（上接B15版）

五、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况，包括但不限于：交易对方及其主要管理人员未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。

截至本预案公告日，本次交易对方及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。

第五节交易标的基本情况

本次交易的标的资产为方江涛、韩洋、梁智震、深圳金锐扬投资管理企业（有限合伙）、北京汇融金控投资管理中心（有限合伙）持有的金锐显100%的股权。本次交易将以2014年12月31日为审计和评估基准日。本公司已经聘请具有证券期货业务资格的审计和资产评估机构对标的资产进行审计和评估，最终交易价格不超过经具有证券期货业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告的评估结果。经审计的财务数据及资产评估结果将在发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书中予以披露。

一、金锐显的基本情况

公司名称	深圳市金锐显数码科技有限公司
法定代表人	方江涛
注册资本	1,000万人民币
成立日期	2005年11月29日
住所	深圳市南山区高新区中区麻雀岭工业区M-6栋6楼四区（仅限办公）
营业执照注册号	440301103593628
公司类型	有限责任公司
经营范围	多媒体通信与数码影像产品的技术开发与销售；计算机软、硬件的技术开发与销售；以及上述相关技术咨询与技术服务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外、限制的项目须取得许可后方可经营）；电子产品、数码产品的生产（生产场地执照另办）

二、金锐显历史沿革

（一）设立

2005年10月20日，刘宝辉签署《金锐显数码科技（深圳）有限公司章程》，决定设立金锐显数码科技（深圳）有限公司。

2005年10月21日，深圳市工商局出具《深圳市）名称预核字[2005]第072788号》金业名称预先核准通知书》，预先核准的企业名称为金锐显数码科技（深圳）有限公司，保留期自2005年10月21日至2006年4月21日。

2005年11月17日，深圳市南山区经济贸易局出具《深外资南复[2005]0625号》《关于设立外资企业《金锐显数码科技（深圳）有限公司》的通知》，同意（香港）刘宝辉设立外资企业的申请，外资企业名称为金锐显数码科技（深圳）有限公司；企业投资总额为100万元港币；注册资本为100万元港币。企业注册资本在企业注册登记后30天内一次性投入。同日，深圳市人民政府核发《海外资粤深南外资证字[2005]5042号》《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，批准公司成立。

2005年11月29日，金锐显办理完毕设立的工商设立登记手续，取得深圳市工商局核发的注册号为企独粤深总字第316744号的《企业法人营业执照》。金锐显设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（港币万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	刘宝辉	100.00	0	100.00
合 计		100.00	0	100.00

（二）历次资本变更

2006年2月17日，金锐显向深圳市工商局提交《关于延期出资的申请报告》，将出资期限延长至160天内，该等申请报告已经深圳市南山区贸易工业局同意。

2006年3月31日，深圳德正会计师事务所有限公司就本次实收资本变更出具《深德正外验字[2006]第010号》《验资报告》，验证截至2006年2月24日止，金锐显已收到投资方缴纳的注册资本合计港币100万元整，全部以货币出资。

2006年6月12日，金锐显办理完毕本次实收资本变更的工商变更登记手续，取得深圳市工商局换发的注册号为企独粤深总字第316744号《企业法人营业执照》。本次实收资本变更后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（港币万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	刘宝辉	100.00	100.00	100.00
合 计		100.00	100.00	100.00

（三）第一次股权转让（2006年8月）

2006年8月18日，深圳市南山区贸易工业局向金锐显出具《深外资南复[2006]0432号》《关于外资企业《金锐显数码科技（深圳）有限公司》股权转让、企业性质变更的批复》，同意刘宝辉将其持有金锐显70%、15%、15%的股权分别转让给方江涛、王学军、杨林，公司性质变更为内资企业。

2006年8月21日，刘宝辉作为转让方与受让方方江涛、王学军、杨林签订《股权转让协议》，约定转让方将其持有金锐显70%、15%、15%的股权分别以70万元港币、15万元港币、15万元港币的价格转让给受让方方江涛、王学军、杨林。同日，深圳国际高新技术产权交易所就该等股权转让协议的签署出具《深高交所见（2006）字第4597号》《股权转让见证书》。

2006年8月23日，金锐显召开董事会会议并作出决议，同意股东刘宝辉将其持有金锐显70%、15%、15%的股权分别转让给方江涛、王学军、杨林，金锐显的由外资企业变更为内资企业，公司名称变更为深圳市金锐显数码科技有限公司。

2006年8月28日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续，并取得深圳市工商局核发的注册号为440301240112的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	70.00	70.00	70.00
2	王学军	15.00	15.00	15.00
3	杨 林	15.00	15.00	15.00
合 计		100.00	100.00	100.00

（四）第一次增资（2007年4月）

2007年3月1日，金锐显召开股东会会议，同意增加注册资本400万元，该等新增注册资本由方江涛出资280万元、王学军出资60万元、杨林出资60万元，并同意修改公司章程。

2007年3月24日，深圳财税达会计师事务所就本次增资出具《深财税达验字（2007）第B015号》《验资报告》，验证截至2007年3月22日止，金锐显已收到股东方江涛、王学军、杨林缴纳的新增注册资本合计400万元，全部货币方式出资。

2007年4月2日，金锐显办理完毕本次增资的工商变更登记手续，并取得深圳市工商局换发的注册号为440301240112的《企业法人营业执照》。本次增资后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	350.00	350.00	70.00
2	王学军	75.00	75.00	15.00
3	杨 林	75.00	75.00	15.00
合 计		500.00	500.00	100.00

（五）第二次增资（2008年8月）2008年8月22日，深圳衡大会计师事务所就本次增资出具《深衡大验字[2008]152号》《验资报告》，验证截至2008年8月22日止，金锐显已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计500万元，全部以货币方式出资。

2008年8月25日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意注册资本由500万元增加至1,000万元，其中股东方江涛出资350万元、王学军出资75万元、杨林出资75万元。同日，方江涛、杨林、王学军共同签署《深圳市金锐显数码科技有限公司章程》。

2008年8月29日，金锐显办理完毕本次增资的工商变更登记手续，并取得深圳市工商局换发的注册号为440301103593628的《企业法人营业执照》。本次增资后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	700.00	700.00	70.00
2	王学军	150.00	150.00	15.00
3	杨 林	150.00	150.00	15.00
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

（六）第二次股权转让（2010年12月）

2010年12月23日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意方江涛将其持有金锐显11万元的出资额以55万元的价格转让给韩洋、5万元的出资额以25万元的价格转让给陈贵生、44万元的出资额以220万元的价格转让给上海锐扬，同意王学军、杨林分别将其持有金锐显6.25万元的出资额以31.25万元的价格转让给上海锐扬，并同意相应修改公司章程。

2010年12月23日，方江涛、王学军、杨林作为转让方与受让方韩洋、陈贵生、上海锐扬签订《股权转让协议书》。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20101223055的《股权转让见证书》。

2010年12月27日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续，并取得深圳市市监局换发的注册号为440301103593628的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	640.00	640.00	64.00
2	王学军	143.75	143.75	14.375
3	杨 林	143.75	143.75	14.375
4	上海锐扬	56.50	56.50	5.65
5	韩 洋	11.00	11.00	1.10
6	陈贵生	5.00	5.00	0.50
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

（七）第三次股权转让（2011年11月）

2011年10月12日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意王学军将其持有金锐显8.75万元的出资额以43.75万元的价格转让给蒋洋，同意杨林将其持有金锐显8.75万元的出资额以43.75万元的价格转让给蒋洋，同意陈贵生将其持有金锐显5万元的出资额以25万元的价格转让给梁智震，并同意相应修改公司章程。

2011年10月25日，陈贵生作为转让方与受让方梁智震签订《股权转让协议书》，约定转让方将其持有金锐显5万元的出资额以25万元的价格转让给受让方。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20111025030的《股权转让见证书》。

2011年10月26日，王学军、杨林作为转让方与受让方蒋洋签订《股权转让协议书》，约定转让方分别将其持有金锐显8.75万元的出资额以43.75万元的价格转让给蒋洋。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20111026034的《股权转让见证书》。

2011年11月7日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续，并取得深圳市市监局换发的注册号为440301103593628的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	640.00	640.00	64.00
2	王学军	135.00	135.00	13.50
3	杨 林	135.00	135.00	13.50
4	上海锐扬	56.50	56.50	5.65
5	蒋 洋	17.50	17.50	1.75
6	韩 洋	11.00	11.00	1.10
7	梁智震	5.00	5.00	0.50
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

（八）第四次股权转让（2013年10月）

2013年10月10日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意王学军将其持有金锐显135万元的出资额以135万元的价格转让给方江涛，同意杨林将其持有金锐显135万元的出资额以135万元的价格转让给方江涛，同意蒋洋将其持有金锐显17.5万元的出资额以17.5万元的价格转让给方江涛。

2013年10月15日，蒋洋、王学军、杨林作为转让方与受让方方江涛签订《股权转让协议书》，约定王学军、杨林分别将其金锐显135万元的出资额以135万元的价格转让给方江涛，蒋洋将其持有金锐显17.5万元的出资额以17.5万元的价格转让给方江涛。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20131015111的《股权转让见证书》。

2013年10月25日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	927.50	927.50	92.75
2	上海锐扬	56.50	56.50	5.65
3	韩 洋	11.00	11.00	1.10
4	梁智震	5.00	5.00	0.50
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

（九）第五次股权转让（2014年8月）

2014年8月5日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意上海锐扬将其持有金锐显56.5万元的出资额以282.5万元的价格转让给方江涛，并同意修改公司章程。

2014年8月15日，上海锐扬作为转让方与受让方方江涛签订《股权转让协议书》，约定转让方将其持有金锐显56.5万元的出资额以282.5万元的价格转让给受让方。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20140815106的《股权转让见证书》。

2014年8月27日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	984.00	984.00	98.40
2	韩 洋	11.00	11.00	1.10
3	梁智震	5.00	5.00	0.50
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

（十）第六次股权转让（2014年10月）

2014年10月22日，方江涛作为转让方与受让方深圳金锐扬签订《股权转让协议书》，约定转让方将其持有金锐显12%的股权以120万元的价格转让给受让方。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20141022107的《股权转让见证书》。

2014年10月27日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意方江涛将其持有金锐显12%的股权以120万元的价格转让给深圳金锐扬，并同意修改公司章程。

2014年10月28日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让完成后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	864.00	864.00	86.40
2	深圳金锐扬	120.00	120.00	12.00
3	韩 洋	11.00	11.00	1.10
4	梁智震	5.00	5.00	0.50
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

（十一）第七次股权转让（2014年10月）

2014年10月26日，金锐显召开股东会会议并作出决议，同意方江涛将其持有金锐显10%的股权以3,800万元的价格转让给汇融金控，并同意修改公司章程。

2014年10月27日，方江涛作为转让方与受让方汇融金控签订《股权转让协议书》，约定转让方将其持有金锐显10%的股权以3,800万元的价格转让给受让方。同日，深圳联合产权交易所就前述股权转让事宜出具见证书编号为JZ20141027171的《股权转让见证书》。

2014年10月31日，金锐显办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让完成后，金锐显的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	方江涛	764.00	764.00	76.40
2	深圳金锐扬	120.00	120.00	12.00
3	汇融金控	100.00	100.00	10.00
4	韩 洋	11.00	11.00	1.10
5	梁智震	5.00	5.00	0.50
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00

三、金锐显股权结构及控制关系

截至本预案公告日，方江涛直接持有金锐显76.40%股权，为金锐显的实际控制人。金锐显的股权结构如下：

四、金锐显控股、参股情况

截至本预案公告日，金锐显控股1家公司，无参股公司，控股子公司情况如下：

公司名称	东莞市锐航数码科技有限公司
法定代表人	方江涛
注册资本	100万
成立日期	2011年12月30日
住所	东莞市塘厦镇沙新路113A号
营业执照注册号	441900001236417
公司类型	有限责任公司
经营范围	研发、产销：数码电子产品（法律法规及国务院决定禁止或应经许可的除外）；货物进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外；法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营）。

五、金锐显出资及合法存续情况

根据方江涛、韩洋、梁智震、深圳金锐扬、汇融金控提供的资料、验资报告及相关承诺：

①根据对金锐显历次出资验资报告的核查及方江涛、韩洋、梁智震、深圳金锐扬投资管理企业（有限合伙）、北京汇融金控投资管理中心（有限合伙）出具的承诺，截止本预案公告日，金锐显股东已全部缴足金锐显的注册资本，实际出资与工商登记资料相符，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。

②本次发行股份购买的资产为方江涛、韩洋、梁智震、深圳金锐扬投资管理企业（有限合伙）、北京汇融金控投资管理中心（有限合伙）持有的金锐显100%股权。方江涛、韩洋、梁智震、深圳金锐扬投资管理企业（有限合伙）、北京汇融金控投资管理中心（有限合伙）合法拥有上述股权完整的所有权，不存在质押、冻结、司法拍卖、受托持股、设置信托或其他股东权利受到限制的情形，该等股权亦不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等争议事项或者妨碍权属转移的其他情况。

③本次交易的交易对方、金锐显的股东方江涛、韩洋、梁智震、深圳金锐扬投资管理企业（有限合伙）、北京汇融金控投资管理中心（有限合伙）及其董事、监事和高级管理人员（或主要管理人员）最近五年内没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、金锐显资产情况

1、房屋建筑物

截至2014年12月31日，金锐显拥有房产情况如下：

序号	产权证号	座落	建筑面积（㎡）	用途	他项权利
1	深房地字第4000536088号	深圳市南山区麻雀岭5号住宅楼A602	95.55	住宅	无

2、商标

截至2014年12月31日，金锐显拥有如下商标：

序号	商标	类别	注册号	有效期限	取得方式	他项权利
1	金锐显	第9类	6515107	2011.09.07-2021.09.06	申请	无
2	Cultraview	第9类	6515172	2011.11.26-2021.11.27	申请	无
3	[illegible]	第9类	6841434	2011.12.21-2021.12.20	申请	无

3、专利

截至2014年12月31日，金锐显拥有如下专利：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	状态	他项权利
1	一种电视机主机与电源一体化板	201120382391.X	实用新型	2011.10.10	有效	无
2	一种具有八向鼠标运动轨迹的遥控器	201220721399.9	实用新型	2012.12.24	有效	无
3	电视线路板（多制式电视信号接收机）	201130230298.2	外观设计	2011.07.19	有效	无
4	多功能网络播放盒	201230557491.1	外观设计	2012.11.16	有效	无
5	遥控器	201230645123.2	外观设计	2012.12.21	有效	无

4、计算机软件著作权

截至2014年12月31日，金锐显拥有如下计算机软件著作权：

序号	软件名称	编号	登记号	发证日期
1	全球家用液晶电视（LCD/PDP）MSTAR 718系统软件V1.0	软著登字第093213号	2008SR06034	2008.03.24
2	全球家用平板电视（LCD/PDP）MSTAR 9X19系统软件V1.0	软著登字第093214号	2008SR06035	2008.03.24
3	全球家用平板电视（LCD/PDP）MSTAR 9X89系统软件V1.0	软著登字第093215号	2008SR06036	2008.03.24
4	ATSC标准家用数字电视（LCD/PDP）MSD118系统软件[简称：MSD118系统软件]V1.0	软著登字第0187595号	2009SR060596	2009.12.29
5	高清数字模拟一体平板电视（LCD/PDP）MSD209系统软件[简称：MSD209系统软件]V1.0	软著登字第0187596号	2009SR060597	2009.12.29
6	H.264高清数模一体电视接收机系统软件[简称：H.264系统软件]V1.0	软著登字第0187598号	2009SR060599	2009.12.29
7	高清数字模拟一体平板电视（LCD/PDP）MSD206系统软件[简称：MSD206系统软件]V1.0	软著登字第0187600号	2009SR060601	2009.12.29
8	高清数字电视接收机7828系统软件[简称：7828系统软件]V1.0	软著登字第0188931号	2010SR000658	2010.01.05
9	金锐显高清数字模拟一体平板电视MSD306系统软件[简称：MSD306系统软件]V1.0	软著登字第0287280号	2011SR023606	2011.04.26
10	金锐显欧洲五合一高清电视软件V1.0	软著登字第0314305号	2011SR050631	2011.07.21
11	Cultraview智能电视安规框架软件V1.0	软著登字第0885201号	2014SR215971	2014.12.30
12	Cultraview CV608能效提升Android电视系统软件V1.0	软著登字第0885206号	2014SR215976	2014.12.30
13	Cultraview CV918高端Android 4K电视系统软件V1.0	软著登字第0885211号	2014SR215981	2014.12.30
14	Cultraview CV3393 ATSC数模一体电视接收机系统软件V1.0	软著登字第0885215号	2014SR215985	2014.12.30
15	Cultraview FM调频广播及Bluetooth蓝牙接收电视系统软件V1.0	软著登字第0885221号	2014SR215991	2014.12.30
16	Cultraview CV9202电视工厂菜单系统软件V1.0	软著登字第0885225号	2014SR215995	2014.12.30
17	Cultraview DTMB数字电视地面广播传输系统软件V1.0	软著登字第0885440号	2014SR216210	2014.12.30
18	Cultraview CV301 ATSC数模一体低成本电视接收机UI系统软件V1.0	软著登字第0885444号	2014SR216214	2014.12.30
19	Cultraview画质自动调整软件V1.0	软著登字第0885476号	2014SR216246	2014.12.30

5、房屋租赁

截至2014年12月31日，金锐显房屋租赁情况如下：

①2013年3月1日，金锐显作为承租方与出租方中钢集团深圳有限公司签订《房屋租赁合同》，约定出租方将其位于深圳市南山区高新中区麻雀岭工业区M-6栋中钢大厦6层2、4区的房产出租给承租方，租赁面积为1,706平方米，租金为68,240元/月，租赁用途为厂房，租赁期限为2013年3月1日至2015年3月1日。

②2013年3月20日，金锐显作为承租方与出租方中钢集团深圳有限公司签订《房屋租赁合同》，约定出租方将其位于深圳市南山区高新中区麻雀岭工业区M-7栋中钢大厦3层东的房产出租给承租方，租赁面积为1,294平方米，租金为51,760元/月，租赁用途为厂房，租赁期限为2013年3月21日至2015年3月20日。

③2012年12月27日，金锐显东莞分公司作为承租方与出租方锐显电子签订《厂房租赁合同书》，约定出租方将位于东莞市塘厦镇沙新路113号A栋厂房出租给承租方，租赁面积为7,290平方米，租金为94,770元/月，租赁期限为2013年1月1日至2014年12月31日。

④2012年12月27日，金锐显东莞分公司作为承租方与出租方锐显电子签订《厂房租赁合同书》，约定出租方将位于东莞市塘厦镇沙新路113号B栋厂房出租给承租方，租赁面积为16,349.40平方米，租金为212,542.20元/月，租赁期限为2013年1月1日至2014年12月31日。

⑤2013年9月10日，金锐显上海分公司作为承租方与出租方上海凌阳科技有限公司签订《凌阳科研大楼租赁合同》，约定出租方将位于上海市张江高科技园区祖冲之路1077号2幢2509室出租给承租方，租赁面积为392平方米，租金为29,808.33元/月，租赁期限为2013年11月11日至2015年11月10日。

七、金锐显对外担保及关联方资金占用情况

1、对外担保情况

截至2014年12月31日，金锐显不存在其他对外担保情况。

2、关联方资金占用情况

截至2014年12月31日，交易对方及其关联方不存在对标的公司非经营性资金占用的情形。

3、主要负债情况

截至2014年12月31日，金锐显资产负债率为69.19%，负债金额为23,997.90万元。其中，短期借款1,500万元、应付票据4,897.72万元、应付账款14,771.19万元，占负债总额的比例为88.21%，为金锐显负债的主要构成。

4、其他事项

截至2014年12月31日，金锐显不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近三年不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情形。

八、金锐显主要财务指标

1、简要资产负债表

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	34,683.84	33,261.44
负债合计	23,997.90	24,631.58
归属于母公司所有者权益合计	10,685.95	8,629.86
所有者权益合计	10,685.95	8,629.86

2、简要利润表

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
营业收入	103,995.97	61,865.52
利润总额	5,807.83	130.32
净利润	5,008.09	98.95
归属于母公司所有者的净利润	5,008.09	98.95
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,099.08	739.32

标的公司2014年度净利润相比2013年有大幅增长原因主要为：

①2014年度产品销售收入和毛利率相比2013年度均有较大提升，主要原因为金锐显主要产品电视机主板的毛利率提升所致，具体原因如下：

1）智能电视机主板的毛利率相比传统电视机主板较高，且金锐显于2014年度提高了智能电视机主板的销售占比，即由2013年度的6.18%上升至2014年度的25.86%，智能电视机主板的毛利占比也从2013年度的8.61%提升至2014年度的16.39%；

2）传统电视机主板的毛利率从2013年度的10.20%显著提升至2014年度的14.19%，其主要原因为2013年度的传统电视机主板产品均不包含电源而是电视机主板和电源板分离，自2014年度开始市场主流的传统电视机主板已更新为电视机主板和电源板二合一，新产品溢价及边际效用提升导致传统电视机主板毛利率提高。

有关产品毛利率的具体分析及产品分类情况请详见本节之“九、金锐显主营业务情况”之“（四）金锐显主营业务收入情况”之“3、产品毛利情况”；

综上，金锐显2014年度毛利率相比2013年度增长幅度较大

②产品规模效应随销售额增长而愈加明显，即产品的固定成本相对维持稳定，而产品销量的增长将带来全部产品边际贡献增长。

③根告期内，标的公司控股股东方江涛分别于2013年12月和2014年1月与部分员工签署《股权赠予协议》，因此2013年度和2014年度分别确认股份支付费用623.50万元和48.00万元。

综上，标的公司2014年度净利润显著增加。

3、简要现金流量表

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	5,320.69	4,099.32
投资活动产生的现金流量净额	-649.62	-469.15
筹资活动产生的现金流量净额	-4,455.61	-2,381.03
现金及现金等价物净增加额	215.47	1,249.14

2014年度和2013年度金锐显净利润分别为5,008.09万元和98.95万元，将净利润调节为经营活动现金流量的详细情况如下：

项目	2014年度	2013年度
净利润	5,008.09	98.95
加：资产减值准备	170.15	-133.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	545.42	560.06
无形资产摊销	6.48	6.48
长期待摊费用摊销	92.69	91.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	56.97	0.07
财务费用（收益以“-”号填列）	125.31	171.16
投资损失（收益以“-”号填列）	-15.73	-23.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-25.16	4.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	-107.78	-4,364.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,157.87	3,007.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,574.13	4,057.60
其他	48.00	623.50
经营活动产生的现金流量净额	5,320.69	4,099.32

如上，2013年度的净利润与经营活动产生的现金流量金额差异较大，其差异主要是由于经营性应收项目和应付项目的正面影响，即金锐显的应收账款回款良好及供应商授予良好的信用结算条款所致，从而导致当年经营活动产生的现金流量较好。

4、非经常性损益明细表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-569,652.52	-722.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	116,008.43	-175,654.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注）	-480,000.00	-6,235,000.00
小计	-933,644.09	-6,411,376.46
所得税影响额	-23,783.39	-7,675.60
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-909,860.70	-6,403,700.86

注：该项目为当年度确认的股份支付费用。

九、金锐显主营业务情况

金锐显主要从事模拟和数字电视、互联网电视主板与互联网机顶盒的研发、设计、生产和销售，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012修订）分类，金锐显属于制造业（分类代码：C）下的计算机、通信和其他电子设备制造业（分类代码：C39），细分行业为电视机主板行业、互联网机顶盒行业。

（一）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

①行业管理部门

本行业的主管部门为国家发改委、工业和信息化部、国家新闻出版广电总局。国家发改委主要承担产业的宏观管理职能，负责制订国民经济社会中长期发展规划，决定中央预算内投资，制定产业政策，推进产业结构战略性调整等。工业和信息化部负责管理行业发展规划、产业政策、行业标准的制定，指导行业发展，主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；指导推进信息化建设等。国家新闻出版广电总局主要负责统筹规划产业发展，监督管理行业发展方向等。

②行业协会

本行业的行业协会主要包括中国光学光电子行业协会、中国电子视像行业协会、中国电子仪器行业协会。行业协会是行业的自律性组织，主要负责行业规范的制定、行业内的协调与监督、行业数据的统计以及行业内企业合法权益的保护。

中国光学光电子行业协会是全国从事光学光电子科研、生产和教学的企、事业单位自愿组合的，民政部批准法人资格的社会团体。协会的主要工作是：开展本行业市场调查，向政府提出本行业发展规划的建议；进行市场预测，向政府和会员单位提供信息；举办国际、国内展览会、研讨会、学术讨论会，致力新产品新技术的推广应用；出版刊物报纸和行业名录；组织会员单位开拓国际国内市场，组织国际交流，开展国际合作，推动行业发展与进步。

中国电子视像行业协会是经国家民政部批准的具有社团法人资格的全国性行业组织。协会主要职责包括：负责电子视像行业和以音视频技术为基础的消费类电子产业的行业自律，协助政府加强行业管理，承担政府授权和交办的有关行业管理职能；根据行业发展的需要及国家有关的方针、政策，制定行业技术标准和行业规范；经政府有关部门批准开展对行业信息的调查、收集、统计、研究；对视像行业的产品和技术进行推荐等。

中国电子仪器行业协会是经民政部批准的全国性行业组织，管理归口于工业和信息化部。协会的主要职责是：在政府部门和企（事）业单位之间发挥桥梁纽带作用；向政府部门反映行业、会员的合理要求，维护行业和会员的利益；协助政府部门更好地完成对电子仪器行业的管理工作；行业调查研究等。

③行业政策及解读

近年来，国家加快培育和发展战略性新兴产业，积极推动信息行业产业结构升级。本行业是国家产业政策长期鼓励支持的新兴行业，国家和地方政府出台一系列产业政策支持该行业的发展，具体如下：

2005年7月，国家广电总局发布了《关于推进试点单位有线电视数字化整体转换的若干意见（试行）》，要求要面向政府、社会和家庭，大力开发信息资源，积极提供政务、文化、教育、就业、金融、生活资讯等本地化、专业化信息服务，使有线数字电视成为进入千家万户的多媒体信息服务平台；各试点单位在推进整体转换过程中，要建立和完善服务质量保证体系；鼓励率先实施数字化整体转换的试点单位，采用多种融资渠道，合作、投资入股以及兼并等方式，跨地区从事有线电视数字化建设和业务开发。

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）在“信息产业及现代服务业”中的发展思路为：突破制约信息产业发展的核心技术，掌握集成电路及关键元器件、大型软件、高性能计算、宽带无线移动通信、下一代网络等核心技术，提高自主开发能力和整体技术水平；加强信息技术产品的集成创新，提高设计制造水平，重点解决信息技术产品的可扩展性、易用性和低成本问题，培育新技术和新业务，提高信息产业竞争力；以应用需求为导向，重视和加强集成创新，开发支撑和带动现代服务业发展的技术和关键产品，促进传统产业的改造和技术升级。

2008年5月，科技部、财政部、国家税务总局发布的《国家重点支持的高新技术领域》对电子信息技术中的微电子技术领域提出的重点支持领域包括：集成电路设计技术、集成电路产品设计技术、集成电路封装技术、集成电路测试技术、集成电路芯片制造技术、集成光电子器件技术。

2011年3月，国务院发布的《中国国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》要求：电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导向产业链高端延伸；大力发展新一代信息技术等战略性新兴产业，新一代信息技术产业重点发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。

2011年6月，国家发改委科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》包括：高性能传感器及关键芯片、高速集成电路技术及芯片、线宽65纳米以下的纳米级集成电路芯片制造、封装和测试；新型显示面板生产、整机模组一体化、玻璃基板制造等关键技术，以及相关的驱动电路等配套材料。

2011年12月，国务院发布的《工业转型升级规划（2011-2015年）》要求：加快应用电子等产品的开发和产业化；完善新型显示产业体系，平板显示产业规模占全球比重提高到20%以上；加快完善平板电视产业链，重点支持网络化、智能化、节能环保、具有立体显示功能的新型彩电产品的研发与应用，促进彩电产业转型升级。

2012年2月，工信部发布的《电子信息制造业“十二五”发展规划》提出：集中突破核心关键技术，全面提升产业核心竞争力，以整机需求为导向，大力开发高性能集成电路产品；加快发展新型平板显示、传感器等关键元器件，提高专用电子设备、仪器及材料的配套支撑能力；以新一代移动通信、下一代互联网、物联网、云计算等领域自主技术为基础，推动计算机、通信设备及视听产品升级换代；以新一代网络通信系统设备及智能终端、高性能集成电路、新型显示、云计算、物联网、数字家庭、关键电子元器件和材料七大领域作为战略性新兴领域，