

北京星光影视设备科技股份有限公司

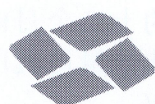
(北京市大兴区北京生物工程与医药产业基地天富大街9号)



首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐机构(主承销商)



东方证券股份有限公司
Orient Securities Co., Ltd.

(上海市中山南路318号东方国际金融广场2号楼22—29层)

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

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发 行 股 数	4,167 万股
每 股 面 值	人民币 1 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	16,667 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>本公司控股股东北京市大兴星光影视器材设备厂承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。</p> <p>公司实际控制人陈瑞福先生承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。</p> <p>其余股东承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>所有担任公司董事、监事或高级管理人员的自然人股东承诺：在其担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有的发行人股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入发行人股份，买入后六个月内不再卖出发行人股份；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有的发行人股票总数的比例不超过 50%。</p>
保荐人（主承销商）	东方证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2011 年 12 月 12 日

发行人声明

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

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

一、本公司控股股东北京市大兴星光影视器材设备厂和公司实际控制人陈瑞福先生承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。其余股东承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。所有担任公司董事、监事或高级管理人员的自然人股东承诺：在其担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有的发行人股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入发行人股份，买入后六个月内不再卖出发行人股份；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有的发行人股票总数的比例不超过 50%。

二、公司于 2011 年 1 月 25 日召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了股票发行前滚存利润分配的方案，同意公司本次公开发行股票工作完成前滚存的未分配利润由股票发行后的新老股东共享。

三、报告期内，公司根据盈利情况保持了较高的现金分红比例，2008、2009 和 2010 年度现金分红金额分别为 625 万元、625 万元和 1,875 万元，平均每年的现金分红金额占当年实现的可分配利润比例均超过 20%。为了保证上市前后公司利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者利益，经公司及现有股东承诺，同意公司上市后每年以现金方式向股东分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，并将公司上市后适用的《章程（草案）》第 210 条前三款修改为：“公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金、股票方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%”。公司将在上市后及时召开股东大会批准修改后的章程（草案），现有股东均承诺在股东大会上对此议案投赞成票。上市后公司利润分配政策如有调整，必须经股东大会审议通过。

四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）应收账款坏账风险

报告期内公司应收账款净值如下：

项 目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
应收账款净值（万元）	18,518.28	16,797.13	12,496.32	13,908.34
应收账款净值占总资产比例	27.65%	28.25%	23.99%	29.32%
应收账款净值占流动资产比例	32.63%	33.74%	28.72%	36.58%

2008年、2009年、2010年、2011年6月末，本公司应收账款净值占总资产的比例分别为29.32%、23.99%、28.25%、27.65%。应收账款增长除了公司业务规模不断扩大、营业收入增长的影响外，主要原因是由于各地电视台等文化部门为事业单位，其设备改造投资一般为财政拨款及广告收入，本公司工程完成后还需经过当地财政部门的审计后才能向电视台等文化部门拨付工程款项，造成公司应收账款周期延长，但公司客户主要是中央电视台等各级电视台及大型国有企事业单位或预算拨款单位，具备较好信用和资金支付能力。报告期内公司应收账款平均周转率为3.45次，应收账款回款情况良好。

公司出现应收账款坏账损失可能性很小。尽管公司的应收账款净值占总资产、流动资产的比例保持在合理水平，但公司仍可能存在应收账款回收周期较长而导致公司资金周转紧张，从而影响公司正常业务经营。同时，公司应收账款中账龄超过一年的占有一定比重，坏账准备的提取可能对公司盈利造成不利影响。

公司在本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时，制定了完善的应收账款催收和管理制度，报告期内发生坏账的损失很小，应收账款回款质量良好。随着公司业务规模不断扩大，如果不加强对应收账款的管理，公司将面临流动资金周转的压力，并加大坏账损失风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）市场竞争风险

公司目前所从事的影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播系统集成领域是一个充分竞争的市场，市场集中度较低、竞争较为激烈。虽然公司近年来稳步增长，在行业内取得了一定的行业地位，并拥有多项国内领先的核心技

术，持续中标中央电视台、北京电视台等重点客户的多个核心项目，并先后承接了奥运会、世博会、长安大戏院等众多大型项目，在市场竞争中占据一定的优势。但与行业内其他主要竞争对手相比，在资本实力、营销渠道等方面竞争优势并不显著，随着我国影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业的迅速发展，公司面临市场竞争加剧的风险。

请投资者对发行人的上述事项予以特别关注，并仔细阅读本招股说明书及摘要中“风险因素”等有关章节。

目 录

第一节 释义	10
一、基本释义	10
二、专业释义	11
第二节 概览	13
一、公司简介	13
二、公司股东及实际控制人情况	17
三、主要财务数据及财务指标	19
四、本次发行情况	20
五、募集资金用途	21
第三节 本次发行概况	23
一、本次发行的基本情况	23
二、与发行有关的机构和人员	24
三、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系	26
四、发行上市重要日期	26
第四节 风险因素	27
一、宏观经济波动风险	27
二、所得税优惠政策变化风险	27
三、财务风险	28
四、市场风险	29
五、管理风险	30
六、技术风险	31
七、募集资金投资项目存在的风险	31
八、“星光”字号风险	32
第五节 发行人基本情况	34
一、基本情况	34
二、公司改制重组情况	35
三、公司资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性	38
四、发行人的股本形成及变化情况	42
五、公司设立以来的资产重组情况	54
六、公司的历次验资情况	62
七、公司的组织结构图	63

八、公司对外投资基本情况.....	67
九、发起人、主要股东及实际控制人基本情况.....	69
十、控股股东和实际控制人控制的其他企业.....	80
十一、公司的股本情况.....	80
十二、公司内部职工股情况.....	83
十三、公司工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况	83
十四、公司员工及社会保障情况.....	83
十五、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	85
第六节 业务和技术	86
一、公司主营业务、主要产品及其变化情况.....	86
二、公司所处行业的基本情况与发展前景.....	88
三、公司在行业中的竞争地位.....	114
四、公司主营业务的具体情况.....	120
五、公司的主要固定资产及无形资产	149
六、公司技术与研发情况.....	161
七、公司的境外经营	167
八、公司名称冠有“科技”字样的依据	167
第七节 同业竞争与关联交易	169
一、同业竞争	169
二、关联方与关联交易.....	170
三、关联交易对财务状况和经营成果的影响.....	194
四、公司对于关联交易的制度规定.....	195
五、独立董事、律师和保荐机构对关联交易的意见	197
六、规范和减少关联交易的措施.....	198
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	199
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	199
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持股情况	205
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况	206
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况	207
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	209
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的亲属关系	209
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议或作出的重要承诺	209
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况	210

九、报告期内董事、监事、高级管理人员任职变动情况	210
--------------------------------	-----

第九节 公司治理	212
-----------------------	------------

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	212
-----------------------------------------------	-----

二、发行人近三年及一期不存在违法违规情况	221
----------------------------	-----

三、发行人近三年及一期来资金占用和对外担保情况	221
-------------------------------	-----

四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见	222
-----------------------------	-----

五、会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见	222
----------------------------	-----

第十节 财务会计信息	223
-------------------------	------------

一、审计意见	223
--------------	-----

二、简要财务报表	223
----------------	-----

三、会计报表编制基础和合并会计报表范围及变化情况	231
--------------------------------	-----

四、公司采用的主要会计政策和会计估计	232
--------------------------	-----

五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	251
----------------------------	-----

六、主要固定资产及对外投资情况	252
-----------------------	-----

七、无形资产	253
--------------	-----

八、所有权受到限制的资产	253
--------------------	-----

九、主要债项	254
--------------	-----

十、所有者权益变动情况	256
-------------------	-----

十一、现金流量情况	257
-----------------	-----

十二、期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项	258
--------------------------------	-----

十三、财务指标	261
---------------	-----

十四、历次评估情况	263
-----------------	-----

十五、历次验资情况	264
-----------------	-----

第十一节 管理层讨论与分析	265
----------------------------	------------

一、财务状况分析	265
----------------	-----

二、盈利能力分析	292
----------------	-----

三、资本性支出分析	326
-----------------	-----

四、担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项	327
-----------------------------	-----

五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	327
--------------------------	-----

六、未来分红回报规划	328
------------------	-----

第十二节 业务发展目标	330
--------------------------	------------

一、公司发行当年及未来两年业务发展计划	330
---------------------------	-----

二、拟定上述计划所依据的假设条件及实现计划面临的困难	331
----------------------------------	-----

三、业务发展计划与现有业务的关系.....	333
四、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径.....	333
第十三节 募集资金运用	334
一、本次发行募集资金使用计划.....	334
二、募集资金投资项目具体情况.....	335
三、固定资产投入的影响.....	355
四、募集资金投向对公司财务状况及经营成果的影响	356
第十四节 股利分配政策	358
一、公司股利分配的一般政策.....	358
二、公司最近三年实际股利分配情况.....	358
三、本次发行后的利润分配政策.....	359
四、本次发行前滚存利润的分配政策.....	361
第十五节 其他重要事项	362
一、信息披露制度及投资者关系负责部门及人员	362
二、重大合同	364
三、公司对外担保及反担保情况.....	369
四、重大诉讼或仲裁事项.....	369
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况	369
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	370
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	370
二、保荐人（主承销商）声明.....	372
三、发行人律师声明	373
四、承担审计业务的会计师事务所声明	374
五、验资机构声明	375
六、承担评估业务的资产评估机构声明.....	377
第十七节 备查文件	378
一、备查文件	378
二、文件查阅时间	378
三、文件查阅地址	378

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列名词之含义由以下释义规范：

一、基本释义

发行人、星光科技、股份公司、本公司、公司	指	北京星光影视设备科技股份有限公司
公司前身、有限公司、开发有限公司、星光开发	指	北京星光影视设备开发有限公司
控股股东、星光设备厂	指	北京市大兴星光影视器材设备厂
索莱特公司	指	北京索莱特电子有限公司
星光莱特公司	指	北京星光莱特电子有限公司
星光香港公司	指	星光科技（香港）有限公司
星光集团	指	北京星光影视设备集团公司
星光影视园	指	北京星光影视园投资有限公司
星光拓诚	指	北京星光拓诚投资有限公司
载通公司	指	北京载通视音频广播技术有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	北京星光影视设备科技股份有限公司公司章程
《公司章程》（草案）	指	北京星光影视设备科技股份有限公司上市后适用的公司章程
股票或 A 股	指	面值为 1 元的人民币普通股
元	指	人民币元
本次发行	指	发行人本次拟向社会公众公开发行 4,167 万股人民币普通股（A 股）的行为
发起人	指	北京市大兴星光影视器材设备厂以及李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平等 7 名自然人
报告期	指	2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐人（主承销商）、保荐机构	指	东方证券股份有限公司

申报会计师、会计师、天职事务所	指	天职国际会计师事务所有限公司，其前身为天职致信会计师事务所有限公司
发行人律师、邦盛	指	北京市邦盛律师事务所

二、专业释义

灯具系统	指	为改变光源光通量的空间分布或光谱分布而设计的由灯体、光源、反光镜、透镜、遮扉、支撑物等基本部件组成的系统。
控制系统	指	控制系统包括吊挂系统、布光系统、调光系统及其他控制系统等，其主要作用是控制灯具动作的运动变化、灯光的明暗变化、灯光吊挂设备的升降和行走运动变化等。
吊挂系统	指	安装在演播室、舞台剧场内设备层（灯栅层或者顶棚等）上或某些特殊支撑面上，用来悬挂灯具或其他灯光设备的装置。
布光控制系统	指	用来控制灯具动作变化、控制吊挂系统的升降和行走运动变化，完成布光系统艺术效果的控制系统。
调光控制系统	指	将调光台、调光器通过一定的技术协议连接在一起，构成控制灯具调光功能的系统。
控制设备	指	组成控制系统的各种设备，包括吊挂设备、布光设备、调光设备等。
3C 认证、UL 认证、CE 认证	指	分别是中国强制产品认证、美国 Underwriter Laboratories Inc 的安全认证、欧共体国家的安全认证。
闭环控制	指	可以传送和反馈信息的数字化处理技术，设置有被控量检测装置，可根据被控量与给定值的偏差进行控制的系统。
网络化数字调光设备	指	一种通过网络接口控制灯具系统自动变换灯光强弱的电器设备。
DMX512 协议	指	由 USITT（美国剧院技术协会）公布的一种数字通讯协议。
三网融合	指	电信网、广播电视网和互联网三网融合。
新媒体演播室	指	以高清、双向、互动、跨域、互通、多业务为特征的新一代电视演播室。
数字高清	指	数字高清晰度电视（High Definition Television）的简称，是数字电视（DTV）标准中最高级的一种，分辨率 1000 线以上。
聚光灯	指	采用点状光源，投光范围较窄，光的方向性很强，能调节投光范围和光线强度。
柔光灯	指	光线柔和没有明显的阴影，适于反映物体的形态和色彩，给人轻柔细腻之感的摄影灯。
数字化	指	将模拟信号转换为表示同样信息的数字信号的过程。
网络化	指	利用通信技术和计算机技术，把分布在不同地点的计算机及各类电子终端设备互联起来，按照一定的网络协议相互通信，以达到所有用户都可以共享软件、硬件和数据资源的目的。
热辐射光源	指	一种非相干的光源，是发光物体在热平衡状态下，使热能转变为光能的光源，如白炽灯，卤钨灯等。

气体放电光源	指	外界电场加速放电管中的电子，通过气体（包括某些金属蒸气）放电而导致原子发光。
LED 光源	指	利用固体半导体芯片作为发光材料，当两端加上正向电压，半导体中的载流子发生复合，放出过剩的能量而引起光子发射产生可见光。
Art-Net	指	基于 TCP/IP 协议的灯光以太网协议，在保留 DMX512 技术的基础上搭建网络平台，用标准以太网网络为载体传输 DMX512 数据。
UDP/IP	指	用户数据报协议/Internet 协议。UDP 协议并不提供数据传送的保证机制。如果在从发送方到接收方的传递过程中出现数据报的丢失，协议本身并不能做出任何检测或提示。通常把 UDP 协议称为不可靠的传输协议。
保理融资	指	资金融入方将其因向购货方销售商品、提供服务或其他原因所产生的应收账款转让给资金融出方，由资金融出方为资金融入方提供应收账款融资及相关的综合性金融服务。

第二节 概览

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

一、公司简介

（一）概况

公司名称：北京星光影视设备科技股份有限公司

英文名称：Beijing Xingguang Film & Tv Equipment Technologies co.,Ltd

注册资本：12,500 万元

实收资本：12,500 万元

法定代表人：陈瑞福

有限公司成立日期：2000 年 9 月 22 日

整体变更为股份公司日期：2003 年 1 月 28 日

注册地址：北京市大兴区北京生物工程与医药产业基地天富大街 9 号

经营范围：影视舞台照明设备销售及其系统集成、照明器材及其配套电器的技术开发、设计、制造、维修、销售、租赁；影视舞台照明系统的设计、安装、调试；专业承包；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售汽车（不含小轿车）、五金交电、电子产品、通讯设备；第二类基础电信业务中的国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务；音视频设备及其系统集成，舞台机械的设计、安装、调试。

（二）设立情况

公司是经北京市人民政府经济体制改革办公室《关于同意北京星光影视设备开发有限公司变更为北京星光影视设备科技股份有限公司的通知》（京政体改股

函[2002]13号）批准，由北京星光影视设备开发有限公司以2002年8月31日经审计的净资产为基数，按照1:1的比例折股，整体变更设立为股份有限公司。2003年1月28日，公司在北京市工商行政管理局注册登记，目前注册资本为12,500万元。

公司发起人为：北京市大兴星光影视器材设备厂以及李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平等7名自然人。

（三）主营业务

公司的主营业务为影视文化行业照明设备制造及系统集成和视音频制作、播出、传输系统集成，主要包括两部分：一、影视文化照明设备制造、租赁及系统集成服务；二、广播影视制作设备、播出设备、传输设备的视音频系统集成服务。公司主营业务的服务对象为广播影视、舞台剧场、景观照明和文化活动等领域。

经过多年发展，公司已成为国内规模最大的影视文化照明设备制造和系统集成商及视音频制播传系统集成商之一，是国内少数几家能为广播影视行业提供全面专业的照明系统及视音频制播传系统整体解决方案的提供商。公司具有广播电视设备工程施工一级资质、音视频工程企业资质一级、机电工程施工安装一级资质等相关资质。

公司在行业内品牌知名度较高，2005年研发出国内第一套闭环数字化灯具及控制系统，2006年集成了国内第一辆高清电视转播车，2008年以来相继承做了奥运会、世博会中多个照明、视音频类项目，并作为2009年度国家高新技术研究发展计划（863计划）第一批课题单位，承担了“大功率LED影视舞台系列灯具及控制技术”项目。2010年，长安大戏院作为全国第一家“LED绿色照明示范应用剧场”，应用的全部是公司生产的LED系列产品。

公司的主营产品拥有自主知识产权，核心技术均为公司自主研发，整体技术实力在行业内处于领先水平。具体产品包括灯具、控制系统和视音频等三大系列上百种产品。基于公司产品的品牌优势、成本优势和品质优势，近几年公司承接的、在业内具有影响力的项目有：2008年北京奥运会开幕式“活字模”平衡式升降平台及《太极图》、中央电视台数字高清新闻联播演播室、2010年上海世博

会城市未来馆、北京长安大戏院 LED 数字化照明改造工程等。

长期以来，公司始终把技术创新作为提高公司核心竞争力的重要手段。2007 年 7 月，公司的企业技术中心被认定为北京市企业技术中心。2010 年 10 月，公司被北京市知识产权局评为“北京市专利示范单位”。截止本招股说明书签署日，公司拥有专利 111 项，其中发明专利 27 项；已获受理的专利申请 19 项，其中发明专利申请 8 项；软件著作权 9 项；公司承担的一项国家 863 高技术科研项目已于 2011 年 7 月通过国家科技部的验收。

（四）报告期内公司获得的主要荣誉

序号	荣誉	发证机构	获得时间
1	2010 广播电视“十大制播民族品牌”奖	慧聪网、中国新闻技术工作者联合会	2010 年 12 月
2	中国产学研合作创新示范企业	中国产学研合作促进会	2010 年 12 月
3	北京市专利示范单位	北京市知识产权局	2010 年 10 月
4	照明工程设计奖二等奖	中国照明学会	2010 年 6 月
5	“天工尊”首届工业品行业评选 广电行业最具影响力十大品牌	中国电子商务协会、慧聪网	2010 年 5 月
6	中央电视台技术系统安全保障优质服务奖	中央电视台技术管理办公室	2010 年 2 月
7	2009 广播电视“十大制播民族品牌”奖	慧聪网、中国新闻技术工作者联合会	2010 年 1 月
8	中关村国家自主创新示范区创新型试点企业	北京市人民政府、科学技术部、中国科学院	2009 年 12 月
9	中国创意产业高成长企业 100 强	中国创意产业年度大奖评选活动组委会	2009 年
10	中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	2009 年 5 月
11	2008 广电行业“奥运特别贡献奖”	2008 广电行业十大评选组委会	2009 年 2 月
12	2008 广电行业“十大民族品牌（制播）”奖	2008 广电行业十大评选组委会	2009 年 2 月
13	高新技术企业	北京市科学技术委员会、财政局、国家税务局、地方税务局	2008 年 12 月
14	中关村科技园区 20 周年突出贡献奖	建设中关村科技园区领导小组	2008 年 10 月
15	北京市专利试点先进单位	北京市知识产权局	2008 年 4 月

（五）公司主要竞争优势

公司为国内领先的影视文化照明设备制造及系统集成商和视音频制播传系统集成商，是国内少数几家能为广播影视行业提供全面专业的照明系统及视音频

制播传系统的整体解决方案提供商，已在市场品牌、核心技术和人才团队等方面形成了较强的竞争优势：

1、品牌优势

公司作为国内最早进入影视文化照明行业的企业之一，凭借领先的产品制造能力、丰富的项目经验与系统集成能力，在影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业树立了良好的品牌形象。多年来公司持续中标中央电视台、北京电视台、天津电视台等重点客户的多个核心项目，并先后承接了奥运会开闭幕式表演灯光系统、奥运场馆及配套工程照明系统、祖国 60 周年大庆、世博会、中华世纪坛、长安大戏院等众多大型照明工程，使得公司的品牌知名度进一步提高。

2、较完整的产业链优势

公司拥有照明设备生产制造及照明系统集成两块业务，构成了较为完整的产业链。这两块业务之间相互促进，协同发展。在照明设备生产方面，公司依托对灯具及控制系统的研发优势和领先的技术水平，不仅能够研发出具有市场前瞻性 & 引导未来市场需求的自主知识产权产品，还能迅速生产出针对不同系统集成用户差异化需求的个性化产品，在保持公司设备制造领先优势及成本优势的同时，为下游应用客户提供高品质、个性化的产品；在照明系统集成方面，公司利用对照明设备技术的熟悉及对下游客户具体需求的了解，能为客户提供以自产灯具、控制设备及软件产品为主的综合解决方案，保证了公司自产产品销售渠道的稳定，使得公司在激烈的市场竞争中处于相对优势地位。

3、技术及研发优势

公司在国内影视文化照明设备制造行业中具有多年的业务经验，整体技术实力在行业内处于领先地位。每一次技术进步、消费升级带来的产业升级中，公司都作为行业技术引导者参与其中。研发方面，公司拥有高效的研发管理中心，一直坚持技术领先战略，长期致力于科技创新，以保持公司的长期竞争优势。通过持续的研发创新与投入，公司已形成了完整的产品研发体系，具备了较强的自主研发能力。2007 年 7 月，公司的企业技术中心被认定为北京市企业技术中心。2010 年 10 月，公司被北京市知识产权局评为“北京市专利示范单位”。

在致力于技术创新，实现快速成长的发展过程中，公司主要产品获得了多项奖励。近两年，公司主要产品获奖情况如下：

时间	获奖产品	荣誉	颁奖单位
2011 年 6 月	WTSJ-LED-100/200、 WTSJ-LED-5X84LED 数字化聚光灯	科技创新奖 一等奖	中国照明学会
2010 年 12 月	大功率 LED-100W 平板柔光灯	创新产品奖	中关村半导体照明产业技术联盟
2010 年 12 月	大功率 LED-400W 聚光灯	创新产品金奖	中关村半导体照明产业技术联盟
2010 年 7 月	赞星牌 DLJ2000 型透射式聚光灯	优秀科技成果奖	上海舞台美术学会
2010 年 7 月	赞星牌 Mars2000MK 型舞台聚光灯	优秀科技成果奖	上海舞台美术学会
2010 年 5 月	大功率 LED 平板柔光灯具	国家重点新产品	科学技术部
2009 年 8 月	星光 DLPR-100W LED 平板柔光灯	BIRTV2009 产 品、技术及应用 项目评选活动产 品奖	BIRTV2009 组委会、中央 电视台《现代电视技术》 杂志
2009 年 4 月	冷光灯系列灯具	北京市自主创新 产品	北京市科学技术委员会、 北京市发改委等
2009 年 4 月	三动作数字聚光灯	北京市自主创新 产品	北京市科学技术委员会、 北京市发改委等

二、公司股东及实际控制人情况

（一）公司股东

1、北京市大兴星光影视器材设备厂，成立于 1991 年 4 月，成立时为集体所有制企业，1999 年初改制为股份合作制企业，注册资本 2,980 万元，目前，股东为陈瑞福、甄维利、王惠民、麻文芳、陈瑞海等 177 位自然人，其中陈瑞福出资额为 2,384 万元，占注册资本的 80%。

2、陈瑞福先生：中国国籍，居民身份证号码为 1102241952****1616，住所为北京市大兴区西红门镇星光社区。

3、赵铭先生：中国国籍，居民身份证号码为 1101051945****1117，住所为北京市朝阳区光华里甲 1 楼。

4、李泽青先生：中国国籍，居民身份证号码为 1101051964****5456，住

所为北京市朝阳区东环北路 21 号。

5、李自立先生：中国国籍，居民身份证号码为 1101081964****233X，住所为北京市朝阳区惠新里 217 号。

6、严峰先生：中国国籍，居民身份证号码为 3101041968****0552，住所为北京市西城区北滨河路 2 号。

7、黄卫平先生：中国国籍，居民身份证号码为 2201041951****0018，住所为北京市石景山区海特花园。

8、甄何平先生：曾用名甄和平，中国国籍，居民身份证号码为 1101081963****143X，住所为北京市海淀区海淀西颐北馆。

9、李宝春先生：中国国籍，居民身份证号码为 1101011961****1252，住所为北京市海淀区八里庄北里。

10、刘菲先生：中国国籍，居民身份证号码为 1101011963****0019，住所为北京市朝阳区左家庄中街 6 号。

11、李自文先生：中国国籍，持有美国永久居留权，居民身份证号码为 4201061962****525X，住所为武汉市洪山区石牌岭 203—1 号 12 号。

12、霍振祥先生：中国国籍，居民身份证号码为 1101061949****1211，住所为北京市丰台区太平桥 266 甲 3 号。

13、胡淑梅女士：中国国籍，居民身份证号码为 4401261974****692X，住所为广州市番禺区西城路三街西兴苑。

14、王欣女士：中国国籍，居民身份证号码为 1101021969****2345，住所为北京市西城区三里河二区。

（二）公司实际控制人

陈瑞福先生直接以及间接持有公司股份 56,504,681 股，占本次发行前公司股本总额的 45.20%，为公司的实际控制人。

三、主要财务数据及财务指标

公司最近三年及一期的会计报表已经天职国际会计师事务所有限公司审计，并出具了天职京 ZH[2011]1962 号标准无保留意见的审计报告。

公司主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资产总额	669,750,586.56	594,544,338.20	520,970,009.93	474,348,049.51
负债总额	355,724,357.53	287,968,646.81	260,180,927.69	239,019,592.22
所有者权益	314,026,229.03	306,575,691.39	260,789,082.24	235,328,457.29
归属于母公司股东权益	311,793,472.78	304,501,670.84	256,269,710.91	230,574,729.32

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	302,382,489.77	563,950,033.72	480,078,729.04	483,361,810.88
营业利润	35,230,920.04	57,576,195.42	33,839,082.23	41,967,925.69
利润总额	36,230,931.33	63,240,987.89	35,291,765.10	43,288,715.35
净利润	27,132,130.07	55,642,408.58	30,885,213.54	37,365,402.24
归属于母公司所有者净利润	26,973,394.37	54,779,817.13	30,357,072.87	37,336,476.62

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,723,362.17	47,088,978.35	55,323,670.39	1,746,383.19
投资活动产生的现金流量净额	-12,936,978.34	-27,742,633.11	-3,290,014.51	-15,454,532.52
筹资活动产生的现金流量净额	21,845,702.44	-14,946,489.54	-3,539,719.70	14,043,780.25
现金及现金等价物净增加额	19,641,551.61	4,392,281.39	48,459,974.92	307,285.38

（四）主要财务指标

项 目	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
流动比率	1.60	1.73	1.68	1.59
速动比率	1.10	1.20	1.18	1.10
资产负债率（母公司）	57.17%	51.03%	52.85%	52.21%
每股净资产（元/股）	2.49	2.44	2.05	1.84
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.01	0.01	0.03	0.05
项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	1.58	3.54	3.38	3.71
存货周转率（次）	1.29	3.05	3.00	3.80
息税折旧摊销前利润(万元)	4,669.48	8,229.46	5,410.92	5,810.41
利息保障倍数（倍）	10.28	9.51	6.18	5.76
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.09	0.38	0.44	0.01
每股净现金流量（元）	0.16	0.04	0.39	0.00
归属于公司普通股股东的净资产收益率（加权平均，%）	8.93	19.35	12.29	17.58
基本每股收益（元）	0.22	0.44	0.24	0.30
稀释每股收益（元）	0.22	0.44	0.24	0.30

四、本次发行情况

（一）概况

股票种类：人民币普通股（A 股）

每股面值：人民币 1.00 元

发行股数：4,167 万股

发行方式：根据中国证监会有关规定及市场认可的方式发行，具体发行方式由公司与保荐人（主承销商）协商确定

发行价格：根据上述发行方式，依据中国证监会有关规定及市场认可的定价方式最终确定发行价格

发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：余额包销

（二）本次发行前后公司股权结构

股份类型（股东名称）	发行前		发行后	
	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股				
北京市大兴星光影视器材设备厂	56,505,326	45.20	56,505,326	33.90
陈瑞福	11,300,420	9.04	11,300,420	6.78
赵铭	11,300,420	9.04	11,300,420	6.78
李泽青	10,089,770	8.07	10,089,770	6.05
霍振祥	6,250,000	5.00	6,250,000	3.75
李自立	5,271,569	4.22	5,271,569	3.16
严峰	4,035,230	3.23	4,035,230	2.42
黄卫平	4,035,230	3.23	4,035,230	2.42
甄何平	3,752,764	3.00	3,752,764	2.25
胡淑梅	3,750,000	3.00	3,750,000	2.25
李宝春	2,875,401	2.30	2,875,401	1.73
刘菲	2,875,401	2.30	2,875,401	1.73
王欣	2,000,000	1.60	2,000,000	1.20
李自文	958,469	0.77	958,469	0.58
二、本次发行流通股	-	-	41,670,000	25.00
合计	125,000,000	100.00	166,670,000	100.00

五、募集资金用途

经公司 2011 年 1 月 25 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金拟投入下列项目：

单位：万元

项目名称	募集资金投资额	项目备案情况
数字化影视文化照明设备生产线扩建项目	16,825	京大兴经信委备案[2010]61 号
研发检测中心建设项目	2,358	京大兴经信委备案[2010]60 号
合 计	19,183	-

如未发生重大的不可预测的市场变化，本次公开发行募集资金根据项目的轻重缓急按以上排列顺序进行投资，其实际投入时间将按募集资金实际到位时间和项目的市场实际情况做相应调整。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后尚有剩余，则剩余资金补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	:	人民币普通股 A 股
每股面值	:	人民币 1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例	:	4,167 万股，占发行后总股本的比例 25.001%
每股发行价格	:	【 】元
发行后每股收益	:	【 】元（每股收益按本次发行前一会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股本计算）
发行市盈率	:	【 】倍（按发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股净资产	:	2.49 元（按经审计的最近一期末归属于母公司所有者的权益除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	:	【 】元（按经审计的最近一期末归属于母公司所有者的权益与本次发行募集资金净额的合计数除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	:	【 】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	:	根据中国证监会有关规定及市场认可的方式发行，具体发行方式由公司与保荐人（主承销商）协商确定；
发行对象	:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	:	余额包销
预计募集资金总额	:	【 】万元
预计募集资金净额	:	【 】万元

发行费用概算：

项 目	金 额（万元）
承销、保荐费用	
审计费用	
律师费用	
发行手续费用	
合 计	

二、与发行有关的机构和人员

（一）发行人：北京星光影视设备科技股份有限公司

法定代表人：陈瑞福

住 所：北京市大兴区北京生物工程与医药产业基地天富大街 9 号

联系电话： 010—60295939

传 真： 010—60244421

联 系 人： 李劲松 张帆

（二）保荐人（主承销商）：东方证券股份有限公司

法定代表人：潘鑫军

住 所：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 22—29 层

联系电话： 021—63325888

传 真： 021—63326910

保荐代表人： 韦荣祥 张鑫

项目协办人： 赵洋

项目经办人： 张正平 黄利明 郑雷钢 杨峥

（三）律师事务所：北京市邦盛律师事务所

负 责 人： 罗文志

住 所：北京市海淀区彩和坊路 11 号首都科技中介大厦 12 层

联系电话： 010—82870288

传 真： 010—82870299

经办律师： 姚以林 焦维 张雷

（四）会计师事务所：天职国际会计师事务所有限公司

法定代表人：陈永宏

住 所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座二层

联系电话： 010—88018766

传 真： 010—88018737

经办注册会计师： 徐继凯 孟竹宏

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话： 0755—25938000

传 真： 0755—25988122

（六）保荐人（主承销商）收款银行

户 名：

账 号：

（七）申请上市交易所：深圳证券交易所

地 址：广东省深圳市深南东路 5045 号

电 话：0755—82083333

传 真：0755—82083190

三、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

公司与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

四、发行上市重要日期

询价推介日期	【】年【】月【】日—【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在考虑投资公司本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、宏观经济波动风险

公司主营业务的服务对象为广播影视、舞台剧场、景观照明和文化活动等影视文化行业领域。宏观经济波动在一定程度上会影响这些领域的投资需求，经济增速放缓时，公司所服务的下游行业投资需求会降低，从而减少对公司产品、服务的采购。2008 年发生的全球金融危机，以及由于行业特性导致的滞后性，使得公司 2009 年的经营业绩受到影响。虽然随着政府一系列宏观经济刺激政策的及时出台，中国经济已经重新展现出强劲的增长势头，但是未来如果宏观经济环境出现恶化，经济增长出现衰退，则公司仍将面临由此带来的相关风险。

二、所得税优惠政策变化风险

2008 年 12 月公司被北京市科技局、北京市国家税务局、北京市地方税务局等联合认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，公司自被认定为高新技术企业之日起连续三年（2008-2010 年）享受高新技术企业所得税优惠，减按 15% 的税率征收企业所得税。

2008 年、2009 年和 2010 年公司利润总额分别为 4,328.87 万元、3,529.18 万元和 6,324.10 万元，企业所得税减免额分别为 135.49 万元、185.65 万元和 523.22 万元（2008 年-2010 年按 25% 的法定税率计算），合计为 844.36 万元，占公司 2008 年-2010 年归属于母公司所有者合计净利润的 6.89%。

截止本招股说明书签署日，公司高新技术企业资格复审正在进行中，2011 年 1-6 月，公司暂按 25% 的企业所得税率计提所得税费用。如果国家关于企业所

得税税收优惠政策发生变化，或公司未来不能被持续认定为高新技术企业，将对公司未来经营业绩产生一定影响。

三、财务风险

1、应收账款坏账风险

报告期内公司应收账款净值如下：

项 目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
应收账款净值（万元）	18,518.28	16,797.13	12,496.32	13,908.34
应收账款净值占总资产比例	27.65%	28.25%	23.99%	29.32%
应收账款净值占流动资产比例	32.63%	33.74%	28.72%	36.58%

2008年、2009年、2010年、2011年6月末，本公司应收账款净值占总资产的比例分别为29.32%、23.99%、28.25%、27.65%。应收账款增长除了公司业务规模不断扩大、营业收入增长的影响外，主要原因是由于各地电视台等文化部门为事业单位，其设备改造投资一般为财政拨款及广告收入，本公司工程完成后还需经过当地财政部门的审计后才能向电视台等文化部门拨付工程款项，造成公司应收账款周期延长，但公司客户主要是中央电视台等各级电视台及大型国有企事业单位或预算拨款单位，具备较好信用和资金支付能力。报告期内公司应收账款平均周转率为3.45次，应收账款回款情况良好。

公司出现应收账款坏账损失可能性很小。尽管公司的应收账款净值占总资产、流动资产的比例保持在合理水平，但公司仍可能存在应收账款回收周期较长而导致公司资金周转紧张，从而影响公司正常经营的风险。同时，公司应收款中账龄超过一年的占有一定比重，坏账准备的提取可能对公司盈利造成不利影响。

公司在本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时，制定了完善的应收账款催收和管理制度，报告期内发生坏账的损失很小，应收账款回款质量良好。随着公司业务规模不断扩大，如果不加强对应收账款的管理，公司将面临流动资金周转的压力，并加大坏账损失风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

2、资产抵押风险

截止 2011 年 6 月 30 日，公司用于银行借款抵押的固定资产房屋建筑物账面原值 5,187.49 万元，用于抵押的投资性房地产账面原值 1,290.13 万元，用于抵押的无形资产——土地使用权账面原值 1,012.72 万元，用于抵押的应收账款 16,886.99 万元。用于抵押的固定资产原值、投资性房地产原值、土地使用权原值、应收账款合计 24,377.33 万元，占归属于母公司所有者权益的 78.18%。如果公司流动资金周转困难，可能出现抵押风险。

3、净资产收益率下降风险

本次发行完成后，公司净资产规模将大幅度提高。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目建成投产后才能达到预计的收益水平。因此，短期内本公司净资产收益率将有一定幅度的下降，存在由于净资产收益率下降引致的相关风险。

四、市场风险

1、市场竞争风险

公司目前所从事的影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成领域是一个充分竞争的市场，市场集中度较低、竞争较为激烈。虽然公司近年来稳步增长，在行业内取得了一定的行业地位，并拥有多项国内领先的核心技术，持续中标中央电视台、北京电视台等重点客户的多个核心项目，并先后承接了奥运会、世博会、长安大戏院等众多大型项目，在市场竞争中占据一定的优势。但与行业内其他主要竞争对手相比，在资本实力、营销渠道等方面竞争优势并不显著，随着我国影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业的迅速发展，公司面临市场竞争加剧的风险。

2、公司影视文化照明系统集成业务季节性波动风险

公司影视文化照明系统集成业务具有一定的季节性波动特征，一般下半年业绩好于上半年。具体原因为：该业务主要客户的建设投入一般在年初进行规划，

申请项目立项，确定工程费用，然后公开招投标，而项目的运作通常需要三个月以上，所以合同的实施以及收入的确认更多在下半年，直接导致公司该业务收入下半年好于上半年。

五、管理风险

1、实际控制人控制的风险

陈瑞福先生为本公司实际控制人，直接及间接持有本公司 56,504,681 股股份，占本次发行前公司总股本的 45.20%。按照本次申请公开发行 4,167 万股计算，本次发行后陈瑞福先生仍将持有本公司 33.90% 的股份。尽管本公司建立了较为完善的法人治理结构，通过《公司章程》对股东，特别是控股股东的行为进行了相关的约束，并建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度及其他相关制度，防止和杜绝实际控制人作出不利于公司和其他股东利益的决策和行为，但实际控制人仍可能通过行使表决权对公司的人事任免、经营决策及股利分配政策等方面施加重大影响，从而在一定程度上对本公司及本公司其他股东的利益产生一定的影响。

2、公司经营规模快速扩大带来的经营管理风险

公司自设立以来业务规模不断壮大，经营业绩稳步提升。公司积累了丰富的适应快速发展的经营管理经验，治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。本次发行结束后，公司净资产将大幅增加。公司规模的迅速扩张，在市场开拓、内部控制等方面将对公司提出更高的要求，对管理层管理水平、各部门的分工协作也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力，公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

六、技术风险

公司作为高新技术企业，面临的技术风险主要是技术开发风险、技术人才风险和技术失密风险。

作为一家从事影视文化行业照明设备制造及系统集成和视音频制播系统集成的高新技术企业，公司需要及时将成熟、实用、先进的技术应用于产品设计和技术开发工作，才能在激烈的市场竞争中占据优势地位。公司目前拥有多项处于国内领先的核心技术，但在技术预研、产品开发和产业化过程中，将可能受到技术更新速度快、产品生命周期短、技术失密以及技术成果转化不力等不确定性因素的影响。如果公司不能准确地把握行业技术的发展趋势，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将可能导致公司竞争力下降，经营业绩下滑。

另外，虽然公司的核心技术由团队掌握，并不依赖于单个人员，且公司建立了一整套完善的技术管理制度，如与技术研发人员签署了保密、竞业禁止协议等。报告期内，公司未发生核心技术人员流失及自主技术泄密的情形，但也不排除因技术研发人员流失或技术泄密可能对公司持续发展造成的不利影响。

七、募集资金投资项目存在的风险

1、投资项目市场未达预期的风险

本次募集资金拟投资的项目是公司长期以来专注经营的业务领域，本公司在这些项目上拥有自有知识产权的开发技术、丰富的行业经验和有效的营销措施，并有相配套的人力资源和管理体系作为支撑。同时，根据本公司市场调研的情况，本次募集资金拟投资项目符合行业发展趋势，具有广泛而现实的客户需求，市场潜力较大。但是由于项目的实施需要一定的时间，在此期间可能会出现产品推广效果不佳、市场开拓不力、市场环境发生变化等不利情形，导致项目建成后的市场需求未能达到预期水平，从而使本次募集资金投资项目面临一定的市场开发风险，从而可能导致募集资金投资项目的实际收益低于预期，

带来一定的项目投资风险。


2、新增固定资产折旧风险

报告期内，公司固定资产规模较小，截至 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产净额为 9,063.41 万元，占公司当期末资产总额的 13.53%。本次募集资金运用使用计划完成后，公司预计将新增固定资产约 14,233 万元，以公司现行固定资产折旧政策计算，项目正常投产后每年新增固定资产折旧约 982.84 万元。如果募集资金项目不能如期产生效益或实际收益大幅度低于预期的收益，则新增的固定资产折旧将导致公司盈利能力下降，净资产收益率等财务指标下滑。

八、“星光”字号风险

报告期内，存在多家使用“星光”字号企业，如：星光设备厂、星光集团、星光拓诚等，可能会对发行人造成负面影响。

根据《企业法人登记管理条例》及其施行细则的相关规定，我国企业法人名称的构成依次分为四个部分，即：（1）企业法人所在地行政区划名称；（2）字号(商号)；（3）所属行业（或者经营特点）；（4）组织形式；其中“字号”属于企业名称最关键的部分，是区分同类企业、经营者主体身份的重要标志。我国现行有关企业名称登记的工商行政管理规章和法规，所禁止的是在同一行政区划内同行业企业名称混同；而对于同一行政区划的、不同行业的企业名称，其“字号”能否相同的问题，没有予以明文禁止。

发行人地处北京市大兴区星光社区，虽然星光社区的名称由来与发行人名称中所包含的“星光”字号密切相关且发行人已申请将注册商标用于 35 类商品的生产、制造，但这也并不代表发行人对其名称中的“星光”字号享有专用权；与星光社区有关联的多家企业，在其名称中都冠有“星光”字号，虽然这并不违反我国现行有关企业名称登记的工商行政管理规章和法规，但这些冠有“星光”字号的、与发行人同处同一行政区划内、与发行人所从事的行业存在一定关联度的企业，仍可能通过在其生产的商品、提供服务上突出使用

“星光”字号，使消费者或者公众产生混淆、误认，使发行人在先登记“星光”字号、注册商标，花费大量时间、人力物力、资金积累的市场声誉、品牌美誉度，被后来登记注册的、冠有“星光”字号的企业无偿占用、谋取自身的经济利益，这种行为既是一种不正当竞争行为、也会在一定程度上损害发行人、消费者以及社会公众的利益。

为避免发生“星光”字号被冒用、盗用的事件，发行人在其网站上声明：“公司的子公司包括北京索莱特电子有限公司、星光科技（香港）有限公司及北京星光莱特电子有限公司。其他自称为公司的麾下公司、旗下公司、兄弟公司等企业，利用“星光”商号、字号或公司的专业行业地位等进行宣传活动的，均为虚假宣传；凡冒用公司或公司子公司的商标、商号、字号，均涉嫌不正当竞争行为，上述行为侵犯了公司的合法经营权，公司必将依法追究其法律责任。”

第五节 发行人基本情况

一、基本情况

注册中文名称：北京星光影视设备科技股份有限公司

注册英文名称：Beijing Xingguang Film&Tv Equipment Technologies co.,Ltd

注册资本：人民币 12,500 万元

法定代表人：陈瑞福

有限公司成立日期：2000 年 9 月 22 日

股份公司设立日期：2003 年 1 月 28 日

住 所：北京市大兴区北京生物工程与医药产业基地天富大街 9 号

邮政编码：102600

联系电话：010—60295939

传真号码：010—60244421

联 系 人：李劲松 张帆

互联网网址： www.starlighting.com.cn

电子信箱： info@starlighting.com.cn

经营范围：影视舞台照明设备及其系统集成、照明器材及其配套电器的技术开发、设计、制造、维修、销售、租赁；影视舞台照明系统的设计、安装、调试；专业承包；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售汽车（不含小轿车）、五金交电、电子产品、通讯设备；第二类基础电信业务中的国

内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务；音视频设备及其系统集成、舞台机械的设计、安装、调试。

二、公司改制重组情况

（一）设立方式

公司前身北京星光影视设备开发有限公司成立于 2000 年 9 月 22 日，2002 年 8 月 16 日经北京市人民政府经济体制改革办公室《关于同意北京星光影视设备开发有限公司变更为北京星光影视设备科技股份有限公司的通知》（京政体改股函[2002]13 号）批准，整体变更设立为股份公司。开发有限公司以天职孜信会计师事务所有限公司出具的天孜京审字[2003]第 010 号《审计报告》中确认的有限公司截至 2002 年 8 月 31 日止的净资产人民币 11,300 万元为基数，按照 1:1 的比例折股。2003 年 1 月 28 日，公司在北京市工商行政管理局注册登记并领取法人营业执照，注册号为 1100001168566，股本为 11,300 万元。

（二）发起人

公司的发起人共八名，包括一名法人，七名自然人。分别是：北京市大兴星光影视器材设备厂和李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平等 7 名自然人。发起人具体情况请参见本节“九、（一）公司的发起人”部分相关内容。

（三）改制设立公司前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司前身开发有限公司成立于 2000 年 9 月 22 日，后于 2003 年 1 月 28 日整体变更为股份有限公司。

1、改制设立公司前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人北京市大兴星光影视器材设备厂自成立至 2000 年 9 月 22 日开发有限公司成立之日，一直从事照相机零部件、照相器材制造以及影视用灯具制造、影视升降车、吊装设备的制造安装等业务。2000 年 9 月 22 日，北京市大兴星光影视器材设备厂以主要经营性净资产 6,740.21 万元、北京星光照明技术开发公司以现金 259.79 万元共同出资设立了北京星光影视设备开发有限公司，由其负责照相器材、影视舞台照明设备及相关光源、灯具的制造和安装、技术服务以及升降车、吊挂设备、调光设备、控制系统的制造安装等业务。2001 年 12 月，设备厂以厂房土地与开发有限公司部分资产进行置换（置换情况请参见本节“五、公司设立以来的资产重组情况”部分相关内容），置换后设备厂主要从事对外投资管理。

2000 年 9 月 22 日出资成立公司的前身开发有限公司前，设备厂拥有的主要资产为与其从事的照相机零部件、照相器材制造以及影视用灯具制造、影视升降车、吊装设备的制造安装等业务相关的货币资金、厂房土地、机器设备等；设立开发有限公司后，设备厂拥有的主要资产包括货币资金、部分厂房土地和持有开发有限公司 96.29%的股权。2001 年 12 月，设备厂以厂房土地与开发有限公司部分资产进行置换，置换后，设备厂的主要资产包括货币资金、往来款项、固定资产和所持有开发有限公司 96.29%的股权等，但并不从事具体的业务。

2、改制设立公司后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

2003 年 1 月 28 日开发公司整体变更设立股份公司后，设备厂拥有的主要资产为公司 62.50%的股权，设备厂不再从事具体的业务经营，主要从事对外投资管理。

2007 年 3 月公司股权转让后，设备厂所持公司股权比例降至 50%；2007 年 4 月公司增资后，设备厂所持公司股权比例降至目前的 45.20%。

（四）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司变更设立时整体承继了公司前身开发有限公司的资产与负债。根据天

职致信会计师事务所有限公司出具的天孜京审字[2003]第 010 号《审计报告》，截止 2002 年 8 月 31 日，公司总资产为 171,148,937.07 元、负债总额为 58,148,937.07 元、净资产为 113,000,000.00 元。具体构成如下：

科 目	金额（元）
总资产	171,148,937.07
其中：流动资产	77,551,805.69
长期投资	13,213,594.11
固定资产	70,200,257.01
无形资产	10,183,280.26
负债	58,148,937.07
其中：流动负债	58,148,937.07
所有者权益	113,000,000.00

公司成立时，主要从事影视用灯具制造、影视升降车、吊装设备的制造安装等业务，拥有的上述资产主要为与公司从事的业务相关的货币资金、库存商品、长期投资、厂房土地、机器设备等经营性资产。

（五）公司改制前后的业务流程

公司系从有限责任公司整体变更为股份公司。公司改制前后的业务流程未发生变化，具体情况请参见本招股说明书第六节“业务和技术”之“一、公司主营业务、主要产品及其变化情况”部分相关内容。

（六）公司成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系

北京市大兴星光影视器材设备厂于 2000 年 9 月 22 日投资设立开发有限公司时，将主要经营性净资产、相关业务的核心技术、客户资源、管理团队等全部转入开发有限公司。2001 年 12 月设备厂以土地厂房与开发公司进行资产置换。此次置换后，星光设备厂不再具体从事广播电视设备制造相关的经营活动，主要通过持有本公司股权享受相关的股东权利。

公司自 2001 年 12 月与设备厂进行资产置换以来，在生产经营方面与主要

发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。

（七）公司出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由有限责任公司整体变更而设立，原有限责任公司的全部资产由本公司承继，固定资产、土地所有权等相关资产的产权已全部变更到本公司名下。

2000年9月北京星光影视设备开发有限公司设立时，星光设备厂以净资产6,740.21万元出资，北京星光照明技术开发公司以现金出资259.79万元。上述出资已足额到位，相关财产的权利义务关系亦已转移完毕。

三、公司资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面做到与股东及其控制的其他企业完全分开，具有独立的供、产、销和研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整

1、公司前身开发有限公司设立时，星光设备厂以净资产6,740.21万元出资，北京星光照明技术开发公司以现金出资259.79万元。上述出资已足额到位，相关财产的权利义务关系亦相应转移。

2、公司是以有限责任公司经审计的净资产按照1:1的比例折股，整体变更设立的股份有限公司，未进行任何资产或负债的剥离重组，有限责任公司的债权债务全部由公司承继。

3、目前，公司独立、完整地拥有其所使用的固定资产、无形资产以及生产经营所需的主要生产设备等，不存在与他人共同使用设备、技术的情况。公司的资产与其股东、其他关联方或第三人之间产权界定清楚、划分明确，具备独立完整性。

（二）人员独立

1、目前，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

2、公司的董事、监事、总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员的任命程序均符合公司《公司章程》及其他内部制度的规定，不存在股东、其他任何部门或单位或人员超越公司股东大会和董事会作出人事任免的情形。

3、公司拥有独立、完整的人事管理体系。公司设立人力资源部，根据《中华人民共和国劳动法》、《公司法》及国家有关政策的规定，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同，做到人员管理制度化和规范化。

（三）财务独立

1、公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。

2、公司具备独立的财务负责人及其他财务人员，所有财务人员均专职在公司任职，并设有财务部等独立的财务部门。

3、公司在中国建设银行北京西红门支行开立基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

4、公司目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

5、根据北京市国家税务局与北京市地方税务局向公司核发的京税证字110224722614952号《税务登记证》，公司具有有效的国税、地税税务登记证，且独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。

（四）机构独立

1、公司设立有独立于其他单位的董事会、监事会、经营管理机构，董事会下设战略、薪酬与考核、审计、提名等四个专门委员会，聘请了董事会秘书，公司的经营管理机构目前包括总经理、副总经理、总工程师、生产总厂厂长、财务总监及下设的研发中心、生产总厂、采购中心、财务部、人力资源部、企业管理部、销售部、客户服务部、工程集成部、审计部、证券部、宁夏分公司等 12 个部门。公司建立健全了内部经营管理机构，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

2、公司上述各内部组织机构和各经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。

3、公司上述各内部组织机构和各经营管理部門均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动。

（五）业务独立

1、公司主营业务突出。自设立以来，公司的主营业务为影视文化行业照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成，主要包括两部分：一、影视文化照明设备制造、租赁及系统集成服务；二、广播影视制作设备、播出设备、传输设备的视音频系统集成服务。

2、公司拥有与主营业务相关的商标（“星光”、“赞星”等）及独家专利技术，公司的主要技术不依赖于股东及其他关联方，公司具有独立的技术。

3、公司具有独立完整的供应、生产和销售系统，不依赖于控股股东及其关联方。

4、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。公司目前主要从事的是影视文化照明设备的生产、销售和集成服务以及视音频制播传系统集成业务，而公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事相

同的业务。公司持股 5%以上的股东均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司主营业务相同或相近的业务。

（六）“星光”商号对独立性的影响分析

1、发行人合法取得“星光”商号

1988 年，西红门镇玖村创办集体企业北京市大兴星光影视照相器材公司，1993 年，该企业出资设立星光集团。“星光”在西红门镇是一个有较强影响力的名称，2001 年西红门镇玖村和伍村合并，即以“星光”为名称将两村合并组建的社区命名为星光社区。因此，在西红门镇存在许多以“星光”为商号的企业，玖村的集体企业也多以“星光”为商号，例如星光集团和星光设备厂。

星光开发设立时，为星光设备厂的控股子公司，因此使用“星光”商号，发行人系由星光开发整体变更设立，延续使用“星光”商号。





经核查，星光拓诚、星光影视园、星光吉明利及星光开发和发行人均依法在工商登记机关办理了名称（变更）预核准手续，在本企业名称中使用“星光”商号均经工商行政管理机关依法核准。


因此，①星光开发和发行人因与星光设备厂有投资关系，使用“星光”商号（字号）符合《企业名称登记管理实施办法》的相关规定；②星光开发及发行人的名称系业经工商行政管理机关依法核准，因而合法取得其企业名称中包含的“星光”商号。

2、有关企业对合理使用“星光”商号的承诺

经核查，自星光拓诚、星光影视园和星光吉明利使用“星光”商号以来，该三家企业未发生不当使用“星光”商号进而对公众造成欺骗或者误解等损害发行人利益的情形。2011 年 7 月 28 日，该三家企业分别出具《承诺函》，承诺在今后的生产经营中，①不利用“星光”商号（字号）在发行人业务领域内从事生产经营活动；②不利用“星光”商号（字号）作出任何足以使相对方误解其行为可能与发行人有关的任何行为；③在进行正常生产经营行为时，主动向相对方说明其从事的生产经营行为与发行人无关。

3、发行人合法持有星光商标

根据发行人陈述并经核查，发行人已在 35 个类别获得“”注册商标。因我国现行法律法规对注册商标专用权的规定和保护较对商号权的规定和保护更加明确具体，发行人在向客户提供产品和服务时均以“”作为其与竞争对手相区别的商业标识，积极树立“”商标在市场上的知名度和美誉度，建立了以“”注册商标为核心内涵的商业品牌。

综上所述，保荐人认为，①发行人与其他企业具有相同的“星光”商号，并未导致发行人与相关企业存在机构混同、人员混同、共用财务账户等影响发行人独立性的情形，上述企业与发行人具有相同“星光”商号，不会对发行人机构独立性、人员独立性和财务独立性产生影响；②发行人合法取得“星光”商号，不需依赖有关企业独立拥有、使用该商号，上述企业与发行人具有相同“星光”商号，不会对发行人资产独立性产生影响；③有关企业已经就其合理使用“星光”商号作出承诺，且发行人商业品牌系建立在其合法拥有的“”注册商标基础上，发行人业务对“星光”商号并无依赖，上述企业与发行人具有相同“星光”商号，不会对发行人业务独立性产生影响；④综上，上述企业与发行人具有相同“星光”商号，不会对发行人的独立性产生影响。

发行人律师经核查认为，上述企业与发行人具有相同“星光”商号，未对发行人独立性产生重大影响。

综上所述，公司已在资产、人员、财务、机构和业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业做到了分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

四、发行人的股本形成及变化情况

（一）发行人前身的设立及股本变化情况

1、北京星光影视设备开发有限公司的设立情况

公司前身北京星光影视设备开发有限公司是由北京市大兴星光影视器材设备厂和北京星光照明技术开发公司于 2000 年 9 月 22 日共同出资设立。北京星光影视设备开发有限公司成立时的注册资本为人民币 7,000 万元，其中，北京市大兴星光影视器材设备厂以主要经营性净资产出资 6,740.21 万元，北京星光照明技术开发公司以现金出资 259.79 万元。

2000 年 1 月 11 日，大兴县西红门镇第玖村村民委员会全体社员代表大会通过了以设备厂出资组建有限公司的决议，决议内容如下：“（1）组建符合现代企业制度的有限公司；（2）设备厂将主要经营性资产的 80%全部投入新的有限公司；（3）吸纳北京星光照明技术开发公司作为新的股东。”

2000年6月20日，北京中企华资产评估有限责任公司出具中企华评报字[2000]第069号《北京市大兴星光影视器材设备厂资产评估报告书》，以1999年12月31日为评估基准日，对北京市大兴星光影视器材设备厂用于出资的部分资产及相关负债进行评估，评估后的总资产为15,378.31万元，负债为8,638.10万元，净资产为6,740.21万元。

具体的资产评估结果汇总表如下：

单位：元

项目	调整后账面价值	评估价值	增加值	增加率%
流动资产	8,554.71	8,725.59	170.88	2.00
固定资产	4,458.65	5,183.80	725.15	16.26
-在建工程	252.85	252.85	0.00	0.00
-建筑物	2,630.58	3,046.46	415.87	15.81
-机器设备	1,575.22	1,884.50	309.29	19.63
无形资产	1,200.00	1,468.93	268.93	22.41
-土地使用权	1,200.00	1,468.93	268.93	22.41
资产总计	14,213.36	15,378.31	1,164.95	8.20
流动负债	8,638.10	8,638.10	0.00	0.00
负债总计	8,638.10	8,638.10	0.00	0.00
净资产	5,575.26	6,740.21	1164.95	20.90

流动资产评估增值全部来自于存货。存货调整后账面价值1,841.86万元，评

估价值2,012.73万元，增加170.88万元，完全是库存的产成品评估增值。产成品评估增值产生的原因：根据其销售情况，按照盘点核实的账面数量乘以基准日的不含税出厂单价减去销售费用、全部税金和适当数量的税后净利润确认评估值。

建筑物和机器设备评估增值分别为415.87万元和309.29万元，评估方法为重置成本法，以重置全价乘以综合成新率得出评估价值，而综合成新率由理论成新率和勘察成新率按照权重推算得出。由于重置全价超过账面成本，以及建筑和设备维护保养良好导致勘察成新率高于理论成新率，使评估价值较账面价值有一定数量的增值。

6 宗年限为 50 年工业用地，对产权证、面积、现场状况进行核实勘察后，用成本逼近法进行评估。账面价值 1,200 万元，评估价值 1,468.93 万元，增值 268.93 万元。

以上项目，合计产生1,164.95万元净资产评估增值。

2000年7月5日，设备厂通过《关于组建〈北京星光影视设备有限责任公司〉的决议》，决议内容如下：“将企业的经营性资产除部分资产（厂房108、109、116及所占宗地5,298m²）外，其余全部投资组建北京星光影视设备有限责任公司（其后在工商核准正式名称为北京星光影视设备开发有限公司）。”

2000 年 9 月 13 日，北京京都会计师事务所有限责任公司出具北京京都验字（2000）第 067 号验资报告，对拟成立的公司前身的股东出资情况进行了审核验证。2000 年 9 月 22 日，北京市工商行政管理局向公司前身颁发了《企业法人营业执照》。成立时的股东出资情况如下表：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
北京市大兴星光影视器材设备厂	6,740.21	净资产	96.29
北京星光照明技术开发公司	259.79	现金	3.71
合 计	7,000.00	-	100.00

经核查，设备厂以 80%净资产出资设立开发有限公司，经过其开办单位大兴县西红门镇玖村召开全体社员代表大会的通过，其用于出资的净资产经过北京中企华资产评估有限责任公司的评估，并经北京京都会计师事务所有限责任公司

对其出资的审核验证。

2、2000 年 12 月以北京星光影视设备开发有限公司股权出资组建北京农业科技股份有限公司

设备厂于2000年12月签署了《北京农业科技股份有限公司之发起人协议》，约定将其持有的北京星光影视设备开发有限公司42%的股权投入到北京农业科技股份有限公司（以下简称“北农科技”），持有北农科技19.47%的股权。北农科技于2001年1月20日在北京市工商行政管理局注册。北农科技成立后，因多种原因，设备厂投入到北农科技的开发有限公司42%的股权未办理工商变更手续，该股权由设备厂持有并实际控制。2001年11月19日，北农科技第一次临时股东大会决议解散企业，并同意设备厂不再履行投入到北农科技的开发有限公司42%股权的工商变更手续。北京市工商行政管理局于2002年7月22日出具了《注销核准通知书》，北农科技正式注销。

公司保荐机构核查后认为，开发有限公司的42%股权投入到北农科技并未办理工商变更，且因北农科技决议解散并已注销，故公司前身开发有限公司42%的股权实际控制人未发生变更，不存在法律纠纷。

3、北京星光影视设备开发有限公司股权转让及增资

（1）2001 年股权转让

2001 年 12 月 1 日，公司前身北京星光影视设备开发有限公司召开临时股东会议，通过“原股东北京星光照明技术开发公司将其持有的公司 3.71%股权转让予北京市大兴星光影视器材设备厂的决议。”

本次股权转让的原因：公司前身开发公司准备增资扩股，申请设立股份有限公司。当时李泽青先生为北京星光照明技术开发公司法定代表人、总经理、执行董事，同时为开发公司监事（现为公司董事、总经理），李泽青已经同意以现金方式增资北京星光影视设备开发有限公司成为新股东，并关闭和开发有限公司存在相似业务的北京星光照明技术开发有限公司。转让开发有限公司的股权，有利于其关闭北京星光照明技术开发有限公司。

本次转让的定价依据：开发有限公司注册资本的 3.71%所对应的出资额，即北京星光照明技术开发有限公司的原始出资额 259.79 万元。

股权转让款支付情况和资金来源：2002 年 3 月 2 日，星光设备厂以自有资金，通过支票转账方式，向北京星光照明技术开发有限公司支付了股权转让款。

（2）2001 年开发有限公司增资

2001 年 12 月 1 日，公司前身开发有限公司召开股东会，审议并通过如下决议：“同意开发有限公司的注册资本由 7,000 万元增至 11,200 万元，同意李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平等 7 人作为新股东以货币投资的方式增加上述注册资本。”

2001 年 12 月 24 日中务会计师事务所有限责任公司出具（2001）中务验字第 12-137 号《变更验资报告书》对上述转让及增资进行了审核验证。

上述七名股东，在成为公司前身开发有限公司股东之前，个人均有从事商业活动，出资的现金为个人经商积累的资金。

上述增资和 2001 年公司前身开发有限公司的股权转让同时进行，主要是为了配合其后进行的股份有限公司改制。根据股改方案的约定：“新增自然人股东投资设立的、经营同类业务的企业一律限时关闭。”

2001 年 12 月 27 日公司前身领取了转让及增资后的营业执照，并相应地修改了公司章程，上述股权转让及增资前后公司的股权结构如下：

股东名称	转让增资前		转让增资后	
	出资额（万元）	出资比例（%）	出资额（万元）	出资比例（%）
北京市大兴星光影视器材设备厂	6,740.21	96.29	7,000.00	62.50
北京星光照明技术开发公司	259.79	3.71	-	-
李泽青	-	-	1,000.00	8.93
赵铭	-	-	1,000.00	8.93
龚卫	-	-	600.00	5.36
苏桃香	-	-	600.00	5.36
严峰	-	-	400.00	3.57

股东名称	转让增资前		转让增资后	
	出资额（万元）	出资比例（%）	出资额（万元）	出资比例（%）
黄卫平	-	-	400.00	3.57
甄何平	-	-	200.00	1.79
合计	7,000.00	100.00	11,200.00	100.00

本次增资的七名自然人股东和本公司保荐人东方证券股份有限公司及保荐代表人均无关联关系。

（二）发行人的设立与股本结构的形成

2002年5月13日，公司前身开发有限公司临时股东会一致审议通过将组织形式变更为股份有限公司的议案：“（1）以现有股东北京市大兴星光影视器材设备厂、李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平为发起人设立股份有限公司；（2）股份有限公司注册资本由11,200万元变更为11,300万元；（3）以2001年12月31日为基准日经审计后净资产值等额折合为股份公司股本。”

2002年5月13日，公司前身开发有限公司的全体股东，作为拟整体变更设立的股份有限公司的发起人，共同签署了《发起人协议》，以天职孜信会计师事务所有限公司出具的天孜京审字[2002]第207号《审计报告》中确认的有限公司截至2001年12月31日的账面净资产以1:1的比例折股。2002年4月15日，天职孜信会计师事务所有限公司出具天孜京审字[2002]第207号《审计报告》。经审计，公司前身开发有限公司截止到2001年12月31日的净资产为11,300万元。

2002年5月13日，公司前身开发有限公司向北京市人民政府提交了《关于北京星光影视设备开发有限公司变更为北京星光影视设备科技股份有限公司的申请书》，但因开发有限公司的42%股权曾投入到北农科技，虽未办理相关的工商变更登记手续，但须等至北农科技正式注销后方能将股份退还。北农科技于2002年7月22日正式注销。

2002年8月16日，北京市人民政府经济体制改革办公室出具京政体改股函[2002]13号《关于同意北京星光影视设备开发有限公司变更为北京星光影视

设备科技股份有限公司的通知》：“（1）同意开发有限公司整体变更为北京星光影视设备科技股份有限公司；（2）北京星光影视设备开发有限公司净资产 11,300 万元，全部折为北京星光影视设备科技股份有限公司的股本。”

2003 年 1 月 12 日，天职孜信会计师事务所有限公司出具天孜京审字[2003]第 010 号《审计报告》。经审计，公司前身开发有限公司截止 2002 年 8 月 31 日的净资产为 113,000,000.00 元，按 1:1 比例折为股份。变更后，公司股份总数为 11,300 万股，每股面值 1 元，股本总额 11,300 万元。2003 年 1 月 12 日，天职孜信会计师事务所有限公司出具了天孜京验字[2003]第 001 号《验资报告》，对公司截至 2002 年 8 月 31 日止注册资本实收情况进行了审核验证。

2003 年 1 月 18 日，公司召开了创立大会。2003 年 1 月 28 日，公司取得北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，公司总股本 11,300 万股，各股东持股情况如下：

股东名称	股份数量（股）	股权比例（%）
北京市大兴星光影视器材设备厂	70,625,000	62.50
李泽青	10,089,770	8.93
赵铭	10,089,770	8.93
龚卫	6,053,410	5.36
苏桃香	6,053,410	5.36
严峰	4,035,230	3.57
黄卫平	4,035,230	3.57
甄何平	2,018,180	1.79
合 计	113,000,000	100.00

（三）发行人股本结构的变化情况

发行人自设立以来，共进行了两次股权转让，一次增资，具体情况如下：

1、2007 年 3 月第一次股权转让

2007 年 3 月 30 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会，通过“股东龚

卫转让所持公司股份 5,271,569 股给陈瑞福；股东龚卫转让所持公司股份 781,841 股给李宝春；股东苏桃香转让所持公司股份 5,271,569 股给李自立；股东苏桃香转让所持公司股份 781,841 股给李宝春；股东北京市大兴星光影视器材设备厂转让所持公司股份 1,311,719 股给李宝春；股东北京市大兴星光影视器材设备厂转让所持公司股份 2,875,401 股给刘菲；股东北京市大兴星光影视器材设备厂转让所持公司股份 1,734,584 股给甄何平；股东北京市大兴星光影视器材设备厂转让所持公司股份 1,210,650 股给赵铭；股东北京市大兴星光影视器材设备厂转让所持公司股份 958,469 股给李自文；股东北京市大兴星光影视器材设备厂转让所持公司股份 6,028,851 股给陈瑞福”的决议，据此，各方签订了相应的《股份转让协议》。

本次股权转让的原因为：第一，公司成立以来，对广播电视视音频系统集成业务进行过拓展，但效果不理想。新增的自然人股东李宝春、李自立、李自文、刘菲等四人（其中李自立先生和李自文先生为兄弟关系）在该行业从业多年，经验丰富。公司希望通过股权转让的方式，吸纳人才，加大视音频系统集成业务的拓展力度，以便视音频系统集成业务和影视文化照明设备系统集成业务形成“协同效应”；第二，向陈瑞福先生、赵铭先生和甄何平先生转让公司股权，是出于三位人员多年来在经营管理和技术开发等方面对公司所作贡献的考虑；第三，公司原股东龚卫和苏桃香住所在外地，出于个人原因自愿出让公司股权，退出公司。

上述股权转让价格均为每股1元，其定价主要依据原始出资额价格，由转让方与受让方协商确定。本次股权转让行为中所有股权出让方均已出具了专项说明。根据专项说明，本次转让行为是各股权出让方真实意愿的表示。

受让股权股东背景请参见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。各受让股东的资金来源均为个人积累。自 2007 年 3 月 30 日各方签署《股权转让协议》之后，各股份受让方分别通过现金支付、转账等方式向转让方支付了相应的股权转让款项。

2008 年 3 月 10 日，星光设备厂出具《股权转让款已足额收讫的证明》，说明截止证明出具之日，李宝春、刘菲、李自文、甄何平、赵铭、陈瑞福已分别向

其支付股权转让款 1,311,719 元、2,875,401 元、958,469 元、1,734,584 元、1,210,650 元、6,028,851 元，星光设备厂足额收讫了本次股权转让款项。

2008 年 3 月 10 日，龚卫出具《股权转让款已足额收讫的证明》，说明截止证明出具之日，陈瑞福、李宝春已分别向其支付股权转让款 5,271,569 元、781,841 元，其已足额收讫了本次股权转让款项。

2008 年 3 月 10 日，苏桃香出具《股权转让款已足额收讫的证明》，说明截止证明出具之日，李自立、李宝春已分别向其支付股权转让款 5,271,569 元、781,841 元，其已足额收讫了本次股权转让款项。

截至目前，相关股权转让已完成，不存在任何潜在争议、纠纷或未结事项。相关股权转让未改变本公司的控股股东和实际控制人，也未造成公司管理层的重大变动。

本次股权转让行为虽然得到星光设备厂 2007 年股东会的批准，但未经过星光设备厂隐名股东和职工代表大会书面确认。因此，星光设备厂根据 2006 年度分红表记录及历次股权转让承诺函确定了 2007 年 3 月股权转让时点的隐名股东为 200 名，并召集上述股东和 2007 年度职工代表对 2007 年 3 月股权转让事宜进行追认。截止 2011 年 2 月 9 日，200 名隐名股东都已签署《确认函》确认“同意星光设备厂 2007 年将其持有的部分星光科技股份转让给李宝春、刘菲、甄何平、赵铭、李自文和陈瑞福”，全部 2007 年度职工代表确认“同意星光设备厂 2007 年将其持有的部分星光科技股份转让给李宝春、刘菲、甄何平、赵铭、李自文和陈瑞福”。发行人实际控制人及星光设备厂控股股东陈瑞福先生出具《承诺函》，承诺“若发生星光设备厂股东（包括委托持股股东）就上述股权转让行为提出异议或由此产生纠纷，概由其本人负责解决；若因此给星光科技或星光设备厂造成经济损失的，由其本人承担一切后果及责任，且不会影响到其实际控制人的法律地位”。

上述追认事宜由邦盛律师事务所见证，并由东方证券会同邦盛律师事务所对部分股东及职工代表进行了现场访谈。

发行人律师认为，本次股权变动合法、合规、真实、有效。

公司保荐人认为，本次股权变动合法、合规、真实、有效。

上述股权转让前后公司的股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后	
	股数（股）	持股比例（%）	股数（股）	持股比例（%）
北京市大兴星光影视器材设备厂	70,625,000	62.50	56,505,326	50.00
陈瑞福	-	-	11,300,420	10.00
赵铭	10,089,770	8.93	11,300,420	10.00
李泽青	10,089,770	8.93	10,089,770	8.93
李自立	-	-	5,271,569	4.67
严峰	4,035,230	3.57	4,035,230	3.57
黄卫平	4,035,230	3.57	4,035,230	3.57
甄何平	2,018,180	1.79	3,752,764	3.32
李宝春	-	-	2,875,401	2.54
刘菲	-	-	2,875,401	2.54
李自文	-	-	958,469	0.85
龚卫	6,053,410	5.36	-	-
苏桃香	6,053,410	5.36	-	-
合计	113,000,000	100.00	113,000,000	100.00

2、2007 年 4 月增资

2007 年 4 月 17 日，公司召开 2007 年第二次临时股东大会，审议并通过如下决议：“①同意霍振祥、佛山市毅丰电器实业有限公司、王欣分别以货币出资 1,750 万元、1,050 万元、560 万元对股份公司进行增资，增资价格为 2.8 元/股，增资后霍振祥、佛山市毅丰电器实业有限公司、王欣分别持有股份公司 625 万股、375 万股、200 万股；②同意对公司章程中的相关条款进行修改。”

2007 年 4 月 18 日公司与霍振祥、佛山市毅丰电器实业有限公司（以下简称“佛山毅丰”）、王欣签订《北京星光影视设备科技股份有限公司定向增发协议》，协议约定：霍振祥、佛山毅丰、王欣均以 2.8 元/股价格分别认购公司 625 万股、375 万股、200 万股。

2007 年 4 月，天职事务所出具了天职京验字[2007]第 007 号《验资报告》，

对公司截至 2007 年 4 月 29 日止注册资本变更情况进行了审核验证。根据验资报告和银行进账单，上述出资均为货币资金出资。

霍振祥先生经商多年，出资资金为其经商积累。王欣女士出资资金为其多年从事投资所得。佛山毅丰出资所用资金为其自有资金。

上述三名新股东的基本情况如下：

霍振祥：男，中国国籍，居民身份证号码为 1101061949****1211，住所为北京市丰台区太平桥 266 甲 3 号。持有公司 6,250,000 股，占公司股本总额的 5.00%，现任公司副董事长。

王欣：女，中国国籍，身份证号为 1101021969****2345，住所为北京市西城区三里河二区 15 楼。

佛山毅丰：该公司成立于 2004 年 7 月 28 日，注册地为佛山市高明区沧江工业园三洲园区，法定代表人胡淑梅，注册资本为 500 万元。公司两名股东胡淑梅、胡洁梅分别持有 60%与 40%的股权。

上述三名新股东，和本公司控股股东、实际控制人陈瑞福先生、公司其他高级管理人员、本次发行保荐人东方证券股份有限公司、保荐代表人均无关联关系。

2007 年 5 月 25 日公司领取了增资后的营业执照，并相应地修改了公司章程，上述股权转让增资前后公司的股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后	
	股份（股）	持股比例（%）	股份（股）	持股比例（%）
北京市大兴星光影视器材设备厂	56,505,326	50.00	56,505,326	45.20
陈瑞福	11,300,420	10.00	11,300,420	9.04
赵铭	11,300,420	10.00	11,300,420	9.04
李泽青	10,089,770	8.93	10,089,770	8.07
霍振祥	-	-	6,250,000	5.00
李自立	5,271,569	4.67	5,271,569	4.22
严峰	4,035,230	3.57	4,035,230	3.23
黄卫平	4,035,230	3.57	4,035,230	3.23
甄何平	3,752,764	3.32	3,752,764	3.00

股东名称	变更前		变更后	
	股份（股）	持股比例（%）	股份（股）	持股比例（%）
佛山市毅丰电器实业有限公司	-	-	3,750,000	3.00
李宝春	2,875,401	2.54	2,875,401	2.30
刘菲	2,875,401	2.54	2,875,401	2.30
王欣	-	-	2,000,000	1.60
李自文	958,469	0.85	958,469	0.77
合计	113,000,000	100.00	125,000,000	100.00

3、2010年8月第二次股权转让

2010年8月10日，佛山市毅丰电器实业有限公司召开股东会，股东胡淑梅、胡洁梅一致同意毅丰电器将其持有的发行人3%的股权，共计375万股转让给胡淑梅，转让价格为每股2.8元，转让价款为1,050万元。同日，毅丰电器与胡淑梅签署了《股权转让协议》。

上述股权转让价格的定价依据为原始出资额，并由转让方与受让方协商确定。本次股权转让行为中股权出让方与受让方均已出具了专项说明。根据专项说明，本次股权转让行为是各方真实意愿的表示。本次股权转让款已于2010年8月20日支付完毕。

2010年8月31日，发行人依法办理了上述股权转让的工商变更登记。

受让股东背景如下：

胡淑梅：佛山市毅丰电器实业有限公司股东（原持股60%，2010年10月后持股100%），法定代表人，自2004年至今任佛山市毅丰电器实业有限公司经理。

上述股权转让前后公司的股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后	
	股份（股）	持股比例（%）	股份（股）	持股比例（%）
北京市大兴星光影视器材设备厂	56,505,326	45.20	56,505,326	45.20

股东名称	变更前		变更后	
	股份（股）	持股比例（%）	股份（股）	持股比例（%）
陈瑞福	11,300,420	9.04	11,300,420	9.04
赵铭	11,300,420	9.04	11,300,420	9.04
李泽青	10,089,770	8.07	10,089,770	8.07
霍振祥	6,250,000	5.00	6,250,000	5.00
李自立	5,271,569	4.22	5,271,569	4.22
严峰	4,035,230	3.23	4,035,230	3.23
黄卫平	4,035,230	3.23	4,035,230	3.23
甄何平	3,752,764	3.00	3,752,764	3.00
佛山市毅丰电器实业有限公司	3,750,000	3.00	-	-
胡淑梅	-	-	3,750,000	3.00
李宝春	2,875,401	2.30	2,875,401	2.30
刘菲	2,875,401	2.30	2,875,401	2.30
王欣	2,000,000	1.60	2,000,000	1.60
李自文	958,469	0.77	958,469	0.77
合计	125,000,000	100.00	125,000,000	100.00

五、公司设立以来的资产重组情况

本公司自设立以来未发生重大资产重组情况。本公司自设立以来发生的资产收购、资产转让、股权出让、股权收购等事项具体如下：

（一）设备厂以厂房土地与开发有限公司资产置换

1、置换具体情况

2001年12月20日，设备厂与开发有限公司签订《资产置换及资产补偿协议》。该协议的主要内容如下：

（1）设备厂将其2000年7月5日决议未投入开发有限公司的资产A（厂房108、109、116及所占宗地5,298m²）与开发有限公司的部分资产包B进行置换；

（2）资产A的账面净资产值为12,876,074.95元，资产B的账面净资产值为4,025,715.28元；置换资产的账面值差价8,850,359.67元无需开发有限公司支付对价。

（3）上述置换进入开发有限公司的 108 厂房、109 厂房、116 厂房、京兴 99039 土地已于 2002 年办理完资产过户手续，并于 2003 年公司设立后变更为股份公司名下。

（4）置换出开发有限公司的资产包 B 的基本情况如下：

单位：元

项目	金额
1、货币资金	12,232,137.81
其中：银行存款	12,222,957.37
2、应收预付款项	34,275,156.78
其中：应收账款	32,796,641.38
其他应收款	1,454,515.40
3、存货	14,301,795.53
其中：原材料	2,832,796.58
自制半成品	2,765,531.15
生产成本	3,778,863.49
产成品	4,924,604.31
4、在建工程	196,855.10
5、无形资产-土地使用权	6,280,112.07
6、固定资产净值	6,647,605.57
7、资产总计	73,933,662.86
8、短期借款	11,600,000.00
9、应付款项	49,184,431.90
10、应交税金	9,123,515.68
11、负债总计	69,907,947.58
12、置换出净资产	4,025,715.28

2、2001 年 12 月 20 日，设备厂与开发有限公司进行资产置换的原因

2000 年 7 月 5 日，设备厂通过《关于组建〈北京星光影视设备有限责任公

司）的决议》，决议内容如下：“将企业的经营性资产除部分资产（厂房 108、109、116 及所占宗地 5,298 m²）外，其余全部投资组建北京星光影视设备有限责任公司（其后在工商核准正式名称为北京星光影视设备开发有限公司）。”

设备厂组建开发有限公司的目的是为了顺应北京市人民政府农林办公室（目前为北京市农村工作委员会）的号召，由北京农业集团有限公司（以下简称“北农集团”）牵头，组建北京农业科技股份有限公司（以下简称“北农科技”）拟赴新加坡上市，设备厂以持有的开发有限公司 42%的股权作为对北农科技的出资。

设备厂于 2000 年 12 月签署了《北京农业科技股份有限公司之发起人协议》，约定将其持有的开发有限公司 42%的股权投入到北农科技，持有北农科技 19.47%的股权。北农科技于 2001 年 1 月 20 日在北京市工商行政管理局注册。

北农科技成立后，因存在主业不突出、法人治理结构不完善以及同业竞争和关联交易等原因，其上市工作被迫停滞。2001 年 11 月 19 日，北农科技第一次临时股东大会决议解散企业。2002 年 7 月 22 日，经北京市工商行政管理局核准，北农科技正式注销。

北农科技解散后，开发有限公司启动了独立上市的工作，并将主营业务定位为影视文化行业照明设备制造及系统集成。鉴于：

- 1) 当时设备厂投入至开发有限公司的生产经营土地、厂房不完整（设备厂还保留有厂房 108、109、116 及所占宗地 5,298 m²）；
- 2) 原先投入至开发有限公司的部分土地，设备厂拟用于房地产开发；
- 3) 部分资产并非用于影视照明设备的生产经营；
- 4) 部分应收款项质量不高、存在发生坏账的可能性。

为了确保开发有限公司生产经营资产的完整、优质，2001 年 12 月 20 日开发有限公司与星光设备厂协商进行资产置换，星光设备厂以其拥有的 108、109、116 共三处生产厂房及相应国有土地使用权（面积共 5,298 m²）资产置换开发有限公司拥有的非用于影视照明设备生产的资产、部分债权债务和部分国有土地使用权。

3、本次资产置换履行的程序

本次资产置换履行了以下程序：

1) 2001 年 12 月 20 日，开发有限公司召开 2001 年第四次临时股东会，审议批准了本次资产置换；

2) 2001 年 12 月 20 日，开发有限公司与星光设备厂签订《资产置换及资产补偿协议》，双方对本次资产置换进行了约定。本次资产置换，开发有限公司置入资产账面价值大于开发有限公司置出资产的账面价值，星光设备厂将置换资产的净差额部分无偿赠与开发有限公司。

3) 2008 年 12 月 1 日，星光设备厂召开 2008 年第一次临时股东和职工代表大会，对本次资产置换的有效性进行了追溯确认。

上述资产置换得到开发有限公司 2001 年第四次临时股东会的批准，但未经过设备厂股东会和职工代表大会批准。2008 年 12 月 1 日，北京市大兴星光影视器材设备厂 2008 年第一次临时股东会和职工代表大会通过决议，“对于 2001 年 12 月 20 日，本厂与北京星光影视设备开发有限公司《部分资产进行置换，置换差额作为设备厂对开发公司的资产补偿》事宜进行追认。同意确认双方于 2001 年 12 月 20 日签署的《资产置换及资产补偿协议》合法有效，具体置换资产由《资产置换及资产补偿协议》之附件列示。”

置换出开发有限公司的资产包 B 中，包括了负债 6,990.79 万元，上述负债转移出开发有限公司并由设备厂承接。在债务转让过程中，未履行取得债权人同意的程序。经核查，上述债务已经得到清偿，债权人未提出异议。星光设备厂对此出具承诺，承担相关“全部债务的清偿责任。如有债务纠纷，一切由设备厂负责承担。”

4、开发有限公司置入资产的用途

开发有限公司置入的资产为：开发有限公司设立时，设备厂未投入至开发有限公司的厂房 108、109、116 及所占宗地 5,298 m²，为开发有限公司影视照明设备生产经营所用。

厂房 108、109、116 及所占宗地 5,298m² 已过户至开发有限公司名下，并随着开发有限公司整体变更设立发行人变更至发行人名下，其中 109、116 厂房登记在“京房权证兴股字第 00003250 号”《房屋所有权证》项下，108 厂房登记在“京房权证兴股字第 00003252 号”《房屋所有权证》项下，相应宗地的国有土地使用权登记在“京兴国用(2003 出)字第 097 号”《国有土地使用权证》项下。三处房屋现均为发行人经营使用，其中 108 厂房为发行人灯具组装车间，109 厂房为发行人卫星通讯事业部办公使用，116 厂房为发行人库房。

5、置出资产的形成原因及与公司业务的关系

经核查，开发有限公司置出资产的形成原因及与发行人业务的关系如下：

置出资产类别	置出资产金额	形成原因及与发行人业务的关系
应收账款	32,796,641.38	星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发资产的一部分。本次置换将账龄短且金额比较集中、容易收款的客户留在星光开发，将账龄时间长、回款困难、金额分散的 295 户置换给星光设备厂。
预付账款	24,000.00	星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发资产的一部分。与转播车业务相关，与影视照明设备经营无关。
其他应收款	1,454,515.40	星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发资产的一部分。收款较为困难的单位和个人的借款。
存货	14,301,795.53	星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发资产的一部分。与视频设备和转播车生产有关的物品，与影视照明设备生产经营无关。
无形资产	6,280,112.07	国有土地使用权，星光设备厂 1999 年及以前年度取得，为出资设立星光开发资产的一部分。星光设备厂拟用于开发房地产，故置换出。
固定资产	6,647,605.57	星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发资产的一部分。星光设备厂拟用于开发房地产的土地上的构筑物以及设备厂人员所用的办公设备，故置换出。
在建工程	196,855.10	转播车车间，为星光开发经营中形成，与影视照明设备生产经营无关。
短期借款	11,600,000.00	星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发净资产的一部分，系用于转播车业务的贷款。
应付账款	13,086,602.11	大部分为星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发净资产的一部分。少部分为星光开发生产经营期间形成。

置出资产类别	置出资产金额	形成原因及与发行人业务的关系
其他应付款	35,873,340.90	大部分为星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发净资产的一部分。少部分为星光开发生产经营期间形成。
应交税金	9,123,515.68	大部分为星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发净资产的一部分。少部分为星光开发生产经营期间形成。
其他应交款	224,488.89	大部分为星光设备厂 1999 年及以前年度形成，为出资设立星光开发净资产的一部分。少部分为星光开发生产经营期间形成。

经核查，保荐人认为，2001 年 12 月 20 日，设备厂与开发有限公司进行资产置换是基于设备厂原计划将开发有限公司与北农科技捆绑上市，后北农科技因主营业务不突出等原因而中止了上市计划并解散、注销；开发有限公司为达到独立上市的目的，其控股股东设备厂将当时未投入开发有限公司的土地、厂房与计划用于房地产开发、开发有限公司设立时已投入至开发有限公司的土地（包括地上构筑物）、以及与开发有限公司主营业务无关的转播车业务资产以及账龄较长、收款困难的应收款项等进行置换，有利于开发有限公司突出主业、夯实资产，且本次资产置换发生在十年之前，本次资产置换对本次发行上市不构成障碍。

发行人律师经核查认为，2001 年 12 月 20 日，星光设备厂与星光开发进行资产置换是基于星光设备厂原计划将星光开发与北农科技捆绑上市，后北农科技终止上市计划并注销；星光开发为达到独立上市的目的，其控股股东星光设备厂将当时未投入星光开发的土地、厂房与部分和星光开发影视照明业务无关的，以及账龄较长、收款困难的应收款项等资产进行置换，有利于星光开发突出主业、夯实资产。

（二）收购星光集团公司演播室资产

1、星光集团的基本情况

星光集团是于 1993 年 12 月 8 日经大兴县人民政府兴政发〔1993〕183 号批复批准设立的集体所有制企业，成立时注册资金为 3,100 万元（其中固定资金 1,800 万元，流动资金 1,300 万元），出资方为北京市大兴星光影视照相器材公司，北京市大兴星光影视照相器材公司系由大兴县西红门镇玖村投资设立的集体

所有制企业，星光集团设立后，北京市大兴星光影视照相器材公司注销，其债权债务由西红门镇玖村承继。

2001年1月9日，国务院批准大兴县“拆县改区”；2001年4月，北京市大兴县西红门镇实现城镇化，经北京市大兴区人民政府批准，原西红门镇第玖村和第伍村合并为星光社区。因此，星光集团是所有权归属于星光社区的集体所有制企业。

星光集团的公司住所为北京市大兴区西红门镇，原法定代表人一直由陈瑞福先生担任，2010年9月，陈瑞福先生辞去了星光集团法定代表人，改由丁庆钰出任法定代表人。

2011年10月24日，北京市工商局核定星光集团注销。

2、星光集团的主营业务

星光集团持有注册号为 110000005020372 的《企业法人营业执照》，记载的经营范围为许可经营项目：代理货运险、仓储货物的财产保险、人身意外伤害保险。一般经营项目：影视照明器材、照相器材、舞台灯具、霓虹灯特种灯泡、吊挂设备、机电产品的技术开发；设备安装、调试、租赁；技术咨询、技术服务；室内外装饰装潢；批发、零售照明器材及设备、五金交电、机电设备（汽车除外）、百货及开发后产品；出口影视照明灯具及其他照明灯具、各种调光设备、布光控制设备、吊挂设备、各种光源、塑铝材料、电子薄膜开关、电子元器件；进出口本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件。

依据星光集团陈述并经核查，星光集团报告期内实际从事的业务为机械设备（汽车模拟器）销售、灯光工程、灯光设备租赁。

3、星光集团与发行人的关系

经核查，（1）发行人及其前身星光开发的控股股东星光设备厂在改制前曾为星光集团“下属紧密层企业”。“下属紧密层企业”为星光集团章程的原文，星光集团与星光设备厂相互之间并无直接的产权关系，均为由星光照相主办设立的集体企业。星光照相注销后，其注销前债权债务由西红门镇玖村承继，星光集团与

星光设备厂均变更为西红门镇玖村投资主办的集体企业。2001年5月，星光设备厂改制为股份合作制企业后，由自然人直接持股，不再是西红门镇玖村拥有产权的集体企业；（2）发行人实际控制人陈瑞福曾担任星光集团法定代表人，星光集团因此与发行人具有关联关系。2010年9月19日，陈瑞福辞去在星光集团的所有任职，星光集团的法定代表人变更为丁庆钰。陈瑞福辞去其在星光集团的任职后，星光集团与发行人不再具有关联关系。

4、星光集团的财务状况与经营成果

单位：万元

项 目	2011年6月末/ 2011年1-6月	2010年末/ 2010年度	2009年末/ 2009年度	2008年末/ 2008年度
资产总额	7,110.18	7,350.74	8,030.59	7,970.92
负债总额	3,933.10	4,165.18	4,940.35	4,881.41
所有者权益	3,177.08	3,185.56	3,090.24	3,089.52
营业收入	32.84	193.36	573.62	867.43
其中：汽车模拟器	-	-	50%	24%
灯光工程	100%	100%	44%	24%
灯光设备租赁	-	-	6%	52%
净利润	-8.48	-2.71	0.72	9.68

5. 发行人收购星光集团演播室资产的情况

2005年10月14日，股份公司召开第一届第十四次董事会会议，就“收购北京星光影视设备集团公司演播室及其配套用房议案”达成决议：“以评估价格收购位于生产厂区南侧，北京星光影视设备集团公司所属，建筑面积为2,217.70平方米，钢混结构共三层的演播室及配套用房。”独立董事就本次资产受让发表了独立意见，认为本次资产交易将对增加公司收入，拓宽公司盈利渠道，增强公司融资能力起到很好的作用；是有利于全体股东的利益。

2005年10月17日，北京星光影视设备集团公司与公司签订《资产转让协议》，双方约定：“（1）星光集团公司将拥有的部分固定资产（建筑物和设备）转让予公司；（2）双方一致同意根据资产评估报告的评估结果，确定其固定资产的转让价格为921.85万元”。根据2005年6月20日北京德威评估有限责任公司

出具的德威评报字（2005）第 86 号的《资产评估报告》，在评估基准日为 2005 年 5 月 31 日下，星光集团公司拟转让资产的评估值为 921.85 万元，其中建筑物 785.21 万元，设备 136.64 万元，情况如下：

委托评估的房屋建筑物账面原值 659.13 万元，净值 629.57 万元，建筑面积 2,217.7 平方米；设备账面原值 195 万元，净值 186.24 万元，主要是演播室的配套用中央空调系统和箱式变电站。

2005 年 11 月，星光集团转让给公司的建筑物办理了过户手续，公司取得京房权证兴股字第 00004570 号房产证。

六、公司的历次验资情况

公司及前身开发有限公司自设立以来共进行了四次验资，具体情况如下：

（一）2000 年 9 月，北京京都会计师事务所有限责任公司接受委托，对拟成立的北京星光影视设备开发有限公司的股东出资情况进行了审核验证，并出具了北京京都验字（2000）第 067 号《验资报告》。经验证，北京星光影视设备开发有限公司股东缴纳出资额 7,000.00 万元，其中货币资金出资 259.79 万元，净资产出资 6,740.21 万元。

（二）2001 年 12 月，中务会计师事务所有限责任公司接受委托，审验了开发有限公司截至 2001 年 12 月 24 日止变更新增注册资本实收情况，并出具了（2001）中务验字第 12-137 号《验资报告》。经审验，截至 2001 年 12 月 24 日止，变更后的注册资本为人民币 11,200.00 万元。

（三）2003 年 1 月，天职事务所接受委托，审验了公司截至 2002 年 8 月 31 日止注册资本变更情况，并出具了天孜京验字[2003]第 001 号《验资报告》。经审验，截至 2002 年 8 月 31 日止，公司变更后的注册资本为人民币 11,300.00 万元。

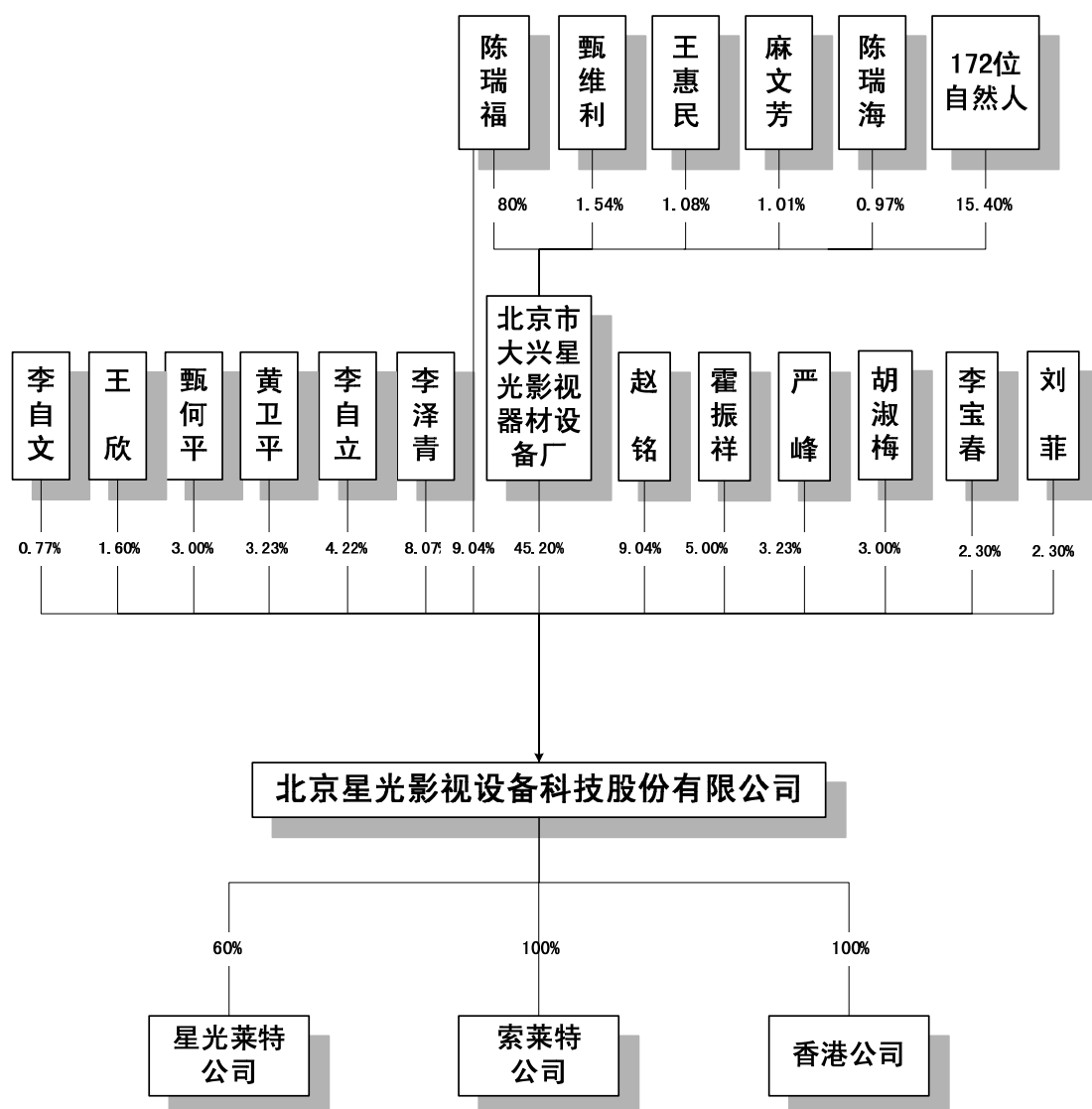
（四）2007 年 4 月，天职事务所接受委托，审验了公司截至 2007 年 4 月 29 日止注册资本变更情况，并出具了天职京验字[2007]第 007 号《验资报告》。

经审验，截至 2007 年 4 月 29 日止，公司变更后的注册资本为人民币 12,500.00 万元。

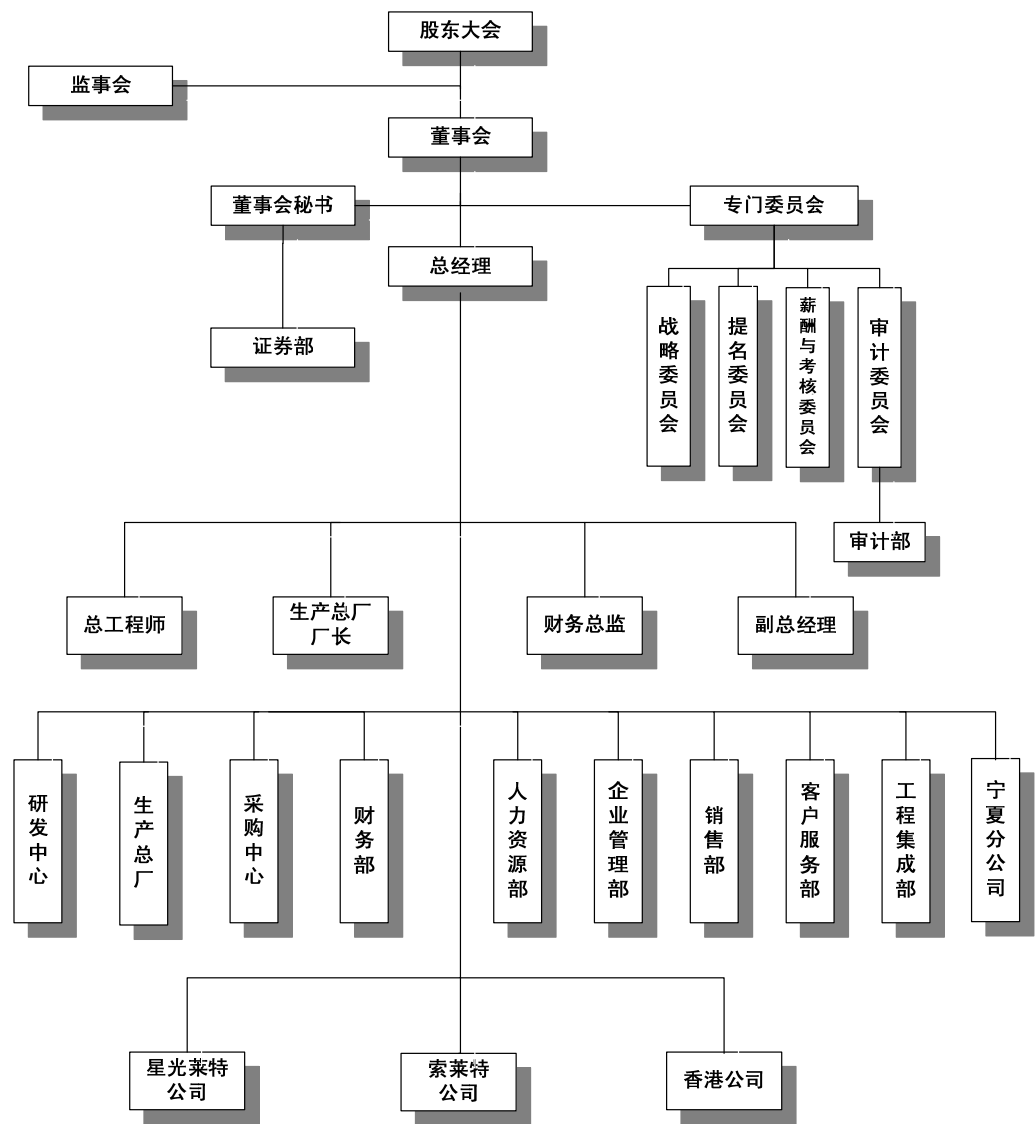
七、公司的组织结构图

（一）公司股权结构图

截止 2011 年 6 月 30 日，公司股权结构图如下：



（二）公司内部组织结构图



（三）公司的内部组织机构职能及运行情况

公司实行董事会领导下的总经理负责制，严格按照《公司法》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及有关生产经营机构，具有健全的法人治理结构。公司根据《公司法》及《公司章程》的规定和要求召开股东大会、董事会和监事会，股东大会、董事会和监事会按照《公司法》及《公司章程》的要求履行各自的权利和义务。

1、研发中心：制定公司未来三年产品研发规划和年度新产品开发计划，并负责完成；协调解决新产品研制过程中出现的技术、生产配套问题；组织新产品的评审和鉴定工作。

2、财务部：制定公司各项财务制度及相关细则，组织进行公司的财务核算，制定有关核算的流程、制度和操作程序，审核各项业务程序的准确性，审核各项对内、对外财务报表并按期上报；检查并审核公司的各项财务收支的合法性；组织进行会计核算的电算化管理；负责对公司的各项财务状况和经营成果进行分析；组织公司的资金计划和财务预算方案；组织安排各项税收和上缴款的缴付；按内部控制程序保管好财务专用章和支票印鉴。

3、采购中心：执行公司采购招标制度和采购流程，减低成本，完成国内、国外（进口）采购任务；与库房、财务部密切沟通，杜绝重复采购；严格执行《质量手册》，对供应方进行评审，及时调换不合格供应方；控制采购合同的质量；完成紧急采购任务，保证公司生产、经营需要；开拓国内、国际成品采购市场，为销售部门提供支持。

4、工程集成部：组织编制工程集成实施计划和人员配置方案，负责安装设备、器材、工具等物品的齐备、货运，保证工程集成项目按期开工、如期完工；组织协调工程集成的调试、验收。

5、企业管理部：负责编制公司发展计划、企业管理制度和管理文件并监督实施；负责 ISO9001 质量管理体系的组织实施，包括管理评审、内部评审等；协助公司领导实施对控股公司的管理。

6、人力资源部：负责制定完善公司人力资源政策，以及公司的劳动、人事、分配制度改革方案；负责组织机构及岗位的设计、评价和改善工作，健全内部管理制度负责组织工作分析，岗位说明书的编写及人员的定岗定编工作；负责制定符合公司发展战略的人力资源战略规划，制定公司的培训及职业生涯发展制度，并组织实施；负责员工招聘、聘任、岗位变动的管理工作，建立和维护员工档案；负责制定公司薪酬体系，编制工资、福利计划及员工薪资方案，并适时进行调整；了解国家及地方劳动法律关系，处理劳资关系，办理员工劳动合同、社会保障等工作。

7、证券部：负责与中国证监会、深圳证券交易所及北京证监局等上级部门的联络工作，准备和递交国家有关部门要求公司股东大会和董事会出具的报告及文件，完成监管机构等上级部门布置的任务；筹备股东大会、董事会和监事会会议的召开，以及董事长和董事会秘书召集的其它会议，并做好会议的记录及相关宣传工作；认真执行公司信息披露工作制度。负责董事会办公室日常的接待来访、回答咨询、与各股东之间的联系工作，向投资者提供公司公开披露资料。

8、生产总厂：根据公司下达的生产计划，组织完成具体生产任务，严格控制生产成本；负责组织产品的技术创新、技术改造；实行全面质量管理，坚持“质量第一”、“用户至上”的方针，确保产品质量稳定提高，满足用户需求；切实做好环境保护和劳动保护工作，不断改善劳动条件，保证安全文明生产。

9、销售部：制定公司销售策略，编制销售计划，抓好市场调研，积极拓展市场，不断提高市场占有率；建立销售网络，定期或不定期走访客户，建立客户信息反馈网，解答处理客户疑难；制订部门内部管理及分配、奖励办法；组织业务员培训，不断提高综合素质和市场调控能力；配合研发中心、生产总厂搞好产品结构调整，不断满足市场需要；认真作好销售工作经济活动分析，根据市场动态，适时调整市场营销策略；严格履行销售合同，及时催收销售货款；根据市场适时调整价格；掌握客户经营、资信程度，保守公司机密；负责业务资料的收集、整理、归档及管理。

10、客户服务部：及时与客户进行沟通，与客户建立良好关系，了解客户市场需求，为其他部门提供反馈信息，以改进服务或开发新产品；负责公司产品的

售后服务工作，安排人员上门维修服务，并做好工作完成的记录；负责对客户进行产品使用的培训；做好客户接待和投诉处理工作；管理客户档案。

11、审计部：审计部在董事会审计委员会的领导下开展工作，职责包括：制定公司的内部审计制度并组织实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；监督公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。

12、宁夏分公司：2009年9月25日成立，经营范围：影视舞台照明设备及其系统集成、照明器材及其配套电器的技术开发、设计、维修、销售、租赁；影视舞台照明系统的设计、安装、调试；音视频设备及其系统集成；舞台机械的设计、安装、调试。

八、公司对外投资基本情况

截至2011年6月30日，公司拥有三家控股子公司：北京索莱特电子有限公司、北京星光莱特电子有限公司、星光科技（香港）有限公司。具体情况如下：

（一）北京索莱特电子有限公司

索莱特公司成立于2004年2月19日，注册资本：500万元；法定代表人：甄何平；住所及主要生产经营地：北京市大兴区西红门镇星光巷7号；主营业务：LED电子屏、电子幕墙的生产和销售、安装服务。

公司原持有索莱特公司60%的出资额，张鲁平持有40%。2010年9月，张鲁平与公司签订了股权转让协议，将其持有的全部出资额转让给本公司，转让价格依据2009年度经审计的索莱特公司净资产确定为280万元。截至2010年12月31日，星光科技已将应付张鲁平的股权转让款全部支付完毕。

目前，索莱特公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
北京星光影视设备科技股份有限公司	500	100
合 计	500	100

索莱特公司最近一年及一期的主要财务数据（经审计）如下：

单位：元

项 目	2011.6.30/2011 年 1-6 月	2010.12.31/2010 年度
总资产	19,409,789.62	23,946,288.88
净资产	9,432,979.02	7,991,234.10
营业收入	14,054,579.17	20,016,851.18
净利润	1,441,744.92	895,993.18

（二）北京星光莱特电子有限公司

北京星光莱特电子有限公司成立于 2005 年 2 月 1 日，注册资本：200 万元；法定代表人：李泽青；住所及主要生产经营地：北京市大兴区西红门镇星光巷 7 号；主营业务：照明、灯具设备的研制、生产销售。

星光莱特公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
北京星光影视设备科技股份有限公司	120	60
孙伟	80	40
合 计	200	100

星光莱特最近一年及一期的主要财务数据（经审计）如下：

单位：元

项 目	2011.6.30/2011 年 1-6 月	2010.12.31/2010 年度
总资产	8,815,367.04	12,853,789.55
净资产	5,581,721.88	5,184,882.64
营业收入	3,683,998.95	11,228,803.58
净利润	396,839.24	981,695.24

（三）星光科技（香港）有限公司

星光科技（香港）有限公司成立于 2007 年 8 月 15 日，注册资本 5 万美元，注册地址为中国香港湾仔告士打道 50 号马来西亚大厦 3 字楼 301 室，现任董事为陈瑞福；主营业务为音视频设备，通讯设备，灯光设备进出口。

2007 年 6 月 19 日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了“关于在中国香港投资设立全资子公司的议案”，决议在中国香港投资设立全资子公司，选举陈瑞福、赵铭为星光科技（香港）有限公司董事。2007 年 8 月 15 日中国香港公司注册处签发了星光科技（香港）有限公司成立的《公司注册证书》，登记证号码为 38310491-000-08-07-8。2007 年 12 月 21 日，经商务部批准更换为 [2008]商合境外投资证字第 002114 号《批准证书》，同意香港公司投资总额为 200 万美元，目前实际投资额为 190 万美元。

香港公司主要的业务是音视频设备的进口、销售，其最近一年及一期的主要财务数据（经审计）如下：

单位：元

项 目	2011.6.30/2011 年 1-6 月	2010.12.31/2010 年度
总资产	42,691,956.98	40,115,949.41
净资产	41,520,470.71	39,333,818.28
营业收入	4,358,070.70	12,127,007.43
净利润	3,118,244.86	-1,025,684.85

九、发起人、主要股东及实际控制人基本情况

（一）公司的发起人

公司的发起人为：北京市大兴星光影视器材设备厂、李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平。上述发起人基本情况具体如下：

1、北京市大兴星光影视器材设备厂

（1）基本情况

公司名称：北京市大兴星光影视器材设备厂

注册地址：北京市大兴区西红门镇星光巷 7 号

注册资本：2,980 万元（实收资金 2,980 万元）

成立时间：1991 年 4 月 4 日

法定代表人：陈瑞福

企业类型：集体所有制（股份合作）

经营范围：许可经营项目：照相机零部件制造。一般经营项目：投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；影视策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；营销策划；企业形象策划；计算机网络技术服务；技术开发、转让、咨询；承办展览展示。

（2）历史沿革

A、设立情况

北京市大兴星光影视器材设备厂是由北京市大兴星光影视照明器材公司出资，并经大兴县计划委员会（91）兴计工字第 64 号批复、大兴县红星区乡镇企业工业公司（91）京兴红企（批）字第 22 号批复设立的集体所有制企业，成立时注册资本为 10 万元。

1991 年 4 月 4 日，北京市大兴星光影视器材设备厂在大兴县工商行政管理局注册成立，并领取了《企业法人营业执照》。

B、1994 年 5 月增资

1994 年 5 月，北京市大兴星光影视器材设备厂申请将其注册资本由 10 万元变更为 400 万元，北京市东方审计事务所对其进行了审验并出具了（94）东字第 20147 号《验资报告书》。1994 年 5 月大兴县工商行政管理局核发了增资后的《企业法人营业执照》，企业性质为集体所有制。

C、1999 年 10 月增资

1999 年 10 月，北京市大兴星光影视器材设备厂申请将其注册资本由 400 万元变更为 3,800 万元，北京达兴会计师事务所对其进行了审验并出具了京达会师字（1999）第 110 号《验资报告书》。1999 年 10 月 15 日，大兴县工商行政管理局核发了增资后的《企业法人营业执照》，企业性质为集体所有制。

D、2001 年 4 月改制为股份合作制

①星光设备厂的改制情况

1998 年 6 月 28 日西红门镇政府发布《西红门镇企业转制工作指导意见》，要求西红门镇各镇属及村属企业进行转制工作。1998 年 6 月底，西红门镇第玖村启动了玖村下属企业的转制工作，并在西红门镇党委书记衡焕儒的主持下召开了社员代表大会，动员村属企业改制。

西红门镇玖村村委会对当时村属企业改制的原则为：1）针对企业不同情况，按照先易后难的改制顺序进行；2）按照镇里的要求必须在 1998 年年底前完成全部村属企业的改制；3）所有玖村下属企业分为四种类型，同种类型的企业按相同的改制方案进行改制。其中第一种类型企业的改制方案为：在玖村挂靠的，其资产全部为个人的企业，通过转制摘掉红帽子，明确其产权全部为个人所有，该类企业净资产本不属于玖村集体资产，故自玖村净资产中转出；第二类企业改制方案为：玖村引进人才，通过双方投资组建的企业，依企业净资产数额提取 2/3 奖励给该企业经营者，自玖村净资产中转出，另外 1/3 企业净资产，即为玖村现有净资产，通过买断形式转让给企业经营者；第三种类型企业的改制方案为：玖村自培人才，玖村投资组建的企业，依企业净资产数额提取 50%奖励给企业经营者，自玖村净资产中转出，另外 50%企业净资产，即为玖村现有净资产，通过买断形式转让给企业经营者；第四类企业改制方案为：利用“星光”这一无形资产挂靠玖村的企业，依企业净资产数额提取 50%奖励给企业经营者，自玖村净资产中转出，另外 50%企业净资产，即为玖村现有净资产，通过买断形式转让给企业经营者。

1998 年 7 月，玖村村委会开始对几十家村属企业进行清产核资。由于星光设备厂资产规模较大，同年 9 月镇政府改制工作组和村委会才开始对星光设备厂进行清产核资。根据核查结果，玖村村委会确认星光设备厂截止 1998 年 9 月 30 日的净资产为人民币 3,010.92 万元。

玖村村委会依据制定的四类改制方案，分别与玖村下属企业经营者签订了《转制合同书》。1999 年 1 月 1 日，西红门镇人民政府、玖村村委会和星光设备厂负责人陈瑞福三方共同签署了关于星光设备厂改制的《转制合同书》。依照玖村

村委会确定的四类改制方案，星光设备厂属于其中的第三类，主要合同内容为：根据平等互利、互惠、明晰企业产权，促进企业健康发展的原则，玖村村委会同意将星光设备厂产权转让给陈瑞福；星光设备厂属于玖村投资兴建的企业，根据所有者权益的数额，提取 50%作为奖励股；星光设备厂所有者权益为 3000 万元，根据奖励政策奖励 50%即 1500 万元，买断费用为 1500 万元。

1999 年 1 月 11 日，玖村召开第十一届社员代表大会，会议审议通过了关于玖村下属企业改制的《转制总结报告》。《转制总结报告》对包括星光设备厂等玖村下属 50 家企业的具体改制情况进行了说明，载明了各企业的具体改制方案，包括：企业所属改制类型、清产核资确认的净资产金额、买断费用、买断人等。社员代表大会以通过《转制总结报告》的形式对玖村村委会与下属企业买断人分别签署的《转制合同书》进行了通过确认。

1999 年初，在履行完有关程序后，由于北京市农工委主持组建的北农科技（请参见本节“四、（二）2000 年 12 月以公司前身开发有限公司股权出资组建北京农业科技股份有限公司”部分相关内容）拟将星光设备厂纳入上市范围并拟赴新加坡上市原因，星光设备厂未及时办理工商变更登记手续。直至 2001 年因政策变化，北农科技拟取消上市计划，星光设备厂才于 2001 年 3 月开始办理工商变更登记工作。

在办理工商变更登记的过程中，根据工商部门的要求，星光设备厂于 2001 年 3 月 18 日，聘请北京兴诚信资产评估事务所出具了兴评所评字（2001）第 003 号《资产评估报告书》，截至 2000 年 9 月 30 日，星光设备厂资产评估值为 16,155.86 万元，负债评估值为 11,191.61 万元，净资产评估值为 4,964.25 万元。

2001 年 4 月 10 日，大兴县西红门镇第玖村村民委员会、大兴县西红门镇人民政府出具了《关于北京市大兴星光影视器材设备厂的改制批复》，同意星光设备厂的改制方案。原企业资产总额为 16,155.86 万元，负债总额为 11,191.61 万元，所有者权益为 4,964.25 万元，土地使用权为 1,204.43 万元。同意将评估后净资产 4,964.25 万元作为出资投入改制后的企业，由陈瑞福、陈瑞海和甄维利三人为改制后企业的股东，改制后的企业注册资本为 2,980 万元，多出部分作为资本公积。

2001年4月11日，星光设备厂召开第一届职工代表大会，形成以下决议：“（1）同意企业改制为股份制（合作）企业；（2）确认企业经评估后净资产为4,964.25万元，其所有权归属为玖村村委会；（3）同意玖村村委会将企业产权处置为归陈瑞福买断，投入改制后的企业；（4）同意原企业债权、债务由改制后的企业继续承继。”

2001年4月17日，北京正衡会计师事务所有限责任公司出具了正会所审字[2001]066号《审计报告》，截止2000年9月30日，星光设备厂所有者权益60,720,968.43元，其中实收资本38,000,000.00元，资本公积12,000,000.00元，盈余公积4,078,723.83元，未分配利润6,642,244.60元。

2001年4月19日，北京正衡会计师事务所有限责任公司对其实收资本进行了审验，并出具了正会所改验字[2001]167号《验资报告书》。

2001年4月26日，大兴县清产核资领导小组办公室出具了《北京市大兴星光影视器材设备厂实收资本审计确认报告》，确认星光设备厂的产权归玖村村委会所有。

2001年5月18日，大兴县工商行政管理局核发了改制后的《企业法人营业执照》，企业性质变更为股份制（合作），设备厂的股权结构具体如下：

股东名称	出资额（万元）	所占比例（%）
陈瑞福	2,384	80
陈瑞海	298	10
甄维利	298	10
合计	2,980	100

②星光设备厂的改制价款

星光设备厂的改制价款是以玖村村委会通过清产核资确认的净资产为基础确认。根据清产核资结果，截止1998年9月30日，星光设备厂净资产为3,010.92万元。以此为基础，村委会、陈瑞福和西红门镇人民政府共同确认星光设备厂的所有者权益为3,000万元，按照星光设备厂所属的改制类型，确认陈瑞福按3,000万元的50%计1,500万元支付买断费用。1999年1月11日，玖村第十一届社

员代表大会以审议通过《转制总结报告》的形式对改制价款进行了确认。

根据相关法规，集体企业改制应先进行资产评估，以评估确认的净资产价值为基础确定改制价款。西红门镇人民政府及玖村村委会此前未经历过集体企业改制工作，不了解有关法规，因此，玖村所属的集体企业在签订《转制合同》前均未进行资产评估，而是以通过清产核资确认的账面净资产价值为基础确定改制价款。

2001年3月，星光设备厂根据工商部门的要求进行了资产评估，但西红门镇人民政府及星光社区（由玖村和伍村合并而成）未要求其按照以2000年9月30日为基准日的评估价值调整《转制合同书》中约定的价款，其原因为：首先，星光设备厂改制价款是以经清产核资确认的净资产价值确定，且已经玖村村委会、西红门镇人民政府确认及社员代表大会审议确认；其次，鉴于当时星光设备厂经营情况不好且主要资产是应收款、设备及厂房等不太可能有较大增值幅度的资产，因此，清产核资确认的账面净资产一定程度上能够合理反映星光设备厂当时时点的价值；再次，星光设备厂的改制程序实质上已经完成，只是由于北农科技拟上市原因未及时办理工商变更，如要求星光设备厂按2000年9月30日的净资产评估价值调整改制价款则缺乏合理性和公平性；最后，2000年1月，陈瑞福等人已按《转制合同书》履行改制价款支付等相关义务，在办理工商变更之前，《转制合同书》已实际开始履行。

E、设备厂改制过程中委托持股的形成原因以及演变、清理情况

在设备厂实施改制前，大兴县西红门镇玖村村民委员会就确定了“依企业净资产提取50%奖励给企业经营者；另外50%企业净资产，通过企业买断形式转让给企业经营者或由经营者组织内部职工购买”的原则，根据该原则设备厂改制时的实际出资者除陈瑞福外，还包括甄维利、陈瑞海、麻文芳等253位设备厂职工和大兴县西红门镇玖村社员，而《转制合同书》只是为了行文方便，仅列示了陈瑞福一人。但鉴于当时未履行必要的审批和授权，星光社区居民委员会于2008年3月9日出具《情况说明》对上述情况进行了追认。

设备厂改制时制定的入股条件和原则为：第一、当时的设备厂职工；第二、

原西红门玖村社员。符合两项条件中任意一项均可入股，入股遵循自愿原则。截止 2001 年 5 月 18 日设备厂工商注册登记时，实际出资股东人数为 254 人，入股总金额为 574.9 万元。其中，陈瑞福入股金额为 21.8 万元，其他 253 人入股金额为 553.1 万元。

由于 1999 年星光设备厂开始进行改制的时候，乡村股份合作制企业登记尚无成熟先例和法规规范，为了简化手续，商定由陈瑞福、甄维利、陈瑞海等三人作为股东代表持有股权，在具体操作中，由陈瑞福以受让和接受奖励方式先行取得设备厂产权，再由陈瑞福将 20% 出资转让给陈瑞海和甄维利，两人分别受让 10% 权益。而设备厂的实际出资股东为陈瑞福、甄维利、陈瑞海、麻文芳等 254 位自然人，其中麻文芳等 251 位自然人持有的股权由甄维利、陈瑞海代为持有。

设备厂改制完成后，254 名股东因亲属关系（包括夫妻、父子、母子关系等）、原持有人亡故和工作调动等原因，股权转让情况陆续发生。与 2000 年入股时情况相比，实际股权持有人、持有金额都发生了较大变化。

星光设备厂历年来发生的股权转让由于委托持股等原因，股东之间未签署转让协议，也未有相应的工商登记记录，针对上述情况，为规范委托持股行为，自 2007 年 11 月起，星光设备厂对持股人数、持股金额情况进行清理，截止到 2008 年 3 月 6 日，北京市大兴区工商行政管理局办理股权变更登记日，原始出资的 254 位股东中有 107 位股东转让了其全部股权，不再持有设备厂股权，另有 30 位自然人受让了相应的股权，设备厂股东变更为 177 人，总股本为 2,980 万元。

目前，出让股权的 107 位股东中有 5 人证实死亡，4 人尚未取得联系。其他 98 位当事人经律师见证出具了《承诺书》：“确认（股权）转让款已收讫或付讫，该项转让不存在任何债务纠纷，对目前北京市大兴星光影视器材设备厂的股权比例设置没有异议”；上述未取得联系的 4 位股东之股权受让方经律师见证签署了《承诺书》：“确认转让款已经付讫，该项转让不存在任何债权债务纠纷。如有纠纷，本人（受让者）愿承担一切责任”；上述 5 位被证实已死亡的股东之直系亲属经律师见证签署了《承诺书》：“确认（股权）转让款已收讫，该项转让不存在任何债务纠纷，对目前北京市大兴星光影视器材设备厂的股权比例设置没有异议”。为办理工商变更登记，2008 年 2 月 13 日，甄维利与马文霞等 88 位自然

人签订了《股权转让协议》，约定：甄维利目前合法持有设备厂 10%股权（共计 298 万元），甄维利自愿将其中 8.46%（共计 252.1 万元）转让给马文霞等 88 人。

同日，陈瑞海与朱凤霞等 86 位自然人签订了《股权转让协议》，约定：陈瑞海目前合法持有设备厂 10%股权（共计 298 万元），陈瑞海自愿将其中 9.03%（共计 269.1 万元）转让给朱凤霞等 86 人。

2008 年 3 月 6 日，北京市工商行政管理局大兴分局出具了京工商大注册企许字（2008）0033452 号《准予变更登记通知书》，并换发了上述股权转让后的《企业法人营业执照》，营业执照号为 110115007158918。变更后星光设备厂股东由 177 位自然人组成，各方出资比例为：陈瑞福 80%、甄维利 1.54%、王惠民 1.08%、麻文芳 1.01%、陈瑞海 0.97%、其他 172 位自然人合计 15.40%。上述股权转让已办理工商登记手续。

F、股权受让方的资金来源和股权转让款支付情况

根据《转制合同书》及《转制总结报告》等文件，陈瑞福需支付的股权转让款为 1,500 万元；鉴于实际的改制是陈瑞福连同 253 名职工和社员受让了股权，按陈瑞福在改制完成后持有设备厂 80%股权计，陈瑞福实际应支付转让款 900 万元（3000 万*80%-1500 万奖励的余额），其他 253 名职工和社员实际应支付转让款 600 万元。

2000 年 1 月星光设备厂改制初期，陈瑞福支付现金股款 21.8 万元，其他 253 人支付现金股款 553.1 万元，收款人为当时大兴县西红门镇第玖村村民委员会，资金来源均为其个人积累。

2001 年，玖村村委会已实际收到的改制款为 574.9 万元，但其中 40 万元由于被其他人借支，因此经玖村村委会确认的最终应收改制款余额为 965.1 万元。对于该款项，陈瑞福承诺由其全部偿还。

因陈瑞福所欠改制款金额较大，一次性支付比较困难，考虑到陈瑞福个人对星光设备厂和玖村所作贡献，玖村村委会同意其分期、灵活支付。自 2001 年起，陈瑞福的亲属和业务合作伙伴陆续以往来款的形式向玖村划款。2007 年 12 月 1

日，星光社区居民委员会出具证明，认定星光设备厂改制的“转让款已全额支付”。

2007 年初，星光科技启动上市工作，由于上述划款不能证明为明确的付款凭据，为规范上述付款行为，提出陈瑞福应以股权转让款名义一次性向玖村支付未付款项。因此 2008 年 3 月，陈瑞福在星光社区出具证明认定其已通过往来款形式向玖村全部支付完改制款的情况下，又以现金方式再次向星光社区居委会支付了改制款 965.1 万元。具体支付情况如下：

2008 年 3 月 3 日，陈瑞福出具《委托书》，委托星光拓诚代为支付其与玖村村委会（现为星光社区居委会）《转制合同书》项下购买星光设备厂余款 965.1 万元；2008 年 3 月 3 日，星光社区出具了《委托书》，委托星光集团代为收取原玖村村委会与陈瑞福签订的《转制合同书》项下改制款余款 965.1 万元；2008 年 3 月 25 日，星光拓诚向星光集团支付了改制款余款 965.1 万元。

G、各级政府部门对设备厂改制的确认意见

2008 年 3 月 14 日，北京市大兴区人民政府出具京兴政文（2008）3 号文《关于确认北京市大兴区星光影视器材设备厂无国有资产的请示》，北京市大兴区人民政府确认：“设备厂 1999 年的改制是根据当时经济环境和企业自身发展需要进行的，履行了必要的程序，符合国家和本地区有关政策规定，改制结果合法有效，不存在任何纠纷。设备厂自 2000 年 1 月后无国有资产和集体资产。”

2008 年 9 月 24 日，北京市大兴区人民政府向北京集体改制企业上市产权确认工作联席会议提交了“北京市大兴区人民政府关于北京市大兴星光影视器材设备厂上市产权确认的函”。（京兴政函（2008）91 号），其审查意见表示“经我区审查，星光设备厂 1999 年的改制是根据当时经济环境和企业自身发展需要进行的，履行了必要的程序，并经我区西红门镇和区国有资产监督管理委员会确认无集体资产和国有资产，星光设备厂改制资产产权清晰，归属明确，改制程序及结果合法有效。”

2008 年 10 月 30 日，北京市集体改制企业上市产权确认工作联席会议办公室向北京市政府提交“关于确认北京市大兴星光影视器材设备厂改制产权的请示”（京产权确认办（2008）2 号），表示“经联席会议办公室审核，星光设备厂

1999 年的改制程序和结果合法有效，产权清晰，归属明确，并经大兴区有关单位确认无国有资产和集体资产”，“建议市政府对其控股股东—星光设备厂改制和改制资产情况予以确认”。

2008 年 11 月 8 日，北京市人民政府办公厅向市集体改制企业上市产权确认工作联席会议办公室下发“关于北京市大兴星光影视器材设备厂改制产权有关事情的通知”（京政办函（2008）62 号），通知表示“经研究，原则同意你办关于北京市大兴星光影视器材设备厂改制和改制资产产权的确认意见”。

2010 年 12 月 27 日，大兴区西红门镇人民政府出具《关于对北京市大兴星光影视器材设备厂改制情况再次确认合法有效的批复》（西政发 2010102 号），对星光设备厂改制的背景、方案、程序、定价、付款及《转制合同书》的实际履行情况进行了再次确认。

H、律师意见

发行人律师认为，星光设备厂的改制过程虽然存在程序上的瑕疵，以及委托持股等不规范行为，但改制过程及结果已经过大兴区西红门镇人民政府、大兴区人民政府、北京市人民政府等各级政府主管部门的确认，且委托持股情况已经进行了清理，重新进行了工商变更登记，星光设备厂改制结果合法有效，产权清晰，归属明确，不存在法律纠纷。

I、保荐人意见

公司保荐人认为，星光设备厂《转制合同书》业经玖村村委会及西红门镇人民政府盖章确认、经玖村第十一届社员代表大会审议通过，并且改制结果和改制程序已经过大兴区西红门镇人民政府、大兴区人民政府、北京市人民政府等各级政府主管部门的确认，委托持股进行了清理，目前股权设置和比例也得到星光社区及现有股东方的认可；星光设备厂改制合法有效，不存在潜在的重大产权纠纷，对本次发行不构成实质性障碍。

（3）主营业务演变情况

北京市大兴星光影视器材设备厂成立时经营范围为主营照相机零部件及照

相器材制造，兼营影视用灯具制造、影视升降车、吊装设备制造安装等，其后经营范围未发生变化。2000年9月22日，北京市大兴星光影视器材设备厂出资设立了北京星光影视设备开发有限公司，由开发有限公司负责照相器材、影视舞台照明设备及相关光源、灯具的制造和安装、技术服务以及升降车、吊挂设备、调光设备、控制系统的制造等。2001年12月，设备厂与开发有限公司进行资产置换后，星光设备厂主要从事对外投资管理，不再参与具体业务的经营。

（4）最近一年及一期主要财务数据（经审计）如下：

单位：元

项 目	2011年1-6月 /2011.6.30 (合并数)	2011年1-6月 /2011.6.30 (母公司数)	2010年度 /2010.12.31 (合并数)	2010年度 /2010.12.31 (母公司数)
总资产	706,839,074.37	93,593,813.81	624,246,744.84	86,207,732.64
净资产	341,006,802.02	83,485,898.99	319,989,707.08	69,919,341.69
营业收入	302,382,489.77	0.00	563,950,033.72	0.00
净利润	32,222,888.47	13,566,557.30	50,459,785.81	-2,357,356.47

2、其他自然人发起人的基本情况

其他自然人发起人为李泽青、赵铭、龚卫、苏桃香、严峰、黄卫平、甄何平。李泽清、赵铭、严峰、黄卫平、甄何平的具体情况请参见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

龚卫：中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 41080250***001，住所为河南省焦作市山阳区建设东路。

苏桃香：中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 4108021957****0546，住所为河南省焦作市山阳区丰收路电业局住宅小区。

上述发起人中不存在关联关系。

（二）公司主要股东的基本情况

持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东包括北京市大兴星光影视器材设

备厂、陈瑞福、赵铭、李泽青、霍振祥。个人股东的基本情况请参见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事会成员简介”部分相关内容。

（三）公司实际控制人

陈瑞福先生直接以及间接持有公司股份 56,504,681 股，占本次发行前公司股本总额的 45.20%，为公司的实际控制人。

（四）公司股东持有公司股份质押或其他有争议情况

截止本招股说明书签署日，公司股东持有本公司的股份均不存在质押或其他有争议的情况。

十、控股股东和实际控制人控制的其他企业

截止本招股说明书签署之日，本公司控股股东设备厂和实际控制人陈瑞福无其他控制的企业。

十一、公司的股本情况

（一）本次发行前后的股本结构

公司本次发行前总股本为 125,000,000 股，公司本次拟向社会公众发行 41,670,000 股人民币普通股。发行前后公司股本结构如下：

股份类型（股东名称）	发行前		发行后	
	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股				
北京市大兴星光影视器材设备厂	56,505,326	45.20	56,505,326	33.90

股份类型（股东名称）	发行前		发行后	
	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
陈瑞福	11,300,420	9.04	11,300,420	6.78
赵铭	11,300,420	9.04	11,300,420	6.78
李泽青	10,089,770	8.07	10,089,770	6.05
霍振祥	6,250,000	5.00	6,250,000	3.75
李自立	5,271,569	4.22	5,271,569	3.16
严峰	4,035,230	3.23	4,035,230	2.42
黄卫平	4,035,230	3.23	4,035,230	2.42
甄何平	3,752,764	3.00	3,752,764	2.25
胡淑梅	3,750,000	3.00	3,750,000	2.25
李宝春	2,875,401	2.30	2,875,401	1.73
刘菲	2,875,401	2.30	2,875,401	1.73
王欣	2,000,000	1.60	2,000,000	1.20
李自文	958,469	0.77	958,469	0.58
二、本次发行流通股	-	-	41,670,000	25.00
合计	125,000,000	100.00	166,670,000	100.00

（二）公司股东在公司处担任职务情况

股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	在公司担任的职务
陈瑞福	11,300,420	9.04	董事、董事长
赵铭	11,300,420	9.04	董事
李泽青	10,089,770	8.07	董事、总经理
霍振祥	6,250,000	5.00	董事、副董事长
李自立	5,271,569	4.22	董事、副总经理
严峰	4,035,230	3.23	监事会主席
黄卫平	4,035,230	3.23	董事
甄何平	3,752,764	3.00	监事、总工程师

李宝春	2,875,401	2.30	监事、副总工程师
刘菲	2,875,401	2.30	监事、部门经理
胡淑梅	3,750,000	3.00	-
王欣	2,000,000	1.60	-
李自文	958,469	0.77	-

（三）股东中战略投资者持股情况

公司目前股东中无战略投资者。

（四）本次发行前股东间的关联关系及持股比例

本次发行前公司共有 14 名股东，其中股东陈瑞福是股东北京市大兴星光影视器材设备厂的控股股东，股东李自立与李自文为兄弟关系，其他股东之间无关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

本公司控股股东北京市大兴星光影视器材设备厂承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

公司实际控制人陈瑞福先生承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

其余股东承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

所有担任公司董事、监事或高级管理人员的自然人股东承诺：在其担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有的发行人股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入发行人股份，买入后

六个月内不再卖出发行人股份；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的发行人股份；在申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有的发行人股票总数的比例不超过 50%。

十二、公司内部职工股情况

公司自成立之日起至今，未发行过内部职工股。

十三、公司工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况

公司自成立之日起至今，未存在有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过两百人的情况。

十四、公司员工及社会保障情况

（一）公司员工人数及构成

报告期内，公司的员工人数基本保持稳定。2008 年末、2009 年末，2010 年末本公司在职员工总数分别为 661 人、618 人、635 人。截至 2011 年 6 月 30 日，本公司员工人数为 641 人，具体构成情况如下：

1、员工专业结构

员工类别	人数（人）	占员工比例（%）
技术人员	130	20.28
销售人员	80	12.48
管理人员	126	19.66
生产及后勤人员	305	47.58
合 计	641	100.00

2、员工受教育程度

学历	人数（人）	占员工比例（%）
硕士研究生及以上	13	2.03
大学本科	123	19.19
大学专科	143	22.31
大专以下	362	56.47
合计	641	100.00

3、员工年龄分布情况

年龄段	人数（人）	占员工比例（%）
51 岁以上	66	10.30
41—50 岁	147	22.93
31—40 岁	211	32.92
30 岁以下	217	33.85
合 计	641	100.00

（二）公司执行社会保障制度、住房制度、医疗制度情况

1、公司履行社会保险缴纳义务的情况

按照北京市相关规定，企业必须为城镇职工缴纳四险，还必须为北京市城镇职工缴纳生育保险。截止 2010 年 6 月 30 日，公司及其子公司已经按照有关国家和地方法规的规定履行了社会保险缴纳义务。

北京市大兴区社会保险基金管理中心于 2011 年 7 月向公司及子公司出具证明，自 2008 年 1 月起至今，公司根据相关规定的要求，为员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤和生育五项社会保险。上述各项保险金均按照规定足额缴纳，无欠缴。

2、关于住房公积金的缴纳

公司根据《北京市实施〈住房公积金管理条例〉若干规定》要求，截至目前，

公司已为本外地城镇户籍员工缴纳了住房公积金，北京市住房公积金管理中心大兴管理部于 2011 年 7 月向公司及子公司出具证明：“自在该中心开立住房公积金账户至今未发现有违反住房公积金法律、法规和规章的行为。”

3、公司全体股东就相关问题出具的承诺

本公司全体股东向公司出具了承诺函，承诺：“若发行人及其控股子公司因上市前存在未按规定缴纳住房公积金的情况而被有关主管部门要求补缴住房公积金，或被要求缴纳滞纳金、罚款，从而给发行人造成损失的，本公司全体股东将对发行人或其控股子公司进行及时、足额的补偿。”

十五、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

请参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“一、（三）避免同业竞争的承诺”部分相关内容。

（二）规范和减少关联交易的承诺

请参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“七、规范和减少关联交易的措施”部分相关内容。

（三）有关股份锁定等的承诺

参见本节“十一、（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺”部分相关内容。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

（一）主营业务概况

公司的主营业务为影视文化行业照明设备制造及系统集成和视音频制作、播出、传输系统集成，主要包括两部分：一、影视文化照明设备制造、租赁及系统集成服务；二、广播影视制作设备、播出设备、传输设备的视音频系统集成服务。公司主营业务的服务对象为广播影视、舞台剧场、景观照明和文化活动等领域（以下统称为“影视文化行业”或“影视文化”）。

经过多年发展，公司成为国内规模最大的影视文化照明设备制造和系统集成商及视音频制播传系统集成商之一，是国内少数几家能为广播影视行业提供全面专业的照明系统及视音频制播传系统的整体解决方案提供商。公司具有广播电影电视设备工程施工一级资质、音视频工程企业资质一级、机电工程施工安装一级资质等相关资质。公司在行业内品牌知名度较高，2005 年研发出国内第一套闭环数字化灯具及控制系统，2006 年集成了国内第一辆高清电视转播车，2008 年以来相继承做了奥运会、世博会中多个照明、视音频类项目，并作为 2009 年度国家高技术研究发展计划（863 计划）第一批课题单位，承担了“大功率 LED 影视舞台系列灯具及控制技术”项目。2010 年，长安大戏院作为全国第一家“LED 绿色照明示范应用剧场”，应用的全部是公司 LED 系列产品。

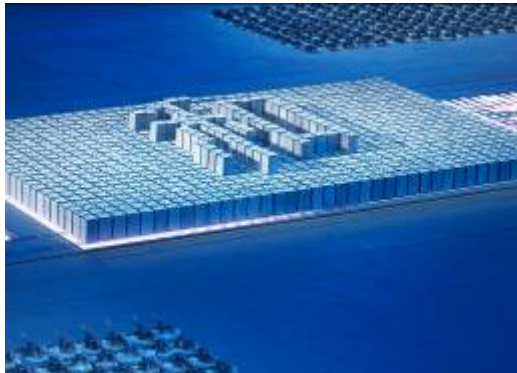
（二）公司的主要产品及系统集成业务

公司的主营产品拥有完全自主知识产权，核心技术均为公司自主研发成果，整体技术实力在行业内处于领先地位。公司目前具有自主知识产权的产品包括灯具系列、控制系统系列和视音频系列等三大系列上百种产品，具体包括聚光灯、柔光灯、电脑灯、LED 灯、成像灯、冷光杯灯、追光灯、天幕地排等灯具系列产品；提升机组、吊杆、数字调光器、智能照明控制、吊杆控制柜、数字调光台、

DCSV 布光控制系统、PLCS 机械控制系统等控制系统系列产品；LED 显示屏、智能化信号调度与切换状态指示系统和 GPS 时钟系统等视音频设备系列。公司产品以通过系统集成销售为主，直接对外销售占比较小。

公司系统集成业务包括照明系统集成和视音频制播传系统集成两部分，这两部分业务构成了演播室、舞台剧场的主要部分。随着三网融合的推进以及新媒体演播室将成为未来发展趋势，公司这两部分业务的全资质优势将越来越明显。近年来公司承接的项目包括：

（1）非标产品设计——奥运会开幕式“活字模”平衡式升降平台



（3）世博会未来馆



（2）DI7000 大功率投影幻灯北京奥运会开幕式中《太极图》实拍效果



（4）中央电视台数字高清演播室新闻联播采用 LED 数字化灯具



（5）南京电视台新媒体演播室



（6）长安大戏院采用 LED 数字化灯具



报告期内，公司主营业务未发生变化。

二、公司所处行业的基本情况与发展前景

（一）行业监管体制和行业政策

1、行业监管体制

影视文化照明设备制造及系统集成行业和视音频制作、播出、传输系统集成行业，是设备制造业和系统集成业相融合的行业，行业发展受国家工业和信息化部指导与监管。同时，影视文化照明系统集成和视音频制播传系统集成中的工程建设所涉及机电设备安装工程专业承包资质，由国家住房和城乡建设部指导与监管。目前本公司获得了建设部颁发的机电设备安装工程一级资质。

影视文化照明设备及系统集成行业和视音频制播传系统集成行业，还受到主要下游行业相关监管部门的指导与监督。广播影视行业为本行业的主要下游行业之一，其主管部门为国家广播电影电视总局，主要负责产业政策和产品行业标准、应用规范的制定。本行业企业按照广电行业政策和行业标准进行设备生产与选择，系统集成后需经过广播电影电视总局广播电视规划院的计量检测中心测试，并出具测试验收报告。

主要行业机构包括全国电光源标准化中心、国家电光源质量监督检验中心和中国广播电视设备工业协会、中国演艺设备技术协会等。

全国电光源标准化中心，是全国电光源及其附件标准化制定的专门机构，其主要职责包括制定照明电器（光源、灯具、镇流器等）行业的国家标准、行业标准，并负责组织落实及管理工作，标准中心工作接受国家质检总局的管理。国家电光源质量监督检验中心是国家质检总局授权的国家级照明电器专业检测中心，并为中国产品强制认证(CCC)指定实验室，其主要职责为对照明电器产品进行安全认证、节能认证、验货检验、委托检验，及承担国家质检总局等下达的照明产品质量抽查、统检、新产品技术鉴定等检验任务。

中国广播电视设备工业协会是广播电视设备行业具有法人资格的社会经济团体和全国性行业组织，其主要职责包括开展调查和行业统计工作；组织研究与本行业有关的方针、政策和发展规划；协助主管部门组织制订或修订本行业产品的国家标准、专业标准和行业推荐性标准，并推动标准的贯彻实施。中国演艺设备技术协会是文化部主管、具有社会团体法人资格的国家一级社会组织，其主要职责包含主导协调全国演艺设备行业经济技术的发展；组织制定演艺设备行业技术标准并推动标准的贯彻实施；开展检测认定工作等。

2、行业法律法规及政策

我国影视文化照明设备制造及系统集成业务和视音频制播传系统集成业务涉及到的主要政策性文件如下：

时间	文件名	部门	主要内容
2006.9	《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	发展影视内容产业，提升电视剧、非新闻类电视节目和电影、动画片的生产能力，扩大影视制作、发行、播映，增加数量，提高质量，满足多种媒体、多种终端发展对影视数字内容的需求。
2006.12	《“十一五”时期广播影视科技发展规划》	广播电影电视总局	推进有线电视、地面电视数字化，提高创新能力，要求相关设备适应数字化要求。
2008.1	《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》	发改委、科技部等六部委	明确发展目标、优化投融资环境、加强税收优惠支持、推动技术进步、加强市场培育和监管、推进“三网融合”、强化知识产权保护。
2009.8	关于促进高清电视发	国家广播电影电视	同播的高清频道 2009-2010 年度的节目

时间	文件名	部门	主要内容
	展的通知	总局	同播率和高清播出率要高于 50%，2010-2011 年度要高于 70%，力争 2011-2012 年度达到全高清播出；同时要求电视台要加快台内数字化改造，加快建设高清电视节目采集、制作、播出系统等。
2009.9	关于制定《文化部文化产业投资指导目录》的公告	文化部	将演艺服务业、文化休闲娱乐服务业、文化科技服务业以及文化会展服务、文化活动服务纳入到我国文化产业的鼓励类，并享受相应的优惠政策。
2009.9	《文化产业振兴规划》	国务院	发展重点文化产业、实施重大项目带动战略、培育骨干文化企业、扩大文化消费、建设现代文化市场体系、发展新兴文化业态、扩大对外文化贸易。
2009.9	《半导体照明节能产业发展意见》	发改委、科技部等六部委	促进产业健康有序发展、继续加大半导体照明技术创新支持力度、积极实施促进半导体照明节能产业发展的鼓励政策等。
2010.1	《国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》	国务院办公厅	大力繁荣创作生产、积极培育新型企业、继续扩大院线经营规模、大力支持城镇数字影院建设、鼓励加大投融资政策支持、积极推动科技创新、全面加强公共服务、努力增强国际影响力。
2010.1	《关于印发国务院关于印发推进三网融合总体方案的通知》	国务院	为切实加快推进三网融合，制定了相关总体方案。根据方案，三网融合的推进在我国分成两个阶段：2010 年到 2012 年为试点阶段，2013 年到 2015 年为推广阶段。
2010.4	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	中宣部、央行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会、保监会九部委	针对目前我国文化企业有形资产少、无形资产多、抵押担保品不足等问题，紧紧围绕推动金融资本与文化产业有效对接，促进文化产业大发展大繁荣，立足于发挥信贷、保险、证券等多层次金融市场资源，立足于推动金融产品创新和改进金融服务，多措并举、多管齐下，汇聚金融、财政资源，助推文化产业发展和文化繁荣
2010.10	《中共中央关于制定国民经济和社会发展的第十二个五年规划的建议》	中共中央	推动文化产业成为国民经济支柱性产业

3、行业相关的标准和规范

行业主要涉及到以下标准和规范：

国家标准
GB7000.1-2002 /IEC 60598.1: 1999 《灯具一般安全要求与试验》
GB 7000.15-2000 《舞台灯光、电视、电影及摄影场（室内外）用灯具安全要求》
GB/T 17953-2000 《4: 2: 2 数字分量图像信号的接口》
GB/T 17700-1999 ITU-R BO.1211 《卫星数字电视广播信道编码和调制标准》
行业标准
GY5045-2006 《电视演播室灯光系统设计规范》
GY5013-2005 《广播电视工程测量规范》，国家广播电影电视总局
GY5070-2003 《电视演播室灯光系统施工及验收规范》
GY/T157-2000 演播室高清晰度电视数字视频接口
GY/T165-2000 电视中心播控系统数字播出通路技术指标测量方法
GY/T 165-2000 《电视中心播控系统数字播出通路技术指标和测量方法》
质量认证体系
ISO9001: 2008 国际质量认证体系

（二）行业基本情况

1、行业背景

摄像机和电视等视音频制作系统的发展和观众欣赏水平的提高，导致了影视文化照明设备及系统集成水平的不断进步。摄像机录制效果的好坏，取决于灯光的照度与对比度的调节；电视画面清晰亮丽、色彩饱满、层次丰富等效果的好坏与灯光照明效果息息相关；而人们对电视节目、舞台剧场演出等欣赏水平的不断提高，使得电视、舞台灯光从最开始的单纯照明发展到了今天对艺术效果的刻意追求。

灯光照明系统在演播室、舞台剧场的作用主要体现为：一方面要为摄像机提供一个基本照度，使舞台上的形象在技术上得到满意的再现；另一方面按照舞美设计要求，通过灯光的造型作用、形态作用，把灯光的造型和变化融合在节目内容、情节和风格之中。

灯光照明系统在演播室、舞台剧场的主要任务为：1）展现高质量的图像：

布光方式、方法的准确、规范运用，可提高画面质量，形成良好的屏幕视觉感；2）进行图像造型：在二维的电视画面中，创造性的表现三维空间，表现出形象的立体感、空间感、质感的幻觉和效果，并能够通过渲染气氛、突出重点，赋予图像光色情调，构成图像视觉造型风格，给予观众强烈的视觉冲击力；3）表现节目创作意图：灯光可以加强生活气氛，表现生活的旋律，加强人物的心理刻画。通过灯光的造型和氛围，准确的体现出节目的创作意图；4）表现审美情趣：运用灯光技术来模拟自然、创造意境、表达情感和切割时空，可以更好的美化动态的舞台画面，创造画面的美，形成审美情趣。



2、影视文化照明设备简介

影视文化照明设备主要由灯具系统和控制系统构成：

（1）灯具系统

灯具系统能够通过调整光线的投射方向、光线的亮度、光线的造型、光线的色彩、光线的运动来充分体现灯光的艺术效果，其按不同的使用方式，可分为普通灯具和电脑效果灯具，按光源可分为非 LED 光源灯具及 LED 光源灯具。普通灯具主要是满足演播室、舞台剧场等基础照明，包括聚光灯、柔光灯等；电脑灯是一种能够使输出光线做扫描运动，并且具有使光束颜色和光斑图案等功能产生变化的由电脑控制的智能化效果灯具。

（2）控制系统

控制系统是影视文化照明设备的核心部分，其主要作用是控制灯具动作的运动变化、灯光的明暗变化、灯光吊挂设备的升降和行走运动变化等，只有通过控制系统对灯具的控制，才能产生绚丽多姿、引人入胜的灯光艺术效果。控制系统

包括吊挂系统、布光系统、调光系统及其他控制系统等。

吊挂系统是安装在演播室、舞台剧场内设备层上或某些特殊支撑面上，用来悬挂灯具或其他设备的装置，能够用 DMX512 信号或 TCP/IP 协议等快速、准确、安全的将灯具布置到演出现场或节目录制所要求的空间位置。吊挂系统的设置除了考虑场地空间结构及用途外，主要考虑人员安全性，因为吊挂设备是安装在演职人员和现场观众头顶上空，在使用过程中要绝对保证安全可靠。鉴于上述原因，吊挂系统在国内仅有星光科技等极少数公司能够生产。吊挂系统结构一般包括提升电机、制动设备、吊杆等，其核心技术是对电机动作及传输信号的控制。

布光控制系统，是用来控制灯具动作变化、控制吊挂系统的升降和行走运动变化，完成布光系统艺术效果的控制系统。现代演播室、舞台剧场的录制，讲究灯光与舞美的密切配合，强调灯光设备能够根据不同节目进行较大幅度的重新调整，这就要求布光系统能够灵活、快速、准确的对灯具及吊杆进行经常性、大动作、大范围的调整。布光控制系统是由 DMX512 数字信号或 TCP/IP 协议控制，应用变频调速技术、微电脑控制技术、语言识别技术等高新技术构成的全数字位置闭环控制系统，具体包括布光操作台、灯具控制箱等。

调光控制系统是将调光台、调光器通过一定的技术协议连接在一起，构成控制灯具调光功能的系统。可以同时控制、均衡大量灯具的灯光亮度，可以不断变换灯光视觉效果，以实现模拟自然、创造意境、表达情感和切割时空等艺术效果。调光控制系统由调光台和调光器等组成。

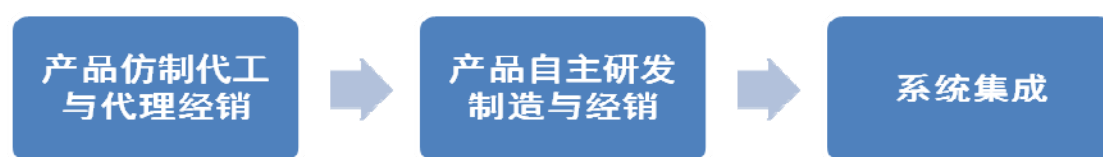
影视文化照明设备是照明系统集成业务的基础。只有保证照明设备的低成本及高品质，才能使照明系统集成业务在激烈的市场竞争中处于相对优势地位。

3、行业发展概况

（1）影视文化照明设备及系统集成业

1) 行业服务形式发展历程

本行业服务形式经历了以下三个阶段：产品仿制代工与代理经销、产品自主研发制造与经销、系统集成。



上世纪 70 年代起，特别是国家改革开放以来，广播影视业迅速发展，我国开始引入国外影视文化照明设备与系统集成业务，国内企业主要对普通影视文化照明灯具产品进行仿制或者代工国外品牌并同时开展代理经销业务。80 年代后，随着广播影视业的发展，国内市场对于影视文化照明设备的需求迅速增长，这期间涌现出了多家影视文化照明设备制造商，整个行业进入了照明设备自主研发与自主经销阶段。90 年代末期以后，国内广播影视业数字化进度加快，与此相关的电视台演播室、舞台剧场、摄影棚、会议场馆等改造、新建需求大增，使得影视文化照明设备制造业向数字化产品制造与系统集成服务阶段发展，要求企业不仅是产品制造商，更应该是能够提供系统集成、具备二次设计及创意设计能力、能够根据客户差异化需求进行产品二次研发、能够提供个性化技术服务、具备良好售后服务等的系统解决方案提供商。

2) 影视文化行业照明光源发展历程

白炽灯的发明，开启了人类照明史上的第一次革命，使得舞台剧场的演出脱离了蜡烛照明时代，但以白炽灯为代表的热辐射光源存在发光效率偏低、电能转换成光能的效率较低等不足。随着气体放电光源的出现，能量转换效率有所提高，使得其在影视文化行业得到广泛应用。1962 年，LED 光源出现，能量转换效率大幅提高。与各种传统光源比较，影视文化照明用大功率 LED 光源具有使用寿命长、节能性能优异等优点，并且近几年在显色指数等影视文化行业专用技术指标逐步达到行业使用标准后，其应用前景极其广阔。



3) 影视文化照明控制系统发展历程

现代电视节目制作过程中对灯光艺术效果的要求不断提高，促进了照明控制系统的不断更新换代。布光系统及调光系统在初级控制阶段，都是采用模拟控制技术，后来随着灯光系统的日益复杂及技术进步，发展到数字化控制技术，即以计算机技术为基础通过中央处理器来控制信号传输识别、系统编程处理、电机驱动等。随着网络化技术的广泛应用，照明控制系统将逐步进入网络化时代。



（2）视音频制播传系统集成业

视音频制播传系统集成主要应用于广电影视行业，其发展随着广电业的发展同步成长，先后经历了黑白电视（70年代中期之前）、彩色电视（70年代中期到90年代末期）、数字电视（90年代末期以后）等发展阶段。在黑白电视阶段，除中央台外，绝大多数电视台使用国产设备，系统集成也由国产设备制造商完成。彩色电视阶段，自80年代后获得了长足发展，在电视制播传设备等方面主要为国外进口设备，中国香港地区从事系统集成为主，同时国内厂商开始涉足提供系统集成服务。进入90年代后，随着国内改革开放的深化，内地涌现出一批系统集成公司，逐渐取代了香港公司。90年代末期以后，随着数字化技术、计算机技术的快速发展，广播电视进入到数字电视发展阶段。数字电视阶段又可以细分为标清数字电视阶段（90年代末期以后）、高清数字电视阶段（2006年以后）。2006年以后，各电视台开始建立自己的高清数字电视系统，并在2008年通过数字高清晰度电视向世界播出北京奥运会节目。2010年，根据国家的战略部署，广电网、电信网和互联网将逐步实现三网互联互通、资源共享，为用户提供话音、数据和广播电视等多种服务，各电视台加大了对利用高清视音频技术、互联网技术和通信技术进行传播的全息跨界融合新媒体平台的建设，这为视音频制播传系统集成业提供了新的发展机遇。

4、行业市场状况

中国经济正处于高速发展阶段，并且这种趋势仍将延续。随着中国经济的快速发展，人们对广播影视、舞台剧场、景观照明、文化活动等行业产品服务的需求层次逐渐提升。影视文化照明设备制造及系统集成和视音频系统集成行业作为上述几个领域的上游行业，在未来几年将面临巨大发展机遇。

（1）影视文化照明设备制造及系统集成业

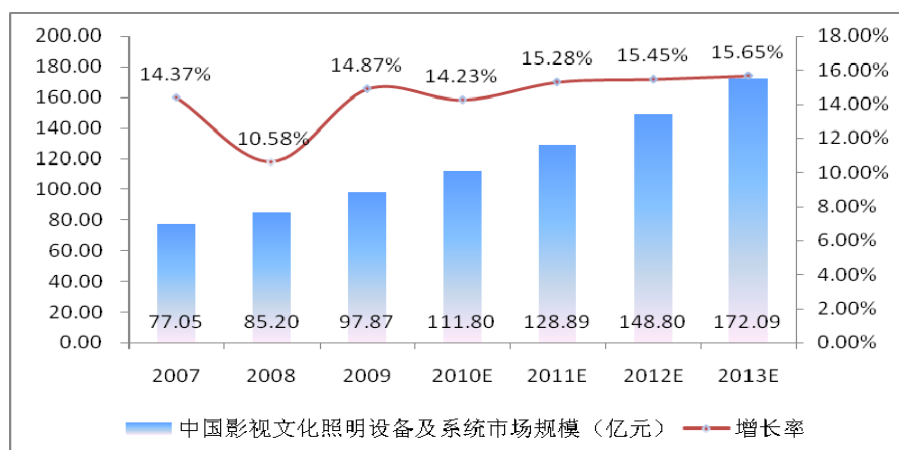
影视文化照明设备及系统集成市场规模，由广播影视、舞台剧场、景观照明和文化活动等细分市场需求规模组成：

1) 中国影视文化照明设备及系统集成总体市场规模分析

近年来，伴随广播影视及其它文化产业的大力发展，影视文化照明设备制造及系统集成市场需求发展较快，2007 年-2009 年，市场规模增长率分别为 14.37%、10.58%和 14.87%，2009 年市场规模为 97.87 亿元。

2010 年，公司在大功率 LED 影视文化照明灯具领域取得技术突破，其在国家级演播室、舞台剧场等的首次成功应用，对影视文化行业起到了引领示范作用。长期来看，该项技术突破将大力推动我国影视文化行业的节能减排工作，并带动影视文化行业照明设备及系统集成市场规模持续快速增长。在行业技术进步推动、文化产业振兴规划逐步实施、国民经济持续快速发展等背景下，未来市场规模增长率将稳步上升，至 2013 年预计市场规模将达 172.09 亿元。

2007 年-2013 年中国影视文化照明设备及系统集成市场规模及增长率

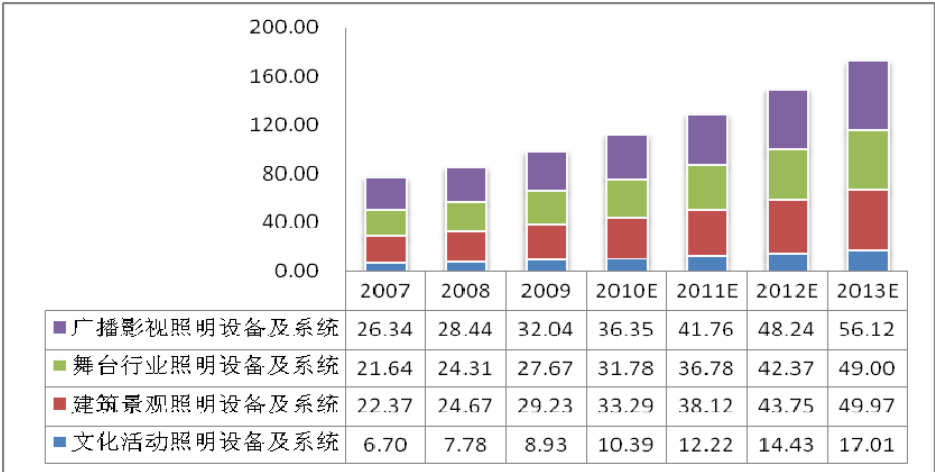


数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》

注：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》，发表于《演艺科技》（行业权威杂志）2010 年第 12 期，作者为中国照明学会名誉理事长甘子光教授和中国照明学会副秘书长、LED 专业委员会主任刘世平教授。

2007 年-2013 年中国影视文化照明设备及系统集成市场规模结构图

单位：亿元



数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》

2）中国影视文化照明设备及系统集成细分市场规模分析

①中国广播影视行业照明设备及系统集成行业

中国广播影视行业照明设备及系统集成市场规模，由广电和影视剧制作两部分市场规模组成，其中广电市场主要为电视台演播室需求市场；影视剧制作市场指电影制片厂、电视剧组、相关影视租赁机构等对影视剧制作照明设备及系统集成的购买需求。影视剧制作领域中，因外景拍摄较多，对照明设备的需求较少且以进口高档灯具为主。因此，我国广播影视行业照明设备及系统市场规模，以广电行业市场规模为主，其占总体市场规模的比例约为 90%。

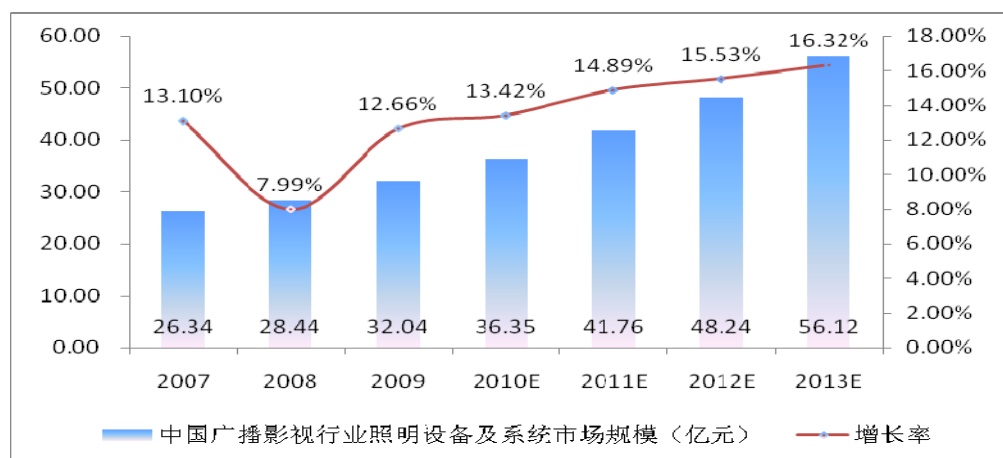
2007 年我国广播影视行业照明设备及系统集成市场规模为 26.34 亿元，增长率为 13.10%；2008 年因北京奥运会的举办，广电行业将工作重点集中于奥运会转播而暂停部分演播室投资，因此市场规模增长率放缓至 7.99%。2008 年下半年国际金融危机爆发，但由于广电行业一般在年初集中进行广告招标，广告收入状况影响其当年对设备的采购，因此金融危机冲击对广电行业存在一定

滞后效应。

2009 年上半年，受金融危机冲击等影响，广电行业设备更新改造工程减少。为应对金融危机冲击，2008 年底我国开始实施拉动内需政策，并于 2009 年逐步实施多行业振兴规划。2009 年下半年，国家出台“文化产业振兴规划”，指出中央和地方各级人民政府要加大对文化产业的投入，同时多行业振兴规划的逐步落实，也为广电行业发展提供了良好的经济环境。因此，2009 年广播影视文化照明设备及系统集成市场规模增长率回升至 12.66%。

2010 年，随着国民经济发展水平的不断提高、文化产业振兴规划的逐步实施及 LED 照明设备在行业内的推广使用，我国广播影视文化照明设备及系统集成行业市场规模将达 36.35 亿元。

2007 年-2013 年中国广播影视行业照明设备及系统集成市场规模及增长率



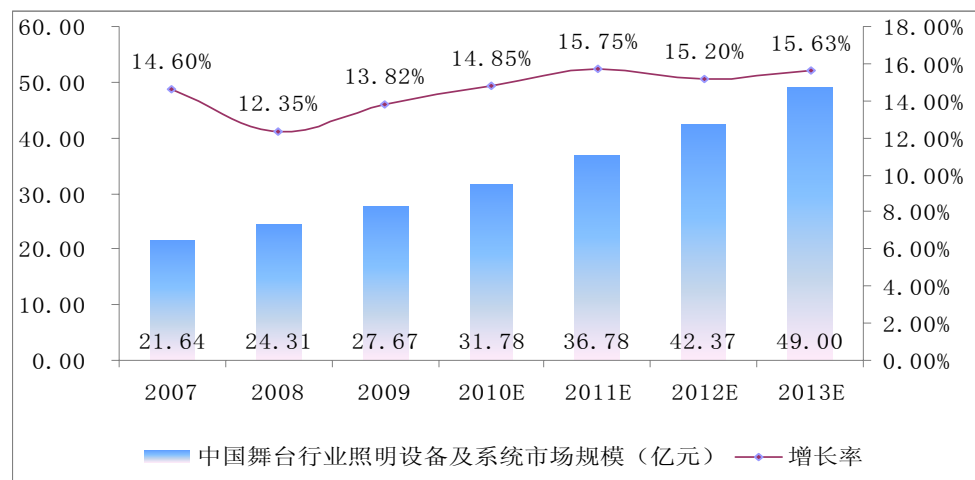
数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》

②中国舞台剧场行业照明设备及系统集成行业

舞台剧场行业照明设备及系统集成市场规模，由常规剧场、其它剧场、其它舞台三部分组成，其中常规剧场（剧场和影剧院）数量众多，改扩建和新建常规剧场中灯光系统投资金额较大；其它剧场（公园、旅游景点内的剧场等）数量呈上升趋势，单个剧场建设中灯光系统投资金额相对较大；其它舞台（体育场馆、会议场馆、多功能厅等）则数量众多，各舞台建设工程中照明系统投资金额差异较大。总体来看，常规剧场是舞台剧场行业照明设备及系统集成市场规模的主要

组成部分，其它剧场和其它舞台市场规模呈逐年上升趋势。

2007年-2013年中国舞台剧场行业照明设备及系统集成市场规模及增长率

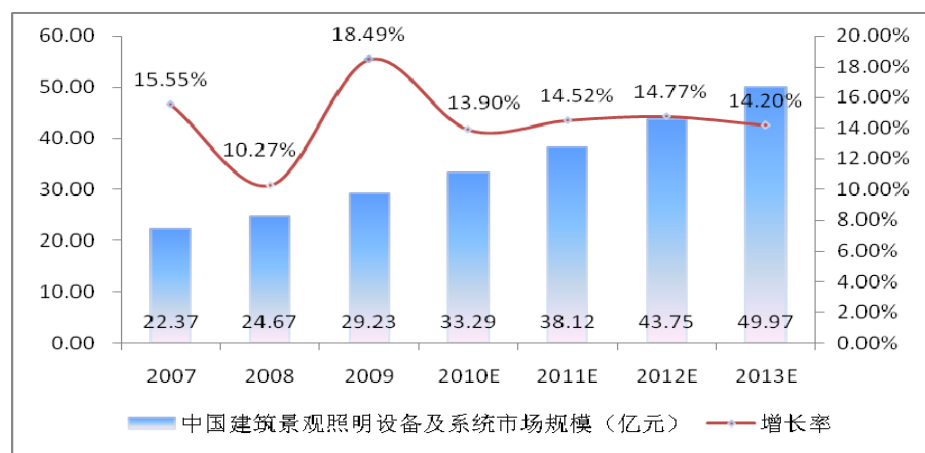


数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》

③中国景观照明设备及系统集成行业

景观照明(以建筑工程为载体的景观工程)是城市景观文化的重要组成部分，大型建筑工程（一般指总建设投资规模4-5亿元以上）投资中通常对建筑景观照明工程单独招标，从而形成对景观照明设备及系统集成的市场需求。

2007年-2013年中国景观照明设备及系统集成市场规模及增长率



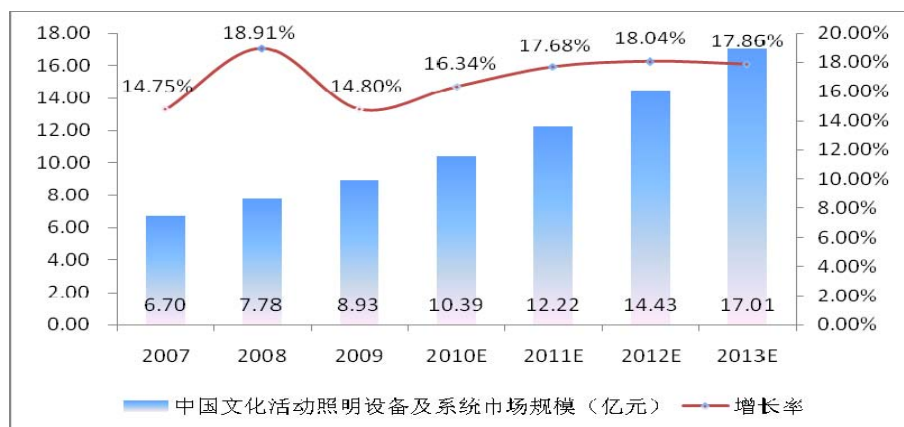
数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》

④中国文化活动照明设备及系统集成细分市场规模及趋势分析

文化活动领域对影视文化照明设备及系统集成的需求，以设备租赁及系统

解决方案服务为主要需求形式，是影视文化行业对照明设备及系统集成购买需求的重要补充。近年来我国各项文化活动活跃，文化活动照明设备及系统集成市场规模呈不断上升态势。

2007年-2013年中国文化活动照明设备及系统集成市场规模及增长率



数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》

（2）视音频制播传系统集成行业的市场容量与未来市场需求

中国视音频制播传系统集成市场规模由广电行业和其它行业视音频制播传系统集成市场规模组成，由于视音频制播传系统对广电节目质量及其经济社会效益存在重要影响，因此广电行业是视音频制播传系统集成市场规模的主要部分；军队、教育、新闻、气象部门等其它行业，视音频制播传系统是其信息化管理体系的有益补充与提升，近年来呈逐年上升趋势。

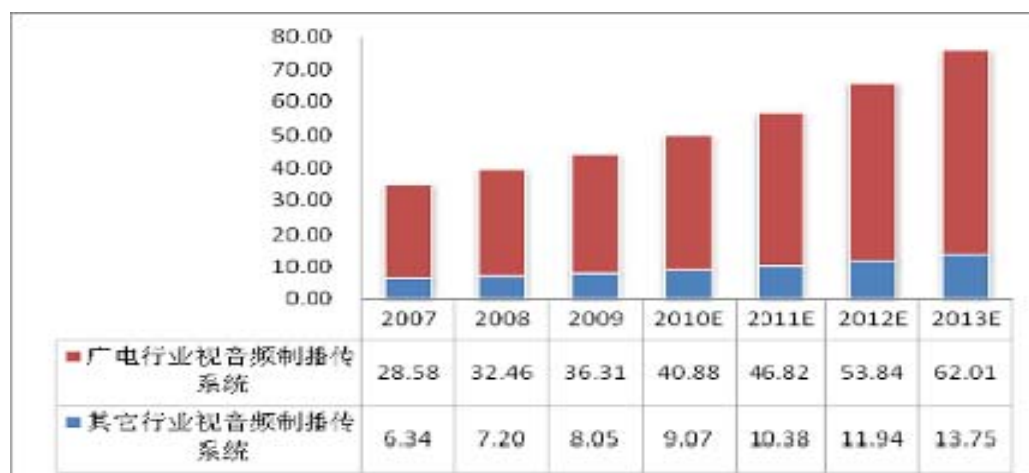
2007年-2013年中国视音频制播传系统市场规模及增长率



数据来源：中国广播电视设备工业协会

2007 年-2013 年中国视音频制播系统集成市场规模结构图

单位：亿元



数据来源：中国广播电视设备工业协会

5、行业竞争格局及主要生产企业

（1）影视文化照明设备及系统集成行业

中国影视文化照明设备及系统集成行业企业数量众多，除去大量不具备自主品牌的设备生产或集成小型企业外，基本可划分为三类：第一类为拥有自主知识产权的品牌产品制造及系统解决方案提供企业；第二类为以代理销售国外品牌照明设备为主，同时开展本土照明系统集成业务的企业；第三类为采用贴牌生产方式进行海外出口的企业。

其中第一类企业自主创新能力和自有品牌优势较强，代表着我国影视文化照明设备及系统集成行业的未来发展方向。在市场长期发展过程中，这类企业中逐步成长起一些产销规模较大、自主品牌知名度及美誉度较高、在产品制造及相关技术领域能与国外知名品牌相抗衡的行业主要企业，这些企业包括北京星光影视设备科技股份有限公司、广州市河东电子有限公司、佑图物理应用科技发展（武汉）有限公司、广州市珠江灯光音响实业有限公司、焦作市龙光影视设备有限责任公司、广州彩熠灯光有限公司等（请参见本节“三、（二）主要竞争对手及其简要情况”部分相关内容）。

国外照明设备生产厂商在中国市场的拓展与竞争，主要以委托上述第二类企业代理销售照明设备，并由这些企业自行开展照明系统集成业务的方式进行，其

主要原因为：伴随我国经济发展水平的提高和文化产业的发展，照明系统集成业务越来越多，而与照明设备销售不同，系统集成业务对本地化服务需求较多、服务水平要求较高。国外知名照明设备生产厂商，如美国 ETC、丹麦 Martin、意大利百齐等，其照明设备产品技术较为先进，但直接面向中国市场提供的系统集成服务，在及时性、综合性、性价比等方面都不具备优势。

第三类企业由于以出口外销为主，与公司没有直接竞争关系。由于行业经营模式是以系统集成为主，因此单纯以生产制造为主的企业竞争力较弱；而大量不具备自主品牌的生产或集成的小型企业，由于规模及以往业绩的限制，一般不能达到省市级以上电视台及舞台剧场所规定的招投标参与条件。

（2）视音频制播传系统集成行业

受国家基础工业发展水平等影响，我国高端视音频设备主要采购日本索尼、松下及法国汤姆逊等国外品牌，因此本行业国内企业都以系统集成业务为主，竞争较为激烈。其中产销规模较大、品牌知名度及美誉度较高、技术创新水平相对较高的行业主要企业，包括北京星光影视设备科技股份有限公司、北京冠华荣信系统工程股份有限公司和安达斯集团等（参见本节“三、（二）主要竞争对手情况”）。

国外企业在我国视音频制播传系统集成市场的竞争，主要以上述视音频设备销售的方式进行，通常这些视音频设备制造商，并不直接在中国开展视音频系统集成业务，其主要原因在于系统集成业务对本地化服务需求较多、服务水平要求较高。但近年来，也有少数国外视音频设备制造商在中国投资设立公司，直接在中国开展视音频系统集成业务，如索尼（中国）投资有限公司，使得本行业的市场竞争程度进一步提高。

6、进入本行业的主要障碍

我国影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业经过多年的发展，已经初步形成了一定的产业基础和行业格局，行业进入具有一定的壁垒。

（1）行业经验的积累

目前，整体解决方案提供能力是影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业最重要的核心竞争力之一。整体解决方案提供商除必须拥有专业技术人员之外，还需要对客户的实际需求、业务流程、应用环境等有深入的了解，这些知识和经验是在为客户长期服务中不断总结和积累形成的。新进入者在缺乏对客户理解以及缺少相关工程建设资质的条件下很难获得大的订单和系统集成工程。

系统集成一般采用政府采购招标模式，在招投标过程中，尤其是在技术要求最高的广电演播室、视音频制播传系统等领域，一般会在供应商以往的项目业绩、综合技术能力、资质、产品功能、是否有同类案例的经验、技术队伍状况等多方面对投标人进行严格规范的审核和要求，也会对新进入者形成一定的壁垒。

（2）资金障碍

影视文化照明系统集成和视音频制播传系统集成项目中，行业企业在项目承揽、设备采购、施工安装、项目试运行等过程中需承担金额较大的资金垫付，且系统集成业务开展的规模越大，对企业垫资规模的要求也越高。同时，影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成过程中，对中高檔生产设备、研发检测设备等固定资产投入的要求也较高。

（3）技术及服务障碍

影视文化照明设备制造及系统集成业务，涉及光、机、电一体化技术、微控制制造技术、变频调速技术、微电脑控制技术、网络技术等多领域高新技术的综合运用；视音频制播传系统集成业务，涉及视音频编解码等相关技术、数据通信传输技术、电子与信息技术等多领域高新技术的综合运用。同时，广播影视、舞台剧场等主要下游行业，对照明设备及系统集成和视音频制播传系统集成的先进性、安全可靠、抗干扰性等综合性能水平要求较高，这些设备及系统是其社会经济效益的重要保障。

由于技术应用的综合复杂性、性能水平的高要求、需求的差异性，下游客户对本行业企业的技术及服务水平要求较高。因此，是否具备核心制造技术优势，并将技术、服务、设备及软件进行有效集成的能力，是参与市场竞争并获取成功

的重要因素。

7、行业利润水平的变动趋势及原因

影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业中，影响行业利润水平的主要因素为产品的成本、质量、技术含量和价格波动，以及系统集成的服务水平等。

随着高性能产品及系统集成的市场需求呈不断上升态势，以及在行业竞争整合中，产业集中度进一步提高，优势企业做强做大，行业盈利水平将得到进一步提高。另一方面，较高的设备采购或原材料价格及其上涨波动，会使行业利润空间受到挤压。但行业企业，尤其是行业领先企业，随着产品及系统集成的持续技术创新，及在上下游采购与销售议价中能力逐步增强，可使行业利润水平保持在较为合理的水平。

（三）行业特有的经营模式

1、客户需求以系统集成为主

在影视文化照明、视音频制播传行业中，客户需要的是完整的能满足自身差异化需求的照明或视音频系统，需要供应商在项目实施中能够根据具体情况不停地进行二次设计或深化设计，甚至是根据场地、实际需求等限制性条件进行产品的二次开发。而单纯的产品供应商提供的仅仅是各种标准化的灯具、视频、音频等设备，完全不能满足客户的具体需求，并且行业不同，用户需求的差异非常大，甚至同一行业用户因各自用途的不同导致需求也有很大差异。因此，客户的需求层次不再是单纯的满足于产品本身，而是越来越趋向于能将标准化产品集成为可用的照明或视音频系统及满足其特定需求的个性化系统。

另外，传统业务形态往往是照明设备生产、照明系统集成、视音频系统集成、专业设备调试与培训相互独立。客户在采购过程中需要对不同需求进行分别采购，这样就会对后期不同业务施工以及完工后的培训、管理带来难以避免的负面影响，并且由于用户所需系统越来越复杂，技术性能要求越来越高，因此行业需要能综合提供照明设备生产能力、照明系统集成能力、视音频制播传系统集成能

力、专业设备调试与培训能力的整体解决方案供应商。

2、行业的定制化特点

本行业下游广播影视、舞台剧场等行业通常都会根据自身实际需求提出照明或视音频制播传系统的初步设计方案或者效果构想，而本行业企业需要根据实际场地、客户预算、照明或视音频系统特点等各种约束条件对不同的初步设计方案或效果构想提出更符合实际的二次设计或艺术创意设计，或根据上述设计对产品进行二次研发以满足具体设计要求。

同时本行业的国家规范仅为基础性要求，为达到客户需求而开发出来的产品、二次设计出的实施方案等必须在先进性、标准化和开放性、可靠性和可用性、灵活性和兼容性、实用性和经济性、安全性和保密性、扩展性和升级能力、设备的灵活性等各个方面完全满足客户的整体要求。

（四）行业发展趋势

1、影视文化照明灯具的绿色节能趋势

目前，国内的广播影视、舞台剧场、景观照明及文化活动场所已经开始 LED 照明灯具的开发应用。随着 LED 发光技术的进一步提高，具备高效节能、环保等特点的 LED 灯具将逐渐取代卤钨光源的影视灯具。

2009 年 9 月，国家发改委等六部委联合出台的《半导体照明节能产业发展意见》，提出了我国半导体照明节能产业的发展目标：到 2015 年，半导体照明节能产业产值年均增长率需达到 30% 左右。影视文化照明设备制造与系统集成业作为国家文化产业重要的组成部分，在影视文化领域大力推广 LED 灯具势在必行，预计整体市场容量增速还会进一步提高。

影视文化照明用 LED 灯具的优势主要为：

（1）绿色节能

由于 LED 是冷光源，半导体材料对环境没有任何污染，在同样亮度下，理论上 LED 耗电量仅为普通卤钨灯的 1/5、荧光灯管的 1/2。符合“节能减排”实

现“低碳经济”的要求。

例如，在 750 平米演播室中达到同等效果的灯光配置下，LED 产品与传统灯具节电效果比较如下：

LED 方案灯具配置			传统方案灯具配置		
LED 灯具	数量	功率 (KW)	传统灯具	数量	功率 (KW)
100W LED 聚光灯	11	1.1	1KW 卤钨聚光灯	11	11
200W LED 聚光灯	46	9.2	2KW 卤钨聚光灯	46	92
100W LED 柔光灯	178	17.8	4X55W 三基色荧光灯	178	39.2
合计	235	28.1	合计	235	142.2

资料来源：公司整理

从上表可以看出，750 平米演播室功能性照明中 LED 方案用电功率为 28.1 千瓦，传统方案用电功率为 142.2 千瓦；LED 方案的耗电量是传统方案的 20%。

（2）灯具发光效能高、辐射热量少

LED 的光效较传统光源高出很多，因此 LED 光源制成的灯具光效较高，并且 LED 光源几乎不含有红外热辐射，不象传统的卤钨灯泡消耗的电能有很大一部分要转化为红外辐射而产生大量的热量，因此 LED 光源照明不需要大量的空调系统进行及时排热，在节约能源的同时大大提高了演出人员的舒适度。

（3）后期维护成本较低

LED 照明灯具的价格与卤钨灯具相比较高，这使得灯具一次性资金投入会变大，但考虑到配电系统、调光系统、空调系统等因素的简化或取消，整体投入相差不大。并且 LED 照明灯具的长寿命，使得其运行维护成本会大大降低。

传统光源与 LED 光源寿命对比			
品种	卤钨灯	气体放电灯	LED 灯
寿命	300 小时	750 小时	50,000 小时

资料来源：《演艺科技》2010 年第 5 期

2、控制系统的网络化趋势

影视文化照明行业的发展越来越需要多种形式的控制方式，如远程设置和调

整系统、远程多方位控制、集中控制、各种同步热备份控制方式等，越来越复杂的控制系统需要现场快速、有效地智能化的检测手段，以便尽快把可能的事故消灭在萌芽状态之中。并且照明控制系统越来越需要与其所控制的吊挂系统、配电系统之间实现信息数据资源共享以达到智能化的协调控制和管理。而目前的 DMX 信号系统已很难满足以上对影视文化照明控制系统越来越高的要求。

网络化的出现，可以帮助人们监控所有照明设备，可以缩短找出错误的时间，自动调试、自动记录产生的问题。并且 TCP/IP 网络系统是控制系统信息资源共享的平台，通过网络可以设置各种网络布光、调光的 IP 地址等工作状态参数，传递各种网络布光、调光设备的实时运行状态的数据信息，对各种系统设备的现场数据和历史数据库分析，得到系统设备的各种故障预警信息。因此网络化在照明控制系统的应用将成为行业发展的趋势。

3、数字化高清影视文化照明设备是行业发展趋势

2009 年 8 月 10 日国家广电总局发布《广电总局关于促进高清电视发展的通知》，要求各级广播影视部门将高清电视作为 2009 年工作重点，9 月底中央电视台第一套节目和北京卫视、上海东方卫视等 9 个卫视频道实现高、标清同播，加上中央电视台原有的高清综合频道，应同时向观众提供 10 个高清电视频道，而且这 10 个高清频道全部由有线数字网络免费接入，免费收看。2009 年的节目同播率和高清播出率要高于 50%，2010 年 1 月起要高于 70%，力争在第三年达到全部高清播出。

高清电视在提高影像和声音等视音频效果的同时，其节目制作对灯光照明提出了更高的要求：（1）传统电视的画面宽、高比为 4:3，而 HDTV 数字高清宽、高比为 16:9，画面在宽度上大幅增加，更符合人体工程学，使人获得舒适的视野感受。画面内容大幅度增加相当于视频信号的大量增加，从而带动灯光系统照度范围的增加和照度值的大幅提高；（2）数字高清的扫描线远高于传统电视图像的扫描线，图像清晰度提高，能表现的图像层次增加。在传统图像上体现不出的物体和虚的形象与光影，在数字高清的图像上都会清晰的表现出来。这就要求灯光设计理念和布光方法的改进，对基本光的均匀度、柔和度及平衡光的比例等进行增强和调整。

因此，高清的发展在促进视音频制播传行业快速发展的同时，亦将促进现有影视文化照明设备的改造及系统集成能力的提高。

4、基于三网融合的全息跨界新媒体演播室是未来发展趋势

2010年1月13日，温家宝总理主持召开的国务院常务会议决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合。3月5日，温总理在政府工作报告中再次明确指出，2010年三网融合要取得实质性进展。加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合已经成为我国的战略决策。

正是在这样一个政策和产业背景下，全国各电视台正全力实施新媒体战略，将全面进入包括网络电视、手机电视等新媒体领域，逐步构建起基于三网融合的全息跨界融合新媒体平台（以下简称“新媒体演播室”）。新媒体演播室是以高清、双向、互动、跨域、互通、多业务为特征的新一代电视演播室，利用高清视音频技术、灯光照明技术、互联网技术、通信技术，综合了各种媒体的传播交流形式，将传统的电视直播演播室搬到了广电网、电信网、互联网中，实现了全媒体的采集与发布，并且运用多种制作手段如实时点评、虚拟场景等对来自各个网络的信号进行整合与再加工。

基于三网融合的全息跨界融合新媒体平台的发展，必然带动影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业的快速发展。

（五）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家政策推动行业发展

《“十一五”时期广播影视科技发展规划》、《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》等政策性文件分别表现出国家对广播影视的数字化、照明产品的高效节能化以及文化新媒体产业发展的重视。而上述领域恰是影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业的市场所在，国家政策拉动下游需求市场发展同时间接地推动了本行业的发展。相比美国的文化新媒体产业总产值已经超过GDP的20%，我国文化新媒体产业尚不到GDP的5%，因此中国的文化

新媒体产业未来还存在广阔的发展空间。

（2）经济的持续快速增长为行业的发展奠定了良好的基础

广播影视及舞台剧场等是影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播系统集成行业的主要客户，国家经济的快速增长带动了财政收入的不增长，从而为行业的发展奠定了良好的基础。

（3）用户需求和市场容量不断增长

随着我国广播影视、舞台剧场等行业的发展，影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播系统集成行业的客户规模和市场容量不断增长。各地区演播室建设、舞台建设、影视制作环境建设等都给行业带来了新的客户资源和服务需求。近几年来行业市场容量快速增长，预期未来这一发展趋势还将继续保持。

（4）技术和服务的发展

影视文化照明设备制造业正在向网络化、绿色节能发展，技术的升级将促使影视文化照明及视音频制播传系统进行持续更新，使得其功能和性能更加完善，从而更好的去创造和满足市场需求，推动行业的持续发展。并且国内主要企业的集成能力迅速提升有力地促进了行业的成长，也满足了客户不断升级的需求。

2、不利因素

（1）国内产品研发测试能力亟待提升

在我国影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业中的专业研发机构不多，企业的产品研发测试能力明显不足，这与我国大部分企业以产品组装和技术改造有关。产品研发和测试需要大量的资金和技术人员支撑，大部分企业难以承受。受国内产品研发能力和测试技术的限制，行业发展呈现出高附加值产品比重偏低的特点。要想改变这一现状必须尽快提升企业的自主创新能力和国内产品测试水平。

（2）行业标准滞后阻碍企业产品应用

在影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业中，各类

产品的技术标准和应用标准还不完善，缺乏完善的标准测试手段。标准的缺失导致企业产品的制造和应用受到一定的阻碍。在行业认证方面，大部分产品还没有实现 3C 认证，要出口到国外更要满足 UL、CE 等认证条件，这使得国内企业产品的国际化营销还存在一定的障碍。

（六）行业技术水平及技术特点

1、行业技术水平

从产品技术成熟度来看，国内影视文化照明设备制造企业已经从仿制代工阶段发展到了自主研发阶段。虽然行业整体的技术水平还落后于国外同行，但部分产品技术指标已经达到国际先进水平。公司在影视文化照明灯具的数字化方面已经取得了一定成果，拥有自主知识产权的数字化灯具产品与国外同业技术水平基本保持同步。

影视文化照明及视音频制播传系统集成方面，国内企业通过多年来大量的系统集成项目，积累了丰富的经验，具有集成国内外各公司设备的能力，技术水平可与国外厂商相比，并且比国外厂商更了解国内用户的需求，设计思路与理念更易被国内用户认可，售后服务更为便捷。

2、行业技术特点

本行业是众多技术的综合体现：产品设计开发方面，涉及到机械、电子、自动控制、光学等相关专业技术，需要先进的三维机械设计软件、电路设计仿真软件、光学设计仿真软件等测试环境，这些技术的有效融合才能研发出集光机电一体化的高技术产品；系统集成方面，涉及二次设计、创意设计、产品二次研发、自动控制技术、风水电设计施工等各种技术的综合应用。

（七）行业的周期性、区域性、季节性特征

影视文化照明设备及系统集成和视音频制播传系统集成业务主要服务于广播电视、舞台剧场、景观照明及文化活动等行业。一般情况下，电视台设备更新为五年一个周期，其他专用场所为十年一个周期，文化项目则为短期消费形式或

者租赁。随着经济的发展、国家产业政策的引导，行业整体趋势向好，局部的周期性波动不会对公司经营造成重大不利影响，但全国性的金融和经济波动仍然会对公司业绩产生影响。

由于广播影视、舞台剧场等下游行业客户一般在年初进行规划、申请项目立项，上半年设备采购和系统招投标工程相对较多，而照明系统集成项目运作通常需要三个月以上，使得影视文化照明系统集成业具有一定的季节性特征，但本行业整体季节性并不明显。

我国所有省市自治区都有广电单位及舞台剧场设施，因而不存在明显的区域性。

（八）本公司所处行业的关联性、上下游行业发展状况对行业的影响

1、行业产业链关系

电视台、舞台剧场等企事业单位作为投资主体，在整个价值链中居于主导地位，由其决定行业的投资规模，然后要求由专业的系统解决方案提供商根据设计要求进行设计方案优化、相应设备的采购、系统的集成和部分产品开发，提供完整可行的解决方案，最终向投资方提供满足设计要求的照明、视音频系统。

2、上游产业状况

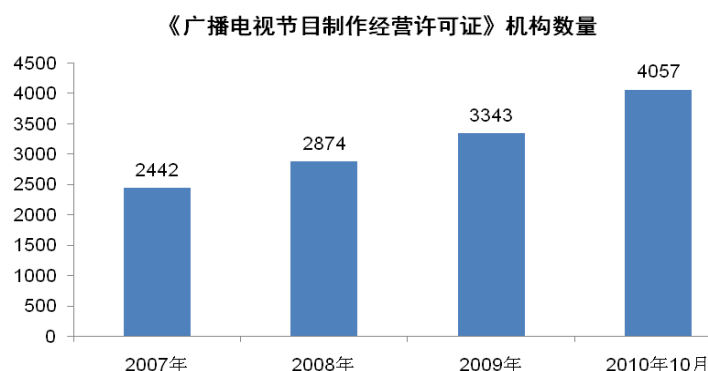
公司影视文化照明设备制造的上游行业主要是指电光源、材料、机械电子等设备制造行业。这些行业主要提供照明器具用光源、化工材料、金属材料、IT电子元器件、机械设备等产品，用于影视文化照明设备的制造原料和生产设备。该上游行业已经发展成熟，材料设备供应可以保证影视文化照明设备制造业发展的需要，并且随着光源尤其是LED光源的快速发展，其价格将进一步下降。

公司影视文化照明和视音频制播传系统集成业务的上游行业为灯具系统、控制系统、视音频设备等设备制造行业。目前国内影视文化照明设备供应市场主要由星光科技、焦作龙光、武汉佑图等企业组成，视音频设备主要由国外公司垄断。

3、下游产业状况

本行业的下游行业主要是指广播影视、舞台剧场、景观照明和文化活动等行业，下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。下游行业主要是精神文化生活服务行业，其发展长期受到国家的重视。据国家统计局统计，2006年至2009年全国文教娱乐用品及服务类支出分别为9,042.6亿元、9,981.5亿元、10,431.4亿元和11,489.4亿元，呈稳步增长态势。

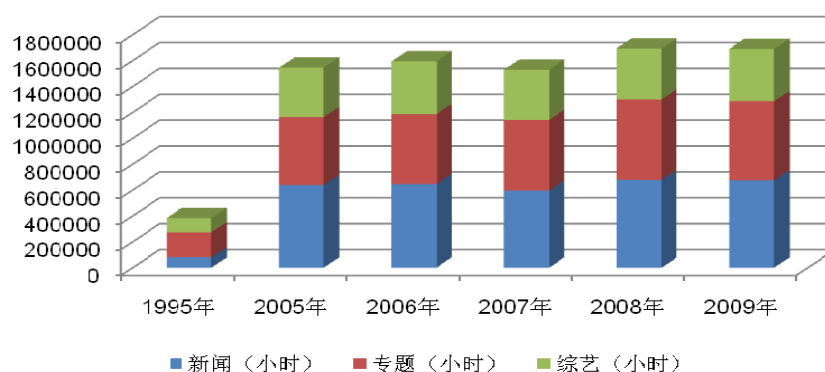
在广播影视行业方面，国内目前具有广播电视节目制作经营许可证的机构数量众多，且还在持续快速增加，其将拉动影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成业快速发展。



数据来源：国家统计局、东方证券整理

2005年-2009年，电视节目制作中需要利用演播室进行录制的（新闻、专题、综艺类节目）节目时长保持在较高水平。电视演播室的高利用率加大了对照明及视音频设备的消耗，也代表了演播室增、扩建的潜力，未来将加大对影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成业的需求。

2005年-2009年需要利用演播室制作的电视节目时长情况

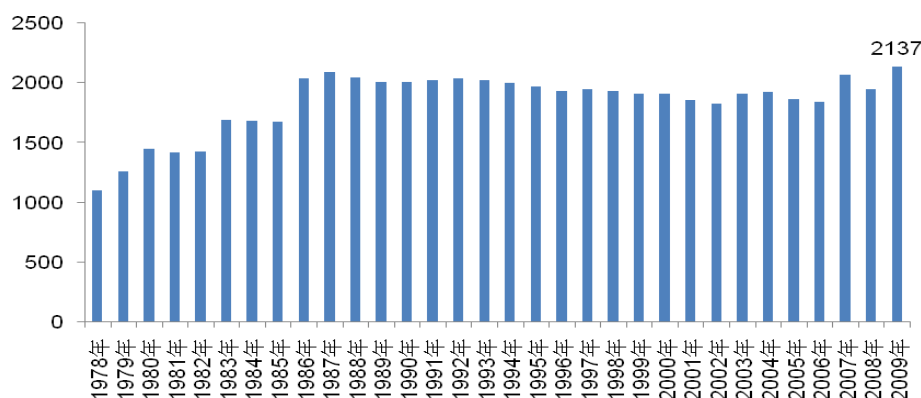


数据来源：国家统计局、东方证券整理

舞台剧场方面，国内目前艺术表演场所机构数量众多，并在 2009 年创出新高，其必将拉动本行业快速发展。1978 年以来全国艺术表演场所机构数如下：

全国艺术表演场所机构数情况

单位：个

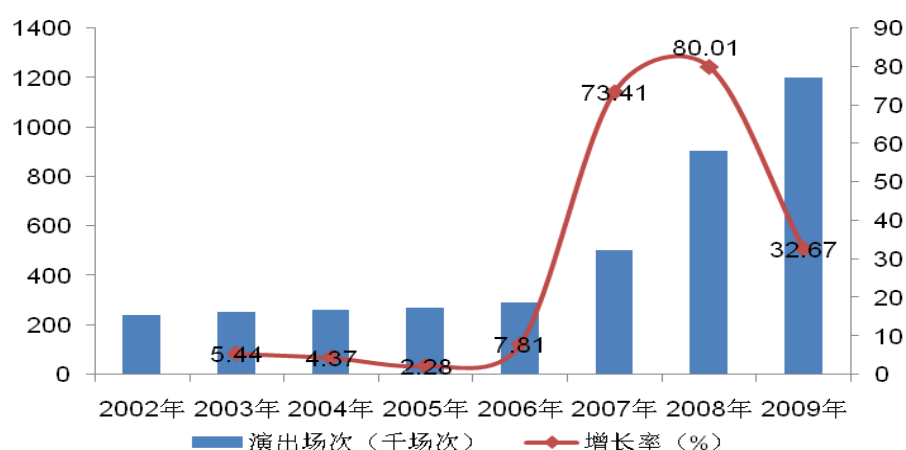


数据来源：国家统计局、东方证券整理

全国艺术表演团体演出场次自 2002 年以来一直处于增长状态，尤其是 2007 年以来，增幅均超过 30%，表明舞台剧场利用率很高，也意味着舞台剧场的建设规模、增速将保持在较高水平，对于照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业有很大的拉动作用。全国艺术表演团体演出场次情况如下：

全国艺术表演团体演出场次情况

单位：千场次



数据来源：国家统计局、东方证券整理

随着国家一系列产业政策的推出，特别是《文化产业发展规划》的发布，为

广播影视产业带来了前所未有的发展契机。《文化产业发展规划》指出，在发展重点文化产业方面，未来要大力发展影视制作业，要提升影片、电视剧和电视节目的生产能力，扩大影视制作、发行、播映和后期产品开发，满足多种媒体、多种终端对影视数字内容的需求。在发展新兴文化业态方面，支持发展移动多媒体广播电视、网络广播影视等增值业务，积极推动下一代广播电视网建设，制定和完善网络标准，促进互联互通和资源共享，推进三网融合。加强数字技术、数字内容、网络技术和安全播出等核心技术的研发，加快关键技术设备改造更新。

可以预见，随着国家“十一五”规划的推进，广播影视、舞台剧场及文化活动等领域将成为未来几年的重点发展领域，影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成业将面临着巨大的需求空间，其发展速度也将稳步提升。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司市场份额情况

公司为国内影视文化照明设备制造和系统集成及视音频制播传系统集成行业的龙头企业和市场领导者之一，在规模、研发、品牌和服务等方面都处于领先地位。通过持续的自主研发和技术创新，公司业务稳步增长，市场占有率逐步提高：

项目	2010 年	2009 年	2008 年
影视文化照明设备及系统集成业市场规模（亿元）	111.8	97.87	85.2
视音频制播传业市场规模（亿元）	49.95	44.36	39.66
公司影视文化照明业收入金额（亿元）	3.72	2.73	2.38
公司视音频制播传业收入金额（亿元）	1.79	1.95	2.33
公司影视文化照明业市场占有率	3.33%	2.79%	2.79%
公司视音频制播传业市场占有率	3.58%	4.40%	5.87%

数据来源：《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》、中国广播电视设备工业协会

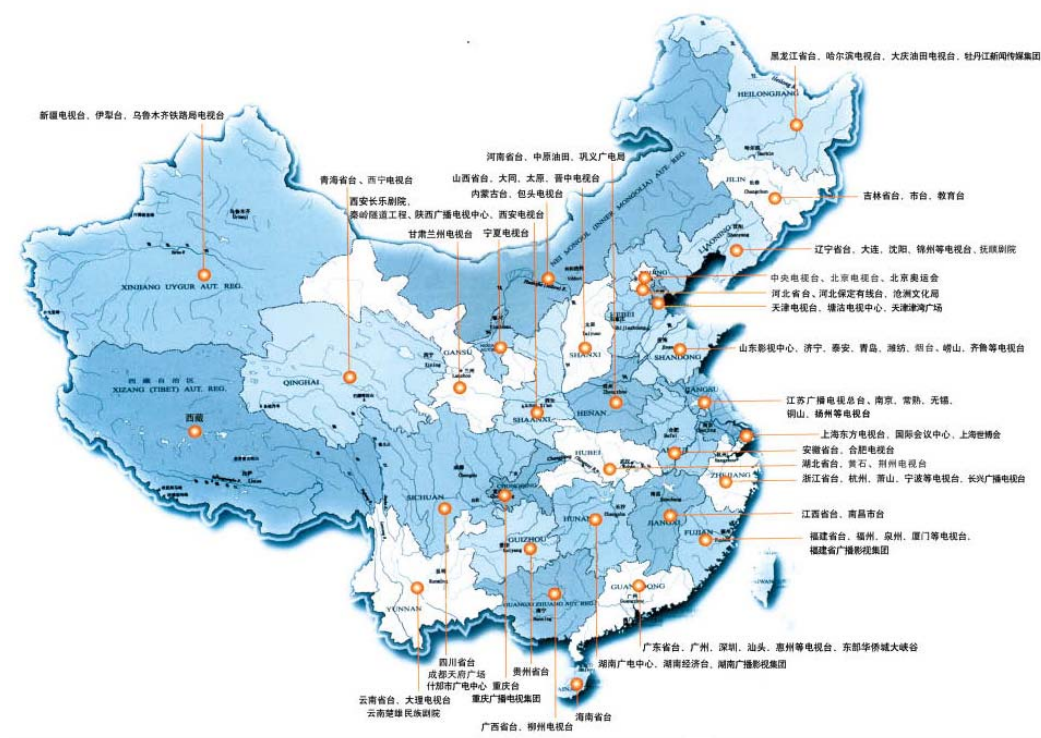
注 1：影视文化照明业市场占有率=公司影视文化照明业收入金额/影视文化照明设备及系统集成业市场规模；

注 2：公司影视文化照明业收入金额等于公司影视文化照明设备销售、影视文化照明系统集成及影视文化照明设备租赁收入之和；

注 3：视音频制播传业市场占有率=公司视音频制播传业收入金额/视音频制播传业市场规模；

注 4：公司视音频制播传业收入金额即公司视音频制播传系统集成收入。

公司目前市场覆盖情况



未来随着公司研发投入的不断加大，技术实力、品牌形象的不断提升，以及募集资金投资项目的实施，公司的整体实力和竞争优势将不断增强，市场占有率将进一步提升。

（二）主要竞争对手及其简要情况

目前影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成业市场上有经验，能够开发出自有知识产权产品和提供成熟解决方案的国内厂商较少，公司的竞争对手在影视文化照明领域主要有焦作龙光、广州河东电子、武汉佑图、广州珠江、广州彩熠、雅江光电等公司；在视音频制播传系统集成领域主要有冠华荣信、安达斯集团、日本索尼等公司。

焦作市龙光影视设备有限责任公司主要致力于为各类电视演播厅（室）、电影摄影棚、舞台剧场、体育场馆等提供影视照明设备、舞台设备、座椅的研发、设计、生产、安装、调试等全方位服务。（资料来源：www.jzlongguang.com）

广州市河东电子有限公司是从事专业网络化舞台灯光控制系统和建筑智能控制系统的设备制造、销售的民营高科技企业，主要经营电脑网络调光台系列、光纤网络调光器、正弦波调光设备、智能照明控制设备、Dali 整流器和 EIB 系列产品。（资料来源：www.hdlchina.cn）

佑图物理应用科技发展（武汉）有限公司是专门从事专业灯光、环境灯光控制系统及视频设备的开发、生产及销售，并为各级电视台、电台、剧场、大型文体场馆及五星级豪华酒店、办公大楼、学校、提供系统设计、设备供应及工程安装和技术服务等。（资料来源：www.macostar.com.cn）

广州市珠江灯光音响实业有限公司是从事智能化舞台灯光、建筑灯光和 LED 产品的研发、生产和销售一体化的国家高新技术企业，主要生产专业舞台灯光、建筑灯光、广告灯等产品，其中 50% 以上的产品出口。（资料来源：www.pr-lighting.com.cn）

广州彩熠灯光有限公司是集舞台灯光产品研制、开发、生产、销售和服务为一体的高新科技民营企业，主要经营舞台灯具、LED 灯具和其他专门用途灯具。（资料来源：www.fine99.com）

广州市雅江光电设备有限公司是专业 LED 照明生产厂家，是集科研、生产、销售、工程、服务为一体的高科技外向型民营企业。（资料来源：www.yajiang.cn）

北京冠华荣信系统工程股份有限公司成立于 1997 年，2007 年索尼（中国）有限公司入股。经营范围主要为与广播电视节目制作、播出和传送有关的系统工程，以及相关软硬件配套设备的研发、生产、维修、租赁；与会议扩声、数字影院、闭路监控、办公网络和公共资讯发布有关的系统工程以及相关软硬件配套设备的研发、生产。（资料来源：www.ghg-av.com）

安达斯集团主要从事广电领域设计、系统集成、产品代理及顾问咨询，服务于国内电视台和网络营运商。业务范围主要集中在节目源、制作、转播、播出、传输等领域，可以为用户提供从信号源到数字内容分发的全方位服务。（资料来源：www.ndtchina.com）

（三）公司的竞争优势

公司为国内领先的影视文化照明设备制造及系统集成商和视音频制播传系统集成商，是国内少数几家能为广播影视行业提供全面专业的照明系统及视音频制播传系统的整体解决方案提供商，已在市场品牌、核心技术和人才团队等方面形成了较强的竞争优势：

1、品牌优势

公司作为国内最早进入影视文化照明行业的企业之一，凭借领先的产品制造能力、丰富的项目经验与系统集成能力，在影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业树立了良好的品牌形象。2010年12月荣获慧聪网、中国新闻技术工作者联合会颁发的“十大制播民族品牌”称号；2010年5月荣获中国电子商务协会评选的“天工尊”首届工业品行业“广电行业最具影响力十大品牌”称号。多年来公司持续中标中央电视台、北京电视台、天津电视台等重点客户的多个核心项目，并先后承接了奥运会开闭幕式表演灯光系统、奥运场馆及配套工程照明系统、祖国60周年大庆、世博会、中华世纪坛、长安大戏院等众多大型照明工程，使得公司的品牌知名度进一步提高。

2、全资质优势

公司拥有演播室、舞台剧场所需灯光照明、视音频制播传部分的全部资质，是目前国内少数几家拥有照明系统集成和视音频制播传系统集成全资质的企业。在客户对灯光照明、视音频制播传系统进行同时招标时，公司具有较大优势，并且随着新媒体演播室成为未来行业发展趋势，公司的全资质优势将更加明显。

3、较完整的产业链优势

公司拥有照明设备生产制造及照明系统集成两块业务，构成了较为完整的产业链。这两块业务之间相互促进，协同发展。在照明设备生产方面，公司依托对灯具及控制系统的研发优势和领先的技术水平，不仅能够研发出具有市场前瞻性并引导未来市场需求的自主知识产权产品，还能迅速生产出针对不同系统集成用户差异化需求的个性化产品，在保持公司设备制造领先优势及成本优势的同时，

为下游应用客户提供高品质、个性化的产品；在照明系统集成方面，公司利用对照明设备技术的熟悉及对下游客户具体需求的了解，能为客户提供以自产灯具、控制设备及软件产品为主的综合解决方案，保证了公司自产产品销售渠道的稳定，使得公司在激烈的市场竞争中处于相对优势地位。

4、人才优势

公司所处行业是智力密集型行业，在多年生产经营与业务实践中公司汇集了一批机械、电子、自动控制、光学、力学等专业技术人才，形成了稳定的核心技术团队。公司核心技术人员都具有十余年产品生产管理经验、资深的项目开发设计经验，对影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业的技术、发展趋势有着深刻的理解。公司现有研发技术人员 111 人，具有高级职称人员 19 人，其中高级照明设计师 2 人；一级建造师 5 人，二级建造师 12 人。这些人员均是国内较早从事影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传行业的专业人员，具有丰富的理论和实践经验，构成了企业发展的最大竞争优势，为公司的长期持续发展奠定了良好的基础。

5、技术及研发优势

公司在国内影视文化照明设备制造行业中具有多年的业务经验，整体技术实力在行业内处于领先地位。每一次技术进步、消费升级带来的产业升级中，公司都作为行业技术引导者参与其中。研发方面，公司拥有高效的研发管理中心，一直坚持技术领先战略，长期致力于科技创新，以保持公司的长期竞争优势。通过持续的研发创新与投入，公司已形成了完整的产品研发体系，具备了较强的自主研发能力。截止本招股说明书签署日，公司拥有专利 111 项，其中发明专利 27 项；已获受理的专利申请 19 项，其中已获受理的发明专利申请 8 项；软件著作权 9 项，承担的一项国家 863 高技术科研项目已于 2011 年 7 月通过国家科技部的验收。2007 年 7 月，公司的企业技术中心被认定为北京市企业技术中心。2010 年 10 月，公司被北京市知识产权局评为“北京市专利示范单位”。

在致力于技术创新，实现快速成长的发展过程中，公司主要产品获得了多项奖励。近两年，公司主要产品获奖情况如下：

时间	获奖产品	荣誉	颁奖单位
2011年6月	WTSJ-LED-100/200、 WTSJ-LED-5X84LED 数字化聚光灯	科技创新奖 一等奖	中国照明学会
2010年12月	大功率LED-100W 平 板柔光灯	创新产品奖	中关村半导体照明产业技术 联盟
2010年12月	大功率LED-400W 聚 光灯	创新产品金奖	中关村半导体照明产业技术 联盟
2010年7月	赞星牌 DLJ2000 型透 射式聚光灯	优秀科技成果奖	上海舞台美术学会
2010年7月	赞星牌 Mars2000MK 型舞台聚光灯	优秀科技成果奖	上海舞台美术学会
2010年5月	大功率LED 平板柔光 灯具	国家重点新产品	科学技术部
2009年8月	星光DLPR-100W LED 平板柔光灯	BIRTV2009 产品、技术及 应用项目评选活动产品奖	BIRTV2009 组委会、中央电 视台《现代电视技术》杂志
2009年4月	冷光灯系列灯具	北京市自主创新产品	北京市科学技术委员会、北京 市发改委等
2009年4月	三动作数字聚光灯	北京市自主创新产品	北京市科学技术委员会、北京 市发改委等

6、方案设计优势

公司在各个系统集成项目中，除了参与设计之外，还需要根据客户具体需求进行创意设计、二次设计以及对产品进行二次研发，并且公司还具备将设计方案进行反复实验的能力。公司目前已建成大型演播实验室，可以结合客户个性化需求，将设计方案转变为设备集成，在正式投入安装前进行调试实验，提高客户满意程度。公司与中央美术学院研究中心、中广电广播电影电视设计研究院、清华工美等相关研究、设计机构保持了长期稳定的、以项目为导向的合作关系。公司的这种参与前端设计的能力，使得公司更加准确地把握客户需求与市场动向，极大地提升了公司的市场拓展与业务承揽能力。

以奥运会项目为例，公司在开闭幕式编导团队的概念设计与初始设计的基础上，参考编导团队的意见，结合场地因素，完成项目的包括灯光音响制作在内的深化设计和系统集成，并且安排公司专门员工参与后期培训及开闭幕式文艺表演全部灯光设备的实际操作，协助编导团队完整地表现了其初步设计的艺术效果。

（四）公司的竞争劣势

1、现有厂房布局不够合理，制约生产效率

公司现有厂房建成、投产于十余年前，当时的设计思路 and 方案予以施工后，满足了当时的产能需求。但是随着技术更新与产品升级，现有厂房布局的不合理性日益显现，逐渐影响了公司的生产效率，制约了公司发展空间的扩张。

2、融资渠道单一

公司目前正处于快速发展时期，公司系统集成项目的发展导致融资需求增大。目前公司的融资主要还是通过银行的短期流动资金借款。融资渠道单一，限制了公司的融资规模，流动资金欠缺，从而影响公司的生产经营和持续发展。

四、公司主营业务的具体情况

公司的主营业务为影视文化行业照明设备制造及系统集成和视音频制作、播出、传输系统集成，主要包括两部分：一、影视文化照明设备制造、租赁及系统集成服务；二、广播影视制作设备、播出设备、传输设备的视音频系统集成服务。

上述分类仅是为了便于管理、分析，在实际业务中照明设备制造、设备租赁与照明、视音频制播传系统集成互为一体、相互促进、协同发展。设备制造业务方面，作为照明系统集成的上游行业，公司的照明设备产品主要通过系统集成业务销售，直接对外销售比例较小，并且公司的核心技术产品如 LED 系列灯具还会带动系统集成业务的提高；照明设备租赁业务方面，公司租赁所用设备主要为公司自产产品，且其项目实施也主要依靠公司的系统集成；照明系统集成业务中，其一方面能够直接带动公司照明设备产品销售的增长，另一方面会需要设备制造业务部门根据集成业务中客户差异化、个性化需求对部分产品进行二次研发；视音频制播传系统集成业务方面，该业务和照明系统集成业务为演播室、舞台剧场系统的主要组成部分，因此两者拥有相同的客户资源，并且 2010 年以来，基于三网融合的新媒体演播室业务的发展，用户还会对照明系统与视音频制播传系统进行同时招标。

业务协同效应的结果，不仅保证了公司自产产品销售渠道的稳定，还使公司系统集成业务更具有成本优势、质量优势和产品创新优势，使得公司在激烈的市场竞争中处于相对优势地位。

（一）公司设备制造业务

1、公司主要产品

公司的主营产品拥有完全自主知识产权，核心技术均为公司自主研发成果，整体技术实力在行业内处于领先地位。公司产品主要通过公司系统集成业务销售，直接对外销售占比较小。目前公司能够生产影视文化照明设备中的所有主要产品，产品系列包括灯具系列、控制系统系列及视音频设备系列：

1) 灯具系列

灯具的生产是公司的核心业务之一。公司具有自主知识产权的影视文化照明灯具系列产品包括：数字化聚光灯、陶瓷金卤灯、网络化电脑灯等聚光灯产品；三基色、天幕、地排等柔光灯产品；LED光源灯具方面，公司LED系列灯具是目前国内首家自主研发的大功率LED影视文化行业专业灯具，被列入国家863高新技术新材料领域。

2) 控制设备系列

公司的控制系统产品主要包括吊挂系统、布光系统和调光系统等。其中吊挂设备由于对安全、保护性及电控系统要求极高，目前国内主要有本公司、焦作龙光和浙江大丰生产。公司控制系统具体产品包括布光操作台、吊挂控制柜、吊杆、吊杆提升机、调光台等，另外公司还生产模块化活动舞台等舞台剧场类系列产品。

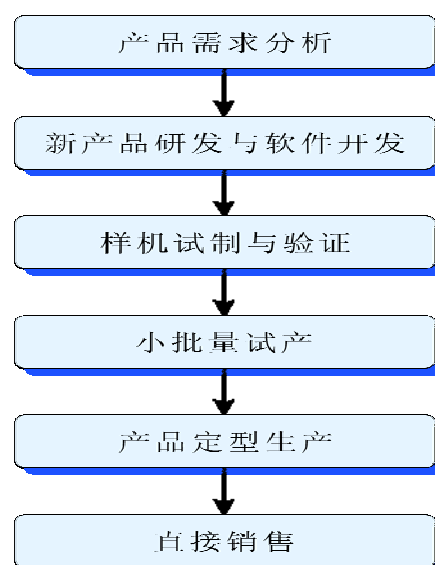
3) 视音频系列

公司的视音频设备主要包括时钟系统和智能化信号调度与切换整体指示系统，其中时钟系统是通过接收GPS信号为系统提供标准时钟以便于录制节目，特别是现场直播时使用，包括GPS天线、GPS接收机、时钟显示器等。

公司生产的主要产品具体介绍如下：

产品图片及名称		功能及用途简介
	LED 数字化聚光灯	采用高显色指数 LED 作为发光元件,较传统卤钨灯节能 90%。适用于电视台演播室、剧院剧场、各类多功能厅,新闻采访。
	LED 电脑灯	新型 LED 光源代替传统放电气泡,超微顺滑调整焦距并可选择随机频闪及脉冲频闪顺滑变化改变光斑大小,可选择光圈脉冲功能。适用于电视台演播室、剧院剧场、各类多功能厅、歌厅迪厅、环境照明。
	三基色柔光灯	光线柔和、均匀、舒适,无辐射热。具有高效率的反光镜和遮扉、灯具光能利用率高。适用于中小演播室、会议室,特别适用于新闻演播室、多功能厅。
	机械化吊杆数字控制系统	能控制吊杆的升降进退和机械灯的各种动作。采用计算机数字串行通信国际标准,走线清晰灵活,扩展性好,可靠性高,适用于各类大、中、小型演播室、剧场布光系统。
	数字化控制系统	采用集散式控制系统构架,应用变频调速技术、微电脑控制技术、语音识别技术等高新技术构成的全数字位置闭环布光控制系统。适用于各类大、中、小型演播室、剧场调光系统。
	GSP 多功能复合水平吊杆	采用日字型铝合金型材制成,提升高度 12—18m,提升重量 200kg—600kg;设置多个输出回路,各回路均有接地保护;强电弱电完全分开,走各自的线槽。适用于大中型演播室及舞台剧院剧场。

2、公司影视文化照明设备制造业务流程图



其中新产品研发及软件开发是公司核心竞争力的具体体现，新产品研发及软件开发主要是根据行业发展趋势及市场需求，研发相应具有市场前景性以及能够引导未来市场需求的自主知识产权产品，如大功率 LED 系列灯具等。

（二）公司系统集成业务

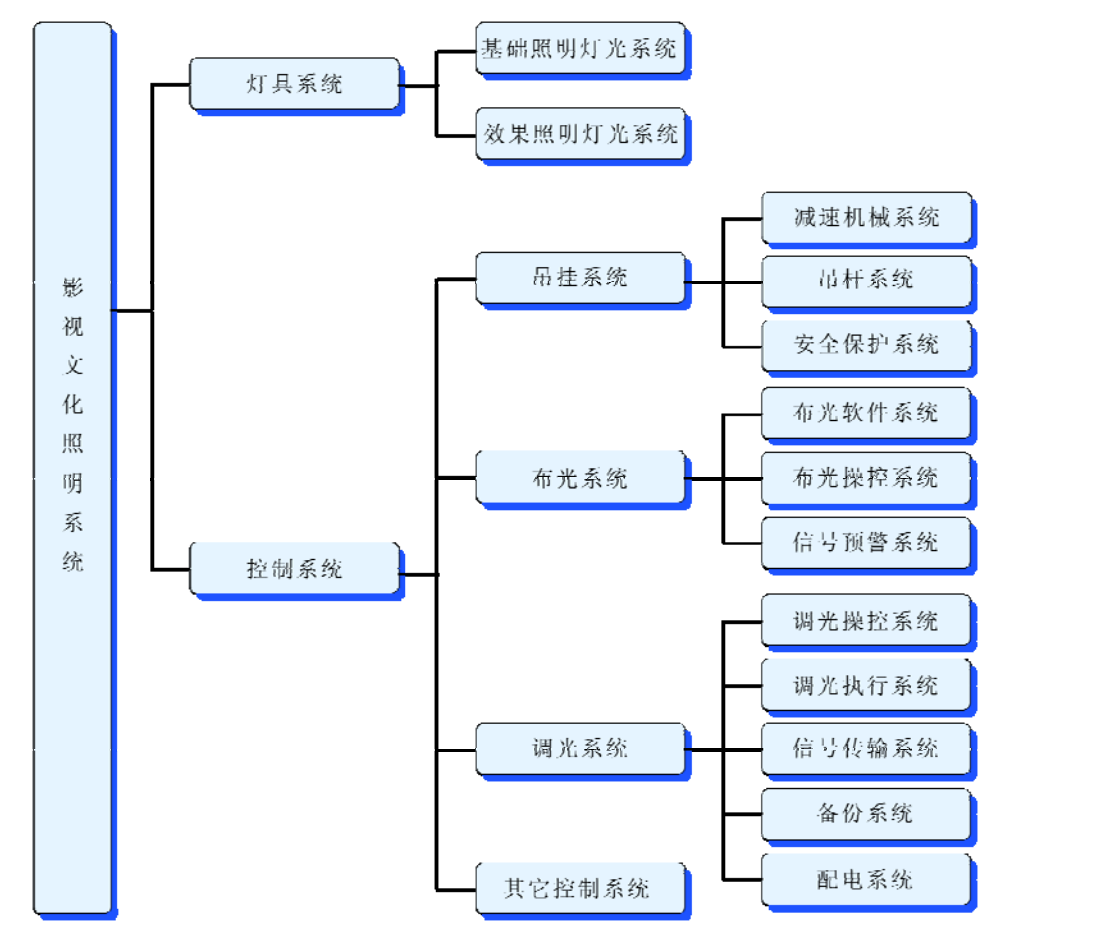
公司照明、视音频制播传系统集成业务是以用户的各种不同应用需要为出发点，经设计优化、设备选型、采购、应用软件开发，完成设备安装、调试、技术服务等大量技术性工作的全过程。其中公司照明系统集成业务收入主要由照明设备销售收入构成，视音频制播传系统集成业务收入主要为集成收入。

1、影视文化照明系统集成业务

（1）影视文化照明系统构成

公司影视文化照明系统集成业务主要是提供包括灯具及控制系统在内的综合解决方案，具体为根据不同用户的差异需求进行创意设计或二次设计后，进行灯具和控制系统的采购及相关产品的二次开发，然后进行安装调试、系统测试

收等服务。其中公司灯具和控制系统的采购主要以自产设备为主，二次开发亦依靠公司自身的研发能力，因此，公司的产能、产量及研发水平制约着公司照明系统集成业务的发展。公司提供的典型影视文化照明系统集成方案构架图如下：



1) 灯具系统

①基础照明灯光系统

基础照明灯光系统主要是满足演播室节目录制或舞台演出时对现场照度、色温、显示指数的要求，保证电视画面清晰，被拍摄物体颜色还原性好、不失真。

②效果照明灯光系统

效果照明灯光系统主要是为烘托节目录制现场气氛，根据节目的需要改变现场灯光颜色、图案变换，产生绚丽多彩，变幻莫测的灯光效果。

2) 吊挂系统

①减速机械系统

减速机械系统主要是把吊杆、灯具系统按照节目的需要进行高度调整，以及方便人员检修、维护。

②吊杆系统

吊杆系统是吊挂灯具、音箱以及监视器等的主要设备，吊杆上设有调光回路、直通回路、DMX512 控制信号插口、电源插座以及以太网接口等。吊杆在运行时满足定位精度高、传动平稳、承载力大、自锁能力强、噪音低等要求。

③安全保护系统

安全保护系统是整个系统中不可缺少的部分，它是在控制系统失灵或设备不受控的情况下直接切断提升机的电源，保证人员和设备安全。

3) 布光系统

①布光软件系统

布光系统软件采用集散式控制系统构架，应用嵌入式微控制器技术、变频调速技术、微电脑控制技术、工业以太网技术等高新技术构成全数字位置闭环布光控制系统。

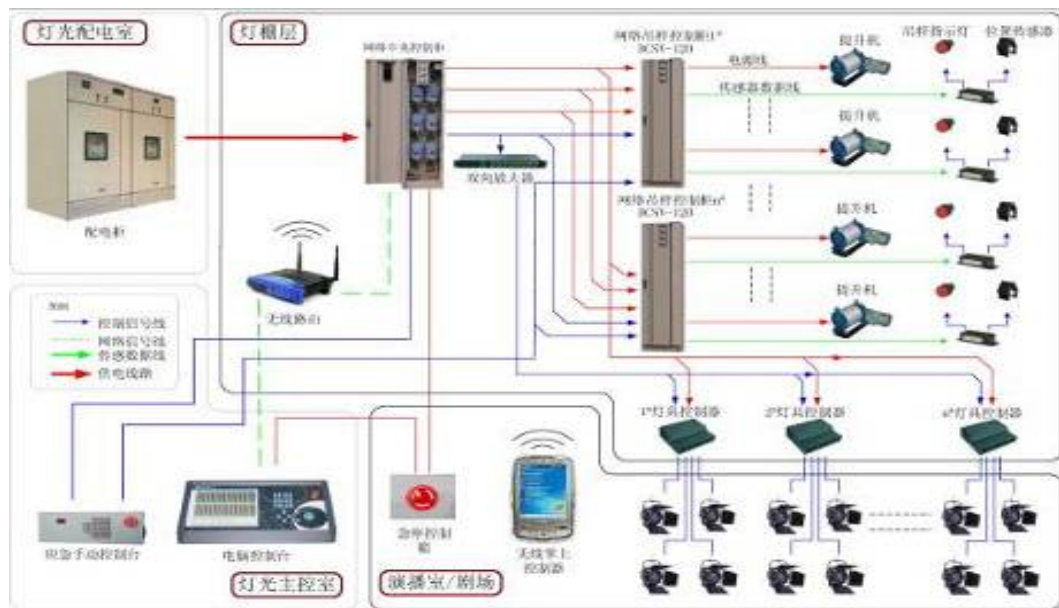
②布光操控系统

布光操控系统是由主控操作台和手控台组成，两个控制台都能控制演播室内所有吊杆和灯具。在正常使用情况下，以主控操作台的操作为主。

③信号预警系统

由于在演出过程中，演播室及舞台与观众席都有演员和观众等人员，因此安全性至关重要，所以在系统设计上，设置完善的保护及联锁措施，从原理上保证系统安全可靠。

公司布光控制系统运行模式如下：



4) 调光系统

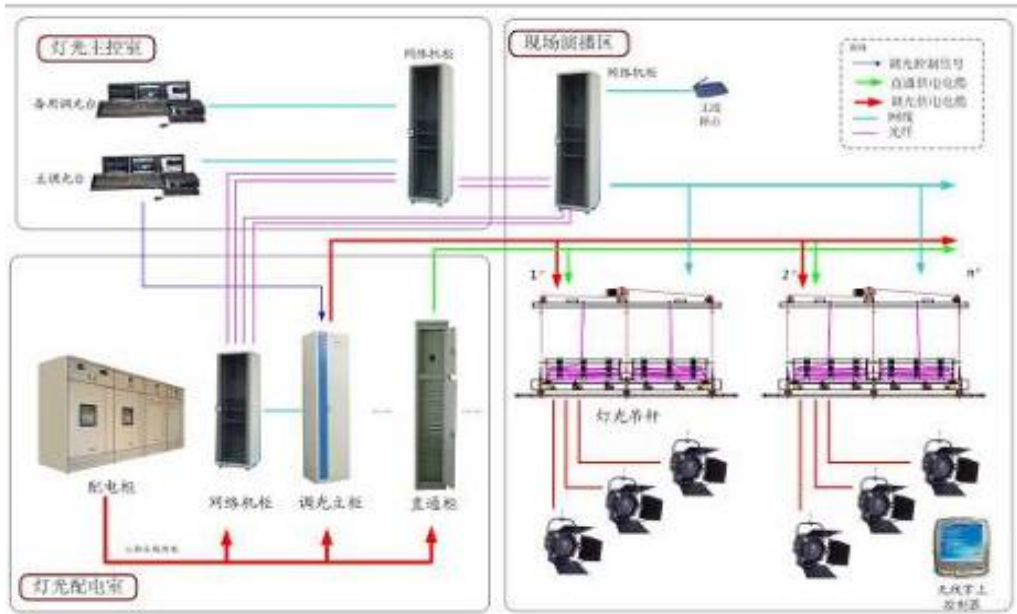
①调光操控与执行系统

调光操控系统主要有调光台或安装有调光控制软件的 PDA 或电脑完成操作指令，调光控制台可根据需要对灯光回路任意编组，根据节目需要对灯具的亮度设定，也可根据节目需要对一组或几组灯具进行编程，使其按照编制好的程序运行；调光执行系统主要由多个调光立柜或调光硅箱组成，主要作用是通过接收调光操控系统信号，控制可控硅的开启时间，来实现对灯具亮度的控制。

②信号传输及备份系统

信号传输系统是联系操控系统和终端设备的纽带，按照传输信号的协议和传输导体大致可分为光纤信号传输、网络信号传输或 DMX512 信号传输；备份系统包括控制台备份系统和信号传输备份系统，是为了保证节目的正常录制或演出，采用环网连接方式保证信号传输。

公司调光系统运行模式如下：



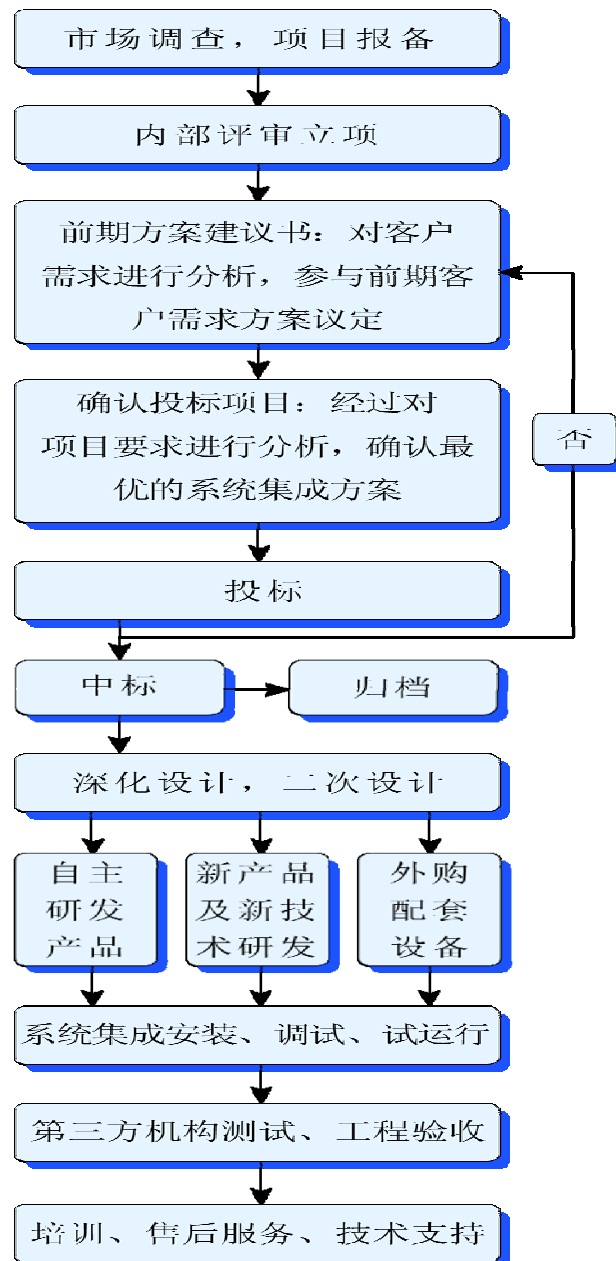
5) 其他控制系统

其他控制系统包括各种与布光系统、调光系统相配套的其他产品，是控制系统的重要组成部分。

公司系统集成业务中应用的灯具及控制设备，主要是公司自主知识产权产品，基于自主知识产权产品的成本优势、品质优势以及丰富的技术应用经验优势，近几年公司业务规模不断扩大，持续中标中央电视台、北京电视台、天津电视台等重点客户的多个核心项目，并先后承接了奥运会开闭幕式表演灯光系统、奥运场馆及配套工程的照明系统、祖国 60 周年大庆、世博会、中华世纪坛、长安大戏院等众多大型照明工程。

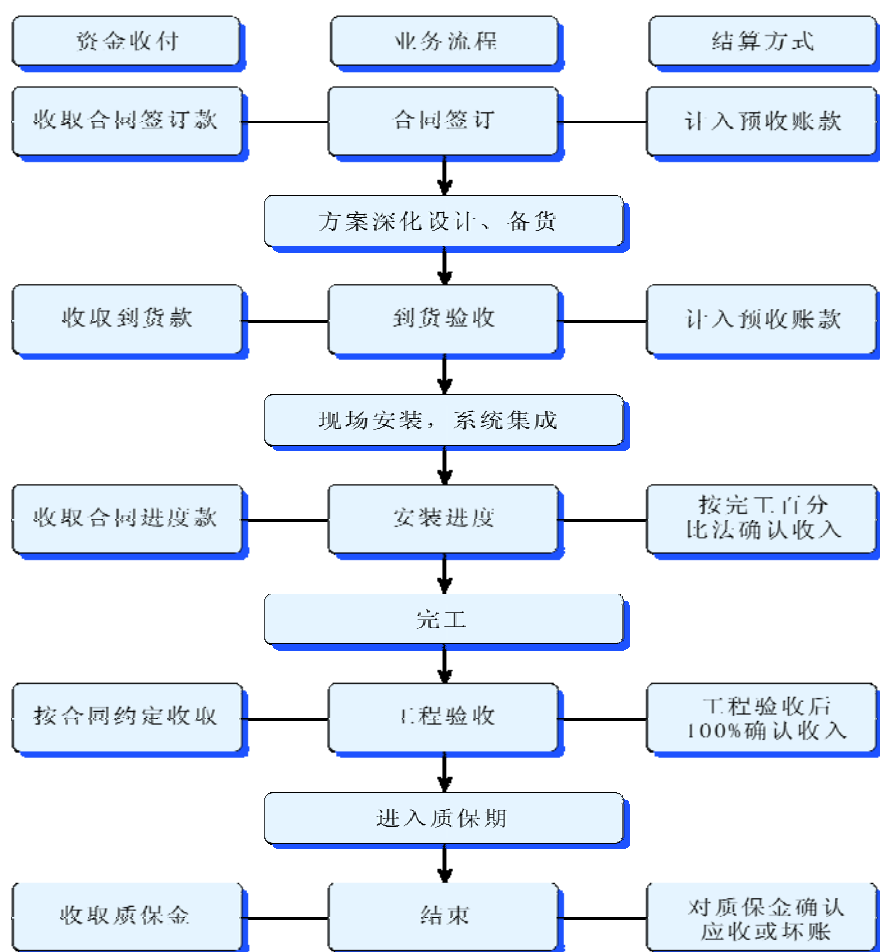
(2) 公司影视文化照明系统集成业务流程

1) 公司影视文化照明系统集成具体业务流程如下：



其中新产品及新技术研发是指在具体的系统集成项目中针对不同客户的差异化需求，为具体的、个性化需求产品进行设计、研发。目前该领域的新产品、新技术研发均为公司自主研发，拥有自主知识产权。

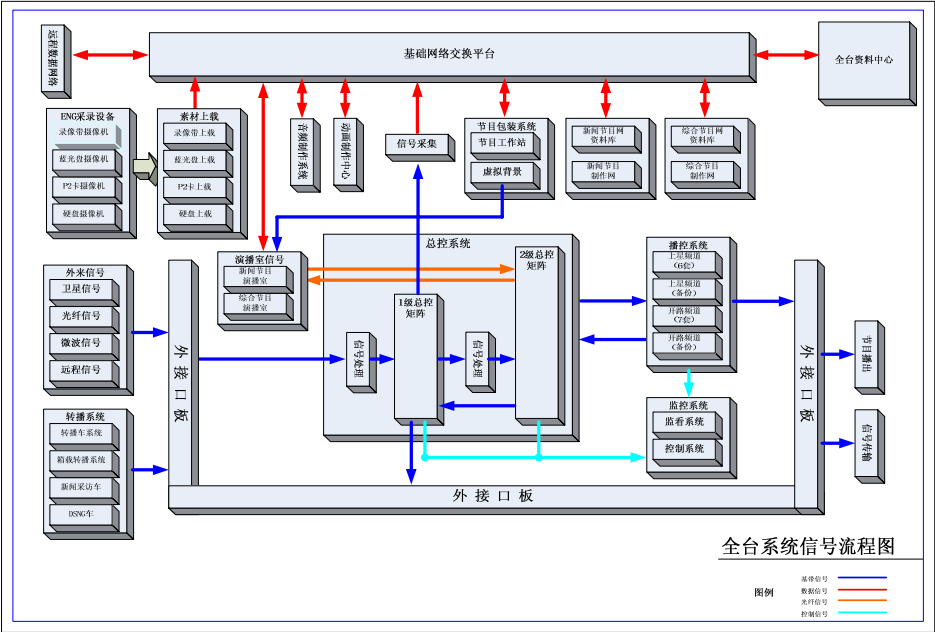
2) 公司影视文化照明系统集成业务流程与资金收付、结算方式的关系如下：



2、视音频制播传系统集成业务

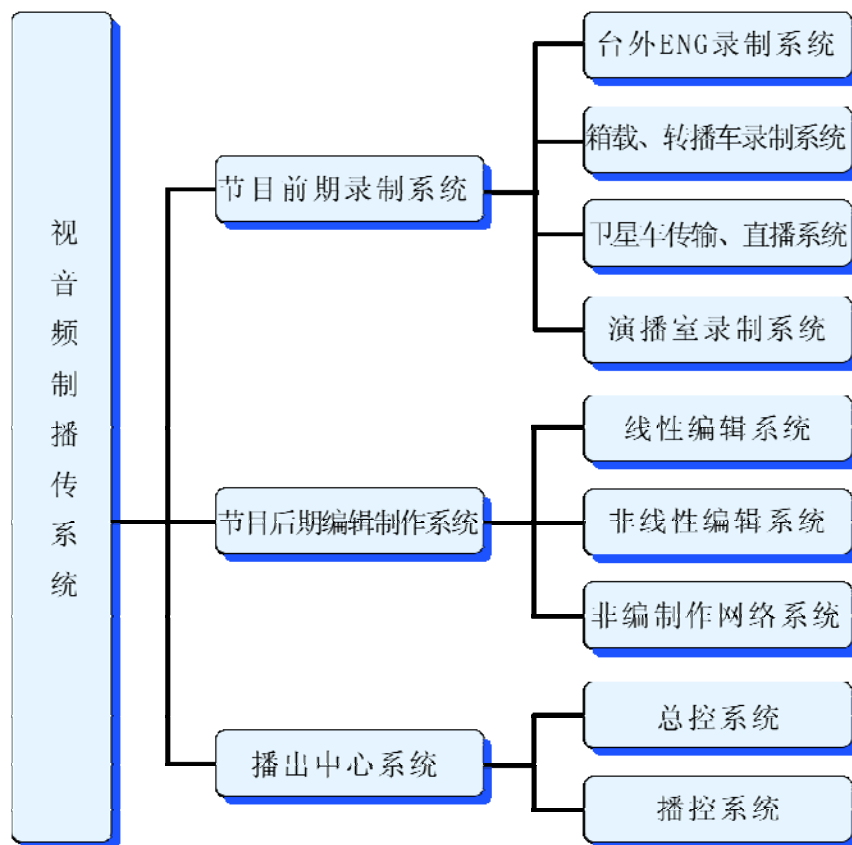
公司视音频制播传系统集成业务目前主要服务对象为各级电视台及文化、传媒等相关行业。公司提供的视音频制播传整体系统按用途可分为三部分：①节目前期录制系统，包括演播室系统、转播车系统、ENG（电子新闻采访）单机采集系统；②节目后期编辑制作系统，包括线性编辑系统、非线性编辑系统、非编制作网络系统等；③播出中心系统等。

（1）电视台视音频系统信号流程



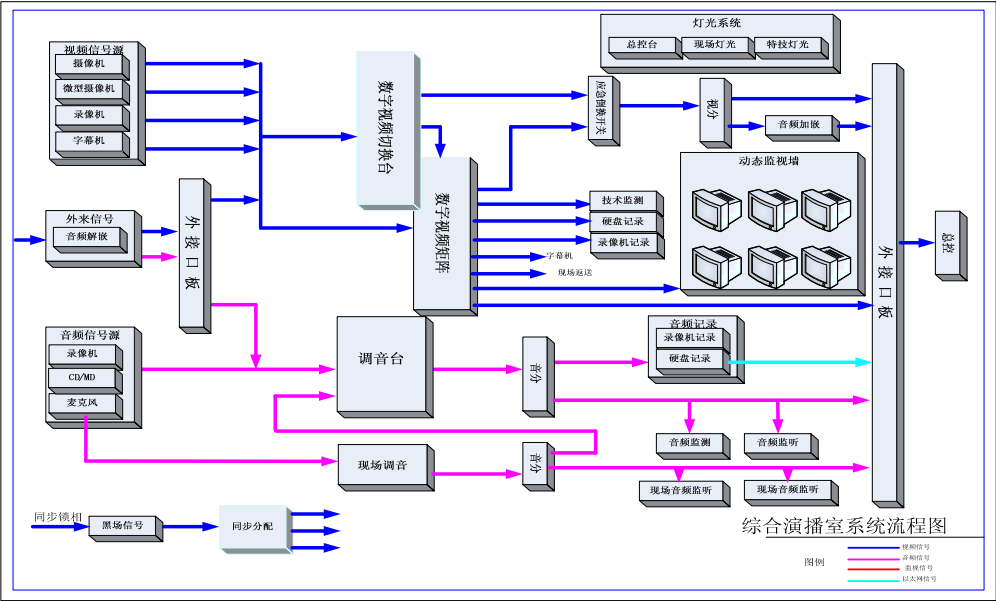
外来信号（包括卫星信号、光纤信号、微波信号等）和电视台转播系统信号（包括转播车等系统）通过外接口板进入总控系统，根据需要选择信号送到各演播室、播控中心，同时也送到基础网络平台与各部门进行信号的调度分配；ENG采访设备录制的信号则通过素材上载设备存储在基础网络平台，各演播室、音频制作系统、动画制作中心、新闻节目制作网、综合节目制作网、节目包装等系统都连接到基础网络平台进行所需要的双向传送，并可在资料中心进行存储。播控中心播出信号通过传输系统送到发射台、光缆网络、微波网络、地球站等系统。

（2）视音频制播传系统按用途整体构成



1) 视音频节目前期录制系统

视音频前期录制系统是录制视音频节目的素材，供后期进行编辑加工，完成节目制作。包括台外 ENG 录制、箱载 EFP(野外现场制作)录制、转播车录制、卫星车录制传输、台内演播室录制等。其中演播室是电视台等媒体制作各种节目的主要场地，特别是高质量节目更需要在演播室精心制作。视音频演播室系统集成方案构架图如下：



2) 节目后期编辑制作系统

节目后期编辑制作系统主要对前期录制的节目素材进行编辑加工、成片或送播出中心进行播出，或送资料中心进行存储。包括线性编辑系统、非线性编辑系统、非编制作网络系统等。

3) 播出中心系统

播出中心是电视台节目根据总编室的计划安排向外播出的机构，包括总控系统、播控系统 etc。

3、公司照明及视音频制播传系统集成业务的融合

在三网融合的产业背景下，2010 年以来全国各电视台正全力实施新媒体战略，将全面进入包括网络电视、手机电视等新媒体领域，逐步构建起基于三网融合的新媒体演播室。而新媒体演播室项目会使各电视台对视音频和照明系统集成业务进行同时招标，因此行业的新发展使得公司这两块业务的全资质优势将越来越明显。截止 2011 年 6 月 30 日，公司承做的新媒体演播室项目如下：

序号	项目
1	天津电视台数字大厦演播室系统
2	四川广播电视台新闻演播室
3	南京电视台公共频道演播室
4	温州市广播电视总台全高清新闻演播室

序号	项目
5	柳州市广播电视中心 800 平米演播室
6	南京广电集团全媒体新闻中心直播演播厅
7	扬州广播电视总台 400 平米全媒体新闻演播室
8	南宁电视台 400 平米全景开放式融媒体演播室

4、公司在照明及视音频制播传系统集成项目中主要完成的工作内容

公司在照明及视音频制播传系统集成业务中完成的主要工作内容包括：根据不同用户的差异需求提出系统设计方案，经与用户进行方案细化后，进行设备采购（自制或外购产品）、出施工设计图、开发有关产品或应用软件、设备安装调试、系统测试验收、技术服务等。

其中，方案设计主要包含用户需求分析、系统架构设计、设备选型优化、提出项目解决方案、项目实施方案等内容。要求方案既具先进性、科学性、安全可靠、可扩展性，又要高性价比满足用户需求；自主产品采购为公司在照明系统集成项目中主要对自主知识产权的自产灯具、控制设备及软件等进行采购；应用软件开发是指在视音频制播传系统集成业务中，通过将不同厂商提供的软、硬件产品置于同一平台，开发满足用户管理需求的应用软件。具体工作包含应用软件开发，应用平台的搭建、客户数据和信息的集成服务等工作。

5、公司近几年承担的重点系统集成项目举例如下：

序号	重点项目
1	北京奥运会灯光、视音频系统项目
2	上海世博会灯光、视音频系统项目
3	中央电视台新台址演播室灯光系统项目
4	北京电视台演播室灯光及数字播总控项目
5	上海电视台 14 讯道高清箱载视音频制作系统项目
6	天津电视台数字大厦系列演播室灯光、视音频系统项目
7	浙江卫视新闻中心高清演播室灯光、视音频系统项目
8	国家体育馆（鸟巢）景观照明工程
9	中国国家话剧院剧场舞台灯光系统项目
10	北京长安大戏院 LED 绿色照明系统项目
11	解放军野战卫星电视新闻转播车项目
12	广州电视台 26 讯道高清电视转播车项目
13	大型音乐舞蹈史诗《复兴之路》灯光、视音频系统项目

（三）公司经营模式

1、采购模式

公司的采购流程为：生产、销售及企管办等部门列出所需要采购产品清单后提交库房，由库房制订采购计划并经生产厂长在网上审核后向采购中心发出订货通知，然后采购中心根据库房的订购需求向供货商招标，确定采购合同，根据合同向公司总经理提出付款申请，得到审核批准后报财务部发出付款通知，财务部向供货商付款并记账，最后供货商收到货款后交货检验，检验合格的入库，并由库房建立入库单从而完成整个采购流程。

在具体的供货商选择上，公司根据生产需要或用户需求确定，除常用产品存在稳定供货商免去招标环节外，其他产品均需单独招标确定供货商和供货模式。

2、生产模式

产品直接销售方面，公司的生产模式是由销售部门主导的客户定制式生产安排模式。

系统集成业务方面，公司主要生产模式是根据客户的差异化需求，为客户提供一个满足业务需求，安全可靠、性能最优、成本最低、同时将来容易扩充、升级和维护的运营管理系统，并在项目实施过程中完成公司产品的进一步研发与销售。

3、销售模式

产品销售方面，公司对设备需求客户采取直接销售的模式：首先客户招标或者向公司销售部发出订购需求，签约后客户向财务部支付货款，财务部录入账目并签发提货许可转交销售部；然后销售部向库房出具提货清单并由库房通知生产调度中心安排工厂生产或者由库房通知采购部对外采购；最后产品生产或采购完毕后入库并开具入库单，库房向客户供货并录入出库单从而完成整个销售流程。

系统集成业务方面，公司主要以投标模式取得系统集成销售合同；而对于前一系统集成项目建设完成后，客户后期建设或改造项目，则多采用议标模式。

4、公司的盈利模式：

公司的盈利模式主要为依托产品直接销售获取差价收入、通过系统集成及其带动的设备销售获得收益和提供租赁等相关个性化服务获取增值收益：

（1）产品直接销售模式

该模式是指公司依托影视文化灯具系统及控制设备的国内外直接销售获取利润的方式。具体盈利模式依靠产品的核心技术、成本控制和销售议价能力来实现。目前公司产品销售主要通过系统集成形式销售，直接对外销售占比较低。

（2）系统集成模式

该模式是指公司依托自身资质承接广播影视、舞台剧场、景观照明、文化活动等影视文化照明、视音频制播传系统集成项目，在项目建设中取得相关设备（包括自制设备和外购设备）产品销售收入并获得系统集成服务收入，该模式所涉及业务是企业核心优势业务，在企业的盈利中占据主体地位。

（3）租赁业务模式

该模式是指公司依据演出文化市场、大型文体活动、大型体育比赛、会展开闭幕式等，获取演出合作服务或者设备租赁服务，通过提供创意、舞美设计、多媒体影像设计制作、现场施工、服务运行等，收取项目服务费、设备租赁费、服务运行费等，实现收入与盈利。

（四）公司报告期内主要业务的销售情况

1、公司业务收入构成如下：

2010 年公司主营业务收入较 2009 年大幅增长，报告期内具体变化情况如下：

单位：万元，%

主营业务类别	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
影视文化照明设备销售	2,001.32	6.76	5,890.23	10.68	2,684.26	5.73	3,205.67	6.81

主营业务类别	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
影视文化照明系统集成	15,099.47	51.03	27,057.93	49.07	21,976.75	46.94	15,949.92	33.88
视音频制播传系统集成	10,403.52	35.16	17,963.82	32.58	19,482.83	41.62	23,289.79	49.48
影视文化照明设备租赁	2,087.61	7.05	4,231.93	7.67	2,671.08	5.71	4,627.19	9.83
合 计	29,591.91	100.00	55,143.91	100.00	46,814.93	100.00	47,072.58	100.00

2、公司影视文化照明设备直接对外销售（包括通过系统集成实现的销售）

情况如下：

年度	项 目	产能	产量	零售销量	系统集成销量	零售平均单价（元）	零售金额（万元）
2011年 1-6月	灯具（台）	14,000	5,184	2,065	3,747	2,305.28	476.04
	其中：LED光源灯具	-	3,188	395	2,305	7,234.68	285.77
	控制系统（套）	-	214	-	214	-	-
	其他	-	-	-	-	-	1,525.28
	合 计	-	-	-	-	-	2,001.32
2010年 度	灯具（台）	14,000	10,954	5,162	4,764	2,211.39	1,141.52
	其中：LED光源灯具	-	2,533	306	1,685	7,784.97	238.22
	控制系统（套）	190	179	-	179	-	-
	其他	-	-	-	-	-	4,748.71
	合 计	-	-	-	-	-	5,890.23
2009年 度	灯具（台）	14,000	11,844	4,444	6,812	1,589.51	706.38
	其中：LED光源灯具	-	816	143	315	7,302.80	104.43
	控制系统（套）	190	195	-	195	-	-
	其他	-	-	-	-	-	1,977.88
	合 计	-	-	-	-	-	2,684.26
2008年 度	灯具（台）	14,000	15,133	4,806	7,772	1,587.14	762.78
	其中：LED光源灯具	-	-	-	-	-	-
	控制系统（套）	190	189	-	189	-	-
	其他	-	-	-	-	-	2,442.89
	合 计	-	-	-	-	-	3,205.67

注 1：“其他”主要是客户出于设备更换等原因直接向公司采购的各类灯具配件（灯泡、灯座等）、控制或视音频等设备，由于单位不同无法统计销量；

注 2：公司自产产品的销售；

注 3：公司产品（包括自产及外购产品）的销售，以系统集成带动销售为主，直接对外销售较少；

注 4：控制系统的单位套是指平均每百平米演播室或舞台剧场包含的自产控制设备数量，具体包括吊杆、提升机、直通柜、控制柜、调光台等。控制系统作为一个系统不对外直接销售但其组成部分即各单个控制设备可对外直接销售。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 月-6 月的产销率分别为 83.12%、95.04%、90.62%和 112.11%，灯具产品报告期内的平均产销率为 91.78%，总体呈上升趋势。

3、公司系统集成收入情况：

公司的影视文化照明及视音频制播传系统集成业务主要是根据合同的签订情况安排。报告期内公司确认收入的前十大金额系统集成合同的情况如下：

年度	客户名称	合同内容	确认收入金额(元)
2011 年 1-6 月	温州市广播电视总台	300 平米全高清新闻演播室，飞行箱	15,988,641.84
	柳州市广播电视中心	柳州广播电视中心 250 平米演播室	14,572,324.06
	柳州市广播电视中心	柳州电视台 800 平米演播室灯光工程	13,880,741.98
	四川广播电视集团	新闻演播室综合舞美置景与灯光系统	12,105,398.22
	解放军某部	野战卫星新闻转播车	9,448,222.24
	大连电视台	大连电视台（北京演播室）	9,354,536.24
	温州市广播电视总台	300 平米演播室电视影像	8,509,255.55
	天津市海河建设发展投资有限公司	天津一热电厂区域灯光演绎工程项目	8,341,523.89
	姜堰市溱湖风景区开发建设有限公司	溱湖湿地宣教中心多媒体工程项目	7,565,543.12
	汉源县广播电视台	汉源电视台 800 m ² 、48 m ² 、36 m ² 演播室舞台灯光、吊挂、扩声系统工程	5,785,384.60
	合 计		105,551,571.74
2010 年	中国教育电视台	国家教育新媒体平台二期建设—高校创意总部基地项目新媒体演播、电视制作系统集成	19,909,076.94
	天津电视台	天津电视数字大厦工程播出控制系统和播出系统设备采购及集成采购项目第三包	19,230,769.16
	天津电视台	天津电视台高清演播室	18,632,478.57

年度	客户名称	合同内容	确认收入金额(元)
	北京清尚建筑装饰工程有限公司	上海世博会城市未来馆灯光和多媒体系统集成服务项目	18,003,653.8
	天津电视台	天津数字电视大厦工程传输系统项目第二包	17,094,017.03
	上海复励文化传播有限公司	上海世博会民营企业联合馆高潮秀表演项目	15,214,444.45
	陕西电视台	陕西电视台高清转播车	14,975,856.13
	天津电视台	天津数字电视大厦工程传输系统项目第一包	13,675,213.68
	浙江大丰实业有限公司	惠州广电新闻中心 1200 平米（含固定灯墙）、600 平米演播室	12,839,505.94
	辽宁广播电视台	辽宁广播电视台卫星车项目及移动演播室项目	12,388,289.68
	合 计		161,963,305.38
2009 年	北京星光斯达机电设备有限公司	老挝国家电视台照明、音视频项目	22,479,057.95
	中电科技国际贸易有限公司	日元贷款吉林广电建设项目设备采购及集成	21,548,027.28
	广州市电视台	广州电视台高清转播车	17,165,028.44
	浙江信盛实业有限公司	杭州全数字视音频播控处理系统	16,160,251.30
	中国教育电视台	中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设创意总部基地项目	15,134,717.90
	浙江广播电视集团	浙江广播电视台新闻演播室改造项目	13,119,658.09
	鄂尔多斯电视台	鄂尔多斯电视台演播室项目	11,636,581.15
	重庆广播电视集团	重庆广电大厦 2400 平米演播室灯光系统工程	11,077,828.69
	天津金融城开发有限公司	天津津湾广场项目一期工程舞台灯光设备采购和安装工程	10,830,854.68
	福建省广播电视中心	福建省广播电视中心演播室灯光系统工程第二标段合同书	10,353,516.22
	合 计		149,505,521.70
2008 年	中国精密机械进出口总公司	日元贷款吉林广电建设项目设备采购及集成	39,833,068.36
	北京奥运会开闭幕式运营中心	北京奥运会、残奥会开闭幕式灯光工程设备租赁及安装协议	26,016,260.00
	安徽华文国际经贸股份有限公司	安徽高清车项目	20,982,909.31
	北京电视台	北京电视台演播室灯光系统工程项目	16,735,042.74

年度	客户名称	合同内容	确认收入金额(元)
	辽宁电视台	辽宁移动微波传输车	16,543,431.54
	东方神马实业（武汉）有限公司	武汉跑马场高清数字电视系统设备	11,629,452.83
	法国汤姆逊公司	朝鲜高清车	11,519,897.44
	诸暨市广播电视台	诸暨广播电视数字转播车	9,401,709.39
	济南龙奥资产运营有限责任公司	综合服务楼城市展厅数字灯光系统工程	8,978,296.56
	山东广播电视局	山东电视台演播室灯光系统供货及安装	8,750,914.27
	合 计		170,390,982.44

2009 年北京星光斯达机电设备有限公司（简称“星光斯达”）是公司最大的客户，经核查，星光斯达与公司没有关联关系。

报告期内，星光斯达与公司存在如下两笔业务合作：

（1）公司将奥运沙滩排球场地照明项目分包给星光斯达，情况如下：

2008 年北京奥运会，发行人同时承接奥运会鸟巢、水立方、奥运中心区等多个比赛场馆灯光照明项目的施工工作，工期较紧。为保证所有项目按期保质保量完成，经公司考察、评估后，认为星光斯达具有实施大型高杆照明设备的经验和较强的施工安装能力，公司决定将沙滩排球场地照明工程、追加的混合区和旗杆区照明改造工程的部分施工安装工作分包给星光斯达完成，双方签订了三份分包合同。

发行人作为朝阳公园沙滩排球场地照明设备采购及安装工程的施工单位，最终与该工程的建设单位——北京朝阳公园开发经营公司委托的代建单位——中国建筑技术集团有限公司结算的工程款为 524.82 万元。公司将该工程中的部分施工安装工作分包给星光斯达，与星光斯达结算的工程款为 139.75 万元，仅占该工程总结算额的 26.63%，该工程其他的主要施工工作是由发行人自行完成的。

该项目发行人确认收入为 457.41 万元，确认成本 379.90 万元（包含与星光斯达结算的分包工程款 139.75 万元的不含税额 119.44 万元），项目毛利率为 16.94%；经与发行人其他类似业务进行比较，由于该项目为室外照明项目，项目毛利率略低于平均水平。

(2) 星光斯达将援老挝国家电视台第三频道工程转包给发行人，情况如下：

1) 星光斯达将援老挝国家电视台第三频道工程转包给发行人的原因

2007 年，国家商务部发标《援老挝国家电视台 3 频道建设项目》。该项目包含：土建、广播电视工艺、发射机、天线、声学、塔桅等部分。因为土建部分占有重要份额，因此，国家商务部仅向国家土木建设企业（大型国企）发包。福建建工（武夷集团）中标。

由于星光斯达所经营的业务主要是户外照明、场地照明、现场扩声等，这些业务均与建筑企业有长期的合作关系。2008 年 3 月，福建建工（武夷集团）与星光斯达签订了该工程项目合同，将广播电视工艺部分的设备提供与系统集成分包给了星光斯达，合同总价 2,800.00 万元。

星光斯达并不具备广播电视设备系统设计、集成能力，缺乏从事这一业务的经验。因此，2008 年 4 月 22 日星光斯达与发行人音视频事业部签订了《老挝国家电视台 3 频道建设设备提供与系统集成委托合同》，将援老挝国家电视台第三频道工程分包给发行人，合同额为 2,443.75 万元（后来，其中的电视发射机、微波传输设备、演播室灯光设备的合同计 330.00 万元，改由厦门南燕进出口有限公司承办，发行人与星光斯达的分包合同金额变更为 2,113.75 万元）。星光斯达实际赚取的是该工程项目的差价。

2) 公司承包援老挝国家电视台 3 频道工程实现毛利情况

发行人将该工程项目的实施分为境外设备采购与境内设备采购、系统集成两部分，其中：子公司星光香港公司境外设备采购确认营业收入 1,610,093.82 美元，星光科技境内设备采购、系统集成确认营业收入 11,485,015.33 元，合计确认营业收入 22,485,015.33 元。援老挝国家电视台 3 频道工程项目质量保证期限为两年，自项目验收合格移交之日（2009 年 12 月 31 日）起，2011 年 12 月 31 日止，目前仍处于质保期内，截至 2011 年 6 月 30 日，尚有 2,637,468.00 元与星光斯达未结算。

星光科技财务核算情况				
项目实施主体	确认收入	确认成本	确认毛利润	截至 2011 年 6 月末应收账款余额

星光科技	11,485,015.33	8,909,735.95	2,575,279.38	2,637,468.00
星光香港	1,610,093.82 美元	1,596,574.91 美元	13,518.91 美元	
合 计	22,485,015.33	19,817,426.13	2,667,589.20	-

公司此项目的整体毛利润为 2,667,589.20 元，毛利率为 10.92%。由于该项目为星光斯达分包给发行人的，加上属于援外工程，采购了较多的音视频设备，造成该项目整体毛利率低于公司同类项目的平均水平。

4、报告期内公司系统集成类业务向前五位客户销售情况

年度	客户名称	销售金额（元）	占主营业务收入的比例
2011 年 1-6 月	柳州市广播电视中心	28,453,066.04	9.97%
	温州市广播电视总台	24,653,062.34	8.64%
	四川广播电视集团	14,368,275.87	5.03%
	解放军某部	9,448,222.24	3.31%
	大连电视台	9,354,536.24	3.28%
	前五大客户合计	86,277,162.73	30.22%
2010 年	天津电视台	80,745,920.51	14.32%
	上海复励文化传播有限公司	22,923,059.82	4.06%
	中国教育电视台	19,909,076.94	3.53%
	北京清尚建筑装饰工程有限公司	18,433,653.80	3.27%
	陕西电视台	14,975,856.13	2.66%
	前五大客户合计	156,987,567.20	27.84%
2009 年	北京星光斯达机电设备有限公司	22,479,057.95	4.76%
	中电科技国际贸易有限公司	21,548,027.28	4.56%
	辽宁电视台	20,255,208.47	4.29%
	广州市电视台	20,058,034.42	4.25%
	天津金融城开发有限公司	18,803,369.18	3.98%
	前五大客户合计	103,143,697.30	21.84%
2008 年	中国精密机械进出口总公司	48,990,601.23	10.41%
	北京奥运会开闭幕式运营中心	34,752,348.02	7.38%
	北京电视台	29,653,605.82	6.30%
	安徽华文国际经贸股份有限公司	20,982,909.31	4.46%

	辽宁电视台	16,543,431.54	3.51%
	前五大客户合计	150,922,895.92	32.06%

公司不存在向单个客户的销售比例超过 50%的情况，企业前五大客户无公司关联方。企业董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东，在前五大客户中未占有任何权益。

（五）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料供应情况

公司系统集成业务所需对外采购硬件设备包括部分影视文化照明产品、视频设备和音频设备等，由设备经销商和生产商供应；照明设备制造业务所需的原材料主要为钢材、外购电源以及电缆、电线等辅助材料。长期以来公司与主要供应商建立了良好的合作关系，原材料供应稳定、充足。报告期内，公司主要原材料采购金额如下：

原材料	2011 年 1-6 月 金额（万元）	2010 年 金额（万元）	2009 年 金额（万元）	2008 年 金额（万元）
外购影视文化照明产品	3,261.65	5,206.41	3,229.53	2,477.04
生产材料及辅料	7,177.13	15,509.52	11,226.51	9,548.6
外购视音频产品	7,496.37	14,705.23	16,188.07	18,946.94
外购光源	151.79	829.56	345.35	204.09
其他	3,955.34	6,576.53	5,719.59	5,417.46
合 计	22,042.28	42,827.25	36,709.05	36,594.13

2、能源供应

本公司生产过程中消耗的能源主要是电、水和汽油，对能源的需求量很小。

3、公司前五大供应商情况

报告期内公司前五大供应商基本保持稳定，公司不存在向单个供应商采购比例超过总额的 50%或严重依赖少数供应商情况。

报告期内公司前五大供应商及与公司交易的情况如下：

(1) 2011年1-6月前五大供应商情况

单位：万元

供应商名称	类目	总金额（万元）	占当期营业成本的比例	品类	金额（万元）	数量	单价（万元）
北京天宇兴华贸易有限公司	采购情况	944.91	4.29%	钢材	812.98	1,695.74 吨	0.48
				板材	73.42	113.61 吨	0.65
				管材	26.51	47.30 吨	0.56
				机电设备	32.00	57 台	0.56
	基本情况	公司成立于 2007 年 11 月，注册资金 300 万元。经营地址为：北京市丰台区小郭庄西路 46 号。主要经营范围：五金交电、金属材料、建筑材料、机电设备等。					
L & L Holding Inc.	采购情况	822.56	3.73%	切换台	212.58	6 台	35.43
				矩阵	23.39	4 台	5.85
				画面分割器	10.30	1 台	10.3
				视音频信号处理器	54.00	8 台	6.75
				在线包装系统	51.47	1 套	51.47
				TALLY 控制系统	27.85	3 套	9.28
				DLP 拼接墙套装	402.38	14 套	28.74
				机器人控制系统	36.71	1 套	36.71
	其他	3.88	-	-			
	基本情况	公司主要从事广播电视产品设备的代理业务。公司成立于 2008 年，位于美国加利福利亚州工业市。目前公司代理以下的广播电视产品设备：监视器、切换台、矩阵及周边、微波及卫星产品、在线包装、演播室设计、机器人云台等。此外还代理一系列音视频单机产品，如美国 DNF 控制器，美国 Pelican 便携式灯箱，德国 Schill 绕线盘，英国 Sonifex 转换器等等。公司代理的产品主要销售往中国大陆及香港地区。					
池上通信机株式会社	采购情况	472.61	2.14%	摄像机系统	472.61	24 套	19.69
	基本情况	公司于 1946 年 9 月 10 日在东京大田区创建,核心事业为视频摄像机等广播电视器材。产品在中国已有 30 年的销售历史，广播档摄像机、监视器、微波设备、转播车等广播电视设备广泛应用于包括香港、澳门在内的全中国地区。					
北京北方安恒利数码技术有限公司	采购情况	471.78	2.14%	调光设备	294.45	74 台	3.98
				音响设备	105.15	58 台	1.81
				灯具	36.44	78 台	0.47
				彩屏媒体服务器	35.74	2 台	17.87
	基本情况	母公司安恒利(国际)有限公司香港总部成立于 1982 年，专营各级专业及广播视/音频设备，是美国 JBL 音箱、CROWN 功放、英国 Soundcraft 调音台、美国 DBX 数字处理器和 SHURE 话筒等多家世界知名厂商在中国大陆地区、香港特别行政区、澳门特别行政区的独家总经销商。					
北京中科大洋科技发展有限公司	采购情况	461.79	2.10%	硬盘播出系统	461.79	1 套	461.79
	基本情况	公司成立于 1989 年，主要从事广电专业设备及相关产品的研制开发、生产和集					

供应商名称	类目	总金额（万元）	占当期营业成本的比例	品类	金额（万元）	数量	单价（万元）
		成，为客户提供专业的解决方案和运维服务。					
前五大供应商合计		3,173.65	14.40%	-	-	-	-

(2) 2010年前五大供应商情况

单位：万元

供应商名称	类目	总金额（万元）	占当期营业成本的比例	品类	金额（万元）	数量	单价（万元）
巴可有限公司（BARCO）	采购情况	2,086.48	4.87%	灯光控制设备	101.36	9 台	11.26
				视频显示设备	1659.40	448 台	3.70
				视频播出设备	320.04	72 台	4.45
				信号处理设备	5.68	6 台	0.95
	基本情况	公司是一家为专业市场设计并开发可视化解决方案的全球领先技术公司，在欧洲、北美和亚太地区都拥有自己的市场销售、客户服务机构和生产研发基地。公司（纽约—泛欧布鲁塞尔证券交易所上市，股票代码：BAR）拥有员工约 3,500 名。巴可大中国区目前在全国，包括香港和台湾，共设有 6 个办事机构。					
北京碧玺广播电视技术股份有限公司	采购情况	1,881.63	4.39%	视音频系统设备	1,881.04	1 套	1,881.04
				通话接口	0.59	1 台	0.59
	基本情况	公司注册资金 5,200 万人民币，是国家认定的高新技术企业，通过了 ISO90012000 认证，为碧玺国际集团公司在中国的核心企业。碧玺国际在中国市场的视/音频系统集成（演播室、转播车）、卫星传输系统集成（卫星地面站、DSNG 车）、多频道自动播出系统和媒体数据存储/传输管理平台等领域是主要供应商之一。					
Miranda Technologies Asia Limited	采购情况	1,627.06	3.80%	矩阵系统	499.41	4 套	124.85
				播出切换台系统	308.88	10 套	30.89
				画面分割器	675.86	109 套	6.2
				视音频信号处理器	142.91	34 套	4.2
	基本情况	该供应商为 Miranda 香港分公司，总部位于加拿大蒙特利尔，是一家提供广播电视、有线电视、卫星电视和网络电视（IPTV）产业的基础设施建设、播放和监测系统设备的供应商。					
河南金博电缆有限公司	采购情况	1,056.76	2.47%	电缆	1,056.76	952.45km	1.11
	基本情况	公司是国内第一家生产系列影视舞台照明用特种电缆（电线）的专业厂家，主要生产和供应演播厅（室）特种照明专用电缆（电线）系列。长期以来以直供或配套形式，被数十个省、市电视台 400 平米以上的大中型演播厅所采用。					
上海安恒利数码技术有限公司	采购情况	926.99	2.16%	调光设备	31.27	1 台	31.27
				电脑灯	895.73	140 台	6.40
	基本情况	公司成立于 2006 年。母公司安恒利(国际)有限公司香港总部成立于 1982 年，专营各级专业及广播视/音频设备，是美国 JBL 音箱、CROWN 功放、英国 Soundcraft 调音台、美国 DBX 数字处理器和 SHURE 话筒等多家世界知名厂商在中国大陆地区、香港特别行政区、澳门特别行政区的独家总经销商。 与北京					

供应商名称	类目	总金额（万元）	占当期营业成本的比例	品类	金额（万元）	数量	单价（万元）
		北方安恒利数码技术有限公司同属一家公司控制。					
前五大供应商合计		7,578.92	17.7%	-	-	-	-

(3) 2009年前五大供应商情况

单位：万元

供应商名称	项目	金额	占当期营业成本的比例	种类	金额	数量	单价
Vitec Group Communication s LLC	采购情况	3,370.07	9.18%	通话矩阵系统	1,033.50	78 套	13.25
				内部通话系统	1,218.24	162 套	7.52
				摄像机支撑系统	1,118.33	236 套	4.74
	基本情况	该供应商主要服务于广播、摄影、军事、航空航天和政府（MAG）市场的客户，公司业务主要包括三部分组成：影像、舞台演出和服务。					
Thomson Asia Pacific Holdings PTE LTD	采购情况	2,050.05	5.58%	摄像机系统	647.87	25 套	25.91
				切换台系统	313.31	4 套	78.33
				视音频矩阵系统	124.85	11 套	11.35
				视频服务器	245.78	10 套	24.58
				周边模块系统	32.97	10 套	3.30
	转播车系统	685.28	1 套	685.28			
	基本情况	该供应商主营业务为为广播工作者、电视制作、电影专业人员、电讯运营商提供数字设备、解决方案和服务。					
Miranda Technologies Inc.	采购情况	1,442.55	3.93%	画面分割器系统	621.50	95 套	6.54
				播出矩阵系统	455.30	3 套	151.77
				切换台系统	252.20	9 套	28.02
				视音频信号切换器	113.55	13 套	8.73
	基本情况	请参见 2010 年度对该公司的介绍。此处的名称指 Miranda 加拿大总公司。					
巴可有限公司（BARCO）	采购情况	1,203.80	3.28%	灯光控制设备	49.30	5 台	9.86
				视频显示设备	933.69	33 台	28.29
				视频播放设备	169.83	36 台	4.72
				信号控制设备	50.98	20 台	2.55
	基本情况	请参照 2010 年度对该供应商的介绍					
河南金博电缆有限公司	采购情况	981.62	2.67%	电缆	981.62	991.95 千米	0.99
	基本情况	请参照 2010 年度对该供应商的介绍					
前五大供应商合计		9,048.13	24.65%	-	-	-	-

(4) 2008年度前五大供应商情况

单位：万元

供应商名称	项目	金额	占当期营业成本的比例	种类	金额	数量	单价
Thomson Asia Pacific Holdings PTE LTD	采购情况	2,798.02	7.65%	摄像机系统	445.71	14 套	31.84
				切换台系统	1,174.76	27 套	43.51
				视频服务器	117.14	5 套	23.43
				视音频矩阵系统	248.29	16 套	15.52
				周边模块系统	183.53	16 套	11.47
				转播车系统	628.59	1 套	628.59
	基本情况	请参照 2009 年度对该供应商的介绍					
河南金博电缆有限公司	采购情况	1,207.50	3.30%	电缆	1,207.50	1,118.68 千米	1.08
	基本情况	请参照 2010 年度对该供应商的介绍					
北京赢康科技开发有限公司	采购情况	1,128.20	3.08%	投影机(配镜头)	1,128.20	40 套	28.21
	基本情况	该供应商面向中国的专业 AV 市场，代理、经销世界知名品牌 AV 产品，为多家国际著名 AV 厂商的中国区代理及售后服务中心。					
STRAND LIGHTING ASIA LTD	采购情况	954.90	2.61%	调光设备	954.90	1,427 台	0.67
	基本情况	该供应商是 Strand 灯光在亚洲设立的全资公司，专责管理亚洲区域的业务，管理地区范围东至日本、南至澳大利亚、西至印度、北至中国大陆，不仅提供设备，还包括工程的规划及设计。					
BC International Japan Inc.	采购情况	812.12	2.22%	摄像机	647.13	19 套	34.06
				监视器	24.00	5 套	4.80
				微波	141.00	2 套	70.50
	基本情况	该供应商是 Ikegami（池上）摄像机、切换台和微波设备的主要代理、同时销售 NEC 公司播出切换台、意大利卡通尼（Cartoni）摄像机支撑设备、SONY 广电设备等其他广播电视行业系统周边设备。					
前五大供应商合计		6,900.75	18.86%	-	-	-	-

注：上述数据中分类金额之和与总额不等的原因是由四舍五入造成的。

公司前五大供应商中无公司关联方。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在前五大供应商中未占有任何权益。

4、报告期的主要原材料和能源的价格变动趋势

2010年，公司原材料价格出现了一定幅度的上涨，公司通过节能降耗、工艺改进等方式努力降低产品成本。主要原材料价格变动情况如下：

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
角铁（元/吨）	4,875.00	4,850.00	4,390.00	5,530.00
铁板（元/吨）	6,700.00	6,440.00	5,550.00	6,880.00

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
1.5KW 电机（元/台）	535.00	452	420	441
2.2KW 电机（元/台）	648.00	562	520	560
2M 绞链（元/米）	380.00	380	380	375
3.8M 绞链（元/米）	580.00	580	580	580
插头（元/件）	18.50	18.5	18.5	18.5
插座（元/件）	23.20	23.2	23.2	23.2
帆布（元/米）	本期无进货	23.3	25	25
阻燃电缆（元/米）	9.75	12.98	11.58	12.63
GE 灯泡（元/只）	117.00	168.00	208.00	182.00
型材日字管（元/KG）	27.20	25.90	21.10	24.90
型材工字管（元/KG）	本期无进货	22.50	20.00	24.90
桥架 150*100（元/米）	42.00	42.00	42.00	44.00
桥架 800*600（元/米）	268.00	268.00	268.00	298.00
数字化灯叶片型材（元/KG）	本期无进货	20.50	21.00	23.50

报告期内公司主要使用能源为电力，其加权平均价格的变化情况如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
平均电价	0.9716 元/度	0.9668 元/度	0.9024 元/度	0.8342 元/度

（六）公司经销情况

报告期内，公司与GE（General Electricity）消费与工业产业集团每年都签订了“经销商协议”，确认公司为GE特种照明产品经销商，销售区域集中在中国北区。报告期内公司经销GE产品的具体情况如下：

期间	产品	协议有效期	协议区域	销售金额（万元）
2011 年 1-6 月	舞台光源	2010.2.26-2011.6.30	中国大陆地区	45.68
2010 年	舞台光源	2010.2.26-2011.6.30	中国大陆地区	190.89
2009 年	GE 牌特种光源	2009.1.1-2009.12.31	中国北区	61.38
2008 年	GE 牌特种光源和 GE 牌灯具	2008.5.1-2008.12.31	中国北区	163.10

2011年6月27日，公司与GE消费与工业产业集团续签了“经销商协议”，公司经销GE产品的期限延长至2014年6月30日。

（七）环境保护与安全生产情况

1、环境保护情况

公司不属于重污染企业，产品在生产过程中产生的主要污染因素为固体废物、废机油及噪声。固体废弃物主要是产品生产和包装过程中的边角料及原料包装袋箱等固体废弃物；废机油为机加工设备生产过程中的废弃液体；噪声主要是机械设备作业噪声。

对于原材料固体废弃物，公司设有专门的回收仓库进行回收处理，基本不存在直接垃圾堆放的现象；其他固体废弃物采取分类收集后分别处理，不排放；对于废机油，公司采用带环保功能的生产设备进行回收再利用；噪声采用防振、隔音措施，通过合理布局，经厂房屏障使厂界符合 GB12348—2008 一类标准，且由于生产场地设置在企业生产基地中，不存在扰民情况。

报告期内，公司取得当地主管环保部门出具的环保证明文件，证明公司在生产经营中能遵守国家有关环保政策，未受过任何有关环保方面的行政处罚。

2、安全生产情况

公司非常重视安全生产工作。为规范安全生产管理，公司成立了安全生产管理委员会，落实国家有关安全生产法律法规和标准并适时更新安全生产管理制度、组织开展全员安全教育培训及安全检查等活动。公司已制订了《安全生产规章制度》、《安全生产责任确认制度》、《安全生产工作目标管理制度》、《安全生产检查制度》、《企业职工安全教育培训制度》、《安全生产资金保障制度》等安全生产管理制度，并严格按制度规定进行安全管理。公司定期根据安全教育培训计划对员工进行安全教育，增强其安全意识；培训安全生产操作规程，提高其安全、科学生产的技能等，在最大程度上保障了公司安全生产。

公司自成立以来没有发生过重大的安全事故以及受到处罚的情况。

（八）公司产品和服务的质量控制情况

1、质量控制标准

公司切实贯彻国家和行业管理部门最新颁布的有关产品的法律法规和方针政策，包括《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国计量法》等。

公司于1999年8月通过ISO9001：1994质量管理体系认证，并于2009年1月，通过了ISO9001：2008换版认证工作，领取了《质量管理体系认证证书》。

2、质量控制措施

公司按照ISO9001：2008质量管理体系的要求，结合本公司实际情况，建立了质量专职检验员、质检科、质量管理委员会的三级质量控制体系，编制了《质量手册》、《程序文件》。

公司质量控制主要体现在：对生产所需的原材料、外协加工件、采购件，要求供方提供质量检验报告、材质单、资格鉴定等文件，并由质检科进行进货验证。定期组织合格供应商的评定。对产品的质量控制，实施首件交检、中途巡检、产品全检的三级检验制度。

3、产品质量控制效果

公司自设立以来产品和服务质量状况良好，遵守国家有关质量的法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，未因违反有关产品质量和技术监督管理方面的法律、法规而受到相关质量技术监督部门的处罚。截至本招股说明书签署之日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

五、公司的主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

公司固定资产主要有房屋建筑物、运输工具、机器设备、办公设备、租赁设

备、模具及其他。根据天职国际会计师事务所的天职京ZH[2011]1962号《审计报告》，截至2011年6月30日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净额	财务成新率
房屋建筑物	56,605,872.51	22,960,685.76	33,645,186.75	59.44%
机器设备	30,108,346.20	23,007,564.20	7,100,782.00	23.58%
运输工具	4,295,341.94	2,403,902.18	1,891,439.76	44.03%
办公设备	4,835,333.07	3,262,224.57	1,573,108.50	32.53%
模具及其他	3,155,349.30	2,535,048.26	620,301.04	19.66%
租赁设备	69,201,642.74	32,728,129.02	36,473,513.72	52.71%
合计	168,201,885.76	86,897,553.99	81,304,331.77	48.34%

1、主要生产设备

公司主要生产设备大部分集中在公司本部，截至2011年6月30日，公司主要生产设备情况如下：

单位：元，个

设备名称	设备数量	账面原值	账面净值	成新率
焊机	28	463,713.00	172,506.24	37.20%
变压器	4	1,662,770.00	880,079.54	52.93%
滚齿机	2	333,300.00	46,483.94	13.95%
生产线	3	11,415,000.00	344,933.24	3.02%
流水线	3	3,957,128.42	132,351.02	3.34%
球面蜗杆数控磨床	2	613,597.70	18,407.93	3.00%
测试仪	3	275,419.28	13,307.38	4.83%
镗床	1	300,000.00	9,000.00	3.00%
模具	179	1,825,436.42	406,250.45	22.25%
室外卫星通信天线系统	1	75,580.00	211,986.83	56.44%
基地传输机房	1	1,454,101.80	964,538.99	66.33%

2、主要租赁设备

单位：元，个

设备名称	设备数量	账面原值	账面净值	成新率
歌玛电脑灯	40	4,221,840.14	529840.95	12.55%
24 路一体化流动硅箱	24	215,497.70	27045.08	12.55%
Sport 电脑摇头灯	16	875,864.00	109920.79	12.55%
Venis 摇头电脑灯	228	2,278,435.25	363674.98	15.96%
电动吊杆机	133	499,944.68	61,707.77	12.34%
悬撑式氙气探照灯	147	766,088.36	50,686.11	6.62%
珍珠调光台	7	514,184.70	38,034.39	7.40%
摇头电脑图案灯	24	1,704,000.00	544,598.40	31.96%
MAC 摇头灯	16	573,760.77	183,374.13	31.96%
电脑灯	30	2,880,000.00	920,448.00	31.96%
电脑控制台	1	351,000.00	112,179.60	31.96%
投影幻灯	30	8,712,148.30	3,076,002.70	35.31%
P7.62 显示屏	644	1,421,404.46	1,329,439.73	93.53%
Venis 摇头聚光灯	302	3,973,504.22	3,361,974.77	84.61%
Venis 染色摇头电脑灯	166	2,057,264.96	1,747,271.57	84.93%
电脑灯 ALPHA	40	2,803,418.89	2,258,320.41	80.56%
电脑灯 ALPHA WASH	100	6,153,846.17	5,361,740.45	87.13%

（二）房屋所有权及土地使用权情况

1、主要房产情况如下：

序号	房产证编号	房屋位置	取得方式	建筑面积 (平米)	他项权利
1	京房权证兴股字第 00003250 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	10,979.80	抵押
2	京房权证兴股字第 00003251 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	2,878.20	抵押
3	京房权证兴股字第 00003252 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	4,449.30	抵押
4	京房权证兴股字第 00003253 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	4,199.20	抵押

序号	房产证编号	房屋位置	取得方式	建筑面积 (平米)	他项权利
5	京房权证兴股字第 00003254 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	1,788.70	抵押
6	京房权证兴股字第 00003255 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	6,303.30	抵押
7	京房权证兴股字第 00004570 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	2,217.70	抵押
8	京房权证兴股字第 00004571 号	北京大兴区西红门 镇星光巷 7 号	投资转入	1,966.02	抵押

2、公司所有的土地使用权情况如下：

土地证编号	位置	到期日	面积 (平米)	账面原值 (元)	账面净值 (元)
京兴国用（2003 出）字第 097 号	北京大兴区 西红门镇京 开公路西侧	2049 年 10 月 29 日	24,020.70	10,782,296.79	8,347,501.90

（三）房屋租赁情况

鉴于办公场所有限，公司租赁了一处他人物业作为办公用房，具体情况如下：

面积 (平方米)	用途	标的房产	租赁期间	出租方
581	办公用房	北京市朝阳区亚运村汇 欣大厦B0601、B0611-17	2009年3月15日 -2012年3月14日	北京北辰实业股份有限公 司写字楼经营管理分公司
111	办公用房	北京市朝阳区光华路铜 牛国际大厦第三层部分 办公区	2010年4月30日 -2012年4月29日	北京铜牛物业管理有限责 任公司

（四）商标

公司分别在星光、赞星的多个类别上申请了注册商标，现有商标52项。具体情况如下：

序号	商标名称	证书号码	权利期限	核定使用商品 和服务
1	星光；XG	第 586365 号	2002.3.10-2012.3.9	第 7 类

序号	商标名称	证书号码	权利期限	核定使用商品和服务
2	赞星	第 599215 号	2002.6.20-2012.6.19	第 9 类
3	赞星	第 600716 号	2002.6.30-2012.6.29	第 11 类
4	星光；XG	第 819809 号	2006.2.28-2016.2.27	第 35 类
5	星光；XG	第 805883 号	2006.1.7-2016.1.6	第 36 类
6	星光；XG	第 807955 号	2006.1.14-2016.1.13	第 38 类
7	星光；XG	第 813884 号	2006.2.7-2016.2.6	第 39 类
8	星光；XG	第 811803 号	2006.1.28-2016.1.27	第 40 类
9	星光；XG	第 813886 号	2006.2.7-2016.2.6	第 41 类
10	星光；XG	第 809968 号	2006.1.21-2016.1.20	第 42 类
11	VENIS	第 5074612 号	2008.12.7-2018.12.6	第 11 类
12	三 TC	第 5086974 号	2009.3.21-2019.3.20	第 11 类
13	星光；XG	第 4141434 号	2009.10.7-2019.10.6	第 11 类
14	星光；XG	第 6376233 号	2009.10.21-2019.10.20	第 31 类
15	山德	第 5964880 号	2009.12.28-2019.12.27	第 9 类
16	星光；XG	第 6376106 号	2010.03.21-2020.03.20	第 3 类
17	星光；XG	第 6376107 号	2010.03.28-2020.03.27	第 4 类
18	星光；XG	第 6376109 号	2010.08.07-2020.08.06	第 6 类
19	星光；XG	第 6376111 号	2010.04.28-2020.04.27	第 8 类
20	星光；XG	第 6376112 号	2010.04.28-2020.04.27	第 9 类
21	星光；XG	第 6376113 号	2010.04.21-2020.04.20	第 10 类
22	星光；XG	第 6376094 号	2010.03.28-2020.03.27	第 11 类
23	星光；XG	第 6376095 号	2010.04.21-2020.04.20	第 12 类
24	星光；XG	第 6376096 号	2010.03.28-2020.03.27	第 13 类
25	星光；XG	第 6376100 号	2010.03.28-2020.03.27	第 17 类
26	星光；XG	第 6376101 号	2010.07.14-2020.07.13	第 18 类
27	星光；XG	第 6376102 号	2010.03.28-2020.03.27	第 19 类
28	星光；XG	第 6376243 号	2010.07.28-2020.07.27	第 21 类
29	星光；XG	第 6376242 号	2010.07.14-2020.07.13	第 22 类
30	星光；XG	第 6376241 号	2010.06.28-2020.06.27	第 23 类
31	星光；XG	第 6376240 号	2010.06.28-2020.06.27	第 24 类
32	星光；XG	第 6376238 号	2010.06.28-2020.06.27	第 26 类

序号	商标名称	证书号码	权利期限	核定使用商品和服务
33	星光；XG	第 6376237 号	2010.06.28-2020.06.27	第 27 类
34	星光；XG	第 6376236 号	2010.06.28-2020.06.27	第 28 类
35	星光；XG	第 6376235 号	2010.02.07-2020.02.06	第 29 类
36	星光；XG	第 6376232 号	2010.02.28-2020.02.27	第 32 类
37	星光；XG	第 6376230 号	2010.02.07-2020.02.06	第 34 类
38	星光；XG	第 6376228 号	2010.06.28-2020.06.27	第 36 类
39	星光；XG	第 6314123 号	2010.06.14-2020.06.13	第 37 类
40	星光；XG	第 6376227 号	2010.06.28-2020.06.27	第 37 类
41	星光；XG	第 6376226 号	2010.06.28-2020.06.27	第 38 类
42	星光；XG	第 6376224 号	2010.03.28-2020.03.27	第 40 类
43	星光；XG	第 6376221 号	2010.07.14-2020.07.13	第 43 类
44	星光；XG	第 6376220 号	2010.05.28-2020.05.27	第 44 类
45	星光；XG	第 6376219 号	2010.07.14-2020.07.13	第 45 类
46	星光；XG	第 6711537 号	2010.05.07-2020.05.06	第 2 类
47	赞星	第 6711538 号	2010.03.28-2020.03.27	第 6 类
48	赞星	第 6711540 号	2010.03.28-2020.03.27	第 7 类
49	赞星	第 6711543 号	2010.06.07-2020.06.06	第 9 类
50	赞星	第 6711545 号	2010.03.28-2020.03.27	第 19 类
51	赞星	第 6711547 号	2010.05.28-2020.05.27	第 20 类
52	山德	第 5964879 号	2010.02.21-2020.02.20	第 38 类

（五）专利取得情况

1、公司目前已经取得的专利情况

序号	申请日期	专利名称	专利类型	专利号	保护期限
1	2007.5.14	组合式回转升降灯排吊杆	发明	ZL200710099149.X	20 年
2	2007.5.29	蝶型翻转升降灯排	发明	ZL200710099716.1	20 年
3	2007.10.22	平衡式升降平台	发明	ZL200710176158.4	20 年
4	2007.11.13	灯杯型条灯	发明	ZL200710177261.0	20 年
5	2007.11.29	舞台幻灯卷片器	发明	ZL200710178375.7	20 年
6	2007.12.21	密封防潮投影幻灯	发明	ZL200710303726.2	20 年

序号	申请日期	专利名称	专利类型	专利号	保护期限
7	2008.1.10	一种投影幻灯换片机构	发明	ZL200810055857.8	20 年
8	2008.1.17	迷你天幕灯	发明	ZL200810056383.9	20 年
9	2008.1.23	一种光闸	发明	ZL200810056658.9	20 年
10	2008.1.23	舞台天幕幻灯光源组件	发明	ZL200810056656.X	20 年
11	2008.2.4	迷你型水平吊杆	发明	ZL200810057646.8	20 年
12	2008.2.4	变焦成像灯调焦部件	发明	ZL200810057645.3	20 年
13	2008.2.4	舞台聚光灯调焦组件	发明	ZL200810057643.4	20 年
14	2008.2.4	舞台提升机松断绳保护器	发明	ZL200810057640.0	20 年
15	2008.2.4	舞台聚光灯小透镜组件	发明	ZL200810057642.X	20 年
16	2008.2.22	数字化聚光灯调焦机构	发明	ZL200810100815.1	20 年
17	2008.2.29	投影幻灯造型光闸	发明	ZL200810101222.7	20 年
18	2008.3.5	一种数字化灯具的控制方法及系统	发明	ZL200810101383.6	20 年
19	2008.4.1	改进的 LED 显示地板结构	发明	ZL200810103186.8	20 年
20	2008.4.16	可变形灯杯型冷光灯	发明	ZL200810104179.X	20 年
21	2008.4.25	透镜激光测焦装置	发明	ZL200810105014.4	20 年
22	2008.4.30	一种双头聚光灯	发明	ZL200810105561.2	20 年
23	2008.5.23	一种投影幻灯聚焦补偿装置	发明	ZL200810112475.4	20 年
24	2008.5.23	贴片 LED 室外防水模组	发明	ZL200810112476.9	20 年
25	2008.6.27	自锁紧单机吊点装置	发明	ZL200810115763.5	20 年
26	2008.8.18	无触点随动电缆卷筒装置	发明	ZL200810117960.0	20 年
27	2008.11.28	一种对开式光闸	发明	ZL200810227632.6	20 年
28	2009.2.27	一种大功率 LED 聚光系统	发明	ZL200910078389.0	20 年
29	2009.5.6	一种吊杆的恒力自锁装置	发明	ZL200910083177.1	20 年
30	2005.12.23	一种舞台灯的导轨式拨插组件结构装置	实用新型	ZL200520120849.9	10 年
31	2007.1.26	灯杯型冷光柔光灯	实用新型	ZL200720002575.2	10 年
32	2007.1.26	灯杯型冷光条灯	实用新型	ZL200720002576.7	10 年
33	2007.2.6	灯杯型冷光天幕灯	实用新型	ZL200720003431.9	10 年
34	2007.4.5	数字三基色柔光灯	实用新型	ZL200720143405.6	10 年
35	2007.4.9	减速机限位器	实用新型	ZL200720143491.0	10 年
36	2007.4.11	舞台提升机松断绳保护器	实用新型	ZL200720143572.0	10 年

序号	申请日期	专利名称	专利类型	专利号	保护期限
37	2007.4.16	电动方管挂式行车	实用新型	ZL200720143843.2	10 年
38	2007.5.11	变焦成像灯光源部件	实用新型	ZL200720149111.4	10 年
39	2007.5.11	变焦成像灯调焦部件	实用新型	ZL200720149110.X	10 年
40	2007.6.8	多功能水平吊杆	实用新型	ZL200720149537.X	10 年
41	2007.6.22	数字控制闪电灯	实用新型	ZL200720149795.8	10 年
42	2007.8.17	手动提升灯杆	实用新型	ZL200720170265.1	10 年
43	2007.8.17	防冒顶限位器	实用新型	ZL200720170266.6	10 年
44	2007.8.28	松断绳保护器	实用新型	ZL200720172835.0	10 年
45	2007.8.30	手推行车	实用新型	ZL200720172877.4	10 年
46	2007.9.17	手摇升降灯杆	实用新型	ZL200720173158.4	10 年
47	2007.10.22	模块式活动舞台	实用新型	ZL200720173736.4	10 年
48	2007.12.21	可折叠式 LED 显示屏	实用新型	ZL200720187350.9	10 年
49	2008.1.23	一种新型光闸	实用新型	ZL200820078686.6	10 年
50	2008.12.22	LED 全彩像素灯	实用新型	ZL200820233729.3	10 年
51	2008.12.22	一种调光光闸	实用新型	ZL200820233727.4	10 年
52	2008.12.22	可变焦 LED 影视舞台聚光灯	实用新型	ZL200820233726.X	10 年
53	2008.12.29	大功率 LED 天幕灯	实用新型	ZL200820233849.3	10 年
54	2008.12.29	可移动转向单机吊点	实用新型	ZL200820233850.6	10 年
55	2008.12.30	一种后视吊笼的传动装置	实用新型	ZL200820233691.X	10 年
56	2009.1.23	一种异型管的连接锁紧装置	实用新型	ZL200920105423.4	10 年
57	2009.1.23	一种新型无极灯	实用新型	ZL200920105422.X	10 年
58	2009.1.23	一种光源插拔结构	实用新型	ZL200920105421.5	10 年
59	2009.2.27	一种新型灯杯安装结构	实用新型	ZL200920105592.8	10 年
60	2009.2.27	可任意调角度 2 次反射装置	实用新型	ZL200920105591.3	10 年
61	2009.5.20	LED 平板柔光灯	实用新型	ZL200920108252.0	10 年
62	2009.11.12	LED 便携灯	实用新型	ZL200920246919.3	10 年
63	2009.11.12	可逐个调光的灯杯型冷光灯控制系统	实用新型	ZL200920278939.9	10 年
64	2009.11.23	变焦成像灯 LED 光源部件	实用新型	ZL200920246887.7	10 年
65	2009.12.4	小型水平吊杆	实用新型	ZL200920278007.4	10 年
66	2009.12.9	松断绳限位器	实用新型	ZL200920277690.X	10 年
67	2009.12.9	一种活动舞台框架	实用新型	ZL200920277689.7	10 年

序号	申请日期	专利名称	专利类型	专利号	保护期限
68	2009.12.9	一种光源双向调节装置	实用新型	ZL200920277688.2	10 年
69	2009.12.17	一种光源装置	实用新型	ZL200920278176.8	10 年
70	2009.12.17	一种 LED 全彩玻璃板	实用新型	ZL200920278171.5	10 年
71	2009.12.17	LED 防水模组	实用新型	ZL200920278175.3	10 年
72	2009.12.17	一种 LED 显示防水幕墙	实用新型	ZL200920278174.9	10 年
73	2009.12.23	一种灯具的通风装置	实用新型	ZL200920277574.8	10 年
74	2009.12.23	一种反射式聚光灯光源调节机构	实用新型	ZL200920277575.2	10 年
75	2009.12.28	LED 全彩灯条	实用新型	ZL200920350635.9	10 年
76	2009.12.28	一种投影幻灯切光装置	实用新型	ZL200920350634.4	10 年
77	2010.6.30	一种 LED 光束灯罩	实用新型	ZL201020241824.5	10 年
78	2010.8.2	一种 LED 机头灯	实用新型	ZL 201020278534.8	10 年
79	2010.8.2	一种遮光装置	实用新型	ZL 201020278531.4	10 年
80	2010.8.27	一种 LED 聚光灯调焦机构	实用新型	ZL 201020507737.X	10 年
81	2010.8.27	一种产生多角形或近似于圆形光斑的 LED 阵列	实用新型	ZL 201020508292.7	10 年
82	2010.11.18	一种非对称光场的 LED 配光装置	实用新型	ZL201020612910.2	10 年
83	2010.11.25	一种 LED 透镜组件	实用新型	ZL 201020633595.1	10 年
84	2010.11.25	一种灯具的灯钩	实用新型	ZL201020633591.3	10 年
85	2010.12.16	一种 LED 摄像灯	实用新型	ZL201020663136.8	10 年
86	2010.12.28	舞台吊杆控制系统	实用新型	ZL201020684966.9	10 年
87	2010.12.28	一种数字化灯具控制系统	实用新型	ZL201020687053.2	10 年
88	2010.12.31	反射式 LED 天幕灯	实用新型	ZL201020696095.2	10 年
89	2010.12.31	反射式 LED 地排灯	实用新型	ZL201020696219.7	10 年
90	2010.12.31	一种光源装置	实用新型	ZL201020695967.3	10 年
91	2007.3.16	舞台灯具(灯杯型冷光柔光灯)	外观设计	ZL200730007269.3	10 年
92	2007.3.16	舞台灯具(变焦成像灯)	外观设计	ZL200730007271.0	10 年
93	2007.3.16	舞台灯具(灯杯型冷光条灯)	外观设计	ZL200730007274.4	10 年
94	2007.3.16	舞台灯具(灯杯型冷光天幕灯)	外观设计	ZL200730007273.X	10 年
95	2007.3.16	舞台灯具（舞台天幕幻灯）	外观设计	ZL200730007272.5	10 年
96	2007.3.16	舞台聚光灯	外观设计	ZL200730007270.6	10 年
97	2007.3.27	舞台灯具（密封防潮投影幻灯）	外观设计	ZL200730007574.2	10 年

序号	申请日期	专利名称	专利类型	专利号	保护期限
98	2007.6.8	吊杆	外观设计	ZL200730143896.X	10 年
99	2008.10.23	色谱卡（白色平衡色谱）	外观设计	ZL200830132785.3	10 年
100	2008.12.22	LED 全彩像素灯	外观设计	ZL200830131114.5	10 年
101	2008.12.29	大功率 LED 聚光灯	外观设计	ZL200830131137.6	10 年
102	2008.12.29	投影幻灯	外观设计	ZL200830131138.0	10 年
103	2008.12.29	LED 天幕灯	外观设计	ZL200830131139.5	10 年
104	2009.4.29	LED 柔光灯（平板式）	外观设计	ZL200930126182.7	10 年
105	2009.11.2	LED 便携灯	外观设计	ZL200930209097.7	10 年
106	2009.11.2	LED 变焦成像灯	外观设计	ZL200930209096.2	10 年
107	2009.11.2	投影幻灯	外观设计	ZL200930209098.1	10 年
108	2009.12.9	聚光灯（短焦距）	外观设计	ZL200930269275.5	10 年
109	2010.8.27	LED 聚光灯	外观设计	ZL 201030292650.0	10 年
110	2010.8.27	LED 摄像灯	外观设计	ZL 201030292649.8	10 年
111	2010.11.25	LED 光束灯（3×90）	外观设计	ZL 201030648167.1	10 年
112	2010.11.25	LED 条灯（3×80）	外观设计	ZL 201030648170.3	10 年
113	2010.11.25	变频柜	外观设计	ZL 201030648207.2	10 年
114	2010.12.16	LED 光束灯（3×54）	外观设计	ZL 201030681838.4	10 年
115	2010.12.16	LED 光束灯（3×36）	外观设计	ZL 201030681810.0	10 年
116	2010.12.20	LED 光束灯（3×90）	外观设计	ZL 201030687902.X	10 年
117	2010.12.20	LED 摇头灯（3×90）	外观设计	ZL 201030687900.0	10 年
118	2010.12.20	LED 摇头灯（3×108）	外观设计	ZL 201030687901.5	10 年
119	2010.12.20	媒体服务器	外观设计	ZL 201030687899.1	10 年

2、公司正在申请的专利情况

序号	申请日期	专利名称	专利类型	申请号
1	2010.12.28	一种数字化灯控制系统	发明	201010611627.2
2	2010.12.31	反射式 LED 天幕灯	发明	201010619913.3
3	2010.12.31	反射式 LED 地排灯	发明	201010620093.X
4	2010.12.28	舞台吊杆控制系统	发明	201010611625.3
5	2010.11.18	一种非对称光场的 LED 配光装置	发明	201010548976.4
6	2009.11.12	可逐个调光灯杯型冷光灯控制系统	发明	200910210930.9

序号	申请日期	专利名称	专利类型	申请号
7	2011.6.23	一种 LED 柔光灯	实用新型	201120215957.X
8	2011.6.23	一种用于 LED 柔光灯的柔光板	实用新型	201120216142.3
9	2011.5.5	一种组合式 LED 柔光灯	外观设计	201130105469.9
10	2011.8.23	LED 三动作数字化聚光灯	外观设计	201130285764.7
11	2011.9.20	一种用于调节灯具转动的同步带传动装置	实用新型	201120354000.3
12	2011.10.28	LTE 高清电视移动传输编码器	外观设计	201130390582.6
13	2011.11.1	LED 光束灯（3X36）	外观设计	201130394217.2
14	2011.10.28	LED 摇头染色灯（10X30）	外观设计	201130390581.1
15	2011.10.28	LED 摇头染色灯（3X36）	外观设计	201130390555.9
16	2011.8.29	一种 LED 聚光灯调焦机构	涉外专利	PCT/CN2011/079077

上述已获证书及正在申请的专利除“一种舞台灯的导轨式拔插组件结构装置”外均为公司自主研发取得。

3、上述专利对公司生产经营的重要程度

作为专业从事影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播系统集成的科技型企业，上述专利是公司从事设备制造、系统集成的可靠技术保障，是公司核心竞争力和比较优势的集中体现。

（六）软件著作权

公司目前已经取得的软件著作权情况如下：

序号	首次发表日期	软件著作权名称	登记号	取得方式
1	2005.10.01	舞台灯 IM-1200S 程式软件 V1.1	2009SRBJ3923	原始取得
2	2007.04.01	DCSS 数字分布式布光控制系统软件 V6.0	2009SRBJ2447	原始取得
3	2007.04.01	DCSV 数字闭环式布光控制系统软件 V6.0	2009SRBJ2102	原始取得
4	2008.08.08	DI-7000 幻灯控制软件 V1.0	2009SR04040	原始取得
5	2008.10.07	舞台机械控制系统 V1.0	2009SR04041	原始取得
6	2008.12.01	网络转 DMX512 信号转换器控制软件 V1.0	2010SR016897	原始取得
7	2009.04.01	可调光灯杯型冷光灯控制系统软件 V1.0	2009SRBJ5561	原始取得

序号	首次发表日期	软件著作权名称	登记号	取得方式
8	2009.10.30	LED 机头灯控制软件 V1.0	2010SR018497	原始取得
9	2009.11.20	数字化灯控制软件 V3.0	2010SR013588	原始取得
10	2011.3.20	道具箱翻转板控制系统软件 V1.0	2011SR064097	原始取得

（七）公司拥有的资质情况

序号	资质名称	获得日期	有效期
1	机电设备安装工程专业承包壹级	2008 年 5 月 12 日	长期有效
2	地基与基础工程专业承包叁级	2008 年 5 月 28 日	长期有效
3	城市及道路照明工程专业承包叁级	2008 年 8 月 20 日	长期有效
4	建筑装修装饰工程专业承包贰级	2009 年 5 月 15 日	长期有效
5	建筑智能化工程专业承包贰级	2009 年 5 月 15 日	长期有效
6	钢结构工程专业承包贰级	2009 年 5 月 15 日	长期有效
7	安全生产许可证	2009 年 3 月 10 日	至 2012 年 3 月 9 日
8	音、视频工程业企业资质壹级	2011 年 4 月 30 日	2012 年 4 月 29 日
9	舞台机械工程综合技术能力等级贰级	2008 年 7 月	至 2011 年 7 月(注 1)
10	专业音响工程综合技术能力等级壹级	2008 年 7 月	至 2011 年 7 月(注 2)
11	专业灯光工程综合技术能力等级壹级	2009 年 7 月	至 2012 年 7 月
12	CBW 水景喷泉甲贰级	2010 年 3 月 11 日	至 2012 年 3 月 10 日
13	增值电信业务经营许可证	2010 年 3 月 1 日	至 2015 年 3 月 1 日
14	音视频集成工程企业资质壹级	2011 年 5 月	2014 年 4 月
15	专业舞台音响设计、安装及调试甲级	2011 年 3 月	2012 年 12 月
16	专业舞台灯光设计、安装及调试甲级	2011 年 3 月	2012 年 12 月
17	专业舞台音视频设计、安装及调试甲级	2011 年 3 月	2012 年 12 月
18	专业舞台机械设计、安装及调试甲级	2011 年 3 月	2012 年 12 月
19	专业舞台设计制作工程甲级	2011 年 3 月	2012 年 12 月
20	音、视频工程业企业资质特级	2011 年 8 月	长期有效

注 1：该资质正在办理晋升一级的手续；

注 2：该资质正在办理复评的手续。

六、公司技术与研发情况

（一）公司拥有的核心技术情况

公司始终把技术创新作为提高公司核心竞争力的重要手段，经过多年的创新研发和不断投入，掌握了影视文化照明灯具系统及控制系统的核心技术和视音频制播传相关技术，尤其是公司自主研发、自主生产的大功率LED灯具，获得了国家重点新产品奖。

1、公司主要核心技术产品

（1）大功率 LED 产品系列

公司研发的大功率影视文化用 LED 系列产品，是目前国内首家自主研发的大功率 LED 影视舞台专业灯具，被列入国家 863 高新技术新材料领域。

该系列产品运用光学设计分析软件，对 LED 光源进行二次光学设计，建立精确的光学模型，运用自由曲面和微透镜阵列技术，将光源具有一定分布状态和强度的光能通过折射、反射或折反组合式系统，传递到具有特定光分布状态和光强要求的被照空间环境或被照对象，达到所涵盖灯具的光学性能要求；其显色指数、色温等均符合影视文化功能性照明的专业需要，光效较传统光源的灯具提高了数倍，节能高达 80%；并采用先进的热管散热原理，充分解决了 LED 灯具的散热，保证了 LED 灯具超长的使用寿命和工作稳定性。

公司大功率 LED 产品与传统灯具技术参数比较：

厂 家		日本进口灯具	比利时进口灯具	星光科技	星光科技
灯具名称		卤钨光源的舞台聚光灯	卤钨光源的舞台聚光灯	卤钨光源的舞台聚光灯 Mars-MK（非球面）	LED 舞台聚光灯
远方 GO190 0-V2 设 备测试 (2010	光源功率 (W)	2000	2000	2000	400
	实测功率 (W)	1795	1838	1934	510
	有效光通 (lm)	2522	2335	7499	9578
	总光效 (lm/W)	1.41	1.27	3.88	18.78

年6月)	中心色温 (K)	3357	3376	3352	3000
	光斑边缘色温 (K)	2780	3285	3126	3007
	30 米照度 (lx)	160.51	146.61	313.11	667.51
	30 米光斑直径 (m)	5.96	5.89	7.67	6.19
	备注	长安大戏院取样	中戏剧场取样	国家话剧院取样	在长安大戏院应用

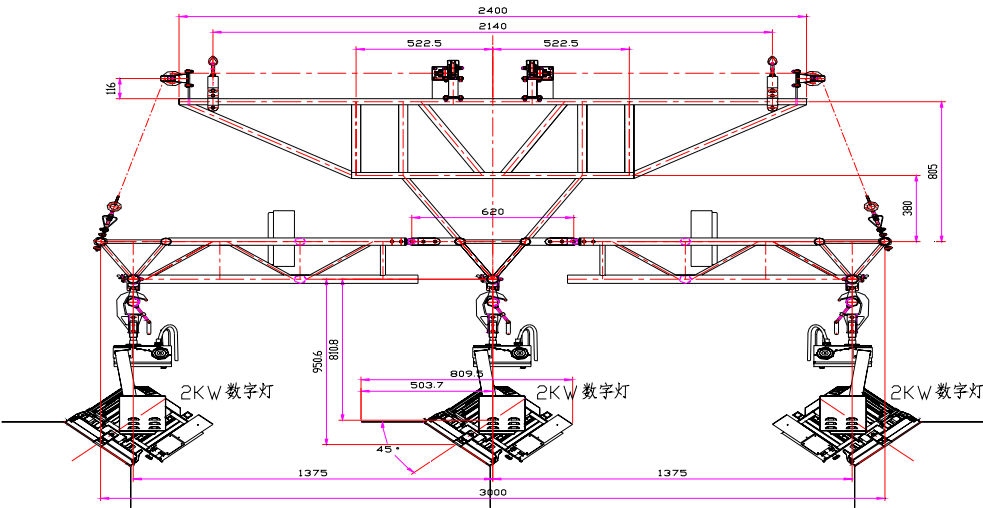
资料来源：2010 年 9 月 28 日中国文化报《北京开启低碳演出新篇章》

目前，中央电视台新闻演播室采用了公司自主研发的 LED 系列灯具，用于中央电视台新闻联播、焦点访谈等节目中；北京电视台、天津电视台等多家省、市级电视台也已陆续使用公司 LED 系列产品，长安大戏院作为全国第一家“LED 绿色照明示范应用剧场”，也全部应用的是公司 LED 系列产品。截止本招股书签署日，公司 LED 系列产品核心技术已获得了 20 项专利，正在申请的专利 9 项。

（2）蝶型翻转升降灯排系统

蝶型翻转升降灯排系统，是公司为满足大中型电视演播室对多功能大型灯具吊挂设备的需求，发明设计的一种能够吊挂各种类型灯具、有强大吊挂能力的蝶型翻转升降灯排。主要结构是在设备钢梁上装设由主提升机、滑轮导向机构、松断绳保护器、防冲顶装置、主钢丝绳组成的主提升机构；主提升机构下方吊挂有框架式收缆框，在收缆框上设置有翻转提升机构，底部两侧各连接有一个矩形框架式灯排，两个灯排呈两翼的蝶状排列，并可分别绕转轴轴线向上、下各翻转 45°。该系统呈蝶型两翼的灯排布光面积大，能够吊挂并让多排灯具处于不同高度的层面上，使舞台布光均匀，同时还可吊挂反音罩等音频设备，具有较强的实用性和安全性。其核心技术已获得了发明专利。

蝶型翻转升降灯排结构图如下：



(3) DCSV7.0 自动化机械控制系统

公司与意大利 **De sisti** 公司合作开发的拥有全部知识产权的 **DCSV7.0** 自动化机械控制系统，是采用集散式控制系统构架，应用嵌入式微控制技术、变频调速技术、微电脑控制技术、工业以太网技术等高新技术构成的全数字位置闭环布光控制系统。其基于 **TCP/IP** 协议的 **10M/100M** 工业以太网网络技术，将主控制台、备用控制台、中央控制柜、无线手持控制器等部件组成智能化、高可靠性的先进控制网络。该系统通过一套网络系统，既传输了控制命令，也传输了反馈信息，具有布线简单清晰明了、方便升级和扩展等优点。

DCSV7.0 系统的主要技术特点包括：①集成了本公司所有种类的吊杆、机械灯具以及数字机械灯具等产品的控制；②主控制台和备用控制台具有存储吊杆及灯具位置的记忆功能；③在控制数字灯具时，主控制台具有三维（**3D**）显示、智能故障诊断和反馈功能。

(二) 公司技术储备情况

公司正在进行或拟进行的新产品开发及产业化项目如下：

项目名称	进展情况	拟达到的目标
------	------	--------

大功率 LED 数字化聚光系列	已经部分完成	全面推向影视舞台
大功率 LED 数字化成像系列	已经部分完成	全面推向影视舞台
大功率 LED 数字化天幕地排系列	已经部分完成	全面推向影视舞台
高清晰摄像机用 LED 机头灯系列灯具	已经部分完成	占领摄影灯光市场
数字化音视频控制系统	正在进行中	实现高清信号演播
飞天系统（三维移动摄影系统）	正在进行中	代替摄影摇臂
DCSC 集成控制系统	正在进行中	演播室控制系统的换代
大功率 LED 灯具的混色技术	正在进行中	全面推向影视舞台
网络化控制灯具摇臂系统	正在进行中	全面推向影视舞台
网络化三动作聚光灯	正在进行中	全面推向影视舞台
数字化金卤灯专用遮光器	正在进行中	全面推向场馆专业照明
大功率 LED 影视舞台系列灯具及控制技术(2009 年 863 计划项目)	正在进行中	大功率 LED 舞台聚光灯和柔光灯系列产品研发、定型和量产

（三）公司的研发投入情况

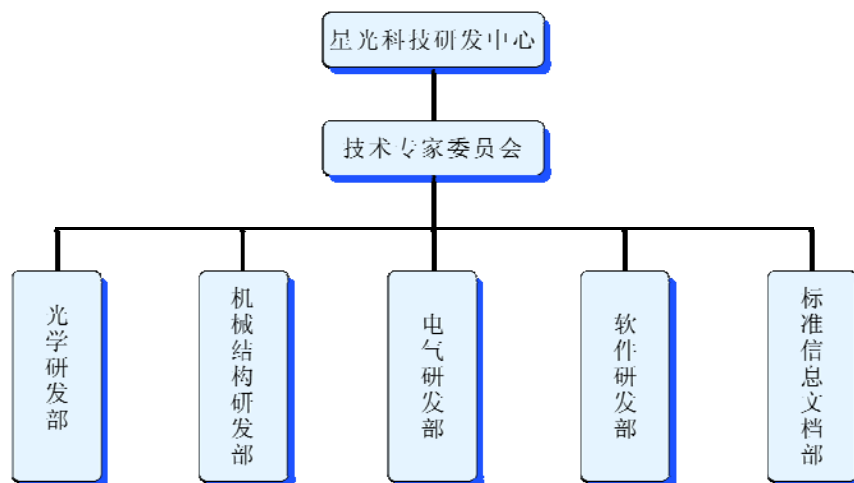
公司不断加大研发投入，以便在产品和服务上保持领先。2007年7月，公司的企业技术中心被北京市工业促进局认定为北京市企业技术中心。公司2008年、2009年、2010年和2011年上半年研究开发费用的发生额及占营业总收入的比例如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
研究开发费用（元）	16,436,574.83	26,800,831.56	20,488,113.71	17,596,890.59
占合并营业收入比例（%）	5.44%	4.75%	4.27%	3.64%

（四）公司技术创新

1、研发组织体系

公司的技术创新体系以研发中心为主导，以技术专家委员会为核心，负责规划和设计产品线、确定技术路线，下设光学研发部、机械结构研发部、电气研发部、软件研发部等，各部门分工合作完成新产品的设计与开发。

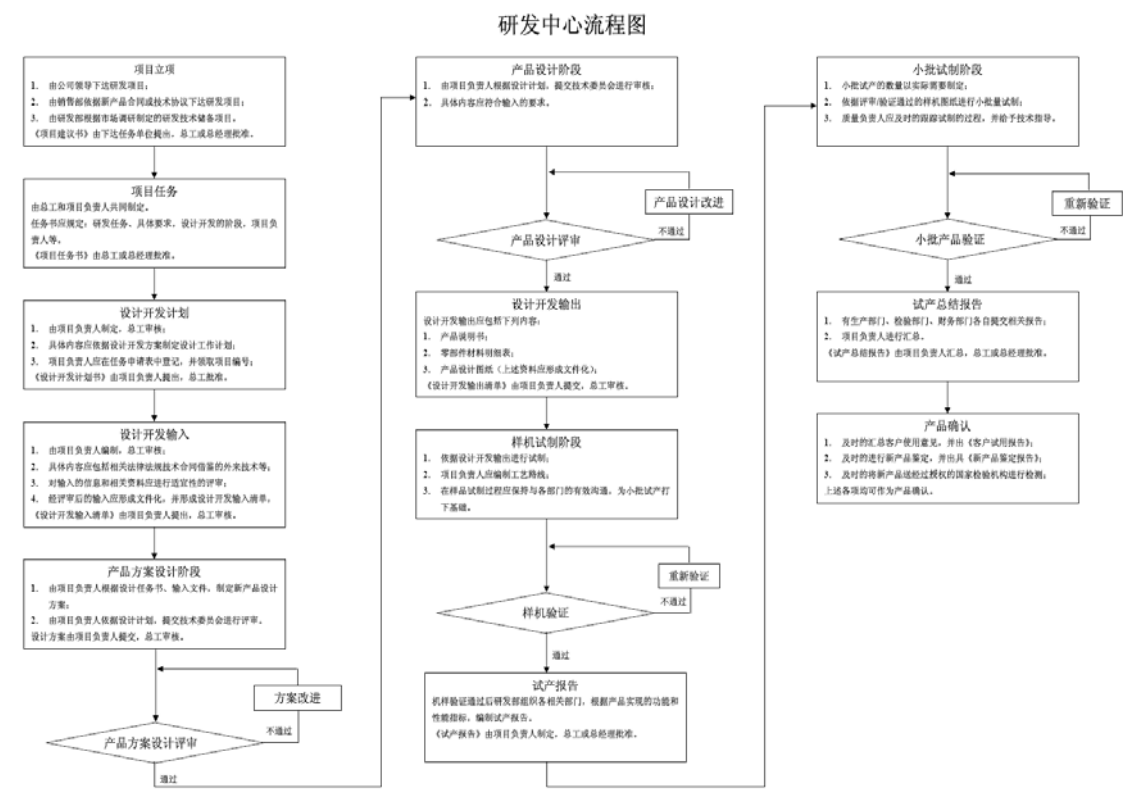


2、核心技术人员及研发人员情况

公司十分重视技术研究开发工作，研发管理团队一直保持稳定。截至 2011 年 6 月 30 日，公司研发技术人员共 111 名，占员工总数的比例为 17.32%。其中，核心技术人员 5 名，分别为赵铭、甄何平、黄卫平、李宝春、翁正灵，其基本情况请参见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（四）核心技术人员简介”部分相关内容。

3、研发流程

公司研发流程严格遵循 ISO9001 管理体系的流程要求，具体如下：



4、创新措施

公司科研组织管理以 ISO9001：2008 质量管理体系为基础，严格按公司内部有关研究开发的管理制度实施技术创新的管理与控制，并通过各种形式的培训来推动员工创新素质的提高和各种新技术在公司内部的推广和应用。公司采用以下具体措施保障技术开发与创新能力：①突出以高清、数字化影视文化照明设备技术创新，推进项目建设；②做好国内外先进制造技术的吸收、消化、应用、发展工作；③通过行业交流、培训等手段，强化新技术在公司内的推广和应用；④加大与国外知名影视文化照明、视音频设备制造公司、科研院校机构的合作，充分利用社会资源对公司技术创新的支持力度；⑤大力引进高素质人才，造就一批技术创新带头人。

七、公司的境外经营

（一）境外经营主体

公司境外经营的主体是公司全资子公司星光科技（香港）有限公司，该公司根据商务部 2008 商合境外投资证字第 002114 号批准证书设立，星光科技（香港）有限公司投资总额为 200 万美元，目前实际到位资金 190 万美元。其主要业务是视音频设备的进口、销售。

（二）主营业务

2008 年至 2009 年，由于部分进口设备享受免税政策，因而公司大部分涉及视音频设备进口的业务均交由香港公司与国内客户签署；2010 年以来，由于《海关总署公告 2008 年第 103 号》文的实施，相关免税政策已经取消，香港公司的大部分业务转由公司本部实施。

八、公司名称冠有“科技”字样的依据

公司名称中冠有“科技”二字，主要系公司为从事影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成的技术密集型企业，所从事的业务在全国同行业中处于领先地位。2003 年经北京市科学技术委员会审核，公司被认定为高新技术企业。2005、2007 年公司通过北京市科学技术委员会审核，继续被认定为高新技术企业。2008 年 1 月 1 日，《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）开始实施，公司于 2008 年 12 月 18 日重新获得北京市科技委、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局颁发的高新技术企业认证。2009 年 5 月 18 日，公司又获得中关村科技园区管委会认证的“中关村高新技术企业”证书。2009 年 12 月 8 日，由北京市人民政府办公厅、科技部办公厅、中国科学院办公厅联合发布的《关于印发中关村国家自主创新示范区第三批百家创新型试点企业名单的通知》（京政办函〔2009〕102 号）中，公司被认定为创新型试点企业中的先进制造企业。因此，公司名称为“北京星光影视设备科技股份有限

公司”。目前，公司高新技术企业资格复审正在进行中。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的法人实际从事的主要业务

1、控股股东、实际控制人所控制的其他法人

北京市大兴影视器材设备厂为发行人的控股股东，陈瑞福先生为设备厂的控股股东，即陈瑞福先生为发行人的实际控制人。目前设备厂除拥有发行人45.20%的股权外，不存在其他具有控制关系的投资；实际控制人陈瑞福先生除拥有设备厂80%的股权外，不存在其他具有控制关系的投资。

2、控股股东、实际控制人及其所控制的法人单位目前实际从事的主要业务

设备厂自1999年以主要经营性净资产出资设立发行人前身开发有限公司后，即不再从事具体的业务，近年来主要进行参控股公司的投资管理。

（二）发行人及其子公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

发行人及其子公司主要从事影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成业务，控股股东与发行人及其子公司从事不同的业务，与发行人以及发行人子公司不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争的承诺

为避免今后与发行人出现同业竞争，维护发行人的利益和保证发行人的长期稳定发展，发行人的实际控制人及全体股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

根据上述承诺，发行人各股东确认及保证不存在与发行人直接或间接的同业竞争的情况；保证不损害发行人及发行人其他股东的利益；承诺在作为发行人股东期间，保证本人及其全资子公司、控股子公司和实际控制的公司不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与发行人主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

二、关联方与关联交易

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，对照本公司的实际情况，本公司关联方包括：（1）直接或间接持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东；（2）本公司的控股子公司；（3）本公司控股股东、实际控制人控制的其他企业；（4）本公司的合营及联营企业；（5）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；（6）本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；（7）本公司主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

（一）关联方及关联方关系

1、直接或间接持有本公司5%（含5%）以上股份的股东

截止本招股说明书签署日，直接或间接持有本公司5%（含5%）以上股份的股东有：

序号	股东名称	持股比例（%）	关联关系
1	北京市大兴星光影视器材设备厂	45.21	直接持股，本公司发起人、控股股东
2	陈瑞福	9.04	直接持股，本公司之法定代表人、实际控制人
3	赵铭	9.04	直接持股，本公司发起人
4	李泽青	8.07	直接持股，本公司发起人
5	霍振祥	5.00	直接持股

以上股东的详细情况请参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“九、

发起人、主要股东及实际控制人基本情况”部分相关内容。

2、本公司的控股子公司

序号	企业名称	注册地	持股比例（%）	关联关系
1	北京索莱特电子有限公司	北京	100	本公司的全资子公司
2	北京星光莱特电子有限公司	北京	60	本公司的控股子公司
3	星光科技（香港）有限公司	香港	100	本公司的全资子公司

以上控股子公司的详细情况请参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“八、公司对外投资基本情况”部分相关内容。

3、本公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

截止本招股说明书签署日，除持有发行人股份外，控股股东星光设备厂没有其他控股或参股公司，实际控制人陈瑞福除持有星光设备厂 80%的股权外，没有其他控股和参股公司。

4、本公司的合营及联营企业

本公司无合营及联营企业。

5、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员

本公司的主要投资者个人为陈瑞福、赵铭、李泽青、霍振祥四人，与其关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时可能影响某人或受其影响的家庭成员。

6、本公司关键管理人员及与其关系密切的家庭成员

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》及相关规定，关键管理人员包括本公司董事、监事及高级管理人员，与其关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时有可能影响某人或受其影响的家庭成员。

7、其他关联企业

序号	公司名称	关联关系
1	北京星光拓诚投资有限公司	发行人实际控制人之子控制的企业(注1)
2	北京载通视音频广播技术有限公司	发行人实际控制人之子控制的企业

序号	公司名称	关联关系
3	北京星光影视园投资有限公司	发行人实际控制人之子控制的企业(注1)
4	北京星光吉明利照明技术有限公司	发行人主要投资者个人兼董事之子控制的企业
5	北京拓诚房地产开发有限公司	发行人实际控制人之子控制的企业
6	北京拓诚文化发展有限公司	发行人实际控制人之子控制的企业
7	北京星光嘉成影视设备有限公司	发行人实际控制人之胞兄控制的企业
8	北京星光嘉成影视技术服务有限公司	发行人实际控制人之胞兄控制的企业
9	北京山德视讯科技有限责任公司	发行人董事、副总经理李自立之胞弟控制的企业
10	北京星光影视设备集团公司	发行人之法定代表人为该公司原法定代表人，其企业性质为集体所有制(注1、注2)
11	霍氏文化产业集团有限公司（注3）	发行人主要投资者个人能够施加重大影响的企业
12	北京永发成经贸公司	发行人主要投资者个人控制的企业
13	壳牌统一（北京）石油化工有限公司	该企业副董事长为发行人副董事长
14	北京迅腾惊雷科技有限公司	发行人主要投资者个人控制的企业
15	深圳普威德科技有限公司	发行人主要投资者个人控制的企业
16	惠迦泰亨（北京）投资顾问中心	发行人主要投资者个人控制的企业

注 1：因地处星光社区，故社区内多家企业以“星光”命名，而公司对“星光”字号并无独占性命名权，但上述企业仅在其公司名称中含有“星光”字号，在实际经营活动过程中均不使用“星光”商标；

注 2：本公司法定代表人陈瑞福先生已于 2010 年 9 月辞去北京星光影视设备集团公司法定代表人一职；2011 年 10 月 24 日北京市工商局出具《注销核准通知书》，核定北京星光影视设备集团公司注销；

注 3：2011 年 3 月 29 日，经北京市工商局核准，北京百利威科技发展有限公司名称变更为霍氏文化产业集团有限公司。2011 年 11 月 8 日，霍振祥对外转让所持霍氏文化产业集团有限公司 32%的股权，目前霍振祥持有该公司 20%的股权。

截止本招股说明书签署日，上述主要其他关联企业具体情况如下：

（1）北京星光拓诚投资有限公司

A. 基本情况

星光拓诚的股东为陈洋和北京星光影视园投资有限公司，分别持有 25%和 75%的股权，陈洋为本公司实际控制人陈瑞福之子。星光拓诚的经营范围为：①特殊经营项目：以下项目限分支机构经营：住宿；制售中餐；销售酒、饮料；零售卷烟、雪茄烟；②一般经营项目：投资管理；投资、房地产开发；销售自行开发的商品房；提供营业性演出场所（演艺大厅）；企业管理、经济信息咨询（中

介除外)；影视、营销、企业形象策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、转让、咨询、培训、服务；承办展览展示；销售建筑材料、计算机及外围设备、机械设备、汽车配件、电子产品、化工产品（不含危险化学品、不含一类易制毒化学品）、电线电缆、装饰材料、家具、百货；影视设备、灯光维修；出租工业用房；机动车公共停车场服务；健身服务；物业管理。

B. 星光拓诚主营业务情况、与发行人主营业务的关系比较及对发行人业务的依赖情况

1) 星光拓诚是以酒店、物业管理服务、演艺大厅出租为主营业务、具有房地产性质的公司

根据星光拓诚的工商登记资料及财务报告并经核查，星光拓诚成立于 2003 年 11 月 10 日，注册资本 10,000 万元，主营业务为酒店、物业管理服务及演艺大厅出租，主要包括：①通过经营星光梅地亚酒店提供住宿、会议、康体及配餐餐饮等酒店业务；②为租赁物业的客户提供物业服务、公共管理服务及项目咨询等物业管理业务；③依托电视节目制作用房，为客户提供电视节目制作服务和大型商业活动、展览展示活动等场地出租业务。

2) 与发行人主营业务的关系比较

星光拓诚的主营业务与发行人主营业务明显不同，报告期内存在少量业务交易。

3) 报告期内星光拓诚的经营情况与财务状况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月 /2011 年 6 月末	2010 年度 /2010 年末	2009 年度 /2009 年末	2008 年度 /2008 年末
营业收入	4,318.09	6,392.35	5,964.84	4,281.75
净利润	7.92	15.94	4.15	12.90
资产总额	68,078.72	52,438.66	47,686.87	32,615.54
净资产	10,139.83	10,131.91	6,615.97	6,611.83

4) 与发行人之间的关联交易

根据星光拓诚提供的财务报表（未经审计）及业务合同等资料并经核查，星光拓诚报告期内不存在向发行人销售商品、提供劳务情形，存在向发行人采购节目制作用房的照明设备、接受劳务情形，具体如下：

①向发行人采购节目制作用房的照明设备

星光拓诚报告期内向发行人采购设备类资产，记入“固定资产”核算，汇总情况如下：

单位：万元

公司名称	2011年6月末	占2011年6月末资产总额比例（%）	2010年	占2010年资产总额比例（%）	2009年	占2009年资产总额比例（%）	2008年	占2008年资产总额比例（%）
星光拓诚	-	-	-	-	332.42	0.67	1,045.59	3.06

②接受发行人服务

星光拓诚报告期内接受发行人提供的通信卫星服务、节目制作用房工程建设、租赁发行人房屋等服务，汇总情况如下：

单位：万元

公司名称	2011年1-6月	占2011年1-6月营业成本比例（%）	2010年	占2010年营业成本比例（%）	2009年	占2009年营业成本比例（%）	2008年	占2008年营业成本比例（%）
星光拓诚	-	-	234.75	12.24	241.66	13.94	273.00	24.65

③关联交易对发行人的影响

报告期内，发行人向星光拓诚销售产品、提供服务及出租房屋取得收入占发行人同期营业收入比例如下：

单位：万元

期间	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
收入	0.00	234.75	525.78	1,169.05
占同期营业收入比例	0.00%	0.42%	1.10%	2.42%

根据天职国际出具的《北京星光拓诚投资有限公司与北京星光影视设备科技

股份有限公司业务交易的专项审计报告》（天职京 ZH[2011]4-8 号），2008 年至 2010 年，星光拓诚与发行人的业务交易均真实发生，未发现双方公司业务交易存在重大非公允性事项。

保荐人认为，①星光拓诚与发行人之间不构成同业竞争；②报告期内，星光拓诚与发行人之间的关联交易占星光拓诚同期资产额或营业成本比例不大，且逐年减少。关联交易中的节目制作用房工程建设及设备采购系因星光拓诚节目制作用房的建设而产生，2009 年星光拓诚节目制作用房建设完毕，此后双方之间未再发生此类关联交易，星光拓诚对发行人业务不构成依赖；③报告期内发行人向星光拓诚销售商品、提供服务取得的收入占发行人同期营业收入总额比例较低且逐年减少，星光拓诚不影响发行人的业务完整性。

（2）北京载通视音频广播技术有限公司

A. 基本情况

载通公司的股东为星光拓诚、陈洋和付彬，分别持有 73.17%、25.37%和 1.46%的股权，陈洋为本公司实际控制人陈瑞福之子。该公司经营范围为：①许可经营项目：改装汽车；汽车小修；低级维护（保养）；汽车车身改装和修理；机动车辆保险；②一般经营项目：技术开发、咨询、服务；零售汽车配件；租赁移动舞台；销售汽车（不含小轿车）；销售、维修通讯设备；货物进出口。

B.载通公司主营业务情况、与发行人主营业务的关系比较及对发行人业务的依赖情况

1）载通公司主营业务为民用特种车辆改装

根据载通公司工商登记资料及财务报告并经核查，载通公司的主营业务为各级电视台、军队、气象等单位提供民用特种车辆改装业务，根据客户的要求，提供电视转播车、应急通讯车、人防指挥车、医疗专用车、舞台车、生活车、发电车等二十多种车辆的改装服务。

2）与发行人主营业务的关系比较

发行人转播车视音频制播系统集成业务是发行人视音频制播系统集成

业务的一部分，该业务需要使用经过特种改装的车辆，载通公司可向发行人提供转播车辆特种改装服务。转播车视音频制播系统集成业务和车辆改装业务是性质不同的两类业务。车辆改装服务是一种专业性较强的定制化服务，从事转播车视音频制播系统集成业务的企业需要对外采购经改装的车辆或外聘企业对现有车辆进行改装，转播车视音频制播系统集成企业对转播车改装企业存在一定的业务需求。

3) 报告期内载通公司的经营情况与财务状况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月 /2011 年 6 月末	2010 年度 /2010 年末	2009 年度 /2009 年末	2008 年度 /2008 年末
营业收入	3,137.07	8,016.15	7,026.52	5,430.28
净利润	83.14	267.52	177.15	82.57
资产总额	9,149.69	8,518.47	8,694.80	8,270.50
净资产	2,481.98	2,398.84	2,131.32	2,492.30

4) 与发行人之间的关联交易

报告期内，载通公司除向发行人出售改装车辆外，还存在向发行人采购设备及接受发行人服务情形，具体如下：

①向发行人购买商品、接受劳务

单位：万元

公司名称	2011年 1-6月	占2011年1-6 月营业成本比 例（%）	2010年	占2010年营 业成本比例 （%）	2009年	占2009年营 业成本比例 （%）	2008年	占2008年营业 成本比例（%）
载通公司	91.45	3.50	50.68	0.72	40.94	0.66	247.52	5.21

②向发行人销售改装车

单位：万元

公司名称	2011 年 1-6 月	占 2011 年 1-6 月营业收入比 例（%）	2010年	占 2010 年 营业收入比 例（%）	2009 年	占 2009 年 营业收入比 例（%）	2008年	占 2008 年营 业收入比例 （%）
载通公司	-	-	375.06	4.56	410.02	5.90	417.78	7.66

③关联交易对发行人的影响

报告期内，发行人向载通公司销售产品和提供服务取得收入占发行人同期营业收入比例如下：

单位：万元

期间	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
收入	91.45	50.68	40.94	247.52
占同期营业收入的比例	0.30%	0.09%	0.09%	0.51%

根据天职国际出具的《北京载通视音频广播技术有限公司与北京星光影视设备科技股份有限公司业务交易的专项审计报告》（天职京 ZH[2011]4-7 号），2008 年至 2010 年，载通公司与发行人的业务交易均是真实发生的，未发现双方公司业务交易存在重大非公允性事项。

保荐人认为，①载通公司与发行人之间不构成同业竞争，有一定的业务供求关系；②报告期内，载通公司与发行人之间的关联交易占载通公司同期营业成本和营业收入比例较小，载通公司对发行人业务不构成依赖；③报告期内发行人向载通公司销售商品、提供服务取得的收入占发行人同期营业收入比例较低。市场上存在多家可以为发行人提供车辆改装服务的从事特种车辆改装业务的企业，发行人不存在对载通公司车辆改装业务的依赖，载通公司不影响发行人的业务完整性。

（3）北京星光影视园投资有限公司

A、基本情况

星光影视园的股东为陈洋和王园，分别持有 95%和 5%的股权，陈洋为本公司实际控制人陈瑞福之子，陈洋与王园为夫妻关系。该公司经营范围为投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；影视策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；营销策划；企业形象策划；计算机网络技术服务；技术开发、转让、咨询；承办展览展示。

B、星光影视园主营业务情况及与发行人主营业务的关系比较及对发行人业

务的依赖情况

1) 星光影视园主营业务为投资与资产管理

根据星光影视园工商登记资料及财务报告并经核查，星光影视园主营业务为投资与资产管理，星光影视园作为星光拓诚的控股公司，持有星光拓诚 75% 的股权，并通过星光拓诚控制载通公司 73.17% 的股权。星光影视园成立于 2009 年 10 月 10 日，注册资本 1,000 万元，在报告期内并无业务收入。

2) 与发行人主营业务的关系比较

星光影视园的投资与资产管理业务与发行人的主营业务明显不同。

3) 报告期内星光影视园的经营情况与财务状况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月 /2011 年 6 月末	2010 年度 /2010 年末	2009 年度 /2009 年末	2008 年度 /2008 年末
营业收入	0.00	0.00	0.00	-
净利润	-0.29	-0.16	-1.03	-
资产总额	16,106.74	10,548.81	6,278.97	-
净资产	998.53	998.81	998.97	-

4) 与发行人之间的关联交易

报告期内，星光影视园未与发行人发生关联交易。

保荐人认为，①星光影视园与发行人之间不构成同业竞争；②报告期内，星光影视园与发行人未发生关联交易，对发行人业务不构成依赖；③星光影视园不影响发行人的业务完整性。

(4) 北京星光吉明利照明技术有限公司

A、基本情况

星光吉明利的股东是赵寅、陈建明、李能、程玉兰和杨亚梅，分别持有 60%、10%、10%、10%和 10% 的股权。该公司的经营范围为技术开发、转让、咨询；制造、销售：照明器具；货物进出口；租赁舞台机械设备、灯光设备、音视频设

备；舞台设计；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；专业承包。

星光吉明利原为公司持股 60%的控股子公司，2009 年 1 月 4 日，公司召开股东大会审议通过了将对星光吉明利的全部出资转让给赵寅的决议。星光吉明利依法办理了工商变更登记，并将法定代表人由赵铭变更为陈建明。2009 年 1 月 6 日，大兴区工商局核发了注册证号为 110115003984299 号《企业法人营业执照》。赵寅系本公司股东兼董事赵铭之子，故星光吉明利为本公司关联方。

B、星光吉明利从事的主营业务及其与发行人主营业务的关系比较

1) 星光吉明利主营业务为灯具（含光源）的生产、销售

根据星光吉明利工商登记资料及财务报告并经核查，星光吉明利成立于 2002 年 7 月 30 日，注册资本 280 万元，主营业务为灯具（含光源）的销售，主要产品为筒子灯（传统灯光系统中的辅助性灯具）。

2) 与发行人主营业务的关系比较

星光吉明利的主要产品筒子灯等灯具可用于发行人影视文化照明设备的系统集成服务，发行人为星光吉明利的主要客户之一。

发行人并不单独生产、销售筒子灯等灯具，从星光吉明利采购的筒子灯用作发行人影视文化照明设备系统集成的配件。

3) 报告期内星光吉明利的经营情况与财务状况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月 /2011 年 6 月末	2010 年度 /2010 年末	2009 年度 /2009 年末	2008 年度 /2008 年末
营业收入	216.44	252.88	432.38	276.38
净利润	0.22	4.57	0.32	0.37
资产总额	948.77	963.00	919.66	499.54
净资产	177.68	195.62	191.05	190.63

4) 与发行人之间的关联交易

报告期内，星光吉明利存在向发行人销售产品情形，具体如下：

单位：万元

公司名称	2011 年 1-6 月	占 2011 年 1-6 月 营业收入比例	2010 年	占 2010 年 营业收入比 例	2009 年	占 2009 年 营业收入比 例	2008 年	占 2008 年营业收 入比例
星光吉明利	-	-	70.60	27.92%	111.23	25.72%	-	-

注：星光吉明利 2008 年向发行人销售商品金额为 143.83 万元（占其当年营业收入的比例为 52.04%），其财务报表已纳入发行人 2008 年合并范围内，相关内部交易已抵消。

由于影视文化照明系统灯具产品的更新换代，筒子灯的使用逐渐减少；受国际经济形势的影响，星光吉明利出口业务也日益萎缩；同时，星光吉明利向其他领域的业务转型亦不顺利。因此，2011 年 7 月 29 日，星光吉明利召开股东会，决议注销并成立清算组。2011 年 11 月 1 日收到北京市大兴区工商局出具的《注销核准通知书》，核定其注销。

保荐人认为，①星光吉明利主要产品筒子灯等灯具为发行人影视文化照明设备系统集成的配件产品，其与发行人之间不构成同业竞争；②报告期内的 2008 年、2009 年、2010 年，星光吉明利对发行人的销售收入占其同期营业收入的比例较大，在业务上对发行人存在一定的依赖；③星光吉明利已经注销。筒子灯等灯具在市场上普遍有售，发行人不存在对星光吉明利筒子灯等灯具产品的依赖。星光吉明利的注销不会对发行人正常生产经营产生影响，不影响发行人的业务完整性。

（5）北京拓诚房地产开发有限公司（简称“拓诚房地产”）

拓诚房地产成立于 2010 年 6 月 7 日，现持有注册证号为 110115012945648 的《企业法人营业执照》，法定代表人为陈洋，住所为北京市大兴区西红门镇北兴路(东段)2 号一幢 203A，注册资本为 1,000 万元，公司类型为有限责任公司(法人独资)，经营范围为房地产开发；销售开发后的商品房；物业管理；机动车公共停车场服务；房地产咨询；投资咨询；投资管理；企业管理咨询。

星光拓诚持有拓诚房地产 100%股权。拓诚房地产的实际控制人为发行人实际控制人之子陈洋。

2011 年 7 月 30 日，拓诚房地产召开股东会，决议注销公司，并自即日起成立清算组。2011 年 8 月 2 日，拓诚房地产于《新京报》B08 版发布《注销公告》，

要求债权人于 45 日内申报债权债务；2011 年 11 月 25 日收到北京市大兴区工商局出具的《注销核准通知书》，核定其注销。

（6）北京拓诚文化发展有限公司（简称“拓诚文化”）

拓诚文化成立于 2003 年 12 月 25 日，现持有注册证号为 110115006363933 的《企业法人营业执照》，法定代表人为陈洋，住所为北京市大兴区西红门镇北兴路（东段）2 号 253、255 室，注册资本为 300 万元，公司类型为有限责任公司（自然人独资），经营范围为一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出）；影视、市场营销、企业形象策划；市场调研；市场、企业管理信息咨询（中介除外）。许可经营项目：制作、发行动画片、电视综艺、专题片。

2011 年 8 月 1 日，拓诚文化召开股东会，同意星光拓诚将其持有的拓诚文化 280 万元出资（占注册资本的 93.33%）、陈熙将其持有的 20 万元出资（占注册资本 6.66%）转让给陈勇军；同意免去陈洋执行董事职务，免去陈熙监事职务。陈洋为发行人董事长陈瑞福之子，陈熙为发行人董事长陈瑞福之女。

同日，星光拓诚、陈熙分别与陈勇军签订《股权转让协议》及《补充协议》，约定星光拓诚、陈熙分别将其持有拓诚文化的 93.33%、6.66%以 280 万元及 20 万元的价格转让给陈勇军。

2011 年 8 月 7 日，经大兴区工商局核准，拓诚文化的法定代表人由陈洋变更为陈勇军。

根据星光拓诚、陈熙、陈勇军出具的《承诺函》，陈勇军与星光拓诚、陈熙不存在股份代持关系。

（7）北京星光嘉成影视设备有限公司（简称“嘉成设备”）

嘉成设备成立于 2005 年 1 月 13 日，现持有注册证号为 110115007904717 的《企业法人营业执照》，法定代表人为陈瑞清，住所为北京市大兴区西红门镇星光集团北侧 50 米，注册资本为 500 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为销售、设计、安装、维修、租赁影视广播设备；设计、安装电子产品、影视舞台照明及音响设备；设计、维修、销售、租赁照明器材；

技术咨询、服务；专业承包；销售五金交电、机电设备；技术进出口；货物进出口；代理进出口。

发行人实际控制人的胞兄陈瑞清为嘉成设备的实际控制人，陈瑞清与安振荣为夫妻关系。嘉成设备的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
陈瑞清	400	80
安振荣	100	20
合 计	500	100

2011年8月9日，嘉成设备召开股东会，决议解散、注销公司，并成立清算组，对公司的债权债务进行清算。

2011年8月11日，嘉成设备于《北京晨报》B02版发布《注销公告》，要求债权人于45日内申报债权债务；2011年10月26日收到北京市大兴区工商局出具的《注销核准通知书》，核定其注销。

（8）北京星光嘉成影视技术服务有限公司（简称“嘉成技术”）

嘉成技术成立于2007年10月24日，现持有注册证号为110115010573924的《企业法人营业执照》，法定代表人为陈瑞清，住所为北京市大兴区西红门镇北兴路(东段)2号1幢二层217-5室，注册资本为50万，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为科技技术开发、咨询、服务；销售、设计、安装、维修、租赁舞台影视灯光音响设备。

发行人实际控制人的胞兄陈瑞清为嘉成技术的实际控制人，陈瑞清与安振荣为夫妻关系。嘉成技术的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
陈瑞清	40	80
安振荣	10	20
合 计	50	100

2011年8月9日，嘉成技术召开股东会，决议解散、注销公司，并成立清算组，对公司的债权债务进行清算。

2011年8月11日，嘉成技术于《北京晨报》B02版发布《注销公告》，要求债权人于45日内申报债权债务；2011年10月25日收到北京市大兴区工商局出具的《注销核准通知书》，核定其注销。

（9）北京山德视讯科技有限责任公司（简称“山德视讯”）

山德视讯成立于1998年12月28日，现持有注册证号为110115005145531的《企业法人营业执照》，法定代表人为李文卿，住所为北京市大兴区西红门镇星光巷7号，注册资本为500万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为技术开发、技术服务、技术咨询；销售、维修音视频设备、通讯设备（无线电发射设备除外）、五金交电、电子产品；设备租赁。

发行人董事、副总经理李自立的胞弟李文卿为山德视讯的实际控制人，其股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李文卿	375	75
雷翔	125	25
合计	500	100

2011年8月2日，山德视讯召开股东会，决议注销公司，并成立清算组。

2011年8月9日，山德视讯于《北京晨报》B02版发布《注销公告》，要求债权人于45日内申报债权债务；2011年10月24日收到北京市大兴区工商局出具的《注销核准通知书》，核定其注销。

8、对上述（5）-（8）所述的四个关联方的说明

2008年3月，发行人曾向中国证监会申请首次公开发行股票并上市，该次申请文件中的招股说明书（申报稿）（以下简称“原招股说明书”）于2010年3月在中国证监会网站上进行了预披露。

根据发行人陈述并经核查，发行人在制作原招股说明书时，未将上述（5）-（8）所列示的四家公司作为关联方披露的原因为：

（1）拓诚房地产

拓诚房地产成立于 2010 年 6 月 7 日，发行人原招股说明书披露时尚未成立。

（2）拓诚文化、嘉成设备和嘉成技术

在制作原招股说明书时，发行人相关人员在接受中介机构对关联方关系的辅导、培训方面不到位，发行人实际控制人之子陈洋未将拓诚文化填列为其控制的企业，发行人实际控制人之胞兄陈瑞清未将嘉成设备和嘉成技术填列为其控制的企业。

上述四个关联方，自 2005 年以来，拓诚房地产、拓诚文化及嘉成技术与发行人之间未发生过交易行为，发行人存在向嘉成设备销售少量灯具产品的关联交易行为，具体如下：

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2006 年度	2005 年度
交易金额 (万元)	1.95	0.71	8.63	12.38	8.01	0.00	0.00
占发行人营业收入比例	0.01%	0.01%	0.02%	0.03%	0.02%	0.00%	0.00%

发行人认为：①原招股说明书的报告期内，相关关联方中仅嘉成设备与发行人在 2007 年度发生金额为 8.01 万元、少量的关联交易，占发行人同期营业收入的比例很低，且均按市场原则定价，未披露有关关联方不会对阅读发行人财务信息造成实质性影响；②发行人与有关关联方各自面向市场独立经营，相关关联方的存在不影响发行人的独立性、经营的合法、合规性，发行人与有关关联方在生产经营上不存在单向或相互的依赖，未披露有关关联方不会影响原招股说明书阅读者对发行人的整体评价；③截至本招股说明书出具日，拓诚房地产、嘉成设备、嘉成技术均已注销，拓诚文化已转让给无关联的第三方，未来不会对发行人产生影响；④因此，发行人在原招股说明书中未将有关公司作为关联方披露不构成实质上的重大遗漏。

保荐人认为：

①发行人未将拓诚文化、嘉成设备、嘉成技术作为关联方披露系担任本次发行上市工作的中介机构对发行人相关人员在关联方关系的辅导、培训不到位；同时，发行人相关人员对有关规定学习的重视程度不够，不是发行人或其相关工作

人员主观故意隐瞒；

②该等遗漏不会对招股说明书的阅读造成重大影响，因此不构成重大遗漏，未违反《首次公开发行股票并上市管理办法》第二十五条的相关规定；

③发行人及时采取了补救措施，发行人相关关联方已采取注销、转让等方式处置了全部相关的 5 个关联方，并会同保荐人一起主动向中国证监会报告了这一事实，发行人现招股说明书披露的关联方完整、无遗漏；

④发行人在原招股说明书中未将拓诚文化、嘉成设备、嘉成技术作为关联方披露对本次发行上市不构成实质性障碍。

发行人律师认为，发行人未及时披露部分关联方，因认识不足及疏忽造成主观上没有故意隐瞒，不属于重大遗漏，不违反《管理办法》第 25 条之规定，发行人针对该五家企业已及时采取措施并进行了披露，对发行人的本次发行上市不构成实质性影响。

（二）经常性关联交易

1、原材料采购

报告期内，本公司因业务经营需要向关联单位采购了部分商品和服务。

（1）交易情况

单位：万元

关联方名称	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度	定价政策
北京载通视音频广播技术有限公司	0.00	375.06	410.02	417.78	按市场价格协议确定
北京吉明利照明技术有限公司	0.00	70.60	111.23	-	市场价
北京山德视讯科技有限责任公司	8.82	15.07	53.34	34.75	按市场价格协议确定
关联采购占同期营业成本的比例（%）	0.04	1.08	1.57	1.24	-

（2）交易内容及交易价格的确定依据和公允性分析

报告期内，载通公司向公司提供转播车辆特种改装服务。车辆改装服务是一种定制化服务，本公司与载通公司的交易价格参照载通公司与第三方的交易价格

确定。根据天职事务所出具的《北京载通视音频广播技术有限公司与北京星光影视设备科技股份有限公司业务交易的专项审计报告》（天职京ZH[2011]4-7号），2008至2010年，载通公司与本公司共发生19笔车辆改装业务，载通公司实现的毛利率平均为22.67%；同期载通公司共完成154笔同类业务，平均毛利率为21.03%。车辆改装服务作为定制化服务，不同合同之间会存在差异，因此，载通公司在不同合同上实现的毛利率也会存在差异。报告期内，载通公司与本公司交易实现的毛利率与同类业务的总体毛利率差异较小，在正常波动范围之内，因此表明本公司与载通公司在报告期内的上述交易的价格是公允的。

公司2009年、2010年向北京吉明利照明技术有限公司采购的主要是筒子灯等零星货物，采购价格按同期市场价格确定。

（3）向载通公司采购车辆特种改装服务的必要性分析

转播车系统集成业务是公司视音频制播传系统集成业务的一部分，该业务需要使用经过特种改装的车辆。只有具备车辆改装资质的企业才能从事车辆改装业务，载通公司是从事车辆改装业务的专业厂商。转播车系统集成业务和车辆改装业务是性质差异较大且专业性较强的业务，从事转播车系统集成业务的企业一般都需要向外采购经改装的车辆，转播车系统集成企业与转播车改装企业之间是一种相互合作的关系。载通公司是国内提供转播车改装业务的主要企业之一，与本公司发生的业务不足其总业务的10%。公司与载通公司之间建立了良好的合作关系，向载通公司采购车辆改装服务符合行业特点，对于公司发展转播车系统集成业务是必要的。

载通公司只是公司可选的车辆改装服务供应商之一，公司的转播车系统集成业务不存在必须依赖载通公司的情形。公司与载通公司之间是一种市场化的平等合作关系，不存在相互依赖的情况。上述关联交易对公司业务独立性不存在重大影响。

2、产品销售或工程收入

报告期内，关联单位因业务经营需要向本公司采购了部分商品或由本公司向其提供工程服务，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年度	定价政策
北京星光拓诚投资有限公司	0.00	120.00	411.03	1,016.05	按市场价格协议确定
北京载通视音频广播技术有限公司	91.45	50.68	40.94	247.52	市场价
北京星光嘉成影视设备有限公司	1.95	0.71	8.63	12.38	市场价
关联销售占同期营业收入的比例（%）	0.31	0.30	0.96	2.64	-

（1）向星光拓诚销售的商品、提供的工程服务及房屋租赁具体构成及占同期营业收入的比例如下：

年份	产品名称	金额（元）	占同期营业收入比例(%)
2011 年 1-6 月	-	-	-
	合计	-	-
2010 年	卫星通讯服务	1,200,000.00	0.21
	房屋租赁	1,147,500.00	0.20
	合计	2,347,500.00	0.42
2009 年	演播室工程	170,212.60	0.04
	视音频设备	2,642,128.96	0.55
	卫星通讯服务	1,256,000.00	0.26
	房屋租赁	1,147,500.00	0.24
	零星销售及其他	41,946.02	0.01
	合计	5,257,787.58	1.10
2008 年	演播室工程	1,111,111.11	0.23
	视音频设备	7,766,135.47	1.61
	卫星通信服务	1,200,000.00	0.25
	房屋租赁	1,530,000.00	0.32
	零星销售及其他	83,209.41	0.02
	合计	11,690,455.99	2.42

报告期内，发行人向星光拓诚关联销售、提供劳务服务以及出租房屋对发行人经营成果的影响分析如下：

单位：万元，%

期 间	关联销售收入	关联销售贡献的毛利
2011 年 1-6 月	0.00	0.00
2010 年	234.75	69.38
2009 年	525.78	140.70
2008 年	1,169.04	290.92
报告期合计	1,929.57	501.00
占发行人报告期营业收入或毛利的比例	1.05	2.98

可见，报告期内公司向星光拓诚关联销售产生的关联交易金额占公司同期营业收入比例较小且逐年下降，关联交易所带来的毛利占公司毛利总额的比例较小且逐年下降，2011年1-6月已没有关联交易，公司与星光拓诚之间的关联交易对公司经营成果不存在重大影响。

（2）报告期内，发行人向载通公司销售设备、提供劳务服务对发行人经营成果的影响分析如下：

单位：万元，%

期 间	关联销售收入	关联销售贡献的毛利
2011 年 1-6 月	91.45	7.44
2010 年	50.68	15.46
2009 年	40.94	24.72
2008 年	247.52	10.46
报告期合计	430.59	58.08
占发行人报告期营业收入或毛利的比例	0.24	0.35

报告期内公司向载通公司销售设备、提供劳务服务，其关联交易金额占公司同期营业收入比例很小，对公司经营成果不存在大的影响。

（3）报告期内，发行人向嘉成影视关联销售设备对发行人经营成果的影响分析如下：

单位：万元，%

期 间	关联销售收入	关联销售贡献的毛利
2011 年 1-6 月	1.95	0.71

期 间	关联销售收入	关联销售贡献的毛利
2010 年	0.72	0.13
2009 年	8.63	2.29
2008 年	12.38	3.73
报告期合计	23.68	6.86
占发行人报告期营业收入 或毛利的比例	0.01	0.04

报告期内公司向嘉成影视销售少量的灯具等产品，其关联交易金额占公司同期营业收入比例很小，对公司经营成果不存在影响。

3、向关联方出租房屋

2007年12月24日，公司第二届第八次董事会审议了《关于将公司原演播室部分房屋出租给星光拓诚的方案》。2007年12月25日，本公司与关联方星光拓诚签订了《房屋租赁合同》，协议约定自2008年1月1日起，本公司向星光拓诚出租房屋，建筑面积为2,217.70平方米，月租金为12.75万元，租金按月支付。2008年度收取星光拓诚租金153万元；奥运会之后，随着公司业务规模的扩张，原厂房无法满足产品试制、调试、展示等的需要，因此2008年12月28日，公司与星光拓诚协商签订《房屋租赁补充协议》，将向星光拓诚租赁的房屋面积收回555平方米以供自用，月租金相应调整为9.56万元，租赁期限为2009年1月至2011年12月。2009年度及2010年度，公司每年收取星光拓诚租金114.75万元。

2011年3月30日，发行人与星光拓诚签署了《解除房屋租赁合同协议书》，将租赁期限提前于2010年12月31日终止。

4、关联方应收应付期末余额情况表

公司最近三年经常性关联交易应收应付期末余额情况：

单位：万元

单位名称	科目名称	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
星光拓诚	应收账款	7.07	7.07	-	-
嘉成影视	应收账款	3.01	11.81	16.79	9.02
	预收账款	-	0.02	-	-
载通公司	应收账款	-	-	-	13.15

单位名称	科目名称	2011年6月末	2010年末	2009年末	2008年末
	应付账款	-	16.40	154.16	-
	其他应收款	-	-	392.43	150.69
	预付账款	-	-	13.30	135.30
星光集团	应收账款	-	-	-	12.60
	预付账款	-	-	1.02	1.02
星光吉明利	应付账款	-	-	23.31	-
	预付账款	-	24.50	-	-

（三）偶发性关联交易

1、担保

1) 截止招股书签署日，发行人2011年的关联担保情况

A、2011年4月29日，发行人与招商银行股份有限公司北京分行签署《借款合同》（编号：2011年招司授字第002号流01），约定借款1,500万元，借款期限自2011年4月29日到2012年4月28日。借款利率为浮动利率，为同期基准利率上浮10%。发行人实际控制人陈瑞福与招商银行股份有限公司北京分行签订《最高额不可撤销担保书》，为上述借款提供连带保证。

B、2011年5月25日，发行人与招商银行股份有限公司北京分行签署《借款合同》（编号：2011年招司授字第002号流02），约定借款500万元，借款期限自2011年5月25日到2012年5月24日。借款利率为浮动利率，为同期基准利率上浮10%。发行人实际控制人陈瑞福与招商银行股份有限公司北京分行签订《最高额不可撤销担保书》，为上述借款提供连带保证。

C、2011年8月16日，发行人与工行大兴支行签订《国内保理业务合同（有追索权）》（编号：02000114-2011（EFR）00045号），约定发行人将特定应收账款债权及相关权利转让给工行大兴支行，工行大兴支行按照每笔应收账款发票对应的保理融资金额之和，给予发行人总额为2,400万元的保理融资，每笔应收账款发票对应的保理融资期限自融资发放日起至双方约定的融资还款日止，融资利率以融资发放日的基准利率加浮动幅度确定，其中基准利率为融资期限相对应的中国人民银行公布的同时期限档次人民币贷款利率，浮动幅度为上浮5%。陈瑞

福、焉凤分别与工行大兴支行签订《保证合同》（编号：02000114-2011（EFR）00045-1 号、02000114-2011（EFR）00045-2 号），约定陈瑞福、焉凤分别为上述保理合同项下的贷款或融资的本金、利息、复利、罚息、违约金、赔偿金以及实现债权的费用等提供连带保证。

D、2011 年 9 月 16 日，发行人与北京银行大钟寺支行签订《借款合同》（编号：0101850），约定北京银行大钟寺支行向发行人提供 3,000 万元的贷款，贷款期限为自首次提款之日起 12 个月，本金偿还计划为放款后第 10 个月还款不少于 1,500 万元，到期归还剩余款项，利息偿还计划为按季定日付息，贷款利率为提款日同期基准利率。陈瑞福与北京银行大钟寺支行签订《保证合同》（编号：0101850），约定陈瑞福为上述借款合同项下的全部债务，包括但不限于主债权本金、利息、逾期利息、罚息、复利、违约金、补偿金、损害赔偿金、实现债权和担保权利的费用等提供连带保证。

E、2011 年 11 月 17 日，发行人与建行大兴支行签订《有追索权国内保理合同》（编号：建京 2011 年保理字第 0377 号），约定发行人将特定应收账款转让给建行大兴支行，建行大兴支行给予发行人保理预付款最高额度为 8,000 万元，额度有效期自合同生效之日起至 2012 年 11 月 4 日止，建行大兴支行以应收账款票面金额的 4%向发行人收取管理费，并按照每笔保理预付款发放当日中国人民银行公布的同期同档次贷款基准利率基础上上浮 5%的标准向发行人收取保理预付款利息。陈瑞福及焉凤与建行大兴支行签订《自然人保证合同》（编号：建京 2011 年保理字第 0377 号），约定陈瑞福与焉凤对上述保理合同项下全部债务，包括但不限于全部本金、利息、违约金、赔偿金及其他款项提供连带保证。

2) 发行人 2010 年度关联担保情况

2010年8月25日，发行人与北京银行大钟寺支行签署《借款合同》（编号：0075661），约定借款2,000万元，借款期限自2010年8月25日到2011年8月25日。借款利率为浮动利率，合同利率于同期基准利率调整之日起随之按新的同期基准利率自动调整，分段计息。发行人已于2011年6月30日提前还款1,000万元。发行人实际控制人陈瑞福与北京银行大钟寺支行签订《保证合同》，为上述借款提供连带保证。

3) 发行人2008年度、2009年度的银行贷款均已经履行完毕，以下由发行人作为被担保方的担保均已经因主债权消灭而消灭：

序号	担保方	主债权人	担保金额(万元)	担保方式	担保债务履行或形成期限
1	星光拓诚	工行大兴支行	1,200	连带保证	2009.3.13-2009.9.12
2	星光拓诚	建行大兴支行	9,000	房地产抵押	2009.4.20-2012.4.19
3	星光拓诚	建行大兴支行	550	连带保证	2009.4.9-2010.4.8
4	陈瑞福	建行大兴支行	2,450	连带保证	2009.5.22-2010.5.21
5	陈瑞福	建行大兴支行	2,700	连带保证	2009.7.10-2010.7.9
6	陈瑞福	建行大兴支行	2,000	连带保证	2009.8.18-2010.8.17
7	陈瑞福	建行大兴支行	1,400	连带保证	2009.9.23-2010.9.22
8	陈瑞福	建行大兴支行	1,250	连带保证	2009.10.13-2010.10.12
9	陈瑞福	深圳发展银行股份有限公司北京海淀支行	4,200(综合授信额度)	连带保证	2009.11.18-2010.5.17
10	星光拓诚	工行大兴支行	2,000	房地产抵押	2008.4.30-2008.10.29
11	星光拓诚	建行大兴支行	1,000	生产设备抵押、连带保证	2008.5.15-2009.5.14
12	星光集团	北京农行西红门支行	500	连带保证	2008.8.4-2009.8.3
13	星光拓诚	建行大兴支行	2,450	生产设备抵押、连带保证	2008.8.22-2009.8.21
14	星光拓诚	工行大兴支行	2,000	连带保证	2008.12.15-2009.12.14

2、股权转让协议

2009年1月4日，公司与自然人赵寅达成协议，协议约定：将本公司所持有的北京星光吉明利照明技术有限公司60%股权，转让给赵寅，转让价格为168万元，股权转让价格由公司与赵寅协商确定，定价依据为公司的初始出资额。赵寅系公司股东及董事赵铭之子。转让前本公司对北京星光吉明利照明技术有限公司

持股额为168万，持股比例为60%，转让后公司不再对北京星光吉明利照明技术有限公司有投资关系，截至目前，公司已收到上述股权转让款。

1) 转让背景

北京星光吉明利照明技术有限公司（以下简称“星光吉明利”）成立于2002年7月30日，注册资本：280万元，法定代表人：赵铭，住所及主要生产经营地：北京市大兴区西红门镇星光巷7号，经营范围：技术开发、转让、咨询；制造、销售照明器具；货物进出口；租赁舞台机械设备、灯光设备、音视频设备；舞台设计；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；专业承包。

星光吉明利成立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
星光科技	168	60
陈建明	28	10
李 能	28	10
程玉兰	28	10
杨亚梅	28	10
合 计	280	100

星光吉明利主要从事筒子灯的生产与销售，筒子灯为传统演播室灯光系统中的辅助性灯具，星光吉明利生产的部分筒子灯为发行人所从事的演播室灯光工程配套，少量产品出口。

由于星光吉明利生产的筒子灯产品成长性有限、发展后劲不足，并且其在研发力量上投入不够，未能实现对产品的更新换代，该类产品已经落后于市场需求。2008年以来，随着影视文化照明灯具产品的更新换代，国内各电视台已陆续减少了对筒子灯的使用。同时，受国际经济形势的影响，星光吉明利出口业务日益萎缩，出现亏损。基于以上原因的考虑，公司决定不再持有星光吉明利的股权。

2009年1月4日，发行人与赵寅签订了《股权转让协议》，发行人将其持有的星光吉明利60%股权转让给赵寅，股权转让价格为168万元。截至2008年末，星光吉明利净资产为190.63万元，2008年营业收入为276.38万元，净利润为0.37万元。股权转让价格由发行人与赵寅协商确定为发行人初始出资额168万元。

发行人分别于2009年5月19日、6月18日分两次收到赵寅支付的股权转让款20万元和148万元，并于2009年6月完成了工商变更登记手续，法定代表人也变更为陈建明。

2) 受让方情况

赵寅，男，中国国籍，居民身份证号码为11010519741012081x，住所为北京市东城区大方家胡同18号。

赵寅系发行人股东、董事赵铭之子。1994年至2000年，美国留学、经商；2000年至2004年，任职于Beijing Yinshi Inc；2004年至今，担任星光吉明利总经理。赵寅系发行人股东兼董事赵铭之子。

3) 代持情况

根据赵寅本人出具的承诺和对赵寅的访谈，保荐人认为：赵寅收购星光吉明利股权的资金为其个人合法收入，不存在股权代持的情况。

发行人律师认为，赵寅受让取得星光吉明利60%股权为其实际持有，不存在代持关系。

截至处置日，吉明利的净资产为190.63万元，2008年营业收入为276.38万元，净利润为0.37万元。鉴于吉明利公司主要负责生产筒子灯等传统产品，该产品成长性有限、发展后劲不足，并且其在研发力量上投入不够，未能实现对产品更新换代，目前该类产品已经落后于市场需求。基于以上原因的考虑，公司决定不再持有吉明利公司的股权。股权转让完成后，本公司一方面可以集中精力到新型产品的研发和生产；另一方面，在下游客户需要该类筒子灯产品的时候，可以市场价格直接向其采购，解决了自身库存的问题。

三、关联交易对财务状况和经营成果的影响

本公司具有独立的采购、生产、销售系统。报告期内发生的重大关联交易均公允定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

本公司承诺：在今后的生产经营管理中更加重视减少和规范关联交易，以维护各方股东利益为前提，确保关联交易公平、公正、公开。

四、公司对于关联交易的制度规定

（一）《公司章程（草案）》对于关联交易的有关规定

《公司章程（草案）》第四十条规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程（草案）》第四十四条规定，公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

《公司章程（草案）》第八十五条规定，除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

《公司章程（草案）》第一百零一条规定，董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后董事会不足法定人数时，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

《公司章程（草案）》第一百零二条规定，股东大会审议关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况，如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

《公司章程（草案）》第一百零九条规定，公司董事负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事提请股东大会予以罢免。

《公司章程（草案）》第一百一十条规定，董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益。

《公司章程（草案）》第一百二十五条规定，发行人与实际控制人直系亲属控制的关联方发生的关联交易，都应由1/2以上独立董事同意后，再提交董事会审议；董事会对以上关联交易进行审议时，关联董事应当回避表决，独立董事还应就以上关联交易向董事会发表独立意见。

《公司章程（草案）》第一百四十一条规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会其他股东所持表决权的1/2以上通过。

《公司章程（草案）》第一百四十四条规定，董事会发现控股股东有侵占公司资产行为时应启动对控股股东所持公司股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产的应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

《公司章程（草案）》第一百五十三条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由多于1/2的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事多于1/2通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程（草案）》第一百九十四条规定，监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程（草案）》第二百一十条规定，存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）《关联交易管理办法》的相关规定

对不可避免的关联交易，本公司制定了《关联交易管理办法》，该制度从关联交易所应遵循的基本原则、关联方和关联交易范围的界定、关联交易的审批权限、关联交易的审议程序等方面对关联交易进行了规范，从制度上保证了公司关

联交易决策的公允性。

《关联交易管理办法》中对关联交易的审批权限主要作出了如下规定：

第十一条 下列关联交易由公司董事会审议批准后实施：

公司与关联人之间发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币300万元以上（含300万元）、不足3000万元的关联交易。

第十二条 下列关联交易由公司股东大会审议批准后实施：

公司与关联人之间的交易金额（公司获赠现金资产和提供担保除外）在人民币3000万元以上（含3000万元），且占公司最近一期经审计净资产值的5%以上的关联交易。

（三）《独立董事工作细则》中的相关规定

本公司已建立独立董事工作制度，赋予了独立董事审核重大关联交易的特别职权：“重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为判断依据。”

五、独立董事、律师和保荐机构对关联交易的意见

（一）独立董事对公司关联交易的意见

独立董事认为，报告期内星光科技在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》等文件中制定了减少和规范关联交易的措施、关联交易表决程序及关联方回避制度。上述期间内，星光科技与关联方之间的关联交易都是必要的，重大关联交易都履行了必要的程序。星光科技有效地执行了上述制度的安排，减少和规范了公司的关联交易，关联交易合理，遵循公平自愿原则，交易价格公允，不存在损害星光科技及其他非关联股东利益的情况。

（二）律师和保荐机构对公司关联交易的核查意见

公司律师认为，发行人 2008 年度、2009 年度、2010 年度的关联交易公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况；发行人已在《公司章程》、《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》以及《独立董事工作细则》中明确了关联交易公允决策的程序。

公司保荐机构认为，发行人与关联方发生的关联交易价格公允合理，关联交易对公司经营不构成重大影响，不存在损害公司和其他股东利益的情形，且不影响公司在业务、机构、资产、人员、财务等方面的独立性。

六、规范和减少关联交易的措施

公司的经常性关联交易金额及比例都较低，没有对公司经营和财务状况产生重大影响。公司已制定了《关联交易管理办法》，对关联交易的决策程序、审批权限进行了约定。公司及各关联方将严格遵守相关规范，进一步规范和减少关联交易。此外，公司主要关联方出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺“将尽力减少本公司（人）或本公司（人）所实际控制企业与贵公司之间的关联交易。对于无法避免的任何业务来往或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易”。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事会成员简介

公司第三届董事会由9人组成，其中独立董事3名。公司董事由股东大会选举产生，每届任期3年，任期届满连选可以连任，独立董事连任时间不得超过6年。本公司现有董事列表如下：

姓名	职务	提名人	任职时间
陈瑞福	董事	北京市大兴星光影视器材设备厂	2009年4月至2012年4月
霍振祥	董事	陈瑞福	2009年4月至2012年4月
赵铭	董事	李泽青	2009年4月至2012年4月
李泽青	董事	陈瑞福	2009年4月至2012年4月
黄卫平	董事	陈瑞福	2009年4月至2012年4月
李自立	董事	陈瑞福	2009年4月至2012年4月
徐淮	独立董事	赵铭	2010年8月至2012年4月
杨梅	独立董事	赵铭	2010年8月至2012年4月
刘彤	独立董事	李泽青	2009年4月至2012年4月

本公司董事简历如下：

1、陈瑞福

男，中国国籍，无境外永久居留权。1952年出生，高级经济师，居民身份证号码为1102241952****1616，住所为北京市大兴区西红门镇星光社区。曾任北京星光照相器材厂厂长、北京星光影视设备开发有限公司执行董事。1991年至今担任北京市大兴星光影视器材设备厂董事长，2002年至今任北京市人大代表。2003年至今担任本公司董事长。

2、霍振祥

男，中国国籍，无境外永久居留权。1949年出生，高级经济师，居民身份

证号码为1101061949****1211，住所为北京市丰台区太平桥266甲3号。曾任北京大兴县长城润滑油分装厂厂长、北京统一石油化工有限公司董事长。1997年至2011年3月任北京百利威科技发展有限公司董事长，2011年3月至11月担任霍氏文化产业集团有限公司（由北京百利威科技发展有限公司更名而来）董事长，11月起改任董事。2006年10月至今担任壳牌统一（北京）石油化工有限公司副董事长，2002年至今任北京市人大代表，2007年至今担任本公司副董事长。

3、赵铭

男，中国国籍，无境外永久居留权。1945年出生，高级工程师，居民身份证号码为1101051945****1117，住所为北京市朝阳区光华里甲1楼。曾就职于中国科学院电子学研究所和北京电光源研究所。2003年至今担任本公司董事。

4、李泽青

男，中国国籍，无境外永久居留权。1964年出生，研究生学历，居民身份证号码1101051964****5456，住所为北京市朝阳区东环北路21号。曾就职于北京化工大学计算机系和北京电光源研究所，曾任北京星光照明技术开发公司执行董事兼总经理。2003年至今担任本公司董事、总经理。

5、黄卫平

男，中国国籍，无境外永久居留权。1951年出生，高级工程师。居民身份证号码为2201041951****0018，住所为北京市石景山区海特花园。曾就职于长春市第一汽车制造厂、长春市半导体厂、吉林省电视台，曾任北京星光影视设备开发有限公司总工程师。2003年至2004年任本公司监事，2004年至今担任本公司董事。

6、李自立

男，中国国籍，无境外永久居留权。1964年出生，研究生学历。居民身份证号码为1101081964****233X，住所为北京市朝阳区惠新里217号。曾任核工业部武汉105所工程师、北京市邮政局工程师、香港讯德公司首席代表和北京山德视讯科技有限责任公司总经理。2007年至今担任本公司董事、副总经理。

7、徐淮

女，中国国籍，无境外永久居留权。1947年生，高级工程师，大学本科学历，居民身份证号码为1101081947****6343，住所为北京市西城区三里河二区。曾就职于呼和浩特灯泡厂、轻工业部、轻工总会、国家轻工业局、国家经贸委、国资委。曾任国资委规划发展局副局长。2007年至今担任中国照明学会常务副理事长兼秘书长。2010年8月至今担任本公司独立董事。

8、杨梅

女，中国国籍，无境外永久居留权。1978年出生，中级会计师、注册会计师，居民身份证号码为3426231978****0068，住所为河北省张家口市怀来县沙城镇燕京路。曾就职于北京天竺混凝土有限公司和信永中和会计师事务所。2008年至今任同方股份有限公司多媒体产业本部财务经理。2010年8月至今担任本公司独立董事。

9、刘彤

男，中国国籍，无境外永久居留权。1973年出生，法学博士、律师，居民身份证号码为1101021973****231X，住所为北京市西城区西便门外大街西里。曾在北京市金杜律师事务所、北京市华贸硅谷律师事务所执业，现为对外经济贸易大学教师。2008年起担任本公司独立董事。

（二）监事会成员简介

公司第三届监事会由 7 人组成。其中股东代表监事 4 名，职工代表监事 3 名。股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。监事每届任期 3 年，任期届满连选可以连任。

姓名	职务	提名人	任职时间
严峰	监事	黄卫平	2009 年 4 月至 2012 年 4 月
甄何平	监事	李泽青	2009 年 4 月至 2012 年 4 月
李宝春	监事	李自立	2009 年 4 月至 2012 年 4 月
刘菲	监事	陈瑞福	2009 年 4 月至 2012 年 4 月

姓名	职务	提名人	任职时间
王士芹	职工监事	职工代表大会	2009年4月至2012年4月
刘娟	职工监事	职工代表大会	2009年4月至2012年4月
周曦升	职工监事	职工代表大会	2009年4月至2012年4月

本公司监事简历如下：

1、严峰

监事会主席，男，中国国籍，无境外永久居留权。1968年出生，大学学历，居民身份证号码为3101041968****0552，住所为北京市西城区北滨河路2号。曾在北京市电子技术咨询服务中心工作，2003年至今在本公司工作，任部门经理。2003年至2004年担任本公司监事职务，2004年至今担任本公司监事会主席。

2、甄何平

监事，曾用名甄和平，男，中国国籍，无境外永久居留权。1963年出生，硕士研究生学历，高级工程师，居民身份证号码为1101081963****143X，住所为北京市海淀区海淀西颐北馆。曾在中国科学院电工研究所从事科研工作，2003年至今在本公司工作，担任总工程师职务；2003年至2007年担任本公司董事职务，2007年至今担任本公司监事职务。

3、李宝春

监事，男，中国国籍，无境外居留权。1961年出生，居民身份证号码为1101011961****1252，住址为北京市海淀区八里庄北里。曾在北京电视台从事技术工作并担任主管职务，2007年至今在本公司工作，担任监事、副总工程师职务。

4、刘菲

监事，男，中国国籍，无境外居留权。1963年出生，居民身份证号码为1101011963****0019，住址为北京市朝阳区左家庄中街6号。曾在飞利浦广播系统（中国）有限公司、汤姆逊广播系统（中国）有限公司等单位工作并担任主管职务，2007年至今在本公司工作，担任监事、部门经理职务。

5、王士芹

监事，女，中国国籍。1954年出生，居民身份证号码为1102241954****1622，住所为北京市大兴区西红门镇星光社区。曾在北京市大兴县西红门星光社区工作，2003年至今在本公司工作，担任监事、总经理办公室行政秘书职务。

6、刘娟

监事，女，中国国籍，无境外永久居留权。1971年出生，居民身份证号码为6103031971****1244，住所为北京市大兴区西红门镇星光佳园小区。曾任职于陕西省宝鸡市无线电厂和香港RS元件有限公司北京办事处，2003年至今在本公司工作，现任企业管理部主任，2005年7月至今担任本公司监事。

7、周曦升

监事，男，中国国籍，无境外永久居留权。1967年出生，居民身份证号码为4108021967****2513，住所为湖北省安陆市府城办事处隍水路53号。曾任职于湖北省安陆市化肥厂，任技术副厂长。2001年至今在本公司工作，现任总经理助理；2008年3月开始担任本公司监事。

（三）高级管理人员简介

1、总经理

李泽青：现任公司董事、总经理。请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

2、副总经理

（1）李自立

现任公司副总经理，请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

（2）李劲松

男，1968年出生，中国国籍，双学士学位。曾任教于中央财经大学，曾任

北京万森产权融通股份有限公司总裁助理。现任本公司副总经理、董事会秘书。

3、财务负责人

刘卫红，女，1970年出生，中国国籍，大专学历。曾任北京丽源保健品厂、北京星光环球塑料制品厂和北京星光影视设备开发有限公司财务主管。2003年2月至2010年5月任公司财务部经理。2010年5月至今，任公司财务总监。

4、董事会秘书

李劲松，现任本公司副总经理、董事会秘书。请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

（四）核心技术人员简介

1、赵铭

请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

2、甄何平

请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

3、黄卫平

请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

4、李宝春

请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”部分相关内容。

5、翁正灵

男，1969年出生，中国国籍，大学学历，副总工程师。2003年至今在本公

司工作，先后担任部门经理、设计总监等职务。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持股情况

（一）持有本公司股份的情况

截止发行前，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本次发行前直接持有公司股份的情况如下：

姓 名	职 务	持有股份（股）	股权比例（%）
陈瑞福	董事长	11,300,420	9.04
霍振祥	副董事长	6,250,000	5.00
李泽青	董事、总经理	10,089,770	8.07
李自立	董事、副总经理	5,271,569	4.22
赵铭	董事	11,300,420	9.04
黄卫平	董事	4,035,230	3.23
严峰	监事	4,035,230	3.23
甄何平	监事	3,752,764	3.00
李宝春	监事	2,875,401	2.30
刘菲	监事	2,875,401	2.30
合 计		61,786,205	49.43

本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下：

1、陈瑞福，本公司董事长，持有设备厂股权 80%，间接持有公司股份 45,204,261 股，占本次发行前公司股本的 36.16%。

2、陈瑞海，系陈瑞福兄弟，设备厂股东，持有该厂 0.97%股权，间接持有公司股份 548,102 股，占本次发行前公司股本的 0.44%。

3、李自文，系李自立兄弟，持有公司 958,469 股，占本次发行前公司股本的 0.77%。

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员及其近亲属没有以其他方式直接或间接持有公司股份的情况。

上述股份不存在质押或冻结的情况，也不存在任何争议。

（二）近三年持股变动情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况未发生变化，截至 2011 年 6 月 30 日，上述人员直接或间接持有公司股份情况如下：

姓 名	持有股份（股）	比例（%）
陈瑞福	56,504,680	45.20
霍振祥	6,250,000	5.00
李泽青	10,089,770	8.07
李自立	5,271,569	4.22
严峰	4,035,230	3.23
赵铭	11,300,420	9.04
黄卫平	4,035,230	3.23
甄何平	3,752,764	3.00
李宝春	2,875,401	2.30
刘菲	2,875,401	2.30
合计	106,990,465	85.59

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

截止本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	投资单位	出资额（万元）	股权比例
陈瑞福	董事长	北京市大兴星光影视器材设备厂	2,384.00	80%

姓名	本公司职务	投资单位	出资额（万元）	股权比例
霍振祥	副董事长	壳牌统一（北京）石油化工有限公司	\$255.00	25%[注 1]
		霍氏文化产业集团有限公司	2,016.00	20%[注 2]
		北京永发成经贸公司	83.00	83%
		北京迅腾惊雷科技有限公司	120	80%
		深圳市普威德科技有限公司	750	75%
		惠迦泰亨（北京）投资顾问中心	3	100%

注 1：霍振祥通过霍氏文化产业集团有限公司，间接持有壳牌统一（北京）石油化工有限公司 25%的股权。

注 2：2011 年 11 月 8 日，霍振祥对外转让所持霍氏文化产业集团有限公司 32%的股权，目前霍振祥持有该公司 20%的股权。

上述对外投资与本公司不存在利益冲突，除上述披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况

（一）上述人员在本公司领薪及津贴情况

2011 年上半年，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员从本公司领取薪酬情况见下：

姓名	职务	2010 年薪酬或津贴（元）	备注
陈瑞福	董事长	197,713.20	-
霍振祥	副董事长	-	未在公司专职领薪
赵铭	董事	158,925.00	-
李泽青	董事、总经理	157,385.02	-
黄卫平	董事	131,560.00	-
李自立	董事、副总经理	115,656.67	-
徐淮	独立董事	10,000.00	2010 年 8 月起担任本公司独立董事，年底发放津贴
杨梅	独立董事	10,000.00	2010 年 8 月起担任本公司独立董事，年底发放津贴

姓名	职务	2010 年薪酬或津贴（元）	备注
刘彤	独立董事	24,000.00	2008 年 3 月起担任本公司独立董事，年底发放津贴
严峰	监事会主席	52,417.08	-
王士芹	职工监事	26,195.00	-
刘娟	职工监事	26,620.58	-
甄何平	监事、总工程师	130,509.17	-
李宝春	监事、副总工程师	115,710.83	-
刘菲	监事、部门经理	115,656.67	-
周曦升	职工监事、总经理助理	26,948.83	2008 年 3 月起担任本公司监事
李劲松	董事会秘书、副总经理	65,774.58	-
刘卫红	财务总监	51,682.72	2010 年 5 月起担任本公司财务总监
翁正灵	副总工程师	65,449.58	核心技术人员

截至本招股说明书签署日，除霍振祥外，上述人员均在本公司领取薪酬或津贴。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员目前均未享有认股权和除社保外的其他养老计划。

（二）上述人员在本公司关联企业收入情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，除霍振祥在其控股的霍氏文化产业集团有限公司领取薪酬外，没有从本公司关联企业领取薪酬情况。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
陈瑞福	董事长	北京市大兴星光影视器材设备厂	董事长
徐淮	独立董事	中国照明学会	常务副理事长兼秘书长
		中国轻工业勘察设计协会	副理事长
杨梅	独立董事	同方股份有限公司	多媒体产业本部财务经理
刘彤	独立董事	对外经济贸易大学	教师
		北京市华贸硅谷律师事务所	高级顾问
霍振祥	副董事长	霍氏文化产业集团有限公司	董事
		壳牌统一（北京）石油化工有限公司	副董事长
		北京迅腾惊雷科技有限公司	执行董事
		北京永发成经贸公司	执行董事

除上述已披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他单位兼职。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的亲属关系

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议或作出的重要承诺

（一）签订的协议

本公司董事会对公司独立董事出具了聘任函，其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均与本公司签订《劳动合同》和《保密协议》。除上述情况外，

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签订其他协议。

（二）作出的重要承诺

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员作出的重要承诺请参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“十五、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”部分相关内容。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况

本公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

九、报告期内董事、监事、高级管理人员任职变动情况

（一）董事变动情况

2007年6月4日，公司召开2007年第三次临时股东大会，审议通过《关于选举和更换第二届公司董事会部分董事的议案》，同意根据公司第二届董事会的提名，免去甄何平先生的董事职务，增选霍振祥先生、李自立先生为公司董事，与上届董事陈瑞福、赵铭、李泽青、黄卫平、董震、卢凯灵共同组成第二届公司董事会。2008年3月12日，公司召开2007年度股东大会，审议通过《关于增选独立董事的议案》，增选刘彤为公司独立董事。

2009年4月15日，公司召开2009年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举新一届董事会董事的议案》，根据公司股东的提名，审议通过由上一届董事陈瑞福先生、霍振祥先生、赵铭先生、李泽青先生、李自立先生、黄卫平先生继续担任公司新一届董事会董事，董震先生、卢凯灵女士、刘彤先生为公司新一届董事会独立董事，任期三年。

2010年8月13日，公司召开2010年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举和更换公司独立董事的议案》，因卢凯灵、董震辞去公司独立董事职务，根据董事会的提名，选举徐淮女士、杨梅女士为公司新的独立董事，任期与第三届董

事会相同。

（二）监事变动情况

2007年6月4日，公司召开2007年第三次临时股东大会，审议通过《关于选举和更换非由职工代表担任的公司第二届监事会部分监事的议案》，同意根据监事会的提名，分别选举甄何平先生、刘菲先生、李宝春先生为公司监事，与上届监事严峰、王士芹、刘娟共同组成第二届监事会。2008年2月20日，公司召开职工代表大会，审议通过《关于增选职工监事的议案》，选举周曦升为公司监事。

2009年3月30日，公司召开职工代表大会，选举王士芹女士、刘娟女士、周曦升先生继续担任公司新一届监事会职工监事，任期三年。2009年4月15日，公司召开2009年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举新一届监事会监事的议案》，根据公司股东的提名，审议通过由上一届监事严峰先生、甄何平先生、刘菲先生、李宝春先生继续担任新一届监事会监事，任期三年。

（三）高级管理人员变动情况

2010年4月30日，公司财务总监李晓军先生因个人身体原因请求辞去财务总监职务并继续留任财务部。2010年5月17日，公司召开第三届董事会第四次会议通过了李晓军的申请，并聘任刘卫红担任公司财务总监。针对该事项公司独立董事进行审议并发表了独立意见。

发行人律师认为，公司近3年董事、监事和高级管理人员任职及其变化符合有关规定，已履行了必要的法律程序。

公司保荐人认为，公司近三年董事、监事、高级管理人员的变动主要系正常换届选举或公司根据业务发展需要进行的相应调整，每次变动公司都履行了相应的程序。

第九节 公司治理

本公司成立以来，严格遵循国家有关法律、法规规范运行。公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求对公司章程进行了修订，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《会计核算制度》、《财务管理制度》、《投资融资管理制度》、《信息披露管理办法》、《募集资金管理办法》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》等公司治理的基础制度。通过上述制度的制定和逐步完善，本公司已建立了符合上市要求的法人治理结构。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、公司股东的权利

公司股东享有如下权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

2、公司股东的义务

公司股东承担如下义务：（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（2）依其

所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（13）审议批准变更募集资金用途事项；（14）审议股权激励计划；（15）审议需股东大会决定的关联交易；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

4、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，有下列

情形之一的，应当在两个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者不足六人时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）单独或者合计持有公司百分之十以上股份（不含投票代理权）的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）独立董事提议并经全体独立董事的二分之一以上同意时；（6）监事会提议召开时；（7）法律、行政法规和公司章程规定的其他情形。

董事会应当严格遵守公司法及其他法律、法规关于召开股东大会的各项规定，认真、按时组织好股东大会。全体董事对于股东大会的正常召开负有诚信责任，不得阻碍股东大会依法履行职权。

独立董事、监事会、单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求五日内发出召开股东大会的通知，监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会会议记录由董事会秘书负责。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名，并保证会议记录内容真实、准确和完整。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书作为公司档案一并保存，保管期不少于十年。

5、股东大会的运行情况

自本公司成立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。对公司董事、监事和独立董事的选举、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

（二）公司董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责，并向股东大会报告工作。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。但因董事会换届任期未满三年的或因其他原因辞职、离职或免职的除外。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划、投资方案、重大合同签订和银行信贷计划；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、出售资产、回购本公司股票或者合并、分立、解散的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司的资产投资、处置、抵押及其他担保事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人、技术负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案并提交股东大会表决；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、法规和公司章程规定以及股东大会授予的

其他职权。

3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和十五日书面会议通知，通过直接、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及经理、董事会秘书，非直接送达的，还应当通过电话进行确认并作相应纪录。下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：（1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）监事会提议时；（4）董事长认为必要时；（5）二分之一以上独立董事提议时；（6）总经理提议时；（7）本公司《公司章程》规定的其他情形。

董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。法律、行政法规和本公司《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事会根据本公司《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。

董事会决议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。董事会会议以现场召开为原则。必要时，可以用传真方式进行并做出决议，并由参会董事签字。做出召开年度股东大会决议的董事会不得采用传真方式进行，其他董事会是否采用传真方式进行应根据实际情况确定。

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

4、董事会运行情况

自本公司成立以来，董事会一直按照有关法律、法规和公司章程的相关规定规范运作。依据《公司法》、《公司章程》规定，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目决策等作出了有效决议。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由 7 名监事组成，监事由股东代表和职工代表担任，其中职工代表担任的监事不少于监事总人数的三分之一。股东代表担任的监事由股东大会选举和更换，职工代表担任的监事由公司职工民主选举和更换，公司监事会设监事会主席 1 名。监事任期三年，任期届满，可连选连任。但因监事会换届任期未满三年的或因其他原因辞职、离职或免职的除外。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会定期会议应当每六个月至少召开一次，监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日 and 五日书面通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

监事会会议有全体监事过半数出席方可举行。董事会秘书应当列席监事会会议。监事会决议的表决，实行一人一票制。监事会做出决议应当经全体监事半数以上通过。

4、监事会运行情况

自本公司成立以来，监事会一直按照有关法律、法规和公司章程的规定规范运作。对公司董事会、高级管理人员工作的监督、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事人数

公司已建立了独立董事制度。本公司于 2005 年 8 月 13 日召开的 2005 年第二次临时股东大会上选举了董震先生、卢凯灵女士为公司的独立董事，于 2008 年 3 月 12 日召开的 2007 年度股东大会增选刘彤为独立董事。因卢凯灵、董震辞去公司独立董事职务，公司于 2010 年 8 月 13 日召开的 2010 年第一次临时股东大会选举徐淮、杨梅担任公司的独立董事。目前，本公司董事会中独立董事人数达到董事会人数的三分之一，符合有关规定。

2、独立董事的相关制度安排

公司董事会设立独立董事，且董事会成员中至少包括三分之一独立董事。独立董事由股东大会选举或更换，对公司全体股东负责。

独立董事除应当具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为判断的依据；（2）提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会会议；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构。独立董事行使上述特别职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有

或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）公司章程规定的其他事项。

公司应当建立独立董事工作制度，董事会秘书应当积极为独立董事履行职责提供协助。公司应保证独立董事享有与其他董事同等的知情权，凡须经董事会决策的事项，必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的材料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。独立董事行使职权时，公司有关部门和人员应当积极配合，不得拒绝或隐瞒，不得干预其独立行使职权。独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。公司应给予独立董事适当的津贴。津贴的标准应由董事会制订预案，股东大会审议通过，并在公司年报中进行披露。除上述津贴外，独立董事不应从公司及主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

3、独立董事实际发挥作用的情况

公司引进独立董事后，独立董事依据《公司章程》、《独立董事制度》等要求积极参与公司决策，公司治理结构有较大改善，在关联交易及重大生产经营投资决策时，独立董事发挥了在财务、法律及战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益。

（五）专门委员会设置情况

2008年2月20日，公司召开2届9次董事会，审议通过了《关于公司各专门委员会规则和人员设置的议案》。决定公司董事会设立战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并审议通过了相关议事规则。其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。

1、战略委员会

战略委员会由5名董事组成，委员会委员由董事长、1/2以上独立董事或者全体董事的1/3提名，并由董事会选举产生。战略委员会设主任一名，由公司董事

长担任。

战略委员会的主要职责是：（1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其他事宜。

2、提名委员会

提名委员会由3名董事组成，其中独立董事至少2名，委员会委员由董事长、1/2以上独立董事或者全体董事的1/3提名，并由董事会选举产生。提名委员会设主任委员1名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事的委员内由提名委员会选举产生，并报请董事会批准。

提名委员会的主要职责是：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、总经理的选择标准和程序并提出建议；（3）寻找合格的董事和总经理人选；（4）对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；（5）对副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员以及证券事务代表、审计部经理等需要董事会决议的人选进行审查并提出建议；（6）董事会授予的其他职权。

3、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由3名董事组成，其中独立董事2名，委员会委员由董事长、1/2以上独立董事或者全体董事的1/3提名，并由董事会选举产生。委员会设主任委员1名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员由薪酬与考核委员会选举，并报董事会批准后产生。

薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）根据董事及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平遵循公平、公正、合理的原则制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（2）定期审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（3）负责对

公司薪酬制度执行情况进行监督；（4）董事会授权的其他事宜。

4、审计委员会

审计委员会由3名董事组成，其中独立董事2名，且至少有1名独立董事为会计专业人士。委员会委员由董事长、1/2以上独立董事或者全体董事的1/3提名，并由董事会选举产生。委员会设主任委员1名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事的委员内由审计委员会选举产生，并报请董事会批准。

审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计人员与外部审计机构之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度；（6）检讨及监察公司的财务汇报程序及内部控制成效；（7）讨论在中期及年度账目审核后提出的问题及引起存疑之处，以及外部审计机构希望讨论的事项；（8）审阅外部审计机构发出的查账情况说明及本公司管理人员的回应；（9）公司董事会授权的其他事宜。

公司战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会设立以来，严格按照《公司章程》和各专业委员会实施细则的有关规定开展工作，较好地履行了各自的职责。

二、发行人近三年及一期不存在违法违规情况

公司最近三年及一期不存在违法违规行为，也不存在因违法违规受到处罚的情形。

三、发行人近三年及一期来资金占用和对外担保情况

报告期内本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。该等事项请参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“二、关联方与关联交易”部分相关内容。

公司主要关联方已出具《关于避免和减少关联交易的承诺书》，详情请参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“七、规范和减少关联交易的措施”部分相关内容。

四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层对内部控制制度的合理性、完整性及有效性进行了评估，认为：“从整体上看，公司已在合理的基础上建立了完整的内部控制制度，并已得到有效运行，能够保证内部控制目标的达成。”

五、会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

天职国际会计师事务所有限公司出具了天职京ZH[2011]1962-1号内部控制鉴证报告》，其结论意见如下：“我们认为，星光科技公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节中所引用的财务数据除非另有特别说明，均引自天职事务所出具的天职京ZH[2011]1962号《审计报告》，投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读经审计的财务报表及附注。

一、审计意见

天职事务所出具的天职京 ZH[2011]1962 号标准无保留意见的《审计报告》，认为：“星光科技公司财务报表已经按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了星光科技公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2011 年 6 月 30 日的财务状况及合并财务状况，2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。”

二、简要财务报表

（一）简要合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：				
货币资金	155,571,192.09	136,399,879.06	133,818,928.25	77,273,437.85
应收账款	185,182,769.67	167,971,304.10	124,963,233.90	139,083,447.03
预付款项	31,530,208.01	22,129,836.17	29,002,124.54	31,041,839.61
其他应收款	18,055,771.21	18,821,248.13	19,046,990.55	16,327,352.08
存货	177,216,615.46	152,480,326.73	128,232,550.41	116,495,270.68
流动资产合计	567,556,556.44	497,802,594.19	435,063,827.65	380,221,347.25
非流动资产：				
投资性房地产	9,329,816.06	9,693,070.88	10,419,580.52	14,460,513.82

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
固定资产	81,304,331.77	75,459,933.34	62,362,858.12	68,500,525.91
在建工程	-	-	1,538,461.60	360,000.00
无形资产	7,755,442.50	7,859,306.46	8,125,136.25	8,185,730.95
长期待摊费用	261,806.71	330,976.69	341,040.00	-
递延所得税资产	3,542,633.08	3,398,456.64	3,119,105.79	2,619,931.58
非流动资产合计	102,194,030.12	96,741,744.01	85,906,182.28	94,126,702.26
资产总计	669,750,586.56	594,544,338.20	520,970,009.93	474,348,049.51
负债及所有者权益				
流动负债：				
短期借款	150,500,000.00	106,000,000.00	107,500,000.00	98,000,000.00
应付票据	5,600,000.00	-	-	-
应付账款	100,038,707.60	100,024,654.06	92,733,551.69	68,658,486.07
预收款项	75,061,741.22	64,366,557.36	50,516,245.90	58,851,857.56
应付职工薪酬	848,852.39	787,748.59	946,555.94	772,530.44
应交税费	20,310,871.42	13,545,901.91	6,647,356.69	8,298,657.67
其他应付款	2,645,518.23	2,481,118.22	823,168.11	4,274,677.79
流动负债合计	355,005,690.86	287,205,980.14	259,166,878.33	238,856,209.53
非流动负债：				
专项应付款	718,666.67	762,666.67	850,666.67	
预计负债	-	-	163,382.69	163,382.69
非流动负债合计	718,666.67	762,666.67	1,014,049.36	163,382.69
负债合计	355,724,357.53	287,968,646.81	260,180,927.69	239,019,592.22
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	125,000,000.00	125,000,000.00	125,000,000.00	125,000,000.00
资本公积	30,191,352.43	30,191,352.43	29,448,010.20	27,829,210.20
盈余公积	16,546,880.62	16,546,880.62	11,062,243.44	8,763,351.57
未分配利润	142,872,781.84	134,649,387.47	91,604,207.52	69,796,026.52
外币报表折算差额	-2,817,542.11	-1,885,949.68	-844,750.25	-813,858.97
归属于母公司所有者权益合计	311,793,472.78	304,501,670.84	256,269,710.91	230,574,729.32

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
少数股东权益	2,232,756.25	2,074,020.55	4,519,371.33	4,753,727.97
所有者权益合计	314,026,229.03	306,575,691.39	260,789,082.24	235,328,457.29
负债和所有者权益总计	669,750,586.56	594,544,338.20	520,970,009.93	474,348,049.51

2、合并利润表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	302,382,489.77	563,950,033.72	480,078,729.04	483,361,810.88
其中：营业收入	302,382,489.77	563,950,033.72	480,078,729.04	483,361,810.88
二、营业总成本	267,151,569.73	506,373,838.30	446,775,900.85	441,393,885.19
其中：营业成本	220,422,766.32	428,272,474.05	367,090,537.17	365,941,337.59
营业税金及附加	3,688,548.87	5,726,383.90	4,145,027.90	4,605,458.32
销售费用	19,054,347.66	33,290,992.24	37,024,055.19	27,480,474.93
管理费用	18,755,228.60	29,224,417.92	25,509,703.88	29,684,774.20
财务费用	3,555,396.73	7,856,024.97	7,037,654.40	9,097,378.71
资产减值损失	1,675,281.55	2,003,545.22	5,968,922.31	4,584,461.44
投资收益	-	-	536,254.04	-
三、营业利润	35,230,920.04	57,576,195.42	33,839,082.23	41,967,925.69
加：营业外收入	1,017,294.85	5,899,100.73	1,670,078.64	3,542,727.30
减：营业外支出	17,283.56	234,308.26	217,395.77	2,221,937.64
其中：非流动资产处置损失	16,152.05	28,830.74	110,823.51	932,126.86
四、利润总额	36,230,931.33	63,240,987.89	35,291,765.10	43,288,715.35
减：所得税费用	9,098,801.26	7,598,579.31	4,406,551.56	5,923,313.11
五、净利润	27,132,130.07	55,642,408.58	30,885,213.54	37,365,402.24
归属于母公司所有者的净利润	26,973,394.37	54,779,817.13	30,357,072.87	37,336,476.62
少数股东损益	158,735.70	862,591.45	528,140.67	28,925.62
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.22	0.44	0.24	0.30
（二）稀释每股收益	0.22	0.44	0.24	0.30

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
七、其他综合收益	-931,592.43	-805,799.43	1,587,908.72	1,451,846.00
八、综合收益总额	26,200,537.64	54,836,609.15	32,473,122.26	38,817,248.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,041,801.94	53,974,017.70	31,944,981.59	38,788,322.62
归属于少数股东的综合收益总额	158,735.70	862,591.45	528,140.67	28,925.62

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	359,686,609.51	630,535,028.76	540,141,790.76	527,531,704.20
收到其他与经营活动有关的现金	4,685,539.51	13,533,169.47	6,475,791.39	11,033,233.42
经营活动现金流入小计	364,372,149.02	644,068,198.23	546,617,582.15	538,564,937.62
购买商品、接受劳务支付的现金	301,631,188.27	490,900,147.54	383,291,952.24	431,562,114.82
支付给职工以及为职工支付的现金	16,236,162.10	28,063,062.90	24,232,231.71	20,070,485.88
支付的各项税费	14,550,866.91	29,296,910.90	26,747,604.80	25,696,146.91
支付其他与经营活动有关的现金	21,230,569.57	48,719,098.54	57,022,123.01	59,489,806.82
经营活动现金流出小计	353,648,786.85	596,979,219.88	491,293,911.76	536,818,554.43
经营活动产生的现金流量净额	10,723,362.17	47,088,978.35	55,323,670.39	1,746,383.19
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	1,680,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,240.00	27,650.00	5,342.08	86,500.00
投资活动现金流入小计	11,240.00	27,650.00	1,685,342.08	86,500.00

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,948,218.34	24,970,283.11	4,975,356.59	15,541,032.52
投资支付的现金	-	2,800,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	12,948,218.34	27,770,283.11	4,975,356.59	15,541,032.52
投资活动产生的现金流量净额	-12,936,978.34	-27,742,633.11	-3,290,014.51	-15,454,532.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	109,000,000.00	175,500,000.00	129,500,000.00	123,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	235,400.00	-	2,039,800.00
筹资活动现金流入小计	109,000,000.00	175,735,400.00	129,500,000.00	125,039,800.00
偿还债务支付的现金	64,500,000.00	177,000,000.00	120,000,000.00	103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,305,427.56	12,845,434.56	13,004,719.70	7,195,472.42
支付其他与筹资活动有关的现金	348,870.00	836,454.98	35,000.00	800,547.33
筹资活动现金流出小计	87,154,297.56	190,681,889.54	133,039,719.70	110,996,019.75
筹资活动产生的现金流量净额	21,845,702.44	-14,946,489.54	-3,539,719.70	14,043,780.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,465.34	-7,574.31	-33,961.26	-28,345.54
五、现金及现金等价物净增加额	19,641,551.61	4,392,281.39	48,459,974.92	307,285.38
加：期初现金及现金等价物余额	125,580,353.65	121,188,072.26	72,728,097.34	72,420,811.96
六、期末现金及现金等价物余额	145,221,905.26	125,580,353.65	121,188,072.26	72,728,097.34

注：2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司履约保函质押金分别为 4,545,340.51 元、12,630,855.99 元、10,819,525.41 元、10,349,286.83 元，该质押金未包括在现金及现金等价物中。

（二）简要母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产				
货币资金	145,245,237.91	122,300,437.15	119,477,666.69	72,260,054.94
应收账款	178,795,377.65	153,822,958.30	98,644,359.33	117,105,698.79
预付款项	31,320,068.03	20,594,980.76	26,798,583.94	23,376,019.35
其他应收款	17,804,159.59	17,380,814.09	19,274,783.99	16,251,284.43
存货	159,990,275.55	137,577,155.23	113,740,368.08	99,006,215.31
流动资产合计	533,155,118.73	451,676,345.53	377,935,762.03	327,999,272.82
非流动资产				
长期股权投资	20,601,190.00	20,601,190.00	17,801,190.00	14,013,510.00
投资性房地产	9,329,816.06	9,693,070.88	10,419,580.52	14,460,513.82
固定资产	74,755,788.34	67,712,846.46	61,606,845.14	67,175,059.61
在建工程	-	-	-	360,000.00
无形资产	7,751,975.98	7,854,539.92	8,117,769.67	8,116,724.33
长期待摊费用	261,806.71	330,976.69	341,040.00	-
递延所得税资产	3,438,838.98	2,893,826.13	2,698,172.86	1,938,144.40
非流动资产合计	116,139,416.07	109,086,450.08	100,984,598.19	106,063,952.16
资产总计	649,294,534.80	560,762,795.61	478,920,360.22	434,063,224.98
负债及所有者权益				
流动负债				
短期借款	150,500,000.00	106,000,000.00	107,500,000.00	98,000,000.00
应付票据	5,600,000.00	-	-	-
应付账款	95,317,483.59	91,121,861.82	82,397,862.76	59,445,530.08
预收款项	71,469,192.63	56,193,167.16	49,216,826.72	54,404,295.43
应付职工薪酬	823,300.30	581,153.64	628,678.87	596,638.59
应交税费	19,789,278.07	13,648,553.42	6,356,002.03	4,548,281.19
其他应付款	27,004,980.87	17,833,467.41	6,180,169.48	9,636,044.65
流动负债合计	370,504,235.46	285,378,203.45	252,279,539.86	226,630,789.94

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
非流动负债				
专项应付款	718,666.67	762,666.67	850,666.67	-
非流动负债合计	718,666.67	762,666.67	850,666.67	-
负 债 合 计	371,222,902.13	286,140,870.12	253,130,206.53	226,630,789.94
所有者权益(或股东权益)				
实收资本(或股本)	125,000,000.00	125,000,000.00	125,000,000.00	125,000,000.00
资本公积	29,683,410.20	29,683,410.20	29,448,010.20	27,829,210.20
盈余公积	16,546,880.62	16,546,880.62	11,062,243.44	8,763,351.57
未分配利润	106,841,341.85	103,391,634.67	60,279,900.05	45,839,873.27
归属于母公司所有者权益合计	278,071,632.67	274,621,925.49	225,790,153.69	207,432,435.04
所有者权益合计	278,071,632.67	274,621,925.49	225,790,153.69	207,432,435.04
负债及所有者权益合计	649,294,534.80	560,762,795.61	478,920,360.22	434,063,224.98

2、母公司利润表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	289,468,462.95	531,140,395.90	388,074,508.31	332,905,876.92
其中：营业收入	289,468,462.95	531,140,395.90	388,074,508.31	332,905,876.92
二、营业总成本	259,757,325.91	474,403,026.02	363,864,060.07	313,854,839.27
其中：营业成本	213,618,006.62	403,977,942.75	291,921,944.78	245,158,583.48
营业税金及附加	3,506,327.34	5,461,933.72	3,877,832.58	4,267,574.21
销售费用	17,874,192.92	29,207,334.21	33,087,319.43	25,607,898.43
管理费用	17,369,143.58	26,852,000.39	23,125,515.89	27,021,031.99
财务费用	3,756,236.46	7,599,459.83	6,784,590.94	7,651,877.65
资产减值损失	3,633,418.99	1,304,355.12	5,066,856.45	4,147,873.51
三、营业利润	29,711,137.04	56,737,369.88	24,210,448.24	19,051,037.65
加：营业外收入	389,690.00	5,617,782.34	1,670,078.64	3,470,170.00
减：营业外支出	16,761.60	35,023.76	106,793.22	2,078,787.86
四、利润总额	30,084,065.44	62,320,128.46	25,773,733.66	20,442,419.79
减：所得税费用	7,884,358.26	7,473,756.66	2,784,815.01	2,032,327.71

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
五、净利润	22,199,707.18	54,846,371.80	22,988,918.65	18,410,092.08
六、其他综合收益	-	235,400.00	1,618,800.00	2,039,800.00
七、综合收益总额	22,199,707.18	55,081,771.80	24,607,718.65	20,449,892.08

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	328,973,689.92	577,089,274.55	450,423,833.17	382,092,682.78
收到其他与经营活动有关的现金	654,225.03	13,533,169.47	6,075,791.39	9,932,567.19
经营活动现金流入小计	329,627,914.95	590,622,444.02	456,499,624.56	392,025,249.97
购买商品、接受劳务支付的现金	276,071,275.34	448,869,533.30	301,802,980.50	294,012,865.35
支付给职工以及为职工支付的现金	14,642,745.16	25,047,038.91	21,540,170.82	16,262,597.04
支付的各项税费	14,121,491.32	28,286,882.03	21,167,640.92	20,743,068.16
支付其他与经营活动有关的现金	10,354,594.92	48,596,985.63	62,503,834.14	54,750,088.38
经营活动现金流出小计	315,190,106.74	550,800,439.87	407,014,626.38	385,768,618.93
经营活动产生的现金流量净额	14,437,808.21	39,822,004.15	49,484,998.18	6,256,631.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	1,680,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,240.00	27,650.00	5,342.08	76,500.00
投资活动现金流入小计	11,240.00	27,650.00	1,685,342.08	76,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,884,994.43	17,461,489.26	3,024,159.99	15,352,495.68

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
投资支付的现金	-	2,800,000.00	5,478,160.00	1,373,340.00
投资活动现金流出小计	12,884,994.43	20,261,489.26	8,502,319.99	16,725,835.68
投资活动产生的现金流量净额	-12,873,754.43	-20,233,839.26	-6,816,977.91	-16,649,335.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	109,000,000.00	171,500,000.00	129,500,000.00	123,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	235,400.00	-	2,039,800.00
筹资活动现金流入小计	109,000,000.00	171,735,400.00	129,500,000.00	125,039,800.00
偿还债务支付的现金	64,500,000.00	173,000,000.00	120,000,000.00	103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,305,427.56	12,845,434.56	13,004,719.70	7,195,472.42
支付其他与筹资活动有关的现金	348,870.00	836,454.98	35,000.00	800,547.33
筹资活动现金流出小计	87,154,297.56	186,681,889.54	133,039,719.70	110,996,019.75
筹资活动产生的现金流量净额	21,845,702.44	-14,946,489.54	-3,539,719.70	14,043,780.25
四、汇率变动对现金的影响	5,283.12	-7,574.31	3,795.70	-6,854.01
五、现金及现金等价物净增加额	23,415,039.34	4,634,101.04	39,132,096.27	3,644,221.60
加：期初现金及现金等价物的余额	111,480,911.74	106,846,810.70	67,714,714.43	64,070,492.83
六、期末现金及现金等价物余额	134,895,951.08	111,480,911.74	106,846,810.70	67,714,714.43

三、会计报表编制基础和合并会计报表范围及变化情况

（一）会计报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则

—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并会计报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表，报告期内合并报表范围及变化情况具体如下：

2008 年度，公司将北京星光吉明利照明技术有限公司、索莱特公司、星光莱特公司、星光香港公司纳入合并报表范围；

2009 年 1 月，公司将所持有的北京星光吉明利照明技术有限公司股权转让，自 2009 年起北京星光吉明利照明技术有限公司不再纳入公司合并报表范围，2009 年合并报表范围变更为索莱特公司、星光莱特公司、星光香港公司；

2010 年，公司合并报表范围较 2009 年未发生变化；

2011 年 1-6 月，公司合并报表范围较 2010 年未发生变化。

四、公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的方法

1、设备销售收入

（1）业务性质及特点

本公司销售的设备包括自制和外购两大类，主要为广播影视、舞台剧场、景观照明及文化活动等行业提供影视文化照明设备，该业务属于销售商品业务，不涉及提供安装、集成等服务。

（2）适用的会计准则及其会计政策

该部分收入确认适用《企业会计准则第 14 号——收入》第二章销售商品收入的规定。公司已将设备所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留

通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的设备实施有效控制；相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额和相关的成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

（3）收入确认具体原则

在设备已经办理出库并经对方验收合格后，按照约定的价格向对方开具发票收取设备款，同时确认收入实现，如果设备已经发出，但未经对方验收合格或者价格尚未确定则不确认为收入。

2、提供劳务收入

（1）业务性质及特点

主要指为销售给客户的设备或系统集成项目提供售后维修服务，在质保期内的维修服务不单独收取费用，如果超过了质保期则收取一定的维修费用。

（2）适用的会计准则及其会计政策

该部分收入确认适用《企业会计准则第 14 号——收入》第三章提供劳务收入的规定。在提供维修劳务结束时确认收入，如果维修业务的开始和完成分属两个不同年度，则在提供维修劳务的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认维修收入，完工进度按照已发生成本占劳务预计总成本的比例确定。

如果在资产负债表日提供劳务交易结果不能可靠估计的，区分以下情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，则不确认提供劳务收入。

（3）收入确认的具体原则

由于维修业务的周期很短，提供维修劳务的结果很难可靠估计，一般在维修劳务提供结束时，根据双方确定的收费金额开具发票并确认收入。

3、租赁业务收入

（1）业务性质及特点

租赁业务包括场地租赁和专用设备租赁两大类，场地租赁主要为办公用房和演播室租赁，专用设备租赁主要为各类灯具等设备的租赁。

（2）适用的会计准则及其会计政策

该部分收入确认适用《企业会计准则第 21 号——租赁》的相关规定。

如果相关经济利益能够流入公司，收入、成本金额能够可靠计量，经营租赁的租金收入，则按照租赁合同或协议约定的租赁期限和金额采用直线法计算确认收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（3）收入确认具体原则

如果按照双方约定的合同，设备已经出库并经对方使用或租赁场地已经对方使用，该设备或场地的租金收入，则按照租赁合同或协议约定的租赁期限和金额采用直线法计算确认收入。

4、视音频制播传系统集成收入

（1）业务性质及特点

视音频制播传系统集成业务主要为电视台等单位提供演播室和转播车用视音频设备及相应的系统集成服务，这些系统集成与照明系统集成的区别在于不依赖于建设工程，而是单纯的设备集成，项目周期相对较短。

（2）适用的会计准则及其会计政策

该部分收入确认适用《企业会计准则第 14 号——收入》第二章销售商品收入的规定。

如果相关经济利益能够流入公司，收入、成本金额能够可靠计量，则按照合同或协议约定的工作进度和合同价款计算确认收入。

（3）收入确认具体原则

在资产负债表日，如果视音频制播传系统集成业务经过对方阶段性验收或最终验收，相应的成本已经发生并确认，按照合同或协议约定的验收进度和合同价款计算确认收入。

5、影视文化照明系统集成收入

（1）业务性质及特点

影视文化照明系统集成业务主要为演播室、舞台剧场、景观照明及文化活动等工程提供照明系统集成服务，这些系统的实施除了需要提供灯具、控制系统等设备外，还需要演播室及舞台建筑工程服务、外景设施工程服务以及相应的集成、安装服务等，项目周期较长。

（2）适用的会计准则及其会计政策

该业务收入属于建造合同核算的范畴，该部分收入确认适用《企业会计准则第15号——建造合同》的相关规定。

本公司建造合同均为固定造价合同，主要包括影视文化照明系统集成业务。在资产负债表日建造合同的合同总收入和实际已发生的合同成本能够可靠计量，与合同相关的经济利益能够流入，合同完工进度和将要发生的合同成本能可靠确定时，则在期末按完工百分比法确认合同收入，完工进度按照累计实际发生合同成本占合同预计总成本的比例确定，累计实际发生的合同成本不包括下列内容：

A、施工中尚未安装或使用的材料成本等与合同未来活动相关的合同成本。

B、在分包工程的工作量完成之前预付给分包单位的款项。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别以下情况处理：

A、合同成本能够收回的，根据能够收回的实际合同成本确认合同收入，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

B、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，则不确认合同收入。

（3）收入确认具体原则

影视文化照明系统集成业务均签订相应的固定造价合同，并编制执行合同的预算，合同完工以双方验收合格为依据。合同的总收入按照合同金额来确定，合同预计总成本按照编制的预算总额确定，实际已发生合同成本按照财务分项目核算的结果确认。

如果合同的开始和完工在同一会计期间，则全部确认该合同的总收入和总成本；如果合同的开始和完工不在同一会计期间，则在资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入，完工进度按照累计实际发生合同成本占合同预计总成本的比例同时参考工程的现场形象进度进行确定，累计实际发生的合同成本不包括施工中尚未安装或使用的材料成本等与合同未来活动相关的合同成本。

（二）金融资产和金融负债

1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考年末活跃市场中的报价。

5、金融资产（此处不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

（1）可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原

直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

6、应收款项

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将单项金额在 100 万元以上的应收账款、其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法 根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	一年以内	一至二年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上
计提比例	1%	10%	30%	50%	80%	100%

（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损

失，并据此计提相应的坏账准备。

（三）存货的核算方法

1、存货的分类

存货分类的依据：按公司所属行业特点及存货存在形态等进行存货资产的分类。存货包括在途物资、原材料、周转材料、库存商品、委托加工物资、发出商品、在产品、自制半成品和工程施工。

工程施工期末余额反映内容主要为系统集成项目已发出但未集成安装的材料成本。

2、存货取得和发出的计价及摊销

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用月末一次加权平均法计价；低值易耗品于其领用时采用一次摊销法。

3、存货盘存制度

存货盘存采用永续盘存制。

4、存货可变现净值的依据及存货跌价准备计提方法

期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对存货可变现净值低于成本的部分，提取存货跌价准备，计入当期损益。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（四）长期股权投资的核算方法

1、长期股权投资的初始计量

（1）同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投

资初始投资成本与支付的对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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

（4）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（5）投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（6）非货币性资产交换取得长期股权投资，如该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。

如该项交换不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能够可靠地计量，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资成本，不确认损益。

（7）债务重组取得的长期股权投资的成本按其公允价值入账。

2、长期股权投资的后续计量及收益确定方法

（1）能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。编制合并财务报表时按照权益法进行调整；

（2）对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；

（3）对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、具有共同控制、重大影响的确定依据

（1）共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

（2）重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（3）在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（五）固定资产的核算方法

1、固定资产的标准

本公司固定资产系为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用寿命超过一年的有形资产。

2、固定资产分类

房屋建筑物、运输工具、机器设备、办公设备、租赁设备、模具及其他。

3、固定资产的计量和折旧

本公司固定资产按照成本进行初始计量。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。考虑资产减值准备因素后，重新计算折旧率，在剩余的使用寿命内，按确定的折旧方法分摊考虑减值准备的资产净值。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	3%	3.23%
运输工具	10 年	3%	9.7%
机器设备	5-10 年	3%	9.7%-19.4%
办公设备	5 年	3%	19.4%
租赁设备	5 年	3%	19.4%
模具及其他	3 年	3%	32.3%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，预计数与原先估计数有差异的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

4、固定资产后续支出

固定资产的后续支出，如与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业且该固定资产的成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

（六）投资性房地产的核算

1、投资性房地产的种类和计量模式

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产采用成本模式计量。

2、折旧及减值准备

比照（五）固定资产的核算方法执行。

（七）无形资产与研究开发费用的核算方法

1、无形资产的计价、使用寿命和摊销

公司无形资产按照成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起，在使用寿命期内分期平均摊销，计入损益。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

源自合同性权利或其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；没有明确的合同或法律规定的无形资产，根据专家论证、同行业的情况以及历史经验等来确定使用寿命。如果经过这些努力确实无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限，再将其作为使用寿命不确定的无形资产。

如果预计某项无形资产已不能为企业带来未来经济利益的，将该无形资产的

账面价值全部转入损益。

本公司无形资产包括土地使用权、技术转让费等，土地使用权按照 46 年摊销，技术转让费按照协议约定受益期限进行摊销。

本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

2、研究开发费用核算方法

（1）研究阶段支出是指为获得并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出。

公司内部研究项目的研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

（2）开发阶段支出是在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等过程中所发生的支出。

公司内部研究项目的开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产，否则计入当期损益：

- A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、无形资产产生经济利益方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- D、有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

（八）资产减值的核算方法

1、减值测试的范围

本公司对于长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资

产，每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。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。

2、资产减值损失的确认

资产减值损失是根据期末各项资产预计可收回金额低于其账面价值的差额确认。

另外，成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，将该投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

3、预计可收回金额的确定方法

根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、资产组的认定及减值

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

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑企业管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

本公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资

产组组合。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失；账面价值包括商誉分摊额的，减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化。

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用，以当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

允许的资本化的辅助费用、汇兑差额按实际发生额直接资本化。

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

（十）政府补助的核算方法

政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

收到的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；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（十一）外币业务核算方法

本公司及子公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为人民币记账。在资产负债表日，外币货币性项目按即期汇率折算，由此产生的折合人民币差额，除固定资产购建期间可予资本化部分外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（十二）所得税的会计处理方法

公司所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。

1、递延所得税资产的确认

（1）公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易

中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

（2）公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（3）公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

（3）公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

A、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

B、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、所得税费用计量

公司将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事项。

（十三）主要税项

1、流转税及附加

税 种	计税基础	税率
增值税	销售商品收入或提供劳务	17%
营业税	工程安装收入、租赁服务收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%

公司的控股子公司星光香港公司不按照营业收入征收流转税。

2、企业所得税

2008 年 12 月 18 日本公司获得高新技术企业认证。公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。2011 年 1-6 月公司暂执行 25% 的企业所得税率，目前公司高新技术企业资格认证正处于复审中。

公司的控股子公司星光莱特公司 2009 年 12 月获得高新技术证书，2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月减按 15% 的税率征收企业所得税；公司的控股子公司星光香港公司自 2008/2009 年度起按 16.5% 的税率征收企业利得税；其他子公司企业所得税税率为 25%。

3、其他税项

按照国家 and 地方有关规定计算缴纳。

（十四）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整母公司对子公司的长期股权投资后编制。合并时抵销母公司与子公

司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响，并计算少数股东权益后，由母公司合并编制。

（十五）会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

1、会计政策变更

根据 2008 年 4 月 2 日第二届董事会第十次会议决议，本公司将视音频制播传系统集成业务收入确认的会计政策由建造合同规定的完工百分比法，变更为“如果相关经济利益能够流入公司，收入、成本金额能够可靠计量，则按照合同或协议约定的工作进度和合同价款计算确认收入”，视音频制播传系统集成业务为 2007 年下半年新增业务，原来完工进度按照累计实际发生合同成本占合同预计总成本的比例结合合同约定进度确认，采用新的会计政策，避免了提前确认收入，较之原政策更加稳健。根据审计计算得知，该变更并不影响以前年度留存收益。

2、会计估计的变更

本财务报告期间未发生会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

本财务报告期间无前期会计差错更正事项。

五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据天职事务所出具的天职京 ZH[2011]1962-2 号《审核报告》，公司报告期内的非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益明细	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,652.05	-28,830.74	-110,367.81	-932,126.86
2、计入当期损益的政府	150,190.00	5,888,900.00	1,641,273.33	3,468,200.00

补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外				
3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	856,473.34	-195,275.79	-78,222.65	-1,215,283.48
非经常性损益合计	1,000,011.29	5,664,793.47	1,452,682.87	1,320,789.66
减：所得税影响金额	187,258.24	829,790.57	206,842.17	212,345.12
扣除所得税影响后的非经常性损益	812,753.05	4,835,002.90	1,245,840.70	1,108,444.54
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	599,421.47	4,835,544.47	1,279,021.46	1,138,136.65
净利润	27,132,130.07	55,642,408.58	30,885,213.54	37,365,402.24
其中：归属于母公司所有者的净利润	26,973,394.37	54,779,817.13	30,357,072.87	37,336,476.62
扣除非经常性损益后的净利润	26,319,377.02	50,807,405.68	29,639,372.84	36,256,957.70
其中：扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	26,373,972.90	49,944,272.66	29,078,051.41	36,198,339.97

六、主要固定资产及对外投资情况

（一）主要固定资产情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产具体情况如下表：

单位：元

固定资产	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	30 年	56,605,872.51	22,960,685.76	33,645,186.75	59.44%
机器设备	5-10 年	30,108,346.20	23,007,564.20	7,100,782.00	23.58%
运输工具	10 年	4,295,341.94	2,403,902.18	1,891,439.76	44.03%
办公设备	5 年	4,835,333.07	3,262,224.57	1,573,108.50	32.53%
模具及其他	3 年	3,155,349.30	2,535,048.26	620,301.04	19.66%
租赁设备	5 年	69,201,642.74	32,728,129.02	36,473,513.72	52.71%
合计	-	168,201,885.76	86,897,553.99	81,304,331.77	48.34%

（二）对外投资情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司除纳入合并报表范围的子公司外无其他对外投资，关于公司子公司情况请参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“八、公司对外投资基本情况”部分相关内容。

七、无形资产

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无形资产具体情况如下：

单位：元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限	累计摊销	摊余价值	剩余摊销年限
土地使用权	出让	10,127,186.17	47 年	2,385,926.64	7,741,259.53	39.5 年
迪斯提技术转让费	购买	1,841,554.00	3 年	1,841,554.00	-	0 年
注册商标	原始	51,000.00	5-10 年	40,283.55	10,716.45	1-5.5 年
计算机软件	购买	433,911.54	1-5 年	430,445.02	3,466.52	1.5 年
合计	-	12,453,651.71	-	4,698,209.21	7,755,442.50	-

八、所有权受到限制的资产

截止 2011 年 6 月 30 日，公司所有权受到限制的资产余额为 25,412.26 万元，明细情况如下：

单位：元

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.6.30
固定资产-房屋建筑物	51,874,901.36	-	-	51,874,901.36
无形资产	10,127,186.17	-	-	10,127,186.17
投资性房地产	12,901,289.98	-	-	12,901,289.98
应收账款	74,557,196.68	151,603,742.00	57,290,996.68	168,869,942.00
其他货币资金	10,819,525.41	6,727,883.54	7,198,122.12	10,349,286.83
合 计	160,280,099.60	158,331,625.54	64,489,118.80	254,122,606.34

九、主要债项

截止 2011 年 6 月 30 日，公司负债总额为 35,235.26 万元，主要为流动负债，包括短期借款、应付账款和预收账款等。

（一）银行借款

截至 2011 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 15,050.00 万元，不存在逾期未偿还的短期借款。

单位：万元，%

银行名称	借款金额	年利率	期限	抵押物/担保方
北京银行大钟寺支行	1,000.00	5.31	2010.08.25-2011.08.24	保证借款
建行北京大兴支行	1,400.00	5.31	2010.09.21-2011.09.20	本公司房产、土地
建行北京大兴支行	1,250.00	5.31	2010.10.15-2011.10.14	本公司房产、土地
建行北京大兴支行	1,500.00	6.06	2011.03.28-2012.09.27	国内保理业务
建行北京大兴支行	1,250.00	6.06	2011.05.11-2012.11.10	国内保理业务
建行北京大兴支行	3,150.00	6.06	2011.05.16-2012.11.15	国内保理业务
工行北京大兴支行	1,000.00	5.35	2011.01.20-2011.07.16	国内保理业务
工行北京大兴支行	500.00	5.31	2010.09.17-2011.07.16	国内保理业务
工行北京大兴支行	1,000.00	6.06	2011.03.17-2012.01.16	国内保理业务
工行北京大兴支行	1,000.00	6.31	2011.06.20-2012.04.19	国内保理业务
招商银行	1,500.00	6.31	2011.04.29-2012.04.28	保证借款
招商银行	500.00	6.31	2011.05.25-2012.05.24	保证借款
合计	15,050.00	-	-	-

报告期内，公司无长期借款。

（二）对内部人员和关联方的负债

1、对内部人员的负债

截至 2011 年 6 月 30 日，公司对内部人员的负债主要为已计提尚未发放的工资、奖金等。

单位：元，%

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.6.30
工资、奖金、津贴和补贴	787,748.59	11,676,175.12	11,615,071.32	848,852.39
职工福利费	-	45,566.66	45,566.66	-
社会保险费	-	3,951,230.59	3,951,230.59	-
住房公积金	-	624,293.53	624,293.53	-
合计	787,748.59	16,297,265.90	16,236,162.10	848,852.39

2、对关联方的负债

公司与关联方之间的负债请参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”部分相关内容。

（三）应付账款

截止 2011 年 6 月 30 日，公司应付账款余额为 10,003.87 万元，无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项，应付账款账龄情况如下：

单位：元，%

账龄	金额	比例
1 年以内	82,779,802.61	82.74
1-2 年	13,941,479.41	13.94
2-3 年	2,037,236.85	2.04
3 年以上	1,280,188.73	1.28
合计	100,038,707.60	100.00

（四）预收账款

截止 2011 年 6 月 30 日，公司预收账款余额为 7,506.17 万元，无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项，预收账款账龄如下：

单位：元，%

账龄	金额	占总额比例
1 年以内	71,552,653.75	95.32
1-2 年	2,805,786.65	3.74
2-3 年	88,475.33	0.12

3 年以上	614,825.49	0.82
合计	75,061,741.22	100.00

十、所有者权益变动情况

（一）股本及其变动情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司股本余额为 12,500.00 万元，报告期内公司股本未发生变化。

（二）资本公积及其变动情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司资本公积余额 3,019.14 万元，报告期内，公司资本公积科目余额变动情况如下：

单位：元

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
股本溢价	21,600,000.00	21,600,000.00	21,600,000.00	21,600,000.00
其他资本公积	8,591,352.43	8,591,352.43	7,848,010.20	6,229,210.20
合 计	30,191,352.43	30,191,352.43	29,448,010.20	27,829,210.20

2008 年，其他资本公积增加 203.98 万元，系公司收到 2007 年度北京市高新技术成果转化项目财政专项资金 203.98 万元。

2009 年，其他资本公积增加 161.88 万元，系公司收到 2008 年度北京市高新技术成果转化项目财政专项资金 133.90 万元以及北京市高新技术成果转化项目资金 27.98 万元。

2010 年，其他资本公积增加 74.33 万元，系公司收到 2010 年度北京市高新技术成果转化项目财政专项资金 23.54 万元以及公司于 2010 年 9 月收购索莱特公司少数股东持有的 40% 股权、实现对该公司 100% 持股所支付的股权转让款 280.00 万元与所享有的该公司对应的净资产 330.79 万元之间的差额 50.79 万元。

（三）盈余公积及其变动情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司盈余公积余额 1,654.69 万元，报告期内，公司盈余公积科目余额变动情况如下：

单位：元

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
法定盈余公积	16,546,880.62	16,546,880.62	11,062,243.44	8,763,351.57

报告期公司各年度增加盈余公积系根据《公司章程》规定、按当期公司净利润的 10%计提。

（四）未分配利润及其变动情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司未分配利润余额 14,624.45 万元。报告期内公司未分配利润余额变动情况如下：

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
期初未分配利润	134,649,387.47	91,604,207.52	69,796,026.52	34,300,559.11
加：本年归属于母公司所有者的净利润	26,973,394.37	54,779,817.13	30,357,072.87	37,336,476.62
减：提取法定盈余公积	-	5,484,637.18	2,298,891.87	1,841,009.21
分配普通股股利	18,750,000.00	6,250,000.00	6,250,000.00	-
期末未分配利润	142,872,781.84	134,649,387.47	91,604,207.52	69,796,026.52

十一、现金流量情况

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动现金流入小计	364,372,149.02	644,068,198.23	546,617,582.15	538,564,937.62
经营活动现金流出小计	353,648,786.85	596,979,219.88	491,293,911.76	536,818,554.43
经营活动产生的现金流量净额	10,723,362.17	47,088,978.35	55,323,670.39	1,746,383.19

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
投资活动现金流入小计	11,240.00	27,650.00	1,685,342.08	86,500.00
投资活动现金流出小计	12,948,218.34	27,770,283.11	4,975,356.59	15,541,032.52
投资活动产生的现金流量净额	-12,936,978.34	-27,742,633.11	-3,290,014.51	-15,454,532.52
筹资活动现金流入小计	109,000,000.00	175,735,400.00	129,500,000.00	125,039,800.00
筹资活动现金流出小计	87,154,297.56	190,681,889.54	133,039,719.70	110,996,019.75
筹资活动产生的现金流量净额	21,845,702.44	-14,946,489.54	-3,539,719.70	14,043,780.25
现金及现金等价物净增加额	19,641,551.61	4,392,281.39	48,459,974.92	307,285.38

十二、期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本招股说明书签署日，公司无资产负债表期后事项。

（二）或有事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要说明的或有事项。

（三）承诺事项

1、履约保函质押金

截止 2011 年 6 月 30 日，公司的履约保函质押金总计金额为 1,034.93 万元，具体如下：

单位：元

开户行	账户性质	账号	金额
中国建设银行北京大兴支行	保证金专户	11001009000059900140	232,043.38
中国建设银行北京大兴支行	保证金专户	11001009000059900141	7,706,404.03
中国工商银行北京大兴支行	保证金专户	200011441000002770	2,410,839.42
合 计			10,349,286.83

公司向中国建设银行股份有限公司北京大兴支行和中国工商银行股份有限公司北京大兴支行申请为公司出具以系统集成项目承建单位为受益人的保证金履约保函，以保证金专户中的保证金提供质押担保，非经中国建设银行股份有限公司北京大兴支行、中国工商银行股份有限公司北京大兴支行同意，公司不得对保证金专户内资金进行支用、划转或做其他任何处分。

截至 2011 年 06 月 30 日，公司以 7,938,447.41 元人民币向中国建设银行股份有限公司北京大兴支行申请 26,461,491.37 元人民币履约保函；以 2,410,839.42 元人民币银行存款作质押担保，向中国工商银行股份有限公司北京大兴支行申请 8,036,131.40 元人民币履约保函。

2、资产抵押或质押

截止 2011 年 6 月 30 日，公司短期贷款中 2,650.00 万元是以公司的土地、房屋作为抵押取得的，短期贷款中 9,400.00 万元是以公司对陕西电视台等客户的应收账款质押取得保理融资（有追索权）。

固定资产具体抵押情况如下：

项 目	权属证书及编号	处 所	抵押权人
土地	京兴国用（2003 出）字第 097 号	北京大兴区西红门镇京开公路西侧	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00003250 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00003251 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00003252 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00003253 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00003254 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00003255 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00004570 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行
房屋、建筑	京房权证兴股字第 00004571 号	北京大兴区西红门镇星光巷 7 号	建行北京大兴支行

保理融资（有追索权）情况具体如下：

单位：万元

保理业务银行	有效期间	保理融资额度	实际融资额	应收账款质押金额	应收账款单位
工商银行大兴支行	2010.9.17 -2011.7.16	5,000.00	500.00	1,726.62	陕西电视台

保理业务银行	有效期间	保理融资额度	实际融资额	应收账款质押金额	应收账款单位
工商银行大兴支行	2011.3.17 -2012.1.16		1,000.00	1,615.48	宁波电视台等
工商银行大兴支行	2011.1.25 -2011.7.24		1,000.00	1,870.67	温州广播电视总台
工商银行大兴支行	2011.6.20 -2012.4.19		1,000.00	1,181.70	徐州广播电视台
建设银行大兴支行	2011.3.28-2011.9.27、2011.5.11-2011.11.10、2011.5.16-2011.11.15	6,000.00	5,900.00	10,492.52	辽宁广播电视台、乌鲁木齐电视台、大庆广播电视集团等
合计		11,000.00	9,400.00	16,886.99	

（四）其他重要事项

弘凯光电（深圳）有限公司（以下简称“弘凯光电”）与本公司控股子公司索莱特公司因货款纠纷起诉至法院，索莱特公司已于 2008 年计提了预计负债 163,382.69 元，2010 年 5 月，广东省深圳市中级人民法院对此事项进行了二审终判，维持了一审判决，弘凯光电胜诉，索莱特公司向弘凯光电支付货款 1,503,905.80 元及相应的利息损失，根据二审判决结果，索莱特公司补充确认截至 2010 年 12 月 31 日索莱特公司应支付的罚息支出 160,316.36 元，并将其调整至其他应付款。

2011 年 4 月 21 日索莱特公司与弘凯光电达成和解协议，双方同意和解金额为人民币 1,200,000.00 元，索莱特公司在签订和解协议后 5 个工作日内以银行存款向弘凯光电支付货款 600,000.00 元人民币，弘凯光电在收到货款后 5 个工作日内一次开出 1,200,000.00 元增值税专用发票并向北京市大兴区人民法院提交解封索莱特公司银行账户的申请，索莱特公司在其账户解封并收到 120 万元增值税发票后二个月内支付乙方余款 600,000.00 元。本期将原计提预计负债的 163,382.69 元、2010 年确认的罚息支出 160,316.36 元、原货款 1,503,905.80 元与和解金额 1,200,000.00 元的差 303,905.80 元均予以核销，并确认营业外收入 627,604.85 元。

十三、财务指标

（一）近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
流动比率	1.60	1.73	1.68	1.59
速动比率	1.10	1.20	1.18	1.10
资产负债率（母公司）	57.17%	51.03%	52.85%	52.21%
应收账款周转率（次）	1.58	3.54	3.38	3.71
存货周转率（次）	1.29	2.92	2.85	3.80
息税折旧摊销前利润（万元）	4,669.48	8,229.46	5,410.92	5,810.41
利息保障倍数（倍）	10.28	9.51	6.18	5.76
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.09	0.38	0.44	0.01
每股净现金流量（元）	0.16	0.04	0.39	0.00
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.01	0.01	0.03	0.05

上述指标的计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产－存货）/流动负债
- （3）资产负债率=总负债/总资产
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- （5）存货周转率=营业成本/存货平均余额
- （6）息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧摊销
- （7）利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用
- （8）每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- （9）每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- （10）无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权）/净资产

（二）净资产收益率及每股收益

公司最近三年一期的净资产收益率情况如下：

单位：%

报告期利润（%）	加权平均净资产收益率			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
归属于公司普通股股东的净利润	8.93	19.35	12.29	17.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.66	17.64	11.80	17.09

公司最近三年的每股收益情况如下：

单位：元/股

报告期利润（%）	基本每股收益				稀释每股收益			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
归属于公司普通股股东的净利润	0.22	0.44	0.24	0.30	0.22	0.44	0.24	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.21	0.40	0.23	0.29	0.21	0.40	0.23	0.29

上述指标计算方法如下：

$$1、\text{加 权 平 均 净 资 产 收 益 率} = P \div (E_0 + N_P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； N_P 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$2、\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益=P₁÷（S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀—S_j×M_j÷M₀—S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十四、历次评估情况

公司除在前身开发有限公司设立时股东设备厂投入的资产和相关负债进行评估作价外，未进行过其他资产评估。

2000 年 6 月 20 日，北京中企华资产评估有限责任公司出具中企华评报字[2000]第 069 号《北京市大兴星光影视器材设备厂资产评估报告书》，以 1999 年 12 月 31 日为评估基准日，对北京市大兴星光影视器材设备厂用于出资的资产及相关负债进行评估。评估情况如下：

单位：万元

项 目	评估前账面净值	评估值	评估增值率	评估基准日	评估方法	评估机构
总资产	14,213.36	15,378.31	8.20%	1999 年 12 月 31 日	重置成本法	北京中企华资产评估有限责任公司
总负债	8,638.10	8,638.10	-			
净资产	5,575.26	6,740.21	20.90%			

十五、历次验资情况

请参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“六、发行人的历次验资情况”部分相关内容。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产主要构成及变化原因分析

1、资产的构成及其变化分析

单位：万元，%

项目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	56,755.66	84.74	49,780.26	83.73	43,506.38	83.51	38,022.13	80.16
非流动资产	10,219.40	15.26	9,674.17	16.27	8,590.62	16.49	9,412.67	19.84
资产总计	66,975.06	100.00	59,454.43	100.00	52,097.00	100.00	47,434.80	100.00

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司流动资产占总资产比例分别为 80.16%、83.51%、83.73%、84.74%，流动资产所占比例较高，符合系统集成行业的资产结构特征（2008 年至 2010 年，IT 行业中硬件集成类上市公司平均值为 84.12%）。公司自产大量产品，自产产品是公司系统集成业务发展的重要基础，公司资产结构未体现出生产企业的特征，固定资产占总资产的比例较低，主要是由于近几年系统集成业务市场增长迅速，公司将有限的资金重点投入到了系统集成业务发展上，未进行生产设备、厂房的投资，在经营规模增长的情况下，固定资产增幅很小。目前公司生产设备成新率较低，实际生产能力已不能满足公司系统集成业务发展的需要。

2、流动资产构成及变化情况分析

报告期内，公司流动资产的构成及变化情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	15,557.12	27.41	13,639.99	27.40	13,381.89	30.76	7,727.34	20.32

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	18,518.28	32.63	16,797.13	33.74	12,496.32	28.72	13,908.34	36.58
预付款项	3,153.02	5.56	2,212.98	4.45	2,900.21	6.67	3,104.18	8.16
其他应收款	1,805.58	3.18	1,882.12	3.78	1,904.70	4.38	1,632.74	4.29
存货	17,721.66	31.22	15,248.03	30.63	12,823.26	29.47	11,649.53	30.64
流动资产合计	56,755.66	100.00	49,780.26	100.00	43,506.38	100.00	38,022.13	100.00

公司流动资产逐年上升，主要原因是业务规模特别是集成业务的逐年扩张导致所需流动资产相对较高，其中应收账款、货币资金、存货所占比例较大，2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，该三项资产占流动资产的比例分别为87.54%、88.96%、91.77%、91.26%，具体如下：

（1）货币资金

公司报告期各期末货币资金具体情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011. 06. 30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
现金	39.05	29.70	15.20	6.70
银行存款	14,483.14	12,528.34	12,103.60	7,266.11
其他货币资金	1,034.93	1,081.95	1,263.09	454.53
货币资金合计	15,557.12	13,639.99	13,381.89	7,727.34
较上期末相比增幅	14.06	1.93	73.18	-4.20
占公司总资产的比重	23.23	22.94	25.69	16.29

公司货币资金余额占总资产的比例较符合公司所属行业的特点，同行业上市公司最近三年货币资金占资产总额的比例平均值为20.48%。

报告期内货币资金余额较大的主要原因：一是公司集成业务需要公司先垫付部分资金，同时集成业务招标时一般需要保留相应的履约保函金，故公司需要维持一定的货币资金余额以满足业务需要，保证公司正常业务的开展；二是随着公司业务规模的扩张，日常经营中的如职工工资、福利以及差旅费用等各项开支也有所增加，公司亦需保持一定的货币资金余额用以支付公司的正常开支；三是由于客户付款的季节性波动所导致，公司部分下游客户受财政支付机制的影响，一

般都会集中在年底付款。

（2）应收账款

1) 应收账款增长原因分析

公司从事的系统集成业务实施时间相对较长，特别是影视文化照明系统集成一般都超过一年以上，因此，公司通过完工百分比法确认收入时就会相应提早形成应收账款。近年来随着公司业务规模的逐年扩张和营业收入的增长，公司期末应收账款余额也就相应上升，公司报告期各期末应收账款具体情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
应收账款净额	18,518.28	16,797.13	12,496.32	13,908.34
占同期营业收入比重	61.24	29.78	26.03	28.77
应收账款净额的增幅	10.25	34.42	-10.15	29.58
营业收入的同期增幅	-	17.47	-0.68	31.24

报告期内，公司应收账款余额呈合理增长的态势，分析如下：

A、报告期内公司应收账款净额占营业收入的比例（除 2011 年 6 月 30 日的数据为半年度数据，不具有可比性外），基本保持稳定，在 26%—30%之间波动；

B、除 2010 年外，应收账款增幅均低于营业收入的增幅，2010 年应收账款增幅超过同期营业收入增幅的主要原因为天津电视台、中国教育电视台两个项目尚未结算，应收账款余额相应增加 4,054.64 万元。

C、另外，由于公司大部分系统集成项目均留有 5%—10%的质保金，随着公司项目的增多，累积质保金的增加也对应收账款余额产生一定影响。

报告期各期末公司应收账款中质保金的情况如下：

单位：万元，%

项目	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
应收账款中应收质保金	4,444.02	4,388.19	2,212.92	1,277.57
应收账款原值总额	20,170.93	18,224.39	13,656.58	14,709.19
占应收账款总额比例	22.03	24.08	16.20	8.69

2) 应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额账龄分析情况如下：

单位：万元，%

账龄	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,082.71	69.82	13,184.76	72.35	9,248.87	67.73	11,225.87	76.33
1 年至 2 年	3,793.04	18.80	3,085.62	16.93	2,327.76	17.04	2,440.28	16.59
2 年至 3 年	1,039.98	5.16	720.53	3.95	1,521.78	11.14	573.33	3.90
3 年至 4 年	837.95	4.15	863.86	4.74	285.25	2.09	356.69	2.42
4 年至 5 年	78.49	0.39	154.29	0.85	185.43	1.36	93.30	0.63
5 年以上	338.76	1.68	215.33	1.18	87.49	0.64	19.72	0.13
合计	20,170.93	100.00	18,224.39	100.00	13,656.58	100.00	14,709.19	100.00

公司客户主要为文化产业部门，一般都具有政府财政支付的较好信用和资金支付能力，2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司账龄 2 年以内的应收账款所占比例分别为 92.92%、84.77%和 89.28%、88.62%，2009 年公司账龄 2 年以内应收账款占比降低主要是部分电视台客户受金融危机影响对项目先审计后付款导致账期延长所致，2010 年随着经济环境的好转以及公司承接新项目的增加，应收账款综合账期有所缩短。

截止 2011 年 6 月末，公司账龄 2 年以上应收账款余额为 2,295.18 万元，情况如下：

客户名称	金额（元）	内容
广东省信息工程有限公司-内蒙古鄂尔多斯	1,781,758.22	项目质保金
鄂尔多斯市政府投资工程基本建设领导小组办公室-内蒙古东胜区伊克昭公园项目	1,702,937.00	项目进度款及质保金
北京迅达多维通信科技有限公司-人民广播电台卫星项目	798,253.80	工程尾款
云南艺术学院项目	638,600.00	项目质保金
济南龙奥资产运营有限责任公司-综合服务楼	525,811.99	质保金预计 2011 年 12 月付清
山东广播电视台多功能音乐厅工程项目	509,812.18	施工进度款，预计 2011 年年底完工
成都地铁有限责任公司-成都天府广场	500,000.00	工程尾款，客户整体工程未结算
福建广播局项目	472,856.00	施工进度款，预计 2011 年年底完工
浙江丽水电视台项目	460,000.00	质保金，对方整体大楼项目审计未结束
昆明尹裕达工贸有限公司-云南丽江古城宴会厅	400,000.00	项目质保金

客户名称	金额（元）	内容
上述账龄 2—3 年主要的应收账款小计	7,790,029.19	-
占 2011 年 6 月 30 日该类应收账款总额的比例	74.91%	-
满洲里市广播电视中心项目	2,335,457.63	项目进度款及质保金
成都市南部副中心科技创业中心项目	1,346,620.58	项目进度款及质保金
荣成市广播电视局项目	1,009,570.00	项目进度款及质保金
福建广播影视集团（卫星上行站机房）	964,185.00	质保金，为维护客户关系延长质保期
成都地铁有限责任公司-成都天府广场	693,467.75	工程尾款，客户整体工程未结算
南通电视台-南通演播室	575,813.50	质保金，为维护客户关系延长质保期
厦门广播电视集团-厦门多功能演播室系统	548,500.00	质保金，为维护客户关系延长质保期
上述账龄 3—4 年主要的应收账款小计	7,473,614.46	-
占 2011 年 6 月 30 日该类应收账款总额的比例	89.19%	-
靓丽彩虹(北京)文化传播有限公司-零星销售	330,000.00	对方承认欠款但暂时资金困难
福清广播电视局-照明设备销售零星销售	137,900.00	质保期 4 年，2011 年底付款
上述账龄 4—5 年主要的应收账款小计	467,900.00	-
占 2011 年 6 月 30 日该类应收账款总额的比例	59.61%	-
邹平县文化体育局项目	1,247,500.00	工程尾款
青岛大学规划基建办-零星销售	472,972.30	工程尾款
镇海炼化-零星销售	464,983.00	工程尾款
上述账龄 5 年以上主要的应收账款小计	2,185,455.30	-
占 2011 年 6 月 30 日该类应收账款总额的比例	64.51%	-

可见，截止 2011 年 6 月末公司账龄 2 年以上的应收账款主要为满洲里市广播电视中心、邹平县文化体育局、广东省信息工程有限公司等客户的项目工程尾款和质量保证金，公司已与该等客户接洽，安排专人进行催收。

3) 应收账款回款情况

为了保证账款的回收率和及时性，公司制定了严格的应收账款管理制度，对客户资信风险进行评级并设定授信额度和信用期限，指定人员定期对客户的账龄和授信额度进行跟踪，实行应收账款回收责任制，将应收账款的回收与营销人员的个人收入直接挂钩，从而使资金回收有了较高的保障。

2008 年底，公司应收账款余额 14,709.19 万元，2009 年度回款 10,268.56 万元，回款率为 69.81%，截至 2011 年 6 月底累积回款 13,675.05 万元，累积回款率为 92.97%；2009 年底，公司应收账款余额 13,656.58 万元，2010 年度回款 8,227.21 万元，回款率为 60.24%，截至 2011 年 6 月底累积回款 9,806.85 万元，累积回款率为 71.81%。由此可见，公司报告期各期末的应收账款，在随后 1 年内回款的比率在 60%以上。

公司客户主要为各级电视台、舞台剧场等文化单位，这些客户资金多为政府财政拨款，信誉度高。报告期内，公司应收账款未发生坏账情况。

4) 应收账款主要客户

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应收账款金额前 10 名客户的欠款金额合计为 7,952.37 万元，占应收账款总额的 39.42%，具体如下：

单位：万元，%

客户名称	金额	占总额比例	其中:照明集成	其中:视音频集成
天津电视台	1,751.43	8.68	528.38	1,223.05
福建省广播影视集团	1,125.90	5.58	642.09	483.82
天津市海河建设发展投资有限公司	975.96	4.84	975.96	-
北京电视台	858.56	4.26	858.56	-
柳州市广播电视中心	794.00	3.94	-	794.00
四川广播电视集团	581.51	2.88	257.41	324.10
温州市广播电视总台	564.33	2.80	-	564.33
汉源县财政局	442.89	2.20	442.89	-
广州市电视台	442.79	2.20	-	442.79
满洲里市广播电视中心	415.00	2.06	415.00	-
合 计	7,952.37	39.42	4,120.28	3,832.09

截至 2010 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前 10 名客户的欠款金额合计为 8,172.32 万元，占应收账款总额的 44.84%，具体如下：

单位：万元，%

客户名称	金额	占总额比例	其中:照明集成	其中:视音频集成
天津电视台	2,378.84	13.05	460.93	1,917.91
中国教育电视台	1,675.80	9.20	1,675.80	-
辽宁电视台	743.30	4.08	-	743.30
广州市电视台	676.08	3.71	-	676.08
浙江大丰实业有限公司	599.70	3.29	599.70	-
福建省广播影视集团	441.29	2.42	344.69	96.60
浙江广播电视集团	440.20	2.42	161.13	279.07
泛华建设集团有限公司	432.12	2.37	432.12	-

客户名称	金额	占总额比例	其中:照明集成	其中:视音频集成
满洲里市广播电视中心	415.00	2.28	415.00	-
陕西电视台	369.99	2.03	-	369.99
合 计	8,172.32	44.84	4,089.37	4,082.95

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前 10 名客户的欠款金额合计为 5,124.33 万元，占应收账款总额的 37.52%，具体如下：

单位：万元，%

客户名称	金额	占总额比例	其中:照明集成	其中:视音频集成
北京星光斯达机电设备有限公司	613.75	4.49	-	613.75
辽宁电视台	608.55	4.46	-	608.55
徐州市新城区国有资产经营有限责任公司	576.89	4.22	576.89	-
广东省信息工程有限公司	530.18	3.88	530.18	-
浙江传媒学院	526.81	3.86	0.51	526.30
浙江广播电视集团	503.72	3.69	3.13	500.59
天津金融城开发有限公司	503.84	3.69	503.84	-
山东电视台	443.71	3.25	443.71	-
满洲里市广播电视中心	415.00	3.04	415.00	-
中国精密进出口总公司	401.89	2.94	-	401.89
合 计	5,124.33	37.52	2,473.26	2,651.08

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前 10 名客户的欠款金额合计为 5,210.19 万元，占应收账款总额的 35.42%，具体如下：

单位：万元，%

客户名称	金额	占总额比例	其中:照明集成	其中:视音频集成
中国精密机械进出口总公司	819.00	5.57	-	819.00
山东电视台	687.22	4.67	687.22	-
北京新奥集团有限公司	596.24	4.05	596.24	-
北京市大兴区文化委员会	493.60	3.36	493.60	-
江苏电视台	459.51	3.12	459.51	-
南昌市广播电视局	456.02	3.10	456.02	-
东方神马实业（武汉）有限公司	449.88	3.06	-	449.88
济南龙奥资产运营有限责任公司	439.30	2.99	-	439.30

客户名称	金额	占总额比例	其中:照明集成	其中:视音频集成
北京市文化局	418.95	2.85	418.95	-
海口电视台	390.45	2.65	-	390.45
合 计	5,210.19	35.42	3,111.56	2,098.63

报告期各期末，公司应收账款余额前十名所占比重不高，公司主要客户资信状况良好，应收账款回收风险较小。

5) 应收账款账龄及坏账计提政策分析

A、公司主要的 4 类业务收入的确认原则及相应触发应收账款形成时点分析

影视文化照明设备销售：一般以出库并经对方验收合格后作为收入确认时点，由于为零售业务，结算方式一般为现款结算、不会形成应收账款。

影视文化照明系统集成业务：因该类业务的生产、安装、服务周期比较长，故采用完工百分比法确认收入，这样就会较早地触发应收账款形成时点，该类业务的周期一般为 1-3 年，长的甚至达到 4-5 年。如按该类业务平均的周期 2 年为例，完工百分比法一般会将应收账款的账龄提早 1 年；另外，考虑政府工程需先进行竣工决算审计及验收的要求，导致实际收款周期还会有所延长。

视音频制播传系统集成业务：经过对方阶段性验收或最终验收，相应的成本已经发生并确认，按照合同或协议约定的验收进度和合同价款计算确认收入。考虑政府工程需先进行竣工决算审计及验收的要求，导致实际收款周期会有所延长。

影视照明设备租赁业务：在服务租赁期内平均确认服务收入，由于租赁业务服务周期很短，结算周期也短，一般不会形成应收账款。

综上所述，公司应收账款主要是由影视文化照明与视音频制播传系统集成业务形成，而影视文化照明系统集成业务采用完工百分比确认收入，较早地形成应收账款；且该 2 类系统集成业务的客户对象一般广播电视台、政府行政部门或大型国有企业，一般需先进行竣工决算审计及验收，工程竣工决算审计需要的时间大概在半年至 1 年，长的甚至达到 2 年，使得应收账款账期有所延长。

B、应收账款坏帐计提政策分析

公司应收账款按账龄计提坏帐的比例为：

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
计提比例	1%	10%	30%	50%	80%	100%

鉴于上述对公司应收账款账龄较长的客观原因分析以及由于公司客户对象一般都具有政府财政的背景，且公司历史上未发生过实质性的坏账损失，公司管理层认为：公司的坏帐准备计提充分，不存在重大发生坏账的风险。

（3）预付账款

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司预付款项余额分别为 3,104.18 万元、2,900.21 万元、2,212.98 万元、3,153.02 万元，占资产总额的比重分别为 6.54%、5.57%、3.72%、4.71%。公司预付款项主要是公司为采购生产所用原材料、系统集成工程所需部分设备而预付给供应商的采购款项。截至 2011 年 6 月 30 日，公司预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	款项性质	欠款时间
中工工程机械成套有限公司	505.61	预付购货款	1 年以内
L & L Holding Inc.	300.89	预付购货款	1 年以内、1-2 年
广东富海通电子进出口有限公司	278.89	预付购货款	1 年以内、1-2 年、2-3 年
ND SATCOM GMBH	130.80	预付购货款	1-2 年
四川益生园艺工程有限责任公司	120.00	预付购货款	1-2 年
合 计	1,336.18	-	-

公司大额预付款项账龄主要在 1 年以内，由于原材料供应商与公司有较频繁的业务往来记录，该类预付账款发生坏账的风险较小。

（4）其他应收款

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司其他应收款净额分别为 1,632.74 万元、1,904.70 万元、1,882.12 万元、1,805.58 万元，占资产总额的比重分别为 3.44%、3.66%、3.17%、2.70%，其他应收款主要是投标保证金、项目往来款、部门备用金等。截至 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中，

项目质保金、投标及履约保证金为 1,011.91 万元，各部门备用金 487.77 万元，上述几类款项占全部其他应收款余额的 76.79%。

其他应收款金额前 5 名客户情况如下：

单位：万元，%

单位名称	金额	欠款时间	占总额比例	款项性质
北京国盛同力电气安装有限公司	150.00	1 年以内	7.68	项目往来款
四川省政府采购中心	109.92	1 年以内、1-2 年、2-3 年	5.63	投标保证金
闵新平	80.70	1 年以内	4.13	个人借款
南宁市政府集中采购中心	51.62	1 年以内、1-2 年	2.64	投标保证金
北京市文化局	40.13	1 年以内、2-3 年	2.06	投标保证金
合计	432.36	-	22.14	-

（5）存货

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司存货净额分别为 11,649.53 万元、12,823.26 万元、15,248.03 万元、17,721.66 万元，占资产总额的比重分别为 24.56%、24.61%、25.65%、26.46%，具体构成情况如下：

单位：万元，%

账面净值	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
在途物资	596.50	3.37	516.30	3.39	61.95	0.48	169.58	1.46
原材料	2,185.77	12.33	1,777.42	11.66	1,231.73	9.61	1,643.79	14.11
周转材料	54.97	0.31	46.19	0.30	32.62	0.25	30.96	0.27
库存商品	7,159.01	40.40	5,554.52	36.43	6,197.81	48.33	5,800.29	49.79
委托加工物资	535.61	3.02	378.73	2.48	184.03	1.44	121.66	1.04
发出商品	52.50	0.30	52.50	0.34	56.47	0.44	129.89	1.11
在产品	1,157.65	6.53	1,425.59	9.35	1,239.00	9.66	1,081.81	9.29
自制半成品	315.88	1.78	313.27	2.05	376.12	2.93	424.06	3.64
工程施工	5,663.78	31.96	5,183.51	33.99	3,443.53	26.85	2,247.49	19.29
合计	17,721.66	100.00	15,248.03	100.00	12,823.26	100.00	11,649.53	100.00

公司存货主要为库存商品、工程施工、原材料等，报告期内占比均在 80%

以上，公司存货 2011 年 6 月末较 2010 年末、2010 年末较 2009 年末、2009 年末较 2008 年末的增长率分别为 16.22%、10.08%、18.91%，同期营业成本增长率为 2.94%、16.67%、0.31%，存货增长率高于同期营业成本增长率，公司存货增长的主要原因为：

1) 原材料增长的主要原因

原材料主要是公司为生产各种灯具等产品的备货以及为未来三个月的影视照明系统集成业务所用的直接材料（如电缆）的备货。具体明细如下：

单位：万元

原材料类别	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
标准件	48.94	44.60	39.55	33.47
轴承、簧、套管	76.35	88.05	100.16	78.51
电料化工	133.78	121.28	138.59	92.47
包装及布电池专用材料	26.89	28.62	28.89	27.86
钢材	167.56	3.68	9.72	10.94
棒料	51.05	50.32	47.48	38.24
网、带、丝、铜排	18.64	16.48	16.81	15.31
板材	65.02	74.67	78.94	73.54
管	61.96	61.56	72.68	86.02
型材	119.32	131.25	92.42	75.60
减速机及配件	94.37	71.50	61.25	55.33
电缆	498.79	510.21	215.60	422.12
调光类	0.01	0.01	0.07	0.00
黑色金属	1.77	1.77	-	-
电脑配件	99.22	84.51	77.74	84.99
电子元器件	472.07	301.92	105.48	99.58
木材产品	5.51	1.57	4.08	2.33
其他	244.51	185.42	142.27	447.48
合 计	2,185.76	1,777.42	1,231.73	1,643.79

报告期内原材料变动来看，2008 年度由于星光吉明利在公司合并报表的范围内，其电缆和其他配件的金额较大；2009 年度原材料金额下降主要与星光吉明利不在合并报表范围内有关；2010 年、2011 年 1-6 月，随着影视照明系统集成业务的拓展，工程用电缆和钢材有所增长；同时，随着 LED 灯具产品需求扩大，生产 LED 灯具产品所用的电子元器件等的备货有所增加。

2) 库存商品增长的主要原因

库存商品主要是为影视照明设备零售业务备货以及按照影视照明系统集成、

视音频系统集成已签订的合同、在未来三个月内准备施工的项目备货。

单位：万元

库存商品类别	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
舞台系统	263.41	311.34	1,559.02	1,942.25
音视频	3,590.13	655.56	1,191.60	104.47
控制系统	687.32	930.36	922.40	1,324.76
效果灯	427.75	470.65	617.10	433.36
聚光灯系列	964.01	896.95	364.02	533.97
柔光灯系列	344.46	384.47	339.66	326.00
投影幻灯	213.50	373.73	300.77	250.48
吊杆系列	53.40	313.28	282.42	267.86
光源	217.30	277.94	277.41	191.91
巴可产品	212.55	556.46	186.03	75.60
工程配套及其他	140.19	297.92	116.40	388.29
LED 灯具	44.99	85.84	40.97	36.94
合 计	7,159.01	5,554.52	6,197.81	5,800.29

2011 年 6 月末库存商品主要为北京电视台高清演播室灯光系统（第一包）灯光控制及灯具设备项目、合肥广电中心 1,500 平米演播厅灯光及吊挂系统工程、天津电视台数字电视大厦 4 个 400 平米演播室灯光吊挂系统及灯具设备项目、徐州广播电视台音乐厅演播室设备及安装集成、黑龙江电视台（播出系统）、浙江广播电视集团（播出切换台系统）等工程备货。

2010 年末库存商品主要为大连电视台（北京演播室）、温州广播电视总台（300 平米演播室电视影像）、中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设创意总部基地项目、北京电视台高清演播室灯光系统（第一包）灯光控制及灯具设备项目、长安大戏院新增工作区灯光照明改造项目、徐州音乐厅灯光系统采购及安装集成项目、中国国家话剧院剧场及办公楼工程舞台灯光系统工程等工程备货。

2009 年末库存商品主要为北京电视台演播室灯光工程（二期）、中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设二期项目）、广州市电视台（数字转播车音频系统）、广州市电视台（高清车镜头脚架及其他设备）、2010 年上海世博会开幕式灯光租赁等项目备货。

2008 年末库存商品主要为老挝国家电视台、重庆广播电视集团（总台）、福建广播局、广州高清车、泉州电视台演播室等项目备货。

3) 工程施工增长的主要原因

工程施工主要核算系统集成项目已发出但尚未集成安装的材料成本以及在分包工程的工作量完成之前预付给分包单位的款项。

2011 年 6 月末工程施工主要项目为：

项目名称	工程施工金额（元）
中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设创意总部基地项目	14,638,301.15
徐州广播电视台音乐厅演播室设备及安装集成	5,413,052.47
徐州市政府投资项目音乐厅夜景照明及音响安装工程	3,868,746.00
大兴新城滨河森林公园水秀表演景观工程项目	3,724,558.64
大连电视台（80 平米新闻演播室）	3,490,411.62
富邦歌华（北京）商贸有限责任公司设备采购项目	2,111,111.12
徐州大龙湖景观照明	2,043,788.18
中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设创意总部基地项目补充项目	1,604,362.33
大连电视台（175 平米演播室）	1,355,585.45
山西广播电视台(演播室数字化直播改造)	1,272,190.95
主要项目合计	39,522,107.91
以上主要项目合计占工程施工总额的比例	69.78%

2010 年末工程施工主要项目为：

项目名称	工程施工金额（元）
〇 五单位五五七部（野战卫星新闻转播车）	8,101,828.86
温州市广播电视总台（300 平米全高清新闻演播室，飞行箱）	5,620,523.95
徐州广播电视台音乐厅演播室设备及安装集成	5,089,636.66
哈尔滨广播电视局（摄像机，UPS)	3,752,566.20
广州市电视台（数字转播车音频系统）	3,394,331.91
徐州大龙湖景观照明	2,743,788.18
南京广播电视集团（4 讯道转播车）	2,126,296.00
浙江广播电视集团（钱江频道）	1,882,383.59
福建省广播影视集团（总控矩阵）	1,814,235.13
四川广播电视台（新闻演播室综合舞美置景与灯光系统）	1,773,678.40
主要项目合计	36,299,268.88
以上主要项目合计占工程施工总额的比例	70.03%

2009 年末工程施工主要项目为：

主要项目情况	工程施工余额（元）
锦江大礼堂一号楼及舞台危房拆除重建工程舞台集成工程	3,438,607.83

北京奥林匹克公园（B区）国家会议中心项目音、视频系统工程	2,895,229.93
徐州大龙湖景观照明	2,878,124.95
广州电视台（移动直播车视音频系统集成）	2,472,997.41
杭州通话系统设备	2,133,275.21
天津电视台（播出三包）	1,942,810.90
杭州总控传输调度系统	1,814,636.91
北京奥林匹克公园中心地下空间（商业）采购工程	1,798,509.36
郑州电视台（80平米高清虚拟演播室系统）	1,323,083.82
北京星光锐成多媒体项目	1,317,551.44
重庆广播电视集团	1,117,577.61
主要项目合计	23,132,405.37
以上主要项目合计占工程施工总额的比例	67.18%

2008年末工程施工主要项目为：

项目名称	工程施工金额（元）
中电科技国际贸易公司（吉林台日元贷款项目）	5,180,945.76
北京电视台大工程(3560万)	3,228,704.32
鄂尔多斯电视台演播室	2,113,092.82
北京电视台新项目（大工程）	1,540,214.33
上海 EFP	1,267,264.75
徐州大龙湖景观照明	1,074,295.34
南京演播室	1,066,480.51
南昌广播电视局	907,284.28
深圳东部华侨城	667,507.27
郑州演播室	664,218.41
主要项目合计	17,710,007.79
以上主要项目合计占工程施工总额的比例	78.80%

3、非流动资产

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司非流动资产分别为9,412.67万元、8,590.62万元、9,674.17万元、10,219.40万元，具体如下：

单位：万元，%

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
投资性房地产	932.98	9.13	969.31	10.02	1,041.96	12.13	1,446.05	15.36
固定资产	8,130.43	79.56	7,545.99	78.00	6,236.29	72.59	6,850.05	72.77
在建工程	-	-	-	-	153.85	1.79	36.00	0.38

无形资产	775.54	7.59	785.93	8.12	812.51	9.46	818.57	8.70
长期待摊费用	26.18	0.26	33.10	0.34	34.10	0.40	-	-
递延所得税资产	354.26	3.47	339.85	3.51	311.91	3.63	261.99	2.78
非流动资产合计	10,219.40	100.00	9,674.17	100.00	8,590.62	100.00	9,412.67	100.00

（1）投资性房地产

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司投资性房地产净额分别为 1,446.05 万元、1,041.96 万元、969.31 万元、932.98 万元，占资产总额的比例分别为 3.05%、2.00%、1.63%、1.39%，公司投资性房地产是公司将其自有房屋（京房权证兴股第 00004570 号）及主要装修设备、供电设备、空调设备等配套设施对外出租，作演播室场地使用。

单位：万元，%

账面净值	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋、建筑物	883.08	94.65	918.76	94.78	990.11	95.02	1,375.16	95.10
土地使用权	49.90	5.35	50.55	5.22	51.85	4.98	70.89	4.90
合计	932.98	100.00	969.31	100.00	1,041.96	100.00	1,446.05	100.00

公司投资性房地产净额逐年降低，一方面是每年计提折旧、摊销影响所致，另一方面，2009 年初公司出于生产经营自用需要，将房屋租赁面积从原先的 2,217.70 平方米减少至 1,662.70 平方米，导致 2009 年末投资性房地产较 2008 年末下降较多。

（2）固定资产

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司固定资产净额分别为 6,850.05 万元、6,236.29 万元、7,545.99 万元、8,130.43 万元，占资产总额的比例分别为 14.44%、11.97%、12.69%、12.14%，固定资产账面净值构成情况如下：

单位：万元，%

账面净值	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

房屋、建筑物	3,364.52	41.38	3,462.04	45.88	3,640.20	58.37	3,416.98	49.88
机器设备	710.08	8.73	479.26	6.35	526.44	8.44	677.12	9.88
运输工具	189.14	2.33	207.53	2.75	227.47	3.65	258.78	3.78
办公设备	157.31	1.93	149.90	1.99	169.59	2.72	139.78	2.04
租赁设备	3,647.35	44.86	3,166.92	41.97	1,621.45	26.00	2,315.57	33.80
模具及其他	62.03	0.76	80.34	1.06	51.13	0.82	41.82	0.61
合 计	8,130.43	100.00	7,545.99	100.00	6,236.29	100.00	6,850.05	100.00

公司固定资产占资产总额的比例较低，该种资产结构主要源于公司兼具生产制造及系统集成业务，公司不但要利用有限的资金进行生产，同时还要重点安排资金保障系统集成业务的需要。近年来，随着文化产业市场的繁荣，公司集成业务发展迅速，相应流动资金需求量较大，公司采取市场优先策略，将资金重点投入到集成业务的发展上，报告期内公司进行设备更新和产能扩建资金投入较少。

2011年6月末较2010年末，公司固定资产增加584.44万元，增幅7.75%，一方面是由于租赁业务需要购置部分租赁设备，另一方面是采购了立式加工中心等机器设备用于生产影视照明灯具；2010年末较2009年末，公司固定资产增加1,309.70万元，增幅21.00%，主要是租赁设备增加所致，2010年由于公司开拓承接了上海世博会开幕式、江西中博会、江西省第十三届运动会等文化活动的设备租赁业务，购买了一定的舞台剧场设备用于租赁业务；2009年末较2008年末，公司固定资产减少613.76万元，减幅8.96%，一方面是计提折旧影响，另一方面公司当期处理了部分用于2008年北京奥运会的租赁设备所致。

（3）在建工程

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司在建工程余额分别为36.00万元、153.85万元、0.00万元、0.00万元，占资产总额的比例分别为0.08%、0.30%、0.00%、0.00%；2009年在建工程主要是公司全彩屏工程，该工程于2010年完工转入固定资产。

（4）无形资产

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司无形资产摊余价

值分别为 818.57 万元、812.51 万元、785.93 万元、775.54 万元，占资产总额的比例分别为 1.73%、1.56%、1.32%、1.16%，公司无形资产主要为土地使用权。

单位：万元，%

账面净值	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	774.13	99.82	784.20	99.78	804.35	99.00	806.76	98.56
注册商标	1.07	0.14	1.25	0.16	1.61	0.20	2.16	0.26
计算机软件	0.35	0.04	0.48	0.06	6.55	0.81	9.65	1.18
合 计	775.54	100.00	785.93	100.00	812.51	100.00	818.57	100.00

（5）递延所得税资产

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司递延所得税资产分别为 261.99 万元、311.91 万元、339.85 万元、354.26 万元，占资产总额的比重分别为 0.55%、0.60%、0.57%、0.53%。公司的递延所得税资产为应收款项坏账准备及存货跌价准备形成的可抵扣暂时性差异。

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
应收账款坏账准备形成的可抵扣暂时性差异	249.14	218.96	176.55	122.94
其他应收款坏账准备形成的可抵扣暂时性差异	22.21	37.97	27.36	23.13
存货跌价准备形成的可抵扣暂时性差异	82.92	82.92	108.00	115.93
合 计	354.26	339.85	311.91	261.99

4、资产减值准备分析

2008 年末、2009 年末、2010 年末、2011 年 6 月末，公司资产减值准备分别为 1,573.14 万元、1,984.86 万元、2,185.21 万元、2,352.74 万元，由应收款项坏账准备及存货跌价准备构成，具体情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
应收账款坏账准备	1,652.65	1,427.26	1,160.25	800.85
其他应收款坏账准备	147.30	205.16	134.17	134.84

存货跌价准备	552.79	552.79	690.44	637.45
减值准备合计	2,352.74	2,185.21	1,984.86	1,573.14
占总资产比例	3.51	3.68	3.81	3.32

公司遵循稳健性原则，期末对各类资产的减值情况进行核查，并按照既定的资产减值准备计提政策足额计提，符合目前公司资产的实际状况。

公司坏账准备核算采用备抵法，期末根据应收账款和其他应收款的余额采用账龄分析法计提坏账准备，2008年、2009年、2010年、2011年1-6月，坏账准备计提金额分别为269.59万元、359.19万元、338.00万元、167.53万元，计提金额的变化一方面与应收账款、其他应收款金额有关，另一方面也与账龄结构变化相关，报告期内，公司账龄在2年以内的应收账款占90%左右，从历年应收账款回款情况看，公司大部分应收款项能够及时收回，不存在坏账损失情况。

公司各期末对存货进行全面清查，并进行减值测试，对部分成本高于可变现净值的存货，按单项比较法将可变现净值低于存货成本的部分计提存货跌价准备，报告期内，公司主要是针对奥运租赁资产（计入存货部分），综合考虑租赁过程中使用磨损程度相应计提了存货跌价准备。

报告期内，公司投资性房地产、固定资产以及无形资产未发生减值的情况。

（二）负债主要构成及变化原因分析

1、负债的构成及其变化分析

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司负债总额分别为23,901.96万元、26,018.09万元、28,796.86万元、35,500.57万元。公司负债主要为流动负债，流动负债占负债总额的比例分别为99.93%、99.61%、99.74%、99.80%，具体构成情况如下：

单位：万元，%

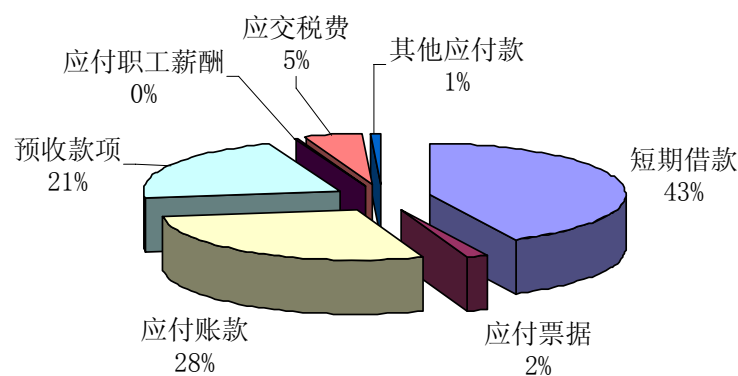
项目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	15,050.00	42.80	10,600.00	36.91	10,750.00	41.48	9,800.00	41.03

应付票据	560.00	1.59	-	-	-	-	-	-
应付账款	10,003.87	28.45	10,002.47	34.83	9,273.36	35.78	6,865.85	28.74
预收款项	7,506.17	21.35	6,436.66	22.41	5,051.62	19.49	5,885.19	24.64
应付职工薪酬	84.89	0.24	78.77	0.27	94.66	0.37	77.25	0.32
应交税费	2,031.09	4.82	1,354.59	4.72	664.74	2.56	829.87	3.47
其他应付款	264.55	0.75	248.11	0.86	82.32	0.32	427.47	1.79
流动负债合计	35,500.57	100.00	28,720.60	100.00	25,916.69	100.00	23,885.62	100.00

随着公司业务规模不断扩大，公司对外采购、人工成本、税费等均出现不同程度涨幅。2011年6月末较2010年末负债总额增加23.53%，主要是公司因生产经营需要短期借款增加较多所致，2010年，公司负债总额同比增加10.68%，主要是预收工程款增加较多所致；2009年负债总额同比增加8.85%，主要系对外采购规模扩大导致应付供应商货款增加较多。

2、流动负债项目分析

公司流动负债主要包括短期借款、应付账款、预收账款、应交税费等，2011年6月30日流动负债构成情况如下：



（1）短期借款

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司短期借款分别为9,800.00万元、10,750.00万元、10,600.00万元、15,050.00万元，主要为满足日常资金周转的借款。2011年6月30日短期借款情况请参见本招股说明书第

十节“财务会计信息”之“九、（一）银行借款”之相关内容。

（2）应付票据

2011年6月末，公司应付票据余额560万元，系向河南金博电缆有限公司开具的银行承兑汇票，为原材料采购款，汇票到期日为2011年7月18日，截至本招股书签署日，该汇票已付款。

（3）应付账款

2008年末、2009年末、2010年末，公司应付账款分别为6,865.85万元、9,273.36万元、10,002.47万元，增幅为35.06%、7.86%，而同期营业成本增幅为0.31%、16.67%。2009年应付账款增长较快的原因为公司视音频制播传系统集成业务量的下降导致公司直接进口的设备减少，同期影视文化照明系统集成业务增长导致国内采购增加，相比进口而言，国内采购账期一般较长，故2009年应付账款出现增长；2010年由于公司集成业务规模继续扩张，营业收入及成本增幅较大，导致相应的对外采购增加，使得应付账款期末余额出现增长，2011年6月末公司虽然因工程项目增加了较多的库存商品，但公司2011年1-6月付款进度较快，银行借款增加较多，而应付账款金额与2010年末基本持平。

（4）预收款项

公司开展系统集成业务时一般会预先收取部分工程款，具体来说，在签订合同时一般收取合同金额的30%，集成过程中客户根据合同约定分阶段支付款项，完工验收后客户一般会保留5%-10%尾款作为工程保证金。

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司预收款项余额分别为5,885.19万元、5,051.62万元、6,436.66万元、7,506.17万元，增幅为-14.16%、27.42%、16.62%，2010年预收账款大幅增加是由于预收宁波电视台高清转播车、温州市广播电视总台高清演播室等大型项目前期工程款所致；2011年6月末，预收账款增加主要是由于本年新增项目较多，预收款相应增加所致。

（5）应付职工薪酬

2008年末、2009年末、2010年末、2011年6月末，公司应付职工薪酬余

额分别为 77.25 万元、94.66 万元、78.77 万元、84.89 万元，主要是期末计提、尚未发放的工资、奖金等。

（6）应交税费

报告期内各期末应交税费明细如下：

单位：万元

税费项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
企业所得税	983.75	554.75	299.92	284.63
增值税	837.78	702.89	267.33	458.62
营业税	115.03	20.81	52.78	28.50
城建税	54.49	42.43	24.18	33.08
房产税	0.03	-	-	-
土地使用税	-1.80	-	-	-
个人所得税	9.04	8.16	5.94	5.14
教育费附加	32.77	25.53	14.58	19.90
合计	2,031.09	1,354.59	664.74	829.87

2010 年随着公司收入、利润同比增加较大，各项税费也出现不同程度的增幅，从应交税费期末余额看，主要为企业所得税和增值税余额较大，企业所得税是由于利润总额的增加导致 2010 年所得税费用同比增加 72.44%，期末由于尚未汇算清缴，部分所得税尚未缴纳导致应交企业所得税余额较大，2011 年 6 月末，公司业绩进一步增长，其利润总额占 2010 年全年利润的 57.29%，且公司 2011 年 1-6 月暂按 25% 的所得税税率计提所得税费用，税务征管部门已同意公司 2011 年 1-6 月按 15% 的税率预缴企业所得税，因此，计提应缴未缴的所得税也相应增加。

由于公司客户主要为广播影视及舞台剧场灯光和视音频制播系统集成工程，客户为了筹备元旦晚会、春节晚会等大型活动，一般会要求竣工日期在元旦前，因此每年年末竣工的工程较多。2010 年随着业务拓展，公司 2010 年 12 月确认收入较 2009 年 12 月增加 3,602.86 万元，其中，以前月份开票已纳增值税本月结转收入 762.53 万元，因此，2010 年末因收入确认的原因对应交增值税的影响额为 482.86 万元；2011 年 6 月末，由于部分税款尚未到缴纳期限，未缴增

值税有所增加。

（三）偿债能力分析

偿债指标	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
流动比率（倍）	1.60	1.73	1.68	1.59
速动比率（倍）	1.10	1.20	1.18	1.10
资产负债率（%）（母公司）	57.17%	51.03%	52.85%	52.21%
息税折旧摊销前利润（万元）	4,669.48	8,229.46	5,410.92	5,810.41
利息保障倍数	10.28	9.51	6.18	5.76

随着公司系统集成业务规模的逐渐扩大，公司对资金的需求加大，应付供货商的材料款等相应增加，使公司的流动负债有所增长，但公司总体负债水平仍然保持稳定，且负债中应付账款和预收账款等商业信用款项占比相对较大，公司的有息负债率较低。截至2011年6月末，资产负债率为57.17%，处于安全的合理水平，财务风险较低。

报告期内，公司的流动比率与速动比率呈上升的趋势，表明公司短期偿债能力不断增强，2011 年 6 月末，流动比率、速动比率有所降低的原因为本期公司短期借款增加较多，导致流动负债增幅高于流动资产。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润整体呈现增加的趋势，利息保障倍数逐年提升，表明公司获利能力不断提升，偿还银行借款的能力较强。

公司具有较高的信用级别，报告期内，公司被北京银建资信评估事务所评定为企业信用等级 AAA 级，该评级为公司获取银行贷款、融资担保和政府资源提供了良好的外部保证，进一步增强了公司的融资能力。

（四）资产周转状况分析

单位：次

资产周转能力指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率	1.58	3.54	3.38	3.71
存货周转率	1.29	3.05	3.00	3.80

总资产周转率	0.48	1.01	0.96	1.13
净资产周转率	0.97	1.99	1.94	2.24

从公司报告期内应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率和净资产周转率的变动趋势分析可知，公司资产周转状况较好，资产效率较高，整体处于合理水平，具体如下：

1、报告期内，随着公司系统集成业务规模的扩大，公司应收账款余额也相应增加，公司主要客户多为行政拨款的电视台或事业单位，上述单位需对项目工程先进行审计才付款，付款速度相对较慢，导致应收账款周转率整体有所下降，但由于应收账款质量较好，坏账损失的风险较小；另一方面虽然公司应收账款余额呈现上升趋势，但预收客户工程款规模也相应扩大，表明公司市场竞争能力较强，资产整体周转效率较高。

2、报告期内，公司视音频制播传系统集成业务收入确认的会计政策采用“如果相关经济利益能够流入公司，收入、成本金额能够可靠计量，则按照合同或协议约定的工作进度和合同价款计算确认收入”，视音频制播传系统集成业务为2007年下半年新增业务，采用该会计政策，避免了提前确认收入，更加稳健。随着公司视音频制播传系统集成业务规模的扩大，公司存货中的原材料、工程施工有所增长，增长率分别为10.08%、18.91%，高于同期营业成本增长率0.31%、16.67%，造成公司存货周转率有所下降；2011年6月末，出于下半年工程施工备货考虑，公司库存商品增加较多，导致存货周转率下降。

3、2010年同行业上市公司资产周转能力指标情况如下：

单位：次

偿债指标	阳光照明	雪莱特	华胜天成	延华智能	平均	本公司
应收账款周转率	4.23	2.80	5.11	4.80	4.24	3.54
存货周转率	4.47	3.69	4.01	2.16	3.58	3.05
总资产周转率	0.89	0.69	1.28	0.81	0.92	1.01

本公司既区别于生产企业也区别于单纯的系统集成企业，目前同行业上市公司中没有与本公司业务相同的企业，上表选取生产与集成企业各两家进行比较，

从应收账款周转速度看，本公司应收账款周转率与雪莱特等生产企业大体相当，从存货周转速度看，本公司好于系统集成类企业延华智能但低于生产类企业，上述特点与公司兼具生产与系统集成的业务模式有关。

（五）现金流量分析

公司报告期内现金流量的基本情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,072.34	4,708.90	5,532.37	174.64
投资活动产生的现金流量净额	-1,293.70	-2,774.26	-329.00	-1,545.45
筹资活动产生的现金流量净额	2,184.57	-1,494.65	-353.97	1,404.38
现金及现金等价物净增加额	1,964.16	439.23	4,846.00	30.73
加：期初现金及现金等价物余额	12,558.04	12,118.81	7,272.81	7,242.08
期末现金及现金等价物余额	14,522.19	12,558.04	12,118.81	7,272.81

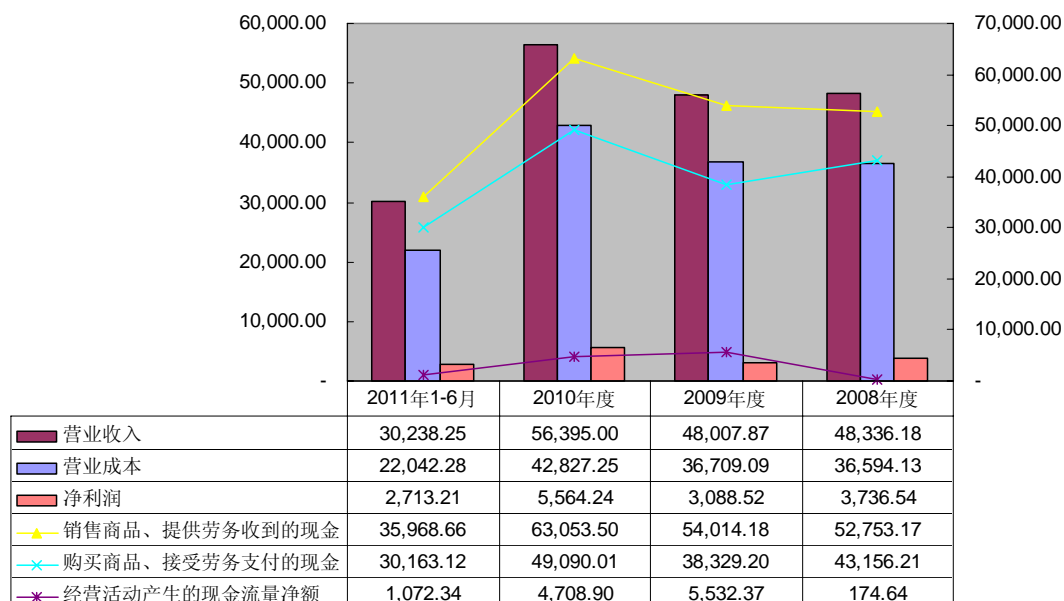
1、经营活动现金流量分析

（1）经营活动现金流量对比

报告期内公司的营业收入、营业成本、净利润与经营活动产生的现金流量对比如下：

经营活动现金流量对比

单位：万元



报告期内公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金相比趋势基本一致，营业成本与购买商品、接受劳务支付的现金相比趋势基本一致。2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为 109.14%、112.51%、111.81%、118.95%，表明公司主营业务获取现金的能力较强，销售现金回收情况良好。2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例分别为 4.67%、179.13%、84.63%、35.15%。经营活动产生的现金流量净额与净利润相比有所波动，公司报告期内经营活动产生的现金流量净额和净利润的情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
净利润	2,713.21	5,564.24	3,088.52	3,736.54
加：资产减值准备	167.53	200.35	596.89	458.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	638.65	1,123.97	1,135.15	551.00
无形资产摊销	10.39	26.58	56.77	20.80
长期待摊费用摊销	6.92	11.62	8.53	-
处置固定资产、无形资产和其	0.67	2.88	11.04	93.21

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
他长期资产的损失（收益以“-”号填列）				
不影响现金流量的资产减值、折旧、摊销金额小计	822.82	1,365.40	1,808.38	1,123.46
财务费用（收益以“-”号填列）	390.43	743.19	681.30	909.74
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-53.63	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14.42	-27.94	-49.92	-69.49
剔除不属于影响经营性现金流量的项目金额小计	376.01	715.25	577.75	840.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,473.63	-2,424.78	-1,226.72	-5,315.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,697.38	-3,465.14	172.65	-3,856.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,329.97	2,953.91	1,111.79	3,646.53
经营性应收、应付项目及存货变化对经营活动现金流量的影响额小计	-2,841.04	-2,936.01	57.72	-5,525.62
经营活动产生的现金流量净额	1,072.34	4,708.90	5,532.37	174.64
净利润	2,713.21	5,564.24	3,088.52	3,736.54

由上表的可见：

2011 年 1-6 月、2010 年度公司经营活动现金流量净额低于当期净利润的主要原因均为应收账款与存货的增加占用了一定的现金流量。

2009 年度公司经营活动现金流量净额高于当年净利润的主要原因是经营性应收、应付与存货的变化未占用现金流量，但是公司当年不涉及现金流出的资产减值、固定资产折旧、无形资产摊销等计入成本、费用的项目为公司贡献了 1,808.38 万元的现金流入。

2008 年度公司经营活动现金流量净额低于当年净利润的主要原因是存货的增加占用了 5,315.57 万元的现金流量。

（2）收到或支付的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到暂时性的往来款、各种补贴以

及投标保证金；支付的其他与经营活动有关的现金主要为支付暂时性的往来款、承接各项集成业务支付的投标保证金、备用金、差旅办公费用和零星开支等，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、收到的其他与经营活动有关的现金	468.55	1,353.32	647.58	1,103.32
其中：暂收款、收回暂付款	11.11	181.13	77.85	123.88
收到各项补贴	10.62	580.09	161.19	347.02
各项保证金及其他	446.82	592.09	408.53	632.43
二、支付的其他与经营活动有关的现金	2,123.06	4,871.91	5,702.21	5,948.98
其中：暂付款、付暂收款	162.42	426.03	808.55	1,505.56
付保证金、备用金等	105.81	629.91	200.76	1,216.30
差旅费	269.13	662.64	489.32	392.50
办公费	361.98	725.56	699.17	316.35
保修费	134.92	545.69	1,059.98	303.45
交通费	123.95	228.87	256.82	196.19
新产品研发费	256.73	367.04	256.23	387.04
租赁费	107.37	178.23	348.13	83.96
零星支出	600.74	1107.95	1,583.25	1,547.64

2010 年，受业务规模扩张以及通货膨胀影响，公司差旅办公等费用支出增幅较大，同时公司加大 LED 灯具研发投入，导致研发费相应增长；2009 年，公司保修费大幅增长，原因是工程过程中发生的物料消耗较大；2008 年，公司暂付款、保证金支出较多，主要为 2008 年北京奥运会相关项目实施过程中的项目保证金、工程备用金等。

2、投资活动现金流量分析

公司报告期内投资活动产生的现金流入主要为公司处置固定资产获得的现金，金额较小，2009 年公司处置子公司星光吉明利取得投资活动现金流入 168.00 万元。

公司投资活动的现金流出主要为购置固定资产、无形资产和其他长期资产支

付的现金，2011年1-6月，公司支出1,294.82万元用于采购投影灯、数字电脑灯等租赁用设备以及立式加工中心等生产设备；2010年公司支出2,497.03万元用于购买大批电脑灯等资产用于影视文化照明设备租赁业务，支付280.00万元收购索莱特公司少数股东持有的40%的股权；2008年支出1,554.10万元用于购买资产用于2008年北京奥运会的租赁业务。

3、筹资活动现金流量分析

公司报告期内筹资活动现金流入主要是公司为满足日常生产经营需要向银行借款收到的现金；筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

二、盈利能力分析

近年来，公司业务规模不断扩大，竞争实力不断加强，经营业绩总体呈现增长的趋势。

报告期内，反映公司主要盈利能力财务数据如下：

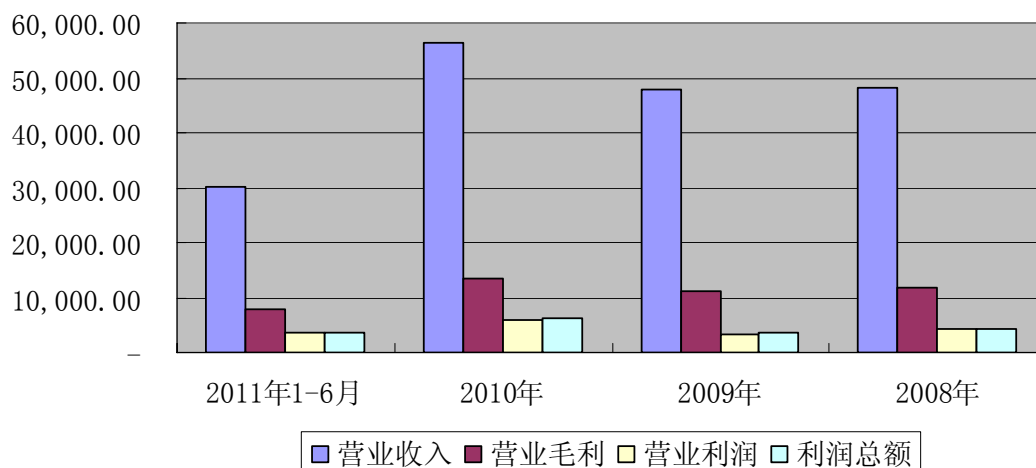
单位：万元，%

项 目	2011年1-6月	2010年度		2009年度		2008年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	30,238.25	56,395.00	17.47	48,007.87	-0.68	48,336.18
营业成本	22,042.28	42,827.25	16.67	36,709.05	0.31	36,594.13
营业毛利	8,195.97	13,567.75	20.08	11,298.82	-3.77	11,742.05
营业利润	3,523.09	5,757.62	70.15	3,383.91	-19.37	4,196.79
利润总额	3,623.09	6,324.10	79.19	3,529.18	-18.47	4,328.87
净利润	2,713.21	5,564.24	80.16	3,088.52	-17.34	3,736.54
归属于母公司股东的净利润	2,697.34	5,477.98	80.45	3,035.71	-18.69	3,733.65

报告期内，公司各项业务发展势头良好，公司的营业收入和利润总额总体呈现增长的趋势，2009年由于受金融危机影响，公司业务增速有所放缓并略呈下降趋势，由于2008年公司承接的北京奥运会的业务量为5,340万元，如果剔除

该因素的影响，营业收入仍保持了 11.66% 的增长速度，报告期内公司营业收入、营业毛利、营业利润和利润总额的变动情况如下：

主要业绩指标变动情况



（一）营业收入增长及构成原因分析

1、营业收入按业务类别分类

报告期内，公司营业收入按业务类别分类的构成情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年			2009 年			2008 年	
	金额	比例	金额	比例	增长率	金额	比例	增长率	金额	比例
1、主营业务收入	29,591.91	97.86	55,143.91	97.78	17.79	46,814.93	97.52	-0.55	47,072.58	97.39
影视文化照明设备销售	2,001.32	6.62	5,890.23	10.44	119.44	2,684.26	5.59	-16.27	3,205.67	6.63
影视文化照明系统集成	15,099.47	49.93	27,057.93	47.98	23.12	21,976.75	45.78	37.79	15,949.92	33.00
视音频制播传系统集成	10,403.52	34.41	17,963.82	31.85	-7.80	19,482.83	40.58	-16.35	23,289.79	48.18
影视文化照明设备租赁	2,087.61	6.90	4,231.93	7.50	58.44	2,671.08	5.56	-42.27	4,627.19	9.57
2、其他业务收入	646.34	2.14	1,251.09	2.22	4.87	1,192.94	2.48	-5.59	1,263.60	2.61
房屋租赁及工程维护等	646.34	2.14	1,251.09	2.22	4.87	1,192.94	2.48	-5.59	1,263.60	2.61
营业收入合计	30,238.25	100.00	56,395.00	100.00	17.47	48,007.87	100.00	-0.68	48,336.18	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入总额的比例均在 97% 以上，2009 年、2010 年其增长率分别为 -0.55%、17.79%，其中影视文化照明业务相关收入（包括设备销售、系统集成、设备租赁）增长率分别为 14.92%、36.03%，2010 年、2011 年 1-6 月，影视文化照明业务相关收入占比已达到 65.93%、63.46%，

是公司主要的收入来源，也是保证公司业绩增长的核心业务。

报告期内，公司影视文化照明业务相关收入规模得以快速增长的原因主要为：①在国家文化振兴产业政策刺激下，国内各主要电视台、文体单位加快高清演播室、舞台剧场等建设的投入，旺盛的市场需求推动公司影视文化照明相关业务的发展；②公司顺应节能减排趋势，适时推出绿色、高效、节能 LED 影视文化灯具系列产品，新产品新技术的应用，一方面增强公司核心竞争力，提高项目承接能力，另一方面也满足广电行业传统演播室节能改造的需要；③公司不断积累的品牌优势极大提高了公司核心竞争力，公司承接的 2008 年北京奥运会、2010 年上海世博会部分项目所带来的广告效应，为公司赢得了更多的业务订单。

公司各项业务的具体情况如下：

（1）影视文化照明设备销售业务

单位：万元，个

主要产品类别		2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
		销量	金额	销量	金额	销量	金额	销量	金额
灯具系列	普通灯具	2,065	476.04	5,162	1,141.52	4,444	706.38	4,806	762.78
	其中：LED 灯具	395	285.77	306	238.22	143	104.43	-	-
其他		-	1,525.28	-	4,748.71	-	1,977.88	-	2,442.89
合计（万元）		2,001.32		5,890.23		2,684.26		3,205.67	

注：“其他”主要是客户出于设备更换等原因直接向公司采购的各类灯具配件（灯泡、灯座等）、控制或视音频等设备，该类设备既有自产也有外购，由于单位不同难以统计销量。

近年来由于广播影视、舞台剧场等客户对影视文化照明设备的需求由单纯的设备采购转为全方位的系统集成服务，公司系统集成业务规模不断扩大，公司影视文化照明设备销售业务占比相对有所降低，但由于演播室后期维护以及设备更新换代等原因，公司每年直接销售仍保持一定规模，特别是 2010 年以来，随着经济环境的好转，公司客户加快更新改造的速度，相应地公司直接销售的各类控制及视音频设备显著增加。

2011 年上半年影视照明设备销售额较 2010 年半年均值有所下降，主要原因

为公司将有限的资源投入到毛利率较高的 LED 灯具的生产与销售，原有的旧型号的灯具产量大幅下降；另外，每年的上半年相对于下半年来说，是公司业务的淡季，对销售额也有一定的影响。

2010 年影视照明设备销售额为 5,890.23 万元，较 2009 年增长 3,205.97 万元，增幅为 119.44%，增长的主要原因有：一是影视照明设备销售属于影视照明系统集成业务的后续配套业务，随着公司系统集成业务的不断扩大，带来影视照明设备销售的自然增长。2010 年公司单笔照明灯具等设备销售金额在 10 万元以上的业务，销售收入合计为 3,438.20 万元，较 2009 年 1,911.67 万元增长了 1,526.53 万元。二是控股子公司销售的 LED 显示屏、调光柜与控制杆等系统 2010 年销售额均有所增长。2010 年子公司索莱特公司对外销售的以 LED 显示屏为主的设备销售较 2009 年增长了 621.03 万元，星光莱特公司控制台柜的对外销售额较 2009 年增长了 447.23 万元。

2009 年影视照明设备销售额 2,684.26 万元，较 2008 年下降 521.41 万元，下降幅度为 16.27%，下降的主要原因是公司客户 2009 年度受金融危机的影响，对原有演播室维护及设备替换的投入有所下降。

随着国家《半导体照明节能产业发展意见》的出台，高效节能 LED 灯具开始在影视文化行业大力推广，公司相应 LED 灯具产品实现批产，2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月产量分别为 816 台、2,533 台、3,188 台，该类产品大部分直接应用于集成工程项目，但随着影视文化行业 LED 光源灯具替代传统光源灯具的需求进一步增加，公司未来直接销售 LED 灯具的规模也会相应扩大。

（2）影视文化照明系统集成业务

影视文化照明系统集成业务为公司收入和利润的主要来源，也是公司核心的优势业务。报告期内占主营业务收入的比例逐年上升，并且持续保持较高增长率的原因有：①随着 2008 年北京奥运转播的结束，中央电视台等各地电视台改造投入恢复常态，广电总局要求 2012 年底实现高清播出，导致高清演播室建设需求出现大幅增长，为公司提供了更多的市场机会；②公司研发的 LED 系列灯具产品在中央电视台、长安大戏院等重点工程中的应用，在影视文化行业起到了引

领示范作用，带动了系统集成业务的拓展；③影视文化行业市场规模年均增长率超过 10%，市场持续的需求是公司集成业务持续增长的根本动力，同时公司资源也向该业务倾斜，保障该业务的发展需要。

报告期内公司影视文化照明系统集成业务的收入情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年
	金额	占 2010 年比例	金额	增长率	金额	增长率	金额
影视文化照明系统集成	15,099.47	55.80	27,057.93	23.12	21,976.75	37.79	15,949.92

报告期内公司确认收入的影视文化照明系统集成项目的数量及平均金额如下表：

单位：个，万元

收入规模	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	项目数量	平均金额	项目数量	平均金额	项目数量	平均金额	项目数量	平均金额
100 万以下	81	32	103	36	143	30	80	24
100 万至 500 万	29	225	35	218	40	201	34	247
500 万至 1000 万	6	642	8	603	5	665	6	657
1000 万以上	2	1,092	8	1,361	6	1152	1	1674
合计/平均规模	118	128	154	176	194	113	121	132

1) 2011 年 1-6 月，公司承接大型项目有所减少，营业收入在 1,000 万元以上的大型项目有：柳州电视台 800 平米演播室灯光工程、四川广播电视台新闻演播室综合舞美置景与灯光系统等 2 个项目；但随着需求增加、公司自身实力和品牌形象得到市场的认可，公司承接项目的数量增长较快，2011 年上半年项目数量已达到 2010 年全年的 76.62%，2011 年上半年该类业务的收入已达到 2010 年全年的 55.80%，显示出良好的成长性。

2) 2010 年公司影视照明系统集成业务销售额较 2009 年增长 5,081.18 万元，增长率 23.12%，增长的原因如下：

①大型工程项目的增长

市场需求增加和公司自身实力和品牌的增强，公司承建的大型项目数量增加

较多。

2010 年公司确认 200 万元以上收入的工程项目数量为 34 个，销售收入总额为 21,045.02 万元，2009 年为 32 个，销售收入总额为 15,643.20 万元，此部分工程项目销售收入 2010 年较 2009 年增长 5,401.82 万元，已全部涵盖了该项业务销售收入的增长额。

2010 与 2009 年度影视照明系统集成项目比较如下：

2010 年影视照明系统集成项目			2009 年影视照明系统集成项目		
项目名称	合同金额	确认收入	项目名称	合同金额	确认收入
中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设	55,860,000.00	19,909,076.94	中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设	55,860,000.00	15,134,717.90
上海世博会城市未来馆灯光和多媒体系统集成服务项目	25,605,896.85	18,003,653.80	老挝国家电视台	24,437,468.00	11,485,015.33
上海世博会民营企业联合馆高潮秀表演项目	17,062,080.00	15,214,444.45	重庆广播电视集团（总台）	15,583,799.00	11,077,828.69
惠州广电新闻中心 1200 平米（含固定灯墙）与 600 平米演播室	15,022,222.00	12,839,505.94	天津津湾广场项目一期工程舞台灯光设备采购和安装工程	12,480,000.00	10,830,854.68
北京电视台高清演播室灯光系统（第一包）灯光控制及灯具设备	18,860,000.00	11,283,760.68	福建省广播电视中心	16,300,000.00	10,353,516.22
什邡市广电中心工程专业灯光及专业采购项目	13,036,411.00	10,836,120.84	天津电视台数字大厦演播室灯光系统项目	11,980,000.00	10,239,316.19
重庆市永川区兴龙湖喷泉工程项目	11,500,000.00	10,664,529.90	天津津湾广场视频影像系统	9,207,142.00	7,972,514.50
上海世博会中国国家馆中心多媒体展示项目	16,420,689.00	10,131,645.98	徐州大龙湖景观照明	28,000,000.00	7,939,241.85
徐州市政府投资项目音乐厅夜景照明及音响安装工程	15,074,625.19	8,374,786.31	锦江大礼堂一号楼及舞台危房拆除重建工程舞台集成工程	15,280,000.00	6,933,333.30
北京电视台新项目（大工程）	32,744,126.52	7,325,669.72	北京奥林匹克公园（B区）国家会议中心项目	9,288,929.00	5,346,237.33
其他 24 个确认收入在 200 万元以上工程项目	224,691,353.32	85,867,014.92	其他 22 个确认收入在 200 万元以上工程项	148,917,951.22	59,119,422.28

2010 年影视照明系统集成项目			2009 年影视照明系统集成项目		
项目名称	合同金额	确认收入	项目名称	合同金额	确认收入
			目		
收入确认在 200 万元以上的工程项目小计	445,877,403.88	210,450,209.48	收入确认在 200 万元以上的工程项目小计	347,335,289.22	156,431,998.27
占 2010 年影视照明系统集成业务收入比例		77.78%	占 2009 年影视照明系统集成业务收入比例		71.18%

②2010 年上海世博会工程项目

2010 年公司承办了上海世博会项目的相关工程的明细如下：

项目名称	客户名称	合同金额	2010 年确认收入
上海世博会民营企业联合馆高潮秀表演项目补充	上海复励文化传播有限公司	5,331,380.00	4,898,615.37
上海世博会民营企业联合馆高潮秀表演项目	上海复励文化传播有限公司	17,000,000.00	15,214,444.45
上海世博会城市未来馆灯光和多媒体系统集成服务项目	北京清尚建筑装饰工程有限公司	25,605,896.85	18,003,653.80
上海世博会中国国家馆中心多媒体展示项目	泛华建设集团有限公司	16,420,689.00	10,131,645.98
上海世博会浦西江南广场 1 号船坞灯光剧场工程	上海东方汇文国际文化服务贸易有限公司	1,158,000.00	870,000.00
上海世博会船舶馆雾屏项目	上海嘉影信息工程有限公司	1,060,000.00	989,743.58
合 计		66,575,965.85	50,108,103.18

3) 2009 年公司影视照明系统集成业务销售额较 2008 年增长 6,026.83 万元，增长率 37.79%，增长的原因如下：

①市场需求的旺盛

2009 年 8 月 10 日国家广电总局发布《关于促进高清电视发展的通知》，要求 2009 年的节目同播率和高清播出率要高于 50%，2010 年 1 月起要高于 70%，力争在 2012 年底实现高清播出，引发高清演播室建设需求出现大幅增长，为公司提供了更多的市场机会。

②2009 年承接的大型工程项目增多

2009 年公司确认收入在 200 万元以上的工程项目数量为 32 个，销售收入

总额为 15,643.20 万元，而 2008 年为 26 个，销售收入总额为 11,384.26 万元，此部分工程项目销售收入 2009 年较 2008 年增长 4,258.94 万元，涵盖了全部工程项目销售收入增长额 6,026.83 万元的 70.67%。

2008 年公司将资源集中在北京奥运会上，承接了奥运会开、闭幕式灯光租赁项目 2,601.63 万元，影响了照明系统集成业务，相应大型项目较少，全年仅有 1 个超过 1,000 万元以上的工程项目。

2008 年与 2009 年度影视照明系统集成业务项目比较如下：

2009 年影视照明系统集成项目			2008 年影视照明系统集成项目		
项目名称	合同金额	确认收入	项目名称	合同金额	确认收入
中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设	55,860,000.00	15,134,717.90	北京电视台灯光演播室工程	35,600,000.00	16,735,042.74
老挝国家电视台	24,437,468.00	11,485,015.33	济南龙奥综合服务楼展厅数字灯光系统	10,316,229.00	8,978,296.56
重庆广播电视集团（总台）	15,583,799.00	11,077,828.69	山东广电中心高清数字化演播室灯光控制系统	9,990,000.00	8,750,914.27
天津津湾广场项目一期工程舞台灯光设备采购和安装工程	12,480,000.00	10,830,854.68	顺义区村庄道路太阳能灯光设备安装工程	6,336,000.00	5,638,564.10
福建省广播电视中心	16,300,000.00	10,353,516.22	江苏省广播电视总台广电城 420 平方米演播厅灯光吊挂系统	6,556,888.00	5,155,459.84
天津电视台数字大厦演播室灯光系统项目	11,980,000.00	10,239,316.19	北京市街道乡镇演出用灯光设备	65,885,885.00	5,115,384.60
天津津湾广场视频影像系统	9,207,142.00	7,972,514.50	鄂尔多斯广电中心	10,733,009.40	4,786,216.27
徐州大龙湖景观照明	28,000,000.00	7,939,241.85	宁夏广播电视总台-1200 演播厅	9,729,089.25	4,088,266.12
锦江大礼堂一号楼及舞台危房拆除重建工程舞台集成工程	15,280,000.00	6,933,333.30	大兴区少年宫及妇女儿童活动中心综合楼剧场设计及设备采购	4,630,000.00	3,990,102.56
北京奥林匹克公园（B 区）国家会议中心项目	9,288,929.00	5,346,237.33	北京电视台 A 标段一期	20,117,037.00	3,895,057.85
其他 22 个确认收入在 200 万元以上项目	148,917,951.22	59,119,422.28	其他 16 个确认收入在 200 万元以上项目	78,784,566.85	46,709,270.46
收入确认在 200 万元	347,335,289.22	156,431,998.27	收入确认在 200 万元以	258,678,704.50	113,842,575.37

2009 年影视照明系统集成项目			2008 年影视照明系统集成项目		
项目名称	合同金额	确认收入	项目名称	合同金额	确认收入
以上的工程项目小计			上的工程项目小计		
占 2009 年影视照明系统集成业务收入比例		71.18%	占 2008 年影视照明系统集成业务收入比例		71.38%

（3）视音频制播传系统集成业务

报告期内公司视音频制播传系统集成业务的收入情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年
	金额	占 2010 年比例	金额	增长率	金额	增长率	金额
视音频制播传系统集成	10,403.52	57.91	17,963.82	-7.80	19,482.83	-16.35	23,289.79

报告期内，视音频制播传系统集成业务增长率有所下降，该业务由于外购设备较多，公司仅进行单纯的系统集成，导致资金占款较多且毛利率不高，2009 年以来，随着公司影视文化照明系统集成业务规模的迅速扩张，公司资金较为紧张，难以同时兼顾该业务的资金需求，使得视音频制播传系统集成业务量有所下降。

报告期内公司视音频制播传系统集成细分业务的收入情况如下：

单位：万元

业务名称	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
演播室类	7,509.79	8,739.03	13,658.81	11,000.49
转播车类	1,450.67	3,459.64	4,230.65	8,905.96
其它设备销售类	1,443.05	5,765.14	1,593.38	3,383.34
合 计	10,403.52	17,963.82	19,482.83	23,289.79

公司在视音频制播传系统集成业务领域也具有较强的竞争力，在公司的资金实力增强后，公司还将会大力发展该项业务。在三网融合的背景下，新媒体演播室成为重要的发展趋势，视音频制播传系统集成业务与影视文化照明系统集成业务的协同性越来越强，视音频制播传系统集成业务的发展对增强公司影视文化照明系统集成业务的竞争优势具有重要意义。

报告期内，公司为整合业务资源，重点发展影视照明系统集成业务，使得视

音频制播传系统集成的转播车类业务呈下降趋势，而与影视照明系统集成业务关系密切的演播室类视音频制播传系统集成业务发展较多，2011 年上半年公司承建的演播室类视音频集成业务有 7,509.79 万元，金额超过 200 万元的工程项目如下表所示：

项目名称	营业收入-音视频系统集成
温州市广播电视总台（300 平米全高清新闻演播室）	15,988,641.84
柳州广播电视中心（250 平米演播室）	13,488,277.06
〇五单位五五七部（野战卫星新闻转播车）	9,448,222.24
大连电视台（北京演播室）	9,354,536.24
温州广播电视总台（300 平米演播室）	8,509,255.55
哈尔滨广播电视局（摄像机，UPS）	4,833,188.89
哈尔滨广播电视局（高清播出二期）	4,316,239.30
辽宁广播电视台（7 号演播室改造）	2,948,717.93
浙江广播电视集团（钱江频道）	2,350,427.35
柳州市广播电视中心 800 平米演播室	2,247,280.39
小 计	73,484,786.79
占 2011 年 1-6 月视音频制播传系统集成业务比例	70.63%

公司 2010 年承建、金额超过 200 万元的视音频集成业务工程项目列示如下：

项目名称	营业收入-音视频系统集成
天津电视台（播出三包）	19,230,769.16
天津电视台（高清演播室）	18,632,478.57
天津电视台（传输二包）	17,094,017.03
陕西电视台（高清转播车）	14,975,856.13
天津电视台（传输一包）	13,675,213.68
辽宁广播电视台（鱼缸演播室和新闻卫星车）	12,388,289.68
广州市电视台（高清车镜头脚架及其他设备）	6,663,133.31
北京碧玺广播电视技术股份有限公司（设备一批）	6,237,199.89
镇江市广播电视总台（6+2 讯道数字转播车）	5,940,170.91
中广有线信息网络有限公司温州分公司（新闻卫星直播车及卫星地面站）	4,862,502.54
天津电视台（播出二包）	4,376,068.36
南京广电集团 280 平米演播厅制作系统	4,164,464.92
浙江卫视 2+1 讯道高清 EFP 系统	3,132,971.79
黑龙江大冬会（设备一批）	2,987,777.76
郑州电视台（80 平米高清虚拟演播室系统）	2,911,709.40
杭州电视台总控传输调度系统	2,847,921.97
杭州电视台通话系统设备一批	2,553,874.06

项目名称	营业收入-音视频系统集成
现代传播（珠海）科技有限公司设备一批	2,221,991.45
天津电视台设备一批（演播室镜头）	2,127,100.00
杭州文化广播集团（演播厅高清大屏幕背景墙系统设备）	2,102,564.10
小 计	149,126,074.71
占 2010 年度视音频制播传系统集成业务比例	83.01%

公司 2009 年承建、金额超过 200 万元的视音频集成业务工程项目列示如下：

项目名称	营业收入-音视频系统集成
吉林电视台日元贷款项目（六包）	25,837,502.52
广州电视台高清车	17,165,028.44
杭州电视台播出系统	16,160,251.30
浙江广播电视台新闻演播室改造	13,119,658.09
鄂尔多斯电视台演播室	11,636,581.15
老挝国家电视台	10,994,042.62
辽宁电视台（演播室改造项目）	8,307,692.28
朝鲜电视台 8 讯道车	7,748,065.06
泉州电视台演播室	5,883,209.39
辽宁电视台播出系统	5,555,555.55
长兴广播电视台 8 讯道数字转播车	5,538,181.84
浙江传媒学院（移动式电视高清导播（直播）实验室）	5,107,001.97
浙江广播电视集团高清播出系统	3,569,230.76
小 计	136,622,000.97
占 2009 年度视音频制播传系统集成业务比例	70.12%

公司 2008 年承建、金额超过 200 万元的视音频集成业务工程项目列示如下：

项目名称	营业收入-音视频系统集成
吉林电视台日元贷款项目（二包）	45,542,224.49
安徽电视台（高清电视转播车）	20,982,222.00
辽宁电视台转播车	15,924,618.00
武汉跑马场	11,629,071.90
朝鲜电视台高清车	11,519,520.10
诸暨广播电视数字转播车	9,401,709.39
辽宁电视台高清非编设备	5,452,991.43
厦门电视台多功能演播室系统	5,446,031.63
晋江电视台 5 讯数字标清转播车及配套设备	4,666,666.64
东方马城高清数字电视系统设备采购及系统集成	4,333,333.31

项目名称	营业收入-音视频系统集成
成都军区政治宣传工作站便携式和车载式卫星传输系统	3,838,461.55
海口电视台转播车	3,700,854.68
辽宁电视台移动微波车及设备采购	3,358,974.35
辽宁电视台日元贷款项目（600 平米演播室）	2,157,532.90
小 计	147,954,212.36
占 2008 年度视音频制播系统集成业务比例	63.53%

（4）影视设备租赁业务

报告期内公司影视设备租赁业务的收入情况如下：

单位：万元，%

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年
	金额	占 2010 年比例	金额	增长率	金额	增长率	金额
影视设备租赁业务	2,087.61	49.33	4,231.93	58.44	2,671.08	-42.27	4,627.19

在成功实施 2008 年北京奥运会、2010 年上海世博会的部分项目后，公司品牌价值大幅提升，陆续承接了诸多大型文化演出活动的设备租赁项目。2010 年以来，公司用于租赁业务的租赁设备资产规模扩大，使得承接该类业务的能力有所提高，收入规模也相应有所提升。

2011 年上半年，公司能够承办大型项目的租赁服务的影响力继续得到延伸，相继承办了石家庄《人间正道》文艺演出 530.00 万元、2011 年中国红色旅游博览会开幕式大型情景演唱会 410.00 万元、《风华正茂》七一庆典活动 350.00 万元等大型文化活动设备租赁业务，使影视文化照明设备租赁业务平稳发展。

2010 年影视文化照明设备租赁较 2009 年增长 1,560.85 万元，增幅为 58.44%，主要原因为，2010 年承担了上海世博会、江西省第十三届运动会、第五届中国中部博览会开幕式等大型活动的灯光、舞美、音响、制景等服务与设备租赁业务，自 2008 年北京奥运会租赁项目后，公司品牌价值大幅提升，公司能够承办大型项目的租赁服务的影响力继续得到延伸。

2010 年承接的主要租赁业务的情况如下：

序号	项目名称	签订日期	合同金额	收入-影视照明设备租赁
1	江西省第十三届运动会开幕式租赁项目	2010 年 8 月 10 日	4,480,000.00	4,480,000.00

2	2010 年健力宝亚运啦啦队全国选拔赛南北对抗及总决赛	2010 年 3 月 29 日	1,500,000.00	1,500,000.00
3	1995-2010 群体记忆纪念《全民健身计划纲要》颁布 15 周年庆典	2010 年 11 月 12 日	300,000.00	300,000.00
4	2010 篮球公园“巅峰篮途”总决赛舞美、制景、音响等制景承办	2010 年 8 月 17 日 2010 年 5 月 18 日	1,674,435.00	1,674,435.00
5	第 16 届亚运会火炬点燃暨火炬传递活动启动仪式设备租赁及技术服务	2010 年 9 月 24 日	1,200,000.00	1,200,000.00
6	国家体育馆舞台制作设备租赁	2010 年 8 月 5 日	700,000.00	700,000.00
7	上海世博园区控照灯光租赁	2010 年 3 月 22 日	8,500,000.00	8,500,000.00
8	上海世博会开幕式演出活动	2010 年 3 月 15 日	1,400,000.00	1,400,000.00
9	第五届中国中部博览会开幕式	2010 年 6 月 29 日	6,080,000.00	6,080,000.00
10	北京首届世界武搏运动会开幕式演出 PG 灯租赁	2010 年 8 月 3 日	150,000.00	150,000.00
11	城市未来馆灯光和多媒体运营	2010 年 10 月 9 日	860,000.00	860,000.00
12	2010 年中央电视台农民春节晚会舞美/灯光	2009 年 12 月 11 日	1,000,000.00	1,000,000.00
13	2011 年春晚分会场	2010 年 12 月 27 日	100,000.00	100,000.00
14	《欢乐盛典》舞美	2010 年 7 月 22 日	300,000.00	300,000.00
15	四川省第十一届运动会开幕灯光	2010 年 8 月 9 日	662,600.00	662,600.00
16	春节联欢晚会颁奖典礼制景承办	2010 年 2 月 1 日	1,420,000.00	1,420,000.00
合 计				30,327,035.00
占 2010 年影视设备租赁业务收入的比例				71.66%

2009 年影视文化照明租赁业务收入较 2008 年下降 1,956.11 万元，降幅为 42.27%，主要原因是公司于 2008 年承办了北京奥运会开、闭幕式设备租赁业务，租赁收入为 3,476.82 万元，而 2009 年没有大项目承接，租赁业务收入也随之下降，但公司品牌影响力增强，仍承接了 2009 年天安门广场国庆联欢晚会灯光租赁业务 550.00 万元、北京人民大会堂《复兴之路》大型文艺活动设备租赁业务 610.00 万元。

2、主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按销售地区分类的构成情况如下：

单位：万元，%

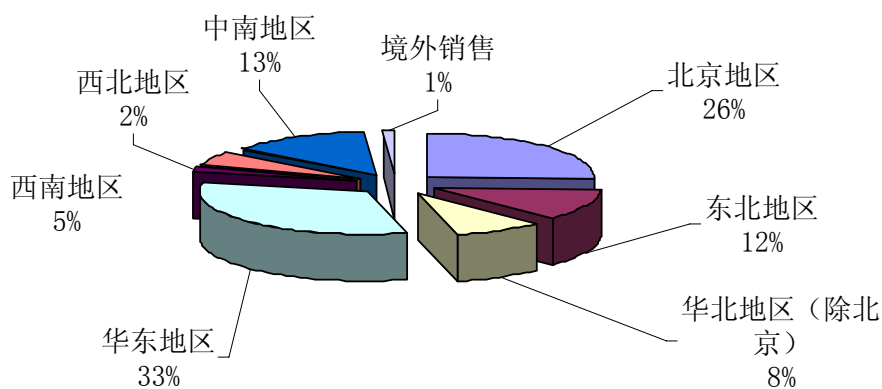
项 目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北京地区	7,659.59	25.88	15,532.53	28.17	10,626.73	22.70	15,585.92	33.11
东北地区	3,462.61	11.70	2,824.72	5.12	6,763.92	14.45	12,005.90	25.51
华北地区（除	2,508.87	8.48	9,254.79	16.78	5,034.97	10.76	1,692.80	3.60

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北京)								
华东地区	9,522.63	32.18	15,287.20	27.72	12,408.43	26.51	10,372.23	22.03
西北地区	550.48	1.86	3,172.15	5.75	1,262.05	2.70	501.04	1.06
西南地区	1,569.51	5.30	3,715.94	6.74	3,046.59	6.51	1,511.67	3.21
中南地区	3,957.04	13.37	4,120.15	7.47	4,351.04	9.29	3,749.45	7.97
境外销售	361.16	1.22	1,236.43	2.24	3,321.20	7.09	1,653.57	3.51
合计	29,591.91	100.00	55,143.91	100.00	46,814.93	100.00	47,072.58	100.00

从公司营业收入的地区分布来看，主要市场是北京地区、华东地区，报告期内，来自这两个地区的销售收入占主营业务收入 50%左右，北京地区作为经济文化中心聚集较多的文化产业，该地区巨大的市场需求带动了公司近年来业务的发展，同时，华东等经济发达区域业务增长迅速，公司已在全国形成合理均衡的市场布局，不存在对特定地区的依赖。

2011 年 1-6 月公司主营业务收入按地区分类的情况如下图：

主营业务收入地区分部



3、2011 年 1-6 月确认收入大额合同的基本情况

单位：万元，%

项目	合同金额	开始年度	本期进度	本期确认收入	业务类别
温州市广播电视总台全高清	1,870.67	2010 年	100.00	1,598.86	音视频

新闻演播室项目					
柳州广播电视中心 250 平米演播室项目	1,588.00	2011 年	100.00	1,457.23	音视频
柳州电视台 800 平米演播室灯光工程	1,498.34	2010 年	100.00	1,388.07	系统集成
四川广播电视台新闻演播室综合舞美置景与灯光系统	1,280.33	2010 年	100.00	1,210.54	系统集成
解放军某部野战卫星新闻转播车	1,105.44	2010 年	100.00	944.82	音视频
大连电视台演播室项目	1,074.62	2010 年	100.00	935.45	音视频
温州广播电视总台演播室电视影像项目	995.58	2010 年	100.00	850.93	音视频
天津热电厂区域灯光演绎工程项目	1,640.96	2011 年	59.50	834.15	系统集成
溱湖湿地宣教中心多媒体工程项目	1,469.30	2011 年	56.80	756.55	系统集成
汉源电视台演播室舞台灯光、吊挂、扩声系统工程	642.89	2011 年	100.00	578.54	系统集成

（二）公司的主要利润来源

1、公司利润的主要构成

报告期内，公司的利润主要来自于主营业务，公司利润构成情况如下：

单位：万元，%

利润来源	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业利润	3,523.09	97.24	5,757.62	91.04	3,383.91	95.88	4,196.79	96.95
营业外净损益	100.00	2.76	566.48	8.96	145.27	4.12	132.08	3.05
利润总额	3,623.09	100.00	6,324.10	100.00	3,529.18	100.00	4,328.87	100.00

2、营业毛利的构成

报告期内，公司各项业务对营业毛利的贡献如下：

单位：万元，%

主营业务利润	2011 年 1-6 月		2010 年度			2009 年度			2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	增长率	金额	比例	增长率	金额	比例
主营业务合计	7,875.77	96.09	13,049.12	96.18	21.55	10,735.25	95.01	-1.63	10,913.40	92.94

影视文化照明设备销售	575.77	7.03	1,265.64	9.33	99.51	634.39	5.61	-10.22	706.62	6.02
影视文化照明系统集成	4,795.73	58.51	7,608.31	56.08	24.12	6,129.89	54.25	41.00	4,347.52	37.03
视音频制播传系统集成	1,726.02	21.06	2,579.67	19.01	-9.45	2,849.02	25.22	-26.87	3,895.59	33.18
影视文化照明设备租赁	778.25	9.50	1,595.50	11.76	42.21	1,121.95	9.93	-42.86	1,963.67	16.72
其他业务合计	320.20	3.91	518.64	3.82	-7.97	563.57	4.99	-31.99	828.64	7.06
房屋租赁及工程维护等	320.20	3.91	518.64	3.82	-7.97	563.57	4.99	-31.99	828.64	7.06
合计	8,195.97	100.00	13,567.76	100.00	20.08	11,298.82	100	-3.77	11,742.05	100.00

报告期内，公司来自主营业务的毛利占比均超过 90%，其中影视文化照明相关业务带来的毛利 2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月占比分别为 59.77%、69.79%、77.17%、75.03%，呈现上升趋势，2009 年、2010 年增长率分别为 12.37%、32.76%，影视文化照明相关业务为公司核心优势业务，是公司业绩增长的关键驱动力。

从具体业务构成来看，影视文化照明设备直接销售业务 2010 年贡献毛利较多，原因为公司销售自产产品比例有所提升，导致该业务毛利贡献加大，另外，广播影视、舞台剧场等行业中客户出于设备维护更新改造的需要直接采购规模增加较多；报告期内，受资金的制约，公司将有限的资金、资源更多地投入到利润率相对较高的影视文化照明系统集成业务，使得视音频制播传系统集成业务的毛利额以及占比出现一定的下滑；租赁业务毛利变化主要与承接的项目情况有关，2008 年因公司承接北京奥运会的设备租赁业务，使得该业务 2008 年的毛利额以及占比较高。

3、影响公司盈利能力持续性和稳定性的因素

（1）自产产品的规模

公司区别于一般系统集成商的核心优势在于公司具有较强的生产能力，一方面公司影视文化照明相关业务主要产品以自产为主，具有较强的成本优势，并且公司还能根据客户差异化、个性化需求进行产品的二次研发以满足客户定制化的要求，从而增强公司的系统集成业务的承接能力；另一方面公司自主研发的 LED

系列灯具产品通过在国家级演播室、舞台剧场的实施，示范效应明显，可带动系统集成等相关业务规模的扩展。随着未来募投产能的释放，公司影视文化照明相关业务将稳步增长，市场份额将快速上升。

（2）新产品的开发和市场拓展

公司影视文化照明设备销售及系统集成业务主要应用于广播影视、舞台剧场、景观照明、文化活动等领域，绿色环保、网络化控制、三网融合等先进理念对影视文化行业发展影响深远，这就要求设备供应商需不断研发新产品、应用新技术，顺应行业发展趋势。公司作为影视文化照明设备制造及系统集成行业的龙头企业，将大力抓好新产品的开发和市场拓展工作，凭借公司的竞争实力，占领更大的市场份额，保证公司盈利能力的连续性和稳定性。

（3）集成项目的成本管理和费用控制

随着公司业务量的不断增加，同时开工的集成项目较多，加大了公司的集成项目质量管理、施工进度控制和集成项目的成本费用管理的工作难度。公司针对上述情况，不断加强内部管理，建立健全各项规章制度，完善公司的财务内部控制和集成项目施工进程的管理，保证了集成项目的施工质量、合理地控制了各项期间费用，保证了公司的业务毛利率的稳定。

（4）应收账款的管理

随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能保持在较高水平。应收账款的管理将影响到公司的资金周转速度、经营活动的现金流量和财务费用支出情况。公司将加强对应收账款的管理，及时跟踪和了解客户的经营状况和信用情况，加大应收账款的清收力度，防止坏账发生。

（三）利润表其他主要项目分析

1、期间费用

公司的期间费用主要包括销售费用、管理费用、财务费用，报告期公司的期间费用占营业收入比例的变化情况如下：

单位：万元，%

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	1,905.43	6.30	3,329.10	5.90	3,702.41	7.71	2,748.05	5.69
管理费用	1,875.52	6.20	2,922.44	5.18	2,550.97	5.31	2,968.48	6.14
财务费用	355.54	1.18	785.60	1.39	703.77	1.47	909.74	1.88
期间费用合计	4,136.49	13.68	7,037.14	12.48	6,957.15	14.49	6,626.27	13.71
同期营业收入	30,238.25	-	56,395.00	-	48,007.87	-	48,336.18	-

近年来，公司业务规模不断扩大，各项期间费用也随着公司主营业务的发展相应增加，但仍然保持了相对于营业收入较低的比重，2010 年，公司优化财务核算系统，加强预算管理，在费用控制上取得明显效果，各项费用占营业收入比重均出现下降，特别是销售费用降幅明显，在收入规模增长的情况下，费用保持稳定水平；2009 年，公司销售费用增长较快导致整体费率上升，原因为公司加大 LED 灯具等新产品的展示推广，相应导致前期费用以及差旅费等增加较多；2011 年 1-6 月，公司销售费用占比有所增加，主要原因是公司加大营销力度，市场推广费、新产品展示费等前期费用增加较多；财务费用减少主要受当期汇兑损益影响。

（1）销售费用分析

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
工资福利费	482.89	930.98	740.11	590.58
前期费用	467.45	681.14	659.76	289.29
保修费	85.18	179.94	507.59	500.33
机物料消耗	56.61	222.67	235.55	200.45
差旅费	246.57	399.69	453.05	347.47
办公费	75.00	101.81	130.67	164.63
运输费	34.50	86.56	142.65	92.67
房租	97.70	187.18	161.60	88.73
车杂费	45.45	105.56	107.45	99.63
其他费用	314.08	433.58	563.98	374.27

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
合 计	1,905.43	3,329.10	3,702.41	2,748.05
占营业收入比例	6.30%	5.90%	7.71%	5.69%
占营收比例的均值	6.40%			

由上表可见，报告期内 2008-2011 年 1-6 月，销售费用占营业收入的比例分别为 5.69%、7.71%、5.90%、6.30%，平均值为 6.40%，2009 年销售费用占营业收入的比例最高，为 7.71%。

报告期内，随着公司业务规模、业务半径的扩大以及通货膨胀的影响，公司营销费用出现一定增长，但仍保持较低的费率。

2011 年 1-6 月，公司销售费率较 2010 年增加 0.4 个百分点，主要原因为市场推广费等前期费用增加所致，另外，部门装修费等其他费用增加也导致销售费率出现小幅上升。

2010 年，销售费率降低 1.81 个百分点，销售费用金额同比下降 10.08%，主要是公司在扩大业务规模的同时，有效控制了销售费用的增长：保修费用下降 327.65 万元，主要原因是公司不断积累项目承接经验，现场管理水平及施工质量均得到较大提升，后期维保费支出有所减少，另外公司对项目人员费用开支加强预算管理，差旅费、车杂费、运输费等出现不同程度下降。

2010 年销售费用较 2009 年下降的主要原因，分析如下：

（1）2009 年销售费用中部分项目偏高

2009 年销售费用中偏高的项目有前期费用与其他费用、差旅费与运输费、保修费，分析如下：

1) 2009 年前期费用与其他费用较高

2009 年是公司业务开拓的一个转折点。2008 年上半年，虽然经济危机已在全球蔓延，公司还是将全部人力、物力、财力都扑在北京奥运会上，将其当作一个政治任务来完成公司，一定程度上影响了公司影视照明系统集成和音视频系统集成业务的拓展。随着 2008 年北京奥运会的结束，席卷全球的经济危机已波及

公司所从事的广播影视行业，公司拓展业务特别是大型工程项目的难度加大，造成公司 2009 年度的业务招待费用、宣传费用、技术服务费用、租赁费用等费用增加了 189.71 万元。

2009 年上半年市场形势极其不利的情况下，公司管理层将全部精力都扑在市场拓展上，公司借助承办北京奥运会开、闭幕式等多项工程得以提升的品牌形象，承揽大型工程的能力加强，公司以此为契机加大宣传力度，加大投入拓展市场，2009 年下半年相继签订了中国教育电视台国家新媒体平台、老挝国家电视台、重庆广播电视集团、天津津湾广场项目、福建省广播电视中心、天津电视台数字大厦等大型工程项目，造成公司开拓市场的前期费用大幅增加了 370.47 万元。

2) 2009 年差旅费与运输费较高

公司的差旅费与运输费通常应与业务区域相关：业务区域距离公司所在地越远，通常差旅费与运输费会上升；反之，则会下降。

报告期内，公司主营业务收入按销售地区划分情况如下：

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北京地区	7,659.59	25.88	15,532.53	28.17	10,626.73	22.70	15,585.92	33.11
东北地区	3,462.61	11.70	2,824.72	5.12	6,763.92	14.45	12,005.90	25.51
华北地区（除北京）	2,508.87	8.48	9,254.79	16.78	5,034.97	10.76	1,692.80	3.60
以上区域小计	13,631.07	46.06	27,612.04	50.07	22,425.62	47.91	29,284.62	62.22
华东地区	9,522.63	32.18	15,287.20	27.72	12,408.43	26.51	10,372.23	22.03
西北地区	550.48	1.86	3,172.15	5.75	1,262.05	2.70	501.04	1.06
西南地区	1,569.51	5.30	3,715.94	6.74	3,046.59	6.51	1,511.67	3.21
中南地区	3,957.04	13.37	4,120.15	7.47	4,351.04	9.29	3,749.45	7.97
境外销售	361.16	1.22	1,236.43	2.24	3,321.20	7.09	1,653.57	3.51
以上区域小计	15,960.82	53.93	27,531.87	49.92	24,389.31	52.10	17,787.96	37.78
合 计	29,591.91	100.00	55,143.91	100.00	46,814.93	100.00	47,072.58	100.00

主要区域类别的划分标准为：

- ①东北地区：辽宁、吉林、黑龙江；
- ②华北地区：天津、河北、山西、内蒙古；
- ③华东地区：上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东；
- ④西北地区：陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆；
- ⑤西南地区：重庆、四川、贵州、云南、西藏；
- ⑥中南地区：河南、湖北、湖南、广东、广西、海南。

公司 2009 年的营业收入与 2008 年基本持平，但由于 2008 年销售收入的区域较集中于以北京为销售半径的华北、东北区域，占比为 62.22%，而 2009 年来自华北、东北区域的收入占比为 47.91%，下降了 14.31 个百分点，且以北京为销售区域的收入占比为 22.70%，为报告期内最低，造成 2009 年差旅费与运输费较 2008 年增加 155.56 万元。

3) 保修费较高

2009 年公司因第一次承接“武汉跑马场”这样的音视频系统集成项目，项目保修期内客户对某项技术参数要求提高，仅该项目就发生保修费用 83.90 万元；不能划分具体项目的保修耗材 313.79 万元，可区分的其他工程项目保修费 109.90 万元，上述三项保修费用支出合计为 507.59 万元。

(2) 2010 年销售费用中部分项目下降

2010 年销售费用中下降较多的项目有保修费、差旅费与运输费及其他费用，分析如下：

1) 2010 年保修费下降

2009 年公司用友财务软件升级、进行二次开发，增加预算管理模块。新签订的合同按照预算进行管理，经过一年的运行，2010 年公司达到部门和项目核算的精细化、准确化，所有的材料支出都能够直接归集到具体项目，计入项目的成本或者工程项目保修费，使得 2010 年的保修费用核算更为精确，为 179.94 万元，但计入工程项目的成本或者工程项目的保修材料与计入销售费用-保修费、

机物料消耗的合计数变动不大，分析如下：

单位：万元

项目名称	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
工程施工-辅助材料	637.20	999.09	618.77	549.95
工程施工-工程保修费	8.23	93.35	89.47	8.04
工程施工-保修材料出库	5.15	0.16	5.38	-
销售费用-机物料消耗	56.61	222.67	235.55	200.45
销售费用-保修费（含修理费）	85.19	179.94	507.59	500.33
小 计	792.38	1,495.21	1,456.76	1,258.77
占营业收入的比重	2.62%	2.65%	3.03%	2.60%

发行人用于影视文化照明与视音频制播集成项目的辅助材料消耗主要通过工程施工-辅助材料、工程施工-保修费、工程施工-保修材料出库、销售费用-机物料消耗、销售费用-保修费（含修理费）等财务科目中核算，辅助材料耗用 2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年、2008 年支出分别为 792.38 万元、1,495.21 万元、1,456.76 万元、1,258.77 万元，占营业收入总额的比重分别为 2.62%、2.65%、3.03%、2.60%，报告期内各期间变动不大。2009 年比重略高的原因系 2008 年公司承接北京奥运会开、闭幕式灯光租赁工程后，2009 年对租赁现场的照明灯具等设施进行拆除、再改装用于出售或出租的支出所致。

2) 2010 年差旅费与运输费下降

公司 2010 年的营业收入较 2009 年增长 17.79%，由于 2010 年销售收入的区域与 2009 年相比，更加集中于以北京为销售半径的华北、东北区域，占比为 50.07%，且以北京为中心的华北区域占比达到 44.95%，造成 2010 年差旅费与运输费较 2009 年下降 109.45 万元。

3) 2010 年其他费用下降

2010 年公司进一步细化预算管理，加强部门和项目核算，部门考核与业绩考核紧密结合，技术服务费、租赁费、不能抵扣的税费准确计入了相对应的工程项目，导致 2010 年度其他费用在营业收入增长的情况下，反而下降了 130.40 万元。

综上，保荐人认为：发行人 2010 年销售费用与 2009 年相比出现下降，主

要原因因为 2009 年受金融危机影响，公司为正常业务的拓展所需的支出增加，相应其销售费用在报告期内偏高；2010 年公司财务核算更为精确化，支出能够准确与相关业务项目匹配，导致不可区分的支出相对降低，未发现费用支出呈现异常变动的情形。

会计师认为：经核查，公司 2010 年度销售费用下降，主要原因为，一是 2009 年受金融危机影响，公司为业务的增长所做的努力提高，相应其销售费用占营业收入的比重较略高于报告期内各期水平，这也一定程度上造成 2010 年销售费用降低的比重扩大；二是财务核算的更为精确化，支出能够准确与相关业务项目匹配，导致不可区分的支出相对降低，我们认为此会计核算遵循了清晰性原则，并不违背可比性与一致性原则，销售费用未出现异常减少的状况。

报告期内，公司关于项目的支出总体来看，随着营业收入的增长而增长，费用支出与销售收入的比列呈现平衡状况，未发现费用支出呈现异常变动的情形。

2009 年，销售费率同比上升 2.02 个百分点，销售费用金额同比增加 34.73%，主要原因为公司新产品推广支出较多，而该类支出在当期尚未形成直接效益，导致费率出现上升，除此之外，随着 2008 年北京奥运会后公司在全国各地业务的展开，差旅、运输等费用同比增加较多。

（2）管理费用的具体构成和分析

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
工资福利费	281.86	481.96	470.34	570.39
新产品研发费	288.63	367.04	275.04	554.20
保险费	457.55	518.83	314.03	308.30
机物料消耗	58.65	226.61	161.11	185.12
折旧	90.25	190.14	196.35	144.40
办公费	47.74	57.60	46.87	94.66
修理费	23.17	56.47	62.99	62.82
车杂费	38.39	85.81	62.99	58.18
税金	33.56	58.12	58.59	66.30
广告费	82.95	135.59	141.50	93.63

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
水电费	65.59	124.53	118.65	46.46
业务招待费	45.58	69.59	55.29	40.86
差旅费	42.84	78.49	45.41	53.53
其他费用	318.75	471.65	537.72	689.63
合计	1,875.52	2,922.44	2,546.87	2,968.48

公司管理费用增长与业务发展规划相适应，报告期内，公司通过整合部门资源，提高管理效率，管理费率逐年降低，表现出较好的管理水平。

2011 年 1-6 月，公司管理费率较 2010 年上升 1.02 个百分点，主要原因是本期公司加大了 LED 照明设备等新产品研发力度，研发费用增加较多，另外，由于公司职工人员增加、工资提高导致本期社会保险费支出大幅增加，使得管理费率有所上升。

2010 年，管理费率同比下降 0.13 个百分点，管理费用增长 14.75%，与收入增幅大体相当，增加较多的是保险费和机物料消耗费，其中保险费主要是随着公司社保缴纳的规范化导致支出增加以及支付车辆保险所致，机物料消耗增加主要是由公司当期管理设备维修等引起。

2009 年，管理费率同比下降 0.83 个百分点，管理费用同比下降 14.06%，高于收入降幅，主要原因是公司 2008 年用于北京奥运相关产品研发费用支出较多，2009 年研发支出恢复正常所致。

（3）财务费用的具体构成和分析

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
手续费	9.76	58.10	39.91	26.40
利息费用	355.54	659.54	674.40	717.74
存款利息	-23.94	-30.86	-7.90	-15.39
筹资费用	34.89	83.65	3.63	50.00
汇兑损益	-20.71	15.17	-6.27	131.59
合计数	355.54	785.60	703.77	909.74

报告期内，公司财务费率逐年降低，财务费用主要是银行贷款产生的利息费用，各年利息费用的变化主要与当年贷款规模及贷款形式有关。

2011 年 1-6 月，公司由于生产经营需要，贷款规模有所扩大，相应的利息费用支出较多。

2010 年，公司期末贷款规模同比保持稳定，但财务费用同比增加 11.63%，主要原因是本期贷款结构发生变化，公司通过保理及保函业务融资金额较大，相应也导致手续费与筹资费增加较多。

2009 年，公司财务费用同比下降 22.64%，主要是当期汇兑损益降幅明显所致，公司设备进口部分以欧元结算，而收款以美元为主，由于 2008 年美元总体贬值导致 2008 年出现较大汇兑损失。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
一、坏账准备	167.53	338.00	359.19	269.59
二、存货跌价准备	-	-137.65	237.70	188.85
合 计	167.53	200.35	596.89	458.45

公司坏账准备计提与各期末应收账款和其他应收款规模和综合账龄有关，2009 年公司应收账款综合账龄相对较长导致当期坏账准备计提增加，2010 年尽管应收账款规模增加较多，但由于综合账龄缩短使得当年应收账款坏账准备计提金额有所下降，2011 年 1-6 月，由于应收帐款金额的增加以及账龄的影响，公司坏账准备计提较 2010 年末增加 225.39 万元。

公司各期末对存货进行全面清查，并进行减值测试，对部分成本高于可变现净值的存货，按单项比较法将可变现净值低于存货成本的部分计提存货跌价准备。2010 年，公司处置了 2009 年度已计提减值准备的投影灯、轨道镜头等产品，转回已计提的存货跌价准备，情况如下：

单位：元

存货名称	2009 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	数量	原值	累计跌价准备	数量	原值	累计跌价准备
轨道镜头及控制器	25	3,470,639.47	329,710.75	22	263,321.74	25,015.56
投影机	25	8,196,406.16	627,950.47	-	-	-
P12.5 全彩二分之一扫描 8*16 灯板	2,321	648,696.29	183,820.57	-	-	-
P16 显示屏	130	1,300,000.00	260,000.00	-	-	-
合计	2,501	13,615,741.92	1,401,481.79	22	263,321.74	25,015.56

根据企业会计准则相关要求，已实现销售的存货对应的跌价准备部分应相应结转。公司为 2008 年北京奥运会购置的上述资产，虽然 2009 年上述单项资产出现减值而计提存货跌价准备，但 2010 年该类存货出现上海世博会等项目的市场机会，转入工程项目核算，最终实现销售。工程项目毛利润为正常水平，故公司认为该类存货跌价准备作为减值转回处理，应计入“资产减值损失”科目核算。故 2010 年公司结转存货跌价准备金额为-1,376,466.23 元。

2011 年 1-6 月，公司存货未出现减值情形。

3、营业外收支

公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月营业外收支情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业外收入	101.73	589.91	167.01	354.27
营业外支出	1.73	23.43	21.74	222.19
营业外收支净额	100.00	566.48	145.27	132.08

（1）营业外收入

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
固定资产处置利得	0.95	-	0.05	-
流动资产处置利得	-	-	-	5.05
各类政府补贴	15.02	588.89	164.13	346.82
其他	85.76	1.02	2.83	2.40
合 计	101.73	589.91	167.01	354.27

公司 2008 年-2010 年营业外收入主要是各类政府补贴，2008 年主要是中关

村科技园区管理委员会上市资助 200 万元，2010 年主要是“舞台剧场用大功率 LED 灯具关键技术研究”补贴 463 万元；2011 年 1-6 月，营业外收入主要为索莱特诉讼案件本期结案，将原计提的预计负债 16.34 万元、罚息支出 16.03 万元以及应付货款 150.39 万元与和解金额 120.00 万元的差额 30.39 万元均予以核销，本期确认营业外收入 62.76 万元。

（2）营业外支出

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
固定资产处置损失	1.62	2.88	11.08	93.21
捐款、赞助支出	-	-	-	114.67
诉讼支出	-	16.03	-	13.97
其他	0.11	4.52	10.66	0.34
合 计	1.73	23.43	21.74	222.19

2008 年营业外支出主要是为汶川大地震捐款 100 万元，诉讼支出均为索莱特与弘凯光电（深圳）有限公司货款纠纷一案所产生的赔偿款。

4、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利润总额	3,623.09	6,324.10	3,529.18	4,328.87
按适用税率计算的所得税费用	905.77	948.61	529.38	649.33
加：子公司适用不同税率的影响	-37.88	48.63	34.13	45.10
技术研发投入加计扣除的调整	-	-241.631	-153.66	-131.98
计入权益中的应纳税收入调整	-	2.21	37.48	30.60
不可抵扣的费用调整	56.40	30.05	89.53	68.77
未确认的可抵扣暂时性差异的影响	-14.41	-28.02	-96.21	-69.49
按实际税率计算的税项费用	909.88	759.861	440.66	592.33

2008 年 12 月 18 日公司重新获得高新技术企业认证，有效期间为 2008 年-2010 年。公司从 2008-2010 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。2011 年公

司高新技术企业认证正处于复审中，税务主管部门已同意公司 2011 年 1-6 月按 15% 的税率预缴企业所得税，本期公司暂按 25% 计提所得税费用。

（四）毛利率变化情况分析

1、主营业务毛利率

2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月，公司综合毛利率水平分别为 24.29%、23.54%、24.06%、26.30%，综合毛利率水平基本保持稳定，其中主营业务毛利率分别为 23.18%、22.93%、23.66%、25.79%，具体构成如下：

单位：%

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	毛利率	占主营业务收入比	毛利率	占主营业务收入比	毛利率	占主营业务收入比	毛利率	占主营业务收入比
影视文化照明设备销售	28.77	6.76	21.49	10.68	23.63	5.73	22.04	6.81
影视文化照明系统集成	31.76	51.03	28.12	49.07	27.89	46.94	27.26	33.88
视音频制播传系统集成	16.59	35.16	14.36	32.58	14.62	41.62	16.73	49.48
影视文化照明设备租赁	37.28	7.05	37.70	7.67	42.00	5.71	42.44	9.83
合 计	25.79	100.00	23.66	100.00	22.93	100.00	23.18	100.00

公司不同业务间的毛利率水平存在一定差异，报告期内，影视文化照明系统集成的毛利率逐年上升，影视文化照明设备租赁业务毛利率较高但随着业务规模的扩大毛利率略有下降。

2、公司各具体业务毛利率

（1）影视文化照明设备销售毛利率

单位：万元，%

影视文化照明设备销售	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收入	2,001.32	5,890.23	2,684.26	3,205.67

成本	1,425.55	4,624.59	2,049.87	2,499.05
毛利	575.77	1,265.64	634.39	706.62
毛利率	28.77	21.49	23.63	22.04

报告期内，公司影视文化照明设备销售业务综合毛利率基本保持稳定，公司通过不断研发新产品推进产品替代，使得该业务毛利率一直保持在相对较高的水平上，同时，出于系统集成业务拓展需要，公司会对特定客户在销售产品时在价格上进行策略性调整，从而引起毛利率在报告期内出现一定的波动。

2009 年影视文化照明设备销售毛利率为 23.63%，较 2008 年的 22.04% 上升了 1.59 个百分点，原因为公司自 2009 年发展绿色节能的 LED 灯具，其毛利率在 60% 以上，但因其销售量在 2009 年较少，故对 2009 年毛利率提升不大。

2010 年影视文化照明设备销售毛利率为 21.49%，较 2009 年的 23.63% 下降了 2.14 个百分点，原因为：虽然绿色节能的 LED 产品的销售量 2010 年较 2009 年有所增长，但 2010 年公司为了整合资源发展 LED 灯具，低价处置了一批旧型号的灯具，该批灯具的销售额为 1,292.79 万元，实现毛利 100.79 万元，毛利率仅为 7.80%。

2011 年上半年，影视文化照明设备销售毛利率为 28.77%，较 2010 年的 21.49% 上升了 7.28 个百分点，增长的原因主要是公司高毛利率的 LED 灯具销售的比重从 2010 年的 4.04% 提升至 2011 年上半年的 14.28% 以及 2010 年低价处置旧型号灯具的综合影响。

（2）影视文化照明系统集成业务的毛利率

报告期内，公司影视文化照明系统集成业务具体收入、成本、利润情况如下：

单位：万元，%

影视文化照明系统集成	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收入	15,099.47	27,057.93	21,976.75	15,949.92
成本	10,303.73	19,449.62	15,846.86	11,602.40
毛利	4,795.73	7,608.31	6,129.89	4,347.52
毛利率	31.76	28.12	27.89	27.26

报告期内，公司影视文化照明系统集成业务毛利率呈现上升趋势，表明公司核心业务竞争力增强，该业务能够持续保持整体较高的毛利率的主要原因为：①公司在影视文化行业具有较高品牌影响力，由于参与了诸多大型项目，在对外报价时具有较强的定价能力；②系统集成业务毛利率的变化主要取决于项目成本，其中直接材料成本为最主要影响因素。公司系统集成业务中所需主要产品如灯具、控制系统等主要以公司自产产品为主，该部分优势产品成本低、品质好，利润空间大，因此导致集成业务毛利率整体较高；③公司由于具有较强的生产能力，在与供应商进行采购谈判时拥有较高的议价空间，并通过大宗采购等方式降低采购成本，得以保持较高毛利率。

从具体项目看，公司集成项目主要为广播影视、舞台剧场、景观照明等，各类工程项目差别较大，并且每个具体项目由于客户需求、客户预算、公司销售策略等多种因素影响，毛利率都会存在一定差异，公司一般会在对外报价前根据项目具体要求估算毛利率水平并制定详细预算，控制预算外支出，保证预期毛利率的实现。

2011年1-6月，该业务毛利率较2010年上升3.64个百分点，主要是公司通过改进产品结构，增加新产品应用（公司在各种集成项目中应用自主研发的LED灯系列），加大自有产品的应用比重，使得部分工程项目的毛利率提高较多，使得整体毛利率有所提高，分析如下：

期间	灯具/业务类型	领用数量(个)	销售收入(元)	实现毛利(元)	毛利率
2011年1-6月	LED 数字聚光灯(100W、200W、400W)、平板柔光灯等	2,305	17,320,992.66	12,280,930.80	70.90%
2010年度		1,685	13,221,186.43	9,500,059.18	71.85%
2011年1-6月	影视文化照明系统集成业务	-	150,994,651.54	47,957,325.05	31.76%
2010年度		-	270,579,303.78	76,083,139.62	28.12%
2011年1-6月	影视文化照明系统集成业务（剔除LED灯具因素）	-	133,673,658.88	35,676,394.25	26.69%
2010年度		-	257,358,117.35	66,583,080.44	25.87%

由于LED灯具的销售量增加较多，对2011年上半年毛利率增长贡献较多，如剔除此因素后，影视文化照明系统集成业务毛利率仅增加0.82个百分点。

另外，2011年上半年来自毛利率较高的舞台剧场类业务比重较2010年上升5.02个百分点，而毛利率较低的景观照明比重较2010年下降4.01个百分点：

业务类别	2010 年确认收入	占比	2011 年 1-6 月确认收入	占比
LED 屏类	3,803,556.41	1.51%	3,454,268.04	3.05%
电脑灯类	12,704,828.30	5.04%	3,190,500.45	2.82%
舞台剧场类	20,977,800.61	8.32%	15,105,942.76	13.34%
演播室类	136,280,111.10	54.04%	60,840,025.36	53.71%
景观照明类	78,417,961.56	31.10%	30,678,860.12	27.08%
200 万以上销售业务总计	252,184,258.01	100.00%	113,269,596.73	100.00%

2010 年，该业务毛利率同比保持稳定。

2009 年，该业务毛利率同比上升 0.63 个百分点，公司主要原材料型材、电缆等采购价格较 2008 年有所下降，使得自产产品单位成本有所降低所致。

（3）视音频制播传系统集成业务的毛利率

公司视音频制播传系统集成业务是 2007 年发展起来的业务类型，该类业务所需的视音频设备全部为外购而非自产，公司依靠专业技术人员提供集成服务，故视音频制播传系统集成毛利率低于影视文化照明系统集成毛利率。报告期内视音频制播传系统集成业务的收入、成本、主营业务利润情况如下：

单位：万元，%

视音频制播传系统集成	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收入	10,403.52	17,963.82	19,482.83	23,289.79
成本	8,677.50	15,384.15	16,633.81	19,394.20
利润	1,726.02	2,579.67	2,849.02	3,895.59
毛利率	16.59	14.36	14.62	16.73

2008 年-2010 年，视音频制播传系统集成业务毛利率呈下降趋势，主要原因是：随着市场竞争的加剧，公司为维持与重点客户的长期合作关系，在对外报价上给予了适当的优惠，使得部分项目毛利率偏低，从而也导致整体毛利率出现小幅波动。2008 年受北京奥运转播影响，移动转播车需求量大，公司承接较大转播车业务，该类业务毛利率较高从而推动当期整体毛利率提升；因 2009 年、2010 年转播车业务需求有所减少，公司主要承做演播室视音频业务，毛利率相对偏低，分析如下：

单位：万元，%

视音频制播传系	2010 年	占比	2009 年	占比	2008 年	占比
---------	--------	----	--------	----	--------	----

统集成						
演播室类	8,739.03	48.65	13,658.81	70.11	11,000.49	47.23
转播车类	3,459.64	19.26	4,230.65	21.71	8,905.96	38.24
设备销售类	4,804.67	26.75	1,126.65	5.78	3,305.62	14.19
其他类	960.47	5.35	466.73	2.40	77.72	0.34
合 计	17,963.82	100.00	19,482.83	100.00	23,289.79	100.00

2011 年 1-6 月，公司出于整体经营考虑，将有限资金用于承接毛利率较高的项目，并提供一些布光、舞美设计及安装等增值服务，从而使得该业务整体毛利率有所上升，分析如下：

单位：万元，%

项目名称	主营业务收入	其中：增值服务收入	毛利	毛利率
大连电视台（北京演播室）	935.45	116.81	146.89	15.70
四川广播电视台（新闻演播室综合舞美置景与布光系统）	190.13	30.93	41.47	21.81
柳州广播电视中心(250 平米演播室)	1,348.83	688.01	272.48	20.20
柳州市广播电视中心(800 平米演播室)	224.73	103.29	68.92	30.67
含增值服务的音视频业务小计	2,699.14	939.03	529.76	19.63
其他音视频业务	7,704.38	-	1,196.26	15.53
音视频业务合计	10,403.52	939.03	1,726.02	16.59

从长期来看，随着公司业务规模的扩张，公司对视音频设备采购议价能力的提高、视音频制播传系统领域集成能力的提高，都将改善和提高该业务的毛利率。

（4）影视文化照明设备租赁的毛利率

公司设备租赁业务毛利率相对较高，2008 年北京奥运会以及社会对文艺演出的需求，导致公司租赁业务在报告期内呈现较大的增长，报告期内影视文化照明设备租赁业务的收入、成本、利润情况如下：

单位：万元，%

影视文化照明设备租赁	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收入	2,087.61	4,231.93	2,671.08	4,627.19
成本	1,309.36	2,636.44	1,549.13	2,663.52
利润	778.25	1,595.50	1,121.95	1,963.67
毛利率	37.28	37.70	42.00	42.44

2011 年上半年租赁业务毛利率较 2010 年下降了 0.42 个百分点，主要原因

是公司为满足承接大型演出活动设备租赁的需求，采购了约 1,260.63 万元的租赁设备，折旧费有所上升。

2010 年影视设备租赁业务规模扩张较快，其收入规模已接近 2008 年因承接北京奥运会照明设备租赁业务而产生的租赁收入，收入规模的扩大使得公司租赁资产规模增加较大，导致折旧上升；同时，公司拓展外省、市的租赁业务也直接导致差旅、运费等增加较大；另外公司承接的第五届中国中部（江西）博览会开幕式、2010 年中央电视台农民春节晚会等项目部分设备采用外租的方式运作使得租赁成本增加，导致 2010 年毛利率有所下降，但仍保持较高水平。

2009 年、2008 年公司影视设备租赁业务主要集中在北京地区，差旅费、运费等较低，使得毛利率保持在较高水平。

（5）与同行业上市公司毛利率水平的比较分析

同行业上市公司 2008 年度至 2011 年 1-6 月的毛利率水平如下：

单位：%

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
雪莱特	24.63	25.25	25.54	25.94
佛山照明	25.03	27.65	26.67	20.11
飞乐音响	22.58	23.09	23.45	19.35
生产企业平均毛利率	24.08	25.33	25.22	21.80
华胜天成	18.33	19.46	19.30	21.03
延华智能	21.55	17.58	18.36	21.38
海得控制	17.79	16.58	17.15	17.03
集成企业平均毛利率	19.22	17.87	18.27	19.81
行业平均毛利率	21.65	21.60	21.75	20.81
本公司综合毛利率	26.30	24.06	23.54	24.29
影视文化照明系统集成业务毛利率	31.76	28.12	27.89	27.26

系统集成公司毛利率一般低于生产企业毛利率，公司业务兼具生产企业与系统集成企业的特点，综合毛利率应介于两类企业之间，且接近于生产企业毛利率，表明公司综合盈利能力较强。而公司的影视文化照明系统集成业务毛利率高于上

述生产企业毛利率，一方面是公司系统集成业务所需核心设备源自公司自产；另一方面表明公司的系统集成业务包含了二次设计、舞美设计等附加值较高的服务，公司具有较强的议价能力。

（五）非经常性损益对于公司利润的影响

2008年、2009年、2010年、2011年1-6月，公司非经常性损益占净利润的比重分别为2.97%、4.03%、8.69%、3.00%，占净利润的比重较小，但仍具有一定影响。

（六）税收优惠政策对公司利润的影响

公司报告期内享受了所得税税收优惠政策，公司报告期内享受的税收优惠政策具体情况如下：

《关于企业所得税预缴问题的通知》（国税发〔2008〕17号）规定：“2008年1月1日之前已经被认定为高新技术企业的，在按照新税法有关规定重新认定之前，暂按25%的税率预缴企业所得税”，2008年12月18日本公司重新获得高新技术企业认证，有效期间为2008年-2010年。公司从2008年度起按15%的税率征收企业所得税。

假设公司报告期内不享受上述所得税税收优惠，公司的所得税和净利润金额如下表所示：

单位：万元，%

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
享受税收优惠				
实际税率	25	15	15	15
所得税费用	909.88	759.86	440.66	592.33
净利润	2,713.21	5,564.24	3,088.52	3,736.54
剔除税收优惠				
适用税率	25	25	25	25
所得税费用	909.88	1,283.08	626.31	727.82
净利润	2,713.21	5,041.02	2,902.87	3,601.05
税收优惠影响净利润额	0.00	523.22	185.65	135.49
净利润降幅	0.00	9.40	6.01	3.63

2008 年、2009 年、2010 年，公司若不享受所得税优惠政策，各期的税后净利润分别为 3,601.05 万元、2,902.87 万元和 5,041.02 万元，始终保持在较高水平，并体现出良好的增长势头。

2011 年公司高新技术企业认证正处于复审中，2011 年 1-6 月公司暂按 25% 的法定企业所得税率计提所得税费用。

公司经过多年的经营，已具有良好的持续盈利能力，公司的经营成果对所得税税收优惠不存在依赖。

三、资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

2011 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出 1,294.82 万元，主要是公司购入立式加工中心等机器设备以及投影灯、数字电脑灯、追光灯等用于租赁的设备。

2010 年度公司购建固定资产支出 2,497.03 万元，主要为用于租赁业务的影视文化照明设备；支出 280.00 万元用于收购索莱特公司少数股东持有的 40% 股权、实现对该公司 100% 持股。

2009 年度公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出 497.54 万元，主要为厂区路面改造、锅炉煤改天燃气管道施工、视音频事业部租赁用房装修等。

2008 年度公司购建固定资产支出 1,554.10 万元，主要为用于北京奥运会部分租赁业务的影视文化照明设备、通信传输设备以及公司大门、锅炉房的改造。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

除本次发行募集资金投资项目外，公司目前无未来可预见的重大资本性支出计划。

四、担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署日，公司无对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）未来影响公司财务状况和盈利能力的因素

1、行业发展状况的影响

中国经济正处于高速发展的阶段并且这种趋势仍将延续。随着中国经济的快速发展，人们对于广播影视、舞台剧场、景观照明、文化活动等行业产品服务的需求层次逐渐提升，影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业作为上述几个领域的上游行业，在未来几年将面临发展机遇，各地电视台、演播室、舞台剧场及各文艺演出场所的影视设备系统集成工程将在相当一段时期保持增长，行业将保持良性增长趋势。

2、募集资金的影响

本次首次公开发行股票募集资金到位后，将进一步增大公司的资产规模，改善资产负债结构，提高公司的综合竞争实力和抗风险能力。募集资金投资项目建成投产后，将有效解决公司产能不足的状况，优化产品结构，提升产品质量和档次，使公司产品更具有竞争力，公司盈利能力将有较大提高。

3、自产比重的影响

公司本次募集项目主要是对现有产品的整体扩产，随着项目达产，公司自产比例将大幅上升，外购产品的减少，一方面可以大幅减少公司资金占款，增强公司系统集成能力，另一方面也能降低项目成本，扩大公司利润空间，提高公司市场竞争力。

（二）财务状况和盈利能力发展趋势

1、资产状况发展趋势

公司目前流动资产占总资产比例较大，本次募集资金到位后，公司的生产规模将扩大，固定资产投资有所增加。同时，流动资产也将随着资产总额和销售收入的增加而增加。公司未来将提高系统集成业务能力，开发具有良好资信和雄厚实力的客户，使销售状况、现金流量维持良好状态，进一步提高资产的周转率。

2、负债状况发展趋势

本次首次公开发行募集资金到位后将降低公司资产负债率，改善资产负债结构，公司未来将根据生产经营需要，保持合理的资产负债结构。

3、销售收入发展趋势

随着公司自产能力的提高，公司承接业务时具有更强的谈判能力及成本优势，公司顺应影视文化行业更新改造的趋势，通过加大研发投入，不断开发高附加值的新型产品，进一步丰富公司主营产品种类，巩固高端产品为主的产品格局和系统集成的竞争优势，增强公司盈利能力和抗风险能力；同时，公司将坚持以客户为中心，参与客户工程的早期集成设计，提供创意设计以进一步提高市场占有率，增加销售收入，进一步提升公司主营业务的盈利空间。

4、降低生产成本和项目成本、保持较高盈利水平

公司将通过对产品制造工艺的不断探索，逐步提高生产效率和产品合格率，减少单位产品的物耗；同时合理控制项目成本，从而将产品生产成本和项目集成成本不断降低，使公司保持一定的成本优势。

六、未来分红回报规划

为了明确本次发行后对公司新老股东的分红回报规划，公司对发行上市后适用的《公司章程》（草案）中关于股利分配原则的条款作了修订，增强了股利分配决策的透明度与可操作性，便于股东对公司股利分配进行监督，以促使公司保

持股利分配政策的连续性与稳定性。

（一）公司制定未来分红回报规划时考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合考虑公司经营发展和所处行业发展的实际情况、股东的要求和意愿、融资成本及融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利能力、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境以及 2008-2010 年公司实际股利分配等情况，进一步细化对公司股东的分红回报规划，建立对公司股东持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性。

（二）公司未来分红回报规划

在充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿、在保证公司正常的业务经营与发展的前提下，公司坚持现金分红为主的股利分配政策，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行现金分红，每年现金分红不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在实施上述现金分红前提下，提出并实施股票股利分配预案。

（三）已经履行的决策程序

公司 2011 年度第二次临时股东大会已审议通过了对《公司章程》（草案）中关于利润分配比例的条款进行修改，公司及现有股东均承诺，同意对公司上市后适用的《章程（草案）》中关于利润分配比例的条款进行修改，承诺上市后公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；上市后公司将及时召开股东大会批准修改后的章程（草案），公司现有股东将在股东大会上对此议案投赞成票。

第十二节 业务发展目标

本业务发展目标是公司在当前经济形势和市场环境下，对可预见的将来做出的发展计划和安排。公司存在根据经济形势变化和经营实际状况对本发展目标进行修正、调整和完善的可能。

一、公司发行当年及未来两年业务发展计划

（一）业务发展总体目标

在不考虑募集资金投资项目的前提下，确保公司净利润水平稳步增长，并继续进行技术储备，为公司未来向其他相关领域发展作好准备。

（二）业务发展具体计划

1、市场竞争定位

目前公司是国内影视文化照明设备制造及系统集成行业和视音频制播传系统集成行业的龙头企业之一，公司在未来三年内将继续努力，稳固在行业内的市场地位，确保市场份额稳中有升。

2、市场开拓计划

稳固现有市场的优势地位，加强在华东、东北和西南市场的开拓力度，进一步向国内二线城市市场渗透。

3、产品和服务开发计划

针对国内广播影视行业绿色节能、网络化、数字化发展趋势，重点开发适应上述发展趋势的影视文化照明设备、控制系统和视音频制播传系统；针对节能降耗，建设“节约型社会”的目标，开发绿色节能影视文化照明灯具。

4、市场营销计划

在影视文化照明设备及系统集成行业和视音频制播传系统集成行业成功的

关键因素是产品制造能力、系统集成能力和企业的品牌声誉，公司在这三个方面目前均超过国内同行业竞争对手。未来企业的上市将有助于公司品牌声誉的提高，而公司募投项目的实施也将提高公司的产品制造能力和系统集成能力。

公司还将在专利和标准方面入手，着力提高行业的进入壁垒，围绕主导产品申请一系列专利，争取成为影视文化照明设备行业的标准制订者，由此提高公司的市场竞争能力和项目承揽能力。

5、技术开发计划

针对市场竞争的要求，公司将结合募集资金投资项目，加快建设科研和测试中心，提高产品开发和检测能力；公司日常技术开发的重点，将着眼于提高系统集成能力，开发数字化、绿色节能型照明灯具；参与行业标准的制订，围绕网络化、数字化、绿色节能照明灯具的开发申请一系列发明和实用新型专利。

目前公司已经积累的技术储备主要有：高效光学系统设计、网络化控制系统技术、光学图像处理技术等。

6、人员规划

随着业务的扩大，公司将继续扩大员工队伍，特别是注意招收电子信息、照明、财务管理等领域有经验的专业人员和优秀毕业生。预计到 2012 年，公司员工队伍将增加到 750 人以上。

7、融资业务

公司业务规模的扩大将导致资金占用的上升，因此，公司将着力推进企业上市，以便为公司下一阶段发展打下坚实的基础。

二、拟定上述计划所依据的假设条件及实现计划面临的困难

（一）拟定上述业务发展计划的假设条件

1、国家对影视文化行业发展的扶持不发生重大改变，各项政策得到认真执行；

- 2、公司现有实际控制人、管理层和核心技术人员继续保持稳定；
- 3、公司主营业务所处的行业保持稳定发展，不出现重大市场变化；
- 4、公司本次股票发行计划能够如期完成，募集资金到位并投入使用；
- 5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成重大不利影响。

（二）实现上述计划将面临的主要困难

1、影视文化照明和视音频制播传设备行业发展的波动性

影视文化照明设备和视音频制播传设备的投资虽然历年来保持增长势头，未来三年也将继续保持较快增长，但是伴随着投资周期的变化也将呈现出一定的波动，可能对公司未来几年的增长率水平产生一定影响。但公司相信，上述业务发展计划的制订遵循了谨慎原则，这些影响不会对业务发展目标的实现产生重大不利影响。

2、新竞争对手可能的挑战

影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成行业近年来发展较快，企业经济效益较好，可能吸引新的竞争对手进入，国内企业如焦作龙光等也在扩大业务规模；同时，随着人民币的持续升值和国内通货膨胀，公司产品的成本优势相对境外竞争对手可能有所削弱，国外竞争对手的进入会引起竞争压力增大。境内外竞争对手的实力增强可能对公司实现业务发展目标，特别是盈利增长目标产生一定影响。

3、上市和募集资金未达成预期目标

公司上市计划如果未能按照预定计划达成目标，募集资金不能及时到位，或者募集资金数量未达到预期目标，均可能对公司技术开发和产品测试能力提高产生不利影响。

三、业务发展规划与现有业务的关系

（一）上述业务发展规划和现有业务的关系

公司业务发展规划，立足于现有影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成业务，着眼于提高公司现有产品的竞争能力，稳固市场领先地位。在上述产品中，重点发展网络化、数字化、绿色节能产品。有关生产技术均已成熟，除个别新产品目前生产批量较小外，大部分产品均已经实现批量供货。

（二）实现上述业务发展规划涉及合作计划

目前公司与 GE 消费与工业产业集团每年都签订了“特种光源经销商购销协议”，由 GE 消费与工业产业集团确认公司为 GE 特种照明产品经销商，销售区域为中国北区。

四、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

为了确保上述发展计划的实现，公司将在产品开发、技术开发、市场营销、人才招聘和财务融资方面采取一系列配套措施，请参见本节“三、业务发展规划与现有业务的关系”部分相关内容。

根据公司募集资金投资项目规划，投资项目对公司近三年业绩计划无明显影响，公司在制订上述业务发展规划时，并未假设投资项目提前达产提高产能。但公司可能先期购买部分生产和检测设备，将对实现上述发展计划起到积极作用。

鉴于目前公司生产场地富余不多，设备利用率已经处于较高水平，而实现上述业务发展目标需要相应提高影视文化照明设备的生产能力（视音频制播传设备大部分外购，公司以提供系统集成服务为主），公司会按照生产计划要求，对生产场地进行进一步调整，将部分低效益工序和产生环境污染的工序外包，以提高关键工序的生产能力。预计上述产能紧张的问题，在募集资金投资项目投产后可以得到缓解。

第十三节 募集资金运用

本公司根据现有的技术储备和客户基础，精心确定了数字化影视文化照明设备生产线扩建和研发测试中心建设两个募投项目，这些项目的实施将进一步拓展和深化公司的主营业务，为本公司的长远发展和核心竞争力的持续提升奠定坚实基础。

一、本次发行募集资金使用计划

公司于 2011 年 1 月 25 日召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司首次公开发行社会公众股并上市的议案》以及《关于公司发行社会公众股募集资金投资项目及其可行性的议案》，确定本次发行不超过 4,167 万股境内上市人民币普通股 A 股，预计募集资金总额约为【】万元。募集资金投资项目的基本情况如下：

单位:万元

项目名称	投资总额及投资进度				核准备案文件
	投资总额	第一年	第二年	第三年	
数字化影视文化照明设备生产线扩建项目	16,825	5,839	6,186	4,800	京大兴经信委备案[2010]61 号
研发测试中心建设项目	2,358	208	2,000	150	京大兴经信委备案[2010]60 号
合计	19,183	6,047	8,186	4,950	-

若本次实际募集资金小于上述项目投资资金需求，缺口部分由自有资金或银行借款解决；若实际募集资金大于项目投资资金需求，则资金余额部分用于补充本公司流动资金。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）数字化影视文化照明设备生产线扩建项目

1、项目概述

本项目建设主要是为了解决公司目前产能不足、替代部分外采产品以及满足快速增长的市场对数字化、绿色节能型照明设备的需求，提升公司产品品质，降低市场风险。扩建产品主要包括灯具（含 LED 光源灯具和非 LED 光源的普通灯具）和控制系统。

本项目计划总投资 16,825 万元，其中建筑工程投资 5,839 万元，设备投资 6,186 万元，铺底流动资金 4,800 万元。项目建成后，每年将新增灯具 23,000 台和控制系统 175 套，其中灯具包含 LED 灯具 14,605 台和其它灯具 8,395 台。

2、项目建设的必要性

（1）市场需求不断扩大，产能已成为制约公司发展的瓶颈

广播影视行业的不断发展和演播室、舞台剧场、景观照明及文化活动等领域的升级改造，带动了影视文化照明设备及系统集成市场需求逐年扩大。以公司目前的生产和制造能力，已无法完全满足客户订单需求，强劲的市场需求和公司生产供给能力不足的矛盾十分突出，公司正面临发展壮大的瓶颈。因此，公司亟需募集资金，加大固定资产和技术研发投入，扩大产能，提高产品的研发能力，抓住发展的历史机遇，满足市场增长和产业结构优化的需求，进一步巩固和提高公司在影视文化照明设备及系统集成市场的领先和领导地位。

（2）公司需要完善产品结构，以满足市场需求

在产品需求旺盛的背景下，公司的产品结构也在随着市场的变化而不断地做出调整。从公司和长安大戏院合作的舞台剧场用 LED 绿色照明应用示范工程来看，其节能效果明显。该示范工程实施以后，将实现长安大戏院舞台剧场用电节省 80%、耗材节省 90%以上，预计年节电和节约耗材的经济效益约 100 万元。在国家节能减排的宏观背景下，以及公司产品成功运用的基础上，公司的 LED

产品市场需求不断扩大。

为更好地满足市场需求，并将公司的新技术、新产品产业化，公司需要扩大生产规模，提高公司产品的研发与生产，推进公司产品的数字化、网络化和 LED 化，优化和完善公司的产品结构，扩大经营规模，进一步提高公司的市场竞争力。

3、项目建设的可行性

（1）公司的技术实力

公司目前能够自行设计和生产灯具系列（含 LED 灯具和非 LED 灯具）、控制系统系列产品，并由这些核心部件组成整体的照明系统。公司针对每一个项目和产品都为用户提供了一个涵盖系统测试、方案设计、产品设计及制造、安装调试、服务全流程的系统性的整体解决方案。公司已经具有了多年的影视文化照明设备的专业生产经验，并且具备成功的系统运行经验和业绩。

公司目前采用的技术工艺，尤其是数字化、网络化和 LED 光源在照明系统上的应用，对行业技术进步、淘汰旧光源、实现照明系统的智能化、自动化、推动下游行业的节能降耗具有重要意义。

研发部门对其研发产品的市场动态，国内、外发展趋势，产品结构创新等进行专业性研究，确保产品不断更新换代，产品技术始终处于行业领先水平。此次拟投资的数字化影视文化照明设备生产线扩建项目生产工艺已经成熟，其技术上是可行的。

（2）公司拥有充足的人力资源和丰富的管理经验

目前公司有技术及项目管理人员一共 252 人，占全体员工人数 39%，都具备了丰富的项目管理能力和较高的技术水平，可以确保公司经营管理的有效性和持续性，能够满足产品生产的需求。

从市场化的角度看，发行人已有近十年的影视文化照明设备的市场经验，具有完整的产品销售体系和销售团队，产品质量取得了客户的认可；本次募集资金投资项目为生产线扩建，其目标市场还是公司熟悉的广播影视、舞台剧场、文化活动以及景观照明等行业，项目实施后所采用的生产管理及销售模式与公司现有

情况相同，公司可顺利复制现有模式。在未来的 2 年内，公司将继续通过提升全员素质，引进优秀人才等措施以保证为新增产能配置足够的人才储备。

4、项目市场前景及容量

（1）项目市场前景

随着我国经济的持续发展，特别是 2008 年通过数字高清晰度电视向世界播出北京奥运会节目，对广播电视行业数字化、高清化的需求逐渐增强。

2008 年国家六部委联合发布的《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》明确了两个要点：第一，2015 年国内全面实施数字化电视整体平移；第二，优先采购国产电视设备。目前大部分电视节目的录制主要在演播室进行，因此演播室照明、吊挂系统等设备必须进行相应数字化改造才能适应高清电视对信号质量的要求，演播室设备的数字化成为行业发展的必然趋势。可以预见，在未来几年中，各大电视台演播室对数字化产品将是刚性需求，且市场需求量将会越来越大。

随着经济的发展，能源消耗不断增加，我国政府已经把节能减排作为经济发展中的重要原则，并将支持相关产业的发展。由于 LED 的能耗远低于其他光源，且不含有害金属汞等，对环境污染很小，将成为未来节能的重要途径。国家将通过各种渠道重点支持 LED 技术的创新，通过政府采购、税收优惠、政府补贴、示范工程等形式加大对 LED 相关领域的科学研究和技术应用的支持力度。

国家发展改革委、科技部等部门于 2009 年 9 月 22 日联合颁发的《半导体照明节能产业发展意见》中明确提到：“到 2015 年，半导体照明节能产业产值年均增长率在 30%左右，产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到 20%左右，景观装饰等产品市场占有率达到 70%以上”，“开发和推广替代白炽灯、卤钨灯等节能效果显著、性价比高的半导体照明定型产品；开发和推广停车场、隧道、道路等性能要求高、照明时间长的功能性半导体照明定型产品；发展医疗、农业等特殊用途的半导体照明产品”。在政府产业扶持政策的支持下，未来 LED 行业将实现快速增长。

（2）项目市场容量

中国影视文化照明设备及系统集成市场规模，由广播影视、舞台剧场、景观照明和文化活动领域四部分组成。近年来，随着广播影视及其它文化产业的大力发展，影视文化照明设备及系统集成市场需求发展较快。

在行业技术进步推动、文化产业振兴规划逐步实施、国民经济持续快速发展等背景下，根据中国演艺设备技术协会主办的《演艺科技》2010年第12期所载《中国影视文化照明设备及系统行业市场规模分析》预计，2011-2013年中国影视文化照明设备及系统集成集成市场规模将以15%以上的增速水平持续上升，至2013年预计市场规模将达172亿元。

广播影视方面，伴随文化产业振兴规划的逐步实施及行业领先企业在LED产品的技术突破和市场推广，预计2010年我国广播影视文化行业照明设备及系统集成市场规模增长率为13.42%。长期来看，伴随国民经济发展水平的不断提高、文化产业的大力发展及LED产品技术升级，预计2011-2013年广播影视行业照明设备及系统集成市场规模增速将保持在15%以上，2013年预计市场规模将突破55亿元。

舞台剧场行业方面，伴随舞台文化产业的大力发展、行业技术升级推动等影响，2013年预计市场规模近50亿元。

景观照明方面，随着我国经济持续快速发展，城市发展和农村城镇化水平不断提高、建筑景观工程对影视文化照明要求的不断提升，预计2013年市场规模将达到50亿元。

文化活动领域方面，随着我国经济发展水平不断提高、综合国力日益增强、文化产业的大力发展，各类文化活动日益丰富活跃，对影视文化照明设备及系统集成的需求将不断提高，预计2011-2013年市场规模年均增长率为17.5%以上，至2013年市场规模将达17亿元。

有关影视文化照明行业市场前景的具体情况请参见本招股说明书第六节“业务和技术”之“二、公司所处行业的基本情况与发展前景”部分相关内容。

作为行业内极具竞争优势的影视文化照明设备制造及系统集成商和视音频制播传系统集成商，星光科技在本轮数字化变革中具备较强的优势，近几年的奥

运会、世博会以及长安大戏院等项目，星光科技都在灯光照明工程中发挥了较大作用，极大提高了星光品牌的知名度，为企业以后承揽项目奠定了良好的基础。

5、历年产销情况

公司募投项目主要是现有灯具和控制系统产品的产能扩大，具体包括聚光灯、柔光灯、电脑灯、LED 灯、提升机、吊挂系列、数字调光器、数字调光立柜等。

公司现有产品主要用于系统集成业务，即通过系统集成形式进行销售，而直接对外销售比例较小。其中控制系统作为一个系统不对外直接销售但其组成部分即各单个控制设备可对外直接销售，灯具产品中 LED 产品直接对外销售逐年增加。2010 年公司现有产品产能、产量、销量情况如下：

产品名称	目前产能	产量	产能利用率	直接对外销售数量
灯具（台）	14,000	10,954	78.24%	5,162
其中 LED 系列	-	2,533	-	306
控制系统（套）	190	179	94.21%	-

注 1：公司控制系统的生产设备都是通用设备，生产时根据销售订单的具体需求进行排班生产；

注 2：直接对外销售数量是指公司自产产品的零售销售（不含通过系统集成对外销售）。

从上表可以看出，公司 2010 年控制系统的产能已经接近饱和，而灯具产品产能利用率接近 80%的原因为：①公司灯具产品的生产设备都是通用设备，近几年由于生产线及设备老化，设备成新率仅为 17%，并且无法再通过维修及改良来提高产能，致使公司产量有所下降；②公司核心产品聚光、柔光灯系列的产量近三年基本保持不变，而其他非核心灯具产品产量下降幅度较大，主要是由于生产设备老化，公司为保证核心产品的产量有意控制了非核心产品产量；③公司 LED 产品的生产工序比较复杂，对检测设备的功能要求较高、数量需求较多，因此 LED 产品产量的提高必然会使公司其他产品产量下降。2010 年公司 LED 产品产量的大幅提升，更降低了公司非核心产品的生产。

因此，若不及时扩产，将严重制约公司上述两类产品产销量的快速增长和公司系统集成类业务的快速发展，以及公司市场份额的快速上升。

6、灯具产品外采情况

公司灯具产品的生产设备都是通用设备，近几年由于生产线及设备老化，公司产量有所下降。为保证产品品质及稳定核心产品的生产，公司每年必须进行大量外采。2010 年由于公司 LED 产品需求的大幅上涨，使得公司在下调其他灯具产品产量以提高 LED 灯具生产能力的同时，对 LED 产品进行了大量采购。报告期内公司灯具产品外采情况如下：

项 目	2010 年	2009 年	2008 年
外采灯具数量（台）	25,276	12,824	15,195
其中：外采 LED 灯具数量	9,981	3,432	446
外采电脑灯数量	716	450	408
外采其他灯具数量	14,579	8,942	14,341

从上表可看出，公司 2010 年外采数量大幅增加，主要是 LED 灯外采数量的大幅上升。本募投项目中新增灯具产品产能中的一部分就是为了替代外采产品，以保证公司产品品质，满足下游市场需要。

7、新增产能情况

本募投项目是新增灯具系列、控制系统系列产品产能，具体情况如下：

产品名称	拟新增产能	现有产能	2010 年外采数量
灯具（台）	23,000	14,000	25,276
其中：LED 系列	14,605	-	9,981
其他灯具	8,395	-	15,295
控制系统（套）	175	190	-

注：公司灯具产品的生产设备都是通用设备，因此产能不分 LED 系列产能和其他灯具产能，上表中 LED 系列产能和其他灯具产能分别列示只是表明公司对未来新增产能的拟分配计划。

项目投产后，将有利于缓解公司产品产能不足的局面，推动公司系统集成业务的快速发展。产能增大的同时还能有助于公司开发更具国际先进性的大功率 LED 系列产品，有利于公司进一步占领市场。

8、本次募投项目消化产能的具体措施

本次募投项目新增产能中，新增灯具 23,000 台中的 8,395 台其他灯具全部通过公司系统集成业务消化，14,605 台 LED 产品中的 20%即 2,921 台直接对外销售，剩余部分通过系统集成业务来消化；新增的 175 套控制系统亦全部用于公司系统集成业务。

为消化本次募投项目新增产能，公司将通过加大市场开发、加强自主品牌推广力度、增强营销拓展能力、替代部分外采产品等措施，不断拓展市场空间，使公司销售持续稳定增长。具体措施如下：

1) 坚持直销和代销相结合的营销模式。由于公司产品的特殊性和专业性，针对国内市场公司在未来坚持直销为主的营销模式，由公司的市场部门对整个公司的国内市场和销售工作进行统一的规划和管理。针对国外市场，主要是采取代理的形式，通过代理商拓展公司产品在国际市场的销售，并且通过参加业内组织的各种展会、交流会，公司可以有效的推广新产品，这使得产品销售不仅限于国内市场，在国外大型展会活动中也可以拓展国外市场客户；

2) 加强重点销售区域的销售推广力度，国内、国外市场同时推进；

3) 完善激励约束政策，提高营销团队市场开拓的积极性。营销人员要善于主动出击，对潜在客户进行挖掘。公司将营销目标任务层层分解，落实到人，月月进行考核。结合销售目标的完成情况及应收款帐的回收情况进行奖励，严格执行优胜劣汰和竞争上岗机制。利用良好的激励制度充分激发营销部门员工的工作热情，打造一支学习型、战斗型的销售团队，为市场拓展工作的稳步发展奠定良好的基础；

4) 加强售后服务体系建设，增加售后服务专业人员，通过良好的售后服务促进销售工作的开展；

5) 为保证产品品质及市场品牌，募投项目投产后，公司将用部分新增产能替代外采产品，减少外购影视文化照明灯具；

通过上述措施的实施，将有力促进本募投项目产能扩大后的市场销售，保证产能扩大后产品销售的畅通。

9、项目技术方案

（1）产品技术标准和技术水平

1) 产品适用的技术标准

在质量标准上，产品除遵循行业标准、特有技术标准外，还遵循灯具产品质量检测标准，主要有：DXK2093—2006《GSP 型系列水平吊杆》、DXN3673—2006《DLJ—SK3 系列三动作数字化控制聚光灯》、DXK4265—2007《GHJ 型蝶型翻转升降灯排吊杆》、DXK4269—2007《Mercury 系列变焦成像灯》等。

2) 技术水平

本项目采用了公司自主研发的技术和工艺，产品技术水平在国内处于领先地位。尤其在大功率LED光源照明领域方面，发行人的技术水平处于业内绝对领先的地位。

（2）生产方法、生产技术和工艺流程

1) 生产方法

本项目生产主要是采取产品分部件加工然后通过流水线组装的方法。机械类产品的加工与制造主要采用钣金数控加工柔性生产线、加工中心、数控车床、精密齿轮加工机床、磨床及其他配套机床加工完成，部分的零件压铸和模压成型由专业的协作厂家加工。电器电子类产品，元器件从国内知名的专业厂家采购，部分由国外进口，公司进行专业的控制电路及线路的设计。

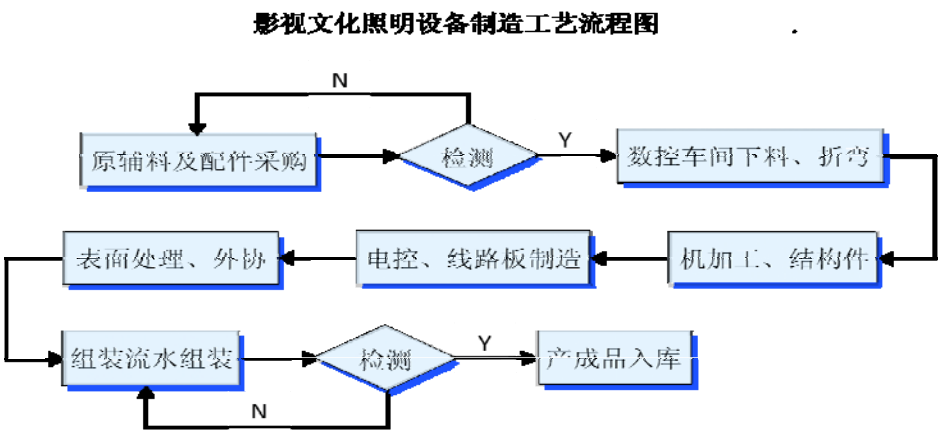
公司目前主要采用按照订单和合同生产的模式，并针对市场的发展趋势进行一部分的预生产和库存。募投项目的生产方式也按照该方式进行。

2) 生产技术

公司专注于影视文化照明设备及系统的研发、生产与销售，照明设备产品集光机电一体综合性技术应用，相关生产技术主要包括灯具和控制设备这两类产品的制造技术。

影视文化照明设备融入了公司多年自主研发的核心专利技术，具体包括 LED 光源散热、高精度驱动、智能化控制等。

3) 工艺流程



(3) 主要生产设备选型

本次募集资金投资项目的设备购置采用国内外购买与定制相结合原则，并结合公司自身需要，对部分设备进行工艺改造。设备仪器选型根据性能优良、满足要求、价廉、节能等原则确定。对于通用设备的选购，在满足使用要求的前提下，遵循国内优先的原则。

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额	产地	设备用途
全自动贴片机	2	82	164	德国	生产电路板
全自动选送机	2	57	114	德国	生产电路板
自动电路板印刷机	1	36	36	德国	生产电路板
自动回流焊机	2	26	52	德国	生产电路板
元件直插机	2	35	70	国产	生产电路板
AIO 光学检查仪	2	47	94	德国	-
小型对中贴片机	2	31	62	德国	生产电路板
点胶机	2	12	24	国产	生产电路板
元件测试设备	1	36	36	德国	生产电路板
SMT 附属设备	1	22	22	德国	生产电路板

设备名称	数量	单价	金额	产地	设备用途
自动锡浆印刷机	2	29	58	国产	生产电路板
自动组装生产线	4	58	232	国产	组装灯具
灯具老化运行线	4	30	120	国产	-
灯具检验测试线	2	50	100	国产	-
激光切割机	2	320	640	日本	箱体、灯体制作
数控液压折弯机	4	65	260	日本	箱体、灯体制作
伺服电机驱动多 工位转塔冲床	1	230	230	日本	箱体、灯体制作
数控磨刀机	1	22	22	日本	箱体、灯体制作
数控平板式电焊机	2	46	92	日本	箱体、灯体制作
平板打磨机	2	28	56	国产	箱体、灯体制作
配套辅助设备	1	30	30	国产	箱体、灯体制作
组装生产线	2	45	90	国产	-
产品测试检验线	2	25	50	国产	-
电控产品老化运行线	2	50	100	国产	-
德马吉 DMG Deckel Maho 5 轴万能机床	1	280	280	德国	机械零件加工
数控车床	2	220	440	国产	机械零件加工
普通车床	6	45	270	国产	机械零件加工
卧式加工中心	2	200	400	国产	机械零件加工
立式加工中心	2	150	300	国产	机械零件加工
数控磨床	1	98	98	国产	机械零件加工
数控镗床	2	60	120	国产	机械零件加工
数控铣床	2	150	300	国产	机械零件加工
数控刨床	1	124	124	国产	机械零件加工
普通刨床	4	35	140	国产	机械零件加工
数控高精度卧式滚齿机	1	240	240	国产	机械零件加工
普通卧式滚齿机	4	28	112	国产	机械零件加工
数控磨齿机	4	85	340	国产	机械零件加工
齿轮检查仪	2	20	40	国产	检测
齿轮啮合仪	2	15	30	国产	检测
轴位检测仪	2	30	60	国产	检测
减速机组装线	1	60	60	国产	组装

设备名称	数量	单价	金额	产地	设备用途
减速机磨合运行线	1	50	50	国产	老化运行
减速机调试测试线	1	28	28	国产	检测

10、项目选址及占用土地情况

本项目选址是在公司现有场地内，项目建设所需土地为公司自有工业用地。新建厂房占地面积 4,171 平方米，总建筑面积 20,855 平方米，其中地下一层、地上四层，本项目占用其中的地下一层和地上 1-3 层。

11、项目产品主要原材料、辅助材料及燃料供应情况

本项目的原材料主要包括电光源（包括 LED 光源）、电子元器件、金属材料、控制线路板、电线电缆等，材料的供应通过公司已经建立紧密联系的供货商负责供给，部分材料从市场上采购。

本项目能源燃料耗费方面，主要是消耗电力，由公司原有供电设备提供。其他燃料、采暖耗能等按照公司原有采购供应渠道按照用量承担相应价值。项目用水主要为生活用水，费用计入管理费用。

12、项目的组织方式和实施计划

（1）组织方式

公司项目组织以总经理、总工程师为管理团队，建筑项目、设备配置等聘请具有相应资质的单位承建和负责安装调试。公司内各产品负责人、技术负责人负责相应的设备选定和调试监督。设备采购公司安排采购部门负责安排供货商，相关的材料、设备运输由调度部门负责安排车辆解决。

项目的生产由生产总厂组织进行。本项目的生产组织以及生产管理均由生产总厂组织实施。

（2）实施计划

项目实施分为启动期和建设期，启动期主要完成项目可研立项、建筑设计、部分设备采购、人员培训等任务；建设期主要完成厂房建设。

13、项目环保与节能措施

（1）环保方面

公司不属于重污染企业，本项目属机电加工生产，生产过程中产生的主要污染因素为固体废物、废机油及噪声。固体废弃物主要是产品生产和包装过程中的边角料及原料包装袋箱等固体废弃物；废机油为机加工设备生产过程中的废弃液体；噪声主要是机械设备作业噪声。

对于原材料固体废弃物，公司设有专门的回收仓库进行回收处理，基本不存在直接垃圾堆放的现象；其他固体废弃物采取分类收集后分别处理，不排放；对于废机油，公司采用带环保功能的生产设备进行回收再利用；噪声采用防振、隔音措施，通过合理布局，经厂房屏障使厂界符合 **GB12348—2008** 一类标准，且由于生产场地设置在企业生产基地中，不存在扰民情况。

本项目已取得北京市大兴区环境保护局出具的《关于北京星光影视设备科技股份有限公司数字化影视文化照明设备生产线扩建项目环境影响报告表的批复》（京兴环审[2011]0019 号）。

（2）节能方面

公司十分重视对能源的节约及合理利用，能认真执行国家现行节能政策和规定，对水、电等装有计量仪表，实行分级管理、核算，并建立能源管理体系，配备专职和兼职管理人员。

14、经济效益分析

本项目总投资 **16,825** 万元，根据公司同类产品现行销售价格及对未来市场的产品价格预测，本项目达产后每年平均新增营业收入 **27,968.92** 万元，税后内部收益率为 **28.64%**，税后投资回收期为 **5.08** 年。测算依据如下：

控制系统方面，公司控制系统 2010 年产能为 **190** 套，产量为 **179** 套，实现影视文化照明系统集成收入 **27,057.93** 万元，本次拟新增产能 **175** 套，预计将实现销售收入 **25,924.22** 万元；灯具方面，公司灯具产品拟新增 **23,000** 台产能，主要是用于公司系统集成业务，只有少部分直接对外销售及替代外采：新增产能

中的 8,395 台普通灯具将全部用于公司影视文化照明系统集成业务，14,605 台 LED 灯具中的 20%即 2,921 台拟直接对外销售，剩余 80%部分和上述 8,395 台普通灯具及 175 套控制系统共同形成 25,924.22 万元影视文化照明系统集成收入：

项目	数量	单价（元）	收入（万元）
灯具收入	2,921 台 LED 灯具	7,000	2,044.7
系统集成收入	8,395 台普通灯具	-	25,924.22
	11,684 台 LED 灯具		
	175 套控制系统		
本募投项目总收入	-	-	27,968.92

通过项目预期销售产能的实现程度来分析项目的盈亏平衡问题，可以发现在其它条件不变的情况下，只要项目的预期产能达到 35.08%左右，即可保本不发生亏损。

（二）研发测试中心建设项目

1、项目概述

本项目拟建设研发测试中心、购置研发检测设备，深入推进公司在影视文化照明设备及系统集成和视音频制播传系统集成领域的研发测试工作，构建国内一流的研发测试中心机构，大力提升公司自主创新能力和核心竞争力，为公司的可持续性发展打下坚实的基础。项目建设投资总额 2,358 万元，其中建筑工程投资 208 万元、设备投资 2,000 万元、铺底流动资金 150 万元。

（1）研发测试中心设立原则

公司之所以投资建设专门的研发测试中心主要基于以下考虑：

1）影视文化行业照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成等涉及的产品属于专业产品类别，都要符合专门的行业标准、规范，必须要制定标准并通过专业的检测手段来验证。

2）产品的技术标准和安全标准一定要有完备的检测设备和手段来支撑。国内市场强制性规定要有 3C 认证，美国市场要符合 UL 认证，欧洲市场需符合 CE

认证。目前国内对于相关标准的制定和测试能力与国外相比还有很大差距。产品的研发和生产要做到一流的水平必须要有完备的检测设备和测试方法支撑。

3) 公司建设研发测试中心对公司产品的研发和行业相关标准的制定，对公司国际化的产品营销，对公司在国内影视文化照明、视音频制播传系统集成业务的投标竞争力都会形成实质性的有力支撑。

（2）研发测试中心的具体职能

1) 影视文化照明灯具及控制设备的研发测试

影视文化照明灯具及控制设备研发测试中心主要承担两项任务：一是公司影视文化照明灯具及控制设备产品的测试任务，二是影视文化照明灯具及控制设备产品的技术研发和产品改进任务。测试中心主要测量光源及灯具的光电参数及安全性能。建设目标是达到国内先进水平，符合国际标准要求，产品测试达到国内 3C、欧洲 CE、美国 UL 安全认证的要求。

2) 视音频研发测试

视音频研发测试中心主要承担公司视音频相关产品或技术的研发。

2、项目建设背景及必要性

（1）项目背景

广播影视等行业为公司业务的主要下游行业，数字化、网络化、高清化等是广播影视行业技术发展的必然趋势。在国家“十一五”时期广播影视科技发展规划、国家广电总局下发的“我国有线电视向数字化过渡时间表”、“关于促进高清电视发展的通知”等政策规划推动下，广播影视行业正在大力推进数字化、网络化、高清化等技术革新和技术升级。同时，公司在大功率影视文化 LED 灯具领域的技术突破，引领了本行业技术发展趋势，将大力推动下游影视文化行业的节能减排工作，而加强相关产品检测和产品市场推广过程中的持续技术改进等，也成为行业技术发展的必然要求。因此，行业内企业需及时顺应行业技术发展趋势，加强研发检测能力，尽快提升产品及系统技术水平。

（2）项目必要性

1) 现有研发条件不能满足公司发展的需求

公司所处行业为技术密集型行业，加强研发检测能力是提升公司核心竞争力、巩固和增强优势竞争地位的关键环节。公司现有研发检测中心已取得一系列研发技术成果，但随着公司业务不断拓展和研发工作的深入开展，现有的研发场地、设备条件、实验环境等难以满足需求，现有的研发条件将制约公司研发检测能力的进一步提高。

2) 检测能力需进一步提高的要求

近年来，随着国民经济发展水平的提高和文化产业的大力推进，我国影视文化照明设备及系统集成和视音频制播传系统集成市场需求持续快速增长，下游客户对产品及系统集成的性能品质等要求也不断提升。公司需加强自主创新，推进产品结构调整和系统优化，并且作为行业领先公司，还需在核心技术领域不断赶超国际先进水平，这有利于公司国内外市场的拓展和盈利水平的逐步提高。同时，随着公司业务的开展，相关测试工作越来越多，测试能力的提升有利于保障产品测试任务的及时完成，从而提高客户满意度，并降低公司经营成本。

因此，公司应加大研发检测中心投入，建立较高水平的研发检测中心，这有利于提升行业整体技术水平和核心竞争力，推动行业健康快速发展，同时扩大公司在业内的影响力，巩固和增强公司在行业中的优势竞争地位。

3、项目建设的可行性

公司一贯高度重视研发创新工作，研发创新机制良好，已获得丰富的专利成果，并将其在相关产品及系统的规模化生产中得到充分应用，这些为进一步建设研发检测中心奠定了良好的基础。

（1）重视研发创新工作，拥有高素质的研发人员队伍

近年来公司研发投入比重逐年增加。同时，公司拥有经验丰富、创新力强、素质高的研发人员队伍。

（2）研发创新机制良好

公司研发检测中心以市场为导向，紧密结合客户需求开展研发创新工作，在

重点工程领域，研发团队与客户充分配合，针对艺术创意及技术应用等综合需求开发照明系统和视音频制播传系统方案，以新型服务柔性研发方式取代传统被动的研发方式。公司还与行业权威机构等开展技术合作，跟踪国内外技术发展动态，并推动技术创新成果的产业化。公司建立实施了有效的研发激励机制，为研发人员提供良好的工作环境，对技术创新给予表彰和奖励，并不断完善人才选拔培养机制，建立实施了研发人员培训制度，推动科研人员业务水平的提高，进一步培养壮大公司科研人才队伍。

（3）专利成果丰富

公司累计获得专利 111 项，其中发明专利 27 项，此外还获得 9 项软件著作权，这些专利技术已在相关产品及系统的规模化生产中得到充分应用。目前公司正在申报的国家专利有 19 项，其中包含发明专利 8 项。

4、研发测试中心研发方向规划

（1）LED 影视文化照明设备

LED 影视文化照明设备的研发内容主要为：

1) 二次光学设计

在光学设计上对 LED 光源进行非成像照明光学系统的二次设计，再利用专用的照明光学系统设计软件，进行进一步的优化设计以达到专业要求，解决各种不同灯具出光角度、配光、杂散光、眩光等专业问题。

2) 显色性问题

白光 LED 的显色指数一般为 70~80，而影视文化照明灯具的标准是显色指数要大于 85，因此研发内容之一为通过混色控制，使 LED 灯具显色指数达到影视舞台照明的专业要求。

3) 高功率密度 LED 模组

LED 与传统光源不同在于其单颗功率小，目前市场化的高功率 LED 产品有 1W、3W、5W 等，在要求高光通量照明条件下，必须进行更大功率 LED 产品

的研究和开发，大功率 LED 聚光灯、成像灯等灯具亦需要高功率密度 LED 模组。

4) 散热问题

LED 属温度敏感器件，当温度上升超过一定数值时，其光效急剧下降或导致整个 LED 提前失效，需着力研究如何解决高功率密度情况下 LED 灯具的导热和散热问题。

5) 驱动控制问题

与卤钨灯相比，LED 响应速度极快，很小的电流波动就会看到明显的闪烁，传统的 8 位调光精度不能满足使用要求，需通过应用 16 位调光分辨率，用软件模拟卤钨灯的热惯性，达到近似卤钨灯的调光效果；利用 PWM 技术、电荷泵技术、嵌入式微控制器技术研发新一代高恒流精度、高效率、高可靠性的大功率 LED 驱动系统，研究红、绿、蓝 LED 模组独立驱动和混色控制，以满足影视舞台专业照明对光度、色度的高标准要求；研究 DMX512 通信协议及 Ethernet 通信协议在 LED 影视舞台专业灯具控制系统中的应用。

（2）网络化控制系统

网络化控制系统的主要研发内容为：

鉴于 Art-Net 协议的缺陷和不足，美国娱乐与服务技术协会（ESTA）提出了下一代灯光控制网络数据传输的先进控制网络标准 ACN。ACN 允许在单一的网络系统中传输不同类型的调光及相关数据，更能够将不同品牌的调光设备组成同一系统供演出需要。与 Art-net 这一以太网协议不同，ACN 是基于 TCP/IP 协议的，对任何遵循 UDP/IP 协议的网络载体均适用，一般普遍适用于以太网，但并不局限于这一网络。

在数据传输机制上，协议设计了适合网络灯光控制系统的可靠、顺序多点传输技术-会话数据传输，在数据传输策略上，以组播为主，有效地解决了 Art-Net 协议在海量数据转发策略上存在的问题。在设备发现智能化程度上，ACN 协议利用服务定位协议、设备描述语言和设备管理协议完成服务的发现，不但能够实时发现、识别和控制接入网络的一般设备，对首次入网的设备也能通过读取设备

的描述识别设备，其服务发现机制较为完备，纵使网络灯光控制系统庞大复杂，也可以保证系统实时、有效地运作。

ACN 协议是在 TCP/IP 网络互联协议的基础之上制定出的、具有广阔发展前景的应用层协议机制。但通读 ACN 文档可以发现，这个协议是基于 IPv4 的，未来网络协议的发展方向是 IPv6，因此研发重点之一为改进 ACN 协议使之适应未来网络发展的需要。

另外，该协议的设计并不仅仅局限于灯光系统领域，预期将同样适用于视音频系统控制和舞台机械设备的控制，从而将影视文化照明系统和视音频系统中的所有网络设备纳入到同一个系统中来。

（3）TD-LTE 高清晰度电视信号无线传输系统

TD-LTE 是当前运行的 3G 技术 TD-SCDMA 的后续替代系统，是 3G 与 4G 技术的一个过渡，是引领未来 TD-LTE Advanced（4G）的最强有力的引擎。根据全球移动供应商联盟(Global Mobile Suppliers Association,GSA)发布的报告：截至目前，全球有 31 个国家 64 家运营商已经确定进行 LTE 网络建设，此数目相比去年同期翻了一番；已经确定部署 LTE 网络，及计划建实验网的总共有 88 家运营商，分布在 42 个国家。

面对海外逐步升温的 LTE 网络的建设热潮，国内 LTE 的建设步伐也开始加快。中国移动于上海世博园区内建设的全球第一个 TD-LTE 规模演示网络，通过 18 个室外站点和 8 个室内站点，把 TD-LTE 网络信号覆盖到整个世博园区和穿越园区的黄浦江江面，以及中国馆、主题馆、演艺中心、世博中心等 8 个场馆，现场实测数据传输速率达 70Mbps，约为现有 3G 技术的 20 多倍。亚运会期间，中国移动成功展示了如何利用 LTE 技术、高清音视频系统和 IPTV 系统实现高清无线视频点播以及 3D 视频点播业务及 TD-LTE 视频墙和即摄即传业务；通过 TD-LTE 技术还可以实现全方位的“声像同位”高保真宽频语音体验，打造“零距离”的无缝视频会议。

有关基于 TD-LTE 实现高清晰度电视即摄即传系统的研制开发，研发检测中心将主要开展以下几方面的研发工作：①研究并选择适合使用 TD-LTE 技术进行

无线传输的视音频编解码方式；②研究并选择适合的编解码芯片；③研制开发编解码硬件系统，并且根据 IP 和 TD-LTE 数据传输的特点编制相应的数据传输、转换、纠错和网管认证等软件系统；④选择接入解出网络的 CPE 技术，CPE (Customer Premise Equipment)是指物理上位于用户侧的硬件；⑤技术产品化相应的接口、硬件、软件、系统集成与工艺等开发。

5、主要设备选型

（1）研发测试中心设备选型

研发设备及仪器是研发过程中必不可少的物质基础，因其在研发中心固定资产中占有较大比重，科学地进行设备选型、论证，合理的设备配置，可获得最大的设备仪器能力，减少盲目采购，对提高公司的整体研发实力意义重大。

在留存部分设备选型余地的基础上，科研设备仪器购置主要考虑以下几方面的因素：

适用性原则：针对科研中心楼层的主要功能，本募投项目拟购置的设备仪器需适应基础研究实验及精密测试分析要求、满足项目研发分析及性能检测等功能。

技术先进性原则：拟购设备在设备选型、技术指标、工艺参数等方面在行业内应居于领先水平。

经济性原则：紧密结合研发工作的实际所需，考察不同生产厂家产品的质量、信誉、使用效果、售后服务等因素，从保障科技研发需求的角度，针对具体的研发实际和特点，提出明确的设备清单。

（2）研发测试设备购置清单

单位：万元

序号	名称	总价
一	灯具电气参数检测设备	258
二	灯具光学参数检测设备	206
三	灯具安全参数设备	234
四	研发试验加工设备	120

序号	名称	总价
五	音视频测试设备	546
六	音视频研发设备	190
七	4G 研发设备	366
八	办公设备	80
	总计	2,000

6、项目建设地址

本项目选址是在发行人现有场地内，项目建设所需土地为公司自有工业用地。新建厂房总建筑面积 20,855 平方米，其中地下一层、地上四层，本建设项目拟占用其中地上第四层。

7、项目实施进度

项目实施进度表（月度）

建设内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
调研																		
初步设计																		
施工图设计																		
土建施工																		
设备安装																		
研发测试运行																		

本项目第一年为基建投资，共投入 208 万元；第二年为设备投资，共投资 2,000 万元。

8、项目组织方式

公司项目组织以总经理、总工程师为管理团队，建筑项目、设备配置等聘请具有相应资质的单位承建和负责安装调试。公司内各产品负责人、技术负责人负责相应的设备选定和调试监督。设备采购公司安排采购部门负责安排供货商，相关的材料、设备运输由调度部门负责安排车辆解决。

9、环保情况

本项目排水主要为生产、生活污水和场区雨水，经院内设备统一处理后，不存在有毒废水的对外排放，生活污水经化粪池处理后排放，具体处理由与企业合

作的本地指定污水处理单位负责处理，不会对环境造成污染。本项目不涉及废气排放问题，不存在空气污染。

本项目主要是研发测试设备，不存在污染问题。

10、项目经济效益分析

本项目的经济效益主要体现为间接经济效益。通过实施该项目，公司可以增加研发场地、完善研发设施和研发条件，吸引行业优秀技术人才，加快在影视文化照明设备制造及系统集成和视音频制播传系统集成领域关键技术的研究，保持公司的技术领先地位，提高公司的技术创新能力和科技成果转化能力，从而扩大公司市场占有率，增加公司主营业务收入，促进公司持续、快速、健康发展。

三、固定资产投入的影响

（一）大量固定资产投资的必要性及利用计划

随着公司的业务发展，集成规模的持续扩大，技术成熟度的不断提高，项目复杂度的增加，技术装备少、加工手段的不足已日益成为制约公司进一步发展的瓶颈。

本次拟募集资金用于固定资产建设的投资为 **14,233** 万元，其中土建投资 **6,047** 万元，设备投资 **8,186** 万元。

本项目建设因考虑到土地的节约和整体生产的规模经济，所以将产品的生产设备进行综合配置，尽量实现设备共用，减少闲置。这从总体上提高了厂房建筑的承载能力和实际设计规格。项目建设采取多层厂房可以大大减少土地占用，在北京地区来说是一项非常重要的节约型投资。正是由于土地集约和设备共用可以带来生产的规模经济。

（二）固定资产投入对公司产能的影响

本项目固定资产投入较大，与 2010 年公司原有固定资产相比，固定资产投

入增长幅度大于收入增长幅度，其原因主要为：①原有设备经过多年使用净值较低，使得本次募投项目固定资产投入增幅较高；②由于研发测试中心项目的影响，该项目投资与公司效益的增长不呈线性关系，对公司效益的影响具有间接性和长期性；③基于稳健性原则，公司预测未来项目收益时，产品的定价略低于当前市场价格，如此计算出的收入将会低于未来实际情况。

（三）固定资产折旧对公司效益的影响

本次募集资金投入后，公司的固定资产规模将发生较大变化，新增固定资产折旧较多，在项目投资后的前两年对公司的经营成果将产生一定的不利影响，土建施工结束后，具体折旧情况如下：

单位：万元

项 目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
建筑物折旧	188.8	188.8	188.8	188.8	188.8
设备折旧	0	794.04	794.04	794.04	794.04
合计	188.8	982.84	982.84	982.84	982.84

达产前新增折旧将对公司利润影响较大，但达产后随着公司收入的稳定增长，完全可以消化新增折旧，相对于固定资产投入所带来的效益增长，折旧影响十分有限。

四、募集资金投向对公司财务状况及经营成果的影响

（一）本次募集资金投资项目的经济效益

本项目采用的生产工艺和设备选择先进、成熟、可靠，本项目的建设实施不仅通过公司现有经营规模的扩张来直接提高公司的经济效益并降低公司经营风险，而且本项目实施也对公司现有业务的整合和未来业务链条的延伸具有战略意义，这无疑将极大地促进公司的可持续发展能力。

（二）本次发行对公司财务状况和经营状况的影响

本次募集资金投资项目实施后，将扩大公司产能、增加产品技术含量，为公司进一步做强做大打下良好基础。募集资金投资项目具备较好的盈利前景和联动效应，项目建成并达产后，将对公司的财务状况和经营成果产生积极的影响。

1、对资产负债率的影响

本次募集资金到位后，公司资产将大幅增加，资产负债率将有所降低。这对于公司积极利用财务杠杆融资，优化公司财务结构起到积极作用。

2、对盈利能力的影响

本次募集资金投资项目经过公司详细的市场调研，产品具有广阔的市场前景。项目顺利实施后，对于公司的市场开拓、技术提升、生产能力、产品质量都有较大幅度的提高，从而进一步提高公司盈利能力。本项目达产后，公司每年可增加销售收入 27,968.92 万元，增加净利润额 4,537 万元。

3、对净资产和净资产收益率的影响

本次募股资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增加，这将增强公司规模和实力，提升公司后续持续融资能力和抗风险能力。但在募集资金到位初期，由于各投资项目尚处于建设期，没有产生效益，因此公司的净资产收益率在短期内会有所降低，但随着募集资金投资项目的逐步达产，公司的市场竞争力将大大增强，公司的盈利能力得以提升，公司的净资产收益率将稳步提升。

第十四节 股利分配政策

一、公司股利分配的一般政策

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在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。

（二）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程中规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（三）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（四）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

二、公司最近三年实际股利分配情况

（一）根据 2009 年 3 月 30 日召开的本公司 2008 年股东大会决议，公司对 2008 年实现的净利润在根据公司章程规定提取 10% 的法定盈余公积金后，以截止 2008 年 12 月 31 日经审计的累计未分配利润数为基础，以每位股东所持股数量的 5% 向各位股东分红（税前），合计人民币 625 万元。此次现金分红发行人

已履行对自然人股东代扣代缴个人所得税义务。

（二）根据 2010 年 2 月 8 日召开的本公司 2009 年股东大会决议，公司对 2009 年实现的净利润在根据公司章程规定提取 10%的法定盈余公积金后，以截止 2009 年 12 月 31 日经审计的累计未分配利润数为基础，以每位股东所持股数量的 5%向各位股东分红（税前），合计人民币 625 万元。此次现金分红发行人已履行对自然人股东代扣代缴个人所得税义务。

（三）根据 2011 年 1 月 25 日召开的本公司 2011 年第一次临时股东大会，公司对 2010 年实现的净利润在根据公司章程规定提取 10%的法定盈余公积金后，以截止 2010 年 12 月 31 日经审计的累计未分配利润数为基础，每 10 股分配现金股利 1.5 元（含税），合计人民币 1,875 万元。此次现金分红发行人已履行对自然人股东代扣代缴个人所得税义务。

三、本次发行后的利润分配政策

公司已根据《公司法》、《证券法》和《上市公司章程指引》的规定制定了章程草案，待公司上市后施行，章程草案中对上市后的股利分配政策进行了详细规定。为了保证上市前后利润分配政策的连续性和稳定性，公司及现有股东均承诺，同意对公司上市后适用的《章程（草案）》中关于利润分配比例的条款进行修改，承诺上市后公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；上市后公司将及时召开股东大会批准修改后的章程（草案），公司现有股东将在股东大会上对此议案投赞成票。

根据章程草案及上述承诺，发行后本公司股利分配具体政策如下：

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在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。

（二）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程中规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（三）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

（五）公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司可以采取现金、股票方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

（六）公司主要采取现金分红的股利分配政策，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行现金分红。若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在实施上述现金分红前提下，提出并实施股票股利分配预案。

公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

公司最近 3 年未进行利润分配的，不可向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需要事先取得全体独立董事及监事会同意并经公

司董事会审议后提交公司股东大会批准。

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

四、本次发行前滚存利润的分配政策

公司于 2011 年 1 月 25 日召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了股票发行前滚存利润分配的方案，同意公司本次公开发行股票工作完成前滚存的未分配利润由股票发行后的新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者关系负责部门及人员

根据《公司法》、《证券法》等有关法律的要求，公司已经制定了较为严格的信息披露基本制度和较为完善的投资者服务计划。公司股票如能成功发行上市，将根据中国证监会和相关证券交易所的有关要求进一步完善信息披露制度和投资者服务计划，以更好地履行信息披露义务。

（一）信息披露制度

为保证信息披露的合规性，增强公司透明度，保护投资者利益，本公司根据《证券法》、《股票上市规则》和中国证监会的有关规定，于 2007 年度股东大会审议通过了《信息披露管理办法》，其主要内容如下：

1、公司应当及时披露所有可能对公司股票及其衍生品种价格产生较大影响的重大信息，公司董事、监事、高级管理人员确保信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司进行信息披露时应严格遵守公平信息披露原则，禁止选择性信息披露。所有投资者在获取公司未公开重大信息方面具有同等的权利。

2、公司设立由董事会秘书负责的信息披露相关部门。公司信息披露指定刊载报纸为《中国证券报》，网站为巨潮资讯网（网址：www.cninfo.com.cn）。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替信息披露。任何人对外披露信息的时间不得早于公司在指定报纸和网站上发布公告的时间，信息的内容不得多于公司对外公告的内容。

3、公司将严格按照相关法律法规的规定披露有关信息，除强制性规定披露信息外，应主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者决策产生实质性影响的信息。

4、公司需要披露的信息包括：

（1）定期报告；

（2）临时报告；

5、公司的董事、监事、董事会秘书、其他高级管理人员及其他任何知悉内幕信息的人员负有保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋求利益。

6、公司的信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司应当承担赔偿责任，公司负有责任的董事、监事和高级管理人员应当承担连带赔偿责任。

公司《信息披露管理办法》还对信息披露的程序、信息披露的保密措施、定期报告和临时报告的信息披露等作了详细规定。

（二）为投资者服务的计划

1、公布为投资者服务的电话号码和传真号码，并做到有专人接听电话、记录和答复；

2、向投资者公布网站名，并在网站上刊登本公司以及本行业的国内外信息，向投资者全面介绍公司的基本情况与最近发展动态，同时专栏接受并解答投资者询问；

3、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，本公司除通过法定程序披露信息外，还将通过路演和召开记者招待会等形式为广大投资者服务；

4、公司建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，以便投资者合法、如实全面的了解本公司的投资价值；

5、进一步加强对相关部门与人员的培训工作，确保服务质量。

（三）负责信息披露和投资者关系的机构

1、负责机构：证券部

2、联系人：李劲松 张帆

3、咨询电话：010—60295939

4、传真：010—60244421

二、重大合同

截止本招股说明书签署日，发行人将要履行、正在履行的重大合同如下：

（一）综合授信合同、相关担保反担保合同及借款合同

（1）2011年3月16日，发行人与中国工商银行股份有限公司北京大兴支行签署国内保理合同，约定中国工商银行股份有限公司北京大兴支行向发行人提供1,000万元保理融资。融资利率以融资发放日的中国人民银行公布的贷款利率加浮动幅度确定。

（2）2011年3月24日，发行人与招商银行股份有限公司北京分行签署《授信协议》（合同编号：2011年招司授字第002号），约定招商银行股份有限公司北京分行向发行人提供3,000万元循环授信额度，期限为2011年3月24日到2012年3月20日。发行人之实际控制人陈瑞福先生与招商银行股份有限公司北京分行签订《最高额不可撤销担保书》，为前述授信协议项下的相应债务提供连带责任保证。

（3）2011年4月29日，发行人与招商银行股份有限公司北京分行签署《借款合同》（合同编号：2011年招司授字第002号流01），约定招商银行股份有限公司北京分行向发行人提供流动资金贷款，借款金额1,500万元，期限为一年，自2011年4月29日至2012年4月28日，借款利率以融资发放日的中国人民银行公布的同时期限档次人民币贷款利率加浮动幅度确定，以每3个月为一期调整一次。此借款合同为编号为2011年招司授字第002号的《授信协议》项下具体合同。

（4）2011年5月25日，发行人与招商银行股份有限公司北京分行签署《借款合同》（合同编号：2011年招司授字第002号流02），约定招商银行股份有限公司北京分行向发行人提供流动资金贷款，借款金额500万元，期限为一年，

自 2011 年 5 月 25 日至 2012 年 5 月 24 日，借款利率以融资发放日的中国人民银行公布的同时期限档次人民币贷款利率加浮动幅度确定，以每 3 个月为一期调整一次。此借款合同为编号为 2011 年招司授字第 002 号的《授信协议》项下具体合同。

（5）2011 年 6 月 20 日，发行人与中国工商银行股份有限公司北京大兴支行签署有追索权国内保理合同，约定中国工商银行股份有限公司北京大兴支行向发行人提供 1,000 万元保理融资。融资利率以融资发放日的中国人民银行公布的贷款利率加浮动幅度确定。

（6）2011 年 8 月 16 日，发行人与工行大兴支行签订《国内保理业务合同（有追索权）》（编号：02000114-2011（EFR）00045 号），约定发行人将特定应收账款债权及相关权利转让给工行大兴支行，工行大兴支行按照每笔应收账款发票对应的保理融资金额之和，给予发行人总额为 2,400 万元的保理融资，每笔应收账款发票对应的保理融资期限自融资发放日起至双方约定的融资还款日止，融资利率以融资发放日的基准利率加浮动幅度确定，其中基准利率为融资期限相对应的中国人民银行公布的同时期限档次人民币贷款利率，浮动幅度为上浮 5%。双方签订《质押合同》，发行人以应收账款为上述保理合同提供质押担保，担保范围包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、汇率损失、质物保管费用以及实现质权的费用。

同日，陈瑞福、焉凤分别与工行大兴支行签订《保证合同》（编号：02000114-2011（EFR）00045-1 号、02000114-2011（EFR）00045-2 号），约定陈瑞福、焉凤分别为上述保理合同项下的贷款或融资的本金、利息、复利、罚息、违约金、赔偿金以及实现债权的费用等提供连带保证。

（7）2011 年 9 月 9 日，发行人与工行大兴支行签订《国内保理业务合同（有追索权）》（编号：02000114-2011（EFR）00051 号），约定发行人将特定应收账款债权及相关权利转让给工行大兴支行，工行大兴支行按照每笔应收账款发票对应的保理融资金额之和，给予发行人总额为 2,100 万元的保理融资，每笔应收账款发票对应的保理融资期限自融资发放日起至双方约定的融资还款日止，融资利率以融资发放日的基准利率加浮动幅度确定，其中基准利率为融资期限相对应

的中国人民银行公布的同时期限档次人民币贷款利率，浮动幅度为上浮 5%。双方签订《质押合同》，发行人以应收账款为上述保理合同提供质押担保，担保范围包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、汇率损失、质物保管费用以及实现质权的费用。

（8）2011 年 9 月 16 日，发行人与北京银行大钟寺支行签订《借款合同》（编号：0101850），约定北京银行大钟寺支行向发行人提供 3,000 万元的贷款，贷款期限为自首次提款之日起 12 个月，本金偿还计划为放款后第 10 个月还款不少于 1,500 万元，到期归还剩余款项，利息偿还计划为按季定日付息，贷款利率为提款日同期基准利率。

同日，陈瑞福与北京银行大钟寺支行签订《保证合同》（编号：0101850），约定陈瑞福为上述借款合同项下的全部债务，包括但不限于主债权本金、利息、逾期利息、罚息、复利、违约金、补偿金、损害赔偿金、实现债权和担保权利的费用等提供连带保证。

（9）2011 年 11 月 17 日，发行人与建行大兴支行签订《有追索权国内保理合同》（编号：建京 2011 年保理字第 0377 号），约定发行人将特定应收账款转让给建行大兴支行，建行大兴支行给予发行人保理预付款最高额度为 8,000 万元，额度有效期自合同生效之日起至 2012 年 11 月 4 日止，建行大兴支行以应收账款票面金额的 4%向发行人收取管理费，并按照每笔保理预付款发放当日中国人民银行公布的同时同档次贷款基准利率基础上上浮 5%的标准向发行人收取保理预付款利息。

同日，陈瑞福及焉凤与建行大兴支行签订《自然人保证合同》（编号：建京 2011 年保理字第 0377 号），约定陈瑞福与焉凤对上述保理合同项下全部债务，包括但不限于全部本金、利息、违约金、赔偿金及其他款项提供连带保证。

（二）产品销售、工程合同

发行人正在履行但尚未履行完毕且标的总金额超过 500 万元的销售、工程合同如下：

序号	客户名称	合同内容	金额（万元）	签约时间
1	任丘市建设局	任丘市文化艺术中心项目演艺专用设备采购及安装工程	564.74	2010.6.22
2	北京电视台	高清演播室灯光系统（第一包）灯光控制及灯具设备项目	1,886.00	2010.8.10
3	北京电视台	灯光吊挂系统 A 标段二期工程	1,224.43	2010.8.26
4	徐州广播电视台	音乐厅演播室视音频设备采购及安装集成项目	1,818.00	2010.9.14
5	佳木斯市广播电视台	800 平米、250 平米、116 平米、97 平米、95 平米演播室灯光吊挂系统设备采购及安装	553.00	2010.11.30
6	乌鲁木齐电视台	1000 平米高清数字演播室设备采购及安装	1,890.00	2010.12.8
7	乌鲁木齐电视台	高清电视转播车系统设计设备采购各系统安装项目	1,880.00	2010.12.22
8	中国教育电视台	中国教育电视台国家新媒体平台（数字化建设项目）二期建设创意总部基地项目	5,586.00	2009.12
9	黑龙江电视台	硬盘播出系统设备和集成	815.43	2011.1.26
10	扬州广播电视总台	400 平米全媒体新闻演播室场景系统	910.00	2011.1.28
11	苏州市广播电视总台	现代传媒广场演播室灯光吊挂系统项目	612.27	2011.2.10
12	大兴新城滨河森林公园项目建设办公室	大兴新城滨海森林公园水秀表演景观工程施工项目	1,986.51	2011.3.1
13	黄山京黟旅游开发有限公司	中坤黄山奇墅湖演出工程	4,953.10	2011.3.28
14	〇五单位五五七部	野战卫星新闻转播车	8,677.14	2011.4.29
15	天津市海河建设发展投资有限公司	2011 年海河（大光明桥—刘庄桥）两岸凯悦饭店及一热电设备安装工程	1,640.96	2011.4.30
16	天津电视台	数字电视大厦 4 个 400 平米演播室灯光吊挂系统及灯具设备项目	632.00	2011.5.10
17	富邦歌华（北京）商贸有限公司	池上公司音视频设备	9,30.00	2011.5.30
18	抚顺市文化广播电影电视局	抚顺剧院灯光及音视频系统设备采购项目	1,599.48	2011.6.8
19	文登市广播电视台	电视制作中心大厦 800 m ² 、300 m ² 、80 m ² ×2 演播室灯光设备与施工项目	638.00	2011.7.7
20	内蒙古自治区阿拉善盟文化广播电影电视局	综合大楼演播厅灯光、音响系统设备采购及安装工程	1,076.70	2011.7.11
21	北京学生活动管理中心	北京新少年宫剧场 LED 灯光系统项目	698.26	2011.7.16
22	大庆百湖影视传媒有限责任公司	大庆百湖创意影视基地 3600 平米演播室灯光系统工程	1,700.00	2011.8.15
23	内蒙古河套文化博物院	巴彦淖尔市文博中心主题剧场舞台机械工程项目	765.00	2011.8.25
24	天津电视台	数字电视大厦 400 m ² 和 600 m ² 演播室系统项目之两个 600 m ² 演播室以及户外节目共享高清 8 讯道 EFP 箱载制播视、音频系统采购合同书	1,320.00	2011.7.28
25	东莞广播电视台	演播室群用设备、技术服务	818.00	2011.9.1

序号	客户名称	合同内容	金额（万元）	签约时间
26	吉林电视台	高清转播车和箱载 EFP 系统采购合同	2,260.00	2011.9.7
27	吉林电视台	高清摄像机和高清镜头采购合同	620.00	2011.9.7
28	五莲广播电视台	1300 m ² 演播厅设备与项目实施工程合同	1,098.00	2011.9.12
29	上海世博发展(集团)有限公司	沙特馆展示项目检测维修与运维技术保障服务总承包合同	624.00	2011.9.15
30	中国教育电视台	高校创意总部基地（声学环境）改造工程	1,178.61	2011.9.20
31	青岛市广播电视台	青岛市广播电视台影视剧场灯光系统合同书	1,350	2011.9
32	汉中电视台	5+3 讯道高清电视转播车系统项目	648.60	2011.10.26
33	沈阳军区联勤部物资采购站	卫星直播车、电视摄像车和便携式移动卫星地面站	816.88	2011.11.10
34	肥城市文化广电新闻出版局	肥城市桃都明珠广电及文化功能安装装修工程合同书	539.27	2011.11.18

（三）采购合同

2011 年 7 月 11 日，发行人与广州市浩洋电子有限公司签署采购电脑摇头灯等灯具的合同，合同金额为 806 万元。

（四）房屋出租合同

2008 年 12 月 28 日，本公司将自有房屋（京房权证兴股第 00004570 号）及主要装修设备、供电设备、空调出租给北京星光拓诚投资有限公司，供其作演播室场地使用，该房产建筑面积 1,662.70 平方米，租赁期限三十六个月，自 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，双方议定月租金 9.5625 万元，按月交纳、先付后用、付一押一。2011 年 3 月 30 日，公司与星光拓诚签署《解除房屋租赁合同协议书》，双方同意解除双方于 2007 年 12 月 25 日签署的《房屋租赁合同》及 2008 年 12 月 28 日签署的《房屋租赁合同补充协议》其补充协议，并且同意不因提前解除上述合同及其补充协议而产生经济赔偿责任，不互相承担违约责任。目前，发行人与神州天地影视传媒有限公司达成房屋租赁合意，将上述房屋提供给神州天地影视传媒有限公司使用，月租金为 95,625.00 元，并已开始实际履行，目前书面租赁合同仍在签署过程中。

三、公司对外担保及反担保情况

截止本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保及反担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署日，本公司无其他对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

本公司持股 5%以上的股东、董事、监事、其他高级管理人员、核心技术人员、控股子公司及其上述人员没有受到重大诉讼，仲裁或行政处罚，亦无尚未了结的重大诉讼。

截止本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未受到刑事诉讼。

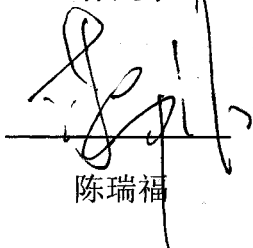
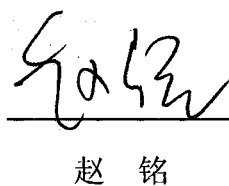
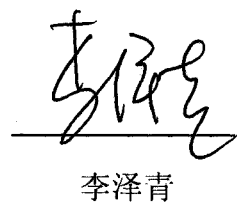
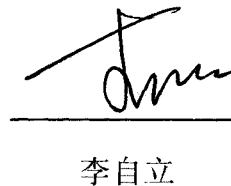
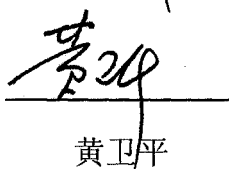
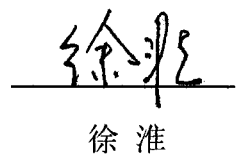
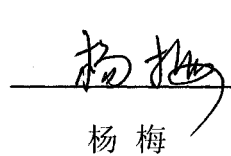
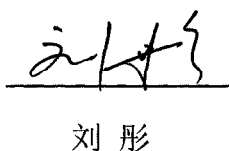
第十六节 董事、监事、高级管理人员

及有关中介机构声明


一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

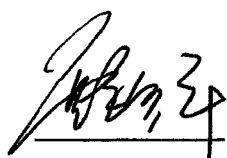
全体董事：


陈瑞福
赵 铭
李泽青
李自立
黄卫平
霍振祥
徐 淮
杨 梅
刘 彤

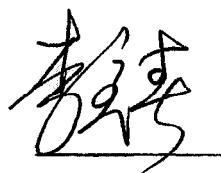
全体监事：



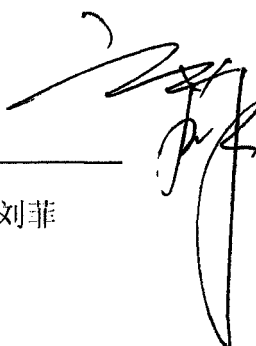
严峰



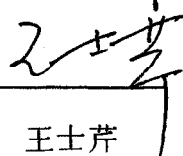
甄何平



李宝春



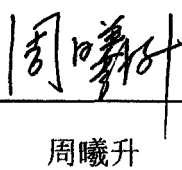
刘菲



王士芹

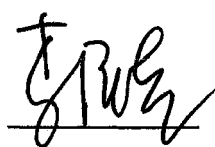


刘娟

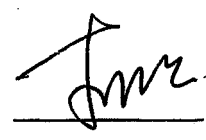


周曦升

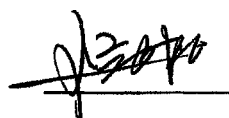
全体高管：



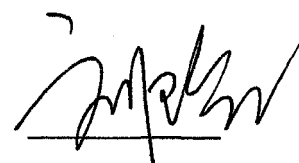
李泽青



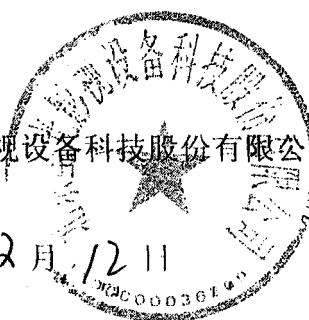
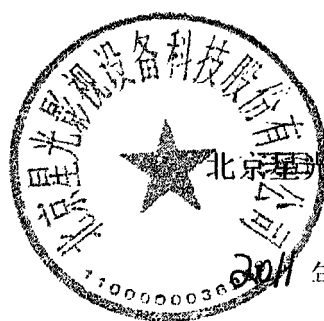
李自立



李劲松



刘卫红



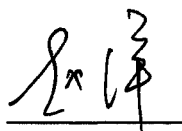
北京星光影视设备科技股份有限公司

2011年12月12日

二、保荐人（主承销商）声明

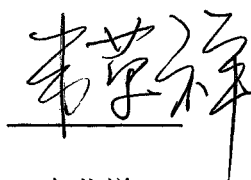
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：



赵洋

保荐代表人签名：



韦荣祥



张鑫

法定代表人签名：



潘鑫军



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

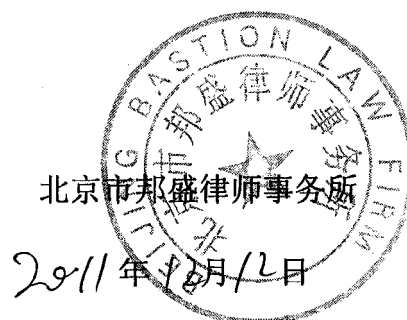
杨以林

任维

张雷

律师事务所负责人签名：

李峰



四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

徐继凯
查介宏

会计师事务所负责人签名：

陈永宏

陈永宏

天职国际会计师事务所有限公司



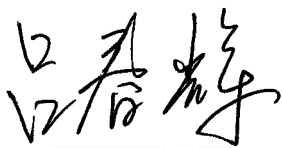
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

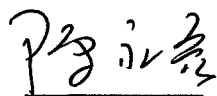


徐继凯



吕春辉

会计师事务所负责人签名：



陈永宏

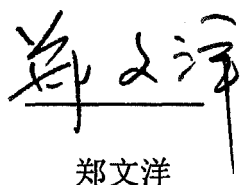
天职国际会计师事务所有限公司

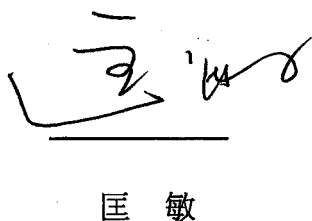


2011年12月12日

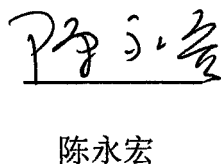
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：


郑文洋


匡 敏

会计师事务所负责人签名：


陈永宏


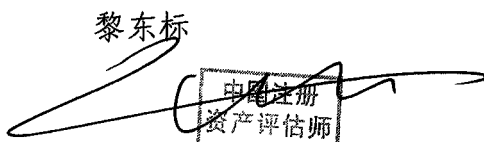


六、承担评估业务的资产评估机构申明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。


签字注册资产评估师签名：

黎东标




资产评估机构负责人签名：

孙月焕



北京中企华资产评估有限责任公司

2011年12月12日



第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，包括但不限于：

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午 9：00 至 11：30，下午 1：30 至 4：30。

招股说明书全文可通过深圳证券交易所指定网站查阅。

三、文件查阅地址

发行人：北京星光影视设备科技股份有限公司

法定代表人：陈瑞福

注册地址：北京市大兴区北京生物工程与医药产业基地天富大街 9 号

电 话： 010—60295939

保荐人（主承销商）： 东方证券股份有限公司

法定代表人： 潘鑫军

住 所： 上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 22-29 层

电 话： 010—66218100

传 真： 010—66215899

联系人： 张正平 韦荣祥 张鑫 赵洋 黄利明 郑雷钢 杨峥