



**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摘要**

**保荐人（主承销商）**



**深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38-45 楼**

## 目录

声明.....	2
释义.....	3
第一节 重大事项提示.....	3
第二节 本次发行概况.....	7
第三节 发行人基本情况.....	8
第四节 募集资金运用.....	32
第五节 风险因素和其他重要事项.....	33
第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排.....	37
第七节 附录及备查文件.....	37

## 声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载网站 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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、专业会计师或其他专业顾问。

发行人董事会已批准招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要真实性、准确性和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招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

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人的收益做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。

本招股说明书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招

股说明书具有同等法律效力。

本次发行已经中国证监会【证监许可[2010]552号】文核准。

## 释义

在本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

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
发起人	指	五十二所、龚虹嘉、威讯投资、康普投资和浙江东方集团股份有限公司 5 个发起人
中电集团	指	中国电子科技集团公司
五十二所	指	中国电子科技集团公司第五十二研究所
威讯投资	指	杭州威讯投资管理有限公司
康普投资	指	杭州康普投资有限公司
海康信息	指	浙江海康信息技术股份有限公司
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

## 第一节 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、本公司控股股东五十二所承诺：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、本公司股东威讯投资承诺：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、本公司股东康普投资承诺：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	【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，这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。

## 第二节 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、占发行后总股本的比例	5,000 万股，占发行后总股本的 10%
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)
发行市盈率	49.28 (按发行后每股收益计算)
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)
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)
发行市净率	7.04 (按照发行价格除以发行后每股净资产计算)
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
本次发行股份的上市流通	本次发行后将在深圳证券交易所挂牌交易
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
发行费用概算	约 6,409.50 万元

### 第三节 发行人基本情况

#### (一) 发行人基本资料

注册中、英文名称及缩写	中文名称：杭州海康威视数字技术股份有限公司 英文名称：HANGZHOU HIK-VISION DIGITAL TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本	45,000 万元
法定代表人	陈宗年
有限公司成立日期	2001 年 11 月 30 日
整体变更为股份公司日期	2008 年 6 月 25 日
住所及其邮政编码	住所：杭州市西湖区马腾路 36 号，邮政编码：310012
电话、传真号码	电话：0571-88075998、传真：0571-89986895
互联网网址	http://www.hikvision.com
电子信箱	hikvision@hikvision.com

#### (二) 发行人历史沿革及改制重组情况

2001 年 11 月 23 日，公司前身杭州海康威视数字技术有限公司成立，注册



资本为人民币 500 万元，其中海康信息占出资额的 51%，香港籍自然人龚虹嘉占 49%。2006 年 12 月有限公司第一次增资，有限公司注册资本由 500 万元增资到 5,000 万元，各股东出资比例不变。2007 年 10 月有限公司第二次增资，有限公司注册资本由 5,000 万元增资到 14,000 万元，各股东出资比例不变。2007 年 11 月第一次股权转让，外资股东龚虹嘉将部分股权转让，转让完成后，海康信息占出资额的 51%。2008 年 1 月第二次股权转让，海康信息将其持有的全部有限公司出资额转让给五十二所。转让完成后，五十二所持有有限公司出资额的 51%，为有限公司控股股东。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，由新股东浙江东方集团股份有限公司进行增资，本次增资完成后，五十二所占出资额的 48.45%，为有限公司第一大股东。

2008 年 6 月 19 日，有限公司召开创立大会，同意海康威视有限公司整体变更为股份有限公司。2008 年 6 月 25 日，股份公司成立，注册资本为 45,000 万元。

### (三) 有关股本的情况

#### 1、本次发行前后的股本结构

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）【注 1】	21,802.50	48.45	21,302.50	43.61
全国社会保障基金理事会（SS）【注 2】	-	-	500.00	1.00
龚虹嘉【注 3】	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

【注】：（1）SS 为 State-owned Shareholder 的缩写，即国有股东；（2）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；（3）龚虹嘉持有的股份为外资股。

#### 2、发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

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。

#### **(四) 发行人主要业务情况**

##### **1、主要业务**

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）、视音频编解码卡等视频监控录像设备，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“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。

##### **2、竞争地位**

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。

本公司是中国安全防范产品行业协会的常务理事，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”和“2007 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”。

##### **3、产品客户及销售渠道**

###### **(1) 产品客户**

本公司主要客户为国内外一流的安防工程商或重要的行业终端用户，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。

## （2）销售渠道

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；并通过海外分支机构向全球范围延伸。

## 4、行业竞争情况

### （1）国际竞争情况

根据 IMS Research 的研究，全球安防视频监控行业市场竞争较为激烈，但市场格局较为分散，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。与国外竞争对手相比，具有一定的性价比优势。

### （2）国内竞争情况

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，与国内竞争对手相比，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。

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主要是国内外的摄像机和球机制造商。

## （五） 资产权属情况

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。

本公司自设立以来未发生重大资产重组行为，管理层保持稳定。

## （六） 同业竞争及关联交易

### 1、同业竞争

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。

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、控股股东以及公司其它股东均分别向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。

## 2、关联交易

### (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%	

#### 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	
海康信息			19,615.38	-	-	市场价格	
海康科技			20,376.03	-	-	市场价格	
中电下属所			同受实际控	770,676.07	2,579,637.61	530,650.41	市场价格
安徽四创			制人控制	-	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

### 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

### (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。

## (七) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况

## 1、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	2009年度薪酬(万元)	持股比例	与公司其他利益关系
陈宗年	董事长	男	1965年	2008-6-19至2011-6-18	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、五十二所所长助理等。现任五十二所所长、本公司董事长。	不在本公司领薪	无	无
龚虹嘉	副董事长	男	1965年	同上	中华人民共和国香港特别行政区永久居民。1995年起,致力于电子、信息等行业的专业投资,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。	不在本公司领薪	27.55%	无
胡扬忠	董事兼总经理	男	1965年	同上	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。	70.0万	通过威讯投资和康普投资持有4.8878%	无
程瑜	董事	男	1963年	2009-6-30至2011-6-18	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。	不在本公司领薪	无	无
邬伟琪	董事兼常务副总经理	男	1964年	2008-6-19至2011-6-18	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、高级工程师。现任本公司常务副总经理、董事。	60.0万	通过威讯投资和康普投资持有1.3851%	无



吴晓波	独立董事	男	1960年	同上	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。	6.0万	无	无
徐文财	独立董事	男	1966年	同上	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	6.0万	无	无
程惠芳	独立董事	女	1953年	同上	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	6.0万	无	无
江华	独立董事	男	1963年	同上	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。	6.0万	无	无
吴铭华	监事会主席	男	1954年	同上	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。	不在本公司领薪	无	无
陈军科	监事	男	1971年	同上	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。	31.0万	通过威讯投资持有0.4020%	无

王瑞红	监事	女	1964年	同上	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。	17.0万	通过威讯投资持有0.1005%	无
蔡定国	副总经理	男	1967年	同上	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，历任销售部经理、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理。	50.0万	通过威讯投资持有0.4020%	无
蒋玉峰	副总经理	男	1971年	同上	中国国籍，无境外居留权，大学学历，工程师。1993年至2003年，历任杭州纺织化纤设计院技术人员、海康信息。2004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。	50.0万	通过威讯投资持有0.5026%	无
蒋海青	副总经理	男	1969年	同上	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，历任研发中心副主任、主任、副总经理。现任本公司副总经理。	56.0万	通过威讯投资持有1.0051%	无
刘翔	副总经理兼董事会秘书	男	1972年	同上	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。	45.0万	通过威讯投资持有0.1425%	无

徐礼荣	副总经理	男	1963年	同上	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。	45.0万	通过威讯投资持有0.4020%	无
何虹丽	副总经理	女	1973年	同上	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。	45.0万	通过威讯投资持有0.2211%	无
郑一波	副总经理	男	1962年	同上	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，五十二所下属杭州百瑞计算机技术有限公司总经理，杭州蓝银计算机系统集成有限公司副总经理，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。	50.0万	通过威讯投资持有0.2211%	无
周治平	副总经理	男	1965年	同上	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。	56.0万	通过威讯投资持有1.0051%	无
胡丹	副总经理	男	1965年	同上	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。	45.0万	通过威讯投资持有0.3015%	无

傅柏军	副 总 经 理 兼 财 务 负 责 人	男	1972 年	2009年1 月 至 2011-6- 18	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	42.5万	无	无
-----	------------------------------	---	-----------	--------------------------------	--	-------	---	---

## 2、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

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	公司全资子公司
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	美国海康	董事	公司全资子公司

	经理	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	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

## (八) 发行人控股股东及实际控制人情况

### 1、发行人控股股东情况

中国电子科技集团公司第五十二研究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腾路36号，法定代表人为郭生荣，开办资金为4,881万元。

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	26,293.39

【注】：上述 2009 年度财务数据未经审计。

## 2、发行人实际控制人情况

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（亿元）
总资产	720
净资产	371
营业收入	431
归属于母公司净利润	32.7

【注】：2009 年度财务数据未经审计。

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。

## （九） 财务会计信息

### 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	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>659,103,105.99</b>	<b>391,620,130.05</b>	<b>327,156,346.79</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>负债合计</b>	<b>699,754,691.73</b>	<b>399,965,855.82</b>	<b>327,156,346.79</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	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
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>1,495,656,973.41</b>	<b>969,553,376.55</b>	<b>543,800,444.67</b>
少数股东权益	1,665,493.51	-	910,805.57
<b>股东权益合计</b>	<b>1,497,322,466.92</b>	<b>969,553,376.55</b>	<b>544,711,250.24</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,197,077,158.65</b>	<b>1,369,519,232.37</b>	<b>871,867,597.03</b>

## 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
五、净利润	706,019,508.68	548,723,165.06	364,512,385.42
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

### 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
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
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
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
现金及现金等价物净增加额	276,376,304.87	422,646,121.12	242,709,832.03

#### （十） 主要财务指标

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

### (十一) 管理层讨论与分析

最近 3 年, 公司资产质量良好, 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。

最近 3 年, 得益于安防视频监控的行业景气和公司对海外市场的开拓, 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。

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。

### (十二) 股利分配情况

#### 1、本公司的股利分配政策

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%。

#### 2、最近 3 年股利分配情况

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。

### 3、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。

#### (十三) 控股公司、参股公司情况

1、美国海康			
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
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		
2、香港海康			
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
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		
3、海康系统技术			
成立时间	2009年3月5日	注册地	杭州市马塍路36号科研综合楼7层

注册资本	5,000 万元	法人代表	陈宗年
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		
4、海康软件			
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
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
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
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
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
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
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		

## 第四节 募集资金运用

### （一）项目简表

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。

募集资金投资不足部分由公司通过自筹解决，富余部分用于补充公司流动资金。

## （二）募集资金投资项目的轻重缓急和投资计划

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	6,839.60	-	-	6,839.60
	合计	43,869.40	58,738.20	24,000.00	126,607.60

【注】：T 为初始投资月份。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### （一）风险因素

除特别风险外，本公司提请投资者关注以下主要风险：

1、技术失密的风险。本公司拥有多项专利及核心技术，是公司专业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。

2、人才流失的风险。本公司是典型的技术密集型企业，如果核心技术人才较多地流失，可能会影响公司业务的持续增长。

3、产品价格下降的风险。如果公司的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。

4、国内外市场竞争的风险。激烈的市场竞争需要公司紧跟技术潮流并不断创新，否则很有可能被其他竞争对手超越。另一方面，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，公司需要进一步提高在海外市场与跨国公司的竞争能力。

5、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、电力和煤矿等行业，公司生产销售受到上述行业需求的影响较大。

6、公司销售能力无法消化新增产能的风险。募集资金项目达产后，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，则可能存在不能消化新增产能的风险。

7、收入季节性变化的风险。公司产品由于受各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。由于收入季节性波动的特征，可能影响各项计划安排，不利于公司财务状况的持续稳定。

## （二）其他重要事项

本公司正在履行的重要合同如下：

### 1、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达成协议。

#### （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协议。

### 2、委托加工合同

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，确定了加工费报价基准。本公司委托

上述公司焊接加工公司产品。

### 3、建设工程设计及施工合同

(1) 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签署合同。

(2) 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签署合同。

(3) 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签署合同。

### 4、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,包括北京邦诺重新估值、退回投资款、未来股权调整等进行了约定。

### 5、房屋租赁合同

(1) 本公司及子公司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

## 6、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。

(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。

(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 Limited 购买 Wind River 公司基于 VxWorks 操作系统的网络开发平台软件等。

## 7、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。

## 第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排

### （一）本次发行的各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人姓名
发行人：杭州海康威视数字技术股份有限公司	杭州市西湖区马塍路36号	0571-88075998	0571-89986895	刘翔
保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼	0755-82943666	0755-82943121	章睿、康剑雄、徐高峰、戴祺、胡俊杰、徐斌、马加噉
律师：国浩律师集团（杭州）事务所	杭州市杨公堤15号国浩律师楼（空勤杭州疗养院内）	0571-85775888	0571-85775643	沈田丰、胡小明
会计师：天健会计师事务所有限公司	杭州市西溪路128号新湖商务大厦6-10楼	0571-88215858	0571-88216808	傅芳芳、程志刚
资产评估师：浙江勤信资产评估有限公司	杭州市西溪路128号6楼	0571-88216941	0571-88216860	闵诗阳、方晗
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	—
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083190	—

### （二）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

## 第七节 附录及备查文件

有关本次发行的招股说明书、审计报告、法律意见书和备查文件备置于本公司、保荐人（主承销商）及深交所处。投资者可于发行期间到本公司董事会办

公室、招商证券股份有限公司、网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

(本页为《杭州海康威视数字技术股份有限公司招股说明书摘要》盖章页)



杭州海康威视数字技术股份有限公司

2010年2月7日