

杭州图南电子股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



二〇一六年九月

挂牌公司声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、公司内部控制的風險

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但尚未制定对外担保管理制度、对外投资管理制度、关联交易决策制度等规章制度，内控治理体系不够健全，实践中也曾发生过公司的关联交易及关联方资金往来等未经股东会审议的情形。

2016年5月31日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、税收政策的風險

公司2014年度、2015年度、2016年1-3月收到的增值税即征即退额分别为64,359.54元、1,170,482.71元、2,426,689.35元，公司2014年度、2015年度、2016年1-3月净利润分别为3,676,906.08元、10,719,940.44元、1,324,386.36元，收到的增值税即征即退额占净利润的比分别为1.75%、10.92%、183.23%，公司经营成果对增值税即征即退有一定的依赖。若国家取消该项税收优惠政策，将可能对公司经营成果产生不利影响。

三、季节性的風險

广播系统设备的生产、销售具有一定的季节性，通常情况，受冬季工程施工不便的影响，第一季度是公司生产销售的淡季。尽管公司可以通过提前部署生产和加强销售工作等方式来应对，但公司未来仍旧面临由于季节性波动对公司经营业绩造成不利影响的可能。

四、公司治理及不当控制的风险

公司已建立较为完善的法人治理结构和健全的规章制度。鉴于股份公司成立时间较短，在推行与完善治理机制过程中，公司管理层需要不断提升自身意识以及坚定执行与

推行各项规章制度，风险在于该过程初期存在执行力度不足的可能性。公司控股股东、实际控制人陈宝成直接持有公司 46.06%的股份，并通过担任盛宁资产执行事务合伙人控制其持有公司的 6.05%的股份，合计控制公司 52.11%的股份，与此同时陈宝成为公司的第一大股东兼董事长、法定代表人，其妻子郝辉任公司董事会秘书，其兄弟陈宝丰和侄子陈良均任公司监事，能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策可以产生重大影响。因此，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制的风险。

五、同业竞争的风险

公司控股股东、实际控制人陈宝成的女儿陈雅萱持有灵声电子 30.50%的股权，尽管灵声电子与公司之间未发生任何业务往来，另灵声电子主要从事 TM 智能水表和调频广播的制造和销售，而公司广播系统设备中则以数字广播为主，两者之间在产品上亦各有侧重，且陈宝成与吴丽萍已于 2011 年 7 月经法院调解自愿离婚并现已另组家庭，而陈雅萱亦是在其父母陈宝成与吴丽萍夫妻关系存续期间依法取得上述股权，亦并未实际参与该公司的日常生产经营管理，业已对可能存在的同业竞争风险出具了兜底承诺，但是鉴于灵声电子在经营范围和主营业务上与公司存在部分重合的客观情况，因此公司与灵声电子仍然存在潜在的同业竞争风险。

六、核心技术人才流失的风险

公司所处的通信设备制造业中细分的应急广播行业，属于技术密集型、人才密集型产业。公司作为应急广播领域的高新技术企业，拥有多项核心技术和知识产权，高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。虽然公司技术研发团队整体较为稳定，未发生重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。但一旦公司出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密的风险。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	1
一、公司内部控制的风险	1
二、税收政策的风险	1
三、季节性的风险	1
四、公司治理及不当控制的风险	1
五、同业竞争的风险	2
六、核心技术人才流失的风险	2
释 义	5
第一章 基本情况	6
一、公司基本情况	6
二、挂牌股份的基本情况	6
三、公司股权基本情况	8
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	12
五、公司董事、监事、高级管理人员简历	18
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	20
七、本次挂牌的有关当事人	21
第二章 公司业务	23
一、公司的主要业务、主要产品及用途	23
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	28
三、公司业务相关的关键资源要素	31
四、公司业务具体状况	46
五、公司的商业模式	50
六、公司持续经营能力自我评估	57
七、所处行业基本情况	57
第三章 公司治理	67
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	67
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	67
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	68
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构和财务方面	

的分开情况	68
五、同业竞争情况	69
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	72
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	73
第四章 公司财务	76
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	76
二、最近两年及一期的主要财务指标	88
三、报告期利润形成的有关情况	93
四、公司的主要资产情况	100
五、公司重大债务情况	112
六、股东权益情况	116
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	116
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	123
九、报告期内公司资产评估情况	124
十、最近两年股利分配政策和分配情况	125
十一、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况	125
十二、管理层对公司风险因素自我评估	126
第五章 有关声明	129
第六章 附件	134
一、主办券商推荐报告	134
二、财务报表及审计报告	134
三、法律意见书	134
四、公司章程	134
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	134

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、图南电子	指	杭州图南电子股份有限公司
有限公司、图南有限	指	杭州图南电子有限公司
盛宁资产	指	杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）
灵声电子	指	浙江省金华市灵声电子有限公司
德邦电子	指	杭州德邦电子机械有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
六和律师	指	浙江六和律师事务所
天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：杭州图南电子股份有限公司

英文名称：HANGZHOU TUNERS ELECTRONIC CO., LTD

法定代表人：陈宝成

有限公司成立日期：2012 年 3 月 12 日

股份公司设立日期：2016 年 6 月 6 日

注册资本：2,000 万元

注册地址：杭州市滨江区滨康路 619 号三幢 401 室

邮编：310053

董事会秘书：郝辉

所属行业：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业《上市公司行业分类指引》；
C3922 通信终端设备制造《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）》
C3922 通信终端设备制造《挂牌公司管理型行业分指引类》
18111010 通信设备《挂牌公司投资型行业分类指引》

主要业务：广播系统设备的研发、生产和销售

经营范围：生产：电子设备（音、视频）；技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：电子产品、计算机软硬件、计算机系统集成；承接：计算机网络工程、通信工程（凭资质经营）；服务：工业产品设计；批发、零售：电子产品。（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）

统一社会信用代码：91330108589888603M

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

1、股票代码：【】

- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：20,000,000股
- 6、挂牌日期：【】
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

股份公司《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

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

公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让期间，股东所持股份只能通过全国

中小企业股份转让系统转让。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司于 2016 年 6 月 6 日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司现有股东本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

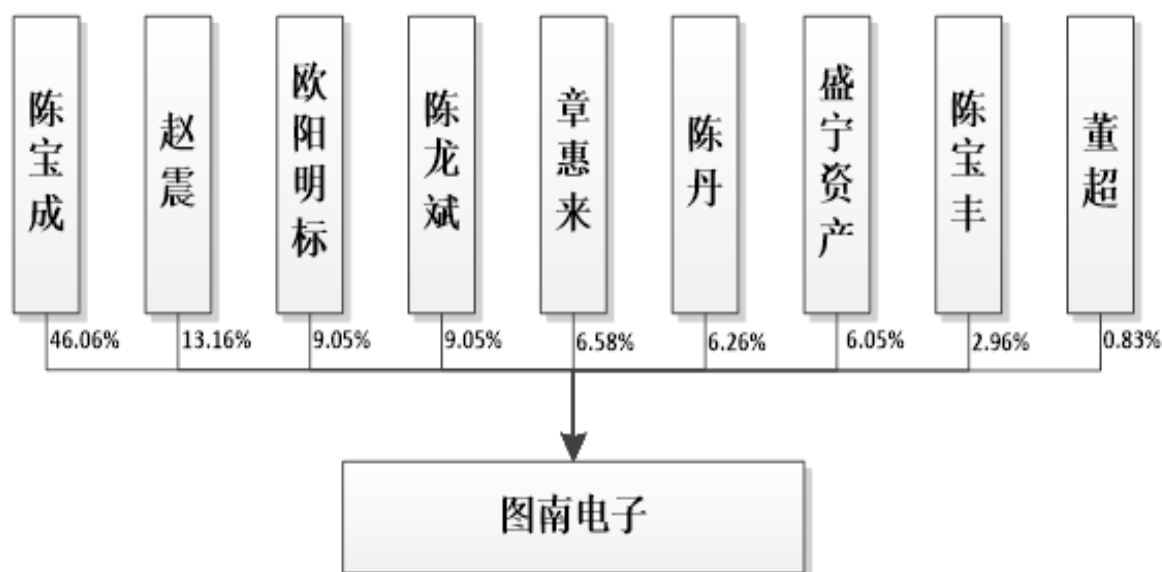
序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押和冻结	本次可进行转让的股份数量(股)
1	陈宝成	9,212,400.00	46.06	否	0.00
2	赵震	2,632,100.00	13.16	否	0.00
3	欧阳明标	1,809,580.00	9.05	否	0.00
4	陈龙斌	1,809,580.00	9.05	否	0.00
5	章惠来	1,316,060.00	6.58	否	0.00
6	陈丹	1,251,920.00	6.26	否	0.00
7	盛宁资产	1,209,480.00	6.05	否	0.00
8	陈宝丰	592,220.00	2.96	否	0.00
9	董超	166,660.00	0.83	否	0.00
合计		20,000,000.00	100.00	否	0.00

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）股权结构图



（二）公司股东的适格性

截至本公开转让说明书签署日，公司现有 9 名股东，包括 1 名境内非法人组织股东和 8 名境内自然人股东。

1、公司非法人组织股东的适格性问题

公司现有非法人组织股东，系由公司董事长陈宝成、董事兼总经理赵震、员工楼红军 3 人以自有资金投资公司的有限合伙企业，主要作为员工持股平台用于未来股权激励之用，不存在以非公开发行方式向合格投资者募集设立基金的情形，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的应备案的私募基金和私募基金管理人，无需履行相关登记备案手续，并且自设立以来除投资公司外未对外开展实际经营。

2、公司自然人股东的适格性问题

公司股东陈宝丰在 1979 年至 2012 年 5 月期间任职于东阳市畜牧兽医局，岗位为兽医。因东阳市畜牧兽医局为参照公务员管理的事业单位，2012 年 3 月，陈宝丰设立图南有限的行为，违反了《关于事业单位参照公务员法管理工作有关问题的意见》（组通字（2006）27 号）第四条第三款以及《中华人民共和国公务员法》第五十三条的规定。

鉴于公司股东陈宝丰原任职的东阳市畜牧兽医局负责全市畜牧产业、动物防疫、畜产品安全等工作，而图南电子主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，两者之间在业务上不存在直接相关性，且东阳市畜牧兽医局于 2016 年 6 月 28 日出具《说明》确认“陈宝丰在东阳市畜牧兽医局任职，岗位为兽医，属事业性质职工，已于 2012 年 6 月到期办理退休手续，图南有限与其无隶属关系，亦无任何业务往来”，因此陈宝丰退休

后持有图南有限股权不违反《中华人民共和国公务员法》第一百零二条第一款“公务员辞去公职或者退休的，原系领导成员的公务员在离职三年内，其他公务员在离职两年内，不得到与原工作业务直接相关的企业或者其他营利性组织任职，不得从事与原工作业务直接相关的营利性活动”的规定，可以作为公司的适格股东。

针对陈宝丰持有公司股份的情况，六和律师亦发表法律意见“虽然陈宝丰在图南有限设立时持有图南有限股权违反《关于事业单位参照公务员法管理工作有关问题的意见》（组通字（2006）27号）第四条第三款以及《中华人民共和国公务员法》第53条的规定，但是陈宝丰的岗位系兽医，其设立的图南有限与东阳市畜牧兽医局的业务也不存在直接相关性，不存在利用职务上的影响违反规定取得图南有限股权的情形；此外，陈宝丰已于2012年6月办理退休手续，根据《行政机关公务员处分条例》第五十二条规定，“有违法违纪行为应当受到处分的行政机关公务员，在处分决定机关作出处分决定前已经退休的，不再给予处分。”

除上述情况外，公司现有自然人股东均为具备完全民事行为能力及民事行为能力的中国籍公民，不存在《中华人民共和国公务员法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《中国人民解放军内务条令》、《中共教育部党组关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》等国家法律法规及规范性文件、公司章程规定的不适宜担任股东的情形，具备股东资格。

综上，公司所有股东依法具备作为公司股东的资格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

1、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	陈宝成	9,212,400.00	46.06	境内自然人
2	赵震	2,632,100.00	13.16	境内自然人
3	欧阳明标	1,809,580.00	9.05	境内自然人
4	陈龙斌	1,809,580.00	9.05	境内自然人
5	章惠来	1,316,060.00	6.58	境内自然人
6	陈丹	1,251,920.00	6.26	境内自然人
7	盛宁资产	1,209,480.00	6.05	境内非法人组织
8	陈宝丰	592,220.00	2.96	境内自然人
9	董超	166,660.00	0.83	境内自然人
合计		20,000,000.00	100.00	-

2、持有5%以上股份股东的基本情况

(1) 陈宝成，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(六) 公司控股股东和实际控制人基本情况”。

(2) 赵震，公司董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

(3) 欧阳明标，公司董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

(4) 陈龙斌，公司董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

(5) 章惠来，公司监事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(二) 公司监事”。

(6) 陈丹，公司董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

(7) 盛宁资产的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，盛宁资产持有公司 6.05%的股份，基本情况如下：

企业名称：杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）

企业类型：有限合伙企业

成立时间：2015年12月28日

注册号： 91330109MA27WKQG2X

注册资金：100万元

住所：萧山区文堰街道隐龙湾2幢2单元2601室

执行事务合伙人：陈宝成

经营范围：受托企业资产管理及咨询、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）。

盛宁资产的全体合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	投资额(万元)	投资比例(%)	合伙人性质
1	赵震	70.00	70.00	有限合伙人
2	楼红军	20.00	20.00	有限合伙人
2	陈宝成	10.00	10.00	普通合伙人
合 计		100.00	100.00	-

(四) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

公司全体股东、实际控制人出具《股份转让限制情况声明》：“本人/本企业系杭州图南电子股份有限公司股东，除已披露的情形外，本人/本企业所拥有的所有杭州图南电子股份有限公司的股份并不存在质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。”

（五）股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东陈宝成与陈宝丰之间系兄弟关系，陈宝成同时系盛宁资产的普通合伙人；公司股东赵震系盛宁资产的有限合伙人。除以上情况外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（六）公司控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东陈宝成直接持有公司 46.06%的股份，并通过担任盛宁资产执行事务合伙人控制其持有公司 6.05%的股份，合计控制公司 52.11%的股份，能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响，因此，陈宝成系公司的控股股东、实际控制人。报告期内陈宝成一直系公司第一大创始股东且股权比例均保持在 35%以上，其所持股权对应享有的表决权足以对公司股东会决议产生重大影响，因此最近两年一期公司控股股东、实际控制人均为陈宝成，未发生重大变化。其基本情况如下：

陈宝成，男，1959 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 5 月至 1997 年 9 月，任东阳广播电视局工程师；1997 年 10 月至 2011 年 8 月，历任浙江省金华市灵声电子有限公司总经理、法定代表人等职；2011 年 9 月至 2012 年 2 月，筹划设立杭州图南电子有限公司；2012 年 3 月至 2016 年 5 月，任杭州图南电子有限公司董事、董事长等职；2016 年 6 月至今，任杭州图南电子股份有限公司董事长，任期三年。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司设立及其历史沿革

(1) 2012 年 3 月，图南有限成立

公司前身为图南有限，系由自然人陈宝成、陈雅萱、赵震、欧阳明标、陈龙斌、章惠来、陈宝丰等 7 位自然人股东共同出资 528 万元设立的一家有限责任公司。

2012 年 3 月 1 日，陈宝成、陈雅萱、章惠来、陈宝丰、赵震、欧阳明标、陈龙斌签署《杭州图南电子有限公司章程》。

2012 年 3 月 8 日，浙江天誉会计师事务所有限公司出具《验资报告》（浙天誉验内字（2012）第 A0264 号），确认截至 2012 年 3 月 8 日，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 528 万元整。各股东均以货币出资。

2012 年 3 月 12 日，图南有限经杭州市工商行政管理局高新区（滨江）分局核准后依法登记设立。

图南有限设立时的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈宝成	200.00	37.88	货币
2	陈雅萱	80.00	15.15	货币
3	赵震	80.00	15.15	货币
4	欧阳明标	55.00	10.42	货币
5	陈龙斌	55.00	10.42	货币
6	章惠来	40.00	7.58	货币
7	陈宝丰	18.00	3.41	货币
合计		528.00	100.00	-

(2) 2014 年 3 月，图南有限第一次增资

2014 年 3 月 27 日，图南有限召开股东会并作出决议，一致同意将公司注册资本增至 1,018 万元，新增注册资本 490 万元由各股东按照原出资比例进行认购，本次增资价格为每 1 元出资作价 1 元，增资完成后各股东持股比例不变，并相应修改公司章程。

2016 年 3 月 21 日，杭州嘉健会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（嘉健验字（2016）第 2005 号），并在附件 3《验资事项说明》中确认：截至 2016 年 3 月 15 日上述股东的本次增资款已经全部缴纳到位。

2014 年 3 月 27 日，本次增资完成工商变更登记。

本次增资完成后，图南有限股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	-----	---------	---------	------

1	陈宝成	385.61	37.88	货币
2	陈雅萱	154.24	15.15	货币
3	赵震	154.24	15.15	货币
4	欧阳明标	106.04	10.42	货币
5	陈龙斌	106.04	10.42	货币
6	章惠来	77.12	7.58	货币
7	陈宝丰	34.70	3.41	货币
合计		1,018.00	100.00	-

(3) 2015 年 6 月，图南有限第二次增资

2015 年 6 月 1 日，图南有限召开股东会并作出决议，一致同意将公司注册资本增至 1,528 万元，新增注册资本 510 万元分别由与原股东陈宝成认购 158.455 万元、陈雅萱认购 63.382 万元、赵震认购 63.382 万元、欧阳明标认购 43.575 万元、陈龙斌认购 43.575 万元、章惠来认购 31.691 万元、陈宝丰认购 14.261 万元，以及新股东陈丹认购 91.68 万元，本次增资价格为每 1 元出资作价 1 元，并相应修改公司章程。

2016 年 3 月 21 日，杭州嘉健会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（嘉健验字（2016）第 2005 号），并在附件 3《验资事项说明》中确认：截至 2016 年 3 月 15 日上述股东的本次增资款已经全部缴纳到位。

2015 年 6 月 2 日，本次增资完成工商变更登记。

本次增资完成后，图南有限的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈宝成	544.06	35.61	货币
2	陈雅萱	217.62	14.24	货币
3	赵震	217.62	14.24	货币
4	欧阳明标	149.62	9.79	货币
5	陈龙斌	149.62	9.79	货币
6	章惠来	108.81	7.12	货币
7	陈丹	91.68	6.00	货币
8	陈宝丰	48.97	3.21	货币
合计		1,528.00	100.00	-

(4) 2015 年 10 月，图南有限第一次股权转让、第三次增资

2015 年 10 月 26 日，图南有限召开股东会并作出决议，一致同意股东陈雅萱将其持

有图南有限的 217.62 万元出资额（股权比例为 14.24%）无偿转让给陈宝成；同意将公司注册资本增至 1,538.91 万元，新增注册资本 10.91 万元由股东陈丹认购，本次增资价格为每 1 元出资作价 1 元，并相应修改公司章程。

同日，陈雅萱与陈宝成就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》，因受让方陈宝成与转让方陈雅萱之间系父女关系，且陈雅萱系因个人原因自愿退出公司股东身份，经家庭内部成员之间协商一致后确定本次股权转让采用无偿转让方式即本次股权转让价格为 0 元，双方均书面确认本次股权转让系双方真实意思表示，不存在任何股权代持等可能影响公司股权清晰的情形，亦不存在任何纠纷和潜在纠纷。

2016 年 3 月 21 日，杭州嘉健会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（嘉健验字（2016）第 2005 号），并在附件 3《验资事项说明》中确认：截至 2016 年 3 月 15 日，上述股东的本次增资款已经全部缴纳到位。

2015 年 11 月 2 日，本次股权转让、增资完成工商变更登记。

本次股权转让、增资完成后，图南有限的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈宝成	761.68	49.50	货币
2	赵震	217.62	14.14	货币
3	欧阳明标	149.62	9.72	货币
4	陈龙斌	149.62	9.72	货币
5	章惠来	108.81	7.07	货币
6	陈丹	102.59	6.67	货币
7	陈宝丰	48.97	3.18	货币
合计		1,538.91	100.00	-

（5） 2016 年 1 月，图南有限第四次增资

2016 年 1 月 4 日，图南有限召开股东会并作出决议，一致同意将公司注册资本增至 1,638.91 万元，新增注册资本 100 万元全部由新股东盛宁资产以货币方式认购，本次增资价格为每 1 元出资作价 1 元，并相应修改公司章程。

鉴于由实际控制人陈宝成和总经理赵震设立的盛宁资产作为员工持股平台以低于每股净资产的价格对公司进行增资，按照《企业会计准则第 11 号-股份支付》及补充规定的相关要求，公司以新增外部投资者董超增资时的认购价格即每股 3.63 元作为公司股权的公允价值，将高管入股成本与其公允价值的差额在 2016 年度确认管理费用

2,365,602.32 元，相应确认资本公积 2,365,602.32 元。

2016 年 3 月 21 日，杭州嘉健会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（嘉健验字（2016）第 2005 号），并在附件 3《验资事项说明》中确认：截至 2016 年 3 月 15 日，上述股东的本次增资款已经全部缴纳到位。

2016 年 1 月 11 日，本次增资完成工商变更登记。

本次增资完成后，图南有限的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈宝成	761.68	46.48	货币
2	赵震	217.62	13.28	货币
3	欧阳明标	149.62	9.13	货币
4	陈龙斌	149.62	9.13	货币
5	章惠来	108.81	6.64	货币
6	陈丹	102.59	6.26	货币
7	盛宁资产	100.00	6.10	货币
8	陈宝丰	48.97	2.99	货币
合计		1,638.91	100.00	-

（6）2016 年 1 月，图南有限第五次增资

2016 年 1 月 22 日，图南有限召开股东会并作出决议，一致同意将公司注册资本增至 1,653.61 万元，新增注册资本 14.7 万元分别由原股东陈丹按每 1 元出资作价 1 元的价格认购 0.92 万元、由新股东董超按照每 1 元出资作价 3.63 元认购 13.78 万元（其中 13.78 万元作为注册资本，其余 36.22 万元作为资本公积），并相应修改公司章程。

公司同次增资价格不一致主要系因陈丹为公司老股东，自愿向公司追加投资且本次认购金额较小，经全体股东一致同意后由老股东陈丹仍按照每 1 元出资作价 1 元的价格进行认购；另因董超系新增外部投资者且具有入股公司的强烈意愿，经全体股东综合考虑公司所处行业的发展前景、公司自身的营业收入和净利润的规模和增速，以及截至 2015 年 12 月 31 日公司每股净资产 1.79 元等多种因素后确定董超按照每 1 元出资作价 3.63 元的价格进行认购。

2016 年 3 月 21 日，杭州嘉健会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（嘉健验字（2016）第 2005 号），并在附件 3《验资事项说明》中确认：截至 2016 年 3 月 15 日，上述股东的本次增资款已经全部缴纳到位。

2016 年 1 月 26 日，本次增资完成工商变更登记。

本次增资完成后，图南有限的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈宝成	761.68	46.06	货币
2	赵震	217.62	13.16	货币
3	欧阳明标	149.62	9.05	货币
4	陈龙斌	149.62	9.05	货币
5	章惠来	108.81	6.58	货币
6	陈丹	103.51	6.26	货币
7	盛宁资产	100.00	6.05	货币
8	陈宝丰	48.97	2.96	货币
9	董超	13.78	0.83	货币
合计		1,653.61	100.00	-

2、股份公司设立情况

股份公司的前身为杭州图南电子有限公司。

2016年3月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司整体变更为股份有限公司，同意聘请天健会计师和中联评估对公司以2016年3月31日为基准日的资产进行审计和评估。

2016年5月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，以2016年3月31日为改制基准日，以有限公司经天健会计师审计的账面净资产值31,555,017.15元（天健审[2016]6415号《审计报告》），按照1.57775058:1的比例折合为股份20,000,000股（每股面值人民币1元），整体变更为股份公司，股份公司注册资本为2,000万元，净资产扣除股本后的余额11,555,017.15元计入资本公积。

2016年5月16日，中联评估出具了《评估报告》（中联评报字[2016]第750号），评定以2016年3月31日为基准日的公司整体价值（净资产）为5472.06万元，超过公司经审计的账面净资产。

2016年5月16日，发起人各方正式签署了设立股份公司的《发起人协议》。

2016年5月31日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会，同意设立杭州图南电子股份有限公司，通过了《公司章程》，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

2016年6月1日，天健会计师出具《验资报告》（天健验〔2016〕241号），确认截至2016年3月31日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到

位。

2016年6月6日，杭州市市场监督管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为91330108589888603M。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	陈宝成	921.24	46.06	净资产
2	赵震	263.21	13.16	净资产
3	欧阳明标	180.96	9.05	净资产
4	陈龙斌	180.96	9.05	净资产
5	章惠来	131.61	6.58	净资产
6	陈丹	125.19	6.26	净资产
7	盛宁资产	120.95	6.05	净资产
8	陈宝丰	59.22	2.96	净资产
9	董超	16.67	0.83	净资产
合计		2,000.00	100.00	-

注：2016年6月，公司根据财政部、国家税务总局《关于将国家自主创新示范区有关税收试点政策推广到全国范围实施的通知》（财税〔2015〕116号）和国家税务总局《关于股权奖励和转增股本个人所得税征管问题的公告》（国家税务总局公告2015年第80号）的规定，因个人股东一次缴纳个人所得税确有困难，因此向当地税务机关申请根据实际情况制定分期缴税计划，并提交《个人所得税分期缴纳备案表（转增股本）》报主管税务机关备案。

3、股份公司股本变化情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司未发生过股本变化。

（二）公司设立以来重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司自设立以来未发生过重大资产情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、陈宝成，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”。

2、赵震，公司董事、总经理，男，1981年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月至2012年3月，任浙江省金华市灵声电子有限公司工程师职务；2012年4月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司董事、总经理等职；2016年6月

至今，任杭州图南电子股份有限公司董事、总经理，任期三年。

3、欧阳明标，公司董事、副总经理，男，1975年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年3月至2003年4月，任金华市吉通网络通信有限公司市场部经理；2003年5月至2012年3月，任浙江省金华市灵声电子有限公司副总经理；2012年4月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司董事、副总经理等职；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

4、陈龙斌，公司董事、副总经理，男，1979年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年6月至2012年4月，任浙江省金华市灵声电子有限公司技术部经理；2012年5月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司董事、技术副总等职；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

5、陈丹，公司董事，女，1981年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2006年9月至今，任金华职业技术学院讲师；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、章惠来，男，1979年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年6月至2002年6月，任萧山天乐家电有限公司技术支持职务；2002年7月至2003年1月，任杨吉工具（杭州）有限公司研发工程师；2003年4月至2006年2月，福建鑫诺通讯技术有限公司金华办事处主任；2006年3月至2007年4月，浦江诚兴电子电器有限公司技术部经理；2007年5月至2012年4月，浙江省金华市灵声电子有限公司软件工程师；2012年5月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司研发总监、监事；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、陈宝丰，男，1953年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1979年至2012年5月，任浙江省东阳市畜牧局兽医职务；2012年3月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司监事职务；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司监事，任期三年。

3、陈良，男，1982年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年5月至2012年5月，任浙江省金华市灵声电子有限公司技术员职务；2012年6月至2016年1月期间自主创业；2016年2月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司技术员职务；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司职工监事职务，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、赵震，公司董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

2、欧阳明标，公司董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、陈龙斌，公司董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

4、卢逸人，公司副总经理，男，1981年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年8月至2015年12月，任金华海关缉私分局科员；2016年1月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司副经理；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司副总经理，任期三年。

5、郝辉，董事会秘书，女，1969年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1995年5月至1997年3月，任山东潍坊医药集团医药代表职务；1997年3月至2005年6月，任中美合资德美克制药省区经理；2005年7月至2010年6月，任浙江省金华市灵声电子有限公司副总经理；2010年7月至2012年12月，任杭州时代光华教育发展有限公司副总经理；2013年1月至2016年5月，担任杭州图南电子有限公司财务；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司董事会秘书，任期三年。

6、胡雄伟，财务总监，男，1981年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年2月至2010年3月，任杭州锦江集团有限公司财务主管；2010年4月至2015年6月，任前方集团有限公司财务经理；2015年7月至2016年5月，任杭州图南电子有限公司财务经理；2016年6月至今，任杭州图南电子股份有限公司财务总监，任期三年。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产（万元）	7,207.25	7,838.62	4,173.78
股东权益合计（万元）	3,155.50	2,760.58	677.68
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,155.50	2,760.58	677.68
每股净资产（元/股）	1.91	1.79	1.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.91	1.79	1.28
资产负债率（母公司）（%）	56.22	64.78	83.76

流动比率（倍）	1.71	1.49	1.16
速动比率（倍）	1.21	1.08	0.68
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,381.61	6,424.78	3,039.92
净利润（万元）	132.44	1,071.99	367.69
归属申请挂牌公司股东的净利润（万元）	132.44	1,071.99	367.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	332.27	1,090.51	367.69
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	332.27	1,090.51	367.69
毛利率（%）	46.90	45.57	44.46
净资产收益率（%）	4.41	59.59	74.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.07	60.62	74.46
基本每股收益（元/股）	0.08	0.96	0.70
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.96	0.70
应收账款周转率（次）	0.55	3.33	3.42
存货周转率（次）	0.35	1.84	1.38
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-697.23	795.70	462.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.43	0.71	0.88

注：1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、净资产收益率和每股收益按照证监会公告[2010]2号——《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）计算；

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

4、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算；

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算；

7、资产负债率（母公司）按照“母公司期末负债总额/母公司期末资产总额”计算；

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

9、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产-一年内到期的非流动资产）/流动负债”计算。

七、本次挂牌的有关当事人

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司
法定代表人：李梅
住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
联系电话：021-33389888
传真：021-54043534
项目小组负责人：卢勇
项目小组成员：刘姗姗、卢勇、陈琦

（二）律师事务所

名称：浙江六和律师事务所
负责人：郑金都
住所：杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 20 楼
联系电话：0571-87206788
传真：0571-887206789
经办律师：叶伟琼、蒋贇

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：胡少先
经营场所：杭州市西溪路 128 号 9 楼
联系电话：0571-88216705
传真：0571-88216889
经办注册会计师：施其林、孙玉霞

（四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司
法定代表人：胡智
住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室
联系电话：010-88000066
传真：010-88000066
经办注册资产评估师：刘赛莉、邓爱桦

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-63889694

第二章 公司业务

一、公司的主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售。随着国家应急广播体系建设被纳入“十二五”规划文化事业重点工程，以及在中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》将“为全民提供突发事件应急广播服务”确定为基本公共文化服务项目等大政策背景之下，公司自成立以来便一直致力于为广播电视行业客户提供优质的应急广播系统及全系列的系统产品和技术服务。

公司目前已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、中国质量认证中心 3C 强制性认证，并取得国家广播电影电视总局广播电视设备器材入网认证、信息系统集成肆级证书等业务资质，拥有专利 10 项、计算机软件著作权 23 项。与此同时，公司亦参与了国家新闻出版广电总局监管中心《应急广播调度控制与传输覆盖标准体系》（2013-15）以及《国家应急广播系统终端响应和控制关键技术研究》（2013-48）相关研究和应用示范工作，并且参与起草了多个省市应急广播系统技术规范，系一家应急广播领域的国家高新技术企业。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司经审计的主营业务收入分别为

26,272,078.48 元、57,285,544.49 元、10,716,975.46 元，公司主营业务收入占同期营业收入比重均超过 75%，公司主营业务明确。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品及用途

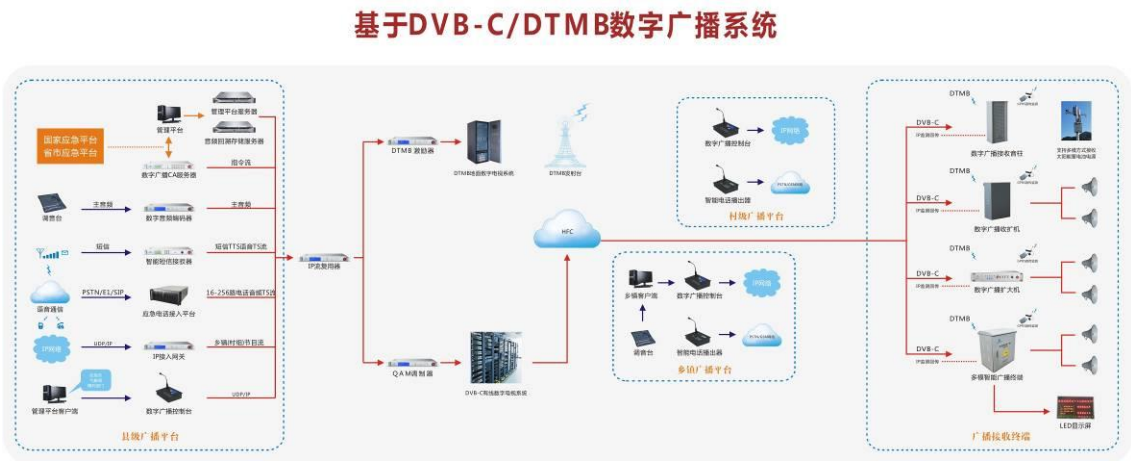
公司自成立以来一直致力于提供应急广播系统及配套的软硬件设备产品，目前已形成完整的应急广播系统技术方案和各类配套产品，通过采用 DVB-C/DTMB、TCP/IP、FM+RDS 等前沿技术方案，提供 TS 流数字广播、IP 网络广播、调频数据广播等配套的硬件和软件产品，能够灵活满足不同用户的差异化需求。

1、按照所选用的系统技术方案划分

公司目前提供的应急广播系统技术方案，主要系根据不同客户的实际情况和特定需求分别采取如下三种系统技术方案：

(1) 数字广播系统

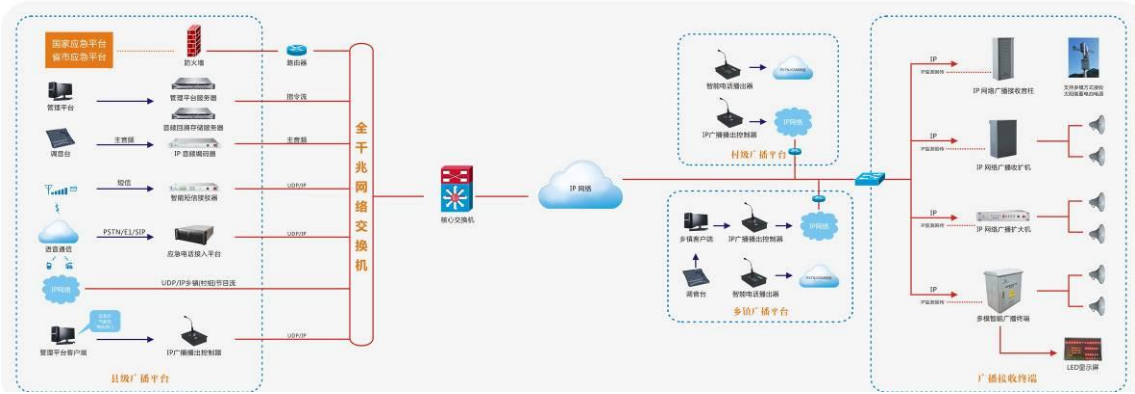
公司数字广播系统，适合于在 DVB-C 和 DTMB 数字电视传输网络环境下，通过多种创新的技术，将省中心平台、各地区、县级部署的分控中心，以及在控制域范围内大范围部署的智能数字终端形成一个安全、可靠、可管可控的智能化应急广播系统。



(2) IP 网络广播系统

公司的 IP 网络广播系统采用当今广泛使用的 TCP/IP 网络技术，将音频信号以标准 IP 包形式在局域网和广域网上进行传送。该系统能够充分利用有线电视双向数据传输网，只需将广播终端接入任一 IP 网络节点即可构成功能强大的数字化广播系统，彻底解决了传统广播系统存在的分区广播困难、维护管理复杂、缺乏互动性等问题。

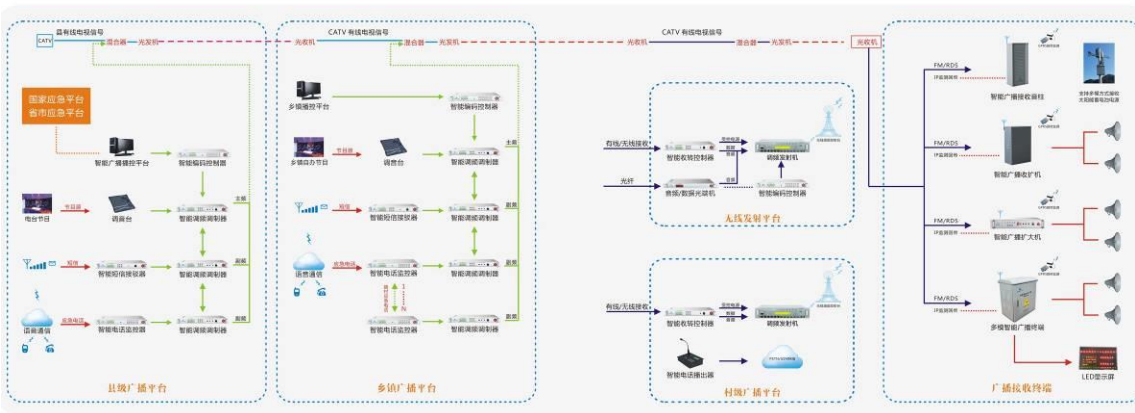
基于TCP/IP网络的IP广播系统



(3) 智能调频广播系统

公司的多通道智能调频广播系统主要由县级广播机房、镇级广播机房、村级广播机房终端组成。广播节目信号经过智能调频调制器后与有线电视信号混合，与有线电视信号一起传送至全县有线电视网络。通过播控主机管理软件，可实现广播节目按流程播放，定时自动控制，全县广播自动开机。需要应急广播时，县、镇、村可通过电话、短信或专用设备授权后进行插播。

基于FM/RDS/SCA多通道广播系统



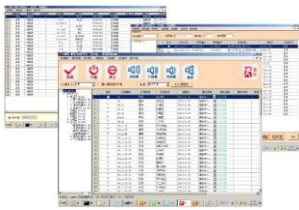
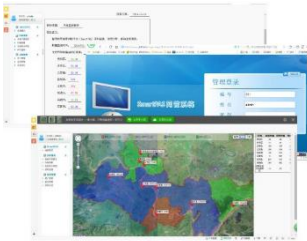
2、公司主要产品按照所配套产品的功能用途划分

公司主要产品既可以按照应急广播系统配套的软件产品和硬件产品进行初级分类，同时配套硬件产品又可以根据具体产品所处的传输位置进行再次细分为前端处理设备、中间传输设备和终端接收设备，具体明细分类情况如下：

业务领域		主要产品	产品图片	产品介绍
应急广播	前端	数字广播CA服务器		主要用于数字广播系统指令保护的安全设备，采用动态加密技术对控制指令进行加

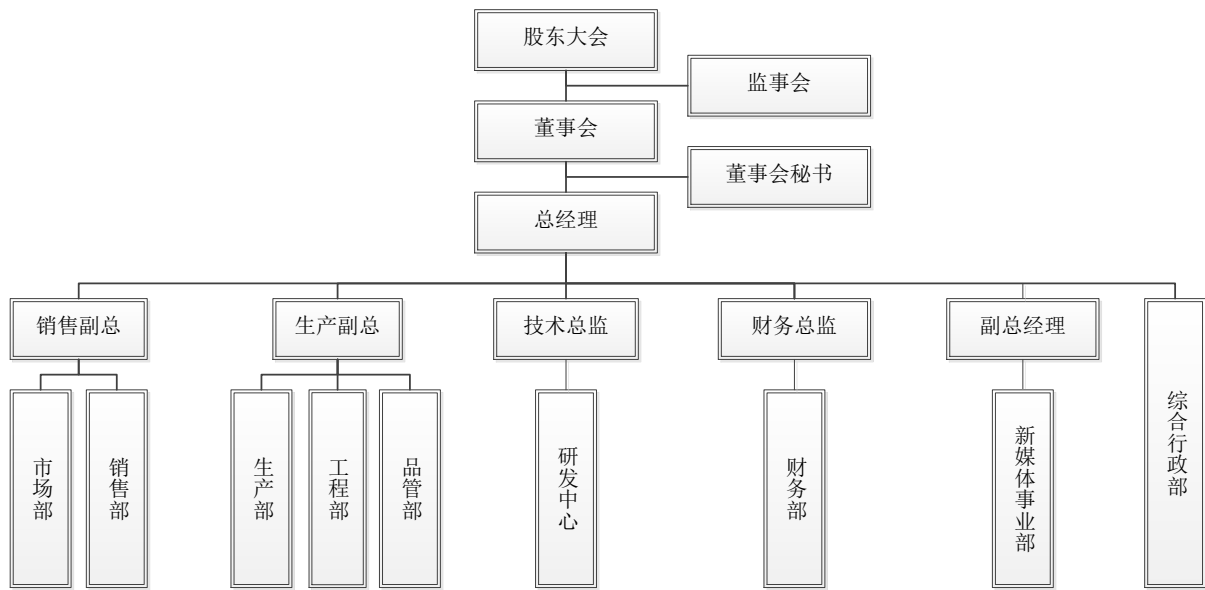
硬件 终端 设备	处 理 设 备			密，可在最小系统应用时负责控制协调各种插播通道资源、实现全网数字广播终端根据设定的流程进行相应的开关机控制、音量控制、广播节目流选择等控制功能、并可分区域进行广播控制。
		音频编码器		音频编码器包括数字音频编码器、IP 音频编码器等，是一种编码设备，可对音频信号进行编码处理。
		调制器		调制器包括 QAM 调制器、调频调制器等，能够对传输码流进行调制处理。
		广播播出控制器		广播播出控制器包括数字和 IP 两种，集成数字或 IP 音频编码，密码认证，Ukey 等多种安全认证方式，自带鹅颈话筒。
		应急电话接入平台		应急电话接入平台通过系统软件驱动电话采集板卡，实现电话与应急电话平台软件对接，由服务管理器管理运行。
		编码控制器		编码控制器用于对控制指令进行加密编码，以实现广播的安全播出和智能化管理。
		电话接驳器		电话接驳器主要为数字广播系统、IP 广播系统提供固定电话接入服务，通过网络与服务平台实现白名单授权、电话语音广播功能等。
		短信接驳器		短信接驳器主要为数字广播系统、IP 广播系统提供短讯转语音接入服务，通过网络

				与服务平台实现白名单授权、短信转语音广播功能等。
	中间传输设备	光发机		光发机系一种用于将射频信号通过光信号进行传输的中间传输设备。
		光端机		光端机系一种用于将音视频信号和数据信号通过光信号传输的中间传输设备。
	终端接收设备	智能扩大机		智能扩大机包括 TS 流数字广播扩大机、FM-RDS 调频广播扩大机和 IP 网络广播扩大机，是专业室内大功率广播接收扩大机，支持 DVB-C、DTMB、FM、AM、IP 等多种方式接收广播节目。
		智能广播收扩机		智能广播收扩机包括 TS 流数字广播收扩机、FM-RDS 调频广播收扩机和 IP 网络广播收扩机，是一款室外专用广播收扩机，能够通过专用加密指令远程控制设备的开关机、音量大小、节目播出等。
		智能广播接收音柱		智能广播接收音柱包括 TS 流数字广播接收音柱、FM-RDS 调频广播接收音柱和 IP 网络广播接收音柱，是一款高可靠性室外广播音柱，能够提供高效的语音输出，以及智能、灵活、安全的广播控制功能。
		多模智能广播终端		多模智能广播终端，拥有多种接收方式和户外防暴机箱设计，以及后备电源和智能应急通道切换管理，能够适应恶劣环境的广播部署。

应急广播配套软件产品	Volador3000 数字广播综合管理平台		数字广播综合管理平台软件（Volador3000），采用 BS 架构，可通过 WEB 访问实现播出管理、设备管理、资源管理、回溯监听、故障告警等功能。
	Volador5000IP 广播综合管理平台		Volador5000IP 广播综合管理平台，能够对 IP 广播终端的自动或手动控制，定时对 IP 终端进行分片、分区、点对点或全部的远程开关、音量大小控制，以及在线修改区域码，对广播终端的工作状态、工作参数进行远程监测等。
	Volador2000 调频广播管理平台		Volador2000 调频广播管理平台主要对广播终端的工作状态、工作参数进行远程监测，自动提示监测设备故障，对各监测参数进行远程设置、远程修改。
	SmartPAS 广播终端网管监测系统		SmartPAS 广播终端网管监测平台软件对广播终端的工作状态、工作参数进行远程监控，自动提示被监控设备故障，对各监测参数进行远程设置、远程修改。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

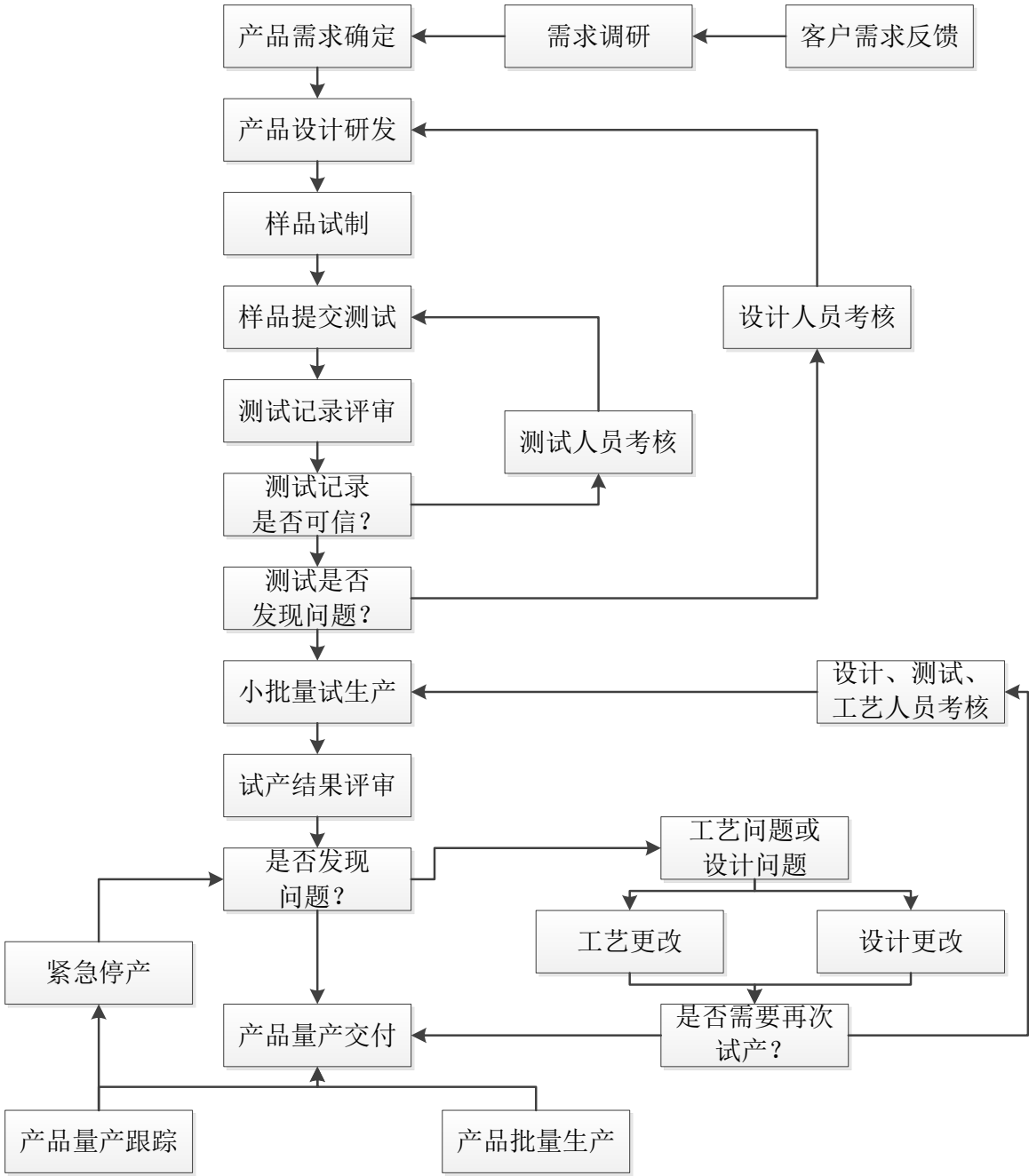
（一）公司组织结构



(二) 主要生产流程、服务及方式

公司主要生产流程及方式如下：

1、研发流程



2、生产流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

序号	广播系统设备产品	所使用技术简要描述	技术实现的主要功能	是否为自有核心技术或知识产权
1	数字广播系统产品	1、公司数字广播系统产品采用了 DTMB 地面数字电视传输方式、DVB-C 有线电视传输方式、DVB-S 直播卫星传输方式等多种传输技术；2、同时采用了先进行数字编码技术（含软编码）、集成了数字电话中继、SIP 电话语音技术、GSM 短信接入、TTS 语音合成、电话远程插播、TSOIP 技术、远程网络访问（WEB）和身份认证技术，软件系统支持 B/S、C/S 架构。	通过采用上述技术，公司数字广播系统具备了直播管理、IP 网络远程插播、电话远程应急广播、短信 TTS 合成广播、回传与回溯、视频图文广播等多种功能，并且能够支持县、市、省级规模数字应急广播系统。	是
2	IP 网络广播系统产品	公司 IP 网络广播系统产品主要使用了 Volador5000IP 广播综合管理平台以及图南网络广播接收音柱软件 v1.16、图南网络广播播出控制器软件 v1.06 等自主研发的系统软件及广播终端。	通过采用上述技术，公司 IP 网络广播系统具备了支持单播和组播方式的独特优势，同时适应互联网和局域网应用环境。基于系统功能健全、安全播出管理完善等特点，能够适应各种用户的应用需求。	是
3	智能调频广播系统产品	公司智能调频广播系统产品主要使用的 Volador2000 调频广播管理平台以及图南智能调频调制器单片机程序软件 V3.01、图南调频广播接收终端软件 v2.0 等自主研发的系	通过采用上述技术，公司智能调频广播系统能够支持多主频广播、移动应急广播覆盖等技术功能，为客户提供优质的调频广播产品和服务。	是

		统软件及广播终端，其中双模调频广播系统技术尤为突出。		
--	--	----------------------------	--	--

基于目前多网融合的大背景，公司未来锁定主推的广播系统产品为多网融合数字广播系统，该广播系统以 IP 传输技术为基础，前端平台各子系统之间、设备之间、分控接入平台与服务平台之间均采用 IP 技术互联互通，并融合了 DVB-C 有线电视传输技术、DTMB 地面数字电视覆盖技术、调频 FM 副载波通信技术、中波覆盖技术、GPRS 远程监测、电源管理、数字电话中继、SIP 电话语音技术、GSM 短信、TTS 语音合成技术、TSOIP、先进行数字编码技术（含软编码）、远程网络访问（WEB）和身份认证技术，为客户提供易用、安全、可靠、低投入的数字广播综合管理平台，具备直播管理、IP 网络远程插播、电话远程应急广播、短信 TTS 合成广播、回传与回溯、视频图文广播等功能；系统可融合视频监控平台，对重要关口进行图像监控的同时可进行远程调度指挥和声音震慑管控，为城市安防、农村治安、森林防火提供更有效的安全管理平台。

（二）公司的无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司无土地使用权。

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得10项专利，其中实用新型8项，外观设计2项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	申请日	保护期限	专利权人
1	一种户外铝合金挤压型材音柱防雨上下底盖结构	201220274375.3	实用新型	原始取得	2012.6.12	10 年	公司
2	一种新型的户外智能广播终端结构	201520245866.9	实用新型	原始取得	2015.4.22	10 年	公司
3	一种铝合金户外音柱壳体结构	201220274363.0	实用新型	原始取得	2012.6.12	10 年	公司
4	一种新型电话播出器	201320003582.X	实用新型	原始取得	2013.1.6	10 年	公司
5	一种新型的户外智能广播终端	201520246023.0	实用新型	原始取得	2015.4.22	10 年	公司
6	一种数字广播控制台	201520322715.9	实用新型	原始取得	2015.5.19	10 年	公司
7	一种基于 DTMB 的数字广播系统	201520322718.2	实用新型	原始取得	2015.5.19	10 年	公司

8	数字广播控制台	20153015 0326.8	外观设计	原始取得	2015.5.19	10 年	公司
9	电话播出器	20133000 2167.8	外观设计	原始取得	2013.1.6	10 年	公司
10	智能电话接驳器	20152058 0317.7	实用新型	原始取得	2015.8.15	10 年	公司

注：上述专利正在办理权属变更登记手续。

2、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得23项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	取得方式	开发完成日期	权利归属
1	图南智能寻址广播接收机单片机软件 V7.09	2014SR033591	原始取得	2012.6.10	公司
2	图南智能短信播控器嵌入式软件 V7.0	2014SR103973	原始取得	2012.12.1	公司
3	图南数字音频编码器嵌入式软件 V7.0	2014SR103972	原始取得	2012.12.1	公司
4	图南数字接收终端嵌入式软件 V7.0	2014SR103975	原始取得	2012.12.1	公司
5	图南智能调频调制器单片机程序软件 V3.01	2013SR003967	原始取得	2012.5.15	公司
6	图南智能广播播控系统软件 V1.0	2012SR098487	原始取得	2012.4.15	公司
7	图南智能电话监控器单片机程序软件 V2.02	2013SR005847	原始取得	2012.5.15	公司
8	图南智能编码控制器单片机程序软件 V3.17	2013SR003950	原始取得	2012.5.15	公司
9	图南智能音频工作站软件 V4.0	2013SR040967	原始取得	2012.4.15	公司
10	图南气象预警发布软件 MPAS900V1.0	2013SR061046	原始取得	2012.12.1	公司
11	图南数字广播 CA 服务器嵌入式软件 V7.0	2014SR103974	原始取得	2012.12.1	公司
12	图南 IP 复用器嵌入式软件 v1.03	2015SR216658	原始取得	2015.3.1	公司
13	图南电话播出器嵌入式软件 v2.01	2016SR080908	原始取得	2015.3.1	公司
14	图南户外集成式多模预警智能广播终端嵌入式软件 v1.0	2015SR211301	原始取得	2015.9.1	公司

15	图南智能应急广播电话接入平台软件 v1.0	2015SR194713	原始取得	2015.5.1	公司
16	图南调频广播接收终端软件 v2.0	2015SR177769	原始取得	2015.1.1	公司
17	图南数字广播收扩机软件 v1.1	2015SR177773	原始取得	2015.3.1	公司
18	图南网络广播接收音柱软件 v1.16	2015SR174208	原始取得	2015.3.1	公司
19	图南网络广播播出控制器软件 v1.06	2015SR174207	原始取得	2015.3.1	公司
20	图南指令生成控制服务器嵌入式软件 v2.0	2015SR130906	原始取得	2015.1.1	公司
21	图南数字室外接收音柱软件 v1.05	2015SR171967	原始取得	2015.2.1	公司
22	图南数字广播控制台嵌入式软件 v1.0	2015SR159229	原始取得	2015.3.1	公司
23	图南智能电话接驳器嵌入式软件 v1.05	2015SR159282	原始取得	2013.12.1	公司

注：上述计算机软件著作权正在办理权属变更登记手续。

3、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司取得1项国内注册商标权，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类别	取得方式	核定使用商品/服务	保护期限	注册人	最近一期末账面价值（元）
1	图南	10746443	第9类	原始取得	调制解调器；发射机（电信）；电子信号发射器；信号转发器；光通讯设备；网络通讯设备；扬声器音箱；扩音器；音频视频接收器；声音传送装置（截止）	2013.6.21-2023.6.20	公司	0

注：上述注册商标正在办理权属变更登记手续。

4、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司取得1项国家顶级域名，具体情况如下：

（1）域名为“tuners.com.cn”，域名注册人“杭州图南电子有限公司”。注册日期为

2012年3月21日，到期日期为2021年3月21日。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、高新技术企业证书

公司持有 2015 年 9 月 17 日浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201533000976），有效期三年。

2、国家强制性产品认证证书（3C 认证证书）

公司持有中国质量认证中心核发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号为 2014010806733960），产品明细为数字广播设备（数字收扩机、数字音箱、数字接收控制器），认定上述产品符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C08-01:2014 的要求，发证日期为 2016 年 2 月 2 号，有效期至 2019 年 11 月 13 日。该证书为变更证书，首次发证日期为 2014 年 11 月 13 日。

公司持有中国质量认证中心核发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号为 2013010806594363），产品明细为智能广播设备（调频音箱、接收控制器、调频收扩机），认定上述产品符合强制性产品认证实施规则 CNCA-01C-017:2010 的要求，发证日期为 2016 年 1 月 28 号，有效期至 2018 年 1 月 22 日。该证书为变更证书，首次发证日期为 2013 年 1 月 22 日。

公司持有中国质量认证中心核发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号为 2016010805880854），产品明细为智能广播前端（调制器、编码器、短信播控器、电话监控器、广播调谐接收机）（具有存储介质及音频录制及处理功能），认定上述产品符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C08-01:2014；CNCA-C09-01:2014 的要求，发证日期为 2016 年 7 月 5 号，有效期至 2021 年 7 月 5 日。

3、广播电视设备器材入网认定证书

截至本公开转让说明书签署日，公司共持有 6 项国家广播电影电视总局核发的广播电视设备器材入网认定证书，具体情况如下：

序号	证书编号	设备名称	设备型号	有效期限	发证单位
1	033140111286	标准清晰度数字电视编码器	TN4100 型	2014.4.18 -2017.4.17	国家广播电影

2	033150113281	有线数字电视广播 QAM 调制器	TN8800 型	2015.10.10 -2018.10.9	电视总局
3	033160113865	数字电视复用器	TN7500 型	2016.1.28 -2019.1.27	
4	033150413446	声频功率放大器	TN46-250 型	2015.11.10 -2018.11.9	
5	033150513447	地面数字电视广播激励器	TN8700 型	2015.11.10 -2018.11.9	
6	033150513182	调频调制器	TN860 型	2015.9.15 -2018.9.14	

4、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署日，公司共持有 10 项浙江省经济和信息化委员会核发的软件产品登记证书，具体情况如下：

序号	证书编号	软件产品名称	发证期限	有效期限	发证单位
1	浙 DGY-2014-1074	图南智能编码控制器单片机程序软件 V3.17	2014.7.2	5 年	浙江省经济和信息化委员会
2	浙 DGY-2014-1050	图南智能广播播控系统软件 V1.0	2014.7.2	5 年	
3	浙 DGY-2014-2254	图南气象预警发布软件 V1.0	2014.7.2	5 年	
4	浙 DGY-2014-1045	图南智能调频调制器单片机程序软件 V3.01	2014.7.2	5 年	
5	浙 DGY-2014-1046	图南智能电话监控器单片机程序软件 V2.02	2014.7.2	5 年	
6	浙 DGY-2014-1048	图南智能音频工作站软件 V4.0	2014.7.2	5 年	
7	浙 DGY-2015-1698	图南网络广播播出控制器软件 V1.06	2015.9.30	5 年	
8	浙 DGY-2015-1695	图南数字广播收扩机软件 V1.1	2015.9.30	5 年	
9	浙 DGY-2015-1697	图南网络广播接收音柱软件 V1.16	2015.9.30	5 年	
10	浙 DGY-2015-1653	图南数字接收终端嵌入式软件 V7.0	2015.9.30	5 年	

5、信息系统集成及服务资质证书

公司持有 2015 年 12 月 31 日中国电子信息行业联合会颁发的《信息系统集成及服务资质证书》（证书编号：XZ4330020152628），审查核定公司的信息系统集成及服务资

质为肆级，发证日期为 2015 年 12 月 31 日，有效期至 2019 年 12 月 30 日。

6、杭州市污染物排放许可证

公司持有 2013 年 3 月 21 日杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局核发的《杭州市污染物排放许可证》（编号：330108400191-103），有效期自 2013 年 3 月 21 日至 2017 年 12 月 30 日。

公司持有 2015 年 4 月 30 日杭州市环境保护局核发的《杭州市污染物排放许可证》（编号：330108400191-103），有效期自 2015 年 4 月 30 日至 2020 年 4 月 29 日。

7、质量管理体系认证证书

公司持有北京东方纵横认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（编号：USA15Q23621R1M），认定公司建立的质量管理体系符合标准：ISO9001:2008，适用范围：数字广播设备（数字收扩机、数字音箱、数字接收控制器）、智能广播设备（调频音箱、接收控制器、调频收扩机）的设计开发、生产，电子产品（调制器）的设计、生产（有许可要求的除外），初次获证日期为 2012 年 7 月 27 日，换证日期为 2016 年 6 月 29 日，证书有效期至 2018 年 7 月 13 日。

8、环境管理体系认证证书

公司持有北京东方纵横认证中心颁发的《环境管理体系认证证书》（编号：USA16E23753R0M），认定公司建立的环境管理体系符合标准：ISO14001:2004，环境管理体系适用范围：数字广播设备（数字收扩机、数字音箱、数字接收控制器）、智能广播设备（调频音箱、接收控制器、调频收扩机）的设计开发、生产，电子产品（调制器）的设计、生产（有许可要求的除外）及其所涉及场所的相关环境管理活动，初次获证日期为 2013 年 6 月 9 日，换证日期为 2016 年 6 月 29 日，证书有效期至 2018 年 9 月 15 日。

9、职业健康安全管理体系认证证书

公司持有北京东方纵横认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》（编号：USA16S23755R0M），认定公司建立的职业健康安全管理体系符合标准：BS OHSAS 18001:2007，适用范围：数字广播设备（数字收扩机、数字音箱、数字接收控制器）、智能广播设备（调频音箱、接收控制器、调频收扩机）的设计开发、生产，电子产品（调制器）的设计、生产（有许可要求的除外）及其所涉及场所的相关职业健康安全管理活动，初次获证日期 2016 年 6 月 29 日，证书有效期至 2019 年 6 月 28 日。

10、信息技术服务管理体系认证证书

公司持有兴原认证中心有限公司于 2016 年 7 月 5 日颁发的《信息技术服务管理体系认证证书》（注册号：0352016ITSM026R0CMN），认定公司管理体系符合 GB/T 24405.1-2009/ISO/IEC20000-1:2005 标准，该管理体系适用于向外部客户提供智能广播设备软件的设计开发和运行维护服务、智能广播设备硬件的运行维护服务所进行的信息技术服务管理（涉及场所：浙江省杭州市滨江区滨康路 619 号三幢 401 室），证书有效期至 2019 年 7 月 4 日。

（四）公司重要固定资产、在建工程

1、公司主要固定资产

序号	名称	账面原值	累计折旧	账面价值	净值率 (%)
1	办公设备	757,955.42	363,227.86	394,727.56	52.08
2	运输工具	2,583,687.09	712,620.16	1,871,066.93	72.42
3	生产设备	105,853.85	18,416.01	87,437.84	82.60
合计		3,447,496.36	1,094,264.03	2,353,232.33	68.26

2、房产

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何房产。

（五）租赁房产

基于德邦电子系编号为杭房权证高新字第 13613658 号房屋的所有权人（房屋坐落于浦沿街道滨康路 619 号 3 幢，建筑面积为 17882.87 m²，登记时间 2013 年 11 月 26 日，规划批建为车间，单一产权，土地用途为工业用地），2015 年 1 月 3 日，公司与德邦电子签订《房屋租赁协议书》，合同约定：公司承租杭州德邦电子机械有限公司位于杭州市滨江区浦沿街道滨康路 619 号三幢 401 室房屋，房屋面积为 4320 平方米+公摊面积，租赁期限为 3 年即自 2015 年 3 月 15 日至 2018 年 3 月 14 日，第一年房屋租金为壹佰万元，加一年租金税金 216,545 元，第一年租金加税金合计人民币 1,216,545 元整，第二年租金为每天/m² 0.67 元、加每天租金税金 0.15 元共计每天/m² 0.82 元，第三年租金为每天/m² 0.7 元、加每天租金税金 0.15 元共计每天/m² 0.85 元。

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有员工 142 人，其中正常缴纳社保和住房公积金的员工 114 人，其余未缴社保和住房公积金的员工 28 人（其中 20 名员工属农村户口已经

在户籍所在地参保新农合并自愿申请放弃缴纳社保和住房公积金；4 名员工属城镇户口已在户口所在地缴纳社保并自愿申请放弃缴纳社保和住房公积金，3 名员工为新入职员工，另有 1 人为退休返聘人员）。公司员工的具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分：

项目	人数（人）	占员工比例（%）
45（含）岁以上	8	5.63
30—45（含）岁	50	35.21
30 岁（含）以下	84	59.15
合计	142	100.00

（2）按专业结构划分

人员类别	人数（人）	占员工比例（%）
行政管理及后勤人员	15	10.56
市场及销售人员	18	12.68
研发及技术人员	42	29.58
财务人员	6	4.23
生产人员及生产辅助人员	61	42.96
合计	142	100.00

（3）按教育程度划分

受教育程度	人数（人）	占员工比例（%）
本科及以上	44	30.99
大专	41	28.87
专科以下	57	40.14
合计	142	100.00

2016 年 6 月 16 日，杭州市人力资源和社会保障局出具《征信意见书》“杭州图南电子股份有限公司 2014 年、2015 年无劳动保障书面审查等级相关记录；2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 15 日未发现严重违法劳动保障法律法规的行为。”

2016 年 7 月 1 日，杭州住房公积金管理中心出具证明，确认“公司截至 2016 年 7 月 1 日共计为 114 名职工正常缴存住房公积金，在本中心无涉及以上单位违反住房公积金相关法律、法规的行政处罚记录”。

为避免因住房公积金、社会保险缴纳等事项可能存在的纠纷，公司实际控制人陈宝成亦出具承诺：“若公司因在本次挂牌前员工社会保险和住房公积金缴纳事项，导致有

关行政主管部门要求公司补缴社会保险金和住房公积金，本人将连带地承担该等费用及罚款，并保证今后不就此向公司进行追偿。”

2、公司核心技术/业务人员简历情况

（1）核心技术人员

陈龙斌，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

朱红彪，男，1977年3月出生，本科学历，毕业于郑州轻工业学院工业自动化专业。2008年7月至2011年3月，任杭州诺基亚西门子通信技术有限公司研发员；2011年3月至2015年12月，任精伦电子股份有限公司研发员；2015年12月至今，任图南电子技术研发员，主要负责数字广播终端的软件开发。

段强，男，1988年4月出生，本科学历，毕业于湖北大学电子信息工程专业。2012年2月至2013年6月，任杭州初灵信息技术股份有限公司研发员，主要负责多业务接入平台MOAP-1000及MOAP-2000设备主板嵌入式程序开发及维护；2013年7月至今，一直担任图南电子技术研发员职务，主要从事IP广播终端及播出设备嵌入式程序开发以及数字播出设备嵌入式程序开发及数字终端设备的需求添加和维护。

（2）核心业务人员

李磊，男，1984年9月出生，本科学历，毕业于武汉工程大学环境工程专业。2006年10月至2011年10月，任浙江省金华市灵声电子有限公司销售部业务员；2012年3月至今，任图南电子销售部经理。

刘浩文，男，1985年6月出生，本科学历，毕业于西北工业大学生物医学工程专业。2007年7月至2012年2月，任明基电通有限公司华东商超大区经理；2012年3月至2012年9月，任联想集团宁绍业务经理；2012年10月至2015年6月期间，自主创业；2015年7月至今，任图南电子销售经理。

孙青青，女，1990年10月出生，本科学历，毕业于浙江理工大学测控技术与仪器专业。2013年6月至2013年10月，任杭州安灵控制技术有限公司销售部业务员；2013年11月至2014年4月，任杭州士兰光电技术有限公司质量部助理；2014年6月至今，任图南电子销售管理职务。

3、核心技术/业务人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术/业务人员持有公司股份情况具体如

下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈龙斌	董事、副总经理、 核心技术人员	1,809,580.00	9.05
2	朱红彪	核心技术人员	—	—
3	段强	核心技术人员	—	—
4	李磊	核心业务人员	—	—
5	刘浩文	核心业务人员	—	—
6	孙青青	核心业务人员	—	—

4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

（六）公司环境保护情况

1、公司不属于重污染行业

根据国家环保总局下发的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105 号），重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 13 类行业；根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》和《上市公司环境信息披露指南》的规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）划分，公司所处行业属于 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）划分，公司所处行业为 C3922 通信终端设备制造。因此公司所处行业不属于重污染行业。

2、公司按规定办理建设项目所需的环评批复手续

2012 年 4 月 23 日，杭州市环境保护科学研究设计有限公司编制《杭州图南电子有限公司建设项目环境影响登记表》，认定该项目排污情况及环境措施具体如下：（1）废水，主要源于员工产生的生活污水，其中主要污染物浓度均能达到 GB8978-1996《污水综合排放标准》三级标准和 CJ343-2010《污水排入城镇下水道水质标准》中的要求，并且项目所产生的生活污水已纳入滨康路市政污水管网，进入污水处理厂集中处理；（2）项目无废气产生；（3）噪声，项目噪声主要来源于生产操作及空调运行等噪声，主要通

过采取选购低噪声生产设备并注意维护与保养、关闭有噪声产生的车间门窗、设置减震垫等减少噪声对周边环境的影响，则项目厂界噪声能够达到 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》2 类标准昼间 60dB 的要求限值；（4）固体废物，项目固废主要包括废气零部件、废包装材料和员工生活垃圾，其中零部件、废包装材料由物资回收部门综合利用，生活垃圾由环卫部门定期清运。

2012 年 5 月 21 日，杭州市环境保护局滨江环境保护分局在收到公司送审、杭州市环境保护科学研究设计有限公司编制的《建设项目环境影响登记表》后，经审核出具《建设项目环境影响评价文件审批意见》（滨环评批[2012]149 号），同意图南有限在杭州市滨江区滨康路 619 号 1 幢 508 室生产电子设备（音、视频）。项目建成后年产电子设备（音、视频）10000 套。

2013 年 3 月 21 日，公司取得杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局核发的《杭州市污染物排放许可证》（编号：330108400191-103），有效期自 2013 年 3 月 21 日至 2017 年 12 月 30 日。

2015 年 3 月，杭州市环境保护科学研究设计有限公司编制《杭州图南电子有限公司迁建项目环境影响登记表》，认定该项目环境影响及污染防治措施具体如下：（1）废水，主要为员工生活污水，达到 GB8978-1996《污水综合排放标准》三级标准后纳入滨康路市政污水管网；（2）噪声，主要来源于人员活动过程中的噪声，主要通过关闭有噪声产生的车间门窗等措施后，可达到 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》2 类标准昼间 60dB 的要求限值；（3）固体废物，项目固废主要包括废气零部件、废包装材料和员工生活垃圾，其中零部件、废包装材料由物资回收部门综合利用，生活垃圾由环卫部门定期清运。

2015 年 3 月 27 日，杭州市环境保护局滨江环境保护分局出具《建设项目环境影响评价文件审批意见》（滨环评批[2015]83 号），同意图南有限生产电子设备，项目迁建地址为杭州市滨江区浦沿街道滨康路 619 号 3 幢 401 室。项目生产内容及规模为年生产音、视频共 1 万套，建筑面积为 4320 平方米，总投资 1018 万元。项目周边环境、主要设备、原辅材料和工艺流程详见建设项目影响评价表。

2015 年 4 月 30 日，公司取得杭州市环境保护局换发的《杭州市污染物排放许可证》（编号：330108400191-103），有效期自 2015 年 4 月 30 日至 2020 年 4 月 29 日。

2016 年 7 月 20 日，杭州市环境保护局滨江环境保护分局出具《建设项目环境保护设施竣工验收审批意见》（滨环验[2016]39 号），经资料审查和现场核查后，认定该项目

环保设施基本达到环评相关要求，同意通过环保验收。

3、公司污染物排放情况

公司在生产经营过程中会产生一定的废水（主要为生活污水）、固体废物和噪声等污染物。对此，公司已经按照《杭州市污染物排放许可管理条例》的规定取得与环保合规相关的《杭州市污染物排放许可证》等证照，并依法缴纳了排污费，参见公开转让说明书“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

4、公司的日常环保运转情况

公司对日常生产经营过程中产生的废水、固体废物、噪声等相适应地采取了一系列的污染防治措施和综合利用设施，具体情况如下：

（1）废水处理

公司生产经营过程中会产生一定的生活污水，主要依托德邦电子现有的污水处理设施处理，达到 GB8978-1996《污水综合排放标准》三级标准后纳入滨康路市政污水管网。

（2）噪声处理

公司针对产生的噪声污染，主要通过选用低噪声和抗震性能良好的设备、合理选择安装点、并采取减震降噪措施，关闭生产车间门窗、加强设备维护和保养等，厂界噪声符合 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》2 类标准要求。

（3）固体废物处理

公司生产过程中的固废主要包括废气零部件、废包装材料和员工生活垃圾，其中零部件、废包装材料由物资回收部门综合利用，生活垃圾由环卫部门定期清运，做到日清日洁。

5、公司的环保处罚情况

经公司出具相关声明，并经主办券商、律师在杭州市环境保护局官方网站（<http://www.hzepb.gov.cn/>）进行检索确认，未发现报告期内公司存在因环境违法行为而受到环保部门处罚的情况。

（七）公司安全生产情况

1、公司按照规定不需要取得《安全生产许可证》或办理建设项目的安全设施验收

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”

根据《中华人民共和国安全生产法》、《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》等相关法律法规规定，矿山建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，必须依照有关法律、行政法规的规定对安全设施进行验收；验收合格后，方可投入生产和使用。

公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，按照上述规定不属于需要取得安全生产许可证的单位，亦不需要办理建设项目的安全设施验收

2、公司日常安全生产方面的防护设施和风险防控

公司自 2015 年 5 月开展安全标准化体系以来，在企业原有的安全管理的基础上确定了公司的安全管理方针，建立了以安全生产目标为导向的安全生产责任制，成立了以总经理赵震为组长的安全生产领导小组，配置了具备规定能力的安全生产管理人员。在安全生产的风险防范和过程管控方面，公司一方面制定了《安全教育培训管理制度》、《生产设备设施安全管理制度》、《作业现场安全管理制度》、《安全检查、隐患排查与治理管理制度》、《职业健康管理制度》、《应急救援管理制度》、《安全标准化绩效考核制度》等一系列的安全生产管理制度，从制度上强化公司管理人员和一线生产员工的安全意识，从源头上预防安全生产事故的发生；另一方面公司加强了对安全生产方面相关专业知识的培训力度，以及加大对安全生产方面的投入，强化公司安全生产的管理能力和保障力度，并在安全检查、隐患排查等方面采取了工作数理统计和安全检查表等技术方法、在作业现场管理方面采用了集成监控技术，从日常生产环节上做好安全生产风险的过程把控。

（八）公司产品质量控制情况

公司自成立以来一直将抓产品质量作为工作重点，目前已持有北京东方纵横认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（编号：USA15Q23621R1M），认定公司建立的质量管理体系符合标准：ISO9001:2008，适用范围：电子产品（调制器、调频音箱、可寻址智能广播）的设计开发、生产（有许可要求的除外），初次获证日期为 2012 年 7 月 27 日，发证日期为 2015 年 7 月 14 日，证书有效期至 2018 年 7 月 13 日。

公司所提供的广播系统设备产品，一方面在内部质量控制方面，针对各个生产环节均设置了严格的检验程序，包括原材料检验、外协加工件检验、各个生产工序检验、完工检验、交收检验等，以把控产品出库的合格率，详见公开转让说明书“第二章 公司业务”之“五、公司的商业模式”之“（二）生产模式”；另一方面从外部第三方专业机构检测方面控制产品质量，具体情况如下：

序号	检测报告编号	检测产品名称	检测结论	检测报告 签发日期	检测机构
1	NO.14AW0474	基于 IP 网络的数字广播系统	检测合格	2014.10.14	浙江省电子信息产品检验所
2	10011507201406	有线数字电视广播 QAM 调制器	检测合格	2015.8.21	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
3	(2013) 电检整字第 1098 号	RDS 智能广播系统	检测合格	2013.4.11	浙江省电子信息产品检验所
4	10021403030155	标准清晰度数字电视编码器	检测合格	2014.4.9	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
5	10561507201870	地面数字电视广播激励器	检测合格	2015.10.19	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
6	(2012) 电检整字第 1272 号	可寻址调频广播调制器、调频音箱	检测合格	2012.9.5	浙江省电子信息产品检验所
7	(2013) 电检整字第 1492 号	智能寻址调频音箱	检测合格	2013.12.12	浙江省电子信息产品检验所
8	(2013) 电检整字第 1362 号	调频接收控制器	检测合格	2013.9.16	浙江省电子信息产品检验所
9	(2013) 电检整字第 1361 号	调频收扩机	检测合格	2013.9.16	浙江省电子信息产品检验所
10	(2012) 电检整字第 1249 号	有限调频接受音箱	检测合格	2012.10.9	浙江省电子信息产品检验所
11	10961507201871	声频功率放大器	检测合格	2015.10.19	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
12	10041507201234	数字电视复用器	检测合格	2015.12.11	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
13	NO.14AW0473	基于数字电视的 TS 流广播系统	检测合格	2014.10.14	浙江省电子信息产品检验所
14	NO.15AW0458	数字智能广播收扩机	检测合格	2015.9.30	浙江省电子信息产品检验所
15	20491306130826	调频广播 RDS 编码器	检测合格	2013.6.20	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
16	10261507201370	调频调制器	检测合格	2015.8.24	国家广播电影电视总局广播电视计量检测中心
17	DZ1403130144	音柱/收扩机	检测合格	2014.3.13	深圳市一通检测技术有限公司

2016 年 6 月 20 日，杭州高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局出具《证明》“杭州图南电子股份有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 15 日止期间，杭州图南电子股份有限公司无因违法违规被本局行政处罚的记录。”

四、公司业务具体状况

（一）报告期主要产品收入构成情况

报告期内，公司营业收入按业务种类构成如下：

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	10,716,975.46	77.57	57,285,544.49	89.16	26,272,078.48	86.42
广播系统设备	10,716,975.46	77.57	57,285,544.49	89.16	26,272,078.48	86.42
其他业务收入	3,099,101.54	22.43	6,962,278.95	10.84	4,127,163.42	13.58
合计	13,816,077.00	100.00	64,247,823.44	100.00	30,399,241.90	100.00

（二）公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户具体情况如下：

2016 年 1-3 月			
序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	大理白族自治州新闻出版广电局	3,934,246.09	28.48
2	东阳市华数广电网络有限公司	3,738,683.76	27.06
3	成都丰岳电子科技有限公司	1,900,644.44	13.76
4	嘉鱼县广播电影电视局	1,016,868.89	7.36
5	大足区广播电视台	661,692.31	4.79
2016 年 1-3 月对前五大客户销售额合计		11,252,135.49	81.45
2016 年 1-3 月销售总额		13,816,077.00	100.00

（续）

2015 年度			
序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	桃源县广播电视台	4,994,999.33	7.77
2	孝昌县广播电影电视局	3,974,487.18	6.19
3	成都德芯数字科技有限公司	3,880,278.63	6.04
4	金华广播电视总台	3,852,690.60	6.00
5	捷成世纪武汉科技发展有限公司	3,738,153.85	5.82
2015 年度对前五大客户销售额合计		20,440,609.59	31.82
2015 年度销售总额		64,247,823.44	100.00

（续）

2014 年度			
序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	公安县文体新闻出版广电局	3,588,884.62	11.81
2	黄梅县广播电影电视局	1,656,341.88	5.45

3	同江市文化广电新闻出版局	1,562,938.14	5.14
4	监利县文化旅游局	1,487,264.96	4.89
5	成都丰岳电子科技有限公司	1,461,431.62	4.81
2014 年度对前五大客户销售额合计		9,756,861.22	32.10
2014 年度销售总额		30,399,241.90	100.00

2014 年度、2015 年度以及 2016 年度 1-3 月，公司对前五大客户的销售额占销售总额的比例分别为 32.10%、31.82%以及 81.45%。2016 年度 1-3 月前五大客户的销售额占销售总额的比例较高，主要是由于公司 2016 年 1-3 月销售总额较全年少，导致单个客户的销售额占销售总额的比例较高所致。2014 年度和 2015 年度，单个客户的销售额占公司销售总额的比例均较低，整体占比较低且相对均匀，因此，公司不存在对单一客户形成重大依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）产品的原材料的供应情况及前五名供应商情况

公司生产成本包括原材料、人工和制造费用，其中原材料占整个生产成本的主要部分。报告期内，公司生产成本结构如下：

项 目	2016 年度 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	4,251,114.82	84.16%	23,064,194.13	85.29%	13,545,084.11	86.14%
直接人工	494,664.90	9.79%	2,600,662.74	9.62%	1,564,840.44	9.95%
制造费用	171,565.28	3.40%	655,012.09	2.42%	251,129.19	1.60%
外协加工费	133,962.89	2.65%	720,894.65	2.67%	363,559.22	2.31%
生产成本	5,051,307.89	100.00%	27,040,763.61	100.00%	15,724,612.95	100.00%

报告期内，公司前五大供应商统计情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比(%)
1	深圳市凯旋盛世科技有限公司	495,726.40	6.00
2	杭州意照建筑劳务有限公司	425,000.00	5.14
3	杭州联汇数字科技有限公司	333,333.33	4.03
4	绍兴市越泉铝业有限公司	199,889.44	2.42
5	杭州天恒电容器有限公司	184,700.84	2.23
2016 年 1-3 月对前五大供应商采购额合计		1,638,650.01	19.82
2016 年 1-3 月采购总额		8,266,891.05	100.00

(续)

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	杭州萧宏康美盛铝业有限公司	1,408,418.79	3.63
2	杭州意照建筑劳务有限公司	1,233,000.00	3.18
3	天津中环真美音响科技有限公司	1,178,178.68	3.04
4	杭州天恒电容器有限公司	1,152,392.20	2.97
5	杭州德邦电子机械有限公司	1,127,130.00	2.91
2015 年度对前五大供应商采购额合计		6,099,119.66	15.73
2015 年度采购总额		38,769,868.53	100.00

(续)

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	浙江鼎丰铝业有限公司	1,373,810.70	5.33
2	杭州泽仙钢铁有限公司	1,015,257.77	3.94
3	杭州动点科技有限公司	913,786.32	3.55
4	杭州温阳电子科技有限公司	672,918.98	2.61
5	杭州凯智莆电子有限公司	672,690.17	2.61
2014 年度对前五大供应商采购额合计		4,648,463.95	18.04
2014 年度采购总额		25,773,459.84	100.00

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-3 月公司向前五大供应商采购的比例分别为 18.04%、15.73%以及 19.82%。公司对前五大供应商采购金额占采购总额比重较低，公司供应商较多，单次采购量较小，且公司向单个供应商的采购比例均未超过 10%，因此，公司不存在对单一客户形成重大依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大的业务合同履行情况良好，具体如下：

1、销售合同

报告期内销售合同金额高于 300 万元人民币的重大销售合同如下：

签订日期	客户名称	合同标的/合同名称	合同金额(元)	截至报告期末履行情况
2014-6-20	桃源县广播电视台	桃源县广播村村响设备及安装项目	6,483,372.00	履行完毕

2014-8-10	公安县广播电影电视局	农村智能广播村村响设备	3,086,600.00	履行完毕
2014-8-19	黄梅县广播电影电视局	黄梅县农村智能（应急）广播设备采购及安装项目	4,555,400.00	正在履行
2014-9-25	赤壁市广播电影电视局	赤壁市农村智能应急广播建设项目	3,725,200.00	履行完毕
2014-12-5	大理白族自治州广播电视台	大理州应急调频广播网建设工程二期	4,494,800.00	履行完毕
2014-12-5	东阳华数广电网络有限公司	东阳市农村应急广播系统建设项目	7,195,000.00	正在履行
2014-12-15	磐安县广电网络有限公司	磐安县应急广播项目	5,036,380.00	正在履行
2014-12-16	瑞安市广播电视台	瑞安市应急广播体系设备	4,910,000.00	正在履行
2014-12-19	孝昌县广播电影电视局	孝昌县广播村村响项目	4,788,670.00	履行完毕
2014-12-29	温岭广电网络有限公司	温岭广播电视台应急广播项目	3,721,500.00	正在履行
2015-1-8	英山县广播电影电视局	英山县广播村村响项目设备供货合同	3,108,000.00	正在履行
2015-1-20	金华广播电视总台	金华市农村应急广播系统建设项目	5,296,730.00	正在履行
2015-5-13	京山县广播电影电视局	京山县广播村村响设备采购及安装项目	4,266,000.00	正在履行
2015-7-15	临湘市广播电视台	临湘市应急广播“村村响”设备采购及安装项目	7,482,000.00	正在履行
2015-7-27	蕲春县广播电影电视局	蕲春县“村村响”智能广播系统设备与器材采购项目	6,829,760.00	正在履行
2015-8-10	浠水县广播电影电视局	浠水县农村智能广播网工程设备采购及安装项目	6,587,200.00	正在履行
2015-8-11	新田县广播电视台	新田县广播电视台村村响工程设备采购	3,486,000.00	正在履行
2015-9-22	武汉市江夏区文化局	江夏区农村智能广播网工程器材采购项目	3,230,900.00	正在履行
2015-10-11	醴陵市文化体育广电新闻出版局	醴陵市农村广播村村响工程设备采购建设项目	4,793,900.00	正在履行
2016-1-6	应城广播电视台	应城市农村智能（应急）广播网工程采购项目	4,350,000.00	正在履行

2、采购合同

报告期内采购合同金额高于 15 万元人民币的重大采购合同如下：

签订日期	供应商名称	采购产品	合同金额（元）	截至报告期末履行情况
2014-6-10	泰兴华声电子有限公司	高音喇叭	168,000.00	履行完毕
2014-6-12	泰兴华声电子有限公司	高音喇叭	310,800.00	履行完毕
2014-6-25	成都德芯数字科技有限公司	复用器、编码器等	270,400.00	履行完毕
2014-11-19	浙江鼎丰铝业有限公司	机壳	203,300.00	履行完毕
2014-11-26	杭州动点科技有限公司	DELL 服务器和	174,150.00	履行完毕

		台式机		
2014-12-10	上海飞芯电子科技有限公司	网口座、芯片	164,400.00	履行完毕
2014-12-10	苏州工业园区艾思科技有限公司	芯片	209,000.00	履行完毕
2014-12-15	杭州动点科技有限公司	DELL 服务器和台式机	303,500.00	履行完毕
2014-12-21	上海技统达电子科技有限公司	贴片单片机	188,050.00	履行完毕
2015-5-11	四川省崇州市恒达电子厂	环形变压器	150,000.00	履行完毕
2015-8-21	杭州联旭科技有限公司	DELL 台式机、服务器	169,080.00	履行完毕
2015-10-20	湖南双菱电子科技有限公司	数字广播录编系统	330,000.00	履行完毕
2015-12-4	深圳中电国际信息科技有限公司	数字芯片	186,868.00	履行完毕
2015-12-9	绍兴市越泉铝业有限公司	音箱铝合金外壳	222,808.25	履行完毕
2016-1-28	湖南远邦数字技术有限公司	音频编播系统及设备	230,000.00	正在履行

3、重大借款合同及担保合同

报告期内公司无重大借款合同、担保合同。

五、公司的商业模式

公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，拥有一支具有丰富行业经验和较高技术水平的管理和技术团队，目前已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、中国质量认证中心 3C 强制性认证，并取得国家广播电影电视总局广播电视设备器材入网认证、信息系统集成肆级证书等业务资质，拥有专利 10 项、计算机软件著作权 23 项，是应急广播领域的一家高新技术企业。

应急广播产业作为我国的一个新兴行业，根据 2016 年 3 月 10 日国务院办公厅关于印发国家自然灾害救助应急预案的通知（国办函〔2016〕25 号）中“开展国家应急广播相关技术、标准研究，建立国家应急广播体系，实现灾情预警预报和减灾救灾信息全面立体覆盖”的文件精神，我国应急广播体系及相关技术、标准研究正在建立完善的过程中。目前公司已经参与了国家新闻出版广电总局监管中心《应急广播调度控制与传输覆盖标准体系》（2013-15）以及《国家应急广播系统终端响应和控制关键技术研究》（2013-48）相关研究和应用示范工作，并且参与起草了多个省市应急广播系统技术规范。

目前公司业务主要是提供应急广播系统技术方案及配套的软硬件设备产品，并且具备了根据客户当地的实际情况和特定需求设计和实施完整应急广播系统技术方案的能力，主要通过采用 DVB-C/DTMB、TCP/IP、FM+RDS 等前沿技术方案，提供 TS 流数字广播、IP 网络广播、调频数据广播及其配套的软硬件产品，能够灵活满足不同用户的差异化需求。鉴于公司产品的主要客户群体系各地的文化广播电视新闻出版局系统内单位，因此，公司目前主要是以向各地广电系统单位直销为主，以代理商经销为辅的销售模式来组织产品销售。公司以技术研发和市场开拓为两大抓手，双管齐下从而提高公司的核心竞争力和市场占有率，最终实现销售收入并获得利润。公司具体采购、生产、销售、研发、盈利模式如下：

（一）采购模式

公司设有专门的采购部门具体负责原材料采购事宜，主要系协同生产部门根据订单量和生产计划，并结合仓库库存来确定合理的采购计划，主要采购原材料包括电路板、机壳、电线、变压器、扬声器等。具体采购管理流程如下：

首先由生产部依据生产订单结合现有人/机/料/法/环等生产能力制订《周生产计划》、《物料需求计划》，并据此向采购部提交《物料申购单》，进而由采购部组织品管部对合格供应厂商进行评估考察后编制《供应商评估表》，并选择合格供应商发送《报价单》进行询价议价，以确定最优供应商。待选定供应商并经公司内部审核之后即签订《采购合同》，由具体经办人员负责对采购物料进行跟催，并填制《采购物料进度跟催表》。在收到供应商货物后，由仓管员根据《收料通知单》和《送货单》对货物数量及外观进行初步验收，再由品管部依据检验规范进行检验，并填写《检验记录表》，对于验收不合格的产品退回给供应商重新发货，对于验收合格的产品进行入库保存确认并编制《采购入库单》，再由仓管员将《采购入库单》交由采购和财务，按月与供应商进行对账并编制《对账单》，最后由财务部审核确认后完成付款，并由供应商相应开具发票。

（二）生产模式

1、日常生产情况

公司严格按照质量、环境管理、职业健康安全管理体系规范要求组织生产，原则上以销定产，公司生产部门根据年度销售计划、实际销售订单等情况，并结合公司原材料库存，由生产部领用原材料后按照特定生产工艺流程来进行组织生产，其中含金量较低且人工成本较高的贴片工序通过委外加工的方式解决，其他插件、组装、调试、老化、包装等后道环节均由公司自主负责，以有效保证产品出厂的合格率。

公司生产环节均设置严格的检验程序，由生产部和品管部共同负责检验工作，包括原材料检验、外协加工件检验、各个生产工序检验、完工检验、交收检验等不同环节的检验，具体生产管理流程如下：



2、外协加工情况

(1) 外协厂商的名称

报告期内，公司主要外协厂商具体如下：

序号	外协供应商名称	外协加工费（元）	占生产成本的比重
1	杭州捷旭科技有限公司	79,089.39	1.57%
2	杭州欧睿杰电子科技有限公司	54,873.5	1.09%
外协加工费合计		133,962.89	2.65%
2016年1-3月生产成本		5,051,307.89	100%

(续)

序号	外协供应商名称	外协加工费（元）	占生产成本的比重
1	杭州捷旭科技有限公司	617,763.33	2.28%
2	杭州欧睿杰电子科技有限公司	103,131.32	0.38%
外协加工费合计		720,894.65	2.67%
2015年度生产成本		27,040,763.61	100%

(续)

序号	外协供应商名称	外协加工费（元）	占生产成本的比重
1	杭州捷旭科技有限公司	363,559.22	2.31%
外协加工费合计		363,559.22	2.31%
2014年度生产成本		15,724,612.95	100%

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

报告期内，公司共有杭州捷旭科技有限公司和杭州欧睿杰电子科技有限公司两家外

协厂商，其基本情况如下：

杭州捷旭科技有限公司，成立于 2013 年 12 月 6 日，注册号为 91330110084570149T，法定代表人为杨蓉，注册资本为 200 万元人民币，住所为杭州余杭区闲林街道闲兴路 25 号 3 楼，经营范围“生产、组装：电子产品。一般经营项目：批发、零售：电子元器件、电子产品（除电子出版物）、仪器仪表、环保设备、水暖器材、自动化控制设备、水处理设备、消防器材、装饰材料、五金交电、钢材、线材；计算机软硬件、电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；其他无需报经审批的一切合法项目”。

杭州欧睿杰电子科技有限公司，成立于 2014 年 5 月 29 日，注册号为 330108000160263，注册资本为 100 万元人民币，住所为杭州市滨江区长河街道南环路 2590 号 4 号厂房 401 室，经营范围“生产：视频监控设备、网络通信设备、电子产品配件（涉及前置审批项目的在有效期内方可经营） 销售：通信设备、网络终端设备、电子产品及配件、数码产品、计算机配件”。

经查阅外协厂商的工商基本资料，并由公司及其董事、监事、高级管理人员出具确认说明，公司未直接或间接持有外协厂商的股权，外协厂商亦未直接或间接持有公司股权，公司董事、监事、高级管理人员未直接或间接持有外协厂商股权，亦未在外协厂商担任董事、监事、高级管理人员职务。

因此，上述外协厂商与公司及公司现任董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。

（3）与外协厂商的定价机制

公司一般系根据外协厂商的生产能力、专业度、经营信誉、加工质量及价格等因素对外协单位评估、遴选后，与外协厂商签订长期稳定的合作协议，并结合公司所承接订单的实际情况，与上述已建立稳定合作关系的外协厂商进行询价，综合考虑产品质量、交货周期及报价等因素后，最终确定外协厂商及相应加工价格。

（4）外协产品、成本的占比情况

报告期内，公司外协产品成本占比情况具体如下：

序号	项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
1	外协加工费	133,962.89	720,894.65	363,559.22
2	生产成本	5,051,307.89	27,040,763.61	15,724,612.95
	占比	2.65%	2.67%	2.31%

（5）外协产品的质量控制措施

为规范公司电子产品外协生产流程和外协厂商的品质工艺及交期，公司相应制定了

《外协加工管理规定》，以保证外协产品的质量，具体如下：

第一，外协商资质控制，由公司生产部和品管部对外协厂商进行资质审核，具体包括商务资质审核、产能审核、工艺审核、品质审核和价格评审等五大方面，以确定合格供应商名录。

第二，生产流程控制，由生产部提出外协申请，经审核后外协厂商下发订单时附带明确生产订单号、产品名称、齐料时间、要求外协厂完工时间等要素，并抄送仓库、品管部，由仓库按照生产订单备料，外协厂商则按照订单要求组织生产，并及时反馈生产数据情况。

第三，产品质量控制，由品管部联合研发部门对外协厂商提供技术咨询和品管支持，外协厂商相应需向公司提交试生产报告，并针对试生产报告中的问题加以整改，最终由品管部具体负责对外协厂商交付产品的检验工作，检验方法为抽样检验，抽样标准依据 GB/T2828.1-2003/ISO 2859-1:1999 中的 I 类采样，严重缺陷的 AQL 值为 0.65，一般缺陷的 AQL 值为 1.5；检验标准为参考 IPC-610E 的接受标准。对于产品抽检不合格的，一律由品管部退回并由外协厂商加以整改，只有产品抽检合格的，方可入库。

（6）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

在公司整个业务环节中，外协厂商只负责生产工艺流程中的前道贴片工序，鉴于上述贴片工序含金量较低、用工成本较高，且杭州地区具备该种生产工艺的厂商较多，公司便采取委外加工的方式，以降低生产成本，提高生产效率。

公司报告期内外协加工费占生产成本的比例分别为 2016 年 1-3 月 2.65%、2015 年 2.67%、2014 年度 2.31%，总体占比较低，且公司针对外协厂商由较大的选择空间和较强的议价能力，未对外协厂商形成依赖关系，因此外协环节在公司整体业务环节中不具备显著的重要性。

（三）销售模式

公司目前主要采用以向各地的文化广播电视新闻出版局系统内的各级单位直销为主、由各地代理商经销为辅的方式来组织产品销售。在直销模式中，因客户主要是文化广播电视新闻出版局系统内的各级单位，因此主要通过招投标方式进行产品销售；在代理商经销模式中，主要是由代理商承接项目并预先付款后再由公司直接向最终客户发货销售。目前公司主要覆盖的销售区域有浙江、湖北、湖南、山东、内蒙古、甘肃等省份。

基于公司在应急广播细分行业具有的较强技术研发实力以及品牌知名度的不断提升，上述竞争优势亦为公司销售渠道的有效拓展提供了坚实的基础，公司一方面通过以

省为单位分派 2-3 名业务人员直接负责直销客户群体的开拓与维护，另一方面通过代理商经销方式不断扩大销售规模，进一步提升公司知名度和品牌扩散效应，从而不断提升公司的核心竞争力和市场占有率。

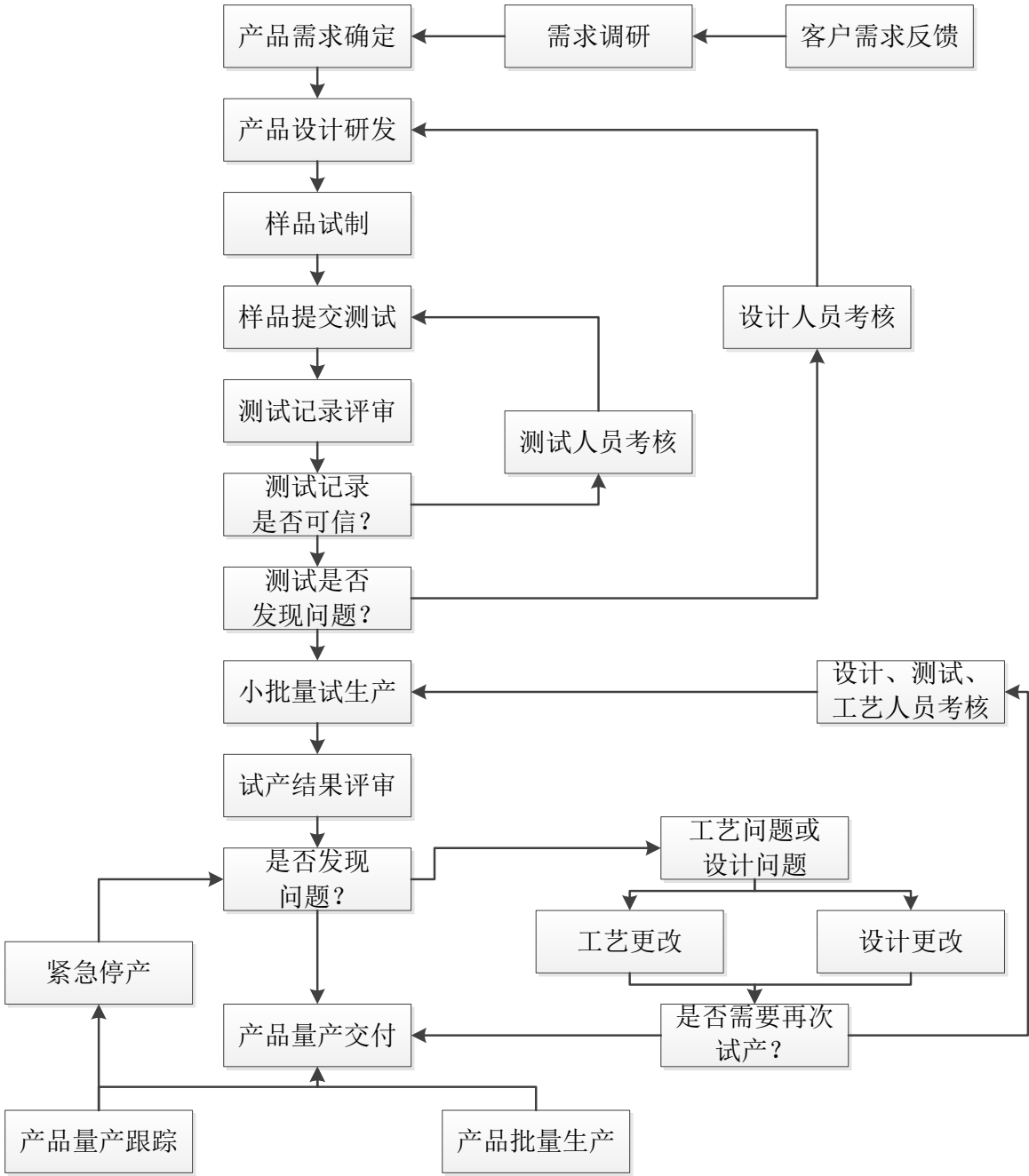
（四）研发模式

1、研发机构的设置

公司设有研发中心，主要负责广播系统设备产品的开发和技术创新。公司研发中心下设硬件设计部、嵌入式软件设计部、软件设计服务部和产品测试部等部门，目前共有研发技术人员 42 名，其中技术总监 1 名，其他技术及研发人员 41 名，具有应急广播行业较强的研发能力和技术经验。

2、研发流程

公司产品的研发流程具体如下：



综上，公司自成立以来一直专注于广播系统设备的研发、生产和销售，拥有一支具有丰富行业经验和较高技术水平的管理和技术团队，拥有专利 10 项、计算机软件著作权 23 项。与此同时，公司亦参与了国家新闻出版广电总局监管中心《应急广播调度控制与传输覆盖标准体系》（2013-15）以及《国家应急广播系统终端响应和控制关键技术研究》（2013-48）相关研究和应用示范工作，并且参与起草了多个省市应急广播系统技术规范，系一家应急广播领域的高新技术企业，具有较强的研发竞争实力。

（五）盈利模式

公司主要是依靠自身在广播系统设备制造业的研发和技术实力以及在终端市场积

累的市场把握度和品牌形象，专注于为客户提供优质的应急广播系统技术方案及其配套的终端产品和技术服务，并通过不断升级生产工艺、开发新的核心产品、提高产品附加值等途径满足客户的多样化需求，从而将产品销售给客户实现盈利。

六、公司持续经营能力自我评估

公司自成立以来，一直专注于从事广播系统技术方案设计和设备的研发、生产及销售，主要产品包括数字广播系统、调频广播系统和 IP 网络广播系统及其配套的终端设备产品。

公司 2014 年度营业收入 3,039.92 万元，2015 年度营业收入 6,424.78 万元，2016 年 1-3 月营业收入为 1,381.61 万元。公司 2015 年度营业收入较 2014 年度大幅增长，主要是由于 2015 年度公司人员、业务规模均较 2014 年度大幅增长，2016 年 1-3 月主营业务收入相对 2015 年度有所下降，主要是由于春节假期的影响。公司一方面重视技术研发和产品质量，不断提高公司产品性能，降低产品成本，从而提高公司产品的市场竞争力，另一方面着力于拓展公司销售市场和提升品牌知名度，利用独特的区位优势和丰富的技术经验提升公司产品的销量，进而提升公司产品的知名度，形成一种推动公司业务持续发展的良性循环。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月份，公司分别实现净利润 367.69 万元、1,071.99 万元、132.44 万元，公司经营业绩稳定可持续。

公司采取的经营模式符合公司的实际情况，对经营起到正面促进作用；公司制订了与现有主要业务相一致的业务发展目标，目前不存在变更主营业务的迹象和可能，这些目标如果能实现将对提升公司持续经营能力有益。

综上所述，公司业务明确，具有可持续经营能力。

七、所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业

公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售。按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处的行业可归类为 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为 C3922 通信终端设备制造；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为 C3922

通信终端设备制造；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业可归类为18111010 通信设备。从细分行业来讲，公司主要从事通信设备制造大行业类别中的应急广播系统设备的研发、生产和销售。

2、行业主管部门及监管体制

通讯终端设备制造行业中的应急广播设备制造细分行业，其主管部门是国家工业和信息化部和国家新闻出版广电总局。其中，国家工业和信息化部主要负责制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施等；国家新闻出版广电总局主要负责推进新闻出版广播影视与科技融合，依法拟订新闻出版广播影视科技发展规划、政策和行业技术标准，并组织实施和监督检查。负责对广播电视节目传输覆盖、监测和安全播出进行监管，推进广电网与电信网、互联网三网融合，推进应急广播建设。

3、行业自律组织

本公司所处行业的行业自律组织为中国广播电视协会等，负责引导企业认真执行贯彻国家政府发布的行业相关政策、法规、标准、规则，协助政府主管部门进行行业管理，发挥政府主管部门与企业间联系的桥梁纽带作用，促进企业的横向联系和行业的自律管理，以及相关行业标准和国家标准的起草、制定等。

4、行业相关主要法律法规及政策

序号	法规政策名称	发布单位	发文时间	相关内容
1	中华人民共和国突发事件应对法	全国人民代表大会常务委员会	2007.8.30	国家建立健全应急通信保障体系，完善公用通信网，建立有线与无线相结合、基础电信网络与移动通信系统相配套的应急通信系统，确保突发事件应对工作的通信畅通。
2	国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要	全国人民代表大会	2011.3.14	建立健全统一指挥、结构合理、反应灵敏、保障有力、运转高效的突发事件应急体系，提高危机管理和风险管理能力。健全应急管理组织体系，完善应急预案体系，强化基层应急管理能力。
3	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	国务院	2012.7.9	在通讯产业部分，明确提及了对应急通讯的支持； 在信息惠民工程部分，强调了加强公共安全信息化支撑体系建设，提升公共安全实时监控、预警预报和应急处理能力的作用和重要性。
4	产业结构调整指导目录（2011 年本）(2013 修正)	国家发改委	2013.5.1	该目录在第“二十八、信息产业”中将“39、应急广播电视系统建设”列入鼓励发展类别

序号	法规政策名称	发布单位	发文时间	相关内容
5	关于加快应急产业发展的意见	国务院办公厅	2014.12.24	该文件明确了国家应急体系和应急产业的地位，制定了促进应急产业发展的导向性政策：以企业为主体，以市场为导向，以改革创新和科技进步为动力，加强政策引导，激发各类创新主体活力，加快突破关键技术，不断提升应急产业整体水平和核心竞争力，增强防范和处置突发事件的产业支撑能力，为稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险作出贡献。
6	关于加快构建现代公共文化服务体系的意见	中共中央办公厅、国务院办公厅	2015.1.14	该意见明确指出，实施国家和地方应急广播工程，完善应急广播覆盖网络，打造基层政务信息发布、政策宣讲和灾害预警应急指挥平台。
7	国家标准化体系建设发展规划（2016-2020年）	国务院办公厅	2015.12.17	开展新一代网络制播、超高清电视、高效视音频编码、广播电视媒体融合、下一代广播电视网、三网融合、数字音频广播、新一代地面数字电视、卫星广播电视、应急广播、数字电影与数字影院等标准的研制，提高影视服务质量。
8	高新技术企业认定管理办法	科技部、财政部、国家税务总局	2016.1.1	该办法附件《国家重点支持的高新技术领域》在第“4. 无线传输与覆盖系统技术”涵盖了应急广播系统技术。
9	中央补助地方公共文化服务体系专项资金管理暂行办法	财政部	2016.1.1	该办法将“用于为全民提供突发事件应急广播服务”纳入收听广播和观看电视服务支出范围。
10	关于印发国家自然灾害救助应急预案的通知	国务院办公厅	2016.3.10	该通知明确要求，开展国家应急广播相关技术、标准研究，建立国家应急广播体系，实现灾情预警预报和减灾救灾信息全面立体覆盖。加快国家突发公共事件预警信息发布系统建设，及时向公众发布自然灾害预警
11	关于加快推进广播电视村村通向户户通升级工作的通知	国务院办公厅	2016.4.5	该通知指出，加快建设全国应急广播体系。按照“统一联动、安全可靠、快速高效、平战结合”的原则，统筹利用现有广播电视资源，加快建立中央和地方各级应急广播制作播发和调度控制平台，与国家突发事件预警信息发布系统连接。升级改造传输覆盖网络，布置应急广播终端，健全应急信息采集发布机制，形成中央、省、市、县四级统一协调、上下贯通、可管可控、综合覆盖的全国应急广播体系，向城乡居民提供灾害预警应急广播和政务信息发布、政策宣讲服务。

（二）所处行业概况及发展趋势

1、行业概况

通信设备制造业自诞生以来便属于技术、资金密集型行业，从 20 世纪 80 年代中期通信技术逐步成熟并得到广泛应用开始，通信设备制造业作为通信技术发展的行业载体亦随之迅速发展，并随着通信技术的持续更新换代而不断进行产品的迭代升级，与此同时极大地改变了社会民众的生活方式，亦有力地推动了经济的快速增长。

通信设备制造，主要包括无线产品、网络产品、终端产品的三大类别，而应急广播作为通信设备制造中的一个终端产品中的新兴细分行业，主要面向国家应急广播体系建设，提供灾时应急、平时信息播报服务，是国家突发事件预警信息发布系统的重要组成部分，并作为政府为全民提供突发事件应急广播服务的重要载体。

世界上灾害频发，亚太地区尤甚，根据 2015 年中国应急广播大会统计的数据，最近 10 年各种自然灾害造成全球 70 多万人丧生、140 多万人受伤、约 2300 万人无家可归，经济损失更是高达 1.4 万亿美元，因此，应急广播作为应急管理的重要手段日益得到世界各国和国家组织的关注，其中美国起步较早、发展较为成熟，日本亦在不断改革完善应急广播策略，与此同时，孟加拉、印度、印尼、泰国等国家也都在不同程度地探索建设应急广播建设，因此，我国应急广播产业是紧随时代需求的一个新兴产业，是为突发事件预防与应急准备、监测与预警、处置与救援提供专用产品和服务的产业，同时亦是平时传递政令，提供广播服务的重要载体和通道。

近年来，随着我国国民经济的快速发展，国家高度重视构建和完善现代公共文化服务体系，2015 年 1 月中共中央办公厅、国务院办公厅下发《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》，将应急广播定位为“现代公共文化服务体系”的重要组成部分，为此，国家投入大量资源进行国家应急体系建设，用以实施国家和地方应急广播工程，完善应急广播覆盖网络，打造基层政务信息发布、政策宣讲和灾害预警应急指挥平台，保障现代文化传播体系信息传播高效快捷和安全有序。因此，我国应急广播产业随之快速兴起并不断发展壮大，与此同时，当下传统媒体与新兴媒体融合发展的大背景、大趋势下，新的平台和新的技术也给应急广播产业带来了新的发展机遇。

2、行业发展趋势

（1）多网融合

随着广播电视不断发展成熟，目前我国已经拥有有线广播电视台、卫星广播网等覆盖城乡的多层次、多手段的混合覆盖网并正在向下一代广播电视网发展。因此，应急广播行业并非是新建立一套制作播出和传输覆盖系统，而是将充分利用现有的资源，通过

融合创新，实现预警信息的快速高效发布，为全民提供应急广播的公共服务。通过将传统的广播电视网，与现有的互联网、移动互联网和通信网密切合作，实现中央、省、市、县四级联动，以保证制播系统之间能够无缝保证信息通畅，从而提供全面、及时的预警信息发布。

（2）技术服务与业务机制创新

随着通信技术的不断升级和进步，一方面对精准服务的需求将会越来越高，诸如通过开发广播终端上点对点的精准控制，以及对终端设备实施远程控制，从而来实现精准到户的应急信息的发布；另一方面随着国家把为全面提供应急广播服务作为公共文化服务的标准，通过业务机制创新将现有的电视机、收音机、农村广播大喇叭，甚至城市公共广播系统连接起来，同时向新媒体延伸，与互联网相连通，从而实现实时发预警信息。

（三）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）应急广播产业受国家政策支持

应急广播产业作为国家应急体系的重要组成部分，在应急管理与防灾减灾工作中有着不可或缺的作用，同时也是政府基本公共服务的重要内容。根据国务院办公厅《关于加快应急产业发展的意见》（国办发〔2014〕63号）、中共中央办公厅、国务院办公厅《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》等政策文件的要求，明确了国家应急体系和应急产业的地位，制定了促进应急产业发展的导向性政策，均明确表示大力支持发展应急广播产业。因此，从国家产业政策大力扶持的角度来看，我国应急广播产业将会继续保持较快的良好发展势头。

（2）技术革新为应急广播产业提供支持保障

近年来，我国通信技术进步速度较快、技术创新能力不断提升，逐步形成了以企业为主体，以市场为导向，以改革创新和科技进步为动力，不断提升应急产业整体水平和核心竞争力，增强防范和处置突发事件的产业支撑能力的应急广播产业发展大格局。与此同时，随着应急广播产业的技术水平不断提高，新产品开发、新技术应用范围同样日益广泛，从源头上为应急广播产业发展提供了动力和保障。

2、不利因素

（1）应急广播产业体系尚不健全

应急广播细分产业作为我国一个新兴产业，尚处于发展初期阶段，应急广播体系及相关标准和技术规范还不健全，加之我国东西部之间、城乡之间等方面存在的客观差距，

各地应急广播建设的经验和投入力度同样是不尽相同，因此，上述因素将会导致应急广播产业出现区域发展不平衡、推进速度快慢不一等问题，一定程度上又会相应影响我国应急广播产业体系和标准规范的建立和完善，从而成为制约该行业发展的一个客观因素。

（2）应急广播产业市场需求培育不足

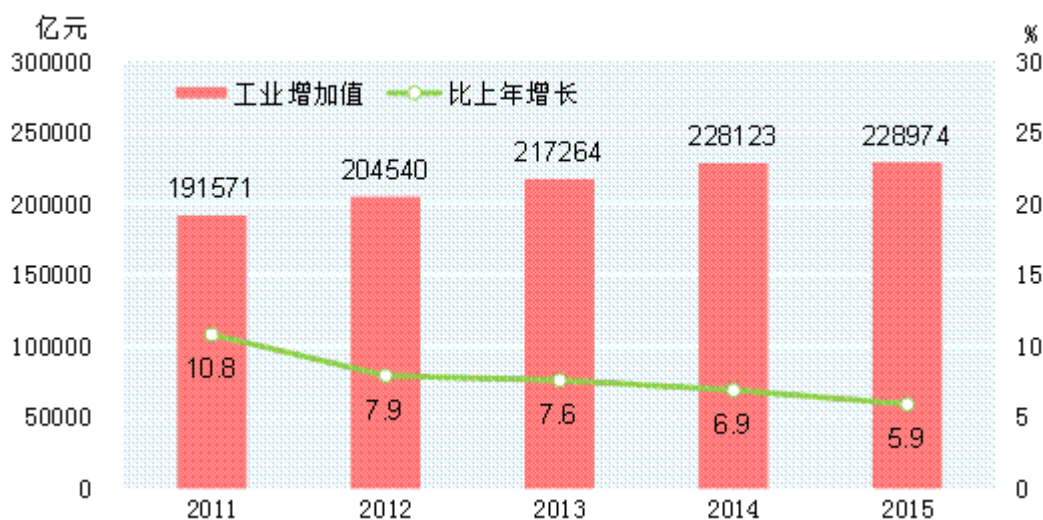
目前我国的应急广播产业某种程度上而言更多是由政府自上而下主导的战略性应急体系建设项目，其中国家意志明显、政策性较强。但与此同时，我国广大民众的应急防范意识还有待进一步加强，民用领域的应急广播设备市场培育度较低。此外，我国应急广播产业的关键技术突破亦较为缓慢，上述因素亦是我国应急广播产业发展过程中亟待解决的问题。

（四）市场规模

1、通信设备制造行业市场规模及发展情况

2015年，我国全部工业增加值228974亿元，比上年增长5.9%。规模以上工业增加值增长6.1%。在规模以上工业中，分门类看，采矿业增长2.7%，制造业增长7.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长1.4%。全年规模以上工业中，农副食品加工业增加值比上年增长5.5%，纺织业增长7.0%，化学原料和化学制品制造业增长9.5%，非金属矿物制品业增长6.5%，黑色金属冶炼和压延加工业增长5.4%，通用设备制造业增长2.9%，专用设备制造业增长3.4%，汽车制造业增长6.7%，电气机械和器材制造业增长7.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长10.5%，其中计算机、通信和其他电子设备制造业发展势头最为迅猛。

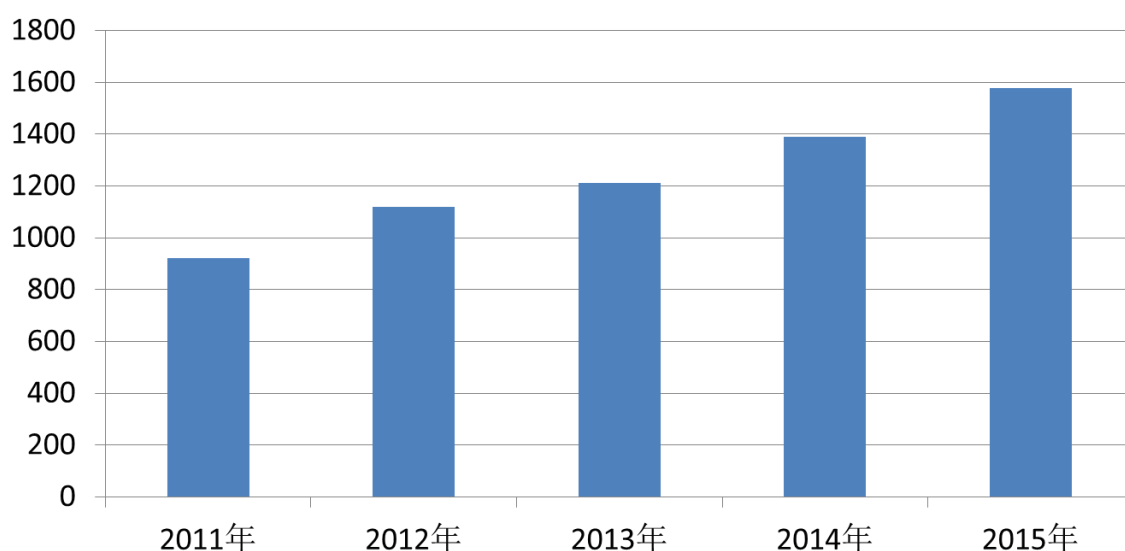
图10 2011-2015年全部工业增加值及其增长速度



数据来源：国家统计局

我国宏观经济稳定而较快的发展速度，带动了各行业的快速发展，亦为通信设备制造行业提供了广阔的发展空间。同时，在国家政策扶持、行业技术水平提高等因素的影响之下，以电子及通信设备制造为代表的高技术制造业总体呈现稳中有进的发展态势，2013年至2015年，高技术产业增加值年均增长11.4%，增速高于全部规模以上工业3.4个百分点，其中通信设备制造行业发展迅猛，年均增长20.3%。截至2015年我国通信设备制造业营业总收入为1576亿元，同比增长12.82%，增速相对。随着三网融合、4G网络建设、宽带战略推进，我国通信设备制造业的发展势头将会继续保持一个相对强劲的趋势。

2011-2015年中国通信设备制造业营收走势图（亿元）

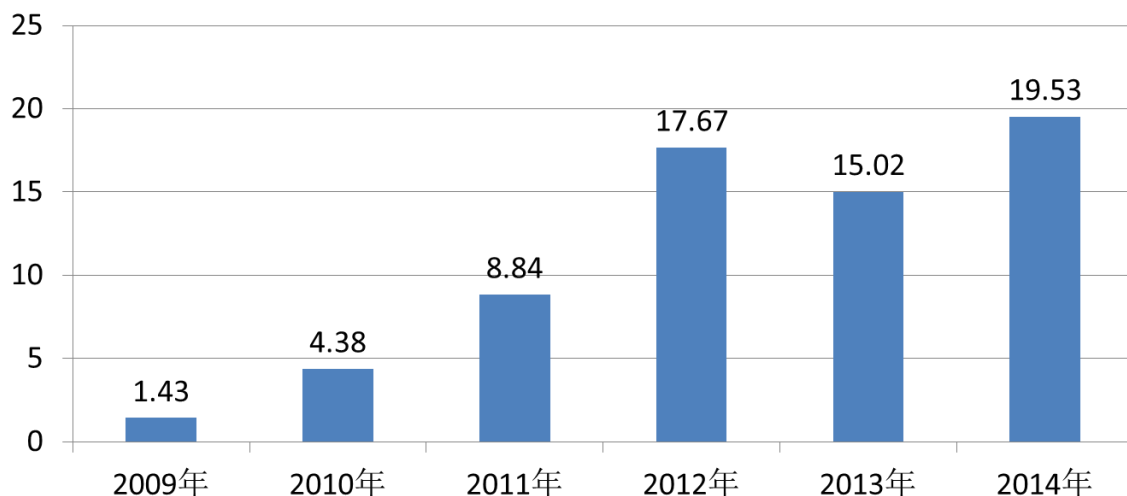


数据来源：中国产业信息网

2、应急广播细分行业市场规模及其发展情况

从2009年以来，我国应急平台建设在全国快速展开，当年市场规模达到1.43亿元，截至2014年年底，市场规模增长到19.53亿元，自2009年至2014年，我国应急平台建设的年复合增长率达68.68%。随着2014年12月24日国务院办公厅《关于加快应急产业发展的意见》（国办发〔2014〕63号）以及2015年1月1日中共中央办公厅、国务院办公厅《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》等文件的集中颁布，进一步明确了应急产业的重要地位，随着国家财政投入的进一步加大，应急产业的市场规模将会得到进一步释放和扩大。

2009-2014年中国应急平台市场规模统计
(单位: 亿元)



数据来源: 中国产业信息网

(五) 风险特征

1、技术革新风险

无论是通信设备制造业, 还是其中细分的应急广播行业均属于技术密集型和资金密集型行业, 鉴于通信设备制造业作为通信技术发展的载体, 且通信技术一般每隔 4 至 5 年即会出现较大规模的技术升级, 从而导致通信设备的升级换代, 若是在技术革新的过渡期内, 该行业部分不能适应技术革新的企业则存在被淘汰的风险。

2、市场竞争风险

作为通信设备制造细分行业的应急广播行业, 其在国内的最终用户一般主要是广电系统各单位。目前在应急广播行业内, 已经有多家新三板挂牌企业, 随着应急广播行业的政策利好和市场规模进一步释放和扩大, 将会吸引越来越多的企业投资布局应急广播产业, 目前应急广播产业尚处于发展初期阶段, 应急广播体系及相关标准仍不健全, 随着越来越多的企业大举进入应急广播行业, 势必会进一步加剧行业的市场竞争风险。

(六) 公司在行业中的竞争地位

1、公司所处行业的竞争格局

公司所处的通信设备制造业下的应急广播细分行业作为一个新兴行业, 目前应急广播体系及相关标准及技术规范尚在建立健全的过程之中。公司作为应急广播行业的先行者, 目前已经参与了国家新闻出版广电总局监管中心《应急广播调度控制与传输覆盖标准体系》(2013-15) 以及《国家应急广播系统终端响应和控制关键技术研究》(2013-48)

相关研究和应用示范工作，并且于 2015 年 7 月受国家新闻出版广电总局、广播科学院的委托建设江西省丰城市、浮梁县应急广播村村响系统集成应用示范项目，于 2014 年 10 月受江苏省广播电影电视剧邀请参加应急广播试点建设座谈会，于 2015 年 6 月受湖北省新闻出版广电局公共服务处委托研发湖北省农村智能广播网调频副载波指令加解密算法以及实现技术。综上，公司作为应急广播领域的一家高新技术企业，具有较强的技术研发实力。

随着国家应急广播体系建设被纳入“十二五”规划文化事业重点工程，以及中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》将“为全民提供突发事件应急广播服务”确定为基本公共文化服务的项目的大背景之下，公司自成立以来便一直致力于为客户提供优质的应急广播系统及配套的终端设备产品和技术服务。公司目前已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、中国质量认证中心 3C 强制性认证，并取得国家广播电影电视总局设备器材入网认证、信息系统集成肆级证书等业务资质，拥有专利 10 项、计算机软件著作权 23 项。

综上，公司在应急广播细分行业中具有较强的竞争力。

2、公司的主要竞争对手

（1）徐州超伟电子股份有限公司

徐州超伟电子股份有限公司，创建于 2003 年 11 月，系一家从事研发、生产和销售无线应急预警系统设备、数字调频广播系统设备两大系列产品的新三板挂牌企业，也是国内较早专业从事数据调频广播系统、应急预警系统生产与销售的高科技企业之一。

（2）成都德芯数字科技股份有限公司

成都德芯数字科技股份有限公司，成立于 2008 年 4 月，是一家主要从事数字电视和音频广播前端及发射系统、应急广播与村村响系统的研发、生产及销售业务的新三板挂牌企业。

3、公司的竞争优势

（1）技术研发优势

公司重视项目研发和技术创新，一直致力于加强研发团队的建设、推进新工艺和新产品的研发，并专门成立了研发中心负责技术工艺改进和新产品研发，目前已经取得专利 10 项和计算机软件著作权 23 项，并于 2015 年 9 月获发《高新技术企业证书》，业已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、中国质量认证中心 3C 强制性认证，并取得国家广播电影电视总局广播电视设备器材入网认证、信

息系统集成肆级证书等业务资质。与此同时，公司亦参与了国家新闻出版广电总局监管中心《应急广播调度控制与传输覆盖标准体系》（2013-15）以及《国家应急广播系统终端响应和控制关键技术研究》（2013-48）相关研究和应用示范工作，并且参与起草了多个省市应急广播系统技术规范，系一家应急广播领域的高新技术企业，具有较强的技术研发优势。

（2）团队优势

公司管理和技术团队均在广播电视行业深耕细作多年，拥有广播系统设备技术研发的强大实力和生产工艺水平，亦具备丰富的管理经验和行业实践经历，对行业发展现状和发展趋势有着前瞻性的认识和理解，能紧跟客户当地的实际状况和特定需求相应地开发出完善的应急广播系统解决方案及配套的软硬件设备产品，因此，团队优势是公司发展经营的核心竞争力之一。

（3）品牌优势

随着国家应急广播体系建设被纳入“十二五”规划文化事业重点工程，以及在中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》将“为全民提供突发事件应急广播服务”确定为基本公共文化服务项目等大政策背景之下，公司自成立以来便一直致力于为客户提供优质的应急广播系统及配套的终端设备产品和技术服务，并通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证，自有品牌亦享有一定的市场知名度。经过多年的发展壮大，公司的知名度和品牌效应不断提升，随着公司销售规模的继续扩大，公司的品牌优势将进一步凸显。

4、竞争劣势

（1）融资渠道较少

公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，属于技术密集型和资金密集型行业，目前公司尚未进入资本市场，融资渠道较少，一定程度上限制了公司在生产规模、研发、营销等方面的投入力度。

（2）企业规模较小，高端技术与人才引进不足

公司目前的规模较小，抗风险能力较弱。尽管公司经过多年的发展和积累已经培养了一批优秀的技术研发和管理人才，但面对日益激烈的市场竞争环境，引进高端技术和人才，是提升公司规模和核心竞争力的必要条件。

第三章 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，公司根据《公司章程》建立了与之相适应的内部治理模式，设立了股东会和董事会，不设监事会，只设两名监事。《公司章程》对股东会、董事会、监事的权限职责划分明确，有限公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会和董事会，对公司变更名称、住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等重大事项均相应履行了股东会和董事会决议程序，并依法办理了工商变更登记。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了公司治理架构和公司治理制度，目前已经形成了包括股东大会、董事会、监事会和高级管理层在内的公司法人治理结构。2016年5月31日，公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，审议通过了依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部管理制度。至此，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

总体来说，公司上述机构和相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。公司职工监事陈良为职工大会选举产生，代表职工的利益履行监事职责。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议和1次监事会会议，三会运行情况良好。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

公司报告期内，有限公司阶段设立了股东会和董事会，不设监事会，仅设两名监事，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定开展公司治理。但与此同时，有限公司股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况亦存在一定瑕疵，例如有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期关联交易及关联方资金往来未履行股东会决策程序，以及监事未形成书面的监事报告等情形。股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，“三会”决议均能够正常

签署；“三会”决议均能够得到有效执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

公司董事会确认公司现有治理机制符合《公司法》、《非上市公众公司管理办法》等法律、行政法规及规范性文件的规定，已在制度层面上规定关联股东和董事回避制度，以及与公司财务管理、风险控制相关的内部管理制度，同时建立了投资者关系管理、信息披露管理等制度。公司现有制度能给所有股东利益提供合适保护，也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、住房公积金中心、安监等部门行政处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构和财务方面的分开情况

（一）业务分开

公司的主要业务是广播系统设备的研发、生产和销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产分开

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有分开性。

（三）人员分开

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

（四）机构分开

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司设置综合行政部、市场部、销售部、研发中心、生产部、工程部、品管部、财务部、新媒体事业部等职能部门，公司组织结构设置合理，与公司运作匹配，各部门在部门负责人统一管理下进行日常工作。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

（五）财务分开

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司财务分开。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为陈宝成。除本公司外，陈宝成持有金华书生有机农业有限公司 8.26%的股权、其妻子郝辉持有金华书生有机农业有限公司 46.79%的股权，另郝辉单独持有浦江县樱缘客栈 100%的投资额，因此，公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业具体情况如下：

序号	企业名称	经营范围	主营业务	是否存在同业竞争
1	金华书生有机农业有限公司	一般经营项目：果树种植，禽畜养殖，农业观光旅游服务。	有机农业	否
2	浦江县樱缘客栈	一般经营项目：餐饮。	餐饮	否

注 1：金华书生有机农业有限公司于 2016 年 2 月 1 日成立，现已向工商行政管理部门提交注销申请，注销登记手续正在办理过程之中；

注 2：浦江县樱缘客栈因郝辉无法参与日常经营管理导致长时间停业，现已对外承包经营。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人及其近亲属不存在能够实际控制或施加重大影响的其他公司的情况。

1、关于公司同业竞争情况的说明

公司名称：浙江省金华市灵声电子有限公司

法定代表人：吴丽萍

企业类型：有限责任公司

注册号： 330703000015691

成立日期： 1999 年 6 月 23 日

注册资本： 1,018 万元

注册地址：金华市金东区江东工业园区

经营范围：TM 智能水表制造（制造计量器具许可证有效期至 2016 年 11 月 24 日止）广播电视接收设备及器材制造，应用电视设备及其他广播电视设备制造、销售、安装（除卫星电视广播地面接收设施生产、安装，设置使用无线电台（站），软件开发，电子技术服务。

截至本公开转让说明书签署日，灵声电子的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴丽萍	707.50	69.50	货币
2	陈雅萱	310.50	30.50	货币
合计		1,018.00	100.00	—

灵声电子系由陈宝成等自然人于 1999 年 6 月 23 日共同出资设立的有限公司。截至 2011 年 7 月 18 日，灵声电子的股权结构为陈宝成出资额 360 万元、持股 69.50%，陈雅萱出资额 158 万元、持股 30.5%。根据浙江省金华市婺城区人民法院于 2011 年 7 月 18 日作出的《民事调解书》，陈宝成与其前妻吴丽萍经法院调解自愿离婚，陈宝成持有灵声电子的 69.50% 股权归吴丽萍所有。同日，陈宝成与吴丽萍签署《股权转让协议》，将其持有灵声电子的 69.50% 股权转让给吴丽萍，上述股权转让事宜于 2011 年 8 月 5 日完成工商变更登记手续。至此，灵声电子的股权结构变更为吴丽萍出资额 360 万元、持股 69.50%，陈雅萱出资额 158 万元、持股 30.5%。后于 2014 年 3 月 23 日，吴丽萍、陈雅萱同比例对灵声电子进行增资，灵声电子股权结构变更为吴丽萍出资额 707.50 万元、持股 69.50%，陈雅萱出资额 310.50 万元、持股 30.5%。

灵声电子目前主要从事 TM 智能水表和调频广播的制造和销售，公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，两者在经营范围和主营业务上存在部分重合，但鉴于灵声电子与公司之间从未发生任何业务往来，且灵声电子主要从事 TM 智能水表和调频广播的制造和销售，而公司主营的广播系统设备中则以数字广播为主，两者之间在产品上亦各有侧重，再加上陈宝成与吴丽萍已于 2011 年 7 月经法院调解自愿离婚且现已另组家庭，其女儿陈雅萱所持灵声电子的 30.50% 的股权系在其父母陈宝成与吴丽萍夫妻关

系存续期间依法取得，经陈雅萱和公司确认说明，陈雅萱截至目前除直接持股灵声电子以及曾担任灵声电子监事外并未实际参与灵声电子任何经营管理活动，因此，虽然陈雅萱持有灵声电子 30.50%股权，但灵声电子目前仍属于陈宝成的前妻吴丽萍所控制的企业，不属于公司关联方所控制企业的范畴。

综上，公司目前不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，公司其他股东、董事、监事、高级管理人员与公司之间也不存在同业竞争。

为避免公司与灵声电子可能存在的同业竞争风险，陈雅萱已于 2016 年 4 月 13 日辞任灵声电子监事，并出具《承诺函》予以兜底承诺：

“一、本人自灵声电子设立至今除持有该公司 30.5%股权及曾担任监事职务外，并未实际参与其实际生产经营管理，本人保证将来不会因在灵声电子持股而做出损害图南电子合法利益之行为。

二、若灵声电子发生损害图南电子利益之同业竞争行为，本人将在股东会决议中行使表决权予以反对，并在找到愿意受让本人所持灵声电子上述股权的第三方后，立即促使灵声电子通过股东会决议转让本人所持有灵声电子的全部股权。

三、本人目前已辞去灵声电子监事职务，将来亦不会参与灵声电子日常经营管理或担任该公司任何职务。

四、本人对自己获悉的图南电子的商业信息严格保密，不会从事任何协助灵声电子谋求图南电子业务的行为。

五、若违反上述承诺，本人将对由此给图南电子造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

六、本承诺为不可撤销的承诺，自本人签署之日起生效。”

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东，以及董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员于 2016 年 6 月出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“本人/本企业作为杭州图南电子股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东、实际控制人/持股 5%以上的股东/董事、监事、高级管理人员或核心技术（业务）人员，除已经披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本企业承诺如下：

1、本人/本企业不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞

争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术（业务）人员。

2、本人/本企业在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术（业务）人员期间以及辞去上述职务六个月内/作为股份公司股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人/本企业愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司存在与关联方之间发生短期拆借资金的情形，具体详见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”。除上述情形外，公司不存在关联方资金占用的情形。

截至本公开转让说明书签署日，关联方向公司拆借的资金已全部偿还给公司，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

报告期内，公司存在为关联方提供担保的情形，主要系公司因流动资金紧张，借陈宝成、赵震个人名义贷款购买车辆，所购车辆所有权归属于公司并由公司实际控制使用，公司相应以所购车辆提供担保，具体详见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”。除上述情形外，公司不存在对外担保的情形。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保、关联方资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在公司持股情况具体如下：

序号	姓名	职务	直接/间接持股数量(股)	持股比例(%)
1	陈宝成	董事长	9,333,348.00	46.67
2	赵 震	董事、总经理	3,478,736.00	17.39
3	欧阳明标	董事、副总经理	1,809,580.00	9.05
4	陈龙斌	董事、副总经理	1,809,580.00	9.05
5	陈 丹	董事	1,251,920.00	6.26
6	章惠来	监事会主席	1,316,060.00	6.58
7	陈宝丰	监事	592,220.00	2.96
8	陈 良	监事	—	—
9	卢逸人	副总经理	—	—
10	郝辉	董事会秘书	—	—
11	胡雄伟	财务总监	—	—

除上述持股情况外，最近两年一期不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长陈宝成与董事会秘书郝辉系夫妻关系，同时陈宝成与监事陈宝丰系兄弟关系，与监事陈良系叔侄关系，陈宝丰与陈良系父子关系，公司董事陈丹与公司副总经理卢逸人系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

2016年6月，公司董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》、《任职承诺函》以及与本次挂牌相关的声明和承诺书。

同日，公司董事、监事、高级管理人员和核心人员共同签署了《避免同业竞争承诺函》、《关于竞业禁止的书面声明》，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓 名	职 务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
陈宝成	董事长	杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	公司股东
陈丹	董事	金华职业技术学院讲师	—
郝辉	董事会秘书	金华书生有机农业有限公司法定代表人	公司股东陈宝成和董事会秘书郝辉参股企业
		浦江县樱缘客栈负责人	公司董事会秘书郝辉全资控股的企业

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	职务	所投资企业	持股比例（%）	经营范围
陈宝成	董事长	杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）	10.00	受托企业资产管理及咨询、投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在有效期内方可开展经营活动）。
		金华书生有机农业有限公司	8.26	一般经营项目：果树种植，禽畜养殖，农业观光旅游服务。
赵震	董事	杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）	70.00	受托企业资产管理及咨询、投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在有效期内方可开展经营活动）。
郝辉	董事会秘书	金华书生有机农业有限公司	46.79	一般经营项目：果树种植，禽畜养殖，农业观光旅游服务。
		浦江县樱缘客栈	100.00	一般经营项目：餐饮。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年一期不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

公司近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

2016年6月之前，有限公司董事会由陈宝成、赵震、欧阳明标、陈龙斌组成。股份公司成立后，公司董事情况如下：

时间	董事情况	变动原因
2016年6月至今	陈宝成、赵震、欧阳明标、陈龙斌、陈丹	股份公司成立第一届董事会

2、监事变动情况

2016年6月之前，有限公司不设监事会、只设两名监事，由章惠来、陈宝丰担任。股份公司成立后，公司监事情况如下：

时间	监事情况	变动原因
2016年6月至今	章惠来、陈宝丰、陈良	股份公司成立第一届监事会

3、高级管理人员的变动情况

2016年6月之前，有限公司总经理为赵震，无其他高级管理人员。股份公司成立后，公司高级管理人员情况如下：

时间	总经理	副总经理	董事会秘书	财务总监	变动原因
2016年6月至今	赵震	欧阳明标、 陈龙斌、卢逸人	郝辉	胡雄伟	股份公司第一届董事会第一次会议聘任

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以陈宝成为董事长和赵震为总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）最近两年及一期的审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注，出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审[2016]第 6770 号）。

（二）最近两年及一期的财务报表

1、公司财务报表的编制基础，合并财务报表范围及变化情况

公司编制的财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下统称为“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

公司最近两年及一期无应纳入合并范围的子、孙公司。

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2016-3-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：			
货币资金	14,769,308.56	6,596,580.58	5,805,345.47
应收账款	26,615,544.52	24,044,366.20	14,503,471.60
预付款项	5,987,796.23	5,585,109.98	1,868,907.93
其他应收款	1,670,160.65	3,418,862.62	1,552,180.44
存货	20,293,718.42	21,145,140.95	16,789,219.31
其他流动资产		15,000,000.00	
流动资产合计	69,336,528.38	75,790,060.33	40,519,124.75

非流动资产：			
固定资产	2,353,232.33	2,208,086.60	1,099,393.34
长期待摊费用	111,736.78	148,982.40	
递延所得税资产	271,040.00	239,111.61	119,293.95
非流动资产合计	2,736,009.11	2,596,180.61	1,218,687.29
资产总计	72,072,537.49	78,386,240.94	41,737,812.04
流动负债：			
短期借款	1,000.00		
应付账款	15,540,644.49	19,805,931.18	13,890,516.79
预收款项	20,053,537.84	21,620,137.55	11,927,607.31
应付职工薪酬	1,700,666.70	2,538,839.44	880,136.89
应交税费	2,257,276.73	4,787,289.36	1,655,010.16
其他应付款	964,394.58	2,028,214.94	6,607,752.86
流动负债合计	40,517,520.34	50,780,412.47	34,961,024.01
负债合计	40,517,520.34	50,780,412.47	34,961,024.01
所有者权益：			
股本	16,536,100.00	15,389,100.00	5,280,000.00
资本公积	2,727,802.32		
盈余公积	1,354,111.48	1,221,672.84	149,678.80
未分配利润	10,937,003.35	10,995,055.63	1,347,109.23
归属于母公司所有者权益合计	31,555,017.15	27,605,828.47	6,776,788.03
股东权益合计	31,555,017.15	27,605,828.47	6,776,788.03
负债和股东权益总计	72,072,537.49	78,386,240.94	41,737,812.04

利润表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	13,816,077.00	64,247,823.44	30,399,241.90
其中：营业收入	13,816,077.00	64,247,823.44	30,399,241.90
二、营业总成本	14,703,732.85	52,691,424.69	25,852,178.75
其中：营业成本	7,336,725.92	34,970,834.34	16,884,617.54
营业税金及附加	195,321.25	575,279.20	173,209.10

销售费用	985,900.77	4,768,345.11	2,208,327.27
管理费用	6,067,203.08	11,418,102.80	5,872,206.11
财务费用	-1,189.78	20,154.53	7,307.21
资产减值损失	119,771.61	938,708.71	706,511.52
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	15,287.67		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-872,368.18	11,556,398.75	4,547,063.15
加：营业外收入	2,426,689.35	1,180,045.75	64,759.54
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	14,362.75	298,051.37	26,759.09
其中：非流动资产处置损失		187,045.29	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,539,958.42	12,438,393.13	4,585,063.60
减：所得税费用	215,572.06	1,718,452.69	908,157.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,324,386.36	10,719,940.44	3,676,906.08
归属于母公司所有者的净利润	1,324,386.36	10,719,940.44	3,676,906.08
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.08	0.96	0.70
（二）稀释每股收益	0.08	0.96	0.70
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	1,324,386.36	10,719,940.44	3,676,906.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,324,386.36	10,719,940.44	3,676,906.08
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,764,551.60	74,073,641.62	31,725,065.67
收到的税费返还	2,426,689.35	1,170,482.71	64,359.54
收到其他与经营活动有关的现金	2,247,977.42	1,153,293.81	5,658,130.32
经营活动现金流入小计	16,439,218.37	76,397,418.14	37,447,555.53

购买商品、接受劳务支付的现金	11,140,734.66	40,988,627.36	22,110,035.94
支付给职工以及为职工支付的现金	3,332,677.32	7,290,554.65	3,698,101.97
支付的各项税费	4,868,394.95	4,165,674.29	1,189,648.28
支付其他与经营活动有关的现金	4,069,737.24	15,995,552.22	5,823,200.39
经营活动现金流出小计	23,411,544.17	68,440,408.52	32,820,986.58
经营活动产生的现金流量净额	-6,972,325.80	7,957,009.62	4,626,568.95
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,000.00	
收到其他与公司投资活动有关的现金	15,015,287.67		
投资活动现金流入小计	15,015,287.67	35,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	380,433.89	2,303,874.51	318,995.21
支付其他与投资活动有关的现金		15,000,000.00	
投资活动现金流出小计	380,433.89	17,303,874.51	318,995.21
投资活动产生的现金流量净额	14,634,853.78	-17,268,874.51	-318,995.21
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,509,200.00	10,109,100.00	
取得借款收到的现金	1,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,510,200.00	12,109,100.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金		2,006,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,000,000.00	2,006,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	510,200.00	10,103,100.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	8,172,727.98	791,235.11	4,307,573.74
加：期初现金及现金等价物余额	6,596,580.58	5,805,345.47	1,497,771.73
六、期末现金及现金等价物余额	14,769,308.56	6,596,580.58	5,805,345.47

所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月					
	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	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	15,389,100.00		1,221,672.84	10,995,055.63		27,605,828.47
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	15,389,100.00		1,221,672.84	10,995,055.63		27,605,828.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,147,000.00	2,727,802.32	132,438.64	-58,052.28		3,949,188.68
(一) 综合收益总额				1,324,386.36		1,324,386.36
(二) 所有者投入和减少资本	1,147,000.00	2,727,802.32				3,874,802.32
1.所有者投入资本	1,147,000.00	362,200.00				1,509,200.00
2.股份支付计入所有者权益的金额		2,365,602.32				2,365,602.32
3.其他						
(三) 利润分配			132,438.64	-1,382,438.64		-1,250,000.00
1 提取盈余公积			132,438.64	-132,438.64		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者的分配				-1,250,000.00		-1,250,000.00
3.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	16,536,100.00	2,727,802.32	1,354,111.48	10,937,003.35		31,555,017.15

单位：元

项目	2015 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	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	5,280,000.00		149,678.80	1,347,109.23		6,776,788.03
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	5,280,000.00		149,678.80	1,347,109.23		6,776,788.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,109,100.00		1,071,994.04	9,647,946.40		20,829,040.44
(一) 综合收益总额				10,719,940.44		10,719,940.44
(二) 所有者投入和减少资本	10,109,100.00					10,109,100.00
1.所有者投入资本	10,109,100.00					10,109,100.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(三) 利润分配			1,071,994.04	-1,071,994.04		
1 提取盈余公积			1,071,994.04	-1,071,994.04		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者的分配						
3.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	15,389,100.00		1,221,672.84	10,995,055.63		27,605,828.47

单位：元

项目	2014 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	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	5,280,000.00			-2,180,118.05		3,099,881.95
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	5,280,000.00			-2,180,118.05		3,099,881.95
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			149,678.80	3,527,227.28		3,676,906.08
(一) 综合收益总额				3,676,906.08		3,676,906.08
(二) 所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(三) 利润分配			149,678.80	-149,678.80		
1 提取盈余公积			149,678.80	-149,678.80		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者的分配						
3.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	5,280,000.00		149,678.80	1,347,109.23		6,776,788.03

（三）公司主要会计政策、会计估计及变更情况

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日止。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、应收账款坏账准备的确认标准和计提方法

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 5% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	其未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
-------------	--

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
-----------	--------------------------------------

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5、存货

（1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

（3）存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

6、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
生产设备	年限平均法	5	5	19.00

7、部分长期资产减值

对固定资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

8、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

9、股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

10、收入

（1）收入确认原则

①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：a.将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；b.公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；c.收入的金额能够可靠地计量；d.相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果

在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（2）收入确认的具体方法

公司主要销售广播终端接收设备等产品。

产品收入的确认满足以下条件：公司根据合同约定将产品交付给购货方指定的地点，产品用于合同中约定的各个独立的项目，独立的项目验收后确认收入。

11、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

12、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资

产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

13、租赁

(1) 经营租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

14、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

二、最近两年及一期的主要财务指标

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产(万元)	7,207.25	7,838.62	4,173.78
股东权益合计(万元)	3,155.50	2,760.58	677.68
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	3,155.50	2,760.58	677.68
每股净资产(元/股)	1.91	1.79	1.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净	1.91	1.79	1.28

资产（元/股）			
资产负债率（母公司）（%）	56.22	64.78	83.76
流动比率（倍）	1.71	1.49	1.16
速动比率（倍）	1.21	1.08	0.68
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,381.61	6,424.78	3,039.92
净利润（万元）	132.44	1,071.99	367.69
归属申请挂牌公司股东的净利润（万元）	132.44	1,071.99	367.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	332.27	1,090.51	367.69
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	332.27	1,090.51	367.69
毛利率（%）	46.90	45.57	44.46
净资产收益率（%）	4.41	59.59	74.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.07	60.62	74.46
基本每股收益（元/股）	0.08	0.96	0.70
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.96	0.70
应收账款周转率（次）	0.55	3.33	3.42
存货周转率（次）	0.35	1.84	1.38
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-697.23	795.70	462.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.43	0.71	0.88

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率和每股收益按照证监会公告[2010]2号——《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）计算；
- 3、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 4、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）”计算；
- 5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算；
- 7、资产负债率（母公司）按照“母公司期末负债总额/母公司期末资产总额”计算；
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 9、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产-一年内到期的非流动资产）/流动负债”计算。

（一）盈利能力分析

公司 2014 年度营业收入为 3,039.92 万元,2015 年度营业收入为 6,424.78 万元,2016 年 1-3 月营业收入为 1,381.61 万元,公司 2015 年度较 2014 年度收入增长较多,主要是由于公司于 2012 年成立,经过几年的客户积累,并且近年来,国家投入大量资源进行国家应急体系建设,用以实施国家和地方应急广播工程,完善应急广播覆盖网络,打造基层政务信息发布、政策宣讲和灾害预警应急指挥平台,保障现代文化传播体系信息传播高效快捷和安全有序,在行业政策的推动下以及公司自身的发展,公司业务进入快速发展时期,公司 2014 年底签订了较多销售合同,其中大部分于 2015 年度确认收入。2016 年 1-3 月主营业务收入相对 2015 年度有所下降,主要是由于春节假期的影响。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月毛利率分别为 44.46%、45.57%、46.90%,毛利率稳定增长,主要是由于单位产品价格有所上涨,同行业可比挂牌公司(超伟股份,“832890”)2014 年度和 2015 年度毛利率分别为 48.70%和 42.25%。公司毛利率水平与超伟股份相当。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月净资产收益率分别为 74.46%、59.59%、4.41%,报告期内公司净资产收益率有所下降,主要是由于公司增资导致净资产增加所致,同行业可比挂牌公司(超伟股份,“832890”)2014 年度和 2015 年度净资产收益率分别为 6.78%、5.88%,公司净资产收益率远高于超伟股份。

总体而言,公司盈利能力较好。

（二）偿债能力分析

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日资产负债率分别为 83.76%、64.78%、56.22%,同行业可比挂牌公司(超伟股份,“832890”)2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日资产负债率分别为 30.45%、22.64%,公司资产负债率相对超伟股份较高,但报告期内公司资产负债率已有所下降。

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日流动比率分别为 1.16、1.49、1.71,速动比率分别为 0.68、1.08、1.21,同行业可比挂牌公司(超伟股份,“832890”)2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日流动比率分别为 2.76、3.71,速动比率分别为 0.79、2.40。公司流动比率、速动比率虽低于同行业挂牌公司,但报告期内公司流动比率和速动比率均在不断上升,且 2016 年 3 月 31 日公司流动比率和速动比率均高于 1,整体较好。

整体而言,公司资产负债率虽高于同行业挂牌公司,但报告期内公司资产负债率已

有所下降，公司流动比率和速动比率虽低于同行业挂牌公司，但报告期内公司流动比率和速动比率均在不断上升。且公司除 2016 年 3 月 31 日短期借款 1000 元外，公司无其他银行借款，公司偿债压力较小。

（三）营运能力分析

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月应收账款周转率分别为 3.42、3.33、0.55，应收账款周转天数分别为 105.26 天、108.11 天、163.64 天，公司 2016 年 1-3 月应收账款回款较慢，主要是由于公司一般年底回款较多所致。同行业可比挂牌公司（超伟股份，“832890”）2014 年度、2015 年度应收账款周转天数分别为 34.52 天、110.43 天，公司应收账款周转率与超伟股份 2015 年度相当，但公司仍应加强应收账款的催收，从而提高应收账款周转率。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月存货周转率分别为 1.38、1.84、0.35，存货周转天数分别为 260.87 天、195.65 天、257.14 天，存货周转存在波动，同行业可比挂牌公司（超伟股份，“832890”）2014 年度、2015 年度存货周转天数分别为 553.85 天、336.45 天。公司存货周转较超伟股份好。

整体而言，公司应收账款周转较好，但仍应加强应收账款的催收；公司存货周转较好，但仍应在保持正常经营的前提下，尽量降低存货的储备。

（四）获取现金流能力

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,972,325.80	7,957,009.62	4,626,568.95
投资活动产生的现金流量净额	14,634,853.78	-17,268,874.51	-318,995.21
筹资活动产生的现金流量净额	510,200.00	10,103,100.00	
现金及现金等价物净增加额	8,172,727.98	791,235.11	4,307,573.74

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月经经营活动产生的现金流量净额分别为 462.66 万元、795.70 万元、-697.23 万元，公司 2016 年 1-3 月经经营活动现金流为负，主要是由于公司应收账款一般年底回款较多，公司 2016 年 1-3 月应收账款回款较少。2015 年度，公司购入较多固定资产以及购买理财产品，导致投资活动产生的现金流出较多。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月现金及现金等价物净增加额分别为 430.76 万元、79.12 万元、817.27 万元，整体而言，报告期内公司获取现金的能力较好。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月每股经营活动产生的现金流量净额分别

为 0.88 元/股、0.71 元/股和-0.43 元/股，同行业可比挂牌公司（超伟股份，“832890”）2014 年度、2015 年度每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.20 元/股、0.05 元/股，整体而言，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额整体较好。

（1）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
净利润	1,324,386.36	10,719,940.44	3,676,906.08
经营活动产生的现金流量净额	-6,972,325.80	7,957,009.62	4,626,568.95
其中：变动项目如下			
资产减值准备	119,771.61	938,708.71	706,511.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	175,409.82	573,513.15	356,990.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	851,422.53	-4,355,921.64	-9,186,378.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,344,934.21	-16,302,487.54	-13,424,892.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,459,397.69	16,143,111.25	22,586,951.17
其他（股份支付）	2,365,602.32		
其他项目的影响	-4,586.54	240,145.25	-89,519.49

公司净利润与经营活动现金流量净额的差异主要是由于资产减值准备、固定资产折旧、存货以及经营性应收、应付项目的变动影响。公司应收应付项目的变动情况符合公司实际经营状况。

（2）报告期内重要项目变动的情况分析

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	11,764,551.60	74,073,641.62	31,725,065.67
收到其他与经营活动有关的现金	2,247,977.42	1,153,293.81	5,658,130.32
营业收入	13,816,077.00	64,247,823.44	30,399,241.90
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	85.15%	115.29%	104.36%
购买商品、接受劳务支付的现金	11,140,734.66	40,988,627.36	22,110,035.94
支付其他与经营活动有关的现金	4,069,737.24	15,995,552.22	5,823,200.39
营业成本	7,336,725.92	34,970,834.34	16,884,617.54
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例	151.85%	117.21%	130.95%

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	380,433.89	2,303,874.51	318,995.21

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金占公司营业收入的比例分别为 104.36%、115.29%和 85.15%，公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例分别为 130.95%、117.21%和 151.85%，与公司实际情况相符。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入按产品分类如下：

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	10,716,975.46	77.57	57,285,544.49	89.16	26,272,078.48	86.42
广播系统设备	10,716,975.46	77.57	57,285,544.49	89.16	26,272,078.48	86.42
其他业务收入	3,099,101.54	22.43	6,962,278.95	10.84	4,127,163.42	13.58
合计	13,816,077.00	100.00	64,247,823.44	100.00	30,399,241.90	100.00

报告期内，公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，公司其他业务收入主要为材料销售收入。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月主营业务收入分别为 2,627.21 万元、5,728.55 万元、1,071.70 万元，公司 2015 年度主营业务收入较 2014 年度大幅增长。一方面由于公司自身竞争优势，公司重视项目研发和技术创新，一直致力于加强研发团队的建设、推进新工艺和新产品的研发，并专门成立了研发中心负责技术工艺改进和新产品研发，目前已经取得专利 10 项和计算机软件著作权 23 项，亦参与了国家新闻出版广电总局监管中心《应急广播调度控制与传输覆盖标准体系》（2013-15）以及《国家应急广播系统终端响应和控制关键技术研究》（2013-48）相关研究和应用示范工作，并且参与起草了多个省市应急广播系统技术规范，系一家应急广播领域的高新技术企业，具有较强的技术研发优势；另一方面由于行业政策的推动，近年来，国家投入大量资源进行国家应急体系建设，用以实施国家和地方应急广播工程，完善应急广播覆盖网络，打造基层政务信息发布、政策宣讲和灾害预警应急指挥平台，保障现代文化传播体系信息传播高效快捷和安全有序。

在行业政策的推动下、公司自身的技术研发优势以及多年的客户积累，公司业务进入快速发展时期，公司 2014 年签订的 50 万元以上的销售合同共计 6,890.81 万元，其中

2014 年 12 月签订的 50 万元以上的销售合同共计 3,415.62 万元，2014 年签订的销售合同，其中大部分于 2015 年度完成并确认收入，从而 2015 年收入较 2014 年度大幅增长。公司与同行业可比挂牌公司超伟股份（832890）、德芯科技（837611）公开披露的财务数据比较如下：

单位：元

公司名称	2015 年营业收入	2014 年营业收入	增长率（%）
超伟股份	15,162,895.60	7,878,132.98	92.47
德芯科技	216,336,727.54	159,709,977.27	35.46
公司	64,247,823.44	30,399,241.90	111.35

2015 年度同行业营业收入均较 2014 年度大幅增长，公司于 2012 年成立，经过多年的客户积累以及研发和技术的创新，公司业务逐渐成熟，2015 年进入快速发展时期，因此，公司 2015 年收入大幅增长符合行业及公司发展阶段的特点。

2016 年 1-3 月主营业务收入相对 2015 年度有所下降，主要是由于春节假期的影响。

报告期内，公司主营业务收入按地区分类如下：

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
中南地区	1,885,483.93	17.59	30,597,776.85	53.41	14,301,410.71	54.44
西南地区	6,061,252.21	56.56	11,822,720.57	20.64	5,587,162.08	21.27
华东地区	2,699,538.46	25.19	14,417,843.09	25.17	4,972,374.29	18.93
其他地区	70,700.86	0.66	447,203.98	0.78	1,411,131.40	5.37
合计	10,716,975.46	100.00	57,285,544.49	100.00	26,272,078.48	100.00

报告期内，公司主营产品主要销往中南、西南、华东地区，业务范围覆盖全国近 20 个省市地区。

（二）营业利润、利润总额及净利润

报告期内，公司的营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	10,716,975.46	57,285,544.49	118.05	26,272,078.48
主营业务成本	5,506,629.09	30,132,864.72	124.25	13,437,055.25
主营业务毛利	5,210,346.37	27,152,679.77	111.55	12,835,023.23
营业利润	-872,368.18	11,556,398.75	154.15	4,547,063.15

利润总额	1,539,958.42	12,438,393.13	171.28	4,585,063.60
净利润	1,324,386.36	10,719,940.44	191.55	3,676,906.08

公司 2015 年度收入、成本、毛利、利润等均较 2014 年度大幅增长，主要是由于公司自身的发展及行业政策的推动，公司业务进入快速发展时期，2015 年度公司人员、业务规模均较 2014 年度大幅增长，2016 年 1-3 月主营业务收入相对 2015 年度有所下降，主要是由于春节假期的影响。

（三）公司各项业务毛利率分析

公司最近两年一期分产品主营业务毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-3 月			
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	毛利率变动（百分点）
广播系统设备	10,716,975.46	5,506,629.09	48.62	1.22
合计	10,716,975.46	5,506,629.09	48.62	1.22

项目	2015 年度				2014 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	毛利率变动（百分点）	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
广播系统设备	57,285,544.49	30,132,864.72	47.40	-1.46	26,272,078.48	13,437,055.25	48.85
合计	57,285,544.49	30,132,864.72	47.40	-1.46	26,272,078.48	13,437,055.25	48.85

公司主要产品为广播系统设备，报告期内，产品毛利率基本保持稳定，2015 年度产品毛利率较 2014 年度略有下降，2016 年 1-3 月产品毛利率较 2015 年度略有上升。

公司与同行业可比挂牌公司超伟股份（832890）、德芯科技（837611）毛利率比较如下：

公司名称	2015 年毛利率（%）	2014 年毛利率（%）
超伟股份	48.70	42.25
德芯科技	60.56	54.68
公司	47.40	48.85

公司毛利率水平和超伟股份毛利率水平相当，略低于德芯科技，主要是由于公司与德芯科技产品存在差异，德芯科技数字电视和音频广播前端及发射系统相关产品的毛利率较高，从而德芯科技整体毛利率较高，而超伟股份与公司产品较为接近。整体而言，

公司的毛利率水平符合行业特点。

公司最近两年一期分地区主营业务毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-3 月			
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	毛利率变动（百分点）
中南地区	1,885,483.93	877,831.24	53.44	8.78
西南地区	6,061,252.21	3,694,193.10	39.05	-14.22
华东地区	2,699,538.46	913,670.57	66.15	18.08
其他地区	70,700.86	20,934.18	70.39	12.70
合计	10,716,975.46	5,506,629.09	48.62	1.22

项目	2015 年度				2014 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	毛利率变动（百分点）	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
中南地区	30,597,776.85	16,932,371.46	44.66	-2.78	14,301,410.71	7,516,089.03	47.45
西南地区	11,822,720.57	5,524,531.69	53.27	-13.72	5,587,162.08	1,844,144.17	66.99
华东地区	14,417,843.09	7,486,732.56	48.07	10.38	4,972,374.29	3,098,354.33	37.69
其他地区	447,203.98	189,229.01	57.69	27.03	1,411,131.40	978,467.72	30.66
合计	57,285,544.49	30,132,864.72	47.40	-1.46	26,272,078.48	13,437,055.25	48.85

公司主营产品主要销往中南、西南、华东地区，不同地区产品毛利率存在差异，主要是由于项目均通过投标方式取得，具体价格的制定取决于参与投标的其他公司情况、公司对毛利水平的要求等因素来确定，从而不同地区毛利率存在一定的差异。

（四）主要费用及变动情况

公司近两年一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	985,900.77	4,768,345.11	115.93	2,208,327.27
管理费用	6,067,203.08	11,418,102.80	94.44	5,872,206.11
其中：研发费用	478,356.08	3,450,108.08	90.29	1,844,841.08
财务费用	-1,189.78	20,154.53	175.82	7,307.21

销售费用与营业收入之比（%）	7.14	7.42	2.17	7.26
管理费用与营业收入之比（%）	43.91	17.77	-8.00	19.32
其中：研发费用与营业收入之比（%）	3.46	5.37	-11.51	6.07
财务费用与营业收入之比（%）	-0.01	0.03	30.50	0.02

1、销售费用

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	422,535.59	1,402,379.26	770,614.51
差旅费	288,494.10	1,562,802.05	601,174.45
运费	164,740.88	634,782.36	401,282.22
业务宣传费	18,867.92	743,075.92	306,486.79
业务招待费	86,462.28	307,348.20	114,920.25
展会费	4,800.00	50,566.04	
其他		67,391.28	13,849.05
合计	985,900.77	4,768,345.11	2,208,327.27

公司销售费用主要为销售人员薪酬、差旅费、运费、业务宣传费及业务招待费等。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月销售费用占营业收入的比分别为 7.26%、7.42%、7.14%，较为稳定。

2、管理费用

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,052,537.09	2,621,227.06	379,933.90
办公费	612,472.13	1,002,929.33	425,912.81
研发费用	478,356.08	3,450,108.08	1,844,841.08
差旅费	124,368.49	730,974.94	725,584.71
业务招待费	181,770.01	419,505.31	197,219.70
折旧费	159,536.43	539,671.52	337,269.55
劳务费	205,000.00	6,718.68	317,340.00
车辆费用	114,570.60	725,310.16	247,215.16
福利费	48,906.60	265,270.36	401,163.18
股份支付	2,365,602.32		
其他	724,083.33	1,656,387.36	995,726.02

合计	6,067,203.08	11,418,102.80	5,872,206.11
----	--------------	---------------	--------------

公司管理费用主要为管理人员薪酬、办公费、研发费、差旅费及业务招待费等。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月管理费用分别为 587.22 万元、1,141.81 万元、606.72 万元，公司 2015 年度管理费用较 2014 年度大幅增加，主要是由于公司 2015 年度人员、规模均大幅增加。为满足公司快速发展的需求，2015 年度公司新增较多高级管理人员，从而 2015 年度管理人员职工薪酬大幅增长。同时，公司为满足业务的持续发展需求，公司 2015 年度新增较多技术人员，并加大了研发的投入，从而 2015 年度研发费用较 2014 年度大幅增长。公司管理费用占营业收入的比分别为 19.32%、17.77%、43.91%，2016 年 1-3 月管理费用占营业收入的比较高，主要是由于股份支付 236.56 万元。

3、财务费用

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	5,383.90	23,935.02	
减：利息收入	13,279.29	16,783.99	2,729.59
手续费	6,705.61	13,003.50	10,036.80
合计	-1,189.78	20,154.53	7,307.21

公司财务费用包括利息支出、利息收入以及手续费。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月财务费用占营业收入的比分别为 0.02%、0.03%、-0.01%，占比较低。

（五）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		-187,045.29	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)		8,900.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-546.67	-39,708.64	93.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,350,314.65		

非经常性损益总额	-2,350,861.32	-217,853.93	93.99
减：非经常性损益的所得税影响数	-352,547.20	-32,664.79	50.00
非经常性损益净额	-1,998,314.12	-185,189.14	43.99
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-1,998,314.12	-185,189.14	43.99
归属于少数股东的非经常性损益净额			
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	3,322,700.48	10,905,129.58	3,676,862.09
非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例（%）	-150.89	-1.73	0.00

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目为股份支付 2,365,602.32 元和购买理财产品投资收益 15,287.67 元。

报告期内公司政府补助明细如下（均为与收益相关）：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
增值税即征即退补贴收入	2,426,689.35	1,170,482.71	64,359.54
软著专利财政补助		8,900.00	
合计	2,426,689.35	1,179,382.71	64,359.54

公司两年一期营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计		187,045.29	
其中：固定资产处置损失		187,045.29	
水利基金	13,816.08	70,634.40	26,453.08
滞纳金	546.67	88.68	106.01
无法收回款项		40,000.00	
其他		283.00	200.00
合计	14,362.75	298,051.37	26,759.09

注：营业外支出的其他中不包括行政罚款类支出。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月公司发生非经常性损益占同期净利润比例分别为 0.00%、-1.73%、-150.89%，2016 年 1-3 月股份支付 236.56 万元，因此占比较高，整体而言，公司净利润对非经常性损益不存在依赖。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率		
		2016年1-3月	2015年度	2014年度
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、17%	6%、17%	6%、17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	25%

2、税收优惠政策

（1）根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组文件《关于浙江省 2015 年拟认定 1493 家高新技术企业的公示》（浙高企认〔2015〕1 号），本公司通过高新技术企业认定，于 2015 年 9 月 17 日取得编号为 GR201533000976 高新技术企业证书，有效期 3 年。2015 年至 2017 年，按 15% 的税率计缴企业所得税。

（2）根据财政部《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），增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月收到增值税即征即退额分别为 64,359.54 元、1,170,482.71 元、2,426,689.35 元。

四、公司的主要资产情况

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金的具体情况列示如下：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	20,918.13	18,298.92	296,698.44
银行存款	14,748,390.43	6,578,281.66	5,508,647.03
合计	14,769,308.56	6,596,580.58	5,805,345.47

（二）应收账款

种类	2016年3月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,422,477.83	100.00	1,806,933.31	26,615,544.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	28,422,477.83	100.00	1,806,933.31	26,615,544.52

种类	2015年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,638,443.59	100.00	1,594,077.39	24,044,366.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	25,638,443.59	100.00	1,594,077.39	24,044,366.20

种类	2014年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,298,764.60	100.00	795,293.00	14,503,471.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	15,298,764.60	100.00	795,293.00	14,503,471.60

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款计提坏账准备情况如下：

账龄	坏账准备计提比率	2016年3月31日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	23,716,275.37	83.44	1,185,813.77	22,530,461.60
1-2年	10%	3,983,705.99	14.02	398,370.60	3,585,335.39
2-3年	30%	692,496.47	2.44	207,748.94	484,747.53

3-4 年	50%	30,000.00	0.11	15,000.00	15,000.00
合计		28,422,477.83	100.00	1,806,933.31	26,615,544.52

账龄	坏账准备 计提比率	2015 年 12 月 31 日			
		余额（元）	比例 （%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	5%	21,463,721.44	83.72	1,073,186.07	20,390,535.37
1-2 年	10%	3,687,626.66	14.38	368,762.67	3,318,863.99
2-3 年	30%	457,095.49	1.78	137,128.65	319,966.84
3-4 年	50%	30,000.00	0.12	15,000.00	15,000.00
合计		25,638,443.59	100.00	1,594,077.39	24,044,366.20

账龄	坏账准备 计提比率	2014 年 12 月 31 日			
		余额（元）	比例 （%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	5%	14,811,669.11	96.82	740,583.46	14,071,085.65
1-2 年	10%	457,095.55	2.99	45,709.55	411,385.94
2-3 年	30%	30,000.00	0.20	9,000.00	21,000.00
合计		15,298,764.60	100.00	795,293.00	14,503,471.60

公司报告期内应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款净额	26,615,544.52	24,044,366.20	14,503,471.60
营业收入	13,816,077.00	64,247,823.44	30,399,241.90
应收账款净额占营业收入比例	192.64%	37.42%	47.71%
总资产	72,072,537.49	78,386,240.94	41,737,812.04
应收账款净额占总资产比例	36.93%	30.67%	34.75%

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日应收账款净额分别为 1,450.35 万元、2,404.44 万元、2,661.55 万元，应收账款净额占营业收入的比例分别为 47.71%、37.64%、192.64%，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 34.75%、30.67%、36.93%。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月应收账款周转天数分别为 105.26 天、108.11 天、163.64 天，公司 2016 年 1-3 月应收账款回款较慢，主要是由于公司一般年底回款较多所致。同行业可比挂牌公司（超伟股份，“832890”）2014 年度、

2015 年度应收账款周转天数分别为 34.52 天、110.43 天，公司应收账款周转率与超伟股份 2015 年度相当，但公司仍应加强应收账款的催收，从而提高应收账款周转率。

截至 2016 年 3 月 31 日应收账款中不含应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2016 年 3 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
金华广播电视总台	3,884,774.00	13.67	1 年以内
东阳市华数广电网络有限公司	2,948,130.00	10.37	1 年以内
新田县广播电视台	2,349,200.00	8.27	1 年以内
京山县广播电影电视局	1,723,370.00	6.06	1 年以内
英山县广播电影电视局	1,446,040.26	5.09	1 年以内
合计	12,351,514.26	43.46	

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
金华广播电视总台	3,884,774.00	15.15%	1 年以内
新田县广播电视台	2,349,200.00	9.16%	1 年以内
京山县广播电影电视局	1,723,370.00	6.72%	1 年以内
英山县广播电影电视局	1,446,040.26	5.64%	1 年以内
松阳县广播电视台	1,408,920.00	5.50%	1 年以内：1,194,610.00 1-2 年：214,310.00
合计	10,812,304.26	42.17	

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
公安县文体新闻出版广电局	2,229,483.79	14.57	1 年以内
罗田县广播电影电视局	1,393,562.18	9.11	1 年以内
监利县文化旅游局	1,230,765.55	8.04	1 年以内
昌乐传媒集团	1,031,130.43	6.74	1 年以内
黄梅县广播电影电视局	837,920.00	5.48	1 年以内
合计	6,722,861.95	43.94	

（三）预付款项

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	5,018,970.80	83.82	5,013,343.86	89.76	1,702,920.25	91.12
1-2年	930,446.33	15.54	523,707.55	9.38	165,987.68	8.88
2-3年	38,379.10	0.64	48,058.57	0.86		
合计	5,987,796.23	100.00	5,585,109.98	100.00	1,868,907.93	100.00

公司预付款项为按照合同约定预付给供应商的款项。

截至2016年3月31日预付款项中不含预付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2016年3月31日,预付款项金额前五名的情况如下:

供应商名称	金额(元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄
杭州萧宏康美盛铝业有限公司	1,187,478.69	19.83	1年以内
湖北省楚天视讯网络有限公司浠水分公司	450,000.00	7.52	1-2年
杭州意照建筑劳务有限公司	333,500.00	5.57	1年以内
昆山华速快捷电子有限公司	295,101.23	4.93	1年以内
佛山市顺德区从镇美建家具厂	270,460.00	4.52	1年以内
合计	2,536,539.92	42.36	

截至2015年12月31日,预付款项金额前五名的情况如下:

供应商名称	金额(元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄
杭州萧宏康美盛铝业有限公司	775,457.87	13.88	1年以内
杭州意照建筑劳务有限公司	758,500.00	13.58	1年以内
深圳市凯旋盛世科技有限公司	580,000.00	10.38	1年以内
湖北省楚天视讯网络有限公司浠水分公司	450,000.00	8.06	1年以内
昆山华速快捷电子有限公司	346,464.12	6.20	1年以内: 309,879.12 1-2年: 35,538.00 2-3年: 1,047.00
合计	2,910,421.99	52.11	

截至2014年12月31日,预付款项金额前五名的情况如下:

供应商名称	金额(元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄
湖南省广播电视信息网络股份有限公司	300,000.00	16.05	1年以内

杭州骏宝行汽车销售服务有限公司	240,000.00	12.84	1 年以内
慈溪市万能电子有限公司	163,751.20	8.76	1 年以内: 147,951.20 1-2 年: 15,800.00
南京腾纳通信技术有限公司	105,954.50	5.76	1 年以内: 96,452.00 1-2 年: 9,502.50
浙江时代电子市场晶颖电子器材商行	67,456.50	3.61	1 年以内: 31,796.50 1-2 年: 35,660.00
合计	877,162.20	46.93	

(四) 其他应收款

种类	2016 年 3 月 31 日			
	余额 (元)	比例 (%)	坏账准备(元)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,808,747.00	100.00	138,586.35	1,670,160.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,808,747.00	100.00	138,586.35	1,670,160.65

种类	2015 年 12 月 31 日			
	余额 (元)	比例 (%)	坏账准备(元)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,650,533.28	100.00	231,670.66	3,418,862.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,650,533.28	100.00	231,670.66	3,418,862.62

种类	2014 年 12 月 31 日			
	余额 (元)	比例 (%)	坏账准备(元)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,643,926.78	100.00	91,746.34	1,552,180.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				

合计	1,643,926.78	100.00	91,746.34	1,552,180.44
----	--------------	--------	-----------	--------------

其他应收关联方款项详见本节之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、关联方应收应付款往来”。

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备情况如下：

账龄	坏账准备计提比率	2016 年 3 月 31 日			
		余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	5%	845,767.00	46.76	42,288.35	803,478.65
1-2 年	10%	962,980.00	53.24	96,298.00	866,682.00
合计		1,808,747.00	100.00	138,586.35	1,670,160.65

账龄	坏账准备计提比率	2015 年 12 月 31 日			
		余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	5%	2,679,653.28	73.40	133,982.66	2,545,670.62
1-2 年	10%	967,880.00	26.51	96,788.00	871,092.00
2-3 年	30%	3,000.00	0.08	900.00	2,100.00
合计		3,650,533.28	100.00	231,670.66	3,418,862.62

账龄	坏账准备计提比率	2014 年 12 月 31 日			
		余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	5%	1,492,926.78	90.81	74,646.34	1,418,280.44
1-2 年	10%	141,000.00	8.58	14,100.00	126,900.00
2-3 年	30%	10,000.00	0.61	3,000.00	7,000.00
合计		1,643,926.78	100.00	91,746.34	1,552,180.44

截至 2016 年 3 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
大理白族自治州新闻出版广电局	非关联方	449,480.00	24.85	1-2 年	质量保证金
吴文雄	非关联方	300,000.00	16.59	1 年以内	往来款
浙江省成套招标代理有限公司	非关联方	200,000.00	11.06	1-2 年	投标保证金
瑞安市广播电视台	非关联方	200,000.00	11.06	1 年以内	质量保证金
余姚市广播电视台	非关联方	99,000.00	5.47	1-2 年	质量保证金

合计		1,248,480.00	69.03		
----	--	--------------	-------	--	--

其他应收吴文雄款项为公司 2016 年 1 月借予吴文雄周转款项，已于 2016 年 4 月收回。公司与吴文雄间未签订借款协议，也未约定利息，未经过相应的决策程序。2016 年 5 月，公司出具了《规范资金使用承诺函》，承诺“公司将严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定，不再违规进行企业间资金拆借，严格限定资金用途，以确保资金用于与生产经营相关的业务活动中。……”

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
陈宝成	关联方	1,350,000.00	36.98	1 年以内	往来款
大理白族自治州新闻出版广电局	非关联方	449,480.00	12.31	1-2 年	质量保证金
浙江省成套招标代理有限公司	非关联方	200,000.00	5.48	1-2 年	投标保证金
瑞安市广播电视台	非关联方	200,000.00	5.48	1 年以内	质量保证金
浔水县公共资源交易中心	非关联方	130,000.00	3.56	1 年以内	投标保证金
合计		2,329,480.00	63.81		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	款项性质
大理白族自治州新闻出版广电局	非关联方	449,480.00	27.34	1 年以内	质量保证金
浙江省成套招标代理有限公司	非关联方	200,000.00	12.17	1 年以内	投标保证金
江苏启东财政局	非关联方	100,000.00	6.08	1-2 年	质量保证金
黄梅县公共资源交易中心	非关联方	100,000.00	6.08	1 年以内	投标保证金
余姚市广播电视台	非关联方	99,000.00	6.02	1 年以内	质量保证金
合计		948,480.00	57.70		

（五）存货

报告期内各期末公司存货分类情况如下：

单位：元

项目	2016-3-31
----	-----------

	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
原材料	9,584,575.18		9,584,575.18	47.23
库存商品	9,107,742.67		9,107,742.67	44.88
在产品	1,601,400.57		1,601,400.57	7.89
合计	20,293,718.42		20,293,718.42	100.00

单位：元

项目	2015-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
原材料	11,207,290.79		11,207,290.79	53.00
库存商品	8,149,373.17		8,149,373.17	38.54
在产品	1,788,476.99		1,788,476.99	8.46
合计	21,145,140.95		21,145,140.95	100.00

单位：元

项目	2014-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
原材料	10,806,121.26		10,806,121.26	64.36
库存商品	5,391,464.78		5,391,464.78	32.11
在产品	591,633.27		591,633.27	3.52
合计	16,789,219.31		16,789,219.31	100.00

公司存货由原材料、库存商品及在产品组成。报告期末占存货账面价值的比例分别为 47.23%、44.88%、7.89%。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月存货周转天数分别为 260.87 天、195.65 天、257.14 天，存货周转存在波动，同行业可比挂牌公司（超伟股份，“832890”）2014 年度、2015 年度存货周转天数分别为 553.85 天、336.45 天。公司存货周转较超伟股份好，但仍应在保持正常经营的前提下，尽量降低存货的储备。

公司对各报告期末存货进行了减值测试，不存在减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
理财产品		15,000,000.00	-
合计		15,000,000.00	-

公司购买的银行理财产品为中国工商银行“日升月恒”收益递增型法人人民币理财

产品以及中国工商银行对公客户无固定期限人民币理财产品，产品为非保本浮动收益型理财产品，产品风险评级为 PR1（很低），产品投资对象主要为债券、存款等高流动性资产、债权类资产、其他流动资产或资产组合。

公司购买的理财产品明细如下：

产品名称	资金来源	起始日	到期日	购买金额（元）	收益（元）
工行“日升月恒”	自有资金	2015/12/28	2016/1/17	5,000,000.00	3,013.70
工行对公客户无固定期限理财产品	自有资金	2015/12/30	2016/1/19	5,000,000.00	6,294.34
	自有资金	2015/12/31	2016/1/19	5,000,000.00	5,979.63

有限公司阶段，公司未就对外投资制定相关管理制度，2016年5月31日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，审议通过了《对外投资管理制度》，制度所指对外投资包括①向其他企业投资，包括单独设立或与他人共同设立企业、对其他企业增资、受让其他企业股权等权益性投资；②证券投资、委托理财、风险投资等投资事项；③其他投资。公司未来购买理财产品将严格按照《对外投资管理制度》中相关规定执行。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类 别	使用年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	3-5	5	19.00-31.67
生产设备	5	5	19.00

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用平均年限法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧情况：

固定资产原值

单位：元

类别	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
办公设备	740,818.67	17,136.75		757,955.42
运输工具	2,280,268.29	303,418.80		2,583,687.09
生产设备	105,853.85			105,853.85
合计	3,126,940.81	320,555.55		3,447,496.36

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
办公设备	342,378.94	398,439.73		740,818.67
运输工具	1,412,107.74	1,407,008.55	538,848.00	2,280,268.29
生产设备	7,050.43	98,803.42		105,853.85
合计	1,761,537.11	1,904,251.70	538,848.00	3,126,940.81

累计折旧

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
办公设备	309,197.83	54,030.03		363,227.86
运输工具	599,503.29	113,116.87		712,620.16
生产设备	10,153.09	8,262.92		18,416.01
合计	918,854.21	175,409.82		1,094,264.03

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
办公设备	128,060.55	181,137.28		309,197.83
运输工具	532,713.08	383,592.92	316,802.71	599,503.29
生产设备	1,370.14	8,782.95		10,153.09
合计	662,143.77	573,513.15	316,802.71	918,854.21

固定资产账面价值

单位：元

类别	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
办公设备	394,727.56	431,620.84	214,318.39
运输工具	1,871,066.93	1,680,765.00	879,394.66
生产设备	87,437.84	95,700.76	5,680.29
合计	2,353,232.33	2,208,086.60	1,099,393.34

(八) 长期待摊费用

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2016 年 3 月 31 日
装修费	148,982.40		37,245.62	111,736.78
合计	148,982.40		37,245.62	111,736.78

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2015 年 12 月 31 日
装修费		297,965.00	148,982.60	148,982.40
合计		297,965.00	148,982.60	148,982.40

装修费自 2014 年 1 月开始摊销，摊销期限为 24 个月，每月摊销 12,415.21 元。

（九）递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
资产减值准备	271,040.00	239,111.61	119,293.95
合计	271,040.00	239,111.61	119,293.95

（十）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据参见本节之“一、（三）公司主要会计政策、会计估计及变更情况”中有关资产减值准备的说明。

2、减值准备实际计提情况

报告期各期末，公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
应收账款坏账准备	1,594,077.39	212,855.92		1,806,933.31
其他应收款坏账准备	231,670.66		93,084.31	138,586.35
合计	1,825,748.05	212,855.92	93,084.31	1,945,519.66

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	795,293.00	798,784.39		1,594,077.39
其他应收款坏账准备	91,746.34	139,924.32		231,670.66
合计	887,039.34	938,708.71		1,825,748.05

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

（一）应付账款

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	8,091,169.14	52.06	15,316,618.61	77.33	13,421,209.35	96.62
1-2年	4,999,763.39	32.17	4,315,845.00	21.79	469,307.44	3.38
2-3年	2,440,333.25	15.70	173,467.57	0.88		
3-4年	9,378.72	0.06				
合计	15,540,644.49	100.00	19,805,931.18	100.00	13,890,516.79	100.00

公司应付账款主要为公司向供应商采购原材料形成的未付的货款。

截至2016年3月31日应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2016年3月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄
杭州泽仙钢铁有限公司	1,351,816.19	8.70	2-3年
杭州荣顺电子机箱有限公司	1,014,497.16	6.53	1年以内
杭州临安乐盛电子设备有限公司	825,989.19	5.32	1-2年：541,972.58 2-3年：284,016.61
浙江吉祥电缆制造有限公司	625,145.00	4.02	1年以内
杭州天恒电容器有限公司	584,363.22	3.76	1年以内：213,808.78 1-2年：370,554.43
合计	4,401,810.76	28.32	

截至2015年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄
杭州泽仙钢铁有限公司	1,351,816.19	6.83	1-2年
杭州荣顺电子机箱有限公司	1,135,180.16	5.73	1年以内：1,059,170.58 1-2年：62,042.17 2-3年：13,967.42
浙江吉祥电缆制造有限公司	895,145.00	4.52	1年以内
杭州临安乐盛电子设备有限公司	876,929.19	4.43	1年以内：379,742.51 1-2年：497,186.69
杭州精极塑胶模具有限公司	664,805.35	3.36	1年以内
合计	4,923,875.90	24.87	

截至2014年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄
杭州泽仙钢铁有限公司	1,351,816.19	9.73	1 年以内
杭州动点科技有限公司	744,166.67	5.36	1 年以内
杭州荣顺电子机箱有限公司	696,653.88	5.02	1 年以内：634,611.72 1-2 年：62,042.17
杭州临安乐盛电子设备有限公司	640,536.69	4.61	1 年以内
杭州皇利钢铁有限公司	595,515.75	4.29	1 年以内：525,886.90 1-2 年：69,628.85
合计	4,028,689.18	29.00	

（二）预收款项

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	18,831,425.98	93.91	18,138,425.98	83.90	10,156,682.74	85.15
1-2 年	1,067,017.79	5.32	3,461,629.20	16.01	1,770,924.57	14.85
2-3 年	155,094.07	0.77	20,082.37	0.09		
合计	20,053,537.84	100.00	21,620,137.55	100.00	11,927,607.31	100.00

公司预收款项主要为客户按照合同的约定预付的货款。公司主要从事广播系统设备的研发、生产和销售，根据合同约定，公司在项目实施过程中会预收部分款项，公司根据项目完成并经客户验收后确认收入，由于公司部分项目安装并经客户验收时间周期较长，存在预收客户款项 1 年以上仍未验收确认收入的情形，从而存在部分 1 年以上预收款项。

截至 2016 年 3 月 31 日预收款项中不含预收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2016 年 3 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项总额的比例（%）	账龄
临湘市农村广播电视网络中心	3,080,000.00	15.36	1 年以内
浠水县广播电影电视局	2,100,000.00	10.47	1 年以内
武汉市江夏区文化局	1,938,540.00	9.67	1 年以内
蕲春县广播电影电视局	1,700,000.00	8.48	1 年以内
醴陵市文化体育广电新闻出版局	958,780.00	4.78	1 年以内
合计	9,777,320.00	48.76	

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项总额的比例（%）	账龄
大理州新闻出版广电局	3,595,840.00	16.63	1 年以内：1,332,040.00 1-2 年：2,263,800.00
临湘市广播电视台	3,080,000.00	14.25	1 年以内
浠水县广播电影电视局	2,100,000.00	9.71	1 年以内
蕲春县广播电影电视局	1,200,000.00	5.55	1 年以内
武汉市江夏区文化局	969,270.00	4.48	1 年以内
合计	10,945,110.00	50.62	

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项总额的比例（%）	账龄
桃源县广播电视台	3,470,000.00	29.09	1 年以内
大理州新闻出版广电局	2,263,800.00	18.98	1 年以内
武穴市广播电视台	1,304,590.00	10.94	1 年以内
张仁华	1,154,920.00	9.68	1-2 年
松滋市文化广电局	1,132,740.00	9.50	1 年以内：932,740.00 1-2 年 200,000.00
合计	9,326,050.00	78.19	

（三）其他应付款

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	565,986.98	58.69	2,028,214.94	100.00	6,607,752.86	100.00
1-2 年	398,407.60	41.31				
合计	964,394.58	100.00	2,028,214.94	100.00	6,607,752.86	100.00

其他应付关联方款项详见本节之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、关联方应收应付款往来”。

截至 2016 年 3 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
陈宝成	304,094.35	31.53	1 年以内：110,538.75 1-2 年：193,555.60	1,237.61 为报销款 302,856.74 为按揭购车款
赵震	213,892.00	22.18	1-2 年	按揭购车款
杭州世捷物流有	62,354.96	6.47	1 年以内	运输费

限公司				
北京博创世纪展览展示有限公司	43,689.32	4.53	1 年以内	展会费
余旭	31,568.00	3.27	1 年以内	报销款
合计	655,598.63	67.98		

其他应付陈宝成、赵震的按揭购车款详见本节之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易情况”之“2、关联担保”。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
董超	500,000.00	24.65	1 年以内	往来款
陈宝成	494,875.02	24.40	1 年以内	47,937.00 为报销款 446,938.02 为按揭购车款
赵震	372,033.00	18.34	1 年以内	11,956.00 为报销款 360,077.00 为按揭购车款
武汉宝骐广告有限公司	210,000.00	10.35	1 年以内	业务宣传费
胡伟程	68,100.00	3.36	1 年以内	报销款
合计	1,645,008.02	81.11		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
郝辉	2,716,281.53	41.11	1 年以内	2,715,025.73 为往来款 1,255.80 为报销款
陈宝成	2,000,000.00	30.27	1 年以内	往来款
陈雅萱	350,000.00	5.30	1 年以内	往来款
陈龙斌	350,000.00	5.30	1 年以内	往来款
赵震	328,012.00	4.96	1 年以内	326,500.00 为往来款 1,512.00 为报销款
合计	5,744,293.53	86.93		

（四）应交税费

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	91,979.43	1,861,552.45	573,840.08
企业所得税	1,901,694.56	2,679,211.54	997,677.01
代扣代缴个人所得税	249,922.62		8,182.93

城市维护建设税	6,020.52	129,890.63	40,180.48
教育费附加	2,580.25	55,667.45	17,220.23
地方教育费附加	1,720.13	37,111.59	11,480.13
印花税	775.19	5,505.15	1,483.68
水利建设基金	2,584.03	18,350.55	4,945.62
合 计	2,257,276.73	4,787,289.36	1,655,010.16

六、股东权益情况

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	16,536,100.00	15,389,100.00	5,280,000.00
资本公积	2,727,802.32		
盈余公积	1,354,111.48	1,221,672.84	149,678.80
未分配利润	10,937,003.35	10,995,055.63	1,347,109.23
合计	31,555,017.15	27,605,828.47	6,776,788.03

公司股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
陈宝成	实际控制人

关联方基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
赵震	持有公司 5%以上股份的股东；公司董事、总经理
欧阳明标	持有公司 5%以上股份的股东；公司董事、副总经理
陈龙斌	持有公司 5%以上股份的股东；公司董事、副总经理

章惠来	持有公司 5%以上股份的股东；公司监事会主席
陈丹	持有公司 5%以上股份的股东；公司董事
杭州盛宁资产管理合伙企业(有限合伙)	持有公司 5%以上股份的股东
郝辉	实际控制人陈宝成配偶；公司董秘
陈雅萱	实际控制人陈宝成之女
浙江省金华市灵声电子有限公司	实际控制人陈宝成之女陈雅萱持股 30.50%股份的企业
金华书生有机农业有限公司	公司董秘郝辉持股 46.79%、公司实际控制人陈宝成持股 8.26%的企业
浦江县樱缘客栈	公司董秘郝辉全资控股企业

除以上关联方外，公司董事、监事和高级管理人员系公司的关联方，详细情况请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员系公司的关联方，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（二）关联交易情况

报告期内，公司不存在经常性关联交易。公司与与关联方之间发生的偶发性关联交易主要如下：

1、与关联方资金往来发生额情况

单位：元

关联方名称	款项性质	2016 年 1-3 月		2015 年度	
		资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出
陈宝成	往来款	1,394,584.32	152,075.62	484,991.30	3,727,500.00
陈龙斌	往来款			300,000.00	650,000.00
杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）	往来款		5,000.00		
欧阳明标	往来款			30,000.00	150,000.00
章惠来	往来款			70,000.00	
赵震	往来款	31,887.00	148,906.00	540,519.00	750,000.00
陈雅萱	往来款				350,000.00

郝辉	往来款	1,000,000.00	1,000,000.00	6,050,000.00	8,765,025.73
合计		2,426,471.32	1,305,981.62	7,475,510.30	14,392,525.73

关联方名称	款项性质	2014 年度	
		资金拆入	资金拆出
陈宝成	往来款	2,200,000.00	200,000.00
陈龙斌	往来款	350,000.00	
杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）	往来款		
欧阳明标	往来款	667,750.00	378,750.00
章惠来	往来款		70,000.00
赵震	往来款	1,126,500.00	200,000.00
陈雅萱	往来款	350,000.00	
郝辉	往来款	3,294,420.00	2,354,420.00
合计		7,988,670.00	3,203,170.00

注：上述资金往来不包括公司以陈宝成、赵震名义贷款购车产生的资金往来。

其中，报告期内，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的主要明细如下：

关联方名称	占款金额（元）	拆借时间	偿还时间
陈宝成	1,350,000.00	2015 年 3 月	2016 年 3 月
陈龙斌	300,000.00	2015 年 3 月	2015 年 12 月
章惠来	70,000.00	2014 年 11 月	2015 年 3 月
欧阳明标	50,000.00	2014 年 5 月	2014 年 11 月
	65,000.00	2014 年 10 月	2014 年 11 月
赵震	100,000.00	2013 年 5 月	2014 年 1 月
	200,000.00	2013 年 5 月	2014 年 4 月
	300,000.00	2013 年 9 月	2014 年 5 月
	250,000.00	2015 年 3 月	2015 年 7 月
杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）	5,000.00	2016 年 3 月	2016 年 4 月
合计	2,690,000.00		

报告期内，公司与关联方间资金拆借较多，但期限较短，主要用于临时资金支持，关联双方未签署借款协议，且均未约定利息，双方未支付资金占用费。根据银行同期贷

款利率 6%匡算，报告期内应收利息约 12.50 万元，应付利息约 36.47 万元。整体而言，公司与关联方的资金拆借对公司财务状况和经营成果的影响较小。

有限公司阶段，公司未就资金拆借制定相关制度，公司与关联方的资金拆借存在不规范情形。截至 2016 年 4 月 30 日，公司已收回关联方借款。2016 年 6 月 25 日，公司召开 2016 年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度 1-3 月关联交易公允性的议案》，对上述资金拆借行为进行了追认。

2016 年 5 月 31 日，股份公司召开创立大会，审议通过了《杭州图南电子股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，主要包括：

“第五条 控股股东或实际控制人及其他关联方不得利用关联交易、资产重组、垫付费用、对外投资、担保、利润分配和其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。

第六条 公司按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，实施公司与控股股东、实际控制人及其他关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

第七条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东或实际控制人及其他关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东或实际控制人及其他关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向控股股东或实际控制人及其他关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东或实际控制人及其他关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东或实际控制人及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东或实际控制人及其他关联方偿还债务；
- （六）中国证监会认定的其他方式。

第八条 公司与控股股东或实际控制人及其他关联方发生的关联交易必须严格遵照《公司章程》、《关联交易管理制度》的相关规定实施。

第九条 公司应严格遵守《公司章程》中对外担保的相关规定，未经董事会或股东大会批准，不得进行任何形式的对外担保。”

并出具了《规范资金使用承诺函》，承诺“公司将严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定，不再违规进行企业间资金拆借，严格限定资金用途，以确保资金用

于与生产经营相关的业务活动中。

公司将尽可能减少与关联方的资金往来并杜绝关联方对公司的资金占用。如出于业务发展需要公司确需向关联方借入资金，公司将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行必要的程序并严格执行相关法规及制度规定。”

申报审查期间，除备用金外，关联方与公司未发生资金往来，不存在关联方占用公司资金的情形，公司严格执行《杭州图南电子股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，未违反出具的《规范资金使用承诺函》。

2、关联担保

公司为关联方提供担保如下：

①2014年12月公司购入宝马车一辆，公司为保留较多流动资金，以公司股东兼董事、总经理赵震名义贷款购买，贷款金额为35.00万元，分36期还款，车辆所有权归属于公司。2014年12月29日，公司与中国工商银行杭州江南支行签订汽车抵押合同，以公司购入的宝马车为赵震贷款提供抵押担保。

②2015年2月公司购入奥迪车一辆，公司为保留较多流动资金，以公司实际控制人陈宝成名义贷款购买，贷款金额为171,080元，分36期还款，车辆所有权归属于公司。2015年2月5日，公司与平安银行杭州分行签订抵押并保证合同，为陈宝成的贷款以公司购入的奥迪车抵押并提供保证担保。

③2015年5月公司购入宝马车一辆，公司为保留较多流动资金，以公司实际控制人陈宝成名义贷款购买，贷款金额为26.80万元，分36期还款，车辆所有权归属于公司。2015年5月21日，公司与中国工商银行杭州江南支行签订汽车抵押合同，以公司购入的宝马车为陈宝成贷款提供抵押担保。

3、关联方应收应付款往来

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目及 关联方名称	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
其他应收款：						

章惠来					70,000.00	4.26
欧阳明标					30,000.00	1.82
陈宝成			1,350,000.00	36.98		
杭州盛宁资产管理合伙企业 (有限合伙)	5,000.00	0.28				
小计	5,000.00	0.28	1,350,000.00	36.98	100,000.00	6.08

其他应收杭州盛宁资产管理合伙企业(有限合伙)5,000.00 元已于 2016 年 4 月收回。

(2) 应付关联方款项

单位:元

项目及 关联方名称	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
其他应付款						
陈雅萱					350,000.00	5.30
郝辉	592.00	0.06			2,716,281.53	41.11
赵震	213,892.00	22.18	372,033.00	18.34	328,012.00	4.96
陈宝成	304,094.35	31.53	494,875.02	24.40	2,000,000.00	30.27
陈龙斌	2,814.00	0.29	10,790.00	0.53	350,000.00	5.30
欧阳明标	13,206.00	1.37	4,880.00	0.24	151,262.00	2.29
章惠来	21,557.00	2.24	5,900.00	0.29	499.00	0.01
小计	556,155.35	57.67	888,478.02	43.81	5,896,054.53	89.23

截至报告期末,其他应付关联方款项为其他应付按揭购车款 516,748.74 元与报销款 39,406.61 元。

(三) 关联交易对公司财务状况与经营成果的影响分析

公司具有独立的研发、采购、生产、销售系统,公司不存在日常关联销售和采购。报告期内,公司与关联方发生较多拆借资金,关联双方未签署协议,且均未约定利息,根据银行同期贷款利率 6%匡算,报告期内应收利息约 12.50 万元,应付利息约 36.47 万

元。整体而言，公司与关联方的资金拆借对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（四）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

有限公司阶段，公司章程中未就关联交易决策程序作出明确规定。报告期部分关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

2016年5月31日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，审议通过了依照《公司法》、《非上市公众公司监管第3号—章程必备条款》等法律法规要求制订的《公司章程》、“三会”议事规则、《杭州图南电子股份有限公司关联交易管理制度》，具体规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东及关联董事对关联交易的回避制度等，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。

《杭州图南电子股份有限公司关联交易管理制度》主要包括：

“第十四条 公司拟进行的关联交易，由公司职能部门向董事长及董事会办公室提出书面报告，就该关联交易的具体事项、定价依据和对交易各方的影响做出详细说明，由董事长或董事会办公室按照额度权限履行相应程序。

第十五条 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及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股5%以下的股东提供担保的，应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十六条 公司管理层有权决定以下关联交易：

（一）公司与关联自然人发生的金额低于30万元人民币的关联交易；但公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款；

（二）公司与关联法人发生的金额低于300万元人民币以下，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易；

（三）因同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易按累计金额计算。

做出该等决定的有关会议，董事会秘书必须列席参加。作出决定后，应报董事会备案，由董事长签字后执行。经理本人或其近亲属为关联交易对方的，应该由董事会审议通过。

第十七条 公司董事会决定以下关联交易，并必须及时披露：

（一）公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元人民币以上的关联交易；但

公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款；

（二）公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值绝对值的 0.5% 的关联交易(公司提供担保除外)，应当及时披露；

（三）因同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易按累计金额计算。

第十八条 公司股东大会审议：公司与关联人发生的交易(本公司获赠现金资产、关联人单纯减免本公司义务的债务、关联人为本公司提供担保除外)金额在 3000 万人民币以上，且占本公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易。因同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易按累计金额计算。

公司除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格资产评估机构进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

本制度第二十三条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。”

（五）减少和规范关联交易的具体安排

2016 年 6 月，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东以及管理层出具了《规范关联交易承诺函》，承诺尽量避免和减少与图南电子及其控制的企业之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与图南电子依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和图南电子公司章程的规定履行批准程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、股份支付

实际控制人陈宝成与股东兼本公司高管人员赵震于 2015 年 12 月 28 日投资设立杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）作为本公司的员工持股平台，注册资本 100 万元，

其中陈宝成投资 10 万元，赵震投资 90 万元。根据 2016 年 1 月 4 日杭州图南电子有限公司股东会决议，杭州盛宁资产管理合伙企业（有限合伙）以货币资金的方式增资 100 万元。以本公司 2016 年 1 月吸收外部投资者董超的入股价格（出资额 50 万元除以 13.78 万股）作为高管赵震取得公司股份的公允价值。

按照《企业会计准则第 11 号-股份支付》及补充规定的相关要求，本公司将高管入股成本与其公允价值的差额在 2016 年度确认管理费用 2,365,602.32 元，相应确认资本公积 2,365,602.32 元。

2、股份公司成立

公司于 2016 年 5 月 31 日召开创立大会暨 2016 年第一次股东大会，根据通过的《股东会决议》规定：以 2016 年 3 月 31 日为改制基准日，以经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2016 年 3 月 31 日净资产 31,555,017.15 元进行折股，折合变更后的股份公司注册资本 20,000,000.00 元，折合股本 2,000 万股，每股面值 1 元，折股溢价 11,555,017.15 元计入股份公司的资本公积。该验资事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2016 年 6 月 1 日出具天健验（2016）241 号验资报告。本公司已于 2016 年 6 月 6 日完成工商变更登记，变更后公司名称为杭州图南电子股份有限公司。

详见本公开转让说明书之“第一章 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况”之“2、股份公司设立情况”。

九、报告期内公司资产评估情况

2016 年 6 月，有限公司整体变更为股份有限公司。中联资产评估集团有限公司对杭州图南电子有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行评估，评估基准日为 2016 年 3 月 31 日，并于 2016 年 5 月 16 日出具中联评报字[2016]第 750 号《杭州图南电子有限公司拟变更设立为股份有限公司项目资产评估报告》。中联资产评估集团有限公司采用资产基础法对公司的净资产进行评估，经评估，有限公司于评估基准日 2016 年 3 月 31 日的全部资产评估价值为 9,577.12 万元，相应的负债为 4,105.06 万元，全部股东权益的评估价值为 5,472.06 万元。

十、最近两年股利分配政策和分配情况

（一）股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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，股份有限公司按照股东持有的股份比例分配。

股东大会或者董事会违反前款规定，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得分配利润。

（二）最近两年一期分配情况

1、公司最近两年及一期按规定提取盈余公积金；

2、2016年1月18日，经公司股东会决议通过，一致通过对2015年度累计未分配利润进行分配。截至2015年12月31日，杭州图南电子有限公司未分配利润为10,995,055.63元，将其中125万元按股东投资比例进行分配，具体分配金额如下：股东陈宝成分红618,687.50元、股东赵震分红176,767.50元、股东欧阳明标分红121,528.75元、股东陈龙斌分红121,528.75元、股东章惠来分红88,385.00元、股东陈宝丰分红39,772.50元、股东陈丹分红83,330.00元。应交个人所得税25万元已由公司代扣代缴。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司于中小企业股份转让系统挂牌后，公司的股利分配政策将与前述政策保持一致。

十一、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

无。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

（一）公司内部控制的風險

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但尚未制定对外担保管理制度、对外投资管理制度、关联交易决策制度等规章制度，内控治理体系不够健全，实践中也曾发生过公司的关联交易及关联方资金往来等未经股东会审议的情形。

2016年5月31日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司组织管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理制度》等规章制度，并严格按照规章制度执行。公司管理层、持股5%以上的股东也承诺将在以后的经营管理中，认真执行公司各项内部管理制度，进一步完善公司治理结构。

（二）税收政策的风险

公司2014年度、2015年度、2016年1-3月收到的增值税即征即退额分别为64,359.54元、1,170,482.71元、2,426,689.35元，公司2014年度、2015年度、2016年1-3月净利润分别为3,676,906.08元、10,719,940.44元、1,324,386.36元，收到的增值税即征即退额占净利润的比分别为1.75%、10.92%、183.23%，公司经营成果对增值税即征即退有一定的依赖。若国家取消该项税收优惠政策，将可能对公司经营成果产生不利影响。

针对以上风险，公司将积极开发新产品，提高产品质量的同时提高产品利润率，增强公司的竞争力，同时积极关注国家税收政策的变化，及时获取税收政策的最新信息以便及时做出实际可行的应对措施。

（三）季节性的风险

广播系统设备的生产、销售具有一定的季节性，通常情况，受冬季工程施工不便的影响，第一季度是公司生产销售的淡季。尽管公司可以通过提前部署生产和加强销售工作等方式来应对，但公司未来仍旧面临由于季节性波动对公司经营业绩造成不利影响的

可能。

针对以上风险，公司将尽可能根据天气情况提前部署生产，并加强其他季度的销售工作，减少因季节性因素对公司全年的经营业绩造成的不利影响。

（四）公司治理及不当控制的风险

公司已建立较为完善的法人治理结构和健全的规章制度。鉴于股份公司成立时间较短，在推行与完善治理机制过程中，公司管理层需要不断提升自身意识以及坚定执行与推行各项规章制度，风险在于该过程初期存在执行力度不足的可能性。公司控股股东、实际控制人陈宝成直接持有公司 46.06%的股份，并通过担任盛宁资产执行事务合伙人控制其持有公司的 6.05%的股份，合计控制公司 52.11%的股份，与此同时陈宝成为公司的第一大股东兼董事长、法定代表人，其妻子郝辉任公司董事会秘书，其兄弟陈宝丰和侄子陈良均任公司监事，能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策可以产生重大影响。因此，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制的风险。

针对以上风险，公司将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则等内部管理制度，细化规范控股股东、实际控制人与公司中小股东、公司高级管理层在日常经营管理和重大事项表决中的程序和规则，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，避免公司被实际控制人不当控制。

（五）同业竞争的风险

公司控股股东、实际控制人陈宝成的女儿陈雅萱持有灵声电子 30.50%的股权，尽管灵声电子与公司之间未发生任何业务往来，另灵声电子主要从事 TM 智能水表和调频广播的制造和销售，而公司广播系统设备中则以数字广播为主，两者之间在产品上亦各有侧重，且陈宝成与吴丽萍已于 2011 年 7 月经法院调解自愿离婚并现已另组家庭，而陈雅萱亦是在其父母陈宝成与吴丽萍夫妻关系存续期间依法取得上述股权，亦并未实际参与该公司的日常生产经营管理，业已对可能存在的同业竞争风险出具了兜底承诺，但是鉴于灵声电子在经营范围和主营业务上与公司存在部分重合的客观情况，因此公司与灵声电子仍然存在潜在的同业竞争风险。

针对以上风险，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东，以及董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员出具了《避免同业竞争的承诺函》以及公司控股股东、实际控制人的女儿陈雅萱亦出具《承诺函》对可能存在的同业竞争风险进行兜底承诺。

（六）核心技术人才流失的风险

公司所处的通信设备制造业中细分的应急广播行业，属于技术密集型、人才密集型产业。公司作为应急广播领域的高新技术企业，拥有多项核心技术和知识产权，高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。虽然公司技术研发团队整体较为稳定，未发生重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。但一旦公司出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密的风险。

针对以上风险，公司一方面加强对技术研发团队的投入与支持力度，多措并举引入人才和留住人才，并将采取包括但不限于核心员工持股、提供颇具竞争力薪酬等方式将员工个人利益与公司整体利益进行整合，以实现共赢发展，保证技术团队的稳定性。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

公司全体董事：（签字）

陈宝成：

欧阳明标：

陈 丹：

赵 震：

陈龙斌：

公司全体监事：（签字）

章惠来：

陈 良：

陈宝丰：

公司全体高级管理人员：（签字）

赵 震：

陈龙斌：

郝 辉：

欧阳明标：

卢逸人：

胡雄伟：

（签章）

杭州图南电子股份有限公司

2016年 9 月 14 日

二、主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）

卢勇

刘珊珊

陈琦

项目负责人：（签字）

卢勇



申万宏源证券有限公司

法定代表人或授权代表（签字）：

薛军

2016年9月14日

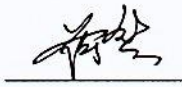
三、律师事务所声明

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

经办律师：（签字）



叶伟琼



蒋赞

律师事务所负责人：（签字）



郑金都

（签章）

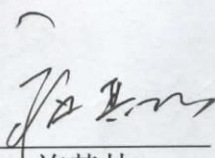
浙江六和律师事务所

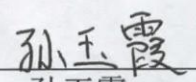
2016年9月14日

审计机构声明

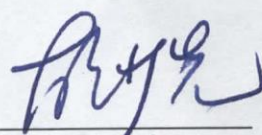
本所及签字注册会计师已阅读《杭州图南电子股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2016〕6770号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对杭州图南电子股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


施其林


孙玉霞

天健会计师事务所负责人：


胡少先


天健会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一六年九月十四日

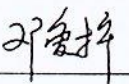
五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师: (签字)

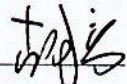


刘赛莉



邓爱桦

资产评估机构负责人: (签字)



胡智

中联资产评估集团有限公司

2016年9月14日



第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人,兹授权 薛军 (职务:申万宏源证券有限公司总经理助理)在分管工作范围内,代表法定代表人在下列法律文件中签名或盖本人名章(法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名或盖法人章的除外):

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务,以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程,再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效,原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书,则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内,若公司对被授权人分管工作有所调整的,授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：

李梅

被授权人：



申万宏源证券有限公司

2016年5月4日