净资产收益率	=	$P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ <p>P 分别对应于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 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数</p>
流动比率	=	流动资产/流动负债
速动比率	=	(流动资产－存货)/流动负债
资产负债率	=	期末总负债/期末总资产
存货周转率	=	营业成本/存货平均余额
应收账款周转率	=	营业收入/应收账款平均余额

七、相关机构情况

(一) 主办券商

机构名称：	华创证券有限责任公司
法定代表人：	陶永泽
住所：	贵州省贵阳市中华北路 216 号华创大厦
项目小组负责人：	程强
项目小组其他成员：	涂泽英、李虹蓉、周波
电话：	0755-8287 0021
传真：	0755-2151 6715

(二) 律师事务所



机构名称:	广东信达律师事务所
机构负责人:	麻云燕
住所:	深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 24 楼
签字律师:	张炯、宋幸幸
电话:	0755-8826 5288
传真:	0755-8826 5537

(三) 会计师事务所

机构名称:	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人:	吕江
住所:	北京市朝阳区关东店北街 1 号 2 幢 13 层
签字会计师:	陈曙捷、黄健
电话:	0755-8389 0316
传真:	0755 8389 0186

(四) 资产评估机构

机构名称:	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
机构负责人:	黄世新
住所:	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区
签字资产评估师:	姚澄清、付新利
电话:	010-8833 7313
传真:	010-8833 7313

(五) 证券登记结算机构

机构名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人:	王彦龙
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-5859 8980
传真:	010-5859 8977

(六) 证券交易场所

机构名称:	全国中小企业股份转让系统公司
法定代表人:	杨晓嘉



住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-6388 9512
传真:	010-6388 9514

第二节 公司业务情况

一、公司业务情况

（一）主要业务情况

公司主要从事智能视频监控系统的研发、设计、生产、销售及相应专业服务，主要产品包括车载智能视频监控系统、客流分析系统、电子警察监控系统、电子站牌系统及相关技术服务。目前，公司立足于城市公共交通领域，针对客户的个性化需求，为行业客户提供从需求分析、方案设计、系统开发、设备制造到专业服务的全方位智能视频监控系统整体解决方案，致力于成为国内领先的智能视频监控整体解决方案供应商。

公司是国内较早一批进入智能视频监控领域的企业之一，是“广州市亚运公交视频监控系统技术支持积极企业”、“深圳市软件百强企业”、“百家最具成长性安防企业”，公司拥有 14 年的智能视频监控系统研发和生产经验。经过多年技术研发、项目实施经验的积累，公司产品业已获得客户的高度认可，产品荣获“中国安防知名品牌”、“平安城市建设推荐产品”等称号。

（二）主要产品、服务及用途

智能视频监控系统主要是采用图像处理、模式识别和计算机视觉等技术，通过在监控系统中增加智能视频分析模块，借助计算机强大的数据处理能力过滤掉视频画面无用的或干扰信息、自动识别不同物体，分析抽取视频源中关键有用信息，快速准确的定位事故现场，判断监控画面中的异常情况，并以最快和最佳的方式发出警报或触发其它动作，从而有效进行事前预警，事中处理，事后及时取证的全自动、全天候、实时监控的智能系统。

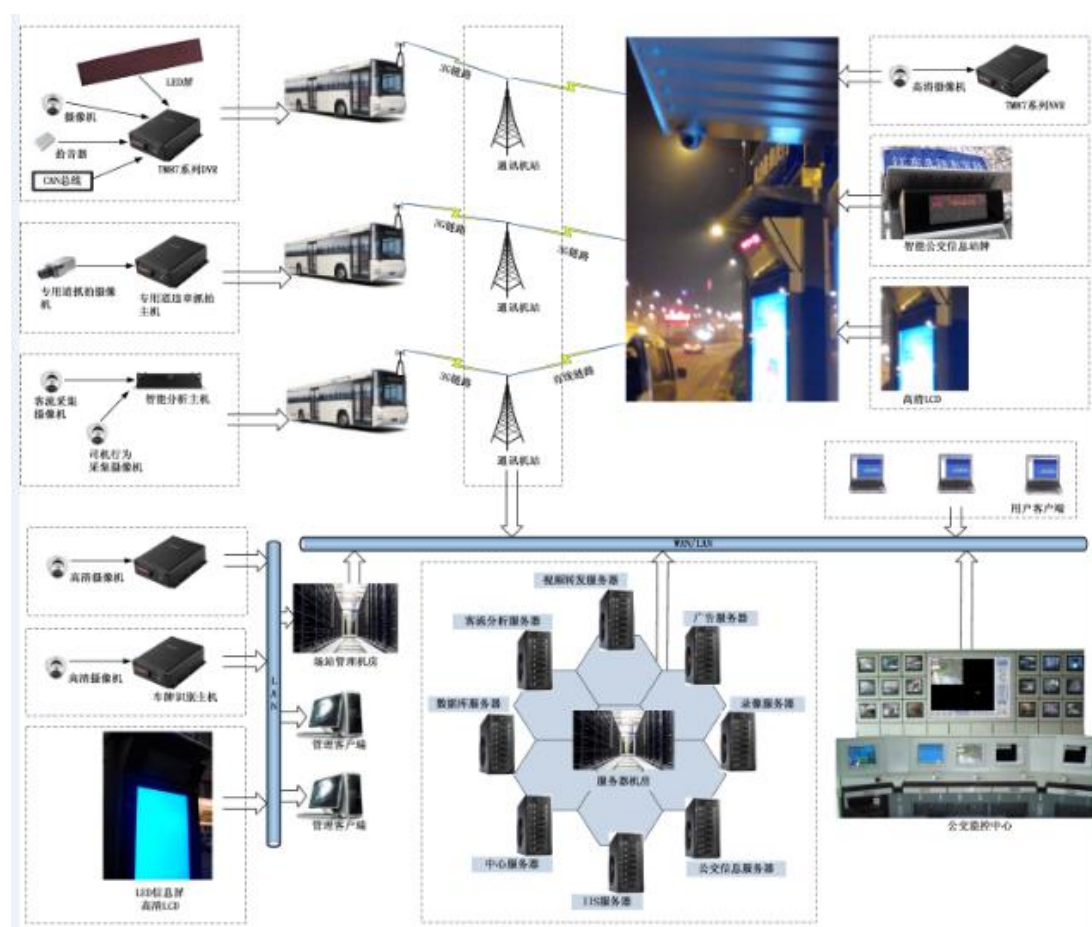
公司凭借突出的技术研发能力和丰富的行业技术经验研发出可用于城市公共交通领域的视频智能分析算法。视频智能分析算法是智能视频监控产品的核心，决定了智能视频监控产品的质量和功能。公司基于视频智能分析算法开发了车载智能视频监控系统、公交客流分析系统、电子警察监控系统、电子站牌系统等多种智能视频监控产品，并根据客户个性化需求，依托持续的技术研发，将不

断改进、提升产品性能，进而拓展产品在新领域的应用，为客户提供更高性能的智能视频监控整体解决方案。公司产品目前主要应用于城市公共交通，但是随着公司技术不断进步、营销网络逐步健全、产品战略调整，公司将积极开拓智能视频监控系统在长途大巴、出租车、校车、货车等领域的应用。

1、车载智能视频监控系统

公司车载智能视频监控系统主要是采用网络通讯技术、视音频编解码技术、视频智能分析算法技术等，以分布式、集成化、模块化、智能化、网络化的管理理念为核心，通过“人-车-人”的实时交互管理模式，将车辆准确位置、运行状况以及司机驾驶行为等信息通过 2G/3G/4G 无线网络传递给监控平台，根据这些信息完成车辆的远程动态管理。

公司的车载智能视频监控系统结构图如下：





从产品结构上来说，公司车载智能视频监控系统由车载智能终端设备、车辆智能监控平台及配套系统等组成。

（1）车载智能终端设备

车载智能终端设备是车载智能视频监控系统前端硬件设备总称，包括车载智能终端主机、摄像机、调度键盘、显示设备（视频显示屏、LED 屏）、报警感应器等。其中，车载智能终端主机包括音视频录像模块、智能视频分析模块（单/双目客流识别、专用道违章识别与抓拍）、CAN 信息采集模块、GPS 定位模块、3G/4G 通讯模块、调度通讯控制模块。车载智能终端设备安装在车辆上，相当于人体的“感知系统”，对车辆的各种信息进行采集、储存、传输。车载智能终端设备主要通过 CAN 总线将车内设备进行连接，利用 GPS/北斗以及安装在车辆上的摄像机获取车辆当前内部环境、路面状况、运行轨迹、行驶速度等信息，然后对信息进行编码、压缩、存储，同时借助 2G/3G/4G 无线网络向车辆智能监控平台传送信息。

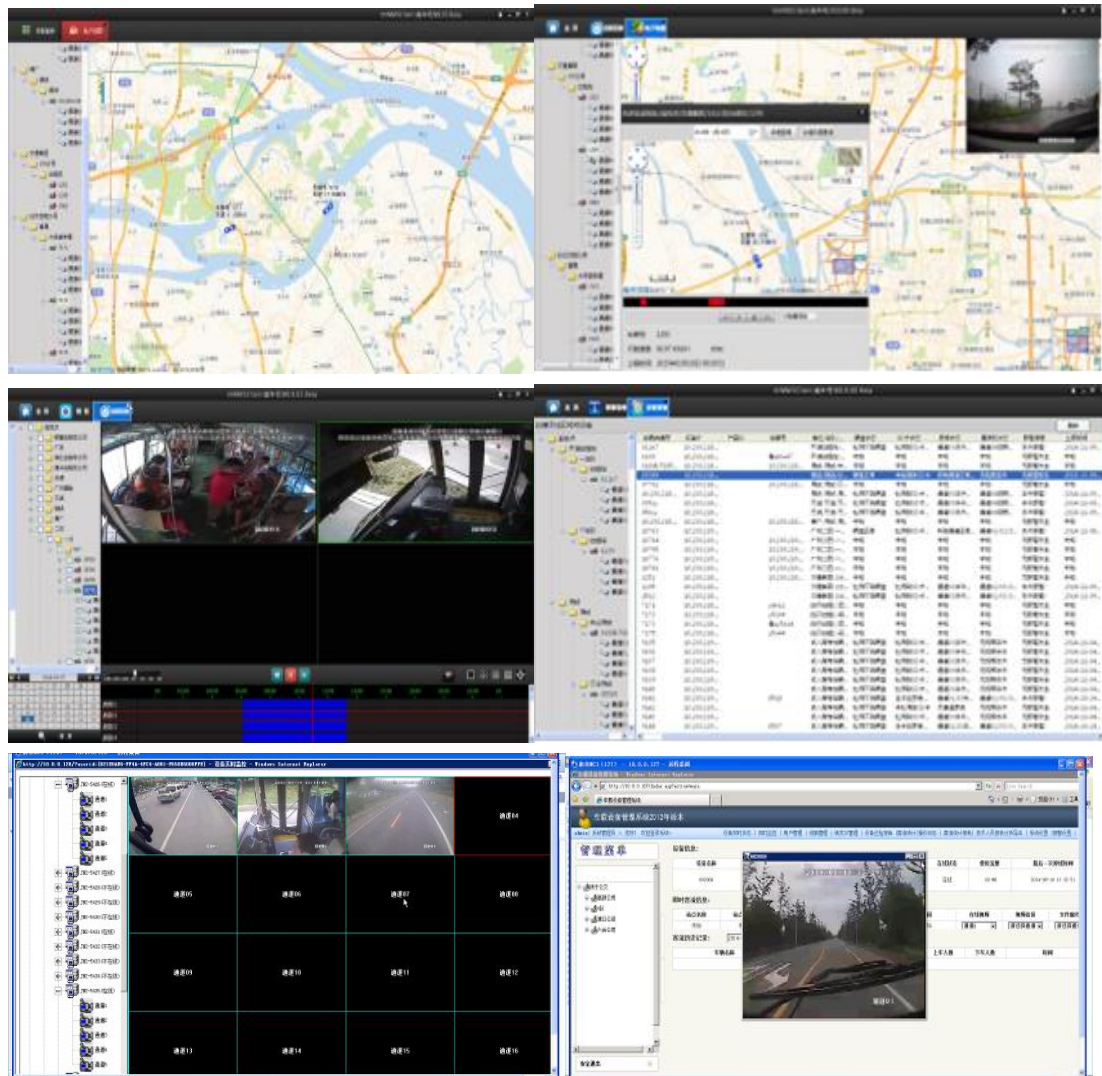
（2）车辆智能监控平台

车辆智能监控平台是车载智能视频监控系统的后端管理平台，在车载智能视频监控系统中居于核心地位，相当于人的“大脑”，起到了数据分析、决策支持和动态反应等作用，是车载智能视频监控系统的核心。

车载智能监控平台由软件系统和服务器组成，其核心组成部分是可以实现各种特定功能、模块化、运行在服务器上的智能监控软件系统。车载智能监控平台建设在客户的监控中心，用于收集、再存储、再处理利用前端车载智能终端等设备采集并传输到后台服务器的音频、视频、CAN 总线、路况、客流等数据信息。同时，通过平台架设的数据库服务器、录像服务器、GPS 服务器、报警服务器、信息服务器等对大量的数据信息进行智能的分析处理，为客户管理人员提供决策支持。

历经多年的技术积累，公司开发出了多个能够满足车载视频监控系统需求的软件模块。公司在深刻理解客户需求的基础上，只需通过不同软件模块进行有效搭配组合就可以满足大多数客户的应用需求。公司的车载智能监控软件系统均为

公司自主研发，公司可以根据市场新需求进行不断升级和功能扩展，保证公司产品与客户需求匹配。实际生产中，公司会根据客户个性化需求选取软件模块，并配以相应的服务器形成最终产品。



2、客流分析系统

现阶段，公司的客流分析系统主要应用于公交车上。该系统安装于公交车车门顶部，借助高清双目摄像机拍摄公交车车门视频图像，然后利用视频智能分析算法从视频图像中筛选出“人”的部分，根据“人”的运行方向进行结合出入区域与方向，统计出入口区域的客流数据，并传送至监控平台，实现动态监控区域人员密度的功能。该系统还可以为长途车、站场、站台、集会场所等提供客流依据，也可以对某区域人口密度做到实时监控、预警，避免类似“2004年北京密云踩踏”、“2014年上海外滩踩踏”等事故的发生。

3、电子警察监控系统

近年，随着国民经济持续的高速发展，城市机动车运营总量的急剧增加，城市道路的迅速蔓延和使用时间的延长，导致迅猛增长的交通需求与交通管理的矛盾日趋尖锐。城市机动车违法、违章行为是造成交通事故和影响正常交通秩序造成城市道路交通的堵塞的主要原因之一。处罚、纠正和教育机动车违法、违章行为一直是公安交通管理部门的重要工作。但是，日益繁忙的交通勤务管理与警力严重不足之间矛盾，在一定程度上导致了道路交通管理时间和空间上的“盲点”，使部分交通路段的疏导成为了难点。

电子警察监控系统是公司根据多地市交警违章管理业务，应用车辆识别、车牌识别、违章识别等智能技术研发的智能抓拍系统。该系统利用智能抓拍主机实现自动扫描设置场景内的车辆，对车辆进行智能车牌识别和抓拍录像，并根据智能识别记录的车辆信息判断车辆是否违章，然后上传违章图片及车辆信息记录。为了便于建设，节省交警临时整治成本，避免资源浪费，公司创先提出了一体化结构理念，并取得了“一种监控装置”、“一种移动式监控装置”两项实用新型专利。

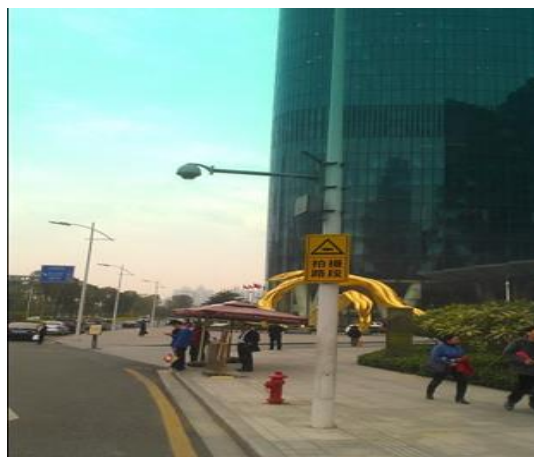
公司电子警察监控系统主要由一体化智能抓拍主机、抓拍客户端软件和公安网违法处理工作站等三部分组成。

（1）一体化智能抓拍主机

一体化智能抓拍主机采用视频智能分析算法、球机自动控制，自动扫描周边场景从中找到“车”并识别记录“车牌”信息，然后通过车辆违章分析算法找出违章的“车”，实现路面违章车辆与信息的自动识别与抓拍。公司的一体化智能抓拍主机嵌入了公司自主研发的智能电子警察车牌抓拍系统，结合了先进的车牌识别算法、视频存储、3G/4G 无线传输技术等，代替警察智能执法，自动、手动抓拍违法、违规车辆，无线传输给平台服务器。

一体化智能抓拍主机根据能否移动，分为挂杆式智能抓拍主机和移动式智能抓拍主机两种：

1) 挂杆式智能抓拍主机：采用一体化抱箍结构、3G/4G 无线传输，接电即可使用，可实现“当日安装，当日整治”的高效率。



2) 移动式智能抓拍主机：采用一体化可移动式结构、内置大功率蓄电池、3G/4G 无线传输。移动式智能抓拍主机可随意移动，不受使用场地的限制，可满足交警全天候应急管理需要。



(2) 智能抓拍客户端软件

智能抓拍客户端软件为一体化智能抓拍主机的配套软件，可完成对一体化智能抓拍主机通过 3G/4G 网络传输回来的视频或者图片进行保存和分析，也可实现对前端一体化智能抓拍主机进行参数设置，达到调整扫描方向、扫描频率等功能。用户也可通过客户端监控智能抓拍主机，进行违章车辆的手动选择然后通过一体化智能抓拍主机自动对指定车辆进行自动抓拍。

(3) 公安网违法处理平台

公安网违法处理平台是一套集拍摄、录入、审核于一体的交警业务处理平台系统。该平台系统与全国车辆信息数据库表、城市交通系统违章数据库表、公安

网用户信息库等数据库连接，可实现查找出违章车辆登记信息、生成违章信息记入违章系统、自动筛选屏蔽重复违章信息、审核违章信息等功能。

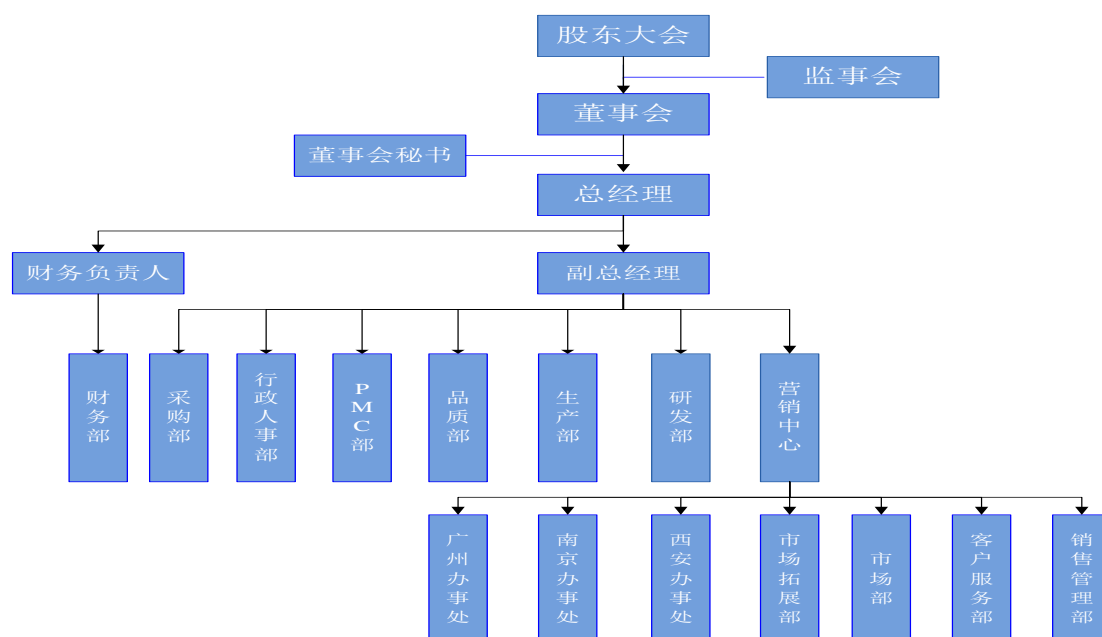
4、电子站牌系统

公司电子站牌系统主要应用无线传输、GPS 地理分析、信息发布、DSP 信息处理、视频分析等技术结合为候车乘客提供线路上的公交车运营信息、发布实时文字信息、为后台管理者提供车辆进站、站台客容量和治安信息等信息。公司电子站牌系统通过摄像头拍摄站台视频，然后利用视频客流分析系统统计站台客流情况，利用车牌识别系统对进入站台的车辆进行识别，方便客户对车辆进行动态调度。

二、公司组织结构及主要运营流程

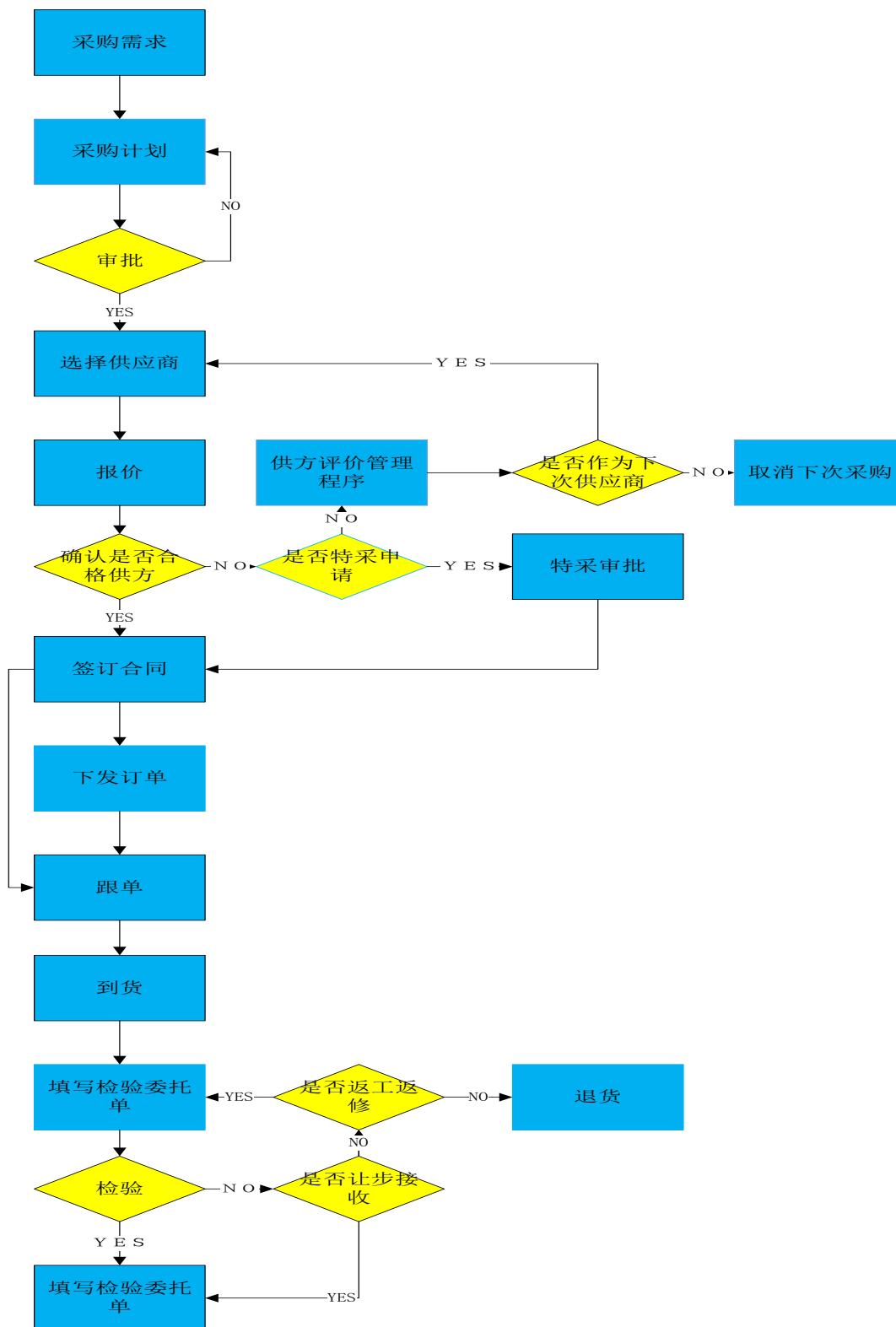
（一）股份公司组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下：

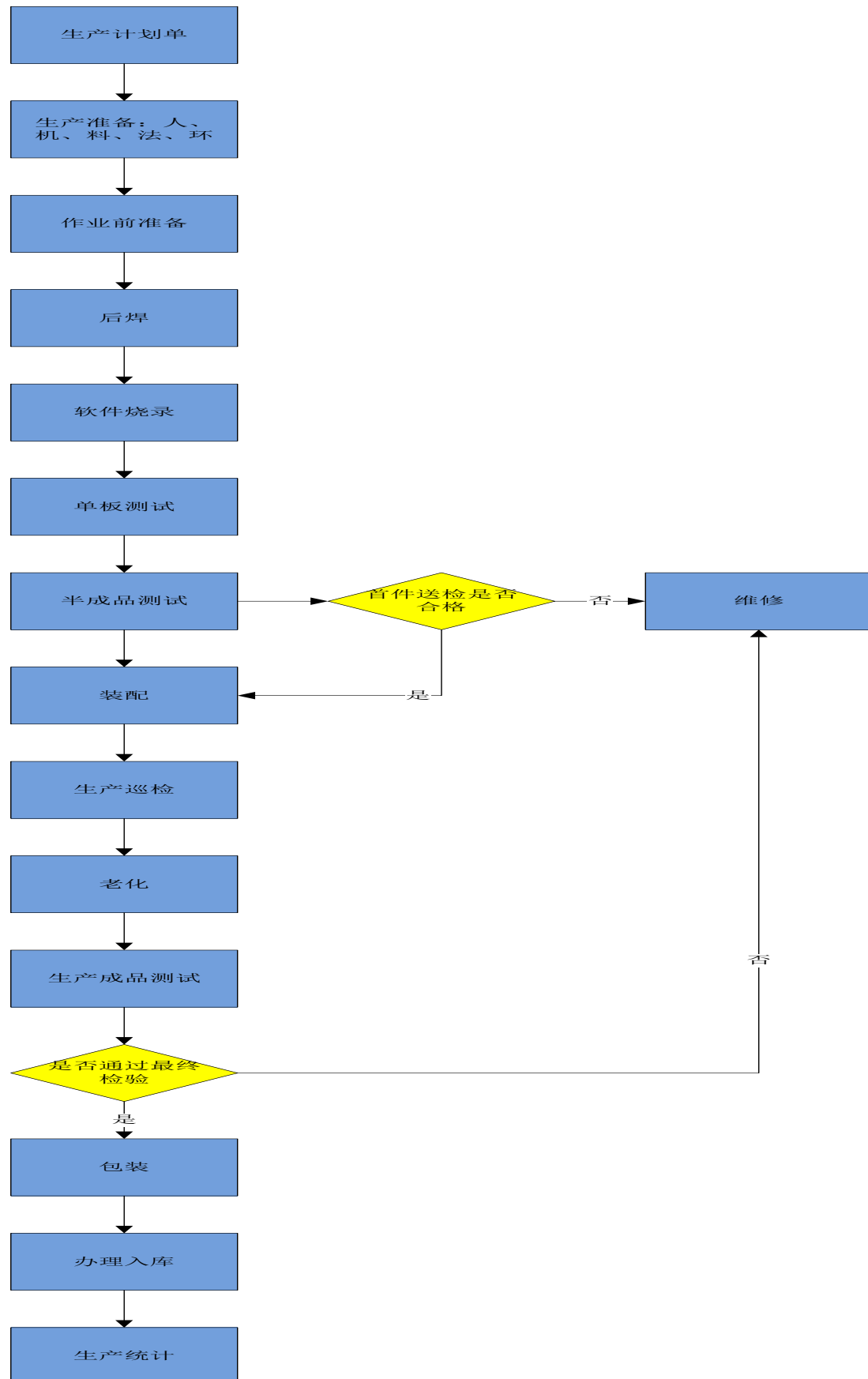


（二）公司主要业务流程

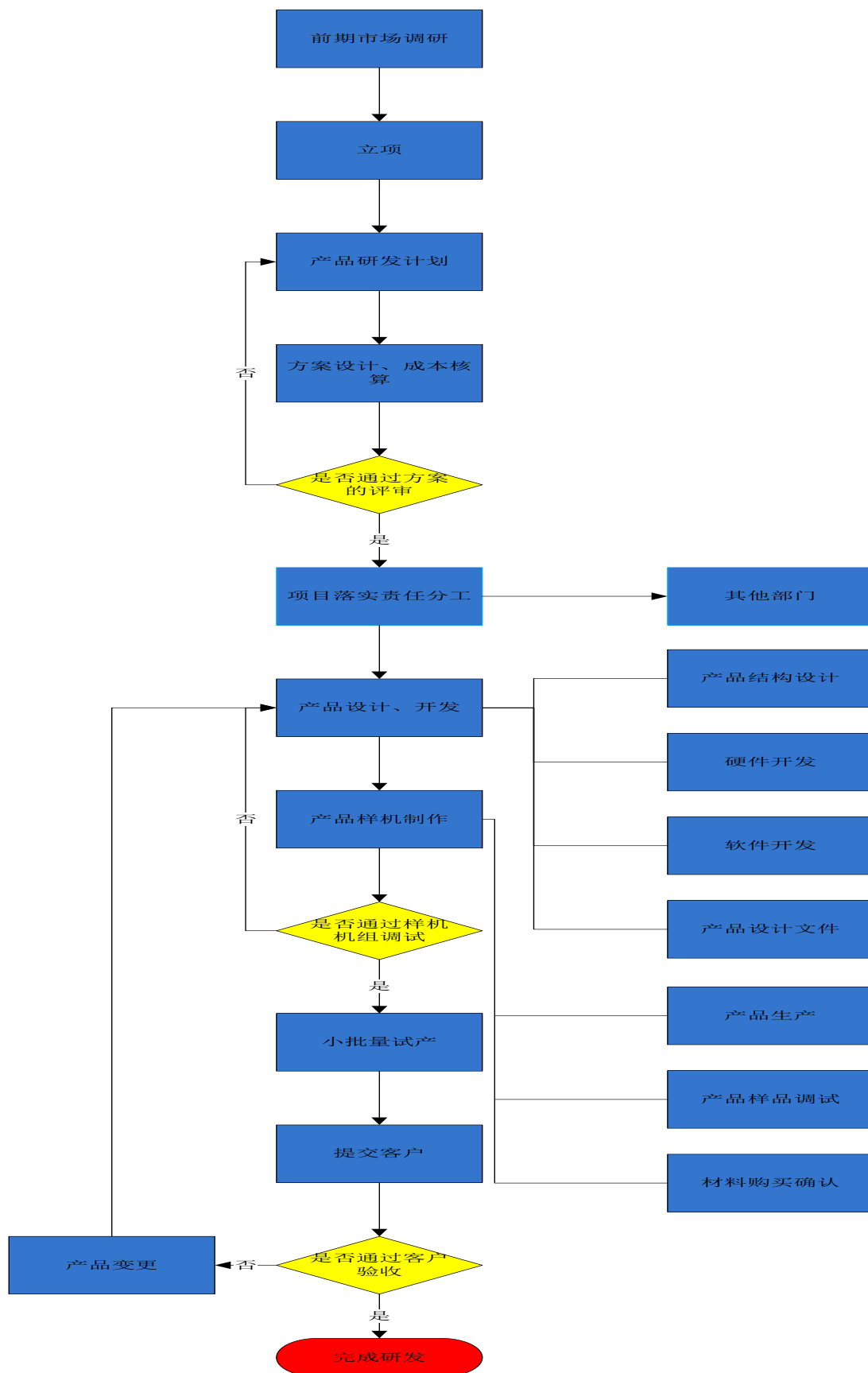
1、采购流程



2、生产流程

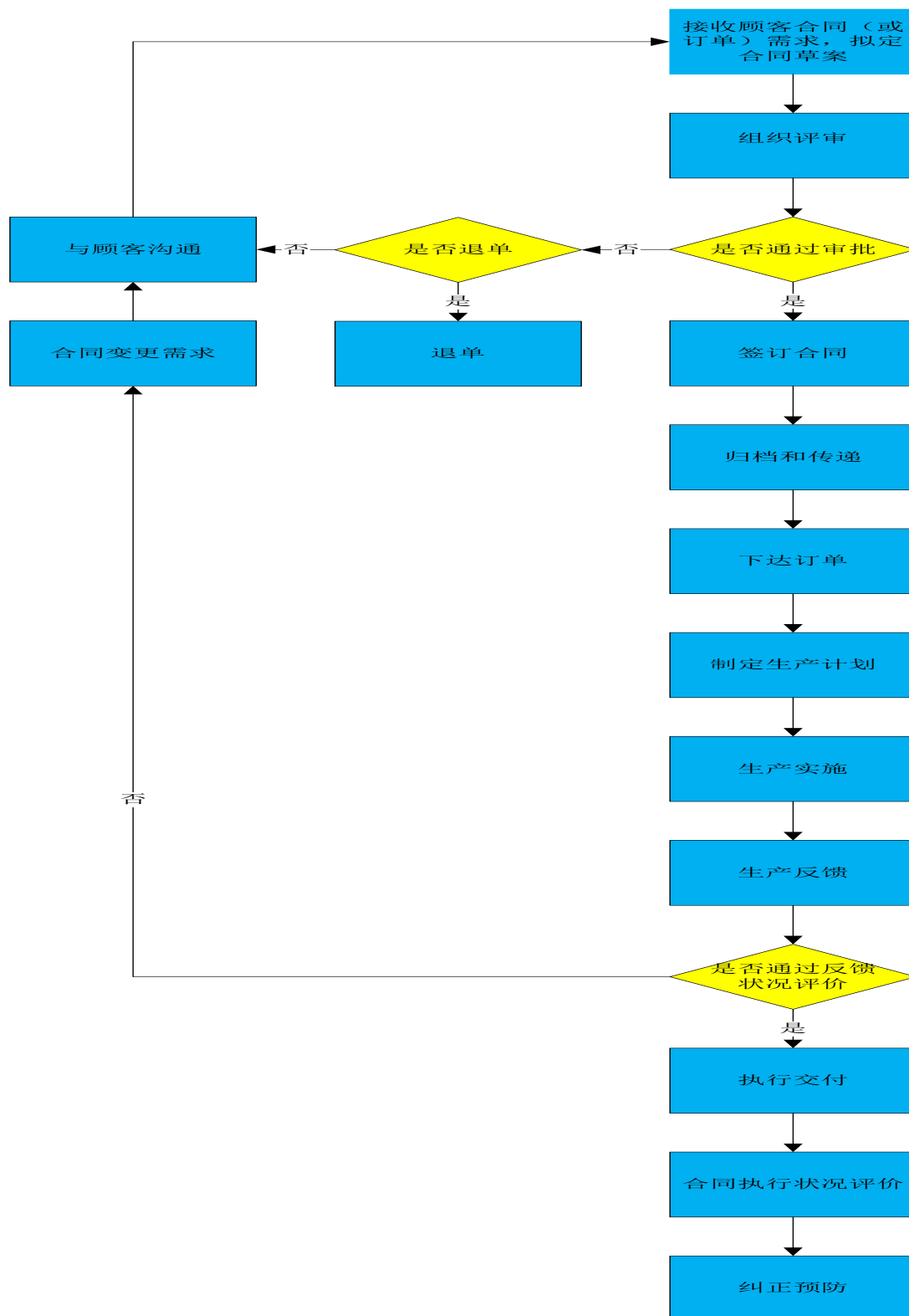


3、研发流程





4、销售流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要生产技术

1、网络通讯传输技术

网络通讯传输技术是指通过计算机和网络通讯设备对图形和文字等形式的资料进行采集、存储、处理和传输等，使信息资源达到充分共享的技术。智能视频监控系统前端信息采集设备和后端显示应用设备的复杂性和多样性，需要适当的网络通讯技术将前后端设备有效连接。此外，还需要高效、稳定的网络通讯技术保证前端采集的视音频信息及时有效的传输到后端显示。公司目前采用的网络通讯技术主要为 3G/4G 网络通讯传输技术。

2、海量存储及调用技术

一般情况下，智能视频监控系统需要长时间甚至全天候的采集视音频信息，数据量巨大。传统的存储技术应用于智能视频监控系统时，存在诸如磁盘碎片繁导致读写性低、海量数据难以管理和快速检索、难以实现录像时检索播放、灾难数实现录像时检索播放、灾难数实现录像时检索播放、灾难数据难以保护和恢复等问题。但是，海量存储及调用技术作为采用全息存储、专用软件、专用芯片或编程数据处理器压缩存储大量海洋数据的一种方法，可以实现对海量的视音频信息可靠安全的存储、快速高效的调用、高速准确的检索。

3、嵌入式系统技术

嵌入式系统是软件和硬件的综合体，是以应用为中心，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。嵌入式系统技术是智能视频监控系统核心技术之一，可以满足智能视频监控系统对视频信息的解编码、存储、处理的要求。公司采用嵌入式 linux 系统，功能强大、移植方便、运行稳定，可根据客户需求，自行移植各种功能，还可裁剪并能适应于比如 TCP/IP、PPP、UDP 等协议栈的开发。

4、视音频编解码技术

视音频编解码实质通过特定压缩/解压缩技术，将某个视/音频格式的文件与另一种冗余信息较少的视/音频格式之间转换的方法。公司目前产品初始采集的信息以模拟信号为主，在转换为数字信号后，仍然有大量的冗余信息，数据量很大，不便于传输、存储和处理。但是通过视音频编码技术，将文件压缩，即去掉

冗余信息以节约存储空间，提高传输速度。相反，视音频解码技术则是将压缩后的视音频文件进行解压缩，以保证播放出满足客户对清晰度、稳定性等方面需求的视音频信息。

5、平台软件开发技术

所谓的平台软件开发技术是通过综合运用网络通信技术、分布式技术、大型数据库技术、图形图像处理技术、音视频编解码技术、音视频同步技术等，根据客户需求能够快速提供适合不同客户的平台解决方案。例如：解决大数据量的转发时可以提供一个中心服务器、多个转发服务器、加数据库的方案；或是为了同时支持多个管理平台的多中心、多转发服务器的方案。

6、视频智能分析算法技术

视频智能分析算法基于对运动目标的智能跟踪与识别技术而开发，运用计算机视觉（CV）技术，通过对连续视频图像的处理和分析，将运动物体从视频背景中检测、分离出来，再进行筛选、过滤，获得真实的运动物体。再通过物体分类算法，将所有的运动物体分为“人”、“车”、“车牌”、“未知物体”等，从而获得更准确的检测结果。再配以多种过滤器（过滤物体大小；大小改变率；物体阴影、物体运动方向；物体宽度、高度、长宽比、区域、特征、速度等过滤）和精细的逻辑规则判断，能真实、准确的获得需要的视频数据。公司的智能视频监控产品均基于视频智能分析算法进行开发。

（二）公司主要资产

1、公司主要无形资产

（1）专利权

1) 发明专利

截止本公开转让说明书签署日，公司有 3 项发明专利申请已经受理，具体情况如下：

序号	申请号	发明专利名称	专利申请日	申请人
1	201510047801.8	一种无轨电车电池动力的无线监	2015.01.30	图敏有限



序号	申请号	发明专利名称	专利申请日	申请人
		控报警方法及系统		
2	201510080945.3	车载监控终端及基于该终端的公交专用道监控方法及系统	2015.02.13	图敏有限
3	201510191701.2	违停车辆信息的录入方法及系统	2015.04.21	图敏有限

2) 实用新型专利

截止本公开转让说明书签署日, 公司拥有 3 项实用新型专利, 具体情况如下:

序号	专利号	实用新型名称	专利申请日	专利权人
1	ZL201020239146.9	车载数字视频录像机安装支撑结构	2010.06.25	图敏有限
2	ZL201120191467.0	一种监控装置	2011.06.08	图敏有限
3	ZL201120191456.2	一种移动式监控装置	2011.06.08	图敏有限

3) 外观专利

截止本公开转让说明书签署日, 公司拥有 1 项外观专利, 具体情况如下:

序号	专利号	实用新型名称	专利申请日	专利权人
1	ZL200530073463.2	视频服务器	2005.10.27	图敏有限

(2) 商标

截止本公开转让说明书签署日, 公司拥有境内商标 3 项, 具体情况如下:

序号	商 标	商标类别	商标注册号	注册地	有效期限
1	NetView	第 9 类	4460487	深圳	2007.09.28-2017.09.27
2	NVS	第 9 类	4460486	深圳	2007.12.07-2017.12.06
3	Tmvideo 图敏	第 9 类	3600657	深圳	2005.03.28-2025.03.27

(3) 著作权

截止本公开转让说明书签署日, 公司拥有 17 项软件著作权, 具体情况如下:



序号	登记号	著作权名称	首次发表日期	著作权人	取得方式
1	2005SR14534	图敏 8000 系列数字硬盘录像机软件 V1.0	2002.07.31	图敏有限	原始取得
2	2006SR01987	图敏 NV 系列视频服务器软件 V1.0	2005.10.31	图敏有限	原始取得
3	2006SR04128	图敏 4000 系列音视频压缩板卡软件 V3.4	2003.07.31	图敏有限	原始取得
4	2008SR00808	图敏集群网络视频控制中心软件 V1.0	2007.11.20	图敏有限	原始取得
5	2011SR037393	图敏 8000 系列监视录像音视频播放器软件 V1.0	2009.01.20	图敏有限	原始取得
6	2011SR037394	图敏 4000 系列电视墙切换软件 V3.4	2009.01.20	图敏有限	原始取得
7	2011SR037395	图敏 8000 系列客流统计系统软件 V1.0	2010.09.20	图敏有限	原始取得
8	2011SR037396	图敏 NV 系列车牌识别软件 V1.0	2010.09.20	图敏有限	原始取得
9	2011SR037397	TM87 交通视频平台综合管理客户端系统软件	2010.03.06	图敏有限	原始取得
10	2011SR037398	TM87 交通视频平台存储服务中间件软件	2010.07.20	图敏有限	原始取得
11	2011SR037399	TM87 交通视频平台转发服务器中间件软件	2010.07.10	图敏有限	原始取得
12	2012SR103586	图敏电车电池 3G 远程监控客户端软件 V1.0	2012.02.20	图敏有限	原始取得
13	2012SR093674	图敏交通违法图像录入软件 V1.2	2012.01.10	图敏有限	原始取得
14	2012SR093675	图敏 3G 移动式电子警察抓拍客户端软件 V6.0	2011.07.10	图敏有限	原始取得
15	2014SR088511	图敏 NVP 网络视频管理平台软件 V2.25	2012.05.15	图敏有限	原始取得
16	2014SR089040	图敏智能公交 3G 视频统一管理平台软件 V1.12	2013.07.05	图敏有限	原始取得
17	2014SR089043	图敏 3G 移动式电子警察视频录入和查询客户端软件 V1.0	2013.03.10	图敏有限	原始取得

根据《计算机软件保护条例》，上述计算机软件著作权保护期限为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的不再保护。因此，公司上述计算机软件著作权保护期均为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。



(4) 软件产品

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有 4 个软件产品，具体情况如下：

序号	权利证书名称	证书编号	取得方式	发证机关	发证日期	到期日
1	图敏 8000 系列数字硬盘录像机软件 V1.0	DGY-2005-0582	原始取得	深圳市科技工贸和信息化委员会	2010.08.30	2015.09.28
2	图敏 4000 系列音视频压缩板卡软件 V3.4	DGY-2005-0770	原始取得	深圳市科技工贸和信息化委员会	2010.09.28	2015.11.30
3	图敏 NV 系列网络视频服务器软件 V1.0	DGY-2005-0858	原始取得	深圳市科技工贸和信息化委员会	2010.11.26	2015.12.30
4	图敏集群网络视频控制中心软件 V1.0	DGY-2008-0295	原始取得	深圳市科技工贸和信息化委员会	2013.04.27	2018.04.29

2、公司主要固定资产

公司在产品生产环节，公司主要负责产品的硬件设计及检测、软件开发、产品组装及检测，对于设备要求较高的SMT贴片、封装环节由专业厂商外协完成。公司的固定资产主要包括交通运输工具、小型机器设备、小型电子设备、日常办公设备等。截止2015年1月31日，公司主要固定资产具体如下：

单位：万元

项 目	原 值	净 值	成新率
运输工具	10.69	0.53	4.96%
机器设备	19.02	7.78	40.90%
电子设备	21.37	1.06	4.96%
办公设备	23.07	14.18	61.44%

公司于 2003 年购买一辆金杯牌中型客车，原值为 106,900 元。报告期期初，该辆汽车已计提完折旧，资产净值为 5,345 元。购买时，由于公司规范治理意识相对薄弱，该辆客车未登记在公司名下。由于目前深圳市实行车辆限购政策，企业及个人均需通过摇号竞拍程序获得车辆挂牌资格。截至本公开转让说明书签署日，公司仍在进行车辆挂牌资格竞拍中，该车辆尚未完成产权变更。公司控股股



东张少锋承诺：若公司在 2015 年 7 月底前仍未获得车辆挂牌资格，则由其按照市场评估价值购买该辆汽车。

3、公司主要租赁资产

截止本转让说明书签署之日，公司经营场所均为租赁取得，具体情况如下表：

序号	出租方	地 址	面积 (m ²)	租赁 方式	租赁期限
1	深圳嘉义源物业管理有限公司	深圳市龙华新区大浪街道华宁路嘉义源科技园第三栋第四层	1,600	经营 租赁	2013.02.20 -2016.02.19
2	泰昌行投资咨询（深圳）有限公司	深圳市南山区科技园科丰路 2 号特发信息大厦 8 楼（特发信息港 E 栋）东侧 805 室	69	经营 租赁	2015.04.01 -2016.03.31

（三）业务许可和资质证书

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	认证内容	有效期
1	高新技术企业证书	GR201444200584	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	认定为 高新技术企业	2014.7.24 -2017.7.23
2	软件企业认定证书	深 R-2013-0680	深圳市经济贸易和信息化委员会	认定为软件企业	-
3	中国国家强制性产品认证证书	2015011606749895	中国质量认证中心	车载智能终端（带 WCDMA 功能）	2015.01.19- 2020.01.19
4	质量管理体系认证证书	00115Q23565R1M/4403	中国质量认证中心	DVR 整机（安防产品）、车载智能终端、电子警察系统的设计开发、生产与服务	2015.04.24- 2018.04.23
5	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	粤 GB426 号	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	安全技术防范系统设计、施工、维修	2014.11.17- 2016.11.17

（四）员工及核心技术人员情况

1、员工人数



截止2013年12月31日，公司在册员工70人；截止2014年12月31日，公司在册员工81人；截止2015年1月31日，公司在册员工80人。

2、员工结构

截止2015年1月31日，公司在册员工构成情况如下：

项目	岗位构成	员工人数（人）	占员工总数比例
按专业分类	研发技术人员	28	35.00%
	销售人员	10	12.50%
	生产人员	30	37.50%
	管理及行政人员	12	15.00%
	合计	80	100.00%
按学历分类	本科及以上学历	21	26.25%
	大专（含大专）	21	26.25%
	高中（含中专）	25	31.25%
	高中以下	13	16.25%
	合计	80	100.00%

3、核心技术人员情况

（1）核心技术人员简介

张少锋，简历见本转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

刘传华，中国国籍，无境外居留权，1976年生，研究生学历。1998年7月至2000年4月，任武汉市江岸车辆段教育科教师；2000年5月至2002年11月，任深圳市经天通信科技有限公司软件工程师；2002年12月至2005年4月任深圳市共济科技有限公司有限公司项目经理；2005年5月至2015年3月任金三立视频科技(深圳)有限公司总经理助理/研发中心总经理；2015年5月至今，任公司研发总监。

（2）核心技术人员持股情况

姓名	持股数量（万股）	持股比例
张少锋	575.00	49.57%
刘传华	80.00	6.90%



四、公司业务相关情况

(一) 报告期内公司主营业务收入情况

单位：万元

项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车载智能视频监控系统	91.41	40.63%	2,128.91	83.29%	1,474.91	93.49%
电子警察监控系统	32.82	14.59%	182.26	7.13%	96.57	6.12%
电子站牌系统	-	-	41.09	1.61%	-	-
维修收入	100.76	44.78%	203.81	7.97%	6.16	0.39%
合计	224.99	100.00%	2,556.07	100.00%	1,577.64	100.00%

(二) 报告期公司主要客户情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

单位：万元

年份	客户名称	销售金额	占业务收入比
2015 年 1 月	南京智慧交通信息有限公司	88.35	39.25%
	广州市第二巴士有限公司	49.48	21.98%
	广州市天河区人民政府黄村街道办事处	16.41	7.29%
	广州市天河区人民政府员村街道办事处	16.41	7.29%
	广州市新福利巴士服务有限公司	14.01	6.22%
	合计	184.66	82.04%
2014 年	南京智慧交通信息有限公司	1,117.37	42.82%
	西安交通信息投资营运有限公司	543.39	20.82%
	广州交通信息化建设投资营运有限公司	183.84	7.04%
	郑州宇通客车股份有限公司	138.12	5.29%
	广州汽车集团客车有限公司	102.43	3.92%
	合计	2,085.15	79.90%
2013 年	南京智慧交通信息有限公司	471.94	29.43%
	广州汽车集团客车有限公司	239.41	14.93%
	广州交通信息化建设投资营运有限公司	230.80	14.39%
	西安交通信息投资营运有限公司	159.80	10.13%



年份	客户名称	销售金额	占业务收入比
	深圳市中盟科技股份有限公司	97.87	6.20%
	合计	1,199.83	76.05%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

（三）报告期公司主要原材料与能源供应及主要供应商情况

1、报告期公司主要采购情况

公司生产所需的主要原材料包括：硬盘、模块、线路板、机箱等。目前，公司主要从国内外知名企业代理商购买原材料，公司原材料统一由采购部在对比各供应商报价后进行采购。报告期内，公司采购原材料构成如下表所示：

单位：万元

原材料	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占主营业务成本比	金额	占主营业务成本比	金额	占主营业务成本比
硬盘	24.70	15.00%	271.67	16.00%	283.16	25.00%
线路板	16.47	10.00%	153.36	9.03%	124.59	11.00%
机箱	6.59	4.00%	118.86	7.00%	90.61	8.00%
模块	8.23	5.00%	84.90	5.00%	56.83	5.02%
合 计	55.99	34.00%	628.78	37.03%	555.2	49.02%

2、能源供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，电力由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重很小，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

3、报告期公司主要供应商情况

单位：万元

年份	供应商名称	采购金额	占采购总额比
2015 年 1 月	飞达乐享（深圳）科技开发有限公司	70.50	45.76%
	深圳市领佳物联科技有限公司	42.59	27.65%



年份	供应商名称	采购金额	占采购总额比
	深圳市溢豪达五金有限公司	16.08	10.43%
	深圳市宏志祥科技有限公司	10.66	6.92%
	常州市明景电子有限公司	4.14	2.69%
	合计	143.96	93.44%
2014 年	深圳市宏志祥科技有限公司	236.51	15.51%
	深圳市新海荣电子发展有限公司	106.99	7.02%
	中山仟技电子有限公司	94.98	6.23%
	深圳市富鑫达电子有限公司	88.51	5.80%
	东莞市金河田实业有限公司	87.12	5.71%
	合计	614.11	40.27%
2013 年	深圳市宏志祥科技有限公司	315.63	28.31%
	深圳市中本安防电子有限公司	102.47	9.19%
	深圳市溢豪达五金有限公司	79.21	7.11%
	深圳市领佳物联科技有限公司	56.80	5.09%
	中山仟技电子有限公司	45.03	4.04%
	合计	599.14	53.74%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益。

（四）报告期公司重大合同情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。截止本转让说明书签署之日，公司正在履行或尚未履行的重大业务合同具体情况如下：

1、销售合同

单位：万元

序号	合同签署日	合同对象	合同金额	履行情况
1	2012.05.01	广州汽车集团客车有限公司	126.80	履行完毕
2	2012.07.25	南京智慧交通信息有限公司	116.78	履行完毕
3	2012.09.13	广州交通信息化建设投资营运有限公司	320.79	履行完毕
4	2013.01.22	南京智慧交通信息有限公司	154.28	履行完毕
5	2013.07.22	南京智慧交通信息有限公司	105.00	履行完毕



序号	合同签署日	合同对象	合同金额	履行情况
6	2013.08.13	广州交通信息化建设投资营运有限公司	199.28	履行完毕
7	2013.09.05	南京智慧交通信息有限公司	105.00	履行完毕
8	2013.10.17	南京智慧交通信息有限公司	105.00	履行完毕
9	2013.12.02	西安交通信息投资营运有限公司	583.2	履行完毕
10	2013.12.21	广州汽车集团客车有限公司	382.8	履行完毕
11	2014.03.17	南京智慧交通信息有限公司	102.00	履行完毕
12	2014.05	南京智慧交通信息有限公司	102.00	履行完毕
13	2014.05	南京智慧交通信息有限公司	102.00	履行完毕
14	2014.06.01	南京智慧交通信息有限公司	142.80	履行完毕
15	2014.06.16	郑州宇通客车股份有限公司	139.30	履行完毕
16	2014.10.30	广州交通信息化建设投资营运有限公司	164.33	履行完毕
17	2015.01.19	西安万里实业有限责任公司	138.99	正在履行
18	2015.01.19	西安市长安公交有限责任公司	131.15	正在履行
19	2015.01.21	西安公交巴士股份有限公司	510.37	正在履行
20	2015.01.23	西安市公共交通总公司	324.01	正在履行
21	2015.03.10	西安交通信息投资营运有限公司	1,566.00	正在履行
22	2015.04.01	广州一汽巴士有限公司	不低于 123.77	正在履行

注：销售合同按照 100 万元以上的标准

2、采购合同

单位：万元

序号	合同签署日	合同对象	采购物品	合同金额	履行情况
1	2013.06.22	深圳市中本安防电子有限公司	摄像头	27.10	履行完毕
2	2014.03.27	深圳市新海荣电子发展有限公司	硬盘	23.95	履行完毕
3	2014.10.24	深圳市领佳物联科技有限公司	模块	53.10	履行完毕
4	2014.12.08	深圳市富鑫达电子有限公司	线材	22.41	履行完毕
5	2015.03.16	深圳市领佳物联科技有限公司	模块	40.71	正在履行

注：采购合同按照 20 万元以上的标准

3、借款合同

单位：万元



序号	贷款人	签署日	合同编号	贷款种类	合同金额	期限
1	招商银行深圳振兴支行	2013.09.22	2013 年小侨字第 1013720126	信用贷款	100	2013.09.23-2014.09.23
2	招商银行深圳振兴支行	2013.10.31	2013 年小侨字第 1013720170	信用贷款	100	2013.10.31-2014.10.31
3	光大银行深圳蛇口支行	2014.05.16	ZH78181405001-1 JK	抵押贷款	120	2014.05.16-2014.11.15
4	光大银行深圳蛇口支行	2014.11.18	ZH78181405001-2 JK	抵押贷款	120	2014.11.18-2015.04.18
5	光大银行深圳蛇口支行	2015.04.22	ZH78181405001-3 JK	抵押贷款	120	2015.04.22-2015.10.21
6	光大银行深圳蛇口支行	2015.06.25	ZH78181506003-1 JK	抵押贷款	1,000	2015.06.25-2015.12.24

4、质押合同

单位：万元

序号	合同名称	合同编号	合同签署日	合同对象	质押物名称	质押物总价
1	最高额质押合同	GZ78181405001	2014.05.14	中国光大银行深圳蛇口支行	应收账款	240

五、公司商业模式

公司主营业务为智能视频监控系统的开发、生产和销售，主要通过向城市公交公司销售智能视频监控系统盈利。

公司通过自主研发与“产学研”结合等方式，进行应用软件及应用产品开发；通过整合供应商资源，在确保公司研发产品技术稳定性和功能可靠性的基础上，采用供应商定期评定制度对主要供应商进行考核，有效控制采购成本，保障原材料质量；在公司严格的质量体系控制下，经验丰富的生产管理团队严格按照生产工艺标准进行操作，保证产品质量；同时，公司凭借提供个性化的产品需求和快速响应客户的售后服务体系，不断开拓新的产品应用领域和获取新项目订单，确保公司主营业务持续稳定增长。

（一）研发模式



公司研发实行项目管理制度，研发人员分为嵌入软件项目组、平台软件项目组、硬件项目组、测试产品项目组等四个项目组。每个项目组，按照新产品新软件开发、现有产品现有工艺改善建立若干课题，即子项目，项目组负责人需以项目书的形式论证项目的可行性、设计方案、完成周期、人员配置等情况，最终由上级领导批准。一旦项目形成，项目负责人可通过上级领导协调调动销售和生产部门等相关人员予以配合。公司在加强自主研发实力的同时，一直以来注重与国内知名院校、科研院所的合作，推动“产学研”相结合，先后与华南理工大学、广东工业大学等建立了良好的合作关系。

（二）销售模式

公司销售采用直销方式，产品终端用户多为各城市公交公司。公司主要订单凭借公司产品质量、营销渠道，与业主单位直接建立长期合作业务关系，这些客户出于产品质量、性能的考虑，倾向于产品质量好、客户认可高的智能视频监控系统供应商合作。公司部分订单依托自主开发的产品直接参与项目投标，中标后与业主单位签署合同，然后按合同组织生产安装，项目建设完毕后进行验收。

（三）采购模式

公司采购由采购部统一负责监督管理。采购部根据需求部门项目实际情况制定的采购申请，经公司审批后进行统一采购。另外，公司采购部会采购一定数量的常用原材料作为安全库存。公司建立了合格供应商名录，并根据供应商提供的产品质量、性能价格比、售后服务能力和现有合作状况等，定期进行供应商评价工作。

（四）生产模式

目前，公司采取“以销定产”的模式进行生产。公司智能视频监控系统产品由实现各种特定功能的软件模块和协助软件模块实现特定功能的硬件设备组成。产品所需软件模块设计、开发、测试等环节系公司核心技术，由公司自主完成。LED/LCD 显示屏、硬盘、五金配件等硬件由公司外购取得。SMT 集成电路，加工环节委托专业厂商完成，但是设计、检测环节由公司独立完成。公司产品从软硬件设计、开发、检测、组装到软件嵌入等所有核心环节，均为公司独立完成。



六、公司所处行业情况与基本风险特征

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为制造业中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“（C39）通信设备、计算机及其它电子设备制造业”下属的“C3921 计算机、通信和其他电子设备制造业下的通信系统设备制造。”

（一）行业概况

1、行业管理体制及法规

公司主要从事智能视频监控系统研发、生产及销售，目前主要为城市公共交通领域的客户提供智能视频监控产品。公司所属行业行政主管部门是国家工业和信息化部及下属分支机构。国家工业和信息化部会同其他部门制定产业政策、规划行业发展战略、优化行业发展环境等工作。此外，软件企业认定的业务主管部门是也国家工业和信息化部。软件企业的认定和年审由经上级软件产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级软件产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后公布。

公司所处行业是国家重点鼓励发展的行业之一，近年来，国家及地方政府针对先后出台了若干法律法规和扶持、优惠政策，主要如下：

2005年9月，国务院发布《关于优先发展城市公共交通意见》国发〔2012〕64号，明确充分运用信息技术，建立电脑营运管理系统和连接各停车场站的智能终端信息网络，加强对运营车辆的指挥调度，提高运营效率

2006年6月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，明确将“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。

2006 年 6 月，国家安全生产监督管理总局、公安部、交通部联合发布《关于加强危险化学品道路运输安全管理的紧急通知》，指出“提高对运输车辆监控能力。危险化学品运输单位车辆安装的 GPS 要符合《危险化学品汽车运输安全监控车载终端》（AQ3004-2005）要求，对已安装的不符合要求的 GPS，要加快改造进程，达到联网监控的要求。地方各级政府履行危险化学品运输安全管理的职能部门，要督促运输企业按照《危险化学品汽车运输安全监控系统通用规范》（AQ3003-2005）要求，建立危险化学品道路运输安全监控平台，共享监控资源，对危险化学品运输车辆进行实时动态监控。各省、自治区、直辖市要统筹规划本地区危险化学品道路运输安全监控系统建设工作，保证监控覆盖范围，减少监管盲点，增强监控能力”。

2008 年 4 月，新颁布的《高新技术企业认定管理办法》将“智能交通技术”列为国家重点支持的高新技术领域。

2010 年 10 月，国务院办公厅发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，提到“加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化”；“依托客运专线和城市轨道交通等重点工程建设，大力发展轨道交通装备。”

2011 年 3 月，交通运输部、公安部、国家安监总局、工业和信息化部联合下发《关于加强道路运输车辆动态监管工作的通知》，要求自 2011 年 8 月 1 日起，新出厂的“两客一危”车辆，在车辆出厂前应安装符合《道路运输车辆卫星定位系统车载终端技术要求》（JT/T794-2011）的卫星定位装置。

2011 年 4 月 13 日，交通运输部正式印发了《交通运输“十二五”发展规划》，规划中明确指出“城市客运服务水平明显提升，300 万人口以上的城市、100—300 万人口的城市以及 100 万人口以下的城市，万人公交车辆拥有量分别达到 15、12 和 10 标台以上，建成区公交站点 300 米覆盖率不低于 85%、75% 和 70%；全国公交专用道总里程达到 10,000 公里。积极发展地面快速公交系统，提高线网密度和站点覆盖率。发展多种形式的公共交通特色服务，提高公共交通线网覆盖面和通达深度”，



同时指出“提高城市客运信息化和智能化水平，发展面向不同层级政府部门的客运管理信息系统，建立面向公众的客运信息服务体系，初步实现向社会提供全方位、多方式、跨地区的一站式客运信息查询服务。建设以中心城市为节点的国家级城市公共交通运行状态数据中心。发展包括城市公共交通在内的公共客运综合信息平台，支撑对多种交通方式的信息查询、应急保障、综合调度及动态监控等功能”

2011年6月，交通部印发《公路水路交通运输信息化“十二五”发展规划》，规划要求“十二五”期间，要建立更加全面、高效的交通运输运行监测网络，干线公路网重要路段和内河干线航道重要航段监测覆盖率达到70%以上，重点营业性运输装备监测覆盖率达到100%。

2011年11月，工业和信息化部发布《物联网“十二五”发展规划》，规划将信息感知技术、信息传输技术、信息处理技术、信息安全技术作为关键技术创新工程，将智能安防、智能工业、智能农业、智能物流、智能交通等作为重点领域应用示范工程。

2012年7月，国务院印发《国务院关于加强道路交通安全工作的意见》（国发〔2012〕30号），“强运输车辆动态监管。抓紧制定道路运输车辆动态监督管理办法，规范卫星定位装置安装、使用行为。旅游包车、三类以上班线客车、危险品运输车和校车应严格按照规定安装使用具有行驶记录功能的卫星定位装置，卧铺客车应同时安装车载视频装置，鼓励农村客运车辆安装使用卫星定位装置。重型载货汽车和半挂牵引车应在出厂前安装卫星定位装置，并接入道路货运车辆公共监管与服务平台。”

2012年7月，交通部发布《2012-2020年智能交通发展战略》。战略》提出将统筹规划，建立健全智能交通框架体系；突出重点，加快推动系统建设和规模应用，为公众提供便利的出行服务；自主创新，努力实现智能交通技术突破；应用导向，加快智能交通标准化建设；创新模式，着力推进智能交通产业化。

2013年2月，国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2013年修正）》，指出“城市道路及智能交通体系建设”、“城市交通管制系统技术开发及设备制



造”、“城市建设管理信息化技术应用”、“运营车辆安全监控记录系统开发与应用”、“城市智能视觉监控、视频分析、视频辅助刑事侦察技术设备”属于国家鼓励发展的产业。

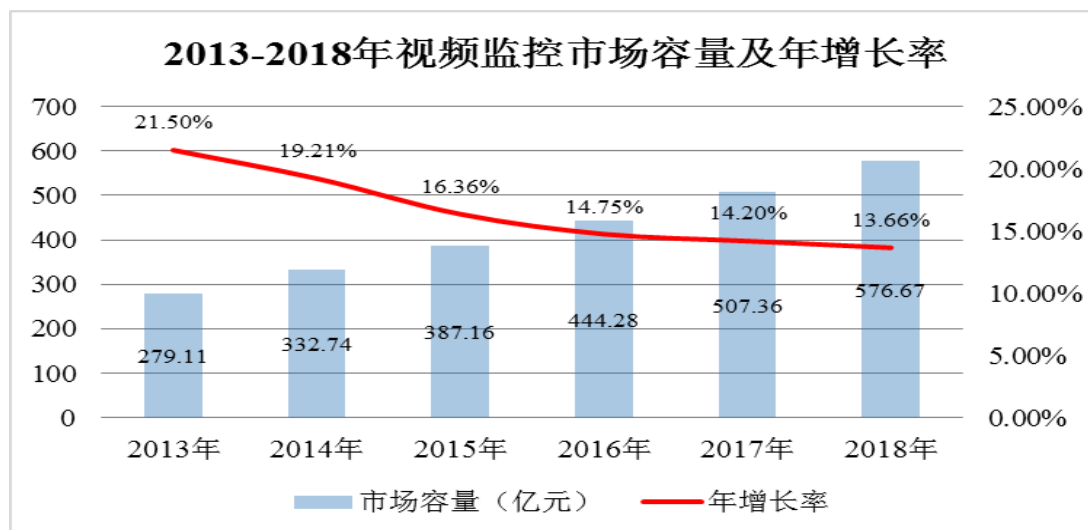
2013 年 7 月，交通部下发《交通运输部关于推进公交都市创建工作有关事项的通知》（交运发〔2013〕428 号），对公交都市创建城市加快建设城市综合客运枢纽、城市智能公交系统、城市快速公交运行监测系统给予政策及资金支持，并将创建城市推广应用清洁能源公交车辆纳入交通运输节能减排专项资金支持范围。

2015 年 4 月 13 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加强社会治安防控体系建设的意见》，加强公共交通安保工作，强化人防、物防、技防建设和日常管理，完善和落实安检制度，加强对公交车站、地铁站、机场、火车站、码头、口岸、高铁沿线等重点部位的安全保卫，严防针对公共交通工具的暴力恐怖袭击和个人极端案（事）件。

2、视频监控行业发展概况

随着经济不断发展，生活水平的不断提高，加上近年来发生的多期件诸如“2004 年密云踩踏”、“2014 年上海外滩踩踏”严重公共安全事故，人们对社会公共安全、人身安全、财产安全的重视程度不断提高。正因为如此，安防行业已经成为我国国民经济的重要组成部分，产品应用领域广泛、市场前景广阔。视频监控行业作为安防行业规模最大且最具增长潜力的细分行业，在安防行业快速发展的背景下，将保持高速增长。

近年来，国家出台了一系列的鼓励政策，以及国家加快“平安城市”、“科技强警”、“智慧交通”等项目的建设步伐，使得视频监控行业得到持续快速的发展。IHS 研究报告显示，2013 年至 2018 年我国视频监控设备市场容量年复合增长率为 15.6%，至 2018 年将达到 576.67 亿元左右，市场容量和年增长率预测情况如下图所示：



我国安防视频监控行业随着市场经济的发展以及行业自身技术的发展而逐步成长起来，改革开放以来，在人民生活水平日益提高等因素的推动下，安防视频监控行业呈现了一个蓬勃的发展势头。我国安防视频监控行业的发展主要经历了以下几个阶段：

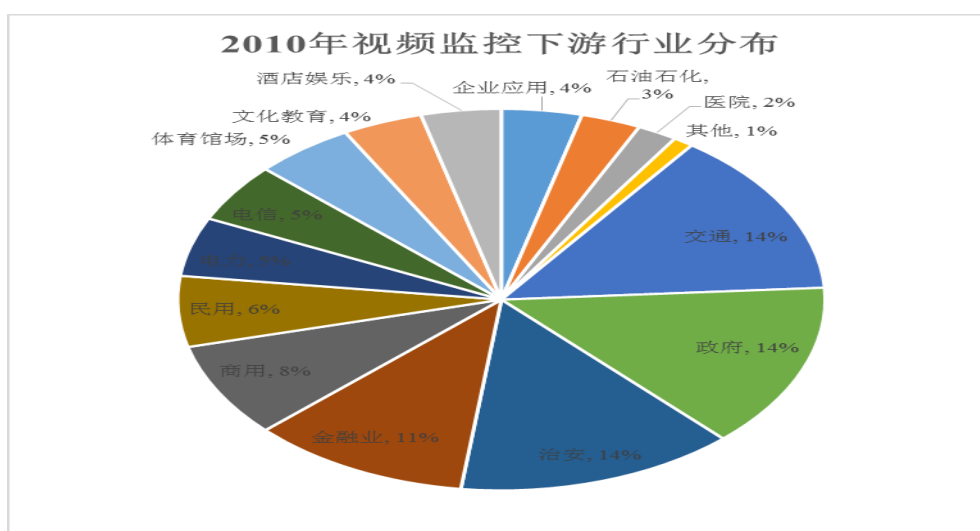
1978 年-1990 年，起步期。国外安防概念进入中国，国内开始研究报警监控产品，该时期几乎没有专业生产安防视频监控产品的厂商，国内也无相关法律法规及标准。

1991 年-1995 年，发展期。在经历十多年的市场与技术探索后，90 年代初，安防视频监控行业凭借着模拟技术逐渐发展起来，形成了最早一代闭路电视监控系统（CCTV），该系统是全模拟的视频监控系统，以模拟方式传输，一般传输距离不能太远，主要应用于小范围内的监控，监控图像一般只能在控制中心查看。全模拟视频监控系统以模拟视频矩阵和磁带式录像设备 VCR 为核心。由于技术条件的限制，安防产品的应用范围有限，主要限定在一些非常重要或特殊的单位和部门，视频监控生产企业也普遍数量较少，政府组建行业管理部门并开始制定相关法律、法规及标准，1992 年 9 月，中国安全防范产品行业协会获得注册成立，进一步推动了我国安防行业规范发展的步伐。

1996 年-2004 年，成长期。随着数字技术的应用，数字视频监控系统开始出现，跨出数字监控的第一步，以数字控制的视频矩阵替代原来的模拟视频矩阵，以数字硬盘录像机 DVR 替代原来的长延时模拟录像机，将原来的磁带存储模式

转变成数字存储录像，实现了将模拟视频转为数字录像。在此基础上产生了数模结合的视频监控系统，可以基于 PC 机或嵌入式设备构成监控系统，并进行多媒体管理。技术的进步，使得视频监控系统的应用范围也逐渐拓宽，除原先的公安部门以外，金融、交通、医疗等领域也逐渐涉入，行业法律法规也逐步完善。同时随着市场的扩大，技术的不断成熟，行业内生产企业也逐渐增加，行业产品种类也不断丰富，产业走向规模化。

2005 年至今，高速发展机遇期。这一阶段我国安防行业整体发展迅速，每年以 15%-30% 的增长率迅速增长，借助“平安城市”、“3111 试点工程”、“2008 北京奥运”、“2010 年广州亚运会”、“2011 年深圳大运会”、“2014 年南京青奥会”等重大项目的启动，市场规模进一步扩大、行业逐渐细分，行业内竞争激烈，企业竞争方式也呈现多样化，企业经营逐步实现“产品经营”向“品牌经营”的战略转变。技术更新换代加快，并在技术更新换代过程中不断涌现出新的机遇。随着宽带的普及，安防视频监控产品的应用又显示出网络化的发展趋势，视频监控逐渐从本地监控向远程监控发展，出现了以网络视频服务器为代表的远程网络视频监控系统，视频监控系统的应用能力进一步提高。



数据来源：安防协会、群益证券

从整个视频监控产业来看，整体产业链较长，上游的算法、芯片及 CCD、CMOS 等传感器组件基本上掌握在国外厂商手中；中游包括前、后端视频监控设备，以及系统集成商；视频监控下游应用领域广阔，横跨了政府、交通、金融、



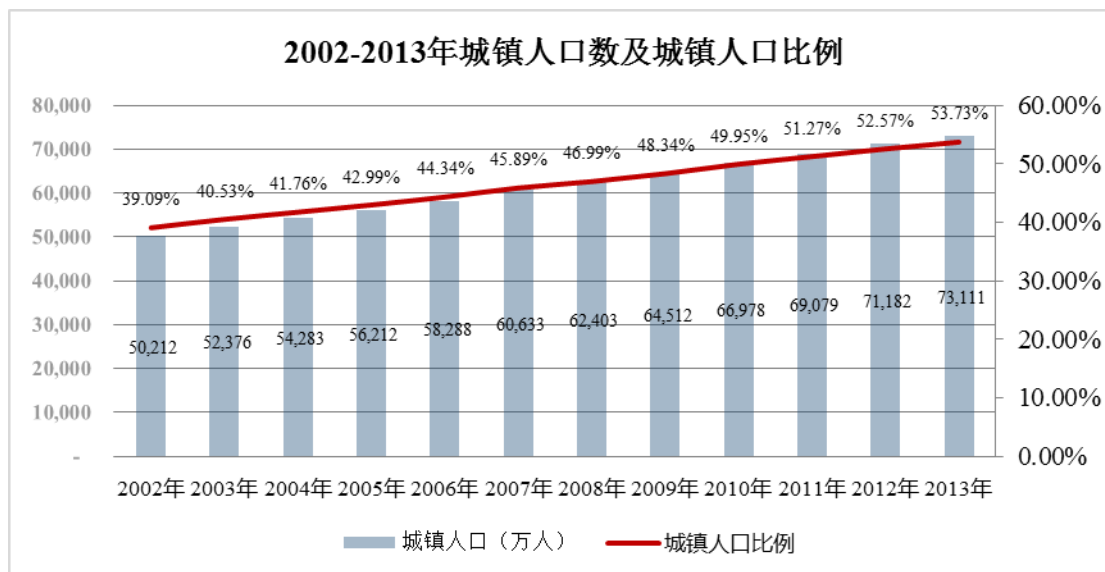
电信、教育等各行业。随着下游行业应用的深入，对视频监控系统需求也开始出现变化，终端客户对视频监控系统个性化需求也日益明显。近年来，随着视频监控行业发展的驱动因素逐渐显现，交通、政府、金融业视频监控应用占据了整个视频监控市场 42% 的市场份额，其中交通业占 14%。

图敏视频自成立以来一直致力于智能视频监控系统的设计、研发、制造、销售及提供相关技术服务。目前，公司专注于为城市公共交通领域的客户提供产品。随着公司加大对技术研发、市场开拓的投入，公司会将产品拓展至长途大巴、出租车、校车、货车等其他交通领域。

3、城市公共交通视频监控发展概况

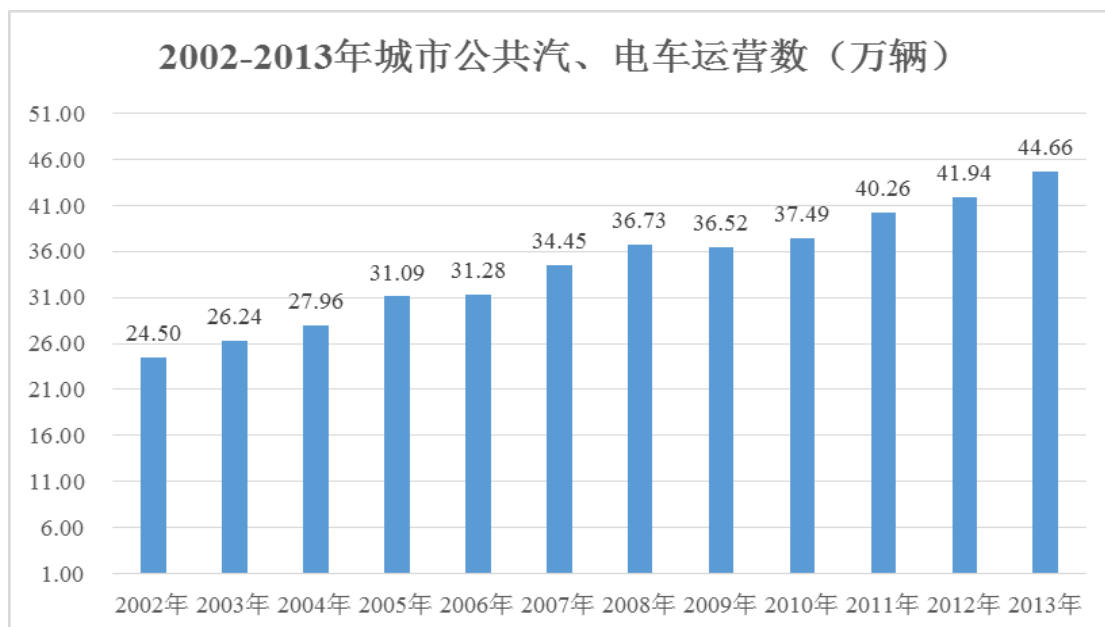
伴随着我国城市人口日益增加、大城市私家车限购限行以及政府节能减排政策的逐步落地，公共交通会慢慢成为城市居民出行的首要选择。由于乘坐公共交通出行的人数日益增多，乘客与营运人员因逃票、服务态度等问题而产生的纠纷，公交车上的盗窃等事件，以及司乘人员盗取票款、抽烟、偏离规定行车轨迹的现象，一直都在困扰着公共交通公司。城市公共交通视频监控系统，可以解决这些难题，为公共交通行业良性发展提供有力保障。因此，各大城市针对公共交通视频监控的投资大幅增加，为城市公共交通视频监控行业的发展提供契机。

2013 年，我国常住人口城镇化率为 53.73%，不仅远低于发达国家 80% 的平均水平，也低于人均收入与我国相近的发展中国家 60% 的平均水平，还有较大的发展空间。1978~2013 年，城镇常住人口从 1.7 亿人增加到 7.3 亿人，城镇化率从 17.9% 提升到 53.73%，年均提高 1.02 个百分点；城市数量从 193 个增加到 658 个。据国家统计局统计年鉴显示，2002 年全国城市市辖区年末总人口超过 100 万的地级市城市数为 102 个，到 2013 年该数据增加到 133 个，增长了 30.39%。



数据来源：WIND 资讯

根据交通运输部发布的《交通运输“十二五”发展规划》要求，在“十二五”期间“城市客运服务水平明显提升，300 万人口以上的城市、100-300 万人口的城市以及 100 万人口以下的城市，万人公交车辆拥有量分别达到 15、12 和 10 标台以上，建成区公交站点 300 米覆盖率不低于 85%、75%和 70%；全国公交专用道总里程达到 10,000 公里。



数据来源：国家统计年鉴



在我国城镇化进程的推动下，城市公共汽、电车运营数快速增加，城市公共交通智能视频监控系统需求开始凸显。目前，专门从事城市公共交通智能视频监控的企业以中小企业居多，。行业内一部分企业专门生产视频监控前端比如摄像头、录像机等监控设备，主要客户为视频监控系统供应商，这类企业不具有直接面对终端客户的能力，且产品具有通用性特点，可以满足大多行业对视频监控终端设备的一般需求，该类企业市场竞争优势不明显。还有一部分企业，专注为视频监控系统供应商提供软件产品，但是由于软件与硬件相互依赖、密不可分，时有软件和硬件不兼容的情形发生，给终端客户带来无形损失。还有一部分企业类似图敏视频，集软件研发、硬件生产一体，这类企业直接面对终端客户，充分了解客户需求，产品认可度高，竞争优势突出。

图敏视频是一家集硬件生产、软件研发的智能视频监控系统供应商，除部分硬件生产的非核心环节交由外协商完成以外，硬件的设计、组装、检测，软件开发均由公司自主完成，而且公司在广州、南京、西安具有明显的项目经验优势，是“广州市亚运公交视频监控系统技术支持积极企业”。凭借公司多年的技术研发、项目经验，公司已经在国内部分区域具有良好的品牌知名度，已经成为了一家立足于城市公共交通领域的智能视频监控整体解决方案供应商。

4、行业发展趋势

目前，我国安防行业呈现“珠三角”、“长三角”、“环渤海”三大产业集群鼎立的局面。随着大型安防项目陆续实施、产业政策成效显现、技术创新水平不断提高，社会公众对视频监控的认识不断深入，视频监控产品的应用不断拓展，进一步推动了视频监控行业市场需求，经过多年发展，视频监控行业在我国国民经济中的地位越来越高。

（1）行业将保持快速增长

根据交通运输部发布的《交通运输“十二五”发展规划》要求，在“十二五”期间“城市客运服务水平明显提升，300 万人口以上的城市、100-300 万人口的城市以及 100 万人口以下的城市，万人公交车辆拥有量分别达到 15、12 和 10 标台以上，建成区公交站点 300 米覆盖率不低于 85%、75%和 70%；全国公交专用道总



里程达到 10,000 公里。根据国家统计局数据显示, 2013 年城镇人口数达 7.31 亿, 2013 年全国城市公共交通运营车辆 44.43 万辆, 随着国家城镇化进程的加快, 未来几年城镇人数、城市公共交通运营车辆逐步增加, 城市公共交通视频监控行业将保持快速增长。

(2) 网络化、高清化、智能化是未来发展趋势

城市公共交通视频具有监控点数量多、分布广、不停移动的特点, 系统中的各种监控设备需以无线于无线网络有效的连接在一起。受益于城市网络基础设施的进一步完善, 利用无线网络将城市公交视频监控系统充分连接并共享成为可能, 稳定、安全的无线网络可以实现从区域到城市乃至全省、全国范围的联网监控。伴随社会发展、经济交流日益频繁, 城市流动人口急剧增加, 城市公共交通对视频监控图像质量提出更高要求, 传统模拟摄像机无法满足, 同时数字化高清摄像机成本下降和广泛普及, 数字化高清化摄像机将大规模应用于城市公共交通视频监控系统。接入的数量众多、分布广使得城市公共交通视频监控无法采用人工识别、捕获特定视频图像, 需要借助计算机实现智能识别、分析功能。

5、行业内的主要企业情况

皖通科技(002331.SZ)

安徽皖通科技股份有限公司成立于 1999 年 5 月, 2010 年 1 月在深圳证券交易所中小板上市, 主要从事高速公路信息化系统集成及软件开发与运营维护等, 我国少数具有高速公路信息系统建设高端核心软件的企业之一, 具有丰富的高速公路信息化研发和建设经验, 是安徽省高速公路信息化建设龙头企业。

易华录(300212.SZ):

北京易华录信息技术股份有限公司成立于 2000 年 4 月, 2011 年 5 月在深圳证券交易所创业板上市, 专注于以承接智能交通管理系统工程的方式为用户提供专业化、个性化的智能交通管理整体解决方案, 是目前国内最主要的智能交通管理系统提供商之一。

蓝泰源(430449.NEEQ):



深圳市蓝泰源信息技术股份有限公司成立于 2002 年 5 月，2014 年 1 月在全国中小企业股份转让系统挂牌，是一家长期致力于中国智能公交系统建设业务的国家高新技术企业，主营业务为提供城市智能公交系统建设综合解决方案。

蓝斯股份(430491.NEEQ):

厦门蓝斯通信股份有限公司成立于 2006 年 6 月，2014 年 1 月在全国中小企业股份转让系统挂牌，是国内城市公交解决方案和 3G 视频/GPS 监控解决方案提供商，主要从事基于上述解决方案的中、高端系统集成产品的研发、生产和销售，产品包括智能公交产品、GPS 监控产品和无线数据传输产品。

6、行业进入的主要障碍

(1) 技术壁垒

城市公共交通视频监控行业涉及多学科、多领域技术，综合了电子信息工程、移动通信技术、应用软件开发技术、应用电子技术、通信工程智能化技术，技术含量高、技术集成度高、开发难度大，具有较高的技术门槛。

(2) 市场壁垒

为规避投资风险，城市公交公司在招标时，大多对投标企业设立了资格门槛，一般要求投标单位具备成熟产品和典型成功案例。有的还要求投标企业同时具备“国家高新技术企业”、“软件企业认定证书”等资质；有的招标项目还要求企业技术人员具备较高的资质水平、企业能够提供及时的现场响应服务能力等。项目投标后，业主和中标单位往往能够建立长期的合作关系，以实现城市公共交通视频监控系统的稳定运行、可靠管理和持续升级扩展。

(3) 人才壁垒

城市公共交通视频监控作为技术密集型产业，对专业技术人才的要求非常高，缺乏技术和科研开发能力的企业难以在短期内实现多学科、多专业的交叉整合。企业只有通过长期的人才培养及经验积累才能形成多专业、多层次的技术人才队伍。新进入企业很难在短期内培养出专业的技术人才队伍，难以在规模化的生产管理和技工人才队伍建设方面取得突破性进展。



(4) 资金壁垒

城市公交视频监控系统终端客户主要为城市公交公司，这类公司多为非营利性公司。在项目实施前需要为产品原型和核心技术研发投入研发资金；项目实施过程中要为包括硬件设备购置、软件开发的人力成本提前垫付资金；另外，从产品采购到相关产品的定制开发，以及现场实施团队，都需要企业持有充足的资金。

7、市场供求状况

目前，国内从事智能视频监控的企业超过2,000家，以中小企业居多，部分规模较大的企业可以利用自身资源及整合能力专注部分城市或区域市场。公司生产的智能视频监控系统产品可以广泛应用于城市公交、长途客车、出租车等多个领域，市场需求受我国城镇化进程、城市公共交通工具数的影响，同时也受宏观经济、政府产业政策、智能视频监控技术进步的发展影响。未来受益于我国城镇化进程、城市居住人口增多等因素驱动，新项目将从一、二线城市逐步辐射到三、线城市，城市公共交通视频监控的市场需求量将会显著增长。

8、行业利润水平变动趋势及原因

报告期内，一方面，我国城市化进程加快、城镇居住人口不断增长、城市空气质量状况不佳，在政府倡导绿色出行的背景下，越来越多的人会选择公共交通出行，进而大大推动了城市公共交通视频监控产业的发展；另一方面，视频监控技术的不断创新，特别是近几年来，网络化、高清化、智能化的视频监控系统越来越受到广大行业用户认可，城市公共交通视频监控快速增长，较多资金流入，也吸引了国内大量企业进入本行业，使得行业供求关系、利润率保持基本稳定。

(二) 行业基本风险特征

1、行业竞争加剧的风险

智能视频监控产业是我国政府大力支持的新兴行业，市场巨大的商机吸引了越来越多的企业参与，尤其是国外知名智能视频监控企业通过直接投资、并购、OEM 等多种形式渗透到智能视频监控行业，竞争将趋于激烈。此外，专注大项目的知名智能视频监控厂商凭借“平安城市”、“智慧交通”等项目积累的经验、品



牌、渠道优势，开始进入城市公共交通智能视频监控细分行业，他们的参与势必使得细分行业竞争日趋激烈。

2、核心技术及核心技术人员流失风险

城市公交视频监控产业属于技术密集型行业，核心技术是厂商生存和发展的根本。厂商的产品生产和技术创新依赖于在项目实施过程中积累起来的核心技术及掌握和管理这些技术的科研开发人员、技术人员和关键管理人员，核心技术的泄密、核心技术人员和关键管理人员的流失将会对厂商的正常生产和持续发展造成重大影响。

3、技术研发风险

行业特点决定智能视频监控厂商需要进行新产品研发。但由于新产品的研究开发技术难度较大，周期较长，开发环节的个别难题可能导致新产品的推出滞后等原因，新产品推出后的经济效益与预期收益可能会出现较大差距。如果厂商未能及时跟上行业技术更新换代的速度，不能将新技术有效应用于软件产品中，将可能削弱技术创新对其发展的推动作用。

4、应收账款回款慢的风险

城市公交视频监控客户多为各城市公交企业，其收入部分来源于公交运营收入，部分来源于政府补贴。受 2008 年金融危机以及经济结构转型的影响，我国经济增长会在相当长的一段时间内持续低迷，政府公共项目支出资金并不十分充足，导致城市公交视频监控企业应收账款回款慢。如果宏观经济持续低迷，公交企业获得政府补贴速度缓慢，城市公交视频监控企业可能因为应收账款无法及时收回，导致资金严重短缺。

（三）公司竞争地位

1、公司行业地位

公司在城市公共交通智能视频监控领域具有较强的知名度及竞争力，公司依托产品质量、研发优势，已形成了以车载智能视频监控系统、电子警察监控系统、客流分析系统、电子站牌系统为主的产品结构，已经在南京、广州、西安等城市



获得广泛的认可度。公司在加强研发环节与销售环节互动性的同时，专注视频监控产品的核心环节，凭借在视频监控行业十多年的项目经验的积累，公司已经成为城市公共交通视频监控系统领域的知名企业。

2、竞争优势

（1）行业经验和人才优势

公司自 2001 年成立以来专注于视频监控产品的研发、生产、销售，项目经验丰富。公司的管理团队和核心技术人员由高学历人员组成，长期从事视频监控的研究开发、市场营销、企业管理，具有丰富的行业经验，能够深刻理解行业发展规律和准确把握市场需求特点与趋势，及时实施产品技术研发。

（2）品牌优势

公司凭借国内领先的技术水平、优秀的产品质量度，已经为南京、广州、西安等大城市公交系统提供智能视频监控系统，并得到广泛的认可。公司具有较强的品牌优势，曾获得“广州市亚运公交视频监控系统技术支持积极企业”、“深圳市软件百强企业”、“百家最具成长性安防企业”，产品曾荣获“中国安防知名品牌”、“平安城市建设推荐产品”等称号。

（3）研发优势

公司始终坚持技术创新，把自主技术创新作为巩固竞争优势的根本途径。公司拥有完善的生产能力和完全自主知识产权，产品核心环节均由公司自主完成。公司自成立以来，始终注重产品的技术研发与产品创新工作，公司目前拥有 28 名研发人员，占公司员工比例为 35.44%。公司拥有一支一流的从事智能视频监控技术研究与产品开发的人才队伍，并掌握了智能视频监控的核心技术。公司既能根据用户不同的需求，制定相应的解决方案，又善于在与客户的交流过程中，发现新的市场需求，为客户提供最好的应用服务，以保持销售业绩不断提升。

（4）成熟便利的产业配套优势

公司所处珠三角地区是我国最重要的三个安防产业集群区域之一。经过多年的发展，本区域以深圳为中心，形成了我国最大的电子安防产品生产聚集区域。



本区域产业链完善，产品层次多、深度高。相互竞争、相互合作、资源共享的产业集群带来的规模优势、资源优势 and 配套优势日益凸现。相关的配套优势有利于公司获取行业最先进的配套产品和技术支持，从而形成领先的综合实力。

3、竞争劣势

（1）规模劣势

目前公司业务正处于成长期，与行业内上市公司相比，本公司在资本规模、生产规模、研发投入、管理水平上还存在较大差距。

（2）资金劣势

公司目前客户多为城市公交公司，部分客户要求预先垫资进行项目建设，特别是多个项目同时开工时，对企业的流动资金实力要求较高，公司作为非公众公司，取得资金较为困难，对比同行业上市公司，公司仅能通过银行贷款及股东借款方式获取资金，融资渠道较为单一，资金问题已经成为影响了公司生产规模扩张速度的重要因素。

七、公司未来业务发展

公司立足于城市公交领域，为城市公交公司提供智能视频监控系统整体解决方案。公司在保持现有优势的基础上，通过加大研发投入，深入研究行业政策和前沿技术，持续创新。

（一）人才培养计划

公司通过制定充满激励、体现价值、彰显个人成就的绩效管理体系，打造一流企业平台，吸引来精英加盟公司。在稳定人才队伍的基础上，引进和培养一批高级人才，造就一批技术骨干和项目管理人才。

（二）产品研发计划

未来3年内，在车载智能视频监控产品需求量不断增加的背景下，公司计划立足城市公交市场，加大推广研发的适用于长途客车、出租车、校车的车载智能



视频监控产品。此外，公司计划大力推广和开发可以满足城市监控需求的高准确率客流统计系统。

（三）市场开发计划

为了快速开发市场，公司计划引进专业销售人才，在稳固现有南京、广州、西安等城市客户的基础上，新增几家一、二线城市客户，争取与国内知名视频监控系统集成商建立长期合作关系，配以成熟的管理、运营模式，使公司快速成长为具有市场核心竞争力的全国性企业。



第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全情况

有限公司阶段，图敏有限的治理机制不够健全，设立了股东会，存在未设立董事会、监事会的情形。实践中，在增加注册资本、变更公司住所、整体变更等公司章程规定需要股东会审批的重大事项上均通过了股东会批准，会议决议基本能有效执行。有限公司治理机制运行存在一定的瑕疵，存在部分股东会缺少会议记录、会议通知多采用电话或口头形式且未保存书面记录等不规范情况。股东会记录不完整、不规范，监事未能按期出具监事报告，监督功能未得到有效发挥等。

2015年4月15日，公司召开股份有限公司创立大会，制定并通过了《公司章程》；选举张少锋、秦勇、林云、刘平、雷芳组成公司第一届董事会；选举陈彩文、文叶、袁春芳组成股份公司第一届监事会；审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。

2015年4月15日，公司第一届董事会第一次会议，选举张少锋为董事长，聘任张少锋为总经理，林云为副总经理、刘平为董事会秘书，雷芳为财务负责人。2015年4月15日，公司第一届监事会第一次会议，选举陈彩文为监事会主席。自董事会、监事会建立以来，未发生变化。

（二）股东大会、董事会、监事会运行情况

公司现有股东4名，均为自然人股东。公司股东大会自成立起，严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了2次股东大会、2次董事会、2次监事会。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。



股东大会、董事会、监事会的召开程序、会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的相关规定，未发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司成立以来，依照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《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》、《关联交易决策制度》等规章制度。公司建立了与生产经营相适应的组织机构，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。公司建立了相对健全的股东保障机制，《公司章程》对保障股东知情权、参与权、质询权、表决权等权利做了明确规定。

1、知情权

股东有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东享有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。

股东通过股东大会行使参与重大决策权。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1次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。同时，公司章程详细规定了股东大会的通知、召集、提案、委托出席、表决、计票和监票等确保全体股东参与股东大会的程序。



股份公司设立至今，除召开了创立大会外，及时召开临时股东大会，全体股东均能正常出席并表决，股东的参与权得到落实。

3、质询权

股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

4、表决权

依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，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。股东大会作出特别决议，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。

5、投资者关系管理机制

详细规定了投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容、主要方式等。

6、纠纷解决机制

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先通过协商方式解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管理权的人民法院通过诉讼方式解决。

7、关联股东和董事回避制度

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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。并详细规定了关联股东的回避和表决程序。

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）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，在有限公司阶段，公司设立了股东会、执行董事、监事及高级管理人员组成的治理结构，基本能够适应当时公司的管理要求。但公司治理机制仍存在一些问题，如股东会会议记录不完整，监事监督力量较弱等。

自股份公司成立以来已建立较完善的治理机制，并有效执行，能够保护公司股东尤其中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利，符合国家有关法律、法规和部门规章的要求。同时，公司已在《公司章程》中制定了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年一期不存在重大违法违规行为，也不存在因重大违法违规行为被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分离、相互独立。

（一）业务独立

公司主要从事智能视频监控系统的研发、设计、生产、销售及相应专业服务，主要产品包括车载智能视频监控系统、电子警察监控系统、客流分析系统、电子站牌系统及相关技术服务。目前，公司立足于城市公共交通领域，针对客户的个性化需求，为行业客户提供从需求分析、方案设计、系统开发、设备制造到专业服务的全方位智能视频监控系统整体解决方案，致力于成为国内领先的智能视频监控整体解决方案供应商。公司设立了市场部、PMC 部（生产及物料控制部）、研发部、生产部、品保部、人力资源部、财务部等职能部门，并具有完整的业务



体系和面向市场的自主经营能力。公司独立面对市场，自主经营，不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营管理，业务完全独立于股东单位及其他关联方。

（二）资产独立

2015年5月7日，发起人于原有限公司变更设立股份公司时承诺投入股份公司的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务，生产经营所需的有关设备、商标、专利等资产权属明确，均由公司实际控制和使用。报告期内，公司不存在控股股东及关联方占用公司资金的情况。

公司于2003年购买一辆金杯牌中型客车，原值为106,900元。报告期期初，该辆汽车已计提完折旧，资产净值为5,345元。购买时，由于公司规范治理意识相对薄弱，该辆客车未登记在公司名下。由于目前深圳市实行车辆限购政策，企业及个人均需通过摇号竞拍程序获得车辆挂牌资格。截至本公开转让说明书签署日，公司仍在进行车辆挂牌资格竞拍中，该车辆尚未完成产权变更。公司控股股东张少锋承诺：若公司在2015年7月底前仍未获得车辆挂牌资格，则由其按照市场评估价值购买该辆汽车。

（三）人员独立

公司逐步建立、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》的有关规定产生，程序合法有效，不存在相关法律、法规禁止的任职情况。公司的人事及工资管理与股东完全分开，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。公司已建立独立的人事档案、聘用和任免制度及工资管理制度，与全体员工签定了劳动合同，在劳动、人事、工资等管理上完全独立。

（四）机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上本公司有独立自主的决定权，不但建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，还制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，未发生股东干预公司机构设置和运作的情形。公司机构独立。

（五）财务独立

公司已设立独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，按照《企业会计准则》等相关法规的要求，建立了独立的财务核算体系和财务管理决策制度，并制定了相应的内部财务制度等内控制度，独立做出财务决策。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金及干预公司资金使用的情况，也不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以任何形式占用的情况。

五、同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人张少锋、林云之间不存在同业竞争。报告期内，张少锋、林云除控制本公司外，对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	其他对外投资公司名称	持股比例
1	张少锋	董事长	成都科力实业有限公司	26.00%
2	张少锋	法人代表	成都科力电子研究所	50.00%
3	林云	-	成都科力电子研究所	3.19%
4	张少锋	-	深圳市泰瑞森科技有限公司	30.00%

截至本公开转让说明书签署日，张少锋、云依旧将上述投资转让。报告期内，上述企业未有实际经营，且与公司未发生关联交易。详见“第四节 公司财务”之“十关联方、关联关系及重大关联交易情况”。

为了避免与公司产生潜在的同业竞争行为，公司的控股股东、实际控制人承诺：将不直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，



在其他企业担任董事、高级管理人员) 与公司及子公司目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。同时, 若有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与公司及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务, 控股股东、实际控制人会将该等商业机会让与公司。若违反上述承诺, 将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任。

六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 资金占用情况

公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二) 对外担保情况

报告期内, 公司未对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供其他担保。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为进一步完善公司治理, 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生, 公司在《公司章程》中规定: “第三十五条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反相关法律、行政法规、部门规章及本章程规定, 给公司造成损失的, 应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利, 控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益, 不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

同时, 为规范公司关联交易和对外担保行为, 公司股东大会还审议通过了《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》, 对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

**（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	持股人	职务	持股数量 (股)	持股比例	持股形式
1	张少锋	董事长、总经理	5,750,000	49.57%	直接持股
2	秦 勇	董 事	4,630,000	39.91%	直接持股
3	林 云	董事、副总经理	420,000	3.62%	直接持股
4	刘 平	董事、董事会秘书	-	-	-
5	雷 芳	董事、财务负责人	-	-	-
6	陈彩文	监事会主席	-	-	-
7	文 叶	监 事	-	-	-
8	袁春芳	监 事	-	-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人张少锋和林云是夫妻关系以外，不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

公司与董事、监事及所有高级管理人员签订了劳动合同书，公司董事长兼总经理张少锋、刘传华作为核心技术人员与公司签订了保密协议，除此之外，上述人员与公司未签订诸如借款、担保等其他协议。

公司实际控制人张少锋、林云做出了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本节之“五、同业竞争情况”。

（三）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书出具之日，公司董事长、总经理张少锋与公司副总经理林云为夫妻关系，公司监事袁春芳为董事长张少锋的妹夫。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在互为亲属关系的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况



截止，本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓 名	公司职务	兼职单位	兼职职务
1	秦 勇	董 事	深圳华力兴新材料股份有限公司	董事/副总经理/董事 会秘书/财务总监

公司控股股东张少锋拟将其持有成都科力实业有限公司股份转让，且不再担任任何职务。详见“第四节 公司财务”之“十 关联方、关联关系及重大关联交易情况”。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员均未在其他企业兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	其他对外投资公司名称	股数 (万股)	对外投资单位 与公司关系
1	秦 勇	董事	深圳华力兴新材料股份有限公司	225	关联方

详见“第四节 公司财务”之“十 关联方、关联关系及重大关联交易情况”。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，不存在个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形



报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

（八）报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

报告期内，图敏有限在 2014 年 4 月之前设有董事会，董事会成员为张少锋、秦勇、周含军；在 2014 年 4 月之后未设立董事会，仅设立执行董事一名，由张少锋担任。股份公司第一届董事会成立于 2015 年 4 月 15 日，董事会成员共 5 人，分别为张少锋、林云、秦勇、雷芳和刘平，任期均为 2015 年 4 月至 2018 年 4 月。

2、监事变动情况

报告期内，图敏有限未设立监事会，仅设置一名监事。2014 年 4 月之前由彭彪担任公司监事，2014 年 4 月至股份公司设立之前由袁春芳担任公司监事。股份公司第一届监事会成立于 2015 年 4 月 15 日，监事会成员共 3 名，分别为陈彩文、文叶和袁春芳，并选举陈彩文为监事会主席，任期均为 2015 年 4 月至 2018 年 4 月。

3、高级管理人员的变动情况

股份公司成立前，公司设总经理 1 名，由张少锋担任。2015 年 4 月 15 日，本公司第一届董事会第一次会议聘任张少锋为总经理。根据总经理的提名，聘任林云为副总经理，雷芳为财务负责人，刘平为董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。

有限公司阶段，存在未设置董事会、监事会的情形，，股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。



第四节 公司财务

一、公司财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	459,286.50	1,096,921.68	540,833.06
应收票据	-	100,000.00	718,542.00
应收账款	7,098,789.19	6,027,446.10	1,992,081.87
预付款项	1,204,393.02	1,310,975.77	839,350.42
应收利息	-	-	-
其他应收款	621,555.72	687,101.00	390,646.00
存货	7,252,874.49	7,366,603.66	8,183,133.04
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	331,948.62	374,844.38	407,720.38
流动资产合计	16,968,847.54	16,963,892.59	13,072,306.77
非流动资产：			-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	235,485.46	232,662.50	103,774.22
在建工程	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	82,613.72	56,242.00	166,960.44
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	318,099.18	288,904.50	270,734.66
资产总计	17,286,946.72	17,252,797.09	13,343,041.43
流动负债：			



项目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	1,200,000.00	1,200,000.00	1,750,000.00
应付票据			
应付账款	941,627.37	1,073,212.97	706,236.90
预收款项	34,090.00	194,683.00	263,955.00
应付职工薪酬	638,367.16	608,838.50	307,950.02
应交税费	261,493.64	355,435.18	154,266.24
应付利息	-	-	-
其他应付款	3,647,900.00	3,325,000.00	2,891,000.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,723,478.17	6,757,169.65	6,073,408.16
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	159,541.57	47,047.32	58,787.67
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	159,541.57	47,047.32	58,787.67
负债合计	6,883,019.74	6,804,216.97	6,132,195.83
所有者权益：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	44,858.01	44,858.01	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	359,068.98	403,722.11	-2,789,154.40
所有者权益合计	10,403,926.99	10,448,580.12	7,210,845.60
负债和所有者权益合计	17,286,946.72	17,252,797.09	13,343,041.43

(二) 利润表

单位：元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
-----	------------	---------	---------



项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	2,250,773.81	26,097,191.81	16,034,573.62
减：营业成本	1,646,618.02	16,979,314.58	11,326,531.93
营业税金及附加	13,978.25	266,633.86	150,463.90
销售费用	386,688.95	3,888,940.16	3,113,113.10
管理费用	182,866.71	2,741,093.02	1,913,238.53
财务费用	9,462.84	198,264.49	215,978.56
资产减值损失	63,317.22	217,812.59	-86,555.42
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-52,158.18	1,805,133.11	-598,196.98
加：营业外收入	-	1,742,521.19	1,369,513.43
减：营业外支出	-	90.00	70.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	-52,158.18	3,547,564.30	771,246.45
减：所得税费用	-7,505.04	309,829.78	51,695.15
四、净利润	-44,653.13	3,237,734.52	719,551.30
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	-44,653.13	3,237,734.52	719,551.30
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	-0.0045	0.3238	0.0720
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.0045	0.3238	0.0720

（三）现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 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	1,438,152.09	26,831,956.73	19,272,977.17
收到的税费返还	-	1,742,273.87	969,513.43
收到的其他与经营活动有关的现金	576,160.34	7,558,767.84	2,980,424.43
经营活动现金流入小计	2,014,312.43	36,132,998.44	23,222,915.03



项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	1,518,899.74	15,604,930.24	12,799,888.17
支付给职工以及为职工支付的现金	491,475.97	5,752,719.06	4,492,914.28
支付的各项税费	243,271.92	2,486,525.09	1,414,667.81
支付的其他与经营活动有关的现金	381,723.74	10,862,663.68	6,801,315.01
经营活动现金流出小计	2,635,371.37	34,706,838.07	25,508,785.27
经营活动产生的现金流量净额	-621,058.94	1,426,160.37	-2,285,870.24
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,277.06	170,767.58	54,788.09
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,277.06	170,767.58	54,788.09
投资活动产生的现金流量净额	-7,277.06	-170,767.58	-54,788.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	-	2,400,000.00	2,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	2,400,000.00	2,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	2,950,000.00	250,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,299.18	149,304.17	28,979.18
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	9,299.18	3,099,304.17	278,979.18
筹资活动产生的现金流量净额	-9,299.18	-699,304.17	1,721,020.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-637,635.18	556,088.62	-619,637.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,096,921.68	540,833.06	1,160,470.57
六、期末现金及现金等价物余额	459,286.50	1,096,921.68	540,833.06

(四) 所有者权益变动表

项 目	2015 年 1 月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	44,858.01	-	403,722.11	10,448,580.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	44,858.01	-	403,722.11	10,448,580.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-44,653.13	-44,653.13
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-44,653.13	-44,653.13
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	44,858.01	-	359,068.98	10,403,926.99



(续上页)

项 目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,789,154.40	7,210,845.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,789,154.40	7,210,845.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	44,858.01	-	3,192,876.51	3,237,734.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,237,734.52	3,237,734.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	44,858.01	-	-44,858.01	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	44,858.01	-	-44,858.01	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	44,858.01	-	403,722.11	10,448,580.12



(续上页)

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,495,482.46	6,504,517.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-13,223.23	-13,223.23
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,508,705.69	6,491,294.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	719,551.30	719,551.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	719,551.30	719,551.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,789,154.40	7,210,845.60



二、审计意见

北京永拓对公司报告期内财务报表进行审计，出具了标准无保留意见的京永审字（2015）第[14647]号《审计报告》。

申报会计师认为：“我们认为，图敏公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了图敏公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 1 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 月份的经营成果和现金流量。”

三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

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

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在子公司。

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司编制财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以下资产和负债项目除外：



- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- 2、可供出售金融资产。

（四）现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

存货发出时按先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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



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

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

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法；
- (3) 其他周转材料采用一次转销法。

(六) 固定资产

固定资产指本公司为生产商品和经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备记入资产负债表内。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。



报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。本公司对固定资产在预计使用寿命内按直线法计提折旧，各类固定资产的预计使用寿命和预计净残值率分别为：

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率%
办公设备	5	5%	19%
电子设备	5	5%	19%
运输工具	10	5%	9.5%

本公司至少在每年年度终了，对固定资产使用寿命、预计净残值进行复核。预计固定资产使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

（七）无形资产

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的确认

本公司在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

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

2、无形资产的计量

- （1）本公司无形资产按照成本进行初始计量。
- （2）无形资产的后续计量

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备在资产负债表内列示。



对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。



5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（八）金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融工具的分类：金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。包括：金额资产、金融负债和权益工具。

本公司金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

确认依据：此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指企业基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。



计量方法：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

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

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

B、持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

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

持有期间按照摊余成本计量，采用实际利率法（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

C、应收款项



确认依据：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

计量方法：持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

D、可供出售金融资产

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

（1）金融资产转移的确认依据

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

（2）金融资产转移的计量方法

A、整体转移满足终止确认条件时的计量：金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益。

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。



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

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

D、对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

3、金融负债终止确认条件

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。

(2) 可供出售金融资产：有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损

失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累积损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指在该金融资产初始确认后实际发生的，对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

6、应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

（1）单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收款项标准为 50 万元。
单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如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。

（2）按账龄作为风险组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大或金额重大但经单独测试后无需计提坏账准备的应收款项，扣除有确凿证据表明可收回性存在明显差异而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法）	
账龄分析	根据应收款项的不同账龄确定不同的计提比例计提坏账准备。

账龄组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)
----	-----------------	------------------	-----------------



账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)
1 年以内	5	5	5
1—2 年（含 2 年）	10	10	10
2—3 年（含 3 年）	20	20	20
3—4 年（含 4 年）	50	50	50
4—5 年（含 5 年）	80	80	80
5 年以上	100	100	100

（九）长期待摊费用

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，在预计收益期限内平均摊销。

（十）职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

（十一）借款费用

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本公司按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

1、对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本公司以专门借款当期按实际利率计算的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

2、对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。



本公司确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

资本化期间是指本公司从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。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，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

（十二）所得税

本公司除了将与直接计入所有者权益的交易或者事项有关的所得税影响计入所有者权益外，当期所得税和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额，即根据税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

递延所得税资产根据可抵扣暂时性差异确定，递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定。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的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，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。

（十三）预计负债

1、预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

（1）该义务是企业承担的现时义务；



(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

(1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十四) 收入确认

1、销售商品

当同时满足以下条件时，本公司确认销售商品收入：

(1) 本公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

(2) 本公司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。

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已完工作的测量确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(十五) 政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

五、公司报告期内主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
净利润（万元）	-4.47	323.77	71.96



项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
加权平均净资产收益率（%）	-0.43	36.67	3.25
基本每股收益（元/股）	-0.0045	0.3238	0.0720
毛利率（%）	26.84	34.94	29.36

报告期内，公司业务发展良好，主营业务收入增长明显。2013 年度、2014 年度，公司分别实现净利润为 71.96 万元、323.77 万元，增幅达到 349.97%。公司作为“广州市亚运公交视频监控系统技术支持积极企业”，以其稳定的产品质量及优秀的服务赢得广州市交通主管部门的认可。广州市公交项目的成功运行为公司的业务拓展形成积极效应。2013 年，公司的车载视频监控产品成功进入南京及西安的公共交通市场，并在 2014 年取得良好的市场表现。随着公司主营收入的增长，其净利润及相关收益率随之增长。

报告期内，公司主营产品盈利能力较好，毛利率水平在 26%以上。2014 年度，由于毛利较高的电子警察监控系统产品销售增长明显，致使全年毛利率水平较 2013 年度有所提高。

（二）偿债能力分析

项 目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	39.82	39.44	45.96
流动比率	2.52	2.51	2.15
速动比率	1.40	1.36	0.74

报告期内，公司银行借款较少，资产负债率维持正常水平。截至 2015 年 1 月底，公司银行借款余额为 120 万元。公司日常经营主要依赖于正常经营性现金流。

报告期内，公司的流动比率及速动比率较为稳定，公司经营稳健，短期偿债能力较好。

（三）营运能力分析

项 目	2015 年 1 月	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次/年）	4.12	6.51	2.68
存货周转率（次/年）	2.70	2.18	2.75



2014 年，公司应收账款周转率较 2013 年上升明显，主要系公司加强应收账款管理，缩短货款回收周期所致，平均收账期由 130 天缩短至 60 天左右。

报告期内，公司存货周转率较为稳定，维持行业正常水平。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量产生情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-62.11	142.62	-228.59
投资活动产生的现金流量净额	-0.73	-17.08	-5.48
筹资活动产生的现金流量净额	-0.93	-69.93	172.10
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-63.76	55.61	-61.96
加：期初现金及现金等价物余额	109.69	54.08	116.05
期末现金及现金等价物余额	45.93	109.69	54.08

2014 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 142.62 万元，较 2013 年增长明显，增加了经营活动现金净流入，表明 2014 年公司获取现金能力得到了较大提高。该增长主要系一方面 2013 年销售结算回款，另一方面系 2014 年公司销售收入大幅增长所致。2015 年 1 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要由于经营规模扩大而增加备货支出所致。截至 2015 年 3 月底，公司已签约订单约为 3,000 万元。随着 2015 年全年销售业务及回款的增加，公司经营活动现金流量净额未来有望保持持续增长的良好趋势。

报告期内，公司投资活动产生的现金流主要系新增办公及生产设备所致。

报告期内，公司筹资活动主要系银行借款。2014 年因归还银行借款导致筹资活动现金流量为负数。

整体而言，报告期内，公司现金流量状况正常。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）最近两年一期营业收入、利润及毛利率的主要构成、比例及变动分析



1、营业收入构成、比例及变动分析

(1) 营业收入构成

报告期内，营业收入分类列示如下：

单位：万元

项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	224.99	99.96%	2,556.07	97.94%	1,577.64	98.39%
其他业务收入	0.09	0.04%	53.65	2.06%	25.82	1.61%
合计	225.08	100.00%	2,609.72	100.00%	1,603.46	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，销售占比均在 97% 以上。其他业务收入主要为原材料及半成品销售，金额及占比较小。

(2) 主营业务收入构成及分析

1) 报告期内，公司主营业务收入按产品性质分类如下

单位：万元

项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
硬件收入	65.02	28.90%	1,117.98	43.74%	836.99	53.05%
软件收入	59.21	26.32%	1,234.28	48.29%	734.50	46.56%
维修收入	100.76	44.78%	203.81	7.97%	6.16	0.39%
合计	224.99	100.00%	2,556.07	100.00%	1,577.64	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入按照产品性质分为硬件、软件及维修三大类。其中，硬件收入及软件收入系公司主要收入来源。2015 年 1 月，由于公司新增广州公交系统的维修保养订单，当月的维修收入占比较高。

2) 报告期内，公司主营业务收入按产品类别分类如下：

单位：万元

项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车载智能视频监控系统	91.41	40.63%	2,128.91	83.29%	1,474.91	93.49%
电子警察监控系统	32.82	14.59%	182.26	7.13%	96.57	6.12%



项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子站牌系统	-	-	41.09	1.61%	-	-
维修收入	100.76	44.78%	203.81	7.97%	6.16	0.39%
合计	224.99	100.00%	2,556.07	100.00%	1,577.64	100.00%

公司主要从事智能视频监控系统的研发、设计、生产、销售及相应专业服务，现有主要产品包括车载智能视频监控系统、电子警察监控系统、电子站牌系统及相关技术服务。目前，公司立足于城市公共交通领域，核心产品主要为车载智能视频监控系统，拥有自主知识产权。2013 年及 2014 年，该产品销售收入比重均在 80% 以上。

另外，公司正积极推广其另一核心产品，即电子警察监控系统。该产品的盈利能力较好，毛利水平较高。通过公司近几年的推广，市场反馈良好，该产品的市场表现进一步提升，销售占比也随之增加。

维修收入主要系根据客户的需求，为客户的视频监控系统提供产品更新维护服务。未来，公司的经营规模进一步扩大、服务客户群体增加后，客户的维护需求将会提高，维修收入也将随之增加。

综上，报告期内，公司的收入结构稳定，主营业务突出，核心产品销售情况良好，有利于公司销售收入的稳定增长和盈利能力的持续。

2、毛利率的构成和分析

报告期内，公司主营业务收入最近按产品类别毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月			
	收入	成本	毛利率	毛利率变动
车载智能视频监控系统	91.41	63.38	30.66%	-13.62%
电子警察监控系统	32.82	15.55	52.62%	-2.20%
电子站牌系统	-	-	-	-
维修收入	100.76	85.63	15.01%	27.72%
合 计	224.99	164.56	26.86%	-23.25%

(续)



单位：万元

项 目	2014 年度			
	收入	成本	毛利率	毛利率变动
车载智能视频监控系统	2,128.91	1,373.14	35.50%	27.31%
电子警察监控系统	182.26	84.20	53.80%	10.26%
电子站牌系统	41.09	24.43	40.56%	-
维修收入	203.81	179.85	11.76%	-85.23%
合 计	2,556.07	1,661.61	34.99%	19.16%

(续)

单位：万元

项 目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
车载智能视频监控系统	1,474.91	1,063.63	27.89%
电子警察监控系统	96.57	49.44	48.80%
电子站牌系统	-	-	-
维修收入	6.16	1.26	79.58%
合 计	1,577.64	1,114.33	29.37%

2013 年及 2014 年，公司主营业务毛利率分别为 29.37% 及 34.99%，公司毛利水平有所提高。主要系一方面公司产品性能提升，产品价格有所提高；另一方面，毛利较高的电子警察监控系统销售占比增加。

2015 年 1 月，公司主营业务毛利率为 26.86%，较前两年有所减少。主要由于该期间较短，且维修收入占比较大所致。2015 年，公司经营规模继续扩大，主营业务发展迅猛，产品盈利能力也将继续保持。

3、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年一期的营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	225.08	2,609.72	62.76%	1,603.46
营业成本	164.66	1,697.93	49.91%	1,132.65



项 目	2015 年 1 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
毛利	60.42	911.79	93.67%	470.80
销售费用	38.67	388.89	24.92%	311.31
管理费用	18.29	274.11	43.27%	191.32
财务费用	0.95	19.83	-8.20%	21.60
营业利润	-5.22	180.51	401.76%	-59.82
利润总额	-5.22	354.76	359.98%	77.12
净利润	-4.47	323.77	349.97%	71.96

（二）主要费用占营业收入的比重及变化情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	38.67	17.18%	388.89	14.90%	311.31	19.42%
管理费用	18.29	8.12%	274.11	10.50%	191.32	11.93%
财务费用	0.95	0.42%	19.83	0.76%	21.60	1.35%
合 计	57.90	25.73%	682.83	26.16%	524.23	32.69%

销售费用主要包括薪酬支出、3G 流量费用（用于项目视频传输）、维保支出、差旅费用等。2014 年，公司业务规模继续扩大，销售费用随之增加。

管理费用主要为人员薪酬支出及公司日常办公费用支出等。

财务费用主要为支付银行借款利息等。

报告期内，公司加强费用管理制度，主要费用支出占营业收入比例逐年下降。公司日常费用支出情况与公司实际经营情况相符。

（三）重大投资收益及非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况



单位：万元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	-	-	40.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	174.24	96.94
非经常性损益总额	-	174.24	136.94
减：非经常性损益的所得税影响数	-	0.00	10.00
非经常性损益净额	-	174.24	126.94
非经常性损益占净利润	-	53.82%	176.42%

报告期内，公司非经常性损益主要为增值税退税。根据 2011 年 1 月 1 日起执行的财税[2011]100 号《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

2013 年，根据深圳市宝安区科技创新局下发的“深宝科[2013]63 号”文件《关于“基于纳米仿生的新型无张力尿失禁悬吊带的开发”等拨款项目科技研发资金安排的通知》，公司以其申报项目《基于可信感知的智能交通监控系统研发与示范》获得 40 万元项目补贴。

（四）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

税（费）项	计税（费）基础	税（费）率%
增值税	营业收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加及地方教育附加	应交流转税额	5%
个人所得税	支付给职工的所得由本公司代扣代缴所得税	7 级累进税率

1、增值税

根据 2011 年 1 月 1 日起执行的财税[2011]100 号《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。



公司所销售的软件产品符合上述优惠政策。

2、企业所得税

根据 2011 年 1 月 1 日起执行的财政部、国家税务总局财税[2012]27 号《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》：符合条件的软件企业按照财税[2011]100 号规定取得的即征即退增值税款，由企业专项用于软件产品研发和扩大再生产并单独进行核算，可以作为不征税收入，在计算应纳税所得额时从收入总额中减除。

2014 年 7 月 24 日，深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局向图敏公司联合颁发编号为 GR201444200584、有效期为三年的《高新技术企业证书》；2014 年 12 月 16 日，深圳市龙华新区地方税务局向公司发出<深地税华大浪备[2014]160 号《税务事项通知书》>：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及图敏公司提交的备案资料，图敏公司可依法享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税优惠减免，自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，企业所得税率为 15%。

七、公司主要资产情况及重大变动分析

（一）应收账款

1、报告期内，公司的应收账款明细情况如下：

单位：万元

2015 年 1 月 31 日	账面余额		坏账准备		账面净值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	748.30	100.00%	38.42	5.13%	709.88	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	748.30	100.00%	38.42	5.13%	709.88	100.00%

续上表

单位：万元

2014 年 12 月 31 日	账面余额	坏账准备	账面净值
------------------	------	------	------



	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	634.83	100.00%	32.09	5.05%	602.74	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	634.83	100.00%	32.09	5.05%	602.74	100.00%

续上表

单位：万元

2013年12月31日	账面余额		坏账准备		账面净值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	210.22	100.00%	11.01	5.24%	199.21	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	210.22	100.00%	11.01	5.24%	199.21	100.00%

报告期内，公司应收账款有所增加，主要系增加销售规模所致。

2、公司目前应收账款均采用账龄法计提坏账准备，账龄情况如下：

单位：万元

账 龄	坏账准备 计提比率	2015年1月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内（含1年）	5%	741.34	99.07%	37.07	704.27
1-2年（含2年）	10%	0.38	0.05%	0.04	0.34
2-3年（含3年）	20%	6.58	0.88%	1.32	5.26
合 计		748.30	100.00%	38.42	709.88

续上表

单位：万元

账 龄	坏账准备 计提比率	2014年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内（含1年）	5%	627.87	98.90%	31.39	596.48
1-2年（含2年）	10%	6.96	1.10%	0.70	6.26



账 龄	坏账准备 计提比率	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例	坏账准备	净额
合 计		634.83	100.00%	32.09	602.74

续上表

单位：万元

账 龄	坏账准备 计提比率	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	5%	200.26	95.26%	10.01	190.25
1-2 年（含 2 年）	10%	9.96	4.74%	1.00	8.96
合 计		210.22	100.00%	11.01	199.21

公司的销售合同中均明确约定货款结算方式，货款一般分为三个阶段收取，即在签订合同后支付订金收取 30%、货到后收取 30%-35%、验收通过后收取 30%35%、质保到期后收取 5%，其中质保期限一般为 1-2 年。

报告期内，公司应收账款账龄主要在一年以内，且主要应收客户为公交公司及大型客车制造企业。公司客户资质优秀，应收账款回收良好。2014 年，公司销售规模较 2013 年增长约 62.02%，截至 2014 年底，公司应收账款余额增幅明显。

3、截止 2015 年 1 月 31 日，公司应收账款前 5 名客户情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
西安交通信息投资营运有限公司	客户	307.52	41.10%	1 年以内
南京智慧交通信息有限公司	客户	169.77	22.69%	1 年以内
广州市第二巴士有限公司	客户	42.47	5.68%	1 年以内
广州市一汽巴士有限公司	客户	39.55	5.29%	1 年以内
深圳市中盟科技股份有限公司	客户	37.76	5.05%	1 年内：373,800; 1-2 年：3800
合 计		597.07	79.79%	

截止 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前 5 名客户情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
西安交通信息投资营运有限公司	客户	307.52	48.44%	1 年内



单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
南京智慧交通信息有限公司	客户	129.89	20.46%	1 年内
广州交通信息化建设投资营运有限公司	客户	61.23	9.65%	1 年内
广州市一汽巴士有限公司	客户	39.55	6.23%	1 年内
深圳市中盟科技股份有限公司	客户	37.76	5.95%	1 年内: 373,800; 1-2 年: 3800
合 计		575.95	90.73%	

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前 5 名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
南京智慧交通信息有限公司	客户	62.36	29.66%	1 年以内
广州交通信息化建设投资营运有限公司	客户	37.50	17.84%	1 年以内
广州思创科技发展有限公司	客户	35.61	16.94%	1 年以内
广州汽车集团客车有限公司	客户	13.59	6.47%	1 年以内
广州市越秀区经济贸易局	客户	12.58	5.98%	1 年以内
合 计		161.64	76.89%	

报告期末，公司应收账款中不含持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）应收票据

单位：万元

项 目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	10.00	71.85
合 计	-	10.00	71.85

（三）预付账款

1、报告期内，公司预付账款情况如下：

单位：万元

账 龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	108.77	90.31%	117.68	89.77%	70.39	83.86%
1-2 年	0.15	0.13%	1.89	1.44%	13.55	16.14%



账 龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
2-3 年	11.52	9.56%	11.52	8.79%	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	120.44	100.00%	131.10	100.00%	83.94	100.00%

报告期各期末，公司预付账款余额有所增加，主要系业务规模扩大、采购增加而尚未结算所致。

2、截至 2015 年 1 月 31 日，预付款项金额前 5 名的情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	款项性质
广州高科通信技术股份有限公司	非关联方	26.52	22.02%	115,200 元 2-3 年，余为 1 年以内	货款
深圳市奥仕祥科技有限公司	非关联方	26.50	22.00%	1 年以内	货款
深圳市宏志祥科技有限公司	非关联方	24.17	20.07%	1 年以内	货款
飞达乐享（深圳）科技开发有限公司	非关联方	13.96	11.59%	1 年以内	货款
上海捷和数码科技有限公司广州分公司	非关联方	9.00	7.47%	1 年以内	货款
合 计		100.15	83.16%		

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前 5 名的情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	款项性质
飞达乐享（深圳）科技开发有限公司	非关联方	35.60	27.15%	1 年以内	货款
深圳市宏志祥科技有限公司	非关联方	34.83	26.57%	1 年以内	货款
广州高科通信技术股份有限公司	非关联方	26.52	20.23%	115,200 元 2-3 年，余为 1 年以内	货款
深圳市领佳物联科技有限公司	非关联方	10.38	7.92%	1 年以内	货款
深圳市溢豪达五金有限公司	非关联方	6.82	5.20%	1 年以内	货款
合 计		114.14	87.06%		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前 5 名的情况如下：

单位：万元



单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	款项性质
深圳市宏志祥科技有限公司	非关联方	37.58	44.77%	1 年以内	货款
广州高科通信技术股份有限公司	非关联方	11.52	13.72%	1-2 年	货款
东莞市金河田实业有限公司	非关联方	10.51	12.52%	1 年以内	货款
东莞市汇星实业有限公司	非关联方	7.35	8.76%	1 年以内	货款
深圳市中本安防电子有限公司	非关联方	3.30	3.93%	1 年以内	货款
合 计		70.26	83.70%		

(四) 其他应收款

1、报告期内，公司的其他应收款主要为公司支付的业务保证金、员工备用金等，明细情况如下：

单位：万元

2015 年 1 月 31 日	账面余额		坏账准备		账面净值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收账款	62.86	100.00%	0.70	1.11%	62.16	100.00%
其中：账龄组合	14.00	22.27%	0.70	5.00%	13.30	21.40%
押金、保证金、备用金组合	48.86	77.73%	-	-	48.86	78.60%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	62.86	100.00%	0.70	1.11%	62.16	100.00

续上表

单位：万元

2014 年 12 月 31 日	账面余额		坏账准备		账面净值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收账款	69.41	100.00%	0.70	1.01%	68.71	100.00%
其中：账龄组合	14.00	20.17%	0.70	5.00%	13.30	19.36%
押金、保证金、备用金组合	55.41	79.83%	-	-	55.41	80.64%



2014 年 12 月 31 日	账面余额		坏账准备		账面净值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	69.41	100.00%	0.70	1.01%	68.71	100.00%

续上表

单位：万元

2013 年 12 月 31 日	账面余额		坏账准备		账面净值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收账款	39.06	100.00%	-	-	39.06	100.00%
其中：账龄组合	-	-	-	-	-	-
押金、保证金、备用金组合	39.06	100.00%	-	-	39.06	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	39.06	100.00%	-	-	39.06	100.00%

2、公司其他应收账款采用账龄组合计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账 龄	坏账准备 计提比率	2015 年 1 月 31 日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	5%	14.00	100.00	0.70	13.30
合 计		14.00	100.00	0.70	13.30

续上表

单位：万元

账 龄	坏账准备 计提比率	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	5%	14.00	100.00	0.70	13.30
合 计		14.00	100.00	0.70	13.30

3、截止 2015 年 1 月 31 日，公司其他应收款前 5 名客户情况如下：



单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
北京金捷联科技有限公司	非关联方	14.00	22.27%	1 年以内
西安市市级单位政府采购中心	非关联方	13.00	20.68%	1 年以内
深圳嘉义源物业管理有限公司	非关联方	8.36	13.30%	2-3 年
胡 健	非关联方	7.07	11.24%	1 年以内
桂永辉	非关联方	3.31	5.26%	1 年以内
合 计		45.73	72.76%	-

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前 5 名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
北京金捷联科技有限公司	非关联方	14.00	20.17%	1 年以内
胡 健	非关联方	13.20	19.01%	1 年以内
西安市市级单位政府采购中心	非关联方	13.00	18.73%	1 年以内
深圳嘉义源物业管理有限公司	非关联方	8.36	12.04%	1-2 年
广东省机电设备招标中心	非关联方	6.06	8.73%	1 年以内
合 计		54.61	78.68%	-

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前 5 名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例	账龄
林 云	关联方	18.53	47.43%	1 年以内
深圳嘉义源物业管理有限公司	非关联方	8.36	21.40%	1 年以内
广东省机电设备招标中心	非关联方	2.52	6.46%	1 年以内
深圳市嘉尔德实业有限公司	非关联方	2.01	5.16%	1 年以内
胡 健	非关联方	1.50	3.84%	1 年以内
合 计		32.93	84.29%	-

截至 2015 年 1 月 31 日，其他应收款余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（五）存货

公司的存货主要为原材料、半成品、产成品及发出商品。其中：原材料种类繁多，主要为各种电子元器件，均用于视频监控系统的生产。公司产品均按照客



户订单生产，报告期各期末公司存货结构不同，主要系各期末时点公司销售订单处于不同生产交付阶段所致。具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	167.26	277.86	609.19
半成品	143.93	244.21	137.39
产成品	13.77	67.56	65.06
发出商品	400.32	147.03	6.67
合 计	725.29	736.66	818.31

公司期末对存货进行了盘查，各类存货使用情况良好，未发现毁损、陈旧存货，经相关减值测试，未发现减值情况。

（六）固定资产

公司固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等。报告期内，公司固定资产变动情况如下：

单位：万元

项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年1月31日
固定资产原值				
其中：运输工具	10.69	-	-	10.69
机器设备	19.02	-	-	19.02
电子设备	21.37	-	-	21.37
办公设备	22.35	0.73	-	23.07
合 计	73.43	0.73	-	74.16
累计折旧				
其中：运输工具	10.16	-	-	10.16
机器设备	11.10	0.14	-	11.25
电子设备	20.31	-	-	20.31
办公设备	8.60	0.30	-	8.90
合 计	50.16	0.45	-	50.61
固定资产净额	23.27	0.28	-	23.55

续上表

单位：万元



项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
固定资产原值				
其中：运输工具	10.69	-	-	10.69
机器设备	10.04	8.97	-	19.02
电子设备	21.37	-	-	21.37
办公设备	14.24	8.10	-	22.35
合 计	56.35	17.08	-	73.43
累计折旧				
其中：运输工具	10.16	-	-	10.16
机器设备	9.54	1.56	-	11.10
电子设备	20.31	-	-	20.31
办公设备	5.97	2.62	-	8.60
合 计	45.97	4.19	-	50.16
固定资产净额	10.38	12.89	-	23.27

续上表

单位：万元

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
固定资产原值				
其中：运输工具	10.69	-	-	10.69
机器设备	10.04	-	-	10.04
电子设备	21.37	-	-	21.37
办公设备	8.77	5.48	-	14.24
合 计	50.87	5.48	-	56.35
累计折旧				
其中：运输工具	10.16	-	-	10.16
机器设备	9.54	-	-	9.54
电子设备	20.31	-	-	20.31
办公设备	4.48	1.50	-	5.97
合 计	44.48	1.50	-	45.97
固定资产净额	6.40	3.98	-	10.38

截至报告期末，公司主要固定资产已计提完折旧，由于相关资产均处于良好状态且满足现有生产经营需要，未计提减值准备。

**(七) 递延所得税资产**

报告期内，公司递延所得税资产主要为计提的应收款项坏账准备及可递减亏损产生的应纳税暂时性差异，如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	38.42	5.76	32.09	4.81
其他应收款坏账准备	0.70	0.11	0.70	0.11
可抵减亏损	-	-	-	-
预提售后费用	15.95	2.39	4.70	0.71
合 计	55.08	8.26	37.49	5.62

续上表

单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	11.01	1.65
其他应收款坏账准备	-	-
可抵减亏损	94.42	14.16
预提售后费用	5.88	0.88
合 计	111.31	16.70

八、公司主要负债情况及重大变动分析**(一) 短期借款**

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款性质	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	120.00	120.00	-
信用借款	-	-	175.00
合 计	120.00	120.00	175.00



公司分别于 2013 年 9 月 23 日和 2013 年 10 月 31 日与招商银行深圳振兴支行签订了期限均为一年、本金均为 1,000,000.00 元的借款合同，至 2014 年 12 月 31 日该两项银行借款已还清。

公司于 2014 年 5 月 14 日与中国光大银行深圳蛇口支行签订了从 2014 年 5 月 14 日至 2015 年 5 月 13 日为期一年的综合授信合同；公司及公司股东张少锋、林云、秦勇对该综合授信合同与中国光大银行深圳蛇口支行分别签订了最高额质押合同及最高额保证合同。

基于上述授信合同，公司于 2014 年 5 月 16 日与中国光大银行深圳蛇口支行签订为期 6 个月，本金为 1,200,000.00 元的借款合同，至 2014 年 12 月 31 日已还清；公司于 2014 年 11 月 18 日与中国光大银行深圳蛇口支行签订为期 5 个月，本金为 1,200,000.00 元的借款合同。

（二）应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

账 龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	94.16	100.00%	96.66	90.07%	67.78	95.98%
1-2 年	-	-	10.66	9.93%	2.84	4.02%
合 计	94.16	100.00%	107.32	100.00%	70.62	100.00%

公司应付账款主要为尚在信用期间未予支付的采购货款以及质量保证金。报告期各期末，应付账款余额增加，主要是因为公司随着合同订单增加而加大原材料采购量。

（三）预收账款

报告期内，公司预收账款情况如下：

单位：万元

账 龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3.36	98.68%	9.29	47.73%	0.72	2.73%



账 龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1-2 年	0.05	1.32%	-	-	25.68	97.27%
2-3 年	-	-	10.18	52.27%	-	-
合 计	3.41	100.00%	19.47	100.00%	26.40	100.00%

报告期末，预收款项中不存在预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（四）应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	12.08	14.23	2.41
未交增值税	11.65	18.20	11.13
代扣代缴个人所得税	1.02	0.93	0.55
城市维护建设税	0.82	1.27	0.78
教育附加	0.35	0.55	0.33
地方教育费附加	0.23	0.36	0.22
合 计	26.15	35.54	15.43

报告期内公司无欠税情况，并已取得深圳市主管国税部门和主管地税部门出具的完税证明，表明公司在报告期内按期缴纳税款，无重大违法违规行为。

（五）其他应付款

1、报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

账 龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	97.29	26.67%	251.50	75.64%	87.16	30.15%
1-2 年（含 2 年）	186.50	51.13%	81.00	24.36%	201.94	69.85%
2-3 年（含 3 年）	81.00	22.20%	-	-	-	-
合 计	364.79	100.00%	332.50	100.00%	289.10	100.00%

2、截至 2015 年 1 月 31 日，其他应付款金额前 5 名的情况如下：



单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	性质
张少锋	关联方	290.00	79.50%	往来款
秦如辉	非关联方	50.00	13.71%	往来款
广州市稳固防水补强工程有限公司	非关联方	16.10	4.41%	往来款
林 云	关联方	6.57	1.80%	往来款
深圳市创展联合工程有限公司	非关联方	1.12	0.31%	装修费用
合 计		363.79	99.73%	-

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前 5 名的情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	性质
张少锋	关联方	267.50	80.45%	往来款
秦如辉	非关联方	50.00	15.04%	往来款
广州市稳固防水补强工程有限公司	非关联方	12.88	3.87%	往来款
深圳市创展联合工程有限公司	非关联方	1.12	0.34%	装修费用
陕西锐视佳视讯科技有限公司	非关联方	1.00	0.30%	安装费用
合 计		332.50	100.00%	-

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前 5 名的情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	性质
张少锋	关联方	256.00	88.55%	往来款
华南理工大学	非关联方	10.00	3.46%	产学研合作费用
广东工业大学	非关联方	10.00	3.46%	产学研合作费用
广州交通信息化建设投资营运有限公司	非关联方	7.10	2.46%	产学研合作费用
广东省中国科学院全面战略合作领导小组办公室	非关联方	6.00	2.08%	产学研合作费用
合 计		289.10	100.00%	-

截至 2015 年 1 月 31 日，公司实际控制人张少锋与公司关联往来主要为无息借款给公司补充流动资金。

九、股东权益情况



报告期内，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股 本	1,000.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	4.49	4.49	-
未分配利润	35.91	40.37	-278.92
股东权益合计	1,040.39	1,044.86	721.08

十、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

（一）公司主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）要求，公司的主要关联方如下：

1、存在控制关系的关联方

公司的控股股东为张少锋，实际控制人为张少锋和林云夫妇。

2、持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张少锋	5,750,000	49.57
2	秦 勇	4,630,000	39.91
3	刘传华	800,000	6.90
合 计		11,180,000	96.38

3、公司现任董事、监事、高级管理人员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

（1）截至本公开转让说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员如下：

序号	名称	职 务	持股形式	持股数量（股）	持股比例
1	张少锋	董事长/总经理	直接持股	4,750,000	47.50%
2	秦 勇	董 事	直接持股	4,130,000	41.30%
3	林 云	董事/副总经理	直接持股	420,000	4.20%



序号	名称	职 务	持股形式	持股数量 (股)	持股比例
4	刘 平	董事/董事会秘书	-	-	-
5	雷 芳	董事/财务负责人	-	-	-
6	陈彩文	监事会主席	-	-	-
7	文 叶	监 事	-	-	-
8	袁春芳	监 事	-	-	-

(2) 截至本公开转让说明书签署日，现任董事、监事、高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	深圳华力兴新材料股份有限公司	主要股东秦勇担任董事、高级管理人员的企业

5、报告期内存在关联关系的其他方

关联方名称	与本公司的关系
成都科力电子研究所	控股股东及实际控制人张少锋、林云夫妇合计持股 53.19%
成都科力实业有限公司	控股股东张少锋持股 26%
深圳市泰瑞森科技有限公司	控股股东张少锋持股 30%

(1) 上述关联公司中，成都科力电子研究所成立于 1988 年 6 月 21 日，注册资金 500 万元。经营范围：电子产品的开发，自研自制产品的销售（以上经营范围国家法律法规规定限制的除外，需许可证的凭许可证在有效期内经营）、电子配套产品的试销、电子产品的安装及技术服务（国家有特殊规定的除外）、安全技术防范工程设计、施工。

成都科力实业有限公司成立于 1997 年 8 月 5 日，注册资金 85 万元。经营范围：电子产品及部件的开发、生产（工业行业另设分支机构经营或另选经营场地经营）、销售；电子产品的安装及技术服务（国家有专项规定的除外）；安全技术防范工程设计、施工（凭资质证书经营）及产品的开发、生产（工业行业另设分支机构经营或另选经营场地经营）、销售。

上述两家关联公司在报告期内均未与公司发生关联交易。鉴于该两家公司近年均未开展实际经营，且地处四川省，公司实际控制人张少锋及林云决定转让其



持有的相关股份。截至本公开转让说明书签署之日，张少锋、林云已将上述两家公司股权转让并完成工商变更。

(2) 深圳市泰瑞森科技有限公司成立于 2010 年 3 月 29 日，注册资金 50 万元。经营范围：一卡通系统、嵌入式管理控制设备等电子产品的开发、设计与销售，计算机系统集成，经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

报告期内，公司控股股东张少锋持有该公司 30% 股份。鉴于该公司经营状况不佳，张少锋已于 2015 年 4 月将其股份转让并完成工商变更。报告期内，泰瑞森未与公司发生关联交易。

另外，与公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员也构成公司的关联方。

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

(1) 关联购销

报告期内，公司未与其关联方发生关联购销业务。

(2) 关联方往来余额

单位：万元

名 称	项 目	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
林 云	其他应收款	-	-	0.23	-	18.53	-
	其他应付款	6.57	-	-	-	-	-
张少锋	其他应付款	290.00	-	267.50	-	256.00	-

报告期内，公司与股东林云发生的关联交易主要为备用金等往来款。

报告期内，张少锋为支持公司日常经营，无息借款给公司补充流动资金。截至 2015 年 1 月 31 日，该借款余额为 290 万元。

2、偶发性关联交易



公司于 2014 年 5 月 14 日与中国光大银行深圳蛇口支行签订了从 2014 年 5 月 14 日至 2015 年 5 月 13 日为期一年的综合授信合同；公司股东张少锋、林云、秦勇对该综合授信合同与中国光大银行深圳蛇口支行分别签订了最高额质押合同及最高额保证合同。

公司于 2014 年 6 月 25 日与中国光大银行深圳蛇口支行签订了从 2015 年 6 月 25 日至 2015 年 12 月 24 日为期的综合授信合同；公司股东张少锋、林云、秦勇对该综合授信合同与中国光大银行深圳蛇口支行分别签订了最高额质押合同及最高额保证合同。

3、关联交易决策程序及执行情况

为规范关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，公司成立后在《公司章程》、《关联交易决策制度》等规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序。

本公司控股股东及实际控制人张少锋和林云已出具《承诺函》，承诺：在作为公司控股股东、实际控制人期间，今后对其及其控股的企业或其他关联企业与本公司正常发生的关联交易，将严格按照法律法规、规范性文件及公司的有关关联交易决策制度执行，保证交易条件和价格公正公允，不损害公司及其中小股东的合法权益。

十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、股权转让

2015 年 1 月 30 日，公司股东会议通过决议，张少锋将持有公司出资中的 3.90%、秦勇将持有公司出资中的 2.00%、豆学清将持有公司出资中的 1.10% 分别转让给刘传华。本次股权转让事项于 2015 年 2 月 10 日签订股权转让协议书，2015 年 3 月 11 日经深圳市市场监督管理局核准备案。



经过本次股权变更，股东出资情况：张少锋出资占公司注册资本 47.50%；秦勇出资占公司注册资本 41.30%；刘传华出资占公司注册资本 7.00%；林云出资占公司注册资本 4.20%。

2、未决诉讼

本公司与罗维馨劳动争议二审案：

2014 年 12 月 3 日，罗维馨将其本人与公司的劳动争议案起诉至宝安区法院。2015 年 2 月 4 日，宝安区法院以（2014）深宝法观劳初字第 779 号民事判决书，判决公司支付罗维馨工资差额 3,997 元，经济补偿金 23,809.68 元，律师费 4,477.63 元。公司认为此判决有失公正性，于 2015 年 3 月 13 日向宝安区法院递交上诉状。

2015 年 5 月 26 日，广东省深圳市中级人民法院以（2015）深中劳动终字第 2582 号《民事判决书》维持原判。

（二）或有事项

未决诉讼：公司与罗维馨劳动争议案。

因罗维馨违反公司员工手册之规定，公司于 2014 年 6 月对其降薪处理。2014 年 9 月 22 日，罗维馨向龙华新区劳动人事争议仲裁委员会申请劳动仲裁，要求公司补发其降薪资并提出经济补偿申请。仲裁结果为公司应向罗维馨支付 2014 年 6 月 1 日至 9 月 15 日工资差额 2,969.67 元及律师费 299.69 元。公司接到仲裁裁决后，已按相关要求于 2014 年 11 月 24 日将款项转到罗维馨工资账户中。

罗维馨不服裁决，于 2014 年 12 月 3 日起诉至深圳市宝安区人民法院（以下简称“宝安区法院”），要求公司补发 6 月至 9 月工资差额共计 7,240.98 元，解除劳动合同补偿金 23,809.68 元，律师费 5,000 元。截至报告期期末，该案尚处于等待宝安区法院审理过程中。

2015 年 5 月 26 日，广东省深圳市中级人民法院以（2015）深中劳动终字第 2582 号《民事判决书》维持原判。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。



十二、报告期内公司资产评估情况

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受委托，以 2015 年 1 月 31 日为评估基准日，对图敏实业的整体资产价值采用成本法进行了评估，并出具了《资产评估报告书》（中铭评报字[2015]第 20003 号）。

在评估基准日 2015 年 1 月 31 日资产总额账面值 1,728.69 万元，评估值 1,863.93 万元，评估增值 135.24 万元，增值率 7.82%；负债总额账面值 688.30 万元，评估值 688.30 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 1,040.39 万元，评估值 1,175.63 万元，评估增值 1,175.63 万元，增值率 13.00%。评估结果如下：

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	1,696.88	1,829.40	132.52	7.81%
非流动资产	31.81	34.53	2.72	8.55%
资产总计	1,728.69	1,863.93	135.24	7.82%
负债总计	688.30	688.30	-	-
净资产	1,040.39	1,175.63	135.24	13.00%

本次评估仅作为图敏有限整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十三、股利分配和最近两年一期利润分配情况

（一）股利分配政策

根据相关法规和《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

- 1、弥补公司以前年度的亏损；
- 2、按 10% 的比例提取法定公积金，公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50% 时，可以不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）最近两年一期的利润分配情况

最近两年一期公司未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》，公司利润原则：公司的利润分配重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式。

十四、风险因素及自我评估

（一）市场竞争风险

智能视频监控产业是我国政府大力支持的新兴行业，市场巨大的商机吸引了越来越多的企业参与，尤其是国外知名智能视频监控企业通过直接投资、并购、OEM等多种形式渗透到智能视频监控行业，竞争将趋于激烈。此外，专注大项目的知名智能视频监控厂商凭借“平安城市”、“智慧交通”等项目积累的经验、品牌、渠道优势，开始进入城市公共交通智能视频监控细分行业，他们的参与势必使得细分行业竞争日趋激烈。虽然公司已经在城市公共交通智能视频监控细分市场具有一定知名度，但随着国外知名智能视频监控企业的进入，公司存在竞争加剧引发盈利能力下降的风险。

（二）公司销售合同稳定性与持续性风险

公司正在执行销售合同金额预示公司未来业绩，因此新增销售合同多少直接影响到公司未来经营业绩的稳定性。现阶段，公司核心产品主要立足于城市公共交通领域，当地财政收入对城市公交系统的资金投入影响较大。如果当地财政收入或者相关财政补贴下降，城市公交系统建设将可能随之减缓，加之市场竞争激烈等因素，可能造成公司新签订销售合同下滑，销售合同增长不能持续的风险。

（三）核心技术及核心技术人员流失风险

城市公交视频监控产业属于技术密集型行业，核心技术是厂商生存和发展的根本。公司的产品生产和技术创新依赖于在项目实施过程中积累起来的核心技术及掌握和管理这些技术的科研开发人员、技术人员和关键管理人员，公司已经与核心技术人员和涉密员工签订了劳动合同和保密协议，但仍不能确保软件著作权等知识产权及其他商业秘密不会被泄露。若公司核心技术的泄密、核心技术人员和关键管理人员的流失将会对公司的正常生产和持续发展造成重大影响。



（四）应收账款风险

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年1月31日，公司应收账款净额分别为199.21万元、602.74万元、709.88万元，占流动资产的比例分别为15.24%、35.53%、41.83%，公司已充分计提了应收账款坏账准备。尽管公司应收账款回款较好，客户资信情况良好，但仍存在个别应收账款不能按期收回而发生坏账损失的可能，以及应收账款无法及时收回导致资金紧张的可能，进而对公司的生产经营和业绩产生一定影响。

（五）公司治理风险

公司控股股东、实际控制人为张少锋、林云，直接持有公司股份617万股，占公司总股本53.19%，此外，张少锋、林云自图敏有限成立至今一直担任公司主要管理人员，可对公司施加重大影响。虽然公司已经制定并施行一系列制度加强防范控股股东及实际控制人操控公司行为的发生，而且公司自设立以来也未发生过控股股东或实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益的行为，但不能排除在挂牌后，控股股东、实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，从而损害公司及中小股东利益的可能性。

（六）税收优惠政策变动风险

根据规定，作为软件企业，公司销售自行开发生产的软件产品享受先按17%的法定税率征收增值税后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

公司作为国家高新技术企业，根据规定，公司享受15%的所得税优惠税率。如果国家相关税收政策发生不利变化或公司未通过高新技术企业或者软件企业复审，将致使公司不能享受上述税收优惠政策，将对公司经营业绩产生较大影响。



第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明



全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

张少锋

秦 勇

林 云

刘 平

雷 芳

全体监事签名：

陈彩文

文 叶

袁春芳

全体高级管理人员签名：

张少锋

林 云

刘 平

雷 芳



深圳市图敏智能视频股份有限公司

2015 年 7 月 9 日

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员签名： 程强
程 强

涂泽英
涂泽英

李虹蓉
李虹蓉

周波
周 波

项目负责人签名： 程强
程 强

法定代表人签名： 陶永泽
陶永泽



2015 年 7 月 9 日

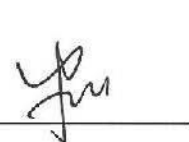


律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

张 炯：

宋辛辛：

律师事务所负责人：

麻云燕：





会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

陈曙捷：

黄 健：

会计师事务所负责人：

吕 江：



北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年7月9日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

姚澄清：

付新利：


资产评估机构负责人：

黄世新：


中铭国际资产评估（北京）有限公司



2015年7月9日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程