

广东威创视讯科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(广州高新技术产业开发区彩频路6号)

发行人声明
本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容...

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证...

在本招股意向书摘要中,除非另有说明,下列简称具有以下所规定的含义:

Table with 2 columns: Term and Definition. Includes terms like 广东威创, 威创投资, 威创集团, etc.

发行人、本公司、公司、股份公司、威创股份:指广东威创视讯科技股份有限公司

威创投资:指美国维尔京群岛威创投资有限公司(VTRON INVESTMENT LIMITED),为本公司控股股东

威创集团:指美国维尔京群岛威创集团有限公司(VTRON GROUP LIMITED),为本公司控股股东

中信创投:指深圳市中信创业投资有限公司,本公司股东之一

广州创投:指广州科创业投资有限公司,本公司股东之一

公司章程:指广东威创视讯科技股份有限公司章程

交易所:指深圳证券交易所

股票:指本次发行每股面值壹元的人民币普通股股票

(《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》

本次发行:指本次向社会公开发行5,345万股人民币普通股

元:指人民币

余额包销:指截至本次新股发行期结束,如果询价对象认购的新股数量小于公司发行的数量,剩余新股将由承销团按新股发行价全部发售

上市:指公司新股发行结束后其股票在证券交易所挂牌交易

中国证监会:指中国证券监督管理委员会

保荐人(主承销商):指中信证券股份有限公司

律师事务所:指深圳市鹏城会计师事务所有限公司

会计师事务所:指北京君泽君律师事务所

询价对象:指符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者以及合格境外机构投资者(QFII)等六类机构投资者

国家发改委、发改委:指中华人民共和国发展和改革委员会

科技部:指中华人民共和国科学技术部

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

报告期:指2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月

VW:指超高分辨率数字拼接系统,该系统是通过专业技术将多个显示单元拼接成一个整体显示系统,使得画面显示不再受单个显示单元的显示面积和分辨率的限制,可在所拼接的超大画面显示墙上任意显示各类图形,从而满足用户对超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求,进而与用户超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求,进而与用户超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求...

IDB:指交互式白板,是一套旨在提升用户在工作和学习中信息沟通的效率和品质,为客户提供操作、软件平台和行业应用方案为一体的可视化信息沟通工具。本公司的主要业务是VW系列产品及IDB的研发、生产、销售和服务,为客户提供可视化信息沟通的整体解决方案。

CRT:是一种使用阴极射线管(Cathode Ray Tube)的显示器,阴极射线管主要有五部分组成:电子枪、偏转线圈、荫罩、荧光粉层及玻璃外壳。

LCD:液晶显示器(Liquid Crystal Display),是一种数字显示技术,它通过液晶和背光透过透明滤光片,在平面板上产生图像。

3LCD:指超高分辨率数字拼接系统,该系统是通过专业技术将多个显示单元拼接成一个整体显示系统,使得画面显示不再受单个显示单元的显示面积和分辨率的限制,可在所拼接的超大画面显示墙上任意显示各类图形,从而满足用户对超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求,进而与用户超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求...

PDP:等离子显示器(Plasma Display Panel),一种利用气体放电的显示装置,这种屏幕采用了等离子管作为发光元件。

OLED:有机发光显示器(Organic Light Emitting Display),采用非常薄的有机材料涂层和玻璃基板,通过电致发光产生有机材料发光。

DLP:数字光处理器(Digital Light Processing),应用数字微镜器件(Digital Micromirror Device, DMD)作为关键元件实现数字光图像处理。

LCOS: Liquid Crystal on Silicon,是一种基于反射模式、尺寸非常小的液晶显示装置。

RGB/RGB信号:指由电脑的显卡产生并输出给电脑显示器的图像信号。由于这种图像信号是用红(Red, Cooperation)、绿(Green)、蓝(Blue)三种颜色的一束束光组成的,所以,又被称为RGB信号。

PCT:专利合作条约(Patent Cooperation Treaty),是专利领域的一项重要国际条约,主要涉及专利申请、检索、审查以及其中包括的专利信息传播的合性和合理性的一个条约,不同国家专利权的。

光学引擎:光学引擎(Optical Engine or Light Engine)又称光机。它是数字投影机光学成像部分,主要由光源、透镜组、镜头组成。其功能是将电子信号经光电转换变成光线投射出来,形成肉眼可见的图像。

数字投影机:数字投影机(Digital Projector)也称投影机,它与传统投影机(如CRT投影机)的主要区别在于其成像原理采用数字技术,而传统投影机(如CRT投影机)的成像原理采用的是模拟技术,它是将光信号通过镜头投射到屏幕上,再由投影机上的镜头将图像放大并投射到屏幕上,再由投影机上的镜头将图像放大并投射到屏幕上...

多屏处理器:多屏处理器(Multiscreen Controller)是超高分辨率数字拼接系统的核心部件之一,它在一台工业级专用电脑上,开发专用的显示和控制卡,从而产生超高分辨率的图形信号,同时它还能将外部输入的各种视频信号、RGB信号转换成图形信号,并控制拼接墙上所有数字投影机设备按需求实时显示效果图。

第一节 重大事项提示
一、根据公司2008年年度股东大会决议,在公司2008年度利润分配方案中,本次公开发行股票前实施的利润分配方案,国际金融资产持有者享有。

二、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下风险:
1.产能扩张带来的市场风险

2.固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加的风险

3.IDB市场拓展风险

4.宏观经济波动的系统风险

5.2008年下半年以来,国际金融海啸等对国内实体经济产生显著影响,公司2008年和2009年上半年的销售收入增长放缓,利润有所下降,收款政策也面临较大的压力,公司受到经济恶化的影响和宏观经济政策调整的影响,但公司产品是基础建设投资后采购的产品,宏观经济政策调整的效果相对滞后,短期内还不能反映刺激政策的积极影响。

第二节 本次发行概况
一、股票种类:人民币普通股(A股)

每股面值:人民币1.00元

发行股数:5,345万股

发行价格:每股发行价格为人民币1.42元(按公司2008年12月31日经审计后的净资产除以发行前总股本计算)

发行后每股净资产:1.42元(按公司2008年12月31日经审计后的净资产除以发行前总股本计算)

市净率:1.42倍(按询价确定的每股发行价格除以发行后的每股净资产计算)

发行前每股净资产:1.42元(按公司2008年12月31日经审计后的净资产除以发行前总股本计算)

市净率:1.42倍(按询价确定的每股发行价格除以发行前的每股净资产计算)

发行方式:采用网下询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式

特别提示
广东威创视讯科技股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》和《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见》首次公开发行A股,本次初步询价和网下发行均采用深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行电子平台进行,询价对象及其管理的配售对象认购该公告。关于网下发行电子平台的详细内容,请查询深交所网站(www.szse.cn)公布的《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子实施细则》(2009年修订)。

重要提示
1.广东威创视讯科技股份有限公司(以下简称“威创股份”或“发行人”)首次公开发行不超过5,345万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获得中国证监会核准发行,并于2009年1123日取得《核准发行的批复》(证监发行字[2009]1123号)。

2.本次发行采用网下询价对象配售(以下简称“网下发行”)和网上向社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式,其中网下发行占本次最终发行数量的20%,即不超过1,069万股,网上发行数量为本次最终发行数量减去网下最终发行数量。

3.询价对象参与初步询价,其管理的配售对象为询价主体,由询价对象代表询价。2009年11月11日(T-3)12:00前已在深圳证券交易所备案的配售对象方可参与初步询价,但下述情况除外:
(1)与发行人或保荐人(主承销商)之间存在实际控制关系或控制关系的询价对象管理的配售对象;
(2)保荐人(主承销商)的自营账户。

4.配售对象参与初步询价时,须同时申报申购价格和申购数量。申报价格不低于最终确定的发行价格对应的申购部分为有效报价。申报价格高于最终确定的发行价格对应的申购部分为无效报价,将不能参与申购。

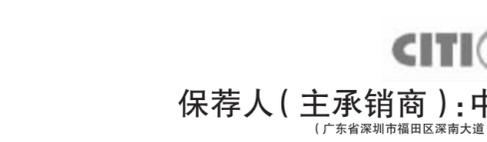
5.初步询价时,每个配售对象每次可以最多申报三档申购价格,对应的申购数量之和不得超过网下发行数量,即1,069万股,同时每一档申购价格对应的申购数量不低于网下发行最低申购量,即100万股,且申购数量超过100万股的,超出部分必须是10万股的整数倍。

6.配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象,无论是否有效报价,均不能参与网上发行。

7.发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价情况,以累计投标的方式,综合考虑公司基本面、本次发行募集资金需求总量、可比上市公司市场环境等因素,协商确定发行价格,同时确定可参与网下申购的配售对象名单及有效申购数量。

8.初步询价中,配售对象有效报价对应的申购数量,应为网下申购阶段实际申购数量。每个配售对象有效报价对应的申购数量可通过深交所网下发行电子平台查询。

9.初步询价中提交有效报价的配售对象参与网下申购时,须按照最终确定的发行价格与有效报价对



保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司

(广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A座)

发行对象:符合资格的询价对象和中国证券登记结算有限公司深圳分公司开办的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)

本次发行股份的流通限制和锁定期:本次网下定价发行的股份自上市之日起即可上市流通;网下配售部分自上市之日起三个月之后方可上市流通

承销方式:余额包销

预计募集资金总额和净额:募集资金总额根据询价结果及发行数量确定

发行费用概算:

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册中文名称:广东威创视讯科技股份有限公司

注册英文名称:VTRON TECHNOLOGIES LTD.

法定代表人:Ken Zhongyu HE(何正宇)

成立日期:2007年12月19日(2007年12月19日整体变更为股份公司)

住所:广州高新技术产业开发区彩频路6号,510663

电话及其邮政编码:(020)12328888

传真号码:(020)13229968

互联网网址:http://www.vtron.com

电子邮箱:info@vtron.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一)发行人的设立方式

1. 2007年12月19日,广东威创视讯科技股份有限公司(以下简称“威创有限”)在广东省工商行政管理局注册成立,注册资本为100万元人民币。

2. 2008年12月19日,威创有限整体变更为广东威创视讯科技股份有限公司(以下简称“威创股份”)。

三、股本情况

本次发行前公司总股本为16,035万股,本次发行普通股5,345万股,占发行后总股本的比例为25%。

发行前后公司的股本结构变化如下:

Table with 4 columns: Shareholder Name, Share Type, Shares (万股), Proportion (%)

四、发行人的主营业务及产品

本公司成立以来,一直专注于提升用户在工作和学习中信息沟通的效率和品质,为客户提供操作、软件平台和行业应用方案为一体的可视化信息沟通工具。本公司的主要业务是VW系列产品和IDB的研发、生产、销售和服务,为客户提供可视化信息沟通的整体解决方案。

五、主要产品和用途

1. 超高分辨率数字拼接系统(VW)

VW通过专业技术将多个显示单元拼接成一个整体显示系统,使得画面显示不再受单个显示单元的显示面积和分辨率的限制,可在所拼接的超大画面显示墙上任意显示各类图形,从而满足用户对超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求,进而与用户超高分辨率、多信号源、超大画面无缝显示的需求...

2. 交互式白板(IDB)

IDB是公司的另一产品,于2006年下半年发布,是一套旨在提升会议、教育培训等群体沟通效率和增强会议、IDB除了会议、展示、培训等多种用途,由信息交互及显示功能的操作终端和基于实现交互功能的软件系统组成,可根据不同领域的市场需求开发成标准产品,面向会议市场的专业会议终端、远程视频会议系统、各行业的专业会议产品,面向教育市场的互动教育培训系统。

(三)销售方式与渠道

目前在国内市场,本公司以北京、上海、广州三个城市为营销中心,济南和西安为重要营销中心,14个分公司和办事处为骨干,100余家代理商为分支,建立了布局合理、覆盖全国重点地区的代理商销售网络体系;本公司在海外市场的一些区域也初步尝试建立了代理商网络架构。此外,公司还专门设立了大客户部和军队业务部,主要依据对行业市场了解的情况,通过行业市场拓展,提出行业解决方案,实现行业营销目标和销售目标。

(四)生产所需主要原材料

本公司所用的原材料为IT产业及光电技术通用材料,包括光学显示部件、机械结构件、电子元器件及其他电子器件。

(五)行业内的竞争情况及行业内的竞争地位

根据中国电子视像行业协会多媒体投影显示设备分会的统计,本公司VW产品在国内市场占有率2006年至2008年连续三年保持第一,据Suppli的研究报告,本公司2006年全球综合排名位列第四。

五、发行人与关联方及关联关系

截至2009年6月底,本公司拥有境内商标11项,境外注册商标2项,正在申请并已被受理商标6项;本公司拥有专利75项,其中发明专利11项,已向国家知识产权局申报专利176项,其中发明专利163项,同时本公司拥有位于广州高新技术产业开发区彩频路6号的一处房产,另持有位于广州高新技术产业开发区科学城土库上工业东、使用权为出让。

六、同业竞争和关联交易情况

本公司不存在同业竞争情况。

报告期内,关联方没有与公司发生经常性关联交易,发生几笔偶发性关联交易占公司同类交易金额比例较小(不足1%),对公司经营成果和主营业务不会产生重大影响。

七、董事、监事、高级管理人员情况

下表所列董事、监事、高级管理人员任期均为2007年12月5日至2010年12月14日

Table with 6 columns: Name, Position, Term, Shareholding Status, Shareholding Percentage

Ken Zhongyu HE 董事长、总经理 48 34.00%

何正宇 董事 53 384.00%

何永强 董事 55 394.00%

陈宇 董事、财务总监、董事会秘书 54 480.00%

熊耀庭 董事 48 384.00%

刘耀庭 董事 47 384.00%

廖耀庭 独立董事 57 60.00%

刘耀庭 独立董事 46 60.00%

五、发行人最近三年及一期现金流量表

Table with 5 columns: Item, 2009年1-6月, 2008年度, 2007年度, 2006年度

经营活动产生的现金流量: 244,127,490.81

收到的其他与经营活动有关的现金: 2,081,591.66

现金流入小计: 255,274,557.86

投资活动产生的现金流量: 438,149,714.10

收到的其他与经营活动有关的现金: 19,010,226.75

现金流入小计: 457,159,940.85

筹资活动产生的现金流量: 438,149,714.10

现金流入小计: 438,149,714.10

现金及现金等价物净增加额: 1,111,453,531.36

期初现金及现金等价物余额: 111,453,531.36

期末现金及现金等价物余额: 1,111,453,531.36

六、发行人最近三年及一期资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2009年6月30日, 2008年12月31日, 2007年12月31日, 2006年12月31日

货币资金: 106,335,797.65

应收账款: 23,233,886.32

其他应收款: 3,775,818.68

流动资产合计: 342,859,028.19

非流动资产合计: 317,503,475.59

资产总计: 660,362,503.78

七、发行人最近三年及一期利润表

Table with 5 columns: Item, 2009年6月30日, 2008年12月31日, 2007年12月31日, 2006年12月31日

营业收入: 30,000,000.00

营业成本: 22,500,000.00

营业利润: 7,500,000.00

利润总额: 7,500,000.00

净利润: 7,500,000.00

归属于母公司所有者的净利润: 7,500,000.00

归属于母公司所有者的综合收益总额: 7,500,000.00

归属于少数股东的综合收益总额: 0.00

归属于少数股东的综合收益总额: 0.00