



杭州海康威视数字技术股份有限公司

HANGZHOU HIK-VISION DIGITAL TECHNOLOGY CO., LTD.

浙江省杭州市西湖区马腾路 36 号

首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司  
China Merchants Securities CO., LTD.

深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38-45 楼

# 杭州海康威视数字技术股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书

### 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）	发行股数	5,000万股
每股面值	1.00元	预计发行日期	2010年5月17日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	发行后总股本	50,000万股
每股发行价格	68.00元		
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>1、本公司控股股东中国电子科技集团公司第五十二研究所承诺：自发行人的股票上市之日起36个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》【财企（2009）94号】的有关规定和国务院国有资产监督管理委员会《关于上海华讯网络系统股份有限公司等四家拟上市公司国有股转持有关问题的批复》【国资产权（2009）1002号】，由五十二所划转为全国社会保障基金理事会持有的公司国有股份，全国社会保障基金理事会承继原国有股东的禁售期义务。</p> <p>2、本公司股东龚虹嘉承诺：自发行人的股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的25%，离职后6个月内，不转让其所持有的发行人股份。</p> <p>3、本公司股东杭州威讯投资管理有限公司承诺：自发行人的股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在胡扬忠、邬伟琪、蒋海青、周治平、徐礼荣、蔡定国、何虹丽、郑一波、胡丹、蒋玉峰、刘翔、王瑞红、陈军科任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让发行人股份数量不超过其所持有的发行人股份总数的25%，在上述人员离职后6个月内，不转让所持有的发行人股份。</p> <p>4、本公司股东杭州康普投资有限公司承诺：自发行人的股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在胡扬忠、邬伟琪、龚虹嘉任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让发行人股份数量不超过其所持有的发</p>		

	<p>行人股份总数的 25%，在上述人员离职后 6 个月内，不转让所持有的发行人股份。</p> <p>5、本公司股东浙江东方集团股份有限公司承诺：自发行人的股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>6、本公司董事、监事、高级管理人员胡扬忠、邬伟琪、蒋海青、周治平、徐礼荣、蔡定国、何虹丽、郑一波、胡丹、蒋玉峰、刘翔、王瑞红、陈军科承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州威讯投资管理有限公司股份，也不由威讯投资回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在其任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让威讯投资股份数量不超过所持有的威讯投资股份总数的 25%；在其离职后 6 个月内，不转让所持有的威讯投资股份。</p> <p>7、本公司董事、监事、高级管理人员胡扬忠、邬伟琪承诺：自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州康普投资有限公司股份，也不由康普投资回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在其任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让康普投资股份数量不超过所持有的康普投资股份总数的 25%；在其离职后 6 个月内，不转让所持有的康普投资股份。</p> <p>8、本公司董事龚虹嘉的配偶陈春梅承诺：自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州康普投资有限公司股份，也不由康普投资回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在龚虹嘉任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让康普投资股份数量不超过所持有的康普投资股份总数的 25%；在龚虹嘉离职后 6 个月内，不转让所持有的康普投资股份。</p>
保荐人（主承销商）	招商证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2010 年 2 月 7 日

## 发行人声明

发行人及全体董事、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。

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本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

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项和风险：

### 一、股份限制流通及自愿锁定承诺

1、本公司控股股东中国电子科技集团公司第五十二研究所承诺：自发行人的股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》【财企（2009）94 号】的有关规定和国务院国有资产监督管理委员会《关于上海华讯网络系统股份有限公司等四家拟上市公司国有股转持有关问题的批复》【国资产权（2009）1002 号】，由五十二所划转为全国社会保障基金理事会持有的公司国有股份，全国社会保障基金理事会承继原国有股东的禁售期义务。

2、本公司股东龚虹嘉承诺：自发行人的股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其所持有的发行人股份。

3、本公司股东杭州威讯投资管理有限公司承诺：自发行人的股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在胡扬忠、邬伟琪、蒋海青、周治平、徐礼荣、蔡定国、何虹丽、郑一波、胡丹、蒋玉峰、刘翔、王瑞红、陈军科任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让发行人股份数量不超过其所持有的发行人股份总数的 25%，在上述人员离职后 6 个月内，不转让所持有的发行人股份。

4、本公司股东杭州康普投资有限公司承诺：自发行人的股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在胡扬忠、邬伟琪、龚虹嘉任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让发行人股份数量不超过其所持有的发行人股份总数的 25%，在上述人员离职后 6 个月内，不转让所持有的发行人股份。

5、本公司股东浙江东方集团股份有限公司承诺：自发行人的股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

6、本公司董事、监事、高级管理人员胡扬忠、邬伟琪、蒋海青、周治平、徐礼荣、蔡定国、何虹丽、郑一波、胡丹、蒋玉峰、刘翔、王瑞红、陈军科承

诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州威讯投资管理有限公司股份，也不由威讯投资回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在其任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让威讯投资股份数量不超过所持有的威讯投资股份总数的 25%；在其离职后 6 个月内，不转让所持有的威讯投资股份。

7、本公司董事、监事、高级管理人员胡扬忠、邬伟琪承诺：自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州康普投资有限公司股份，也不由康普投资回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在其任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让康普投资股份数量不超过所持有的康普投资股份总数的 25%；在其离职后 6 个月内，不转让所持有的康普投资股份。

8、本公司董事龚虹嘉的配偶陈春梅承诺：自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州康普投资有限公司股份，也不由康普投资回购该部分股份；在上述承诺的限售期届满后，在龚虹嘉任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让康普投资股份数量不超过所持有的康普投资股份总数的 25%；在龚虹嘉离职后 6 个月内，不转让所持有的康普投资股份。

## 二、滚存利润的分配安排

根据本公司 2010 年度第一次临时股东大会决议，截至公司首次公开发行股票前的滚存利润由公司公开发行后的新老股东按持股比例共享。

## 三、五十二所转持部分国有股充实全国社会保障基金的情况

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》【财企（2009）94 号】的有关规定和国务院国有资产监督管理委员会《关于上海华讯网络系统股份有限公司等四家拟上市公司国有股转持有关问题的批复》【国资产权（2009）1002 号】，发行人国有股东五十二所将于发行人首次公开发行股票并上市时，将持有的公司 500 万国有股（或者按实际发行股份数量的 10%）转由全国社会保障基金理事会持有。

## 四、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素

### 1、技术和新产品开发的风险

本公司的产品为电子类产品，其生命周期较短，一般在 3-5 年左右，而且下一代产品与上一代产品还有一段重叠期，实际有效生命周期更短，因此产品具有技术水平发展快，产品更新速度快的特点。

虽然公司能够基本做到一年推出一代新产品，引领行业发展趋势，但是如果出现本公司对新技术方向选择出现偏差、对客户需求把握不准确、对新产品方案

选择不佳、对新产品上市时机把握不当等情况，则将对公司的竞争力产生较大影响，从而对公司的市场占有率、经营业绩，甚至是持续发展带来不利影响。

## 2、设立海外物流与技术服务中心的投资风险

本公司拟安排部分募集资金投资建设洛杉矶和比利时物流与技术服务中心，上述两个项目合计投资占募集资金投资总额的 10.65%。

投资上述两项目的主要目的是建立良好的海外服务设施和队伍，弥补在国际市场竞争中本地化服务能力不足的劣势；通过比利时物流中心覆盖整个 EMEA 市场（包括欧洲、中东、非洲），通过洛杉矶物流中心覆盖整个美洲地区，提供快捷的售后维修服务；产品装配实现本地化，并提供定制化服务，以减轻关税并避免可能的贸易壁垒。

由于是跨境投资，国内运行稳定的生产管理模式需要根据当地情况进行适当调整，若由于当地的政治、经济、法律、人力资源等环境发生不利变化，也将影响公司海外业务的拓展和海外投资项目的效益。

## 3、外协加工不能满足公司生产要求的风险

最近 3 年，本公司的外协加工费分别为 3,229.97 万元、5,365.28 万元、5,240.06 万元，在目前的公司生产模式中，产品的 PCBA 工序通过外协加工方式完成，部分基线产品的整机装配、检测、老化等工序在自身生产能力不足的情况下委托外协加工。

本公司非常重视委托外协加工的技术指导及品质管理工作，若外协厂商未能履行《委托加工协议》等约定的相关义务，或者本公司对外协厂商选择不善、质量控制出现漏洞，则可能影响公司的生产效率和产品质量。主要外协厂家的生产能力如果无法满足公司的发展需要，也会对公司的发展带来一定的影响。

## 4、上游集成电路行业制约的风险

本公司从事安防视频监控产品的研发和生产，产品的主要元器件是集成电路，而现在采用的集成电路，主要是由美国、日本等少数几家公司提供。如果上游集成电路制造行业发生重大不利变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

## 5、税收优惠政策变化的风险

### （1）所得税优惠政策变化的风险

海康威视有限公司系于 2001 年 11 月 30 日成立的中外合资企业，于 2004 年 6 月 22 日被浙江省科技厅认定为高新技术企业，于 2008 年 10 月 13 日经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局【浙科发高（2008）250 号】被认定为高新技术企业，认定有效期为 3 年。

根据国家及浙江省地方相关规定，经 2004 年杭州市滨江区国家税务局【杭国税发（2004）957 号】文、2007 年杭州高新技术产业开发区国家税务局【杭国税高发（2007）235 号】文批准，并经国家发改委、工业和信息化部（信息产业部）、商务部和国家税务总局【发改高技（2008）513 号】、【发改高技（2008）3700 号】、【发改高技（2009）3357 号】文批准，公司于 2007 年、2008 年和 2009 年被认定为国家规划布局内重点软件企业。自 2002 年以来，公司的企业所得税率如下：

年度	2007-2009 年度	2004-2006 年度	2002-2003 年度
企业所得税率	10%	7.5%	0%
依据	【财税（2000）25 号】、【发改高技（2008）513 号】、【发改高技（2008）3700 号】、【发改高技（2009）3357 号】	【杭国税发（2004）957 号】 【杭国税高发（2007）235 号】	

以后年度，若国家或地方有关高新技术企业和软件企业的认定、相关税收优惠政策发生变化，导致公司不再符合高新技术企业和软件企业的认定条件，或无法全部或部分享受相关税收优惠政策，则可能增加公司的企业所得税费用。

## （2）增值税及附加税退税优惠政策及风险

最近 3 年，本公司及子公司收到的增值税超税负返还款分别为 4,243.15 万元、6,397.41 万元、9,408.28 万元，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 11.64%、11.66%、13.33%。

根据财政部、国家税务总局、海关总署【财税（2000）25 号】文，对软件企业实行的增值税“即征即退”优惠政策的期限是自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前。如果 2010 年底之后国家相关政策不再延续，本公司将不能享受该优惠政策，则可能影响公司的盈利水平。

## 6、募投项目研发费用较高的风险

本公司募投项目中包括视频监控录像设备产业化、数字监控摄像机产业化、研发中心建设三个项目，该三个项目的研发费用分别为 18,000 万元、9,000 万元、9,000 万元，这些研发费用将在发生当年计入当期损益，预计募集资金到位后的第 1 年、第 2 年、第 3 年，公司管理费用将分别增加 3,000 万元、9,000 万元、24,000 万元，相应减少公司的利润总额，按 15%的企业所得税税率计算，相应减少各年的净利润 2,550 万元、7,650 万元、20,400 万元。

上述风险都将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者仔细阅读本招股说明书第四节“风险因素”及其他章节的相关资料，并特别关注上述风险的描述。

## 目 录

<b>第一节</b>	<b>释 义</b> .....	<b>12</b>
<b>第二节</b>	<b>概 览</b> .....	<b>16</b>
一、	发行人概况 .....	16
二、	发行人控股股东及实际控制人 .....	20
三、	发行人竞争优势 .....	20
四、	发行人主要财务数据 .....	21
五、	本次发行情况 .....	23
六、	募集资金运用 .....	23
<b>第三节</b>	<b>本次发行概况</b> .....	<b>25</b>
一、	本次发行基本情况及发行费用 .....	25
二、	本次发行的有关当事人 .....	26
三、	发行人与本次发行有关的中介机构的关系 .....	28
四、	本次发行的重要日期 .....	28
<b>第四节</b>	<b>风险因素</b> .....	<b>29</b>
一、	技术风险 .....	29
二、	市场风险 .....	30
三、	募集资金投资项目风险 .....	31
四、	经营风险 .....	33
五、	管理风险 .....	34
六、	税收优惠政策变化的风险 .....	35
七、	财务风险 .....	37
<b>第五节</b>	<b>发行人基本情况</b> .....	<b>39</b>
一、	发行人基本情况 .....	39
二、	发行人改制设立情况 .....	39
三、	发行人独立运行情况 .....	42
四、	发行人的股本形成和变化情况以及重大资产重组情况 .....	44
五、	发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性 .....	53
六、	发行人内部组织结构、职能部门及分公司情况 .....	55
七、	发行人控股公司、参股公司情况 .....	61
八、	发行人股东、实际控制人基本情况 .....	66
九、	发行人股本情况 .....	88
十、	内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情 况	89
十一、	发行人员工及其社会保障情况 .....	90

十二、	公司实际控制人、控股股东和持股 5% 以上的主要股东及作为股东的董事、监事、高管人员的重要承诺.....	91
<b>第六节</b>	<b>业务与技术 .....</b>	<b>92</b>
一、	公司主营业务及主要产品简介 .....	92
二、	公司所处行业的基本情况 .....	93
三、	公司面临的主要竞争情况和行业地位分析 .....	116
四、	公司的主营业务经营情况 .....	124
五、	公司拥有或使用的主要资产情况 .....	149
六、	境外经营情况 .....	167
七、	公司技术水平及研发情况 .....	167
八、	产品的质量控制情况 .....	177
<b>第七节</b>	<b>同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>180</b>
一、	同业竞争 .....	180
二、	关联交易 .....	183
<b>第八节</b>	<b>董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 .....</b>	<b>202</b>
一、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历 .....	202
二、	持有股份、协议、薪酬、兼职、亲属关系 .....	206
<b>第九节</b>	<b>公司治理结构 .....</b>	<b>213</b>
一、	发行人股东大会等制度的建立健全及运行情况 .....	213
二、	发行人最近 3 年违法违规行情况 .....	224
三、	发行人最近 3 年资金占用和对外担保情况 .....	225
四、	内部控制制度 .....	226
<b>第十节</b>	<b>财务会计信息 .....</b>	<b>227</b>
一、	财务报表 .....	227
二、	审计意见 .....	242
三、	财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况 .....	242
四、	报告期内采用主要会计政策和会计估计 .....	244
五、	分部信息 .....	252
六、	公司适用的税率及享受的主要财政税收优惠政策 .....	252
七、	经发行人会计师核验的非经常性损益明细表 .....	253
八、	主要资产 .....	254
九、	主要债项 .....	256
十、	股东权益 .....	258
十一、	报告期内会计报表附注中或有事项、期后事项及其他重要事项 .....	262
十二、	发行人主要财务指标 .....	262
十三、	历次资产评估情况 .....	264

十四、	发行人历次验资情况 .....	265
十五、	新准则备考利润表 .....	265
<b>第十一节</b>	<b>管理层讨论与分析 .....</b>	<b>266</b>
一、	财务状况分析 .....	266
二、	盈利能力分析 .....	284
三、	资本性支出分析 .....	300
四、	现金流量分析 .....	300
五、	其他事项说明 .....	302
六、	公司持续经营能力和发展前景分析 .....	302
<b>第十二节</b>	<b>业务发展目标 .....</b>	<b>304</b>
一、	公司的发展目标和战略 .....	304
二、	公司发展计划 .....	306
三、	上述计划拟定的基本假设和面临的主要困难 .....	309
四、	业务发展计划与现有业务的关系 .....	309
五、	本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用 .....	310
<b>第十三节</b>	<b>募集资金运用 .....</b>	<b>311</b>
一、	本次募集资金投资项目计划 .....	311
二、	拟投资项目的产品市场前景分析 .....	312
三、	募集资金投资项目简介 .....	325
四、	募集资金项目利用自筹资金已投资情况 .....	348
五、	海外项目投资的必要性和可行性分析 .....	348
六、	固定资产投资的合理必要性分析 .....	351
七、	募集资金运用项目研发投入的必要性及合理性分析 .....	355
八、	募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响 .....	358
<b>第十四节</b>	<b>股利分配政策 .....</b>	<b>363</b>
一、	最近3年和发行后的公司股利分配政策 .....	363
二、	最近3年股利分配情况 .....	363
三、	本次发行完成前滚存利润的分配政策 .....	364
<b>第十五节</b>	<b>其他重要事项 .....</b>	<b>365</b>
一、	信息披露制度相关情况 .....	365
二、	重大合同 .....	365
三、	对外担保情况 .....	372
四、	诉讼情况 .....	372
<b>第十六节</b>	<b>董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>374</b>
<b>第十七节</b>	<b>备查文件 .....</b>	<b>382</b>

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

第一部分：常用词语		
发行人、海康威视、本公司、公司、股份公司	指	杭州海康威视数字技术股份有限公司
海康威视有限公司、有限公司	指	杭州海康威视数字技术有限公司
实际控制人、中电集团、CETC	指	中国电子科技集团公司
发起人	指	中国电子科技集团公司第五十二研究所、龚虹嘉、杭州威讯投资管理有限公司、杭州康普投资有限公司和浙江东方集团股份有限公司 5 个发起人。
五十二所、控股股东	指	中国电子科技集团公司第五十二研究所，本公司发起人股东之一
威讯投资	指	杭州威讯投资管理有限公司，本公司发起人股东之一
康普投资	指	杭州康普投资有限公司，本公司发起人股东之一
东方集团	指	浙江东方集团股份有限公司，本公司发起人股东之一
南鸿通信	指	杭州南鸿通信技术有限公司，本公司之控股子公司
美国海康	指	海康威视（美国）公司，本公司之全资子公司
香港海康	指	HDT 国际有限公司，本公司之全资子公司
海康系统技术	指	杭州海康威视系统技术有限公司，本公司之全资子公司
海康软件	指	杭州海康威视软件有限公司，本公司之全资子公司
印度海康	指	帕拉玛海康威视印度有限责任公司，本公司之控股子公司
海康租赁	指	杭州海康威视安防设备租赁服务有限公司，本公司之全资子公司
欧洲海康	指	海康威视欧洲公司，本公司之全资子公司
上海高德威	指	上海高德威智能交通系统有限公司，本公司之全资子公司
北京邦诺	指	北京邦诺存储科技有限公司，本公司之参股公司
海康集团	指	浙江海康集团有限公司，五十二所下属企业
海康信息	指	浙江海康信息技术股份有限公司，五十二所下属企业
广州威视	指	广州威视计算机科技有限公司，五十二所下属企业
北京海康立方	指	北京海康立方信息技术有限公司，五十二所下属企业
股东大会	指	杭州海康威视数字技术股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州海康威视数字技术股份有限公司董事会

监事会	指	杭州海康威视数字技术股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
浙江省发改委	指	浙江省发展和改革委员会
公安部	指	中华人民共和国公安部
深交所	指	深圳证券交易所
《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	《杭州海康威视数字技术股份有限公司章程》
新会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
元	指	人民币元
社会公众股、A 股	指	发行人根据本招股说明书向社会公开发行的面值为 1 元的人民币普通股
本次发行	指	本公司本次向社会公众公开发行 5,000 万股 A 股的行为
最近 3 年、报告期	指	截至 2009 年 12 月 31 日的最近 3 个会计期间，分别为 2007 年度、2008 年度、2009 年度
保荐人、主承销商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
承销团	指	以招商证券股份有限公司为主承销商组成的本次公开发行股票承销团
天健会计师、浙江天健	指	发行人会计师，天健会计师事务所有限公司，原名浙江天健东方会计师事务所有限公司
国浩	指	发行人律师，国浩律师集团（杭州）事务所
<b>第二部分：专业词语</b>		
DVR	指	Digital Video Recorder 的简称，即数字硬盘录像机，其中基于嵌入式处理器和嵌入式实时操作系统的数字硬盘录像机为嵌入式 DVR。
板卡	指	板卡即视音频编解码卡。以传统 PC 机为基本硬件，配备视音频编解码卡和相应软件而成的 DVR 为 PC—DVR。
监控摄像机	指	枪型摄像机，用于视频图像信号的采集处理。
监控球机、球机	指	一种有别于传统枪型摄像机的球型摄像机，用于视频图像信号的采集处理。
DVS	指	Digital Video Server 的简称，即数字视频服务器。

IP 模块	指	DVS 的核心部件
IP 摄像机	指	数字化网络摄像机
混合 DVR	指	可同时实现网络数字信号和模拟信号接入的数字硬盘录像机
NVR	指	Network Video Recorder 的简称，即网络硬盘录像机
NAS	指	Network Attached Storage 的简称，即网络附属存储
基线产品	指	按照公司既定标准生产的标准化产品
定制产品	指	根据客户个性化需求量身定做的产品
IP	指	Internet Protocol 的简称，即网络之间互连协议。
D1	指	一种 720×570 或 720×480 的视频编码分辨率
DCIF	指	公司自定义的一种高效视频编码分辨率
MPEG-4	指	活动图像编码专家组（Moving Picture Experts Group, MPEG）定义的第 4 代数字音视频编解码标准。
AVS	指	Audio Video coding Standard 的简称，也称数字音视频编解码标准技术，是中国具备自主知识产权的第二代信源编码标准。
AVC/H.264	指	ITU-T 的视频编码专家组（VCEG）和 ISO/IEC 的活动图像编码专家组（MPEG）的联合视频组（JVT）开发的一个新的数字音视频编解码标准。由于该标准是由两个不同的组织共同制定的，因此在 ITU-T 中称为 H.264；而在 ISO / IEC 中，被称为 MPEG-4 的第 10 部分，即 AVC。
ASIC	指	Application Specific Intergrated Circuits 的简称，即专用集成电路，应特定用户要求和特定电子系统的需要而设计、制造的集成电路。
DSP	指	Digital Signal Processor 的简称，即数字信号处理器。
SMT	指	Surface Mount Technology 的简称，即表面贴装技术，可实现电子元器件自动化焊接。
PCB	指	Printed Circuit Board 的简称，指组装电子零件用的基板，又称印制电路板。
PCBA	指	Printed Circuit Board Assemble 的简称，即 PCB 经过 SMT 上件，再经过插件和装配的整个制程。此外，经过元件贴装的 PCB 也称为 PCBA。
ISO9001：2000 认证	指	国际标准化组织 9000 族质量管理体系标准
ISO14001：2004 认证	指	国际标准化组织 14000 族环境管理体系标准
CCC 认证	指	中国国家认证认可监督管理委员会制定的中国强制认证制度，标志为“CCC”，简称“3C”。
FCC 认证	指	美国联邦通信委员会认证。
CE 认证	指	欧洲合格评定，是欧盟市场评定产品是否可以流通的依据。

UL 认证	指	美国保险商实验所安全系统认证。
WEEE	指	“废电机电子设备指令”，是欧盟针对电机电子产品在废弃阶段对环境冲击的环保指令。
RoHS	指	“电机电子产品中有害物质禁限用指令”，是欧盟针对电机电子产品在生产阶段对环境冲击的环保指令。
EMEA	指	Europe Middle East and Africa 的简称，即欧洲、中东和非洲地区。
WTO	指	World Trade Organization 的简称，即世界贸易组织。
ERP	指	Enterprise Resources Planning 的简称，即企业资源规划系统，是通过信息技术对企业资源进行有效管理、共享和利用的系统。
NOTES 管理系统	指	一种网络化的电子企业办公管理系统
MPEG LA	指	MPEG LA,L.L.C.的简称，是一家位于 Delaware 的美国专利管理公司。
IMS Research	指	英国敏思管理咨询有限公司，国际性市场研究机构，其研究领域包括半导体、工业自动化、通讯、汽车、消费、电力电子、安全、识别和医疗等。
《A&S》	指	《安全&自动化》杂志，全球最重要的安防媒体和安防信息平台之一，有国际中文版、台湾版、亚洲英文版、国际英文版、日文版、土耳其文版等。
德勤	指	英文名为“Deloitte Touche Tohmatsu”，一家在审计、税务规划、咨询和财务顾问等业务领域的世界著名机构。
《福布斯》	指	美国大型商业杂志《Forbes》的中文版，是世界著名的财经出版物之一。
新华信	指	一家专业市场研究咨询机构。
Frost & Sullivan	指	一家专业电信咨询公司，专门服务于高科技公司

【注】：本招股说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

### 重要提示

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

### 一、 发行人概况

#### （一） 发行人基本情况

- 1、 发行人名称：杭州海康威视数字技术股份有限公司
- 2、 注册资本：45,000 万元
- 3、 法定代表人：陈宗年
- 4、 有限公司成立于 2001 年 11 月 30 日，于 2008 年 6 月 25 日变更成为股份有限公司
- 5、 住所：杭州市西湖区马腾路 36 号
- 6、 邮政编码：310012
- 7、 电话：0571-88075998
- 8、 传真：0571-89986895
- 9、 互联网网址：www.hikvision.com

#### （二） 发行人简介

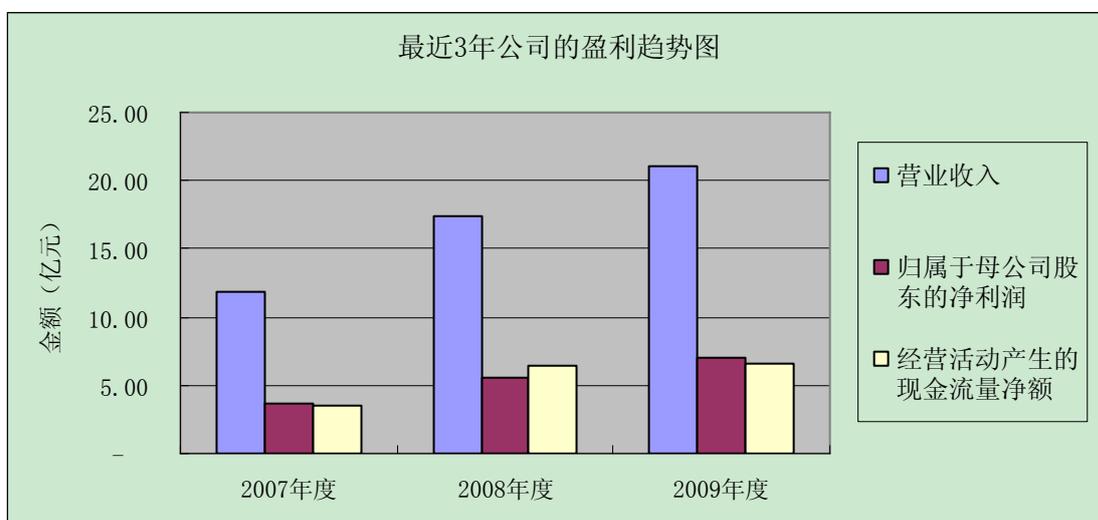
本公司是一家专业从事安防视频监控产品研发、生产和销售的高科技企业，产品包括硬盘录像机（DVR）、视音频编解码卡等数据存储及处理设备，以及监控摄像机、监控球机、视频服务器（DVS）等视音频信息采集处理设备。公司产品广泛应用于各大安防工程项目，包括国家公安部“平安城市”、“科技强警建设工程”等重大公共工程项目，以及海南亚洲博鳌论坛、亚欧财长会议、上海合作组织峰会、上海 APEC 峰会、八国集团首脑峰会、青藏铁路、北京奥运会（包括“鸟巢”在内的 30 多个场馆）、唐家山堰塞湖抢险、上海世博会等重要活动和工程。

本公司是国内视频监控行业的龙头企业，销售规模连续数年居于国内全行业第一位，2007 年销售收入增长率在全球安防行业 50 强的视频监控专业企业中排名第一位，2009 年位列全球安防行业 50 强，排名第 12 位。公司在视频监控系统核心设备—DVR 和板卡领域，连续数年国内市场占有率排名第一，是全球主流的 DVR 和板卡生产厂家之一。另外，公司一直注重技术及产品的研发，目前拥有 63

项软件著作权以及 5 项发明专利、15 项实用新型专利，公司被认定为高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业，分别于 2007、2008 和 2009 年度被认定为国家规划布局内重点软件企业。

最近 3 年公司业绩持续增长，2007-2009 年公司营业收入由 118,451.39 万元增长至 210,151.32 万元，归属于母公司股东的净利润由 36,451.24 万元增长至 70,557.71 万元，营业收入和归属于母公司股东的净利润年均复合增长率分别为 33.20%、39.13%。

最近 3 年，本公司的营业收入、归属于母公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额趋势如下：



本公司获得的主要荣誉有：

获得时间	认证/荣誉	发证单位
2005年1月	中国安防产业百家最具成长型企业	中国公共安全网、中国公共安全杂志社
2005年6月	基于H.264编码标准的数字硬盘录像机获得国家重点新产品证书	科技部、商务部、质检总局、环保总局
2005年10月	中国安防杰出民族品牌监控类第一名	《安全&自动化》
2005年12月	2005年中国高科技、高成长50强	德勤
2005年12月	2005年度德勤亚太地区高科技、高成长500强	德勤
2006年1月	2006年度“中国潜力100”榜入选企业	《福布斯》
2006年5月	高新技术企业认定证书	浙江省科技厅
2006年5月	全国安全防范报警系统标准化技术委员会(SAC/TC100) 2006年度通讯委员单位	全国安全防范报警系统标准化技术委员会

2006年9月	视音频压缩卡(DS-4000HCI)获国家火炬计划项目证书	科技部火炬高技术产业开发中心
2006年9月	数字录像设备获“3111 试点工程推荐优秀安防企业产品”认证	中国安全防范产品行业协会
2006年9月	中国安防产业五十强企业	国际安防品牌实验室、中国公共安全杂志社、中国公共安全网
2006年10月	网络硬盘录像机(DS-8016HF-S)获2006年中国国际社会公共安全产品博览会创新产品奖	中国安全防范产品行业协会
2006年10月	浙江省数字视音频技术研究发展中心	浙江省信息产业厅
2006年11月	2006年度德勤中国高科技、高成长50强	德勤
2006年11月	2006年度德勤亚太地区高科技、高成长500强	德勤
2006年11月	2006年中国安防杰出民族品牌监控类第1名	《安全&自动化》
2006年12月	2006年十大监控系统品牌	千家品牌实验室
2007年1月	2007年度“中国潜力100”榜入选企业	《福布斯》
2007年1月	网络硬盘录像机(DS-8016HF-S)被评为2006年中国安防十大新锐产品	中国公共安全杂志社、中国公共安全网
2007年2月	浙江省著名商标	浙江省工商局
2007年7月	中国安全防范产品行业协会常务理事	中国安全防范产品行业协会
2007年9月	2007年中国安防产业百强企业	中国安防产业百强高峰论坛
2007年10月	2007年度德勤中国高科技、高成长50强	德勤
2007年10月	2007年度德勤亚太地区高科技、高成长500强	德勤
2007年10月	进入全球安防50强排行榜	《安全&自动化》
2007年10月	中国数字监控十大品牌	《安全&自动化》
2007年11月	高新技术企业认定证书	浙江省科学技术厅
2007年11月	网络硬盘录像机产品(DS-8016HF-S)获2007年安博会产品金鼎奖	中国公共安全杂志社
2007年11月	2007年中国安防十大品牌数字监控类第1名	《安全&自动化》
2007年12月	2007年十大监控系统品牌	千家品牌实验室
2007年12月	2007年度国家规划布局内重点软件企业证书	国家发改委、信息产业部、商务部、国家税务总局
2008年1月	2008中国潜力企业	《福布斯》
2008年3月	浙江省信息产业科技创新先进集体	浙江省信息产业厅
2008年4月	杭州市科技创新十佳高新技术企业	杭州市政府
2008年6月	2008年浙江省软件业10强企业	浙江省信息产业厅
2008年9月	2008年中国软件业收入前百家企业	工业和信息化部

2008年9月	2008年中国安防产业百强企业	中国安防产业百强高峰论坛
2008年10月	高新技术企业认定证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局
2008年12月	全球安防50强排行榜第13名	《安全&自动化》
2008年12月	2008年度国家规划布局内重点软件企业证书	国家发改委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局
2008年12月	杭州市专利试点企业	杭州市科学技术局、杭州市知识产权局、杭州市经济委员会
2009年1月	硬盘录像机编码和存储核心技术发明与应用获得科学技术二等奖	中国电子学会
2009年3月	国家火炬计划重点高新技术企业	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2009年9月	2009年度中国安防产品市场占有率十佳品牌	安防市场报社、2009年度中国安防产品质量调查办公室
2009年10月	2009年数字监控十大品牌、数字监控十大民族品牌、CCTV十大品牌、CCTV十大民族品牌	《安全&自动化》
2009年10月	DS-9000系列混合(复合)硬盘录像机获2009年度精瑞科学技术奖数字城市技术产品奖优秀奖	中华全国工商联合会房地产商会、北京精瑞住宅科技基金会
2009年11月	2009年度中国市场十大安全防范产品品牌	中国勘察设计协会《智能建筑与城市信息》杂志社、住房和城乡建设部干部学院智能建筑技术培训办公室
2009年11月	2009年十大监控系统品牌奖第七名	千家品牌实验室
2009年11月	2009全球安防50强排行榜第12名	《安全&自动化》
2010年1月	中国数字音视频编解码技术标准工作组会员证书	中国科学院计算机技术研究所

### (三) 发行人设立情况

发行人系于2008年5月15日经商务部【商资批(2008)598号】《商务部关于同意杭州海康威视数字技术有限公司转制为股份有限公司的批复》批准，由“杭州海康威视数字技术有限公司”整体变更为“杭州海康威视数字技术股份有限公司”。2008年6月25日，发行人在浙江省工商行政管理局登记注册成立，并取得了注册号为【330100400011434】的《企业法人营业执照》，注册资本为45,000万元。

本次发行前，发行人股权结构如下：

股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
中国电子科技集团公司第五十二研究所(SS)	21,802.50	48.45

龚虹嘉	12,397.50	27.55
杭州威讯投资管理有限公司	6,412.50	14.25
杭州康普投资有限公司	2,137.50	4.75
浙江东方集团股份有限公司	2,250.00	5.00
合计	45,000.00	100.00

【注】：SS 为 State-owned Shareholder 的缩写，即国有股东。

## 二、 发行人控股股东及实际控制人

本公司控股股东为中国电子科技集团公司第五十二研究所，目前持有公司股份 21,802.50 万股，持股比例为 48.45%。公司实际控制人为中国电子科技集团公司，是经国务院批准组建的国资委直属的大型国有企业集团，其持有五十二所 100% 的股权。关于中国电子科技集团公司第五十二研究所和中国电子科技集团公司的基本情况，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之八、发行人股东、实际控制人基本情况”。

## 三、 发行人竞争优势

### 1、 行业地位优势

有限公司自成立以来，便始终致力于安防视频监控领域专业化的发展。2007 年，公司视频监控产品销量国内市场位居第一，其中 DVR 和板卡在国内销售的总路数占据了国内 40.3% 的市场份额。在《安全&自动化》评选的 2009 年全球安防行业 50 强的企业中排名全球第 12 位。公司目前已经成长为国内安防视频监控领域的龙头企业，在国际市场具备一定影响力，具有突出的行业地位。

### 2、 技术领先优势

本公司专注于视频监控技术与产品的持续研发，在技术领域保持了行业的领先地位。公司主要产品的核心算法均为自主研发。在国内，公司率先实现了 H.264 编解码算法在安防视频监控产品上的应用，在数码监控领域提出了 DCIF 分辨率的概念；率先在编码的同时实现了视频移动侦测，声音侦听，动态调整编码参数，字符叠加，区域遮挡、数字水印技术双编码技术；率先研制出 DVR 和 DVS 合一的嵌入式硬盘录像机；率先提出数字矩阵的概念，并实现了 64×8 的数字矩阵；率先提出分散存储集中管理的思想，并实现了基于 IP 的大规模网络交换矩阵；率先提出实现硬盘预分配技术、冻结保护技术和低寻道技术；率先实现手机监控技术，为视频监控进入民用领域开拓应用先河。公司在全球率先推出 D1 分辨率的 16 路 DVR。

### 3、 研发优势

本公司拥有国内安防行业一流的研发团队，专注于视频监控领域的研究，2009年度研发经费达14,706.10万元，目前已获得5项授权发明专利。公司根据电子信息产品生命周期的特点，建立了“资源线+产品线”的矩阵式研发管理体系，确保公司产品开发计划的高效率和高质量。未来公司将继续加大研发投入，保持公司在视音频技术开发、新产品研制方面的技术优势，并在集成技术、芯片技术和模式识别等多项下一代视频监控系统的基础技术方面，具备国内领先优势。

#### 4、产品优势

本公司凭借强大的研发力量、定制化生产能力和严格的质量控制体系，快速、高效地开发适应市场的新产品，并且保持产品性能、质量的领先地位。

公司能够基本做到一年推出一代新产品，引领行业发展趋势；公司的产品定制化能力已经具有较大的竞争优势，使得公司产品应用面能够覆盖到几乎所有的行业应用领域；公司奉行产品“可靠性优先”的原则，在多年成功的产品开发经验基础上，不断提升产品的性能和功用，满足市场需求；公司通过贯穿产品开发设计、供应链生产管理和售后服务等方面的全流程质量控制体系来确保产品的品质；公司产品在重大的安防工程项目中得到广泛应用，使得“海康威视”品牌在国内外安防行业 and 用户中享有良好知名度。

#### 5、营销优势

本公司通过设立北京、上海等26家分公司，建立了覆盖全国范围的营销网络；并通过国际营销中心及美国、香港、欧洲全资子公司和印度合资公司向全球范围延伸，并拟利用募集资金建设洛杉矶和比利时物流与技术服务中心。公司执行“以客户为本”的营销理念，推行“技术营销”的路线，尤其注重售前技术服务工作，为客户提供解决方案，引导客户需求，通过建立高效服务体系促进产品的销售。

#### 6、管理优势

本公司主要管理人员和核心技术人员均为视频监控领域的资深专家，具有长期、丰富的技术和管理经验。经过多年的摸索，公司在消化吸收众多先进企业管理经验的基础上，形成了富有特色、较为完善的技术管理、人才管理、生产管理和内部控制制度。

### 四、 发行人主要财务数据

天健会计师已对发行人最近3年的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，主要财务数据如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总计	219,707.72	136,951.92	87,186.76
负债总计	69,975.47	39,996.59	32,715.63
股东权益	149,732.25	96,955.34	54,471.13
归属于母公司股东权益	149,565.70	96,955.34	54,380.04

**(二) 合并利润表主要数据**

单位：万元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	210,151.32	174,247.14	118,451.39
营业利润	65,837.31	53,520.81	34,310.68
利润总额	76,621.21	60,479.41	39,038.31
净利润	70,601.95	54,872.32	36,451.24
归属于母公司股东的净利润	70,557.71	54,884.58	36,451.67

**(三) 合并现金流量表主要数据**

单位：万元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	65,400.04	64,704.21	35,665.10
投资活动产生的现金流量净额	-22,767.56	-4,832.22	-724.89
筹资活动产生的现金流量净额	-15,007.40	-17,480.84	-10,681.71
现金及现金等价物净增加额	27,637.63	42,264.61	24,270.98

**(四) 主要财务指标**

项目	2009年度	2008年度	2007年度
流动比率（倍）	2.84	3.22	2.49
速动比率（倍）	2.25	2.66	1.81
应收账款周转率（次）	10.97	15.31	13.10
存货周转率（次）	3.29	3.87	3.42
每股经营活动现金流量净额（元/股）	1.45	1.44	-
母公司资产负债率（%）	31.04	29.09	37.26
加权平均净资产收益率（%）	60.18	76.27	80.76
扣非后加权平均净资产收益率（%）	58.93	75.7	79.66
基本每股收益（元/股）	1.57	1.22	-

扣非后基本每股收益（元/股）	1.54	1.21	-
----------------	------	------	---

## 五、 本次发行情况

### （一）本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例	5,000 万股，占发行后总股本的 10%
每股发行价格	按照证券监管部门认可的询价方式确定每股发行价格
发行方式	采用网下向询价对象询价配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其它方式
发行对象	符合资格的询价对象和在证券交易所开户的境内自然人、法人投资者（国家法律、法规禁止购买的除外）或中国证监会规定的其他对象
上市地点	深圳证券交易所

### （二）本次发行前后的股权结构

项目	发行前		发行后	
	持股数（万股）	持股比例（%）	持股数（万股）	持股比例（%）
有限售条件的股份	45,000	100	45,000	90
本次发行的股份	-	-	5,000	10
合计	45,000	100	50,000	100

## 六、 募集资金运用

若本次股票发行成功，募集资金扣除发行费用后将投资下列项目（按照轻重缓急次序）：

序号	项目	总投资额（万元）	项目核准情况
1	视频监控录像设备产业化项目	56,367	浙江省发改委【浙发改外资（2008）648号】
2	数字监控摄像机产业化项目	40,424	浙江省发改委【浙发改外资（2008）650号】
3	研发中心建设项目	16,327	浙江省发改委【浙发改外资（2008）647号】
4	洛杉矶物流与技术服务中心	950 万美元	浙江省发改委【浙发改外资（2008）621号】
5	比利时物流与技术服务中心	977 万美元	浙江省发改委【浙发改外资（2008）622号】
	合计	126,607	

【注】：除非特别说明，本招股说明书中人民币兑美元汇率按 7 计。

如本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，本公司将以自筹资金方式解决资金缺口；如本次发行募集资金超过拟投资项目所需资金，超出部分将

补充公司流动资金。公司将严格按照有关规定管理和使用募集资金。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行基本情况及发行费用

##### (一) 本次发行基本情况

序号	项目	基本情况
1	股票种类	人民币普通股（A股）
2	每股面值	1.00元
3	发行股数	本次申请发行的股票数量为5,000万股，最终发行数量授权董事会根据实际情况与保荐人（主承销商）协商调整发行量
4	每股发行价格	按照证券监管部门认可的询价方式确定每股发行价格
5	发行后每股收益	1.38元/股（以2009年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润、发行后的总股本计算）
6	发行市盈率	49.28（按发行后每股收益计算）
7	本次发行前每股净资产	3.32元/股（以2009年12月31日经审计的净资产和发行前总股本计算）
8	本次发行后每股净资产	9.66元/股（以2009年12月31日经审计的净资产加上预计募集资金净额和发行后总股本计算）
9	发行方式	采用网下向询价对象询价配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其它方式
10	发行对象	符合资格的询价对象和在证券交易所开户的境内自然人、法人投资者（国家法律、法规禁止购买的除外）或中国证监会规定的其他对象
11	承销方式	由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销
12	预计募集资金总额	340,000.00万元
13	预计募集资金净额	333,590.50万元

##### (二) 发行费用概算

项目	金额
承销费用	5,050.00
保荐费用	200.00
审计费用	190.00
律师费用	80.00
发行、信息披露及路演等费用	889.50
合计	6,409.50

## 二、 本次发行的有关当事人

1	<p>发行人：杭州海康威视数字技术股份有限公司</p> <p>住所：杭州市西湖区马腾路 36 号</p> <p>法定代表人：陈宗年</p> <p>联系人：刘翔</p> <p>电话：0571-88075998</p> <p>传真：0571-89986895</p>
2	<p>保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司</p> <p>住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼</p> <p>法定代表人：宫少林</p> <p>保荐代表人：伍前辉、孙向阳</p> <p>项目协办人：解刚</p> <p>项目联系人：章睿、康剑雄、徐高峰、戴祺、胡俊杰、徐斌、马加噉</p> <p>电话：0755-82943666</p> <p>传真：0755-82943121</p>
3	<p>副主承销商（1）：财通证券有限责任公司</p> <p>住所：杭州市解放路 111 号</p> <p>法定代表人姓名：沈继宁</p> <p>联系人：张黎丽</p> <p>电话：0571-87821393</p> <p>副主承销商（2）：华鑫证券有限责任公司</p> <p>公司住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01（b）单元</p> <p>法定代表人姓名：王文学</p> <p>联系人：邢翔宇</p> <p>电话：021-64316976</p>
4	<p>分销商：太平洋证券股份有限公司</p> <p>公司住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层</p> <p>法定代表人姓名：王超</p> <p>联系人：温琦</p> <p>电话：021-61376548</p>

5	<p>发行人律师：国浩律师集团（杭州）事务所</p> <p>住所：杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼（空勤杭州疗养院内）</p> <p>负责人：吕秉虹</p> <p>经办律师：沈田丰、胡小明</p> <p>电话：0571-85775888</p> <p>传真：0571-85775643</p>
6	<p>会计师事务所：天健会计师事务所有限公司</p> <p>住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 楼</p> <p>法定代表人：胡少先</p> <p>经办会计师：傅芳芳、程志刚</p> <p>电话：0571-88215858</p> <p>传真：0571-88216808</p>
7	<p>资产评估师事务所：浙江勤信资产评估有限公司</p> <p>住所：杭州市西溪路 128 号 6 楼</p> <p>法定代表人：俞华开</p> <p>经办评估师：闵诗阳、方晗</p> <p>电话：0571-88216941</p> <p>传真：0571-88216860</p>
8	<p>股票登记机构：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司</p> <p>住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼</p> <p>电话：0755-25938000</p> <p>传真：0755-25988122</p>
9	<p>拟上市证券交易所：深圳证券交易所</p> <p>住所：深圳市深南东路 5045 号</p> <p>电话：0755-82083333</p> <p>传真：0755-82083190</p>
10	<p>保荐人（主承销商）收款银行：招商银行深圳分行深纺大厦支行</p> <p>住所：深圳市华强北路 3 号深纺大厦 B 座 1 楼</p> <p>户名：招商证券股份有限公司</p> <p>账号：819589015710001</p>

### 三、 发行人与本次发行有关的中介机构的关系

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

### 四、 本次发行的重要日期

询价推介时间	2010年5月10日—2010年5月12日
发行公告刊登日期	2010年5月14日
申购日期及缴款日期	2010年5月17日
预计股票上市日期	尽快安排在深交所上市交易

请投资者关注发行人与保荐人（主承销商）于相关媒体披露的公告。

## 第四节 风险因素

投资本公司股票会涉及到一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素连同本招股说明书的其他资料一并考虑。

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下列风险因素。根据重要性原则排序，公司风险因素如下：

### 一、 技术风险

#### （一）技术和新产品开发的风险

本公司的产品为电子类产品，其生命周期较短，一般在 3-5 年左右，而且下一代产品与上一代产品具有一段重叠期，实际有效生命周期更短，因此产品具有技术水平发展快，更新速度快的特点。公司历来重视新产品研发工作，实行“研究一代、开发一代、销售一代”的策略，采用“资源线+产品线”的“矩阵式”研发管理模式加快技术和产品的开发，报告期内累计投入研发费用 29,337.14 万元，基本保持平均每年推出一代新产品的速度，有效地维护公司产品的生命力和竞争力。公司在成熟的基线产品基础上，采用定制产品的生产组织模式，满足客户对个性化产品的需求，以降低新产品开发的风险。

如果本公司出现新技术方向选择偏差、对客户需要把握不准确、对新产品方案选择不佳、对新产品上市时机把握不当等情况，则将对公司竞争力产生较大影响，从而对公司的市场占有率、经营业绩，甚至持续发展带来不利影响。

#### （二）技术失密的风险

本公司拥有多项专利及核心技术，是公司核心竞争力的重要组成部分。如果核心技术失密则将对公司的经营带来较大的负面影响。

为了防止核心技术失密，本公司采取了多项有针对性的措施。第一，科学地设置研发机构。公司研发机构采取矩阵式组织架构，下设不同的资源组。公司的每一个产品开发涉及多项核心技术和多个资源组，核心技术分散在各个资源组中，各个资源组相对独立，彼此之间不进行设计源文件交换，即使在一个资源组内，也控制源文件的交换范围。第二，公司设置专人管理设计文档，定期封存，防止人员流失导致文档缺失。第三，公司对每一款有处理器的电路板，都有专用的加密芯片，防止解密和盗版，对加密芯片的加密过程采取特别措施。第四，及时申请专利和软件著作权登记，一旦失密，则通过法律途径解决。

#### （三）人才流失的风险

本公司的产品涉及视音频编解码技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术、软件技术、视频分析技术等多项技术集成，是典型的技术密集型企业。经

过多年的积累，公司视频监控核心产品 DVR 和板卡的市场占有率已居国内第一，在国际上也处于前列，同时也培养、集聚了一批行业技术专业人才。

本公司采用多种措施维持技术人才的稳定性，包括合理培养人才梯队，完善薪酬福利制度，建立人才中长期激励机制，设立特别贡献奖等物质及精神奖励等，并以公司核心管理、技术和营销人员为主出资设立了威讯公司，持有本公司 14.25% 的股份，通过股权纽带，更好地保持公司人才队伍的长期稳定。

如果核心技术人才较多地流失，可能影响公司管理架构稳定性、产品研发进度以及销售目标的实现，进而影响公司整体发展。此外，如果公司不能及时引进各类急需人才，继续扩大人才优势，可能会影响公司业务的持续增长。

## 二、 市场风险

### （一）产品价格下降的风险

由于技术进步、生产成本降低、市场竞争等因素，本公司主要产品硬盘录像机、视音频编解码卡、视频服务器的销售单价均有一定程度的下降。

本公司主要产品市场份额较大，具有突出的规模、品牌和技术优势，在批量采购中处于有利地位，具有较强的成本消化能力；同时，本公司通过不断优化产品方案，降低产品单位成本，由此保持产品较高的毛利水平。

如果公司的上述计划和措施没有完全抵消产品降价的幅度和速度，则可能给公司的业绩带来负面影响。

### （二）国内外市场竞争的风险

国内视频监控行业近年来市场需求快速增长，吸引大量企业进入该行业，在技术、产品、营销、品牌建设等方面发展迅速，尤其在视频监控录像设备领域与国际品牌差距不大。同时，国内巨大的市场容量也吸引了全球各大安防业知名厂商通过独资、合资、购并等方式进入国内市场，这些公司凭借规模、资金、技术优势以及各类行业应用的长期经验，在国内安防市场中的大型行业应用上具有较强的领先优势。

尽管本公司主要产品占据国内第一的市场份额，但是激烈的市场竞争需要公司紧跟技术潮流并不断创新、加快新产品开发速度、不断改进工艺、提高品质、拓展新市场，否则很可能被其他竞争对手超越。公司虽然在国内具有一定的成本优势和本土优势，但在海外市场将直接面对跨国公司的竞争，公司需要进一步加强在海外市场的售前技术服务、产品售后服务，并通过建立海外营销网络，积累国际营销经验，以提高在海外市场与跨国公司的竞争能力。

### （三）下游行业波动的风险

本公司所生产的安防视频监控产品被广泛应用于金融、公安、邮政、电信、交通、电力和采矿等行业，公司生产销售受到上述行业需求的影响较大。由于我国国民经济总体处于较长期的快速成长阶段，上述下游行业得益于总体经济的发展而趋势良好。

本公司产品应用领域广泛，可以克服个别下游产业波动的影响；同时，公司也在不断调整产品结构，拓展产品的应用新领域，提升技术水准并创造新的市场需求，积极扩大出口份额，以降低国民经济和行业波动对公司产品需求的影响。但若因宏观经济的波动、政策调整等因素造成上述相关行业的景气程度变化，仍将导致公司经营业绩的波动。

#### **（四）产品被侵权的风险**

本公司产品具备良好的声誉和品牌效应，但是由于我国安防行业集中度较低，知识产权保护力度不到位，市场竞争存在不规范现象，公司产品可能被仿制假冒。一旦公司产品被大规模侵权仿制，而又得不到及时遏止，将会严重损害公司的市场形象，进而影响公司的健康发展。

#### **（五）公司所处行业波动的风险**

金融危机导致全球的实体经济下滑，大部分行业均受到不同程度的影响，各行业投资的减少，对安防行业的发展产生了一定的影响。

目前国内视频监控行业正处于发展的上升期，许多应用领域正在由弹性需求向刚性需求发展，若由于经济衰退导致治安恶化，对安防需求可能会进一步增加；安防投资一般在项目建设的后期，行业波动对安防的影响有一定的滞后；本次危机对公司海外市场的影响较大，但是由于产品成本的竞争优势，反而可能促进海外市场的销售。公司管理层认为，视频监控后端录像设备产品将保持换代领先的竞争优势，其市场地位将进一步稳固，前端信息采集设备产品将保持较快的增长速度，海外销售将继续增长。

2009年，金融危机的影响逐渐减轻，实体经济有所复苏。但是，若本次金融危机的广度和深度继续增加出现反复，可能会影响公司产品的海内外销售，对公司的未来经营带来一定的负面影响。

### **三、 募集资金投资项目风险**

#### **（一）设立海外物流与技术服务中心的投资风险**

本公司拟安排部分募集资金投资建设洛杉矶和比利时物流与技术服务中心，上述两个项目合计投资1,927万美元，折合13,489万元人民币（按人民币兑美元汇率7计），占募集资金投资总额的10.65%。

投资上述两项目的主要目的是：

1、建立良好的海外服务设施和队伍，弥补在国际市场竞争中本地化服务能力不足的劣势，实现售前技术支持、产品售后服务的本地化；通过技术营销手段，建立长期的客户关系，提升公司形象和品牌知名度。

2、通过比利时物流中心覆盖整个 EMEA 市场（包括欧洲、中东、非洲），通过洛杉矶物流中心覆盖整个美洲市场。同时依托海外物流中心，缩短交货时间，降低运输成本，提供快捷的售后维修服务。

3、产品装配实现本地化，并提供部分定制化服务，以减轻关税并避免可能的贸易壁垒，提升国际竞争力，推进企业国际化步伐。

在决定本次海外投资项目之前，本公司已经聘请专业机构进行了详尽的可行性研究。公司于 2007 年 4 月、2008 年 4 月和 2009 年 8 月分别在美国、香港和荷兰设立了全资子公司，于 2009 年 2 月在印度设立合资公司，这些海外公司日常运营正常，已经积累了一定的海外经营经验；公司的海外客户在北美、欧盟地区较多，因此对美国和比利时的法律、人文环境相对熟悉；本次设立的海外物流与技术服务中心，其投资总额控制在较小的幅度之内，且主要从事技术服务和简单配件组装业务，即使当地业务有所波动，对公司目前整体经营不会产生较大的影响；公司总部将通过电子银行等手段加强对海外资金的控制和管理，确保资金安全。

由于是跨境投资，国内运行稳定的生产管理模式需要根据当地情况进行适当调整，若由于当地的政治、经济、法律、人力资源等环境发生不利变化，也将影响公司海外业务的拓展和海外投资项目的效益。

## （二）折旧、摊销及研发费用投入较高的风险

本次募集资金项目中，固定资产折旧、无形资产摊销及研发费用投入金额较大，募集资金项目投入的第 1 年至第 3 年，折旧、摊销和研发费用总额分别为 3,000 万元、10,490.8 万元、29,670.3 万元。

其中视频监控录像设备产业化、数字监控摄像机产业化、研发中心建设三个募集资金项目的研发费用分别为 18,000 万元、9,000 万元、9,000 万元，这些研发费用将在发生当年计入当期损益，预计募集资金到位后的第 1 年、第 2 年、第 3 年，公司管理费用将分别增加 3,000 万元、9,000 万元、24,000 万元，相应减少公司的利润总额，按 15%的企业所得税税率计算，相应减少各年的净利润 2,550 万元、7,650 万元、20,400 万元。

尽管上述费用占公司营业成本的比例不高，公司盈利的自然增长基本可以抵消该等负面影响，且募集资金项目在投入后的第 3 年即开始产生较高的盈利。但

是，若市场环境发生重大不利变化，可能存在因募集资金项目固定资产折旧、摊销及研发费用增加而对公司业绩构成负面影响的风险。

### **（三）消化新增产能的风险**

本次募集资金项目建成投产后，本公司的原有主要产品 DVR、视音频编解码卡、DVS 等的产量均将大幅增加，其他产品如 NVR、NAS、混合 DVR、监控摄像机、监控球机等产量也将达到一定的规模。募集资金项目达产后，若上述产品全部顺利实现销售，达产当年将新增年销售收入 375,619 万元、年净利润 64,609 万元。

本公司已对本次募集资金项目进行了长期充分的可行性论证，认为该等项目的实施有利于进一步稳固公司的市场地位、改善产品结构、提升技术水平、增强公司的盈利能力。同时，海外物流与技术服务中心项目的建设也将提高公司在海外市场的影响力和服务能力，进一步为募投项目的新增产能顺利消化提供保障。

由于市场环境的变化，本公司若不能及时适应市场环境，有效拓展产品海内外销售渠道，则可能存在市场开拓不充分导致公司不能完全消化新增产能的风险。

## **四、 经营风险**

### **（一）生产及办公场地的物业租赁风险**

本公司自成立以来，主要依靠租赁场地进行办公和生产。随着公司业务规模的扩张，租用的场地也逐渐增加。截至目前，公司及子公司向五十二所租用场地 13,157 平方米，主要用于研发和办公；在古荡工业园区租赁场地 16,242 平方米，主要用于生产；深圳、武汉等部分销售分公司也在当地租赁物业开展销售业务。

本公司与五十二所、古荡工业有限公司签署的租赁协议均有优先续租条款。为了保证今后稳定发展的需要，公司已于 2008 年 5 月购置了面积为 48,754 平方米的土地，该地块位于杭州市滨江区，是本次募集资金项目的实施地。此外，公司异地的销售分公司基于未来租金成本上涨可能性和业务稳定性的考虑，适当购置了部分房产。

在募集资金项目所在地的房产建成竣工之前，本公司的生产和经营场所主要依赖租赁场地，若未来租金成本提高，或者租赁到期后不能及时续约，可能给公司日常经营带来不利影响。

### **（二）外协加工不能满足公司生产要求的风险**

最近 3 年，本公司的外协加工费分别为 3,229.97 万元、5,365.28 万元、

5,240.06 万元，占当期营业成本的比例分别为 5.31%、6.26%、5.20%。在目前的公司生产模式中，产品的 PCBA 贴装工序是通过外协加工方式完成的，部分基线产品的整机装配、检测、老化等工序在自身生产能力不足的情况下委托外协加工，2007 年度、2008 年度和 2009 年度，公司主要产品 DVR 整机外协产量占总产量的比例分别为 29.38%、44.25%和 50.33%。

将 PCBA 工序及部分整机装配等工序以外协加工方式完成，是本公司在发展初期根据高科技公司及电子产品生产特性而采用的策略，有利于公司将主要资源投入于核心技术及新产品的开发、合理布局市场营销体系，推动了公司快速的发展。公司目前实行“基线产品+定制产品”生产组织模式，由于定制产品具有小批量、多批次的特点，客户需求也各有不同，外协加工方式无法较好满足定制化产品的快速响应和质量控制要求。公司计划通过募集资金项目增加 PCBA 贴装生产线和整机装配、检测、老化等设备，适度增加自主生产部分，满足产品定制化生产的需求，更好地控制各个工序的产品质量，提高生产效率和市场快速反应能力。

本公司非常重视委托外协加工的技术指导及品质管理工作，但如果外协厂商不能履行《委托加工协议》等约定的相关义务，或者本公司对外协厂商选择不善、质量控制出现漏洞，则可能影响公司的生产效率和产品质量。主要外协厂家的生产能力如果无法满足公司的发展需要，也会对公司的发展带来一定的影响。

### **（三）上游集成电路行业制约的风险**

本公司从事安防视频监控产品的研发、生产、销售，产品的主要原器件是集成电路，而现在采用的集成电路，主要是由美国、日本等少数几家公司提供的。如果上游集成电路制造行业发生重大不利变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### **（四）收入季节性变化的风险**

公司产品主要应用于金融、公安、邮政、电信、交通、电力和采矿等行业，由于受上述行业预算管理制度的影响，公司各个季度之间的收入是不均衡的。受此影响，公司上半年实现的销售和盈利约为全年的 30%-40%。

由于收入季节性波动的特征，可能影响本公司年度投资计划、生产计划、采购计划、现金流量的安排及财务结构，不利于公司财务状况的持续稳定。

## **五、 管理风险**

### **（一）控股股东和实际控制人控制不当的风险**

本次发行前，本公司控股股东五十二所持有公司 48.45%的股份。本次发行后，五十二所将持有公司 42.61%的股份（按发行 5,000 万股及转持部分国有股充

实全国社会保障基金后的股份计算)。五十二所是 CETC 的下属研究院所之一，CETC 是公司的实际控制人。若 CETC 及五十二所利用其实际控制人、控股股东的特殊地位，通过行使表决权或其它方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其它股东的利益产生不利影响。

本公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、三会议事规则、关联交易及对外担保等管理办法，以制度规范发行人、控股股东及实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对发行人和其他股东权益的侵害；同时，公司在董事会设置了 4 名独立董事，董事会中独立董事比例达到 4/9，通过独立董事充分发挥外部董事对发行人、控股股东和实际控制人的监督，有效地维护发行人及其他股东的权益。

## **(二) 公司管理与业务规模快速扩张匹配的风险**

最近 3 年，本公司的营业收入、归属于母公司股东的净利润的年均复合增长率分别为 33.20%、39.13%。如果本次发行成功，随着募集资金的到位，公司净资产规模也将大幅增长。

本公司多年来的管理实践已经基本适应了公司快速成长的需要。针对本次上市计划的实施，公司已经制定了详细的发展战略，包括国际化战略、研发先导战略、品牌战略、人力资源发展战略、信息化发展战略、资本运作战略等，根据规划，公司可以较好地适应业务规模快速扩张的管理需求。

本次发行后，本公司的人员、场地、收入规模均将发生较大的变化，如果公司不能在较短的时间内构建更加科学和富有效率的管理体系，可能无法适应业务和资产规模的快速扩张，从而未能有效利用新的资源为公司创造更多的财富。

## **六、 税收优惠政策变化的风险**

### **(一) 所得税优惠政策变化的风险**

本公司系于 2001 年 11 月 30 日成立的中外合资企业，于 2004 年被认定为浙江省内高新技术企业，于 2008 年度被认定为高新技术企业，于 2007 年、2008 年和 2009 年被认定为国家规划布局内重点软件企业。

1、根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条：“对生产性外商投资企业，经营期在 10 年以上的，从开始获利的年度起，第 1 年和第 2 年免征企业所得税，第 3 年至第 5 年减半征收企业所得税。”根据国家税务总局【财税字(1994)001 号】《关于企业所得税若干优惠政策的通知》第一条第一款，“国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，减按 15%的税率征收所得税；新办的高新技术企业自投产年度起免征所得税两年。”

根据上述相关规定，2004 年 10 月，经杭州市滨江区国家税务局【杭国税发

（2004）957号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司享受定期减免税优惠的批复》批准，“同意2002年至2003年免征企业所得税和地方所得税，2004年至2006年减半征收企业所得税，减半期税率为7.5%，地方所得税免征。”此后，2007年6月，经杭州高新技术产业开发区国家税务局【杭国税高发（2007）235号】文《关于杭州海康威视数字技术有限公司免征地方所得税的批复》批准，“同意自2007年起延长五年免征地方所得税。”

2、2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》第28条规定“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。”根据科技部、财政部、国家税务总局【国科发火（2008）172号】《高新技术企业认定管理办法》，经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局【浙科发高（2008）250号】《关于认定杭州海康威视数字技术股份有限公司等242家企业为2008年第一批高新技术企业的通知》认定，公司为高新技术企业，认定有效期为3年。

以后年度，若国家或地方有关高新技术企业和软件企业的认定、相关税收优惠政策发生变化，导致公司不再符合高新技术企业和软件企业的认定条件，或无法全部或部分享受相关税收优惠政策，则可能增加公司的企业所得税费用。

3、根据财政部、国家税务总局、海关总署【财税（2000）25号】《关于〈鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题〉的通知》第一条第三款，“对国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按10%的税率征收企业所得税”。经国家发改委、工业和信息化部（信息产业部）、商务部和国家税务总局【发改高技（2008）513号】、【发改高技（2008）3700号】和【发改高技（2009）3357号】批准，本公司被认定为2007年、2008年和2009年国家规划布局内重点软件企业，于2007年、2008年和2009年减按10%的税率计缴企业所得税。

由于“国家规划布局内重点软件企业”实行逐年认定制度，如果今后年度，公司未被认定为“国家规划布局内重点软件企业”，则将按照规定的税率计缴企业所得税。

自2002年以来，本公司的企业所得税率如下：

年度	2007-2009年度	2004-2006年度	2002-2003年度
企业所得税率	10%	7.5%	0%
依据	【财税（2000）25号】、【发改高技（2008）513号】、【发改高技（2008）3700号】、【发改高技（2009）3357号】	【杭国税发（2004）957号】 【杭国税高发（2007）235号】	

## （二）增值税及附加税退税优惠政策及风险

根据财政部、国家税务总局、海关总署【财税（2000）25号】《关于〈鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题〉的通知》第一条第一款，“自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。”

最近3年，本公司及子公司收到的增值税超税负返还款分别为4,243.15万元、6,397.41万元、9,408.28万元，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为11.64%、11.66%、13.33%。

根据上述文件规定，对软件企业实行的增值税“即征即退”优惠政策的期限是自2000年6月24日起至2010年底以前。如果2010年底之后国家相关政策不再延续，本公司将不能享受该优惠政策，则可能影响公司的盈利水平。

## 七、 财务风险

### （一）汇率波动的风险

2009年度，本公司出口销售收汇6,137.91万美元、220.81万欧元和3.31万英镑，进口原材料采购额为6,806.45万美元。由于出口销售收汇与进口原材料采购付汇进度不一致，且海外业务处于持续增长中，因此汇率的波动，可能影响公司的盈利水平。

本公司将密切关注国际金融市场动态和外汇市场走势，在进行原材料、设备进口采购和出口销售时，尽可能选择对公司相对有利的外汇结算方式和币种；充分学习和灵活运用金融市场工具，适当利用外汇市场的远期结汇、远期外汇买卖等避险产品，锁定汇率波动的风险；加大研发力度，持续提高产品品质，提高主动定价能力，提升产品销售边际收益可以一定程度上弥补汇率变化所导致的损失。

### （二）资产结构不适应公司发展的风险

本公司专业从事安防视频监控产品的研发、生产和销售，属于技术密集型企业，同时由于部分工序委托外协加工，形成公司流动资产比重较高，而固定资产等非流动资产比重较低的资产结构。最近3年，公司资产结构如下：

资产	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	187,358.48	85.28	126,209.52	92.16	81,429.94	93.40

非流动资产	32,349.23	14.72	10,742.40	7.84	5,756.82	6.60
其中： 固定资产	19,763.50	9.00	5,136.09	3.75	4,049.60	4.64
资产合计	219,707.72	100.00	136,951.92	100.00	87,186.76	100.00

上述资产结构有助于本公司在发展初期将有限的资源投入于技术开发和产品营销，促进公司快速的发展。但是，随着公司业务规模的扩大和行业竞争的加剧，对公司的生产能力和综合实力要求进一步提高，上述资产结构不利于公司业务的持续稳定发展，不利于与上下游及同行业的大型国际厂商的合作，影响公司的国际化进程。

本公司拟利用募集资金建设高标准的生产经营场地，购置先进的生产设备和仪器，建设研发中心，以调整资产结构，使其更加符合公司未来发展规划的要求。

### （三）净资产收益率下降的风险

本次股票发行完成后，本公司的净资产规模将大幅增加。但是由于募集资金项目建成和投产需要一定的时间，所以，短期内存在由于净资产规模迅速增加而导致净资产收益率下降的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、 发行人基本情况

- 1、 发行人名称：杭州海康威视数字技术股份有限公司
- 2、 英文名称：HANGZHOU HIK-VISION DIGITAL TECHNOLOGY CO., LTD.
- 3、 注册资本：45,000 万元
- 4、 实收资本：45,000 万元
- 5、 法定代表人：陈宗年
- 6、 有限公司成立日期：2001 年 11 月 30 日
- 7、 整体变更为股份公司日期：2008 年 6 月 25 日
- 8、 住所：杭州市西湖区马腾路 36 号
- 9、 邮政编码：310012
- 10、 经营范围：电子产品的研发、生产；销售自产产品；提供技术服务（国家禁止和限制的项目除外）。
- 11、 电话：0571-88075998
- 12、 传真：0571-89986895
- 13、 互联网网址：www.hikvision.com
- 14、 电子信箱：hikvision@hikvision.com

### 二、 发行人改制设立情况

#### （一） 发行人设立方式

本公司前身为成立于 2001 年 11 月 30 日的杭州海康威视数字技术有限公司。2008 年 5 月 15 日，经商务部【商资批（2008）598 号】《商务部关于同意杭州海康威视数字技术有限公司转制为股份有限公司的批复》批准，海康威视有限公司以截至 2008 年 2 月 29 日经浙江天健审计的净资产额 485,576,243.78 元，折为股份公司的股本 45,000 万元，剩余净资产 35,576,243.78 元转作资本公积，整体变更为杭州海康威视数字技术股份有限公司。

2008 年 6 月 25 日，杭州海康威视数字技术股份有限公司在浙江省工商行政管理局取得《企业法人营业执照》，工商注册号为【330100400011434】号，注册资本为 45,000 万元，法定代表人为郭生荣。

#### （二） 发起人

本公司发起人为中国电子科技集团公司第五十二研究所、杭州威讯投资管理有限公司、杭州康普投资有限公司、浙江东方集团股份有限公司四个法人和香港籍自然人龚虹嘉。关于公司发起人的基本情况，详见本节“八（二）：公司发起人基本情况”。

### （三）发行人成立前后，发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由海康威视有限公司整体变更设立，发起人为中国电子科技集团公司第五十二研究所、龚虹嘉、杭州威讯投资管理有限公司、杭州康普投资有限公司、浙江东方集团股份有限公司。发行人成立前后，发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

#### 1、五十二所拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人设立前，五十二所拥有的主要资产包括：房屋建筑物、土地使用权、从事主营业务必须的机器设备、专有技术、软件著作权等以及持有控股公司和参股公司的股权。关于五十二所直接和间接持股的企业基本情况，详见本节“八（三）：发行人控股股东及其控制的企业情况”。

在发行人设立前，五十二所实际从事的主要业务为计算机系统的科研与开发，承担国家科技攻关和军品预研、型号项目以及股权投资等业务。

在发行人设立后，五十二所的主要资产和主要业务均未发生变化。

#### 2、龚虹嘉拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人变更设立前，龚虹嘉除持有海康威视有限公司 27.55% 股权外，还直接或间接持有广州富年电子科技有限公司、杭州富信掌景科技有限公司、广州德生科技有限公司、芯瀚电子技术（上海）有限公司等公司的股权。

在发行人变更设立后，龚虹嘉除持有本公司股权外，继续持有上述公司股权，以上公司的主要业务未发生变化。关于龚虹嘉持有其他公司股权情况，详见本节“八（二）2：龚虹嘉”。

#### 3、杭州威讯投资管理有限公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人设立前，威讯投资主要业务为投资管理，主要资产为持有海康威视有限公司 14.25% 股权。

在发行人设立后，威讯投资的主要资产和主要业务均未发生变化。

#### 4、杭州康普投资有限公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人设立前，康普投资主要业务为投资管理，主要资产为持有海康威视有限公司 4.75% 股权。

在发行人设立后，康普投资的主要资产和主要业务均未发生变化。

#### 5、浙江东方集团股份有限公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人设立前，浙江东方主要业务为以毛、棉、麻、晴纶为主要原料的针织、梭织服装、服饰和家用纺织品出口业务及房地产、新材料、金融证券等领域的投资，其主要资产为与从事上述业务相关的货币资金等流动资产、固定资产等非流动资产，同时拥有从事针织、服装、家纺进出口业务、房地产业务等子公司股权。

在发行人设立后，浙江东方的主要资产和主要业务均未发生变化。

#### （四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人设立时拥有的主要资产包括房屋建筑物、土地使用权、生产经营安防视频监控产品所必须的机器设备、专利权、软件产品著作权、“海康威视”注册商标、运输工具、电子设备、其他设备等以及拥有 2 家全资子公司、1 家控股公司和 1 家参股公司的股权。

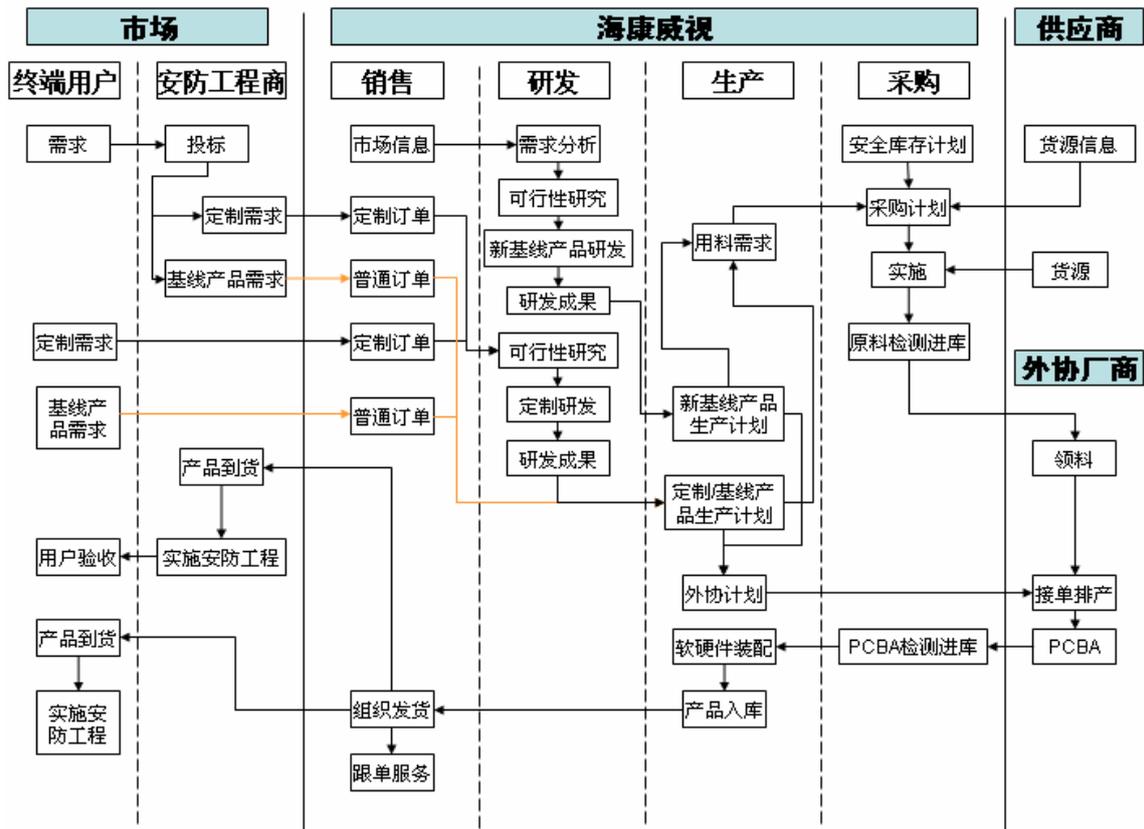
根据浙江天健出具的审计报告，截至发行人改制设立基准日 2008 年 2 月 29 日，发行人主要资产：

序号	项目	金额（万元）
1	流动资产合计	63,937.21
2	非流动资产合计	7,674.23
	资产总计	71,611.44

发行人设立前后，均从事安防视频监控产品的研发、生产、销售和服务，主要业务未发生变化。

#### （五）发行人成立前后的业务流程

发行人系由海康威视有限公司整体变更设立，因此，公司设立前后的业务流程没有发生变化。公司整体业务流程如下图所示：



### （六）发行人设立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人设立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在互相依赖的情形。关于本公司与主要发起人五十二所之间的关联交易情况，详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易之二（三）：发行人最近3年的主要关联交易事项”。

发行人设立以来，与其他发起人龚虹嘉、威讯投资、康普投资、浙江东方在业务经营上不存在关联交易。

### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人系由有限公司整体变更设立股份公司，根据2008年6月18日浙江天健出具的【浙天会验（2008）60号】《验资报告》确认，公司出资均已足额缴纳。有限公司的所有资产、负债、权益均由股份公司承继，资产权属及债务主体的变更均履行了必要的法律手续。

截至本招股说明书签署之日，有限公司除部分房产正在履行权利人名称由有限公司变更为股份公司的手续之外，有限公司拥有其他资产业已变更过户至股份公司名下。

## 三、 发行人独立运行情况

发行人设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律、法规及规章

制度规范运作，建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于股东及关联方，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

### **（一）资产完整**

发行人系由有限公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益。有限公司的人员全部进入公司。公司合法拥有完整的独立于股东及其他关联方的生产所需的场地、设施、仪器设备等，上述资产可以完整地用于从事经营活动。

### **（二）人员独立**

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，不存在在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外其他行政职务的情况，亦没有在与本公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。公司的财务人员均不存在在股东单位及其下属企业中兼职的情况。

本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东单位超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

本公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度。公司在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。

### **（三）财务独立**

本公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法规、条例，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司开设有独立的银行账户，公司银行基本账户为：中国工商银行杭州西湖支行莫干山路分理处【1202051309900002966】。作为独立的纳税人，依法独立纳税，税务登记号为【浙税联字 330165733796106 号】，与股东单位无混合纳税现象。

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在以公司资产、权益或信誉为股东或其他关联方债务提供担保的情形，公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

### **（四）机构独立**

本公司拥有独立于控股股东的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司按照《公司法》的要求，已建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，与关联企业在机构设置上完全独立。股东单位依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，

并不直接干预公司的生产经营活动。

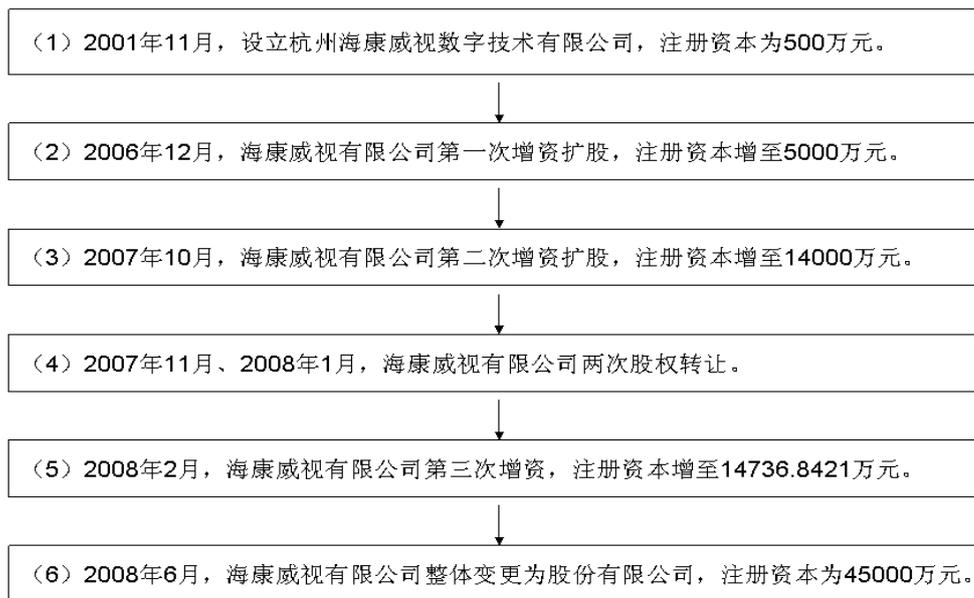
### （五）业务独立

发行人股东及其所投资的企业，均未从事与公司相同或相似的业务，因此发行人与股东之间不存在业务竞争关系。公司实际控制人中国电子科技集团公司、公司控股股东五十二所及其他股东龚虹嘉、威讯投资、康普投资、浙江东方均已做出了避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易之一（二）：本公司实际控制人、控股股东的避免同业竞争承诺”。公司拥有独立的产、供、销系统，独立开展各项业务。

## 四、 发行人的股本形成和变化情况以及重大资产重组情况

### （一）发行人股本形成及变化情况

本公司股本形成演变图如下：



#### 1、2001年11月杭州海康威视数字技术有限公司成立

2001年11月23日，经杭州高新区管委会【杭高新（2001）604号】《关于同意设立杭州海康威视数字技术有限公司的批复》的批准，浙江海康信息技术股份有限公司和香港自然人龚虹嘉共同投资设立杭州海康威视数字技术有限公司，各股东均以货币出资，注册资本为500万元。

2001年11月23日，海康威视有限公司领取了浙江省人民政府颁发的【外经贸资浙府字（2001）12158号】《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2001年11月30日，海康威视有限公司取得了杭州市工商行政管理局颁发的【企合浙杭总字第003987号】《企业法人营业执照》。

2001年12月30日，浙江天健对有限公司设立时的实缴资本的真实性和合法性进行了审验，并出具了【浙天会验（2001）第179号】《验资报告》。

海康威视有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
浙江海康信息技术股份有限公司	255	51
龚虹嘉	245	49
合计	500	100

经核查，龚虹嘉用于出资的资金系自有资金。2001年12月30日，浙江天健出具了【浙天会验（2001）第179号】《验资报告》，海康威视有限公司的注册资金500万元已全部到位。龚虹嘉已于2001年12月26日将298,000美元缴存于发行人在中国工商银行杭州市西湖支行开设的美元账户。

**2、2006年12月第一次增资，有限公司注册资本由500万元增资到5,000万元**

2006年9月18日，海康威视有限公司董事会通过决议，同意有限公司注册资本由500万元增至5,000万元，新增注册资本4,500万元由有限公司以2004、2005年度未分配利润投入，各股东出资比例不变。

2006年11月13日，杭州高新区管委会出具了【杭高新（2006）326号】《关于同意杭州海康威视数字技术有限公司增资和变更经营范围的批复》，同意本次增资事项。

2006年11月20日，海康威视有限公司换领了浙江省人民政府颁发的【商外资浙府资杭字（2001）03139号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2006年12月19日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司对有限公司本次增资股东投入资本情况的真实性和合法性进行了审验，并出具了【华天会验（2006）第164号】《验资报告》。

2006年12月21日，海康威视有限公司向杭州市工商行政管理局办理了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后有限公司的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
浙江海康信息技术股份有限公司	2,550	51

龚虹嘉	2,450	49
合计	5,000	100

### 3、2007年10月第二次增资，有限公司注册资本由5,000万元增资到14,000万元

2007年9月18日，海康威视有限公司董事会通过决议，同意有限公司注册资本由5,000万元增至14,000万元，新增注册资本9,000万元以2006年度未分配利润投入，各股东出资比例不变。

2007年9月25日，杭州高新区管委会出具了【杭高新（2007）360号】《关于同意杭州海康威视数字技术有限公司增资等事项的批复》，同意本次增资事项。

2007年9月26日，海康威视有限公司换领了浙江省人民政府颁发的【商外资浙府资杭字（2001）03139号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2007年10月24日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司对有限公司本次增资股东投入资本情况的真实性和合法性进行了审验，出具了【华天会验（2007）第186号】《验资报告》。

2007年10月25日，海康威视有限公司向杭州市工商行政管理局办理了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后有限公司的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
浙江海康信息技术股份有限公司	7,140	51
龚虹嘉	6,860	49
合计	14,000	100

### 4、2007年11月第一次股权转让

2007年11月2日，海康威视有限公司董事会通过决议，同意有限公司外资股东龚虹嘉将所持公司15%的股权以75万元价格转让给杭州威讯投资管理有限公司；将所持有限公司5%的股权以2,520.28万元价格转让给杭州康普投资有限公司。浙江海康信息技术股份有限公司放弃本次优先受让权。

#### （1）威讯投资受让股权情况

外资股东龚虹嘉于2004年1月在公司董事会决议中曾向有限公司经营团队承诺，若未来公司经营状况良好，将参照公司的原始投资成本向公司经营团队转让15%的股权。海康威视2001年底成立后，发展速度很快，经营状况十分良好。为

了提高公司对人才的吸引力，公司决定按照龚虹嘉的承诺实施股权激励计划，龚虹嘉授权公司总经理胡扬忠为代表的管理层制定具体的分配方案，实施前述对公司经营层股权激励。

#### A、本次股权转让的作价合理性

##### a、本次股权转让作价的决策依据

2004年1月14日，海康威视有限公司董事会通过决议，公司外方股东龚虹嘉同意按照2003年底的净资产作价，将其名下持有的，占公司总股本15%的股份转让给以胡扬忠为代表的经营团队，其余股东愿意放弃对此股份转让的认购和优先认购权。

该决议同时明确，海康威视有限公司在支付管理层奖励后，截止2003年底的可分配利润全部作为2003年度的股东分红。

##### b、2003年底经审计的净资产值

根据杭州华天会计师事务所有限公司出具的【华天会审(2004)第012号】《审计报告》，截止2003年12月31日，海康威视有限公司股东权益明细如下：

项目	金额(元)
实收资本	5,000,000.00
资本公积	-59.14
盈余公积	4,895,360.34
未分配利润	0.00
股东权益合计	9,895,301.20

##### c、本次股权转让是龚虹嘉真实意思的表示

基于公司经营业绩良好，为激励以胡扬忠为代表的经营团队，2007年11月，龚虹嘉决定将所持公司15%的股权以75万元价格转让给以经营层和核心员工为股东的杭州威讯投资管理有限公司。

本次转让的最终作价低于公司2003年底的净资产值，是龚虹嘉为更好激励经营层而自愿作出的决定。

2007年11月9日，龚虹嘉出具《关于杭州海康威视数字技术有限公司股权转让的说明》：“本人在海康威视成立之初曾向公司员工承诺：若未来企业经营状况良好，在未来的某个时点，本人会参照海康威视的原始投资成本向海康威视经营团队转让15%的股权。”

##### d、本次转让履行了完备的法律程序

2007年11月2日，海康威视有限公司董事会作出决议，同意龚虹嘉将其持有公司15%的股权以75万元的价格转让给威讯投资。

同日，海康信息作出《关于本次放弃杭州海康威视数字技术有限公司股权转让优先受让权的说明》，承诺放弃股东优先受让权。

同日，龚虹嘉与威讯投资签订《股权转让协议》，约定龚虹嘉将其持有海康威视有限公司15%股权作价75万元转让给威讯投资。

#### B、本次股权转让不存在其他利益安排

龚虹嘉将其持有公司15%的股权以75万元的价格转让给威讯投资，是因为公司成立以来经营业绩良好，目的是激励经营层更好地工作，兑现其以往的承诺，是其真实意思的表示，不存在其他利益安排。

龚虹嘉授权公司总经理胡扬忠为代表的管理层制定具体的分配方案，根据公司2007年8月6日的《总裁办公会议纪要》，确定了激励股份的分配原则为：（1）股权激励的对象任职要求：重点考虑2002年的公司在职员工以及2003年以后进入公司的部门中层以上的管理人员、核心技术人员。（2）股权激励额度的标准：综合员工对公司的历史贡献、目前职位、工作年限、未来贡献的发展空间等要素进行确定。在该次会议上亦确定了股权的分配情况。

截至目前，威讯投资股东结构及股东基本情况详见本节“八（二）3：杭州威讯投资管理有限公司”。

威讯投资的全部49名自然人股东全部为公司正式员工，且均已出具承诺，确认其本人持有的威讯投资股权不存在委托持股、信托持股或其它类似安排的情况。保荐人和律师已出具了相关核查意见。

#### C、保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：2007年11月龚虹嘉将其所持15%的股权以75万元转让给经营层持股的威讯投资履行了完备的法律程序，其作价的决策依据明确，是龚虹嘉的真实意思表示，激励股份的分配也履行了必要的程序，不存在其他利益安排。

#### （2）康普投资受让股权情况

在本次股权激励过程中，龚虹嘉同意给予公司总经理胡扬忠及副总经理邬伟琪1%的额外股权激励。通过成立康普投资，龚虹嘉出让海康威视5%的股权予康普投资，其中胡扬忠及邬伟琪合计持有康普投资20%的股权，间接持有海康威视1%的股权。康普投资取得该部分股权的价格由经浙江勤信资产评估有限公司评估的海康威视的公允价格确定。

2007年11月2日，杭州威讯投资管理有限公司、杭州康普投资有限公司与龚虹嘉分别签署了《股权转让协议》。

2007年11月12日，杭州高新区管委会出具了【杭高新（2007）426号】《关于同意杭州海康威视数字技术有限公司股权转让等事项的批复》，同意上述股权转让事项。

2007年11月16日，海康威视有限公司换领了浙江省人民政府颁发的【商外资浙府资杭字（2001）03139号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2007年11月16日，海康威视有限公司向杭州市工商行政管理局办理了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次转让完成后有限公司的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
浙江海康信息技术股份有限公司	7,140	51
龚虹嘉	4,060	29
杭州威讯投资管理有限公司	2,100	15
杭州康普投资有限公司	700	5
合计	14,000	100

#### 5、2008年1月第二次股权转让

2007年9月27日，浙江勤信资产评估有限公司出具了【浙勤评报字（2007）第142号】《资产评估报告书》，海康威视有限公司以2007年6月30日为基准日的净资产评估价值为60,205.70万元。该次评估结果已经国务院国有资产监督管理委员会备案，备案编号为【20080003】。

2007年9月30日，海康威视有限公司董事会通过决议，同意浙江海康信息技术股份有限公司将其持有的公司51%的股权，按照评估确认后的净资产价格转让给五十二所。公司其他股东放弃优先受让权。

2008年1月25日，浙江海康信息技术股份有限公司和五十二所签署《国有股权转让合同》，转让价格参照经评估净资产60,205.70万元，扣除海康威视有限公司2007年11月已宣布实施的9,800万元现金分红后计算，海康威视有限公司51%的股权转让价格为257,069,070元。

2008年1月30日，杭州高新区管委会出具了【杭高新（2008）29号】《关于同意杭州海康威视数字技术有限公司股权转让的批复》，同意上述股权转让事项。

2008年1月31日，海康威视有限公司换领了浙江省人民政府颁发的【商外资浙府资杭字（2001）03139号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年1月31日，海康威视有限公司向杭州市工商行政管理局办理了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

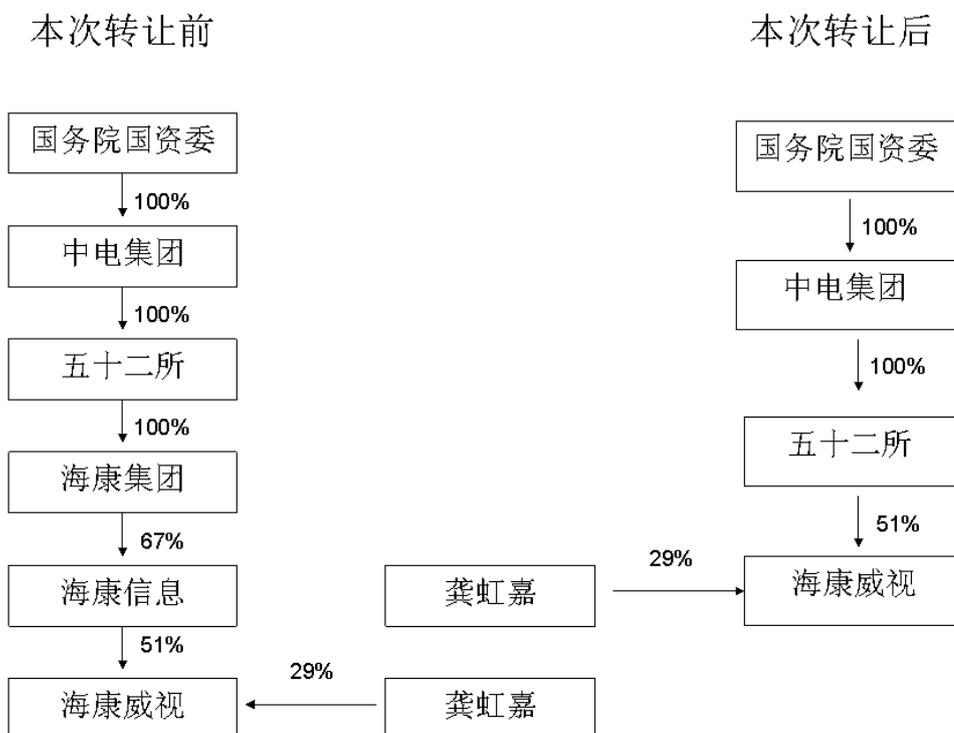
上述国有股权协议转让事项已获国务院国有资产监督管理委员会【国资产权（2008）42号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司股权协议转让有关问题的批复》的批准。

本次转让完成后有限公司的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
中国电子科技集团公司第五十二研究所	7,140	51
龚虹嘉	4,060	29
杭州威讯投资管理有限公司	2,100	15
杭州康普投资有限公司	700	5
合计	14,000	100

#### （1）本次股权转让的基本情况

本次转让前后，海康威视的股东管理层次示意图如下：



按照国资委和中电集团的要求，为简化管理层级、改善控股公司的治理结构，促进五十二所民品核心业务的持续健康发展，通过本次股权转让提升海康威视的管理层级。

2008年1月25日，海康信息将其持有的公司51%的股权转让给五十二所，本次国有股权协议转让事项已获国务院国有资产监督管理委员会【国资产权（2008）42号】文《关于杭州海康威视数字技术有限公司股权协议转让有关问题的批复》的批准。

## （2）上述股权安排的原因

有利于中央企业加强对国有产权的控制力，提高管理效率。通过本次转让，提高了海康威视在中电集团的级别，减少了管理层次，有利于中电集团加强对内部核心优势企业的控制力，完善法人治理结构，提高运营效率。符合国务院国有资产监督管理委员会【国资发改革（2004）232号】文《关于推动中央企业清理整合所属企业减少管理层次有关问题的指导意见》的有关精神。

## （3）上述股权安排不存在规避发行条件的行为

经本公司、保荐人、发行人律师核查并对照《首发管理办法》的有关规定，前述转让行为不存在规避发行条件的行为：海康信息作为公司的原发起人股东，其用作出资的资产合法有效，其持有公司的股权清晰，不存在重大权属纠纷；股权转让前后，公司主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更；股权转让前后，公司不存在资金被海康信息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未予纠正的情形。

## 6、2008年2月第三次增资，有限公司注册资本由14,000万元增资到14,736.8421万元

2008年2月2日，海康威视有限公司董事会通过决议，同意有限公司注册资本由14,000万元增资至14,736.8421万元，新增资本736.8421万元（占本次增资后总股本的5%）由新股东浙江东方集团股份有限公司以货币出资，其他股东同意放弃增资权。

本次增资以海康威视有限公司2007年6月30日为基准日的经评估后净资产值60,205.70万元为基础，扣除有限公司2007年11月已宣布实施的9,800万元现金分红后作为估值依据，确认新增资本736.8421万元所应缴付的资金为26,529,315.60元。

2008年2月2日，浙江东方集团股份有限公司与海康威视有限公司签署《浙江东方集团股份有限公司与杭州海康威视数字技术有限公司之增资协议》。

2008年2月19日，杭州高新区管委会出具了【杭高新（2008）43号】《关于

同意杭州海康威视数字技术有限公司增资及增加投资者的批复》，同意本次增资事项。

2008年2月21日，海康威视有限公司换领了浙江省人民政府颁发的【商外资浙府资杭字（2001）03139号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年2月21日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司对海康威视有限公司本次增资股东投入资本情况的真实性和合法性进行了审验，出具了【华天会验（2008）第018号】《验资报告》。

2008年2月26日，海康威视有限公司向杭州市工商行政管理局办理了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

上述增资行为获中电集团【中电财函（2008）62号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司增资扩股有关问题的批复》的批准；资产评估结果经中电集团备案，备案编号为【20080002】。

本次增资完成后，有限公司股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
中国电子科技集团公司第五十二研究所	7,140	48.45
龚虹嘉	4,060	27.55
杭州威讯投资管理有限公司	2,100	14.25
杭州康普投资有限公司	700	4.75
浙江东方集团股份有限公司	736.8421	5.00
合计	14,736.8421	100.00

## 7、2008年6月整体变更设立股份公司

2008年3月20日，海康威视有限公司召开董事会，同意全体股东作为发起人将海康威视有限公司整体变更为杭州海康威视数字技术股份有限公司，以经审计的截至2008年2月29日有限公司的净资产485,576,243.78元为基准，折为股份公司的股本45,000万元，各股东持股比例保持不变。全体股东签订了《发起人协议》。

2008年5月15日，经商务部【商资批（2008）598号文】《商务部关于同意杭州海康威视数字技术有限公司转制为股份有限公司的批复》批准，同意海康威视有限公司整体变更为股份有限公司。

2008年5月22日，海康威视有限公司领取了商务部颁发的【商外资资审A字（2008）0097号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年6月18日，浙江天健对本次整体变更进行了审验，并出具了【浙天会验（2008）60号】《验资报告》。

2008年6月19日，公司召开创立大会。

2008年6月23日，海康威视有限公司换领了商务部颁发的【商外资资审A字（2008）0097号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年6月25日，杭州海康威视数字技术股份有限公司在浙江省工商行政管理局登记注册成立，工商注册号为【330100400011434】，注册资本为45,000万元，法定代表人为郭生荣。

股份公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
中国电子科技集团公司第五十二研究所	21,802.50	48.45
龚虹嘉	12,397.50	27.55
杭州威讯投资管理有限公司	6,412.50	14.25
杭州康普投资有限公司	2,137.50	4.75
浙江东方集团股份有限公司	2,250.00	5.00
合计	45,000.00	100.00

国务院国资委以【国资产权（2008）1080号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准了股份有限公司国有股权设置方案，界定中国电子科技集团公司第五十二研究所持有的本公司股份的性质为国有股。

自股份公司设立以来，发行人股权结构未发生变化。

## （二）发行人重大资产重组情况

发行人设立以来未发生重大资产重组行为。

## 五、 发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

### （一）历次验资情况

#### 1、2001年杭州海康威视数字技术有限公司设立时的验资

2001年12月30日，浙江天健出具了【浙天会验（2001）第179号】《验资报告》，对海康威视有限公司的注册资金进行了验证，注册资本为500万元，由浙江海康信息技术股份有限公司和香港自然人龚虹嘉以现金出资。根据该《验资报告》，上述各股东的出资已全部到位。

## 2、2006年12月第一次增资的验资

2006年12月19日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具了【华天会验（2006）第164号】《验资报告》，对海康威视有限公司增加注册资本情况进行了验证。有限公司注册资本由500万元增加至5,000万元，新增股本全部以公司未分配利润转增。根据该《验资报告》，上述各股东的出资已全部到位。

## 3、2007年10月第二次增资的验资

2007年10月24日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具了【华天会验（2007）第186号】《验资报告》，对海康威视有限公司增加注册资本情况进行了验证。有限公司注册资本由5,000万元增至14,000万元，新增股本全部以公司未分配利润转增。根据该《验资报告》，上述各股东的出资已全部到位。

## 4、2008年2月第三次增资的验资

2008年2月21日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具了【华天会验（2008）第018号】《验资报告》，对海康威视有限公司增加注册资本情况进行了验证。有限公司注册资本由14,000万元增至14,736.8421万元，新增资本736.8421万元由新增股东浙江东方集团股份有限公司以货币出资。根据该《验资报告》，上述各股东的出资已全部到位。

## 5、2008年6月整体变更时的验资

2008年6月18日，浙江天健出具了【浙天会验（2008）60号】《验资报告》，对有限公司整体变更为股份公司截至2008年6月17日的注册资本实收情况进行了验证。根据有限公司相关董事会决议以及浙江天健【浙天会审（2008）450号】《审计报告》，有限公司将截至2008年2月29日净资产额485,576,243.78元折为股份公司股本45,000万股，每股面值1元，由发起人股东按原有比例持有。根据该《验资报告》，上述各股东的出资已全部到位。

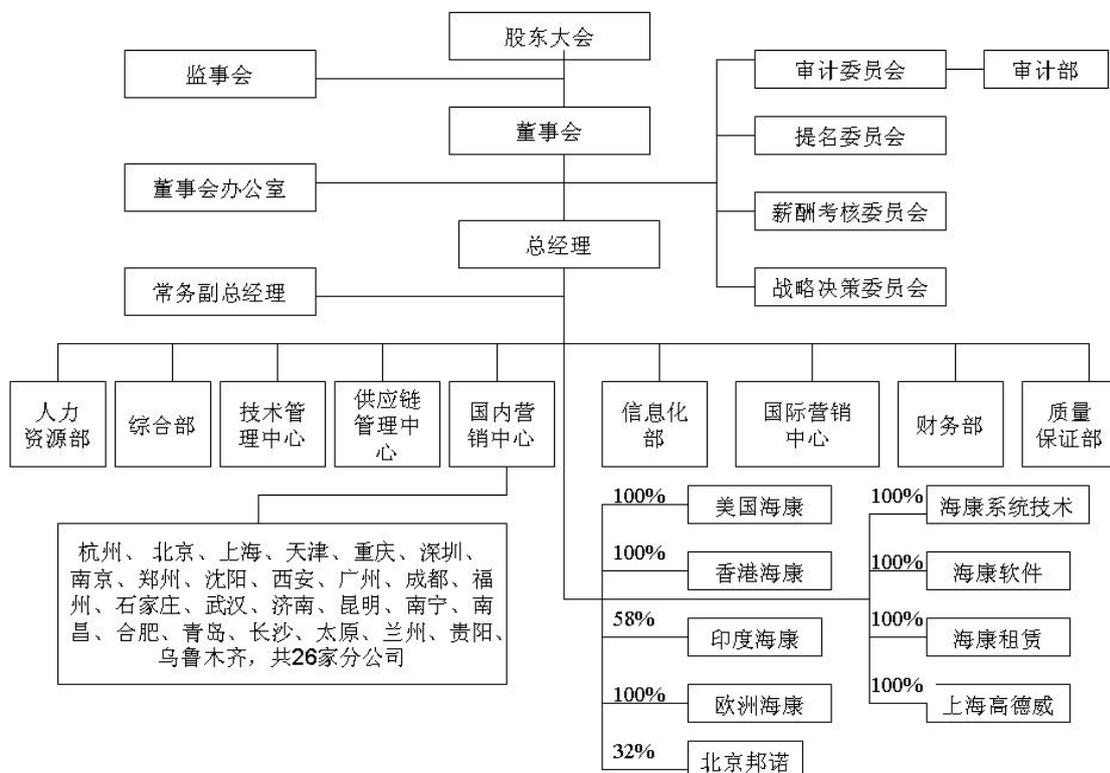
### （二）发行人设立时发起人投入资产的计量属性

2008年6月25日，海康威视有限公司以截至2008年2月29日经审计的净资产额485,576,243.78元折为股份公司股本45,000万股，每股面值1元，剩余净资产35,576,243.78元转作资本公积，有限公司整体变更为股份公司。浙江天健对本次整体变更时各发起人的出资情况进行了审验，并出具了【浙天会验（2008）60号】《验资报告》。截至2008年6月17日，公司注册资本已全部缴清，变更后的注册资本为45,000万元。

自股份公司设立以来，发行人未曾进行增资扩股、送股及公积金转增，股本未发生变化。

## 六、 发行人内部组织结构、职能部门及分公司情况

### (一) 发行人内部组织结构图



### (二) 主要职能部门的工作职责

#### 1、人力资源部

人力资源部的主要职责包括：规划公司人力资源战略；制定并完善人力资源体系；研究、设计人力资源管理模式，包含招聘、绩效管理、薪酬、培训及员工发展等体系的全面建设，制定和完善人力资源制度；塑造、维护、发展和传播企业文化；及时处理公司在管理过程中的重大人力资源问题。

#### 2、综合部

综合部的主要职责包括：制定行政管理规章制度，督促和检查制度的贯彻执行；组织、协调公司年会、员工活动、市场类活动及各类会议，负责外联工作及保持与相关政府部门的良好关系；办理公司所需各类资质文件，并对其进行管理；车辆统一调配和管理；固定资产及低值易耗品等采购及管理；日常办公环境的维护与管理；项目与知识产权申报与管理。

#### 3、技术管理中心

技术管理中心的主要职责包括：参与制定公司的业务策略、技术和产品策略；制定技术管理中心管理体系；对技术和产品开发过程进行评审，并对各技术开发项目完成质量评估；对行业最新技术动态和方向进行研究，对公司新产品和新技术的研究开发；负责现有技术和产品的优化与支持；对技术及产品资料的规范管理。

#### 4、供应链管理中心

供应链管理中心主要职责包括：负责原材料采购及产品生产，参与制定公司的业务和产品策略，贯彻执行公司的成本控制目标，采取有效措施，控制物流各个环节的成本，确保在提高产量，且保证质量的前提下不断降低生产成本；做好环境保护和劳动保护，改善劳动条件，确保无安全事故发生。

#### 5、质量保证部

质量保证部的主要职责包括：制定和完善公司质量管理体系；协调各个部门解决质量问题；提供关于质量体系的各种培训；组织开发过程中的技术评审；组织进行体系认证和产品认证。

#### 6、信息化部

负责规划公司网络构架；负责公司 IT 信息平台的规划、建设与维护，保证公司信息化系统安全稳定的运行；参与业务流程的制定，保障 ERP、OA 等业务系统的良好运行。

#### 7、国内营销中心

国内营销中心主要职责包括：负责国内市场营销战略规划；制定和完善国内营销体系；制定产品的国内价格体系并监督实施；组织实施产品的市场推广活动；制定和实施公司品牌战略，塑造企业形象；依据公司整体销售目标，提交并实施国内销售计划；负责客户的发掘、培养和维护；负责收集市场信息和需求，以及产品的改进和服务意见，推动公司更好地提供满足市场需要的产品。

#### 8、国际营销中心

国际营销中心主要职责包括：负责海外市场营销战略规划；制定和完善海外营销体系；制定产品的海外价格体系并监督实施；组织实施产品的市场推广活动；实施公司品牌战略，塑造企业形象；依据公司整体销售目标，提交并实施海外销售计划；负责客户的发掘、培养和维护；负责收集市场信息和需求，以及产品的改进和服务意见，推动公司更好地提供满足市场需要的产品。

#### 9、财务部

财务部主要职责包括：制定和完善公司财务管理体系；负责公司财务预决

算、财务核算；对公司税收进行整体筹划和管理；对公司重大的经营活动提供建议和决策支持；统筹管理和运作公司资金并对其进行有效的风险控制；组织公司有关部门开展经济活动分析，努力降低成本。

## 10、审计部

审计部的主要职责包括：建立和完善公司审计制度；审核公司财务收支及经营管理活动；审核公司财务制度；审核公司各类财务报表；审核公司专项财务数据；评价公司重要经济岗位或下属单位责任人任期内的经济责任；分析评价公司各类对外投资方案及其他重大经营活动的可行性方案。

### （三）分公司基本情况

1、杭州分公司			
成立时间	2006年3月9日	注册号	330100500000912（1/1）
营业场所	杭州市西湖区马腾路36号2幢101、103室	负责人	金铎
经营范围	承接总公司业务		
2、北京分公司			
成立时间	2004年7月28日	注册号	110000420067808
营业场所	北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座1606-1610	负责人	蔡昶阳
经营范围	法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可和国家外商投资产业政策限制经营的项目的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营项目开展经营活动。		
3、上海分公司			
成立时间	2004年8月9日	注册号	310000500140293（卢湾）
营业场所	上海市斜土路768号25N座	负责人	谢忠明
经营范围	销售本公司生产的电子产品，并提供技术服务。（涉及行政许可经营的凭许可证经营）		
4、天津分公司			
成立时间	2007年12月12日	注册号	120000400037143
营业场所	天津市南开区鞍山西道信诚大厦807、808室	负责人	窦彬
经营范围	销售本公司产品并提供相关的技术服务。		
5、重庆分公司			
成立时间	2007年1月23日	注册号	500000500012771
营业场所	九龙坡区科园一路73号附23-1、23-2号	负责人	金东

经营范围	销售本公司生产的多媒体视频压缩板卡和设备，并提供技术服务。（法律、法规禁止经营的，不得经营；法律、法规、国务院规定需经审批的，未获审批前，不得经营）		
<b>6、深圳分公司</b>			
成立时间	2004年8月16日	注册号	440301506055252
营业场所	深圳市福田区彩田南路中深花园 A2103、2101、2106 室	负责人	吴尧
经营范围	销售总公司研发、生产的产品。		
<b>7、南京分公司</b>			
成立时间	2006年12月21日	注册号	320100500021688
营业场所	南京市中山路 268 号 1 幢 1701、1702、1703 室	负责人	王俊涛
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：销售隶属公司生产的多媒体视频压缩板卡和设备，并提供技术服务。		
<b>8、郑州分公司</b>			
成立时间	2006年12月20日	注册号	410100500001938
营业场所	郑州市金水区农业路南经三路西 1 栋 1 单元 16 层	负责人	顾友良
经营范围	销售隶属公司生产的产品、提供售后服务及技术服务。		
<b>9、沈阳分公司</b>			
成立时间	2004年7月23日	注册号	210100500002414（1-1）
营业场所	沈阳市和平区青年大街 322 号 F 座 10 层 1005-1010 室	负责人	郭航标
经营范围	销售本公司生产的多媒体视频压缩板卡及设备和技术服务。（国家禁止和限制的项目除外）		
<b>10、西安分公司</b>			
成立时间	2004年7月26日	注册号	610100510001965
营业场所	西安市高新区高新三路 8 号西高智能大厦 11 层 4-8 号	负责人	陈攀
经营范围	公司产品的销售与售后服务。		
<b>11、广州分公司</b>			
成立时间	2004年8月25日	注册号	企合粤穗分字第 003751 号
营业场所	广州市天河区建中路 64-66 号西塔 806 室	负责人	陈强
经营范围	多媒体视频压缩板卡和设备的研发、生产和技术服务。		

12、成都分公司			
成立时间	2004年8月4日	注册号	510100500019505
营业场所	成都市永丰路47号玉林丰尚商务港11楼22号	负责人	朱杰峰
经营范围	销售本公司生产的多媒体视频压缩板卡和设备，并提供技术服务。		
13、福州分公司			
成立时间	2007年12月29日	注册号	350100500002476
营业场所	福州市鼓楼区五四路159号世界金龙大厦8层B区	负责人	陈有波
经营范围	销售公司生产的电子产品，提供技术服务。（涉及审批许可项目的，只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营）		
14、石家庄分公司			
成立时间	2006年12月18日	注册号	130100500005998
营业场所	石家庄市康乐街8号新天商务中心18层1807、1808、1809室	负责人	胡卫
经营范围	销售总公司生产的电子产品，提供技术服务。（国家禁止和限制的项目除外）		
15、武汉分公司			
成立时间	2005年12月28日	注册号	420100500009664
营业场所	武汉市洪山区珞瑜路20号（珞狮北路特一号）鹏程国际C1101	负责人	刘少峰
经营范围	销售总公司产品，提供售后服务以及技术服务。		
16、济南分公司			
成立时间	2005年12月23日	注册号	370100500005314
营业场所	济南市历下区山大路47号数码港大厦B座501室	负责人	肖波
经营范围	销售总公司生产的多媒体视频压缩板卡和设备，并提供相关技术服务。（涉及许可证管理的项目凭许可证经营）		
17、昆明分公司			
成立时间	2008年3月13日	注册号	530100500001071
营业场所	昆明市圆通东路86号冶金研究院内美丽家园8幢4单元7楼A座	负责人	邓勇
经营范围	销售杭州海康威视数字技术股份有限公司自产的电子产品，提供相关的售后及咨询服务。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）		

18、南宁分公司			
成立时间	2008年6月2日	注册号	企独南宁分副字第450100400002833号
营业场所	南宁市古城路11号3栋513室	负责人	陈强
经营范围	销售总公司生产的电子产品，提供技术服务。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）		
19、南昌分公司			
成立时间	2008年4月18日	注册号	3601005300027131
营业场所	南昌市八一大道99号洪城广场洪福阁16A04室	负责人	韩子林
经营范围	为隶属公司联系接洽业务。		
20、合肥分公司			
成立时间	2008年5月14日	注册号	340100500003258（1-1）
营业场所	合肥市金寨路71号科茂大厦201室	负责人	王俊涛
经营范围	技术研究、技术开发、生产：电子产品，销售自产产品；服务：提供技术服务。（国家禁止和限制的项目除外）		
21、青岛分公司			
成立时间	2008年4月23日	注册号	370200500000930
营业场所	青岛市崂山区青大一路19号6号楼8层	负责人	赵凯
经营范围	销售总公司生产的电子产品及提供技术服务。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）		
22、长沙分公司			
成立时间	2008年4月30日	注册号	430100500002669（1-1）
营业场所	长沙市小林子冲13号B、C栋114房	负责人	李金益
经营范围	销售总公司生产的产品；提供售后服务及技术服务。		
23、太原分公司			
成立时间	2008年4月30日	注册号	140100500006768
营业场所	太原市学府街391号恒运通商厦C座1402号	负责人	胡卫
经营范围	在总公司经营范围内从事经营活动。		
24、兰州分公司			
成立时间	2009年9月22日	注册号	620100500001557
营业场所	兰州市城关区皋兰路60-2号永利金色花园B	负责人	陈擎

	座3单元501室		
经营范围	销售总公司生产的产品及售后服务。		
<b>25、乌鲁木齐分公司</b>			
成立时间	2009年11月10日	注册号	650100510002280
营业场所	乌鲁木齐市高新区高新街217号盈科广场A座12-1、12-5、12-6号	负责人	李新军
经营范围	电子产品的研发、生产；销售自产产品；提供技术服务（国家禁止和限制的项目除外）		
<b>26、贵阳分公司</b>			
成立时间	2009年12月9日	注册号	520100400019838
营业场所	贵阳市云岩区中山西路97号腾达广场A栋11层9、10号	负责人	金东
经营范围	电子产品的研发、销售自产产品；提供技术服务（国家禁止和限制的项目除外）		

## 七、 发行人控股公司、参股公司情况

截至2009年12月31日，本公司拥有全资子公司7家、控股子公司1家、参股公司1家。

### （一）控股公司、参股公司情况

<b>1、美国海康</b>			
英文名称	Hikvision USA, Inc.	成立时间	2007年4月24日
注册资本	20万美元	注册地	美国达拉斯市
经营范围	数字安防产品的销售、服务、研发、进出口业务		
实际从事业务	出口业务，销售总公司生产的多媒体视频监控设备，并提供返修等技术服务。		
股东结构	海康威视持有100%股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009年12月31日/2009年度（万元）		
总资产	2,600.30		
净资产	-762.74		
净利润	-805.41		
<b>2、香港海康</b>			
英文名称	HDT International Limited	成立时间	2008年4月15日
注册资本	10万港元	注册地	中国香港

经营范围	数字安防产品的维修、服务、销售，经营进出口业务。		
实际从事业务	出口业务，销售总公司生产的多媒体视频监控设备，并提供返修等技术服务。		
股东结构	海康威视持有 100% 股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度（万元）		
总资产	144.73		
净资产	-3.65		
净利润	-12.25		
<b>3、海康系统技术</b>			
成立时间	2009 年 3 月 5 日	注册地	杭州市马腾路 36 号科研综合楼 7 层
注册资本	5,000 万元	法人代表	陈宗年
经营范围	技术开发、技术服务：计算机系统集成、电子产品、通讯产品；服务：电子安防工程安装，智能系统工程的设计、施工及维护；生产：视频监控系统；自产产品销售；自产产品及技术进出口业务（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。		
实际从事业务	从事安防工程设计、安装业务。		
股东结构	海康威视持有 100% 股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年（万元）		
总资产	5,142.33		
净资产	4,254.54		
净利润	-745.46		
<b>4、海康软件</b>			
成立时间	2009 年 3 月 6 日	注册地	杭州市马腾路 36 号科研综合楼 11 层
注册资本	3,000 万元	法人代表	陈宗年
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机软件。		
实际从事业务	计算机软件开发、技术咨询和技术成果转让业务。		
股东结构	海康威视持有 100% 股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			

项目	2009年12月31日/2009年(万元)		
总资产	2,712.75		
净资产	2,693.24		
净利润	-306.76		
5、上海高德威			
成立时间	2001年5月23日	注册地	上海市张江高科技园区蔡伦路1690号3幢第二、三层
注册资本	1,050万元	法人代表	周治平
经营范围	智能交通系统终端设备的研究、开发、生产、销售、安装、施工，智能交通系统设计及其终端产品、电子产品等上述产品及系统技术的研究开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子产品的开发、生产、销售，从事货物与技术的进出口业务（以上各项涉及许可经营的凭许可证经营）。		
实际从事业务	智能交通系统终端产品生产和销售。		
股东结构	海康威视于2009年10月收购，海康威视持有其100%股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009年12月31日/2009年11-12月(万元)		
总资产	3,692.98		
净资产	2,725.62		
净利润	160.90		
6、海康租赁			
成立时间	2009年8月26日	注册地	杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼5楼508室
注册资本	20,000万元	法人代表	陈宗年
经营范围	许可经营项目：服务：安防设备租赁；融资租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁物品残值变卖及业务处理，对租赁物品的维修和相关业务。		
实际从事业务	安防设备的租赁业务。		
股东结构	海康威视持有100%股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009年12月31日/2009年(万元)		
总资产	19,995.56		
净资产	19,995.56		
净利润	-4.44		

7、欧洲海康			
成立时间	2009年8月26日	注册地	Parellaan 24, 2132WS Hoofddorp
注册资本	10万欧元	法人代表	蔡定国
经营范围	数字安防产品的销售、服务、维修及进出口业务。		
实际从事业务	海康威视公司安防产品欧洲区域销售业务。		
股东结构	海康威视持有100%股权。		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009年12月31日/2009年（万元）		
总资产	888.71		
净资产	97.97		
净利润	0.00		
8、印度海康			
英文名称	Prama Hikvision India Private Limited	成立时间	2009年2月3日
注册资本	40万美元	注册地	印度孟买
经营范围	数字安防产品的销售、服务、维修、经营进出口业务。		
实际从事业务	海康威视公司安防产品印度区域销售业务。		
股东结构			
海康威视	58%		
ASHISH DHAKAN	42%		
财务数据（以下财务数据业经天健审计）			
项目	2009年12月31日/2009年（万元）		
总资产	396.55		
净资产	1,473.85		
净利润	105.33		
9、北京邦诺			
成立时间	2004年5月27日	注册地	北京市海淀区上地信息路26号
注册资本	1,470.5882万元	法人代表	祝天龙
经营范围	货物进出口、技术进出口、代理进出口；法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可和国家外		

	商投资产业政策限制经营的项目，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营项目开展经营活动。	
实际从事业务	存储器的研发、生产和销售。	
股东结构		
祝天龙		33.18%
海康威视		32.00%
张金奎等 5 名自然人		34.82%
财务数据（以下财务数据业经天健审核）		
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度（万元）	
总资产	4,188.09	
净资产	3,166.18	
净利润	-99.13	

## （二）保荐人对境外子公司履行尽职调查情况

### 1、对境外子公司海康威视（美国）公司的尽职调查

保荐人通过与公司和海康威视（美国）公司高管人员、财务部门负责人交谈，了解了海康威视（美国）公司的具体运营情况；查阅了海康威视（美国）公司设立时的国内政府批准文件，包括商务部【（2007）商合境外投资证书字第 000347 号】《中国企业境外投资批准证书》、国家外汇管理局浙江省分局【浙外管（2006）177 号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司境外投资外汇资金来源审查的批复》以及资金汇出的合法凭证，了解了海康威视（美国）公司的合法存在和持续经营情况。

### 2、对境外子公司 HDT 国际有限公司的尽职调查

保荐人通过与公司 and HDT 国际有限公司公司高管人员、财务部门负责人交谈，了解了 HDT 国际有限公司的具体运营情况；查阅了 HDT 国际有限公司设立时的政府批准文件，包括商务部【（2008）商合境外投资证书字第 000498 号】《中国企业境外投资批准证书》、国家外汇管理局浙江省分局【浙外管（2007）205 号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司境外投资外汇资金来源审查的批复》以及资金汇出的合法凭证，了解了 HDT 国际有限公司的合法存在和持续经营情况。

### 3、对境外子公司印度海康公司的尽职调查

保荐人通过与公司 and 印度海康公司高管人员、财务部门负责人交谈，了解了印度海康公司的具体运营情况；查阅了印度海康公司设立时的政府批准文件，包

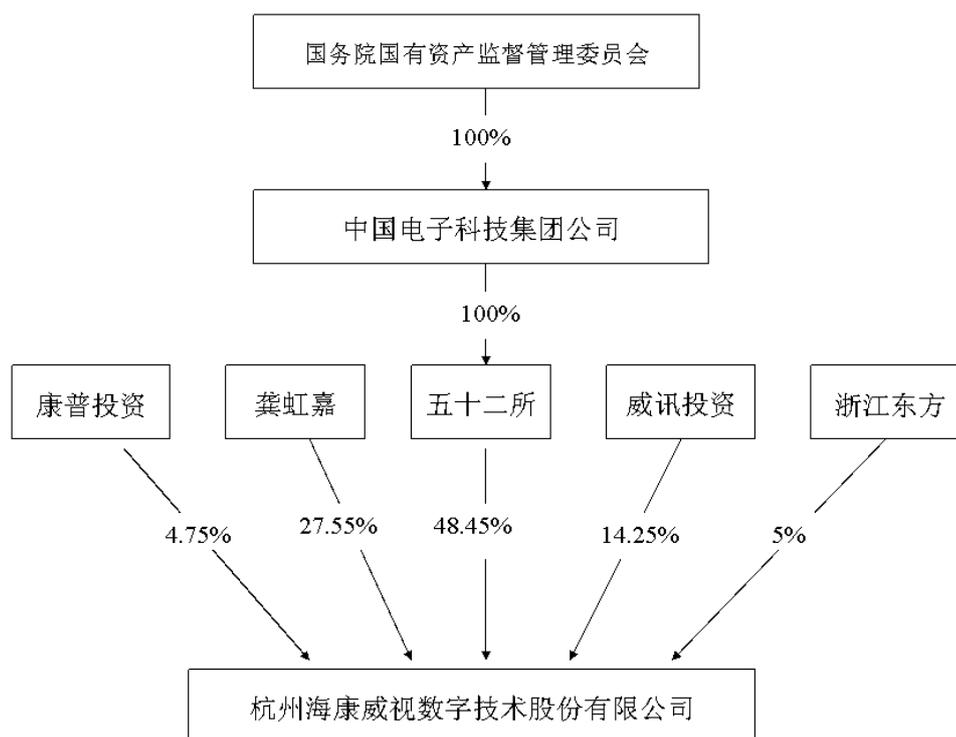
括商务部【(2009)商合境外投资证字第 000512 号】《中国企业境外投资批准证书》、国家外汇管理局浙江省分局【浙外管(2008)152 号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司投资印度外汇资金来源审查的批复》以及资金汇出的合法凭证，了解了印度海康公司的合法存在和持续经营情况。

#### 4、对境外子公司欧洲海康公司的尽职调查

保荐人通过与公司 and 欧洲海康公司高管人员、财务部门负责人交谈，了解了欧洲海康公司的具体运营情况；查阅了欧洲海康公司设立时的政府批准文件，包括商务部【商境外投资证字第 3300200900096 号】《企业境外投资证书》、国家外汇管理局浙江省分局【浙外管(2009)88 号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司投资荷兰外汇资金来源审查的批复》以及资金汇出的合法凭证，了解了欧洲海康公司的合法存在和持续经营情况。

## 八、 发行人股东、实际控制人基本情况

### (一) 发行人外部股权结构图



### (二) 公司发起人基本情况

#### 1、中国电子科技集团公司第五十二研究所

五十二所为本公司控股股东，系中电集团下属事业单位法人，事业单位法人证书号为【事证第(110000001617)号】，住所为浙江省杭州市马塍路 36 号，法

定代表人为陈宗年，开办资金为 4,881 万元。其经营宗旨为：研究计算机外部设备，促进电子科技发展；经营范围为：抗恶劣环境加固型计算机外部设备产品研制、高性能数据记录仪研制、家电智能控制器研制、高效电子节能灯系列产品研制、系统集成及管理系统软件研制、防伪税控系统研制、视频数字监控设备及网络互联产品研制、计算机外部设备产品监督检查及相关检测、《新电脑》出版。

五十二所又名杭州计算机外部设备研究所，创立于 1962 年，成立时为第四机械工业部第二研究所，1968 年更名为计算机外部设备研究所，1982 年更名为电子工业部第五十二研究所，1984 年从太原搬迁到杭州，1988 年更名为信息产业部电子第五十二研究所，2002 年更名为中国电子科技集团公司第五十二研究所。

五十二所实际从事的主要业务为计算机系统的科研与开发，承担国家科技攻关和军品预研、型号项目以及股权投资等业务。除控股本公司外，五十二所同时直接和间接持有其他 13 家主要公司的股权。

五十二所最近 1 年财务数据如下：

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度 (万元)
总资产	296,187.28
总负债	117,660.86
净资产	178,526.42
营业收入	280,442.44
净利润	62,929.97

【注】：上述 2009 年度财务数据未经审计。

## 2、龚虹嘉

本公司外资股东，男，中华人民共和国香港特别行政区永久居民，香港永久居民身份证号为【P186531(9)】，住址为香港上环永乐街 71-77 号 2503 室。

龚虹嘉，1965 年出生，1986 年毕业于华中理工大学，毕业后在广州和香港等地从事电子产品的外贸业务。1992 年，龚虹嘉移民香港，成为香港永久居民。1994 年，龚虹嘉与他人合资成立了东莞市德生通用电器制造有限公司，目前该公司已成为我国市场份额最大的收音机品牌厂商。1995 年，龚虹嘉与他人合作在杭州成立了浙江德康通信技术有限公司，该公司主要从事手机实时计费软件研发及生产，之后该公司与 Asiainfo(亚信)进行股权置换，亚信于 2000 年 3 月在 Nasdaq 上市。龚虹嘉还陆续投资了从事手机流媒体软件开发的高科技公司广州富年电子科技有限公司、从事芯片设计的上海富瀚微电子有限公司、从事智能卡应用解决方案的北京握奇数据系统公司及海康威视等公司。龚虹嘉是我国著名的天使投资

人。

除投资本公司外，龚虹嘉直接或间接持有以下公司股权：

公司名称	持股情况	任职情况	持股公司主要业务和产品	与本公司是否存在同业竞争和关联交易	备注
广州富年电子科技有限公司	48%	董事长兼CEO	移动流媒体解决方案	不存在	通过香港富年科技有限公司持有48%
广州德生科技有限公司	10%	董事	智能卡周边产品及应用软件	不存在	-
杭州富信掌景科技公司	10%	董事长兼总经理	手机流媒体内容服务	不存在	陈春梅持股49%
上海富瀚微电子技术有限公司	-	董事	数字电视机顶盒解码芯片设计开发	关联交易详见本招股说明书第七节	陈春梅持股43%
北京握奇数据系统公司	10%	无	智能卡操作系统及应用解决方案	不存在	通过思特吉胜有限公司（外国法人）持有10%
芯瀚电子技术（上海）有限公司	30%	董事	研究、开发和设计集成电路芯片、电子产品、通讯设备及其相关资料，销售自产产品及技术转让，提供相关技术咨询和技术服务	不存在	通过 FULLHAN HOLDINGS LIMITED 持有30%

【注】：陈春梅为龚虹嘉的配偶。

### 3、杭州威讯投资管理有限公司

杭州威讯投资管理有限公司成立于2007年10月29日，营业执照注册号为【330108000008496】，住所为杭州市西湖区马腾路36号科研楼402室，法定代表人为胡扬忠，注册资本为1,000万元，实收资本为1,000万元。经营范围为服务：投资管理（除证券、期货）、实业投资。

威讯投资系由49名自然人全部以货币出资设立，主要从事投资业务，截至本招股说明书签署之日，威讯投资除持有本公司14.25%股权外，未控股或参股其它企业，也未经营其它业务。

威讯投资设立后，股东结构未发生变化。

截至目前，威讯投资股东结构及股东基本情况为：

序号	姓名	在本公司任职	出资额（万元）	出资比例（%）	资金来源	身份证号码
----	----	--------	---------	---------	------	-------

1	胡扬忠	总经理	303.0056	30.3006	自有和亲友资助	420111196503065XXX
2	邬伟琪	常务副总经理	70.5333	7.0533	自有	330106196404050XXX
3	蒋海青	副总经理	70.5333	7.0533	自有	330724196906030XXX
4	周治平	副总经理	70.5333	7.0533	自有	330106650920XXX
5	徐礼荣	副总经理	28.2133	2.8213	自有	430105630528XXX
6	蔡定国	副总经理	28.2133	2.8213	自有	420106196708285XXX
7	何虹丽	副总经理	15.5173	1.5517	自有	362232197306160XXX
8	郑一波	副总经理	15.5173	1.5517	自有和亲友资助	330102196212030XXX
9	刘翔	副总经理	10.0000	1.0000	自有	330102197211270XXX
10	胡丹	副总经理	21.1600	2.1160	自有和亲友资助	330103196506300XXX
11	蒋玉峰	副总经理	35.2667	3.5267	自有	330106197102100XXX
12	贾永华	资源经理	35.2667	3.5267	自有和亲友资助	320583197706238XXX
13	陈军科	项目经理	28.2133	2.8213	自有	330222197108267XXX
14	礼攀	项目经理	28.2133	2.8213	自有	210122197808270XXX
15	谢忠明	上海分公司总经理	21.1600	2.1160	自有	330106195509030XXX
16	朱杰峰	成都分公司总经理	21.1600	2.1160	自有和亲友资助	421003197608240XXX
17	葛路烨	资源经理	8.4640	0.8464	自有和亲友资助	330105197011100XXX
18	钱晓伟	质量保证部经理	10.5800	1.0580	自有	230103196408093XXX
19	钱学锋	资源经理	9.8747	0.9875	自有	440106196603101XXX
20	陈礼进	项目经理	8.4640	0.8464	自有和亲友资助	370825197507134XXX
21	赵先林	项目经理	8.4640	0.8464	自有和亲友资助	330225197010111XXX
22	何峻峰	项目总监	7.7587	0.7759	自有和亲友资助	342625197110110XXX
23	闫春	项目经理	6.3480	0.6348	自有和亲友资助	340403197502041XXX
24	栾国良	项目经理	8.4640	0.8464	自有	370283197703227XXX

25	应向群	资源经理	7.0533	0.7053	自有	330724197510153XXX
26	徐海锋	海外技术支持	7.0533	0.70533	自有	320103197210282XXX
27	郭旭东	市场总监	14.1067	1.4107	自有	330724720414XXX
28	王瑞红	信息化部经理	7.0533	0.7053	自有	420106196406243XXX
29	杨颖	测试部经理	4.2320	0.4232	自有	410781197803090XXX
30	卢芸	商务部经理	2.8213	0.2821	自有	640103197812240XXX
31	金升阳	项目总监	4.2320	0.4232	自有	330102197709230XXX
32	夏哲星	项目经理	3.5267	0.3527	自有	330105630618XXX
33	郭海训	项目经理	3.5267	0.3527	自有	332623197405280XXX
34	陆爱明	项目经理	3.5267	0.3527	自有	330106651216XXX
35	曾喜	项目经理	2.8213	0.2821	自有	510304198007200XXX
36	顾昕宇	项目经理	2.8213	0.2821	自有	330402197805301XXX
37	邓宗玉	项目经理	2.8213	0.2821	自有	429990198010143XXX
38	连启慧	项目经理	3.5267	0.3527	自有	332623198010076XXX
39	陈刚	产品总监	5.6427	0.5643	自有	320113196811254XXX
40	蔡昶阳	北京分公司总经理	11.2853	1.1285	自有	330724197108244XXX
41	陈强	广州分公司总经理	5.6427	0.5643	自有	620422197310180XXX
42	金铎	杭州分公司总经理	11.2853	1.1285	自有和亲友资助	440106196505251XXX
43	吴尧	深圳分公司总经理	4.2320	0.4232	自有	220211197901020XXX
44	林立	市场总监	4.2320	0.4232	自有	330107196904270XXX
45	胡卫	石家庄分公司总经理	2.8213	0.2821	自有	612401197701050XXX
46	应红力	供应链管理中心副总经理	4.2320	0.4232	自有	330106196512230XXX
47	马伯康	技术支持总监	3.5267	0.3527	自有	330106196503140XXX
48	赵元福	项目经理	4.2320	0.4232	自有	210225197612090XXX
49	谭慧明	项目总监	2.8213	0.2821	自有	432522197805240XXX
合计			1,000.00	100.00	-	-

上述 49 人均系本公司正式员工，均为无境外永久居留权的中国籍公民。

同时，上述人员均已出具承诺，其通过威讯投资间接持有海康威视股份的资

金来源于其工资奖金积累或亲友的资助，其通过威讯公司持有海康威视股份是真实的，不存在受托持股、信托持股或其他类似的安排。

威讯投资最近 1 年财务数据如下：

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度 (万元)
总资产	1,511.39
净资产	1,505.48
主营业务收入	0.00
投资收益	2,565.00
净利润	2,567.32

【注】：2009 年度财务数据未经审计。

#### 4、杭州康普投资有限公司

杭州康普投资有限公司成立于 2007 年 10 月 26 日，营业执照注册号为【330108000008228】，住所为杭州市西湖区马腾路 36 号科研楼 1112 室，法定代表人为陈春梅，注册资本为 2,800 万元，实收资本为 2,800 万元。经营范围为实业投资；服务：投资咨询；电子技术开发。

康普投资主要从事投资业务，截至本招股说明书签署之日，康普投资除持有本公司 4.75% 股权外，未控股或参股其它企业，也未经营其它业务。

截至目前，康普投资股东结构及股东基本情况为：

序号	姓名	任职公司及职务	持股数额 (万元)	持股比例	资金来源	身份证号码
1	陈春梅	康普投资董事长	2,240.00	80.00%	其他家庭收入	440102196507043XXX
2	胡扬忠	海康威视总经理	336.00	12.00%	自有和亲友资助	420111196503065XXX
3	邬伟琪	海康威视常务副总经理	224.00	8.00%	自有和亲友资助	330106196404050XXX
合计			2,800.00	100.00	-	-

康普投资全体 3 名自然人股东均为无境外永久居留权的中国籍公民。陈春梅女士系龚虹嘉配偶，1965 年出生，1986 年毕业于华中理工大学，1986 年至 2000 年在政府部门工作，2000 年辞职，此后协助龚虹嘉做投资管理工作。

同时，康普投资股东均已出具承诺，其通过康普公司间接持有海康威视股份的资金来源于其他家庭收入或工资及奖金积累或亲友的资助，其通过康普投资持有海康威视股份是真实存在的，不存在受托持股、信托持股或其他类似的安排。

康普投资最近 1 年财务数据如下：

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度 (万元)
总资产	2,974.24
净资产	2,971.67
主营业务收入	0.00
投资收益	948.30
净利润	948.73

【注】：2009 年度财务数据未经审计。

### 5、浙江东方集团股份有限公司

浙江东方系上海证券交易所上市公司，证券代码为 600120，成立于 1994 年 10 月 26 日，注册资本为 505,473,454 元，营业执照注册号为【3300001000046】，住所为杭州市西湖大道 12 号，法定代表人为何志亮。经营范围为进出口贸易（按经贸部核定目录经营），承包境外工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣工程、生产及服务行业的劳务人员（不含海员），进口商品的国内销售，进出口商品的仓储、运输，实业投资开发，纺织原辅材料、百货、五金交电、工艺美术品、化工产品（不含危险品）、机电设备、农副产品的销售，经济技术咨询。

浙江东方主营业务为从事进出口贸易，同时从事房地产业、新材料新技术开发、金融证券等领域的产业投资和股权投资。

截至 2009 年 12 月 31 日，浙江东方前 5 位股东为：

股东名称	持股比例
浙江省国际贸易集团有限公司	46.44%
浙江天业投资有限公司	5.03%
郑泳华	0.35%
应广强	0.33%
中国工商银行股份有限公司—广发中证 500 指数证券投资基金（LOF）	0.20%

浙江东方 2008 年度及 2009 年 1-9 月份财务数据如下：

项目	2009 年 9 月 30 日/2009 年 1-9 月 (万元)	2008 年 12 月 31 日/2008 年度 (万元)
总资产	354,847.23	312,343.86

净资产	136,231.06	136,952.39
净利润	11,717.39	14,472.60

【注】：上述财务数据摘自《浙江东方集团股份有限公司 2008 年度报告》及《浙江东方集团股份有限公司 2009 年三季度报告》。

### （三）发行人控股股东及其控制的企业情况

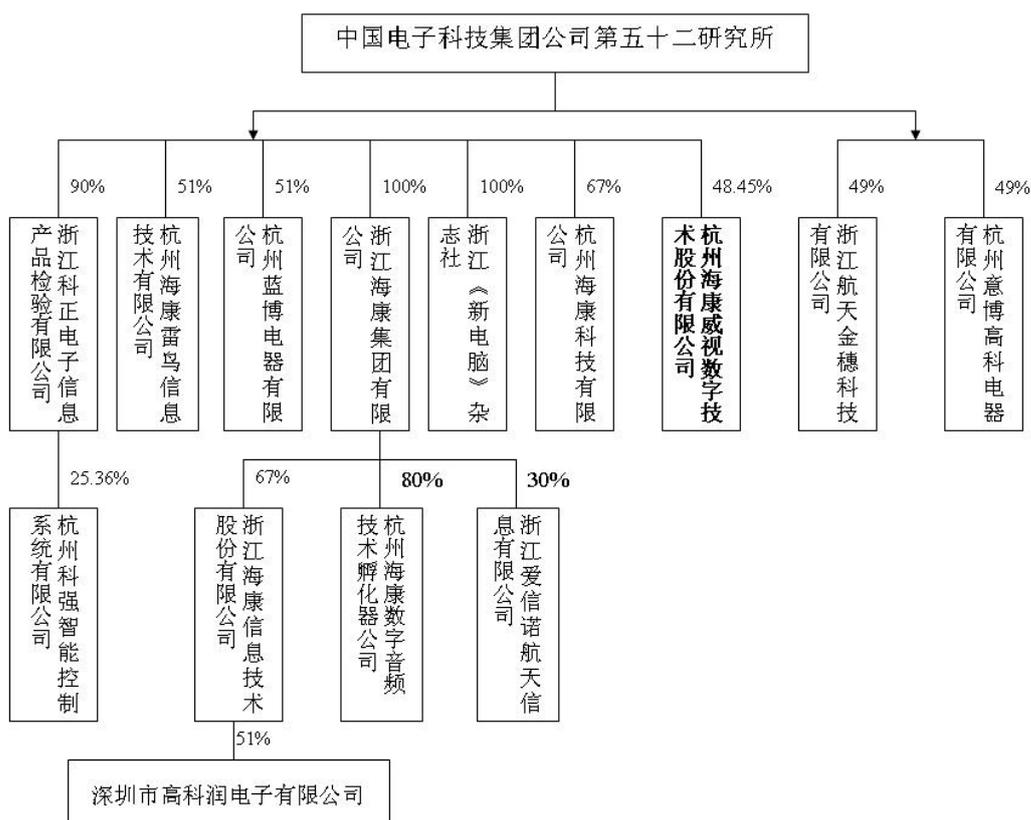
#### 1、公司控股股东五十二所基本情况

本次发行前，五十二所持有本公司 48.45% 股份，为公司的控股股东。

关于五十二所的基本情况，详见本节“八（二）：发起人股东基本情况”。

#### 2、五十二所控制的企业情况

五十二所除持有本公司股权外，还直接和间接持有其他 13 家主要企业的股权。五十二所控制企业示意图及各企业基本情况如下：



#### 1、浙江海康集团有限公司

成立时间	2002 年 11 月 29 日	注册地	杭州市马腾路 36 号
注册资本	10,000 万元	法人代表	陈宗年
经营范围	环保产品、网络产品、智能化产品、电子产品的研究开发、生产销售。		

实际从事业务	从事系统集成工程业务。		
股东结构	五十二所持股 100%。		
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	15,989.31		
净资产（万元）	14,072.88		
净利润（万元）	6,556.11		
<b>2、杭州海康雷鸟信息技术有限公司（以下简称“海康雷鸟”）</b>			
成立时间	2006 年 7 月 28 日	注册地	西湖区马腾路 36 号 907、908、911、1012 室
注册资本	500 万元	法人代表	陈宗年
经营范围	服务：数字化安全在线监测电子设备及其相关产品的研究开发；制造、加工：数字化安全在线监测电子设备（有效期至 2008 年 11 月 30 日）。		
实际从事业务	电力线测温系统研发生产销售。		
股东结构			
五十二所			51%
杭州雷鸟计算机软件有限公司			35%
季洪献等 3 名自然人			14%
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	1,184.83		
净资产（万元）	998.99		
净利润（万元）	346.29		
<b>3、浙江《新电脑》杂志社（以下简称“《新电脑》杂志社”）</b>			
成立时间	2004 年 2 月 24 日	注册地	杭州市马腾路 36 号
注册资本	10 万元	法人代表	陈宗年
经营范围	《新电脑》杂志的出版、发行，设计、制作、发布《新电脑》杂志的国内广告，信息咨询、组织文化艺术交流，展览服务，图文设计。		
实际从事业务	杂志出版发行业务。		
股东结构	五十二所持股 100%。		
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			

项目	2009年12月31日/2009年度		
总资产(万元)	52.87		
净资产(万元)	17.79		
净利润(万元)	2.09		
<b>4、杭州海康蓝博电器有限公司(以下简称“海康蓝博”)</b>			
成立时间	2007年2月2日	注册地	杭州市余杭区良渚镇勾运路46号
注册资本	200万元	法人代表	陈宗年
经营范围	研究、开发：高效节能照明电器、电子镇流器、电子变压器及相关电子、电器产品；生产：电子镇流器、电子变压器、高效节能照明电器(限分支机构经营)；销售：自产产品；提供相关技术服务；自产产品的出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营)。		
实际从事业务	节能灯整流器、变压器研发生产和销售业务。		
股东结构			
五十二所	51%		
杭州意博高科电器有限公司	10%		
陈建瑜	22%		
史勇民等4人	17%		
财务数据(以下2009年度财务数据未经审计)			
项目	2009年12月31日/2009年度		
总资产(万元)	1,490,69		
净资产(万元)	220.57		
净利润(万元)	-114.04		
<b>5、浙江科正电子信息产品检验有限公司(以下简称“科正电子”)</b>			
成立时间	2002年5月9日	注册地	杭州市西湖区马腾路36号
注册资本	723.3353万元	法人代表	王晓敏
经营范围	电子、信息产品质量检测、仪器设备校准及相关技术服务，质量体系认证咨询服务。		
实际从事业务	电子产品检验检测业务。		
股东结构			
五十二所	90%		
杭州电子科技大学	10%		

财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	1,009.56		
净资产（万元）	893.41		
净利润（万元）	26.31		
<b>6、杭州海康数字视音频技术孵化器公司（以下简称“海康孵化器”）</b>			
成立时间	2005 年 12 月 30 日	注册地	西湖区马腾路 36 号 1 幢 10 楼
注册资本	300 万元	法人代表	郭生荣【注】
经营范围	服务：数字技术、视音频技术和流媒体专业相关的技术支持和成果的创业孵化，技术基础设备租赁，物业管理，经济信息咨询（除证券、期货、中介等国家控制项目），企业管理咨询、策划，校外非学历文化培训，市场营销策划，科技项目研发和技术成果转让（含下属分支机构经营范围）；其他无需报经审批的一切合法项目。		
实际从事业务	项目孵化业务。		
股东结构			
海康集团		80%	
杭州市高科技投资有限公司		15%	
杭州市西湖区西溪街道资产经营管理办公室		5%	
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	350.30		
净资产（万元）	338.17		
净利润（万元）	36.88		
<b>7、浙江海康信息技术股份有限公司（以下简称“海康信息”）</b>			
成立时间	2001 年 7 月 23 日	注册地	杭州市滨江区滨康路 795 号
注册资本	10,320 万元	法人代表	郭生荣【注】
经营范围	控制器、数字视频监控产品、税控收款器、税务电子信息化产品、电子产品、网络通信产品的研究、开发、生产及销售。		
实际从事业务	税控收款机、家电控制器、马达控制板研发生产和销售。		
股东结构			
海康集团		67.00%	
浙江东方		20.00%	

中大集团等 3 家公司		13.00%	
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	20,707.45		
净资产（万元）	19,594.43		
净利润（万元）	-1,552.22		
<b>8、深圳市高科润电子有限公司（以下简称“深圳高科润”）</b>			
成立时间	1996 年 6 月 20 日	注册地	深圳市南山区龙珠三路光前工业区 18 栋
注册资本	388.24 万元	法人代表	郭生荣【注】
经营范围	生产开发计算机软件、电子产品；国内商业、物资供销业（不含专营、专控和专卖产品）；各类经济信息咨询；；自营进出口业务（按深贸管等登记证第 177 号办）；房屋租赁。		
实际从事业务	空调控制器的研发生产和销售。		
股东结构			
浙江海康信息技术股份有限公司		51.00%	
翁伟文		9.05%	
常峥等 25 人		39.95%	
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	6,872.67		
净资产（万元）	2,027.92		
净利润（万元）	-192.95		
<b>9、浙江海康科技有限公司（以下简称“海康科技”）</b>			
成立时间	2009 年 4 月 2 日	注册地	杭州市滨江区滨康路 797 号
注册资本	5,000.00 万元	法人代表	陈宗年
经营范围	控制器、税控收款机、税务信息化产品、电子产品、网络通信产品的研究、开发、生产及销售，经营进出口业务。以上范围不含国家法律法规景致、限制、许可经营的项目。		
实际从事业务	接受电子产品的委托加工、税控收款机、家电控制器、马达控制板研发生产和销售。		
股东结构			

五十二所				67%
杭州滨康投资有限公司				18.32%
严晨等 5 人				14.68%
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）				
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年			
总资产（万元）	10,745.26			
净资产（万元）	6,143.05			
净利润（万元）	1,143.05			
<b>10、浙江航天金穗科技有限公司（以下简称“航天金穗”）</b>				
成立时间	2000 年 7 月 5 日	注册地	杭州市万塘路 30 号高新东方科技园	
注册资本	500 万元	法人代表	赵炜	
经营范围	增值税防伪税控系统、计算机系统、网络系统及其外设的销售，计算机软件的开发及销售，办公自动化配套设备的销售，计算机技术咨询及维修服务。			
实际从事业务	防伪税控系统销售和服务。			
股东结构				
航天信息股份有限公司			51%	
五十二所			49%	
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）				
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度			
总资产（万元）	6,377.74			
净资产（万元）	2,299.11			
净利润（万元）	1,381.39			
<b>11、杭州意博高科电器有限公司（以下简称“意博高科”）</b>				
成立时间	1990 年 3 月 2 日	注册地	杭州市西湖区马腾路 36 号	
注册资本	1,056 万元	法人代表	陈宗年	
经营范围	生产、研制、开发、销售：电子、照明电器、通讯设备、电器产品（生产场地另设分支机构）。			
实际从事业务	节能灯整灯系列产品的研发生产和销售。			
股东结构				
Duralamp International S.A			51%	

五十二所	49%		
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	9,285.29		
净资产（万元）	2,006.10		
净利润（万元）	651.23		
<b>12、杭州科强智能控制系统有限公司（以下简称“科强智能”）</b>			
成立时间	2003 年 9 月 1 日	注册地	杭州市西湖区马腾路 36 号
注册资本	173.50 万元	法人代表	张建国
经营范围	技术开发、组织生产、批发、零售；家用及工业用智能控制设备；其他无需报经审批的一切合法项目。		
实际从事业务	注塑机智能控制器研发生产和销售。		
股东结构			
宁波海天北化科技有限公司	29.97%		
科正电子	25.36%		
张建国等 9 人	44.67%		
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）			
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度		
总资产（万元）	515.78		
净资产（万元）	305.57		
净利润（万元）	95.93		
<b>13、浙江爱信诺航天信息有限公司（以下简称“爱信诺航天”）</b>			
成立时间	2009 年 7 月 17 日	注册地	杭州市万塘路 30 号 12 幢 2 楼
注册资本	1,000.00 万元	法人代表	龚保国
经营范围	计算机软硬件系统、办公自动化系统及配套设备、电子产品、智能卡系统的研发、系统集成技术服务及销售，培训服务，经济信息咨询服务（上述范围不含国家法律法规禁止、限制、许可经营的项目）。		
实际从事业务	防伪税控系统销售和服务。		
股东结构			
航天信息股份有限公司	62%		
浙江海康集团有限公司	30%		

徐高德	8%
财务数据（以下 2009 年度财务数据未经审计）	
项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产（万元）	2,162.73
净资产（万元）	1,776.08
净利润（万元）	776.08

【注】：郭生荣已经辞去五十二所所长职务，五十二所下属子公司法定代表人变更手续尚在办理中。

### 3、海康信息的基本情况

#### （1）历史沿革

海康信息系经信息产业部【信运函（2001）035号】文《关于改制设立浙江海康信息技术股份有限公司总体方案的批复》、浙江省人民政府【浙上市（2001）039号】文《关于同意发起设立浙江海康信息技术股份有限公司的批复》批准，由杭州四康智能设备厂、浙江东方集团股份有限公司、浙江中大集团股份有限公司、浙江省科技风险投资公司和杭州电子工业学院机电总厂于2001年7月23日发起设立的股份有限公司。

海康信息设立时的股权结构为：

序号	股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例
1	杭州四康智能设备厂	2,881.00	67.00%
2	浙江东方集团股份有限公司	860.00	20.00%
3	浙江中大集团股份有限公司	279.50	6.50%
4	浙江省科技风险投资有限公司	172.00	4.00%
5	杭州电子工业学院机电总厂	107.50	2.50%
股本总数		4,300.00	100%

海康信息设立至今的股东及股权结构变化如下：

A. 控股股东杭州四康智能设备厂为五十二所下属全资企业，于2002年11月经中国电子科技集团公司【电科财（2002）73号】文的批准，整体改制为国有独资的浙江海康集团有限公司，浙江省科技风险投资公司于2002年3月18日经核准名称变更为浙江省科技风险投资有限公司，海康信息2002年度股东大会审议通过了《修改公司章程的议案》，据此修改章程中相关条款内容。

B. 根据海康信息2003年第一次临时股东大会审议通过的《股份公司资本公

积金转增股本的议案》，海康信息以 2002 年度审计后的资本公积金每 10 股转增 2 股，注册资本由 4,300 万元增加至 5,160 万元。

C. 根据海康信息 2007 年第一次临时股东大会审议通过的《股份公司未分配利润送转股本和公积金转增股本的议案》，同意以 2006 年底审计后的未分配利润每 10 股送 8 股，公积金每 10 股转增 2 股，注册资本由 5,160 万元增加至 10,320 万元。

截至目前，海康信息的股东及股份结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例
1	浙江海康集团有限公司	6,914.40	67.00%
2	浙江东方集团股份有限公司	2,064.00	20.00%
3	浙江中大集团股份有限公司	670.80	6.50%
4	浙江省科技风险投资有限公司	412.80	4.00%
5	杭州电子工业学院机电总厂	258.00	2.50%
合计		10,320.00	100%

## （2）海康信息自设立以来的相关业务情况及业务的清理情况

根据营业执照和海康信息章程载明，海康信息设立时的经营范围为“家电产品模糊变频控制器、数字视音频监控设备、网络通信产品的研发、生产及销售”。海康信息成立之初主要从事家电控制器、视音频编解码卡的研发、生产、销售，其中的视音频编解码卡产品采用了 ASIC 芯片及 MAPG-1 算法标准。海康信息于 2003 年 12 月起不再生产数字视音频监控设备，实际业务转为税控收款机、家电控制器、马达控制板研发生产和销售，海康信息的经营范围也变更为“控制器产品，数字视音频监控产品，税务信息化产品，网络通信产品及其它电子信息产品的研究、开发、生产、加工、销售及服务”。

2001 年底海康信息与龚虹嘉合作成立海康威视，主要从事视音频编解码卡、视频服务器及控制软件等产品的生产，其中的视音频编解码卡产品采用了 DSP 芯片和 H.264 算法标准，并通过海康信息在北京、上海、成都、广州的 4 家控股子公司原有的销售渠道销售海康威视的产品。2004 年 8 月海康威视有限公司相继设立北京、上海、成都、广州、沈阳、深圳和西安等七家分公司，2005 年起海康有限开始逐渐减少与海康信息及其 4 家控股子公司之间的商品销售业务往来，回收以前年度的货款，对库存未销产品作退货处理。2007 年，因北京海康立方和广州威视经营亏损，经海康有限董事会审议后对应收北京海康立方 8,350,497.35 元货款和广州威视 4,296,799.41 元货款作坏账核销处理，至此海康有限与海康信息控股子公司之间的产品销售业务关系清理完毕。

### (3) 保荐人及发行人律师的核查意见

经核查，保荐人及发行人律师认为：海康信息在成立后至 2003 年 12 月从事的视音频编解码卡业务与海康威视相同，但是由于产品所采用的技术路线不同，海康信息采用与龚虹嘉合资成立海康威视，并由海康威视进行新产品的开发，采用 DSP 芯片和 H. 264 算法标准的技术路线进行视频压缩板卡的生产与销售，并逐步清理了与海康威视相同的业务，至 2003 年 12 月后，不再存在相同的业务。海康信息与海康威视系控股股东与控股子公司的关系，海康信息销售海康威视的产品是代理销售行为，并已于 2006 年底终止，目前海康信息从事的主要业务为税控收款机、家电控制器、马达控制板研发生产和销售，海康信息与海康威视不存在同业竞争或潜在同业竞争的情形。

### (四) 发行人实际控制人及其控制的企业基本情况

#### 1、发行人实际控制人中国电子科技集团公司的基本情况

本公司控股股东五十二所为中电集团下属的事业单位法人，因此，中电集团是本公司的实际控制人。

中电集团是在信息产业部直属 47 家电子科研院所及其他全资或控股高科技企业基础上于 2002 年 3 月设立，是经国务院批准组建的大型国有企业集团，是国家批准授权的 20 家投资机构之一，是我国以科研院所为主体组建的企业集团公司，是国内具有较强技术竞争实力的大型企业集团。

最近 1 年，中电集团的简要财务状况如下：

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产（亿元）	720
净资产（亿元）	371
营业收入（亿元）	431
归属于母公司净利润（亿元）	32.7

【注】：2009 年度财务数据未经审计。

中电集团现有职工约 7 万人，专业技术人员约 4 万人，其中中国工程院院士 10 人，国家级有突出贡献的中青年技术、管理专家 63 人，享受政府津贴的专家有 1,357 人，高级专业技术人员 6,326 人。中电集团所属科研院所作为国有研发团队，其宗旨是增强我国的国防实力、促进国民经济的发展。中电集团拥有 15 个国家级重点实验室、3 个国家工程中心以及 17 个国家级、部级质量检测机构，拥有一批国内一流的中试线、生产线、装配线和机加工中心，形成了完整的研究、设计、试制、生产及试验能力体系。截至 2007 年末，共获得国家级科技进步奖

23 项，省部级科技进步奖 607 项，授权专利 788 项。

中电集团主要成员单位包括 47 家科研院所（含五十二所）及 6 家直属控股子公司。

## 2、中国电子科技集团公司控制的研究所或公司基本情况

中电集团主要成员单位包括 47 家科研院所、6 家直属控股子公司及间接控制 3 家上市公司，其成员单位的主要情况如下：

### （1）47 家科研院所

中电集团下属研究所按照其主营业务大致分为以下三类：

一是通信类研究所，该类研究所又分为固定通信、保密通信、卫星通信、光通信、移动通信等；

二是元器件类研究所，元器件本身涉及到的门类较多，中电集团下属元器件类研究所又分为微波、半导体器件、集成电路、电源声表面波器件、光电子器件以及元器件生产设备商等；

三是整机和系统的研究所，该类研究所又分为计算机、雷达、电子战、国防电子系统等。

序号	单位名称	主营业务
1	中电集团电子科学研究院	作为国家级研究机构是中电集团的中央研究院，是国家电子信息系统顶层设计、系统总体研究开发和系统集成以及组织重大科技项目实施的总体研究院
2	中电集团信息化工程总体研究中心	作为国家一类科研事业单位，专业从事信息化发展战略研究和大型信息系统；负责重大信息化工程项目的总体设计及关键技术研究；承担大型信息化工程的建设；承接软件及应用系统的开发、测试、集成、监理等业务
3	西北电子装备技术研究所（中电集团第二研究所）	主要生产平板显示器生产设备、半导体生产设备、元器件生产设备、清洗与洁净产品、真空设备、表面处理设备、太阳能电池生产设备、LED 生产设备等
4	电视电声研究所（中电集团第三研究所）	主要从事电视电声及相关领域的技术研究、产品开发、生产试制、产品销售、工程集成、质量检验认证、标准制定、咨询服务，以数字音频、数字视频、数字记录及显示技术为重点
5	广州通信研究所（中电集团第七研究所）	主要负责研究特种移动通信新技术、新系统和新设备，为军队提供新型特种移动通信装备；制订移动通信系统和设备的技术体制和技术标准
6	安徽光纤光缆传输技术研究所（中电集团第八研究所）	是从事光纤光缆技术的专业化研发机构，专业领域为：光纤光缆及连接器技术、光纤传感技术、光纤光缆工艺专用设备技术和光纤通信系统工程技术等
7	西南应用磁学研	是国内最大的综合性应用磁学专业研究、开发、生产、服务基地之一，长期

	研究所（中电集团第九研究所）	致力于磁性材料、磁光材料及器件的应用研究与开发
8	西南电子技术研究所（中电集团第十研究所）	专业从事航天外测设备生产及系统集成、航空通信设备及电子系统生产、侦察设备提供与系统集成、识别设备生产与系统集成
9	华北光电技术研究所（中电集团第十一研究所）	是最早从事光电技术综合研究、集激光与红外技术于一体的骨干科研单位，已具备材料、器件、整机和系统的研究、设计、生产、制造的综合实力
10	北京真空电子技术研究所（中电集团第十二研究所）	主要从事各类新型真空微波器件和气体激光器件的研究，具有微波、激光、真空表面分析、电子和量子光学、精密加工、光机电一体化、传感技术、陶瓷、阴极、磁性材料制造和计算机等技术基础
11	河北半导体研究所（中电集团第十三研究所）	主要生产半导体器件、光电子器件、场控电力电子器件、特种高可靠器件、系列通信电源、高频加热电源、超高亮度发光二极管、通信信号灯、光通信设备、智能监控系统等
12	南京电子技术研究所（中电集团第十四研究所）	主要从事地面、机载、船载雷达及系统工程提供、卫星通信地球站广播方面的业务
13	华北计算机技术研究所（中电集团第十五研究所）	主要从事特种型号的研制、基础研究、国家科技攻关和指挥自动化、航天测控等重大应用项目的研发，为国防信息化建设提供计算机及系统装备
14	合肥低温电子研究所（中电集团第十六研究所）	主要从事低温、电子、超导、汽车空调的应用研究与开发
15	天津电源研究所（中电集团第十八研究所）	主要研究化学能、光能、热能转换成电能的技术和电子能源系统技术，现已研制出空间及地面用电源系统以及锂电池、镉镍和氢镍电池、锌银电池、密封铅酸电池、热电池、太阳能电池、半导体制冷组件及温差发电器等400多种规格的产品
16	西安导航技术研究所（中电集团第二十研究所）	主要从事无线电导航、雷达、通讯、计算机等大型系统工程的技术应用研究、设计与生产。其中包括：航空导航系统、航海导航系统、卫星导航系统、飞机着陆系统、空港海港集中监控管理系统、无线电通讯系统、舰载和岸基火控雷达系统、船用雷达和计算机网络系统等
17	上海微电机研究所（中电集团第二十一研究所）	产品主要有：自整角机、旋转变压器、测速发电机、伺服电机、步进电机、力矩电机、同步电机等各类控制和驱动微特电机及组件；微特电机生产用充磁机、静电喷涂机、绕线机、焊接机等专用设备；转矩综合性能测试设备；工业控制机、抗干扰电源；电动医疗器械；磁卡、IC卡读写设备等
18	中国电波传播研究所（中电集团第二十二研究所）	专业从事电波环境特性的观测和研究、应用；为各种电子系统设计提供基础数据、传播模式、论证报告和信息服务；重点进行较大型软硬结合的信息化系统装备研制
19	上海传输线研究所（中电集团第二十三研究所）	国内最大的专业研究光、电信息传输线技术的应用研究所，从事各种光、电信息传输线、连接器及组件、光纤、光缆、光器件、光电传输系统和线缆专用设备的研究、开发和批量生产

20	四川固体电路研究所（中电集团第二十四研究所）	主要从事半导体模拟集成电路、混合集成电路、微电路模块、电子部件的开发与生产，是我国高性能模拟集成电路设计开发和生产的重要基地
21	四川压电与声光技术研究所（中电集团第二十六研究所）	主要从事声表面波技术、振动惯性技术、声光技术、压电与声光晶体材料、声体波微波延迟线研究及开发
22	中原电子技术研究所（中电集团第二十七研究所）	主要研究和设计飞行器测控、激光和电视跟踪测量、光电工业测控、时统和频标、微波支线通信等
23	南京电子工程研究所（中电集团第二十八研究所）	主要从事指挥自动化（C3I 系统）、空中交通管制系统、城市交通控制系统和社会劳动保险管理信息系统等各种电子信息系统的总体设计、软件开发集成和配套设备的研制
24	西南电子设备研究所（中电集团第二十九研究所）	主要从事电子对抗系统技术研究、装备型号研制与小批量生产，专业涉及电子对抗系统集成与设计、超宽带微波、高密度信号处理、软件系统工程
25	西南通信研究所（中电集团第三十研究所）	主要从事信息安全和通信保密领域的研究
26	华东计算技术研究所（中电集团第三十二研究所）	主要从事嵌入式计算机及其操作系统、软件环境的研究开发、应用，宇航计算机研究开发，芯片设计开发，软件工程测评等
27	太原磁记录技术研究所（中电集团第三十三研究所）	主要从事高性能、多种规格钕铁硼磁钢的开发、生产以及磁性器件的研制开发，磁测设备的生产
28	桂林激光通信研究所（中电集团第三十四研究所）	从事光通信整机和系统技术研究及设备研制、生产，以光纤通信网络与系统、光网络设备、光电端机、光纤通信系统工程设计与实施为主要专业方向
29	江南电子通信研究所（中电集团第三十六研究所）	主要从事特种通信技术的研究、设备研制和中试生产
30	华东电子工程研究所（中电集团第三十八研究所）	主要产品有：特种雷达及电子系统工程、民用雷达（空中及港口交通管制系统、航道测量雷达、气象雷达等）、广播电视设备、工业自动化控制设备、各种电子仪器（医疗电子、环保电子、汽车电子、专用测试仪器等）、特种元器件（表声波及体声波器件、微波铁氧体及射频组件、混合集成的厚膜及薄膜器件）
31	西北电子设备研究所（中电集团第三十九研究所）	从事反射面天线及天线控制系统的研制、开发、设计及生产
32	蚌埠接插件继电器研究所（中电集团第四十研究所）	从事特种、民用微型、小型、特种连接器和继电器新品的研发与制造；连接器、继电器基础理论、制造技术和测试技术研究；连接器、继电器专业技术情报信息及标准化研究；连接器、继电器质量监督与检测

33	华东电子测量仪器研究所(中电集团第四十一研究所)	主要从事微波、毫米波、光电、通信、通用/基础等门类电子测量仪器和自动测试系统的研制、开发及生产;为特种、民用电子元器件、整机和系统的研制、生产提供检测手段
34	华东微电子技术研究所(中电集团第四十三研究所)	主要生产、销售电子材料、化工助剂等产品
35	重庆光电技术研究所(中电集团第四十四研究所)	主要从事半导体光发射器件、半导体光探测器件、集成光学器件、红外焦平面器件、光纤传输组件及摄像机、红外热像仪等光电产品的研发与生产
36	平凉半导体专用设备研究所(中电集团第四十五研究所)	是国内从事电子专用设备技术、整机系统和应用工艺研究开发与生产制造的专业化科研生产单位。可生产 IC 关键工艺设备“光刻机”、晶圆加工设备、芯片封装设备及电子元件设备等产品
37	天津电子材料研究所(中电集团第四十六研究所)	主要产品包括半导体硅材料、半导体砷化镓材料、半导体碳化硅材料、特种光纤及光纤器件、电子材料质量检测分析、工业仪器仪表
38	东北微电子研究所(中电集团第四十七研究所)	主要从事微电子技术的研发,以微控制器/微处理器及其接口电路、专用集成电路、存储器电路、厚膜混合集成电路和计算机及其应用为发展方向
39	长沙半导体工艺设备研究所(中电集团第四十八研究所)	主要从事微电子、太阳能电池、光电材料、电力电子、磁性材料专用设备的研发及生产
40	哈尔滨电子敏感技术研究所(中电集团第四十九研究所)	主要生产气体传感器、变送器、测控系统、压力开关、法拉级超大容量电容器、温湿度钟表、可燃性气体报警器、压力传感器、温度传感器、湿度传感器、噪声传感器、流量传感器、烟雾紫外线
41	上海微波技术研究所(中电集团第五十研究所)	涉及的特种通信领域主要包括研制、生产特种通信系统和设备;微波、探测领域主要包括研制、生产小型雷达、测试仪器和探测设备;涉及的民用领域主要包括电力电子、城市公用事业监控与管理、民用探测、反恐
42	上海微波设备研究所(中电集团第五十一研究所)	主要从事电子系统开发、研制和生产。下属异型波导管厂是一家以铜、铝加工为主,产品涉及铜及铜合金装潢管、射频电缆、矩形及扁矩形波导管、脊形波导管等产品的企业
43	杭州计算机外部设备研究所(中电集团第五十二研究所)	主要从事抗恶劣环境加固型计算机外部设备产品研制、高性能数据记录仪研制、家电智能控制器研制、高效电子节能灯系列产品研制、系统集成及管理系统软件研制、防伪税控系统研制、视频数字监控设备及网络互联产品研制、计算机外部设备产品监督检测及相关检测、《新电脑》出版。
44	东北电子技术研究所(中电集团第五十三研究所)	主要经营有线电视、卫星地面接收、电视监控、防盗报警、计算机、特种光源等工程项目

45	石家庄通信测控技术研究所(中电集团第五十四研究所)	主要从事卫星通信、散射通信、微波接力通信、综合业务数字网及程控交换、广播电视、办公管理自动化、伺服、跟踪、测量、侦察对抗、遥控、遥测、遥感、网络管理与监控、高速公路交通管理、电力配网自动化等专业领域的科研、技术开发和生产
46	南京电子器件研究所(中电集团第五十五研究所)	主要生产 GPS 有源天线模块、OM900、OM1800 型移动通信用线性功率放大器、船用雷达接收前端、OM-5000 型远程无线监控设备、现场直播用便携式微波传输设备、W0064 型微波多路电视传输设备和 WTJ0063 型小容量数字微波通信机
47	无锡微电子科研中心(中电集团第五十八研究所)	主要业务: 微电子基础理论与发展探索研究、委托集成电路及电子产品设计与开发、集成电路工艺制造、集成电路掩摸加工、集成电路及电子产品应用、委托电路模块的设计与开发、集成电路的解剖分析、高可靠性封装及检测与测量

### (2) 6 家直属控股企业

序号	公司名称	主要从事的业务
1	中电科技国际贸易有限公司	主要经营电子信息高新技术、设备和产品的进出口业务及对外经济合作业务
2	中电科技长江数据股份有限公司	主要从事计算机网络工程、软件开发、电子商务、IT 服务外包等业务
3	中电科技投资开发有限公司	主要从事对外投资业务
4	中电科技德清华莹电子有限公司	专业研制及制造功能晶体材料、声表面波器件及电子镇流器系列产品
5	北京科控微电子系统工程有限责任公司	主要从事集成电路生产线主要设备的研发、制造
6	中电科技(武汉)电子信息发展有限责任公司	主要从事软件的开发、销售及电子组件、电子整机的研发、生产和销售

### (3) 3 家间接控制的上市公司

序号	公司名称	主要从事的业务
1	安徽四创电子股份有限公司	民用雷达整机及其配套产品、无线通信设备等产品的研制、生产和销售以及集成电路设计、销售
2	上海华东电脑股份有限公司	计算机硬件、软件、外部设备、磁记录介质、网络工程、系统集成、应用开发和信息服务
3	成都卫士通信息产业股份有限公司	面向民用市场的信息安全产品和系统的研发、生产、销售及安全服务

### (五) 发起人所持公司股票质押及其他争议情况

截至本招股说明书签署之日, 本公司股东持有发行人的股份没有存在质押或其他有争议的情况。

## 九、 发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

本公司本次发行前的总股本为 45,000 万股，本次发行 5,000 万股，占发行后本公司总股本的 10%。

股东类别（股东名称）	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
一、有限售条件流通股	45,000.00	100.00	45,000.00	90.00
中国电子科技集团公司第五十二研究所（SS）	21,802.50	48.45	21,302.50	42.61
全国社会保障基金理事会（SS）【注】	-	-	500.00	1.00
龚虹嘉	12,397.50	27.55	12,397.50	24.80
杭州威讯投资管理有限公司	6,412.50	14.25	6,412.50	12.83
杭州康普投资有限公司	2,137.50	4.75	2,137.50	4.28
浙江东方集团股份有限公司	2,250.00	5.00	2,250.00	4.50
二、无限售条件流通股	-	-	5,000.00	10.00
合计	45,000.00	100.00	50,000.00	100.00

【注】：根据有关规定，将持有的公司 500 万国有股转由全国社会保障基金理事会持有。

### （二）前十名股东

本次发行前，本公司共有 5 位股东，各股东持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数（万股）	比例（%）	股权性质
1	中国电子科技集团公司第五十二研究所（SS）	21,802.50	48.45	国有股
2	龚虹嘉	12,397.50	27.55	外资股
3	杭州威讯投资管理有限公司	6,412.50	14.25	法人股
4	杭州康普投资有限公司	2,137.50	4.75	法人股
5	浙江东方集团股份有限公司	2,250.00	5.00	法人股
合计		45,000.00	100.00	-

### （三）前十名自然人股东及其在发行人中担任的职务

本公司五名股东中，其中的外资股东为中国香港籍自然人龚虹嘉，其持有公司股份 12,397.50 万股，占公司发行前股本的 27.55%，现担任公司副董事长。

### （四）国有股份和外资股份

1、中国电子科技集团公司第五十二研究所持有本公司 21,802.5 万股，占公司发行前的股份比例为 48.45%，经国务院国资委【国资产权（2008）1080 号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准确认为国有股。

2、龚虹嘉，中华人民共和国香港特别行政区永久居民，持有本公司 12,397.5 万股，占公司发行前的股份比例为 27.55%，为外资股。上述股份已经商务部【商外资资审 A 字（2008）0097 号】《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》确认。

#### **（五）战略投资者持股情况**

截至本招股说明书签署之日，发行人股东中无战略投资者。

#### **（六）本次发行前股东之间的关联关系及各关联股东的持股比例**

本次发行前，本公司发起人股东中威讯投资、康普投资存在关联关系。其中，威讯投资系由公司管理人员出资设立的投资性公司，康普投资系由陈春梅和公司管理人员出资设立的投资性公司，除持有本公司股权以外，上述两公司未进行其他任何投资和经营活动。

此外，本公司发起人股东中康普投资、龚虹嘉存在关联关系。陈春梅系龚虹嘉配偶，持有康普投资 80% 股权。

上述关联关系的股东中，威讯投资持有公司 14.25% 的股权，康普投资持有公司 4.75% 的股权，龚虹嘉持有公司 27.55% 的股权。

#### **（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺**

详见本招股说明书“重大事项提示之一：股份限制流通及自愿锁定承诺”。

### **十、 内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况**

本公司没有发行过内部职工股，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

经保荐人及发行人律师核查，公司不存在通过委托持股、信托持股等情况。公司股东威讯投资的全部 49 名自然人股东以及康普投资的全部 3 名自然人股东均已出具承诺，确认其本人持有的威讯投资及康普投资股权不存在受委托持股、信托持股或其它类似安排的情况，包括但不限于：与海康威视的董事、监事和高级管理人员通过协议、信托或其他安排而间接持有海康威视股份或为海康威视的董事、监事和高级管理人员的利益而间接持有海康威视股份，并承诺愿意承担其因任何虚假或遗漏之处可能构成证券市场虚假陈述行为所面临的行政处罚和民事赔

偿责任。

## 十一、 发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工结构

随着本公司规模的逐步扩大，公司员工总数逐年增长，2007 年底、2008 年底和 2009 年底，公司员工数量分别为 949 人、1,371 人和 2,151 人。截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工基本构成如下：

#### 1、员工专业结构

职工专业构成	人数	比例 (%)
研发人员	600	27.89
生产人员	739	34.36
管理人员	105	4.88
销售、服务人员	707	32.87
合计	2,151	100.00

#### 2、员工教育程度与职称水平

教育程度	人数	比例 (%)
博士	3	0.14
硕士	259	12.04
本科	899	41.79
专科	382	17.76
中专及以下	608	28.27
合计	2,151	100.00

#### 3、员工年龄结构

年龄	人数	比例 (%)
30 岁以下	1755	81.59
30—40 岁	335	15.57
40—50 岁	51	2.37
50 岁以上	10	0.46
合计	2,151	100.00

## **（二）发行人员工社会保障情况**

本公司实行劳动合同制，按照《劳动合同法》等国家有关法律法规和浙江省地方政府颁布的有关法律法规，结合公司的实际情况，在平等自愿、协商一致的基础上与全体员工签订了劳动合同。员工根据劳动合同承担义务和享受权利。

本公司已按国家有关法律法规的规定，足额提取和缴纳企业职工基本养老保险等社会保障基金，为公司员工办理了基本社保（包含养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等）。

本公司各分公司也按照国家和当地政府相关法规，执行相应的社会保障制度。

## **十二、 公司实际控制人、控股股东和持股 5%以上的主要股东及作为股东的董事、监事、高管人员的重要承诺**

### **（一）避免同业竞争的承诺**

发行人控股股东中国电子科技集团公司第五十二研究所、发行人实际控制人中国电子科技集团公司以及其他股东均已就避免与发行人发生同业竞争作出承诺，详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易之一（二）：本公司实际控制人、控股股东的避免同业竞争承诺”。

### **（二）自愿锁定股份的承诺**

发行人其他股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员已就其所持股份的流通限制作出自愿锁定股份的承诺，有关情况详见本节“九（七）：本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司主营业务及主要产品简介

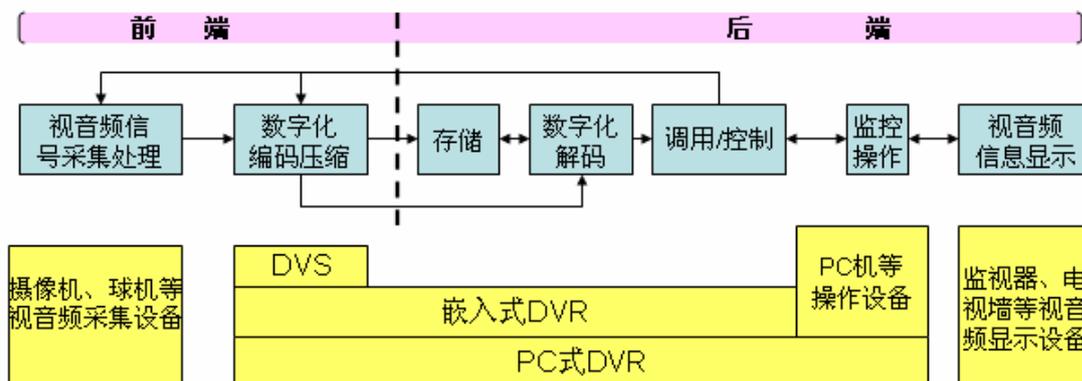
本公司主要从事安防视频监控产品的研发、生产和销售，是安防行业中的产品供应商。

本公司自成立以来，始终贯彻专注于安防视频监控领域专业化发展的经营方针，目前已成为国内最大的视频监控设备生产商，全球领先的硬盘录像机（DVR）产品供应商之一，是我国目前在全球安防 50 强中排名最高的企业（第 12 位），在视频监控专业领域排名全球第 6 位。公司建立了国内安防行业一流的研发团队、先进的研发管理体系，形成了集编解码算法、硬件技术、软件研发于一体的完整技术体系，在各项产品上均拥有较为完整的核心技术，并不断提升产品的性能和功用，满足市场的动态需求，确保公司行业领先地位。

目前本公司的安防视频监控产品广泛应用于金融、电信、公安、交通等各大行业的安防系统，以及海南亚洲博鳌论坛、亚欧财长会议、上海合作组织峰会、上海 APEC 峰会、八国集团首脑峰会、青藏铁路、北京奥运会（包括“鸟巢”在内的 30 多个场馆）、深圳平安城市、广州平安城市、唐家山堰塞湖抢险、上海世博会等重大活动和工程。

#### （一）公司主要产品及用途

本公司的产品基本覆盖了视频监控系统的前后端。一个典型的视频监控系统的主要设备包括以摄像机、球机为主的视频信息采集设备，光端机等网络传输设备，DVR、DVS 等主控设备和监视器等显示设备，分别与视频监控系统中的视音频信息采集、传输、记录和控制、显示等环节相对应，其关键环节在于前端视音频信息的采集处理和后端的信息记录和控制，主要流程和结构如下图：



本公司产品主要包括后端数据存储及处理设备中的核心设备 DVR、视音频编解码卡；前端视音频信息采集处理设备中的监控摄像机、监控球机、视频服务器（DVS）等，其中硬盘录像机、视音频编解码卡是目前公司的核心产品。

本公司主要产品图例如下：

产品分类	产品名称及图例		产品功能及用途
视频监控录像设备 (后端)	硬盘录像机 (DVR)		专业数字视音频记录设备。主要指嵌入式数字硬盘录像机，一般配合模拟摄像机使用。采用了数字信号处理系统(DSP)为核心的整体结构，通过固化在专用存储芯片中的软件实现图像压缩、存储及解压缩回放等功能，并采用嵌入式操作系统完成整机的控制及管理。
	视音频编解码卡		专业数字监控、视音频处理设备。可将传统的录像带或其他音像源(如：电视信号)通过硬件进行编码压缩，并以数码格式储存及传输。视音频编解码卡安装在计算机(一般为工控机)内即可组成 PC 式 DVR，可在通用计算机操作系统(如 Win98、Win2000、WinXP、Linux 等)基础上，开发出相应视音频监控应用软件，完成数字硬盘录像机的管理功能。
视频监控采集设备 (前端)	监控摄像机		视频图像信号的采集处理设备。将监控范围内的光学信号转化为电子模拟视频信号，经 DVR、DVS 等核心处理设备处理后转化数字信号应用于视频监控系统。主要应用于楼道、街巷、房间等非全景监控区域的点、面取景，相对球机价格较为低廉。
	监控球机		视频图像信号的采集处理设备。与监控摄像机相比，不但可实现点、面取景，还可实现 360 度全景监控，多角度跟踪取景等功能，具有低监控死角的特点，主要应用于广场、十字路口、会展大厅等需要大范围、全景监控的场所，其价格也较摄像机昂贵。
	视频服务器 (DVS 或数字摄像机 IP 模块)		专业数字监控、视音频处理设备。可将模拟视音频信号数字化后进行压缩编码，并应用于网络传输。

除上述产品之外，本公司还生产网络控制键盘等其他视频监控相关产品。

## (二) 公司设立以来主营业务与产品的变化情况

本公司自设立以来主营业务和主要产品没有发生重大变化。

## 二、 公司所处行业的基本情况

### (一) 行业概况

#### 1、安防行业简介

安全防范与社会经济、生产活动密切相关，随着经济的不断发展和技术的不断成熟，安防行业已经成为社会公共安全体系的一个重要组成部分。

安防行业主要由以下几种类型企业组成：一是以设计、安装、服务为主的工程商；二是以经销、代理为主的销售商；三是以生产和供应安防产品为主的产品供应商；四是以中介、咨询为主的各类服务商；五是以报警运营服务为主的运营商。

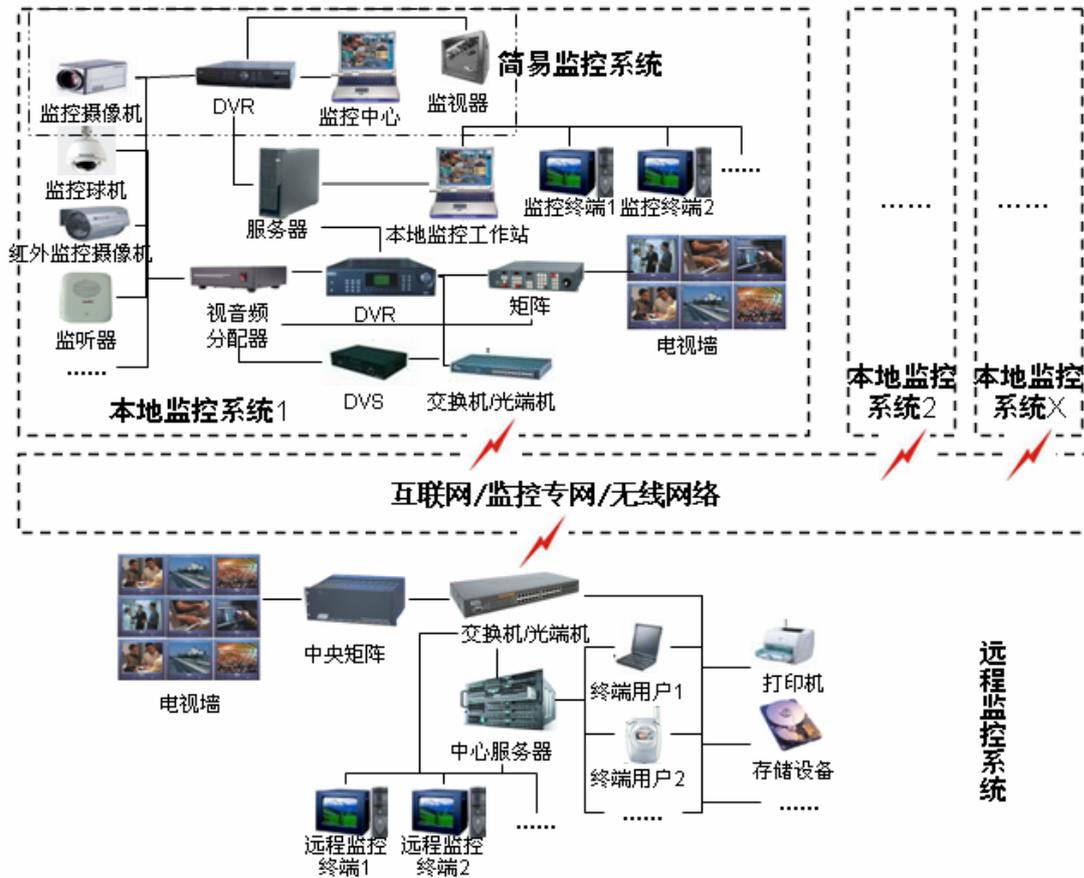
安防产品可分为实体防护产品和电子安防产品，其中实体防护产品主要包括防爆安全检查设备、人体安全防护设备、防盗门柜及防弹运钞车等；电子安防产品主要包括视频监控、门禁、入侵报警等电子产品，其中安防视频监控产品占据较大份额。根据《中国安全防范行业年鉴（2007年）》的数据，2006年安防视频监控产品产值占电子安防产品制造业总产值的56%。

视频监控是安防行业的细分专业领域，其产品综合了现代计算机技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术和软件技术，属于电子信息产品的范围。本公司所从事的专业领域为安防视频监控产品的研发、生产和销售。

## 2、安防视频监控系统简介

目前的安防视频监控系统主要指数字视频监控系统，是以DVR为核心设备，将前端视音频信息采集设备采集的模拟信号数字化，通过对数字视音频进行预处理、编码、显示、存储、传输和回放，实现数字化监控功能。它能不间断地监视目标范围内的全部活动内容，并把获得的视音频信息编码后，实时记录到硬盘，并具备回放历史记录的功能。同时，该系统也具备与报警传感器和紧急时间按钮相连接的报警联动功能，以及一定的网络功能，可以连接远程客户端软件或平台软件，进行联网监控。

按照监控范围的不同，监控系统可以分为本地监控和远程监控，远程监控通常依靠监控专用网、互联网等网络实现。DVR、DVS、监控摄像机、监控球机等系统主要设备在一个典型的数字视频监控系统的构成情况如下：



## (二) 行业管理体制

### 1、行业主管部门和自律组织

安防行业行政主管部门是公安部 and 各省市级公安机关。公安部科技局对安防行业实行行政管理。各省市级公安机关都先后设立了安全技术防范的管理机构。

国家质量监督检验检疫总局及下属机构对本行业产品实施质量监督。同时，由于视频监控系统产品属于电子信息类产品，工业和信息化部及其下属各机构也是本行业的主管部门，主要负责产品备案登记和各项方针政策及总体规划的制定。

中国安全防范产品行业协会和各地区安防行业协会是安防行业自律性管理机构，为国家一级社团法人，业务上受公安部指导的全国性行业组织。各省市也成立了地方性的安防行业协会。本公司是中国安全防范产品行业协会的常务理事单位以及中国音像协会监控分会的会长单位。

### 2、行业的法律法规及监督管理

在行业监督管理上，建立了安防产品的市场准入制度，根据《安全技术防范产品管理办法》的规定，对安全技术防范产品的管理，分别实行工业产品生产许可证制度、安全认证制度、生产登记制度，对同一类安全技术防范产品的管理，

不重复适用上述三种制度。

在监管机构设置上，中国安全技术防范认证中心由国家认证认可监督管理委员会授权为承担安防产品强制性认证的机构。公安部在北京成立了公安部安全与警用电子产品质量检测中心，在上海成立了公安部安全防范报警系统产品质量监督检验中心，许多省市公安安防管理部门也成立或指定了相应的检测机构，对安防产品质量进行检测监督；公安部组建的全国安全防范报警系统标准化技术委员会（SAC/TC100）是安防产品国家和行业标准的制定和发布单位。

在行业法律法规建设上，目前中国安防行业已形成了一个包括《安全技术防范产品管理办法》、《中华人民共和国认证认可条例》、《强制性产品认证管理规定》、《认证技术规范管理办法》等法规在内的较为完善的法律法规体系。同时地方政府对中国安全防范产品管理的规范性文件也逐步完善起来。

### 3、产业政策

#### （1）产业扶持政策

安防视频监控产品是我国电子信息产业发展的重点之一，国家已将其作为优先发展的鼓励项目并制定了一系列扶持政策。

2005年12月，经国务院批准，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2005年本）》和《促进产业结构调整暂行规定》，指出：信息产业属于国家重点鼓励发展的二十六个产业之一，而数字摄录机、数字录放机、数字电视产品制造属于其中重点发展的领域。

2006年1月，科学技术部、财政部、国家税务总局、海关总署联合发布《中国高新技术产品出口目录（2006）》，在“电子信息”一栏中列举了多种安防行业相关产品。本公司的主要产品均被列入该产品目录（序号：792，海关商品编号：85175090，产品名称：图像压缩编码解码设备；序号：816，海关商品编号：85219090.90，产品名称：视频信号录制或重放设备；序号：817，海关商品编号：85219090.90，产品名称：视频处理器；序号：613，海关商品编号：84711000，产品名称：模拟式或混合式自动数据处理设备；序号：895，海关商品编号：85311090，产品名称：闭路电视监控设备），属于国家优先支持发展的电子信息产品。

2006年2月，国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中将“以视、音频信息服务为主体的数字媒体内容处理关键技术”和“个体生物特征识别、物证溯源、快速筛查与证实技术以及模拟预测技术，远程定位跟踪、实时监控、隔物辨识与快速处置技术及装备”列为国家科技战略发展的重点领域及其优先主题。

2006年9月，科技部、财政部、国家税务总局联合发布《中国高新技术产品目录（2006）》，在“电子信息”一栏中列举了多种安防行业相关产品。公司的主要产品被列入该产品目录（编号：01010010，名称：计算机信号处理板卡；编号：01010012，名称：图形、图像处理设备），属于国家优先支持发展的电子信息产品。

2006年12月，信息产业部、科技部、国家发改委共同制订的《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录》将嵌入式系统软件技术、中间件技术、操作系统体系架构设计技术、视频编解码技术、图像处理技术等列为关键技术；数字音视频（AVS）ASIC（专用集成电路）及AVS的编解码设备、嵌入式系统软件、中间件、高可信软件平台操作系统、软件开发及测试工具、生物特征识别产品及系统、自动识别产品及系统、高清晰度数字视频播放机及录像机等被列为重点产品。

2007年1月，国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合修订发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》，指出：“数字音视频编解码（AVS等）技术”、“嵌入式操作系统、嵌入式软件开发平台等核心支撑软件”是信息技术重点领域优先发展的高技术产业化项目。

2007年4月，经国务院批准，国家发改委发布《高技术产业发展“十一五”规划》，指出：重点培育数字化音视频产业。突破数字音视频编解码、内容保护等关键技术。大力支持安全软件、中间件、构件、嵌入式软件等的研发和应用，进一步提升电力、金融、民航、税务、通信等重点行业大型应用软件的开发能力和集成服务水平。

2008年4月，科学技术部、财政部、国家税务总局联合发布的《高新技术企业认定管理办法》中将“图形、图形处理技术”、“公共交通、公共场所等各类专业级网络化的音视频处理系统技术”、“数字音视频非线性编辑服务器”、“集成电路产品设计技术中的音视频电路等量大面广的集成电路产品设计开发、专用集成电路芯片开发、具有自主知识产权的高端通用CPU、DSP等芯片的开发”、“集成电路芯片制造技术”等一系列安防行业相关技术列入《国家重点支持的高新技术领域》中。

2009年4月，国务院出台的《电子信息产业调整和振兴规划》将“推动高端通用芯片的设计开发和产业化、支持信息安全软件等重要应用软件和嵌入式软件技术、产品研发、加强国产软件和行业解决方案的推广应用”列为产业调整和振兴的主要任务，并将“大力推进数字音视频编解码的标准产业化进程，加快制定信息安全、信息技术服务标准和规范，加强对电子信息产品和服务的知识产权保护”。

## （2）中国安防行业“十一五”发展规划

《中国安防行业“十一五”发展规划》指出：“十一五”期间我国安防产业的发展目标是：保持快速的发展势头，年增长率达 20% 以上，2010 年实现增加值 800 亿元以上，年出口交货值占销售额的比重提高到 20% 以上；经济结构发生显著变化，报警运营及中介服务业比重明显提高，高端产品形成一批知名品牌，逐步实现替代进口；产业集中度实现较大幅度提高，促进形成一批“龙头”企业；加快发展中西部安防产业，逐步缩小发展差距。

我国安防行业 2005 年实际达到指标和“十一五”规划目标指标如下：

指标名称	2005 年实际达到	“十一五”规划目标
年增加值	300 亿元	2010 年实现 800 亿
年增长率	30%	20%
出口创汇率	10%	2010 年实现 20%

同时“十一五”规划还明确要求在视频探测等关键技术领域缩小与世界先进水平的差距，在一体化球形摄像机及 DVR 等产品技术方面力争达到或保持世界领先地位，加强对视频压缩、解压缩专用芯片等专项技术的研究。

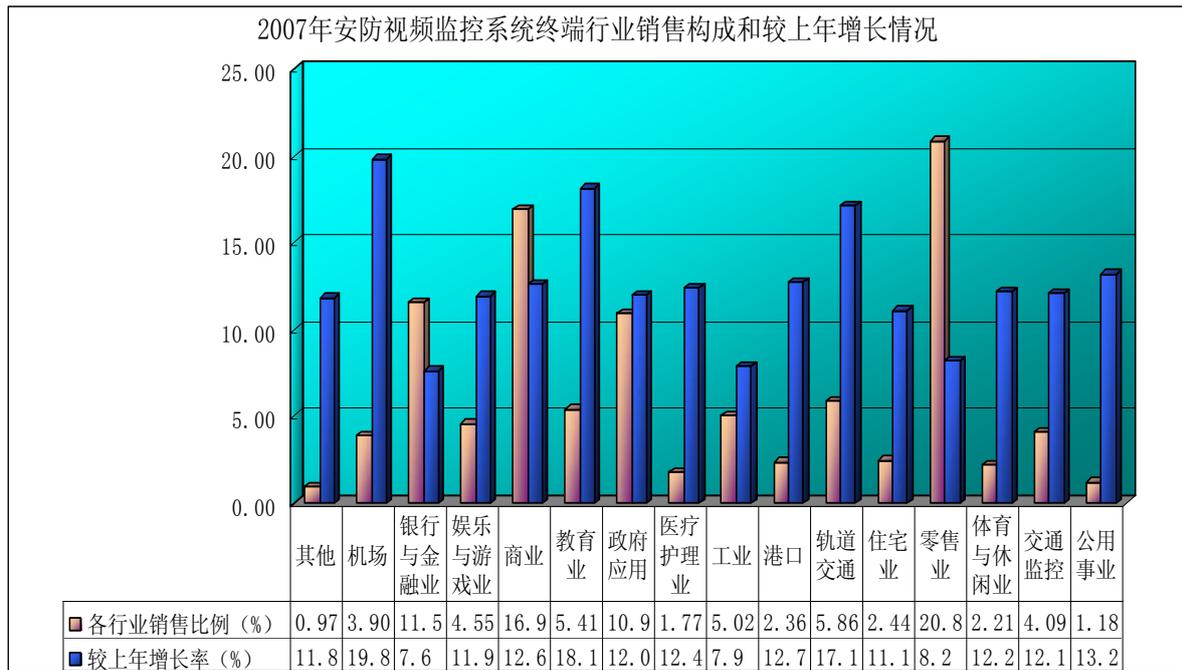
## （三）安防视频监控行业的发展情况

### 1、国际安防视频监控行业发展状况

随着全球恐怖攻击、意外事件不断发生，促使全球重视安全议题，对安全防范的需求大增，全球安防市场持续成长，为目前全球成长最快的产业之一。

#### （1）全球安防视频监控行业发展状况与趋势

根据 IMS Research 的调查，2006 年、2007 年全球安防视频监控的市场规模分别达到 66.89 亿美元和 74.54 亿美元，2007 年较上一年增长 11.4%。2007 年安防视频监控系统的终端行业销售构成和增长情况如下：



全球安防视频监控行业呈现如下发展趋势：

需求保持较快增长。世界各国政府、企业乃至个人家庭都日益重视视频监控系统的建设，将产生刚性的市场需求。

技术进步扩展市场容量。视频监控系统的产品和技术呈现“数字化、网络化、集成化、智能化”的发展趋势。在这一趋势下，各类新技术的发展成熟带来视频监控中新细分市场的出现和成长。据 IMS Research 预测，智能技术的进步全球将使智能视频分析软件市场在 2009 年达到 8 亿美元；据国际生物认证组织（International Biometric Group）的预测，人脸识别技术的进步使 2010 年全球含人脸识别的视频监控市场总量达到 3.43 亿美元。

安防视频监控行业与 IT 行业的界限日趋模糊。随着视频监控市场的快速发展和视频技术成为市场主流，IT 技术也在不断推动行业进步，视频监控行业与 IT 行业的联合成为趋势，行业内外企业的合并、收购、联盟、研发合作等日益频繁，行业集中度将进一步加强。

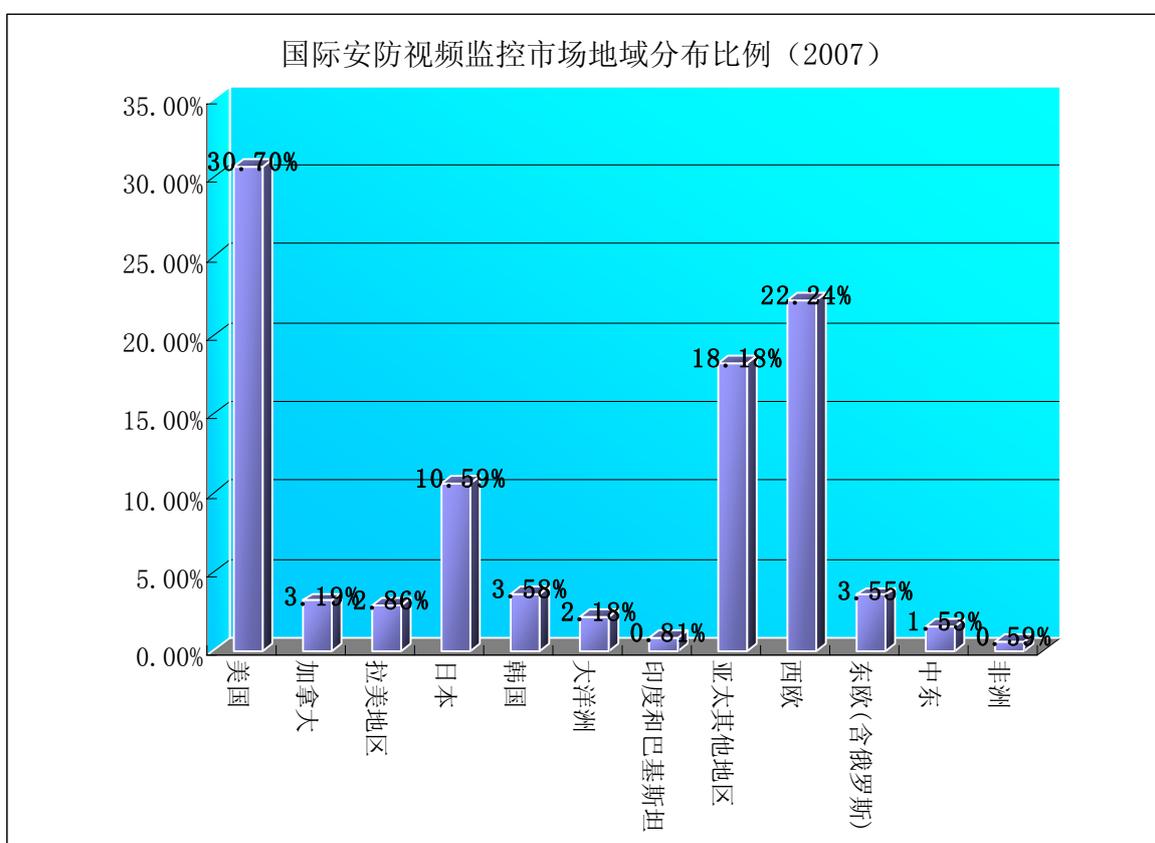
全球化趋势加快。随着技术、资本在全世界范围内的扩散，以及新兴安防市场、安防企业的兴起，跨国合作、并购和全球采购规模进一步增加，跨国安防企业的生产和研发进一步向中国等新兴市场国家转移，全球市场空间将进一步得到开发。

## （2）国际安防视频监控市场的地域分布

目前全球安防视频监控市场主要划分为美洲、亚太、EMEA 三大区域。其中美洲地区包括美国、加拿大和拉美；亚太地区包括中日韩、大洋洲（澳大利亚和新

西兰)、东南亚和南亚(印度和巴基斯坦); EMEA 地区包括西欧、东欧(含俄罗斯)、中东和非洲。

美洲地区的美国是全球最大的市场。从 1995 年到 2005 年的 10 年间, 美国对电子安全产品的需求增加了 153%, 预计今后数年还将大幅增加, 其中视频监控仍是美国安防首要需求。同时, 美国还集中了众多世界知名的安防企业, 大量的安防技术和人才。以德国、英国、法国等为代表的西欧市场为第二大市场。拉丁美洲市场中巴西、阿根廷占整个拉丁美洲的市场的 70%以上。中东地区主要为专业性市场, 安防视频监控产品主要应用于油田监测、政府公共工程等。非洲市场主要指南非及西南非地区, 市场集中于工矿监控和商业监控。以 2007 年销售收入计算的市场地域分布情况如下:



数据来源: IMS Research

## 2、我国安防视频监控行业发展状况

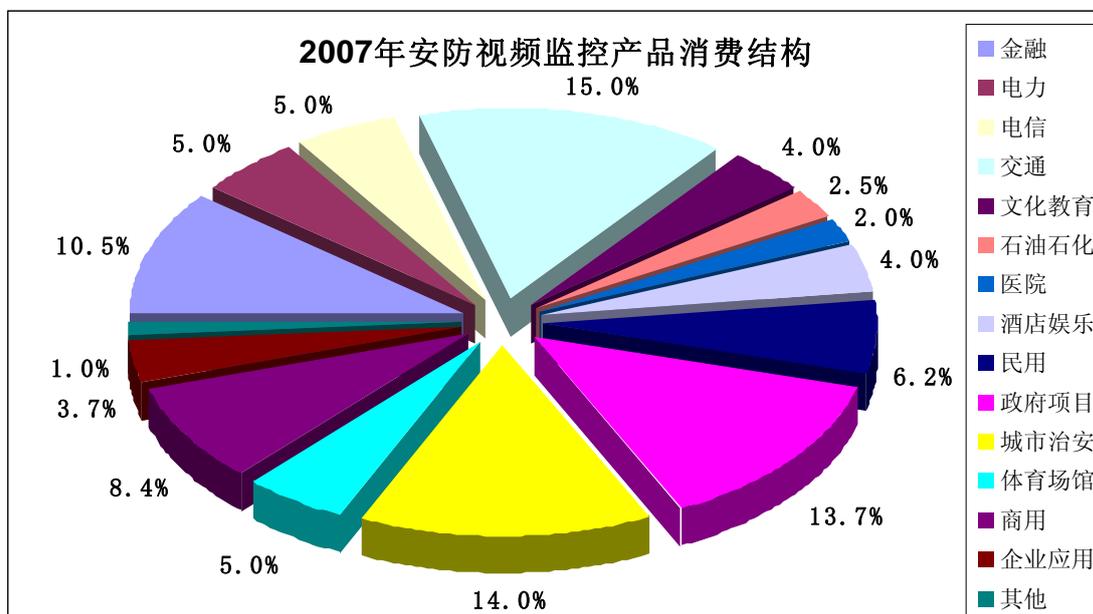
借助我国安防行业尤其是视频监控行业的高起点后发优势, 中国安防行业已经形成集研发、生产、销售、工程与系统集成、报警运营与中介服务为一体的朝阳产业, 其中安防视频监控行业在 DVR 等部分产品领域已达到了国际水平。

随着经济持续快速发展, 人民生活水平不断提高, 安防市场会不断扩大。据 iSuppli 公司研究, 2012 年中国安防产业的营业收入预计将从 2007 年的 151 亿美元增长到 247 亿美元, 年均复合增长率为 10.3%。2008 年市场营业收入将增长到

176 亿美元，比 2007 年上升 16.3%。“十一五”期间将成为中国安防行业发展的黄金时期。

我国安防视频监控行业发展速度领先于其他安防行业，2006 年、2007 年的市场规模分别是 90.97 亿元、119.96 亿元，分别较上一年增长 25%、32%。安防视频监控从传统安防领域向各类管理和其他新领域纵深发展，进一步带动了行业的进步。目前安防视频监控行业在产值和规模上已取代其他安防行业，位列我国安防行业前列。

金融、电力等行业应用仍是安防视频监控行业的主要市场。2007 年政府行政类项目、各行业应用、商用、民用等均保持较快增长速度，部分行业甚至出现 100%以上的高增长率，如 2007 年矿业、港口、食品业的市场规模较上一年分别增长 107%、109%、175%。2007 年度安防视频监控产品消费结构情况如下：



数据来源：《2007 中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》

### 3、我国安防视频监控行业的发展趋势

#### (1) 行业转向全方位理性竞争，技术创新成为竞争核心

我国视频监控行业经过多年的发展，主流企业不断发展成熟，市场竞争日趋规范、透明，今后竞争的热点将逐步转向产品创新及性能、质量、品牌、服务的全方位理性竞争。其中，技术创新成为竞争的核心。视频监控行业的各大主流厂商在通过多种方式获取市场份额的同时，均推出不同概念的新产品和新技术，产业升级愈演愈烈。

#### (2) 行业集中度不断提高

随着安防视频监控行业重组、兼并和联合发展势头的兴起，技术、品牌和资本的整合成为趋势，生产、销售、系统集成等进一步向规模企业靠拢。企业的合

作已由过去的产品、价格、渠道和促销扩展到了资本、品牌、文化的组合这样一个较高层次，行业的集中度加速提高。根据安防协会《中国安防产业发展统计报告》的预计，到“十一五”末期，全国安防大中型企业产品的市场占有率将提高到60%-80%的水平。市场份额进一步向主流制造商集中。

### （3）需求个性化、新技术催生应用空间成长

安防视频监控用户正由特殊部门转向社会大众，并逐步发展到金融、文博、交通、海关、机关、邮政、教育、医疗、工矿企业、公众场所等众多细分社会经济领域和普通居民家庭中，用户的个性化需求成为趋势。随着未来安防系统集成度的不断提高，网络化、生物识别等智能化技术的发展，各种新技术将催生市场应用空间的不断成长。主流企业必须具备个性化生产能力以应对各类需求的快速增长。

### （4）通信业发展推动视频监控行业发展

由于通信业的发展，中国电信、中国移动、中国网通等主要运营商凭借在通信标准、资源等方面的深厚基础，通过对通信标准、通信平台的开发和建设，和主流安防厂商共同开发网络视频监控市场，使得视频监控和通信行业日益融合，并成为视频监控领域的重要综合信息服务提供商；此外，华为、H3C、中兴通讯等通信设备企业也提供与视频监控系统相关的方案、设备。

通信产业与视频监控行业融合将产生巨大的市场空间，如中国电信的“全球眼”业务、中国网通的“宽世界”业务；并且无线移动技术的发展将带动移动监控的进步，3G技术的成熟将带动远程监控和远程探望的应用，预计可创造上百亿的市场。

### （5）国际企业进入中国和中国企业走向世界

随着中国安防市场的成长，更多的国际品牌企业通过与中国安防企业进行合作、合资或者通过兼并中国安防企业等方式分享市场空间。近年来索尼安防与神州数码的合作、罗格朗控股视得安、英格索兰收购博康系统集成等均为范例。

随着中国安防企业的做大做强，拥有自主知识产权民族品牌的不断崛起，产品质量的不断提高，部分优秀企业在逐步开辟或建立自有国际营销渠道的过程中，实施“走出去”对外战略，直接占领当地市场。

## （四）安防视频监控行业的市场容量

### 1、国际安防视频监控市场容量

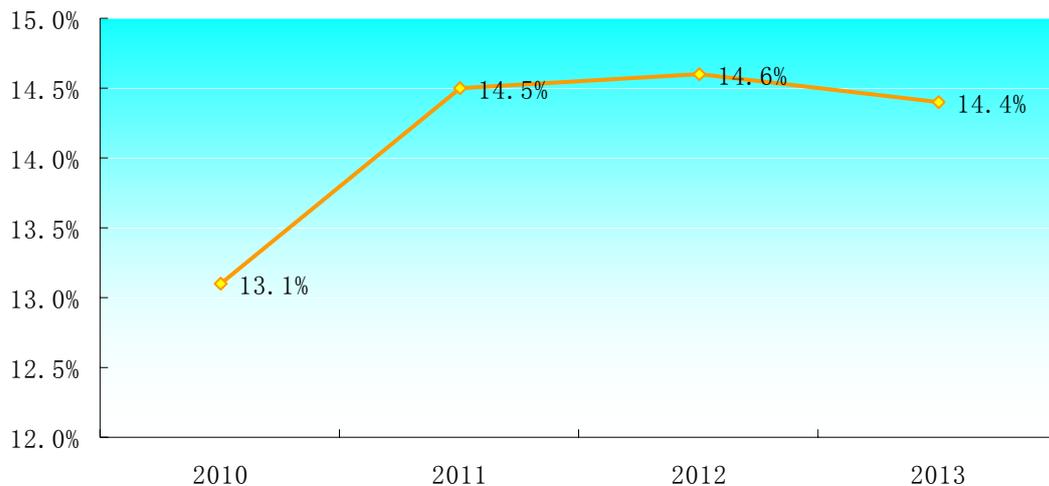
根据 IMS Research 对全球主要国家和地区的安防视频监控设备的销售收入预测，全球市场销售额将在2009年至2013年间保持11.86%的年均复合增长率。ABI预测，2014年整个视频监控市场价值将超过410亿美元。其中，至2013年，传统

市场美洲地区保持 10.4%的年均复合增长率，EMEA 地区保持 9.2%的年均复合增长率，亚太地区保持 14.7%的年均复合增长率。

新兴市场中东欧和中东地区增速最快，其中东欧（包括俄罗斯）年均复合增长率为 23.9%，中东地区年均复合增长率为 33.9%。《安全&自动化》预测印度 2016 年安防视频监控需求将达到 97 亿美元。

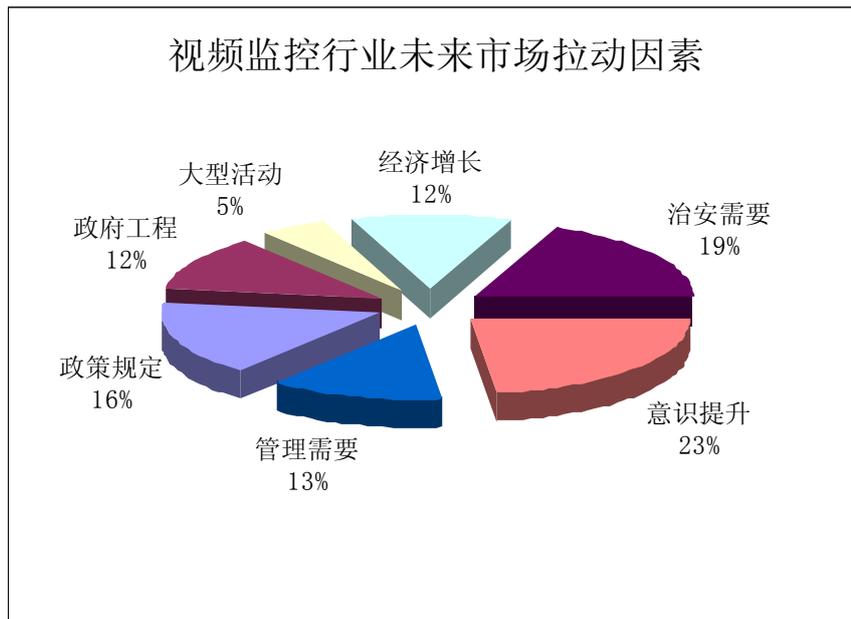
至 2013 年全球安防视频监控市场销售量增长率情况如下图：

全球安防视频监控市场销售量增长率（2010-2013）



## 2、我国安防视频监控市场容量

我国是全球安防领域增长速度最快的市场之一，“十一五”期间我国安防视频监控市场预计将保持年均 20%以上的增长速度。据《2007 中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》的研究，2007 年国内市场规模已达到 119.96 亿元。未来这一领域将产生巨大的市场需求，市场拉动因素包括政策扶持、大型活动、经济增长、治安需要等，各因素拉动比例和分析如下：



(1) 政策扶持。目前我国在安防建设上陆续出台了各项规范化和强制性政策，极大地促进了对视频监控系统的需求。

平安城市建设。2005年10月，公安部对全国城市报警与监控系统建设试点工程（即“3111”试点工程）进行了部署，预计至2010年第二批试点城市结束，“3111工程”直接投资100亿元。2010年后“3111工程”进入整体推进阶段，推广至每个地级市，整体直接投资近1000亿元。陕西省在2009年明确未来5年投资5亿元建设5道报警监控防线，重庆市至2012年实现所有小区监控，79万个城市部件“编码监控”，西宁市2009年至未来3年，将建设视频监控集成平台，实现4000个监控点建设。据公安部科技局的估计，一个中型城市的平安城市建设投入将达几百亿，其中视频监控系统所占比例为28%。目前我国共有2,300多个设市城市和县城，随着“平安城市建设”逐步向县、镇深入，其蕴藏了巨大的市场潜力。

各强制性标准的陆续出台。2006年3月1日，国务院颁布的《娱乐场所管理条例》实施，要求全国歌舞娱乐场所安装视频监控设施。2008年10月1日，上海市地方标准《重点单位重要部位安全技术防范系统要求第9部分：零售商业》将实施，要求24小时便利店、超市、购物中心、百货店、车辆加油站等安装视频监控系统，而上海仅24小时便利店就有4,000余家。上海800家油气站2010年起要求建设视频监控系统，东莞市2009年规定建筑工地未装视频监控不得施工。随着全国及主要城市强制性地方标准的实施，预计各地的相关强制性标准也将会陆续出台并实施。

国家建设部对智能化建筑的发展进行了规划并制定了相关标准。国务院发展研究中心《2006-2010中国房地产发展预测报告》预测我国“十一五”期间城镇住

宅需求的年平均增长率将达到 7.35%。建筑智能化投资约占建筑总投资的 5%~8%，其中安防系统是最主要的投资。据中国安全防范网 2006 年的预测，今后 5 年，我国住宅智能化市场每年约有 200 亿元的产值，其中安防视频监控系统将占有一定份额。随着安防技术的进步，其他行业的安防标准也将逐步出台。

(2) 意识提升。金融、教育、煤矿等各类用户安防意识增强带动视频监控消费。

各金融机构加大对安防视频监控的投入。江苏省公安厅于 2009 年要求本省所有企事业单位财会室安装视频监控系统。据《安全&自动化》估算，仅以现有银行网点全部改造估计的 DVR 市场规模为 36 亿元，摄像机市场为 7.5 亿元；从 2008 年开始，各大银行将实施总行对各营业网点的远程视频监管，这将在全国范围带来新一轮的安防视频监控市场需求；同时金融安防视频监控系统“五年一换”的改造规律也带来固定的市场需求。

校园安防市场。《2006 年全国教育事业发展统计公报》显示，全国有幼儿园、小学、初中、高中、中专、大学等各类学校共约 70 万所。根据原信息产业部第 55 研究所的研究，依据 2006 年我国 1867 所高等院校计算的高校安防系统市场规模在 74 亿元左右。

煤矿安全监控。按照国家“三确定”的政策，每吨煤需提 15 元作为安全装备投入，全国每年产生 300 亿的安全投入，其中视频监控将占一定份额。

(3) 治安需要。治安监控管理现代化推动公安等部门的安防视频监控需求。

科技强警建设。2005-2007 年，公安部科技强警示范城市建设中用于视频监控设备的投入高达 200 亿元。按照规划，继 2008 年第二批科技强警示范建设城市验收之后，还将可能确定第三批科技强警示范建设城市。同时根据示范建设需要，公安部和科技部可能会确定一至二个有条件的省，进行“科技强警示范省”试点建设，目前江苏和浙江两省已在全省范围内开展科技强警建设。

此外，交通部门计划在全国范围推广城市车辆监控系统建设。据统计，全国现有城市公交营运车辆、长途客运车、货运车近 300 万辆，车辆监控设备方面的投入有望超过 100 亿元。

(4) 管理需要。各级管理部门和企业日益通过视频监控技术的手段来实现各种有效管理，目前集中表现在交通管理、环保管理和企业管理等应用上。

交通管理。“十一五”期间，我国要在 50 个以上城市建设交通信息服务系统；100 个以上城市建立智能交通公交管理系统；在 200 个以上城市建立城市智能交通控制管理系统，预计视频监控将在全国 125 亿的城市智能交通产业规模中占有一席之地。

环保管理。国家环保总局在 2005 年明确要求全国 50%-60%的工业企业安装污染源在线监控系统。以每家企业建设一套简单的在线监控系统约 5-10 万元，全国 50%-60%的工业企业约 400 万家计算，市场规模将达 2,000-4,000 亿元。“十一五”期间，国家计划全社会环保投资预计达到 13,750 亿元，约占同期 GDP 的 1.6%，比“十五”期间增加近 6,500 亿元。另外，水库水源地监控、江河湖海和湿地监控、森林监控等生态监控也将在未来几年内快速发展，而根据“4 万亿”投资计划，2009 年实现水利新开工项目 108 个，总投资额达 1348 亿元，视频监控为其中重要建设内容。

企业管理。随着安防产品技术的成熟和应用的日益广泛，各类企业管理部门，日益通过视频监控体系来实现各种高效管理，尤其是无人化的现场管理。近年来“数字工地”、“数字化车间”日益兴起，以国家统计局统计的 2006 年全国规模以上工业企业 30.2 万家，50 万以上新开工项目 20.4 万个，一套简单监控管理系统约 5-10 万元的价格保守计算，各类“数字化”视频管理监控系统存在 253-506 亿元的市场规模。

(5) 政府工程。未来几年我国各类基础设施建设处在全面规划与建设过程中，将拉动安防视频监控系统的应用。

根据规划，2012 年我国将建成“四横四纵”1.2 万公里的高铁，视频监控系统每公里投资为 20 万元(高级项目更高)，近 2 年视频监控市场需求在 26 亿元，至 2020 年，我国将建成铁路营运 12 万公里，高铁 1.8 万公里，市场需求更大；我国规划中城市轨道交通已达到 5000 公里，投资 80000 亿元，“十一五”期间为 1500 公里，期后还将投资 6000 亿元；“4 万亿”投资计划中，机场投资达到 3360 亿元，据《安全&自动化》计算，至 2010 年，机场安防建设市场规模为 30 亿元；另据国家“十一五”规划，我国公路总里程将达到 230 万公里，其中高速公路 6.5 万公里；建设长江黄金水道和长江三角洲、珠江三角洲高等级航道网，这些交通设施均要求安装安防视频监控系统。并且随着国家道路、机场、轨道交通由建设向运营转移，视频监控系统还将出现新一轮扩建与维护市场。

此外包括大量在建或规划的政府机关、公园、广场、体育场馆、文化馆及博物馆等城市基础设施建设也将对视频监控产生大量应用和升级的新需求。

(6) 经济增长。经济增长、城市化和人均购买力增强，对于安防视频监控的需求和消费力增强。

按照行业规律，当一国人均 GDP 达到 3,000 美元时，安防产业将获得较快发展。从人均 GDP 已超 3,000 美元的上海、深圳、广州、北京四个城市安防视频监控市场的快速成长过程可以发现，城市面积和城市设施的不断增加，给视频监控市场带来良好的可持续发展空间。随着国民经济的高速增长，二、三线城市将会

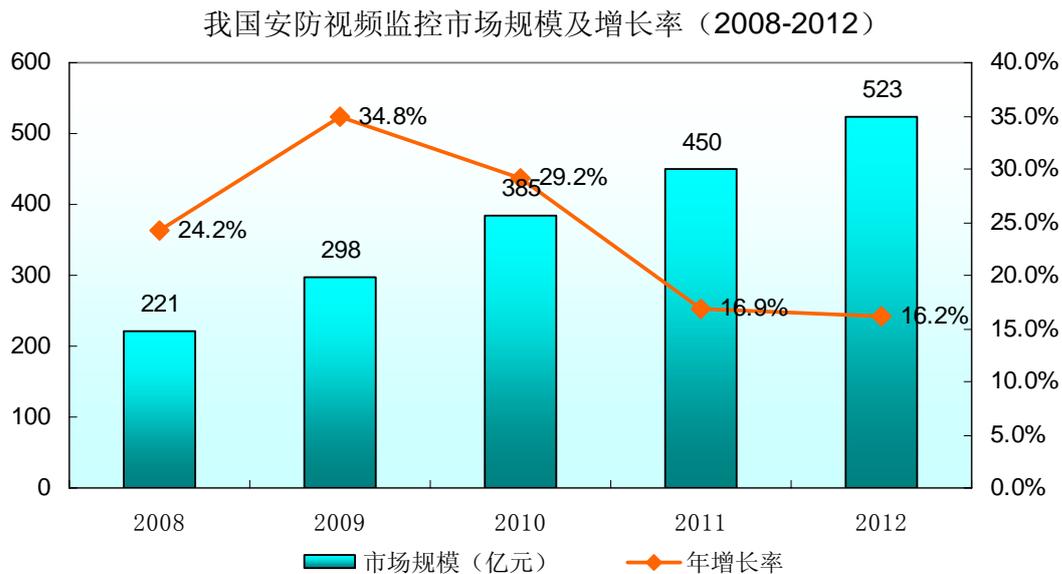
逐渐崛起，市场需求将从特大城市、省会城市向市县级甚至农村市场加速延伸。

(7) 大型活动。伴随着我国国际地位的不断提高，举办各类重大公共会议和活动的频率也将上升，安防视频监控行业的市场机遇也将更多出现。

未来数年，广州亚运会、深圳大运会等重大公共活动将相继举办，相应的体育场馆、会议场馆等都将带来市场机会。2010年广州亚运会仅在公共场所安装的摄像头就高达20万个，预计安全技术方面的投入达80亿元左右；深圳市为举办2011年第26届世界大学生夏季运动会，计划投入35亿元建设世界大运会中心，将带来大量的安防视频监控需求。

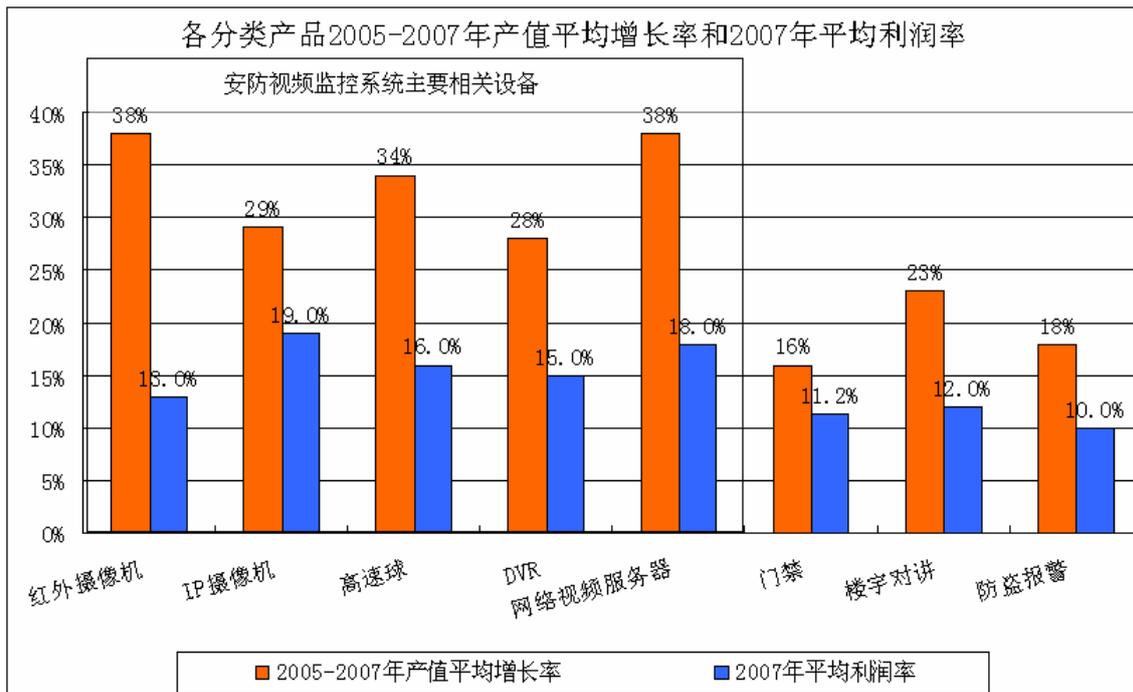
除上述外，生物识别技术、新信息技术等新技术的不断出现也会带来许多新的市场应用领域。

综上所述，作为主要的新兴市场之一，我国安防视频监控市场前景非常广阔。据赛迪顾问的预测数据，2008-2012年我国安防视频监控行业市场容量年均复合增长率为24.03%，2008-2012年市场容量和增长情况预测如下：



### （五）安防视频监控行业的利润水平分析

根据中国公共安全杂志社公布的《中国安防产品制造商生存状态大调查》，显示2007年中国安防产品制造企业销售收入平均增长28.5%，2005-2007年企业产值年均增长率达到30.6%。2007年各分类产品平均利润率也保持了较好的水平，其中，以DVR、高速球、网络视频服务器等为代表的视频监控系统主要设备制造行业增长幅度和平均利润水平均处于安防行业领先水平。各分类产品2005-2007年产值平均增长率和2007年平均利润率如下：

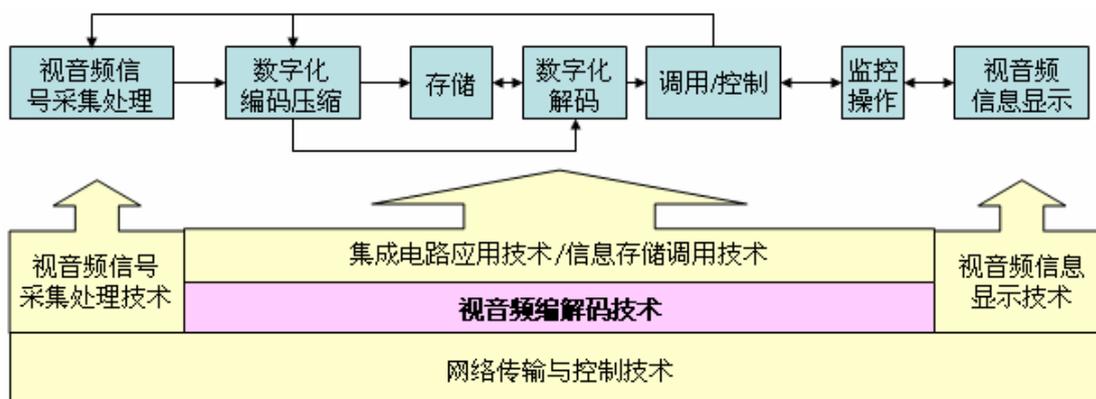


## （六）安防视频监控行业技术水平和行业特征

### 1、安防视频监控行业技术水平现状

目前，以视音频编解码技术为核心技术、以 DVR 为核心产品的数字视频监控系统是安防视频监控的主流系统。由于我国安防视频监控行业的高起点后发优势，少数主流设备制造企业在部分领域的核心技术和研发成果已经达到了国际领先的水平。

根据在信息流程的不同阶段的特点划分，数字视频监控系统的实现主要依赖于视音频编解码技术、视音频信号采集处理技术、集成电路应用技术、信息存储调用技术、网络传输与控制技术和视音频信息显示技术，其中视音频编解码技术为安防视频监控系统所有技术中的核心技术。具体关系结构如下图：



各项技术的基本情况如下：

#### （1）视音频编解码技术

视音频编解码技术是数字视频监控系统的核心技术，按对象可分为视频编解码和音频编解码两个部分，其中视频编解码算法实现的优劣直接决定了图像的清晰度、网络传输的带宽的高低、所占存储空间的大小而成为技术实现的关键。

目前活动视频的编解码技术主要基于 ITU H. 264 和 ISO MPEG-4 两大标准，这些标准大都结合了运动估计 (ME)、离散余弦变换 (DCT)、量化、熵编码 (Entropy Coding) 和码率控制 (Bitrate Control) 等技术，但视频标准仅规定了编码的基本方法、比特流的语法结构以及标准的解码过程，而具体的编解码过程则由使用者按照标准规范自行实现，如帧模式、宏块模式、运动矢量、量化步长等。视音频编解码技术水平的高低直接体现在编码产生的压缩比、重建视音频的质量、视音频编码器复杂度上，从目前的视音频编解码技术来看，H. 264 标准由于采用了  $4 \times 4$  整数变换、多种帧内、帧间预测模式、高精度亚像素运动补偿、去块效应滤波器等先进技术，其压缩率优于 MPEG-4 ASP，适合网络传输，并能大幅节省存储空间，是目前最为理想的一种视音频编解码标准。

## (2) 网络传输与控制技术

数字视频可利用各种网络基础设施实现远程监控，网络带宽可重复使用，监控点可随时随地增加，无需重复建设。而配合基于各类网络协议的视频监控管理软件，DVR 就成为网络视频应用的核心部件，实现网络点播、数字矩阵、远程监控等多种应用。

这要求以 DVR 为核心的监控系统包含的网络传输技术能保证视频传输的实时性和流畅性。这一技术主要包含两方面的内容：一是视音频数据的实时性和视音频传输的同步性。前者要求实时数据实时处理，包括实时压缩、低延时传输等内容；后者要求视音频信息在终端显示时与前端采集时保持同步关系。二是前端编码设备的网络传输与控制根据不同网络环境（局域网、城域网、互连网、电信的无线通讯网络 (GPRS、CDMA、EDGE) 等网络），能够生成不同 QoS 的网络视频流，并避免数据包丢失、误码、乱序等问题，在安全等级要求较高的网络系统中还须具备视频加密。

目前不断发展的宽带技术为网络传输技术的发挥提供了更大的空间，以 IPv6 为代表的新网络协议技术可解决现有 IPv4 地址空间不足、寻址方式局限性、组播功能支持有限、安全性较低等缺陷，并有效支持不断发展的视频数据实时传输技术。

## (3) 集成电路应用技术

集成电路芯片是数字视频监控设备的核心处理模块，其计算能力的高低直接决定了视音频编解码技术和网络传输与控制技术发挥的效率，并对视频图像质量与分辨率等视频监控系统的性能产生很大影响。

目前完成视音频编解码的集成电路主要是 DSP（数字信号处理）芯片和 ASIC（专用集成电路）芯片。从技术和成本上来看，ASIC 比 DSP 更适合于产品化，但 ASIC 芯片开发周期长，一旦确定就无法修改；DSP 芯片有极强可编程性、可维护性、再利用性和开放性，可根据客户的需求添加新功能和实现产品的持续升级，可实现多种规格的编解码技术，同时满足产品的差异化和标准化，基于 DSP 上的编解码软件开发还可及时吸纳编解码的最新技术成果。随着 DSP 主频的不断提高，基于 DSP 的集成电路应用技术目前成为主流应用。ASIC 的优势则更多体现在成本和功耗上，目前两类芯片会在一段时间内并存。

#### （4）信息存储调用技术

信息存储调用技术是数字视频监控系统的一项基础功能，是编解码功能、网络存储功能、解码回放等功能发挥作用的基础之一。不同于通常 IT 环境下的存储应用，由于数字视频监控的特殊性，对于存储的要求表现出数据吞吐量大、工作时间长，存储数据可靠性及安全性高，硬盘的可扩展性好，易维护并能快速调用相关数据的特点，要满足这些需求必须对硬盘存储技术进行特殊的改进。

存储技术又分为本地存储（又叫边缘存储）和网络存储，网络存储又分为分布式网络存储和集中式网络存储。其中，集中式网络存储在安防视频监控系统中应用时遇到大量的问题，无法满足视音频网络监控系统对于存储的实时性、可靠性要求。分布式的网络存储中，可分为 NAS 和 IP SAN 两种类型，在目前的主流网络存储应用中，NAS 因为配置灵活、扩张方便得到更多的应用。

#### （5）视音频信号采集处理技术

视音频信号采集是视频监控系统发挥作用的源头，信号采集和处理能力的强弱直接影响整个监控系统的图像质量水平，其中视频采集处理技术由于其复杂性和难度成为该技术的关键。

总体来看，目前视频采集技术集中在图像处理环节，内容包括图像采集、重建、滤波变换、增强恢复和复原等，目前以下几种技术正不同程度地应用于前端信号采集中：图像的插值重构、强度量阈值分析、宽动态、频谱特征分析、超强逆光补偿、远距离监视、伽马校正、自动白平衡、自动曝光、图像锐化、去噪、鱼镜头校正、夜视技术等，以实现图像增强和高分辨率图像，保证图像的真实度和清晰度，实现真正的“所见即所得”。另外视频分析、各类新型模式识别、目标提取和跟踪技术等智能化新技术也在视音频信号采集处理技术中逐渐得以运用。

## 2、视频监控行业技术发展趋势

随着视频监控行业的技术升级以功能实现为导向，细分产品潮流化、个性化的特征决定该行业技术改进方向的多样化。同时，IT 技术的进一步发展也促进了

视频监控行业技术的发展。总体来说，视频监控行业技术呈现出数字化、网络化、集成化、智能化的发展趋势。具体情况如下：

### （1）数字化

安防视频监控产品的数字化进程在上世纪末已经开始，主要表现为模拟磁带录像机被硬盘录像机取代。目前典型的视频监控系统，仍然大量采用模拟摄像机，其功能、图像分辨率都非常单一，无法满足现代安防监控系统对于图像清晰度、图像质量、安防特色功能的需求。随着相关视频采集、处理、分析、传输和显示技术的成熟，模拟摄像机将会逐步退出市场而被全数字化的 IP 摄像机（又称网络摄像机）取代，IP 摄像机具备更高的图像分辨率和更丰富的安防特色功能，视音频不再采用模拟同轴电缆传输，而是通过各种 IP 网络，从而完成了安防产业技术的全数字化进程。

### （2）网络化

视频监控系统的网络化意味着系统的结构将由集总式向集散式发展。集散式系统采用多层分级的结构形式，将使整个网络系统硬件和软件资源以及任务和负载得以共享。在一个网络化的监控系统里，可将前端采集编码、存储、显示、分析、传递、管理等模块分布在网络的各个节点，各种监控信息可以沿网络的分布而传递，任何网络用户可实现实时查看。

监控系统的网络化，使监控信息获取更便捷，安装、管理、维护更灵活方便。IP 摄像机便是数字化和网络化推动的成果，而网络程度更高的 NVR 也将随网络化进程而得以应用。

### （3）集成化

安防视频监控系统的集成不仅在于用统一平台对不同视频监控系统进行集成和协同防范，实行重要防护对象的“多层次设防”，还包括产生图像系统与非图像系统的无缝关联集成，发挥综合管理的效用，扩大视频监控系统的应用范围，为智能化提供实施基础。

### （4）智能化

随着安防视频监控系统的大量建设，监控的范围会越来越广泛。智能化分析技术的发展将使监控系统的功能从事后追查为主转为以预防为主，有效地提高监控系统本身的功能和效率。

未来智能视频监控系统将向两个方向发展：一是适应更为复杂和多变的场景；其次是能识别和分析更多的行为和异常事件。其中行为模式识别、生物识别、目标检测与分析、自动跟踪识别、运动理解等技术将是智能化技术发展的主要内容。这些技术结合集成电路技术形成各种视频监控的应用场合所需的智能监

控模块，这不但需要投入大量的人力和财力，还要有相当长的基础研究工作，全球的安防行业都重视智能化技术的研发和应用。

### 3、行业的周期性、地域性和季节性

#### （1）行业的周期性

新华信集团发布的《中国安防行业的发展周期及市场集中度状况分析》显示：目前中国安防业处于投资机会时期，市场销量逐年增加。在各个领域得到广泛应用的安防产品，无论是在种类、质量还是技术水平方面都有了很大提升，用户的认知和满意度在不断提高，未来5-10年是中国安防业“成长期的高级阶段”，市场规模发展较快。因此，安防视频监控行业处于较长的景气周期中。

#### （2）行业的区域性

在国内安防行业的发展过程中，形成了长三角、珠三角和环渤海三大安防产业经济圈。其中，以深圳为中心的珠江三角洲已成为我国规模最大、发展速度最快、品种最全、产品出口所占比重最高的安防产品加工密集地区；以杭州为中心的长三角，已成为国内最重要的 DVR 制造、安防监控软件开发基地；以天津为中心的环渤海地区则逐步形成了摄像机产业集群。

#### （3）行业的季节性

安防产品的主要用户为金融、公安、邮政、电信、交通、电力、煤矿等行业用户，这些行业用户通常在每年上半年制定投资计划、然后经过一系列严格的内部审批程序，具体工程建设和设备安装主要集中在下半年，因此安防产品的销售旺季主要集中在下半年。

## （七）影响安防视频监控行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策推动行业发展

国家已出台的一系列相关政策为我国安防视频监控企业提供了良好的政策环境，随着各项产业政策的实施，安防视频监控产业将进一步得到推动和发展。关于国家有关安防视频监控行业的主要政策，详见本节“二（二）3：产业政策”。

除上述政策之外，国家近年来推出的“平安城市”、“科技强警”等重大公共工程决策，以及上海、北京等地方政府在建筑、公共场所推出的安防强制实施标准，均推动了安防视频监控行业的发展。

#### （2）经济持续快速发展带来的市场需求增长

随着中国经济的持续发展，各类基础设施建设投资逐步加大，来自其他各类行业以及家庭的需求也在增长，具体情况详见本节“二（四）2：我国安防视频监

控市场容量”。

### （3）国产安防产品认可度不断增加

随着我国安防行业的不断快速发展，国产安防设备的性能在不断的进步，市场对于国产设备的采购额和认可度在增加。根据《安全&自动化》的调查，2007年70%的受访买主增加对国产品牌产品的购买，较2006年增长29%，74%的受访买主明确表示将在2008年加大对国产品牌的采购。其中对于安防视频监控领域的DVR、DVS产品，调查显示国产品牌与国际品牌差距不大。因此，市场对国产安防产品的认可程度提高将有助于国内主流安防企业的持续发展。

### （4）各类技术的不断发展

各类安防技术的不断创新有效地拉动了市场需求。近年每一次显著的市场增长，几乎都与技术和产品创新有关。这种技术进步不仅限于安防技术领域，还包括计算机技术、生物技术、人工智能技术等。根据中国信息产业网的报道，生物识别技术的进步就使我国生物识别市场增长至30亿元，而其在安防领域的应用是一个重要方向。

### （5）本土化生产的成本和服务优势

相对于同行业国际厂商，我国劳动力资源相对丰富，各个区域产业已基本实现集群化，研发、服务和生产配套相对便捷，因此在中国本土生产和研发视频监控产品具有一定的成本优势。同时，由于可以实现“零距离”的贴身式服务和产品个性化定制生产，维护成本低，越来越多的本土化产品正在占据更多的市场份额。

## 2、不利因素

### （1）国际厂商的冲击

国际安防厂商纷纷通过购并、合作及独资等方式进入中国安防市场。罗格朗并购TCL智能楼宇和深圳视得安，Axis在中国设立独资子公司，松下、三星在中国设厂，GE安防、霍尼韦尔、西门子、博世、泰科等将亚太安防业务总部移到中国，国内安防视频监控行业的竞争将会趋于激烈。

### （2）上游行业的制约

由于我国集成电路产业的基础薄弱，安防视频监控产品专用的集成电路等核心元器件基本依赖国外进口，这不仅制约产业发展和技术水平进一步的提高，也带来了企业成本和利润波动的风险。由于缺乏核心技术，许多企业赚取的仅是产品加工费，无法生产高附加值的产品。

### （3）人民币汇率波动

《中国安防产品制造商生存状态大调查》披露，目前我国安防产品制造企业的平均出口比例为 20%，2005-2007 年对外出口年平均增长率达到 38%，直接或间接开展出口业务的安防企业有 1,000 多家。因此人民币汇率若出现大幅波动，则将对安防产品出口带来不利影响，影响行业利润水平。

#### （4）市场的不规范

目前我国安防视频监控行业的行业集中度较低，存在一些不遵守知识产权法规的中小企业，这类企业往往采取仿冒、盗版主流厂商软硬件产品的方式来获得生存空间，给行业主流、规范生产厂商带来冲击。

### （八）进入安防视频监控行业的主要障碍

安防视频监控行业作为特殊的安全防范行业，具有针对性强、专业性强的特点；同时作为高新技术的开发、应用行业，对于技术、工艺的要求也很高。因此行业进入的主要障碍体现在以下几个方面：

#### 1、技术和研发

视频监控行业的核心竞争力在于技术和研发，由于涉及到视音频编解码技术、集成电路应用技术、网络技术、软件技术等多学科集成，一般企业很难全面掌握本行业所涉及的技术。随着应用范围的扩大和智能化要求的提高，未来可能还要求安防企业掌握生物技术、信息技术、无线移动技术等新技术的应用和研发。同时，由于安防视频监控产品更新换代速度较快，对专业技术吸收、优化、创新和应用能力的要求也日益提高。

随着个性化趋势的加强，终端用户对安防视频监控产品的性能、寿命、可靠性和稳定性的要求趋于多元化和专业化，新产品开发需要融合对技术深刻的认识和行业应用经验的积累，否则难以开发出性能优越的产品，适应细分市场个性化需求。

视频监控行业属于技术密集型行业，需要大量的优秀研发人员。由于我国视频监控行业起步晚，专业的技术人才在国内较为稀缺。面对技术不断更新换代，任何进入该行业的企业都要面临研发力量不足的问题。

因此，本行业对新进入者有较高的技术和研发门槛，并且随着技术的发展和应用领域的扩大，对技术和研发要求将进一步提高。

#### 2、较高的客户和销售服务壁垒

由于不同行业用户的差异性，不同行业用户对同一产品在性能要求上往往有各自特殊的需要。同时安防视频监控产品属于硬件与软件一体化产品，产品在操作方式、安装调试、维修保养等方面均需要售前技术支持和长期的售后服务，对产品售后服务的依赖性较大。因此为了保证产品使用性能的稳定，客户选择产品

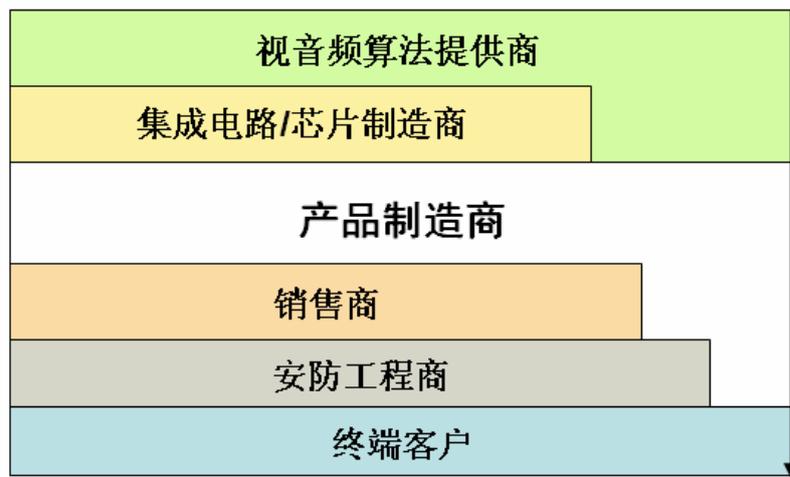
时对供应商的销售服务水平要求较高，没有完备的售后服务网络，客户不敢贸然采购。产品供应商一旦通过客户严格的产品性能和服务检测，则较易建立长期合作关系，客户在产品升级换代时也优先考虑原产品供应商。因此安防视频监控行业存在一定的客户和销售服务壁垒。

### 3、严格的产品认证

由于安防行业的特殊性，安防产品若需要在需要得到公安部门验收的工程上应用，须取得省级公安机关的生产登记批准证，而被列入国家强制性产品认证目录则须通过 CCC 认证才能进行生产和销售；若对外出口，还必须取得 CE、UL、FCC 等不同类型的认证和通过 RoHS 等检测。部分行业应用对产品的性能有特殊要求，产品须经过相关检测才具备被采购的资格等。由于以上制度和惯例的存在，使得安防行业存在一定的市场进入障碍。

### （九）公司所处行业与上下游行业的关联性

安防视频监控行业上下游关系链如下图：



安防视频监控产品的上游行业主要有视音频基础算法提供商和集成电路设计及制造商，以 DSP、CCD 芯片等为代表的芯片技术进步对视频监控行业的发展影响重大。目前，视音频算法研发基本上都被 ITU-T、ISO/IEC 等国外研究机构所掌握，芯片设计、制造为 SONY、SHARP、MICRON、PHILLIPS、TI、ADI 等国外厂商垄断，但这些国外厂商的技术和产品之间存在较大替代性，相互之间的竞争也比较激烈。目前我国自行研制的视音频标准算法 AVS1.0 版本已经发布，针对视频监控专用的 AVS-S 尚在研究过程中，其一旦得到推广和应用将有效改善我国产品制造商对于国外上游垄断厂商的依赖。

安防视频监控产品的下游行业主要是安防工程商、经销商和金融、公安、邮政、电信、交通、电力、煤矿等终端行业用户。

由于安防视频监控系统的的设计、安装、集成和调试工作需要专业的技术人员

完成，大多数终端用户并不具备该项能力，由安防工程商根据终端客户的具体需求向产品制造商定制或采购产品。随着安防技术的不断发展，部分终端客户也具备一定的安装能力，在简单的系统维护和部分设备升级方面并不需要安防工程商的介入，在这些情况下由终端客户直接向产品制造商采购或定制产品。

随着安防视频监控行业市场的快速发展，下游工程商不断发展壮大，终端行业用户的需求增长对安防视频监控产品将产生较大的市场需求。

### （十）进口国相关政策

本公司的安防视频监控产品主要出口地为美国、欧盟、中东等国家和地区，产品出口这些地区需通过相关国际认证或检测，具体政策如下：

国家和地区	认证（检测）类型	内容
欧盟、中东	RoHS（欧盟有毒有害物质禁用指令）检测	主要是对产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯及多溴联苯醚含量进行限制，产品须通过 RoHS 检测，加贴标识后方可销售。
	CE 认证	该认证表明产品符合欧盟在卫生、安全和环保法等方面有关指令的相关规定，并作为通关凭证，证明此项产品可在欧洲市场自由交易。
	WEEE（欧盟关于报废电子电气设备指令）检测	对进入欧洲市场的电子电气设备的可回收利用的各项性能作出规定，对纳入报废管理的产品实施强制性检测，加贴标识后方可进入市场。
北美	UL 认证	美国及北美地区的安全认证标志，是相关产品（尤其是机电产品）进入美国及北美市场的通行证。
美国	FCC 认证（美国联邦通信委员会认证）	凡进入美国市场销售的电子产品均需通过该项认证之后方可销售。
澳大利亚和新西兰	C-Tick 认证	该认证为电子电器产品进入澳洲的电磁安全性要求。按照电磁兼容性架构（无线电通信法案 1992）的要求，在此架构规范的电气产品都须符合澳大利亚标准，并取得澳大利亚通信局的认可，才能使用 C-Tick 标志。

本公司出口的安防视频监控产品属于信息电子产品，均已按照各进口国的要求进行国际认证和检测。除上述政策之外，相关进口国没有其他针对安防视频监控产品的进口政策限制，目前也尚未发生因贸易摩擦而对出口产生影响的情形。

## 三、 公司面临的主要竞争情况和行业地位分析

### （一）公司的行业地位

本公司是国内最大的安防视频监控产品供应商，销售规模连续数年居于国内全行业第一位，综合竞争能力在行业内居领先地位。据全球权威安防媒体杂志《安全&自动化》评定，2009 年本公司排名全球安防企业第 12 位，是中国唯一进入全球安防行业前 15 强的企业，2008 年在视频监控专业领域排名全球第 6 位，

2007 年公司营业收入增长率在全球视频监控专业企业中排名第一。

## （二）行业竞争格局

### 1、公司所处的行业竞争情况

安防行业企业众多，行业集中度较低，国内从业企业约 15,000 家左右，年销售额不到 1,000 万元的小企业占 90%以上。由于视频监控产品生产不受资质限制，企业只需要通过相关产品的认证或检测即可销售产品，市场准入不存在垄断，因此，公司所处的行业处于完全竞争状态，市场竞争激烈。全球安防视频监控行业市场竞争格局同样较为分散，行业集中度较低，前十五大供应商合计占有的市场份额不超过 50%，尚无一家公司能够占有市场份额 10%以上。

安防行业的从业企业可分为安防生产企业和安防服务企业，据统计，国内安防服务企业包括安防工程企业 8,739 家（其中具有中国安全防范产品行业协会工程资质的企业 715 家，具有地方工程资质的企业 8,024 家）、安防运营服务企业 78 家、安防中介及咨询服务企业 43 家。（数据来源：中国安全防范行业年鉴 2008 版）。

### 2、国际市场竞争格局

安防产品的用户遍布国民经济的各个领域及行业，用户认知度和定制化的需求也越来越高，这些特点导致了细分市场多而分散，从而在一定程度上影响了安防市场的集中化趋势。

国际主要厂商情况如下：

品牌	所属国家	全球市场占有率	主要产品
PELCO（派尔高）	美国	7.5%	摄像机
Panasonic（松下）	日本	6.1%	闭路监控、公共广播、LED 显示器
Bosch（博世）	美国	4.4%	摄像机、数字会议系统、公共广播系统
Honeywell（霍尼韦尔）	美国	3.3%	防盗报警、视频监控、门禁控制、智能社区
Tyco（泰科）	美国	2.9%	设备供应、安防工程、报警服务
SAMSUNG（三星）	韩国	2.6%	闭路监控（摄像机、监视器、硬盘录像机）
Axis（安讯士）	瑞典	2.3%	摄像机、DVS
SONY（索尼）	日本	2.0%	摄像机
SANYO（三洋）	日本	1.4%	摄像机

【注】：全球市场占有率以 2006 年销售额计算，数据来源：IMS Research。

### 3、国内市场竞争格局

国内巨大的市场容量吸引了全球各大安防业知名厂商的进入，这些公司凭借规模、资金、技术优势以及在各类行业应用的长期经验，在国内安防市场中的大型行业应用上占有较强的领先优势。

但由于我国安防行业起步较晚，部分国内企业凭借数字化的潮流占据了后发优势，在技术、产品、营销、品牌建设等方面发展迅速，尤其在视频监控录像设备领域与国际品牌差距不大，一些国内主流厂商产品的性能、价格和外观设计上已经领先于国际厂商。越来越多的大型项目和客户开始选用或者扩大国产设备的采购，根据《安全&自动化》的调查表明，74%的被调查者明确表示将在 2008 年加大对国产品牌的采购。

随着技术进步、全球化采购策略以及国内集成电路产业的发展，以本公司为代表的少数本土企业已经在数字监控领域具备了与国际厂商竞争的能力，行业影响力逐渐扩大，并全面走向国际市场，成为市场竞争的主力。

#### （三）主要竞争对手情况

##### 1、视频监控后端录像设备的竞争对手

视频监控后端录像设备市场的产业集中度较高，大部分市场份额被少数几家主流供应商占据。本公司在该类领域的竞争对手是 DVR 制造商，主要包括浙江大华技术股份有限公司、浙江大立科技股份有限公司等为代表的国内竞争对手以及以韩国三星、英国 DM 为代表的境外厂商。与国内竞争对手相比，本公司在技术能力、品牌、规模、市场地位等方面具备较强的竞争优势。与国外竞争对手相比，具有一定的性价比优势。

##### 2、视频监控前端采集设备的竞争对手

视频监控前端采集设备主要是各类摄像机和球机，产业集中度较为分散。本公司面临的主要竞争对手是国内外的摄像机和球机制造商，其中松下、SONY、三星、BOSCH、PELCO 等国际厂商是主要的制造商。近年来，随着国内安防行业的快速发展，在长三角、珠三角和环渤海三大安防产业经济圈涌现了大量本土的模拟摄像机及高速球制造商群体，构成了中国监控前端设备制造商的骨干。这些企业单个规模都不大，以加工装配为主，但发展速度很快，保持了接近或超过 40% 的成长速度，外销是拉动这些企业成长的重要因素。

与国内竞争对手相比，公司在技术、品牌方面具有一定优势；同时公司还具有在视频监控录像设备 DVR 市场的较大优势，DVR 是视频监控系统的核心，而 DVR 每一路会带来一个前端摄像机或球机的配套需求。公司从 2007 年开始小批量生产

监控用摄像机和球机，当年销售量近万台，2009 年度分别销售 35.58 万台、3.3 万台。

#### **（四）公司的市场占有率及发展趋势**

##### **1、市场占有率情况**

本公司是国内安防视频监控设备生产的龙头企业，主要产品在国内市场占有率排名第一，也是全球最大的 DVR 及板卡生产厂家之一。

2006 年、2007 年我国安防视频监控产品市场规模分别为 91 亿元和 120 亿元。按照公司产品的国内销售额计算，国内市场占有率分别为 6.60%和 8.17%，呈明显上升趋势。

在视频监控系统核心设备—DVR 及板卡领域，本公司目前具有较大的优势，市场占有率较高。2006 年和 2007 年，我国 DVR 和板卡销量按照路数统计分别为 520 万路和 750 万路（注：在视频监控系统中，安装一只摄像机的地方称为一个监控点，路数是指 DVR 或板卡能够同时处理输入信息的监控点数量）。公司 2006 年和 2007 年 DVR 和板卡合计的国内销售路数分别为 195 万路和 302 万路，国内市场占有率分别为 37.50%和 40.30%。（数据来源：《中国安全防范行业年鉴 2007 版》、《2007 中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》）。

##### **2、市场占有率的发展趋势**

安防视频监控行业的一个重要发展趋势是行业集中度的不断提高，市场份额将进一步向少数主流供应商集中。本公司作为我国安防视频监控行业的龙头企业，近年来不断加强研发能力和营销力量，以丰富的产品结构，快速的研发、设计能力，个性化的定制生产来提高竞争优势，巩固和强化公司的市场龙头地位，推动公司市场占有率逐步提高。

按照路数统计，2006 年、2007 年本公司 DVR 和板卡的销量增长率分别为 88%、74%，而同期国内市场增长率分别为 71%、44%。公司产品增长速度高于国内市场的平均增长速度，进一步提高了市场占有率；公司在视频监控采集设备领域的快速增长，将继续提高公司产品在整个视频监控设备行业的市场占有率。

本公司将巩固目前的优势，继续提高产品技术、质量和生产能力，扩大定制化生产规模，加强基础技术研究，加大海外市场拓展力度。预计公司仍将保持这种良好的发展态势，在视频监控市场中的占有率将会进一步提升。

#### **（五）公司在行业中的竞争优势和劣势**

##### **1、公司的竞争优势**

###### **（1）行业地位优势**

本公司自成立以来，便始终致力于安防视频监控领域专业化的发展。2007年，公司安防视频监控产品国内市场占有率已达到 8.17%，位居全行业第一，其中 DVR 和板卡合计占据了国内 40.30%的市场份额。公司在《安全&自动化》评选的 2009 年全球安防行业 50 强企业中排名第 12 位，2008 年视频监控专业领域排名第 6 位。

本公司是中国安全防范产品行业协会的常务理事，中国数字音视频编解码技术标准工作组会员，中国音像协会监控分会会长单位，经国际安防品牌实验室、中国公共安全杂志社、中国公共安全网认定的“2006 中国安防产业 50 强企业”、“2007 中国安防产业百强企业”、“2008 中国安防产业百强企业”。公司连续入选 2006、2007、2008 年度福布斯“中国潜力 100”，以及 2005、2006、2007 年度“德勤中国高科技、高成长 50 强”。

本公司目前已经成长为国内安防视频监控领域的龙头企业，在国际市场也有一定的影响力，具有较突出的行业地位。

## （2）技术领先优势

本公司专注于数字视频监控技术与产品的持续研发，在技术领域保持了行业的领先地位。公司建立了浙江省数字视音频技术研究发展中心、杭州市高新技术研究发展中心，海康威视-德州仪器数字信号处理方案实验室，是国家规划布局内重点软件企业，全国百强软件企业，浙江省高新技术企业。

在国内，本公司率先实现了 H.264 视频编解码算法在安防视频监控产品上的应用，在数码监控领域提出了 DCIF 分辨率的概念；率先在编码的同时实现了视频移动侦测、声音侦听、动态调整编码参数、字符叠加、区域遮挡、数字水印技术和双编码技术；率先研制出 DVR 和 DVS 合一的嵌入式硬盘录像机；率先提出数字矩阵的概念，并实现了 64×8 的数字矩阵；率先提出分散存储集中管理的思想，并实现了基于 IP 的大规模网络交换矩阵；率先实现硬盘预分配技术、冻结保护技术、低寻道技术；率先实现手机监控技术，为视频监控进入民用领域开拓应用先河。在全球，公司率先推出 D1 分辨率的 16 路 DVR。

本公司在数字视频监控领域已经形成包括编解码算法、硬件技术平台及软件平台开发等在内的完整技术体系，并积累了大量的行业应用经验，产品的设计和研发由公司独立完成。除提供先进的 H.264 解决方案外，公司还参与了我国自主研发的视音频编解码标准算法 AVS 的编写，是国内少数拥有自主知识产权的视频监控企业。

## （3）研发优势

本公司拥有国内视频监控行业一流的研发团队，专注于视频监控领域的研究，并已获得 5 项授权发明专利；公司根据电子信息产品生命周期的特点，建立

了“资源线+产品线”的矩阵式研发管理体系，确保公司产品开发计划的高效率和高质量。公司在视音频编解码技术、图像处理技术、视音频数据存储技术、网络传输和控制技术、专用集成电路的应用技术、嵌入式系统开发技术等方面具有较强的开发实力，结合在金融、公安、交通、电力、煤矿等各大行业积累了多年的专业经验，可以准确的抓住市场需求和业务特点，实现对特定行业和特定客户的“订单式”定制研发，为公司的产品定制化策略提供强有力的技术支持。

报告期内本公司的销售规模迅速扩大，研发费用投入也不断扩大。最近3年，研发费用占营业收入比例分别为5.22%、4.85%、7.00%，累计金额为29,337.14万元。未来公司将继续加大研发投入，保持公司在视音频技术开发、新产品研制方面的技术优势，特别是在集成技术、芯片技术和视频分析等多项下一代视频监控系统的核心技术方面，具备领先国内竞争对手的优势。

#### （4）产品优势

本公司凭借较强的研发力量、定制化生产能力和严格的质量控制体系，快速、高效地开发适应市场的新产品，并且保持产品性能、质量的领先地位。

##### A、新产品开发速度

本公司在安防视频监控产品上拥有较为完整的核心技术以及丰富的行业应用经验，研发管理体系中资源线和产品线的有效结合能够保障公司新产品的开发速度，使公司能够基本做到一年推出一代新产品，引领行业发展趋势。

##### B、产品定制化策略

产品定制化是本公司在行业内重要的竞争优势之一。定制化产品的特点是小批量，多批次，这对于产品供应商的定制开发能力和生产管理能力的要求提出了很高的要求。

本公司为各个行业的特定需求提供个性化产品，如DS-8000AH/AHL系列ATM专用DVR、DS-8004SH/SHL系列审讯专用DVR、适用于交通工具的DS-8000HM系列车载专用DVR、防爆专用摄像机等；针对体育场馆、交通、银行等不同场所或行业的安全需求特点，为其量身定制应用软件系统，提供产品应用集成平台。

本公司能够凭借丰富的技术储备、快速的设计开发和完善的生产管理能力，为单个客户的特殊要求提供专用性极强的定制产品。多年来公司在产品定制化方面已经积累了丰富的研究和实践经验，使得公司的产品应用面能够覆盖到几乎所有的行业应用领域。

##### C、产品性能

本公司奉行产品“可靠性优先”的原则，在多年成功的产品开发经验基础上，不断提升产品的性能和功用，满足市场趋势；软硬件技术水平的领先使公司

的产品性能更稳定，具有图像声音高清晰、高分辨、高流畅的特点；同时软件操作系统更友好、服务更到位，产品的性能和技术始终保持行业领先地位。

#### D、产品质量

本公司通过贯穿产品开发设计、供应链生产管理和售后服务等方面的全流程质量控制体系来确保产品的品质。公司通过了 ISO9001: 2000 标准的质量管理体系认证、ISO14001: 2004 标准的环境管理体系认证，主要产品均已通过 CCC、FCC、CE、UL、RoHS 等认证，并建立了标准化体系和计量检测体系，获得了标准化良好行为认证证书和计量检测体系合格证书。公司的标准化体系被认定为“AAA”级。严格的质量管理体系确保了公司高质量产品得到国内外用户的认可，在市场上树立了良好的形象。

##### (5) 品牌优势

本公司产品在重大的安防工程项目中得到广泛应用，使得“海康威视”品牌在国内外安防行业 and 用户中享有良好知名度。“海康威视”连续数年被评为“中国安防十大品牌”、“中国安防十大民族品牌”，获得“2006 年安防行业十大品牌特殊贡献奖”、“中国平安城市建设推荐品牌”，2005 年至 2007 年连续成为千家品牌实验室评选的“十大监控系统品牌”。

公司在安防行业树立了品牌优势，为开拓监控摄像机、监控球机等视音频信息采集设备产品市场打下了良好的基础。

##### (6) 营销优势

与国内主要竞争对手大多采用的代理销售模式不同，本公司通过设立北京、上海等 26 家分公司，建立了覆盖全国范围的营销网络；并通过美国海康、香港海康、欧洲海康和印度海康四家海外子公司和拟利用募集资金建设的洛杉矶和比利时物流与技术服务中心向全球范围延伸。

本公司与行业内主要安防工程商和终端行业用户通过良好的合作，建立了长期有效的市场渠道；通过北京、深圳、台北、伯明翰、拉斯维加斯等国际知名安防展，以及与 TI、Seagate 等国际厂商的良好合作关系，获得了稳定可靠的国际销售渠道，使公司产品的海外影响力不断提升，海外销售快速增长。

本公司的营销理念是“以客户为本”，推行“技术营销”的路线，尤其注重售前技术服务工作，为客户提供整体解决方案，引导客户需求，通过建立高效的服务体系促进产品的销售。公司通过产品质量跟踪，建立客户档案，随时与客户保持联系。根据客户反馈意见，主动做好产品售前、售中、售后服务，使新老客户的满意度和忠诚度达到较高水平。

##### (7) 管理优势

本公司主要管理人员和核心技术人员均为安防领域的资深专家，具有长期、丰富的技术和管理经验。

本公司通过管理体系建设的不断完善，由条块管理发展到流程管理与部门管理相结合的矩阵式管理，通过流程持续优化，确定了公司的关键流程、支持流程和管理流程，明确了各个流程间的关系，以及每个流程的输入、输出内容，并对每个流程建立了相应的目标指标，通过目标指标考核流程业绩。

本公司成功建立了 ERP 系统、NOTES 管理系统，这些系统覆盖了公司所有活动，规范了公司各个环节的作业流程和要求，通过严密的系统对公司各个业务环节进行控制，减少了人为差错，有效实现了信息资源共享，确保了管理的规范性和科学性。经过多年的摸索，公司在消化吸收众多先进企业管理经验的基础上，形成了有自己特色的、较为完善的技术管理、人才管理、生产经营管理制度和内部控制制度。

## 2、公司的竞争劣势

### (1) 生产能力的制约

本公司在发展初期在研发、销售环节投入大量资源，但是在固定资产上投入较小，这是根据高科技企业发展的一般规律所确定的策略，这对公司近年来的快速发展起到了重要作用。但是随着公司销售规模快速扩张，产品定制化策略的实施，生产环节已经成为制约公司进一步发展壮大的因素；部分生产环节外协加工的模式对定制化生产的响应速度以及质量控制产生了一定影响，外协加工企业的生产能力也成为公司定制化生产规模快速扩张的瓶颈；公司固定资产规模大小及硬件设施的先进程度也会影响到和一些大型国际厂商的合作，这些因素会导致公司在与国际厂商的竞争中处于劣势。

本公司需要通过自身扩大固定资产规模，加强自主生产能力，提高快速响应能力，抓住全球安防市场快速发展的有利时机，使企业发展迈上新台阶。

### (2) 缺乏股权融资渠道和资本运作平台

多年来，本公司依赖自有资金实现了快速发展。但要在长期的规模化竞争中脱颖而出，单靠自身积累已难以实现；另一方面，面对安防视频监控行业的国际化浪潮，公司现有的资金实力已达不到相应的国际化竞争需求。

根据安防行业的发展趋势和本公司的发展规划，为保持和扩大公司在安防视频监控行业中的领先地位以及在国际市场的发展战略，跻身全球安防前十强，未来几年中公司将进行大规模的资本性投入，并及时把握市场机会，采用收购、兼并的方式实现跨越式发展和推进国际化进程。这需要有充足的资金来源及灵活的资本手段，单一的银行融资渠道已不能满足公司发展的需要，必须通过股权融

资，借助资本市场的手段来实现。

### 3、公司未来所面临的竞争趋势及竞争环境的变化对公司业务的具体影响

视频监控行业是一个完全竞争的行业，不存在行政限制或依靠政策垄断的情况，海康威视已经凭借整体实力在市场竞争中积累了较大优势，确立了国内市场份额第一的地位。面对未来竞争情况的变化，公司仍将通过各种手段，提高自身的综合实力，以适应激烈的市场竞争。

经查阅各类关于视频监控市场发展、竞争趋势的媒体资料，以及关于视频监控技术与市场的专业学术资料，结合公司管理层对视频监控行业的运作经验，公司认为未来所面临的竞争趋势，以及竞争环境的变化对公司订单的取得、经营业绩等的具体影响如下：

#### (1) 业务竞争对技术的依赖性将更高

随着视频监控系统“数字化、网络化、集成化、智能化”技术发展趋势的不断加强，各类技术将迅速发展成熟。当前占据市场主流的模拟摄像机将逐步被数字摄像机所取代，数字化技术在摄像机业务中的重要性将得到体现；而智能化技术的应用将会大幅拓宽视频监控的应用范围，同时也使得业务对技术的依赖程度更高。

#### (2) 视频监控市场的产业成熟度会进一步提高，企业规模化优势将得以体现

目前视频监控市场从业企业数量庞大，多数企业规模较小，缺乏核心技术。随着视频监控市场的产业成熟度进一步提高，越来越多的视频监控项目对于设备供应商提出了更高的规模和服务要求，因此在这一领域，行业内龙头企业的优势将得到强化。

#### (3) 国内企业间的竞争将上升到国际化的竞争

随着国内视频监控产品研发、生产水平的提高，全球视频监控产品的供应中心将向国内转移，海外销售在国内企业收入的比例将进一步提升。在此过程中，国内企业之间的竞争将会延伸到与国际企业间的竞争。

针对竞争趋势的变化，公司一方面利用数字化技术优势切入数字摄像机产业，并加大研发投入，强化技术优势；另一方面迅速扩张生产规模，提高公司综合实力，通过规模效应降低成本，以确立国内行业龙头地位；同时，利用中国研发人力资源充足和成本低的优势，逐步加大海外投资推动国际化进程。

## 四、 公司的主营业务经营情况

### (一) 公司主营业务收入构成

报告期内本公司主要产品业务收入及占主营业务收入的比例情况如下：

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
硬盘录像机	133,459.41	63.66	115,369.18	66.28	75,558.85	63.86
视音频编解码卡	26,065.08	12.43	32,669.73	18.77	31,545.75	26.66
视频服务器	9,234.74	4.40	10,702.26	6.15	6,424.97	5.43
监控摄像机	20,063.38	9.57	7,739.16	4.45	420.33	0.36
监控球机	7,612.91	3.63	3,961.55	2.28	593.99	0.50
其他	13,212.80	6.30	3,630.79	2.09	3,773.92	3.19
合计	209,648.32	100.00	174,072.67	100.00	118,317.82	100.00

## (二) 公司主要产品的认证情况

### 1、行业认证情况

公司属于安防生产企业，根据国家的法律、法规及相关政策，从事视频监控产品业务目前对公司没有资质要求，仅对产品进行相关的检测和认证。

(1) 根据《中华人民共和国认证许可条例》以及《强制性认证产品目录描述与界定表》规定，目前针对 13 大类产品进行中国强制性产品认证制度（即 CCC 认证），包括电线电缆、电路开关及保护或连接用电器装置、低压电器、小功率电动机、电动工具、电焊机、家用和类似用途设备、音视频设备类、信息技术设备、照明设备、电信终端设备、机动车辆及安全附件、机动车辆轮胎、安全玻璃、农机产品、乳胶制品、医疗器械产品、消防产品、安全技术防范产品。发行人产品中硬盘录像机、视频服务器和网络存储设备需获得 3C 认证，具体认证条件如下：

认证类型	产品名称	质量标准	发证单位
CCC	DVR、DVS	GB8898-2001 GB13837-2003 GB17625.1-2003	中国质量认证中心 (CQC)
	NAS	GB4943-2001 GB9254-1998 GB17625.1-2003	

(2) 产品需要获得公安部门颁发的《安全技术防范产品生产登记批准书》。2008 年度共计有 705 家企业的产品获得生产登记批准书，其中安防视频监控系统企业有 311 家。根据公安部安全与警用电子产品质量检测中心（北京及上海）检测结果信息显示，2008 年通过检测的电子类安防产品中摄像机类产品 612 种，硬盘录像机类产品 200 种。（数据来源：中国安全防范行业年鉴 2008 版）

公司产品涉及的认证条件如下：

认证类型	产品名称	质量标准	发证单位
《安全技术防范产品生产登记批准书》	DVR	GB 20815-2006 视频安防监控数字录像设备	浙江省公安厅
	DVS	GB 20815-2006 视频安防监控数字录像设备 Q/BFW 3-2007DS 型网络视频服务器（公司标准）	
	摄像机	SJ/T 10658-1995 通用型应用电视设备环境要求及实验方法 GB 14861-1993 应用电视设备安全要求及试验方法 Q/BFW 3-2006DS 型摄像机（公司标准）	
	球机	GA/T 645-2006 变速球型摄像机标准	

(3) 若产品用于出口，还需根据相关进口国的要求，取得相应的国际认证证书或通过相关环保检测，国际主要进口国的要求的相关认证或检测情况见本节“二（十）：进口国相关政策”。

## 2、公司产品认证情况

根据《中华人民共和国认证许可条例》以及《强制性认证产品目录描述与界定表》规定，本公司的产品中硬盘录像机、视频服务器和网络存储设备需要获得强制性安全认证（即 CCC 认证），监控摄像机和监控球机未列入认证产品目录。

(1) 公司主要产品获得中国质量认证中心（CQC）颁发的 3C 认证证书情况如下：

序号	产品名称	证书号	发证日期	备注
1	硬盘录像机	2005010812162442	2009 年 12 月 10 日	DS-8001HC 等 4585 种型号
2	硬盘录像机	2008010812285713	2009 年 12 月 7 日	DS-7204H-V 等 115 种型号
3	硬盘录像机	2008010812287946	2009 年 8 月 21 日	DS-8004AHFL-S 等 396 种型号
4	视频服务器 (硬盘录像机)	2008010812265108	2009 年 11 月 10 日	DS-6001HC-ATA/DS-6102HC-ATA 等 313 种型号
5	视频服务器 (硬盘录像机)	2008010812273442	2008 年 8 月 13 日	DS-6101HF-IP-A 等 104 种型号
6	网络存储设备	2008010911272242	2009 年 4 月 23 日	DS-A AC 系列
7	硬盘录像机	2009010812327837	2009 年 10 月 29 日	DVR (48V) 等 791 种型号

(2) 本公司主要产品获得浙江省公安厅颁发的《安全技术防范产品生产登记批准书》的情况如下：

产品类型	签发时间	证书编号
硬盘录像机	2008 年 1 月 10 日	浙 1001342、浙 1001343、浙 1001346、浙 1001347、浙 1001348
	2008 年 5 月 30 日	浙 1001376、浙 1001377、浙 1001378

	2008年7月18日	浙1001395、浙1001396
	2008年8月23日	浙1001414
	2008年8月26日	浙1001419、浙1001420
	2008年10月20日	浙1001440、浙1001441、浙1001442
	2008年10月25日	浙1001432、浙1001433、浙1001434、浙1001435
	2009年3月5日	浙1001460、浙1001461、浙1001462
	2009年5月10日	浙1001480
	2009年6月30日	浙1001501、浙1001502、浙1001503、浙1001504、浙1001505、浙1001506、浙1001507、浙1001508、浙1001509、浙1001510、浙1001511、浙1001512、浙1001513、浙1001514、浙1001515、浙1001516、浙1001521、浙1001522、浙1001523、浙1001524
	2009年7月20日	浙1001527
	2009年8月5日	浙1001532、浙1001533
	2009年9月22日	浙1001537、浙1001538、浙1001539、浙1001540、浙1001541、浙1001542、浙1001543、浙1001544
	2009年10月16日	浙1001566
	2009年10月25日	浙1001735
	2009年10月30日	浙1001567
	2009年11月13日	浙1001576、浙1001577
	2009年11月26日	浙1001571、浙1001572、浙1001574、浙1001575、浙1001583、浙1001586
	2009年11月30日	浙1001584、浙1001585、浙1001587
	2009年12月14日	浙1001599
摄像机	2008年5月2日	浙1001371、浙1001372、浙1001373、浙1001374
	2008年5月16日	浙1001408
	2008年6月1日	浙1001380、浙1001381
	2009年1月15日	浙1001455、浙1001456、浙1001457、浙1001458
	2009年3月5日	浙1001459
	2009年4月20日	浙1001463、浙1001464、浙1001467、浙1001468
	2009年5月10日	浙1001479
	2009年7月7日	浙1001701、浙1001702、浙1001703、浙1001704
	2009年7月10日	浙1001488、浙1001705、浙1001706

	2009年7月20日	浙 1001707、浙 1001708
	2009年8月5日	浙 1001709、浙 1001710、浙 1001711、浙 1001712、浙 1001713、浙 1001714
	2009年9月24日	浙 1001717、浙 1001718、浙 1001719、浙 1001720、浙 1001721、浙 1001722、浙 1001723、浙 1001724、浙 1001725、浙 1001726、浙 1001727
	2009年10月14日	浙 1001731、浙 1001732、浙 1001733、浙 1001734
	2009年10月25日	浙 1001736、浙 1001737、浙 1001738、浙 1001739、浙 1001740、浙 1001741、浙 1001742
	2009年12月7日	浙 1001752、浙 1001753、浙 1001754、浙 1001755
	2009年12月9日	浙 1001756、浙 1001757、浙 1001758
	2009年12月14日	浙 1001759、浙 1001760、浙 1001761、浙 1001762、浙 1001763
球机	2008年1月10日	浙 1001344、浙 1001345
	2008年8月15日	浙 1001411
	2008年8月18日	浙 1001415
	2008年10月10日	浙 1001430
	2009年4月20日	浙 1001465、浙 1001466
	2009年7月10日	浙 1001486
	2009年9月10日	浙 1001531
	2009年10月14日	浙 1001557、浙 1001559、浙 1001561
	2009年10月16日	浙 1001562
	2009年11月30日	浙 1001563、浙 1001579、浙 1001582
	2009年12月14日	浙 1001591、浙 1001592、浙 1001593、浙 1001594、浙 1001595、浙 1001596、浙 1001597、浙 1001598

(3) 本公司及控股子公司软件产品获浙江省信息产业厅和上海市信息化委员会认定情况如下：

序号	产品名称	登记号	发证日期	权利期限
1	海康威视视频服务器控制软件 V1.0	浙 DGY-2004-0373	2008年7月30日	五年
2	海康威视压缩板卡驱动软件 V1.0	浙 DGY-2004-0374	2008年7月30日	五年
3	海康威视网络硬盘录像机控制软件 V1.0	浙 DGY-2004-0376	2008年7月30日	五年
4	海康威视网络监控系统软件 V1.00	浙 DGY-2005-0258	2008年7月30日	五年
5	海康威视视频服务器网络管理软件 V1.0	浙 DGY-2006-0486	2008年7月30日	五年
6	海康威视视频卡驱动软件 V1.0	浙 DGY-2006-0487	2008年7月30日	五年

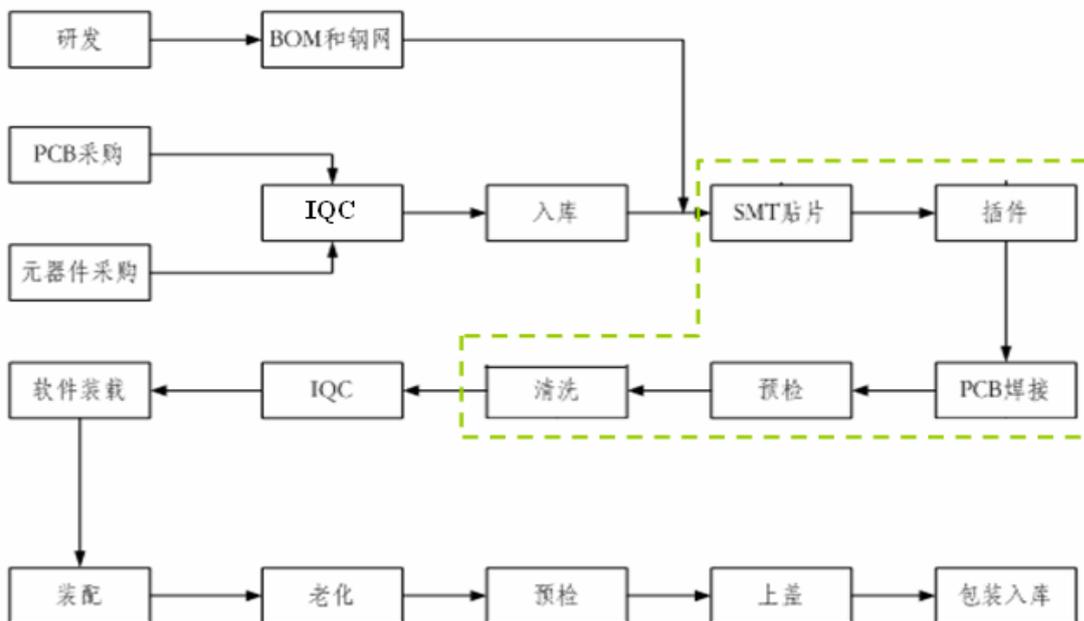
7	海康威视硬盘录像机网络管理软件 V1.0	浙 DGY-2006-0488	2008 年 7 月 30 日	五年
8	海康威视一体化摄像机系统软件 V1.0	浙 DGY-2008-0185	2008 年 7 月 30 日	五年
9	海康威视一体化球形摄像机控制软件 V1.0	浙 DGY-2008-0186	2008 年 7 月 30 日	五年
10	海康威视网络摄像机视频监控软件 V4.01	浙 DGY-2008-0187	2008 年 7 月 30 日	五年
11	海康威视网络视频服务器系统软件 V2.0	浙 DGY-2008-0435	2008 年 9 月 16 日	五年
12	海康威视网络硬盘录像机系统软件 V2.1	浙 DGY-2008-0436	2008 年 9 月 16 日	五年
13	海康威视一体化匀速球形摄像机控制软件 V1.0	浙 DGY-2008-0437	2008 年 9 月 16 日	五年
14	海康威视一体化中速球形摄像机控制软件 V1.0	浙 DGY-2008-0438	2008 年 9 月 16 日	五年
15	海康威视音视频监控卡系统软件 V4.3	浙 DGY-2008-0439	2008 年 9 月 16 日	五年
16	海康威视一体化网络球形摄像机控制软件 V1.0	浙 DGY-2008-0485	2008 年 10 月 27 日	五年
17	海康威视网络摄像机控制软件 V1.0	浙 DGY-2008-0484	2008 年 10 月 27 日	五年
18	海康威视 DS-4100 音视频监控卡系统软件 V5.0	浙 DGY-2008-0660	2008 年 12 月 26 日	五年
19	海康威视集中监控软件 V5.0	浙 DGY-2009-0495	2009 年 6 月 29 日	五年
20	海康威视手机客户端软件 V2.0	浙 DGY-2009-0586	2009 年 7 月 22 日	五年
21	海康威视集中监控软件 V1.0	浙 DGY-2009-0495	2009 年 8 月 25 日	五年
22	海康威视手机客户端 H.264 解码软件 V2.1	浙 DGY-2009-0500	2009 年 8 月 25 日	五年
23	海康威视 IA 网络硬盘录像机系统软件 V1.1	浙 DGY-2009-0556	2009 年 7 月 22 日	五年
24	海康威视车载硬盘录像机系统软件 V2.1	浙 DGY-2009-0557	2009 年 7 月 22 日	五年
25	海康威视网络键盘系统软件 V1.2.1	浙 DGY-2009-0584	2009 年 7 月 22 日	五年
26	高德威标准模拟汽车牌照识别软件 V3.0	沪 DGY-2007-0422	2007 年 6 月 10 日	五年
27	高德威车辆智能监测记录设备前端数据管理软件 V3.0	沪 DGY-2007-0420	2007 年 6 月 10 日	五年
28	高德威汽车牌照识别器管理软件 V2.0	沪 DGY-2007-0423	2007 年 6 月 10 日	五年
29	高德威视频检测器设备管理软件 V3.0	沪 DGY-2007-0424	2007 年 6 月 10 日	五年
30	高德威视频检测器数据管理软件 V3.0	沪 DGY-2007-0419	2007 年 6 月 10 日	五年
31	高德威视频检测软件 V2.0	沪 DGY-2007-0421	2007 年 6 月 10 日	五年
32	高德威数字高清汽车牌照识别软件 V3.0	沪 DGY-2007-0648	2007 年 8 月 10 日	五年
33	高德威车辆智能监测记录设备中心管理软件 V2.0	沪 DGY-2007-0647	2007 年 8 月 10 日	五年
34	高德威车辆智能监测记录设备数据传输软	沪 DGY-2007-0788	2007 年 9 月 10 日	五年

	件 V3.0			
35	高德威视频触发软件 V2.0	沪 DGY-2007-0787	2007 年 9 月 10 日	五年
36	高德威视频测速软件 V1.0	沪 DGY-2007-0786	2007 年 9 月 10 日	五年
37	高德威数字高清车身颜色识别软件 V1.0	沪 DGY-2008-1736	2008 年 12 月 31 日	五年

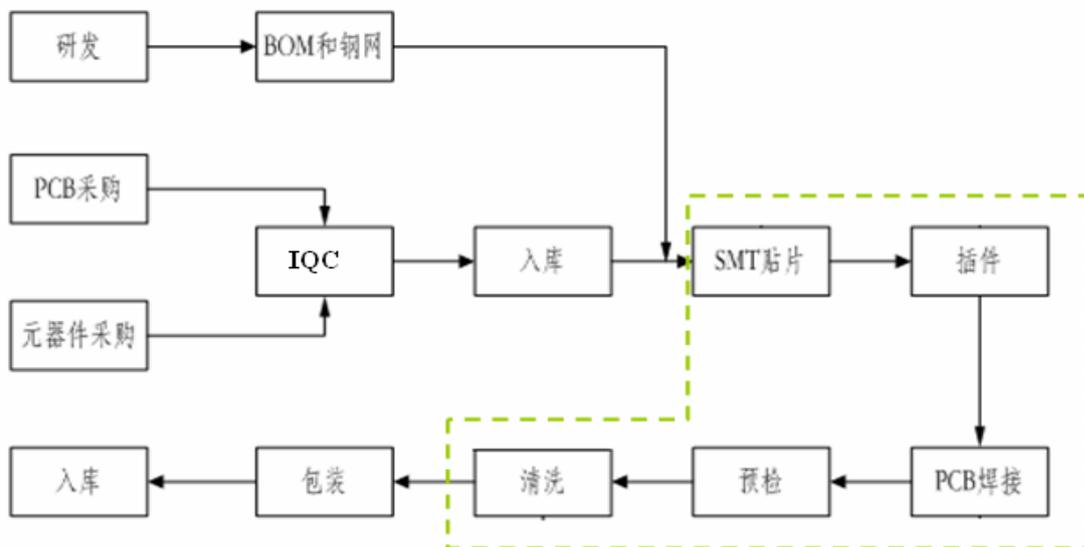
### (三) 公司主要产品的工艺流程

本公司主要产品均为电子类产品，生产的工艺流程大致相同，主要流程如下：

1、硬盘录像机、视频服务器、监控摄像机、监控球机等产品生产工艺流程：



2、视音频编解码卡生产工艺流程图：



【注 1】：图中虚线框标出部分属于外协加工的生产环节，生产原料采购和产品工艺设计均由公司实施，外协厂商只负责产品加工。

【注 2】：BOM (Bill of Material) 为物料清单，是详细记录一个项目所用到的所有下阶段材料及相关属性，亦即母件与所有子件的从属关系、单位用量及其他属性，亦称材料表或配方料表。

【注 3】：钢网：PCBA 的工艺设计需要依靠研发设计的各种钢网实现，因为 SMT 贴片前须将半液体半固体状态的锡浆通过钢网上的孔刷到 PCB 板上，再通过贴片机往上贴元器件后才能实现设计电路的工艺。

【注 4】：IQC 为入料质量控制。

【注 5】：SMT 贴片、插件、PCB 焊接工序合称为 PCBA 电装工序，PCB 电路板经 SMT 贴片、插件、PCB 焊接工序成为 PCBA。

其中，PCBA 电装工序本公司采用外协加工方式生产，即由公司对外采购电子元器件及 PCB 等原材料，交由外协厂商按照公司的设计要求和相关标准生产。

#### （四）公司的主要经营模式

本公司作为安防视频监控行业的领先者，为安防工程商及终端用户提供视频监控产品，基于同时满足制造规模化和顾客需求个性化的要求，进一步提升标准化水平和产品质量，采取“基线产品+定制产品”的产品模式，并在产品生产过程中采用“自主生产+外协加工”相结合的生产模式。

##### 1、产品模式

###### （1）基线产品

“基线产品”即本公司向市场正式发布的具有统一版本的标准化产品，包括 DVR DS-7000、DS-8000 系列等。“基线产品”是从市场规划和研究共性需求开始，通过自主开发标准化技术平台、硬件设计、产品的结构、外观、工艺设计并制造。“基线产品”是针对一般客户需求，产品标准化程度高、批次少、数量大，在研发、采购、制造和分销等方面能获得较大规模经济效益。

“基线产品”是研究开发成本高的技术密集型产品，具有技术标准化的特点，可以作为进一步开发的基础。

###### （2）定制产品

由于视频监控的应用领域非常广泛，不同行业的终端客户及安防工程商在设计、安装、集成和调试过程中，会提出各种符合自身需求及行业应用特点的要求。基于服务和时间的竞争因素，公司在“基线产品”的基础上，根据客户的个性化需求生产“定制产品”。

本公司产品个性化定制涉及的范围包括：硬件、软件、外观、功能、包装

等。“定制产品”的特点是能够快速响应众多的个性化开发要求、生产批次多、研发响应要求高、生产数量从几台（片）到数千台（片）不等。目前，公司“定制产品”的周生产批次最高已经达到 500 多批次。

### （3）“基线产品”和“定制产品”的关系

A、技术标准化的特点决定了“基线产品”是“定制产品”的基础。“定制产品”在快速响应个性化开发要求的同时不能破坏“基线产品”的结构。

“基线产品”通过规划，把很多功能合理地纳入到一个产品版本中实现，通过一个架构良好的产品和强大的二次开发功能去满足不同客户的个性化要求，实现基础功能的稳定和个性化功能的满足之和谐统一，产品的定制也就变成在现有“基线产品”基础之上的实施。

B、“定制产品”生产是客户订单驱动的订货型生产，能够满足客户个性化要求。用户的需求千差万别，定制的关键是从个性化和标准化中找到平衡点，结合技术平台与客户需求，使顾客个性化需求成为标准化的模块，并将“定制产品”的客户共性需求，作为下一代“基线产品”技术平台开发的目标，实现规模化生产与个性化需求并行，制造真正符合市场需求的产品。

C、“定制产品”能够扩大本公司销售额和市场影响力，引领行业发展趋势。

第一，由于“定制产品”具有要求个性化、批量小、批次多、响应时间快、对公司研发设计能力要求高的特点，只有全面掌握安防视频监控行业核心技术、具有良好产品设计研发能力和强大生产管理能力的公司才能长期胜任这一要求。因此具备大规模“定制产品”生产能力的公司往往能获得良好的市场形象，在市场竞争中占据先发性优势。

第二，“定制产品”由于其差异性，能很好地贴近用户需求，具有良好产品定制化设计研发能力的公司容易在特定行业应用或特定用户群上形成竞争优势，易获得长期稳定的大型客户或客户渠道。一旦借助“定制产品”形成合作关系，在大型客户未来的扩建或升级需求上，公司便获得了排他性的市场先机。

第三，长期从事“定制产品”研发与生产，将会帮助公司逐步发现市场发展趋势，改进“基线产品”的研发，迅速获得市场定位的先机。同时通过对于市场需求趋势的提炼和平衡，这种“定制产品”研发与生产经验的积累将会优化“基线产品”的研发和生产平台，继而使公司获得产品和技术更新换代的领先优势。

D、本公司采取“基线产品+定制产品”的产品模式，其中“定制产品”由于符合客户个性化的需求，容易获得较好的定价，从而获得更高的毛利水平。

E、强大的研发能力和生产管理能力的保证“基线产品+定制产品”的经营模

式实现的基础。见本招股说明书第六节“业务与技术之三（五）1（3）：研发优势、（7）：管理优势”。

## 2、采购模式

### （1）采购模式

本公司产品的主要原材料为各种规格的集成电路、PCB、结构件及电源等。公司对于原材料采购实行基于“安全库存”的动态采购模式。

由于定制产品在保证一定响应速度的条件下必须保持较多的原料库存，另外基线产品也需要一个较为稳定的原料库存水平，这部分库存为相对稳定的安全库存；同时，公司供应链管理中心根据实际订单变化和基于市场变化进行的订单预测，提前向供应商发出订单用于补充库存，并根据市场需求和库存情况动态调整安全库存值。

本公司原料采购计划的基本流程为：由供应链管理中心的计划部在每个月末基于公司年度销售计划和月度销售目标分解，并根据市场变化进行的订单预测，编制下3个月的月物料需求计划，由供应链管理中心总经理审批。计划部在每个周末根据审批后的月计划和实际订单变化编制周物料需求计划，经审批后实施。期间计划部及时调整安全库存值，合理控制库存；采购部根据物料数量、技术要求、交货期等指标选择合适的供应商进行询价，并组织对供应商的进行审核，对采购价格评估，拟定采购合同，实施采购；品质部对来料检验合格后，由仓库验收。

本公司通过这种复合采购方式和分解式采购计划缩短了产品生产周期，提高了生产效率和市场实时响应速度。

### （2）供应商管理

为了确保生产稳定并控制原材料采购成本，供应链管理中心设有专门的供应部，并与主要供应商建立了长期良好的合作关系。公司所需的原材料市场供应充足，采购渠道通畅并稳定。

在此基础上，为了确保采购渠道的稳定并控制采购成本，本公司建立并完善了供应商分级管理制度。供应部积极收集市场信息并进行上游供应链开发，由供应链管理中心供应部、品质部和技术管理中心组织对候选供应商评审考核。根据供应商的公司规模、其客户群满意度、提供的产品价格和账期及产品质量等指标对其进行考核评价和资格评定。对同一类原料至少确定2-3家供应商，保持适度竞争以降低采购成本。同时在采购合同或订单中，明确规定了采购原材料具体规格型号、技术要求、进厂质量检验标准和质量处罚等条款，并要求所有供应商签订《质量保证协议》。对未按合同执行和违反《质量保证协议》的供应商进

行警告、经济处罚直至取消资格。

### 3、生产模式

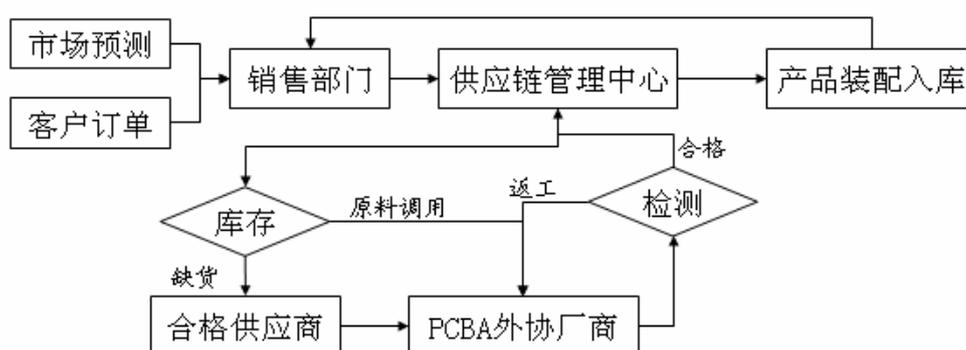
#### (1) 公司现有生产模式

本公司根据信息电子产品的生产特点以及市场响应速度要求，合理进行了资源配置和利用，在“基线产品+定制产品”的基础上形成了“自主生产+外协加工”的生产模式。安防视频监控产品生产的核心环节包括两部分，一是以公司自行研发的以编解码技术、视频采集技术等各类技术为基础的价值实现过程，包括产品的系统（整机）设计、产品的机械结构设计、电子电路的设计开发、嵌入式软件的设计开发以及生产工艺的设计；二是产品的高技术含量工序，即软件嵌入、PCBA 件检测、部件电装、联机调试、成品调试检验等环节。

以上核心生产环节主要由公司自主完成，在产能不足情况下，部分基线产品的生产工序采用外协加工方式完成，具体情况详见本节“四（五）1：公司主要产品的产能情况”。生产印刷电路板、进行PCBA贴装、机箱外壳生产等标准化、通用性的生产环节则全部采用外协加工方式生产。

#### A、基线产品的生产方式

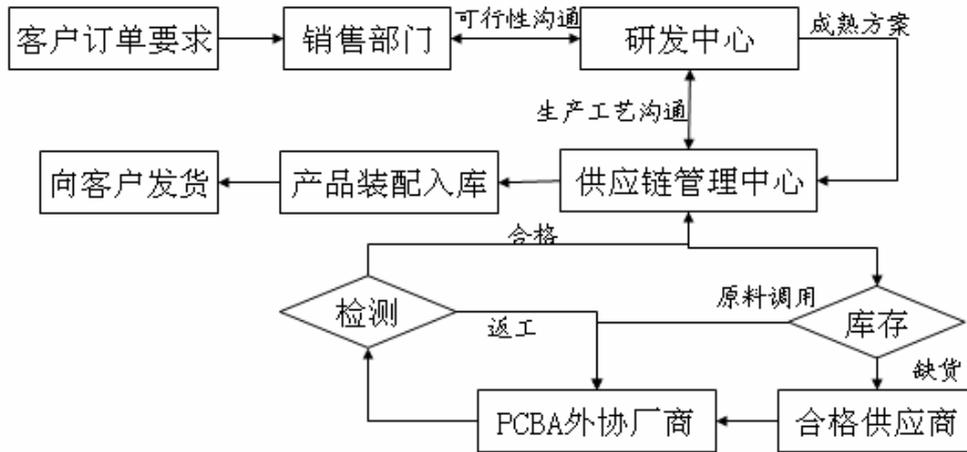
基线产品生产主要采用以销定产、兼顾中短期需求的预生产制度，将订单生产与平台预生产有机结合，根据预生产需求和订单需求制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单执行过程中的相关问题，确保生产交付任务按时保质完成，达到既快速响应需求又有效降低库存积压的目的。基线产品的生产流程如下图：



#### B、定制产品的生产方式

定制生产采用以销定产的订单式生产制度。由公司销售部门和技术管理中心在研发之前就客户订单需求可行性进行充分沟通后，实施充分的研发和设计验证，避免出现设计缺陷，同时技术管理中心就工艺设计与供应链管理中心充分沟通，保证产品生产的快速实现；产品设计成熟后立即生成完备的技术数据信息，

通过 NOTES 等管理系统将这些生产信息和数据在生产部门通过高效的生产流程迅速转化为产品，实现对客户的实时响应。定制产品的生产流程如下图：



## (2) 外协加工的相关情况

外协加工是公司产品生产过程中低附加值的一个作业环节，外协加工模式有效降低了生产成本，弥补了部分生产能力的不足。与公司长期合作的外协厂商主要为杭州斯码特电子科技有限公司、杭州信华精机有限公司和浙江海康信息技术股份有限公司、浙江海康科技有限公司，上述厂商均具有技术可靠、加工质量稳定、信誉良好的特点，与公司在技术、品质、供应等各方面均保持充分沟通，并签署了相关的协议，形成了长期稳定的战略合作关系。

报告期内，本公司外协加工具体情况如下：

时间	外协厂商名称	加工内容	加工费（万元）	占当期营业成本比例
2009年度	杭州斯码特电子科技有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）、整机装配	2,151.02	2.14%
	杭州信华精机有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）、整机装配和老化	1,827.93	1.82%
	浙江海康科技有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）	1,030.53	1.02%
	无锡晶华光电有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）	194.00	0.19%
	杭州九和电子有限公司	PCB 贴装（SMT）	28.04	0.03%
	浙江水晶光电科技股份有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）	7.45	0.01%
	苏州奇盟晶体材料制品有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）	1.09	0.00%
	合计	-	5,240.06	5.20%
2008年度	杭州斯码特电子科技有限公司	同 2009 年度	2,663.27	3.11%
	杭州信华精机有限公司	同 2009 年度	1,703.14	1.99%

	浙江海康信息技术股份有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）	923.19	1.08%
	无锡晶华光电有限公司	同 2009 年度	73.39	0.09%
	苏州奇盟晶体材料制品有限公司	同 2009 年度	2.29	0.00%
	合计	-	5,365.28	6.26%
2007 年度	杭州斯码特电子科技有限公司	同 2009 年度	2,042.31	3.35%
	杭州信华精机有限公司	同 2009 年度	985.72	1.62%
	浙江海康信息技术股份有限公司	同 2008 年度	187.11	0.31%
	浙江水晶光电科技股份有限公司	PCB 贴装（SMT、峰波焊、手焊）	9.6	0.02%
	无锡晶华光电有限公司	同 2009 年度	5.23	0.01%
	合计	-	3,229.97	5.31%

### ①外协加工费用及其确定方式、外协加工与公司自行加工的成本对比

最近 3 年，公司的外协加工费用分别为：3,229.97 万元、5,365.28 万元和 5,240.06 万元。

#### A、公司外协加工费用的确定方式

公司与杭州斯码特电子科技有限公司等外协加工厂商按照市场原则，参照市场实际加工价格协商确定外协加工的定价基准，并签订《加工框架协议》及其合同附件。

其中，PCBA 外协加工按照 PCB 板的焊点数确定加工定价基准，整机装配按照外协整机装配的台数确定加工定价基准。实际结算金额按照工艺难度、加工数量和批次、加工种类等在基准价格上下浮动计算。

同时公司对外协厂商实施竞争性定价制度，即外协厂商在以更低价格向用量不大于公司的客户提供类似加工服务时，这些报价需立即通知公司并对公司生效，当外协厂商价格失去竞争力时，应立即调整价格至有竞争力的水平，否则公司有权要求返还差价，或取消外协厂商供货资格。

#### B、外协加工与公司自行加工的成本对比

##### a. 整机装配成本对比情况

整机装配的工艺流程包括：程序加载、组装、老化、检测、安检、包装。整机装配由于产品类型与装配工艺的差异极大，且会因为单批次加工数量、交货速度要求的不同影响外协价格，因此整机装配的外协加工不存在可比市场价格。故仅就公司自产成本与外协加工均价进行对比，2008 年相关情况如下：

产品类别	外协均价（元/台）	自产成本测算价格（元/台）
数字监控摄像机类	32.11	31.71
视频监控录像设备类	34.26	37.69

【注】：自产成本由耗材成本、生产线人力成本、房租及相应间接费用合计测算得到。

2008年，公司开始生产数字监控摄像机类产品，为积累生产经验、优化生产和质量控制流程，产品大部分采用自产方式，交付外协厂商生产的产品基本上为试生产，整机装配的外协比例较小，仅占总量的9.3%，且数字监控摄像机类产品种类较多，使得该类产品的整机装配外协业务不存在规模效应，因此外协均价略高于自产成本。

视频监控录像设备类属于成熟产品，外协加工存在规模经济效应；公司主要自行承担工艺要求高及定制产品的装配生产任务，目前自产成本要高于外协均价。

#### b. PCBA 加工成本对比

PCBA 即 PCB 贴装，主要包括 SMT、峰波焊、手焊等。

2008年公司数字监控摄像机类产品 PCBA 外协加工平均成本为 27 元/台，视频监控录像设备类产品 PCBA 外协加工平均成本为 72.4 元/台。由于公司目前未装备 SMT 贴片机等专业设备，不存在可对比自产成本。同时 PCBA 加工价格会因加工规模，单板上的部件数量、交货时间等要求不同而变化，且 PCBA 加工报价存在明显的地域差异，在我国呈现“北高南低”的特点。因此，PCBA 自产成本与外协加工成本比较存在一定的局限性。

经询问杭州地区的主要 PCBA 外协加工厂商，与公司同类型产品外协加工的市场报价区间，以及公司主要外协厂商对第三方的报价，公司认为目前 PCBA 的外协加工价格处于市场的合理水平。

### ② 外协厂家与公司之间的关联关系

公司外协厂商基本情况如下：

外协厂商名称	企业类型	注册资本	法定代表人	营业范围
杭州斯码特电子科技有限公司	私营有限公司	200 万元	杨雪峰	加工、制造：电子信息产品(除需凭许可证生产的产品除外)；批发、零售：通信设备，机电产品，电子元器件，计算机硬件，家用电器；服务：计算机软件的开发、设计、系统集成；其他无需报经审批的一切合法项目
杭州信华精机有	合资经营	550 万美元	寺田明彦(日)	高端路由器和以太网交换机整机及板

限公司	企业		本)	卡, 无线接入网用交换机等数据通讯产品的整机及其配套线路板, 高密度数字光盘机用关键件, 车用及家用视听产品的机芯及配件的开发、生产。(国家限制和禁止的产品除外)
海康信息	股份有限公司(非上市)	10,320 万元	郭生荣	家电控制器、税控收款机、税务电子信息化产品、电子产品、网络通信产品的研究、开发、生产及销售, 经营进出口业务(国家法律法规禁止、限制、许可经营的项目除外)
海康科技	有限责任公司	5,000 万元	陈宗年	控制器、税控收款机、税务电子信息化产品、电子产品、网络通信产品的研究、开发、生产及销售, 经营进出口业务。以上范围不含国家法律法规景致、限制、许可经营的项目。
无锡晶华光电有限公司	外商独资企业	796.6 万美元	曾荣孟	研发设计生产类原晶石、石英晶棒、石英晶片的光电子专用材料和通讯元器件及光学镀膜的加工服务; 销售自产产品
苏州奇盟晶体材料制品有限公司	中外合资企业	25 万美元	潘国荣	生产人工晶体光学制品、特种玻璃光学制品和特种陶瓷制品, 销售公司自产产品
浙江水晶光电科技股份有限公司	上市公司	8,671 万元	林敏	光电子元器件、光学元器件制造、加工, 经营本企业自产产品及技术的出口业务, 经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外), 经营进料加工和“三来一补”业务

上述外协厂商中海康信息、海康科技与公司存在关联关系, 系由同一控制人——中国电子科技集团公司第五十二研究所控制, 海康信息、海康科技与公司之间的具体关联交易内容详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易之二(三): 发行人最近3年的主要关联交易事项”。经对外协厂商的股东、董事、监事和高管情况进行调查, 除海康信息和海康科技之外, 上述其他外协厂商与公司及公司董事、监事、高管、股东不存在关联关系。

公司作为技术型企业, 在发展初期为集中力量发展技术和市场, 减少固定资产投资风险, 在自有产能不足的情况下将部分低附加值、非核心的生产环节通过外协加工实现, 公司的外协价格合理, 不存在通过外协业务调节公司利润的情况。具体解释如下:

- ◆ 外协价格处于市场合理水平。公司对外协厂家的选择上考虑了市场价格因素并充分运用市场化原则, 凭借与主要外协厂商的长期合作关系和批

量生产的规模效应，使外协加工价格处于一个的合理市场水平。通过对江浙主要外协厂商报价查询，公司外协厂商的价格处于市场合理水平，不存在向第三方输送利益和调节利润的行为。

- ◆ 外协价格不存在大幅波动。随着 PCBA 工艺的快速进步，贴片成本不断下降，同时在公司竞价机制和市场化原则的共同作用下，报告期内公司主要外协厂商的加工价格处于下降趋势。这是公司竞价机制、加工技术进步、市场选择的合理结果，不存在价格调控的行为。
- ◆ 公司外协加工费用占营业成本的比例较小，2007 年-2009 年分别为 5.31%、6.26%、5.20%，不对公司利润构成较大影响。

③ 本次募投项目达产前后，外协加工的环节、产品、效益对比情况及其对发行人生产经营的影响

#### A. 募投项目达产前后，外协加工的环节、产品、效益对比情况

募集资金投资项目达产后，公司外协加工的环节为 PCBA 工序和整机装配工序，与目前的外协加工情况相同。

PCBA 工序外协加工的产品为成品电子线路板，是 DVR、板卡、监控摄像机以及 NVR、NAS 等产品的零部件。整机装配外协加工产品，主要包括 DVR、监控摄像机、NVR、NAS 等。募集资金投资项目达产后，PCBA、整机装配的外协加工产品均未发生变化。

根据管理层对 2012 年项目达产后的相关设备与房屋折旧、直接人工费用、间接人工成本以及维修及机物料消耗的估计，募集资金项目投产前的外协成本与投产后的自主生产成本比较如下表：

加工环节	时间	数字监控摄像机类自产平均成本（元/台）	视频监控录像设备类自产平均成本（元/台）
PCBA 工序	2008 年	27	72.4
	项目达产年（2012 年）	22.68	67.48
	项目达产年成本变化	下降 16%	下降 6.8%
整机装配	2008 年	32.11	34.26
	项目达产年（2012 年）	26.23	28.63
	项目达产年成本变化	下降 18.3%	下降 16.4%

【注】：募投项目达产后设备生产状况按照 24 小时连续运转，1 年 220 个工作日计算。

上述成本与 2008 年公司外协成本比较，数字监控摄像机类产品的 PCBA 工序

与整机装配工序分别下降了 16%和 18.3%；视频监控录像设备类产品的 PCBA 工序与整机装配工序分别下降了 6.8%和 16.4%。

## B. 外协加工比例变化对经营模式及生产经营的影响

### a. 外协加工的比例变化

公司产品定制化比例逐年提高，2008 年度视频监控录像类产品和数字监控摄像机类产品的定制化比例分别为 37.3%和 20.9%。根据管理层对未来定制化需求的预计，募集资金投资项目达产后上述比例分别会超过 60%和 40%。

募集资金投资项目根据产品定制化需求，将增加 PCBA 及整机装配能力，以确保定制化产品的快速响应及质量控制，外协加工所占比例将会发生变化。

根据募投项目投资设备产能规模估计，在募集资金投资项目达产后，公司外协加工的比例与 2008 年度比较如下：

加工环节		数字监控摄像机类	视频监控录像设备类
PCBA 工序	2008 年度	100%	100%
	项目达产后	下降至约 50%	下降至约 20%
整机装配工序	2008 年度	9.30%	44.25%
	项目达产后	上升至约 50%	下降至约 20%

### b. 对经营模式及生产经营的影响

募集资金投资项目达产后公司“基线产品+定制产品”的产品模式将再进一步得到强化，而采购和销售模式不会发生变化。PCBA 工序由全部外协加工变为部分外协加工，但整体仍采用“自主生产+外协加工”的生产经营模式。

#### (a) PCBA 工序外协比例变化对于经营模式及生产经营的影响分析

I. PCBA 工序在公司的生产环节中技术附加值较低。SMT（即表面贴装技术）是 PCBA 的主要生产工艺，广泛应用于计算机、通信、消费电子和工业自动化行业。随着中国成为全球电子产品的加工与生产基地，全国贴片机保有量在 4 万台以上，产能也随着设备的发展迅速提高，目前中国 SMT 代工量占全球份额已超过 50%，代工价格也较为透明，市场竞争非常激烈，SMT 技术已经相当成熟。

公司涉及核心技术的生产环节包括产品的整机系统、机械结构、电子电路、嵌入式软件等设计和开发。相对而言，PCBA 工序在公司产品生产过程中的技术附加值较低，同时由于 SMT 代工市场的成熟度较高，因此公司发展初期投入主要资源确保核心生产环节，而将低附加值 PCBA 工序采用外协加工方式完成。

II. 从产品成本结构情况来看，外协加工费用所占比例不大。根据项目可行性研究报告测算，项目达产后第一、二、三年外协加工费用占当期营业成本的比

例分别为 3.90%、3.00%、3.08%，低于 2009 年 5.20% 的比例，考虑到贴片加工技术的快速进步、募投项目实施后的规模效应等因素的作用，外协加工所占产品成本比例将会继续降低。

III. PCBA 工序自主生产对公司不存在技术、管理方面的障碍。由于国内 SMT 代工行业发达，技术成熟、生产设备先进、自动化程度高，人力市场中熟练技术工人的资源充足；同时在与外协厂家合作过程中，公司一直派驻厂人员与外协厂家共同对 PCBA 生产进行管理，具有丰富的生产管理经验，因此，PCBA 自主生产在技术及管理等方面均不存在障碍。

IV. PCBA 自主生产强化了公司定制化生产能力，是公司根据产品定制化趋势对外协加工环节作出的相应调整。公司的基线产品仍将主要采用外协加工的方式完成 PCBA 生产工序，而根据产品定制化的特点，PCBA 工序自主生产，能够缩短生产周期，减少技术、工艺失密风险，在生产效率、质量控制、供应链管理等方面使公司更加适应大批次、小批量的定制生产，提高公司对于定制化订单的快速响应能力，对公司未来的生产经营将产生积极影响。

#### (b) 整机装配工序外协比例变化对于经营模式及生产经营的影响分析

未来随着定制业务比例的提高，公司视频监控录像设备产品的外协加工比例将相应下降；而数字监控摄像机产品由于在技术上较视频监控录像设备产品的标准化程度更高，且 2008 年处于起步阶段，9.3% 的外协加工比例不具有代表性，募投项目达产后该类产品整机装配的外协比例会高于视频监控录像设备类产品。公司目前针对定制业务具有较强的自主整机装配能力，相应增加生产场地、设备、人员，即可满足生产规模扩大的需求，整机装配外协比例的变化不会改变公司的经营模式。

同时，通过利用外协加工提高公司整机装配的生产能力，可以迅速增加数字监控摄像机产品的销售规模，减少短期内的固定资产投资，从而有利于公司在该类产品的生命周期内迅速拓展市场，扩大市场份额，提高公司的整体效益。

综上所述，募投项目达产后，公司外协加工比例的变化，不会导致经营模式发生变化，反而有利于公司促进生产经营效率的提高。

#### 4、销售模式

本公司坚持“以客户为本”的销售理念，设有国内营销中心和国际营销中心。国内营销中心负责公司产品的国内销售，下设市场部、行销部、商务部和广宣部，并对 26 家分公司的营销活动进行矩阵式管理。国际营销中心负责公司产品的海外销售，下设市场部、综合部、大客户部，并对香港、美国和欧洲全资子公司、印度海康公司、大美洲业务部、EMEA 业务部、亚太业务部的营销活动进行矩阵式管理。

## (1) 销售模式

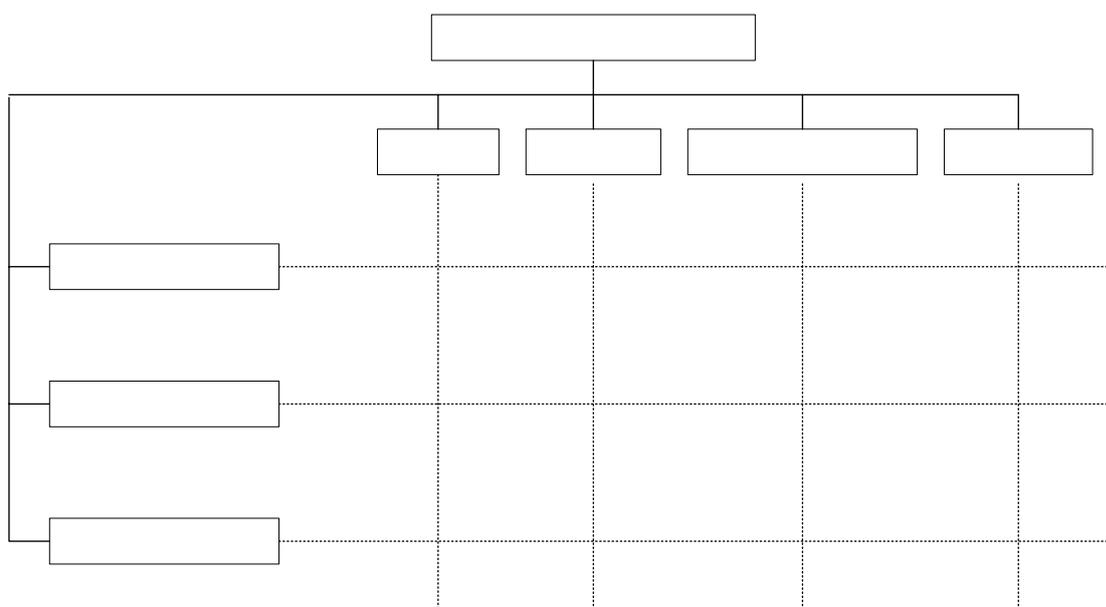
### A、国内销售模式

本公司在国内市场主要通过自有营销网络进行销售；同时，通过发展经销商将产品覆盖到尚未直接涉及的市场领域，以获得更大的市场份额。

本公司拥有国内视频监控行业最大规模之一的营销网络，下设有 26 家分公司负责产品的本地营销，覆盖全国各省、区和直辖市。通过技术营销手段，公司赢得了大量稳定的长期客户；采用多样化、人性化的市场开拓方式，包括每年举办全国产品巡展、核心合作伙伴大会、参加全国安防大展、为工程商等客户举办技术或增值开发培训等措施，实现向市场推广新产品、新技术，扩大市场份额，向终端客户渗透品牌影响力，赢得潜在市场份额，与客户共同进步实现“双赢”的目的。公司重视产品的售后服务，通过产品的全国联保制度、维修属地管理制度、各个分公司设维修库、支持跨区域维修等措施，保证公司产品和服务的良好口碑。

### B、海外销售模式

2006 年 8 月前，本公司产品通过代理出口，之后公司为扩大海外市场影响力主要采取自营出口的销售模式。国际营销中心与海外客户达成买卖意向后，由公司直接报关出口。公司目前出口的安防视频监控产品主要销往欧美发达国家和地区，包括美国、英国、法国、德国等国家，产品出口数量增长迅速，保持着良好的发展态势。目前国际营销中心的架构如下：



本公司在海外市场开拓策略为：以国际性大客户、各个国家和地区的知名公司为主要客户，发挥定制优势，用良好的性价比优势来赢取客户。海外经销体系的建设中，以发展当地分散化的分销商、代理商为主，以保持一定灵活性。

## (2) 公司的销售政策和收入确认

### A、国内销售政策和收入确认

本公司对于交易量较小的、非经常性交易的客户、首次发生业务的新客户一般要求现款现结。对长期客户采用赊销政策，将客户信用等级和信用额度相结合，信用等级越高的客户将获得更高的信用额度和更长的账期。

本公司每半年根据客户信用调查情况、销售业绩及信用判断进行调整备案并输入 ERP 系统；新客户则在合同评审时考虑客户基本情况、合同成本及风险情况确定信用等级和信用限额，经审批后最终确定其信用政策；分公司业务人员负责随时跟踪客户信用的变化，建立和维护公司的市场信息库；公司根据市场需求和客户的营业额变化，实际运作中经审批后可临时调整客户信用额度。

在销售收入确认上，本公司根据与客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将货物发给客户或客户上门提货，客户收到货物并验收合格后付款，公司在客户验收合格时确认收入。

### B、海外销售

海外客户的收款方式有先 T/T（款到发货）、L/C（银行信用证）、后 T/T（先发货后收款）。一般开始交易的客户都采用先 T/T 的方式，与国际著名公司的合作在有明确合同规定的条款时会采用后 T/T 的方式。先 T/T 的方式在交易一段时间后会根据客户的规模、信誉等因素以及客户的要求，对其中部分交易转变为后 T/T 的方式。L/C 的方式主要用于信誉良好的国家和地区，且基本是针对船运的交货方式。

公司在产品报关后确认销售收入。

## (3) 公司主要产品内外销情况：

关于本公司报告期内国内销售、自营出口、代理出口的金额和比例，详见本招股说明书第十一节“管理层讨论与分析之二（二）4：主营业务收入按产品销售区域的构成”。

## **(五) 公司主要产品生产销售情况**

### 1、公司主要产品的产能情况

本公司产品生产的核心是软硬件的自行开发及设计，外购集成电路芯片及元器件装配成硬件组件并装载软件，与其他组件装配成设备类产品，并进而与其他软硬件产品集成系统类产品。

公司产品的生产过程中，PCBA 工序是通过外协加工方式完成，详见本节“四（三）：公司主要产品的工艺流程”；DVR 整机的生产主要由公司自主完成，部分通

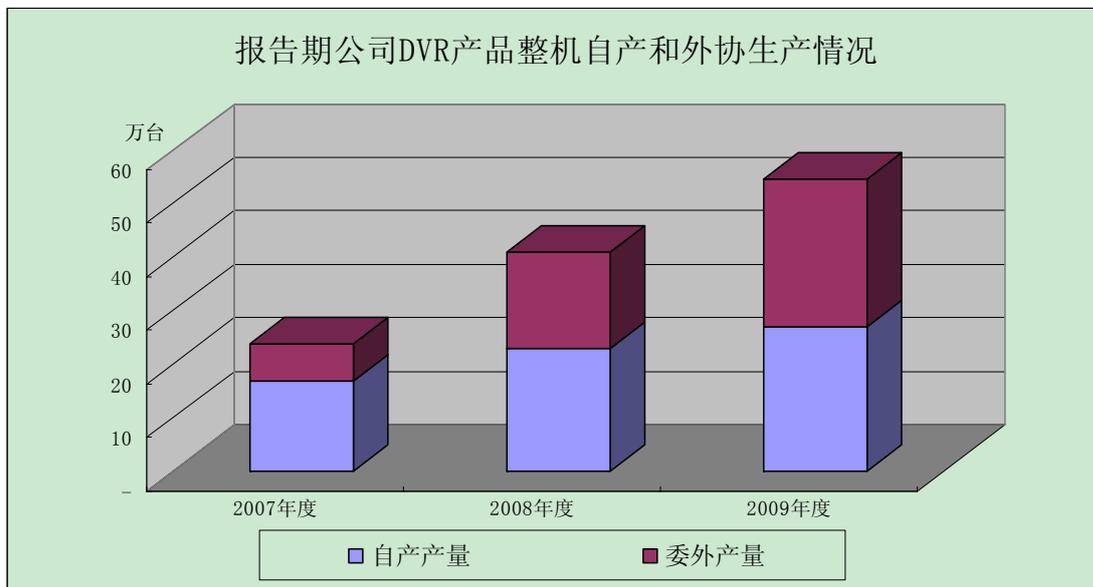
过外协加工来实现的。

报告期内，本公司产品产量增长迅速，以 DVR 整机生产为例，最近 3 年的产能及产量情况如下：

产量	2009 年度	2008 年度	2007 年度
8 小时产能（台）	210,013	148,445	123,514
加班产量（台）	60,239	79,932	44,464
自产产量合计（台）	270,252	228,377	167,978

由于整机的生产过程中装配、检测等工序包含了较多的人工劳动，无法实现全自动生产，生产能力取决于设备、生产人员的数量和生产场地的大小。同时，公司的定制业务涉及大量的软硬件设计、开发，其产能与研发人员的数量有较强的关联度。

本公司通过增加研发投入和员工数量、改善工艺设计、优化制造流程、培训增强员工的熟练程度、加班以及采用租赁生产场地等方式，提高公司的自有产能。公司目前的生产一直处于饱和状态，受设备、生产场地的制约，产能无法进一步提高，因此将部分工艺成熟、销量稳定的基线产品整机生产外包，由外协厂商完成软件装载、装配、老化、检测等工序。最近 3 年公司 DVR 产品整机自产和外协生产的情况如下：



本公司通过部分基线产品整机外协加工的方式补充自身产能的不足，2007、2008年和2009年度DVR产品整机的外协加工产量占总产量的比例分别为29.38%、44.25%和50.33%。

未来随着监控摄像机、监控球机等产品进入量产阶段，定制业务的快速增

长，以及对整机生产质量要求的提高，公司很难再通过以上手段提升产能，公司急需通过投资增加仪器设备和车间场地等方式，提升公司主要产品的产能。

## 2、公司主要产品的产量和销量情况

年度	主要产品名称	实际产量	实际销量	产销率 (销量/产量)	销售收入 (万元)
2009 年度	硬盘录像机 (台)	544,129	513,616	94.39%	133,459.41
	视音频编解码卡 (路)	1,866,751	1,727,586	92.55%	26,065.08
	视频服务器 (台)	84,452	80,405	95.21%	9,234.74
	监控摄像机 (台)	404,803	355,784	87.89%	20,063.38
	监控球机 (台)	36,605	33,017	90.20%	7,612.91
2008 年度	硬盘录像机 (台)	409,629	393,953	96.17%	115,369.18
	视音频编解码卡 (路)	2,073,446	2,019,607	97.40%	32,669.73
	视频服务器 (台)	109,206	99,748	91.34%	10,702.26
	监控摄像机 (台)	180,589	136,418	75.54%	7,739.16
	监控球机 (台)	13,087	9,383	71.70%	3,961.55
2007 年度	硬盘录像机 (台)	237,858	227,363	95.59%	75,558.85
	视音频编解码卡 (路)	1,935,048	1,906,676	98.53%	31,545.75
	视频服务器 (台)	65,953	61,778	93.67%	6,424.97
	监控摄像机 (台)	14,519	8,857	61.00%	420.33
	监控球机 (台)	1,766	1,306	73.95%	593.99

## 3、公司主要产品销售价格的变动情况

报告期内，本公司主要产品的销售单价如下表所示：

产品	单位	单价 (元/路或台)		
		2009 年度	2008 年度	2007 年度
硬盘录像机	台	2,598.43	2,928.50	3,323.27
视音频编解码卡	路	150.88	161.76	165.45
视频服务器	台	1,148.53	1,072.93	1,040.01
监控摄像机	台	563.92	567.31	474.57
监控球机	台	2,305.75	4,222.05	4,548.16

报告期内，本公司主要产品销售单价总体呈下降趋势，主要原因是由于视频

监控行业发展迅速，新产品更新速度快，行业竞争激烈；同时，主要原材料集成电路的价格也在不断降低。

公司面对行业竞争，通过不断优化产品方案，提高产品质量、功能，降低单位产品的固定成本；并在保持较高毛利水平的基础上，适度降低售价，获得更多的市场份额。

#### 4、公司向前 5 名客户的销售情况

报告期内，本公司向前 5 名客户的销售情况如下表：

年度	前五大客户名称	交易金额（万元）	占营业收入比例（%）
2009 年度	Dallmeier Electronic	2,020.34	0.96
	Sistemasy Servicios de Comunicació	1,876.69	0.89
	成都三泰电子实业股份有限公司	1,870.60	0.89
	乌鲁木齐海康威视电子技术有限公司【注】	1,849.20	0.88
	上海卓扬科技有限公司	1,737.94	0.83
2009 年度合计		9,354.77	4.45
2008 年度	Dallmeier Electronic	3,307.10	1.90
	Byterg CCTV Systems	2,437.12	1.40
	成都三泰电子实业股份有限公司	1,775.61	1.02
	深圳中兴力维技术有限公司	1,717.20	0.99
	Urmet Domus S.P.A	1,642.09	0.94
2008 年度合计		10,879.12	6.24
2007 年度	北京互信互通信息技术有限公司	2,097.17	1.77
	Dallmeier Electronic	2,026.22	1.71
	成都三泰电子实业股份有限公司	1,551.41	1.31
	By Demes, S.L.	1,404.51	1.19
	北京奉杰互动科技有限公司	1,294.05	1.09
2007 年度合计		8,373.36	7.07

【注】：乌鲁木齐海康威视电子技术有限公司与公司无关联关系

报告期内，本公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况，客户较为分散。上述客户均是公司的非关联方，公司的董

事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持股 5%以上的股东没有在上述销售客户中占有权益。

## （六）主要原材料和能源供应情况

### 1、主要原材料采购情况

本公司产品生产所需的主要原材料为集成电路、PCB 及电源、机箱类配件等，报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

年度	原材料类别	金额（万元）	数量（件）	单价（元/件）	占当期采购总额的比例
2009 年度	集成电路	56,796.37	57,641,705	9.85	51.67%
	PCB	6,059.68	3,788,967	15.99	5.51%
	电源、机箱	11,401.31	7,424,200	15.36	10.37%
2009 年度合计		74,257.36	68,854,872	-	67.55%
2008 年度	集成电路	42,551.91	37,187,266	11.44	52.10%
	PCB	4,498.73	2,312,833	19.45	5.51%
	电源、机箱	9,496.92	6,026,245	15.76	11.63%
2008 年度合计		56,547.56	45,526,344	-	69.23%
2007 年度	集成电路	42,677.42	31,595,816	13.51	63.33%
	PCB	4,514.41	1,528,799	29.53	6.70%
	电源、机箱	7,062.86	2,542,210	27.78	10.48%
2007 年度合计		54,254.69	35,666,825	-	80.51%

报告期内，本公司主要原材料集成电路的采购单价呈现逐年下降的特点，主要原因是全球电子工业技术及生产规模的飞速发展导致集成电路等电子类产品的整体价格水平呈逐年下降趋势。同时，随着公司采购规模大幅增长，议价能力增强，采购成本也相应降低。

本公司报告期内主要原材料采购价格的变化百分比如下：

原材料类别	采购单价与上期相比的变化百分比（%）		
	2009 年度	2008 年度	2007 年度
集成电路	-13.89%	-15.32%	-21.18%
PCB	-17.78%	-34.13%	-17.47%

### 2、公司向前 5 名供应商采购的情况

报告期内，本公司向前 5 名供应商的采购金额及其占当期采购总额的比例如下：

年度	排名	供应商名称	金额（万元）	占当期采购总额比例
2009 年度	1	合众达国际有限公司	24,704.26	22.47%
	2	上海虹日国际电子有限公司	5,483.39	4.99%
	3	宁波冠硕电子有限公司	4,619.36	4.20%
	4	杭州裕成电子有限公司	4,499.21	4.09%
	5	Join Young Corporation	3,400.16	3.09%
2009 年度合计			42,706.38	38.85%
2008 年度	1	合众达国际有限公司/上海合众达电子有限公司	19,746.45	24.18%
	2	杭州裕成电子有限公司	3,401.12	4.16%
	3	LACEWOOD INTERNATIONAL CORP.	3,393.07	4.15%
	4	宁波冠硕电子有限公司	3,265.41	4.00%
	5	杭州理想电子有限公司	2,744.25	3.36%
2008 年度合计			32,550.30	39.85%
2007 年度	1	合众达国际有限公司/上海合众达电子有限公司	15,674.08	23.26%
	2	中电科技（南京）电子信息发展有限公司/南京电子信息发展香港有限公司	7,844.76	11.64%
	3	上海熠通电子科技有限公司	5,037.55	6.83%
	4	杭州理想电子有限公司	4,408.17	6.54%
	5	宁波冠硕电子有限公司	2,280.93	3.38%
2007 年度合计			35,245.48	51.65%

【注】：合众达国际有限公司和上海合众达电子有限公司系同一控制人控制的企业。

中电科技（南京）电子信息发展有限公司（以下简称“中电科技（南京）公司”）及南京电子信息发展香港有限公司（以下简称“南京电子香港公司”）的实际控制人均为中电集团，为本公司关联方，具体交易内容详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易之二（三）：发行人最近 3 年的主要关联交易事项”。

本公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。此外，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持股 5%以上的股东没有在上述供应商中占有权益。

## （七）环境保护与安全生产

### 1、环境保护情况

本公司属于电子产品装配、生产、调试及软件生产企业，所使用的能源主要是电力，在生产过程中不产生污染物。公司通过了 ISO 14001：2004 和 GB/T24001-2004 标准的环境管理体系认证。由于公司采取了完善的环境保护措施，自成立以来不存在因环境保护原因受到处罚情况。

2009年7月13日，杭州市环境保护局对本公司出具了【杭环函字（2009）61号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司上市环保审核意见的函》，结论如下：杭州海康威视数字技术股份有限公司近三年遵守环保法律法规，近三年以来未曾发生污染事故和污染纠纷。公司本次申请上市募集的资金拟投入项目，符合国家产业政策和环保投资导向，并已经按环境影响评价制度的要求办理相关手续。

### 2、安全生产情况

本公司制定各项安全制度，对公司生产经营中的各项活动进行安全检查，杜绝安全隐患。公司制定了以预防为主的安全生产管理体系，通过体系建设、宣传、投入、实施，完善了安全方面的管理，并针对不同岗位的安全特点，采取岗位安全培训、配备劳动保护用品等安全防范措施，增加了全员职业健康安全意识，使公司在质量、安全等方面得到全面管理。

## 五、 公司拥有或使用的主要资产情况

### （一）公司的主要固定资产

本公司的固定资产主要包括：房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备、其他设备等。截止2009年12月31日，公司固定资产原值为21,583.97万元，累计折旧为1,820.47万元，账面价值为19,763.50万元，因未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。报告期内，公司生产设备运转良好，没有出现因生产设备原因导致的生产不正常波动情况。

截止2009年12月31日，本公司各类固定资产的原值、累计折旧、账面价值及成新率等情况，详见本招股说明书第十一节“管理层讨论与分析之一（一）8：固定资产”。

### （二）公司的房屋建筑物

#### 1、截至目前，本公司已取得房屋产权证的房产情况

序号	房产证号	房产坐落	实际使用人	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	宁房权证玄变字第293267号	中山路268号1幢1703室	南京分公司	210.56

2	宁房权证玄变字第 293266 号	中山路 268 号 1 幢 1702 室	南京分公司	186.42
3	宁房权证玄变字第 293265 号	中山路 268 号 1 幢 1701 室	南京分公司	210.56
4	济房权证历字第 126251 号	历下区山大路 47 号数码港大厦	济南分公司	466.71
5	粤房地证字第 C6146405 号	天河区建中路 64, 66 号 806 房	广州分公司	302.59
6	粤房地权证穗字第 0140088811 号	天河区建中路 64, 66 号东 201, 202	广州分公司	603.98
7	114 房地证 2008 字第 043305 号	九龙坡区科园一路 73 号附 23-1 号	重庆分公司	291.08
8	114 房地证 2008 字第 042503 号	九龙坡区科园一路 73 号附 23-2 号	重庆分公司	212.99
9	沪房地卢字 (2008) 第 002201 号	斜土路 768 号 2101 室	上海分公司	93.56
10	沪房地卢字 (2008) 第 002202 号	斜土路 768 号 2115 室	上海分公司	141.00
11	沪房地卢字 (2008) 第 002203 号	斜土路 768 号 2114 室	上海分公司	100.86
12	沪房地卢字 (2009) 第 000712 号	斜土路 768 号 715 室	上海分公司	141.00
13	沪房地卢字 (2009) 第 000713 号	斜土路 768 号 712、713 室	上海分公司	156.73
14	成房权证监证字第 1826159 号	高新区永丰路 47 号 1 栋 1 单元 11 楼 22 号	成都分公司	60.03
15	成房权证监证字第 1826173 号	高新区永丰路 47 号 1 栋 1 单元 11 楼 23 号	成都分公司	60.03
16	成房权证监证字第 1826163 号	高新区永丰路 47 号 1 栋 1 单元 11 楼 24 号	成都分公司	60.03
17	成房权证监证字第 1826175 号	高新区永丰路 47 号 1 栋 1 单元 11 楼 25 号	成都分公司	60.03
18	成房权证监证字第 1826171 号	高新区永丰路 47 号 1 栋 1 单元 11 楼 26 号	成都分公司	58.92
19	X 京房权证海字第 101007 号	海淀区知春路 6 号 (锦秋国际大厦) 16 层 A07	北京分公司	117.59
20	X 京房权证海字第 101002 号	海淀区知春路 6 号 (锦秋国际大厦) 16 层 A06	北京分公司	82.18
21	X 京房权证海字第 101000 号	海淀区知春路 6 号 (锦秋国际大厦) 16 层 A08	北京分公司	186.58
22	X 京房权证海字第 101006 号	海淀区知春路 6 号 (锦秋国际大厦) 16 层 A10	北京分公司	82.18
23	X 京房权证海字第 101004 号	海淀区知春路 6 号 (锦秋国际大厦) 16 层 A09	北京分公司	117.59
24	沈房权证市中心字第 N060062751 号	和平区青年大街 322 号	沈阳分公司	105.42
25	沈房权证市中心字第 N060062757 号	和平区青年大街 322 号	沈阳分公司	81.47
26	沈房权证市中心字第 N060062756 号	和平区青年大街 322 号	沈阳分公司	81.47
27	沈房权证市中心字第 N060062755 号	和平区青年大街 322 号	沈阳分公司	80.11
28	沈房权证市中心字第 N060062749 号	和平区青年大街 322 号	沈阳分公司	50.45
29	沈房权证市中心字第 N060062759 号	和平区青年大街 322 号	沈阳分公司	54.02

30	西安市房权证高新区字第1075106006-23-1-11104~1	高新三路八号西高智能大厦 1-11104 号	西安分公司	46.97
31	西安市房权证高新区字第1075106006-23-1-11105~1	高新三路八号西高智能大厦 1-11105 号	西安分公司	171.11
32	西安市房权证高新区字第1075106006-23-1-11106~1	高新三路八号西高智能大厦 1-11106 号	西安分公司	151.37
33	西安市房权证高新区字第1075106006-23-1-11107~1	高新三路八号西高智能大厦 1-11107 号	西安分公司	56.58
34	西安市房权证高新区字第1075106006-23-1-11108~1	高新三路八号西高智能大厦 1-11108 号	西安分公司	59.41
35	石房权证新字第 350000500 号	康乐街 8 号尚德国际商务中心 18 层 1807 号	石家庄分公司	107.11
36	石房权证新字第 350000501 号	康乐街 8 号尚德国际商务中心 18 层 1808 号	石家庄分公司	203.78
37	石房权证新字第 350000504 号	康乐街 8 号尚德国际商务中心 18 层 1809 号	石家庄分公司	108.45
38	武房权证洪字第 2009013507 号	洪山区珞瑜路 1 号鹏程国际 1 栋 C 单元 16 层 C-1601 室	武汉分公司	112.39
39	武房权证洪字第 2009013508 号	洪山区珞瑜路 1 号鹏程国际 1 栋 C 单元 16 层 C-1606 室	武汉分公司	102.83
40	武房权证洪字第 2009013509 号	洪山区珞瑜路 1 号鹏程国际 1 栋 C 单元 16 层 C-1602 室	武汉分公司	224.24
41	武房权证洪字第 2009013510 号	洪山区珞瑜路 1 号鹏程国际 1 栋 C 单元 16 层 C-1605 室	武汉分公司	112.15
42	武房权证洪字第 2009013511 号	洪山区珞瑜路 1 号鹏程国际 1 栋 C 单元 16 层 C-1604 室	武汉分公司	112.15

上述房屋建筑物均为上述分公司日常办公使用，取得方式均为交易买受，不存在他项权利。

## 2、截至目前，本公司已签署商品房买卖合同，正在办理房屋产权证的房产情况

公司于 2009 年 5 月 1 日与天津市万兆慧谷置业有限公司签署《天津市商品房买卖合同》，购买位于天津市南开区红旗路与天拖北道交口西北侧慧谷大厦 810 号、811 号、812 号、813 号、814 号房，作为天津分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	天津市南开区红旗路与天拖北道交口西北侧慧谷大厦 810 号	2,192,258	205.53
2	天津市南开区红旗路与天拖北道交口西北侧慧谷大厦 811 号	884,892	85.39
3	天津市南开区红旗路与天拖北道交口西北侧慧谷大厦 812 号	832,870	80.37
4	天津市南开区红旗路与天拖北道交口西北侧慧谷大厦 813 号	1,796,800	169.26
5	天津市南开区红旗路与天拖北道交口西北侧慧谷大厦 814 号	573,180	55.69

公司于 2009 年 9 月 1 日与新疆盈科房地产开发有限公司签署《商品房预售合

同》，购买位于乌鲁木齐市高新区高新街 217 号盈科广场 A 座 12 层 12-1 号、12-5 号、12-6 号房，作为乌鲁木齐分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	乌鲁木齐市高新区高新街 217 号盈科广场 A 座 12 层 12-1 号	1,362,700	180.49
2	乌鲁木齐市高新区高新街 217 号盈科广场 A 座 12 层 12-5 号	2,815,546	372.92
3	乌鲁木齐市高新区高新街 217 号盈科广场 A 座 12 层 12-6 号	900,413	119.26

公司于 2009 年 10 月 12 日与沈阳市昌鑫置业投资有限公司签署《商品房买卖合同》，购买位于沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 1-15 号房，作为沈阳分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 1 号房	687,310	80.86
2	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 2 号房	457,045	53.77
3	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 3 号房	426,870	50.22
4	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 4 号房	677,875	79.75
5	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 5 号房	689,350	81.10
6	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 6 号房	689,350	81.10
7	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 7 号房	891,990	104.94
8	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 8 号房	660,450	77.70
9	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 9 号房	669,035	78.71
10	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 10 号房	651,695	76.67
11	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 11 号房	659,090	77.54
12	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 12 号房	533,800	62.80
13	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 13 号房	533,800	62.80
14	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 14 号房	533,800	62.80
15	沈阳市和平区青年大街 318 号第 E 幢 16 单元 15 号房	542,300	63.80

公司于 2009 年 10 月 26 日与合肥市蜀山科技投资开发有限公司签署《商品房买卖合同》，购买位于合肥市汇金大厦 4 层 401 号、402 号、403 号、410 号房，作为合肥分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
----	------	-------	-----------------------

1	合肥市汇金大厦 4 层 401 号	1,499,260	225.06
2	合肥市汇金大厦 4 层 402 号	602,666	88.14
3	合肥市汇金大厦 4 层 403 号	630,587	91.40
4	合肥市汇金大厦 4 层 410 号	1,641,267	247.03

公司于 2009 年 10 月 29 日与云南益新房地产开发有限公司签署《商品房购销合同》，购买位于昆明市盘龙区金领地大厦 21 层 02 号、03 号、04 号房，作为昆明分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	昆明市盘龙区金领地大厦 21 层 02 号	1,763,946	195.47
2	昆明市盘龙区金领地大厦 21 层 03 号	1,751,507	195.47
3	昆明市盘龙区金领地大厦 21 层 04 号	1,734,091	195.47

公司于 2009 年 11 月 23 日与太原市恒置房地产开发有限公司签署《商品房买卖合同》，购买位于太原市南内环街 100 号恒地大厦 1 幢 1 单元 1101 号、1102 号、1103 号房，作为太原分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	太原市南内环街 100 号恒地大厦 1 幢 1 单元 1101 号	1,858,380	309.73
2	太原市南内环街 100 号恒地大厦 1 幢 1 单元 1102 号	1,154,100	192.35
3	太原市南内环街 100 号恒地大厦 1 幢 1 单元 1103 号	1,439,100	239.85

公司于 2009 年 11 月 25 日与北京市锦秋知春房地产开发有限公司签署《北京市商品房现房买卖合同》，购买位于北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A01-08 号房，作为北京分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A01 号房	5,470,400	210.4
2	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A02 号房	4,834,180	185.93
3	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A03 号房	5,470,400	210.4
4	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A04 号房	5,631,860	216.61
5	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A05 号房	5,527,080	212.58
6	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A06 号房	5,066,880	194.88
7	北京市海淀区知春路 6 号（锦秋国际大厦）22 层 A07 号房	5,527,080	212.58

8	北京市海淀区知春路6号（锦秋国际大厦）22层A08号房	5,631,860	216.61
---	-----------------------------	-----------	--------

公司于2009年11月26日与湖南现代华都置业有限公司签署《长沙市商品房买卖合同》，购买位于长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层05-14号房，作为长沙分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层05号房	383,292	49.14
2	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层06号房	383,292	49.14
3	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层07号房	766,584	98.28
4	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层08号房	734,058	94.11
5	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层09号房	395,616	50.72
6	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层10号房	343,278	44.01
7	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层11号房	734,058	94.11
8	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层12号房	766,584	98.28
9	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层13号房	383,292	49.14
10	长沙市雨花区劳动西路528号建鸿达现代华都家园综合楼25层14号房	383,292	49.14

公司于2009年12月11日与深圳市满京华投资集团有限公司签署《深证市房地产买卖合同（预售）》，购买位于深圳市福田区滨河大道南沙嘴路东中央西谷大厦3A07号、3A08号、3A09号、3A10号房，作为深圳分公司办公用房。

序号	房产坐落	金额（元）	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	深圳市福田区滨河大道南沙嘴路东中央西谷大厦3A07号	3,421,035	152.87
2	深圳市福田区滨河大道南沙嘴路东中央西谷大厦3A08号	3,619,972	152.87
3	深圳市福田区滨河大道南沙嘴路东中央西谷大厦3A09号	3,551,047	152.87
4	深圳市福田区滨河大道南沙嘴路东中央西谷大厦3A10号	6,007,946	263.21

### （三）公司的主要机器设备

本公司采用“自主生产+外协加工”的生产模式，其中需要大规模固定资产投入的PCB电装环节采用外协加工方式委托其他专业厂商生产，而研发、检测、软件烧录等核心环节则自主生产。公司主要实验和生产设备情况如下：

序号	名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率
1	DVS皮带线	1	40,000.00	31,600.00	79.00%

2	SYMBOL 采集器	56	224,000.00	129,920.00	58.00%
3	生产组装线	7	352,760.00	128,781.00	36.51%
4	示波器	12	218,784.52	109,952.47	50.26%
5	铝合金装配线	1	76,000.00	60,040.00	79.00%
6	仿真器	2	29,610.00	4,142.00	13.99%
7	测试仪	14	44,500.00	26,069.50	58.58%
8	模拟双制式波形监测仪	1	182,716.98	141,121.19	77.23%
9	铝合金检测线	1	50,000.00	1,610.00	3.22%
10	电瓶车	2	267,000.00	4,106.50	1.54%
11	空气压缩机	1	53,180.00	3,465.00	6.52%
12	泰克检测仪	1	310,531.51	282,583.67	91.00%
13	泄漏检测机	1	110,000.00	92,735.04	84.30%
合计			1,959,083.01	1,016,126.37	51.87%

#### (四) 公司的主要无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日, 本公司无形资产原值为 2,614.67 万元, 累计摊销为 128.04 万元, 账面价值为 2,486.63 万元, 其中土地使用权净值为 2,102.14 万元, 软件净值为 384.49 万元。

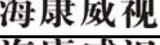
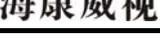
##### 1、商标

###### (1) 国内注册商标

商标名称	类别	注册证号	核定使用商品	注册有效期
海康威视	第 9 类	第 3102887 号	计算机周边设备; 计算机存储器; 计算机软件(已录制); 微处理器; 监视器(计算机程序); 信息处理机(中央处理装置); 集成电路卡; 智能卡(集成电路卡); 内部通讯装置; 电子监听仪器(商品截止)	2003 年 5 月 14 日 -2013 年 5 月 13 日
DCIF	第 9 类	第 4546570 号	数据处理设备; 摄像机; 已录制的计算机操作程序; 照相机(摄影); 计算机周边设备; 可视电话; 计算机软件(已录制); 集成电路卡; 观测仪器; 与电视机连用的娱乐器具(截止)	2008 年 1 月 21 日 -2018 年 1 月 20 日
DVRANDDVS	第 9 类	第 5133442 号	数据处理设备; 摄像机; 可视电话; 电子防盗装置; 半导体器件; 光学器械和仪器; 电影剪辑设备; 视听教学仪器; 电源材料(电线、电缆)(截止)	2009 年 3 月 21 日 -2019 年 3 月 20 日

	第 9 类	第 5133444 号	摄像机；电影剪辑设备；光学器械和仪器；电源材料（电线、电缆）；个人用防事故装置；电子防盗装置；计数器；电子公告牌；视听教学仪器；半导体器件（截止）	2008 年 12 月 28 日 -2018 年 12 月 27 日
	第 9 类	第 5133445 号	电传真设备；衡器；量具；工业操作遥控电器设备；电镀设备；灭火设备；电焊设备；工业用放射设备；眼镜；电池；动画片；电动关门器（截止）	2008 年 12 月 28 日 -2018 年 12 月 27 日
	第 9 类	第 5133445 号	数据处理设备；摄像机；可视电话；电子防盗装置；个人用防事故装置；半导体器件；光学器械和仪器；电影剪辑设备；视听教学设备；电源材料（电线、电缆）（截止）	2009 年 11 月 21 日 -2019 年 11 月 20 日
	第 9 类	第 3018575 号	汽车牌照识别系统；自动指示牌；特制摄影设备和器具箱；工业操作遥控电器设备（商品截止）	2003 年 3 月 14 日 -2013 年 3 月 13 日
	第 9 类	第 3018105 号	汽车牌照识别器；数据处理设备；文字处理机；计算机软件（已录制）；信息处理机（中央处理装置）；集成电路卡；自动指示牌；信号遥控电子启动设备；特制摄影设备和器具箱；工业操作遥控电器设备（商品截止）	2003 年 2 月 21 日 -2013 年 2 月 20 日

本公司国内注册商标申请已获受理通知情况如下：

序号	申请商标	类别	申请号	申请日期
1		第 38 类	5133446	2006 年 1 月 23 日
2		第 42 类	5133447	2006 年 1 月 23 日
3		第 45 类	5133448	2006 年 1 月 23 日

上述商标为本公司自行取得和使用，不存在他项权利。

## （2）国外注册商标

### A、马德里商标

国家或地区	商标名称	类别	注册证号	指定使用范围	注册有效期
马德里		第 9 类	931703	澳大利亚、日本、韩国、新加坡和土耳其	2007 年 7 月 13 日 -2017 年 7 月 13 日

### B、其他国家注册的商标

国家或地区	商标名称	类别	注册证号	申请日期/注册日期	注册有效期
美国		第 9 类	3344347	2007 年 11 月 27 日	10 年

墨西哥	<b>HIKVISION</b>	第9类	1051138	2008年7月15日	10年
丹麦	<b>HIKVISION</b>	第9类	VR2008 03051	2008年8月21日	10年
利比里亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	LR/M/2008/00173	2008年8月21日	15年
挪威	<b>HIKVISION</b>	第9类	247832	2008年9月26日	10年
冰岛	<b>HIKVISION</b>	第9类	849/2008	2008年8月1日	10年
德国	<b>HIKVISION</b>	第9类	30 2008 043 056	2008年10月21日	10年
瑞士	<b>HIKVISION</b>	第9类	578562	2008年10月29日	10年
英国	<b>HIKVISION</b>	第9类	2491612	2008年7月2日	10年
黎巴嫩	<b>HIKVISION</b>	第9类	117801	2008年8月6日	15年
摩纳哥	<b>HIKVISION</b>	第9类	08.26842	2008年7月7日	10年
土耳其	<b>HIKTOP</b>	第9类	2007 42947	2007年8月10日	10年
法国	<b>HIKVISION</b>	第9类	08 3 585 977	2008年7月2日	10年
俄罗斯		第9类	364790	2007年8月14日	10年
比荷卢	<b>HIKVISION</b>	第9类	0847877	2008年7月3日	10年
摩洛哥	<b>HIKVISION</b>	第9类	118456	2008年7月11日	10年
香港	<b>HIKVISION</b>	第9类	301152116	2008年7月3日	10年
捷克	<b>HIKVISION</b>	第9类	302538	2008年7月4日	10年
老挝	<b>HIKVISION</b>	第9类	17763	2008年7月10日	10年
瑞典	<b>HIKVISION</b>	第9类	400474	2009年1月16日	10年
缅甸	<b>HIKVISION</b>	第9类	9235/2008	2008年12月30日	3年
新西兰	<b>HIKVISION</b>	第9类	792178	2008年7月3日	10年
匈牙利	<b>HIKVISION</b>	第9类	196420	2008年7月9日	10年
肯尼亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	63816	2008年8月11日	10年
蒙古	<b>HIKVISION</b>	第9类	7339	2008年7月4日	10年
亚美尼亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	13735	2008年7月15日	10年
阿富汗	<b>HIKVISION</b>	第9类	9405	2008年8月25日	10年
菲律宾	<b>HIKVISION</b>	第9类	4-2008-008093	2008年9月29日	10年

澳大利亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	1250007	2008年7月3日	10年
柬埔寨	<b>HIKVISION</b>	第9类	KH/30211/09	2008年7月24日	10年
芬兰	<b>HIKVISION</b>	第9类	244435	2008年12月31日	10年
新加坡	<b>HIKVISION</b>	第9类	T0808827J	2008年7月3日	10年
马耳他	<b>HIKVISION</b>	第9类	47878	2008年7月4日	10年
坦桑尼亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	ZN/T/2008/341	2008年7月11日	14年
斯洛伐克	<b>HIKVISION</b>	第9类	224250	2008年7月3日	10年
奥地利	<b>HIKVISION</b>	第9类	246416	2008年8月12日	10年
葡萄牙	<b>HIKVISION</b>	第9类	435274	2008年9月25日	10年
澳门	<b>HIKVISION</b>	第9类	N/037520	2008年12月29日	7年
台湾	<b>HIKVISION</b>	第9类	01355710	2009年4月1日	10年
爱尔兰	<b>HIKVISION</b>	第9类	239876	2008年8月7日	10年
马其顿	<b>HIKVISION</b>	第9类	15868	2008年7月3日	10年
西班牙	<b>HIKVISION</b>	第9类	2 836 691	2008年7月9日	10年
伊朗	<b>HIKVISION</b>	第9类	164447	2008年8月20日	10年
秘鲁	<b>HIKVISION</b>	第9类	00147904	2009年1月27日	10年
日本	<b>HIKVISION</b>	第9类	5206838	2009年2月20日	10年
约旦	<b>HIKVISION</b>	第9类	101806	2008年8月13日	10年
多米尼加	<b>HIKVISION</b>	第9类	170980	2008年12月1日	10年
哥伦比亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	374934	2009年3月31日	10年
洪都拉斯	<b>HIKVISION</b>	第9类	108.678	2009年3月19日	10年
赞比亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	467/2008	2008年7月4日	7年
乌兹别克斯坦	<b>HIKVISION</b>	第9类	18252	2008年7月30日	10年
乌干达	<b>HIKVISION</b>	第9类	31217	2008年7月2日	7年
土耳其	<b>HAIKON</b>	第9类	2008 15012	2008年3月15日	10年
牙买加	<b>HIKVISION</b>	第9类	52,428	2008年7月18日	10年
塞尔维亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	58307	2008年7月2日	10年
罗马尼亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	96262	2008年7月4日	10年
摩尔多瓦	<b>HIKVISION</b>	第9类	18484	2008年7月2日	10年

巴拿马	<b>HIKVISION</b>	第9类	174975 01	2008年9月16日	10年
毛里求斯	<b>HIKVISION</b>	第9类	07059/2009	2008年9月25日	10年
智利	<b>HIKVISION</b>	第9类	844.079	2009年3月16日	10年
巴拉圭	<b>HIKVISION</b>	第9类	323545	2009年9月9日	10年
阿曼	<b>HIKVISION</b>	第9类	52771	2008年8月5日	10年
非洲知识产权组织	<b>HIKVISION</b>	第9类	59400	2008年7月4日	10年
吉尔吉斯斯坦	<b>HIKVISION</b>	第9类	9597	2008年7月3日	10年
拉脱维亚	<b>HIKVISION</b>	第9类	M 61281	2008年7月2日	10年
韩国	<b>HIKVISION</b>	第9类	40-0803900	2009年10月19日	10年

本公司海外注册商标申请已获受理通知情况如下：

序号	申请商标	类别	申请号	国家和地区	申请日期
1	<b>HIKVISION</b>	第9类	004101267	欧盟	2004年11月9日
2	<b>HIKVISION</b>	第9类	1592818	印度	2007年8月21日
3	<b>HIKVISION</b>	第9类	Z20081441-	克罗地亚	2008年7月2日
4	<b>HAIKON</b>	第9类	2008/15012	土耳其	2008年3月15日

除上述已经受理的商标申请外，本公司还向意大利等41个国家和地区提交了**HIKVISION**商标的申请。

## 2、土地使用权

截至目前，本公司及各分公司现拥有的国有土地使用权如下，取得方式均为出让，不存在他项权利：

序号	土地使用证号	使用期限	地号	土地面积 (m <sup>2</sup> )
1	杭滨国用(2008)第000594号	2058年9月3日止	07-002-026-00008	43,925
2	粤房地权证穗字第0140088811号	使用期限50年,2004年1月20日起	D2404图14幅24地号	2771.66(共用)
3	114房地证2008字第043305号	2044年5月21日止	GX35-17-13[1]E、F.F.23.1-1	20.36(共有使用权面积2220.7)
4	114房地证2008字第042503号	2044年5月21日止	GX35-17-13[1]E、F.F.23.1-2	14.90(共有使用权面积2220.7)
5	沪房地卢字(2008)第002201号	2045年1月10日止	卢湾区五里桥街道88街坊1/1丘	2591(共用)
6	沪房地卢字(2008)第002202号	2045年1月10日止	卢湾区五里桥街道88街坊1/1丘	2591(共用)

7	沪房地卢字（2008）第 002203 号	2045 年 1 月 10 日止	卢湾区五里桥街道 88 街坊 1/1 丘	2591（共用）
8	沪房地卢字（2009）第 000712 号	2045 年 1 月 10 日止	卢湾区五里桥街道 88 街坊 1/1 丘	2591（共用）
9	沪房地卢字（2009）第 000713 号	2045 年 1 月 10 日止	卢湾区五里桥街道 88 街坊 1/1 丘	2591（共用）
10	成高国用（2009）第 932 号	2074 年 7 月 13 日止	GX2-4-12	5.19（分摊）
11	成高国用（2009）第 930 号	2074 年 7 月 13 日止	GX2-4-12	5.19（分摊）
12	成高国用（2009）第 931 号	2074 年 7 月 13 日止	GX2-4-12	5.19（分摊）
13	成高国用（2009）第 933 号	2074 年 7 月 13 日止	GX2-4-12	5.19（分摊）
14	成高国用（2009）第 934 号	2074 年 7 月 13 日止	GX2-4-12	5.10（分摊）
15	京海国用（2008 转）第 4516 号	2052 年 1 月 6 日止	0808002001002	61.98（分摊）
16	宁玄国用（2008）第 05965 号	2050 年 2 月 12 日止	020030080013	8.2（分摊）
17	宁玄国用（2008）第 05963 号	2050 年 2 月 12 日止	020030080013	8.2（分摊）
18	宁玄国用（2008）第 05964 号	2050 年 2 月 12 日止	020030080013	7.2（分摊）
19	洪国用（2009 私）第 7273 号	2073 年 6 月 18 日止	G11020048-C-1601	5.73（分摊）
20	洪国用（2009 私）第 7274 号	2073 年 6 月 18 日止	G11020048-C-1605	5.72（分摊）
21	洪国用（2009 私）第 7275 号	2073 年 6 月 18 日止	G11020048-C-1604	5.72（分摊）
22	洪国用（2009 私）第 7276 号	2073 年 6 月 18 日止	G11020048-C-1602	11.43（分摊）
23	洪国用（2009 私）第 7277 号	2073 年 6 月 18 日止	G11020048-C-1606	5.24（分摊）

### 3、软件著作权

截至目前，本公司及海康软件公司、海康系统技术公司、上海高德威公司已获得了国家版权局登记的 63 项软件著作权，均为公司自行使用，不存在他项权利。具体如下：

序号	软件著作权名称	登记号	编号	首次发表日期
1	海康威视视频服务器控制软件 V1.0	2008SR19623	软著登字第 106802 号	2004 年 5 月 10 日
2	海康威视压缩板卡驱动软件 V1.0	2008SR19621	软著登字第 106800 号	2004 年 4 月 26 日
3	海康威视网络硬盘录像机控制软件 V1.0	2008SR19620	软著登字第 106799 号	2004 年 5 月 5 日
4	海康威视网络监控系统软件 V1.00	2008SR19625	软著登字第 106804 号	2004 年 3 月 15 日
5	海康威视视频服务器网络管理软件 V1.0	2008SR19622	软著登字第 106801 号	2005 年 9 月 15 日
6	海康威视视频卡驱动软件 V1.0	2008SR19618	软著登字第 106797 号	2005 年 7 月 1 日
7	海康威视硬盘录像机网络管理软件 V1.0	2008SR19619	软著登字第 106798 号	2005 年 9 月 15 日

8	海康威视一体化摄像机系统软件 V1.0	2008SR19616	软著登字第 106795 号	2007 年 8 月 12 日
9	海康威视一体化球形摄像机控制软件 V1.0	2008SR19615	软著登字第 106794 号	2007 年 9 月 15 日
10	海康威视网络摄像机视频监控软件 V4.01	2008SR19617	软著登字第 106796 号	2007 年 11 月 10 日
11	海康威视网络视频服务器系统软件 V2.0	2008SR20030	软著登字第 107209 号	2007 年 3 月 29 日
12	海康威视网络摄像机控制软件 V1.0	2008SR25911	软著登字第 113090 号	2008 年 5 月 15 日
13	海康威视一体化网络球形摄像机控制软件 V1.0	2008SR20023	软著登字第 107202 号	2008 年 5 月 15 日
14	海康威视音视频监控卡系统软件 V4.3	2008SR21198	软著登字第 108377 号	2008 年 6 月 12 日
15	海康威视一体化匀速球形摄像机控制软件 V1.0	2008SR18334	软著登字第 105513 号	2008 年 6 月 22 日
16	海康威视一体化中速球形摄像机控制软件 V1.0	2008SR18333	软著登字第 105512 号	2008 年 6 月 28 日
17	海康威视网络硬盘录像机系统软件 V2.1	2008SR25908	软著登字第 113087 号	2008 年 7 月 15 日
18	海康威视 DS-4100 音视频监控卡系统软件 V5.0	2008SR38297	软著登字第 125476 号	2008 年 8 月 1 日
19	海康威视家用视频监控管理系统软件 V1.0	2009SR01126	软著登字第 127305 号	2008 年 9 月 15 日
20	海康威视智能音视频监控卡系统 V4.3.3	2009SR02252	软著登字第 128431 号	2008 年 11 月 12 日
21	海康威视混合网络硬盘录像机系统软件 V1.0	2009SR04171	软著登字第 130350 号	2008 年 12 月 15 日
22	海康威视集中监控软件 V5.0	2009SR021372	软著登字第 0148371 号	2009 年 3 月 30 日
23	海康威视收集客户端 H.264 解码软件 V2.1	2009SR020440	软著登字第 0147439 号	2009 年 3 月 18 日
24	海康威视网络键盘系统软件 V1.2.1	2009SR034758	软著登字第 0161757 号	2009 年 1 月 1 日
25	米乐网络视频监控管理平台软件 V3.0	2009SR057946	软著登字第 0184945 号	2007 年 5 月 16 日
26	米乐审讯监控管理系统软件 V1.0	2009SR045846	软著登字第 0172845 号	2006 年 4 月 26 日
27	米乐审讯监控管理系统软件 V3.0	2009SR045848	软著登字第 0172847 号	2007 年 5 月 16 日
28	米乐治安监控网络视频管理平台软件 V1.0	2009SR045851	软著登字第 0172850 号	2006 年 4 月 26 日
29	海康威视 ivms-6000 智能监控管理系统软件 V1.0	2009SR051054	软著登字第 0178053 号	2009 年 8 月 28 日
30	海康威视 ivms-8100 银行视频联网监控软件 V5.2	2009SR051056	软著登字第 0178055 号	2009 年 8 月 28 日
31	海康威视 ivms-8420 便携式讯问系统软件 V4.0	2009SR051057	软著登字第 0178056 号	2009 年 6 月 29 日
32	海康威视 ivms-8300 监所安防集成平台软件 V5.0	2009SR051099	软著登字第 0178098 号	2009 年 6 月 15 日
33	海康威视 ivms-8200 公安集中监控管理系统软件 V2.0	2009SR051104	软著登字第 0178103 号	2009 年 5 月 30 日

34	海康威视 ivms-8470 庭审录播管理系统软件 V2.0	2009SR051107	软著登字第 0178106 号	2009 年 7 月 15 日
35	海康威视 ivms-8400 讯问监控管理系统软件 V4.0	2009SR051111	软著登字第 0178110 号	2009 年 6 月 29 日
36	海康威视 ivms-5010 集中监控流媒体服务器软件 V5.2	2009SR051690	软著登字第 0178689 号	2009 年 7 月 18 日
37	海康威视 ivms-5020 集中监控存储管理服务软件 V5.2	2009SR051691	软著登字第 0178690 号	2009 年 7 月 18 日
38	海康威视 ivms-5030 集中监控电视墙管理服务软件 V5.2	2009SR051692	软著登字第 0178691 号	2009 年 7 月 18 日
39	海康威视 ivms-5040 集中监控报警管理服务软件 V5.2	2009SR051693	软著登字第 0178692 号	2009 年 7 月 18 日
40	海康威视 ivms-5050 集中监控移动终端服务器软件 V1.1	2009SR051694	软著登字第 0178693 号	2009 年 6 月 3 日
41	海康威视 ivms-6200 智能报警服务器软件 V1.0.0	2009SR051695	软著登字第 0178694 号	2009 年 8 月 28 日
42	海康威视 ivms-5000 集中监控管理系统软件 V5.2	2009SR051696	软著登字第 0178695 号	2009 年 8 月 16 日
43	海康威视 ivms-3000 集成监控中心软件 V3.0	2009SR052479	软著登字第 0179478 号	2009 年 9 月 10 日
44	海康威视 ivms-2000 混合型 PC-DVR 软件 V2.0	2009SR052476	软著登字第 0179475 号	2009 年 9 月 18 日
45	高德威标准模拟汽车牌照识别软件 V3.0	2007SR10520	软著登字第 076515 号	2004 年 8 月 16 日
46	高德威车辆智能监测记录设备前端数据管理软件 V3.0	2007SR10521	软著登字第 076516 号	2005 年 6 月 23 日
47	高德威车辆智能监测记录设备数据传输软件 V3.0	2007SR16616	软著登字第 082611 号	2005 年 6 月 23 日
48	高德威车辆智能监测记录设备中心管理软件 V2.0	2007SR14774	软著登字第 080769 号	2007 年 6 月 5 日
49	高德威车辆智能监测记录系统管理软件 V2.0	2004SR06663	软著登字第 025064 号	2004 年 4 月 1 日
50	高德威车辆智能监测记录系统前端软件 V2.0	2004SR06664	软著登字第 025065 号	2004 年 4 月 1 日
51	高德威车辆智能监测记录系统前端软件 V3.0	2004SR05612	软著登字第 024013 号	2003 年 12 月 4 日
52	高德威汽车牌照识别器管理软件 V2.0	2007SR10519	软著登字第 076514 号	2006 年 10 月 25 日
53	高德威汽车牌照识别系统管理软件 V2.0	2004SR06665	软著登字第 025066 号	2004 年 4 月 1 日
54	高德威视频测速软件 V1.0	2007SR16615	软著登字第 082610 号	2007 年 7 月 18 日
55	高德威视频触发软件 V2.0	2007SR16614	软著登字第 082609 号	2007 年 7 月 18 日
56	高德威视频检测器设备管理软件 V3.0	2007SR10508	软著登字第 076503 号	2007 年 3 月 20 日
57	高德威视频检测器数据管理软件 V3.0	2007SR10518	软著登字第 076513 号	2007 年 3 月 20 日
58	高德威视频检测软件 V2.0	2007SR10509	软著登字第 076504 号	2006 年 6 月 7 日

59	高德威视频检测系统管理软件 V2.01	2004SR05618	软著登字第 024019 号	2003 年 3 月 2 日
60	高德威视频检测系统 V1.0	2003SR7479	软著登字第 012585 号	2002 年 12 月 15 日
61	高德威数字高清车身颜色识别软件 V1.0	2009SR03031	软著登字第 129210 号	2008 年 4 月 8 日
62	高德威数字高清汽车牌照识别软件 V3.0	2007SR14772	软著登字第 080767 号	2007 年 6 月 5 日
63	汽车牌照识别系统 V2.01	2002SR1729	软著登字第 001729 号	2001 年 9 月 9 日

#### 4、专利技术

##### (1) 已获得的专利

截至目前，本公司及子公司已获得了 5 项发明专利、15 项实用新型专利和 9 项外观设计专利，具体情况如下表：

序号	专利名称	专利号	专利类型	权利期限	专利来源
1	一种集配置信息和加密于一体的电路	ZL02137498.8, 国际专利主分类号为 G06F13/38	发明	自 2002.10.15 起 20 年	自主研发
2	一种监控图像分辨率的编码方法及其装置	ZL200510050333.6	发明	自 2005.5.16 起 20 年	自主研发
3	一种防止文件碎片产生的数字硬盘录像机文件管理办法	ZL200510050829.3	发明	自 2005.7.20 起 20 年	自主研发
4	一种新型的车辆信息自动采集系统和方法	ZL200510027653.X	发明	自 2005.7.11 起 20 年	自主研发
5	一种嵌入式设备中硬盘关键信息区的保护方法	ZL200510061933.2	发明	自 2005.12.08 起 20 年	自主研发
6	一种硬盘录像机机箱结构	ZL200620140619.3	实用新型	自 2006.11.30 起 10 年	自主研发
7	半球形摄像机的万向调节装置	ZL200820163743.0	实用新型	自 2008.9.8 起 10 年	自主研发
8	红外防水摄像机的防反光结构	ZL200820164620.9	实用新型	自 2008.9.22 起 10 年	自主研发
9	一种摄像机内部芯片散热结构	ZL200820165514.2	实用新型	自 2008.9.28 起 10 年	自主研发
10	一种监控录像机光驱舱门翻盖结构	ZL200820167734.9	实用新型	自 2008.11.12 起 10 年	自主研发
11	牌照识别系统的抓拍器	ZL02261091.X	实用新型	自 2002.10.29 起 10 年	自主研发
12	手持牌照识别器	ZL200420037532.4	实用新型	自 2004.7.14 起 10 年	自主研发
13	基于视频触发和测速的车辆智能监测记录系统	ZL200420037766.9	实用新型	自 2004.7.21 起 10 年	自主研发
14	具有车道全景监控功能的汽车牌照识别装置	ZL200420037792.1	实用新型	自 2004.7.21 起 10 年	自主研发
15	具有交通监控专用功能的智能摄像机	ZL200420037795.5	实用新型	自 2004.7.21 起 10 年	自主研发
16	一种新型的车牌识别处理设备	ZL200520042889.6	实用新型	自 2005.6.27 起 10 年	自主研发

17	机柜防盗报警系统	ZL200520043923.1	实用新型	自 2005.7.29 起 10 年	自主研发
18	一种集中模式的全视频车辆信息采集系统	ZL200520047398.0	实用新型	自 2005.12.12 起 10 年	自主研发
19	一种集中模式的车辆信息采集系统	ZL200520047399.5	实用新型	自 2005.12.12 起 10 年	自主研发
20	一种集中式车辆信息采集系统	ZL200520047400.4	实用新型	自 2005.12.12 起 10 年	自主研发
21	网络硬盘录像机 (DS-9000-001)	ZL200830092509.9	外观设计	自 2008.3.21 起 10 年	自主研发
22	网络硬盘录像机 (DS-9000-002)	ZL200830092508.4	外观设计	自 2008.3.21 起 10 年	自主研发
23	网络硬盘录像机 (DS-9000-003)	ZL200830092510.1	外观设计	自 2008.3.21 起 10 年	自主研发
24	球型摄像机 (DS-2DF-001)	ZL200830099075.5	外观设计	自 2008.5.19 起 10 年	自主研发
25	摄像机 (DS-2CC-002)	ZL200830099076.X	外观设计	自 2008.5.19 起 10 年	自主研发
26	枪型摄像机 (DS-2CC-001)	ZL200830099077.4	外观设计	自 2008.5.19 起 10 年	自主研发
27	球型摄像机 (DS-2DF-002)	ZL200830166178.9	外观设计	自 2008.5.28 起 10 年	自主研发
28	网络摄像机 (经济型 1)	ZL200830244530.6	外观设计	自 2008.10.17 起 10 年	自主研发
29	网络摄像机 (经济型 2)	ZL200830244529.3	外观设计	自 2008.10.17 起 10 年	自主研发

## (2) 正在申请注册的专利

本公司在申请注册并已获受理的 9 项发明专利、1 项实用新型和 4 项外观设计专利情况如下表：

序号	专利名称	专利申请日	申请号	类型
1	ATA 端口接多路 SATA 端口存储设备系统及控制方法	2008 年 9 月 10 日	200810120987.5	发明
2	一种在数字硬盘录像机中实现光盘实时刻录的方法	2008 年 11 月 12 日	200810162109.X	发明
3	一种模拟磁带串行模式的硬盘视频记录及检索方法	2008 年 11 月 20 日	200810162274.5	发明
4	摄像快速自动聚焦方法及其摄像装置	2008 年 12 月 17 日	200810163495.4	发明
5	一种嵌入式系统固件在线升级方法	2009 年 1 月 7 日	200910300092.4	发明
6	一种降低传输时延的 MPEG2 系统层封装方法和装置	2009 年 4 月 10 日	200910133936.0	发明
7	基于非冗余的 Contourlet 变换的半脆弱性数字水印系统	2009 年 5 月 19 日	200910059326.0	发明
8	一种自动切换视频信号的方法和装置	2009 年 6 月 1 日	200910142055.5	发明
9	数据传输方法、检错方法、系统和装置	2009 年 6 月 12 日	200910142057.4	发明
10	DVR 面板光驱按键	2009 年 5 月 27 日	200920150355.3	实用新型

11	网络摄像机（经济型1）	2008年10月17日	200830244530.6	外观设计
12	手控器（车载动态取证系统）	2009年4月7日	200930183113.X	外观设计
13	红外筒形摄像机	2009年4月23日	200930184648.9	外观设计
14	一体化摄像机	2009年4月30日	200930184647.4	外观设计

### 5、本公司被许可使用他人资产情况

公司现有3项技术使用来源于他人有偿授权许可，包括：MPEG-4 视频编解码算法、H.264 视频编解码算法和 VxWorks 操作系统。授权许可基本情况见本节“七（二）：公司主要技术及来源情况”，授权协议主要内容详见本招股说明书第十五节“其他重要事项之二（七）：专利许可和技术许可协议”。

#### （五）公司租赁他人资产情况

序号	出租方	租赁内容	实际使用人	租期	用途
1	五十二所	租赁位于马腾路36号科研综合楼（扣除7、11及1层部分），面积10,431 m <sup>2</sup> 。	本公司	2010年1月1日 -2010年12月31日	办公
2	五十二所	租赁位于马腾路36号科研综合楼一层局部，面积749 m <sup>2</sup> 。	杭州分公司	2010年1月1日 -2010年12月31日	办公
3	五十二所	租赁位于马腾路36号科研综合楼七层，面积1,410 m <sup>2</sup> 。	海康系统技术	2010年1月1日 -2010年12月31日	办公
4	五十二所	租赁位于马腾路36号科研综合楼11层，面积567 m <sup>2</sup> 。	海康软件	2010年1月1日 -2010年12月31日	办公
5	杭州古荡工业有限公司	租赁面积合计16,242 m <sup>2</sup> ，房屋租赁协议内容详见本招股说明书第十五节“其他重要事项之二：重大合同”。	本公司	2008年8月23日起， 租期为1年至3年	厂房
6	沈焰	租赁位于贵阳市中山西路97号腾达广场A栋11层9、10号房产，面积为229.12 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月7,900元。	贵阳分公司	2009年12月1日- 2010年12月1日	办公
7	李民江	租赁位于郑州市经三路北32号财富广场1号楼1单元16层西南户房产，面积共计200.71 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月8,547元。	郑州分公司	2008年11月15日 -2010年11月14日	办公
8	刘丹	租赁位于郑州市经三路北32号财富广场1号楼1单元16层西北户房产，面积共计200.71 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月8,547元。	郑州分公司	2008年11月15日 -2010年11月14日	办公

9	福建中福实业股份有限公司	租赁位于福州市五四路 159 号世界金龙大厦 8 层 B 区部分单元房产, 面积共计 351 m <sup>2</sup> , 租赁费用每月 13,338 元。	福州分公司	2009 年 1 月 1 日 -2010 年 12 月 31 日	办公
10	李晓	租赁位于厦门市开元区后江埭路 41 之 2 号 1104 室, 面积 140 m <sup>2</sup> , 租赁费用每月 2700 元。	福州分公司 厦门办事处	2009 年 2 月 20 日 -2010 年 2 月 19 日	办公
11	娄东	租赁位于昆明市圆通东路 86 号美丽家园小区 8-4-7A 房产, 面积 178.444 m <sup>2</sup> , 租赁费用每月 3,400 元。	昆明分公司	2008 年 8 月 10 日 -2011 年 8 月 9 日	办公
12	云南爱迪科技有限公司	租赁位于昆明市青年路延长线 53 号滨江大厦 B 座 504、505 室, 面积 403.4 m <sup>2</sup> , 租赁费用每年 12 万元。	昆明分公司	2009 年 10 月 1 日- 2010 年 9 月 30 日	办公
13	闫育新	租赁位于太原市学府街 391 号恒运通商厦 C 座 1402 号, 面积 147.13 m <sup>2</sup> , 租赁费用每年 3 万元。	太原分公司	2009 年 4 月 20 日 -2010 年 4 月 19 日	办公
14	崔大鹏	租赁位于太原市学府街 391 号 12 栋 2 单元 1203 号, 建筑面积 181.69 m <sup>2</sup> , 租赁费用每半年 2 万元。	太原分公司	2009 年 11 月 10 日 -2010 年 5 月 9 日	办公
15	信息产业部电子第二十二研究所青岛分所	租赁位于青大一路 19 号 6 号楼 8 层 (不包括二十二所机房), 面积共 582 m <sup>2</sup> , 租赁费用每年 28 万元。	青岛分公司	2009 年 4 月 20 日 -2011 年 4 月 20 日	办公
16	广西出入境检验检疫局机关服务中心	租赁位于南宁市古城路 11 号办公楼五楼房产, 面积 290 m <sup>2</sup> , 租赁费用每年 42,000 元。	南宁分公司	2008 年 6 月 6 日 -2010 年 6 月 6 日	办公
17	黄芳	租赁位于南昌市八一大道 99 号洪城广场写字楼 A 楼 1704 室, 面积 169.5 m <sup>2</sup> , 租赁费用每月 3,300 元。	南昌分公司	2009 年 2 月 20 日 -2010 年 2 月 20 日	办公
18	任玉诚	租赁位于八一大道洪城数码广场 A 座 1705 室商住房, 租赁费用每月 2,300 元。	南昌分公司	2009 年 7 月 20 日 -2010 年 2 月 20 日	办公
19	贺汉芳	租赁位于长沙市小林子冲 13 号 (巴黎香榭楼盘) B, C 栋 E 单元 1F 座, 租赁费用每年 58,800 元。	长沙分公司	2009 年 3 月 10 日 -2010 年 3 月 9 日	办公
20	TECHNOLOG PROPERTIES II L.P	租赁位于 1601 North Glenville Drive, Suite 106, Richardson Texas 75081, 面积为 2,975 平方英尺, 租赁费用每月 2,355 美元。	海康 (美国) 公司	2007 年 5 月 1 日至 2010 年 4 月 30 日	办公
21	葛宝奎	租赁位于西宁市城西区新宁路 17 号	兰州分公司	2010 年 1 月 1 日	办公

		新宁花苑 F2 号楼 1212 室的房产，面积 116.43 m <sup>2</sup> ，租赁费用每年 24,000 元。		-2010 年 12 月 31 日	
22	王彬安	租赁位于兰州市皋兰路 60-2 号永利金色花园 B 座 3 单元 501 室的房产，面积 145.56 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月 2,500 元。	兰州分公司	2009 年 10 月 10 日— 2011 年 10 月 9 日	办公
23	杨建新	租赁位于湛江霞山区人民大道新世纪花园半山华庭龙华楼 2 门 604 房，租赁费用每月 1,650 元。	广州分公司	2009 年 6 月 23 日 -2010 年 6 月 23 日	办公
24	赵丽彦	租赁位于海口市机场路侨城花园 1501A 房，面积 111 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月 1,880 元。	广州分公司	2009 年 7 月 1 日 -2010 年 6 月 30 日	办公
25	甘汉诚	租赁位于广州市岐沙路 251 号骏华庭 B 幢 318 号房，面积 43.26 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月 850 元。	广州分公司	2009 年 8 月 8 日 -2010 年 4 月 7 日	办公
26	成都忠信物业管理有限公司	成都市高新区永丰路 47 号地下室，面积约 60 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月 500 元。	成都分公司	2009 年 3 月 1 日 -2010 年 2 月 28 日	仓储
27	梁璐	租赁位于哈尔滨市一曼街 2 号 C 栋 2 单元 6 楼 1 号房屋，面积 87 m <sup>2</sup> ，租赁费用每月 2,780 元。	沈阳分公司	2009 年 8 月 15 日 -2010 年 8 月 14 日	办公
28	上海张江（集团）有限公司	上海张江高科技园区蔡伦路 1690 号 3 幢第 2、3 层，建筑面积 2244.46 m <sup>2</sup> ，租赁费用每平方米 2.0 元/日。	上海高德威	2008 年 3 月 1 日 -2010 年 2 月 28 日	经营

## 六、 境外经营情况

本公司在美国达拉斯、中国香港、荷兰设立了三家全资子公司以及在印度孟买设立控股子公司，主要从事公司产品的贸易及售后服务，工作人员由公司派出或在当地招聘。上述四家境外公司注册登记、资产及盈利状况，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之七（一）：控股公司、参股公司情况”。

## 七、 公司技术水平及研发情况

### （一）公司的核心技术

#### 1、视音频编解码技术

作为视频监控的核心技术之一，本公司对各种视音频编解码技术进行深入研究，并在安防行业率先推出了具备自主知识产权的基于 MPEG-4 和 H.264 的编解码技术，该项技术在行业内取得了明显的优势。

本公司在 INTEL (MMX SSE SSE2)、TI (C64X C64X+) 等主流芯片平台上开发了 HIK H.264、标准 H.264、MPEG-4 SP/ASP、AVS、MPEG2、JPEG、M-JPEG 等视频编解码算法和 MPEG1/2 Layer II、MPEG Layer III、G722.1、G723.1、G711、Oggvorbis 等音频压缩算法，以及相应的系统协议。在具体产品应用中，在保留这些标准优点的基础上，进一步增加了国内外用户在安防方面的个性化需求，在功能、性能、稳定性、可靠性等方面使之进一步提升。

## 2、图像处理技术

图像处理技术是决定监控视频图像质量的重要因素，本公司专门对视频图像处理技术进行研究和分析，开发了图像增强 (Image Enhancement) (包括对比度，色度，亮度，饱和度，锐度)、混合与覆盖 (Video Mixing and Graphic Overlay)、视频稳定 (Video Stabilization)、噪声抑制 (De-Noising)、反隔行 (De-Interlace)、去闪烁 (De-Flicking) 等方面的技术。

本公司生产的网络摄像机和网络球机集成了多项自主开发的图像处理技术，如自动聚焦、自动白平衡、遮挡报警、失焦报警等，并具备发展智能识别功能的能力，是国内摄像机厂商中极少数具备摄像机技术自主知识产权的厂商。

## 3、视音频数据存储技术

与一般计算机存储不同，为了保证视频监控系统中硬盘录像机在各种异常情况下能够稳定、可靠和高效的工作，比如掉电导致的硬盘数据损坏、反复记录导致的硬盘碎片、多个硬盘工作时带来的热效应和振动，需要对传统的硬盘数据存储进行很多的改造。

目前公司开发了多项技术，包括：磁盘预分配技术；FAT 表和目录冻结技术；硬盘休眠技术；低寻道技术；硬盘失效预警技术等。这些技术提高了系统记录的可靠性，延长了硬盘寿命，产品在实际应用中与竞争对手类似产品相比更加稳定、可靠和高效，部分技术已申请了专利。这些技术的运用大幅提升了视音频存储的稳定性和可靠性，并在产品应用中得到实际验证。

## 4、网络传输和控制技术

随着网络化的发展，网络传输与控制成为网络监控系统开发中经常采用的技术。公司为了方便客户开发大量的网络视频监控系统，提出了安防网络中间件的概念。即指一种独立的系统软件或服务程序，位于客户机服务器的操作系统之上，管理计算资源和网络通信，分布式应用软件借助中间件在不同的技术之间共享资源。安防网络中间件融合了公司多年来在网络传输和控制技术的积累，适用于多种类型的网络，多种设备的接入和控制，大容量的视音频数据的分发和存储，并具备模块化、协议标准化、开放化等特征。中间件技术的应用，使用户可以不必关注底层复杂的网络协议设计而专注于应用层软件的开发。

本公司研发了使所有嵌入式 DVR 和 DVS、IP 摄像机适应多种网络环境的网络传输控制优化技术，并对底层网络传输协议的效率进行了改进，以达到多样化网络环境中稳定、高效传输网络视音频流的目的。

## 5、专用集成电路的应用技术

大规模集成电路的应用型开发，是设计安防视频监控产品必备的技术。本公司多年来从事 PC 板卡与嵌入式设备的开发、制造和销售，涉及从 ASIC 芯片、DSP 芯片、RISC 处理器到多功能合一的 SOC 芯片的应用技术。

目前，公司在 TI 公司的 DM642、DM647/648、DM6446/6441、DM6467、DM355；NXP 公司的 TM1300 系列；ADI 公司的 AD533；SAMSUNG 的 MCU；MARVEL 的 MCU；INTEL 的 X86 系列，XILINX 和 ALTERA 的 FPGA 等芯片的应用开发方面积累了丰富的软硬件开发经验和技能。并可根据客户需要实现在 DSP、ASIC 等不同芯片上的具体应用开发。

## 6、嵌入式系统开发技术

目前主流视频监控系统大多使用嵌入式系统，嵌入式系统因成本低、稳定性高而受广大安防用户的欢迎。但嵌入式产品的设计类似于木桶原理，任何方面的短板，都会导致系统运行出现障碍，从而影响产品的使用和销售。

本公司具有丰富的嵌入式产品开发技术和经验，在嵌入式 DVR 产品中，不仅在编解码算法、存储技术上具备明显的领先优势，还在系统架构设计、图形系统、嵌入式操作系统的应用和优化，以及硬件系统的电磁兼容设计、热设计、高速数字电路设计、模拟信号处理、外部接口保护等方面具备专业设计能力。

## 7、视频分析与模式识别技术

视频分析与模式识别技术，是视频监控未来的核心技术。视频分析技术是通过连续视频图像的分析，提取其中的特定目标信息；模式识别技术是通过静态图像进行分析，提取其中的特定目标信息。

本公司针对人或车，在多个处理器平台上实现了一些视频分析功能，如越界、人数统计、聚众检测、奔跑检测、徘徊检测、物品放置及拿取，以及非法停车、汽车拥堵检测、逆向行驶检测、汽车流量统计等；在模式识别技术方面，实现了车牌识别功能。这些功能的实现，大幅提高监控效率，节省大量的人力成本。

## （二）公司主要技术及来源情况

### 1、发行人目前主要技术情况

发行人目前拥有的核心技术主要包括视音频编解码技术、图像处理技术、视音频数据存储技术、网络传输和控制技术、专用集成电路的应用技术、嵌入式系

统开发技术和视频分析与模式识别技术等，上述核心技术主要是软件及硬件方面的应用开发技术，均为公司成立以后自主研发及技术开发经验积累形成的专有技术、技术诀窍及专利。截止目前，发行人已获得的与核心技术相关的资质证书包括 63 项软件著作权以及 5 项发明专利、15 项实用新型专利，详见“本节之五（四）：公司的主要无形资产”。上述软件著作权及专利均为发行人成立之后自主研发及申请获得，不存在任何纠纷。

本公司目前正在使用的与生产经营有关的主要技术及来源情况如下：

序号	技术名称	技术来源	相关说明
1	MPEG-4 视频编解码算法	公开标准，自主研发实现	与 MPEG LA 签订专利授权使用许可使用协议
2	H. 264 视频编解码算法	公开标准，自主研发实现	与 MPEG LA 签订专利授权使用许可使用协议
3	Linux2.6 操作系统	开源软件	GNU GPL 公开授权，可免费使用
4	VxWorks 操作系统	从 Windriver 授权使用	授权使用
5	RTSP 流媒体传输技术	公开标准	IETF 公开授权，可免费使用
6	高可靠性硬盘存储技术	自主研发实现	已申请专利
7	安防网络中间件技术	自主研发实现	专有技术
8	JPEG 图像压缩技术	公开标准，自主研发实现	ITU 公开授权
9	8000/7000 系列 DVR GUI 软件	自主研发实现	专有技术
10	车牌识别软件	自主研发实现	专有技术
11	一体化摄像机自动聚焦技术	自主研发实现	专有技术
12	快速球型摄像机控制技术	自主研发实现	专有技术
13	手机监控软件视频解码技术	自主研发实现	专有技术

本公司目前使用的主要技术涉及 Linux 2.4/2.6 操作系统等开源软件和 MPEG-4 视音频编解码算法、H. 264 视音频编解码算法、RTSP 多媒体流传输技术、JPEG 图像压缩技术等公开标准技术的使用。

(1) 其中 Linux 2.4/2.6 操作系统、RTSP 多媒体流传输技术、JPEG 图像压缩技术属于开源代码软件或可免费使用的公开标准，无需取得有关机构的授权即可免费使用。

(2) MPEG-4 和 H. 264 是目前国际上主流的两种公开发表的标准视音频编解码算法，组成 MPEG-4、H. 264 等算法技术专利池的各项专利技术分别由 ITU-T、ISO/IEC、JVT 等众多国外研究机构拥有，MPEG LA 专利管理公司作为专利池管理机构受各研究机构委托对产品供应商的专利使用情况进行收费。公司在 MPEG-4 和

H. 264 算法基础上进行改进和优化从而形成自己独有的编解码算法技术，而不是简单的引用标准算法，且 MPEG-4 与 H. 264 之间可以互相替代，因此，公司对上述专利技术的依赖程度较低。

## 2、发行人成立初期的核心技术及资质证书情况及来源

公司在成立初期的业务方向是在 DSP 芯片及 H. 26L 算法基础上进行应用性开发，生产不同于当时主流技术路线的新一代数字视频监控产品，因此，除了具有在软硬件产品方面的研发能力外，公司自身尚未形成明确的核心技术以及相关的资质证书。公司除通过自身研发外，仅在 2002 年至 2003 年间所生产的第一代产品上使用了委托第三方开发并修改的两款基于 H. 26L 编解码算法标准的“可在高速 DSP 上运行的视音频压缩和解码软件”，并根据签署的软件使用许可协议条款执行，支付相关的使用费和修改费。

### (1) H. 264 算法标准背景情况

在公开的编解码算法标准基础上进行应用性开发，是视频监控产品技术的核心环节。目前，在视频领域的两大主流数字视频编码标准分别为 MPEG 和 H. 系列，分别由隶属于 ISO/IEC 的 MPEG（活动图像编码专家组）和 ITU-T（国际电联）制订。

MPEG 开发和制订的数字音视频编码算法标准 MPEG-4 于 1998 年 11 月公布，而 H. 264 标准于 2003 年 7 月公布。H. 264 又称 H. 264/AVC，这是由 ITU-T 和 MPEG 联合组建的联合视频组（JVT: jointvideoteam）提出的一个新的数字视频编码标准。因此，在 ITU-T 以 H. 264 命名，在 MPEG 以 AVC（高级视频编码）命名。H. 264 算法标准最早来自于 ITU-T 的称之为 H. 26L 的项目的开发，H. 264 标准从 1998 年 1 月份开始草案征集，该标准第一版的最终草案于 2003 年 5 月完成，2003 年 7 月，整套 H. 264（ISO/IEC14496-10）规范定稿。

H. 264 算法标准使运动图像压缩技术上升到了一个更高的阶段，能够在较低带宽上提供高质量的图像传输，在同等的图像质量条件下，H. 264 的数据压缩比较 MPEG-4 高 1.5 倍，但也因此对硬件处理能力和软件的架构提出了严苛的要求。

从标准制定到颁布，H. 264 一直是 ITU、MPEG、DVD、DVB、3GPP 等工业化组织共同推进的视频编码国际标准，在众多行业巨擘的推动下，H. 264 技术的应用迅速进入到视频服务、媒体制作发行、固定及移动运营网络、平台开发、设备终端制造、芯片开发等多个领域。

### (2) 2001 年设立海康威视的目的

在公司成立之前，公司的原控股股东海康信息当时收入主要来源于家电控制器的设计、生产和销售业务。2001 年起海康信息开始从事视音频编解码卡的生产

销售，2001 年视音频编解码卡业务约占当年销售收入的 10%左右。当时包括海康信息在内的数字监控生产厂家所采用主流技术路线是：硬件采用 ASIC 芯片（专用集成电路），而编解码算法则采用 MPEG-1 标准。

而公司股东龚虹嘉作为一个专业的天使投资人，长期关注各类编解码算法标准的研究进展情况，并对各类算法的应用性开发进行投资。龚虹嘉出于对 H. 26L 算法的认识，在 2001 年前通过资助研发方式，帮助独立软件开发专家王刚开发基于 H. 26L 标准的可在 DSP 上运行的视音频压缩和解压缩软件，并锁定了该项技术成果在 2006 年 12 月 31 日前的独家经营权。

2001 年，海康信息与龚虹嘉双方对在视频监控行业采用 DSP 芯片及 H. 26L 算法的技术路线前景达成了共识。考虑到在新的技术路线尚未成熟的情况下，会有极大的技术及产品风险，为了控制企业经营风险，海康信息决定与龚虹嘉双方采用成立合资公司的形式来研发新一代的数字视频监控产品，而龚虹嘉将上述基于 H. 26L 标准可在 DSP 上运行的视音频压缩和解压缩软件在数字监控与可视电话应用领域的独家使用权授予合资公司。

### （3）公司成立初期使用的第三方软件情况

公司第一代产品上所使用的视音频压缩和解压缩软件是来自于王刚开发的两款“可在高速 DSP 上运行的视音频压缩和解码软件”。2002 年 6 月 25 日，公司、龚虹嘉和王刚三方签订了《软件特许协议》，2002 年 7 月 17 日公司与王刚签订了《软件验收和付款协议》，根据协议，由王刚对上述软件进行有偿的适用性改造，公司并将根据今后的使用数量向王刚支付软件使用许可费。

2002 年度公司销售的产品中共使用上述软件共计 50,298 套，截至 2003 年 9 月，公司已经支付给王刚人民币 480 万元，其中软件移植费 70 万元，软件使用许可费用 410 万元。根据海康威视、龚虹嘉和王刚于 2009 年 2 月 18 日签署的《软件许可使用协议履行情况说明》，王刚确认上述合同履行期间其已收到海康有限支付的软件使用费 480 万元，海康威视、龚虹嘉和王刚均确认上述协议在履行过程中不存在争议和法律纠纷。

H. 264 算法标准于 2003 年 7 月正式推出，公司开始使用自主开发的基于 H. 264 算法标准的自有知识产权的软件，并申请取得了相应的软件著作权，从而终止了与王刚的合作关系。

H. 264 算法专利使用由 MPEG LA 专利管理公司作为专利池管理机构受各研究机构委托对产品供应商的专利使用情况进行收费，公司已与 MPEG LA 专利管理公司签署了《MPEG-4 视频专利授权许可协议》、《AVC 专利授权许可协议》。

## （三）公司的研发情况

## 1、正在研发的项目情况

目前本公司正在从事的研发工作主要为针对具体产品进行的深度开发及根据行业技术的发展方向进行的前瞻性、基础性技术研究，为公司的长远发展提供技术储备。具体进行的技术开发项目如下：

序号	方向	研究内容
1	监控管理平台软件	中心数据库设计；中心管理服务器；存储服务器；流媒体服务器；电视墙服务器；报警处理服务器；CS 架构客户端软件；BS 架构客户端软件；移动手机客户端软件；动态域名服务器；网关穿透服务；智能分析服务器；负载均衡服务器等。
2	智能监控的视频分析	视频内运动目标的检测、跟踪及分类技术；视频事件分析技术（包括警戒线跨越，警戒区域闯入，物品拿取，奔跑及超速，逗留等事件的自动检测；人流及车流的流量统计及密度统计等）；基于事件语义的视频内容检索技术；智能快球PTZ跟踪；交通领域视频分析；行人密集场景分析；人体异常姿态分析等。
3	专用芯片设计	开发拥有自主知识产权的专用监控芯片。
4	视频前处理技术	图像增强（包括对比度，色度，亮度，饱和度，锐度）；混合与覆盖；视频稳定；噪声抑制；反隔行；去闪烁；视频信号缺失检测；清晰度异常检测；亮度异常检测；干扰检测；偏色检测；画面冻结检测；摄像机移动检测等。
5	模式识别	车牌识别；车型分类；人脸检测与识别；语音识别；异常声音（敲打、撞击、破裂、巨响）识别等。

## 2、公司正在具体研发的主要新产品情况如下：

序号	名称	达成目标	目前所处阶段
1	混合 DVR 系列	国际先进	小批量生产
2	新一代 DVR 系列	国际先进	小批量生产
3	车载 DVR 系列	国际先进	小批量生产
4	NVR	国际先进	小批量生产
5	新型智能板卡	国际先进	小批量生产
6	高清解码卡	国际先进	开发阶段
7	新型 DVS	国内领先	小批量生产
8	智能 DVS	国内领先	小批量生产
9	智能交通专用摄像机	国内领先	小批量生产
10	高清 IP 摄像机	国内领先	小批量生产
11	高清 IP 球机	国内领先	小批量生产

12	智能自动跟踪球机	国内领先	开发阶段
13	5.0 客户端软件	国内领先	小批量生产

### 3、报告期内研发投入情况

报告期内本公司的研发费用情况及占公司营业收入比例如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
研发经费（万元）	14,706.10	8,443.87	6,187.18
营业收入（万元）	210,151.32	174,247.14	118,451.39
占比（%）	7.00%	4.85%	5.22

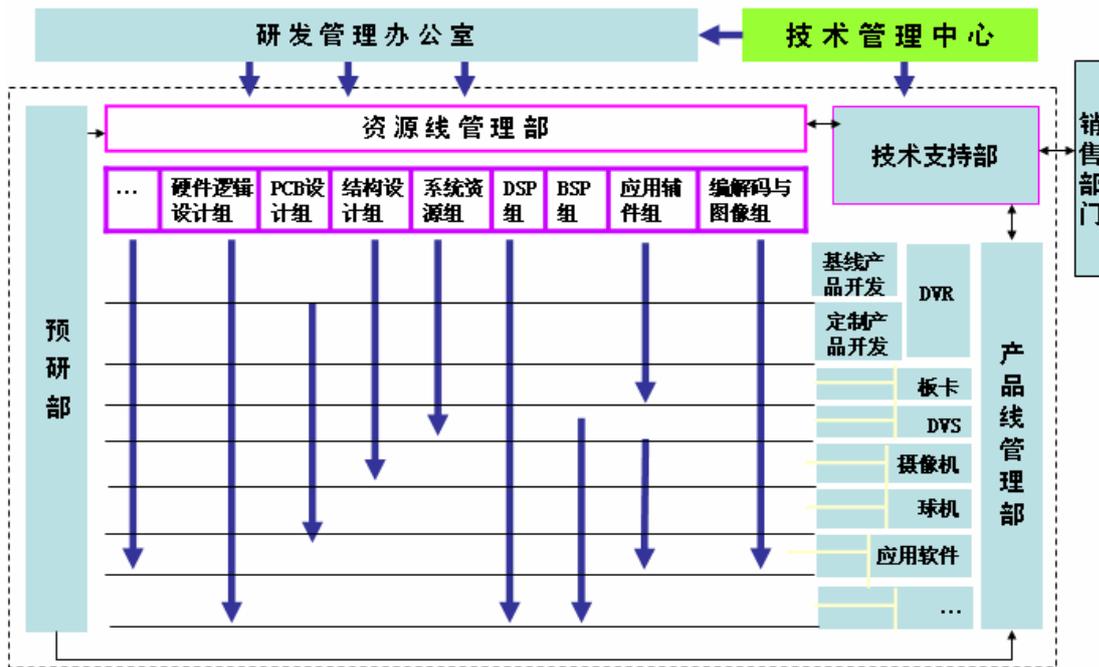
本公司一贯重视研发投入。最近 3 年，公司的研发费用逐年提高，年均复合增长率为 54.17%。

#### （四）公司的研发机构和人员

本公司的研发机构为技术管理中心，下设研发管理办公室、预研部、产品线管理部、资源线管理部、技术支持部。公司的研发机构是浙江省最早认定的数字视音频技术研究发展中心，同时也是杭州市高新技术研究发展中心，并建有海康威视-德州仪器数字信号处理方案实验室。

##### 1、研发组织机构设置和研发流程

本公司所处行业对专业技术研发能力要求较高，同时新产品开发能力要能快速应对市场变化，而传统的职能式结构或事业部式结构不能很好地满足这一双向需求。为此，公司对研发机构采用“产品线+资源线”矩阵式组织结构。其中，研发管理办公室为整个研发部门设计研发规划、激励措施、研发人员配备等，技术支持部负责整个研发技术部门对市场销售部门的支持，以及市场销售部门对研发部门的沟通和反馈。产品线主管各类安防产品的具体开发工作，产品线管理部负责整个产品线上具体产品研发项目的管理；资源线主要为产品线提供产品开发平台和技术资源的支持，资源线管理部负责整个资源线上各个研发资源项目的管理；预研部负责基础性技术的研发，扩展资源线和产品线。具体结构如下：



这种矩阵式研发组织结构有效降低了组织结构的官僚化，减少组织层级的过多而增加的反应时间，可以更快更好的响应客户需求。以市场需求、项目、产品为纵向，以传统的职能式组织为横向，结合二者优点，为研发提供更好的生命力。有效实现“资源共享、技术统一、面向客户开发、实时市场反应”的目标。同时多个纵向的水平组织互相形成一定的竞争与合作，激发了组织的活力。

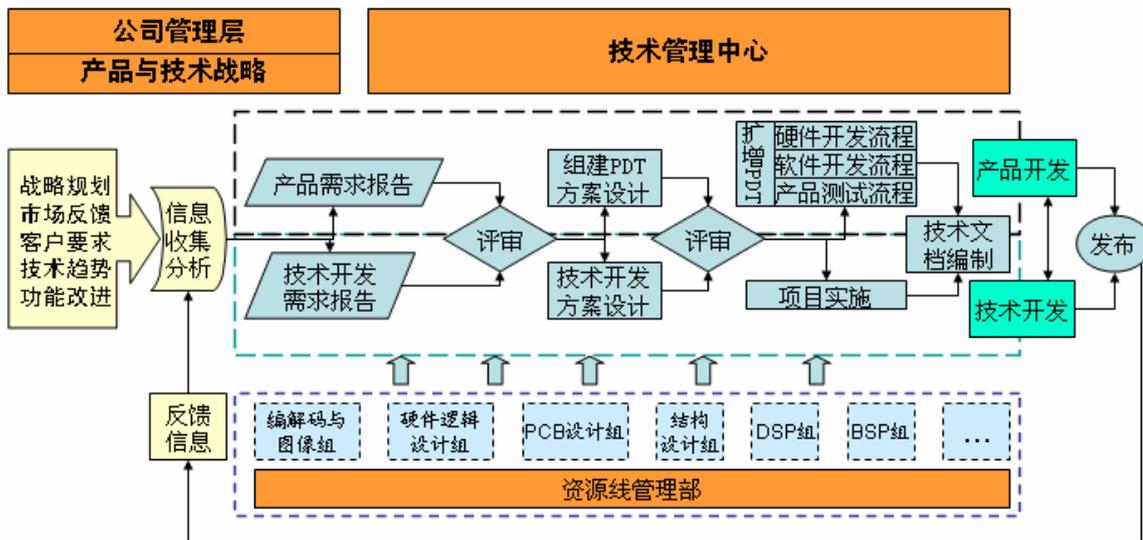
## 2、研发人员

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司拥有技术研发人员 600 人，占员工总数的 27.89%，建立了包括 3 名博士，259 名硕士在内的高层次研发团队。

### （五）技术创新和持续开发能力

#### 1、开发流程体系

本公司在矩阵式研发组织结构上建立起基于市场和客户需求驱动的产品开发流程体系，实现快速市场反应速度、高开发质量、低开发成本、高可靠性、高稳定性和良好可维护性的目的。在具体实施过程中，公司根据产品与技术战略和竞争态势等实际情况对项目开发做出思考、规划和管理，并结合资源线的支持，集成针对不同产品或技术的组合式开发团队实施，提高单个研发项目的效率和实现公司全环节资源支持。主要开发流程如下：



【注】：PDT 为产品开发团队的英文缩写（Product Development Team）

## 2、保持技术不断创新的机制

（1）本公司在技术和产品研发上坚持“开发一代、领先一代”的理念，并围绕技术发展趋势和客户多元化需求，坚持投入大量的人力、物力和财力，全面掌握视音频编解码技术等行业核心技术，为持续开发个性化、高技术含量的产品和实现可持续的技术领先优势建立坚实的技术储备。公司近年来持续加大对于研发费用的投入，尤其从2007年开始，随着公司产品线和资源线的延长，研发投入显著增加。

（2）本公司实施“人才+技术”的双储备机制，积极引进优秀人才，保持技术领先优势。公司在利用现有工作平台不断吸引优秀专业人才的同时，还从重点高校中招聘优秀应届毕业生，加强人才的自身培养和梯队建设，充实公司的人才储备。

（3）本公司自创立以来，一直以“分享公司成长”政策激励广大研发员工的创新力量。公司的管理层以平衡记分卡作为核心思想，建立了基本工资+季/年度绩效工资为核心的薪酬制度，建立了整套的科学研发绩效管理方案。同时公司还为研发人员设立杰出贡献奖、单项创新奖励制度、研发进度奖和合理化建议采纳奖等奖励制度，对技术人员实施技术职位晋升制度、授予公司荣誉等措施，有效地激发了研发员工的创造力。

（4）本公司通过培训和“研发导师制度”打造全员参与的学习型团队。公司人力资源部门每年规划出系统的员工培训方案，包括内部培训和外部培训。内部培训注重将员工积累的优秀经验和知识在一定范围内传播，包括周期性培训、专业化培训等；外部培训通过外聘专家、组织技术人员赴知名跨国公司和名牌院校就特定内容进行学习。公司还创立了“研发导师制度”，建立良好的内部学习氛

围、整合企业内外资源，为公司的持续发展提供了源源不断的知识动力。

### 3、良好的保密制度

本公司创建了较为完善的技术保护模式，建立了保密协议制度，要求公司所有员工履行保守公司技术秘密的义务和责任。员工在职期间和部分重要岗位人员离职后一定时间内均严格按照合同中的规定履行保密义务，加强对商业秘密的保护力度，并通过研发管理信息系统内的权限设置加以控制，对技术秘密的知晓范围执行压缩控制的原则，员工只在管辖范围内根据工作需要知晓相关的技术秘密，并据此设立了保密奖惩制度。

本公司矩阵式研发组织结构使核心技术分散在资源线的各个资源组中，各个资源组相对独立，同一资源组也严格控制技术交流范围；设计文档专员管理，定期封存；每一款产品设有经特别加密措施的专用加密芯片，防止解密和盗版。

## 八、 产品的质量控制情况

### （一）公司执行的质量标准和认证情况

本公司产品生产遵守国家、行业标准，并对各项产品制定了更严格的企业标准；当客户有更严格标准要求时，按客户要求执行。其中国家和行业标准如下：

标准类别	标准号	名称与内容
国家标准	GB 20815-2006	《视频安防监控数字录像设备标准》
行业标准	GA/T 64-2006	《视频安防监控系统，变速球形摄像机》
行业标准	GA/T 647-2006	《视频安防监控系统前端设备控制协议 V1.0》
行业标准	GA/T 376-2001	《视频安防监控系统技术要求》
行业标准	GA/T 670-2006	《安全防范系统雷电浪涌防护技术要求》

本公司的出口产品还严格按照 UL、CE、RoHS、FCC 等国外认证（检测）所含标准执行。具体情况详见本节“二（十）：进口国相关政策”。

本公司在质量管理体系上严格按照 ISO9001:2008 标准执行，并获得证书号为【000108Q23686R1M/3302】的质量管理体系认证证书。为强化公司产品质量，公司还建立了标准化体系和计量检测体系，并且获得了【浙 BTX（2008）028 号】标准化良好行为认证证书和【（2008）量企（浙）字（515）号】计量检测体系合格证书，其中公司的标准化体系被认定为“AAA”级。

### （二）公司的质量控制措施和质量管理机构

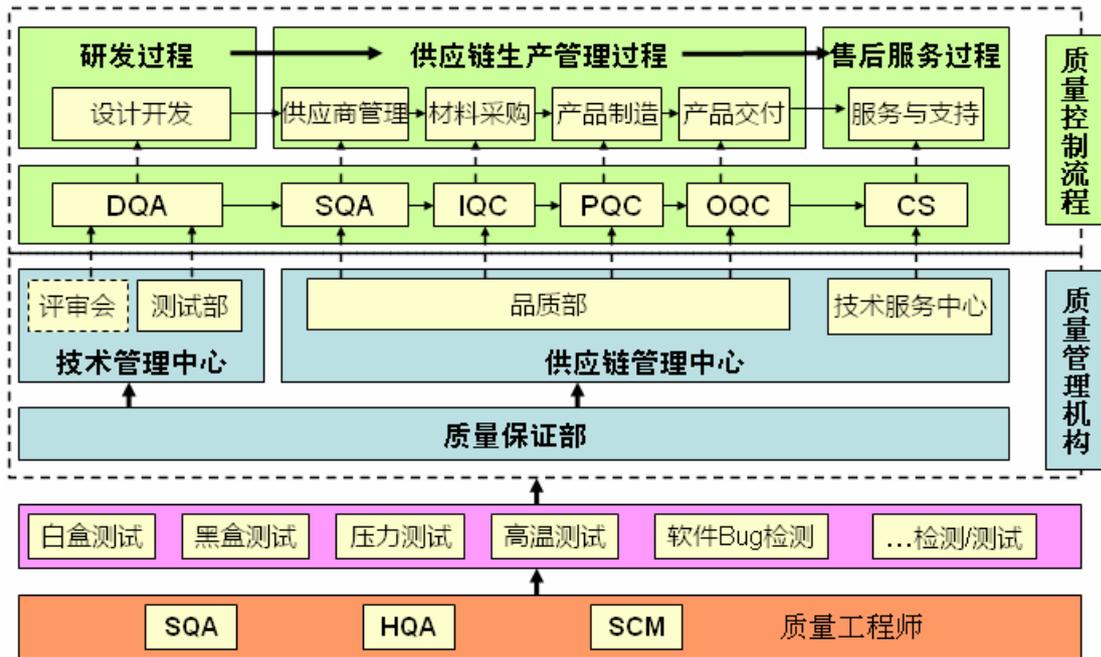
本公司在产品质量上奉行“可靠性优先”的原则。通过梳理业务流程，设立宏微观相结合的质量管理机构，以及覆盖从研发到售后服务的所有流程节点的质

量管理过程体系，确保产品质量，满足客户需求。

## 1、全流程质量控制

本公司质量控制措施的实施体现在全流程质量控制体系中，包括研发流程、供应链生产管理流程和售后服务过程等方面，贯穿从产品研发设计直至产品售后跟踪服务的整个产品生命周期。

本公司质量管理机构和质量控制流程如下：



【注】：DQA 为研发质量保证，SQA 为供应商质量保证，IQC 为入料质量控制，PQC 为过程质量控制，OQC 为出货质量控制，CS 为客户服务，质量工程师中 SQA 为软件质量保证工程师，HQA 为硬件质量保证工程师，SCM 为软件配置管理工程师。

## 2、质量管理机构和人员设置

本公司设有专门的质量保证部作为质量管理的宏观管理机构，其职责包括制定和完善公司质量管理体系；协调各个部门解决质量问题；提供关于质量体系的各种培训；组织开发过程中的技术评审；组织进行体系认证和产品认证。

技术管理中心下设有机构测试部和非固定机构的评审会。测试部对研发中的样品分层进行黑盒测试、白盒测试、高温高压等性能检测，对未通过测试的样件提出改进意见，确保研发设计以最佳的质量进入生产流程；在研发流程节点上召开的评审会则对未进入试制阶段，尚处于概念、定义等书面研发设计阶段的研发设计在市场需求符合度、可扩展性、可靠性等方面进行科学和全面的评议，确保研发设计质量，以控制和保障产品开发定位、技术的准确如期实现。

供应链管理中心下设有品质部和技术服务中心，品质部负责 SQA、IQC、PQC 和 OQC，技术服务中心负责产品的售后服务和技术支持。

本公司设有专职的质量工程师承担全流程的质量控制工作。具体为：技术管理中心设有专职多层级的软件质量保证工程师（SQA）、硬件质量保证工程师（HQA）、软件配置管理工程师（SCM）等负责研发阶段的质量控制过程和样件性能检测；品质部专设的质量工程师对生产流程的各道工序进行专业检查；公司还在生产流程实施全员质量管理政策，生产员工对本工序产品进行自检，下一道工序员工对上一道工序进行互检；技术服务中心的客服工程师跟踪产品交付客户后的使用状态。

### **3、质量管理体系的持续改进**

本公司通过各项措施保证公司质量管理体系的适宜性、有效性和充分性，并且不断收集内部各个工序的质量数据和外部用户满意度，针对性地改进和提高，以满足产品质量、服务标准和各项认证的要求；公司颁布了专业的《质量管理手册》，并给予持续改进；公司不断改进供应商分级制，对每种原材料器件的供货商进行定期和不定期的综合评定，确保原料质量；公司的质量工程师帮助供应商进行品质监控和品质提升计划，与供应商共同进步发展；公司提供各种质量保证体系的培训，重视对质量管理人员的持续培养，为公司持续稳定地为客户提供优质产品提供了良好的保障。

#### **（三）公司的产品质量纠纷情况**

由于本公司质量控制体系健全，质量控制措施有效，截至本招股说明书签署之日，公司与产品用户未发生过产品质量纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、 同业竞争

#### (一) 同业竞争情况说明

本公司主要从事安防视频监控产品的研发、生产和销售，主要产品包括 DVR、视音频编解码卡、DVS、监控摄像机、监控球机等安防设备。

本公司控股股东五十二所是隶属于中电集团的具有事业法人资格的研究机构，实际主要从事计算机系统的科研与开发，承担国家科技攻关和军品预研、型号项目以及股权投资业务，五十二所本身及其直接或间接投资控股的其他企业，没有从事与本公司相同或者相似的业务，与本公司不存在同业竞争的情况。

本公司实际控制人中国电子科技集团公司所属系统内，除发行人外，中电集团本身及其直接或间接投资控股的其他企业，没有从事与本公司相同或者相似的业务，与本公司不存在同业竞争的情况。

#### (二) 本公司实际控制人、控股股东的避免同业竞争承诺

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司实际控制人和控股股东分别向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。

##### 1、公司实际控制人避免同业竞争承诺

2008年9月18日，本公司实际控制人中电集团向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》：

杭州海康威视数字技术股份有限公司：

1、本着充分保护海康威视全体股东利益的原则，将公允地对待各被投资企业，不会利用国有资产管理者的地位，作出不利于海康威视而有利于其他企业的安排或决定。

2、若因本集团公司总部直接干预有关企业的具体生产经营活动而导致同业竞争，并使海康威视受到损失的，将承担相关责任。

3、在本集团公司与海康威视存在实际控制关系期间，本承诺为有效之承诺。

中国电子科技集团公司

2008年9月18日

##### 2、公司控股股东避免同业竞争承诺

2008年8月28日，本公司控股股东中国电子科技集团公司第五十二研究所向本公司出具了【所函（2008）1号】《关于避免同业竞争的承诺函》：

杭州海康威视数字技术股份有限公司：

1、本所及本所控制的子公司等下属单位现时不存在从事于海康威视或其子公司有相同或

类似业务的情形，与海康威视之间不存在同业竞争；

2、在本所作为海康威视第一大股东期间，本所及本所控制的子公司等下属单位将不直接或间接经营任何与海康威视或其子公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；

3、本所保证遵循关于上市公司法人治理结构法律法规和中国证监会相关规范性文件规定，确保海康威视独立自主经营，以保证海康威视的资产完整以及人员、业务、财务、机构独立；

4、本所承诺不利用海康威视大股东的地位，损害海康威视及其他股东的利益。

中国电子科技集团公司第五十二研究所

2008年8月28日

### （三）发行人与实际控制人、控股股东控制的公司不存在同业竞争

本公司控股股东五十二所以及实际控制人中电集团控制的其他企业和重要的参股企业所从事的业务和生产的产情况如下表：

#### 1、五十二所控制的企业和主要参股企业经营业务和产品情况：

##### （1）五十二所直接和间接控股的企业经营业务和产品情况

企业名称	五十二所持股比例	实际从事的业务及主要产品	是否与本公司存在相同、相似业务
海康集团	100%	系统集成工程	不存在
《新电脑》杂志	100%	杂志出版发行	不存在
科正电子	90%	电子产品检验检测	不存在
海康雷鸟	51%	电力线测温系统研发生产销售	不存在
海康蓝博	51%	节能灯整流器、变压器研发生产销售	不存在
海康孵化器	通过海康集团持股 100%	项目孵化	不存在
海康信息	通过海康集团持股 67%	税控收款机、家电控制器、马达控制板研发生产销售	不存在
深圳高科润	通过海康信息持股 51%	空调控制器研发生产销售	不存在
海康科技	67%	接受电子产品的委托加工、税控收款机、家电控制器、马达控制板研发生产销售	不存在

##### （2）五十二所主要参股企业经营业务和产品情况

企业名称	五十二所持股比例	实际从事的业务及主要产品	是否与本公司存在相同、相似业务
航天金穗	49%	防伪税控系统销售与服务	不存在
意博高科	49%	节能灯整流器系列产品研发生产销售	不存在
科强智能	通过科正电子持股 25.36%	注塑机智能控制器研发生产销售	不存在

爱信诺航天	通过海康集团持股 30%	防伪税控系统销售与服务	不存在
-------	--------------	-------------	-----

## 2、中国电子科技集团公司控制的企业经营业务和产品情况：

截至目前，中电集团拥有下属 47 家研究院所、6 家直属控股子公司，间接控制 3 家上市公司。

(1) 中电集团下属科研院所 47 家，分别从事不同的研究领域，按照其主营业务大致分为以下三类：通信类研究所、器件类研究所、整机和系统的研究所。

(2) 中电集团 6 家直属控股子公司为中电科技国际贸易有限公司、中电科技长江数据股份有限公司、中电科技投资开发有限公司、中电科技德清华莹电子有限公司、北京科控微电子系统工程有限责任公司、中电科技（武汉）电子信息发展有限责任公司。

(3) 中电集团间接控制的 3 家上市公司为安徽四创电子股份有限公司、上海华东电脑股份有限公司、成都卫士通信息产业股份有限公司。

关于中电集团下属企业的具体情况，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之八（四）：发行人实际控制人及其控制的企业基本情况”。

在上述研究所以及所属企业中，不存在与本公司业务和产品相同或类似的企业，因此，与本公司不存在的同业竞争。

综上，本公司实际控制人中电集团及其控制的企业、公司控股股东五十二所及其控制的企业，均与本公司不存在同业竞争。

中电集团与五十二所已分别作出《避免同业竞争的承诺》，承诺未来不从事与本公司同业竞争的业务。

## 3、保荐人及发行人律师的核查意见

保荐人及发行人律师对中电集团及下属企业进行了核查，确认中电集团及下属企业不存在与发行人经营同类业务的情况：

通过查阅中电集团及下属企业的公开信息，确认中电集团以及下属企业不存在与发行人经营同类业务的情况。

通过调阅中电集团五十二所及下属企业的工商登记资料及财务资料，确认中电集团以及下属企业不存在与发行人经营同类业务的情况。

通过对中电集团的实地调查，并对中电集团相关负责人的访谈确认，目前中电集团直接控制的研究所有 47 家，中电集团间接控制的上市公司 3 家。海康威视是中电集团中专注于监控领域的企业，中电集团下属企业中不存在与海康威视从事相同业务的其他企业。

综上，保荐人及发行人律师认为中电集团以及下属企业与公司不存在同业竞争。

#### **（四）发行人与其他股东不存在同业竞争**

本公司其他股东龚虹嘉、杭州威讯投资管理有限公司、浙江东方集团股份有限公司、杭州康普投资有限公司所从事的业务和生产的產品，均与公司不存在同业竞争。上述股东的基本情况详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之八：发起人股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

2008年7月10日，龚虹嘉、杭州威讯投资管理有限公司、浙江东方集团股份有限公司、杭州康普投资有限公司向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“在作为股份公司的主要股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动，不以任何方式从事或参与生产任何与股份公司产品相同、相似或可以取代股份公司产品的业务活动。

并承诺如从任何第三方获得的任何商业机会与股份公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则将立即通知股份公司，并尽力将该商业机会让予股份公司。”

## **二、 关联交易**

### **（一）发行人的关联方及关联关系**

- 1、实际控制人中国电子科技集团公司及其控制的企业。
- 2、控股股东中国电子科技集团公司第五十二研究所及其控制的企业。
- 3、持有本公司5%以上股份的其他股东：龚虹嘉、威讯投资、东方集团。
- 4、本公司控股和参股公司，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之七：发行人控股公司、参股公司情况”的相关内容。
- 5、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其关系密切的家庭成员及其控制的企业，详见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之二：持有股份、协议、薪酬、兼职、亲属关系”。

### **（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于关联方任职情况**

关于本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方任职情况，详见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之二（四）：公司董事、监事、高管人员及核心技术人员的兼职情况”。

### （三）发行人最近 3 年的主要关联交易事项

#### 1、经常性关联交易

最近 3 年，本公司的经常性关联交易事项如下：

##### （1）采购

关联方名称	发生当期与公司关系	采购主要产品名称	2009 年度 (元)	2008 年度 (元)	2007 年度 (元)	定价政策
中电科技（南京）公司	同受实际控制人控制	集成电路	-	2,839,165.47	47,730,733.93	市场价格
南京电子香港公司	同受实际控制人控制		-	-	30,716,852.06	市场价格
上海富瀚微电子有限公司	公司股东任董事	集成电路	6,781,594.70	-	-	市场价格
北京邦诺	联营企业	存储器	23,214,406.98	11,248,978.80	-	市场价格
海康科技	同受控股股东控制	钢网等	305,000.00	-	-	市场价格
小计			30,301,001.68	14,088,144.27	78,447,585.99	
占同期营业成本的比例			3.01%	1.64%	12.87%	

2008 年以前，本公司通过中电集团实际控制的中电科技（南京）公司及南京电子香港公司的批量采购渠道采购部分原材料。2008 年，公司已逐渐减少与该关联公司发生采购业务。2009 年，为保证原材料集成电路的稳定供应，公司开始向上海富瀚微电子有限公司（本公司间接持股股东陈春梅持有该公司 43%的股权）采购芯片。

##### （2）销售

关联方名称	发生当期与公司的关系	销售主要产品名称	2009 年度 (元)	2008 年度 (元)	2007 年度 (元)	定价原则
海康雷鸟	同受控股股东控制	DVR 等	224,565.81	323,936.75	-	市场价格
海康集团			49,935.90	600,559.83	393,352.99	市场价格
海康科技			20,376.03	-	-	市场价格
海康信息			19,615.38	-	-	市场价格
中电下属所	同受实际控制人控制		770,676.07	2,579,637.61	530,650.41	市场价格
安徽四创			-	114,145.30	-	市场价格
小计			1,085,169.19	3,618,279.49	924,003.40	
占同期营业收入的比例			0.05%	0.21%	0.08%	

【注】：安徽四创电子股份有限公司，简称“安徽四创”。

### (3) 房屋租赁

根据五十二所与本公司及各子公司签订的《房屋使用协议》，五十二所将其位于杭州市马腾路 36 号房产租赁给本公司及各子公司使用。最近 3 年，租赁费结算情况列示如下：

时间	关联方	用途	租赁面积（平方米）	当期租金（元）	定价原则
2007 年度	五十二所	办公用房	5,639.50	2,290,836.30	市场价格
2008 年度	五十二所	办公用房	5,622.00	2,579,113.60	市场价格
2009 年度	五十二所	办公用房	13,157.00	7,236,350.00	市场价格

本公司将继续向五十二所租赁经营场所。在位于杭州市滨江区的厂房建成后，公司将减少对五十二所的租赁场地面积。

### (4) 支付关键管理人员和核心技术人员报酬

2009 年度公司共有关键管理人员 22 人，其中，在公司领取报酬 18 人，报酬总额为 686.50 万元。2008 年度本公司共有关键管理人员 21 人，其中，在公司领取报酬 17 人，报酬总额为 634.50 万元。2007 年度公司共有关键管理人员 12 人，其中，在本公司领取报酬 9 人，全年报酬总额为 390.0 万元。

### (5) 关联方未结算项目金额

最近 3 年，关联方未结算项目金额如下：

项目及关联方名称	2009 年 12 月 31 日 (元)	2008 年 12 月 31 日 (元)	2007 年 12 月 31 日 (元)
(1) 应收账款			
海康集团	929,737.00	-	65,000.00
海康雷鸟	2,320.00	-	-
安徽四创	90,650.00	72,240.00	-
中电下属所	307,391.00	597,840.00	97,200.00
海康信息	22,950.00	-	-
海康科技	23,839.95	-	-
小计	1,376,887.95	670,080.00	162,200.00
(2) 预付账款			
上海富瀚公司	6,561,000.00	-	-
小计	6,561,000.00		

(3) 应付账款			
海康信息	-	4,605,635.09	985,842.31
北京邦诺	11,280,488.69	2,949,007.86	-
海康科技	6,618,352.15	-	-
中电科技(南京)公司	-	-	6,770,260.80
小计	17,898,840.84	7,554,642.95	7,756,103.11
(4) 其他应付款			
五十二所	-	-	513,258.30
龚虹嘉	-	538,264.07	-
小计		538,264.07	513,258.30
(5) 预收款项			
海康集团公司	-	58,425.00	-
小计	-	58,425.00	-

## 2、偶发性关联交易

最近3年，本公司的偶发性关联交易事项如下：

### (1) 提供或接受劳务

关联方名称	服务内容	2009年度 (元)	2008年度 (元)	2007年度 (元)
海康信息	委托加工	-	9,231,886.60	1,871,075.17
海康集团	综合布线	-	33,540.48	-
海康科技	委托加工	9,595,994.07	-	-
中电下属所	检测等	87,750.00	120,268.00	-
合计		9,683,744.07	9,385,695.08	1,871,075.17

### (2) 资金往来

最近3年，本公司与关联方的资金往来明细情况如下：

年份	资金往来事项
2007年度	根据五十二所与本公司签订的《资金协议》，本公司2007年将1,000万元存放于五十二所，截至2007年12月31日，包括年初未收回余额2,000万元在内的共计3,000万元资金存放款均已收回，并收到资金使用费238,969.29元。

2008 年度	<p>(1) 根据五十二所与本公司原控股子公司南鸿通信签订的《合同》，南鸿通信 2008 年向五十二所借入资金 50 万元，截至 2008 年 10 月 31 日，上述 50 万元资金均已归还，并支付资金使用费 7,062.90 元。</p> <p>(2) 根据杭州海康数字视音频技术孵化器有限公司与本公司原控股子公司南鸿通信签订的《合同》，南鸿通信 2008 年向该公司借入资金 80 万元，上述 80 万元资金已于 2008 年 9 月归还，并支付资金使用费 19,960.50 元。</p>
---------	--

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司及子公司向五十二所等关联方借出资金的往来事项已全部结清，该等资金往来未对公司财务状况和经营成果造成负面影响。2008 年以来本公司及子公司未再向关联方借出资金。

① 发行人关联方占用发行人资金所履行的审批程序、资金占用费计提的依据、过程，关联方占用资金的用途

报告期内，发行人关联方占用发行人的资金往来明细情况如下：

占用单位	金额（元）	占用期限	占用天数	结算利息（元）	结算的资金利率	利率参考标准
五十二所	20,000,000.00	2006.8.4-2007.11.12	463	319,969.29	[注]	定、活期利率
五十二所	10,000,000.00	2007.4.20-2007.10.23	187	121,500.00	2.43%	6 个月定期存款利率
合计	30,000,000.00	-	-	441,469.29	-	-

【注】：该笔借款采用分档分段的利率结算方式，具体如下：

序号	金额（元）	结算周期	利率	利息（元）	利率参考标准
1	10,000,000.00	2006.8.4-2007.2.4	1.80%	90,000.00	3 个月定期存款利率
		2007.2.5-2007.11.12	0.72%、0.81%	58,734.64	活期存款利率
2	10,000,000.00	2006.8.4-2007.2.4	2.25%	112,500.00	6 个月定期存款利率
		2007.2.5-2007.11.12	0.72%、0.81%	58,734.65	活期存款利率
合计	20,000,000.00	-	-	319,969.29	-

关联方占用上述资金均用于资金周转，五十二所占用的 3,000 万元均签订了借款协议，有关资金占用费的结算均依据相关协议执行。在资金审批程序方面，公司按当时制订的《财务管理制度》、《现金管理及报销规定》等规定的程序与权限，经相关经办部门申请，由公司主管审批确认，上述资金借款事项未提交公司当时董事会审议。

对于报告期内公司关联方占用公司资金的事项，已于 2008 年 7 月 5 日取得本公司第一届董事会第二次会议的审议确认，独立董事发表了相关独立意见。

## ②关联方支付资金占用费情况

根据前表所示，公司在报告期内出借的资金均已收回，借出资金均由占用方中电五十二所参考市场活期或定期存款的利率支付了足够的资金使用费，未损害发行人的利益。

公司独立董事已对报告期内资金往来情况进行了审核，认为：“报告期内与五十二所及其下属企业之间关联方的资金往来系基于内部统筹安排，公司出借的资金均已于 2007 年底结清，且收取资金占用费，未实际损害公司及股东的利益。”

## ③为杜绝关联方资金占用所采取的措施

为杜绝关联方资金占用情况的发生，公司在相关制度方面作了严格的规定，并采取了如下措施：

### A、《公司章程》的规定

《公司章程》第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人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。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的权益。”

### B、《关联交易管理制度》规定

《关联交易管理制度》第五条规定：“公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。”

《关联交易管理制度》第十五条规定：“有关关联交易事项的决策过程，公司的独立董事和监事会应当就此事项的公允性以及是否损害了公司利益和公司其他股东的利益发表独立意见。独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：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 万元且高于公司最近经审计净资产值的千分之五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。”《独立董事工作制度》第十四条也对上述事项进行了规定。

《关联交易管理制度》第十九条规定：“公司与控股股东及其他关联方的资金往来，应当遵守以下规定：（一）控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他

支出；（二）公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；3、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；4、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代控股股东及其他关联方偿还债务；6、中国证监会认定的其他方式。”

#### C、公司财务独立，规范运作

公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法规、条例，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司开设有独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。

公司根据相关法律法规制定了独立有效的《财务管理制度》、《现金管理及报销规定》等有关资金使用的内部控制制度，建立了公司资金流出的内部控制流程和决策机制。公司不存在以公司资产、权益或信誉为股东或其他关联方债务提供担保的情形，公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

#### D、控股股东出具了规范资金往来的承诺函

2008年8月1日，公司控股股东五十二所出具了《关于严格执行中国证监会【证监发（2003）56号】文的有关规定的承诺函》，承诺其在作为公司控股股东或主要股东期间，将严格执行中国证监会【证监发（2003）56号】文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的有关规定，确保未来不再发生公司关联方占用公司资金现象。

通过以上制度和措施，公司建立起严格有效的资金管理制度，财务独立性良好，保证不再发生关联方占用公司资金事项的发生。

#### ④保荐人及发行人会计师的意见

保荐人及发行人会计师通过以下方式对报告期内期间资金占用情况进行了核查：

A. 通过抽查核对公司网上银行交易数据，抽查审核公司银行柜台对账单与网上银行资金交易数据的真实性和一致性，对发行人开通网上交易的银行账户，直接利用网络打印银行对账单，并与获取的柜台纸质银行对账单进行必要的核对，以核查公司银行存款记录的真实性、完整性。

B. 通过向银行发函询证、查验定期存款开户证实书原件等方式核实银行存款余额的真实性。对公司本地银行账户，由审计执业人员直接到银行进行现场询

证；对于各分公司异地账户，采用直接发函并由银行直接邮寄回发行人会计师的方式进行询证。

C. 通过详细审核公司往来账户与资金账户的账面记录，抽查相关往来账户与资金账户期间发生额的真实性、记录的完整性，同时抽取部分往来客户发函询证，以核实往来账户余额的真实性。

D. 通过与公司管理层访谈，取得公司的陈述和书面承诺，以明确资金占用性质及发生情况。

通过上述核查，保荐人及申报会计师认为，公司除前述已披露与说明的关联方占用资金情况外，无其他期间资金占用情况。

#### ⑤发行人的财务独立性情况

2007 年内，公司资金管理制度存在着不规范现象，公司与五十二所等关联方存在资金占用现象。2007 年下半年公司开始进行改制，在此期间，中介机构根据相应的制度要求对公司提出了相应的整改措施。公司对相关制度及行为进行了纠正和规范，使公司财务独立运作，并根据相关法律法规制定了独立有效的《财务管理制度》、《现金管理及报销规定》等有关资金使用的内部控制制度，建立了公司资金流出的内部控制流程和决策机制。对于关联方资金往来，公司通过《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度规定了股东大会、董事会、总经理各自相应的审批权限，通过前述一系列制度的实施，建立起严格有效的资金管理制度。此后，公司未发生关联方占用公司资金现象。

### 3、公司成立以来至 2006 年与海康信息及其它关联方的业务往来情况

#### (1) 业务往来情况

海康威视有限公司 2001 年底成立以来与海康信息及其他关联方的业务往来主要包括商品销售、商品采购、资产转让与受让、提供和接受服务等，详细情况如下（报告期内的关联交易情况见前述内容）：

#### A. 商品销售

年度	交易对象	交易内容	交易金额（元）
2002	北京康银商贸中心	板卡	12,853,324.79
	成都康银信息系统有限公司		2,494,829.06
	广州康银信息系统有限公司		3,406,837.61
	上海康银电脑通信有限公司		12,362,217.95
	海康信息	集成电路	66,751.08

小计			31,183,960.48
2003	北京海康立方	板卡	32,006,404.62
	北京康银商贸中心	板卡	26,469,774.36
	上海融康信息技术有限公司	板卡	35,276,007.69
	上海康银电脑通信有限公司	板卡	11,357,299.15
	广州康银信息系统有限公司	板卡	8,612,957.26
	广州威视	板卡	14,159,549.57
	成都海康信息技术有限公司	板卡	12,102,615.38
	成都康银信息系统有限公司	板卡	2,365,743.59
小计			142,350,351.62
2004	北京海康立方	视频服务器及控制 软件	35,612,765.81
	北京康银商贸中心		27,661,944.44
	上海融康信息技术有限公司		46,370,223.93
	上海康银电脑通信有限公司		13,094,211.37
	海康集团		158,632.48
	杭州海康蓝银信息技术有限公司		7,179.49
	广州威视		22,156,289.74
	成都海康信息技术有限公司		21,441,928.21
	杭州金康银电子工程有限公司		3,589.74
小计			166,506,765.21
2005	北京海康立方	DVR 等	11,938,150.09
	广州威视		- 847,160.69
	海康集团		531,581.29
	海康信息		7,350.43
	上海融康信息技术有限公司		- 23,829.06
	成都海康信息技术有限公司		- 411,557.26
小计			11,194,534.71
2006	北京海康立方	DVR 等	4,736,264.96
	海康集团		821,152.99
	海康雷鸟		65,538.46
	中电集团第十一研究所		68,717.95

中电集团第十五研究所	267,692.31
中电集团第二十二研究所	27,863.25
中电集团第二十三研究所	245,230.77
中电集团第四十四研究所	31,794.87
中电集团第五十五研究所	31,239.32
小计	6,295,494.88

## B. 商品采购

年度	交易对象	交易内容	交易金额（元）
2002	海康信息	元器件及包装物	294,756.86
小计			294,756.86
2004	中电科技（南京）电子信息发展有限公司	集成电路	92,387,054.52
	海康信息	集成电路、元器件	159,219.26
小计			92,546,273.78
2005	中电科技（南京）电子信息发展有限公司	集成电路	47,337,202.20
小计			47,337,202.20
2006	中电科技（南京）电子信息发展有限公司	集成电路	42,540,834.48
小计			42,540,834.48

## C. 资产转让与受让

年度	交易对象	交易内容	交易金额（元）
2002	五十二所	受让固定资产	941,960.00
	海康信息	受让固定资产	138,875.00
小计			1,080,835.00
2005	海康集团	车载移动数字监控系统项目	2,651,400.00
小计			2,651,400.00

## D. 提供与接受服务

年度	交易对象	交易内容	交易金额（元）
2002	海康信息	板卡的售前、售后技术服务	600,000.00
小计			600,000.00
2005	海康信息	贴片加工	1,376,598.74

小计			1,376,598.74
2006	海康信息	贴片加工	157,812.17
小计			157,812.17

说明：北京康银商贸中心、上海康银电脑通信有限公司、广州康银信息系统有限公司均为五十二所联营公司杭州康银电子系统工程联营公司的子公司，成都康银信息系统有限公司为广州康银信息系统有限公司子公司。杭州金康银电子工程有限公司系海康集团原控股子公司。杭州海康蓝银信息技术有限公司系海康集团原控股子公司，2007年11月23日注销。

### (2) 前述关联交易所履行的法律程序及交易价格的公允性

海康威视变更设立前的公司章程未对公司的关联交易审议程序作出明确规定，海康威视变更设立后，对公司2005年至2009年的上述各项关联交易履行了董事会、监事会的确认或批准程序，独立董事对报告期内的关联交易发表了意见。

海康威视与上述各关联方销售商品参照市场行情由交易双方采用协议价格确定。保荐人及申报会计师重点抽查了海康威视与广州威视、北京海康立方等关联方之间的销售价格并与独立第三方价格进行对比，未发现明显差异。上述各关联方之间的交易价格参照市场价格执行，不存在损害海康威视及其股东利益的行为。

### (3) 国有资产转让的履行程序

A. 2002年度，海康威视有限公司从五十二所购入部分固定资产，浙江浙华资产评估有限公司于2002年5月18日出具【浙华评报字（2002）第16号】《评估报告》，确认截至评估基准日2001年12月31日，五十二所转让的固定资产的账面净值为1,016,236.80元，评估值为941,960.00元。依据评估结果，本次转让定价为941,960.00元。

B. 2002年度，海康威视有限公司从海康信息购入部分固定资产，浙江浙华资产评估有限公司于2002年5月18日出具【浙华评报字（2002）第16号】《评估报告》，确认截至评估基准日2001年12月31日，海康信息转让的固定资产的账面净值为139,909.20元，评估值为138,880.00元。依据评估结果，本次转让定价为138,875.00元。

C. 2005年12月27日，海康威视从海康集团购入车载移动数字监控系统项目，浙江中浩华天会计师事务所有限公司于2005年12月15日出具【华天评字[2005]第015号】《价值评估咨询报告》，确认评估基准日2005年11月30日，海康集团车载移动数字监控系统专有技术的评估价值为265.14万元。依据评估结

果，本次转让定价为 265.14 万元。

海康威视与五十二所、海康集团的受让资产履行了国有资产评估程序，并按照评估价值确定转让价格，不存在侵害国有股东利益的情形。

#### (4) 保荐人及发行人律师的核查意见

经核查，保荐人及发行人律师认为：海康有限成立初的合资合同和公司章程中均未对公司的关联交易审议程序作出明确规定，海康威视变更设立后，对公司 2005 年至 2009 年的上述各项关联交易履行了董事会、监事会的确认或批准程序，并取得了独立董事对上述关联交易的独立意见。海康威视与各关联方之间的上述关联交易涉及的交易价格参照市场价格执行，不存在损害海康威视及其股东利益的行为。五十二所、海康集团、海康信息向海康有限转让固定资产时履行了国有资产评估程序但未履行相关的评估备案手续，鉴于五十二所、海康集团和海康信息为海康有限的实际控制人和控股股东，海康有限按评估价受让固定资产和专有技术项目未侵害国有股东的利益。因此，五十二所、海康集团和海康信息未履行评估备案不会对海康威视本次发行股票并上市构成实质性的法律障碍。

### 4、关于北京海康立方及广州海康威视的情况说明

#### (1) 北京海康立方信息技术有限公司的历史沿革、股东背景情况

##### A. 历史沿革

2002 年 6 月，海康信息、蒋玉峰、蔡昶阳、窦彬、嘉岗辉、弓怡龙共同出资设立北京海康立方，注册资本为 50 万元。2002 年 6 月 27 日，北京方诚会计师事务所有限责任公司对本次出资进行了审验，并出具了【方会(E)字(2002)第 188 号】《验资报告书》。2002 年 7 月 2 日，北京市工商行政管理局出具了注册号为【1101081392905(1-1)】的《企业法人营业执照》。

海康立方设立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	海康信息	40.00	80
2	蒋玉峰	4.00	8
3	蔡昶阳	2.50	5
4	窦彬	1.50	3
5	贾岗辉	1.00	2
6	弓怡龙	1.00	2
合计		50.00	100

海康立方成立以来，股权结构未发生变化。

2008年4月20日，海康立方召开股东会，决议注销公司并成立清算组。2008年7月23日，北京市工商行政管理局海淀分局核准注销海康立方。

#### B. 股东背景

海康立方股东浙江海康信息技术股份有限公司与发行人均为五十二所控制的企业；自然人股东蒋玉峰，2001-2004年底系海康立方总经理，2005年离职加盟发行人，2008年起任公司副总裁；自然人股东蔡昶阳、窦彬，2001-2004年底系海康立方员工，2005年于发行人任职，2006年起分别任公司北京分公司、天津分公司负责人；自然人股东贾岗辉、弓怡龙系海康立方员工，与发行人不存在关联关系。

### (2) 广州威视科技的历史沿革、股东背景情况

#### A. 历史沿革

2002年9月，浙江海康信息技术股份有限公司、杨斌、王道芳、姜娴共同出资设立广州威视计算机科技有限公司，注册资本101万元。2002年11月5日，广州穗贤会计师事务所有限公司对本次出资进行了审验，并出具了【穗贤验字（2002）第042号】《验资报告》。2002年12月4日，广州市工商行政管理局出具了注册号为【4401061101129】的《企业法人营业执照》，公司设立时各股东出资情况为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
海康信息	91.00	90.10
杨斌	5.00	4.95
王道芳	3.00	2.97
姜娴	2.00	1.98
合计	101.00	100.00

广州威视设立以来，股权结构未发生变化。

2007年5月28日，广州威视召开股东会，决议注销公司并成立清算小组。2007年9月，广州威视完成注销。

#### B. 股东背景情况

广州威视股东浙江海康信息技术股份有限公司与发行人均为五十二所控制的企业；自然人股东王道芳、杨斌、姜娴系广州威视员工，与发行人不存在关联关系。

## (3) 公司与广州威视、海康立方的关联交易情况

## A. 商品销售

公司自设立以来与广州威视及海康立方的商品销售交易情况如下：

年度	广州威视		北京海康立方	
	销售金额（元）	占同期同类交易金额的比例	销售金额（元）	占同期同类交易金额的比例
2003 年度	14,159,549.57	9.08%	32,006,404.62	20.53%
2004 年度	22,156,289.74	9.23%	35,612,765.81	14.84%
2005 年度	-847,160.69	-0.22%	11,938,150.09	3.21%
2006 年度	-	-	4,736,264.96	0.67%
合计	35,468,678.63		84,293,585.47	

## B. 资金使用

发行人于 2006 年 7 月 26 日出借给广州威视资金 4,896,241.00 元，该款项已于 2006 年 7 月 28 日收回，属临时资金周转，未结算资金使用费。

## C. 关于交易价格公允性的比较说明

公司 2003 年度以前基本以关联销售方式为主，2004 年度-2006 年度，公司主要销售品种向关联方销售均价与外部独立第三方销售均价对比情况如下：

年度	品种	平均销售单价（元）		
		北京海康立方	广州威视	独立第三方
2004 年度	DS-4004H	1,117.81	1,119.86	1,176.78
	DS-8004ME	3,536.39	3,821.85	3,914.53
2005 年度	DS-4004HC	711.20	-	719.25
	DS-4004H	1,170.61	-	1,155.42
	DS-4008HC	1,357.04	-	1,387.49
2006 年度	DS-4004HC	667.20	-	661.65
	DS-4004H	1,126.09	-	1,144.89
	DS-4008HC	1,282.20	-	1,271.98

## (4) 保荐人及发行人会计师的意见

通过对公司主要销售品种及销售价格的比较，保荐人及发行人会计师认为公司销售给广州威视公司和海康立方公司的价格是公允的。

#### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

##### 1、购销商品的关联交易及其影响

交易类别	项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
采购商品关联交易	金额（万元）	3,030.10	1,408.81	7,844.76
	占同期营业成本的比例	3.01%	1.64%	12.87%
销售商品关联交易	金额（万元）	108.52	361.83	92.40
	占同期营业收入的比例	0.05%	0.21%	0.08%

最近 3 年，商品购销的关联交易采用了市场定价的原则，其总额占营业收入的比例呈较小。2009 年关联方采购主要是向联营公司北京邦诺采购存储器，以及向龚虹嘉控制的上海富瀚微电子有限公司采购集成电路。报告期内购销商品的关联交易金额较小，对本公司财务状况及经营成果未带来负面影响。

##### 2、其他关联交易及其影响

最近 3 年，本公司其他关联交易包括厂房租赁、支付关键管理人员及核心技术人员的报酬、提供或接受劳务等事项，均按照关联交易定价公允的原则进行；公司及子公司向关联方借出资金的往来事项已经清理。上述关联交易事项均未对公司业绩及财务状况产生负面影响。

#### （五）主要关联交易的批准情况

2008 年 7 月 5 日，经本公司董事会审议，关联董事回避表决，经独立董事认可，批准如下关联交易事项：

（1）同意本公司及子公司南鸿通信与五十二所签署的《房屋租赁协议》，约定在 2008 年度，向五十二所租赁房屋面积为 5,622 平方米；

（2）同意本公司与海康信息签署的《委托加工协议》，约定了本公司委托海康信息加工各类产品的价格等相关要素内容；

（3）同意本公司与北京邦诺存储科技有限公司签署的《采购框架协议》，约定本公司向北京邦诺采购存储器产品的相关要素内容。

2009 年 2 月 10 日，经本公司董事会审议，关联董事回避表决，经独立董事认可，批准如下关联交易：

（1）同意本公司及下属分公司和子公司与五十二所签署的《房屋租赁协议》，约定在 2009 年，向五十二所租赁房屋面积为 13,157 平方米；

（2）同意本公司根据业务需要向北京邦诺存储科技有限公司采购专用的网络监控存储设备。

2009 年 4 月 28 日，经本公司董事会审议，关联董事回避表决，经独立董事认

可，批准如下关联交易事项：

(1) 同意公司与上海富瀚微电子有限公司签署《采购框架协议》，约定本公司向上海富瀚微电子有限公司采购 FH8735 系列芯片；

(2) 同意本公司与海康科技签署的《委托加工协议》，约定了本公司委托海康信息加工各类产品的价格等相关要素内容。

2010年1月31日，经本公司董事会审议，关联董事回避表决，经独立董事认可，批准了公司及子公司向五十二所租赁房屋、向北京邦诺采购存储设备、向上海富瀚微电子有限公司采购 FH8735 系列芯片、委托海康科技进行产品委托加工等日常关联交易事项。

相关协议内容详见本招股说明书第十五节“其他主要事项之二：重大合同”。

## **(六) 关联交易决策权利和程序的规定**

### **1、公司章程对关联交易决策权力和程序的规定**

《公司章程》第七十八条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参加表决，其所代表的股份不计入该表决有效票总数内。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

(1) 董事会应依据相关法律、行政法规和部门规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以工商登记为准；

(2) 如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其书面答复；

(3) 董事会应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果通知全体股东；

(4) 股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的规定表决；

(5) 如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作详细说明。

### **2、《关联交易管理制度》对公司关联交易的规定**

#### **(1) 关联交易原则**

公司《关联交易管理制度》“总则”规定，公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议。协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容

应明确、具体。关联交易活动应遵循公平、公正、公开的原则，关联交易的价格原则上不能偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

### (2) 关联交易的审议程序

公司《关联交易管理制度》第十条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

第十一条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，且上述关联股东所持表决权不计入出席股东会有表决权的股份总数。

第十五条规定，有关关联交易事项的决策过程，公司的独立董事和监事会应当就此事项的公允性以及是否损害了公司利益和公司其他股东的利益发表独立意见。独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：A、提名、任免董事；B、聘任或解聘高级管理人员；C、公司董事、高级管理人员的薪酬；D、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300万元且高于公司最近经审计净资产值的千分之五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；E、独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；F、章程规定的其他事项。

### (3) 关联交易的决策权限

公司《关联交易管理制度》第十六条规定，公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，应由公司董事会审议决定。

第十七条规定，公司与关联法人达成的关联交易总额高于300万元、或高于公司最近经审计的净资产的0.5%以上的（公司与同一关联法人就同一标的在连续12个月内达成的关联交易应按累计额计算），应由独立董事认可后，提交董事会讨论，由公司董事会审议决定。

独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。独立董事行使职责时应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

第十八条规定，公司拟与关联人达成的交易总额在3,000万元以上且占公司最近一次经审计的净资产5%以上的（公司与同一关联人就同一标的在连续12个月内达成的关联交易应按累计额计算），必须获得公司股东大会批准后方可实施。

第二十条规定，公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

### （七）发行人最近 3 年关联交易的执行情况及独立董事意见

公司最近 3 年发生的关联交易均履行或补充履行了相关的规定和程序。

本公司独立董事已对本公司关联交易协议及履行情况进行了审核，并发表意见如下：

“报告期内与关联方的货物采购（委托加工）、货物销售、房屋租赁以及检测服务等均是基于公司的正常生产经营需要而发生的，上述关联交易是必要的；上述货物采购（委托加工）、货物销售及检测服务等交易均是按市场价格协商确定的，承租价格与同类地段市场价格基本一致，基本公允合理。报告期内与五十二所及其下属企业之间关联方的资金往来系基于内部统筹安排，公司出借的资金均已于 2007 年底结清，且收取资金占用费，未实际损害公司及股东的利益。”

### （八）发行人减少并规范关联交易的措施

本公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《独立董事工作条例》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》中关于关联交易的规定。另外，2008 年 8 月 1 日，公司控股股东五十二所就与公司担保和资金往来作出承诺：

杭州海康威视数字技术股份有限公司：

在本所作为杭州海康威视数字技术股份有限公司（以下简称“海康威视”或“股份公司”）的控股股东或主要股东期间，将严格执行中国证监会【证监发（2003）56 号】文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的有关规定，承诺：

（1）本所及本所所控制的关联方在与海康威视发生的经营性资金往来中，将严格限制占用股份公司资金。

（2）本所及本所控制的关联方不得要求海康威视垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得要求股份公司代为承担成本和其他支出。

（3）本所及本所控制的关联方不谋求以下列方式将海康威视资金直接或间接地提供给本所及本所控制的关联方使用，包括：

- a、有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本所及本所所控制的关联方使用；
- b、通过银行或非银行金融机构向本所及本所所控制的关联方提供委托贷款；
- c、委托本所及本所所控制的关联方进行投资活动；
- d、为本所及本所所控制的关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- e、代本所及本所所控制的关联方偿还债务；
- f、中国证监会认定的其他方式。

中国电子科技集团公司第五十二研究所

2008年8月1日

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历

#### (一) 董事会成员

本公司第一届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 4 名。各董事由公司股东提名，经公司创立大会选举产生，本届董事会任期自 2008 年 6 月 19 日至 2011 年 6 月 18 日。

1、陈宗年先生，董事长，男，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，管理学博士，高级工程师。1986 年 7 月参加工作至今，一直任职于五十二所，历任深圳高科润电子有限公司副总经理、海康信息董事兼总经理、海康集团董事兼总经理、五十二所所长助理、五十二所副所长等。现任五十二所所长、本公司董事长。

2、龚虹嘉先生，副董事长，男，汉族，2001 年 11 月参与创建本公司，历任有限公司董事、副董事长。现任本公司副董事长。龚虹嘉先生的具体情况详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之八（二）：公司发起人基本情况”相关内容。

3、胡扬忠先生，董事，男，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，工学硕士，研究员级高级工程师。九三学社社员，杭州市西湖区第十三届人大代表。1989 年 6 月至 2001 年 12 月，历任五十二所工程师、副总工程师；2002 年 1 月起，任海康威视有限公司总经理、董事。现任本公司总经理、董事。

4、程瑜先生，董事，男，1963 年 4 月 7 日出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学士，高级工程师。1985 年 8 月参加工作至今，一直任职于五十二所，历任五十二所行政部副主任、海康集团副总经理、五十二所资产监管部主任、所长助理。现任五十二所副所长、本公司董事。

5、邬伟琪先生，董事，男，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学士，高级工程师。荣获 1998 年浙江省科技进步三等奖。1986 年 7 月至 2001 年 12 月，历任五十二所技术员、助理工程师、工程师和高级工程师；2002 年 1 月起，历任海康威视有限公司副总经理、常务副总经理、董事。现任本公司常务副总经理、董事。

6、吴晓波先生，独立董事，男，1960 年出生。浙江大学管理学院教授、博士生导师。现任浙江大学管理学院副院长、“创新管理与持续竞争力”国家哲学社会科学创新研究基地主任。兼任浙江省企业管理研究会常务理事，教育部高校管理科学与工程类教学指导委员会委员，中国系统工程学会青年工作委员会委

员。曾为英国剑桥大学访问学者，美国麻省理工学院富布赖特高级访问学者。现任本公司独立董事。

7、**徐文财先生**，独立董事，男，1966 年出生，博士，副教授，中国注册会计师。现任横店集团控股有限公司董事、副总裁，南华期货经纪有限公司董事长，普洛股份有限公司董事长，横店集团东磁股份有限公司第二届董事会董事，太原双塔刚玉股份有限公司第三届董事会董事。曾任教于浙江农大经贸学院、浙江大学管理学院。现任本公司独立董事。

8、**程惠芳女士**，独立董事，女，1953 年生，中共党员，复旦大学国际金融博士，浙江工业大学经贸管理学院院长，教授。浙江省政协第八、九届浙江省政协委员，浙江省政府经济建设咨询委员会专家咨询委员，浙江省金融工程学会理事长，浙江省企业家协会副会长，中国金融学会金融工程专业委员会副主任，第十一届全国人大代表。现任本公司独立董事。

9、**江华先生**，独立董事，男，1963 年出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，民商法专业法学硕士，中国首批证券律师。1993 年 2 月至 2003 年 4 月，历任北京市中银律师事务所副主任、合伙人律师，北京市大成律师事务所合伙人律师，北京市同维律师事务所主任、合伙人律师。现任北京市康达律师事务所合伙人律师，本公司独立董事。

## **(二) 监事会成员**

本公司第一届监事会由 3 名监事组成，其中王瑞红为职工监事，由职工代表大会推举产生，陈军科和吴铭华由控股股东提名，经公司创立大会选举产生，本届监事会任期自 2008 年 6 月 19 日至 2011 年 6 月 18 日。

1、**吴铭华先生**，男，中共党员，1954 年出生，中国国籍，无境外居留权。1970 年 9 月参加工作，大专学历。1991 年调入五十二所工作，历任五十二所党支部书记、党群工作处处长、党委副书记、纪委书记、工会主席、海康信息监事会主席。现任本公司监事会主席。

2、**陈军科先生**，男，1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师。1994 年参加工作，历任五十二所助理工程师、工程师、高级工程师，2001 年起任职于海康威视有限公司。现任本公司技术管理中心 DVR 组项目经理、监事。

3、**王瑞红女士**，女，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师。1987 年参加工作，历任五十二所助理工程师、工程师、高级工程师，2001 年起任职于海康威视有限公司。现任本公司信息化部经理、工会副主席、监事。

### （三）高级管理人员

1、胡扬忠先生，总经理，兼公司董事，简历见本节“一、董事会成员”。

2、邬伟琪先生，常务副总经理，兼公司董事，简历见本节“一、董事会成员”。

3、蔡定国先生，副总经理，男，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士。1989年至2002年，曾任职浙江省燃料总公司、亚信科技（中国）有限公司、IBM上海公司。2002年5月起加入海康威视有限公司任职，历任市场部经理、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理。

4、蒋玉峰先生，副总经理，男，1971年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工程师。1993年至2004年，历任杭州纺织化纤设计院技术人员、北京海康立方总经理等。2005年1月加入海康威视有限公司，历任北京分公司总经理、营销总监、总经理助理、副总经理兼营销总监。现任本公司副总经理、营销总监。

5、蒋海青先生，副总经理，男，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，学士，高级工程师。荣获2004年中电集团科学技术奖一等奖。1993年至2001年，历任五十二所工程师、高级工程师。2001年11月起加入海康威视有限公司，历任总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理。

6、刘翔先生，副总经理，男，1972年出生，中国国籍，无境外居留权，管理工程学硕士，经济师。1997年至2007年，历任金华信托上海证券总部投资银行部项目经理、上海邦联投资公司投资顾问部经理、恒生电子股份有限公司投资部总经理、董事会秘书、副总经理。2007年6月起，任杭州海康有限公司副总经理。现任本公司副总经理、董事会秘书。

7、徐礼荣先生，副总经理，男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，工学硕士，高级工程师。1990年至2001年，历任五十二所助理工程师、工程师、高级工程师。2002年1月加入海康威视有限公司，历任研发中心发展部经理、董事会秘书、副总经理。现任本公司党总支书记，副总经理。

8、何虹丽女士，副总经理，女，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士。1995年至2002年，历任五湖实业有限公司审计、亚信科技（中国）有限公司杭州公司总经理助理、赛迪时代公司杭州分公司首席代表。2003年1月加入海康威视有限公司，历任人事行政部经理、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理。

9、郑一波先生，副总经理，男，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，高级工程师。毕业于西安电子科技大学计算机系，2003年6月浙江大学管理学院

“企业管理”研究生班结业。1984年7月进入五十二所工作，历任研究室助理工程师、工程师、高级工程师、研究室主任，五十二所产业发展部主任，海康集团副总经理。2004年7月起，任海康威视有限公司副总经理。现任本公司副总经理。

10、周治平先生，副总经理，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，工学硕士，高级工程师。1990年至2001年12月，历任五十二所第五研究室助理工程师、工程师、高级工程师。2002年1月加入海康威视有限公司，历任技术总监、副总经理。现任本公司副总经理。

11、胡丹先生，副总经理，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1986年7月至2002年1月，历任五十二所助理工程师、工程师、高级工程师。2002年1月加入海康威视有限公司，历任行政部经理、制造部经理、制造中心经理。现任本公司副总经理。

12、傅柏军先生，副总经理，男，1972年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中国注册会计师，高级会计师。1996年7月至2009年1月，历任五十二所财务处会计、杭州康银电子系统工程联营公司财务部经理、海康信息财务部经理、副总经理兼财务负责人。2009年1月加入本公司，现任本公司副总经理兼财务负责人。

#### **（四）技术负责人及核心技术人员**

1、邬伟琪先生，公司技术负责人，常务副总经理，兼公司董事，简历见本节“（一）董事会成员”。

2、蒋海青先生，副总经理，简历见本节“（三）高级管理人员”。

3、周治平先生，副总经理，简历见本节“（三）高级管理人员”。

#### **（五）发行人董事、监事的提名和选聘情况**

##### **1、董事提名和选聘情况**

2008年6月19日，公司创立大会选举郭生荣、龚虹嘉、胡扬忠、陈宗年、邬伟琪、吴晓波、徐文财、程惠芳、江华为公司第一届董事会成员。其中，董事郭生荣、胡扬忠、陈宗年等为股东五十二所提名，董事龚虹嘉、邬伟琪为股东龚虹嘉提名。

2008年6月19日，公司第一届董事会第一次会议选举郭生荣为董事长，龚虹嘉为副董事长。

2009年6月15日，公司一届董事会第七次会议选举陈宗年为董事长。2009年6月30日，公司2009年第一次临时股东大会改选程瑜为董事会成员，同意郭

生荣不再担任董事职务。

## 2、监事提名和选聘情况

2008年6月17日，公司召开第一届职工代表大会会议，选举王瑞红为职工代表监事。

2008年6月19日，公司创立大会选举陈军科、吴铭华为公司监事。

2008年6月19日，公司第一届监事会第一次会议选举吴铭华为公司监事会主席。

## 二、 持有股份、协议、薪酬、兼职、亲属关系

### （一）公司董事、监事、高管人员及核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高管人员及核心人员及其近亲属直接和间接持有本公司股份的情况如下：

姓名	持有威讯公司股份		持有康普公司股份		直接持有本公司股份		相当于直接持有本公司股份	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)	持股数 (万股)	持股比 例 (%)	持股数 (万股)	持股比 例 (%)
龚虹嘉	-	-	-	-	12,397.50	27.55	12,397.50	27.5500
陈春梅	-	-	2,240	80	-	-	1,710.00	3.8000
胡扬忠	303.0056	30.3006	336	12	-	-	2,199.53	4.8878
邬伟琪	70.5333	7.0533	224	8	-	-	623.29	1.3851
陈军科	28.2133	2.8213	-	-	-	-	180.92	0.4020
王瑞红	7.0533	0.7053	-	-	-	-	45.23	0.1005
蔡定国	28.2133	2.8213	-	-	-	-	180.92	0.4020
蒋玉峰	35.2667	3.5267	-	-	-	-	226.15	0.5026
蒋海青	70.5333	7.0533	-	-	-	-	452.29	1.0051
刘翔	10.0000	1.0000	-	-	-	-	64.13	0.1425
徐礼荣	28.2133	2.8213	-	-	-	-	180.92	0.4020
何虹丽	15.5173	1.5517	-	-	-	-	99.50	0.2211
郑一波	15.5173	1.5517	-	-	-	-	99.50	0.2211
周治平	70.5333	7.0533	-	-	-	-	452.29	1.0051

胡丹	21.1600	2.1160	-	-	-	-	135.69	0.3015
合计	703.7600	70.3758	2,800	100	12,397.50	27.55	19,047.86	42.3284

【注】：其中威讯公司、康普公司分别持有本公司 14.25%、4.75%的股权。

关于本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属最近 3 年持股变动情况和原因，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之四：发行人的股本形成和变化情况以及重大资产重组情况、八：发行人股东、实际控制人基本情况”相关内容。

截至目前，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属直接和间接持有公司股份不存在质押和冻结情况。

## （二）公司董事、监事、高管人员及核心技术人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事龚虹嘉对外投资情况详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之八（二）：公司发起人基本情况”。

本公司其他董事、监事、高管人员及核心技术人员对外投资情况如下：胡扬忠、邬伟琪持有威讯投资、康普投资的股权；蔡定国、蒋玉峰、蒋海青、刘翔、徐礼荣、何虹丽、郑一波、周治平、胡丹、陈军科、王瑞红持有威讯投资的股权。具体持股比例详见本节“之二（一）：公司董事、监事、高管人员及核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况”。

## （三）公司董事、监事、高管人员及核心技术人员的收入情况

本公司董事、监事、高管人员及核心技术人员 2009 年度薪酬情况如下表：

姓名	职务	2009 年度薪酬（万元）	领薪单位
陈宗年	董事长	-	不在本公司领薪
胡扬忠	董事兼总经理	70.00	本公司
程瑜	董事	-	不在本公司领薪
龚虹嘉	副董事长	-	不在本公司领薪
邬伟琪	董事兼常务副总经理、核心技术人员	60.00	本公司
蔡定国	副总经理	50.00	本公司
蒋玉峰	副总经理	50.00	本公司
蒋海青	副总经理、核心技术人员	56.00	本公司
刘翔	副总经理兼董秘	45.00	本公司
徐礼荣	副总经理	45.00	本公司

何虹丽	副总经理	45.00	本公司
郑一波	副总经理	50.00	本公司
周治平	副总经理、核心技术人员	56.00	本公司
胡丹	副总经理	45.00	本公司
傅柏军	副总经理、财务总监	42.50	本公司
吴铭华	监事会主席	-	不在本公司领薪
陈军科	监事	31.00	本公司
王瑞红	监事	17.00	本公司
吴晓波	独立董事	6.00	津贴
徐文财	独立董事	6.00	津贴
程惠芳	独立董事	6.00	津贴
江华	独立董事	6.00	津贴

【注1】：公司独立董事津贴为每年度6万元（不含税）。

【注2】：公司未实行认股权证制度，所有董事、监事、高管人员及核心技术人员均未持有公司认股权证，也未安排退休金计划及其它非薪酬待遇。

#### （四）公司董事、监事、高管人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高管人员及核心人员兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位及职务		兼职单位与公司关系
陈宗年	董事长	五十二所	所长	控股股东
		海康信息	董事	控股股东控制企业
		海康集团	董事长	控股股东控制企业
		海康（美国）公司	董事长	公司全资子公司
		海康蓝博	董事长	控股股东控制企业
		海康雷鸟	董事长	控股股东控制企业
		海康系统技术	董事长	公司全资子公司
		海康软件	董事长	公司全资子公司
		海康科技	董事长	控股股东控制企业
		海康孵化器	董事	控股股东控制企业

		HDT 国际有限公司	执行董事	公司全资子公司
		《新电脑》杂志社	法定代表人	公司全资子公司
		海康租赁	董事长	公司全资子公司
胡扬忠	董事、总经理	威讯投资	董事长	公司股东
		美国海康	董事	公司全资子公司
		海康系统技术	董事	公司全资子公司
		海康软件	董事	公司全资子公司
		印度海康	董事	公司全资子公司
		北京邦诺	董事	公司参股公司
		海康租赁	董事兼总经理	公司控股子公司
程瑜	董事	五十二所	副所长	控股股东
		海康蓝博	董事	控股股东控制企业
		海康雷鸟	董事	控股股东控制企业
		美国海康	董事	公司全资子公司
邬伟琪	董事、常务副总经理	美国海康	董事	公司全资子公司
		威讯投资	董事	公司股东
		康普投资	监事	公司股东
		海康软件	董事、总经理	公司全资子公司
蒋玉峰	副总经理	北京邦诺	董事	公司参股公司
徐礼荣	副总经理	海康系统技术	监事	公司全资子公司
		威讯投资	监事	公司股东
		上海高德威	监事	公司全资子公司
		海康租赁	监事	公司全资子公司
龚虹嘉	副董事长	海康（美国）公司	董事	公司全资子公司
		广州市富年电子科技有限公司	董事长兼 CEO	-
		广州德生科技有限公司	董事	-
		杭州富信掌景科技有限公司	董事长兼总经理	-
		上海富瀚微电子有限公司	董事	-
		芯瀚电子技术（上海）有限公司	董事	-

		海康租赁	董事	公司全资子公司
吴铭华	监事会主席	五十二所	工会主席	控股股东
		海康信息	监事会主席	控股股东控制企业
		海康集团	监事	控股股东控制企业
		深圳高科润	监事	控股股东控制企业
		科正公司	监事会主席	控股股东控制企业
程惠芳	独立董事	浙江工业大学经贸管理学院	院长	-
		杭州钢铁股份有限公司	独立董事	-
		浙江久立特材科技股份有限公司	独立董事	-
徐文财	独立董事	横店集团东磁股份有限公司	董事	-
		太原双塔刚玉股份有限公司	董事	-
		普洛股份有限公司	董事长	-
		横店集团控股有限公司	董事、副总裁	-
		南华期货经纪有限公司	董事长	-
江华	独立董事	北京市康达律师事务所	合伙人律师	-
		中炬高新技术实业(集团)股份有限公司	独立董事	-
吴晓波	独立董事	浙江大学管理学院	副院长	-
		浙江新和成股份有限公司	独立董事	-
		浙江杭萧钢构股份有限公司	独立董事	-
		杭州天目药业股份有限公司	独立董事	-
蔡定国	副总经理	印度海康	董事	公司控股子公司
		欧洲海康	董事	公司全资子公司
蒋海青	副总经理	海康系统技术	董事、总经理	公司全资子公司
郑一波	副总经理	海康租赁	董事	公司全资子公司
周治平	副总经理	上海高德威	执行董事兼总经理	公司全资子公司
刘翔	副总经理、董秘	海康租赁	董事	公司全资子公司
何虹丽	副总经理	威讯投资	董事、总经理	公司股东
		海康软件	监事	公司全资子公司

本公司上述董事、监事、高管人员及核心人员兼职情况均符合《公司法》相

关规定，除上述人员外，公司其他董事、监事、高管及核心技术人员均未在股东单位、股东单位控制的企业以及同行业其他法人单位兼任执行职务。

#### **（五）公司董事、监事、高管人员及核心技术人员的亲属关系**

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，相互之间不存在亲属关系。

#### **（六）公司董事、监事、高管人员及核心技术人员与公司签署的协议情况**

截至本招股说明书签署之日，本公司与上述高级管理人员及核心技术人员签署了聘用合同和保密协议，除此之外，未签署其他协议。

#### **（七）公司董事、监事、高管人员的任职资格**

本公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格和条件，并经由公司董事会、股东大会和职工代表大会依法定程序产生。

#### **（八）稳定、激励高级管理人员及核心技术人员的措施**

本公司高级管理人员和核心技术人员均通过威讯公司和康普公司间接持有公司股权，保证了公司的经营业绩与个人利益紧密结合。同时，公司对高级管理人员及核心技术人员实行相应的考核机制。

#### **（九）公司董事、监事、高管人员最近 3 年的变动情况**

##### **1、最近 3 年公司董事变动情况**

（1）有限公司董事会设董事 5 名，2007 年-2008 年 6 月 19 日期间，董事会成员一直为郭生荣、陈宗年、胡扬忠、邬伟琪、龚虹嘉。其中郭生荣为董事长，龚虹嘉为副董事长。

（2）2008 年 6 月 19 日，公司创立大会选举郭生荣、陈宗年、胡扬忠、邬伟琪、龚虹嘉、吴晓波、徐文财、程惠芳、江华等 9 人为公司第一届董事会成员，其中吴晓波、徐文财、程惠芳、江华 4 人为公司独立董事。本届董事任期自 2008 年 6 月 19 日至 2011 年 6 月 18 日。

（3）经公司 2009 年 6 月 30 日第一次临时股东大会选举程瑜为公司董事会成员，任期至 2011 年 6 月 18 日。郭生荣不再担任公司董事职务。

##### **2、最近 3 年公司监事变动情况**

（1）发行人为中外合资企业，在整体变更发起设立股份公司之前，未设监事及监事会。

（2）2008 年 6 月 17 日，公司第一届职工代表大会会议选举王瑞红为职工代

表监事。2008年6月19日，公司创立大会选举陈军科、吴铭华为公司监事。本届监事任期自2008年6月19日至2011年6月18日。

(3) 2008年6月19日，公司第一届监事会第一次会议选举吴铭华为公司监事会主席。

### 3、最近3年公司高管人员变动情况

(1) 2007年3月1日，有限公司召开董事会，聘任徐礼荣为副总经理兼董事会秘书。

(2) 2007年6月12日，有限公司召开董事会，聘任刘翔为副总经理兼董事会秘书。徐礼荣不再兼任董事会秘书。

(3) 2008年1月14日，有限公司召开董事会，聘请胡扬忠为总经理，邬伟琪为常务副总经理，蒋海青、周治平、郑一波、蔡定国、蒋玉峰、胡丹、何虹丽、徐礼荣、刘翔为公司副总经理。

(4) 2008年6月19日，公司第一届董事会第一次会议决定，聘任胡扬忠为公司总经理兼公司财务负责人，聘任邬伟琪为常务副总经理，蒋海青、周治平、郑一波、蔡定国、蒋玉峰、胡丹、何虹丽、徐礼荣、刘翔为公司副总经理，聘任刘翔为董事会秘书；任期自2008年6月19日至2011年6月18日。

(5) 2009年1月20日，公司一届四次董事会决定，聘任傅柏军为公司副总经理兼财务总监。

综上，最近3年，公司董事、监事、高级管理人员均未发生重大变化。

## 第九节 公司治理结构

2008年6月19日，本公司创立大会审议并通过了依据《公司法》等法律法规制定的《杭州海康威视数字技术股份有限公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理结构。

2008年6月19日，本公司创立大会审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作条例》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《授权管理制度》等相关制度。

2008年7月20日，本公司2008年度第一次临时股东大会审议并通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理办法》、《募集资金管理办法》、《信息披露管理制度》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核工作委员会细则》等制度。

2008年7月20日，本公司2008年度第一次临时股东大会审议并通过了《杭州海康威视数字技术股份有限公司章程（草案）》。

2009年2月10日，公司2008年度股东大会审议并通过了《公司章程（修正案）》。

2009年6月30日，公司2009年第一次临时股东大会通过了修改后的《关联交易管理制度》。

发行人已经逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

### 一、 发行人股东大会等制度的建立健全及运行情况

#### （一）发行人股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、 股东的权利

根据《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持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出席股东会议，依照其所持有的股份份额行使表决权；
- （3）对公司的经营行为进行监督，提出建议和质询；
- （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）查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议记录、监事

会会议记录和财务会计报告；

(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，有权要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章及公司章程所赋予的其他权利。

## 2、股东的义务

根据《公司章程》第三十七条规定，公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和本章程；

(2) 依其所认购股份和入股方式缴纳股金；

(3) 依其所持股份为限，对公司的债务承担责任；

(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权益；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、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

## 3、股东大会职权

《公司章程》第四十条规定，股东大会是公司的最高权力机构，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) 审议批准监事会的报告；

(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等事项作出决议；

(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) 审议批准本公司章程第四十一条规定的担保事项；

(13) 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；

(14) 审议股权激励计划；

(15) 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。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或者其他机构和个人代为行使。

《公司章程》第四十一条规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(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

《公司章程》和《股东大会议事规则》对股东大会的召开条件、召集方式和程序、股东的出席、议案的提交、审议和表决以及信息披露等事项作出了详细规定。

《公司章程》规定，公司股东大会分股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月内举行。

公司在下列情形之一的事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定的最低人数或者少于本章程所定人数的三分之二时；（2）公司未弥补的亏损达股本总额三分之一时；（3）单独或者合并持有公司股份百分之十以上的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

独立董事有权向董事会提议召开临时董事会；监事会、单独或者合计持有公

司 10%以上股份的股东有权以书面形式向董事会提出召开临时股东大会；董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 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。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出议案。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长（公司有两位或两位以上副董事长的，由半数以上董事共同推举的副董事长主持）主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

登记在册的所有股东或者代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、行政法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

公司召开股东大会，全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，经理和其他高级管理人员应当列席会议。

股东大会采取记名方式投票表决。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司的股份没有表决权。且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

## 5、股东大会运行情况

截至本招股说明书签署之日，本公司自股份公司设立以来的股东大会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	创立大会	2008 年 6 月 19 日
2	2008 年第一次临时股东大会	2008 年 7 月 20 日
3	2008 年度股东大会	2009 年 2 月 10 日

4	2009年第一次临时股东大会	2009年6月30日
5	2010年第一次临时股东大会	2010年1月5日

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行，发行人董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

### 1、董事会的构成

根据《公司章程》，公司设董事会，是公司的经营决策机构，对股东大会负责。公司董事会由9名董事组成，其中独立董事4名，全部董事由股东大会选举产生。董事会设董事长一名，为公司法人代表。并可根据需要设副董事长。董事长和副董事长由公司董事担任，并由董事会以全体董事的过半数选举产生。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，董事在任期届满前，股东大会不能无故解除其职务。关于公司董事会成员的情况，详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、高级管理人员及核心技术人员简历”。

### 2、董事会的职责

《公司章程》第一百零四条规定，公司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和投资方案；
- （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、发行公司债券或者其他证券及上市方案；
- （7）拟定公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；
- （10）选举董事长、副董事长，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司其他高级管理人员，并决定其报酬和奖惩事

项；

- (11) 制定公司的基本管理制度；
- (12) 制订公司章程修改方案；
- (13) 向股东大会提请聘请或者更换为公司审计的会计师事务所；
- (14) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (15) 法律、行政法规、部门规章或者本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

### 3、董事会行使重大财务决策的权限

《公司章程》第一百零七条规定，董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

### 4、董事会议事规则

《公司章程》规定，董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事长应在下列情形之一发生的十五个工作日内提议召开临时董事会会议：

- (1) 董事长认为必要时；
- (2) 三分之一以上的董事联名提议时；
- (3) 监事会提议时；
- (4) 总经理提议时。

董事长召集和主持董事会会议，检查董事会决议的实施情况。公司副董事长协助董事长工作，董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务（公司存在两位或两位以上副董事长的，由半数以上董事共同推举的副董事长履行职务）；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事（代理人）代为出席。

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可进行，董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事与董事会会议决议涉及事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 5、董事会运行情况

截至本招股说明书签署之日，股份公司设立以来的董事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	一届一次董事会	2008 年 6 月 19 日
2	一届二次董事会	2008 年 7 月 5 日
3	一届三次董事会	2008 年 9 月 13 日
4	一届四次董事会	2009 年 1 月 20 日
5	一届五次董事会	2009 年 2 月 20 日
6	一届六次董事会	2009 年 4 月 28 日
7	一届七次董事会	2009 年 6 月 15 日
8	一届八次董事会	2009 年 7 月 5 日
9	一届九次董事会	2009 年 8 月 15 日
10	一届十次董事会	2009 年 8 月 31 日
11	一届十一次董事会	2009 年 10 月 31 日
12	一届十二次董事会	2009 年 12 月 20 日
13	一届十三次董事会	2010 年 1 月 31 日

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

#### 1、监事会构成

《公司章程》第一百四十七条规定，公司设监事会。监事会由 3 名监事组成。监事会设主席 1 人，由全体监事会过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议，监事会主席不能履行职权或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会由 2 名股东代表和 1 名职工代表组成。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民主选举产生。

## 2、公司监事会职权

《公司章程》第一百四十八条规定，公司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) 检查公司的财务；
- (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、法规或者公司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、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；
- (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) 向股东会会议提出提案；
- (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；
- (9) 列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议；
- (10) 公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

## 3、监事会议事规则

《公司章程》规定，监事会每 6 个月至少召开一次会议，监事可以提议召开临时监事会会议。监事会会议通知应当在会议召开 3 日以前书面送达全体监事。监事会决议应当经半数以上监事通过。

## 4、监事会运行情况

截至本招股说明书签署之日，本公司自股份公司设立以来的监事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	一届一次监事会	2008 年 6 月 19 日
2	一届二次监事会	2008 年 7 月 5 日
3	一届三次监事会	2009 年 1 月 20 日
4	一届四次监事会	2009 年 7 月 30 日

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

##### 1、独立董事情况

《公司章程》规定，公司建立独立董事制度，2008年6月19日公司创立大会选举吴晓波、徐文财、程惠芳、江华为本公司独立董事，其中徐文财为会计专业人士，任期自该次股东大会决议通过之日起至本届董事会任期届满为止。本公司9名董事会成员中，独立董事人数为4名，占董事人数的九分之四。

##### 2、独立董事职权及制度安排

公司《独立董事工作条例》规定，独立董事对公司及全体股东负有诚信和勤勉义务。维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。独立董事应保证投入足够的时间履行其职责。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

独立董事连续三次未亲自出席董事会会议的，董事会有权提请股东大会予以撤换。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助。独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，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。公司独立董事应当向公司股东大会提交年度述职报告，对其履行职责的情况进行说明。

独立董事必须具有独立性，下列人员不得担任独立董事：

- （1）公司股东或股东单位的任职人员；
- （2）公司的内部人员（如公司的总经理或公司雇员）；
- （3）与公司关联人或公司管理层有利益关系的人员；

（4）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

- （5）直接或间接持有公司已发行股份1%以上或者是公司前十名股东中的自然

人股东及其直系亲属；

(6) 在直接或间接持有公司已发行股份 5% 以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

(7) 近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；

(8) 为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；

(9) 公司章程规定的其他人员。

独立董事除应当具有《公司法》及其他有关法律，法规赋予董事的职权外，还具有以下特别权利：

(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，作为其判断的依据。

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会；

(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述第 5 项职权应当取得全体独立董事同意，行使其他职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

公司独立董事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) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

(6) 公司章程规定的其他事项。

独立董事应在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行上述规定

情况进行专项说明，并发表独立意见。

### 3、独立董事出席董事会及发挥作用情况

本公司建立独立董事制度并聘任独立董事后，独立董事均出席了所有的董事会会议，并积极参与公司决策，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。在完善公司治理结构、公司战略发展选择等方面起到了促进作用。本公司独立董事参与了本公司本次股票发行方案、本次发行募股资金运用方案的决策，并利用他们的专业知识，对本次股票发行方案和募集资金投资方案提出了意见。独立董事对本公司最近 3 年的关联交易进行了核查，并出具了意见。

随着独立董事制度的建立，独立董事将在公司法人治理结构的完善、公司发展方向和战略的选择、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥作用。

#### （五）董事会秘书制度及职责

《公司章程》第一百三十二条规定，公司设公司董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理、办理信息披露事务等事宜；第一百二十五条规定，董事会秘书为公司高级管理人员。

公司制定了《董事会秘书工作细则》，规定董事会秘书的主要职责为：

（1）董事会秘书为公司的指定联络人，负责准备和提交相关监管机构要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；

（2）准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；

（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议；

（4）协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；

（5）列席涉及信息披露的有关会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供所需要的资料和信息。公司做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；

（6）负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清；

（7）负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料和董事

会印章，保管公司董事会和股东大会的会议文件和记录；

(8) 帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程及规定等规章制度对其设定的责任；

(9) 协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及相关监管机构有关规定做出决议时，及时提出异议，如董事会坚持做出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要马上提交公司全体董事和监事；

(10) 为公司重大决策提供咨询和建议；

(11) 相关监管机构要求履行的其他职责。

#### **(六) 发行人董事会专门委员会设置情况**

2008年7月5日，经本公司一届董事会第二次会议通过，公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。并通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》制度。

2008年7月5日，本公司一届董事会第二次会议，选举产生了各委员会的成员。

2008年7月5日，董事会各专门委员会分别召开会议，选举了召集人。

## **二、 发行人最近3年违法违规行为情况**

1、杭州市国家税务局稽查局于2007年5月14日作出【杭国税稽罚（2007）125号】《税务行政处罚决定书》，认定公司以下税务违法事实：（1）2005年为分公司改进产品发生的研究费用计2,269,673.95元，改进产品不属于立项的项目，不符合“三新”的条件，公司把上述费用在“三新”费用中列支，并加计50%抵扣应纳税所得额。（2）2005年1月至2006年5月，公司预收深圳东舜公司货款，货已发，金额2,629,027.5元（含税），公司未能及时结转销售。上述违法事实分别违反了《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》和《中华人民共和国增值税暂行条例》的相关条款。经计算，前述违法行为（1）项应补缴外商投资企业所得税85,112.77元。违法行为（2）项应补缴增值税381,995.45元，补缴外商投资企业所得税37,602.53元。税务局对公司处以462,154.37元的罚款。上述应补缴税款和罚款公司均已缴纳，违法事项已得到纠正。

发行人认为：上述事实不属于公司故意行为，主要是由于公司财务处理不当，客观上造成违反了相关法律法规规定的事实。该违法行为无论从应补缴税款金额占公司各期实际已经缴纳的税款比例，还是对各期的净利润影响都非常小，

具体情况见下表：

单位：元

补缴增值税税款	2006年度公司及子公司已缴增值税税款	占比（%）	2006年度归属于母公司股东的净利润	占比（%）
381,995.45	39,979,965.43	0.96	206,793,182.70	0.18
补缴所得税税款	2006年度公司及子公司已缴所得税税款	占比（%）	2006年度归属于母公司股东的净利润	占比（%）
122,715.30	12,234,934.74	1.00	206,793,182.70	0.06

上述行政处罚对公司影响很小，不属于情节严重的违法行为，对于公司公开发行股票的申请不构成障碍。目前，公司已经对前述不当行为进行规范，确保不再发生类似的事项。

针对上述事项，杭州市国家税务局稽查局于2008年4月28日出具了《关于杭州海康威视数字技术有限公司税务行政处罚的情况说明》，认为：“上述事项主要系公司财务处理不当造成，不存在主观恶意，且公司方面对未及时入帐的现金能做到严格控制，未出现挪用情况，违法情节较轻；同时公司在处理过程中能积极配合我局工作，并及时补缴税款与缴纳罚款。”

2、本公司设立以来，建立并完善了公司内控体系，已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度。同时，建立了董事会4个专门委员会、审计委员会下设立了审计部等组织，并通过《公司章程》等一系列制度杜绝违法违规行为的发生。同时，公司加强对会计、审计等部门专业人员的培训和学习，提高业务能力。自公司设立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### 三、 发行人最近3年资金占用和对外担保情况

最近3年，本公司与关联方存在其他应收款的情况，详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易之二（三）2：偶发性关联交易”的相关内容。截至2007年12月31日，本公司及子公司向关联方借出资金的往来事项已全部结清，此后也未再发生向关联方借出资金的情况。公司已制定《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》等制度，确保公司资金的安全。控股股东五十二所已出具了《关于严格执行中国证监会【证监发（2003）56号】文的有关规定的承诺函》，确保公司资金的安全。

最近3年，本公司没有为控股股东及其所投资的企业提供担保。发行人的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。同时，公司已通过《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》，进一步规范了公司关联交易和对外担保，从而在制度上保证公司的对外担保行为。

#### **四、 内部控制制度**

##### **（一） 发行人管理层的自我评估意见**

发行人管理层认为：“公司内部控制制度的制订和运行，切实保证了公司自成立以来正常、有效的运行，促进了内部管理，经营业绩良好。我们认为本公司的内部控制是合理完整的，经运行检验是可行和有效的。随着公司经营规模的增长，公司将根据企业的实际情况，进一步完善内部管理控制制度，使其更好的发挥在生产经营中的促进、监督、制约和保障作用。”

##### **（二） 发行人会计师的评价意见**

天健会计师出具了【天健审（2010）396号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司内部控制的鉴证报告》，对发行人内部控制制度的有效性进行了审核，结论意见为：“我们认为，海康威视公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2009年12月31日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

## 第十节 财务会计信息

### 一、 财务报表

本节中对财务报表中的重要项目进行了说明，投资者欲更详细了解本公司报告期财务状况，请阅读本招股说明书附录之审计报告和财务报告全文。

#### （一） 发行人合并财务报表

##### 1、 发行人合并资产负债表

单位：元

资产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,148,562,390.85	844,381,117.83	448,714,996.71
应收票据	49,083,098.73	53,705,955.13	32,150,332.05
应收账款	250,668,220.89	132,558,517.63	95,139,325.54
预付款项	14,204,408.31	189,855.00	10,370.00
其他应收款	18,116,534.34	11,872,243.52	14,845,134.44
存货	392,950,169.45	219,387,511.16	223,233,592.53
其他流动资产	-	-	205,599.74
<b>流动资产合计</b>	<b>1,873,584,822.57</b>	<b>1,262,095,200.27</b>	<b>814,299,351.01</b>
非流动资产：			
长期股权投资	10,664,509.92	16,197,844.17	-
固定资产	197,635,028.02	51,360,938.35	40,496,003.59
在建工程	70,255,531.55	4,663,279.56	-
无形资产	24,866,285.79	22,351,108.76	1,221,062.22
商誉	-	-	2,250,467.43
递延所得税资产	20,070,980.80	12,850,861.26	13,600,712.78
<b>非流动资产合计</b>	<b>323,492,336.08</b>	<b>107,424,032.10</b>	<b>57,568,246.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,197,077,158.65</b>	<b>1,369,519,232.37</b>	<b>871,867,597.03</b>

#### 合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
---------	-------------	-------------	-------------

流动负债：			
短期借款	27,374,000.00	-	45,000,000.00
应付票据	-	14,946,432.32	-
应付账款	409,036,986.84	220,312,217.30	150,623,017.23
预收款项	56,865,605.69	29,495,908.87	17,384,345.77
应付职工薪酬	175,597,681.09	120,209,536.70	65,360,822.65
应交税费	-12,415,108.51	4,495,912.44	11,359,019.08
应付利息	41,325.00	-	38,325.00
应付股利	-	-	33,255,927.14
其他应付款	2,602,615.88	2,160,122.42	4,134,889.92
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	659,103,105.99	391,620,130.05	327,156,346.79
长期借款	29,000,000.00	-	-
预计负债	10,451,585.74	6,345,725.77	-
其他非流动负债	1,200,000.00	2,000,000.00	-
非流动负债合计	40,651,585.74	8,345,725.77	-
负债合计	699,754,691.73	399,965,855.82	327,156,346.79
股东权益：			
股本	450,000,000.00	450,000,000.00	140,000,000.00
资本公积	36,526,243.78	36,076,243.78	799,940.86
盈余公积	121,702,084.61	48,597,174.30	69,323,027.49
未分配利润	887,545,377.42	435,073,161.52	333,748,511.96
外币报表折算差额	-116,732.40	-193,203.05	-71,035.64
归属于母公司股东权益合计	1,495,656,973.41	969,553,376.55	543,800,444.67
少数股东权益	1,665,493.51	-	910,805.57
股东权益合计	1,497,322,466.92	969,553,376.55	544,711,250.24
负债和股东权益总计	2,197,077,158.65	1,369,519,232.37	871,867,597.03

## 2、发行人合并利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	2,101,513,184.72	1,742,471,409.91	1,184,513,897.96
其中：营业收入	2,101,513,184.72	1,742,471,409.91	1,184,513,897.96
二、营业总成本	1,442,106,793.21	1,204,854,096.32	841,407,142.87
其中：营业成本	1,007,090,667.39	856,519,516.38	609,529,706.07
营业税金及附加	3,317,474.88	3,163,455.71	1,272,560.10
销售费用	226,804,562.79	190,881,516.89	117,771,764.23
管理费用	200,796,259.98	145,495,368.33	97,040,615.74
财务费用	-9,107,075.15	-5,500,855.49	-3,207,992.44
资产减值损失	13,204,903.32	14,295,094.50	19,000,489.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	-1,033,334.25	-2,409,204.52	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,033,334.25	197,844.17	-
三、营业利润	658,373,057.26	535,208,109.07	343,106,755.09
加：营业外收入	111,256,524.76	72,507,739.90	48,442,114.56
减：营业外支出	3,417,527.81	2,921,702.47	1,165,724.10
其中：非流动资产处置损失	894,764.74	14,519.58	16,757.95
四、利润总额	766,212,054.21	604,794,146.50	390,383,145.55
减：所得税费用	60,192,545.53	56,070,981.44	25,870,760.13
<b>五、净利润</b>	<b>706,019,508.68</b>	<b>548,723,165.06</b>	<b>364,512,385.42</b>
归属于母公司股东的净利润	705,577,126.21	548,845,783.69	364,516,727.69
少数股东损益	442,382.47	-122,618.63	-4,342.27
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.57	1.22	-
（二）稀释每股收益	1.57	1.22	-
七、其他综合收益	526,470.65	377,832.59	728,964.36
归属于母公司股东的其他综合收益	526,470.65	377,832.59	728,964.36
归属于少数股东的其他综	-	-	-

合收益			
八、综合收益总额	706,545,979.33	549,100,997.65	365,241,349.78
归属于母公司股东的综合收益总额	706,103,596.86	549,223,616.28	365,245,692.05
归属于少数股东的综合收益总额	442,382.47	-122,618.63	-4,342.27

### 3、发行人合并现金流量表

单位：元

项目	2009年度	2008年度	2007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	2,309,872,642.80	1,925,285,385.00	1,319,358,657.73
收到的税费返还	128,689,749.57	84,985,450.19	45,283,145.72
收到其他与经营活动有关的现金	13,025,727.87	10,543,132.67	6,674,637.22
经营活动现金流入小计	2,451,588,120.24	2,020,813,967.86	1,371,316,440.67
购买商品、接受劳务支付的现金	1,259,593,529.22	936,217,805.26	753,993,435.23
支付给职工以及为职工支付的现金	205,173,480.31	131,007,907.42	77,771,952.45
支付的各项税费	204,256,013.80	175,308,426.41	99,180,949.67
支付其他与经营活动有关的现金	128,564,701.64	131,237,762.15	83,719,115.83
经营活动现金流出小计	1,797,587,724.97	1,373,771,901.24	1,014,665,453.18
经营活动产生的现金流量净额	654,000,395.27	647,042,066.62	356,650,987.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	4,500,000.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,474.00	46,367.71	119,796.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,057,598.29	-
收到其他与投资活动有关的现金	11,605,392.70	7,180,239.44	33,338,767.79
投资活动现金流入小计	16,242,866.70	8,284,205.44	33,458,564.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	223,375,989.71	45,606,438.98	25,707,501.98
投资支付的现金	-	11,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	20,542,480.57	-	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	-	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	243,918,470.28	56,606,438.98	40,707,501.98
投资活动产生的现金流量净额	-227,675,603.58	-48,322,233.54	-7,248,937.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,148,263.20	26,529,315.60	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,148,263.20	-	-
取得借款收到的现金	56,374,000.00	-	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	28,300,000.00	-
筹资活动现金流入小计	57,522,263.20	54,829,315.60	45,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	45,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	180,219,022.50	183,337,687.07	124,817,050.00
支付其他与筹资活动有关的现金	27,377,200.00	1,300,000.00	27,000,000.00
筹资活动现金流出小计	207,596,222.50	229,637,687.07	151,817,050.00
筹资活动产生的现金流量净额	-150,073,959.30	-174,808,371.47	-106,817,050.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	125,472.48	-1,265,340.49	124,831.80
五、现金及现金等价物净增加额	276,376,304.87	422,646,121.12	242,709,832.03
加：期初现金及现金等价物余额	844,361,117.83	421,714,996.71	179,005,164.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,120,737,422.70	844,361,117.83	421,714,996.71

#### 4、合并股东权益变动表

##### (1) 2009 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2009 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	450,000,000.00	36,076,243.78	48,597,174.30	435,073,161.52	-193,203.05	-	969,553,376.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	450,000,000.00	36,076,243.78	48,597,174.30	435,073,161.52	-193,203.05	-	969,553,376.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	450,000.00	73,104,910.31	452,472,215.90	76,470.65	1,665,493.51	527,769,090.37
（一）净利润	-	-	-	705,577,126.21	-	442,382.47	706,019,508.68
（二）其他综合收益	-	450,000.00	-	-	76,470.65	-	526,470.65
上述（一）和（二）小计	-	450,000.00	-	705,577,126.21	76,470.65	442,382.47	706,545,979.33
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	1,223,111.04	1,223,111.04
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-	1,223,111.04	1,223,111.04
（四）利润分配	-	-	73,104,910.31	-253,104,910.31	-	-	-180,000,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	73,104,910.31	-73,104,910.31	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-180,000,000.00	-	-	-180,000,000.00
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	--	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	36,526,243.78	121,702,084.61	887,545,377.42	-116,732.40	1,665,493.51	1,497,322,466.92

## (2) 2008 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2008 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	140,000,000.00	799,940.86	69,323,027.49	333,748,511.96	-71,035.64	910,805.57	544,711,250.24
二、本年年初余额	140,000,000.00	799,940.86	69,323,027.49	333,748,511.96	-71,035.64	910,805.57	544,711,250.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	310,000,000.00	35,276,302.92	-20,725,853.19	101,324,649.56	-122,167.41	-910,805.57	424,842,126.31
（一）净利润	-	-	-	548,845,783.69	-	-122,618.63	548,723,165.06
（二）其他综合收益	-	500,000.00	-	-	-122,167.41	-	377,832.59
上述（一）和（二）小计	-	500,000.00	-	548,845,783.69	-122,167.41	-122,618.63	548,600,997.65
（三）股东投入和减少股本	7,368,421.00	19,160,894.60	-	-	-	-788,186.94	25,741,128.66

1. 股东投入股本	7,368,421.00	19,160,894.60	-	-	-	-	26,529,315.60
2、其他	-	-	-	-	-	-788,186.94	-788,186.94
(四) 利润分配	-	-	54,582,528.07	-204,582,528.07	-	-	-150,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	54,582,528.07	-54,582,528.07	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-150,000,000.00	-	-	-150,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-788,186.94	-788,186.94
(五) 股东权益内部结转	302,631,579.00	15,615,408.32	-75,308,381.26	-242,938,606.06	-	-	-
1. 资本公积转增股本	19,960,835.46	-19,960,835.46	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	75,308,381.26	-	-75,308,381.26	-	-	-	-
3. 其他	207,362,362.28	35,576,243.78	-	-242,938,606.06	-	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	36,076,243.78	48,597,174.30	435,073,161.52	-193,203.05	-	969,553,376.55

(3) 2007 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2007 年度		
	归属于母公司股东权益	少数股东权益	股东权益合计

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	-59.14	32,964,773.64	253,590,038.12	-	1,083,861.50	337,638,614.12
二、本年年初余额	50,000,000.00	-59.14	32,964,773.64	253,590,038.12	-	1,083,861.50	337,638,614.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00	800,000.00	36,358,253.85	80,158,473.84	-71,035.64	-173,055.93	207072,636.12
（一）净利润	-	-	-	364,516,727.69	-	-4,342.27	364,512,385.42
（二）其他综合收益	-	800,000.00	-	-	-71,035.64	-168,713.66	560,250.70
上述（一）和（二）小计	-	800,000.00	-	364,516,727.69	-71,035.64	-173,055.93	365,072,636.12
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	36,358,253.85	-194,358,253.85	-	-	-158,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	36,358,253.85	-36,358,253.85	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-158,000,000.00	-	-	-158,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	90,000,000.00	-	-	-90,000,000.00	-	-	-
1. 其他	90,000,000.00	-	-	-90,000,000.00	-	-	-
四、本期期末余额	140,000,000.00	799,940.86	69,323,027.49	333,748,511.96	-71,035.64	910,805.57	544,711,250.24

## (二) 发行人母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	860,580,034.89	840,513,548.37	444,112,377.41
应收票据	49,083,098.73	53,705,955.13	32,150,332.05
应收账款	269,257,067.34	136,806,428.71	93,008,256.05
预付款项	14,145,670.19	189,855.00	10,370.00
其他应收款	19,895,863.06	13,189,680.70	14,808,955.27
存货	372,441,169.99	217,500,506.65	221,832,082.32
其他流动资产		-	205,599.74
<b>流动资产合计</b>	<b>1,585,402,904.20</b>	<b>1,261,905,974.56</b>	<b>806,127,972.84</b>
非流动资产：			
长期股权投资	317,863,002.86	17,831,790.31	14,546,160.00
固定资产	194,482,226.14	51,146,693.16	40,005,764.26
在建工程	70,255,531.55	4,663,279.56	
无形资产	24,866,285.79	22,351,108.76	1,221,062.22
递延所得税资产	16,584,708.36	12,884,304.32	13,417,150.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>624,051,754.70</b>	<b>108,877,176.11</b>	<b>69,190,136.74</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,209,454,658.90</b>	<b>1,370,783,150.67</b>	<b>875,318,109.58</b>

### 母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	27,374,000.00	-	45,000,000.00
应付票据		14,946,432.32	-
应付账款	401,028,589.28	220,312,217.30	150,583,017.23
预收款项	55,841,466.48	28,265,216.93	16,602,233.63
应付职工薪酬	173,661,691.51	120,209,536.70	65,200,113.81

应交税费	-14,690,802.21	4,495,912.44	11,325,474.18
应付利息	41,325.00	-	38,325.00
应付股利		-	33,255,927.14
其他应付款	1,999,713.26	2,160,122.42	4,119,628.12
<b>流动负债合计</b>	<b>645,255,983.32</b>	<b>390,389,438.11</b>	<b>326,124,719.11</b>
长期借款	29,000,000.00		
预计负债	10,451,585.74	6,345,725.77	-
其他非流动负债	1,200,000.00	2,000,000.00	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>40,651,585.74</b>	<b>8,345,725.77</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>685,907,569.06</b>	<b>398,735,163.88</b>	<b>326,124,719.11</b>
股东权益：			
股本	450,000,000.00	450,000,000.00	140,000,000.00
资本公积	36,526,243.78	36,076,243.78	799,940.86
盈余公积	121,702,084.61	48,597,174.30	69,323,027.49
未分配利润	915,318,761.45	437,374,568.71	339,070,422.12
<b>股东权益合计</b>	<b>1,523,547,089.84</b>	<b>972,047,986.79</b>	<b>549,193,390.47</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,209,454,658.90</b>	<b>1,370,783,150.67</b>	<b>875,318,109.58</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	2,101,399,133.25	1,741,416,299.02	1,180,895,110.45
减：营业成本	1,009,181,250.47	857,654,314.04	609,551,559.78
营业税金及附加	3,149,188.45	3,125,158.61	1,214,257.08
销售费用	213,903,746.05	187,146,132.64	116,755,996.27
管理费用	179,142,486.94	143,542,377.68	94,861,017.37
财务费用	-8,417,141.98	-5,526,906.38	-3,163,523.05
资产减值损失	14,463,289.47	14,555,671.87	18,763,315.65
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-

投资收益	-1,033,334.25	-8,464,273.84	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,033,334.25	197,844.17	-
二、营业利润	688,942,979.60	532,455,276.72	342,912,487.35
加：营业外收入	108,176,639.06	72,311,443.67	47,757,066.82
减：营业外支出	3,397,679.13	2,902,336.18	1,162,875.10
其中：非流动资产处置净损失	888,877.74	14,519.58	16,757.95
三、利润总额	793,721,939.53	601,864,384.21	389,506,679.07
减：所得税费用	62,672,836.48	56,039,103.49	25,924,140.52
四、净利润	731,049,103.05	545,825,280.72	363,582,538.55
五、每股收益：			
六、其他综合收益	450,000.00	500,000.00	800,000.00
七、综合收益总额	731,499,103.05	546,325,280.72	364,382,538.55

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 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	2,274,083,636.49	1,917,749,264.01	1,310,918,122.03
收到的税费返还	128,689,749.57	84,985,450.19	45,209,946.58
收到其他与经营活动有关的现金	12,956,784.47	10,199,460.21	6,663,258.30
经营活动现金流入小计	2,415,730,170.53	2,012,934,174.41	1,362,791,326.91
购买商品、接受劳务支付的现金	1,223,401,215.40	935,455,167.39	750,901,784.24
支付给职工以及为职工支付的现金	187,161,191.42	128,777,767.72	76,539,803.82
支付的各项税费	202,211,420.07	175,229,457.88	98,911,789.69
支付其他与经营活动有关的现金	145,904,657.54	129,084,938.75	82,366,248.00
经营活动现金流出小计	1,758,678,484.43	1,368,547,331.74	1,008,719,625.75
经营活动产生的现金流量净额	657,051,686.10	644,386,842.67	354,071,701.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	4,500,000.00	3,019,565.99	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	135,535.00	41,886.97	106,248.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,318,316.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,311,217.02	7,173,986.60	33,290,989.34
投资活动现金流入小计	13,946,752.02	11,553,755.56	33,397,237.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	221,476,347.46	45,551,341.12	25,411,344.53
投资支付的现金		11,087,786.14	1,546,160.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	305,564,546.80	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	527,040,894.26	56,639,127.26	41,957,504.53
投资活动产生的现金流量净额	-513,094,142.24	-45,085,371.70	-8,560,266.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		26,529,315.60	-
取得借款收到的现金	56,374,000.00	-	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		27,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	56,374,000.00	53,529,315.60	45,000,000.00
偿还债务支付的现金		45,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	180,219,022.50	183,310,677.14	124,817,050.00
支付其他与筹资活动有关的现金	27,377,200.00	-	27,000,000.00
筹资活动现金流出小计	207,596,222.50	228,310,677.14	151,817,050.00
筹资活动产生的现金流量净额	-151,222,222.50	-174,781,361.54	-106,817,050.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-26,034.84	-1,138,938.47	196,382.52
五、现金及现金等价物净增加额	-7,290,713.48	423,381,170.96	238,890,766.82
加：期初现金及现金等价物余额	840,493,548.37	417,112,377.41	178,221,610.59
六、期末现金及现金等价物余额	833,202,834.89	840,493,548.37	417,112,377.41

#### 4、母公司股东权益变动表

##### (1) 2009 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2009 年度
-----	---------

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	450,000,000.00	36,076,243.78	48,597,174.30	437,374,568.71	972,047,986.79
二、本年初余额	450,000,000.00	36,076,243.78	48,597,174.30	437,374,568.71	972,047,986.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	450,000.00	73,104,910.31	477,944,192.74	551,499,103.05
（一）净利润	-	-	-	731,049,103.05	731,049,103.05
（二）其他综合收益	-	450,000.00	-	-	450,000.00
上述（一）和（二）小计	-	450,000.00	-	731,049,103.05	731,499,103.05
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	73,104,910.31	-253,104,910.31	-180,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	73,104,910.31	-73,104,910.31	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-180,000,000.00	-180,000,000.00
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	36,526,243.78	121,702,084.61	915,318,761.45	1,523,547,089.84

(2) 2008年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2008年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	140,000,000.00	799,940.86	69,323,027.49	339,070,422.12	549,193,390.47
二、本年初余额	140,000,000.00	799,940.86	69,323,027.49	339,070,422.12	549,193,390.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	310,000,000.00	35,276,302.92	-20,725,853.19	98,304,146.59	422,854,596.32
（一）净利润	-	-	-	545,825,280.72	545,825,280.72
（二）其他综合收益	-	500,000.00	-	-	500,000.00
上述（一）和（二）小计	-	500,000.00	-	545,825,280.72	546,325,280.72
（三）股东投入和减少股本	7,368,421.00	19,160,894.60	-	-	26,529,315.60

1. 股东投入股本	7,368,421.00	19,160,894.60	-	-	26,529,315.60
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	54,582,528.07	-204,582,528.07	-150,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	54,582,528.07	-54,582,528.07	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-150,000,000.00	-150,000,000.00
(五) 股东权益内部结转	302,631,579.00	15,615,408.32	-75,308,381.26	-242,938,606.06	-
1. 资本公积转增股本	19,960,835.46	-19,960,835.46	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	75,308,381.26	-	-75,308,381.26	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	207,362,362.28	35,576,243.78	-	-242,938,606.06	-
四、本期期末余额	450,000,000.00	36,076,243.78	48,597,174.30	437,374,568.71	972,047,986.79

(3) 2007 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2007 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-59.14	32,964,773.64	259,846,137.42	342,810,851.92
二、本年初余额	50,000,000.00	-59.14	32,964,773.64	259,846,137.42	342,810,851.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	90,000,000.00	800,000.00	36,358,253.85	79,224,284.70	206,382,538.55
(一) 净利润	-	-	-	363,582,538.55	363,582,538.55
(二) 其他综合收益	-	800,000.00	-	-	800,000.00
上述(一)和(二)小计	-	800,000.00	-	363,582,538.55	364,382,538.55
(三) 股东投入和减少股本	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	36,358,253.85	-194,358,253.85	-158,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	36,358,253.85	-36,358,253.85	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-158,000,000.00	-158,000,000.00
(五) 股东权益内部结转	90,000,000.00	-	-	-90,000,000.00	-
1. 其他	90,000,000.00	-	-	-90,000,000.00	-
四、本期期末余额	140,000,000.00	799,940.86	69,323,027.49	339,070,422.12	549,193,390.47

## 二、 审计意见

天健会计师对本公司报告期内财务报表进行审计，出具了标准无保留意见的【天健审（2010）395号】《审计报告》。该审计报告认为，公司财务报表“已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了海康威视公司2007年12月31日、2008年12月31日和2009年12月31日的财务状况以及2007年度、2008年度和2009年度的经营成果和现金流量”。

本章引用的相关财务数据，非经特别说明均引自于经浙江天健审计的财务报告。

## 三、 财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司于2007年度执行《企业会计制度》；自2008年1月1日起公司执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》，即2008年1月1日至2009年12月31日执行新《企业会计准则》。根据中国证监会【证监会计字（2007）10号】《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》，本招股说明书所载2007年1月1日至2007年12月31日之财务信息系按照中国证监会【证监发（2006）136号】文规定的原则确定2008年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和【财会（2007）14号】《企业会计准则解释第1号》的要求，按照追溯调整的原则，编制2007年度的可比资产负债表和可比利润表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

#### 1、控股子公司

单位：万元

子公司名称	业务性质	注册资本	实际投资额	持股比例（%）	表决权比例（%）
1、投资新设方式取得					
美国海康	服务业	USD20.00	USD20.00	100.00	100.00
香港海康	服务业	USD1.2797	USD1.2797	100.00	100.00
印度海康	服务业	USD40.00	USD23.20	58.00	58.00
海康系统技术	服务业	5,000.00	5,000.00	100.00	100.00
海康软件	服务业	3,000.00	3,000.00	100.00	100.00
海康租赁	服务业	20,000.00	20,000.00	100.00	100.00
欧洲海康	服务业	EUR10.00	EUR10.00	100.00	100.00

## 2、非同一控制下企业合并取得的子公司

上海高德威	制造业	1,050.00	2,300.00	100.00	100.00
-------	-----	----------	----------	--------	--------

## 2、报告期内合并报表范围的变更情况

## (1) 报告期内增加合并单位情况

## 1) 直接设立或投资等方式而增加子公司的情况

①2007年1月，本公司设立全资子公司杭州海康威视科技有限公司（以下简称“海康科技公司”），其注册资本为300万元，该公司于2007年1月22日取得《企业法人营业执照》，公司拥有该公司的实质控制权，自其成立起将其纳入合并财务报表范围。

②2007年3月，经商务部【(2007)商合境外投资证字第000347号】《批准证书》批准，本公司出资20万美元在美国达拉斯市设立的全资子公司海康威视（美国）公司，发行人拥有该公司的实质控制权，自其成立起将其纳入合并报表范围。

③经浙江省对外经济委员会【浙外经贸经函(2008)67号】文及商务部【(2008)商合境外投资证字第00498号】《批准证书》的批准，并经国家外汇管理局浙江省分局【浙外管(2007)205号】核准，本公司2008年8月出资12,797.00美元在香港设立全资子公司HDT International Ltd.（HDT国际有限公司），该公司已取得香港公司注册处签发的编号为1227437的《公司注册证书》。本公司拥有该公司的实质控制权，本公司自其成立起将其纳入合并报表范围。

④2009年3月，本公司设立全资子公司杭州海康威视系统技术有限公司，其注册资本5,000万元，该公司于2009年3月5日在杭州市工商局高新区（滨江）分局登记注册，并取得注册号330108000032077号的《企业法人营业执照》，本公司拥有该公司的实质控制权，本公司自其成立起将其纳入合并财务报表范围。

⑤2009年3月，本公司设立全资子公司杭州海康威视有限软件公司，其注册资本3,000万元，该公司于2009年3月6日在杭州市工商局高新区（滨江）分局登记注册，并取得注册号330108000032044号的《企业法人营业执照》，本公司拥有该公司的实质控制权，本公司自其成立起将其纳入合并财务报表范围。

⑥经浙江省对外经济委员会【浙外经贸经函(2009)72号】文及商务部【(2009)商合境外投资证字第000512号】《批准证书》的批准，本公司于2009年3月出资232,000.00美元在印度设立子公司帕拉玛海康威视印度有限责任公司，该公司已取得印度公司注册处2009年2月3日签发的编号为

【U74990MH2009PTC190094】的《公司注册证书》。本公司拥有该公司 58%的股权，本公司自其成立起将其纳入合并财务报表范围。

⑦2009年8月，经浙江省对外经济委员会浙境外投资[2009]00089号文及商务部商境外投资证第3300200900096号《企业境外投资证书》批准，本公司出资14.259万美元在荷兰设立全资子公司威视欧洲公司，本公司拥有该公司的实质控制权，本公司自其成立起将其纳入合并财务报表范围。

⑧2009年8月，本公司出资20,000.00万元设立全资子公司威视租赁公司，其注册资本20,000.00万元，该公司于2009年8月26日在杭州市工商局高新区（滨江）分局登记注册，并取得注册号330108000043608号的《企业法人营业执照》，本公司拥有该公司的实质控制权，本公司自其成立起将其纳入合并财务报表范围。

## 2) 因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况

根据本公司与自然人李月成、张晓媚于2009年10月31日签订《股权转让协议》，并经上海高德威股东会以及本公司董事会决议通过，本公司以协商价计2,300.00万元受让李月成、张晓媚持有的高德威公司100%的股权，股权转让基准日为2009年10月31日。本公司已于2009年11月支付股权转让款2,300.00万元，并办理了相应的财产权交接手续，于2009年11月1日起拥有该公司的实质控制权，故将该日确定为购买日，自2009年11月起，将其纳入合并财务报表范围。

## (2) 报告期内减少合并单位情况

1) 2008年6月11日，发行人全资子公司海康科技公司经杭州市工商管理局西湖分局核准注销登记，本公司自其注销之日起不再将其纳入合并报表范围。

2) 2008年6月，经中国电子科技集团公司【电科财函（2008）168号】《关于杭州南鸿通信技术有限公司股权转让有关问题的批复》同意，本公司通过在上海联合产权交易所挂牌程序转让所持有的子公司南鸿通信公司68%的股权。2008年10月20日，本公司与受让方石家庄开发区飞创电子科技有限公司签订《产权交易合同》，约定以1,318,316元的价格向其转让本公司所持的南鸿通信公司68%的股权，本公司已于2008年10月29日收到全部股权转让款，故自2008年11月1日起，本公司不再将其纳入合并报表范围。

## 四、 报告期内采用主要会计政策和会计估计

### (一) 收入确认原则

## 1、销售商品

销售商品在同时满足商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

## 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## 3、让渡资产使用权

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

### （二）存货的核算

#### 1、存货的确认和计量

存货按成本进行初始计量；资产负债表日按照存货成本与可变现净值孰低计量。原材料领用及库存商品发出计价采用加权平均法。

#### 2、存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

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

### （三）长期股权投资的核算

#### 1、长期股权投资初始计量

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

#### 2、后续计量及收益确认方法

（1）对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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；对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。

（2）资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；对其他长期投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 3、共同控制和重大影响

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，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的，认定为重大影响。

#### （四）固定资产的核算

##### 1、固定资产的确认

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度；并同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

##### 2、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命（年）	预计净残值（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10.00	4.50
通用设备	5	10.00	18.00
专用设备	5	10.00	18.00
运输工具	5	10.00	18.00

期（年）末，逐项检查预计的使用寿命和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。因开工不足、自然灾害等导致连续 6 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

#### （五）在建工程的核算

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，计提在建工程减值准备。

#### （六）无形资产的核算

## 1、无形资产的计量

(1) 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(2) 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：A、运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；B、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；C、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；D、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；E、为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；F、对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；G、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

## 2、研究与开发费用核算方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (七) 资产减值

1、在资产负债表日判断资产（除存货、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产）是否存在可能发生减值的迹象。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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

2、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## **（八）借款费用资本化的依据及方法**

### **1、借款费用的内容及资本化原则**

公司借款费用包括借款利息、折价或溢价摊销、辅助费用及外币借款汇兑差额。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，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。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### **2、借款费用资本化期间**

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）停止资本化：当所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。

### **3、借款费用资本化金额**

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的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前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

## （九）所得税的会计处理方法

### 1、所得税的处理方法

公司所得税采用资产负债表债务法核算。

### 2、所得税的确认与计量

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

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

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

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

## （十）股份支付的确认和计量

### 1、股份支付的内容

股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、股份支付的确认和计量

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

### 3、股份支付的后续计量

权益工具的公允价值按照以下方法确定：（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。确定可行权权益工具最佳估计数的依据：根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

#### （十一）重大会计判断和估计：应收款项减值

##### 1、坏账的确认标准

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过五年并有相关证据表明确实不能收回的款项确认为坏账。

##### 2、计提方法

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款、其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。

本公司坏账采用备抵法核算，一般坏账准备提取比例为：

应收款项账龄	坏账准备计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至四年	50%
四至五年	80%

五年以上	100%
------	------

对其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款），采用个别认定法计提坏账准备。

## （十二）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 五、 分部信息

关于本公司按照客户所在地区、产品结构的分部信息，详见本招股说明书第十一节“管理层讨论与分析之二（二）：营业收入结构分析”。

## 六、 公司适用的税率及享受的主要财政税收优惠政策

### （一）适用的所得税税率及税收优惠政策

本公司系于 2001 年 11 月 30 日成立的中外合资企业，于 2004 年被认定为浙江省区内高新技术企业，于 2007 年和 2008 年被认定为国家规划布局内重点软件企业，于 2008 年度被认定为高新技术企业。

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、国家税务总局【财税字（1994）001 号】《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、浙江省人民政府令 1991 年第 14 号《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得税的若干规定》等文件的相关规定，经杭州市滨江区国家税务局【杭国税发（2004）957 号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司享受定期减免税优惠的批复》批准：“同意 2002 年至 2003 年免征企业所得税和地方所得税，2004 年至 2006 年减半征收企业所得税，减半期税率为 7.5%，地方所得税免征。”此后，2007 年 6 月，经杭州高新技术产业开发区国家税务局【杭国税高发（2007）235 号】《关于杭州海康威视数字技术有限公司免征地方所得税的批复》批准，“同意自 2007 年起延长五年免征地方所得税。”

2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条规定“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。”根据科技部、财政部、国家税务总局【国科发火（2008）172 号】《高新技术企业认定管理办法》，经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局【浙科发高（2008）250 号】《关于认定杭州海康威视数字技术股份有限公司等 242 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》公司被认定为高新

技术企业，认定有效期为 3 年，所得税税率为 15%。

根据财政部、国家税务总局、海关总署【财税（2000）25 号】《关于〈鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题〉的通知》第一条第三款，“对国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按 10% 的税率征收企业所得税。”经国家发改委、工业和信息化部（信息产业部）、商务部和国家税务总局【发改高技（2008）513 号】、【发改高技（2008）3700 号】和【发改高技（2009）3357 号】，本公司被认定为 2007 年、2008 年和 2009 年国家规划布局内重点软件企业，于 2007、2008 年和 2009 年减按 10% 的税率计缴企业所得税。

本公司之原控股子公司杭州南鸿通信技术有限公司、杭州海康威视科技有限公司 2007 年按照 33%，2008 年按 25% 的税率计缴企业所得税。公司 2009 年新设全资子公司海康系统技术公司、海康软件公司和海康租赁公司按 25% 税率缴纳企业所得税。

根据上海市浦东新区国家税务局、地方税务局【浦税十五所减（2009）高 008 号】《高新技术企业所得税减免通知书》认定，上海高德威自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止，减按 15% 税率缴企业所得税。

本公司之境外全资子公司美国海康、香港海康、印度海康和欧洲海康所得税按注册地法律规定计缴。

## （二）适用的增值税税率及税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局、海关总署【财税（2000）25 号】《关于〈鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题〉的通知》，本公司和上海高德威对软件产品享受增值税超税负 3% 部分实行即征即退政策；其他产品根据销售额的 17% 计算销项税额。

## 七、 经发行人会计师核验的非经常性损益明细表

天健会计师审核了本公司报告期的非经常性损益明细表，出具了【天健审（2010）397 号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司最近三年非经常性损益明细表的鉴证报告》，发表如下意见：“我们认为，海康威视公司管理层编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定。”

最近 3 年，本公司非经常性损益的具体内容及金额如下：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	-894,764.74	-2,619,331.85	-12,015.35
计入当期损益的政府补助, 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	11,649,502.67	8,406,852.29	5,780,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	238,969.29
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	2,647,199.35	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,548,286.63	-898,400.90	-312,203.34
小计	15,950,223.91	4,889,119.54	5,694,750.60
减: 所得税费用	1,330,344.00	751,875.50	560,281.79
少数股东损益	-	-5,350.86	195,791.55
归属于母公司股东的非经常性损益净额	14,619,879.91	4,142,594.90	4,938,677.26
归属于母公司股东的净利润	705,577,126.21	548,845,783.69	364,516,727.69
非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润比	2.07%	0.75%	1.35%

本公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助, 非经常性损益占净利润的比重较小, 未对公司的持续经营能力产生重大影响。

## 八、 主要资产

### (一) 长期股权投资

本公司于 2008 年 1 月 10 日与北京邦诺存储科技有限公司股东祝天龙等签订《增资扩股协议》, 由公司出资 1,600 万元参与该公司的增资扩股, 占该公司增资后的注册资本的 32%。

根据上述《增资扩股协议》, 双方同意北京邦诺的估值为 3,400 万元, 在此估值基础上, 本公司以货币资金出资 1,600 万元对邦诺公司进行单方增资, 占其增资扩股后注册资本 14,705,882.00 元的 32%, 为 470.5882 万元。双方同时约定, 可根据北京邦诺 2007 年、2008 年度的营业收入、净利润和经营性现金流量等指标的实现对北京邦诺目前 3,400 万元的估值进行重新计算估值, 但最低不得低于 1,500 万元, 并在此基础上可重新计算并相应调整本公司对北京邦诺的股权比例, 由北京邦诺的原股东向本公司转让相应的股份。

根据北京邦诺于 2009 年 7 月 1 日召开的 2009 年临时股东会决议及 2009 年 7 月 1 日北京邦诺股东间签订的《北京邦诺科技有限公司投资协议》，将北京邦诺原估值 3,400.00 万元调整为 1,500 万元，公司对估值调整数按相应的持股比例收回，合计应收回投资款 8,941,176.00 元，其中 450 万元在决议作出的一个月內收回，余款在决议作出后一年内收回。

从股权购买日至 2009 年 12 月 31 日期间，公司按照权益法核算，累计确认投资收益-835,490.08 元；收回 450 万元投资后，期末该项长期股权投资的账面价值为 10,664,509.92 元。

关于 2009 年 7 月 1 日本公司与北京邦诺签署的《北京邦诺科技有限公司投资协议》具体约定事项，详见本招股说明书第十五节“其他重要事项之二(五)：对外投资合同”。

## (二) 固定资产

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司各类固定资产的情况如下：

项目	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	账面价值 (万元)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)	残值率 (%)
房屋及建筑物	17,698.21	428.38	17,269.83	20.00	4.5	10
通用设备	1,814.22	631.75	1,182.47	5.00	18	10
专用设备	347.86	86.55	261.31	5.00	18	10
运输工具	1,706.37	658.22	1,048.15	5.00	18	10
其他设备	17.31	15.58	1.73	5.00	18	10
合计	21,583.97	1,820.47	19,763.50			-

本公司主要固定资产为房屋建筑物、运输设备和机器设备。

## (三) 在建工程

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司在建工程账面价值为 7,025.55 万元，是本公司 2008 年度开始建设的数字音视频编解码设备制造基地项目。详见本招股说明书第十五节“其他重要事项之二(四)：建设工程设计及施工合同”。

## (四) 无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无形资产账面价值为 2,486.63 万元，为外购的软件及土地使用权：

无形资产名称	取得方式	摊销期限(年)	原值(万元)	累计摊销(万元)	账面价值(万元)
--------	------	---------	--------	----------	----------

软件	购买	5	440.04	55.55	384.49
土地	购买	50	2,174.63	72.49	2,102.14
合计			2,614.67	128.04	2,486.63

### （五）递延所得税资产

截至2009年12月31日，本公司递延所得税资产余额为2,007.10万元，具体情况如下：

项目	暂时性差异金额（万元）	递延所得税资产（万元）
资产减值准备	2,343.52	354.04
预提性质的费用	2,635.56	395.33
期末应付职工薪酬余额	5,055.86	758.38
预计负债	1,045.16	156.77
子公司未弥补亏损	1,370.30	342.57
合计	12,450.40	2,007.10

## 九、主要债项

### （一）短期借款

截至2009年12月31日，本公司短期借款余额为2,737.40万元，均为远期售汇质押借款。

### （二）应付票据

截至2009年12月31日，本公司应付票据余额为0.00万元。

### （三）应付账款

截至2009年12月31日，本公司应付账款余额为40,903.70万元，其中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东的欠款。

### （四）预收款项

截至2009年12月31日，本公司预收款项余额为5,686.56万元，其中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东的欠款。

### （五）应付职工薪酬

截至2009年12月31日，本公司应付职工薪酬如下：

项目	金额（万元）
----	--------

工资、奖金、津贴和补贴	166,945,067.64
职工福利费	3,425,970.10
社会保险费	154,508.87
其中：医疗保险费	143,045.76
失业保险费	11,344.22
工伤保险费	118.89
住房公积金	108,668.15
其他	4,963,466.33
<b>合 计</b>	<b>175,597,681.09</b>

### （六）应交税费

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司应交税费如下：

项目	金额（万元）
增值税	-21,163,010.71
营业税	79,456.54
企业所得税	7,644,194.95
个人所得税	300,988.09
城市维护建设税	13,180.35
印花税	4,869.17
水利建设专项资金	389,137.62
教育费附加	5,100.10
地方教育附加	310,975.38
<b>合 计</b>	<b>-12,415,108.51</b>

### （七）其他应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额为 260.26 万元，其中无持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的欠款。2008 年 12 月 31 日应付龚虹嘉 53.83 万元，系本公司代收的应付给外方股东龚虹嘉的外国投资者再投资退税款，截至 2009 年 6 月 30 日已支付。

### （八）对内部人员及关联方的负债

截至 2009 年 12 月 31 日，除应付职工薪酬外，公司不存在对内部人员及关

联方的负债。

### （九）长期借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司期末长期借款为于 2009 年 10 月 29 日向杭州银行股份有限公司保俶支行以信用借款方式借入的工程建设项目资金，年利率 5.13%，期限两年。

### （十）其他非流动负债

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司其他非流动负债余额为 120 万元，系根据工业和信息化部【工信部财（2008）192 号】《关于下达 2008 年度电子信息产业发展基金第二批项目计划的通知》，本公司 2008 年度收到财政部拨付的“基于自主音视频标准的视频监控系统的研发及产业化”项目资金 200 万元，根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的相关规定，计入递延收益。根据公司与其他单位签订的合作协议，将归属于其他单位的补助资金转出。

### （十一）或有负债及逾期未偿还的债项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司预计负债余额为 1,045.16 万元，除上述预计负债外不存在其他或有负债，无逾期未偿还的债务。

项目	金额（万元）
产品质量保证	1,045.16
合计	1,045.16

## 十、 股东权益

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司股东权益合计为 149,732.25 万元，明细见下表：

股东权益类别	2009 年 12 月 31 日 （万元）	2008 年 12 月 31 日 （万元）	2007 年 12 月 31 日 （万元）
股本	45,000.00	45,000.00	14,000.00
资本公积	3,652.62	3,607.62	79.99
盈余公积	12,170.21	4,859.72	6,932.30
未分配利润	88,754.54	43,507.32	33,374.85
外币折算差额	-11.67	-19.32	-7.10
少数股东权益	166.55	-	91.08

股东权益合计	149,732.25	96,955.34	54,471.13
--------	------------	-----------	-----------

### （一）股本

截至2009年12月31日，本公司股本合计为45,000万元。海康威视有限公司以截至2008年2月29日经审计的净资产为基础，折合股本45,000万股，整体变更设立股份公司。

2008年6月25日，本公司在浙江省工商行政管理局登记注册，注册资本为45,000万元，上述注册资本业经浙江天健审验并出具了【浙天会验（2008）60号】《验资报告》。关于本公司股本的变化过程，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之四（一）：发行人股本形成及变化情况”。

### （二）资本公积

最近3年，本公司资本公积变动如下：

项目	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
<b>（一）资本溢价</b>			
期初数	3,557.62	-	-
本期增加	-	5,523.71	-
本期减少	-	1,966.09	-
期末数	3,557.62	3,557.62	-
<b>（二）其他资本公积</b>			
期初数	50.00	79.99	-0.01
本期增加	45.00	50.00	80.00
本期减少	-	79.99	-
期末数	95.00	50.00	79.99
<b>（三）合计</b>			
期初数	3,607.62	79.99	-0.01
期末数	3,652.62	3,607.62	79.99

#### 1、公司资本公积增加原因

（1）2001年12月26日，本公司股东龚虹嘉投入的外汇资本按合资合同约定折算汇率计算的注册资本与按实际汇率折合注册资本金的差额-59.14元，计入资本公积—外币资本折算差额。

(2) 根据杭州市财政局、杭州市信息化办公室【杭财企一(2006)1408号】《关于下达2006年度建设先进制造业基地信息产业省财政专项资金的通知》，本公司于2007年1月24日收到的浙江省建设先进制造企业基地信息产业财政专项补助资金80.00万元，计入资本公积。

(3) 根据2008年2月2日本公司董事会决议，浙江东方集团股份有限公司出资2,652.93万元溢价认购公司新增注册资本736.84万元，其中差额1,916.09万元计入资本公积。

(4) 根据本公司发起人协议约定以公司截至2008年2月29日止经浙江天健审计后的净资产额48,557.62万元折合股份45,000.00万股，净资产超过折股部分3,557.62万元计入资本公积股本溢价。

(5) 根据浙江省财政厅、浙江省信息产业厅【浙财企字(2008)131号】文的规定，本公司2008年10月收到杭州高新开发区(滨江)财政局拨付的2008年电子信息产业发展基金用于“基于AVS标准的硬盘录像机研发及产业化”项目省配套资金50万元，计入资本公积。

(6) 2009年度资本公积增加45万元，系公司本期收到2009年电子信息产业发展基金项目财政配套基金，根据浙江省财政厅浙财企字(2009)134号文的规定计入资本公积。

## 2、公司资本公积减少原因

根据本公司发起人协议约定以公司截至2008年2月29日经浙江天健审计后的净资产额48,557.62万元，折股后整体变更为股份公司，导致资本公积—资本溢价和其他资本公积合计减少1,996.08万元。

## (三) 盈余公积

最近3年，本公司盈余公积变动如下：

项目	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
期初数	4,859.72	6,932.30	3,296.48
本期增加	7,310.49	5,458.25	3,635.83
本期减少	-	7,530.84	-
期末数	12,170.21	4,859.72	6,932.30

## 1、公司盈余公积增加原因

(1) 根据公司2007年度、2008年1-2月的利润分配方案，分别按各期实

现净利润提取 10%的储备基金 3,635.83 万元、598.54 万元。

(2)根据 2009 年 1 月 20 日公司董事会审议通过的 2008 年度利润分配预案,按 2008 年 3-12 月实现的净利润提取 10%的储备基金 4,859.71 万元。

(3)根据 2010 年 1 月 31 日公司董事会审议通过的 2009 年度利润分配预案,按 2009 年度实现的净利润提取 10%法定盈余公积 7,310.49 万元。

## 2、公司盈余公积减少原因

2008 年减少盈余公积 7,530.84 万元,系海康威视有限公司以 2008 年 2 月 29 日为基准日整体变更为股份公司时,将盈余公积折为股本和资本公积。

## (四) 未分配利润

最近 3 年,本公司未分配利润变动如下:

项目	2009 年 12 月 31 日 (万元)	2008 年 12 月 31 日 (万元)	2007 年 12 月 31 日 (万元)
上年末未分配利润	43,507.32	33,374.85	25,359.00
本年净利润	70,557.71	54,884.58	36,451.67
减:提取法定盈余公积	7,310.49	5,458.25	3,635.83
本年应付现金股利	18,000.00	15,000.00	15,800.00
提取职工奖励与福利基金	-	-	-
本年转增股本		24,293.86	9,000.00
年末未分配利润	88,754.54	43,507.32	33,374.85

本公司未分配利润增减变动说明:

1、报告期内未分配利润本期增加数均为各期实现的归属于母公司的净利润转入。

2、报告期内未分配利润本期减少数均为利润分配。其中:

①2007 年度减少 28,435.83 万元,包括提取盈余公积 3,635.83 万元,向投资者派发现金股利 15,800.00 万元,向全体股东以未分配利润转增资本 9,000.00 万元;

②2008 年度减少 44,752.11 万元,包括提取盈余公积 5,458.25 万元,向投资者派发现金股利 15,000.00 万元,本期公司整体变更为股份有限公司时将截至 2008 年 2 月 29 日的未分配利润 24,293.86 万元折合为股本和资本公积。

③2009 年度减少 25,310.49 万元,包括向投资者派发现金股利 18,000.00

万元，提取盈余公积 7,310.49 万元。

## 十一、 报告期内会计报表附注中或有事项、期后事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

本公司无重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

### （二）或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无重大或有事项。

### （三）其他重要事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重要事项。

## 十二、 发行人主要财务指标

### （一）主要财务指标

以下各项财务指标，除资产负债率采用母公司口径外其他指标均以合并财务报表数据为基础进行计算：

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率（倍）	2.84	3.22	2.49
速动比率（倍）	2.25	2.66	1.81
母公司资产负债率（%）	31.04	29.09	37.26
应收账款周转率（次）	10.97	15.31	13.10
存货周转率（次）	3.29	3.87	3.42
息税折旧摊销前利润（万元）	77,815.81	61,356.37	39,575.25
每股经营活动现金流量净额（元/股）	1.45	1.44	-
每股净现金流量（元/股）	0.61	0.94	-
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比例（%）	0.26	0.06	0.22

计算公式及说明如下：

- （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 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%
- （4）应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 平均应收账款

- (5) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 平均存货
- (6) 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧费用 + 摊销费用
- (7) 每股经营活动现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末普通股股份总数
- (8) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股股份总数

## (二) 加权平均净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，报告期内公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

会计期间	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
			基本	稀释
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	60.18	1.57	1.57
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	58.93	1.54	1.54
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	76.27	1.22	1.22
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	75.70	1.21	1.21
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	80.76	-	-
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	79.66	-	-

计算公式及说明如下：

$$(1) \text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$(2) \text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数

(3) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

### 十三、 历次资产评估情况

#### (一) 2007 年 9 月的资产评估

海康威视有限公司原控股股东浙江海康信息技术股份有限公司将其持有的公司 51% 的股权转让给中国电子科技集团公司第五十二研究所需要，委托浙江勤信资产评估有限公司以 2007 年 6 月 30 日为基准日对有限公司进行整体资产评估。

2007 年 9 月 27 日，浙江勤信资产评估有限公司出具了【浙勤评报字（2007）第 142 号】《资产评估报告书》，浙江勤信资产评估有限公司分别采用成本加和法、收益现值法两种方法分别对海康威视的整体资产进行评估。

1、采用成本加和法对海康威视有限公司于评估基准日的资产、负债和净资产得出评估结果为：

项目	账面值（元）	调整后账面值（元）	评估值（元）
总资产	486,513,226.12	486,513,226.12	504,700,569.58
总负债	100,554,079.50	100,554,079.50	100,554,079.50
净资产	385,959,146.62	385,959,146.62	404,146,490.08

2、采用收益现值法对海康威视有限公司于评估基准日得出的评估结果为 602,057,000.00 元。

浙江勤信资产评估有限公司对上述评估方法产生的差异进行了分析，将收益现值法的评估结果 602,057,000.00 元作为本次评估的结果。

#### (二) 2008 年有限公司整体变更为股份有限公司的资产评估

海康威视有限公司为进行股份制改造、办理工商变更需要，委托浙江勤信资产评估有限公司以 2008 年 2 月 29 日为基准日对有限公司进行整体资产评估。

2008 年 3 月 20 日，浙江勤信资产评估有限公司出具了【浙勤评报字（2008）第 39 号】《资产评估报告书》，浙江勤信资产评估有限公司分别采用成本加和法、收益现值法两种方法分别对海康威视的整体资产进行评估。

1、采用成本加和法对海康威视有限公司于评估基准日的资产、负债和净资产得出评估结果为：

项目	账面值（元）	调整后账面值（元）	评估值（元）
总资产	722,199,817.30	722,199,817.30	746,025,521.42
总负债	236,623,573.52	236,623,573.52	236,623,573.52
净资产	485,576,243.78	485,576,243.78	509,401,947.90

2、采用收益现值法对海康威视有限公司于评估基准日得出的评估结果为 755,099,000.00 元。

浙江勤信资产评估有限公司对上述评估方法产生的差异进行了分析，将收益现值法的评估结果 755,099,000.00 元作为本次评估的结果。

#### 十四、 发行人历次验资情况

关于发行人历次验资情况，详见本招股说明书第五节“发行人基本情况之五：发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”。

#### 十五、 新准则备考利润表

根据中国证券监督管理委员会【证监会计字（2007）10 号】《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的规定，本公司 2007 年度备考利润表与申报利润表一致。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、 财务状况分析

#### (一) 资产主要构成分析

最近 3 年，本公司各类资产占总资产比例如下表：

资产	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产：						
货币资金	114,856.24	52.28	84,438.11	61.66	44,871.50	51.47
应收票据	4,908.31	2.23	5,370.60	3.92	3,215.03	3.69
应收账款	25,066.82	11.41	13,255.85	9.68	9,513.93	10.91
预付款项	1,420.44	0.65	18.99	0.01	1.04	-
其他应收款	1,811.65	0.82	1,187.22	0.87	1,484.51	1.70
存货	39,295.02	17.89	21,938.75	16.02	22,323.36	25.60
其他流动资产	-	-	-	-	20.56	0.02
<b>流动资产合计</b>	<b>187,358.48</b>	<b>85.28</b>	<b>126,209.52</b>	<b>92.16</b>	<b>81,429.94</b>	<b>93.40</b>
非流动资产：						
长期股权投资	1,066.45	0.49	1,619.78	1.18	-	-
固定资产	19,763.50	9.00	5,136.09	3.75	4,049.60	4.64
在建工程	7,025.55	3.20	466.33	0.34	-	-
无形资产	2,486.63	1.13	2,235.11	1.63	122.11	0.14
商誉	-	-	-	0.00	225.05	0.26
递延所得税资产	2,007.10	0.91	1,285.09	0.94	1,360.07	1.56
<b>非流动资产合计</b>	<b>32,349.23</b>	<b>14.72</b>	<b>10,742.40</b>	<b>7.84</b>	<b>5,756.82</b>	<b>6.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>219,707.72</b>	<b>100.00</b>	<b>136,951.92</b>	<b>100.00</b>	<b>87,186.76</b>	<b>100.00</b>

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司总资产较 2007 年末增加 132,520.96 万元，增幅为 152.00%，其中流动资产增加 105,928.54 万元，增幅为 130.09%；非流动资产增加 26,592.41 万元，增幅为 461.93%。本公司总资产的增加主要源于公司历年净利润的积累、经营性负债的自然增长及 2008 年度外部股东的现金增资。

从资产结构分析, 本公司总资产的构成以流动资产为主, 最近 3 年, 流动资产占总资产的比重平均为 88.99%。公司主要从事安防视频监控产品的研发、生产和销售, 最近 3 年, 在产品研发、技术创新及销售渠道建设方面的投入较大, 部分生产工序委托外协加工, 同时主要生产经营场所通过租赁取得, 由此减少了对厂房、设备等非流动资产的投入; 随着公司经营状况进一步改善, 公司从 2008 年开始购置土地自行建造研发中心和生产厂房。总体而言, 公司资产结构与公司现有生产经营规模和业务特点相匹配, 反映出公司现有经营规模所需要的资产规模。

本公司拟利用本次募集资金建设新厂房、购置新设备, 在项目建成投产后, 房屋建筑物、设备等固定资产的占比将有所增加。

最近 3 年, 本公司流动资产的结构如下:

流动资产	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	114,856.24	61.30	84,438.11	66.90	44,871.50	55.10
应收票据	4,908.31	2.62	5,370.60	4.26	3,215.03	3.95
应收账款	25,066.82	13.38	13,255.85	10.50	9,513.93	11.68
预付款项	1,420.44	0.76	18.99	0.02	1.04	-
其他应收款	1,811.65	0.97	1,187.22	0.94	1,484.51	1.82
存货	39,295.02	20.97	21,938.75	17.38	22,323.36	27.41
其他流动资产	-	-	-	-	20.56	0.03
流动资产合计	187,358.48	100.00	126,209.52	100.00	81,429.94	100.00

其中, 货币资金、应收账款和存货构成了本公司流动资产的主体, 最近 3 年, 上述三类资产占流动资产的平均比重为 95.08%。这三项资产占流动资产比重高的主要原因有以下三方面: (1) 公司产品一直处于畅销状态且公司销售终端销售能力较强; (2) 公司在信用政策上遵循谨慎原则, 严格按照相关销售协议给予经销商信用期。为了保证销售回款的安全性和可靠性, 一般会要求客户在信用期结束时, 及时付款或以银行承兑汇票进行结算; (3) 公司为满足生产和销售需要, 储备一定比例的存货。

### 1、货币资金

最近 3 年, 本公司货币资金余额如下:

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日

	(万元)	(万元)	(万元)
库存现金	126.44	73.52	70.91
银行存款	111,947.31	84,362.59	44,800.59
其他货币资金	2,782.50	2.00	-
小计	114,856.24	84,438.11	44,871.50

最近3年，本公司货币资金占流动资产的比重分别为55.10%、66.90%和61.30%。截至2009年12月31日，公司货币资金余额为114,856.24万元。

报告期内，本公司货币资金余额增长明显，主要原因在于公司销售模式和信用政策决定了公司的现金回笼较快，并且由于公司考虑到可能出现的经营风险，严格控制存货的库存、加快催收应收货款以及在信用期内合理推迟支付应付账款，由此导致公司报告期内货币资金余额出现较大幅度的增长。

## 2、应收票据

最近3年，本公司应收票据余额如下：

项目	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
银行承兑汇票	4,750.99	5,370.60	3,215.03
商业承兑汇票	157.32	-	-
合计	4,908.31	5,370.60	3,215.03

最近3年，本公司应收票据占流动资产的比重分别为3.95%、4.26%和2.62%。截至2009年12月31日，公司应收票据余额为4,908.31万元。

2009年12月31日较2007年12月31日的应收票据余额增加1,693.28万元，原因是本公司加强了对销售回款的控制力度，部分客户进一步增加了汇票的结算方式结算货款。

## 3、应收账款

最近3年，本公司应收账款占流动资产的比重分别为11.68%、10.50%和13.38%。截至2009年12月31日，公司应收账款账面价值为25,066.82万元。

(1) 应收账款账龄分析如下：

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1年以内	25,211.29	94.89	13,661.88	95.12	9,681.00	95.55

1年—2年	997.89	3.76	355.68	2.48	187.82	1.85
2年—3年	261.87	0.99	136.68	0.95	187.97	1.86
3年—4年	51.27	0.19	187.88	1.31	20.53	0.20
4年—5年	45.26	0.17	20.53	0.14	30.51	0.30
5年以上	-	-	-	-	23.52	0.24
合计	26,567.58	100.00	14,362.65	100.00	10,131.35	100.00

本公司应收账款账龄以一年以内的为主，大额逾期较少。截至2009年12月31日，一年以内的应收账款余额占94.89%。

## (2) 应收账款账面价值与销售收入增幅的比较及原因分析

最近3年，本公司应收账款账面价值和销售收入增长比较如下：

项目	2009年12月 31日	2009年6月 30日	2008年12月 31日	2008年6月 30日	2007年12月 31日
期末应收账款账面价值（万元）	25,066.82	22,449.62	13,255.85	20,605.97	9,513.93
当期销售收入（万元）	210,151.32	83,680.35	174,247.14	75,876.84	118,451.39
期末应收账款账面价值占当期销售收入的比例（%）	11.93	26.83	7.61	27.16	8.03
应收账款账面价值增长率（%）	89.10	69.36	39.33	116.59	10.92
销售收入增长率（%）	20.61	-	47.10	-	68.78

随着本公司业务的快速增长，公司应收账款账面价值适度增长。由于公司一贯注重客户质量，严格控制应收账款的回收，最近3年应收账款余额占营业收入的比值略有上升，主要是随着销售规模的快速增长，公司对于信用良好的老客户适当延长账期，并对资信较高的大客户采取了比较宽松的信用政策，由此促使应收账款在销售增长的前提下略有上升。

截至2008年12月31日，本公司应收账款账面价值较2007年末增加39.33%，主要有以下二个方面的原因：1) 2008年度销售较2007年度增长47.10%，相应应收账款出现增长；2) 为扩大销售和规避外销风险，公司于2008年度开始采用由中国出口信用保险公司承保出口收汇风险，由此导致公司海外赊销与应收账款较采用先T/T销售情况下出现增长。

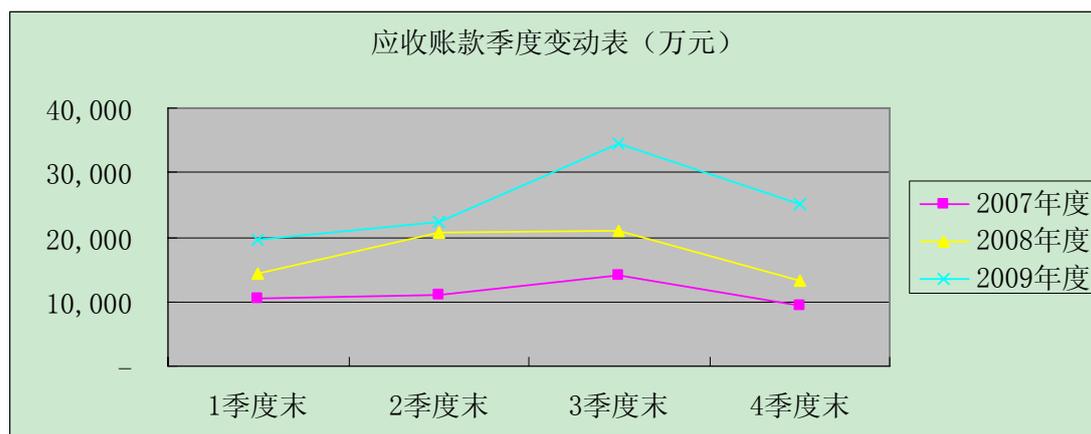
截至2009年12月31日，公司应收账款较2008年底增长89.10%，除了销售增长的因素以外，主要原因如下：1) 由于受金融危机的影响，2009年上半年海外销售增长缓慢，随着经济逐渐复苏，2009年下半年公司实现销售海外销售26,226.46万元，较上半年海外销售增长46.49%。在采取风险控制措施的前提

下，公司对信誉良好的海外大客户于 2009 年内较多采用后 T/T 的收款方式，给予一定的付款账期。截止期末外币应收账款余额为 11,252.60 万元，较 2008 年末增加 10,389.16 万元，该部分外币应收账款账龄均为 1 年以内，90 天账期内的占 88.14%；2) 公司于 2009 年 11 月完成对高德威公司的购并，由于合并报表而新增 2,001 万元的应收账款。

由于行业季节性因素的影响，公司中期应收账款账面价值占当期销售收入的比例相对年末数据偏高，其中：2008 年 6 月 30 日为 27.16%，2009 年 6 月 30 日为 26.83%。具体分析如下：

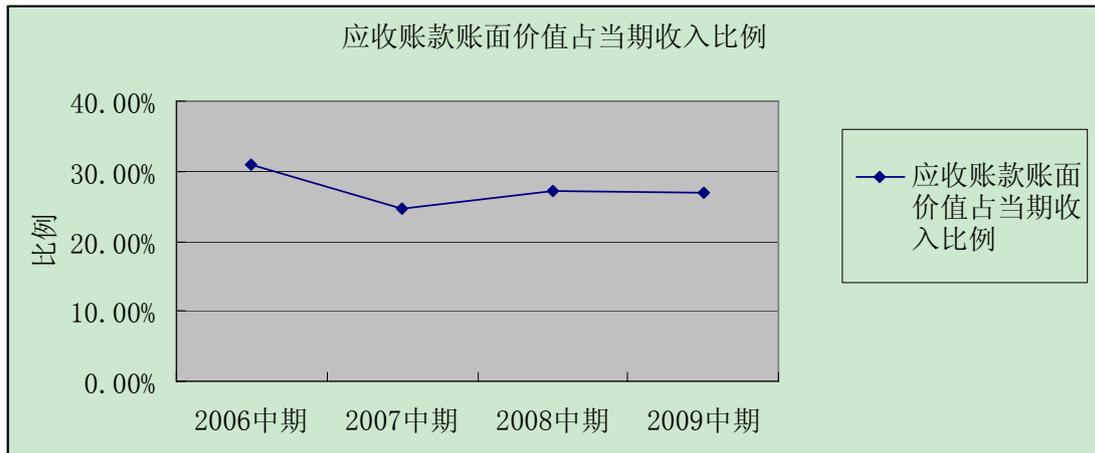
#### ①行业季节性特点

公司产品销售在各个季节具有不均衡的特点，上半年实现销售的货款往往于下半年尤其是集中在第四季度收回，具有较明显的季节性。关于公司销售季节性波动的情况，详见本节“二(二)5：销售季节性波动对营业收入的影响”。最近 3 年，公司各个季度应收账款账面价值变动如下图：



由上图可以看到，由于存在季节性因素，公司应收账款账面价值在第二、第三季度相对较高，第一、第四季度随着货款的回收明显下降。

报告期内，各年度中期的期末应收账款余额占当期销售收入的比例变动如下图：



由上图可以看出，每年中期，由于季节性收款因素，公司应收账款余额占当期销售收入的比例变化不大，一般均在 20%-30%之间波动。

## ②更多参与大型项目

由于西部开发与东北振兴、2008 年奥运、国内城镇化与快速城市建设、平安城市建设、部分应用领域安全事故频发等因素使得我国安防大型项目增多。凭借公司的技术实力和品牌优势，公司从 2007 年下半年起新增一些大型项目，如广州、青岛的“平安城市”建设，奥运会“鸟巢”安防项目等。

该类客户通常实施严格的预算管理制度，公司与该类客户一般单独签约，并给予较为优惠的付款账期。工程商在项目中标后向公司提货，经过工程安装、验收并收到工程款后才向公司支付货款，致使大型项目的货款回笼周期相对较长，应收账款余额相应有所增加。

公司从 2007 年下半年起开始实施的大型项目，该等项目付款周期较长，金额相对较大。下表是 2008 年中期的应收账款余额较大的大型工程项目：

单位：元

项目名称	客户名称	项目开始实施的日期	截至 2008 年 6 月 30 日交易额	2008 年 6 月 30 日应收账款余额	2008 年底应收账款余额
山西煤矿监控	天地阳光通信科技(北京)有限公司	2007.8	1,855,452.00	1,344,222.00	1,293,670.00
中石油加油站监控	北京亚太安讯网络电子技术有限公司	2007.8	5,895,335.00	2,072,447.50	2,501,517.50
平安城市	青岛市公安局	2007.10	2,055,000.00	1,496,000.00	1,010,760.00
河北网通“宽视界”	河北冠一科技有限公司	2007.11	5,337,982.00	3,261,839.60	2,131,684.00

平安城市	金鹏电子信息机器有限公司	2007.11	5,247,365.00	1,929,541.00	211,100.00
全球眼、平安城市	中国电信股份有限公司广州分公司	2008.4	4,758,000.00	3,806,400.00	796,200.00
奥运会国家体育馆	霍尼韦尔(天津)有限公司	2008.5	1,421,016.00	1,421,016.00	0.00
合计		-	26,570,150.00	15,331,466.10	7,944,931.50

下表是 2009 年中期应收账款余额较大的大型项目情况：

单位：元

项目名称	客户名称	项目开始实施的日期	截至 2009 年 6 月 30 日交易额	2009 年 6 月 30 日应收账款余额	2009 年底应收账款余额
宁波公交动态监控	宁波市公共交通总公司	2007.1	10,659,185.00	1,204,615.00	277,150.00
嘉兴城市监控	浙江贝尔技术有限公司	2008.9	1,033,260.00	1,002,700.00	524,505.00
电信“全球眼”	浙江省公众信息产业有限公司	2006.11	16,754,147.06	1,091,710.51	1,600,370.34
义乌交警动态取证	浙江银江电子股份有限公司	2006.12	3,289,520.00	1,029,271.00	134,711.00
江苏邮政储蓄监控	南京鸿兴达科技信息有限公司	2007.2	3,254,414.00	1,113,010.00	693,500.00
电信“全球眼”	上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	2006.8	37,532,633.98	1,983,913.00	768,910.00
上海地铁	上海竞天科技股份有限公司	2006.4	7,106,515.20	1,383,980.00	1,225,530.00
河北农行	北京凯凯通达科贸发展有限公司	2007.11	3,391,960.00	1,306,820.00	-
网通“宽视界”	河北冠一科技有限公司	2007.11	9,429,323.00	2,783,971.00	562,504.00
电信“全球眼”	中国电信股份有限公司西安分公司	2008.9	1,762,093.00	1,098,223.00	1,333,505.80
郑州平安城市	河南丹枫科技有限公司	2007.11	1,736,610.00	1,225,080.00	196,100.00
合计		-	95,949,661.24	15,223,293.51	7,316,786.14

### ③优质客户的交易额快速增长

公司的目标是发展成为全球视频监控行业的领先企业，所以，积累更多的

优质大客户一直是公司重要的营销战略。随着公司行业地位的逐年提升，为公司拓展优质大客户提供了良好的机遇。由于公司与优质大客户的业务量增加，且该类客户一般也享有较优惠的付款账期，年中的应收账款余额一般增幅较大，而到年末，由于行业季节性因素，应收账款余额一般减少较多。

公司对 2008 年 1-6 月、2009 年 1-6 月销售额在 100 万元以上的大客户 107 家、131 家进行了统计：2008 年 1-6 月、2009 年 1-6 月，公司对上述客户的销售额合计分别为 26,227.24 万元、33,975.08 万元，较上年同期增幅分别为 76.51%、29.54%。

### （3）位列前 5 名的应收账款情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司位列前 5 名的应收账款及其对应的欠款期限、占应收账款总额的比例如下：

公司名称	应收账款(万元)	欠款期限	占应收账款余额的比例
成都三泰电子实业股份有限公司	592.84	1 年以内	2.23%
北京互信互通信息技术有限公司	545.66	1 年以内	2.05%
GE Security Inc	543.43	1 年以内	2.05%
包吉卡有限公司	537.49	1 年以内	2.02%
DEDICATED COMPUTING (UTC)	438.14	1 年以内	1.65%
合计	2,657.56		10.00%

### （4）应收账款的管理

针对应收账款占资产比重较大的特点，本公司制订并实施了应收账款管理制度，在加强应收账款内部控制、保证应收账款安全、提升应收账款周转率等方面做了大量工作：

①公司有专门的业务人员进行客户信用调查，建立并维护更新公司的客户信用信息库，组织评审确定客户信用等级、信用额度；②安排专人每月定期对应收账款回收情况进行核对、记录和统计，每月末将下月付款客户名单及合同情况发送至公司分管销售副总经理、分公司总经理及分公司业务人员处，提示相关人员及时回收到期应收账款；③公司将应收账款的回收情况作为对业务人员的重要考核指标，对于超期应收账款，由公司财务部及时提示相关负责人加强催收工作并视情况通过法律途径催收。

未来本公司将继续加大应收账款的管理力度，有效控制应收账款的增长，将应收账款的规模和比例控制在合理水平。

#### (5) 坏账准备的计提

本公司对于账龄在1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上的应收账款，坏账准备的计提比例分别为5%、10%、30%、50%、80%、100%，关于坏账确认标准、计提方法，请详见本招股说明书第十节“财务会计信息之四(十一)：重大会计判断和估计：应收款项减值”。

#### (6) 应收账款核销的有关说明

2005年前，北京海康立方、广州威视科技主要业务为负责公司在华北地区和华南地区的产品销售，因此与公司存在经营性往来。从2005年开始，公司通过设立分公司，将产品销售方式调整为主要依靠当地分公司直接销售，并逐步减少了与上述两家公司的业务往来。

广州威视科技、北京海康立方分别于2007年9月、2008年7月完成注销登记。发行人预计无法收回北京海康立方的货款8,350,497.35元和广州威视科技的货款4,296,799.41元。经公司董事会批准，对上述预计无法收回的货款于2007年度予以核销。

### 4、预付款项

最近3年，本公司预付款项余额如下：

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1年以内	1,420.44	100.00	18.30	96.37	0.33	31.73
1年—2年	-	-	0.33	1.74	0.71	68.27
2年-3年	-	-	0.35	1.84	-	-
合计	1,420.44	100.00	18.99	100.00	1.04	100.00

最近3年，本公司预付款项占流动资产的比重分别为0.00%、0.02%和0.76%。截至2009年12月31日，公司预付款项余额为1,420.44万元，主要为预付材料款。

### 5、其他应收款

最近3年，本公司其他应收款账龄分布如下：

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)

1年以内	1,667.94	85.00	1,171.72	93.17	1,419.94	89.28
1年-2年	175.07	8.92	82.30	6.54	59.04	3.71
2年-3年	92.77	4.73	0.02	0.00	30.81	1.94
3年-4年	0.12	0.01	-	-	67.48	4.24
4年-5年	22.77	1.16	3.54	0.28	12.84	0.81
5年以上	3.54	0.18	-	-	0.30	0.02
合计	1,962.20	100.00	1,257.58	100.00	1,590.40	100.00

最近3年，本公司其他应收款占流动资产的比重分别为1.82%、0.94%和0.97%。最近3年，公司其他应收款账面价值分别为1,484.51万元、1,187.22万元、1,811.65万元，主要内容包括应收出口退税款、办事处的备用金以及业务员的出差备用金等。

2008年末较上年有所下降，主要系2008年将2007年预付对北京邦诺投资款500万元在当期转入长期股权投资所致。2009年末较2008年末略有上升，主要是公司应收出口退税款增加所致。

截至2009年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东的欠款。

## 6、存货

最近3年，本公司存货余额分类明细情况如下：

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
周转材料(万元)	79.35	50.35	1.17
原材料(万元)	24,395.70	5,512.71	9,728.24
在产品(万元)	316.75	5,605.50	5,032.93
库存商品(万元)	13,062.93	8,906.90	5,509.94
委托加工物资(万元)	1,440.29	1,863.29	2,051.08
合计(万元)	39,295.02	21,938.75	22,323.36
当期销售收入(万元)	210,151.32	174,247.14	118,451.39
期末存货余额占当期销售收入的比例(%)	18.70	12.59	18.85
期末存货余额增长率(%)	79.11	-1.72	67.13
当期销售收入增长率(%)	20.61	47.10	68.78

最近 3 年，本公司存货占流动资产的比重分别为 27.41%、17.38%和 20.97%。截至 2009 年 12 月 31 日，公司存货余额为 39,295.02 万元。

2008 年末较 2007 年末存货余额基本持平，其中原材料减少 4,215.53 万元、库存商品增加 3,396.96 万元。原材料减少是由于受 2008 年下半年金融危机的影响，公司于 2008 年第四季度开始减少了原材料的采购，以降低库存积压风险；库存商品增加主要原因之一是由于销售规模增长的带动，之二是因为年底为销售旺季并且库存商品的减少存在一定的滞后性，所以需要一定量的储备。

2009 年末与 2008 年末相比，存货余额增长 79.11%，其中原材料增加 18,882.99 万元，库存商品增加 4,156.03 万元，增长原因如下：1) 由于受金融危机的影响，芯片的供货周期由原来的平均 8 周延长至 16 周，2009 年下半年一度出现芯片供货紧张的现象，为防止芯片供应风险，公司于下半年采购了较多的芯片，导致存货中原材料的增加；2) 公司产品线增加，定制化比例提高，需要储备较多的原材料库存；3) 公司预计 2010 年销售有较好的增长，储备了一定的库存商品。

报告期内，本公司存货余额增长与同期销售收入保持同步增长趋势。公司在销售大幅度增长的同时积极采用各种可行措施，制定了较为完善的采购和存货管理制度，通过执行合理的采购计划和生产调度计划动态控制库存水平，提高存货周转率。

## 7、长期股权投资

本公司于报告期末的长期股权投资为 1,066.45 万元，均系公司对北京邦诺的投资款，详见本招股说明书第十节“财务会计信息之八（一）：长期股权投资”。

## 8、固定资产

最近 3 年，本公司固定资产原值、累计折旧、账面价值余额如下：

项目	2009 年 12 月 31 日 (万元)	2008 年 12 月 31 日 (万元)	2007 年 12 月 31 日 (万元)
一、固定资产原值	21,583.97	6,776.72	4,993.12
其中：房屋及建筑物	17,698.21	3,807.47	2,878.78
通用设备	1,814.22	1,107.68	845.26
专用设备	347.86	541.35	246.42
运输工具	1,706.37	1,302.91	1,005.36
其他设备	17.31	17.31	17.31

二、累计折旧	1,820.47	1,640.63	943.52
其中：房屋及建筑物	428.38	233.11	73.42
通用设备	631.75	597.16	360.62
专用设备	86.55	245.63	105.21
运输工具	658.22	549.15	389.93
其他设备	15.58	15.58	14.34
三、固定资产账面价值	19,763.50	5,136.09	4,049.60
其中：房屋及建筑物	17,269.83	3,574.36	2,805.36
通用设备	1,182.47	510.52	484.64
专用设备	261.31	295.72	141.21
运输工具	1,048.15	753.76	615.43
其他设备	1.73	1.73	2.96

最近3年，本公司固定资产账面价值占总资产的比重分别为4.64%、3.75%和9.00%。截至2009年12月31日，公司固定资产账面价值为19,763.50万元。

截至2009年12月31日，本公司的主要固定资产为房屋及建筑物、通用设备和运输工具，三类固定资产账面价值分别为17,269.83万元、1,182.47万元和1,048.15万元，分别占全部固定资产账面价值的87.38%、5.98%和5.30%。由于目前公司固定资产主要用于产品研发、组装和检测，产品部分工序委托外单位加工，公司设备类固定资产金额较小。

本公司各类固定资产中，房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具的成新率分别为97.58%、65.18%、75.12%和61.43%。公司固定资产的总体成新率为91.57%。

由于本公司业务规模的增长，2007年末、2008年末、2009年末，公司固定资产账面价值分别较上一年末增长103.78%、26.83%、284.80%。

## 9、在建工程

最近3年，本公司在建工程账面余额如下：

工程名称	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
数字音视频编解码设备制造基地	7,025.55	466.33	-
合计	7,025.55	466.33	-

2009年12月31日增加系本公司开工建设数字音视频编解码设备制造基地项目于2009年度新增投入所致。详见本招股说明书第十五节“其他重要事项之二（四）：建设工程设计及施工合同”。

## 10、无形资产

最近3年，本公司无形资产账面余额如下：

无形资产类别	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
软件（万元）	384.49	89.48	122.11
土地（万元）	2,102.14	2,145.63	-
合计	2,486.63	2,235.11	122.11

最近3年，本公司无形资产账面价值占总资产的比重分别为0.14%、1.63%和1.13%。截至2009年12月31日，公司无形资产账面价值余额为2,486.63万元，主要为土地和外购的生产经营所需的研发及办公软件。

## 11、递延所得税资产

关于递延所得税资产余额明细及暂时性差异金额，详见本招股说明书第十节“财务会计信息之八（五）：递延所得税资产”。

## 12、资产减值准备计提政策

本公司制订了具体可行的、稳健的资产减值准备计提政策，具体的计提政策详见本招股说明书第十节“财务会计信息之四（七）：资产减值和（十一）：重大会计判断和估计”。

## （二）负债结构分析

最近3年，本公司各类负债的规模及占总负债比例如下表：

负债和股东权益	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 （万元）	占比 （%）	金额 （万元）	占比 （%）	金额 （万元）	占比 （%）
流动负债：						
短期借款	2,737.40	3.91	-	-	4,500.00	13.75
应付票据	-	-	1,494.64	3.74	-	-
应付账款	40,903.70	58.45	22,031.22	55.08	15,062.30	46.04
预收款项	5,686.56	8.13	2,949.59	7.37	1,738.43	5.31

应付职工薪酬	17,559.77	25.09	12,020.95	30.05	6,536.08	19.98
应交税费	-1,241.51	-1.77	449.59	1.12	1,135.90	3.47
应付利息	4.13	0.01	-	-	3.83	0.01
应付股利	-	-	-	-	3,325.59	10.17
其他应付款	260.26	0.37	216.01	0.54	413.49	1.26
其他流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>65,910.31</b>	<b>94.19</b>	<b>39,162.01</b>	<b>97.91</b>	<b>32,715.63</b>	<b>100.00</b>
非流动负债：						
长期借款	2,900.00	4.14	-	-	-	-
预计负债	1,045.16	1.49	634.57	1.59	-	-
其他非流动负债	120.00	0.17	200.00	0.50	-	-
非流动负债合计	4,065.16	5.81	834.57	2.09	-	-
<b>负债合计</b>	<b>69,975.47</b>	<b>100.00</b>	<b>39,996.59</b>	<b>100.00</b>	<b>32,715.63</b>	<b>100.00</b>

截至2009年12月31日，本公司总负债较2007年末增加37,259.83万元，增幅为113.89%，公司负债规模的增长主要是因为公司由于报告期内取得短期借款，应付账款、预收款项及应付职工薪酬等由于销售规模的增加而自然增长。

从负债结构分析，报告期内流动负债占总负债的比重平均为96.57%，主要原因是近年来随着公司已经逐步发展成为国内安防监控行业的领导者，公司的商业信用不断提高，各供应商给予公司一定的信用额度及付款账期，提高了资金的使用效率，减少了财务费用支出。

报告期内应付账款占总负债的平均比重是54.66%，是负债构成中的最主要部分，其他负债主要是应付票据、应付职工薪酬和应交税费等。

### 1、应付账款

最近3年，本公司应付账款余额如下：

项目	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
应付账款	40,903.70	22,031.22	15,062.30

最近3年，本公司应付账款余额占总负债的比重分别为46.04%、55.08%和58.45%。截至2009年12月31日，公司应付账款余额为40,903.70万元。

本公司应付账款余额主要为应支付的原材料采购款。随着公司生产销售规

模的逐年扩大，原材料采购规模相应扩大，公司较好地利用了应付款项的财务融资方式。2008 年末、2009 年末，公司应付账款余额分别较上一年末增长 46.27%、85.66%。

## 2、流动负债其他项目

最近 3 年，本公司其他流动负债余额如下：

流动负债 其他项目	2009 年 12 月 31 日 (万元)	2008 年 12 月 31 日 (万元)	2007 年 12 月 31 日 (万元)
短期借款	2,737.40	-	4,500.00
应付票据	-	1,494.64	-
预收款项	5,686.56	2,949.59	1,738.43
应付职工薪酬	17,559.77	12,020.95	6,536.08
应交税费	-1,241.51	277.15	1,135.90
应付利息	4.13	-	3.83
应付股利	-	-	3,325.59
其他应付款	260.26	216.01	413.49
流动负债其他项目合计	25,006.61	16,958.35	17,653.33

### (1) 短期借款

本公司于 2007 年内向银行借款 4,500.00 万元，于 2008 年内公司已归还上述借款。截至 2009 年 12 月 31 日，短期借款期末余额为 2,737.40 万元，系公司当期远期售汇借款增加所致。

### (2) 应付票据

公司于 2008 年新增采用银行承兑汇票方式支付货款。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应付票据余额为 0。

### (3) 预收款项

报告期内本公司的预收款项主要是预收货款。由于产品适销对路，公司根据实际，对部分客户采取了预收货款的结算方式。2008 年末、2009 年末，公司预收款项余额分别较上一年末增长 69.67%、92.79%，主要是因为销售规模的扩大以及海外销售部分预收款在 2009 年快速增长所致。截至 2009 年 12 月 31 日，公司预收款项余额为 5,686.56 万元。

### (4) 应付职工薪酬

应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利、社会保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费等。本公司建立了较为完善的职工薪酬体系，并为职工提供较好的福利保障。最近 3 年应付职工薪酬期末余额分别为 6,536.08 万元、12,020.95 万元和 17,559.77 万元，其中应付职工薪酬中应付职工工资、福利占有较大的比重。

本公司是一家技术密集型企业，其核心竞争力也主要体现为人力资源的优势，因此，人力成本支出占公司成本费用较大的比重。

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应付职工薪酬（万元）	17,559.77	12,020.95	6,536.08
应付职工薪酬增长率（%）	46.08	83.92	69.25
营业收入同比增长（%）	20.61	47.10	68.78

2009 年 12 月 31 日公司应付职工薪酬余额较 2007 年末增加 11,023.69 万元，增幅为 168.66%，主要原因有以下两个方面：1）公司员工数量快速增长，从 2007 年底的 949 人增加到 2009 年 12 月 31 日的 2,151 人；2）随着公司经营规模扩大、经营业绩大幅提升，按照公司制定的薪酬考核办法，相应计提的各年及年度职工综合年终奖和绩效奖金逐年增加。

#### （5）应交税费

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司应交税费的明细，详见本招股说明书第十节“财务会计信息之九（六）：应交税费”。

#### （6）其他应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司其他应付款的情况，详见本招股说明书第十节“财务会计信息之九（七）：其他应付款”。

### （三）资产周转能力分析

最近 3 年，本公司主要资产周转能力指标如下：

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度	最近 3 年平均
应收账款周转率（次）	10.97	15.31	13.10	13.13
存货周转率（次）	3.29	3.87	3.42	3.53
总资产周转率（次）	1.18	1.55	1.76	1.50

由于本公司业务快速增长，应收账款余额增加较快，最近 3 年的应收账款周转率一直维持在较高的水平，平均为 13.13 次。公司应收账款的客户质量较

好，形成坏账的可能性较小。公司重点加强了对应收账款账龄的管理，同时采用较为灵活的收款方式，包括接受银行承兑汇票等方式，制订并实施了应收账款管理制度，加快货款回笼速度，提高资金使用效率。

在存货管理上，本公司根据生产实际情况，加强生产计划与供应采购计划的协调，充分发挥生产计划目标管理作用，使生产物料的供应做到提前组织、按时采购，在保证生产及销售的前提下，提高存货周转率。关于存货的详细情况，详见本节“管理层讨论与分析之一（一）6：存货”。

最近3年，本公司的存货周转率和总资产周转率平均分别为3.53次和1.50次，处于较高水平，说明公司资产使用效率较高。

#### （四）偿债能力分析

##### 1、偿债能力指标

最近3年，本公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2009年度	2008年度	2007年度	平均
流动比率（倍）	2.84	3.22	2.49	2.85
速动比率（倍）	2.25	2.66	1.81	2.24
母公司资产负债率（%）	31.04	29.09	37.26	32.46
息税折旧摊销前利润（万元）	77,815.81	61,356.37	39,575.25	59,582.48

最近3年，本公司的平均流动比率和速动比率分别为2.85和2.24。报告期内流动比率和速动比率相对比较稳定，并显著超过行业平均水平，说明公司资产流动性较好，短期偿债能力较强。公司流动资产中变现能力较强的货币资金、应收账款和存货占流动资产的比例较高，最近3年上述三类流动资产占流动资产总额的平均比例为95.08%。

最近3年，本公司资产负债率波动较小，平均为32.46%。公司负债总额的增长主要来源于公司商业信用产生的应付款项，与公司营业收入、总资产规模的增长基本保持一致。

综上所述，本公司主要是通过适度增加流动负债来保证公司生产经营资金周转的需要。由于公司业务的快速增长，若一直利用短期金融机构借款和商业信用带来的短期流动负债作为长期资金来源，与公司的长期投资目标不相吻合。公司拟根据业务需要，适当调整长短期资金的组合结构，拓宽权益性资本融资渠道来获取长期资金，以实现持久健康发展。

##### 2、其他偿债能力

本公司具有良好的资信水平，历年被杭州资信评估公司评为信用等级 AAA 级企业。

总体而言，本公司债务总体规模适度，体现了公司利用财务杠杆适度举债经营的原则；公司的负债结构与资产结构相匹配，筹资政策较为稳健；公司付息偿债能力较强，债务风险较低；公司具备良好的商业信誉，较多使用了无息非银行贷款的融资方式，财务费用支出较少。

#### （五）与同行业上市公司偿债能力、资产周转能力的比较

目前国内从事安防视频监控设备制造业务并上市的公司有浙江大华技术股份有限公司（以下简称“大华股份”）、浙江大立科技股份有限公司（以下简称“大立科技”），比较分析如下：

上市公司	大华股份	大立科技	行业平均	本公司
流动比率	5.32	2.53	3.93	2.84
速动比率	4.31	1.58	2.95	2.25
应收账款周转率	4.44	3.08	3.76	10.97
存货周转率	3.32	0.87	2.10	3.29
总资产周转率	0.98	0.54	0.76	1.18

【注】：以上同行业数据均来自各公司 2008 年度已公布的财务报告，本公司采用 2009 年度经审计的财务数据。

通过上表的比较，可以得出以下结论：

1、本公司流动比率和速动比率略低于同行业平均水平，主要是大华股份和大立科技于 2008 年上市并募集资金，使得两家公司 2008 年流动比率和速动比率大幅上升。

2、本公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率分别是同行业平均水平的 2.92 倍、1.57 倍和 1.55 倍，说明公司资产的总体使用效率较高，体现了公司具备出色的资产管理能力，尤其是流动资产管理能力。

3、通过与同行业公司大华股份、大立科技相比，本公司资产周转能力指标均高于同行业平均水平，并且偿债能力指标较高，说明公司资产质量在同行业中具有较突出的竞争优势。

#### （六）管理层意见

对于本公司的资产状况，公司管理层认为：最近 3 年，公司资产质量好，主要资产和负债项目与公司业务收入增长基本匹配，资产及负债结构合

理；公司付息偿债能力较强，债务风险较低，特别是流动比率和速动比率等指标显示公司资产的流动性较好；公司总体资产周转能力显著高于行业平均水平。

## 二、 盈利能力分析

最近 3 年，本公司的经营业绩情况如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入（万元）	210,151.32	174,247.14	118,451.39
营业成本（万元）	100,709.07	85,651.95	60,952.97
营业利润（万元）	65,837.31	53,520.81	34,310.68
利润总额（万元）	76,621.21	60,479.41	39,038.31
净利润（万元）	70,601.95	54,872.32	36,451.24
毛利率（%）	52.08	50.84	48.54
加权平均净资产收益率（%）	60.18	76.27	80.76

### （一）营业收入的变动分析

最近 3 年，本公司经营业绩情况说明情况如下：

#### 1、2007 年度经营业绩的说明

2007 年度实现营业收入 118,451.39 万元，较 2006 年度增长 68.78%；实现净利润 36,451.24 万元，较 2006 年度增长 77.50%。其中：当年实现国内销售收入 98,046.92 万元，海外销售收入 20,404.47 万元。

本公司 HC 系列的硬盘录像机继续保持增长，经过技术升级改造后的 HS、HF、7000 系列硬盘录像机亦开始出现快速增长，全年实现销售收入 75,558.85 万元，累计销售 22.74 万台，较 2006 年销量再次大幅增长 118.63%；HC 系列视音频编解码卡继续保持增长，HS 系列销售比重上升，全年实现销售收入 31,545.75 万元，全年累计销售 190.67 万路，较 2006 年度销量增长 33.76%；视频服务器当年实现销售收入 6,424.97 万元，全年累计销售 6.18 万台，较 2006 年度销量增长 98.16%。

2007 年度本公司监控摄像机及监控球机等前端产品开始试生产销售，当年该两类产品分别实现销售收入 420.33 万元、593.99 万元。

2007 年度实现海外销售收入 20,404.47 万元，较 2006 年度增长约 101.14%，海外销售收入的比重逐渐增大。其中亚太地区、EMEA、大美洲地区的

销售分别增加了 2,111.66 万元、4,703.47 万元、3,445.02 万元。

## 2、2008 年度与 2007 年度比较

2008 年度实现营业收入 174,247.14 万元，较 2007 年度增长 47.10%；实现净利润 54,872.32 万元，较 2007 年度增长 50.54%。其中：当年实现国内销售收入 137,276.12 万元，海外销售收入 36,971.02 万元。

本公司 HS 和 HF 系列 DVR 产品继续保持增长，在 2007 年推出的针对非行业小客户市场的 7200 系列出现快速增长，2008 年度硬盘录像机实现销售收入 115,369.18 万元，当期累计销售 39.40 万台，较 2007 年销量再次大幅增长 73.27%；视音频编解码卡销量继续上升，实现销售收入 32,669.73 万元，当期累计销售 201.96 万路，较 2007 年销量增长 5.92%；视频服务器实现销售收入 10,702.26 万元，当期累计销售 9.97 万台，较 2007 年销量再次大幅增长 61.46%。

监控摄像机及监控球机等前端产品销售开始出现大幅度增长。2008 年度分别实现销售收入 7,739.16 万元和 3,961.55 万元，较 2007 全年增长 18.41 倍、6.67 倍。

2008 年度实现海外销售收入 36,971.02 万元，较 2007 年度全年增长 81.19%，其中亚太地区、EMEA、大美洲地区分别实现销售收入 7,157.48 万元、21,991.56 万元、7,821.97 万元，占海外销售总额的比重分别为 19.36%、59.48%、21.16%。

## 3、2009 年与 2008 年度比较

2009 年实现营业收入 210,151.32 万元，较 2008 年度同期增长 20.61%；实现净利润 70,601.95 万元，较 2008 年度同期增长 28.67%。其中：当期实现国内销售收入 166,021.14 万元，海外销售收入 44,130.18 万元。

本公司 2009 年硬盘录像机实现销售收入 133,459.41 万元，当期累计销售 51.36 万台，较 2008 年同期销量增长 30.37%；视音频编解码卡实现销售收入 26,065.08 万元，当期累计销售 172.76 万路，较 2008 年同期销量减少 14.46%；视频服务器实现销售收入 9,234.74 万元，当期累计销售 8.04 万台，较 2008 年同期销量减少 19.39%。

监控摄像机及监控球机等前端产品销售开始出现大幅度增长。2009 年分别实现销售收入 20,063.38 万元和 7,612.91 万元，分别较 2008 年同期增长 159.24%、92.17%。

2009 年实现海外销售收入 44,130.18 万元，较 2008 年度同期增长 19.36%，

其中亚太地区、EMEA、大美洲地区分别实现销售收入 11,364.04 万元、21,173.48 万元、11,592.66 万元，占销售总额的比重分别为 25.75%、47.98%、26.27%。

2007 年和 2008 年相比，2009 年的业绩增幅有所放缓，主要是由于公司海外市场的拓展受到金融危机的影响，未能保持较快的增幅。同时，短期内国内一些政府机构和企业从缩减开支的考虑，减少了部分监控产品的采购。随着经济的好转，潜在的需求会逐渐释放，公司业绩有望重回较快增长的轨道。

## （二）营业收入结构分析

### 1、营业收入的整体构成

最近 3 年，本公司营业收入组成情况如下表：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入（万元）	209,648.32	174,072.68	118,317.82
其他业务收入（万元）	503.00	174.46	133.57
营业收入合计（万元）	210,151.32	174,247.14	118,451.39

本公司主营业务突出，最近 3 年公司主营业务收入占营业收入的比例平均为 99.84%，公司的其他业务收入主要是开发设计、技术服务和零星材料销售收入，对公司营业收入的影响很小。

### 2、主营业务收入按产品类别的构成

最近 3 年，本公司的主营业务收入按照产品类别构成如下：

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
硬盘录像机	133,459.41	63.66	115,369.18	66.28	75,558.85	63.86
视音频编解码卡	26,065.08	12.43	32,669.73	18.77	31,545.75	26.66
视频服务器	9,234.74	4.40	10,702.26	6.15	6,424.97	5.43
监控摄像机	20,063.38	9.57	7,739.16	4.45	420.33	0.36
监控球机	7,612.91	3.63	3,961.55	2.28	593.99	0.50
其他	13,212.80	6.30	3,630.79	2.09	3,773.92	3.19
合计	209,648.32	100.00	174,072.68	100.00	118,317.82	100.00

报告期内，硬盘录像机、视音频编解码卡、视频服务器、监控摄像机、监控球机 5 种产品占本公司主营业务收入的比例平均为 64.61%、17.98%、5.25%、5.62%、2.42%。

### （1）硬盘录像机

硬盘录像机是本公司产品的重要组成部分，最近 3 年，该产品占公司主营业务收入的比例分别为 63.86%、66.28%、63.66%，平均为 64.61%。

报告期内硬盘录像机的销量快速增长，2007 年和 2008 年和 2009 年销量分别为 22.74 万台、39.40 万台和 51.36 万台，2009 年销量同比增长 30.37%。其增长的原因主要有以下三个方面：

第一、由于本公司产品质量不断提高和产品功能的持续改进，公司产品以优越的性能和稳定的质量在业内形成了较高的知名度和美誉度：公司于 2004 年底推出了 DS-8000HC 系列，并于 2005 年底得到推广；于 2005 年推出成本更具竞争力的 DS-8000HS 系列，并于 2006 年获得广泛应用；于 2006 年推出性能更强的 DS-8000HF 系列；于 2007 年推出了 7000 系列，并完善了 DS-8000HC-S、DS-8000HS-S、DS-8000HF-S 产品线；于 2008 年推出了 DS-9000HC-S、DS-9000HF-S 系列产品；于 2009 年推出了 DS-9100HC-S、DS-9100HF-S、DS-8100HC-S、DS-8100HF-S 系列产品。

第二、本公司制定了“以定制产品拉动基线产品需求”的市场策略，建立了以分公司为单位的直销渠道，产品销售贴近客户，了解需求，并以定制、快速响应，提供良好的售后服务来带动公司产品的销售。

第三、由于安防行业整体的快速发展，随着国内经济环境的发展，“科技强警示范城市建设”、“3111 试点工程建设”等项目的推动，整个安防行业在最近几年快速发展，“十一五”期间我国安防行业平均年增长速度超过 20%，这也为未来公司产品销售持续增长奠定了基础。

### （2）视音频编解码卡

视音频编解码卡是本公司除硬盘录像机以外最重要的产品，最近 3 年，该产品占公司主营业务收入的比例分别为 26.66%、18.77%、12.43%，平均为 17.98%。

2007 年和 2008 年，视音频编解码卡的销量持续增长，销量分别为 190.67 万路、201.56 万路，其增长的原因主要有以下两个方面：

一方面是产品升级换代，性价比不断提高：于 2004 年推出 DS-4004HC、4008HC 系列，并于 2005 年获得市场广泛认可；于 2005 年推出了以支持集中电

视墙监控的 DS-4000MD 系列，便于系统集成商完善整体解决方案，带动了 HC 系列的销售，同年推出高性能 DS-4000HF 系列；于 2007 年推出 DS-4000HS 系列，同年推出具有视频分析、车牌识别、人脸检测的视音频编解码卡，进一步奠定了公司在该类产品中的市场地位；于 2008 年推出 DS-4100HF、DS-4100HC 系列；于 2009 年推出 DS-4200HF、DS-4200HC 系列。

另一方面是由于安防行业的快速发展，视音频编解码卡市场容量继续保持稳定增长；同时由于公司新推出的监控摄像机和监控球机的快速增长，致使视音频编解码卡占总收入比例有所下降。

2009 年度视音频编解码卡销量为 172.76 万路，销售额为 26,065.08 万元；销量与销售额同比分别下降 14.46% 和 20.22%。经分析，主要是因为视音频编解码卡配 PC 的解决方案，较 DVR 产品价格更高，在经济低谷时期，部分客户转向购买 DVR，或者选择低端的视音频编解码卡产品。

### （3）视频服务器

最近 3 年，该产品占公司主营业务收入的比例分别为 5.43%、6.15%、4.40%，平均为 5.25%；销量分别为 6.18 万台、9.97 万台和 8.04 万台。

视频服务器属于前端采集处理设备，尚处于产品的成长期。2008 年较 2007 年销量增长 61.46%，主要因为随着视频监控网络化进程的推进，市场对视频服务器的需求较大。

2009 年度视频服务器销量为 8.04 万台，销售额为 9,234.74 万元；销量和销售额分别同比下降 19.39% 和 13.71%。该产品被广泛应用于中国电信“全球眼”和中国网通“宽视界”项目，2009 年上半年中国电信和中国网通两家公司业务重组后，主要在大力推广 3G 业务，影响了上述两个项目的建设，导致当期销量略有下降。

### （4）监控摄像机

监控摄像机是本公司规划发展的前端采集处理设备之一，自 2007 年度开始，该产品实现了小批量试生产。报告期内监控摄像机的销量呈快速增长趋势，2007 年、2008 年和 2009 年销量分别为 0.89 万台、13.64 万台和 35.58 万台。作为公司的新产品，监控摄像机 2008 年和 2009 年均实现了快速增长，主要是因为公司具备强大的研发团队和完善的营销体系，新产品得以快速的研制并最终通过公司的销售体系实现对外销售。

### （5）监控球机

球机是本公司规划发展的另一前端采集处理设备，自 2007 年度开始，该产

品实现了小批量试生产。报告期内监控球机的销量呈快速增长趋势，2007年、2008年和2009年销量分别为0.13万台、0.94万台和3.30万台。

### 3、其他业务收入

其他业务收入主要是开发设计、技术服务和零星材料销售收入，最近3年，该类收入占本公司营业收入的比例平均为0.16%。

### 4、主营业务收入按产品销售区域的构成

#### (1) 产品销售的海内外分布

最近3年，本公司主要产品的海内外分布情况如下：

项目	2009年度		2008年		2007年	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
国内销售	166,021.14	79.00	137,276.13	78.78	98,046.92	82.77
自营出口销售	44,130.18	21.00	36,971.02	21.22	20,404.47	17.23
小计	210,151.32	100.00	174,247.14	100.00	118,451.39	100.00

2008年、2009年出口销售分别较上年增长81.19%、19.36%，占主营业务收入比重逐渐增加。报告期内出口销售占主营业务收入比重分别为17.23%、21.22%和21.00%。在公司发展初期，公司海外销售业务主要通过代理出口。随着外销规模的扩大，公司从2006年8月开始海外销售主要通过自营出口。

#### (2) 国内销售地域分布情况

地区分部	2009年度		2008年度		2007年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
华北地区	42,805.74	25.78	37,999.27	27.68	26,593.16	27.12
华东地区	66,533.88	40.08	48,565.06	35.38	34,731.99	35.42
西南、西北地区	26,790.58	16.14	18,155.90	13.23	11,208.21	11.43
华中、华南地区	29,890.94	18.00	32,555.90	23.72	25,513.56	26.02
合计	166,021.14	100.00	137,276.13	100.00	98,046.92	100.00

国内市场一直是本公司营销的重点，报告期内收入占比较高。2007年度、2008年和2009年国内销售的营业收入分别为98,046.92万元、137,276.13万元和166,021.14万元，占当期营业收入的比重分别为82.77%、78.78%和79.00%。

从国内销售地区分布来看，华东和华北等经济较为发达的地区销售业绩相

对较为突出，最近 3 年，上述地区实现的销售收入平均占本公司国内销售收入总额的 64.09%。

### (3) 国外销售地域分布情况

地区分部	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
亚太地区	11,364.04	25.75	7,157.48	19.36	3,685.05	18.06
EMEA	21,173.48	47.98	21,991.56	59.48	8,498.46	41.65
大美洲	11,592.66	26.27	7,821.97	21.16	8,220.96	40.29
合计	44,130.18	100.00	36,971.02	100.00	20,404.47	100.00

根据 Frost & Sullivan 的预测，未来 5 年安防市场增长最快是 EMEA 地区，其次美洲地区。

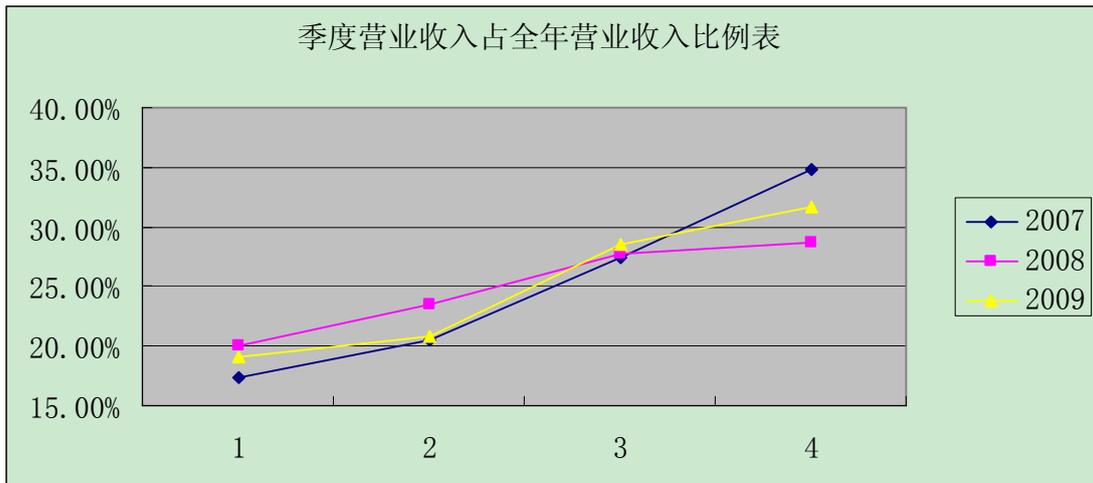
针对潜力巨大的海外市场，本公司从调整组织架构、充实销售及技术支持队伍、树立良好的品牌形象、发展增值合作伙伴等入手，调整公司销售策略，海外销售保持较快增长。2009 年与 2007 年相比，公司向亚太地区、EMEA、大美洲的出口销售额年均复合增长分别为 75.61%、57.84%、18.75%。其中大美洲地区 2008 年较 2007 年度销售基本持平，主要是因为该地区受到金融危机影响较大而导致增长放缓。

2009 年由于受到全球金融危机的影响，出口销售增长放缓，2009 年相对于 2008 年增长 19.36%。主要有以下两方面原因：1) 受到全球金融危机的影响，公司 2009 年海外市场整体增长略有放缓；2) 主要国家的汇率突发性的大幅波动对公司的海外市场销售也造成一定的影响，汇率短期内的大幅波动既会影响公司产品在海外市场的竞争优势，也会使得海外客户因害怕汇率损失而短期内放弃采购，因此导致了公司海外销售增长趋缓。随着国内外经济的逐步复苏，公司海外销售预计仍将实现较快的增长。

### 5、销售季节性波动对营业收入的影响

本公司营业收入在各个季节具有不均衡的特点，主要因为，公司产品大量应用于金融、公安、邮政、电信、交通、电力、教育、体育和煤矿等行业，而这些行业用户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年第一季度制定投资计划，然后经历方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，年度资本开支如工程建设、设备安装等主要集中在下半年尤其是四季度实施。受此影响，一般而言公司上半年实现销售和盈利约占全年的 30%-40%，具有较明显的季节性。2007 年至 2009 年，公司各个季度营业收入占

全年营业收入比例如下图：



从以上图表可以看出，最近 3 年，本公司收入的季节性波动较为明显。其中，2008 年 4 季度增长较 2009、2007 年四季度趋缓，主要有以下两个方面原因：（1）受到全球金融危机及汇率大幅度波动的影响导致外销在第四季度减少；（2）由于受到 2008 北京奥运会的影响，对于安防产品的需求集中在第二、三季度释放。

### （三）营业成本及期间费用分析

#### 1、营业成本

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务成本（万元）	100,491.38	85,581.06	60,901.39
其他业务支出（万元）	217.69	70.90	51.58
营业成本合计（万元）	100,709.07	85,651.95	60,952.97

最近 3 年，本公司主营业务成本构成如下：

成本项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 （万元）	占比 （%）	金额 （万元）	占比 （%）	金额 （万元）	占比 （%）
原材料	90,970.78	90.53	78,315.76	91.51	55,120.42	90.51
工资及福利	1,578.97	1.57	1,032.88	1.21	919.73	1.51
加工费	5,780.46	5.75	5,227.78	6.11	3,253.47	5.34
制造费用	2,161.17	2.15	1,004.65	1.17	1,607.77	2.64
主营业务成本	100,491.38	100.00	85,581.06	100.00	60,901.39	100.00

原材料是本公司主营业务成本的最主要组成部分，报告期内平均占 90.86%。

## 2、营业税金及附加

最近 3 年，本公司营业税金及附加如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业税（万元）	15.01	1.60	5.36
城市维护建设税（万元）	5.74	4.26	1.63
教育费附加（万元）	3.71	0.98	1.13
地方教育附加（万元）	304.27	305.49	118.30
河道疏运费（万元）	1.42	1.51	0.48
堤防建设费（万元）	1.60	2.51	0.36
合计（万元）	331.75	316.35	127.26

## 3、期间费用

最近 3 年，本公司销售费用、管理费用、财务费用的变动情况如下：

项目		2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售费用	金额（万元）	22,680.46	19,088.15	11,777.18
	占营业收入比例（%）	10.79	10.95	9.94
管理费用	金额（万元）	20,079.63	14,549.54	9,704.06
	占营业收入比例（%）	9.55	8.35	8.19
财务费用	金额（万元）	-910.71	-550.09	-320.80
	占营业收入比例（%）	-0.43	-0.32	-0.27
合计	金额（万元）	41,849.37	33,087.60	21,160.44
	占营业收入比例（%）	19.91	18.99	17.86

### （1）销售费用

最近 3 年，销售费用占本公司营业收入的比例平均为 10.65%，占公司期间费用总额的比例平均为 55.72%。随着销售品种的扩大及营销渠道建设的投入，报告期内公司销售费用占公司营业收入的比重有所上升，从 2007 年度的 9.94% 增长至 2009 年的 10.79%。

报告期内，本公司销售费用的明细情况如下：

项目名称	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
人工费用	10,053.13	44.33	7,171.28	37.57	5,680.79	48.23
差旅费	1,624.45	7.16	1,104.22	5.78	576.53	4.90
业务招待费用	1,165.54	5.14	736.05	3.86	423.33	3.59
运输费	1,723.00	7.60	2,312.07	12.11	1,081.63	9.18
销售服务费	4,332.33	19.10	4,588.09	24.04	2,115.42	17.96
广告展览促销	1,195.01	5.27	1,190.17	6.24	694.91	5.90
其他费用	2,586.99	11.41	1,986.26	10.41	1,204.57	10.23
总计	22,680.46	100.00	19,088.15	100.00	11,777.18	100.00

2007 年度、2008 年度、2009 年度，本公司销售费用分别较上年同期增长 146.04%、62.08%、18.82%，主要是公司于报告期内加大了在品牌推广、营销网络和营销队伍的建设等方面的投入，随着销售规模的迅速扩大，逐年各地增设国内分公司以及细分海外业务部，销售人员薪酬、差旅费、业务招待费用及销售服务等费用的支出逐年增加。

## (2) 管理费用

最近 3 年，管理费用占本公司营业收入的比例平均为 8.82%，占公司期间费用总额的比例平均为 46.13%。报告期内公司管理费用占营业收入的比例波动幅度较小。

报告期内，本公司管理费用的明细情况如下：

项目名称	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
人工费用	3,898.01	19.41	4,733.95	32.54	1,878.58	19.36
差旅费	72.61	0.36	112.62	0.77	52.63	0.54
业务招待费	57.40	0.29	348.37	2.39	276.06	2.84
办公费用	974.35	4.85	769.60	5.29	832.13	8.58
研究开发费	14,706.10	73.24	8,443.87	58.04	6,187.18	63.76

其他	371.16	1.85	141.13	0.97	477.48	4.92
总计	20,079.63	100.00	14,549.54	100.00	9,704.06	100.00

2007 年度、2008 年度、2009 年度，本公司管理费用分别较上年同期增长 66.07%、49.93%、38.01%，主要原因系随着公司经营规模的不断扩大以及公司研发能力的不断提升，管理人员薪酬、办公费用支出等不断增加所致。特别是公司于报告期内加大了研发投入，其中的研究开发费是公司管理费用的主要组成部分，最近 3 年平均占比 66.17%。2009 年研发费用比例增长至 73.24%，主要是公司研发人员大幅度增加，截至 2009 年 12 月 31 日，公司研发人员为 600 人。

### (3) 财务费用

截至目前，本公司负债总额构成中主要是非银行借款的无息债务，该部分债务一般无需承担利息费用，同时，公司有一部分存款利息收入，所以公司财务费用总额于报告期内均是负数。

报告期内，本公司财务费用的明细情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
利息支出	26.03	-2.86	4.27	-0.78	3.83	-1.19
减：利息收入	-1,006.07	110.47	-718.00	130.53	-333.88	104.08
汇兑损失	3.92	-0.43	113.89	-20.70	-19.59	6.11
其他	65.41	-7.18	49.75	-9.04	28.83	-8.99
合计	-910.71	100.00	-550.09	100.00	-320.80	100.00

报告期内，本公司财务费用逐期下降，主要系公司营业规模逐年大幅上升，贷款回笼情况较好，各期银行存款平均余额逐年增长，相应的利息收入有较大的增长。

### (四) 产品毛利水平分析

最近 3 年，本公司各类主要产品及综合毛利率变化情况如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度	平均
综合毛利率 (%)	52.08	50.84	48.54	50.82
其中：硬盘录像机	54.35	51.80	48.25	52.02
视音频编解码卡	57.49	54.41	51.47	54.27

视频服务器	55.78	53.10	57.84	55.20
监控摄像机	43.28	38.08	36.06	41.74
监控球机	50.45	45.36	32.16	47.90

### 1、综合毛利率变动分析

本公司属于高新技术企业，销售规模连续数年居于国内全行业第一位，产品主要应用于安防视频监控，具有较高的附加值，所以产品毛利率一直保持比较高的水平，报告期内公司综合平均毛利率为 50.82%。本公司报告期内综合毛利率变化的情况如下：

2008 年度与 2007 年度相比，本公司综合毛利率继续提高 2.30 个百分点，主要原因在于：（1）规模效应降低单位产品成本；（2）盈利能力较强的海外业务增长迅速；（3）主要产品硬盘录像机、视音频编解码卡的毛利率分别提高 3.55 个百分点、2.94 个百分点。

2009 年度与 2008 年度相比，本公司综合毛利率继续提高 1.24 个百分点，主要原因在于：（1）受到全球金融危机的影响，公司产品的原材料集成电路等电子产品价格下降较快；（2）主要产品硬盘录像机、视音频编解码卡的毛利率分别提高 2.55 个百分点、3.08 个百分点；毛利率增长较快的监控摄像机在报告期内呈现快速增长趋势，相对于 2008 年度，其销售占总营业收入的比重增加 5.12 个百分点；（3）针对金融危机，公司加强成本控制，优化生产流程的管理，有效降低成本。

### 2、主要产品的毛利率变动分析

本公司主要产品的具体毛利率水平变动分析如下：

#### （1）硬盘录像机

报告期内，硬盘录像机产品单价、单位成本和毛利率情况见下表：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
单位售价（元/台）	2,598.43	-11.27%	2,928.50	-11.88%	3,323.27
单位成本（元/台）	1,186.21	-15.96%	1,411.55	-17.93%	1,719.88
毛利率	54.35%	4.92%	51.80%	7.36%	48.25%

报告期内，由于市场竞争及行业原因，硬盘录像机的销售单价逐年下降，但是毛利率逐年提高，波动较小。主要原因在于：1）产品主要原材料集成电路采购价格同期大幅度降低，2007 年度、2008 年度和 2009 年度分别较上一年度下

降 21.18%、15.32%和 13.89%，因此公司产品单位成本随之呈下降趋势，2007 年度、2008 年度和 2009 年度单位成本分别较上一年度下降 18.03%、17.93%和 15.96%；2) 公司通过设计方案的更新，逐步用性价比更高的 DM642 芯片（TI 公司在 2004 年发布）替代性价比较低的 TM1300 芯片（PHILIPS 在 2000 年发布）；3) 通过技术创新，提升核心芯片的使用效率，使得制造同样性能的 DVR 所需 DSP 芯片数量大幅减少，从而降低了产品的单位成本。

### （2）视音频编解码卡

报告期内，视音频编解码卡产品单位售价、单位成本和毛利率情况见下表：

项目	单位	2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	变动率	金额	变动率	金额
单位售价	(元/路)	150.88	-6.73%	161.76	-2.23%	165.45
	(元/台)	1,173.09	-1.72%	1,193.61	4.92%	1,137.69
单位成本	(元/路)	64.14	-13.04%	73.76	-8.13%	80.29
	(元/台)	498.71	-8.36%	544.22	-1.43%	552.12
每台板卡所含路数	路/台	7.78	5.35%	7.38	7.27%	6.88
毛利率		57.49%	5.66%	54.41%	5.71%	51.47%

视音频编解码卡最近 3 年的平均毛利为 54.27%，呈逐年上升趋势。主要原因在于：1) 与 DVR 产品类似，产品主要原材料采购价格同期大幅度降低，用性价比更高的 DM642 芯片逐步替代 TM1300 芯片，同时提升芯片使用效率，减少制造同样性能的板卡所需 DSP 芯片数量；2) 产品出口比重提高，而出口产品价格相对较高。

### （3）视频服务器

报告期内，视频服务器产品单价、单位成本和毛利率情况见下表：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
单位售价 (元/台)	1,148.53	7.05%	1,072.93	3.17%	1,040.01
单位成本 (元/台)	507.82	0.93%	503.15	14.75%	438.48
毛利率	55.78%	5.06%	53.10%	-8.19%	57.84%

2007 年至 2009 年视频服务器产品毛利率保持较高水平的主要原因是产品方

案不断优化，逐步用 DM6446 芯片取代 ARM+DM642 芯片，以及原材料采购价格不断降低。2008 年度，由于高端产品的销售比重增加，导致单位产品成本上升。2009 年度视频服务器需求放缓，公司采取了加大市场推广等措施的同时推出了高端产品如智能视频服务器等，由于其采用的元器件价值较高，致使单位成本上升；并且公司在此基础上提高了销售价格，因此毛利率有所回升。

#### (4) 监控摄像机和监控球机

报告期内，监控摄像机、监控球机产品单价、单位成本和毛利率情况见下表：

项目		2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	变动率	金额	变动率	金额
监控摄像机	单位售价 (元/台)	563.92	-0.60%	567.31	19.54%	474.57
	单位成本 (元/台)	319.88	-8.93%	351.26	15.76%	303.45
	毛利率 (%)	43.28%	13.64%	38.08%	5.61%	36.06%
监控球机	单位售价 (元/台)	2,305.75	-45.39%	4,222.05	-7.17%	4,548.16
	单位成本 (元/台)	1,142.43	-50.48%	2,306.79	-25.24%	3,085.48
	毛利率 (%)	50.45%	11.23%	45.36%	41.04%	32.16%

报告期内，监控摄像机毛利率呈逐步上升趋势，主要原因是报告期内监控摄像机进入规模化生产阶段，2009 年销售 35.58 万台，实现销售收入 20,063.38 万元。随着生产工艺及技术趋于稳定，公司监控摄像机保持销售价格稳定的同时采取设计方案的优化，由此保证毛利率的稳步提高。

报告期内，监控球机的毛利率呈上升趋势，主要原因是监控球机从小批量生产阶段逐步进入规模化生产阶段，生产工艺及技术趋于稳定，2009 年销售单价和成本下降较快，主要是公司自主研发生产核心配件一体化机芯，降低了成本。

#### (五) 资产减值损失的变动分析

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
坏账准备 (万元)	712.80	524.02	1,246.20
存货跌价准备 (万元)	607.69	905.49	653.85
合计 (万元)	1,320.49	1,429.51	1,900.05

报告期内，坏账准备和存货跌价准备金额均处于合理范围，公司资产质量良好。

公司制定的坏账准备计提政策符合公司的实际情况。关于坏账准备的计提

政策，详见本招股说明书第九节“财务会计信息之四（十一）：重大会计判断和估计：应收款项减值”。

本公司管理层认为存货、长期投资、在建工程、固定资产、无形资产等不存在减值情况，故无需计提减值准备。

## （六）营业外收支的变动分析

最近3年，本公司营业外收支变动情况如下：

项目		2009年度	2008年度	2007年度
营业外收入	金额（万元）	11,125.65	7,250.77	4,844.21
	占利润总额比例（%）	14.52	11.99	12.41%
营业外支出	金额（万元）	341.75	292.17	116.57
	占利润总额比例（%）	0.45	0.48	0.30%

### 1、营业外收入

项目	2009年度	2008年度	2007年度
固定资产处置利得（万元）	-	0.22	0.47
政府补助（万元）	10,573.23	7,238.09	4,821.15
罚没收入（万元）	252.32	5.19	3.07
受让股权支付对价收益（万元）	264.72	-	-
其他（万元）	35.39	7.27	19.52
合计（万元）	11,125.65	7,250.77	4,844.21

发行人营业外收入主要为政府补助收入，在报告期内呈持续增长态势，主要是由于公司销售规模大幅度增长相应收到的软件产品超税负退税额增加所致。最近3年，公司及子公司在报告期内分别收到增值税超税负返还财政补助资金为4,243.15万元、6,397.41万元和9,408.28万元，构成了营业外收入的主要部分。

### 2、营业外支出

项目	2009年度	2008年度	2007年度
固定资产处置损失（万元）	89.48	1.45	1.68
水利建设基金（万元）	219.40	188.42	61.09
捐赠支出（万元）	-	100.00	-

盘亏毁损损失（万元）	-	-	1.17
罚款、滞纳金支出（万元）	0.04	0.59	52.28
其他（万元）	32.84	1.71	0.35
合计	341.75	292.17	116.57

2008 年度，本公司营业外支出与 2007 年度相比增长 150.63%，主要有以下两个方面的原因：（1）随着公司营业收入的增长，相应计缴的水利建设基金逐年增加；（2）2007 年度有罚款和滞纳金支出；（3）公司于 2008 年 5 月向四川地震灾区的捐赠 100 万元。

2009 年度相对于 2008 年度增长 16.97%，主要是水利基金增长以及公司在期末处理了一批固定资产的处置损失增加所致。

#### （七）关于公司非经常性损益情况的说明

本公司报告期内非经常性损益净额分别为 493.87 万元、414.26 万元和 1,461.99 万元，分别占公司当年归属于母公司股东的净利润的 1.35%、0.75%和 2.07%。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，非经常性损益占净利润的比重较小，未对公司的持续经营能力产生重大影响。

关于本公司非经常性损益的详细情况，请详见本招股说明书第十节“财务会计信息之七：经发行人会计师核验的非经常性损益明细表”。

#### （八）所得税

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
当期所得税费用	6,710.75	5,550.65	3,520.65
递延所得税费用	-691.49	56.45	-933.57
合计	6,019.25	5,607.10	2,587.08

本公司报告期内所得税费用呈逐年增长趋势，2008 年度、2009 年度分别较上年增长了 116.73%、7.35%，经分析主要原因是随着公司利润规模的逐年增长，各期应纳税所得额逐年相应增长，使所得税费用逐年增加。

#### （九）与同行业上市公司盈利能力的比较

本公司与同行业上市公司盈利能力的比较：

项目	大华股份	大立科技	行业平均	本公司
毛利率（%）	38.84	45.06	41.95	52.08

全面摊薄净资产收益率(%)	14.34	11.71	13.03	56.61【注1】
加权平均净资产收益率(%)	-	-	-	60.18【注2】

【注1】：以上数据均来自各公司2008年度已公布的财务报告。

【注2】：本公司采用2008年度经审计的全面摊薄净资产收益率数据和2009年度经审计的毛利率和加权平均净资产收益率数据。

本公司的盈利能力较强，与同行业上市公司相比，公司的毛利率、净资产收益率、营业利润率和净利润率指标均高于同行业平均水平。与同行业的大华股份、大立科技相比，公司各项指标均高于上述两家公司，公司的盈利能力较强。

### （十）管理层意见

对于本公司的盈利能力，公司管理层认为：最近3年，得益于安防视频监控的行业景气和公司海外市场的开拓，公司的营业收入快速增长；公司在规模增长背景下，成本费用控制良好；由于产品方案的不断优化，总体毛利水平逐年提高，在收入大幅增长情况下取得较高的盈利增幅；公司主要盈利指标高于行业平均水平。

## 三、资本性支出分析

### （一）资本性支出情况

最近3年，本公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为2,570.75万元、4,560.64万元和22,337.60万元，主要为购买房产及各项经营用设备支出以及建设项目支出。最近3年，公司未发生重大资本支出，但随着公司规模不断扩大，相应的资本支出会较大增加。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划和资金需要量

本公司未来可预见的重大资本性支出为：

1、关于本次募集资金运用计划详见本招股说明书第十三节“募集资金运用”。

2、对于本公司的资本性支出，公司管理层认为：无论采用何种融资方式，公司未来的投资项目应该按照计划的时间予以实施。这些项目可积极改善公司产品结构、技术装备水平及研究开发能力，提高生产能力及产品的技术含量，提高公司市场竞争地位和盈利能力。

## 四、现金流量分析

最近3年，本公司现金流量情况如下：

项目	2009年度 (万元)	2008年度 (万元)	2007年度 (万元)
经营活动产生的现金流量净额	65,400.04	64,704.21	35,665.10
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	230,987.26	192,528.54	131,935.87
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	1.10	1.10	1.11
投资活动产生的现金流量净额	-22,767.56	-4,832.22	-724.89
筹资活动产生的现金流量净额	-15,007.40	-17,480.84	-10,681.71
现金及现金等价物净增加额	27,637.63	42,264.61	24,270.98

将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

项目	2009年度 (万元)	2008年度 (万元)	2007年度 (万元)
净利润	70,601.95	54,872.32	36,451.24
加：资产减值准备	1,320.49	1,429.51	1,900.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	822.22	765.13	474.84
无形资产摊销	107.62	107.55	58.26
长期待摊费用摊销	19.23	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	89.48	1.23	1.20
固定资产报废损失（减：收益）	-	-	1.17
公允价值变动损失（减：收益）	-	-	-
财务费用（减：收益）	-931.90	-599.84	-349.63
投资损失（减：收益）	103.33	240.92	-
递延所得税资产减少（减：收益）	-691.49	56.45	-933.57
递延所得税负债增加（减：收益）	-	-	-
存货的减少（减：收益）	-17,078.52	-328.64	-9,620.67
经营性应收项目的减少（减：收益）	-13,177.59	-8,403.17	-7,034.64
经营性应付项目的增加（减：收益）	24,434.95	16,512.75	14,636.85
其他	-219.72	50.00	80.00
经营活动产生的现金流量净额	65,400.04	64,704.21	35,665.10

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

最近 3 年，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为 35,665.10 万元、64,704.21 万元和 65,400.04 万元，各年度经营活动产生的现金流量净额与公司净利润基本相当，说明公司收益质量良好。

最近 3 年，本公司销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入的指标分别为 1.11、1.10 和 1.10，销售收现情况良好。

## **(二) 投资活动现金流量净额分析**

最近 3 年，本公司投资活动产生的现金流量净额为-724.89 万元、-4,832.22 万元和-22,767.56 万元，主要是公司购建了的房屋及建筑物、土地等资产以扩大生产及销售能力所致。

## **(三) 筹资活动现金流量净额分析**

最近 3 年，本公司筹资活动产生的现金流量净额为-10,681.71 万元、-17,480.84 万元和-15,007.40 万元，主要是公司在上述年度内分配股利及偿还债务所致。

本公司管理层认为，报告期内经营活动产生的现金流较为充沛，投资活动产生的现金流与筹资活动产生的现金流符合公司的实际情况。

## **五、 其他事项说明**

最近 3 年，本公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司基本一致，不存在较大的差异。根据目前国家法律法规，公司重大会计政策及会计估计不需要进行变更，公司不会因为重大会计政策或会计估计的差异或变更对公司利润产生重大影响。

本公司目前不存在重大诉讼、其他重大或有事项或期后事项。

## **六、 公司持续经营能力和发展前景分析**

本公司专业从事安防视频监控产品的生产和销售，目标是发展成为全球安防视频监控行业的领先企业。

本公司业务增长迅速，资产质量良好，使用效率较高，财务指标优于行业平均水平，为公司持续发展奠定了良好的财务基础。技术和研发能力是目前企业的核心竞争力，也是影响公司盈利能力的最主要因素。国内外安防视频监控市场的需求持续增长，以及产品更新换代速度较快，对专业技术吸收、优化、创新和应用能力的要求也日益提高，公司在新产品开发和新技术应用上面临着巨大的机遇和挑战。

同时，随着个性化趋势的加强，终端用户对视频监控产品的性能、寿命、

可靠性和稳定性的要求趋于更多元化和专业化。因此，本公司的对市场需求的响应速度、创新能力、成本控制和产品质量等也是影响公司盈利能力的重要因素。

未来几年，随着本公司所在安防视频监控行业的发展以及对海外市场的拓展，公司主要产品市场发展前景良好，现有核心产品营业收入能够保持持续增长。随着本次募集资金项目的投入，将进一步稳固公司视频监控录像设备产品线的市场地位，视频监控采集设备产品线将成为公司新利润增长点。综合公司目前的业务发展状况和公司竞争优势分析，预计未来公司营业收入仍将保持较快增长。

关于本公司未来三年的业务发展计划，详见本招股说明书第十二节“业务发展目标”。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、 公司的发展目标和战略

本公司的发展战略是秉持“专业、厚实、诚信、持续创新”的经营理念，以研发为先导，专注视频监控产品的研发、生产和销售，将公司发展成为全球视频监控行业的领先企业。

#### （一）业务发展目标

##### 1、未来三年发展目标

本公司未来三年的发展目标是进入全球安防行业“十强”，使中国的“海康威视”成为全球安防行业有较高知名度的行业品牌。本公司将加大科研的投入力度，建立国际先进水平的产品研究开发、生产制造体系，通过自主创新和引进消化吸收再创新，使安防视频监控产品设计、制造达到国际同期先进水平，并保持与国际先进水平同步发展。

完成产品线的延伸，使视频监控前、后端及后台产品形成完整的体系，并均衡发展。

##### 2、中长期发展目标

本公司中长期发展目标是成为全球领先的安防视频监控产品供应商。

#### （二）发展战略

为了实现以上发展目标，未来几年本公司将采取如下发展战略：

##### 1、国际化战略

国际化战略不仅是国际营销渠道的建设，还有国际化思维与管理标准，以及研发产品的国际化定位。本公司将以海外销售带动整个公司的国际化进程，通过建设国际营销网络，海外物流、装配基地，提供本地化服务，扩大现有视频监控录像设备的海外市场份额，也为视频监控采集设备的国际销售建立起渠道。

##### 2、研发先导战略

本公司将充分利用国内研发人力资源的优势，通过不断的技术积累和持之以恒的技术创新，以领先的技术和优质的产品，带动公司销售业绩。

本公司将继续发挥现有研发优势，加强对研发资金和人才投入，提高公司在数字监控领域前沿技术的研发能力。

加强研发团队建设、加强公司核心技术平台和产品平台的建设、建立更有

效的研发管理流程，将公司技术中心打造为全球领先的安防视频监控技术研发基地；公司将加强前沿基础技术的研究，为公司的持续发展，奠定坚实的技术基础；公司将充分利用建立起来的技术平台和产品平台，采用定制战略，为众多细分市场的客户，开发出满足其需求的产品。

### 3、品牌战略

巩固“海康威视”品牌在国内安防视频监控产品市场第一品牌的位置，本公司将以此为契机，加大海内外营销宣传力度，凭借后端产品的品牌优势带动前端产品的发展，通过各种方式扩大“海康威视”在全系列安防视频监控产品的知名度与美誉度，全面提升专业形象。

本公司将努力改变中国安防产品在国际安防市场上品牌附加值低、以隐性品牌方式提高市场占有率的状况，实现“HIKVISION”成为全球安防市场知名品牌的目标，采取以下措施打造公司的国际化品牌：一是加快建设海外物流、装配、技术服务体系建设的步伐，尽快明确重点地区按步骤实施；二是完善海外市场营销体系，丰富海外市场拓展手段，进一步强化定制服务的优势，实现由单纯的贸易出口转变成较高层次的技术输出和资本运作；三是有选择地进入印度、土耳其、中东等国际市场，积极渗透技术服务，推广“HIKVISION”品牌，进一步推向发达国家市场。

### 4、人力资源发展战略

本公司将配合中长期的业务发展战略，通过人才梯队建设，有计划、有目标、有选择地引进企业急需人才、紧缺人才，不断扩大人才优势；注重继续教育和在职培训，形成适当的员工素质结构，并通过绩效管理促进员工素质持续提高；完善薪酬福利制度，建立起人才中长期激励机制。重点培养管理、技术、营销三类核心人才，为公司的持续、快速、健康发展提供强有力的人力资源保障。

### 5、信息化发展战略

本公司目前的信息系统现分为流程事务管理系统、ERP系统等。通过长远、系统的规划及大量的人力、物力投入，力争建设一个安全、高效的公司计算机信息管理系统，借助于信息系统提升运作与管理水平，建设先进的后台支持体系。

### 6、资本运作战略

在依靠内部积累发展壮大的同时，本公司还将根据安防行业发展情况，择机通过兼并、收购、参股、建立战略联盟等资本运作手段，不失时机地扩大公司业务规模，提升国际竞争力。

## 二、 公司发展计划

### （一）主要产品线的发展计划

本公司将致力于巩固壮大现有后端产品线的优势，并进一步延伸产品线，实现视频监控前端产品的产业化。同时公司将加强以产品线和资源线为重点的“矩阵式”研发管理模式，提升将先进技术转换为优质产品的能力，合理扩大生产规模，提高定制生产水平，满足顾客的个性化需求。

#### 1、视频监控采集设备产品线

随着安防视频监控产品向网络化、数字化、智能化发展的趋势，根据 IMS Research 最新的 2007 年全球监控市场分析报告，安防监控前端设备中的核心产品 IP 摄像机 2011 年的市场规模将达到 20 多亿美元。

本公司在基于多年的 IP 产品设计、生产经验、视频监控存储设备中成熟的压缩、解码技术以及前端产品研发、生产的基础上，未来三年计划实现视频监控采集设备产品的产业化。全面推出基于网络化和数字化的网络摄像机及其他相关产品，包括用于视频监控的摄像机、球机、一体化自动聚焦摄像机、视频服务器等多个系列产品，丰富产品线，为最终用户构建更完善的系统解决方案。

#### 2、视频监控录像设备产品线

视音频编解码卡、DVR 是本公司目前主要的产品，这些产品在国内市场占有很高的市场份额，在国际市场也有了一定的地位。公司将进一步巩固其市场优势，不断地推出性价比更高的产品，快速地从 DVR 发展到 NVR、混合 DVR 和 NAS，扩大生产规模，提高产业化能力。

### （二）产品开发与技术创新计划

技术创新与产品开发是实现本公司战略中非常重要的一个环节。公司产品开发与技术创新将结合生产经营和中长期发展规划，遵循以市场需求为导向的基本原则，建立基础技术预研、基线产品研发、定制产品研发均衡发展的研发体系。

1、加大对基础技术研究的投入，成立专门的研发中心，根据视频监控行业的数字化、网络化、智能化的发展趋势和对消费者需求的前瞻性把握，通过自主研发、技术引进及与国外领先的厂商及与国内外高校开展技术合作，对相应的基础技术进行研究，为具体的产品开发进行预研。

未来三年本公司在基础技术方面的主要研究方向是数字监控领域的多项前沿技术，具体包括监控管理平台软件、智能监控视频分析、专用芯片设计、视

频前处理技术及模式识别等方向的研究工作。

2、继续强化本公司核心技术，在视频和音频编解码技术、流媒体传输技术、智能识别技术和跟踪、图像处理等方面的技术研究基础上，不断对现有基线产品进行功能、性能完善，提高产品技术含量，使基线产品具有前瞻性；同时加强相关技术的储备，提高定制产品研发能力，能够及时、高效地满足客户的定制需求，扩大定制产品生产比例。

3、本公司将继续加大对产品研发和技术创新方面的资金和人力投入，以保持公司在行业中的技术领先优势。未来三年，公司计划将研发人员数提高到1,200人左右，保障与公司主业密切相关的各项技术创新与开发计划的顺利执行。

### **（三）市场开发计划**

过去几年，本公司加强市场开发，设立营销中心和专门的海外市场部门负责对安防视频监控产品的国内市场和国际市场进行开发，已取得了一定的成绩。未来几年，公司将根据市场需求，进一步提高快速响应和定制化服务能力。

#### **1、国内市场开发**

目前本公司已在全国设立了26家分公司，建立了覆盖全国的市场营销及服务网络，为公司准确把握需求，抢占市场，实现本地化快速服务发挥了重要作用。公司计划在未来三年之内，通过信息化管理系统，进一步完善全国营销与服务体系。

本公司将抓住我国安防市场的高速发展机遇期，大力拓展国内安防视频监控产品的应用市场。目前，公司最主要的客户分布在金融、公安、交通等行业，未来将进一步在零售业、工矿企业等领域发展新客户。同时充分挖掘各细分行业市场客户的特殊需求，加大定制产品的开发和生产能力，扩大市场占有率。

#### **2、国际市场开发**

数字视频监控产品是中国的高科技产品中技术水平处于国际较为领先地位的产品。本公司将充分利用国际市场需求增加的有利时机，积极实施国际化经营发展战略，建立境外营销和服务网络，逐步实现本地化生产，提升国际市场开拓能力和竞争实力，实现在全球市场规模扩张和树立国际化品牌的目标。

本公司在未来三年将初步建立国际营销体系，计划在比利时设立子公司，以覆盖 EMEA 市场（包括欧洲、非洲和中东地区），美国设立子公司，以覆盖北

美、中美和南美市场。首先将海外业务中的部分装配、物流配送及技术服务环节前移到海外市场，缩短运输时间，提升运输效率，提高对客户定制需求和服务的及时响应能力，并通过售前技术服务及时把握国际市场变化趋势。

#### **（四）制度和组织结构建设计划**

本公司将不断完善法人治理结构和内部控制制度，提高决策水平，降低经营风险，维护公司全体股东的利益。根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化公司组织机构和职能设置，完善各项管理规章制度，深化劳动、人事、分配制度改革，不断完善激励和约束机制。

#### **（五）人力资源发展计划**

结合本公司既定的发展战略与目标，公司制订了未来三年的人力资源发展计划，主要包括对现有人员的系统培训、建立合理的录用制度、实施公司人才激励政策、利用外部专家资源等：

1、公司将大力实施人才培训计划，建立和完善培训体系。对现有人员进行系统培训，包括内部岗位培训、内部交流课程、外聘讲师课程和到国内外先进企业的学习课程等多种形式，结合业务发展需求对员工进行全面的辅导，提高员工的综合素质。

2、建立合理的录用制度，按需引进各类人才，优化人才结构，重点吸引具有丰富行业经验的高级管理层、技术人员以及国际营销人才加入公司；同时，随着海外市场网络的拓展，还需要引进合适的外籍优秀人才。

3、实施公司人才激励政策，积极探索建立对各类人才有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，使公司人才资源稳定，激发员工的创造性和主动性，实现人力资源的可持续发展。

4、通过外聘外部专家学者、行业权威人士和专业咨询机构，与公司进行项目合作，解决公司对特定人才的需求，提高公司技术创新、管理创新的能力。

本公司为适应业务发展的需要，计划未来三年内建立一支高素质的人才队伍，公司员工总数达到 4,000 人左右，并打造安防视频监控行业最优秀的专业团队。

#### **（六）再融资计划**

本次公开发行后，本公司将根据自身业务发展战略，在考虑资金成本、财务结构的前提下，大力拓展融资途径，合理选择银行贷款以及在资本市场直接融资等方式筹集资金。

#### **（七）收购兼并计划**

目前，国内许多安防视频监控产品领域仍处于分散竞争状态，规模效应未能得到充分体现。本公司将按照业务发展战略要求，围绕公司核心业务，在适当时机，寻求资质较好、技术先进、产品与公司能够形成互补的同行业公司，进行收购、兼并或合作生产，以达到低成本扩张公司规模，扩充公司产品系列，提高市场占有率，延长公司产业链，降低生产成本等效果。

### 三、 上述计划拟定的基本假设和面临的主要困难

#### （一）基本假设

1、全球宏观政治、经济、法律和社会环境稳定，国家宏观经济形势整体继续向好；

2、国家产业政策无重大变化，特别是安防行业政策无重大改变，本公司所处行业与市场环境没有出现重大的突发情形；

3、本公司股票发行顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；

4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

#### （二）面临的主要困难

1、本次公开发行成功后，随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的扩张，本公司的资产规模、产品结构、市场领域都将发生巨大变化，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

2、本公司发展计划的实施必须有相应的人才支持，必须稳定公司现有的专业团队以及引进和培养国际营销、高级管理和技术创新等方面的人才，将使公司面临人力资源保障的压力。

3、2008 年的全球金融危机对公司海外市场的销售增长带来一定的负面影响，目前有迹象表明国内外经济开始步入复苏的轨道，但是如果本次危机的影响再次反复，可能影响公司实现各项规划的进度。

### 四、 业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是本公司根据全球安防行业发展趋势和竞争态势，结合公司的销售计划、生产计划和新产品开发计划，经过审慎分析而制定。上述发展规划的实施有利于实现公司的技术领先、规模扩张、市场拓展、优化管理体制等目标，从而实现公司成为全球领先的安防企业的战略目标。

（一）发展计划是现有业务的延伸和发展。一方面丰富本公司的业务结构，

在横向上扩展公司的市场领域，在纵向上强化公司的业务深度，增强公司业务的风险控制能力和竞争优势；另一方面，扩大公司业务规模，增强技术实力，提高公司满足客户需求的能力，进一步提高产品市场占有率和市场竞争能力，强化公司现有的业务基础。

（二）现有业务是实现上述发展计划的前提。本公司目前的行业地位、品牌知名度、优质客户资源、技术开发能力、市场经验、管理制度与经验都是在现有业务的拓展过程中逐渐积累起来的，为实现公司发展计划奠定了坚实的基础。

## **五、 本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用**

本次募集资金对本公司实现上述业务发展目标具有重大的战略意义，主要体现在：为公司发展提供强有力的资金支持，调整产品结构；改善公司的资本结构，构建上市融资平台，增加未来融资的灵活性；巩固公司在国内的市场地位和影响，提升公司的国际市场形象，加快实现公司国际化的发展战略目标。

## 第十三节 募集资金运用

本公司拟利用本次募集资金，通过视频监控录像设备和数字监控摄像机产业化项目的建设，优化产品结构，形成稳定与充足的产能及新利润增长点，巩固公司在数字视频监控领域的领先地位；通过研发中心项目的建设，确保公司技术的前瞻性和领先性；通过海外项目的建设，拓展海外市场，消化新增产能。

本次募集资金项目的建设，将增强公司在生产、研发、销售方面的优势，提高公司的整体竞争力。

### 一、 本次募集资金投资项目计划

#### (一) 本次募集资金投资项目

本次募集资金投向已经 2008 年 7 月 20 日召开的公司 2008 年度第一次临时股东大会、2009 年 2 月 10 日召开的 2008 年度股东大会审议通过。本次计划发行 5,000 万股股票，根据市场和询价情况确定筹集资金数额。

本次发行后，募集资金扣除发行费用后将按照轻重缓急顺序投入以下 5 个项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	达产年新增销 售收入(万元)	达产年新增净 利润(万元)	核准部门及文号
1	视频监控录像设备产业化项目	56,367	186,570	32,567	浙江省发改委【浙发改外资(2008)648号】
2	数字监控摄像机产业化项目	40,424	181,398	30,355	浙江省发改委【浙发改外资(2008)650号】
3	研发中心建设项目	16,327	-	-	浙江省发改委【浙发改外资(2008)647号】
4	洛杉矶物流与技术服务 中心项目	950 万美元	2,100 万美元	136 万美元	浙江省发改委【浙发改外资(2008)621号】
5	比利时物流与技术服务 中心项目	977 万美元	2,625 万美元	105 万美元	浙江省发改委【浙发改外资(2008)622号】
	合计	126,607	375,619	64,609	-

【注】：海外项目均为将公司 2 个产业化项目生产的半成品进行加工装配，因此在计算总收入时需扣除海外项目的国内采购部分，避免重复计算。

#### (二) 募集资金投资项目投资计划

序号	项目名称	募集资金投资计划(万元)			
		T~T+12月	T+12~T+24月	T+24~T+36月	投资总额(万元)
1	视频监控录像设备产业化项目	15,975.30	28,391.70	12,000.00	56,367.00
2	数字监控摄像机产业化项目	10,312.00	24,112.00	6,000.00	40,424.00

3	研发中心建设项目	4,092.50	6,234.50	6,000.00	16,327.00
4	洛杉矶物流与技术服务中心项目	6,650.00	-	-	6,650.00
5	比利时物流与技术服务中心项目	6,839.00	-	-	6,839.60
	合计	43,868.80	58,738.20	24,000.00	126,607.00

【注】：T 为初始投资月份。

### （三）本次募集资金不足或富余的安排

如本次发行的实际募集资金量超过项目的资金需求量，本公司拟将富余的募股资金主要用于补充新建项目生产所需要的流动资金。如本次发行的实际募股资金量少于项目的资金需求量，公司将通过自筹资金来解决资金缺口问题，从而保证项目的实施。

本公司已根据相关法规，制定了《募集资金管理办法》，具体规定了募集资金专户存储、使用、管理和监督制度。该管理办法已经由公司 2008 年度第一次临时股东大会审议通过。

## 二、 拟投资项目的产品市场前景分析

本次募集资金投资项目中产品生产集中于视频监控录像设备产业化项目和数字监控摄像机产业化项目。其中视频监控录像设备产业化项目涉及产品包括 DVR、视音频编解码卡、混合 DVR、网络硬盘录像机（NVR）、网络存储器（NAS）等；数字监控摄像机产业化项目涉及产品包括模拟摄像机、模拟球机、网络摄像机、网络球机、数字摄像机 IP 模块（DVS）。上述产品的市场前景分析如下：

### （一）项目实施背景

#### 1、政策支持

在《中国安防行业“十一五”发展规划》中明确提到：

（1）努力扩大与占领高端产品市场，加大投入力度，扩大生产规模，不断开拓新产品和新的应用领域；

（2）将安防视频监控产品与技术列为专项技术研究目录，重点研制新一代 DVR 和新编解码压缩技术，研发适合不同监控目标需求的网络摄像机、网络视频服务器等数字视频前端设备，开发视频移动探测、视频自动跟踪、图像快速检索技术高智能化、光机电一体化球机产品等；

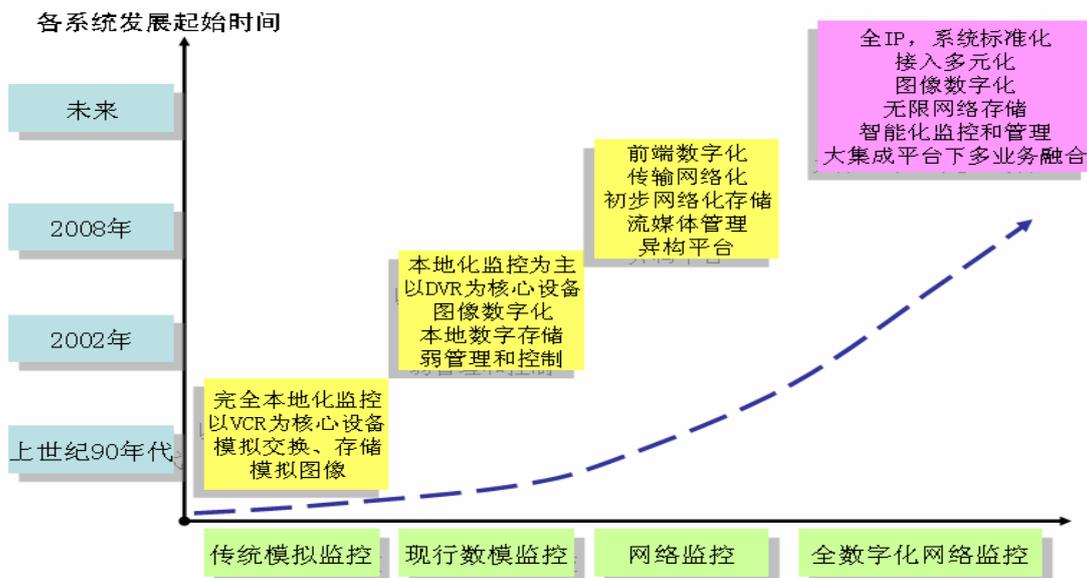
（3）加强图像、网络、加密、对象识别、目标跟踪等方面数字化技术的研究，开发技术含量高、功能更加综合的智能型前端产品；

(4) 在系统集成及平台技术的研究方面实现较大突破，加快新技术、新产品的研究和开发应用，在视频探测、生物特征识别、防爆排爆等关键技术领域缩小与世界先进水平的差距，在一体化球形摄像机及 DVR 等技术产品方面力争达到或保持世界领先地位。

本次募集资金投资项目的产品计划是结合了视频监控行业的技术发展趋势和本公司发展规划制定的，完全符合国家制定的产业发展规划方向。

## 2、视频监控系统的的发展趋势

从视频监控系统发展的历史和趋势来看，大致经历以下的几个阶段：



### (1) 视频监控从传统的模拟方式逐步发展成为现行数模结合模式

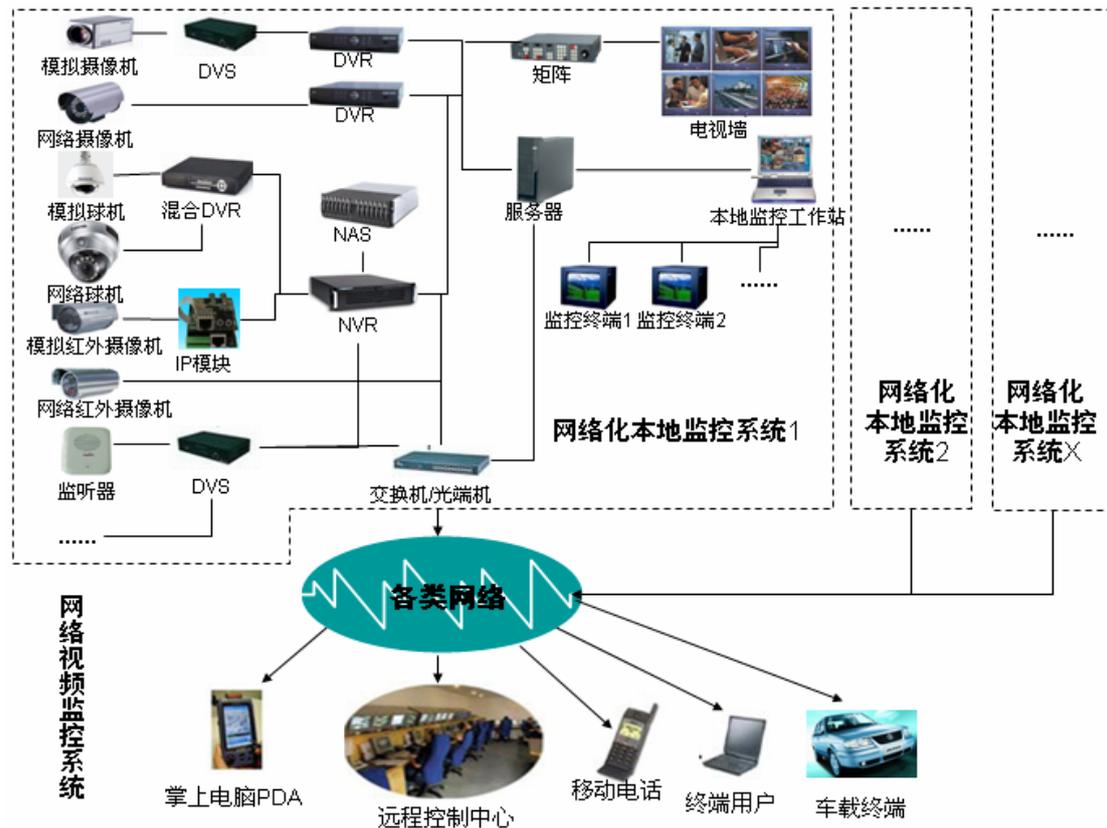
在监控系统数字化的趋势下，传统的全模拟方式逐步被前端采集模拟化和后端数字化方式取代，具体的系统构成模式详见本招股说明书第六节“业务与技术之二（一）2：安防视频监控系统简介”。

在这一阶段，数字硬盘录像机（DVR）成为现行视频监控后端主控设备，实现了数字化存储和传输功能。

### (2) 视频监控系统的网络化——网络视频监控系统

为适应网络化管理的需求，视频监控系统的前端采集主要通过网络摄像机或者模拟摄像机+DVS（或 IP 模块）来实现网络化，而后端则主要采用混合 DVR 或者在 DVR 的基础上增加 NVR、NAS 等网络化辅助设备提升网络化功能。

网络视频监控系统的结构及产品应用情况如下图：



在这一阶段，前端采集设备中模拟摄像机、网络摄像机、DVS（含IP模块）以及后端录像设备中DVR将得到大量使用，混合DVR、NVR、NAS等网络化产品的市场规模也将快速增长。

### （3）未来的全数字化网络视频监控系统

全数字化网络视频监控系统是未来发展的主流趋势。随着与信息技术、生物识别、人工智能等各类新技术的不断融合，全数字化网络视频监控系统将不再是局限于基于本地化的、孤立的、需人力监控的系统，而将发展成为基于IP网络的无限低成本扩展监控范围的系统，实现与门禁、楼宇对讲、联网报警、GPS、企业办公系统等在同一平台下大规模集成，具备特殊夜视、生物识别、自动跟踪、视频统计等特定智能化功能，其应用范围也将扩展到企业管理、公共管理、看护护理、远程手术、教育娱乐等领域。

## （二）市场前景分析

### （1）市场总体前景广阔，发展迅速

在安全防范的需求下，全球各国政府、企业乃至个人家庭都日益重视安防视频监控系统建设。“十一五”期间，将成为中国安防行业发展的黄金时期。视频监控行业作为安防行业的主要行业之一，将继续保持快速增长并处于较长时间的景气周期中，具体情况详见本招股说明书第六节“业务与技术之二（三）”：

安防视频监控行业的发展情况”。

### (2) 传统模拟视频监控系统的数字化、网络化改造

目前，全球尤其是欧美国家由于其应用视频监控产品较早，存在较多的纯模拟闭路电视监控系统，随着数字化和网络化潮流的不断推进，这部分监控系统面临数字化和网络化改造。安全部门、金融等行业出于安全、稳定的考虑通常采用 DVR 进行数字化改造，企业集团、社区等用户出于网络化管理的要求通常改造为网络视频监控系统。因此，传统模拟视频监控系统的数字化和网络化改造将为 DVR、DVS 和 NVR 等产品带来可观的市场前景。

### (3) 现行视频监控系统需求稳定发展

以 DVR 为核心的系统模式仍占主流地位，尤其是银行、公安、交通等行业用户，出于网络建设的限制和安全性的考虑，对监控系统安全性、稳定性要求较高，偏向于使用技术成熟、性能稳定的以 DVR 为核心的系统模式。

随着全球经济的发展，东欧、中东等原来监控系统应用较少的市场将发展较快。据 IMS Research 的研究，东欧（除俄罗斯）、中东 2006-2011 年市场销售规模年均复合增长率将达到 22%和 33.9%。中国经济的快速发展，也使得中国众多二、三线城市以及中西部地区，乃至农村市场，对视频监控系统产生巨大需求。

IMS Research 研究显示，2008-2012 年全球现行视频监控系统销售增长稳定，年均复合增长率为 5.6%。全球现行视频监控系统市场预测销售规模如下：



因此，募集资金项目的 DVR、视音频编解码卡、模拟摄像机和模拟球机等产品具备较好的市场前景。

### (4) 网络视频监控开始成为潮流

网络化已逐渐成为安防视频监控系统的发展方向，预计 2007-2012 年全球

网络视频监控系统需求量年均复合增长率将达到 36.1%，到 2011 年占视频监控  
系统比例将超过 30%。至 2012 年，全球网络视频监控系统的市场预测销售规模  
与增长情况如下图：



数据来源：IMS Research

据诺达咨询公司发布的《2007 网络视频监控业务研究报告》，2006 年中国网络视频监控市场规模为 18.24 亿元，2007 年将达到 26.36 亿元，未来 5 年内将保持约 38% 的年均复合增长率，预计 2011 年将达 86.61 亿元。

国内外视频监控网络化潮流将带来网络摄像机、DVS、NVR 和 NAS 的较大市场需求。

#### (5) 特殊应用的需要

军队、边防监控、江河湖海、森林生态、矿业、监狱、医疗等行业由于其应用的特殊性，要求产品具有防爆、防腐蚀、耐高温、防水/防潮、防粉尘、防震、防冻、防雷、强光抑制，昼夜转换、智能识别、自动聚焦、自动跟踪等不同类别的功能，对于一些个性化的产品具有较大的市场需求。

#### (6) 募投项目市场容量

##### ① 国际市场容量

随着全球安防产业的发展，视频监控产品市场容量将迅速扩大，根据 IMS Research 和 Frost & Sullivan 的研究，2012 年的国际市场容量预测如下：

项目	2008 年市场容量 (万美元)	2012 年市场容量 (万美元)	2008-2012 年 复合增长率
视频监控录像设备产品(不含 NAS)	329, 535	783, 915	24. 19%
数字监控摄像机产品	400, 290	853, 502	20. 84%

NAS 作为外部存储设备，不仅用于视频监控行业的数据存储，而且广泛应用于计算机、通讯等领域，因此作为网络存储产品单独统计（下同）。根据 IDC 的预测，2008 年 NAS 市场超过 30.89 亿美元，到 2012 年达到 53.46 亿美元，年均复合增长率为 14.7%。

## ② 国内市场容量

随着“平安城市”建设、各类大型活动的举办、各项管理需求的增加，我国视频监控市场容量将在未来较快增长，根据《2007 中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》预测，2011 年国内市场视频监控录像设备（不含 NAS）和监控摄像机产品的销售规模分别为 84.78 亿元、224.17 亿元；按照 10% 的增长速度保守计算，2012 年将分别达到 93.26 亿元、246.59 亿元。

### （7）供给情况及其发展趋势

目前国内视频监控录像设备市场的国产低端产品与国外厂商的高端产品所占比重都不大，而主要中高端产品是由公司等少数几家企业提供，预期未来整个市场的供给格局会保持稳定。而随着以公司为代表的国内主流厂商在技术与服务方面的优势进一步增强，市场份额会逐步提高。

与视频监控录像设备市场相比，国内的监控摄像机市场的低端产品大量由国内厂家供给，这些国内厂商多以仿制、装配为主，且竞争激烈，市场集中度极低，竞争力弱，企业规模普遍较小；而国内的高端产品市场的供给基本被国外知名厂商控制，相应的国产中高端产品的供应却基本处于空白。

视频监控系統主要产品国际的供给发展趋势如下：

#### ① 产品生产向东亚地区尤其是中国地区转移

随着全球化进程的加快、跨国企业为避免出现产品附加值降低而将生产基地转移，以及产品生产的碎片化和集约化模式的快速发展，使得以中国大陆为代表的东亚地区成为国际跨国公司投资和获得国际化生产经验的重要生产地，

也使电子产品的生产地域进一步转移到中国大陆和台湾、韩国、东盟等地，中国大陆已形成了较为完善的电子产品产业链。

目前，东亚地区已生产全球80%以上的机电产品，视频监控产品作为电子产品的一种，其生产也愈发向以中国为代表的东亚地区集中。2008年，全球视频监控前15名企业中，有10家来自中国（含台湾）、日本、韩国；2008年新入选“全球安防50强”的8家企业中有6家来自东亚，其中3家来自中国大陆。随着我国视频监控产业的进一步发展，视频监控产品供给也将更多来源于以中国大陆为代表的东亚地区。

### ② 定制化产品供给成为趋势

由于视频监控系统运行环境的多样性，以及各类特殊应用的快速兴起，产品的定制化供给的趋势会不断加强，具备强大研发能力的主流生产厂商纷纷采取差异化、客户贴身化的产品供应策略。公司近三年定制化产品销售占比分别为29.26%、35.1%和38.93%，比例逐年提高。

### ③ 数字化、网络化产品供给增长

随着视频监控“数字化、网络化”发展趋势的不断加强，以DVR、网络摄像机为代表的数字化和网络化产品的供应将呈增长趋势。据IMS Research的研究及预测，以DVR、视音频编解码卡为代表的数字产品，以及以网络摄像机、DVS为代表的网络化产品在2007-2012年的销量复合增长率分别为22.2%和42.9%，越来越多的企业将加大数字化、网络化产品的投入。

### （8）募投项目竞争对手情况

安防行业的市场格局较为分散，行业集中度低，我国各类安防企业共计1.5万家左右，其中年销售额超过1亿元的企业不到70家。从全球市场情况来看，没有一家公司能够占有市场份额10%以上，市场竞争比较激烈。

由于公司具备良好的竞争优势，2009年公司在《安全&自动化》评选的全球安防行业50强企业中排名第12位，已发展成为亚太地区第五大安防企业，2008年在视频监控专业领域排名全球第6位。另据《安全&自动化》调查，公司2007年营业收入增长率在视频监控专业企业中排名全球第一，当年公司销售规模已超过NICE system、Mobotix等国际厂商。随着公司募集资金项目的投入，公司综合实力将进一步上升。

鉴于公司在国内优势明显，因此募投项目产品未来将主要与国际主流视频监控厂商竞争，主要竞争对手如下：

序号	厂商名称	国家/地区	全球安防50强排名	2008年营业收入 (百万美元)	说明
1	Flir Systems	美国	3	1,077.0	从事设计、制造和市场推广热成像和红外摄像机系统
2	JVC	日本	4	709.7	生产监控视频设备(各类摄像机)、音频设备、专业视频设备(各类专业摄像机)和投影仪
3	Tamron	日本	6	680.7	从事监控摄像机镜头生产、工业视觉和图像处理产品
4	Posdata	韩国	9	308.8	安防系统和网络集成,主要产品为DVR
5	Axis	瑞典	10	267.7	提供网络视频完整解决方案,产品包括:网络摄像机、DVS、视频管理软件和附件。
6	NICE Systems	以色列	14	148.6	提供综合的视频监控管理和互动安全交流分析解决方案
7	Hitron	韩国	15	132.0	提供应用于行业、商业和家庭的解决方案,产品包括:DVR、摄像机、摄像机镜头、网络服务器等
8	AV Tech	台湾	16	125.8	从事DVR、摄像机制造和半导体零部件制造
9	March Networks	加拿大	18	93.6	安防监控应用程序和数字视频监控供应商
	本公司	中国	12	255.1【注】	专业从事视频监控设备生产,包括DVR、DVS、监控摄像机、监控球机、板卡等

【注】：数据为《安全&自动化》2008年统计数据

另外,全球安防50强前两大企业 Bosch Security Systems 和 ADT Security 也从事视频监控产品生产,但其战略重心在于提供系统整体解决方案。

除上述国际厂商外,公司在视频监控录像设备产业化项目上的国内竞争对手主要为浙江大华技术股份有限公司、浙江大立科技股份有限公司;在数字监控摄像机产业化项目上国内竞争对手普遍规模不大,大多以加工装配模拟摄像机为主,研发能力不强。

#### (9) 公司产品市场占有率分析

##### ① 销售额市场占有率分析

募集资金投资项目于 2012 年完全达产后，公司视频监控录像设备产品的年销售额为 376,920 万元（未包括 NAS 年销售额 39,200 万元），数字监控摄像机产品的年销售额为 181,398 万元。根据同期全球市场容量情况，公司产品市场占有率变化情况如下：

项目	2008 年			2012 年		
	销售额 (亿元)	国际市场容 量 (亿元)	占有率	销售额 (亿元)	国际市场容 量 (亿元)	占有率
视频监控录像设备产品 (不含 NAS)	14.80	230.67	6.42%	37.69	548.74	6.87%
数字监控摄像机产品	2.24	280.20	0.80%	18.14	597.45	3.04%

项目达产后公司视频监控录像设备(不含 NAS)的国际市场占有率为 6.87%，较 2008 年的 6.42% 的比例略有提高；

项目达产后公司数字监控摄像机产品的国际市场占有率为 3.04%，高于 2008 年的 0.80% 的比例。公司于 2008 年开始生产摄像机、监控球机等数字监控摄像机产品，当年销售量达到 14.6 万台，占据 0.80% 的国际市场份额。由于 DVR 是视频监控系统的核心，而 DVR 每一路会带来一个前端摄像机或球机的配套需求，凭借公司在 DVR 市场的巨大优势，以及与大量安防工程商和终端客户的稳定合作关系，未来在数字监控摄像机产品的市场占有率将进一步提高。

NAS 达产年销售额为 39,200 万元，约占网络存储设备全球市场的 1%。

#### ②产销量市场占有率分析

募集资金投资项目达产后，公司产品生产规模较 2008 年有较大规模的增长，主要产品的产量变化情况如下：

名称	2008 年产量	2012 年产量
视音频编解码卡	207 万路	290 万路
DVR (含 NVR、混合 DVR)	41 万台	155 万台
NAS	-	2.8 万台
摄像机 (含球机)	19.4 万只	241 万台
数字摄像机 IP 模块 (DVS)	10.9 万只	24 万只

2007 年公司 DVR 及板卡的国内市场占有率为 40.30%（按照路数统计）。

#### A、板卡

目前公司板卡的国内市场占有率较高，根据管理层的分析，未来公司板卡销售的主要方向是海外市场，2006 年度、2007 年度及 2008 年度，公司板卡海外

销售路数分别约为 16 万路、44 万路和 57 万路，海外市场销量上升较快；而国内市场销售路数分别为 126 万路、146 万路和 144 万路，逐渐趋于稳定。至 2012 年项目达产后，板卡产量达到 290 万路，其中 70%以上将销往海外市场，国内市场占有率将保持稳定状态。

## B、DVR

国内视频监控录像设备的主流趋势为 DVR，因此，至 2012 年视频监控录像设备市场需求的增长主要来自于 DVR。根据赛迪顾问预测 2008-2012 年我国安防视频监控市场容量年均复合增长率为 24.03%。目前的预测数据是以销售额计算，由于电子工业的技术发展规律，电子产品销售单价与时间呈反比关系，市场对于设备数量的实际需求增长率要远大于销售额的增长率，公司在预计募集资金投资项目的销售收入时，对于产品的价格也是按照逐年下降进行测算的。

根据 IMS Research 预测，2008-2012 年国际市场 DVR 的均价年均复合下降率为 9.36%，综合国内视频监控市场容量年均复合增长率 24.03%测算：

### a、国内市场占有率变化情况

公司 2007 年 DVR 国内销售 19.3 万台，考虑市场容量增加及产品价格下降的因素，若至 2012 年公司在国内销量达到 92 万台，则基本可以保持目前在国内的市场占有率。

按照募集资金投资项目计划，2012 年项目达产后，国内市场销售 95 万台，较目前的市场占有率略有提高，如果考虑 DVR 替代了部分板卡市场的因素，则与公司 DVR 目前在国内市场占有率基本持平。

### b、海外市场占有率变化情况

海外市场是公司未来的主要发展方向，公司 2008 年 DVR 海外市场销售 9 万台，在全球市场占有率还非常低，从公司近 3 年的海外市场销售情况看，2006 年、2007 年和 2008 年销售数量分别为 1.4 万台、3.4 万台和 9 万台，增长非常迅速。海外市场是公司 DVR 新增产能消化的主要方向，至 2012 年项目达产后，计划海外市场销售达到 60 万台。

由于国内市场发展速度高于全球平均水平，占全球市场份额会逐步提高，而公司 DVR 及板卡在国内市场占有率保持基本稳定。因此，项目达产后，DVR 及板卡在海外市场的实际占有率会低于公司在全球市场 6.87%的市场占有率。

### c、数字监控摄像机产品

国内市场的网络前端产品需求将保持快速的增长，2008 年网络前端产品出现规模性的放量。监控摄像机中的模拟产品的快速增长将持续到 2009 年，然后

因基数增大而增长率降低，但总量仍然较大。估计模拟产品 2008-2009 年保持约 30% 增长比例，2010-2011 年，增长率约 20%。DVS 将继续保持快速增长水平，基于一些旧项目的改造，应用比例将逐年增大。

#### 2007-2011 国内市场网络与模拟前端产品销量趋势

单位：万台

产品		2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
监控摄像机	IP	6	40	100	200	350
	模拟	729	929	1,174	1,400	1,615
	合计	789	969	1,274	1,600	1,965
DVS		40	120	200	250	300

数据来源：《中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》

2012 年按照 10% 的增长率保守估计，仅国内市场监控摄像机产品需求量将达到 2,161 万台。公司募集资金投资项目达产后，摄像机类产品产量达到 241 万台，其中约 150 万台计划在国内市场销售，国内市场占有率 6.9%。

DVS 产品 2012 年国内市场需求量约为 330 万台，公司产品募集资金投资项目达产后，DVS 产量为 24 万台，其中约 14 万台在国内市场销售，国内市场占有率 4.2%。

综上所述，公司在计划募集资金投资项目达产后的产量时，考虑了视频监控设备的发展趋势、市场容量、产品特点及公司的行业地位及未来的发展战略等综合因素。2012 年项目达产后，公司将保持目前在国内市场的行业领先地位，国内市场占有率略有提高，海外市场将会是未来公司主要战略发展方向，为此，公司制定了相应的策略和措施，以确保上述目标的实现，主要措施如下：

##### a、国内市场的措施

I、提高产品和服务创新能力，继续增招研发人员，加大产品研发方面的投入；同时在服务方面进行创新，从产品提供商向整体解决方案提供商转变。

II、加强与 IT 行业及安防行业的主流厂商的合作，通过对大型终端用户的技术营销，实现对终端市场的深度渗透。

III、进一步发展地区市场。巩固和提高北京、上海等一线城市和东部地区的市场占有率；大力开发武汉、重庆等二线城市和中西部市场；积极渗透以发达地区市、县为代表的三线市场。

IV、扩大营销网络建设，在自有营销网络基础上大力发展国内经销商网

络，并通过开展技术培训活动、合作伙伴大会等措施加大对经销商体系的培育力度。

#### b、海外市场的措施

I、充实视频监控业务产品线，同时开始向海外客户提供针对特定行业的整体解决方案；加强海外客户的黏性，提升公司海外业务的附加值。

II、在2-3年内完成在全球范围销售网络的布局与落地，实现市场推广和销售支持的本土化和无时差化。在目前香港、美国的海外全资子公司、欧洲荷兰子公司及印度控股子公司的基础上，通过在市场规则尚不成熟的新兴经济体中与当地企业合资合作设立控股子公司，以及在市场规则成熟的发达国家市场设立全资海外子公司的形式来实现。公司目前计划在阿联酋、俄罗斯、英国等地区成立全资海外公司。

III、加强海外营销服务体系的建设，在欧洲中心地区及美国东海岸投资设立物流与技术服务中心，提高针对整个的 EMEA 地区（欧洲、中东、非洲地区）与大美洲市场的货物配送与定制服务的响应速度，构建本土生产、当地定制化组装的业务经营模式。

IV、由于发达国家的竞争对手受到全球经济形势影响较大，纷纷收缩各自的业务投入。中国的经济环境相对稳定，公司主要业务收入来自于国内市场，海外市场环境的变化并不影响公司对技术、市场方面的持续投入。公司将利用这一有利时机，从产品、服务和经营模式全方位业务创新着手，提高品牌、服务及业务策略等方面的软性竞争力，在此次全球性的经济危机中迅速提升公司品牌在全球安防监控市场的地位，赶超诸多欧美日的竞争对手。

### （三）市场竞争能力分析

安防行业的市场格局较为分散，行业集中度低，我国各类安防企业共计1.5万家左右，其中年销售额超过1亿元的企业不到70家。从全球市场情况来看，没有一家公司能够占有市场份额10%以上，市场竞争比较激烈。

本公司产品集中在安防行业的视频监控领域，目前主要竞争对手是浙江大华技术股份有限公司、浙江大立科技股份有限公司、韩国三星、英国DM等DVR制造商，以及生产摄像机、球机产品的松下、SONY、三星、BOSCH等国际厂商和大量国内厂商。与上述竞争对手相比，本次募集资金项目优势主要体现在以下几方面：

#### 1、行业地位优势

本公司在国内安防视频监控行业的市场占有率第一，DVR和板卡合计国内市

市场占有率 40.3%，在视频监控录像设备领域具有巨大的领先优势；公司与国内外主流安防工程商、众多行业终端用户建立了长期稳定的合作关系，并在市场竞争的过程中建立了有效的市场营销体系、产品开发团队，树立了良好的品牌形象。

视频监控录像设备产业化项目是在强化主要产品优势地位的基础上，向数字化、网络化产品的延伸。该项目实施后将巩固本公司的行业地位，有效占领新产品市场，拓展海外市场，快速消化新增产量。

数字摄像机产业化项目的国内竞争对手虽然发展很快，但规模都不大，并且大多是以加工装配为主。本公司是极少数具备摄像机技术自主知识产权的国内厂商之一，具有一定的技术和规模优势。由于视频监控系统中摄像机等采集设备与后端主控设备 DVR 之间的配套性及系统的完整性，公司在 DVR 市场的行业地位，在与国内外摄像机、球机生产厂家的竞争中具有较强的竞争优势，增长速度将快于竞争对手。

随着技术进步、全球化采购策略以及集成电路产业的发展，本公司已初步成为在数字监控领域全球市场竞争的主力。

## 2、技术水平优势

募集资金投资项目产品的技术水平体现了本公司在视频监控设备领域的技术综合实力，涉及了视音频编解码技术、网络传输与控制技术、集成电路应用技术、信息存储调用技术、视音频信号采集处理技术、嵌入式技术开发技术、视频分析与模式识别技术等各项核心技术的综合运用，在与同类产品竞争中具有以下优势：

(1) 本公司募集资金项目的 DVR、DVS、网络摄像机和视音频编解码卡等产品采用的视音频编解码技术是基于 MPEG-4 和 H.264 标准的改进和优化，在保留这些标准优点的基础上，进一步增加了国内外用户在安防方面一些特色需求，在功能、稳定性、可靠性等方面进一步提升。

(2) 本公司推出的所有嵌入式 DVR 和 DVS、网络摄像机都适应多种网络环境，包括局域网、城域网、互联网、电信的无线通讯网络（GPRS、CDMA、EDGE）等网络，并在此基础上进行了大量的网络传输控制优化实现，并对底层的网络传输协议的效率进行了改进，以达到多样化网络环境中的稳定、高效的传输网络音视频流的目的。

(3) 目前完成视音频编解码的集成电路主要是 DSP（数字信号处理）芯片和 ASIC（专用集成电路）芯片。本公司的 DVR 和视音频编解码卡主要采用的是 DSP 方案，除此之外，公司将根据客户个性化需要为其提供采用 ASIC 集成电路

应用方案的产品，以满足产品的差异化和标准化。

(4) 对于存储技术的优化和改进，本公司提出了并实现了磁盘预分配技术、多分区技术、FAT表和目录区冻结技术、硬盘休眠技术、低寻道技术，硬盘的 SMART 应用技术等多项存储技术，并申请了相关的专利，大幅提升了视音频存储的稳定性和可靠性，并在大量的产品应用中得到实际验证。

(5) 本公司是国内摄像机厂商中极少数具备摄像机技术自主知识产权的厂商，募集资金投资项目生产的网络摄像机和网络球机，主要基于 DSP 芯片开发，集成了大量自主开发的图像处理技术，如自动聚焦、自动白平衡、图像增强、遮挡报警、失焦报警等，并具备发展智能识别功能的能力。

(6) 本公司已开发出覆盖多种安防领域的视频分析技术和模式识别技术，使产品具备多元化的智能功能，如应用于城市治安领域的监控球机具备聚众检测、奔跑检测、徘徊检测、非法停车检测等功能，应用于监督管理部门的监控摄像机具备物品放置及拿取、围墙翻越、室内人数统计等功能，能够满足客户的多元化需求。在此基础上，公司还充分发挥自身良好的定制化能力，为不同行业、需求的客户定制研发各种视频分析技术和模式识别技术，为客户量身定做具备特定智能功能的监控产品，充分满足客户的个性化需求。这不仅使客户监控系统的监控效率大量提高、人力成本的大量节省，还使公司掌握技术发展趋势中的智能化方向，积累大量技术开发经验，进一步提高技术水准。

### 3、产品定制化能力

产品定制是本公司业务发展的一个重要策略，符合视频监控设备应用的领域广泛，客户需求的个性化和多样化等特点，也是公司在行业内重要的竞争优势之一。公司为各个行业的特定需求提供个性化产品，并且为单个客户的特殊要求提供专用性极强的定制产品。

丰富的技术储备、快速的设计开发和完善的生产管理能力，使得本公司的产品定制化能力与国内外竞争对手相比具有较大的竞争优势，为募集资金项目的产品应用面能够覆盖到几乎所有行业领域打下良好的基础。

同时，定制化生产也为本公司积累了丰富的行业应用经验，与公司在视频监控领域完整的核心技术相结合，通过研发管理体系中资源线和产品线的有效结合，能够保障公司在新产品开发速度上领先于竞争对手，快速、高效地开发适应市场的基线产品，实现突破性创新，领导产品发展趋势。

## 三、 募集资金投资项目简介

### (一) 视频监控录像设备产业化项目

## 1、项目内容

在本公司 2008 年销售 DVR 39.40 万台、板卡 201.96 万路的基础上，计划新建产品生产线，达到年产视音频编解码卡 290 万路、数字硬盘录像机、网络硬盘录像存储设备等 158 万台生产规模，实现视频监控录像设备产业化；加大定制产品的研发投入，实现强大的定制化生产能力。

## 2、投资概算情况

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占项目投资比例
1	建筑工程费用	14,132.0	25.07%
2	设备购置	7,983.0	14.16%
2.1	其中：工艺设备费用	6,610.0	11.73%
2.2	研发用硬件设备	993.0	1.76%
2.3	设备其他费用	380.0	0.67%
3	研发费用	18,000.0	31.93%
4	软件费用	245.0	0.44%
5	其他费用	1,363.0	2.42%
6	基本预备费	2,503.0	4.44%
7	铺底流动资金	12,141.0	21.54%
	<b>总投资</b>	<b>56,367.0</b>	<b>100.00%</b>

【注 1】：表中所列研发费用是指产品定制开发的研发投入，指研发人员的薪酬费用、培训费用、材料耗用等费用，不包括硬件设备和软件投入。

【注 2】：本项目所需流动资金按详细指标法估算，需要新增流动资金为 40,733 万元，铺底流动资金按流动资金的 30%左右计算。

## 3、主要产品及技术情况

(1) 本项目涉及的主要产品功能和技术特点如下：

DVR	功能	见本招股说明书第六节“业务与技术之一（一）：公司主要产品及用途。”
	技术特点	图像压缩比高、图像清晰度好、音视频可实时编解码且性能稳定，支持多种图像分辨率，视频录像质量和压缩码流动态可调；可实现定时录像、移动侦测录像、报警录像、命令触发录像等多种文件记录模式，文件切换不丢帧、文件纪录无碎片；水印技术保证录像资料安全可靠；具有多级别、多区域移动侦测处理、视频丢失处理、非法访问、网络断线等异常事件处理等功能；操作系统稳定可靠，功耗低，具有硬盘保护功能，适合长时间运行和各种安装环境。

视音频编解码卡	功能	见本招股说明书第六节“业务与技术之一（一）：公司主要产品及用途。”
	技术特点	编码卡图像压缩比高，画质清晰稳定；音视频可靠同步，实时完成音视频编码，数据码流波动小；支持移动侦测、时间发生器和水印技术，保证数据安全可靠；支持双编码和多种码流控制，用户可动态设置图像质量；编解码完全由板卡完成，不占用计算机资源。解码卡支持计算机显示器与监视器（电视墙）同步显示；支持文件和网络视频播放、音量调整，具备播放时图像捕捉功能，并实现缩放、定位等多种播放功能。
混合 DVR	功能	既可以接入模拟摄像机，也可接入网络摄像机信号，两种摄像机的操作、管理界面基本一致，可以满足现阶段模拟摄像机和网络摄像机在一个系统里共存的状态，功能与 DVR 比较接近，鉴于模拟摄像机还会在一段时间内存在使用，混合 DVR 是实现网络视频监控的重要设备。
	技术特点	具备模拟摄像机接口和一个或两个千兆以太网接口，具备高清显示界面，大容量的硬盘存储配置，人性化的操作界面，支持网络摄像机报警联动，支持模拟摄像机与网络摄像机资源动态分配，支持高清网络摄像机，支持预览视频局部放大，支持多路同步回放，支持智能视频分析等功能。混合 DVR 涵盖常规 DVR 所有功能特点，并具备更强的网络功能和性能的特点。
网络硬盘录像机（NVR）	功能	NVR 的视频信息来源与通常的 DVR 不同，视频源不是来自于模拟摄像机，而是来自于网络摄像机或视频服务器等设备，NVR 具备 DVR 主要的功能，如录像、预览、回放、报警处理、云台控制、备份输出、网络视频点播及下载等功能，存储模块可单独分开也可集成在一起，是网络视频监控和下一代全数字化网络视频监控系统的核心设备之一。
	技术特点	具备网络摄像机自动发现功能、支持智能网络摄像机、高清网络摄像机，具备网络摄像机报警联动功能，自适应选择网络摄像机码流解码显示，支持无碎片文件记录方式、支持多种模式的视频录像检索方式，支持 RAID 存储，支持存储与控制模块分开。NVR 系统具有较强的系统性能，可实现高并发的在线播放，可实现在线扩容、在线管理。
网络存储器（NAS）	功能	NAS 即网络附加存储设备，利用网线连接实现视频文件的读、写和传输。应用于网络视频监控系统，该存储方案主要通过视频服务器将前端设备，如网络摄像机采集到的实时音视频数据，储存在 NAS 网络存储设备中，以保证数据的安全性。与 NVR 相比，NAS 只负责音视频数据的存储和传输，是功能单一的网络存储设备，可与 NVR 配套使用。用于安防监控行业的 NAS 产品，与常规用于数据文件的产品有很大不同，需要对 NAS 技术做很多改造，才能适应视频监控应用的海量音视频数据不间断记录为主的应用。
	技术特点	针对视频监控行业开发的专业 NAS 设备，采用基于加密网页的全中文管理系统，冗余电源、热插拔硬盘、RAID6.0 技术、系统双备份，具备快照、监控数据克隆功能，产品安全稳定、可靠性高；多种 ISCSI 访问、数据远程同步容灾、网口负载均衡和失败替换功能、存储设备集中管理，网络性能良好。

## （2）核心技术及取得方式

本公司已掌握了生产上述产品的核心技术，详见本招股说明书第六节“业务与技术之七：公司技术水平及研发情况”。公司在产品定制开发及技术方面的优势有利于实施本项目，本项目产品的技术水平总体处于国内先进水平。

### （3）产品相关认证情况

根据《中华人民共和国认证许可条例》以及《强制性认证产品目录描述与界定表》规定，本项目涉及产品中 DVR、网络硬盘录像机（NVR）、网络存储设备需要获得强制性安全认证（即 CCC 认证），相关产品认证情况详见本招股说明书第六节“业务与技术之四（二）：公司主要产品的认证情况”。

## 4、产品市场容量分析

### （1）产品市场容量预测

随着安全防范的需求增加，全球安防视频监控市场持续成长，产品和技术呈现“数字化、网络化、集成化、智能化”的发展趋势。根据 IMS Research 和 Frost & Sullivan 的统计和预测数据，对产品的市场需求规模及增长率计算如下表：

单位：亿美元

项目		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
DVR	销售额	29.16	34.89	38.22	41.55
NVR	销售额	10.42	16.56	25.21	36.83
销售额合计		39.58	51.44	63.42	78.38
增长率		-	29.97%	23.29%	23.58%
NAS	销售额	35.43	40.64	46.61	53.46
	增长率	年均复合增长率为 14.70%			

【注 1】：上表中 DVR 产品包括了嵌入式 DVR、PC-DVR、视音频编解码卡及混合 DVR 等产品。

【注 2】：上表中 NAS 是应用于 IP 存储的设备，销售规模和增长率数据来源于市场调研机构 IDC 的研究。

### （2）项目产能消化

本项目的建设期为 2 年，项目投产后第一年达产 60%，第二年 100% 达产。若在 2009 年开始建设，预计 2012 年完全达产，可实现年销售额 41.61 亿元。根据《2007 中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》预测，2011 年以 DVR、NVR 为代表的视频监控录像设备的国内市场销售规模为 84.78 亿元，按照 10% 的增长速度计算，2012 年国内市场销售规模为 93.26 亿元。公司目前在视频

监控录像设备领域具备强大的竞争优势,考虑到海外市场的容量,以及公司海外销售额的快速增长,本项目新增产能的完全可以消化。

## 5、工艺流程、设备和人员情况

### (1) 生产方法、工艺流程

该项目生产的产品,工艺流程与公司现有DVR、板卡的生产工艺流程基本相同,详见本招股说明书第六节“业务与技术之四(三):公司主要产品的工艺流程”。

### (2) 主要设备选择

本项目拟新增各类生产设备、软硬件 2,520 台/套:其中进口设备 106 台/套,设备总投资 730.43 万美元;国产设备 1534 台/套,设备总投资 1,497.2 万;软硬件 880 台/套,总投资 1,237.35 万元。

本项目主要新增进口设备清单如下:

工序	设备名称	数量 (台/套)	总价 (万美元)
IQC	LCR 表、精密 LCR 表、RoSH 测试仪等	4	7.7
SMT	印刷机、高速贴片机、中速/泛用贴片机、回流焊、AOI、BGA/SMT 返工台	31	578
THT	波峰焊	2	32
测试	示波器、ICT 等	23	27.2
OQC	高温箱、温度数据采集器等	2	1.63
研发	逻辑分析仪、数字视频分析仪、数字示波器、实时数字存储示波器、网络测试仪、网络协议分析仪、编程器、码流发生器、图像性能测试仪、PCI-E 测试仪、自动视频系统、测量图像质量分析系统、视频信号发生器、频谱分析器、多格式波型矢量监视器、波型矢量视波器、1GHZ 带宽中端示波器、逻辑分析仪 136 通道、阻抗测试仪、波形发生器等	44	83.9
	合计	106	730.43

主要新增国产设备清单如下:

工序	设备名称	数量 (台/套)	总价 (万元)
IQC	半导体图示仪	1	0.45
SMT	上下板机、空气压缩机/管路	6	86
THT	波峰焊、电装流水线	4	48

测试	计数器、数字万用表	40	8
软件加载	编程器	6	9
组装	装配线	25	500
老化	加热器、老化车、监视器、计算机、接地电阻测试仪、泄漏耐压测试仪	700	246.75
OQC	振动台、温度数据采集器	2	30.3
包装	条码打印机、打包机	26	39
入库	缠绕机、托盘叉车、堆垛车、叉车、货架	415	217.2
研发	显示器、静电放电模拟器、EFT 脉冲串发生器、雷击浪涌测试仪、射频传导抗扰度测试仪、谐波闪烁测试仪、横电磁波传输室系统、恒温恒湿试验机、振动测试仪、有害物质扫描设备、波形发生器	309	312.5
	合计	1,534	1,497.2

### (3) 项目的人员配备情况

本项目劳动定员新增 900 人，其中研发人员新增 400 人，生产人员新增 500 人。

### 6、项目原辅材料和能源的供应

本项目所需的主要原辅材料为集成电路（IC）、印刷电路板、阻容元件、机箱及配件、电源、面板壳、风扇、连接电缆、包装材料等。公司已与国内外有关厂家建立了长期、稳定的供货关系，相关原材料质量和供应数量能够得到保障。本项目生产所需的主要能源为电力、少量的自来水和压缩空气，供应充足稳定。

### 7、项目的环保情况

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局【环评批（2008）106】《关于“杭州海康威视数字技术股份有限公司视频监控录像设备建设项目环境影响报告表”的审批意见》的环保评估审核。

### 8、项目的选址情况

本项目选址位于杭州高新技术产业开发区内，本项目建筑面积为 55,700 平方米，用地取得方式为出让。

### 9、项目的组织方式及实施进展情况

本项目以本公司为主体组织实施，已经浙江省发改委【浙发改外资（2008）648 号】《省发改委关于杭州海康威视数字技术股份有限公司视频监控录像设备

项目核准的批复》核准，目前正处于前期筹备建设阶段。

## 10、经济效益分析

项目建设期 2 年，达产期 2 年。项目达产后本公司新增年销售收入 186,570 万元，新增年净利润 32,567 万元。

### (二) 数字监控摄像机产业化项目

#### 1、项目内容

本公司利用在视音频编解码卡、DVR 等视频监控录像设备业务的领先优势，延伸产品线，进入数字监控摄像机产品领域。项目达产后，达到年产视频监控摄像机 216.3 万只，球机、一体化摄像机等衍生产品 25 万只，数字摄像机 IP 模块 24 万只生产规模，实现数字监控摄像机设备的产业化。

#### 2、投资概算情况

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占项目投资比例
1	建筑工程费用	9,441.0	23.36%
2	工艺设备购置	4,768.0	11.80%
2.1	其中：工艺设备费用	4,018.0	9.94%
2.2	研发用硬件设备	523.0	1.29%
2.3	设备其他费用	227.0	0.56%
3	研发费用	9,000.0	22.26%
4	软件费用	664.0	1.64%
5	其他费用	899.0	2.22%
6	基本预备费	1,486.0	3.68%
7	铺底流动资金	14,166.0	35.04%
	总投资	40,424.0	100.00%

【注 1】：其中研发费用是指定制开发的研发投入，指研发人员的薪酬费用、培训费用、材料耗用等费用，不包括硬件设备和软件投入。

【注 2】：本项目所需流动资金按详细指标法估算，需要新增流动资金为 49,253 万元，铺底流动资金按流动资金的 30%左右计算。

#### 3、主要产品及技术情况

(1) 本项目涉及的主要产品功能和技术特点如下：

监控摄像机	模拟摄像机	功能	见本招股说明书第六节“业务与技术之一（一）：公司主要产品及用途。”
		技术特点	先进电路设计，集成高性能 CCD/CMOS 技术，具有高画质、低失真、低噪讯的特征和低照度自动转换、背光补偿、自动白平衡、高色彩还原度；图像捕捉能力强；自动电子快门、自动电子增益功能。
	网络摄像机	功能	结合新的摄像机技术与网络技术所产生的新一代摄像机，可具备高清图像，智能视频分析等模拟摄像机无法实现的功能，网络用户可以用专用软件或直接用浏览器观看 Web 服务器上的摄像机图像，授权用户还可以控制摄像机云台的动作或对系统配置进行操作。部分型号含 VCA 和模式识别功能。
		技术特点	产品主要技术和性能指标已接近或达到国际主流水平。具备 CCD/CMOS 图象传感器应用技术、H.264 图像压缩算法、高清图像处理技术，宽动态、自动白平衡、低照度、日夜自动转换等先进技术在产品上的应用；还可具备无线传输技术、以太网供电技术、摄像机 SD 卡存储技术、智能视频分析等技术，以及双向语音对讲和单向语音广播，各类网络接入和网络传输协议技术，支持应用软件和 IE 浏览器，并可实现远程升级和维护。
监控球机	模拟球机	功能	见本招股说明书第六节“业务与技术之一（一）：公司主要产品及用途。”
		技术特点	一体化集成设计，内部配置参数数据断电不丢失，精密电机驱动，反应灵敏，运转平稳，在各级速度操作下平稳无抖动，运行安全可靠；自动光圈、自动聚焦、自动白平衡、监视无盲区，图像清晰稳定；具备随机扫描、帧扫描、自动扫描和模式路径功能，带三维定位功能、寻迹功能、鼠标点击自动对准功能，定位精确；支持扩展特有功能协议。
	网络球机	功能	同“网络摄像机”
		技术特点	融合网络摄像机和普通球机的综合技术，具备网络摄像机和球形摄像机的全部功能和特色，采用全数码控制，可配合智能目标跟踪功能，自动对目标进行跟踪，可任意迅速定位及连续追踪扫描，实现真正意义上的全方位、无盲点监视，具备预置点、自动扫描、巡航扫描、模式路径，以及帧扫描、手动限位、自动翻转、隐私遮蔽和背光补偿等功能。
数字摄像机 IP 模块 (DVS)	功能	见本招股说明书第六节“业务与技术之一（一）：公司主要产品及用途。”	
	技术特点	优异的视频编码功能，图像清晰度好、编码效率高、性能稳定，支持多种图像分辨率，双码流技术和双编码，视频录像质量和压缩码流动态配置；图像水印技术，保证录像资料的真实性；可实现双向语音对讲；具有多级别、多区域移动侦测处理功能；良好的远程监控和传输功能，组网方式灵活；系统稳定安全，功耗低，适合长时间运行的需要和各种安装环境。	

## （2）核心技术及取得方式

本公司已掌握了生产上述产品的核心技术，详见本招股说明书第六节“业务与技术之七（一）：公司的核心技术”。公司在产品定制开发及技术方面的优势有利于实施该项目，本项目产品的技术水平总体处于国内先进水平。

## （3）产品相关认证情况

根据《中华人民共和国认证许可条例》以及《强制性认证产品目录描述与界

定表》规定，本项目产品中视频服务器需要获得强制性安全认证（即 CCC 认证），认证情况见第六节“业务与技术”之四、（二）“公司主要产品的认证情况”。

摄像机和球机类未列入认证产品目录，不需要通过 3C 认证。

#### 4、产品市场容量分析

（1）随着安全防范的需求增加，全球安防视频监控市场持续成长，产品和技术呈现“数字化、网络化、集成化、智能化”的发展趋势。跟据 IMS Research 和 Frost & Sullivan 的统计和预测数据，对产品的市场需求规模及增长率计算如下表：

单位：亿美元

产品		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
网络摄像机（含网络球机）	销售额	10.63	14.95	20.66	28.21
模拟摄像机（含模拟球机）	销售额	38.66	40.91	41.98	42.50
DVS	销售额	6.14	8.27	11.08	14.66
销售额合计		55.43	64.12	73.73	85.37
增长率		-	15.69%	14.98%	15.80%

#### （2）产能消化分析

本项目的建设期为 2 年，项目投产后第一年达产 60%，第二年 100% 达产。若在 2009 年开始建设，预计 2012 年完全达产，可实现年销售额 18.14 亿元。根据《2007 中国安防监控行业市场现状及未来发展趋势分析报告》的预测数据，2011 年视频监控采集设备（包括模拟摄像机、模拟球机、网络摄像机、网络球机、视频服务器等）的国内市场销售规模为 224 亿元，按照 10% 的保守增长速度计算，2012 年国内市场销售规模为 246.6 亿元，项目达产后预计本公司采集设备产品在国内市场的占有率为 7.36%。

在报告期内，本公司在视频监控前端采集设备领域的主要产品为 DVS，2007 年国内市场占有率 15.20%。2008 年公司正式进入摄像机、球机的生产领域，依托公司在视频监控录像设备领域的领先地位，以及与众多客户长期稳定的合作关系，公司在前端采集设备领域具备良好的市场开拓能力；考虑到海外市场的容量，以及公司海外销售额的快速增长，本项目新增产能的完全可以消化。

#### 5、工艺流程、设备和人员情况

##### （1）生产方法、工艺流程

该项目生产的产品，工艺流程与本公司现有 DVR、板卡的生产工艺流程基本

相同，详见本招股说明书第六节“业务与技术之四（三）：公司主要产品的工艺流程”。

## （2）主要设备选择

本项目拟新增各类生产、研发等各类设备及软硬件共计 703 台/套：其中进口设备 97 台/套，设备总投资 456.98 万美元；国产设备 606 台/套，设备总投资 891.15 万元；软硬件 447 台/套，总投资 664.03 万元。

新增进口设备清单如下：

工序	设备名称	数量 (台/套)	总价 (万美元)
IQC	矢量示波器、LCR 表、精密 LCR 表	22	26.1
SMT	印刷机、高速贴片机、中速贴片机、回流焊、AOI、X-ray、BGA/SMT 返工台	18	344.3
测试	示波器、示波器、ICT、视频综合测试仪	13	28.6
研发	逻辑分析仪、数字视频分析仪、数字示波器、实时数字存储示波器、网络测试仪、网络协议分析仪、编程器、图像性能测试仪、自动视频系统测量、图像质量分析系统、频谱分析器、多格式波形矢量监视器、刻度温湿度计、温湿度计、投影机台、1GHZ 带宽中端示波器、逻辑分析仪 136 通道、阻抗测试仪	44	57.98
	合计	97	456.98

新增国产设备清单如下：

工序	设备名称	数量 (台/套)	总价 (万元)
IQC	半导体图示仪	1	0.6
SMT	上下板机、空气压缩机/管路	4	62
THT	波峰焊、电装流水线	2	28
测试	计数器、数字万用表	30	7
软件加载	编程器、UV 固化机	6	9
组装	装配线	14	280
老化	加热器、老化车、灯箱、监视器、计算机	265	126.3
OQC	温度数据采集器	1	2.3
包装	条码打印机、打包机	6	9
入库	缠绕机、堆垛车、叉车、托盘叉车、货架	208	110.1
研发	监视器、24 色色彩测试卡、对色灯箱、静电放电模拟器、EFT 脉	69	256.85

	冲串发生器、雷击浪涌测试仪、射频传导抗扰度测试仪、分辨率测试图、灯管、变频电源、恒温恒湿试验机、有害物质扫描设备、高温老化试验设备、加热器		
	合计	606	891.15

### (3) 项目的人员配备情况

本项目劳动定员新增 700 人，其中研发人员新增 200 人，生产人员新增 500 人。

### 6、项目原辅材料和能源的供应

同“视频监控录像设备产业化项目”。

### 7、项目的环保情况

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局【环评批（2008）105】《关于“杭州海康威视数字技术股份有限公司数字监控摄像机产业化建设项目环境影响报告表”的审批意见》的环保评估审核。

### 8、项目的选址情况

本项目选址位于杭州高新技术产业开发区内，建筑面积为 35,350 平方米，用地取得方式为出让。

### 9、项目的组织方式及实施进展情况

本项目以本公司为主体组织实施，已经浙江省发改委【浙发改外资（2008）650 号】《省发改委关于杭州海康威视数字技术股份有限公司数字监控摄像机项目核准的批复》核准，目前正处于前期筹备建设阶段。

### 10、经济效益分析

项目建设期 2 年，达产期 2 年。项目达产后本公司新增年销售收入 181,398 万元，新增年净利润 30,355 万元。

## (三) 研发中心建设项目

### 1、项目内容

建设专门的研发中心，针对视频监控系统的前瞻性、基础性技术进行研究，设立监控管理平台软件开发组、视频分析技术组、专用芯片设计组、视频前处理技术组以及模式识别技术组，开发相应的基础技术。

### 2、项目投资概算

本项目所需的总投资包括研发场地的建设费用，项目所需的工艺设备、硬

件设备费，软件费、研发费用、以及预备费等，具体投资情况如下表：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占项目投资比例（%）
1	建筑工程费用	2,691.0	16.48%
2	设备购置	2,642.0	16.18%
2.1	其中：工艺设备费用	1,983.0	12.15%
2.2	研发用硬件设备	533.0	3.26%
2.3	设备其他费用	126.0	0.77%
3	研发费用	9,000.0	55.12%
4	软件费用	852.0	5.22%
5	其他费用	267.0	1.64%
6	基本预备费	875.0	5.36%
	总投资	16,327.0	100.00%

### 3、项目提出的背景与依据

#### （1）基础性技术突破的需要

由于我国安防行业的后发优势，在视频监控领域，尤其是数字技术、信息技术、计算机技术、网络技术等各项技术的综合应用上具备一定的国际领先优势。面对新一轮技术发展的浪潮，数字视频监控行业要保持优势和发展，就必须在基础性、前瞻性技术上取得突破。

本公司作为国内安防视频监控行业的领导者，需要顺应行业发展趋势，加大对基础性、前瞻性技术的研发投入，促进行业技术进步，保持我国安防视频监控行业的长期领先优势。

#### （2）巩固公司行业地位、确立未来竞争优势的需要

安防视频监控行业是技术密集型行业，本公司要巩固目前的行业地位不仅要具备产品应用层面的研发和创新能力，而且要加强基础技术层面的研发能力和知识积累。研发中心项目定位于下一代数字视频监控系统的基础性技术研发，是未来数字化、网络化、智能化视频监控系统的核心技术所在，其研发成果将充实现有产品研发体系中的资源线，使公司能够引导市场需求变化，领先竞争对手推出新产品和新技术，占据市场先机，从而确立未来的竞争优势。

研发中心项目的一项重要研发任务是专用芯片设计，结合本公司丰富的行业应用经验，设计开发用于视频监控的专用芯片，以减少上游芯片制造行业的

不确定性因素影响，进一步提升公司的行业地位。

### （3）更好实施定制化策略及完善研发体系的需要

本公司目前侧重于产品应用层面的开发，对定制化产品开发的快速响应能力较强，通过定制化策略积累了一定的技术成果和经验。但公司在基础性技术方面的投入相对薄弱，面对新的技术发展趋势，定制化策略要求公司提前完成前瞻性、基础性技术的储备，更好应对未来客户不断变化的个性化需求。

本次研发中心建设项目是在本公司原有研发体系基础上的完善，加大对下一代视频监控系统的前瞻性和基础性的技术研究，形成从基础层面到应用层面立体型的技术研发体系，在保持公司产品开发体系的高效率的同时，形成良好的基础性技术研发架构，为定制化策略的实施提供全面的技术保障。

### （4）改善研发环境的需求

随着本公司规模的扩大和研发任务的增加，现有的研发环境和生产测试场地已严重制约了公司的发展。公司有必要为技术人员提供良好的研发环境和设备条件，改善研发环境和增加自有生产测试场地，以适应规模化和国际化发展的要求。

## 4、项目技术方案

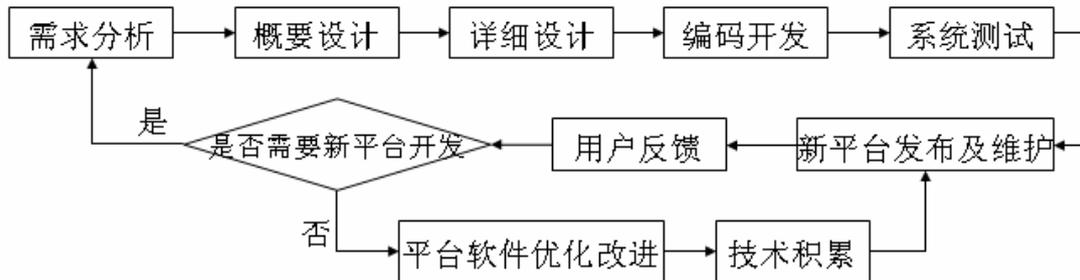
### （1）研发内容

该项目以研发为主，通过新增 200 个研发人员，设立监控管理平台软件开发组、视频分析技术组、专用芯片设计组、视频前处理技术组以及模式识别技术组，开发相应的数字视频监控基础技术，具体技术研发方向及内容如下：

序号	方向	研究内容
1	监控管理平台软件	中心数据库设计；中心管理服务器；存储服务器；流媒体服务器；电视墙服务器；报警处理服务器；CS 架构客户端软件；BS 架构客户端软件；移动手机客户端软件等。
2	智能监控的视频分析	视频内运动目标的检测、跟踪及分类技术；视频事件分析技术（包括警戒线跨越，警戒区域闯入，物品拿取，奔跑及超速，逗留等事件的自动检测；人流及车流的流量统计及密度统计等）；基于事件语义的视频内容检索技术等。
3	专用芯片设计	开发拥有自主知识产权的专用监控芯片。
4	视频前处理技术	图像增强（包括对比度，色度，亮度，饱和度，锐度）；混合与覆盖；视频稳定；噪声抑制；反隔行；去闪烁。
5	模式识别	车牌识别；车型分类；人脸检测与识别等。

## (2) 技术路线

A、监控管理平台软件技术路线为：



B、智能监控视频分析主要技术路线为：研发视频内运动目标的检测、跟踪及分类等基础算法；研发视频事件分析、人流及车流的流量统计及密度统计等视频分析功能；研发基于事件语义的视频内容检索技术；分析产品化的功能需求，确定产品化的技术方案；对各项技术进行详细测试、完善算法；产品软硬件研发；产品化样机试制，批量生成，项目验收总结。

C、专用芯片设计的主要技术路线为：定义专用芯片的功能，设计视频有关算法及逻辑功能，并用 FPGA 进行物理验证，与 IC 设计服务公司合作，委托 IC 设计服务公司进行后设计。

D、视频前处理技术的主要技术路线为：研发图像增强、混合与覆盖等算法；研发视频稳定、噪声抑制、去闪烁等算法；分析产品化的功能需求，确定产品化的技术方案；对各项技术进行详细测试、完善算法；产品软硬件研发；将技术模块应用到产品中，批量生成，项目验收总结。

E、模式识别的主要技术路线为：研发车牌识别和人脸检测技术；研发车型分类和人脸识别技术；分析产品化的功能需求，确定产品化的技术方案；对各项技术进行详细测试、完善算法；产品软硬件研发；产品化样机试制，批量生成，项目验收总结。

## (3) 主要设备

本项目主要设备由研发设备、实验设备及辅助设备组成。

主要进口研发、实验检测设备如下：

序号	设备名称	规格	数量（台/套）	总价（万美元）
1	逻辑分析仪	HP1682A	2	0.9
2	数字视频分析仪	VM700T	1	6.5
3	数字示波器	TDS5104	4	3.72

4	实时数字存储示波器	TDS2024	2	0.32
5	网络测试仪	686	2	1
6	网络协议分析仪	HP-J2300	2	1.34
7	编程器	GANG-8	5	0.1
8	码流发生器	MTG200	2	0.86
9	图像性能测试仪	-	1	0.72
10	PCI-E 测试仪	RX-252P-PCIe2-I-X4-B	1	5.87
11	自动视频系统测量	VM6000	1	6.99
12	图像质量分析系统	PQA500	1	8.88
13	视频信号发生器	TG700	2	1.58
14	频谱分析器	RSA3408B	1	8.9
15	多格式波型矢量监视器	WSM6120	4	4.8
16	波型矢量示波器	1741C	4	3.36
17	刻度温湿度计	CT-8061	10	0.01
18	温湿度计	AR817	10	0.06
19	投影机台	HT-PJ200 (立式)	3	1.8
21	1GHZ 带宽中端示波器	DP07104	2	8.6
22	逻辑分析仪 136 通道	TLA7012	1	8.6
23	阻抗测试仪	DSA8200	1	6.3
24	波形发生器	AFG3252	5	4.5
	合计	-	67	85.71

主要国产研发设备如下：

序号	设备名称	规格	数量 (台/套)	总价 (万元)
1	显示器	Sony/松下	5	5
2	24 色色彩测试卡(通用)	gretagMacbeth24 色卡	10	2
3	对色灯箱	GretagMacbeth 标准对色灯箱判断二号	10	15
4	静电放电模拟器	NSG438	1	18
5	EFT 脉冲串发生器	NSG2025	1	40

6	雷击浪涌测试仪	NSG2050	1	46
7	射频传导抗扰度测试仪	NSG2070	1	30
8	分辨率测试图	12233 CHART X4	5	7.5
9	分辨率测试图	12233 CHART X2	5	2.6
10	分辨率测试图	12233 CHART X1	5	1.4
11	灯管	D65	5	3.25
12	灯管	D50	5	2.5
13	灯管	CWF4200	5	2.1
14	变频电源	LT-3KVA 变频电源	5	7.5
15	谐波闪烁测试仪	NSG1007	1	30
16	横电磁波传输室系统	-	1	46
17	恒温恒湿试验机	TH-800-50-CP-AR	1	3
18	振动测试仪	-	1	50
20	10m 电波暗室	-	1	1,000
21	有害物质扫描设备	岛津 EDX720	1	40
22	高温老化试验设备	-	1	30
23	加热器	-	2	1
	合计	-	73	1,382.85

## 5、与公司现有研发模式的关系

本公司现有技术管理中心与新建研发中心的差异比较如下：

部门名称	研发重心	技术层次	组织结构
技术管理中心	产品平台和具体产品	应用型技术	矩阵式
研发中心	技术平台	基础性技术	职能式

在本公司现有研发体系中，由于应用性技术研发和产品开发、定制化生产关系较为密切，是公司研发投入的重点；而基础性技术研究是由技术管理中心下属的预研部承担相应的工作，同时与应用性技术研究也有部分交叉。

新建的研发中心项目是预研部的深层次发展和改造，将独立进行视频监控行业基础性和前瞻性技术的研究，全面掌握下一代视频监控系统相关核心技术，占据技术发展制高点，扩展本公司研发资源线的内容，对产品线研发形成

更强大、更全面的支持，进一步提高技术成果转化能力。

研发中心建成后，本公司将形成应用技术和基础技术并重的研发体系，改变现有研发体系侧重于应用技术的特点，研发体系更为科学和可持续。

## 6、项目的建设进度

本项目采用边建设、边应用的滚动开发方式，在场地建设完成后，设备分批购买、安装和调试，整个项目建设期为2年。

## 7、环保问题

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局【环评批（2008）107】《关于“杭州海康威视数字技术股份有限公司研发中心建设项目环境影响报告表”的审批意见》的环保评估审核。

## 8、项目选址

本项目选址位于杭州高新技术产业开发区内，建筑面积为10,350平方米，用地取得方式为出让。

## 9、效益分析

本项目建设期为2年。研发中心虽然没有直接创造利润，但将全面提升公司的基础性技术研发能力，为新产品开发提供基础技术，增加公司产品的技术含量和竞争力，抢占市场先机，从而间接提高公司效益。

## 10、项目核准情况

本项目以本公司为主体组织实施，已经浙江省发改委【浙发改外资（2008）647号】《省发改委关于杭州海康威视数字技术股份有限公司研发中心建设项目核准的批复》核准，目前正处于前期筹备建设阶段。

### （四）洛杉矶物流与技术服务中心

#### 1、项目内容

在美国洛杉矶投资建设物流与技术服务中心，面向南北美洲市场。新购生产、办公、库房建筑面积3,500平方米，购置设备和检测仪器，形成年4万台（套）视频监控产品定制装配及3,000万美元物流配送能力，建设形成产品售前、售后服务体系。

#### 2、项目投资概算

序号	工程或费用名称	投资金额（万美元）	占项目投资比例（%）
1	建筑工程费用	528	55.16%

2	工艺设备购置	30	3.16%
3	办公费用	15	1.89%
4	其他费用	18	2.00%
5	基本预备费	59	6.21%
6	铺底流动资金	300	31.58%
	总投资	950	100.00%

### 3、项目提出的背景与依据

#### (1) 符合国家高新技术产业“走出去”战略

根据我国有关实施“走出去”战略的精神，国家鼓励有比较优势的各类企业对外投资，充分利用国内外市场，优化资源配置，提高企业参与国际竞争与合作的层次和水平。其中，《鼓励境外投资资产目录》明确指出，电子信息产品开发及加工生产为国家鼓励支持投资项目。

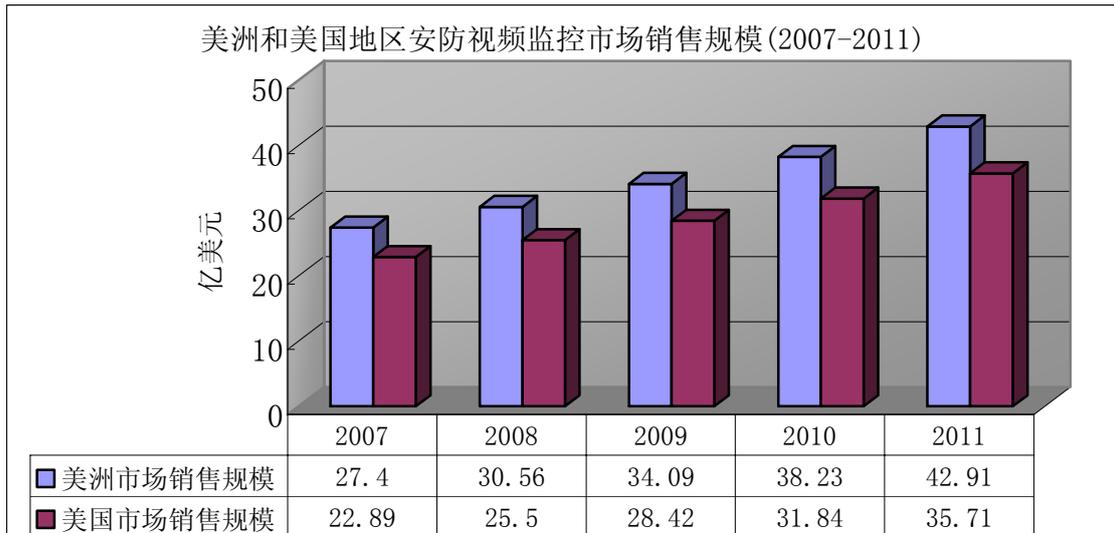
我国“安防十一五规划”指出：安防行业企业应着眼于在更大范围、更广领域和更高层次参与国际合作与竞争。要不断提高和增加高新技术产品和高附加值产品出口，有条件的企业应不失时机地在海外推出自己的品牌，也可通过重点发展设立分支机构、寻找代理等方式逐步实施“走出去”发展战略。

#### (2) 符合美国当地投资政策

本项目所隶属的电子制造业在美国属于开放性行业，不存在准入门槛。同时由于该项目有利于创造当地就业机会以及促进固定资产投资，属于受欢迎的投资项目，洛杉矶投资局已向本公司出具了投资邀请函。

#### (3) 广阔的市场前景

根据 IMS Research 的预测，2007 年-2011 年，美洲地区和美国安防视频监控市场销售规模年均复合增长率分别为 11.7%和 11.6%，整个美洲地区和美国 2007-2011 年安防视频监控市场销售规模如下：



由于美国在美洲地区的特殊地位，美洲其他国家和地区在安防视频监控的产品标准上基本都以美国标准为主，其安防视频监控消费通常追随美国的消费趋势，其中拉美地区通常习惯于从美国进口安防视频监控产品。因此美国市场对于整个美洲市场有良好的示范效应，是美洲市场的主流市场，打开美国市场是进一步占领整个美洲市场的必要步骤。

#### (4) 良好的当地投资环境

从可持续发展看，加利福尼亚州在人力资源、产业环境、基础设施等方面与美国其他地区相比具有以下优势：

丰富的人力资源储备。加州以出众的教育和就业培训体系为技术创新提供有力保障。加州的工程师、科学家、数学家和熟练技师在全美集中度最高。

雄厚的高科技制造产业基础与氛围。自 1977 年以来，加州的制造业一直名列全美第一，拥有“硅谷”等高科技产业群。加州有高技术员工近 100 万人，占全美六分之一。2006 年，加州高科技产品出口达 520 亿美元，列全美首位。加州的电子元器件占全美 20-60% 的市场份额。

良好的基础设施和地理区位。加州与全球各大港口相连，有 15000 英里的高速公路，12 个货运机场，长达 6000 英里的 29 条货运铁路。加州的 11 个货运空港和 11 个海港的吞吐量均居全美前列，其中，洛杉矶、长滩和奥克兰港是全美最繁忙的口岸之一。

#### (5) 减少关税和运输成本

本项目建成后，本公司在国内生产的视音频编解码卡等零部件和半成品将直接出口海外，在海外基地装配成成品后销售。由于是散件出口，附加值低，可以节省部分关税。同时，由于散件出口运输以海运集装箱为主，相比海外客户直接采购的其他运输方式更经济、更便捷，同时可以保证出口产品的质量。

#### 4、能源与原材料供应

本项目为装配项目，即将公司在国内生产的视音频编解码卡等零部件在当地按照客户要求装配成产品后销售。所需各项原材料包括包装箱、说明书等，均由国内本部发往当地。本项目所需能源为电力，洛杉矶供电能力充足。

#### 5、人员情况

本项目人员包括售前支持、技术服务、装配制造人员、库管后勤及管理人员共 26 人，其中核心技术人员与主要技术人员由本公司外派，计划外派 11 人。

#### 6、项目的建设进度

本项目以全资子公司实施，建设期为 1 年，建成即达产。

#### 7、效益分析

##### （1）直接经济效益

由于采取散件进口方式，相对于成品进口规避了部分关税，同时采取海运为主的长途运输方式相对于客户自行采购能节约大量的运输成本，该项目完全达产后年销售收入 2,100 万美元，年净利润 136 万美元。

##### （2）间接经济效益

本项目的实施为美洲市场客户提供了本土化的定制服务，有更好的品牌效应；通过加强在当地的售前支持力度，提供快速响应的定制与供货服务，完善售后维修与技术服务体系，将会极大的提升本公司在美洲市场的声誉。

#### 8、项目核准情况

本项目已经浙江省发改委【浙发改外资（2008）621 号】《省发改委关于杭州海康威视数字技术股份有限公司洛杉矶物流与技术服务中心项目核准的批复》核准，目前正处于前期筹备建设阶段。

同时，本项目已经【浙外管（2008）154 号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司投资美国外汇资金来源审查的批复》和【高新（滨）外经（2008）33 号】《关于上报杭州海康威视数字技术股份有限公司在美国洛杉矶设立公司的请示》同意；并已经获得商务部【商境外投资证第（3300200900006）号】《企业境外投资证书》。

#### 9、市场营销措施

美洲地区的销售以洛杉矶为中心，负责整个美洲市场的业务。洛杉矶物流与技术服务中心直接负责美国西部市场的业务；通过在美国东部新泽西设立分支机构，负责美国东部市场业务；在加拿大、中美洲、南美洲，设立专职的销售人员

来构建服务于整个美洲地区的销售网络。

### （五）比利时物流与技术服务中心

#### 1、项目内容

在比利时布鲁塞尔投资建设物流与技术服务中心，面向欧洲、中东及非洲地区市场（以下简称“EMEA 市场”）。新购生产、办公、库房建筑面积 4,000 平方米，购置设备和检测仪器，形成年 6 万台（套）视频监控产品定制装配及 4,000 万美元物流配送能力，建设形成产品售前、售后服务体系。

#### 2、项目投资概算

序号	工程或费用名称	投资金额（万美元）	占项目投资比例（%）
1	建筑工程费用	550	51.60%
2	工艺设备购置	30	3.07%
3	办公费用	17	1.84%
4	其他费用	18	1.84%
5	基本预备费	62	5.83%
6	铺底流动资金	300	35.82%
	总投资	977	100.00%

#### 3、项目提出的背景与依据

（1）符合国家高新技术产业“走出去”战略

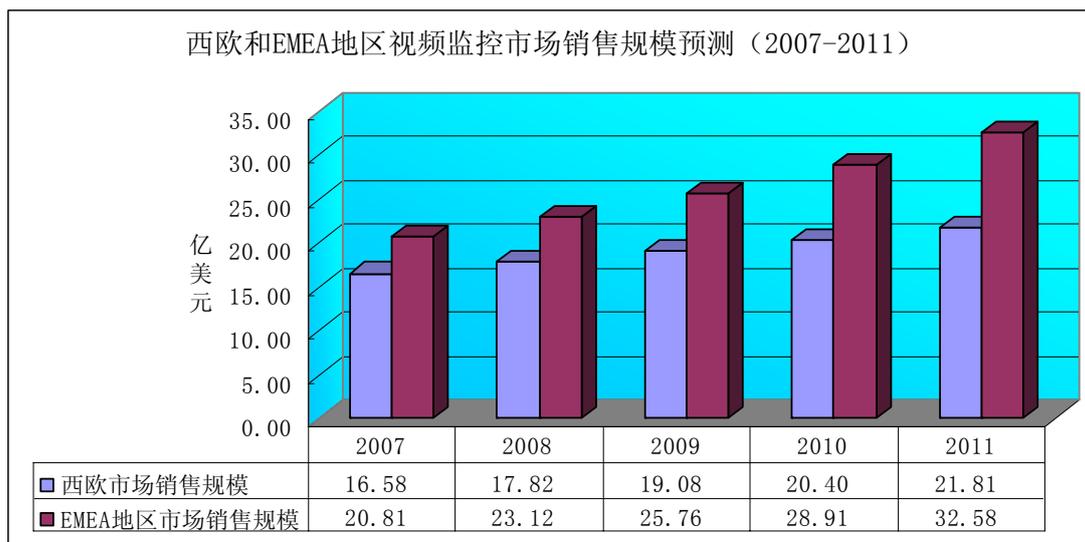
同“洛杉矶物流与技术服务中心项目”。

（2）符合比利时当地投资政策

本项目属于电子制造业，在比利时属于开放性行业，不存在准入门槛。由于该项目有利于为当地创造就业机会以及促进固定资产投资，受到当地政府欢迎，布鲁塞尔企业署（BEA）已向公司出具了投资邀请函。

（3）广阔的市场前景

根据 IMS Research 的预测，2007 年-2011 年，以西欧为核心的 EMEA 市场销售规模年均复合增长率为 11.7%，其中西欧地区增长较为平稳，安防视频监控市场销售规模年均复合增长率为 7.3%，东欧（含俄罗斯）和中东地区的安防视频监控市场销售规模年均复合增长率较高，分别达到 23.9%和 33.9%，南非的年均复合增长率也达到了 15.4%，但非洲市场规模较小，在 EMEA 地区中不占重要地位。西欧和 EMEA 地区的 2007-2011 年视频监控市场预测销售规模如下：



由于西欧在 EMEA 地区的特殊影响地位，EMEA 其他国家和地区（不含非洲）在安防视频监控的产品标准上基本都以欧洲标准为主，其安防视频监控消费通常追随西欧的消费趋势，其中中东地区主要从欧洲进口安防视频监控产品。因此欧洲市场，尤其是西欧市场对于整个 EMEA 市场有良好的示范效应，打开欧洲市场是进一步占领整个 EMEA 地区市场的必要步骤。

#### （4）良好的投资环境

比利时位于欧洲中心枢纽地带，产品可以由安特卫普或鹿特丹这两大港口便捷转运，陆运成本、周转时间，以及海关政策的不确定性低。

比利时的人力成本为西欧国家中最低，多数人通晓法、德、英三种语言，便于客户沟通。土地要素成本相对低廉，布鲁塞尔房地产价格是西欧国家中房地产价格最低廉的首都之一。

良好的经济环境、法治环境和竞争开放的市场环境，使比利时成为投资者在欧洲大陆投资的首选地之一。当地政府对外来投资较为支持、招商服务到位，提供“一站式”服务。众多欧美公司均在此设立分销配送中心，按客户需要组装配送至欧盟其它国家。

布鲁塞尔集中了众多欧美公司的技术研发中心，便于公司对外技术引进和合作。比利时还是外来品牌进入欧盟的实验场，公司品牌一旦为当地接受，较易打开欧盟市场，市场的开拓成本较低。

#### （5）减少关税和运输成本

同“洛杉矶物流与技术服务中心项目”。

### 4、能源与原材料供应

本项目为装配项目，即将公司在国内生产的视音频编解码卡等半成品和零部件在当地按照客户要求装配成产品后销售。所需各项原材料包括包装箱、说明书等，均由国内本部发往当地，不会造成原材料供应困难。

本项目所需能源为电力，布鲁塞尔当地电网基础设施和供电能力成熟，不存在短缺的问题。

## 5、人员情况

本项目人员包括售前支持、技术服务、装配制造人员、库管后勤及管理人员共 30 人。其中核心技术人员与主要技术人员由公司外派，计划外派 13 人。

## 6、项目的建设进度

本项目以全资子公司方式实施，建设期为 1 年，建成后即达产。

## 7、效益分析

### （1）直接经济效益

由于采取散件进口方式，相对于成品进口规避了部分关税，同时采取海运为主的长途运输方式相对于客户自行采购能节约大量的运输成本，该项目完全达产后年销售收入 2,625 万美元，年净利润 105 万美元。

### （2）间接经济效益

本项目的实施为 EMEA 市场客户提供了本土化的定制服务，有更好的品牌效应；通过加强在当地的售前支持力度，提供快速响应的定制与供货服务，完善售后维修与技术服务体系，将会极大的提升本公司在 EMEA 市场的声誉。

## 8、项目核准情况

本项目已经浙江省发改委【浙发改外资（2008）622 号】《省发改委关于杭州海康威视数字技术股份有限公司比利时物流与技术服务中心项目核准的批复》核准，目前正处于前期筹备建设阶段。

同时，本项目已经【浙外管（2008）153 号】《关于杭州海康威视数字技术股份有限公司投资比利时外汇资金来源审查的批复》和【高新（滨）外经（2008）37 号】《关于上报杭州海康威视数字技术股份有限公司在比利时设立公司的请示》同意；并已经获得商务部【（2009）商合境外投资证字第（000633）号】《中国企业境外投资批准证书》。

## 9、市场营销措施

EMEA 市场的销售以比利时为中心，负责整个 EMEA 市场的业务。比利时物流与技术服务中心直接负责西欧市场的业务，同时通过在俄罗斯、南非、迪拜设立

分支机构，派驻专职的销售人员，分别负责东欧、非洲、中东市场业务来拓展 EMEA 市场营销网络。

#### 四、 募集资金项目利用自筹资金已投资情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司已经利用自筹资金已投资情况如下表：

序号	项目名称	预计投资	利用自筹资金已投资金额（万元）				合计
			设备	研发	工程	其他	
1	视频监控录像设备产业化项目	56,367.00	169.81	3,768.65	3,491.96	523.28	7,953.70
2	数字监控摄像机产业化项目	40,424.00	114.77	4,294.97	2,332.83	195.70	6,938.27
3	研发中心建设项目	16,327.00	379.32	3,763.40	664.94	57.13	4,864.79
4	洛杉矶物流与技术服务中心项目	6,650.00	-	-	-	-	-
5	比利时物流与技术服务中心项目	6,839.60	-	-	-	-	-
	合计	126,607.60	663.90	11,827.02	6,489.73	776.11	19,756.76

#### 五、 海外项目投资的必要性和可行性分析

本次募集资金运用项目中，洛杉矶、比利时物流与技术服务中心项目为海外投资项目，其必要性和可行性分析如下：

##### （一）必要性分析

##### 1、是公司成长为全球视频监控行业领先企业的战略要求

本公司是国内视频监控行业的龙头企业，在全球安防行业中销售规模和综合实力逐年上升，已经初步具备和跨国安防企业在国际市场上竞争的综合实力。公司近年来对外出口不断上升，2007 年出口额为 20,404.47 万元，2009 年已经快速增长到 44,130.18 万元。过去依靠单纯的国内研发生产，在了解国际市场需求变化、准确把握技术发展方向等方面上存在时间差，不利于公司在第一时间作出战略反应、提升综合实力和快速拓展全球市场份额。因此海外项目的实施是公司全球化战略的重要措施。

##### 2、加强公司国际化程度的需要

虽然本公司为我国安防视频监控行业的领导者，但目前公司影响力主要集中在国内，尚未形成强大的国际竞争力。与国际一流安防企业相比，公司在产品

性能、技术研发、成本控制、市场把握上并不处于明显劣势，主要是国际营销能力的不足。公司通过多年来国际营销经验的积累，在洛杉矶和比利时设立组装、服务、仓储中心实现国际营销的本土化，充分融入当地地区市场，利用美国、西欧市场的领导效应辐射整个地区市场，符合公司国际化战略的需要。

### 3、减少销售风险的需要

洛杉矶和比利时物流与技术服务中心项目可以大幅减少本公司的海外销售风险。海外项目实施后，公司在当地形成整机装配和改装能力。一旦客户取消订单或临时改变要求，无论是定制或是基线产品，公司均可通过当地装配线进行改装，转化为其他型号另行销售或直接满足客户需求，无需运回国内重新装配，从而减少销售风险。

### 4、满足本地定制业务的快速响应要求

安防视频监控产品的特点是需求个性化，不同区域、不同客户，甚至不同项目对产品有不同的需求，需要为客户定制化生产。定制产品种类和型号繁多，订单批次分散，单次采购额度少，对快速响应能力要求高。

海外项目实施后，本公司可由国内将定制研发成果通过管理系统零时间传输至美国或欧洲当地装配中心，直接从仓库提取半成品和零部件迅速装配出客户定制功能的产品，大幅缩短供货时间，提高公司产品的竞争力。

### 5、维系海外长期客户关系的需要

随着销售数量的增加，海外的售后服务也开始增加。通过国内进行售后服务，则时间长，响应慢，手续繁杂。通过海外物流中心，在欧洲和美国设置组装线，并配备技术服务人员解决售后服务问题，可以大幅减少费用开支，提高客户的满意度，维系海外长期客户关系，进一步拓展当地市场。

### 6、降低成本，提高产品性价比

公司产品的海外销售中，小额定单数量多，客户需求的计划性差但供货响应速度要求高，因此常需要选择空运的运输方式。空运时间短但运费高，核心产品DVR的空运费占海外销售价格的20%，海运费虽为空运费的1/10，但一个月的长运输时间、至少一个集装箱的起运量限制很难满足订单的时限要求，且公司采取付款发货的方式，发货时间长会导致客户资金成本增加。

建立具备装配能力的物流与技术服务中心后，本公司将可以按照销售预测，将公司在国内生产好的零部件、半成品，提前海运至欧美装配与物流中心，根据定单和研发成果在当地及时组装发送，降低综合运输成本，提升产品性价比，解决大量小定单客户的困难，吸引更多的定制化客户。同时，由于散装配件

附加值低，相应减少了关税成本。

### 7、提高售前技术支持能力，推动实现销售增长

本公司的海外项目将配备充足的技术支持人员，提升公司开拓美洲和 EMEA 市场时的售前技术支持力度，提高公司产品在美洲和 EMEA 市场的综合竞争力，有利于在当地建立起良好的企业形象与品牌知名度，是公司未来在美洲和 EMEA 市场实现销售快速增长的有力保障。

## （二）可行性分析

### 1、国家相关政策、投资目标国政策、投资环境、目标市场容量

详见本节“洛杉矶物流与技术服务中心”、“比利时洛杉矶物流与技术服务中心”的相关内容。

### 2、公司良好的国际化势头

本公司经过多年发展，已经具备了一定的国际化竞争能力。目前公司拥有一支具备国际市场开拓能力的国际营销团队，其中具备安防视频监控设备海外销售经验的人员有 86 人。最近 3 年公司海外销售额分别达到 20,404.47 万元、36,971.02 万元、44,130.18 万元，最近 3 年年均复合增长率为 47.06%，并形成了良好的国际客户合作关系和开阔的国际视野。

本公司的海外市场拓展范围不断扩张，其中 EMEA 市场由欧洲、中东市场扩展到非洲市场，产品进入南非销售；欧洲市场由传统的英、法、德西欧市场扩展至克罗地亚、保加利亚、俄罗斯等东欧市场；美洲市场由美国扩展至委内瑞拉等拉美市场。海外市场的持续拓展使公司具备了一定的国际化竞争能力。

### 3、公司对海外项目的风险控制措施

针对海外项目在具体运营过程中的风险，本公司对项目运营过程各节点上的不确定性进行充分预测和评估，按照“相互牵制、协调配合、岗位匹配、成本效益、整体结构”的原则科学设置内部控制体系和措施，建立了科学的以系统预防控制为核心的内部风险控制体系。

除建立内部风险控制体系外，本公司还在加强管理控制方面做出了周密安排，主要包括：

#### （1）管理组织结构

海外项目将采用公司矩阵式组织管理结构，其研发、生产装配、销售过程受公司技术管理中心、供应链管理、国际营销中心的垂直管理，保证整个业务流程的全程监督；

## （2）人员管理

严格海外项目管理层的审批权限，防止管理人员越权管理事项的发生；起始阶段管理人员、技术人员由国内外派并定期轮换，境外雇佣人员只从事售前支持和装配生产工作，不涉及管理和技术层面，减少了管理层实际控制、客户流失和技术失密风险；

## （3）财务管理

通过公司总部的 ERP 系统进行统一管理，统收统支，收支双线，海外资金账户由公司统一开设，并通过网上银行由国内总部进行管理，有效控制财务风险；

## （4）信息管理

管理过程全部通过公司现行的 NOTES 管理系统实现，海外项目的所有管理过程信息、业务信息均录入该系统，防止出现信息不对称；

## （5）业务进程管理

所有工作计划均由公司根据实际情况制订、监督、考核并激励，海外项目人员只负责实施，保证工作进程的安全和效率；网络数据传输全部加密，保证管理过程的安全性。

综上所述，本公司实施的洛杉矶物流与技术服务中心和比利时物流与技术服务中心项目不仅必要，而且可行。

## 六、 固定资产投资的合理必要性分析

本公司五个募集资金投资项目分别需要投资 56,367 万元、40,424 万元、16,327 万元、950 万美元和 977 万美元，合计使用募集资金 126,607 万元，其中固定资产投资合计为 55,334 万元。本公司现有固定资产规模偏小，截至 2009 年 12 月 31 日，账面价值为 19,763.50 万元。本次募集资金投资项目的固定资产投资规模较大的主要原因为：

### （一）公司发展特定阶段的需要

公司在发展初期呈现高科技企业“轻资产”的特点，外协加工模式在一定程度上减少了公司固定资产规模扩张的需求，产品在未达到规模生产的水平，对产品的品质要求尚未达到较高的水准时，全部通过自建方式或购买方式获得固定资产和生产设备并不经济。公司在创业初期将主要资源均投入研发、设计和销售环节，产品主要生产环节之一 PCBA 及部分产品的装配采用外协加工方式委托给专业厂商，生产用厂房主要通过租赁方式取得，由此大幅减少了固定资产投资规模。

本公司通过几年的快速发展，已经成为国内视频监控行业的龙头企业，企业利润水平、资产规模也得到一定的提升，处于成长阶段。为了保持企业未来的平稳发展，控制财务、经营风险，公司的固定资产规模需要与生产、销售规模相匹配，并形成稳定的生产能力，增强抵抗风险的能力。

## **（二）提高自身生产能力的需要**

随着销售规模的快速增长，公司受到场地、人员的制约，本公司核心生产环节的生产能力一直处于饱和状态，依靠生产工人加班以及外协加工方式实现的产量在逐年增加，其中 DVR 产品外协加工生产的比例提高较快，已由 2007 年的 29.38% 快速提高到 2009 年的 50.33%，详见本招股说明书第六节“业务与技术之四（五）1：公司主要产品的产能情况”。

委托外协加工比例过大或外协厂家过多，将不利于公司合理调配生产资源，控制产品质量以及新产品的技术保密，不利于公司长期稳定发展，因此公司必须通过扩大固定资产投资，提高自身生产能力来满足生产需要，合理控制自主生产和外协加工的生产比例。

## **（三）定制产品策略的要求**

随着视频监控系统应用范围的不断扩大，安防工程商及行业终端用户对产品的个性化需求也大量增加，对定制产品的快速响应要求公司尽可能缩短从研发到生产的时间。

本公司自身的生产能力优先确保定制产品的生产，定制产品的周生产批次最高已达到 500 多批/周，每批次的数量从几台到几百台不等。定制化产品的小批量、多批次特点导致 PCBA 工序外协加工的工期受到影响，并已经成为制约公司定制产品快速响应能力提高的主要因素。

因此，本次募集资金项目将投资建设能够满足定制产品需求的 PCBA 生产线以及检测、装配设备，提高快速响应能力，更好地实现定制化生产策略。

## **（四）电子产品开发环境的要求**

电子产品的软硬件开发过程对设计和检测环境的要求很高，这是导致国内电子产品在规模化生产过程中，稳定性及可靠性方面与国际一流厂商存在较大差距的主要原因。而视频监控产品不仅是电子产品，同时还涉及了不同行业的应用，在一些特殊行业的应用还需要根据客户的使用环境对软硬件产品进行模拟测试和检验。

公司为了提高产品在国际市场的竞争力，必须完善电子产品的设计和检测环境，提高产品开发水平，使得开发出来的产品具有更好的稳定性、可靠性，减少

产品出现的设计瑕疵。因此，公司将根据产业化项目的不同要求以及定制化产品的需要，投入大量设备、仪器建设各类硬件基础平台、中间件平台及测试环境等，建立相对独立、完整的开发环境。

### （五）巩固市场地位，实现战略目标的要求

面对快速发展的视频监控市场，本公司要巩固目前的市场地位，实现成为全球领先的视频监控产品供应商的中长期发展目标，必须通过加强自身的实力、树立良好的企业形象以及建立良好的外部合作环境来实现。而扩大固定资产投资，建立高标准的生产线和研发环境是公司实现战略目标的重要步骤。

电子信息产品的生产标准要求比较高，尤其是本公司进入的摄像头生产领域，对开发环境和生产环境的要求更高。此外，企业形象对于公司开拓国内外市场、开展国际合作交流非常重要，大型客户及合作方对生产环境、生产设备、研发设备等硬件设施的要求往往很高。因此，公司有必要根据电子产品生产的要求，建设高标准的厂房和生产线，提高生产效率和产品质量；建设一流的研发环境，提高研发水平，以吸引更多的客户和合作方。

### （六）固定资产投资合理性分析

本次拟募集资金项目投资中，固定资产投资为 5.53 亿元，具体投资结构如下表所示：

项目名称	建筑工程费用（万元）	工艺设备购置（万元）	基本预备费（万元）	合计（万元）
视频监控录像设备产业化项目	14,132	7,983	2,503	24,618
数字监控摄像机产业化项目	9,441	4,768	1,486	15,695
研发中心建设项目	2,691	2,642	875	6,208
洛杉矶物流与技术服务中心项目	3,696	210	413	4,319
比利时物流与技术服务中心项目	3,850	210	434	4,494
合计	33,810	15,813	5,711	55,334
占比	61.10%	28.58%	10.32%	100%

#### 1、新增折旧的财务影响较小

募投项目建成后，新增折旧、营业收入和净利润情况如下：

项目名称	新增折旧（万元）	新增营业收入（万元）	新增营业成本（万元）	新增净利润（万元）
视频监控录像设备产业化项目	2,523	186,570	139,288.00	32,567

数字监控摄像机产业化项目	1,551	181,398	135,485.60	30,355
研发中心建设项目	754	-	-	-
洛杉矶物流与技术服务中心项目	224	14,700	11,074.00	952
比利时物流与技术服务中心项目	189	18,375	14,350.00	735
合计	5,241	375,619	274,773.60	64,609

【注】：人民币兑美元汇率设定为 1: 7。海外项目均为将公司 2 个产业化项目生产的半成品进行加工装配，因此在计算新增营业收入和新增营业成本合计数时需扣除海外项目的新增营业成本，避免重复计算。

募投项目达产后，新增固定资产产生的折旧为 5,241 万元，扣除折旧后的新增净利润达到 64,609 万元，新增折旧占新增营业收入和新增营业成本的比例为 1.40%和 1.91%，新增折旧对项目的经济效益影响较小，固定资产投资具备较好的经济效益。

## 2、建筑工程投资合理性分析

根据公司对未来定制化需求增长的预测，到 2012 年，前端定制化业务将超过 40%，后端超过 60%。公司计划届时拥有满足后端产能 80%和前端产能 50%的自行加工能力，以应对市场的产品定制化供给趋势。根据生产设备及仓储场地配备测算，需要生产用建筑面积 6 万平方米。根据募投项目人员的增长情况预测，2012 年公司将拥有超过 1,200 名的研发团队及近 800 名左右的市场、管理人员，需要研发、测试及办公场地面积 4.14 万平方米。项目建成后，很大程度上将改善公司的生产和研发条件。

募投项目自建建筑与公司现有利用租赁方式进行生产、研发及办公的经济效益对比情况如下：

募投项目	达产年折旧额（万元）	达产年营业收入（万元）	年折旧额/达产年营业收入
	1,377.88	605,168.50	0.228%
公司现状	2008年生产、研发、总部办公租赁费用（万元）	2008年营业收入（万元）	2008年租赁费用/营业收入
	381.35	174,247.14	0.219%

【注】：达产年全部营业收入包含了募投项目预测的新增营业收入。

由上表比较得到，募投项目达产后年折旧额占营业收入的比例为 0.228%，与 2008 年度租赁费用占营业收入的比例 0.219%基本接近。同时，项目建成后，将在很大程度上改善公司的研发条件，人均可使用的研发、检测、实验空间更大，公司可以装备因现有场地限制而无法装备的先进设备，使公司的现实研发

能力和研发潜力得到提升，有利于公司建立起从基础到应用的全方位技术研发体系。

此外，公司自建生产和研发用地将减少公司生产租用他人场地带来的技术失密风险、生产和研发场地不确定风险，增强定制产品的快速反应能力，帮助公司加快占领市场的节奏。

因此募投项目建设生产、研发及办公场所合理、经济。

### 3、工艺设备投资合理性分析

本次募集资金项目工艺设备投资额为 15,813 万元，与现有固定资产原值相比增幅较大。这是由于项目产能大幅上升，生产内容含有大量的新技术产品，且相当比例为定制产品，预计募投项目实施后，公司定制产品的周生产批次由 2008 年最高的 500 多批次上升到 2000 批次以上，现有外协厂商在定制化新产品的反应速度、部分工艺质量上已无法满足募投新产品的需要，公司需要为这部分自产产品购置大量的高速贴片机、多格式波型矢量监视器、波型矢量视波器先进生产和研发用设备，同时大量先进设备均为进口，所需投入金额较大。

同时，公司为建立起技术领先优势，建立起从基础到应用的全方位技术、研发体系，加大了在前瞻性基础技术方面的研发投入，需要新增一定量的开发工具和检测工具，尤其是“10m 电波暗室、图像质量分析系统”等实验设备所需金额较大。公司研发中心建设的相关设备投入为 2,642 万元。

基本预备费主要指：因设计变更而必须增加的工程和按规定需要增加的费用；工程遭受一般自然灾害所可能造成的损失和为预防自然灾害所采取的措施费用；施工验收时为鉴定工程质量，必须开挖和修复隐蔽工程的费用等。基本预备费按固定资产的一定比例提取。

综上所述，本次募集资金投资项目新增固定资产投资是合理的。

## 七、 募集资金运用项目研发投入的必要性及合理性分析

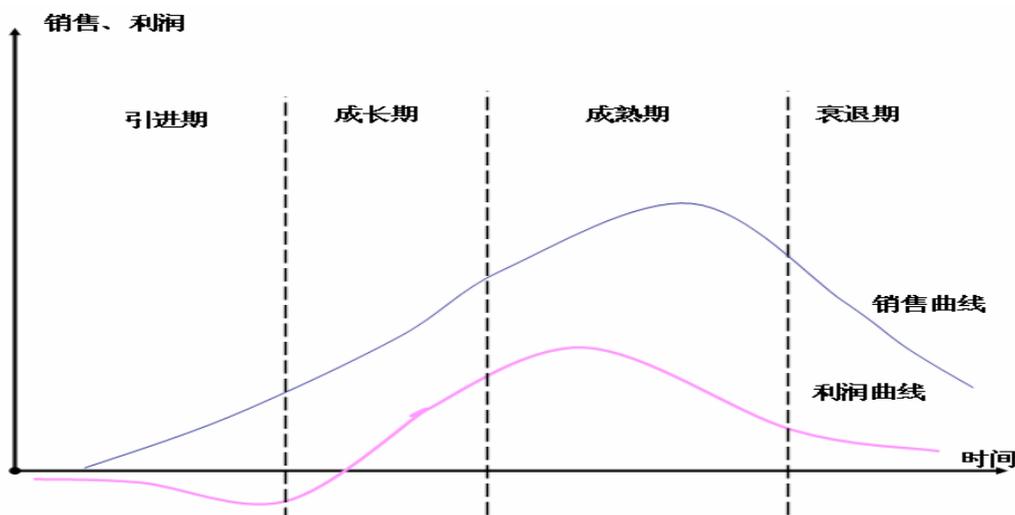
依靠持续的研发投入，保持创新能力是本公司的核心竞争优势之一。公司历年来的研发投入较大，最近 3 年平均研发费用占营业收入的 5.83%，研发人员数量也从 2007 年底的 235 人增加到 2009 年底的 600 人。本次募集资金投资项目的研发投入较大，将新增较多研发支出和研发人员，其中研发费用为 36,000 万元，新增研发人员 800 人，达产年新增研发费用 19,904.27 万元。这是参照企业现有研发能力及经费、人员的实际情况，经全面、谨慎的分析，结合项目的实际需求而设计的。

对研发投入及由此产生的新增研发支出和研发人员的必要性和合理性分析

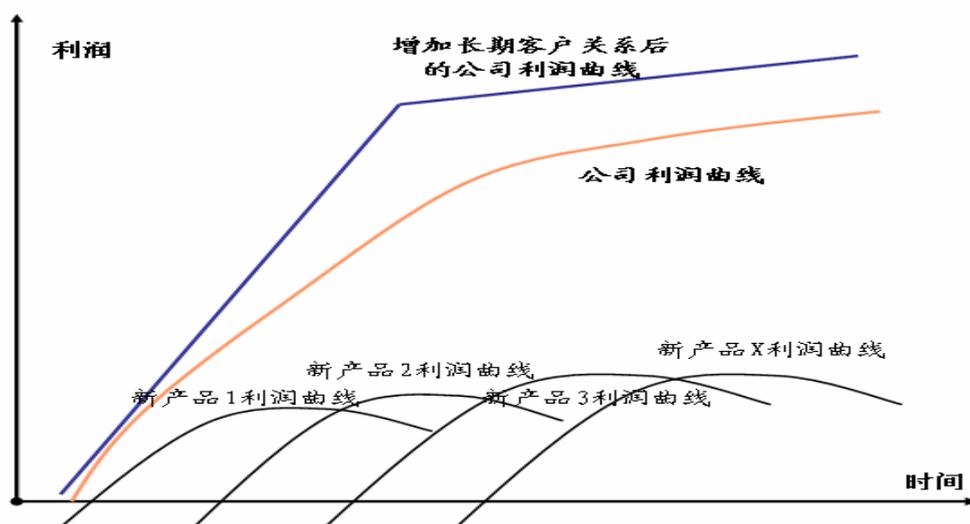
如下：

### （一）产品生命周期规律下公司保持长期可持续盈利能力的必然要求

本公司产品属于电子类产品，任何新产品在开发成功后通常将经历一个引进-成长-成熟-衰退的产品生命周期，这一周期中的销售收入和利润变化情况如下：

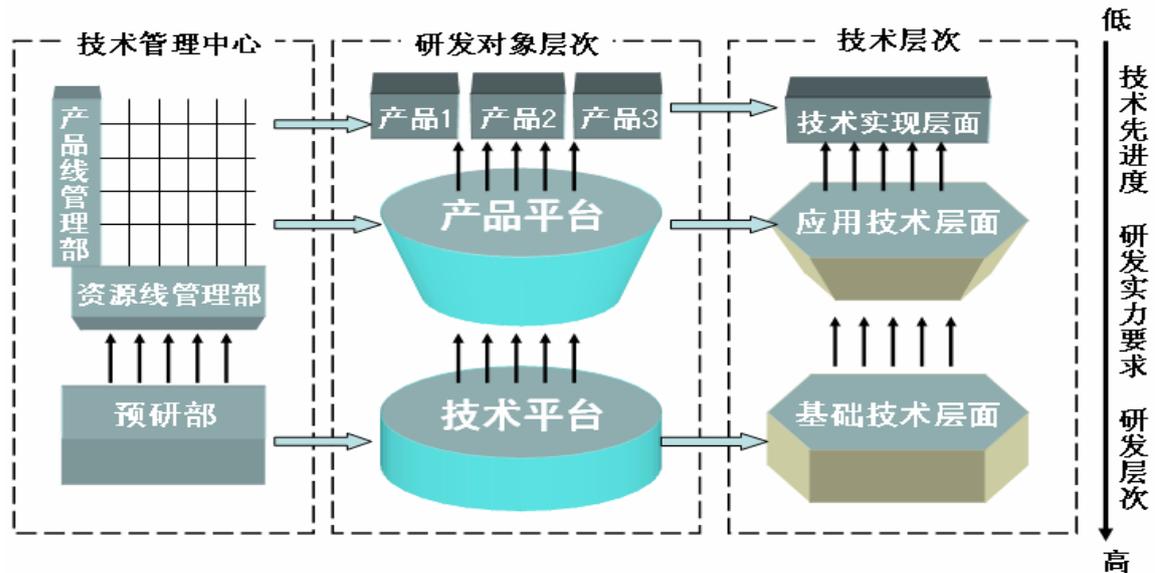


由于安防视频监控产品的产品生命周期通常只有数年，公司必须不间断的对研发持续投入，加速开发并适时推出不同世代、不同种类的新产品，才能长期保持技术领先地位，并通过建立长期的客户关系实现更高更稳定的盈利，具体如下图所示：



### （二）公司研发层次提升的必然要求

本公司现有技术管理中心作为研发机构，下属各个部门对应的研发对象层次和技术层次的关系如下：



如上图所示，预研部承担了技术平台的研究工作，其研发的技术为视频监控行业的基础性、前瞻性技术，对产品应用技术研发构成重大的支持作用，对本公司保持技术和整体竞争优势具有战略意义。但由于定制化战略和客户群体的快速发展，导致公司在应用技术上的投入较大，基础技术层面尤其是前瞻性基础技术投入不足。从全球范围观察，技术领先型企业往往更加注重基础技术层面的投入，如索尼 2004 年财政报告显示其研发经费中 62% 用于基础性科学研究。另一方面，公司矩阵式的研发组织结构容易对预研部的日常研发工作形成干扰。

在公司竞争地位的提高和“数字化、网络化、集成化、智能化”技术发展趋势的背景下，公司需要加大对技术尤其是面向未来视频监控系统的基础性技术研究，完善研发体系，提高研发层次。

### （三）定制化模式不断发展的必然要求

产品定制化模式是本公司扩大市场份额的重要优势，是公司维系并不断发展长期客户关系的核心所在，是公司及时了解市场和技术变化趋势，把握领先性技术和产品开发时机的基本依据，是公司保持整体竞争优势的战略重心。这一模式的不断发展要求公司不断加大研发投入和增加研发人员。

### （四）新增研发费用和人员的合理性分析

从募集资金项目中的研发费用来看，本公司本次发行募集资金项目在达产年新增研发费用 19,904.27 万元，新增研发人员 800 人，新增营业收入 375,619 万元。

募集资金投资项目实施前后研发费用、研发人员与营业收入对比如下：

项目	营业收入 (万元)	研发费用 (万元)	研发人数 (人)	研发费用占 营业收入比	单位研发人员创造 的营业收入(万元)
现有公司情况(2009年)	210,151.32	14,706.10	600	7.00%	350.25
募投项目达产后新增情况	375,619.00	19,904.27	800	5.30%	469.52

募集资金投资项目达产年新增研发费用占新增营业收入的比例为 5.30%，略低于公司 2009 年研发费用占营业收入的比例 7.00%。项目达产后新增单位研发人员创造的营业收入 469.52 万元，比 2009 年提高 34.05%，由于研发中心项目是在现有预研部的基础上进一步增加了对基础性、前瞻性技术的研发投入，目的是增强公司的核心竞争力，保持行业领先地位，将间接产生经济效益，扣除研发中心在基础研发上的影响后，项目达产后新增单位研发人员创造的营业收入为 626.03 万元，比 2009 年上半年提高 78.74%。因此募集资金投资项目中新增研发费用和研发人员的规划是合理的。

## 八、 募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响

### (一) 募集资金运用对公司生产模式的影响

募集资金投资项目建成后，本公司的采购模式和销售模式均未发生变化，生产模式也仍将采用“自主生产+外协加工”的模式。

本公司大幅度增加生产设备和厂房，一方面是为满足生产规模快速扩张的需求，解决自主生产能力受到场地和设备制约的问题；另一方面为适应定制化生产的快速响应需要。

根据本公司的产品定制化策略，募集资金项目将投资 954.3 万美元及 224 万人民币建设 PCBA 生产线，以满足公司定制产品的需要；公司基线产品的 PCBA 工序仍将采用外协加工方式。PCBA 工序之后的软件装载、装配、老化、检测等工序将主要由公司自主完成，并根据生产的季节性因素及突发性订单的需求采用外协加工方式作为补充。

### (二) 对净资产收益率及盈利能力的影响

募集资金到位后，由于净资产的迅速扩张，以及募集资金项目需要一定的建设期，短期内本公司的净资产收益率将会有所降低。随着募集资金项目的陆续投产，公司的营业收入与利润水平将有大幅增长，盈利能力和净资产收益率随之会有较大提高。

### (三) 对股本结构的影响

本次发行后本公司的股本结构得到优化，公司法人治理结构进一步得到完善。同时由于溢价发行可以增加资本公积金，从而提高本公司股本扩张的能

力，有利于公司长远发展。

#### （四）加强公司竞争优势，增强公司抗风险能力

本次募集资金项目中，两个产业化项目在技术产品线拓展的基础上扩大了生产规模，有助于进一步控制和降低生产成本，提高公司的收入与利润水平；研发中心项目有助于公司保持在行业内技术领先的优势；海外物流与技术服务中心项目有助于降低海外销售成本，提高快速响应能力，拓展海外市场。上述项目实施后，将加强公司竞争优势，增强公司的抗风险能力。

#### （五）折旧摊销及研发费用投入对公司未来经营成果的影响

##### 1、折旧摊销对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目达产年，新增固定资产折旧、无形资产摊销具体情况如下：

单位：万元

年份	项目	视频监控录像设备产业化项目	数字监控摄像机产业化项目	研发中心项目	洛杉矶物流与技术服务中心	比利时物流与技术服务中心	合计
第1年	折旧	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	折旧、摊销合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第2年	折旧	512.70	305.30	173.90	224.00	189.00	1,404.90
	摊销	32.20	31.30	22.40	0.00	0.00	85.90
	折旧、摊销合计	544.90	336.60	196.30	224.00	189.00	1,490.80
第3年	折旧	2,523.60	1,550.50	754.20	224.00	189.00	5,241.30
	摊销	160.80	156.30	111.90	0.00	0.00	429.00
	折旧、摊销合计	2,684.40	1,706.80	866.10	224.00	189.00	5,670.30

【注】：洛杉矶、比利时物流与技术服务中心的摊销费用较小，此处未予考虑。

由上表可知，在募集资金到位后投入的第1年、第2年、第3年，公司的折旧摊销费用将分别增加0万元、1,490.80万元、5,670.30万元，相应减少公司的利润总额，按15%的企业所得税税率计算，相应减少各年的净利润0万元、1,267.18万元、4,819.76万元。新增折旧和摊销费用对公司的经营成果影响不大。

## 2、研发费用对公司未来经营成果的影响

公司募集资金投资项目中视频监控录像设备产业化项目、数字监控摄像机产业化项目和研发中心建设项目三个项目中的研发费用分别为 18,000 万元、9,000 万元、9,000 万元，共计 36,000 万元。根据公司的项目进度计划及研发项目内容，公司募集资金投资项目中有关研发费用的具体用途及投入计划进度如下：

### (1) 视频监控录像设备产业化项目研发费用 18,000 万元

用途	计划投入年份			
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
人员费用（万元）	1,000	3,000	8,000	12,000
直接投入（万元）	310	930	2,650	3,890
设计费（万元）	75	225	450	750
装备调试费（万元）	15	45	100	160
其他费用（万元）	100	300	800	1,200
合计（万元）	1,500	4,500	12,000	18,000

【注】：人员费用指工资福利；直接投入主要为原材料和半成品的试制费；设计费主要为新产品的开模设计、外观设计等费用；装备调试费主要为产品设备的检测认证相关费用；其他费用主要为研发人员的差旅费、培训费及其他费用。

### (2) 数字监控摄像机产业化项目研发费用 9,000 万元

用途	计划投入年份			
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
人员费用（万元）	450	1,350	3,600	5,400
直接投入（万元）	183	548	1,400	2,131
设计费（万元）	35	105	300	440
装备调试费（万元）	7	22	100	129
其他费用（万元）	75	225	600	900
合计（万元）	750	2,250	6,000	9,000

### (3) 研发中心建设项目研发费用 9,000 万元

用途	计划投入年份			
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
人员费用（万元）	500	1,500	4,000	6,000
直接投入（万元）	161	480	1,200	1,841

设计费（万元）	32	98	300	430
装备调试费（万元）	7	22	100	129
其他费用（万元）	50	150	400	600
合计（万元）	750	2,250	6,000	9,000

以上三个项目在第1年产生研发费用3,000万元、第2年9,000万元，第3年24,000万元，共计36,000万元。在不考虑开发支出资本化的情形下，这些研发费用将计入发生当年的损益，在募集资金到位后研发费用投入第1年、第2年、第3年的管理费用将分别增加3,000万元、9,000万元、24,000万元，相应减少公司的利润总额，按15%的企业所得税税率计算，相应减少各年的净利润2,550万元、7,650万元、20,400万元。

### 3、折旧摊销及研发费用总额对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目建设投产期，新增折旧摊销及研发费用总额对公司经营成果的影响如下：

单位：万元

年份	项目	视频监控录像设备产业化项目	数字监控摄像机产业化项目	研发中心项目	洛杉矶物流与技术服务中心	比利时物流与技术服务中心	合计
第1年	折旧、摊销及研发费用合计	1,500.00	750.00	750.00	0.00	0.00	3,000.00
	项目净利润	-1,275.00	-750.00	0.00	0.00	0.00	-2,025.00
第2年	折旧、摊销及研发费用合计	5,044.90	2,586.60	2,446.30	224.00	189.00	10,490.80
	项目净利润	-5,866.50	1,468.90	0.00	952.00	735.00	-2,710.60
第3年	折旧、摊销及研发费用合计	14,684.40	7,706.80	6,866.10	224.00	189.00	29,670.30
	项目净利润	13,283.10	14,140.70	0.00	952.00	735.00	29,110.80

在募集资金到位后投入的第1年、第2年、第3年，公司的折旧摊销及研发费用将分别增加3,000万元、10,490.80万元、29,670.30万元，相应减少公司的利润总额，按15%的企业所得税税率计算，相应减少各年的净利润2,550万

元、8,917.18 万元、25,219.76 万元。

由于公司盈利的自然增长，募集资金项目投入第 1 年及第 2 年的盈利情况不会对公司整体经营情况产生较大的负面影响；第 3 年募集资金项目开始产生较高的盈利，新增年净利润 29,110.80 万元；第 4 年即是募集资金项目的达产年，达产年的新增年净利润为 64,609 万元。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、最近 3 年和发行后的公司股利分配政策

根据《公司章程》第一百五十六条和第一百五十九条规定，本公司的股利分配政策为：

公司实行同股同利的股利分配政策，股东依照其持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。公司每年现金分红不低于当年可分配利润的 10%。

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

本次发行后，本公司股利分配政策和顺序与发行前保持一致。

### 二、最近 3 年股利分配情况

公司报告期内利润分配情况如下：

项目	利润分配方案
2007 年度内实施情况	提取盈余公积 36,358,253.85 元，向投资者派发现金股利 158,000,000.00 元，向全体股东以未分配利润转增资本 90,000,000.00 元。
2008 年度内实施情况	提取盈余公积 54,582,528.07 元，向投资者派发现金股利 150,000,000.00 元，本期公司整体变更为股份有限公司时将截至 2008 年 2 月 29 日的未分配利润 242,938,606.06 元折合为股本和资本公积。
2009 年度内实施情况	提取盈余公积 73,104,910.31 元，向投资者派发现金股利 180,000,000.00 元。

### **三、 本次发行完成前滚存利润的分配政策**

根据本公司 2010 年度第一次临时股东大会决议，截至公司首次公开发行股票前的滚存利润由公司公开发行后的新老股东按持股比例共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度相关情况

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、证券交易所上市规则等法律法规及公司章程制订了《公司信息披露制度》。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是董事会管理下的董事会秘书办公室，主管负责人为董事会秘书刘翔；对外咨询电话：0571-88075998；传真：0571-89986895；

互联网网址：www.hikvision.com；

电子信箱：hikvision@hikvision.com；

联系地址及邮编：杭州市西湖区马腾路 36 号

本公司将按照公司信息披露制度的规定，建立健全信息披露事务管理制度，及时、公平、真实、准确及完整地披露信息，保证所有股东有平等的机会获得信息，所披露的信息应便于理解，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 二、重大合同

目前本公司签署的对公司具有重要影响的正在执行的重大商务合同的情况简要列示如下：

#### （一）购销合同

由于行业特点，本公司产品的销售或原材料的采购一般与主要销售客户或主要供应商直接签署销售或采购订单，日常的销售或采购主要通过传真、邮寄、电子邮件、直接递交的方式确认产品销售和采购条件。

##### 1、与北京邦诺存储科技有限公司签署的《采购框架协议》

2010年2月4日，本公司与北京邦诺签署了《采购框架协议》，就本公司向北京邦诺采购存储器产品，补充达成如下主要协议条款：

（1）北京邦诺应按照本协议的要求提供海康订单中的产品，北京邦诺应在其任何供货产品停产或减产前 30 天通知海康公司。

（2）北京邦诺收到本公司的订单后，应在一个工作日内正式回复本公司，签字回传给本公司。

（3）北京邦诺应该按照本公司提供的采购预测进行备货，并在规定的交货期内在规定地点、交货数量办理交货手续。

(4) 北京邦诺保证向本公司提供的产品符合双方确认的要求，所有产品必须通过本公司的进货检验，否则，本公司有权予以拒收。

(5) 本公司有权根据市场价格、采购数量变动、竞争者引入等原因与北京邦诺进行价格谈判并重新定价。

(6) 本公司有权退还不满足技术规范和要求的产品并要求退款和赔偿本公司支付的相关费用，或者要求维修或更换。

## 2、与上海富瀚微电子有限公司签署的《采购框架协议》

2009年4月28日，本公司与上海富瀚微电子有限公司签署《采购框架协议》，就本公司向上海富瀚微电子有限公司采购FH8735芯片及相关服务的合作达成如下协议条款：

(1) 本公司向上海富瀚微电子有限公司发出采购订单的方式分批次向其采购产品，订单包含产品型号、价格、付款方式、数量、交货条款等内容，上海富瀚微电子有限公司在收到本公司的采购订单后，应在一个工作日内确认订单中规定的价格、付款方式、交货时间、数量及交货地点等条款。上海富瀚微电子有限公司应按照确认并签返的采购订单中的各项条款予以全面履行。

(2) 交货：本公司可更改交货日期、交货地点及交货数量或取消订单，但应至少在订单中规定的交货日前20个工作日通知上海富瀚微电子有限公司。运费由销货方承担。上海富瀚微电子有限公司交货数量应与订单数量和送货单数量一致。当本公司因生产急需要求提前交货的，上海富瀚微电子有限公司应尽力配合，采取适当的措施，努力满足交货要求。

(3) 限制性供货承诺：上海富瀚微电子有限公司保证在本协议生效的12个月内，不得直接或者间接向本公司主要竞争对手提供本协议项下的产品或性能上等同或可替代本协议项下产品的其他产品。

## (二) 委托加工合同

1、2010年1月5日、2009年12月28日，2010年1月6日，本公司分别与杭州斯码特电子科技有限公司、杭州信华精机有限公司、海康科技就委托加工产品签署了《加工框架协议》及其合同附件，协议约定：

(1) 本公司委托海康信息、杭州斯码特电子科技有限公司、杭州信华精机有限公司、海康科技焊接加工公司产品；

(2) 本公司通过向杭州斯码特电子科技有限公司、杭州信华精机有限公司、海康科技提供的订单确定产品型号、数量、交货条款等内容，对方在收到本公司的订单后，应在1个工作日内正式签返；

(3) 相关交货期及服务的考核按照《达成率考核办法》执行；

(4) 相关质量要求按照《品质保证协议书》执行；

(5) 焊接加工费按定价基准计算，暂定有效期六个月，期满另行协商定价。加工费结算按月结 45 天；

(6) 加工费报价基准如下：

A、与杭州斯码特电子科技有限公司确定的报价基准

PCB 装联（批量）（含 17%增值税）				
序号	加工项目	单价（基准）	单位	备注
1	SMT	0.011	元/点	元件的每个引脚（焊盘）为一个点，40 脚以上的按 50% 计算
2	波峰焊	0.012	元/点	
3	手焊	0.012	元/点	

B、与杭州信华精机有限公司确定的报价基准：

PCB 装联（批量）（含 17%增值税）				
序号	加工项目	单价（基准）	单位	备注
1	SMT	0.011	元/点	元件的每个引脚（焊盘）为一个点，40 脚以上的按 50% 计算
2	波峰焊	0.016	元/点	
3	手焊	0.016	元/点	

C、与海康科技确定的报价基准：

PCB 装联（批量）（含 17%增值税）				
序号	加工项目	单价（基准）	单位	备注
1	SMT	0.01035	元/点	元件的每个引脚（焊盘）为一个点，40 脚以上的按 50% 计算
2	波峰焊	0.01575	元/点	
3	手焊	0.01575	元/点	

【注】：加工项目如有新增，具体报价基准由双方协商确定；以上报价含测试（A01, X-RAY, FT）、钢网及维修费用、送货费用；除特殊注明的产品，其他的不再另收测试费用；本报价含测试作为签署的代工框架合同附件；以上报价基准从 2010 年 1 月开始执行。

(7) 协议有效期自签订之日起一年，期满如双方均未提出书面变更或解除要求，即以同一条件继续生效一年，依次类推。

### （三）建设工程设计及施工合同

#### 1、建设工程设计合同

2008年9月，本公司与浙江省工业设计研究院签订《建设工程设计合同》，就本公司委托浙江省工业设计研究院承担数字音、视频编码设备制造基地工程设计，合同约定如下：

（1）设计规模为建筑面积约10万平方米，设计内容为1#、2#、3#厂房及配套用房、总图（包括环艺设计），合同设计费暂定为280万元。

（2）在初步设计审批后按批准的初步设计概算核算设地或单方价格（25元/平方米）计取。浙江省工业设计研究院于初步会审通过后45个工作日（2008年10月底前）提供全套施工图。

（3）合同签订后三个工作日内支付20%定金计56万元；初步设计方案审核通过后20个工作日内支付20%设计费计56万元；施工图设计交付审查通过后20个工作日内支付35%设计费计98万元；绿化景观、弱电、管线各专业图纸设计完毕并主管单位审核通过后支付10%设计费计28万元；15%的余款计42万元于工程竣工验收完成后3个工作日内支付。

截至本招股说明书签署之日，本公司已支付设计费210万元。

#### 2、建设工程施工合同（1）

2008年12月，本公司与杭州地基基础工程公司签订《建设工程施工合同》，就本公司数字音、视频编码设备制造基地工程项目建设施工情况协商约定如下：

（1）工程内容：数字音、视频编码设备制造基地工程中的预应力管桩工程。

（2）承包范围：按招投标文件规定施工图范围内的桩基工程。

（3）合同工期：从开工日期2008年12月18日起60天内完工。

（4）合同价款：工程承包总价为819.361万元。

截至本招股说明书签署之日，本公司已支付桩基工程款785万元。

#### 3、建设工程施工合同（2）

2009年5月20日，本公司与浙江省长城建设集团股份有限公司签订《建设工程施工合同》，就本公司数字音、视频编码设备制造基地工程项目建设施工情况协商约定如下：

(1) 工程内容：数字音、视频编码设备制造基地工程中的土建、电气、给排水等部分工程。

(2) 承包范围：由浙江省长城建设集团股份有限公司完成本公司所提供的施工图图纸范围内的除暖通、消防、弱电、电梯、室外景观绿化工程以外的全部工作，除此之外，本合同有例外规定的从其规定。

(3) 合同工期：自开工日期开始，工期总日历天数为 480 天。

(4) 合同价款：工程承包总价为 9,126.3951 万元。

截至本招股说明书签署之日，本公司已支付施工材料款 6,275 万元。

#### **(四) 对外投资合同**

2009 年 7 月 1 日，本公司与北京邦诺全体自然人股东签署了《北京邦诺存储科技有限公司投资协议》，对于本公司投资北京邦诺股权事宜约定如下：

(1) 本公司在前次增资北京邦诺与全体自然人股东签署的有关框架协议中对于企业估调整的约定，本公司将根据目标公司 2007 年和 2008 年两年实际的经营效益情况对目标公司进行重新估值，并根据估值结果与全体自然人股东重新厘定在目标公司中的股权比例。

(2) 根据浙江天健对北京邦诺 2007 年和 2008 年经营情况的审核结果，本公司增资前北京邦诺重新估值为 1,500 万元。

(3) 退还投资款：同意北京邦诺估值从 3,400 万元调整为 1,500 万元，北京邦诺退还本公司原投资款相应溢价部分，即人民币 894.1176 万元，其中 450 万元在协议签署的一个月内退回，剩余 444.1176 在本协议签署后一年退回。本公司持股比例维持为 32%。各方同意原股权投资框架协议中由自然人股东无偿转让 19.16% 股权给本公司的义务无需履行。

(4) 未来股权调整约定：

1) 业绩目标条款：基本业绩目标为北京邦诺公司于 2012 年底前完成企业上市或上市所需全部审核程序并有望在 2013 年 6 月 30 日前完成 IPO。

2) 购股权：在下列条件之一成就时，本公司有权按照本协议约定按人民币 432.6376 万元认购自然人股东所持有的北京邦诺 19.61% 的股权：①北京邦诺未按时间规定完成 IPO；②于 2012 年 12 月 31 日前放弃进行 IPO；③自然人股东向除本公司以外的第三方转让其所持有的北京邦诺部分或全部股权。本公司收购 19.61% 的股权，总对价为人民币 432.6376 万元。如本公司按上述条件收购股权，其中 7% 股权可按同样价格转售给北京邦诺包括经营层内的核心员工。该 7% 股权的转让方案须由目标公司董事会通过并提交本公司确认后实施。

3) 股权激励: 若北京邦诺建立核心员工股权激励计划, 本公司及自然人股东双方需按持股比例划出总计不超过 6% 的股权分配予员工。股权激励计划行使期间为本协议签订之日起至 2012 年 12 月 31 日前。若股权激励计划实施, 则本公司按照协议约定认购自然人股东所持有北京邦诺的股权比例及对价需根据股权激励计划确定的股权比例作相应调整。

## (六) 房屋租赁合同

1、本公司及分公司、控股子公司 2010 年 1 月与五十二所签署的房屋租赁合同:

序号	承租人	出租方	协议主要内容	租期
1	本公司	五十二所	租赁位于马腾路 36 号科研综合楼 (扣除 7、11 及 1 层部分), 面积 10,431 m <sup>2</sup> , 租赁费用为 6,258,600 元。	2010 年 1 月 1 日 -2010 年 12 月 31 日
2	杭州分公司	五十二所	租赁位于马腾路 36 号科研综合楼一层局部, 面积 749 m <sup>2</sup> , 租赁费用为 449,400 元。	2010 年 1 月 1 日 -2010 年 12 月 31 日
3	海康系统技术	五十二所	租赁位于马腾路 36 号科研综合楼七层, 面积 1,410 m <sup>2</sup> , 租赁费用为 846,000 元。	2010 年 1 月 1 日 -2010 年 12 月 31 日
4	海康软件	五十二所	租赁位于马腾路 36 号科研综合楼 11 层, 面积 567 m <sup>2</sup> , 租赁费用为 340,200 元。	2010 年 1 月 1 日 -2010 年 12 月 31 日

2、本公司与杭州古荡工业有限公司签署正在执行的房屋租赁合同:

序号	协议主要内容	租期
1	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 8 号楼第一、第二层, 共计 2,828 m <sup>2</sup> , 租赁费用为每月每平方米 28 元。	2008 年 11 月 7 日-2011 年 11 月 6 日
2	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 8 号楼第三层, 共计 1,414 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平方米 28 元。	2009 年 2 月 28 日-2012 年 2 月 27 日
3	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 8 号楼第四层、7 号楼第三层、第四层, 共计 3,580 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平方米 28 元。	2009 年 5 月 1 日-2012 年 4 月 30 日
4	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 8 号楼第五层, 共计 1,308 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平方米 28 元。	2009 年 6 月 15 日-2012 年 6 月 14 日
5	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 20 号楼第一层, 共计 1,403 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平方米 30 元。	2008 年 8 月 23 日-2010 年 8 月 22 日
6	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 10 号楼第三层, 共计 1,038 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平方米 28 元。	2010 年 1 月 1 日-2010 年 12 月 31 日
7	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 9 号楼第一、二、三层, 共计 3,656 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平米 28 元。	2009 年 3 月 16 日-2012 年 3 月 15 日

8	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 15 号楼第二层, 共计 933 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平米 24 元。	2009 年 10 月 10 日—2012 年 10 月 9 日
9	租赁杭州西湖区天目山路 398 号杭州古荡工业有限公司的标准厂房 9-10 号楼第三层连廊, 共计 82 m <sup>2</sup> , 租金为每月每平米 28 元。	2010 年 2 月 1 日-2011 年 1 月 31 日

### (七) 专利许可和技术许可协议

1、根据2008年6月5日海康威视有限公司与MPEG LA专利管理公司签署的《MPEG-4专利组合授权许可协议》，MPEG LA公司作为专利管理人许可海康威视有限公司在其制造和销售的产品上非独家、不可转让的使用MPEG-4专利组合项下的专利技术，包括MPEG-4音视频解码器、MPEG-4音视频编码器，该协议项下所有许可授权的使用都必须符合MPEG-4音视频压缩算法标准，上述许可不包括授予海康威视有限公司再次转许可的权利。根据协议，海康威视有限公司每销售一台使用MPEG-4专利组合的产品，须支付0.24美元的许可费，但每个年度内销售的最初5万台不用支付许可费，且每个年度内支付的许可费最高为100万美元。海康有限为每半年期间制造或销售的使用了MPEG-4专利组合产品在其后两个月的工作日前支付许可费。该协议期限届满后，将根据专利许可管理人向海康威视有限公司发出的续约通知自动顺延5年。

上述协议签署生效后，海康威视有限公司可以合法使用MPEG-4专利组合，海康有限整体变更为海康威视后，上述协议的权利义务由海康威视承继。海康威视2008年度在其生产的部分网络摄像机产品中使用了MPEG-4专利组合涵盖的专利，但使用MPEG-4专利组合涵盖的专利生产、销售的产品不到协议约定的5万台，根据协议的约定无需向MPEG LA公司支付许可费。

2、根据2008年6月5日海康威视有限公司与MPEG LA专利管理公司签署的《AVC专利组合授权许可协议》，MPEG LA专利管理公司作为专利管理人许可海康威视有限公司在其制造和销售的产品中非独家使用AVC/H.264专利组合所涵盖的专利技术。根据协议，海康威视有限公司销售的产品在100,000终端以内的，无须支付许可费；100,001至5,000,000终端的，每终端支付0.20美元的许可费；5,000,000以上的终端，每终端支付0.10美元的许可费，但2008年度每年海康威视有限公司及关联公司应付的许可费不超过425万美元，2009年和2010年每年应付的许可费不超过500万美元。海康威视有限公司为每半年期间制造或销售的使用了AVC/H.264专利组合所涵盖的专利技术的产品在其后两个月的工作日前支付许可费。该协议于2010年12月31日到期，期限届满后，将根据专利管理人向海康威视有限公司发出的续约通知自动顺延5年。

上述协议签署生效后，海康威视有限公司可以合法使用AVC/H.264专利组

合，海康威视有限公司整体变更为海康威视后，上述协议的权利义务由海康威视承继。海康威视2008年度在其生产的部分视频编解码器中使用了AVC/H. 264专利组合所涵盖的专利技术，根据协议的约定海康威视向MPEG LA公司支付了许可费20,740美元。

3、根据2008年2月15日海康威视有限公司与Coordinate International Limited 签署的《合同》，海康威视有限公司向 Coordinate International Limite 购买 Wind River 公司基于 VxWorks 操作系统的网络开发平台软件、Wind River 公司基于 Linux 操作系统的通用开发平台软件、Wind River 公司基于 VxWorks5.5.X&6.X 操作系统网络开发平台的诊断开发工具软件 Workbench Diagnostics、Wind River 公司基于 Linux 操作系统通用开发平台的诊断开发工具软件 Workbench Diagnostics 以及基于 Wind River 公司 VxWorks 操作系统网络平台开发的产品版权使用费（3年买断）。上述产品定价（包括运输服务费）合计 227,250 美元。Coordinate International Limited 就其提供的软件产品需承担任何第三方就该产品或部件提起关于专利、商标、版权和其它知识产权方面的侵权赔偿责任。

海康威视有限公司于2008年2月通过电汇方式支付软件使用费227,250美元，并已在其生产的产品中合法使用了上述合同项下之软件。

保荐人及发行人律师认为：海康威视依照上述3项专利许可及技术许可协议的约定享有相关专利及技术的许可使用权，海康威视上述3项专利许可及技术许可协议的履行不存在知识产权方面的纠纷或潜在的纠纷。

#### **（八）保荐协议及主承销协议**

本公司于2008年9月22日与招商证券股份有限公司签订了《保荐协议》及《主承销协议》，聘请招商证券股份有限公司担任本次发行的保荐人和主承销商。

### **三、 对外担保情况**

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在任何对外担保情况。

### **四、 诉讼情况**

#### **（一）发行人及其控股股东、控股子公司的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司的控股股东或实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事

人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，未发生本公司董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

**（二）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员重大诉讼或仲裁事项及受到刑事诉讼的情况**

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未发生重大诉讼或仲裁及刑事诉讼事项。

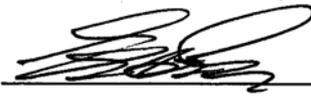
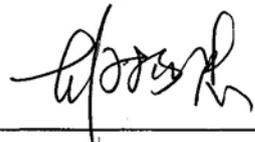
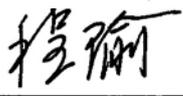
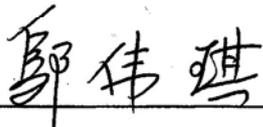
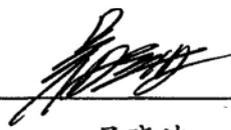
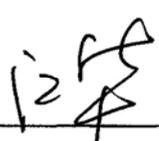
## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

杭州海康威视数字技术有限公司

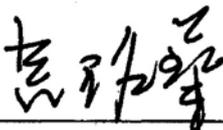
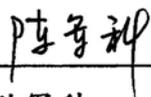
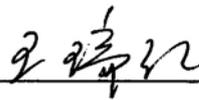
全体董事、监事、高级管理人员声明（1）

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

全体董事签名

  
陈宗年  
龚虹嘉  
胡扬忠  
程瑜  
郭伟琪  
吴晓波  
徐文财  
程惠芳  
江华

全体监事签名

  
吴铭华  
陈军科  
王瑞红

一  
股  
份  
公  
司  
招  
股  
说  
明  
书

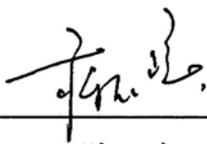
杭州海康威视数字技术股份有限公司

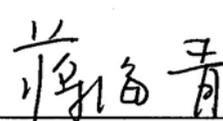
全体董事、监事、高级管理人员声明（2）

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。

其他高级管理人员签名

  
蔡定国

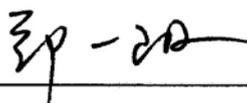
  
蒋玉峰

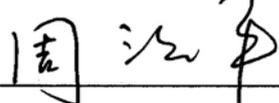
  
蒋海青

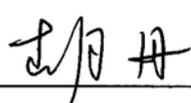
  
刘翔

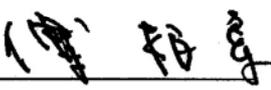
  
徐礼荣

  
何虹丽

  
郑一波

  
周治平

  
胡丹

  
傅柏军



招商证券股份有限公司

声明

本公司已对招股说明书全文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： 解刚

解刚

保荐代表人： 伍前辉

伍前辉

保荐代表人： 孙向阳

孙向阳

公司法定代表人： 宫少林

宫少林



律师事务所

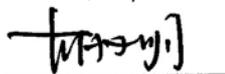
声明

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：



沈田丰



胡小明

律师事务所负责人：



吕秉虹

国浩律师集团(杭州)事务所



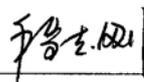
## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行人杭州海康威视数字技术股份有限公司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非经常性损益鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及非经常性损益鉴证报告的内容无异议，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（签字）：

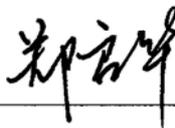


傅芳芳



程志刚

会计师事务所负责人（签字）：



郑启华



天健会计师事务所有限公司

2010年2月7日

## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读发行人杭州海康威视数字技术股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：  
傅芳芳                      程志刚  
傅芳芳                              程志刚

会计师事务所负责人（签字）：  
郑启华  
郑启华



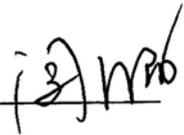
天健会计师事务所有限公司

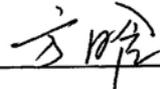
2010年2月7日

### 资产评估机构声明

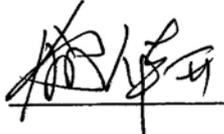
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

  
\_\_\_\_\_  
闵诗阳

  
\_\_\_\_\_  
方晗

资产评估师事务所负责人：

  
\_\_\_\_\_  
俞华开

浙江勤信资产评估有限公司

资产评估  
有限公司

2010年 2月 7日

## 第十七节 备查文件

发行者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （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。

以上各种备查文件将陈放在本公司和保荐人（主承销商）的办公地点，投资者在公司股票发行的承销期内可到下述地点查阅：

**发行人：杭州海康威视数字技术股份有限公司**

住所：杭州市西湖区马腾路 36 号

法定代表人：陈宗年

联系人：刘翔

电话：0571-88075998

传真：0571-89986895

**保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司**

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼

法定代表人：宫少林

联系人：章睿、康剑雄、徐高峰、戴祺、胡俊杰、徐斌、马加墩

电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

投资者也可以于网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅本招股说明书等电子文件。