

# 同辉佳视(北京)信息技术股份有限公司

## 定向增资方案

### 一、增资主体

同辉佳视(北京)信息技术股份有限公司(以下简称“同辉佳视”或“公司”)。  
股份简称:同辉佳视,股份代码:430090。

### 二、增资种类及数额

- 1、增资种类:有限售条件的人民币普通股;
- 2、增资方式:非公开定向增资;
- 3、增资数量及金额:不超过320万股(含320万股),融资额不超过1,280万元(含1,280万元)。

### 三、增资价格及定价依据

增资价格为每股人民币4.00元。

根据公司2010年度经审计的净利润2,404,262.89元计算,本次定向增资完成后,摊薄的每股收益为0.15元,摊薄的静态市盈率约为26.67倍。本次定向增资价格综合考虑了公司所处行业、未来发展战略、成长性、市盈率等多种因素,并与投资者多次沟通后最终确定。

### 四、定向增资期限

自中国证券业协会备案确认后一个月内完成本次定向增资。

### 五、公司股东及员工对本次定向增资股份优先认购的方案

本次定向增资拟增资不超过320万股(含320万股),其中,拟向股权登记日公司在册股东配售30%的股份,即96万股(含96万股)。在册股东按股权登记日持股比例确定相应的配售上限,并于指定日期前将认购资金存入公司指定账户,逾期视为放弃。

在册股东放弃优先配售的股份,首先由王莉、马振国2名员工认购,仍未足额认购部分计入向新增机构投资者定向增资的份额。具体认购数量待定向增资股份认购办法确定后协商确定。

### 六、定向增资新增认购人认购的方案

本次定向增资新增认购人为 5 人，全部为机构投资者。

向新增机构投资者配售的股份总数为下述两部分之和：（1）拟增资股份总数的 70%（即 224 万股）；（2）股权登记日在册股东放弃优先配售且经王莉、马振国 2 名员工履行认购程序后仍未足额认购的配售部分。

新增机构投资者分别为：新天际创展（北京）投资管理有限公司、上海英大投资有限公司、上海亦商资产管理有限公司、上海国宇投资有限公司、北京易中金投资管理中心（有限合伙）。其中，新天际创展（北京）投资管理有限公司拟认购不超过 59 万股；上海英大投资有限公司拟认购不超过 55 万股；上海亦商资产管理有限公司拟认购不超过 60 万股；上海国宇投资有限公司拟认购不超过 50 万股。

股权登记日在册股东放弃认购且经王莉、马振国 2 名员工履行认购程序后仍未足额认购的配售部分，全部由新天际创展（北京）投资管理有限公司、北京易中金投资管理中心（有限合伙）认购。具体认购数量待公司本次新增股份向原股东配售结果确定后，双方再协商确定。

## **七、定向增资新增认购人名单、基本情况、与公司及主要股东的关联关系**

### **1、新天际创展（北京）投资管理有限公司**

新天际创展（北京）投资管理有限公司成立于 2011 年 7 月 5 日，注册号 110107014024944，法定代表人牛福金，注册地址：北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 8586 房间。公司经营范围：投资管理，资产管理，经济信息咨询。

该公司与同辉佳视（北京）信息技术股份有限公司及其主要股东之间不存在关联关系。

### **2、上海英大投资有限公司**

上海英大投资有限公司成立于 2010 年 2 月 2 日，注册号 310107000582321，法定代表人朱水忠，注册地址：上海市普陀区中江路 106 号 1808 室。公司经营范围：实业投资、投资管理，投资咨询（除金融保险证券业务），企业管理咨询（除经纪），企业形象策划，企业营销策划，文化艺术交流策划（除演出除经纪），商务信息咨询（除经纪），机电设备安装（除专项），室内装潢，销售五金交电、建筑材料、化工产品（除危险化学品、监控化学品、易制毒化学品、民用爆炸物、

烟花爆竹)、金属材料、塑料制品、日用百货、电子产品、包装材料,从事各类货物及技术进出口业务。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】

该公司与同辉佳视(北京)信息技术股份有限公司及其主要股东之间不存在关联关系。

### **3、上海亦商资产管理有限公司**

上海亦商资产管理公司成立于2011年11月2日,注册号310114002330640,法定代表人姜一锋,注册地址:嘉定区南翔镇嘉好路1690号2幢459室。公司经营范围:资产管理,投资管理,实业投资,投资咨询(除金融、证券),商务咨询。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】

该公司与同辉佳视(北京)信息技术股份有限公司及其主要股东之间不存在关联关系。

### **4、上海国宇投资有限公司**

上海国宇投资有限公司成立于2008年3月24日,注册号310107000530370,法定代表人朱国忠,注册地址:上海市普陀区大渡河路640号402K室。公司经营范围:实业投资、投资管理,投资咨询(除金融保险证券业务、除经纪),企业管理咨询(除经纪),企业形象策划,企业营销策划,文化艺术交流策划(除演出、除经纪),商务信息咨询(除经纪),房地产开发经营,建筑工程专业的技术开发、技术咨询、技术服务,建筑工程施工,机电设备安装(除专项),室内装潢,销售:五金交电、建筑材料、化工产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、金属材料、塑料制品、日用百货、电子产品、包装材料,从事各类货物及技术进出口业务。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】

该公司与同辉佳视(北京)信息技术股份有限公司及其主要股东之间不存在关联关系。

### **5、北京易中金投资管理中心(有限合伙)**

北京易中金投资管理中心(有限合伙)成立于2011年9月29日,注册号110108014291244,执行事务合伙人梁显宏,主要经营场所:北京市海淀区上地三街9号B座5层B611。公司经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:投资管理;资产管理。(未取得行政许可的项目除外)

该公司与同辉佳视（北京）信息技术股份有限公司及其主要股东之间不存在关联关系。

## 八、出资方式

所有认购人均以现金方式认购本次定向增资新增的股份。

## 九、募集资金用途及项目可行性分析

### （一）募集资金用途及投资概算

#### 1、募集资金投资项目概述

根据公司既定的发展战略与目标，在进行充分的市场调查和可行性分析的基础上，公司将增加对数字标牌业务的投入，以提高公司的盈利能力。

公司本次拟将定向增资募集资金全部投向高端数字标牌项目，高端数字标牌是指借助专业的大屏幕终端显示设备为窗口，同时融入数字信息化技术，在特定的物理场所、特定的时间段对特定的人群进行信息传递，从而实现发布商业、财经和娱乐信息的多媒体专业视听系统，是传统数字标牌的升级产品，与纸张媒体、电台、电视和因特网并列，称之为“第五媒体”。本项目内容包括三个部分：室外应用技术开发试验基地建设、高端数字标牌生产组装线建设、Bjb 数字标牌信息发布系统 2.0 版本开发。

公司将通过对数字标牌的技术的研发投入，提升公司的自主创新能力，增强核心竞争力。

#### 2、募集资金总量

本次公司拟定向增资募集资金 1,280 万元，全部用于与公司主营业务相关的高端数字标牌开发项目。

#### 3、项目投资概算

本项目预计投入资金 1,849.86 万元，本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。项目投资具体情况如下：

高端数字标牌开发项目投资预算

单位：万元

项目核算明细	金额（万元）	占比
专用设备购置费	649.86	35.13%
外部评测	150	8.11%
委托外部开发	180	9.73%

办公设备及房租	280	15.14%
研发人员薪酬	590	31.89%
<b>合计</b>	<b>1,849.86</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 专用设备购置费

本项目设备购置费主要为生产设备、开发设备的购置投入和综合测试投入，具体情况如下：

专用设备购置费用构成表

单位：万元

费用类别	金额（万元）	占比
生产设备投入	395	60.78%
开发设备投入	113.86	17.52%
综合测试投入	141	21.70%
<b>合计</b>	<b>649.86</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 研发人员薪酬

项目预计需要研发人员 50 人，其中设计人员 15 人，软件人员 15 人，技术人员 15 人，后台管理人员 5 人，预计共需支付项目研发人员薪酬 590 万元。

### (3) 外部评测

外部评测主要包括设计鉴定和型式实验，其费用开支主要用于盐雾测试、淋浴测试、防尘测试、高温测试和低温测试等方面。

### (4) 委托外部开发

委托外部开发费用是指对所开发的部分软件委托外部单位来进行辅助开发所需支付的费用。公司拟根据软件部提出的功能与需求划分模块进行评估，对确需要外部单位辅助进行的部分，将会委托外部单位开发。

### (5) 办公设备及房租

办公设备购置及房租费用是指因公司高端数字标牌项目开发使用场地而支付的房租及购置项目所需的办公设备而发生的支出。

## (二) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

同辉佳视作为液晶显示产品行业内的集成商及代理商，在业内具备良好的口碑。公司的主要产品包括 LCD 液晶拼接墙系列、数字标牌系列。

同辉佳视本次募集资金全部投向高端数字标牌项目，该项目所涉及到的“室

外应用技术开发试验基地建设”、“高端数字标牌生产组装线建设”、“Bjb 数字标牌信息发布系统 2.0 版本开发”均是公司现有主营业务的完善与扩张。公司的发展战略是致力于提供商用显示解决方案，为客户配套设备、完成相关的开发与应用，商用显示器的销售。公司将以完善的解决方案和优质的服务，成为中国商用显示领域最专业的服务商之一。随着同辉佳视经营规模的扩大及公司作为专业商用显示方案及信息化开发与应用商地位的确立，为了在未来更好地开展经营业务及应对愈加激烈的市场竞争，公司需要进一步提升产品和服务的技术含量和核心技术水平，从而增强公司的综合实力和盈利能力，进而更好的服务客户并回报投资者。在此基础上，公司在充分考虑自身经营业务和专业商用显示市场现状后，选择了目前有利于开展主营业务和提升公司核心竞争力的项目。由于目前专业商用显示市场需求旺盛，公司投资于高端数字标牌项目必将为公司带来可观的现金流入，可以为公司承接大量数字标牌方案及信息化系统集成项目提供资金支持。

### **（三）募集资金投向的必要性**

信息化是当今社会发展的趋势之一，随着数字标牌专业显示系统在机场、地铁、高校等越来越多的领域广泛应用，以及系统未来信息量的不断扩展和系统运行复杂度的不断提高，不同领域的专业视频解决方案将成为数字标牌专业显示系统发展的重要方向；在数字标牌专业显示设备的应用广度方面，除了既有的应用外，预计会有越来越多的领域在信息化建设中产生新的需求。公司是同行业中能够提供全系列数字标牌显示设备的供应商之一，即公司不仅能提供大型数字标牌显示单元，还有自主研发的数字标牌显示系统。随着各行业信息化过程中对数字标牌系统的需求增长，客观上要求公司尽快提高产品开发、销售、技术服务和售后服务能力。本次募集资金项目依托于公司强大的研发队伍，将实现公司主营产品技术升级，提高公司核心竞争力，有助于公司发展成为最专业的行业显示解决方案的研发及新技术应用厂商，并且能够对公司产品的销售具有一定的协同效应，实现公司盈利能力的提升。

### **（四）项目的可行性分析**

#### **1、项目行业政策**

从行业属性上看，同辉佳视属于电子信息产业，行业领域符合信息产

业数字化、网络化、智能化总体趋势。相关政府部门出台了多项政策以支持行业发展。国务院所颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》，明确指出要重点发展以应用需求为导向，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；国务院发布的十大行业振兴计划中的电子信息产业调整和振兴规划中的政策明确指出：突破新型显示产业发展瓶颈；成熟技术的产业化与前瞻性技术研究开发并举，逐步掌握显示产业发展主动权；加强国产软件和行业解决方案的推广应用，推动软件产业与传统产业的融合发展。在北京市中长期科学和技术发展规划纲要（2008-2020年）中的政策指出重点研发液晶显示、发光二极管显示、有机电致发光显示等平板显示产品，研究开发高亮度LED显示及照明产品关键技术、柔性OLED显示屏技术、高清晰度大尺寸OLED显示屏技术等，开发针对TFT-LCD、OLED等光电显示技术的检测平台，建立平板显示材料与器件产业链。加快发展现代服务业。优先发展信息服务和中介服务知识密集型服务业。以信息技术开发应用为基础，加强信息资源开发利用，不断开拓信息服务的新领域，重点发展通信、网络、传媒、咨询等各种类型的信息服务业。北京市海淀区重点支持的十大高新技术产业领域中的政策中明确指出大力开发智力密集型服务业（含“国家重点支持的高新技术领域”中第五项“高技术服务业”）：共性技术、信息服务技术、内容增值服务、集成电路设计业、信息内容服务业、工业设计服务、重大项目决策、分析与咨询服务、开发服务业。综上所述，同辉佳视所处行业属于国家支持发展的新兴行业之一。

## 2、项目市场前景

数字标牌又可称为数字告示（Digital Signage），可广泛应用于公共交通、公共场所；企事业单位、政府、军队；银行、证券等金融机构；教育/能源/电信广告/传媒；连锁餐饮/酒店；百货商场/零售连锁等领域。

近几年全球掀起数字电子标牌的风潮，据市场研究机构DisplaySearch的资料指出，数字告示的整体市场规模，在2006-2010年五年间成长了300%以上，数字标牌行业正大跨步向前迈进。

据美国商业情报研究机构Global Industry Analysts Inc.（简称GIA）最新的一份市场调研报告，在全球数字化的背景下，数字化营销平台主要是针对复杂

多变的消费者而推出的，特别是年轻一代。GIA 预测，由于数字告示拥有能给观看者留下深刻印象等优势，因而在未来数年将会持续增长，预计到 2017 年规模将达到 138 亿美元。

据 GIA 分析，美国将成为全球最大的市场，而拥有 22%年复合增长率的亚太地区将成为增长最快地区。产品方面，数字告示显示器将占据最大份额，数字告示软件增速最快，其年复合增长率约为 25%。

放眼全球，数字标牌应用领域靠前的依旧是零售业、企业和交通运输业。但除此之外，医疗行业和酒店业也发展很快。全球范围内，尤其是印度、中国和新加坡等国，交通运输网的扩建，公共设施和新型商业大楼的崛起，为数字标牌行业瞄准目标顾客，像公司员工、广告商和消费者提供了更多机会。国内如电信、银行、铁路、机场等领域的数字标牌产品的应用也已远超欧美国家，而且发展空间依然巨大，未来几年将是数字标牌产业中短期发展的中坚市场。

根据中国数字视听网提供的市场调查数据指出，仅就数字标牌对零售业的贡献而言，从 2006 年开始，数字标牌市场每年为中国零售市场创造二十几个亿美元的销售价值；从数字标牌自身市场状况看，2009 年，在全球经济下滑的时候，数字标牌市场的增长率达到了 33%，是“IT 产业唯一一个可以保持年均超过三成增长速度的细分领域”。2007 年-2009 年，各应用领域市场需求量增长率都达到 30% 以上。其中公共信息显示、音视频会议领域的增长率都在 40%以上。据初步统计，至 2010 年底，数字标牌市场在中国市场的需求量已超过 100 亿人民币。

2009 年 10 月份，世界传媒大会在中国举行，世界传媒巨头（130 多家世界主流媒体，境内 40 多家媒体）都齐集中国，国家主席胡锦涛发表演讲，表明了国家要通过技术引领传媒发展的决心，这又是数字标牌行业的一次长远、深度发展的机遇。对数字标牌的应用与推广起到了巨大的推动作用。

### **3、高端数字标牌项目技术分析**

#### **（1）室外应用技术开发试验基地技术特性**

高亮度液晶室外屏综合应用是数字标牌行业中最高级别的应用形式之一，其技术及应用难度都很高。它除了需要满足传统数字标牌的全部技术及应用要求外，还要考虑到在室外应用时光线和天气的因素，从技术本质上说，是多媒体技术、网络技术和显示技术的结合，适合于各行各业。

由于高端数字标牌项目产品主要载体为室外机，其应用场地为室外，为使公司数字标牌产品具备耐高温、耐严寒、耐风沙、防暴，防水等特性，公司拟使用募集资金新建相应的室外实验基地，为高端数字标牌的生产创造良好的外部条件。

基地建设后将使产品具有：(a) 高清、高亮显示特点：系统采用工业级高清、高亮液晶显示器作为显示终端，显示亮度高达1500—4000nits，即使在盛夏正午阳光直射下，仍可保持画面清晰、色彩绚丽；(b) 减反射技术（特有技术）：采用特殊减反射处理，可以最大限度降低光线反射率，增加透射率，避免环境中的强光源对图像显示的影响；(c) 恒温设计、全天候运行：独特的恒温设计，可将箱内温度控制在最适于液晶屏工作的温度范围内，保证低温状态启动，且系统设有独特的隔热层处理，有效避免因室外低温或高温造成液晶屏损坏，大大延长屏幕的使用寿命；保证-30℃至45℃的室外温度环境下连续7\*24小时长时间正常工作；(d) 防暴设计：整机采用高强度材质，能有效避免意外撞击对设备造成的伤害，完美保护机柜内设备的安全，免除用户的后顾之忧；(e) 防尘、防水、防腐蚀设计：完善的箱体工艺结构设计及防腐涂层处理，保证了高亮液晶室外显示屏能够抵抗沙尘、风雨酸碱的侵蚀。机柜防尘防水参照国家IP65防护等级设计；(f) 易维护、易安装（独有特性）：整体采用模块化快装结构设计，使得安装更加便捷，且系统中设有独特的密闭内循环设计，大大降低了滤网清洁的周期，使得维护更加方便、轻松；(g) 长寿命7\*24小时运行：长寿命耐久性设计最大限度支持7\*24小时不间断使用，确保长时间无故障运行；(h) 远程控制：可通过局域网内的服务器端对所有客户端进行集中控制管理，实时监测到显示端的工作状态，并及时发现播放终端故障，使该系统始终保持最佳运行状态；(i) 定时开机（独有特性）：可根据用户需求自行设定开关机时间；(j) 支持多种网络：可运行于局域网或互联网、运用ADSL/拨号网络，GPRS、CDMA、wi-fi无线网络等多种技术手段传输内容；(k) 自动报警：独有的报警系统电路设计，当室外机受到外力撞击，或机柜柜门被非法开启时，会自动触发系统，进而发出声音报警；同时系统会向管理员报警，并自动开启摄像头，同步调取现场影像并自动存储。

## **(2) 高端数字标牌生产组装线技术特性**

公司的高端数字标牌系统由显示屏、播放器、软件和集成系统四部分组成。

组装后的终端设备设计新颖、性能良好，后台管理操作界面及运作流程简单且直观，目前运用到的关键技术有网络多媒体叠加、远程实时排版、预约点播、节目认证、嵌入式GUI交互技术。相关技术公司通过自主研发已经全部掌握，通过生产组装线的建立将会生产能满足客户应用需求的产品。

高端数字标牌生产组装线主要用于高端数字标牌系统的组装。公司需根据客户具体需求，对其所要求的技术特性，进行可实现性论证；根据论证结果，设计项目方案；方案设计完毕，分配加工各个配件（包括软件、硬件、核心部件），期间对各个环节进行质量把控；生产出项目方案所需配件后，进行方案论证；方案可行后，进入组装阶段，并出成品；成品进行质量检验（包括防水、防尘、防暴等），其检验过程严格按照国家质量标准进行；检验合格后，成品交付使用。

由于高端数字标牌系统具有高程度集合特性，需将显示屏、播放器、软件和系统集成等部分组装成整机，而公司目前仅能应对小型订单的组装，大型订单中的部分硬件尚需外协生产，因此随着公司数字标牌产品的升级和销售规模的扩大，建设公司自有的高端数字标牌生产组装线必不可少。

### **(3)Bjb数字标牌信息发布系统2.0版本技术特性**

该系统为基于C/S和B/S混合架构开发的多媒体信息编辑、发送和管理系统，由显示模块、播控模块和网络控制模块组成；具有多级管理，多格式支持和强大的用户自定义功能；可以泛地应用于各行业，提高信息沟通效率。该发布系统不仅能应用于传媒广告、交通运输等领域，还可广泛应用于政务公开、突发事件和反恐防暴等信息编辑、传输、发布。

公司的数字标牌信息发布系统全面支持MPEG-1、MPEG-2、MPEG-4等国际编码标准。系统后台以高质量的编码方式将视频信号、音频信号、图片信息和文本信息通过计算机网络传输到媒体播放端，然后由显示设备将媒体信息播出。这种显示方式对于信息的传播是极为理想的。多媒体信息不仅可集中远程管理，还可随时更新信息内容，以最快的速度使受众了解到产品信息。该发布系统主要具有以下技术：

#### **(a) 管理技术**

1) 集中控制：采用远程集中控制模式，所有制作完成后的界面版式、播放内容以及节目安排都由一台管理服务器统一管理；

2) 远程管理：采用远程网络化控制，可以远程实现播放端的关机、重启、监控、文件更新等功能；

3) 分组管理：文件发送可以实现单机管理和分群组管理，减少网络数据请求，降低系统对网络带宽的依赖；

4) 本地存储：所有需要播放的文件从服务器端下载后，都存储在本地的存储设备上，播放不受网络带宽限制。相对于传统的 DVD 播放机、录像机，具有存储量大，反复无损播放的优势。

#### (b) 扩展技术

1) 无限扩展：系统客户端可支持无限扩展；

2) 分屏显示：可以灵活的将显示屏幕分成几个区域，随意设定区域的位置、大小，不同的区域可以显示不同的内容，并能针对每一个窗口分别定义播放任务；

3) 显示效果：系统最高可支持 1920\*1080 的全高清视频和图片的播放；

4) 系统插播：系统支持插播功能，在特定时间可以由服务器端下发图片或文字，定义播放时长，而无需更改原有定义好的播放列表。插播内容结束后，系统继续按照当前列表播放。

#### (c) 安全技术

1) 权限设定和分级管理：对内容编排、操作和发布人员进行分级权限管理，对分窗口显示的不同窗口区域设定不同的二级或多级管理、发布权限，可做到因地制宜，灵活使用；

2) 时钟同步：管理中心定期对客户端的时钟进行校时，确保节目表日程执行的准确性。也由此保证同步播放的画面内容一致，前后时间误差控制在肉眼不能觉察的范围内；

3) 自动连接：显示端自动搜寻服务器端而无需去指定服务器端的 IP 地址。

公司目前使用的 Bjb 数字标牌信息发布系统 1.0 版本 (MMRS)，只是简单的硬件加播放系统，只能进行简单的信息传递，不能进行更多、更大的信息交换。本次拟开发的 Bjb 数字标牌信息发布系统 2.0 版本，能在云系统的支持下，进行海量、多点、远程、异地发布，为高端信息发布系统，并有助于实施智能开发，人机交换、人机互动等后续开发，与 Bjb 数字标牌信息发布系统 1.0 版本相比，在技术上具有明显的进步性和开发必要性。

## 4、项目竞争优势

公司在国内液晶室外屏市场占有一定的份额。公司拥有从 46 寸 1500nits 到 70 寸 2000nits 的各种尺寸、各种亮度的产品；以领先的技术、项目实施的经验优势、完备的定制化服务成为行业领先厂商之一，产品的设计兼顾承重、安全、散热、工艺、美观等方面的考虑，并在已实施的方案中多次运用。目前国内拥有上述综合能力的企业较少。

公司位于中关村科技园区永丰产业基地，具备研发办公的经营面积 800 平方米，生产制作测试厂房 2000 平方米，根据研发需要配备了完善的技术装备，能够满足大屏幕系列产品和技术研发要求并保证多个项目并发推进。

公司高端数字标牌项目通过前期的预研投入，在媒体资源编辑排版、数据上传下载、显示同步、数据库管理等领域已形成初步成果和专有技术优势，已经掌握了与该项目相关的完整的多媒体资料编辑处理技术，多格式视频编解码技术，数据传输技术和显示同步管理控制技术，主要核心技术已申请发明专利。

公司高端数字标牌项目具有较高的技术含量，产品处于国内领先水平，具有较多创新点，实施后将大大提高公司数字标牌产品的技术含量和产品竞争力，充分保证公司高端数字标牌产品在当前信息发布系统应用的市场上具备技术领先优势和技术竞争优势。

## 5、项目选址

室外应用技术开发试验基地、高端数字标牌生产组装线需新增场地，计划选址在永丰产业基地，未来高端数字标牌的开发、生产都将在此进行；Bjb 数字标牌信息发布系统 2.0 版本开发主要在公司原有技术研发场所实施。

## 6、投资效益分析

本项目预计投入资金 1,849.86 万元,项目建设期两年,自投入当年便可实现销售收入,预计项目实施起五年内可实现平均销售收入 3,600 万元/年,净利润 589 万元/年,项目投资效益较为明显:

项目投资收益预测表

单位: 万元

达产年份	营业收入	成本费用	净利润
第一年	1,000	1,114	-97
第二年	2,000	1,790	179
第三年	3,700	3,080	527
第四年	4,900	3,710	1,011
第五年	6,400	4,840	1,326

合计	18,000	14,534	2,946
----	--------	--------	-------

#### 财务分析指标测试表说明：

(1) 营业收入：营业收入是在公司现有数字标牌产品的价格水平基础上，综合考虑公司高端数字标牌产品技术含量、市场需求及行业平均价格水平进行预测的。由于公司在高端数字标牌项目上已拥有初步的技术储备，预计在募集资金到位并投入项目开发后，能在当年形成产品并进行销售，因此在项目实施第一年，便能初步实现在高端数字标牌领域的销售收入。随着公司成熟高端数字标牌产品的投入，销售收入将实现快速增长。

(2) 成本费用：主要包括原材料成本、安装成本、研发人力费用及设备折旧、房租等营业费用、管理费用、销售费用等费用支出。项目实施前期，由于项目对新增研发人员、研发设备需求较大，相关研发支出会大幅度增加。项目实施后期，研发费用保持增长，销售费用将有所增加，其他相关费用趋于稳定，且随着销售规模的扩大，产品单位成本会逐渐下降。

#### 6、主要人员配备

公司现拥有专职和兼职科研人员33人，其中研究员（教授）2人，高级工程师（副教授）2人，工程师7人；其中有硕士3人。拥有这样一批专业技术人员，保证了公司有一个较高发展起点。随着研发的投入和实施，公司拟招聘50名相关人员，具体如下：

人员	总需求（人）	现有人员（人）	职责
设计人员	15 人	11 人(其中兼职 4 人)	外观设计，平面设计
软件人员	15 人	4 人	相关运行软件
技术工人	15 人	14 人	设备搭建与调试
后台管理	5 人	4 人	后台运行

#### （五）募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

##### 1、募集资金运用对财务状况的影响

募集资金到位后，将使公司股本、净资产、每股净资产等财务指标有较明显的提高；而资产负债率将有明显下降，公司偿债能力和抵御财务风险能力将有进一步提升。同时，本次募集资金投资项目涉及较多的设备购置，项目实施后将使公司的固定资产大幅增加，固定资产成新率提高。但由于项目开发期投入较大，项目贡献的营业收入在短期内尚未形成规模，因此可能会导致公司净资产收益率

有所下降；但随着项目的开发完成和预计营业收入的实现，净资产收益率会有逐步回升并比项目开发前有所增加。

## **2、募集资金运用对主要经营成果的影响**

本次募集资金所投资项目实施完成后，将大幅提升公司产品和服务的技术含量和核心技术水平，提高公司的研发能力，增强公司的综合实力和盈利能力，实现公司主营业务的完善与扩张，进一步增强公司在商用显示领域的市场地位，从而使公司的营业收入、营业利润获得逐步提高。从公司战略发展规划角度看，随着高端数字标牌开发项目的完成，将有助于公司实现在数字标牌领域坚持创新、持久开发，使同辉佳视旗下品牌成为国内专业化商用显示行业中的著名品牌。

## **十、前次募集资金使用情况**

公司在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让以来，未发生过募集资金行为。

## **十一、本次定向增资前滚存未分配利润的处置**

本次定向增资前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

## **十二、防止增资过程中股东人数超过 200 人的措施**

公司现有股东 21 人，本次定向增资拟引进新股东 5 人。故本次定向增资后，公司股东人数不会超过 200 人。公司将密切关注股东人数增减变动情况，防止股东人数超过 200 人情况的发生。

## **十三、新增股份登记和限售情况**

本次定向增资的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司深圳分公司。新增股份自股份登记之日起十二个月内不得转让。锁定期满后，公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人所持新增股份按照《中华人民共和国公司法》及其他相关规定进行转让，其余新增股份可以一次性进入代办股份转让系统进行股份报价转让。

同辉佳视（北京）信息技术股份有限公司

2011 年 12 月 6 日