

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



# 万达信息股份有限公司

**Wonders Information Co., Limited**

（住所：上海市桂平路 481 号 20 号楼 5 层）

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐人（主承销商）



**民生证券有限责任公司**  
**MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.**

（北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层）

### 本次发行概况

发行股票类型:	人民币普通股 (A 股)	每股面值:	1.00 元
发行股数:	3,000 万股	每股发行价格:	28 元
预计发行日期:	2011 年 1 月 14 日	拟上市地:	深圳证券交易所
预计发行后总股本:	12,000 万股		
本次发行前股东所持股份的流通限制以及自愿锁定的承诺:	<p>控股股东万豪投资承诺: 自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月内, 本公司不转让或者委托他人管理本公司在本次发行前所持有的发行人的股份, 也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>实际控制人史一兵先生承诺: 自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月内, 本人不转让或者委托他人管理本人在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份, 也不由发行人回购该部分股份。在上述所约定的期限届满的前提下, 作为发行人董事及高管人员, 自本人离职后半年内, 不转让直接或间接持有的发行人股份; 在任职期间, 每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五。</p> <p>本公司的其它法人股东和自然人股东承诺: 自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起一年内, 本公司 (本人) 不转让本公司 (本人) 在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份。</p> <p>此外, 作为本公司董事、监事及高级管理人员, 陈焕平、李光亚、王晴岗、王虎、薛莉芳、王清、闻建中、李菁、张令庆承诺: 自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起一年内和离职后半年内, 不转让直接或间接持有的发行人股份; 在任职期间, 每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五。</p> <p>承诺期届满后, 上述股份可以上市流通和转让。</p>		
保荐人 (主承销商):	民生证券有限责任公司		
招股说明书签署日期:	2011 年 1 月 12 日		

## 发行人声明

“发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、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中财务会计资料真实、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投资者的收益作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。”

“根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。”

## 重大事项提示

### 一、股东关于股份锁定的承诺

本次发行前公司总股本 9,000 万股，本次拟发行 3,000 万股流通股，发行后总股本为 12,000 万股，上述股份均为流通股。

控股股东万豪投资承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司在本次发行前所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

实际控制人史一兵先生承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在上述所约定的期限届满的前提下，作为发行人董事及高管人员，自本人离职后半年内，不转让直接或间接持有的发行人股份；在任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五。

本公司的其它法人股东和自然人股东承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起一年内，本公司（本人）不转让本公司（本人）在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份。

此外，作为本公司董事、监事及高级管理人员，陈焕平、李光亚、王晴岗、王虎、薛莉芳、王清、闻建中、李菁、张令庆承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起一年内和离职后半年内，不转让直接或间接持有的发行人股份；在任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五。

承诺期届满后，上述股份可以上市流通和转让。

### 二、滚存利润分配方案

经公司 2008 年度股东大会审议通过，截至 2008 年 12 月 31 日剩余的未分配利润 32,332,381.73 元及上市前新增的利润由发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

### 三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

### （一）市场风险

目前，公司的营业收入和利润主要来源于上海地区，公司的发展壮大也很大程度上依靠上海地区的长期重要客户。公司正在逐步拓展上海以外其他区域业务，这将使上海地区的业务收入占比呈现逐步下降的趋势，但是短期内上海地区仍是公司的核心市场区域。如果上海地区市场格局出现重大变动，公司的经营业绩和财务状况将受到较大影响。此外，本公司面临行业内部竞争日趋激烈的风险以及迅速开拓新市场过程中，在销售网络和营销策略方面能否适应市场竞争的风险。

### （二）不能持续获得科技三项经费的风险

公司在报告期末科技三项经费余额分别为 1,796.43 万元、2,014.74 万元、856.45 万元、2,448.80 万元，公司科技三项经费比较多主要由于公司自主创新和研发能力比较强。如果国家政策发生变化，公司不能持续获得科技三项经费，将对公司的技术创新、人才培养会有一定的影响，并对公司在研发新产品、提高产品竞争力方面产生一定的影响。

### （三）公司业绩季节性波动的风险

本公司作为以公共事务为核心的城市信息化的软件与服务提供商，主要客户为政府机关和事业单位，这些客户通常采取预算管理和产品集中采购制度，一般为下半年制订次年年度预算和投资计划，立项通常集中在次年上半年，采购招标一般则安排在次年年中或下半年。因此，公司在每年上半年销售较少，订单从 7—8 月份开始明显增加，销售主要集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，并由此影响公司营业收入和利润也呈现季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，而收入主要在第四季度实现，因而造成公司收入、利润季节性波动比较明显。

基于政府财政预算体制的特点，项目通常由客户在上半年立项，与公司签订合同并支付一定的预付款，公司完成项目后，由客户对项目进行验收，并由财政进行审计，一般在年末支付合同余款，以上特点决定了公司的应收账款、经营性现金流等指标季节性波动比较明显。

2007-2009 年，公司按季度的营业收入、净利润、应收账款、经营性现金流

相关指标如下表所示：

季度	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
当季营业收入/ 全年营业收入	13.10%	23.34%	22.14%	41.42%
当季净利润/ 全年净利润	2.46%	22.26%	20.00%	55.27%
应收账款（万元）	6,732.19	6,482.53	6,897.05	5,358.74
经营性现金流量 （万元）	-5,896.36	-3,697.46	-2,542.42	4,165.87

注：上述各季度数据为本公司未经审计的三年平均值。

#### （四）税收优惠和政府补贴变化的风险

##### 1、所得税税收优惠政策变化的风险

根据国务院颁布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发【2000】18号）和财政部、国家税务总局、海关总署《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税【2000】25号）的规定，对国家规划布局内重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按10%的税率征收企业所得税。国家规划布局内重点软件企业名单每年由国家发展和改革委员会、工业和信息化部（原信息产业部）、商务部和国家税务总局联合认定。

自2002年起至2009年，公司每年均被认定为“国家规划布局内重点软件企业”，享受10%的企业所得税税率。如果本公司在以后年度不能取得该项认定，或者今后年度上述税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定影响。2007-2009年，本公司获得的所得税免税金额分别为：84.93万元、62.70万元、126.12万元。

##### 2、营业税

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化决定〉有关税收问题的通知》（财税字【1999】273号文件）规定，单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业取得的收入，免征营业税。报告期内本公司获得的营业税免税金额分别为：303.37万元、218.63万元、101.55万元、61.73万元。

### 3、政府补贴变化的风险

报告期内本公司获得的财政扶持和专项补助经费包括：2007年度，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金217万元、上海市财政局中央专项资金拨付的应用技术研究与开发资金30万元、上海财政局中央专项资金拨付的国家科技支撑计划课题预算资金50万元、2007年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入195.47万元，合计492.47万元；2008年度，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金51万元、2008年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入300.00万元，合计351万元；2009年度，公司获得徐汇区财政局拨付的09XHJZX0042009年度科技发展规划配套专项资金计划20万元和09XHJZX0032009年度科技发展规划配套专项资金创新0.9万元、徐汇区人民政府拨付的名牌服务奖励20万元、闵行区预算会计核算中心拨付的污水纳管补贴2万元、2009年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入131.50万元，共计174.40万元；2010年1-6月，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金14万元、徐汇区社会保障基金专户拨付的徐促就办(2010)4号见习就业补贴3万元、北京市财政局的以旧换新补贴0.16万、2010年1-6月与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入54.68万元，共计71.84万元。上述性质的政府补贴收入存在较大不确定性，公司并不能保证今后年度亦能获得上述补贴，由此可能对本公司的经营业绩产生一定影响。

报告期内，所得税、营业税优惠政策和政府补贴合计占同期利润的比重分别为27.01%、22.00%、9.08%、8.72%。尽管国家税收优惠政策和政府补贴并不构成公司利润来源的重要组成部分，但仍对利润有一定影响。如果国家税收优惠政策和政府补贴金额发生变动，将对本公司的盈利水平产生一定影响。

四、根据《关于万达信息股份有限公司部分国有股转持变更有关问题的函》（沪国资委产权[2010]280号），在万达信息股份有限公司首次公开发行股票并上市时，上海科技投资公司、上海长安信息技术咨询开发中心、上海东方传媒集团有限公司、上海机场（集团）有限公司、上海精文投资有限公司和上海计算机软件技术开发中心分别将所持万达信息股份有限公司129.0798万股股份、55.1086万股股份、45.2303万股股份、37.4735万股股份、22.6152万股股份和10.4926万股股份（合计300万股股份）转由全国社会保障基金理事会持有（按本次发行3000万股的10%计算）。全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

# 目 录

<b>第一节 释 义 .....</b>	<b>10</b>
<b>第二节 概 览 .....</b>	<b>14</b>
一、发行人简介 .....	14
二、控股股东和实际控制人简介 .....	16
三、发行人主要财务数据 .....	17
四、本次发行情况 .....	18
五、募集资金的主要用途 .....	19
六、发行人的核心竞争优势 .....	20
<b>第三节 本次发行概况 .....</b>	<b>22</b>
一、发行人基本情况 .....	22
二、本次发行的基本情况 .....	22
三、本次发行有关当事人 .....	23
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	26
<b>第四节 风险因素 .....</b>	<b>27</b>
一、市场风险 .....	27
二、财务风险 .....	27
三、税收优惠和政府补贴变化的风险 .....	29
四、技术风险 .....	32
五、人才流失的风险 .....	33
六、募集资金投资项目风险 .....	33
七、项目管理的风险 .....	33
八、知识产权风险 .....	34
九、子公司亏损风险 .....	35
十、不能持续获得科技三项经费的风险 .....	35
十一、其他风险 .....	35
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>37</b>
一、发行人改制重组及设立情况 .....	37
二、发行人设立以来的重大资产重组情况 .....	41
三、发行人的组织结构 .....	45
四、发行人控股子公司、参股公司的基本情况 .....	48
五、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	56
六、发行人有关股本的情况 .....	63
七、职工持股会的清理情况 .....	66
八、规范自然人持股情况 .....	77
九、员工及其社会保障情况 .....	90
十、控股股东、持有 5% 以上股份的主要股东、实际控制人以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的承诺 .....	93
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>94</b>
一、发行人的主营业务及其变化情况 .....	94
二、发行人所处行业的基本情况 .....	94
三、发行人的行业竞争地位 .....	121
四、发行人业务的具体情况 .....	127
五、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产 .....	145
六、发行人技术研发情况 .....	151



七、境外经营情况.....	164
八、发行人主要产品的质量控制情况.....	164
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>165</b>
一、同业竞争.....	165
二、关联交易.....	166
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员 .....</b>	<b>174</b>
一、公司董事、监事及高级管理人员及其他核心人员的简介 .....	174
二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....	179
三、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的其他对外投资情况 .....	180
四、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在公司的领薪情况 .....	181
五、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员兼职情况 .....	182
六、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系 .....	183
七、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的重要承诺及签订的协议 .....	184
八、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....	184
九、董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况 .....	184
<b>第九节 公司治理结构 .....</b>	<b>186</b>
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及审计委员会的建立健全及运行情况.....	186
二、发行人报告期内违法违规情况 .....	191
三、关联方占用发行人资金及发行人对关联方担保情况 .....	191
四、对内部控制制度的审核意见 .....	191
五、对外投资、担保事项的政策及制度规定 .....	192
六、投资者权益保护 .....	194
<b>第十节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>198</b>
一、近三年及一期经审计的财务报表.....	198
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况 .....	207
三、审计意见.....	209
四、采用的主要会计政策和会计估计 .....	209
五、税收政策与财政补贴.....	226
六、非经常性损益.....	229
七、财务指标.....	229
八、历次资产评估情况.....	231
九、历次验资情况.....	232
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	234
十一、原始财务报告与申报财务报告的差异 .....	234
十二、财务状况分析.....	236
十三、盈利能力分析.....	262
十四、现金流量分析.....	282
十五、资本性支出分析.....	285
十六、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	287
十七、股利分配的政策.....	288
十八、本次发行完成前滚存利润分配政策 .....	289
<b>第十一节 募集资金运用 .....</b>	<b>290</b>
一、本次募集资金数额及运用.....	290
二、募集资金投资项目与现有业务的关系 .....	290
三、募集资金投资项目具体介绍.....	294

四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	317
五、募集资金投资项目新增产能可行性分析.....	319
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>323</b>
一、公司的战略发展目标.....	323
二、公司未来三年的战略发展规划.....	324
三、本公司实施上述计划所依据的假设条件及将面临的主要困难 .....	327
四、本公司的上述业务发展计划与现有业务的关系 .....	327
五、本次募集资金对实现上述业务目标的作用 .....	328
<b>第十三节 其他重要事项 .....</b>	<b>329</b>
一、重大合同.....	329
二、公司的对外担保情况.....	334
三、重大诉讼或仲裁事项.....	334
四、其他重大事项.....	334
<b>第十四节 董事、监事、高级管理人员及各机构声明 .....</b>	<b>335</b>
一、发行人全体董事、监事及高级管理人员声明.....	335
二、保荐人（主承销商）声明.....	336
三、发行人律师声明.....	337
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	338
五、承担验资业务的验资机构的声明.....	339
六、承担资产评估业务的资产评估机构的声明 .....	340
<b>第十五节 备查文件 .....</b>	<b>341</b>
一、备查文件.....	341
二、查阅时间.....	341
三、查阅地点.....	341
四、招股说明书查阅网址.....	342

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

基本定义		
发行人、本公司、公司、万达信息	指	万达信息股份有限公司；
康微信息	指	上海康微信息系统有限公司，系本公司前身；
万达有限	指	上海万达信息系统有限公司（康微信息更名而来），系本公司前身；
上海万达	指	上海万达信息股份有限公司，系本公司前身；
万豪投资	指	上海万豪投资有限公司，系本公司的控股股东；
上海科投	指	上海科技投资公司，系本公司现有股东；
机场集团	指	上海机场（集团）有限公司，系本公司现有股东；
长安信息	指	上海长安信息技术咨询开发中心，系本公司现有股东；
精文投资	指	上海精文投资有限公司，系本公司现有股东；
软件中心	指	上海计算机软件技术开发中心，系本公司现有股东；
文广传媒	指	上海文广新闻传媒集团，系本公司原股东；
东方传媒	指	上海东方传媒集团有限公司，系公司现有股东
世纪凯悦	指	北京世纪凯悦投资有限公司，系本公司现有股东；
中庸实业	指	深圳市中庸实业有限公司，系本公司现有股东；
赛昂投资	指	北京赛昂传媒投资有限公司，系本公司现有股东；
燊博投资	指	上海燊博投资管理有限公司，系本公司现有股东；
浦江科技	指	上海浦江科技投资有限公司，系本公司参股子公司；
申万研究所	指	上海申银万国证券研究所有限公司，系本公司参股子公司；
美国万达	指	美国万达信息有限公司（Wonders Info Corporation），系本公司在国外注册的控股子公司；
宁波万达	指	宁波万达信息系统有限公司，系本公司控股子公司；
杭州万达	指	杭州万达信息系统有限公司，系本公司控股子公司；
万达系统	指	上海万达信息系统有限公司，系本公司控股子公司；
深圳万达	指	深圳市万达计算机软件有限公司，系本公司控股子公司；
爱递吉	指	上海爱递吉供应链管理服务有限公司，系本公司控股子公司
浦西分公司	指	万达信息股份有限公司浦西分公司，系本公司分公司；
北京分公司	指	万达信息股份有限公司北京分公司，系本公司分公司；
深圳分公司	指	万达信息股份有限公司深圳分公司，系本公司分公司；
青岛分公司	指	万达信息股份有限公司青岛分公司，系本公司分公司
成都分公司	指	万达信息股份有限公司成都分公司，系本公司分公司
扬州分公司	指	万达信息股份有限公司扬州分公司，系本公司分公司
南京分公司	指	万达信息股份有限公司南京分公司，系本公司分公司

中标监理	指	上海中标信息工程监理有限公司，系万豪投资控股子公司；
中保天和	指	北京中保天和信息科技有限公司，系万豪投资控股子公司；
万达芝华	指	上海万达芝华软件有限公司，系本公司原参股公司；
保荐人（主承销商）	指	民生证券有限责任公司；
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所；
会计师事务所	指	立信会计师事务所有限公司；
验资机构	指	立信会计师事务所有限公司；
资产评估机构	指	上海上会资产评估有限公司；
本次发行	指	发行人本次首次公开发行人民币普通股；
证监会	指	中国证券监督管理委员会；
财政部	指	中华人民共和国财政部；
人社部	指	人力资源和社会保障部；
上海市社保局、上海市医保局、上海市人事局	指	现上海市人力资源和社会保障局；
新会计准则	指	2006年财政部颁布的新的企业会计准则及其应用指南；
《公司章程》	指	万达信息股份有限公司章程；
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（国家主席令第29号，1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委员第五次会议通过；根据1999年12月25日第九届全国人民代表大会常务委员第十三次会议第一次修正；根据2004年8月28日第十届全国人民代表大会常务委员第十一次会议第二次修正；2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员第十八次会议修订通过，自2006年1月1日起施行）；
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（国家主席令第12号，1998年12月29日第九届全国人民代表大会常务委员第六次会议通过；根据2004年8月28日第十届全国人民代表大会常务委员第十一次会议修正；2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员第十八次会议修订通过，自2006年1月1日起施行）；
《章程指引》	指	《中国证券监督管理委员会关于发布<上市公司章程指引>（2006年修订）的通知》附件《上市公司章程指引（2006年修订）》（证监公司字【2006】38号）
报告期内	指	2007年度、2008年度、2009年度、2010年1-6月
报告期末	指	2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日、2010年6月30日
<b>专业用语释义</b>		
系统集成	指	根据客户的具体业务需求，将硬件平台、网络设备、操作系统、工具软件以及为客户需求定制开发的应用软件，集成为具有优良性能价格比的计算机系统工程；
软件外包	指	信息技术外包中的重要构成部分，发包方将其信息系统中的软件

		需求分析、设计、编程、测试等工作委托给接包方的行为；
构件	指	指软件系统中具有相对独立功能、可以明确辨识、接口由契约制定、和语境有明显依赖关系、可独立部署、可组装、可重复使用的软件实体，广义上讲，可以是被封装的对象类、软件构架、文档、测试用例等；
中间件	指	一种独立的系统软件或服务程序，位于客户服务器的操作系统之上，被分布式应用软件用于在不同的技术之间共享资源；
支撑软件	指	介于操作系统与应用软件之间的，提供软件系统共性支撑功能的软件，主要包括工具性软件、中间软件和计算机安全软件产品；
通用软件	指	无差异化、可批量复制的软件产品，此类软件具有通用性，其程序不需要根据用户的个别需求进行修改或专门定制；
应用软件	指	在特定领域内开发，为特定目的服务的一类软件；
业务基础软件平台	指	以业务为导向，快速构建应用软件的平台。它可以解决管理软件的业务描述，并提供屏蔽操作系统、软件基础构架平台的差异性的公共功能，支撑业务功能的运行；
核高基	指	核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品
C/S	指	客户机/服务器（Client/Server）的缩写，是信息系统体系架构的一种；
CMM	指	软件能力成熟度模型（Capability Maturity Model）的缩写，是一种用于评价软件承包能力并帮助其改善软件质量的方法，侧重于软件开发过程的管理及工程能力的提高与评估；分为五个等级：一级为初始级，二级为可重复级，三级为已定义级，四级为已管理级，五级为优化级；
CMMI	指	软件能力成熟度模型集成（Capability Maturity Model Integration）的缩写，是 CMM 的升级版，涵盖内容比 CMM 更全面，共分五级，第五级为最高级；
SJ/T11235	指	我国原信息产业部制定的《软件能力成熟度模型》（SJ/T11235），据此主要适用于对软件企业综合软件能力进行评估；
ISO9001：2001	指	由 ISO（国际标准化组织）制定的质量管理和质量保证国际标准；
CAD 软件	指	计算机辅助设计软件（Computer Aided Design）；
SOA	指	面向服务体系架构（Service Oriented Architecture）的缩写，是信息系统体系架构的一种；
XML	指	可扩展标记语言（Extensible Markup Language）的缩写，是 Web 标准化组织 W3C 提出的表示结构化信息的一种标准文本格式；
CBSE	指	面向构件的软件工程（Component-Based Software Engineering）的缩写，是一种软件开发的新范型，它是使用与特定构件模型相关的合成技术，复用构件库中可信赖的构件，高效率、高质量地构造应用软件系统的工程化过程。

RFID 技术	指	无线射频识别技术（Radio Frequency Identification）的缩写，一项非接触式自动识别技术；
GIS 技术	指	地理信息系统（Geographic Information System）的缩写，用于采集、存储、管理、处理、检索、分析和表达地理空间数据的计算机系统，是分析和处理海量地理数据的通用技术；
PDCA 循环	指	是英语单词 Plan(计划)、Do(执行)、Check(检查)和 Action(处理)的第一个字母的组合，又称为戴明环，是美国质量管理专家戴明博士首先提出的，它是全面质量管理所应遵循的科学程序；
GB/T19001-2000 idt ISO9001: 2000	指	属于 ISO 质量认证体系，“GB/T”表示“国家标准推荐”，“idt”表示“等同于”，“ISO”表示“国际标准化组织”；
CORBA 技术	指	即公用对象请求代理程序体系结构（Common Object Request Broker Architecture）的缩写，是对象管理组织（Object Management Group）应对当今快速增长的软硬件的协同工作能力要求而提出的方案；
SI	指	<b>System Integration:</b> 系统集成商，是指从事系统集成的公司，即综合应用各计算机技术，选择各种软硬件设备，经过集成设计、安装与调试、应用开发等技术性工作，使集成后的系统能够满足用户对实际工作要求，具有良好的性能。
ISV	指	<b>Independent Software Vendor</b> 独立软件开发商：是指专门开发、营销和支持软件应用的公司。
DCOM 技术	指	分布式组件对象模型（Distributed Component Object Model）的缩写，通过提供一种透明的网络协议，使得 COM 组件能够跨网络间协作的规范。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### (一) 概况

- 1、发行人名称：万达信息股份有限公司
- 2、英文名称：Wonders Information Co., Ltd.
- 3、发行人成立日期：1999年4月5日
- 4、注册地址：上海市桂平路481号20号楼5层
- 5、办公地址：上海市联航路1518号
- 6、法定代表人：史一兵
- 7、注册资本：9,000万元

8、经营范围：计算机专业领域的技术咨询、开发、转让、培训、承包、中介、入股及新产品的研制、试销，计算机及配件，普通机械及电器机械与器材，经济信息咨询服务，机械电器设备租赁，电子产品及通信设备销售，计算机信息系统集成，建筑智能化系统集成，（设计、施工），自营进出口（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

#### (二) 主要业务情况

公司长期专注于提供以公共事务为核心的城市信息化领域的软件开发与服务，已逐步成为该领域的领先企业，公司召集和参与制定了7个国家电子政务标准或指南、6个卫生部医疗信息化的国家行业标准或指南和9个地方信息化标准。根据上海市行业软件协会的统计，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约30%的市场份额，其中在政府信息化领域占有60%的市场份额。整体而言，上海市城市信息化建设目前已处于国内领先水平。公司在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等产品和服务的细分领域具有突出的竞争优势。

作为国内城市信息化领域的领先企业，发行人是国内软件企业中拥有业务资质和认证最完备的企业之一。早在 2004 年，公司就在国内第一家整体通过了卡耐基梅隆大学研究所的 CMMI5 级评估，成为当时世界上为数不多的通过该认证的企业之一，标志着公司软件能力成熟度和项目管理水平达到国际领先水准，2007 年 8 月通过 CMMI5 复评；公司于 2004 年 4 月 26 日获得工业和信息化部颁发的计算机信息系统集成一级资质；这二项资质认证是目前软件行业内各企业展现其综合实力和竞争能力的最基本、也是最重要的二项认证。此外，发行人是上海市首家通过 ISO9001: 2000 质量管理体系认证的软件企业。发行人还拥有国家建设部颁发的“建筑智能化系统集成（其中消防子系统除外）专项工程设计甲级资质”等软件行业内多项重要资质。

作为一家自主创新企业，2009 年公司被中国软件行业协会评为“2009 中国十大创新软件企业”。公司还获得了工业与信息化部颁发的“信息产业科技创新先进集体”、国家发改委颁发的“国家高技术产业化示范工程”。公司的万达综合劳动和社会保障解决方案被中国软件行业协会评为 2007 中国创新软件产品，万达业务基础平台 V2.0 被中国软件行业协会评为“2008 中国十大软件创新产品”。《基于健康档案的区域卫生信息平台建设方案》2008 年 12 月获得卫生部方案评比一等奖。公司还入选由《21 世纪经济报道》主办的“中国软件自主创新 100 强企业”。

作为软件类高新技术企业，公司连续 8 年（2002-2009）被国家发改委等四部委联合认定为“国家规划布局内重点软件企业”。公司先后被国家科技部认定为“十五”国家 863 计划成果产业化基地、“国家火炬计划软件产业基地骨干企业”、“中国软件出口工程企业”、中国软件欧美出口工程“试点企业--软件外包 A 类企业”等。

凭借多年的行业应用和服务经验，公司整体研发实力、技术服务水平等综合实力已处于国内同业领先地位。公司位列“2008 年中国软件业收入前百强企业”、“2008 年中国软件生产力二十强企业”和由《互联网周刊》主办的“第三届中国电子政务 IT100 强企业”。公司深厚的研发与技术实力也得到了行业合作伙伴的高度认可，公司被国际领先的科技服务公司 IBM 评为亚太区“杰出独立软件开发商”，并获得了 IBM 烽火大奖(IBM Beacon Awards)“最佳管理技术解决方案”



奖（全球仅四家），公司是首家获此奖项的中国企业。公司还是 IBM “智慧城市”业务的中国区重要合作伙伴。

### （三）设立情况

本公司系经上海市人民政府《关于同意设立上海万达信息股份有限公司的批复》[沪府体改审（1998）073 号]批准，由上海万达信息系统有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。本次变更以上海万达信息系统有限公司截至 1998 年 12 月 31 日经审计的净资产 46,401,637.39 元为基础，按照 1: 1 的比例折为股本 4,640 万元，由各股东按照原持股比例持有，其余的 1,637.39 元转入公司资本公积；同时各股东以货币资金方式增加资本 860 万元，按 1: 1 的比例折为股份 860 万股。1999 年 4 月 5 日，公司依法在上海市工商行政管理局核准登记，领取了注册号为 3100001004814 的《企业法人营业执照》，公司注册资本为 5,500 万元。

## 二、控股股东和实际控制人简介

本公司控股股东为上海万豪投资有限公司，截至 2010 年 6 月 30 日，万豪投资持有本公司股份 3,194.86 万股，占总股本的比例为 35.50%。万豪投资成立于 2004 年 11 月 16 日，注册资本为人民币 4,000 万元，法定代表人为李光亚先生，注册地址为宜山路 705 号 C 座 1102M，经营范围包括高科技投资，实业投资，资产经营管理，投资咨询（除中介）（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截至 2009 年 12 月 31 日，万豪投资的总资产为 8,453.37 万元，净资产为 7,943.37 万元，公司业务主要为对外投资，2009 年实现投资收益为 1,336.94 万元，净利润为 1,256.18 万元（已经上海骁天诚会计师事务所有限公司审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，万豪投资的总资产为 8,909.15 万元，净资产为 8,399.15 万元，公司业务主要为对外投资，2010 年 1-6 月实现投资收益为 428.48 万元，净利润为 426.29 万元（已经上海骁天诚会计师事务所有限公司审计）。

本公司的实际控制人为史一兵先生，出资额 2,474 万元，占万豪投资注册资本的 61.85%，系中国国籍，身份证号码：31010419620505483X，住所：上海市闵行区沪闵路 6988 弄 17 号 601 室。

### 三、发行人主要财务数据

以下财务数据摘自立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2010）第24667号审计报告。

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目/年度	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总额	430,036,305.12	379,566,825.47	366,441,599.41	353,328,374.17
负债总额	196,354,723.43	159,607,307.83	169,140,775.78	164,746,420.60
股东权益合计	233,681,581.69	219,959,517.64	197,300,823.63	188,581,953.57
其中：归属于母公司所有者权益	233,016,822.61	219,839,517.64	197,180,823.63	188,461,953.57
少数股东权益	664,759.08	120,000.00	120,000.00	120,000.00

#### （二）合并利润表主要数据

单位：元

项目/年度	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	184,926,038.98	408,473,052.88	319,439,126.08	301,695,869.04
营业利润	14,386,027.76	42,547,758.38	25,573,912.24	27,750,385.13
利润总额	15,312,993.41	44,265,503.22	28,738,389.16	32,612,547.22
净利润	12,490,294.88	39,933,948.20	25,384,810.77	30,003,688.67
其中：归属于母公司所有者的净利润	12,560,046.80	39,933,948.20	25,384,810.77	30,055,628.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11,772,141.00	38,387,977.84	22,571,023.94	25,588,738.54
少数股东损益	-69,751.92	0.00	0.00	-51,939.60

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目/年度	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	-38,993,125.98	74,462,915.05	44,109,199.74	6,404,053.84
投资活动产生的现金流量净额	-3,671,162.93	-11,357,129.42	-34,996,479.57	-62,973,250.45
筹资活动产生的	33,010,998.87	-37,378,177.88	-23,152,623.89	98,820,069.25

现金流量净额				
现金及现金等价物净增加额	-9,654,453.67	25,724,143.51	-14,062,939.17	41,489,151.80

#### (四) 主要财务指标

项目/年度	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
流动比率	1.60	1.65	1.57	1.95
速动比率	1.44	1.56	1.48	1.87
资产负债率(按母公司会计报表计算)	45.81%	41.50%	44.54%	45.59%
应收账款周转率(次/年)	2.51	7.79	5.55	6.08
存货周转率(次/年)	6.09	21.55	19.62	28.13
息税折旧摊销前利润(元)	23,887,560.78	63,786,178.81	46,852,687.07	39,988,486.03
利息保障倍数	6.88	6.99	4.14	7.27
每股经营活动的现金流量净额(元)	-0.43	0.83	0.49	0.07
每股净现金流量(元)	-0.11	0.29	-0.16	0.46
每股净资产(元)	2.60	2.44	2.19	2.10
加权平均净资产收益率(按扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润计算)	5.21%	18.29%	11.72%	17.53%
基本每股收益(按扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润计算)(元)	0.13	0.43	0.25	0.32

#### 四、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：3,000 万股，占发行后总股本的比例为 25%
- 4、发行价格：人民币 28 元
- 5、发行前每股净资产：2.60 元（截至 2010 年 6 月 30 日）
- 6、发行后每股净资产：8.42 元
- 7、发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价

发行相结合的方式

8、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户并开通创业板交易的境内自然人、法人等投资者（包括证券投资基金，国家法律、法规禁止购买者除外）

9、承销方式：余额包销

10、拟上市证券交易所：深圳证券交易所

## 五、募集资金的主要用途

经公司 2008 年年度股东大会批准，本次向社会公众公开发行 A 股股票所募集的资金将用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	第一年	第二年	备案情况
综合业务基础软件平台 V4.0 系统	4,916.00	3,318.67	1,597.33	沪发改高技（2008）005 号和沪发改高技（2010）004 号
综合劳动和社会保障 V3.0 系统	4,480.00	4,480.00	-	沪发改高技（2008）016 号和沪发改高技（2010）008 号
民航信息一体化 V2.0 系统	3,863.00	3,090.00	773.00	沪发改高技（2008）008 号和沪发改高技（2010）005 号
企业综合监管平台 V2.0 项目	3,520.00	3,520.00	-	沪发改高技（2008）012 号和沪发改高技（2010）006 号
医疗卫生信息化 V2.0 系统	2,787.00	2,022.00	765.00	沪发改高技（2008）013 号和沪发改高技（2010）007 号
其他与主营业务相关的营运资金	--	--	--	--

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金，若实际募集资金少于项目所需资金，公司将通过银行贷款和自有资金予以解决。本次募集资金运用详细情况请参阅本招股书“第十一节 募集资金运用”。

## 六、发行人的核心竞争优势

### 1、持续的创新能力和领先的技术和产品优势

公司长期坚持对前瞻性技术的关注和投入，在实践中研发出多项中国城市信息化的核心技术，形成了多项自主创新的产品和专利，拥有软件行业较完整的最高等级资质。公司是一家在国内最早将面向对象的分析和设计方法运用于城市信息化领域，以及在国内最早将综合业务基础平台应用于城市信息化建设的软件和服务提供商。

作为一家自主创新企业，公司创新性的产品与整体解决方案已处于国内领先水平，具有较强的竞争优势。2009年公司被中国软件行业协会评为“2009中国十大创新软件企业”。万达应用审计系统与万达信息安全集成管理平台两款产品被科技部、国家税务总局、商务部、国家质检总局联合认定为“国家重点新产品”。在卫生部2008年12月“基于健康档案的区域卫生信息平台建设方案”评选中，公司以总分第一获得“方案评选一等奖”。公司万达业务基础平台产品被中国软件行业协会评为“2008中国十大软件创新产品”。公司领先的产品与解决方案已在市场上树立了良好的形象。

### 2、专注于细分领域，丰富的行业经验优势

公司是以软件和服务为核心，长期提供以公共事务为核心的城市信息化软件开发与服务，是国内最早将城市信息化作为公司核心业务的软件服务提供商，是城市信息化建设的倡导者和先行者，在该细分领域已逐步成为业内的领先企业。公司召集和参与制定了7个国家电子政务标准或指南、6个卫生部医疗信息化的国家行业标准或指南和9个地方信息化标准。目前，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约30%的市场份额，其中在政府信息化领域占有60%的市场份额。

目前公司业务涵盖了城市建设、城市管理、城市生活等城市信息化的众多重要领域，并在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等产品和服务的细分领域具有突出的竞争优势。通过提供城市信息化整体解决方案，公司主导实施了上海众多重要城市信息化项目，为上海目前拥有国内领先的城市信息化

水平作出了重要贡献，并占据了上海市城市信息化领域的龙头地位。凭借丰富的行业应用经验，公司积极参与国内其他城市的城市信息化建设工作，业务已经逐步拓展到全国。

### 3、卓越的服务品质和可靠的产品质量优势

公司历来重视对客户的服务工作，是国内最早在政府领域提供 7×24 小时专业 IT 系统运行保障服务的供应商之一，亦是国内最早从事政府领域运营服务的公司之一。公司凭借卓越的服务品质和可靠的产品质量优势树立了良好品牌，是国内唯一一家在城市信息化领域十多年中持续为客户提供可靠稳定的实时交易结算类 IT 系统的公司，与客户形成了战略合作伙伴关系。

如上海医保，7\*24\*365 的实时医疗结算体系已经持续稳定不间断运行了十年，多次不可抗力引起的问题都被成功解决或消除，获得了各方面的多次推荐，同一系统两次获得上海科技进步一等奖，是国内建设和运营最好、规模最大的城市医疗服务系统。APEC 会议系统获得外交部主持颁发的金牌服务奖，宁波机场、国家工商局等重大成功案例也都在服务品质上获得客户和同行的一致好评，提升了公司的品牌价值。

## 第三节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

发行人名称：万达信息股份有限公司

英文名称： Wonders Information Co.,Ltd.

注册资本： 9,000 万元

法定代表人： 史一兵

成立日期： 1999 年 4 月 5 日

住所： 上海市桂平路 481 号 20 号楼 5 层

邮政编码： 201112

电话及传真： 021-24178888； 021-24177777

互联网地址： [www.wondersgroup.com](http://www.wondersgroup.com)

电子信箱： [invest@wondersgroup.com](mailto:invest@wondersgroup.com)

本公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、证券交易所、证券经营机构、新闻机构等联系。

负责部门： 董事会秘书办公室

负责人： 张令庆 王雯钰

电话号码： 021-24177888

### 二、本次发行的基本情况

- 1、股票种类： 人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值： 人民币 1.00 元
- 3、发行股数： 3,000 万股，占发行后总股本的 25%
- 4、发行方式： 采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 5、发行价格： 28 元

- 6、发行市盈率： 1) 发行前市盈率 65.12 倍（每股收益按照 2009 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）  
2) 发行后市盈率 87.50 倍（每股收益按照 2009 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
- 7、发行前每股净资产： 2.60 元（按 2010 年 6 月 30 日经审计后的净资产与发行前的总股本计算）
- 8、发行后每股净资产： 8.42 元
- 9、发行市净率： 1) 发行前市净率 10.78 倍（按发行价格除以发行前每股净资产确定）  
2) 发行后市净率 3.33 倍（按发行价格除以发行后每股净资产确定）
- 10、发行对象： 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户并开通创业板交易的境内自然人、法人等投资者（包括证券投资基金，国家法律、法规禁止购买者除外）
- 11、承销方式： 由保荐人（主承销商）以余额包销方式承销
- 12、拟上市地点： 深圳证券交易所
- 13、募集资金总额： 84000 万元
- 14、募集资金净额： 约 77612.5 万元
- 15、发行费用概算： 承销和保荐费用：人民币 5512 万元  
审计费用：人民币 300 万元  
律师费用：人民币 300 万元  
信息披露费用及其他费用：人民币 275.5 万元

### 三、本次发行有关当事人

#### （一）发行人

万达信息股份有限公司

英文名称： Wonders Information Co., Limited



法定代表人：史一兵  
 住 所：上海市桂平路 481 号 20 号楼 5 层  
 主要办公地：上海市联航路 1518 号  
 电 话：(021) 24178888  
 传 真：(021) 24177777  
 董事会秘书：张令庆  
 网 址：www.wondersgroup.com  
 电子信箱：invest@wondersgroup.com

## (二) 保荐人（主承销商）

民生证券有限责任公司

法定代表人：岳献春  
 北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座  
 住 所：16-18 层  
 电 话：(010) 85120190  
 传 真：(010) 85120211  
 网 址：www.msza.com  
 保荐代表人：王学春 王如鲲  
 项目协办人：梁军  
 联 系 人：邢金海 蒋红亚 江轶  
 联系电话：(021) 58769778

## (三) 律师事务所

上海市锦天城律师事务所

负 责 人：吴明德  
 住 所：上海市淮海中路 283 号香港广场南座 25 楼  
 电 话：(021) 23261888  
 传 真：(021) 23261999  
 经办律师：朱林海、鲍方舟

#### （四）会计师事务所

立信会计师事务所有限公司

负 责 人：                朱建弟  
住    所：                上海市南京东路 61 号 4 楼（新黄浦金融大厦）  
电    话：                （021）63391166  
传    真：                （021）63391124  
注册会计师：            戴定毅、吴旻

#### （五）资产评估机构

上海上会资产评估有限公司

负 责 人：                王伟  
住    所：                上海市南京东路 61 号 5 楼（新黄浦金融大厦）  
电    话：                （021）63391088  
传    真：                （021）63391116  
注册评估师：            徐咏梅、魏波

#### （六）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

法定代表人：            戴文华  
地    址：                深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层  
电    话：                （0755）25938000  
传    真：                （0755）25988122

#### （七）收款银行

收款银行：  
联 系 人：  
电    话：  
传    真：  
户    名：  
帐    户：

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员和经办人员之

间不存在直接的或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间:	2011年1月7日—2011年1月11日
定价公告刊登日期:	2011年1月13日
申购日期:	2011年1月14日
预计股票上市日期:	发行结束后将尽快申请在深圳证 券交易所挂牌交易

## 第四节 风险因素

投资者在评价本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、市场风险

#### （一）市场过于集中的风险

目前，公司的营业收入主要来源于上海地区，报告期内来自上海地区的业务收入占公司当年营业收入的比例分别为 83.45%、80.55%、80.42%、78.77%。公司的发展壮大也同时很大程度上依靠上海地区的长期重要客户，如上海市人力资源和社会保障局（原上海市社保局、上海市医保局）、上海市工商局、华东空管局等机构。公司正在逐步拓展上海以外其他区域业务，这将使上海地区的业务收入占比呈现逐步下降趋势，但是短期内上海地区仍是公司的核心市场区域。如果上海地区市场格局出现重大变动，公司的经营业绩和财务状况将受到较大影响。

#### （二）市场竞争加剧的风险

与国家产业政策大力扶持和城市信息化行业的良好发展前景相适应，国内众多公司纷纷开展城市信息化建设相关的服务业务，存在众多规模较小的单一领域产品和服务供应商，本公司面临行业内部竞争日趋激烈的风险。公司已经在城市信息化建设领域服务多年，建立了较为稳固的市场地位和客户群体，业务也逐渐由提供单一产品逐步转向提供整体解决方案，公司将继续提升技术水平和研发规模，进一步扩大在城市信息化领域的领先优势。

### 二、财务风险

#### （一）公司业绩季节性波动的风险

本公司作为以公共事务为核心的城市信息化的软件与服务提供商，主要客户为政府机关和事业单位，这些客户通常采取预算管理和产品集中采购制度，一般为下半年制订次年年度预算和投资计划，立项通常集中在次年上半年，采购招标一般则安排在次年年中或下半年。因此，公司在每年上半年销售较少，订单从7

—8月份开始明显增加，销售主要集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，并由此影响公司营业收入和利润也呈现季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，而收入主要在第四季度实现，因而造成公司收入、利润季节性波动比较明显。

基于政府财政预算体制的特点，项目通常由客户在上半年立项，与公司签订合同并支付一定的预付款，公司完成项目后，由客户对项目进行验收，并由财政进行审计，一般在年末支付合同余款，以上特点决定了公司的应收账款、经营性现金流等指标季节性波动比较明显。

2007-2009年，公司按季度的营业收入、净利润、应收账款、经营性现金流相关指标如下表所示：

季度	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
当季营业收入/ 全年营业收入	13.10%	23.34%	22.14%	41.42%
当季净利润/ 全年净利润	2.46%	22.26%	20.00%	55.27%
应收账款（万元）	6,732.19	6,482.53	6,897.05	5,358.74
经营性现金流量 （万元）	-5,896.36	-3,697.46	-2,542.42	4,165.87

注：上述各季度数据为本公司未经审计的三年平均值。

2007-2009年度第四季度的营业收入占全年营业收入的比重平均为41.42%，净利润占全年净利润的比重平均为55.27%，相关财务指标呈现较大的季节性变动，详见本招股说明书第十节之“十二、盈利能力分析”。报告期末各期第四季度应收账款回款较多，使得公司各季度经营性现金流呈现不规则变化，报告期内各期前三季度经营性现金流均处于净流出状态，第四季度出现较大的正数余额，这对公司融资能力和资金的管理能力提出了较高的要求。

公司业绩季节性波动会给公司经营活动带来较大的影响，如资金使用安排、融资活动安排等，同时也会造成公司各类财务指标在年度报告和中期报告中出现较大的差异。

## （二）净资产收益率下降的风险

报告期内，按扣除非经营性损益后归属于普通股股东的净利润计算，本公司加权平均净资产收益率分别为17.53%、11.72%、18.29%、5.21%。本次股票发行

完成后，预计公司的净资产将有大幅增长，而本次募集资金新建项目产生效益需要一定的时间，因此，从短期来看，公司可能面临净利润的增长速度落后于净资产的增长速度，从而产生净资产收益率下降的风险。

### （三）应收账款发生坏帐的风险

报告期末，本公司的应收账款分别为 5,902.25 万元、5,387.46 万元、4,786.51 万元、9,948.83 万元，占同期流动资产的比例分别为 24.41%、23.79%、20.39%、34.72%，占同期总资产的比例分别为 16.70%、14.70%、12.61%、23.13%。虽然历年来公司的主要债务人是政府机关、事业单位和大型企业，信用状况良好，但是如果本公司在短期内应收账款大幅上升，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏帐或坏帐准备提取比例不足的风险，从而将会直接影响公司的资产质量及持续经营能力。

### （四）管理费用和营业费用增加的风险

随着公司业务规模逐步扩大，为组织和管理企业生产经营所发生的各种管理费用，如办公费、物料消耗、差旅费等将有所增加。此外，由于系统集成业务涉及到硬件部分，企业在不同地区销售过程中发生的包装费、运输费等营业费用也将增加。如何有效的控制管理费用和营业费用的增加，会直接影响到公司的利润水平。

### （五）财务控制的风险

本公司已经按照有关法律法规和制度的要求，建立健全了各项财务管理制度和内部控制制度。内控制度的有效运行，保证了公司的经营管理活动正常有序地开展，有效控制了风险。但随着公司的日益发展壮大，财务监控、资金调配等工作日益复杂，对公司内部控制体系的要求也越来越高。如果本公司的内部控制体系不能随着公司的发展而不断完善并得以良好地执行，可能存在公司内控制度不能满足未来实际需要的风险。

## 三、税收优惠和政府补贴变化的风险

### （一）所得税税收优惠政策变化的风险

根据国务院颁布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发

【2000】18号)和财政部、国家税务总局、海关总署《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税【2000】25号)的规定,对国家规划布局内重点软件企业,当年未享受免税优惠的减按10%的税率征收企业所得税。国家规划布局内重点软件企业名单每年由国家发展和改革委员会、工业和信息化部(原信息产业部)、商务部和国家税务总局联合认定。

自2002年起至2009年,公司每年均被认定为“国家规划布局内重点软件企业”,享受10%的企业所得税税率。如果本公司在以后年度不能取得该项认定,或者今后年度上述税收优惠政策发生变化,将会对公司的经营业绩产生一定影响。

## (二) 营业税

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新,发展高科技,实现产业化决定〉有关税收问题的通知》(财税字【1999】273号文件)规定,单位和个人(包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人)从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业取得的收入,免征营业税。报告期内,本公司获得的营业税免税金额分别为:303.37万元、218.63万元、101.55万元、61.73万元。。

## (三) 政府补贴变化的风险

报告期内本公司获得的财政扶持和专项补助经费包括:

2007年度,根据上海市徐汇区财政局徐财政(2005)字1-13号文件,公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金217万元;根据财政部、科技部《关于下达2006年应用技术与开发资金政策引导类计划项目预算的通知》(财教[2006]294号),公司获得上海市财政局中央专项资金拨付的科技扶持金30万元;根据财政部、科技部《关于下达2007年国家科技支撑计划课题(第一批)预算的通知》(财教[2007]113号),公司获得上海财政局中央专项资金拨付的科技扶持金50万元;2007年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入195.47万元。

2008年度,根据上海市徐汇区财政局徐财政(2005)字1-13号文件,公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金51万元;2008年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入300.00万元。

2009年度，公司获得徐汇区财政局拨付的09XHJZX0042009年度科技发展规划配套专项资金计划20万元和09XHJZX0032009年度科技发展规划配套专项资金创新0.9万元、徐汇区人民政府拨付的名牌服务奖励20万元、闵行区预算会计核算中心拨付的污水纳管补贴2万元；2009年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入131.50万元。

2010年1-6月，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金14万元、徐汇区社会保障基金专户拨付的徐促就办(2010)4号见习就业补贴3万元、北京市财政局的以旧换新补贴0.16万元；2010年1-6月与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入54.68万元。

上述性质的政府补贴收入存在较大不确定性，公司并不能保证今后年度亦能获得上述补贴，由此可能对本公司的经营业绩产生一定影响。

上述税收优惠政策和政府补贴对本公司报告期内经营业绩的影响见下表。

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
所得税减免额	0	126.12	62.70	84.93
营业税减免额	61.73	101.55	218.63	303.37
政府补贴	71.84	174.40	351.00	492.47
合计	133.57	402.07	632.33	880.77
合计/利润	8.72%	9.08%	22.00%	27.01%

注：报告期内公司均被评为国家高新技术企业，因此所得税减免额相对于15%的所得税税率计算；由于公司下属子公司对利润贡献较小，对公司所得税费用影响较小，因此本表分析时主要考虑母公司所得税税率变化对经营业绩的影响。

由上表可知，报告期内税收优惠政策和政府补贴合计占同期利润的比重分别为27.01%、22.00%、9.08%、8.72%。尽管所得税、营业税减免和政府补贴并不构成公司利润来源的重要组成部分，但仍对利润有一定影响。如果国家税收优惠政策和政府补贴金额发生变动，将对本公司的盈利水平产生一定影响。

#### （四）软件行业其它税收优惠政策和政府补贴政策

软件行业目前是我国鼓励发展的行业之一，国家出台了很多相关的税收优惠政策予以扶持，同时为促进高新技术行业的研发水平和科技成果转化能力，国家



拨付了多种相关课题科研经费和专项补助资金。但如果宏观经济发生重大不利变化，或者国家宏观调控范围扩大，一旦软件行业的税收优惠政策出现不利变化，或者政府补贴规模减小，将对本公司业务产生不利影响。

## 四、技术风险

本公司是全国第一家整体通过 CMMI5 级评估的软件企业，这标志着公司的软件能力成熟度和项目管理水平达到了国际领先水准和行业最高水平，并于 2007 年 8 月顺利通过了 CMMI5 的复评。目前，公司专注于城市信息化领域的建设，已经在社会保障、卫生服务、民航交通、工商行政、电子政务等细分领域形成了包括各种先进复杂技术在内的整体解决方案，尤其在大型应用软件开发、复杂系统集成和先进软件构架等方面拥有成熟的技术、完备的资质和成功开发项目的实践经验。但由于软件行业本身技术密集和飞速发展的特点，本公司仍存在下列技术风险：

### （一）能否保持持续技术创新能力的风险

作为一个提供信息化全面解决方案的公司，不断进行技术创新并推出高技术产品是公司保持良好成长性并给广大投资者以优厚回报的根本保证。近几年来，随着计算机技术的不断发展，以及我国城市化进程中社会保障、卫生服务、民航交通、工商行政、电子政务等系统和领域的日益复杂化、精细化，公司面临着如何加快高新技术更新换代的速度，保持技术领先和创新的可持续性发展，以应对日益变化的市场需求和日趋激烈的竞争形势，维护公司市场领先地位以及培育公司持续竞争力的风险。

### （二）软件质量风险

公司十分注重软件产品开发的质量。公司依据 GB/T19001-2000 idt ISO9001:2000 和 CMU SEI CMMI V1.1 等系列标准，同时结合自身积累的实践经验，形成了有效合理的质量管理模式和控制体系。但是由于软件开发具有高度复杂性的特点，公司无法避免开发出的软件存在错误和缺陷的情况。如果本公司开发的软件产品出现质量问题，将对客户的业务运作造成不利的影响，为了修正产品已发生的错误或应对客户提出的索赔请求而进行申辩，将额外增加公司的成本。此外，因质量问题而引致的纠纷、索赔或诉讼，将对公司的市场信誉或市场地位产生负

面影响。

## 五、人才流失的风险

本公司是一家技术密集的高科技创新型企业，技术研发和创新不可避免地严重依赖核心技术人员和关键管理人员，他们在本公司各个层面均起着重要作用。虽然公司一直以来奉行“以人为本”的理念，并通过提供有竞争力的薪酬、福利，建立公平的竞争晋升机制，创造开放、协作的工作环境和企业文化氛围来吸引人才、培养人才和留住人才，但一旦人才出现大量流失，将对本公司的生产经营造成一定的负面影响，公司面临着如何提高核心技术人员忠诚度和归属感，有效保留和吸引人才的风险。

## 六、募集资金投资项目风险

公司本次募集资金拟用于综合业务基础软件平台 V4.0 系统、综合劳动和社会保障 V3.0 系统、民航信息一体化 V2.0 系统、企业综合监管平台 V2.0 项目、医疗卫生信息化 V2.0 系统等五个项目的建设，这些项目的建设将大大提高公司的核心技术能力，为公司培育新的利润增长点。虽然这些项目已经过严密的可行性论证，并已获得相关政府部门的备案，但由于受国内市场需求变化、行业技术进步、行业竞争等因素的影响，存在项目不能实现预期收益的风险。另外，若遇到不可抗力因素，募集资金投资项目不能如期完成或不能正常运行，也将直接影响本公司的盈利水平。

## 七、项目管理的风险

在城市信息化建设业务开展方面，公司目前已不再局限于上海市，已将业务开展到北京、南京、杭州、宁波、温州、连云港、苏州、无锡、深圳、青岛、哈尔滨、成都和佛山等地区，先后承建了国家工商总局信息管理系统、宁波机场信息化系统、宁波医保局信息化系统、温州医保局信息化系统等软件产品的开发和维护。这给公司带来新的发展机遇的同时，也给公司的经营管理带来了一定的风险。

### （一）不能及时响应客户需求变化的风险

由于城市信息化核心业务系统的建设通常周期比较长，而且经常会随着政策

变化和社会发展的不断发展而不断更新,这必然要求技术人员在不断提高业务技术水平的时候,更要随时根据政策或社会变革的变化对解决方案进行必要的修改和完善。就公司目前情况来看,虽然公司的区域开拓已颇有成效,在北京、宁波、杭州、深圳、扬州、青岛、南京、成都和美国等地设立了分(子)公司并且技术队伍已经具有一定规模,但是技术和资金等资源还主要集中在上海总部,外省市项目的技术和资源配备情况仍然不是很充裕。碰到复杂的难以解决的技术难题时,虽然可以通过内部信息管理系统、视频会议等方式与上海总部技术中心保持沟通,总部技术中心也会及时给予帮助,但由于有时间差,公司仍然存在不能及时根据客户的要求更改技术方案,对外省市客户的服务以及项目的顺利实施产生不利影响的风险。

## (二) 项目管理控制风险

由于各省市区域开发计划无法保持同步,上海总部可能无法及时充分地掌控外省市项目现场的进度、人力资源配备、财务管理等各项信息。项目管理控制的难度的增加,给公司的经营带来一定的风险。

如果本次发行成功,公司的资产、业务规模将大幅增长,组织架构、管理体系也将趋于复杂,在资源整合、技术开发、市场开拓等方面将对公司的管理水平提出较高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要,组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善,将影响公司的应变能力和发展活力,进而削弱公司的市场竞争力。

## 八、知识产权风险

本公司主要从事以公共事务为核心的城市信息化领域软件开发与服务,产品不同于一般的通用软件。同时由于公司所服务的客户,主要是国内社会保障、卫生服务、民航交通、工商行政、电子政务等行业的机关企事业单位,客户非常重视产品的数据安全性,要求本公司在应用方案的实施过程中采取严密的保密措施,并根据实际情况专门设计方案。因此,本公司产品被盗版的可能性较小,但由于软件的易于复制性,公司产品仍然存在潜在的盗版风险。由于我国软件市场尚不成熟,对软件的知识产权保护还比较落后,软件技术被盗版和专有技术流失和外泄的现象很严重,这将对公司的盈利水平产生不利影响,本公司面临知识

产权风险。

## 九、子公司亏损风险

公司控股子公司共有 6 家, 分别为: 宁波万达、杭州万达、深圳万达、上海万达、爱递吉和在美国经营的美国万达 (Wonders Info Corporation)。其中, 前 3 家子公司均处于亏损状态, 杭州万达已经资不抵债。2009 年度子公司亏损情况如下表:

单位: 万元

	宁波万达	杭州万达	深圳万达
营业收入	10.00	14.00	20.00
净利润	-16.26	-76.86	-105.44

公司在宁波、杭州和深圳等地设立子公司, 主要定位于承担当地市场宣传、项目拓展等工作, 相关业务的销售合同均由母公司统一签署, 子公司只担任市场拓展等任务。

## 十、不能持续获得科技三项经费的风险

公司在报告期末科技三项经费余额分别为 1,796.43 万元、2,014.74 万元、856.45 万元、2,448.80 万元, 公司科技三项经费比较多主要由于公司自主创新和研发能力比较强。如果国家政策发生变化, 公司不能持续获得科技三项经费, 将对公司的技术创新、人才培养会有一定的影响, 并对公司在研发新产品、提高产品竞争力方面产生一定的影响。

## 十一、其他风险

### (一) 汇率风险

本公司的国际业务收入和全资子公司美国万达的业务收入均以外币结算, 报告期内公司的外销收入分别为人民币 1,905.98 万元、1,880.71 万元、1,854.85 万元、681.2 万元, 分别占同期营业收入的比例为 6.32%、5.89%、4.54%、3.68%。随着我国人民币汇率政策改革的逐步深入, 汇率形成机制将更加市场化, 汇率波动幅度可能更大, 从而对本公司的财务状况和经营业绩产生一定影响。

## （二）股市风险

股票市场是一个高风险的市场，股票价格不仅受发行人经营环境、财务状况、盈利水平及所处行业发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况及政治、经济、金融政策等诸多不可预料因素的影响。中国证券市场尚处于发展阶段，市场风险大，本公司股票市场价格可能背离其投资价值，波动幅度较大，直接或间接地对投资者造成损失。公司提醒投资者在投资本公司股票时，须正视股市中可能涉及的各种风险及股票价格的正常波动。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人改制重组及设立情况

#### (一) 设立方式

本公司系经上海市人民政府沪府体改审（1998）073号《关于同意设立上海万达信息股份有限公司的批复》批准，由万达有限依法整体变更设立。本次变更以万达有限截至1998年12月31日经审计的净资产46,401,637.39元为基础，按照1:1的比例折为股本4,640万元，由各股东按照原出资比例持有，其余的1,637.39元转入公司资本公积；同时各股东以货币资金方式增加资本860万元，按1:1的比例折为股份860万股。

1999年4月5日，公司依法在上海市工商行政管理局注册登记，领取了注册号为3100001004814的《企业法人营业执照》，注册资本5,500万元。

#### (二) 发起人

本公司的发起人为职工持股会、上海科技投资公司、上海申能科技发展有限公司、上海浦东国际机场公司、上海有线电视台、上海精文投资有限公司、上海长安信息技术咨询开发中心、上海计算机软件研究所。本公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	职工持股会	13,350,000	24.27%
2	上海科技投资公司	8,500,000	15.45%
3	上海申能科技发展有限公司	7,500,000	13.64%
4	上海浦东国际机场公司	7,500,000	13.64%
5	上海有线电视台	5,350,000	9.73%
6	上海精文投资有限公司	5,350,000	9.73%
7	上海长安信息技术咨询开发中心	5,350,000	9.73%
8	上海计算机软件研究所	2,100,000	3.81%
	合计	55,000,000	100.00%

(三) 发行人变更设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人变更设立前后，持股 5% 以上的发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生变化，主要情况如下：

1、职工持股会拥有的主要资产为对公司的长期股权投资，主要业务为股权投资管理。鉴于职工持股会已于 2000 年撤销并将其持有的万达信息股权全部还原为自然人持股，因此目前不再是本公司的股东。

2、上海科技投资公司拥有的主要资产为长期股权投资，主要业务包括对科技创业投资等风险投资。

3、上海申能科技发展有限公司拥有的主要资产为长期股权投资，主要业务为高新技术产业及相关产业的投资开发经营，科技产品、科技成果的转让和经营等。该公司持有的股份已于 2004 年全部转让给了上海万豪投资有限公司，因此现已不再是本公司的股东。

4、上海浦东国际机场公司主要从事机场建设、施工、运营管理和航空运输有关的地面服务，与机场建设相关的开发经营服务，航空运输业务代理以及航空运输有关的技术合作、咨询服务等业务。该公司持有的股份已于 2002 年划归母公司上海机场（集团）有限公司持有，因此现已不再是本公司的股东。

5、上海有线电视台主要从事新闻、体育、戏曲等节目的制作播出。2001 年上海有线电视台和上海无线电视台合并为上海电视台，2003 年上海电视台撤销并组建文广传媒，后文广传媒被撤销新设成立东方传媒，因此上海有线电视台现已不再是本公司的股东，其持有的股份现由东方传媒持有。

6、上海精文投资有限公司系国有独资的有限责任公司，主要从事实业投资、房地产开发经营、除专项规定外的国内贸易批发、零售等业务。

7、上海长安信息技术咨询开发中心系上海市工商行政管理局主管的事业法人，主要从事工商行政管理系统计算机及其网络应用、管理、信息咨询等业务。

#### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司实际从事的主要业务是以公共事务为核心的城市信息化相关软件开发与服务。根据改制重组方案，以 1998 年 12 月 31 日为基准日，万达有限整体变更为股份有限公司，同时股东以现金方式增资，原万达有限所拥有的与城市信息

化相关软件开发与服务有关的全部经营性资产整体进入股份公司，房产、设备、商标、专利等产权变更手续已如期办理完毕。

### **（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系**

本公司为有限责任公司整体变更设立，不存在改制前原企业业务流程与改制后发行人业务流程的发生变化的情况。

### **（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。

### **（七）发起人出资资产产权变更手续的办理情况**

上海万达信息系统有限公司整体变更为股份有限公司后，所有资产、负债、人员全部进入本公司，出资资产的产权变更手续已经全部办理完毕。

### **（八）发行人独立运营情况**

本公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等要求，逐步建立健全了一系列公司规章制度，完善了公司治理结构。目前，本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均与股东单位、实际控制人及其下属企业完全分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具有完整的采购、生产和销售系统。

#### **1、业务独立情况**

本公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间不存在同业竞争。本公司主要从事以公共事务为核心的城市信息化相关软件开发与服务，本公司的控股股东、实际控制人及其下属企业均与本公司从事不同的业务，控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

本公司拥有独立完整的技术研发支持体系、客户服务与市场营销体系，具有



直接面向市场独立经营的能力，不存在严重依赖股东单位、实际控制人及其下属企业进行生产经营的情形。

## 2、资产独立情况

本公司系整体变更设立的股份有限公司，拥有与城市信息化业务相关的完整的经营性资产，公司生产经营所必须的房屋建筑物、土地、全套信息化生产设备，以及相关的商标、专利、技术等，该等资产全部为公司独立享有，不存在与股东单位、实际控制人及其下属企业共用的情形。

本公司不存在以资产、权益或信誉为股东单位、实际控制人及其下属企业的债务提供担保的情形，亦不存在其资产、资金被占用而损害公司利益的情形。

## 3、人员独立情况

本公司董事长、总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在股东单位、实际控制人及其下属企业中担任除董事、监事以外的任何职务，亦未在股东单位领薪。

本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

本公司员工独立于各方股东及其它关联方，并已按照我国及地方现行的有关的劳动及人事管理规定，建立健全了一系列人事聘任及考核、社会保障、医疗保险、工资薪酬等规章制度并独立执行。

## 4、财务独立情况

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。本公司的财务人员均未在股东单位、实际控制人及其下属企业中兼职，拥有独立的银行帐号，不存在与股东单位、实际控制人及其下属企业共用银行帐号的情形，并依法独立纳税。

本公司独立运营资金，不存在货币资金或其他资产被股东单位、实际控制人及其下属企业占用的情形，亦不存在为股东单位、实际控制人及其下属企业提供担保的情形。

## 5、机构独立情况

本公司经过多年的运作，已建立起适合公司业务发展的组织结构，不存在与股东单位、实际控制人及其下属企业混同的情形。公司的生产经营和办公场所与股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构设置方案亦不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理组织体系，与股东单位、实际控制人及其下属企业之间完全独立。股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，不直接干预公司的生产经营活动。

## 二、发行人设立以来的重大资产重组情况

### （一）重大资产重组情况

自股份有限公司设立以来，未发生过重大资产重组情况。

### （二）其他资产重组情况

为突出公司主营业务，实现公司的持续发展，公司规划对有关非主营资产及不良资产进行剥离，公司于 2007 年对下属 2 家子公司的股权进行了如下处置：

#### 1、转让中标监理 90%的股权

2007 年 12 月，公司与万豪投资签订了《上海市产权交易合同》（合同编号：07022258），将公司持有的中标监理 90%股权，作价 450 万元转让给万豪投资。上海联合产权交易所为本次交易出具了产权交易凭证，凭证号为：No.0004467。

根据上海上会资产评估有限公司出具的沪上会整资评报(2007)第 144 号《资产评估报告书》，截至 2007 年 5 月 31 日，中标监理的账面净资产为 455.46 万元，经评估后的净资产为 455.43 万元。该评估结果已获得上海市国有资产监督管理委员会沪国资评备[2007]第 611 号《评估项目备案表》。

#### 2、转让万达芝华 30%的股权

2007 年 12 月，公司与上海芝远商务咨询有限公司签订了《上海市产权交易合同》（合同编号：07022157），将公司持有的万达芝华 30%股权，作价人民币 1 元转让给上海芝远商务咨询有限公司。上海联合产权交易所为本次交易出具了产权交易凭证，凭证号为：No.0004334。

根据上海上会资产评估有限公司出具的[沪上会整评报(2007)第210号]《资产评估报告书》，截至到2007年6月30日，万达芝华的账面净资产值为-9.59万元，经评估后的净资产值为-10.29万元。该评估结果已获得上海市国有资产监督管理委员会[沪国资评备(2007)第578号]《评估项目备案表》。

**(1) 万达芝华情况**

**① 万达芝华基本情况**

企业名称：上海万达一芝华软件有限公司

住所：上海市中兴路1055号4楼

法定代表人：王健

注册资本：2,210万日元

成立日期：1998年9月7日

经营范围：计算机领域内的系统集成，软件开发，产品研制，销售自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）

**② 万达芝华历史沿革**

**A、万达芝华成立**

经上海市闸北区人民政府【闸府批(1998)257号】《闸北区人民政府关于上海万达一芝华软件有限公司合同、章程和可行性研究报告的批复》文件批复，上海万达信息系统有限公司、日本株式会社芝东京事务所共同出资设立万达芝华。

万达芝华设立时的股东出资额及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	上海万达信息系统有限公司	3,150	70
2	日本株式会社芝东京事务所	1,350	30
合计		4,500	100

上海华信会计师事务所出具了华会发(99)第253号《验资报告》，对上述出资人的出资进行了审验。根据该验资报告，截止1999年3月4日，各出资人已在合资公司营业执照签发后6个月内缴清全部出资。

**B、注册资本减少至2,210万日元**

2001年，鉴于万达芝华经营未达到预期的目标，万达芝华召开第一届董事

会第三次会议，决议同意将万达芝华注册资本减少至 2,210 万日元，并调整双方投资比例。注册资本减少及投资比例调整完成后，万达芝华股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	上海万达信息股份有限公司	663	30
2	日本株式会社芝东京事务所	1,547	70
合计		2,210	100

### C、万达信息转让万达芝华的出资

经上海市闸北区人民政府【闸府批（2007）204 号】《闸北区人民政府关于上海万达一芝华软件有限公司股权转让的批复》，万达信息将其持有的万达芝华 30%的出资转让给上海芝远商务咨询有限公司。

本次出资转让完成后，万达芝华股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	上海芝远商务咨询有限公司	663	30
2	日本株式会社芝东京事务所	1,547	70
合计		2,210	100

### ③万达芝华控制情况

日本株式会社芝东京事务所持有万达芝华 70%的出资，系万达芝华的控股股东。

### ④万达芝华经营情况

1998 年，万达信息和日本株式会社芝东京事务所共同出资设立万达芝华，以开拓日本市场，为三菱信托银行、住友银行、都民银行等日本银行提供信息系统相关的软件外包开发。但在随后几年经营中，日本的软件外包市场竞争日趋激烈，万达芝华经营陷入困境；后经双方协商后，万达信息将其持有的万达芝华 30%的出资全部转让给上海芝远商务咨询有限公司，退出了万达芝华。

#### (2) 上海芝远商务咨询有限公司情况

##### ① 上海芝远基本情况

企业名称：上海芝远商务咨询有限公司

住所：上海市长宁区延安西路 895 号 18 楼

法定代表人：王健

注册资本：118 万元

成立日期：2002 年 3 月 12 日

经营范围：商务咨询（除中介），计算机系统集成、计算机软件领域内的“四技”服务及相关产品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务；音像制品批发（涉及许可经营的凭许可证经营）

### ②上海芝远股权结构

#### A、上海芝远设立时

2002 年 3 月，王健、薛静共同出资设立上海芝远，其中王健货币出资 45 万元，薛静货币出资 5 万元，共计出资 50 万元。上海华城会计事务所于 2002 年 3 月 5 日出具了华会事验（2002）第 188 号《验资报告》，验明各股东出资均已到位。上海芝远设立时的股东出资额及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王健	45	90
2	薛静	5	10
3	合计	50	100

#### B、目前的股权结构

上海芝远目前的出资额及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王健	50	42.37
2	魏芝	68	57.63
3	合计	118	100

### ③上海芝远控制情况

魏芝持有上海芝远 57.63%的股份，系上海芝远第一大股东，上海芝远由魏芝控制。

### ④上海芝远与发行人及发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联关系

上海芝远与发行人及发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。发行人及发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高

级管理人员出具了与上海芝远不存在关联关系的《承诺函》。

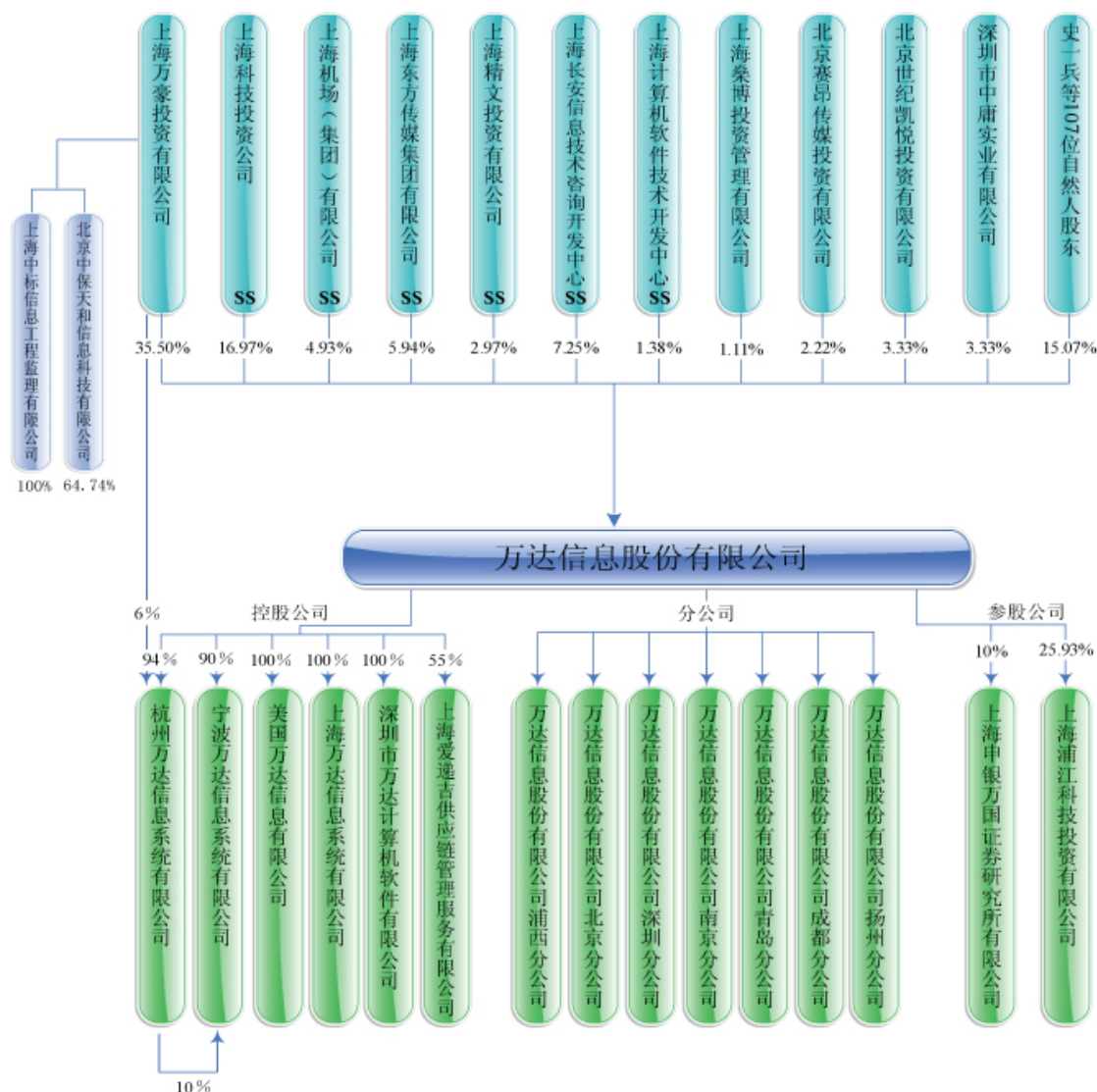
### **（三）历次资产重组对公司业务、实际控制人、管理层及经营业绩的影响**

报告期内发行人的主营业务始终为以公共事务为核心的城市信息化软件开发与技术服务，未曾发生过重大变化；历次资产重组后，公司的实际控制人均为史一兵先生；管理层与核心技术人员稳定，且未对经营业绩产生重大影响。

## **三、发行人的组织结构**

### **（一）发行人股权结构及控股、参股企业情况**

截至招股说明书签署日，万达信息共有 118 位股东，其中有 11 位法人股东，107 位自然人股东；对外投资中有 6 家全资或控股公司，2 家参股公司，具体框架图如下：

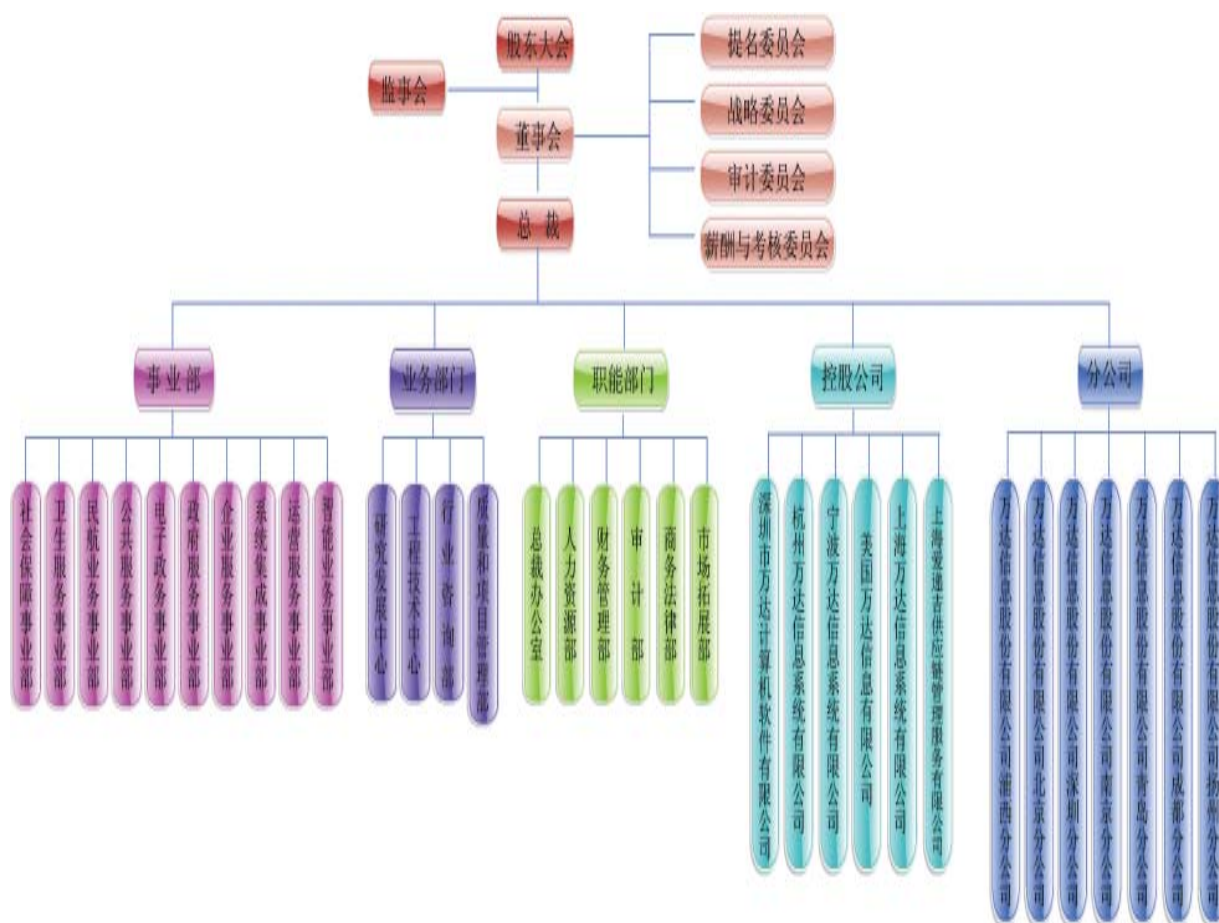


注：万豪投资持有杭州万达 6%的股份，杭州万达持有宁波万达 10%的股份。

## （二）发行人内部组织结构

本公司按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设有 6 个职能部门，4 个业务部门和 10 个事业部。

### 1、 万达信息内部组织结构图



## 2、主要职能部门、业务部门简介

(1) 总裁办公室：主要负责编制和发布公司规章制度、新闻刊物、公关活动、汇总并上报公司各类报表、申请并维护公司知识产权、证照、资质以及档案管理等其他公司日常事宜。

(2) 人力资源部：负责公司人力资源战略性规划方案的制定；人力资源工作流程和制度的制订；有计划引进所需的人才；公司各岗位的晋级考核工作；拟定公司薪酬体系管理制度，不断完善员工激励机制；开展员工培训、员工福利、档案等管理工作；加强企业文化的建设等。

(3) 财务管理部：主要负责公司的日常财务收支业务；定期编制公司月财务报表和中期、年终财务报告；参与公司经营决策，对公司经营活动进行财务分析，定期提交财务分析报告；负责公司财务预、决算计划和资金收支计划的制订、实施和跟踪管理等。

(4) 审计部：负责公司及子公司、分公司财务收支和经济效益的内部审计，



完成董事会审计委员会指派的审计项目，监督财务计划及计划执行情况监督财经纪律的执行情况等。

(5) 商务法律部：负责为各事业部提供询价、采购服务，各类合同和法律文件的起草、审核，以及对供应商管理、维护合作关系等事宜；

(6) 市场拓展部：负责公司整体战略规划、制定市场活动计划、协助事业部进行市场分析、寻找新的业务拓展方向和新的运营模式，以及辅助公司进行资本运作等事宜。

(7) 研究发展中心：研究和制定技术创新战略，组织进行新技术的研究跟踪并提供全过程技术支持、负责研发通用应用软件、中间件软件、软件构件、信息安全产品等；为应用项目提供技术支持、参与国家和地方相关城市信息化标准的制定等。

(8) 工程技术中心：跟踪了解系统最新的技术和产品，负责解决项目实施中的各种疑难杂症，并形成专业化服务特色；负责对集成实施部门进行产品和技术方面的培训。

(9) 行业咨询部：研究和制定行业战略、保障实现年度行业战略目标；促进事业部咨询队伍的建设和相互之间的知识共享。

(10) 质量和项目管理部：主要负责项目管理、公司质量控制管理标准制定及实施、项目监察、软件的测试和配置管理规范的制定、培训、项目的评估和评审以及质量体系的内审和改进等事宜。

(11) 各事业部的职能：负责为客户提供软件开发、系统集成等信息技术服务、客户的关系管理、各项目的实施与管理以及各事业部内人才的培养与团队建设。

## 四、发行人控股子公司、参股公司的基本情况

### (一) 发行人控股子公司的基本情况

发行人控股子公司的情况如下：

#### 1、宁波万达信息系统有限公司

宁波万达成立于 2003 年 4 月 24 日，注册资本人民币 200 万元，其中：本公司出资人民币 180 万元，占注册资本比例为 90%；杭州万达出资人民币 20 万元，占注册资本比例 10%。公司注册地为宁波市东渡路 55 号华联大厦 1914-1915 室，法定代表人为史一兵，经营范围包括计算机软硬件及网络系统集成技术的开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软硬件、电子产品（除广电发射设备）的批发、零售。

截至 2009 年 12 月 31 日，宁波万达的总资产为 84.33 万元，净资产为 73.69 万元，2009 年度实现营业收入 10.00 万元，利润总额-16.26 万元，净利润-16.26 万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，宁波万达的总资产为 65.10 万元，净资产为 57.68 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，利润总额-16.01 万元，净利润-16.01 万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

## **2、杭州万达信息系统有限公司**

杭州万达成立于 2001 年 12 月 17 日，注册资本人民币 200 万元，其中：本公司出资人民币 188 万元，占注册资本比例为 94%；万豪投资出资人民币 12 万元，占注册资本比例 6%。公司注册地为杭州市西湖区文三路 20 号建工大厦 603 室，法定代表人为薛莉芳，经营范围包括技术开发、技术服务、成果转让；计算机软硬件、网络及系统集成；批发、零售：计算机软硬件电子产品。

截至 2009 年 12 月 31 日，杭州万达的总资产为 66.41 万元，净资产为-363.99 万元，2009 年实现营业收入 14.00 万元，利润总额-76.51 万元，净利润-76.86 万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，杭州万达的总资产为 55.43 万元，净资产为-404.44 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，利润总额-40.45 万元，净利润-40.45 万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

## **3、Wonders Info Corporation**

美国万达成立于 2002 年 10 月，投资额为 48 万美元，目前本公司持有其 100% 的股权。公司位于美国加利福尼亚州，董事长史一兵，经营范围包括计算机技术开发、技术服务及技术咨询等业务。

美国万达的主要业务为提供软件开发服务、商业解决方案咨询、IT 咨询。

美国万达主要税种为联邦政府利得税及州政府利得税，报告期内利得税率分别为 34%(联邦政府)和 5.83%(州政府)。具体纳税情况如下表：

单位：美元

	2009 年度	2008 年度	2007 年度
联邦政府利得税	306,000	412,527	348,570
州政府利得税	86,000	114,714	93,688
合计	392,000	527,241	442,258

注：上表中的年度系根据美国万达当地纳税年度划分，其中 2007 年度为 2007 年 6 月 1 日至 2008 年 5 月 31 日、2008 年度为 2008 年 6 月 1 日至 2009 年 5 月 31 日、2009 年度为 2009 年 6 月 1 日至 2010 年 5 月 31 日，所以上表中 2009 年度的数据是 2009 年 6 月至 12 月的实际纳税金额。

截至 2009 年 12 月 31 日，美国万达的总资产为 1,468.65 万元，净资产为 1,197.83 万元，2009 年实现营业收入 1,854.85 万元，净利润 289.48 万元。

截至 2010 年 6 月 30 日，美国万达的总资产为 1,052.72 万元，净资产为 1,231.35 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 681.20 万元，净利润 54.85 万元。

### (1) 设立美国万达履行的审批程序

2002 年 10 月 28 日，中华人民共和国对外贸易经济合作部出具编号为“外经贸合函[2002]710 号”《关于同意设立万达信息有限公司的批复》，同意发行人在美国硅谷独资设立万达信息有限公司，注册资本及投资总额均为 48 万美元，经营期限 20 年；

2002 年 10 月 31 日，中华人民共和国对外贸易经济合作部出具编号为“[2002]外经贸合企证字第 210 号”《批准证书》。

### (2) 资金跨境投资所履行的备案手续

根据 1997 年 1 月颁布的《中华人民共和国外汇管理条例》规定，境内机构向境外投资，在向审批主管部门申请前，由外汇管理机关审查其外汇资金来源；经批准后，按照国务院关于境外投资外汇管理的规定办理有关资金汇出手续。

发行人于 2002 年 7 月向国家外汇管理局上海分局申请办理了基本情况登记；2002 年 9 月，国家外汇管理局上海市分局向发行人下发了《关于投资设立万达信息有限公司外汇资金来源和外汇风险审查的批复》【上海汇复[2002]151 号】，

同意发行人以公司自有外汇全额投资境外子公司，境外子公司的投资总额和注册资本 48 万美元。

2003 年 5 月，发行人获得了国家外汇管理局上海分局颁发的《境外投资外汇登记证》【登记证号：500027】。

根据发行人《境外投资企业年检记录》记载，发行人已于 2010 年 9 月 15 日通过了上海市商务委员会和国家外汇管理局上海分局组织的最近一次联合年检。

### **(3) 美国万达不存在诉讼或潜在诉讼、经营成果转回的方式**

美国万达自 2002 年在美国加利福尼亚州成立以来，经营行为符合注册经营地法律规定，经营行为涉及中国境内的，符合中国境内相关法律、法规的规定，不存在诉讼或潜在诉讼。

美国万达经营范围包括计算机领域内的研发、服务、中介，承接软件项目，在美国具有较大前景。美国万达主要通过股利分红的方式把经营成果转回。2007 年 1 月 12 日，美国万达进行了第一次股利分配，发行人获得人民币 702,729.00 元的股利，已办理收入汇回手续。除此之外，美国万达于报告期内未进行股利分配，美国万达的其他利润留在美国万达支持其发展美国业务。

### **(4) 美国万达的具体合作情况**

①美国万达是思科的长期软件和服务供应商，主要跟思科的以下三个部门合作：全球伙伴支持部门(World Wide Partner Support)、全球服务伙伴部门(World Wide Service Partners) 以及全球渠道部门(World Wide Channels)。

②美国万达主要为思科的合作伙伴管理网站建设系统等业务提供商业解决方案咨询、软件开发和现场维护服务。

思科的合作伙伴管理网站建设系统是思科管理与其合作伙伴计划的网上工作平台。思科通过这个平台，管理与合作伙伴的合作计划，管理合作伙伴的业绩、考核和奖励、专业化认证、客户对合作伙伴的满意度、向合作伙伴提供售前和售后的支持能力，并可依此平台向合作伙伴发布相关信息。美国万达每年都随着思科对合作伙伴的管理政策的调整，相应地修改、增加软件功能模块，提供支持服务。

③美国万达和思科的主要合作方式如下：

A、美国万达和思科签订一个总体工作协议；

- B、然后涉及到具体的项目和服务，思科再和美国万达签订购买订单；
- C、当项目和服务结束后，美国万达开发票给思科；
- D、当思科收到发票后，思科付款给美国万达。

#### 4、上海万达信息系统有限公司

万达系统成立于2007年12月28日，注册资本人民币3,000万元，本公司持有其100%的股权。该公司注册地为上海市闵行区联航路1518号1幢2层，法定代表人为史一兵，经营范围包括计算机系统服务，建筑智能化信息系统集成、从事计算机专业领域内的技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务，系统内职（员）工培训（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截至2009年12月31日，万达系统的总资产为3,261.97万元，净资产为3,078.10万元，2009年实现营业收入1,915.15万元，利润总额163.34万元，净利润136.29万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

截至2010年6月30日，万达系统的总资产为3,355.94万元，净资产为3,094.95万元，2010年1-6月实现营业收入707.34万元，利润总额23.14万元，净利润16.84万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

#### 5、深圳市万达计算机软件有限公司

深圳万达成立于2009年1月19日，注册资本人民币1,000万元，本公司持有其100%的股权。该公司注册地为深圳市南山区桃源街道丽山路大学城创业园1506室，法定代表人为史一兵，经营范围包括计算机信息系统与工程的设计、安装、集成及相关技术咨询服务；建筑智能化信息系统集成。（以上各项不含国家法律、行政法规、国务院决定规定需报经审批的项目）。

截至2009年12月31日，深圳万达的总资产为1,001.92万元，净资产为894.56万元，2009年实现营业收入20.00万元，利润总额-105.44万元，净利润-105.44万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

截至2010年6月30日，深圳万达的总资产为1,177.71万元，净资产为936.83万元，2010年1-6月实现营业收入156.00万元，利润总额56.36万元，净利润42.27万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

## 6、上海爱递吉供应链管理服务有限公司

上海爱递吉供应链管理服务有限公司成立于 2010 年 3 月 29 日，注册资本人民币 500 万元，本公司持有其 55% 的股权。该公司注册地为上海市闵行区联航路 1518 号 3 楼 B 区，法定代表人为史一兵，经营范围包括供应链管理，物流服务，物流系统软件研发，研发自产产品。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

上海爱递吉供应链管理服务有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	占注册资本比例
1	万达信息股份有限公司	55%
2	Jun-Sheng Li（李俊生）	45%
合计		100.00%

截至 2010 年 6 月 30 日，爱递吉的总资产为 292.94 万元，净资产为 121.06 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，利润总额-15.50 万元，净利润-15.50 万元（已经立信会计师事务所有限公司审计）。

发行人宁波万达、杭州万达和深圳万达都处于亏损状态，是因为发行人设立上述子公司时，将上述子公司主要定位于承担当地市场宣传、项目拓展等工作。而上述子公司拓展到的项目是由发行人统一签署有关合同，上述子公司基本上不形成营业性收入，故均处于亏损状态。例如宁波子公司完成了宁波医保系统项目的拓展，杭州子公司完成了杭州社会保障项目的拓展，深圳子公司完成了深圳市卫生监督信息系统项目的拓展，而相关业务的销售合同均由母公司统一签署，子公司只担任市场拓展等任务。

伴随发行人在各地拓展力度的加大，子公司对公司主营业务的贡献也会越来越大，同时相应的成本费用也会不断增大，根据目前母公司对子公司的定位，销售合同仍由母公司统一签署，子公司亏损的情况还将持续，但不会对发行人主营业务构成不利影响。

### （二）发行人参股公司的基本情况

截至 2010 年 6 月 30 日，发行人参股公司情况如下：

#### 1、上海浦江科技投资有限公司

浦江科技成立于 2001 年 11 月 22 日，注册资本人民币 2,700 万元。目前股权结构如下：上海科技投资公司与上海浦江工业园投资发展有限公司各出资人民币 1,000 万元，本公司出资人民币 700 万元，占注册资本比例为 25.93%。该公司的注册地址为上海市闵行区浦江镇陈南路 22 号，法定代表人为石首山，经营范围包括实业投资、资产经营管理及咨询、房地产开发（涉及许可经营的凭许可证经营）。

截至 2009 年 12 月 31 日，浦江科技的总资产为 2,771.78 万元，净资产为 2,771.78 万元，2009 年度实现营业收入 0 万元，利润总额 7.98 万元，净利润 8.89 万元（以上数据未经审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，浦江科技的总资产为 3,098.25 万元，净资产为 3,098.25 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，利润总额 2.35 万元，净利润 2.35 万元（以上数据未经审计）。

浦江科技除了持有上海八六三软件孵化器有限公司 35.71% 的股权外，没有其他的对外投资。

## **2、上海申银万国证券研究所有限公司**

申万研究所成立于 1992 年 10 月 16 日，注册资本人民币 2,000 万元，目前股权结构如下：申银万国证券股份有限公司出资人民币 1,800 万元，占注册资本比例为 90%；本公司出资人民币 200 万元，占注册资本比例为 10%。该公司注册地址为上海市鲁班路 402 号，法定代表人为冯国荣，经营范围包括证券投资咨询、企业投资咨询、企业策划；信息开发、信息成果转让；证券人才培养；信息采集、信息加工、信息发布、经济信息服务、信息系统集成（专营项目许可证或有关批准意见经营）。

截至 2009 年 12 月 31 日，申万研究所的总资产为 23,300.89 万元，净资产为 10,563.55 万元，2009 年度实现营业收入 24,758.13 万元，利润总额 5,701.94 万元，净利润 3,254.63 万元（以上数据未经审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，申万研究所的总资产为 20,297.55 万元，净资产为 12,500.69 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 10,973.58 万元，利润总额 2,280.94 万元，净利润 1,937.13 万元（以上数据未经审计）。

(三) 发行人分公司基本情况

本公司共有七分公司——浦西分公司、北京分公司、深圳分公司、成都分公司、扬州分公司、青岛分公司、南京分公司，具体情况如下：

1、分公司基本情况

公司名称	注册号	住所	负责人	经营范围	成立日期	年检情况
浦西分公司	3100001004814060001	上海市静安区南京西路1600号501-508室	史一兵	代理母公司有关业务	1998年7月10日	已通过2009年度年检
北京分公司	1101081174407	北京市海淀区北三环西路48号科技会展中心1号B20-21A	史一兵	计算机技术开发、技术转让、技术培训；销售开发后的产品、计算机软硬件及外围设备、电讯设备（除无线电发射设备）、机械电器设备、电子元器件；机械电器设备租赁；应该审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动	2000年11月06日	已通过2009年度年检
深圳分公司	440301103281904	深圳市南山区桃源街道丽山路大学城创业园（1506室）	张天仁	计算机技术咨询、开发；计算机及配件、电子产品及通信设备、普通机械及电器机械与器材的销售；经济信息咨询；机械电器设备租赁；计算机信息系统集成，建筑智能化系统集成（不含限制项目）	2008年4月10日	已通过2009年度年检
成都分公司	510109000106996	成都高新区紫荆北路19号	吴敬东	计算机专业领域内的技术咨询、开发、转让、承包、中介及新产品的研制；计算机及配件、普通机械及电器机械与器材；经济信息咨询服务；机械电器设备租赁；电子产品及通信设备（不含卫星地图接收设备）销售；计算机信息系统集成；建筑智能化系统集成。以上经营项目涉及资质许可的凭资质证经营	2010年1月15日	-
扬州分公司	321002000054381	扬州文昌中路372号	冯阳	计算机专业领域内的技术咨询、开发、转让及新产品的研制；经济信息咨询服务。（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）	2009年12月22日	已通过2009年度年检
青岛分公司	370202120001956	青岛市市南区珠海二路12号2单元603户	谭立详	在本公司的经营范围内联系业务（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）	2010年3月22日	-
南京分公司	320106000161473	南京市鼓楼区汉中路8号1605	冯阳	计算机专业领域内的技术咨询、开发、转让、承包、中介、入股	2010年3月29日	-



	室		及新产品的研制、试销，计算机及配件、普通机械及电器机械与器材，经济信息咨询服务，机械电器设备租赁，电子产品及通信设备销售，计算机信息系统集成，建筑智能化系统集成，（设计、施工），自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术的除外）。		
--	---	--	--	--	--

## 2、分公司的税项

分公司具体税项情况如下：

分公司	税项
浦西分公司	无
北京分公司	房产税、城镇土地使用税、车船使用税、个人所得税
深圳分公司	营业税、教育费附加费、城市维护建设税、印花税、增值税、个人所得税、堤围费
青岛分公司	营业税、教育费附加、地方教育费附加、城建税，河道费、个人所得税
南京分公司	营业税、教育费附加费、城市维护建设税、印花税、增值税、个人所得税、各项基金
扬州分公司	无
成都分公司	营业税、教育费附加、地方教育费附加、城建税，河道费、个人所得税，企业所得税

## 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

#### 1、上海万豪投资有限公司

##### （1）万豪投资的基本情况

本公司的控股股东为上海万豪投资有限公司，截至 2010 年 6 月 30 日，万豪投资持有本公司股份 3,194.86 万股，占总股本的比例为 35.50%。万豪投资成立于 2004 年 11 月 16 日，注册资本为人民币 4,000 万元，法定代表人为李光亚，

住所为宜山路 705 号 C 座 1102M，经营范围包括高科技投资，实业投资，资产经营管理，投资咨询（除中介）（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

万豪投资现有股东 36 位，史一兵为万豪投资第一大股东，出资额 2,474 万元，占万豪投资注册资本的 61.85%。

截至 2009 年 12 月 31 日，万豪投资的总资产为 8,453.37 万元，净资产为 7,943.37 万元，公司业务主要为对外投资，2009 年实现投资收益为 1,336.94 万元，净利润为 1,256.18 万元（已经上海骁天诚会计师事务所有限公司审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，万豪投资的总资产为 8,909.15 万元，净资产为 8,399.15 万元，公司业务主要为对外投资，2010 年 1-6 月实现投资收益为 428.48 万元，净利润为 426.29 万元（已经上海骁天诚会计师事务所有限公司审计）。

## （2）万豪投资的历史沿革

A、万豪投资成立于 2004 年 11 月 16 日，系由万达信息的高级管理人员史一兵、陈焕平、李光亚、薛莉芳、王清、李菁、闻建中七人共同以货币资金出资设立的有限责任公司，注册资本为 4,000 万元。上海佳瑞会计师事务所有限公司对上述出资情况进行了审验，并出具了[佳瑞验字（2004）第 22037 号]《验资报告》，验明各股东出资均已到位。万豪投资的股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	占注册资本比例
1	史一兵	26,600,000	66.50%
2	陈焕平	3,200,000	8.00%
3	李光亚	2,400,000	6.00%
4	薛莉芳	2,400,000	6.00%
5	王清	2,400,000	6.00%
6	李菁	2,000,000	5.00%
7	闻建中	1,000,000	2.50%
合计		40,000,000	100.00%

B、2007 年 10 月，经万豪投资临时股东会决议，万豪投资股东陈焕平、薛莉芳、李光亚、王清、闻建中、李菁分别将其所持有的部分万豪投资股权转让给史一兵，万豪投资其他股东均放弃优先购买权。此次股权转让完成后，万豪投资股东持股情况为：

序号	股东名称	注册资本（元）	占注册资本比例
1	史一兵	32,800,000	82.00%
2	陈焕平	1,000,000	2.50%
3	李光亚	1,500,000	3.75%
4	薛莉芳	1,200,000	3.00%
5	王清	1,500,000	3.75%
6	李菁	1,500,000	3.75%
7	闻建中	500,000	1.25%
合计		40,000,000	100.00%

C、2007年11月，经万豪投资临时股东会决议，万豪投资股东史一兵出让其持有的部分万豪投资股权转让给王兆进等29名自然人，万豪投资其他股东均放弃优先购买权。

截至2010年6月30日，万豪投资的股权结构情况如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	占注册资本比例	序号	股东名称	注册资本（元）	占注册资本比例
1	史一兵	24,740,000.00	61.85%	20	周栋	100,000.00	0.25%
2	李光亚	1,500,000.00	3.75%	21	王英杰	100,000.00	0.25%
3	王清	1,500,000.00	3.75%	22	纪洁	100,000.00	0.25%
4	李菁	1,500,000.00	3.75%	23	邵宏源	100,000.00	0.25%
5	薛莉芳	1,200,000.00	3.00%	24	汤伟华	100,000.00	0.25%
6	陈焕平	1,000,000.00	2.50%	25	查峻	100,000.00	0.25%
7	王兆进	1,000,000.00	2.50%	26	王宣言	100,000.00	0.25%
8	程馨慧	1,000,000.00	2.50%	27	周云	80,000.00	0.20%
9	戴自强	1,000,000.00	2.50%	28	陈佳音	70,000.00	0.175%
10	张令庆	1,000,000.00	2.50%	29	吴颖健	60,000.00	0.15%
11	王晴岗	800,000.00	2.00%	30	王巍	50,000.00	0.125%
12	闻建中	500,000.00	1.25%	31	陈侃	50,000.00	0.125%
13	袁力靖	500,000.00	1.25%	32	张朗星	40,000.00	0.10%
14	陈诚	300,000.00	0.75%	33	孙嘉明	40,000.00	0.10%
15	肖勤	300,000.00	0.75%	34	吴浩	40,000.00	0.10%
16	朱军海	300,000.00	0.75%	35	王一	30,000.00	0.075%
17	杨玲	300,000.00	0.75%	36	蒋亿文	20,000.00	0.05%
18	周燕芳	280,000.00	0.70%	合计		<b>40,000,000</b>	<b>100.00%</b>

19	聂金标	100,000.00	0.25%			
----	-----	------------	-------	--	--	--

## 2、上海科技投资公司

上海科技投资公司成立于 1992 年 12 月 3 日，法定代表人陈伟丰，注册资本 55,000 万元人民币，系国有企业。经营范围包括科技投资，产业开发、“四技”服务、科技合作交流，以及与上述项目相关的经营业务，科研和生产用的仪器、设备、材料、软件、备品备件、化学试剂、科技新产品等。住所为上海市浦东新区蔡伦路 780 号 710、711 室。截至 2010 年 6 月 30 日，上海科技投资公司持有本公司股份 1,526.80 万股，占总股本比例为 16.97%。

截至 2009 年 12 月 31 日，上海科技投资公司的总资产为 92,503.54 万元，净资产为 82,037.03 万元，公司业务主要为对外投资，2009 年度实现投资收益为 3,233.73 万元，实现净利润 2,638.74 万元（以上数据未经审计）。

## 3、上海长安信息技术咨询开发中心

长安信息系事业单位法人，法定代表人刘楷，开办资金为 100 万元人民币。经营范围包括工商行政管理系统计算机及其网络应用、管理、信息咨询等，住所为上海市崇明县横沙乡市场路 322 号。截至 2010 年 6 月 30 日，上海长安信息技术咨询开发中心持有本公司股份 651.844 万股，占总股本比例为 7.25%。

截至 2009 年 12 月 31 日，长安信息的资产合计 25,545.30 万元，净资产合计 24,800.66 万元，2009 年度营业收入 21.21 万元，利润总额 1,831.77 万元，净利润 1,219.14 万元（以上数据未经审计）。

## 4、上海东方传媒集团有限公司

经有关部门批准，文广传媒持有的万达信息 5.94% 股份全额划转给东方传媒。

### （1）东方传媒情况

东方传媒系一人有限责任公司，法定代表人黎瑞刚，注册资本 32 亿元，实收资本 32 亿元。经营范围：设计、制作、代理、发布各类广告，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），会展服务，文化用品、电子产品、服装鞋帽、办公用品、工艺品、金银饰品的批发与零售，国内劳务派遣。住所为上海市静安区

南京西路 651 号，成立日期为 2009 年 10 月 21 日。截至 2010 年 6 月 30 日，东方传媒持有本公司股份 535.00 万股，占总股本比例为 5.94%。

截至 2009 年 12 月 31 日，东方传媒的总资产为 513,370.95 万元，净资产为 340,648.56 万元，2009 年实现营业收入 44,546.80 万元，利润总额 41,524.85 万元，净利润 41,524.85 万元（以上数据未经审计）。”

### （2）文广传媒持有的万达信息 5.94% 股份全额划转给东方传媒

为落实中央关于文化体制改革的精神和总体部署及上海市委、市政府关于上海广播电视制播分离、转企改制的指示，经国家广播电影电视总局广局（2009）297 号《广电总局关于〈上海文广新闻传媒集团体制改革方案〉的批复》、中共上海市委宣传部沪委宣（2009）430 号《关于同意上海文广新闻传媒集团制播分离转企改制资产划分方案的批复》的批准，撤销文广传媒（万达信息原股东），并新设成立上海广播电视台和上海东方传媒集团有限公司，将文广传媒的经营性资产划转给东方传媒，与划转的经营性资产有关的债权债务由东方传媒承继。根据上海市委宣传部给上海市工商局的沪委宣（2010）126 号《关于原上海文广新闻传媒集团所持股权变更登记的情况》文内关于由东方传媒承继的 53 项股权清单，原由文广传媒持有的万达信息 5.94% 股份，系划转给东方传媒的经营性资产。

### （3）东方传媒股权结构及控制情况

东方传媒系由上海广播电视台出资 32 亿元设立。上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具了沪宏会师报字（2009）第 HS0166 号《验资报告》，验明东方传媒已收到上海广播电视台的全部出资。东方传媒的出资人上海广播电视台系事业单位，其主管单位为上海文化广播影视集团。

## （二）实际控制人基本情况

本公司的实际控制人为史一兵先生。史一兵先生，中国国籍，身份证号码 31010419620505483X，住所为上海市闵行区沪闵路 6988 弄 17 号 601 室。截至 2010 年 6 月 30 日，史一兵先生直接持有本公司股份 918,100 股，占公司总股本的 1.02%；同时持有本公司控股股东万豪投资 61.85%，并通过万豪投资间接持有本公司股份 35.50%，对本公司拥有实际控制权。史一兵先生担任本公司的董事长、总裁，是本公司的法定代表人。

### （三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

本公司的控股股东万豪投资除控股本公司外，还控制中标监理（持有其 100% 的股份）和中保天和（持有其 64.74% 的股份）。本公司的实际控制人史一兵先生除直接持有本公司股份 918,100 股外，还直接控制万豪投资，持有其 61.85% 的股权；通过万豪投资间接控制中标监理和中保天和两家公司。

#### 1、上海中标信息工程监理有限公司

上海中标信息工程监理有限公司成立于 2004 年 11 月 29 日，法定代表人翁佩芳，公司类型属于国内合资的有限责任公司，注册资本 500 万元人民币，实收资本 500 万元人民币。住所为中山西路 1525 号 13 层 1301 室。公司的经营范围包括计算机信息系统与工程的设计、监理及相关咨询服务，计算机信息系统专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，计算机软硬件及电子产品的销售。

中标监理主营业务是提供信息工程监理领域的服务，主要客户包括党政机关及下属事业单位（如：上海市劳动教养工作管理局、上海市计算机病毒防范服务中心）和国有企业（如：中海信托投资有限责任公司）等。中标监理主营业务是提供信息工程监理服务，与发行人不构成同业竞争。

截至 2009 年 12 月 31 日，中标监理的总资产为 472.38 万元，净资产为 470.01 万元，2009 年实现营业收入 212.39 万元，利润总额 64.46 万元，2009 年净利润为 64.46 万元。（已经上海骁天诚会计师事务所有限公司审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，中标监理的总资产为 545.02 万元，净资产为 533.25 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 181.65 万元，利润总额 74.17 万元，净利润为 63.24 万元。（以上数据经上海骁天诚会计师事务所有限公司审计）。

#### 2、北京中保天和信息科技有限公司

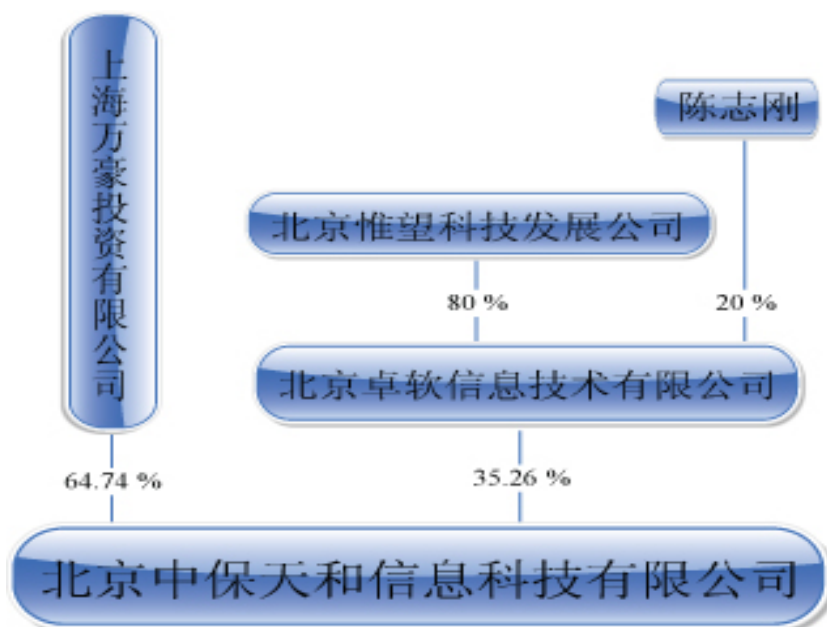
北京中保天和信息科技有限公司是 2007 年 8 月 23 日成立的有限责任公司，住所为北京市朝阳区和平街 13 区 35 号楼 1001—1003。公司法定代表人为靳朝晖，注册资本 502 万元，实收资本 502 万元，经营范围是技术推广服务、计算机技术培训、计算机系统服务、销售电子产品、计算机软件及辅助设备。

中保天和主营业务是提供信息工程监理领域的服务，主要客户为政府机构以及教育行业等，比如北京市朝阳区教委、大连社保局等。

截至 2009 年 12 月 31 日，中保天和的总资产为 334.13 万元，净资产为 312.06 万元，2009 年实现营业收入 411.46 万元，利润总额-23.67 万元，2009 年净利润为-23.67 万元（已经北京中税德庆会计师事务所有限公司审计）。

截至 2010 年 6 月 30 日，中保天和的总资产为 332.30 万元，净资产为 326.37 万元，2010 年 1-6 月实现营业收入 285.23 万元，利润总额 14.31 万元，净利润为 14.31 万元（以上数据经北京中税德庆会计师事务所有限公司审计）。

中保天和的股权结构如下图：



中保天和的其他股东为北京卓软信息技术有限公司（以下简称“北京卓软”）。北京卓软的控股股东为北京惟望科技发展公司（以下简称“北京惟望”），另一股东为自然人陈志刚。北京卓软、北京惟望以及陈志刚与发行人以及发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

#### （四）控股股东及实际控制人所持有的发行人股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，万达信息的控股股东万豪投资及实际控制人史一兵先生所持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 六、发行人有关股本的情况

### (一) 本次发行前后的股本结构

股份名称	发行前		发行后	
	持股数(股)	占总股本比例	持股数(股)	占总股本比例
有限售条件的股份	90,000,000	100.00%	90,000,000	75.00%
上海万豪投资有限公司	31,948,600	35.50%	31,948,600	26.62%
上海科技投资公司(SS)	15,268,000	16.97%	13,977,202	11.65%
上海长安信息技术咨询开发中心(SS)	6,518,440	7.25%	5,967,354	4.97%
上海东方传媒集团有限公司(SS)	5,350,000	5.94%	4,897,697	4.08%
上海机场(集团)有限公司(SS)	4,432,500	4.93%	4,057,765	3.38%
北京世纪凯悦投资有限公司	3,000,000	3.33%	3,000,000	2.50%
深圳市中庸实业有限公司	3,000,000	3.33%	3,000,000	2.50%
上海精文投资有限公司(SS)	2,675,000	2.97%	2,448,848	2.04%
北京赛昂传媒投资有限公司	2,000,000	2.22%	2,000,000	1.67%
上海计算机软件技术开发中心(SS)	1,241,100	1.38%	1,136,174	0.95%
上海桑博投资管理有限公司	1,000,000	1.11%	1,000,000	0.83%
全国社会保障基金理事会	-	-	3,000,000	2.50%
史一兵等其他自然人股东	13,566,360	15.07%	13,566,360	11.31%
无限售条件的股份	0	0	30,000,000	25.00%
社会公众股	0	0	30,000,000	25.00%
合计	90,000,000	100.00%	120,000,000	100.00%

注 1: “SS” 是 State-own Shareholder 的缩写, 表示其为国有股。上述股权结构已经上海市国有资产监督管理委员会沪国资委产[2008]141 号《关于万达信息股份有限公司国有股权管理有关问题的函》文确认。

注 2: 上海市国资委于 2010 年 7 月 12 日出具了《关于万达信息股份有限公司部分国有股转持变更有关问题的函》(沪国资委产权[2010]280 号), 确认了东方传媒的国有股身份。

注 3: 根据《关于万达信息股份有限公司部分国有股转持变更有关问题的函》(沪国资委产权[2010]280 号), 在万达信息股份有限公司首次公开发行股票并上市时, 上海科技投资公司、上海长安信息技术咨询开发中心、上海东方传媒集团有限公司、上海机场(集团)有限公司、上海精文投资有限公司和上海计算机软件技术开发中心分别将所持万达信息股份有限公司 129.0798 万股股份、55.1086 万股股份、45.2303 万股股份、37.4735 万股股份、22.6152



万股股份和 10.4926 万股股份（合计 300 万股股份）转由全国社会保障基金理事会持有（按本次发行 3000 万股的 10% 计算）。全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

## （二）发行人前十大股东

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	上海万豪投资有限公司	31,948,600	35.50%
2	上海科技投资公司（SS）	15,268,000	16.97%
3	上海长安信息技术咨询开发中心（SS）	6,518,440	7.25%
4	上海东方传媒集团有限公司（SS）	5,350,000	5.94%
5	上海机场（集团）有限公司（SS）	4,432,500	4.93%
6	北京世纪凯悦投资有限公司	3,000,000	3.33%
7	深圳市中庸实业有限公司	3,000,000	3.33%
8	上海精文投资有限公司（SS）	2,675,000	2.97%
9	北京赛昂传媒投资有限公司	2,000,000	2.22%
10	薛莉芳	1,337,900	1.49%
合计		75,530,440	83.93%

## （三）发行人前十名自然人股东的基本情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	在本公司任职情况
1	薛莉芳	1,337,900	1.49%	副总裁
2	史一兵	918,100	1.02%	董事长 总裁
3	陈剑辉	813,600	0.90%	
4	陶怀仁	560,000	0.62%	
5	李 蕙	485,000	0.54%	
6	陆继业	460,000	0.51%	
7	王晴岗	437,900	0.49%	职工监事
8	李 菁	336,612	0.37%	财务总监
9	王齐懿	312,000	0.35%	
10	吴颖健	290,000	0.32%	
合计		5,951,112	6.61%	

## （四）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况

发行人最近一年无新增股东。

### （五）股东之间的关联关系及关联股东之间的持股比例

本次发行前，本公司有 27 位自然人股东共持有万豪投资 97.40% 股权，万豪投资为本公司第一大股东，持股比例为 35.50%，其中本公司自然人股东史一兵是万豪投资第一大股东，为本公司实际控制人，具体情况如下：

序号	本公司 股东名 称	持有 万豪投资 出资额	占万豪投资 注册资本 比例	序号	本公司 股东名 称	持有 万豪投资 出资额	占万豪投资 注册资本 比例
1	史一兵	24,740,000.00	61.85%	15	杨 玲	300,000.00	0.75%
2	李光亚	1,500,000.00	3.75%	16	周燕芳	280,000.00	0.70%
3	王 清	1,500,000.00	3.75%	17	聂金标	100,000.00	0.25%
4	李 菁	1,500,000.00	3.75%	18	周 栋	100,000.00	0.25%
5	薛莉芳	1,200,000.00	3.00%	19	王英杰	100,000.00	0.25%
6	陈焕平	1,000,000.00	2.50%	20	纪 洁	100,000.00	0.25%
7	王兆进	1,000,000.00	2.50%	21	查 峻	100,000.00	0.25%
8	程馨慧	1,000,000.00	2.50%	22	王宣言	100,000.00	0.25%
9	戴自强	1,000,000.00	2.50%	23	陈佳音	70,000.00	0.18%
10	张令庆	1,000,000.00	2.50%	24	吴颖健	60,000.00	0.15%
11	王晴岗	800,000.00	2.00%	25	陈 侃	50,000.00	0.13%
12	闻建中	500,000.00	1.25%	26	吴 浩	40,000.00	0.10%
13	袁力靖	500,000.00	1.25%	27	蒋亿文	20,000.00	0.05%
14	肖 勤	300,000.00	0.75%	合 计		<b>38,960,000.00</b>	<b>97.40%</b>

公司其余股东之间不存在关联关系。

### （六）本次发行前股东所持有股份的限售安排和自愿锁定股份的 承诺情况

#### 1、发行人控股股东及实际控制人的承诺

控股股东万豪投资承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司在本次发行前所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

实际控制人史一兵先生承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在上述所约定的期

限届满的前提下，作为发行人董事及高管人员，自本人离职后半年内，不转让直接或间接持有的发行人股份；在任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五。

## 2、其他法人股东及自然人股东的承诺

本公司的其它法人股东和自然人股东承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起一年内，本公司（本人）不转让本公司（本人）在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份。

此外，作为本公司董事、监事及高级管理人员，陈焕平、李光亚、王晴岗、王虎、薛莉芳、王清、闻建中、李菁、张令庆承诺：自发行人首次向社会公开发行 A 股股票并上市之日起一年内和离职后半年内，不转让直接或间接持有的发行人股份；在任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五。

## 七、职工持股会的清理情况

### （一）1995 年职工持股会设立时的情况

本公司前身是上海康微信息系统有限公司，系于 1995 年 11 月，经上海市科学技术委员会[沪科（95）第 286 号]《关于同意筹建上海康微信息系统有限公司的批复》批准设立，注册资本为 2,200 万元。康微信息在筹建过程中，按照沪体改委（1994）第 156 号、沪工总基[1995]104 号文的精神，并经上海市科学技术工会[沪科工（95）第 48 号]《关于康微信息系统有限公司成立职工持股会请示报告的批复》批准，依法成立了上海康微信息系统有限公司职工持股会，成为康微信息的股东之一。康微信息成立时，职工持股会合计出资 500 万元，其中 16 名成员合计持出资 101.81 万元，其余由职工持股会借款形成的 398.19 万元出资暂时由职工持股会直接持有，未归入自然人名下。

截至 1995 年 12 月 31 日，职工持股会成员及其出资情况如下：

编号	姓名	出资额	编号	姓名	出资额	编号	姓名	出资额
1	史一兵	158,001	7	缪 前	57,599	13	崔 桦	20,299
2	史习新	138,001	8	张 平	55,999	14	王 清	20,299
3	王晴岗	122,801	9	陆继业	49,199	15	王 征	18,999

4	陈焕平	82,801	10	范春	45,800	16	胡志琴	17,799
5	刘九评	82,801	11	黄慧莉	32,501	合计		1,018,100
6	邓昕	82,801	12	张晓方	32,400			

(二) 截至 1996 年 12 月 31 日的情况

1996 年，经职工持股会和公司股东会审议，同意职工持股会将所持有的万达有限 500 万元出资中的 200 万元以原价转让给上海有线电视台；职工持股会出资份额中剩余 198.19 万元，由职工持股会原成员和新增的 51 名自然人认购。

1、因职工持股会原成员、新增成员认购 198.19 万元出资及部分原成员退出职工持股会，年内职工持股会成员及其出资额发生如下变动：

编号	姓名	原出资额 (元)	新增出资 (元)	编号	姓名	原出资额 (元)	新增出资 (元)
1	陆继业	49,199	150,000	31	庄琪	0	20,000
2	戴自强	0	144,000	32	郁凯	0	20,000
3	史一兵	158,001	131,000	33	冯勇	0	20,000
4	何俊	0	130,000	34	王蔚	0	20,000
5	薛莉芳	0	120,000	35	钱育伟	0	15,000
6	史习新	138,001	100,000	36	聂金标	0	12,000
7	王晴岗	122,801	100,000	37	陈侃	0	12,000
8	邓昕	82,801	100,000	38	陈佳音	0	12,000
9	缪前	57,599	98,501	39	李昕	0	12,000
10	闻建中	0	80,000	40	王齐懿	0	10,000
11	朱祎	0	76,000	41	李丛森	0	10,000
12	江善标	0	61,400	42	周昌	0	10,000
13	王清	20,299	50,000	43	朱纲	0	10,000
14	方小萍	0	40,000	44	王伊明	0	5,200
15	沈宇青	0	40,000	45	夏晨冰	0	5,000
16	顾永鑫	0	40,000	46	徐磊	0	4,800
17	丁佳良	0	39,000	47	查峻	0	4,000
18	王旭耀	0	33,200	48	纪洁	0	4,000
19	郑戈	0	33,200	49	曹荣	0	4,000
20	赵树椿	0	25,799	50	卓佳颖	0	4,000
21	吴颖健	0	24,000	51	肖昉	0	4,000

22	顾 瑜	0	21,200	52	蔡卫星	0	4,000
23	周 昀	0	21,200	53	唐春风	0	2,400
24	袁力靖	0	21,200	54	黄 平	0	2,400
25	张 翔	0	20,000	55	汤可祥	0	2,200
26	周燕芳	0	20,000	56	邬斌亮	0	2,000
27	肖 勤	0	20,000	57	滕 昕	0	2,000
28	施 寅	0	20,000	58	龚宇星	0	2,000
29	晏伟敏	0	20,000	59	崔 桦	20,299	-20,299
30	陈晓嵘	0	20,000	60	黄慧莉	32,501	-32,501

2、截至 1996 年 12 月 31 日，职工持股会成员的持股情况

经过职工持股会确认，截至 1996 年 12 月 31 日，公司职工持股会登记在册的持股会成员共 65 名自然人，共计出资 300 万元，占当时注册资本总额的 10%，具体情况如下：

编号	姓名	出资额（元）	编号	姓名	出资额（元）	编号	姓名	出资额（元）
1	史一兵	289,001	23	郑 戈	33,200	45	陈 侃	12,000
2	史习新	238,001	24	张晓方	32,400	46	陈佳音	12,000
3	王晴岗	222,801	25	赵树椿	25,799	47	李丛森	10,000
4	陆继业	199,199	26	吴颖健	24,000	48	周 昌	10,000
5	邓 昕	182,801	27	顾 瑜	21,200	49	王齐懿	10,000
6	缪 前	156,100	28	周 昀	21,200	50	朱 钢	10,000
7	戴自强	144,000	29	袁力靖	21,200	51	王伊明	5,200
8	何 俊	130,000	30	张 翔	20,000	52	夏晨冰	5,000
9	薛莉芳	120,000	31	王 蔚	20,000	53	徐 磊	4,800
10	陈焕平	82,801	32	周燕芳	20,000	54	卓佳颖	4,000
11	刘九评	82,801	33	肖 勤	20,000	55	曹 荣	4,000
12	闻建中	80,000	34	冯 勇	20,000	56	蔡卫星	4,000
13	朱 祎	76,000	35	郁 凯	20,000	57	查 峻	4,000
14	王 清	70,299	36	施 寅	20,000	58	肖 坊	4,000
15	江善标	61,400	37	晏伟敏	20,000	59	纪 洁	4,000
16	张 平	55,999	38	陈晓嵘	20,000	60	黄 平	2,400
17	范 春	45,800	39	庄 骐	20,000	61	唐春风	2,400
18	方小萍	40,000	40	王 征	18,999	62	汤可祥	2,200

19	顾永鑫	40,000	41	胡志琴	17,799	63	邬斌亮	2,000
20	沈宇青	40,000	42	钱育伟	15,000	64	龚宇星	2,000
21	丁佳良	39,000	43	李 昕	12,000	65	滕 昕	2,000
22	王旭耀	33,200	44	聂金标	12,000	合 计		<b>3,000,000</b>

### (三) 截至 1997 年 12 月 31 日的情况

1997 年 7 月，经上海市科学技术委员会[沪科（97）第 196 号]《关于万达信息系统有限公司扩大公司投资申请的批复》批准，并经万达有限股东大会审议通过，职工持股会共计出资 310 万元，其中增加注册资本 300 万元，10 万元增加公司资本公积金。

1、因职工持股会原成员、新增成员认购增资及部分原成员退出职工持股会，年内职工持股会成员及其出资额发生如下变动：

编号	姓 名	原出资额 (元)	购入或转让 出资(元)	编号	姓 名	原出资额 (元)	购入或转让 出资(元)
1	李蘋(注)	0	210,000	38	汪奕锋	0	20,000
2	陶怀仁	0	205,000	39	陈佳音	12,000	20,000
3	邓 昕	182,801	184,000	40	李长淑	0	20,000
4	吴颖健	24,000	160,000	41	陈清明	0	20,000
5	陆继业	199,199	160,000	42	恽 怡	0	20,000
6	薛莉芳	120,000	145,000	43	王旭耀	33,200	15,200
7	史一兵	289,001	140,000	44	徐 磊	4,800	15,200
8	王齐懿	10,000	120,000	45	郁 凯	20,000	15,000
9	袁力靖	21,200	120,000	46	钱育伟	15,000	15,000
10	孙宏明	0	120,000	47	聂金标	12,000	12,000
11	胡怡君	0	120,000	48	查 峻	4,000	12,000
12	范 春	45,800	104,300	49	滕 昕	2,000	12,000
13	闻建中	80,000	100,000	50	张 平	55,999	10,000
14	王晴岗	222,801	100,000	51	杨 青	0	10,000
15	王 清	70,299	90,000	52	曹 荣	4,000	10,000
16	晏伟敏	20,000	60,000	53	肖 勤	20,000	10,000
17	陈剑辉	0	57,700	54	张 琛	0	10,000
18	纪 洁	4,000	50,000	55	陈 侃	12,000	10,000
19	郑 戈	33,200	42,000	56	缪 前	156,100	10,000

20	戴自强	144,000	40,000	57	李 稷	0	10,000
21	顾 瑜	21,200	40,000	58	邬斌亮	2,000	10,000
22	沈宇青	40,000	40,000	59	朱 钢	10,000	10,000
23	史习新	238,001	30,000	60	樊重俊	0	10,000
24	何 俊	130,000	30,000	61	王伊明	5,200	9,000
25	陈晓嵘	20,000	30,000	62	周 昀	21,200	5,000
26	唐春风	2,400	22,000	63	庄 骥	20,000	5,000
27	方小萍	40,000	20,000	64	张学强	0	4,000
28	白 露	0	20,000	65	贾 路	0	4,000
29	陈庆丰	0	20,000	66	李 昕	12,000	3,000
30	王壮华	0	20,000	67	肖 昉	4,000	1,800
31	郑 霞	0	20,000	68	汤可祥	2,200	800
32	周燕芳	20,000	20,000	69	卓佳颖	4,000	-4,000
33	李超逸	0	20,000	70	夏晨冰	5,000	-5,000
34	凌 韵	0	20,000	71	周 昌	10,000	-10,000
35	周 栋	0	20,000	72	王 蔚	20,000	-20,000
36	仲震宇	0	20,000	73	顾永鑫	40,000	-40,000
37	陈志阳	0	20,000				

注：经核查，李蘋身份证上登记名称为李蘋，但“蘋”并非日常用字，故李蘋常以“李莘”名义签署公司日常文件。因此在公司相关文件中凡出现“李蘋”、“李莘”者，均为李蘋本人签署，均指李蘋本人。

职工持股会原成员夏晨冰，周昌，卓佳颖，顾永鑫，王蔚因退出持股会而退还持股会的份额由职工持股会其他成员认购。

2、截至 1997 年 12 月 31 日，职工持股会成员的持股情况

经过职工持股会确认，截至 1997 年 12 月 31 日，公司职工持股会登记在册的持股会成员由史一兵等 84 名自然人组成，共计向公司出资 600 万元，占当时注册资本总额的 18.19%，具体情况如下：

编号	姓名	出资额 (元)	编号	姓名	出资额 (元)	编号	姓名	出资额 (元)
1	史一兵	429,001	30	陈剑辉	57,700	59	凌 韵	20,000
2	邓 昕	366,801	31	纪 洁	54,000	60	李长淑	20,000
3	陆继业	359,199	32	陈晓嵘	50,000	61	周 栋	20,000

4	王晴岗	322,801	33	王旭耀	48,400	62	恽怡	20,000
5	史习新	268,001	34	周燕芳	40,000	63	汪奕峰	20,000
6	薛莉芳	265,000	35	丁佳良	39,000	64	陈清明	20,000
7	李 蘋	210,000	36	郁 凯	35,000	65	王 征	18,999
8	陶怀仁	205,000	37	张晓方	32,400	66	胡志琴	17,799
9	戴自强	184,000	38	陈佳音	32,000	67	查 峻	16,000
10	吴颖健	184,000	39	肖 勤	30,000	68	李 昕	15,000
11	闻建中	180,000	40	钱育伟	30,000	69	王伊明	14,200
12	缪 前	166,100	41	周 昀	26,200	70	曹 荣	14,000
13	王 清	160,299	42	赵树椿	25,799	71	滕 昕	14,000
14	何 俊	160,000	43	庄 骐	25,000	72	邬斌亮	12,000
15	范 春	150,100	44	唐春风	24,400	73	李丛森	10,000
16	袁力靖	141,200	45	聂金标	24,000	74	张 琛	10,000
17	王齐懿	130,000	46	陈 侃	22,000	75	樊重俊	10,000
18	孙宏明	120,000	47	陈庆丰	20,000	76	杨 青	10,000
19	胡怡君	120,000	48	张 翔	20,000	77	李 稷	10,000
20	陈焕平	82,801	49	冯 勇	20,000	78	肖 昉	5,800
21	刘九评	82,801	50	仲震宇	20,000	79	蔡卫星	4,000
22	沈宇青	80,000	51	施 寅	20,000	80	张学强	4,000
23	晏伟敏	80,000	52	徐 磊	20,000	81	贾 路	4,000
24	朱 祎	76,000	53	朱 钢	20,000	82	汤可祥	3,000
25	郑 戈	75,200	54	白 露	20,000	83	黄 平	2,400
26	张 平	65,999	55	陈志阳	20,000	84	龚宇星	2,000
27	江善标	61,400	56	王壮华	20,000	<b>合 计</b>		<b>6,000,000</b>
28	顾 瑜	61,200	57	郑 霞	20,000			
29	方小萍	60,000	58	李超逸	20,000			

#### （四）截至 1998 年 12 月 31 日的情况

1998 年 4 月，经上海市科学技术委员会[沪科（98）第 107 号]《关于同意上海万达信息系统有限公司增资扩股的批复》批准，并经上海万达信息系统有限公司股东大会审议通过，上海万达信息系统有限公司的注册资本增至 4,500 万，职工持股会未在该次增资中增加出资。

1、年内职工持股会部分成员的股权转让情况如下：



编号	出让方	受让方	转让出资额 (元)
1	肖 昉	聂金标	5,800
2	蔡卫星	俞春梅	2,800
3	蔡卫星	朱伟	1,200
4	朱 纲	陈晓嵘	20,000
5	贾 路	张琛	4,000
6	汪奕锋	王壮华	10,000
7	汪奕锋	仲震宇	10,000

肖昉、蔡卫星、朱纲、贾路、汪奕锋在转让出资后退出职工持股会；俞春梅因受让蔡卫星部分出资额而加入职工持股会。

2、截至 1998 年 12 月 31 日，职工持股会成员的持股情况

经过职工持股会确认，截至 1998 年 12 月 31 日，公司职工持股会登记在册的持股会成员由史一兵等 80 名自然人组成，共计出资 600 万元，占当时注册资本总额的 13.33%，具体情况如下：

编号	姓名	出资额	编号	姓名	出资额	编号	姓名	出资额
1	史一兵	429,001	28	江善标	61,400	55	陈志阳	20,000
2	邓 昕	366,801	29	顾 瑜	61,200	56	郑 霞	20,000
3	陆继业	359,199	30	方小萍	60,000	57	李超逸	20,000
4	王晴岗	322,801	31	陈剑辉	57,700	58	凌 韵	20,000
5	史习新	268,001	32	纪 洁	54,000	59	李长淑	20,000
6	薛莉芳	265,000	33	王旭耀	48,400	60	周 栋	20,000
7	李 蘋	210,000	34	周燕芳	40,000	61	恽 怡	20,000
8	陶怀仁	205,000	35	丁佳良	39,000	62	陈清明	20,000
9	戴自强	184,000	36	郁 凯	35,000	63	王 征	18,999
10	吴颖健	184,000	37	张晓方	32,400	64	胡志琴	17,799
11	闻建中	180,000	38	陈佳音	32,000	65	查 峻	16,000
12	缪 前	166,100	39	肖 勤	30,000	66	李 昕	15,000
13	王 清	160,299	40	仲震宇	30,000	67	王伊明	14,200
14	何 俊	160,000	41	钱育伟	30,000	68	曹 荣	14,000
15	范 春	150,100	42	王壮华	30,000	69	张 琛	14,000
16	袁力靖	141,200	43	聂金标	29,800	70	滕 昕	14,000

17	王齐懿	130,000	44	周 昀	26,200	71	邬斌亮	12,000
18	孙宏明	120,000	45	赵树椿	25,799	72	李丛森	10,000
19	胡怡君	120,000	46	庄 骐	25,000	73	樊重俊	10,000
20	陈焕平	82,801	47	唐春风	24,400	74	杨 青	10,000
21	刘九评	82,801	48	陈 侃	22,000	75	李 稷	10,000
22	沈宇青	80,000	49	陈庆丰	20,000	76	张学强	4,000
23	晏伟敏	80,000	50	张 翔	20,000	77	汤可祥	3,000
24	朱 祎	77,200	51	冯 勇	20,000	78	俞春梅	2,800
25	郑 戈	75,200	52	施 寅	20,000	79	黄 平	2,400
26	陈晓嵘	70,000	53	徐 磊	20,000	80	龚宇星	2,000
27	张 平	65,999	54	白 露	20,000	合 计		<b>6,000,000</b>

### (五) 截至 1999 年 12 月 31 日的情况

1999 年，经上海市人民政府《关于同意设立上海万达信息股份有限公司的批复》[沪府体改审（1998）073 号]的批准，上海万达信息系统有限公司依法整体变更设立上海万达信息股份有限公司，同时职工持股会以货币方式增资 735 万元。公司注册资本为 5,500 万元，其中职工持股会持有公司股份 1,335 万股，占总股本的 24.27%。

#### 1、年内职工持股会部分成员的股权转让情况如下：

编号	出让方	受让方	转让出资额 (元)
1	刘九评	张 翔	30,000
2	刘九评	李丛森	30,000
3	刘九评	吴 浩	22,801
4	张 平	王英杰	30,000
5	陈志阳	吴颖健	5,000
6	王伊明	吴颖健	7,000
7	王伊明	周 昀	7,200
8	陈志阳	周 昀	5,000
9	张 平	吴颖健	25,000
10	恽 怡	顾 瑜	20,000
11	龚宇星	周 栋	2,000
12	李 稷	周燕芳	10,000

13	冯 勇	王宇佳	20,000
14	陈志阳	周 昀	10,000
15	俞春梅	唐春风	2,800
16	徐 磊	钱佩敏	20,000
17	张晓方	顾 瑜	32,400
18	樊重俊	王旭耀	10,000

职工持股会原成员刘九评、陈志阳、王伊明、恽怡、龚宇星、李稷、冯勇、俞春梅、徐磊、张晓方、樊重俊因转让对持股会的出资而退出持股会，吴浩、王英杰、王宇佳、钱佩敏因受让对持股会的出资而加入持股会。

2、截至 1999 年 12 月 31 日，职工持股会成员的持股情况

经过职工持股会确认，截至 1999 年 12 月 31 日，公司职工持股会登记在册的持股会成员由史一兵等 109 名自然人组成，共计持有公司股份 1,335 万股，占当时公司股本总额的 24.27%，具体情况如下：

编号	姓名	出资额(元)	编号	姓名	出资额(元)	编号	姓名	出资额(元)
1	史一兵	918,100	38	邹金宝	100,000	75	王壮华	30,000
2	邓 昕	887,900	39	俞文康	100,000	76	方建清	25,000
3	陈剑辉	813,600	40	高庆华	100,000	77	董永刚	25,000
4	陶怀仁	560,000	41	丰 收	100,000	78	邵佩啸	22,000
5	李 蘋	485,000	42	劳诚信	100,000	79	杨琦乐	22,000
6	陆继业	454,200	43	肖 勤	95,000	80	顾 彬	22,000
7	王晴岗	437,900	44	聂金标	89,800	81	史春晖	22,000
8	朱 伟	395,000	45	张 翔	75,000	82	陈庆丰	20,000
9	闻建中	365,000	46	庄 骐	75,000	83	陈清明	20,000
10	王 清	362,300	47	周燕芳	70,000	84	白 露	20,000
11	薛莉芳	350,000	48	江善标	61,400	85	李长淑	20,000
12	何 俊	344,000	49	纪 洁	61,000	86	郑 霞	20,000
13	王齐懿	297,000	50	周 栋	57,000	87	李超逸	20,000
14	史习新	288,100	51	金 刚	55,000	88	凌 韵	20,000
15	戴自强	278,000	52	唐春风	52,200	89	王宇佳	20,000
16	吴颖健	261,000	53	仲震宇	52,000	90	王 征	18,999
17	李光亚	246,000	54	许克军	51,000	91	胡志琴	17,800

18	顾 瑜	233,600	55	杨 玲	50,000	92	李 昕	15,000
19	缪 前	221,600	56	夏晨冰	50,000	93	曹 荣	14,000
20	孙宏明	220,000	57	毕永明	50,000	94	滕 昕	14,000
21	胡怡君	220,000	58	顾穗临	50,000	95	张 琛	14,000
22	袁力靖	201,200	59	肖兆成	50,000	96	杨 青	12,000
23	范 春	200,800	60	施 寅	45,000	97	李 刚	12,000
24	方小萍	175,000	61	吴 浩	42,900	98	施俊毅	10,000
25	王旭耀	153,400	62	钱佩敏	42,000	99	张 敏	10,000
26	陈焕平	152,900	63	查 峻	41,000	100	蒋亿文	10,000
27	王英杰	150,000	64	李丛森	40,000	101	陈惠荣	10,000
28	周 昀	118,400	65	王兆进	40,000	102	尤 江	10,000
29	沈宇青	115,000	66	丁佳良	39,000	103	任宏华	5,000
30	王宣言	110,000	67	赵树椿	37,800	104	戴漫红	5,000
31	晏伟敏	107,000	68	邬斌亮	37,000	105	张学强	4,000
32	姜 锋	101,000	69	郁 凯	35,000	106	汤可祥	3,000
33	郑 戈	100,200	70	王 虎	35,000	107	吴勇庆	2,500
34	潘文琦	100,001	71	张 平	33,000	108	黄 平	2,400
35	陈晓嵘	100,000	72	陈 侃	32,000	109	陈 璞	1,000
36	庆道东	100,000	73	陈佳音	32,000	合 计		13,350,000
37	俞吾炎	100,000	74	钱育伟	32,000			

### (六) 2000 年解散职工持股会

2000 年 9 月，经上海市经济体制改革委员会[沪体改批字（2000）第 015 号]《关于同意上海万达信息股份有限公司职工持股会持股还原为自然人持股的批复》，以及上海市科学技术委员会[沪科（2000）第 401 号]《关于同意撤销万达公司职工持股会的通知》的批准，并经上海万达信息股份有限公司临时股东大会以及职工持股会临时会议审议通过，职工持股会解散，还原到自然人名下。

1、职工持股会解散前部分成员的股权转让情况如下：

编号	出让方	受让方	转让出资额 所对应持股数（股）
1	李丛森	钱佩敏	10,000
2	李丛森	缪 前	30,000
3	郁 凯	周 昀	35,000

4	陈晓嵘	夏晨冰	20,000
5	陈晓嵘	周恒磊	30,000
6	何俊	李菁	75,000
7	黄平	钱佩敏	2,400
8	李长淑	邬斌亮	20,000
9	王征	潘文琦	18,999
10	李昕	王齐懿	15,000
11	施寅	顾瑜	10,000
12	陈清明	张翔	10,000
13	陈清明	张琛	10,000
14	王宇佳	顾瑜	10,000
15	纪洁	唐春风	44,000
16	曹荣	王旭耀	14,000
17	朱玮	李菁	240,000
18	闻建中	杨杰	50,000
19	王清	于俊府	75,000
20	闻建中	程馨慧	50,000

职工持股会原成员李丛森、郁凯、黄平、李长淑、王征、李昕、陈清明、曹荣因转让对持股会的出资而退出持股会，周恒磊、李菁、杨杰、于俊府、程馨慧因受让对持股会的出资而加入持股会。

## 2、解散前职工持股会成员的持股情况

截至2000年10月10日，职工持股会解散前由史一兵等106位自然人组成，合计持有公司股份1,335万股，占总股本的24.27%，具体情况如下：

编号	姓名	出资额所对应持股数(股)	编号	姓名	出资额所对应持股数(股)	编号	姓名	出资额所对应持股数(股)
1	史一兵	918,100	37	俞吾炎	100,000	73	陈侃	32,000
2	邓昕	887,900	38	邹金宝	100,000	74	陈佳音	32,000
3	陈剑辉	813,600	39	俞文康	100,000	75	钱育伟	32,000
4	陶怀仁	560,000	40	高庆华	100,000	76	王壮华	30,000
5	李蘋	485,000	41	丰收	100,000	77	周恒磊	30,000
6	陆继业	454,200	42	劳诚信	100,000	78	方建清	25,000

7	王晴岗	437,900	43	唐春风	96,200	79	董永刚	25,000
8	薛莉芳	350,000	44	肖勤	95,000	80	张琛	24,000
9	李菁	315,000	45	聂金标	89,800	81	邵佩啸	22,000
10	王齐懿	312,000	46	张翔	85,000	82	杨琦乐	22,000
11	史习新	288,100	47	庄骐	75,000	83	顾彬	22,000
12	王清	287,300	48	于俊府	75,000	84	史春晖	22,000
13	戴自强	278,000	49	周燕芳	70,000	85	陈庆丰	20,000
14	何俊	269,000	50	夏晨冰	70,000	86	白露	20,000
15	闻建中	265,000	51	江善标	61,400	87	郑霞	20,000
16	吴颖健	261,000	52	邬斌亮	57,000	88	李超逸	20,000
17	顾瑜	253,600	53	周栋	57,000	89	凌韵	20,000
18	缪前	251,600	54	金刚	55,000	90	胡志琴	17,800
19	李光亚	246,000	55	钱佩敏	54,400	91	纪洁	17,000
20	孙宏明	220,000	56	仲震宇	52,000	92	滕昕	14,000
21	胡怡君	220,000	57	许克军	51,000	93	杨青	12,000
22	袁力靖	201,200	58	杨玲	50,000	94	李刚	12,000
23	范春	200,800	59	杨杰	50,000	95	张敏	10,000
24	方小萍	175,000	60	程馨慧	50,000	96	蒋亿文	10,000
25	王旭耀	167,400	61	陈晓嵘	50,000	97	陈惠荣	10,000
26	朱祎	155,000	62	毕永明	50,000	98	王宇佳	10,000
27	周昀	153,400	63	顾穗临	50,000	99	施俊毅	10,000
28	陈焕平	152,900	64	肖兆成	50,000	100	尤江	10,000
29	王英杰	150,000	65	吴浩	42,900	101	任宏华	5,000
30	潘文琦	119,000	66	查峻	41,000	102	戴漫红	5,000
31	沈宇青	115,000	67	王兆进	40,000	103	张学强	4,000
32	王宣言	110,000	68	丁佳良	39,000	104	汤可祥	3,000
33	晏伟敏	107,000	69	赵树椿	37,800	105	吴勇庆	2,500
34	姜锋	101,000	70	施寅	35,000	106	陈璞	1,000
35	郑戈	100,200	71	王虎	35,000	合计		13,350,000
36	庆道东	100,000	72	张平	33,000			

## 八、规范自然人持股情况

### (一) 2000年10月10日职工持股会解散至2000年12月31日

## 的自然人持股情况

截至 2000 年 10 月 10 日职工持股会解散前，职工持股会成员共 106 名，根据上海市经济体制改革办公室[沪体改批字（2000）第 015 号]《关于同意上海万达信息股份有限公司职工持股会持股还原为自然人持股的批复》文件，并经上海万达信息股份有限公司临时股东大会以及职工持股会临时会议审议通过，由职工持股会持股还原为自然人持股。职工持股会解散后，由部分自然人股东代表职工持股会的 106 名成员代为持有 1,335 万股，双方通过签订委托代持协议，建立了委托持股关系。

1、上述 36 位自然人股东的持股情况如下（阴影部分为存在委托代持关系的自然人股东）：

编号	姓名	持股数(股)	编号	姓名	持股数(股)	编号	姓名	持股数(股)
1	史一兵	918,100	14	吴颖健	432,200	27	张平	136,400
2	邓昕	887,900	15	缪前	425,000	28	邹金宝	100,000
3	陈剑辉	813,600	16	王清	411,300	29	俞文康	100,000
4	王晴岗	735,900	17	王英杰	352,000	30	高庆华	100,000
5	陆继业	657,100	18	周昀	339,400	31	丰收	100,000
6	薛莉芳	638,100	19	王宣言	338,500	32	劳诚信	100,000
7	陶怀仁	610,000	20	袁力靖	335,200	33	俞吾炎	100,000
8	何俊	567,000	21	闻建中	325,000	34	毕永明	50,000
9	李蘋	560,000	22	方小萍	274,600	35	顾穗临	50,000
10	王齐懿	514,100	23	李菁	240,000	36	肖兆成	50,000
11	李光亚	498,400	24	朱祎	221,000	合计	13,350,000	
12	顾瑜	468,600	25	孙宏明	220,000			
13	范春	460,600	26	胡怡君	220,000			

## 2、具体委托代持情况

截至 2000 年 10 月 10 日职工持股会解散后，自然人股东之间的委托代持关系如下：

编号	受托人	委托人	委托股份数(股)	受托人实际持股数(股)	编号	受托人	委托人	委托股份数(股)	受托人实际持股数(股)
----	-----	-----	----------	-------------	----	-----	-----	----------	-------------

1	陶怀仁	杨杰	50,000	560,000	14	李光亚	任宏华	5,000	246,000
2	王晴岗	戴自强	278,000	437,900			王旭耀	167,400	
		王兆进	20,000				周燕芳	70,000	
3	陆继业	陈焕平	152,900	454,200	15	王清	陈惠荣	10,000	287,300
		程馨慧	50,000				顾彬	22,000	
4	闻建中	杨玲	50,000	265,000			王虎	35,000	
		张敏	10,000		施寅	35,000			
5	李蘋	于俊府	75,000	485,000	16	王齐懿	王宇佳	10,000	312,000
6	薛莉芳	史习新	288,100	350,000			董永刚	25,000	
		聂金标	89,800				吴浩	42,900	
7	范春	肖勤	95,000	200,800	17	周昀	郑戈	100,200	153,400
		张琛	24,000				李刚	2,000	
		沈宇青	115,000				陈侃	32,000	
8	王英杰	周栋	57,000	150,000	18	王宣言	陈璞	1,000	110,000
		郑霞	20,000				庄骐	75,000	
		尤江	10,000				施俊毅	10,000	
9	袁力靖	仲震宇	52,000	201,200	19	何俊	庆道东	100,000	269,000
		金刚	55,000				凌韵	20,000	
		纪洁	17,000				李刚	10,000	
10	吴颖健	王兆进	20,000	261,000	20	张平	王壮华	30,000	33,000
		唐春风	96,200				钱育伟	32,000	
		戴漫红	5,000				邬斌亮	57,000	
11	顾瑜	姜锋	101,000	253,600	21	朱祎	吴勇庆	2,500	155,000
		夏晨冰	70,000				晏伟敏	107,000	
		周恒磊	30,000				李菁	75,000	
12	方小萍	滕昕	14,000	175,000	22	张平	江善标	61,400	33,000
		白露	20,000				汤可祥	3,000	
		张学强	4,000				丁佳良	39,000	
13	缪前	陈庆丰	20,000	251,600	23	朱祎	邵佩啸	22,000	155,000
		胡志琴	17,800				蒋亿文	10,000	
		赵树椿	37,800				杨琦乐	22,000	
		钱佩敏	54,400	251,600	24	朱祎	杨青	12,000	155,000
		潘文琦	119,000						

## (二) 截至 2001 年 12 月 31 日自然人持股情况

2001 年 12 月 19 日，经上海市人民政府经济体制改革办公室[沪府体改批字(2001)第 046 号]《关于同意万达信息股份有限公司增资扩股和变更股东的批复》的批准，并经过万达信息股东大会审议通过，公司内部实施增资配股方案。配股总量为 1,000 万股，每 10 股配 1.82 股，配股价格为 2.5 元/股。配股后，公司注册资本增至 6,500 万元，其中自然人股东合计出资 79.09 万元，认购公司股



份 31.636 万股。

1、自然人股东认购股份的具体情况

编号	姓名	认购股份 (股)	编号	姓名	认购股份 (股)	编号	姓名	认购股份 (股)
1	胡怡君	40,000	10	金 刚	10,000	19	潘文琦	10,000
2	高庆华	18,200	11	黄中慧	10,000	20	周燕芳	15,000
3	丰 收	18,200	12	吴颖健	29,000	21	张学强	1,000
4	毕永明	9,100	13	王兆进	5,000	22	陈庆丰	8
5	顾穗临	9,100	14	唐春风	33,800	23	胡志琴	3,240
6	李 菁	21,612	15	徐冬青	10,000	24	张令庆	40,000
7	杨 杰	10,000	16	陆怀恩	2,000	<b>合计</b>	<b>316,360</b>	
8	陆继业	5,800	17	施 寅	10,000			
9	张 敏	1,900	18	缪 前	3,400			

本次认购过程中，新增加自然人股东 4 人，其中：徐冬青委托吴颖健持有其 10,000 股；陆怀恩委托顾瑜持有其 2,000 股；张令庆委托方小萍持有其 40,000 股；黄中慧委托袁力靖持有其 10,000 股。

2、实际自然人持股情况

截至 2001 年 12 月 31 日，公司实际共有自然人股东 110 名，合计持有公司股份 1,366.636 万股，占当时公司股本总额的 21.02%，具体情况如下：

编号	姓名	持股数 (股)	编号	姓名	持股数 (股)	编号	姓名	持股数 (股)
1	史一兵	918,100	38	郑 戈	100,200	75	钱育伟	32,000
2	邓 昕	887,900	39	邹金宝	100,000	76	陈佳音	32,000
3	陈剑辉	813,600	40	俞文康	100,000	77	周恒磊	30,000
4	陶怀仁	560,000	41	劳诚信	100,000	78	王壮华	30,000
5	李 蘋	485,000	42	俞吾炎	100,000	79	董永刚	25,000
6	陆继业	460,000	43	庆道东	100,000	80	方建清	25,000
7	王晴岗	437,900	44	肖 勤	95,000	81	张 琛	24,000
8	薛莉芳	350,000	45	聂金标	89,800	82	顾 彬	22,000
9	李 菁	336,612	46	周燕芳	85,000	83	史春晖	22,000
10	王齐懿	312,000	47	张 翔	85,000	84	邵佩啸	22,000
11	吴颖健	290,000	48	于俊府	75,000	85	杨琦乐	22,000

12	史习新	288,100	49	庄 骐	75,000	86	胡志琴	21,040
13	王 清	287,300	50	夏晨冰	70,000	87	陈庆丰	20,008
14	戴自强	278,000	51	金 刚	65,000	88	郑 霞	20,000
15	何 俊	269,000	52	江善标	61,400	89	凌 韵	20,000
16	闻建中	265,000	53	杨 杰	60,000	90	李超逸	20,000
17	胡怡君	260,000	54	毕永明	59,100	91	白 露	20,000
18	缪 前	255,000	55	顾穗临	59,100	92	纪 洁	17,000
19	顾 瑜	253,600	56	周 栋	57,000	93	滕 昕	14,000
20	李光亚	246,000	57	邬斌亮	57,000	94	李 刚	12,000
21	孙宏明	220,000	58	钱佩敏	54,400	95	杨 青	12,000
22	袁力靖	201,200	59	仲震宇	52,000	96	张 敏	11,900
23	范 春	200,800	60	许克军	51,000	97	尤 江	10,000
24	方小萍	175,000	61	肖兆成	50,000	98	黄中慧	10,000
25	王旭耀	167,400	62	程馨慧	50,000	99	徐冬青	10,000
26	朱 祎	155,000	63	杨 玲	50,000	100	陈惠荣	10,000
27	周 昀	153,400	64	陈晓嵘	50,000	101	王宇佳	10,000
28	陈焕平	152,900	65	王兆进	45,000	102	施俊毅	10,000
29	王英杰	150,000	66	施 寅	45,000	103	蒋亿文	10,000
30	唐春风	130,000	67	吴 浩	42,900	104	戴漫红	5,000
31	潘文琦	129,000	68	查 峻	41,000	105	任宏华	5,000
32	高庆华	118,200	69	张令庆	40,000	106	张学强	5,000
33	丰 收	118,200	70	丁佳良	39,000	107	汤可祥	3,000
34	沈宇青	115,000	71	赵树椿	37,800	108	吴勇庆	2,500
35	王宣言	110,000	72	王 虎	35,000	109	陆怀恩	2,000
36	晏伟敏	107,000	73	张 平	33,000	110	陈 璞	1,000
37	姜 锋	101,000	74	陈 侃	32,000	合 计		<b>13,666,360</b>

### (三) 截至 2002 年 12 月 31 日自然人持股情况

1、年内自然人股东之间发生的股权转让情况如下：

编号	出 让 人	受 让 人	转 让 股 份 数 ( 股 )
1	唐春风	纪 洁	44,000
2	戴漫红	杜正浩	5,000
3	顾 瑜	王宇佳	10,000

4	顾 瑜	施 寅	10,000
5	方小萍	陈庆丰	14,992

戴漫红将其持有的股份全部转让给杜正浩，该股权转让完成后，戴漫红不再持有公司股份，因此其与吴颖健的委托代持关系终止，杜正浩委托吴颖健持有其5,000股股份。除此之外，公司其余自然人股东之间的委托代持关系不变。

## 2、自然人实际持股情况

截至2002年12月31日，公司实际共有自然人股东110名，合计持有公司股份1,366.636万股，占当时公司股本总额的21.02%，具体情况如下：

编号	姓名	持股数(股)	编号	姓名	持股数(股)	编号	姓名	持股数(股)
1	史一兵	918,100	38	邹金宝	100,000	75	张 平	33,000
2	邓 昕	887,900	39	俞文康	100,000	76	陈 侃	32,000
3	陈剑辉	813,600	40	劳诚信	100,000	77	钱育伟	32,000
4	陶怀仁	560,000	41	俞吾炎	100,000	78	陈佳音	32,000
5	李 蕙	485,000	42	庆道东	100,000	79	周恒磊	30,000
6	陆继业	460,000	43	肖 勤	95,000	80	王壮华	30,000
7	王晴岗	437,900	44	聂金标	89,800	81	董永刚	25,000
8	薛莉芳	350,000	45	唐春风	86,000	82	方建清	25,000
9	李 菁	336,612	46	周燕芳	85,000	83	张 琛	24,000
10	王齐懿	312,000	47	张 翔	85,000	84	顾 彬	22,000
11	吴颖健	290,000	48	于俊府	75,000	85	史春晖	22,000
12	史习新	288,100	49	庄 骥	75,000	86	邵佩啸	22,000
13	王 清	287,300	50	夏晨冰	70,000	87	杨琦乐	22,000
14	戴自强	278,000	51	金 刚	65,000	88	胡志琴	21,040
15	何 俊	269,000	52	江善标	61,400	89	郑 霞	20,000
16	闻建中	265,000	53	纪 洁	61,000	90	王宇佳	20,000
17	胡怡君	260,000	54	杨 杰	60,000	91	凌 韵	20,000
18	缪 前	255,000	55	毕永明	59,100	92	李超逸	20,000
19	李光亚	246,000	56	顾穗临	59,100	93	白 露	20,000
20	顾 瑜	233,600	57	周 栋	57,000	94	滕 昕	14,000
21	孙宏明	220,000	58	邬斌亮	57,000	95	李 刚	12,000
22	袁力靖	201,200	59	施 寅	55,000	96	杨 青	12,000

23	范春	200,800	60	钱佩敏	54,400	97	张敏	11,900
24	王旭耀	167,400	61	仲震宇	52,000	98	尤江	10,000
25	方小萍	160,008	62	许克军	51,000	99	黄中慧	10,000
26	朱祎	155,000	63	肖兆成	50,000	100	徐冬青	10,000
27	周昀	153,400	64	程馨慧	50,000	101	陈惠荣	10,000
28	陈焕平	152,900	65	杨玲	50,000	102	施俊毅	10,000
29	王英杰	150,000	66	陈晓嵘	50,000	103	蒋亿文	10,000
30	潘文琦	129,000	67	王兆进	45,000	104	杜正浩	5,000
31	高庆华	118,200	68	吴浩	42,900	105	任宏华	5,000
32	丰收	118,200	69	查峻	41,000	106	张学强	5,000
33	沈宇青	115,000	70	张令庆	40,000	107	汤可祥	3,000
34	王宣言	110,000	71	丁佳良	39,000	108	吴勇庆	2,500
35	晏伟敏	107,000	72	赵树椿	37,800	109	陆怀恩	2,000
36	姜锋	101,000	73	王虎	35,000	110	陈璞	1,000
37	郑戈	100,200	74	陈庆丰	35,000	合计		<b>13,666,360</b>

**(四) 2003年1月1日至2005年12月31日自然人持股情况**

2003年1月1日至2005年12月31日，公司自然人股东之间未发生股权转让事宜；自然人股东之间委托代持关系亦未发生变化。

**(五) 截至2006年12月31日自然人持股情况**

2006年1月，经公司股东大会2006年第一次会议审议通过，公司的注册资本由6,500万元增资至7,900万元，此次增资过程中，自然人股东未认购增资。

1、年内自然人股东之间发生的股权转让情况如下：

编号	出让人	受让人	转让股份数(股)
1	邓昕	薛莉芳	887,900
2	俞吾炎	薛莉芳	100,000

截至2006年12月31日，公司自然人股东之间的委托代持关系不变。

2、自然人实际持股情况

截至2006年12月31日，公司实际共有自然人股东108名，合计持有公司1,366.636万股，占当时公司股本总额的17.30%，具体情况如下：

编号	姓名	持股数(股)	编号	姓名	持股数(股)	编号	姓名	持股数(股)
1	薛莉芳	1,337,900	38	俞文康	100,000	75	钱育伟	32,000
2	史一兵	918,100	39	劳诚信	100,000	76	陈佳音	32,000
3	陈剑辉	813,600	40	庆道东	100,000	77	周恒磊	30,000
4	陶怀仁	560,000	41	肖勤	95,000	78	王壮华	30,000
5	李蕙	485,000	42	聂金标	89,800	79	董永刚	25,000
6	陆继业	460,000	43	唐春风	86,000	80	方建清	25,000
7	王晴岗	437,900	44	周燕芳	85,000	81	张琛	24,000
8	李菁	336,612	45	张翔	85,000	82	顾彬	22,000
9	王齐懿	312,000	46	于俊府	75,000	83	史春晖	22,000
10	吴颖健	290,000	47	庄骐	75,000	84	邵佩啸	22,000
11	史习新	288,100	48	夏晨冰	70,000	85	杨琦乐	22,000
12	王清	287,300	49	金刚	65,000	86	胡志琴	21,040
13	戴自强	278,000	50	江善标	61,400	87	郑霞	20,000
14	何俊	269,000	51	纪洁	61,000	88	王宇佳	20,000
15	闻建中	265,000	52	杨杰	60,000	89	凌韵	20,000
16	胡怡君	260,000	53	毕永明	59,100	90	李超逸	20,000
17	缪前	255,000	54	顾穗临	59,100	91	白露	20,000
18	李光亚	246,000	55	周栋	57,000	92	滕昕	14,000
19	顾瑜	233,600	56	邬斌亮	57,000	93	李刚	12,000
20	孙宏明	220,000	57	施寅	55,000	94	杨青	12,000
21	袁力靖	201,200	58	钱佩敏	54,400	95	张敏	11,900
22	范春	200,800	59	仲震宇	52,000	96	尤江	10,000
23	王旭耀	167,400	60	许克军	51,000	97	黄中慧	10,000
24	方小萍	160,008	61	肖兆成	50,000	98	徐冬青	10,000
25	朱祎	155,000	62	程馨慧	50,000	99	陈惠荣	10,000
26	周昀	153,400	63	杨玲	50,000	100	施俊毅	10,000
27	陈焕平	152,900	64	陈晓嵘	50,000	101	蒋亿文	10,000
28	王英杰	150,000	65	王兆进	45,000	102	杜正浩	5,000
29	潘文琦	129,000	66	吴浩	42,900	103	任宏华	5,000
30	高庆华	118,200	67	查峻	41,000	104	张学强	5,000
31	丰收	118,200	68	张令庆	40,000	105	汤可祥	3,000
32	沈宇青	115,000	69	丁佳良	39,000	106	吴勇庆	2,500

33	王宣言	110,000	70	赵树椿	37,800	107	陆怀恩	2,000
34	晏伟敏	107,000	71	王 虎	35,000	108	陈 璞	1,000
35	姜 锋	101,000	72	陈庆丰	35,000	合 计		13,666,360
36	郑 戈	100,200	73	张 平	33,000			
37	邹金宝	100,000	74	陈 侃	32,000			

### (六) 截至 2007 年 12 月 31 日自然人持股情况

2007 年 7 月 23 日，经万达信息 2007 年临时股东大会审议通过，向万豪投资及另外 4 家投资者实施定向增资扩股方案，注册资本由 7,900 万元增至 9,000 万元，此次增资过程中，自然人股东未增加出资。

1、年内自然人股东之间发生的股权转让情况如下：

编号	出让人	受让人	转让股份数（股）
1	庆道东	上海万豪投资有限公司	100,000

鉴于庆道东持有的公司股份委托周昀代持，因此庆道东委托周昀代为处分其享有的股东权益，2007 年 2 月，由周昀与上海万豪投资有限公司签订股权转让协议，约定由上海万豪投资有限公司受让周昀名下庆道东实际享有的公司股份 100,000 股，原庆道东和周昀的股份委托代持关系也同时予以解除。

### 2、规范自然人持股

为明晰公司股权权属，维护持股人的权益，委托代持股双方决定解除委托代持关系，并于 2007 年 12 月签订了《解除股权委托代持合同》，股东权益全部还原由实际持有人以自己名义持有。上述规范自然人持股方案及股东名册已经公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过。

通过上述规范，截至 2010 年 6 月 30 日，公司的自然人股东共有 107 名，合计持有公司股份 1,356.636 万股，占公司股本总额的 15.07%，具体情况如下：

编号	姓名	股份数（股）	编号	姓名	股份数（股）	编号	姓名	股份数（股）
1	薛莉芳	1,337,900	37	邹金宝	100,000	73	陈 侃	32,000
2	史一兵	918,100	38	俞文康	100,000	74	钱育伟	32,000
3	陈剑辉	813,600	39	劳诚信	100,000	75	陈佳音	32,000
4	陶怀仁	560,000	40	肖 勤	95,000	76	周恒磊	30,000

5	李 蕓	485,000	41	聂金标	89,800	77	王壮华	30,000
6	陆继业	460,000	42	唐春风	86,000	78	董永刚	25,000
7	王晴岗	437,900	43	周燕芳	85,000	79	方建清	25,000
8	李 菁	336,612	44	张 翔	85,000	80	张 琛	24,000
9	王齐懿	312,000	45	于俊府	75,000	81	顾 彬	22,000
10	吴颖健	290,000	46	庄 骐	75,000	82	史春晖	22,000
11	史习新	288,100	47	夏晨冰	70,000	83	邵佩啸	22,000
12	王 清	287,300	48	金 刚	65,000	84	杨琦乐	22,000
13	戴自强	278,000	49	江善标	61,400	85	胡志琴	21,040
14	何 俊	269,000	50	纪 洁	61,000	86	郑 霞	20,000
15	闻建中	265,000	51	杨 杰	60,000	87	王宇佳	20,000
16	胡怡君	260,000	52	毕永明	59,100	88	凌 韵	20,000
17	缪 前	255,000	53	顾穗临	59,100	89	李超逸	20,000
18	李光亚	246,000	54	周 栋	57,000	90	白 露	20,000
19	顾 瑜	233,600	55	邬斌亮	57,000	91	滕 昕	14,000
20	孙宏明	220,000	56	施 寅	55,000	92	李 刚	12,000
21	袁力靖	201,200	57	钱佩敏	54,400	93	杨 青	12,000
22	范 春	200,800	58	仲震宇	52,000	94	张 敏	11,900
23	王旭耀	167,400	59	许克军	51,000	95	尤 江	10,000
24	方小萍	160,008	60	肖兆成	50,000	96	黄中慧	10,000
25	朱 祎	155,000	61	程馨慧	50,000	97	徐冬青	10,000
26	周 昀	153,400	62	杨 玲	50,000	98	陈惠荣	10,000
27	陈焕平	152,900	63	陈晓嵘	50,000	99	施俊毅	10,000
28	王英杰	150,000	64	王兆进	45,000	100	蒋亿文	10,000
29	潘文琦	129,000	65	吴 浩	42,900	101	杜正浩	5,000
30	高庆华	118,200	66	查 峻	41,000	102	任宏华	5,000
31	丰 收	118,200	67	张令庆	40,000	103	张学强	5,000
32	沈宇青	115,000	68	丁佳良	39,000	104	汤可祥	3,000
33	王宣言	110,000	69	赵树椿	37,800	105	吴勇庆	2,500
34	晏伟敏	107,000	70	王 虎	35,000	106	陆怀恩	2,000
35	姜 锋	101,000	71	陈庆丰	35,000	107	陈 璞	1,000
36	郑 戈	100,200	72	张 平	33,000	总 计		<b>13,566,360</b>

截至本招股书签署之日，上述自然人股东的持股情况未发生变动。

### （七）本公司自然人持股情况规范性说明

公司自然人股权结构已由上海市国有资产监督管理委员会以沪国资委产[2008]141号《关于万达信息股份有限公司国有股权管理有关问题的函》确认。经过规范后的自然人持股不存在股权权属不明晰的情况，也不存在导致或可能导致公司股权权属争议的情形，公司目前的股权结构的状况也完全符合《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章对于上市公司权属状况的规定和要求。

### （八）本公司自然人股东及万豪投资自然人股东在发行人处任职情况

截止本招股说明书签署日，公司自然人股东共有107名，合计持有公司股份1,356.636万股，占公司股本总额的15.07%。上述自然人股东均为发行人在职员工、曾经是发行人员工或曾经在发行人处任董监事，具体情况如下：

编号	姓名	股份数 (股)	现是否 为公司 内部 职工	备注	编号	姓名	股份数 (股)	现是否 为公司 内部职 工	备注
1	薛莉芳	1,337,900	是		54	周 栋	57,000	是	
2	史一兵	918,100	是		55	邬斌亮	57,000	否(*)	
3	陈剑辉	813,600	否	前董事 长	56	施 寅	55,000	否(*)	
4	陶怀仁	560,000	否(*)		57	钱佩敏	54,400	否(*)	
5	李 蕨	485,000	否(*)		58	仲震宇	52,000	否(*)	
6	陆继业	460,000	否(*)		59	许克军	51,000	否(*)	
7	王晴岗	437,900	是		60	肖兆成	50,000	否	前监事
8	李 菁	336,612	是		61	程馨慧	50,000	是	
9	王齐懿	312,000	是		62	杨 玲	50,000	是	
10	吴颖健	290,000	是		63	陈晓嵘	50,000	是	
11	史习新	288,100	是		64	王兆进	45,000	是	
12	王 清	287,300	是		65	吴 浩	42,900	是	
13	戴自强	278,000	否(*)		66	查 峻	41,000	是	
14	何 俊	269,000	是		67	张令庆	40,000	是	
15	闻建中	265,000	是		68	丁佳良	39,000	否(*)	



16	胡怡君	260,000	否	前董事	69	赵树椿	37,800	是	
17	缪前	255,000	否(*)		70	王虎	35,000	是	
18	李光亚	246,000	是		71	陈庆丰	35,000	是	
19	顾瑜	233,600	是		72	张平	33,000	是	
20	孙宏明	220,000	否	前副董事长	73	陈侃	32,000	是	
21	袁力靖	201,200	是		74	钱育伟	32,000	是	
22	范春	200,800	是		75	陈佳音	32,000	是	
23	王旭耀	167,400	是		76	周恒磊	30,000	否(*)	
24	方小萍	160,008	否(*)		77	王壮华	30,000	是	
25	朱祎	155,000	是		78	董永刚	25,000	是	
26	周昀	153,400	否(*)		79	方建清	25,000	是	
27	陈焕平	152,900	是		80	张琛	24,000	否(*)	
28	王英杰	150,000	是		81	顾彬	22,000	否(*)	
29	潘文琦	129,000	否(*)		82	史春晖	22,000	否(*)	
30	高庆华	118,200	否	前董事	83	邵佩啸	22,000	否(*)	
31	丰收	118,200	否	前董事	84	杨琦乐	22,000	否(*)	
32	沈宇青	115,000	否(*)		85	胡志琴	21,040	否(*)	
33	王宣言	110,000	否(*)		86	郑霞	20,000	否(*)	
34	晏伟敏	107,000	是		87	王宇佳	20,000	是	
35	姜锋	101,000	是		88	凌韵	20,000	否(*)	
36	郑戈	100,200	否(*)		89	李超逸	20,000	否(*)	
37	邹金宝	100,000	否	前董事、前副监事长	90	白露	20,000	否(*)	
38	俞文康	100,000	否	前董事	91	滕昕	14,000	否(*)	
39	劳诚信	100,000	否	前监事	92	李刚	12,000	否(*)	
40	肖勤	95,000	是		93	杨青	12,000	是	
41	聂金标	89,800	是		94	张敏	11,900	否(*)	
42	唐春风	86,000	否(*)		95	尤江	10,000	否(*)	
43	周燕芳	85,000	是		96	黄中慧	10,000	是	
44	张翔	85,000	否(*)		97	徐冬青	10,000	是	

45	于俊府	75,000	否(*)		98	陈惠荣	10,000	否(*)	
46	庄 骐	75,000	是		99	施俊毅	10,000	否(*)	
47	夏晨冰	70,000	否(*)		100	蒋亿文	10,000	否(*)	
48	金 刚	65,000	是		101	杜正浩	5,000	否(*)	
49	江善标	61,400	否(*)		102	任宏华	5,000	否(*)	
50	纪 洁	61,000	是		103	张学强	5,000	是	
51	杨 杰	60,000	否(*)		104	汤可祥	3,000	否(*)	
52	毕永明	59,100	否	前监事	105	吴勇庆	2,500	否(*)	
53	顾穗临	59,100	否	前监事	106	陆怀恩	2,000	否(*)	
107	陈 璞	1,000	否(*)						

注：带\*的自然人股东曾经是公司在职工，现已离职。

截止本招股说明书签署日，万豪投资自然人股东共有36名，合计出资4,000万元，占万豪投资注册资本总额的100%，万豪投资持有发行人35.50%股份。万豪投资自然人股东均为发行人在职工或曾经是发行人员工，具体情况如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	现是否 为公司 内部职 工	序号	股东名称	出资额 (元)	现是否 为公司 内部职 工
1	史一兵	24,740,000.00	是	19	聂金标	100,000.00	是
2	李光亚	1,500,000.00	是	20	周 栋	100,000.00	是
3	王 清	1,500,000.00	是	21	王英杰	100,000.00	是
4	李 菁	1,500,000.00	是	22	纪 洁	100,000.00	是
5	薛莉芳	1,200,000.00	是	23	邵宏源	100,000.00	是
6	陈焕平	1,000,000.00	是	24	汤伟华	100,000.00	是
7	王兆进	1,000,000.00	是	25	查 峻	100,000.00	是
8	程馨慧	1,000,000.00	是	26	王宣言	100,000.00	否(*)
9	戴自强	1,000,000.00	否(*)	27	周 云	80,000.00	是
10	张令庆	1,000,000.00	是	28	陈佳音	70,000.00	是
11	王晴岗	800,000.00	是	29	吴颖健	60,000.00	是
12	闻建中	500,000.00	是	30	王 巍	50,000.00	是
13	袁力靖	500,000.00	是	31	陈 侃	50,000.00	是
14	陈 诚	300,000.00	是	32	张朗星	40,000.00	是
15	肖 勤	300,000.00	是	33	孙嘉明	40,000.00	是

16	朱军海	300,000.00	是	34	吴浩	40,000.00	是
17	杨玲	300,000.00	是	35	王一	30,000.00	是
18	周燕芳	280,000.00	是	36	蒋亿文	20,000.00	否(*)

注：带\*的自然人股东曾经是公司员工。

经核查，保荐机构认为，发行人自然人股东取得发行人股份均已履行了相关程序，不存在纠纷或潜在纠纷。发行人控股股东万豪投资的自然人股东通过持有万豪投资股份间接持有发行人股份，亦不存在纠纷或潜在纠纷；发行人自然人股东或通过认购公司（职工持股会）出资、增资，或通过受让其他股东转让的股份，取得发行人股份，成为公司股东，故发行人不存在擅自或变相公开发行股票的情形。

经核查，发行人律师认为，发行人自然人股东取得发行人股份均已履行了相关程序，不存在纠纷或潜在纠纷。发行人控股股东万豪投资的自然人股东通过持有万豪投资股份间接持有发行人股份，亦不存在纠纷或潜在纠纷；发行人自然人股东或通过认购公司（职工持股会）出资、增资，或通过受让其他股东转让的股份，取得发行人股份，成为公司股东，故发行人不存在擅自或变相公开发行股票的情形。

## 九、员工及其社会保障情况

截至2010年6月30日，本公司共有员工1,029人，具体情况如下：

### 1、员工专业结构

专业分工	人数（人）	占员工总数的比例（%）
研发人员	553	54%
IT 服务人员	146	14%
技术实施人员	147	14%
管理及财务人员	80	8%
销售人员	79	8%
其他人员	24	2%
合计	1029	100%

### 2、员工受教育程度

学历	人数(人)	占员工总数的比例(%)
博士	9	1%
硕士	119	12%
本科	607	59%
大专	257	25%
其他	37	4%
合计	1029	100%

### 3、员工年龄分布

年龄区间	人数(人)	占员工总数的比例(%)
30岁以下	687	67%
30~39岁	299	29%
40~49岁	33	3%
50岁以上	10	1%
合计	1029	100%

### 4、发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗改革制度情况

发行人实行劳动合同制，按照《中华人民共和国合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。发行人及其下属子公司按照国家和地方有关社会保障的法律法规规定，为员工提供了必要的社会保障计划，使员工参加了社会养老、失业和医疗等社会保障。同时，发行人及其下属子公司建立了住房公积金制度，按照各地方关于住房公积金的要求为员工建立了个人账户。

5、公司办理基本养老保险、工伤保险、生育保险、失业保险、医疗保险和住房公积金保险的时间、开始缴纳保险金、住房公积金的起始时间、累积缴费金额、缴费标准、员工和公司缴纳比例，是否存在延迟缴纳的情形

项目	起始时间*	缴费年度	累计缴费金额	缴纳标准*	现公司缴纳比例*	现员工缴纳比例*	是否延迟缴纳
			(元)		(%)	(%)	
养老	1997.3	2007年度	10,658,431.56	按上年度月平均工资缴纳(在注一范围内缴费)	22	8	否
		2008年度	12,702,483.04				
		2009年度	12,964,895.74				
		2010年1-6月	7,599,988.82				

医疗	1997.3	2007 年度	4,956,120.38	按上年度月平均工资缴纳(在注一范围内缴费)	12	2	否
		2008 年度	5,882,644.44				
		2009 年度	5,996,695.72				
		2010 年 1-6 月	3,525,017.82				
失业	1999.1	2007 年度	1,054,740.44	按上年度月平均工资缴纳(在注一范围内缴费)	2	1	否
		2008 年度	1,247,862.26				
		2009 年度	1,235,861.00				
		2010 年 1-6 月	723,109.20				
工伤	2004.6	2007 年度	177,097.30	按上年度月平均工资缴纳(在注一范围内缴费)	0.5	N/A	否
		2008 年度	211,273.96				
		2009 年度	210,915.17				
		2010 年 1-6 月	123,116.66				
生育	2004.8	2007 年度	175,705.78	按上年度月平均工资缴纳(在注一范围内缴费)	0.5	N/A	否
		2008 年度	209,827.57				
		2009 年度	212,354.79				
		2010 年 1-6 月	123,989.84				
住房公积金	2003.2	2007 年度	5,128,078.00	按上年度月平均工资缴纳(在注一范围内缴费)	7	7	否
		2008 年度	7,462,122.00				
		2009 年度	8,806,274.00				
		2010 年 1-6 月	4,158,002.00				
*现公司及员工缴纳比例指上海缴纳标准							

注一：

1995-2010 最高最低的社保缴费基数		
年度	最低缴费基数 (元)	最高缴费基数 (元)
1996	464	1,546
1997	533	1,778
1998	571	2,856
1999	603	3,015
2000	707	3,537
2001	771	3,855
2002	888	4,440
2003	974	4,869
2004	1,108	5,541
2005	1,220	6,099
2006	1,341	6,705
2007	1,478	7,392

2008	1,735	8,676
2009	1,975	9,876
2010	2,140	10,698

## 十、控股股东、持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的承诺

### （一）关于股票限售的承诺

详见本节之“六、（六）本次发行前股东所持有股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺情况”。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

详见本招股说明书第七节之“一、（三）避免同业竞争的承诺”。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务及其变化情况

公司是以公共事务为核心的城市信息化领域的软件和服务提供商，依托在大型应用软件开发、复杂系统集成和先进软件架构等方面的领先水平，公司已发展成为国内城市信息化领域的领先企业。目前，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约30%的市场份额，其中在政府信息化领域占有60%的市场份额；整体而言，上海市城市信息化建设目前已处于国内领先水平。公司在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等产品和服务的细分领域具有突出的竞争优势，如在卫生服务的区域卫生领域，公司市场占有率位居榜首，是覆盖医疗机构和人群均最大的服务提供商。

公司的业务按照具体内容、工作重点、项目实施阶段等方面的不同，可以划分为行业应用软件开发业务、软硬件系统集成业务、专业 IT 服务业务。这种划分只是为了管理与分析的需要而进行的，实际上公司向客户提供信息化全面解决方案的方式同时提供上述全部或部分业务，并且三类业务相互交织。

自设立以来，公司主营业务未发生变更。

### 二、发行人所处行业的基本情况

#### （一）行业管理体制及政策

##### 1、行业管理体制

本公司属于信息产业中的软件行业，行业行政主管部门是工业和信息化部（原信息产业部），其主要职责为：制定国家信息产业政策和行政规章制度，制订信息产业的技术政策和技术标准等。

行业内部管理机构是中国软件行业协会，其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规、行约，约束行业行为，提高行业自律性等。

目前，软件企业认证、软件产品登记和软件著作权登记的具体情况如下：

项目	主管部门
软件企业认证和年审	工业和信息化部
软件产品登记	工业和信息化部
软件著作权登记	国家版权局和中国版权保护中心

## 2、 行业政策

为了推动软件行业的发展，国家先后颁布了一系列法规政策：

2000年6月，国务院颁布了国发[2000]18号《国务院关于印发<鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策>的通知》，明确提出了到2010年力争使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平的发展目标，并从投融资、税收、行业管理等方面提供了政策支持。

在软件产业化方面，原信息产业部和原国家计委联合制定了《国家软件产业基地管理办法》，明确了国家软件产业基地的支持和扶植措施。

在税收优惠方面，财政部、国家税务总局、海关总署共同发布了《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，规定软件企业销售其自产的软件产品，2010年前可以按17%的法定税率征收增值税，并对其增值税实际税负超过3%的部分即征即退，由公司用于研究开发软件产品和扩大再生产。

在扶持和培育骨干软件企业方面，原信息产业部会同教育部、科技部和国家税务总局等有关部门先后制定出台了《软件企业认定标准及管理办法》和《软件产品管理办法》；原信息产业部会同发改委、商务部和国家税务总局共同制定了《国家规划布局内重点软件企业认定管理办法》，确定了国家规划布局内的重点软件企业的认定标准，加强了对软件企业的规范管理。

近期，针对城市信息化的重要战略意义，国家又陆续颁布了系列鼓励政策：

2006年6月，我国《软件与信息服务业“十一五”专项规划》编制完成，提出了积极发展面向行业的应用软件等发展重点，并将加大对发展城市信息化服务的支持力度，不断扩大信息服务在软件产业过程中的比重。

2006年8月，原信息产业部发布《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》，将电子政务应用平台技术、城市信息化技术、企业信息化



技术、服务业信息化技术列为发展重点，带动国内自主知识产权的信息技术与信息产品的发展。

2008年1月，信息产业部发布了《软件产业“十一五”专项规划》，提出在“十一五”期间，我国软件产业的发展思路是加强产用结合，做大产业规模；促进自主创新，提升产业竞争力；健全产业链条，大力发展软件服务；完善发展环境，确保产业可持续发展。

2009年2月，国务院通过电子信息产业调整振兴规划，强调以应用带发展，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会各领域的运用；并提出要加强政策扶持，加大鼓励软件和集成电路产业发展政策实施力度。

## （二）行业基本情况

### 1、软件行业概况

#### （1）市场状况

发行人行业属于信息产业中的软件行业。软件产业作为国家的基础性、战略性产业，在促进国民经济和社会发展信息化中具有重要的地位和作用。根据中国软件行业协会的有关资料，目前我国软件行业已进入快速成长期，近年来软件行业始终保持了15%以上的年增长率，产业规模继续保持平稳较快增长。

根据信息产业部发布的《2008年电子信息产业经济运行公报》，2008年我国软件产业完成销售收入7,572.88亿元，同比增长29.8%。

信息产业部于2008年1月发布的《软件产业“十一五”专项规划》指出，未来五年是实现我国信息产业由大到强的关键时期，软件产业的发展关系到国家以信息化带动工业化，走新型工业化道路的进程。因此，“十一五”期间我国软件企业将面临巨大的发展机遇。据中国经济信息网2006年4季度发布的《中国软件行业分析报告》预测，未来5年中国软件市场将保持15.7%的年均复合增长率，到2011年软件产业市场销售收入将突破10,000亿元。

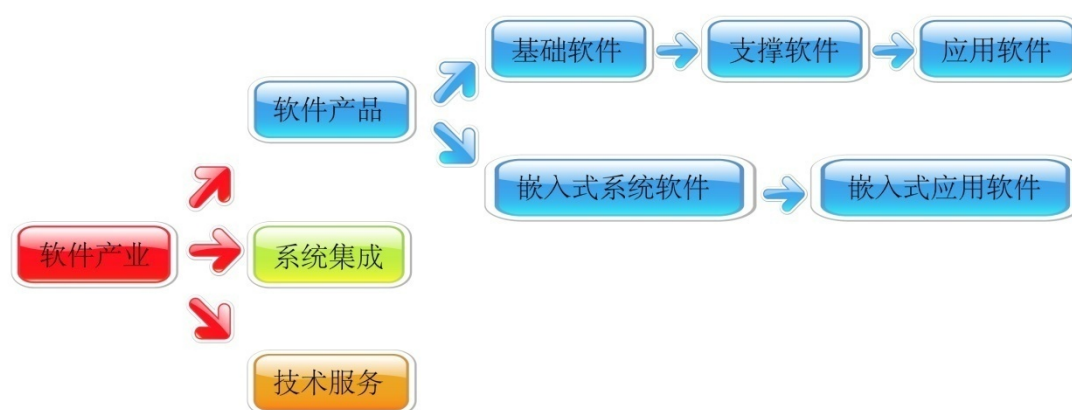
从地域上划分，国内软件产业的发展也不均衡，华东地区软件产业处于全国较为领先水平。

#### （2）软件行业分类

根据国际惯例和产品性质，企业所从事的业务主要划分为软件产品、系统集

成、技术服务三类，而生产的软件产品又可分为面向计算机的基础软件、支撑软件、应用软件以及面向电子产品的嵌入式软件等。目前我国软件产品市场中，系统软件、支撑软件市场主要被国外大型软件厂商占领，国内绝大部分软件企业主要在应用软件市场中从事各类行业应用软件业务。应用软件又可分为行业应用软件和通用产品软件两类。一般来说，行业应用软件适用于实现和管理金融、电力、酒店、烟草以及政府机构等专业特征明显的业务；通用软件适合于标准化业务和流程，如财务软件、企业管理软件、文字处理软件、教育软件等。

图表：软件产业结构



相对于通用软件，行业应用软件需要软件开发商对最终用户及其业务有较为直接、深入的了解，并有效结合相关行业的背景知识和软件开发专业技能。同时软件在开发成功后，一般还要根据行业客户的个性化需求做适当修改，形成软件开发商对于客户的持续服务，这对软件企业的服务渠道要求较高，并使客户对软件开发商具有较强依赖。因此我国的行业应用软件产品市场上，国内软件企业有着国外企业不具备的本土化优势和渠道优势，取得了该领域市场的领先地位。

## 2、城市信息化基本情况

### (1) 概况

#### ①城市信息化概念

城市信息化是以城市为主体，在政治、经济、文化、社会生活等各个领域广泛应用现代信息技术，不断完善城市信息服务功能，提高城市管理水平和运行效率，提高城市的生产力水平和竞争力，加快推进城市现代化的过程。IBM在2009

年年初提出了“智慧的地球”及“智慧城市”的理念，智慧地球的核心是以一种更智慧的方法通过利用新一代信息技术来改变政府、公司和人们相互交互的方式，以便提高交互的明确性、效率、灵活性和响应速度。如今信息基础架构与高度整合的基础设施的完美结合，使得政府、企业和市民可以做出更明智的决策。智慧城市理念进一步深化了城市信息化概念，为城市信息化开创了更加广阔的前景。

## ②城市信息化的主要内容和建设体系

在我国城市化的进程中，城市化必然使四流（人流、物流、信息流、资金流）集聚和辐射，如何在城市管理、城市建设和社会经济生活中，利用信息技术有效管理城市就显得特别重要。因此，伴随我国城市化进程，城市信息化必将成为一股持续发展的强劲潮流。城市信息化建设以城市发展需求为导向，紧紧围绕经济效益和社会效益，突出重点应用系统建设。根据应用系统建设要求，整合信息资源，建设信息网络基础设施。城市信息化要与城市的功能提升和管理水平的提高密切结合、同步发展。

城市信息化是一项繁杂的系统，涉及到城市的各个方面、各个层次。因此，城市信息化建设应该以数据资源开发利用为核心，以信息基础设施建设为基础，以各种业务应用系统建设为重点，以政府信息化、企业信息化、行业信息化、社会信息化为主体，最大程度地为政府决策、企业经营和市民生活提供全方位的信息服务，实现对城市人口、资源、环境等各个子系统有效的整合。

城市信息化内容主要包括：城市信息基础设施、社会服务与管理、经济发展与监管、行政管理与监督、城市建设与运行等。市场需求方主要包括：政府机关、企事业单位、专业部门和社会组织等，市场供给方主要包括设备提供商、信息服务商、网络运营商、应用开发商等。从整体来看，城市信息化建设体系大致如下图所示：



注：加红色标注的建设内容为本公司目前核心优势业务

发行人目前在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等产品和服务的细分领域具有突出的竞争优势。

## (2) 我国城市化信息化发展阶段

总体而言，我国城市化信息化进程可以划分为以下几个阶段：

①先行实践阶段（1998-2000年）：学术界提出了“数字城市”概念，一些城市开始探索信息化建设；

②概念形成阶段（2000-2004年）：东南沿海经济发达地区的城市开始成规模地开展信息化规划和建设，这些城市的信息化工作为学术界和产业界提供了理论方法和技术产品的试验场，为后进城市积累了宝贵经验；

③实施起步阶段（2005年至今）：中央和地方政府积极引导城市化信息化建设，科技部、建设部、工业和信息化部（原信息产业部）等部委开始城市化信息化试点工作，带动了地方政府开展信息化建设的积极性。许多IT厂商由原先提供单一产品转变为提供整体解决方案，城市化信息化建设进入持续发展阶段。

④未来发展方向：公司的宗旨使命是“让信息化为人们创造更美好的生活”。IBM在2009年年初提出了“智慧的地球”及“智慧城市”的理念，这一理念与

公司的宗旨使命不谋而合。

### **(3) 我国城市信息化发展趋势**

目前,我国大多数城市都已经开展了城市信息化建设,实施了一系列城市信息化项目,并在城市信息化基础设施方面取得了较大成就。但中国的城市信息化建设整体还处在起步阶段,区域城市信息化建设的差异度巨大。

虽然起步较晚,但近年来在国家政策的支持下,我国城市信息化建设得以快速发展。随着城市信息化建设的加速推进,市场对该领域软件企业的产品与服务提出了更高要求,未来我国城市信息化领域软件企业的市场竞争也将从产品线的扩张转向核心业务的强化和品牌的提升。具体而言,未来我国软件行业的市场竞争将表现出以下趋势:

(1)随着网络和通信技术的升级换代和城市生活对信息化的依赖性的加大,行业的市场竞争将向系统高可靠性、高稳定性以及不间断运行等方向发展,在行业应用知识、系统方案设计、产品集成和应用开发、工程实施及专业服务等方面对软件行业企业提出了更高的要求。

(2)城市信息化建设重点逐步转向了行业应用软件及服务。经过多年建设和发展,国内城市信息化硬件平台已经有了极大改善,建设重点转向了行业应用软件及服务。特定行业应用软件开发、高水平专业 IT 服务、整体解决方案提供已成为国内城市信息化服务商之间竞争的关键因素。

(3)资源共享和应用整合将成为重点。目前信息资源开发利用已经成为城市信息化建设的主线,未来信息化建设将会确保信息系统之间的互联互通,通过资源共享与整合促进各应用系统之间的相互联通,进而促进相关部门和机构之间的信息共享和业务协同。

## **(三) 发行人所处行业的市场情况**

### **1、我国城市信息化的市场容量**

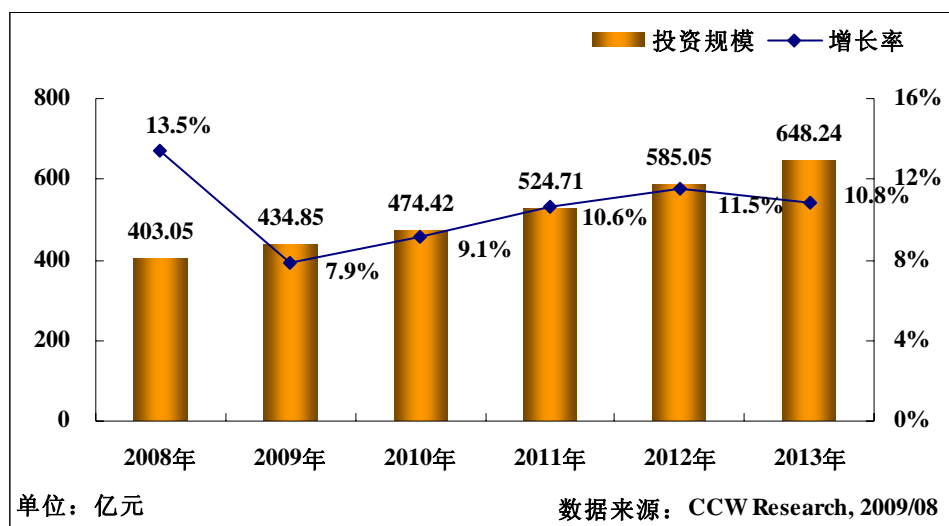
#### **A、市场前景**

城市化是我国从发展中国家走向发达国家必然的趋势,国务院发展研究中心专家预测,未来 20 年,我国城市化率将从 2000 年的 36%,上升到 2010 年的 40%,

2020 年将达到 50%-60%（摘自《计算机用户》第 516 期）。伴随着城市化进程，城市信息化的推进将进入高峰期，近年来，国内大多数城市已经制定了城市信息化发展规划。根据国家城市信息化管理工作目标，2007 年在全国 50 个以上的大中型城市试行信息化城市管理新模式，2008 年到 2010 年，在全国地级以上城市和条件具备的县级市全面推广。

根据计世资讯预测，2009 年中国城市信息化的总体市场投资规模为 434.85 亿元人民币，比 2008 年增长 7.9%。见下图。受金融危机的影响，2009 年城市信息化的市场投资增幅放缓，从 2010 年开始城市信息化的市场投资开始回升，在随后的几年中将呈现稳步增长的态势。

图表 1 2009—2013 年中国城市信息化总体市场投资预测



城市信息化信息平台的建立将是 2009 年的工作重点。数字城市的灵魂是信息共享，信息化平台的建立需要达成共识。从长远来看，信息共享平台是大趋势，这一平台包括资源、系统、网络，甚至组织机构的联动。“整合”不意味着把所有系统集成一块，而在于对公共资源、可公布的信息进行整合，增加透明度。

**B、国内城市信息化领域的竞争格局**

国外公司除了提供硬件设施和通用软件外，尚未全面进入我国的城市信息化领域。主要原因是：绝大多数城市信息化项目涉及公共事务，国外公司因本地化成本过高、行业经验差异较大等原因亦未能大规模介入。

目前城市信息化领域的竞争主要在国内厂商之间展开，具体如下：

按照 ISV 和 SI 分类，计世资讯的研究结果显示，在面向公共事务的城市信息化行业中，主要的 ISV 有万达信息、东软集团、中软股份等，主要的 SI 有东软集团、太极股份、浙大网新等。

按照综合型和专业型分类，综合型公司主要有万达信息、东软集团等。该公司拥有多个城市信息化细分行业的产品或解决方案，具备竞争优势，拥有行业整合和跨地域整合的能力，是行业的领导者；本公司在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等多个城市信息化领域具有突出的竞争优势，东软集团在社会保障和医疗卫生领域，中软股份、长城软件和同方在电子政务领域有优势。专业型公司，如民航二所等；该类公司在某个城市信息化细分行业或某个特定区域有局部竞争优势，不具备行业整合能力或跨地域整合能力。随着行业整合要求，以及区域化合作发展，某些公司将把握机会，向综合型公司发展。

## 2、发行人介入的城市信息化细分市场分析

根据预测，未来 5 年内，国内城市信息化 IT 投资将趋向行业化、规模化、理性化。我国信息化建设从重网络建设转为重应用整合，从政府引导转变为政府和市场共同推动，本公司目前具有突出竞争优势的社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务都是建设重点：

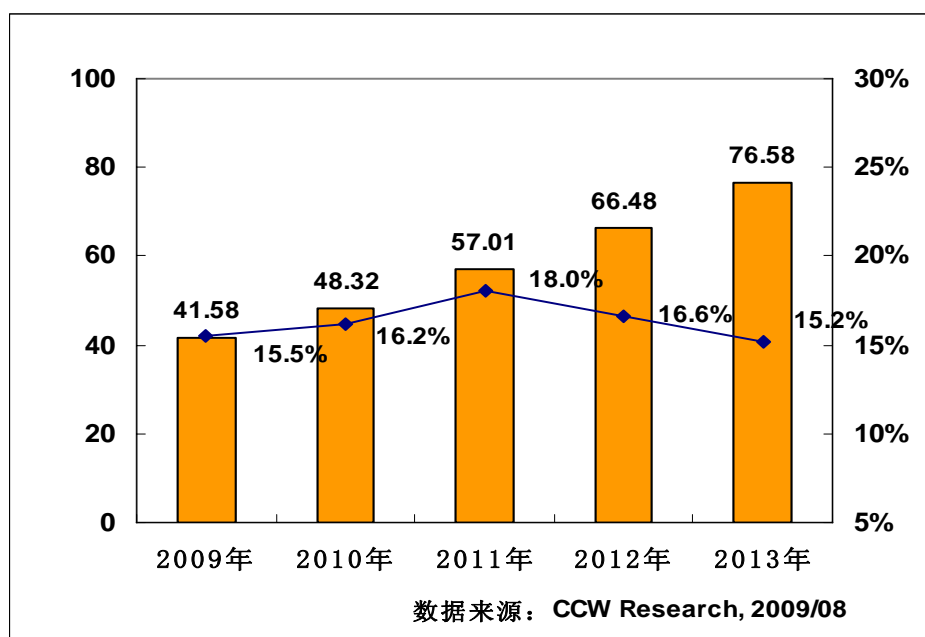
### （1）社会保障

#### A、市场前景

根据金保工程的发展规划，2009 年将是我国金保工程二期建设的重要立项阶段，金保工程二期建设的重点是通过数据和系统的整合，形成一体化的、以公共服务为中心的数据中心。这也意味着金保工程已进入了新一轮建设，按照规划，金保工程二期的试点项目全部在华东地区。

计世资讯预测，2009 年我国社保城市信息化建设整体投入预计为 41.58 亿元，比 2008 年增长 15.5%。见下图。

图表 2 2009 年—2013 年中国社会保障业城市信息化投资规模预测



2009 年，金保工程已经进入了新一轮建设，已经不是单一的建设问题，而是进入了整合阶段。未来在社保行业中，乃至整个软件行业，服务将成为业务的主线。从 2008 年社保行业信息化发展趋势看，2009 年社保信息化建设将会体现四个特点：

**第一，对企业来说进入社保信息化建设的门槛越来越高。**从近年来的社保工程项目中不难发现社保项目的技术含量越来越高。以往的社保项目多是单一险种的系统，比如说劳动保险系统、医疗保险系统等，中小公司还可以承受。但是因为资源配置的需求，将来的五保合一将会是一个大系统、大项目。没有一定经验和实力的企业，将无法进入这个领域。

**第二，社保信息化更加注重服务型项目的建设。**社保信息化在基本建设完成后，将从项目型转变为服务型。通过完善社会保险信息系统网络，搭建街道(社区)社会保障工作平台，将社会保险管理和服务的职能向基层延伸，紧紧依托街道(社区)开展社会化管理服务工作，方便参保人员办理社会保险业务，为参保人员提供信息查询、政策咨询、申领登记等服务，为养老金社会化发放提供技术支持，为离退休人员的社会化管理提供服务。同时，除了系统的完善升级之外，还有相关的人员培训、系统维护等。

**第三，管理和决策型系统开发和升级是下一步社保信息化系统建设主要内容。**截止到 2008 年底，我国社保信息化基础设施基本建设完成。部省市已经基



本联网、三层数据中心的初步建成、基本管理系统已经在大部分地区开始运行，国家下一步将会通过建立和完善基金监管、联网监测、宏观决策、公共服务、财务管理等系统，提高国家社保管理能力和服务水平。

**第四，系统维护成本将会大幅度提升。**即使 IT 厂商把社保信息系统做得很好，但是仅靠社保行业自身的维护和运行能力，系统也还是存在着很大的风险。所以社保行业各类系统的建立，其维护成本将会相对有大幅度的提升。随着社保系统的越来越复杂，社保系统的安全和有效使用带来的效益愈来愈大，维护费用也将提高。

**B、竞争状况**

社会保障领域的主要竞争对手情况：

公司名称	业务重点
东软集团股份有限公司	在东北、华北、华中和华南占据较大市场份额，业务正逐步向数字医疗和国际业务倾斜。

目前，介入社保行业信息化市场的软件企业较多，产品均基于金保工程的一期要求进行开发。根据人力资源和社会保障部“十一五”规划，“金保”工程第二阶段将围绕一体化综合社保的模式，重点放在三级数据中心建设、完善社保业务系统、建立基本统一的信息化公共服务体系上。在这几个方面，发行人已经在上海、杭州、宁波、温州等地有了成熟的整体解决方案，已经走在了竞争对手前面。

在社保统一应用软件推广实施中，全国的核三平台技术支持商是由人社部统一进行招标入围，目前全国经过劳动部认证的核三平台技术支持商只有 8 家，其中全国占有率最高的是东软集团，区域占有率较高的有华北的东软集团；华东的万达信息；华南的华南资讯；中西部的四川银海；福建实达和山东地纬、浙大网新也在部分省市有所建树。

根据金保工程的建设任务和统一建设的要求，劳动和社会保障部决定统一组织社会管理信息系统核心平台应用软件（目前是第三版，简称核三平台）、联网监测软件、公共查询和服务软件、异地领取养老金应用软件、在职人员社会保险关系转移软件、异地就医联网结算应用软件、社区平台软件、社会保障基金监管软件、社会保险基金财务接口软件和宏观决策支持应用软件十个统一应用软

件的开发。为保证统一应用软件的开发质量和标准统一，并能有效衔接和协同工作，发挥整体效应。劳动和社会保障部决定选择熟悉劳动和社会保障业务、承担过劳动和社会保险应用系统软件开发项目、具有软件开发经验和软件项目管理的公司，完成统一应用软件的集成工作。

核三平台主要内容是支持各地劳动和社会保障部门（包括省直接管理的社保经办机构、地级以上城市、县级统筹地区劳动和社会保障部门，下同）完成本地社会保险业务经办。具体要求是完成社会保险管理信息系统和劳动力市场信息系统在“高信息共享、低流程耦合”原则下的融合，实现个人、单位、机构三大基本信息库的设计建设，完善工伤认定、劳动能力鉴定等新政策的技术支持，对金保工程中的其他统一应用软件实现集成应用。核三平台所采用的技术特点主要为1、实现了对C/S/S结构和B/S/S结构的双兼容2、引入了SOA的思想3、实现了通用业务回退功能4、简化了持久层开发5、快速开发工具支持6、支持数据级权限7、新增了框架认证功能。

为规范全国各地金保工程的建设，人社部实行了严格的资格准入制度。发行人获得了人社部颁发的基于核三平台技术的《前台技术支持商资格证书》。人社部同时要求各地社会保障信息化建设必须尽量选择具备《前台技术支持商资格证书》的厂商进行本地化实施。万达信息是最早获得核三平台《前台技术支持商资格证书》的企业之一。

与竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下两点：

**1、在技术与服务中处于领先，对行业认识深刻，管理理念先进成熟，一直引领全国社保行业一体化信息建设的方向**

公司以上海社保为基点，在管理理念上积极创新，拥有在大规模、高复杂度社会保障系统中实施信息化的实践经验，而且拥有社会保障一体化建设的实施经验，以及成熟的社区管理和服务理念。

2002年12月，公司承建了全国第一个劳动保障一体化信息系统——上海市劳动保障管理信息系统成功上线，系统管理全市1700多万参保人群，覆盖19个区县、1000余个服务网点、1300多家联网定点医药机构、10000余个医疗费用结算窗口，是目前全国规模最大的劳动保障信息系统，国内尚没有公司具备上述规模和复杂程度的案例。该项目率先提出四个“一生”（记录一生、服务一生、

管理一生、受益一生)的建设理念,率先在上海完成一体化建设,并最早实现了异地业务协同。该项目实施推广了国内首个“一口上下”的民政救助优抚系统;并通过上海城镇居民医保、老年保障的系统的部署与推广,国内率先实现全民保障的目标。

上海市劳动保障系统的管理方案曾入围 IBM2002 年度全球“最佳管理技术解决方案(Best Managing Technology Solution)”奖,这是中国独立软件开发商首次获得的 IBM 公司的该项荣誉。在人力资源和社会保障部召开的全国 50 大中心城市现场观摩会上,“上海模式”受到了业界的一致推崇。该系统获得 2003 年度上海市科学技术进步二等奖。

一体化系统中的上海医疗保险信息系统技术处理水准等同于交易所实时交易平台水准,而且是第一个实现了 7\*24\*365 不间断运行的系统。系统每分钟平均业务交易量达 8000 笔,高峰时段达 10000 笔以上;日平均交易量为 80 万,高峰日达到 120 万笔交易。上海医疗保险信息系统的实施不仅得到了公众的认可,也获取了诸多荣誉。分别于 2001 年度和 2007 年度二度荣获上海市科学技术进步一等奖,获国家发明专利授权 4 项,申请软件著作权 4 项。

**2、对于未来金保二期要求的基于核三版的一体化管理信息系统,公司已先行先试,占据业务拓展的领先地位**

我国社保行业信息化建设中,主要应用软件系统核心部分由人社部统一组织开发,开发完成后,先在试点地区推广使用,待产品应用稳定成功后,再向全国进行推广和本地化实施,特别对于金保二期需要执行的核三版本,2008 年 4 月,公司基于人社部核心平台三版,首家建成了浙江省嵊州市劳动和社会保障一体化管理信息系统,是全国第一个基于核心平台三版的一体化系统,得到了人社部信息中心的高度肯定,这也证明了公司在社会保障核心平台厂商中的技术领先地位。

公司还承担了人社部的课题研究,为金保二期的试点推广进行了示范,并且在 2008 年推出的金保二期所需核三版推广中占领了先机。

## **(2) 卫生服务领域**

### **A、市场前景**

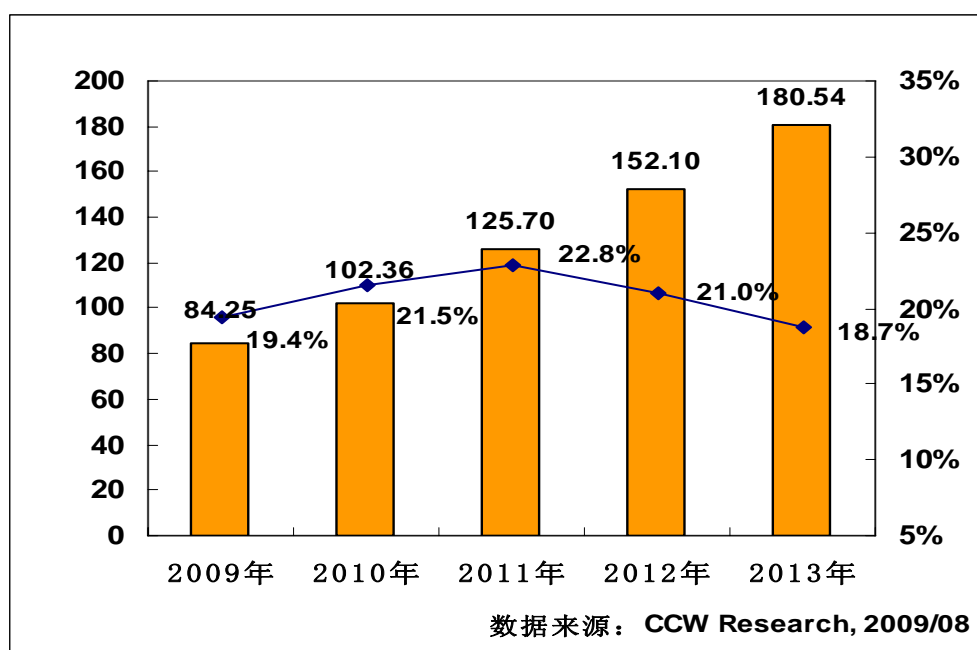
我国的医疗卫生信息化现在处于上升的时期,是目前 IT 业界的亮点。从医

疗管理理念和信息化实践来说，以“治疗为中心”到以“病人为中心”的过渡是一个巨大的进步。信息交换和共享日益重要，而目前医疗卫生改革对医疗管理也提出了非常高的要求，需求上升非常快。

新医改方案的投入，让身处金融风暴漩涡的 IT 厂商看到了新的希望。由于国家政府部门明确规定，此次医改方案实施将优先采用国内产品，这对国内医疗设备厂家和国内 IT 厂家来说，是一个非常大的利好消息。

计世资讯预测，2009 年我国医卫行业城市信息化建设整体投入预计为 84.25 亿元，比 2008 年增长 19.4%。见下图。

图表 3 2009 年—2013 年中国医疗卫生行业城市信息化投资规模预测



医疗卫生信息化主要由公共卫生、以健康档案为基础的区域卫生信息化以及医院信息化 HIS 三个细分市场组成。公司基于公共卫生信息化的优势，在向以健康档案为基础的区域卫生信息化领域已经占据领先地位。

当前，中国医疗系统面临的一大挑战就是医院之间缺乏信息交换和共享。信息整合仅仅限于医院内部，而且通常查询所需时间过长(要么是纸质文件，要么分布在不兼容的系统中)。电子健康档案系统可以集中进行病历整合和共享，这样各种治疗活动就可以不受医院行政界限而形成一种整合的视角。有了电子健康档案系统，医院可以准确顺畅地将患者转到其他门诊或其他医院，患者可随时了解自己的病情，医生可以通过参考患者完整的病史为其做出准确的诊断和治疗。

公司已建成区域卫生信息化的领先系统，如上海市医联工程，覆盖了 23 家三甲医院，该工程以诊疗信息共享为核心，以提高医疗服务质量为宗旨，有效地缓解“看病难、看病贵”的现实问题，使病人可以享受到方便、节约的就诊服务。例如：李先生的孩子某天感觉不适，于是打电话给所在街道的社区医院-瑞金二路街道社区卫生服务中心，社区医院的门诊医生接电话的同时，便可自动调阅患儿的基本信息及健康档案，电话中医生询问后建议做 X 光检查，于是直接向瑞金医院卢湾分院预约第二天上午 10 点进行 X 光检查。李先生带孩子第二天准时来到瑞金医院卢湾分院，无需排队便直接进行 X 光检查，根据需要，卢湾分院的医师与瑞金医院的医师进行了远程协同诊断，同时基于 X 光片及其它检查结果影像资料进行了在线的会诊，诊断后一致建议转至专业的市儿科医院进行专家诊疗，而在此之前所形成的各项检验结果、医嘱摘要、诊断报告和用过的处方都自动记录在患者诊疗档案中，供市儿科医院的医生共享查询，对病人而言，减少了重复性的检查，既节省了时间，又节约了就医费用。

新医改方案首次在国家级层面提出信息化，要求建立使用共享医药卫生信息系统，要求在三年内为居民建立统一的电子健康档案。根据计世资讯预测，新医改将配套 8500 亿资金，假设其中 3% 用于医疗卫生信息化，则将有 255 亿的资金。其中，针对以健康档案为基础的区域卫生信息化做市场分析如下：中国有 34 个省直辖市自治区、283 个地级市、852 个市辖区、374 个县级市，09 年-11 年按照省直辖市自治区有 20% 三年投入 8500 万、地级市有 20% 三年投入 5000 万、区县有 20% 三年投入 2000 万，则全国以健康档案为基础的区域卫生信息化市场将达到 83 亿，还将完成 2.9 万所乡镇卫生院和 1.1 万个社区卫生服务站的建设。

## **B、竞争状况**

计世资讯的研究结果显示，区域卫生信息化子领域中，公司的市场占有率位居榜首；公共卫生领域位居前两位的是万达信息和东软集团。

公司的主要竞争对手为东软集团，东软集团股份有限公司是上海证券交易所上市公司，主要提供从数字医疗产品、数字化医院解决方案到远程医疗及健康服务网络在内的全方位服务，在公共卫生信息化方面主要在东北、华北、华中和华南占据较大市场份额。

**与竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下几点：**

### **1、卫生部医疗卫生信息化国家标准的制定者**

公司研发中心积极开展了面向国家、面向省市的多项业务和技术相结合的技术研究，共参与了卫生部健康档案、电子病历、公共卫生、卫生监督 6 项国家标准或建设指南的编制工作，如卫生部《基于健康档案的区域卫生信息平台建设指南》、卫生部《中国卫生监督基本数据集标准》、卫生部《中国电子病历标准(CHINA EHR)》、卫生部《中国公共卫生信息分类与基本数据集标准》、卫生部《社区卫生信息技术标准》等，紧密跟踪国际医疗卫生信息标准，跟踪国际先进技术动向，为进一步拓展医疗卫生行业信息化市场打下坚实的基础。

此外，在区域卫生信息化领域，公司凭借多年的行业积累，总结编制了《基于健康档案的区域卫生信息平台建设方案》，2008 年 12 月获得卫生部方案评比一等奖，成为全国该领域的龙头企业。

### **2、公司在以健康档案为基础的区域卫生信息化市场处于领先地位**

万达信息基于公共卫生信息化的优势，主要向以健康档案为基础的区域卫生信息化发展，在以健康档案为基础的区域卫生信息化市场占据了领先优势，市场占有率位居榜首，而其他竞争对手比如东软集团主要在医院信息化 HIS 方面占有优势。

### **3、国内覆盖医疗机构和人群均最大的医疗卫生信息化的大型软件企业，大型项目的成功实施经验丰富**

公司从 2003 年涉足医疗卫生服务信息化领域，经过多年的经验积累，形成了面向公共卫生、区域卫生、社区卫生领域的医疗卫生行业信息化整体解决方案。公司的医疗卫生信息化解决方案以区域卫生信息平台 and 一体化社区卫生服务系统为中心，体现了“以人为本”的设计理念，形成“预防、干预和管理三位一体”的疾病预防控制体系，形成以“一户一档”为核心的卫生监督体系，形成“平战结合、信息共享”的突发应急指挥体系。

公司立足上海本地市场，先后承担了全国首个以突发公共卫生事件应急指挥为核心的省级公共卫生信息系统——上海市突发公共卫生事件应急信息系统、全国首个三级医院区域临床信息共享系统——上海市医联工程、全国首个实现居民健康档案、临床信息、医学影像整合共享的区级系统——上海市长宁区区域医疗信息整合平台与应用系统的项目建设工作。

公司将医疗卫生行业信息化的理念与整体解决方案向浙江、四川、江苏、广

东等省进行拓展推广，取得了初步成效。先后承担了浙江省慢性病管理系统、浙江省宁波市卫生局宁波市医疗就诊卡信息交换与管理信息系统、四川省成都市卫生局成都市社区卫生服务信息系统市级平台、成都市青羊区公共卫生综合信息系统、江苏省卫生监督综合管理信息系统、南京市玄武区卫生信息平台、佛山区域卫生信息平台的建设工作。

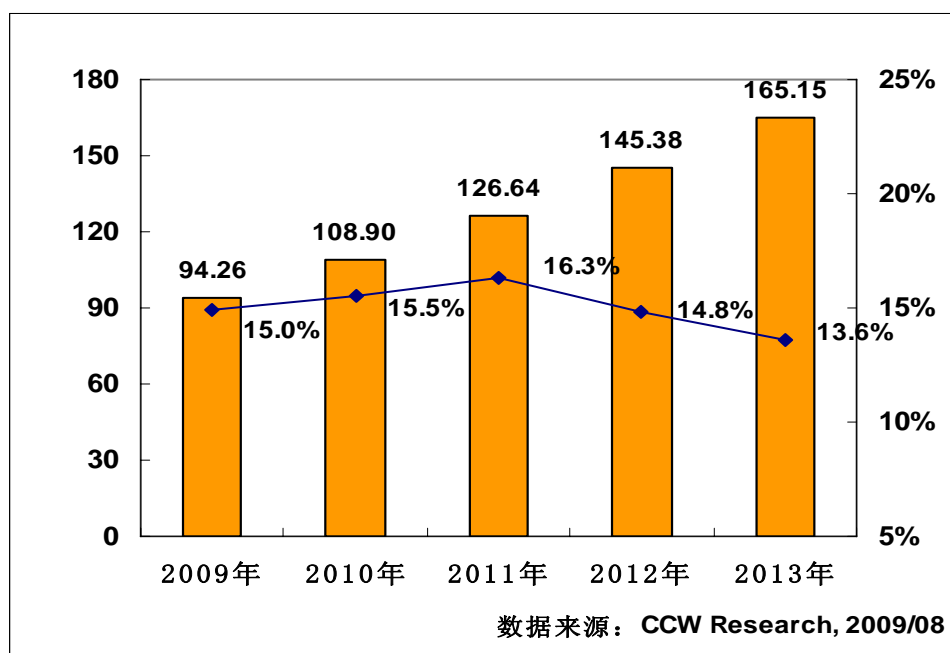
### (3) 民航交通

#### A、市场前景

中国目前已拥有世界上第二大航空运输系统，仅次于美国。2006 年全行业航空运输总周转量达 303 亿吨公里，比上年度增长 16%，中国民航事业发展目前已经进入战略机遇期，预计到 2010 年，中国航空运输总周转量将达到 500 亿吨公里，年均增长 14%。信息化市场空间巨大。

根据计世资讯预测，2009 年我国民航业城市信息化建设整体投入预计为 94.26 亿元，比 2008 年增长 15%，见下图。

图表 4 2009 年—2013 年中国民航业城市信息化投资规模预测



为了适应行业的快速发展，在“十一五”期间（2006-2010 年），中国将投入约 1400 亿元人民币用于机场建设，机场信息化建设在运营信息化的基础上，将进一步向管理信息化、服务信息化方面拓展。为保障上海世博会的顺利举办，民航总局提出全面提高行业信息化发展水平的要求，民航交通信息化建设将有重大

飞跃。

## B、竞争状况

民航交通行业的主要竞争对手情况：

公司名称	业务重点
中国民航总局第二研究所	民航系统内单位，从业历史久，有一定的客户关系基础。

由于机场业务有其特殊性，对于业务流程、安全稳定等方面有极高的要求，目前国内能够提供核心生产运营系统建设的只有本公司、民航二所两家单位，具备一定的垄断地位。

与竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下几点：

### 1、行业经验丰富，在空管信息化、机场信息化两个细分行业中具有垄断地位

公司在民航信息化领域已有 12 年以上的积累，通过多年的民航信息化实践形成了多项自主知识产权的软件产品，在民航信息及弱电系统的规划设计、信息系统集成和项目实施管理等方面积累了丰富的经验。特别在空管信息化、机场信息化两个细分行业中具有明显优势。

空管信息化方面：公司具有垄断地位，约占全国三分之一市场份额公司。公司为华东空管局及相关空管站提供了基于雷达信息的空管航班信息监视系统、空管航班信息一体化系统等关键业务系统。系统涵盖航班信息处理、管制运行、流量管理等关键业务环节，全面覆盖飞行计划、准备、动态执行、完成等航班的完整生命周期，是国内第一个全面投入应用的空管一体化系统。目前，通过万达空管一体化系统处理航班每日超过 4400 个，约占全国航班量的 1/3。

机场信息化方面：1997 年至今，公司先后承担浦东国际机场、宁波栎社机场、无锡机场、温州机场以及义乌机场的集成管理系统建设。万达机场集成系统（AIIS）是国内首家以 AODB（机场生产运营中心数据库）为核心的集成化的机场核心运营管理系统；万达机场信息集成平台（CUTELNK）也是国内第一个自主知识产权的机场信息集成平台。

### 2、技术领先，达到了国际领先水平

万达民航信息化解决方案支持多跑道、高密度航班起降的国际性大型机场运营，国内领先、国际先进；相关软件产品在多个机场和空管项目中得到成功应用，



提升了用户关键业务流程的自动化程度,帮助客户取得了良好的经济效益和社会效益。其中,通过空管航班信息系统的实施,支持华东空管平稳实施了RVSM(缩短空中最小垂直间隔)工作,航班空间垂直间隔由原来的600米缩小到300米,并在“虹桥+浦东”一市两场以及在浦东机场三个跑道同时运行的复杂情况下,有效地支撑了空管管制运行,系统达到国际先进水平。2009年9月,在国庆60周年阅兵前夕,万达信息研发的基于4DT的流量辅助管理系统在华东区域管制中心投入试运行,有效地支撑了华东飞往北京方向的航班流量管理工作,极大地提升了华东空管动态流量管理的工作效率。

#### (4) 工商行政管理领域

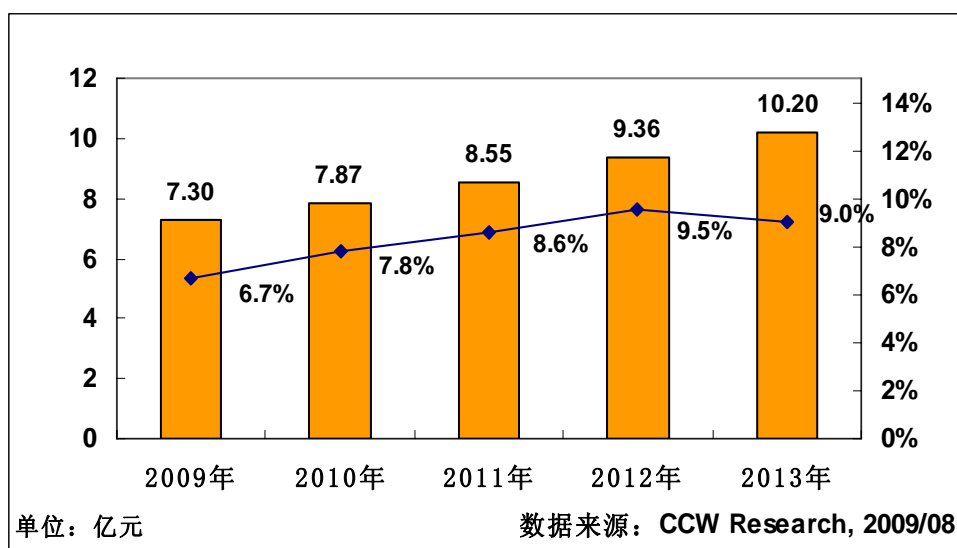
随着工商管理体制改革和机构改革的不断完善,国家工商总局要求各级工商局要充分发挥各自的政府职能,提高工商行政管理信息服务水平,充分利用信息技术,实现各业务单位之间的信息交流及数据共享,实现信息集成化,业务处理计算机化。

通过近20年的建设,我国工商行政管理信息化建设取得了一定的成就,工商总局与46个省、副省级局的骨干网络已经连通,许多省市的网络已经延伸到工商所;主要业务工作已广泛使用计算机系统进行处理,以企业为主的经济主体数据库已经初步形成。但也存在着不少需要改进之处,例如工商行政管理系统大多建立在独立封闭的体系中,从而造成了信息服务落后,办公业务事务处理迟缓,信息传递不及时,在多年的建设中形成了很多信息孤岛,查找需要的信息通常需登录不同的系统,现有的多种系统无法进行稳定、安全的数据交换。因此信息整合、业务协同无疑是工商管理信息化建设的重中之重。

从1996年至今,工商行政管理信息化经过了十余年的发展取得了很大的成就,工商系统已经为中国政府部门信息化应用最好的单位之一。2007年起工商行业将对重点的应用系统进行全面升级建设和完善企业信息网络,为实施有效的监管提供有力的技术保障。因此工商行业信息化进入门槛也随着信息化建设水平的提高而提高,对信息化建设厂商的要求也提高到了既要对工商业务有深入的了解也要有大型系统建设、集成、整合的技术与经验。

计世资讯预计,工商行业的年投资规模约8~10亿,工商行业信息化的年增长率将与国家财政收入基本保持同步。

2009年—2013年中国工商行业城市信息化投资规模预测



## B、竞争状况

整体来看，工商城市信息化主要 SI/ISV 的市场集中度也比较低。

工商管理行业的主要竞争对手情况：

公司名称	业务重点
长城计算机软件与系统有限公司	参与国家工商总局网络集成等工作，参与北京、山东等地方工商系统的建设，业务以系统集成为主。

与竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下几点：

### 1、公司是国家金信工程核心业务系统唯一的软件与服务供应商

作为国家工商行政管理总局金信工程的总包商，公司正助力全国工商信息化建设，全面进行大集中式管理改造，始终保持国内领先；同时，推广万达信息工商行业经验，推动全国工商行业信息化建设。

### 2、行业经验丰富

公司于 1996 年涉足工商管理信息化领域，拥有十多年行业经验，目前处于国内领先地位。

公司承建的上海市金信工程，是国内规模最大的工商业务管理系统，率先实现市区两级网络，13 个子系统涵盖了工商管理所有业务，信息化的广度和深度全国领先，曾获“上海市科技进步一等奖”。公司通过十余年业务实际应用的积累与沉淀，形成了“万达工商行政管理信息化解决方案”，是国内最完整、最全面的工商行政管理一体化解决方案。

公司先后承建了国家工商行政管理总局综合业务系统、上海市工商行政管理信息系统、宁波市工商所管理系统、上海市社团信息管理系统、上海市企业基础信息共享应用系统、南京市企业基础与信用信息交换系统项目、上海市企业联合征信系统等工商行政管理行业及相关行业的大型信息系统，在企业管理以及信息化服务上有着丰富的行业经验。公司从 1996 年起便参与上海市工商行政管理局计算机系统的建设，经过十余年的项目经验积累，对工商行政管理业务有着深刻的理解。通过承接国家工商行政管理总局的项目，更使公司拥有了国家层面的工商行政信息标准、共享、整合等经验优势。

在工商业务全国联动的趋势下，公司在国家层面核心平台的建设经验以及在上海、宁波、南京等地市的实施经验将具有很大的竞争优势。

## **(5) 电子政务领域**

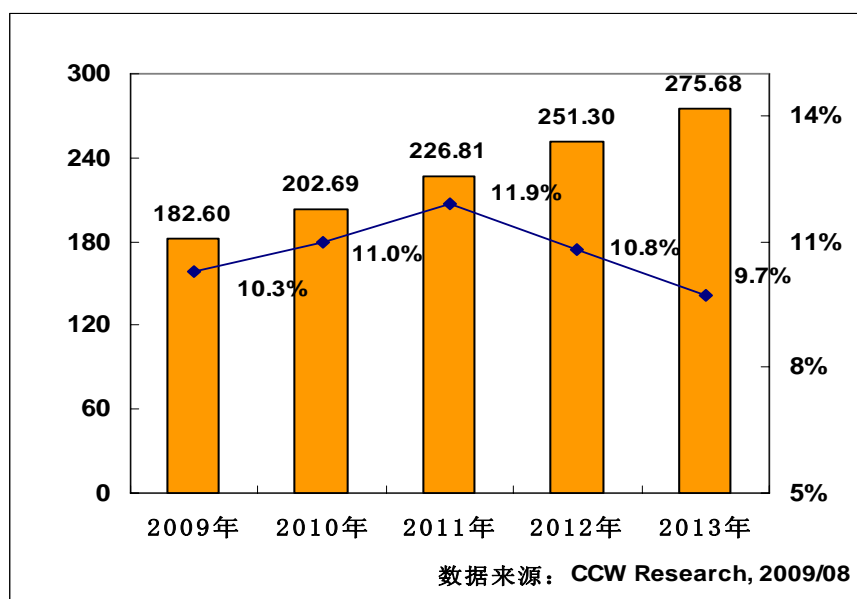
### **A、市场前景**

政府是城市建设的管理者、引导者、推动者，电子政务作为信息技术应用在上层建筑层面的延伸产物和社会信息化建设的核心内容，促进政府与城市管理的协调发展，对城市的转型起着关键作用。电子政务在整个城市信息化中处于龙头地位，电子政务系统中所包括的基础设施的建设、共享资源库的建设、协同办公办事系统、行政审批系统、执法监察系统、应急指挥系统、区域管理系统以及社会服务系统的建设等直接对城市整个信息化建设有直接的重要的影响。电子政务系统整体建设好了，将带动整个城市信息化的健康发展。

我国电子政务建设已经经历了一段时间的发展，但随着《信息化领导小组关于我国电子政务建设指导意见》、《国家电子政务总体框架》、《2006-2020 年国家信息化发展战略》等指导性文件的出台，我国电子政务逐步形成了从国家到地方的联动格局，更加注重区域内信息的共享和整合，突出电子政务在“服务型”政府的变革中的重要作用。

计世资讯预测，2009 年我国电子政务城市信息化建设整体投入预计为 182.6 亿元，比 2008 年增长 10.3%。从 2010 年开始随着我国财务收入状况的回升，对电子政务的投资将会稳定增长。见下图。总体来说，电子政务建设已进入务实建设、稳定增长阶段。

图表 5 2009 年—2013 年中国电子政务城市信息化投资规模预测



2009 年,许多政府部门都把应急管理作为工作重点,对预警和应急方面的信息化需求很迫切。城市应急联动系统、生产现场视频监控系统、重大危险源监控系统、重大污染源在线监测系统、重大疫情防控信息系统、食品安全监管信息系统、药品安全监管信息系统、防震减灾信息系统、地质灾害预警信息系统、气象灾害预警信息系统、金融安全预警信息系统建设等将被有关政府部门(如应急办、安监局、环保局、药监局、卫生局、地震局、国土局、气象局等)提到议事日程。

2009 年,政府行业信息化建设需求重点仍将是电子政务平台、公共服务系统和网络建设,由于政府对社区信息化、政务信息资源开发利用、行政审批系统、信息安全、应急系统、备份中心、城市监控系统的重视程度逐年增加,这些系统将保持高于 10% 的 IT 投资增长率。

### B、竞争状况

电子政务城市信息化领域排在前 10 名的集成商都是本地厂商,由于产品采购与 IT 项目的结合越来越紧密,系统集成商成为电子政务行业用户产品采购的主要渠道。电子政务领域 SI 主要有太极计算机股份有限公司、清华同方股份有限公司、东软集团股份有限公司;电子政务领域 ISV 主要有本公司、航天信息股份有限公司等。

公司与其他竞争对手相比,主要竞争优势表现在以下几个方面:

#### 1、电子政务建设理念和专业技术处于国内领先地位

公司顺应时代要求，首次提出了阳光政务的完整业务模型。

2002年，公司承担了“南京市阳光政务平台”的咨询、建设等相关工作。“南京市阳光政务平台”是国内第一个实现权力网上公开透明的电子政务系统，已成为业内典范。

万达阳光政务整体解决方案已在上海市及各区县、江苏、浙江、华南等地区得到广泛推广，公司先后承接了上海市人民政府办公厅政务信息化系统、上海市电子政务网上办事工程——上海市政务外网应用支撑平台、上海市行政审批办事平台等项目的建设，已成为阳光政务信息化的先行者。

公司自成立以来，一直坚持为各级政府部门提供电子政务应用，先后完成了上海市委市政府、上海市人大、南京市政府、南通市政府、杭州市政府等大型电子政务信息化工程的规划和建设工作，参与了国家多项电子政务标准项目及指南编写，积累了丰富的行业经验。在国内率先提出了“协同办公”、“阳光政务”为核心理念的电子政务整体建设方案，在上海及国内多个城市电子政务建设中获得了应用和推广，电子政务建设理念和专业技术处于国内领先地位。

**2、省级政府及地市级政府的综合应急平台和各条线职能部门专业应急系统建设相融合的唯一供应商。**

公司结合各级政府、各行业应急指挥领域的实际，形成了“万达突发事件应急管理信息系统解决方案”，方案以“平战结合”为基本理念，以应急预案方案制定、资源管理和信息整合以及研究开发相关应急平台信息技术等为重点，形成应急平台体系，实现集成互联互通。它不仅涵盖了突发事件处置过程的完整生命周期管理（应急预防、应急准备、应急响应、应急恢复），还能满足面向不同行业领域、不同区域、不同场所应急指挥的各类需求。

公司积极承担了国务院应急管理办公室组织的省级应急平台全国试点工作，正在参与上海市和国务院应急办相关业务和技术标准的制订。万达突发事件应急管理信息系统从2006年始研发至今，目前面向电子政务领域的应急管理系统已完成软件著作权（2008SR09250）和产品登记（V2.0-沪 DGY-2008-1307），并已在上海市政府应急办、上海市静安区、上海市安全生产监督管理局、上海市交通港口局、上海市水务局等多个政府及相关职能部门进行了示范推广。

## （五）进入本行业的主要壁垒

城市信息化领域的进入壁垒主要表现为行业经验、核心技术和行业客户的积累。经过十多年的发展和竞争，新的竞争者难以在短期内形成上述三方面优势，竞争将主要在现有市场参与者之间展开。

### **1、行业经验的积累**

城市信息化是一项繁杂的系统，涉及到城市的各个方面、各个层次。对于行业应用软件及服务提供商而言，需要对城市信息化的行业发展趋势和整个应用环境有较深入的了解，并且能整合集成现有的其他系统。同时，客户对系统自身的可靠性、稳定性、安全性等方面要求很高，且项目均为公开招标方式，投标企业以往的项目业绩、系统安全可靠的实现性等诸多因素直接影响是否具有投标参与资格，因此，行业经验积累已成为本行业的进入壁垒。

### **2、核心技术的积累**

公司所在软件行业是技术密集型行业，技术专业性强，产品和技术创新是推动公司取得竞争优势的关键因素。企业是否掌握了系统工程的关键技术或专有技术，能否提供创新性的整体解决方案，是其参与市场竞争并获取成功的重要因素，这些从不同层面树立起了软件行业的参照指标和市场准入壁垒。

### **3、行业客户的积累**

城市信息化中的细分行业客户与合作伙伴的实质合作关系建立起来以后，原则上都倾向于长期合作，并且随着城市生活对信息化的依赖性的加大，为了保证城市信息化系统在运行和维护上的可持续性和稳定性，客户也倾向于长期合作。一般来讲，城市信息化核心业务系统的建设通常周期比较长，而且经常会随着政策变化和社会变革进行变化，需要软件和服务提供商的稳定性和连续性，城市信息化行业的软件和服务提供商一般都通过长期的技术应用和服务逐步形成自身稳定成熟的客户群，而新的行业进入者很难在短期内培养出自己稳定的客户群。

### **4、人才和资金的投入**

软件行业是典型的智力密集型行业，行业内高素质的技术人才和管理人才相对有限，这形成了本行业的人才进入壁垒；软件产品是高科技产品，其研发和市场开拓需要大量的资金投入，资金投入、专有技术和相关人才资源的占有程度是限制其他企业进入本行业的重要壁垒。

## （六）行业特有经营模式

软件行业作为新兴高科技行业，核心竞争力主要体现在专业素质、创造力、行业业务经验方面，与传统制造行业有显著不同。软件企业通过搭建软件测试开发平台进行软件产品的开发生产，利用长期积累的行业经验和专业知识，以提供整体解决方案的方式满足不同客户的多种信息化建设需求。从经营流程和投入要素结构来看，软件行业企业在涉及研发、运营、服务等方面对知识和人才的投入大大高于传统行业，而固定资产占总资产的比重则低于传统行业企业。

公司的软件测试开发平台是自主开发。万达信息自主创新研发了高复用的万达业务基础平台（证书编号：沪 DGZ-2007-0037,），是软件框架设计的开发平台，同时也可用来测试软件设计框架的合理性。

## （七）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家和社会发展对于城市信息化的巨大推动

我国正处在加快农村城镇化和城市现代化建设过程中，城市信息化建设将成为中国城市发展的新主题与新动力。信息化对于优化城市资源配置，提升城市的综合实力具有极其重要的意义，城市信息化水平，涉及到生产力水平、科技水平、公众的人文素质与生活质量，体现了城市的综合实力。国内城市信息化市场的快速发展对我国软件产业有着巨大的整体需求。

#### （2）软件行业规模和市场容量持续增长

我国软件产业在国家各项政策的扶持下发展迅速。尽管受到国际金融危机的冲击，2008年全国软件业务收入达7572.88亿元，较上年同期增长29.8%，增速比上年加快9%。未来五年我国软件产值年均增速将超过15%，到2011年，软件收入将突破10,000亿元，行业增速远高于同期国民经济的水平。软件行业巨大的市场容量将吸引更多资金、人才、技术等社会资源的投入，对行业整体的发展将起到积极的推动作用。

#### （3）国家产业政策的大力支持

软件业的发展关系到国家未来，对国民经济的发展和国力的增强具有举足轻

重的作用。我国政府对软件行业给予了高度的重视，国务院及有关部门先后颁布了一系列优惠政策，为软件行业的发展建立了优良的政策环境，有效地推动了我国软件产业的快速发展。具体情况参见本节之“二、(二)行业管理体制及政策”。以自主创新、信息服务和知识产权保护为核心的制度环境已基本形成，软件产业在我国正面临着前所未有的发展机遇和发展空间。

## **2、不利因素**

### **(1) 软件和服务的价值尚未被充分认识**

目前城市信息化项目中还存在“重硬件设备、轻软件服务”、“重建设、轻可研和运行”的现象，导致了基础建设与应用服务发展不平衡的局面，在一定程度上阻碍了国内专注于应用软件和服务的民族软件产业。需要切实转变项目建设管理思路，从观念上充分认识到应用软件和服务给城市管理和服务带来的价值，从城市信息化建设的应用实效出发，重视项目前期的可研和后期的运维工作，真正让 IT 的应用支持城市管理创新、支撑城市服务功能，实现城市信息化管理目标。

### **(2) 正常的市场竞争秩序有待确立和完善**

城市信息化建设项目涉及城市建设、管理、服务、基础设施等多个方面，国内单一领域的产品和服务供应商数量众多，规模较小，存在局部领域为占领市场相互压价的情况，不利于企业的长期发展。城市信息化的迅速发展对行业内服务提供商的软件产品质量、技术开发能力、整体方案实施、支持保障服务等方面提出了更高的要求，行业内面临巨大的整合压力。

## **(八) 行业技术水平及技术特点**

从发展趋势来看，以下新技术和新模式已经成为整个软件行业，包括城市信息化领域的主流。

### **1、面向服务的软件体系架构设计**

为了满足客户提出的越来越多的新要求，各类组织正在从相互隔离的垂直业务部门向关注业务流程的水平结构转变，以便快速适应内部因素或外部因素的变化，而 IT 系统必须支持企业提高适应能力。面向服务的软件体系架构可以构建分布式系统，将应用程序功能作为服务提供给终端用户应用程序或其他服务，从



而可以减少异构性、互操作性和不断改变要求等问题，这种体系架构的应用服务具有松散耦合、位置透明、协议独立等特征。

采用面向服务的软件体系架构可以充分利用现有的资产，向基于不同系统构建的现有资源和资产提供服务，有利于降低集成的管理复杂性，提升从现有服务中组合新服务的能力，加快组织响应的速度。此外，以松散耦合的方式公开业务服务，可以更为轻松的使用和组合各个模块，以降低生产成本。

## 2、基于构件复用的软件工程方法

软件复用是提高软件生产率、软件质量的可靠途径，基于构件复用的软件开发方法已成为国际软件开发技术的发展潮流。CMU/SEI 提出了新型的产品开发组织方式产品线系统（Product Line System），集中体现了软件复用及软件构件思想。IBM 公司投入巨资研制开发的 San Francisco 项目、OMG 组织的 CORBA 技术、微软公司的 DCOM 技术均是这方面的相关成果。我国软件产业界、科研教育界在软件构件技术、分布对象技术、领域工程技术、构件管理技术等方面都进行了较深入的研究，取得了一定成果。

## 3、基于业务基础软件平台的行业应用建设模式

传统的基于软件基础架构平台（包含应用服务器和通用中间件两部分内容）、信息资源中心、网络基础设施平台的行业应用软件开发模式，已经不能满足市场要求。业务基础软件平台是建立在软件基础架构平台（应用服务器）之上的通用业务构件，是以业务导向和驱动的、可快速构建应用软件的软件平台，将对整个软件产业产生革命性的影响。

业务基础软件平台将某个领域中共性的东西，例如业务功能、业务流程，抽取出来固化在平台中，目的还是提高软件复用程度和开发效率。业务基础软件平台具有基本业务功能，可快速搭建应用系统，亦能根据日后需求方便调整。

## （九）行业与上下游行业之间的关系

公司所属行业的上游行业为电子元器件和计算机、网络设备，下游行业为社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等。

本行业与上游行业有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级，从而使

本行业的产品方案与之联动变化。此外，上游行业对本行业的影响还体现在采购成本变动上，上游行业基本处于充分竞争状态，上游行业的产能亦不存在供应瓶颈，而电子类产品总体呈现价格下滑趋势，因此对本行业稳定发展比较有利。

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务都属于国家长期重点发展的行业和领域，市场空间巨大。同时，下游行业对本行业产品先进性、可靠性、经济性要求较高，使得本行业必须不断加大在技术创新方面的投入，以更好满足下游行业客户的需求。

### 三、发行人的行业竞争地位

#### （一）公司的行业地位

##### 1、市场地位

公司长期专注于提供以公共事务为核心的城市信息化软件开发与服务，已逐步成为该领域的领先企业，公司召集和参与制定了 7 个国家电子政务标准或指南、6 个卫生部医疗信息化的国家行业标准或指南和 9 个地方信息化标准。

目前，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约 30% 的市场份额，其中在政府信息化领域占有 60% 的市场份额。整体而言，上海市城市信息化建设目前已处于国内领先水平。

公司在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等产品和服务的细分领域具有突出的竞争优势，如在卫生服务的区域卫生领域，公司市场占有率位居榜首，是覆盖医疗机构和人群均最大的服务提供商。

##### 2、重要资质

作为国内城市信息化领域的领先企业，发行人是国内软件企业中拥有业务资质和认证最完备的企业之一。早在 2004 年，公司就在国内第 1 家整体通过了卡耐基梅隆大学研究所的 CMMI5 级评估，成为当时世界上为数不多的通过该认证的企业之一，标志着公司软件能力成熟度和项目管理水平达到国际领先水准，2007 年 8 月通过 CMMI5 复评；公司于 2004 年 4 月 26 日获得工业和信息化部颁发的计算机信息系统集成一级资质；这二项资质认证是目前软件行业内各企业展现其综合实力和竞争能力的最基本、也是最重要的二项认证。此外，发行人是上海市首家通过 ISO9001:2000 质量管理体系认证的软件企业。发行人还拥有国家建设部颁发的“建筑智能化系统集成（其中消防子系统除外）专项工程设计甲级

资质”等软件行业内多项重要资质。

### 3、资信荣誉

作为一家自主创新企业，2009年公司被中国软件行业协会评为“2009中国十大创新软件企业”。公司还先后获得工业与信息化部颁发的“信息产业科技创新先进集体”、国家发改委颁发的“国家高技术产业化示范工程”。万达综合劳动和社会保障解决方案 V2.0 被中国软件行业协会评为 2007 中国创新软件产品，万达业务基础平台 V2.0 被中国软件行业协会评为“2008 中国十大软件创新产品”。《基于健康档案的区域卫生信息平台建设方案》2008 年 12 月获得卫生部方案评比一等奖。公司入选由《21 世纪经济报道》主办的“中国软件自主创新 100 强企业”。

作为软件类高新技术企业，公司连续 8 年（2002-2009）被国家发改委等四部委联合认定为“国家规划布局内重点软件企业”。公司先后被国家科技部认定为“十五”国家 863 计划成果产业化基地、“国家火炬计划软件产业基地骨干企业”、“中国软件出口工程企业”、中国软件欧美出口工程“试点企业--软件外包型 A 类企业”等。

凭借多年的行业应用和服务经验，公司整体研发实力、技术服务水平等综合实力已处于国内同业领先地位。公司位列“2008 年中国软件业收入前百强企业”、“2008 年中国软件生产力二十强企业”和由《互联网周刊》主办的“第三届中国电子政务 IT100 强企业”。公司深厚的研发与技术实力也得到了行业合作伙伴的高度认可，公司被国际领先的科技服务公司 IBM 评为亚太区“杰出独立软件开发商”，并同年获得了 IBM 烽火大奖(IBM Beacon Awards)“最佳管理技术解决方案”奖（全球仅四家），公司是首家获此奖项的中国独立软件开发商。

## （二）公司的竞争优势

### 1、公司是城市信息化领域的倡导者和先行者，具有丰富的行业经验

中国城市化进程日益加速，城市信息化与城市发展存在着密切的互动关系。公司是国内最早将城市信息化作为公司核心业务的软件服务提供商，是城市信息化建设的倡导者和先行者。比如在社会保障领域，公司承建了全国第一个劳动保障一体化信息系统；在医疗卫生服务领域，公司实现了全国首个三级医院区域临

床信息共享系统——上海市医联工程、全国首个实现居民健康档案、临床信息、医学影像整合共享的区级系统——上海市长宁区区域医疗信息整合平台与应用系统的项目建设工作；在电子政务领域，公司首次提出了阳光政务的完整业务模型；在民航空管领域，公司为民航华东空管局构建了国内首家一体化的空管信息系统。

目前公司业务涵盖了城市建设、城市管理、城市生活等城市信息化的众多重要领域。通过提供城市信息化整体解决方案，公司主导实施了上海众多重要城市信息化工程，为上海目前拥有国内领先的城市信息化水平作出了重要贡献，并占据了上海市城市信息化领域的龙头地位。凭借丰富的行业应用经验，公司积极参与国内其他城市的城市信息化建设工作，业务已经逐步拓展到全国。

## 2、具有持续的创新能力和拥有软件行业较完整的高等级资质

作为一家持续创新企业，公司的持续创新性能力已处于国内领先水平，具有较强的竞争优势。2009 年公司被中国软件行业协会评为“2009 中国十大创新软件企业”。公司长期坚持对前瞻性技术的关注和投入，在实践中研发出多项中国城市信息化的成熟核心技术，形成了多项自主创新的产品和专利，拥有软件行业较完整的高等级资质。公司是一家在国内最早将面向对象的分析和设计方法运用于城市信息化工程项目，以及在国内最早将综合业务基础平台应用于城市信息化建设的软件和服务提供商，也是国内首家整体通过 CMMI5 的企业。

公司通过大型/超大型项目的实施，积累了丰富的经验，在系统集成规划、设计、实施、性能优化等方面均达到了国内领先的水平。公司开发实施的上海市劳动和社会保障信息系统是国内政府行业综合规模最大的运行系统。上海市医疗保险信息系统采用了多项创新性技术，形成了医疗保险系统的三重保障平台，堪称特大城市高可用实时系统的保障平台的典范。

## 3、行业领先的产品与解决方案

作为一家综合型的行业应用软件、信息系统集成及专业 IT 服务提供商，公司创新性的产品与整体解决方案已处于国内领先水平，具有较强的竞争优势。万达应用审计系统与万达信息安全集成管理平台两款产品被科技部、国家税务总局、商务部、国家质检总局联合认定为“国家重点新产品”。2008 年 12 月，在

卫生部“基于健康档案的区域卫生信息平台建设方案”评选中，公司以总分第一获得“方案评选一等奖”。公司万达综合劳动和社会保障解决方案被中国软件行业协会评为“2007 中国创新软件产品”。公司万达业务基础平台产品被中国软件行业协会评为“2008 中国十大软件创新产品”。公司万达信息资源集成平台产品被评为“上海市重点新产品”。根据上海世博会事务协调局的评审，公司成功入选 2010 上海世博会信息和通信技术类推荐服务供应商。公司开发的“上海市政务外网网上协同办事服务应用支撑系统”等多个产品与解决方案先后获得上海市科技进步四个一等奖和四个二等奖。公司万达业务基础平台软件等多项产品与方案先后被评为“上海市优秀软件产品”。公司领先的产品与解决方案已在市场上树立了良好的形象。

#### **4、卓越的服务品质**

公司历来重视对客户的服务工作，是国内最早在政府领域提供 7×24 小时专业 IT 系统运行保障服务的供应商之一，亦是国内最早从事政府领域运营服务的公司之一。公司凭借卓越的服务品质和可靠的产品质量优势树立了良好品牌，是国内唯一一家在城市信息化领域十多年中持续为客户提供可靠稳定的实时交易结算类 IT 系统的公司，与客户形成了战略合作伙伴关系。

如上海医保，7\*24\*365 的实时医疗结算体系已经持续稳定不间断运行了近十年，多次不可抗力引起的问题都被成功解决或消除，获得了各方面的多次推荐，同一系统二次获得上海科技进步一等奖，是国内建设和运营最好、规模最大的城市医疗保险服务系统。APEC 会议系统获得到了外交部推荐、APEC 会议筹委会颁发的金牌服务奖章，宁波机场、国家工商局等重大成功案例也都在服务品质上获得客户和同行的一致好评，提升了公司的品牌价值。

#### **5、专注于细分领域**

公司是以软件和服务为核心，长期提供以公共事务为核心的城市信息化软件开发与服务商。公司是国内最早将城市信息化作为公司核心业务的软件服务提供商，在该细分领域已逐步成为业内的领先企业。目前，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约 30% 的市场份额，其中在政府信息化领域占有 60% 的市场份额。

#### **6、深厚的技术积累**

经过多年的发展，公司形成了一系列自主创新的产品和专利，获得了一系列较为先进的核心技术：如基于元数据的信息资源管理技术、分布式信息系统群集环境下的应用数据交换技术、异地应用切换技术、区域卫生跨域协同共享技术、大型应用级模块容灾技术、融合动态分区和集群技术的资源优化组合技术等。同时公司也是国内最早将综合业务基础平台应用于城市信息化建设的软件和服务提供商。持续自主创新能力和拥有不可复制、较高壁垒的核心技术是软件企业的灵魂。

## **7、快速复制能力**

经过多年的发展，公司具备了承接大型项目的经验和能力，陆续承担了一系列业务复杂、影响深远的大型信息化项目，多个项目的业务规模和应用深度创造了国内同类型系统的领先水平，如上海市劳动和社会保障信息系统、上海市医疗保险信息系统等项目。这些项目的成功运行，使得公司不仅积累了做大型项目的能力，而且给更多即将实施或已经实施城市信息化的地区提供了成功的范例。公司形成的规模效应和学习效应提高了项目实施的效率和成功率，公司的构件化技术及 SOA 的技术架构都有助于公司把积累的经验复制到国内其他城市。

### **（三）公司的竞争劣势**

#### **1、融资渠道单一，难以满足业务扩展的需要**

城市信息化行业正处于高速发展时期，新产品新业务更替率较高，新的细分市场不断出现，需要加大资金投入进行业务拓展。公司主要依靠银行借款和自有积累进行投入，融资渠道单一，这在一定程度上限制了公司业务的拓展。

#### **2、管理水平、人才储备尚待加强**

与国际一流的 IT 信息服务商相比，公司在技术水平、资金实力、产品推广等方面还存在一定的差距，特别是随着公司业务规模的不断扩大，公司将面临管理水平、人才储备、技术升级、产品替代的挑战。

### **（四）本公司的市场份额及变动趋势**

#### **1、本公司的市场份额**

公司长期专注于提供以公共事务为核心的城市信息化软件开发与服务，凭借

在该领域长时期的积淀与大量项目经验的积累，公司已逐步成为该领域的龙头企业之一。近年来，公司陆续承建了一系列业务复杂、影响深远的大型城市信息化工程，多个项目的业务规模和应用深度达到了国内同类型系统的领先水平。目前，根据上海市软件行业协会统计，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约 30% 的市场份额，其中在政府信息化领域占有 60% 的市场份额。整体而言，上海市城市信息化建设目前已处于国内领先水平。由亚太地区城市信息化合作办公室和中国计算机用户协会共同组织的 2008 年“中国城市信息化 50 强”评选活动中，位列第一位。另外根据《中国电子政务发展水平测评报告（2007）》，上海市在国内 31 个省、自治区、直辖市的电子政务发展水平的测评结果中位列第一。在 2009 年在长三角“城市信息化发展水平指数”联合评测中，上海总指数位居参与测评的八大城市之首。

## 2、本公司市场份额的变动趋势

公司的发展与我国城市信息化的步伐息息相关。就全国而言城市信息化仍处于初始阶段，并且信息化是城市现代化的重要的前提条件之一，公司专注于的城市信息化将会迎来高速发展。

公司一直致力于上海以外的区域扩展。近年来公司将业务扩展到了北京、南京、杭州、宁波、温州、连云港、苏州、无锡、深圳、青岛、哈尔滨、成都和佛山等地区，先后承建了国家工商总局信息管理系统、宁波机场信息化系统、宁波医保局信息化系统、温州医保局信息化系统等软件产品的开发和维护。公司来源于上海地区以外的收入比重呈逐年上升的趋势，报告期内上海地区以外的收入比重分别为 16.55%、19.45%、19.58%、21.23%。

根据上海市软件行业协会统计，公司的应用软件和服务已经占据了上海地区城市信息化领域约 30% 的市场份额，其中在政府信息化领域占有 60% 的市场份额。

国内其它大型城市的城市信息化建设的软件及系统集成供应商有：东软集团、中国软件等。东软集团、中国软件属于综合性公司，拥有多个城市信息化细分行业的产品或解决方案，具有一定的竞争优势。

各大城市信息化建设项目的软件与系统集成商均通过招投标确定，过程公平、公开、透明，中标的软件与系统集成商通过自身优势和实力赢得机会，竞争充分，因此不存在地域保护。

万达信息在上海地区市场具有较大的增长空间。智慧城市理念的逐步推广，将为上海的城市信息化开创更加广阔的前景，因此上海的城市信息化本身具有巨大的发展空间；另外万达信息在上海地区一方面巩固在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务五大优势领域的优势，同时将横向拓展其他细分领域，如国土资源、交通物流、环境保护等。

进入其他城市的城市信息化建设市场的主要困难：万达信息在市场营销、渠道建设、地域拓展方面的投入不够，市场活动数量少、规模小。

万达信息区域拓展的业务扩展计划及进展情况是：进一步增强全国市场的区域拓展力度，将成熟的行业性应用产品和解决方案向国内所有城市推广。一方面，万达信息将建立华北、华东、华南、华中、西南、东北和西北等 7 大区域的市场中心，以面促点，奠定区域市场推广的基础；另一方面，万达信息将先后在全国 50 强城市重点拓展，以点带面，将加大区域拓展的力度。目前万达信息已在北京、深圳、杭州、宁波、扬州、青岛、南京、成都等城市设立了分支机构，已在全国 50 强中的上海、北京、深圳、苏州、杭州、无锡、宁波、佛山、温州、哈尔滨、青岛、扬州、广州等城市开展了相关业务。

## 四、发行人业务的具体情况

### （一）公司主营业务的构成

#### 1、业务构成

公司为客户提供城市信息化领域的整体解决方案，按照具体内容、工作重点、项目实施阶段等方面的不同，可以划分为行业应用软件开发业务、专业 IT 服务业务、软硬件系统集成业务。这种划分只是为了管理与分析的需要而进行的，实际上公司向客户提供信息化全面解决方案的方式同时提供上述全部或部分业务，并且三类业务相互交织。

公司报告期内营业收入情况如下：

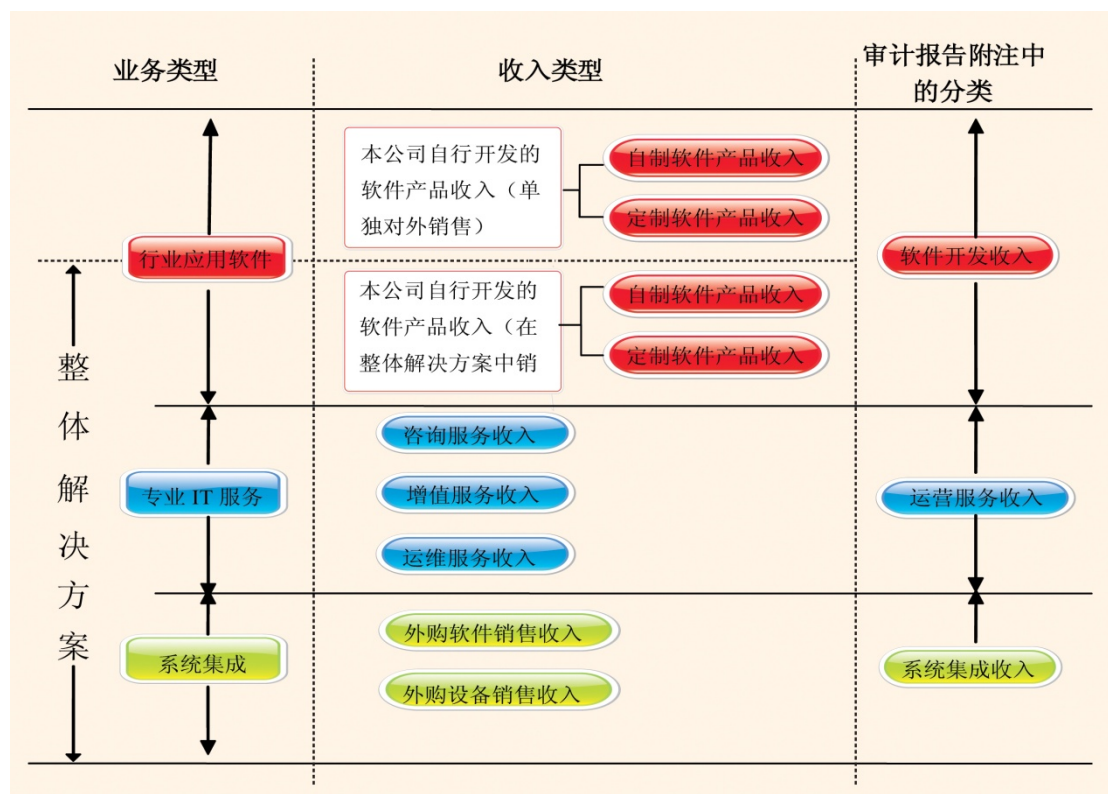
单位：万元

业务种类		2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
软件开发收入	收入	9,036.23	21,123.50	13,182.71	12,455.91
	占比	48.86%	51.71%	41.27%	41.29%



运营服务收入	收入	3,854.98	7,314.13	8,235.11	4,275.31
	占比	20.85%	17.91%	25.78%	14.17%
系统集成收入	收入	5,601.39	12,409.67	10,526.09	13,438.37
	占比	30.29%	30.38%	32.95%	44.54%
收入合计		18,492.60	40,847.31	31,943.91	30,169.59

## 2、公司主要业务与相关收入类型的对应关系



本公司自行开发的软件产品只在个别情况下单独对外销售，绝大多数都是作为整体解决方案的一部分，与系统集成和专业IT服务一道形成一个统一的整体来满足客户的信息建设需求。

## (二) 公司经营模式和盈利模式

### 1、经营模式

公司依托软件产品和解决方案直接参与项目投标，中标后与业主签署相关合同，按合同组织行业应用软件开发、提供软硬件系统集成及专业IT服务。

公司的客户大多为政府机关、事业单位、大型企业，这些单位在信息化建设的投入强度和持续性方面比较突出，有助于公司获得长期的定单，此外这些客户

具备较强的支付能力，账款回收也比较有保障。

## 2、盈利模式

公司以“信息化工程项目合同”、“软件销售合同”的方式，向行业用户提供信息系统全面解决方案，构建硬件和软件应用平台，向用户收取相关的项目合同款、软件销售合同款，实现收入与盈利。在为客户提供信息系统全面解决方案之后，以技术支持服务合同的方式长期为客户提供产品升级、软硬件维护等服务，通过向客户收取技术支持与服务合同款的方式，实现收入与盈利。

### （三）公司业务开展的具体情况

公司主要为客户提供城市信息化领域的整体解决方案，按照具体内容、工作重点、项目实施阶段等方面的不同，可以划分为行业应用软件开发业务、软硬件系统集成业务、专业 IT 服务业务。这种划分只是为了管理与分析的需要而进行的，实际上公司向客户提供信息化全面解决方案的方式同时提供上述全部或部分业务，并且三类业务相互交织。公司深入众多行业，能够真正理解各行业的相关业务、流程、特征和趋势，并能与客户的技术和管理部门通力合作，结合自身先进的管理理念、优异的技术水平和深刻的行业知识，整合客户的业务和现有的信息资源，为客户建设可以跨平台、跨区域、整体有机联动的信息系统，实现数据共享，为系统的协同工作提供了技术保障。

#### 1、行业应用软件开发业务

公司在丰富的大型事务处理系统、核心生产运营系统、实时交易结算系统、综合管理决策系统和网上互动服务系统的应用软件开发实践过程中积累了雄厚的专业技术基础，形成了面向特定领域的业务基础软件平台，具备了大型应用软件开发能力，能够为客户度身定制各种个性化和专业化的软件产品。公司目前在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理和电子政务等细分市场上占有一定优势，下面分上述五个细分市场介绍公司的主要软件产品：

##### （1）社会保障行业应用软件

技术特点	该软件基于 J2EE 构架，主要使用了 workflow、构件化、信息内容安全等先进的软件开发技术，具有图形化用户交互界面、平台无关性、高度可靠性、安全性等技术特点。
主要功能	以劳动和社会保障的主要业务处理为核心，实现“五保合一”的业务需求，提供职业培训、劳动力资源管理、职业介绍、失业保险、城镇社会保险等功能。医保费用实现同城统一结算和处理，支持异地城际医保费用结算。

知识产权	该软件主要使用了公司自有知识产权的软件产品，包括：上海市劳动保障管理信息系统业务管理分系统劳动力综合管理系统职业培训模块 V1.1、劳动力资源管理模块 V1.1、职业介绍模块 V1.1、失业保险模块 V1.1、城镇社会保险子系统 V1.0、万达社会保障一体化平台软件 V2.0；医疗保险费用结算审核计算机管理系统 V1.0、上海市医疗保险信息系统-综合分析和辅助决策支持系统 V1.1.1.0、上海市医疗保险信息系统-医保费用审核系统 V1.3.1.5、上海市医疗保险信息系统-应急处置系统 V1.0、上海市医疗保险信息系统-事务管理系统 V2.4.1.0；万达业务流程集成平台软件、万达 XML 交易&消息中间件软件等。
应用领域	该软件主要用于人力资源和社会劳动保障管理部门，属于社会保障领域的软件解决方案。
市场定位	该软件定位于全国各地人力资源和社会劳动保障行政管理部门的社会保障信息化建设。
销售对象	该软件的用户包括上海市劳动和社会保障局、上海市医疗保险管理局、连云港市劳动和社会保障局、杭州市劳动和社会保障局、宁波市劳动和社会保障局、温州市劳动和社会保障局、嵊州市劳动和社会保障局、淳安市社会保障局等。
竞争状况	该软件的主要竞争对手包括东软集团；与主要竞争对手相比，该软件解决方案率先采用了“五保合一”一体化设计，涵盖业务领域全面，覆盖人群广泛，适应新形势下全民社会保障的建设要求，应用软件在系统规模、系统复杂性、系统性能等方面居于国内同类软件前列，具有较强的竞争优势。

### (2) 医疗卫生行业应用软件

技术特点	基于 J2EE 架构，采用了工作流、数据交换、数据整合、身份识别等先进的技术，具有图形化用户交互界面、安装维护便捷、高度可靠性、安全性等技术特点。
主要功能	以公共卫生管理、疾控管理、区域医疗卫生管理为主要应用需求，实现了卫生管理部门对公共卫生统一管理和应急处理、疾病预防和控制管理等功能，并提供医疗卫生资源和信息的整合功能，实现一户一档、平战结合、信息共享。
知识产权	主要使用了公司自有知识产权的软件产品，包括：万达社区卫生服务管理信息系统应用软件 V1.0、万达区域医学影像信息共享系统应用软件 V1.0、万达区域实验室检验信息共享系统应用软件 V1.0、万达区域就诊信息共享系统应用软件 V1.0、万达区域检查报告共享系统应用软件 V1.0、万达区域社区卫生服务管理平台软件 V1.0、万达区域社区医疗业务管理系统应用软件 V1.0、万达区域医疗信息整合共享与协同服务平台软件 V2.0、万达患者身份交叉索引平台软件 V2.0、万达区域医疗信息资源目录平台软件 V2.0、万达区域医疗接入端代理平台软件 V2.0；万达 XML 交易&消息中间件软件、万达信息资源集成平台软件、万达业务基础平台软件等。
应用领域	主要用于各级卫生管理机关、各种医疗机构，属于行业型软件解决方案。
市场定位	定位省、市、区县、社区各级卫生管理机构和医疗机构。
销售对象	用户包括国家疾病预防控制中心、上海市卫生局、上海申康医院投资管理中心、浙江省 CDC、成都市卫生局、江苏省卫监局、佛山市卫生局等。
竞争状况	主要竞争对手为东软集团，与竞争对手相比，本公司该项软件解决方案在技术先进性、功能全面性以及覆盖面等方面有竞争优势，并且具有丰富大型信息系统项目经验。

### (3) 民航交通行业应用软件

技术特点	基于 J2EE 架构，采用了 workflow、数据交换、数据整合、信息内容安全等先进的技术，具有高效、安全，智能，模型化，灵活可定制等技术特点。
主要功能	包括：机场核心运营系统和空管业务管理系统。以民航机场运营为重点，实现了机场生产运营的信息化，并实现了基本的机场管理和信息服务功能。以空管业务处理为重点，实现了航班等信息的采集、处理和现实功能。
知识产权	该软件主要使用了公司自有知识产权的软件产品，包括：万达机场核心运营信息集成系统 V1.0、万达机场综合办公软件 V2.0、万达空管航班信息显示软件 V2.0、万达民航 AFTN 电报处理软件 V3.0、万达应用集成平台软件等。
应用领域	主要用于各类机场和空管局
市场定位	定位于全国各类机场和空管局。
销售对象	用户包括浦东国际机场、上海虹桥机场、无锡硕放机场、宁波栎社机场、温州永强机场、民航华东空管等。
竞争状况	主要竞争对手为民航二所；与竞争对手相比，该软件解决方案在产品质量、技术架构的先进性、服务保障等方面有竞争优势。

#### (4) 工商管理行业应用软件

技术特点	基于 J2EE 架构，采用了 workflow、构件化、信息内容安全等先进的软件开发技术，具有图形化用户交互界面、平台无关性、高度可靠性、安全性等技术特点。
主要功能	以工商行政管理业务为主要功能需求，实现了：核心业务——行政许可、行政处罚、行政监督、综合统计等；信息服务——门户服务、多媒体服务、综合查询服务等；行政办公——收发文、会议管理等。
知识产权	主要使用了公司自有知识产权的软件产品，包括：上海市工商行政管理计算机系统 V2.0、万达业务基础平台软件、万达业务流程集成平台软件、万达信息资源集成平台软件等。
应用领域	主要用于工商行政管理，属于行业应用软件解决方案。
市场定位	定位于全国各地工商行政管理部门的信息化建设。
销售对象	用户包括国家工商总局、上海市工商局、宁波工商局等。
竞争状况	主要竞争对手为长城计算机软件与系统有限公司；与主要竞争对手相比，该软件解决方案率先采用了一体化设计，涵盖业务领域全面，覆盖人群广泛，适应新形势下工商管理的建设要求，应用软件在系统规模、系统复杂性、系统性能等方面居于国内同类软件前列，具有较强的竞争优势。

#### (5) 电子政务行业应用软件

技术特点	设计上采用业界先进的多层应用体系架构模型，具有“基于构件化模式的应用系统架构、基于 XML 面向政务应用的电子表格、基于规则面向业务协同的流程管理、基于 Web Service 的跨平台数据交换”等技术特点。
主要功能	以“优质服务、高效政府”为核心理念，满足党政机关网络化协同办公、高效率业务处理、全方位信息共享、一体化信息管理等需求，实现政府各部门之间业务处理和对外服务的协同增效、政府业务的信息公开及统一监管、政务信息一体化管理等功能，满足日常管理中的权利阳光化，应急管理中的综合全面保障。
知识产权	主要使用了公司自有知识产权的软件产品，包括：万达智能审批信息系统 V3.0、上海市行政督查网络管理系统 V1.0、万达电子政务互动服务系统 V1.0、万达电子政务协同办公系统 V1.0、万达司法行政许可管理信息软件 V1.3.0、万达容灾综合管理平台软件 V2.0、万达应急指挥平台软件 V2.0、万达电子政务协同软件 V4.0；万达信息资源集成平台软件、万达业务基础平台软件、

	万达信息资源目录平台软件 V2.0、万达应用安全中间件软件 V3.0 等。
应用领域	主要用于各级党政机关实现协同办公管理、协同办事服务、政务信息综合管理、政务信息公开及监管。
市场定位	定位于省、市、区县、社区各级党政管理部门。
销售对象	用户包括上海市市委市政府、上海市人大、南京市政府、杭州市政府、南通市政府、上海市长宁区、上海市静安区等。
竞争状况	主要竞争对手为东软集团、太极计算机股份有限公司；与竞争对手相比，本软件解决方案在技术先进性、功能全面性、应用实例以及覆盖面等方面有竞争优势，该行业以软件开发为主。

## 2、系统集成业务

系统集成业务是指按照客户的需求，将计算机硬件（包括网络系统、服务器、存储设备、终端设备等）和软件（包括系统软件、支撑软件、应用软件等）有机地组合在一起，实现特定的业务功能、满足客户业务需求（包括网络搭建、优化的需求、系统安全的需求、数据存储、传输、备份及计算的需求等）的过程。

在审计报告附注中，公司把系统集成项目中自行开发软件产品所实现的收入归入“自制软件产品及定制软件收入”列示，将外购软件和设备收入在审计报告中归入“系统集成收入”列示。

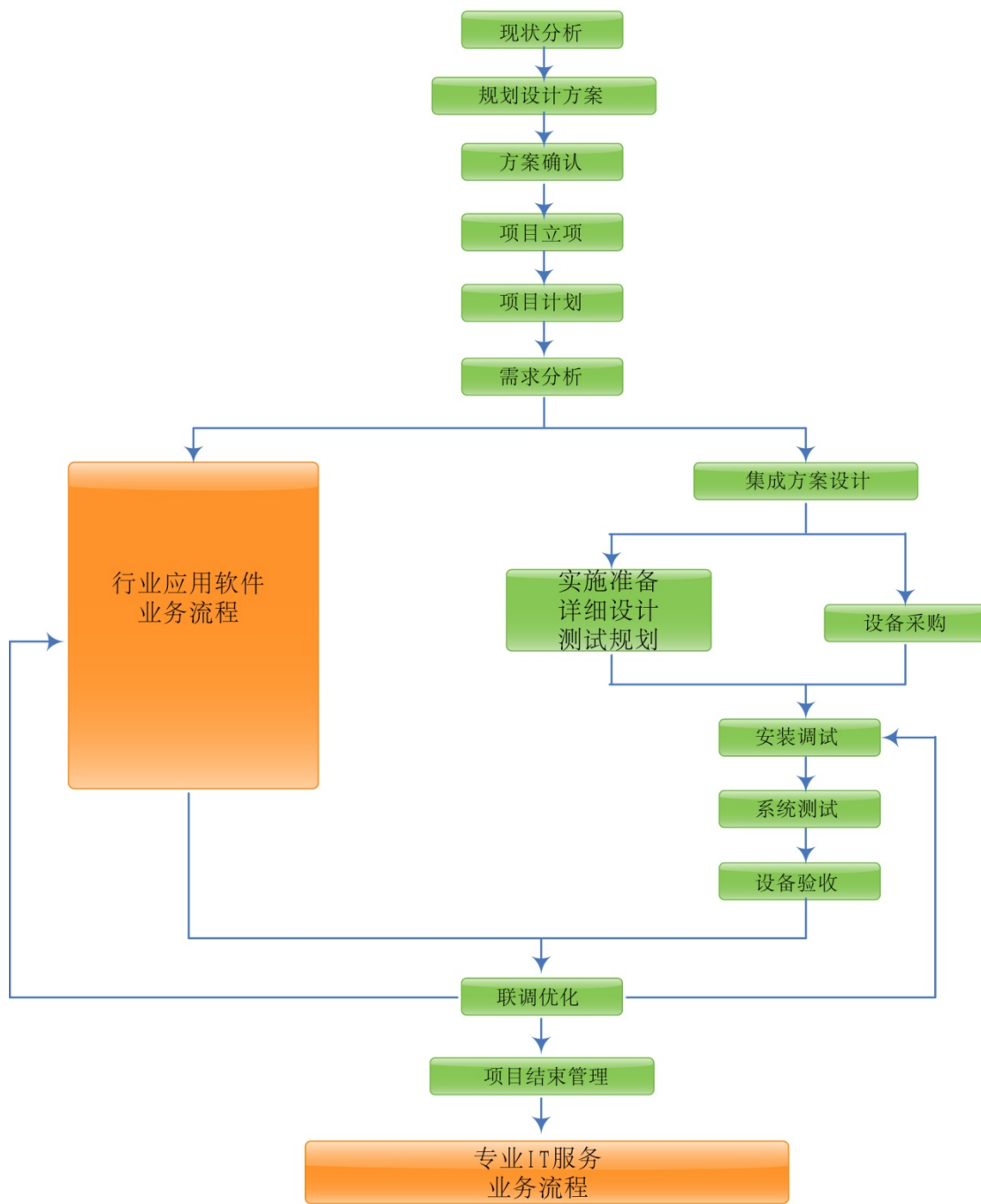
## 3、专业 IT 服务

公司专业 IT 服务是为了满足客户高层次、全方位、个性化的服务需求而提供的，旨在保障客户关键业务及其相关系统稳定、高效、安全运行。专业 IT 服务主要内容包括：IT 规划咨询、IT 增值服务和维护服务等。

专业 IT 服务模式为多级服务体系，该体系由一线服务、二线服务和顾问专家小组构成。一线服务常驻客户现场，负责对服务范围内的软硬件系统进行维护保养，二线服务负责对一线进行技术支持，顾问专家小组负责对客户提供专业的咨询顾问服务，形成多级体系，保障服务的质量和深度。

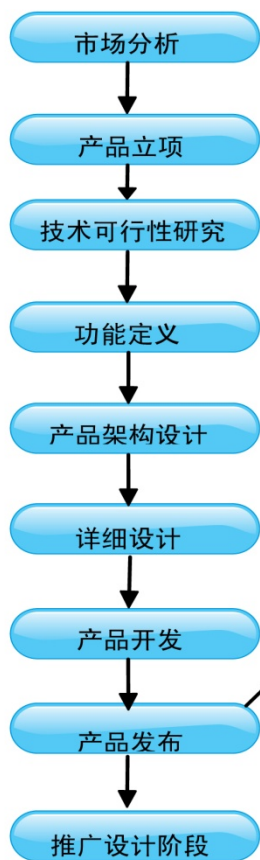
## （四）公司产品与服务的业务流程

### 1、整体解决方案业务流程

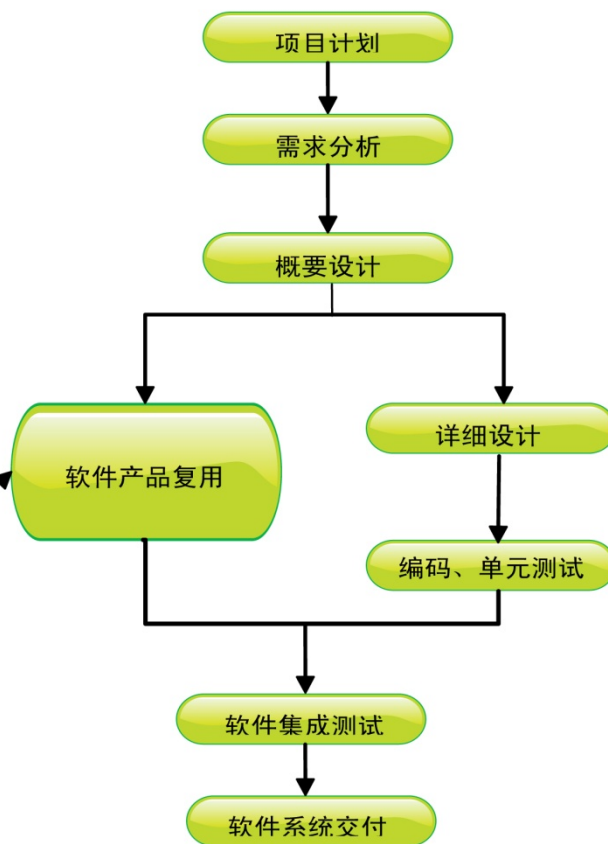


## 2、行业应用软件开发业务流程

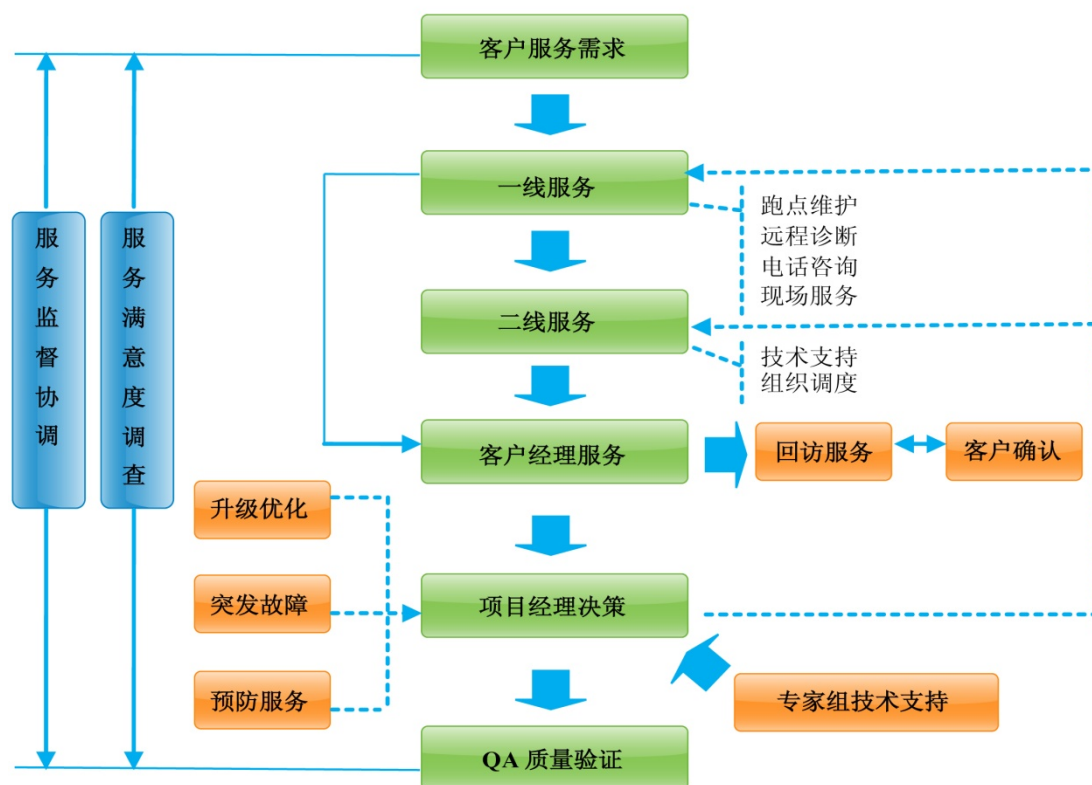
### 软件产品业务流程



### 定制软件业务流程



### 3、专业 IT 服务业务流程



(五) 公司的软件产品

编号	软件名称	计算机软件著作权登记证书编号	登记号	著作权人	著作权取得日期	签发日期
社会保障						
1	上海市劳动保障管理信息系统业务管理分系统劳动力综合管理系统职业培训模块 V1.1 [简称：职业培训模块]	软著登字第 004238 号	2002SR4238	万达信息股份有限公司、上海市劳动和社会保障局信息中心	2002 年 1 月 4 日	2002 年 12 月 3 日
2	上海市劳动保障管理信息系统业务管理分系统劳动力综合管理系统劳动力资源管理模块 [简称：劳动力资源管理模块] V1.1	软著登字第 004239 号	2002SR4239	万达信息股份有限公司、上海市劳动和社会保障局信息中心	2002 年 1 月 4 日	2002 年 12 月 3 日
3	上海市劳动保障管理信息系统业务管理分系统劳动力综合管理系统职业介绍模块 [简称：职业介绍模块] V1.1	软著登字第 004240 号	2002SR4240	万达信息股份有限公司、上海市劳动和社会保障局信息中心	2002 年 1 月 4 日	2002 年 12 月 3 日



4	上海市劳动保障管理信息系统业务管理分系统劳动力综合管理系统失业保险模块 [失业保险模块] V1.1	软 著 登 字 第 004241 号	2002SR 4241	万达信息股份有限公司、上海市劳动和社会保障局信息中心	2002 年 1月4日	2002 年 12月3日
5	上海市劳动和社会保障管理信息系统城镇社会保险子系统[简称：城镇社会保险子系统] V1.0	软 著 登 字 第 010925 号	2003SR 5834	万达信息股份有限公司、上海市劳动和社会保障局信息中心	2002 年 12月16 日	2003 年 6 月 18 日
6	万达社会保障一体化平台软件[简称：万达社保一体化平台软件]V2.0	软 著 登 字 第 135849 号	2009SR 09670	万达信息股份有限公司	2008 年 12月6 日	2009 年 3 月 10 日
7	医疗保险费用结算审核计算机管理系统 V1.0[简称：医保计算机系统]	软 著 登 字 第 001629 号	2002SR 1629	万达信息股份有限公司、上海市医疗保险局	2001 年 1月1日	2002 年 8 月 6 日
8	上海市医疗保险信息系统-综合分析和辅助决策支持系统[简称：综合分析和辅助决策支持系统]V1.1.1.0	软 著 登 字 第 070877 号	2007SR 04882	万达信息股份有限公司、上海市医疗保险信息中心	2006 年 10月30 日	2007 年 4 月 4 日
9	上海市医疗保险信息系统-医保费用审核系统 [简称：医保费用审核系统] V1.3.1.5	软 著 登 字 第 070878 号	2007SR 04883	万达信息股份有限公司、上海市医疗保险信息中心	2006 年 2月28 日	2007 年 4 月 4 日
10	上海市医疗保险信息系统-应急处置系统[简称：应急处置系统] V1.0	软 著 登 字 第 070879 号	2007SR 04884	万达信息股份有限公司、上海市医疗保险信息中心	2006 年 6月30 日	2007 年 4 月 4 日
11	上海市医疗保险信息系统-事务管理系统[简称：事务管理系统] V2.4.1.0	软 著 登 字 第 070880 号	2007SR 04885	万达信息股份有限公司、上海市医疗保险信息中心	2006 年 1月30 日	2007 年 4 月 4 日
<b>医疗卫生服务领域</b>						
12	万达社区卫生服务管理信息系统应用软件[简称：社区卫生服务管理信息系统应用软件]V1.0	软 著 登 字 第 0143672 号	2009SR 016673	万达信息股份有限公司	2004 年 7月20 日	2009 年 5 月 6 日
13	万达区域医学影像信息共享系统应用软件[简称：区域医学影像信息共享系统应用软件]V1.0	软 著 登 字 第 0147117 号	2009SR 020118	万达信息股份有限公司	2007 年 6月30 日	2009 年 6 月 1 日
14	万达区域实验室检验信息共享系统应用软件[简称：区域实验室检验信息共享系统应用软件]V1.0	软 著 登 字 第 0147265 号	2009SR 020266	万达信息股份有限公司	2007 年 6月30 日	2009 年 6 月 1 日

15	万达区域就诊信息共享系统应用软件[简称：区域就诊信息共享系统应用软件]V1.0	软 著 登 字 第 0147267	2009SR 020268	万达信息股份有限公司	2007 年 6 月 30 日	2009 年 6 月 1 日
16	万达区域检查报告共享系统应用软件[简称：区域检查报告共享系统应用软件]V1.0	软 著 登 字 第 0156501	2009SR 029502	万达信息股份有限公司	2007 年 6 月 30 日	2009 年 7 月 28 日
17	万达区域社区卫生服务管理平台软件 V1.0[简称：区域社区卫生服务管理平台软件]	软 著 登 字 第 号 126481	2009SR 00302	万达信息股份有限公司	2008 年 3 月 1 日	2009 年 1 月 4 日
18	万达区域社区医疗业务管理系统应用软件 V1.0[简称：区域社区医疗业务管理系统应用软件]	软 著 登 字 第 号 126482	2009SR 00303	万达信息股份有限公司	2008 年 3 月 1 日	2009 年 1 月 4 日
19	万达患者身份交叉索引平台软件【简称：CuteIHE PIX】V2.0	软 著 登 字 第 0167928	2009SR 040929	万达信息股份有限公司	2009 年 1 月 23 日	2009 年 9 月 21 日
20	万达区域医疗信息资源目录平台软件【简称：CuteIHE XDS】V2.0	软 著 登 字 第 0167929	2009SR 040930	万达信息股份有限公司	2009 年 1 月 23 日	2009 年 9 月 21 日
21	万达区域医疗接入端代理平台软件【简称：CuteIHE Agent】V2.0	软 著 登 字 第 0167931	2009SR 040932	万达信息股份有限公司	2009 年 1 月 23 日	2009 年 9 月 21 日
22	万达区域医疗信息整合共享与协同服务平台软件[简称：CuteIHE]V2.0	软 著 登 字 第 0167934 号	2009SR 040935	万达信息股份有限公司	2009 年 1 月 23 日	2009 年 9 月 21 日
<b>民航交通领域</b>						
23	万达机场核心营运信息集成系统 [简称：AHS]V1.0	软 著 登 字 第 011828	2003SR 6737	万达信息股份有限公司	2002 年 8 月 1 日	2003 年 6 月 24 日
24	万达道路运输管理系统 [简称：运管系统]V2.0	软 著 登 字 第 号 017449	2003SR 12358	万达信息股份有限公司	2003 年 1 月 1 日	2003 年 12 月 4 日
25	万达公路稽征系统 V1.01 [简称：JZS]	软 著 登 字 第 017543	2003SR 12452	万达信息股份有限公司	2003 年 3 月 31 日	2003 年 12 月 5 日
26	万达民航 AFTN 电报处理软件[简称：AFTN 软件]V3.0	软 著 登 字 第 号 084131	2007SR 18136	万达信息股份有限公司	2002 年 10 月 1 日	2007 年 11 月 16 日
27	万达机场综合办公软件 V2.0	软 著 登 字 第 号 084118	2007SR 18123	万达信息股份有限公司	2006 年 11 月 11 日	2007 年 11 月 16 日

28	万达空管航班信息显示软件[简称:GIS软件]V2.0	软 著 登 字 第 084146 号	2007SR 18151	万达信息股份 有限公司	2006 年 12 月 1 日	2007 年 11 月 19 日
<b>工商管理领域</b>						
29	上海市工商行政管理计算机系统[简称:金管工程]V2.0	软 著 登 字 第 0006141 号	2000SR 2072	万达信息股份 有限公司、上 海市工商行政 管理局	1998 年 10 月 31 日	2000 年 10 月 17 日
30	万达信息网上电子报税系统[简称:万达电子报税系统] V1.0	软 著 登 字 第 017556 号	2003SR 12465	万达信息股份 有限公司	2002 年 9 月 1 日	2003 年 12 月 8 日
<b>电子政务领域</b>						
31	会议网上注册系统 V1.0	软 著 登 字 第 0009888 号	2001SR 2955	万达信息股份 有限公司	2001 年 1 月 31 日	2001 年 8 月 21 日
32	万达智能审批信息系统[简称:审批系统] V3.0	软 著 登 字 第 007762 号	2003SR 2671	万达信息股份 有限公司	2002 年 6 月 10 日	2003 年 4 月 18 日
33	万达电子政务互动服务系统[简称:GSS]V1.0	软 著 登 字 第 011827 号	2003SR 6736	万达信息股份 有限公司	2003 年 3 月 20 日	2003 年 6 月 24 日
34	万达电子政务协同办公系统[简称:万达协同办公系统] V1.0	软 著 登 字 第 017544 号	2003SR 12453	万达信息股份 有限公司	2003 年 7 月 31 日	2003 年 12 月 5 日
35	万达社区“e 点通”软件[简称:万达社区“e 点通”] V1.0	软 著 登 字 第 017557 号	2003SR 12466	万达信息股份 有限公司	2003 年 7 月 10 日	2003 年 12 月 8 日
36	万达公文之星软件 [简称:公文之星] V3.0	软 著 登 字 第 034108 号	2005SR 02607	万达信息股份 有限公司	2004 年 10 月 15 日	2005 年 3 月 9 日
37	政务通政府决策落实情况调查系统 V1.0 [简称:政府决策落实情况调查系统]	软 著 登 字 第 036719 号	2005SR 05218	万达信息股份 有限公司、上 海市人民政府 办公信息处理 中心	2005 年 3 月 15 日	2005 年 5 月 18 日
38	万达司法行政许可管理信息软件 V1.3.0【简称:司法行政许可软件】	软 著 登 字 第 085243 号	2007SR 19248	万达信息股份 有限公司	2006 年 10 月 7 日	2007 年 12 月 3 日
39	法制办行政管理统计分析系统软件 V1.0[简称:行政管理统计系统]	软 著 登 字 第 098547 号	2008SR 11368	万达信息股份 有限公司 上海市人民政 府办公信息处 理中心	2007 年 3 月 15 日	2008 年 6 月 17 日

40	万达容灾综合管理平台软件[简称: Wonders Disaster&Recovery Integration Management Platform] V2.0	软 著 登 字 第 069898 号	2007SR 03903	万达信息股份 有限公司	2006 年 12 月 1 日	2007 年 3 月 14 日
41	万达应急指挥平台软件 V2.0	软 著 登 字 第 096429 号	2008SR 09250	万达信息股份 有限公司	2007 年 5 月 21 日	2008 年 5 月 15 日
42	万达电子政务协同软件 [ 简 称 : Wonders Collaboration]V4.0	软 著 登 字 第 0167932 号	2009SR 040933	万达信息股份 有限公司	2009 年 2 月 15 日	2009 年 9 月 21 日
43	万达土地交易系统应用 软件 V1.0	软 著 登 字 第 0193424 号	2010SR 005151	万达信息股份 有限公司	2007 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 28 日
<b>通用产品/构件</b>						
44	万达网页自动检测与恢 复系统[简称: 网页防篡 改系统] V1.0	软 著 登 字 第 012493 号	2003SR 7402	万达信息股份 有限公司	2003 年 1 月 31 日	2003 年 7 月 11 日
45	万达应用集成平台[简 称: CuteLnk]V1.0	软 著 登 字 第 011681 号	2003SR 6590	万达信息股份 有限公司	2001 年 5 月 1 日	2003 年 6 月 24 日
46	万达应用审计系统 V1.0	软 著 登 字 第 028077 号	2004SR 09676	万达信息股份 有限公司	2002 年 7 月 1 日	2004 年 10 月 9 日
47	万达业务流程集成平台 软件[简称: 流程管理平 台] V1.0	软 著 登 字 第 021049 号	2004SR 02648	万达信息股份 有限公司	2003 年 12 月 1 日	2004 年 3 月 26 日
48	万达信息资源集成平台 软件[简称: 信息集成平 台] V1.0	软 著 登 字 第 021050 号	2004SR 02649	万达信息股份 有限公司	2003 年 12 月 1 日	2004 年 3 月 26 日
49	万达 XML 交易&消息中 间件软件 V2.0 [简称: CuteMessage]	软 著 登 字 第 041238 号	2005SR 09737	万达信息股份 有限公司	2004 年 5 月 1 日	2005 年 8 月 30 日
50	万达安全配置管理软件 [简称: Wonders Security Configuration Management]V2.0	软 著 登 字 第 047018 号	2005SR 15517	万达信息股份 有限公司	2005 年 10 月 13 日	2005 年 12 月 22 日
51	万达信息安全集成管理 平台软件 V2.0 [简称: Wonders Information Security Integration Management Platform]	软 著 登 字 第 047020 号	2005SR 15519	万达信息股份 有限公司	2005 年 10 月 13 日	2005 年 12 月 22 日
52	万达网络安全审计软件 V2.0 [简称: Wonders Network Security Audit]	软 著 登 字 第 047023 号	2005SR 15522	万达信息股份 有限公司	2005 年 10 月 13 日	2005 年 12 月 22 日

53	万达主机安全审计软件 V2.0 [简称: Wonders Host Security Audit]	软 著 登 字 第 047024 号	2005SR 15523	万达信息股份 有限公司	2005 年 10 月 13 日	2005 年 12 月 22 日
54	万达业务基础平台软件 V2.0 [简称:业务基础平台]	软 著 登 字 第 047742 号	2006SR 00076	万达信息股份 有限公司	2005 年 10 月 11 日	2006 年 1 月 5 日
55	万达信息资源集成平台 软件 [简称 :CuteInfo] V4.0	软 著 登 字 第 084132 号	2007SR 18137	万达信息股份 有限公司	2007 年 8 月 1 日	2007 年 11 月 16 日
56	万达信息资源目录平台 软件[简称:信息资源目 录平台] V2.0	软 著 登 字 第 121650 号	2008SR 34471	万达信息股份 有限公司	2007 年 12 月 23 日	2008 年 12 月 13 日
57	万达通用 GIS 二次开发 平台软件 V2.0	软 著 登 字 第 099838 号	2008SR 12659	万达信息股份 有限公司	2007 年 3 月 26 日	2008 年 7 月 4 日
58	万达应用监控软件【简 称 : Wonders CuteMonitor】 V2.0	软 著 登 字 第 0154771 号	2009SR 027772	万达信息股份 有限公司	2009 年 3 月 15 日	2009 年 7 月 14 日
59	万达应用安全中间件软 件【简称: Wonders CuteSecurity】 V3.0	软 著 登 字 第 0154772 号	2009SR 027773	万达信息股份 有限公司	2009 年 3 月 15 日	2009 年 7 月 14 日

(六) 产品与服务的销售情况

1、公司分行业销售情况

单位: 万元

细分行业	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例
电子政务	4,463.44	24.1%	10,177.56	24.92%	6,938.03	21.72%	10,110.28	33.51%
社会保障	4,377.07	23.7%	11,012.22	26.96%	8,313.36	26.02%	7,983.75	26.46%
卫生服务	2,852.99	15.4%	4,466.43	10.93%	4,143.21	12.97%	2,597.60	8.61%
民航交通	921.09	5.0%	2,985.00	7.31%	2,969.93	9.30%	2,385.62	7.91%
工商管理	3,074.95	16.6%	9,341.28	22.87%	5,153.07	16.13%	2,562.30	8.49%
其他	2,803.08	15.2%	2,864.82	7.01%	4,426.31	13.86%	4,530.04	15.02%
合计	18,492.62	100%	40,847.31	100.00%	31,943.91	100.00%	30,169.59	100.00%

2、公司分区域销售情况

单位: 万元

地 区	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
上海	14,566.07	78.77%	32,850.42	80.42%	25,730.34	80.55%	25,176.58	83.45%

江浙		905.13	4.89%	2,959.78	7.25%	2,179.05	6.82%	2,815.42	9.33%
欧美		681.2	3.68%	1,854.85	4.54%	1,880.71	5.89%	1,905.90	6.32%
其他 (注)	北京	171.73	0.93%	2,318.23	5.68%	1,768.30	5.54%	271.69	0.90%
	其他	2,168.49	11.73%	864.03	2.11%	385.51	1.21%		
合计		18,492.62	100%	40,847.31	100%	31,943.91	100%	30,169.59	100%

注：2008 年该项出现较大增长，主要是公司因实施区域发展战略，成功承接了多项大型关键城市信息化项目所致，如：①信息产业部电信研究院电信设备进网管理系统改造项目，合同金额 1,189 万元；②国家工商行政管理总局金信工程一期软件系统项目，合同金额 1,391 万元。

### 3、公司主要客户和供应商的情况

#### (1) 公司前 20 大销售客户的情况

年度	序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例
2007 年	1	上海市医疗保险信息中心	17,318,543.59	5.74%
	2	上海市人事局	14,211,324.79	4.71%
	3	中共上海市委组织部	12,300,000.00	4.08%
	4	上海市劳动和社会保障局信息中心	12,083,810.80	4.01%
	5	上海市知识产权局	10,700,163.25	3.55%
	6	上海民航华东通信网络发展有限公司	9,511,773.75	3.15%
	7	上海市卫生局	9,218,444.45	3.06%
	8	上海市民政局信息研究中心	6,795,382.04	2.25%
	9	上海市房屋土地资源管理局	6,234,126.51	2.07%
	10	上海城市交通信息中心	6,150,458.73	2.04%
	11	上海浩方科技有限公司	5,745,338.53	1.90%
	12	上海华东电脑股份有限公司	5,228,638.91	1.73%
	13	上海市人民政府办公信息处理中心	5,036,119.66	1.67%
	14	上海长安信息技术咨询开发中心	4,705,259.82	1.56%
	15	上海市政府公众信息网管理中心	3,730,500.00	1.24%
	16	上海申康医院发展中心	3,730,170.94	1.24%
	17	上海市长宁区卫生局	3,724,000.00	1.23%
	18	上海市工商行政管理局信息中心	3,685,000.00	1.22%
	19	上海市公积金管理中心	3,506,241.93	1.16%
	20	上海市就业促进中心	3,476,068.38	1.15%

		合计	147,091,366.08	48.75%
2008 年	1	上海市医疗保险信息中心	28,235,300.00	8.84%
	2	上海申康医院发展中心	13,213,468.02	4.14%
	3	上海市工商行政管理局信息中心	12,957,131.63	4.06%
	4	上海申通地铁集团有限公司	9,912,425.71	3.10%
	5	上海市松江区卫生局	9,702,450.18	3.04%
	6	上海市消防局	9,514,169.23	2.98%
	7	国家工商行政管理总局经济信息中心	8,821,200.00	2.76%
	8	上海市房屋土地资源管理局	8,438,500.00	2.64%
	9	信息产业部邮电工业标准化研究所	8,280,082.23	2.59%
	10	上海市劳动和社会保障局信息中心	7,743,879.74	2.42%
	11	上海市卫生局	7,453,220.52	2.33%
	12	上海市民政局信息研究中心	7,197,476.54	2.25%
	13	上海房地产交易中心	5,911,111.11	1.85%
	14	上海市防汛信息中心	5,468,211.15	1.71%
	15	上海市政府公众信息网管理中心	4,277,500.00	1.34%
	16	上海市委组织部	4,179,000.00	1.31%
	17	上海城市交通信息中心	4,140,848.15	1.30%
	18	上海市人事局	3,937,777.78	1.23%
	19	上海市人民政府办公信息处理中心	3,888,410.26	1.22%
	20	民航温州永强机场(扩建指挥部)	3,755,608.66	1.18%
		合计	167,027,770.91	52.29%
2009 年	1	上海市工商行政管理局信息中心	27,854,008.54	6.82%
	2	上海市医疗保险信息中心	25,068,839.32	6.14%
	3	上海市公积金管理中心	21,849,545.30	5.35%
	4	上海市劳动和社会保障局信息中心	19,191,161.54	4.70%
	5	宁波市城镇职工医疗保险管理中心	17,783,760.69	4.35%
	6	上海市财税局	16,513,256.32	4.04%
	7	上海市规划和国土资源管理局	14,653,268.05	3.59%
	8	上海市政府公众信息网管理中心	13,705,000.00	3.36%
	9	上海世博会事务协调局	13,029,500.00	3.19%
	10	上海申通地铁集团有限公司	12,722,322.75	3.11%
	11	上海市人民政府机关事务管理局	8,458,620.00	2.07%
	12	国家工商行政管理总局经济信息中心	8,051,100.00	1.97%

	13	上海市松江区卫生局	7,889,461.97	1.93%
	14	上海市人民政府办公信息处理中心	7,666,025.65	1.88%
	15	上海申康医院发展中心	6,165,000.00	1.51%
	16	上海市防汛信息中心	6,003,055.55	1.47%
	17	中亦安图科技发展(北京)有限公司	5,762,000.02	1.41%
	18	黑龙江省科技信息中心	4,643,207.69	1.14%
	19	上海市民政局信息研究中心	4,187,164.96	1.03%
	20	上海市安全生产监督管理局	4,005,776.06	0.98%
	<b>合计</b>		<b>245,202,074.41</b>	<b>60.03%</b>
2010年 1-6月	1	上海市信息投资股份有限公司	13,428,996.00	7.26%
	2	上海市税务局	11,484,726.68	6.21%
	3	上海市医疗保险信息中心	10,551,494.00	5.71%
	4	上海市工商行政管理局	9,955,042.74	5.38%
	5	上海市劳动和社会保障局信息中心	6,848,400.00	3.70%
	6	上海市交通运输和港口管理局	6,190,000.00	3.35%
	7	上海应用技术学院	5,743,862.75	3.11%
	8	上海市环境保护局	5,445,000.00	2.94%
	9	上海市干部保健局	5,170,940.18	2.80%
	10	上海市安全生产监督管理局	4,188,034.19	2.26%
	11	上海世博会事务协调局	4,155,575.00	2.25%
	12	青岛市劳动保障信息中心	4,130,000.00	2.23%
	13	上海申通地铁集团有限公司	3,853,225.69	2.08%
	14	中国船舶重工业集团公司第七一一研究所	3,247,952.93	1.76%
	15	上海市政府公众信息网管理中心	3,160,000.00	1.71%
	16	上海市黄浦区卫生局	3,119,059.83	1.69%
	17	浦东新区发展与改革委员会信息中心	2,810,000.00	1.52%
	18	杭州市道路运输管理局	2,698,115.38	1.46%
	19	广州市卫生局	2,692,500.00	1.46%
	20	上海市浦东新区卫生信息中心	2,330,000.00	1.26%
	<b>合计</b>		<b>111,202,925.37</b>	<b>60.14%</b>

以上二十大客户不存在单个客户的销售比例超过 50% 的情况。

本公司前二十大客户中无本公司关联方。前二十大客户中，本公司董事、监



事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未占有任何权益。

(2) 公司前 5 大供应商的情况

年度	序号	供应商名称	采购金额（元）	占营业成本的比例
2007 年	1	上海神州数码有限公司	14,385,423.00	6.69%
	2	北京富通东方科技有限公司	6,230,432.00	2.90%
	3	北京方正世纪信息系统有限公司	5,421,731.00	2.52%
	4	北京置安日盛信息技术有限公司	3,840,000.00	1.79%
	5	中国软件与技术服务股份有限公司上海分公司	2,964,340.00	1.38%
	合计		32,841,926.00	15.28%
2008 年	1	上海神州数码有限公司	11,564,268.00	5.32%
	2	上海国际商业机器工程技术有限公司	6,068,505.05	2.79%
	3	联强国际贸易（中国）有限公司	5,138,571.00	2.36%
	4	佳杰科技（上海）有限公司	3,991,122.59	1.84%
	5	深圳桑达商用机器有限公司	2,581,860.00	1.19%
	合计		29,344,426.64	13.50%
2009 年	1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	14,837,459.98	5.32%
	2	国际商业机器全球服务（中国）有限公司	11,648,108.62	4.18%
	3	上海神州数码有限公司	9,242,822.00	3.31%
	4	北京中青旅创格科技有限公司	6,570,591.00	2.36%
	5	佳杰科技（上海）有限公司	5,966,745.00	2.14%
	合计		48,265,726.60	17.31%
2010 年 1-6 月	1	佳杰科技（上海）有限公司	4,855,501.00	3.85%
	2	上海神州数码有限公司	4,063,743.00	3.22%
	3	戴尔（中国）有限公司	3,543,505.00	2.81%
	4	上海吉海网络科技有限公司	3,499,999.00	2.77%
	5	联强国际贸易（中国）有限公司	1,897,000.00	1.50%
	合计		<b>17,859,748.00</b>	<b>14.16%</b>

以上五大供应商不存在单个供应商的采购比例超过 50%的情况。公司采购的主要产品为服务器、PC 机及配件、网络设备及其他硬件、软件等。

本公司前五大供应商中无本公司关联方。前五大供应商中，本公司董事、监

事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未占有任何权益。

4、软件用户数量、用户行业分布和地域分布

地域	用户数量
上海	154
浙江	14
北京	11
江苏	3
成都	2
佛山	1
福建	1
黑龙江	1
青岛	1
广州	1
深圳	1
欧美	1
合计	191

行业	用户数量
电子政务	76
社会保障	33
卫生服务	25
工商管理	19
民航交通	13
文化	2
教育	4
园区	3
其他	16
合计	191

五、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产

(一) 主要固定资产情况

本公司固定资产主要包括房屋及建筑物、车辆、电脑设备等。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司固定资产净额为 129,460,538.48 元，具体情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
----	----	------	------	----	-----

房屋及建筑物	126,251,538.61	17,056,286.39	0	109,195,252.22	86.49%
运输设备	6,365,197.39	3,278,623.16	0	3,086,574.23	48.49%
通用设备	2,425,916.12	2,131,192.89	0	294,723.23	12.15%
专用设备	31,774,352.50	22,117,354.66	0	9,656,997.84	30.39%
其他设备	17,284,939.42	10,057,948.46	0	7,226,990.96	41.81%
合计	184,101,944.04	54,641,405.56	0	129,460,538.48	70.32%

## (二) 房屋所有权及主要经营性房产取得和占有情况

### 1、公司拥有的房产

房屋所有权证号	地点	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	他项权利
沪房地徐字(2004)第001487号	上海市桂平路481号6层	1,406.64	办公	无
沪房地徐字(2004)第001488号	上海市桂平路481号5层	1,395.23	办公	无
沪房地闵字(2008)第030043号	上海市联航路1518号	21,588.93	工业	抵押
京房权证市海股字第3020127号	北京市海淀区北三环西路48号1号楼B座20-21A1/128、129号车位	359.73	商住	无

(1) 2007年4月20日发行人与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签订了编号为2006年沪中北抵字040-02号《抵押合同》，其主合同即编号为2006年沪中北借字040-02号借款合同，合同约定的抵押财产包括浦江镇联航路1518号土地使用权及其在建工程，其中土地面积20,969.00平方米，建筑面积20,819.00平方米，抵押作价人民币89,004,480.00元，抵押物抵押债权金额为人民币50,000,000.00元。该抵押合同项下抵押物已建成并取得房地产权利证明，发行人与抵押权人已办理有关抵押变更登记。

### 2、公司租赁的房产

出租人	地点	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	期限	月租金 (元)
上海机场城市航站楼管理有限责任公司	上海市静安区南京西路1600号第五层501-508室	1,813.95	办公	2008.05.01-2011.04.30	275,871.56
深圳市平山实业股份有限公司	深圳市南山区西丽桃源街道丽山路大学城创业园1506室	254.00	办公	2010.04.16-2011.04.15	9,652.00
中国电子学会	北京市海淀区翠微中里君安写字楼四楼	1,000.00	办公	2007.02.01-2014.01.31	66,666.67

扬州国脉通信发展有限责任公司	扬州市文昌中路 372 号国脉通信大楼 1-2 部分	150.00	办公	2009.12.1 -2019.12.1	4,166.67
东方希望集团成都有限公司	成都市高新区高朋大道 3 号东方希望科研楼 A 座 8 楼 810 房间	151.00	办公	2010.04.28 -2011.04.27	10,570.00
青岛软件园发展有限公司	青岛市市南区宁夏路 288 号青岛软件园 3 号楼 212 室	97.58	办公	2010.05.20 -2010.12.31	4391.10
徐惠芳	金轮国际广场 1605 室	111.95	办公	2010.03.18 -2013.03.17	7500.00
杨培芝	青岛市市南区珠海二路 12 号 2 单元 603 室	63.22	办公	2010.3.12 -2011.3.11	1250
高新技术产业开发区芳草街道办事处	成都市高新区紫荆北路 19 号	40	办公	2010.1.11 -2011.1.11	800

### (三) 公司拥有的土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

土地使用权证号	地点	用途	取得方式	使用面积 (m <sup>2</sup> )	有效期	他项权利
京市海股国用(2004 出)第 3020127 号	北京市海淀区北三环西路 48 号 1 楼 B 座 20-21A1/128、129 车位	住宅	出让	39.78	2063.5	无
沪房地闵字(2006)第 046230 号	上海市浦江镇 481 街坊 10/2 丘	工业	出让	20,969	2055.11.6	抵押

2005 年 11 月，公司与上海市闵行区房屋土地管理局签订了《上海市国有土地使用权出让合同》，约定由本公司受让取得上海市闵行区浦江镇 481 街坊 10/2 丘地块，总面积为 20,969.5 平方米，出让总价款 1,887,255 元，获得上述地块 50 年的土地使用权。

公司在上述土地上拥有 1 幢房屋，其建筑面积为 21,588.93 平方米，包含地下建筑面积 4,362.56 平方米。就上述房屋建筑公司已于 2008 年 7 月 16 日取得上海市房屋土地资源管理局颁发的房地产权证号为沪房地闵字(2008)第 030043 号的《房地产权证》，做为公司研发大楼使用。

### (四) 商标

公司拥有的注册商标情况如下：

序号	商标	种类	注册号	核定服务项目
1	 商标: LOGO (图案)	第 37 类	1145961	电器设备的安装与修理; 计算机硬件 (安装、保养和维修); 办公室用机器和设备的安装、保养和维修
2	 商标: LOGO (图案)	第 35 类	1147852	文档的计算机管理; 办公室机器出租; 计算机数据库信息编辑; 计算机数据库信息分类; 办公室设备出租
3	 商标: LOGO (图案)	第 38 类	1151998	计算机辅助信息、图像传送; 计算机辅助信息、图像传输; 计算机终端联络; 信息发送设备出租
4	 商标: LOGO (图案)	第 42 类	1151772	计算机出租, 计算机程序编制, 计算机软件设计, 计算机软件更新, 计算机软件出租, 计算机硬件咨询, 计算机数据库存取时间租赁
5	 商标: WONDERS	第 42 类	1155773	计算机出租, 计算机程序编制, 计算机软件设计, 计算机软件更新, 计算机软件出租, 计算机硬件咨询, 计算机数据库存取时间租赁
6	 商标: WONDERS	第 37 类	1159838	电器设备的安装与修理; 计算机硬件 (安装、保养和维修); 办公室用机器和设备的安装、保养和维修
7	 商标: WONDERS	第 35 类	1161940	文档的计算机管理; 办公室机器出租; 计算机数据库信息编辑; 计算机数据库信息分类; 办公室设备出租
8	 商标: WONDERS	第 38 类	1169837	计算机辅助信息、图像传送; 计算机辅助信息、图像传输; 计算机终端联络; 信息发送设备出租
9	 商标: LOGO (图案)	第 9 类	1173540	计算机, 计算器, 计算机存储器, 数据处理设备, 已录制的计算机程序, 微处理机, 录制好的计算机程序, 计算机周边设备, 输入控制器 (数据加工设备), 软盘
10	 商标: 万达	第 37 类	3647141	计算机硬件安装、维护和修理; 清除电子设备的干扰; 娱乐体育设备的安装和修理
11	 商标: 万全之策	第 9 类	4017677	计算机周边设备; 计算机软件 (已录制); 计算机程序 (可下载软件); 电子出版物 (可下载); 计数器; 网络通讯设备; 电子防盗装置; 测量器械和仪器; 用于计算器操作仪器的机械装置; 光盘
12	 商标: 万全之策	第 42 类	4017676	计算机编程; 计算机系统设计; 计算机软件的安装; 计算机软件维护; 替他人创建和维护网站; 建设项目的开发; 计算机租赁; 为计算机用户间交换数据提供即时连接服务

## （五）专利和非专利技术

### 1、公司拥有的软件著作权情况：

公司拥有主要软件产品的著作权，具体参见本节之“四、（五）公司的主要软件产品”部分。

### 2、公司软件产品登记情况：

序号	名称	日期	登记号	有效期限
1	万达 XML 交易&消息中间件软件 2.0	2005-11-10	沪 DGZ-2005-0570	五年
2	万达安全配置管理软件 2.0	2006-3-10	沪 DGY-2006-0101	五年
3	万达信息安全集成管理平台软件 2.0	2006-3-10	沪 DGY-2006-0102	五年
4	万达网络安全审计软件 2.0	2006-3-10	沪 DGY-2006-0103	五年
5	万达主机安全审计软件 2.0	2006-3-10	沪 DGY-2006-0104	五年
6	万达业务基础平台软件 V2.0	2007-2-10	沪 DGZ-2007-0037	五年
7	万达容灾综合管理平台软件 2.0	2007-8-30	沪 DGY-2007-0551	五年
8	万达应急指挥平台软件 V2.0	2008-12-10	沪 DGY-2008-1307	五年
9	万达信息资源集成平台软件 V4.0	2009-12-31	沪 DGZ-2009-2316	五年
10	万达应用安全中间件软件 V3.0	2009-12-31	沪 DGZ-2009-2317	五年
11	万达社会保障一体化平台软件 V2.0	2009-12-31	沪 DGY-2009-2319	五年
12	万达应用监控软件 V2.0	2009-12-31	沪 DGY-2009-2321	五年

### 3、公司拥有的专利情况

公司现有 4 项专利，均为发明专利，另有 2 项专利处于申请中，具体如下：

#### （1）发行人现有的4项专利如下：

专利、非专利技术名称	专利号/申请号	专利类型	应用与何种业务	对业务的重大影响
一种进程自动恢复方法	ZL02136577.6	发明	一种在 UNIX 环境下进程监控和自动恢复的方法。	本方法克服了传统 UNIX 环境中进程监控及恢复的不足，解决了进程标识符树建立的麻烦，降低管理进程复杂度、保证系统可靠性、对关键进程进行监控和恢复。
C/S 结构的信息管理系统上分布式数据处理的方法	ZL02136576.8	发明	提供一种 C/S 结构的信息管理系统上分布式数据处理的方法。	本方法克服了传统 C/S 结构信息管理系统上集中式数据处理的技术缺点，有效保证各部分工作的独立性，提高了系统的可靠性，降低了系统维护成本。

一种 Client/Server 架构下软件自动升级更新的方法	ZL02136574.1	发明	一种 C/S 架构下软件自动升级更新的方法。	本方法克服了传统 C/S 结构软件升级更新方法的缺点，使客户端用户不通过复杂的步骤和相应的专业技术就能很方便地进行软件更新，同时使新版软件发布者的软件发布步骤得以简单化，从而提高效率。
一种网络数据交换中同步与异步间的转换方法	ZL02136578.4	发明	实现数据交换平台内部进程间多种通讯方式。	对数据交换平台内部进程间通讯方式进行改进，同时采用队列、短连接进程间通信方式。提高数据交换平台可靠性、可扩展性、稳定性以及适应各分系统交换方式，降低数据交换平台本身进程控制复杂度。

(2) 发行人正在申请中的专利如下：

专利、非专利技术名称	申请号	申请人	发文日期
动态服务器集群及其控制方法	获得申请号 200710036518.0，进入实审阶段	上海市医疗保险信息中心；万达信息股份有限公司	2008 年 7 月 23 日
软件故障应急处理方法及系统	获得申请号 200710037191.9，进入实审阶段	上海市医疗保险信息中心；万达信息股份有限公司	2008 年 8 月 13 日

(六) 公司拥有的资质证书

序号	资质名称	发证机关	证书编号	发证日期/有效期
1	国家计算机信息系统集成壹级资质	工业和信息化部	Z1310020040003	2008.04.26 至 2011.04.25
2	CMMI5 级认证	卡耐基梅隆大学软件工程研究所	0300350-1	2007.08.24
3	建筑智能化系统集成(其中消防子系统除外)专项工程设计甲级资质	国家建设部	2068	2005.08.17
4	安全生产许可证	上海市建设和交通委员会	(沪)JZ 安许证字(2005)020175	2008.1.4 至 2011.1.3
5	软件企业	上海市经济和信息化委员会	沪 R-2001-0004	2001.2.10(含年审情况表)
6	高新技术企业	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	GR200831000289	2008.11.25 至 2011.11.24
7	ISO9001: 2000 质量管理体系认证	中国电子技术标准化研究所认证中心	01108Q10151R3M	2008.11.12 至 2011.11.11
8	国家规划布局内重点软件企业	国家发展和改革委员会、工业和信息化部	ZR-2009-0053	200912.31

		部、商务部、国家税务总局		
9	国家火炬计划软件产业基地骨干企业	国家科学技术部火炬高技术产业开发中心	-	2007.12 至 2009.12
10	中国软件出口工程企业	国家科学技术部火炬高技术产业开发中心	-	2007.12 至 2009.12
11	商用密码产品销售许可证	国家密码管理局	国密局销字 SXS968 号	2009.4.5 至 2012.4.5
12	劳动力市场管理信息系统（劳动 99 三版）前台技术支持商	人力资源和社会保障部信息化领导小组办公室	C-L3-17	2010.3. 月至 2010.12.31
13	社会保险管理信息系统核心平台（三版）前台技术支持商	人力资源和社会保障部信息化领导小组办公室	C-S3-17	2009.7 月至 2010.12.31
14	建筑智能化工程设计与施工二级资质	上海市建设和交通委员会	C23100010	2008.9.24 至 2013.9.22
15	企业信用码证	上海东方企业信用征信有限公司	021740056	2008.11.30 至 2009.11.29
16	新型农村社会养老保险管理信息系统前台技术支持商	人力资源和社会保障部、信息化领导小组办公室	C-R1-17	2009.11 至 2010.12.31
17	社会保险管理信息系统核心平台（二版）前台技术支持商	人力资源和社会保障部信息化领导小组办公室	C-S2-17	2010 年 3 月至 2010 年 12 月 31 日

## 六、发行人技术研发情况

### （一）公司核心技术情况

#### 1、本公司主要核心技术基本情况

本公司所掌握的主要技术从来源上看，分为公开技术和专有技术两类，从重要程度上看，分为核心技术、关键技术、通用技术三类，下表是一些主要技术的目录。其中 SOA 技术、商业智能技术等公开技术是行业内应用成熟的、公开的软件技术，无须获得授权，本公司长期跟踪和吸收相关技术进展，形成了自主实现的产品。而基于元数据的信息资源管理技术、信息资源目录存储和检索技术、分布式信息系统群集环境下的应用数据交换技术、统一的政务服务监管技术、智能政务信息关联技术、基于模型库和方法库的辅助决策技术、基于多安全产品的集成安全体系技术、异地应用切换技术、民航信息智能处理技术、区域卫生跨域协同共享技术、大型应用级模块容灾技术、融合动态分区和集群技术的资源优化组合技术等来源于本公司长期的研发积累和广泛的产学研协作，其所有权归本公



司。

序号	技术名称	具体内容	来源	重要程度
1	SOA 技术	通过将各个应用系统认为是一些服务的提供者和使用者的，它们提供或者使用一些业务服务，相关技术规范包括 WS-*, SOAP、WSDL、BPEL 等，通过标准化实现松耦合和互操作性。	公开	通用技术
2	商业智能技术	包括 ETL、数据仓库、联机分析处理（OLAP）和数据挖掘等技术，需要对相关技术进行综合运用。	公开	通用技术
3	基于元数据的信息资源管理技术	支持语义层面、结构层面和句法层面的元数据描述，基于元数据的信息资源的可扩展的存储、编辑、检索技术。	专有	核心技术
4	基于模型库和方法库的辅助决策技术	基于知识库、模型库、数据库、范例库和方法库，在知识处理工具的基础上，提供决策支持工具。	专有	关键技术
5	异地应用切换技术	保证核心业务数据在多系统中的一致性，从而在本地系统发生故障时，能够在保证业务连续性的前提下，切换到异地系统继续业务处理，并在故障恢复后，保证本地系统的业务数据一致性。	专有	核心技术
6	分布式信息系统群集环境下的应用数据交换技术	提供了基于应用层的一套完整的信息交换机制，支持在复杂系统环境下（如单向网络、网闸等）在分布式群集环境下进行可靠、高性能的数据交换。	专有	核心技术
7	融合动态分区和集群技术的资源优化组合技术	通过有效地融合服务器动态分区技术，使得备份服务器在接管业务前仅占用最小的资源，而一旦接管了业务又能及时获取足够资源，以保证核心业务系统的处理速度。这样，既充分保证了业务系统的连续性和性能，又使得整个集群系统的资源利用率最大化	专有	核心技术
8	基于多安全产品的集成安全体系技术	通过对安全产品进行分类，为每类安全产品制定统一的接口，降低了应用使用多个安全产品的复杂性，降低了系统安全风险。	专有	关键技术
9	民航信息智能处理技术	对民航信息，例如 AFTN 报文、SITA 报文、航班计划等，进行高效率的过滤、解析、匹配，并进行自动化智能处理技术。	专有	关键技术
10	区域卫生跨域协同共享技术	基于国际 IHE 规范实现诊疗文档的跨域共享，基于企业服务总线（ESB）所提供的服务代理、服	专有	核心技术

		务路由、服务过程驱动等技术实现跨越不同医疗机构之间的服务协同。		
11	大型应用级模块容灾技术	通过主用系统、应急处置系统和容灾系统的建设，形成了大型实时交易类信息系统的三重保障平台。在应对各种软件、硬件或灾难性故障时都能够实现快速的业务接管，保证了系统对外提供服务的连续性和高可用性。	专有	核心技术

## 2、本公司主要核心和关键技术特点

### (1) SOA 架构实现技术

该技术能够实现跨域服务的组织和利用，能够更容易实现跨域的大规模服务集成和管理，包括服务的重用、服务的互操作、服务的位置透明、服务的易于发现、服务的易于聚合，及在服务重用的基础上实现服务的聚合，可以极大地降低新服务的开发周期。

### (2) 基于元数据的信息资源管理技术

在城市信息化领域中资源的种类非常多，应用系统如果硬编码了这些信息的结构，当业务信息的结构出现变化时，应用系统就需要随之修改，造成了应用系统难以维护。基于元数据的信息资源管理可以实现按需应变，元数据通常包含三个层面：语义层面、结构层面和句法层面，允许用户根据自己所在领域的特点，自行确定元数据标准（通常不同的部门所需要的元数据标准不同）。被元数据所描述的各种信息资源的存储、编辑、检索都是建立在元数据的基础上。

### (3) 基于模型库和方法库的辅助决策技术

面向解决难度较大的半结构化和非结构化决策问题，利用领域专家知识，对众多的、复杂的决策准则进行分析、综合，确立相应的模型，运用对各种环境和条件及由它们引起的结果进行协调处理，最终得出科学、客观的评价，从而为总体设计方案论证提供方案选择的决策支持。对于决策者选择最优的处理方式起着积极的作用。

### (4) 异地应用切换技术

该技术通过采用消息中间件的同步和订阅/发布技术，将各地系统的业务消

息进行同步，保证核心业务数据在多系统中的一致性，从而在本地系统发生故障时，能够在保证业务连续性的前提下，切换到异地系统继续业务处理，并在故障恢复后，保证本地系统的业务数据一致性。

#### （5）分布式信息系统群集环境下的应用数据交换技术

分布式信息系统群集环境下的应用路由技术是信息环境中各个独立应用系统之间数据交换的核心技术，相对于信息环境中基础网络设施所提供的物理链路层和网络层的数据交换，应用数据交换技术提供了基于应用层的一套完整的信息交换机制，可以在保证应用系统功能独立的前提下，以信息数据交换为纽带，完成从宏观角度上的各个信息应用系统的数据信息的整合。

#### （6）融合动态分区和集群技术的资源优化组合技术

该技术通过将服务器动态分区技术与传统的集群技术相融合，建立一个动态集群平台，在为关键业务提供故障防护、保证关键业务可靠性的同时，进一步合理分配和优化系统资源，最大化地利用主机资源，以确保关键业务的处理性能，提高投资效率。

#### （7）基于多安全产品的集成安全体系技术

城市信息化应用系统一般对于安全性要求较高，虽然已经有很多不同用途的安全产品，但是仍然需要花费大量精力将它们集成应用到项目中，并且保证整体系统的安全性。基于多安全产品的集成安全体系技术通过对安全产品进行分类，为每类安全产品制定统一的接口，接口按大类可分为：功能调用接口、配置接口、运行监控接口、管理接口四大类。从而可以对安全产品进行统一配置、监控、管理，并且为上层应用提供统一的应用安全服务，降低了应用使用多个安全产品的复杂性，降低了系统安全风险。

#### （8）民航信息智能处理技术

该技术通过采用正则表达式、业务模式匹配等多种方式，对民航信息进行高效率的过滤、解析、匹配，并进行自动化智能处理，大大降低人工判断处理的时间和工作量，保证空管指挥的安全高效。

#### （9）区域卫生跨域协同共享技术

区域卫生跨域协同共享主要方式有基于文档的数据共享和服务协同问题。在文档共享方面主要是基于国际 IHE 组织制定的 ITI-XDS/XDS-I 交易规范实现诊疗文档的跨域共享。在服务协同方面依靠企业服务总线（ESB）所提供的服务代理、服务路由、服务过程驱动等技术实现跨越不同医疗机构之间的服务协同。另外，跨域共享实现 IHE 组织规定 PIX 交易，解决患者在不同医疗机构/域中的身份识别问题。同时，在安全方面提供格式统一的、完整的应用审计服务和接入端的认证服务，此服务基于 IHE ATNA 交易规范。为了支持影像数据的共享，同时还支持 DICOM 协议转换，从而实现影像数据在“DICOM 网”与“非 DICOM 网”之间进行共享。

#### （10）大型应用级模块容灾技术

该技术是指采取模块化的容灾解决方案，独创性地将服务器负载均衡技术、密集波分技术、SAN 存储技术、ATM 路由技术和 IP 动态路由技术相融合，建立的一个多层次模块化灾难备份容灾系统，该系统不仅可以进行传统的应用级容灾整体切换，按还可以根据需要进行部分系统的容灾切换。

## （二）公司技术研发体系和开发路线

### 1、本公司技术的研发体系

公司致力于构建可持续发展的、符合行业特性的自主创新体系。公司整体研发体系主要由公司级研发中心和事业部级研发中心两个层面构成。

#### （1）公司级研发中心

公司级研发中心主要包括战略研究部、应用支撑产品部、信息安全产品部、中间件产品部和构件资产管理部。具体如下：

**战略研究部：**主要负责对城市信息化各行业的发展进行战略研究和规划，组织参与制订以及跟踪国家以及地方相关电子政务标准、行业标准，进行新技术的跟踪与研究；

**应用支撑产品部：**负责进行公司基础业务支撑类软件产品的开发、技术攻关和项目支持工作，制订公司层面的技术规范，设计面向各个事业部的软件架构，研制软件生产线和集成环境；

构件资产管理部：进行构件技术和基于构件的软件工程研究和支持，建立企业构件库，进行公司构件资产的提取、复用支持和管理；

中间件产品部：针对目前城市信息化领域的发展趋势，进行消息类、流程类、EAI 类等通用和行业中间件软件的关键技术研究和产品研发，并进行项目实施；

信息安全产品部：进行信息安全技术的跟踪与研究，研制以信息安全集成管理平台为核心的信息安全产品系列，并进行产品的实施与项目支持。

## (2) 事业部级研发中心

事业部级研发中心主要职责：根据不同事业部的目标领域定位，面向特定的业务领域负责事业部范围内软件构件的提取与复用；行业解决方案的设计、研制与推广；行业软件产品的研发；与公司级研发中心互动，联合进行软件产品研制和标准规范制订工作。事业部级研发中心包括社会保障事业部研发中心、企业服务事业部研发中心、公共服务事业部研发中心、卫生服务事业部研发中心、电子政务事业部研发中心、民航交通事业部研发中心。

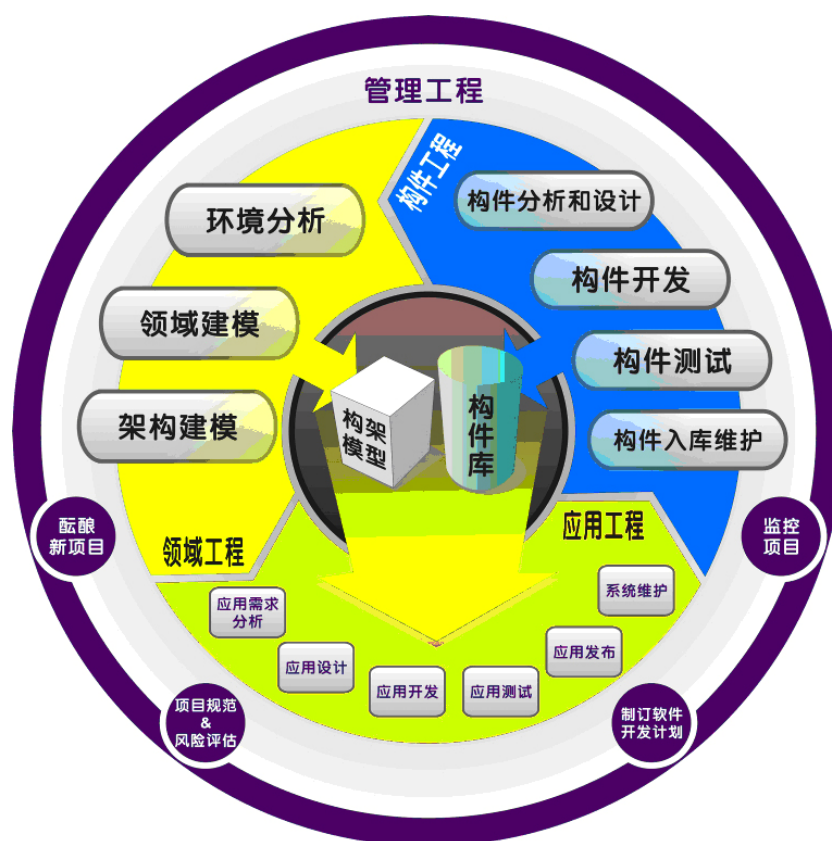
### 1、本公司软件技术开发路线



### (1) 基于构件的软件工程

本公司具有十多年的软件开发经验，曾先后为社会保障、卫生服务、民航交通、工商行政、电子政务等城市信息化领域开发了各种大型应用软件系统，逐步建立了一系列的软件生产管理规范和软件复用技术规范。在构件的应用方面，建立了企业构件库，并致力于以构件为中心的软件复用技术规范和生产流程规范的

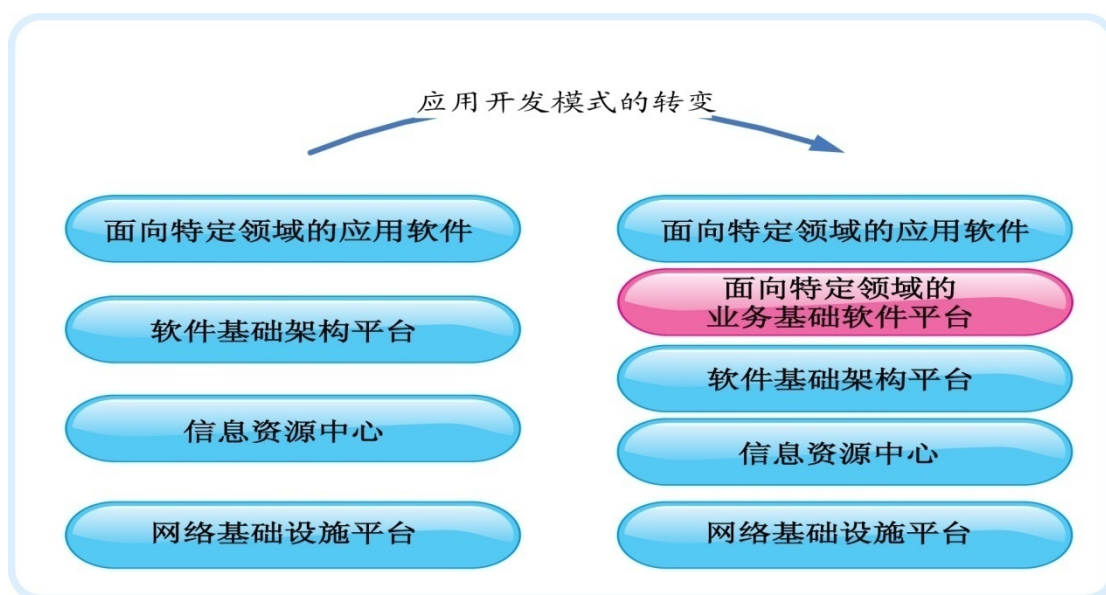
研究与推广工作，通过对行业领域的研究提炼出相关构件技术应用的开发与管理的规范体系，改变以往的落后软件工程方法，使软件的开发与管理都遵循相应的构件规范，从而提高了软件开发效率和改善软件质量，在极大的节约软件生产成本的同时，为用户带来了易用性和互联、升级的便利，提高了软件企业的竞争力。



本公司构件库的建设主要定位于城市信息化领域通用业务构件和细分行业业务构件两大类。在项目实施模式上，本公司对传统的项目小组的分工按照CBSE的规范进行了重组，充分体现了构件规范在项目实施方面的重要性，具体又可分为五个工程：管理工程、领域工程、应用工程与构件工程。

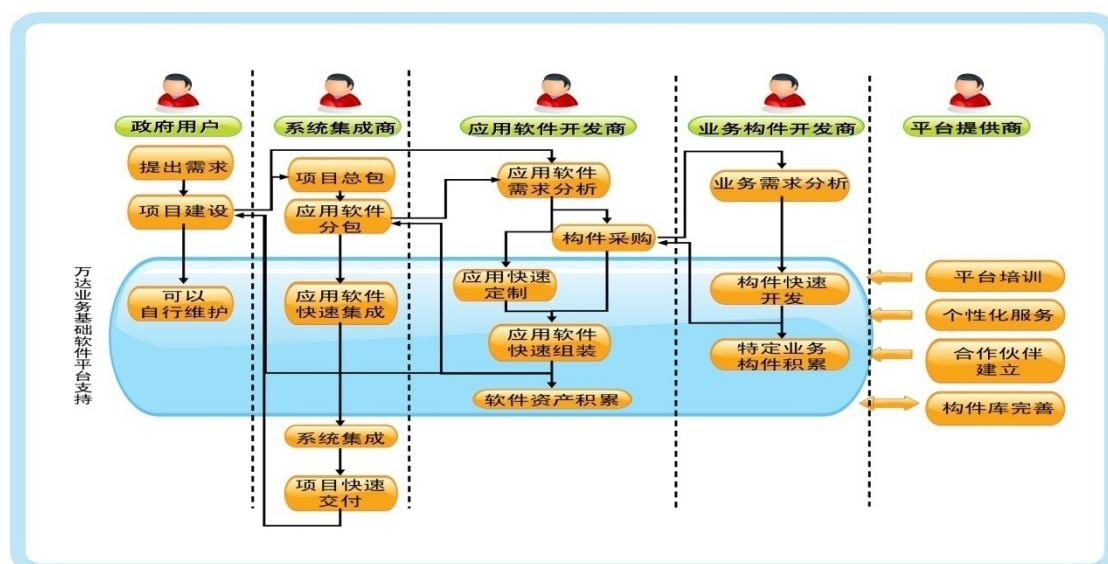
## (2) 基于业务基础软件平台的行业软件开发方法

随着应用软件市场不断地细分和用户需求的迅速放大，本公司为了适应快节奏的经济发展对于信息及时获取和快速处理的高要求，在传统的基于软件基础架构平台（包含应用服务器和通用中间件两部分内容）、信息资源中心、网络基础设施平台的开发模式的基础上，开发了自主创新的业务基础软件平台新技术—即技术架构的第5个层面。



业务基础平台软件作为本公司具有自主知识产权的成熟软件产品，提供了适应构件化开发方式，并覆盖应用开发、运行、管理等各个环节的功能和通用服务，使得上层应用开发时可以不再过多考虑事务、缓存、参数、数据访问、业务流程、业务规则、界面设计等方面的问题，大大提高了软件开发的效率和质量水平，开创了软件开发的新革命。

本公司的业务基础软件平台可以应用在以公共事务为核心的城市信息化领域的建设中，并扮演平台提供商、业务构件提供商、应用软件开发商、系统集成商等多个角色，提高生产效率，降低开发成本，提高整体收益，促进软件产业的健康发展。下图显示了政府用户、系统集成商、应用软件开发商、业务构件开发商、平台提供商在产业中的定位和分工，其中，业务基础软件平台可以支持软件开发和集成阶段的大量活动。



### 3、本公司城市信息化系统集成能力及技术路线

在复杂大规模系统集成能力方面，本公司广泛深入参与，从规划、咨询，到标准化的制定，到具体实施，积累了丰富的经验，在全国同类厂商中居于领先地位。所承担的多数系统集成项目往往整体系统架构复杂、涉及众多厂商产品，服务网点众多、容灾级别较高、业务数据量大，并且通过大型/超大型项目的实施，积累了丰富的经验，提升了系统集成规划、设计、实施、性能优化等方面的水平。

本公司大规模项目系统和网络集成从以下方面得到了坚实的技术保证：①从技术架构方面，本公司从日常实践到理论经验的总结，再将总结提炼的理论成果运用到实践中反复验证完善，万达信息形成了一整套经过实践检验的信息系统集成理论思想，内容涵盖体系架构，应用技术，标准规范等方面，完整地考虑了行业应用、应用支撑、网络基础设施、管理、信息安全等这五个层面，以及每个层面与其它相关层面之间的接口和交互；②从人才层次方面，公司网络集成人员精通国内外著名厂商的路由器、交换机、拨号服务器等设备，擅长大规模/超大规模的网络设计和规划，拥有大量 CCIE 和 OCP DBA 等专业人员；③从集成技术平台方面，本公司拥有几十种主机和存储类的销售/产品认证，并取得了 IBM 解决方案供应商、CISCO 金牌认证合作伙伴、CISCO 客户联系中心企业版产品新技术合作伙伴、惠普系统经销商、微软经销联盟等多项资质。

### （三）技术储备情况

本公司目前正在从事的主要研发项目的情况见下表：



序号	项目名称	进展情况	拟达成的目标
1	应急指挥平台	完成了应急指挥平台 2.0 版本研发，获得软件著作权和产品登记。已经成功应用于上海市府、上海安监等多个应急指挥项目中。正在研发 3.0 版本，增加专业性应急指挥平台、区域性应急指挥平台。	研制具有自主知识产权的面向政府的应急指挥软件平台产品：围绕突发事件发生与处理的四个步骤（应急准备、监测预警、应急响应、恢复/评估/分析）形成面向政府的应急指挥的软件平台，通过平台提供的开放接口、快速灵活的开发平台、灵活的配置和管理平台、内置的应用支撑运行平台，应用开发商甚至最终用户能够根据特定政府行业以及特定政府用户的需求快速创建和部署区域性和专业性的城市信息化智能决策应急指挥系统。
2	应用监控平台	已经完成了应用监控软件 2.0 版本的研发，获得软件著作权。已经应用于上海司法局等多个客户。正在研发 3.0 版本，增强对 ITIL 的支持和加强对业务活动监控（BAM）的能力。	围绕应用系统，建立应用视图，对应用系统的健康度、业务访问等方面进行全面的监控。包括：应用系统的可访问性、可用性、性能，以及与应用系统相关的主机、网络、数据库、中间件等的可访问性、可用性、性能、流量，应用系统相关的配置，关键业务的访问量，用户操作等进行实时监控和报警。提供多种维度的报表、图表、二维视图，以及可定制的报告。
3	第三方物流运营平台	正在研发基于 SaaS 模式的第三方物流运营平台，已经完成开发工作，进入集成测试阶段。	基于公司已经实现的交通厅物流综合服务平台项目，结合物流设备硬、软件的功能及优点，创新物流自动化和优化的技术运用，为物流业需求者提供高效的供应链解决方案和基于 SaaS 运营模式的物流管理运营平台。
4	移动协同政务服务平台	正在研究无线传感网、3G、GPS、RFID 等技术在政务服务中的应用，初步实现“物联网”的基础技术架构。	建设移动协同服务平台，支持向民众提供有效性、及时性、连续性、综合性、协调性、高效性、安全性、可及性和个性化的政府相关设施的协同服务。

#### （四）公司召集和参与制订的相关行业国家标准和地方标准

公司共召集和参与制定了城市信息化行业的 7 个国家电子政务标准或指南、6 个卫生部医疗卫生信息化的国家行业标准或指南和 9 个地方信息化标准：

序号	项目类型	项目名称
1	国家行业标准或指南	卫生部《中国公共卫生信息分类与基本数据集标准》

2	国家行业标准或指南	卫生部《社区卫生信息技术标准》
3	国家行业标准或指南	卫生部《中国电子病历标准》
4	国家行业标准或指南	卫生部《中国卫生监督信息标准》
5	国家行业标准或指南	卫生部《基于健康档案的区域卫生信息平台建设指南》
6	国家行业标准或指南	卫生部《省部级综合卫生管理信息平台建设指南》
7	国家电子政务标准或指南	《XML 在电子政务中的应用指南》（GB/Z 19669-2005） 主召集单位
8	国家电子政务标准或指南	《基于 XML 的电子公文格式规范 第 1 部分：总则》GB/T 19667.1-2005
9	国家电子政务标准或指南	《基于 XML 的电子公文格式规范 第 2 部分：公文文体》GB/T 19667.2-2005
10	国家电子政务标准或指南	《电子政务标准化指南》
11	国家电子政务标准或指南	《电子政务数据元 第 1 部分：设计和管理规范》GB/T 19488.1-2004
12	国家电子政务标准或指南	《政务信息资源交换体系 第 2 部分：技术要求》GB/T 21062.2-2007
13	国家电子政务标准或指南	《政务信息资源交换体系 第 3 部分：数据接口规范》GB/T 21062.3-2007
14	地方信息化标准	《上海市社区管理信息化应用技术规范》（2003 年）
15	地方信息化标准	《电子政务协同办公数据规范 第 1 部分：数据元目录》DB31/T376.1-2007
16	地方信息化标准	《电子政务协同办公数据规范 第 2 部分：业务文件格式》DB31/T376.2-2007
17	地方信息化标准	《企业信用信息数据规范 第 1 部分：数据元目录》DB31/T371.1-2006
18	地方信息化标准	《企业信用信息数据规范 第 2 部分：数据交换要求》DB31/T371.2-2006
19	地方信息化标准	《上海市“十一五”信息化建设标准研究与规划》（2005 年）
20	地方信息化标准	《常州市“十一五”信息化建设标准研究与规划》（2005 年）
21	地方行业标准	上海数字化医院信息基础设施技术指南
22	地方行业标准	上海市医疗保险系统信息接口规范

## （五）研发费用情况

公司近 3 年研发投入情况如下：

单位：万元

年度	销售收入	研发投入	研发投入占销售收入的比例
2007年	30,169.59	5,430.53	18.00%
2008年	31,943.91	5,125.96	16.05%
2009年	40,847.30	5,076.05	12.43%
2010年1-6月	18,492.60	2,097.97	11.34%

## （六）技术创新的机制与措施

公司技术创新机制和措施主要包括以下内容：

### 1、软件资产复用机制

软件复用是解决软件危机、提高软件生产率和软件质量与规范最为现实可行的途径。公司一直致力于通过建立和完善公司内的软件资产复用体系、加强公司内部的软件资产积累，在系统平台上和公司管理体制上加以保证、建立和完善万达信息的软件资产复用机制，从而从根本上提高了软件开发效率、降低项目成本、减少项目开发中人员变动的风险。

### 2、产学研联盟机制

公司致力于建立以城市信息化及其相关专业为背景、以项目和市场为纽带的企业、高校和研究单位、行业用户共建的开放式产学研战略联盟。在政府的引导下，以公司为龙头，科研机构 and 高校共同参与，通过策略联盟和资源整合促进产业创新和发展，通过技术转移和产学研合作与科研机构 and 高校形成良性互动，充分发挥合作伙伴各自擅长研究领域的技术优势，公司统一实施产业化，实现了核心技术资源的整合，促使公司在核心技术研究上迅速取得突破，并将技术扩散到产业链中的其他领域，最终促进城市信息化产业的发展。主要包括：

- （1）北京大学——构件技术、软件工程技术、可信软件技术
- （2）北京航空航天大学——中间件技术、SOA 技术、可信软件技术
- （3）复旦大学——构件技术、数据仓库技术、无线传感网技术
- （4）上海交通大学——信息安全技术、网格技术
- （5）中科院上海技术物理研究所——区域医疗技术

未来两年内，公司计划实施的合作研发项目主要有：公司联合北京航空航天大学、国家工商行政管理总局经济信息中心、中国民用航空华东地区空中交通管

理局等单位申报了面向电子政务领域的应用平台研发和产业化的国家科技重大专项核高基项目。项目主要研究基于国产基础软件的面向电子政务领域的应用平台研发和产业化，在万达信息已有的城市信息化领域的应用平台基础上，改造和移植到国产基础软件环境，支持各领域应用开发、实施、运行、配置和管理，有效地促进在电子政务领域的国产基础软件的使用，提高系统的安全性，降低成本，创新国产基础软件在电子政务领域的应用和推广模式，并对于其它领域具有较强的引导和示范作用。

公司已收到核高基重大专项实施管理办公室下发的《关于下达核高基重大专项 2009 年启动课题 2010 年度第一批中央财政专项资金的通知》。根据该通知所附清单，公司作为 2009 年启动课题牵头承担单位，所承担的“面向电子政务领域的应用平台研发和产业化”课题，中央财政专项资金 2010 年度审定经费和下达数为 1,200 万元，其中公司承担的“面向电子政务领域的应用平台研发及产业化推广实施”子课题 2010 年度审定预算为 933 万元。

上述项目的实施对提升公司技术水平、提高企业竞争能力具有重要意义。

### 3、技术研发攻关机制

围绕着以资源整合、协同服务、安全可信、智能决策为发展趋势的城市信息化建设需求，公司努力建立起一套符合行业发展需要的，适应公司技术研发实际状况与需求的，以自主研发和产学研联盟相结合的核心技术攻关之路，为公司产品研发奠定良好的基础。

公司制定了完备的内部知识共享和激励机制，充分发挥公司级研发中心和事业部级研发中心的主动性：第一，重视对行业内前沿技术的研究和规划工作，提高公司的可持续发展能力；第二，激励公司研发中心发挥公司现有的技术优势，不断巩固在国家城市信息化领域标准制定工作中的重要地位，为业务拓展占领战略高地；第三，奖励研究投入和市场推广结合，注重技术资源整合的工作，不断提高产品复用度和软件资产的重用度；第四，建成完善的知识管理体系，充分发挥公司的整体人才优势，促进包括软件资产、解决方案、论坛、专栏文章、技术文档、最佳实践、项目成果等在内的各种隐性和显性知识的共享，提升跨部门、跨地域的员工协作交流。

## 七、境外经营情况

为了积极开拓国际市场，2001年4月，公司在美国硅谷设立子公司 Wonders Info Corporation，主要为当地的客户提供了软件开发和咨询等 IT 服务。Wonders Info Corporation 作为公司资源跟踪窗口，有效地实现了公司与美国软件行业在技术、人才与市场方面的互动，并先后成功地为 HP、PHILIPS、CISCO 等国际知名企业提供了相关服务。

详见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人控股子公司、参股公司的基本情况”之“（一）发行人控股子公司的基本情况”。

## 八、发行人主要产品的质量控制情况

### （一）质量控制标准及措施

公司依据 GB/T19001-2000 idt ISO9001: 2000 和 CMU SEI CMMI V1.1 等系列标准，同时结合自身积累的实践经验，形成了有效合理的质量管理模式和控制体系。

公司质量管理体系涵盖了公司实施质量管理所需的组织结构、过程、活动和资源。根据 PDCA 循环的管理思想，采用过程方法建立、实施质量管理体系以及改进其有效性，以满足客户要求、增强客户满意为关注焦点，将影响公司产品（软件开发、系统集成、信息服务等）实现全过程的质量活动全部纳入公司质量管理体系之中，从而对产品实现的全过程“闭环”管理。

总经理负责的质量管理委员会是公司质量管理的决策机构，由总经理委任的管理者代表具体负责公司的过程质量管理工作和产品质量控制工作。质量和项目管理部负责公司质量管理体系标准过程及文件的建立和维护，以及公司各项目实施过程的质量保证工作。

### （二）产品质量纠纷

公司依靠科学严格的流程管理，不断提升产品与服务质量水平，报告期内未出现过因产品和服务质量引发的重大纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人与控股股东之间的同业竞争情况

本公司的控股股东万豪投资的主要业务为股权投资管理，与本公司不存在同业竞争。

万豪投资控制的企业除本公司外，还有上海中标信息工程监理有限公司和北京中保天和信息科技有限公司。目前，中标监理、中保天和的主营业务均为信息工程监理，均未直接或间接从事与本公司相同、相似业务，与本公司不存在同业竞争。

#### （二）发行人与实际控制人之间的同业竞争情况

除本公司、万豪投资及通过万豪投资间接控制中标监理以及中保天和外，实际控制人史一兵先生未直接或间接控制其他企业，与本公司不存在同业竞争。

#### （三）避免同业竞争的承诺

本公司的实际控制人史一兵先生已出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本人及由本人控制的公司或其他经营组织目前未从事与万达信息股份有限公司及万达信息股份有限公司下属控股子公司已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营；将来也不从事与本公司及本公司下属控股子公司已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营。”

本公司的控股股东万豪投资已出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本公司及由本公司控制的公司或其他经营组织目前未从事与万达信息股份有限公司及万达信息股份有限公司下属控股子公司已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营；将来也不从事与本公司及本公司下属控股子公司已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在

同业竞争的产品的生产经营。”

## 二、关联交易

### (一) 本公司的关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》关于关联方和关联关系的有关规定，目前本公司的关联方主要有：

#### 1、控股股东及持股 5%以上的其他股东

序号	关联方名称	关联关系
1	上海万豪投资有限公司	持有本公司 35.50% 股权
2	上海科技投资公司	持有本公司 16.97% 股权
3	上海长安信息技术咨询开发中心	持有本公司 7.25% 股权
4	上海东方传媒集团有限公司	持有本公司 5.94% 股权

上述公司情况详见本招股说明书“第五节 发起人基本情况 之 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

#### 2、实际控制人及其控制的其他企业

本公司的实际控制人史一兵先生，直接持有本公司 1.02% 的股份，并通过万豪投资间接持有本公司股份 35.50%，对本公司拥有实际控制权。

除本公司外，还直接控制万豪投资、通过万豪投资间接控制中标监理以及中保天和。

史一兵先生简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员 之一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

#### 3、控股股东控股的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	上海中标信息工程监理有限公司	万豪投资持有 100% 股权
2	北京中保天和信息科技有限公司	万豪投资持有 64.74% 股权

上述公司情况详见本招股说明书“第五节 发起人基本情况 之 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

#### 4、发行人控股的公司

序号	关联方名称	关联关系
1	Wonders Info Corporation (美国万达)	控股子公司, 拥有 100% 的股权
2	上海万达信息系统有限公司	控股子公司, 拥有 100% 的股权
3	杭州万达信息系统有限公司	控股子公司, 拥有 94% 的股权
4	宁波万达信息系统有限公司	控股子公司, 拥有 90% 的股权
5	深圳市万达计算机软件有限公司	控股子公司, 拥有 100% 的股权
6	上海爱递吉供应链管理服务有限公司	控股子公司, 拥有 55% 的股权

## 5、发行人参与的合营或联营企业

发行人持有上海浦江科技投资有限公司 25.93% 股权, 该公司情况详见本招股说明书“第五节 发起人基本情况 之 四、发行人控股子公司、参股公司的基本情况”。

## 6、关联自然人

本公司董事、监事与高级管理人员及与其关系密切的家庭成员为本公司的关联自然人。

公司董事会成员 (7 人): 史一兵、石首山、陈焕平、李光亚、刘汝林、傅强国、罗伟德。

公司监事会成员 (5 人): 黎瑞刚、华志坚、宗宇伟、王晴岗、王虎。

公司高级管理人员 (7 人): 薛莉芳、王清、闻建中、张令庆、王涛、张天仁、李菁。

上述人员的具体情况请详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员”的相关内容。

## (二) 关联方交易

报告期内本公司与关联企业在经营过程中存在如下关联交易:

### 1、经常性的关联交易

#### (1) 支付报酬

发行人向实际控制人史一兵先生, 以及本公司的董事、监事、高级管理人员支付报酬, 详见本招股书之“第八节 四、董事、监事、高级管理人员及其他核



心人员在公司领薪情况”，该关联交易上市后仍将继续进行。

(2)销售货物

发行人报告期内向关联方销售货物有关明细资料如下：

单位：万元

关联方	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	占当期比例	金额	金额	金额	占当期比例	金额	占当期比例
长安信息	12.00	0.06%	105.00	0.26%	16.47	0.05%	386.20	1.28%

公司与长安信息关联交易的内容如下：

单位：元

		关联交易内容	交易金额
2007年度	1	上海市工商行政管理计算机系统 OA 系统 PC 服务器升级集成	22,000.00
	2	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统—公司登记簿查询系统软件开发	12,600.00
	3	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统—流通领域商品质量监测软件开发	180,000.00
	4	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统—电子测评系统软件开发	8,400.00
	5	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统—企业登记监管信息交换系统 IBM WAS 软件产品采购	99,000.00
	6	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统—企业个人不良信用信息耐入个人征信系统软件开发	63,000.00
	7	上海市工商行政管理计算机信息系统企业登记监管信息交换系统软件开发	360,000.00
	8	上海市工商行政管理计算机系统 CuteInfo 软件产品采购	360,000.00
	9	上海市工商行政管理计算机信息系统 2006 年度维护	370,000.00
	10	上海市工商局广告监督管理系统 IBM WAS 设备集成	23,760.00
	11	上海市工商局 IBM INFORMIX 数据库 2007 年维护	198,000.00
	12	工商行政管理计算机信息系统办公自动化系统改造一期软件开发	636,800.00
	13	上海市工商行政管理计算机信息系统外资登记系统升级	721,000.00
	14	上海市工商行政管理计算机信息系统外网整合升级项目软件开发	623,200.00
	15	上海市工商行政管理计算机信息系统交易中间件产品集成	3,600.00
	16	上海市工商行政管理计算机信息系统交易中间件产品供货	60,000.00
	17	上海市工商行政管理计算机信息系统数据综合利用软件开发	120,673.50
		合计	3,862,033.50
2008年度	1	上海市工商行政管理局信息系统 IBM WAS 软件产品采购	39,600.00
	2	上海市工商行政管理计算机信息系统“国家工商总计企业信用分类监管数据质量和联网应用价差验收”服务	207,250.45
	3	上海市工商行政管理局网络设备集成	174,543.50
	4	上海市工商行政管理计算机信息系统广告监督管理系统设备集成	6,189.00
	5	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统—企业登记监管信息交换系统	39,600.00
	6	工商 CA 软件	-268,414.00
	7	上海市工商行政管理局视频会议系统视频设备合作	-94,055.00
	8	上海市工商行政管理计算机系统 CuteInfo 软件产品采购	60,000.00
		合计	164,713.95

2009年度	1	上海市工商行政管理计算机信息系统企业登记监管信息交换系统软件开发	180,000.00
	2	上海市工商行政管理计算机信息系统外网整合升级项目软件开发	155,800.00
	3	工商行政管理计算机信息系统办公自动化系统改造一期软件开发	159,200.00
	4	上海市工商行政管理计算机信息系统外资登记系统升级	309,000.00
	5	上海市工商行政管理局信息计算机信息系统一流通领域商品质量监测软件开发	90,000.00
	6	上海市工商行政管理计算机信息系统广告监督管理系统软件开发	156,000.00
		合 计	
2010年1-6月	1	上海市工商行政管理局嘉定分局电子档案数据备份系统	94,000.00
	2	上海市工商行政管理局嘉定分局交换机采购	15,000.00
	3	上海市工商行政管理局金信工程改造项目服务器设备临时安装环境加固改造	11,000.00
	合 计		120,000.00

(3) 关联方应收、应付账款

单位：万元

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占应收账款余额的比重	金额	占应收账款余额的比重	金额	占应收账款余额的比重	金额	占应收账款余额的比重
应收账款： 长安信息	2.6	0.03%	-	-	142.33	2.58%	189.15	3.16%

2、偶然性的关联交易

根据2007年12月7日万达信息股份有限公司与上海万豪投资有限公司签定的产权交易合同，上海万豪投资有限公司受让万达信息股份有限公司所持有的上海中标信息工程监理有限公司90%股权，转让价款人民币4,500,000.00元，上述交易已经上海联合产权交易所出具NO.0004467号产权交易凭证。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司报告期内发生的关联交易金额较小，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

(四) 发行人对关联交易决策权力与程序的制度安排

发行人根据《公司法》、《公司章程》以及国家其他有关法律、法规，制定了《关联交易决策制度》(简称“《关联交易决策制度》”)、《独立董事议事规则》(简称“《独立董事议事规则》”)来规范公司的关联交易。相关文件中关于关联交易的决策程序与规则的主要内容如下：

## 1、《公司章程》关于关联交易的规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益。

董事会在关联交易决策的权限范围如下：公司与关联人发生的交易金额在3000万元以下，或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的，董事会有权决定公司的关联交易。董事会有权将其在上述权限范围内的决策事项授权经理执行。超出上述权限范围的事项由董事会提交股东大会审议。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 2、《关联交易决策制度》、《独立董事议事规则》关于关联交易的规定

### (1) 对关联交易审批权限的规定

《关联交易决策制度》第十一条规定：

①公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在30万元以下（含本数）的关联交易，由经理决定；

②公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，或占公司最近一期经审计的净资产绝对值0.5%以上的关联交易，由董事会审议决定，在此标准以下（含本数）的关联交易，由经理决定；

③公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议；

④公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均提交股东大会审议。

## （2）回避制度

《关联交易决策制度》第十七条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席董事会会议，并可以在董事会阐明其观点，说明该关联交易是否公允，但应当回避表决。

### 《关联交易决策制度》第十九条规定

董事会对关联交易做出的决议，必须经全体无关联关系董事的过半数通过方为有效。

### 《关联交易决策制度》第二十条规定：

需要提交股东大会审议的关联交易，首先应当按照董事会审批关联交易的程序经过董事会审议通过后，提交股东大会审议表决（对于关联董事回避后，出席会议的无关联关系董事不足 3 人的，则可以直接提交股东大会审议表决）。董事会应当在股东大会上对该等关联交易的公允性及是否对公司有利作详细说明，并应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。本制度第十二条规定的与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

### 《关联交易决策制度》第二十三条规定：股东大会对关联交易进行表决时，

由出席会议的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但该关联交易事项涉及公司章程规定需要以特别决议形式通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

### （3）公司赋予独立董事审核关联交易特殊的权利

《关联交易决策制度》第十六条规定：公司根据本制度第十一条的规定应由董事会审议的关联交易（包括经董事会审议通过后还需要提交公司股东大会审议决定的关联交易）应由公司半数以上独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事认为依靠提交董事会或股东大会审议的资料难以判断关联交易条件是否公允时，有权单独或共同聘请独立专业顾问对关联交易的条件进行审核，并提供专业报告或咨询意见，费用由公司承担。

《独立董事议事规则》第十七条规定：重大关联交易（公司拟与关联交易人达成总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产 5%的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

《独立董事议事规则》第十八条规定独立董事应“当对公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。”向董事会或股东大会发表独立意见。

## （五）报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

报告期内本公司发生的关联交易已严格按照当时的公司章程和内部治理文件的规定履行了相关程序。

本公司独立董事就公司在关联交易的公允性以及履行法定批准程序的情况发表意见如下：“公司的关联交易已经按照相关法律法规和公司章程的规定履行了必要的审议程序；公司的关联交易协议的签订遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款是公允的、合理的，关联交易价格未偏离市场独立第三方的交易价格，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。”

## （六）公司拟采取减少关联交易的措施

发行人研发、营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东，是独立、完整的体系，关联交易比重很小，详细情况请参见本节之“二、关联交易”。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程制定的关联交易程序、回避制度和信息披露制度，并进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构和内控制度，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东的利益。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员

### 一、公司董事、监事及高级管理人员及其他核心人员的简介

#### (一) 董事

姓名	任职	董事职务任期
史一兵	董事长、总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
石首山	副董事长	自 2010 年 11 月 22 日起三年
陈焕平	董事、常务副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
李光亚	董事、副总裁、首席技术官	自 2010 年 11 月 22 日起三年
刘汝林	独立董事	自 2010 年 11 月 22 日起三年
罗伟德	独立董事	自 2010 年 11 月 22 日起三年
傅强国	独立董事	自 2010 年 11 月 22 日起三年

**史一兵：**男，1962 年生，中国国籍，复旦大学计算机系软件专业研究生班毕业，硕士学位，中欧国际工商管理学院 EMBA，研究员。历任上海计算机软件研究所副所长、上海万达信息系统有限公司常务副总经理、总经理；现任本公司董事长兼总裁。史一兵先生现任第十一届上海市政协常务委员，社会和法制委员会副主任。曾先后于 1998 年获得共青团中央全国青联颁发的第三届中国杰出（优秀）青年科技创业奖、2005 年被全国总工会评为全国劳动模范、2006 年被中国电子信息产业发展研究院评为中国软件企业十大领军人物、第十届全国人大代表、上海市青年联合会第九届委员会常务委员，享受政府特殊津贴专家。

**石首山：**男，1948 年生，中国国籍，大学学历，工学学士，高级工程师。历任上海市科学技术委员会综合计划处副处长、条件财务处处长；现任上海科技投资公司副总经理、上海浦江科技投资有限公司董事长、上海八六三软件孵化器有限公司董事长、上海中新技术创业投资有限公司董事长、上海科技创业有限公司董事长、上海科技投资股份有限公司监事会主席、本公司副董事长。

**陈焕平：**男，1962 年生，中国国籍，高级工程师，复旦大学计算机软件专业研究生毕业，硕士学位，中欧国际工商管理学院 EMBA。历任上海计算机软件研究所市场部经理、上海万达信息股份有限公司总经理助理；现任本公司董事、常务副总裁。

**李光亚：**男，1973 年生，中国国籍，教授级高级工程师，博士学位。历任本公司副总工程师、研发中心主任；现任本公司董事、首席技术官、副总裁。曾先后于 2002 年获首届“上海 IT 青年十大新锐”、2005 年获首批“上海市科技领军人才”、2006 年获得“中国信息产业科技创新先进工作者”、2006 年获得“第三届中国软件行业十大杰出青年”、2006 年获得“上海市优秀学科带头人计划（B 类）”、2008 年获得上海市五一劳动奖章、2009 年享受国务院 2008 年度政府特殊津贴等、2010 年入选 2009 年“新世纪百千万人才工程”国家级人选名单。曾任共青团上海市第十二届委员会委员。

**刘汝林：**男，1945 年生，中国国籍，本科学历，研究员级高级工程师。历任北京广播器材厂工程师，参加多项电子装备及国防重点工程开发研究，两项成果获国家科技大会成果奖；任中国计算机技术服务公司（后为中软总公司）高级工程师，从事计算机软件开发，开发成果获多项国家部委奖励；在原电子工业部、原信息产业部综合规划司任处长、副司长，从事电子信息产业宏观规划及重大工程组织实施；现任中国电子学会秘书长、副理事长，彩虹股份、太极股份及大唐高鸿独立董事，本公司独立董事。

**罗伟德：**男，1956 年生，中国国籍，工商管理硕士，高级会计师、高级经济师。历任上海市税务局普陀分局副局长、上海市普陀区财政局局长兼国资局局长、上海金桥（集团）有限公司常务副总裁兼总会计师、上海浦东发展（集团）有限公司董事、副总裁、上海浦东财务公司董事长兼总经理、中国东方航空股份有限公司总会计师、财务总监；现任中国东方航空股份有限公司（副局级）调研员、中国总会计师协会常务理事、中国民航大学兼职教授、硕士生导师、上海市高级会计师职称评审领导小组专家、本公司独立董事。

**傅强国：**男，1955 年生，中国国籍，美国俄亥俄首都大学法学博士。历任上海海关监管员、上海市高级人民法院审判员；现任上海市华诚律师事务所主管合伙人、浙江华盛达实业集团股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

## （二） 监事

姓 名	任 职	监事职务任期
黎瑞刚	监事会主席	自 2010 年 11 月 22 日起三年



宗宇伟	监事	自 2010 年 11 月 22 日起三年
华志坚	监事	自 2010 年 11 月 22 日起三年
王晴岗	职工监事	自 2010 年 11 月 22 日起三年
王 虎	职工监事	自 2010 年 11 月 22 日起三年

**黎瑞刚：**男，1969年生，中国国籍，1994年7月毕业于上海复旦大学新闻学院，硕士学位，美国哥伦比亚大学访问学者，高级编辑。历任上海电视台新闻中心编辑部副主任、上海市广播电影电视局总编室副主任、中共上海市委办公厅正处级秘书、中共上海文化广播影视集团委员会委员、总裁助理、上海电视台台长、上海文化广播影视集团副总裁、上海文广新闻传媒集团总裁。现任上海广播电视台党委副书记、台长，上海东方传媒集团有限公司（原上海文广新闻传媒集团）总裁，上海文化广播影视集团党委委员、副总裁；兼任华人文化产业投资基金董事长、总经理，上海东方明珠股份有限公司（600832）董事，华亿传媒有限公司（0419，HK）独立非执行董事；上海市人大代表，中国电视艺术家协会副主席，中国青年企业家协会副会长，美国电视艺术与科学学院（艾美奖）理事，曾获世界经济论坛“全球杰出青年”（YGL）

**华志坚：**男，1966年生，中国国籍，大学本科学历，高级工程师。1988年7月任上海虹桥国际机场物资设备处科员、工程师。1994年8月任上海虹桥国际机场技术计量设备处主任科员。1996年5月至2000年9月任上海浦东国际机场建设指挥部设备处正科级干部、副处长。2000年12月任上海浦东国际机场建设指挥部设备处处长，上海机场（集团）有限公司建设开发公司开发经营部部长。2004年6月任上海浦东国际机场二期扩建工程建设指挥部设备部部长。2006年7月任上海机场建设指挥部设备部部长。2010年1月任上海机场（集团）有限公司新实业筹备组组员、中共上海机场（集团）有限公司实业投资管理公司委员会委员。现任上海机场（集团）有限公司实业投资管理公司副总经理兼纪委书记。

**宗宇伟：**男，1960年生，中国国籍，教授级高级工程师，华南理工大学本科毕业，学士学位，中欧国际工商管理学院 MBA 硕士。历任华东计算技术研究所项目组长、华普信息技术有限公司董事总经理、华东计算技术研究所重大项目办公室主任、上海中电华东高科技实业有限公司副总经理；现任上海计算机软件技术开发中心主任，兼任上海软件园管理办公室常务副主任、上海嵌入式系统应用工程技术研究中心主任、上海嵌入式系统与软件联盟副理事长（主持工作）、

众恒信息产业股份有限公司独立董事；其他社会兼职：中国软件行业协会理事、上海市软件行业协会副会长。

**王晴岗：**男，1963年生，中国国籍，复旦大学计算机软件专业研究生学历，硕士学位，高级工程师。曾在上海计算机软件研究所、日本 AOTS、OMRON 株式会社任职；现任本公司监事，商务法律部经理。

**王 虎：**男，1976年生，中国国籍，大学本科学历，上海交通大学计算机科学与工程系毕业，现任本公司监事，电子政务事业部副总经理。

### （三）高级管理人员

姓 名	任 职	高级管理人员职务任期
史一兵	总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
陈焕平	常务副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
李光亚	副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
薛莉芳	副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
王 清	副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
闻建中	副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
王 涛	副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
张令庆	副总裁兼董事会秘书	自 2010 年 11 月 22 日起三年
张天仁	副总裁	自 2010 年 11 月 22 日起三年
李 菁	财务总监	自 2010 年 11 月 22 日起三年

**史一兵：**总裁，见前述。

**陈焕平：**常务副总裁，见前述。

**李光亚：**副总裁。见前述。

**薛莉芳：**女，1962年生，中国国籍，硕士学位，教授级高工。曾任华东理工大学计算机系讲师、公司事业部总经理；现任本公司副总裁。

**王 清：**女，1972年生，中国国籍，硕士学位，高级工程师，中欧国际工商管理学院 EMBA。曾任本公司事业部总经理；现任本公司副总裁。

**闻建中：**女，1955年生，中国国籍，本科学历，高级经济师。历任上海科技五七干校教员、711 所人事教育处副处长；现任本公司党委书记兼副总裁。

**王 涛：**男，1969年生，加拿大国籍，上海交通大学计算机系毕业，硕士

学位。历任 Computer Associates 中国华东区技术经理、Computer Associates 加拿大资深技术顾问；现任本公司副总裁。

**张令庆：**女，1955 年生，中国国籍，硕士学位，经济师。曾任天宸股份有限公司董事、佳家网络（上海）信息服务有限公司 COO；现任本公司副总裁兼董事会秘书。

**张天仁：**男，1956 年生，中国国籍，副总裁，高级工程师，复旦大学计算机科学系毕业，本科学历。曾任深圳市现代计算机有限公司总裁；现任公司副总裁。

**李 菁：**女，1966 年生，中国国籍，硕士学位，高级会计师。曾在中国银行上海分行任职、曾任上海四方盛发房地产公司财务经理；现任本公司财务总监。

#### （四）其他核心人员

**陈 诚：**男，1978 年出生，中国国籍，工学博士学位。历任本公司工程师、产品经理；现任本公司研发中心总经理。曾经负责参与制订多项国家电子政务标准。2007 年获得上海市徐汇区光启十佳青年入围奖，上海市徐汇区学科带头人，上海市徐汇区科技奖章金奖。

#### （五）公司董事、监事的选聘情况

##### 1、董事提名和选聘情况

2003 年 8 月 29 日，公司 2003 年第一次临时股东大会选举由第一届董事会提名的史一兵、石首山、俞吾炎、胡怡君、邬跃舟、高庆华、邓建申、陈焕平、张国华、黄建强、李柏龄、施伯乐、史焕章为第二届董事会董事，其中张国华、黄建强、李柏龄、施伯乐、史焕章为独立董事。

2003 年 8 月 29 日，公司第二届董事会第一次会议选举史一兵先生为公司董事长。

2007 年 7 月 23 日，公司 2007 年临时股东大会选举由第二届董事会提名的史一兵、陈焕平、李光亚、石首山、刘汝林、罗伟德、傅强国为第三届董事会董事，其中刘汝林、罗伟德、傅强国为独立董事。

2007 年 11 月 30 日，公司第三届董事会第一次会议选举史一兵先生为本公

司董事长，石首山先生为本公司副董事长。

2010年11月22日，公司2010年临时股东大会选举史一兵、陈焕平、李光亚、石首山、刘汝林、罗伟德、傅强国为第四届董事会董事，其中刘汝林、罗伟德、傅强国为独立董事。

## 2、监事提名和选聘情况

2003年8月29日，公司2003年第一次临时股东大会选举由第一届监事会提名的张其标、顾仁达、邹金宝、施丽英为第二届监事会监事，与职工代表大会选举的职工代表监事闻建中、王晴岗、王虎共同组成本公司第二届监事会。

2003年9月18日，公司第二届监事会第一次会议选举张其标为第二届监事会主席。

2007年7月23日，公司2007年临时股东大会选举由第二届监事会提名的黎瑞刚、成伟明、黄德平为第三届监事会监事，与职工代表大会选举的职工代表监事王晴岗、王虎共同组成本公司第三届监事会。

2007年11月30日，公司第三届监事会第一次会议选举黎瑞刚先生为第三届监事会主席。

2010年11月22日，公司2010年临时股东大会选举黎瑞刚、宗宇伟、华志坚、王晴岗、王虎作为发行人第四届监事会成员。

## 二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持有本公司股份的情况如下：

股 东	本公司任职	持股数（股）	持股比例（%）
史一兵	董事长、总裁	918,100	1.02%
石首山	副董事长	-	-
陈焕平	董事、常务副总裁	152,900	0.17%
李光亚	董事、副总裁、首席技术官	246,000	0.27%
刘汝林	独立董事	-	-

罗伟德	独立董事	-	-
傅强国	独立董事	-	-
黎瑞刚	监事会主席	-	-
宗宇伟	监事	-	-
华志坚	监事	-	-
王晴岗	职工监事	437,900	0.49%
王 虎	职工监事	35,000	0.04%
薛莉芳	副总裁	1,337,900	1.49%
王 清	副总裁	287,300	0.32%
闻建中	副总裁	265,000	0.29%
王 涛	副总裁	-	-
张天仁	副总裁	-	-
张令庆	副总裁兼董事会秘书	40,000	0.04%
李 菁	财务总监	336,612	0.37%
陈 诚	研发中心总经理	-	-

上述人员通过万豪投资间接持有本公司股份的情况，详见本节之“三、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的其他对外投资情况”。

除此之外，截至本招股说明书签署之日，无其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况；本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持有的上述股份不存在任何质押或冻结的情况。

### 三、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的其他对外投资情况

万豪投资是本公司的控股股东，截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员持有万豪投资的股权情况如下：

股东名称	在本公司任职	出资（元）	占注册资本比例
史一兵	董事长、总裁	24,740,000	61.85%
陈焕平	董事、常务副总裁	1,000,000	2.50%
李光亚	董事、副总裁、首席技术官	1,500,000	3.75%

薛莉芳	副总裁	1,200,000	3.00%
王 清	副总裁	1,500,000	3.75%
李 菁	财务总监	1,500,000	3.75%
王晴岗	监事	800,000	2.00%
闻建中	副总裁	500,000	1.25%
张令庆	副总裁、董事会秘书	1,000,000	2.50%
陈 诚	研发中心总经理	300,000	0.75%
合计	-	34,040,000	85.10%

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员无其他对外投资。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在公司的领薪情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2009 年在公司领取的薪酬情况如下：

姓 名	职 务	薪酬（元）	董、监事津贴（元）	是否在公司专职领薪
史一兵	董事长、总裁	430,000	6,000	是
石首山	副董事长	-	6,000	否
陈焕平	董事、常务副总裁	410,000	6,000	是
李光亚	董事、副总裁、首席技术官	370,000	6,000	是
刘汝林	独立董事	-	50,000	否
罗伟德	独立董事	-	50,000	否
傅强国	独立董事	-	50,000	否
黎瑞刚	监事会主席	-	6,000	否
宗宇伟	监事	-	6,000	否
华志坚	监事	-	6,000	否
王晴岗	职工监事	260,000	6,000	是
王 虎	职工监事	168,400	6,000	是
薛莉芳	副总裁	370,000	-	是

王 清	副总裁	333,600	-	是
闻建中	副总裁	230,000	-	是
王 涛	副总裁	340,000	-	是
张令庆	副总裁 兼董事会秘书	234,800	-	是
张天仁	副总裁	340,000	-	是
李 菁	财务总监	296,000	-	是
陈 诚	核心人员	197,200	-	是

注：不在公司专职工作的董事或监事不在公司领取报酬，公司每年向独立董事、董事、监事支付津贴；董事或监事因公司业务发生的正常工作费用由公司承担。在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及其他核心人员，本公司依法为其缴纳住房公积金，并为其办理了养老、失业、医疗等保险。此外，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
史一兵	董事长、总裁	宁波万达、万达系统、深圳万达及上海爱递吉供应链管理服务有限公司的法定代表人、董事长；美国万达的董事长；杭州万达的董事；申万研究所、浦江科技和上海科技投资公司的董事。	上海科技投资公司是本公司的股东；其余公司为本公司的控股及参股公司。
石首山	副董事长	上海科技投资公司副总经理、上海浦江科技投资有限公司董事长、上海八六三软件孵化器有限公司董事长、上海中新技术创业投资有限公司董事长、上海科技创业有限公司董事长、上海科技投资股份有限公司监事会主席。	上海科技投资公司是本公司的股东；上海浦江科技投资有限公司是本公司的参股公司。
陈焕平	董事、常务副总裁	杭州万达、宁波万达、万达系统及深圳万达的董事；浦江科技的监事。	本公司的控股及参股公司。
李光亚	董事、副总裁、首席技术官	万豪投资的法人代表、董事长；杭州万达、宁波万达、上海爱递吉供应链管理服务有限公司监事。	万豪投资是控股股东；其余公司为本公司的控股子公司。
刘汝林	独立董事	中国电子学会秘书长、副理事长；彩虹股份、太极股份、大唐高鸿的独立董事。	无
罗伟德	独立董事	中国东方航空股份有限公司（副局级）调研员、中国注册会计师协会常务理事、中国民航大学兼职教授、硕士生导师、上海市高级会计师职称评审领导小组专家；	无

傅强国	独立董事	上海市华诚律师事务所主管合伙人、浙江华盛达实业集团股份有限公司独立董事	无
黎瑞刚	监事会主席	上海广播电视台党委副书记、台长，上海东方传媒集团有限公司（原上海文广新闻传媒集团）总裁，上海文化广播影视集团党委委员、副总裁；兼任华人文化产业投资基金董事长、总经理，上海东方明珠股份有限公司（600832）董事，华亿传媒有限公司（0419，HK）独立非执行董事；上海市人大代表，中国电视艺术家协会副主席，中国青年企业家协会副会长，美国电视艺术与科学学院（艾美奖）理事；	无
宗宇伟	监事	上海机场（集团）有限公司实业投资管理公司副总经理兼纪委书记	上海机场（集团）有限公司实业投资管理公司为本公司的股东投资公司
华志坚	监事	上海计算机软件技术开发中心主任、上海软件园管理办公室常务副主任、上海嵌入式系统应用工程技术研究中心主任、上海嵌入式系统与软件联盟副理事长（主持工作）、中国软件行业协会理事、上海市软件行业协会副会长、众恒信息产业股份有限公司独立董事	上海计算机软件技术开发中心为本公司股东
王晴岗	职工监事	无	无
王 虎	职工监事	无	无
薛莉芳	副总裁	万豪投资的董事、杭州万达的法定代表人 and 董事长、宁波万达的监事。	万豪投资是控股股东；其余公司为本公司的控股子公司。
王 清	副总裁	万豪投资董事	控股股东
闻建中	副总裁	宁波万达、万达系统及深圳万达的监事	本公司的控股子公司
王 涛	副总裁	无	无
张令庆	副总裁、 董事会秘书	上海爱递吉供应链管理服务有限公司的董事	本公司的控股子公司
张天仁	副总裁	深圳万达的董事和总经理、深圳市软件行业协会副会长	深圳万达是本公司的控股子公司
李 菁	财务总监	宁波万达董事	本公司的控股子公司
陈 诚	研发中心总 经理	无	无

## 六、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员之间不存在亲属关系。



## 七、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的重要承诺及签订的协议

除本招股书第五节之“八、（五）本次发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺情况”，以及第七节之“一、（三）避免同业竞争的承诺”披露的内容之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未做出其他重要承诺。

本公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订了《劳动合同》，与部分董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订了《保密合同》。协议双方均按协议的规定享有权利并履行义务。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规的要求，具备担任相应职务的资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况

### （一）董事变更情况

因第二届董事会任期届满，2007年7月23日公司召开了2007年临时股东大会，选举史一兵、陈焕平、李光亚、石首山、刘汝林、罗伟德、傅强国组成公司第三届董事会。

因第三届董事会任期届满，2011年11月22日公司召开了2010年临时股东大会，选举史一兵、陈焕平、李光亚、石首山、刘汝林、罗伟德、傅强国组成公司第三届董事会。

截至招股说明书签署之日，本公司董事会成员最近两年未发生变化。

### （二）监事变更情况

因第二届监事会届满，2007年7月23日公司召开了2007年临时股东大会，选举黎瑞刚、成伟明、黄德平与职工监事王晴岗、王虎组成第三届监事会。

因第三届监事会届满，2010年11月22日公司召开了2010年临时股东大会，选举黎瑞刚、宗宇伟、华志坚与职工监事王晴岗、王虎组成第四届监事会。

截至招股说明书签署之日，本公司监事会成员最近两年未发生变化。

### （三）高级管理人员变更情况

2007年11月30日，公司第三届董事会第一次会议任命史一兵为总裁，陈焕平为常务副总裁，李光亚为首席技术官兼副总裁，薛莉芳、王清、闻建中、王涛、张令庆为副总裁，任命李菁为财务总监，张令庆兼任董事会秘书。

2008年10月22日，公司第三届董事会第三次会议任命张天仁为公司副总裁。

截至招股说明书签署之日，本公司高级管理人员未再发生变化。

## 第九节 公司治理结构

公司设立以来，本公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规规定的要求，对公司章程进行了修订，逐步建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理的基础制度。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会依法独立运作，相关人员能切实履行各自的权利、义务与职责。

### 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及审计委员会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，股东大会依法享有《公司法》、《公司章程》所赋予的权利，并履行相关的义务。公司制订了《股东大会议事规则》，公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利并规范运行。

报告期内，公司共召开了10次股东大会，主要对《公司章程》的修订、董事与监事的任免、利润分配、主要管理制度的制订和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，规范运行。

公司设董事会，对股东大会负责；董事会由七名董事组成。设董事长一人，副董事长一人，独立董事三人；董事任期届满，连选可以连任；董事会设董事会秘书。董事会秘书系公司高级管理人员。

报告期内，公司选举了第三届董事会，召开了14次董事会会议。公司董事会依据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，规范运行，董事会成员按有关规定勤勉履行各自职责。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，对公司的经营管理活动以及董事会高级管理层实施监督，监事会向股东大会负责。

监事会由五名监事组成，其中三名由公司股东大会选举产生，另外两名职工监事由公司职工代表大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

报告期内，公司选举了第三届监事会，召开了10次会议。公司监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范运行，监事会成员勤勉履行各自职责。

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

##### 1、独立董事的构成

本公司目前共有三名独立董事。本公司独立董事的详细情况见本招股说明书第八节之“一、（一）董事”。

##### 2、独立董事发挥作用的制度安排

独立董事最多在5家上市公司（含本公司）兼任独立董事，并确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责。公司独立董事人数3名（不少于董事会人数的三分之一）。独立董事中至少包括一名会计专业人士。董事会设立的专门委员会中（除战略委员会外）独立董事应占多数并担任召集人。

独立董事应当符合下列基本条件：（1）根据法律法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；（2）具有有关法律、法规和公司章程规定的独立性；（3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；（4）具有五年以上法律、经济或其他履行独立董事职责所必需的工作经验；（5）有关法律法规或《公司章程》规定的其他条件。

独立董事不得由下列人员担任：（1）在公司或者附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系；（2）直接或间接持有公司已发行股份1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；（3）在直接或间接持有公司已发行股份5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；（4）最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；（5）为公司或者其附属企

业提供财务、法律、咨询等服务的人员或在相关机构中任职的人员；(6) 公司章程规定的其他人员；(7) 中国证监会或公司股票上市交易的证券交易所认定的其他人员。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过 6 年。独立董事连续 3 次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司应将其作为特别披露事项予以披露，被免职的独立董事认为公司的免职理由不当，可以做出公开声明。

### 3、独立董事的职权

独立董事除具有公司董事的职权外，还具有以下特别职权：

(1) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告；

(2) 聘用或解聘会计师事务所，应由独立董事同意后，方可提交董事会讨论；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会；

(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权时，应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。独立董事独立聘请外部审计机构和咨询机构对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

### 4、本公司独立董事履行职责的情况

公司独立董事自当选以来，一直依照有关法律法规和公司章程的要求，勤勉尽职的独立履行职责，诚信的维护公司整体利益，未受公司主要股东、实际控制

人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，对完善公司法人治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会秘书设置

董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，由董事会委任。

### 2、董事会秘书职责

董事会秘书主要职责是：（1）负责公司股东大会和董事会会议的筹备；（2）负责股东大会和董事会会议的记录和会议文件、记录的保管；（3）准备和递交国家有关部门要求的股东大会和董事会出具的报告和文件，向有权得到公司有关记录和文件的人提供有关文件和记录；（4）公司股东资料管理；（5）履行董事会授予的其他职权以及公司股票上市的证券交易所上市规则所要求具有的其他职权。

公司董事或者总经理以外的其他高级管理人员可以兼任公司董事会秘书。公司聘请的会计师事务所的注册会计师和律师事务所的律师不得兼任公司董事会秘书。

董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则兼任董事会秘书的董事应以董事会秘书的身份作出。

### 3、董事会秘书履行职责情况

公司董事会秘书张令庆自任职以来，依法筹备了历次董事会会议及股东大会会议，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，在改善公司治理上发挥了重要作用，促进了公司的规范运作。

## （六）审计委员会

2007年11月30日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过了关于设立审计委员会的议案。关于审计委员会的有关情况如下：

### 1、人员构成

公司审计委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长、二分之一独立董事或提名委员会提名，并由董事会以全体董事过半数选举产生。审计委员会设主任一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作，主任在委员内选举，并报请董事会批准产生。

公司第三届董事会审计委员会由罗伟德、傅强国、石首山组成，罗伟德担任委员会主任。其中傅强国、罗伟德为独立董事，罗伟德为专业会计人士。

## 2、审计委员会的议事规则

审计委员会根据主任提议不定期召开会议。会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任主持，主任不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。内部审计部负责人可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及高管人员列席会议。如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。审计委员会会议的召开程序、表决方式和会议通过的议案必须遵循有关法律、法规、公司章程及本实施细则的规定。审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由公司董事会秘书保存。出席会议的委员及列席会议人员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

## 3、审计委员会设立以来的工作情况

2007年11月30日，公司第三届董事会第一次会议通过决议，选举罗伟德、傅强国、石首山为第三届董事会审计委员会委员，任命罗伟德为审计委员会主席。同时审议通过了《万达信息股份有限公司董事会审计委员会实施细则》（以下简称“实施细则”）。第三届董事会审计委员会正式设立，并自2008年度起遵照《实施细则》正式履行职责。

2009年3月7日，公司第三届董事会审计委员会召开2008年度审计委员会会议。会议审议了《万达信息股份有限公司2008年度财务报告与2009年度财务预算》、《万达信息股份有限公司审计部2008年度工作总结》、《万达信息股份有限公司审计部2009年度工作计划》、《万达信息股份有限公司2008年度内部控制

自我评价报告》、《万达信息股份有限公司续聘财务审计机构的议案》，形成了相关决议。同时，依照程序将《万达信息股份有限公司 2008 年度财务报告与 2009 年度财务预算》、《万达信息股份有限公司 2008 年度内部控制自我评价报告》、《万达信息股份有限公司续聘财务审计机构的议案》提交董事会审议。

2010 年 1 月 20 日，公司第三届董事会审计委员会召开 2009 年度审计委员会会议。会议审议了《万达信息股份有限公司 2009 年度财务报告与 2010 年度财务预算》、《万达信息股份有限公司审计部 2009 年度工作总结》、《万达信息股份有限公司审计部 2010 年度工作计划》、《万达信息股份有限公司 2009 年度内部控制自我评价报告》、《万达信息股份有限公司续聘财务审计机构的议案》，形成了相关决议。同时，依照程序将《万达信息股份有限公司 2009 年度财务报告与 2010 年度财务预算》、《万达信息股份有限公司 2009 年度内部控制自我评价报告》、《万达信息股份有限公司续聘财务审计机构的议案》提交董事会审议。

董事会审计委员会自设立以来，依据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《实施细则》等相关规定要求，积极履行了职责，包括提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司的内控制度，对公司的内控制度的健全和完善提出意见和建议等，对公司的风险控制及规范管理起到了积极的作用。

## 二、发行人报告期内违法违规情况

报告期内发行人严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在违法违规行为或受到处罚的情况。

## 三、关联方占用发行人资金及发行人对关联方担保情况

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用情形；不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

## 四、对内部控制制度的审核意见

### （一）公司管理层对内部控制制度的评价意见



公司管理层认为：自公司成立以来，建立并逐步健全了法人治理结构，内部控制制度也不断完善并已得到有效运行。内部控制制度有力地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，能够保证内部控制目标的达成。

本公司将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时补充完善内部控制制度，使本公司内部控制制度不断改进、充实和完善，促进公司持续、稳健发展。

## （二）注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

立信会计师事务所有限公司就本公司的内部控制制度进行了审核，并出具了《内部控制审核报告》[信会师报字（2010）第 24668 号]，结论意见为：“我们认为，贵公司按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》及相关具体规范于 2010 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

## 五、对外投资、担保事项的政策及制度规定

### （一）对外投资事项的政策与制度安排

公司 2007 年制定了《万达信息股份有限公司重大经营与投资决策管理制度》，对公司对外投资事项做了相应的规定。

公司的对外投资事项包括：收购、出售、置换股权、实物资产或其他资产；租入资产；对原有生产设备的技术改造、对原有生产场所的扩建、改造、新建生产线；对外投资（含委托理财、委托贷款等）；债权、债务重组；签订专利权、专有技术或产品使用协议、转让或者受让研究与开发项目；其他投资事项。

公司的投资项目在符合以下条件时，由经理（总裁）提出投资方案，由经理（总裁）办公会议组织评估论证，报董事长批准：（1）单笔投资未超过最近一个会计年度经审计的净资产值的 5%；（2）对同一类或类似项目的投资在连续 12 个月内累计未超过最近一个会计年度经审计的净资产的 10%。

公司的投资项目在符合以下条件时，由经理（总裁）提出投资方案并组织调研工作，由经理（总裁）办公会议组织评估论证，报董事会批准：（1）单笔投资未超过最近一个会计年度经审计的净资产值的 20%；（2）对同一类或类似项目的

投资在连续 12 个月内累计未超过最近一个会计年度经审计的净资产的 20%。

超过上述投资额的项目由经理（总裁）提出投资方案并组织调研工作，由经理（总裁）办公会议组织评估论证，经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

《万达信息股份有限公司重大经营与投资决策管理制度》生效后，公司的对外投资事项均按该制度的规定执行。

## （二）对外担保事项的政策与制度安排

公司制定了《万达信息股份有限公司对外担保制度》，并经公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过。

公司对外提供担保的范围：经制度规定的公司有权机构审查和批准，公司可以为符合条件的第三人，向金融机构贷款、票据贴现、融资租赁等等、融资事项提供担保。

公司对外提供担保，必须经过董事会或者股东大会依照法定程序审议批准。未经公司股东大会或者董事会决议通过，董事、经理及其他高级管理人员以及公司的分支机构不得擅自代表公司签订担保合同。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：公司及公司控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；公司对外担保总额，超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；单笔担保金额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。其他对外担保行为，由公司董事会审议通过。

应由董事会审批的对外担保，必须经全体董事的三分之二以上审议同意并作出决议。如果董事与该审议事项存在关联关系，则董事应当回避表决，该董事会会议由无关联的董事的过半数出席即可举行，董事会会议所做决议应由全体无关联关系董事的三分之二以上同意通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该担保事项提交股东大会审议。

应由股东大会审议的对外担保事项，必须经出席会议股东所持有的有效表决权的过半数通过。股东大会审议对股东、实际控制人及其关联方提供的担保事项，

该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参加对该担保事项的表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持有的有效表决权的过半数通过。公司连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%，应由出席股东大会的股东所持有的有效表决权三分之二以上通过。

《万达信息股份有限公司对外担保制度》生效后，公司对外担保事项均严格按照该规定执行。

## 六、投资者权益保护

本公司2007年召开的第三届董事会第一次会议，审议通过了《万达信息股份有限公司投资者关系管理制度》；本公司2008年第一次临时股东大会《万达信息股份有限公司章程（草案）》，后本公司又于2008年度股东大会和2009年度股东大会第一次临时会议对《万达信息股份有限公司章程（草案）》进行了修订，上述文件对投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利方面作出了有关规定。

### （一）《公司章程（草案）》中的有关规定

第31条：公司依据证券登记机构提供的凭证建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

第32条：公司召开股东大会、分配股利、清算及从事其他需要确认股东身份的行为时，由董事会或股东大会召集人确定股权登记日，股权登记日当天24点登记在册的股东为享有相关权益的股东。

第33条：公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

(五) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(六) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(七) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

第 35 条：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

第 36 条：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第 37 条：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

第 44 条：单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时，公司应在 2 个月以内召开临时股东大会。

第 54 条：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

第 57 条：股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

- （一）教育背景、工作经历、兼职等个人情况；
- （二）与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；
- （三）披露持有本公司股份数量；
- （四）是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

第 60 条：股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程的规定行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

第 70 条：年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去一年的工作向股东大会作出报告。每名独立董事也应作出述职报告。

第 71 条：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

第 80 条：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

第 84 条：单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东、公司董事会、监事会可提名公司董事、监事候选人；

第 130 条：公司独立董事由公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 1%以上的股东提名，并经股东大会选举决定。

第 174 条：公司利润分配政策为按股东在分配前的原有股份比例进行分配。

## （二）《投资者关系管理制度》中的有关规定

第七条第四款：与中小投资者、机构投资者、证券分析师及新闻媒体保持经常联络，提高投资者对公司的关注度，并作好接待登记工作。根据公司情况定期或不定期举行分析师说明会、网络会议及网上路演；

第八条：公司与投资者沟通的方式包括但不限于：

- 1、公告，包括定期报告和临时报告；
- 2、股东大会；
- 3、公司网站；
- 4、分析师会议和说明会；
- 5、一对一沟通；
- 6、邮寄资料；
- 7、电话咨询；
- 8、广告、宣传单和其他宣传资料；
- 9、媒体采访和报道；
- 10、现场参观；
- 11、路演及其他。

第九条：法律、法规和证券监管部门、证券交易所规定进行披露的信息，必须第一时间在公司信息披露指定报纸和证券交易所指定网站公布。

第十条：公司尽可能通过多种方式与投资者及时、主动、深入和广泛地沟通，并应使用互联网络提高互动沟通的效率，降低沟通的成本。

## 第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司近三年及一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所出具的信会师报字（2010）第 24667 号的审计的标准无保留意见的审计报告；非经特别说明，金额单位为人民币元。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司财务报告和审计报告全文。

### 一、近三年及一期经审计的财务报表

#### （一）合并资产负债表

合并资产负债表（资产）

单位：元

资 产	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	136,878,036.77	146,532,490.44	120,808,346.93	134,871,286.10
交易性金融资产	98,739.69	96,414.18	70,266.52	123,177.47
应收票据	-	-	-	-
应收账款	99,488,250.47	47,865,063.56	53,874,601.28	59,022,489.35
预付账款	2,274,915.12	2,941,645.35	5,269,410.36	10,627,284.59
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	19,508,194.95	24,157,850.13	33,698,760.63	27,351,039.32
存货	28,272,462.51	13,147,038.98	12,740,593.17	9,819,336.21
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>286,520,599.51</b>	<b>234,740,502.64</b>	<b>226,461,978.89</b>	<b>241,814,613.04</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-

长期股权投资	10,032,502.13	9,186,083.42	9,157,697.63	9,136,898.29
长期应收款	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	129,460,538.48	130,956,573.38	127,205,313.14	23,539,464.64
在建工程	103,100.00	347,484.16	784,672.63	76,987,888.30
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	1,755,147.12	1,774,019.68	1,811,764.80	1,849,509.90
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	719,137.80	819,482.64	1,020,172.32	-
递延所得税资产	1,445,280.08	1,742,679.55	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>143,515,705.61</b>	<b>144,826,322.83</b>	<b>139,979,620.52</b>	<b>111,513,761.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>430,036,305.12</b>	<b>379,566,825.47</b>	<b>366,441,599.41</b>	<b>353,328,374.17</b>

合并资产负债表（负债和股东权益）

单位：元

负债和股东权益	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	106,000,000.00	71,000,000.00	70,000,000.00	55,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	18,835,124.92	30,037,131.55	13,000,764.90	12,563,110.80
预收账款	4,876,811.58	6,086,654.24	13,539,689.87	5,897,611.15
应付职工薪酬	1,052,599.98	986,358.11	767,964.48	1,076,052.65
应交税费	4,618,554.51	6,259,555.66	7,567,422.89	9,386,899.07
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	487,898.08	794,423.68
其他应付款	30,983,382.44	15,352,608.27	26,277,035.56	27,028,323.25
一年内到期的非流动负债	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00



其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>178,866,473.43</b>	<b>142,222,307.83</b>	<b>144,140,775.78</b>	<b>124,246,420.60</b>
非流动负债：				
长期借款	12,500,000.00	12,500,000.00	25,000,000.00	37,500,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	4,988,250.00	4,885,000.00		3,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,488,250.00</b>	<b>17,385,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>40,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>196,354,723.43</b>	<b>159,607,307.83</b>	<b>169,140,775.78</b>	<b>164,746,420.60</b>
股东权益：				
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	45,597,296.09	44,766,713.67	44,766,713.67	44,766,713.67
减：库存股		-	-	-
盈余公积	18,669,873.02	18,669,873.02	14,903,686.54	12,399,977.65
未分配利润	79,754,203.16	67,194,156.36	49,026,394.64	42,345,292.76
外币报表折算 差额	-1,004,549.66	-791,225.41	-1,515,971.22	-1,050,030.51
归属于母公司 所有者权益合计	233,016,822.61	219,839,517.64	197,180,823.63	188,461,953.57
少数股东权益	664,759.08	120,000.00	120,000.00	120,000.00
<b>股东权益合计</b>	<b>233,681,581.69</b>	<b>219,959,517.64</b>	<b>197,300,823.63</b>	<b>188,581,953.57</b>
<b>负债股东权益合计</b>	<b>430,036,305.12</b>	<b>379,566,825.47</b>	<b>366,441,599.41</b>	<b>353,328,374.17</b>

(二) 合并利润表

单位：元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>184,926,038.98</b>	<b>408,473,052.88</b>	<b>319,439,126.08</b>	<b>301,695,869.04</b>
其中：营业收入	184,926,038.98	408,473,052.88	319,439,126.08	301,695,869.04
<b>二：营业总成本</b>	<b>170,555,847.51</b>	<b>366,240,480.29</b>	<b>295,036,013.18</b>	<b>274,106,883.02</b>
其中：营业成本	126,161,862.24	278,949,752.93	221,261,118.95	215,062,828.19
营业税金及附加	6,070,707.96	13,602,868.24	8,406,721.54	5,635,003.61

销售费用	8,553,259.41	15,726,945.12	14,106,658.25	15,885,929.55
管理费用	27,161,088.10	51,054,270.21	43,209,776.02	35,660,635.78
财务费用	2,261,860.48	7,011,844.35	7,078,704.21	1,744,997.97
资产减值损失	347,069.32	-105,200.56	973,034.21	117,487.92
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	15,836.29	315,185.79	1,170,799.34	161,399.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,836.29	28,385.79	20,799.34	-407,106.07
<b>三、营业利润</b>	<b>14,386,027.76</b>	<b>42,547,758.38</b>	<b>25,573,912.24</b>	<b>27,750,385.13</b>
加：营业外收入	958,554.45	1,754,791.72	3,533,283.17	4,925,195.43
减：营业外支出	31,588.80	37,046.88	368,806.25	63,033.34
其中：非流动资产处置损失	1,488.80	16,946.88	26,382.25	43,033.34
<b>四、利润总额</b>	<b>15,312,993.41</b>	<b>44,265,503.22</b>	<b>28,738,389.16</b>	<b>32,612,547.22</b>
减：所得税费用	2,822,698.53	4,331,555.02	3,353,578.39	2,608,858.55
<b>五、净利润</b>	<b>12,490,294.88</b>	<b>39,933,948.20</b>	<b>25,384,810.77</b>	<b>30,003,688.67</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	<b>12,560,046.80</b>	<b>39,933,948.20</b>	<b>25,384,810.77</b>	<b>30,055,628.27</b>
少数股东损益	-69,751.92	-	-	-51,939.60
<b>六、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.1396	0.4437	0.2821	0.3761
（二）稀释每股收益	0.1396	0.4437	0.2821	0.3761
<b>七、其他综合收益</b>	<b>617,258.17</b>	<b>724,745.81</b>	<b>-465,940.71</b>	<b>-1,155,800.82</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>13,107,553.05</b>	<b>41,261,881.01</b>	<b>27,019,087.06</b>	<b>28,847,887.85</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,177,304.97	40,658,694.01	24,918,870.06	29,336,660.21
归属于少数股东的综合收益总额	-69,751.92	-	-	-488,772.36

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项 目	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	142,135,751.76	428,361,252.42	347,821,777.68	284,147,562.92
收到的税费返还	73,800.00	300,366.78	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	31,847,564.23	20,334,930.29	22,203,964.00	5,379,634.63
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>174,057,115.99</b>	<b>448,996,549.49</b>	<b>370,025,741.68</b>	<b>289,527,197.55</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	105,219,569.68	196,380,419.59	172,118,159.16	157,895,341.63
支付给职工以及为职工支付的现金	75,259,809.59	132,498,036.40	117,039,656.52	91,090,018.30
支付的各项税费	10,939,518.84	26,573,294.08	22,987,705.52	12,471,107.47
支付其他与经营活动有关的现金	21,631,343.86	19,081,884.37	13,771,020.74	21,666,676.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>213,050,241.97</b>	<b>374,533,634.44</b>	<b>325,916,541.94</b>	<b>283,123,143.71</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-38,993,125.98</b>	<b>74,462,915.05</b>	<b>44,109,199.74</b>	<b>6,404,053.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	969,156.89
取得投资收益收到的现金	-	286,800.00	1,150,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	273,730.57	31,167.42	179,000.18	38,040.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>273,730.57</b>	<b>317,967.42</b>	<b>1,329,000.18</b>	<b>1,007,196.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,944,893.50	11,675,096.84	36,325,479.75	63,980,447.34
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,944,893.50</b>	<b>11,675,096.84</b>	<b>36,325,479.75</b>	<b>63,980,447.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,671,162.93</b>	<b>-11,357,129.42</b>	<b>-34,996,479.57</b>	<b>-62,973,250.45</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	614,511.00	-	-	33,000,000.00
取得借款收到的现金	86,000,000.00	136,000,000.00	120,000,000.00	178,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>86,614,511.00</b>	<b>136,000,000.00</b>	<b>120,000,000.00</b>	<b>211,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	147,500,000.00	117,500,000.00	103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,603,512.13	25,878,177.88	25,652,623.89	9,179,930.75
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>53,603,512.13</b>	<b>173,378,177.88</b>	<b>143,152,623.89</b>	<b>112,179,930.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>33,010,998.87</b>	<b>-37,378,177.88</b>	<b>-23,152,623.89</b>	<b>98,820,069.25</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-1,163.63</b>	<b>-3,464.24</b>	<b>-23,035.45</b>	<b>-761,720.84</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,654,453.67</b>	<b>25,724,143.51</b>	<b>-14,062,939.17</b>	<b>41,489,151.80</b>
加：期初现金及现金等价物余额	146,532,490.44	120,808,346.93	134,871,286.10	93,382,134.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>136,878,036.77</b>	<b>146,532,490.44</b>	<b>120,808,346.93</b>	<b>134,871,286.10</b>

#### (四) 母公司资产负债表

##### 母公司资产负债表（资产）

单位：元

资 产	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
-----	------------	-------------	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>				
货币资金	88,638,758.71	91,719,304.42	73,834,386.33	92,812,310.46
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	94,412,115.38	47,125,960.76	53,874,601.28	59,022,489.35
预付账款	768,485.00	2,760,160.99	5,064,014.41	10,607,436.59
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	27,222,673.37	29,601,519.90	37,182,943.92	29,504,983.98
存货	27,443,555.06	13,147,038.98	12,740,593.17	9,819,336.21
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>238,485,587.52</b>	<b>184,353,985.05</b>	<b>182,696,539.11</b>	<b>201,766,556.59</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	59,074,686.23	57,477,198.52	47,448,812.73	47,428,013.39
长期应收款	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	128,988,437.99	130,705,027.85	126,851,781.38	23,253,206.92
在建工程	103,100.00	347,484.16	784,672.63	76,987,888.30
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	1,755,147.12	1,774,019.68	1,811,764.80	1,849,509.90
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	719,137.80	819,482.64	1,020,172.32	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>190,640,509.14</b>	<b>191,123,212.85</b>	<b>177,917,203.86</b>	<b>149,518,618.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>429,126,096.66</b>	<b>375,477,197.90</b>	<b>360,613,742.97</b>	<b>351,285,175.10</b>

母公司资产负债表（负债和股东权益）

单位：元

负债和股东权益	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	106,000,000.00	71,000,000.00	70,000,000.00	55,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	17,418,349.88	25,117,930.79	9,573,841.78	8,986,201.58
预收账款	4,876,811.58	5,028,283.24	8,898,996.47	5,897,611.15
应付职工薪酬	1,017,800.00	951,908.56	608,641.97	908,290.92
应交税费	6,906,181.81	8,492,786.02	7,286,336.01	8,520,597.28
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	487,898.08	794,423.68
其他应付款	30,369,134.12	15,352,608.27	26,271,212.48	27,028,323.25
一年内到期的非流动负债	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00
其他流动负债		-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>179,088,277.39</b>	<b>138,443,516.88</b>	<b>135,626,926.79</b>	<b>119,635,447.86</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	12,500,000.00	12,500,000.00	25,000,000.00	37,500,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	4,988,250.00	4,885,000.00	-	3,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,488,250.00</b>	<b>17,385,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>40,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>196,576,527.39</b>	<b>155,828,516.88</b>	<b>160,626,926.79</b>	<b>160,135,447.86</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	45,581,330.33	44,750,747.91	44,750,747.91	44,750,747.91
减：库存股		-	-	-

盈余公积	18,669,873.02	18,669,873.02	14,903,686.54	12,399,977.65
未分配利润	78,298,365.92	66,228,060.09	50,332,381.73	43,999,001.68
<b>股东权益合计</b>	<b>232,549,569.27</b>	<b>219,648,681.02</b>	<b>199,986,816.18</b>	<b>191,149,727.24</b>
<b>负债股东权益合计</b>	<b>429,126,096.66</b>	<b>375,477,197.90</b>	<b>360,613,742.97</b>	<b>351,285,175.10</b>

(五) 母公司利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、营业收入</b>	<b>171,040,685.08</b>	<b>370,772,971.08</b>	<b>300,632,042.87</b>	<b>282,003,474.09</b>
减：营业成本	117,841,711.73	254,649,901.29	206,715,941.04	198,907,120.19
营业税金及附加	5,952,669.72	12,819,054.11	8,406,721.54	5,611,213.56
销售费用	8,506,585.90	14,689,682.06	14,106,658.25	15,885,929.55
管理费用	22,448,216.75	43,594,424.94	40,953,556.23	33,576,427.14
财务费用	2,395,176.87	7,204,794.86	7,520,348.69	2,096,985.99
资产减值损失	324,677.44	-108,837.76	973,034.21	117,487.92
加：公允价值变动收益		-	-	-
投资收益	15,836.29	315,185.79	1,170,799.34	295,622.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,836.29	28,385.79	20,799.34	-407,106.07
<b>二、营业利润</b>	<b>13,587,482.96</b>	<b>38,239,137.37</b>	<b>23,126,582.25</b>	<b>26,103,932.67</b>
加：营业外收入	958,554.45	1,754,791.72	3,533,283.17	4,925,195.43
减：营业外支出	31,488.80	36,946.88	368,806.25	63,033.34
其中：非流动资产处置损失	1,488.80	16,946.88	26,382.25	43,033.34
<b>三、利润总额</b>	<b>14,514,548.61</b>	<b>39,956,982.21</b>	<b>26,291,059.17</b>	<b>30,966,094.76</b>
减：所得税费用	2,444,242.78	2,295,117.37	1,253,970.23	1,698,501.49
<b>四、净利润</b>	<b>12,070,305.83</b>	<b>37,661,864.84</b>	<b>25,037,088.94</b>	<b>29,267,593.27</b>
<b>五、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益	0.1341	0.4185	0.2782	0.3662
(二) 稀释每股收益	0.1341	0.4185	0.2782	0.3662
<b>六、其他综合收益</b>	830,582.42	-	-	<b>8,154.33</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>12,900,888.25</b>	<b>37,661,864.84</b>	<b>25,037,088.94</b>	<b>29,275,747.60</b>

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	132,105,871.15	394,546,233.02	324,174,001.07	264,307,983.84
收到的税费返还	-	227,307.78	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	31,095,554.71	18,057,328.59	14,616,172.84	3,755,347.72
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>163,201,425.86</b>	<b>412,830,869.39</b>	<b>338,790,173.91</b>	<b>268,063,331.56</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	96,329,089.67	186,997,858.28	157,036,021.60	149,776,091.38
支付给职工以及为职工支付的现金	65,217,305.14	111,108,251.42	107,703,275.97	85,342,918.37
支付的各项税费	10,109,191.44	21,027,360.96	20,887,257.39	11,388,892.19
支付其他与经营活动有关的现金	22,658,377.57	17,078,171.68	14,374,461.94	19,774,583.76
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>194,313,963.82</b>	<b>336,211,642.34</b>	<b>300,001,016.90</b>	<b>266,282,485.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,112,537.96</b>	<b>76,619,227.05</b>	<b>38,789,157.01</b>	<b>1,780,845.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	4,500,001.00
取得投资收益收到的现金	-	286,800.00	1,150,000.00	702,729.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	271,260.00	31,070.00	179,000.18	38,040.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>271,260.00</b>	<b>317,870.00</b>	<b>1,329,000.18</b>	<b>5,240,770.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,884,519.50	11,670,536.84	35,920,421.98	63,664,944.75
投资支付的现金	751,069.00	10,000,000.00	-	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,635,588.50</b>	<b>21,670,536.84</b>	<b>35,920,421.98</b>	<b>93,664,944.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,364,328.50</b>	<b>-21,352,666.84</b>	<b>-34,591,421.80</b>	<b>-88,424,174.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	33,000,000.00
取得借款收到的现金	86,000,000.00	136,000,000.00	120,000,000.00	178,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>86,000,000.00</b>	<b>136,000,000.00</b>	<b>120,000,000.00</b>	<b>211,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	147,500,000.00	117,500,000.00	103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,603,512.13	25,878,177.88	25,652,623.89	9,179,930.75

支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>53,603,512.13</b>	<b>173,378,177.88</b>	<b>143,152,623.89</b>	<b>112,179,930.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,396,487.87</b>	<b>-37,378,177.88</b>	<b>-23,152,623.89</b>	<b>98,820,069.25</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-167.12</b>	<b>-3,464.24</b>	<b>-23,035.45</b>	<b>-34,598.45</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,080,545.71</b>	<b>17,884,918.09</b>	<b>-18,977,924.13</b>	<b>12,142,141.91</b>
加：期初现金及现金等价物余额	91,719,304.42	73,834,386.33	92,812,310.46	80,670,168.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>88,638,758.71</b>	<b>91,719,304.42</b>	<b>73,834,386.33</b>	<b>92,812,310.46</b>

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况

### （一）会计报表编制基准

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （二）合并会计报表范围

#### 1、合并报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。



在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 2、合并报表范围及变化

公司所控制的所有子公司、合营企业情况及其合并范围：

被投资单位全称	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本	本公司合计享有表决权比例	是否合并
杭州万达信息系统有限公司	浙江杭州	薛莉芳	技术开发、技术服务、技术咨询	200.00 万元	94.00%	是
宁波万达信息系统有限公司	浙江宁波	史一兵	技术开发、技术服务、技术咨询	200.00 万元	100.00%	是
深圳市万达计算机软件有限公司	广东深圳	史一兵	计算机信息系统与工程的设计、安装、集成及相关技术咨询范围；建筑智能化信息系统集成	1,000.00 万元	100.00%	是
Wonders Info Corp.美国万达信息有限公司	美国	史一兵	技术开发、技术服务、技术咨询	48.00 万美元	100.00%	是
上海万达信息系统有限公司	上海	史一兵	计算机信息系统集成、建筑智能化信息系统集成、计算机专业领域内的技术咨询等服务及新产品的研制、销售等。	3,000.00 万元	100.00%	是
上海中标信息工程监理有限公司	上海	翁佩芳	计算机信息系统与工程的设计、安装、集成、监理及相关咨询服务等	-	-	是(注)
上海爱递吉供应链管理服务有限公司	上海	史一兵	供应链管理、物流服务，物流系	500 万元	55.00%	是

有限公司			统软件研发，销售自产产品			
------	--	--	--------------	--	--	--

注：2007 年 12 月公司转让上海中标信息工程监理有限公司 90% 股权，转让价款 4,500,000.00 元。故 2007 年仅合并子公司利润表及现金流量表。

(1) 报告期内新增合并单位 3 家，原因为：

2007 年 12 月公司出资 3,000 万元组建上海万达信息系统有限公司，占其注册资本的 100%，公司从 2007 年 12 月起将其纳入合并报表范围。

2009 年 1 月公司出资 1,000 万元组建深圳市万达计算机软件有限公司，占其注册资本的 100%，公司从 2009 年 1 月起将其纳入合并报表范围。

2010 年 5 月公司与美国自然人 JUN-SHENG LI 合资设立的中外合资上海爱递吉供应链管理服务有限公司，注册资本 500 万元人民币，公司出资 275 万元人民币，占 55%。JUN-SHENG LI 出资等值 225 万元人民币的美元现汇，占 45%，自营业执照签发之日起 3 个月内各自应到出资额 20%，余额两年内缴清。截止 2010 年 6 月 30 日，公司实际缴付出资款为 75.11 万元。公司从 2010 年 5 月起将其纳入合并报表范围。

(2) 报告期内减少合并单位 1 家，原因为：

2007 年 12 月公司转让上海中标信息工程监理有限公司 90% 股权，转让价款 4,500,000.00 元，故 2007 年仅合并子公司利润表及现金流量表。

### 三、 审计意见

本公司聘请立信会计师事务所有限公司依据独立审计准则对公司的财务报表进行了审计，包括2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2010年1-6月、2009年度、2008年度、2007年度的利润表和合并利润表，2010年1-6月、2009年度、2008年度、2007年度的现金流量表和合并现金流量表，2010年1-6月、2009年度、2008年度、2007年度的股东权益变动表和合并股东权益变动以及财务报表附注，并出具了信会师报字（2010）第24667号标准无保留意见审计报告。

### 四、 采用的主要会计政策和会计估计

#### （一） 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司

的财务状况、经营成果、现金流量和所有者权益变动等有关信息。

## （二）会计期间

公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本次申报期间为 2007 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日。

## （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## （四）计量属性

本公司会计核算以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，交易性金融资产采用公允价值计量，其余均以历史成本作为会计要素计量方法。

本公司交易性金融资产的公允价值是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。

## （五）外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

## （六）外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

### （七）现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### （八）金融资产和金融负债的核算方法

#### 1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### 2、金融资产和金融负债的确认和计量方法

##### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

##### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，

并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考年末活跃市场中的报价。

#### 5、金融资产（不含应收款项）的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### (九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减计至可收回金额，减计的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。若应收款项属于浮动利率金融资产的，在计算可收回金额时可采用合同规定的当期实际利率作为折现率。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：应收账款、其他应收款余额前五名。

年末对于应收票据、预付账款和合并报表范围内公司间应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账

面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例。

账 龄	计提比例
三个月内	0%
三个月至一年	3%
一年至二年	5%
二年至三年	10%
三年至四年	20%
四年至五年	50%
五年以上	100%

注：其他应收款中开立的银行保函不计提减值准备。

#### （十）存货核算方法

##### 1、存货分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品（包括库存的外购商品、自制商品产品、自制半成品等）、开发成本等。

##### 2、取得和发出的计价方法

存货按实际成本核算。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以存货的公允价值为基础确定其入账价值。

在非货币性交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性交易换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其

入账价值。

### 3、周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；

包装物采用一次摊销法。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## **(十一) 长期股权投资的核算**

### 1、初始计量

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费



用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 3、后续计量及收益确认

本公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下所确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

权益法下在本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定本公司仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## 2、减值准备计提

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （十二）投资性房地产的种类和计量模式

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策；对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

### （十三）固定资产的计价和折旧方法

#### 1、固定资产标准

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2、固定资产的分类

房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备、其他设备。

#### 3、固定资产的取得计价

一般采用实际成本计价。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性交易换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

#### 4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法个别计提，根据预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产预计净残值率、估计经济使用期限、年折旧率如下：

类 别	净残值 (%)	使用期限 (年)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	4	25	3.80
通用设备	4	5	19.20
专用设备	4	4	24.00
运输设备	4	8	12.00
其他设备	4	5	19.20

#### 5、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （十四）在建工程核算方法

##### 1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

##### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

##### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （十五）无形资产核算方法

##### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产

达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

### 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司本报告期内内部研究开发项目开发阶段的支出不同时具备上述条件，不确认为无形资产。

## （十六）长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

本公司本报告期内以经营租赁方式租入的固定资产改良支在剩余租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

### （十七）借款费用资本化

#### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

#### 3、借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入



或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,应当按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

### (十八) 收入确认原则

1、本公司的主要业务分为软件开发、运营维护、系统集成三部分。

软件开发:是指根据客户的需求,利用开发工具为客户提供一整套实现某种功能的软件产品或者利用已有产品进行的二次开发以满足客户的某种特定需求。

运营维护:指利用软件专业知识依托互联网,为客户提供应用服务。包括业务咨询,在线服务,系统维护等等。

系统集成:指根据用户的需求和投入资金的规模,应用各种计算机网络相关技术,选择各种软硬件设备,经过集成设计,安装调试等大量技术性工作使系统能够满足用户对实际工作要求。主要包括软硬件集成、网络布线等等。

2、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时,确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

#### 5、项目收入确认具体原则:

软件开发项目:按照合同约定、在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入;跨年度开发合同由公司业务技术部门提供项目开发进度,经用户确认后,按照完工百分比法确认收入。

运营维护收入:按照合同约定、在运营维护服务已经提供,收到价款或取得收取价款的依据时,确认运营维护收入的实现;如运营维护服务的开始和完成分属不同的会计年度,在提供运营维护服务的结果能够可靠估计的情况下,在合同约定的服务期限内,按进度确认相关的运营维护服务收入;合同明确约定服务成果需经客户验收确认的,根据客户验收情况确认收入。

系统集成收入:公司根据合同的约定,在相关货物发出并收取价款或取得收取价款的依据、并经对方用户验收合格后确认系统集成收入的实现。对于跨年度开发项目,由公司业务技术部门提供项目开发进度,经用户确认后,按完工百分比确认收入。

### (十九) 政府补助

#### 1、类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

## 2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

除与资产相关之外的政府补助，确认为当期收益，计入营业外收入。

### (二十) 确认递延所得税资产和递延所得税负债

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损所形成的暂时性差异。

### (二十一) 报告期主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

- 1、报告期内主要会计政策未变更。
- 2、报告期内主要会计估计未变更
- 3、报告期内无重大会计差错更正事项。

## 五、税收政策与财政补贴

### (一) 主要税种税率

税 种	税 率
增值税	17%
营业税	3%-5% (注 1)
所得税	10%、15%、25% (注 2)
城建税	5%、7%

注 1：集成业务收入中属于建筑安装收入按 3% 计缴营业税、软件开发及运维服务收入按 5% 计缴营业税。

注 2：母公司 2007-2009 年按应纳税所得额的 10% 计缴所得税，2010 年 1-6 月按 15% 计缴所得税。

子公司杭州万达信息系统有限公司为核定征收（按应税收入额乘以应税所得率 10% 计缴所得税）。

子公司宁波万达信息系统有限公司、上海万达信息系统有限公司、深圳市万达计算机软件著作权有限公司、上海爱递吉供应链管理服务有限公司按应纳税所得额的 25% 计缴所得税。

子公司 Wonders Info Corp. 按当地税率缴纳利得税。

## （二）税收优惠与财政补贴

### 1、所得税优惠政策

根据财税(2000)25 号《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》的规定，经国家发展和改革委员会、信息产业部、商务部、国家税务总局审核，万达信息股份有限公司 2007、2008、2009 年均符合《鼓励软件企业和集成电路产业发展的若干政策》和《国家规划布局内重点软件企业认定管理办法》的有关规定，减按 10% 税率征收企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》以及《高新技术企业认定管理工作指引》规定，经认定的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。2008 年 11 月 25 日，公司取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，认定有效期三年。

### 2、营业税优惠政策

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化决定〉有关税收问题的通知》（财税字【1999】273 号文件）规定，单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业取得的收入，免征营业税。报告期内本公司获得的营业税免税金额分别为：303.37 万元、218.63 万元、101.55 万元、61.73 万元。

### 3、财政补贴

（1）2007 年度，根据上海市徐汇区财政局徐财政（2005）字 1-13 号文件，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金 217 万元；根据财政部、科技部《关于下达 2006 年应用技术与开发资金政策引导类计划项目预算的通知》（财教[2006]294 号），公司获得上海市财政局中央专项资金拨付的科技扶持金 30 万元；

根据财政部、科技部《关于下达2007年国家科技支撑计划课题（第一批）预算的通知》（财教[2007]113号），公司获得上海财政局中央专项资金拨付的科技扶持金50万元；2007年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入195.47万元。

（2）2008年度，根据上海市徐汇区财政局徐财政（2005）字1-13号文件，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金51万元；2008年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入300.00万元。

（3）2009年度，公司获得徐汇区财政局拨付的09XHJZX0042009年度科技发展规划配套专项资金计划20万元和09XHJZX0032009年度科技发展规划配套专项资金创新0.9万元、徐汇区人民政府拨付的名牌服务奖励20万元、闵行区预算会计核算中心拨付的污水纳管补贴2万元；2009年度与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入131.50万元。

（4）2010年1-6月，公司获得徐汇区财政局拨付的科技扶持金14万元、徐汇区社会保障基金专户拨付的徐促就办(2010)4号见习就业补贴3万元、北京市财政局的以旧换新补贴0.16万元；2010年1-6月与收益相关的递延收益项目结转入营业外收入54.68万元。

#### 4、增值税优惠

根据国务院发布的国发【2000】18号《国务院关于印发〈鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》和财政部、国家税务总局、海关总署发布的财税【2000】25号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》的规定，自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

发行人自行开发产品主要是作为整体解决方案的一部分，与系统集成或专业IT服务一道形成一个统一的整体来满足客户的信息化建设需求，根据税法关于混合销售的规定统一缴纳营业税或增值税，而财税【2000】25号文中增值税优惠政策必须是在自行开发软件产品单独销售的情况下才适用；发行人自设立至今从未收到过税务局增值税税收返还。因此，发行人不适用该项增值税税收优惠的条件，不享受该项增值税税收优惠。

综上，发行人在报告期内没有享受增值税优惠。

财税【2000】25号中关于增值税优惠的相关条款即将于2010年到期，而发行人本身并不享受该项税收优惠，故该条款到期后对发行人经营成果无不利影响。

## 六、非经常性损益

经立信会计师事务所有限公司核验的公司报告期非经常性损益明细表如下：

单位：元

项 目 （收益+/损失-）	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
（一）非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	231,705.85	-11,742.16	-3,099.08	58,485.38
（二）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	718,359.80	1,744,000.00	3,510,000.00	4,924,725.43
（三）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,100.00	-14,513.00	-342,424.00	-20,000.00
合 计	926,965.65	1,717,744.84	3,164,476.92	4,963,210.81
减：少数股东损益的影响数	0.00	0.00	0.00	0.00
减：所得税影响	139,059.85	171,774.48	350,690.09	496,321.08
非经常性损益净影响数	787,905.80	1,545,970.36	2,813,786.83	4,466,889.73
归属于公司普通股股东的净利润	12,560,046.80	39,933,948.20	25,384,810.77	30,055,628.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11,772,141.00	38,387,977.84	22,571,023.94	25,588,738.54
非经常性损益净影响数占净利润的比例	6.27%	3.87%	11.08%	14.86%

## 七、财务指标

### （一）主要财务指标

项目/年度	2010年6月30日/2010年1-6月	2009年12月31日/2009年度	2008年12月31日/2008年度	2007年12月31日/2007年度
流动比率	1.60	1.65	1.57	1.95
速动比率	1.44	1.56	1.48	1.87
资产负债率（母公司）	45.81%	41.50%	44.54%	45.59%

应收账款周转率（次/年）	2.51	7.79	5.55	6.08
存货周转率（次/年）	6.09	21.55	19.62	28.13
息税折旧摊销前利润(元)	23,887,560.78	63,786,178.81	46,852,687.07	39,988,486.03
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	11,772,141.00	38,387,977.84	22,571,023.94	25,588,738.54
利息保障倍数	6.88	6.99	4.14	7.27
每股经营活动的现金流量净额（元）	-0.43	0.83	0.49	0.07
每股净现金流量（元）	-0.11	0.29	-0.16	0.46
每股净资产（元）	2.60	2.44	2.19	2.10
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0	0	0	0

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率=速动资产 / 流动负债
- 3、资产负债率=总负债 / 总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本 / 存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+折旧+摊销
- 7、利息保障倍数=（利润总额+利息支出） / 利息支出
- 8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 9、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净资产=期末净资产 / 期末股本总额
- 11、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外） / 净资产

## （二）每股收益和净资产收益率

公司根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算的最近三年及一期净资产收益率和每股收益如下：

年度	报告期利润	净资产收益率	每股收益（元）	
		加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2010年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	5.56%	0.1396	0.1396
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.21%	0.1308	0.1308
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	19.03%	0.4437	0.4437
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.29%	0.4265	0.4265
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	13.18%	0.2821	0.2821
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.72%	0.2508	0.2508
2007年	归属于公司普通股股东的净利润	20.59%	0.3761	0.3761
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.53%	0.3202	0.3202

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
归属于公司普通股股东的期末净资产（元）	233,016,822.61	219,839,517.64	197,180,823.63	188,461,953.57
年度加权平均净资产（元）	226,044,647.19	209,872,543.54	192,642,998.74	145,947,576.08

## 八、历次资产评估情况

### 1、万达信息设立时的资产评估

1998年，万达有限整体变更为股份公司的过程中，大华会计师事务所有限公司对万达有限截至1998年3月31日的全部资产及相关负债进行了评估，并出具了[华业字（98）第265号]《关于上海万达信息系统有限公司资产评估报告》。本次评估采用重置成本法，并采用收益现值法进行验证。经评估，万达有限净资产的账面原值为4,701.76万元，评估值为4,795.66万元，增值93.90万元，增值率为2.00%。该评估结果已经上海市资产评审中心[沪评审[1998]373号]《关于上



海万达信息系统有限公司拟发起设立股份有限公司整体资产评估的确认通知》的确认。

## 2、报告期内进行的资产评估

2007年，万达信息向万豪投资及其他4家法人实施定向增资方案，注册资本由7,900万元增加至9,000万元。上海上会资产评估有限公司对万达信息截至2007年6月30日的全部资产和负债进行了评估，并出具了[沪上会整资评报(2007)第215号]《资产评估报告书》。本次评估采用收益现值法和成本加总法，最终采用了收益现值法的评估结果。经评估，万达信息的净资产账面原值为11,102.34万元，评估值为19,594.91万元，增值8,492.57万元，增值率为76.49%。该评估结果已在上海市国有资产监督管理委员会备案，并获得沪国资评备[2007]第612号《评估项目备案表》。

评估增值的原因为：万达信息经近十年的运作，已基本占据上海市医疗社保、电子政务、公共服务等领域的服务市场，形成了较强的盈利能力。

## 九、历次验资情况

自公司前身康微信息设立以来，共进行了八次验资，具体情况如下：

### 1、康微信息的设立

上海高科审计师事务所对康微信息设立时的注册资本到位情况进行了审验，并于1995年11月8日出具了(验字951-193)《验资报告》，验明各股东的出资均已到位。其中货币出资2,121万元，固定资产出资79万元。康微信息设立时的注册资本为2,200万元。

### 2、万达有限增资至3,000万元

上海江南会计师事务所对此次增资进行了审验，并于1996年7月22日出具了[上南师报字(96)第130号]《关于上海万达信息系统有限公司增加注册资本的验证证明》，验明上海有线电视台以货币资金出资300万元，上海精文投资有限公司以货币资金出资500万元，各股东出资均已到位。万达有限注册资本增加至3,000万元。

### 3、万达有限增资至3,300万元

立信会计师事务所对此次增资进行了审验,并于1997年7月10日出具了[信会师报字(97)第2233号]《验资报告》, 验明职工持股会以货币资金310万元已全部到位。万达有限注册资本增加至3,300万元。

#### 4、万达有限增资至4,500万元

立信会计师事务所对此次增资进行了审验,并于1998年4月4日出具了[信会师报字(98)第20176号]《验资报告》, 验明上海浦东国际机场公司以货币资金出资770万元, 上海长安信息技术咨询开发中心以货币资金出资550万元, 各股东出资均已到位。万达有限注册资本增加至4,500万元。

#### 5、整体变更为上海万达信息股份有限公司

立信会计师事务所有限公司对上海万达信息股份有限公司设立时的出资进行了审验,并于1999年3月3日出具了[信会师报字(99)第20094A号]《验资报告》, 验明各发起人以万达有限截至1998年12月31日经审计的净资产46,401,637.39元为基础, 按照1:1的比例折为股本4,640万元, 由各股东按照原持股比例持有, 其余的1,637.39元转入公司资本公积; 同时各股东以货币资金方式增加资本860万元, 按1:1的比例折为股份860万股。上述出资均已到位。上海万达信息股份有限公司设立时的注册资本为5,500万元。

#### 6、万达信息增资至6,500万元

上海立信长江会计师事务所有限公司对此次增资进行了审验,并于2001年12月6日出具了[信长会师字(2001)第21711号]《验资报告》, 验明各股东出资均已到位。各股东以货币资金认购增资, 合计出资2,500万元。公司注册资本增加至6,500万元。

#### 7、万达信息增资至7,900万元

上海立信长江会计师事务所有限公司对此次增资进行了审验,并于2006年4月19日出具了[信长会师报字(2006)第22384号]《验资报告》, 验明各股东均以货币资金出资, 合计为2,100万元, 增加股本1,400万股, 上述资金均已全部到位。公司注册资本增加至7,900万元。

#### 8、万达信息增资至9,000万元

立信会计师事务所有限公司对此次增资进行了审验，并于 2007 年 11 月 19 日出具了[信会师报字（2007）第 23863 号]《验资报告》，验明各股东均以货币出资，合计为 3,300 万元，增加股本 1,100 万股，上述资金均已全部到位。公司注册资本增加至 9,000 万元。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

- 1、截至2010年6月30日，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。
- 2、截至2010年6月30日，公司无需披露的或有事项。
- 3、截至2010年6月30日，公司无需披露的对外经济担保事项。
- 4、其他重大财务承诺事项

公司以账面原值共计10,871.51万元(评估值8,900万元)的办公用房抵押，向中国银行闸北支行借款人民币5,000万元，借款期限为2007年4月20日至2011年12月20日，分四期归还（每期归还1,250万元），截止2010年6月30日已归还2,500万元。

## 十一、原始财务报告与申报财务报告的差异

本公司报告期申报财务报表与原财务报表的差异如下：

- 1、公司 2007 年申报财务报表与原财务报表差异情况（单位：元）

会计要素	申报财务报表	原始财务报表	差异额	差异说明
<b>资产负债表项目</b>				
其他应付款	27,028,323.25	30,028,323.25	-3,000,000	对部分科技三项经费项目进行重新认定，确认为政府补助。
其他非流动负债—递延收益	3,000,000.00	0	3,000,000	对部分科技三项经费项目进行重新认定，确认为政府补助。
<b>利润表项目</b>				
管理费用	35,660,635.78	33,705,910.35	1,954,725.43	对部分科技三项经费项目进行重新认定，确认为政府补助。
营业外收入	4,925,195.43	2,970,470.00	1,954,725.43	对部分科技三项经费项目进行重新认定，确认为政府补助。

- 2、公司 2008 年申报财务报表与原财务报表差异情况（单位：元）

会计要素	申报财务报表	原始财务报表	差异额	差异说明
<b>资产负债表项目</b>				
其他应付款	26,277,035.56	24,176,818.56	2,100,217.00	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。
盈余公积	14,903,686.54	15,113,708.24	-210,021.70	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。

未分配利润	49,026,394.64	50,916,589.94	-1,890,195.30	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。
<b>利润表项目</b>				
管理费用	43,209,776.02	38,109,559.02	5,100,217.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助3,000,000.00元。根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益2,100,217.00元。
营业外收入	3,533,283.17	533,283.17	3,000,000.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。
净利润	25,384,810.77	27,485,027.77	-2,100,217.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。

3、公司 2009 年申报财务报表与原财务报表差异情况（单位：元）

会计要素	申报财务报表	原始财务报表	差异额	差异说明
<b>资产负债表项目</b>				
其他应付款	15,352,608.27	17,534,204.27	-2,181,596.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助4,885,000元。根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益2,703,404元。
其他非流动负债—递延收益	4,885,000.00	0	4,885,000.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。
盈余公积	18,669,873.02	18,940,213.42	-270,340.40.00	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。
未分配利润	67,194,156.36	69,627,219.96	-2,433,063.60	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。
<b>利润表项目</b>				
管理费用	51,054,270.21	49,136,083.21	1,918,187.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助1,315,000元,根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益603,187元。
营业外收入	1,754,791.72	439,791.72	1,315,000.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。
净利润	39,933,948.20	40,537,135.20	-603,187.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。

4、2010 年 1-6 月申报财务报表与原财务报表差异情况（单位：元）

会计要素	申报财务报表	原始财务报表	差异额	差异说明
<b>资产负债表项目</b>				
其他应付款	30,983,382.44	32,268,779.44	-1,285,397.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助 4,988,250.00 元,根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益 3,702,853.00 元。
其他非流动负债—递延收益	4,988,250.00	0	4,988,250.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。
盈余公积	18,669,873.02	18,940,213.42	-270,340.40	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。
未分配利润	79,754,203.16	83,186,715.76	-3,432,512.60	根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。
<b>利润表项目</b>				
管理费用	27,161,088.10	25,614,889.10	1,546,199.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助 546,750 元,根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益 999,449 元。
营业外收入	958,554.45	411,804.45	546,750.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。
净利润	12,490,294.88	13,489,743.88	-999,449.00	对部分科技三项经费项目进行重新认定,确认为政府补助。根据谨慎性原则将部分列支在科技三项经费中的开支重分类计入当期损益。

## 十二、财务状况分析

### (一) 资产结构分析

#### 1、资产总额及变化趋势

单位：万元

资产	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	28,652.06	66.63%	23,474.05	61.84%	22,646.20	61.80%	24,181.46	68.44%
非流动资产	14,351.57	33.37%	14,482.63	38.16%	13,997.96	38.20%	11,151.38	31.56%
<b>资产合计</b>	<b>43,003.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,956.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,644.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,332.84</b>	<b>100.00%</b>

从上表可以看出, 本公司的资产结构中, 流动资产一直保持较高比重, 2007-2009 年流动资产平均占比为 64.03%。形成这种资产结构的主要原因是本公司属于知识密集、技术密集、固定资产投资相对较少的软件行业。与传统的制造业不同, 公司的核心竞争力主要体现在专业素质、自主创新、行业经验的积累等

软实力方面。从经营流程和投入要素来看，软件行业在研发、运营、服务等方面对知识和人才的投入大大高于传统行业，而非流动资产所占的比重则低于传统行业。目前资产结构符合行业共有的特征，也符合现阶段公司的发展状况，适应企业运营模式。随着公司的业务范围从上海地区逐步向全国范围扩展，公司资产结构的比例亦会随着业务规模的扩张而做出适当的调整。

## 2、流动资产的构成情况及变化趋势

报告期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

流动资产	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	13,687.80	47.77%	14,653.25	62.42%	12,080.83	53.35%	13,487.13	55.77%
交易性金融资产	9.87	0.03%	9.64	0.04%	7.03	0.03%	12.32	0.05%
应收账款	9,948.83	34.72%	4,786.51	20.39%	5,387.46	23.79%	5,902.25	24.41%
预付账款	227.49	0.79%	294.16	1.25%	526.94	2.33%	1,062.73	4.39%
其他应收款	1,950.82	6.81%	2,415.79	10.29%	3,369.88	14.88%	2,735.10	11.31%
存货	2,827.25	9.87%	1,314.70	5.60%	1,274.06	5.63%	981.93	4.06%
合计	28,652.06	100.00%	23,474.05	100.00%	22,646.20	100.00%	24,181.46	100.00%

报告期内公司流动资产包括：货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付账款、其他应收款和存货，其中主要由货币资金、应收账款和其他应收款构成，具体分析如下：

### (1) 货币资金分析

报告期末，本公司货币资金结构如下表所示：

单位：万元

货币资金	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	4.11	0.03%	3.65	0.02%	2.18	0.02%	2.33	0.02%
银行存款	13,573.93	99.17%	13,870.68	94.66%	11,664.90	96.56%	12,969.54	96.16%
其他货币资金	109.77	0.80%	778.91	5.32%	413.75	3.42%	515.26	3.82%

合计	13,687.8	100.00%	14,653.25	100.00%	12,080.83	100.00%	13,487.13	100.00%
----	----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期末，公司均保持了一定规模的货币资金用于满足日常经营需要，主要用于技术研发、设备更新、外购计算机软硬件产品、为客户垫付系统集成资金、支付员工工资和差旅费等。

报告期末，货币资金分别为 13,487.13、12,080.83 万元、14,653.25 万元、13,687.8 万元，占流动资产的比例较高且较为稳定，分别为 55.77%、53.35%、62.42%、47.77%，这种高现金储备的特点在软件行业普遍存在，统计业务模式与本公司相近的可比上市公司 2009 年末货币资金情况，可以看出本公司货币资金的分布趋势与行业基本保持一致，结果如下表所示：

	流动资产占总资产比例	货币资金占流动资产比例	货币资金占总资产比例
东华软件	76.13%	27.37%	20.84%
石基信息	66.24%	71.68%	47.48%
金智科技	66.14%	31.34%	20.73%
东软集团	45.90%	56.77%	26.05%
启明信息	56.75%	46.47%	26.37%
宝信软件	90.61%	28.08%	25.44%
均值	66.96%	46.07%	27.82%
本公司	61.84%	62.42%	38.60%

注：以上数据来源于同行业上市公司 2009 年年报。

从上表可以看出，可比上市公司货币资金占流动资产、总资产的比重均处于较高水平，体现了高流动性、高现金储备的特点。

## (2) 应收账款分析

### ①应收账款基本情况

单位：万元

项目	2010年6月30日/2010年1-6月	2009年12月31日/2009年度	2008年12月31日/2008年度	2007年12月31日/2007年度
应收账款	9,948.83	4,786.51	5,387.46	5,902.25
同期营业收入	18,492.60	40,847.31	31,943.91	30,169.59
应收账款/营业收入	53.80%	11.72%	16.87%	19.56%
应收账款增幅	38.68%	-11.15%	-8.72%	-

营业收入同期增幅	48.98%	27.87%	5.88%	-
----------	--------	--------	-------	---

公司近年业务迅速增长，市场逐步扩大，营业收入逐步提高，而应收账款逐步减少。报告期末，公司应收账款分别为 5,902.25 万元、5,387.46 万元、4,786.51 万元、9,948.83 万元，占流动资产的比例分别为 24.41%、23.79%、20.39%、34.72%，较为稳定。2007-2009 年应收账款占当年营业收入的比例分别为 19.56%、16.87%、11.72%，比例较小且逐年下降。

2008 年、2009 年应收账款同比增长率分别为-8.72%、-11.15%，而同期营业收入的同比增幅分别为 5.88%、27.87%，应收账款在营业收入出现增长的基础上却有所下降，表明公司应收款项的回收情况良好。主要原因是公司客户主要集中于政府机关、事业单位及大型企业，均有较高的信誉水平和实力，客户基础决定了公司账款回收风险较小。

2010 年 6 月末应收帐款为 9,948.83 万元，占同期营业收入的比重为 53.80%，应收账款增幅 38.68% 低于同期实现营业收入增幅 48.98%，2010 年 6 月末应收账款较高，这种现象主要与客户的支付方式有关，公司主要客户为政府机关和事业单位，基于政府财政预算体制的特点，对于已完工项目，客户在经财政审计完成后一般都要在年末支付合同余款，因此，应收账款在中期末往往会出现较大的余额，这种现象将会在第四季度末得到较大的改善。具体数据如下表所示：

单位：万元

期间	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
2007 年	6,955.51	4,707.61	8,775.20	5,902.25
2008 年	5,798.27	7,636.58	5,117.24	5,387.46
2009 年	7,442.79	7,174.19	6,798.69	4,786.51
<b>均值</b>	<b>6,732.19</b>	<b>6,506.13</b>	<b>6,897.04</b>	<b>5,358.74</b>
2010 年 1-6 月	7,623.63	9,948.83		-

注：以上各季度数据均未经审计。

②应收账款余额账龄结构

单位：万元

账龄	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比



3 个月以内	7,423.70	73.13%	3,281.95	66.05%	3,907.80	70.77%	5,094.83	85.02%
4-12 个月	1,456.48	14.35%	332.35	6.69%	774.67	14.03%	293.97	4.91%
1-2 年	963.54	9.49%	979.00	19.70%	484.49	8.76%	501.30	8.37%
2-3 年	74.22	0.73%	25.87	0.52%	283.10	5.13%	34.47	0.58%
3-4 年	148.66	1.46%	283.10	5.70%	4.75	0.09%	18.75	0.31%
4-5 年	22.50	0.22%	4.75	0.10%	18.75	0.34%	0.00	0.00%
5 年以上	62.00	0.61%	62.00	1.25%	48.35	0.88%	48.66	0.81%
合计	10,151.10	100%	4,969.01	100.00%	5,521.91	100.00%	5,991.99	100.00%

从账龄结构分析，本公司报告期末平均有 73.74%的应收账款账龄均在 3 个月以内，一年以内的应收账款占比平均为 83.74%，三年以上的应收账款平均占比仅为 2.94%左右，账龄结构比较理想，自成立至今应收账款的回收情况良好。

③应收账款 2010 年 6 月 30 日余额中前 5 名客户的情况如下：

单位：万元

债务人排名	客户名称	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例
第一名	上海市信息投资股份有限公司	652.75	三个月内	6.43%
第二名	上海市环境保护局	544.50	三个月内	5.36%
第三名	上海应用技术学院	458.36	三个月内	4.52%
第四名	上海市工商行政管理局	450.00	三个月内	4.43%
第五名	上海市税务局	425.99	三个月内	4.20%
合 计		2,531.6		24.94%

公司的客户主要为政府机关、事业单位或与本公司有长期业务往来的大型企业，信用较高，不存在大额、长期挂账的应收账款，公司应收账款质量较高。截至 2010 年 6 月 30 日，应收账款余额中前五位客户欠款金额合计 2,531.6 万元，占当年应收账款总额的 24.94%，公司主要欠款客户资金实力和信用状况良好，应收账款的收回较有保障，因此公司应收账款出现坏账损失的可能性较小。

### (3) 其他应收款分析

①其他应收款基本情况

单位：万元

账龄	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
3个月以内	533.68	26.45%	1,152.82	46.71%	1,900.32	54.60%	1,183.60	42.38%
4-12个月	897.02	44.45%	310.79	12.59%	971.16	27.90%	1,123.24	40.21%
1-2年	400.28	19.84%	784.31	31.78%	338.06	9.71%	292.33	10.47%
2-3年	71.29	3.53%	169.55	6.87%	79.55	2.29%	81.59	2.92%
3-4年	94.34	4.68%	37.87	1.53%	81.87	2.35%	75.93	2.72%
4-5年	14.50	0.72%	6.32	0.26%	73.12	2.10%	30.85	1.10%
5年以上	6.72	0.33%	6.20	0.25%	36.45	1.05%	5.60	0.20%
合计	2,017.83	100.00%	2,467.86	100.00%	3,480.52	100%	2,793.16	100%

报告期内，其他应收款账龄主要集中在一年以内，报告期末一年以内的款项平均占比为 73.82%，三年以上的平均占比为 4.32%。账龄结构较为合理，不存在大额长期挂账的其他应收款。

本公司的其他应收款账户每期末都有较大的金额，报告期末账面净值分别为 2,735.10 万元、3,369.88 万元、2,415.79 万元、1,950.82 万元、1,950.82 万元，主要为银行保函和项目保证金，报告期末这两项金额占到其他应收款的比重分别为 83.25%、84.30%、83.64%、77.30%。这与公司业务模式有关，公司在与客户签订合同时，一般会约定向客户提供银行出具的履约保证金保函或者履约保证金，待项目验收合格后再归还保证金或保函，所以公司的其他应收款账户余额在期末都会有较大的余额。

②其他应收款前五大客户情况

截至 2010 年 6 月 30 日，其他应收款中前五名的客户：

单位：万元

欠款单位名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
中国民生银行上海分行陆家嘴支行	550.46	3个月-2年(注1)	27.28%	银行保函
国家工商行政管理总局经济信息中心	207.28	4个月-4年(注2)	10.27%	项目保证金
上海机场城市航站楼管理有限责任公司	97.63	3个月内	4.84%	房屋租赁押金
上海市人民检察院	91.70	1-2年	4.54%	项目保证金
工业和信息化部邮电工业标准化研究所	59.45	4-12个月	2.95%	项目保证金
合计	1,006.52		49.88%	

(注 1) 其中：3 个月内 600,826.00 元；4-12 个月 4,349,260.04 元；1-2 年 554,535.60

元

(注2) 其中：4-12个月 39,000.00元；1-2年 1,391,000.00元；2-3年 130,000.00元；3-4年 512,800.00元

**③其他应收款科目核算的情况及余额较大的原因**

公司“其他应收款”核算的主要是项目保函及项目保证金、员工备用金、押金性质款项及其他。

其他应收款科目余额较大的原因为：公司为软件开发服务类企业，与客户签订的部分合同中有开立银行保函和保证金条款的约定，一般是在合同订立后一定时间内开立保函和缴付保证金，合同完成后撤销保函并退回保证金，项目保函及保证金余额与公司未结的在开发项目相关联。报告期末这两项金额占到其他应收款净额的比重分别为 83.25%、84.30%、83.64%、77.30%。

从公司历史情况看，不存在长期挂账无法收回的大额保函及保证金。

**(4) 预付账款分析**

单位：万元

账龄结构	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	227.49	100.00%	294.16	100.00%	346.94	65.84%	1,062.73	100.00%
1-2年	-	-	-	-	180.00	34.16%	-	-
合计	227.49	100.00%	294.16	100.00%	526.94	100.00%	1,062.73	100.00%

报告期内，预付账款占公司流动资产的比例很小，分别为 4.39%、2.33%、1.25%、0.79%，预付账款基本在一年以内。

**(5) 存货分析**

单位：万元

存货类别	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
开发成本	2,827.25	100.00%	1,314.70	100.00%	1,274.06	100.00%	981.93	100.00%
合计	2,827.25	100.00%	1,314.70	100.00%	1,274.06	100.00%	981.93	100.00%

本公司的存货主要是开发成本，开发成本主要包括项目原料、人工、差旅等费用。报告期末，公司存货分别为 981.93万元、1,274.06万元、1,314.70万元、2,827.25万元，占流动资产的比例分别为 4.06%、5.63%、5.60%、9.87%。报告

期末存货占流动资产比重较小，主要是由软件行业特点和本公司业务经营模式决定的，代购的软硬件设备在经客户验收合格后即转出存货科目；在年内完工的软件开发及维护服务项目，年末存货科目无余额，按完工百分比法确认的跨年度项目，确认收入的同时结转项目成本，存货年末余额为尚未结转的开发成本。

2008 年末较 2007 年末增长 29.75%，主要是因为公司大量开拓新业务，签订的软件开发、运营服务、系统集成合同明显多于前期，采购外部材料及人工外包费成本增加，未结转的营业成本计入存货增加。

2010 年 6 月 30 日存货为 2,827.25 万元，较年初增加 1,512.55 万元，增幅达到了 115.05%。存货在二季度末出现较高余额的主要原因为：公司签订的软件开发、运营服务、系统集成合同较 2009 年有所增长，基于公司软件开发的业务特点和收入确认特点，大部分项目将于四季度完成验收结转收入和成本，所以二季度末的开发成本较年初有大幅度的增加。因此，存货在中期末往往会出现较大的余额，这种现象将会在第四季度末有所下降得到较大的改善。具体数据如下表所示：

单位：万元

期间	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
2007 年	1,077.04	1,448.46	1,750.57	981.93
2008 年	4,232.00	4,276.73	4,827.82	1,274.06
2009 年	5,409.03	7,121.52	6,325.11	1,314.70
2010 年 1-6 月	5,304.62	2,827.25	-	-

注：以上各季度数据均未经审计。

公司“存货”科目核算的是与其主营业务相关的日常生产经营中归集的成本费用，主要分为：项目原材料成本、项目人工成本、项目差旅成本、项目外包成本、项目其他成本。

项目原材料成本：主要系为项目开发外购的设备及材料等，截止财务报表期末其结余数均为未开工先期采购或尚未达到收入确认结点，暂未结转的设备、材料实际成本。其在存货中所占比例最高。

项目人工成本、项目差旅成本、项目外包成本、项目其他成本：主要系为项目开发人员（含公司员工及外包员工）的人力成本等，截止财务报表期末其结余数均为先期投入人力成本或尚未达到收入确认结点，暂未分摊结转的实际人力成本。其在存货中所占比例较低。

报告期内各期末“存货”科目核算明细如下：

单位：元

存货—开发成本项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
(1) 项目原材料成本	17,910,864.48	10,638,587.57	8,493,629.24	7,021,416.88
(2) 项目人工成本、差旅及外包成本	8,856,914.19	1,438,428.81	1,622,122.12	1,749,732.16
(5) 项目其他成本	1,504,683.84	1,070,022.60	2,624,841.81	1,048,187.17
合计	28,272,462.51	13,147,038.98	12,740,593.17	9,819,336.21

### 3、非流动资产的构成情况及变化趋势

报告期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	1,003.25	6.99%	918.61	6.34%	915.77	6.54%	913.69	8.19%
固定资产	12,946.05	90.21%	13,095.66	90.42%	12,720.53	90.87%	2,353.95	21.11%
在建工程	10.31	0.07%	34.75	0.24%	78.47	0.56%	7,698.79	69.04%
无形资产	175.51	1.22%	177.40	1.22%	181.18	1.29%	184.95	1.66%
长期待摊费用	71.91	0.50%	81.95	0.57%	102.02	0.73%	-	-
递延所得税资产	144.53	1.01%	174.27	1.20%	-	-	-	-
合计	14,351.57	100.00%	14,482.63	100.00%	13,997.96	100%	11,151.38	100%

#### (1) 长期股权投资

报告期末，本公司的长期股权投资分别为 913.69 万元、915.77 万元、918.61 万元、1,003.25 万元，全部是对参股公司的投资，且不存在减值的情形。长期股权投资占本公司非流动资产、总资产的比例均较低。

截至 2010 年 6 月 30 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	投资期限	初始投资金额	占被投资公司比例	2010年6月30日余额
<b>按成本法核算</b>				
上海申银万国证券研究所有限公司	15 年	200	10%	200
<b>按权益法核算</b>				
上海浦江科技投资有限公司	无约定期限	700.00	25.93%	803.25

(2) 固定资产与在建工程

本公司非流动资产主要是固定资产与在建工程构成，两者合计占非流动资产的比例分别为 90.15%、91.43%、90.66%、90.28%。2007 年末，在建工程余额较大，主要系公司 2007 年自筹资金建设的浦江研发大楼投入增加所致，该在建工程已于 2008 年 2 月竣工并正式投入使用并结转为固定资产，导致 2008 年末的在建工程余额大幅度降低，而固定资产大幅增加。

报告期内固定资产折旧明细表和减值准备明细表

单位：万元

项目	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
<b>原值</b>				
房屋建筑物	12,625.15	12,625.15	11,382.92	1,753.64
运输设备	636.52	645.74	606.88	532.23
通用设备	242.59	241.91	241.75	238.47
专用设备	3,177.44	2,903.36	2,746.42	2,578.88
其他设备	1,728.49	1,653.38	1,609.55	558.49
合计	18,410.19	18,069.54	16,587.52	5,661.70
<b>累计折旧</b>				
房屋建筑物	1,705.63	1,462.58	976.68	599.91
运输设备	327.86	392.31	397.83	379.35
通用设备	213.12	207.43	183.63	159.31
专用设备	2,211.74	2,019.38	1,640.71	1,689.01
其他设备	1,005.79	892.19	668.14	463.57
合计	5,464.14	4,973.89	3,866.99	3,291.15
<b>账面价值</b>				
房屋建筑物	10,919.53	11,162.58	10,406.24	1,153.74
运输设备	308.66	253.43	209.05	152.87
通用设备	29.47	34.48	58.12	79.16
专用设备	965.70	883.98	1,105.72	873.26
其他设备	722.70	761.19	941.41	94.92
合计	12,946.05	13,095.66	12,720.53	2,353.95

2008 年末，固定资产账面价值为 12,720.53 万元，有较大的增幅，主要是因为公司浦江研发大楼于 2008 年上半年由在建工程结转到固定资产科目 10,756.70

万元造成的，该研发大楼作为公司研发基地，对公司的贡献会逐渐体现出来。截至 2010 年 6 月 30 日，固定资产综合成新率为 70.32%。

2008 年度固定资产增加较大的原因如下：

①公司 2008 年度“在建工程”科目变动如下：

单位：元

项 目	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2008 年 12 月 31 日
			转入固定资产	转入长期待摊费用	
浦江基地(注)	75,790,264.90	31,776,704.35	107,566,969.25	---	---
北京分部装修	1,103,793.00	---	---	1,103,793.00	---
交换机扩容	93,830.40	467,467.23	---	---	561,297.63
漕河泾装修	0.00	223,375.00	---	---	223,375.00
合 计	76,987,888.30	32,467,546.58	107,566,969.25	1,103,793.00	784,672.63

注：其中转入房屋及建筑物 96,292,801.29 元、转入专用设备 1,556,970.00 元，转入其他设备 9,717,197.96 元。

②公司 2008 年度“固定资产原值”科目变动如下：

单位：元

类 别	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	17,536,407.98	96,292,801.29	---	113,829,209.27
运输设备	5,322,266.64	1,000,451.36	253,950.80	6,068,767.20
通用设备	2,384,697.00	34,900.00	2,139.00	2,417,458.00
专用设备	25,788,776.35	5,878,555.49	4,203,083.40	27,464,248.44
其他设备	5,584,864.15	10,510,629.28	---	16,095,493.43
合 计	56,617,012.12	113,717,337.42	4,459,173.20	165,875,176.34

注：浦江基地结转固定资产合计 107,566,969.25，占 2008 年度新增固定资产比例为 94.59%。

2008 年度固定资产增加额主要系公司位于上海市闵行区浦江镇 863 软件园区内的新办公基地正式启用。该工程自 2006 年 7 月起开工建设，建设面积为 20588 平方米，并于 2008 年 2 月竣工交付使用，达到了可使用状态，公司于 2008 年 2 月将账面在建工程结转相应的固定资产，并于 2008 年 3 月起计提相应折旧。2009 年初浦江基地实际投资总决算金额为 120,175,592.69 元，该决算价格包含房屋建筑物、专用设备及其他设备，公司相应调整了原估计价值。

按企业会计准则规定：已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资

产，应当按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。截止 2008 年底，公司浦江基地竣工结算尚未正式完成，但已实质性启用，结转固定资产是符合企业会计准则规定的。

(3) 无形资产

单位：万元

项目	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
<b>原值合计</b>				
土地使用权	188.73	188.73	188.73	188.73
<b>累计摊销</b>				
土地使用权	13.21	11.32	7.55	3.77
<b>账面价值</b>				
土地使用权	175.51	177.40	181.18	184.95

报告期末，公司无形资产账面价值分别为 184.95 万元、181.18 万元、177.40 万元、175.51 万元，占非流动资产的比例非常小。无形资产主要是公司新增的土地使用权，位于上海市浦江镇 481 街坊 10/2 丘，面积 20,969 平方米，以出让方式取得。该部分土地使用权的账面原值为 188.73 万元，按照出让期限 50 年进行摊销。

新准则对无形资产的确认，尤其是对自主研发形成的无形资产有较为严格的限制，而且软件的开发具有高风险性以及不易测量进度的特点，所以公司对于自主研发产品的确认采取稳健性原则，未确认为无形资产，均直接计入当期费用。

(4) 长期待摊费用

长期待摊费用是 2008 年北京分公司租赁办公场所装修款由在建工程转入长期待摊费用而致，在资产总额中占比较低，对公司财务状况影响较小。

(5) 递延所得税资产

2007-2008 年末，公司均无递延所得税资产，2009 年末，递延所得税资产为 174.27 万元，全部为子公司美国万达账面根据美国联邦及加利福尼亚州利得税率确认，具体情况如下：

单位：万元



项目	引起暂时性差异的项目对应的暂时性差异金额	递延所得税资产
(1) 公允价值变动	25.94	10.33
(2) 收入确认	105.84	42.16
(3) 预提费用	131.10	52.22
(4) 工资及福利	159.05	63.36
(5) 可结转的税款抵减	18.22	6.19
合计	440.15	174.27

2010年6月末，递延所得税资产为144.53万元，全部为子公司美国万达账面根据美国联邦及加利福尼亚州利得税率确认，具体情况如下：

单位：万元

项目	引起暂时性差异的项目对应的暂时性差异金额	递延所得税资产
(1) 公允价值变动	24.60	9.80
(2) 可抵扣的经营亏损	265.26	93.55
(3) 预提费用	54.33	21.64
(4) 工资及福利	48.59	19.36
(5) 可结转的税款抵减	0.54	0.18
合计	393.32	144.53

形成递延所得税资产的原因为：根据USGAAP企业在取得资产、负债时，应当确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，应当按照准则规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。资产的计税基础，是指企业收回资产账面价值过程中，计算应纳税所得额时按照税法规定可以自应税经济利益中抵扣的金额。负债的计税基础，是指负债的账面价值减去未来期间计算应纳税所得额时按照税法规定可予抵扣的金额。这一点与国内企业会计准则相同，即都采用资产负债表法计算递延所得税资产或递延所得税负债。区别在于USGAAP在计量递延所得税资产和负债方面都使用已执行的税率，我国则使用税法规定税率。

2009年末美国万达账面递延所得税资产及形成其差异具体如下表（已折算人民币）：

项目	暂时性差异金额	递延所得税资产—联邦政府 34%	递延所得税资产—州政府 5.83%	递延所得税资产小计
(1) 公允价值变动—交易性金融资产	259,437.46	88,219.61	15,125.20	103,344.81
(2) 收入确认	1,058,371.00	359,890.52	61,703.03	421,593.55
(3) 预提费用—应付供应商服务费	1,311,014.40	445,809.09	76,432.14	522,241.23
(4) 工资及福利	1,590,513.11	540,841.28	92,726.91	633,568.19

(5)可结转的税款抵减	182,155.89	61,931.77	0.00	61,931.77
合计	4,401,491.86	1,496,692.26	245,987.29	1,742,679.55

保荐机构认为，发行人报告期内披露的递延所得税资产是恰当、合理的。

申报会计师认为，发行人报告期内披露的递延所得税资产是恰当、合理的。

#### 4、资产减值准备提取情况分析

报告期内公司资产减值准备提取情况表

单位：万元

项目	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
一、坏账准备	34.71	-10.52	97.30	11.75
二、其他		-	-	-
合计	34.71	-10.52	97.30	11.75

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

公司坏账计提比例与同行业上市公司的比较表

公司名称	账龄区间					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5	5年以上
东华软件	1%	5%	10%	30% (3-5年)		100%
石基信息	5%	10%	20%	30% (3年以上)		
金智科技	5%	10%	30%	50%	80%	100%
东软集团	0.3%	0.5%	1%	10% (3-5年)		100%
启明信息	0-6月不计提； 7-12月计提5%	10%	30%	50%	100%	
宝信软件	0.50%	10%	30%	50% (3年以上)		
本公司	0-3月不计提； 3-12月计提3%	5%	10%	20%	50%	100%

公司应收账款账龄以一年以内为主，报告期末一年内的账款平均占到了83.74%，未发生过大额呆账、坏账，应收款项的质量良好。其原因是公司客户主要集中于政府机关、事业单位及大型企业，均有较高的信誉水平和实力，客户基础决定了公司发生坏账的风险较小。

本公司根据历年来应收款项的回收情况，对每一款账款的可回收性进行了核查，认为发生坏帐的可能性不大，但本公司仍按稳健性原则对不同账龄的应收款项分别计提坏账准备，与同行业上市公司相比，坏账计提比率处于中等水平，比较切合公司的实际情况，其坏账准备计提的政策遵循了谨慎性原则。

其他应收款主要是银行保函，坏账风险较小，所以该科目的减值准备计提数额较低。

报告期末，公司未发现固定资产由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的情形，故未对固定资产提取减值准备。

报告期末，公司未发现存货由于毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的情形，故未对存货提取跌价损失准备。

报告期末，公司未发现长期股权投资由于投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值的情形，故未对长期股权投资提取减值准备。

报告期末，公司未发现在建工程按该项工程可收回金额低于其账面价值的情形，故未对在建工程提取减值准备。

报告期末，公司未发现无形资产由于已被其他新技术所代替，使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的情形，故未对无形资产提取减值准备。

公司管理层认为，公司已按照《企业会计准则》和根据公司资产质量状况谨慎制定各项资产减值准备计提的会计政策，本公司对各项资产已足额计提减值准备，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，公司未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

## （二）负债结构分析

### 1、负债的构成情况及变化趋势

报告期内，在公司业务规模不断扩大的同时，对资金的需求日益增加，使得公司的负债水平有所增长，公司的负债结构如下表所示：

单位：万元

负债	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	17,886.65	91.09%	14,222.23	89.11%	14,414.08	85.22%	12,424.64	75.42%
非流动负债	1,748.83	8.91%	1,738.50	10.89%	2,500.00	14.78%	4,050.00	24.58%
合计	19,635.47	100.00%	15,960.73	100.00%	16,914.08	100.00%	16,474.64	100.00%

本公司债务结构以流动负债为主，2007年公司在继续保持一定的流动负债比例外，增加了以长期借款为主的非流动负债。

## 2、流动负债的构成情况及变化趋势

报告期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

流动负债	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	10,600.00	59.26%	7,100.00	49.92%	7,000.00	48.56%	5,500.00	44.27%
应付账款	1,883.51	10.53%	3,003.71	21.12%	1,300.08	9.02%	1,256.31	10.11%
预收款项	487.68	2.73%	608.67	4.28%	1,353.97	9.39%	589.76	4.75%
应付职工薪酬	105.26	0.59%	98.64	0.69%	76.8	0.53%	107.61	0.87%
应交税费	461.86	2.58%	625.96	4.40%	756.74	5.25%	938.69	7.56%
应付股利	-	-	-	-	48.79	0.34%	79.44	0.64%
其他应付款	3,098.34	17.32%	1,535.26	10.79%	2,627.70	18.23%	2,702.83	21.75%
一年内到期的非流动负债	1,250.00	6.99%	1,250.00	8.79%	1,250.00	8.67%	1,250.00	10.06%
合计	17,886.65	100.00%	14,222.24	100.00%	14,414.08	100.00%	12,424.64	100.00%

流动负债主要包括短期借款、其他应付款、应付账款、预收账款等。根据其重要程度依次分析如下：

### (1) 短期借款

报告期末，公司短期借款分别为 5,500 万元、7,000 万元、7,100 万元、10,600 万元，逐年上升。报告期末短期借款占流动负债的比例最高，分别为 44.27%、

48.56%、49.92%、59.26%。随着经营规模不断扩大，整体实力逐年提高，需要在加强自身积累的基础上，进一步拓展融资渠道，提高资金筹集能力和筹集效率。

(2) 其他应付款

①其他应付款基本情况

报告期末，公司其他应付款分别为2,702.83万元、2,627.70万元、1,535.26万元、3,098.34万元，占流动负债的比例分别为21.75%、18.23%、10.79%、17.32%，且账龄大多在一年以内。其他应付款金额较大，主要是科技三项经费，该项目在报告期末分别为1,796.43万元、2,014.74万元、856.45万元、2,448.80万元，占到了其他应付款的66.46%、76.67%、55.79%、79.04%。

根据规定，科技三项经费是国家为支持科技事业发展而设立的新产品试制费、中间试验费和重大科研项目补助费，包括中央财政安排的三项经费和地方财政安排的三项经费两类。按照该文件要求，科技三项费用项目如果中途撤销或更改，剩余的科技三项费用应全额上缴原拨款财政部门；项目完成后并通过鉴定、验收后的项目结余经费，可提取不超过10%的经费作为对项目人员的奖励，属于按规定准予核销的部分，报经批准后冲销科技三项经费拨款；其余部分应作为国家投资，在资本公积金或固定基金中单独反映。

截至2010年6月30日，其他应付款余额中金额较大的款项有：

单位：万元

项 目	金 额	款项性质	备注
面向电子政务领域的应用平台研发和产业化	581.82	科技三项经费	项目尚未完工
高可信软件工具及集成项目	533.00	科技三项经费	项目尚未完工
RFID 纸质文件管理系统建设及电子政务信息系统完善	300.00	科技三项经费	项目尚未完工
劳动保障公共服务接入支撑系统研究	209.43	科技三项经费	项目尚未完工

②其他应付款科目核算的情况及余额较大的原因

公司“其他应付款”核算的主要是科技三项经费、押金性质款项及其他代收付性质款项。

报告期末，公司其他应付款余额较大，主要是国家科技部及国家工信部签订的科技三项经费，公司科技三项经费比较多主要由于公司自主创新和研发能力比

较强。

公司目前对科技三项经费采用如下会计核算方法如下：

科技三项经费在“其他应付款”科目下分项目专户核算；

收到科技三项经费时，计入“其他应付款-科技三项经费-xx项目”贷方；

项目研发时，可以直接对应到课题项目的对外协作费及其他与项目研究、开发有关的费用直接计入“其他应付款-科技三项经费”借方；需要按期统计的项目研发设备材料费、研发测试验收费、研发会议差旅费、研发市场费、研发人员劳务费等发生时先在存货科目项下归集，报告期末根据业务部门上报的使用申请单及经审批的使用汇总表结转计入相对应课题项目“其他应付款-科技三项经费”借方；

“其他应付款-科技三项经费”期末余额反映尚未使用的科技三项经费余款。待项目完成验收后，核销该项目借方和贷方余额。

保荐机构认为，公司采取在报表中以净额列示的会计处理符合自身实际情况及科技三项经费特点，真实反映了资产负债表日公司的财务状况。

发行人会计师认为，在新会计准则并未对科技三项经费核算方法做出明确规定和对报告期的利润不产生影响的前提下，公司采取在报表中以净额列示的会计处理符合自身实际情况及科技三项经费特点，真实反映了资产负债表日公司的财务状况。

保荐机构认为，发行人对科技三项经费的管理做到了分项核算、专款专用、支付及核销手续完备、及时，不存在将公司正常经营费用列支科技三项经费的情况。

发行人会计师认为，报告期内发行人不存在将正常经营费用列支科技三项经费的情况。

### ③报告期内科技三项经费明细

	计划拨款总额	计划转拨总额	上年余额	本年拨入	本年使用	年末余额
2007	55,350,000	8,680,000	10,745,638.47	14,413,000.00	7,194,355.62	17,964,282.85
2008	85,830,000	16,380,000	17,964,282.85	33,315,000.00	31,131,915.47	20,147,367.38
2009	65,630,000	9,100,000	20,147,367.38	17,000,000.00	28,582,818.93	8,564,548.45
2010年1-6月	88,310,400	15,840,000	8,564,548.45	25,439,000.00	9,515,592.07	24,487,956.38

单位：元

A、已验收项目

序号	项目名称	计划拨款总额(万元)	主管单位	验收时间
1	电子政务数据交换技术标准研究及示范	50.00	上海市科学技术委员会	2007
2	电子政务涉密网安全强审计系统研究与实现	170.00	国家科技部	2007
3	万达电子政务互动服务系统	70.00	国家科技部	2007
4	CuteEAI 配套	50.00	上海市经济和信息化委员会	2007
5	电子政务协同服务支撑关键技术研发及工程应用	150.00	上海市科学技术委员会	2007
6	基于网格技术的上海交通信息服务示范系统及其关键技术研究	1,000.00	上海市科学技术委员会	2008
7	百万危险化学品气瓶电子标签标识及其安全监管	15.00	上海华申智能卡应用系统有限公司	2008
8	万达海外研发基地建设(二期)	40.00	上海市科学技术委员会	2008
9	城市信息化智能决策应急指挥系统开发	200.00	上海市科学技术委员会	2009
10	万达信息城市信息化自主创新体系建设	300.00	上海市科学技术委员会	2009
11	区域医疗信息整合平台的研究与应用	220.00	上海市长宁区卫生局	2009
合计		2,265.00		

B、已完工未验收项目

序号	项目名称	计划拨款总额(万元)	主管单位	完工时间
1	万达信息安全集成管理平台 V2.0	30.00	国家科技部	2007
2	常州“十一五”信息化建设	15.00	常州市信息化委员会	2007
3	万达政府应急指挥平台研发及产业化	200.00	上海市经济和信息化委员会	2008
4	面向电子政务领域的信息安全集成管理平台研究与实现	10.00	上海市科学技术委员会	2008
5	国密国家标准课题	15.00	国家工业和信息化部	2008

6	综合政务系统	200.00	上海市经济和信息化委员会	2008
7	省级应急平台和城市应急联动技术研发与示范（上海市）	100.00	国家科技部	2009
8	万达电子政务协同软件研发和产业化	100.00	国家工业和信息化部	2009
9	万达电子政务协同软件研发和产业化（配套）	50.00	上海市经济和信息化委员会	2009
10	面向政府部门的应急指挥关键技术攻关及平台研发	20.00	上海市科学技术委员会	2009
11	民航空中交通管理信息一体化平台研发及产业化	300.00	上海市经济和信息化委员会	2009
12	万达信息资源整合中间件 CuteInfo v4.0 研发和产业化	100.00	上海市徐汇区科学技术委员会	2009
13	万达信息资源集成平台 V4.0	10.00	上海市徐汇区科学技术委员会	2009
14	万达电子政务应用安全中间件 CuteSec 研发及产业化	100.00	国家工业与信息化部	2010
合计		1,250		

C、正在进行中项目

序号	项目名称	计划拨款总额（万元）	主管单位	开始时间
1	区域医疗信息整合共享与协同服务软件产品研制	1,642.00	国家科技部	2007年
2	区域医疗信息整合共享与协同服务系统架构研究	155.00	国家科技部	2007年
3	区域医疗信息整合共享与协同服务规范研究制订	152.00	国家科技部	2007年
4	上海市领军人材	15.00	上海市徐汇区科学技术委员会	2007年
5	基于 SOA 的业务协同平台软件研发和产业化	25.00	上海市科学技术委员会	2008年
6	基于高可用自适应控制技术的民航空管系统的研发与应用	350.00	上海市科学技术委员会	2008年
7	医保基金风险防控平台关键技术研究与应用示范	135.00	上海市科学技术委员会	2008年
8	面向政府应急指挥的联动与决策技术研究与产业化推广	10.00	上海市科学技术委员会	2009年
9	基于 SAAS 的万达电子政务业务基础平台研发和产业化	100.00	国家工业与信息化部	2009年
10	企业技术中心	20.00	上海市徐汇区科学技术委员会	2008年
11	特大型城市居民全程健康协同服务关键技术攻关和平台研发	395.00	上海市科学技术委员会	2009年
12	面向企业的协同管理软件平台研发和应用示范	30.00	上海市科学技术委员会	2009年
13	面向社会保障领域公共服务的统一通信关键技术研究	25.00	上海市科学技术委员会	2010年
14	面向突发事件的监控预警与可视化预案处置技术的研究应用	10.00	上海市科学技术委员会	2010年



15	劳动保障公共服务接入支撑系统研究	460.00	国家科技部	2009年
16	人社局人才发展计划	10.00	上海市人力资源和社会保障 保障局	2010年
17	面向电子政务领域的应用平台研发和产业化	2,336.00	国家工业与信息化部	2009年
18	高可信软件工具及集成环境	533.00	国家科技部	2009年
19	电视航空信息服务系统研制	88.04	上海市科学技术委员会	2010年
合计		6,491.04		

(3) 应付账款

①公司“应付账款”核算的均是正常商业信用期内的应付供应商及工程承建单位的合同款项。

②同行业比较

单位：万元

	应付账款	营业成本	应付账款/ 负债总额	应付账款/ 营业成本
东华软件	8,383.20	113,912.87	12.31%	7.36%
石基信息	1,147.00	12,067.19	9.27%	9.51%
金智科技	6,814.82	31,612.78	25.97%	21.56%
东软集团	48,380.49	271,197.31	24.99%	17.84%
启明信息	9,919.89	112,645.26	36.13%	8.81%
宝信软件	28,303.33	168,386.87	27.64%	16.81%
均值	17,158.12	118,303.71	22.72%	13.65%
本公司	3,003.71	27,894.98	19.14%	10.77%

③业务的付款方式

根据公司采购合同订立及业务付款的相关规定，合同中应明确规定款项的付款节点、付款方式，长期以来公司与许多国内知名的供应商如神州数码等建立了良好的客户关系，获得了较高的商业信用额度，付款周期有所延长，营运资金综合成本下降，一定程度上缓解了短期借贷资金的还款压力。

④应付账款余额较大的原因

应付账款余额虽然较大，但与同行业上市公司比较公司应付账款占负债总额及营业成本比例比较低。

公司应付账款主要为应付工程款、购买设备等。报告期末，公司应付账款分别为 1,256.31 万元、1,300.08 万元、3,003.71 万元、1,883.51 万元，占流动负债的比例分别为 10.11%、9.02%、21.12%、10.53%，且账龄大多数在一年以内。2009 年末，应付账款增幅较大，主要是随着公司经营规模扩大，采购项目材料、设备

等有所增加。特别是 2009 年末，已采购到货但尚在信用付款期内的应付采购款有较大增加，同时与 863 浦江基地承建单位进行了结算，结算尾款待支付挂账。

⑤应付账款 2010 年 6 月 30 日余额中前 5 名客户的情况如下：

单位：万元

债务人排名	客户名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例
第一名	上海吉海网络科技有限公司	243.52	1 年以内	12.93%
第二名	深圳桑达商用机器有限公司	81.32	1 年以内	4.32%
第三名	戴尔计算机（中国）有限公司	78.21	1 年以内	4.15%
第四名	上海起维信息科技有限公司	73.58	1 年以内	3.91%
第五名	上海文妍网络科技有限公司	70.01	1 年以内	3.72%
合计		546.65		29.03%

#### (4) 预收账款

预收款项主要为客户预付的当年及以后年度软件开发定制费用和运营服务费用。报告期末，公司预收账款分别为 589.76 万元、1,353.97 万元、608.67 万元、487.68 万元，占流动负债的比例较小，分别为 4.75%、9.39%、4.28%、2.73%，且报告期末账龄基本为一年以内。

### 3、非流动负债的构成情况及变化趋势

报告期内，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

非流动负债	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	1,250.00	71.48%	1,250.00	71.90%	2,500.00	100.00%	3,750.00	92.59%
其他非流动负债	498.83	28.52%	488.50	28.10%	-	-	300.00	7.41%
合计	1,748.83	100.00%	1,738.50	100.00%	2,500.00	100.00%	4,050.00	100.00%

长期借款是 2007 年公司为建设浦江研发大楼的向银行申请的专项抵押贷款，系以上海市浦江镇联航路 1518 号土地使用权及其在建工程浦江研发大楼为标的物的长期抵押贷款合同，金额共 5,000 万元，分四期归还本金，每期 1,250 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，不存在已到期未偿还的长期借款。

公司其他非流动负债为递延收益，递延收益明细如下：

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
万达电子政务业务基础软件平台研发和产业化	-	-	-	3,000,000
区域医疗信息共享与服务协同软件平台研发及产业化	3,900,000	3,900,000	-	-
万达面向电子政务领域的应急管理系统 V4.0 产品研发和产业化	1,088,250	985,000	-	-

### (三) 所有者权益构成及变动分析

本公司报告期内所有者权益及变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00
资本公积	4,559.73	4,476.67	4,476.67	4,476.67
盈余公积	1,866.99	1,866.99	1,490.37	1,240.00
未分配利润	7,975.42	6,719.42	4,902.64	4,234.53
外币报表折算差额	-100.45	-79.12	-151.60	-105.00
归属于母公司股东权益	23,301.68	21,983.95	19,718.08	18,846.20
少数股东权益	66.48	12.00	12.00	12.00
股东权益合计	23,368.16	21,995.95	19,730.08	18,858.20

#### 1、股本

单位：万元

股份类别	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
法人股东	7,643.36	7,643.36	7,643.36	7,643.36
自然人股东	1,356.64	1,356.64	1,356.64	1,356.64
合计	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00

2007年度，万豪投资等五个法人股东增资 1,100 万股，公司股本增加至 9,000 万股。2008 年至今公司股本未发生增减变动。

#### 2、资本公积

单位：万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	4,400.16	4,400.16	4,400.16	4,400.16

其他资本公积	76.51	76.51	76.51	76.51
合计	4,476.67	4,476.67	4,476.67	4,476.67

2007年度公司资本公积增加是由于2007年度万豪投资及另外四家法人股东以3.00元/股的价格溢价增资1,100万股，股本溢价2,200.00元。2008年至今资本公积无变动情况。

### 3、盈余公积

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
期初数	1,866.99	1,490.37	1,240.00	947.32
期末数	1,866.99	1,866.99	1,490.37	1,240.00
期内增减	0	376.62	250.37	292.68

2007年-2009年，公司连续盈利，每年按照年度盈利情况计提10%的盈余公积，因此盈余公积也稳步增长。

### 4、未分配利润

单位：万元

内容	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
未分配利润期初数	6,719.42	4,902.64	4,234.53	1,837.64
加：本期净利润	1,256.00	3,993.39	2,538.48	3,005.56
减：提取法定盈余公积	---	376.62	250.37	292.68
应付普通股股利	---	1,800.00	1,620.00	316.00
少数股东损益	-6.98	-	-	-5.19
未分配利润期末数	7,975.42	6,719.42	4,902.64	4,234.53

根据法律及公司章程规定，本公司法定盈余公积提取比例为10%。报告期内，各年度分配普通股股利已经公司股东大会决议通过。

### 5、少数股东权益

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
少数股东权益	66.48	12.00	12.00	12.00

## （四）偿债能力分析

### 1、相关财务指标分析

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
	/2010年1-6月	/2009年度	/2008年度	/2007年度
流动比率	1.60	1.65	1.57	1.95
速动比率	1.44	1.56	1.48	1.87
资产负债率(母公司)	45.81%	41.50%	44.54%	45.59%
息税折旧摊销前利润(元)	23,887,560.78	63,786,178.81	46,852,687.07	39,988,486.03
利息保障倍数	6.88	6.99	4.14	7.27
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	-0.43	0.83	0.49	0.07
每股净现金流量(元/股)	-0.11	0.29	-0.16	0.46

从数值上看，报告期末公司流动比率、速动比率基本稳定且处于合理水平，表明本公司具有较强的短期偿债能力；从变动趋势上看，2008年末公司的流动比率和速动比率稍有下降，主要原因为公司利用自筹资金建设了浦江研发大楼并于2008年竣工，固定资产比重有所提高，流动资产比重有所下降，且2008年流动负债增幅要高于流动资产。

本公司资产负债率处于合理水平，对债务有较强的保障能力。本公司通过加强管理、提高资金利用效率和公司盈利能力，使公司的息税折旧摊销前利润呈逐年递增趋势。从利息保障倍数的变化来看，2008年有所下降，原因是2008年浦江研发大楼竣工使得工程借款利息停止资本化及借款规模的上升，2009年在利润大幅增长的影响下，利息保障倍数又出现了回升。另外，本公司在银行的资信状况良好，短期银行借款的性质大部分为信用借款。总体来看，公司有较强的资金利用效率，财务安全有保障，财务指标较为理想。

从经营活动现金流量情况看，2009年度公司经营活动现金净流量为7,446.29万元，而当期实现的净利润为4,053.71万元，经营活动现金净流量比实现的净利润多3,392.58万元，这不仅能保证企业经营活动的健康发展，还能为企业投资规模的扩大、债务的偿还提供资金来源。

## 2、与可比上市公司 2009 年相关比率的比较情况

公司名称/项目	流动比率	速动比率	母公司资产负债率
东华软件	2.21	1.29	36.07%
石基信息	4.70	4.22	28.81%
金智科技	1.96	1.41	33.95%

东软集团	2.20	1.97	29.45%
启明信息	2.67	2.32	38.17%
宝信软件	1.84	1.51	49.53%
均值（注）	2.05	1.55	37.25%
本公司	1.66	1.56	41.50%

注：计算均值时剔除了石基信息与启明信息两家，原因是这两家公司分别于 2007 年 8 月和 2008 年 5 月发行上市，募集资金到位后极大改善了公司的资金状况，公司自有资金显著增加，使公司 2009 年资产流动性强，偿债能力明显增强，资产负债率明显下降，使得相关比率与其它公司不具可比性。

注：本招股书可比上市公司的财务数据均取自其 2009 年年报。

从上面的分析可以看出，公司流动比率略低于行业平均水平，而更能体现短期偿债能力的速动比率指标与同行业平均水平基本一致，资产负债率略高于可比公司的均值，这是因为公司新建浦江研发大楼对于资金需求较大，导致负债增幅较大。公司现金状况良好，但是公司正处于高速成长阶段，仍然面临着建设资金不足，对银行的融资依赖性较大，而公司目前尚没有能力仅仅依靠债务融资及自身的积累来按计划实施投资的项目，因此，通过资本市场的直接融资来实施公司战略，是加快公司发展步伐的必然选择。

### （五）资产周转能力分析

#### 报告期内公司资产周转率

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次）	2.51	7.79	5.55	6.08
应收账款周转天数（天）	143.44	46.21	64.86	59.21
存货周转率（次）	6.09	21.55	19.62	28.13
存货周转天数（天）	59.11	16.71	18.35	12.80

同行业上市公司 2009 年应收帐款和存货周转情况表

公司名称	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）
东华软件	6.08	1.81
石基信息	5.30	2.28
金智科技	5.06	2.61
东软集团	5.83	8.53
启明信息	12.17	20.95
宝信软件	3.08	4.74
<b>本公司</b>	<b>7.79</b>	<b>21.55</b>

注：本招股书可比上市公司的财务数据均取自其 2009 年年报。

## 1、应收账款周转率情况

从上表可以看出，公司 2008 年应收账款周转率较 2007 年有所下降，主要原因是 2007 年上海市政府机关对社会招投标项目的验收和结算环节从严管理，并加强了项目验收审计的力度，导致公司几个大项目付款期限推迟，这使得 2008 年期初应收账款余额较高，而 2007 年期初应收账款余额又较低，这导致了 2008 年公司平均应收账款余额较 2007 年高，从而使 2008 年的应收账款周转率较 2007 年有所下降。2009 年应收账款周转率上升到了 7.79。另外，公司的客户基本为政府部门或事业单位，而且报告期末，公司一年以内的应收账款占总应收账款的平均比重达到了 83.74%，其中账龄在 3 个月之内的就达到了 73.74%，由于客户的性质和账龄结构，因此账款不能回收的风险很小。

与同行业上市公司相比，公司应收账款周转率基本处于同行业中等水平，除了启明信息应收账款周转率指标远高于其他五家上市公司，其他五家公司该指标平均值为 5.07，还略低于公司的水平。

## 2、存货周转率情况

从上表可看出，公司的存货周转率远高于同行业可比上市公司。公司的存货主要是开发成本，开发成本主要包括项目原料、人工、差旅等费用。存货金额较小，只占公司总资产很小的份额，所以较高的周转率并不能完全体现公司对资产的运用能力。

从以上情况可以看出，公司的账款回收风险及存货风险较小，资产周转能力较强。为进一步提高公司营运能力，公司将进一步加强应收账款和存货的管理，缩短营运周期。

## （六）交易性金融资产持有情况

报告期内，本公司持有少量交易性金融资产，未持有可供出售金融资产，也不存在与他人款项、委托理财等财务性投资安排。

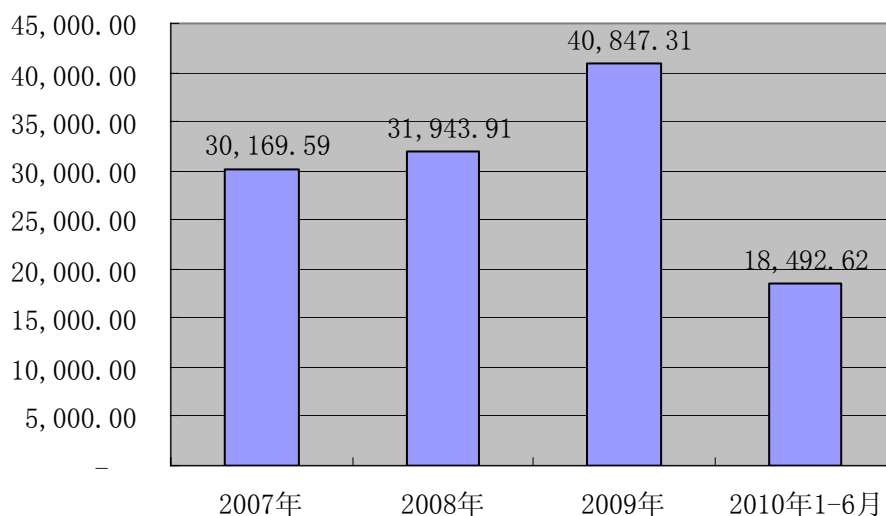
报告期末，交易性金融资产分别为 12.32 万元、7.03 万元、9.64 万元、9.87 万元。

## 十三、盈利能力分析

### （一）公司营业收入构成及变动趋势分析

## 1、营业收入变动分析

报告期内营业收入变动趋势图



报告期内，作为我国城市信息化中以公共事业为核心的软件和服务提供商的领先企业，随着城市信息化在我国的快速发展，公司业务规模持续稳步扩大，公司营业总收入稳步增长，2007-2009 年年均复合增长率达到 16.36%。

2007-2009 年度，公司营业收入分别为 30,169.59 万元、31,943.91 万元、40,847.31 万元，2008 年度、2009 年度同比分别增长 5.88% 和 27.87%。

报告期内营业收入稳步增长，其主要原因是：

### (1) 软件开发与运营服务收入实现快速增长

2007-2009 年度，软件开发与运营服务收入分别为 16,731.22 万元、21,417.82 万元、28,437.63 万元，2008 年、2009 年同比分别增长了 28.01%、32.78%，呈现了持续快速的的增长。这两类业务作为公司核心竞争力的重要体现，占到了公司营业收入的绝大部分，显示了较好的成长性，及较强的核心技术开发实力和市场开拓能力。

### (2) 区域市场快速增长

公司在保持上海市场基础地位的同时，不断拓展上海以外区域市场，2007 年-2009 年度，区域市场营业收入分别为 4,993.01 万元、6,213.57、7,996.89 万元，2008 年、2009 年同比增长 24.45%、28.70%，呈现出快速增长的势头，是公司自



实施区域发展战略以来开拓区域市场的最好体现。

### (3) 老客户销售收入比较稳定，新客户开拓卓有成效

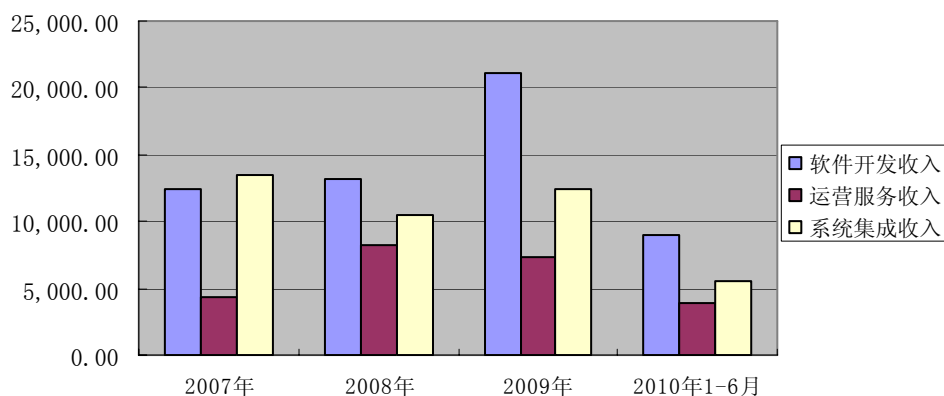
公司是国内最早将城市信息化作为公司核心业务的软件和服务提供商，是城市信息化建设的倡导者和先行者。公司主导实施了上海众多重要城市信息化工程，为上海目前拥有国内领先的城市信息化水平作出了重要贡献，公司的客户大多为政府机构及事业单位，长期以来与公司建立了稳定、信赖的合作关系，提高了客户尤其是大客户的忠诚度，公司基本占据了上海市城市信息化领域的龙头地位。一方面公司为老客户开发的项目在未来的系统改造、扩容、升级、维护等方面的需求为公司带来了稳定的盈利来源；另一方面，公司通过为老客户开发项目在业内树立了良好的口碑，无形中为本公司新客户拓展产生了有力的宣传影响。公司凭借丰富的行业应用经验和良好的口碑，积极参与国内其他城市的城市信息化建设工作，业务已经逐步拓展到全国。

## 2、营业收入的业务类别分析

公司营业收入可分为软件开发、运营服务和系统集成收入三方面。报告期内，公司已确立了国内领先的以公共事业为核心的城市信息化领域的软件和服务提供商的领先地位，竞争优势明显。报告期内公司营业收入按业务种类分布如下：

单位：万元

业务类别	2010年1-6月		2009年度			2008年度			2007年度	
	收入	比重	收入	比重	变动幅度	收入	比重	变动幅度	收入	比重
软件开发收入	9,036.23	48.86%	21,123.50	51.71%	60.24%	13,182.71	41.27%	5.83%	12,455.91	41.29%
运营服务收入	3,854.98	20.85%	7,314.13	17.91%	-11.18%	8,235.11	25.78%	92.62%	4,275.31	14.17%
系统集成收入	5,601.39	30.29%	12,409.67	30.38%	17.89%	10,526.09	32.95%	-21.67%	13,438.37	44.54%
收入合计	18,492.60	100%	40,847.31	100%	27.87%	31,943.91	100%	5.88%	30,169.59	100%



### (1) 软件开发业务收入分析

软件开发业务毛利率较高，是一项高增值的业务，公司每年将营业收入的15%-20%作为研发支出，经过多年自主研发及行业经验的积累，公司具备了丰富的大型事务处理系统、核心生产运营系统、实时交易结算系统、综合管理决策系统和网上互动服务系统的应用软件开发能力。

报告期内，公司软件开发收入分别为 12,455.91 万元、13,182.71 万元、21,123.50 万元、9,036.23 万元，保持了逐年增长态势，2008 年、2009 年该项目收入分别较上年增长了 5.83% 和 60.24%。报告期内年均复合增长率达到了 30.23%。该项目收入占营业收入的比例也呈现上升趋势，由 2007 年的 41.29% 上升至 2009 年的 51.71%。主要原因是公司根据自身发展战略和定位，确立软件开发业务在公司业务中的重要核心地位，始终加大开发力度，使得该项业务得以长期稳定的增长。

### (2) 运营服务业务收入分析

运营服务主要指公司为老客户提供的常年系统运营和维护以及上海财税局企业网上报税的服务项目。

报告期内，公司运营服务收入分别为 4,275.31 万元、8,235.11 万元、7,314.13 万元、3,854.98 万元，占营业收入的比重分别为 14.17%、25.78%、17.91%、20.85%。该项业务是一项稳定、低风险、高增值的收入来源，为公司业绩增长提供了新的利润源泉。2008 年该项业务较 2007 年大幅增长了 92.62%，2009 年较 2008 年略有下降，但在报告期内年均复合增长率仍达到了 30.80%。

该项业务快速增长的主要原因是：上海市企业网上报税和服务的数量在最近几年中增长迅速，从而相关的服务收入也增长很快；另外，公司前期为客户实施的项目陆续进入服务阶段，后续维护服务收入不断在积累和增加；随着分、子公司的增加，本地化服务能力不断提高，新增部分技术服务收入。

### (3) 系统集成业务收入分析

系统集成主要是公司根据客户需求提供相关硬件、软件产品的代购服务，业务技术含量与附加值相对较低，毛利率也相对较低。

报告期内，公司系统集成业务收入分别为 13,438.37 万元、10,526.09 万元、12,409.67 万元、5,601.39 万元，占公司营业收入的比重分别为 44.54%、32.95%、30.38%、30.29%。该项业务收入 2008 年较 2007 年下降了 21.67%，2009 年较 2008 年增长了 17.89%。2008 年该业务收入出现了下降主要是 2008 年宏观经济环境发生变化，公司为规避风险，在毛利率较低的软硬件代购业务上采取了比较保守的策略，因此该业务在 2008 年出现了下滑。

软件开发与运营服务业务这两类业务技术含量和附加值较高，作为公司核心竞争力的重要体现，报告期内实现的合计收入分别为 16,731.22 万元、21,417.82 万元、28,437.63 万元、12,891.21 万元，占到了公司营业收入的绝大部分，比例分别为 55.46%、67.05%、69.62%、69.71%，呈现上升趋势。最近三年年均复合增长率达到 30.37%，显示了公司较好的成长性，及较强的核心技术开发实力和市场开拓能力。

### 3、营业收入的地区来源分析

报告期内，公司营业收入按地区分部的情况如下：

单位：万元

地 区	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度		
	金额	占比	金额	金额	金额	占比	金额	占比	
上海	14,566.07	78.77%	32,850.42	80.42%	25,730.34	80.55%	25,176.58	83.45%	
江浙	905.13	4.89%	2,959.78	7.25%	2,179.05	6.82%	2,815.42	9.33%	
欧美	681.2	3.68%	1,854.85	4.54%	1,880.71	5.89%	1,905.90	6.32%	
其他	北京	171.73	0.93%	2,318.23	5.68%	1,768.30	5.54%	271.69	0.90%

	其他	2,168.49	11.73%	864.03	2.11%	385.51	1.21%		
	合计	18,492.62	100%	40,847.31	100%	31,943.91	100%	30,169.59	100%

2008年北京地区收入出现较大增长，主要是公司因实施区域发展战略，在北京成功承接了多项大型关键城市信息化项目所致，如：①信息产业部电信研究院电信设备进网管理系统改造项目，合同金额 1,189 万元；②国家工商行政管理总局金信工程一期软件系统项目，合同金额 1,391 万元。

从上表可以看出，目前上海地区业务仍是本公司营业收入的主要来源，聚集了公司的主要客户，如：上海市人力资源和社会保障局（原上海市社保局、上海市医保局）、上海市工商局、华东空管局等长期重要客户。2007-2009 年度来自上海地区的营业收入占比分别达到 83.45%、80.55%、80.42%，比重逐年有所下降，但绝对额仍不断增长，表明了公司在保持了上海市场的基础地位的同时，正大力拓展其他区域市场。

本公司在继续以上海地区作为公司核心市场的基础上，未来将继续强化与现有客户的长期高度紧密合作关系，不断提高服务层级和服务水平，加大技术创新力度，同时不断开拓上海以外区域市场。目前，公司已在北京、宁波、杭州、深圳、扬州、青岛、南京、成都等地设立了分（子）公司，这些机构主要承担区域市场的技术服务和市场开发工作，并逐步向周边地区市场扩展。报告期内，江浙、北京、欧美等区域市场的营业收入份额分别为 16.55%、19.45%、19.58%、21.23%，呈现出逐年稳步上升趋势。报告期内，区域市场营业收入分别为 4,993.01 万元、6,213.57 万元、7,996.89 万元、3,926.55 万元，2008 年度同比增长 24.45%，2009 年度同比增长 28.70%，呈现出快速增长的势头，是公司自实施区域发展战略以来开拓区域市场的最好体现。

#### 4、营业收入的季节性变动情况

公司营业收入的季节性变动情况表

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	比重	收入	比重	收入	比重
第一季度	5,327.66	13.04%	3,936.27	12.32%	4,201.22	13.93%
第二季度	7,085.16	17.35%	8,699.89	27.23%	7,672.18	25.43%

第三季度	10,202.59	24.98%	6,391.38	20.01%	6,466.94	21.44%
第四季度	18,231.89	44.63%	12,916.38	40.43%	11,829.25	39.21%
合计	40,847.31	100%	31,943.91	100%	30,169.59	100.00%

注：以上数据均未经审计。

2007-2009 年度，公司第四季度营业收入占全年营业收入的比例分别为 39.21%、40.43%、44.63%，报告期内各年第四季度收入相对比较集中且所占比重较大。各年度同期的营业收入则比较均衡。公司第四季度收入比较集中的主要原因是：

**(1) 收入确认原则：**

软件开发项目：按照合同约定、在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入；跨年度开发合同由公司业务技术部门提供项目开发进度，经用户确认后，按照完工百分比法确认收入。

运营维护收入：按照合同约定、在运营维护服务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认运营维护收入的实现；如运营维护服务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供运营维护服务的结果能够可靠估计的情况下，在合同约定的服务期限内，按进度确认相关的运营维护服务收入；合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入。

系统集成收入：公司根据合同的约定，在相关货物发出并收取价款或取得收取价款的依据、并经对方用户验收合格后确认系统集成收入的实现。对于跨年度开发项目，由公司业务技术部门提供项目开发进度，经用户确认后，按完工百分比确认收入。

**(2) 公司软件开发的业务特点及收入确认特点：**

本公司作为以公共事务为核心的城市信息化的软件与服务提供商，主要客户为政府机关和事业单位，这些客户通常采取预算管理 and 产品集中采购制度，一般为下半年制订次年年度预算和投资计划，立项通常集中在次年上半年，采购招标一般则安排在次年年中或下半年。因此，公司在每年上半年销售较少，订单从 7—8 月份开始明显增加，销售主要集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，并由此影响公司营业收入和利润也呈现季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，而收入主要在第四季度实现，因而造成公司收入、利润季节性波动比较明显。具体如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	净利润	比重	净利润	比重	净利润	比重
第一季度	84.55	2.12%	51.89	2.04%	96.82	3.23%
第二季度	377.55	9.45%	778.07	30.65%	800.67	26.69%
第三季度	1,218.64	30.52%	339.13	13.36%	484.13	16.14%
第四季度	2,312.65	57.91%	1,369.39	53.95%	1,618.74	53.95%
合计	3,993.39	100%	2,538.48	100.00%	3,000.37	100.00%

注：上表中各季度的财务数据均未经审计。

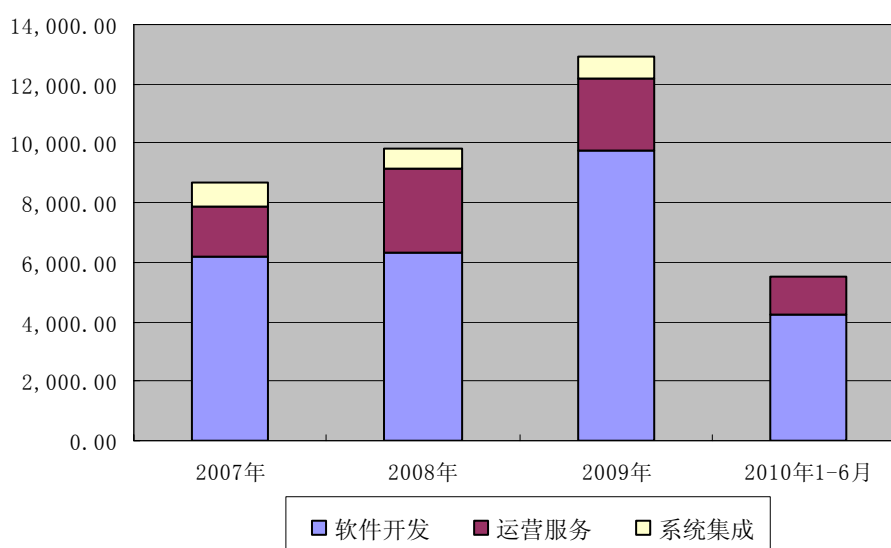
## (二) 毛利及毛利率分析

### 1、营业毛利构成分析

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	营业毛利	比例	营业毛利	比例	营业毛利	比例	营业毛利	比例
软件开发	4,257.18	72.45%	9,774.66	75.47%	6,334.39	64.52%	6,192.50	71.48%
运营服务	1,258.00	21.41%	2,389.12	18.45%	2,828.17	28.81%	1,650.75	19.05%
系统集成	361.24	6.14%	788.56	6.09%	655.24	6.67%	820.05	9.47%
合计	5,876.42	100.00%	12,952.33	100.00%	9,817.80	100.00%	8,663.30	100.00%

报告期内公司毛利构成图



报告期内公司实现营业毛利分别为 8,663.30 万元、9,817.80 万元、12,952.33 万元、5,876.42 万元，2008、2009 年同比增长率分别为 13.33%、31.93%，呈现不断上升趋势。

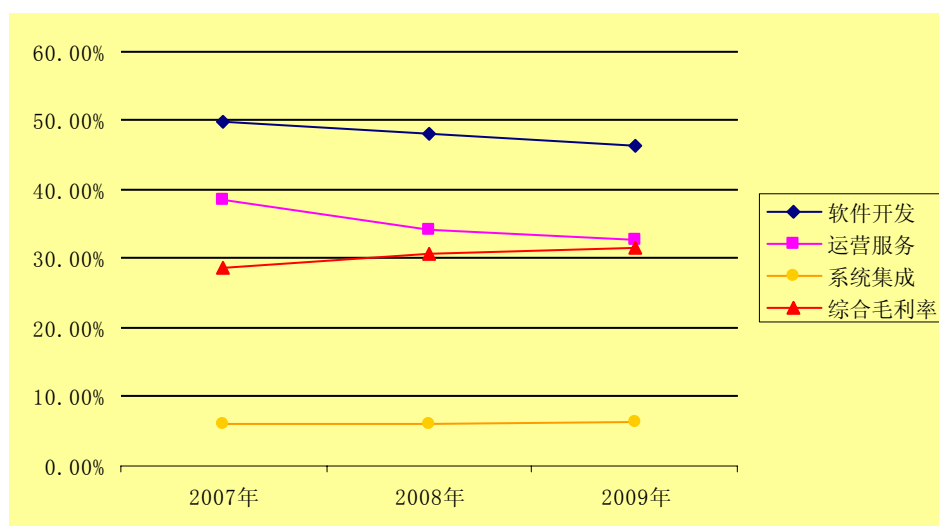
本公司的营业毛利来自于软件开发、运营服务、系统集成三类业务。报告期内，软件开发作为公司的核心业务，营业毛利占比一直较高，在报告期内占到了毛利总额的比重分别为 71.48%、64.52%、75.47%、72.45%，是公司利润的主要贡献者；运营服务业务作为公司新的利润增长点，近年来不断进行战略投入，加大培育力度，效果明显，在报告期内实现毛利占毛利总额的比重分别为 19.05%、28.81%、18.45%、21.41%，系公司近年提高竞争力的表现；软件开发与运营服务这两类业务作为公司主要利润来源及核心竞争力的体现，两者实现的毛利合计占到了毛利总额的 90.53%、93.33%、93.92%、93.86%。系统集成业务对毛利的贡献相对较小，报告期内占毛利总额的比重分别为 9.47%、6.67%、6.09%、6.14%。

## 2、毛利率趋势分析

按业务类别毛利率情况分类列示如下

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度
	毛利率(%)	提高点数	毛利率(%)	提高点数	毛利率(%)	提高点数	毛利率(%)
软件开发	47.11	0.84	46.27	-1.78	48.05	-1.67	49.72
运营服务	32.63	-0.03	32.66	-1.68	34.34	-4.27	38.61
系统集成	6.45	0.1	6.35	0.13	6.22	0.12	6.10
综合毛利率	31.78	0.07	31.71	0.98	30.73	2.01	28.72

按业务类别毛利率与综合毛利率变动图



### (1) 综合毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 28.72%、30.73%、31.71%、31.78%，呈

现出上升趋势。公司软件开发、运营服务和系统集成三类业务的毛利率差异较大，因此公司综合毛利率的变动主要是由于各年度间这三类业务收入结构的变化所致，技术含量和附加值、毛利率相对较高的软件开发、运营服务类业务，以及成本相对较高、毛利率较低的系统集成类业务的收入比重的变化，会对公司综合毛利率变动影响较大。同时，不同业务类别毛利率的变化也会引起公司综合毛利率的变动。

各类产品毛利率、占收入比重、对综合毛利率贡献和综合毛利率变动表

项目	毛利率			占收入比重			对综合毛利率贡献		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007	2009	2008	2007
年份	A	B	C	D	E	F	G=A*D	H=B*E	I=C*F
软件开发	46.27%	48.05%	49.72%	51.71%	41.27%	41.29%	23.93%	19.83%	20.53%
运营服务	32.66%	34.34%	38.61%	17.91%	25.78%	14.17%	5.85%	8.85%	5.47%
系统集成	6.35%	6.22%	6.10%	30.38%	32.95%	44.54%	1.93%	2.05%	2.72%
合计	31.71%	30.73%	28.72%	100%	100%	100%	31.71%	30.73%	28.72%

从上表可以看出，2007-2009年公司综合毛利率分别为28.72%、30.73%和31.71%，其中软件开发业务对综合毛利率的贡献最大，分别贡献了20.53、19.83和23.93个百分点，其次是运营服务业务，系统集成的贡献度最小。

可见，对综合毛利率贡献最大的软件开发业务占营业收入比重的细微变化，将会对公司综合毛利率产生较大的影响。目前，本公司的软件开发业务稳定增长，开发成熟度不断提高，占营业收入比重由2007年的41.29%上升到了2009年的51.71%，对综合毛利率的贡献度也由2007年的20.53个百分点上升到了2009年的23.93个百分点。此外，本公司募集资金投资项目如果能够正常实施，由于募投项目的获利能力均较强，上述项目的开展，必将成为公司新的利润增长点，并在一定程度上优化公司目前的销售格局，公司的综合毛利率将得到极大的提升。

## (2) 不同业务类别的毛利率

报告期内，软件开发、运营服务、系统集成这三类业务毛利率水平也较为稳定。

报告期内，公司软件开发业务的毛利率分别为49.72%、48.05%、46.27%、47.11%，运营服务业务的毛利率分别为38.61%、34.34%、32.66%、32.63%，报告期内毛利率均较高，这两类业务的成本主要由项目人员的工资、相关差旅费用以及少量外购软硬件成本构成，成本相对较容易控制。而公司销售合同的取得主



要是通过招投标进行，软件开发产品均为定制产品，公司需要根据项目工程的大小、复杂程度、技术要求的高低、工作量的多少，以及竞争对手情况进行投标报价，因此项目合同价格的高低因不同项目有所不同，进而影响产品的毛利率水平。报告期内，软件开发业务毛利率水平略有下降，但收入比重却有上升，因此，该业务对公司综合率的贡献度有所增长。

系统集成业务的毛利率在报告期分别为 6.10%、6.22%、6.35%、6.45%，较为稳定。该类业务毛利率相对较低，这与其业务自身特点有关，其成本主要是根据客户需要外购的软、硬件系统的采购成本及集成服务成本，受到市场供求及其他因素对外购软、硬件价格的影响，以及市场竞争因素导致的系统集成项目价格的变化。

软件开发业务的高增值性给公司带来较高的回报，这归功于公司长期致力于自主研发，自主创新能力较强；运营服务是公司稳定的收入来源及新的利润增长点。因此，公司将在保持软件开发高毛利率的情况下，继续保持技术领先性，增加运营服务的投入，并加大高附加值业务的开发力度，同时稳步扩大系统集成业务的收入，控制系统集成成本，逐步形成规模效益，从而共同提高公司整体盈利能力和市场竞争力。

### 3、2009 年度可比上市公司综合毛利率比较

项 目	2009 年
东华软件	26.46%
石基信息	70.32%
金智科技	29.73%
东软集团	30.76%
启明信息	14.39%
宝信软件	25.92%
均值	32.93%
<b>本公司</b>	<b>31.71%</b>

注：以上财务数据均取自可比上市公司 2009 年报。

软件产品的固有特性决定了其同类业务的毛利率水平差异较小，各公司的综合毛利率之所以存在差异主要是软硬件销售在各自销售收入总额中所占比例不同所致，硬件销售占比高的企业综合毛利率一般较低，反之亦然。

与同行业上市公司相比，公司综合毛利率低于石基信息，原因是：石基信息软件开发业务的开发费用直接计入当期费用，销售时无成本发生，软件开发毛利率为 100%。而石基信息软件开发业务占到了营业总收入的 40.80%，这使得综合毛利率处于较高水平。

本公司的综合毛利率基本处于可比上市公司的平均水平，如果剔除石基信息，同行业上市公司综合毛利率平均为 25.45%，低于本公司综合毛利率水平。长期以来，公司一直专注于以公共事务为核心的城市信息化整体解决方案提供商，以软件开发及技术服务为公司核心竞争力，保持软件开发业务高毛利，所以从长期来看，公司主营业务的盈利能力还有很大的提升空间。

### （三）利润主要来源与盈利能力连续性、稳定性分析

#### 1、利润变动趋势分析

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
归属母公司净利润	1,256.00	3,993.39	2,538.48	3,005.56
扣除非经常性损益后归属净利润	1,177.21	3,838.80	2,257.10	2,558.87
利润总额	1,531.30	4,426.55	2,873.84	3,261.25
营业利润/利润总额	93.95%	96.12%	88.99%	85.09%
投资收益/利润总额	0.10%	0.71%	4.07%	0.49%
营业外收支净额/利润总额	6.05%	3.88%	11.01%	14.91%

从上表可以看出，公司利润主要来自于营业利润，报告期内，营业利润占利润总额的比例分别为 85.09%、88.99%、96.12%、93.95%，营业外收支净额和投资收益对公司利润影响总体较小。公司业务具有良好的盈利能力和持续发展能力。

#### （1）2008 年度净利润分析

2008 年公司实现净利润 2,538.48 万元，同比 2007 年的 3,005.56 万元减少了 467.08 万元，下降了 15.54%，最主要的原因是：

①浦江研发大楼竣工引起 2008 年折旧费用、财务费用的增长

公司投资新建的浦江研发大楼于 2008 年 2 月份竣工转入固定资产，这使得

2008年折旧费用增加了308.14万元，借款费用停止资本化又使得财务费用增加了283.53万元，这合计使得公司的利润总额下降了591.67万元。如果剔除这一影响因素，2008年的净利润能达到3,070.98万元，比2007年增长2.18%。

②2008年公司的主要利润来源软件开发、运营服务这两类业务贡献的毛利同比增长了16.82%，表现了良好的成长性。

## **(2) 2009年度净利润分析**

2009年公司实现净利润3,993.39万元，同比2008年的2,538.48万元增长了1,454.91万元，增长了57.31%，主要原因是：

①2009年度，公司全年实现营业收入40,847.31万元，同比增长27.87%，实现毛利总额12,952.33万元，较上年增加了3,134.53万元，增幅达31.93%。其中，2009年度软件开发业务出现了快速增长，实现收入较上年增加了7,940.79万元，增幅达到了60.24%，其毛利额较上年增加了2,910.27万元，增幅达45.94%。主要原因有以下三点：A、公司加大投入，较好地贯彻实施了“把行业做深做透”的策略，使细分市场增长较快，如工商管理行业的收入同比增加了4,188.21万元，增幅达81.28%；B、区域市场快速增长，同比增加了1,783.32万元，增幅达28.70%；C、公司具有丰富的行业应用经验和良好的口碑，新客户开拓卓有成效，在2009年新客户收入增长较快。

②2009年度，随着业务规模扩大，期间费用合计有所增加，但公司加强费用管理，控制费用增长，期间费用占营业收入的比重由2008年的13.53%下降到了2009年的12.50%；

③2009年度，随着账款回收力度加强，应收账款、其他应收款余额减少，因而计提坏账准备减少，使得资产减值损失由2008年的93.30万元下降到了2009年的-10.52万元，下降了103.82万元。

## **(3) 报告期内扣除非经常性损益后的净利润持续增长**

2007-2009年度，公司扣除非经常性损益后的净利润呈现持续增长。发行人2007年度、2008年度和2009年度扣除非经常性损益后的净利润分别为2,558.87万元、2,257.10万元和3,838.80万元。2009年度净利润高于2008年度、2007年度净利润，并持续增长。2007-2009年，公司扣除非经常性损益后净利润的年均复

合增长率为22.48%。

报告期内，公司盈利能力逐步提高，这主要得益于：①公司分别在2006年、2007年增资扩股，资本金的充实使得公司可以竞标赢利性较高的大型项目，承接政府机关、事业单位或大型企业研发课题；②公司不断开拓新区域、增加新客户、承接新订单，再加上公司较强的费用控制能力，使得公司在销售费用、管理费用保持在合理范围的同时，提高了营业收入；③公司一贯坚持自主研发，使得软件开发业务的毛利率一直保持在近50%，从而提高了公司综合毛利率，使得公司的收益率指标呈现上升态势。

## 2、盈利能力连续性、稳定性分析

基于以下因素，本公司管理层认为，公司的业务发展和盈利能力具有连续性和稳定性：

### （1）明确的战略定位

以公共事务为核心的城市信息化软件与服务提供商的战略定位使公司坚持走自主创新的路子，为公司利润实现进一步跨越注入了强心剂，随着城市信息化理念逐步深入到我国一线、二线城市，公司将会呈现阶梯式跨越发展。

### （2）持续的创新能力和领先的技术和产品优势

公司长期坚持对前瞻性技术的关注和投入，在实践中研发出多项中国城市信息化的核心技术，形成了多项自主创新的产品和专利，拥有软件行业较完整的高等级资质，公司的研发水平不断提升、技术积累逐年增强、产品的获利能力不断增强。

### （3）长期稳定的客户关系

公司经营模式是软件产品和解决方案直接参与项目投标，中标后与业主签署相关合同，按合同提供行业应用软件开发、提供计算机信息系统集成及相关服务业务。公司的客户大多为政府机关、事业单位、大型企业，这些单位在信息化建设的投入强度和持续性方面比较突出和稳定，有助于公司获得长期的定单，使得公司盈利能力呈现出一定的连续性、稳定性。

### （4）较强的费用控制能力

在公司营业收入持续增长的情况下，期间费用占营业收入的比重却较为稳定。公司注重节约费用，推进精细化管理，建立健全了各项规章制度，使经营管理更为规范有序。

(5) 较好的募集资金项目前景

通过本次募集资金投资项目的实施，将提升公司核心竞争力，提高服务层次，延伸业务领域，进一步强化在城市信息化系统解决方案领域的领先优势，为公司业务开展提供有力支持，巩固行业地位，有效提升公司业务规模和盈利能力。

(四) 经营成果的主要影响因素分析

1、营业成本

(1) 营业成本及变动情况

单位：万元

业务类别	2010年1-6月		2009年度			2008年度			2007年度	
	成本	比重	成本	比重	变动幅度	成本	比重	变动幅度	成本	比重
软件开发	4,779.05	37.88%	11,348.85	40.68%	65.72%	6,848.32	30.95%	9.34%	6,263.41	29.12%
运营服务	2,596.98	20.58%	4,925.01	17.66%	-8.91%	5,406.94	24.44%	106.01%	2,624.56	12.20%
系统集成	5,240.16	41.54%	11,621.12	41.66%	17.73%	9,870.85	44.61%	-21.77%	12,618.32	58.67%
成本合计	12,616.19	100%	27,894.98	100%	26.07%	22,126.11	100%	2.88%	21,506.28	100%

公司的营业成本中，系统集成成本较大，在报告期内平均占比为 46.62%，而属于公司核心业务的软件开发和运营服务的成本相对较低。主要原因是：系统集成业务在行业内属于毛利率相对偏低业务，其业务成本本身属于外购软硬件采购成本及集成服务成本，属于较高成本的业务；而公司专注的软件开发和运营服务属于高附加值业务，其成本主要是人员工资、差旅等费用，成本较低。

公司营业成本 2008 年比 2007 年增长了 2.88%，2009 年比 2008 年增长了 26.07%，而同期营业收入的增长幅度分别为 5.88% 和 27.87%，营业总成本的增长幅度与当年营业总收入增长幅度基本相当，三项业务的成本变动趋势与其收入变动趋势基本一致。

(2) 营业税金及附加

报告期内，公司营业税金及附加的主要构成和变动情况列示如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度		2008年度		2007年度
	金额	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
营业税	550.45	1,226.82	62.25%	756.11	50.25%	503.24
城建税	39.44	92.87	57.08%	59.12	39.83%	42.28
教育费附加	17.17	40.60	59.60%	25.44	41.49%	17.98
合计	607.07	1,360.29	61.81%	840.67	49.19%	563.5

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化决定〉有关税收问题的通知》（财税字【1999】273号文件）规定，单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务取得的收入，免征营业税。2007-2009年度本公司获得的营业税免税金额分别为：303.37万元、218.63万元、101.55万元、61.73万元。

减免的营业税逐年下降的原因主要为：符合技术合同减免的开发项目必须签订标准格式的书面技术合同并至上海市技术市场管理办公室进行认定登记，认定后再交至主管税务部门备案。近年来随着政府采购管理的进一步规范化，更多采用了政府部门规定的政府采购格式合同，而非符合要求的技术开发合同，由此造成符合减免营业税规定的技术合同数量大为减少。

报告期内，营业税金及附加逐年增加，主要原因是软件开发及运营维护业务上升导致营业税增加。

## 2、期间费用

### (1) 纵向比较

报告期期间费用主要构成和变动情况列示如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年		2008年		2007年
	金额	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售费用	855.33	1,572.69	11.49%	1,410.67	-11.20%	1,588.59
管理费用	2,716.11	5,105.43	18.15%	4,320.98	21.16%	3,566.06

财务费用	226.19	701.18	-0.94%	707.87	305.66%	174.50
期间费用	3,797.63	7,397.30	14.59%	6,439.52	20.84%	5,329.15
营业收入	18,492.60	40,847.31	27.87%	31,943.91	5.88%	30,169.59

报告期期间费用占营业收入比例变动情况列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
销售费用/营业收入	4.63%	3.85%	4.42%	5.27%
管理费用/营业收入	14.69%	12.50%	13.53%	11.82%
财务费用/营业收入	1.22%	1.72%	2.22%	0.58%
期间费用/营业收入	20.54%	18.07%	20.16%	17.66%

报告期间三项费用的比重列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
销售费用/期间费用	22.52%	21.32%	21.91%	30.94%
管理费用/期间费用	71.52%	69.18%	67.10%	69.46%
财务费用/期间费用	5.96%	9.50%	10.99%	3.40%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2007-2009年期间费用占收入的比重较为平稳，平均为18.63%，这体现了本公司长期稳定的财务控制能力。

本公司的期间费用总额虽然呈现稳步上升趋势，但这与公司营业收入的增长基本保持一致。2008年期间费用的增幅高于营业收入的增幅，主要是2008年财务费用、管理费用增长异常，三项期间费用具体分析如下：

#### A、销售费用

报告期内，公司销售费用占营业收入的比重逐年下降，销售费用的增长幅度也远小于营业收入的增长幅度。公司作为以公用事业为核心的城市信息化整体解决方案提供商中的领先者，具有较强的技术领先优势和丰富的经验，产品与竞争对手差异化较为明显；同时，公司客户以长期客户为主，合作基础良好，因此，公司销售费用保持在较低水平。

#### B、管理费用

公司管理费用主要由职工薪酬（包括工资、社会保险金、公积金）、办公费、折旧费以及业务招待费等构成。报告期内，管理费用占营业收入比重较为稳定。公司期间费用构成中管理费用占比最大，平均为69.32%，从绝对额来看每个会计期间管理费用都有较大的支出。管理费用中职工薪酬占了大部分，报告期内职

工薪酬占管理费用的比重分别为 63.57%、64.67%、62.17%、68.33%。2008 年管理费用较 2007 年增加了 754.91 万元,一方面是由于职工薪酬增加了 527.53 万元,另一方面 2008 年浦江研发大楼竣工,使得折旧费用增加了 207.90 万元;2009 年管理费用较 2008 年增加了 784.45 万元,主要原因是 2009 年公司业务量增长较快,员工人数有所增加,以及上海市关于养老保险政策的调整,要求企业对满足相应条件的员工缴纳城镇职工基本养老保险,导致了职工薪酬增加了 379.53 万元,另外,办公、差旅费等增加了 139.47 万元,折旧费用增加了 65.79 万元。

公司管理费用中职工薪酬比较大,主要是因为:公司所处行业为技术密集型行业,人才对于公司发展至关重要,需要既懂行业专业技术又精通计算机技术的高素质复合型人才,随着公司软件开发、运营服务业务的扩大,人才的大量引进,增加了公司的管理费用。

随着公司未来不断开设区域分支机构,进一步增强全国市场的区域拓展力度,信息化项目大幅度增加,管理工作量亦随之提升,预期公司的管理费用将会有所增长。针对以上情况,本公司将会致力于管理增效,提高协调效率,将管理费用控制在合理的范围内。

### C、财务费用

公司财务费用具体科目及相应科目报告期内的账面价值如下表所示:

单位:万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利息支出	260.35	739.03	795.75	265.38
减: 利息收入	59.61	94.66	123.58	113.89
汇兑损益	0.12	0.35	2.30	3.46
其他	25.33	56.47	33.40	19.55
合计	226.19	701.18	707.87	174.50

本公司 2008 年财务费用较 2007 年增长了 305.66%,主要原因是一方面由于业务快速拓展的需要,公司增加了短期借款用于补充流动资金,使得利息支出上升较快;另一方面是浦江研发大楼投入使用,利息费用停止资本化,增加了 283.53 万元的利息支出。报告期内,公司财务费用占营业收入的比重很低,对公司的经营业绩影响非常小。



(2) 横向比较

以 2009 年度数据为基础，比较本公司与可比上市公司的期间费用，如下表所示：

项目	销售费用/ 营业收入	管理费用/ 营业收入	财务费用/ 营业收入	期间费用/ 营业收入
东华软件	3.51%	6.95%	0.18%	10.64%
石基信息	8.32%	29.63%	-0.91%	37.04%
金智科技	8.90%	12.41%	-0.69%	20.62%
东软集团	6.83%	12.84%	0.42%	20.09%
启明信息	0.46%	7.20%	0.05%	7.71%
宝信软件	3.75%	13.19%	-0.10%	16.84%
均值	5.30%	13.70%	-0.18%	18.82%
本公司	3.85%	12.50%	1.72%	18.07%

注：以上财务数据均取自可比上市公司 2009 年报。

报告期内，除财务费用外，公司管理费用及销售费用占营业收入的比重与同行业上市公司相比均处于较低的水平，体现了公司在收入和利润不断增长的情况下，费用控制情况较好。

3、资产减值损失及投资收益分析

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
资产减值损失	34.71	-10.52	97.30	11.75
投资收益	1.58	31.52	117.08	16.14

公司资产减值损失主要是根据应收账款、其他应收款账龄分析提取的坏账准备变化所致。

公司投资收益主要为长期股权投资按权益法、成本法核算的收益及股权转让收益。2008 年投资收益大幅增加是因为 2008 年收到上海申银万国证券研究所有限公司的红利 115 万元。

4、营业外收支分析

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业外收入	95.86	175.48	353.33	492.52
营业外支出	3.16	3.70	36.88	6.30
营业外收支净额	92.7	171.78	316.45	486.22

公司营业外收入主要来源于财政扶持补贴，报告期内，财政补贴金额分别为492.47万元、351万元、174.40万元、71.84万元。

公司营业外支出主要是捐赠支出和固定资产清理损失，报告期内金额较小。

### 5、所得税费用变动分析

报告期内所得税费用的主要构成和变动情况列示如下：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年	2007年
利润总额	1,531.30	4,426.55	2,873.84	3,261.25
减：所得税费用	282.27	433.16	335.36	260.89
净利润	1,249.03	3,993.39	2,538.48	3,000.36
所得税/利润总额	18.43%	9.79%	11.67%	8.00%

公司母公司自2002年以来连续八年一直被认定为国家规划布局内重点软件企业,适用10%的所得税优惠税率。子公司杭州万达为核定征收（按应税收入额乘以应税所得率10%计缴所得税），宁波万达、万达系统、深圳万达适用25%的所得税税率，美国万达 Wonders Info Corp.按当地税率缴纳利得税。

报告期内，公司所得税费用与利润总额的关系如下

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
利润总额	1,531.30	4,426.55	2,873.84	3,261.25
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	229.70	442.66	287.38	326.13
其他子公司适用不同税率的影响	25.87	158.38	185.48	74.47
技术开发费加计扣除的影响	0	-155.90	-161.23	-133.86
计提坏帐损失的影响	4.87	1.09	9.73	0.15

投资收益的影响	-0.24	-3.15	-11.71	-6.10
公益性捐赠的影响	0	0.00	-3.42	0.00
业务招待费超支的影响	7.08	6.78	8.12	0.00
上年度企业所得税清算的税额影响	0	-22.73	0.00	0.00
所得税费用	282.27	433.16	335.36	260.89

根据财政部、国家税务总局于 2006 年 9 月 8 日颁布的《关于企业技术创新所得税优惠政策问题的通知》，符合条件的技术开发费“在按规定实行 100%扣除的基础上，允许再按当年实际发生额的 50%在企业所得税前加计扣除”，据此，公司 2007-2009 年度的技术开发费加计扣除抵减所得税金额分别为 133.86 万元、161.23 万元和 155.90 万元。

### 6、非经常性损益分析

报告期内非经常性损益分析见本节“六、非经常性损益”。

报告期内，公司非经常性损益净额占净利润的比例分别为 14.86%、11.08%、3.87%、6.27%，对公司盈利能力的稳定性影响较小。公司利润主要来源于主营业务，经营业绩不存在严重依赖政府补助等非经常性损益的情形。

## 十四、现金流量分析

报告期内，本公司的简要现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,899.31	7,446.29	4,410.92	640.41
投资活动产生的现金流量净额	-367.11	-1,135.71	-3,499.65	-6,297.33
筹资活动产生的现金流量净额	3,301.10	-3,737.82	-2,315.26	9,882.01
现金及现金等价物净增加额	-965.45	2,572.41	-1,406.29	4,148.92
不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	0.00	0.00	0.00	0.00
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.43	0.83	0.49	0.07
每股净现金流量（元/股）	-0.11	0.29	-0.16	0.46

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司经营活动现金流情况表

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,213.58	42,836.13	34,782.18	28,414.76
收到的税费返还	7.38	30.04	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,184.76	2,033.49	2,220.40	537.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,405.71</b>	<b>44,899.65</b>	<b>37,002.57</b>	<b>28,952.72</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10,521.96	19,638.04	17,211.82	15,789.53
支付给职工以及为职工支付的现金	7,525.98	13,249.80	11,703.97	9,109.00
支付的各项税费	1,093.95	2,657.33	2,298.77	1,247.11
支付其他与经营活动有关的现金	2,163.13	1,908.19	1,377.10	2,166.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>21,305.02</b>	<b>37,453.36</b>	<b>32,591.65</b>	<b>28,312.31</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,899.31</b>	<b>7,446.29</b>	<b>4,410.92</b>	<b>640.41</b>
净利润	1,249.03	3,993.34	2,538.48	3,000.37
营业收入	18,492.60	40,847.31	31,943.91	30,169.59
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	0.77	1.05	1.09	0.94

除了 2007 年，2008 年及 2009 年的经营活动产生的现金流量净额均高于同期实现净利润，销售商品、提供劳务收到的现金与同期实现的营业收入的比值基本在 1 左右，说明公司的现金回收情况良好，现金回收与支出正常。公司的客户为政府机关及大型企事业单位，客户性质保证了款项回收的风险较小，现金流入较有保障。

2007 年度当期实现的净利润为 3,000.37 万元，经营活动产生的现金流量净额比实现的净利润少 2,359.96 万元，原因是：

- (1) 计提固定资产折旧、无形资产摊销 472.21 万元；
- (2) 财务费用支出 268.84 万元；
- (3) 资产减值准备、处置资产损失、经营性应付项目增加三个因素合计 132.10 万元；

以上三个方面使经营活动产生的现金净流量比净利润多 873.15 万元。

- (4) 产生投资损失 16.14 万元；
- (5) 经营规模的扩大使存货增加了 434.86 万元；
- (6) 营业收入的增加导致应收账款余额有所增加，又因为 2007 年上海市政

府机关对社会招投标项目的验收和结算环节从严管理，并加强了项目验收审计的力度，导致付款期限推迟，使得经营性应收项目增加了 2,782.12 万元；

以上两个方面使经营活动产生的现金净流量比净利润少 3,233.12 万元。

上述因素综合起来使经营活动现金净流量比净利润少 2,359.96 万元。

2010 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-3,899.31 万元。这主要与客户的支付方式有关，公司主要客户为政府机关和事业单位，基于政府财政预算体制的特点，对于已完工项目，客户在经财政审计完成后一般都要在年末支付合同余款，从而导致公司经营活动产生的现金流量净额在第四季度会显著上升，而前三季度往往会出现较大负数余额。报告期内各季该科目余额如下表所示：

单位：万元

季度	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
2007 年	-8,174.17	-933.77	-2,767.30	640.41
2008 年	-3,160.17	-3,242.84	-1,789.10	4,410.92
2009 年	-6,354.75	-3,632.15	-3,070.88	7,446.29
均值	-5,896.36	-2,602.92	-2,542.43	4,165.87
2010 年 1-6 月	-7,661.28	-3,899.31	-	--

注：上表中各季度的财务数据均未经审计。

由此可见，报告期内，公司经营性现金流量在前三季度均呈现较大负数，而在第四季度现金流量均出现了显著上升，使得全年经营性现金流量净额均呈现为正数，除了 2007 年外均大于同期实现的净利润。公司的客户特点保证了款项回收的风险较小，现金流入较有保障。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，本公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是公司为了适应业务快速发展的需要，用于购建固定资产、无形资产、其他长期资产支出的现金流出，报告期内分别为 6,398.04 万元、3,632.55 万元、1,167.51 万元、394.49 万元，数额远超过同期收回投资等现金流入。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量净额变化主要与公司举债、增资扩股和分红派息等活动有关。

报告期内公司筹资活动现金流情况表

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
吸收投资收到的现金	61.45	-	-	3,300.00
取得借款收到的现金	8,600.00	13,600.00	12,000.00	17,800.00
<b>现金流入小计</b>	<b>8,661.45</b>	<b>13,600.00</b>	<b>12,000.00</b>	<b>21,100.00</b>
偿还债务支付的现金	5,100.00	14,750.00	11,750.00	10,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260.35	2,587.82	2,565.26	917.99
<b>现金流出小计</b>	<b>5,360.35</b>	<b>17,337.82</b>	<b>14,315.26</b>	<b>11,217.99</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,301.10</b>	<b>-3,737.82</b>	<b>-2,315.26</b>	<b>9,882.01</b>

报告期内公司自有资金往往不能满足大型招投标项目的需要，所以进行了数次大额的银行借款，一方面说明了公司资本金的缺乏，使得公司短期内不得不承受还本付息的压力；另一方面也说明了公司具有较强的融资能力。2006年、2007年，公司陆续引进新股东来充实资本金，但仍旧无法满足生产经营活动的需要，随着公司业务的逐步开展，将进一步加大公司对长期资金的需求。

筹资活动产生的现金支出给公司带来了不小的资金压力，公司的借款大都是银行的短期借款，报告期内每期都面临偿还大额本金的压力，另外从上表中也可以看出公司报告期内每年都会分红派息，也会增加公司对资金的需求程度。

## 十五、资本性支出分析

### （一）资本性支出情况

#### 1、新建浦江研发大楼

2005年11月，公司与上海市闵行区房屋土地管理局签订了《上海市国有土地使用权出让合同》，约定由本公司受让取得上海市闵行区浦江镇481街坊10/2丘地块，总面积为20,969平方米，出让总价款1,887,255元，获得上述地块50年的土地使用权。

报告期内公司资本性支出主要是购建固定资产，报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为6,398.04万元、3,632.55万

元、1,167.51 万元、394.49 万元。以上资本性支出主要用途为投资新建浦江研发大楼，2007 年该项目开工建设，导致 2007 年度的在建工程增加 5,798.24 万元，该项目于 2008 年 2 月竣工，在建工程的结转使得 2008 年固定资产科目增加 10,756.70 万元；其他资本性支出主要用于添置办公设备，相对于公司总资产规模而言，比重相对较小。浦江大楼由在建工程转入固定资产后，预计每月增加的固定资产折旧如下表所示：

单位：万元

项目	原值	年限	残值率	月折旧额
房屋建筑物	9,629.28	25 年	4%	30.81
办公设备	971.72	5 年	4%	15.55
专用设备	155.70	4 年	4%	3.11
合计	10,756.70			49.48

研发大楼建成后，不仅大大改善了公司近年因员工人数扩张迅速导致的办公场地紧张的局面，更为本次募集资金投资项目的建设和实施预留了比较宽裕的场地空间，使得公司可以不必再对本次募集资金投资项目所需的软件研发环境进行大规模的固定资产投资，从而规避了房屋市场价格波动对募集资金投资可能产生的不利影响。

## 2、新设万达系统和深圳万达

2007 年 12 月 28 日，成立万达系统，注册资本人民币 3,000 万元，全部由发行人出资。万达系统设立的主要目的是将公司的 IT 运营服务业务独立运行，面向各个方面的客户，满足客户不同层次的需求，提供更加专业化的服务，如保密业务服务等。

深圳万达成立于 2009 年 1 月 19 日，注册资本人民币 1,000 万元，本公司持有其 100%的股权。深圳万达设立的主要目的是为更好的拓展区域市场业务。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司营业业务和经营成果的影响参见本招股书“第十一节 募集资金使用”中的有关内容。

## 十六、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）财务优势

根据公司近三年财务状况和经营成果的分析，公司主要财务优势如下：

#### 1、资产流动性好

截至 2010 年 6 月 30 日，公司资产构成中，流动资产占总资产的比例为 66.63%，其中，货币资金占总资产的比例为 31.83%，资产流动性好，变现能力强。

#### 2、盈利能力较强

公司主要从事软件开发、运营服务、系统集成业务，其中软件开发与运营服务业务技术含量与附加值较高，软件开发业务近三年平均毛利率为 48.01%，运营服务业务近三年平均毛利率为 35.20%，为公司持续经营和盈利能力的提高提供了保障。

#### 3、财务规范

公司建立了一整套规范的财务管理制度和内部控制制度，有力地保障了公司的持续正常经营，有效控制了财务风险。

### （二）主要财务困难

目前公司的营业收入主要来自于软件开发、运营服务、系统集成业务，软件开发具有高投入、高回报的特点，运营服务具有持续性、长期性的特点，系统集成业务的增长增加了硬件的采购支出。为了实现公司“城市信息化软件与服务提供商”的定位，需要保持自主研发高投入的持续性及收入的不断增长，但这些投入仅依靠公司自身积累、商业信用和银行的短期借款是远远不够的。缺乏长期资金的融资渠道不能满足公司日益扩大的经营规模，无法为公司的发展提供稳定的资金保证，影响了公司经营目标的实现。

### （三）盈利能力的未来趋势

公司管理层认为：公司目前已在社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等五个产品和服务的细分领域形成了突出的竞争优势，具有良好的品牌



形象和成功案例。在此基础上，随着募集资金的投入和项目的达产，公司管理层判断未来公司在城市信息化领域的领先地位将不断得到巩固。

本次发行成功后公司净资产将有较大幅度的提高，净资产收益率会在短期有所下降，但是根据可行性研究报告，本次募集资金投资项目均有较高的技术含量，市场前景可观，内部收益都在 20% 以上，项目实施后会为公司带来较高的经济效益，将会从整体上提高公司的经营业绩。除净资产收益率指标外，其他财务指标将会更加趋于合理。

本公司将继续坚持“以公共事务为核心的城市信息化软件和服务提供商”的战略定位，保持较高的自主研发投入，在为客户提供更便捷智能的产品、更快速高效的的同时，积极开拓新业务，不仅继续保持在上海地区的竞争优势，更将业务范围逐渐辐射到全国范围，并以美国万达为平台，继续拓展公司的海外业务。

## 十七、股利分配的政策

### （一）公司最近三年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

本公司每年的税后利润按下列顺序分配：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

## （二）最近三年实际分配股利情况

1、2007 年 5 月 10 日，公司召开 2006 年度股东大会，会议审议并通过了 2006 年度利润分配方案：以 2006 年末的总股本 7,900 万股为基数，每股派发现金股利 0.04 元（含税），合计为 316 万元。

2、2008 年 2 月 23 日，公司召开 2007 年度股东大会，会议审议并通过了 2007 年度利润分配方案：以 2007 年末的总股本 9,000 万股为基数，每股派发现金股利 0.18 元（含税），合计为 1,620 万元。

3、2009 年 4 月 22 日，公司召开 2008 年度股东大会，会议审议并通过了 2008 年度利润分配方案：以 2008 年末的总股本 9,000 万股为基数，每股派发现金股利 0.2 元（含税），合计为 1,800 万元。

## （三）本次发行后的股利分配政策

本次发行后公司股利分配政策与发行前一致。

## 十八、本次发行完成前滚存利润分配政策

2009 年 4 月 22 日，公司召开 2008 年度股东大会，会议审议通过了关于首次发行完成前滚存利润分配方法的议案：以 2008 年末的总股本 9,000 万股为基数，每股派发现金股利 0.2 元（含税），合计为 18,000,000 元。剩余未分配利润 32,332,381.73 元及上市前新增利润由发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、本次募集资金数额及运用

#### (一) 募集资金数额

经公司 2008 年年度股东大会审议通过，公司本次拟公开发行 3,000 万股社会公众股，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为[ ]万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为[ ]，账号为[ ]。

#### (二) 募集资金运用及备案情况

根据项目实施的轻重缓急程度，本次发行募集资金拟投资以下项目：

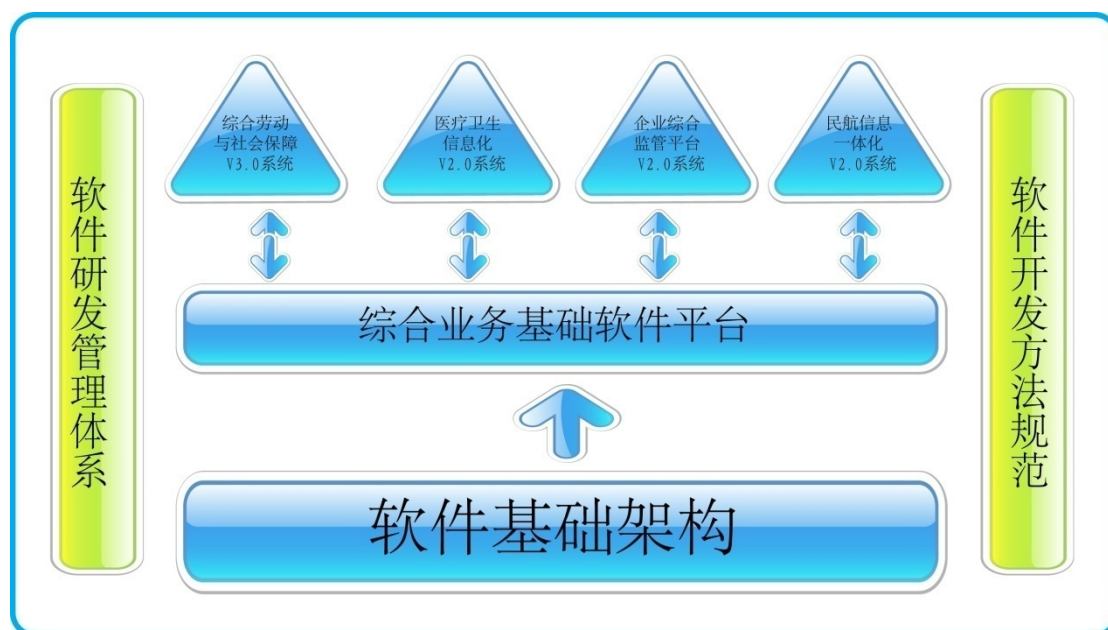
项目名称	项目总投资(万元)	备案情况
综合业务基础软件平台 V4.0 系统	4,916	沪发改高技(2008)005 号和沪发改高技(2010)004 号
综合劳动和社会保障 V3.0 系统	4,480	沪发改高技(2008)016 号和沪发改高技(2010)008 号
民航信息一体化 V2.0 系统	3,863	沪发改高技(2008)008 号和沪发改高技(2010)005 号
企业综合监管平台 V2.0 项目	3,520	沪发改高技(2008)012 号和沪发改高技(2010)006 号
医疗卫生信息化 V2.0 系统	2,787	沪发改高技(2008)013 号和沪发改高技(2010)007 号
其他与主营业务相关的营运资金	--	--

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若实际募集资金少于项目所需资金，公司将通过银行贷款和自有资金予以解决。

### 二、募集资金投资项目与现有业务的关系

#### (一) 募集资金投资项目之间的关系

本次发行募集资金拟投项目总体关系如下图所示：



综合业务基础软件平台是公司为满足城市信息化业务快速发展需要，提高软件开发效率和软件质量控制水平，而自主创新的软件开发技术支撑体系，此次拟投资 V4.0 系统项目是根据业务发展所带来的技术需要进行的平台升级，主要为城市信息化项目应用领域提供技术和资源支撑，延展应用范围和适用对象。

针对拟投资综合劳动和社会保障 V3.0 系统、民航信息一体化 V2.0 系统、企业综合监管平台 V2.0 系统及医疗卫生信息化 V2.0 系统的四个升级项目，公司将在原有系统和综合业务基础软件平台的基础上，根据城市信息化行业应用的最新发展趋势和项目自身技术协同整合的需求下，进行设计更新与再开发，目前项目对应业务均是本公司发展的核心业务。

## （二）募集资金投资项目与现有业务之间的关系

发行人募集资金投资项目中综合业务基础软件平台 V4.0 系统、综合劳动和社会保障 V3.0 系统、民航信息一体化 V2.0 系统、企业综合监管平台 V2.0 系统、医疗卫生信息化 V2.0 系统均是对公司目前核心业务系统所作的系统性升级，升级前后该系统的功能、架构和应用范围都有了重大提升，具体参见下表。

系统升级情况对比表：

项目名称	版本		系统结构、业务功能		应用目标和范围		销售对象	
	升级前	升级后	升级前	升级后	升级前	升级后	升级前	升级后
综合业务基础软件平台	V3.0	V4.0	包括应用运行支撑环境、应用开发环境、应用监管环境，对上层多个应用提供统一支撑。	1、完善应用运行支撑环境，完善统一身份认证授权、 workflow 功能，新增业务规则、智能报表、决策分析功能；2、完善应用开发环境，支持 MDA 方式开发应用；3、完善应用监管环境；4、完善和新增 200 多个城市信息化领域业务构件，主要包括：除综合劳动和社会保障类业务构件、综合企业管理和服务类业务构件、政府综合管理与决策类业务构件之外，拓展城市基础设施管理服务类业务构件如国土资源、交通、物流、水务、环保等；5、新增应用门户功能等。	面向政府信息化	面向“公共事务”为核心的城市信息化领域	结合公司整体解决方案进行销售，最终用户群不断扩大	
综合劳动和社会保障系统	V2.0	V3.0	以劳动和社会保障的主要业务处理为核心，实现“五保合一”的业务需求，提供职业培训、劳动力资源管理、职业介绍、失业保险、城镇社会保险等功能。	1、对系统体系架构进行了优化，支持跨系统异构、立体化联接。2、以综合社会保障的概念设计应用功能框架，将劳动社保、民政救助、社会福利等相关管理职能整合成一个整体，对外提供服务。3、通过信息流、资金流、物件流的统一，支持参保人员的异地流动养老、救助、就医。4、在完善业务处理功能的同时，加强对业务的监管和对数据的分析功能。	针对劳动和社会保障的基本业务功能，实现业务处理的信息化。	面向政府综合社会保障职能，在统一系统架构下，实现对跨地域的社会公众的管理和服务。	人力资源和社会保障部门	政府综合社会保障职能相关的所有部门

民航信息一体化系统	V1.0	V2.0	以民航机场运营为重点，实现了机场生产运营信息化，并实现了基本的机场管理和信息服务功能。以空管业务处理为重点，实现了航班等信息的采集、处理和显示功能。	1、在统一系统架构基础上，实现民航信息系统的一体化深化设计，实现统一门户。2、在机场核心运营系统的基础上，加强和完善了机场综合管理和服务功能。3、在空管业务处理系统的基础上，完善和加强了空管流量管理系统、航班信息显示系统，整合了气象、航行情报、飞行航班等各类信息，实现实时动态的、图形化的工作指挥、监督管理。	针对民航机场生产运营的基本功能，实现生产管理的自动化。	面向民航一体化管理需求，通过提升流量管理水平，实现高效的运营、智能的管理和便捷的服务。	民航机场运营部门	民航相关的机场运营、空中管制、领导监管等部门
医疗卫生信息化系统	V1.0	V2.0	以公共卫生管理和监督为主要内容，实现了卫生管理部门对公共卫生统一管理、应急处理等功能，并提供部分医疗卫生信息的整合功能。	1、对系统体系架构进行合理规划，在应用层就实现了门户服务、应用系统、支撑平台三层结构，并提供统一的信息资源中心，提升了系统灵活性和可扩展性。2、以区域卫生医疗信息整合为核心，在统一系统架构基础上，实现卫生服务涉及的社区卫生、疾病预防控制、卫生监督管理和卫生政务管理等所有业务功能。	针对公共卫生管理和监督的基本需求，实现信息共享整合和利用。	满足区域内各医疗卫生机构业务管理和服务需求，实现日常健康管理、疾病控制、医疗救治的一体化，减少个人和国家的支出。	卫生管理部门	区域内涉及医疗卫生服务和管理的各部门和医疗机构
企业综合监管平台系统	V1.0	V2.0	以综合监督管理为主要内容，实现了工商管理部门对各类企业的监督管理、市场登记与监督管理等功能。	1、对系统体系架构进行优化，提升系统灵活性和可扩展性。2、以综合监管信息整合为核心，在统一系统架构基础上，实现网上市场主体的综合监管，如网上市场登记与监督管理、网上广告登记及其管理，以及流通领域的食品安全监管等新功能。	针对综合监督管理的基本需求，实现信息共享整合和利用。	覆盖了从行政管理各种业务到机关及基层内部管理的各个方面。	工商部门	适合全国各级工商部门和市场监督管理局。

### 三、募集资金投资项目具体介绍

#### (一) 综合业务基础软件平台 V4.0 系统

##### 1、项目背景

###### (1) 构建业务基础软件平台是行业发展趋势

随着 IT 技术的不断发展，应用软件市场在不断地细分，用户需求在不断地提升，如何解决行业用户的共性需求，降低开发成本已经成为亟待解决的问题。业务基础软件平台是一种以业务为导向，可快速构建应用软件的平台，通过提供通用的技术构件，解决软件开发、部署、管理、集成、运行中的一些共性问题，方便软件开发商基于平台的快速开发，可以有效地减少新代码的开发量，缩短开发周期、提高软件的整体可靠性，降低开发成本。

###### (2) 构建业务基础软件平台是业务开拓的需要

综合业务基础软件平台主要面向以公共事务为核心的城市信息化领域，可以有效解决城市信息化应用系统建设中的共性问题，加快项目实施进度，能够快速适应业务调整，提高软件质量，降低了项目投资成本。

###### (3) 项目实施将提升公司整体实力

通过本项目的实施，公司将逐步扩大在基础软件平台市场的拓展力度，树立在以公共事务为核心的城市信息化以及相关领域的优势地位。依托基础软件平台，针对市场最新需求，开发更多的具体行业应用业务，提升公司整体实力，给公司整体发展带来新的增长点。

##### 2、建设目标

本项目将把综合业务基础软件平台从 V3.0 升级到 V4.0。主要建设目标是：依托公司实际应用项目的经验积累以及现有相关自主知识产权成果，根据目前城市信息化应用建设的现状和实际要求，完善现有各构件、产品的功能；根据标准化、构件化、产业化的原则和要求，完善原有各平台的功能，满足以城市信息化领域为核心的各类应用系统建设的需要。

### 3、项目投资和投资进度

项目投资总额为 4,916 万元，其中开发环境（项目设备费）为 491.6 万元，研发费用为 2,949.6 万元，流动资金为 491.6 万元，测试费为 983.2 万元。具体投资情况如下：

单位：万元

类别名称	费用名称	金额	备注
固定资产投资	开发环境 (项目设备费)	491.6	其中主机设备 197 万元，系统软件 156 万元，网络设备 76 万元，其他设备 62.6 万元
其它费用	研发费用	2,949.6	按照平均 24 万/人年研发费用估算，根据工作量表，第一年投入约 83 人年；第二年投入约 40 人年
	流动资金	491.6	项目运营所需流动资金
	测试费	983.2	包括进行所研发系统的性能测试、功能测试、容错测试，产品认证测试等费用
总投资		4,916	

项目投资进度安排如下：

单位：万元

年度	开发环境	研发费用	测试费	流动资金	年份合计
第一年	331.87	1,991.20	663.73	331.87	3,318.67
第二年	159.73	958.40	319.47	159.73	1,597.33
合计	491.60	2,949.60	983.20	491.60	4,916.00

注：第一年指募集资金到位日后的 12 个月内，以后类推。

### 4、建设方案

#### (1) 总体设计

业务基础软件平台结合中间件技术、构件技术和开发工具等于一体，是将来开发复杂的企业级应用系统的基础。它和其他技术领域的关系主要包括：

从中间件领域的角度来看，业务基础软件平台是将特定领域中通用的一些服务和功能抽取出来，以中间件的形式供应用层来调用；

从构件领域的角度来看，业务基础软件平台就是主要以领域构件的形式出现的，并且需要提供构件的开发、组装、运行和部署的规范和环境；



从开发工具领域的角度来看，业务基础软件平台是企业级用户在信息化建设过程中需要搭建的，能够提供集开发、部署、运行、管理、安全、门户、集成等众多功能于一体的开发工具和运行管理环境。

(2) 系统框架

综合业务基础软件平台的系统框架如下图所示：



综合业务基础软件平台 V4.0 位于应用支撑层和应用层，它包括应用支撑层中不属于应用服务器功能的内容，如身份认证、流程控制、信息交换、组织结构、智能报表等；还包括应用层中非特定项目的功能，包括公文处理、信息发布、协同办事等业务构件，以及某些细分行业的业务构件，包括更新版的综合劳动和社会保障类业务构件，如民政等；综合企业管理和服务类业务构件，如网上税务等；政府综合管理与决策类业务构件，如科技教育等；和新增的城市基础设施管理服务类业务构件，如国土资源、交通物流、环境保护等。

综合业务基础软件平台 V4.0 主要包括应用开发环境、应用运行支撑环境、应用监管环境、各类以公共事务为核心的城市信息化领域构件（包括公共事务比

较通用的业务构件，以及特定细分领域的业务构件），提供了对应用系统整个生命周期的全面支持，并且可以积累领域构件资产，充分复用来降低成本和提高系统的代码质量。

A、应用运行支撑环境：建立在软件基础架构平台（应用服务器）之上，提供了对各类业务构件的运行支持。

B、应用开发环境：支持应用系统的开发和部署，提供一个集成的项目开发工作环境。开发人员只需要关注核心的业务逻辑，添加相应的代码就可以完成开发，不需要纠缠于实现的细节。

C、应用监管环境：提供了对应用系统执行的各个方面的监管和控制功能，可以是集中式监管的方式，监管多个运行环境，也可以作为构件整合在应用系统之内。

D、通用业务构件：提供了 50 多个比较通用的业务构件，可以用于多数各类应用系统的信息化建设中。

E、细分领域业务构件：提供了 200 多个以公共事务为核心的城市信息化中各细分领域的业务构件，可以使用它们组成特定细分领域的解决方案。平台包括更新版的综合劳动和社会保障类业务构件、综合企业管理和服务类业务构件、政府综合管理与决策类业务构件，和新增的城市基础设施管理服务类业务构件。城市基础设施管理服务类业务构件的功能将为未来的物联网的发展提供广泛的应用基础。

## 5、项目的组织和实施

公司项目领导小组下设立三个子项目组：产品研发组、产品实施支持组、产业化推广组，共同推进本项目实施。产品研发组负责产品的设计开发、测试、质量保证；产品实施支持组负责产品培训、实施和定制、技术支持；产业化推广组负责市场拓展、售前咨询等。

## 6、项目效益分析

本项目计算期 5 年（含建设期 18 个月），计算期内年均销售收入达 3,721

万元，项目投资利润率（税后）为 22.86%，财务内部收益率为 20.33%，项目财务净现值（I=10%）为 946.30 万元，项目投资回收期（税后）为 3.87 年（含建设期）。

根据公司的市场开拓计划，以及公司的已有的客户地区分布和有意向的客户，本募投项目的地区分布具体预测如下所示：

单位：套

	第一年	第二年	第三年	第四年	年份合计
上海	2	4	6	7	19
其他城市	7	12	18	23	60
小计	9	16	24	30	79

## （二）综合劳动和社会保障 V3.0 系统

### 1、项目背景

“十一五”期间劳动和社会保障信息化建设的总体目标是：以全面提高劳动保障行政能力和服务社会的水平为目标，在金保工程一期建设的基础上，紧密围绕劳动保障事业的重点工作和发展方向，全面实现各项劳动保障业务领域的信息化，并通过系统整合和信息共享，为各项劳动保障业务之间的协同办理及跨地区协作提供技术支持；建立基本统一的面向社会的劳动保障信息化公共服务体系。重点任务是：完成金保工程一期建设，开展金保工程二期建设，强化数据中心建设，实现全网整合，突出公共服务功能，切实提高各项劳动保障业务信息化水平。

近年来国内综合劳动和社会保障领域信息化建设发展迅速，本项目通过“以人为中心”的协同应用工作平台，解决了劳动就业、社会保险、民政福利救济三大类应用长期以来因各自为阵而产生的业务漏洞和管理盲区的问题，通过协同应用工作平台，将单位和个人的各种状态整合成一体，实现了单位唯一，个人唯一，平台唯一，各子系统互相联接，对一个劳动者在就业、无业、失业、养老整个生命历程状态下，以及患病、工伤、生育等特殊情况下实现了全过程跟踪、立体化的管理。

### 2、项目建设目标

本项目将把综合劳动和社会保障系统从 V2.0 升级到 V3.0。主要建设目标是：着眼于对劳动保障业务的重新整合，充分考虑业务管理的整体化、规范化和科学化，以全新的角度重新审视、调整业务各个条线，实现全过程跟踪、立体化的管理。为国家综合社会保障系统的全面统一提供信息化的技术实现，满足参保人员日益增加的流动性需要，增加异地养老、救助、就医的便捷性。

### 3、项目投资和投资进度

项目建设投资为 4,480 万元，其中开发环境（项目设备费）为 448 万元，研发费为 2,688 万元，流动资金为 448 万元，实施推广费为 896 万元。具体投资情况如下：

单位：万元

类别名称	费用名称	金额	备注
固定资产投资	开发环境（项目设备费）	448	其中主机设备 250 万元，系统软件 100 万元，网络设备 50 万元，其它设备 48 万元
其它费用	研发费用	2,688	按照平均 24 万元/人年研发费用估算，根据工作量表第一年需要投入约 56 人
	流动资金	448	项目运营所需流动资金
	测试费	896	包括进行所研发系统的性能测试、功能测试、容错测试，产品认证测试等费用
总投资		4,480	

项目投资进度安排如下：

单位：万元

年度	开发环境	研发费用	实施推广	流动资金	年份合计
第一年	448	2,688	896	448	4,480
合计	448	2,688	896	448	4,480

注：第一年指募集资金到位日后的 12 个月内，以后类推。

### 4、项目建设方案

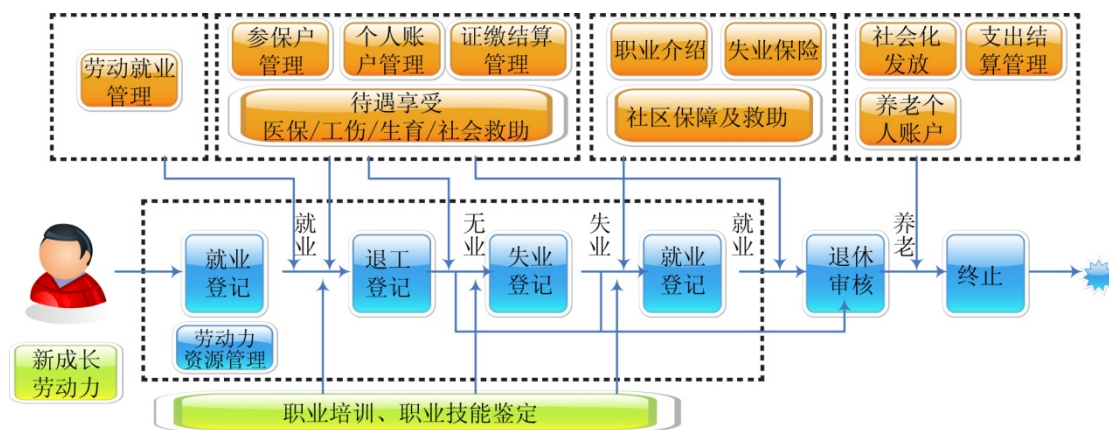
#### (1) 总体设计

#### A、实现社保业务的动态和全面管理

着眼于对劳动保障业务的重新整合，将充分考虑业务管理的整体化、规范化和科学化，以全新的角度重新审视、调整业务各个条线，使业务管理水平得到

提高,从而提高工作效率,完善服务质量,实现劳动就业服务和社会保险基金(养老、医疗、工伤、生育、失业)动态和全面管理,在系统结构上实现支撑异地养老、救助、就医的信息系统开发。

社会劳动保障业务流程图:

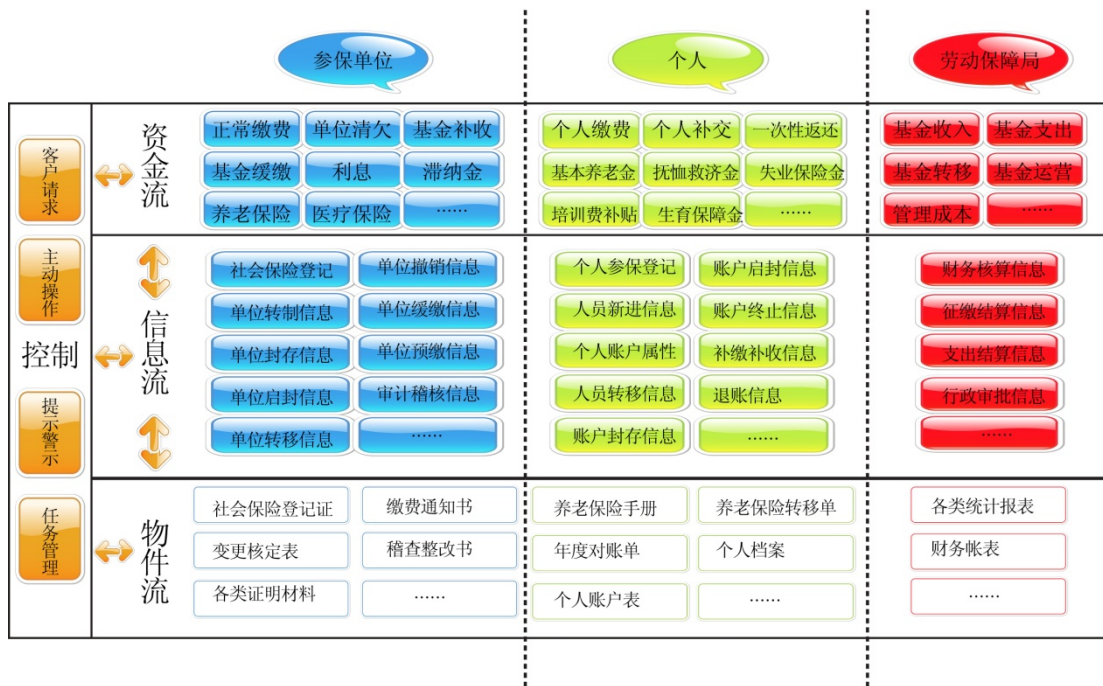


**B、实现信息流、资金流和物件流的统一**

信息流、资金流和物件流的一体化设计。当对外业务受理或变更时,通过系统产生相应的信息,并根据业务流程向相关的职能部门发出相应工作指令;信息的流动又驱动了物件流(即和社保业务经办过程中的相关档案、材料等),在流动中,信息流有效地控制了物件流的速度和流向;信息流的唯一源头,保证了资金流和财务处理的正确性。

**C、提供全面深入的解决方案**

公司根据多年在劳动保障系统中实施的经验,总结并形成了一整套针对性强,实用有效的解决方案,及时化解劳动保障系统建设中各地普遍遇到的问题和疑难杂症。



(2) 系统框架



综合劳动和社会保障系统 V3.0 的总体架构如上图所示，应用软件部分大体分为三个层面：

A、综合劳动保障应用门户：该门户是各类系统用户，包括业务人员、领导、市民等，访问本系统的入口，通过各种手段获取各种服务功能。通过该层次的划分，可以保证业务变动与访问模式的无关性。

B、综合劳动保障应用平台：该层面是整个综合劳动和社会保障的核心所在，涵盖了社会保障体系的六大领域：核心经办业务领域、社会保障卡业务领域、综合管理业务领域、公共服务业务领域、机关政务领域以及决策支持。这六大业务领域的功能可以划分为核心业务、综合管理和宏观决策三大板块。其中核心业务分为劳动就业管理、社会保险管理和民政管理，综合管理可以分为基金财务监控、

劳动仲裁、劳动监察、行政审批、信访管理和政策法规管理等等，宏观决策又可以分为报表统计、决策分析、预警预测。

C、综合劳动保障应用支撑平台：采用先进的集成技术，构筑整个劳动和社会保障体系信息化的信息处理平台。该平台有以下重要功能：第一、突出提高系统互连、互通、互操作和信息共享的能力，这是通过应用支撑平台中所提供的一些应用支撑服务或者中间件来实现的；第二、保证整个综合劳动和社会保障系统的安全统一性，考虑到应用平台中的系统会不断地增加，甚至由第三方开发商进行扩充，通用安全服务层所提供的一些通用安全服务对于保证整个系统的安全、可靠、可控是非常必要的，同时也降低了开发成本，减少了维护难度；第三、构件库的建立和构件的提供，支持构件的立体组合。这里的构件可以分为通用构件和领域构件两大类，采用构件开发的好处是不言而喻的，一方面缩短了开发周期、降低了开发成本、提高了软件的质量；另一方面所开发的软件能够依据客户的需求进行灵活地定制，最大程度满足了业务发展的特点。

### 5、项目的组织和实施

公司项目领导小组设立两个子项目组：软件研发组和产业化推广项目组，共同推进本项目实施。

### 6、项目效益分析

本项目计算期为5年（含建设期12个月），计算期内年均销售收入达5,167万元，项目投资利润率（税后）为24.71%，财务内部收益率为22.73%，项目财务净现值（I=10%）为1,309.3万元，项目投资回收期（税后）为3.66年（含建设期）。

根据公司的市场开拓计划，以及公司的已有的客户地区分布和有意向的客户，本募投项目的地区分布具体预测如下所示：

单位：套

	第一年	第二年	第三年	第四年	年份合计
上海	2	5	8	8	23
其他城市	8	14	18	32	72
小计	10	19	26	40	95



### (三) 民航信息一体化 V2.0 系统

#### 1、项目背景

《中国民航信息化“十五”计划和 2010 年远景规划》提出了“统筹规划、分步实施，面向应用，条块结合，系统互联，信息共享，增加投入，注重效益”的 32 字指导方针，这是指导目前民航信息化建设的主方针，随着未来民航改革的不断深入，民航信息化建设将会不断完善和发展。重点任务是：积极推动重大项目的实施；加强民航网络和信息安全工作；实施民航奥运信息化工程；拓宽和推广商务应用；推动新一轮空管信息化系统建设；建设民航综合信息平台。

目前国内大部分民航单位正在进行系统整合和相关业务整合的建设高峰期，他们对基于集成平台的信息一体化解决方案需求强烈。民航信息一体化系统内容涵盖了从民航机场系统到空管航班系统建设的各个部分，将民航各种业务及系统整合在一起，满足了现阶段国内民航单位信息化建设的需求。

#### 2、项目建设目标

本项目将把民航信息一体化系统从 V1.0 升级到 V2.0。主要涉及民航机场系统和空管系统，其中民航机场系统主要包括：生产信息系统、管理信息系统、综合信息服务系统；空管系统主要包括：雷达数据动态采集、航线定位、历史轨迹回放、扇形流量监控。

#### 3、投资概算和投资进度

项目建设投资为 3,863 万元，其中开发环境（项目设备费）为 386 万元，研发费为 2,317.8 万元，流动资金为 386.3 万元，实施推广费为 772.6 万元。具体投资情况如下：

单位：万元

类别名称	费用名称	金额	备注
固定资产投资	开发环境 (项目设备费)	386	其中主机设备 150 万元，系统软件 100 万元，网络设备 50 万元，其它设备 86 万元
其它建设费用	研发费用	2,317.8	按照平均 24 万/人年研发费用估算，根据工作量表第一年需要投入约 77 人，第二年投入约 19 人
	流动资金	386.3	项目运营所需流动资金

	测试费	772.6	包括进行所研发系统的性能测试、功能测试、容错测试，产品认证测试等费用
总投资		3,863	

该项目投资进度安排如下：

单位：万元

年度	开发环境	研发费用	测试费	流动资金	合计
第一年	309	1,854	618	309	3,090
第二年	77.3	463.8	154.6	77.3	773
合计	386.3	2317.8	772.6	386.3	3,863

#### 4、建设内容

##### (1) 总体设计

公司在充分分析国内外民航机场和空管信息系统现状和发展要求之后，提出基于民航应用支撑平台的民航信息一体化系统。该系统覆盖了机场航班信息管理、运营管理、资源管理、统计与分析、VIP 管理、基础数据管理等机场业务管理和服务功能以及民航空管航班信息、雷达监控等管理功能。通过信息的自动获取、自动处理、以及自动发布将民航业内异构的系统有效组织起来，形成一个一体化的运营管理环境。

##### (2) 系统框架

民航信息一体化系统 V2.0 的总体架构大体如下图所示，应用软件部分分为民航信息系统门户、民航信息系统应用平台、民航应用支撑平台三个部分：



A、民航信息系统门户：该门户是各类系统用户，包括业务人员、领导、市民等，访问本系统的入口，通过各种手段获取各种服务功能。通过该层次的划分，可以保证业务变动与访问模式的无关性。

B、民航信息系统应用平台：该层面是整个民航系统的核心所在，主要包括四大系统：生产信息系统、管理信息系统、综合信息服务系统、空管航班信息显示系统，空管航班信息显示系统主要通过信息集成技术和电子地图技术，实现对欧洲猫等动态数据系统的数据采集，建立雷达动态数据与航班业务信息的关联，通过电子地图（GIS）实时显示雷达数据，实现动态目标监视、历史轨迹回放、动态测距、扇区流量监测、航路点流量监测、航线定位、图层定制等功能。

C、民航应用支撑平台：平台是可配置的、按模型工作的系统，运行后用户

还可以方便地配置和调整指挥模式；能提供历史数据的智能利用；支持生产调度、航班保障、资源、人员的统一管理；支持系统高度自动化与方便的人工工作方式并存；实现资源的自动化、形象化分配，冲突自动报警；模块化结构，能根据不同用户需要自由组合，并支持“一次规划、分期建设”。

## 5、项目的组织和实施

公司项目领导小组设立两个子项目组：软件研发组和产业化推广项目组，共同推进本项目实施。

## 6、项目效益分析

本项目计算期为 5 年（含建设期 15 个月），计算期内年均销售收入达 4,168 万元，项目投资利润率（税后）达到 30.22%，财务内部收益率为 29.14%，项目财务净现值（I=10%）为 1,580.79 万元，项目投资回收期（税后）为 3.51 年（含 15 个月建设期）。

根据公司的市场开拓计划，以及公司的已有的客户地区分布和有意向的客户，本募投项目的地区分布具体预测如下所示：

单位：套

	第一年	第二年	第三年	第四年	年份合计
上海	4	4	6	8	22
其他城市	8	14	19	25	66
小计	12	18	25	33	88

### （四）企业综合监管平台 V2.0 系统

#### 1、项目背景

##### （1）金信工程

金信工程是工商系统信息化建设的一项系统工程，也是企业综合监管在工商领域的具体应用。2002 年 3 月，以工商局之间的网络互通、信息共享为目标的“红盾工程”一期建设顺利完成。3 月底，国家工商总局“红盾工程”二期技术设计方案暨系统集成商招标项目拉开序幕。随后不久，国家工商总局将“红盾二期工程”命名为“金信工程”。

金信工程主要是为了在全系统内建设企业信用监管体系。企业信用是社会信用体系的重要组成部分。金信工程的重点是完善企业信息网络，为实施有效的

监管提供有力的技术保障；按照企业信用监管指标体系和实施分类管理的要求，在全国范围内，统一指挥体系，统一技术标准，建立统一的信用监管平台，通过联网，实现资源共享，进一步提高企业的信用监管功能。

金信工程的目标是：在红盾工程建设的基础上，根据工商行政管理工作的需要，建设以“经济户口”管理为基础、贯穿各级工商管理部门、覆盖工商管理主要业务的全国工商行政管理信息系统；建立工商电子政务平台和与海关、税务等政府部门的执法协作平台。其建设重点是工商行政管理综合业务管理系统，而综合业务管理系统又分为市场准入系统、监督管理系统、行政执法(投诉及案件管理)系统和经济户口管理系统。这几部分功能涵盖企业、个体、广告、市场、合同、案件、商标等所有工商行政管理业务。

“金信工程”建设划分三个主要阶段：首先，发达地区 2004 年底已实现联网，这阶段主要解决了关键技术，制订推出了指标体系、技术标准和统一软件，较发达地区在 2005 年底实现联网，这阶段遵循标准，整合数据和应用，逐步推广，最终在 2007 年底已经实现了全国联网，在全系统统一的企业信用监管平台上全面运行企业信用监管系统。

## (2) “十一五”期间企业综合监管平台建设

“十一五”期间，企业综合监管平台建设，将在进一步完善现有业务系统的基础上，着重各地应用系统的整合以及数据中心的建设，并以此实现与其他部门的高效协同办公。

“十一五”期间，国家将对一些网络、硬件设施进行升级，例如国家工商总局政府网站网络带宽将从 10M 增加到 100M，总局连接到省、自治区、直辖市工商局的工商行政管理骨干网络带宽也将逐步从 128K 升级到 2M。为了加快“企业法人库”建设，工商部门在总局和各省局将建立数据中心，普通企业数据在省级集中，重要数据在总局集中，从 2007 年开始的未来 5 年，一方面要增加这些数据中心的企业法人数据量，另一方面将更着重关注数据的质量。同时，随着网上市场主体的不断增加，随着新的食品安全监管职能的调整，对各类市场主体的综合监管信息的整合越来越重要。网上市场主体的综合监管，如网上市场登记与监督管理、网上广告登记及其管理，以及流通领域的食品安全监管等都需要新的

信息技术手段来填补空白。

## 2、项目建设内容

### (1) 总体设计

万达企业综合监管平台 V2.0 旨在通过计算机信息系统的统一规划,统一实施,充分利用工商行政管理领域的信息资源,向社会各界提供丰富多彩的信息内容和信息服务,为社会服务,为政府部门的宏观调控提供科学决策依据。

系统主要针对下列行政部门业务难点进行了相应的设计:

1. 发挥计算机信息系统的优势,实现信息共享,提高工作效率
2. 规范业务流程,创新网上监管模式,加强监督管理,强化依法行政
3. 设立企业标识码,建立全面完整的“企业户口”,实现实时动态的管理
4. 开发信息资源,实现业务信息共享,提高信息的效益

### (2) 系统框架

按照国家工商总局《金信工程总体技术设计方案》的要求,万达企业综合监管平台建设中各类应用系统的建设应从整合与集成化的角度出发,采用 J2EE 技术架构、构件化的开发模式,应用功能的实现在应用支撑功能构件的基础上完成。各类应用系统利用信息资源整合平台,应用系统之间在信息资源层实现数据的共享、联动。万达信息对企业综合监管解决方案的总体架构如下图,分为五个层面。



应用门户：应用门户的概念就是通过网站的形式，将社会公众、企业、政府领导、公务员、专业人士等，通过多渠道的信息服务技术，为他们提供在任何时间、任何地点、任何方式情况下的管理与服务，包括对系统资源的访问、信息的采集与发布、管理、协同工作等。

应用门户服务方式包括行政政务内网、红盾信息网、12315 网站、PDA、短信等。通过门户可以对行政部门的服务内容(文档、数据)进行统一检索、分类浏览，并根据权限进行访问控制；在企业信息、企业监控、信访投诉等方面，也可以通过门户的方式，对信息资源的采集、传送、汇总、跟踪、反馈，通过网站、短信、PDA、3G 技术加以实现；对于机关事务，通过应用门户，可实现 24 小时的持续运转，在任何时间、任何地点，把行政执法相关的所有专业人员、所有信息联结在一起。

应用平台：按照《金信工程总体技术设计方案》的要求，结合行政管理机关的实际业务情况，万达信息将应用平台依据业务及功能分为了六个应用领域：

行政许可、监督处罚、市场主体监管、综合查询与决策分析、公众服务、办公自动化。特别是对于网上市场主体，使用海量搜索、智能识别、动态跟踪等技术手段，管理和监督网上企业的经营行为。

应用支撑平台设计：应用支撑平台由行业构件平台、运行构件平台和安全构件平台三个子系统平台组成，分别对业务、运行和安全提供支撑服务。

信息资源中心：信息资源中心的信息规划设计采用集中与分布相结合的策略，这样既有利于核心业务信息的集中统一管理，又通过分布式的设计，避免了辅助业务管理和服务对核心资源访问造成的压力。

万达企业综合监管平台 V2.0 通过计算机信息系统来加强各种行政执法和各类市场监督管理，同时通过综合开发信息资源，对内、对外提供广泛的信息和决策支持服务，提高社会效益和经济效益，覆盖了从行政管理各种业务到机关及基层内部管理的各个方面：统一的企业名称登记和查询；各类企业的注册登记业务和企业基本信息的统计、查询；各类企业的监督管理功能，市场登记与监督管理，经济检查及案件处理，网上商标注册管理，网上广告登记及其管理，合同管理功能，综合性的业务查询和信息服务功能，“12315”投诉处理功能都将得到实现和增强。

### 3、投资概算和投资进度

项目建设投资为 3,520 万元，其中开发环境(项目设备费)为 352 万元，研发费为 2,112 万元，流动资金为 352 万元，测试费为 704 万元，具体如下：

单位：万元

类别名称	费用名称	金额	备注
一、固定资产投资	开发环境(项目设备费)	352	其中主机设备 150 万，系统软件 100 万，网络设备 50 万，其它设备 52 万
二、其它费用	研发费用	2,112	按照平均 24 万/人年研发费用估算,根据工作量表第一年需要投入约 88 人
	流动资金	352	项目运营所需流动资金
	测试费	704	包括进行所研发系统的性能测试、功能测试、容错测试，产品认证测试等费用
总投资		3,520	



该项目投资进度安排如下：

单位：万元

年度	开发环境	研发费用	测试费	流动资金	合计
第一年	352	2,112	704	352	3,520
合计	352	2,112	704	352	3,520

#### 4、项目的组织和实施

公司项目领导小组设立两个子项目组：软件研发组和产业化推广项目组，共同推进本项目实施。

#### 5、项目效益分析

本项目计算期为 5 年（含建设期 12 个月）。项目实施完成后，将年均新增业务收入 4,175.2 万元，年均新增净利润 836.6 万元。项目投资利润率(税后)为 29.71%，财务内部收益率为 28.18%，项目财务净现值(I=10%)为 1516.54 万元，投资回收期(税后)为 3.46 年(含建设期)。

根据公司的市场开拓计划，以及公司的已有的客户地区分布和有意向的客户，本募投项目的地区分布具体预测如下所示：

单位：套

	第一年	第二年	第三年	第四年	年份合计
上海	2	4	6	8	20
其他城市	7	11	18	30	66
小计	9	15	24	38	86

### （五）医疗卫生信息化 V2.0 系统

#### 1、项目背景

“十一五”期间医疗卫生信息化建设总体目标是：完善覆盖全国、快捷高效的医疗卫生信息系统，增强防疫监控、应急处置和救治能力。推进医疗服务信息化，改进医院管理，开展远程医疗。统筹规划电子病历，促进医疗、医药和医保机构的信息共享和业务协同，支持医疗体制改革。重点任务：进一步重点加强区域公共卫生信息系统的建设，加速推进信息技术在卫生电子政务、医保互通、社区服务、双向转诊、居民健康档案、远程医疗、网络健康教育与咨询等卫生领域的广泛应用，实现预防保健、医疗服务和卫生管理一体化。

卫生部出台的《全国卫生信息化发展规划纲要（2003-2010年）》，也明确提出：将通过进一步重点加强公共卫生信息系统建设，加速推进信息技术在医疗服务、预防保健、卫生监督、科研教育等卫生领域的广泛应用，建立适应卫生改革和发展要求，高效便捷，服务于政府、社会和居民的卫生信息化体系。区域化卫生信息系统、预防保健信息系统、卫生执法监督系统、医疗服务信息系统、电子政务信息系统等都是规划中的重点建设项目。

本次项目建设将很好的适应国家卫生信息化的发展规划，强调以区域医疗卫生信息化为切入点，整合医院信息化、区域医疗信息整合共享、突发公共卫生事件应急指挥、疾病预防控制、卫生监督管理、120 应急救援、医疗保险、卫生资源和卫生政务管理等众多业务领域，提供整体解决方案和产品，为实现国家卫生事业发展的“十一五”目标提供技术支持。

公司自成立初就开始介入卫生信息化领域，并逐步开始参与卫生信息化建设工作，积累了丰富的行业经验。作为全国各省市医保系统中覆盖人群最大、实时联网结算的医疗保险服务点最多的上海市医疗保险管理信息系统的承建单位，在全国最早利用技术手段实现和解决特大型城市医疗保险的众多技术难题。

## 2、投资概算和投资进度

项目建设投资为 2787 万元，其中开发环境（项目设备费）为 278.7 万元，研发费为 1672.2 万元，流动资金为 278.7 万元，测试费为 557.4 万元。具体投资情况如下：

单位：万元

类别名称	费用名称	金额	备注
固定资产投资	开发环境 (项目设备费)	279	其中主机设备 96 万元，系统软件 85 万元，网络设备 36 万元，其他设备 72 万元。
其它费用	研发费用	1,672	按照平均 24 万/人年研发费用估算，根据工作量表第一年需投入约 51 人年；第二年需投入约 19 人年
	流动资金	279	项目运营所需流动资金
	测试费	557	包括进行所研发系统的性能测试、功能测试、容错测试，产品认证测试等费用
总投资		2,787	

项目投资进度安排如下：

单位：万元

年度	开发环境	研发费用	测试费	流动资金	年份合计
第一年	202.20	1213.20	404.40	202.20	2,022.00
第二年	76.50	459.00	153.00	76.50	765.00
合计	278.70	1,672.20	557.40	278.70	2,787.00

### 3、项目建设方案

#### (1) 总体设计

采用先进的管理理念，通过计算机信息系统的统一规划，实现区域医疗信息的整合共享和突发公共卫生事件应急指挥、疾病预防控制、卫生监督管理、120应急救援、医疗保险、卫生资源和卫生政务管理等众多业务系统的互联，以满足区域医疗卫生各级、各类机构的业务管理和对外服务需求，并实现与相关单位的业务协同、应急联动和资源共享。

医疗卫生系统主要内容包括：医疗卫生应用门户、医疗卫生应用平台、医疗卫生应用支撑平台三大部分。本项目将把医疗卫生系统从 V1.0 升级到 V2.0。

#### (2) 系统框架

医疗卫生系统的总体架构如下图所示，分为五个层面和两个保障体系：



医疗卫生信息化系统 V2.0 的总体架构如上图所示，应用软件部分大体分为三个层面：

A、医疗卫生应用门户：该门户是各类系统用户访问本系统的入口，通过各种手段获取各种服务功能。通过该层次的划分，可以保证业务变动与访问模式的无关性。

B、医疗卫生应用平台：主要包括由数字化医院、区域医疗信息整合共享、社区卫生服务、120 应急救援、疾病预防控制、卫生监督管理、突发公卫事件应急指挥控制、卫生政务管理和医疗保险等九大部分组成的核心业务及相关服务、决策、办公等辅助业务。

C、医疗卫生支撑平台：提供了对应用系统从开发、部署、维护管理的整个生命周期的全面支持，并且可以积累领域构件资产，充分复用来降低成本和提高系统的代码质量。能够完成对分散在多个异构系统中的各类信息资源的整合，并且在整合的基础上可以进行进一步的数据处理，提升数据的质量。

#### 4、项目的组织和实施

公司项目领导小组设立两个子项目组：软件研发组和产业化推广项目组，共同推进本项目实施。

### 5、项目效益分析

本项目计算期为 5 年（含建设期 15 个月）。计算期内年均销售收入为 2,658 万元，本项目投资利润率（税后）为 23.76%，财务内部收益率为 22.48%，项目财务净现值（I=10%）为 689.16 万元，本项目投资回收期（税后）为 3.78 年（含建设期）。

根据公司的市场开拓计划，以及公司的已有的客户地区分布和有意向的客户，本募投项目的地区分布具体预测如下所示：

单位：套

	第一年	第二年	第三年	第四年	年份合计
上海	2	4	6	7	19
其他城市	6	8	11	16	41
小计	8	12	17	23	60

### （六）其他与主营业务相关的营运资金项目

#### 1、补充其他与主营业务相关的营运资金的必要性

本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，将打破因单一银行融资渠道瓶颈给公司经营发展造成的制约，并促进经营快速发展。本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，公司将进一步加大研发投入、深化产品研发、扩大销售业务规模和引进高端人才，进一步增强企业核心竞争力。

#### 2、营运资金的管理及安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

#### 3、对公司财务状况及经营成果的影响

募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，公司净资产将大幅增加，公司的资产负债率显著降低，提高了公司的偿债能力，公司资产的流动性进一步提高，降低了资金流动性及营业风险。此外可以减少负债融资，降低利息支出和

财务费用，提升公司盈利能力。

#### 4、对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金增加与主营业务相关的营运资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保证了公司研发与销售业务的顺利开展，将有利于公司提高技术研发实力、扩大业务规模及优化公司财务结构，从而提高公司的核心竞争力。

### (七) 拟募投资项目购置固定资产的合理性分析

本公司拟募投项目中购买的固定资产包括相关设备，具体内容如下表所示：

单位：万元

编号	项目名称	项目设备费
1	综合业务基础软件平台 V4.0 系统项目	491.6
2	综合劳动和社会保障 V3.0 系统项目	448
3	民航信息一体化 V2.0 系统项目	386
4	企业综合监管平台 V2.0 系统项目	352
5	医疗卫生信息化 V2.0 系统项目	279
<b>合计</b>		<b>1,956.6</b>

公司作为典型的软件企业，主要项目成本为人工成本费用，固定资产投资类比例较少，5 个拟投资项目中设备费总额约为 1,956.6 万元，占总投资额度的 10% 左右，比例较低。从国内外成熟软件企业发展情况可以看出，开发复杂应用软件必须配备完善的软件开发环境，需要建立各种硬件基础平台、操作平台、数据库平台和中间件平台，以模拟客户实际使用环境进而对软件产品进行测试和检验，所以在拟募投的项目中考虑一定的项目设备费是合理的。

## 四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

募集资金运用对公司未来财务状况和经营成果的主要影响如下：

### (一) 提升公司核心竞争能力

本次募集资金投资项目共计五个，其中综合业务基础软件平台 V4.0 系统将

为发行人的行业应用项目提供系统的技术和资源支持；综合劳动和社会保障 V3.0 系统、民航信息一体化 V2.0 系统、企业综合监管平台 V2.0 系统以及医疗卫生信息化 V2.0 系统都是面向未来市场的、基于原有系统进行的升级系统建设，一方面，这些项目的建设是有技术和应用的基础；另一方面，这些项目都有未来市场拓展的巨大空间，将进一步加强公司行业软件产品的领先性，包括技术领先和应用的领先。

项目建成后，发行人将提升核心竞争能力，提高服务层次，延伸业务领域，进一步强化在城市信息化系统解决方案领域的领先优势，巩固并提升行业地位。

### （二）加强公司盈利能力

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据募集资金项目的可行性研究报告，五个投资项目的建设期为 12 至 18 个月，项目全部建成后，公司将全面提升在现有优势领域的竞争实力，降低公司软件开发成本，为公司业务开展提供有力支持，有效提升公司业务规模和盈利能力。项目建成后逐年新增的销售收入如下表：

单位：万元

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年
营业收入	11,591	18,522	27,798	41,536

### （三）净资产收益率短期内有所下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，将使公司的净资产收益率在短期内有较大幅度的降低。随着募集资金投资项目的逐步建设完成，公司的市场竞争力和盈利能力将有效提升，公司的净资产收益率将稳步提高。募投项目新增净利润的收益率具体如下表：

	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年
募投项目新增净利润（万元）	2,747	3,993	5,508	7,160
募集资金额（万元）	19,566	19,566	19,566	19,566
募投项目新增净利润/募集资金额	14.04%	20.41%	28.15%	36.59%

报告期内加权平均净资产收益率分别为 18.74%、14.13%、18.93%，募投项目建成后的第二年的收益率将会超过报告期内的加权平均净资产收益率，因此公司募投项目建成后的第二年，公司的净资产收益率就会上升。

#### （四）开发费用资本化

公司募投项目的研发投入是进行资本化的，从产生效益那年开始摊销 5 年。

具体摊销情况如下表所示：

	研发投入	年均摊销（按 5 年，残值为零）
综合业务	3,933	786.6
卫生服务	2,229	445.8
综合监管	2,816	563.2
民航交通	3,090	618
社会保障	3,584	716.8
合计	15,652	3,130.4

保荐机构认为，发行人在以前年度研究开发投入没有资本化，本次募集资金的研发投入采用了资本化，是符合会计准则规定的，合理的。

发行人会计师认为，发行人在以前年度研究开发投入没有资本化，本次募集资金的研发投入采用了资本化，是符合会计准则规定的，合理的。

### 五、募集资金投资项目新增产能可行性分析

募投项目建成后新增产能主要由老客户的升级换代以及新开拓的客户来实现，其中主要通过区域开拓来实现，而公司的区域销售收入从2006年的2,116.09万元增长到2009年的6,142.04万元，年均复合增长率达到42.65%，保持了快速增长的趋势，因此主要通过区域开拓来实现是可行的，具体分析如下：

#### （一）募投项目新增的收入由老客户的升级换代以及新开拓的客户组成

1、城市信息化所承担的业务量不断增加，对信息化及相应服务的需求的扩张，以及技术的不断升级会使部分老客户有升级换代的需求。

2、新开拓的客户主要包括上海地区新开拓的客户以及上海以外的城市开拓的客户。

#### （二）区域开拓的可行性

##### 1、公司区域开拓的过程

公司的区域开拓主要分为以下两个阶段：

##### （1）积累经验，尝试性的向外开拓阶段（2005年之前）

##### ①公司积累经验，尝试性的向外开拓的过程

公司在2005年前，公司主要以“立足上海，服务华东”为主要战略，积累在城市信息化领域的行业经验和技術积累。具体发展过程为：



A、公司从设立到2000年，主要是确立了公司以城市信息化为主营业务的发展方向。

B、从2000年到2005年，公司开始逐渐在社会保障、民航交通、工商管理、电子政务等产品和服务的细分领域积累了丰富的行业经验以及技术优势，并且在行业内有了品牌知名度。比如在社会保障领域，公司承建了全国第一个劳动保障一体化信息系统；在民航交通领域，公司承建了国内第一个已投入生产运行的空管航班一体化信息系统；在电子政务领域，公司首次提出了阳光政务的完整业务模型。公司开始在宁波、杭州成立子公司，进行了尝试性的区域开拓。

### ②进入其他城市的城市信息化建设市场的主要困难

2005年以前，虽然各大城市信息化建设项目的软件与系统集成商均通过招投标确定，不存在地域保护。但由于城市信息化还处于概念形成阶段，地方政府对城市信息化的应用程度和认识程度都不高，并且本地的单一领域的产品和服务供应商数量众多，规模较小，存在局部领域为占领市场相互压价的情况，竞争秩序比较混乱。另外城市信息化项目中存在“重硬件设备、轻软件服务”、“重建设、轻可研和运行”的现象，使公司发挥不了优势。

## （2）公司开始加快区域开拓阶段（2005年之后）

### ①公司区域开拓过程

2005年，由于中央和地方政府积极引导城市信息化建设，科技部、建设部、工业和信息化部（原信息产业部）等部委开始城市信息化试点工作，而公司在“先做强，后做大”的战略思想指导下，开始在“立足上海，服务华东”的基础上实施“面向全国，走向世界”的市场战略。公司的主要策略是从国家部委层面为突破口，然后往全国推。公司成功召集和参与制定了7个国家电子政务标准或指南、6个卫生部医疗信息化的国家行业标准或指南，成为国家金信工程核心业务系统唯一的软件与服务供应商，获得了社保部核三平台的资质之后（全国仅8家），为公司向全国开拓打下了坚实的基础。截止到目前公司已将业务开展到上海、北京、深圳、苏州、杭州、无锡、宁波、佛山、温州、哈尔滨、青岛、扬州、广州等地区。

### ②公司从2005年开始区域开拓的步伐在加快的原因

A、外部环境发生了变化。2005年以后，中央和地方政府积极引导城市信息化建设，科技部、建设部、工业和信息化部（原信息产业部）等部委开始城市信息化试点工作，带动了地方政府开展信息化建设的积极性。另外，其他城市对城市信息化的认识程度和应用程度也在不断提高，越来越多的城市针对城市信息化提出了相应的业务规范和技术规范，这促使对行业内服务提供商的软件产品质量、技术开发能力、整体方案实施、支持保障服务等方面提出了更高的要求，并且对系统高可靠性、高稳定性以及不间断运行的要求也很高。信息化建设的高失败率引起了各方重视，建设重点开始由“重硬件设备、轻软件服务”转向了“重行业应用软件及服务”。

B、公司加强了重点市场的开拓，以点带面，来加大区域拓展的力度。目前公司已在北京、深圳、杭州、宁波、扬州、青岛、南京、成都等城市设立了分支机构。

C、加强了国家层面的战略。公司的主要策略是从国家部委层面为突破口，然后向全国开拓。公司成功召集和参与制定了7个国家电子政务标准或指南、6个卫生部医疗信息化的国家行业标准或指南，成为国家金信工程核心业务系统唯一的软件与服务供应商，获得了社保部核三平台的资质之后（全国仅8家），为公司向全国开拓打下了坚实的基础。

D、公司的核心竞争优势确保了公司的区域开拓得成功。

## 2、未来的区域拓展计划

发行人未来将进一步增强全国市场的区域拓展力度，将成熟的行业性应用产品和解决方案向国内所有城市推广。一方面，发行人将建立华北、华东、华南、华中、西南、东北和西北等7大区域的市场中心，以面促点，奠定区域市场推广的基础；另一方面，发行人将先后在全国50强城市重点拓展，以点带面，将加大区域拓展的力度。

### （三）上海地区新客户的开拓

公司已经在上海地区的城市信息化市级平台方面占据了优势地位，但是在数量众多的区、县以及社区平台方面才刚刚起步，有待公司进一步开拓。比如公司在卫生领域，虽然完成了市级平台如上海市突发公共卫生事件应急信息系统、上海市医联工程等。但在区县以及社区平台市场开拓方面，只开拓了浦东新区、长

宁区、黄浦区、松江区等地方，还有众多区县以及社区系统有待开拓。

#### **（四）现有客户的需求**

##### **1、信息化建设的推进决定了城市信息化的刚性需求不断扩张**

网络的普及和城市信息化建设的推进，使得现代社会的高效运转已越来越不能脱离信息化的协助。随着城市信息化所承担的业务量不断增加，对信息化及相应服务的需求将不断地扩张。例如，在上海本地，公司的五大优势领域业务的收入于报告期内基本保持稳定和自然增长。

##### **2、技术的不断升级推动了客户的新的需求**

信息产业领域的技术的不断升级，将促使城市信息化系统进行持续更新，以实现对各种技术应用的有效支持，使得其功能和性能更加完善，其服务更加柔性化和个性化，能够更好的创造和满足市场需求，推动了行业的持续发展。例如：随着3G技术的推广，工商、社保等已有业务也面临更新，面向公众的服务方式也将迎来新的挑战，如提供智能终端服务方式等。

##### **3、资源共享和应用整合的趋势推动了客户的新的需求**

目前信息资源开发利用已经成为城市信息化建设的主线，未来信息化建设将会确保信息系统之间的互联互通，通过资源共享与整合促进各应用系统之间的相互联通，进而促进相关部门和机构之间的信息共享和业务协同。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司的战略发展目标

万达信息以“让信息化为人们创造更美好的生活”为宗旨使命，公司的宗旨使命与 IBM 2009 年提出的“智慧的地球”及“智慧城市”的理念的核心不谋而合。公司的整体战略目标是深化和巩固公司在以公共事务为核心的城市信息化相关软件及服务提供商中的领先地位，稳步实施立足华东、服务中国、走向世界的发展策略，加强国际市场和国内市场的协同，逐步成为国际软件与服务产业的优秀企业。

为实现该战略目标，公司将从以下五个方面积极拓展，实现跨越式发展：

一是要将行业做深做透，市场地域做大做广。要集中力量在城市信息化的社会保障、卫生服务、民航交通、工商行政、电子政务等优势行业继续做强做深，将成熟的行业性应用产品和解决方案向全国和全球进行推广，继续保持在这些细分行业中的领导地位，扩大领先优势；

二是要创新开拓新领域。在公司统一的基于 SOA 创新研制的高复用架构平台的基础上，继续积极拓展城市信息化的其它应用行业，比如在科技、教育、国土、环保、物流等细分行业中，认真总结已经取得的经验和成果，创新完善，稳步取得行业的领先优势和领导地位，成为公司增长的新动力；

三是要进行业务模式创新。保持技术创新研发的投入比率，紧密跟踪国际软件技术发展动向，加强技术与业务的结合。要推进用 SaaS (Software as a Service) 模式改造公司的行业产品和解决方案，探索以 SaaS 模式为欠发达地区提供城市信息化的相关服务，有效解决许多地区因信息化投入不足而造成的城市信息化水平不高的问题，在降低用户投入压力和风险的同时，也形成公司新的稳定的循环收入来源；

四是要通过收购兼并，快速扩大规模，提高公司的综合竞争力。在条件成熟的情况下，重点对于两类企业进行收购兼并或投资参股，一种是有利于扩大公司销售规模和服务能力的地域伙伴，另一种是有利于提高公司核心技术能力或完善公司产品线的技术伙伴，从而实现公司的跨越式发展；

五是要积极拓展国际业务，实现走向世界的目标。重点是在面向欧美地区的业务基础上，加大开拓高端服务市场的力度，加强国际国内市场服务体系的结合，继续保持与国际先进技术的同步；同时，对于公司的一些优势行业产品和解决方案，探索进行国际化开发，开拓发展中国家市场，稳步实现公司成为国际软件与服务产业的优秀企业的目标。

## 二、公司未来三年的战略发展规划

公司在未来三年的战略目标是继续以公共事务为核心，致力于推进城市信息化进程，成为一家专业领先、服务卓越、在多个领域占据市场优势地位、主要经济指标的年复合增长率达到 30% 以上、在全国范围内具有影响力的著名企业。

目前，万达信息已发展成为拥有北京、杭州、宁波、深圳、扬州、青岛、南京、成都和美国等多家分子公司的专业软件与服务公司，所属员工 1,029 人。经过十余年的发展，本公司已形成了完整的城市信息化领域产业研发、销售和服务链，未来三年将通过实施一系列战略规划，不断强化城市信息化领域的核心竞争地位，突破区域限制，实现快速拓展，达到公司未来三年的战略目标。

### （一）人力资源发展规划

公司将坚持“尊重、诚信、专业、自强、协作、共赢”的核心价值理念，进一步完善现有的人才引进、培养和激励约束机制，并计划上市后实行股权激励计划，让更多骨干员工共享公司发展的成果。

公司将积极实施人才管理战略，坚持从一流院校引进一流人才的策略，并努力从多方面培养扩充高级技术、营销及管理人员，以不断充实和壮大公司的管理能力和业务拓展能力。一方面公司加强对现有员工特别是骨干员工的岗位培训，根据不同岗位的要求，制定详细的培训计划，除内部业务骨干、核心技术人员以讲座和研讨形式与其他员工进行经常性交流外，公司还定期邀请业内专家、高校及科研院所研究人员进行专题授课，以进一步提高员工的整体素质，使公司的研发人员能够跟踪国际最新技术的发展动态，确保公司的技术和管理水平处于行业内的领先地位；另一方面公司通过多元化激励机制，为人才的发展打开成长空间，吸引更多的优秀人才加盟，加强后备人才储备力度，培养一支高素质、高水平的

一流团队。

## （二）技术开发与创新计划

公司将继续加大在自主创新、科研开发、成果转化、科技人才培养等方面的投入，优化可持续发展的技术开发体系，进一步提升企业的技术创新能力。公司将围绕目前的主营业务，重点集中于社会保障、卫生服务、民航交通、工商管理、电子政务等城市信息化领域的科技创新和内部研发资源平台的整合工作，从而进一步提高公司的核心竞争力，并始终保持市场领先地位。

公司将充分发挥研发中心在整体战略中的巨大作用，从三个方面进行战略强化：第一，注重技术资源整合的工作，加大科研投入，不断提高产品复用度；第二，加强公司对行业内前沿技术的研究和战略规划工作，提高公司的可持续发展能力；第三，充分发挥公司现有的技术优势，不断巩固在参与国家城市信息化领域标准制定工作中的重要地位。

公司将继续致力于建立以城市信息化及其相关专业为背景、以项目和市场为纽带的企业、高校和研究单位、行业用户共建的开放式产学研战略联盟。以公司为龙头，科研机构 and 高校共同参与，通过策略联盟和资源整合促进产业创新和发展，通过技术转移和产学合作与科研机构 and 高校形成良性互动，充分发挥合作伙伴各自擅长研究领域的技术优势，公司统一实施产业化，实现了核心技术资源的整合，促使公司在核心技术研究上迅速取得突破，并将技术扩散到产业链中的其他领域，最终促进城市信息化产业的发展。

## （三）市场拓展计划

### 1、优势市场深化计划

公司长期致力于以公共事务为核心的城市信息化软件开发与服务，立足华东市场，与产业链上下游客户协作共赢，形成了长期战略合作关系。目前，上海及华东地区的业务仍是公司收入的主要来源，未来，公司将继续以上海及华东地区作为公司的核心市场，强化与现有客户的长期合作关系，不断提高服务层级和服务水平，加大技术创新、服务创新和业务模式创新力度，进一步提升公司品牌的影响力，增强客户对品牌的满意度。

## 2、区域市场拓展计划

公司以提升品牌知名度和提供一流软件产品和服务为原则，注重培养一支高素质的营销和技术团队，通过完善人员培训和激励机制，制定科学的营销计划，不断扩大市场影响力。公司将在全国范围内加强城市信息化市场区域的服务网络建设力度，全方位提升对客户的终端服务质量，增强对客户服务的快速响应能力。随着国内人均 GDP 水平的不断提高，城市信息化软件和服务相应需求将会不断涌现。随着公司区域业务管理系统平台的逐步完善，公司将积极实施全国性的市场拓展计划，充分利用现有的品牌优势、技术实力和质量控制能力，逐步提高其他成熟区域市场业务收入的比重。

目前，公司已在北京、宁波、杭州、深圳、扬州、青岛、南京、成都和美国等地设立了分（子）公司，这些机构主要承担区域市场的技术服务和市场开发工作，并逐步向周边地区市场拓展。同时，为了适应并促进公司的快速发展，全面提升本地化服务水平，深度挖掘区域成熟市场潜力，公司计划在华北、东北、西南、西北等地建立区域业务管理中心，在东部发达的一线城市设立分（子）公司，以满足全国不断增长的城市信息化服务的需求，进一步增强公司的市场地位，始终保持公司在全国城市信息化市场领域的领先地位。

## 3、收购兼并计划

公司将根据自身在资金、技术和管理的实际情况，在有利于公司长远发展的前提下，通过收购兼并同行业企业，迅速扩大公司业务规模和市场覆盖率，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

### （四）筹资计划

如果本次发行得以顺利实施，将大大增强公司的资本和资金实力，不仅有利于保持公司的核心竞争力，增强市场地位，有效地进行区域市场快速拓展，而且将为公司开辟直接融资的渠道，为后续业务可持续发展提供了多样化的融资平台。公司将根据整体发展战略、生产经营情况、财务状况和投资计划，设计最优的筹资方案，综合利用银行贷款、公司债券等债权融资方式融资，以保持公司合理的资本结构，灵活选择筹资方式，有效控制筹资成本，以利于股东利益最大化。

### 三、本公司实施上述计划所依据的假设条件及将面临的主要困难

#### （一）本公司实施上述计划所依据的假设条件

- 1、本次公司股票发行取得成功，募集资金及时到位；
- 2、国家对软件行业现有优惠政策没有发生重大不利变化，各项优惠政策得到贯彻执行；
- 3、公司所在行业和领域的市场处于正常的发展状态，没有出现重大的市场突变情形；
- 4、公司能够吸引并保留创新式技术人才和管理人才；
- 5、无其他不可抗力及不可预见因素造成重大不利影响。

#### （二）本公司实施上述计划将面临的主要困难

1、从公司治理角度讲，公司能否实现成功的转型，即从非公众企业能否成功转变为一个公众公司。上市后公司战略、财务数据以及管理层、董事会本身都要作为披露的对象，置于监管层、股东、潜在股东、服务中介监督之下。而且上市后，股价的波动会给公司带来被收购的风险，这些对于公司管理层将是很大的挑战；

2、从管理能力讲，公司发行上市后，资产规模迅速扩大，业务范围将得到进一步扩展，公司的董事和管理层必须适应战略规划、人才选拔、市场开拓、内部管理等多方面情况的变化和挑战。公司的董事和管理层能否适应上市公司的游戏规则将是其面临的新的挑战。

### 四、本公司的上述业务发展计划与现有业务的关系

公司的上述业务发展计划是在现有业务和募集资金项目顺利投资建成的基础上拟定的。上述发展计划的实施将进一步促进公司现有业务的发展：在横向上扩展公司的行业领域，利用已有的核心技术优势扩展具有类似需求的行业，为更



多的公共事务部门和其他行业客户提供优质的软件和服务；在纵向上增强公司现有业务的深度，利用研发、外包或收购相应技术的方式更好的满足现有客户的需求。并在这些基础上，实现在现有行业内持续扩张和相关领域的不断渗入。

## 五、本次募集资金对实现上述业务目标的作用

本次 A 股发行成功后，不仅能够进一步提升公司的市场形象，而且能够为公司的近期发展战略提供充足的资金，并建立资本市场的融资窗口，为公司的持续扩张提供了可靠的资金来源。募集资金投资项目完成后，将进一步巩固公司在以公共事务为核心的城市信息化软件开发与服务领域的竞争优势，并将促进公司向新领域扩展，保证公司持续、健康、稳定发展，最大程度的为全体股东创造价值。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司已签订且正在履行的交易金额在 500 万元以上以及交易金额在 500 万元以下但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

#### (一) 销售合同

发行人签订的金额在 500 万元以上销售合同尚未执行完毕的共 24 个，见下表：

单位：元

序号	合同名称	合作单位	合同金额	签约日期
1	上海城市轨道交通网络信息中心工程合同	上海申通地铁集团有限公司	6,760,000.00	2008 年 5 月 21 日
2	国家工商行政管理总局金信工程一期（企业信用监管）软件系统（业务处理软件）合同书	国家工商行政管理总局经济信息中心	13,910,000.00	2008 年 6 月 18 日
3	上海市人民政府机关事务管理局综合信息系统项目合同	上海市人民政府机关事务管理局	9,271,600.00	2008 年 10 月
4	合同书【上海市松江区区域卫生信息化建设（一期）项目】	松江区政府采购中心、上海市松江区卫生局	15,330,000.00	2008 年 11 月 7 日
5	“数字水务”一期（上海市水务地理信息应用系统）工程合同	上海市防汛信息中心	10,080,000.00	2008 年 12 月 9 日
6	上海市城市轨道交通网络综合业务协同平台一期工程合同	上海申通地铁集团有限公司	21,998,684.00	2008 年 12 月 24 日
7	合同【上海市政府应急指挥专用信息系统】	上海市政府办公厅	6,980,000.00	2009 年 1 月 16 日
8	合同【安全生产应急救援系统】	上海市安全生产监督管理局	9,796,000.00	2009 年 3 月 20 日
9	劳动和社会保障信息管理系统 2009 年度升级维护合同	上海市劳动和社会保障局信息中心	7,068,000.00	2009 年 6 月 25 日
10	黑龙江省科技创新创业共享服务平台合同	黑龙江省科技信息中心	6,980,000.00	2009 年 8 月 6 日

11	合同书【松江区区域卫生信息化建设（二期）】	松江区卫生局	5,688,500.00	2009年9月16日
12	市级行政审批平台建设及重点协同应用实施合同	上海市人民政府公众信息网管理中心	15,800,000.00	2009年10月28日
13	非影像系统软硬件扩容合同	上海申康系统软硬件扩容合同	7,680,000.00	2009年11月16日
14	世博安保情报信息系统委托建设合同	上海世博会事务协调局	13,354,375.00	2009年11月20日
15	环保业务协同工作平台合同	上海市环境保护局	10,890,000.00	2009年12月23日
16	上海应用技术学院奉贤校区B区网络系统(包件一、二、三)合同书	上海应用技术学院	6,629,000.00	2009年12月24日
17	上海市工商行政管理局金信工程改造-信息化应用及系统平台合同	上海市工商行政管理局	12,250,000.00	2009年12月25日
18	广州市基于健康档案的区域卫生信息平台(一期)项目合同	广州市卫生局	5,385,000.00	2010年3月16日
19	上海市电子政务灾难备份中心信息系统集成与应用涉及开发合同	上海市经济和信息化委员会	12,690,000.00	2010年3月25日
20	上海市干部保健审核监督服务信息系统合同	上海市卫生局、上海市干部保健局	7,568,000.00	2010年3月31日
21	上海市城市交通安全监管与应急处置信息系统(二)合同	上海市城市交通管理局	7,741,000.00	2010年4月1日
22	系统维护服务合同	上海市医疗保险信息中心	17,490,000.00	2010年6月9日
23	上海市劳动保障管理信息系统2010年度应用软件升级维护合同	上海市劳动和社会保障局信息中心	8,664,000.00	2010年6月13日
24	技术开发(委托)合同	交通银行股份有限公司青岛分行(委托方)、青岛市劳动保障信息中心(使用方)	8,260,000.00	2010年6月27日

## (二) 采购合同

发行人签订的金额在500万元以上采购合同尚未执行完毕的共1个,见下表:

单位:元

序号	合同名称	合作单位	合同金额	签约日期
----	------	------	------	------

1	有关硬件维护服务的交易文件	国际商业机器全球服务(中国)有限公司	14,518,992.00	2009年7月24日
---	---------------	--------------------	---------------	------------

### (三) 借款合同

1、2007年4月20日发行人与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签订了编号为2006年沪中北借字040-02号《人民币借款合同(长期)》，合同约定贷款人向发行人发放金额为5,000万元的抵押贷款，并签订了编号为2006年沪中北抵字第040-02号抵押合同(内容详见本节之“二、(四)抵押合同”)。该借款合同期限为56个月，自2007年4月20日至2011年12月19日，用途为万达信息股份有限公司新研发大楼和辅助房(一期)的建设和配套资金，利率为6.615%，利率水平实行一年一定，即每满一年后，在人民银行当时相应档次的法定利率的基础上上下浮2%以确定下一年的利率，按季结息，结息日为每季度末月的第20日。合同约定发行人应自2008年至2011年，每年12月20日归还借款1,250万元。目前，发行人已于2008年12月20日、2009年12月20日分别归还了约定款项，该借款合同借款余额为2,500万元。合同对违约责任、争议解决等都有明确的约定。

2、2009年7月9日发行人与中信银行股份有限公司上海分行签订了编号为(2009)沪银贷字第731112090027的《人民币借款合同》，合同约定贷款人向发行人发放金额为1,000万元的短期贷款，期限为1年自2009年7月9日至2010年7月9日。该笔贷款用途为流动资金周转，利率为5.31%按季结息，结息日为每季度末月的第20日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

3、2009年9月3日发行人与中信银行股份有限公司上海分行签订了编号为(2009)沪银贷字第731112090033号的《人民币借款合同》，合同约定贷款人向发行人发放金额为1,000万元的短期贷款，期限为1年自2009年9月3日至2010年9月1日。该笔贷款用途为流动资金周转，利率为5.31%，按季结息，结息日为每季度末月的第20日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

4、2010年1月14日，发行人与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签

订了编号为 2010 年沪中北授字第 004 号《综合额度协议》，合同约定在 2010 年 1 月 14 日至 2011 年 1 月 4 日期间内，发行人可向贷款人申请使用的最高授信额度为 5,500 万元，该授信额度的使用方式为短期流动资金贷款额度 4,000 万元、非融资性保函额度为 1,500 万元，发行人在该项授信协议约定的授信额度范围内与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签订了以下借款合同：

(1) 2010 年 3 月 3 日，发行人与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签订了编号为 2010 年沪中北借字第 004-01 号的《人民币借款合同（短期）》，合同约定贷款人向发行人发放金额为 1,000 万元的贷款，期限为一年。该笔贷款用途为企业日常流动资金，利率为 4.779%，按季结息，结息日为每季末月的第 20 日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

(2) 2010 年 6 月 13 日，发行人与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签订了编号为 2010 年沪中北借字第 004-02 号的《人民币借款合同（短期）》，合同约定贷款人向发行人发放金额为 1,000 万元的贷款，期限为一年。该笔贷款用途为企业日常流动资金，利率为 4.779%，按季结息，结息日为每季末月的第 20 日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

5、2010 年 4 月 7 日，发行人与中国民生银行股份有限公司上海分行签订了编号为公授信字第 02162010202700 号《综合授信合同》，合同约定在 2010 年 4 月 7 日至 2011 年 4 月 6 日期间内，发行人可向贷款人申请使用的最高授信额度为 6,000 万元，该授信额度可用于贷款和保函，发行人在该项授信协议约定的授信额度范围内与中国民生银行股份有限公司上海分行签订了以下借款合同：

(1) 2010 年 5 月 25 日，发行人与中国民生银行股份有限公司上海分行签订了编号为公借贷字第 02162010203700 号的《流动资金贷款借款合同》，合同约定贷款人向发行人发放金额为 500 万元的贷款，期限为一年自 2010 年 5 月 25 日至 2011 年 5 月 24 日。该笔贷款用途为经营周转，利率为 5.5755%（根据中国人民银行公布且在本合同签订日适用的一年贷款基准利率上浮 5%，并根据中国人民银行利率的变动对本借款合同的利率进行调整），按季结息，结息日为每季末月的第 20 日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

(2) 2010 年 6 月 8 日，发行人与中国民生银行股份有限公司上海分行签订

了编号为公借贷字第 02162010204300 号的《流动资金贷款借款合同》，合同约定贷款人向发行人发放金额为 1,000 万元的贷款，期限为一年自 2010 年 6 月 8 日至 2011 年 6 月 7 日。该笔贷款用途为经营周转，利率为 5.5755%（根据中国人民银行公布且在本合同签订日适用的一年贷款基准利率上浮 5%，并根据中国人民银行利率的变动对本借款合同的利率进行调整），按季结息，结息日为每季末月的第 20 日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

(3) 2010 年 6 月 13 日，发行人与中国民生银行股份有限公司上海分行签订了编号为公借贷字第 02162010204600 号的《流动资金贷款借款合同》，合同约定贷款人向发行人发放金额为 600 万元的贷款，期限为一年自 2010 年 6 月 13 日至 2011 年 6 月 12 日。该笔贷款用途为经营周转，利率为 5.5755%（根据中国人民银行公布且在本合同签订日适用的一年贷款基准利率上浮 5%，并根据中国人民银行利率的变动对本借款合同的利率进行调整），按季结息，结息日为每季末月的第 20 日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

6、2010 年 5 月 14 日，发行人与上海银行股份有限公司浦西支行签订了编号为 110100078 的《循环借款合同》，合同约定在 2010 年 5 月 14 日至 2011 年 5 月 14 日的期间内，发行人可向贷款人多次借款，最高额度为 3,000 万元。该笔贷款用途为流动资金周转，利率为银行基准月利率，按月结息的，结息日为每月公历 20 日；按季结息的，结息日为每季末月公历 20 日。合同对还款期限、违约责任、争议解决等都有明确的约定。

#### **（四）抵押合同**

2007 年 4 月 20 日发行人与中国银行股份有限公司上海市闸北支行签订了编号为 2006 年沪中北抵字 040-02 号《抵押合同》，其主合同即编号为 2006 年沪中北借字 040-02 号借款合同，合同约定的抵押财产包括浦江镇联航路 1518 号土地使用权及其在建工程，其中土地面积 20,969.00 平方米，建筑面积 20,819.00 平方米，抵押作价人民币 89,004,480.00 元，抵押物抵押债权金额为人民币 50,000,000.00 元。该抵押合同项下抵押物已建成并取得房地产权利证明，发行人与抵押权人已办理有关抵押变更登记。合同对违约责任、法律适用、争议解决等都有明确的约定。

## 二、公司的对外担保情况

截至本招股说明书书签署日，发行人不存在对外担保的有关情况。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至招股说明书签署之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至招股说明书签署之日，公司的控股股东或实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，未发生发行人董事、监事及高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况。

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法、违规行为。

## 四、其他重大事项


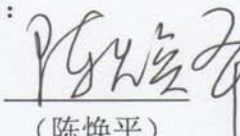
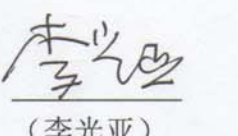

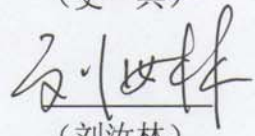
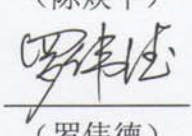
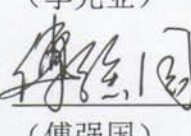
除本招股说明书已披露的事项外，公司无其他影响投资者进行投资判断的重要事项。

## 第十四节 董事、监事、高级管理人员及各机构声明

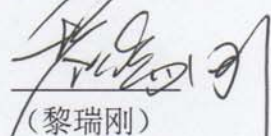
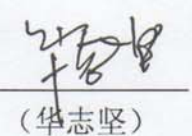
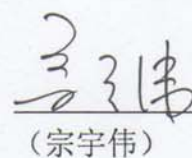

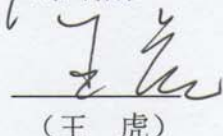
### 一、发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

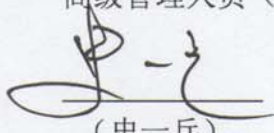
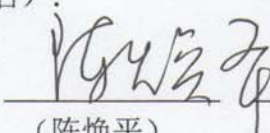
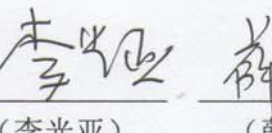
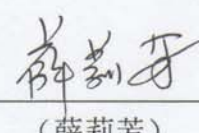


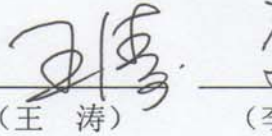


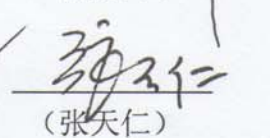
全体董事（签名）：

 (史一兵)	 (陈焕平)	 (李光亚)	 (石首山)
 (刘汝林)	 (罗伟德)	 (傅强国)	

全体监事（签名）：

 (黎瑞刚)	 (华志坚)	 (宗宇伟)	 (王晴岗)
 (王虎)			

高级管理人员（签名）：

 (史一兵)	 (陈焕平)	 (李光亚)	 (薛莉芳)
 (王清)	 (闻建中)	 (王涛)	 (李菁)
 (张令庆)	 (张天仁)		

万达信息股份有限公司

2011年 月/2 日

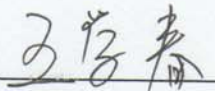


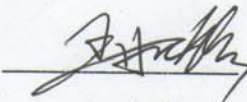



## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：   
(签名) (岳献春)

保荐代表人：   
(签名) (王学春)

  
(王如鲲)

项目协办人：   
(签名) (梁军)

民生证券有限责任公司

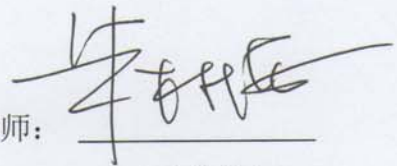
2011年1月12日



### 三、发行人律师声明

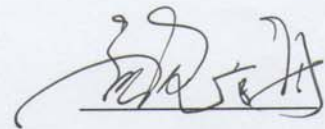
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



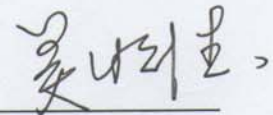
(签名)

(朱林海)



(鲍方舟)

律师事务所负责人：



(签名)

(吴明德)

上海市锦天城律师事务所

2011年1月12日



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制审核报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制审核报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

(签名)

戴定毅

(戴定毅)



吴旻

(吴旻)



会计师事务所负责人：

(签名)

朱建弟

(朱建弟)



立信会计师事务所有限公司

2011年1月12日



## 五、承担验资业务的验资机构的声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

(签名)

靡平

(靡平)



赵敏

(赵敏)



会计师事务所负责人：

(签名)

(朱建弟)

朱建弟



立信会计师事务所有限公司

2011年 1月12日

## 六、承担资产评估业务的资产评估机构的声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：\_\_\_\_\_

(签名)



(魏波)



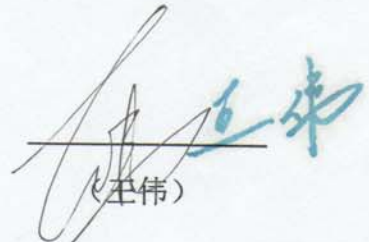


(徐咏梅)



法定代表人：\_\_\_\_\_

(签名)



(王伟)

上海上会资产评估有限公司

2011年1月12日



## 第十五节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （六）内部控制审核报告；
- （七）非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核说明；
- （八）法律意见书及律师工作报告；
- （九）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间

工作日上午 9：00 — 11：00 ， 下午 2：00 — 4：00

### 三、查阅地点

- 1、万达信息股份有限公司

地址：上海市南京西路 1600 号五楼

电话：（021）24178888

传真：（021）24177778

联系人：张令庆

## 2、民生证券有限责任公司

地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

电话：（010）85120190

传真：（010）85120211

联系人：曹倩华

## 四、招股说明书查阅网址

巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）