北京捷成世纪科技股份有限公司

证券代码:300182 证券简称:捷成股份 公告编号:2012-003

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经大信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人徐子泉、主管会计工作负责人谭明哲及会计机构负责人(会计主管人员)郑艳燕声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	捷成股份
股票代码	300182
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋建云	庄兵
联系地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦709室	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦709室
电话	010-82330868	010-82330869
传真	010-61736100	010-61736100
电子信箱	songjianyun@jetsen.cn	zhuangbing@jetsen.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据 单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	471,194,544.39	295,630,421.20	59.39%	174,828,417.01
营业利润(元)	99,739,015.61	67,163,473.34	48.50%	41,697,850.47
利润总额(元)	117,095,955.61	73,452,104.21	59.42%	41,697,850.47
归属于上市公司股东的净利润(元)	103,338,197.85	67,074,039.70	54.07%	41,697,850.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	100,759,797.85	66,422,114.70	51.70%	41,856,137.02
经营活动产生的现金流量净额(元)	84,082,450.69	54,892,165.56	53.18%	34,027,526.69
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,127,414,874.28	323,218,738.41	248.81%	170,768,212.93
负债总额(元)	138,170,109.95	134,430,865.86	2.78%	49,054,380.08
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	989,244,764.33	188,787,872.55	424.00%	121,713,832.85
总股本(股)	112,000,000.00	42,000,000.00	166.67%	42,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.94	1.60	-41.25%	1.16
稀释每股收益(元/股)	0.94	1.60	-41.25%	1.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.92	1.58	-41.77%	1.16
加权平均净资产收益率(%)	12.48%	43.20%	-30.72%	56.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.17%	42.73%	-30.56%	56.30%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.75	1.31	-42.75%	0.81
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.83	4.49	96.66%	2.90
资产负债率(%)	12.26%	41.59%	-29.33%	28.73%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,000,000.00		777,500.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-70,000.00		-45,000.00	-158,286.55
所得税影响额	-351,600.00		-80,575.00	0.00
合计	2,578,400.00	–	651,925.00	-158,286.55

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数		1,925	本年度报告公布日前一个月末股东总数	1,896
前10名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
徐子泉	境内自然人	58.12%	65,091,600	65,091,600	0
黄卫星	境内自然人	6.45%	7,224,000	7,224,000	0
中国民生银行-华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.78%	3,111,172	0	0
中国建设银行-华商盛世成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.69%	3,011,722	0	0
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.16%	2,415,088	0	0
郑光	境内自然人	1.48%	1,654,800	1,654,800	0
康宁	境内自然人	1.48%	1,654,800	1,654,800	0
薛俊峰	境内自然人	1.48%	1,654,800	1,654,800	0
韩丽	境内自然人	1.41%	1,575,000	1,575,000	0
中国农业银行-新华优选成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.15%	1,286,071	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国民生银行-华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	3,111,172		人民币普通股		
中国建设银行-华商盛世成长股票型证券投资基金	3,011,722		人民币普通股		
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	2,415,088		人民币普通股		
中国农业银行-新华优选成长股票型证券投资基金	1,286,071		人民币普通股		
周燕明	1,238,421		人民币普通股		
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金	1,179,990		人民币普通股		
平安证券有限责任公司	724,800		人民币普通股		
中国农业银行-银�˙长城内需增长贰号股票型证券投资基金	655,051		人民币普通股		
中国工商银行-银顈长城中小盘股票型证券投资基金	530,400		人民币普通股		
交通银行-华安宝利配置证券投资基金	503,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大股东之间,徐子泉和霍宁为配偶关系。除此以外,公司未知其他股东间是否存在关联关系,也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

(上接D5版)

(3)重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后2个交易日;

(4)其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后2个交易日。

3、等待期

股票期权授予后至股票期权可行权日之间的时间,本计划等待期为1年,即自授权日(T日)起至T日+12个月止。

4、可行权日

激励对象自本计划首次授权日起满12个月后可以开始行权,激励对象应按本计划规定的安排分四期行权。在行权有效期内,股票期权的可行权日为公司定期报告公布后第2个交易日至下一次定期报告公布前10个交易日内所有的可交易日。但下列期间不得行权:

(1)定期报告公布前30日至公告后2个交易日内,因特殊原因推迟定期报告公告日期的,自原预约公告日前30日起算;

(2)重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后2个交易日;

(3)其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后2个交易日。

激励对象必须在期权有效期内行权完毕,计划有效期结束后,已获授但尚未行权的股票期权不得行权。

5、禁售期

本计划激励对象出售其持有的标的股票的规定为:

(1)激励对象转让其持有的标的股票,应当符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定;

(2)激励对象转让其持有的标的股票,应当符合转让时《公司章程》的规定;

(3)公司董事、高级管理人员按照相关法律法规履行所持有的标的股票禁售期规定。

(五)股票期权的获授条件

1、公司未发生下列任一情形:

(1)最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;

(2)最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;

(3)中国证监会认定的不能实行股权激励计划的其他情形。

2、激励对象未发生下列任一情形:

(1)最近3年内被交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;

(2)最近3年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;

(3)具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的。

3、根据公司目前的绩效考核办法,激励对象2010年度绩效考核合格。

(六)股票期权的行权条件

激励对象行使已获授的股票期权必须同时满足以下条件:

1、前款所述“股票期权的获授条件”。

2、业绩考核指标:本计划在2011年-2014年会计年度中,分年度对公司业绩指标进行考核,以达到公司业绩考核目标作为激励对象当年度的解锁条件之一。公司业绩考核条件及行权安排如下:

行权期	公司业绩条件
首次授予权益工具的第一个行权期	1.2011年公司营业收入增长率较2010年不低于20%。 2.2011年公司净利润增长率较2010年不低于5%。 3.2011年公司加权平均净资产收益率不低于10%。
首次授予权益工具的第二个行权期及预留期权的第一个行权期	1.2012年公司营业收入增长率较2010年不低于60%。 2.2012年公司净利润增长率较2010年不低于10%。 3.2012年公司加权平均净资产收益率不低于10%。
首次授予权益工具的第三个行权期及预留期权的第二个行权期	1.2013年公司营业收入增长率较2010年不低于90%。 2.2013年公司净利润增长率较2010年不低于40%。 3.2013年公司加权平均净资产收益率不低于10%。
首次授予权益工具的第四个行权期及预留期权的第三个行权期	1.2014年公司营业收入增长率较2010年不低于130%。 2.2014年公司净利润增长率较2010年不低于70%。 3.2014年公司加权平均净资产收益率不低于10%。

注:(1)“净利润”指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润。

(2)若公司在考核年度内发生公开发行或非公开发行等再融资行为,则新增加的净资产及其对应产生的净利润自募投项目达产后计入净利润增长率和加权平均净资产收益率的计算。

3、个人考核指标:根据《限制性股票及股票期权激励计划实施考核管理办法》,激励对象在每一行权期对应的考核年度个人绩效考核达标。

4、等待期考核指标:股票期权等待期内,归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授权日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一)报告期内公司总体经营情况

1、捷成股份成功上市

2011年2月22日,公司在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市,这是公司发展史上的一个重要里程碑,也是一个充满挑战的新起点。作为上市公司,不仅要努力抓住广电行业大发展的历史机遇,推动业绩增长,也要面对公众投资人的期待、监督、甚至怀疑。许多投资者担心公司上市前高速增长,上市后陡入或长或短的低迷。现在公司终于可以将定增告诉全体股东,公司的2011年没有重度,在公司管理层和全体员工的共同努力下,依托广电行业及其他领域的数字化、网络化、高清化和三网融合大发展大建设的背景,利用上市这一契机,公司不断开拓进取创新,取得了主营业务收入和利润双双突破50%的高增长。

2、经营业绩持续增长

单位:万元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减
营业总收入	47,119.45	29,563.04	59.39%
利润总额	11,709.60	7,345.21	59.42%
归属于上市公司股东的净利润	10,333.82	6,707.40	54.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,075.98	6,634.15	51.88%
经营活动产生的现金流量净额	8,408.25	5,489.22	53.18%
总资产	112,741.49	32,321.87	248.81%
归属于上市公司股东的所有者权益	98,924.48	18,878.79	424.00%
股本(股)	11,200.00	4,200.00	166.67%

报告期内,公司在音视频制作、控制和管理解决方案行业专注经营,持续积累,主营业务突出。报告期内,公司实现营业收入47,119.45万元,较去年同期增长59.39%;实现利润总额11,709.60万元,较去年同期增长59.42%;净利润为10,333.82万元,较去年同期增长54.07%。

报告期内,公司多次中标中国中央电视台数字化网络建设项目,为中央电视台新址及规划建设提供先进的技术与设备。公司连续中标并建设完成四川广播电视台、北京电视台、天津电视台、湖南电视台、广西电视台、中国银行、某部队等重大项目;报告期内,公司还连续中标济南广播电视台、山西省动漫基地、文化部艺术资源库、湖北电视台、厦门电视台、中央电视广播电台等多个高清化、媒体资产管理、全台监控与安全等多个重要项目。作国因内三网融合业务的开展,公司先后中标深圳天华节目制作网络、优酷新媒体制播平台、CNTV数据服务平台等三网融合和新媒体项目,成为国内三网融合、新媒体市场的主要技术提供商。公司中标并设计完成国内首个,也是迄今为止全球最大的节目包装网络系统——中央电视台全台节目包装系统,为电视台高清节目包装业务网络化数字化开辟了技术先河。2011年末,广电总局要求加快国内3D影视业务的开展,公司创新性地推出3D影视制作网络系统,中标和完成了国内首个3D电视频道——CCTV3D电视频道的节目制作网络系统,3D频道已于2012年1月1日成功播出;同时公司还为为湖南、北京、江苏等地的3D节目制作提供了技术产品与服务。在报告期内,公司作为唯一的企业与单位,参与设计了《广电行业信息安全等级保护标准(草案)》,《电台电视台制播网络安全运行监控标准(草案)》等标准化。这些项目、系统、与标准工作的建设也带动了公司相关领域技术产品的发展与创新,新增技术专利和软件产品著作权多项;市场品牌与客户关系情况也得到了进一步发展,除广电行业不断深化外,在银行、新闻出版、文化、数字图书馆等领域取得了重大突破。

报告期内公司主营业务的持续高增长,主要归功于以下因素:首先,公司的成功上市,弥补了公司资金方面的短板,充实了流动资金。其次,募投项目的实施,特别是研发与产品化平台的建设,大大加强了公司的产品技术实力。第三是上市成功给公司组织建设带来了重大的精神激励和有力的人才保障。

3、募投项目全面推进

2011年,公司积极推进发展战略和年度经营计划的落实,募投项目实施情况与公司首次公开发行时招股说明书中披露的未来发展与规划也基本一致,具体如下:

公司的研发与产品化平台建设已经完成了77.38%,原有的技术产品系列持续升级,而新的产品线也在不断增强公司的多媒体技术产品体系,特别是音视频编辑信息安全整体解决方案、高清3D电视编辑与制作整体解决方案、新媒体数字电视整体解决方案都受到了业内的好评,也取得了良好的市场效应。

公司的编目服务中心扩建工程也在围绕用户需求的节奏而有序开展,由于这两年广电行业数字化、高清化推动力很强,软硬件设备投入巨大,影响到用户在编目服务方面的投资速度不如预期快速,公司根据市场的变化,也及时调整了项目的投资节奏,目前已完成74.50%的投入,预计在2012年一季度完成项目实施。编目是文化传承和数字化的基础性工作,是整个社会的客观和刚性需求,随着政府十二五期间文转文化产业成为支柱产业的各项政策的落实,国家财政对文化的支持力度也会不断加大,广电行业、新闻出版行业、博物馆、文化馆、图书馆、档案馆、科技馆、美术馆等大文化行业,以及整个社会的音视频资料管理和重用,都必将给编目业务带来更大的市场空间。

公司的区域营销中心及信息化管理平台一体化建设进展顺利,目前已经完成66.99%。根据对用户发展规划的调研和分析,公司在深圳、江苏、河南、辽宁、广西、江宁以及山东、吉林、内蒙古等地进行了市场、营销网络一直是公司发展的短板,随着募投资金的投放,公司能够全面整合和完善覆盖全国的营销网络,大幅增强公司产品的渗透能力,但是我们也充分认识到,营销网络的建设也将不仅仅是资金投入的问题,更重要的是要管销人才的培养和聚集,而人才队伍建设不可能一蹴而就,它将是我们长期的战略课题。

为了以最快的速度增强公司的营销能力并拓宽产品领域,在本报告期内,公司还公告了部分收购冠华柔信公司的意向,冠华柔信是一家广播电视业内的知名科技企业,十多年来专注于服务电视台、广播电台、与许多用户建立了长期的业务往来,目前有分布全国的十多家分支机构,并与四十多个国际知名品牌的专业广播电视设备制造商建立了合作和代理关系。通过本次收购,公司能进一步拓宽公司的营销网络,增强公司的营销实力,实现市场份额的优化。目前该项工作正在按预定的方向进行,双方的业务合作也在良性开展。

4、内控管理日趋完善

2011年,公司继续加强质量管理、人力资源、制度建设等方面的管理优化工作,不断提升公司的管理水平。质量方面,公司质量管理严格按照ISO9001质量标准,实行全员把质量管理、人力资源作为核心的工作方针,公司加强了技术、管理、人力资源等方面人才的招聘,同时聘请了国内一流的咨询公司对公司内的人力资源体系进行优化和改造,开发应用了公司人力资源开发评估系统,使公司的整体执行力和运营效率得到有效提升。制度建设方面,公司按照创业板上市公司规范运作的要求,制订了相关内控制度,主要新制订的制度有《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息及知情人登记和报备制度》、《内幕信息保密制度》。

(二)公司主营业务及其经营情况

本公司属于音视频制作、控制和管理系统行业,专业从事音视频整体解决方案的设计、开发与实施,是目前国内最具实力的专业音视频整体解决方案产品提供商之一。公司主要产品包括媒体资产管理系统解决方案(内容管理)、高清非编制作网解决方案(内容制作)、全台多元异构一体化网络解决方案(播控互通)、全台整体信息安全解决方案和全台统一监测与监控解决方案(全台控制与管理)、广泛应用于中央电视台、中央人民广播电台等各级电视台、广播电台、内容制作公司、以及部队、文化部、新闻出版总署、国家气象局等多家行业用户。凭借对行业的深刻理解,公司始终坚持技术创新能力,公司的多个产品系列均处于国内同行业技术领先地位,并先后获得了国家广电总局的多个“科技创新”等奖项,是业内“广播电视十大民族品牌奖”、“科技创新优秀企业奖”等多项大奖的获得者。捷成股份还参与了央视国际网络、浙江华数等三网融合平台的建设,与网络视频的龙头公司优酷也有良好的业务合作。另外公司还多次参与国家广电总局、国家新闻出版总署等组织的行业技术规范的起草和制订,在行业中形成较显的领先优势。

报告期内,公司主营业务未发生重大变化。

报告期内,公司在音视频制作、控制和管理解决方案行业专注经营,持续积累,主营业务突出,核心竞争力增强,主营业务音视频整体解决方案收入同比上年增幅40%以上,占全年营业收入总额的比重依然保持在75%以上,同时带动单机产品销售与集成服务等其它收入,收入结构进一步多元化,使得报告期全年营业收入增幅接近60%。

报告期内本公司的业务收入全部来源于国内客户,广电行业的客户依然占据了50%以上的收入份额,从客户的地域分布和销售增长看,依然集中于华北、华中、华东、华南等经济较为发达的地区,这与这一地域客户的经济实力较强密不可分,随着公司上市后募投项目的实施,营销网络建设进一步完善,西、南、西南地域的业务会得到加强。

报告期内,公司的前五名客户的营业收入占总营业收入的57.98%。

报告期内未出现单一客户的营业收入额超过营业收入总额30%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

报告期内公司的前五名供应商中,苹果电脑贸易(上海)有限公司采购比例占采购总额的29.35%,是因为本期营业收入中“数标清非编制作网解决方案”收入增幅较高,其中硬件设备大量使用苹果公司产品,中国区落进出口(集团)公司采购比例占采购总额18.57%,这是因为报告期内公司与中国银行股份有限公司于2011年12月1日、2010年12月8日分别签订了《中国银行2011年开放平台设备采购项目IBM小型机(包)分项”和《中国银行2010年IBM设备采购(二)的供货合同,合同金额分别为人民币4,585.10万元和4,512.10万元,均由中国银行总(集团)公司做外贸代理。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

(三)公司主要财务数据分析

1、资产构成情况分析

2011年末资产总额为112,741.48万元,比上年同期增加80,419.61万元,增幅达248.81%。

其中流动资产为103,670.09万元,占总资产的91.95%,流动资产比上年同期增加73,792.48万元,同比增长245.67%,主要原因一是公司今年成功上市发行了1400万股新股,募集资金使货币资金余额增加724,768,693.93元;二是随着经营规模的扩大,已签订、尚未完成的合同量增加,订购及生产的商品等预付账款及在供应商处的存货余额增加;三是公司位于北京市海淀区八大处高科技园区苏荷科技大厦的工程款、设备款等项目结算的资款导致预收账款、应付账款和应交税费的增加。

3、期间费用情况分析

2011年度销售费用总额为1,722.31万元,较2010年增加449.44万元,增幅35.31%。销售费用增加的主要原因是人工成本及业务人员差旅费增加所致。

2011年度管理费用总额为7,837.79万元,较2010年增加4,103.96万元,增幅达109.91%。管理费用增加的主要原因是由于业务规模扩大,人员增加,人工费用等增加造成管理费用增加;同时由于募投项目实施,固定资产增加,折旧增加造成管理费用增加;

2011年度财务费用总额为-1,025.54万元,较2010年减少1,067.25万元,降幅达2558.76%。财务费用的减少主要原因是由于归还银行贷款后减少了利息支出,同时上市获得募投资金增加了利息收入所致。

4、现金流量情况分析

报告期内经营活动产生的现金流量净额同比增长53.18%,主要原因是业务规模扩大,销售规模增加,应收账款回款良好所致。

报告期内投资活动产生的现金流量净额同比增长1289.79%,主要原因是公司上市后募投项目实施购置固定资产大幅增加所致。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额同比增长2627.65%,主要原因是公司在创业板发行新股上市,收到募集资金所致。

5、非经常性损益情况分析

报告期内公司非经常性损益总额为2,578,400.00元,其中3,000,000.00元为政府给予公司的财政资助,其它-421,600.00元;占归属于公司普通股股东的净利润的2.50%,对公司的经营成果影响较小。

6、公司偿债能力分析

资产负债率的下降及流动比率、速动比率的上升主要原因是2011年度公司上市,获得募集资金流动资产大幅增长所致。

7、公司资产运营能力分析

报告期内,经营活动产生的现金流量净额增长,应收账款周转率增加,说明公司业务经营正处于良性循环高速发展中,应收账款回收及时,公司整体运营正常稳定。每股经营活动产生的现金流量下降是因为公司上市股本扩张所致。

(四)无形资产及核心技术情况

1、主要无形资产状况

报告期内,公司所拥有的无形资产主要有外购办公软件、商标、软件著作权、专利申请权和土地使用权等。目前拥有的用于财务管理和安全防护的软件先为无形资产入账。

2、商标

报告期内,公司拥有商标3项。

3、软件著作权

截至本报告期末,公司拥有软件著作权共44项,所有著作权均为公司独占拥有,不存在共同所有的情况。

4、专利申请权

截至本报告期末,公司已向国家知识产权局申报,但尚未获得证书的专利共7项,其中发明专利5项,实用新型2项

5、土地使用权

截至本报告期末,公司的全资子公司北京捷成世纪科技发展江苏有限公司拥有国有建设用地使用权1项。截至目前,该交易尚未全面完成,土地使用相关证书也尚未取得。

(五)公司核心竞争能力分析

1、公司核心竞争力

2011年,随着公司规模不断扩大和人才队伍的进一步壮大,公司的核心竞争力得到了进一步强化,主要体现在以下几个方面:

①日上创新优势

公司高度重视新技术、新产品研发,这是公司核心价值和核心竞争力的重要体现,公司的核心团队拥有丰富的音视频整体解决方案项目实践经验,并多次参与国家广电总局、国家新闻出版总署等组织的行业技术规范的起草和制订。基于对行业的深刻理解,公司在音视频专业技术和专用平台领产品方面拥有多项领先的先进技术,包括内容管理技术、视音频内容检索技术、高质量高性能视音频编解码技术、高标清节目制作技术、云计算云存储技术、3D节目制作技术等。在应用软件产品方面,公司拥有国内覆盖面最广的全媒体资产管理系统,在广播电台、电视台、网络公司、新媒体、新闻出版、军队等各行业都有成功案例,公司的节目制作管理系统是国内唯一能融合多家非编广商产品的管理系统,公司还推出了中国广电系统唯一的全台安全监播管理系统、新媒体内容管理系统和全台统一监测监控系统。

公司通过持续的技术创新,准确把握行业发展趋势,在快速满足客户个性化需求的基础上,不断挖掘客户的潜在需求,为公司持续、快速发展奠定了坚实的基础。

②市场主导优势

2011年10月28日,广电总局发布规范互联网电视的181号文件,互联网电视的行业规范政策和国有七大平台已经具备。11月10日,央广互联网电视集成播控平台中央频道互联网电视集成监管平台正式通过广电总局验收,互联网电视七大国有播控平台已经布局完毕,互联网电视已经蓄势待发,大大提升了三网融合计划的发展速度。2011年10月广电总局决定开播中国第一个3D电视试验频道,并且广电总局的“千二五”规划要求,中国将在“十二五”期间开播10个3D电视频道。

公司作为一家重点为广电等行业服务的专业音视频整体解决方案产品提供商,已服务于央视国际网络、华数数字电视传媒、济南广电嘉和数字电视以及优酷网络等三网融合和新媒体领先企业集团。公司实施的华数数字电视传媒集团的制作播出管理平台项目,实现了电信网、广播电视网和互联网“三网融合”的成功运行。公司实施的优酷网(西安)内容生产管理系统项目,为优酷建设网络视频内容生产管理系统及节目版权管理系统。整个平台集节目采集、编辑制作、转码、标注、存储、归档、发布于一体,向优酷网北京中心运营平台推送成品节目。三网融合和新媒体业务的大力推进将大大增加电信行业、互联网行业、广电行业以及其他行业对音视频整体解决方案的需求,扩大本行业的市场发展空间,为公司提供广阔的市场空间和新的利润增长点。

②广电行业数字化、网络化驱动力强劲

根据广电总局发布的《国有有线电视网络数字化过渡时间表》,到2015年,基本实现节目制作播出数字化网络化。

随着2015年模拟停播倒计时的到来,广电行业数字化网络化的驱动力十分强劲,给公司以媒体资产管理为中心的数字化业务带来巨大的市场空间。如果从制作到播出全面数字化就意味着历史上的模拟投资要全部更新,而且随着频道数量的数量级增长,这种投资的规模十分巨大,来能够充分利用投资的广电云计算也会成为新的增长点。此外,2009年广电总局批了9个高清频道,目前这9个频道仅仅能够实现广电总局要求的黄金时间安全高清播出的要求,制作能力还远远不够,广电总局的目标是2015年达到100个高清频道。而且,随着2010年亚运会亚洲第一个3D电视试验频道取得良好市场反响,2012年元旦中央电视台正式推出了全国第一个3D频道。

为了适应音视频行业日新月异的发展变化,公司也已经开发储备了更多的新技术系统,如国内首创的广电云计算技术,能够实现云媒资、云转码和云编辑,国内首创的3D电视节目制作系统,已经在2010年亚运会和中央电视台得到应用。

由于公司在数字化、高清化、网络化领域的综合优势,行业历史性的快速发展必将给我们的业务带来巨大发展空间。

④人才团队和营销优势

2011年,公司员工由上一年度末612人增加到907人,营销、编目、产品研发和管理等团队的规模得到进一步扩大,能力结构进一步完善。公司引进多名具备行业资深经验的核心技术人员,有力地增强了团队实力,使人才组织优势进一步加强。

报告期内,公司继续完善和加强营销体系的建设,完成了江苏、河南、山东、辽宁、吉林、黑龙江、广西、内蒙古、江西等区域的布局,全面整合和完善覆盖国内的营销网络,进一步拓宽公司的市场销售体系,大幅增强了公司产品的渗透能力。

由于公司目前已以中央电视台等为代表的大型客户,系统复杂的高端用户中精耕细作,在广电专有领域的美誉度和竞争优势,这种美誉度必将在公司日渐完善的营销体系能够充分发挥作用,转为更高的市场份额。

2、研发支出情况

报告期内研发费用增加主要是研发人员人数增加,以及设备折旧增加。

3、研发体系和研发进展情况

报告期内,为适应市场的发展,满足用户对于产品先进性、稳定性和个性化等方面的要求,公司成立了技术研究院(深圳),由研究中心(北京)和技术研究院(深圳)为主体共同完成研发任务,形成项目、产品、技术三级研发体系。

项目研发又称项目定制研发,主要针对用户的个性化需求,在产品主线版本的基础上进行个性化定制开发,强调用户的个性化服务,定制开发和快速响应,这项工作主要由研发中心承担。公司重点客户的项目大部分都需要进行定制开发工作,通过定制开发工作,提高了公司重点客户的满意度。同时,在这些重点客户的定制开发过程中,也积累了一些共性需求,逐步补充到产品功能研发中。

产品研发完成公司规划的产品主线版本的开发工作,强调产品的稳定性和高性能,这项工作主要技术研究院承担。报告期内,公司在原有媒体资产管理系统、高标清非编制作网、全台信息安全及统一监测与监控解决方案等产品线的基础上,又扩展了新媒体网络系统、高标清非编制作网、数字图书馆系统等产品的开发工作。这些产品均已完成新版本的开发工作,并已在部分项目中得到了应用。

技术研发完成产品先进技术、新技术新产品的开发和预研工作,强调技术的先进性和预见性,技术研发工作主要由新组建的技术研究院基础研发部完成,目前主要的研发工作包括:基于视音频内容的检索技术、高性能高质量的编解码技术、云计算云存储技术、3D视频特效制作技术等,这些技术的研发是一个长远性的研发过程,其研发成果逐步应用于产品线版本中,让客户专有技术的优势得以发挥。

三维研发工作既分离又协作,用户个性化需求经过总结沉淀可以补充到产品主线版本中;产品功能的增强,又可以逐步降低定制开发的工作量;先进技术的研发成功,也可以不断地补充到产品功能中。

二、对公司未来发展的展望

(一)公司所处的行业发展趋势

1、数字化、网络化是广电行业发展的长期原动力

从21世纪开始,广电行业设备进入了数字化、网络化发展的阶段。为实现业务转型与管理系统的高效整合,在国家广电总局关于数字化、网络化改造的指动下,业内用户加快了媒体资产管理系统、全台信息安全网络系统以及全台统一监控和监测系统的建设,客户希望整合各不同子部门需求,提高效率、降低成本、实现资源共享。公司提供的整体解决方案实现了物质管理、数据共享、广播接入、跨部门协作、数据深度加工和分析等,符合行业发展的趋势。根据广电总局的规划,中央、省级、计划单列市和地级市电台电视台要逐步实现制作数字化、播出自动化、媒资播出全国联播联网和地市级广播电台、电视台数字化网络化改造,总投资近200亿元,基本实现节目制作播出数字化网络化。但即使到了2015年,制作和播出以外的台内全面数字化也还有大量工作要做,特别是在量节目内容的编目加工上一项巨重道远的文化传承基础性工作。数字化、网络化将是广电行业未来很长历史阶段的发展驱动力。

2、国家十二五期间加快文化产业发展的重大决策引开了新的行业空间

2011年10月,十七届六中全会召开并通过了《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》,这是指导今后文化发展的纲领文件,结合十二五规划中提出“推动文化产业成为国民经济支柱性产业”,在中国从出口转向内需,从投资转向消费、从低端制造转向知识产权的经济转型的大趋势下,文化产业的发展将起到非常重要的作用。文化传媒行业在未来五年中将持续受到政策的强力支持,必将表现为财政转移支付的倾斜,从而在新闻出版领域、图书馆、博物馆、档案馆、科技馆、美术馆等文化发展单位以及部队、科研院所、政府机关和事业单位在音视频制作、控制和管理方面产生新的巨大需求。

三网融合的推进对未来国内电信、广电、互联网产业的升级和行业扩张将产生重大的影响。随着网络技术的不断发展,更多的新媒体形式将不断涌现出来,互动电视、网络电视、手机电视、互联网电视等新兴媒体迅速崛起,并成为主流发展趋势。数字化、网络化和高清化已经成为电视节目的生产、制作、播出、传送、发行、收看等各领域发展的必然趋势,广电行业由此呈现出来多元化的发展趋势。

国家支持文化产业政策的实施,会给公司相关产品提供较大的发展空间,公司将紧密跟进文化产业政策,加大研发和市场投入力度,使公司的经营业绩在文化产业政策的支持下再上一个新台阶。

同时,公司上市后,资金实力与品牌都有了较大的提升。资金实力的提升,有利于拓宽公司的产业链,提升公司整体的盈利能力;品牌的提升,有利于公司拓展一些行业新客户,实现市场份额的优化。公司管理层已充分认识上市带来的发展机遇,并力争抓住此机遇,实现公司既定的战略目标。

2、面临的挑战

面对当前科技的不断发展,广电行业及其他领域的数字化、网络化、高清化和三网融合的快速发展,对公司业务将有积极的促进作用。公司主要以服务为导向,通过不断的技术创新和产品精拓展,不断满足客户的需求,公司的业务发展虽然已经取得了一定成绩,但也清醒地意识到市场竞争较以往更加激烈,将有更多的企业进入相关领域参与竞争,虽然国家对新进入广电行业的新企业设立了较高的政策壁垒,保护了公司的现有业务和行业地位,但是,随着国家产业政策将来的进一步放宽,公司目前在广电行业的竞争优势和行业地位将面临新的挑战。

同时,公司经营规模快速扩张,对管理水平提出了更高的要求,迫切需要更多的技术和管理人才。因此,公司必须加强和重视人力资源管理,防止公司关键人才的流失,引进和培养公司发展中所需的各种管理人才和技术人才,完善公司内部人才结构,使人才发展跟上公司经营规模扩大的需要。

(四)2012年经营目标及未来发展战略规划

1、整体发展战略目标

2012年公司将继续深入学习、实践科学发展观,朝着资源节约型、效率高效型企业继续迈进,作为国内具有实力的专业音视频整体解决方案提供商,公司秉承“融合领先科技,铸就卓越品牌,诚信开拓进取,勤奋严谨创新”的理念,通过音视频整体解决方案的设计、开发与实施,依托自有在媒体资产管理、高标清非线性编辑网络、信息安全、统一监测监控等方面的技术积累,致力于音视频领域的信息技术创新,努力为客户音视频价值链的各个环节创造价值,成为世界领先的音视频整体解决方案提供商。

公司未来三年内将继续专注于现有经营范围和产品,公司的核心竞争能力、主要经营模式或业务模式不会发生重大变化。

2、2012年公司的经营目标

最近五年来,公司的业绩一直保持着高速的增长,2007年公司主营业务收入只有7,700多万元,净利润1,000多万元,而到刚刚过去的2011年,主营业务收入已经达到4.7亿元,净利润超过1亿元。随着公司规模的增大,继续保持过去这种超高速增长已经成为摆在公司管理层和全体员工面前的巨大挑战,但是公司必须,继续紧紧抓住行业变革的契机,不断创新,深入挖掘,加强管理,在人才招聘与人力资源储备、人员培训制度与质量管理规范等方面加大投入,建立符合公司战略发展需要和业务特色的、高效的管理体系,充分发挥骨干人才的主观能动性,同时通过充分发挥募投项目的能力,在产品能力和营销网络方面取得长足进步,力争2012年实现主营收入6.35-7.75亿元人民币,在2011年主营收入4.7亿元人民币的基础上增长35%-65%。费用成本的增长小于收入增长,确保净利润保持同步增长。

上述经营目标并不代表公司对2012年度的盈利预测,能否实