

公司代码：688081

公司简称：兴图新科



武汉兴图新科电子股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 重大风险提示

公司已 2019 年年度报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅 2019 年年度报告第四节“经营情况讨论与分析”。

3 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4 公司全体董事出席董事会会议。

5 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2019 年利润分配预案为：公司拟以实施 2019 年度分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），预计派发现金红利总额为 1,840 万元（含税），占公司 2019 年度合并报表归属上市公司股东净利润的 35.46%；公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。公司 2019 年利润分配预案已经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

7 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况

适用 不适用

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|------------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所及板块 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所科创板 | 兴图新科 | 688081 | 不适用 |

公司存托凭证简况

适用 不适用

联系人和联系方式

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书（信息披露境内代表） | 证券事务代表 |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 姓名 | 姚小华 | 陈尧 |
| 办公地址 | 湖北省武汉市东湖新技术开发区关山大道1号软件产业三期A3栋8层 | 湖北省武汉市东湖新技术开发区关山大道1号软件产业三期A3栋8层 |
| 电话 | 027-87179175 | 027-87179175 |
| 电子信箱 | xingtu@xingtu.com | xingtu@xingtu.com |

2 报告期公司主要业务简介

(一) 主要业务、主要产品或服务情况

公司是一家基于网络通信的军队专用视频指挥控制系统提供商，专注于视音频领域的技术创新和产品创新，主要产品包括视频指挥控制系统、视频预警控制系统，重点应用于国防军队，并延伸至监狱、油田等行业。

军队专用视频指挥系统是与信息时代联合作战相生相伴的全新信息系统，是军队指挥信息系统的重要组成部分。军队专用视频指挥系统既具备远程组会、音视频交互的特征，又突破了用户只能加入单一会议的限制，具备多级组会、交叉组网、越级指挥、横向联合、不间断插会、自主控制、预案联动、按需分发、柔性重组的能力，需满足战略指挥平滑迁移、战术末端随遇接入、复杂网络保底通联、安全保密自主可控等要求，实现资源服务化、系统栅格化、指挥伴随化。

经过多年不懈努力，公司深入视音频中间件技术、复杂环境网络适应技术、低延时编解码技术等核心技术的研发，形成了大规模视音频综合服务平台，具备了复杂网络下的可靠传输、低带宽下的更好图像、远程交互的更低延时、多网之间的业务互备、异地容灾等关键能力。同时，公司针对性开发了特定应用环境下的窄带高清和多源处理的编码设备、解码设备、服务设备、终端设备等专用型嵌入式硬件，实现了视频指挥、视频会议、战场要素感知、图文情报分析、呈现与控制等业务功能，很好地满足了国防军队用户高质量、高实时、复杂网络、大容量的实战、实训各类应用场景的指挥控制需求。

公司依托自主研发的视音频综合服务平台和专用型嵌入式硬件，形成了网络化视频指挥系统、视频点播系统、显控系统视频指挥控制类产品，以满足国防军队的指挥控制需求；也延伸形成了监狱安防应急指挥平台、多媒体协调交换平台等视频预警控制类产品，以满足监狱、油田等用户的需求。

(二) 主要经营模式

公司是一家侧重前端研发设计、后端销售及技术服务的高新技术企业，生产环节以软件拷录、装配为主，采购计划根据公司生产经营需求制定。

公司一直重视前端研发设计，研发方向主要分为基础技术研究、产品开发两个方向，基础技术研究主要目的方面是提升软硬件质量，通过深层开发，修复漏洞，简化运算流程，提高运算速度，提升视音频传输和处理能力、提升网络传输和适应性能力、提升平台服务能力；另一方面是开发新技术，结合客户需求，紧跟行业发展趋势，研发新的技术应用于公司产品和服务。产品开发是指通过分析客户和市场需求，公司在原有研发成果的基础上进行升级或重构，从而形成能够满足客户使用习惯和市场需求的产品。

公司采购需求与经营直接相关，采购任务均根据订单内容安排部署。除编解码板、耗材等具有一定通用性的材料保持安全库存外，其他物料主要根据生产经营需求即时采购。销售部获取客户提出的需求后，会同产品部形成详细的物料清单，商务部根据物料清单检查库存储备，不足部分下达采购、生产任务。

公司采取以销定产模式安排生产任务，生产过程聚焦视音频系统核心硬件，主要包括编解码器、服务器、终端等核心设备，生产过程主要环节为组装、软件烧录，其他配套设备通过外部采购供应。公司从外部采购编解码卡，将公司研发的编解码优化算法烧录进编解码卡后，将编解码卡插入矩阵机箱，形成不同类型的编解码矩阵；公司从外部采购不同类型的计算机设备及部件，并针对不同用途烧录各类型视音频综合服务平台软件、终端软件，形成不同类型的服务器设备、终端设备。

后端销售及技术服务环节，公司客户订单类型、规模、数量具有定制化特征，报告期内，公司主要以军品销售为主，销售对象为军队或服务于军队的总体单位、系统集成单位等；另外，公司部分产品面向民用市场销售，主要销售对象为监狱、油田等。公司组建了一支快速、高效、技术过硬的销售技术服务团队，严格执行“四随服务”理念，即随叫随到的服务支持，随要随有的备货支撑，按需随研的产品定制、随新随行的持续升级，能够满足客户提出的响应迅速、高效率、规范化、系统化的技术支持和售后服务保障要求。

(三) 所处行业情况

1. 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1) 行业发展阶段

自改革开放以来，我国一直坚持以经济建设为中心的发展战略，国防科技工业发展围绕防御型的国防政策和军事战略开展，国防费用支出与西方发达国家存在一定差距，随着国民经济的发展，国防军事力量也在一定程度上滞后于整体国家经济实力的提升。自 21 世纪以来，随着我国经济发展取得阶段性的成果，中国不断加大国防科技领域的资金投入，加快推进国防和军队现代化。

国防指挥信息系统是国防力量的“中枢神经系统”，随着科技的发展，衡量一国国防军事力量早已不再仅仅是传统意义上的军力比拼，更是多兵种、多维度、多层次的综合协同能力的较量。2015 年 11 月，习近平总书记在中央军委改革工作会议中强调，要努力构建能够打赢信息化战争、有效履行使命任务的中国特色现代军事力量体系；2016 年 1 月 1 日，中央军委印发《关于深化国防和军队改革的意见》，明确了在联合作战指挥体制、军队规模结构等方面的主要改革任务。

为保证经济建设的顺利进行、国家主权及领土完整，我国国防建设仍在持续推进，国防需求将逐步提升，预期未来 5-10 年内，我国军费有望继续保持稳健增长。

（2）行业基本特点

军品生产研制难度大、周期长。由于军品的特殊性，从产品的预研到定型的周期较长，通过反复验证和实践，可能需要多轮研制才能使得产品满足客户的要求。参与军工产品研制的企业对物料有着严苛的要求，在满足军方标准的基础上，层层遴选合格的供应商持续稳定的提供各类适应军方使用环境的稳定材料。

军品生产资质要求严格。生产过程中，军品供应企业需要严格遵守军方在生产方面施行的许可制度和标准，未获得武器装备科研生产许可的企业，不得从事武器装备科研生产许可目录所列的武器准备科研生产活动。

军品订单较为稳定且持久。军方采购具有较强的计划性，要求企业提供从产品设计、生产、使用到维护和升级的全程服务，并且在不同领域、不同配套装备环境下对于同类产品具有不同的指标要求，呈现出“多规格、小批量、定制化”的特征，这些要求增加了企业的服务难度，但是也使得军方供应商体系会在较长时期内保持相对稳定状态，保障了军品供应商订单的稳定性和延续性。

（3）主要技术门槛

军用指挥信息系统的主要需求可以概括为“即插即用、柔性重组、按需服务”。其中：即插即用是指系统各组成要素能够随时随地动态接入军事信息基础设施，快速获取和使用所需的网络、数据、服务等资源；柔性重组是指系统具备动态重构的能力，即系统能根据作战任务、战场环境、作战单元毁伤情况，快速、灵活地对组成要素进行扩充、剪裁和重组；按需服务是指系统依据任

务情况，灵活地组织、生成用户所需要的通信、计算、信息、软件等资源，并快速、合理、高效地为用户提供资源服务。

经过多年不懈努力，公司深入视音频中间件技术、复杂环境网络适应技术、低延时编解码技术等核心技术的研究，形成了大规模视音频综合服务平台，具备了复杂网络下的可靠传输、低带宽下的更好图像、远程交互的更低延时、多网之间的业务互备、异地容灾等关键能力。同时，公司针对性开发了特定应用环境下的窄带高清和多源处理的编码设备、解码设备、服务设备、终端设备等专用型嵌入式硬件，实现了视频指挥、视频会议、战场要素感知、图文情报分析、呈现与控制等业务功能，很好地满足了国防军队用户高质量、高实时、复杂网络、大容量的实战、实训各类应用场景的指挥控制需求。

2. 公司所处的行业地位分析及其变化情况

兴图新科目前已经成为国防军队视频指挥领域的重要供应商，提供的视频指挥控制类产品是国防指挥信息系统（相当于美军的 C4ISR 系统）中的“指挥控制”子系统、子模块，起到指挥、控制的重要作用。公司深入理解并能够快速响应军队指挥网络制式类型多样、应用环境复杂多变、使用时间随时随机、安全稳定可靠性高、抗打击能力强等特殊业务需求，能够适用军队实战、实训各类应用场景，产品具有较强的军队需求适用性。公司视频指挥控制类产品适用性强、服务级别高，近年来兴图新科军品销售量增长迅速，公司研发生产的网络化视频指挥系统等产品在技术上已经达到了全军较为先进的水平，并逐步列装到全军各主要领域，军队市场占有率不断提高，形成了较好的品牌优势。

公司及产品在国防军队客户中认可度高、美誉度强。2011 年以来，公司视频指挥控制系统逐步在军队成规模、成建制进行部署，承担着军队作战、训练任务，担负着军队常态化战备值班工作。公司参与保障了“中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 70 周年阅兵”、“中国人民解放军建军 90 周年朱日和阅兵”、“香港回归 20 周年活动”以及总部、战区、各军兵种组织的各项演习演练等数十项重大任务。公司的产品技术实力、服务保障能力均受到军方高度认可，荣获中国人民解放军建军 90 周年阅兵保障贡献突出奖等奖励，并获得总部、战区、各军兵种任务保障表扬信 70 余封。

3. 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

视频资源接入。随着视频融合市场规模需求的增长，在同一个应用平台上整合多种视频源、数据源，并统一应用、统一调配是视频应用的发展方向。现阶段视频系统的异构问题广泛存在，

表现在以下三种情形：一是不同架构、技术体系的系统异构。二是不同传输能力，传输质量的网络异构。三是不同接口模型，接入协议的产品异构。完成各种子业务系统的无缝管理和对接，各个子系统的资源与数据可以畅通地进行交换，将是视频融合平台能否稳定高效运行的一个关键性指标，这对视音频综合服务平台的接入能力提出了挑战。

物联网资源接入。物联网（IOT, Internet of Things）即“万物相连的互联网”，作为互联网基础上的延伸和扩展的网络，物联网将各种信息传感设备与互联网结合起来而形成的一个巨大网络，实现在任何时间、任何地点，人、机、物的互联互通。未来这些设备所创造和分享的数据将会给我们的工作和生活带来一场新的信息革命，物联接入将会是未来视频行业发展的主要趋势。

云计算应用。云计算所具备的按需获得的自助服务、广泛的网络接入、资源池化、快捷的弹性伸缩以及可计量的服务等五大特征，提高了业务部署与生命周期管理效率，增强了系统性能与用户体验。全军网络安全和信息化建设规划已将基于云架构的视频系统定义为下一代视频系统，计划建设基于云架构的视频系统。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2019年 | 2018年 | 本年比上年 增减(%) | 2017年 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 总资产 | 844,205,647.28 | 292,183,831.59 | 188.93 | 238,620,206.33 |
| 营业收入 | 200,371,609.02 | 198,136,402.62 | 1.13 | 148,844,835.81 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 51,888,322.23 | 42,213,764.42 | 22.92 | 31,153,353.46 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 51,239,667.82 | 40,159,022.44 | 27.59 | 29,378,702.37 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 713,938,717.64 | 209,860,980.70 | 240.20 | 145,144,610.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 37,766,011.89 | -2,914,730.40 | | 24,594,735.93 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.94 | 0.79 | 18.99 | 0.61 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.94 | 0.79 | 18.99 | 0.61 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 23.18 | 24.50 | 减少1.32个百分点 | 26.50 |
| 研发投入占营业收入的比例（%） | 16.28 | 14.30 | 增加1.98个百分点 | 10.13 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,700,737.30 | 47,355,768.91 | 19,182,122.93 | 132,132,979.88 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -14,527,079.16 | 15,256,308.72 | -1,766,423.88 | 52,925,516.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -14,561,878.41 | 14,637,442.16 | -1,751,428.70 | 52,915,532.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -308,551.13 | -2,937,401.70 | 18,183,849.73 | 22,828,114.99 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 股东持股情况

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数(户) | | 17,818 | | | | | | |
|------------------------------|--------|------------|-----------|-------------|------------------|---------|----|---------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | 6,108 | | | | | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | 0 | | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | 0 | | | | | | |
| 前十名股东持股情况 | | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售条件股份数量 | 包含转融通借出股份的限售股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 程家明 | 0 | 28,862,900 | 39.22 | 28,862,900 | 28,862,900 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 武汉兴图投资有限公司 | 0 | 10,640,000 | 14.46 | 10,640,000 | 10,640,000 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |

| | | | | | | | | |
|------------------------|---------|-----------|------|-----------|-----------|---|---|---------|
| 武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙） | 0 | 3,521,000 | 4.78 | 3,521,000 | 3,521,000 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 武汉华汇创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 0 | 3,060,000 | 4.16 | 3,060,000 | 3,060,000 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 珠海汇智蓝健投资基金（有限合伙） | 0 | 2,403,500 | 3.27 | 2,403,500 | 2,403,500 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 陈爱民 | 0 | 2,325,600 | 3.16 | 2,325,600 | 2,325,600 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙） | 0 | 1,519,000 | 2.06 | 1,519,000 | 1,519,000 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 杜成城 | 0 | 1,500,000 | 2.04 | 1,500,000 | 1,500,000 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 中泰创业投资（深圳）有限公司 | 920,000 | 920,000 | 1.25 | 920,000 | 920,000 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 张伟 | 0 | 547,200 | 0.74 | 547,200 | 547,200 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 方梦兰 | 0 | 547,200 | 0.74 | 547,200 | 547,200 | 无 | 0 | 境内自然人 |

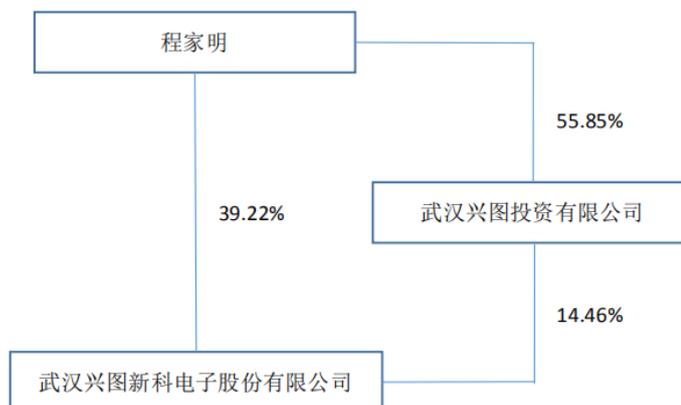
| | |
|---------------------|---|
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>截至本公告披露之日，公司前十名股东中：</p> <p>(1) 程家明为公司股东兴图投资的法定代表人，其通过兴图投资间接控制公司 14.46% 股份。陈爱民与程家明系堂兄弟关系，其直接持有兴图新科 3.16% 股权，并且通过持有兴图投资 14.29% 份额间接持有公司 2.06% 股权。</p> <p>(2) 光谷人才创投普通合伙人为武汉光谷人才投资管理有限公司，广垦太证普通合伙人为广东广垦太证股权投资基金管理有限公司，武汉光谷人才投资管理有限公司第一大股东为太证资本管理有限责任公司。其中光谷人才创投持有公司 4.78% 股权，广垦太证持有公司 2.06% 股权。</p> <p>(3) 杜成城为汇智蓝健有限合伙人，认缴出资比例 20%，杜成城直接持有公司 2.04% 股权，汇智蓝健直接持有公司 3.27% 股权。</p> <p>(4) 除此之外，公司未接到其他股东有存在关联关系或一致行动人协议的声明，未知其他股东之间是否存在关联有关系或一致行动协议。</p> |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 |

存托凭证持有人情况

适用 不适用

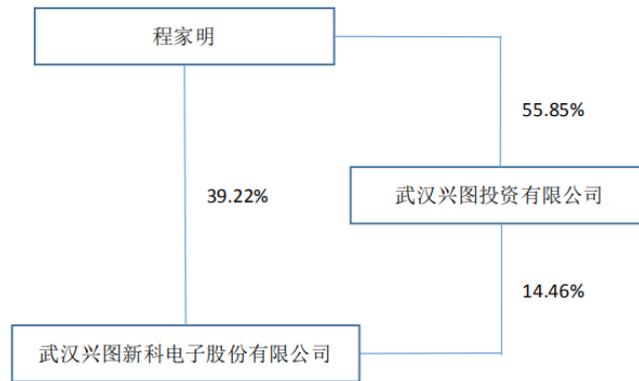
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 20,037.16 万元，与去年同期相比增长 1.13%；归属于上市公司股东的净利润 5,188.83 万元，与去年同期相比增长 22.92%。

报告期内，公司发布分布式协同显控系统，该系统采用了低时延编解码技术、分布式拼接技术和鼠标漫游技术，实现了在码率为 40Mbps 以内的条件下编解码端到端延时小于 20ms，单屏上支持 9 路 1080P60 或者 16 路 1080P30 图像显示，一套键鼠可以管理 1000 个节点。

报告期内，公司推出了 openVone 音视频融合平台 V6.0。该产品是第三代面向微服务的中间件平台，具备更细粒度的扩展、维护和治理能力，可方便实现多种高可靠、高并发、大容量的视音频应用系统。平台采用视音频媒体流热迁移技术，迁移速度在 5 秒以内；同时基于数据区域化同步技术，支持 16 个数据节点、数据访问速度 ms 级、最大数据总量达到 TB 级；采用高并发媒体传输技术，在双向丢包率为 30%、双向延时为 100ms 的极端网络环境下单服务可以并行收发 128 路媒体流；

报告期内，公司发布了 XT8042 型网络化视频指挥系统 V5.2.0。该系统适配了国产银河麒麟 4.0.2sp2 (X86 架构) 操作系统，加强了数据安全访问能力，满足了军队信息化系统国产化改造要求及安全防护要求。

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。

2. 公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

详情请见 2019 年年度报告第十一节财务报告“五、重要会计政策及会计估计 41、重要会计政策和会计估计的变更”。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将北京华创兴图电子科技有限公司、武汉启目科技有限公司、北京启目科技有限公司和湖北兴图天建科技有限公司 4 家子公司纳入本期合并财务报表范围。