证券代码：300578　　证券简称：会畅通讯　　公告编号：2019-033

上海会畅通讯股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为大华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 167,247,695 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 □ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	会畅通讯	股票代码	300578
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	路路	沈国良	
办公地址	上海市静安区成都北路 333 号招商局广场南楼 17 楼	上海市静安区成都北路 333 号招商局广场南楼 17 楼	
传真	021-61321869	021-61321869	
电话	021-61321868	021-61321868	
电子信箱	BDoffice@bizconf.cn	BDoffice@bizconf.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主营业务情况

公司的主营业务是国内多方通信服务业务，是目前国内最大的企业级多方通信服务商之一。公司通过在运营商网络基础上整合国内外先进的多方通信技术和自主研发的通信软件的协同服务平台，向境内大中型企事业单位提供融合语音、数据和视频信息的多方通信服务，包括语音会议服务、视频会议服务等。

2018年12月，公司收购了明日实业和数智源并完成资产过户手续，公司新增视频应用软件技术的研究和开发、视频监控系统的集成销售等业务，及信息通讯类摄像机、广播类摄像机以及工业领域应用摄像机产品的研究、开发、生产和销售业务。

数智源定位为“视频融合应用解决方案提供商”。产品主要以视频融合应用为主，同时围绕自身的软件产品优势，在垂直行业开展打通“视频应用”与“业务系统”之间数据关联的“视频大数据”应用等产品的销售、集成建设和相关技术服务。为客户提供全方位及多层次的整体视频融合应用产品与技术服务。数智源基于视频融合应用的战略规划，衍生出视频融合应用产品体系、智慧教育产品体系等针对不同需求、不同行业及视频应用方式的产品体系。

明日实业着眼于不同领域客户的不同需求，开发出有针对性的产品，根据应用的领域及产品的技术特点，具体可分为会议、教育、医疗类摄像机系列、广播类摄像机系列、一体化开放式音视频终端平台系列、智能跟踪摄像机系列。经过十几年的发展，明日实业的产品门类相对齐全，型号较为丰富。通过对行业发展特征和规律的认知积累，能够及时捕捉行业的需求变化以及新技术发展应用趋势，不断开发满足市场需求的新产品。

（二）公司主要产品和服务介绍

（1）语音会议服务

语音会议服务是指通过公用电话交换网（PSTN网）和会议桥系统把两点以上的多点电话终端连接起来，实现多点间实时双向语音通话的服务。语音电话会议打破了传统电话只能2方通话的限制，为用户提供了可以承载多方（3方以上）电话接入的“虚拟会议室”，经济且高效地满足客户的会议需求。

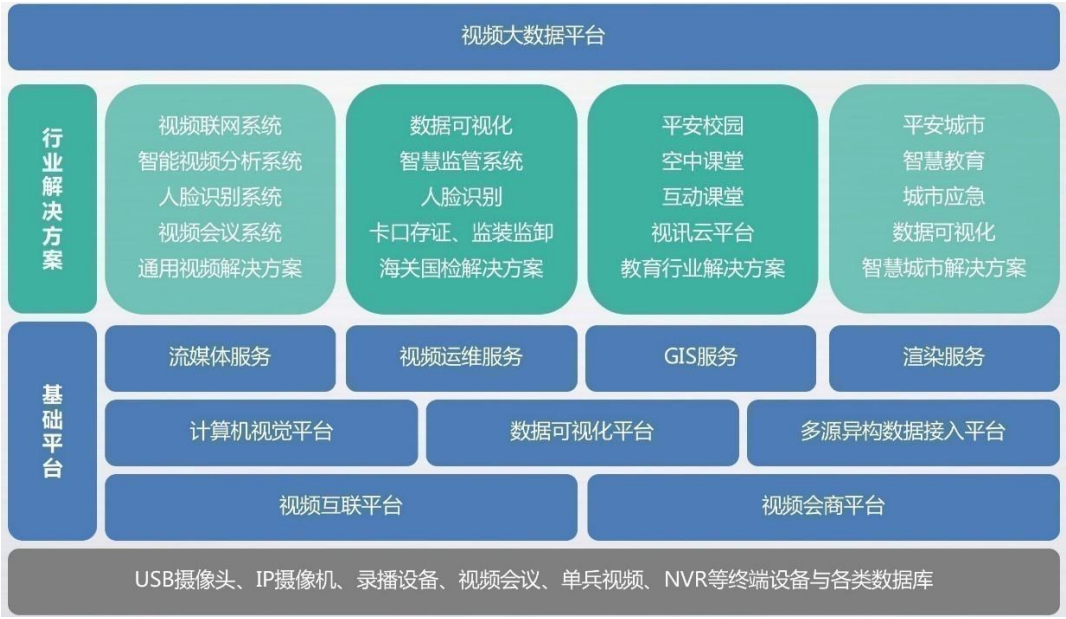
（2）视频会议服务

视频会议服务又称远程协同办公。公司的视频会议服务融合数据、语音、视频技术，支持任意种网络接入方式（PSTN网络、因特网、移动通信网络等），使不同地点的多个用户只需有通信网络即可直观地进行共享协作，突破时间地域的限制实现面对面般的交流效果。能满足客户日常会议和临时会议、远程培训、大型会议和新闻发布、远程IT支持等需求。

公司现有视频会议服务根据会议功能侧重点不同可以分为：网络直播会议、商会云会议、Webex会议三类。其中网络直播会议主要运用流媒体技术对会议现场进行推送，在网络直播会议中参会者可以实时了解会议现场信息，并通过文字进行简单互动，支持大规模传播。商会云会议为参会者提供了全面视频互动的会议服务，在低带宽、高丢包率的情况下，依然能够实现流畅的会议体验。Webex会议则主要侧重于为参会者提供文档（数据）共享，仅支持简单图像视频传输。

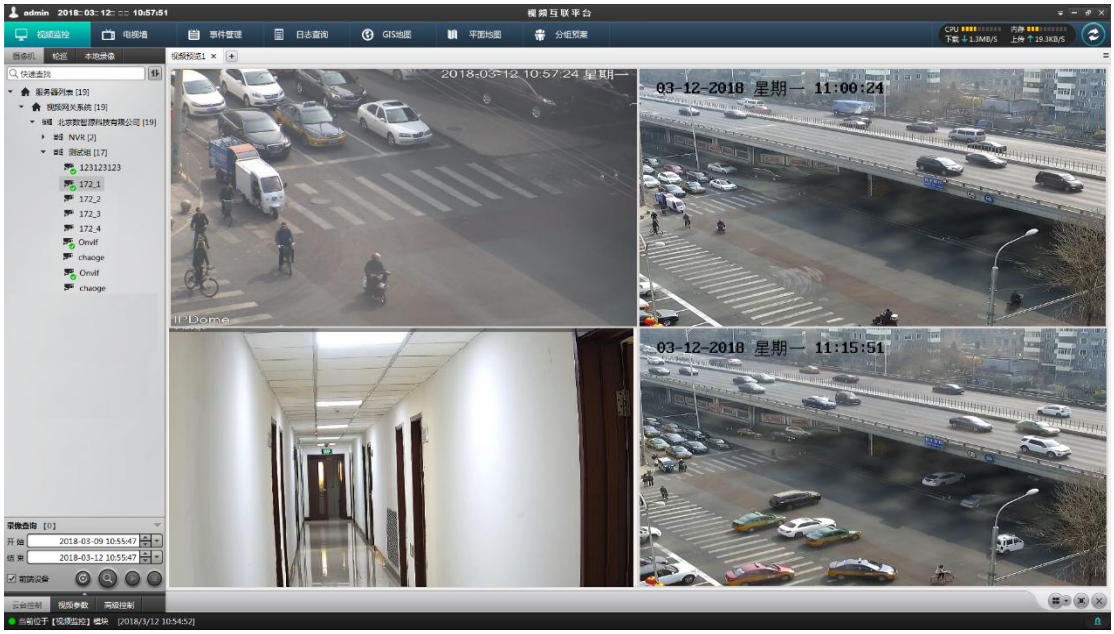


（3）视频融合应用产品体系



数智源视频融合应用解决方案以综合视频管理平台为基础，以智能化为方向，逐步涵盖视频质量诊断、流媒体处理、视频结构化处理、智能视频分析等基础产品领域，并针对不同行业的业务场景特点，在海关、平安城市、智慧城市等领域逐步形成满足不同需求的行业产品体系。

1）综合视频管理平台



综合视频管理平台是由中心管理模块、视频转发存储模块、数字矩阵、第三方系统接入模块等组成，中心管理模块承担系统整合任务，同时具备承担系统用户、设备、调度、数据、用户业务功能定制、跨子系统联动等管理职责；视频转发存储模块承担视频设备接入管理、视频录像存储、流媒体转发职责；由数字矩阵承担中心电视墙的显示与切换职责；由第三方系统接入模块承担未来扩展系统整合职责（如报警/消防系统、门禁系统、行业应用系统等）。

2）视频质量诊断系统



针对目前视频监控系统采集视频过程中存在因摄像机、传输线路及硬件设备等老化、故障产生的雪花、滚屏等导致无录像等问题，数智源研发出视频质量诊断系统。

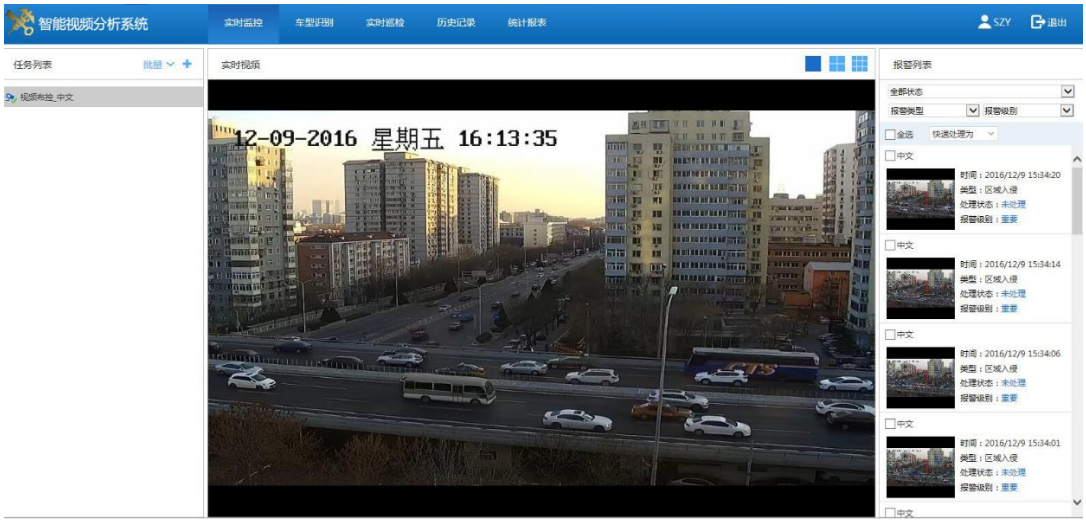
3）视频结构化处理平台



数智源视频结构化处理平台通过设计智能算法对视频影像的特征属性进行处理，对实时监控视频、教学视频、会议视频等视频图像内容，采用目标分割、时序分析、对象识别、深度学习等处理手段，分析和识别目标信息，引入视频结构化索引标签信息，将非结构化视频录像转变为结构化数据，实现视频数据库的组建。平台可针对用户输入的查询条件进行图像和视频片段的检索，为用户获取信息提供了极大的便利。

视频结构化处理平台适用于政府（海关）、教育、交通等视频资源丰富行业，可实现海量视频中目标快速定位、视频关键信息提炼、业务信息与视频资源关联等视频大数据应用，大幅提高视频资源利用效率和工作效率。

4）智能视频分析系统



数智源智能视频分析系统采用领先的视觉计算、行为分析和图像处理等智能视频分析技术，能够对监管区域历史和实时视频进行目标识别、事件检测、目标跟踪、行为分析、特征识别、人脸比对、人流统计、视频浓缩、视频质量分析和多屏互动等功能，将视频的智能化应用贯穿于视频的采集、存储、应用的全过程，达到视频监控与风险监测、情报分析等业务分析有机结合。

数智源智能视频分析系统可广泛用于通关场站、物流园区、安监应急、平安校园等行业，为视频监控的智能化以及安防监管智能化实施提供核心的技术支持。

5）大数据可视化平台



大数据可视化分析平台，具有全面的安全保障、强大的大数据计算性能、先进的智能数据分析、便捷的协作特性。用户的访问、编辑、操作等任何行为都可追溯，分布式并行计算，对数据进行隔离保护，支持异构数据源集成，各种图标类型随意转换，是一个相当强大的数据可视化操作平台。

6）视频会商系统



视频会商系统是基于Web的企业级网络轻会议和即时消息系统，与传统的视频会议系统需要预装客户端、需要专业硬件设备的支持、在专门的会议室召开会议不同，视频会商系统的产品特点是随时随地，快速展开多媒体协商，为其它业务系统提供视频会商的支撑和入口。为指挥中心、各企事业单位等多部门工作人员，在工作过程中开展可视化、多维度沟通，提供渠道和工具。主要功能包括音视频会商、即时消息、共享屏幕、共享白板等。

视频会商服务器部署于公网云，客户端有Web端和手机APP端。指挥中心人员和办公室人员可以利用PC端的浏览器参加会商，现场工作人员可以利用手机端的APP参加会商。视频会商系统是基于VOIP技术的软交换系统，支持系统客户端与IP电话、固话、手机的互联互通。

（4）智慧教育产品体系

数智源教育行业产品体系以教育云PaaS平台为基础，通过视频云计算平台、结构化视频管理系统等视频处理技术，实现教育视频资源的接入，同时可通过中间件服务实现各种第三方教育、教学管理应用的无缝接入，构建教育云资源及应用池。基于教育云PaaS平台构建教育资源管理平台、智慧校园基础管理平台二大支撑平台，为上层的智慧教育应用系统提供底层技术支持和数据保障。智慧教育应用系统涵盖微课学习、云课堂、精品课程等教育教学应用，满足教育教学需要。各教育机构、学校、教师、学生可通过在线课程的网络空间，进行资源的共享和讨论，家长可通过大数据分析报告，直接获取学生课堂信息，掌握学生的课堂动态。

报告期内，数智源智慧教育产品体系主要包括同频互动课堂管理平台、教育视讯云管理平台、空中课堂平台、电子白板平台、智慧校园基础管理平台等。

1）同频互动课堂管理平台



互动课堂旨在借助“互联网+基础教育”，利用信息化手段促进城乡义务教育均衡发展，让城镇学校（教研机构）与农村牧区学校（教学点）实现网上“手拉手”，使城乡孩子以网为媒、精准对接、同享优质资源。基于“一校带多校、一校带多点”的“同频互动课堂”解决方案，已支撑内蒙古教育厅“通优助梦”工程，扩大优质教育资源的覆盖，缩小城乡义务教育之差距。

互动课堂实现区域内和跨区域“同频互动课堂”联网应用，同频互动课堂预约排课、课程管理、精品课程录制、设备管理及跨区域同频互动活动组织、数据统计等应用，实现设备管理、用户管理、资源管理、直播点播观看、网络评课、个人空间、不同学校之间的远程互动教学、教研活动等功能。

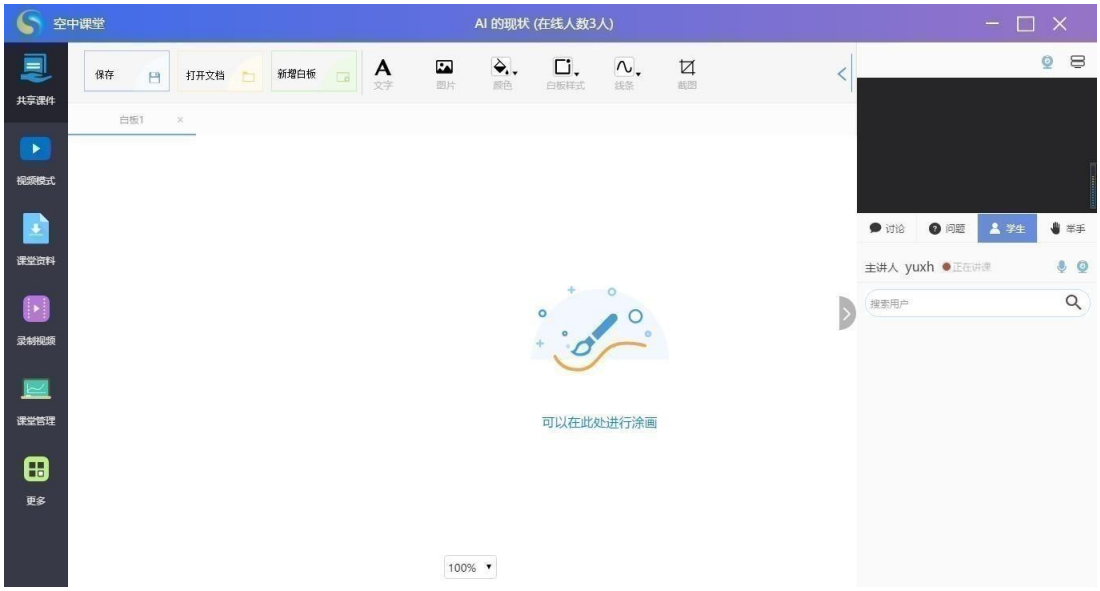
2）教育视讯云管理平台



教育视讯云平台是教育视频教学资源实现共享的平台，承载着网络教育资源的共享和分发功能。

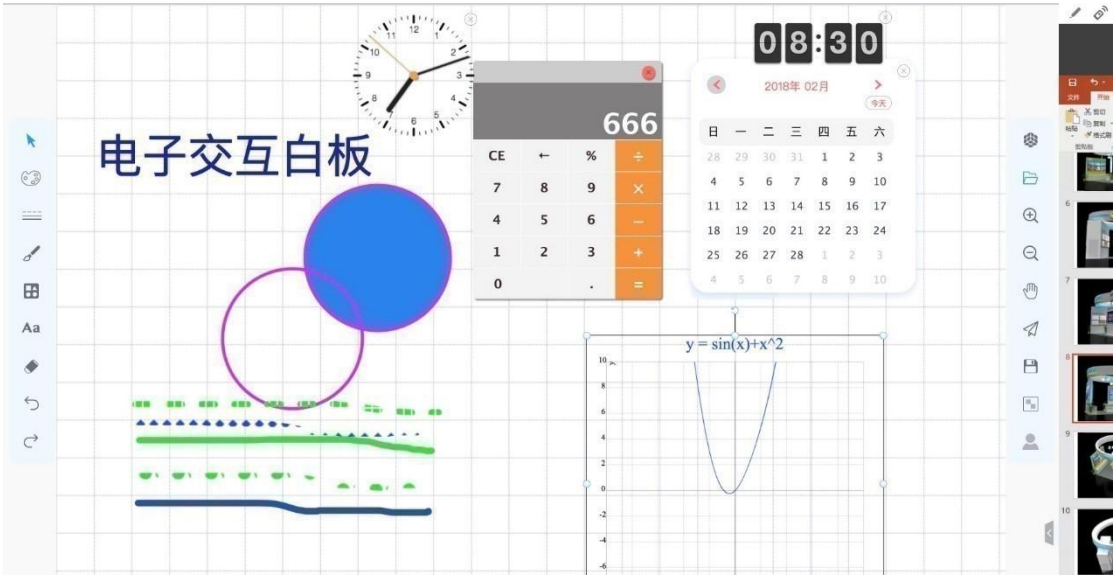
教育视讯云平台管理平台以教育视频资源为核心，通过集成互动录播系统、远程教研系统、教育资源管理系统、微课学习系统等多种智能应用系统，为学生提供优质的数字教育资源。

3）空中课堂平台



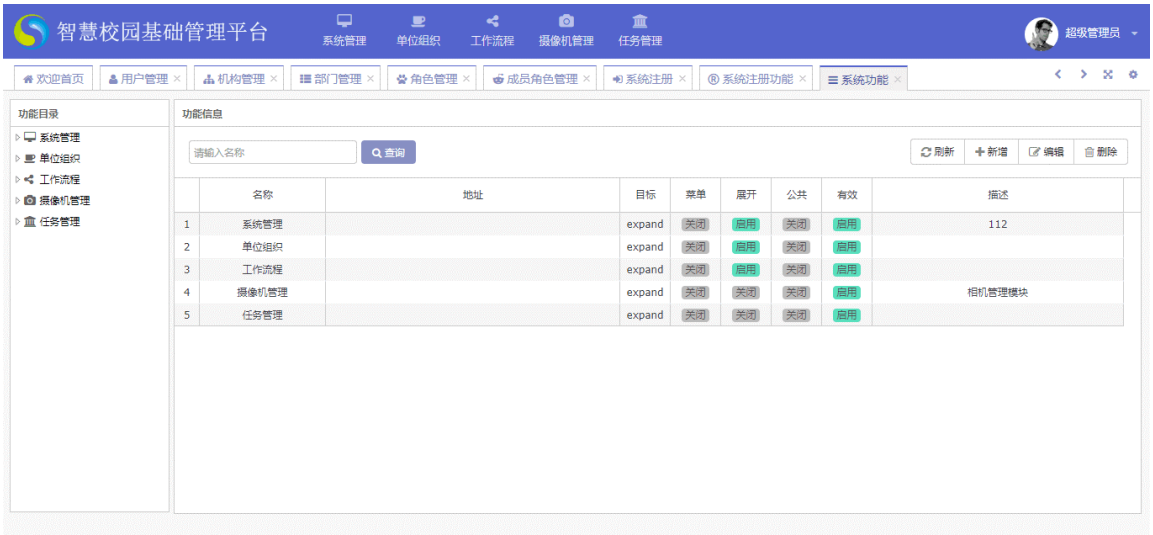
空中课堂平台致力于打造以学习者为中心的高清互动教学平台，帮助教师端和学生端实现随时随地的高清视讯互联，扩大优秀教师的教学交付能力，有助于解决教育均衡化问题，从而支撑整合教育校企等产业链资源，促进教学服务深化与创新，解放教育行业生产力。

4）电子白板平台



教学电子白板与电脑进行信息通讯，将电子白板连接到PC，并利用投影机将PC上的内容投影到电子白板屏幕上。电子白板的目的是提高教学的资源多样化，过程互动化，使得课前课后形成完整体系。

5）智慧校园基础管理平台



智慧校园基础管理平台是各类智慧校园应用子系统的入口，可实现多个子系统统一管理和权限认证。通过智慧校园基础平台，构建一个智能化教学、管理、服务和校园生活为一体的数字教育环境，提高教育系统内部信息化办公水平，内部管理信息化建设。

（5）信息通信类摄像机、视频会议一体化终端及其他产品

产品内容		产品图片	产品功能及技术特点
信息通信类摄像机	MG101		宽视野；全高清；低噪声高信噪比；多种视频编码（支持H.264、MJPEG、YUV视频编码，使得视频播放更加流畅）；立体声音效；广角无畸变镜头；先进的聚焦技术：VCM自动聚焦镜头；USB2.0接口；先进的ISP处理技术和算法。
	MG200		全高清；广角无畸变镜头；低噪声高信噪比；多种视频输出接口（支持HDMI、USB3.0、LAN等多种方式输出视频）；多种音视频压缩标准（支持H.265、H.264、MJPEG视频压缩；支持AAC、MP3、PCM音频压缩；支持高达3840x2160分辨率30帧/秒压缩）；立体声音效：POE供电；内置拾音器；采用先进的ISP处理技术和算法。
	UV510A		采用先进的ISP处理技术和算法；支持H.265/H.264编码；全高清（最大分辨率1920x1080）；可选5X、10X、12X、20X等多种光学变倍镜头；低噪声高信噪比；支持HDMI、SDI、USB、有线LAN、无线LAN接口；最大传输速率可达300Mbps；超级静音云台；低功耗休眠功能；支持多达255个预置位；拥有多种遥控器。
	UV520		先进的ISP处理技术和算法；支持H.265/H.264编码，在低带宽下使得画面更加流畅、清晰；全高清；多种光学变倍镜头选择，镜头具有83.7 °无畸变宽视角；低噪声高信噪比；支持HDMI，SDI，USB、LAN、5G、WiFi；支持AAC、MP3、G.711A音频编码；具有低功耗休眠功能；超级静音云台；拥有多种遥控器；支持多达255个预置位。

	UV540系列		先进的ISP处理技术和算法；支持H.265/H.264编码，在低带宽下使得画面更加流畅、清晰；支持HDMI，SDI、USB2.0、USB3.0、LAN；多种遥控器；低功耗休眠功能；支持RS232控制接口，方便适配；支持多达255个预置位。
	UV950A系列		全高清；多种光学变倍镜头；静音云台；支持DVI（HDMI）、SDI，USB、有线LAN、无线LAN接口（5GWiFi模块可选）图像接口；支持H.265/H.264视频压缩，支持AAC、MP3、G.711A音频压缩；先进的ISP处理技术和算法。
	UV601系列		先进的ISP处理技术和算法；全高清图像：最大分辨率可达1920x1080；12X、20X、30X等多种光学变倍镜头选择，镜头具有72.5 °无畸变宽视角；曝光动态控制算法；低噪声高信噪比；支持HDMI、USB2.0、USB3.0、有线LAN、无线LAN接口；支持AAC、MP3、G.711A音频压缩；超级静音云台；低功耗休眠功能；多预置位：多种遥控器。
	UV1302系列		全高清图像；采用1/2.8英寸高品质图像传感器；低噪声高信噪比；支持SDI、LAN、USB2.0；SDI接口支持在1080P30格式下传输100米；支持AAC、MP3、PCM音频编码；支持H.265/H.264视频压缩；支持多种网络协议；拥有俯仰云台手动调节功能。
	UV1202一体机		全高清图像；最大分辨率可达1920x1080；5X、10X、12X、20X等多种光学变倍镜头选择，最大无畸变宽视角达83.7 °；低噪声高信噪比；支持SDI、LAN；SDI支持在1080P60格式下传输100米；LAN接口支持POE功能；支持网络全命令VISCA控制协议；先进的ISP处理技术和算法；支持H.265/H.264编码，在低带宽下使得画面更加流畅、清晰。
	UV100系列		先进的ISP处理技术和算法；特别适用于教育类场景；提供全场景解决方案；控制接口网络化；一体化集成设计；采用先进的人体检测、锁定和跟踪图像处理和分析算法（智能图象识别算法库，场景自适应算法），目标跟踪稳、准、快；抗干扰能力强；全帧图像识别；画面自适应；环境适应性强；超宽动态曝光功能；全高清图像；多种光学变倍镜头；低噪声高信噪比；多种视频输出接口多种音视频压缩标准：支持H.265/H.264视频压缩；支持5G WiFi无线传输方式；超级静音云台；支持低功耗休眠/唤醒；支持正装和倒装安装方式

视频会议一体化终端	MR1060		摄像机、网络协议、通讯终端平台的一体化全融合集成设计；支持一路HDMI输入，一路HDMI输出；支持LAN、2路USB2.0接口、5G WiFi接口；支持一路音频差分信号输入，一路迷你卡侬头音频线性信号输入，一路3.5mm线性音频信号输出。全高清；多种光学变倍镜头；静音云台；支持ONVIF、GB/T28181、RTSP、RTMP协议；支持RTMP推送模式，轻松链接流媒体服务器(Wowza、FMS)。
	MR1070		高清多流传输技术—保障音视频流稳定传输；多项QoS 技术—保障音视频流的高品质；卓越的多讲效果和强大的抗噪能力；一体化平台集成设计；无线WiFi；本地存储：支持SD卡存储，U盘存储；1080P全高清；广角无畸变镜头；先进的聚焦技术；低噪声高信噪比；多种视频压缩标准；低功耗休眠功能；超级静音云台；采用安卓操作系统，具备多种音视频以及有线无线输入输出接口配置，集音视频交互、桌面共享、多媒体共享、录制等功能于一体，适合多场景应用。
	UT30		一体化视讯开放式终端平台，设备采用安卓操作系统，具备多种音视频以及有线无线输入输出接口配置，集音视频交互、桌面共享、多媒体共享、录制等功能于一体；采用开放式硬件平台以及SDK；拥有优异的平台兼容性；支持无线WiFi与本地存储；全高清；广角无畸变镜头；VCM马达自动聚焦镜头；人脸检测；低噪声高信噪比；多种视频压缩标准：支持H.265/H.264视频压缩；低功耗休眠功能。
	UT20		UT20为一体化视讯开放式终端平台，设备采用微软操作系统，具备多种音视频以及有线无线输入输出接口配置，集音视频交互、桌面共享、多媒体共享、录制等功能于一体；拥有开放式硬件平台以及SDK；1080P全高清；采用72.5 °超广角、无畸变摄像机；拥有先进的聚焦技术；低噪声高信噪比；支持H.265/H.264视频压缩；支持低功耗休眠/唤醒；超级静音云台。
	UT11系列		摄像机、网络协议、通讯终端平台的一体化全融合集成设计；支持一路HDMI输入，一路HDMI输出；支持LAN接口；支持2路USB2.0接口；支持5G WiFi接口；一路迷你卡侬头音频线性信号输入，一路3.5mm线性音频信号输出；全高清；多种光学变倍镜头；静音云台；支持RTMP推送模式，轻松链接流媒体服务器。
其他	UV1000-KBD（控制键盘）		采用三维控制杆，对摄像机(或云台)变速调控；支持二维键控，可精确到每一级速度；可控制摄像机(或云台)转动、变焦、光圈、聚焦及摄像机参数设置；实时显示解码器和矩阵的工作状态；采用种接口控制信号，最多可接256个一体化球和摄像机；最长通信距离：1200M（0.5MM 双绞线）

	UV52BR-HD 系列		红外功能；最低照度为0.lux ；采用高效低功耗红外灯，有效照射距离达100米；红外灯亮度根据摄像机变倍调节，使图像达到最理想的状态；精密电机控制，运转平稳，定位准确，反应灵敏，水平手动控制速度0.1º150º/秒，垂直手动控制速度0.1º100º/秒；高性能视频处理芯片和H.264高效视频编码，提供720p、1080p高清分辨率视频图像双码流功能，提供智能化视频监控应用，内置Web Server，方便进行管理和配置，支持移动侦测告警。
	UV20/UV20-IR/-LS/-JL系列		内置高清晰度和可变倍一体化摄像机；背光补偿调试功能；可选彩色或黑白图像功能；视频宽动态调节功能；视频防抖动功能；视频隐私遮盖功能，最多可支持24个隐私遮盖区域；高速预置位的视频冻结功能；集成多协议解码控制器：P/D协议；可以选择软地址和硬地址设置；内部内置环境检测功能，实时检测云台内部温度；断电记忆功能-可记忆断电前运行的动作上电自恢复功能。

（三）公司所处行业的宏观经济趋势

1、云视频应用场景拓宽，垂直深入各行业拉升需求。

随着视频会议系统在政府、教育、交通、医疗、金融等大型行业中的应用不断扩展和深入，及在中小企业市场逐渐普及，我国视频会议行业将迎来巨大的市场需求。视频会议与云计算、物联网、移动互联网等新一代信息技术融合发展，与传统产业协同发展新业态、新模式，将进一步扩大视频会议市场规模。视频会议市场的迅速发展，将会有效刺激视频会议摄像机的需求增长。2019年3月1日，工业和信息化部、国家广播电视总局、中央广播电视总台联合发布了《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022年）》，提出了到2022年我国超高清视频产业的发展目标，形成技术、产品、服务和应用协调发展的良好格局。《计划》分2020年和2022年两个阶段提出了我国超高清视频产业发展的具体目标，突破核心关键器件、推动重点产品产业化、提升网络传输能力、丰富超高清电视节目供给、加快超高清视频在广播电视、文教娱乐、安防监控、医疗健康、智能交通、工业制造等行业领域的创新应用。超高清视频技术拓宽云视频应用场景，垂直深入各行各业拉升需求，为医疗、教育、工业制造、内部培训、门店管理、智慧党建、海关、公司例会、金融、海关税务等领域提供视频通信服务。

2、我国视频会议市场尚处于发展初期，中小企业用视频会议系统的数量将呈现较明显增长态势。

相比发达国家（地区），我国通信会议市场目前尚处于发展初期。视频会议市场目前主要集中在政府部门和教育、医疗、金融等行业的大型机构。我国政府部门使用视频会议的用户比例较高，重点行业机构的使用比例也不断提高。另外，广大中小企业将是视频会议行业发展新的增长点。随着视频会议系统购置及使用成本的降低，企业对成本费用的控制和经营效益要求的不断提高，中小企业用视频会议系统的数量将呈现较明显增长态势。

近几年，主要受二、三线城市市场全面铺开的带动，中国视频会议市场增速较快，中国成为全球视频会议市场规模最大、发展最迅速的地区之一。根据IDC预测，2018年中国视频会议市场规模将达4.9亿美元，市场前景广阔。信息通信类摄像机作为视频会议的关键终端设备，是视频会议进行图像实时收集、处理、传输与远距离显示的核心环节。视频会议市场的蓬勃发展，将直接带动视频会议摄像机市场的繁荣。

3、底层技术和行业应用方案的不断突破，网络通信技术进步将使视频会议系统应用广化深化。

底层技术的不断进步将使视频会议产品普及应用的成本降低，视频会议向商业和民用大量渗透的趋势日益明显。大量智能、高清应用将使产业附加值提高，有利于视频会议行业的持续健康发展。行业应用方案的不断创新，使视频会议系统逐步发展成为特定领域或行业用户的重要业务支撑平台，与用户的业务经营管理紧密结合。视频会议给用户带来的便利性和高效性，将不断激发新的需求，进而促进产业的发展和技术的革新。

移动通信技术的进步带来更多的移动应用和更好的应用体验。宽带升级能够提供更加稳定的高速网络，奠定了视频会议系统更好的基础，同时意味着更加低廉的使用成本。网络通信技术进步将促使视频会议系统应用广化和深化。

4、我国已成为全球安防领域增长速度最快的市场之一，未来我国安防视频监控市场有很大的发展空间。

近年来，随着安防应用的社会化、民用化水平的提高，以及与医疗、教育、安全生产等各个领域的交融发展，视频应用范围逐渐拓宽。随着视频基础设施建设的不断投入，传统利用人工方式对视频系统进行管理及信息识别的成本快速上升，利用智能系统集中管理众多终端设备及进行视频信息大数据分析是大势所趋。（1）视频管理：随着视频前端设备安装普及率提高及“互联网+”概念的快速推进，视频服务经历了从初期的系统设备安装、运维到今天的视频应用需求全方位管理运营的发展阶段。在基本视频运营服务基础上，用户需求逐渐提升至定向发布、信息分析、信息汇聚等方面；（2）视频大数据分

析：视频大数据分析是指利用信息结构化技术提取视频中事物的属性后，对视频进行智能分析的过程。视频大数据分析的应用领域很广：在安全领域，公安部门可利用视频结构化信息构筑以人、车、物为重点关注目标的视频图像信息线索；在教育行业，特级教师课程视频经过结构化处理后，学生可根据薄弱点按需学习；在连锁行业，商场的监控视频结构化处理后，可从中提取客流量、消费者性别等信息，提高商户对消费者的了解。

（四）行业的周期性和季节性特点

多方通信行业目前处在发展期，且产品和服务的适用对象为全球范围内的企业及个人，不存在明显的周期性。全资子公司数智源的营业收入存在各季度分布不均衡的特点，主要是因为其客户为海关、教育系统、机场等政府机关及大型国企，该类客户的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资划，然后经方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序确定供应商，具体实施阶段主要集中在下半年尤其是第四季度。收入季节性波动的特征一方面会对数智源财务状况的持续稳定产生不利影响。此外，虽多方通信行业本身不存在明显的季节性特征，但受国内外节假日因素的影响，节假日期间的客户使用量会出现一定幅度波动。

（五）公司的行业地位

根据Wainhouse的研究报告，第三方通信会议服务商在中国市场占据40%左右的市场份额。这些企业的优势在于产品线比较齐全、能够提供更加专业化的服务。公司作为最早的9家拥有通信服务商用试验资质的公司之一，在国内通信会议服务业务2013年正式投入商用后，公司取得了经营国内多方通信的正式增值业务许可证。目前，已有众多在华世界500强企业在使用本公司的服务，公司已发展成为中国通信会议服务行业的领先企业。根据Wainhouse Research发布的研究报告，2017年中国语音会议市场收入前五名分别为中国电信、会畅通讯、中国联通、全时商务、中国移动；2017年中国视频会议市场收入前五名分别为会畅通讯、中国电信、中国联通、全时商务、思科，会畅通讯在国内多方通信服务市场处于领先地位。

数智源把握行业发展趋势，推出以视频互联平台为基础、视频云计算平台和视频结构化平台为支撑，视频大数据平台为保障、政府/教育/城市行业应用垂直深入的产品体系，并辅以视频质量诊断、运维管理系统等系统维护工具，在海关和教育等行业深耕，在专业行业内获得了一定的认可和品牌影响力。

明日实业属于视频会议摄像机行业内专业的研发及制造商。由于高清摄像机的技术门槛较高，研发投入较大，进入该细分行业的企业较少。在视频会议摄像机细分领域，明日实业凭借过硬的产品质量，良好的研发能力，出色的性价比优势，具备较强的市场竞争力。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	223,505,954.73	267,146,619.16	-16.34%	252,180,522.96
归属于上市公司股东的净利润	16,130,686.36	34,251,238.00	-52.90%	31,483,238.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,909,450.83	31,495,270.07	-62.19%	26,426,116.44
经营活动产生的现金流量净额	39,902,574.58	22,429,806.32	77.90%	23,618,361.48
基本每股收益（元/股）	0.18	0.27	-33.33%	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.27	-55.56%	0.58
加权平均净资产收益率	5.34%	12.39%	-7.05%	21.20%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	374,315,043.83	358,910,956.28	4.29%	171,597,601.72
归属于上市公司股东的净资产	315,530,641.63	288,096,163.05	9.52%	130,690,129.26

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	56,331,732.74	56,676,463.86	61,867,590.37	48,630,167.76

归属于上市公司股东的净利润	5,924,079.99	10,301,658.39	13,792,763.87	-13,887,815.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,932,123.15	9,203,985.13	12,450,705.02	-14,677,362.47
经营活动产生的现金流量净额	12,465,266.65	9,433,079.95	13,101,206.57	4,903,021.41

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,697	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	6,524	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前 10 名股东持股情况

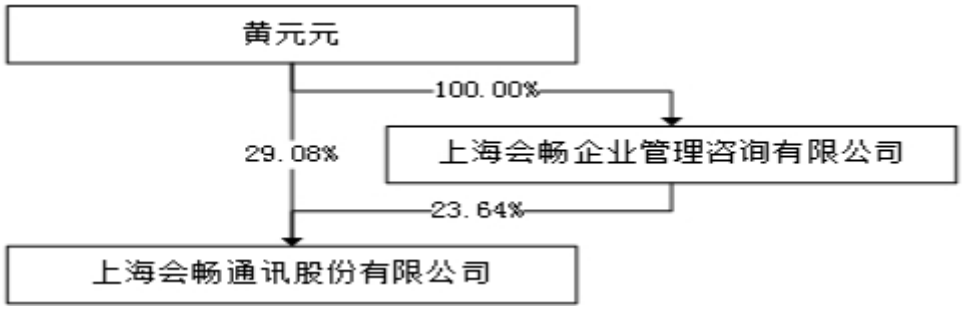
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
黄元元	境内自然人	29.08%	38,500,920	38,500,920	质押	38,492,999
上海会畅企业管理咨询有限公司	境内非国有法人	23.64%	31,308,120	31,308,120	质押	18,000,000
彭朴	境内自然人	6.27%	8,305,140	0	质押	4,400,000
兴证创新资本管理有限公司	境内非国有法人	3.40%	4,496,461	0		
比邻前进(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.06%	4,050,060	0		
北京匀丰资产管理有限公司－匀丰战狼 2 号私募证券投资基金	其他	0.60%	800,000	0		
肖伟	境内自然人	0.40%	530,264	0		
许玉平	境内自然人	0.25%	333,979	0		
上海会畅通讯股份有限公司－第一期员工持股计划	其他	0.25%	329,760	0		
于桂香	境内自然人	0.25%	326,292	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东、实际控制人黄元元女士持有上海会畅企业管理咨询有限公司 100%的股权。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年，全球经济复苏明显，中国经济延续了稳中向好的发展态势，已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，视频会议与视频应用行业的景气度持续提升。人工智能国家战略的发布，进一步加快了人工智能在安防领域的深度应用，创新引领作用进一步得到增强。随着国家进一步深化行政体制改革，积极推进政府职能转变和工作效率的提升，视频会议在当今政务及商务领域获得了广泛应用，且呈现稳步增长态势。与此同时，随着云计算技术的不断成熟以及国家大力推进“互联网+”战略，基于移动互联网发展的云视讯在最近几年已逐步成为公司主营业务，包括电话会议，视频会议，企业级视频直播，智能视频处理等子模块。近年来，国家不断加大了对公检法司和教育，医疗等垂直行业信息化建设的投入，使得垂直行业上云和视频化的速度大大提升，行业级市场和企业级市场同时保持了快速增长。公司积极贯彻年初制定的年度经营计划，致力于成为“中国最优秀的云视频融合通信服务商”，继续完善云视频会议平台和服务网络建设，以云视频融合通信业务作为重点战略布局方向，始终坚持以客户需求为导向，提升综合解决方案服务能力，不断提升客户服务体验，积极拓展国内中大型企业客户资源，利用多年积累客户资源逐步实现“软件+硬件产品”的交叉销售，快速提升业务规模；同时在客户会议解决方案、移动电话软件辅助、邮件系统软件辅助等方面进行软件与技术创新，努力提升公司产品和服务品质；加强市场开拓力度以及销售队伍建设，巩固市场优势；坚持以“全球化”为长期发展方向，部署海外节点，通过分布式服务进行全球部署，使用户快速接入，提高流畅性和稳定性。此外，公司贯彻内生式成长与外延式扩张相结合的增长策略，以网络视频会议业务作为公司业务发展的重点方向，通过收购明日实业和数智源，将以业务协同带动三家公司的逐步整合为“以音视频技术平台为底层能力，赋能垂直行业应用”的公司：明日实业提供云视讯终端，会畅本体提供音视频底层平台，由数智源进一步开发整合，向诸如教育，医疗，雪亮工程，智慧党建和大中型企业等多个垂直行业提供云视讯应用解决方案。

报告期，公司实现营业收入2.23亿元，比去年同期下降16.34%；净利润1613.06万元，同比下降52.90%。主要由于公司战略调整，由原语音会议转移至视频会议，以及本报告期实施股权激励和重大资产重组共发生费用约1900万元导致。其中：语音会议服务收入为1.17亿元，较去年下降34.83%；视频会议服务收入9857.20万元，较去年增长20.85%，继续维持高速增长，占全部营业收入的比重进一步上升。随着国内网络视频会议、协同办公、在线培训、远程医疗、远程教育等各个方面应用的显著提高，客户需求的提升和日益多元化，公司基于在网络和视频会议通讯的技术积累，继续深耕云视频融合通信业务，不断拓展云视频垂直行业应用市场，预计公司未来视频会议服务收入的比重还将进一步提升。

报告期内，公司总体经营情况如下：

（一）深耕客户资源，持续扩大综合优势，提高市场占有率，推进业务布局

报告期内，公司继续围绕金融、医药、IT计算机、商业零售等行业领域内深度挖掘中大型客户资源。中大型企业客户在集成通信服务方面的需求仍然是一个很有潜力的市场，客户痛点强烈、需求多样且需要获得更好的满足。同时，由于大型企业客户通信需求的多样性和复杂性，该业务方向所需要的能力构建是多样和复杂的，该业务对公司在资源获取、运营服务、产品设计及实现等方面的能力提出了很高的要求，所以该业务方向仍需较长的时间去挖掘和构建。除世界500强企业外，公司报告期内积极拓展国内企业客户，为众多中国企业500强、中国民营企业500强客户提供了服务，并持续中标一批国内企业采购项目，不断提高客户粘性和盈利能力，上述国内客户将成为公司未来业绩增长的新亮点。

报告期内，公司依托云视频会议服务平台，为客户提供高效、便捷、低成本的云视频会议服务，实现客户随时、随地，任意网络、任意设备，全终端接入，突破时间地域的限制，实现面对面般的交流。数据共享功能更为用户提供了电子白板、文档同步、程序桌面共享、文字消息等丰富的会议辅助功能，全面满足远程视频会议、资料共享、远程招聘、协同工作、远程培训等各种需求，用户无需投入高昂的成本，就能够拥有高质量、高稳定、易部署的云视频会议系统，使得企业有效降低了沟通成本、提高了工作效率。此外，公司通过不断完善各区域营销网络体系，有效的提升了区域市场的服务支撑力能；持续增加企业自主研发投入，完成了云会议产品的更新迭代，推出了BVE云视频平台，实现了可覆盖公有、私有和混合三个部署模式下的双向视频和业务数据协作的统一资源管理系统。依托领先的产品和服务优势，截至目前，公司已为金融、医药、IT计算机、商业零售等多个行业的客户提供了整体解决方案，截至报告期末，公司累计向4000余家客户提供过服务，具有代表性的客户包括联想集团、霍尼韦尔、渣打银行、通用电气等。

报告期内，网络直播成为公司新的业务增长点，公司坚持在企业级网络直播市场精耕细作，专注做最专业的商用互动直播云平台，提供专业的在线教育直播课堂服务和企业直播室营销服务，在企业级直播市场处于领先地位。

（二）通过重大资产重组收购数智源和明日实业，拓展网络视频会议行业产业链的布局

报告期内，公司发行股份及支付现金购买数智源85.0006%股权和明日实业100%股权，交易价格分别为39,227.79万元、65,000万元。2018年12月24日，公司完成了上述标的资产的过户手续，公司现持有数智源及明日实业100%的股权。数智源及明日实业的终端客户覆盖海关、国检、教育、公安等各行业，其中政府客户占多数，而上市公司专注于开发世界500强、中国企业500强、中国民营企业500强等企业服务市场。上市公司通过本次交易将整合三方的客户资源，共同开发客户，在市场开拓、客户资源共享等方面充分发挥协同效应，形成集团作战，争取更为广阔、优质的市场资源，有效提升上市公司的综合竞争力。数智源所交付的项目需要采购会议用摄像机作为硬件，其与明日实业有一定的上下游关系，二者可以发挥协同。公司在不断巩固、稳步发展原有多方通信业务的基础上，将业务范围延伸至视频监控系统、视频会议终端设备制造领域并利用数智源在云视频会议的技术与服务优势，及明日实业在视频会议终端设备制造领域的布局，进一步夯实云视频战略，巩固及提升市场竞争地位。

数智源主营业务为向政府、教育、智慧城市等行业客户提供视频融合、视频智能处理、视频大数据等视频数据应用解决方案。数智源的核心技术涵盖视频融合、数据可视化、视频结构化、视频大数据分析及计算机视觉等领域，可向用户提供从视频捕获、平台互联、智能检测、智能分析、结构化主题存储、视频大数据分析、数据可视化展现系统等完整解决方案。

数智源的主要产品可分为视频监控产品体系、智慧教育产品体系两大类。（1）视频监控产品体系以综合视频管理平台为基础，以智能化为方向，涵盖视频质量诊断、视频结构化处理、智能视频分析、视频大数据、多媒体应急指挥等基础产品领域；（2）智慧教育产品体系包括智慧校园基础平台、教育资源管理平台、微课学习平台、教研备课平台、网络学习空间人人通等多项应用，在教育管理公共服务平台和教育资源公共服务平台建设方面形成了较为完整的产品体系。数智源在教育行业已完成基础教育、职业教育两个资金密集型领域信息化建设的布局。

明日实业主要从事信息通信类摄像机、视频会议一体化终端的研究、开发、生产和销售。明日实业的主要技术包括曝光动态控制算法、ISP算法、图像聚焦技术、图像智能处理技术、低噪音高信噪比技术、低功耗休眠技术等。明日实业始终坚持高清化、网络化、智能化的研发方向，在信息通信类摄像机细分领域积累了丰富研发和制造经验。明日实业的专业研发团队由博士、本科以上学历人员组成，对摄像机领域具有丰富的研发经验。

明日实业的产品广泛应用于政务系统、网络教育、远程医疗以及会议办公等领域，对上述行业应用场景的图像采集、优化和应用需求较为理解，拥有丰富的垂直行业服务经验。

（三）加大公司品牌宣传，提升公司品牌知名度和行业影响力

公司始终坚持通过对外宣传和现场交流方式向业内及与会者展示公司自主研发的最新研究成果和信息技术产品，收获了业内的广泛好评和认可，增加公司产品对潜在客户的吸引力，极大地提升公司品牌知名度和行业影响力。报告期内，公司为2018年首届中国国际进口博览会、华为2018世界移动大会等大型直播活动提供技术支持，相继亮相2018中国（深圳）工业互联网大会、中国数字化转型与创新大会、中国软件技术大会、CPG2018中国消费品CIO峰会、IBM直播AI、复星集团“乡村医生精准扶贫项目出征大会”、第十二届中国电子政务高峰论坛、2018中国保险IT应用高峰论坛、华南地产CIO秋季峰会、“大道至简”MICE4.0发表会、杨森吉尼斯挑战赛、2017年全国信息化架构高峰论坛华为2018全球移动宽带论坛等。

报告期内，公司荣获“2017年度最佳多方会议服务提供商”、“2018年云视频行业领军企业”、“2018上海民营服务业企业100强”、“地产行业优秀云视频服务商”等重要奖项。

（四）增强内部管理，实现全员参与经营

报告期内，公司持续推进“阿米巴”管理模式优化，通过有效的组织划分，运用独立核算真正实现数字化、精细化的经营，根据经营环境的变化，做出迅速的经营判断，以激发员工积极性，实现全体人员参与经营。该管理模式的探索和实施为加快员工的职业化进程，加强员工的职业生涯通道管理夯实了基础，在调动员工工作积极性，进一步细化责任，优化人员配置和降低经营成本、提升工作效率等方面发挥良好作用。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
语音会议	117,867,941.61	72,308,659.74	38.65%	-34.83%	-30.37%	-9.22%
视频会议	98,572,084.03	39,046,750.21	60.39%	20.85%	54.89%	-12.60%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2018 年 9 月 18 日，公司签署嘉兴会畅投资管理有限公司股东决定，同意嘉兴会畅投资管理有限公司与上海声隆科技有限公司共同投资设立宁波会畅信息科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波会畅”），嘉兴会畅投资管理有限公司作为普通合伙人认缴合伙企业出资额人民币 1,000.00 万元。

2018 年 9 月 18 日，公司签署上海声隆科技有限公司股东决定，同意上海声隆科技有限公司与嘉兴会畅投资管理有限公司共同投资设立宁波会畅信息科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波会畅”），上海声隆科技有限公司作为有限合伙人认缴合伙企业出资额人民币 1,000.00 万元。

2018 年 9 月 21 日，经宁波市江北区市场监督管理局批准，宁波会畅取得营业执照，统一信用代码为 91330205MA2CJDG1N。截止 2018 年 12 月 31 日，已实缴出资 1,000.00 万元。