

股票代码：603660

股票简称：苏州科达

苏州科达科技股份有限公司

（江苏省苏州市高新区金山路 131 号）

**KEDACOM**

公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐人（主承销商）



拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5

2020 年 3 月

## 声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于本次可转换公司债券的发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级，并出具了《苏州科达科技股份有限公司 2019 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，苏州科达主体信用级别为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 AA-。

本次发行的可转换公司债券上市后，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 17.33 亿元，不低于 15 亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。

### 四、公司的股利分配政策和现金分红情况

#### （一）股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司实施积极的利润分配政策，重视投资者的合理投资回报，综合考虑公司的长远发展。公司的利润分配政策为：

#### 一、公司利润分配原则

（一）公司应充分考虑对投资者的回报，每年按当年合并报表口径实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式；

（四）按照法定顺序分配利润的原则，坚持同股同权、同股同利的原则。

#### 二、利润分配的具体内容

### （一）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式，具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红的利润分配方式。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### （二）利润分配的期间间隔

1、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数（按母公司报表口径）的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

### （三）利润分配的条件

#### 1、公司现金分红的具体条件和比例

（1）公司该年度实现的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金等后所余的税后利润）为正值（按母公司报表口径）；

（2）公司累计可供分配利润为正值（按母公司报表口径）；

（3）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（4）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金项目除外）发生。重大投资计划或重大现金支出是指：公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 10%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产 10%及以上的事项。

（5）公司资金充裕，盈利水平和现金流量能够持续经营和长期发展。

若满足上述第（1）项至第（5）项条件，公司应当每年度进行至少一次现金分红；在足额提取盈余公积金后，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 10%（按合并报表口径）且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（按合并报表口径）。

未全部满足上述第（1）项至第（5）项条件，但公司认为有必要时，也可进行现金分红。

董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

当公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 2、发放股票股利的具体条件

在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

## 三、公司利润分配的决策程序和决策机制

（一）在定期报告公布前，公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配方案。

（二）公司董事会拟订具体的利润分配方案时，应当遵守我国有关法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程规定的政策。

（三）公司董事会有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、持有公司股份的机构投资者和中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事、持有公司股份的机构投资者和中小股东的意见和诉求，及时答复股东关心的问题。

(四)公司在上一会计年度实现盈利,但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金分红方案的,应当征询独立董事的意见,并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。对于报告期内盈利但未提出现金分红方案的,公司在召开股东大会时除现场会议外,还可向股东提供网络形式的投票平台。

#### 四、利润分配方案的审议程序

(一)公司董事会审议通过利润分配方案后,方能提交股东大会审议。董事会审议利润分配方案时,需经全体董事过半数同意方为通过。

(二)股东大会在审议利润分配方案时,须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本方案的,须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

(三)公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的,应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

#### 五、利润分配政策的调整

(一)如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。上述“外部经营环境或自身经营状况的较大变化”系指以下情形之一:如经济环境重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损;主营业务发生重大变化;重大资产重组等。

(二)公司董事会在研究论证调整利润分配政策的过程中,应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。董事会在审议调整利润分配政策时,需经全体董事过半数同意方为通过。

(三)对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的,应当经董事会审议通过后提交股东大会审议,且公司可提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点,在股东大会提案中详细论证和说

明原因。股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

## 六、利润分配方案的实施及披露

（一）如果公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）董事会应在董事会报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。

（三）公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正，未进行现金分红或拟分配的现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）与当年归属于上市公司股东的净利润之比低于 30%的，公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项：

1、结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

2、留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

3、董事会会议的审议和表决情况；

4、独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

（四）公司在将本条第四款第（三）项和第六款第（三）项所述利润分配议案提交股东大会审议时，应当为投资者提供网络投票便利条件，同时按照参与表决的 A 股股东的持股比例分段披露表决结果。分段区间为持股 1%以下、1%-5%、5%以上 3 个区间；对持股比例在 1%以下的股东，还应当按照单一股东持股市值 50 万元以上和以下两类情形，进一步披露相关 A 股股东表决结果。

（五）公司存在本条第四款第（三）项和第六款第（三）项所述情形的，公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有上市公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题。

## 七、监事会的监督



公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

监事会发现董事会存在以下情形之一的，应当发表明确意见，并督促其及时改正：

- 1、未严格执行现金分红政策和股东回报规划；
- 2、未严格履行现金分红相应决策程序；
- 3、未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况。”

## （二）未来三年分红回报规划

为完善和健全分红决策和监督机制，积极回报投资者，充分维护公司股东权益，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件的要求以及《公司章程》对利润分配政策的相关规定，苏州科达制定了《未来三年（2019年-2021年）股东回报规划》，已经公司第三届董事会第五次会议审议通过。

《未来三年（2019年-2021年）股东回报规划》明确了公司未来三年利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

## （三）公司最近三年现金分红情况

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东的净利润	32,195.29	27,077.30	17,467.28
现金分红（含税）	3,599.18	2,831.32	1,800.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	11.18%	10.46%	10.30%
最近三年累计现金分配合计	8,230.50		
最近三年年均可分配利润	25,579.96		

最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	32.18%
-------------------------	--------

## 五、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

本次发行可转债有助于公司增强技术研发能力和盈利能力、提高抗风险能力。随着本次发行可转债募集资金的到位及顺利转股，公司的股本规模和净资产规模将相应增加，随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成、投产，募集资金投资项目的经济效益将在可转债存续期间逐步释放。因此，本次发行完成后，若投资者在转股期内转股，可能会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率。

公司控股股东、实际控制人、全体董事及高级管理人员对此已经作出相关承诺，并积极采取相应的措施，对可能产生摊薄的即期回报进行填补。具体承诺及措施请参见本募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“八、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施”的内容。

## 六、风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）经营风险

#### 1、市场竞争加剧的风险

公司所处行业的市场化程度较高，伴随着雪亮工程建设的推进和政务信息化的深入，行业市场容量持续增加。近年来伴随着人工智能和云计算技术应用于公司所处的视频应用行业，吸引了大批企业参与到该行业中，当前国内已经发展出多家具有国际竞争力的大型企业，国外厂商也通过多种方式进入国内市场，行业内的竞争不断加剧。如公司不能紧跟技术潮流并不断创新、加快新产品开发速度、增强解决方案提供能力和市场营销能力，则有可能被其他竞争对手超越，从而对公司发展产生重大影响。

#### 2、政府投资下降导致销售下滑的风险

公司提供的视频应用综合服务主要用户为政府部门、公检法机构和大型企业，因而受政府的信息化和安防建设投资影响较大，与财政预算管理和宏观经济关联性强。2019年度，受我国国民经济增速放缓、政府加强财政预算管理等因素的影响，政府项目投资节奏放缓，部分项目的进度受到影响，使得公司营业收入增长未能达到预期，是年度业绩下滑的原因之一。如果未来宏观经济增速放缓、财政政策紧缩等因素造成政府信息化或安防投资持续下降，本行业的整体市场需求将受到不利影响，公司的经营业绩也将有可能因此持续下滑。

## （二）财务风险

### 1、业绩下滑的风险

2020年1月17日，发行人披露了《2019年度业绩预告》，2019年归属于母公司股东的净利润预计为8,048.82万元至11,268.35万元，同比下滑65%-75%（初步测算结果，未经审计）。2019年度，发行人为实现长期战略发展目标，在销售、研发两端保持了稳定投入，进行了前瞻性的团队建设和技术储备，但受宏观经济变动和部分项目实施进度未达预期影响，2019年度营业收入未能实现与费用投入同步增长，主营业务毛利率也因产品结构变化等因素有所下降，使得2019年度业绩较上年同比下滑。

公司目前所处行业前景良好，政府信息化和安防建设投资仍是长期趋势，公司经营管理团队、核心技术团队、营销团队均保持稳定，公司的长期经营能力和竞争力未受到重大不利影响。但是如果公司销售规模与研发销售费用投入之间不能保持平衡增长，费用投入增速持续高于销售增速，公司业绩仍存在持续下滑的风险。

### 2、收入和利润存在季节性的风险

公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点，主要是因为公司产品大量应用于政府和教育、交通等行业机构，这些行业用户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，然后经方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，具体实施阶段如工程建设和设备采购安

装主要集中在下半年尤其是四季度。近三年四季度营业收入占全年收入的比重分别为40.10%、40.40%和37.17%。

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

### 3、应收账款较高的风险

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为39,520.51万元、51,164.72万元、87,865.78万元和111,378.48万元，报告期内应收账款持续增长，报告期末应收账款账面价值占流动资产的比重达到52.02%。

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

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

### 4、税收政策调整的风险

本公司和子公司科远软件、上海领世、上海泓镗作为高新技术企业，根据《企业所得税法》等相关规定，在高新技术企业有效期内执行15%的所得税税率。

根据财税（2012）27号文件《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》，子公司科远软件2018年度经国家税务总局江苏省税务分局认定为《2017年度第二批申报享受国家规划布局内重点软件企业名单》，科远软件按10%的税率计提所得税。

科远软件、上海领世和上海泓镗根据《国务院关于印发〈鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》（国发[2000]18号）和《国务院关于印发〈进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》（国发[2011]4号）的相关规定，报告期内享受销售自行开发的软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

根据国家现行的有关产业政策和税收政策，在可预见的将来，公司享受的税收优惠将具有可持续性，但若国家未来调整有关高新技术企业及软件产业的税收优惠政策或此类企业的认定条件，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

### **（三）募集资金投向风险**

#### **1、募投项目效益未达预期的风险**

公司本次募集资金将按计划投入“视频人工智能产业化项目”、“云视讯产业化项目”、“营销网络建设项目”和“补充流动资金项目”，投资项目的顺利实施将有效扩大公司的生产规模、提高核心竞争力，给公司带来全新的发展机遇。上述项目虽经过反复论证和审慎的可行性研究分析，但募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素做出的，如果募集资金不能及时到位，或者项目具体建设过程中遇到不可控因素的影响，将可能导致本次募投项目不能顺利实施或者如期完成。如果市场环境变化或行业竞争加剧等情况发生，有可能导致募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

### **（四）关于本次可转债发行相关的风险**

#### **1、本息兑付风险**

在可转债的存续期限内，公司需就可转债未转股的部分偿付利息及到期时兑付本金。在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力。因此，受国家政策、法规、行业和市场等因素的影响，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

#### **2、可转债的价格波动风险**

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为

复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

### 3、利率风险

本期可转债采用固定利率，在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

### 4、可转债转股价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股价持续低于本次可转换公司债券的转股价格，可转换公司债券的转换价值将因此降低，从而导致可转换公司债券持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者公司向下修正转股价格后股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转换公司债券转换价值降低，可转换公司债券持有人的利益可能受到重大不利影响。

### 5、可转债未担保的风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2018年12月31日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为17.33亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

### 6、转股后每股收益、净资产收益率被摊薄的风险

本期可转债募集资金拟投资的项目，将在可转债存续期内逐步产生经济效益。转换期开始后，若可转换公司债券持有者在转股期内大量转股，公司的股本和净资产将增加，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率。因此，公司面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

## 七、关于2019年度业绩预告的说明

2020年1月17日，发行人披露了《2019年度业绩预告》，2019年本公司归属于母公司股东的净利润预计为8,048.82万元至11,268.35万元，同比下滑65%-75%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预计为4,988.82万元至8,208.35万元，同比下滑72%-83%（初步测算结果，未经审计）。就上述重大事项，公司说明如下：

### （一）2019年度业绩下滑的原因

经公司管理层讨论分析，2019年度公司业绩下滑主要因为：收入增速与费用投入增速不匹配和毛利率变动所致，具体说明如下：

随着人工智能、云计算、大数据技术成熟，视频会议、视频监控和视讯融合的新应用、新需求层出不穷，公司近年来收入规模快速增长，同时为了保持与技术迭代同步、维护好日益扩大的客户群体，公司在研发、销售费用上投入也持续增加。2017年末、2018年末和2019年3季末的研发销售人员数量分别为2,992人、3,989人和4,582人，2018年末和2019年3季末较上期末增长了997人和593人。公司员工人数的快速增长带动各项开支同步上升，而且公司必须保持具有行业竞争力的薪资水平，从而使得销售费用、研发费用快速增长，且具有较强的惯性。因我国国民经济增速放缓、政府加强财政预算管理等因素的影响，2019年度公司营业收入增长未能达到预期，使得收入增速未能与费用投入增速相匹配。

从公司主营业务毛利率上来看，一方面，2019年度相对低毛利的视频监控业务占比提升，从而使整体毛利率有所下降；另一方面，在视频会议领域，2019年度公司积极推广综合指挥调度系统、视频融合通信系统等新型解决方案以及小间距LED产品，并且销售情况较好，但因新解决方案和新产品推广初期开拓性销售策略影响，销售毛利率相对较低，导致视频会议业务毛利率较上年同期有所下降。

通过近几年的持续投入，公司在融合通信、AI超微光技术、中台软件、移动类产品及应用平台等创新技术领域的新产品日益丰富，销售策略趋于稳健，营销网络的覆盖面和服务能力更加完善，利用更强的营销网络为新产品更快的推向

市场,取得更好的销售收入和更高的盈利水平奠定了基础。而且国家政务信息化、建设“平安城市”等方针战略未发生变化,对视频应用系统的需求依然旺盛,为公司新产品的推广提供了广阔的市场空间。未来公司将一方面加快新产品的推广,取得更好的销售收入和合理的毛利水平;另一方面有效管控费用投入,提高销售费用、研发费用的投入产出效率,加快业绩复苏。

## (二) 风险提示情况

根据历史业绩情况,公司各季度间业绩波动较大,收入集中于四季度实现,2016-2018年度四季度利润占全年净利润比重较高,平均为68.47%,因此发行人在2019年8月(即本次发审会前)无法对全年业绩情况做出合理预测。

本次发审会前,发行人已于募集说明书中披露“政府投资下降导致销售下滑的风险”以及“收入和利润存在季节性的风险”,并作重大事项提示,详见本募集说明书“重大事项提示”之“六、风险提示”之“(一)、1、政府投资下降导致销售下滑的风险”和“(二)、2、收入和利润存在季节性的风险”。

针对本次2019年度业绩预告的相关情况,发行人已补充披露“业绩下滑的风险”并作重大事项提示,详见本募集说明书“重大事项提示”之“六、风险提示”之“(二)、1、业绩下滑的风险”。

## (三) 基于2019年度业绩预告的发行条件对照

根据2019年度业绩预告,发行人2017-2019年度业绩与涉及历史盈利的发行条件对照如下:

涉及历史盈利的发行条件		发行人情况	是否符合发行条件
《证券法》第十六条	股份有限公司的净资产不低于人民币三千万元,有限责任公司的净资产不低于人民币六千万元。	截至2018年12月31日,本公司归属于母公司的所有者权益为17.33亿元,预计2019年12月31日归属于母公司的所有者权益为18.13至18.45亿元(不考虑除净利润以外的其他因素),不低于3,000万元。	符合



涉及历史盈利的发行条件		发行人情况	是否符合发行条件
	累计债券余额不超过公司净资产的百分之四十。	本次发行前，本公司未发行公司债券，本次拟公开发行可转债 5.16 亿元，本次发行完成后，公司累计债券余额为 5.16 亿元，占 2019 年末预计净资产比例为 27.96%至 28.46%，未超过 40%。	符合
	最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。	2017 年、2018 年本公司归属于母公司所有者的净利润分别为 27,077.30 万元和 32,195.29 万元，2019 年预计为 8,048.82 万元至 11,268.35 万元；本次发行债券本金为人民币 5.16 亿元，经合理测算，最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。	符合
《管理办法》 第七条	三个会计年度连续盈利。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为计算依据。	2017 年、2018 年本公司归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后孰低）分别为 26,334.97 万元和 29,481.30 万元，2019 年预计为 4,988.82 万元至 8,208.35 万元。三个会计年度连续盈利。	符合
	二十四个月内曾公开发行证券的，不存在发行当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。	本公司最近 24 个月未公开发行证券。	符合
《管理办法》 第十四条	三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据。	2017 年、2018 年本公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后孰低）分别为 20.87%和 18.86%，2019 年预计为 2.81%至 4.59%（不考虑除净利润以外的其他因素）。三个会计年度平均不低于 6%。	符合
	本次发行后累计公司债券余额不超过一期末净资产额的百分之四十。	与《证券法》第十六条条件相同	符合
	三个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券一年的利息。	与《证券法》第十六条条件相同	符合
《管理办法》 第二十条	公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。	截至 2018 年 12 月 31 日，本公司归属于母公司的所有者权益为 17.33 亿元，预计 2019 年 12 月 31 日归属于母公司的所有者权益为 18.13 至 18.45 亿元（不考虑除净利润以外的其他因素），大于 15 亿元。	符合

综合以上对照结果，发行人 2017-2019 年度的财务状况仍然符合发行条件。

#### **（四）业绩波动对公司长期经营和募投项目的影**

2019 年度业绩下滑的主要因素包括政府投资下降导致的营业收入增速不达预期、以长期战略升级为目标的新增费用投入和产品结构变化导致的毛利率下降。在政府投资方面，公司所处的视频应用行业是国家产业政策长期鼓励、支持发展的高科技产业，政务信息化、社会治安防控等领域的市场需求长期来看保持稳定增长，人工智能、云计算、5G 通信等新技术的应用还将衍生出新的市场空间，行业前景良好；在费用投入方面，新增的费用投入使公司集中力量完成了核心团队的战略升级，在前沿创新领域的技术人才储备更为充实，营销团队的覆盖面和服务能力更加完善，人才队伍建设迈上了新的平台，为公司长期发展奠定基础；在毛利率方面，2019 年度毛利率主要受产品结构变动的短期影响有所下滑，但整体毛利率相对于同行业仍维持较高水平，体现了公司的产品竞争力。未来公司将一方面加快符合市场需求和技术发展趋势的新产品推广，取得更好的销售收入和合理的毛利水平；另一方面公司将有效管控费用投入，提高销售费用、研发费用的投入产出效率，加快业绩复苏。综上所述，公司 2019 年度的业绩波动不会对长期经营造成重大不利影响。

在募投项目方面，本次公开发行可转债募投项目主要投向视频人工智能应用、云计算应用和营销网络扩张，2019 年度业绩下滑的原因之一就是公司加大了对长期战略资源的前瞻性投入，在技术体系上增强对视频人工智能应用、云计算应用的开发投入，扩大了营销网络覆盖面，使新产品能够更好地推向市场。上述举措有助于后续募投项目的顺利实施，不会对本次募投项目实施造成重大不利影响。

#### **（五）保荐机构意见**

保荐机构对照了《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关公开发行可转换公司债券的发行条件，经审慎核查后，保荐机构认为：苏州科达 2019 年

度业绩下滑不会导致不满足本次发行的发行条件，未对本次发行构成实质性障碍。

# 目录

声明	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转换公司债券的发行符合发行条件的说明	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保	2
四、公司的股利分配政策和现金分红情况	2
五、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施	9
六、风险提示	9
七、关于 2019 年度业绩预告的说明	13
目录	19
第一章 释义	21
第二章 本次发行概况	24
一、发行人基本情况	24
二、发行概况	24
三、本次发行的有关机构	38
第三章 风险因素	40
一、经营风险	40
二、财务风险	41
三、技术风险	43
四、管理风险	44
五、募集资金投向风险	45
六、关于本次可转债发行相关的风险	45
第四章 发行人基本情况	48
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况	48
二、公司组织结构、主要对外投资情况及重要资产出售、收购情况	48
三、公司控股股东和实际控制人基本情况	56
四、发行人主营业务及主要产品	58
五、发行人所处行业的基本情况	71
六、主营业务的具体情况	96
七、主要固定资产和无形资产	104
八、境外经营情况	135
九、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	135
十、报告期发行人及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况	135
十一、股利分配情况	137
十二、公司偿债能力指标及资信评级情况	143
十三、董事、监事和高级管理人员	144

十四、发行人最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况 . . . .	152
<b>第五章 同业竞争与关联交易</b> . . . . .	<b>153</b>
一、同业竞争 . . . . .	153
二、关联方及关联交易 . . . . .	155
<b>第六章 财务会计信息</b> . . . . .	<b>164</b>
一、最近三年财务报表审计情况 . . . . .	164
二、非经常性损益和净资产收益率审核情况 . . . . .	164
三、最近三年及一期财务报表 . . . . .	164
四、合并财务报表范围及其变化情况 . . . . .	182
五、报告期各期主要财务指标及非经常性损益明细表 . . . . .	183
<b>第七章 管理层讨论与分析</b> . . . . .	<b>186</b>
一、财务状况分析 . . . . .	186
二、盈利能力分析 . . . . .	210
三、现金流量分析 . . . . .	224
四、资本性支出 . . . . .	229
五、报告期会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正情况 . . . . .	229
六、重大事项说明 . . . . .	231
七、公司未来发展展望及战略规划 . . . . .	232
八、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施 . . . . .	233
<b>第八章 本次募集资金运用</b> . . . . .	<b>238</b>
一、本次募集资金运用概况 . . . . .	238
二、本次募集资金投资项目的必要性与可行性 . . . . .	238
三、本次发行募集资金投资项目简介 . . . . .	244
四、本次募集资金投资项目对公司经营状况和财务状况的影响 . . . . .	253
<b>第九章 历次募集资金运用</b> . . . . .	<b>255</b>
一、前次募集资金基本情况 . . . . .	255
二、前次募集资金的使用情况 . . . . .	256
三、前次募集资金投资项目实现效益情况 . . . . .	259
四、前次募集资金运用专项报告结论 . . . . .	261
<b>第十章 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构声明</b> . . . . .	<b>262</b>
<b>第十一章 备查文件</b> . . . . .	<b>269</b>

## 第一章 释义

本募集说明书及其摘要中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

普通名词		
发行人、公司、本公司、股份公司或苏州科达	指	苏州科达科技股份有限公司
科达有限	指	苏州科达科技有限公司
科远软件	指	苏州市科远软件技术开发有限公司
上海领世	指	上海领世通信技术发展有限公司
特种视讯	指	苏州科达特种视讯有限公司
KIPL	指	Kedacom International PTE. LTD.
科达集成	指	苏州科达系统集成有限公司
广州浩瀚	指	广州浩瀚网络科技有限公司
睿威博	指	苏州睿威博科技有限公司
中亦州	指	北京中亦州信息技术有限公司
丰宁拓科	指	丰宁满族自治县拓科智慧城市科技有限公司
本能科技	指	江苏本能科技有限公司
公行安全	指	公行安全科技有限公司
科达思创	指	深圳科达思创科技有限公司
上海共视	指	上海共视通信技术有限公司
上海璨达	指	上海璨达信息科技有限公司
科达融创	指	北京科达融创科技有限公司
科达视讯	指	苏州科达视讯科技有限公司
上海柘洲	指	上海柘洲智能科技有限公司
上海泓鑒	指	上海泓鑒智能科技有限公司
上饶信则	指	上饶市信则软件技术有限公司
科达瑞辉	指	北京科达瑞辉信息技术有限公司
科达鸿视	指	苏州科达鸿视智慧城市设计有限公司
科达慧扬	指	武汉科达慧扬系统集成有限公司
贵州达润	指	贵州达润科技有限公司
三意楼宇	指	江苏三意楼宇科技股份有限公司
天翔钢构	指	苏州市天翔钢结构有限公司
优医达	指	北京优医达智慧健康科技有限公司

保荐机构、华林证券	指	华林证券股份有限公司，为本次发行的保荐人及主承销商
天衡所、会计师	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙），发行人会计师
东方华银、律师	指	上海东方华银律师事务所，发行人律师
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司，本次发行可转债信用评级机构
本次发行	指	公司本次向社会公众公开发行不超过 5.16 亿元可转换公司债券的行为
本募集说明书	指	苏州科达科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
可转债	指	本次发行的可转换公司债券
募集资金	指	指本次发行所募集的资金
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
近三年	指	2016 年、2017 年及 2018 年
最近三年及一期、报告期	指	2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-9 月
专业名词		
MCU	指	Multipoint Control Unit，即多点控制单元，是用来处理多方信息流并控制多个用户相互通信的关键设备
终端	指	视频会议系统中在通信网络两端收发数据的载体，有专用硬件设备和 PC 软件、移动软件等多种形式
云计算	指	是一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件资源和信息可以按需提供给网络上的计算机和其他设备
NVR	指	Network Video Recorder，即网络录像机，基于 IP 网络实现监控图像的远程浏览、录像、回放、摄像机控制等功能
编解码	指	对视音频信号进行压缩或解压缩以用于网络传输
AI、人工智能	指	人工智能（Artificial Intelligence），是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术
720P\1080P\4K	指	高清视频显示格式，720P 指 1280×720 分辨率逐行扫描，1080P 指 1920×1080 分辨率逐行扫描，4K 指 3840×2160 分辨率逐行扫描
嵌入式	指	以应用为中心，以计算机技术为基础，软硬件可裁剪，适应应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗等严格要求的专用计算机系统
远程呈现、网呈	指	新型的视频会议系统，可通过虚拟现实手段营造出接近真实的会面场景
PCB, PCBA	指	PCB 指印制电路板，是提供电子元器件线路连接的支撑体；PCBA 指已完成元器件贴装的印制电路板

SMT	指	表面贴装加工，一种电子装配技术，将电子元件，如电阻、电容、晶体管、集成电路等安装到印刷电路板上，并通过钎焊形成电气联结
MRP	指	Material Requirement Planning 物料需求计划，是被设计并用于制造业库存管理信息处理的系统
算法	指	在有限步骤内求解某一问题所使用的一组定义明确的规则，在本募集说明书中特指计算机指令规则
防火墙	指	协助确保信息安全的设备，会依照特定的规则，允许或是限制传输的数据通过
Frost&Sullivan	指	弗若斯特沙利文咨询公司，国际著名的企业咨询公司
IDC	指	国际数据公司（International Data Corporation），是信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商。

注：本募集说明书除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第二章 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司名称：苏州科达科技股份有限公司

英文名称：Suzhou Keda Technology Co., Ltd

住所：江苏省苏州市高新区金山路 131 号

法定代表人：陈冬根

成立日期：2004 年 6 月 10 日

股本总额：50,380.64 万股

股票代码：603660

股票简称：苏州科达

股票上市地：上海证券交易所

上市日期：2016 年 12 月 1 日

### 二、发行概况

#### （一）核准情况

本次发行已经本公司 2019 年 3 月 18 日召开的公司第三届董事会第五次会议审议通过，并经 2019 年 4 月 10 日召开的 2018 年年度股东大会决议表决通过。

本公司 2019 年 6 月 10 日召开的第三届董事会第七次会议和 2019 年 6 月 26 日召开的 2019 年第一次临时股东大会对股东大会决议有效期及授权董事会办理本次发行相关事宜的有效期进行了调整；本公司 2019 年 6 月 26 日召开的第三届董事会第八次会议根据股东大会的授权对发行规模进行了调整。

本次发行于 2019 年 8 月 16 日通过证监会发审会审核，于 2019 年 10 月 12 日获得核准发行批文。

#### （二）本次可转债发行基本条款

##### 1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来经该可转债转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

## 2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 51,600.00 万元，发行数量为 51.60 万手（516.00 万张）。

## 3、债券期限

本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起 6 年，即 2020 年 3 月 9 日至 2026 年 3 月 8 日。

## 4、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

## 5、票面利率

第一年为 0.4%、第二年为 0.8%、第三年为 1%、第四年为 1.5%、第五年为 2%、第六年为 3%。

## 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### （1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

### （2）付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为付息日的前一交易日，公司将在付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为 A 股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020 年 3 月 13 日，即募集资金划至发行人账户之日）起满 6 个月后的第 1 个交易日起至可转债到期日止。即 2020 年 9 月 13 日至 2026 年 3 月 8 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

## 8、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为：

$$Q=V\div P$$

其中：Q 为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

## 9、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 14.88 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1=P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0 - D+A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： $P_1$ 为调整后转股价； $P_0$ 为调整前转股价； $n$ 为派送红股或转增股本率； $A$ 为增发新股价或配股价； $k$ 为增发新股或配股率； $D$ 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 10、转股价格的向下修正条款

### (1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间,当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%时,公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有本次发行可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价的较高者,同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在转股价格调整及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## (2) 修正程序

公司向下修正转股价格时,公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告,公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日),开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后,转换股份登记日之前,该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 11、赎回条款

公司拟行使赎回权时,需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告,但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的,将在满足赎回条件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内,公司将按债券面值 115% (含最近一期利息) 的价格赎回全部未转股的可转债。

### (2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告

的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

## 13、转股年度的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配并享有同等权益。

## 14、发行方式及发行对象

本次发行的科达转债向发行人在股权登记日（即2020年3月6日，T-1日）收市后登记在册的原A股股东实行优先配售，原股东优先配售后余额部分通过上交所交易系统发售。本次发行认购金额不足51,600万元的部分由主承销商包销。

（1）向公司原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即2020年3月6日，T-1日）收市后登记在册的公司所有股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

(3) 本次发行的主承销商的自营账户不得参与本次申购。

## 15、向原股东配售的安排

原 A 股股东可优先配售的可转债数量上限为其在股权登记日(2020 年 3 月 6 日)收市后登记在册的持有的苏州科达股份数量按每股配售 1.024 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额, 再按 1,000 元/手的比例转换成手数, 每 1 手为一个申购单位, 即每股配售 0.001024 手可转债。

苏州科达现有总股本 503,806,417 股, 按本次发行优先配售比例计算, 原股东可优先认购的可转债上限总额约 515,897 手, 约占本次发行的可转债总额的 99.98%。其中原无限售条件股东持有 494,165,507 股, 可优先认购的可转债上限总额约 506,025 手, 原有限售条件股东持有 9,640,910 股, 可优先认购的可转债上限总额约 9,872 手。

原股东除可参与优先配售外, 也可参与优先配售后余额申购。

## 16、本次募集资金用途

本次发行可转债计划募集资金总额不超过 51,600.00 万元, 扣除发行费用后的募集资金金额将用于投资以下项目, 具体项目及拟使用的募集资金金额如下表所示:

单位: 万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟使用募集资金
1	视频人工智能产业化项目	21,660.42	16,200.00
2	云视讯产业化项目	16,965.66	13,800.00
3	营销网络建设项目	10,150.00	6,600.00
4	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		63,776.08	51,600.00

实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分, 由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权, 对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况和发展规划, 对项目以自筹资金先行投入, 则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

## 17、担保事项



本次发行的可转债不提供担保。

### 18、募集资金存放

公司已建立了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会批准设立的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

### 19、本次发行可转债决议的有效期限

本次发行可转债决议的有效期为本次可转债发行方案通过股东大会审议之日起十二个月内有效。

## （三）债券持有人会议相关事项

为保护债券持有人的合法权利，规范债券持有人会议的召开程序及职权的行使，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及其他规范性文件的规定，并结合公司实际情况，特制订《债券持有人会议规则》。投资者认购本期可转换公司债券视作同意债券持有人会议规则。

《债券持有人会议规则》的主要内容如下：

#### 1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；
- （2）根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；
- （3）根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规、规范性文件的规定及《可转债募集说明书》的相关约定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付所持有的本期可转债的本息；
- （7）依照法律、行政法规、规范性文件的相关规定及《可转债募集说明书》的相关约定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

(8) 法律、行政法规、规范性文件及《可转债募集说明书》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## 2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规、规范性文件规定及《可转债募集说明书》约定应当由本期可转债债券持有人承担的其他义务。

## 3、债券持有人会议的召开情形

在可转换公司债券存续期间，有下列情形之一的，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

(2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(3) 公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 拟变更、解聘本期可转债受托管理人；

(5) 修订《债券持有人会议规则》；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本《债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、行政法规或中国证监会规定的其他机构或人士。

## 4、债券持有人会议的权限范围

债券持有人会议的权限范围如下：

(1) 当公司提出变更《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付本次可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托质权人代理人通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否委托质权人代理人参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因股权激励回购股份及回购并注销部分限制性股票导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当发生股份质押合同约定的质押权行使情形或出质人违约情形时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托质权人代理人行使质押权作出决议，对是否委托质权人代理人对出质人采取相关措施等作出决议；当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(7) 对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

(8) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## 5、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

(2) 在应当召集事项发生之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

## 6、债券持有人会议的召开

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取网络、通讯或其他方式召开。债券持有人通过上述方式参加会议的，视为出席。

(2) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持会议。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

(3) 会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、证件号码、住所、出席会议代理人的名称（或姓名）及其证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前，会议登记应当终止。

## 7、债券持有人会议的表决与决议

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(2) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

(3) 下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见或就相关事项进行说明，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

- ①债券持有人为持有公司 5%以上股权的公司股东；
- ②上述公司股东、公司及担保人（如有）的关联方。

(4) 债券持有人会议作出的决议，须经出席会议并有表决权的未偿还债券面值总额二分之一以上的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

(5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

(6) 债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后二个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。

#### **（四）本次可转换公司债券的信用评级情况**

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，苏州科达主体信用级别为 AA-，本次可转换公司债券信用级别为 AA-，评级展望为稳定。

## （五）承销方式

本次发行的可转换公司债券由主承销商以余额包销的方式承销，主承销商依据承销协议将原股东优先认购、网上申购资金和包销金额汇总，按照承销协议扣除承销费用后划入发行人指定的银行账户。

认购金额不足 51,600.00 万元的部分由主承销商余额包销，包销基数为 51,600.00 万元，主承销商根据原股东优先认购和网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，主承销商包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 15,480.00 万元。当包销比例超过本次发行总额的 30%时，主承销商将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并及时向中国证监会报告。

## （六）发行费用

发行费用包括承销及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、信息披露、发行登记等其他费用。下列费用均为预计费用，承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

项目	含税金额（万元）
承销及保荐费用	800.00
律师费用	100.00
会计师费用	60.00
资信评级费用	25.00
信息披露、发行登记等其他费用	95.16
合计	1,080.16

## （七）承销期间停、复牌安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2020年3月5日 (周四)	T-2日	刊登募集说明书及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易

2020年3月6日 (周五)	T-1日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
2020年3月9日 (周一)	T日	1、刊登《发行提示性公告》 2、原无限售股东优先配售日(缴付足额资金) 3、原有限售股东优先配售认购日(11:30前提交认购资料) 4、网上申购日(无需缴付申购资金) 5、确定网上中签率	正常交易
2020年3月10日 (周二)	T+1日	1、刊登《网上中签率公告及优先配售结果公告》; 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2020年3月11日 (周三)	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上申购中签缴款(投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的转债认购资金)	正常交易
2020年3月12日 (周四)	T+3日	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2020年3月13日 (周五)	T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，发行人将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

### (八) 本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，所有投资者均无持有期限限制，公司将尽快申请可转换公司债券在上海证券交易所挂牌上市交易。

## 三、本次发行的有关机构

(一) 发行人:	苏州科达科技股份有限公司
法定代表人:	陈冬根
住所:	江苏省苏州市高新区金山路131号
联系电话:	0512-68094995
传真:	0512-68094995
联系人:	龙瑞
(二) 保荐人(主承销商):	华林证券股份有限公司
法定代表人:	林立
注册地址:	拉萨市柳梧新区国际总部城3幢1单元5-5
联系地址:	上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦3802、

	3803 室
联系电话:	021-20281102
传真:	021-20281101
保荐代表人:	王博、黄萌
项目协办人:	徐欣
项目组成员:	徐骞骞、方鑫宇
<b>(三) 发行人律师:</b>	<b>上海东方华银律师事务所</b>
负责人:	王建文
注册地址:	上海浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 26 楼
联系电话:	021-68769686
传真:	021-58304009
经办律师:	叶菲、黄夕晖
<b>(四) 会计师事务所:</b>	<b>天衡会计师事务所(特殊普通合伙)</b>
法定代表人:	余瑞玉
注册地址:	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室
联系电话:	025-84711188
传真:	025-84724882
经办注册会计师:	顾春华、倪新浩
<b>(五) 评级机构:</b>	<b>中证鹏元资信评估股份有限公司</b>
法定代表人:	张剑文
注册地址:	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话:	010-66216006
传真:	010-66212002
签字评级人员:	王贞姬、罗力
<b>(六) 申请上市的证券交易所:</b>	<b>上海证券交易所</b>
地址:	上海市浦东南路 528 号证券大厦
联系电话:	021-68808888
传真:	021-68804868
<b>(七) 股份登记机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司上海分公司</b>
办公地址:	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话:	021-58708888
传真:	021-58899400
<b>(八) 收款银行:</b>	<b>中国农业银行股份有限公司深圳中航城支行</b>



## 第三章 风险因素

投资者在评价本公司本次发行时，除募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本章全文。

### 一、经营风险

#### （一）市场竞争加剧的风险

公司所处行业的市场化程度较高，伴随着雪亮工程建设的推进和政务信息化的深入，行业市场容量持续增加。近年来伴随着人工智能和云计算技术应用于公司所处的视频应用行业，吸引了大批企业参与到该行业中，当前国内已经发展出多家具有国际竞争力的大型企业，国外厂商也通过多种方式进入国内市场，行业内的竞争不断加剧。如公司不能紧跟技术潮流并不断创新、加快新产品开发速度、增强解决方案提供能力和市场营销能力，则有可能被其他竞争对手超越，从而对公司发展产生重大影响。

#### （二）市场需求不足的风险

近年来，伴随着视频应用产品在政务、安防、教育、交通、医疗等领域的应用需求日益丰富，市场规模处于快速增长的状态。从长期来看，技术进步带来的设备系统更新需求，能够维持本行业市场需求的稳定。公司通过加强在人工智能和云计算等技术领域的研究，不断开发新的产品和行业解决方案，拓展业务领域，以期获得持续的业绩增长。但随着市场需求的不断满足，市场需求规模增速存在放缓，甚至停滞的风险，从而加剧市场竞争，导致公司产品价格下跌、毛利率下降，影响公司的盈利能力。

### （三）政府投资下降导致销售下滑的风险

公司提供的视频应用综合服务主要用户为政府部门、公检法机构和大型企业，因而受政府的信息化和安防建设投资影响较大，与财政预算管理和宏观经济关联性强。2019年度，受我国国民经济增速放缓、政府加强财政预算管理等因素的影响，政府项目投资节奏放缓，部分项目的进度受到影响，使得公司营业收入增长未能达到预期，是年度业绩下滑的原因之一。如果未来宏观经济增速放缓、财政政策紧缩等因素造成政府信息化或安防投资持续下降，本行业的整体市场需求将受到不利影响，公司的经营业绩也将有可能因此持续下滑。

### （四）不能持续满足下游应用需求发展的风险

公司开发的解决方案主要应用于政府、安防、教育、交通、医疗等领域，解决方案的应用取决于产品和下游需求相融合的情况，下游需求的发展还受制于政府投资体制、客户使用偏好、应用开发趋势等诸多因素影响。如公司不能及时了解客户需求发展变化，或不能开发出满足需求的新产品、新解决方案，则有可能丧失客户，对公司发展造成不利影响。

## 二、财务风险

### （一）业绩下滑的风险

2020年1月17日，发行人披露了《2019年度业绩预告》，2019年归属于母公司股东的净利润预计为8,048.82万元至11,268.35万元，同比下滑65%-75%（初步测算结果，未经审计）。2019年度，发行人为实现长期战略发展目标，在销售、研发两端保持了稳定投入，进行了前瞻性的团队建设和技术储备，但受宏观经济变动和部分项目实施进度未达预期影响，2019年度营业收入未能实现与费用投入同步增长，主营业务毛利率也因产品结构变化等因素有所下降，使得2019年度业绩较上年同比下滑。

公司目前所处行业前景良好，政府信息化和安防建设投资仍是长期趋势，公司经营管理团队、核心技术团队、营销团队均保持稳定，公司的长期经营能力和

竞争力未受到重大不利影响。但是如果公司销售规模与研发销售费用投入之间不能保持平衡增长，费用投入增速持续高于销售增速，公司业绩仍存在持续下滑的风险。

## （二）收入和利润存在季节性的风险

公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点，主要是因为公司产品大量应用于政府和教育、交通等行业机构，这些行业用户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，然后经方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，具体实施阶段如工程建设和设备采购安装主要集中在下半年尤其是四季度。近三年四季度营业收入占全年收入的比重分别为40.10%、40.40%和37.17%。

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

## （三）应收账款较高的风险

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为39,520.51万元、51,164.72万元、87,865.78万元和111,378.48万元，报告期内应收账款持续增长，报告期末应收账款账面价值占流动资产的比重达到52.02%。

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

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

#### （四）存货跌价的风险

报告期内，公司存货主要由各类电子元器件和自制设备的半成品、产成品构成，报告期末存货账面价值占流动资产的比重为32.22%。随着上游基础技术的不断创新，生产所使用的原材料电子元器件会不断升级，从而会导致部分原材料被替代出现减值。同时视频应用行业不断技术升级，会出现产品快速迭代的情况，尽管公司加强存货周转管理，但部分被迭代的产品会因相关产品未能及时消化而出现减值。

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

#### （五）税收政策调整的风险

本公司和子公司科远软件、上海领世、上海泓镫作为高新技术企业，根据《企业所得税法》等相关规定，在高新技术企业有效期内执行15%的所得税税率。

根据财税（2012）27号文件《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》，子公司科远软件2018年度经国家税务总局江苏省税务分局认定为《2017年度第二批申报享受国家规划布局内重点软件企业名单》，科远软件按10%的税率计提所得税。

科远软件、上海领世和上海泓镫根据《国务院关于印发〈鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》（国发[2000]18号）和《国务院关于印发〈进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》（国发[2011]4号）的相关规定，报告期内享受销售自行开发的软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

根据国家现行的有关产业政策和税收政策，在可预见的将来公司享受的税收优惠将具有可持续性，但若国家未来调整有关高新技术企业及软件产业的税收优惠政策或此类企业的认定条件，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

### 三、技术风险

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

另一方面，行业内技术人才流动性较大，公司面临着技术人才流失及技术泄密的风险。目前公司已经建立了较为完整的知识产权保护机制和涉密信息管理制度，并通过股权激励等方式促使骨干技术人员为公司长期服务，但仍存在因竞争对手窃密、技术人员流失导致技术流出的风险，从而削弱公司竞争优势。此外，如果公司不能及时引进新的技术人才以满足研发需求，可能会影响公司业务的持续增长。

## 四、管理风险

### （一）控制权变动风险

截至本募集说明书签署日，陈冬根直接持有本公司 12,981.16 万股，占发行前总股本的 25.77%，为本公司实际控制人。预计本次发行完成后，公司控股股东、实际控制人仍将保持不变。但陈冬根持股比例相对较低，公司股权结构比较分散，不排除出现第三方通过一致行动、收购等方式获得公司控制权的情况，公司可能会存在控制权发生变动的风险。

### （二）公司未来规模迅速扩张引致的管理风险

报告期内公司业务发展情况良好，营业收入逐年提升。本次发行完成后，公司将会加大对主营业务的投资，从而面临资源整合、技术开发、市场开拓等方面的新挑战。公司当前已实施股权激励计划等方式促使核心管理人员长期服务于公司，但如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织

模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，公司核心管理人员的流失，将影响进而削弱公司的市场竞争力。

## 五、募集资金投向风险

### （一）募投项目效益未达预期的风险

公司本次募集资金将按计划投入“视频人工智能产业化项目”、“云视讯产业化项目”、“营销网络建设项目”和“补充流动资金项目”，投资项目的顺利实施将有效扩大公司的生产规模、提高核心竞争力，给公司带来全新的发展机遇。上述项目虽经过反复论证和审慎的可行性研究分析，但募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素做出的，如果募集资金不能及时到位，或者项目具体建设过程中遇到不可控因素的影响，将可能导致本次募投项目不能顺利实施或者如期完成。如果市场环境变化或行业竞争加剧等情况发生，有可能导致募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

### （二）资本性投资大量增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目投产后，由于募集资金投资项目从建设到完全达产尚需一定时间，因此在募集资金投资项目完全达产前，新增固定资产折旧及装修费摊销对公司的利润有一定的影响。若募投项目不能按预期实现效益，则公司将面临因折旧摊销增加导致的净利润下滑风险。

## 六、关于本次可转债发行相关的风险

### （一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需就可转债未转股的部分偿付利息及到期时兑付本金。在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力。因此，受国家政策、法规、行业和市场等因素的影响，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的

资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

## （二）可转债的价格波动风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

## （三）利率风险

本期可转债采用固定利率，在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

## （四）可转债转股价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股价持续低于本次可转换公司债券的转股价格，可转换公司债券的转换价值将因此降低，从而导致可转换公司债券持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者公司向下修正转股价格后股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转换公司债券转换价值降低，可转换公司债券持有人的利益可能受到重大不利影响。

## （五）可转债未担保的风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2018年12月31日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产

产为 17.33 亿元，不低于 15 亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

## （六）转股后每股收益、净资产收益率被摊薄的风险

本期可转债募集资金拟投资的项目，将在可转债存续期内逐步产生经济效益。转换期开始后，若可转换公司债券持有人在转股期内大量转股，公司的股本和净资产将增加，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率。因此，公司面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。



## 第四章 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

截至 2019 年 9 月 30 日，公司总股本为 503,806,417 股，股本结构情况如下：

股份类型	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	167,105,080	33.17%
境内法人持股	19,942,388	3.96%
境内自然人持股	147,162,692	29.21%
二、无限售条件股份	336,701,337	66.83%
三、股份总数	503,806,417	100.00%

截至 2019 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

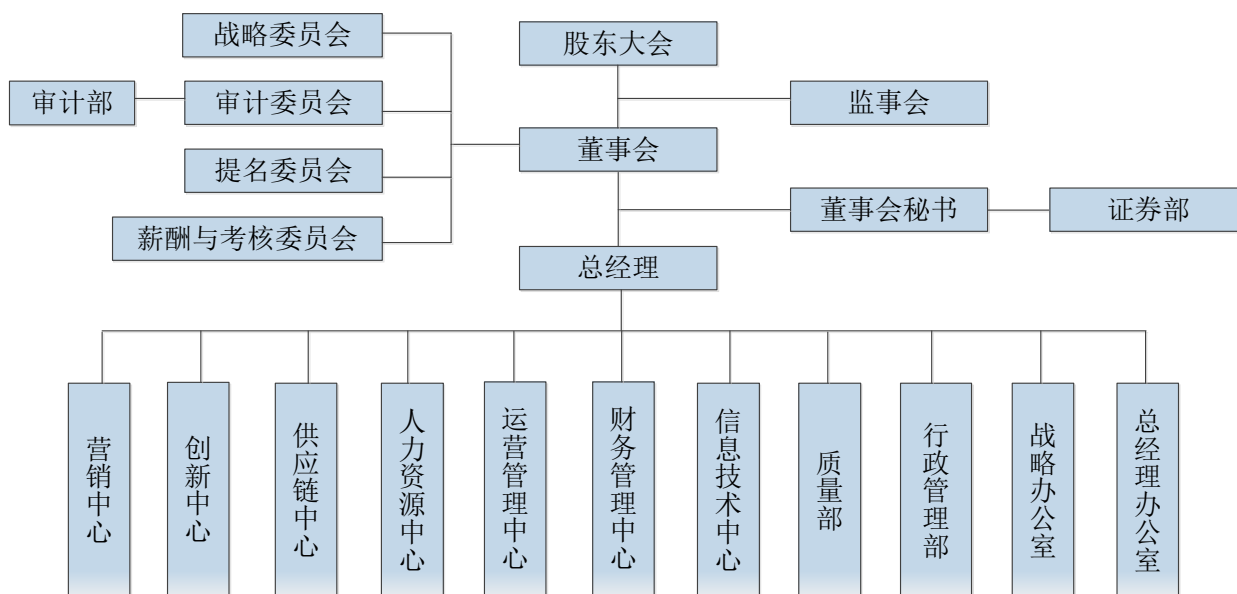
序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例	限售股数
1	陈冬根	境内自然人	129,811,628	25.77%	129,811,628
2	陈卫东	境内自然人	14,989,958	2.98%	-
3	薛江屏	境内自然人	10,333,322	2.05%	-
4	苏州邻致投资管理有 限公司	境内非国有法人	10,025,400	1.99%	10,025,400
5	苏州致友投资管理有 限公司	境内非国有法人	9,916,988	1.97%	9,916,988
6	陈晓华	境内自然人	9,591,386	1.90%	-
7	何雪萍	境内自然人	9,000,000	1.79%	-
8	高翔	境内自然人	8,190,960	1.63%	-
9	钟伟澜	境内自然人	7,560,000	1.50%	-
10	陆东强	境内自然人	6,892,256	1.37%	-
合计			216,311,898	42.95%	149,754,016

上述股东中，陈冬根、陈卫东以及苏州邻致投资管理有限公司、苏州致友投资管理有限公司中的董事、监事和高级管理人员还需履行董监高限售义务。

### 二、公司组织结构、主要对外投资情况及重要资产出售、收购情况

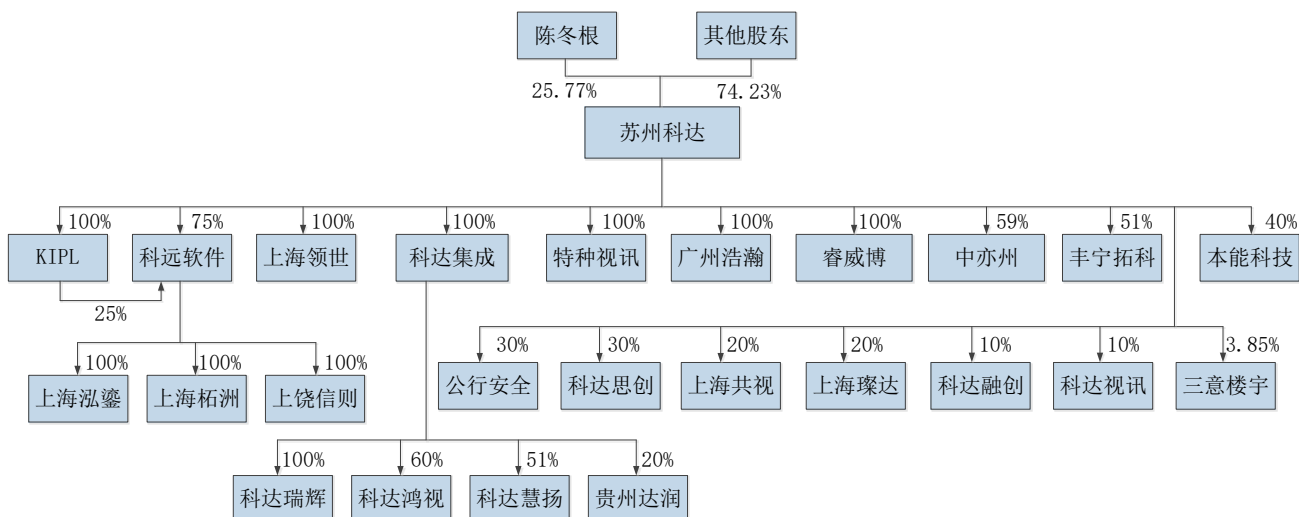
### (一) 公司组织结构图

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人业务部门组织结构图如下：



### (二) 对外投资情况

截至 2019 年 9 月 30 日，公司的对外投资（包括合并报表范围内的子公司）情况如下：



截至 2019 年 9 月 30 日，公司直接或间接控制的企业基本情况及最近一个会计年度经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据如下：

#### 1、苏州市科远软件技术开发有限公司

成立时间	2001年11月15日			
注册资本	611 万美元			
实收资本	611 万美元			
住所	江苏省苏州高新区金山路 131 号			
法定代表人	陈冬根			
股东持股比例	发行人持有 75%，KIPL 持有 25%			
经营范围	研发、生产通讯网络软件及设备(无线通讯终端产品除外)，销售自产产品，并提供相应的自产产品租赁业务及技术和售后服务(不涉及外商投资产业指导目录中限制类与禁止类产品生产)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据(单位：万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	115,992.20	102,648.45	78,369.40	23,112.61

## 2、Kedacom International Pte. Ltd.

成立时间	2006年4月5日			
注册资本	360 万美元			
实收资本	360 万美元			
住所	627A Aljunied Road, #09-07, Biztech Centre, Singapore			
法定代表人	陆东强			
股东持股比例	发行人持有 100%			
经营范围	制造通讯设备、一般贸易			
最近一个会计年度财务数据(单位：万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	8,128.63	2,805.51	3,019.36	-995.65

## 3、上海领世通信技术的发展有限公司

成立时间	2007年2月14日			
注册资本	1,000 万元			
实收资本	200 万元			
住所	上海市徐汇区虹梅路 2007 号 2 号楼 6 层			
法定代表人	王超			
股东持股比例	发行人持有 100%			
经营范围	电子、通信设备和软件产品的研发、销售。电子、通信设备和软件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，信息系统网络工程的安装和系统集成。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)			

最近一个会计年度财务数据（单位：万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	16,030.42	13,268.25	16,955.01	5,390.30

#### 4、苏州科达系统集成有限公司

成立时间	2017年2月16日			
注册资本	10,000万元			
实收资本	2,000万元			
住所	苏州市高新区金山东路131号			
法定代表人	陈冬根			
股东持股比例	发行人持有100%			
经营范围	建筑智能化系统、安防系统、音视频系统、电力系统、自动化系统、计算机网络信息系统的系统集成、设计、安装、维护和技术咨询服务；研发、生产：网络通讯设备及软件、电子显示设备；销售、租赁：自产产品,并提供上述产品的安装和技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据（单位：万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,735.68	1,894.83	3,048.39	-100.67

#### 5、苏州科达特种视讯有限公司

成立时间	2012年12月22日			
注册资本	5,000万元			
实收资本	5,000万元			
住所	苏州高新区金山东路131号			
法定代表人	陈冬根			
股东持股比例	发行人持有100%			
经营范围	研发、生产：数字音、视频编解码器和视频会议、视频监控平台设备在内的网络通讯设备及软件、电子屏幕设备；通信系统及设备、保障指挥系统及设备的研发、生产和服务；军用软件的研发和服务；销售自产产品并提供出租服务,提供工程安装和技术维护服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据（单位：万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	5,804.46	4,337.63	5,773.15	165.27

## 6、广州浩瀚网络科技有限公司

成立时间	2017年9月8日			
注册资本	100万元			
实收资本	62.05万元			
住所	广州市天河区高唐路231号			
法定代表人	张文钧			
股东持股比例	发行人持有100%			
经营范围	软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；地理信息加工处理；游戏软件设计制作；软件服务；安全系统监控服务；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；通讯设备及配套设备批发；通讯终端设备批发；安全技术防范产品批发；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；通信设备零售；安全技术防范产品零售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
最近一个会计年度财务数据（账面价值计量）（单位：万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	23.12	18.66	32.82	-28.62

## 7、苏州睿威博科技有限公司

成立时间	2018年12月7日			
注册资本	1,000万元			
实收资本	-			
住所	苏州工业园区新平街388号A幢13层04单元			
法定代表人	陈卫东			
股东持股比例	发行人持有100%			
经营范围	电子、通信设备和软件产品的研发、销售、设计、安装、系统集成、维护、技术咨询、技术服务；计算机软硬件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务；承接：网络工程。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
最近一个会计年度财务数据（单位：万元）[注]	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

注：睿威博成立于2018年12月7日，截至2018年末尚未开展经营。

## 8、北京中亦州信息技术有限公司

成立时间	2015年12月18日			
注册资本	980万元			
实收资本	200万元			

住所	北京市丰台区万丰路万开中心 B 座 6 层 B6-26 单元			
法定代表人	朱风涌			
股东持股比例	发行人持有 59%，樊立达持有 41%			
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；经济信息咨询；技术进出口、货物进出口；销售电子产品、通讯设备、计算机软硬件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）			
最近一个会计年度财务数据（单位：万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	19.14	-160.03	0.21	-137.85

### 9、丰宁满族自治县拓科智慧城市科技有限公司

成立时间	2018 年 7 月 12 日			
注册资本	5,000 万元			
实收资本	5,000 万元			
住所	河北省承德市丰宁满族自治县大阁镇和尚沟甲 18 号			
法定代表人	栗丽			
股东持股比例	发行人持有 51%，承德市拓科信息科技有限公司持有 29%，丰宁满族自治县大元国控有限公司 20%			
经营范围	计算机网络信息系统的设计、安装、系统集成维护和咨询技术服务；计算机软硬件技术开发、技术咨询与技术服务及转让；电子产品、集成电路产品的研发、生产和销售；安防工程的服务和设计；广告设计、制作、代理；物联网服务；数据处理服务；网络工程建筑智能化工程、通信工程、计算机网络工程设计及施工；销售及上门维修电子类设备、通信设备、通信器材、计算机设备；自营和代理各类商品的销售**（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
最近一个会计年度财务数据（单位：万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	13,366.85	4,998.23	-	-1.77

### 10、上海泓臻智能科技有限公司

成立时间	2010 年 2 月 2 日			
注册资本	371.4 万元			
实收资本	371.4 万元			
住所	嘉定区南翔镇银翔路 655 号 801 室			
法定代表人	陆吉良			
股东持股比例	科远软件持有 100%			
经营范围	从事智能科技、智能交通、节能照明电器、电气设备、仪器仪表、			

	计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让及系统集成,节能照明电器、电气设备、仪器仪表、计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)的批发,电子设备安装工程。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据(账面价值计量)(单位:万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,441.60	241.16	5,101.32	-93.42

### 11、上海柘洲智能科技有限公司

成立时间	2012年12月7日			
注册资本	200万元			
实收资本	200万元			
住所	上海市杨浦区军工路300号9号楼122室			
法定代表人	张文钧			
股东持股比例	科远软件持有100%			
经营范围	智能科技、计算机软硬件科技、节能环保技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,计算机系统集成,数据处理,建筑智能化建设工程设计施工一体化,环境建设工程专项设计,水利专业建设工程设计,农林专业建设工程设计,环保建设工程专业施工,安全技术防范产品、计算机软硬件销售(除计算机信息系统安全专用产品)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据(账面价值计量)(单位:万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	161.13	161.43	-	-0.19

### 12、上饶市信则软件技术有限公司

成立时间	2016年11月1日			
注册资本	200万元			
实收资本	200万元			
住所	江西省上饶市上饶县七六路39号3幢106室(明星广场)			
法定代表人	陈冬根			
股东持股比例	科远软件持有100%			
经营范围	电子、通信设备和软件产品的研发、生产、销售;并提供相应的自产产品租赁业务及技术和售后服务;电子、通信设备和软件领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;信息系统网络工程的安装和系统集成(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可批准			

	后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据 (单位: 万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	175.95	-33.89	589.24	-246.58

### 13、北京科达瑞辉信息技术有限公司

成立时间	2017年4月18日			
注册资本	2,000万元			
实收资本	300万元			
住所	北京市密云区兴盛南路8号院2号楼106室-581(商务中心集中办公区)			
法定代表人	钱建忠			
股东持股比例	科达集成持有100%			
经营范围	技术推广服务; 基础软件服务; 应用服务(医用软件服务除外); 计算机系统服务; 专业承包; 施工总承包; 劳务分包; 数据处理(银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外); 销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、仪器仪表、电子产品、通用设备、专用设备、入侵探测器、防盗报警控制器、楼宇对讲系统、报警系统视频监控设备、报警系统出入口控制设备; 技术进出口、货物进出口、代理进出口; 企业管理咨询; 租赁建筑工程机械、建筑工程设备; 计算机系统集成; 互联网信息服务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 互联网信息服务以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)			
最近一个会计年度财务数据 (单位: 万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	278.02	278.05	-	0.82

### 14、苏州科达鸿视智慧城市设计有限公司

成立时间	2017年5月27日			
注册资本	300万元			
实收资本	-			
住所	苏州高新区金山东路131号2幢			
法定代表人	陈卫东			
股东持股比例	科达集成持有60%, 苏州鸿视设计咨询有限公司持有40%			
经营范围	智慧城市、平安城市整体解决方案的规划设计、运营服务; 电子与智能化工程、计算机网络工程、交通工程、机电工程的设计、咨询、运营、项目管理及工程总承包, 信息化产品的研发、生产、			



	销售,并提供相关技术开发。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据(单位:万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	0.22	-0.65	-	-0.46

### 15、武汉科达慧扬系统集成有限公司

成立时间	2017年5月11日			
注册资本	1,000万元			
实收资本	20万元			
住所	洪山区珞喻路10号群光中心写字楼1712室			
法定代表人	朱风涌			
股东持股比例	科达集成持有51%,陈尧持有49%			
经营范围	建筑智能化系统、安防系统、音视频系统、电力系统、自动化系统、计算机网络信息系统的集成、设计、安装、维护、技术咨询;网络通讯设备及软件、电子显示设备、计算机软硬件的研发及批发零售;货物或技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
最近一个会计年度财务数据(单位:万元)	总资产	净资产	营业收入	净利润
	27.48	20.77	13.51	1.21

## 三、公司控股股东和实际控制人基本情况

### (一) 基本情况

截至本募集说明书签署日,陈冬根直接持有本公司12,981.16万股,占发行前总股本的25.77%,为公司控股股东、实际控制人。

陈冬根先生出生于1964年,中国国籍,无永久境外居留权,本科学历。1985年至1995年先后担任吴县农具厂技术员、技术科长;1995年至2003年就职于吴县市通信铁塔厂;2000年起在苏州科达通信技术发展有限公司先后担任董事、董事长、执行董事职务;2004年起至今担任发行人董事长。

## （二）控股股东、实际控制人持有本公司的股份是否存在质押、信托或其他有争议情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人持有的发行人股份不存在质押、信托或其他有争议情形。

## （三）控股股东、实际控制人的其他股权投资情况

截至本募集说明书签署日，除持有本公司股份外，陈冬根先生的其他股权投资情况如下：

企业名称	设立时间	注册资本	持股比例	经营范围
苏州市天翔钢结构有限公司	2003年5月21日	2,200万元	88.82%	生产、加工、销售、安装、维修：网架、钢结构件、钢管塔、彩钢板材、门窗钢结构件；生产、销售、维修：起重机(按许可证所列项目及方式经营)；自有房屋、机械设备出租。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
北京优医达智慧健康科技有限公司	2018年1月11日	500万元	60.00%	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；应用软件开发；基础软件开发；健康管理(须经审批的诊疗活动除外)；医学研究与试验发展；自然科学研究与试验发展；企业管理；市场调查；经济贸易咨询；教育咨询(中介服务除外)；企业策划；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；销售日用杂货、服装、玩具、文化用品、电子产品、机械设备、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、体育用品、医疗器械I类、化妆品；货物进出口、技术进出口、代理进出口；互联网信息服务；经营电信业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动；互联网信息服务、经营电信业务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
宁波梅山保税港区非同凡想一期投资合伙企业(有限合伙)	2016年10月17日	2,080万元	9.62%	实业投资,投资管理,企业管理咨询,市场营销策划,市场信息咨询与调查,投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融

企业名称	设立时间	注册资本	持股比例	经营范围
				业务)
昆山双禹投资企业(有限合伙)	2017年8月11日	22,450万元	8.91%	股权投资、项目投资；投资咨询、投资管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
苏州新麟三期创业投资企业(有限合伙)	2017年3月8日	21,705万元	8.29%	创业投资；代理其他创业投资企业、机构或个人的创业投资业务(不得以公开方式募集资金)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
宁波梅山保税港区华想投资管理合伙企业(有限合伙)	2018年1月19日	6,550万元	7.63%	投资管理,投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

## 四、发行人主营业务及主要产品

### (一) 主营业务

发行人是国内重要的视频应用综合服务商,主要从事视频会议系统和视频监控系统的软硬件开发、设备制造、产品销售及技术服务,致力于以视频会议、视频监控以及丰富的行业解决方案帮助公安、检察院、法院、司法、教育、医疗、部队、企业以及政府公共事务领域等最终用户解决可视化沟通与管理难题。

近年来,国内“雪亮工程”、“智慧城市”、“视频政务云”等项目建设稳定增长,带来了图像识别、图像大数据应用、视频联网应用及视频云建设等视频应用相关的业务需求增加。依托长期以来的技术积累和强大的研发团队,公司在人工智能、云计算、大数据、视音频编解码、视音频处理、组网交换、网络适应等关键技术领域已形成丰富的技术储备,凭借多年建设视频会议、指挥调度、平安城市、智能交通等项目积累的经验,公司坚持以客户为中心,以研发创新为驱动力,继续增强内功、拓展市场,保持了稳定的发展态势。

### (二) 主要产品及其用途

基于对行业和最终用户需求的深度理解,公司构建了视频会议、视频监控两

条端到端完整的产品线，深度契合用户业务流程，结合多领域前沿科技，为用户提供 80 余种行业解决方案。

## 1、重点行业解决方案

### (1) 雪亮工程

“雪亮工程”是中央政法委推出的一项以县、乡、村三级综治中心为平台、以综治信息化为支撑、以网格化管理为基础、以公共安全视频监控联网应用为重点的“群众性治安防控工程”。它整合各级网络信号，实行智能化运维管理，通过三级综治中心建设把治安防范措施延伸到群众身边，既是对天网工程、视频监控全覆盖工程的巩固和延伸，也是“互联网+”环境下加强和创新社会治安防控体系建设的重要途径，最终真正实现治安防控全覆盖、无死角。

公司针对“雪亮工程”复杂的实战需求，结合从前端到后端的丰富产品线，推出了“雪亮工程”综合解决方案，系统架构如下：

系统架构		具体方案
技术特点	车辆 AI 识别	“海燕车辆大数据分析系统”支持识别 400 多种车标，5000 多种细分车型，自面市以来在公安侦查、交通管理等业务上表现优异。
	人像 AI 识别	“猎鹰人像大数据分析系统”则针对人员防控，支持人像多维度全面识别、对比、验证，实现人员防控全面智能化。
	移动互联	移动执法应用结合了移动互联网技术、音视频技术，提供了移动警务、执法记录仪、车载、单兵、无线图传五大方案，实现远程音视频实时沟通、图像传输，有助于执法规范化，达成双向保护。
	大数据云平台	视频图像大数据云平台集合了大数据、云存储、云计算三大前沿技术，解决了视频联网共享下的资源存储、应用难题，实现了海量数据统一优化管理，为视频资源应用提供丰富的规范化数据库，使资源应用更灵活更高效。
建设方案	指挥协同	公司的网格化视频指挥系统基于云计算架构，可实现纵向扁平化、横向跨部门的高效协同会商，通过结合前端不同类型的音视频图像资源，以 KGIS+地图为载体，形成网格化的指挥调度系统，提升应急处置、指挥实战能力。
	前端建设	公司种类多样的前端产品可因地制宜，更有感知型 AI 前端做到人、车、物等信息全面采集。
	联网共享	公司拥有成熟的视频联网解决方案，拥有丰富的省级公安图像联网经验，可实现各部门资源共享共建。

	深度应用	公司贴合综治业务需求，将“扁平化指挥调度”、“图侦与合成作战平台”、“移动执法”等应用融合在雪亮工程中。 针对公安特色业务，科达则推出了“公安实战指挥平台”、“大情报合成研判平台”、“警务督察监控平台”等 18 个应用平台，真正服务公安实战。
	数据资源	公司构建了人证核验库、车辆通行数据库、案事件视频图像数据库等 11 个大数据库为公安实战提供数据支撑。
	资源管控	公司采用用户、组织机构、角色、权限多维度的资源授权模式，共享灵活可控。同时率先采用一机一档建设模式，每个摄像机均建立独立档案库，方便运维，及时了解设备信息。

发行人提供的“雪亮工程”综合解决方案在设计上紧贴行业需求，应用上以实战为中心，建设方案上面面俱到，囊括了人工智能、大数据、移动互联、云计算等前沿科技，满足了各级政法单位的全方位治安防控需求。发行人作为“雪亮工程”试点建设的重要参与者，在技术上引领行业发展，深度开发行业应用，提升整体解决方案在立体化治安防控体系实战中的效能，为“雪亮工程”建设提供了较好的典范。

## (2) 智慧城市

智慧城市即通过利用各种新一代信息技术或创新理念，提升城市信息化水平和应急管理能力，通过更加“智慧”的系统为政府主管部门、行业用户乃至家庭用户、普通个人提供全方位的服务，使得社会治安、交通管理、城市管理、教育、医疗、房地产和公共事业等城市组成的关键基础设施组件和服务更互联、高效和智能。发行人目前主要在社会治安和交通管理领域为智慧城市建设提供综合解决方案。

### ① 社会治安

在社会治安领域，社会治安视频监控联网系统在建设过程中面临许多难点需要攻破，如：前端建设相对零散未成系统、图像资源未充分整合、海量视频锁定目标困难、平台处理性能及存储性能滞后、智能技术未能服务于实战等。发行人针对以上建设难点量身定做了公共安全视频监控联网综合解决方案。

智慧城市		具体方案
社会治安	感知型前端	在前端城市治安卡口部署感知型摄像机，实现人、车关键数据的智能化抽取，将视频转换成计算机可以理解的结构化数据，并存储在大数据云平台中。

	联网架构	采用全 IP 监控联网架构，通过平台级联部署，实现对系统内所有设备及用户资源的统一管理 with 集中控制。
	数据存储	大数据云平台采用标准的云架构，在汇聚各项资源的基础上，可对汇聚的资源进行快速的分析、规划、组织，从而为上层应用提供可靠的支撑。
	实战应用	猎鹰实战应用平台从公安各个警种的实战业务出发，关联公安各个业务系统，以视频图像为中心，通过一系列贴近实战应用的图侦技战法，帮助侦查人员在海量视频资料中快速、准确地定位线索，从而缩短案件侦破时间、提升案件侦破效率。
	图侦与合成作战平台	平台集成丰富的地图数据，在地图上可查询到道路、路口、路段、地址库、兴趣点、景点热力图等信息；同时，在地图上实现人、车、案件等各种信息的互相关联检索，达到“静知所在，动知轨迹”。
	海鸥多引擎人脸识别	海鸥人像大数据应用系统为科达推出的人脸应用系统，该系统支持对接已建设的监控点位，对监控点位拍摄的视频、图片进行多引擎二次分析、存储、归档，并结合人员登记照在内的各类人员静态专题信息，实现动静一体化的人员大数据实战应用。
	猎鹰视频结构化解析平台	平台可以大规模视频接入、大规模视频图像结构化分析、大规模数据秒级检索、大规模数据研判、大规模时空分析，满足大规模视频图像解析应用需求。
	猎鹰视频侦查实验室	视频侦查工作室包含视频采集、海量存储、快速筛查、比对分析、图像处理、涉案视频库等功能。通过猎鹰视频侦查工作室的建设，使警务工作由传统粗放型向集约高效型转变，避免“人海战术”和侦查人员超负荷劳动，进一步解放警力，提高目标的检出率和准确性，从而提高案件侦破效率。

发行人的以上综合解决方案实现了社会治安视频监控的“高智慧、大视野、全天候”，全面提升服务社会管理和“打、防、管、控”的能力和水平。

## ②交通管理

智慧交通的应用是智慧城市解决交通问题的重要工具，是智慧城市进行交通数据采集的重要来源，也是城市联网布控的重要防线。发行人立足于“立体管控、AI 防控”的理念，针对交通管理部门对机动车、驾驶人、非机动车、行人等交通参与者进行精细化管理的需要，推出智慧交通系列解决方案。

智慧城市		具体方案
智慧交通	总体架构	以科达增强型地理信息 KGIS+、AI 智能、大数据技术为基础，综合集成道路交通监控系统、电警系统、高清卡口系统、信

		号机与信号控制系统、信息采集与路况判定、信息发布与交通诱导系统等，实现全域一体化管控、勤务管理、指挥调度、信息研判、精准打击、战果评估等交通综合业务应用。
	交通指挥	以 AR 立体指挥调度系统为核心，以显示、控制、可视化平台作为业务呈现的载体，以视频会议为渠道，融合多种资源为一体，针对日常管理、应急事件、特勤任务、大型活动保障等应用场景，能够实现可视化调度、扁平化指挥、快速化响应。
	路口路段管理	采用免维护设计、新一代成像技术和深度学习算法的慧眼系列一体化卡口电警抓拍单元，能够实现更丰富的识别类型和更精准的识别率，并运用到行人和非机动车违法检测、机动车未礼让行人检测、机动车违法鸣笛检测等管控手段中，保证行人安全、道路畅通。
	精准打击	以云计算、云存储、大数据分析、人工智能为技术支撑，为公安交警进行车辆、人员、道路的研判分析、精准打击、警务服务等业务提供第一手决策依据，实现信息资源的高度共享和更多大数据应用服务。
	现场执法	提供移动警务、单警智能执法记录仪、无线车载、智能行车记录仪、便携图传等全系列 AI 移动产品，可辅助交警在交通临检、人车盘查、临时布控等场景下实现人证核验、缉查布控等应用，大幅提高移动执法的主动性与有效性。

自公司进入交通管理行业以来，发力人工智能与大数据，助推交通精细化管理，目前已形成从路口、路段到路网，从卡口、电警等前端到指挥中心的整套智慧交通解决方案，将“立体管控、AI 防控”的理念落地于应用。

### (3) 视频政务云解决方案

政务视频会议系统目前通常由各部门自建自用，各部门之间存在信息孤岛。发行人为解决各政府部门和各单位因自建、自管、自用带来的信息屏障、重复建设、资源浪费等问题，利用云计算技术，重点开发了视频政务云解决方案。

视频政务云解决方案打造了一个能够满足各级政府政务视频需求的政务视频公共平台，实现对不同层级、不同部门视频会议资源的统一规划、统一建设，降低各部门独立系统的建设成本和日常运维成本，节省行政资源。在技术架构上，视频政务云采用科达 5.0 云视讯架构，支持 4K 超高清会议图像传输，支持压缩能力更高、容错能力更强的 H.265 编解码协议，会议体验更佳、系统运行更稳定；在安全可控方面，支持国产加密算法，提高了身份认证的安全级别、传输链路上

的算法自主可控，进一步确保了政务会议内容的安全性；在会议管理上，视频政务云实现了对各级各部门视频会议的统一服务，会议需求单位可灵活召集跨地区、跨部门的会议，极大的提高了协调调度能力；在系统扩展上，视频政务云具备良好的兼容性和扩展性，在不影响现有业务正常运行的前提下，可以满足政务视频会议无限会场的扩充需求。

发行人的视频政务云解决方案能够满足政府“纵向到底、横向到边”的沟通需求。政府部门可通过政务视频公共平台实现内部或相互之间的沟通、协商、决策等工作需求。在有突发事件时，政务视频公共平台更升级成为连通各单位重要的信息纽带，协助领导全面掌控事态发展，及时决策、快速指挥，提高执政效力。

#### （4）智慧教育解决方案

在教育部发布的《教育信息化“十三五”规划》中，为了解决教育不均衡的问题，提出了积极推动“专递课堂”建设的发展规划。专递课堂即利用网络直播、录播技术，使边远地区上不齐课、上不好课的农村学校与拥有相对丰富教育资源的城市中心学校同上一堂课，以共享优质教育资源，提高教学质量。

发行人利用在视频会议行业多年积累的网络适应性、回声抵消、多运营商接入等技术，推出智慧教育解决方案，实现“一校带多点，一校带多校”，不断扩大优质教育资源的覆盖面。

智慧教育解决方案包含发行人自主开发的 K12 普教业务平台，平台接入教育局和各学校信息化设备，融合学生、老师、管理人员以及各种教学活动，实现名师课堂、名校网络课堂、直点播课堂、专递课堂、督导课堂 5 大应用。在平台上，学生可以根据自身学习情况在线直播点播区域内名师或名校的优质课程，教师可以灵活安排时间进行教学督导等活动。

在视频采集端，发行人定制化开发的 EPTZ 智能化教师跟踪摄像机，采用人性化隐藏设计，加载智能图像分析算法，自动识别教师行为，自动切换教师近景、全景以及独立的黑板板书画面，完美还原教师的一举一动。在平台端，发行人设计了教育专用云 MCU，单台设备支持 30 组 1 对 3 教室“隔空上课”。此外，发行人还针对规模较小、资金有限的专递课堂项目推出基于阿里云平台的专递课堂云服务，无需自建 MCU，无需专业维护，无专网要求，降低专递课堂建设成本。



### （5）其他解决方案

发行人多年来在视频应用领域悉心钻研，构建了行业前沿的底层技术平台，拥有从前端到后端完整的视频会议和视频监控产品线，从而形成强大的行业解决方案定制开发能力。经过对各行业视频应用业务流程的探索，并结合丰富的省、市、区多层次实例经验，发行人已开发出近百个深度契合业务流程的视频应用解决方案，其中主要解决方案介绍如下：

行业领域	解决方案	功能描述
公安	一键点调	对全网视频图像资源进行统一管理和统一调度，用户随时组会、建会，任意点击调取终端图像上大屏、进行视音频交流等会议，开展可视指挥、视频会议、实时交流、会商研判等应用，达成扁平化指挥调度。
	公安办案区	公安办案区智能管控平台是深度贴合公安办案区管理规定，结合科达专业的音视频系统，以安保监控、同步录音录像、人员定位、综合安防为基础模块，以办案区管理流程、监控督查、报警提示为主要业务，打造的智能一体化管理平台。
检察院	远程接访	以可视化接访应用为核心，从接访的预约、审查分流到接访开启、电子笔录，以及最终的信访归档统计、查询，提供全面的接访业务流程。支持二代身份证信息读取、物证展示、笔录手写签名/指纹叠加、录像、刻录等功能。上访群众只需要到当地基层单位就能通过视音频向上级单位领导反映诉求。群众上访更加便捷，领导决策更加直接、有效。
	视频中心	统一整合各类检察院业务子系统的音视频资源和业务数据，形成大数据资源库，基于大数据分析、人工智能等前沿科技，定制化集成了实时调度、事后查询、业务全貌、重点评查、辅助决策、智能预判等业务功能，让数据全面可视化，检察工作全面智能化。
	远程提讯	一般用于检察院到看守所之间的提讯。贴近检察院的讯问业务流程，从提讯的预约、审批、提讯开启、电子笔录、证件证据展示、同步录音录像到最终的归档、历史记录查询，办案人员只需在本地提讯室，开启远程视频提讯，就能与身处看守所讯问室的犯罪嫌疑人进行“面对面”的讯问，大大节省时间和成本，提高工作效率。
	驻监驻所监控联网	通过组建大型分级、分域监控管理平台实现大量驻监、驻所检察室监控系统的网络化接入与统一管理，实现图像的浏览、录像的回放、视频的分析等，满足独立监督工作的全面要求，促进检察监督的科学发展。
法院	智慧执行	系统利用大数据、人工智能等手段创造性融合会议与监控系统，在可视化界面上实现一键指挥调度、多方联合指挥，根据执行案件信息可向当事人进行执行公开，执行中遇到突发情况，可实现一键告警。
	科技法庭	符合最高法院互联互通标准，遵循 H. 323 协议，能够快速应用于异地审判开庭、证人远程作证、多方会审等场景。系统具备一键开闭庭、语音激励、视频自动跟踪、庭审法纪智能检测等功能，由高度集成化的庭审主机对庭审活动进行全程同步录音录像，还能在网络上直播点播庭审活动，满足法院对庭审过程真实再现和阳光审判的要求。

行业领域	解决方案	功能描述
	音视频综合管理系统	汇聚全辖区法院所有视讯、视频监控系统的数据库，可基于电子地图界面，随时查询、统计、监视当前的业务，并提供业务系统单点登录、音视频资源统一管理、图像资源地理可视化、指挥调度、信息统计分析等功能。
纪委	智慧留置	利用视频监控、行为分析、人员定位等多种前沿智能技术，全新打造“智慧监护”留置场所，降低人力资源部署成本，提升区域安防程度，增强人员监测预警，实现纪委监委留置场所的智能化看守管理。
司法	智慧监所	科达智慧监所解决方案是根据司法监狱内部管理需求，将云计算、物联网、大数据、人工智能等技术与司法行政工作高度融合开发的多个解决方案集合，目前智慧监所解决方案包含：监室监控系统、监所对讲系统、智慧门禁系统、智能行为分析系统、人脸识别系统、综合安防系统、移动巡查系统，全方位覆盖监狱中各类业务应用需求。
	外出押解防脱逃	外出押解防脱逃系统融合了精确测距、GPS/LPS 定位无线监控、智能分析等技术，可帮助司法人员在执行外出押解任务时，对被押解人员进行精确管控，防范逃脱。
	物联网移动执法终端	物联网移动执法终端以物联网人员定位技术为基础，搭载了物联网、国密两大芯片，在保障信息安全的前提下，帮助司法工作人员完成可视通讯、自动点名、多媒体取证等多种工作。
	社区矫正远程视频督查	指挥中心可运用视频督察系统进行视频巡察，当发现下级矫正场所图像资源存在故障或工作人员执法不规范时，可在系统中选择文字、语音、视频等多种形式向所属单位即时下发督察指令，收到指令后矫正场所进行核实、整改、反馈，再由指挥中心确认、办结。督察办结后，此次执法督察事件中的人员、单位、音视频等信息将关联打包保存在系统中。
	远程探视帮教	科达远程帮教探视解决方案以远程可视化帮教、探视、会见为核心，采用高效的视音频编解码处理技术，为服刑在教人员家庭、社会帮教组织提供“一站式”的帮教探视服务，从而实现政府行政系统教育改造工作社会化、社会服务工作前端化。
社区	智慧社区	基于人工智能、大数据、物联网等技术，依托于视频监控、人脸自助核验闸机/门禁、车辆卡口、感知型摄像机、烟感等设备，打造全新社区管理系统，可对辖区内房屋、人口、单位、车辆、事件、警情等进行全面管理，建立人、房、车的完整档案，形成统一的人员信息库，为社区所属公安、街道、物业提供全面、鲜活、准确的管辖区域内的准确数据。
应急	应急消防实战指挥	以两大应急通信系统为支撑，基于一张图、可视化、大数据技术，采用一机双屏的展示框架，集成各项消防资源，开发五大业务功能，最终实现一张图指挥、调度、分析、决策；提供贴近实战的五大业务功能：战备值守、应急指挥、应急准备、重大安保、辅助决策，涵盖整个消防日常业务，贯穿灾情处理环节。同时提供移动作战 APP，打通指挥中心后端与前端沟通不畅的壁垒，各级均可通过作战终端实时了解最新灾情信息，并实现现场作战人员、指挥中心人员、上级领导之间的实时沟通。

行业领域	解决方案	功能描述
	智慧安监	智慧安监以信息技术为依托，汇聚各类安全生产信息数据、安全生产监测预警数据、安全生产物联网感知数据等，以国家和省局市局安全生产领域规范为标准，统筹规划，顶层设计，对各类信息资源深度整合并综合应用，形成一系列的数据库：安全生产基础信息大数据库、监督管理大数据库、涉案人员大数据库、重大危险源大数据库、隐患排查治理大数据库、事故处置大数据库、应急救援大数据库等等，为各级领导提供指挥的多角度、全方位信息支撑，提升各级指挥中心应急准备、监测预警、应急救援、隐患排查治理和辅助决策能力。
教育	视讯教室	采用人工智能、大数据、物联网等前沿技术，结合教育行业实际需求及科达自身技术优势，推出视讯教室综合解决方案，实现常态录播、远程互动教学、教室可视化管理、电子巡考以及教室安保等功能，成为智慧教室生态链中的重要的一环，使技术真正服务于教育，用智慧的方式传递智慧。
	标准化电子考场	科达根据《GB/T 36449-2018 电子考场系统通用要求》和《国家教育考试网上巡查系统视频标准技术规范(2017版)》，推出了促进考试公平的电子考场解决方案，并且实现与考试院平台对接，目前已在甘肃、上海等多地实现与国家考试院第三方平台的对接。
	在线教学督导	科达紧贴教学督导业务流程及考评体系，通过 3D 电子地图与楼层导览定制、督导方案定制、课中督导、课后督导、数据汇总分析、数据追溯复核、出勤率统计等功能，有效量化、客观化督导内容，自动生成统计分析表，全方位打造基于真实数据分析的在线教学督导系统。
	新高考走班考勤	科达推出了覆盖策略服务、生涯规划、选排课、智慧班牌、人脸考勤等一系列满足新高考改革需求的一体化解决方案。
	平安校园	科达平安校园解决方案，从单一的视频监控发展为综合性的安防体系，前端部署感知型摄像机等设备，后端应用云存储、智能分析等系统，整合校内多种安防资源，以多种地图资源为门户统一调度管理，学校、教育主管机构、公安部门，通过多级多方联动，可实现“事前预防”、“事中控制”、“事后调查举证”的综合防控，全面提升学校安防应急能力。
医疗	远程会诊	通过云化的视讯平台，统一管理会诊节点，统一提供录像点播服务。利用平台级 API，与会诊相关业务系统深度整合，提供友好的融入交互。种类齐全的终端，满足从固定到移动的不同会诊场景，提供集会诊室设计、实施于一体的交钥匙服务。会诊功能完善，特有的数据协同功能让会诊沟通更加精准。系统具有良好的扩展性和兼容性，可无缝对接已有的会诊系统。
	医疗视讯融合	通过融合的视讯平台彻底消除信息孤岛，并保障延续性和对未来需求的适应能力。充分发挥平台优势，适应不同的网络环境，无论是在高端会诊室内，还是在差旅途中，都能享受一致的沟通体验。终端采用一体化产品，简化部署，快速实施，手术室专用设备符合净化规范。深挖细分场景，实施针对性的解决方案，例如手术示教、ICU 探视、敏感区域监控、特定人员识别等。
	手术示教与指导	系统支持手术室、示教室、会诊中心、专家科室全方位接入，实现实时双向音视频交互，改变了传统示教系统单一的平面信息和单向信息传递，可满足各类手术示教、学术观摩、手术指导会议。



## 2、产品线

行业解决方案的顺利实施离不开丰富、完善的产品线支撑。发行人拥有从前端到后端完整的视频会议和视频监控产品线，为用户提供会议平台、会议终端、会议摄像机、小间距 LED 屏等近百款视频会议产品，以及监控平台、存储、摄像机、移动监控等近千款监控产品。

### (1) 视频会议

产品类型	具体产品及用途	产品图例
会议平台及 后端	<p>视讯云平台：是基于云架构的视频会议系统的核心，采用先进的云架构设计理念，具备超大容量、多形态部署、多会议模式、灵活域权限、统一门户等特性，为客户提供更高效的资源利用，更便捷的操作与管理。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 支持虚拟化、集群化扩展、混合组网和自动化部署</li> <li>➢ 全媒体融合，沟通无边界</li> <li>➢ 云统一管理，资源集中控制</li> <li>➢ 开放灵活，网络适应性强</li> </ul>	<div style="text-align: center;">  <p>Jedi Cloud 云计算中心级超大型视讯云平台</p> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p>电信级大型视讯云 MCU</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>电信级中型视讯云 MCU</p> </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>电信级一体视讯云 MCU</p> </div>
	<p>电信级模块化 MCU：是传统视频会议的核心，负责所有视频会议终端的接入、协议处理、媒体处理以及会议管理，以级联和堆叠的形式进行大规模组网。</p>	<div style="text-align: center;">  </div>

产品类型	具体产品及用途	产品图例
	云综合业务服务器：集成云统一管理、分布接入、边界穿越、录播集群服务等多模块业务扩展。	
	电视墙服务器：可将多方图像解码输出到电视墙等设备上上进行多屏输出。	
	多媒体录播服务器：可提供录像、放像、点播等视频会议辅助功能。	
会议前端	硬件终端：部署在会议室、办公室及桌面，用于实现会议视音频信号的编解码和传输，分为集成摄像头终端、一体化触控终端、分体终端等多种形式。	
	软件终端：可运行于个人电脑、平板电脑及手机等多种环境，实现随时随地的远程沟通。	
	网呈系统：以整套高端会议室为交付标准的远程呈现系统，通过超高清视频编解码、空间语音、建筑声学、空间照明以及人体工程学等多领域技术打造的实现真实现场感的视频会议系统，具有高度仿真的特点。	
	会议摄像机：用于采集图像信号。	

产品类型	具体产品及用途	产品图例
	麦克风：用于采集声音信号。	
可视化设备	小间距 LED 屏：高分辨率的视频及数据可视化展示设备。	

## (2) 视频监控产品线

产品类型	具体产品及用途	产品图例
监控平台及 后端	<p>监控平台：大型视频监控系统的核心，用于实现子级系统、NVR 或前端设备的接入、图像监控、存储回放、报警联动、音频功能、电子地图和集中管理控制等功能。</p> <p>公司还构建了超融合云计算平台及分布式数据库系统作为各类视频图像业务应用的资源基础平台。</p>	 超大容量云平台
	网络录像机 (NVR)：通过网络接入前端采集设备提供的数字化视音频信息，可实现监控图像的浏览、录像、回放、摄像机控制等功能的监控设备，是中小型视频监控系统的核心。	 嵌入式硬件平台
	视质分析服务器：搭载多种基于深度学习的视频分析算法，用于视频信号丢失、视频遮挡、视频丢帧、视频干扰等视频分析。	
	存储设备 磁盘阵列：用于对监控管理平台下数据的存储、备份、管理。	

产品类型	具体产品及用途	产品图例
	<p>云存储系统：用于对大型视频监控系统下数据的存储、备份、管理，采用集群架构的控制节点和分布式存储节点，具有高并发读写性能和海量的存储空间。</p>	
	<p>接入网关：可将视频会议、第三方监控平台、模拟摄像机的设备信号转化为标准形式接入视频监控系统中，从而达到视频资源联网综合利用。</p>	
<p>监控前端</p>	<p>网络摄像机：可提供视音频的采集、编码、传输，以及智能分析等功能。可分为枪机、球机、云台、卡口等多种形式。</p>	 <p>枪机</p>  <p>球机</p>  <p>云台</p>  <p>卡口</p>
	<p>无人机：工业级飞行器，可搭载星光30倍云台、热成像云台、喊话器、抛物器等载荷，具有自动避障、航迹规划等功能，可实现空中巡查、应急指挥、智能分析等应用。</p>	 <p>无人机</p>  <p>热成像云台挂载</p>

产品类型	具体产品及用途	产品图例
	执法记录仪: 适用于具有现场音视频记录的执法场合, 具备 4G 图传功能。	
	移动警务终端: 满足安全、专业、高效的移动警务应用需求。	
	视频编解码器: 可将模拟视频、音频信号、告警信号进行编码、网络传输; 或将监控图像解码并分屏显示。	

## 五、发行人所处行业的基本情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，发行人归属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

### （一）行业管理体制

#### 1、行业监管体制

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

此外，视频监控系统具有安全防范的功能，属于安防行业的一部分，因此公安部也是该部分业务的行政主管部门，对行业实施行政管理。



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

## 2、行业监管的主要法律法规

序号	法规名称	颁布机构及时间	主要内容
1	《中华人民共和国电信条例》	2000 年国务院颁布；2014 年第一次修订；2016 年第二次修订	规范电信监管和电信运营活动的综合性法律文件。
2	《电信设备进网管理办法》	2001 年原信息产业部颁布；2014 年修订	规定了实行进网许可制度的电信设备必须获得工业和信息化部颁发的进网许可证；未获得进网许可证的，不得接入公用电信网使用和在国内销售。
3	《强制性产品认证管理规定》	2009 年国家质量监督检验检疫总局	凡列入强制性产品认证目录内的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能出厂销售、进口和在经营性活动中使用。

## 3、行业相关的产业政策

政策名称	主要内容
《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》	<p>发展目标：按照“4K 先行、兼顾 8K”的总体技术路线，大力推进超高清视频产业发展和相关领域的应用。2022 年，我国超高清视频产业总体规模超过 4 万亿元，4K 产业生态体系基本完善，8K 关键技术产品研发和产业化取得突破，形成一批具有国际竞争力的企业。</p> <p>重点任务：突破核心关键技术和关键器件的开发和量产；推动重点产品产业化，加大关键制播设备研发力度；提升网络传输能力，探索 5G 应用于超高清视频传输，实现超高清视频业务与 5G 的协同发展；持续推进 4K 超高清电视内容建设，创新内容生产；加快行业创新应用；加强支撑服务保障。</p>
《国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知》	<p>战略目标：到 2025 年，人工智能基础理论实现重大突破，部分技术与应用达到世界领先水平，人工智能成为带动我国产业升级和经济转型的主要动力，智能社会建设取得积极进展；人工智能产业进入全球价值链高端。新一代人工智能在智能制造、智能医疗、智慧城市、智能农业、国防建设等领域得到广泛应用。</p> <p>重点任务-建设安全便捷的智能社会：促进人工智能技术应用在：智能政务、智慧法庭、智慧城市、智能交通、智能环保等方面；利用人工智能提升公共安全保障能力。</p> <p>重点任务-构建泛在安全高效的智能化基础设施体系：大力推动智</p>

政策名称	主要内容
	能化信息基础设施建设，提升传统基础设施的智能化水平，形成适应智能经济、智能社会和国防建设需要的基础设施体系。加快推动以信息传输为核心的数字化、网络化信息基础设施，向集融合感知、传输、存储、计算、处理于一体的智能化信息基础设施转变。
《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》	到2020年，视频图像识别产品达到国际先进水平：支持生物特征识别、视频理解、跨媒体融合等技术创新，发展人证合一、视频监控、图像搜索、视频摘要等典型应用，拓展在安防、金融等重点领域的应用；到2020年，复杂动态场景下人脸识别有效检出率超过97%，正确识别率超过90%，支持不同地域人脸特征识别。面向语音识别、视觉识别、自然语言处理等基础领域及工业、医疗、金融、交通等行业领域，支持建设高质量人工智能训练资源库、标准测试数据集并推动共享，鼓励建设提供知识图谱、算法训练、产品优化等共性服务的开放性云平台。
《中国安防行业“十三五”（2016-2020年）发展规划》	促进视频监控、实体防护、防盗报警、防爆安检、出入口控制业务领域以及生物特征识别、防伪等技术领域企业的全面、均衡发展； 鼓励具有较强国际竞争力的企业积极参与国际分工，明显提升在全球价值链中的地位； 到2020年，安防企业总收入达到8000亿元左右，年增长率达到10%以上，实现行业增加值2500亿元。 适应新的市场格局，着力推动行业应用、智慧城市、民用市场的发展，继续引导中国安防企业走向世界：一是深化政府与行业市场应用，拓展民用安防市场，积极探索消费类市场；二是大力发展综合应用平台，顺应并积极推动跨界融合、智慧城市应用，开拓并延伸至新的市场领域，摸索安防建设与运营新的商业与合作模式；三是在市场布局中纵向下沉县、乡镇，横向发展边、远、偏地区，扩大市场空间；四是着力推动安防企业实施“走出去”战略，推进安防系统整体解决方案的国际化应用，鼓励行业骨干企业采取商品出口、投资并购、战略合作、本土化运营等方式进入国际市场，提升安防“中国制造”/“中国智造”在全球安防市场上的占有率和影响力。
《关于加强公共安全视频监控建设联网应用工作的若干意见》	到2020年，基本实现“全域覆盖、全网共享、全时可用、全程可控”的公共安全视频监控建设联网应用，在加强治安防控、优化交通出行、服务城市管理、创新社会治理等方面取得显著成效。 ——全域覆盖。重点公共区域视频监控覆盖率达到100%，新建、改建高清摄像机比例达到100%；重点行业、领域的重要部位视频监控覆盖率达到100%，逐步增加高清摄像机的新建、改建数量。 ——全网共享。重点公共区域视频监控联网率达到100%；重点行业、领域涉及公共区域的视频图像资源联网率达到100%。

政策名称	主要内容
	<p>——全时可用。重点公共区域安装的视频监控摄像机完好率达到98%，重点行业、领域安装的涉及公共区域的视频监控摄像机完好率达到95%，实现视频图像信息的全天候应用。</p> <p>——全程可控。公共安全视频监控系统联网应用的分层安全体系基本建成，实现重要视频图像信息不失控，敏感视频图像信息不泄露。</p>
《云计算发展三年行动计划（2017-2019年）》	<p>发展目标：到2019年，我国云计算产业规模达到4,300亿元，突破一批核心关键技术，云计算服务能力达到国际先进水平，对新一代信息产业发展的带动效应显著增强。云计算在制造、政务等领域的应用水平显著提升。</p> <p>协同推进政务云应用：推进基于云计算的政务信息化建设模式，鼓励地方主管部门加大利用云计算服务的力度，应用云计算整合改造现有电子政务信息系统，提高政府运行效率。积极发展安全可靠云计算解决方案，在重要信息系统和关键基础设施建设过程中，探索利用云计算系统架构和模式弥补硬件单品性能不足，推动实现安全可靠软硬件产品规模化应用。</p>
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	<p>实施网络强国战略，加快建设“数字中国”，推进物联网、云计算和人工智能等技术向各行业全面融合渗透，构成万物互联、融合创新、智能协同、安全可控的新一代信息技术产业体系。到2020年，力争在新一代信息技术产业薄弱环节实现系统性突破，总产值规模超过12万亿元。</p> <p>加快基于人工智能的计算机视听觉、生物特征识别、新型人机交互、智能决策控制等应用技术研发和产业化，支持人工智能领域的基础软硬件开发。加快视频、地图及行业应用数据等人工智能海量训练资源库和基础资源服务公共平台建设，建设支撑大规模深度学习的新型计算集群。重点推进智能家居、智能汽车、智慧农业、智能安防、智慧健康、智能机器人、智能可穿戴设备等研发和产业化发展。</p>
《“十三五”国家信息化规划》	<p>以信息技术为支撑，完善社会治安防控网络建设，实现社会治安群防群治和联防联控，建设平安城市，提高城市治理现代化水平。</p> <p>把互联网、云计算等作为城市基础设施加以支持和布局，促进基础设施互联互通。</p> <p>充分应用信息技术推动远程教育，促进优质教育资源城乡共享。实施健康中国云服务计划，构建健康医疗服务集成平台，提供远程会诊、远程影像、病理结果、心电诊断服务，健全检查检验结果互认共享机制。运用互联网手段，提高重大疾病和突发公共卫生事件应急能力，建立覆盖全国医疗卫生机构的健康传播和远程教育视频系统。</p> <p>发挥信息化辐射和带动作用，以远程化、网络化等提高基本公共</p>

政策名称	主要内容
	服务的覆盖面和均等化水平。
《2006-2020 年国家信息化发展战略》	提出要“推进国民经济信息化”；“推进医疗服务信息化，改进医院管理，开展远程医疗”；“推行电子政务”；“逐步建立以公民和企业为对象、以互联网为基础、中央与地方相配合、多种技术手段相结合的电子政务公共服务体系”；“协同共建，完善社会预警和应对突发事件的网络运行机制，增强对各种突发性事件的监控、决策和应急处置能力”。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	提出将“以视、音频信息服务为主体的数字媒体内容处理关键技术”和“个体生物特征识别、物证溯源、快速筛查与证实技术以及模拟预测技术，远程定位跟踪、实时监控、隔物辨识与快速处置技术及装备”列为国家科技战略发展的重点领域及其优先主题。
《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修订）	“音视频编解码设备”、“数字摄录机、数字录放机”、“电子商务和电子政务系统开发与应用服务”、“城市智能视觉监控、视频分析、视频辅助刑事侦察技术设备”被列为鼓励类产业。
《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录》	将嵌入式系统软件技术、中间件技术、操作系统体系架构设计技术、音视频编解码技术、图像处理技术等列为关键技术；AVS 的编解码设备、嵌入式系统软件、中间件、高可信软件平台操作系统、软件开发及测试工具、生物特征识别产品及系统、自动识别产品及系统、高清晰度数字视频播放机及录像机等被列为重要产品。
《国民经济和社会发展的第十三个五年（2016-2020）规划纲要》	完善社会治安综合治理体制机制，以信息化为支撑加快建设社会治安立体防控体系，建设基础综合服务管理平台。 提升健康信息服务和大数据应用能力，发展远程医疗和智慧医疗。发展在线教育和远程教育，整合各类数字教育资源向全社会提供服务。

## （二）行业概述

### 1、行业现状及发展趋势

公司的使命和目标是以为视频科技赋能行业用户。公司的视频应用产品及解决方案分别应用于视频会议和视频监控两个业务领域，分别拥有独立的发展趋势和下游市场，但在关键技术、应用场景、经营模式、周期性、区域性、季节性特征等方面上又有较多相同之处，呈现有机融合。

#### （1）视频会议

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

视频会议市场目前主要集中在政府部门和教育、金融等行业的大型机构，通常由用户购买包括平台设备、终端设备、音频和图像采集设备、显示设备等全套视频会议产品，具备良好的音视频通信质量和高保密性。我国视频会议行业目前的主要发展趋势如下：

#### ①云计算架构逐步普及

在系统结构上，传统的视频会议采用 MCU 架构，即以 MCU（多点控制单元）作为中心平台设备，负责所有视频会议终端的接入、数据处理、网络处理以及会议管理，并以多台 MCU 的多级级联或者同一层级的多机堆叠进行大规模组网。MCU 架构下，层级架构的建设投资成本较高，召开多点会议时仅能由网管召集，使用受到一定限制，用户体验受到影响。

在用户需求和云计算技术发展的双重驱动下，云视频会议将成为行业发展的关键趋势之一。基于“云计算”的视频会议系统不再是一个层级式的架构，而是一个以网络为纽带，无层级的网状架构。“云平台”具有良好的系统容量弹性，提供灵活、快速和低成本动态配置能力，系统容量可以平滑扩展，同时也实现了各个点可随意召开会议，解决了易用性问题，使设备的使用效率大幅提高，有助于视频会议系统的普及推广。

#### ②清晰度不断提升

视频会议的图像清晰度随着技术的进步而不断提升，720P（1280\*720 分辨率）和 1080P（1920\*1080 分辨率）分辨率的高清视频会议已逐步成为主流。根据国际著名咨询机构 Frost&Sullivan 发布的《中国视频通信行业白皮书》，2017 年中国视频会议市场中，720P 及以上的高清视频会议占比高达 66%，高清逐渐成为增量市场的主流需求，预计于 2022 年高清化率达到 95%左右。

视频编解码技术的不断发展是视频会议高清化的技术基础，只有高效的视频编解码才能保证在现实的网络环境下提供大容量的视频传输，使高清图像得以呈现。目前视频会议的编解码标准已逐步由 H. 264 向 H. 265 过渡，向更高数据压缩

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

在视频编解码技术进步的促进下，4K（3840\*2160 分辨率）格式的超高清视频会议逐步受到高端行业客户的欢迎。4K 视频会议在图像清晰度上全面超越传统视频会议，细节呈现更全面、更生动，为客户带来更好的会议体验。

### ③信息安全要求不断提高

一直以来，视频会议内容的安全性较少有人关注，因为传统视频会议基本都是建设在专网之上，客户安全意识不强。目前越来越多的政府和企业将视频会议系统部署在公有云、混合云之上，这意味着视频会议应用将有可能开放地暴露在公共网络之上，随之而来的被恶意窃取和解密的可能性也大大提高。目前中国的视频会议系统主要应用在政府、部队、公检法、大型金融机构之中，如果安全隐患被不法分子利用，对视频会议设备进行内容窃听、破坏和身份冒充，甚至把内部会议进行篡改，后果将不堪设想。

根据 2017 年 IDC 对于全球超过 3,000 家企业的调研数据显示，超过 55% 的用户将信息安全作为通信产品的首要功能，并会在未来两年内持续在安全领域进行投入，这也侧面反映了企业用户对于信息安全的重视。

视频会议具有数据量大、传输比特率高、实时性强等特点，因此传统的文件加密方法和简单的安全策略无法满足视频会议的应用要求，如何在安全、效率和成本之间找到合理的平衡点，是未来视频会议企业需要重点解决的问题之一。

### ④远程呈现快速推广

远程呈现（Telepresence）是视频会议系统的一个高端产品分支，是指通过综合网络通信、超高清视频编解码、空间语音、建筑声学、空间照明以及人体工程学等多领域的一系列创新技术，实现真实现场感的视频会议系统。远程呈现由于具有普通视频会议无法比拟的使用体验，正逐渐成为高端用户在视频会议领域的首选。

为了确保会议效果，远程呈现采用了多项为真实体验而特别创新的技术和设计，包括高清晰度的摄像头和显示器，高保真的麦克风和音响系统，高压缩和还原能力的视音频编解码算法和设备，以及高仿真的会场环境设计。行业内企业既

要研发产品相关技术，又要综合光学、声学等多方面的设计能力，一方面对从业企业的技术和设计能力提出了更高的要求，另一方面单个接入点的销售收入会大幅提升，进而带动业务整体收入显著提高。

#### ⑤国产化替代进程加速

近年来，军队、能源、政府、通信等重点行业的数字化建设进度加快，对视频会议系统的采购量逐年增长，与此同时行业客户对视频通信的数据安全要求性也逐步提升。2014年中央军委印发《关于进一步加强军队信息安全工作的意见》，明确提出“自主可控、渐进替代”。目前，“自主可控”的信息安全意识正逐步由军队扩散至政府部门、金融、通信等行业，国产视频会议系统的市场份额不断提升，视频会议国产化替代趋势明显。

#### （2）视频监控行业

视频监控系统是安防系统中的一项重要子系统。中国视频监控行业已经从最初的模拟监控发展到现在的数字化高清监控，从起初基于本地的小规模监控发展到今天基于网络的大型远程监控系统，并向人工智能、大数据等方向逐步升级。

我国视频监控行业目前的主要发展趋势如下：

#### ①人工智能技术全面快速应用

人工智能在视频监控领域的快速应用主要有三个层次：

一是在基础支撑层，传统的芯片计算架构已无法支撑深度学习等大规模并行计算的需求，GPU、FPGA、神经网络芯片等智能芯片逐渐在视频监控领域广泛使用，这些硬件为人工智能的运算提供算力，从而为强大的系统性算法和海量数据处理提供支撑。例如前端网络摄像机中加载 AI 芯片，可实时分析视频内容、检测运动对象、识别人车属性信息，筛选图像后再传输到后端的中心数据库进行存储，减小传输空间并缩短分析时间；后端监控平台中使用以 GPU 为计算核心的深度学习服务器，具备高性能计算能力，从而为智能视频分析应用提供算力基础。

二是在技术驱动层，视频监控企业依托前端摄像机采集的海量视频图像数据，运用机器视觉、深度学习、卷积神经网络等前沿技术，在运算平台上进行海量识别训练和机器学习建模，形成人脸识别、车辆识别、行为识别等识别技术，大幅提高视频监控系统工作效率，拓展视频监控的应用方式。

三是在场景应用层，行业内领先的视频监控企业针对社会治安、智慧城市、雪亮工程等重大工程的实战应用需求，开发出视频图像结构化分析、视频数据研判、目标动态和轨迹分析、海量视频数据快速检索、智能图像增强、数据挖掘比对等大量应用性技术，覆盖了社会治安各个应用场景，进一步解放人力，提高目标的检出率和准确性，从而提高案件侦破、交通管理等社会治理领域的工作效率。

人工智能技术带来的多层次效能提升充分满足了公安、政法等行业客户的实战需求，革命性地创造出全新的高效作战、侦查、监测和指挥调度方式，大幅提升了行业市场空间。

### ②大数据技术促进行业发展

视频监控近年来已经全面高清化，1080P 的视频监控越来越普及，4K 分辨率逐渐在重要场景中开始应用，因此形成的视频数据越来越庞大，而视频数据难以直接用于计算分析，人工全面检索查阅费时费力，大量数据往往被废弃。

随着人工智能技术的不断发展，一方面海量的视频数据为人工智能的机器学习构建了数据基础，视频监控企业可通过建立机器视觉训练平台来形成特有的智能识别算法；另一方面，人工智能算法可将视频信息进行结构化处理，分割为计算机可以分析处理的特定信息，从而使视频大数据的关联、比对、分析、挖掘成为可能。

大数据和人工智能交叉融合，相辅相成，共同推动数据处理效率和行业应用深化发展。视频大数据的价值将越来越显著，从而推动大数据基础设施建设规模增长，包括大数据的存储、整理、数据清洗及数据发掘的技术设备投入。公安机关等政府部门将继续优化网络基础设施，建设公安视频图像信息综合应用平台、视频图像信息解析中心等视频大数据应用平台。

### ③移动视频监控市场扩容

目前我国普遍使用的 4G 通信技术支持高速数据传输，能够同时传送声音及数据信息，在高压缩算法的支持下，已能够稳定传输高清图像，为移动视频监控的发展奠定了网络基础。

移动通信技术的不断进步促使更多的移动监控应用诞生，使得视频监控系统得以扩展至更广阔的领域。一方面，单兵、车载的移动监控设备，可将监控点任



意扩展，在应对突发事件时具有显著优势；另一方面在林场、牧场、边境线等布线成本高昂的区域，可以通过部署无线网络监控设备实现灾害预防、边境安全等目标。移动视频监控市场为从业企业提供广阔的市场空间，而且由于移动网络的特点，对设备的编解码效率、可靠性有了更高的要求，将有助于优势企业加快发展速度。

未来，行业将紧跟国家信息通信技术发展的步伐，积极应用第五代移动通信（5G）技术和物联网技术。同时，机器人、无人机等移动载体与视频监控系统结合，可以发展出许多新的应用和解决方案，用于应急救援、反恐防爆、空中侦察、抢险救灾、消防救援、设备巡查、交通管理和物品投放，甚至可以在极度险恶环境下代替人去开展巡查及危险源的处置工作，具有较广的应用前景。

#### ④整体解决方案模式受市场青睐

行业客户对视频监控的要求已不再局限于安全防范领域，而希望视频监控能够成为其内部管理、业务发展的重要工具，能够贴合其行业特征对系统功能进行定制化开发。例如，公安部门希望通过视频监控平台实现人像大数据、视频图像解析、以图搜图、可视化交互等功能的融合；应急指挥部门希望同时调用视频监控和视频会议；环保部门希望能够在取得重点污染源实时图像的同时获取污染源的采样数据；商业连锁企业希望能够远程实时巡店和客流分析，优化管理，提升经营效率。通过对行业特点的深入理解，行业内企业在丰富实践经验的基础上，结合行业的发展趋势，进行用户需求挖掘，为用户提供视频监控系统的整体解决方案，在为客户创造更多价值的同时也扩大了市场规模。

## 2、行业市场需求

### （1）视频会议行业

我国的视频会议市场需求主要受两个因素驱动，一方面是行业应用逐步深入，另一方面是技术迭代所带来的持续升级更新。

在行业应用方面，随着各行业信息化建设的持续推进，视频会议系统的应用场景越来越丰富，横向多功能延伸，纵向深层次渗透。视频会议系统的功能已从单纯的视频通信开始发展到应急管理、可视指挥调度、综治管理、远程教学和培训、交互协作、数据共享、远程医疗等多种形式。例如，在政务领域，政府部门

通过政务视频公共平台实现内部或相互之间的沟通、协商、决策等工作需求，在有突发事件时，更升级成为连通各单位重要的信息纽带，协助领导全面掌控事态发展，及时决策、快速指挥，提高执政效力；在智慧城市建设中，视频会议系统融合了视频监控、广播等视频采集传输系统，在智慧城市运营、应急指挥、可视调度中发挥重要作用；在教育和医疗领域，教育组织正在利用视频会议远程授课，医疗机构利用视频会议实现远程会诊、手术示教，以解决教育、医疗等公共资源的不平衡问题。

在技术方面，视频会议行业作为技术密集型行业，集合了云计算、电子工程、通信等多领域的前沿技术，并且不断升级演进。如基于云技术的视频会议平台和终端解决了易用性问题，使设备的使用效率大幅提高，同时也降低了建设成本；超高清视频会议及配套的音视频增强技术显著提升了会议效果；国密算法、量子加密等新型加密技术有效解决了通信信息安全问题。持续迭代的底层技术使视频会议性能和质量不断提升，建设成本持续下降，解决了用户的应用痛点，也为层出不穷的行业应用提供了基础，促使用户持续升级更新视频会议系统，从而获得更好的应用体验。

行业的深度应用和技术的发展，推动着视频会议的推广普及，使得视频会议市场保持着稳定的增长态势。根据国际著名咨询机构 Frost&Sullivan 发布的《中国视频通信行业白皮书》，中国视频会议市场规模由 2013 年的 47.4 亿元，增长至 2017 年的 110.4 亿元，实现了 23.5% 的年均复合增长；预计市场将于 2018 年至 2022 年间实现高达 30.1% 的年均复合增长，于 2022 年达到 445.7 亿元规模。

## （2）视频监控行业

从宏观层面来看，我国视频监控的重要市场为政府、交通等行业，与城镇发展和基础设施建设密切相关。2017 年，我国城镇化率为 58.5%，同期德国 75.5%、法国 79.8%、美国 81.8%、日本 93.9%，未来我国城镇化率尚有进一步提升空间。城镇面积的延展、常住人口数量的增长将直接增加公共治安、交通管理的压力，增加对视频监控系统尤其是基于人工智能的综合视频联网平台的需求。

从技术发展来看，近十年来，我国视频监控行业经历了数个发展阶段：数字化、高清化、网络化和目前如火如荼的智能化，从原来的本地模拟视频监控架构

到目前的高清网络视频监控解决方案，视频监控行业的市场规模在技术快速升级换代的推动下不断增长。目前行业技术不断进步，人工智能、大数据、云计算等前沿技术相辅相成，创造出全新的视频监控作战、侦查、检索分析方式，共同推动视频数据处理效率提升和行业应用深化发展，行业附加值大幅提升。未来随着技术演进，加载 AI 芯片的前端感知型摄像机和具有高性能算力、智能算法和大数据支撑的后端智能云平台将逐步进行市场渗透，替代传统的网络摄像机和网络视频监控平台，从而推动市场空间持续增长。

从市场需求层面来看，我国持续稳定的社会治安投资是视频监控行业最大的需求来源。首先，“雪亮工程”将视频监控覆盖面由城市下沉到村镇，在侦破案件的基础上，侧重于群防群治、公共安全、巡防、环境监测等方面的业务应用，产生了大规模的视频监控增量市场。其次，智慧城市建设极大拓展了视频监控市场需求空间，基于人工智能、云计算、大数据的视频监控系统已演变为城市综合管理工具，包括治安、交通、市容、环境保护、城市管理等方面，是智慧城市进行整体数据采集、分析的重要来源。此外，司法、智能建筑、金融、校园、医院、能源及厂矿企业等领域的视频监控需求仍有巨大发展潜力。

根据国际著名咨询机构 Frost&Sullivan 发布的《中国视频通信行业白皮书》，中国视频监控市场 2017 年已达到 1,120.1 亿元人民币，在 2013-2017 年间实现 16.7% 的年均复合增长。随着智慧城市、雪亮工程等重点工程的进一步发展，预计未来维持稳定增长，到 2020 年市场规模达到 1,600 亿元，到 2022 年市场规模达到近 2,000 亿元。

### 3、行业特有的经营模式

由于视频会议系统的部署、运营和维护成本较高，行业用户主要集中在分布范围大、资金实力较强的政府和教育、交通等行业机构和大型企业。上述用户通常需要将视频会议系统作为其内部管理的重要工具，普遍要求视频会议系统供应商或集成商能够提供完整的技术服务，以及契合其业务流程的定制化应用开发。为了满足下游用户需求，视频会议领域的优势企业通常建立广泛的、本地化的销售网络，对重要用户乃至行业从需求、产品、营销、客户关系、技术方案等方面进行品牌导入和市场维护，协同集成商进行项目运作。

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

#### 4、行业的周期性、区域性和季节性特征

##### （1）周期性

随着我国经济的发展、政府和行业信息化不断深入、社会治安防范要求不断提高，视频应用业务的需求持续增加，尤其是社会治安、交通管理、远程会商等方面的需求快速增长。在上述需求的带动下，目前我国视频应用行业正处于行业发展周期中的成长阶段。预计未来较长一段时间内，行业仍将处于成长期。

##### （2）区域性

对于政府用户来说，其对视频应用产品的投资建设属于政务信息化、建设智慧城市、平安城市等总体战略的要求，通常采取行政命令的方式加以贯彻实施，覆盖全国各级政府机关，不存在显著的区域性。而企业用户则受到各地经济发展水平影响，市场主要集中在经济发达地区和区域性中心城市。

##### （3）季节性

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

#### 5、行业技术水平及特点

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

### （1）应用技术

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

#### ①应用软件开发

视频应用系统的应用软件主要用于实现用户对视频应用系统的控制、管理以及各类业务功能，其开发难度主要体现在是否贴合用户业务需求，以及应用软件的兼容性、稳定性、安全性。我国 IT 行业经过多年的迅速发展，已积累了大量优秀的软件开发人员，凭借着高起点的后发优势，行业内企业的应用软件开发技术已达到国际水平。随着行业的解决方案化趋势不断深入，用户对定制化应用软件的需求将不断提高，从而对行业内企业的应用软件开发能力提出了更高的要求。

#### ②硬件设计

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

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

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

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

### ③工业设计

工业设计指的是以工学、美学为基础对产品进行的外观结构设计，涉及到美学、人机工程学、材料学、机械构造、色彩学、心理学等多学科，是艺术、技术、审美观念的交叉产物。视频会议领域的工业设计由于直接面向消费者，往往更侧重于美观、时尚、易用等因素，近年来呈现出触摸化、一体化的发展趋势；视频监控领域的工业设计则更加倾向于通过材料选择和结构设计来丰富产品的功能和强化产品的可靠性，从而催生了防暴摄像机、高速云台摄像机等高端产品。

### (2) 底层技术

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

#### ①视音频编解码

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

#### ②视音频处理

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

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

### ③组网交换

视频应用系统的最基本特征就是通过网络进行数据传输，组网交换是基础技术之一。通过大规模的组网交换，用户可组建出超大规模的视频会议和视频监控系統以满足大型可视指挥调度、超大型会议、平安城市联网等应用需求，行业技术水平也主要体现在组网规模大小和复杂网络支持程度上。

### ④网络适应

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

## 6、与上下游行业的关系

### （1）与上游行业的关系

本行业的上游主要包括芯片、机芯及其他零组件制造商。

在芯片制造领域，芯片设计的核心技术目前基本由英特尔、三星电子、德州仪器、东芝半导体、高通等国际大型芯片制造商所掌握，索尼、松下、安霸（Ambarella）、海思（HiSilicon）等芯片设计厂商，在视频处理芯片上有各自的优势。芯片制造的技术水平更新换代较快，著名的“摩尔定律”就提出集成电

路的性能每隔 18 个月便会增加一倍，因此芯片制造领域的发展对本行业技术水平、产品性能的发展有着强有力的推动作用。目前行业内的大型企业与上述部分大型芯片制造商具备技术联系，从而更好地了解芯片参数和性能，并设计对应的系统方案。

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

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

## （2）与下游行业的关系

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

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

## 7、影响行业发展的有利因素和不利因素

### （1）有利因素

#### ①国家产业政策扶持

视频应用是国家产业政策长期鼓励、支持发展的高科技产业：

《“十三五”国家信息化规划》提出以信息技术为支撑，完善社会治安防控网络建设，实现社会治安群防群治和联防联控，建设平安城市，提高城市治理现代化水平；把互联网、云计算等作为城市基础设施加以支持和布局，促进基



基础设施互联互通；充分应用信息技术推动远程教育，促进优质教育资源城乡共享；实施健康中国云服务计划，构建健康医疗服务集成平台，提供远程会诊、远程影像、病理结果、心电诊断服务，健全检查检验结果互认共享机制。

《关于加强公共安全视频监控建设联网应用工作的若干意见》提出到 2020 年，基本实现“全域覆盖、全网共享、全时可用、全程可控”的公共安全视频监控建设联网应用，在加强治安防控、优化交通出行、服务城市管理、创新社会治理等方面取得显著成效。

《中国安防行业“十三五”（2016-2020 年）发展规划》提出促进视频监控、实体防护、防盗报警、防爆安检、出入口控制业务领域以及生物特征识别、防伪等技术领域企业的全面、均衡发展；鼓励具有较强国际竞争力的企业积极参与国际分工，明显提升在全球价值链中的地位。

《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》提出要在 2022 年内突破超高清成像、高带宽实时传输、超高速存储、HDR 显示兼容与动态适配、三维声编解码与渲染、三维声采集、视频人脸识别、行为动态分析、医学影像诊断等关键技术，支持面向超高清视频的 SoC 核心芯片、音视频处理芯片、编解码芯片、存储芯片、图像传感器、新型显示器件等的开发和量产。

2017 年来，国家及各省地市推出大量针对人工智能发展的产业政策，推动了人工智能在视频应用上的快速发展。《国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知》和《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》提出要促进人工智能技术在智能政务、智慧法庭、智慧城市、智能交通、智能环保等方面得到广泛应用，利用人工智能提升公共安全保障能力。目标到 2020 年，视频图像识别产品达到国际先进水平，发展人证合一、视频监控、图像搜索、视频摘要等典型应用。

随着各项产业政策的稳步实施，本行业将进一步得到推动和发展。

## ②市场需求持续旺盛

视频会议领域：国内政府部门需求旺盛，随着政府部门信息化建设步伐加快及对办公效率及质量要求的不断提升，政府部门仍将为国内视频会议行业带来较大增量。在下游用户领域方面，呈现出行业领域不断扩大、应用向下级延伸、从

大会议室部署扩展到部门会议室和桌面终端等特点；在应用功能方面，从单纯的视频通信开始发展到包括远程教学和培训、远程医疗、远程接访、远程探视、可视指挥调度等多种形式。

视频监控领域：城镇化及技术发展为行业发展带来持续的动力，雪亮工程建设、智慧城市建设和平安城市扩容也极大拓展了视频监控市场需求空间。视频监控技术应用正在越来越多地融入和服务于城市建设，将成为城市精细化管理的重要技术支撑和社会管理平台的重要组成部分。根据国际著名咨询机构 Frost&Sullivan 发布的《中国视频通信行业白皮书》，中国视频监控市场 2017 年已达到 1,120.1 亿元人民币，在 2013-2017 年间实现 16.7% 的年均复合增长。随着智慧城市、雪亮工程等重点工程的进一步发展，预计未来维持稳定增长，到 2020 年市场规模达到 1,600 亿元，到 2022 年市场规模达到近 2,000 亿元。

### ③底层技术和行业应用的不断突破

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

### ④移动通信技术进步和宽带升级将使产品应用广化深化

移动通信技术不断演进，从 3G 到 4G，再到目前如火如荼蓬勃发展的 5G，移动通信技术的进步一方面降低了视频应用系统的通信成本，另一方面为移动视频会议、移动视频监控、移动指挥调度等应用开发带来了新的可能性，开辟出全新的市场需求。

## (2) 不利因素

### ①上游行业的制约

目前行业内芯片等重要元器件主要是向国外厂商采购,更换核心上游原材料会对企业生产和整体系统设计方案造成影响,这成为了制约产业发展和技术水平进一步提高的瓶颈。

## ②行业人才稀缺

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

## 8、行业利润水平及变动趋势

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

分市场来看,视频会议的主要客户均为行业机构和大型企业,市场处于寡头竞争格局,毛利水平也相对较高。视频监控除为行业机构提供高端产品及服务外,还存在规模巨大、平均毛利水平较低的企业市场,行业内企业数量较多,规模参差不齐,处于充分竞争状态,整体毛利率水平低于视频会议市场,但由于服务的用户类型不同,行业内企业间毛利水平也有较大差异。

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

## 9、进入本行业的主要障碍

### (1) 技术壁垒

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

行业内企业为了紧随技术发展趋势,一方面需要建设覆盖关键技术领域的多元化研发团队,招聘大量具备专业技能和丰富行业经验的高素质人才,并保持技

术人员的持续培训和创新协作；另一方面则需要通过长时间的探索，建立科学完善的研发管理体系，综合调度、配置研发资源，优化研发流程，提升研发效率。

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

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

### （2）用户资源壁垒

目前，政府和大型行业用户的需求仍是视频应用市场的主导力量，从而决定了用户对产品稳定性、安全性的要求极高。为了保证产品质量的稳定，用户在选择产品时对供应商实力、产品品质、售后服务有很高的要求。而产品供应商一旦通过用户严格的产品性能和服务检测，则会建立长期合作关系。

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

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

### （3）销售服务网络壁垒

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

## （三）行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

目前我国视频会议的主要用户集中在政府、教育、交通等行业的大型机构，其对视频会议系统的稳定性、可靠性和用户体验要求严格，系统开发难度较大，技术壁垒较高，使得市场较为集中，由华为、苏州科达、宝利通、思科等主要厂商分割，整体呈寡头竞争格局。近年来，军队、能源、政府、通信等行业的数字化建设进度加快，对视频会议系统的采购量逐年增长，与此同时，行业用户对视频通信的数据安全要求也逐步提升，要求视频会议产品“自主可控”，国内视频会议国产化替代趋势明显，市场份额向国内厂商转移。

我国视频监控整体市场规模巨大，从业企业众多，市场处于充分竞争状态。大部分从业企业规模较小，仅能从事监控摄像机及配套产品的生产和工程安装，仅有少数大规模企业具有齐全的产品线和提供定制化行业解决方案的能力。视频监控市场中用户的需求层次差异较大，既有智慧城市、智慧交通、平安城市等大型项目的行业市场，也有工商业监控、家庭监控等通用市场。大型项目的系统规模大，技术难度和定制化程度高，只能由少数领先企业承揽。因此在行业市场的竞争更聚焦于包括技术研发、解决方案开发在内的企业整体实力，在通用市场的竞争焦点在于性价比和渠道能力。

## 2、主要竞争对手

公司在视频会议系统领域的主要竞争对手为华为、宝利通、思科等公司，在视频监控领域的主要竞争对手主要为海康威视、大华股份、宇视科技等。主要竞争对手简介如下：

### （1）华为

华为技术有限公司成立于 1987 年，是中国电信市场的主导通信设备供应商之一，专业从事通信网络技术与产品的研究、开发、生产与销售，为电信运营商提供光网络、固定网、移动网和增值业务领域的网络解决方案，视频会议产品是华为企业业务产品线的一部分。

### （2）宝利通

美国宝利通成立于 1990 年，是远程呈现、视频和语音统一通信领域的全球领先企业，是专业开发、制造和销售高质量音视频会议系统及解决方案的提供商，

宝利通目前在全球设有分支机构，亚太区总部设在香港，北京、上海和广州设有常驻办事机构。

### （3）思科

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

### （4）海康威视

杭州海康威视数字技术股份有限公司成立于 2001 年，总部位于浙江杭州，逐步发展为以视频为核心的物联网解决方案提供商，面向全球提供综合安防、智慧业务与大数据服务。2010 年海康威视在国内 A 股中小板挂牌上市，为国内视频监控领域龙头之一。

### （5）大华股份

浙江大华技术股份有限公司成立于 2001 年，总部位于浙江杭州，提供端到端的视频监控解决方案、系统及服务。2008 年大华股份在国内 A 股中小板挂牌上市，为国内视频监控领域龙头之一。

### （6）宇视科技

浙江宇视科技有限公司成立于 2011 年，从事视频监控产品的研发、生产和销售，为公共安全和智能交通的解决方案提供商。2018 年宇视科技被 A 股上市公司千方科技收购。

### （7）东方网力

东方网力科技股份有限公司成立于 2000 年，总部位于北京市海淀区，主营业务为城市视频监控管理平台的研发、制造、销售及提供相关技术服务。2014 年东方网力在创业板挂牌上市。

## 3、发行人的市场地位

公司是国内重要的视频应用综合服务商，是国内少数同时拥有视频会议系统和视频监控系统综合技术研发和生产制造实力的企业之一。

公司在视频会议系统领域，始终保持着研发资源的稳步投入，为业务的稳定发展奠定了良好的基础，根据 IDC 的研究数据，2018 年发行人在国内视频会议市场排名第二。

在视频监控领域，公司多年来凭借丰富的技术积累、良好的品牌影响力和强大的市场开拓能力，实现了快速发展。公司凭借较强的行业理解在监控平台等后端产品及解决方案上具有较强的竞争力，但由于主要面向政府、公检法司等行业级市场，整体市场占有率相对偏低。

#### 4、发行人的竞争优势

##### （1）技术与研发优势

技术创新始终是推动苏州科达不断向前发展的源动力，公司每年以高于行业平均水平的研发投入，不断探索视频综合应用领域最新的技术，积累了大量技术储备。

公司以市场为导向、以客户需求为创新动力的产品规划与研发体系，在稳步推进基础技术研究的同时，不断加快成熟技术的产品化，推动新技术的应用落地。2018 年，公司发布了多款重量级的产品和解决方案，包括司法警务指挥平台、全系列国密视频会议产品、物联网移动执法终端、人脸核验产品、电子质证系统、海鸥多引擎人员大数据应用系统、行人和非机动车违法检测管理系统、猎鹰一体化人像分析主机、大数据可视化展示平台等一系列新品。

公司在产品安全性方面的研发和产品化也已取得了阶段性成果，公司开发的支持国家密码局认定的国产商用密码算法的视频会议产品，为涉及信息安全的政府机构和重点企事业用户提供了自主可控的视频通信内容加密手段。公司也是 GB 35114-2017（公共安全视频监控联网信息安全技术要求）标准的起草单位之一，目前已自主研发出符合标准的全系列视频监控产品，并正积极协同全国多地公安机关参与试点建设。

##### （2）解决方案优势

公司在视频会议、视频监控等视频综合应用领域积累了丰富的行业实践经验。基于公司对用户核心需求的深入理解，以及在视频应用领域的技术积累，公司紧密贴合客户需求，面向多个行业提供高度融合业务流程的行业解决方案。

除不断完善自身的产品和解决方案外，公司积极探索与最终用户的战略合作，贴合客户的实际业务，应用新技术及新的解决方案满足实战化要求。2018年，公司与吉林省珲春市公安局、马鞍山市公安局、梧州市公安局、重庆垫江县公安局、乌海市公安局等客户先后达成战略合作，共建视频科技深度应用实验室，深化信息化建设在公安各业务板块的应用，依托公司在人工智能、视频图像大数据分析等前沿科技的技术积累为公安实战赋能。

### （3）用户优势

公司的最终用户主要集中在政府以及公安、法院、检察院、交通、教育等对信息化建设较为重视的行业及部门。用户除对基本的会议系统和监控系统具有一定的需求外，通常倾向于采购视频综合应用一体化解决方案。视频综合应用系统与用户的日常业务系统已实现深度融合，使得用户黏性较强。

公司的产品和解决方案广泛应用于最高人民检察院、公安部、工业和信息化部、司法部、应急管理部等众多党和国家领导机构以及各省市政府部门，用户行业地位较高，亦是视频应用市场以及人工智能、大数据等前沿技术快速发展的重要推动者。公司与用户长期保持良好关系有助于公司准确把握市场和技术发展的方向。

### （4）品牌优势

公司经过多年的市场与技术积累，目前已经成为视频应用行业中具备重要影响力的主流品牌之一。公司是国内智慧城市建设、平安城市建设、智能交通建设的重要参与者，是全国公安警用装备、全国检察信息化装备的重要供应商。

公司荣获“2018年度中国智慧城市建设推荐品牌”、“致敬改革开放40年中国安防卓越企业”、“智能交通三十强”、“中国安防最具影响力十大品牌”等荣誉。公司的猎鹰产品荣获“安防十大新锐产品”奖、AI落地大安防创新应用优胜奖、2018安博会创新产品特等奖、优秀AI应用奖以及“2018年度警用装备推荐品牌”等多项荣誉。这些奖项的获得，使公司的品牌形象和品牌影响力得到了进一步的提升。

公司的产品和解决方案还深度参与到了各类国家级的活动保障工作中，包括全国两会、上合峰会、北京奥运会、上海世博会、G20峰会、一带一路峰会等。



### （5）服务优势

高效的服务体系是苏州科达核心竞争力的重要组成部分，公司拥有遍布全国各个省市 100 多个服务分支机构，提供 7\*24 小时售后服务和远程技术支持，以专业化的技术水准来满足不同客户的服务需求。公司始终以客户需求为出发点，为客户提供技术培训、驻场开发与维护、重大活动现场保障等多项服务。公司提供的优质服务进一步巩固了公司与合作伙伴、最终用户的良好关系。

## 六、主营业务的具体情况

### （一）主营业务构成

发行人主营业务由视频会议、视频监控两条产品线构成，为用户提供近百款视频会议及近千款视频监控产品。

在视频会议产品线，会议前端包括视频会议终端、视频会议摄像机、网呈系统和麦克风；会议平台及后端包括视频会议平台及各类会议服务器；小间距 LED 屏即可视化展示设备。

在视频监控产品线，监控前端包括网络摄像机、移动监控产品和编解码器，监控平台及后端包括监控平台、网络录像机、存储设备及各类监控服务器。

报告期内，发行人按产品线、产品类别划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别		2019 年 1-9 月		2018 年度	
		金额	比例	金额	比例
视频会议	会议前端	41,604.00	24.59%	80,926.90	33.50%
	会议平台及后端	16,191.08	9.57%	24,609.35	10.19%
	小间距 LED 屏	12,389.08	7.32%	19,932.95	8.25%
	视频会议小计	70,184.16	41.48%	125,469.19	51.94%
视频监控	监控前端	36,793.97	21.74%	48,019.11	19.88%
	监控平台及后端	62,233.12	36.78%	68,096.17	28.19%
	视频监控小计	99,027.08	58.52%	116,115.28	48.06%
合计		169,211.24	100.00%	241,584.47	100.00%
产品类别		2017 年度		2016 年度	

		金额	占比	金额	占比
视频会议	会议前端	70,693.56	39.15%	55,399.66	38.95%
	会议平台及后端	21,105.64	11.69%	17,173.83	12.08%
	小间距LED屏	1,853.53	1.03%	1,166.84	0.82%
	视频会议小计	93,652.72	51.87%	73,740.33	51.85%
视频监控	监控前端	39,509.73	21.88%	35,214.01	24.76%
	监控平台及后端	47,394.45	26.25%	33,271.50	23.39%
	视频监控小计	86,904.18	48.13%	68,485.51	48.15%
合计		180,556.90	100.00%	142,225.84	100.00%

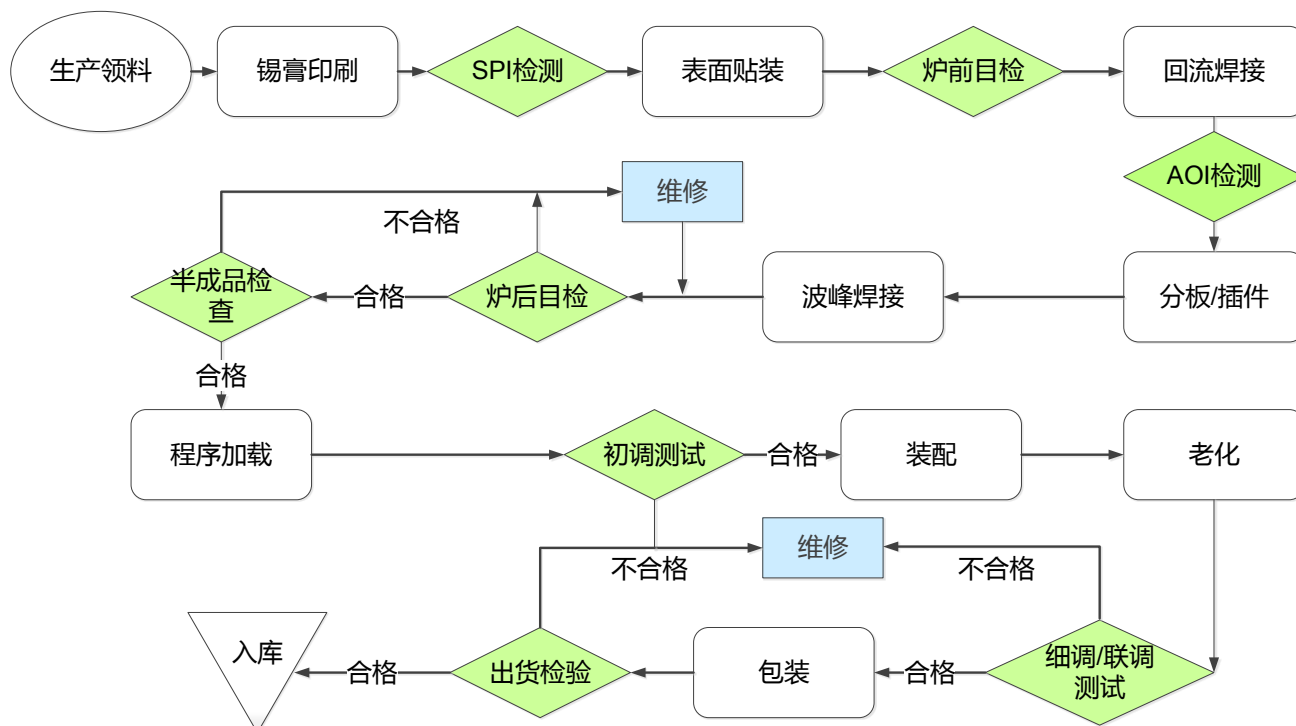
发行人主营业务收入的地域构成情况如下：

单位：万元

地区	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北方市场	62,572.97	36.98%	83,402.60	34.52%	78,903.24	43.70%	47,911.66	33.69%
南方市场	104,963.23	62.03%	154,797.05	64.08%	98,447.39	54.52%	92,101.22	64.76%
海外市场	1,675.04	0.99%	3,384.82	1.40%	3,206.26	1.78%	2,212.96	1.56%
合计	169,211.24	100.00%	241,584.47	100.00%	180,556.90	100.00%	142,225.84	100.00%

## （二）主要产品的工艺流程

公司产品均为信息技术产品，生产工艺流程相似，具体如下：



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

(2) 表面贴装：使用自动贴片机将电子元器件按照电路设计进行贴装。

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

(4) 插件：将部分需要直插式焊接的电子元器件插入到相应的元件孔中。

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

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

(7) 初调测试：测试板卡上各种接口的功能如音频、视频和串口等。

(8) 装配：将 PCBA 与结构件、线缆等组件组装成各类设备。

(9) 老化：在老化间内将设备通电运行，降低不良产品漏检率，提高产品可靠性。

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

### （三）经营模式

公司采取“哑铃型”的经营组织模式，以产品研发设计和营销服务为重心，生产环节则侧重核心、关键部件的精益生产。

#### 1、研发模式

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

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

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

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

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

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

## 2、采购模式

公司生产过程中使用的主要原材料为电子元器件（包括芯片、电阻、电容、功能模块等）、存储、摄像机（含机芯）、结构件、PCB、镜头等，并根据项目实际需要采购各类服务器、移动终端、显示设备、配件等外购件。

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

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

## 3、制造模式

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

在实际生产过程中，公司基于订单预测和库存情况，制定每周制造计划和每日制造排程，以柔性制造的管理模式灵活地进行生产排期，并进行适当的备货生产。

## 4、销售模式

公司业务的最终用户主要以招投标方式开展项目，项目流程包括设备销售和系统集成两个环节，其中系统集成指通过网络铺设、设备部署及调试，以使视频应用系统达到可使用状态的过程。公司主要从事设备销售业务，而由项目业主或集成商负责系统集成。

在项目招标过程中，用户通常将系统建设统一进行招标，由专业集成商统一进行设备采购和系统集成，有利于提升项目运作效率。集成招标模式下，对重点行业的用户，公司会通过前期品牌导入和产品推广来协助合作集成商的投标；而对一般行业的用户，公司则会为合作集成商提供技术支持，协助其参与投标。合作集成商中标后，公司向其销售产品。

在部分大型项目中，最终用户会采取独立标段招标的方式，将项目招标分为设备招标和集成招标等独立标段，并且在招标文件中规定设备投标必须由核心设备生产厂商直接参加。因此在该类项目中，公司直接向用户进行设备投标，中标后直接销售产品给用户。

针对通用分销市场，由于最终客户分散，单个需求量小，公司通过建立分销商体系方式进行销售。公司直接向分销商销售通用设备，由其自行组织销售。

#### （四）产品产销情况

公司主要以整套行业解决方案等非标准化形式销售产品。报告期内，公司视频会议和视频监控产品线各主要产品的产销情况如下表所示：

2019年1-9月					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）
视频会议	会议前端	22,483	21,122	41,604.00	19,697.00
	会议平台及后端	2,577	1,911	16,191.08	84,725.70
	小间距LED屏	12,540	9,640	12,389.08	12,851.74
视频监控	监控前端	170,025	169,168	36,793.97	2,175.00
	监控平台及后端	27,014	22,323	62,233.12	27,878.47
2018年度					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）

视频会议	会议前端	38,700	42,960	80,926.90	18,837.73
	会议平台及后端	3,586	3,542	24,609.35	69,478.68
	小间距 LED 屏	14,599	16,239	19,932.95	12,274.74
视频监控	监控前端	336,462	332,904	48,019.11	1,442.43
	监控平台及后端	44,313	44,584	68,096.17	15,273.68
2017 年度					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）
视频会议	会议前端	46,329	40,948	70,693.56	17,264.23
	会议平台及后端	3,890	3,764	21,105.64	56,072.37
	小间距 LED 屏	4,559	1,404	1,853.53	13,201.78
视频监控	监控前端	320,715	297,841	39,509.73	1,326.54
	监控平台及后端	46,349	41,994	47,394.45	11,286.01
2016 年度					
类别	产品名称	产量（台）	销量（台）	收入（万元）	平均售价（元/台）
视频会议	会议前端	34,472	30,581	55,399.66	18,115.71
	会议平台及后端	3,092	2,912	17,173.83	58,976.06
	小间距 LED 屏	1,550	686	1,166.84	17,009.33
视频监控	监控前端	256,709	245,284	35,214.01	1,435.64
	监控平台及后端	33,290	31,695	33,271.50	10,497.40

报告期内各期前五名客户销售情况如下：

单位：万元

期间	前五名客户合计销售额	占营业收入比例
2019 年 1-9 月	32,399.29	18.79%
2018 年度	38,555.46	15.71%
2017 年度	25,416.56	13.92%
2016 年度	11,979.91	8.27%

报告期内，本公司不存在向单个客户的销售比例较高或严重依赖少数客户的情况，客户较为分散。公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东未在公司前五名客户持有任何权益。

## （五）原材料及能源供应情况

公司生产过程中使用的主要原材料为电子元器件（包括芯片、电阻、电容、功能模块等）、存储、摄像机（含机芯）、结构件、PCB、镜头等，并根据项目实际需要采购各类服务器、移动终端、显示设备、配件等外设器材。

公司主要原材料的采购金额及占采购总额的比重如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子元器件	23,144.75	24.70%	29,537.71	30.23%	23,948.50	27.93%	12,825.23	23.83%
存储	5,334.69	5.69%	7,639.64	7.82%	7,802.47	9.10%	4,853.20	9.02%
摄像机及机芯	1,353.49	1.44%	2,532.89	2.59%	5,827.13	6.80%	5,627.42	10.46%
结构件	5,883.88	6.28%	7,336.52	7.51%	6,287.80	7.33%	4,365.24	8.11%
镜头	2,966.01	3.17%	3,900.27	3.99%	4,173.25	4.87%	1,877.69	3.49%
PCB	2,827.09	3.02%	3,404.31	3.48%	2,636.10	3.07%	1,350.53	2.51%
外设器材	39,910.52	42.59%	33,925.74	34.72%	25,437.07	29.66%	17,529.80	32.57%
其他	12,282.81	13.11%	9,435.58	9.66%	9,635.80	11.24%	5,391.65	10.02%
合计	93,703.25	100.00%	97,712.68	100.00%	85,748.12	100.00%	53,820.76	100.00%

公司不属于高能耗行业，报告期内公司主要经营场所的水电费金额如下：

单位：万元

期间	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
水电费	759.27	811.37	673.88	607.73

报告期内各期前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	前五名供应商合计采购额	占采购总额比例
2019年1-9月	16,009.55	17.09%
2018年度	20,277.90	20.75%
2017年度	21,434.91	25.00%
2016年度	11,253.92	20.91%



报告期内，公司不存在采购金额占比超过 50% 的单个供应商或严重依赖少数供应商的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和持有本公司 5% 以上股份的股东，在上述供应商中不拥有任何权益，亦不存在任何关联关系。

## （六）安全生产

公司的主营业务不属于高危险行业。公司在主要生产、办公场所均设立了必要的安全防范设施，建立了较为完善的安全管理制度体系，制定了包括安全教育培训、安全生产检查、安全事故管理、安全生产奖罚等各个环节以及消防、电气、机械、环境卫生等各个方面的综合管理规定。公司的安全生产管理工作实行逐级责任制，由公司总经理、行政管理部对各级安全工作负责。

报告期内，公司未发生过安全生产事故。苏州高新区（虎丘区）应急管理局出具证明确认，发行人自 2016 年 1 月 1 日以来，未发生任何安全生产事故，未因违反任何安全生产相关法律法规受到安全生产行政处罚。

## （七）环境保护

公司主要生产活动为表面贴装加工、电子产品装配及调试，生产过程中不存在重污染的情况。

公司通过了 GB/T24001-2016 idt ISO14001: 2015 环境管理体系认证，在环境因素识别与评价、环境监测与测量管理、环境不符合项纠正与预防、应急准备和响应等方面建立了一系列程序文件，明确了环境管理体系下的公司环保机构制度及职责。该体系认证的通过及公司相关配套制度的建立，表明公司已经在环境保护方面实现了制度化和可操作性的安排。

公司及控股子公司的生产经营活动符合国家有关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护方面法律法规而受到行政处罚。

## 七、主要固定资产和无形资产

## （一）固定资产

### 1、房屋建筑物

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人房屋建筑物情况如下：

序号	产权证号	建筑面积 (平方米)	位置	房屋用途
1	苏房权证新区字第 00188447 号	11,993.66	苏州市高新区金山 东路 131 号	生产办公

公司另有座落于苏州市高新区金山路 131 号的两处生产办公用房屋建筑物尚在办理产权证，建筑面积分别为 1.11 万平方米和 5.53 万平方米。

### 2、主要设备

公司生产设备主要为 SMT 工序所需的贴片机、印刷机、回流焊炉、波峰焊炉等。截至 2019 年 9 月 30 日，本公司拥有的原值超过 20 万的生产设备情况如下：

设备名称	数量（台）	原值（万元）	净值（万元）	成新率
贴片机	18	2,634.22	1,579.57	59.96%
回流焊炉	5	186.33	128.59	69.01%
印刷机	4	197.28	81.65	41.39%
波峰焊炉	2	53.40	37.80	70.78%
自动光学检查机	1	30.17	27.09	89.78%
射线检测仪	1	132.94	126.63	95.25%
合计	31	3,234.34	1,981.32	61.26%

公司电子设备主要为电子计算机、服务器和开发检测设备等，主要用于研发、测试，数量较多但单价不高，截至 2019 年 9 月 30 日公司电子设备原值合计 15,262.53 万元。

### 3、租赁物业

公司租赁的物业主要系上海研发中心、苏州工业园区研发中心的研发办公场所，其他租赁物业主要为分散在全国各地的营销分支机构。截至 2019 年 9 月 30 日，公司的主要房产租赁情况如下：

承租人	坐落位置	面积 (m <sup>2</sup> )	出租方	租赁用途	租赁期限
上海领世	上海市虹梅路 2007 号远中产业园 3 期 2 号楼 6 层	1,200	上海远中实业有限公司	研发办公	2016.5.1-2022.4.30
科远软件上海分公司	上海市虹梅路 2007 号远中产业园 3 期 2 号楼 1-5 层	6,000	上海远中实业有限公司	研发办公	2016.5.1-2022.4.30
科远软件上海分公司	上海市虹梅路 2071 号远中产业园 4 期 1 号楼 4 层	2,100	上海远中实业有限公司	研发办公	2016.5.1-2022.4.30
发行人	苏州市苏州工业园区新平街 388 号 21 幢 11 层 16&17&18&19 单元	634	腾飞科技园发展(苏州工业园区)有限公司	研发办公	2018.1.18-2021.1.17
发行人	苏州市苏州工业园区新平街 388 号 A 幢 13 层 04 单元	355	腾飞科技园发展(苏州工业园区)有限公司	研发办公	2018.9.19-2021.1.18

## (二) 无形资产

### 1、土地使用权

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人土地使用权情况如下：

权证号	地址	取得方式	面积(平方米)	终止期限
苏新国用(2012)第 012758 号	苏州市高新区金山东路 131 号	出让	24,323.70	2052 年 6 月 13 日
苏新国用(2015)第 1203177 号	苏州市高新区紫金路东	出让	11,253.30	2064 年 12 月 14 日

### 2、商标

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人共拥有 48 项国内注册商标，均在有效期内，

具体情况如下：

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
1	4262441	发行人	<b>KEDACOM</b>	数据处理设备；已录制的计算机程序(程序)；内部通讯装置；可视电话；手提电话；光通讯设备；程控电话交换设备；网络通讯设备；录像机；电子防盗装置	2009.02.28- 2019.02.27 2019.02.28- 2029.02.27

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
2	5922872	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务；电讯信息；信息传输设备出租	2010.02.14- 2020.02.13
3	5922873	发行人		数据处理设备；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；内部通讯装置；可视电话；网络通讯设备；已录制的计算及程序（程序）；成套无线电话；集成电路卡；电脑软件（录制好的）	2009.12.14- 2019.12.13 2019.12.14- 2029.12.13
4	5922874	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务；电讯信息；信息传输设备出租	2010.02.14- 2020.02.13 2020.02.14- 2030.02.13
5	5922875	发行人		数据处理设备；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；内部通讯装置；可视电话；网络通讯设备；电子防盗装置；摄像机；录像机；电脑软件（录制好的）	2009.12.14- 2019.12.13 2019.12.14- 2029.12.13
6	5922876	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务；电讯信息；信息传输设备出租	2010.02.14- 2020.02.13 2020.02.14- 2030.02.13
7	6559890	发行人		电视播放；信息传送；电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；远程会议服务	2010.03.28- 2020.03.27 2020.03.28- 2030.03.27
8	6559891	发行人		内部通讯装置；可视电话；网络通讯设备	2010.08.28- 2020.08.27 2020.08.28- 2030.08.27

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
9	10691665	发行人	网呈	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；麦克风	2013.05.28- 2023.05.27
10	10691966	发行人	摩云视讯	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租	2013.06.14- 2023.06.13
11	10692485	发行人	NexVision	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租	2013.07.14- 2023.07.13
12	10913210	发行人	致邻	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013.08.21- 2023.08.20
13	10913311	发行人	致邻	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20
14	10913256	发行人	致亲	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013.08.21- 2023.08.20
15	10917316	发行人	致亲	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
16	10913278	发行人	TrueFamily	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013.08.21- 2023.08.20
17	10917462	发行人	TrueFamily	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20
18	10913284	发行人	致尊	电脑软件（录制好的）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2013.10.14- 2023.10.13
19	10917973	发行人	致尊	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20
20	10918024	发行人	TruePower	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20
21	10918084	发行人	致友	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20
22	10918134	发行人	TrueSocial	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
23	10918200	发行人	致近	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2013.08.21- 2023.08.20
24	10917918	发行人	TrueTouch	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2014.06.07- 2024.06.06
25	10691922	发行人	摩云	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；远程会议服务；信息传输设备出租	2014.07.14- 2024.07.13
26	12350680	发行人	摩云致远	电脑软件(录制好的)；计算机程序(可下载软件)；计算机软件(已录制)；已录制的计算机程序(程序)；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；数据处理设备；摄像机；音频视频接收器	2014.09.07- 2024.09.06
27	12350788	发行人	摩云致远	电话通讯；电讯设备出租；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；电话会议服务；信息传输设备出租；移动电话通讯；信息传送	2014.09.07- 2024.09.06
28	10913240	发行人	TrueLink	摄像机；音频视频接收器	2015.04.14- 2025.04.13
29	14716457	发行人		电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；信息传输设备出租；视频会议服务；电话会议服务	2015.06.28- 2025.06.27

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
30	14716243	发行人		计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；已录制的计算机程序（程序）；数据处理设备；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；摄像机；麦克风	2015.06.28- 2025.06.27
31	14716340	发行人		数据处理设备；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；可视电话；内部通讯装置；网络通讯设备；麦克风；摄像机	2015.06.28- 2025.06.27
32	14802738	发行人	网呈	电视播放；电讯路由节点服务；电话通讯；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；信息传输设备出租；视频会议服务；电话会议服务	2015.07.14- 2025.07.13
33	14802801	发行人	科达网呈	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；信息传输设备出租；视频会议服务；电话会议服务	2015.07.14- 2025.07.13
34	14802807	发行人	科达网呈	计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；可视电话；网络通讯设备；内部通讯设备；摄像机；麦克风	2015.07.14- 2025.07.13
35	15387255	发行人	电信摩云	电视播放；电话通讯；电讯路由节点服务；电讯设备出租；电子公告牌服务（通讯服务）；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供互联网聊天室；数字文件传送；信息传输设备出租	2015.11.07- 2025.11.06



序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
36	19360526	发行人	科达猎鹰	数据处理设备；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；笔记本电脑；计算机程序（可下载软件）；便携式计算机；可下载的计算机应用软件；平板电脑；计算机硬件	2017.04.28- 2027.04.27
37	19360527	发行人	科达猎鹰	计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件出租；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机程序复制；计算机软件安装；计算机软件咨询；软件运营服务[SaaS]；信息技术咨询服务；	2017.04.28- 2027.04.27
38	15825793	发行人	感知	摄像机	2017.05.21- 2027.05.20
39	19360528	发行人		数据处理设备；计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；笔记本电脑；计算机程序（可下载软件）；便携式计算机；可下载的计算机应用软件；平板电脑；计算机硬件	2018.01.07- 2028.01.06
40	25960348	发行人	科达晶艳	交互式视频终端；LED显示屏；平板显示器；计算机监视器；计算机显示器专用托架；计算机用柔性平板显示器；数字显示标牌；电视显示器；高清电视机；计算机显示屏；液晶面板；液晶显示屏；电致发光显示面板；视频显示屏；数字信号显示面板	2018.09.14- 2028.09.13
41	27684571	发行人	飞识	计算机软件设计；计算机软件出租；信息技术咨询服务；计算机软件更新；计算机软件维护；软件运营服务（SaaS）；计算机系统分析；计算机软件安装；计算机软件咨询；计算机程序复制	2018.10.28- 2028.10.27

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
42	27696768	发行人	科达海燕	计算机程序复制；软件运营服务（SaaS）；计算机软件更新；计算机软件安装；信息技术咨询服务；计算机软件咨询；计算机软件出租；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机软件设计	2018.10.28- 2028.10.27
43	27704501	发行人	科达海燕	数据处理设备；已录制的计算机程序；笔记本电脑；计算机程序（可下载软件）；平板电脑；计算机软件（已录制）；计算机；便携式计算机；可下载的计算机应用软件；计算机硬件	2018.10.28- 2028.10.27
44	31553897	发行人	NexRoom	视频会议服务；电话会议服务；电话视频会议服务；音频远程会议服务；声音、图片和数据信号传送；声音、视频和信息传送；通过视频通讯系统传送信息；声音、图像、信号和数据的网络传送；电视会议通讯；提供视频会议服务	2019.03.21- 2029.03.20

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
45	31767900	发行人	<b>科达晶智</b>	远程检索计算机和计算机网络内容用计算机程序；远程连接计算机或计算机网络用计算机程序；管理电子数据表用计算机软件；文件管理用计算机软件；用于授权访问数据库的计算机软件；制作财务模型用计算机软件；数据库管理用计算机软件；已录制的计算机程序；已录制的计算机操作程序；计算机软件（已录制）；监视程序（计算机程序）；商品电子标签；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；已录制的或可下载的计算机软件平台；可下载的手机应用软件；编辑图像、声音和视频用计算机程序；计算机访问控制用计算机软件；控制和管理访问服务器应用程序用计算机软件；控制自助终端用计算机软件；图像、图表和文字处理软件；无线内容传送用计算机软件；组织和查看数字图像和照片用计算机软件；编译软件；处理数字图像用计算机软件；创建和编辑音乐和声音用计算机软件；互联网和万维网用计算机程序；计算机操作软件；计算机操作程序；以数字形式存储的、特别是在软盘或光盘只读存储器上存储的计算机和计算机软件的操作和使用说明；音频和视频设备操作控制用计算机软件；用户界面设计用计算机程序	2019.05.14- 2029.05.13
46	34544578	发行人	<b>科达晶灵</b>	数据处理设备；计算机存储装置；计算机；已录制的计算机程序；已录制的计算机操作程序；计算机软件（已录制）；连接器（数据处理设备）；监视器（计算机硬件）；监视程序（计算机程序）；计算机程序（可下载软件）；可下载的计算机应用软件；计算机硬件；交互式触屏终端；已录制的或可下载的计算机软件平台；光通讯设备；网络通讯设备；电话筒；内部通讯装置；音频视频接收器；声音	2019.06.28- 2029.06.27

序号	注册号	注册人	商标样式	核定商品类别	有效期
				传送装置；信号转发器；音频接口；混音器；均衡器（音频装置）	
47	4262442	科远软件		数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；监视器（计算机程序）；计算机程序（可下载软件）；自动提示牌；内部通讯装置；可视电话；录像机；电子防盗装置	2009.02.28- 2019.02.27 2019.02.28- 2029.02.27
48	8508923	上海泓盛		计算机软件（已录制）；数据处理设备；计算机存储器；特制摄影设备和器具箱；滤光镜（摄影）；闪光灯（摄影）；测速仪（照相）；速度指示器；观测仪器；车辆测速仪	2012.06.21- 2022.06.20

### 3、专利

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人及下属公司共拥有 223 项已授权的专利，具体情况如下：

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
1	发明	一种基于运动检测对视频图像进行滤波的控制装置及方法	200710041656.8	2007.06.06	发行人
2	发明	一种用于软件升级且动态回滚的控制装置以及控制方法	200710170510.3	2007.11.16	发行人
3	发明	一种视频监控系统中提供统一定位服务的控制装置和方法	200810032848.7	2008.01.21	发行人
4	发明	一种基于串口的视频会议终端控制器及其控制系统	201010617254.X	2010.12.31	发行人
5	发明	一种基于双文件系统的软件版本升级的控制方法及装置	201110001467.4	2011.01.06	发行人
6	发明	一种基于快速视频数据存储的文件系统的控制方法	201110109102.3	2011.04.29	发行人
7	发明	一种用于视频系统中的双卡前端设备及控制方法、系统	201110401473.9	2011.12.07	发行人
8	发明	一种精确调整监控产品镜头后焦距的机构	201110405669.5	2011.12.08	发行人
9	发明	一种无线前端设备中传输 GPS 数据媒体流的控制方法	201110405667.6	2011.12.08	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
10	发明	一种视频会议系统中多级回传视频信号的控制方法及装置	201110405676.5	2011.12.08	发行人
11	发明	一种对本地音频及呼叫方音频同时录像的控制方法	201110414683.1	2011.12.13	发行人
12	发明	跨网络视频会议的控制方法	201210192483.0	2012.06.12	发行人
13	发明	一种双光盘同步刻录的控制装置	201210201556.8	2012.06.18	发行人
14	发明	一种基于视频监控系统的设备轮巡的控制方法	201210201557.2	2012.06.18	发行人
15	发明	基于视频监控绘图的二次编解码方法及其装置	201210209788.8	2012.06.25	发行人
16	发明	一种视频会议中外部终端入会的控制方法	201210212203.8	2012.06.26	发行人
17	发明	视频下载方法、网关设备及网络视频监控监控系统	201210260315.0	2012.07.25	发行人, 科远软件
18	发明	视频会议中的方法及装置、多点控制设备及视频会议系统	201210260507.1	2012.07.25	发行人, 科远软件
19	发明	视频码流转发控制方法	201210261750.5	2012.07.26	发行人, 科远软件
20	发明	摄像头控制系统、方法、及其终端、摄像头及遥控器	201210392357.X	2012.10.16	发行人, 科远软件
21	发明	基于多媒体数据传输的监控点定位方法及装置	201210433090.4	2012.11.02	发行人, 科远软件
22	发明	由摄像机对画面中的图像进行智能跟踪的方法	201210438713.7	2012.11.06	发行人, 科远软件
23	发明	回声消除装置	201310027112.1	2013.01.18	发行人, 科远软件
24	发明	一种图像降噪处理方法及系统	201310199113.4	2013.05.24	发行人
25	发明	一种卫星视频会议中的卫星资源实时管理方法	201310213418.6	2013.05.31	发行人
26	发明	一种基于H323协议的视频会议单会议终端数扩容方法	201310255041.0	2013.06.25	特种视讯
27	发明	一种高可靠磁盘阵列的容错方法	201310276402.X	2013.07.03	发行人
28	发明	一种消除回声的系统及方法	201310277113.1	2013.07.03	发行人
29	发明	一种多媒体主机分层设计方法及系统	201310277114.6	2013.07.03	发行人
30	发明	红外摄像机控制方法及系统	201310276690.9	2013.07.03	发行人
31	发明	一种高性能服务器架构系统及数据处理方法	201310383654.2	2013.08.29	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
32	发明	一种故障诊断系统及方法	201310385794.3	2013.08.30	发行人
33	发明	一种摄像机中PI位置校正方法及系统	201310436319.4	2013.09.23	发行人
34	发明	一种快速定位初次入城车辆的方法及系统	201310610035.2	2013.11.27	发行人
35	发明	透明数据通道方式实现客户端载入的方法和系统	201310687029.7	2013.12.16	发行人
36	发明	一种图像畸变修正算法中合并读取数据的方法	201310731484.2	2013.12.26	发行人
37	发明	一种视频会议系统的备份系统及方法	201410004523.3	2014.01.06	发行人
38	发明	一种基于ActiveX轮询的视频终端控制方法和系统	201410029567.1	2014.01.22	发行人
39	发明	一种拓展H.323信令实现视频会议强拆的方法和系统	201410029618.0	2014.01.22	发行人
40	发明	一种媒体流转分发的方法及其系统	201410103142.0	2014.03.19	发行人
41	发明	基于PCIe总线的信道分配、释放、数据传输方法和系统	201410123672.1	2014.03.28	发行人
42	发明	一种视频摘要数据的存储方法、系统及展示系统	201410159437.X	2014.04.18	发行人
43	发明	一种网络接口模式和基于该网络接口模式的数据通信方法	201410245778.9	2014.06.04	发行人
44	发明	存储设备失效预警方法及系统	201410307771.5	2014.06.30	发行人
45	发明	一种一体化摄像机自动跟踪聚焦方法及系统	201410307921.2	2014.06.30	发行人
46	发明	视频监控系统中智能数据采集方法及系统	201410307330.5	2014.06.30	发行人
47	发明	一种图片处理及图片预览的方法及系统	201410455179.X	2014.09.09	发行人
48	发明	一种在文本编辑框中处理图片的方法及系统	201410457872.0	2014.09.10	发行人
49	发明	一种双向运动估计方法和视频帧率上转换方法及系统	201410495756.8	2014.09.24	发行人
50	发明	一种多级服务器间数据通信方法及服务器	201410534908.0	2014.10.11	发行人
51	发明	视频图像质量巡检方法及系统	201410577481.2	2014.10.24	发行人
52	发明	一种获取图像局部特征的方法及系统	201410586724.9	2014.10.28	发行人
53	发明	混音处理方法及系统	201410598252.9	2014.10.30	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
54	发明	一种摄像机的日切夜和夜切日模式控制方法及系统	201410604251.0	2014.10.31	发行人
55	发明	一种视频图像分析方法及系统	201410635083.1	2014.11.12	发行人
56	发明	一种嵌入式设备启动方法及系统	201410635730.9	2014.11.12	发行人
57	发明	一种行人检测方法和系统	201410665291.6	2014.11.20	发行人
58	发明	实现视频会议与数据会议同步的方法及系统	201410695891.7	2014.11.26	发行人
59	发明	实现视频会议系统调度视频监控系统的网关及其处理方法	201410693079.0	2014.11.26	发行人
60	发明	枪机图像目标标定方法及其系统	201410708780.5	2014.11.28	发行人
61	发明	一种视频摘要的生成方法及系统	201410709377.4	2014.11.28	发行人
62	发明	一种基于视频方式的人脸识别样本采集方法及系统	201410720464.X	2014.12.02	发行人
63	发明	获取图像伽马曲线、增强图像对比度的方法及系统	201410851891.1	2014.12.31	发行人
64	发明	登录、调试嵌入式设备的方法及系统	201510012727.6	2015.01.09	发行人
65	发明	一种基于监控场景下的人脸识别方法及系统	201510012730.8	2015.01.09	发行人
66	发明	抓拍控制方法、系统及抓拍装置	201510011602.1	2015.01.09	发行人
67	发明	一种 PTZ 摄像机聚焦方法及系统	201510043303.6	2015.01.28	发行人
68	发明	一种用于视频会议的通讯方法和装置	201510043301.7	2015.01.28	发行人
69	发明	在视频中识别及跟踪对象的方法	201510041443.X	2015.01.28	发行人
70	发明	热插拔处理系统及方法	201510089246.5	2015.02.27	发行人
71	发明	视频会议通信方法和系统	201510096480.0	2015.03.04	发行人
72	发明	一种视频监控系统及其控制方法	201510097950.5	2015.03.05	发行人
73	发明	一种前景检测方法和系统	201510098306.X	2015.03.05	发行人
74	发明	传输视频会议数据方法及视频会议系统	201510096936.3	2015.03.05	发行人
75	发明	一种物体类型识别方法及系统	201510103450.8	2015.03.10	发行人
76	发明	一种码流转发方法及系统	201510114280.3	2015.03.16	发行人
77	发明	一种物体颜色识别方法及系统	201510116751.4	2015.03.17	发行人
78	发明	一种用于异构平台间通信的方法及系统	201510125000.9	2015.03.20	发行人
79	发明	门禁控制方法及系统	201510253812.1	2015.05.18	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
80	发明	视频会议资源管理系统及资源服务器	201510274546.0	2015.05.26	发行人
81	发明	通过路由设备实现终端装置接收会议共享信息的方法及系统	201510372202.3	2015.06.30	发行人
82	发明	一种视频监控方法及系统	201510385725.1	2015.07.03	发行人
83	发明	一种视频会议的录像系统及方法	201510386096.4	2015.07.03	发行人
84	发明	数据储存方法及数据储存系统	201510411751.7	2015.07.14	发行人
85	发明	分布式存储方法及分布式存储系统	201510411698.0	2015.07.14	发行人
86	发明	兼容多协议的会议中分享双流音频的方法、装置及系统	201510477353.5	2015.08.06	发行人
87	发明	目标跟踪方法及系统、人员行为分析方法及系统	201510569723.8	2015.09.09	发行人
88	发明	用于摄像机的电网同步实现方法和装置	201510570538.0	2015.09.09	发行人
89	发明	一种残留回波抑制方法及装置	201510611321.X	2015.09.23	发行人
90	发明	一种多视频流切换显示方法、装置及视频会议管理系统	201510658140.2	2015.10.12	发行人
91	发明	基于预约的召开级联会议的方法、装置及系统	201510701399.0	2015.10.26	发行人
92	发明	摄像系统及目标对象的定位方法	201510711384.2	2015.10.28	发行人
93	发明	一种实时回算枪机畸变系数的方法及装置	201510794199.4	2015.11.18	发行人
94	发明	一种视讯平台自动部署方法、装置及系统	201510833140.1	2015.11.25	发行人
95	发明	一种全局运动矢量估计方法及监控视频稳像方法及装置	201510980353.7	2015.12.23	发行人
96	发明	用于WebRTC的视频数据发送方法及装置、接收方法及装置	201511017695.5	2015.12.29	发行人
97	发明	一种许可证书管理方法、装置及系统	201610065530.3	2016.01.29	发行人
98	发明	视频会议系统、处理装置及视频会议方法	201610104903.3	2016.02.26	发行人
99	发明	一种聚焦方法及装置、摄像机和摄像系统	201610114809.6	2016.03.01	发行人
100	发明	一种双向时延检测方法及装置	201610429658.3	2016.06.16	发行人
101	发明	一种宽动态图像增强方法及装置	201610451682.7	2016.06.21	发行人
102	发明	RAID、数据读写及其重建方法	201610538948.1	2016.07.11	发行人
103	发明	一种视频会议的混音方法及装置	201610550653.6	2016.07.13	发行人



序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
104	发明	一种视频图像处理方法及装置	201610550261.X	2016.07.13	发行人
105	发明	用于数据同步的多级架构、数据同步方法和故障处理方法	201610864203.4	2016.09.29	发行人
106	发明	从低动态图像生成高动态图像的方法	201710057890.3	2017.01.23	发行人
107	发明	一种基于感兴趣区域的自动聚焦方法及装置	201710094614.4	2017.02.21	发行人
108	发明	拼接式LED显示屏亮暗线校正方法与装置	201710545929.6	2017.07.06	发行人
109	发明	视频的时间标记方法及系统	201710765863.1	2017.08.30	发行人
110	发明	待测系统的视频质量评价方法及系统	201710764891.1	2017.08.30	发行人
111	发明	监控视频图像的阴影检测方法及其系统、阴影去除方法	201710986529.9	2017.10.20	发行人
112	发明	视频帧驱动信号的脉冲调制方法及装置	201711339297.4	2017.12.14	发行人
113	发明	一种时延检测方法及装置	201610429554.2	2016.06.16	发行人
114	发明	一种摄像机的聚焦方法及装置	201610559165.1	2016.07.15	发行人
115	发明	块效应检测方法、块噪声滤除方法及装置	201710438861.1	2017.06.12	发行人, 科远软件, 上海领世
116	发明	视频摘要生成方法及装置	201710775389.0	2017.08.31	发行人
117	发明	图像增强方法及系统	201711116454.5	2017.11.13	发行人
118	实用新型	频闪灯广角抛物线反射器	201420436851.6	2014.08.05	上海泓镗
119	实用新型	多管闪光灯触发电路	201420436858.8	2014.08.05	上海泓镗
120	实用新型	具有烟囱效应散热的LED灯具	201420436852.0	2014.08.05	上海泓镗
121	实用新型	道路监控摄像机用的LED灯可调节机构	201420436849.9	2014.08.05	上海泓镗
122	实用新型	用于两种触发方式的LED驱动电路	201420436855.4	2014.08.05	上海泓镗
123	实用新型	一种摄像机遮阳散热装置及遮阳散热摄像机	201420538684.6	2014.09.18	发行人
124	实用新型	一种道路监控用闪光灯	201420555730.3	2014.09.25	发行人, 上海泓镗
125	实用新型	嵌入式单板的DDR颗粒信号测试治具	201420634930.8	2014.10.30	发行人
126	实用新型	一种风扇减振固定装置	201420639629.6	2014.10.30	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
127	实用新型	一种闪光灯外壳体及闪光灯	201420655978.7	2014.11.05	发行人, 上海泓镭
128	实用新型	一种球型摄像机线缆保护装置及球型摄像机	201520060129.1	2015.01.28	发行人
129	实用新型	反射式 LED 灯	201520150136.0	2015.03.17	上海泓镭, 发行人
130	实用新型	一种可实现快速拆装的嵌入式球机	201520623151.2	2015.08.18	发行人
131	实用新型	带有红光抑制镜的道路监控摄像设备	201521111818.7	2015.12.29	上海泓镭
132	实用新型	一种货车禁行违章抓拍装置	201620135745.3	2016.02.23	发行人
133	实用新型	USB 插接装置及具有该 USB 插接装置的数据采集装置	201620883046.7	2016.08.16	发行人, 特种视讯
134	实用新型	基于视频检测的超高车辆抓拍系统	201621288857.9	2016.11.29	上海泓镭
135	实用新型	具有锁紧组件的数据采集装置	201621315580.4	2016.12.02	发行人
136	实用新型	具有自动锁紧结构的数据采集装置	201621319786.4	2016.12.02	发行人
137	实用新型	数据采集工作站	201720342472.4	2017.04.01	发行人
138	实用新型	一种 LED 显示屏	201720433771.9	2017.04.24	发行人
139	实用新型	一种 LED 灯板与箱体之间的连接装置及 LED 显示屏	201720434323.0	2017.04.24	发行人
140	实用新型	小间距 LED 显示屏系统	201720566426.2	2017.05.19	发行人
141	实用新型	LED 拼接显示系统	201721662191.3	2017.12.04	发行人
142	实用新型	一种保险销	201820128300.1	2018.01.25	发行人
143	实用新型	一种磁铁分离器	201820277625.6	2018.02.27	发行人
144	实用新型	一种把手结构及具有该把手结构的布控设备	201820296831.1	2018.03.02	发行人
145	实用新型	一种旋转开关结构	201820577253.9	2018.04.23	发行人
146	实用新型	一种加密板卡	201820720155.6	2018.05.15	发行人
147	实用新型	一种密钥保护装置	201820765548.9	2018.05.22	发行人
148	实用新型	活动套筒批头	201821281328.5	2018.08.09	发行人
149	实用新型	一种 USB 加密设备	201821344428.8	2018.08.20	发行人
150	实用新型	点胶槽结构、摄像头前脸及摄像组件	201821572886.7	2018.09.26	发行人
151	实用新型	一种带抓拍提示的行人过街装置	201821989881.4	2018.11.29	公行安全, 发行人, 施庆夕
152	实用新型	蜗轮蜗杆传动机构	201821989139.3	2018.10.24	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
153	实用新型	带抓拍提示的行人过街立柱	201821989139.3	2018.11.29	公行安全, 发行人, 施庆夕
154	外观设计	高清网络球型摄像机	201230256721.0	2012.06.18	发行人
155	外观设计	网络录像机(1)	201330082640.8	2013.03.26	特种视讯
156	外观设计	网络录像机(2)	201330082641.2	2013.03.26	发行人
157	外观设计	球型摄像机	201330082697.8	2013.03.26	发行人
158	外观设计	迷你半球摄像机	201330082639.5	2013.03.26	特种视讯
159	外观设计	卡口高清网络摄像机	201330082850.7	2013.03.26	发行人
160	外观设计	便携式高清审讯主机	201330082760.8	2013.03.26	发行人
161	外观设计	高清审讯主机	201330553785.1	2013.11.18	发行人
162	外观设计	红外枪型摄像机(1)	201430158202.X	2014.05.29	发行人
163	外观设计	高清枪型摄像机	201430158127.7	2014.05.29	发行人
164	外观设计	车载监控硬盘录像机	201430158089.5	2014.05.29	发行人
165	外观设计	红外枪型摄像机(2)	201430158090.8	2014.05.29	发行人
166	外观设计	红外枪型摄像机(3)	201430356434.6	2014.09.24	发行人
167	外观设计	视频会议终端电视移动支架	201430358573.2	2014.09.25	发行人
168	外观设计	球型摄像机(1)	201430358643.4	2014.09.25	发行人
169	外观设计	球型摄像机(2)	201430358626.0	2014.09.25	发行人
170	外观设计	视频监控终端	201430358671.6	2014.09.25	发行人
171	外观设计	智能交通监控专用LED补光装置	201430447884.6	2014.11.14	上海泓鑿, 发行人
172	外观设计	智能交通监控专用频闪灯补光装置	201430447858.3	2014.11.14	上海泓鑿, 发行人
173	外观设计	出入口智能抓拍单元	201530135971.2	2015.05.11	发行人
174	外观设计	三防手机	201530135932.2	2015.05.11	发行人
175	外观设计	摄像机	201530314167.0	2015.08.20	发行人
176	外观设计	终端服务器	201530314087.5	2015.08.20	发行人
177	外观设计	会议电视系统多点控制单元	201530314166.6	2015.08.20	发行人
178	外观设计	视频会议终端	201530314201.4	2015.08.20	发行人
179	外观设计	遥控器	201530367682.5	2015.09.22	发行人
180	外观设计	执法记录仪	201530368236.6	2015.09.22	发行人
181	外观设计	耳挂式摄像机	201530367919.X	2015.09.22	发行人
182	外观设计	医疗一体化视讯设备	201530367970.0	2015.09.22	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
183	外观设计	视频会议 3D 麦克风	201530368233.2	2015.09.22	发行人
184	外观设计	海螺型摄像机	201530368038.X	2015.09.22	发行人
185	外观设计	视频会议系统	201630473689.X	2016.09.19	发行人
186	外观设计	移动警务终端背夹	201630499632.7	2016.10.12	发行人
187	外观设计	执法数据采集设备	201630499615.3	2016.10.12	发行人
188	外观设计	车载摄像机	201630499610.0	2016.10.12	发行人
189	外观设计	审讯主机	201630499629.5	2016.10.12	发行人
190	外观设计	监控摄像机	201730098118.7	2017.03.29	发行人
191	外观设计	摄像机	201730169524.8	2017.05.10	发行人
192	外观设计	摄像机	201730169620.2	2017.05.10	发行人
193	外观设计	无线收发器	201730169731.3	2017.05.10	发行人
194	外观设计	摄像机 (MOON50)	201730169871.0	2017.05.10	发行人
195	外观设计	一体化视频会议终端	201730170047.7	2017.05.10	发行人
196	外观设计	磁盘阵列 (VS200HIP)	201730170099.4	2017.05.10	发行人
197	外观设计	服务器主机	201730169252.1	2017.05.10	发行人
198	外观设计	服务器机柜	201730169254.0	2017.05.10	发行人
199	外观设计	桌面麦克风 (mic200)	201730169523.3	2017.05.10	发行人
200	外观设计	纽扣摄像机	201730169488.5	2017.05.10	发行人
201	外观设计	一体化视频会议终端	201730169915.X	2017.05.10	发行人
202	外观设计	LED 显示屏模组	201730169253.6	2017.05.10	发行人
203	外观设计	服务器机箱 (GPU)	201730191957.3	2017.05.22	发行人
204	外观设计	全景摄像机	201730219531.4	2017.06.02	发行人
205	外观设计	指挥箱 (移动便携)	201730300279.X	2017.07.10	特种视讯
206	外观设计	摄像机防护罩 (IP68)	201730316423.9	2017.07.18	上海泓灏, 发行人
207	外观设计	带图形用户界面的电脑 (1)	201730350907.5	2017.08.03	发行人
208	外观设计	带图形用户界面的电脑 (2)	201730351187.4	2017.08.03	发行人
209	外观设计	带图形用户界面的电脑 (3)	201730351479.8	2017.08.03	发行人
210	外观设计	带图形用户界面的电脑 (4)	201730351494.2	2017.08.03	发行人
211	外观设计	带图形用户界面的电脑 (5)	201730351351.1	2017.08.03	发行人
212	外观设计	带图形用户界面的电脑 (6)	201730351133.8	2017.08.03	发行人
213	外观设计	带图形用户界面的电脑 (7)	201730351080.X	2017.08.03	发行人
214	外观设计	带图形用户界面的电脑 (8)	201730351747.6	2017.08.03	发行人

序号	类别	名称	专利号	申请日	专利权人
215	外观设计	带图形用户界面的电脑（9）	201730351484.9	2017.08.03	发行人
216	外观设计	带图形用户界面的电脑（10）	201730351471.1	2017.08.03	发行人
217	外观设计	手机（P2 三防手机）	201730444411.4	2017.09.19	发行人
218	外观设计	机箱（移动便携指挥箱）	201730502400.7	2017.10.20	特种视讯，发行人
219	外观设计	移动便携指挥终端	201730502399.8	2017.10.20	特种视讯，发行人
220	外观设计	4G 布控球机	201730514797.1	2017.10.25	发行人
221	外观设计	移动通信终端	201830118945.2	2018.03.28	特种视讯，发行人
222	外观设计	行人过街预警立柱（二型机）	201830685877.8	2018.11.29	公行安全，发行人，施庆夕
223	外观设计	行人过街预警立柱（一型机）	201830686246.8	2018.11.29	公行安全，发行人，施庆夕

#### 4、软件著作权

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人及其子公司拥有 326 项计算机软件著作权，均为自主开发的与视频应用相关的软件。

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
1	科达监控系统控制软件	2006SR06808	2006.05.30	发行人
2	科达监控系统中心平台软件	2006SR07718	2006.06.15	发行人
3	科达会议控制台软件	2007SR05324	2007.04.13	发行人
4	科达会议电视终端控制台软件	2007SR05325	2007.04.13	发行人
5	科达多点控制单元控制软件	2010SR034950	2010.07.15	发行人
6	科达录像机控制软件	2010SR034951	2010.07.15	发行人
7	科达视频会议终端软件	2010SR035351	2010.07.19	发行人
8	科达网络录像机软件	2010SR035352	2010.07.19	发行人
9	科达综合安防管理系统软件	2010SR035353	2010.07.19	发行人
10	科达视频会议平台软件	2010SR035359	2010.07.19	发行人
11	科达视频会议网管软件	2010SR035362	2010.07.19	发行人
12	科达可视指挥调度系统软件	2010SR036479	2010.07.23	发行人
13	科达会议终端流媒体点播软件	2010SR036481	2010.07.23	发行人
14	科达网络摄像机软件	2010SR036719	2010.07.26	发行人
15	科达视频录播系统软件	2010SR041352	2010.08.14	发行人

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
16	科达监控中心客户端软件	2010SR058671	2010.11.04	发行人
17	科达视频监控平台网关单元软件	2010SR059319	2010.11.08	发行人
18	科达 TS 系列视频会议终端软件	2010SR059560	2010.11.09	发行人
19	科达审讯业务管理系统软件	2011SR008132	2011.02.21	发行人
20	科达 RPS 远程接访系统软件	2012SR010568	2012.02.16	发行人
21	科达视频督察系统软件	2012SR011606	2012.02.21	发行人
22	科达图像综合应用系统软件	2012SR011640	2012.02.21	发行人
23	科达 TSMS 庭审业务管理系统软件	2012SR066127	2012.07.23	发行人
24	科达云识别智能分析系统软件	2012SR085332	2012.09.10	发行人
25	科达视质轮巡智能分析系统软件	2012SR085336	2012.09.10	发行人
26	科达高清智能电警系统软件	2012SR101050	2012.10.26	发行人
27	科达网呈统一管理控制台软件	2012SR106355	2012.11.08	发行人
28	科达网呈会场控制台软件	2012SR108177	2012.11.12	发行人
29	科达瞭望融合视讯系统软件	2012SR124085	2012.12.14	发行人
30	科达视频摘要智能分析系统软件	2012SR124785	2012.12.14	发行人
31	科达图像侦查研判系统软件	2013SR063098	2013.06.26	发行人
32	科达视频智能分析管理系统软件	2013SR063099	2013.06.26	发行人
33	科达简易卡口智能分析系统软件	2013SR086743	2013.08.19	发行人
34	科达网络摄像机软件	2013SR140496	2013.12.06	发行人
35	科达智能门店管理系统软件	2013SR143871	2013.12.12	发行人
36	科达磁盘阵列系统软件	2013SR148150	2013.12.17	发行人
37	科达 RPS 远程接访系统软件	2014SR030583	2014.03.13	发行人
38	科达安防触控管理系统软件	2014SR063656	2014.05.20	发行人
39	科达人员卡口智能分析系统软件	2014SR082604	2014.06.21	发行人
40	科达多媒体视频会议服务器软件	2014SR082619	2014.06.21	发行人
41	科达加油站全息视频监控系统软件	2014SR089578	2014.07.02	发行人
42	科达海燕车辆二次分析系统软件	2014SR108183	2014.07.29	发行人
43	科达人脸智能识别软件	2014SR112202	2014.08.04	发行人
44	科达系统运维软件	2014SR112204	2014.08.04	发行人
45	科达监所综合警务管理系统软件	2014SR134241	2014.09.05	发行人
46	科达综合安防管理服务器系统软件	2014SR135101	2014.09.09	发行人
47	科达法院集中管理系统软件	2014SR135130	2014.09.09	发行人

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
48	科达猎鹰影像分析系统软件	2014SR153357	2014. 10. 15	发行人
49	科达大数据分析研判系统软件	2014SR178013	2014. 11. 21	发行人
50	科达频繁出入分析软件	2014SR178017	2014. 11. 21	发行人
51	科达异地车辆比对分析软件	2014SR178022	2014. 11. 21	发行人
52	科达案件对碰分析软件	2014SR178367	2014. 11. 21	发行人
53	科达伴随车辆分析软件	2014SR178409	2014. 11. 21	发行人
54	科达警用地理信息系统软件	2014SR178421	2014. 11. 21	发行人
55	科达高空瞭望系统软件	2014SR203490	2014. 12. 20	发行人
56	科达图像质量自动调节系统软件	2014SR215658	2014. 12. 30	发行人
57	科达交通指挥调度系统软件	2015SR007651	2015. 01. 14	发行人
58	科达交通信息研判系统软件	2015SR007655	2015. 01. 14	发行人
59	科达多重车辆检测系统软件	2015SR007659	2015. 01. 14	发行人
60	科达流媒体服务器系统软件	2015SR009554	2015. 01. 16	发行人
61	科达一体化抓拍系统软件	2015SR009807	2015. 01. 16	发行人
62	科达高清庭审书记员客户端系统软件	2015SR010683	2015. 01. 20	发行人
63	科达车辆号牌识别软件	2015SR013569	2015. 01. 23	发行人
64	科达车辆特征属性分析系统软件	2015SR076654	2015. 05. 07	发行人
65	科达人脸智能识别系统软件	2015SR078713	2015. 05. 11	发行人
66	科达人员特征属性分析系统软件	2015SR078718	2015. 05. 11	发行人
67	科达违停综合执法系统软件	2015SR120057	2015. 06. 30	发行人
68	科达一键点调系统软件	2015SR166691	2015. 08. 27	发行人
69	科达瞭望融合视讯系统软件	2015SR180612	2015. 09. 17	发行人
70	科达猎鹰图像处理系统软件	2015SR205900	2015. 10. 26	发行人
71	科达一键点调系统软件	2015SR222571	2015. 11. 14	发行人
72	科达案件讨论管理系统软件	2015SR223091	2015. 11. 16	发行人
73	科达 JD10000 视频会议平台软件	2015SR241632	2015. 12. 03	发行人
74	科达视频会议终端控制台软件	2015SR248349	2015. 12. 08	发行人
75	科达视频图像信息数据库系统软件	2015SR256417	2015. 12. 11	发行人
76	科达视频智能分析系统软件	2016SR005907	2016. 01. 11	发行人
77	科达视频监控业务平台软件	2016SR025143	2016. 02. 02	发行人
78	科达视信通综合应用软件	2016SR041770	2016. 03. 02	发行人
79	科达 JD6000 视频会议平台软件	2016SR184609	2016. 07. 18	发行人

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
80	科达天行视讯终端（IOS版）软件	2016SR208280	2016.08.08	发行人
81	科达司法远程帮教探视管理系统软件	2016SR215541	2016.08.12	发行人
82	科达远程会诊系统软件	2016SR265573	2016.09.19	发行人
83	科达猎鹰视频侦查系统软件	2016SR274324	2016.09.26	发行人
84	科达夜眼指挥调度系统软件	2016SR280806	2016.09.29	发行人
85	科达执行指挥视频管理系统软件	2016SR284122	2016.10.09	发行人
86	科达智查通综合应用系统软件	2016SR329234	2016.11.14	发行人
87	科达审委会会议管理系统软件	2017SR039988	2017.02.13	发行人
88	科达视讯云综合业务服务器软件	2017SR044214	2017.02.15	发行人
89	苏州市公安局科达视信通软件	2017SR062326	2017.03.01	发行人
90	科达 PCMS1000 视频中心平台软件	2017SR115208	2017.04.14	发行人
91	科达猎鹰人员卡口分析系统软件	2017SR156784	2017.05.04	发行人
92	科达猎鹰结构化分析系统软件	2017SR198184	2017.05.23	发行人
93	科达教育综合视讯普教业务系统软件	2017SR389300	2017.07.21	发行人
94	科达外出押解智能管控平台软件	2017SR561025	2017.10.10	发行人
95	科达摩云致远视讯终端（TV版）软件	2017SR629173	2017.11.16	发行人
96	科达 TSMS 庭审业务管理系统软件	2017SR632879	2017.11.17	发行人
97	科达夜眼指挥调度系统软件	2017SR633358	2017.11.17	发行人
98	科达远程出庭业务管理系统软件	2017SR656602	2017.11.30	发行人
99	科达办案区智能管控平台软件	2017SR656691	2017.11.30	发行人
100	科达网络集成平台软件	2017SR704681	2017.12.19	发行人
101	科达 JD2000 多点会议控制单元配置管理软件	2018SR052033	2018.01.23	发行人
102	科达电子质证系统软件	2018SR052041	2018.01.23	发行人
103	科达晶艳小间距 LED 控制器软件	2018SR226962	2018.04.02	发行人
104	科达杰地云视频会议平台软件	2018SR262889	2018.04.18	发行人
105	科达图侦与合成作战平台软件	2018SR298760	2018.05.03	发行人
106	科达远程提讯管理系统软件	2018SR299684	2018.05.03	发行人
107	科达猎鹰智能地图系统软件	2018SR299689	2018.05.03	发行人
108	科达猎鹰涉案视频库系统软件	2018SR301757	2018.05.03	发行人
109	科达海燕车辆二次分析系统软件	2018SR313965	2018.05.08	发行人



序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
110	科达晶智大数据可视化展示平台软件	2018SR465249	2018.06.20	发行人
111	科达监所实战平台软件	2018SR500060	2018.06.29	发行人
112	科达智慧社区防控云平台软件	2018SR581745	2018.07.25	发行人
113	科达消防实战指挥平台软件	2018SR598462	2018.07.30	发行人
114	科达音视频服务调用系统软件	2018SR699333	2018.08.31	发行人
115	科达天行视讯终端 PC 版软件	2018SR823740	2018.10.16	发行人
116	科达媒体资源管理系统软件	2018SR950562	2018.11.28	发行人
117	科达视频点名管理系统软件	2018SR950567	2018.11.28	发行人
118	科达法院警务管理系统软件	2018SR1032781	2018.12.18	发行人
119	科达蜂巢合成作战平台软件	2018SR1041352	2018.12.20	发行人
120	科达 LED 校正工具软件	2018SR1049494	2018.12.21	发行人
121	科达猎鹰实战应用平台系统软件	2018SR1049724	2018.12.21	发行人
122	科达晶灵显控平台软件	2019SR0000317	2019.01.02	发行人
123	科达智慧安监平台软件	2019SR0006179	2019.01.02	发行人
124	科达猎鹰大数据分析系统软件	2019SR0069966	2019.01.21	发行人
125	科达视讯云平台 JD4000 软件	2019SR0213190	2019.03.05	发行人
126	科达融合通讯平台即时通信软件	2019SR0482726	2019.05.20	发行人
127	科达融合通讯平台调度系统软件	2019SR0485075	2019.05.20	发行人
128	科达融合通信开放平台软件	2019SR0485601	2019.05.20	发行人
129	科达融合通讯平台显控调软件	2019SR0489490	2019.05.20	发行人
130	科达考勤综合服务平台软件	2019SR0713444	2019.07.11	发行人
131	科达三远一网管理软件	2019SR0844999	2019.08.14	发行人
132	科达移动警务管理平台软件	2019SR0964566	2019.09.18	发行人
133	科达教学智能分析服务平台软件	2019SR0997216	2019.09.26	发行人
134	科达视讯终端飞腾版软件	2019SR0996219	2019.09.26	发行人
135	KY-DSC 交换系统软件	2001SR6656	2001.12.31	科远软件
136	KY-KMN 网管系统软件	2001SR6657	2001.12.31	科远软件
137	KY-DCP 数据通信协议软件	2001SR6658	2001.12.31	科远软件
138	科远嵌入式 KDM 系列视频编码软件	2004SR12519	2004.12.17	科远软件
139	科远视频点播服务器软件	2006SR09283	2006.07.14	科远软件
140	科远流媒体播放软件	2006SR09284	2006.07.14	科远软件
141	科远网守控制台软件	2008SR20780	2008.09.25	科远软件

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
142	科远网络控制台软件	2008SR20781	2008.09.25	科远软件
143	科远数据会议系统软件	2008SR20788	2008.09.25	科远软件
144	科远桌面终端软件	2008SR20789	2008.09.25	科远软件
145	科远自动网络搜索软件	2008SR20790	2008.09.25	科远软件
146	科远监控中心软件	2008SR20791	2008.09.25	科远软件
147	科远网管客户端软件	2008SR20792	2008.09.25	科远软件
148	科远 NVR 管理系统软件	2008SR20793	2008.09.25	科远软件
149	科远会议电视终端控制台软件	2008SR20794	2008.09.25	科远软件
150	科远业务管理子系统软件	2008SR20795	2008.09.25	科远软件
151	科远视频运营管理系统软件	2010SR035944	2010.07.21	科远软件
152	科远高清终端控制台软件	2011SR057437	2011.08.15	科远软件
153	科远视频会议网管软件（客户端）	2011SR057445	2011.08.15	科远软件
154	科远视频会议计费系统软件	2011SR057448	2011.08.15	科远软件
155	科远视频会议控制台软件	2011SR058514	2011.08.19	科远软件
156	科远视频会议模拟终端软件	2011SR058562	2011.08.19	科远软件
157	科远视频运营营帐业务系统软件	2011SR092283	2011.12.08	科远软件
158	科远视频会议桌面终端软件	2011SR092310	2011.12.08	科远软件
159	科远高清智能卡口系统软件	2011SR092314	2011.12.08	科远软件
160	科远可视会商平台管理中心软件	2012SR061534	2012.07.10	科远软件
161	科远数字音频主机网络控制台软件	2012SR070886	2012.08.06	科远软件
162	科远会议室管理软件	2012SR080108	2012.08.28	科远软件
163	科远平板电脑（ipad 版）视频会议移动终端软件	2012SR098843	2012.10.22	科远软件
164	科远手机（Android 版）即时通信软件	2012SR098920	2012.10.22	科远软件
165	科远高清视频会议终端软件	2012SR124234	2012.12.14	科远软件
166	科远 TrueMeeting 会议管理系统软件	2013SR001365	2013.01.06	科远软件
167	科远 NVR 客户端（Android 版）软件	2013SR048143	2013.05.22	科远软件
168	科远网呈中控软件	2013SR079577	2013.08.02	科远软件
169	科远设备搜索软件	2013SR111442	2013.10.22	科远软件
170	科远无线单兵摄录机软件	2013SR119828	2013.11.05	科远软件
171	科远视频会议触控式终端软件	2013SR119829	2013.11.05	科远软件
172	科远桌面双流软件	2013SR121369	2013.11.07	科远软件

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
173	科远可视化指挥调度系统软件	2014SR004972	2014.01.14	科远软件
174	科远网呈文件管理控制软件	2014SR004998	2014.01.14	科远软件
175	科远手机（iphone版）即时通信软件	2014SR005556	2014.01.14	科远软件
176	科远网呈统一管理控制台软件	2014SR011247	2014.01.24	科远软件
177	科远桌面终端软件	2014SR021762	2014.02.24	科远软件
178	科远同步录音录像软件	2014SR021857	2014.02.24	科远软件
179	科远手术指导与示教系统软件	2014SR021870	2014.02.24	科远软件
180	科远视讯终端控制台软件	2014SR083615	2014.06.23	科远软件
181	科远移动视讯终端安卓手机软件	2014SR083635	2014.06.23	科远软件
182	科远卡口应用及联网系统软件	2014SR086613	2014.06.27	科远软件
183	科远违法监测管理系统软件	2014SR094129	2014.07.09	科远软件
184	科远图像侦查系统软件	2014SR102846	2014.07.22	科远软件
185	科远流媒体播放器系统软件	2014SR121070	2014.08.18	科远软件
186	科远会议控制台邮件客户端集成插件系统软件	2014SR121106	2014.08.18	科远软件
187	科远违章停车高清自动抓拍系统软件	2014SR132511	2014.09.03	科远软件
188	科远新一代智能交通管控平台系统软件	2014SR134242	2014.09.05	科远软件
189	科远 TrueMeeting 会议管理系统软件	2014SR161105	2014.10.27	科远软件
190	科远交通视频联网系统软件	2014SR162786	2014.10.29	科远软件
191	科远平台自动部署工具系统软件	2014SR170433	2014.11.06	科远软件
192	科远车标识别系统软件	2014SR185891	2014.12.02	科远软件
193	科远车辆颜色识别系统软件	2014SR188348	2014.12.04	科远软件
194	科远车型识别系统软件	2014SR188352	2014.12.04	科远软件
195	科远图侦平板系统软件	2014SR200947	2014.12.19	科远软件
196	科远云存储系统软件	2015SR004394	2015.01.08	科远软件
197	科远违章停车高清自动抓拍系统软件	2015SR014609	2015.01.26	科远软件
198	科远视讯会议管理系统软件	2015SR140529	2015.07.22	科远软件
199	科远移动视讯终端安卓手机软件	2015SR269794	2015.12.21	科远软件
200	科远网呈统一管理控制台软件	2016SR003883	2016.01.07	科远软件
201	科远桌面视讯终端 PC 版软件	2016SR006222	2016.01.11	科远软件
202	科远移动警务应用测试平台系统软件	2016SR033616	2016.02.18	科远软件

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
	件			
203	科远移动警务终端安全管控平台系统软件	2016SR034478	2016.02.19	科远软件
204	科远移动警务应用中心平台系统软件	2016SR034480	2016.02.19	科远软件
205	科远桌面共享软件	2016SR208692	2016.08.08	科远软件
206	科远执法规范化管理平台软件	2016SR266001	2016.09.19	科远软件
207	科远执法数据采集设备管理软件	2016SR280420	2016.09.29	科远软件
208	科远执法记录仪软件	2016SR293675	2016.10.14	科远软件
209	科远许可证管理服务器软件	2017SR046057	2017.02.17	科远软件
210	科远医疗视讯综合平台软件	2017SR437371	2017.08.10	科远软件
211	科远移动类前端管理软件	2017SR570027	2017.10.17	科远软件
212	科远生产自动化测试平台软件	2018SR054769	2018.01.23	科远软件
213	科远 SkyRemote 终端控制软件	2018SR107163	2018.02.11	科远软件
214	科远智能运维管理系统软件	2018SR108611	2018.02.11	科远软件
215	科远法院警务管理系统软件	2018SR226789	2018.04.02	科远软件
216	科远全新超融合云计算平台软件	2018SR264046	2018.04.18	科远软件
217	科远苏州市物联网行业协会软件	2018SR291068	2018.04.27	科远软件
218	科远磁盘阵列管理系统软件	2018SR291084	2018.04.27	科远软件
219	科远智慧安防平台软件	2018SR716327	2018.09.05	科远软件
220	科远无人机系统接入应用软件	2018SR774474	2018.09.25	科远软件
221	科远摄像机升级控制工具软件	2018SR774482	2018.09.25	科远软件
222	科远影院式网呈统一管理平台软件	2018SR801514	2018.10.09	科远软件
223	科远行人非机动车闯红灯系统软件	2018SR822917	2018.10.16	科远软件
224	科远视质分析系统软件	2018SR1041361	2018.12.20	科远软件
225	科远全新超融合云计算平台软件	2018SR1052829	2018.12.21	科远软件
226	科远海鸥人员大数据应用系统软件	2019SR0000326	2019.01.02	科远软件
227	科远终端控制台软件	2019SR0011615	2019.01.04	科远软件
228	科远监管平台服务软件	2019SR0948458	2019.09.11	科远软件
229	科远网络摄像机配置管理软	2019SR0946518	2019.09.11	科远软件
230	科远通用访软件	2019SR1003785	2019.09.27	科远软件
231	科远智能终端服务器通信服务软件	2019SR1012574	2019.09.30	科远软件
232	终端控制台软件	2007SR13669	2007.09.05	上海领世

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
233	桌面终端软件	2007SR13670	2007.09.05	上海领世
234	领世通信网络录像机集中管理软件	2011SR073815	2011.10.14	上海领世
235	领世网络测试工具软件	2011SR073939	2011.10.17	上海领世
236	领世通信监控编码器控制单元软件	2011SR077438	2011.10.26	上海领世
237	领世可视指挥系统监控联动软件	2011SR079013	2011.11.01	上海领世
238	领世高清终端生产测试软件	2011SR079014	2011.11.01	上海领世
239	领世通信网络视频适配器软件	2011SR088400	2011.11.29	上海领世
240	领世通信监控设备搜索管理单元软件	2011SR088450	2011.11.29	上海领世
241	领世 SVR 录播系统软件	2012SR124178	2012.12.14	上海领世
242	领世移动会议室软件	2012SR128210	2012.12.19	上海领世
243	领世磐视会议系统软件	2012SR136847	2012.12.28	上海领世
244	领世网络检测软件	2013SR078818	2013.08.01	上海领世
245	领世致邻视频会议终端软件	2013SR104722	2013.09.25	上海领世
246	领世视频会议高清硬件终端软件	2013SR107864	2013.10.12	上海领世
247	领世监控平台联网管理客户端软件	2013SR143100	2013.12.11	上海领世
248	领世监控管理客户端软件	2013SR143106	2013.12.11	上海领世
249	领世企业微博系统软件	2013SR159067	2013.12.27	上海领世
250	领世网呈数据会议管理软件	2014SR150802	2014.10.11	上海领世
251	领世远程提讯管理软件	2014SR152523	2014.10.14	上海领世
252	领世缉查布控联网平台软件	2014SR167000	2014.11.03	上海领世
253	领世无线代理网管软件	2014SR211782	2014.12.26	上海领世
254	领世黄标车管理软件	2015SR004400	2015.01.08	上海领世
255	领世网络摄像机 web 管理客户端软件	2015SR018577	2015.01.30	上海领世
256	领世远程提讯管理软件	2015SR185324	2015.09.23	上海领世
257	领世 LocalPlayer 播放器软件	2017SR022084	2017.01.22	上海领世
258	领世 CameraStyle 软件	2017SR022087	2017.01.22	上海领世
259	领世网络录像机 web 管理客户端软件	2018SR054667	2018.01.23	上海领世
260	领世重点车辆管理分析系统软件	2018SR244950	2018.04.11	上海领世
261	领世实有车辆管理与积分预警系统软件	2018SR245180	2018.04.11	上海领世
262	领世安卓系统应用后台运行智能管理平台软件	2018SR291073	2018.04.27	上海领世

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
263	领世智能车载应用管理软件	2018SR737752	2018.09.12	上海领世
264	领世智能交通情报导侦应用软件	2019SR0032873	2019.01.10	上海领世
265	领世智能交通精准打击应用软件	2019SR0251114	2019.03.14	上海领世
266	领世图像标注软件	2019SR0459710	2019.05.14	上海领世
267	领世定制化浏览软件	2019SR0459939	2019.05.14	上海领世
268	领世像素级图像分割软件	2019SR0462373	2019.05.14	上海领世
269	领世通用解码器软件	2019SR0466411	2019.05.15	上海领世
270	领世鸣笛检测音频处理客户端软件	2019SR0467262	2019.05.15	上海领世
271	领世音频处理框架客户端软件	2019SR0467844	2019.05.15	上海领世
272	领世音频测试床软件	2019SR0467847	2019.05.15	上海领世
273	领世简易训练平台软件	2019SR0878236	2019.08.08	上海领世
274	领世现实增强系统软件	2019SR0878255	2019.08.23	上海领世
275	领世音频处理框架软件	2019SR0824882	2019.08.23	上海领世
276	领世执行公开业务管理系统软件	2019SR0978022	2019.09.20	上海领世
277	领世视讯终端软件	2019SR0996326	2019.09.26	上海领世
278	科达特种多目标智能追踪系统软件	2014SR058006	2014.05.12	特种视讯
279	科达特种网呈维护工具软件	2014SR098333	2014.07.15	特种视讯
280	科达特种VCT军队指挥应用视频会议系统软件	2016SR001492	2016.01.05	特种视讯
281	科达特种e医网空诊疗系统PC客户端软件	2016SR260484	2016.09.13	特种视讯
282	科达特种e医网空诊疗系统Android客户端软件	2016SR260490	2016.09.13	特种视讯
283	科达特种融合指挥调度系统软件	2016SR260493	2016.09.13	特种视讯
284	科达特种数据会议客户端软件	2016SR260496	2016.09.13	特种视讯
285	科达特种国产化会议控制台软件	2017SR198230	2017.05.23	特种视讯
286	科达特种国产化终端控制台软件	2017SR204179	2017.05.24	特种视讯
287	科达特种融合指挥调度软件	2017SR335576	2017.07.03	特种视讯
288	科达特种融合指挥调度客户端系统软件	2017SR413950	2017.08.01	特种视讯
289	科达特种执勤调度信息系统软件	2017SR613938	2017.11.09	特种视讯
290	科达特种移动视频指挥箱软件	2018SR840580	2018.10.22	特种视讯
291	科达特种视频融合处理系统软件	2019SR0076788	2019.01.22	特种视讯
292	科达特种会议控制台软件	2019SR0946509	2019.09.11	特种视讯

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
293	科达特种终端控制台软件	2019SR0946482	2019.09.11	特种视讯
294	科达特种视频融合处理系统软件	2019SR0954464	2019.09.16	特种视讯
295	柘洲易景图侦工作平台软件	2013SR109899	2013.10.17	上海柘洲
296	柘洲易景视频图像信息联网综合应用平台软件	2013SR109969	2013.10.17	上海柘洲
297	信则视频会议终端软件	2016SR381020	2016.12.19	上饶信则
298	信则视信通综合应用软件	2016SR383166	2016.12.20	上饶信则
299	信则前端车型抓拍软件	2016SR405100	2016.12.29	上饶信则
300	睿威博应急指挥应用软件	2019SR0591827	2019.06.11	睿威博
301	睿威博专项勤务应用软件	2019SR0591838	2019.06.11	睿威博
302	睿威博战备值守应用软件	2019SR0591851	2019.06.11	睿威博
303	睿威博公安政务便民服务软件	2019SR0714640	2019.07.11	睿威博
304	睿威博行业开放管理软件	2019SR0714632	2019.07.11	睿威博
305	睿威博勤务一体化管理软件	2019SR0714651	2019.07.11	睿威博
306	睿威博一机一档管理软件	2019SR0714524	2019.07.11	睿威博
307	睿威博综治联动指挥调度软件	2019SR0714657	2019.07.11	睿威博
308	泓镒高清摄像（卡口、电子警察）控制及管理软件	2010SR041218	2010.08.13	上海泓镒
309	泓镒基于人工智能神经网络的泓镒（号牌、车标、车身颜色）视觉识别软件	2010SR041221	2010.08.13	上海泓镒
310	泓镒高清摄像 DSP 控制软件	2010SR042845	2010.08.20	上海泓镒
311	泓镒视频跟踪电子警察软件	2014SR106092	2014.07.28	上海泓镒
312	泓镒基于人工智能神经网络的泓镒（号牌、车标、车身颜色）视觉识别软件	2014SR110365	2014.08.01	上海泓镒
313	泓镒多雷达协议转换板控制软件	2014SR110561	2014.08.01	上海泓镒
314	泓镒锁定违法驾驶员脸像电子警察软件	2014SR110871	2014.08.01	上海泓镒
315	泓镒电子警察综合模块板控制软件	2014SR110882	2014.08.01	上海泓镒
316	泓镒机动车缉查布控系统卡口数据上传软件	2014SR110888	2014.08.01	上海泓镒
317	泓镒车辆前后号牌一致性验证系统电子警察软件	2017SR139736	2017.04.25	上海泓镒
318	泓镒司乘人员检测系统软件	2017SR139436	2017.04.25	上海泓镒

序号	软件名称	登记号	登记日	著作权人
319	泓镗视频跟踪系统软件	2017SR139507	2017.04.25	上海泓镗
320	泓镗具有自动倍频功能的LED灯控制软件	2017SR139496	2017.04.25	上海泓镗
321	泓镗车辆信息智能识别软件	2017SR139481	2017.04.25	上海泓镗
322	泓镗区间测速电子警察软件	2017SR139466	2017.04.25	上海泓镗
323	泓镗视频检测系统软件	2017SR139725	2017.04.25	上海泓镗
324	泓镗基于双相机的后端模式智能卡口系统软件	2017SR139445	2017.04.25	上海泓镗
325	泓镗DSP摄像机与中心平台通信软件	2017SR137575	2017.04.25	上海泓镗
326	泓镗信号（车检、红灯等）输入中继通讯软件	2017SR139455	2017.04.25	上海泓镗

## 八、境外经营情况

公司在新加坡拥有一家子公司 KIPL，系公司用于拓展海外市场的销售运营平台。关于 KIPL 的相关情况参见本章“二、(二)2、Kedacom International Pte. Ltd.”。

## 九、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

首发前最近一期末净资产额 (2016年9月30日)	62,992.85		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2016年12月	首次公开发行	35,218.00
	2018年1月	限制性股票股权激励	12,652.80
	合计		47,870.80
首发后累计派现金额(含税)	8,230.50		
本次发行前最近一期末净资产额 (2019年9月30日)	180,034.91		

## 十、报告期发行人及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况



承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺期限	是否严格履行
股份锁定承诺	控股股东、实际控制人陈冬根	自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其持有的股份。	自股票上市之日起三十六个月内	是
股份锁定承诺	控股股东、实际控制人陈冬根	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；在离职后6个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少6个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。	任职期间及在离职后6个月内；以及所持股票在锁定期满后两年内。	是
避免同业竞争的承诺	控股股东、实际控制人陈冬根	本人及本人直接或间接控制的公司或能够施加重大影响的企业不从事与发行人构成实质性同业竞争的业务和经营，并保证将来亦不在发行人以外的公司、企业增加投资，从事与发行人构成实质性同业竞争的业务和经营。若本人及相关公司、企业与发行人产品或业务出现相竞争的情况，则本人及相关公司、企业将以停止生产或经营相竞争业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到发行人经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式、或者采取其他方式避免同业竞争。 本人愿意承担由于违反上述承诺给发行人造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。	长期	是
关于持股意向及减持意向的承诺	控股股东、实际控制人陈冬根	在公司首次公开发行股票并上市后，其所持发行人股票在锁定期满后24个月内减持不超过本次发行后总股本的5%，其中锁定期届满之日起12个月内，减持股份数量不超过3%；锁定期届满之日起13个月至24个月内，减持股份数量不超过3%，减持股份应遵循相关法律法规及证券交易所规则的要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；在锁定期满后24个月内减持的，减持价格不低于首次公开发行的发行价格，如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整；在上述期限内拟减持发行人股份时，将至少提前三个交易日通知发行人并予以公告。	股票锁定期满24个月内	是
关于首次公开发行股票摊薄即期回	控股股东、实际控制人陈冬根	1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 2、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国	长期	是

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺期限	是否严格履行
报填补措施的承诺		证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。		

上述承诺履行情况良好。

## 十一、股利分配情况

### （一）股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司实施积极的利润分配政策，重视投资者的合理投资回报，综合考虑公司的长远发展。公司的利润分配政策为：

#### 一、公司利润分配原则

（一）公司应充分考虑对投资者的回报，每年按当年合并报表口径实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式；

（四）按照法定顺序分配利润的原则，坚持同股同权、同股同利的原则。

#### 二、利润分配的具体内容

##### （一）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式，具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红的利润分配方式。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

##### （二）利润分配的期间间隔

1、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数（按母公司报表口径）的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

##### （三）利润分配的条件

##### 1、公司现金分红的具体条件和比例

(1) 公司该年度实现的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金等后所余的税后利润）为正值（按母公司报表口径）；

(2) 公司累计可供分配利润为正值（按母公司报表口径）；

(3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金项目除外）发生。重大投资计划或重大现金支出是指：公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 10%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产 10%及以上的事项。

(5) 公司资金充裕，盈利水平和现金流量能够持续经营和长期发展。

若满足上述第（1）项至第（5）项条件，公司应当每年度进行至少一次现金分红；在足额提取盈余公积金后，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 10%（按合并报表口径）且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（按合并报表口径）。

未全部满足上述第（1）项至第（5）项条件，但公司认为有必要时，也可进行现金分红。

董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

当公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 2、发放股票股利的具体条件

在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

### 三、公司利润分配的决策程序和决策机制

（一）在定期报告公布前，公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配方案。

（二）公司董事会拟订具体的利润分配方案时，应当遵守我国有关法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程规定的政策。

（三）公司董事会在有有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、持有公司股份的机构投资者和中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事、持有公司股份的机构投资者和中小股东的意见和诉求，及时答复股东关心的问题。

（四）公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金分红方案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。对于报告期内盈利但未提出现金分红方案的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还可向股东提供网络形式的投票平台。

### 四、利润分配方案的审议程序

（一）公司董事会审议通过利润分配方案后，方能提交股东大会审议。董事会审议利润分配方案时，需经全体董事过半数同意方为通过。

（二）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本方案的，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

(三)公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的,应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

#### 五、利润分配政策的调整

(一)如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。上述“外部经营环境或自身经营状况的较大变化”系指以下情形之一:如经济环境重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损;主营业务发生重大变化;重大资产重组等。

(二)公司董事会在研究论证调整利润分配政策的过程中,应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。董事会在审议调整利润分配政策时,需经全体董事过半数同意方为通过。

(三)对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的,应当经董事会审议通过后提交股东大会审议,且公司可提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点,在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时,应当经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

#### 六、利润分配方案的实施及披露

(一)如果公司股东存在违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所获分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

(二)董事会应在董事会报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。

(三)公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正,未进行现金分红或拟分配的现金红利总额(包括中期已分配的现金红利)与当年归属于上市公司股东的净利润之比低于30%的,公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项:

1、结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素,对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明;

- 2、留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；
- 3、董事会会议的审议和表决情况；
- 4、独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

（四）公司在将本条第四款第（三）项和第六款第（三）项所述利润分配议案提交股东大会审议时，应当为投资者提供网络投票便利条件，同时按照参与表决的 A 股股东的持股比例分段披露表决结果。分段区间为持股 1%以下、1%-5%、5%以上 3 个区间；对持股比例在 1%以下的股东，还应当按照单一股东持股市值 50 万元以上和以下两类情形，进一步披露相关 A 股股东表决结果。

（五）公司存在本条第四款第（三）项和第六款第（三）项所述情形的，公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有上市公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题。

## 七、监事会的监督

公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

监事会发现董事会存在以下情形之一的，应当发表明确意见，并督促其及时改正：

- 1、未严格执行现金分红政策和股东回报规划；
- 2、未严格履行现金分红相应决策程序；
- 3、未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况。”

## （二）未来三年分红回报规划

为完善和健全分红决策和监督机制，积极回报投资者，充分维护公司股东权益，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指

引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件的要求以及《公司章程》对利润分配政策的相关规定，苏州科达制定了《未来三年（2019年-2021年）股东回报规划》，已经公司第三届董事会第五次会议审议通过。

《未来三年（2019年-2021年）股东回报规划》明确了公司未来三年利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

### （三）公司最近三年现金分红情况

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东的净利润	32,195.29	27,077.30	17,467.28
现金分红（含税）	3,599.18	2,831.32	1,800.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	11.18%	10.46%	10.30%
最近三年累计现金分配合计	8,230.50		
最近三年年均可分配利润	25,579.96		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	32.18%		

## 十二、公司偿债能力指标及资信评级情况

### （一）偿债能力指标

公司未曾发行债券。公司相关偿债能力指标如下：

财务指标	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	3.21	3.08	3.09	3.61
速动比率（倍）	2.17	2.33	2.15	2.82
母公司资产负债率	69.29%	67.06%	62.99%	57.34%
合并报表资产负债率	30.67%	32.00%	28.69%	24.55%
财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	5,038.62	36,311.58	31,252.80	20,995.17
利息保障倍数（倍）	83.41	8,410.72	-	71.95



公司资产流动性较好，短期偿债能力较强。公司整体付息债务规模较小，近三年公司利息保障倍数处于较高水平，为公司债务偿还提供了充分的保障。

## （二）资信评级情况

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次发行的可转换债券进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据中证鹏元出具的评级报告，苏州科达主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

## 十三、董事、监事和高级管理人员

### （一）董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	任期	2018 年度 税前薪酬	是否在关联方 领取薪酬
陈冬根	董事长	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	50.38	否
陈卫东	董事、总经理	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	50.06	否
姚桂根	董事、财务总监、 副总经理	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	65.06	否
马永生	独立董事	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	6.00	否
金惠忠	独立董事	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	6.00	否
李培峰	独立董事	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	1.27[注]	否
辛晨银	监事会主席	女	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	20.24	否
晋青剑	监事	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	37.61	否
郑学君	监事	女	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	26.56	否
钱建忠	副总经理	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	82.56	否
王超	副总经理	男	2018 年 9 月 10 日 -2021 年 9 月 9 日	71.74	否

姓名	职务	性别	任期	2018年度 税前薪酬	是否在关联方 领取薪酬
朱风涌	副总经理	男	2018年9月10日 -2021年9月9日	82.56	否
龙瑞	董事会秘书	女	2018年9月10日 -2021年9月9日	27.92	否

注：李培峰于2018年9月10日被聘任为公司独立董事。

## （二）董事、监事和高级管理人员简历

### 1、董事简历

**陈冬根先生：**1964年12月出生，工程师。1985年至1995年先后担任吴县农具厂技术员、技术科长；1995年至2003年就职于吴县市通信铁塔厂；2000年起在苏州科达通信技术发展有限公司先后担任董事、董事长、执行董事职务；2004年起科达有限董事长。现任本公司董事长、科远软件董事长、特种视讯执行董事兼总经理、上海泓镗董事、科达集成执行董事、上饶信则执行董事、上海璨达董事、优医达监事。

**陈卫东先生：**1967年9月出生，高级工程师。1989年至1995年任苏州有线电一厂工程师、副总工程师；1995年至2004年先后任苏州科达通信技术发展有限公司副总经理、董事、总经理；2004年起任科达有限董事、总经理。现任本公司董事兼总经理、科远软件董事兼总经理、上海泓镗董事、科达集成总经理、上饶信则总经理、科达鸿视执行董事、睿威博执行董事兼总经理、本能科技董事、科达思创董事。

**姚桂根先生：**1963年8月出生，中级会计师、注册会计师。1982年至1996年在江苏苏钢集团财务处先后担任出纳、原材料核算、成本会计等职；1996年至2003年在苏州高新区燃气发展管理公司财务部先后担任副经理、经理等职；2003年至2005年在苏州华润燃气有限公司财务部担任经理；2005起历任无锡华润燃气有限公司财务总监、总经理助理、副总经理。2017年8月至今，担任本公司董事、副总经理、财务总监。现任本公司董事、副总经理、财务总监，科远软件董事、上海泓镗董事、科达思创监事、无锡华润天然气汽车加气站有限公司董事、无锡华润车用气有限公司监事。

**马永生先生：**1971年6月出生，副教授。1994年至1996年在常州兰翔机械总厂担任技术员；1996年至2002年先后在中国矿业大学和上海财经大学学习，并取得了硕士和博士学位；2002年至2005年在上海市经济委员会担任主任科员，2005年至今在上海立信会计金融学院（曾用名：上海立信会计学院）先后担任教师、副教授，未担任其他行政职务。现任本公司独立董事。

**金惠忠先生：**1964年10月出生，注册会计师。2006年至2007年在苏州常诚会计师事务所担任合伙人；2007年12月至今在苏州长诚会计师事务所担任合伙人。现任本公司独立董事、苏州长诚会计师事务所有限公司董事、苏州启昇新能源科技有限公司监事。

**李培峰先生：**1971年4月出生，教授。1997年至2015年在苏州大学先后担任讲师、副教授，2006年至2007年美国印第安纳大学访问学者，2015年6月至今任苏州大学教授，未担任其他行政职务。现任本公司独立董事。

## 2、监事简历

**辛晨银女士：**1964年11月出生，统计师。1983年至1995年在宁夏邮电管理局先后担任会计、综合统计、信息中心主任；1995年至2005年担任江苏富士通通信技术有限公司业务管理部部长；2005年起担任科达有限合同管理部部长。现任本公司销售中心合同管理部总监、监事会主席。

**晋青剑先生：**1973年6月出生，工程师。1999至2002年于中国一拖集团有限公司信息中心担任开发工程师，2002年至2004年在苏州科达通信技术发展有限公司技术部工作，2004年起在科达有限信息技术部任职。现任本公司信息技术总监、监事，睿威博监事。

**郑学君女士：**1981年9月出生，中级会计师。2003年至2005年担任苏州市欣鸿源纺织印染有限公司会计，2005年至2007年担任苏州顺驰房地产经纪有限公司会计主管，2007年起历任科达有限财务副经理、财务经理。现任本公司财务经理、监事，丰宁拓科董事、科达瑞辉监事、上海柘洲监事。

## 3、高级管理人员简历

**陈卫东先生：**见上述“董事简历”。

**姚桂根先生：**见上述“董事简历”。

**钱建忠先生：**1967年8月出生，工程师，本科学历。1989年至1995年就职于苏州东风通信设备厂，1996年至2001年就职于苏州山友通信技术公司，2001年至2004年就职于苏州科达通信技术发展有限公司，2004年起担任科达有限副总经理。现任本公司副总经理、科达瑞辉董事长。

**王超先生：**1978年3月出生，本科学历。1999年至2001年任亿威网络科技有限公司研发部经理，2002年至2004年担任苏州科达通信技术发展有限公司研发中心副总监，2004年起先后担任科达有限研发中心副总监、总监、副总经理。现任本公司副总经理，上海领世执行董事兼总经理。

**朱风涌先生：**1974年6月出生，工商管理硕士。1997年至1999年任苏州有线电一厂技术支持工程师，1999年至2004年担任苏州科达通信技术发展有限公司销售工程师、区域负责人、大区经理，2004年起担任科达有限行业销售总监、副总经理。现任本公司副总经理、中亦州执行董事兼经理、科达慧扬执行董事。

**龙瑞女士：**1983年11月出生，本科学历。2007年至2016年10月，任苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司证券事务代表。2016年11月至2017年8月，任本公司证券事务代表。2017年8月至今，任本公司董事会秘书。

### （三）董事、监事和高级管理人员持股情况

截至2019年9月30日，公司董事、监事和高级管理人员持股情况如下：

姓名	任职	直接持股（股）	直接持股比例	间接持股（股）
陈冬根	董事长	129,811,628	25.77%	-
陈卫东	董事、总经理	14,989,958	2.98%	-
姚桂根	董事、财务总监、副总经理	125,440	0.02%	-
辛晨银	监事会主席	-	-	91,873
晋青剑	监事	-	-	514,501
郑学君	监事	-	-	91,873
钱建忠	副总经理	5,529,895	1.10%	-
王超	副总经理	3,035,918	0.60%	-
朱风涌	副总经理	3,257,496	0.65%	-
龙瑞	董事会秘书	117,600	0.02%	-

注：辛晨银、晋青剑分别通过苏州致友投资管理有限公司间接持有公司股份，郑学君通过苏州邻致投资管理有限公司间接持有公司股份。

#### （四）董事、监事和高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	职务	兼职单位及所任职务	与公司关系
陈冬根	董事长	科远软件董事长	本公司子公司
		特种视讯执行董事兼总经理	本公司子公司
		上海泓臻董事	本公司子公司
		科达集成执行董事	本公司子公司
		上饶信则执行董事	科远软件子公司
		上海璨达董事	本公司参股公司
		优医达监事	无
陈卫东	董事、总经理	科远软件董事、总经理	本公司子公司
		上饶信则总经理	科远软件子公司
		上海泓臻董事	本公司子公司
		睿威博执行董事兼总经理	本公司子公司
		科达集成总经理	本公司子公司
		科达鸿视执行董事	科达集成子公司
		科达思创董事	本公司参股公司
		本能科技董事	本公司参股公司
姚桂根	董事、财务总监、副总经理	科远软件董事	本公司子公司
		上海泓臻董事	本公司子公司
		科达思创监事	本公司参股公司
		无锡华润天然气汽车加气站有限公司董事	无
		无锡华润车用气有限公司监事	无
马永生	独立董事	上海立信会计金融学院副教授	无
金惠忠	独立董事	苏州长诚会计师事务所有限公司董事	无
		苏州启昇新能源科技有限公司监事	无
李培峰	独立董事	苏州大学教授	无
晋青剑	监事	睿威博监事	本公司子公司
郑学君	监事	丰宁拓科董事	本公司子公司

姓名	职务	兼职单位及所任职务	与公司关系
		科达瑞辉监事	科达集成子公司
		上海柘洲监事	科远软件子公司
钱建忠	副总经理	科达瑞辉董事长	科达集成子公司
王超	副总经理	上海领世执行董事、总经理	本公司子公司
朱风涌	副总经理	中亦州执行董事、经理	本公司子公司
		科达慧扬执行董事	科达集成子公司

截至本募集说明书签署日，除以上人员外，发行人其他董事、监事、高级管理人员无其他兼职情况。

## （五）发行人对管理层的股权激励情况

### 1、股权激励的实施情况

公司于2017年12月19日召开第二届董事会第二十次会议，于2018年1月8日召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司2017年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》等议案。2018年1月9日，公司召开了第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于调整2017年限制性股票激励计划授予激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。2018年1月31日，公司完成了本次股权激励新增股份登记。根据授予结果，公司共向814名员工授予了739.93万股限制性股票，授予价格为17.10元/股。

天衡所对公司本次限制性股票激励计划的激励对象出资情况进行了审验，并出具了“天衡验字（2018）00004号”的《新增注册资本实收情况的验资报告》。

2018年1月31日，公司完成了本次股权激励新增股份登记。根据授予结果，公司共向814名员工授予了739.93万股限制性股票，授予价格为17.10元/股。

### 2、股权激励计划的主要内容

#### （1）激励对象的范围

本次股权激励的激励对象为公司中高级管理人员，包含公司经营班子人员、子公司经营班子人员及和其他核心业务、技术、管理骨干，共计814人。其中高级管理人员包括：姚桂根、钱建忠、朱风涌和龙瑞。

## (2) 激励计划标的股票的数量及分配情况

本次激励计划向激励对象首次授予 739.93 万股限制性股票，授予价格为每股 17.10 元。高级管理人员获授的限制性股票情况如下表所示：

姓名	授予时所任职务	获授的限制性股票数量(股)	占授予限制性股票总数的比例	占授予时总股本的比例
姚桂根	董事、副总经理、财务总监	64,000	0.86%	0.03%
钱建忠	副总经理	64,000	0.86%	0.03%
朱风涌	副总经理	64,000	0.86%	0.03%
龙瑞	董事会秘书	60,000	0.81%	0.02%

2018年6月公司实施2017年权益分派方案，以2018年6月28日为股权登记日，每10股派现金红利1.1元（含税），资本公积转增4股，高级管理人员所持限制性股票亦同比例转增，姚桂根、钱建忠、朱风涌、龙瑞获授的限制性股票数量分别变更为89,600、89,600、89,600和84,000股。

2019年6月公司实施2018年权益分派方案，以2019年6月5日为股权登记日，每10股派现金红利1元（含税），资本公积转增4股，高级管理人员所持限制性股票亦同比例转增，姚桂根、钱建忠、朱风涌、龙瑞获授的限制性股票数量分别变更为125,440、125,440、125,440和117,600股。

## (3) 激励计划的限售期和解锁期

### ①限售期

激励对象获授的全部限制性股票适用不同的限售期，均自授予完成日起计，且授予日与首次解除限售日之间的间隔不得少于12个月。

激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在限售期内不得转让、用于担保或偿还债务。激励对象所获授的限制性股票，经登记结算公司登记过户后便享有其股票应有的权利，包括但不限于该等股票分红权、配股权、投票权等。限售期内激励对象因获授的限制性股票而取得的资本公积转增股本、派发股票红利、配股股份、增发中向原股东配售的股份同时限售，不得在二级市场出售或以其他方式转让，该等股份限售期的截止日期与限制性股票相同；激励对象因获授的限制性股票而取得的现金股利由公司代管，作为应付股利在解除限售时向激励对象支

付。

公司进行现金分红时，激励对象就其获授的限制性股票应取得的现金分红在代扣代缴个人所得税后由公司代为收取，待该部分限制性股票解除限售时返还激励对象；若该部分限制性股票未能解除限售，公司在按照本次股权激励计划的规定回购该部分限制性股票时应扣除代为收取的该部分现金分红，并做相应会计处理。

## ②解锁期

授予的限制性股票的解除限售安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予日起 12 个月后的首个交易日起至授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解除限售期	自授予日起 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自授予日起 36 个月后的首个交易日起至授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

## 3、股权激励计划的解锁情况

2019 年 3 月 18 日，公司召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于 2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售条件成就但暂不上市的议案》，确认公司 2017 年限制性股票激励计划第一个限售期解除限售条件已达成。公司本次可解除限售的激励对象人数为 774 人，可解除限售的限制性股票数量为 2,975,364 股，其中高级管理人员解除限售的情况具体如下：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(股)	本次可解锁限制性股票数量	本次解锁数量占已获授予限制性股票比例
姚桂根	董事、副总经理、财务总监	89,600	26,880	30%
钱建忠	副总经理	89,600	26,880	30%
朱风涌	副总经理	89,600	26,880	30%
龙瑞	董事会秘书	84,000	25,200	30%



根据公司 2017 年限制性股票激励计划所有激励对象承诺，自每期限限制性股票解除限售之日起 6 个月内不出售该部分股票。因此本次解锁的限制性股票暂不上市，继续禁售至 2019 年 9 月 20 日。

#### **十四、发行人最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况**

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况。

## 第五章 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

本公司主要从事视频会议系统和视频监控系统的软硬件开发、设备制造、产品销售及技术服务。

截至 2019 年 9 月 30 日，陈冬根先生持有公司 25.77% 股权，为公司控股股东和实际控制人。

除发行人外，陈冬根先生控制的其他企业为天翔钢构和优医达。陈冬根先生持有天翔钢构 88.82% 的股权，天翔钢构曾从事钢结构生产业务，目前只从事自有厂房出租业务；陈冬根持有优医达 60.00% 的股权，从事医疗健康管理信息系统集成业务。陈冬根先生的股权投资情况如下：

企业名称	成立时间	注册资本	持股比例	经营范围
苏州市天翔钢结构有限公司	2003 年 5 月 21 日	2,200 万元	88.82%	生产、加工、销售、安装、维修：网架、钢结构构件、钢管塔、彩钢板材、门窗钢结构件；生产、销售、维修：起重机(按许可证所列项目及方式经营)；自有房屋、机械设备出租。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
北京优医达智慧健康科技有限公司	2018 年 1 月 11 日	500 万元	60.00%	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；应用软件开发；基础软件开发；健康管理(须经审批的诊疗活动除外)；医学研究与试验发展；自然科学研究与试验发展；企业管理；市场调查；经济贸易咨询；教育咨询(中介服务除外)；企业策划；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；销售日用杂货、服装、玩具、文化用品、电子产品、机械设备、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、体育用品、医疗器械 I 类、化妆品；货物进出口、技术进出口、代理进出口；互联网信息服务；经营电信业务。(企业依法自主选择经营项目,开展

				经营活动；互联网信息服务、经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
宁波梅山保税港区非同凡想一期投资合伙企业(有限合伙)	2016年10月17日	2,080万元	9.62%	实业投资,投资管理,企业管理咨询,市场营销策划,市场信息咨询与调查,投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)
昆山双禺投资企业(有限合伙)	2017年8月11日	22,450万元	8.91%	股权投资、项目投资；投资咨询、投资管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
苏州新麟三期创业投资企业(有限合伙)	2017年3月8日	21,705万元	8.29%	创业投资；代理其他创业投资企业、机构或个人的创业投资业务(不得以公开方式募集资金)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
宁波梅山保税港区华想投资管理合伙企业(有限合伙)	2018年1月19日	6,550万元	7.63%	投资管理,投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

陈冬根先生无与公司有同业竞争关系的对外投资,未从事与本公司经营业务相同或相似的业务,与本公司之间不存在同业竞争。

## (二) 避免同业竞争所作的承诺和措施

公司控股股东及实际控制人陈冬根关于避免同业竞争出具的承诺参见本募集说明书“第四章 发行人基本情况”之“十、报告期发行人及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况”的相关内容。

陈冬根关于避免同业竞争的承诺长期有效,仍在履行过程中,未发生违反该承诺的情形。

## (三) 独立董事对同业竞争的意见

公司独立董事认为:

“公司控股股东、实际控制人陈冬根控制的企业没有以任何形式参与或从事与苏州科达及其下属企业构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

公司实际控制人、控股股东已对避免同业竞争作出承诺，并出具了《避免同业竞争的承诺》，自公司上市以来公司实际控制人、控股股东始终严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有效。公司与实际控制人、控股股东不存在同业竞争。”

## 二、关联方及关联交易

### （一）关联方与关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《上海证券交易所股票上市规则》等文件的有关规定，公司的关联方如下：

#### 1、控股股东及实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为陈冬根，截至 2019 年 9 月 30 日，其持有公司 25.77%的股权，详见本募集说明书“第四章 发行人基本情况”之“三、（一）基本情况”。

#### 2、持股 5%以上的股东单位

截至 2019 年 9 月 30 日，除公司控股股东和实际控制人陈冬根先生持有公司 25.77%的股份外，无其他持股 5%以上的股东。

#### 3、子公司

关联方名称	关联关系
Kedacom International Pte Ltd	全资子公司
苏州市科远软件技术开发有限公司	本公司直接持有其 75%的股权，通过全资子公司 KIPL 间接持有其 25%的股权
上海泓鑿智能科技有限公司	科远软件之全资子公司
上海柘洲智能科技有限公司	科远软件之全资子公司
上饶市信则软件技术有限公司	科远软件之全资子公司
上海领世通信技术发展有限公司	全资子公司
苏州科达系统集成有限公司	全资子公司
北京科达瑞辉信息技术有限公司	科达集成全资子公司
苏州科达鸿视智慧城市设计有限公司	科达集成持有 60%股权
武汉科达慧扬系统集成有限公司	科达集成持有 51%股权
苏州科达特种视讯有限公司	全资子公司

关联方名称	关联关系
广州浩瀚网络科技有限公司	全资子公司
苏州睿威博科技有限公司	全资子公司
北京中亦州信息技术有限公司	本公司持有其 59%股权
丰宁满族自治县拓科智慧城市科技有限公司	本公司持有其 51%股权

#### 4、合营企业和联营企业

关联方名称	关联关系
江苏本能科技有限公司	本公司持有 40%股权，公司董事、总经理陈卫东先生担任董事
公行安全科技有限公司	本公司持有 30%股权
深圳科达思创科技有限公司	本公司持有 30%股权，公司董事、总经理陈卫东担任董事
上海共视通信技术有限公司	本公司持有 20%股权
上海璨达信息科技有限公司	本公司持有 20%股权，公司董事长陈冬根担任董事
苏州科达视讯科技有限公司	本公司持有 10%股权
贵州达润科技有限公司	科达集成持有 20%股权

#### 5、现任董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

本公司董事包括陈冬根、陈卫东、姚桂根、马永生、金惠忠、李培峰；本公司监事包括辛晨银、郑学君、晋青剑；本公司高级管理人员包括陈卫东、姚桂根、钱建忠、王超、朱风涌、龙瑞。上述人员关系密切的家庭成员也属于本公司关联方。

6、发行人持股 5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员、施加重大影响的其他企业（除公司及控股、参股子公司外）

关联方名称	关联关系
苏州市天翔钢结构有限公司	发行人控股股东陈冬根持股 88.82%
北京优医达智慧健康科技有限公司	发行人控股股东陈冬根持有 60%股权，任监事
无锡华润天然气汽车加气站有限公司	发行人董事姚桂根担任董事
无锡华润车用气有限公司	发行人董事姚桂根担任监事
苏州长诚会计师事务所有限公司	发行人独立董事金惠忠持股 20%并担任董事
苏州启昇新能源科技有限公司	发行人独立董事金惠忠持股 52%

## 7、其他关联方

关联方名称	关联关系
江苏赛杰科技发展有限公司	发行人股东秦长钦、高翔投资的公司[注]
南京高盛信息产业有限公司	
陆吉良	上海泓臻的董事长
余方标	报告期内曾担任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，已离职
余钢	报告期内曾担任公司独立董事，已离职
牛豫星	报告期内曾担任公司独立董事，已离职
薛汇如	报告期内曾担任公司副总经理，已离职
苏州高锦创业投资有限公司	2016年11月发行人首次公开发行股票前，苏州高锦创业投资有限公司持有发行人股份比例超过5%。
苏州蓝壹创业投资有限公司、苏州蓝贰创业投资有限公司	2016年11月发行人首次公开发行股票前，苏州蓝壹创业投资有限公司、苏州蓝贰创业投资有限公司合计持有发行人股份比例超过5%。
常熟华润燃气有限公司	发行人董事姚桂根报告期内曾担任执行董事
无锡华润燃气有限公司	发行人董事姚桂根报告期内曾担任副总经理
吉林省领世云视讯科技有限公司	报告期内曾为发行人全资子公司，于2016年6月注销

注：2016年11月23日本公司公开发行人民币普通股（A股）50,000,000股后，股东高翔、秦长钦（发行前曾均持有本公司2.5943%股份）合计持股比例下降至5%以下，江苏赛杰科技发展有限公司（以下简称“江苏赛杰”）和南京高盛信息产业有限公司不再满足关联方认定标准。公司根据相关规定将上述公司此后12个月内与本公司发生的交易仍认定为关联交易。

## （二）关联交易具体内容

### 1、经常性关联交易

#### （1）销售商品和提供劳务

报告期内，公司向关联方销售商品和提供劳务的关联交易情况如下所示：

单位：万元

关联方名称	交易内容	交易金额	占营业收入的比重
2016年度			
江苏赛杰	销售视频会议、监控产品	1,243.96	0.86%
2017年度			
科达视讯	销售视频会议、监控产品	4,507.57	2.47%

关联方名称	交易内容	交易金额	占营业收入的比重
江苏赛杰	销售视频会议、监控产品	299.36	0.16%
2018年度			
科达视讯	销售视频会议、监控产品	12,853.99	5.24%
上海共视	销售视频会议、监控产品	73.26	0.03%
优医达	软件开发服务	67.09	0.03%
本能科技	销售监控产品	3.33	0.01%
2019年1-9月			
科达视讯	销售视频会议、监控产品	7,750.62	4.49%
上海共视	销售视频会议产品	25.32	0.01%
优医达	软件开发服务	22.64	0.01%

江苏赛杰主要向教育行业提供多媒体系统集成服务，江苏赛杰向发行人采购视频会议及视频监控产品，由其进行系统集成后交付最终业主使用。

科达视讯是公司为开发通用行业市场参与设立的专业代理企业，从事公司产品分销代理业务，是公司在通用行业的一级代理商。随着公司市场知名度的提升、分销网络的完善，公司在通用行业的销售规模快速增长，使得报告期内公司向科达视讯的销售额增长较快。

### （2）采购商品与接受劳务

报告期内，公司向关联方采购商品和接受关联方劳务的关联交易情况如下所示：

单位：万元

关联方名称	交易内容	交易金额	占采购总额的比重
2016年度			
江苏赛杰	采购电子器材原材料	1.20	0.01%
2018年度			
本能科技	采购电子车牌识别设备	286.39	0.29%
上海璨达	采购软件开发劳务	109.34	0.11%
2019年1-9月			
本能科技	采购电子车牌识别设备	30.53	0.03%

### （3）关联房产租赁

报告期内，公司向关联方出租情况如下：

出租方	承租方	租赁面积 (平方米)	租金 (元/年)	租赁期[注]
发行人	科达视讯	30	4,114.29	2017年4月6日至2019年4月5日

注：发行人和科达视讯于2019年4月2日续签了《厂房租赁合同》，租赁期为2019年4月6日至2022年4月5日，租金为4,320.00元/年。

#### (4) 关联借款和担保

2014年公司非同一控制下收购了上海泓镗，陆吉良作为上海泓镗原实际控制人，收购前向上海泓镗提供借款补充其流动资金，资金来源包括自有资金和个人名义的银行贷款，其中银行贷款系上海浦东发展银行向陆吉良提供的最高额为500万元的“融资易”流动资金贷款，贷款资金专项用于支付上海泓镗供应商货款，陆吉良以其房产提供抵押担保，上海泓镗为贷款提供连带责任保证担保，并承担贷款利息。报告期初上海泓镗对陆吉良的其他应付款余额为650.70万元，其中银行贷款499.22万元，个人借款151.48万元。上海泓镗分别于2016年、2017年归还了499.22万元和151.48万元，已全额还清上述借款，报告期内不存在新增借款。

2016年6月，陆吉良与浦发银行的贷款协议终止，上海泓镗的担保责任也随之解除。

#### (5) 关键管理人员薪酬

报告期内，公司支付给董事、监事和高级管理人员的报酬情况如下：

单位：万元

年份	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
报酬总额	461.11	578.01	572.50	493.41

## 2、偶发性关联交易

2018年4月16日，发行人与本能科技签署协议约定：发行人向本能科技提供不超过150万元人民币借款用于补充其流动资金及日常经营，借款期限不超过6个月，按一年期贷款基准利率4.35%收取利息。

公司分别于2018年4月18日和2018年5月31日向本能科技分两笔提供借款133.20万元。公司已按期全额收回本息合计136.10万元。

除上述借款外，报告期内发行人无其他关联借款。

## 3、关联方往来余额



报告期内各期末，本公司与关联方之间的往来余额为：

单位：万元

关联方名称	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
	应收账款			
科达视讯	5,538.37	3,566.10	2,426.83	-
上海共视	0.07	0.07	-	-
	预收账款			
江苏赛杰	-	-	-	0.05
	预付账款			
本能科技	465.50	250.00	-	-
	其他应付款			
陆吉良	-	-	-	151.48
上海璨达[注]	-	-	500.00	-

注：待付出资款

### （三）独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事认为：“公司已在《公司章程》、《关联交易决策制度》等制度中制定了减少和规范关联交易的措施、关联交易表决程序及关联方回避制度。2016-2018年度及2019年1-9月，公司有效地执行了上述制度的规定，期间所发生的关联交易为公司正常经营所需，具有必要性，交易价格按照市场公允价格确定，关联交易履行了必要的法定批准程序，决策程序合法有效，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的情况。”

### （四）关于关联交易决策权力和程序的规定

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《独立董事制度》等内部规章制度中，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。主要包括：

#### 1、《公司章程》相关规定

第四十条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十六）审议公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；……”

第四十一条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：……（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；……股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。”

第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。其表决事项按扣除关联股东所持表决权后的数量为准。”

出席股东大会的关联股东持有的本公司股份应计入该次股东大会出席股东所代表的股份总数，但不参加关联交易事项的表决。关联股东的回避和表决程序，由董事会或召集人视具体情况提请该次股东大会同意后实施。”

第一百一十条规定：“公司下述交易事项，授权董事会进行审批：……（三）单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 300 万元以上且占最近一期经审计净资产 0.5%以上、但尚未达到本章程第四十条第（十五项）规定的关联交易；……”

第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

## 2、《关联交易决策制度》相关规定

《关联交易决策制度》第十二条规定“单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在人民币 300 万元以上且占最近一期经审计净资

产 0.5%以上的关联交易，均应当由独立董事发表独立意见认可后，提交董事会讨论决定。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额达不到公司董事会、股东大会审议标准的，由公司总经理决定。如总经理为相关交易关联方的，总经理应当回避对该关联交易事项做出决定，该关联交易应当提交公司董事会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。如属于《公司章程》规定以外的对外担保事项，在提交董事会审议时，应当取得出席董事会会议的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意。公司独立董事应当在董事会审议该等对外担保事项（对合并范围内子公司提供担保除外）时发表独立意见，必要时可以聘请会计师事务所对公司累计和当期对外担保情况进行核查。如发现异常，应当及时向董事会报告。”

### 3、《独立董事制度》相关规定

第十七条规定：“……为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有国家相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（一）公司拟与关联人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产的 0.5%的关联交易，应当由独立董事发表独立意见认可后，提交董事会讨论决定；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。……”

第十八条规定：“……独立董事除履行上述职责外，还应当对下列事项向董事会或股东大会发表独立意见：……（五）需要提交董事会或股东大会审议的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、股票及衍生品种投资等重大事项；（六）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审

计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；……”

第二十四条规定：“独立董事应当遵守法律、法规和《公司章程》的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为准则，并保证：……（六）未经股东大会作出决议，不得参与或进行关联交易；……”

## （五）减少及规范关联交易的措施

公司采取了以下措施规范和减少关联交易：

1、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了独立完整的生产经营系统，人员、财务、资产与股东严格分开。

2、完善独立董事制度，强化对关联交易事项的监督。

3、按照“公开、公平、公正”和市场化交易原则合理定价，并实行严格的合同管理。

4、公司制定了《关联交易决策制度》，就关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价、决策应遵循的原则以及关联交易信息披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

5、发行人将尽量避免关联交易的发生。对于无法避免的关联交易，将严格按照上述原则履行必要程序，确保关联交易公平。

## 第六章 财务会计信息

本章的财务会计数据反映了本公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2016 年度、2017 年度及 2018 年度经审计的财务报告及 2019 年 1-9 月未经审计的财务报告；财务指标根据上述财务报表为基础编制。

### 一、最近三年财务报表审计情况

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度的财务报告进行了审计，分别出具了天衡审字（2017）00661 号、天衡审字（2018）00786 号和天衡审字（2019）00266 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、非经常性损益和净资产收益率审核情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号——上市公司公开发行证券募集说明书》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，公司编制了 2016 年度、2017 年度、2018 年度非经常性损益明细表和净资产收益率计算表。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对上述数据进行了审核，并出具了天衡专字（2019）00134 号鉴证报告。

### 三、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				
货币资金	142,095,891.33	324,087,064.20	248,837,491.81	473,525,583.50

资产	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收票据	37,144,265.00	47,959,423.00	22,661,688.10	14,313,248.97
应收账款	1,113,784,832.72	878,657,794.91	511,647,239.58	395,205,098.14
预付款项	60,070,718.50	78,341,436.91	34,809,566.61	27,852,939.39
其他应收款	31,224,841.27	31,572,850.68	51,769,814.64	15,866,924.94
存货	689,767,143.17	544,807,266.60	516,301,545.19	291,586,382.43
其他流动资产	66,946,985.44	334,611,720.28	309,598,383.55	103,884,750.64
流动资产合计	2,141,034,677.43	2,240,037,556.58	1,695,625,729.48	1,322,234,928.01
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	1,000,000.00	-	-
长期应收款	129,532,275.09	30,284,237.70	13,820,082.59	4,602,551.49
长期股权投资	23,749,503.24	22,637,019.94	31,993,432.78	-
固定资产	220,696,257.21	199,601,264.76	86,075,561.91	76,560,347.61
在建工程	-	-	49,317,809.20	22,169,932.72
无形资产	28,215,164.25	36,552,306.70	32,140,734.73	43,795,467.71
商誉	11,360,160.19	11,360,160.19	11,360,160.19	11,360,160.19
长期待摊费用	9,580,996.08	7,158,420.93	5,391,599.60	8,460,318.85
递延所得税资产	31,691,227.81	29,228,875.23	20,882,098.79	16,362,014.62
其他非流动资产	1,000,000.00	5,000,000.00	-	17,250.00
非流动资产合计	455,825,583.87	342,822,285.45	250,981,479.79	183,328,043.19
资产总计	2,596,860,261.30	2,582,859,842.03	1,946,607,209.27	1,505,562,971.20

## 2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：				
短期借款	7,072,900.00	-	-	-
应付账款	416,686,559.09	294,306,602.12	208,301,904.36	164,909,996.38
预收款项	67,920,530.43	74,021,481.73	169,883,963.48	78,270,649.33
应付职工薪酬	52,832,657.97	127,200,107.96	81,246,474.45	58,446,729.70
应交税费	12,316,296.59	66,760,730.59	64,650,531.31	47,690,937.31
其他应付款	96,619,533.60	148,754,602.50	8,804,838.37	12,542,177.22
其中：应付利息	-	39,200.00	-	-
应付股利	1,251,653.40	792,935.00	-	-

负债和所有者权益	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他流动负债	14,562,013.06	16,893,259.11	15,199,205.80	4,037,959.05
流动负债合计	668,010,490.74	727,936,784.01	548,086,917.77	365,898,448.99
非流动负债：				
长期借款	113,000,000.00	80,000,000.00	-	-
预计负债	6,187,422.00	6,075,622.00	5,970,409.00	-
递延收益	7,958,442.50	9,440,227.62	3,535,941.11	1,711,654.60
递延所得税负债	1,354,777.90	2,935,231.62	872,785.87	2,074,787.71
非流动负债合计	128,500,642.40	98,451,081.24	10,379,135.98	3,786,442.31
负债合计	796,511,133.14	826,387,865.25	558,466,053.75	369,684,891.30
所有者权益：				
股本	503,806,417.00	360,091,900.00	250,000,000.00	250,000,000.00
资本公积	274,157,103.57	399,111,497.16	335,484,009.64	335,484,009.64
减：库存股	84,123,911.40	122,472,415.00	-	-
其他综合收益	-830,814.00	-347,620.04	158,701.26	234,824.49
盈余公积	22,078,585.76	22,078,585.76	16,200,972.38	7,740,313.21
未分配利润	1,061,024,787.41	1,074,075,643.98	786,293,314.81	541,981,017.64
归属于母公司所有者权益合计	1,776,112,168.34	1,732,537,591.86	1,388,136,998.09	1,135,440,164.98
少数股东权益	24,236,959.82	23,934,384.92	4,157.43	437,914.92
所有者权益合计	1,800,349,128.16	1,756,471,976.78	1,388,141,155.52	1,135,878,079.90
负债和所有者权益总计	2,596,860,261.30	2,582,859,842.03	1,946,607,209.27	1,505,562,971.20

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	1,724,562,742.40	2,453,638,455.18	1,825,436,497.01	1,448,575,882.74
减：营业成本	777,929,508.41	972,046,249.88	614,018,643.65	500,140,456.62
税金及附加	12,161,764.54	25,716,353.85	20,841,129.06	18,912,518.36
销售费用	412,360,508.43	520,794,999.55	411,099,997.81	334,185,866.95
管理费用	76,401,898.26	110,581,571.59	82,950,703.75	67,926,569.25
研发费用	498,512,118.89	580,096,145.76	479,079,338.28	401,682,965.67
财务费用	-1,018,516.78	-612,672.65	-2,298,480.25	6,060,952.26
其中：利息费用	221,924.01	39,200.00	-	2,496,541.27

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
利息收入	-290,256.20	-611,722.98	527,879.31	616,555.84
加：其他收益	76,066,706.95	137,807,921.22	96,123,821.72	-
投资收益	1,475,616.61	4,650,221.09	5,649,507.72	-
信用减值损失	-11,934,199.08	-	-	-
资产减值损失	2,987,269.96	-58,282,306.81	-41,608,845.19	-14,714,836.39
资产出售收益	-128,811.64	399,049.79	-	-
二、营业利润	16,682,043.45	329,590,692.49	279,909,648.96	104,951,717.24
加：营业外收入	1,977,544.00	1,026,545.99	1,218,762.69	72,198,655.42
减：营业外支出	371,175.50	956,123.29	77,072.41	26,978.42
三、利润总额	18,288,411.95	329,661,115.19	281,051,339.24	177,123,394.24
减：所得税费用	-4,941,421.40	8,278,010.15	10,810,140.39	2,832,702.06
四、净利润	23,229,833.35	321,383,105.04	270,241,198.85	174,290,692.18
归属于母公司所有者的净利润	22,927,258.43	321,952,877.55	270,772,956.34	174,672,777.26
少数股东损益	302,574.92	-569,772.51	-531,757.49	-382,085.08
五、其他综合收益	-483,193.96	-506,321.30	-76,123.23	432,852.89
六、综合收益总额	22,746,639.39	320,876,783.74	270,165,075.62	174,723,545.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,444,064.47	321,446,556.25	270,696,833.11	175,105,630.15
归属于少数股东的综合收益总额	302,574.92	-569,772.51	-531,757.49	-382,085.08

#### 4、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016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	1,559,326,880.91	2,205,526,409.00	1,999,020,722.00	1,585,663,247.58
收到的税费返还	69,935,336.30	108,747,674.74	92,184,969.72	65,123,934.55
收到其他与经营活动有关的现金	90,476,051.14	107,395,556.77	19,132,707.79	21,412,929.58
经营活动现金流入小计	1,719,738,268.35	2,421,669,640.51	2,110,338,399.51	1,672,200,111.71
购买商品、接受劳务支付的现金	780,122,262.72	1,031,453,708.66	887,592,123.64	583,337,860.53



项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
支付给职工及为职工支付的现金	794,559,526.70	804,448,735.24	665,933,144.74	561,472,243.86
支付的各项税费	148,449,621.20	241,499,852.87	179,932,125.26	179,796,748.38
支付其他与经营活动有关的现金	312,126,578.93	324,285,282.65	295,142,242.25	214,687,156.87
经营活动现金流出小计	2,035,257,989.55	2,401,687,579.42	2,028,599,635.89	1,539,294,009.64
经营活动产生的现金流量净额	-315,519,721.20	19,982,061.09	81,738,763.62	132,906,102.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	276,500,000.00	13,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	5,363,133.33	10,236,483.44	8,756,074.94	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	799,272.49	615,501.81	88,995.10	56,730.48
投资活动现金流入小计	282,662,405.82	23,851,985.25	8,845,070.04	56,730.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,850,732.48	70,546,357.38	56,078,206.52	43,047,981.45
投资支付的现金	3,000,000.00	51,400,000.00	241,000,000.00	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	4,216,147.53	-	21,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	79,905,883.83	42,678,318.88	-	-
投资活动现金流出小计	150,756,616.31	168,840,823.79	297,078,206.52	164,047,981.45
投资活动产生的现金流量净额	131,905,789.51	-144,988,838.54	-288,233,136.48	-163,991,250.97
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	151,028,030.00	98,000.00	353,000,000.00
取得借款收到的现金	40,072,900.00	80,000,000.00	-	120,611,876.28
筹资活动现金流入小计	40,072,900.00	231,028,030.00	98,000.00	473,611,876.28
偿还债务支付的现金	-	-	-	165,611,876.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,239,239.11	27,500,000.00	18,000,000.00	20,732,183.82
支付其他与筹资活动有关的现金	2,352,692.60	3,262,680.00	-	4,992,192.00
筹资活动现金流出小计	38,591,931.71	30,762,680.00	18,000,000.00	191,336,252.10
筹资活动产生的现金流量净额	1,480,968.29	200,265,350.00	-17,902,000.00	282,275,624.18

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	141,790.53	-309,000.16	-291,718.83	190,750.15
五、现金及现金等价物净增加额	-181,991,172.87	74,949,572.39	-224,688,091.69	251,381,225.43
加：期初现金及现金等价物余额	323,787,064.20	248,837,491.81	473,525,583.50	222,144,358.07
六、期末现金及现金等价物余额	141,795,891.33	323,787,064.20	248,837,491.81	473,525,583.50

## 5、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-9月							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上期期末余额	360,091,900.00	399,111,497.16	122,472,415.00	-347,620.04	22,078,585.76	1,074,075,643.98	23,934,384.92	1,756,471,976.78	
二、本期期初余额	360,091,900.00	399,111,497.16	122,472,415.00	-347,620.04	22,078,585.76	1,074,075,643.98	23,934,384.92	1,756,471,976.78	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	143,714,517.00	-124,954,393.59	-38,348,503.60	-483,193.96	-	-13,050,856.57	302,574.90	43,877,151.38	
（一）综合收益总额	-	-	-	-483,193.96	-	22,927,258.43	302,574.90	22,746,639.37	
（二）所有者投入和减少资本	-252,635.00	19,012,758.41	-38,348,503.60	-	-	-	-	57,108,627.01	
1. 股东投入的普通股	-252,635.00	-2,558,776.00	-38,348,503.60	-	-	-	-	35,537,092.60	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	21,571,534.41	-	-	-	-	-	21,571,534.41	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-35,978,115.00	-	-35,978,115.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-35,978,115.00	-	-35,978,115.00	
（四）所有者权益内部结转	143,967,152.00	-143,967,152.00	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增股本	143,967,152.00	-143,967,152.00	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	503,806,417.00	274,157,103.57	84,123,911.40	-830,814.00	22,078,585.76	1,061,024,787.41	24,236,959.82	1,800,349,128.16	

## 6、合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2018 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	250,000,000.00	335,484,009.64	-	158,701.26	16,200,972.38	786,293,314.81	4,157.43	1,388,141,155.52
二、本期期初余额	250,000,000.00	335,484,009.64	-	158,701.26	16,200,972.38	786,293,314.81	4,157.43	1,388,141,155.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	110,091,900.00	63,627,487.52	122,472,415.00	-506,321.30	5,877,613.38	287,782,329.17	23,930,227.49	368,330,821.26
（一）综合收益总额	-	-	-	-506,321.30	-	321,952,877.55	-569,772.51	320,876,783.74
（二）所有者投入和减少资本	7,134,980.00	166,584,407.52	122,472,415.00	-	-	-	24,500,000.00	75,746,972.52
1. 股东投入的普通股	7,134,980.00	116,130,370.00	122,472,415.00	-	-	-	24,500,000.00	25,292,935.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	50,454,037.52	-	-	-	-	-	50,454,037.52
（三）利润分配	-	-	-	-	5,877,613.38	-34,170,548.38	-	-28,292,935.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	5,877,613.38	-5,877,613.38	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-28,292,935.00	-	-28,292,935.00
（四）所有者权益内部结转	102,956,920.00	-102,956,920.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	102,956,920.00	-102,956,920.00	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	360,091,900.00	399,111,497.16	122,472,415.00	-347,620.04	22,078,585.76	1,074,075,643.98	23,934,384.92	1,756,471,976.78

## 7、合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2017 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	250,000,000.00	335,484,009.64	-	234,824.49	7,740,313.21	541,981,017.64	437,914.92	1,135,878,079.90
二、本期期初余额	250,000,000.00	335,484,009.64	-	234,824.49	7,740,313.21	541,981,017.64	437,914.92	1,135,878,079.90
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	-	-	-	-76,123.23	8,460,659.17	244,312,297.17	-433,757.49	252,263,075.62
（一）综合收益总 额	-	-	-	-76,123.23	-	270,772,956.34	-531,757.49	270,165,075.62
（二）所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	-	-	98,000.00	98,000.00
1. 股东投入的普通 股	-	-	-	-	-	-	98,000.00	98,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	8,460,659.17	-26,460,659.17	-	-18,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,460,659.17	-8,460,659.17	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-18,000,000.00	-	-18,000,000.00
四、本期期末余额	250,000,000.00	335,484,009.64	-	158,701.26	16,200,972.38	786,293,314.81	4,157.43	1,388,141,155.52

## 8、合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	200,000,000.00	30,527,609.93	-	-198,028.40	5,845,172.24	387,203,381.35	-	623,378,135.12
二、本期期初余额	200,000,000.00	30,527,609.93	-	-198,028.40	5,845,172.24	387,203,381.35	-	623,378,135.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	304,956,399.71	-	432,852.89	1,895,140.97	154,777,636.29	437,914.92	512,499,944.78
（一）综合收益总额	-	-	-	432,852.89	-	174,672,777.26	-382,085.08	174,723,545.07
（二）所有者投入和减少资本	50,000,000.00	304,956,399.71	-	-	-	-	820,000.00	355,776,399.71
1. 股东投入的普通股	50,000,000.00	304,956,399.71	-	-	-	-	820,000.00	355,776,399.71
（三）利润分配	-	-	-	-	1,895,140.97	-19,895,140.97	-	-18,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,895,140.97	-1,895,140.97	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-18,000,000.00	-	-18,000,000.00
四、本期期末余额	250,000,000.00	335,484,009.64	-	234,824.49	7,740,313.21	541,981,017.64	437,914.92	1,135,878,079.90

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				
货币资金	57,729,073.02	102,469,983.56	178,982,251.56	361,220,649.39
应收票据	29,464,265.00	864,573,717.24	515,829,641.01	410,032,031.95
应收账款	1,058,620,943.46	-	-	-
预付款项	73,661,517.60	59,918,701.69	41,035,294.58	31,892,125.10
其他应收款	36,868,293.73	26,574,595.63	45,510,534.76	37,075,829.71
存货	696,690,392.63	546,398,577.13	515,449,078.49	298,854,077.08
其他流动资产	38,902,781.58	208,061,445.64	172,899,428.44	43,120,268.94
流动资产合计	1,991,937,267.02	1,807,997,020.89	1,469,706,228.84	1,182,194,982.17
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	1,000,000.00	-	-
长期应收款	6,663,789.22	6,469,649.93	9,690,159.56	-
长期股权投资	282,055,429.40	255,143,345.13	189,659,538.15	120,567,029.99
固定资产	202,112,701.54	185,805,996.24	77,018,240.05	69,061,891.27
在建工程	-	-	49,317,809.20	22,169,932.72
无形资产	21,356,471.64	21,221,489.53	21,500,078.51	25,674,009.44
长期待摊费用	9,403,405.51	6,228,360.53	3,115,044.58	4,197,959.54
递延所得税资产	20,627,016.15	20,233,356.29	14,325,970.78	11,392,422.82
其他非流动资产	1,000,000.00	5,000,000.00	-	-
非流动资产合计	543,218,813.46	501,102,197.65	364,626,840.83	253,063,245.78
资产总计	2,535,156,080.48	2,309,099,218.54	1,834,333,069.67	1,435,258,227.95

### 2、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：				
应付账款	1,558,569,313.64	1,265,590,422.08	910,100,554.99	683,945,893.93
预收款项	58,084,182.59	64,970,289.06	154,252,537.18	77,722,688.94
应付职工薪酬	19,761,744.01	44,180,412.36	26,777,147.84	29,025,669.95

负债和所有者权益	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应交税费	1,320,966.72	23,984,716.29	35,703,797.49	18,800,305.22
其他应付款	99,672,233.39	129,351,085.82	15,186,734.96	8,936,198.30
其中：应付股利	1,251,653.40	792,935.00	-	-
其他流动负债	7,253,835.89	7,108,118.06	5,657,793.17	2,774,254.82
流动负债合计	1,744,662,276.24	1,535,185,043.67	1,147,678,565.63	821,205,011.16
非流动负债：				
预计负债	6,187,422.00	6,075,622.00	5,970,409.00	-
递延收益	5,678,442.50	7,160,227.62	1,735,941.11	1,711,654.60
非流动负债合计	11,865,864.50	13,235,849.62	7,706,350.11	1,711,654.60
负债合计	1,756,528,140.74	1,548,420,893.29	1,155,384,915.74	822,916,665.76
所有者权益：				
股本	503,806,417.00	360,091,900.00	250,000,000.00	250,000,000.00
资本公积	274,803,871.77	399,758,265.36	336,130,777.84	336,130,777.84
减：库存股	84,123,911.40	122,472,415.00	-	-
盈余公积	22,078,585.76	22,078,585.76	16,200,972.38	7,740,313.21
未分配利润	62,062,976.61	101,221,989.13	76,616,403.71	18,470,471.14
所有者权益合计	778,627,939.74	760,678,325.25	678,948,153.93	612,341,562.19
负债和所有者权益总计	2,535,156,080.48	2,309,099,218.54	1,834,333,069.67	1,435,258,227.95

### 3、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	1,649,967,146.12	2,389,978,661.54	1,779,977,641.46	1,405,295,773.89
减：营业成本	1,282,422,449.44	1,878,203,295.25	1,272,043,165.65	1,013,516,856.45
税金及附加	2,488,097.61	7,475,494.88	6,733,378.12	8,042,780.90
销售费用	196,544,159.34	226,660,342.09	219,948,939.23	231,503,938.41
管理费用	38,022,312.02	43,607,607.84	31,771,194.56	25,631,637.95
研发费用	133,063,583.41	155,199,778.82	138,439,639.36	116,753,809.41
财务费用	-1,124,348.66	-416,522.42	-1,923,587.54	5,147,626.51
其中：利息收入	-176,700.24	-413,563.51	-189,005.80	-493,005.15
加：其他收益	3,905,770.36	26,774,670.75	5,176,766.88	-
投资收益	588,622.55	1,836,658.85	4,003,821.05	20,007,846.58



项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
信用减值损失	-11,415,929.55	-	-	-
资产减值损失	3,314,156.83	-55,157,863.75	-40,996,482.24	-13,341,390.47
资产出售收益	-155,768.93	399,049.79	-	-
二、营业利润	-5,212,255.78	53,101,180.72	81,149,017.77	11,365,580.37
加：营业外收入	1,974,045.40	677,586.85	588,127.31	5,914,829.04
减：营业外支出	336,347.00	910,019.28	64,101.30	23,341.80
三、利润总额	-3,574,557.38	52,868,748.29	81,673,043.78	17,257,067.61
减：所得税费用	-393,659.86	-5,907,385.51	-2,933,547.96	-1,694,342.08
四、净利润	-3,180,897.52	58,776,133.80	84,606,591.74	18,951,409.69
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	-3,180,897.52	58,776,133.80	84,606,591.74	18,951,409.69

#### 4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016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	1,470,097,989.13	2,147,259,654.79	1,943,229,677.89	1,533,219,077.35
收到的税费返还	1,165,181.57	2,489,943.49	2,614,363.24	701,769.92
收到其他与经营活动有关的现金	183,364,570.15	78,551,507.20	30,069,766.50	15,824,677.34
经营活动现金流入小计	1,654,627,740.85	2,228,301,105.48	1,975,913,807.63	1,549,745,524.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,188,729,410.16	1,776,336,697.45	1,462,239,271.65	1,161,390,913.33
支付给职工以及为职工支付的现金	253,019,397.84	250,108,503.27	235,714,876.22	236,019,189.49
支付的各项税费	27,163,924.14	68,180,628.39	36,749,093.84	78,708,706.86
支付其他与经营活动有关的现金	290,060,696.10	169,290,926.04	179,745,134.32	124,046,560.09
经营活动现金流出小计	1,758,973,428.24	2,263,916,755.15	1,914,448,376.03	1,600,165,369.77
经营活动产生的现金流量净额	-104,345,687.39	-35,615,649.67	61,465,431.60	-50,419,845.16
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	165,000,000.00	-	-	10,007,846.58

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
取得投资收益收到的现金	4,476,139.27	7,294,241.53	27,011,312.89	47,250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	660,998.26	496,983.01	566,988.63	317,469.99
投资活动现金流入小计	170,137,137.53	7,791,224.54	27,578,301.52	57,575,316.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,832,885.17	63,120,336.63	51,125,906.64	41,167,269.68
投资支付的现金	13,000,000.00	81,900,000.00	202,000,000.00	63,180,000.00
投资活动现金流出小计	72,832,885.17	145,020,336.63	253,125,906.64	104,347,269.68
投资活动产生的现金流量净额	97,304,252.36	-137,229,112.09	-225,547,605.12	-46,771,953.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	126,528,030.00	-	352,180,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	120,611,876.28
筹资活动现金流入小计	-	126,528,030.00	-	472,791,876.28
偿还债务支付的现金	-	-	-	165,611,876.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,978,115.00	27,500,000.00	18,000,000.00	20,605,228.40
支付其他与筹资活动有关的现金	2,352,692.60	3,262,680.00	-	-
筹资活动现金流出小计	38,330,807.60	30,762,680.00	18,000,000.00	186,217,104.68
筹资活动产生的现金流量净额	-38,330,807.60	95,765,350.00	-18,000,000.00	286,574,771.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	631,332.09	267,143.76	-156,224.31	5,299.80
五、现金及现金等价物净增加额	-44,740,910.54	-76,812,268.00	-182,238,397.83	189,388,273.13
加：期初现金及现金等价物余额	102,169,983.56	178,982,251.56	361,220,649.39	171,832,376.26
六、期末现金及现金等价物余额	57,429,073.02	102,169,983.56	178,982,251.56	361,220,649.39

## 5、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-9月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	360,091,900.00	399,758,265.36	122,472,415.00	22,078,585.76	101,221,989.13	760,678,325.25
二、本期期初余额	360,091,900.00	399,758,265.36	122,472,415.00	22,078,585.76	101,221,989.13	760,678,325.25
三、本期增减变动金额	143,714,517.00	-124,954,393.59	-38,348,503.60	-	-39,159,012.52	17,949,614.49
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-3,180,897.52	-3,180,897.52
（二）所有者投入和减少资本	-252,635.00	19,012,758.41	-38,348,503.60	-	-	57,108,627.01
1. 股东投入的普通股	-252,635.00	-2,558,776.00	-38,348,503.60	-	-	35,537,092.60
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	21,571,534.41	-	-	-	21,571,534.41
（三）利润分配	-	-	-	-	-35,978,115.00	-35,978,115.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-35,978,115.00	-35,978,115.00
（四）所有者权益内部结转	143,967,152.00	-143,967,152.00	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	143,967,152.00	-143,967,152.00	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	503,806,417.00	274,803,871.77	84,123,911.40	22,078,585.76	62,062,976.61	778,627,939.74

## 6、母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2018 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	250,000,000.00	336,130,777.84	-	16,200,972.38	76,616,403.71	678,948,153.93
二、本期期初余额	250,000,000.00	336,130,777.84	-	16,200,972.38	76,616,403.71	678,948,153.93
三、本期增减变动金额	110,091,900.00	63,627,487.52	122,472,415.00	5,877,613.38	24,605,585.42	81,730,171.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	58,776,133.80	58,776,133.80
（二）所有者投入和减少资本	7,134,980.00	166,584,407.52	122,472,415.00	-	-	51,246,972.52
1. 股东投入的普通股	7,134,980.00	116,130,370.00	122,472,415.00	-	-	792,935.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	50,454,037.52	-	-	-	50,454,037.52
（三）利润分配	-	-	-	5,877,613.38	-34,170,548.38	-28,292,935.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	5,877,613.38	-5,877,613.38	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-28,292,935.00	-28,292,935.00
（四）所有者权益内部结转	102,956,920.00	-102,956,920.00	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	102,956,920.00	-102,956,920.00	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	360,091,900.00	399,758,265.36	122,472,415.00	22,078,585.76	101,221,989.13	760,678,325.25

## 7、母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2017 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	250,000,000.00	336,130,777.84	-	-	7,740,313.21	18,470,471.14	612,341,562.19
二、本期期初余额	250,000,000.00	336,130,777.84	-	-	7,740,313.21	18,470,471.14	612,341,562.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	8,460,659.17	58,145,932.57	66,606,591.74
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	84,606,591.74	84,606,591.74
（二）利润分配	-	-	-	-	8,460,659.17	-26,460,659.17	-18,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,460,659.17	-8,460,659.17	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-18,000,000.00	-18,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	250,000,000.00	336,130,777.84	-	-	16,200,972.38	76,616,403.71	678,948,153.93

## 8、母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	200,000,000.00	31,174,378.13	-	-	5,845,172.24	19,414,202.42	256,433,752.79
二、本期期初余额	200,000,000.00	31,174,378.13	-	-	5,845,172.24	19,414,202.42	256,433,752.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	304,956,399.71	-	-	1,895,140.97	-943,731.28	355,907,809.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	18,951,409.69	18,951,409.69
（二）所有者投入和减少资本	50,000,000.00	304,956,399.71	-	-	-	-	354,956,399.71
1. 股东投入的普通股	50,000,000.00	304,956,399.71	-	-	-	-	354,956,399.71
（三）利润分配	-	-	-	-	1,895,140.97	-19,895,140.97	-18,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,895,140.97	-1,895,140.97	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-18,000,000.00	-18,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	250,000,000.00	336,130,777.84	-	-	7,740,313.21	18,470,471.14	612,341,562.19

## 四、合并财务报表范围及其变化情况

### （一）公司合并财务报表范围

截至 2019 年 9 月 30 日，公司合并报表范围如下：

公司名称	注册地	注册资本	出资比例
科远软件	江苏苏州	611 万美元	公司持有 75%，KIPL 持有 25%
上海领世	上海徐汇	1,000 万元	公司持有 100%
特种视讯	江苏苏州	5,000 万元	公司持有 100%
KIPL	新加坡	360 万美元	公司持有 100%
科达集成	江苏苏州	10,000 万元	公司持有 100%
广州浩瀚	广东广州	100 万元	公司持有 100%
睿威博	江苏苏州	1,000 万元	公司持有 100%
中亦州	北京丰台	980 万元	公司持有 59%
丰宁拓科	河北承德	5,000 万元	公司持有 51%
上海柘洲	上海杨浦	200 万元	科远软件持有 100%
上海泓臻	上海嘉定	371.40 万元	科远软件持有 100%
上饶信则	江西上饶	200 万元	科远软件持有 100%
科达瑞辉	北京密云	2,000 万元	科达集成持有 100%
科达鸿视	江苏苏州	300 万元	科达集成持有 60%
科达慧扬	湖北武汉	1,000 万元	科达集成持有 51%

### （二）公司合并财务报表范围变化原因及影响

#### 1、2019 年 1-9 月合并财务报表范围变化情况说明

2019 年 1-9 月合并报表范围无变化。

#### 2、2018 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	公司名称	当期末持股比例		合并范围变化原因
		直接	间接	
1	广州浩瀚	100%	-	非同一控制下合并
2	睿威博	100%	-	新设子公司
3	科达瑞辉	100%	-	非同一控制下合并

4	丰宁拓科	51%	-	新设子公司
---	------	-----	---	-------

### 3、2017 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	公司名称	当期末持股比例		合并范围变化原因
		直接	间接	
1	科达集成	100%	-	新设子公司
2	科达鸿视	-	60%	新设子公司
3	科达慧扬	-	51%	新设子公司

### 4、2016 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	公司名称	当期末持股比例		合并范围变化原因
		直接	间接	
1	吉林省领世云视讯科技有限公司[注]	100%	-	注销子公司
2	中亦州	59%	-	新设子公司
3	上饶信则	-	100%	新设子公司

注：吉林省领世云视讯科技有限公司于 2014 年 2 月成立，因业务发展计划调整，已于 2016 年 6 月注销，2014 年 2 月至 2016 年 6 月纳入报表合并范围。

## 五、报告期各期主要财务指标及非经常性损益明细表

### （一）主要财务指标

项目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动比率	3.21	3.08	3.09	3.61
速动比率	2.17	2.33	2.15	2.82
资产负债率（母公司）（%）	69.29%	67.06%	62.99%	57.34%
资产负债率（合并）（%）	30.67%	32.00%	28.69%	24.55%
项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	5,038.62	36,311.58	31,252.80	20,995.17
利息保障倍数（倍）	83.41	8,410.72	-	71.95
应收账款周转率（次/年）	2.12	3.23	3.67	3.63
存货周转率（次/年）	1.58	1.70	1.41	1.81
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.63	0.06	0.33	0.53
每股净现金流量（元/股）	-0.36	0.21	-0.90	1.01



项目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
研发费用占营业收入的比重	28.91%	23.64%	26.24%	27.73%

注：上述指标的具体计算公式如下：

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=负债总额/资产总额；

息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销；

利息保障倍数=（合并利润总额+利息支出）/利息支出；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本；

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

## （二）公司最近三年一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）的要求，公司计算的最近三年及一期净资产收益率及每股收益如下表所示：

年度	项目	加权平均净资产 收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2019年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	1.31%	0.05	0.05
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.85%	0.03	0.03
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.59%	0.91	0.90
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.86%	0.84	0.82
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.46%	0.77	0.77
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.87%	0.75	0.75
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	23.98%	0.61	0.61

年度	项目	加权平均净资产 收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.93%	0.58	0.58

### （三）公司最近三年一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年一期非经常性损益如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-13.71	39.90	-2.72	-0.26
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	757.99	3,158.74	660.09	719.32
与正常经营业务无关的其他投资收益	24.93	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	2.90	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	101.04	123.96
其他营业外收支净额	161.47	7.04	112.11	55.89
小计	930.68	3,208.58	870.53	898.91
减：所得税影响数	129.61	494.68	128.19	133.78
少数股东权益影响额	-	-0.08	0.01	-0.01
非经常性损益净额（归属于母公司股东的净利润部分）	801.07	2,713.99	742.33	765.14
归属于母公司股东的净利润	2,292.73	32,195.29	27,077.30	17,467.28
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,491.66	29,481.30	26,334.97	16,702.14

## 第七章 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本章财务会计数据引自2016年度、2017年度及2018年度经审计的财务报告，以及2019年1-9月未经审计的财务报告。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产分析

##### 1、资产结构总体分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	214,103.47	82.45%	224,003.76	86.73%	169,562.57	87.11%	132,223.49	87.82%
非流动资产	45,582.56	17.55%	34,282.23	13.27%	25,098.15	12.89%	18,332.80	12.18%
资产总计	259,686.03	100.00%	258,285.99	100.00%	194,660.72	100.00%	150,556.29	100.00%

报告期内，公司主营业务发展态势良好，业务规模不断扩大，资产规模随之稳定增长，反映了公司持续良好发展的态势。报告期内公司流动资产占总资产的比例平均为86.03%，资产流动性较高，是由公司的经营组织模式决定，公司侧重产业链两端的产品设计研发和营销服务，自主生产制造环节则着眼于主要核心部件的精益生产。

##### 2、流动资产结构分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	14,209.59	6.64%	32,408.71	14.47%	24,883.75	14.68%	47,352.56	35.81%
应收票据	3,714.43	1.73%	4,795.94	2.14%	2,266.17	1.34%	1,431.32	1.08%

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	111,378.48	52.02%	87,865.78	39.22%	51,164.73	30.17%	39,520.51	29.89%
预付款项	6,007.07	2.81%	7,834.14	3.50%	3,480.96	2.05%	2,785.29	2.11%
其他应收款	3,122.48	1.46%	3,157.29	1.41%	5,176.98	3.05%	1,586.69	1.20%
存货	68,976.71	32.22%	54,480.73	24.32%	51,630.15	30.45%	29,158.64	22.05%
其他流动资产	6,694.70	3.13%	33,461.17	14.94%	30,959.84	18.26%	10,388.48	7.86%
流动资产合计	214,103.47	100.00%	224,003.76	100.00%	169,562.57	100.00%	132,223.49	100.00%

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 132,223.49 万元、169,562.57 万元、224,003.76 万元和 214,103.47 万元，公司流动资产以货币资金、应收票据、应收款项、存货和其他流动资产为主，报告期内，上述资产占流动资产的比例平均为 95.61%。

#### (1) 货币资金

公司货币资金主要为银行存款，其规模与公司日常所需资金量相适应，能够满足公司日常经营周转的需要。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 47,352.56 万元、24,883.75 万元、32,408.71 万元和 14,209.59 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	18.23	12.80	11.89	6.04
银行存款	14,161.36	32,364.16	24,870.11	47,344.77
其他货币资金	30.00	31.75	1.75	1.75
合计	14,209.59	32,408.71	24,883.75	47,352.56

2016 年 12 月公司首次公开发行股票并上市，当年末募集资金尚未投入使用，使得期末货币资金余额较大。2017 年末，公司货币资金较上年末减少了 22,468.81 万元，主要由于 IPO 募投项目建设付款和现金管理购买银行保本理财产品导致。2018 年末，公司货币资金较上年末增加了 7,524.96 万元，主要因为 2018 年 12 月公司收到的项目建设长期贷款 8,000 万元尚未投入使用所致。2019 年 9 月 30 日，公司货币资金余额较上年末减少了 18,199.12 万元，主要系公司

应收账款回款存在季节性，而日常采购付款及职工薪酬需要按期支付，从而导致经营活动现金流量净流出，货币资金余额随之减少。

截至报告期末，公司货币资金中无因抵押或冻结等有潜在回收风险的款项。

#### ①发行人货币资金管理情况

公司董事会、股东大会根据《公司章程》规定的权限来审批资金管理的授权额度和年度融资计划。发行人的财务管理中心负责所有资金收款活动、所有资金付款活动、银行融资、银行授信、银行账户管理、票据管理以及编制资金和融资计划。

发行人建立了《资金管理内控手册》，对各项货币资金活动制订了详尽的业务管理流程，并针对银行开户、销户、账户管理、网银管理、付款管理、存款管理等主要风险点制订了控制措施，并划分了不相容职责岗位。在日常经营活动中，发行人的货币资金管理制度得到了有效执行。

#### ②发行人货币资金存放情况

截至2019年9月30日，发行人合并报表的货币资金余额为14,209.59万元，其中银行存款14,161.36万元、现金18.23万元、其他货币资金（保证金）30.00万元。发行人主要银行账户（存款余额500万元以上）的具体情况如下：

单位：万元

开立主体	开户行	2019年9月30日账户余额
科达科技	宁波银行苏州吴中支行	2,860.80
科达科技	中国银行长江路支行	1,134.42
科达科技	招商银行苏州分行城西支行	1,245.70
科远软件	华夏银行苏州分行新区支行	1,217.55
丰宁拓科	中国农业发展银行丰宁满族自治县支行	3,696.75
其他银行账户		4,006.13
合计		14,161.36

公司银行账户均由发行人及子公司独立开立，各主体独立支配资金，不存在与控股股东、实际控制人及同一控制下的关联方资金共管或资金归集的情形。

公司主要境内银行账户（存款余额500万元以上）的开户行均已通过回函、书面说明、电话访谈等方式说明：发行人/发行人子公司未与本行签署《现金管

理合作协议》，在本行不存在任何资金池管理、资金共管或资金归集等情形，不存在与任何第三方共用本行银行账户的情况。

公司的境外银行账户均由发行人全资子公司 KIPL 开立，KIPL 财务部每月向发行人财务管理中心提供银行对账单及收支台账，发行人会计师每年向境外银行进行银行存款函证并获取回函。经定期核对，境外银行账户账实相符，不存在被控股股东、实际控制人及同一控制下的关联方占用、共管、归集的情形。

公司控股股东、实际控制人出具声明：本人、本人近亲属、本人及本人近亲属控制的其他企业独立开立银行账户，不存在与发行人及其子公司共用银行账户的情形，不存在与发行人及其子公司开户银行签署《现金管理合作协议》等协议，不存在任何资金池管理、资金共管或资金归集等情形。

## （2）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	2,946.43	4,795.94	2,266.17	1,414.62
商业承兑汇票	768.00	-	-	16.70
合计	3,714.43	4,795.94	2,266.17	1,431.32

报告期内各期末，公司应收票据余额分别为 1,431.32 万元、2,266.17 万元、4,795.94 万元和 3,714.43 万元，随营业规模扩大同步增长。公司的应收票据主要为银行承兑汇票，均为客户采用银行承兑汇票结算业务款所致。

## （3）应收账款

### ① 应收账款变动情况

报告期内，公司应收账款变化情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款余额	120,701.30	96,153.99	55,904.83	43,498.11
坏账准备	9,322.82	8,288.21	4,740.11	3,977.60
应收账款净额	111,378.48	87,865.78	51,164.72	39,520.51

报告期内，公司应收账款增长较快主要因为销售规模增长、业务模式和项目结构变化等因素，具体说明如下：

### A. 销售规模增长

近三年，公司营业收入分别为 144,857.59 万元、182,543.65 万元和 245,363.85 万元，较上年分别增长了 18.55%、26.02%和 34.41%。随着销售规模的增长，期末应收账款有所增长。

### B. 业务模式影响

公司主要提供视频应用系统解决方案，最终用户主要为政府和交通、教育等行业机构，项目资金大多来源于财政资金。按照我国政府采购的相关规定，绝大多数项目需进行公开招投标，此类项目通常每年一季度启动项目预算审批工作，二季度开展供应商考核工作，下半年通过项目招标等方式确定供应商，而后进入项目建设期，行业客户的采购特点使本公司产品销售具有明显的季节性特征，营业收入主要集中于下半年特别是第四季度实现。

近三年，公司经营体现出明显的季节性特征，其中第四季度的营业收入占比分别为40.10%、40.40%和37.17%，而且报告期各年四季度销售收入处于持续上升态势，各期分别为58,083.94万元、73,750.23万元及91,207.96万元。近三年末，应收账款账面价值分别为39,520.51万元、51,164.72万元和87,865.78万元，应收账款的增加趋势与公司营业收入的增加趋势基本一致。

### C. 项目结构变化

公司主要服务于政府部门和交通、教育等行业机构，上述用户信誉度高，同时公司也建立了面向中小用户的分销商网络。公司的直接客户主要分为业主、集成商和分销商三类，其中：

#### a. 向业主销售

在部分大型项目中，业主会直接向公司采购视频应用设备，并根据发货、建设进度、审计验收等项目节点按合同约定比例向公司付款。业主主要包括各级政府部门或其直属的基础设施建设平台，具有良好的资信状况。

#### b. 向集成商销售

业主通常会视频应用系统建设项目交由专业集成商统一进行设备采购和系统集成。在此模式下，公司对集成商一般采用背靠背收款的形式，即集成商按最终业主方付款进度支付货款给公司。公司主要集成商客户包括中国电信、中国联通、中国移动、广电网络等大型通信运营商，以及各省市具有较强资金实力和

工程实施能力的专业系统集成企业，该类客户通常资信状况较好。

### c. 向分销商销售

通用分销市场的最终用户分散，单个用户需求量小，公司通过建立分销商体系方式进行销售。公司直接向分销商销售通用设备，并提供不超过 3 个月的信用期。

公司上市后经营规模扩大、市场影响力提升，为公司争取大项目创造了良好的环境。但在大型项目实际实施过程中，一方面建设周期较长，另一方面因项目验收、资金拨付等过程受各级政府部门审批流程管理的约束，付款时间跨度较长，无论公司向业主销售还是通过集成商销售，均会影响公司收款进度。随着公司承接的大型项目增多，应收账款余额增长较快。报告期公司大型项目（合同金额 500 万元以上）数量、收入及占比情况如下：

单位：万元

年度	大型项目数量	大型项目数量确认收入金额	收入占比
2016 年度	26	19,582.82	13.52%
2017 年度	37	31,904.29	17.48%
2018 年度	70	60,818.53	24.79%
2019 年 1-9 月	73	54,324.47	31.50%

### ② 坏账准备计提情况

报告期各期末公司应收账款分类及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	175.00	175.00	175.00	175.00	-	-	-	-
按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款	120,336.82	8,958.34	95,789.51	7,923.73	55,884.22	4,719.50	43,436.34	3,915.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	189.48	189.48	189.48	189.48	20.61	20.61	61.77	61.77
合计	120,701.30	9,322.82	96,153.99	8,288.21	55,904.83	4,740.11	43,498.11	3,977.60



截至2019年9月30日，公司计提的坏账准备余额为9,322.82万元，相对于应收账款期末余额的综合计提比例为7.72%，坏账准备的计提较为充分，能够应对当前客户结构下突发性的坏账风险。

报告期末，公司单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款系应收深圳思泽智能系统有限公司的销售货款。经法院强制执行后，对方暂无可执行财产，故公司全额计提坏账准备。报告期末，公司单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款主要为合同尾款或质保款，经清理预计难以收回，故公司全额计提坏账准备。

公司以账龄作为信用风险特征对不需要单独计提减值的应收账款组合进行分类，对于账龄在1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上的应收账款，坏账准备的计提比例分别为5%、10%、20%、30%、50%、100%。报告期各期末，公司按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2019年9月30日		
	金额	占比	坏账准备
1年以内	95,975.69	79.76%	4,798.78
1至2年	14,916.86	12.40%	1,491.69
2至3年	5,375.23	4.47%	1,075.05
3至4年	2,844.15	2.36%	853.25
4至5年	970.64	0.81%	485.32
5年以上	254.26	0.21%	254.26
合计	120,336.82	100.00%	8,958.34
账龄	2018年12月31日		
	金额	占比	坏账准备
1年以内	72,614.02	75.81%	3,630.70
1至2年	14,663.36	15.31%	1,466.34
2至3年	3,966.43	4.14%	793.29
3至4年	2,940.44	3.07%	882.13
4至5年	907.97	0.95%	453.98
5年以上	697.29	0.73%	697.29
合计	95,789.51	100.00%	7,923.73
账龄	2017年12月31日		

	金额	占比	坏账准备
1年以内	41,942.77	75.05%	2,097.14
1至2年	7,590.69	13.58%	759.07
2至3年	3,998.45	7.15%	799.69
3至4年	1,315.44	2.35%	394.63
4至5年	735.82	1.32%	367.91
5年以上	301.06	0.54%	301.06
合计	55,884.22	100.00%	4,719.50
账龄	2016年12月31日		
	金额	占比	坏账准备
1年以内	28,486.22	65.58%	1,424.31
1至2年	9,966.11	22.94%	996.61
2至3年	2,601.82	5.99%	520.36
3至4年	1,661.87	3.83%	498.56
4至5年	488.67	1.13%	244.34
5年以上	231.65	0.53%	231.65
合计	43,436.34	100.00%	3,915.83

报告期各期末，公司应收账款账龄主要在2年以内，占比在90%左右。公司应收账款账龄相对较长，主要因为公司部分大型项目受各级政府部门管理流程限制，付款时间跨度较长。公司主要用户为政府和交通、教育等行业机构，用户信誉度高，应收账款收款风险较小。

可比上市公司综合坏账准备计提情况如下：

公司名称	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
海康威视	7.04%	7.16%	7.12%
大华股份	9.07%	9.09%	8.46%
东方网力	8.89%	7.54%	5.22%
真视通	9.63%	9.79%	9.77%
可比上市公司平均值	8.66%	8.40%	7.64%
发行人	8.62%	8.48%	9.14%

数据来源：上市公司定期报告。

从整体上看，发行人与可比上市公司的综合坏账准备计提比例基本相当，坏账准备计提合理、充分。

## ③ 应收账款主要客户情况

报告期末，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款客户情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	金额	占应收账款余额的比例
中国共产党苏州国家高新技术产业开发区工作委员会政法委员会	10,473.62	8.68%
中共清丰县委政法委员会	4,753.51	3.94%
苏州市公安局	4,742.40	3.93%
苏州科达视讯科技有限公司	4,327.23	3.59%
中国电信股份有限公司南宁分公司	2,006.14	1.66%
合计	26,302.89	21.79%

公司应收账款客户较为分散，不存在应收账款集中的风险。主要客户多为政府机构或集成商，客户信用良好，应收账款发生大额坏账损失的可能性较小。

## (4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项按账龄列示情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,489.63	91.39%	7,757.81	99.03%	3,434.83	98.67%	2,569.33	92.24%
1-2年	417.72	6.95%	53.70	0.69%	21.26	0.61%	191.22	6.87%
2-3年	80.05	1.33%	12.64	0.16%	5.52	0.16%	13.11	0.47%
3年以上	19.67	0.33%	10.00	0.13%	19.34	0.56%	11.63	0.42%
合计	6,007.07	100.00%	7,834.14	100.00%	3,480.96	100.00%	2,785.29	100.00%

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 2,785.29 万元、3,480.96 万元、7,834.14 万元及 6,007.07 万元，占流动资产的比例分别为 2.11%、2.05%、3.50% 及 2.81%，主要为预付设备和材料供应商的采购款。2018 年末较 2017 年末增加 4,353.18 万元，主要系当期预付的材料采购款增加所致。

报告期末，公司预付款项前五名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款余额的比例
上海晨兴希姆通电子科技有限公司	供应商	2,215.30	36.88%
Arrow Electronics China Ltd.	供应商	645.22	10.74%
南京荣飞科技股份有限公司	供应商	500.30	8.33%
江苏本能科技有限公司	供应商	465.50	7.75%
上海三凯进出口有限公司	供应商	320.98	5.34%
合计		4,147.30	69.04%

## (5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款金额情况如下：

单位：万元

项目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
其他应收款	3,498.95	3,467.81	5,533.86	1,820.03
其中：备用金	1,199.28	862.32	600.06	907.44
保证金及押金	2,299.67	2,601.40	4,930.80	737.33
资金暂借款及其他	-	4.08	3.00	175.26
减：坏账准备	376.47	310.52	356.88	233.34
其他应收款净额	3,122.48	3,157.29	5,176.98	1,586.69

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 1,586.69 万元、5,176.98 万元、3,157.29 万元和 3,122.48 万元，主要为项目的保证金及押金、备用金等。其中，保证金、押金主要为公司在参与招投标过程中支付的投标保证金、中标后为保证合同按规定履行支付的履约保证金和租赁办公经营用房支付的押金。备用金主要为公司营销部门销售业务人员借支。

2017 年末，公司其他应收款净额较上年末增长了 3,590.29 万元，主要系公司为贵州省毕节市纳雍县项目投标而支付 3,050.00 万元投标保证金，该笔资金已于 2018 年 1 月收回。

报告期末，公司按账龄组合计提的其他应收账款及坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	2,161.53	61.78%	108.11	2,053.42

项目	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1-2年	717.97	20.52%	71.80	646.17
2-3年	261.03	7.46%	52.21	208.83
3-4年	275.65	7.88%	82.69	192.95
4-5年	42.22	1.21%	21.11	21.11
5年以上	40.55	1.16%	40.55	-
合计	3,498.95	100.00%	376.47	3,122.48

报告期末，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	占比
吉林省公安厅	质量保证金、履约保证金	265.88	7.60%
福州市资源交易服务有限公司	质量保证金	200.00	5.72%
中国人民武装警察部队消防局	质量保证金、履约保证金	133.84	3.83%
上海远中实业有限公司	租赁押金	113.15	3.23%
金航数码科技有限责任公司	投标保证金	100.00	2.86%
合计		812.87	23.23%

## (6) 存货

### ① 存货变动情况

报告期各期末，公司存货账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	27,304.02	39.58%	16,312.90	29.94%	14,540.20	28.16%	10,108.42	34.67%
在产品	3,045.58	4.42%	2,131.88	3.91%	1,284.93	2.49%	740.01	2.54%
产成品	32,834.58	47.60%	30,241.30	55.51%	31,288.62	60.60%	15,223.81	52.21%
自制半成品	5,792.53	8.40%	5,794.65	10.64%	4,516.41	8.75%	3,086.41	10.58%
存货合计	68,976.71	100.00%	54,480.73	100.00%	51,630.15	100.00%	29,158.64	100.00%

在营业收入稳步增长的情况下，报告期各期末，存货的各项构成基本保持稳定，说明公司通过执行合理的采购计划和生产调度计划较好地控制了库存水平。

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 29,158.64 万元、51,630.15 万元、54,480.73 万元及 68,976.71 万元，主要由原材料、产成品和自制半成品构成，

各期末三类存货占存货总额的比例均超过 95%。存货中原材料主要为各种生产用电子元器件和外购的用于配套销售的器材，自制半成品主要为经过表面贴装、插件的 PCBA 板。由于公司产品覆盖了视频会议和视频监控两大业务领域，目前拥有视频会议终端、MCU，监控摄像机、监控平台及后端等种类齐全的视频应用产品，各种类的产品上叠加了满足不同功能和应用需求的产品系列，丰富的产品线使公司各期末产成品余额有所增长。

2017 年末，公司存货账面价值较上年末增长了 22,471.52 万元，增幅为 77.07%，主要因为当年产成品中小间距 LED 屏产品增长较快。公司开发的小间距 LED 屏逐步取得了市场认可，该产品 2018 年度销售收入较 2017 年度增长较快，2017 年末公司积极备货以满足次年的市场需求，使得当年末产成品余额较 2016 年末有所上升。2019 年 1-9 月公司存货账面价值较 2018 年末增长 14,495.98 万元，主要系公司为满足当期执行的大型项目建设需求，采购了较多外设器材所致。

## ②存货跌价准备

视频应用行业是信息技术行业的重要分支，随着半导体技术、网络通讯技术等基础技术的不断创新，公司产品所使用的电子元器件会不断升级，从而会导致部分原材料被替代，而出现减值。此外，随着技术迭代，公司会根据市场情况，有计划将技术、功能落后的产品退市，虽然在退市前，公司会尽力加快销售速度，但在市场萎缩速度较快的产品上，公司存在部分的产成品和相关的自制半成品未能充分消化，从而发生减值。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,094.69	790.68	27,304.02
产成品	35,044.81	2,210.23	32,834.58
自制半成品	6,475.61	683.08	5,792.53
合计	69,615.12	3,683.99	65,931.13
项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,204.31	891.41	16,312.90
产成品	32,907.35	2,666.05	30,241.30

自制半成品	6,519.91	725.27	5,794.65
合计	56,631.57	4,282.73	52,348.85
项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,220.70	680.50	14,540.20
产成品	33,834.78	2,546.16	31,288.62
自制半成品	5,337.83	821.41	4,516.41
合计	54,393.31	4,048.07	50,345.23
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,388.89	280.48	10,108.42
产成品	16,300.69	1,076.88	15,223.81
自制半成品	3,691.98	605.57	3,086.41
合计	30,381.56	1,962.93	28,418.64

公司严格按照企业会计准则计提存货跌价准备。报告期各期末存货跌价准备金额分别为 1,962.93 万元、4,048.07 万元、4,282.72 万元及 3,683.99 万元，占存货余额的比例分别为 6.31%、7.27%、7.29%及 5.07%。公司对存在跌价风险的存货计提跌价准备的比例均处于较高水平，体现了会计处理的谨慎性原则。

#### (7) 其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
待摊租赁费	470.42	305.27	283.50	267.84
留抵进项税	701.47	72.41	-	-
其他待摊费用	172.81	83.49	76.34	120.63
可供出售金融资产—1年内到期的理财产品	5,350.00	33,000.00	30,600.00	10,000.00
合计	6,694.70	33,461.17	30,959.84	10,388.47

公司的其他流动资产主要由待摊费用及短期银行理财产品构成。2017 年末公司其他流动资产比 2016 年末增长 198.02%，主要系公司以暂时闲置资金购买银行理财产品所致。

为提高闲置资金使用效率，在确保日常运营和资金安全的前提下，公司利用闲置资金进行低风险、短期（不超过 12 月）的理财产品投资，以增加公司资金收益，进一步提升公司业绩水平，为公司和股东谋取更好的投资回报。报告期内，公司严格遵守“三会议事规则”，及时履行信息披露义务，通过加强事前授权、事中监管、事后检查等方式，确保资金的安全性。截至报告期末，公司购买的理财产品不存在重大回收风险和重大减值风险。

### 3、非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	100.00	0.29%	-	-	-	-
长期应收款	12,953.23	28.42%	3,028.42	8.83%	1,382.01	5.51%	460.26	2.51%
长期股权投资	2,374.95	5.21%	2,263.70	6.60%	3,199.34	12.75%	-	-
固定资产	22,069.63	48.42%	19,960.13	58.22%	8,607.56	34.30%	7,656.03	41.76%
在建工程	-	-	-	-	4,931.78	19.65%	2,216.99	12.09%
无形资产	2,821.52	6.19%	3,655.23	10.66%	3,214.07	12.81%	4,379.55	23.89%
商誉	1,136.02	2.49%	1,136.02	3.31%	1,136.02	4.53%	1,136.02	6.20%
长期待摊费用	958.10	2.10%	715.84	2.09%	539.16	2.15%	846.03	4.61%
递延所得税资产	3,169.12	6.95%	2,922.89	8.53%	2,088.21	8.32%	1,636.20	8.92%
其他非流动资产	100.00	0.22%	500.00	1.46%	-	-	1.73	0.01%
非流动资产合计	45,582.57	100.00%	34,282.23	100.00%	25,098.15	100.00%	18,332.80	100.00%

#### (1) 可供出售金融资产和长期股权投资

2018 年末，公司可供出售金融资产余额为 100.00 万元，系公司投资北京科达融创科技有限公司的投资款，公司持有科达融创 10%的股权。2019 年公司执行新金融工具准则，该项投资改于“其他非流动资产”科目列报。

截至报告期末，公司的长期股权投资为对本能科技等 7 家公司的股权投资，具体情况如下：



单位：万元

被投资单位名称	主营业务	持股比例	投资成本	减值准备	投资收益/损失	宣告发放现金股利或利润	账面价值
本能科技	电子车牌标签	40.00%	2,600.00	1,290.00	-830.97	-	479.03
上海璨达	特种软件	20.00%	1,000.00	-	-192.55	-	807.45
科达视讯	渠道销售	10.00%	100.00	-	94.38	35.99	158.39
上海共视	量子通信	20.00%	40.00	-	-33.13	-	6.87
科达思创	市场开拓	30.00%	300.00	-	-61.65	-	238.35
公行安全	安防工程	30.00%	300.00	-	-115.13	-	184.87
三意楼宇	楼宇智能	3.85%	500.00	-	-	-	500.00
合计			4,840.00	1,290.00	-1,139.06	35.99	2,374.95

公司通过对外投资，实现了储备技术、开拓渠道等战略目标，为长期发展创造了较好的环境。根据会计准则的相关规定，公司采用权益法核算上述投资。

2017年，公司以1,960万元取得本能科技40%股权，并与其他股东同比例向本能科技增资640万元。本能科技主要从事基于射频识别技术的电子车牌标签研发、生产、销售业务，由于射频电子车牌未能按预期全面推广，使得本能科技持续亏损，因此经减值测试，公司在2017年、2018年、2019年1-9月分别计提了490.00万元、500.00万元和300.00万元的资产减值准备。

## (2) 长期应收款

报告期各期末，长期应收款具体情况如下：

单位：万元

项目		2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
分期收款销售商品	待收本金	1,072.49	1,108.19	1,540.27	571.16
	减：未确认融资收入	69.00	98.13	158.26	110.90
	账面价值	1,003.50	1,010.06	1,382.01	460.26
PPP项目-丰宁拓科智慧城市建设期投入		11,949.73	2,018.36	-	-
合计		12,953.23	3,028.42	1,382.01	460.26

报告期各期末，公司长期应收款账面价值为460.26万元、1,382.01万元、3,028.42万元及12,953.23万元，系公司分期收款销售商品和建设PPP项目所

致。根据会计准则规定，公司将需在多年内分期收款合同，按约定的收款期和适当的折现率确认未实现融资收入，并在收款期内分期摊销。2018 年开始，公司子公司丰宁拓科承接承德市丰宁县智慧城市 PPP 项目建设，公司将建设期投入在长期应收款核算。

### （3）固定资产

报告期内，公司固定资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
房屋建筑物	11,761.01	12,270.48	2,220.48	2,391.84
机器设备	2,889.69	2,264.98	2,160.92	1,784.65
电子设备	7,017.03	4,986.94	3,761.35	3,018.16
运输设备	302.97	345.85	366.46	358.05
办公设备	98.93	91.88	98.34	103.34
合计	22,069.63	19,960.13	8,607.56	7,656.03

报告期各期末，固定资产账面价值分别为 7,656.03 万元、8,607.56 万元、19,960.13 万元及 22,069.63 万元，占非流动资产的比例分别为 41.76%、34.30%、58.22%及 48.42%，主要由房屋建筑物、机器设备和电子设备构成。

2017 年末，公司固定资产较 2016 年末增长了 951.52 万元，增幅为 12.43%，主要系公司新增 SMT 生产线所致。2018 年末公司固定资产较上年末增长了 11,352.57 万元，增幅为 131.89%，主要系募投项目新建厂房和新增设备投入使用所致。2019 年 9 月末，公司固定资产较上年增长 2,109.50 万元，主要系购置了高精度检测设备所致。

### （4）在建工程

2016 年末和 2017 年末，公司在建工程账面价值分别为 2,216.99 万元和 4,931.78 万元，占非流动资产的比例分别为 12.09%和 19.65%。2017 年末在建工程较上年末增长主要因为募投项目的建设投入。2018 年内，募投项目陆续转固，使得当年末无在建工程。

### （5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
土地使用权	1,474.10	1,504.74	1,545.59	1,586.45
软件技术	1,347.42	1,625.50	1,668.48	2,793.10
待执行合同价值	-	524.99	-	-
合计	2,821.52	3,655.23	3,214.07	4,379.55

报告期各期末,公司无形资产账面价值分别为4,379.55万元、3,214.07万元、3,655.23万元及2,821.52万元,公司无形资产主要为土地使用权及软件技术。2018年9月公司以1,000万元收购了广州浩瀚100%股权,收购前广州浩瀚开发了多项指挥软件。根据收购协议约定,广州浩瀚收购价款包含了多个待执行合同的预期收益646.85万元,确认为待执行合同价值,并按合同的执行进度逐步摊销,其中2018年摊销121.86万元,2019年度摊销524.99万元。

#### (6) 商誉

报告期各期末,公司商誉净额均为1,136.02万元。公司的商誉系于2014年收购上海柘洲100%股权和上海泓灏60%股权时,投资成本与被投资单位可辨认净资产的公允价值之间的差额产生。公司商誉的构成情况如下:

单位：万元

被投资单位	商誉原值	减值准备	商誉余额
上海柘洲	1,536.02	400.00	1,136.02
上海泓灏	283.77	283.77	-
合计	1,819.79	683.77	1,136.02

公司严格遵守会计准则要求,在每个资产负债表日对商誉进行减值测试。2015年末,公司基于减值测试的结果计提了683.77万元商誉减值准备。报告期内,上海柘洲相关的资产组经营状况良好,商誉未发生减值。

#### (6) 递延所得税资产和递延所得税负债

报告期内,公司的递延所得税资产和负债情况如下:

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
未经抵消的递延所得税资产				
资产减值准备	2,048.03	1,972.69	1,393.80	941.96
递延收益	119.38	141.60	53.04	25.67

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
可抵扣应纳税亏损	371.86	355.63	263.53	525.55
合并报表抵销未实现内部销售损益	523.31	370.29	329.78	227.43
长期应收款未实现融资收入	15.90	21.25	23.74	16.64
预计负债	92.81	91.13	89.55	-
小计	3,171.30	2,952.59	2,153.44	1,737.25
未经抵消的递延所得税负债				
非同一控制下企业合并被合并方以公允价值计量的资产	137.66	323.23	152.51	308.53
小计	137.66	323.23	152.51	308.53
同一纳税主体净额列示抵消金额	2.18	29.70	65.23	101.05
抵消后列报情况				
递延所得税资产	3,169.12	2,922.89	2,088.21	1,636.20
递延所得税负债	135.48	293.52	87.28	207.48

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 1,636.20 万元、2,088.21 万元、2,922.89 万元及 3,169.12 万元，主要系计提资产减值准备等暂时性差异所致。报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 207.48 万元、87.28 万元、293.52 万元及 135.48 万元，系公司非同一控制下合并，被合并方无形资产的公允价值大于其账面价值（计税基础）所致。

## （二）负债分析

### 1、负债结构总体分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	66,801.05	83.87%	72,793.68	88.09%	54,808.69	98.14%	36,589.84	98.98%
非流动负债	12,850.06	16.13%	9,845.11	11.91%	1,037.91	1.86%	378.65	1.02%
负债总计	79,651.11	100.00%	82,638.79	100.00%	55,846.60	100.00%	36,968.49	100.00%

报告期内，随着公司业务规模的扩大，负债规模也相应增长。报告期各期末，公司的负债总额分别为 36,968.49 万元、55,846.60 万元、82,638.79 万元及 79,651.11 万元；其中，流动负债总额分别为 36,589.84 万元、54,808.69 万元、72,793.68 万元及 66,801.05 万元，与公司以流动资产为主的资产结构相匹配。2018 年末和 2019 年 9 月末，公司非流动负债余额较上期末增长较快，主要系取得丰宁智慧城市项目建设长期贷款所致。

## 2、流动负债结构分析

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	707.29	1.06%	-	-	-	-	-	-
应付账款	41,668.66	62.38%	29,430.66	40.43%	20,830.19	38.01%	16,491.00	45.07%
预收款项	6,792.05	10.17%	7,402.15	10.17%	16,988.40	31.00%	7,827.06	21.39%
应付职工薪酬	5,283.27	7.91%	12,720.01	17.47%	8,124.65	14.82%	5,844.67	15.97%
应交税费	1,231.63	1.84%	6,676.07	9.17%	6,465.05	11.80%	4,769.09	13.03%
其他应付款	9,661.95	14.46%	14,875.46	20.44%	880.48	1.61%	1,254.22	3.43%
其他流动负债	1,456.20	2.18%	1,689.33	2.32%	1,519.92	2.76%	403.80	1.11%
流动负债合计	66,801.05	100.00%	72,793.68	100.00%	54,808.69	100.00%	36,589.84	100.00%

公司的流动负债主要由应付账款、预收款项、应付职工薪酬和其他应付款构成。公司主要流动负债情况如下：

### (1) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为16,491.00万元、20,830.19万元、29,430.66万元及41,668.66万元，占公司流动负债总额的比例分别为45.07%、38.01%、40.43%及62.38%。公司通常采用汇兑结算，少量使用票据背书结算，报告期各期末公司均没有应付票据余额。报告期各期末，公司应付账款基本构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
购货及劳务款	39,693.38	25,992.02	20,556.64	16,343.75
工程及设备款	1,975.27	3,438.64	273.55	147.25
合计	41,668.66	29,430.66	20,830.19	16,491.00

公司应付账款主要为应付购货及劳务款、应付工程及设备款等。基于商业信用，公司与主要供应商建立了良好的合作关系。随着公司销售规模的不断增加，采购规模也相应增加，报告期内应付账款规模呈逐年上升趋势。

公司具有良好的商业信用，报告期各期末，公司不存在拖欠供应商货款的情形。

#### (2) 预收款项

公司预收款项主要为客户按照合同约定向公司支付的销售货款。报告期各期末，公司预收款项金额分别为7,827.06万元、16,988.40万元、7,402.15万元及6,792.05万元，占同期流动负债总额的比例分别为21.39%、31.00%、10.17%及10.17%。公司销售业务以项目形式开展，各年末在手项目情况差别较大。2017年末需提前备货的项目较多，公司收到的预收款较多，使得当年末公司预收款项余额较高。

#### (3) 应付职工薪酬

公司作为视频应用综合服务商，侧重于产业链两端的产品设计研发和营销服务，人力开支是最主要的成本费用。报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为5,844.67万元、8,124.65万元、12,720.01万元及5,283.27万元，占流动负债的比例分别为15.97%、14.82%、17.47%及7.91%。近三年公司员工人数快速增长，带动各期末应付职工薪酬余额增长；2019年9月末应付职工薪酬余额下降主要系2018年度年终奖于2019年内发放所致。

#### (4) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付账的明细如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付利息	-	3.92	-	-
应付股利	125.17	79.29	-	-
其他应付款	9,536.78	14,792.25	880.48	1,254.22
合计	9,661.95	14,875.46	880.48	1,254.22

报告期各期内，公司其他应付款中主要为其他应付款项，其明细情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
限制性股票回购义务	8,411.20	12,247.24	-	-
其他暂收/未付款	1,125.58	2,545.01	880.48	1,102.74
关联个人借款	-	-	-	151.48
其他应付款合计	9,536.78	14,792.25	880.48	1,254.22

2018年1月，公司实施“2017年度限制性股票激励计划”，向836名激励对象授予762.20万股限制性股票，授予价格为17.10元/股，截至2018年末公司的限制性股票回购义务余额为12,247.24万元。2019年9月末限制性股票回购义务减少至8,411.20万元，主要系第一期解锁条件达成，解锁部分的股票对应的回购义务冲销。

### 3、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	11,300.00	87.93%	8,000.00	81.26%	-	-	-	-
预计负债	618.74	4.82%	607.56	6.17%	597.04	57.52%	-	-
递延收益	795.84	6.19%	944.02	9.59%	353.59	34.07%	171.17	45.20%
递延所得税负债	135.48	1.05%	293.52	2.98%	87.28	8.41%	207.48	54.80%
非流动负债合计	12,850.06	100.00%	9,845.11	100.00%	1,037.91	100.00%	378.65	100.00%

2018年公司中标承德市丰宁县智慧城市建设PPP项目，为了保证项目投资与收益现金流的期限匹配，公司从中国农业发展银行取得了长期项目建设贷款，为了PPP项目稳步推进奠定了良好的基础。

公司的预计负债均系产品质量保证金。公司预计负债系根据销售产品的类型、保修期限，并参考公司历史维修开支，按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。公司以产品销售量为基础，按3年质保期内的预计维修率估计维修费用。公司在确定最佳估计数时，综合考虑了与产品质保有关的风险和货币时间价值等因素。

报告期各期末，公司递延收益分别171.17万元、353.59万元、944.02万元及795.84万元，均为政府补助。报告期末公司的递延收益明细如下：

单位：万元

项目	金额	与资产相关/收益相关
苏州市发改委、财政局省级战略性新兴产业发展专项资金	12.84	与资产相关
苏州高新区创新领军人才项目补贴	45.00	与收益相关
2018年省科技成果转化专项资金	510.00	与资产相关
上海市经济信息化委员会专项补助资金	180.00	与收益相关
基于智能视频分析技术的轨道交通大客流感知系统研究项目补贴	48.00	与收益相关
合计	795.84	

报告期末，公司与资产相关的政府补助共计 522.84 万元，将在相关资产的使用期内分期摊销。与收益相关的政府补助共计 273.00 万元，将在补助研发项目通过政府验收后计入其他收益。

### （三）偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	3.21	3.08	3.09	3.61
速动比率	2.17	2.33	2.15	2.82
资产负债率（母公司）	69.29%	67.06%	62.99%	57.34%
资产负债率（合并）	30.67%	32.00%	28.69%	24.55%
项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	5,038.62	36,311.58	31,252.80	20,995.17
利息保障倍数（倍）	83.41	8,410.72	-	71.95

#### （1）短期偿债能力

报告期内，公司流动比率、速动比率均保持在较好水平，流动性较高，短期偿债风险较低。随着公司业务规模扩大，应付账款等基于商业信用而获得的融资规模增长。2018年公司承接了承德地区智慧城市 PPP 项目业务，为了解决建设资金需求，公司新增 8,000 万元长期借款，使得当年末资产负债率有所上升。

#### （2）长期偿债能力



报告期内，公司资产负债率水平总体较低，有息负债规模较小，息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，公司财务风险较小。但随着公司业务规模扩大，融资需求不断加大，负债规模也相应增长，公司资产负债率呈上升趋势。为防范流动性风险，公司一方面充分利用商业信用，一方面将通过股权融资等方式增强资金实力。

## 2、可比上市公司情况分析

近三年，可比上市公司的偿债能力指标情况如下：

可比上市公司	合并资产负债率		
	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
海康威视	40.20%	40.66%	40.80%
大华股份	51.03%	50.34%	45.17%
东方网力	51.36%	41.05%	33.39%
真视通	44.95%	44.13%	41.45%
平均值	46.89%	44.05%	40.20%
发行人	32.00%	28.69%	24.55%
可比上市公司	流动比率		
	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
海康威视	2.17	2.60	3.01
大华股份	1.69	1.77	1.93
东方网力	1.46	2.43	2.72
真视通	1.96	2.02	2.09
平均值	1.82	2.20	2.44
发行人	3.08	3.09	3.61
可比上市公司	速动比率		
	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
海康威视	1.94	2.31	2.70
大华股份	1.45	1.49	1.60
东方网力	1.33	2.24	2.52
真视通	1.48	1.54	1.55
平均值	1.55	1.89	2.09
发行人	2.33	2.15	2.82

数据来源：上市公司定期报告

报告期各期末，公司流动比率、速动比率和资产负债率总体略优于可比上市公司平均值，一方面因为公司上市以来经营规模快速扩大，保持了较好的资产流动性；另一方面因为公司通过上市募资和留存收益再投资等方式，增强了公司的资本实力。

此外，公司在银行的资信状况良好，无不良信用记录。综上所述，报告期内公司未发生不能清偿到期债务的情况，具有良好的经营状况，偿债能力较强。

#### （四）营运能力分析

##### 1、营运能力指标

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	2.12	3.23	3.67	3.63
存货周转率（次/年）	1.58	1.70	1.41	1.81

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 3.63、3.67、3.23 及 2.12，存货周转率分别为 1.81、1.41、1.70 及 1.58。近三年公司业务规模快速增长，应收账款、存货等资产规模不断增加，但应收账款周转率、存货周转率等指标保持较好，表明公司各项主要资产周转情况良好。

##### 2、可比上市公司情况分析

近三年，可比上市公司的营运能力指标情况如下：

可比上市公司	应收账款周转率		
	2018年度	2017年度	2016年度
海康威视	2.96	3.00	3.06
大华股份	2.42	2.50	2.18
东方网力	0.91	1.13	1.44
真视通	1.99	2.56	3.09
平均值	2.07	2.30	2.44
发行人	3.23	3.67	3.63
可比上市公司	存货周转率		
	2018年度	2017年度	2016年度
海康威视	4.92	5.18	5.49

大华股份	4.99	4.61	4.46
东方网力	2.40	2.80	2.58
真视通	2.75	2.63	2.17
平均值	3.77	3.80	3.68
发行人	1.70	1.41	1.81

数据来源：上市公司定期报告

公司应收账款周转情况整体较好，反映了公司较稳健的销售信用政策。公司近年来销售规模快速增长，备货规模随之增加，导致存货周转率较可比上市公司而言仍有提升空间。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	172,456.27	11.87%	245,363.85	34.41%	182,543.65	26.02%	144,857.59
营业成本	77,792.95	39.32%	97,204.62	58.31%	61,401.86	22.77%	50,014.05
利润总额	1,828.84	-87.05%	32,966.11	17.30%	28,105.13	58.68%	17,712.34
净利润	2,322.98	-83.39%	32,138.31	18.92%	27,024.12	55.05%	17,429.07
归属于公司普通股股东的净利润	2,292.73	-83.64%	32,195.29	18.90%	27,077.30	55.02%	17,467.28

报告期内，在政府信息化、雪亮工程等业务带动下，视讯设备的市场需求稳步增长。公司以行业整体解决方案的模式，为用户提供了更丰富的产品组合和更好的用户体验，从而在市场中取得了良好的经营业绩，营业收入保持了较快增长，近三年复合增长率为30.15%。在业务规模稳步增长的同时，公司保持了良好的盈利能力，近三年公司归属于母公司普通股东的净利润复合增长率为35.76%，为广大投资者提供了良好的回报。

2019年初，随着人工智能、云计算、大数据技术成熟，视频会议、视频监控和视讯融合的新应用、新需求层出不穷，公司计划继续加强行业深耕，加强对行业解决方案的优化和开发，并根据行业形势和市场信息制订了较高的年度收入目标，并对应制订了费用投入预算。但在公安、法院、司法等行业，部分项目因招

投标推迟未能按原计划时间进行项目建设，使得2019年1-9月公司营业收入未达预期的增长幅度，同比增长11.87%。在费用方面，为对视频人工智能应用、云计算应用进行前瞻性布局，营销费用和研发费用按照既定的费用预算扩大投入，2019年1-9月，研发人员职工薪酬同比增长21.36%，销售人员职工薪酬同比增长14.91%。综上两方面因素，使得2019年1-9月公司业绩下滑幅度较大。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入总体结构

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	169,211.24	98.12%	241,584.47	98.46%	180,556.90	98.91%	142,225.84	98.18%
其他业务收入	3,245.03	1.88%	3,779.37	1.54%	1,986.75	1.09%	2,631.75	1.82%
合计	172,456.27	100.00%	245,363.85	100.00%	182,543.65	100.00%	144,857.59	100.00%

报告期内，公司一直专注于视频应用主营业务，销售规模提升较快，主营业务突出，主营业务收入占营业收入的98%左右。公司其他业务收入主要为视频会议租赁、器材销售、产品维护和维修收入。

### 2、主营业务收入按业务分类

报告期内，公司主营业务收入分行业构成情况如下：

单位：万元

行业	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
视频会议	70,184.16	41.48%	125,469.19	51.94%	93,652.72	51.87%	73,740.33	51.85%
视频监控	99,027.08	58.52%	116,115.28	48.06%	86,904.18	48.13%	68,485.51	48.15%
合计	169,211.24	100.00%	241,584.47	100.00%	180,556.90	100.00%	142,225.84	100.00%

公司主要以整体解决方案形式向客户提供完整的、成套的视频应用设备，具体包括视频会议设备和视频监控设备。目前公司已经形成了视频会议和视频监控两大业务并驾齐驱的态势，未来公司将进一步提升主营业务产业化水平，挖掘市场需求，扩大销售规模。

#### （1）视频会议业务

报告期内，视频会议业务营业收入保持稳定增长，是发行人主营业务收入的主要来源之一，公司的视频会议产品主要包括终端设备、平台设备和小间距LED屏。

报告期内公司视频会议产品在国内的市场占有率和技术水平始终保持在行业前列，一方面因为公司抓住政务信息安全的突破口，依托丰富的技术储备，以完整的国产化解决方案满足客户需求；另一方面公司结合行业客户的特殊需求，相继推出网呈会议系统、政务云会议系统等解决方案和小间距LED屏等新产品，进一步增强客户黏性。

报告期内，发行人视频会议业务分产品的收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	占比	金额	占比
会议前端	41,604.00	59.28%	80,926.90	64.50%	70,693.56	75.48%	55,399.66	75.13%
会议平台及后端	16,191.08	23.07%	24,609.35	19.61%	21,105.64	22.54%	17,173.83	23.29%
小间距LED屏	12,389.08	17.65%	19,932.95	15.89%	1,853.53	1.98%	1,166.84	1.58%
合计	70,184.16	100.00%	125,469.19	100.00%	93,652.72	100.00%	73,740.33	100.00%

公司视频会议业务发展时间长，整体解决方案较为成熟，各类产品的收入结构较为稳定。报告期内，公司视频会议各类产品均保持增长态势，其中小间距LED屏产品经过数年的市场培育，2018年度取得重大突破，当年实现销售额19,932.95万元，较上年增长了975.40%。

## （2）视频监控业务

报告期内，公司视频监控业务顺利发展主要得益于顺应了人工智能、大数据和移动化的发展趋势和专注于整体解决方案开发的经营模式。

视频监控系统规模不断扩大，传统依靠人力监管已不具有可行性，必须依靠人工智能技术实时分析信号并及时报警，公司适时推出了多类智能监控设备，现已广泛应用于道路交通监控、社会治安综合治理等场景。监控网络的完善带来了海量的监控视频数据，结构化处理、分析管理并存储海量的视频数据成为了公安部门的建设重点，公司开发了基于大数据技术的云存储系统、公安视频图像信息综合应用平台、视频图像信息解析平台等产品及解决方案，得到了客户的广泛认

可，带动销售收入持续上升。伴随4G网络的普及，移动警务终端、执法记录仪等移动监控设备需求迅速提升，公司推出的相关产品也取得了良好的市场表现。

报告期内，发行人视频监控业务分产品的收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	占比	金额	占比
监控前端	36,793.97	37.16%	48,019.11	41.35%	39,509.73	45.46%	35,214.01	51.42%
监控平台及后端	62,233.12	62.84%	68,096.17	58.65%	47,394.45	54.54%	33,271.50	48.58%
合计	99,027.08	100.00%	116,115.28	100.00%	86,904.18	100.00%	68,485.51	100.00%

公司作为国内重要的视频监控整体解决方案供应商之一，视频监控的产品线兼顾了前后端产品的同步发展。报告期内，公司抓住视频监控智能化和大数据存储的机遇，实现了平台及后端产品销售的快速增长，是视频监控业务的主要增长源。

### 3、主营业务收入按区域分类

报告期内，公司主营业务收入分地区构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北方市场	62,572.97	36.98%	83,402.60	34.52%	78,903.24	43.70%	47,911.66	33.69%
南方市场	104,963.23	62.03%	154,797.05	64.08%	98,447.39	54.52%	92,101.22	64.76%
国外市场	1,675.04	0.99%	3,384.82	1.40%	3,206.26	1.78%	2,212.96	1.56%
合计	169,211.24	100.00%	241,584.47	100.00%	180,556.90	100.00%	142,225.84	100.00%

注：北方市场包括：东北地区、华北地区和西北地区；南方市场包括：华东地区、华中地区、华南地区和西南地区。

公司以国内市场为主，报告期内国内业务收入占主营业务收入的比例均在98%以上。报告期内，公司在保持了传统优势区域-南方市场的前提下，大力开发北方市场，尤其在新疆、内蒙古等区域取得了重大突破，使得近三年北方市场销售收入的复合增长率达到31.94%。

### 4、营业收入季节性分析

近三年，公司分季度的营业收入构成情况如下所示：

单位：万元

季度	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
一季度	46,921.18	19.12%	32,876.20	18.01%	26,555.53	18.33%
二季度	51,671.85	21.06%	35,454.45	19.42%	29,556.00	20.40%
上半年	98,593.03	40.18%	68,330.65	37.43%	56,111.53	38.73%
三季度	55,562.86	22.65%	40,462.77	22.17%	30,662.12	21.17%
四季度	91,207.96	37.17%	73,750.23	40.40%	58,083.94	40.10%
下半年	146,770.82	61.27%	114,213.00	62.57%	88,746.06	61.27%
合计	245,363.85	100.00%	182,543.65	100.00%	144,857.59	100.00%

近三年，公司经营体现出明显的季节性特征，各年公司下半年的营业收入占比分别为 61.27%、62.57%和 59.82%，其中第四季度的营业收入占比分别为 40.10%、40.40%和 37.17%。

由于本公司销售的视频应用产品的最终用户以政府部门为主，项目资金大多来源于财政资金。按照我国政府采购的相关规定，绝大多数项目需进行公开招标，此类项目通常每年一季度启动项目预算审批工作，二季度开展供应商考核工作，下半年通过项目招标等方式确定供应商，而后进入项目建设期。行业用户的采购特点使本公司产品销售具有明显的季节性特征，营业收入主要集中于下半年特别是第四季度实现。

行业用户的采购特点使得包括公司在内的同业企业普遍存在收入季节性波动的情况，近三年，公司与可比上市公司收入上、下半年分布情况如下表所示：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	上半年	下半年	上半年	下半年	上半年	下半年
海康威视	41.89%	58.11%	39.25%	60.75%	39.31%	60.69%
大华股份	41.47%	58.53%	39.61%	60.39%	37.13%	62.87%
东方网力	39.51%	60.49%	39.85%	60.15%	39.58%	60.42%
真视通	38.43%	61.57%	45.63%	54.37%	43.38%	56.62%
平均值	40.33%	59.67%	41.09%	58.91%	39.85%	60.15%
科达科技	40.18%	59.82%	37.43%	62.57%	38.74%	61.27%

数据来源：上市公司定期报告。

近三年，可比上市公司下半年的营业收入平均占比分别为60.15%、58.91%和59.67%，公司收入的季节性特征表现符合行业状况。

## （二）毛利分析

### 1、营业毛利情况

报告期内，公司营业毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月			2018年度		
	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
主营业务收入	92,186.76	97.38%	54.48%	144,947.02	97.83%	60.00%
其他业务收入	2,476.56	2.62%	76.32%	3,212.20	2.17%	84.99%
合计	94,663.32	100.00%	54.89%	148,159.22	100.00%	60.38%
项目	2017年度			2016年度		
	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
主营业务收入	119,260.52	98.45%	66.05%	92,688.77	97.73%	65.17%
其他业务收入	1,881.27	1.55%	94.69%	2,154.77	2.27%	81.88%
合计	121,141.79	100.00%	66.36%	94,843.54	100.00%	65.47%

报告期内，公司主营业务突出，公司毛利主要来自主营业务收入。公司其他业务收入主要为视频会议租赁、产品维护和维修收入等服务收入，毛利率相对较高。

### 2、主营业务毛利按行业分类

单位：万元

项目	2019年1-9月			2018年度		
	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
视频会议	43,354.88	47.03%	61.77%	84,136.49	58.05%	67.06%
视频监控	48,831.88	52.97%	49.31%	60,810.53	41.95%	52.37%
合计	92,186.76	100.00%	54.48%	144,947.02	100.00%	60.00%
项目	2017年度			2016年度		
	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
视频会议	74,983.97	62.87%	80.07%	55,954.95	60.37%	75.88%
视频监控	44,276.55	37.13%	50.95%	36,733.82	39.63%	53.64%
合计	119,260.52	100.00%	66.05%	92,688.77	100.00%	65.17%



本公司主要从事视频会议和视频监控两大业务，主要服务政府及交通、教育等行业机构，从解决方案入手，公司具备了为客户提供全套视频应用设备的能力。历年来公司一直保持对研发的高投入，保障了技术的先进性，同时坚持自行完成核心生产环节，保证了产品的可靠性。公司视频应用产品通常与用户业务流程紧密联系，软硬件的定制化程度较高，因此最终消费用户的偏好、丰富的产品线、高技术含量、可靠的产品品质等因素使公司产品具有较高的附加值。

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为65.17%、66.05%、60.00%和54.48%，主营业务毛利率保持较高水平。近三年，公司主营业务毛利主要由毛利率相对较高的视频会议业务贡献，平均占比为60.43%。2019年1-9月，公司视频监控业务占比提升较快，毛利贡献率由41.95%增长至52.97%，从而使主营业务整体毛利率有所下降。

### 3、主营业务毛利按产品分类

#### (1) 视频会议业务

报告期内，公司视频会议业务分产品的毛利情况如下：

单位：万元

产品类别	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
会议前端	28,593.29	68.73%	60,985.27	75.36%	57,988.80	82.03%	41,835.93	75.52%
会议平台及后端	12,154.50	75.07%	19,378.14	78.74%	16,620.32	78.75%	13,823.80	80.49%
小间距LED屏	2,607.09	21.04%	3,773.07	18.93%	374.84	20.22%	295.21	25.30%
合计	43,354.88	61.77%	84,136.49	67.06%	74,983.97	80.07%	55,954.95	75.88%

报告期内，视频会议行业沿着云架构、高清化、国产化、远程呈现的发展路径持续发展，行业领域不断扩大，应用向下级延伸，新的应用场景和整体解决方案不断涌现，从而保证了公司视频会议业务稳步发展。行业应用深化和产品持续升级成为了公司视频会议业务综合毛利率持续处于较高水平的主要原因。

报告期内，公司视频会议业务产品毛利构成结构稳定，终端和平台产品是利润的主要来源，报告期内占视频会议业务毛利额的比例均在90%以上。2018年度和2019年1-9月，公司小间距LED屏产品销售额增长较快，但该产品的毛利率较低，使得视频会议业务综合毛利率有所降低。剔除小间距LED屏后，2018年度和2019年1-9月公司视频会议业务毛利率分别为76.15%和70.50%，继续保持较高水平。

## (2) 视频监控业务

报告期内，公司视频监控业务分产品的毛利情况如下：

单位：万元

产品类别	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
监控前端	16,099.80	43.76%	21,928.28	45.67%	17,390.74	44.02%	15,021.72	42.66%
监控平台及后端	32,732.09	52.60%	38,882.26	57.10%	26,885.81	56.73%	21,712.10	65.26%
合计	48,831.88	49.31%	60,810.53	52.37%	44,276.55	50.95%	36,733.82	53.64%

在智能化、大数据和移动化的发展趋势下，公司发挥平台设备和整体解决方案的优势，推动视频监控平台及后端产品销售增长，其毛利贡献率从2016年度的59.11%提高到2018年度的63.94%。公司通过不断的研发投入，保持视频监控产品的持续迭代，为报告期内视频监控产品综合毛利率总体稳定奠定了坚实的基础。

## 4、可比上市公司情况分析

近三年，公司与可比上市公司主营业务毛利率比较情况如下表：

公司简称	2018年度	2017年度	2016年度
视频会议业务			
真视通	22.42%	25.36%	24.43%
公司	67.06%	80.07%	75.88%
视频监控业务			
海康威视	44.83%	43.81%	41.63%
大华股份	37.60%	38.79%	38.39%
东方网力	57.36%	57.47%	58.81%
平均值	46.60%	46.69%	46.28%
公司	52.37%	50.95%	53.64%

数据来源：上市公司定期报告。

真视通主要从事视频会议集成业务，其毛利率相对较低。公司的视频会议业务则采取自主研发、定制化解决方案模式，使得公司视频会议业务的毛利率保持较好水平。

海康威视、大华股份和东方网力均从事视频监控业务，其主营业务毛利率保持稳定。发行人视频监控业务毛利率与同业可比上市公司的毛利率基本一致。

### （三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	41,236.05	23.91%	52,079.50	21.23%	41,110.00	22.52%	33,418.59	23.07%
管理费用	7,640.19	4.43%	11,058.16	4.51%	8,295.07	4.54%	6,792.66	4.69%
研发费用	49,851.21	28.91%	58,009.61	23.64%	47,907.93	26.24%	40,168.30	27.73%
财务费用	-101.85	-0.06%	-61.27	-0.02%	-229.85	-0.13%	606.10	0.42%
合计	98,625.60	57.19%	121,086.00	49.35%	97,083.16	53.18%	80,985.64	55.91%

随着公司业务规模的扩张，报告期内期间费用总额逐年上升，近三年复合增长率为22.28%，低于30.15%的营业收入复合增长率，为公司盈利的持续增长创造了有利条件。

2019年1-9月，为了实现从传统视讯和安防产品供应商向视频应用解决方案供应商转型的长期发展战略，公司按年初制订的费用预算加强了在人工智能、大数据、云计算和深度学习等创新技术领域的投入，并积极完善在营销领域的布局，推进渠道下沉，新增研发和销售人员规模较多。2019年9月相比2018年9月，员工数量由约4,000人增长至近5,300余人，使得工资薪金等各项费用增长较快，2019年1-9月，研发人员职工薪酬同比增长21.36%，销售人员职工薪酬同比增长14.91%。费用增长幅度超过收入增长幅度，是2019年1-9月业绩下滑的主要因素。

公司的销售费用和研发费用金额较大，报告期内两项费用占同期营业收入的比例分别为50.80%、48.76%、44.87%和52.82%，是影响公司经营成果的重要因素，两项费用在报告期内保持同步增长，这与公司注重销售服务和研究开发的“哑铃型”经营模式相适应。

#### 1、销售费用

报告期各期，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	23,444.06	27,975.72	21,894.12	18,305.91
股份支付费用	834.63	2,001.22	-	-

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
差旅费	5,604.34	7,797.80	5,734.98	4,895.89
业务招待费	3,908.14	5,482.37	5,369.01	4,186.52
办公费	267.11	348.73	596.01	844.22
租赁费	1,195.78	1,422.78	1,111.94	1,014.08
业务宣传费	277.67	454.31	362.43	321.29
物流费	982.62	1,253.22	1,503.59	953.68
电话费	395.72	466.77	485.99	443.07
低值易耗品摊销	568.63	596.63	634.86	398.89
展览费	602.17	1,256.92	723.43	532.85
其他	3,155.17	3,023.02	2,693.65	1,522.19
合计	41,236.05	52,079.50	41,110.00	33,418.59

公司销售费用构成中主要的项目是职工薪酬（含股份支付费用）、差旅费和业务招待费，报告期内上述三项主要费用合计占销售费用的比例平均在80%以上。2019年1-9月股份支付费用下降，主要受股份支付费用在限制性股票激励计划的各个解锁期间分期摊销影响。

公司在报告期初就已经拥有了基本覆盖全国的营销网络，报告期内持续加大了各区域市场营销队伍的建设，增强了市场开拓、售后服务、响应速度等各方面综合营销能力，营销资源的投入增加带来了公司销售业绩持续稳步增长。

## 2、管理费用

报告期各期，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	5,013.29	6,685.50	5,278.92	3,697.39
股份支付费用	207.15	686.14	-	-
办公费	202.98	177.60	213.73	278.83
业务招待费	67.52	98.24	85.73	106.10
水电费	101.62	127.60	104.48	91.62
电话费	79.67	92.18	86.33	54.17
折旧费	338.80	313.19	199.01	219.12
无形资产摊销	674.99	740.22	786.06	785.07
咨询费	306.35	924.30	807.59	890.58

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
其他	647.81	1,213.19	733.22	669.78
合计	7,640.19	11,058.16	8,295.07	6,792.66

公司管理费用主要由职工薪酬（含股份支付费用）、折旧及摊销费、咨询费等构成。报告期各期，公司管理费用分别为6,792.66万元、8,295.07万元、11,058.16万元及7,640.19万元，占同期营业收入的比例分别为4.69%、4.54%、4.51%及4.43%。报告期内，随着公司业务规模扩大和员工人数增长，公司管理费用总体呈上升趋势。

### 3、研发费用

报告期各期，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	40,265.43	45,958.86	37,709.08	33,049.24
股份支付费用	1,115.37	2,269.36	-	-
测试试验及材料费	3,162.79	3,475.33	3,805.78	1,934.86
差旅费	1,063.98	2,078.75	2,317.04	1,868.55
租赁费	942.74	972.63	1,055.97	961.66
折旧费	639.62	726.56	645.89	659.04
办公费	84.81	288.40	201.18	127.18
水电费	340.45	331.13	324.27	334.86
摊销费	55.85	40.67	132.95	143.25
低值易耗品	797.08	792.93	639.06	294.49
无形资产摊销	77.34	114.76	201.87	244.91
其他	1,305.76	960.23	874.84	550.26
合计	49,851.21	58,009.61	47,907.93	40,168.30

视频应用行业具有技术密集型的特点，而且上游集成电路、网络技术更新速度快，下游客户的应用需求也发展迅速，因此公司需要进行不断的研发投入才能保持自身的核心竞争力。稳定增长的技术开发投入不仅使公司能够根据市场发展情况，加快推出满足客户需求的新产品、新应用，更重要的是公司丰富了核心技术储备，培养了一大批经验丰富的技术人员，为公司持续发展奠定了良好的基础。

公司研发人员人数从报告期初的1,500余人到报告期末2,600余人,从而使工资薪酬及相关的差旅费持续增长。2019年1-9月,公司加大了在人工智能、云计算领域的基础研发投入,研发材料领用、测试试验、外部认证等投入增多,使得测试试验及材料费增长较快。

#### (四) 其他收益

2017年12月25日财政部发布财会〔2017〕30号《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》,对一般企业财务报表格式进行了修订,新增了“其他收益”等报表项目,并对营业外收支的核算范围进行了调整。公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理,对2017年1月1日以后新增的政府补助根据上述要求进行调整。此处为便于比较分析,将2016年度计入营业外收入的政府补助与2017年度、2018年度及2019年1-9月的其他收益进行比较。报告期内,调整后的其他收益情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
增值税退税	6,865.01	10,622.05	8,957.06	6,442.22
其他政府补助	741.66	3,158.74	655.32	719.32
合计	7,606.67	13,780.79	9,612.38	7,161.54

公司开发的各类视频应用设备,功能实现主要依赖软件,因此科远软件、上海领世、上海泓镗等下属子公司均从事视频应用设备的软件开发业务。为了鼓励软件产业发展,国家颁布了《国务院关于印发〈进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》(国发[2011]4号)和《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)等法规,规定:满足一定条件的软件企业可享受销售自行开发的软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。报告期内,科远软件、上海领世、上海泓镗均持续享受该项增值税税收优惠,随业务规模的增长,退税金额也同步增长。

此外,公司作为具有自主研发能力的高新技术企业,申报了多项政府研发课题,取得了多笔政府补助。报告期内,公司确认其他收益的主要其他政府补助明细如下:

单位：万元

2016年度		
项目	金额	政府批文
省级工业和信息产业转型升级专项资金	200.00	苏财企字〔2016〕33号 《关于下达2016年省级工业和信息产业转型升级专项资金指标的通知》
企业稳岗补贴资金	91.42	苏人社发〔2015〕245号 《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》
科技金融专项-科技贷款利息补贴	79.10	苏科资〔2016〕225号 《关于下达2016年度苏州市第十七批科技发展计划（科技金融专项-科技贷款利息补贴）项目经费的通知》、苏虎府规〔2013〕5号 《关于下拨2015年度投融资平台政策（科技企业贷款贴息部分）经费的申请》
2017年度		
项目	金额	政府批文
企业稳岗补贴资金	73.47	苏人社发〔2015〕245号 《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》
省级工业和信息产业转型升级专项资金	50.00	苏财工贸〔2017〕66号 《关于下达2017年度第一批省级工业和信息产业转型升级专项资金指标的通知》
省级创新能力建设专项资金	50.00	苏科资〔2017〕310号 《2017年省创新能力建设专项资金（第二批）的通知》
上市补助资金	50.00	苏府〔2015〕13号 《市政府关于印发苏州市金融支持企业自主创新行动计划（2015~2020）的通知》
2018年度		
项目	金额	政府批文
先进技术研究院扶持资金	2,000.00	苏高新发改〔2018〕165号 《关于下达苏州市自主品牌大企业和领军企业先进技术研究院2017年度建设扶持资金的通知》
省级研究开发费奖励	200.00	苏高新科〔2018〕05号、苏高新财企〔2018〕06号 《关于下达2017年度企业研究开发费用省级财政奖励资金的通知》
狮山街道科技奖励金	151.40	《狮山、横塘街道加快打造科技创新街区实施办法》
专项发展资金项目	72.00	上海张江国家自主创新示范区专项发展资金项目管理合同 《高危车辆疲劳驾驶综合监测和安全防控集成与应用示范》
企业稳岗补贴资金	59.96	江苏省人力资源保障厅、财政厅苏人社发〔2015〕245号 《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》

研发机构配套奖励金	50.00	苏高新科[2018]39号、苏高新财企[2018]61号《关于下达2017年度研发机构配套奖励资金及国际科技合作项目配套资金的通知》
知识产权奖励金	50.00	苏知专[2018]24号《关于下达对2017年度获得国家知识产权优势企业、示范企业称号企业奖励经费的通知》
2019年1-9月		
项目	金额	政府批文
市级先进制造业奖励金	160.00	苏财企（2019）16号《关于下达2019年度苏州市市级打造先进制造业基地专项资金的通知》
企业研究开发费用省级财政奖励资金	200.00	苏高新科[2019]57、苏高新财企 [2019]79号《转发省财政厅、科技厅关于下达2018年度企业研究开发费用省级财政奖励资金的通知》

## （五）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
非经常性损益净额	801.07	2,713.99	742.33	765.14
归属于母公司股东的净利润	2,292.73	32,195.29	27,077.30	17,467.28
占归属于母公司所有者的净利润的比重	34.94%	8.43%	2.74%	4.38%

报告期内，非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例分别为4.38%、2.74%、8.43%及34.94%。公司的非经常性损益项目主要为政府补助。

2018年度非经常性损益较高，主要系政府补助增加所致，当年公司收到苏州市拨付的先进技术研究扶持资金2,000.00万元。

## （六）税收优惠情况

### 1、增值税

根据国务院关于印发《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）、财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），科远软件、上海领世、上海泓鑫在报告期内，按17%（2018年5月1日起改为16%）的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退；且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，作为企业所得税不征税收入。

### 2、企业所得税



苏州科达科技股份有限公司及下属子公司科远软件、上海领世、上海泓濠为高新技术企业，在高新技术企业有效期内享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税。

根据财税〔2012〕27号文件《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》，子公司科远软件2018年度经国家税务总局江苏省税务分局认定为《2017年度第二批申报享受国家规划布局内重点软件企业名单》，科远软件按10%的税率计提所得税。

上海领世作为新办软件生产企业，根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27号）等相关规定，自2012年度起享受了企业所得税“两免三减半”优惠，该项优惠于2016年底到期。

上饶信则根据《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2015〕99号），2016年度享受了小微企业所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税的优惠。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-31,551.97	1,998.21	8,173.88	13,290.61
二、投资活动产生的现金流量净额	13,190.58	-14,498.88	-28,823.31	-16,399.13
三、筹资活动产生的现金流量净额	148.10	20,026.54	-1,790.20	28,227.56
四、汇率变动对现金的影响额	14.18	-30.90	-29.17	19.08
五、现金及现金等价物净增加额	-18,199.12	7,494.96	-22,468.81	25,138.12
六、期末现金及现金等价物的余额	14,179.59	32,378.71	24,883.75	47,352.56

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量与同期利润表相关项目对比情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-31,551.97	1,998.21	8,173.88	13,290.61
净利润	2,322.98	32,138.31	27,024.12	17,429.07
经营活动产生的现金流量净额与净利润之比值	-1358.25%	6.22%	30.25%	76.26%
销售商品、提供劳务收到的现金	155,932.69	220,552.64	199,902.07	158,566.32
营业收入	172,456.27	245,363.85	182,543.65	144,857.59
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比值	90.42%	89.89%	109.51%	109.46%

### 1、报告期经营活动现金流量净额变化的原因及合理性

报告期内，公司各季度经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

季度	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度
一季度	-3,110.61	-7,173.07	5,790.10	-6,552.77
二季度	-21,366.30	-11,693.22	-18,189.18	-7,185.28
三季度	-7,075.06	-3,696.07	5,024.04	1,810.67
四季度	-	24,560.57	15,548.92	25,217.99
合计	-31,551.97	1,998.21	8,173.88	13,290.61

公司经营活动现金流量净额变动主要因为：公司的销售回款季节性影响和规模扩张下的存货和员工人数增长。

#### (1) 公司回款呈现季节性集中回款

公司最终用户主要为政府和交通、教育等行业机构，按照我国政府采购的相关规定，绝大多数项目需进行公开招投标，此类项目通常每年一季度启动项目预算审批工作，二季度开展供应商考核工作，下半年通过项目招标等方式确定供应商，而后进入项目建设期。行业客户的采购特点使公司产品销售具有明显的季节性特征，公司营业收入主要集中于下半年特别是第四季度实现。政府和交通等部门的项目资金大多来源于财政资金，需要按照预算及流程规定付款，通常情况下，每年四季度为客户大额回款旺季，其他季度为回款的淡季。

公司上市后经营规模扩大、市场影响力提升，为公司争取大项目创造了良好的环境，报告期内，公司争取了较多的大型项目。大型项目实际实施过程中，一

方面建设周期较长，另一方面因项目验收、资金拨付等过程受各级政府部门审批流程管理的约束，付款时间跨度较长，无论公司向业主销售还是通过集成商向终端用户销售，均会影响公司收款进度，进而影响公司经营性现金流入。

## （2）规模扩张下的存货和员工人数增长

公司的销售收入呈逐年增长趋势，在经营规模扩大过程中，公司的存货备货和员工人数呈现增长趋势。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 29,158.64 万元、51,630.15 万元、54,480.73 万元及 68,976.71 万元，存货增加导致公司购买商品、接受劳务支付的现金上升。报告期内公司员工人数由 3,000 余人增长至 5,300 余人，员工人数的上升导致公司的薪酬支出增加。各期公司支付给职工的现金流出分别为 56,147.22 万元、66,593.31 万元、80,444.87 万元、79,455.95 万元，薪酬支出同比增长 5,732.89 万元、10,446.09 万元、13,851.56 万元和 20,101.48 万元。

报告期各期，经营性现金流流出增幅超过经营性现金流流入的增幅，收款与付款进度的不匹配导致公司经营性净现金流随企业规模的扩张呈现下滑趋势。

## 2、报告期经营活动现金流量净额与报告期各期净利润不配比的原因及合理性

公司受业务的季节性特征影响，当年销售产生的应收账款回收进度部分会延续至下一个年度；而在整体业务规模快速增长的背景下，采购付款周期调整的空间较小，职工薪酬则需要按期支付，现金收付时间上的差异使公司在快速发展时期经营活动现金流量净额与净利润水平不能完全匹配。

报告期各期，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的调节情况列示如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
净利润	2,322.98	32,138.31	27,024.12	17,429.07
加：资产减值准备	894.69	5,828.23	4,160.88	1,471.48
固定资产折旧	1,891.17	1,986.74	1,533.90	1,482.09
无形资产摊销	983.49	1,040.17	1,048.31	1,085.88
长期待摊费用摊销	312.93	314.63	565.45	465.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	12.88	-39.90	-	0.26

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
固定资产报废损失	-	1.31	2.72	--
财务费用（收益以“-”号填列）	-71.43	-77.81	29.17	349.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-147.56	-465.02	-564.95	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-246.24	-834.68	-452.01	-274.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-158.05	-127.07	-120.20	-152.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-13,447.26	-3,145.42	-24,718.73	-7,153.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-23,977.72	-43,061.63	-19,164.33	-9,347.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,079.86	3,394.95	18,829.55	7,934.13
其他-股份支付费用	2,157.15	5,045.40	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-31,551.97	1,998.21	8,173.88	13,290.61
净利润与经营活动产生的现金流量净额之差	33,874.95	30,140.10	18,850.24	4,138.46

报告期各期，净利润与经营活动产生的净现金流量净额之差分别为4,138.46万元、18,850.24万元、30,140.10万元、33,874.95万元，净利润与经营活动产生的净现金流量净额之差主要系存货、经营性应收项目及经营性应付项目的变动影响。

#### （1）存货增加的原因

报告期各期末，公司存货账面价值分别为29,158.64万元、51,630.15万元、54,480.73万元及68,976.71万元，主要由原材料、产成品和自制半成品构成。各期末三类主要存货占存货总额的比例均超过95%。随着销售规模的增长，公司订单金额的增加，公司相应增加库存备货，存货余额也相应增加。公司报告期内存货增加的具体情况参见本募集说明书之“第七章 管理层讨论与分析”之“一、（一）2、（6）存货”的相关内容。

#### （2）经营性应收项目变动的原因

经营性应收项目主要有应收票据及应收账款，其增加主要是应收票据及应收账款随着经营规模的扩大而增长。报告期各期，公司应收账款及应收票据余额变动情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款及应收票据余额	123,647.73	100,949.93	58,171.00	44,929.43
应收账款及应收票据较期初变动额	22,697.80	42,778.93	13,241.56	7,733.20

公司应收账款及应收票据增长较快的原因一致，主要系销售规模持续增长、业务季节性影响以及公司承接的大型项目增多。

### （3）经营性应付项目的变动的原因

报告期各期，公司应付账款余额变动情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应付账款余额	41,668.66	29,430.66	20,830.19	16,491.00
应付账款余额较期初变动金额	12,238.00	8,600.47	4,339.19	3,398.18

报告期内，公司经营性应付项目增加主要系应付账款余额变动，金额分别为3,398.18万元、4,339.19万元、8,600.47万元及12,238.00万元，公司经营性应付项目增加系公司生产经营规模扩大，产品订单增加，原材料采购相应增加。

报告期内，公司经营性应付金额虽然增加，但其增加额小于同期经营性应收的增加额，从而造成公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异有所增加。

综上所述，公司经营性现金流量净额与净利润不配比主要系公司业务模式所致，与实际经营情况一致，符合所处行业情况。

报告期各期“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为158,566.32万元、199,902.07万元、220,552.64万元和155,932.69万元，资金流入的源头保持同比稳步的增长态势；公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比值较高，说明公司货款回笼及时，收现能力强。未来，公司将进一步加强资金收付管控，保持持续健康的盈利质量。

## （二）投资性活动产生的现金流量分析

报告期各期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-16,399.13万元、-28,823.31万元、-14,498.88万元及13,190.58万元，主要由购买理财产品、建设募投项目和对外投资等形成。

2017年度公司投资活动产生的现金流量净流出28,823.31万元，主要系公司利用闲置资金进行现金管理所致。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量变动主要是首次公开发行股票并上市募集资金、限制性股票激励计划、银行借款筹资、股利分配、支付利息等事项导致。

## 四、资本性支出

### （一）报告期内资本性支出情况及其影响

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为4,304.80万元、5,607.82万元、7,054.64万元及6,785.07万元，累计支出达23,752.33万元，报告期内，公司资本性支出主要用于IPO募投项目建设和支付股权投资款。

### （二）未来可预见的资本性支出及对公司的影响

公司未来可预见的重大资本性支出主要用于本次发行募集资金拟投资的建设项目。本次发行募集资金拟投资的建设项目具体情况参见本募集说明书之“第八章 本次募集资金运用”。

## 五、报告期会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正情况

### （一）重要会计政策变更

会计政策变更的原因	变更依据	受重要影响的报表项目名称和金额
财政部于2017年5月10日对《企业会计准则第16号-政府补助》（财会[2017]15号）进行了修订，要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并规定2017年1月1日至2017年6月12日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。主要内容为：与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入。	《企业会计准则第16号-政府补助》（财会[2017]15号）	公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年度财务报表累计影响为：“其他收益”科目增加9,612.38万元，“营业外收入”科目减少9,612.38万元
财政部于2017年4月28日发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、	《企业会计准则第42号——持有待售的非	报告期内，该修订无需追溯调整相关报

会计政策变更的原因	变更依据	受重要影响的报表项目名称和金额
<p>处置组和终止经营》（财会[2017]13号），要求自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。</p>	<p>流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13号）</p>	<p>表数据。</p>
<p>财政部于2018年6月15日发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。</p>	<p>《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）</p>	<p>本公司根据财会〔2018〕15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。</p>
<p>财政部于2017年3月31日发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年1月1日起施行。</p>	<p>《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号）及《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）</p>	<p>报告期内，根据新金融工具准则要求编制2019年半年度财务报表。</p>
<p>财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），将应收账款及应收票据项目拆分为“应收账款”及“应收</p>	<p>《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）</p>	<p>本公司根据财会〔2019〕6号规定的财务报表格式编制2019年度半年度财</p>

会计政策变更的原因	变更依据	受重要影响的报表项目名称和金额
票据”项目，“应付账款及应付票据”拆分为“应付账款”及“应付票据”项目，明确或修订了“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他应付款”、“递延收益”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”科目的列报内容。		务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

除上述情形外，公司报告期内无其他会计政策变更的情形。

## （二）重要会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更事项。

## （三）前期会计差错更正情况

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

# 六、重大事项说明

## （一）重大诉讼或仲裁事项

截至本募集说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本募集说明书签署日，不存在发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## （二）对外担保

截至本募集说明书签署日，公司不存在对外担保事项（对合并报表范围内的子公司担保除外）。



### （三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重大期后事项。

### （四）行政处罚

截至本募集说明书签署日，公司不存在尚未了结的或可预见的行政处罚案件。

## 七、公司未来发展展望及战略规划

公司未来财务状况和盈利能力，主要取决于以下重要因素：

### （一）视频应用技术研发

公司所处的视频应用领域是以技术竞争为核心的，技术研发能否跟上行业发展的步伐，能否处于行业领先地位，是决定公司未来重要因素。为了能够保持持续健康发展，公司将继续保持高研发投入，重点在于以下两方面：

#### 1、加强技术研发

公司将继续加大研发投入力度，提高自主创新、技术研发和成果转化能力，扩大研发团队，继续保持公司在行业中具备的技术研发优势。

在技术创新方面，公司将紧随行业技术趋势，重点研究超高清编解码技术、人工智能技术、云计算技术、大数据存储技术等技术领域，加快现有产品的升级换代。在视频会议领域，融入行业领先的云架构技术、安全保密技术，加快云视讯产品和远程呈现视频会议系统的技术升级和应用发展；在视频监控领域，加快智能化、移动化的视频监控设备产业化进程，加快基于大数据技术的视频监控分析的迭代，提高市场竞争力。

在研发模式方面，公司将综合运用自主研发与合作开发并举的方式，持续提升公司技术研发水平，为公司强化产品的差异化和提升产品的科技附加值提供技术保障。

#### 2、加强科技队伍建设

公司计划继续引进和培养技术研发、技术管理等专业人才，打造一支软、硬件技术人才合理搭配的卓越核心团队，满足公司快速发展对人才的需要。

公司将采用各种形式吸引优秀的科技人员,包括:提高技术人才的薪酬福利;联合高校和科研机构对研发人员实行对口培训,强化技术人员知识更新;积极拓宽人才引进渠道,实行就地取才、内部挖掘和面向社会广揽人才相结合,积极引进本行业的高级专业技术人才,巩固公司技术优势。

## **(二) 营销网络建设**

公司未来将以技术创新为保障、以目标市场为基础,充分利用各种行业组织及展会,树立良好的企业形象,将公司技术研发的新技术、新产品、新方案更好地向客户推广。公司将进一步合理布局营销网点,加强销售队伍的人才建设,制定积极的激励政策,在与政府、公检法、武警等党政机关部门和大型知名企业保持良好合作关系的同时,积极加强企业市场的开发和销售网络的拓展力度。

## **(三) 募集资金投资项目的影 响**

本次发行募集资金到位后,随着相关项目的陆续投入达产,公司在视频应用领域将具有更坚实的技术储备、更强的竞争力。募集资金到位后,公司的资本结构将更趋合理,财务指标更为稳健,综合实力和抗风险能力将明显提升。本次募集资金投资项目投产后,公司将抓住近年来行业快速发展的机遇,进一步扩大在视频应用市场的份额,增强盈利能力。

## **(四) 未来可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素**

未来可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素,详见本募集说明书“第三章 风险因素”。

# **八、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施**

## **(一) 本次公开发行可转换公司债券对公司主要财务指标的影响**

### **1、测算假设和前提条件**

(1) 假设公司于 2020 年 6 月 30 日前完成本次发行,且分别假设 2020 年 12 月全部未转股和全部转股两种情形。前述时间仅用于测算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,最终以中国证监会核准后发行实际

完成时间为准。

(2) 宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化。

(3) 不考虑本次公开发行募集资金到账后, 对公司生产经营、财务状况(包括财务费用、投资收益、利息摊销等)的影响。

(4) 本次公开发行募集资金总额为 51,600.00 万元, 不考虑发行费用的影响。本次可转换公司债券发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

(5) 假设本次可转换公司债券的转股价格为 12.00 元/股(实际转股价格根据公司募集说明书公告日前 20 个交易日均价和前一交易日的均价为基础确定)。该转股价格仅用于计算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响, 最终的初始转股价格由公司董事会根据股东大会授权, 在发行前根据市场状况确定, 并可能进行除权、除息调整或向下修正。

(6) 根据 2019 年度业绩预告范围的平均值, 假设公司 2019 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 9,658.59 万元, 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 6,598.59 万元, 并按照 2020 年扣非前后归属于母公司所有者的净利润相比 2019 年上升 15%, 且 2021 年扣非前后归属于母公司所有者的净利润相比 2020 年上升 15%, 进行测算。

上述假设仅为测算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响, 不代表公司对 2019 年、2020 年或 2021 年的经营情况及趋势的判断, 亦不构成本公司盈利预测, 投资者不应据此进行投资决策, 投资者据此进行投资决策造成损失的, 公司不承担赔偿责任。

(7) 在预测公司净资产时, 不考虑可转换公司债券分拆增加的净资产, 也未考虑现金分红等净利润之外的其他因素对净资产的影响。

(8) 除可转换公司债券转股外, 公司未发生其他导致股本变动的事项。

## 2、主要收益指标变动测算

基于上述假设, 本次公开发行可转债对公司主要财务指标的影响对比如下:

单位：万元

项目	2019年度/2019年12月31日（按业绩预告范围的平均值计算）	2020年度/2020年12月31日		2021年度/2021年12月31日	
		2020年利润增长15%		2021年利润增长15%	
		2020年末全部转股	2020年末全部未转股	2020年末全部转股	2020年末全部未转股
总股本	50,380.64	54,680.64	50,380.64	54,680.64	50,380.64
归属于母公司股东权益合计	182,912.35	245,619.72	194,019.72	258,393.20	206,793.20
归属于母公司所有者的净利润	9,658.59	11,107.38	11,107.38	12,773.48	12,773.48
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,598.59	7,588.38	7,588.38	8,726.63	8,726.63
基本每股收益（元/股）	0.22	0.22	0.22	0.23	0.25
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.15	0.16	0.17
加权平均净资产收益率	5.42%	5.89%	5.89%	5.07%	6.37%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	3.71%	4.03%	4.03%	3.46%	4.35%

注：基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）规定计算，扣除非经常性损益影响。

## （二）本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次公开发行可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来经济效益。本次发行后，投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

因此，公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

## （三）关于填补摊薄即期回报所采取的措施

### 1、加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用

本次募集资金到位后，公司将根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规以及公司《募集资金管理办法》，在银行设立募集资金使用专户，并及时与开户银行、保荐机构签订《募集资金三方监管协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用，合理防范募集资金使用风险。

## **2、深入推进发展战略，拓展业务新模式，提升公司盈利水平**

本次募集资金投资项目将用于视频人工智能产业化项目、云视讯产业化项目、营销网络建设项目等，有利于推动公司主营业务发展，符合公司战略发展规划。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设速度，提高募集资金使用效率，优化配置资源，为募集资金投资项目的顺利实施提供有利的外部环境，确保实现募集资金效益最大化，尽快产生效益回报股东。

## **3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力**

公司将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

## **4、严格执行公司的分红政策，保证对股东的投资回报**

为完善和健全公司分红决策和监督机制，积极有效地回报投资者，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引》等相关规范文件精神，公司在首次公开发行股票并上市时对公司利润分配政策的规定进行了修订和完善，强化了投资者回报机制。本次公开发行可转债完成后，公司亦将继续严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

综上，通过本次公开发行可转债，公司将进一步增强核心竞争力和可持续经营能力，并将尽快产生效益回报股东。上述制定的填补即期回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

## **（四）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺**

为使公司填补回报措施能够得到切实履行，维护公司和全体股东的合法权益，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：

（一）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（二）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（三）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

（四）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（五）本人承诺如公司未来实施新的股权激励计划，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（六）本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（七）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。

## （五）公司的控股股东、实际控制人出具的承诺

公司的控股股东、实际控制人陈冬根，已出具了关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

## 第八章 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

经公司第三届董事会第五次会议和2018年度股东大会审议通过，并经第三届董事会第八次会议修订，本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币51,600.00万元（含51,600.00万元），本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入 (万元)	备案文号	环保批文
1	视频人工智能产业化项目	21,660.42	16,200.00	苏高新经发备[2019]46号	苏新环项[2019]第129号
2	云视讯产业化项目	16,965.66	13,800.00	苏高新经发备[2019]39号	苏新环项[2019]第128号
3	营销网络建设项目	10,150.00	6,600.00	苏高新经发备[2019]42号	[注]
4	补充流动资金	15,000.00	15,000.00	-	-
	合计	63,776.08	51,600.00		

注：本项目不属于《建设项目环境影响评价管理分类目录》中规定需要进行环境影响评价的项目，无需进行环评审批。

实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性与可行性

#### （一）募投项目实施的必要性

##### 1、人工智能和云计算是国家产业政策鼓励的重点方向

2017年来，国家及各省地市推出大量针对人工智能发展的产业政策，推动了人工智能在视频应用上的快速发展。《国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知》和《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》

提出要促进人工智能技术在智能政务、智慧法庭、智慧城市、智能交通、智能环保等方面得到广泛应用，利用人工智能提升公共安全保障能力，目标到 2020 年，视频图像识别产品达到国际先进水平，发展人证合一、视频监控、图像搜索、视频摘要等典型应用。

在云计算方面，云计算已成为我国信息化重要形态和建设网络强国的重要支撑。2017 年，工信部发布《云计算发展三年行动计划（2017-2019 年）》，提出到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4,300 亿元，提出协同推进政务云应用，推进基于云计算的政务信息化建设模式，鼓励地方主管部门加大利用云计算服务的力度，应用云计算整合改造现有电子政务信息系统，提高政府运行效率；积极发展安全可靠云计算解决方案，在重要信息系统和关键基础设施建设过程中，探索利用云计算系统架构和模式弥补软硬件单品性能不足，推动实现安全可靠软硬件产品规模化应用。

在各项产业政策的支持下，人工智能和云计算技术快速发展，相应的智能监控和云视讯的渗透率会快速上升。在政策和产业背景支持下，公司有必要抓住历史机遇，通过本次募投项目进一步扩大公司研发和产业化能力，实现可持续发展。

## **2、人工智能和云计算是视频应用行业的发展趋势**

近年来，得益于深度学习算法的进步，人工智能在视频监控领域快速应用。前端网络摄像机中采用 AI 芯片形成感知型摄像机，实时分析视频内容并形成结构化数据，后端监控平台使用以 GPU 为计算核心的深度学习服务器，运用人脸识别、车辆识别、行为识别等算法识别技术，拓展开发出视频图像结构化分析、视频数据研判、目标动态和轨迹分析、海量视频数据快速检索、智能图像增强、数据挖掘比对等大量视频监控的全新应用方式，进一步解放人力，提高目标的检出率和准确性，从而提高案件侦破、交通管理等社会治理领域的工作效率。人工智能技术带来的多层次效能提升充分满足了公安、政法等行业客户的实战需求，革命性地创造出全新的高效作战、侦查、监测和指挥调度方式，大幅扩大了行业市场空间。人工智能是未来视频监控系统发展的重中之重，它将不仅局限于人、车、行为的识别和记录，还将逐步进化至自主研判、分析、预警，实现真正的智慧安防。

在视频会议领域，在用户需求和云计算技术发展的双重驱动下，云视频会议



将成为行业发展的关键趋势之一。基于“云计算”的视频会议系统不再是一个层级式的架构，而是一个以网络为纽带，无层级的网状架构。“云平台”具有良好的系统容量弹性，提供灵活、快速和低成本动态配置能力，系统容量可以平滑扩展，同时也实现了各个点可随意召开会议，解决了易用性问题，使设备的使用效率大幅提高，有助于视频会议系统的推广。目前如火如荼的视频政务云的建设就广泛采用了云计算架构，各级政府部门单位可通过政务视频公共平台实现内部或相互之间的沟通、协商、决策等工作需求；在有突发事件时，更升级成为连通各政府部门单位重要的信息纽带，协助领导全面掌控事态发展，及时决策、快速指挥，提高执政效力。

本次募投项目的建设符合行业发展趋势，深度契合下游行业用户的业务应用需求，有利于公司扩大销售规模，巩固和扩大市场占有率。

### **3、人工智能和云计算是公司技术平台升级的投入重心**

公司设有创新中心作为研发机构，创新中心的工作重点是掌握视频应用领域内的前沿技术并进行分析，对公司产品发展有关的技术点进行预研，不断研究开发有市场前景、有竞争力的视频应用产品，不断推广和应用新技术。

目前行业内的领先企业均将人工智能、云计算等前沿技术作为投入重心，建立了大规模的深度学习训练平台、高性能运算平台、视频图像数据中心、云服务中心进行多层次的技术和应用研究。本次募投项目的实施在现有基础上加速在人工智能和云计算方向的技术迭代，并完善了数据机房、视音频实验室、可靠性检测设备研发基础设施，完成公司技术平台的全面升级，巩固核心竞争力。

### **4、完善现有营销的网络，是公司实现可持续发展的必然举措**

公司的主要用户目前集中在公安、检察院、法院、司法、教育等政府机构，广泛分布于国内各个省市自治区。围绕行业解决方案所进行的产品研发和项目式营销是公司的核心竞争优势之一，公司通常直接与最终用户进行产品方案的交流，在产品上充分了解用户需求，提供行业解决方案。

公司现有的国内营销网络是多年探索的结果，对公司的发展起到了非常重要的作用。公司的省级分公司作为区域营销中心在各省用户中已树立了较强的品牌地位，和用户建立了良好的合作关系。随着公司业务的进一步发展，一方面现有省级分公司成立时间较长，装修陈旧，品牌形象需进一步提升；另一方面二级办

事处规模不足，不能充分满足公司在重点地区地市级市场拓展的需求，对各地通用行业代理商的发展较为欠缺。

为达到公司业务持续发展、巩固竞争优势、提高用户粘性等战略目标，并且保障产业化项目顺利实施，公司有必要完善和优化目前的营销网络，增强省级分公司“以点带面”的区域支撑作用，持续推进资源下沉的营销策略，增强营销网络实力，进一步提升对行业用户的覆盖密度，实现公司健康、持续、快速发展。

### **5、充足的资金储备是公司业务日益增长的有力支撑**

近年来，公司业务规模呈现快速发展态势。2016年、2017年及2018年，公司营业收入分别为144,857.59万元、182,543.65万元和245,363.85万元，较上年同期分别增长18.55%、26.02%和34.41%。目前公司业务规模正处于快速发展阶段，对流动资金有较高的需求，通过本次募集资金补充流动资金，能够为公司生产经营提供相对长期的资金来源，也为公司的长期持续发展提供有力支撑。

## **(二) 募投项目实施的可行性**

### **1、下游行业市场为本次募投项目实施提供广阔空间**

**视频监控行业：**近十年来，我国视频监控行业技术发展迅速，数字化、高清化、网络化以及智能化，视频监控行业的市场规模在技术快速升级换代的推动下不断增长。目前行业技术不断进步，人工智能、大数据、云计算等前沿技术相辅相成，创造出全新的基于人工智能的视频监控作战、侦查、检索分析方式，共同推动视频数据处理效率和行业应用深化发展，行业附加值大幅提升。未来随着技术演进，前端加载AI芯片的感知型摄像机和后端具有高性能算力、智能算法和大数据支撑的智能云平台将逐步进行市场渗透，替代传统的网络摄像机和网络视频监控平台，从而推动市场空间持续增长。

**视频会议行业：**随着网络带宽的提升和资费下降，视讯技术发展和产品成本降低，视频会议的用户群体不断增加，市场规模日益扩大。视频会议系统从单纯的视频通信开始发展到包括远程教学和培训、远程医疗、远程接访、远程探视、可视指挥调度等多种形式，例如教育组织正在利用视频会议远程授课，医疗机构利用视频会议实现远程会诊，以解决教育、医疗等公共资源的不平衡问题。视频会议在改善政务通信效率、提升生产力方面担当越来越重要的角色。

根据国际著名咨询机构 Frost&Sullivan 发布的《中国视频通信行业白皮书》，中国视频会议市场规模由 2013 年的 47.4 亿元，增长至 2017 年的 110.4 亿元，于该 4 年间实现 23.5% 的年均复合增长，预计市场将于 2018 年至 2022 年间实现高达 30.1% 的年均复合增长，于 2022 年达到 445.7 亿元规模；中国视频监控市场 2017 年已达到 1,120.1 亿元人民币，在 2013-2017 年间实现 16.7% 的年均复合增长。随着智慧城市、雪亮工程等重点工程的进一步发展，预计未来维持稳定增长，到 2020 年市场规模达到 1,600 亿元，到 2022 年市场规模达到近 2,000 亿元。

我国持续稳定的社会治安和政务信息化投资将为视频应用行业带来广阔的市场需求，从而有利于本次募投项目顺利实施。本次募投项目具有充足的市场空间。

## 2、公司技术研发体系是本次募投项目实施的坚实基础

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

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

在技术体系方面，公司的技术体系涵盖了视音频编解码、视音频处理、网络协议交换、网络传输与控制、可靠性与存储、融合网关、硬件设计、应用软件开发等各项核心环节，在人工智能和云计算领域也已初步构建了研发团队，拥有了丰富的技术储备。

在技术团队方面，公司建立了多层次、多方向的高水平研发团队，2018 年末公司的研发人员共计 2,100 余人，拥有充足的人才储备和高端的人才结构，能够满足本次募投项目的研发人才需求。

公司以用户需求为导向的技术研发理念和强有力的研发实力使得公司能够快速响应用户需求，同时也提升了研发项目成功率，为本次募投项目实施奠定坚实基础。

### **3、公司营销服务体系是本次募投项目实施的有利条件**

公司已建立了相对完善的立体营销服务网络，在区域覆盖方面，公司已建立了 30 个省级分公司，并在各省的省会下设二级办事处，集中了品牌导入、项目运作和售后服务职能，招聘当地人员并建立起完善的本地化服务支持体系；在行业覆盖方面，公司根据下游市场的不同特点，在总部营销中心建立了针对各个重点行业的独立营销团队，能够提供专业化的行业营销服务，对原有行业用户的新增需求进行深度挖掘，同时凭借已有的行业成功案例和解决方案优势，快速地进行同行业的横向扩张；在服务支撑方面，公司坚持“以用户为中心”的服务理念，在总部设立 K-Service 360° 服务中心为用户提供 7\*24 小时售后服务受理和远程技术支持，在分公司和办事处设置售后服务经理和专业售后服务工程师，响应 K-Service 360° 服务中心的服务调度，为客户提供售后现场服务。

公司成熟的营销服务体系一方面有利于产业化项目实现预期效益，另一方面有利于营销网络建设项目中渠道下沉、品牌提升等战略的顺利实施。

### **4、公司完善的管理体系和管理团队，是本次募投项目实施的重要保障**

公司建立了全面的管理体系。在管理模式方面，公司的矩阵式管理模式能够建立跨部门的团队运作机制，充分利用和共享工作资源，快速提升反应能力和协作效率；在管理手段方面，公司已经成功建设了 ERP 企业信息管理系统、CRM 客户关系管理系统、IBSC 战略管理系统、EHR 人力资源管理系统、PPM 项目管理系统、PLM 产品生命周期管理系统等，有效加强了资源管控和流程管控，提高了研发生产效率，实现了部门间的高效协作和信息资源共享；在管理制度方面，公司制定了完善的销售管理制度、集成商管理制度以及绩效考核制度。

公司目前核心管理团队大多在本公司工作十年以上，具有很好的合作能力和管理能力，积累了丰富的研发、销售、市场开拓经验及广泛的社会资源，深谙行业发展特点及趋势，一方面能够准确把握市场需求变化，通过市场研究制定有效的研发及营销战略；另一方面能够通过科学的管理体系激发研发和营销团队的积

极性、主动性以及创造性，能够为本次募投项目提供很好的人力资源保障，保证项目的顺利实施。

### 三、本次发行募集资金投资项目简介

#### (一) 视频人工智能产业化项目

##### 1、项目概况

本项目拟通过建设人工智能深度学习训练平台、高性能运算中心、视频图像数据库以及研发实验室，提升公司在人工智能领域的算法技术和图像大数据积累，提升感知型摄像机、智能分析平台以及云存储等视频应用产品的市场渗透率，面向市场推广销售。

##### 2、项目实施主体

本项目实施主体为本公司。

##### 3、投资概算

本项目总投资金额为 21,660.42 万元，募集资金拟投入金额为 16,200.00 万元，用于厂房建设、购置设备及软件、安装工程及工程建设其他费用，均为资本性支出。项目投资估算具体如下：

单位：万元

序号	投资构成	项目总投资		募集资金拟投入	
		金额	比例	金额	比例
一	建设投资	17,063.81	78.78%	16,200.00	100.00%
1	建筑工程费	10,034.34	46.33%	10,034.34	61.94%
2	设备软件购置费	4,070.45	18.79%	4,070.45	25.13%
3	公用工程费	848.86	3.92%	848.86	5.24%
4	安装工程费	288.42	1.33%	288.42	1.78%
5	工程建设其他费用	1,009.18	4.66%	957.93	5.91%
6	预备费	812.56	3.75%	-	-
二	铺底流动资金	4,596.61	21.22%	-	-
	合计	21,660.42	100.00%	16,200.00	100.00%

##### 4、生产工艺、技术研发方向及设备

本项目产品主要为感知型摄像机、智能分析平台以及云存储产品，是在公司原有产品上的技术升级。项目产品生产工艺与原有产品相同，详见本募集说明书“第四章、六、（二）主要产品的工艺流程”。

本项目的技术研发方向包括以下几个方面：

技术领域	研发内容
人工智能算法	视频数据结构化、深度学习技术平台构建、深度学习算法模型优化技术、大规模人数统计、图像质量分析、机动车属性分析、非机动车属性分析、海外车辆特征分析、高级人脸特征分析、交通事件违法检测分析
云存储	数据块级离散存储、集群并发读写、自动负载均衡、系统性能与系统容量线性增长
视频图像处理	低照度图像优化、基于深度学习的图像增强和恢复、基于深度学习的ISP处理
视频编解码	时间域三维仿真、熵量化速率控制、目标提取跟踪技术

本项目的设备及软件购置清单如下：

单位：万元

设备名称	单位	数量	单价	总价
深度学习服务器	台	30	25.00	750.00
GPU 运算服务器	台	30	20.00	600.00
数据分析服务器	台	15	12.00	180.00
应用服务器	台	30	3.00	90.00
负载均衡服务器	台	3	3.00	9.00
数据库服务器	台	10	10.00	100.00
云存储阵列	台	100	6.00	600.00
视频解析服务器	台	3	12.00	36.00
核心汇聚交换机	台	2	35.00	70.00
万兆交换机	台	4	20.00	80.00
千兆交换机	台	15	3.00	45.00
GPU 卡	个	100	2.50	250.00
4K60 显示器	台	50	0.50	25.00
个人电脑	台	200	0.80	160.00
手机	个	10	0.60	6.00
测试卡	个	40	0.80	32.00
SMT 综合生产线	条	1	453.95	453.95

设备名称	单位	数量	单价	总价
冰水冲击箱	台	1	25.00	25.00
综合盐雾箱	台	1	12.00	12.00
振动台	台	1	60.00	60.00
低照度测试箱	台	1	20.00	20.00
球形光源	台	1	8.50	8.50
氙灯老化箱	台	1	25.00	25.00
臭氧老化箱	台	1	28.00	28.00
仿真光源	台	1	10.00	10.00
高亮度灯箱	台	1	2.00	2.00
镀膜硬度测试仪	台	1	5.00	5.00
IPX5-IPX7 防水测试仪器	台	1	5.00	5.00
IT 服务器	台	8	8.00	64.00
Array 负载均衡器	台	2	20.00	40.00
深信服 AF2020	台	4	20.00	80.00
深信服 WOC	台	8	8.00	64.00
深信服 AC	台	2	20.00	40.00
梭子鱼邮件防火墙	台	1	10.00	10.00
梭子鱼邮件归档	台	1	15.00	15.00
办公软件	个	200	0.10	20.00
杀毒软件	套	1	30.00	30.00
数据库	套	2	10.00	20.00
合计				4,070.45

## 5、项目选址及用地情况

公司拟在现有的苏州高新区金山路 131 号（权证号：苏新国用（2012）第 012758 号）厂区预留空地内新建综合大楼，综合大楼占地面积 5,300 平方米，总建筑面积 39,300 平方米，其中地上建筑面积 23,400 平方米、地下建筑面积 15,900 平方米。

本项目拟利用新建综合大楼的部分区域，利用建筑面积 20,927 平方米，其中地上建筑面积 12,500 平方米，地下建筑面积 8,427 平方米。

## 6、项目预计进度安排

本项目建设期为 24 个月，包括从工程设计招标、工程施工、装修、设备采购、人员招聘及培训、设备调试、铺底流动资金投入等过程。

项目	项目建设实施进度											
	第 1 年				第 2 年				第 3 年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
工程设计、招标												
工程施工												
装修阶段												
设备采购												
人员招聘及培训												
设备调试												
铺底流动资金投入												

## 7、项目经济效益分析

本项目完全达产后，预计年产感知型摄像机 60,000 台、智能分析平台 8,000 台和云存储 700 台，预计每年可实现销售收入 38,900.00 万元。项目投资财务内部收益率（所得税后）为 19.42%，项目投资回收期（含建设期，所得税后）为 6.97 年。

## 8、项目备案情况

本项目已取得苏高新经发备[2019]46 号《江苏省投资项目备案证》，已取得苏新环项[2019]第 129 号《关于对苏州科达科技股份有限公司视频人工智能产业化项目环境影响报告表的审批意见》。

## （二）云视讯产业化项目

### 1、项目概况

本项目拟通过建设云计算中心、云服务中心和研发实验室，提升公司在云计算领域的技术积累，对云视讯平台、云视讯终端等云视讯产品、应用及服务进行全面升级，提升云视讯产品销售规模。

### 2、项目实施主体

本项目实施主体为本公司。

### 3、投资概算



本项目总投资金额为 16,965.66 万元，募集资金拟投入金额为 13,800.00 万元，用于厂房建设、购置设备及软件、安装工程及工程建设其他费用，均为资本性支出。项目投资估算具体如下：

单位：万元

序号	投资构成	项目总投资		募集资金拟投入	
		金额	比例	金额	比例
一	建设投资	14,525.57	85.62%	13,800.00	100.00%
1	建筑工程费	8,428.66	49.68%	8,428.66	61.08%
2	设备软件购置费	3,551.15	20.93%	3,551.15	25.73%
3	公用工程费	744.17	4.39%	744.17	5.39%
4	安装工程费	251.99	1.49%	251.99	1.83%
5	工程建设其他费用	857.91	5.06%	824.03	5.97%
6	预备费	691.69	4.08%	-	-
二	铺底流动资金	2,440.09	14.38%	-	-
	合计	16,965.66	100.00%	13,800.00	100.00%

#### 4、生产工艺、技术研发方向及设备

本项目产品主要为云视讯平台和云视讯终端，是在公司原有产品上的技术升级。项目产品生产工艺与原有产品相同，详见本募集说明书“第四章、六、（二）主要产品的工艺流程”。

本项目的技术研发方向包括以下几个方面：

技术领域	研发内容
云计算	云资源池技术实现异地多中心备份机制、分布式多级部署与资源共享；混合云技术方案实现混合云与私有云级联，在保证用户数据安全的前提下实现用户互联网接入。
视讯智能化	会议大数据服务；人体识别、音源定位等识别技术开发；会议智能语音控制、身份识别、语音会议纪要、会议智能签到、智能运维等应用开发
通信加密	基于国密加密算法的视频会议方案开发；基于量子通信的密钥传输视频会议方案开发
应用开发	云终端的海量接入、智能化及安全提升

本项目的设备及软件购置清单如下：

单位：万元

设备名称	单位	数量	单价	总价
云管理服务器	台	20	8.00	160.00
数据分析服务器	台	15	12.00	180.00
数据库服务器	台	3	10.00	30.00
应用服务器	台	60	3.00	180.00
负载均衡服务器	台	3	3.00	9.00
视频解析服务器	台	3	12.00	36.00
核心汇聚交换机	台	2	35.00	70.00
万兆交换机	台	4	20.00	80.00
千兆交换机	台	15	3.00	45.00
个人电脑	台	180	0.80	144.00
4K 显示器	台	50	0.50	25.00
开发板	套	15	3.00	45.00
音频采集卡	个	1	4.05	4.05
NIDAQ 数据采集	套	1	3.15	3.15
LED 多色温标准光源系统	台	2	2.60	5.20
综合生产检测线	条	1	243.55	243.55
PCIE 协议分析仪	台	1	150.00	150.00
网络测试仪	台	1	180.00	180.00
43. 5G 矢量网络分析仪	台	1	220.00	220.00
33G 带宽实时示波器（含示波器应用软件、测试治具及高速探头）	台	1	380.00	380.00
无线综测仪	台	1	8.00	8.00
声学测试仪器	台	1	100.00	100.00
步入式温湿度箱	台	1	80.00	80.00
宽温高低温试验箱	台	4	25.00	100.00
三箱式冷热冲击箱	台	1	60.00	60.00
温度/湿度/振动综合环境试验箱	台	1	150.00	150.00
编译软件	套	1	4.20	4.20
FPGA 设计软件	套	1	56.00	56.00
图像分析软件	套	1	2.00	2.00
编解码软件	套	1	80.00	80.00
HDMI 数据传输软件	套	1	15.00	15.00

设备名称	单位	数量	单价	总价
HDBaseT 数据传输软件	套	1	5.00	5.00
Asic 芯片开发软件	套	1	320.00	320.00
IT 服务器	台	8	8.00	64.00
Array Array 负载均衡器	台	2	20.00	40.00
深信服 AF2020	台	4	20.00	80.00
深信服 WOC	台	8	8.00	64.00
深信服 AC	台	2	20.00	40.00
梭子鱼邮件防火墙	台	1	10.00	10.00
梭子鱼邮件归档	台	1	15.00	15.00
办公软件	个	180	0.10	18.00
杀毒软件	套	1	30.00	30.00
数据库	套	2	10.00	20.00
合计				3,551.15

## 5、项目选址及用地情况

公司拟在现有的苏州高新区金山路 131 号（权证号：苏新国用（2012）第 012758 号）厂区预留空地内新建综合大楼，综合大楼占地面积 5,300 平方米，总建筑面积 39,300 平方米，其中地上建筑面积 23,400 平方米、地下建筑面积 15,900 平方米。

本项目拟利用新建综合大楼的部分区域，利用建筑面积 18,373 平方米，其中地上建筑面积 10,900 平方米，地下建筑面积 7,473 平方米。

## 6、项目预计进度安排

本项目建设期为 24 个月，包括从工程设计招标、工程施工、装修、设备采购、人员招聘及培训、设备调试、铺底流动资金投入等过程。

项目	项目建设实施进度											
	第 1 年				第 2 年				第 3 年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
工程设计、招标												
工程施工												
装修阶段												
设备采购												

人员招聘及培训												
设备调试												
铺底流动资金投入												

### 7、项目经济效益分析

本项目完全达产后，预计年产云视讯平台 600 台、云视讯终端 8,000 台，预计每年可实现销售收入 19,400.00 万元，项目投资财务内部收益率（所得税后）为 19.85%，项目投资回收期（含建设期，所得税后）为 6.62 年。

### 8、项目备案情况

本项目已取得苏高新经发备[2019]39 号《江苏省投资项目备案证》，已取得苏新环项[2019]第 128 号《关于对苏州科达科技股份有限公司云视讯产业化项目环境影响报告表的审批意见》。

## （三）营销网络建设项目

### 1、项目概况

本项目拟在公司现有营销网络的基础上新增 45 个二级办事处，翻新升级部分省级分公司共 20 个，建设 2 个大型展厅。本项目的实施将有助于公司营销网络向各地级市辐射，增强对重点区域、重点行业用户的营销力量，提升公司品牌的知名度和影响力，最终提升公司的市场占有率和整体实力。

### 2、项目实施主体

本项目实施主体为本公司。

### 3、投资概算

本项目总投资金额为 10,150.00 万元，用于营业网点的装修费、展示设备、租赁物业费和营销车辆购置，以及展览费、广告费等营销费用。项目投资估算具体如下：

单位：万元

序号	投资构成	项目总投资		募集资金拟投入	
		金额	比例	金额	比例
1	装修费	2,550.00	25.12%	2,550.00	38.64%
2	设备投资	3,300.00	32.51%	3,300.00	50.00%
3	租赁物业费	2,700.00	26.60%	-	-

序号	投资构成	项目总投资		募集资金拟投入	
		金额	比例	金额	比例
4	营销车辆购置	300.00	2.96%	300.00	4.55%
5	营销费用	1,300.00	12.81%	450.00	6.82%
	合计	10,150.00	100.00%	6,600.00	100.00%

#### 4、营销网点建设具体内容

(1) 装修费：省级分公司和新建办事处的装修内容包括前台、接待洽谈室、办公区、小型展厅、会议室及配套办公家具；核心城市展厅的装修内容包括前台、产品展示区、解决方案演示区、沉浸式网呈演示区、接待洽谈室和办公区及配套办公家具。

(2) 设备投资：各类展示设备、显示设备、便携式电脑及技术支持服务器。

(3) 租赁物业费：房屋租赁费及物业费。

(4) 营销车辆：用于客户接送、项目沟通、技术支持等用途的车辆。

(5) 营销费用：包括各类会展展位费及广告投放费用。

#### 5、营销网点选择依据

省级分公司及二级办事处城市的选择对实现本项目的预期目标具有至关重要的作用。公司综合历史业绩情况、现有二级办事处的覆盖密度、该区域主要用户的视频应用系统建设进度、市场占有率等因素选择升级的省级分公司以及新建二级网点的城市。对于大型展厅，公司考虑到核心城市的辐射范围以及交通便利性，选择在北京、成都各建设一个展厅。

#### 6、项目预计进度安排

本项目建设期预计在 24 个月内完成，按阶段分布进行，具体安排如下：

单位：家

项目	T+1 年				T+2 年				合计
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
省级分公司装修翻新	2	4	4	2	2	2	2	2	20
省级分公司设备更新	4	4	4	4	4	4	4	2	30
新建二级办事处	9	9	9	6	3	3	3	3	45
新建核心城市展厅	-	-	-	1	-	-	-	1	2
营销车辆购置	4	4	4	-	-	-	-	-	12

## 7、项目备案情况

本项目已取得苏高新经发备[2019]42号《江苏省投资项目备案证》。本项目不属于《建设项目环境影响评价管理分类目录》中规定需要进行环境影响评价的项目，无需进行环评审批。

### （四）补充流动资金

为满足公司日常经营需要，公司拟以本次发行可转换公司债券募集资金中的15,000.00万元用于补充公司流动资金，本项目不属于资本性支出。

近年来，公司业务快速发展，营业收入逐年递增。2016年-2018年，公司营业收入分别为144,857.59万元、182,543.65万元和245,363.85万元，分别较上年增长18.55%、26.02%和34.41%。公司销售收款根据行业特点具有一定的季节性，而日常运营过程中需要按时支付员工薪酬、采购开支等日常运营支出，从而形成流动资金缺口，未来随着业务规模的不断增长，公司对流动资金的需求也将随之扩大。

此外，本次募投项目建设亦将产生流动资金需求。本次募集资金投资项目“视频人工智能产业化项目”、“云视讯产业化项目”和“营销网络建设项目”合计投资总额为48,776.08万元，其中使用募集资金投入36,600.00万元，剩余12,176.08万元需公司以自筹资金投入。

公司通过本次公开发行可转换债券募集资金补充相应流动资金，可以有效缓解公司业务发展和技术更新所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

## 四、本次募集资金投资项目对公司经营状况和财务状况的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资符合国家产业政策，也符合公司整体战略发展方向，具有较好的市场发展前景和经济效益。从公司经营管理的角度来看，投资项目的实施将进一步丰富公司产品线和解决方案，增强技术研发实力和营销网络覆盖面，有助于公司前沿技术迭代带来产业升级的市场机遇，更好地满足用户需求，从而为公司实现战略发展目标奠定基础。

## （二）对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换公司债券能进一步扩大公司的资产规模，公司负债也有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，净资产规模相应增加，财务结构进一步优化，为公司未来持续、健康发展奠定基础。随着募集资金投资项目的建成，公司盈利能力将进一步得到提高，市场地位进一步巩固。

另一方面，由于募集资金投资项目从建设到完全达产尚需一定时间，因此在募集资金投资项目完全达产前，新增固定资产折旧及装修费摊销对公司的利润有一定的影响。若募投项目不能按预期实现效益，则公司将面临因折旧摊销增加导致的净利润下滑风险。从中长期来看，随着项目陆续产生效益，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及行业发展趋势，具有良好的经济效益；对增强公司核心竞争力、降低财务风险具有重要的意义。本次募投项目的实施有利于进一步增强公司综合实力，提升公司行业地位，保障公司可持续发展，符合全体股东的利益。

## 第九章 历次募集资金运用

### 一、前次募集资金基本情况

#### （一）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准苏州科达科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2016]2535号）核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）5,000万股，每股发行价格为8.03元，募集资金总额为人民币40,150.00万元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额为人民币35,218.00万元。上述募集资金已于2016年11月23日全部到账，并经天衡所出具的天衡验字（2016）00223号《验资报告》审验。

#### （二）募集资金管理情况

公司已根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》以及其他相关法律法规和《苏州科达科技股份有限公司章程》的规定，制订了《苏州科达科技股份有限公司募集资金管理制度》，对公司募集资金的存储、使用及使用情况的管理与监督等方面做出了具体明确的规定。自募集资金到位以来，公司一直严格按照《募集资金管理制度》的规定存放、使用、管理募集资金。

公司及华林证券与江苏银行科技城支行、中国银行长江路支行两家银行分别签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，并设立了专项账户存储募集资金，专款专用。公司严格履行《募集资金专户存储三方监管协议》，定期对账并及时向保荐机构提供募集资金使用及余额状况。

#### （三）募集资金存放情况

截至2018年12月31日，公司前次募集资金的存放情况如下：

单位：万元

存储银行名称	账户类别	初始存放金额	2018年末余额
中国银行长江路支行	非预算单位专用存款账户	12,157.02	211.35



存储银行名称	账户类别	初始存放金额	2018 年末余额
江苏银行科技城支行	非预算单位专用存款账户	23,060.98	997.36
合计		35,218.00	1,208.71

截至 2018 年 12 月 31 日，除上述募集资金专户中的募集资金金额外，尚有 3,000 万元未赎回的低风险保本型银行理财产品。

截至本募集说明书签署日，前次募集资金已全部投入使用，上述募集资金专户均已销户。

## 二、前次募集资金的使用情况

### （一）前次募集资金使用情况对照表

截至 2018 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目的总体使用情况如下：

单位：万元

项目内容	金额
募集资金净额	35,218.00
减：置换预先投入的自筹资金	3,959.55
投入募投项目建设	27,739.25
期末尚未赎回的理财产品余额	3,000.00
加：利息及理财收益、手续费等	689.51
期末募集资金余额	1,208.71

截至 2018 年 12 月 31 日，前次募集资金使用情况对照表如下：

## 前次募集资金使用情况对照表

截至 2018 年 12 月 31 日

单位：万元

序号	承诺投资项目	承诺投资情况		实际使用情况			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
		承诺投资金额	预计完工时间	累计实际投资金额	累计投资进度	达到预计可使用状态时间	
1	视频会议系统产业化项目	12,157.02	2018 年末	12,144.76	99.90%	2018 年 9 月末	12.26
2	视频监控系统产业化项目	23,061.16	2018 年末	19,554.04	84.79%	2018 年 9 月末	3,507.12
	合计	35,218.18		31,698.80	90.01%		3,519.38

募集资金投资项目中的工程建设和设备部分已在 2018 年 9 月末提前试生产并开始产生效益。2018 年末公司剩余未投入的募集资金主要为铺底流动资金和研发费用投资，截至本募集说明书签署日公司前次募投项目已全部投入。

公司前次募集资金使用情况符合《首次公开发行股票并上市招股说明书》中披露的实施计划。

## （二）前次募集资金投资项目变更情况

公司在使用前次募集资金的过程中未改变实际投资项目。

## （三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

为满足公司生产经营需求，在首次公开发行股票募集资金到位之前已由公司以自筹资金先期投入。2016年12月14日，经公司第二届董事会第十次会议及第二届监事会第五次会议审议通过，以募集资金投资置换预先投入首次公开发行股票募集资金投资项目，置换金额合计为3,959.55万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	自筹资金已预先投入金额	本次置换金额
1	视频会议系统产业化项目	1,793.83	1,793.83
2	视频监控系統产业化项目	2,165.72	2,165.72
	合计	3,959.55	3,959.55

天衡所对公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项鉴证，并出具了天衡专字（2016）01455号《苏州科达科技股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金专项审核报告》。公司全体独立董事亦对该事项发表了明确同意意见。

## （四）闲置募集资金情况

### 1、闲置募集资金暂时性补充流动资金

经公司2016年12月14日召开的第二届董事会第十次会议、第二届监事会第五次会议审议，公司使用部分闲置募集资金用于临时补充公司的流动资金6,000万元。2017年12月13日，公司将6,000万元前次临时补充流动资金按期归还至募集资金专户。

公司于2017年12月19日召开的第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十次会议审议，公司使用部分闲置募集资金用于临时补充公司的流动资金6,000万元。2018年10月22日，公司已将上述用于临时补充募集资金的流动资金6,000万元提前归还至募集资金专用账户。

截至本募集说明书签署日,公司未发生新增闲置募集资金暂时性补充流动资金情形。公司使用部分闲置募集资金临时补充流动资金不改变募集资金用途,不影响募集资金投资计划的正常进行。

## **2、闲置募集资金现金管理**

2016年12月14日,公司第二届董事会第十次会议、第二届监事会第五次会议分别审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意以不超过人民币20,000万元闲置募集资金进行现金管理。2016年12月30日,公司2016年第三次临时股东大会通过了上述议案。

2017年12月19日,公司第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十次会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意以不超过人民币10,000万元闲置募集资金进行现金管理。

公司使用闲置募集资金进行现金管理是在确保公司募投项目所需资金和保证募集资金安全的前提下进行的,履行了必要的法定程序,有助于提高募集资金使用效率,不影响募集资金项目的正常进行,不会影响公司主营业务的正常发展。公司闲置募集资金现金管理进展情况良好,符合审批范围及相关规定。

## **三、前次募集资金投资项目实现效益情况**

### **(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表**

## 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2018 年 12 月 31 日

单位：万元

序号	投资项目	承诺效益			实际效益			累计差异	是否达到预计效益[注]
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2016 年度	2017 年度	2018 年度		
1	视频会议系统产业化项目	-	-	-	-	-	843.45	843.45	不适用
2	视频监控系統产业化项目	-	-	-	-	-	1,286.75	1,286.75	不适用
	合计	-	-	-	-	-	2,130.20	2,130.20	

注：根据公司《首次公开发行股票并上市招股说明书》，公司前次募集资金投资项目建设期为 2 年（即 2017 年-2018 年），2019 年为投产第一年。由于公司在首次公开发行股票募集资金到位之前以自筹资金提前投入募投项目，上述募投项目主体工程已在 2018 年 9 月末提前投产并在 2018 年四季度开始产生效益。

## （二）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况

本公司前次募集资金不涉及以资产认购股份的情形。

## （三）前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况

公司将前次募集资金实际使用情况与各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容进行逐项对照，实际情况与披露内容不存在差异。

## 四、前次募集资金运用专项报告结论

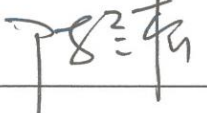
天衡所于 2019 年 3 月 18 日出具的天衡专字（2019）00133 号《前次募集资金使用情况专项鉴证报告》认为，公司管理层编制的《苏州科达科技股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况的报告》符合中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，如实反映了公司截至 2018 年 12 月 31 日止前次募集资金的使用情况。

## **第十章 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构声明**

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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


全体董事签名：

  
陈冬根

  
陈卫东


  
姚桂根

  
马永生

  
金惠忠

  
李培峰

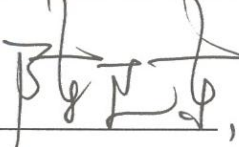
全体监事签名：


  
辛晨银


  
郑学君

  
晋青剑

全体高级管理人员签名：


  
陈卫东

  
钱建忠

  
王超

  
朱风涌

  
姚桂根

  
龙瑞

苏州科达科技股份有限公司

2020年3月5日





## 二、保荐机构（主承销商）声明

华林证券股份有限公司声明：

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 徐欣  
徐欣

保荐代表人： 王博  
王博

黄萌  
黄萌

总经理： 朱文瑾  
朱文瑾

董事长（法定代表人）： 林立  
林立

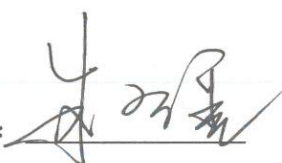


### 三、保荐机构（主承销商）声明

保荐机构董事长、首席执行官声明：

本人已认真阅读苏州科达科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



朱文瑾

保荐机构董事长（法定代表人）：



林立



华林证券股份有限公司

2020年3月5日

#### 四、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字： 叶菲  
叶菲

黄夕晖  
黄夕晖

负责人签字： 王建文  
王建文

上海东方华银律师事务所  
2020年3月5日

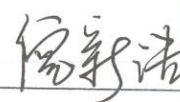
## 五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用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：

  
顾春华



  
倪新浩



会计师事务所负责人：

  
余瑞玉



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年3月5日

## 六、信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

签字评级人员：

王贞姬

王贞姬

罗力

罗力

信用评级机构负责人：

张剑文

张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司



2020年3月5日

## 第十一章 备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的相关正式文件，具体包括：

- （一）近三年的财务报告及审计报告；2019年1-9月未经审计的财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间和地点

#### （一）查阅时间

发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点。

#### （二）查阅地点

1、发行人：苏州科达科技股份有限公司

地址：江苏省苏州市高新区金山路131号

电话：0512-68094995

传真：0512-68094995

联系人：龙瑞

2、保荐人（主承销商）：华林证券股份有限公司

注册地址：拉萨市柳梧新区国际总部城3幢1单元5-5

联系地址：上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦3802、3803室

电话：021-20281102

传真：021-20281101

联系人：王博、黄萌

投资者亦可在本公司指定信息披露网站上海证券交易所网站查阅本募集说明书全文。