

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。



北京飞利信科技股份有限公司
Beijing Philisense Technology Co., Ltd.
(北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店 3 层)

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐机构（主承销商）



北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层

本次发行概况

发行股票类型： 人民币普通股（A股）
发行股数： 2,100 万股，占发行后总股本 25%
每股面值： 1.00 元
每股发行价格： 15.00 元
预计发行日期： 2012 年 1 月 16 日
拟上市的证券交易所： 深圳证券交易所
发行后总股本： 8,400 万股
本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺： <p>1、杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、持有公司 5% 以上股份的主要股东刘仲清、赵经纬以及公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>2、公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>3、除上述承诺外，作为公司在向中国证监会提交其首次公开发行股票并在创业板上市申请前六个月内新增持有公司股份的股东许莉、杨惠超、朱亚光、范策、唐宏文、常国良承诺：自公司股票上市之日起二十四个月内，转让的上述新增股份不超过其所持有该新增股份总额的 50%。</p> <p>4、除前述股份锁定承诺外，发行人董事、监事、高级管理人员直接或者间接持有发行人股份的，自发行人股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其直接或者间接持有的发行人股份。在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让</p>

其直接持有的股份公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接持有的股份公司股份。

5、公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟承诺，其股份锁定期将严格按照公司股东、董事、总经理杨振华股份锁定的承诺执行。

保荐人（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

招股说明书签署日期：2012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

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

一、利润分配

（一）本次发行前滚存利润分配方案

公司于2010年11月23日召开2010年第四次临时股东大会，审议通过本次发行前滚存利润分配的方案，同意公司本次股票发行当年度以及以前年度未分配的滚存利润均由发行后的新老股东共享。

（二）本次发行上市后的股利分配政策和规划

公司本次发行上市后的股利分配主要政策和规划如下：

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。

2、公司应注重现金分红。当年未进行现金分红的，不得发放股票股利。

3、如无重大资本性支出项目发生，公司进行股利分配时，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%；且在公司连续盈利的情形下，两次现金分红的的时间间隔不得超过24个月。

重大资本性支出项目是指经公司股东大会审议批准的、达到以下标准之一的购买资产（不含购买原材料、燃料和动力等与日常经营相关的资产）、对外投资（含收购兼并）等涉及资本性支出的交易事项：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上的事项。

（2）交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过3,000万元的事项。

(3) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过300万元的事项。

(4) 交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的50%以上,且绝对金额超过3,000万元的事项。

(5) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过300万元的事项。

4、公司董事会、监事会在审议公司年度报告时,应当对公司是否进行现金利润分配提出预案;在提出预案过程中,应充分考虑独立董事、外部监事(如有)和公众投资者的意见。

公司的利润分配预案应由三分之二以上独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事、外部监事(如有)应对利润分配方案明确发表意见。

公司应通过投资者关系互动平台、公司网站、联系电话、传真、电子邮箱等有效联系方式,征求投资者的意见,并由董事会秘书负责汇总意见并在审议利润分配预案的董事会上说明。公司独立董事在股东大会召开前,可向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权。

如未做出现金利润分配预案的,公司应当在年度报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

5、受外部经营环境或者自身经营的不利影响,导致公司营业利润连续两年下滑且累积下滑幅度达到40%以上,或经营活动产生的现金流量净额连续两年为负时,公司可根据需要调整利润分配政策,调整后的利润分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

公司调整利润分配政策,需向公司股东提供网络形式的投票平台,为公司社会公众股东参加股东大会提供便利。

6、在公司的盈利年度,公司规划均将进行现金分红,但公司存在未弥补亏损的情况除外。公司预计,未来5年仍将是快速发展期,因此计划未来5年每年以

现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。此后，根据公司经营发展的资金需要和投资者的回报意愿，继续保持利润分配政策的连续性和稳定性。

2011年12月12日，公司召开了第二届董事会第六次会议，审议通过关于修改《公司章程（草案）》中利润分配政策等部分条款的议案。公司全体股东已就该等修改进行了确认，确认其完全同意公司董事会根据公司股东大会对董事会全权办理公司首次公开发行股票并在创业板上市相关具体事宜的授权，就《公司章程（草案）》的部分条款（包括但不限于利润分配政策等）所进行的该等修改，并确认该等修改对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力，应予以执行；保证对此无任何异议，决不会因此产生任何纠纷，决不会因此对公司和/或公司董事会、董事等相关方提出任何权利主张。并保证在公司股东大会审议表决《公司章程（草案）》时，出席会议（包括授权他人出席会议），并投赞成票。该承诺是不可撤销的。

详细内容请参阅本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”的相关内容。

二、股份锁定承诺

杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、持有公司5%以上股份的主要股东刘仲清、赵经纬以及公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

除上述承诺外，作为公司在向中国证监会提交其首次公开发行股票并在创业板上市申请前六个月内的新增持有公司股份的股东许莉、杨惠超、朱亚光、范策、唐宏文、常国良承诺：自公司股票上市之日起二十四个月内，转让的上述新增股

份不超过其所持有该新增股份总额的50%。

除前述股份锁定承诺外，发行人董事、监事、高级管理人员直接或者间接持有发行人股份的，自发行人股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其直接或者间接持有的发行人股份。在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接持有的股份公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接持有的股份公司股份。

公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟承诺，其股份锁定期将严格按照公司股东、董事、总经理杨振华股份锁定的承诺执行。

三、公司应用核心技术带来的核心业务收入及自产品情况说明

公司拥有的核心技术广泛应用于智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成等业务中，相应形成自身核心业务。报告期内，公司上述核心业务收入分别为9,199.96万元、12,254.86万元、21,098.94万元和10,995.30万元，相应占当期营业收入的比例为80.09%、91.85%、84.48%和83.91%。核心业务收入中，以整合应用第三方品牌的相关产品带来的收入为主。

公司通过自身竞争优势，应用核心技术整合现有市场第三方品牌相关产品，满足客户整体业务需求，核心业务拥有较高水平的毛利率。报告期内，智能会议系统整体解决方案业务的平均毛利率为38.49%，电子政务信息管理系统业务的平均毛利率为71.91%，建筑智能化工程和信息系统集成业务的平均毛利率为27.79%。

公司重视核心技术的应用研发，拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务主要包括：①6个系列、100多种型号的自有品牌智能会议产品；②飞利信智能会议系统 V3.0、会务管理软件 V2.0、远距离报到管理软件 V3.0 等多项会议相关软件著作权；③基于智能会议系统基础软件平台开发的全国公务员网上

报名系统、中国人事与人力资源管理系统等电子政务信息管理系统软件；④会议系统运维服务。报告期内，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务收入分别为 1,878.18 万元、2,838.40 万元、4,320.48 万元和 1,837.13 万元，占公司核心业务收入比例分别为 20.41%、23.16%、20.48%和 16.71%，占公司全部收入的比例相应为 16.35%、21.27%、17.30%和 14.02%，2008-2010 年的复合增长率为 51.67%。

四、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：

（一）技术开发与应用风险

会议系统行业是一个集计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术于一身的新兴高新技术产业，属于新一代信息技术产业范畴。公司自主研发的核心技术包括 PRSMBus（流媒体实时总线）技术、数字混音技术、跳频无线通信技术、选票的图像识别技术、电子投票选举箱传动结构技术、流程管理软件平台技术、其他专有技术等七大类。基于上述技术，公司获得 19 项专利（包括 4 项发明专利），正在申请 7 项专利（包括 5 项发明专利），拥有 31 项计算机软件著作权，获得 21 项软件产品登记证书，能够生产 6 个系列、100 多种型号的智能会议系统设备。

如果公司不能准确地把握行业技术的发展趋势，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将可能面临丧失技术和市场的领先地位，导致市场份额下降的风险。

（二）公司核心业务收入中自产品收入比例较低的风险

报告期内，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务收入分别为 1,878.18 万元、2,838.40 万元、4,320.48 万元和 1,837.13 万元，占公司核心业务收入比例较低，相应为 20.41%、23.16%、20.48%和 16.71%。公司核心业务收入中以整合应用第三方品牌的相关产品带来的收入为主，投资者应充分关注由此带来的相关风险。

（三）募集资金投资项目的市场风险

报告期内，公司营业收入持续快速增长。基于自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）和数字扩声等领先技术，以及公司与行业研究机构对智能会议系统行业发展趋势的分析，公司本次募集资金投资项目之一为智能会议系统产业化项目。该项目实施后，公司自有品牌的会议系统产品的型号与种类将有显著增加。同时，公司将采取一系列措施消化募集资金投资项目的新增产能，主要包括：与市场需求相匹配，分步释放产能；加强营销网络建设，丰富营销模式，深入挖掘潜在客户资源；加强研发投入，进一步丰富自有品牌智能会议产品种类与型号，适应市场需求变化；逐步拓展远程视频会议市场等。

虽然公司对智能会议产品销售的市场前景与产能消化方式进行了充分分析与论证，但如果投产后市场情况发生不可预见的变化或公司不能有效开拓新市场，新增产能将面临一定程度的市场风险。

（四）我国智能会议系统行业标准制定风险

智能会议系统行业是一个新兴产业，包括系统规划设计、产品开发、生产制造、软件开发、工程实施、维修保养、运营管理等多个环节，智能会议系统的复杂性决定了智能会议系统标准制定的重要性。目前我国智能会议系统行业尚缺乏全面的标准规范，客观上给行业的发展造成了一定的不利影响。例如，由于数据格式和通信协议缺乏统一标准，一定程度上影响了不同厂家产品之间的互联互通，不利于资源节约和信息共享。

在参与行业标准的制定方面，公司是中国电子工业标准化技术协会会员，参与了《会议电视会场系统工程设计规范》和《会议电视会场系统工程施工及验收规范》国家标准的制定，公司核心技术 PRSMBus（流媒体实时总线）技术已列入工信部 2010 年第二批行业标准制修订计划（计划号：2010-3166T-SJ）。如果国家未来出台强制性标准，或者制定的其他行业标准与现有技术特点存在差异，行业内的竞争者包括本公司，均面临着对现有产品与业务流程进行更新改造的风险。

（五）规模快速扩张引发的管理风险

本次募集资金投资项目实施后，公司营销和服务网络将扩展至全国 21 座主

要城市，公司资产规模、人员数量、下属公司数量的增加，经营管理半径的进一步扩大，使得公司组织架构和管理体系更加趋于复杂化。如果公司管理水平不能适应经营规模快速扩张的需要，不能对控股子公司、分公司实施有效管理，将削弱公司的市场竞争力，对公司未来经营发展带来不利影响。

本次募集资金投资项目之一智能会议系统产业化项目实施后，公司生产基地迁移至湖北孝昌，智能会议产品生产规模将有所扩大，将消除原生产环节对外依存度高、交货不及时、质量较难控制等不利因素，强化公司对核心生产环节的控制；将丰富测试手段、改善测试环境，促使产品质量进一步提升。虽然公司已就规模扩大后的工艺流程管理、生产管理、物流管理、产品质量管理，以及管理与技术人员的储备进行了详细规划，但是，如果公司管理水平不能适应生产规模迅速扩张的需要，可能导致产品质量下降、生产成本提升、产品供应不及时等不利影响。

（六）市场竞争的风险

公司自设立以来专注于智能化数字会议系统及相关领域的研发，定位于智能会议系统整体解决方案提供商。公司已在研发能力、客户资源、业务资质、市场反应能力和人才队伍等方面形成了较强的竞争优势，但是，随着智能会议系统行业市场逐渐进入高速发展的阶段，可能有更多的企业进入到该行业与公司产生竞争。如果公司不能适应市场竞争状况的变化，竞争优势可能被削弱，从而面临市场占有率降低的风险。

（七）公司经营业绩无法保持持续高速增长的风险

报告期内，随着核心竞争力的提升，公司营业收入持续稳步上升，2008-2010年度营业收入复合增长率达到47.45%，2011年1-6月营业收入达到2010年度的52.47%。2008-2010年度，受毛利率较高的核心业务增长速度较快，以及无形资产摊销等因素的影响，公司净利润保持较快的增长速度，净利润复合增长率达到83.66%。2011年1-6月，虽然公司毛利率水平仍保持稳定，但是主要受平均薪酬水平提升带来的人工费用增加，对外捐赠带来的营业外支出增加，以及公司、飞利信电子因高新技术企业证书正处于复审期间，其原享受的15%的企业所得税优惠税率暂按25%的法定税率计提，导致企业所得税费用增加等因素的影响，公

司当期净利润为 2010 年度的 31.84%，低于营业收入的增长幅度。

公司本次募集资金投资项目全面实施后，公司技术优势、成本优势等核心竞争能力将进一步加强。虽然公司未来利润仍将保持增长趋势，但随着公司经营达到一定规模后，业务结构、期间费用占营业收入比重逐步趋于稳定，同时随着人工成本与原材料市场价格的上涨，公司净利润的增长速度将会放缓，经营业绩存在不能持续保持高速增长的风险。

（八）核心技术人员流失及自主技术泄密的风险

公司是人才与技术密集型企业，在核心技术上取得大量自有知识产权，拥有强大的技术研发团队。报告期内，公司核心技术人员保持稳定。目前核心技术人员全部持有公司股份，个人利益与公司利益保持高度一致。同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》与《保密承诺书》，详细约定了保密范围及保密责任。

如果出现了上述人员大量外流甚至是核心技术严重泄密，将会对公司自主创新能力的保持和竞争优势的延续造成不利影响。

（九）税收优惠政策与财政补助变化的风险

1、发行人报告期内享受的税收优惠政策

根据国家税收相关规定，报告期内，发行人享受所得税优惠政策公司的所得税率情况如下：

公司	依据	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
飞利信 ^注	高新技术企业	25%	15%	15%	7.5%
飞利信电子 ^注		25%	15%	15%	15%
华堂科技	2008 年度为小型微利企业， 2010 年至今为高新技术企业	15%	25%	25%	20%
飞利信至诚	小型微利企业	20%	20%	20%	20%

注：截至本招股说明书签署日，飞利信及飞利信电子正按规定办理高新技术企业复审工作。根据国家税务总局公告 2011 年第 4 号文件规定，2011 年 1-6 月飞利信与飞利信电子适用 15% 的优惠税率预缴企业所得税，同时，公司基于谨慎性原则按照 25% 的法定税率计提

企业所得税。

公司及飞利信电子至 2010 年末以前，销售符合条件的自行开发生生产的软件产品，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。根据 2011 年 1 月 28 日国务院发布的《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）规定，本公司享受的上述增值税税收优惠政策得以延续。

公司及飞利信电子符合条件的从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

2、发行人报告期内享受的财政补助情况

根据中关村科技园区管理委员会 2007 年 5 月 29 日颁布的《中关村科技园区企业改制上市资助资金管理办法》（中科园发（2007）29 号）规定，发行人于 2009 年度收到中关村科技园区管理委员会给予的 20 万元补助。根据湖北省孝昌县经济开发区管理委员会下达的“关于给予湖北飞利信电子设备有限公司奖励的通知”（孝昌开文[2009]10 号）的相关内容，飞利信设备于 2009 年度收到政府奖励资金 169.51 万元。

按照《省发展改革委、省财政厅关于下达 2010 年省光电子信息专项项目投资计划的通知》（鄂发改投资[2010]1598 号）精神，飞利信设备于 2011 年 1 月收到湖北省 2010 年度光电子信息专项项目资金 60 万元，并依据上述通知要求计入资本公积。

3、发行人报告期内享受的税收优惠与财政补助对净利润的影响

报告期内，公司享受税收优惠政策与财政补助金额及对净利润的影响如下：

优惠税种	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
税收优惠金额合计（万元）	35.24	399.79	218.92	205.81
其中：所得税优惠金额（万元）	16.98	337.55	137.66	131.13
增值税返还金额（万元）	18.26	23.76	63.70	64.33
营业税减免金额（万元）	-	38.48	17.56	10.35
财政补助金额（万元）	-	-	189.51	-

优惠税种	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
税收优惠与财政补助合计（万元）	35.24	399.79	408.43	205.81
净利润（万元）	1,123.53	3,528.36	1,905.31	1,046.07
占净利润比重（%）	3.14	11.33	21.44	19.67

报告期内，扣除 2009 年度因偶发性因素取得的财政补助外，公司享受的税收优惠金额均低于净利润的 20%，且比重逐步降低。公司盈利能力对税收优惠政策不具有重大依赖。

4、税收优惠政策与财政补助变化的风险

公司及飞利信电子目前享受企业所得税优惠政策所依据的高新技术企业资质证书于 2008 年 12 月 24 日取得，有效期三年，将于 2011 年 12 月到期。截至本招股说明书签署日，公司及飞利信电子正按规定办理高新技术企业复审工作。虽然公司及飞利信电子分别自 2002 年、2008 年以来均被认定为高新技术企业，并且经公司自查，公司及飞利信电子仍持续符合高新技术企业认定标准，但是公司及飞利信电子仍存在不能通过高新技术企业复审，从而不能继续享受企业所得税优惠政策的风险。

如果公司及控股子公司不能持续具备享受上述税收优惠政策的条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致公司及控股子公司不能继续享受上述税收优惠政策，公司盈利水平将受到一定程度的不利影响。

此外，公司及控股子公司报告期内获得的财政补助仅对 2009 年度利润产生影响，其所依据的政策不具有连续性，公司提醒投资者关注报告期内偶发性财政补助对公司利润的影响。

目 录

本次发行概况.....	2
目 录.....	15
第一节 释 义.....	21
第二节 概 览.....	27
一、发行人基本情况.....	27
二、控股股东及实际控制人简介.....	28
三、主要财务数据及财务指标.....	29
四、本次发行基本情况.....	31
五、募集资金用途.....	31
六、发行人核心竞争优势.....	32
第三节 本次发行概况.....	37
一、发行人基本情况.....	37
二、负责信息披露及投资者关系部门及人员.....	37
三、本次发行基本情况.....	37
四、本次发行的有关当事人.....	39
五、发行人与中介机构关系的说明.....	41
六、有关本次发行的重要时间安排.....	41
第四节 风险因素.....	42
一、技术开发与应用风险.....	42
二、公司核心业务收入中自产品收入比例较低的风险.....	42
三、募集资金投资项目的市场风险.....	42
四、我国智能会议系统行业标准制定风险.....	43
五、规模快速扩张引发的管理风险.....	43

六、市场竞争的风险.....	44
七、公司经营业绩无法保持持续高速增长的风险.....	44
八、核心技术人员流失及自主技术泄密的风险.....	44
九、税收优惠政策与财政补助变化的风险.....	45
十、应收账款减值的风险.....	45
十一、存货减值风险.....	48
十二、采购集中度较高的风险.....	48
十三、共同控制带来的不确定风险.....	49
十四、母公司现金分红依赖于子公司现金分红的风险.....	49
十五、主要经营场所为租赁的风险.....	49
十六、新增固定资产折旧与无形资产摊销导致公司利润下滑的风险.....	50
十七、净资产收益率下降的风险.....	50
十八、业务区域集中度持续偏高的风险.....	51
十九、经营业绩季节性波动风险.....	51
二十、整体变更设立股份公司涉及的税收补缴风险.....	51
二十一、材料价格波动风险.....	52
第五节 发行人基本情况.....	54
一、公司的改制重组及设立情况.....	54
二、公司设立以来的重大资产重组情况.....	59
三、公司股权关系及内部组织结构.....	61
四、公司控股子公司、参股公司简要情况.....	64
五、公司实际控制人及主要股东情况.....	75
六、公司股本情况.....	79
七、公司员工及其社会保障情况.....	81
八、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、	

高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	86
第六节 业务与技术.....	88
一、公司主营业务及设立以来变化情况.....	88
二、公司所处行业的基本情况.....	89
三、公司在行业中的竞争地位.....	109
四、公司主营业务具体情况.....	115
五、公司主要资产情况.....	150
六、公司的核心技术和技术储备情况.....	165
第七节 同业竞争与关联交易.....	178
一、同业竞争.....	178
二、关联方及关联关系.....	179
三、关联交易.....	182
四、规范关联交易的制度安排.....	186
五、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....	188
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....	189
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介.....	189
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况.....	194
三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资.....	195
四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况.....	195
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况.....	196
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系.....	197
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议及作出的重要承诺.....	198
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	198

九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因.....	199
第九节 公司治理.....	201
一、公司治理结构建立健全情况.....	201
二、公司报告期内违法违规行为情况.....	211
三、公司报告期内资金占用和对外担保的情况.....	211
四、关于公司内部控制制度.....	211
五、关于对外投资、担保事项的规定及实际执行情况.....	212
六、关于保护投资者权益的规定.....	214
第十节 财务会计信息与管理层分析.....	217
一、财务报表的审计意见.....	217
二、财务报表.....	217
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	233
四、主要会计政策与会计估计.....	233
五、主要税收政策、缴纳的主要税种.....	248
六、分部信息.....	253
七、最近一年重大收购兼并情况.....	253
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	253
九、主要财务指标.....	254
十、盈利预测报告.....	256
十一、资产评估.....	256
十二、历次验资情况及发起人设立时投入资产的计量属性.....	257
十三、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	259
十四、财务状况分析.....	261
十五、偿债能力分析.....	287
十六、资产周转能力分析.....	288

十七、盈利能力分析.....	290
十八、现金流量分析.....	312
十九、财务状况与盈利能力未来趋势分析.....	317
二十、股利政策.....	319
第十一节 募集资金运用.....	325
一、募集资金使用计划.....	325
二、募集资金投向与公司主营业务的关系.....	326
三、募集资金投资项目的市场前景分析.....	329
四、募集资金投资项目介绍.....	335
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	369
第十二节 未来发展与规划.....	371
一、未来三年的发展规划及发展目标.....	371
二、公司未来发展及在增强成长性和自主创新方面拟采取的措施.....	372
三、募集资金投资项目对发行人的未来发展及在增强成长性和自主创新方面的影响.....	375
四、发行人拟定上述计划所依据的假设条件.....	376
五、发行人实施上述计划将面临的主要困难.....	376
六、发行人确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径.....	377
七、发行人业务发展计划与现有业务的联系.....	377
第十三节 其他重要事项.....	378
一、重要合同.....	378
二、对外担保事项.....	383
三、重大诉讼或仲裁事项.....	383
四、关联人的重大诉讼或仲裁.....	383
五、刑事起诉或行政处罚.....	383

第十四节 有关声明	384
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	384
二、保荐人（主承销商）声明.....	385
三、发行人律师声明.....	386
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	387
五、承担评估业务的资产评估机构的声明（一）.....	388
五、承担评估业务的资产评估机构的声明（二）.....	389
五、承担评估业务的资产评估机构的声明（三）.....	390
六、承担验资业务的会计师事务所声明.....	391
第十五节 附件	392
一、备查文件目录.....	392
二、查阅地点和查阅时间.....	392

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有以下特定含义：

一、一般术语		
公司、本公司、发行人、飞利信、股份公司	指	北京飞利信科技股份有限公司
飞利信有限	指	北京飞利信科技有限公司（曾用名北京飞利信博世科技有限公司，2007年2月15日更名为北京飞利信科技有限公司），系公司前身
发起人	指	杨振华先生等39名自然人股东
飞利信电子	指	北京飞利信电子技术有限公司
飞利信设备	指	湖北飞利信电子设备有限公司
华堂科技	指	北京中大华堂科技有限公司
众华人信	指	北京众华人信科技有限公司
飞利信至诚	指	杭州飞利信至诚信息技术有限公司（曾用名杭州至诚信息技术有限公司，2004年5月13日更名为杭州飞利信至诚信息技术有限公司）
华堂电子	指	北京中大华堂电子技术有限公司
华堂隆鑫	指	北京华堂隆鑫科技发展有限责任公司
社会公众股、A股	指	公司本次公开发行的每股面值为1.00元的人民币普通股
本次发行	指	公司本次向社会公众公开发行2,100万股人民币普通股的行为
上市	指	本次发行股票在深圳证券交易所创业板挂牌上市交易的行为
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
人大	指	人民代表大会，是中国国家权力机关，包括全国人民代表大会和地方各级人民代表大会
全国人大	指	全国人民代表大会，其常设机关为全国人民代表大会常务委员会

政协	指	中国人民政治协商会议，是中国人民爱国统一战线的组织，设全国委员会和地方委员会
全国政协	指	中国人民政治协商会议全国委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
人社部	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
总参四部	指	中国人民解放军总参谋部第四部
中翼远	指	北京飞利信翼远科技发展有限公司，前身为北京中鸿翼远科技发展有限公司，现更名为北京中翼远科技发展有限公司
保荐人、保荐机构、主承销商	指	中国银河证券股份有限公司
发行人律师、君致	指	北京市君致律师事务所
京都天华	指	京都天华会计师事务所有限公司
中科华	指	北京中科华资产评估有限公司
计世资讯	指	CCW Research，北京时代计世资讯有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2005年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2005年修订)
《创业板上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《创业板规范指引》	指	《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》
《公司章程》	指	现行的《北京飞利信科技股份有限公司公司章程》
《公司章程(草案)》	指	《北京飞利信科技股份有限公司章程(草案)》，(经公司2010年第四次临时股东大会审议通过，于公司股票发行上市时生效)
报告期、最近三年及一期	指	2008年度、2009年度、2010年度及2011年1-6月

报告期期末	指	2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日及2011年6月30日
元、万元	指	若无特别说明，均指人民币计量单位
USD	指	美元
博世、BOSCH	指	德国博世集团，是世界知名的汽车技术、工业技术、消费品和建筑智能化技术产品提供商
贝拉、BRAHLER	指	德国贝拉集团，国际知名的专业会议设备生产商之一
DIS、丹麦 DIS	指	丹麦 DIS 公司，国际知名的会议系统及设备供应商
台电、深圳台电	指	深圳市台电实业有限公司
成都中科	指	中科院成都信息技术有限公司
天誉创高	指	广州市天誉创高电子科技有限公司
巴可、Barco	指	巴可公司，总部位于比利时，是一家为全球专业市场提供视频和显示解决方案的公司
宝利通、Polycom	指	宝利通公司（Polycom,Inc.），总部位于美国，是一家国际知名的视频会议系统提供商
SUN	指	太阳计算机系统（中国）有限公司
华为	指	华为技术有限公司
中兴	指	中兴通讯股份有限公司
GB	指	中华人民共和国国家标准
ISO9001	指	国际标准化组织（ISO）颁布的国际通行的质量管理体系标准
中央电视台	指	中国中央电视台
南方航空	指	中国南方航空股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中国化工集团	指	中国化工集团公司
首都国际机场	指	北京首都国际机场股份有限公司
二、专业术语		

会议系统	指	会议系统从广义上包括两类，一类是注重高音质低延时的现场会议系统，另一类是注重音视频异地传输交换的远程会议系统。按照目前业内通常的定义，一般将现场会议系统称为会议系统，而将远程会议系统称为视频会议系统。本招股书所阐述的会议系统是指狭义的会议系统，主要为现场会议系统，非特殊说明不包括视频会议系统。
智能会议系统	指	应用了数字技术并且拥有统一的中央控制设备，从而能够对各种会议设备及会议环境进行集中控制和管理的一种会议系统。
会议单元	指	具有发言、收听、表决等功能中的一种或多种功能的，供与会人员（代表/听众）使用的终端设备
三网融合	指	电信网、广播电视网和互联网融合发展，实现三网互联互通、资源共享，为用户提供话音、数据和广播电视等多种服务
PRSMBus(流媒体实时总线)技术	指	公司自主研发的低延时、高可靠性的局域网内实时多媒体数据传输技术
CMMI	指	指软件能力成熟度模型集成（Capability Maturity Model Integration），是全球权威的软件成熟度标准
802.15.4(ZigBee)	指	一种无线网络协议，是一种短距离、低功耗的无线通信技术
RFID	指	Radio Frequency Identification 无线射频识别，是一种利用射频通信实现的非接触式自动识别技术。该项技术可支持快速读写、非可视识别、多目标识别等。射频识别系统最基本的元素包括电子标签、读写器和天线
FPGA	指	现场可编程门阵列（Field Programmable Gate Array），是作为专用集成电路领域中的一种半定制电路而出现的，是专用集成电路中集成度最高的一种
DSP	指	数字信号处理（Digital Signal Processing），是一种通过使用数学技巧执行转换或提取信息来处理现实信号的方法
嵌入式系统	指	完全嵌入受控器件内部，为特定应用而设计的专用计算机系统

VGA	指	Video Graphics Array, 是 IBM 于 1987 年推出的一种视频传输标准, 具有分辨率高、显示速率快等优点, 在彩色显示器领域得到了广泛应用
B/S	指	浏览器和服务器结构, 即 Browser/Server 结构
bps	指	比特每秒(Bits per Second), 通信线路等数据传送速度的单位。1bps 表示 1 秒钟能传送 1 比特的数据
Mbps	指	兆比特每秒(Mega Bits per Second), 即每秒传输 1 百万比特
Gbps	指	Giga Bits per Second, 即每秒传输 1 千兆比特
PCB	指	印制电路板 (Printed Circuit Board), 是重要的电子原件, 是电子元器件的支撑体, 为电子元器件提供电气连接
J2EE	指	Java2 平台企业版 (Java 2 Enterprise Edition)。Java 是一种可以撰写跨平台应用程序的面向对象的程序设计语言。J2EE 是一种利用 Java 2 平台来简化企业解决方案中开发、部署和管理相关的复杂问题的体系结构
云计算	指	一种 IT 基础设施的交付和使用模式, 指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需的资源, 将计算任务分布在大量计算机构成的资源上, 使各种应用系统能够根据需要获取计算力、存储空间和各种软件服务
TCP/IP	指	传输控制协议/网际协议 (Transmission Control Protocol / Internet Protocol), 是供已连接因特网的计算机进行通信的通信协议
M 序列	指	应用在调频通信中的一种能够生成伪随机码的序列
ActiveX	指	一个开放的集成平台, 开发人员可以通过使用 ActiveX 在网页中插入多媒体效果、交互式对象、以及其他复杂程序
扩频通信	指	扩展频谱通信, 是用来传输信息的射频带宽远大于信息本身带宽的一种通信方式
热备份	指	使用两台服务器, 互相备份, 共同执行同一服务, 当一台服务器出现故障时, 可以由另一台服务器承担服务任务, 从而在不需要人工干预的情况下, 自动保证系统能持续提供服务

同声传译、同传	指	翻译人员在不打断讲话者演讲的情况下，不停地将其讲话内容传译给听众的一种口译方式
---------	---	---

注：本招股说明书中若出现总计数与所列数值总和不符均为四舍五入所致。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司前身飞利信有限成立于2002年10月16日，注册资本200.00万元。2008年8月13日，飞利信有限以截至2008年4月30日经审计的净资产6,421.21万元按1.070:1比例折合为股份公司的股本6,000.00万元。本次发行前，公司注册资本6,300.00万元，法定代表人为曹忻军。

（二）主营业务情况

公司主营业务为向用户提供智能会议系统整体解决方案及相关服务，按其具体内容可以划分为智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT产品销售。公司是国内智能会议系统整体解决方案最主要的提供商之一，目前在技术水平和市场占有率方面处于国内领先地位。

会议系统行业是一个集计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术于一身的新兴高新技术产业，属于新一代信息技术产业范畴，我国已将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一。

公司具备较强智能会议系统研发和设计能力，拥有智能会议系统核心技术，对国内会议业务有较深入的理解，能为客户提供会议系统业务咨询、方案设计、软硬件产品开发、系统集成、工程施工、运营维护、会务服务等系列内容的整体解决方案。

公司自设立以来专注于智能会议系统及相关领域的研发，向各级国家机关和企事业单位客户提供会议智能化和信息化的整体解决方案，协助客户降低会议成本，提高会议效率，提供科学、高效的会议决策系统。

长期以来，公司注重自有技术的研究与开发，拥有多项专利与核心技术，其中，在PRSMBus（流媒体实时总线）等技术上的突破，使公司能够提供第三代全数字化的智能会议系统产品。同时，依托自有会议系统软件和相关技术，公司有能力在充分整合第三方品牌会议相关设备的基础上，为用户构建满足业务需求的会议系统。

目前，公司及控股子公司拥有计算机信息系统集成壹级资质、建筑智能化工程专业承包壹级资质、建筑智能化系统设计专项甲级资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成单项（软件开发）资质等多项资质，成为行业内综合业务资质等级最高、种类最全的公司之一。

公司在多年的业务发展过程中确立了自身良好的市场品牌形象，公司的客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类，在国家机关客户方面，公司除拥有全国人大、全国政协、人社部、国家减灾委员会等客户外，还拥有多个省级和市县级人大、政协和政府部门客户；在企事业单位客户方面，公司拥有中国电信、中央电视台、首都国际机场、中国银行、交通银行、南方航空、中国化工集团、北京会议中心、世界银行中国代表处等众多优质企事业单位客户。

二、控股股东及实际控制人简介

公司控股股东和实际控制人均为杨振华、曹忻军、陈洪顺及王守言四人。截至本招股说明书签署之日，四人合计持有公司3,368万股股份，占公司股本总额的53.46%。根据公司实际运作情况以及杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人共同签署的《一致行动人确认和承诺函》，认定上述四人为公司的共同实际控制人。

截至本招股说明书签署之日，杨振华现任公司董事及总经理，持有公司1,669万股，占发行前公司总股本26.49%；曹忻军现任公司董事长，持有公司772万股，占发行前公司总股本12.25%；陈洪顺现任公司董事、副总经理，持有公司547万股，占发行前公司总股本8.68%；王守言现任公司董事、副总经理，持有公司380万股，占发行前公司总股本6.03%。上述四人的详细情况见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“(一)董事会成员”。

三、主要财务数据及财务指标

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	231,491,471.65	271,040,868.67	176,507,334.04	104,302,344.34
非流动资产	32,537,510.55	21,080,567.69	18,810,896.12	8,392,005.57
资产总额	264,028,982.20	292,121,436.36	195,318,230.16	112,694,349.91
流动负债合计	121,107,902.75	161,113,557.12	100,105,116.85	41,178,008.62
非流动负债合计	1,397,186.78	1,319,296.42	808,148.81	564,444.39
负债合计	122,505,089.53	162,432,853.54	100,913,265.66	41,742,453.01
归属于母公司股东权益	131,986,605.17	121,134,333.50	87,659,082.42	69,086,223.80
股东权益合计	141,523,892.67	129,688,582.82	94,404,964.50	70,951,896.90

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	131,033,341.02	249,743,522.88	133,422,141.57	114,871,971.21
营业利润	17,419,951.85	41,176,870.22	19,659,236.75	11,246,823.94
利润总额	15,601,188.47	41,418,222.06	22,157,135.42	11,837,950.29
净利润	11,235,309.85	35,283,618.32	19,053,067.60	10,460,740.42
归属于母公司所有者的净利润	10,252,271.67	33,475,251.08	18,572,858.62	10,514,719.12
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	12,070,428.87	33,234,923.24	16,526,025.90	9,919,500.77

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	-70,564,009.24	51,540,986.62	12,362,796.00	14,962,952.24

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
投资活动产生的现金流量净额	-5,595,051.01	-1,757,807.80	-12,327,473.27	-2,267,634.39
筹资活动产生的现金流量净额	6,805,238.74	-13,443,526.79	32,076,495.00	500,000.00
现金及现金等价物净增加额	-69,353,821.51	36,339,652.03	32,111,817.73	13,195,317.85

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2011年6月30日/2011年1-6月	2010年12月31日/2010年度	2009年12月31日/2009年度	2008年12月31日/2008年度
流动比率(次)	1.91	1.68	1.76	2.53
速动比率(次)	1.41	1.21	1.16	1.38
资产负债率(合并)(%)	46.40	55.60	51.67	37.04
资产负债率(母公司)(%)	41.99	44.67	40.31	7.87
应收账款周转率(次)	1.46	4.54	5.06	6.91
存货周转率(次)	1.26	2.42	1.62	2.05
息税折旧摊销前利润(万元)	1,737.44	4,420.47	2,415.98	1,462.91
归属于公司股东的净利润(万元)	1,025.23	3,347.53	1,857.29	1,051.47
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,207.04	3,323.49	1,652.60	991.95
利息保障倍数(倍)	22.18	57.54	232.55	-
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	-1.12	0.82	0.20	0.25
每股净现金流量(元/股)	-1.10	0.58	0.51	0.22
归属于公司股东的每股净资产(元/股)	2.10	1.92	1.39	1.15
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例(%)	0.05	0.05	-	0.65
基本每股收益(元)(注1)	0.16	0.53	0.30	0.18

主要财务指标	2011年6月30日/2011年1-6月	2010年12月31日/2010年度	2009年12月31日/2009年度	2008年12月31日/2008年度
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)(注1)	0.19	0.53	0.26	0.17
净资产收益率(注2)	8.09	32.07	22.55	18.50
扣除非经常性损益后的净资产收益率(注2)	9.52	31.84	20.06	17.46

注1：基本每股收益按照归属于公司普通股股东的净利润计算；

注2：净资产收益率为归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率。

四、本次发行基本情况

股票种类：	人民币普通股(A股)
每股面值：	1.00元
发行股数：	2,100万股，占发行后总股本25%
发行方式：	采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会批准的其他方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所创业板开户的境内自然人、法人投资者及其他机构(国家法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外)

五、募集资金用途

经公司2010年第四次临时股东大会审议通过，公司本次发行募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	建设期	项目备案单位	备案证编号
智能会议系统产业化项目(注)	6,615	6,264	2年	孝昌县发展和改革委员会	2010092140110047

项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	建设期	项目备案单位	备案证编号
研发中心建设项目	4,188	4,188	2年	北京市海淀区发展和改革委员会	京海淀发改(备)[2010]317号
营销和服务网络建设项目	3,567	3,567	2年	北京市海淀区发展和改革委员会	京海淀发改(备)[2010]318号
其他与主营业务相关的营运资金			-	-	-

注：智能会议系统产业化项目截至 2010 年 11 月 23 日，公司已以自筹资金投入 291 万元，此外，该项目于 2011 年一季度取得政府补助资金 60 万元。

募集资金将存放于募集资金专户管理。若本次发行实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将由公司自筹或通过银行贷款予以解决。

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，公司再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

关于本次发行募集资金运用的具体内容详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的相关内容。

六、发行人核心竞争优势

与行业内其他竞争对手相比，公司的核心竞争优势主要表现在以下几个方面：

（一）技术领先，持续研发创新能力强，并拥有雄厚的技术储备

公司及其全资子公司飞利信电子是国家高新技术企业。公司及全资子公司拥有“电子投票选举箱传动结构”、“电子票箱的选票识别方法”、“利用跳频通信的无线表决系统”、“一种基于局域网的数字语音传输系统”4项发明专利。此外，公司就自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术提出的 5 项发明专

利申请已获受理，其中，“混音装置、混音方法及利用该混音装置的会议系统”发明专利申请已进入实质审查程序。

公司及控股子公司还拥有“电子表决器”、“一种电子表决器”、“一种表决发言代表/主席机”等 5 项实用新型专利和 10 项外观设计专利，拥有 31 项计算机软件著作权和 21 项登记软件产品。2009 年 3 月，公司成为中国电子工业标准化技术协会会员。此外，公司还是《会议电视会场系统工程设计规范》和《会议电视会场系统工程施工及验收规范》国家标准的参编单位，公司核心技术 PRSMBus（流媒体实时总线）技术已列入工信部 2010 年第二批行业标准制修订计划（计划号：2010-3166T-SJ）。

公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，作为第三代全数字会议系统的核心技术，是在分析学习国际上多种实时总线技术的基础之上，针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，并已应用于现场会议、专业播录音和数字扩声等领域。该技术经中国电子学会组织的成果鉴定会鉴定，专家组认为：应用该总线技术的现场会议系统的总体技术性能指标达到同类系统的国际先进水平。该总线技术在数字音视频领域可广泛应用。

基于 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，公司开发了一系列全数字智能会议系统硬件产品，并成功应用于为客户提供的会议系统整体解决方案中，成为国际上少数几家能够推出成熟的第三代全数字会议系统产品的企业，为促进公司核心业务的成长起到了明显的作用。

同时，公司基于长期服务于国内各级人大、政协和政府部门等国家机关客户及企事业单位客户过程中不断总结的经验，开发了多系列、多版本、适合中国国情的智能会议系统管理软件及其配套信息管理软件，大大提高了会议效率，在国内会议系统软件领域处于行业领先地位。正在研发的新一代会议系统软件将支持在云计算架构上的应用，客户无需在本地部署，即可使用公司的会议系统软件进行会议管理。

作为国内智能会议系统领域的技术领跑者，公司既有强大的研发团队也有专业的项目实施团队。公司多年来一直专注于会议系统领域应用技术的研究与自主创新技术的开发，成立了相应的研发部门，专门负责智能化会议系统领域的新技

术开发、科技成果转化和整体解决方案设计等工作。公司具备向用户提供一站式全面服务的能力，技术水平在国内处于领先地位。

现阶段 PRSMBus（流媒体实时总线）技术主要应用于智能会议系统领域。随着国家加快培育和发展新一代信息技术产业，加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，以及国家电子信息产业将推进视听产业数字化转型作为重点任务之一，PRSMBus（流媒体实时总线）技术未来将有广泛的应用前景：由于该技术基于终端可寻址方式实现，使扩声系统中分布式音响播放不同的音源成为可能，未来可应用于家庭、影剧院的数字扩声领域；由于该技术针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，能够保证音视频等信号在一条线路上同时传输，并提供信号转换所需的电力，可较好解决三网融合应用中“最后一公里”的信号传输问题；由于该技术具备的连接简单、信号延迟小、时钟同步性高、稳定度高、成本低等特点，可作为现场总线协议应用于工业控制领域，特别是在需要同时精确传输控制数据和音视频信号的场合。

公司具备的上述技术实力，一方面体现在公司有能够提供满足用户个性化需求、创新性的系统方案设计服务，以及优质、高效的工程实施与安装服务，通过自主研发的会议系统软件，配合较强的硬件定制化研发和生产能力，帮助用户在充分整合现有市场第三方品牌会议相关产品的基础上，构建满足业务需求的智能会议系统；另一方面，依托自主研发的众多核心技术，发行人推出了一系列高技术含量的会议系统软、硬件产品，其稳定性和可靠性已取得许多高端客户的认可。此外，较强的技术实力，使公司有不断延伸业务内容，为用户提供更全面的服务，这是公司区别于其他竞争对手的主要因素。

（二）市场品牌形象良好，客户资源优势突出

公司在多年的业务发展过程中确立了自身良好的市场品牌形象，公司的客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类，在国家机关客户方面，公司除拥有全国人大、全国政协、人社部、国家减灾委员会等客户外，还拥有多个省级和市县人大、政协和政府部门客户；在企事业单位客户方面，公司拥有中国电信、中央电视台、首都国际机场、中国银行、交通银行、南方航空、中国化工集团、

北京会议中心、世界银行中国代表处等众多优质企事业单位客户。

公司已与上述客户建立了良好的合作关系，公司与上述高端客户的合作一方面促使公司积极探索行业内的尖端技术和创新服务方式，使公司的技术和服务水平始终保持在同行业领先地位；另一方面公司多年累积的优质客户群体使公司经营规模得以巩固和扩大的同时，也使公司获得了稳定的收益。通过与上述高端客户的合作，公司在国内市场建立了良好的品牌形象，有助于未来进一步提高会议系统项目投标的成功率，通过不断扩大客户覆盖面来保持公司业务快速增长。

飞利信电子2010年12月荣获中国勘察设计协会、中国工程建设标准化协会、中国勘察设计协会《智能建筑与城市信息》杂志社联合颁布的“2010年度中国市场十大电子会议系统产品品牌”。

（三）拥有业内领先的综合业务资质，业务承接能力强

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司拥有计算机信息系统集成壹级资质、建筑智能化工程专业承包壹级资质、建筑智能化系统设计专项甲级资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成单项（软件开发）资质等多项资质。上述资质的取得，体现了公司在会议系统行业及相关领域满足客户多方面需求、提供整体解决方案的能力。

（四）市场反应能力快，服务方式灵活

随着会议系统设备数量、技术复杂程度的提高，会议系统运维服务水平与市场反应能力成为客户选择整体解决方案提供商的重要考量因素。目前，公司在全国范围内基本建立了营销和服务网络，能够及时发现市场机会，具备快速的市场反应能力。

公司重视结合客户需求，采用多种灵活方式为客户提供服务。如公司自设立以来，每年均为各级人大、政协会议提供会议期间的运维服务，仅在2010年12月至2011年3月全国各地两会期间，公司为全国人大、全国政协、20多个省级和多个市县级人大或政协会议提供了现场设备运维和会务服务。灵活高效的服务方式，有助于公司进一步巩固与客户的关系，发掘新的商机。

（五）拥有一支高素质的技术和管理人才队伍

公司所处行业属于人才密集型行业，高素质的技术和管理人才队伍是决定企业成败的关键所在。

公司具有多年的智能会议系统研发和工程经验，在经营实践中形成了稳定的核心管理团队、优秀的研发团队及高效的项目实施团队，人才优势突出。公司核心管理团队自成立以来保持稳定，且均具有丰富的管理经验；公司的研发团队逐步壮大，截至 2011 年 6 月末，公司拥有研发和技术人员 153 人，在员工总数中的比例达到了 45.27%；公司项目实施团队在长期的项目实施过程中，累积了丰富的项目实施经验。公司长期以来重视人才队伍建设，目前公司主要核心技术和业务骨干均持有公司的股份。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：北京飞利信科技股份有限公司
- 2、英文名称：Beijing Philisense Technology Co.,Ltd.
- 3、注册资本：6,300 万元
- 4、法定代表人：曹忻军
- 5、成立日期：公司成立于 2002 年 10 月 16 日，于 2008 年 8 月 13 日整体变更为股份有限公司
- 6、公司住所：北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店 3 层 3078
- 7、邮政编码：100191
- 8、电话：010-62058123
- 9、传真：010-62041496
- 10、互联网网址：<http://www.philisense.com>
- 11、电子信箱：phls@philisense.com

二、负责信息披露及投资者关系部门及人员

公司证券事务部负责信息披露及投资者关系管理，相关负责人为董事会秘书许莉、证券事务代表孙玉凤，联系电话010-62058123，62358383转365。

三、本次发行基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股(A 股)
- 2、每股面值：1.00 元
- 3、发行股数：2,100 万股，占发行后总股本 25%
- 4、每股发行价格：15.00 元

- 5、发行市盈率 : 37.50 倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照 2010 年度经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）
- 6、发行前每股净资产：2.10 元（按照 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
- 7、发行后每股净资产：4.88 元（按照 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
- 8、发行市净率 : 3.07 倍（按照每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 9、发行方式 : 采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会批准的其他方式
- 10、发行对象 : 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所创业板开户的境内自然人、法人投资者及其他机构（国家法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
- 11、承销方式 : 余额包销
- 12、募集资金总额 : 31,500.00 万元
- 13、募集资金净额 : 27,752.38 万元
- 14、发行费用概算 : 3,747.62 万元

序号	项目	金额（万元）
1	承销费用及保荐费用	3,190.00
2	审计费	40.00
3	验资费	3.00
4	律师费	190.00
5	发行手续费及其他发行费用等	324.62
合计		3,747.62

四、本次发行的有关当事人

1、保荐人（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：顾伟国
住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
联系电话：010-66568888
传真：010-83571428
保荐代表人：陈金荣、张涛
项目协办人：王海明
项目经办人：乔娜、霍岩、王婷、侯滢、周凯

2、发行人律师：北京市君致律师事务所

负责人：刘小英
住所：北京市朝阳区朝阳门北大街乙 12 号天辰大厦 9 层
联系电话：010-65518580
传真：010-65518687
经办律师：孙学运、林莉、马鹏瑞

3、发行人会计师：京都天华会计师事务所有限公司

法定代表人：徐华
住所：北京建国门外大街 22 号赛特广场四层
联系电话：010-85665588
传真：010-85665820
经办注册会计师：冯万奇、刘红志

4、资产评估机构

(1) 北京中科华资产评估有限公司

法定代表人：曹宇
住所：北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号
联系电话：010-88357513

传真 : 010-88356964

经办评估师 : 薛勇、宋征

(2) 北京天健兴业资产评估有限公司(注)

法定代表人 : 孙建民

住所 : 北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A 室

联系电话 : 010-68083097

传真 : 010-68081109

经办评估师 : 杨立红、周丽梅、庞桂清、贲卫华

注:中华财务会计咨询有限公司受北京飞利信科技股份有限公司的前身北京飞利信科技有限公司的委托,于2008年5月6日出具了“中华评报字(2008)第063号”《北京飞利信科技有限公司拟股份制改制资产评估报告书》。

因业务整合,2008年6月原中华财务会计咨询有限公司的资产评估业务及从业人员全部转移至北京天健兴业资产评估有限公司。2008年7月,根据北京市财政局《关于核准注销中华财务会计咨询有限公司持有资产评估资格的公告》(京财企许可[2008]0112号)精神,原中华财务会计咨询有限公司不再从事资产评估业务并注销了资产评估资格。2008年8月中华财务会计咨询有限公司已更名为中华财务咨询有限公司。

5、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

住所 : 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话 : 0755-25938000

传真 : 0755-25938122

6、拟申请上市的证券交易所: 深圳证券交易所

地址 : 深圳市深南东路 5045 号

联系电话 : 0755-82083333

传真 : 0755-82083947

7、收款银行 : 中国工商银行北京分行营业部

账号 : 0200000329223500194

户名：中国银河证券股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门南大街2号天银大厦B座
联系电话：010-66410055
传真：010-66415645

五、发行人与中介机构关系的说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

六、有关本次发行的重要时间安排

序号	发行安排	日期
1	刊登发行公告的日期	2012年1月13日
2	开始询价推介的日期	2012年1月9日至2012年1月11日
3	刊登定价公告的日期	2012年1月13日
4	申购日期和缴款日期	2012年1月16日
5	股票上市日期	发行结束后尽快安排上市

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别认真地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、技术开发与应用风险

会议系统行业是一个集计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术于一身的新兴高新技术产业，属于新一代信息技术产业范畴。公司自主研发的核心技术包括 PRSMBus（流媒体实时总线）技术、数字混音技术、跳频无线通信技术、选票的图像识别技术、电子投票选举箱传动结构技术、流程管理软件平台技术、其他专有技术等七大类。基于上述技术，公司获得 19 项专利（包括 4 项发明专利），正在申请 7 项专利（包括 5 项发明专利），拥有 31 项计算机软件著作权，获得 21 项软件产品登记证书，能够生产 6 个系列、100 多种型号的智能会议系统设备。

如果公司不能准确地把握行业技术的发展趋势，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将可能面临丧失技术和市场的领先地位，导致市场份额下降的风险。

二、公司核心业务收入中自产品收入比例较低的风险

报告期内，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务收入分别为 1,878.18 万元、2,838.40 万元、4,320.48 万元和 1,837.13 万元，占公司核心业务收入比例较低，相应为 20.41%、23.16%、20.48%和 16.71%。公司核心业务收入中以整合应用第三方品牌的相关产品带来的收入为主，投资者应充分关注由此带来的相关风险。

三、募集资金投资项目的市场风险

报告期内，公司营业收入持续快速增长。基于自主研发的 PRSMBus（流媒

体实时总线)和数字扩声等领先技术,以及公司与行业研究机构对智能会议系统行业发展趋势的分析,公司本次募集资金投资项目之一为智能会议系统产业化项目。该项目实施后,公司自有品牌的会议系统产品的型号与种类将有显著增加。同时,公司将采取一系列措施消化募集资金投资项目的新增产能,主要包括:与市场需求相匹配,分步释放产能;加强营销网络建设,丰富营销模式,深入挖掘潜在客户资源;加强研发投入,进一步丰富自有品牌智能会议产品种类与型号,适应市场需求变化;逐步拓展远程视频会议市场等。

虽然公司对智能会议产品销售的市场前景与产能消化方式进行了充分分析与论证,但如果投产后市场情况发生不可预见的变化或公司不能有效开拓新市场,新增产能将面临一定程度的市场风险。

四、我国智能会议系统行业标准制定风险

智能会议系统行业是一个新兴产业,包括系统规划设计、产品开发、生产制造、软件开发、工程实施、维修保养、运营管理等多个环节,智能会议系统的复杂性决定了智能会议系统标准制定的重要性。目前我国智能会议系统行业尚缺乏全面的标准规范,客观上给行业的发展造成了一定的不利影响。例如,由于数据格式和通信协议缺乏统一标准,一定程度上影响了不同厂家产品之间的互联互通,不利于资源节约和信息共享。

在参与行业标准的制定方面,公司是中国电子工业标准化技术协会会员,参与了《会议电视会场系统工程设计规范》和《会议电视会场系统工程施工及验收规范》国家标准的制定,公司核心技术 PRSMBus(流媒体实时总线)技术已列入工信部 2010 年第二批行业标准制修订计划(计划号:2010-3166T-SJ)。如果国家未来出台强制性标准,或者制定的其他行业标准与现有技术特点存在差异,行业内的竞争者包括本公司,均面临着对现有产品与业务流程进行更新改造的风险。

五、规模快速扩张引发的管理风险

本次募集资金投资项目实施后,公司营销和服务网络将扩展至全国 21 座主

要城市，公司资产规模、人员数量、下属公司数量的增加，经营管理半径的进一步扩大，使得公司组织架构和管理体系更加趋于复杂化。如果公司管理水平不能适应经营规模快速扩张的需要，不能对控股子公司、分公司实施有效管理，将削弱公司的市场竞争力，对公司未来经营发展带来不利影响。

本次募集资金投资项目之一智能会议系统产业化项目实施后，公司生产基地迁移至湖北孝昌，智能会议产品生产规模将有所扩大，将消除原生产环节对外依存度高、交货不及时、质量较难控制等不利因素，强化公司对核心生产环节的控制；将丰富测试手段、改善测试环境，促使产品质量进一步提升。虽然公司已就规模扩大后的工艺流程管理、生产管理、物流管理、产品质量管理，以及管理与技术人员的储备进行了详细规划，但是，如果公司管理水平不能适应生产规模迅速扩张的需要，可能导致产品质量下降、生产成本提升、产品供应不及时等不利影响。

六、市场竞争的风险

公司自设立以来专注于智能化数字会议系统及相关领域的研发，定位于智能会议系统整体解决方案提供商。公司已在研发能力、客户资源、业务资质、市场反应能力和人才队伍等方面形成了较强的竞争优势，但是，随着智能会议系统行业市场逐渐进入高速发展的阶段，可能有更多的企业进入到该行业与公司产生竞争。如果公司不能适应市场竞争状况的变化，竞争优势可能被削弱，从而面临市场占有率降低的风险。

七、公司经营业绩无法保持持续高速增长的风险

报告期内，随着核心竞争力的提升，公司营业收入持续稳步上升，2008-2010年度营业收入复合增长率达到47.45%，2011年1-6月营业收入达到2010年度的52.47%。2008-2010年度，受毛利率较高的核心业务增长速度较快，以及无形资产摊销等因素的影响，公司净利润保持较快的增长速度，净利润复合增长率达到83.66%。2011年1-6月，虽然公司毛利率水平仍保持稳定，但是主要受平均薪酬水平提升带来的人工费用增加，对外捐赠带来的营业外支出增加，以及公司、

飞利信电子因高新技术企业证书正处于复审期间，其原享受的 15% 的企业所得税优惠税率暂按 25% 的法定税率计提，导致企业所得税费用增加等因素的影响，公司当期净利润为 2010 年度的 31.84%，低于营业收入的增长幅度。

公司本次募集资金投资项目全面实施后，公司技术优势、成本优势等核心竞争能力将进一步加强。虽然公司未来利润仍将保持增长趋势，但随着公司经营达到一定规模后，业务结构、期间费用占营业收入比重逐步趋于稳定，同时随着人工成本与原材料市场价格的上涨，公司净利润的增长速度将会放缓，经营业绩存在不能持续保持高速增长的风险。

八、核心技术人员流失及自主技术泄密的风险

公司是人才与技术密集型企业，在核心技术上取得大量自有知识产权，拥有强大的技术研发团队。报告期内，公司核心技术人员保持稳定。目前核心技术人员全部持有公司股份，个人利益与公司利益保持高度一致。同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》与《保密承诺书》，详细约定了保密范围及保密责任。

如果出现了上述人员大量外流甚至是核心技术严重泄密，将会对公司自主创新能力的保持和竞争优势的延续造成不利影响。

九、税收优惠政策与财政补助变化的风险

1、发行人报告期内享受的税收优惠政策

根据国家税收相关规定，报告期内，发行人享受所得税优惠政策公司的所得税率情况如下：

公司	依据	2011年 1-6月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
飞利信 ^注	高新技术企业	25%	15%	15%	7.5%
飞利信电子 ^注		25%	15%	15%	15%
华堂科技	2008 年度为小型微利企业， 2010 年至今为高新技术企业	15%	25%	25%	20%
飞利信至诚	小型微利企业	20%	20%	20%	20%

注：截至本招股说明书签署日，飞利信及飞利信电子正按规定办理高新技术企业复审工作。根据国家税务总局公告 2011 年第 4 号文件规定，2011 年 1-6 月飞利信与飞利信电子适用 15% 的优惠税率预缴企业所得税，同时，公司基于谨慎性原则按照 25% 的法定税率计提企业所得税。

公司及飞利信电子至 2010 年末以前，销售符合条件的自行开发生产的软件产品，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。根据 2011 年 1 月 28 日国务院发布的《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）规定，本公司享受的上述增值税税收优惠政策得以延续。

公司及飞利信电子符合条件的从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

2、发行人报告期内享受的财政补助情况

根据中关村科技园区管理委员会 2007 年 5 月 29 日颁布的《中关村科技园区企业改制上市资助资金管理办法》（中科园发（2007）29 号）规定，发行人于 2009 年度收到中关村科技园区管理委员会给予的 20 万元补助。根据湖北省孝昌县经济开发区管理委员会下达的“关于给予湖北飞利信电子设备有限公司奖励的通知”（孝昌开文[2009]10 号）的相关内容，飞利信设备于 2009 年度收到政府奖励资金 169.51 万元。

按照《省发展改革委、省财政厅关于下达 2010 年省光电子信息专项项目投资计划的通知》（鄂发改投资[2010]1598 号）精神，飞利信设备于 2011 年 1 月收到湖北省 2010 年度光电子信息专项项目资金 60 万元，并依据上述通知要求计入资本公积。

3、发行人报告期内享受的税收优惠与财政补助对净利润的影响

报告期内，公司享受税收优惠政策与财政补助金额及对净利润的影响如下：

优惠税种	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
税收优惠金额合计（万元）	35.24	399.79	218.92	205.81

优惠税种	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
其中：所得税优惠金额（万元）	16.98	337.55	137.66	131.13
增值税返还金额（万元）	18.26	23.76	63.70	64.33
营业税减免金额（万元）	-	38.48	17.56	10.35
财政补助金额（万元）	-	-	189.51	-
税收优惠与财政补助合计（万元）	35.24	399.79	408.43	205.81
净利润（万元）	1,123.53	3,528.36	1,905.31	1,046.07
占净利润比重（%）	3.14	11.33	21.44	19.67

报告期内，扣除 2009 年度因偶发性因素取得的财政补助外，公司享受的税收优惠金额均低于净利润的 20%，且比重逐步降低。公司盈利能力对税收优惠政策不具有重大依赖。

4、税收优惠政策与财政补助变化的风险

公司及飞利信电子目前享受企业所得税优惠政策所依据的高新技术企业资质证书于 2008 年 12 月 24 日取得，有效期三年，将于 2011 年 12 月到期。截至本招股说明书签署日，公司及飞利信电子正按规定办理高新技术企业复审工作。虽然公司及飞利信电子分别自 2002 年、2008 年以来均被认定为高新技术企业，并且经公司自查，公司及飞利信电子仍持续符合高新技术企业认定标准，但是公司及飞利信电子仍存在不能通过高新技术企业复审，从而不能继续享受企业所得税优惠政策的风险。

如果公司及控股子公司不能持续具备享受上述税收优惠政策的条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致公司及控股子公司不能继续享受上述税收优惠政策，公司盈利水平将受到一定程度的不利影响。

此外，公司及控股子公司报告期内获得的财政补助仅对 2009 年度利润产生影响，其所依据的政策不具有连续性，公司提醒投资者关注报告期内偶发性财政补助对公司利润的影响。

十、应收账款减值的风险

报告期内，随着公司营业收入增长，应收账款净额较大且持续增长。报告期期末的应收账款净额分别为 1,639.33 万元、3,630.04 万元、7,363.86 万元、10,633.50 万元，占当期期末总资产的比例分别为 14.55 %、18.59 %、25.21%、40.27%。

报告期内，公司应收账款质量良好，账龄结构较为合理，客户资信较高。报告期期末，公司账龄在 1 年以内的应收账款比重分别为 62.92%、90.12%、93.92%、96.40%。公司应收账款的客户分为国家机关、企事业单位两大类，国家机关客户具有政府信用，应收账款的回收有可靠保障。企事业单位客户以中国电信、首都机场集团公司等大中型客户为主，该类客户资金实力雄厚、商业信誉良好。

虽然报告期内公司本着谨慎性原则对应收账款提取了坏账准备。但是，随着公司营业收入与客户基础的扩大，公司应收账款金额将持续上升，并存在发生坏账损失的风险。

十一、存货减值风险

报告期期末，公司存货金额分别为 4,749.96 万元、6,078.89 万元和 7,623.32 万元、6,082.84 万元，扣除已签订合同未完工的工程施工存货，以及为重大产品销售合同而提前储备的库存后，公司原材料与库存商品存货金额随着收入规模基本保持稳定增长，报告期期末分别为 2,533.88 万元、3,035.78 万元、3,243.79 万元、3,918.82 万元。截至报告期末，公司原材料、库存商品既包括自有品牌的 6 个系列、100 多种型号会议产品及生产原材料，也包括其他品牌的会议产品；既作为工程施工业务的备品备件，也作为自有品牌会议产品生产的原材料储备。随着公司经营规模的不断扩大，存货种类与金额仍将呈现上升的趋势。

公司存货以工业用电子产品为主，该类产品具有兼容性高的特点，在工程施工与会议相关产品销售业务中均可以有效地使用，存货减值风险较低。但是，如果未来技术环境发生重大变化而导致存货跌价或无法变现，将对公司未来经营产生不利影响。

十二、采购集中度较高的风险

德国博世是公司会议系统硬件产品重要供应商，在国内会议系统相关产品销

售采用经销商分销制度。公司自设立以来与博世保持良好的合作关系，报告期内向博世（上海）安保系统有限公司及其他博世产品经销商采购金额分别为 1,809.01 万元、2,109.45 万元、2,694.85 万元、832.47 万元，占同期采购金额的比例分别为 21.31%、21.42%、15.15%、12.49%。公司存在博世品牌产品采购集中度较高的风险。

虽然市场中同类产品供应商较多，公司与贝拉、宝利通等国际知名会议设备供应商建立了良好的合作伙伴关系，公司也逐步加大生产应用拥有自主知识产权的会议系统产品，但是，若博世销售政策发生改变，产品供应不及时或价格发生重大波动，将会对公司经营造成不利影响。

十三、共同控制带来的不确定风险

公司的实际控制人为杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言等四人，目前合计持有公司股权比例为 53.46%，自 2002 年公司成立至今其合计持股比例始终高于 51%，在长期合作基础上对公司形成了稳定的控制。

虽然公司实际控制人通过签订《一致行动人确认和承诺函》，进一步承诺未来将继续采取措施保持公司控制权的稳定。但如果上述承诺不能得到有效执行，公司存在因敌意收购导致实际控制人发生变化，影响公司经营管理稳定的风险。

十四、母公司现金分红依赖于子公司现金分红的风险

为确保公司现金分红的能力，公司全资子公司章程中均明确列明如下条款：“公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东出资比例分配给股东。在公司盈利年度，公司当年分配给股东的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。”但是，如果子公司未能及时、充足地向公司分配利润，公司向股东分配现金股利金额将受到限制。

十五、主要经营场所为租赁的风险

截至报告期末，公司主要办公场所及生产场所为租赁取得，其中公司办公场所为北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店第三、第四层，租赁期限至 2023 年

4月30日。华堂科技主要办公场所为崇文区东后河沿1号院4号楼，租赁期限至2012年1月31日。飞利信至诚主要办公场所为杭州市西湖区莫干山路639号德源大楼501室-A2房屋，租赁期限至2012年9月26日。公司上述经营场所出租方均拥有出租房产的合法所有权，或出租方出租房屋已取得合法产权人的授权或同意。

截至本招股说明书签署之日，公司已基本完成将主要生产场所搬迁至湖北孝昌的相关工作。虽然公司主要办公场所租赁期限较长，公司成立以来未发生过因租赁房产而对公司生产经营造成不利影响的情形。但是，如果租赁的生产经营场所所在租赁期内被拆迁或因租赁合同被第三方主张无效等其他原因无法继续出租，将对公司的生产经营造成不利影响。

十六、新增固定资产折旧与无形资产摊销导致公司利润下滑的风险

公司固定资产与无形资产规模相对较小，报告期末，公司固定资产与无形资产金额为2,689.00万元，占公司当期期末资产总额的10.18%。本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产与无形资产规模将大幅增长，新增固定资产7,583万元，无形资产558万元，预计相应年新增折旧与摊销合计862万元，占2010年度利润总额的20.81%。

如果募集资金投资项目全面实施后不能产生预期收益，公司存在因新增固定资产折旧与无形资产摊销而导致利润下滑的风险。

十七、净资产收益率下降的风险

公司报告期内归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为18.50%、22.55%、32.07%、8.09%。本次发行完成后，公司净资产规模将大幅度提高。由于募集资金投资项目有一定建设期，且在项目建成后，公司将依据市场需求情况，分步释放产能，从而，募集资金投资项目直至全面达产后才能达到预计的收益水平。因此，短期内公司净资产收益率将有一定幅度下降的风险。

十八、业务区域集中度持续偏高的风险

报告期内，公司营业收入中，来自含北京在内的华北区的收入占营业收入的比例持续较高，分别为 54.60%、57.37%、56.65%、56.73%。现阶段会议系统行业的客户主要为各级国家机关和企事业单位，公司总部地处北京，北京是我国政治、经济和文化中心，国家机关、大中型企事业单位较多，对会议系统有较大的需求。如公司未来不能在华北区以外的区域迅速拓展市场，将存在业务区域集中度持续偏高的风险。

十九、经营业绩季节性波动风险

公司主要客户为国家机关与大中型企事业单位，该类客户受政府采购或资金预算管理影响，通常在年度规划方面倾向于上半年做规划，在下半年进行项目施工和竣工验收，因而，公司下半年业绩好于上半年，呈现季节性特征。市场需求的季节性波动使公司的经营业绩和财务状况也呈现季节性波动特征，2008-2010年度，公司下半年营业收入占全年比例分别为 56.38%、64.52%、60.84%，其中第四季度营业收入占全年比例为 41.32%、36.34%、38.57%。公司提示投资者应充分关注经营业绩季节性波动所引致的相关风险。

二十、整体变更设立股份公司涉及的税收补缴风险

2008年8月，发行人以飞利信有限经审计净资产折股整体变更为股份公司，公司发起人以未分配利润、盈余公积金转增股本时，用于转增股本的未分配利润、盈余公积金尚未缴纳个人所得税金额合计约 293 万元。

鉴于该部分个人所得税存在可能被追缴的风险，为此，发行人除江瑞华（因病尚在康复期）之外的 37 名现有自然人股东均出具了相关《承诺函》，具体情况如下：

（1）当时为公司发起人的现股东承诺如下：“若税务机关征缴本人在北京飞利信科技有限公司整体变更为飞利信股份时以未分配利润及盈余公积转增注册资本所应缴纳的个人所得税，本人将无条件、全额缴纳该等税款，若税务机关

因此对本人罚款，该等罚款亦由本人全额承担；如飞利信股份因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，相应的罚款及责任均由本人承担。”

(2) 非公司发起人的现股东承诺如下：“若税务机关征缴本人所受让股份原持有人在北京飞利信科技有限公司整体变更为飞利信股份时以未分配利润及盈余公积转增注册资本所应缴纳的个人所得税，本人将无条件、全额缴纳该等税款，若税务机关因此对本人所受让股份的原持有人罚款，该等罚款亦由本人全额承担；如飞利信股份因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，相应的罚款及责任均由本人承担。”

(3) 发行人控股股东、实际控制人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言还进一步承诺：“若税务机关征缴飞利信股份其他股东在北京飞利信科技有限公司整体变更为飞利信股份时以未分配利润及盈余公积转增注册资本所应缴纳的个人所得税，若其他股东未能缴纳该等税款，我们四人将无条件、全额垫付该等税款；若税务机关因此对飞利信股份其他股东罚款，若其他股东未能缴纳该等罚款，该等罚款亦由我们四人无条件、全额垫付；如飞利信股份因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，若其他股东未承担相应的罚款及责任，则均由我们四人全部承担。”

虽然发行人发起人股东、现有股东及实际控制人均已做出相关承诺对发行人整体变更设立股份公司涉及的税收补缴责任予以承担，公司仍存在对整体变更时发起人应缴纳的个人所得税未代扣代缴的风险。

二十一、材料价格波动风险

公司生产自有品牌会议产品所需的主要原材料包括芯片、PCB板、线材、接插件、电阻电容、结构件、包装材料等。公司向外部采购的设备主要为扩声设备、投影机、显示设备、摄像设备和客户指定的其他品牌会议设备等。报告期内，公司营业成本中上述材料的比重较高，分别为93.16%、88.94%、91.76%、91.89%。

期间	材料成本 (万元)	营业成本 (万元)	材料成本占营业成本的比例
2011年1-6月	7,944.43	8,645.73	91.89%

期间	材料成本 (万元)	营业成本 (万元)	材料成本占营 业成本的比例
2010年度	15,199.98	16,565.66	91.76%
2009年度	7,821.81	8,794.22	88.94%
2008年度	7,400.64	7,943.76	93.16%

虽然报告期内，公司生产经营所需材料的供应商众多，市场供应充足，总体上看其性价比逐年提高。但是，如果未来材料的采购价格上涨，且公司不能有效地相应调整销售价格，则将对公司经营业绩产生不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、公司的改制重组及设立情况

(一) 设立方式

公司系于 2008 年 8 月 13 日由飞利信有限整体变更设立的股份有限公司。根据利安达信隆会计师事务所有限责任公司于 2008 年 5 月 6 日出具的利安达审字[2008]第 A1454 号《审计报告》，飞利信有限以截至 2008 年 4 月 30 日经审计的净资产 6,421.21 万元按 1.070: 1 比例折合为股份公司的股本 6,000.00 万元，由各股东按原各自持股比例持有。飞利信有限的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

2008 年 5 月 28 日，利安达信隆会计师事务所有限责任公司对拟设立股份公司的注册资本实收情况进行审验，并出具利安达验字[2008]第 A1046 号《验资报告》。2008 年 8 月 13 日，公司取得了北京市工商行政管理局核发的注册号为 110108004922853 的《企业法人营业执照》。

(二) 设立时的发起人

公司改制设立时的发起人为 39 名自然人，具体情况如下：

序号	发起人姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	股权性质
1	杨振华	1,569	26.15	自然人股
2	曹忻军	772	12.87	自然人股
3	陈洪顺	547	9.12	自然人股
4	刘仲清	480	8.00	自然人股
5	赵经纬	420	7.00	自然人股
6	王守言	380	6.33	自然人股
7	余日华	220	3.67	自然人股
8	祁九红	210	3.50	自然人股
9	王 斌	200	3.33	自然人股
10	岳 桐	190	3.17	自然人股
11	周家民	180	3.00	自然人股
12	吕伯研	100	1.67	自然人股
13	孙建民	100	1.67	自然人股
14	郑婉珍	60	1.00	自然人股

序号	发起人姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	股权性质
15	封国强	60	1.00	自然人股
16	岳路	51	0.85	自然人股
17	罗伟	50	0.83	自然人股
18	曹民	50	0.83	自然人股
19	宗凤良	40	0.67	自然人股
20	安渊慧	40	0.67	自然人股
21	陈亚光	30	0.50	自然人股
22	陈晓艳	30	0.50	自然人股
23	杨林	30	0.50	自然人股
24	郭凤英	30	0.50	自然人股
25	张春凯	30	0.50	自然人股
26	李晓	20	0.33	自然人股
27	刘云青	20	0.33	自然人股
28	许莉	18	0.30	自然人股
29	施亮	11	0.18	自然人股
30	江瑞华	10	0.17	自然人股
31	金日吾	10	0.17	自然人股
32	卢继敏	10	0.17	自然人股
33	杨惠超	9	0.15	自然人股
34	张凡	5	0.08	自然人股
35	谯先甫	5	0.08	自然人股
36	黄健超	4	0.07	自然人股
37	贾金华	3	0.05	自然人股
38	王培玉	3	0.05	自然人股
39	刘莹	3	0.05	自然人股
合计		6,000	100.00	-

（三）发行人改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

1、发行人成立之前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

公司改制设立时，持有公司 5% 以上股份的主要发起人为杨振华、曹忻军、陈洪顺、刘仲清、赵经纬、王守言。公司改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

杨振华、曹忻军、陈洪顺、赵经纬在公司设立前除分别拥有公司 26.15%、12.87%、9.12%、7.00% 股份外，无其他对外投资。

刘仲清在公司设立前除拥有公司 8.00% 股份外，还持有孝昌中顺投资有限公司 90% 的权益，认缴其出资额 900 万元。孝昌中顺投资有限公司成立于 2005 年 9 月 6 日，法定代表人为刘仲清，注册资本为 1,000 万元，主要从事房地产开发经营、厂房租售、工业项目投资、商业贸易、货物运输、建筑机械设备、建筑器材租赁。

王守言在公司设立前除拥有公司 6.33% 股份外，还持有北京康邦科技有限公司 1.6% 的权益，认缴出资 16 万元。北京康邦科技有限公司成立于 1996 年 6 月 25 日，发行人改制设立时该公司注册资本为 1,000 万元。北京康邦科技有限公司自成立以来一直从事国内教育信息化领域的工作，主要为各高校构建校园网、数字图书馆等硬件基础设施建设，并向各高校提供相应的软件、技术咨询服务。

报告期内，2008 年发行人曾向北京康邦科技有限公司采购 IT 设备。2009 年 12 月发行人向北京康邦科技有限公司借款 710 万元，该笔借款已于 2010 年 1 月偿还，因借款期限较短，双方协商确定免除借款利息。

2、发行人主要发起人于公司成立之前曾拥有，但于发行人改制设立时已转让的主要资产和从事的主要业务

2002 年 2 月至 2006 年 5 月期间，杨振华、曹忻军、陈洪顺分别持有中翼远 176 万元、132 万元、88 万元出资额，2006 年 5 月至 2006 年 8 月，发行人实际控制人曹忻军持有中翼远 4 万元出资额，此后，杨振华、曹忻军、陈洪顺不再持有中翼远股权。中翼远在杨振华、曹忻军和陈洪顺持股期间实际从事德国博世会议系统产品、IT 产品的分销业务，在此期间，中翼远不存在重大违法违规行为。截至本招股说明书签署日，中翼远合法存续，实际控制人为吕伯研，除对外投资外，未从事其他业务。报告期内中翼远未与发行人发生过交易。

曹忻军曾于 2005 年 9 月 22 日投资北京索立亚科技有限公司，出资额为 84.15 万元，出资比例为 99.00%。该公司成立于 2004 年 6 月 29 日，注册资本 85 万元，已于 2007 年 7 月 24 日，经北京市工商行政管理局海淀分局核准同意北京索立亚科技有限公司注销登记。报告期内北京索立亚科技有限公司未与发行人发生过交易。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，公司设立前后资产和实际从事的业务均未发生变化。公司成立时拥有的主要资产为从飞利信有限承继的整体资产，公司成立以来主要为客户提供会议系统整体解决方案。

（五）发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

公司成立后主要发起人杨振华、曹忻军、陈洪顺、刘仲清、赵经纬拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

2009年9月19日，王守言与那日松签订了《出资转让协议书》，将其持有的北京康邦科技有限公司的出资额全部转让给那日松。

（六）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

公司系由有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，公司设立前后业务流程未发生变化。具体业务流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”。

（七）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

公司主要发起人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言于1997年4月共同投资设立了飞利信电子，为避免同业竞争，公司前身飞利信有限已于2007年2月完成对飞利信电子的收购，使其变为全资子公司，详见本节“二、公司设立以来的重大资产重组情况”。

除此之外，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。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由飞利信有限整体变更设立，飞利信有限债权、债务全部由公司承继。公司所承继的需要办理变更登记事项的资产，均依法完成了权属变更手续。

（九）发行人的独立经营能力

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、独立运作，拥有独立完整的研发、采购、生产、销售体系，完全具备独立面向市场自主经营的能力。

1、资产完整

公司系由飞利信有限整体变更设立。发行人拥有与生产经营相关的研发、采购、生产和销售体系及资产的合法所有权或使用权，设立时，公司整体承继了飞利信有限的业务、人员、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司拥有独立于股东的生产经营场所，发行人资产独立完整、权属清晰。

发行人已独立建账管理，合法拥有对所有资产完整的实际控制权，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为股东和其他个人提供担保的情况，不存在资产、资金及其他资源被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在与发行人业务相同、相似或与发行人存在利益冲突的企业任职的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均专职在本公司工作，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，独立管理公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障等。

3、财务独立

公司建立了独立的财务核算体系，能独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司、分公司的财务管理制度，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司独立开设银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业或任何其他单位或个人共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立纳税。公司根据生产经营的需要独立支配自有资金和资产，不存在资金和其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以任何形式占用的情形。

4、机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，建立了适合自身业务发展需求的、独立和完整的职能机构，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，公司设立的各项职能部门权责分明，依照《公司章程》和内部控制制度独立运行、相互协作，形成一个协调统一的整体，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、业务独立

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司拥有独立的业务流程，具备独立完整的研发、采购、生产、销售系统。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，具备直接面向市场的独立经营能力。

二、公司设立以来的重大资产重组情况

公司是 2008 年 8 月由飞利信有限整体变更设立的股份有限公司，设立以来未经历重大资产重组。

股份公司设立前，经飞利信有限于 2007 年 2 月 5 日召开的股东会审议，通过了收购飞利信电子 100% 股权的议案，本次交易以飞利信电子注册资本作为定价依据，确定股权转让款为 1,055.50 万元。

飞利信有限与飞利信电子在本次股权收购前后，均处于相同股东的控制之下。本次重大资产重组属于同一控制下的企业合并，具体情况如下：

（一）飞利信电子的基本情况

飞利信电子基本情况详见本节“四、公司控股子公司、参股公司简要情况”之“（一）全资子公司：飞利信电子”的相关内容。本次重大资产重组前，飞利

信电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额合计（万元）	出资比例（%）
1	杨振华	390.535	37.00
2	陈洪顺	232.210	22.00
3	曹忻军	221.655	21.00
4	王守言	105.550	10.00
5	赵经纬	105.550	10.00
合计		1,055.500	100.00

（二）收购的必要性

飞利信电子自成立以来，一直从事会议系统项目的实施和运维服务，为避免同业竞争，公司收购了飞利信电子，使其成为公司的全资子公司。本次重大资产重组对完善公司的规范运作，提升市场竞争力有着重要意义：一方面，飞利信电子成为公司的全资子公司，有效地减少了关联交易及避免潜在的同业竞争问题；另一方面，公司通过收购飞利信电子，调整完善了自身业务架构，将业务链延伸至项目实施和运维服务领域，更好地满足了客户的实际需求，整体经营业绩得以提升，核心竞争力得到增强。

（三）飞利信电子被收购前的简要财务情况

公司以 2007 年 2 月 28 日为合并日，按同一控制下企业合并将飞利信电子纳入合并范围。飞利信电子在合并日的总资产为 3,540.16 万元，净资产为 1,046.22 万元，2007 年 1-2 月的营业收入为 777.49 万元，净利润为 109.25 万元。

（四）收购所履行的法定程序

2007 年 2 月 5 日，经飞利信有限股东会审议，同意以人民币 1,055.50 万元的价格收购飞利信电子 100% 的股权，转让完成后飞利信电子成为其全资子公司。

2007 年 2 月 9 日，经飞利信电子股东会审议，全体股东一致同意向飞利信有限转让其持有飞利信电子 100% 的股权，股权转让以飞利信电子注册资本作为定价依据。同日，公司与飞利信电子全体股东签署了《股东出资转让协议书》，收购飞利信电子 100% 的股权。

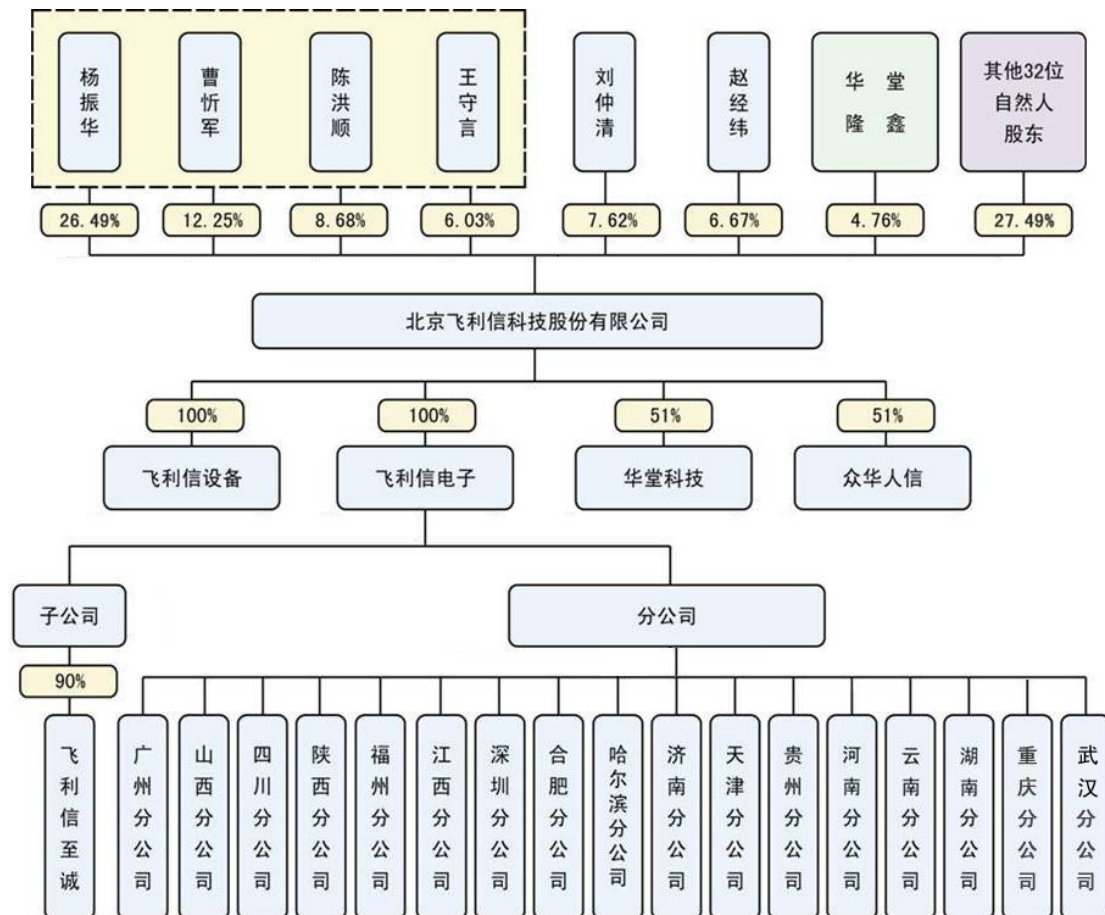
2007年2月14日，飞利信电子完成了本次股权转让的工商变更登记，并取得了北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108004681024的《企业法人营业执照》。本次股权转让完成后，飞利信电子变更为一人有限责任公司，飞利信有限为飞利信电子唯一的股东，持有飞利信电子100%的股权。

本次重大资产重组完成后，经飞利信有限股东会审议通过原飞利信电子杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言、赵经纬等5名股东对飞利信有限增资1,105万元，增资价格为每股1元。该次增资使公司拥有更稳定的现金流，保障了公司的持续经营能力。

三、公司股权关系及内部组织结构

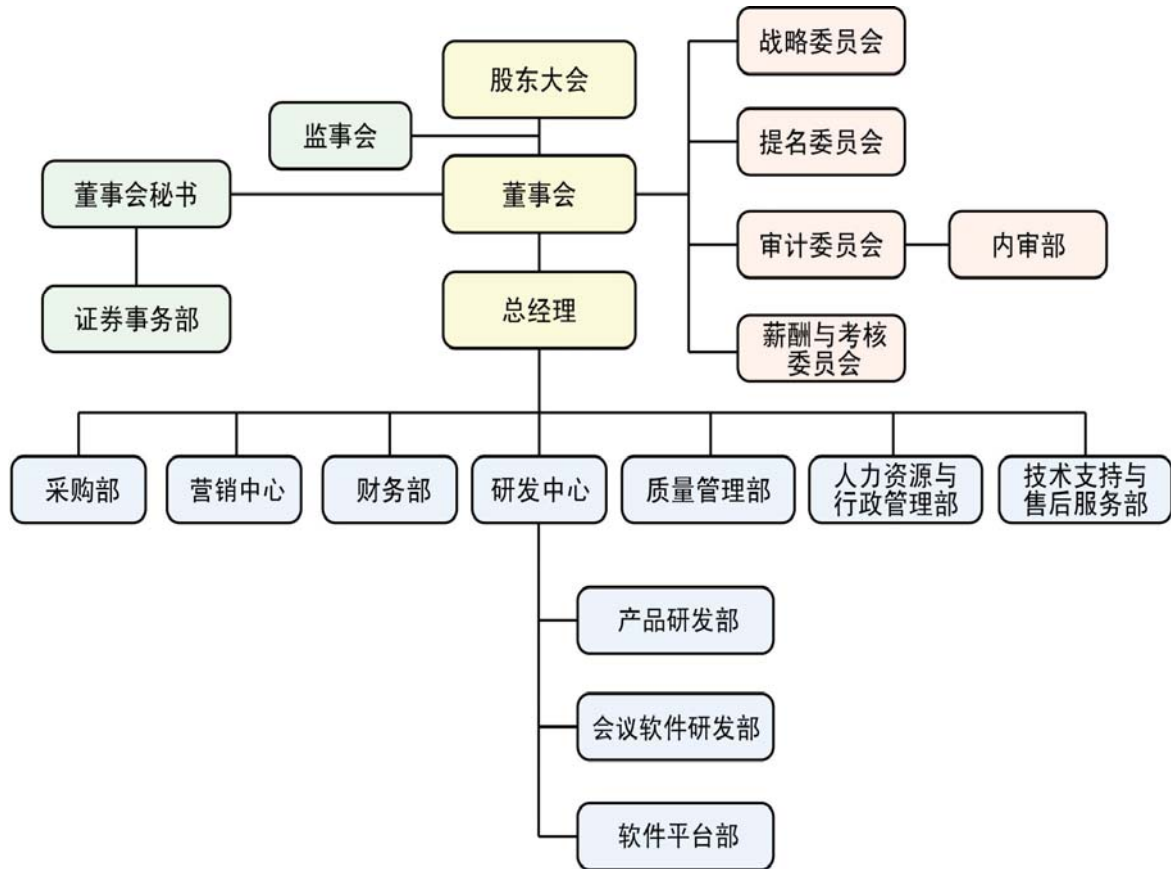
(一) 公司股权关系

截至本招股说明书签署之日，公司股权关系、控股股东及实际控制人所控制的其他企业情况如下图所示：



注：图中虚线框内为公司的控股股东及实际控制人。

（二）公司内部组织结构



从公司设立后的运行情况看，公司的管理制度完善，部门职能明确。公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责，监事会中设有适当比例的职工代表。公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。

公司各主要职能部门职责情况如下：

1、证券事务部：协助董事会秘书做好股东大会、董事会、监事会的会务工作及信息披露、股权管理工作，协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询；负责公司对外投资、收购兼并、资产重组等资本项目的市场调研和项目的可行性分析及具体运作事项。

2、营销中心：制定公司整体销售政策，规范各子公司的销售行为。具体负责软件产品销售、市场政策的制定以及产品推广等；负责自有产品的市场推广计划；客户管理和市场信息的收集，拟订产品销售计划；负责进行新产品（包括产品升级）的市场可行性分析；负责协调与厂商、合作伙伴、工程商的关系。

3、财务部：负责公司财务管理制度的制定与公司财务核算体系的建立及日常经营，具体包括资金管理、预决算管理、财务核算、财务分析等，并为公司战略及日常经营决策提供依据；负责各项应收款项的核算工作，督促经办部门限期清理；负责对各项经济合同进行审定及管理。

4、研发中心：研发中心主要根据公司经营策略及市场需要，定制、开发贴近客户需求的软硬件产品，并负责产品向下属公司及合作伙伴的推广应用。该中心下设产品研发部、会议软件研发部、软件平台部。

产品研发部：负责会议系统及其相关新产品开发和老产品更新改造与完善；制订公司产品研究开发计划；负责公司会议产品的设计开发，并组织产品设计过程中的设计评审、技术验证和技术确认；产品各应用环节中的技术支持。

会议软件研发部：负责会议系统应用软件及底层协议开发，配合产品研发部编制相关硬件配套程序；编制现场用会议管理软件，并结合会议流程集成所有设备；具体实施会议软件开发工作，完善软件开发流程；对公司会议产品合同有关软件技术中工期、技术方案等提供技术支持。

软件平台部：负责研发及管理公司业务应用软件核心技术，制定公司软件产品的发展方向，确定公司产品框架及开发实施计划；规划公司主要业务板块软件产品规划及平台升级、改造和完善；参与软件工程核心设计，依据公司制定的业务发展宏观方向对相关软件设计进行修正；全面监控产品开发质量、进度和成本控制。

5、质量管理部：负责公司技术规范、文档、知识产权的管理，以及产品与项目质量管理、开发规范管理、资源配置管理等。具体负责组织公司内部质量管理体系的策划、实施、监督和评审工作；制定公司技术规范及软件开发规范，负责技术文档、资源配置和知识产权的规范性管理工作；负责对公司项目过程及项目质量进行监督管理；针对质量问题制订纠正、预防和改进的措施，并追踪验证。

6、技术支持与售后服务部：负责合同执行分解、技术支持与售后服务等。具体负责对渠道项目技术咨询的解答；对工程实施项目进行深化设计及技术支持；负责对故障系统的检测，对故障产品的维修；负责对渠道项目的产品售后安

装、调试指导服务；负责工程验收后的资料保管、质量维护、临时故障的排除处理等。

7、人力资源与行政管理部：人力资源工作主要包括公司人力资源管理体系的建立与规范实施工作，包括人员招聘、培训与考核、薪酬与激励及员工关系管理等；行政工作主要包括公司行政管理制度的制定与执行、公司资产管理与公司整体资源的协调安排等相关综合事务。

8、内审部：负责公司内部控制制度的建立和健全，监督公司财务制度的有效执行，负责监督公司财务收支、经济活动、财务计划与预算执行和决算以及内部控制有效性的监督，配合外部审计机构对公司的审计工作，对董事会负责。

9、采购部：负责根据公司的年度经营计划、物料损耗、物料需求、现有物料库存以及年内生产进度安排，制定年度、季度或月度采购计划预案，完成公司下达的采购目标。

四、公司控股子公司、参股公司简要情况

截至本招股说明书签署之日，公司拥有两家全资子公司和三家控股子公司。具体情况如下：

（一）全资子公司：飞利信电子

1、基本情况

公司全称：北京飞利信信息技术有限公司			
法定代表人	曹忻军	注册资本	3,000 万元
成立日期	1997 年 4 月 25 日	实收资本	3,000 万元
注册号	110108004681024		
住所	北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店 3198		
主要生产经营地	北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店四层		
经营范围	软件服务；生产和销售计算机软硬件；专业承包。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）		

主营业务	会议系统工程和运维服务业务、会议产品生产			
股权结构	股东名称	出资额合计	出资比例	
	飞利信	3,000 万元	100%	
主要财务数据： （经京都天华审计）（单位：万元）				
	总资产	净资产	营业收入	净利润
2011 年 6 月 30 日 /2011 年 1-6 月	15,595.40	7,305.61	8,750.53	1,625.93
2010 年 12 月 31 日/2010 年度	17,528.65	6,679.68	14,509.13	2,644.10

2、历史沿革

（1）1997 年，飞利信电子成立

飞利信电子成立于 1997 年 4 月 25 日，系杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言共同出资成立的有限责任公司，注册资本为人民币 100.00 万元，其中各股东以实物出资 54.50 万元，以货币出资 45.50 万元。北京德通评估有限责任公司对杨振华等四位股东用于出资的实物资产进行评估，并于 1997 年 4 月 18 日出具了德评字[97]第 2099 号《资产评估报告》。

1997 年 4 月 18 日，北京望达会计师事务所出具望验字[97]第 1190 号《开业登记验资报告书》，审验确认飞利信电子已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100.00 万元。

1997 年 4 月 25 日，飞利信电子完成了公司设立的工商登记手续，取得了北京市工商行政管理局核发的注册号为 08468102 的《企业法人营业执照》。

飞利信电子成立时，股东杨振华、陈洪顺、曹忻军及王守言分别持有飞利信电子 43.00 万元、24.00 万元、23.00 万元、10.00 万元出资额。

（2）1997 年 9 月，出资转让、引进新股东

1997 年 9 月 26 日，飞利信电子召开股东会并通过决议：杨振华、陈洪顺、曹忻军分别将其所持有的 6.00 万元、2.00 万元、2.00 万元出资额转让给赵经纬。同日，杨振华、陈洪顺、曹忻军分别与赵经纬签订了《转让出资协议书》。

1997年11月10日，飞利信电子完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，股东杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言及赵经纬分别持有飞利信电子37.00万元、22.00万元、21.00万元、10.00万元、10.00万元出资额。

(3) 2003年4月，注册资本增加至人民币501.00万元

2003年4月15日，飞利信电子召开股东会并通过决议：飞利信电子注册资本由100.00万元增至501.00万元。分别由股东杨振华以货币出资148.37万元；股东陈洪顺以货币出资88.22万元；股东曹忻军以货币出资64.21万元，以实物出资20.00万元；股东王守言以货币出资0.10万元，以实物出资40.00万元；股东赵经纬以货币出资0.10万元，以实物出资40.00万元。北京新鑫正泰评估有限公司对曹忻军、王守言、赵经纬三位股东用于出资的实物资产进行评估，并于2003年4月18日出具了鑫正评报字[2003]第026号《固定资产评估报告》。同日，王守言、曹忻军、赵经纬分别与飞利信电子签订了《财产权转移协议书》，并已办理相关财产转移手续。

2003年4月18日，北京瑞文成联合会计师事务所出具京瑞联验字[2003]第10-196号《变更登记验资报告书》，审验确认飞利信电子收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币401.00万元。

2003年4月23日，飞利信电子完成了本次增资的工商变更登记手续，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，股东杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言及赵经纬分别持有飞利信电子185.37万元、110.22万元、105.21万元、50.10万元、50.10万元出资额。

(4) 2006年4月，注册资本增加至人民币1,055.50万元

2006年4月6日，飞利信电子召开股东会并通过决议：同意杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言、赵经纬以其拥有的“智能会议信息系统技术”非专利技术增资、公司注册资本由501万元增至1,055.5万元的事宜。北京中瑞诚联合会计师事务所对本次用于出资的“智能会议信息系统技术”非专利技术进行评估，并于

2006年3月28日出具了中瑞联评字[2006]第06-011号《资产评估报告书》。

经北京安必盛会计师事务所有限责任公司于2006年5月22日出具的安必盛审字[2006]第134号《审计报告》，用于本次增资的“智能会议信息系统技术”非专利技术已完成了财产转移。2006年5月31日，北京安必盛会计师事务所有限责任公司出具了安必盛审验字[2006]第134号《验资报告》，审验确认飞利信电子收到全体股东缴纳的新增注册资本合计554.5万元。

2006年7月17日，飞利信电子完成了本次增资的工商变更登记手续，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，股东杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言及赵经纬分别持有飞利信电子390.535万元、232.210万元、221.655万元、105.550万元、105.550万元出资额。

(5) 2007年2月，变更为一人有限公司

发行人收购飞利信电子具体情况详见本节“二、公司设立以来的重大资产重组情况”的相关内容。

(6) 2007年3月，注册资本增加至人民币2,000万元

2007年3月26日，飞利信有限决定，以货币增资飞利信电子944.50万元。

2007年3月30日，北京恒诚永信会计师事务所出具了恒诚永信验字[2007]第110号《变更登记验资报告书》，审验确认飞利信电子收到飞利信有限缴纳的新增注册资本人民币944.50万元。本次增资完成后，飞利信电子注册资本为人民币2,000.00万元，实收资本2,000.00万元。

2007年4月2日，飞利信电子完成了本次增资的工商变更登记手续，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

(7) 2009年1月，注册资本增加至人民币3,000.00万元

2009年1月4日，飞利信电子股东决定，以货币增资飞利信电子1,000.00万元。

2009年1月16日，北京和兴会计师事务所有限责任公司出具了和兴验字[2009]第003号《验资报告》，审验确认飞利信电子已收到发行人缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1,000万元。本次增资完成后，飞利信电子注册资本由2,000.00万元增加至3,000.00万元。同日，飞利信电子完成了本次增资的工商变更登记手续，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

3、股利分配政策及报告期内股利分配情况

(1) 飞利信电子的股利分配政策

飞利信电子于2010年3月修订的《公司章程》第十七条明确规定：“公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东出资比例分配给股东。在公司盈利年度，公司当年分配给股东的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。”

(2) 飞利信电子报告期内股利分配情况

飞利信电子在报告期内现金股利分配的情况如下表所示：

单位：元

年 度	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
利润分配情况	10,000,000.00	3,420,480.15	5,000,000.00	4,800,000.00

(二) 全资子公司：飞利信设备

公司全称：湖北飞利信电子设备有限公司			
法定代表人	曹忻军	注册资本	800万元
成立日期	2009年9月25日	实收资本	800万元
注册号	420921000006727		
住所	孝昌县城城区城南工业园		
主要生产经营地	湖北省孝昌县城城区城南工业园站前三路		
经营范围	电子设备研发、制造、测试，法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营。		
主营业务	主要从事会议系统设备的生产和销售业务		
股权结构	股东名称	出资额合计	出资比例
	飞利信	800万元	100%
主要财务数据：（经京都天华审计）（单位：万元）			

	总资产	净资产	营业收入	净利润
2011年6月30日 /2011年1-6月	2,436.39	949.51	0.00	0.00
2010年12月31日 /2010年度	1,148.29	889.51	0.00	0.00

截至本招股说明书签署之日，飞利信设备已开始生产运营。

飞利信设备和刘仲清控制的孝昌中顺的注册地均为孝昌县城区域南工业园，飞利信设备独立经营，已以出让方式取得所处地块的《国有土地使用证》（孝昌国用[2009]第 420921000074 号），用途为工业用地。飞利信设备拥有自身的业务机构和部门设置，与孝昌中顺不存在混合经营、共用机构的情形。双方在该工业园内合法拥有各自的土地，独立运营，相互之间在资产、机构、人员、经营场所、业务开展、财务和资金流转等方面完全独立。

（三）控股子公司：众华人信

1、基本情况

公司全称：北京众华人信科技有限公司				
法定代表人	翟燕立	注册资本	300 万元	
成立日期	2003 年 1 月 10 日	实收资本	300 万元	
注册号	110108005240151			
住所	北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店四层			
主要生产经营地	北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店四层			
经营范围	技术开发、技术服务；计算机技术培训；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务。（未取得行政许可的项目除外）			
主营业务	主要从事人事管理系统软件的研发、销售			
股权结构	股东名称	出资额合计	出资比例	
	飞利信	153 万元	51%	
	人力资源和社会保障部信息中心	147 万元	49%	
主要财务数据：（经京都天华审计）（单位：万元）				
	总资产	净资产	营业收入	净利润

2011年6月30日 /2011年1-6月	332.15	308.74	23.00	2.66
2010年12月31日 /2010年度	333.64	306.08	128.17	13.02

2、历史沿革

(1) 2003年1月，众华人信成立

众华人信成立于2003年1月10日，系上海河络数码科技有限公司和人事部人事信息中心共同以货币资金出资成立的有限责任公司，注册资本为人民币300.00万元。2003年1月8日，北京数码会计师事务所有限公司出具了数开验字[2003]第051号《开业登记验资报告》，审验确认众华人信已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币300.00万元。

2003年1月10日，众华人信取得了北京市工商行政管理局核发的注册号为1101081524015的《企业法人营业执照》。

众华人信成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额合计（万元）	出资比例（%）
1	上海河络数码科技有限公司	153.00	51.00
2	人事部人事信息中心	147.00	49.00
总计		300.00	100.00

①上海河络数码科技有限公司的基本情况如下

上海河络数码科技有限公司成立于2001年5月30日，现持有上海市工商行政管理局长宁分局核发的注册号为310105000180874的《企业法人营业执照》，住所为上海市长宁区广顺路33号C楼106B室，法定代表人为于军君，注册资本为人民币800万元，实收资本为人民币800万元，公司类型为：有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：计算机软硬件，系统集成，通讯技术领域内的“四技”服务及相关产品，办公用品及设备，通信设备及配件，五金交电，仪器仪表，文化用品的销售。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

②人事部人事信息中心的基本情况如下

根据国家机构编制委员会出具的《关于人事部所属事业单位机构编制的批复》（国机编[1988]21号），同意人事部设立相应的信息中心，为人事部下属的事业单位；根据中央机构编制委员会办公室于2008年12月4日出具的《关于人力资源社会保障部部分事业单位机构编制调整的批复》（中央编办复字[2008]第117号），同意人事部人事信息中心和劳动与社会保障部信息中心合并为人力资源和社会保障部信息中心，系人力资源和社会保障部下属事业单位。

（2）2007年，股权转让

公司收购众华人信51%股权时，上海河络数码科技有限公司的股权结构为：庄道融出资555万元，占注册资本的69%；上海上信实业发展有限公司以货币出资245万元，占注册资本的31%。众华人信的资产、负债及经营业绩的简要情况如下：

单位：元

科目	2007年4月30日
总资产	3,285,622.79
净资产	1,960,997.40
科目	2007年1-4月
营业收入	1,622,460.00
净利润	-765,136.36

发行人基于收购行为的商业策略，经2007年3月20日众华人信股东会审议批准，上海河络数码科技有限公司与发行人股东刘仲清签订了《股东出资转让协议书》，刘仲清受让上海河络数码科技有限公司持有众华人信51%的股权，双方约定转让价款为300万元。2007年4月16日，经众华人信股东会审议批准，刘仲清与发行人签署了《股东出资转让协议书》，将其所持众华人信51%的股权转让给发行人。飞利信有限按照刘仲清要求，于2007年4月12日将300万元转让价款直接支付给上海河络数码科技有限公司。

众华人信已于2007年4月5日、2007年4月16日分别完成了上述股权转让的工商变更登记。

股权转让完成后，众华人信股权结构如下：

序号	股东名称	出资额合计（万元）	出资比例（%）
1	飞利信有限	153.00	51.00
2	人事部人事信息中心	147.00	49.00
总计		300.00	100.00

公司以 300 万元的价格收购众华人信 51% 股权时充分考虑了众华人信所处的行业优势地位及其良好的市场前景，以及双方业务上较强的互补性。

（3）股东名称变更登记情况

飞利信有限于 2008 年 8 月 13 日由有限责任公司整体变更为股份有限公司。根据中央机构编制委员会办公室于 2008 年 12 月 4 日出具的《关于人力资源社会保障部部分事业单位机构编制调整的批复》中央编办复字[2008]第 117 号文件，人事部人事信息中心和劳动与社会保障部信息中心合并为人力资源和社会保障部信息中心。

2009 年 10 月 26 日，众华人信召开了股东会会议，审议通过了股东北京飞利信科技有限公司名称变更为北京飞利信科技股份有限公司，股东人事部人事信息中心名称变更为人力资源和社会保障部信息中心。

2009 年 10 月 27 日，众华人信完成了本次股东名称变更的工商变更登记手续。

序号	股东名称	出资额合计（万元）	出资比例（%）
1	飞利信	153.00	51.00
2	人力资源和社会保障部信息中心	147.00	49.00
总计		300.00	100.00

（四）控股子公司：华堂科技

飞利信经过多年的市场开拓后，积累了一定的市场知名度以及和会议系统相关的软硬件技术。飞利信在 2008 年希望通过与华堂电子设立合资公司的形式，在未来的经营中，开发更多高端客户，实现自产品逐步替代进口高端会议设备。

华堂电子成立于1996年2月5日，现持有110102005065584号的企业法人营业执照，法定代表人为靖勇，注册资本500万元，住所为北京市西城区西交民巷19号117室，营业范围为技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、机械设备；电子设备租赁；专业承包。华堂电子目前股权结构为人民大会堂管理局和人民大会堂宾馆分别出资240万元和260万元。华堂电子实际从事的主要业务为剧院剧场演出性质的扩声系统工程，主要为人民大会堂提供服务。此外，华堂电子也为国家大剧院等客户提供扩声系统服务，以及扩声设备的租赁等。

发行人及其控股子公司拥有从事会议系统工程所涉及的多项资质以及多项专利、软件著作权等技术储备。华堂电子不存在直接作用或影响发行人的业务发展的情形。且发行人绝大多数合同系通过招投标方式取得，发行人与华堂电子的商业运作完全独立，不存在发行人为拓展业务而向华堂电子进行利益输送的情形。

2008年3月，飞利信、华堂电子和北京宝马电子工程有限公司共同投资设立了华堂科技。华堂科技董事会共五席，其中发行人占三席，华堂电子、北京宝马电子工程有限公司在华堂科技董事会中各占一席。为充分发挥当事人的优势，华堂科技董事会选举张京春为董事长。根据华堂科技公司章程的约定，董事长为公司的法定代表人。

华堂科技的基本情况如下表：

公司全称： 北京中大华堂科技有限公司			
法定代表人	张京春	注册资本	1,000 万元
成立日期	2008 年 3 月 14 日	实收资本	1,000 万元
注册号	110105010880544		
住所	北京市崇文区东后河沿 1 号 4 号楼 102 室		
主要生产经营地	北京市崇文区东后河沿 1 号 4 号楼 102 室		
经营范围	技术开发、技术咨询(不含中介服务)、技术服务、技术转让；系统集成；专业承包；音响设备租赁；承办展览展示；销售电子设备、计算机软硬件、音响视频设备。		
主营业务	主要从事各级政府会堂的会议系统工程和运维服务		

股权结构	股东名称		出资额合计	出资比例
	飞利信		510 万元	51%
	华堂电子		400 万元	40%
	北京宝马电子工程有限公司		90 万元	9%
主要财务数据：（经京都天华审计）（单位：万元）				
	总资产	净资产	营业收入	净利润
2011 年 6 月 30 日 /2011 年 1-6 月	2,789.76	1,598.13	2,539.33	197.36
2010 年 12 月 31 日 /2010 年度	2,828.74	1,400.77	3,506.95	355.95

华堂电子为人民大会堂管理局和人民大会堂宾馆共同投资设立的公司，其主管部门为人民大会堂管理局；全国人大常委会办公厅为人民大会堂管理局的主管部门。

（五）间接控股子公司：飞利信至诚

飞利信至诚的基本情况如下表：

公司全称：杭州飞利信至诚信息技术有限公司				
法定代表人	曹忻军	注册资本	100 万元	
成立日期	2003 年 5 月 27 日	实收资本	100 万元	
注册号	330106000041423			
住所	西湖区莫干山路 639 号 5 楼 A2 室			
主要生产经营地	杭州市西湖区莫干山路 639 号 5 楼 A2 室			
经营范围	服务：计算机技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让，承接计算机网络工程，网络工程配套设备的设计、安装、维修；零售：计算机及配件。			
主营业务	主要从事华东地区的会议系统技术支持和产品销售业务，包括为浙江省级人大、政协网站和省内多个市县级人大网站提供维护服务。			
股权结构	股东名称		出资额合计	出资比例
	飞利信电子		90 万元	90%
	杨崇智		4 万元	4%
	王铁勇		3 万元	3%
	余旭光		3 万元	3%

主要财务数据：（经京都天华审计）（单位：万元）				
	总资产	净资产	营业收入	净利润
2011年6月30日 /2011年1-6月	81.45	79.22	254.35	2.95
2010年12月31日 /2010年度	82.26	76.27	78.42	0.40

五、公司实际控制人及主要股东情况

（一）公司实际控制人

1、基本情况

杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人自公司成立以来，历经数次增资与股权转让，合计持股比例均高于51%，并在涉及公司重大经营事项的决策中意思表示一致，是公司的实际控制人并形成对公司的共同控制。截至本招股说明书签署之日，上述四人合计持有公司3,368万股股份，占公司股本总额的53.46%。

杨振华：公司主要创始人，中国籍，无境外永久居留权，1964年出生，身份证号：11010819640702****。1988年毕业于清华大学通信专业，获学士学位，1991年毕业于中国传媒大学电视专业，获硕士学位；高级工程师、计算机信息系统集成高级项目经理、二级注册建造师。曾任中国传媒大学无线电系讲师、保利电子技术有限公司技术部经理。自1997年4月起至今历任飞利信电子执行董事、总经理，飞利信有限执行董事、总经理，飞利信总经理。现任公司董事、总经理，为公司核心技术人员。

曹忻军：公司主要创始人，中国籍，无境外永久居留权，1971年出生，身份证号：11010819710114****。1993年毕业于北京工商大学电气技术专业，获学士学位；一级注册建造师，电气技术助理工程师。曾任保利电子技术有限公司工程师，自1997年4月起至今历任飞利信电子监事、执行董事，飞利信有限执行董事、总经理。现任公司董事长，为公司核心技术人员。

陈洪顺：公司主要创始人，中国籍，无境外永久居留权，1954年出生，身份证号：11010119541215****。1973年毕业于北京仪表技工学校机械制造专业；

机械工程师。曾任北京东风电视机厂工程师、一分厂厂长、副总工程师。自 1997 年 4 月至今历任飞利信电子副总经理，飞利信有限副总经理。现任公司董事、副总经理，为公司核心技术人员。

王守言：公司主要创始人，中国籍，于 2010 年 9 月 9 日获得加拿大永久居留权，1968 年出生，身份证号：11010819680212****。1990 年毕业于清华大学计算机专业，获学士学位，1994 年毕业于清华大学计算机专业，获硕士学位；工程师，计算机系统集成高级项目经理、二级注册建造师。曾任北京清华紫光自动化设备有限公司技术部经理、清华紫光集团信息网络事业部经理。自 1997 年 4 月至今历任飞利信电子监事、执行董事、副总经理，飞利信有限监事。现任公司董事、副总经理，为公司核心技术人员。

2、认定依据

杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言是公司的实际控制人。依据如下：

(1) 杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言于 1997 年共同设立飞利信电子，于 2002 年与赵经纬共同设立飞利信，为发行人的创始人。自报告期初至今，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人合并直接持有公司股权的比例一直保持在 51% 以上，其中杨振华一直是公司第一大股东，公司控制权稳定。

(2) 根据杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人共同签署的《一致行动人确认和承诺函》，四人已做出承诺，自股份公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份公司该等股份，也不由股份公司回购其持有的该等股份，因此，四人所持有的公司股权及结构在未来可预期的期限内将保持稳定、有效。

(3) 四人长期担任公司董事和高级管理人员等重要职务，对公司经营决策具有重大影响。自公司设立以来，四人一直密切合作，彼此信任，在公司所有重大决策方面事前沟通并达成一致意见，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

(4) 为保证公司控制权的持续稳定，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人于 2010 年 1 月 31 日共同签署了《一致行动人确认和承诺函》，对四人历史上的一致行动行为进行了确认。四人对签署日后的一致行动进行了承诺，主要内容

如下：

①四人中任何一方拟向公司董事会或股东大会提出应由董事会或股东大会审议的议案时，应当事先就议案内容与其他三方进行充分的沟通和交流，直至四方共同认可议案内容后，以其中一方的名义或共同的名义向公司董事会或股东大会提出，并对议案做出相同的表决意见；

②对由四人之外的他方提出的议案，在公司董事会或股东大会召开前，四方应当就待审议的议案进行充分的沟通交流，直至达成一致意见，再以各自的名义或授权的方式在公司董事会或股东大会上做出相同的表决意见；

③在本文件签署后至公司股票在证券交易所上市之日起的三十六个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的公司股份；在上述期限届满后，四方均严格执行法律法规和监管机构关于公司股票限制性转让的相关规定；

④在本文件签署后至公司股票在证券交易所上市之日起的三十六个月内，四方作为公司管理层核心，将继续抓好生产经营决策、管理工作；且四方承诺，在此期间，四方中的任何一方均不得从公司离职（调至公司全资或控股子公司任职不视为离职）；

⑤本文件自签署之日起生效，并且不可撤销、不可解除或以其他任何方式终止。

3、实际控制人的对外兼职与其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人均在公司任职，不存在其他对外投资情形，公司内部兼职情况具体如下：

姓名	兼职情况	兼职单位与 发行人关系	其他对外投资 情况
杨振华	飞利信电子总经理	全资子公司	-
	众华人信副董事长	控股子公司	
	华堂科技董事	控股子公司	
	飞利信至诚董事	控股子公司	

曹忻军	飞利信电子执行董事	全资子公司	-
	飞利信设备董事长	全资子公司	
	飞利信至诚董事长兼总经理	控股子公司	
陈洪顺	飞利信设备副董事长兼总经理	全资子公司	-
	华堂科技监事	控股子公司	
王守言	飞利信电子副总经理	全资子公司	-
	飞利信设备董事、副总经理	全资子公司	
	众华人信董事	控股子公司	

4、股份质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署之日，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人持有公司的股份均不存在质押或其他有争议的情形，不存在潜在的法律风险。

5、实际控制人曾任职单位与发行人是否存在关联等情况

杨振华、曹忻军曾任职于保利电子技术有限公司，该公司现已注销，注销原因为经营期限届满。该公司与发行人无关联，与杨振华、曹忻军及发行人在知识产权方面亦无关联。

（二）公司其他主要股东情况

公司其他持股比例在 5% 以上的主要股东有 2 名，均为中国籍，均无境外永久居留权，具体情况如下：

刘仲清，持有公司 7.62% 股权，现任公司董事，身份证号：42092119591230****，简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”；

赵经纬，持有公司 6.67% 股权，现任公司监事会主席，身份证号：11010819650929****，简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（二）监事会成员”。

截至本招股说明书签署之日，刘仲清、赵经纬所持有的公司股份不存在质押

或其他有争议的情形，不存在潜在的法律风险。

六、公司股本情况

（一）本次发行前后的股本结构

公司本次发行前总股本 6,300 万股，公司本次拟向社会公众发行 2,100 万股人民币普通股，本次发行的股份占发行后总股本的 25%。本次发行前后，公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
杨振华	1,669	26.49	1,669	19.87
曹忻军	772	12.25	772	9.19
陈洪顺	547	8.68	547	6.51
刘仲清	480	7.62	480	5.71
赵经纬	420	6.67	420	5.00
王守言	380	6.03	380	4.52
华堂隆鑫	300	4.76	300	3.57
余日华	220	3.49	220	2.62
祁九红	210	3.33	210	2.50
王 斌	200	3.17	200	2.38
其他股东合计	1,102	17.49	1,102	13.12
本次发行社会公众股份	-	-	2,100	25.00
合计	6,300	100.00	8,400	100.00

截至本招股说明书签署之日，发行人各股东所持股份不存在质押或其他有争议的情形，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

（二）公司前十名自然人股东及其在公司的任职情况

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东及其在公司的任职情况如下：

序号	股东名称	股数（万股）	比例（%）	在公司任职
1	杨振华	1,669	26.49	董事、总经理

序号	股东名称	股数（万股）	比例（%）	在公司任职
2	曹忻军	772	12.25	董事长、产品总监
3	陈洪顺	547	8.68	董事、副总经理
4	刘仲清	480	7.62	董事
5	赵经纬	420	6.67	监事会主席
6	王守言	380	6.03	董事、副总经理
7	余日华	220	3.49	无
8	祁九红	210	3.33	无
9	王 斌	200	3.17	无
10	岳 桐	190	3.02	监事、人力资源与行政管理部行政主管

（三）最近一年公司新增股东的持股数量及变化情况

发行人最近一年不存在新增股东的情况。

（四）本次发行前股东关联关系

截至本招股说明书签署之日，公司 39 名股东之间，除杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言于 2010 年 1 月 31 日签署了《一致行动人确认和承诺函》，以及发行人股东罗伟为公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟持股公司 50 万股股份外，其他股东之间不存在关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言及持有公司 5% 以上股份的主要股东刘仲清、赵经纬，以及公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

除上述承诺外，作为在向中国证监会提交其首次公开发行股票并在创业板上市申请前六个月内新增持有公司股份之股东，许莉、杨惠超、朱亚光、范策、唐

宏文、常国良承诺：自公司股票上市之日起二十四个月内，转让的上述新增股份不超过其所持有该新增股份总额的 50%。

除前述股份锁定承诺外，发行人董事、监事、高级管理人员直接或者间接持有发行人股份的，自发行人股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其直接或者间接持有的发行人股份。在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接持有的股份公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接持有的股份公司股份。

公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟承诺，其股份锁定期将严格按照公司股东、董事、总经理杨振华股份锁定的承诺执行。

七、公司员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化

公司及控股子公司报告期内员工人数如下表所示：

项目	2011年6月30日	2010年末	2009年末	2008年末
员工总人数	338	336	320	272

（二）员工专业结构

截至 2011 年 6 月 30 日，公司及控股子公司的员工专业结构如下：

专业结构	人数（人）	比例（%）
研发、技术人员	153	45.27
销售人员	45	13.31
生产、施工人员	54	15.98
管理人员	28	8.28
财务人员	24	7.10
行政人员	34	10.06

合计	338	100.00
----	-----	--------

(三) 员工受教育程度

截至 2011 年 6 月 30 日，公司及控股子公司的员工受教育程度如下：

学历结构	人数 (人)	比例 (%)
硕士及以上	22	6.51
本科	143	42.31
大专	132	39.05
大专以下	41	12.13
合计	338	100.00

(四) 员工年龄分布

截至 2011 年 6 月 30 日，公司及控股子公司的员工年龄分布如下：

年龄结构	人数 (人)	比例 (%)
40岁以上	31	9.17
30-40岁	115	34.02
30岁以下	192	56.80
合计	338	100.00

(五) 公司执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革的情况

公司依照《中华人民共和国劳动法》实行劳动合同制，公司与员工按照双方签订的劳动合同履行各自的权利和义务。公司按照《中华人民共和国劳动法》及国家、地方政府的相关规定，已为符合条件的员工办理了基本养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等五项社会保险的参保手续，并依法为其办理了住房公积金统筹手续，具体情况如下：

1、发行人社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

(1) 发行人及其子公司的社会保险及住房公积金的缴费比例情况如下：

地域	承担主体	养老保险	失业保险	医疗保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
北京地区	公司	20%	1%	10%	0.5%	0.8%	12%
	个人	8%	0.2%	2%+3 元/月	—	—	12%

地域	承担主体	养老保险	失业保险	医疗保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
杭州	公司	14%	2%	11.5%	0.4%	0.8%	12%
	个人	8%	1%	4元/月+2%	—	—	12%
湖北孝昌	公司	20%	2%	8%+50元/年	1%	0.5%	10%
	个人	8%	1%	2%+50元/年	—	—	10%

(2) 发行人及其子公司的社会保险及住房公积金的缴纳情况如下：

2008年末、2009年末、2010年末公司分别为187名、283名、311名员工缴纳了社会保险金，2011年6月末缴纳情况如下：

科目	养老保险	医疗保险	生育保险	失业保险	工伤保险	住房公积金
股份公司 2011年6月30日 在册人数	94	94	94	94	94	94
股份公司 2011年6月30日 实缴人数	89	89	13	89	89	91
飞利信电子 2011年6月30日 在册人数	196	196	196	196	196	196
飞利信电子 2011年6月30日 实缴人数	169	167	72	171	162	175
飞利信设备 2011年6月30日 在册人数	14	14	14	14	14	14
飞利信设备 2011年6月30日 实缴人数	14	14	8	14	14	14
华堂科技 2011年6月30日 在册人数	17	17	17	17	17	17
华堂科技 2011年6月30日 实缴人数	15	15	9	15	15	17
众华人信 2011年6月30日 在册人数	10	10	10	10	10	10

科目	养老保险	医疗保险	生育保险	失业保险	工伤保险	住房公积金
众华人信 2011年6月30日 实缴人数	7	7	2	7	7	7
飞利信至诚 2011年6月30日 在册人数	7	7	7	7	7	7
飞利信至诚 2011年6月30日 实缴人数	7	7	7	7	7	7

截至 2011 年 6 月 30 日公司部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的原因为：①18 名员工因新入职，尚未来得及办理社会保险及住房公积金缴费手续；②17 名员工因已在外地缴纳社会保险或其人事关系仍在原单位等原因，故未在公司缴纳社会保险；③2 名员工为退休返聘人员。

生育保险缴纳人数显著低于公司总人数是因为北京等地方法规规定生育保险仅适用于具有本地常住户口的职工。

2、相关主管部门的证明

(1) 发行人

北京市海淀区社会保险基金管理中心已出具了证明：发行人已办理了养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗五项社会保险的参保手续，目前无欠费记录。

北京住房公积金管理中心中关村管理部已出具了证明：发行人依法缴存住房公积金，未发现违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

北京市海淀区人力资源和社会保障局已出具了证明：发行人未有因违法受到行政处罚或行政处理。

(2) 飞利信电子

北京市海淀区社会保险基金管理中心已出具了证明：飞利信电子已办理了养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗五项社会保险的参保手续，目前无欠费记录。

北京住房公积金管理中心中关村管理部已出具了证明：飞利信电子依法缴存住房公积金，未发现违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

北京市海淀区人力资源和社会保障局已出具了证明：飞利信电子未有因违法受到行政处罚或行政处理。

（3）众华人信

北京市海淀区社会保险基金管理中心已出具了证明：众华人信已办理了养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗五项社会保险的参保手续，目前无欠费记录。

北京住房公积金管理中心中关村管理部已出具了证明：众华人信依法缴存住房公积金，未发现违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

北京市海淀区人力资源和社会保障局已出具了证明：众华人信未有因违法受到行政处罚或行政处理。

（4）华堂科技

北京市东城区人力资源和社会保障局已出具了证明：华堂科技无办理养老保险、失业保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险方面违法行为记录及社会保险欠费问题，同时未发现违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到行政处罚或行政处理的不良记录。

北京住房公积金管理中心东城管理部已出具证明，华堂科技依法缴纳了住房公积金，未发现违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

（5）飞利信设备

孝昌县医疗保险局、孝昌县劳动保险局、孝昌县劳动就业管理局分别已出具证明：截至证明出具日，飞利信设备均已按照相关劳动保障法律、法规及规定的要求按时足额缴纳了生育保险保险金、基本养老保险保险金、基本医疗保险金、工伤保险金、失业保险金，未有拖欠、不足额缴纳及其他任何违反相关劳动保障法律、法规及规定的行为，也未受到过相关的行政处罚。

孝昌县住房公积金管理中心已出具证明：截至证明出具日，飞利信设备已依

法为职工办理了住房公积金统筹，并按照有关规定及时、足额缴纳职工住房公积金，无漏缴、欠缴行为，也没有受到过本中心的处罚。

（6）飞利信至诚

杭州市西湖区劳动和社会保障局已出具了证明，飞利信至诚近三年以来能遵守劳动有关法律法规，无劳动投诉和违法行为。

杭州住房公积金管理中心已出具了证明，飞利信至诚截至 2011 年 6 月 30 日共计为 7 名职工正常缴存住房公积金，无违反住房公积金相关法律、法规的行政处罚记录。

3、发行人实际控制人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言已共同出具承诺，“如飞利信股份因上市前未缴纳社会保险金和住房公积金而被有关政府主管部门要求补缴，或被有关政府主管部门处罚，或任何利益相关方就上述事项以任何方式向飞利信股份提出权利要求致使飞利信股份遭受损失的，我们四人承诺将无条件、及时地对飞利信股份进行全额赔偿。”

八、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

具体内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

截至本招股书签署之日，股东严格履行《避免同业竞争的承诺》，未出现违反承诺的情形。

（二）关于股份锁定的承诺

具体内容详见本节之“六、公司股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

截至本招股书签署之日，股东严格履行《自愿锁定股份的承诺》，未出现违反承诺的情形。

（三）关于一致行动的承诺

杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人于 2010 年 1 月 31 日共同签署了《一致行动人确认和承诺函》，具体内容详见本节之“五、公司实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司实际控制人”。

截至本招股书签署之日，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言四人严格履行《一致行动人确认和承诺函》，未出现违反承诺的情形。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务及设立以来变化情况

（一）公司的主营业务

公司主营业务为向用户提供智能会议系统整体解决方案及相关服务，按其具体内容可以划分为智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售。公司是国内智能会议系统整体解决方案最主要的提供商之一，目前在技术水平和市场占有率方面处于国内领先地位。

公司自设立以来专注于智能会议系统及相关领域的研发，向各级国家机关和企事业单位客户提供会议智能化和信息化的整体解决方案，协助客户降低会议成本，提高会议效率，提供科学、高效的会议决策系统。

（二）设立以来主营业务的变化情况

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。公司的发展历程可归纳为以下三个阶段：

第一阶段（1997年-2001年）：智能会议系统集成，自产会议设备起步

这一阶段飞利信电子主要从事智能会议系统集成服务业务，同时根据在为客提供集成服务过程中积累的经验，逐渐开始从事会议电子按键表决设备的研发、生产和销售，以及相关控制软件的开发。

第二阶段（2002年-2006年）：代理与研发并重，自主研发的智能会议系统软、硬件逐渐获得市场认可

2002年公司设立后，初期主要从事国外知名品牌会议系统产品在国内的增值分销业务，并通过逐步加大对会议系统控制软件和其他相关管理软件的研发及投入力度，逐渐形成了一套较为完备的会议系统软件、硬件体系，并在国内市场确立了领先地位，产品应用于多个省市的人大、政协等重要国家机关和一些大中型企事业单位。

同期，飞利信电子主要从事会议系统工程业务，并逐步建立起拥有自主知识

产权的应用硬件基础技术体系，申请了“电子票箱的选票识别方法”、“电子投票选举箱传动结构”、“利用跳频通信的无线表决系统”三项发明专利。同时飞利信电子基于这一技术体系，开发了会议讨论设备、有线表决设备、无线表决设备、电子票箱设备、音视频切换和处理设备、集中控制设备等多个系列的智能会议系统设备。

公司在这一阶段的会议系统产品主要为第二代会议系统产品，即模拟音频传输和数字控制技术相结合的产品。

第三阶段（2007年-今）：自主研发的智能数字会议系统核心技术获得突破，成为国内领先的整体解决方案提供商，公司步入快速成长期

2007年公司收购飞利信电子100%股权后，公司的会议系统软件与飞利信电子的会议系统硬件和工程技术获得有机结合，公司在智能会议系统领域形成了具有自主知识产权的一整套软、硬件体系，可为用户提供全面的智能会议系统解决方案。

这一阶段公司进入快速发展期，公司经过长期研发的多项核心技术获得突破，其中，在 PRSMBus（流媒体实时总线）技术上的突破，使公司能够提供全数字化的第三代智能会议系统产品。同期，公司取得计算机信息系统集成壹级、建筑智能化工程专业承包壹级等资质，成为国内会议系统企业中产品最全、研发实力最强、业务范围最全面的企业之一。

同时，公司依托人大、政协、政府部门等国家机关客户资源，基于自身在会议系统领域自主研发的基础软件平台，将业务延伸至电子政务信息管理系统领域，为公司的快速成长拓展新的空间。

目前，公司已经发展成为国内领先的智能会议系统整体解决方案提供商，能提供会议系统硬件设备和会议系统管理软件等产品，并提供智能会议系统设计、安装和运维等全方位的服务。

二、公司所处行业的基本情况

（一）行业管理体制和相关产业政策

公司所处行业为信息技术业。

1、行业管理体制

信息技术业的行政主管部门是工业和信息化部，主要负责工业和信息化产业的监督管理，其职责包括：提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享等。

会议系统作为智能化建筑的重要组成部分，其设计、工程施工及设备安装涉及建筑智能化工程设计及专业承包的资质。住房和城乡建设部作为建筑智能化建设的主管部门，负责建筑智能化工程设计与施工资质管理，拟订建筑工程质量、建筑安全生产和竣工验收备案的政策、规章制度并监督执行。

公司从事的业务涉及到的行业协会主要有中国计算机行业协会、中国软件行业协会等，主要负责产业及市场研究、行业自律管理以及在政府和企业之间发挥桥梁和纽带作用。

2、产业政策

信息产业是我国鼓励发展的重要战略性新兴产业，国务院及工信部、国家发展和改革委员会、财政部、科技部、国家税务总局等相关部门陆续颁布了一系列鼓励信息产业发展的重要政策性文件，为信息产业的发展营造了良好的政策环境，主要包括：

国务院于 2000 年 6 月发布《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），目标是通过政策引导，鼓励资金、人才等资源投向软件产业和集成电路产业，进一步促进我国信息产业快速发展。

财政部、国家税务总局、海关总署于 2000 年 11 月联合发布的《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），制定了鼓励软件产业和集成电路产业发展的一系列税收优惠政策。

国务院于 2006 年 2 月发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》（国发[2005]44 号）和《实施〈国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）〉若干配套政策的通知》（国发[2006]6 号），明确了我国科学发展的总体目标，对科学技术的发展战略进行了部署，并在科技投入、税收优惠、金融支持、政府采购、保护知识产权等方面制定了一系列具体措施。

原信息产业部、国家发改委、商务部、海关总署、工商总局、国家质量监督检验检疫总局、原国家环境保护总局等部门于 2006 年 2 月发布的《电子信息产品污染控制管理办法》，在控制电子信息产品废弃后对环境造成的污染方面制定了一系列控制措施。

原建设部于 2006 年 9 月发布的《关于印发〈建筑智能化工程设计与施工资质标准〉等四个设计与施工资质标准的通知》（建市[2006]40 号），对建筑智能化工程的设计与施工资质申请与管理进行了明确规定。

原信息产业部于 2006 年 10 日发布修订后的《中华人民共和国无线电频率划分规定》（信息产业部第 40 号令），对无线电设备使用的无线电频率划分进行了规定。

国务院于 2007 年 3 月发布的《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发[2007]7 号），提出了加快发展服务业的总体要求和主要目标，推动服务业的健康发展。

工信部于 2009 年 3 月发布的《软件产品管理办法》（工业和信息化部第 9 号令），对我国境内的软件产品（含国产软件和进口软件）经营与管理活动进行了规定。

国务院于 2009 年 4 月发布的《电子信息产业调整和振兴规划》，鼓励加快产业结构调整，推动产业优化升级，加强技术创新，促进电子信息产业持续稳定发展。

2010 年 1 月 13 日，国务院常务会议决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合。2010 年 7 月 1 日，国务院办公厅公布了第一批三网融合试点地区（城市）名单，三网融合试点工作正式启动。国务院三网融合工作协调小组办

公室于 2010 年 7 月 20 日向三网融合试点地区（城市）所在省（市）人民政府办公厅印发了《关于三网融合试点工作有关问题的通知》，指导和推进三网融合第一阶段试点工作有序开展。

2010 年 10 月 10 日，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32 号），将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一，明确指出我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。并要求加大财政支持力度，完善税收激励政策，鼓励金融机构加大信贷支持，积极发挥多层次资本市场的融资功能，大力发展创业投资和股权投资基金。

2011 年 1 月 28 日，国务院发布《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号），指出软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础，将继续完善激励措施，明确政策导向。积极支持符合条件的软件企业和集成电路企业采取发行股票、债券等多种方式筹集资金，拓宽直接融资渠道。

（二）会议系统概述

1、会议系统定义

会议系统从广义上包括两类，一类是注重高音质低延时的现场会议系统，另一类是注重音视频异地传输交换的远程会议系统。按照目前业内通常的定义，一般将现场会议系统称为会议系统，而将远程会议系统称为视频会议系统。本招股书所阐述的会议系统是指狭义的会议系统，主要为现场会议系统，非特殊说明不包括视频会议系统。但会议系统行业随着技术发展与客户需求变化，已经有所涉及音视频传输交换的视频会议行业。

智能会议系统是指应用了数字技术并且拥有统一的中央控制设备，从而能够对各种会议设备及会议环境进行集中控制和管理的一种会议系统。

会议系统行业是一个集计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术于一身的新兴高新技术产业，属于新一代

信息技术产业范畴，我国已将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一。会议系统为客户提供的功能包括：发言、表决、扩声、同声传译、投票选举、签到、音视频传输处理、会场设备集中控制管理、会议信息管理等。

2、会议系统发展历程¹

会议系统产品在刚开始出现时，只是人们为了增加会议的灵活性，减少音响扩声系统的操作复杂性，而在传统扩声系统的话筒结构和连接方式上进行少许改进和调整，将原有的并行连接方式改为串行手拉手连接方式，并使话筒可远程遥控开闭，以降低使用难度，这还属于传统音频扩声领域的一个小分支，只是传统音频扩声产品的补充。

随着国际上信息技术和国内经济及社会民主化决策进程的快速发展，人们对会议的效率和质量要求愈来愈高，会议系统也经历了从简单的会议扩声到现在的综合了高清视频、高保真音频、高速计算机网络、计算机软硬件的多媒体会议系统。其中最主要的也是最基本的会议音频和签到、表决的数据传输技术也经历了从模拟化到数字化的发展过程。

从技术发展的进程来看，会议系统的发展已经历了三代。第一代会议系统采用全模拟技术；第二代会议系统在原有模拟技术的基础上，引入了数字控制技术，即“模拟音频传输+数字控制技术”；第三代则采用全数字技术，即“数字音频传输+数字控制技术”。其中，第二代和第三代的会议系统由于应用了数字技术，系统的智能化水平明显提高，故也称为数字会议系统或智能会议系统。

第一代会议系统是全模拟技术的会议讨论系统，系统结构和功能都较为简单，音频以模拟信号的方式进行传输和处理，使用者只需按动一个开关即可发言，系统中没有智能化的中央控制器，主要适用于小型会议室。

第二代会议系统在保留音频模拟传输的基础上，引入了数字控制技术，实现

¹ 参考资料：1、《数字化技术在会议系统中的应用》，《音响技术》杂志，2010年01期；2、《浅谈数字会议系统功能设计（上）》，《音响技术》杂志，2009年05期

了发言管理、投票表决、会议签到、同声传译和视像跟踪等功能。由于采用了数字控制技术，第二代会议系统的智能化水平明显提高，系统的功能也日益丰富，这些改进都大大提高了会议的效率。但由于系统中音频传输仍使用模拟方式，会议单元信号线必须与其他设备线路（如灯光、动力电缆线、电视摄像线缆、音箱线缆等）拉开距离单独布放，否则模拟音频信号的传输会因受到干扰而失真，但这一要求在很多现场由于建筑结构的限制很难实现；此外，模拟音频信号电平的衰减随传输距离的增加而增加，因此，模拟音频信号在长距离传输（超过 50 米）时音质变差的问题难以解决；模拟音频传输的另一个缺点是，传送每一路语音都需要专门的音频传输线，这就造成需要铺设的线缆数量众多，在布设空间狭小的会场布线难度较大，需加装混音器等设备，系统的操作控制也比较复杂。

会议系统作为特殊的专用电子系统，无论采用何种功能结构，其最基本的声音采集和还原功能（即能清晰且高保真地播放发言人的声音）是最重要的，因此会议系统设备应能够稳定清晰地传送和播放声音，并有效消除干扰、杂音、失真、串音的影响，而模拟音频传输会议系统存在的上述问题使得其在现代会场中逐渐被全数字化的会议系统所取代。

第三代会议系统是全数字会议系统，系统中的音频信号和控制信号都以数字信号的方式进行传输和处理。其核心技术是多通道数字音频传输技术，即通过采用模/数（A/D）和数/模（D/A）转换技术，将会议设备采集到的音频信号进行数字化处理，并将数字信号编码后在通讯线路上传输，实现在一条物理线路上同时传输多路音频信号。

第三代会议系统从根本上解决了音频信号模拟传输存在的设备干扰、失真串音、长距离传输信号衰减等问题，会议音频传输和处理数字化后，系统抗干扰能力显著增强，可以长距离、无损耗、低噪声地传输会议音频信号，系统频响和保真度高。同时，会议系统设备之间更易于通过标准接口连接，可广泛应用于各类型会议室、大型会议场馆、体育场馆等多种场合。

与第一代和第二代会议系统相比，目前市场上成熟的第三代全数字会议系统具有以下几个显著特点：

- ① 一条电缆可传输多达 64 路高音质音频信号和各种信息，有效避免采用复

杂的多芯电缆，大大方便了施工布线，增强了系统的可靠性。

② 系统采用模块化的结构，具有良好的扩充性，只须将数字会议单元以手拉手的方式连接起来，就可以组成多种形式和功能的会议系统，已建立起来的系统还可以加入更多的会议单元而不会造成失真和衰减。

③ 中央控制器与会议单元之间的通讯采用数字通讯方式，会议信息不易被外界截获，并能有效防止外界对会议设备进行的非法操作。

目前已有多家国内外公司研发了第三代全数字会议技术，并推出了相关产品。比较有代表性的国外公司有德国博世、德国贝拉和丹麦 DIS。在国内企业中，本公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术是具有代表性的第三代全数字会议技术。

基于第三代全数字会议技术，会议系统的功能性、可靠性和安全性均获得大幅提升，与用户业务的融合度也进一步加深，逐渐从原来仅应用于会议室的孤立电子系统，发展成为用户整体业务信息系统的重要一环。

（三）会议系统行业概况

会议系统行业作为过去信息化发展相对较为迟缓的领域，在未来几年将迎来发展的良好机遇。在过去的几年，国内各行业在日常办公、财务等 IT 信息化方面的投入都有较大幅度增长，目前信息化水平已经较高，处于相对较为成熟的阶段。而用于现场会议的会议系统却仍处于模拟音频信号产品占主流的状况，在过去几年行业整体增长速度相对较慢。

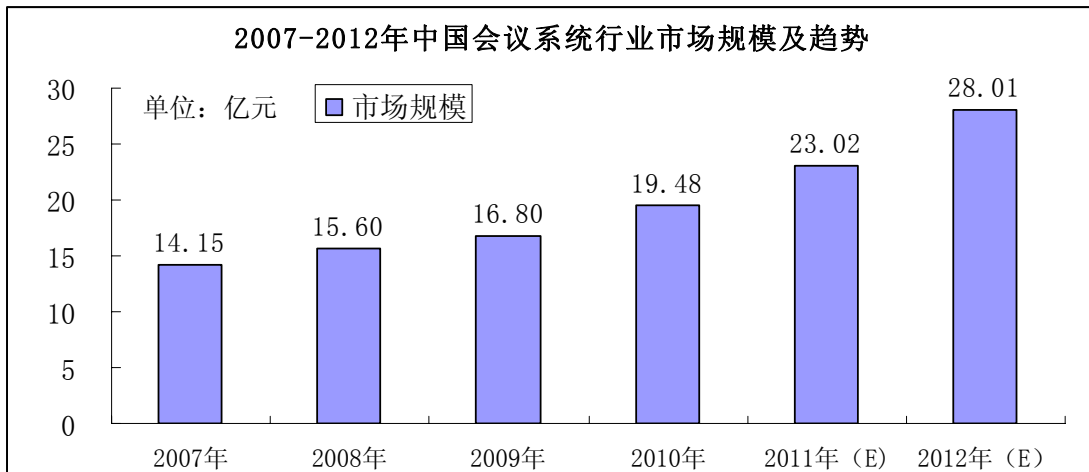
国内会议系统行业的主要用户分为两类，一类是以各级人大、政协、政府部门为代表的国家机关客户；另一类为企业、会展中心、酒店、学校、媒体等企事业单位客户。

目前国家级和省级人大、政协、政府部门等国家机关已基本普及智能会议系统，而广大地市级和县级国家机关的会议系统市场正在逐步启动过程中。根据《2009 年中国统计年鉴》的数据，截止 2008 年末，我国有 333 个地级区划，2,859 个县级区划，40,828 个乡镇级区划，因此相对于国家级和省级国家机关市场来说，市、县、乡镇一级的国家机关在会议系统领域的需求潜力巨大。在未来几年，随

着传统模拟会议系统向智能化、数字化的会议系统逐步转换，全社会民主化决策进程的加快，未来国家机关客户市场的需求将呈现快速增长的态势。

此外，随着我国经济持续保持快速增长，国内众多企业、会展中心、酒店、学校、媒体等单位在未来的会议室、礼堂等设施建设中，也都迫切需要应用智能化的会议系统。

受金融危机影响，2007-2009年会议系统行业市场增长速度有所减缓，在2010年随着全球经济的复苏逐渐恢复增长，根据计世资讯（CCW Research）的研究，2010年中国会议系统行业市场规模为19.48亿元，2011年将增长到23.02亿元，增长率为18.17%。在未来几年，会议系统行业将会呈现出持续快速增长态势。



数据来源：计世资讯（CCW Research）

计世资讯（CCW Research）的研究显示，在未来几年里，国家机关和企事业单位两大客户群体的需求都将呈现出快速增长的趋势。2010年国家机关客户和企事业单位客户市场规模分别为6.30和13.18亿元，占比分别为32.34%和67.66%。预计企事业单位客户在未来市场中的比重将逐渐增加，主要原因为虽然国家机关客户属于较为高端和稳定的客户，但由于企事业单位客户数量庞大，因此需求潜力较大。

（四）行业竞争格局

1、行业内的主要企业

目前会议系统行业内的企业按其主要从事的业务可分为三类：第一类为会议

系统产品生产商；第二类为会议系统集成商；第三类为会议系统整体解决方案提供商。

序号	企业类别	主要业务
1	会议系统产品生产商	主要从事会议系统产品的研发、生产和销售，一般不直接参与会议系统的工程和服务业务。
2	会议系统集成商	主要承接会议系统的集成业务，一般不从事会议系统产品的研发和生产。
3	会议系统整体解决方案提供商	从事会议系统产品的研发、生产和销售，会议系统软件的开发和销售，并承接会议系统工程和运营维护业务，为客户提供一站式整体解决方案。

会议系统产品生产商大多依靠自有技术，研发并生产智能会议系统设备。具有代表性的国外生产商如博世、贝拉、DIS 等，国内生产商如台电、天誉创高等，均具有较强的研发能力及生产能力，技术门槛较高。生产商的经营模式主要是自主研发并生产会议系统设备，并将自产设备自行或通过会议系统集成商和产品代理商向客户销售。

会议系统集成商主要依靠自身项目实施经验，根据客户的需求为客户提供会议系统的设计方案并进行项目实施，一般通过竞标的方式获得会议系统集成项目合同。系统集成商在项目实施过程中，通常需要为客户代购各种品牌的会议系统设备，因此，集成商通常也是某一种或几种品牌设备的产品代理商。由于会议系统的集成商并不研发和生产设备，进入门槛相对较低，因此目前市场参与者较多，竞争较为激烈。

会议系统的整体解决方案提供商是上述两类企业的结合，一方面拥有研发团队和生产能力，有能力研发和生产具有自主知识产权的会议系统产品，并对产品不断进行升级换代；另一方面直接面向终端客户，为客户提供全面的会议系统解决方案，包括会议系统的设计、实施和维护工作。这一类公司的竞争优势在于直接了解客户的需求，能够通过项目的实施不断总结经验和客户反馈，以改进自有产品的性能，使得自有产品在市场上越来越具有竞争力。整体解决方案提供商除需要具备较强研发能力和生产能力外，还需要拥有项目实施能力和经验，进入门

槛较高。目前国内较为成功的整体解决方案提供商有本公司、成都中科等。

2、行业竞争态势

从国内市场会议系统产品的竞争态势来看，在会议系统硬件领域，国外知名企业在国内高端客户市场具有较强的竞争力，国内企业大都将主要精力投向了对中低端客户需求的挖掘和满足。但这一竞争态势近年也在逐渐改变，包括本公司在内的部分国内企业通过持续的研发投入，在近几年的发展过程中，已逐步确立了自身良好的市场形象，产品性能和质量逐步得到国内客户的认可。

在会议系统软件领域，以本公司为代表的国内企业具有较明显的优势，由于本公司具备较强的软件开发能力，同时基于多年服务于各级人大、政协、政府部门等国家机关客户和众多企事业单位客户过程中积累的丰富经验，对客户的会议流程、管理体系、文件处理方式、操作习惯有着深入的了解。此外，一些客户基于信息保密的需要，也要求使用国产软件，因此，经过多年的不断研发和升级，本公司开发的会议系统管理软件和相关信息管理软件无论在技术水平还是市场占有率上，均领先于国内外竞争对手。

在会议系统项目实施和服务领域，国内企业具有较强的优势，能够根据客户的需要，充分整合调动各种资源，快速灵活地组织项目实施工作。同时，随着会议系统功能的增强、设备数量的增加和复杂程度的提高，各级国家机关和企事业单位逐步倾向于将系统运维服务工作外包，并支付相关费用，运维服务已成为会议系统行业新的利润增长点。

现阶段各级政府会堂的会议系统工程和运维服务对特定资质尚未有统一的要求，一般是根据自身的要求而设定的，主要涉及计算机信息系统集成企业资质、建筑智能化系统设计资质、建筑智能化工程专业承包资质等，还有的招标公告要求投标单位同时具备上述两项或以上资质。

经过多年的发展，发行人已成为行业内综合业务资质等级最高、种类最全的公司之一，具备了参与各级政府会堂的会议系统工程和运维服务招投标中可能需要的主要资质，能够独立参与工程竞标活动，在竞标过程中不需要华堂电子、华堂科技的特定资质。

（五）行业技术水平及技术特点

会议系统行业是一个集计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术于一身的新兴高新技术产业。行业的发展有赖于各个相关产业的技术发展，同时会议系统行业的发展也提升了相关产业的价值，延伸了其应用范围，是多种相关技术综合应用的典型范例。

会议系统行业的技术水平以产品的技术成熟度为主要衡量标准，目前会议系统技术已发展到第三代的全数字智能会议系统，但国际上只有少数几家公司成功研发了成熟的第三代数字会议技术。其中大部分为国外知名企业，因此在技术和产品方面，国外知名企业具有一定的优势，它们拥有相对成熟且标准化、集成化的产品，而国内企业中只有本公司、台电等少数公司推出了具有自主知识产权的第三代数字会议系统产品。

在项目实施和服务方面，国内会议系统企业从本土实践经验出发，能够更好地理解客户的需求，深入结合行业特点和业务流程提出切实可行的解决方案，特别是在会议系统软件领域，由于国内企业了解国内会议的特点，因此能够开发出符合客户需求的会议系统相关软件产品，随着国内企业在技术方面逐步走向成熟，其在会议系统软件开发、技术服务与项目实施方面具有明显的优势。

目前国内外主要生产商提供的会议系统产品性能基本稳定可靠，产品技术日趋成熟，但因产品均为各生产商自主研发，尚未形成统一的行业技术标准。

（六）行业进入壁垒

1、产品和技术壁垒

智能会议系统产品的设计与开发，涉及到多个门类的专业知识与技术，是多种学科的综合应用。研发人员除需要具备通信技术、数字信号处理技术、电子声学技术、图像识别技术、射频技术等专业知识外，还需要拥有较强的底层协议、实时控制系统和应用软件开发能力。

客户对于会议系统的需求在不断变化，要求越来越高，不仅在功能上要求实现智能化、数字化，还要求根据自身情况对产品功能和外观进行个性化定制。因此，对于厂商来说，需要充分理解客户需求，依靠丰富的研发经验和强大的技术

能力，才能更好地满足客户需求。

目前行业内只有本公司、博世、贝拉、DIS、台电等少数公司成功研发了成熟的第三代数字会议系统核心技术，并推出相关产品。新进入者难以在短期内取得相关核心技术，此外，多种技术的综合应用，也使得新进入者面临较大的产品开发困难。

2、业务资质壁垒

在会议系统项目招标中，招标方一般会要求投标方拥有计算机信息系统集成企业资质、建筑智能化工程专业承包资质或音、视频工程业企业资质等资质，要取得上述资质，必须符合相关文件对企业注册资本、经营业绩、技术实力和从业年限等方面的要求，这是限制其他企业进入本行业的主要壁垒之一。

3、行业经验和知识积累壁垒

会议系统行业参与者除需要深入了解相关技术，并灵活运用到业务工作中外，还需要对产品的应用领域、客户的决策流程、行业发展趋势有较深入的理解。目前，会议系统行业内的主要企业均已拥有多年的行业经验，具备较深厚的知识积累。随着会议系统与用户信息系统结合程度的不断加深，相关行业经验和知识积累显得更为重要。

4、市场及客户壁垒

现阶段我国智能会议系统的主要用户为各级人大、政协、政府部门和大中型企事业单位，他们除对会议系统的功能有较高要求外，还特别重视会议系统的稳定性和保密性，因此在选择解决方案提供商时，经营业绩、技术实力、成功范例和市场形象均是其重要的考量标准。

会议系统行业内的主要企业通过多年的市场拓展，已形成具有自身特色的产品和业务特点，并拥有一批相对稳定的客户群。通过向客户提供长期服务，与客户建立了紧密的合作关系，相互之间存在较强的依存度，新进入者在短期内较难获得稳定的客户资源。

（七）影响本行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

我国已经将电子信息产业列为国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，认为其对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。

同时，2010年10月国务院发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一，并指出要加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

《2006-2020年国家信息化发展战略》提出，要促进经济增长方式的根本转变。广泛应用信息技术，改造和提升传统产业，发展信息服务业，推动经济结构战略性调整。深化应用信息技术，努力降低单位产品能耗、物耗，加大对环境污染的监控和治理，服务循环经济发展。充分利用信息技术，促进我国经济增长方式由主要依靠资本和资源投入向主要依靠科技进步和提高劳动者素质转变，提高经济增长的质量和效益。

《2006-2020年国家信息化发展战略》同时指出，电子政务的稳步展开，成为转变政府职能、提高行政效率、推进政务公开的有效手段。各级政务部门利用信息技术，扩大信息公开，促进信息资源共享，推进政务协同，提高了行政效率，改善了公共服务，有效推动了政府职能转变。

2009年4月发布的《电子信息产业调整与振兴规划》要求坚持自主创新与国际合作相结合。加快自主创新步伐，以系统应用为牵引，加速技术自主开发；加强信息技术融合应用，以研发设计、流程控制、企业管理、市场营销等关键环节为突破口，推进信息技术与传统工业结合，提高工业自动化、智能化和管理现

代化水平；加速行业解决方案的开发和推广，组织开展行业应用试点示范工程；推进视听产业数字化转型。

目前，会议系统行业的相关行业标准正在积极制订过程中，将有利于促进行业的有序竞争和规范化发展。

上述产业政策支持为会议系统行业的发展提供了良好的外部环境。

（2）技术进步和创新促进行业发展

信息技术的迅猛发展，使得利用信息技术改造和提升传统管理模式成为可能，而现代社会竞争的加剧，使人们对提高会议效率的要求不断提升。计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术及其他相关技术的发展和广泛应用，大大促进了现代会议系统的技术革新，现代社会的高效运转越来越不能脱离会议系统的协助。

第三代全数字智能会议系统的应用，使会议系统能够实现智能化的精准控制，能够还原出更逼真清晰的会议现场音质效果，会议系统的功能更强大，操作更便利。

通过不断将信息技术应用于会议系统领域，使得会议系统的功能与产品性能不断完善，为客户设计的会议系统解决方案更能满足客户的个性化需求，从而更好的提高会议效率，推动行业的持续发展。

（3）良好的市场前景

智能会议系统是国家机关和企事业单位信息化建设的重要内容。目前，信息化建设水平较高的国家级和省级人大、政协和政府部门等国家机关，以及部分大中型企事业单位客户是智能会议系统的主要客户，这些客户在应用智能会议系统之后进一步提高了对会议系统的认可程度，根据需求逐步加大对会议系统的投资规模，对智能会议系统的需求持续增长。同时，率先普及智能会议系统的用户起到了很好的示范作用，增强了人们应用智能会议系统提高会议效率的认识，将进一步促进智能会议系统的广泛应用。

各级国家机关对于会议的高效率举办、无纸化办公及节能减排的大力推动和

支持，将推进会议系统向信息化、智能化和数字化的方向发展。目前已有部分地市级和县级城市的人大、政协和政府部门等国家机关开始应用智能会议系统，未来随着智能会议系统的普及，这将是一个巨大的潜在市场。

在国民经济持续高速发展的背景下，未来一段时期仍将是我国企事业单位信息化建设的快速发展期，随着智能会议系统与企事业单位整体信息系统融合度的不断加深，以及人们对智能会议系统的认识和接受程度不断提高，各类型企事业单位对于智能会议系统的需求也将逐步提高。

（4）社会民主化进程促进了行业的发展

全国各级人大、政协和政府部门等国家机关在民主化表决和选举的实施过程中，对人事选举和民主决策的便利、及时、准确性提出了更高的要求。电子表决系统和电子投票系统提供了更加高效率的实现方式，近年来已在全国各级国家机关中逐步获得应用。此外，各大中型企事业单位的绩效考核、民主评议、人事选举等活动，也逐渐开始采用电子表决和投票系统。

2、不利因素

（1）市场认知有待提高

目前国内国家级和省级人大、政协、政府部门等国家机关和部分大中型企业、会展中心、酒店、学校、媒体等企事业单位已经了解和应用智能会议系统，但仍有相当多的市、县一级国家机关和中小型企业事业单位，对于功能强大、应用方便、提高会议效率的智能会议系统认知度较低，仍然停留在一个话筒两个喇叭的传统模拟会议系统概念上。因此需要进一步进行行业产品的宣传和推广，以促进市场整体认知水平的提升。

（2）高端人才的缺乏

智能会议系统行业是一个多学科知识结合的行业，对人才的综合素质有较高要求。目前在国内，较为缺乏既对会议系统用到的计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术有深入研究，又对我国会议系统应用领域和行业特点有深入了解的复合型人才，上述知识和业务技能的取得，需要经过较长时间的实践经验积累，因此目前行业内高端人才较为缺乏。

(3) 应对客户个性化需求的不足

随着近年来客户对会议系统的要求逐渐提高，客户对产品的功能和外观提出了更多个性化和定制化的要求，而目前会议系统产品的制造是规模化生产，个性化需求与规模生产形成了矛盾。因此，目前会议系统行业厂商在应对客户的个性化需求上，响应时间都会比较长，甚至是难以满足客户的需求。

(八) 行业利润水平与变动趋势

在会议系统产品领域，第一代和第二代的会议系统产品由于采用的是模拟信号传输处理方式，技术上较为简单，毛利率已经越来越低。而在中高端市场，第三代的全数字会议系统产品的毛利率普遍较高，已成为各大厂商展开竞争的重点领域。

在会议系统工程和技术服务领域，各级国家机关和大中型企事业单位客户希望获得高品质和长期稳定的会议系统工程和技术服务，因此，会议系统整体解决方案提供商可通过与客户签署长期服务合同和建立合作伙伴关系，保持毛利率的稳定。

(九) 行业的区域性或季节性特征

现阶段会议系统行业的客户主要为各级国家机关和大中型企事业单位，主要集中在首都、省会城市等中心城市或发达地区，因此行业的发展体现出较强的区域性。

受预算体制和采购习惯的影响，国家机关及大中型企事业单位通常在年度规划方面倾向于上半年做规划，下半年实施，因此本行业体现出一定的季节性特征。

(十) 公司所处行业与上下游行业的关系

1、会议系统行业与上游行业的关系

会议系统产品生产方面的上游行业主要为两类，一是生产工具和设备的提供商，为会议系统产品的生产提供机器、模具、硬件工具、生产线、实验室、设计软件等；二是电子芯片、电子元器件和电路板等电子器件供应商，为会议系统的产品生产提供各类原材料。上述两类行业均属于完全竞争的开放市场，可供选择

的产品种类较多，具有较强的替代性，且供应充足。

会议系统工程和技术服务方面的上游行业主要为其他会议系统设备厂商及零配件生产厂商。公司在向客户提供会议系统工程业务时需要根据客户的实际需求，对会议场所进行整体设计，在方案实施过程中替客户采购相关设备，主要为其他品牌的会议设备、扩声设备、投影机、显示设备、摄像跟踪设备等，上述设备市场供应充足，可供选择的品牌和型号较多。此外，公司与一些国际知名的设备生产商如博世、巴可等公司建立了良好的合作关系，保证了公司采购的稳定。

2、会议系统行业与下游行业的关系

会议系统行业的下游行业是最终用户，主要面向各级人大、政协、政府部门等国家机关和企业、会展中心、酒店、学校、媒体等企事业单位。随着国内各级国家机关和企事业单位信息化水平的普遍提升，以及人们对会议系统接受程度的提高，会议系统行业的下游覆盖面将日益拓宽，对会议系统产品与服务的需求将持续增长。

（十一）行业发展趋势

1、会议系统行业整体市场规模将快速增长

受金融危机影响，会议系统行业市场在 2007-2009 年进入调整期，行业增长速度放缓，在 2010 年随着全球经济的复苏逐渐恢复增长，以智能化全数字会议系统为代表的新一代会议系统将成为市场主流。

计世资讯（CCW Research）的研究报告预测，相对于国家机关和企事业单位在日常办公、财务等方面的信息化建设，会议系统行业作为信息化发展相对较为迟缓的领域，在未来几年将迎来发展的巨大机遇，将会呈现出持续快速增长态势。

2、国家机关客户市场保持快速增长，企事业单位客户市场占比逐步加大

国家机关客户近年来对于会议系统的需求量较大，并且保持快速增长的态势。目前，国家级和省级国家机关已基本普及了智能会议系统，市县一级的国家机关市场正处于逐步启动阶段，国家机关客户的智能会议系统需求使其成为各大

会议系统提供商争夺的焦点。此外，国家机关客户对于会议系统软件和服务的要求近年来也随着智能会议系统应用的增长而快速增长，已成为行业内新的利润增长点。

企事业单位客户的需求受宏观经济因素的影响较大，近年来随着我国整体经济的快速增长，各类企事业单位对会议系统的需求也相应增长，一个显著的特点是大中型企业、会展中心、酒店、学校、媒体对智能会议系统的需求非常旺盛。综合来看，企事业单位客户市场在未来将保持快速增长，市场占比逐步加大。

3、智能化的会议系统成为市场需求的主流

随着客户对会议功能和效率的期望越来越高，以及信息控制技术的成熟与广泛应用，会议系统的主要功能已实现了从人工到电子智能化的跨越，会议系统也已从最初的模拟系统发展到现在的全数字会议系统，通过集中的控制器，配合会议需要对话筒、音响、灯光、投影等设备进行便捷管理，实现对会场各类设备的智能化控制；通过统一的软件系统，实现对会议流程、信息发布、会务信息的统一管理，已成为客户需求的主流。

4、会议系统和远程视频会议系统的融合度将进一步提高

为节省差旅时间和成本，未来将有更多的会议是在多个地点同时召开，因此视频会议系统成为了客户的重要选择之一，近年来随着我国通讯基础设施的日益完备，原来制约视频会议系统发展的通讯带宽瓶颈得以突破，远程视频会议系统获得了快速的发展。

但人类作为一种社会化动物，面对面的讨论交流仍然是最有效率和最为可靠的沟通方式，远程视频会议系统的发展，并没有限制和阻碍现场会议系统的发展，一方面，未来将会有更多的现场会议系统通过增加网络通讯模块，将会议的参与范围延伸至外地，拓展了会议系统的市场空间；另一方面，在召开远程视频会议时，客户也希望能尽可能的仿真现场会议的声场和视觉效果，满足人们面对面交流的愿望，从而对会议系统的产品和技术提出了更高的要求。因此，两者之间融合度的提高，为行业内拥有自主核心技术的企业提高市场占有率创造了更多的商机。

5、会议系统的技术发展趋势在于数字化控制与传输产品

现代会议需要高质量的音频信号、视频画面和实物资料，需要各种性能良好的会议设备，及能够兼容多种设备并提供高效控制功能的会议控制系统。随着大规模、超大规模集成电路投入使用的数字时代的到来，数字会议系统因为其高保真度的语音、高清晰度的图像受到使用者的青睐，会议系统由模拟时代过渡到全面数字化时代。

产品的发展趋势以客户需求为导向，要更好的满足客户对会议系统的智能化、仿真化、多媒体化等需求，就必须通过数字化的音视频数据流处理技术形成新一代的会议系统产品。

6、市场竞争趋于激烈化、高端化、综合化

近年来随着我国整体经济的快速发展，国外知名企业加快了进入国内市场的步伐，国内企业也在不断提高研发实力和产品的技术含量，因此未来国内市场的竞争将会愈加激烈。同时，由于高端市场的技术含量高，利润大，因此高端客户市场将成为国内外主要厂商展开竞争的主要领域，而竞争的方式集中体现在数字化的会议系统系列硬件和软件产品上。

由于智能会议系统的功能越来越多，系统的硬件和软件结构愈加复杂，客户对运维服务的需求也越来越强烈，因此，客户逐渐趋向于寻求能提供综合性一站式服务的整体解决方案提供商，以降低整体购置成本。

（十二）公司所处电子政务信息管理系统行业的发展状况

公司的电子政务信息管理系统业务主要为人社部综合业务应用系统和机关事业单位人力资源管理系统软件的开发，主要针对人力资源和社会保障业务中的劳动关系管理、人事人才管理等领域。

1、行业发展状况

《2006-2020 年国家信息化发展战略》将人力资源和社会保障信息化列为我国信息化发展的战略重点，明确提出要“完善就业和社会保障信息服务体系”，“加快全国社会保障信息系统建设”。

根据人社部 2009 年全国人力资源社会保障信息化工作座谈会公布的数据，自 2003 年金保工程启动以来，各级人力资源社会保障部门大力推进信息化工作，全系统用于信息化建设的直接投资达到 51 亿元。但目前人力资源和社会保障信息化的发展水平尚不均衡。通过金保工程建设，就业服务、社会保障等业务领域的信息化进展相对较快，但在劳动关系管理、人事人才管理等领域，由于缺乏国家级项目的支持，建设相对滞后。与此同时，地区间发展不均衡的现象也比较严重，部分中西部地区信息化建设进度缓慢，与东部地区的差距有拉大趋势。影响了全国的互联互通。

2、未来发展趋势

当前，人力资源和社会保障信息化建设正处于新的发展阶段，人社部强调要加大信息化建设力度，建设统一规范的信息系统，为人力资源和社会保障事业科学发展提供支持。

(1) 信息系统和业务的融合将进一步加强

一是要加强各业务领域信息化工作的有机融合，整合原有分散建设的信息系统，构建统一的信息化平台，促进各项业务工作之间的信息共享和流程衔接；二是要加强信息化工作与业务工作的有机融合，以需求为主导，以应用促发展，为各项业务工作的开展提供全方位服务。

(2) 从以本地为主、区域性建设，向全国协调、整体推进转变

过去，全国各地人事部门、劳动保障部门均在大力推进信息化建设，在建设方向和建设目标上取得一致，但由于经济发展水平的不同，各地的建设进度存在差异，在跨地区业务办理需求日益强烈的背景下，今后各地的信息化建设，要实现建设进度的同步，信息化工作将向全国协调、整体推进转变。

(3) 信息化工作的覆盖面将进一步扩大

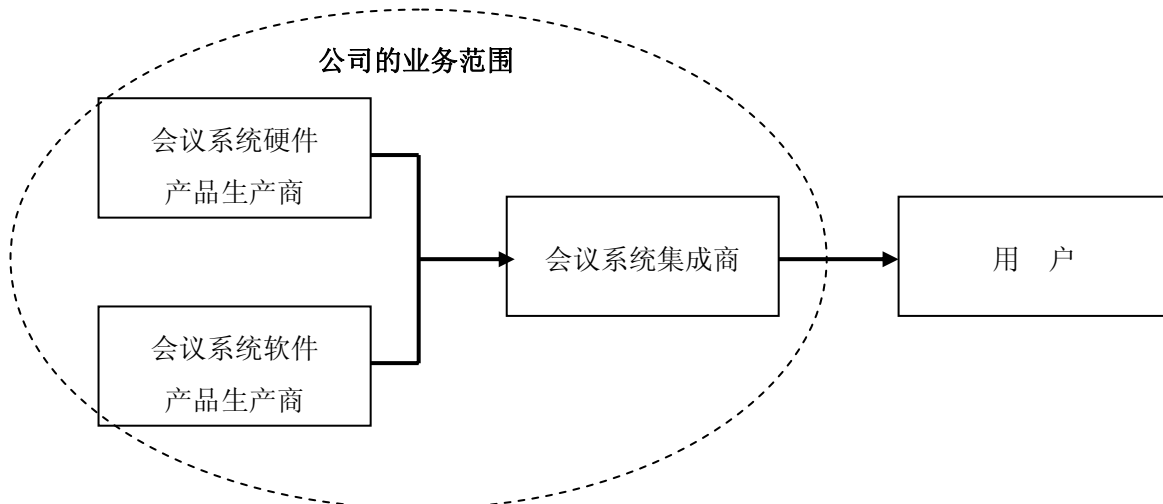
适应人力资源和社会保障工作全面协调推进、服务对象不断扩大的需要，信息化工作既要覆盖到城镇社会保险、农村社会保险等各类社会保障工作，又要覆盖到包括高校应届毕业生和农民工在内的公共就业服务、人力资源开发、人事人才和劳动关系管理等工作；既要覆盖到各类就业人员、社会保障服务对象，又要

把公务员、专业技术人员、军队转业干部等典型人群纳入系统当中；既要通过网络覆盖到各类社会保险经办机构，又要实现与各级人力资源市场和公共就业服务机构的联通；既要全面支持业务经办、公共服务、基金监管和宏观决策，又要兼顾人力资源管理工作与社会保障工作的不同特点，适应人事人才管理与服务工作需要。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）行业地位与市场份额

公司作为会议系统整体解决方案提供商，在会议系统相关业务链条中的地位如下：



公司在会议系统相关业务链条中，一方面是会议系统相关软硬件资源的整合者，发行人直接面对最终客户，主要通过参与项目招投标的方式赢得业务合同，为客户提供全面的会议系统解决方案，包括会议系统的设计、实施和维护工作。发行人在这方面的核心技术和核心竞争力集中体现在具备会议系统工程业务的丰富经验，能充分了解客户的实际需求，拥有较强的实时音视频领域的组网能力和第三方品牌会议系统产品的整合能力，能够提供满足用户需求的系统建设方案，并能长期为客户提供及时周到的服务。

另一方面，公司也是会议系统软硬件产品的生产商，在硬件产品方面，公司坚持走自主研发的发展道路，基于自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，发行人开发了一系列全数字智能会议系统硬件产品，并成功应用于为客户提

供的会议系统整体解决方案中；在软件产品方面，经过多年持续不断地研发，公司形成了一整套以智能会议系统管理软件为核心的软件体系。公司的会议系统软件集中了多年来服务于人大、政协、政府部门等国家机关客户和企事业单位客户的丰富经验，在软件功能设计上充分考虑到国内客户的需求，符合国内会议运作的实际情况，处于市场领导者地位，具有显著的技术和市场优势。

根据计世资讯（CCW Research）关于国内会议系统行业市场规模的研究数据，结合公司 2008、2009、2010 年智能会议系统整体解决方案业务的收入金额测算，公司 2008、2009、2010 年的国内会议系统市场占有率分别为 4.65%、5.94%、7.99%，呈稳步提升的态势，处于行业领先地位。由于近年来公司的业务在全国快速扩张，并自主研发了业内领先的第三代数字会议系统核心技术，其竞争优势和领先地位将在未来几年内得以继续保持。

（二）主要竞争对手情况

在国内的会议系统硬件产品领域，公司的主要竞争对手是博世、贝拉、DIS、台电、成都中科、天誉创高等。

1、德国博世（BOSCH）是世界领先的技术及服务提供商，总部设在德国。其产品涵盖汽车技术、工业技术、消费品和建筑智能化技术领域，能够提供全系列智能会议系统产品。

2、德国贝拉（BRAHLER）是国际上最早研发和生产会议系统的厂商之一，总部设在德国，其主要产品包括：数字会议系统、数字会议及虚拟声频网络系统、摄像自动跟踪系统、会议讨论系统、同声传译系统等。

3、丹麦 DIS 也是全球最早的会议系统生产商之一。DIS 从事会议系统产品的开发、制造和世界范围的销售，其主要产品包括会议讨论、表决、同声传译设备及会议管理软件等。

4、台电是一家专门从事现代会议系统设备的研发、设计、生产和销售的企业，拥有多个系列的会议系统产品。

5、成都中科主营以计算机软件为重点的电子信息技术相关产品开发、生产、销售。其在会议系统领域的主要产品有：智能票箱、OCR 阅读机、电子表决器、

远距离报到机、会务管理系统、座位生成系统等。

6、天誉创高是国内专业视听领域产品的制造商，主要研发、制造和销售 AV 领域的信号切换矩阵系统、可编程中央控制系统、智能会议系统、高清信号传输系统产品。

在会议系统软件领域，公司的主要竞争对手为中国电信集团系统集成有限责任公司、北京东方国软科技发展有限公司、联想集团有限公司等。

在会议系统工程领域，公司的主要竞争对手为上海金桥信息工程有限公司、北京奥特维科技开发总公司、北京立思辰科技股份有限公司、北京直真视通科技有限公司等。

在公司从事的电子政务信息管理系统领域，公司的主要竞争对手为用友软件股份有限公司、北京金益康新技术有限公司、东软集团股份有限公司等。

在建筑智能化工程和信息系统集成领域，公司的主要竞争对手为太极计算机股份有限公司、同方股份有限公司、泰豪科技股份有限公司等。

由于缺乏权威的数据来源，公司尚无法取得准确的竞争对手在国内会议系统领域的销售额和市场占有率等数据。

（三）公司主要竞争优势

与行业内其他竞争对手相比，公司的核心竞争优势主要表现在以下几个方面：

1、技术领先，持续研发创新能力强，并拥有雄厚的技术储备

公司及其全资子公司飞利信电子是国家高新技术企业。公司及全资子公司拥有“电子投票选举箱传动结构”、“电子票箱的选票识别方法”、“利用跳频通信的无线表决系统”、“一种基于局域网的数字语音传输系统”4项发明专利。此外，公司就自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术提出的5项发明专利申请已获受理，其中，“混音装置、混音方法及利用该混音装置的会议系统”发明专利申请已进入实质审查程序。

公司及控股子公司还拥有“电子表决器”、“一种电子表决器”、“一种表决发言代表/主席机”等5项实用新型专利和10项外观设计专利，拥有31项计

计算机软件著作权和 21 项登记软件产品。2009 年 3 月，公司成为中国电子工业标准化技术协会会员。此外，公司还是《会议电视会场系统工程设计规范》和《会议电视会场系统工程施工及验收规范》国家标准的参编单位，公司核心技术 PRSMBus（流媒体实时总线）技术已列入工信部 2010 年第二批行业标准制修订计划（计划号：2010-3166T-SJ）。

公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，作为第三代全数字会议系统的核心技术，是在分析学习国际上多种实时总线技术的基础之上，针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，并已应用于现场会议、专业播录音和数字扩声等领域。该技术经中国电子学会组织的成果鉴定会鉴定，专家组认为：应用该总线技术的现场会议系统的总体技术性能指标达到同类系统的国际先进水平。该总线技术在数字音视频领域可广泛应用。

基于 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，公司开发了一系列全数字智能会议系统硬件产品，并成功应用于为客户提供的会议系统整体解决方案中，成为国际上少数几家能够推出成熟的第三代全数字会议系统产品的企业，为促进公司核心业务的成长起到了明显的作用。

同时，公司基于长期服务于国内各级人大、政协和政府部门等国家机关客户及企事业单位客户过程中不断总结的经验，开发了多系列、多版本、适合中国国情的智能会议系统管理软件及其配套信息管理软件，大大提高了会议效率，在国内会议系统软件领域处于行业领先地位。正在研发的新一代会议系统软件将支持在云计算架构上的应用，客户无需在本地部署，即可使用公司的会议系统软件进行会议管理。

作为国内智能会议系统领域的技术领跑者，公司既有强大的研发团队也有专业的项目实施团队。公司多年来一直专注于会议系统领域应用技术的研究与自主创新技术的开发，成立了相应的研发部门，专门负责智能化会议系统领域的新技术开发、科技成果转化和整体解决方案设计等工作。公司具备向用户提供一站式全面服务的能力，技术水平在国内处于领先地位。

现阶段 PRSMBus（流媒体实时总线）技术主要应用于智能会议系统领域。随着国家加快培育和发展新一代信息技术产业，加快建设宽带、泛在、融合、安

全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，以及国家电子信息产业将推进视听产业数字化转型作为重点任务之一，PRSMBus（流媒体实时总线）技术未来将有广泛的应用前景：由于该技术基于终端可寻址方式实现，使扩声系统中分布式音响播放不同的音源成为可能，未来可应用于家庭、影剧院的数字扩声领域；由于该技术针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，能够保证音视频等信号在一条线路上同时传输，并提供信号转换所需的电力，可较好解决三网融合应用中“最后一公里”的信号传输问题；由于该技术具备的连接简单、信号延迟小、时钟同步性高、稳定度高、成本低等特点，可作为现场总线协议应用于工业控制领域，特别是在需要同时精确传输控制数据和音视频信号的场合。

公司具备的上述技术实力，一方面体现在公司有能够提供满足用户个性化需求、创新性的系统方案设计服务，以及优质、高效的工程实施与安装服务，通过自主研发的会议系统软件，配合较强的硬件定制化研发和生产能力，帮助用户在充分整合现有市场第三方品牌会议相关产品的基础上，构建满足业务需求的智能会议系统；另一方面，依托自主研发的众多核心技术，发行人推出了一系列高技术含量的会议系统软、硬件产品，其稳定性和可靠性已取得许多高端客户的认可。此外，较强的技术实力，使公司有不断延伸业务内容，为用户提供更全面的的服务，这是公司区别于其他竞争对手的主要因素。

2、市场品牌形象良好，客户资源优势突出

公司在多年的业务发展过程中确立了自身良好的市场品牌形象，公司的客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类，在国家机关客户方面，公司除拥有全国人大、全国政协、人社部、国家减灾委员会等客户外，还拥有多个省级和市县级人大、政协和政府部门客户；在企事业单位客户方面，公司拥有中国电信、中央电视台、首都国际机场、中国银行、交通银行、南方航空、中国化工集团、北京会议中心、世界银行中国代表处等众多优质企事业单位客户。

公司已与上述客户建立了良好的合作关系，公司与上述高端客户的合作一方面促使公司积极探索行业内的尖端技术和创新服务方式，使公司的技术和服务水平始终保持在同行业领先地位；另一方面公司多年累积的优质客户群体使公司经

营规模得以巩固和扩大的同时，也使公司获得了稳定的收益。通过与上述高端客户的合作，公司在国内市场建立了良好的品牌形象，有助于未来进一步提高会议系统项目投标的成功率，通过不断扩大客户覆盖面来保持公司业务的快速增长。

飞利信电子 2010 年 12 月荣获中国勘察设计协会、中国工程建设标准化协会、中国勘察设计协会《智能建筑与城市信息》杂志社联合颁布的“2010 年度中国市场十大电子会议系统产品品牌”。

3、拥有业内领先的综合业务资质，业务承接能力强

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司拥有计算机信息系统集成壹级资质、建筑智能化工程专业承包壹级资质、建筑智能化系统设计专项甲级资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成单项（软件开发）资质等多项资质。上述资质的取得，体现了公司在会议系统行业及相关领域满足客户多方面需求、提供整体解决方案的能力。

4、市场反应能力快，服务方式灵活

随着会议系统设备数量、技术复杂程度的提高，会议系统运维服务水平与市场反应能力成为客户选择整体解决方案提供商的重要考量因素。目前，公司在全国范围内基本建立了营销和服务网络，能够及时发现市场机会，具备快速的市场反应能力。

公司重视结合客户需求，采用多种灵活方式为客户提供服务。如公司自设立以来，每年均为各级人大、政协会议提供会议期间的运维服务，仅在 2010 年 12 月至 2011 年 3 月全国各地两会期间，公司为全国人大、全国政协、20 多个省级和多个市县级人大或政协会议提供了现场设备运维和会务服务。灵活高效的服务方式，有助于公司进一步巩固与客户的关系，发掘新的商机。

5、拥有一支高素质的技术和管理人才队伍

公司所处行业属于人才密集型行业，高素质的技术和管理人才队伍是决定企业成败的关键所在。

公司具有多年的智能会议系统研发和工程经验，在经营实践中形成了稳定的

核心管理团队、优秀的研发团队及高效的项目实施团队，人才优势突出。公司核心管理团队自成立以来保持稳定，且均具有丰富的管理经验；公司的研发团队逐步壮大，截至 2011 年 6 月末，公司拥有研发和技术人员 153 人，在员工总数中的比例达到了 45.27%；公司项目实施团队在长期的项目实施过程中，累积了丰富的项目实施经验。公司长期以来重视人才队伍建设，目前公司主要核心技术和业务骨干均持有公司的股份。

（四）公司主要竞争劣势

与行业内的国际知名企业相比，公司在生产规模、资本规模、管理水平上还有较大差距，在开拓国际市场方面尚待加强。

公司正处在快速发展期，近年来公司的业务规模逐步扩大，同时在会议系统核心基础技术上不断取得突破，产品和服务的技术含量不断提高，品牌知名度不断提升。但从总体上看，自产会议系统硬件产品的规模和比重尚偏低，还需要较大规模的资本性投入，进一步提升产业化水平和加强营销体系建设，通过加大宣传提高市场对国内品牌的认知度。公司现有融资渠道的不足，已制约了公司的发展，需要拓展新的融资渠道。

四、公司主营业务具体情况

（一）主营业务概况

1、智能会议系统整体解决方案

公司具备较强智能会议系统研发和设计能力，拥有智能会议系统核心技术，对国内会议业务有较深入的理解，能为客户提供会议系统业务咨询、方案设计、软硬件产品开发、系统集成、工程施工、运营维护、会务服务等系列内容的整体解决方案。

公司智能会议系统整体解决方案业务体系如下：

智能会议系统整体解决方案业务体系



公司根据智能会议系统的业务和技术复杂程度,将具体项目类型划分为普通会议室及多功能厅、多媒体会议室及教室、远程视频会议室及应急指挥中心、人大常委会会议厅及决策会议室、会堂礼堂及会议中心等五种,其中,会堂礼堂及会议中心汇集了讨论、演示、同声传译、表决等多种功能于一体,是技术相对复杂的高端业务。上述五种业务对象,公司都能提供从业务咨询到会务服务的全面解决方案,其中业务咨询、方案设计、软硬件开发和会务服务是公司有别于一般会议系统集成商的特色服务,而定制设备开发、定制软件开发、自主产品集成三项是公司智能会议系统整体解决方案业务的核心竞争力所在。

公司的客户可划分为国家机关和企事业单位两大类。公司除充分利用核心技术整合第三方品牌会议系统产品外,通过自主研发,集合计算机软硬件、网络、射频识别、自动控制、音视频处理等技术,推出了6大类、100多种型号的硬件产品和以智能会议系统管理软件为核心的系列软件产品,取得了多项专利和软件著作权,拥有业内领先的业务资质,是国内领先的智能会议系统整体解决方案提供商。

公司结合自身业务的实际情况,将智能会议系统整体解决方案业务具体划分为以下类别:

(1) 智能会议系统工程

智能会议系统工程业务是公司向客户提供服务的重要方式之一,主要内容为各种类型智能会议系统的规划、设计和施工,以及相关配套弱电基础设施的建设。

公司智能会议系统工程业务涵盖各种会议室、礼堂、报告厅和应急指挥中心等,主要客户为各级人大、政协、政府部门等国家机关客户和各类型企业、会展中心、酒店、学校、媒体等企事业单位客户。



礼堂



会议室

在智能会议系统工程项目实施过程中，公司首先深入分析客户需求，利用自身技术优势，为客户设计最优系统建设方案。在方案取得客户认可后，公司组织安排完成软件开发、硬件设备采购和生产、现场弱电基础设施建设、设备安装调试、整体验收、培训组织等工作。为客户建设一个集会议发言管理、音视频传输处理、摄像控制、投票表决、会议签到、同声传译、会场设备集中控制、会议信息管理等功能为一体的、统一和协调的智能会议系统，使会议资源达到充分共享。

一个典型的智能会议系统情况如下：



为了保障会议系统的可靠运行，会议系统工程通常还包括综合布线、UPS

电源、集控、计算机、存储、网络、通讯、安全、环境控制等后台支撑系统的建设。

公司智能会议系统工程业务典型案例包括：

客户类别	工程名称
国家机关	全国政协礼堂会议系统；北京市人大会议系统；北京市政协会议系统；天津市人大常委会会议系统；安徽、江西、广西、内蒙古、湖北、甘肃、宁夏、黑龙江、辽宁人大常委会会议系统；北京市海淀区政府会议室音视频系统；北京市丰台区劳动和社会保障局会议系统
企事业单位	首都机场奥运保障公安专用会议系统；首都国际机场综合办公楼新建会议系统；贵州省人民大会堂会议系统；国家会议中心会议信息显示系统；中国银行总行会议系统；中国信息安全测评中心会议音响系统；中交国际工程咨询有限公司会议系统；北京会议中心会议系统

（2）智能会议产品销售

公司在向客户提供会议系统整体解决方案过程中，利用自身较强的研发和设计能力，以及对会议业务的深入理解，结合自身开发的会议系统软件，根据客户需求和方案需要，现阶段向客户销售以第三方品牌为主的会议系统硬件设备，并同时提供业务增值服务。相关会议硬件设备主要为博世、巴可、贝拉、索尼、三星、松下等国际知名品牌的会议设备、扩声设备、投影机、显示设备、摄像设备等。

与此同时，公司多年来一直注重研发具有自主知识产权的智能会议系统设备，经过多年的发展，公司及其控股子公司在会议系统设备的研发和生产领域已拥有 4 项发明专利、5 项实用新型专利和 10 项外观设计专利。基于公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，公司推出了一系列第三代全数字智能会议系统设备，具备了国际先进的技术实力。

报告期内公司自产会议设备的销售额持续快速增长，所涉及的自产会议设备主要为第二代和第三代的会议设备，目前公司已能生产 6 个系列、100 多种型号

的智能会议系统设备。

（3）软件和服务业务

经过多年持续不断地研发，公司形成了一整套以智能会议系统管理软件为核心，以与会人员管理软件、会议签到软件、投票选举软件、电子阅文软件、信息发布软件、会议服务管理软件为补充的会议系统软件体系。同时，公司在长期服务全国人大、全国政协及各级地方人大、政协过程中，依托自身技术优势和业务经验积累，开发了一系列人大政协会务资源管理信息系统软件，为客户提供全面深入的会议综合服务。

公司的会议系统软件集中了多年来服务于人大、政协、政府部门等国家机关客户和企事业单位客户的丰富经验，在软件功能设计上充分考虑到国内客户的需求，符合国内会议运作的实际情况，其可靠性和安全性已得到上述客户的广泛认可。

目前在国内会议系统行业，公司研发的智能会议系统管理软件处于市场领导者地位，具有显著的技术和市场优势。

服务业务主要为会议系统运维服务，指会议系统设备和软件的日常维护保养、技术支持、系统升级改造和会议中的设备操作管理等。此外，还包括公司一些自产会议设备的租赁服务。

2、电子政务信息管理系统

公司基于在智能会议系统软件研发过程中形成的基础软件平台，结合现有国家机关和事业单位客户的需求，将软件开发业务延伸至电子政务信息管理系统领域。

公司的电子政务信息管理系统软件主要为人社部综合业务应用系统和机关事业单位人力资源管理系统软件的开发，用于人事人才管理、数据上报和内容发布等。

近年来，公司陆续开发了全国公务员网上报名系统、公务员登记信息采集系统、全国军队转业干部安置管理信息系统、中国人事与人力资源管理系统、机关事业单位工资管理系统等软件，主要客户为人社部、各级地方政府人事管理部门、

国家机关和事业单位。

该业务的典型案例包括人社部全国人事人才管理信息系统、云南省人事厅人事人才管理系统、广州市专业技术人才管理系统、中国保险监督管理委员会人力资源管理系统和新华通讯社人力资源管理系统等。

公司从事电子政务信息管理系统软件开发业务的主体为飞利信、飞利信电子和众华人信。其中，飞利信主要从事电子政务信息管理系统核心部分的研发工作；飞利信电子主要从事二次应用开发、参与项目招投标和项目的实施工作；众华人信主要从事电子政务信息管理系统的规划设计、方案论证、培训和应用推广工作。

3、建筑智能化工程和信息系统集成

为向现有智能会议系统整体解决方案客户提供更全面的服务，并进一步扩大优质客户基础，基于在提供智能会议系统整体解决方案过程中积累的项目实施经验和相关技术，以及全面的经营资质、良好的市场声誉、广泛的客户基础等竞争优势，公司拓展了建筑智能化工程和信息系统集成业务。

(1) 建筑智能化工程

公司的建筑智能化工程业务主要包括智能化系统机房、综合布线及计算机网络系统、安防监控系统等弱电系统工程。

公司基于多年来在为用户提供智能会议系统工程服务过程中积累的相关综合布线、计算机网络、音视频信号传输和处理技术，将业务逐渐拓展至建筑智能化工程相关领域，为客户提供更全面的服务。特别是随着飞利信电子于 2009 年下半年取得建筑智能化工程专业承包壹级资质，2010 年上半年取得了建筑智能化系统设计专项甲级资质，公司 2010 年建筑智能化工程业务快速发展。

随着信息技术的发展，会议系统和综合布线系统、计算机网络系统、安防监控系统、通讯系统之间的融合度正逐步加深，相互之间在技术上存在较多共性。如综合布线技术除用于会议系统工程前期各种电力、音频、视频、计算机数据线路的布设外，也是机房工程、计算机网络工程、安防监控系统工程必需的技术，此外，计算机网络、音视频信号传输和处理等技术，均可同时为会议系统工程和上述建筑智能化工程服务。

公司建筑智能化工程业务的主要客户为国家机关和大中型企事业单位，该类客户在规划建设智能会议系统时，往往会配套进行智能化系统机房、综合布线、计算机网络、安防监控等建筑智能化系统的建设。因此，公司在会议系统领域积累的技术优势和客户基础，有助于公司在建筑智能化工程相关领域赢得市场机会，并借此进一步拓展智能会议系统整体解决方案市场。

（2）信息系统集成

公司的信息系统集成业务主要为计算机网络及安全系统、数据库服务器及存储系统、应用软件系统的集成。

公司为用户提供的信息系统集成业务主要为满足用户的某一项或多项业务信息化处理目标，而为用户提供的计算机信息系统设计、安装、调试、维护等集成服务，充分利用到公司长期为用户提供智能会议整体解决方案业务过程中积累的丰富网络及安全管理、数据库管理、应用软件调试和部署等计算机软硬件技术，是公司在充分理解用户需求的基础上，为用户提供更全面的信息化建设服务。

公司拥有计算机信息系统集成壹级资质和涉及国家秘密的计算机信息系统集成单项（软件开发）资质。从市场需求来看，信息系统集成和智能会议系统建设都是国家机关和企事业单位信息化建设的重要组成部分，往往都纳入用户信息化建设的总体规划中。

有别于建筑智能化工程业务，信息系统集成业务中，一般计算机网络及安全设备、数据库服务器及存储设备、第三方应用软件和安装调试服务在整个合同中的占比较高。

4、IT 产品销售

公司多年来依托自身较强的项目管理能力和与供应商的议价能力，在日常经营过程中，采用向部分优质客户销售 IT 产品，并逐步引导客户使用公司核心业务的营销策略。报告期内，2008 年的 IT 产品销售业务主要为向客户销售电脑、打印机、服务器等 IT 产品；2009 年以来，公司收缩了该项业务的客户范围，主要向中国电信销售存储设备、交换机等 IT 产品。

（二）公司主要产品用途

报告期内，公司在向客户提供会议系统整体解决方案业务过程中，现阶段主要向客户提供自主研发的会议系统软件产品，以及第三方品牌和自有品牌的会议系统硬件产品。

第三方品牌的会议系统硬件产品主要包括博世、贝拉等品牌的数字会议设备，巴可的投影设备，以及索尼、三星、松下等品牌的显示设备和摄像设备等。

公司自设立以来一直注重研发具有自主知识产权的智能会议系统硬件和软件产品，具体包括：

1、会议系统硬件

(1) 有线数字会议设备

公司自主研发生产的有线数字会议设备主要为第二代和第三代设备，根据机型的不同，参会人员可以得到以下功能的某些或全部：发言，申请发言、接收屏幕显示资料、通过内部通信系统与其他参会人员交谈、参加电子表决、接收同声传译等。会议主席使用的发言设备还具有优先发言功能。



PX/CMD--5203 讨论设备



PX/CUD-6101 多媒体主席发言表决单元



PX/CUD--5104 主席发言表决单元 (带同传)

公司生产的第三代全数字会议讨论设备基于自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术开发，具有地址编码功能，数据传输速率为 100Mbps，可以支持双向 64 路语音传输，支持同声传译功能。设备的核心数据交换和处理部分使用现场可编程逻辑器件（FPGA）与数字信号处理器（DSP）协同工作的方式，其中现场可编程逻辑器件（FPGA）实现数据包协议的解析和数据传输的仲裁，数字信号处理器（DSP）完成音频算法处理。在系统时钟设计方面，使用数字锁相技术达到对分布式时钟的精准控制，实现不同桌面终端在语音处理过程中的同步。

公司推出的会议讨论设备采用手拉手方式连接,仅使用一条专用电缆即可实现整个系统中设备的串联工作,大大降低了工程难度。通过引入传输中继模块将传输信号整形,还可延长信号传输距离,实现远距离传输。该设备是公司全数字智能会议系统的重要组成部分,已广泛应用于国内市场。

(2) 无线数字会议设备

公司生产的无线数字会议设备主要包括台式设备、手持设备和基站设备三类,为用户提供无线发言、表决、报到、会议信息显示等功能。



PX/WUD-5101 台式设备



PX/WUD--5201 台式设备



PX/WEH--5201 手持设备

公司基于无线传输技术的台式或手持式无线数字会议设备具有传输距离远、通信安全可靠、响应速度快、现场施工便捷和易于使用等特点。适用于与会人员较多的开放式会议场合,也适用于各电视台举办的带有观众投票参与内容的娱乐活动。

无线数字会议设备采用了公司自主研发的“利用跳频通信的无线表决系统”专利技术,解决了传统无线表决设备普遍存在的易受干扰和保密性差等关键问题。传统的无线表决设备由于采用的是单频点通讯,当工作频点出现干扰时信号传输将受到严重影响,甚至造成通讯的瘫痪,因此应用范围受到很大局限。而“利用跳频通信的无线表决系统”通过收发双方传输信号载波频率的随机跳变,保证了收发双方不会因为某个工作频点受到干扰而影响信号的传输,大大提高了无线表决设备的稳定性、可靠性和保密性。

公司生产的无线数字会议设备已在多个省市的人大、政协会议中成功使用,其稳定性和可靠性已被越来越多的用户认可。

(3) 电子票箱设备

电子票箱设备又称电子投票选举设备,是基于公司自主研发的两项发明专利

“电子投票选举箱传动结构”和“电子票箱选票识别方法”研制而成，具有四向识别、快速处理选票和实时统计选举结果等特点。目前主要应用于各级人大、政协的换届选举和大中型企业的人事选举、民主评议等活动。



PX/EB-01 前台式票箱



PX/EB-03 后台式票箱

公司研发的电子票箱设备由硬件和软件两部分组成，硬件部分采用“电子投票选举箱传动结构”专利技术，可有效防止卡纸和图像识别抖动等情况。软件部分采用“电子票箱选票识别方法”专利技术，能够快速识别有效选票，完成对选票内容的采集、识别和处理，并提供分类查询和统计等功能。

电子票箱设备在进票口设有接触式扫描传感器件，在选票进入票箱时实时扫描选票，判定选票进入票箱的方向及是否为有效选票，并对选票的内容进行识别。电子票箱系统不仅能够识别赞成、反对及弃权信息，还能够采集特定区域的手写内容。

公司的电子票箱设备实现了投票与实时电子计票的有机结合，基于快速的图像识别技术，每张选票的整体识别速度小于 1 秒钟，大幅提高了计票速度和会议效率，无论在技术水平还是应用水平上均处于国内领先地位。

(4) 会议签到设备

公司研发的会议签到设备主要包括远距离报到机和近距离报到机两种，并自主研发了相应的会议报到卡，用于会议开始时人员入场登记签到过程的管理。



PX/FP-03 远距离报到机



PX/P-10P 近距离报到机



PX/IC-02 会议报到卡

远距离报到机采用高灵敏度非接触式 IC 卡读卡技术和双天线结构，具有良好的电磁兼容性能和故障恢复能力。报到机终端最远感应距离达 1.2 米，参会人员佩戴附 IC 芯片的证件通过报到门时，报到门自动感应并读取代表证上的信息，并将信息传输至主控电脑，实现报到功能。实际应用中，通过使用远距离报到机，可大大提高大中型会议的签到速度。

近距离报到机采用近距离 IC 卡读卡技术，参会人员进行签到时，将代表证放在读卡器上，读卡器读取参会人员信息，实现签到功能。近距离报到机简单经济，适合于小型会议使用，目前该产品主要应用于市县一级的人大和政协会议。

（5）音视频切换和处理设备

音视频切换和处理设备属于后台设备，部署在控制机房。其中音视频切换设备也称为矩阵设备，用于实现会议系统中的音频和视频信号在各种不同类型的信号源及输出设备上的集中调度；音视频处理设备用于对上述各种音视频信号进行处理，例如音频的均衡预置、抑制啸叫、视频与 VGA 之间的转换、VGA 信号远程传输的调制解调、VGA 的显示参数调整等，以达到最佳的影音现场效果。



32*5 音视频矩阵



128*16VGA 矩阵



16*16RGBHV 矩阵

公司目前的音视频切换和处理设备有 6 个系列数十种产品，可以满足绝大部分会议现场的使用需求。

（6）主控、集控及其他配套设备

在会议讨论系统、表决系统、同声传译系统、音视频切换和处理等系统中，各系统均配备自身的主控设备，进行统一管理。公司自主研发生产的主控设备最多可连接 1,024 个会议单元，配合相应通讯系统还可以进行远程视频会议。与公司自主研发的会议软件配合使用时，可以提供更加完备的会议控制功能，进行更加复杂的会议管理。

集控设备用于实现对会议现场各种设备的统一控制，通常这些设备包括现场

音频设备、视频设备、灯光设备、摄像云台、投影机、电动幕、升降屏等，具有种类多、数量多、型号多的特点，因此对于集中控制设备的生产厂家，除需要具备较强的技术实力外，还需要拥有非常丰富的会议系统工程经验。



**PX/CH-5001D 增强型
中央控制器**



PX/K-10 集控键盘



PX/T-101 摄像跟踪控制器



PX/NCA-5001 电子桌牌

公司自主研发的集控设备主要有集控键盘和摄像跟踪控制器，除可灵活控制会议系统中本公司自产设备外，还可以实现对博世、索尼、三星等其他主要厂商设备的有效控制，并支持多设备级联，已广泛应用于国内市场。

其他配套设备主要为会场多媒体信息显示设备、电子桌牌、多屏显示适配器、干线分支器、音频扩展器和增容电源等。

2、会议系统软件

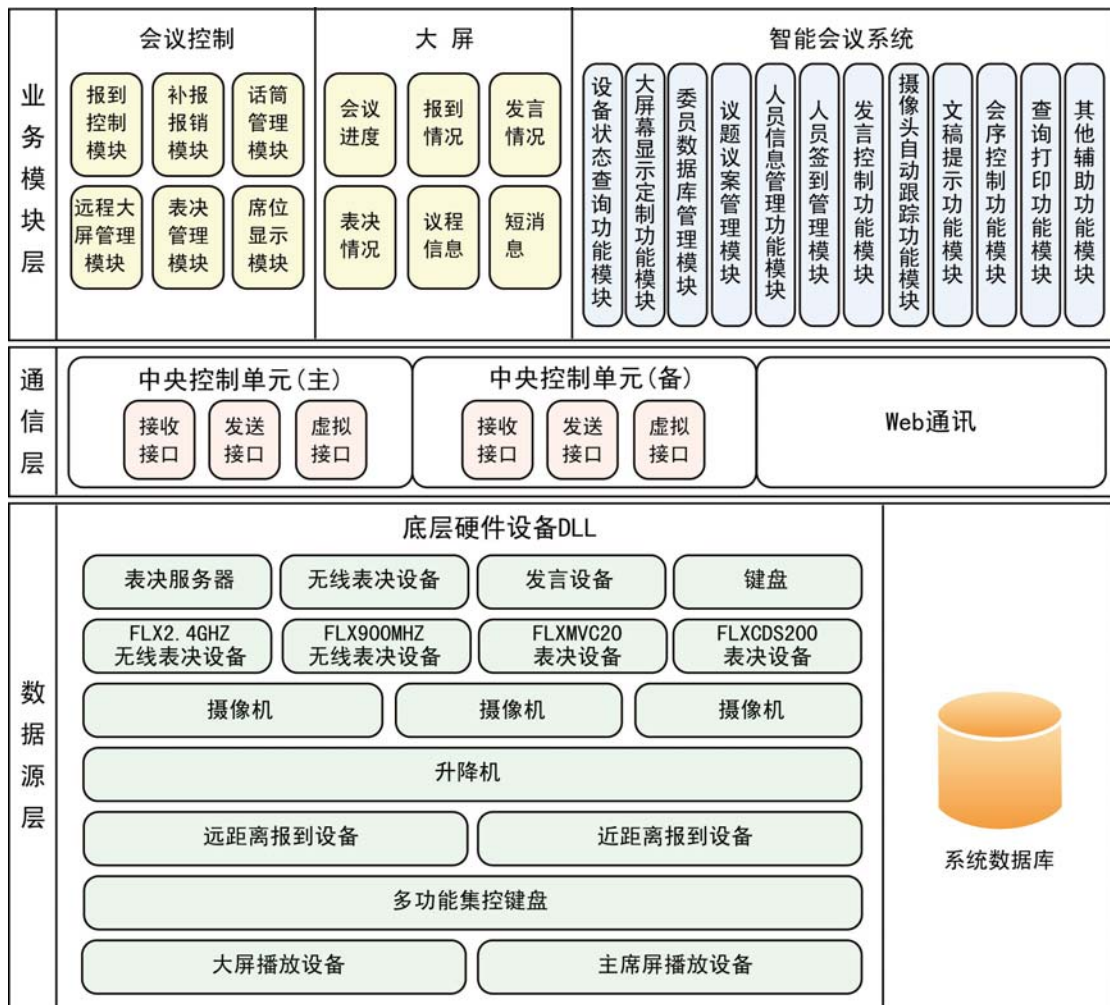
公司智能会议系统软件整体结构如下图：

智能会议系统管理软件			会议信息发布软件	会议服务管理软件	会议签到软件	与会人员管理软件	会议电子阅读软件	
会前	<p>录入会议信息</p> <ul style="list-style-type: none"> 报到模块 表决模块 发言模块 就座分配模块 	<p>定义会场信息</p> <ul style="list-style-type: none"> 席位布局图绘制模块 席位号编排模块 席位设备设置模块 席位摄像定位模块 席位表决设备设置模块 位图模板模块 	<p>定义日程信息</p> <ul style="list-style-type: none"> 录入议题 表决方式 发言模式 通过比率 通过基数 案件有效方式 	<ul style="list-style-type: none"> 徽标编辑模块 变量标签模块 动态表格模块 导出/导入模块 动态图表模块 	<ul style="list-style-type: none"> 驻地管理 车辆管理 行程管理 卡证制作 决策支持 	<ul style="list-style-type: none"> 报到系统服务器 近距离射频识别模块 控制终端 手持识别模块 	<ul style="list-style-type: none"> 基本信息同步 届别届次管理 主会分会管理 个性化信息定制 	<ul style="list-style-type: none"> 文档采集 格式转化及加密 内容分类入库及发布
	<p>人员信息</p> <ul style="list-style-type: none"> 录入人员信息 设置人员权限 人员与会分类 人员照片管理 	<p>座席分配</p> <ul style="list-style-type: none"> 导入与会人员 设置席位对应关系 导出分配表 导入分配表 图形标识区别 						
会中	<p>中央控制单元</p> <ul style="list-style-type: none"> 监听属性设置 备用工作模式 监听硬件设备运行数据 分发实时消息 导入报到结果 同步报到机数据 设置主备属性 录入报到人数 显示客户端连接状态 		<ul style="list-style-type: none"> 变量标签更新模块 图表换算填充模块 	<p>会议投票选举软件</p> <ul style="list-style-type: none"> 实时监控 票样识别 数据存储 票样分类 统计结果 走纸控制 	<ul style="list-style-type: none"> 报到终端 IC卡识别模块 远距离射频识别模块 生物识别模块 	<ul style="list-style-type: none"> 人员报到信息同步 发言情况统计 文案统计 会议工作流程执行 	<ul style="list-style-type: none"> 领导文件导读 强制阅读同步控制 	
	<p>操作控制</p> <ul style="list-style-type: none"> 启动会议 启动报到 结束报到 启动表决 结束表决 话筒开/关 摄像定位 席位交换 补报 销报 发送短信息 切换默认屏 关闭终端 							
会后	<p>信息浏览</p> <ul style="list-style-type: none"> 会议信息 与会人员信息 日程议题信息 报到情况 表决情况 	<p>报到信息导出</p> <ul style="list-style-type: none"> 导出报到总表 导出缺席名单 导出出席名单 导出分组报到统计表 	<ul style="list-style-type: none"> 演示文件存储模块 演示文件读取模块 	<ul style="list-style-type: none"> 导出投票统计结果 导出分类数量表 报表样式选择 	<p>会议就餐软件</p> <ul style="list-style-type: none"> 餐前准备 信息准备 卡管理系统 就餐处理 终端信息采集 统计结算管理 	<ul style="list-style-type: none"> 参政议政履职管理 自定义报表 辅助人员工作考核 	<ul style="list-style-type: none"> 采集阅读记录 历史文件归档 	
	<p>表决信息导出</p> <ul style="list-style-type: none"> 导出所有日程表决总表 导出当前日程的表决结果 							

由于公司开发的系列会议软件适合中国国情，因此在国内市场占有率上遥遥领先于其他竞争对手。在全国范围内，有 20 多个省级人大或政协应用了公司开发的会议软件。

(1) 智能会议系统管理软件

智能会议系统管理软件是公司最核心的软件产品，其根据会议流程的要求，设置了相应的功能模块，对会议实行流程化的管理。其软件结构如下：



公司智能会议系统管理软件的关键模块和主要功能如下：

序号	关键模块	功能描述
1	人员管理	与会人员的信息录入、组别设定、权限设定等。

序号	关键模块	功能描述
2	席位布局	直观表示出会场的实际信息，显示分配座席后入座人员的姓名等个人信息；能以醒目图标显示入座人员的各种设备使用情况，如打开/关闭话筒、按键报到和按键表决等。
3	大屏幕显示编辑	基本会议信息展示，对显示内容（文字、表格、图形、视频、柱状图等）的通用参数进行调节。
4	设备控制动态库	控制与硬件设备通信的底层通信接口，支持RS232、LAN等通信接口。
5	会议流程控制模块	根据会议流程安排，控制报到机、话筒、表决器等设备的启动和停止；控制大屏幕显示信息的同步；控制摄像头的预置位转移等。
6	议题议程管理模块	管理会议议题、议程和与会人员的详细信息，包括会议的日程、议题和议程，以及相关与会人员的报到、分组、发言、表决等。
7	统计打印模块	通过直接访问数据库，统计和打印会议的报到人员、表决结果等信息。

智能会议系统管理软件与会议系统中的硬件设备相结合，实现对会议签到、发言、表决、显示、统计等功能的控制管理，配合公司自主研发的会议终端设备，还可实现短消息发送、终端音量调节、终端频响控制等特色功能。

同时，该软件还提供了不同等级多个层次的热备份功能，使会议系统具有更高的稳定性和故障容错能力，通过在两台控制计算机上部署软件，实现控制逻辑和数据库的应用层备份；通过对双机热备份控制器硬件的操作，实现会议系统控制主机的热备份；通过对人员信息、主操作终端设备、备用终端设备的动态管理，实现对现场使用设备的热备份。

（2）其他会议相关软件

序号	软件名称	主要功能
1	与会人员管理软件	该软件管理的对象主要包括会议参与人员和会议服务人员两大类，主要针对大型会议开发，在实际应用中与其他会议相关软件进行信息沟通，保证各系统人员信息的高度统一。

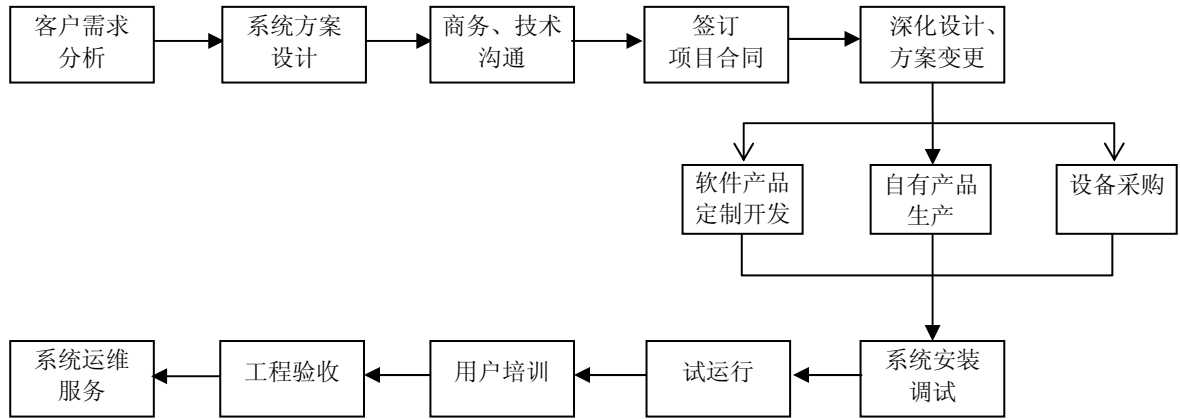
序号	软件名称	主要功能
2	会议签到软件	该软件主要用于对会场签到系统的管理，可以控制远距离非接触式签到设备、近距离桌面式签到设备、手持式签到设备等多种人员签到设备，可以动态显示当前签到人员的照片、姓名、团组等十多种身份信息，该软件可以与智能会议系统管理软件、会议投票选举软件等进行无缝连接，实现全系统的一体化管理。
3	会议投票选举软件	该软件与公司自主研发的电子票箱硬件产品配合使用，用于实现对电子投票过程的管理，软件分为投票服务器部分、票样设计部分、客户端识别部分和人工控制台部分。采用了专利技术的票样识别方法实现对选票的自动识别和分类统计，同时提供了一整套智能化和人性化的管理流程，使选举工作从选票设计、选举投票、人工处理废票到统计选举结果的整个流程管理更加准确、方便和快捷，大大提高了选举过程的工作效率，避免了传统人工方式下容易产生差错的情况。
4	电子阅文软件	该软件用于会议期间的文档查阅和审批，可完全代替纸质文件。该软件有很强的保密性和安全性，适用于各种会议场合。其后台自带内容发布管理数据库，可以采集各种主流格式的文档并且按照版本进行存储。文档内容通过标准密钥对的方式进行加解密，通过明确的权限管理，使用者能够以恰当的方式发布文档。此外，该软件的内容发布管理部分能自动判断用户的连接状态和数据更新情况，主动推送相关电子文件，提醒用户阅读。
5	会议信息发布软件	该软件与智能会议系统管理软件相结合，实现在会议现场显示屏或者终端显示屏上显示各种个性化信息和数据，并且提供具有复杂功能的设计器。该软件提供了一整套可由用户进行界面定制的工具，将需要展示的照片、人员姓名、表决结果、稿件提纲、短消息、会议议题、报到表决统计表等内容抽象成动态文字、数据、图片、统计图表等定制组件，供系统调用，使用过程中通过网络接口协议动态展示会议中的各种信息。
6	会议服务管理软件	该软件是公司针对会务工作整体信息化管理开发的一套综合管理软件，是一个集信息管理和信息服务为一体的综合业务管理平台。该软件通过对分散信息的收集和集中处理，实现信息的共享，并对会议进程、接待安排、证卡应用等信息进行统一维护，从而提高会议组织工作的效率和质量。

（三）主营业务服务流程

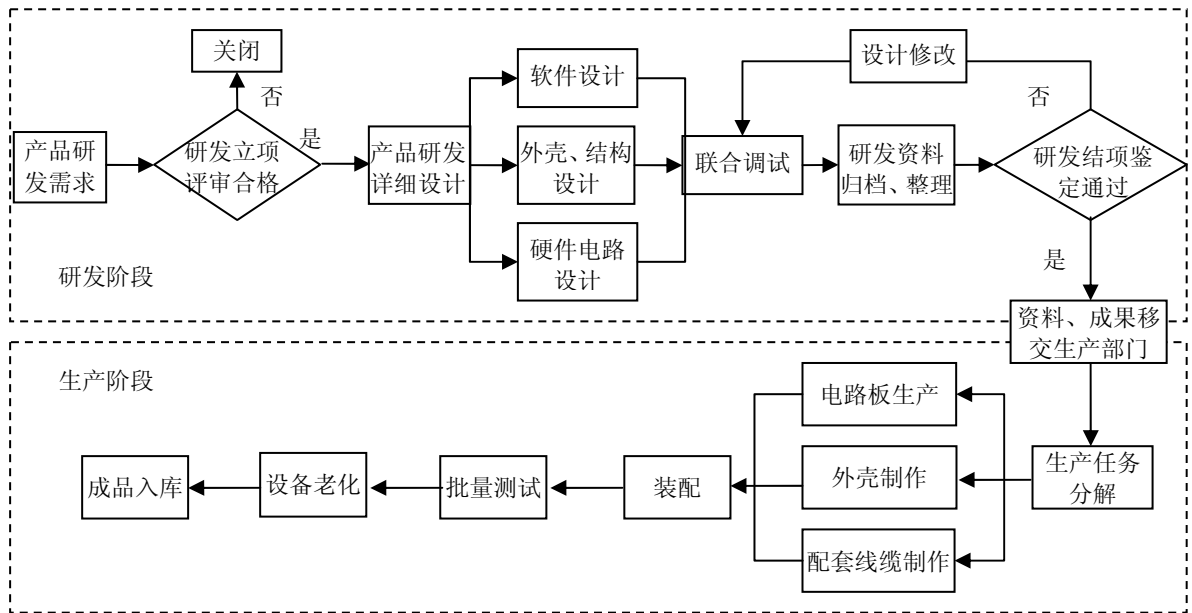
公司经过多年的经验积累已经形成了一套比较完善的工作体系，并于 2008

年先后通过 CMMI 三级认证和 ISO9001: 2000 质量管理体系认证，主要产品和服务的业务流程图如下：

1、智能会议系统工程业务流程图

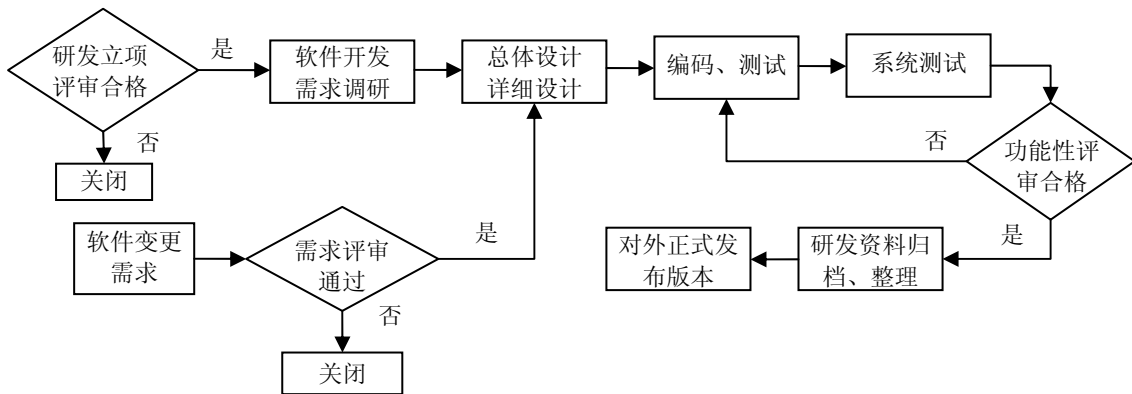


2、智能会议产品的研发、生产流程图

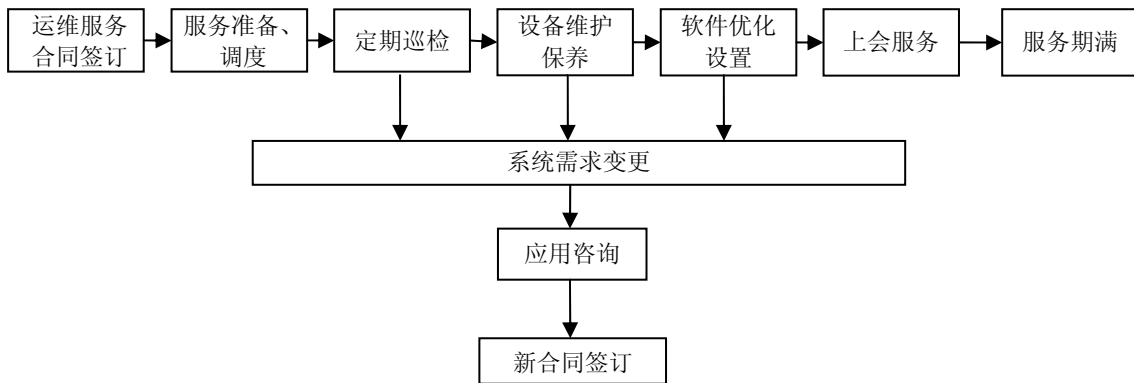


3、软件和服务流程图

(1) 软件开发



(2) 运维服务



(四) 主要业务模式

1、采购模式

公司将生产经营所需的全部设备、原材料、备品备件、外包项目均列入公司统一采购范畴。各部门根据需要提出采购需求，并填写采购申请单报公司审批。公司设立采购部，具体负责公司的采购工作，采购部接到采购申请单后，组织多家供应商进行询价、比价和议价，选定最终供应商。

公司建立了严格的采购制度，包括《采购管理制度》和《采购控制制度》，公司的采购实行集中计划采购和长期报价采购相结合的模式，其中集中计划采购指依据请购部门的请购物品需求，统计分类出相同或相类似的物料，由采购部定期集中采购；长期报价采购指对于需要经常性使用，且使用量较大的材料，采购部门事先选定供应商，议定长期供应价格，报公司批准后按议定的价格采购。公

司采购的物品由采购部和采购申请部门进行严格验收。

经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商和采购渠道管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。

2、生产、服务模式

(1) 智能会议系统工程业务模式

公司的智能会议系统工程合同签订后，相关资料移交至工程运维中心，由其指定该工程的技术负责人，该技术负责人针对前期的技术方案进行深化设计，制定出项目的具体实施方案并向相关部门发送工程项目执行单。该执行单依据项目的具体内容，并根据公司内部的具体职能划分，将项目任务分解，由相应的部门落实，具体包括：

① 需要外购的设备：目前公司承接的智能会议系统项目中，占合同总金额大部分的设备为外购，由采购部门安排购买。公司对外购买的设备主要有：A、博世、贝拉等国际知名品牌的会议系统硬件产品；B、投影机、显示设备、摄像设备、扩声设备、服务器、交换机等设备。

② 自产硬件产品：由库房提供，如无库存则由产品部负责安排生产。

③ 项目中的定制软件：由研发中心安排研发人员与客户就技术细节进行沟通，并安排组织研发工作。

公司根据深化设计的技术方案，指派项目经理与用户沟通，组建项目组并落实项目实施的进度计划及人员安排。项目经理全面负责项目现场的工程组织，根据工程进度计划陆续派驻资料员、安全员、工程人员等项目组成员，完成现场声学装修、管线预埋、基础布线、设备安装调试、整体联合调试、系统试运行、整体验收、培训组织等工作。

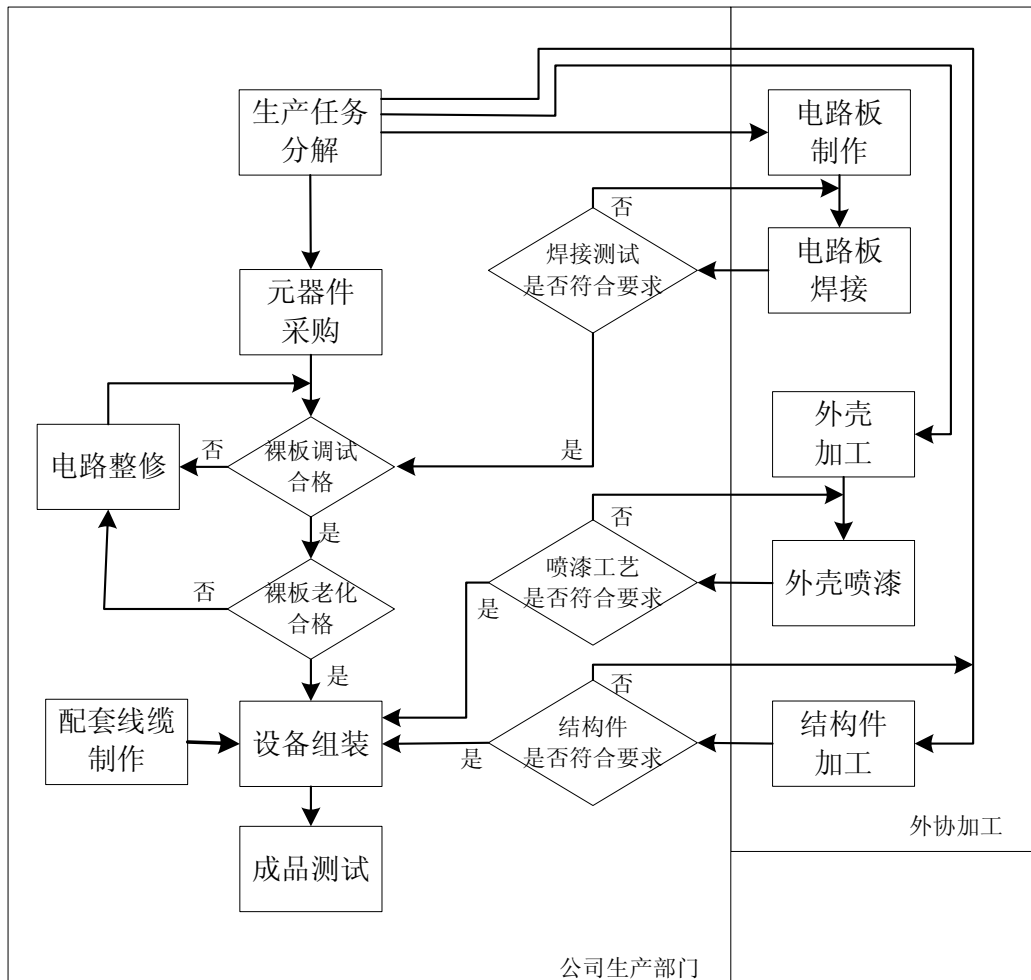
会议系统工程项目实施完成后，项目的所有过程资料及验收材料提交至工程运维中心存档，项目的后续系统维护、硬件维修等工作转移至售后服务部门，售后服务人员定期对客户进行电话或现场回访，并根据合同规定的内容组织每年的上会服务工作。对于超出保修期的项目补充签订运维服务合同，对于涉及到原有

系统整体性能优化和功能升级的项目，将项目信息转移至营销中心，营销中心组织销售及售前技术人员与用户进行新项目的前期沟通。

（2）智能会议系统产品的生产模式

公司智能会议系统设备的生产在现阶段主要根据市场需求情况安排生产。在具体的生产过程中，根据市场和用户的需求，确定完整的生产工艺方案。公司主要进行核心部件的生产和整机的组装测试，其他零部件采用外购或外协加工的方式完成。

公司现有生产部门在积累了多年生产管理经验的基础上，建立起了一套成熟稳定的生产管理体系，公司会议系统产品的主要生产流程如下：



公司的产品生产从焊接、外壳喷漆、结构件加工、裸板测试、裸板老化到成品测试，已经建立了一套成熟的生产和质量管理体系，通过对外协加工单位的质量控制和对产品关键质量控制点的控制，做到一切质量问题可追溯，最大程度的

保障了产品的质量。

公司产品中的核心部件包括：流媒体实时总线通信部件、流媒体总线音频处理部件、电子票箱扫描头及嵌入式数控板、电子票箱传动机构、无线信号发射接收及编解码部件、集控键盘可编程处理板、音视频矩阵控制器、嵌入式智能终端核心板等。

公司主要从事上述核心部件的设计、生产和测试，以及整机的组装测试，其中部分生产工序根据需要通过外协加工的方式完成。

公司结合对行业和客户需求的理解，自主创新，通过采用基本电子元器件、标准机械构件、基础数学算法等单一功能的元件、构件、公式，完成产品核心功能部件（如电路板、机械结构、程序）的研发和设计。

序号	核心部件名称	功能和重要性	应用的产品
1	流媒体实时总线通信部件	发行人智能会议系统中所有有线产品的连接通讯和通讯控制均通过该部件实现，该部件包含了发行人自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术的核心部分，如自定网络协议实现、总线实时时钟同步等，结合电路设计和通信信号处理算法实现，解决了多路语音数据实时传输和控制的难题。	有线数字会议设备 会议签到设备 音视频切换和处理设备 主控、集控及其配套设备 同声传译设备 数字扩声设备
2	流媒体总线音频处理部件	实现流媒体总线上多路音频的输入输出、混音、防啸叫等相关功能，以及数字扩声系统中多段均衡等相关音频算法的实现。该部件包含了针对会议人声特点的混音、防啸叫处理算法的实现以及多段均衡算法的实现，解决了多路语音混音歧变，以及针对人声特点的多段均衡处理难题。	有线数字会议设备 无线数字会议设备 同声传译设备 数字扩声设备
3	电子票箱扫描头及嵌入式数控板	实现选票高速扫描过程中的模数转换、光学识别、双张检测等核心功能。该部件内置了发行人自主研发的图形识别算法及高速扫描头电路驱动设计，解决了选票图像的高速识别定位、图像变形后处理、汉字模式识别等多项难题。	电子票箱设备

序号	核心部件名称	功能和重要性	应用的产品
4	电子票箱传动机构	实现选票分仓、自动倒卷等功能。该部件包括超声波或红外双张检测模块、电机控制器和传感器等模块，根据设定条件可以将非法选票自动倒卷出票箱，还可以根据在选票投入瞬间的初步识别结果进行分类，将选票传送到不同的存储位置。	电子票箱设备
5	无线信号发射接收及编解码部件	实现无线信号的调制解调、信号加密、跳频通讯控制和多级功率放大等功能。该部件包含了发行人自主研发的无线信号调频通讯加密算法、多通道处理算法等核心技术，还包含了自行研发的无线信号（多频段）多级放大和接收电路，有效解决了会议中通讯加密、防干扰、传输距离控制、双基站热备份等问题。	无线数字会议设备
6	集控键盘可编程处理板	实现对多种品牌的多种外部设备（如摄像头、音视频矩阵、摄像云台）的控制，该部件内预置了多种常见设备的控制协议，也可通过技术人员对新设备协议进行编码加入该部件协议栈。使用该部件可让会议系统项目实施人员在现场不再需要对所有被控设备进行编程的繁琐操作，仅需对少量非常见设备进行编程即可。	集控设备
7	音视频矩阵控制器	用于实现多个矩阵芯片的同步控制功能，从而实现多路音视频的任意输入输出切换。该部件包含多个音视频切换芯片的联合控制，由于多路视频信号在一个机箱内同时传输时会存在极大的信号干扰问题，故其对电路板设计、接口设计有很高的要求。	音视频切换和处理设备
8	嵌入式智能终端核心板	该部件由嵌入式先进精简指令集核心处理器（ARM）、现场可编程门阵列（FPGA）和软件操作系统构成。可以实现对任意设备的接入控制和业务应用。并可通过修改核心板上的现场可编程门阵列实现对任意输入输出功能的扩展接入，如 WIFI、红外、以太网、串并口等。	电子票箱设备 会议签到设备 音视频切换和处理设备 主控、集控及其配套设备

（3）软件开发模式

公司的软件开发业务主要包括基础软件平台开发和按需深入开发两方面的

工作。公司依照 ISO9001: 2000 质量管理体系和 CMMI 三级的要求建立了一整套严格的开发管理流程，确保对项目开发全过程的有效控制：

① 基础软件平台开发：公司根据对技术、市场和用户应用需求的理解，提出初步的软件平台产品开发计划，在此基础上进行深入的市场调研和需求论证，做出需求分析；研发人员进行系统设计（概要设计、详细设计），编程人员进行程序编码，测试人员进行软件测试；测试合格后进行软件平台产品的交付和验收，相关人员整理文档和手册，形成公司的基础软件平台产品。

② 按需深入开发：公司在与客户商定其软件系统整体方案后，签订项目合同，进入系统实施阶段；根据项目方案设计的具体要求，在基础软件平台产品的基础上按需进行再开发，调整参数配置；软件整体开发完毕后，配合硬件系统进行测试和交付，同时对用户进行使用培训；项目验收合格后正式开通。

3、销售模式

公司根据自身业务和行业特点建立了较为完备的营销体系，以营销中心为公司的营销业务平台，负责公司的营销策略的制定、营销网络的建设及市场宣传工作。根据主营业务分类的销售模式如下：

（1）智能会议系统整体解决方案

在智能会议系统整体解决方案领域，公司主要采用直销模式，辅以渠道销售方式。取得业务合同的方式有：

① 公司主要通过参与目标客户的项目招投标活动，在竞标中胜出赢得业务合同；

② 基于与原有客户的良好合作关系，在客户的会议系统扩容和升级改造时，直接获得业务合同；

③ 随着公司行业知名度的逐步提高，客户直接上门要求与公司进行业务合作。

此外，公司的部分会议系统产品还通过渠道商向客户销售。

公司坚持走专业化服务的道路，重视样板案例的推广营销，在部分主要客户

的业务需求具有较大相似性的前提下，通过典型案例成功实施带来的样板效应，为公司获得此类项目合同提供了先机。

在会议系统运维服务领域，公司采用直接销售的模式，现阶段取得业务合同的方式主要有三种，一是在公司建设的智能会议系统售后服务期过后，接受客户委托继续提供运营维护服务；二是接受客户委托，或在客户公开聘请会议系统运维服务商的项目中中标，为其提供合同约定的会议系统运维服务；三是随着公司知名度的提高，客户主动上门要求公司提供运维服务。

报告期内，飞利信电子是从事智能会议系统集成服务业务、会议电子按键表决设备生产的主体；飞利信侧重于软件与硬件产品研发，是从事会议电子按键表决设备研发，以及相关控制软件开发的主体；飞利信、飞利信电子、华堂科技均是会议电子按键表决设备销售的主体，其中，飞利信侧重于产品销售，飞利信电子和华堂科技侧重于产品在工程中的应用推广。

（2）电子政务信息管理系统

在电子政务信息管理系统领域，公司主要通过参与客户的招投标活动，中标后获得项目合同。此外，随着公司与客户逐步建立起相互信任和长期的合作关系，部分客户在原有信息系统需要升级改造和运维服务时，直接与公司签订业务合同。

（3）建筑智能化工程和信息系统集成

在建筑智能化工程和信息系统集成业务领域，公司主要通过参与客户的招投标活动或直接与客户进行商务谈判的方式获得业务合同。

（4）IT 产品销售

报告期内，公司 2008 年的 IT 产品销售业务主要为直接与客户通过商务谈判实现销售；2009、2010 和 2011 年上半年公司主要通过参加中国电信等客户的 IT 产品集中采购项目招标活动，在竞标中胜出赢得业务合同。

4、公司代理业务的方式和内容

（1）公司与博世的业务合作情况

博世是国际上主要的会议系统产品提供商，报告期内，公司是博世部分产品的授权经销商，公司与博世的业务合作模式为：公司每年根据自身对市场需求的预测，向博世采购一定数量的数字会议设备，用于向客户提供的会议系统整体解决方案中。

公司与博世建立上述良好的业务合作关系，主要源于公司向客户提供的会议系统整体解决方案中，较多用到博世的数字会议产品。基于上述合作关系，一方面公司在产品价格上可获得一定的优惠；另一方面，公司在业务开展过程中，可获得博世提供的、针对其产品较强的技术支持、售后服务和业务培训帮助。

(2) 公司与巴可、SUN、华为、中兴等公司的业务合作情况

公司在业务经营过程中，与巴可、SUN、华为、中兴等公司建立了良好的合作关系，公司根据自身承接的项目需要，向巴可采购投影机，向 SUN 公司采购服务器，向华为和中兴采购交换机和视频会议设备。

(五) 主要客户情况

1、报告期内公司营业收入构成情况

公司营业收入按业务划分包括智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售：

业务类别	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1、智能会议系统整体解决方案	9,060.87	69.15	15,573.27	62.36	9,971.94	74.74	7,257.72	63.18
(1)智能会议系统工程	5,940.89	45.34	6,502.94	26.04	5,003.49	37.50	2,853.54	24.84
(2)智能会议产品销售	2,706.04	20.65	7,820.93	31.32	3,817.96	28.62	3,532.89	30.76
(3) 软件和服务	413.95	3.16	1,249.40	5.00	1,150.50	8.62	871.30	7.58
2、电子政务信息管理系统	253.02	1.93	1,123.61	4.50	797.47	5.98	553.04	4.81
3、建筑智能化工程和信息系统集成	1,681.41	12.83	4,402.06	17.63	1,485.45	11.13	1,389.20	12.09
(1)建筑智能化工程	327.57	2.50	2,825.11	11.31	97.52	0.73	709.57	6.18

(2)信息系统集成	1,353.84	10.33	1,576.95	6.31	1,387.93	10.40	679.63	5.92
4、IT 产品销售	2,108.03	16.09	3,875.41	15.52	1,087.35	8.15	2,287.24	19.91
营业收入合计	13,103.33	100.00	24,974.35	100.00	13,342.21	100.00	11,487.20	100.00

2、产品和服务的主要消费群体和价格变动情况

公司主要客户为对智能会议系统有需求的客户，主要可分为两类：

(1) 国家机关客户，主要包括各级人大、政协和政府部门等。

(2) 企事业单位客户，主要包括企业、会展中心、酒店、学校、媒体等单位。

多年来公司已经积累了大量上述高端客户并在行业内建立了显著的市场优势地位。

公司主要通过参与目标客户的项目招投标活动，在竞标中胜出赢得业务合同，公司所提供产品和服务的价格由供求关系决定。其中，公司报告期内各期自产主要会议系统硬件产品的价格情况如下：

项 目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
	均价（元）	均价（元）	均价（元）	均价（元）
有线数字会议设备	1,805.10	1,708.95	1,587.60	1,560.53
无线数字会议设备	2,453.62	1,936.27	1,782.06	1,640.06
电子票箱设备	75,213.68	134,230.77	107,000.00	-
会议签到设备	24,048.75	22,857.59	30,916.00	22,335.80
音视频切换和处理设备	13,575.22	13,629.39	12,454.02	10,845.12
主控、集控及其他配套设备	9,571.16	10,826.58	9,624.33	9,451.41

公司基于自主研发技术生产的会议系统设备和软件产品因技术附加值高，在定价上具有一定优势。同时公司根据市场需求，不断推出符合消费者需求的新产品，增加产品的功能和技术含量，保证了产品和服务的利润空间。

3、公司前五名销售客户具体情况

报告期	客户名称	营业收入 (万元)	占同期营业收入的比例
2011年1-6月	中国电信集团公司	1,829.47	13.96%
	北京会议中心	1,331.06	10.16%
	义马煤业集团青海义海能源有限责任公司	786.00	6.00%
	山西省高级人民法院	759.23	5.79%
	陕西省电力公司	474.35	3.62%
	合计	5,180.11	39.53%
2010年	中国电信集团公司	3,875.41	15.52%
	首都机场集团公司	1,356.03	5.43%
	合肥京东方光电科技有限公司	1,322.60	5.30%
	北京会议中心	790.00	3.16%
	华堂电子(注)	773.38	3.10%
	合计	8,117.42	32.51%
2009年	中国电信集团公司	1,087.35	8.15%
	贵州省开发投资公司	887.66	6.65%
	中国人民政治协商会议全国委员会	821.35	6.16%
	北京中电兴发科技有限公司	567.60	4.25%
	宁夏回族自治区人大常委会会议事厅工程基建办公室	504.90	3.78%
	合计	3,868.85	29.00%
2008年	北京北方联讯科技发展有限公司	1,364.06	11.87%
	甘肃省人民代表大会常务委员会办公厅	797.55	6.94%
	辽宁东联装饰工程有限公司	630.24	5.49%
	北京华杰通力科技有限公司	534.45	4.65%
	北京瑞琪恒业科技开发有限公司	490.97	4.28%
	合计	3,817.28	33.23%

注：2010年公司对华堂电子实现的营业收入中，703.60万元为人民大会堂安全服务计算机高速通讯网络 and 安全管理主机系统工程项目结算额，该项目已完工，并由最终用户人民大会堂管理局验收合格；其余为会议系统零星工程和产品销售收入，最终用户亦主要为人民大会堂管理局。

报告期内，公司的前五名销售客户中，除华堂电子外，与公司不存在关联关系，公司不存在向单个客户的销售比例超过营业收入50%的情况，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

报告期内，发行人累计对华堂电子实现营业收入1,247.90万元。

4、报告期内各期与前 10 名客户的具体交易内容和交易方式

(1) 2011 年 1-6 月

序号	客户名称	金额（万元）	主要交易内容	交易方式
1	中国电信集团公司	1,829.47	IT 产品销售	招投标
2	北京会议中心	1,331.06	智能会议系统工程	招投标
3	义马煤业集团青海义海能源有限责任公司	786.00	智能会议系统工程	招投标
4	山西省高级人民法院	759.23	信息系统集成	招投标
5	陕西省电力公司	474.35	智能会议系统工程	招投标
6	宁夏回族自治区人民政府机关事务管理局	450.00	智能会议系统工程	招投标
7	天津市河西区市容管理委员会	293.69	智能会议产品销售	招投标
8	辽宁铁信实业集团有限公司	290.00	智能会议系统工程	商务谈判
9	石化盈科信息技术有限责任公司	278.56	IT 产品销售	招投标
10	国家减灾委员会办公室	266.49	智能会议系统工程	招投标

(2) 2010 年度

序号	客户名称	金额（万元）	主要交易内容	交易方式
1	中国电信集团公司	3,875.41	IT 产品销售	招投标
2	首都机场集团公司	1,356.03	智能会议系统工程、智能会议产品销售	招投标
3	合肥京东方光电科技有限公司	1,322.60	建筑智能化工程、智能会议产品销售、信息系统集成	招投标
4	北京会议中心	790.00	智能会议系统工程	招投标
5	华堂电子	773.38	建筑智能化工程、智能会议系统工程、智能会议产品销售	商务谈判
6	郑州煤炭工业（集团）有限责任公司	726.49	智能会议产品销售	招投标
7	北京佐江电子设备有限公司	587.59	智能会议产品销售	商务谈判
8	山西省高级人民法院	564.22	智能会议产品销售	招投标

序号	客户名称	金额（万元）	主要交易内容	交易方式
9	瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司	540.00	智能会议系统工程	招投标
10	交通银行股份有限公司北京市分行	490.92	智能会议产品销售	招投标

(3) 2009 年度

序号	客户名称	金额（万元）	主要交易内容	交易方式
1	中国电信集团公司	1,087.35	IT 产品销售	招投标
2	贵州省开发投资公司	887.66	智能会议系统工程	招投标
3	中国人民政治协商会议全国委员会	821.35	智能会议系统工程、智能会议产品销售	招投标
4	北京中电兴发科技有限公司	567.60	智能会议系统工程	商务谈判
5	宁夏回族自治区人大常委会会议事厅工程基建办公室	504.90	智能会议系统工程	招投标
6	广西壮族自治区政府采购中心	311.05	智能会议系统工程	招投标
7	云南恒创科技实业有限公司	282.64	智能会议产品销售	商务谈判
8	江西省人民代表大会常务委员会办公厅	264.70	智能会议系统工程	招投标
9	天津津报传媒网络发展有限公司	247.37	信息系统集成、电子政务信息管理系统	招投标
10	中国华能集团公司	228.76	信息系统集成	招投标

(4) 2008 年度

序号	客户名称	金额（万元）	主要交易内容	交易方式
1	北京北方联讯科技发展有限公司	1,364.06	IT 产品销售、智能会议产品销售	商务谈判
2	甘肃省人民代表大会常务委员会办公厅	797.55	智能会议系统工程、信息系统集成	招投标
3	辽宁东联装饰工程有限公司	630.24	建筑智能化工程、智能会议产品销售	招投标
4	北京华杰通力科技有限公司	534.45	IT 产品销售	商务谈判
5	北京瑞琪恒业科技开发有限公司	490.97	IT 产品销售	商务谈判

序号	客户名称	金额（万元）	主要交易内容	交易方式
6	华堂电子（注）	345.39	智能会议系统工程、智能会议产品销售、软件和服务	商务谈判
7	北京联信永益信息技术有限公司	327.22	智能会议产品销售	商务谈判
8	安徽省人民代表大会常委委员会办公厅	296.91	智能会议系统工程	招投标
9	九二一单位	288.00	智能会议系统工程	招投标
10	天津市人民代表大会常务委员会办公厅	160.00	智能会议系统工程	招投标

注：公司 2008 年度对华堂电子实现的营业收入的最终用户主要为人民大会堂管理局，用于亚欧首脑会议项目。

5、报告期内业务区域集中度持续偏高的原因及对成长性的影响

报告期内，公司营业收入中，来自含北京在内的华北区的收入占营业收入的比例持续较高，分别为 54.60%、57.37%、56.65% 和 56.73%。

现阶段会议系统行业的客户主要为各级国家机关和企事业单位，公司总部地处北京，北京是我国政治、经济和文化中心，国家机关、大中型企事业单位较多，其对会议的有效组织和高效率举办有较高的要求，因此，其对会议系统亦有较强和较稳定的需求。

公司总部地处北京具有一定的区位优势，能迅速了解重点客户需求的变动情况，及时向重点客户提供售后服务，并能及时获取各类会议系统项目的招投标信息，因此，公司开拓华北区市场具有较强优势，未来，华北地区仍然是公司重点开拓的核心市场。

但同时，公司亦注意到随着会议系统在全国范围内的逐步普及，华北区以外区域的市场正逐步成熟。顺应这一市场趋势，为公司的未来成长拓展更大的市场空间，公司近年来已逐步在全国范围内布局营销和服务网点，并计划利用募集资金在华中地区建立产业化基地和进一步充实营销网络。随着未来营销网络的扩展，公司业务将逐步向全国拓展。

（六）主要产品和服务的原材料、能源及其供应情况

1、主要产品和服务的原材料、能源供应

公司自产会议系统产品的主要原材料包括芯片、PCB板、线材、接插件、电阻电容、结构件、包装材料等，公司建立了完善的采购制度，与许多国内外供应商建立了稳定的采购和供应关系，原材料和配套件供应渠道畅通，能够满足公司研发和生产的需要。

公司会议系统工程业务需要对外进行部分设备采购，采购的设备主要为扩声设备、投影机、显示设备、摄像设备和客户指定的其他品牌会议设备等，上述设备的市场供应商家较多，不存在某一供应商具有绝对垄断优势的情形，公司不存在严重依赖某一供应商提供设备的情形。

公司产品和服务需要的主要能源为电力，电力向当地供电系统购买，能够满足公司的需要。

2、主要原材料和能源的价格变动趋势

公司的上游行业基本都属于充分竞争行业，公司产品生产所需原材料和工程业务所需外购设备的供应商众多，市场供应充足，总体上看其性价比逐年提高。

由于近年来能源供应紧张，公司产品和服务所需的电力价格有所提高，但由于能源成本占公司总成本的比例较小，因此，电力价格上涨对公司的影响不明显。

公司材料成本指公司业务中需要外购的硬件设备和原材料的成本，报告期内，公司材料成本占营业成本、营业收入的比重如下：

年度	材料成本 (万元)	营业成本 (万元)	材料成本占营 业成本的比例	营业收入 (万元)	材料成本占营 业收入的比例
2011年1-6月	7,944.43	8,645.73	91.89%	13,103.33	60.63%
2010年度	15,199.98	16,565.66	91.76%	24,974.35	60.86%
2009年度	7,821.81	8,794.22	88.94%	13,342.21	58.62%
2008年度	7,400.64	7,943.76	93.16%	11,487.20	64.43%

3、公司前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商具体情况如下：

报告期	供应商名称	采购金额 (万元)	占同期采购 总额的比例
2011年1-6月	神州数码(中国)有限公司	1,200.70	18.01%
	博世(上海)安保系统有限公司	832.47	12.49%
	北京格致行科技有限公司	332.39	4.99%
	北京顺合通达技术开发有限责任公司	237.37	3.56%
	北京华海电联科技有限公司	166.67	2.50%
	合计	2,769.59	41.54%
2010年	神州数码(中国)有限公司	4,947.97	27.81%
	博世(上海)安保系统有限公司	2,694.85	15.15%
	北京格致行科技有限公司	697.01	3.92%
	北京中盾安民分析技术有限公司	480.00	2.70%
	杭州海康威视数字技术股份有限公司	303.81	1.71%
	合计	9,123.64	51.29%
2009年	博世(珠海)安保系统有限公司	2,109.45	21.42%
	神州数码(中国)有限公司	1,998.37	20.30%
	北京中北万兴国际贸易有限公司	349.25	3.55%
	北京启明星辰信息安全技术有限公司	183.79	1.87%
	北京宝马电子工程有限公司	181.96	1.85%
	合计	4,822.82	48.98%
2008年	博世(珠海)安保系统有限公司	1,619.38	19.07%
	联想(北京)有限公司	1,437.67	16.93%
	戴尔(中国)有限公司	461.37	5.43%
	泰勒斯依维艾音响(上海)有限公司	215.16	2.53%
	北京顺合通达技术开发有限公司	213.91	2.52%
	合计	3,947.48	46.49%

报告期内,公司的前五名供应商中,不存在向单个供应商采购比例超过总额的50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

4、报告期内各期外购和自产硬件设备占发行人对外销售智能会议系统产品成本的比例

报告期内,在发行人的收入分类中,涉及会议系统硬件设备的业务有智能会议系统工程和智能会议产品销售两项业务,其自产和外购硬件设备占产品成本的比例情况如下:

(1) 智能会议系统工程

年度	产品成本 (万元)	自产硬件设备		外购硬件设备	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
2011年1-6月	2,904.17	292.06	10.06%	2,612.11	89.94%
2010年度	3,119.25	315.49	10.11%	2,803.76	89.89%
2009年度	2,599.62	187.95	7.23%	2,411.67	92.77%
2008年度	1,375.51	121.23	8.81%	1,254.28	91.19%

(2) 智能会议产品销售

年度	产品成本 (万元)	自产硬件设备		外购硬件设备	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
2011年1-6月	1,911.34	70.92	3.71%	1,840.42	96.29%
2010年度	5,453.88	258.31	4.74%	5,195.57	95.26%
2009年度	2,900.30	114.79	3.96%	2,785.51	96.04%
2008年度	2,798.05	51.23	1.83%	2,746.82	98.17%

(七) 主要产品及服务的质量控制情况

1、质量控制标准

公司一贯重视产品和服务的质量管理与控制，公司与飞利信电子均于 2008 年 4 月通过了 CMMI 三级认证，并于 2008 年 7 月通过了 ISO9001: 2000 质量管理体系认证。依照上述标准和公司业务涉及的其他相关质量控制标准，公司建立了自身较为完备的质量控制体系，适用于智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售等全部业务。

2、质量控制措施

公司质量管理体系覆盖了公司产品研发、采购、生产、销售、实施和运维服务的全过程。为实现公司质量控制目标，公司建立了质量管理部，负责对产品生产和服务全过程中质量关键点进行监控。

(1) 研发的质量控制

公司一贯重视研发工作，建立了完备的设备和软件的研发管理制度，确定了

从项目立项到生产的全阶段的质量控制流程，在研发的每一个阶段都建立了严格的测试、评审和审批控制点，整个研发流程必须严格按照规定的程序进行。在保证产品技术先进性的同时，保证产品质量的稳定性，在研发环节有效降低产品的质量风险。

（2）采购的质量控制

针对公司产品生产和项目实施的业务特点，公司制定了严格的采购管理制度，确保只有检验合格的原材料和备件才能进入生产和服务流程。对于生产用到的各种电子元器件，公司质量管理人员逐批次进行检验，从源头上保证产品的质量。同时结合公司会议系统项目实施过程中外购设备金额较大的业务特点，对于外购设备，公司在采购时严格执行入库和现场检验流程，确保项目的整体质量。

（3）生产过程的质量控制

公司对所有生产活动严格按照过程控制要求进行，各质量控制点均有明确的质量标准，公司要求各质量控制点的操作人员必须熟练运用检测工具及检测方法，判别产品在本控制点的质量好坏。同时，明确质量控制点的责任人，制定相应的考核制度，使质量与责任人的绩效挂钩。公司建立了严格的自检、互检制度，同时，公司在日常生产过程中注重设备的维修和保养，将其作为进行生产过程质量控制不可缺少的一个重要因素，最大限度地减少设备的故障，提高设备的性能，以有效保证产品质量。

（4）服务过程的质量控制

公司制定了相关服务管理制度，通过健全的客户关系管理系统对服务过程进行有效的质量管理。

3、产品及服务质量纠纷

由于公司建立了较完备的质量管理体系，对每一个生产和服务流程均严格按技术标准实施，公司产品和服务符合有关技术质量标准，报告期内不存在因产品和服务的质量问题而引起的重大纠纷、诉讼、仲裁或行政处罚。

（八）安全生产及环保情况

公司自成立以来一直重视安全生产工作，报告期内未发生安全生产事故。

公司于 2011 年 1 月 14 日通过 GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系认证和 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证。

公司一直依照《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》（GB3095-1996）、《城市区域环境噪声标准》（GB3096-93）、《生活杂用水水质标准》（GJ25.1-89）等国家相关规定进行环境保护工作，符合相关环保要求，报告期内未受到环保处罚。

五、公司主要资产情况

（一）固定资产情况

截至报告期末，公司拥有的固定资产主要是与经营密切相关的房屋建筑物、机器设备、运输设备及其他设备，目前使用状况良好，尚不存在重大资产报废的可能。根据经京都天华审计的财务报表，截至 2011 年 6 月末，公司固定资产原值 2,531.45 万元，累计折旧 572.83 万元，固定资产净值 1,958.62 万元，公司固定资产价值、成新率情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	1,413.54	-	1,413.54	100.00%
机器设备	229.74	77.50	152.24	66.26%
运输设备	299.42	194.68	104.74	34.98%
其他设备	588.76	300.65	288.10	48.93%
合计	2,531.45	572.83	1,958.62	77.37%

截至 2011 年 6 月末，公司主要生产设备的情况如下：

设备名称	数量 (套/台)	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	成新率
无线表决测试设备	3	995,879.19	283,825.57	712,053.62	71.50%
电子票箱测试设备	17	531,075.84	151,356.61	379,719.23	71.50%
测试用电脑	23	240,000.00	79,800.00	160,200.00	66.75%
测试用工控机	1	150,000.00	54,625.00	95,375.00	63.58%
频谱分析仪	1	164,734.55	104,331.88	60,402.67	36.67%

设备名称	数量 (套/台)	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	成新率
测试用数据服务器	1	87,950.00	44,561.33	43,388.67	49.33%
产品模具	2	70,641.02	26,843.59	43,797.43	62.00%
测试用交换机	7	32,690.00	19,668.48	13,021.52	39.83%
测试示波器	4	16,053.34	7,225.98	8,827.36	54.99%
测试仪	1	2,564.10	852.57	1,711.53	66.75%
耐压仪	1	2,564.10	852.57	1,711.53	66.75%
绝缘测试仪	1	2,307.69	767.32	1,540.37	66.75%

上述主要生产设备均为飞利信电子所有，公司建立了相应生产设备的使用、维护和保养制度，进行规范化管理。

(二) 无形资产情况

1、土地使用权证

截至报告期末，公司及子公司拥有的土地情况如下：

使用权证号	坐落位置	使用权人	取得方式	面积 (平方米)	终止日期	用途	他项权利	权证取得时间
孝昌国用 (2009)第 420921000074 号	孝昌县城 区城南工 业园	飞利信 设备	出让	58,429	2059.10.22	工业 用地	无	2009.10.27

2、专利

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司已获国家专利 19 项，其中发明专利 4 项；正在申请注册的专利 7 项，其中发明专利 5 项，具体情况如下：

(1) 已获得的专利情况

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	专利申请日	专利权期限
1	电子投票选举箱传动结构	发明	飞利信电子	ZL 2006 1 0065699.5	2006.03.24	20年
2	电子票箱的选票识别方法	发明	飞利信电子	ZL 2006 1 0000744.9	2006.01.12	20年

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	专利申请日	专利权期限
3	利用跳频通信的无线表决系统	发明	飞利信电子	ZL 2006 1 0000745.3	2006.01.12	20年
4	一种基于局域网的数字语音传输系统	发明	飞利信	ZL 2009 1 0135666.7	2009.04.24	20年
5	电子表决器	实用新型	飞利信电子	ZL 2006 2 0018171.8	2006.03.24	10年
6	一种电子表决器	实用新型	华堂科技	ZL 2008 2 0123092.2	2008.10.24	10年
7	一种表决发言代表/主席机	实用新型	华堂科技	ZL 2008 2 0123093.7	2008.10.24	10年
8	基于流媒体实时总线的故障自检系统	实用新型	飞利信	ZL 2010 2 0550065.0	2010.09.30	10年
9	包含有均衡器的基于串行总线的流媒体传输系统	实用新型	飞利信	ZL 2010 2 0628641.9	2010.11.29	10年
10	表决器	外观设计	华堂科技	ZL 2008 3 0132789.1	2008.10.24	10年
11	手持无线会议装置（五按键）	外观设计	飞利信	ZL 2009 3 0382562.7	2009.12.07	10年
12	台式会议装置（五按键）	外观设计	飞利信	ZL 2009 3 0382563.1	2009.12.07	10年
13	手持无线会议装置（三按键）	外观设计	飞利信	ZL 2009 3 0382564.6	2009.12.07	10年
14	无线会议系统控制基站	外观设计	飞利信	ZL 2009 3 0382565.0	2009.12.07	10年
15	会议讨论装置	外观设计	飞利信	ZL 2009 3 0382566.5	2009.12.07	10年
16	台式会议装置	外观设计	飞利信	ZL 2009 3 0235580.2	2009.12.09	10年

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	专利申请日	专利权期限
17	话筒拾音器	外观设计	飞利信	ZL 2010 3 0639788.3	2010.11.29	10年
18	电子台签器	外观设计	飞利信	ZL 2010 3 0639798.7	2010.11.29	10年
19	会议签到装置	外观设计	飞利信	ZL 2011 3 0194778.8	2011.06.28	10年

(2) 正在申请注册的专利

序号	已受理的专利名称	专利类型	申请人	申请号	申请日
1	混音装置、混音方法及利用该混音装置的会议系统	发明	飞利信	200910170235.4	2009.09.08
2	用于基于串行总线的流媒体传输系统中终端的仲裁器	发明	飞利信	201010252729.X	2010.08.13
3	一种串行总线流媒体传输系统及该系统中的终端设备	发明	飞利信	201010252727.0	2010.08.13
4	基于串行总线的流媒体传输系统中的终端设备	发明	飞利信	201010261153.3	2010.08.24
5	一种在基于串行总线的流媒体传输系统中的主动延时装置	发明	飞利信	201010278204.3	2010.09.10
6	基于流媒体实时总线的啸叫抑制系统	实用新型	飞利信	201020550093.2	2010.09.30
7	多媒体会议装置	外观设计	飞利信	201130279949.7	2011.08.19

其中，“混音装置、混音方法及利用该混音装置的会议系统”发明专利申请已进入实质审查程序。

公司作为技术密集型企业，研发和生产的产品中绝大部分都应用了公司自主研发的技术。上述技术为保持公司的持续竞争力起到至关重要的作用，已经成为公司不断提高市场竞争力和扩大市场份额的坚实保障。

3、计算机软件著作权

截至报告期末，公司及其控股子公司共拥有 31 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	著作权人	首次发表日期	取得方式
1	振华办公(OA)管理信息系统V1.0	软著登字第0166648号	飞利信	2003.05.31	受让取得
2	永顺人力资源管理信息系统V1.0	软著登字第0166651号	飞利信	2003.05.31	受让取得
3	公务员网上报名系统V1.0	软著登字第094467号	飞利信	2006.10.12	原始取得
4	政府机关办公自动化系统V1.0	软著登字第094468号	飞利信	2006.11.12	原始取得
5	人大机关综合业务应用系统V1.0	软著登字第094431号	飞利信	2006.12.12	原始取得
6	飞利信会议管理系统[简称：PHLX-会议管理系统]V1.0	软著登字第BJ27626号	飞利信	2007.01.22	原始取得
7	政协机关综合业务应用系统V1.0	软著登字第094429号	飞利信	2007.05.12	原始取得
8	信访管理系统V1.0[简称：信访系统]	软著登字第094432号	飞利信	2007.05.15	原始取得
9	机关事业单位工资管理系统[简称：工资管理系统]V1.0	软著登字第094428号	飞利信	2007.09.01	原始取得
10	公务员登记信息采集系统[简称：公务员登记系统]V1.0	软著登字第094430号	飞利信	2007.09.01	原始取得
11	飞利信内容管理平台软件[简称：PHLX-PCM-J内容管理平台]V1.0	软著登字第BJ27630号	飞利信	2008.09.01	原始取得
12	飞利信WEB通用报表平台软件[简称：PHLX-通用报表平台]V2.0	软著登字第BJ27625号	飞利信	2009.07.10	原始取得
13	飞利信接待管理系统[简称：PHLX-接待管理系统]V1.0	软著登字第BJ27627号	飞利信	2009.08.03	原始取得

序号	软件名称	证书编号	著作权人	首次发表日期	取得方式
14	飞利信立法管理系统[简称: PHLX-立法管理系统]V1.0	软著登字第BJ27629号	飞利信	2009.12.01	原始取得
15	飞利信安全邮件管理系统[简称: PHLX-SMAIL 安全邮件]V1.0	软著登字第BJ27624号	飞利信	2010.03.01	原始取得
16	智能会议信息系统V2.0	软著登字第0172901号	飞利信电子	2004.07.06	受让取得
17	飞利信信息管理、发布、信访和办公(OA)系统V2.0[简称: FLXOA]	软著登字第BJ0613号	飞利信 飞利信电子	2004.01.01	原始取得
18	飞利信人事与人力资源管理系统V2.0[简称: FLXHR]	软著登字第BJ0614号	飞利信 飞利信电子	2004.01.01	原始取得
19	飞利信门户平台系统V1.0[简称: 飞利信门户平台]	软著登字第BJ3389号	飞利信 飞利信电子	2004.10.15	原始取得
20	飞利信智能会议系统V3.0[简称: flxpx]	软著登字第BJ3390号	飞利信 飞利信电子	2005.07.10	原始取得
21	人事与人力资源管理系统V3.0[简称: E-PHR]	软著登字第BJ7047号	飞利信 飞利信电子	2006.04.10	原始取得
22	远距离报到管理软件V3.0	软著登字第BJ22058号	华堂科技	2008.12.18	原始取得
23	视频管理软件V1.0	软著登字第BJ22060号	华堂科技	2008.12.18	原始取得
24	近距离报到管理软件V1.0	软著登字第BJ22061号	华堂科技	2008.12.18	原始取得
25	会务管理软件V2.0	软著登字第BJ22062号	华堂科技	2008.12.18	原始取得
26	发言表决管理软件V1.0	软著登字第BJ22063号	华堂科技	2008.12.18	原始取得
27	数据传送软件V1.0	软著登字第BJ22059号	华堂科技	2009.01.18	原始取得

序号	软件名称	证书编号	著作权人	首次发表日期	取得方式
28	机关事业单位工资管理系统 [简称: 工资管理系统]V2.0	软著登字第 BJ23783号	飞利信、众 华人信、飞利 信电子	2007.04.01	原始 取得
29	中国人事与人力资源管理系统 [简称: FLXHR]V3.3	软著登字第 BJ24290号	飞利信、人 事部人事信 息中心、众 华人信、飞 利信电子	2009.09.16	原始 取得
30	飞利信人力资源管理系统[简 称: PHLX-HR-J人力资源管 理系统]V1.0	软著登字第 BJ27623号	飞利信、众 华人信	2007.01.20	原始 取得
31	飞利信机关事业单位工资管理 系统[简称: PHLX-工资管理系 统]V3.0	软著登字第 BJ27628号	飞利信、众 华人信	2009.02.20	原始 取得

4、软件产品登记证书

截至报告期末, 公司共有 21 项软件产品取得了软件产品登记证书, 具体如下:

序号	产品名称	证书编号	申请企业	发证日期	有效期
1	飞利信智能会议系统软件 V3.0	京 DGY-2005-1292	飞利信	2010.07.28	5年
2	飞利信门户平台系统软件 V1.0	京 DGY-2005-1293	飞利信	2010.07.28	5年
3	飞利信人事与人力资源管 理系统软件V3.0	京 DGY-2007-0707	飞利信	2007.07.02	5年
4	飞利信信访管理系统软件 V1.0	京 DGY-2008-0482	飞利信	2008.05.09	5年
5	飞利信人大机关综合业务 应用系统软件V1.0	京 DGY-2008-0483	飞利信	2008.05.09	5年

序号	产品名称	证书编号	申请企业	发证日期	有效期
6	飞利信公务员登记信息采集系统软件V1.0	京 DGY-2008-0484	飞利信	2008.05.09	5年
7	飞利信政协机关综合业务应用系统软件V1.0	京 DGY-2008-0485	飞利信	2008.05.09	5年
8	飞利信机关事业单位工资管理系统软件V1.0	京 DGY-2008-0486	飞利信	2008.05.09	5年
9	飞利信公务员网上报名系统软件V1.0	京 DGY-2008-0487	飞利信	2008.05.09	5年
10	飞利信政府机关办公自动化系统软件V1.0	京 DGY-2008-0488	飞利信	2008.05.09	5年
11	飞利信人事部人事信息中心全国军队转业干部安置管理信息系统软件V1.0	京 DGY-2008-0489	飞利信	2008.05.09	5年
12	飞利信信息管理、发布、信访和办公（OA）系统软件V2.0	京 DGY-2010-0981	飞利信	2010.07.28	5年
13	飞利信人事与人力资源管理软件V2.0	京 DGY-2010-0980	飞利信	2010.07.28	5年
14	飞利信安全邮件管理系统软件V1.0	京 DGY-2010-2281	飞利信	2010.12.31	5年
15	飞利信内容管理平台软件V1.0	京 DGY-2010-2239	飞利信	2010.12.31	5年
16	飞利信接待管理系统软件V1.0	京 DGY-2010-2282	飞利信	2010.12.31	5年
17	飞利信WEB通用报表平台软件V2.0	京 DGY-2010-2283	飞利信	2010.12.31	5年
18	飞利信会议管理系统软件V1.0	京 DGY-2010-2284	飞利信	2010.12.31	5年

序号	产品名称	证书编号	申请企业	发证日期	有效期
19	飞利信立法管理系统软件V1.0	京 DGY-2010-2285	飞利信	2010.12.31	5年
20	飞利信人力资源管理系统软件V1.0	京 DGY-2010-2280	飞利信	2010.12.31	5年
21	飞利信机关事业单位工资管理系统软件V3.0	京 DGY-2010-2279	飞利信	2010.12.31	5年

5、资质证书情况

截至报告期末，公司及其控股子公司拥有的主要资质证书情况如下：

(1) 高新技术企业证书

公司、飞利信电子、华堂科技持有北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合批准的《高新技术企业证书》：

序号	证书名称	公司名称	证书编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	飞利信	GR200811001746	2008.12.24	三年
2	高新技术企业证书	飞利信电子	GR200811001745	2008.12.24	三年
3	高新技术企业证书	华堂科技	GR201011000426	2010.12.24	三年

公司及其全资子公司飞利信电子持有中关村科技园区管理委员会颁发的《中关村高新技术企业》证书：

序号	证书名称	公司名称	证书编号	发证日期	有效期
1	中关村高新技术企业	飞利信	20092010727401	2009.06.19	三年
2	中关村高新技术企业	飞利信电子	20092011125001	2009.06.19	三年

(2) 软件企业认定证书

序号	公司名称	证书编号	发证日期	发证机关
1	飞利信	京R-2004-0156号	2004.06.23	北京市经济和信息化委员会

2	飞利信电子	京R-2004-0158号	2004.06.23	北京市科学技术委员会
---	-------	---------------	------------	------------

北京市科学技术委员会于 2009 年 2 月 23 日出具了《北京市高新软件出口企业确认书》，经核准确认公司（海关编码：1108361123）属《中国高新技术产品出口目录》中软件出口产品生产企业。

（3）安全生产许可证

飞利信电子持有北京市建设委员会于 2009 年 3 月 10 日颁发的《安全生产许可证》，编号为（京）JZ 安许证字[2009]222862，许可范围为建筑施工，有效期从 2009 年 3 月 10 日至 2012 年 3 月 9 日。

（4）计算机信息系统集成企业资质证书

飞利信电子持有中华人民共和国工业和信息化部于 2008 年 6 月 16 日核发的《计算机信息系统集成企业资质证书》，证书编号为 Z1110020080214，核定飞利信电子的计算机信息系统集成企业资质为壹级，有效期至 2011 年 6 月 15 日。

飞利信电子已于 2011 年 6 月 16 日取得换发后的《计算机信息系统集成企业资质证书》，证书编号和资质等级不变，有效期至 2014 年 6 月 15 日止。

（5）涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书

飞利信电子持有国家保密局于 2007 年 9 月 6 日核发的《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书》，编号为 BM311107090940，资质种类为单项（软件开发），适用地域为全国，有效期限为三年。

根据北京市国家保密局 2010 年 9 月 8 日下发的《关于涉密信息系统集成资质管理工作有关事项的通知》（京国保通 [2010]4 号），涉密信息系统集成资质在 2010 年底到期前到期的单位，由国家保密局组织开展延续工作。延续评估和现场检查均合格的，经审批后资质方可延续。延续审批结果公布前，原资质证书有效期顺延。

截至本招股说明书签署日，国家保密局正在开展评估和现场核查工作，审批结果尚未公布，根据京国保通[2010]4 号文的相关规定，飞利信电子现持有的《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书》的有效期顺延。

(6) 工程设计资质证书

飞利信电子持有中华人民共和国住建部于 2010 年 5 月 14 日核发的《工程设计资质证书》，证书编号为 A111000199，资质等级为建筑智能化系统设计专项甲级，可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务，有效期至 2015 年 5 月 14 日。

(7) 建筑业企业资质证书

飞利信电子持有北京市住房和城乡建设委员会于 2009 年 7 月 8 日核发的《建筑业企业资质证书》，证书编号为 B1204011010810，资质等级为建筑智能化工程专业承包壹级。

(8) 演艺设备工程企业综合技术能力等级评定证书

飞利信电子持有中国演艺设备技术协会和中国演艺设备技术协会演出场馆设备专业委员会于 2009 年 12 月核发的《演艺设备工程企业综合技术能力等级评定证书》，证书编号为 CETA-PA2009-0039，授予飞利信电子专业音响工程综合技术能力等级贰级，适用范围为专业音响工程深化设计、安装、调试和服务，证书有效期至 2012 年 12 月。

(9) 音、视频工程业企业资质认证证书

飞利信电子持有中国录音师协会于 2009 年 2 月 15 日核发的《音、视频工程业企业资质认证证书》，证书编号为 A070103，资质等级为音、视频工程业企业资质特级，有效期两年。飞利信电子已于 2011 年 4 月 30 日取得中国录音师协会换发的长期有效证书。

(10) 安防工程企业资质证书

飞利信电子持有中国安全防范产品行业协会于 2009 年 2 月 2 日核发的《安防工程企业资质证书》，证书编号为 ZAX-QZ 01200911010208，资质等级为壹级，有效期从 2010 年 6 月 17 日至 2011 年 2 月 2 日。该证书经 2011 年 4 月 7 日年审换证后，有效期至 2012 年 2 月 2 日。

(11) 海关进出口货物收发货人报关注册登记证书


公司持有中华人民共和国北京中关村海关核发的《中华人民共和国海关进出

口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为 1108361123，注册登记日期为 2008 年 9 月 26 日，有效期至 2014 年 9 月 26 日。

6、商标

截止本招股说明书签署日，公司已注册的商标如下：

商标名称	证书编号	核定使用商品	有效期限	注册人	他项权利情况
飞利信	5979347	智能会议管理软件；智能选票统计、管理软件；用于会议表决、发言的电子控制装置；用于会议签到的电子控制装置；读出器（用于就餐管理的数据处理设备）；升降机操作装置（用于计算机液晶屏自动升降的电子控制装置）；用于会议投票的电子控制装置；用于工程设备集中控制的电子控制装置；用于音、视频转换和传输的电子控制装置	2010.01.07 至 2020.01.06	飞利信电子	无
	5979348	智能会议管理软件；智能选票统计、管理软件；用于会议表决、发言的电子控制装置；用于会议签到的电子控制装置；读出器（用于就餐管理的数据处理设备）；升降机操作装置（用于计算机液晶屏自动升降的电子控制装置）；用于会议投票的电子控制装置；用于工程设备集中控制的电子控制装置；用于音、视频转换和传输的电子控制装置	2010.01.07 至 2020.01.06	飞利信电子	无
京堂	6669044	智能会议管理软件；智能选票统计、管理软件；用于会议表决、发言的电子控制装置；用于会议签到的电子控制装置；读出器（用于就餐管理的数据处理设备）；升降机操作装置（用于计算机液晶屏自动升降的电子控制装置）；用于会议投票的电子控制装置；用于工程设备集中控制的电子控制装置；用于音、视频转换和传输的电子控制装置；用于会议同声传译的电子控制装置	2010.05.28 至 2020.05.27	华堂科技	无

商标名称	证书编号	核定使用商品	有效期限	注册人	他项权利情况
PHILISENSE	7753329	智能会议管理软件；智能选票统计、管理软件；读出器（用于就餐管理的数据处理设备）；用于会议表决、发言的电子控制装置；用于会议投票的电子控制装置；用于会议签到的电子控制装置；用于工程设备集中控制的电子控制装置；升降机操作装置（用于计算机液晶屏自动升降的电子控制装置）；用于音、视频转换和传输的电子控制装置	2011.03.21 至 2021.03.20	飞利信 电子	无
Philisense	7753330	智能会议管理软件；智能选票统计、管理软件；读出器（用于就餐管理的数据处理设备）；用于会议表决、发言的电子控制装置；用于会议投票的电子控制装置；用于会议签到的电子控制装置；用于工程设备集中控制的电子控制装置；升降机操作装置（用于计算机液晶屏自动升降的电子控制装置）；用于音、视频转换和传输的电子控制装置	2011.03.21 至 2021.03.20	飞利信 电子	无
PHILISENSE	8272038	政府用办公软件的设计与开发；软件开发平台的设计与开发；工业控制软件的设计与开发；多媒体数据处理软件的设计与开发；人力资源行业软件的设计与开发；网站基础支撑平台的设计与开发；电子邮件系统软件的设计与开发	2011.05.14 至 2021.05.13	飞利信	无
Philisense	8272039	政府用办公软件的设计与开发；软件开发平台的设计与开发；工业控制软件的设计与开发；多媒体数据处理软件的设计与开发；人力资源行业软件的设计与开发；网站基础支撑平台的设计与开发；电子邮件系统软件的设计与开发	2011.05.14 至 2021.05.13	飞利信	无
	8272040	政府用办公软件的设计与开发；软件开发平台的设计与开发；工业控制软件的设计与开发；多媒体数据处理软件的设计与开发；人力资源行业软件的设计与开发；网站基础支撑平台的设计与开发；电子邮件系统软件的设计与开发	2011.05.14 至 2021.05.13	飞利信	无

商标名称	证书编号	核定使用商品	有效期限	注册人	他项权利情况
飞利信	8272042	政府用办公软件的设计与开发；软件开发平台的设计与开发；工业控制软件的设计与开发；多媒体数据处理软件的设计与开发；人力资源行业软件的设计与开发；网站基础支撑平台的设计与开发；电子邮件系统软件的设计与开发	2011.05.14 至 2021.05.13	飞利信	无

7、特许经营权

截止本招股说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

8、主要无形资产最近一期末账面价值以及对生产经营的重要程度

截至 2011 年 6 月末，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	7,492,732.50	262,248.00	7,230,484.50
软件使用权	81,880.34	8,527.04	73,353.30
合计	7,574,612.84	270,775.04	7,303,837.80

“土地使用权”指飞利信设备于 2009 年 10 月 27 日以出让方式取得的《国有土地使用证》（孝昌国用[2009]第 420921000074 号），用途为工业用地。该地块位于湖北省孝昌县城城区城南工业园，总占地面积 58,429 平方米。用作公司智能会议系统产业化项目的建设用地。

“软件使用权”指公司购买的用友 ERP 软件，用于提升公司内部管理水平。

（三）拥有的房产情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有两处房产，详细情况如下：

序号	房屋所有权人	房屋产权证号	建筑面积 (平方米)	房屋坐落位置	他项权利情况
1	飞利信设备	孝昌县房权证昌房字第00016184号	7,182.01	107 国道与站前3路交汇处	无

2	飞利信设备	孝昌县房权证昌房字第00016185号	7,182.01	107国道与站前3路交汇处	无
---	-------	---------------------	----------	---------------	---

(四) 房屋租赁情况

截至报告期末，公司及其控股子公司存在的重要房屋租赁情况具体如下：

1、公司于2009年7月28日与北京楚园饭店有限公司签订了《总参四部招待所写字间租赁合同》及《总参四部招待所写字间租赁合同（补充协议）》，根据上述协议，北京楚园饭店有限公司将位于北京海淀区塔院志新村2号总参四部招待所第三、四层租赁给发行人使用，该部分房产建筑面积为2,280平方米，租赁期限自2009年12月11日至2023年4月30日。租金第一年到第五年为每年240万元，第六年到第十年为每年252万元，第十年至租赁期满为每年264.6万元。

公司租赁的上述房产系由总参四部招待所租赁给北京楚园饭店有限公司使用的房产之部分。根据总参四部招待所与北京楚园饭店有限公司于2002年10月19日签署的《军队房地产租赁合同》，北京楚园饭店有限公司有权将其租赁的部分房产转租于第三方，由第三方合法自主经营。

总参四部招待所现持有总参谋部管理保障部颁发的编号为JD00185号的《军队单位对外有偿服务许可证》，登记号为ZC03185，有偿服务类别与项目为：“1、事业编制招待所：住宿、餐饮、会议、停车；2、空余房地产租赁：房屋租赁、场地出租”。根据总参四部出具的说明，总参四部下属单位总参四部招待所对外租赁该房产系经过总参四部授权，合法、有效。

2、华堂科技于2010年1月18日与人民大会堂管理局签订了《房屋租赁合同》，承租人民大会堂管理局合法拥有的京房权证崇国字第00320号《房屋所有权证》项下位于崇文区东后河沿1号院4号楼101、102、103、104、105、106、112、113、114、115号房屋，该部分房产建筑面积为245平方米，租金为每年176,400元，租赁期限自2010年2月1日至2011年1月31日。

2011年1月31日，华堂科技与人民大会堂管理局续签了《房屋租赁合同》，租赁房产和年租金未发生变化，租赁期至2012年1月31日。

3、飞利信至诚于 2010 年 7 月 7 日与浙江德源投资有限公司签订了《房屋租赁合同》，承租浙江德源投资有限公司合法拥有的杭州市西湖区莫干山路 639 号德源大楼的 501 室-A2 房屋，该部分房产建筑面积为 170 平方米，租金为每年 110,000 元，租赁期限自 2010 年 9 月 27 日至 2011 年 9 月 26 日。

2011 年 7 月 1 日，飞利信至诚与浙江德源投资有限公司续签了《房屋租赁合同》，租赁房产不变，租金为每年 120,000 元，租赁期限自 2011 年 9 月 27 日至 2012 年 9 月 26 日。

六、公司的核心技术和技术储备情况

（一）公司主要核心技术情况

公司自成立至今，一方面基于现有成熟技术进行升级开发，围绕会议系统应用领域进行新产品的研发和生产；另一方面不断积极研发行业内的新技术和新算法，并结合相关国际国内公开协议规范，形成了一系列具有自主知识产权的核心技术成果。

公司通过自主研发形成的主要核心技术可以归纳为 PRSMBus（流媒体实时总线）技术、数字混音技术、跳频无线通信技术、选票的图像识别技术、电子投票选举箱传动结构技术、流程管理软件平台技术和其他专有技术等，总体情况如下：

序号	核心技术名称	创新类型	技术水平	第三方认证	成熟度
1	PRSMBus（流媒体实时总线）技术	原始创新	国际先进	多项发明专利申请已获受理	成熟，应用拓展
2	数字混音技术	原始创新	国内领先	发明专利申请已获受理	成熟，应用拓展
3	跳频无线通信技术	原始创新	国内领先	发明专利	成熟，广泛应用
4	选票的图像识别技术	原始创新	国内领先	发明专利	成熟，广泛应用

5	电子投票选举箱传动结构技术	原始创新	国内领先	发明专利	成熟, 广泛应用
6	流程管理软件平台技术	集成创新	国内先进	无	成熟, 广泛应用
7	VGA信号的远距离传输校准技术	原始创新	国内先进	无	成熟, 应用拓展
8	区域定位技术	集成创新	国内先进	无	较成熟, 应用拓展
9	多协议摄像系统集成控制技术	原始创新	国内先进	无	成熟, 应用拓展
10	2.4G扩频通信技术	原始创新	国内先进	无	成熟, 应用拓展
11	会议系统分级热备份技术	集成创新	国内先进	无	成熟, 广泛应用

总体而言, 公司的核心技术水平与国际先进水平之间的差距已大大缩小, 但在技术的产品化方面还存在一定的差距。与国内同类公司相比, 公司的核心技术和产品处于领先地位。

公司拥有的核心技术具体内容如下:

1、PRSMBus（流媒体实时总线）技术

PRSMBus（流媒体实时总线）技术是公司自主研发的一项可用于局域网内传送实时音视频数据流的交换总线技术, 相对于其他竞争对手, PRSMBus（流媒体实时总线）技术具有连接简单、信号延迟小、时钟同步性高、稳定度高、成本低等特点。

传统的基于以太网传输协议的局域网设备通常采用星型网络拓扑结构, 这种结构在工业应用中具有以下技术局限性:

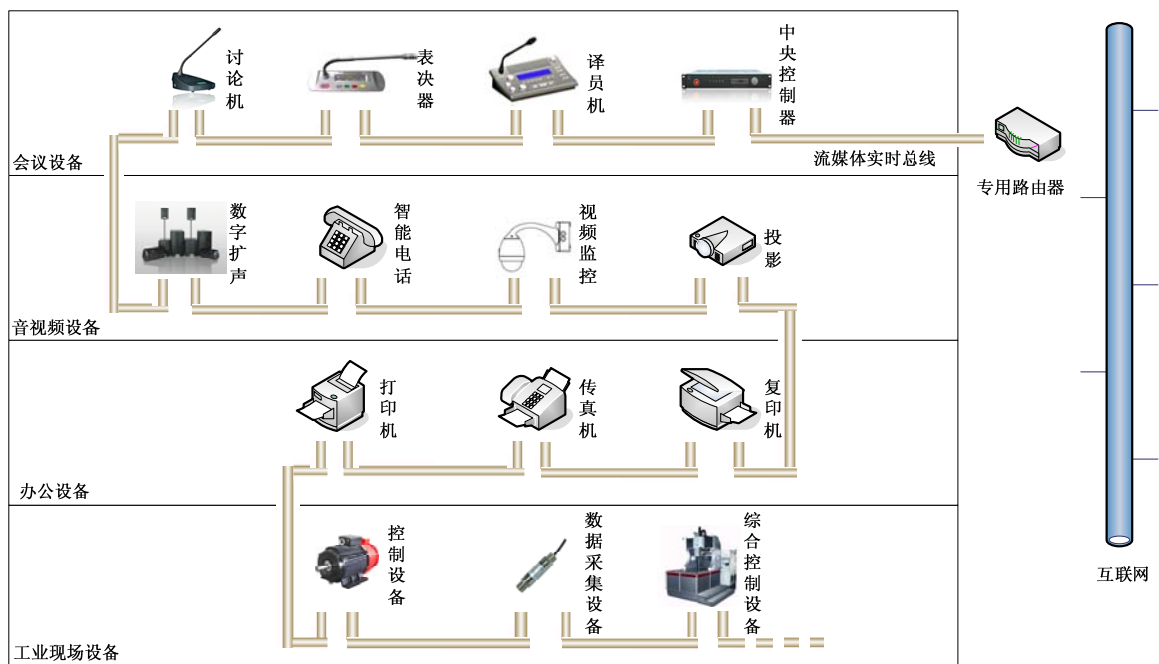
- 多个终端设备之间通过一个核心的数据交换设备实现基于各种协议的数据包交换, 所有的终端设备都需要分别与核心数据交换设备进行物理连接, 导致了在实际应用场合下布线非常繁琐;
- 在需要对从多个终端设备采集的数字语音进行混音的情况下, 一般采用

深存储的方式来保证对来自各个终端设备的语音数据进行同步，深存储的缓存区越大，音频数据的连续性就越好，但是延迟也越大，所以这种方案无法满足同时对连续性和延时性都要求严格的应用场合。

PRSMBus（流媒体实时总线）技术正是为了解决传统局域网系统中存在的上述局限，针对音视频多媒体数据流的局域网传输而提出的。该项技术将总线协议集成在一颗硬件芯片中，工作在网络传输的最底层，摒弃了传统的基于 TCP/IP 的流媒体数据传输方式，有效媒体数据占协议数据总量的比率高达 90% 以上，远远大于后者在低延时传输要求下低于 60% 的有效数据率，最大限度的提高了音视频数据的实时传输效率。

该技术采用一个分布式时钟算法来提供整个系统的时钟同步，所有终端设备通过串行方式连接，来自各个终端设备的音视频数据被逐级有选择地上行传输至中央控制设备。

一个典型的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术应用如下图所示：



公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术作为低延时、高可靠性的局域网内实时多媒体数据传输技术，目前实现的数据传输速率为 100Mbps。公司计划将继续投入研发力量，将数据传输率提升到 1Gbps，以支持更高流量的多媒体数据传输。

依托该项技术，公司开发了一系列第三代全数字会议系统产品，包括会议讨论、选举表决、音视频切换和处理、集中控制等设备，已广泛应用于国内市场。同时，公司基于该技术提出的多项发明专利申请已获受理。

中国电子学会于 2010 年 10 月 29 日在北京组织召开了《飞利信流媒体实时总线技术》成果鉴定会，形成的鉴定意见为：

“一、飞利信流媒体实时总线技术是在分析学习国际上多种实时总线技术的基础之上，针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，该项成果已经提出 6 项技术发明专利申请，并已应用于现场会议、专业播录音、数字扩声等。

二、检测和查新报告表明，该技术的主要创新点如下：

1、该总线技术在物理层实现了时钟同步，且总线上各终端具备独立时钟，使得总线可以精准对时。

2、该总线技术采用终端数据交换式传输，在闭环上形成冗余保护，组网综合能力强，并且具备总线供电功能，可以在总线上串接供电专用中继终端，方便了实际应用。

3、总线上具有延时预测机制，可以对即将发生的数据传输及控制命令的执行进行延时估算和测量，保证语音信号质量。

4、终端通过总线支持权限仲裁机制，可以按照权重执行控制命令及采集数据的传输，无须消耗上位机计算资源。”

专家组认为：应用该总线技术的现场会议系统的总体技术性能指标达到同类系统的国际先进水平。该总线技术在数字音视频领域可广泛应用。

专家建议公司应加快在相关行业内推广应用该技术。

由于该技术具备显著的创新性，公司目前阶段主要将该技术应用于智能会议系统领域，对促进公司核心业务的成长起到了明显的作用。公司未来将继续加大对该技术的深入研发和产业化研究，拓展该技术在以下领域的应用，进一步丰富公司自有品牌的产品线：

(1) 视频会议系统领域

公司作为国内会议系统领域的领先企业，依托 PRSMBus（流媒体实时总线）技术以及客户资源优势，可逐步进入视频会议市场。目前公司已积极开展相关研发和市场拓展工作，并已取得了一些成果。

（2）家庭、影剧院的数字扩声领域

该技术基于终端可寻址方式实现，每个独立的终端具有独立的地址，终端在系统工作过程中可以根据自身需要获取总线上相应的数据流，而不影响其它业务，这种特点使扩声系统中分布式音响播放不同的音源成为可能。

（3）三网融合应用领域

该技术针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，具有能够串行连接组网和网络上所有设备时钟分布同步的特点，且具备总线供电功能，能够保证音视频等信号在一条线路上同时传输，并提供信号转换所需的电力，可较好解决三网融合应用中“最后一公里”的信号传输问题。

（4）工业控制应用领域

该技术具备的连接简单、信号延迟小、时钟同步性高、稳定度高、成本低等特点，可作为现场总线协议应用于工业控制领域，特别是在需要同时精确传输控制数据和音视频信号的场合。

2、数字混音技术

现场讨论是数字会议系统最主要的功能之一，公司针对现场讨论应用中的实际声学特征，在深入研究各种主流数字混音算法的基础上，提出了一系列具有自主知识产权的实时语音混音算法，该系列算法可以在高质量重现原始声场效果的前提下，避免现有混音系统中由于线性叠加产生的数据溢出，而产生噪音和语音不连续的现象，有效提高声音的辨识度，同时具有极低的语音延迟和稳定的实时计算性能。

公司的数字混音技术利用了人耳的掩蔽域效应，即一个较弱的声音（被掩蔽音）的听觉感受被另一个较强的声音（掩蔽音）影响的现象，由于人耳的掩蔽域效应，使得当大的语音信号（能量强的语音信号）与小的语音信号（能量弱的语

音信号)同时存在时,小的语音信号无法被人耳有效地识别,因此,在实际的会议系统中,当多人同时发言时,通常只有少部分音量大的声音可以被人耳有效地识别。

该系列数字混音算法正是基于实际会议系统工作条件下的上述声学特性,进行多路声音处理而实现,通过使原始输入的声音能量较强的几路语音数据在进行混音时被相对强化,而使其他各路语音数据被相对弱化,从而在保持与现场实际声场效果相一致的前提下,更好地重现在实际会议过程中能够被人耳有效识别的语音。

公司基于该项技术提出的“混音装置、混音方法及利用该混音装置的会议系统”发明专利申请已进入实质审查程序。

3、跳频无线通信技术

当前绝大多数无线表决系统采用的通信技术是在某几个固定频点上进行数据传输,即先确定几个可选的频点,然后在现场手动跳线设置工作频点,这种工作方式实现简单,成本较低。但是也存在较大的缺陷,即如果在这个工作频点上出现突发干扰,将会严重影响通讯的可靠性甚至造成系统瘫痪。

公司的跳频无线通信技术有效地解决了上述问题,其实现原理是收发双方传输信号的载波频率受伪随机码的控制而随机跳变,是一种用码序列进行多频频移键控的通信方式。该技术采用一套特定的 M 序列生成机制生成跳频图案,并以此跳频图案为依据,进行跳频扩频通信。

公司已取得“利用跳频通信的无线表决系统”发明专利。该项技术成果被应用在公司无线表决设备中,用户包括吉林省、河北省、贵州省、山西省人大常委会等重要国家机关。

4、选票的图像识别技术

该技术提供了一种准确、方便、快捷的选票智能识别方法,首先由票样采集部件将选票采集成电子图片,然后采用公司拥有发明专利的选票识别技术,根据预先设定的选票种类识别规则,对选票的填涂信息进行识别。

通过该技术的应用，不仅能够实现对已有候选人选举信息的识别，如赞成、反对或者弃权等，还可以实现对另选项的有效识别，即参加投票的人员可以在选票提供的另选他人的位置写入未列入候选人名单的人员姓名，该技术可以有效地识别出票样中的另选人员信息，并将另选人员部分图样摘取出来，实时存入数据库，通知进行人工识别处理。

该项技术成果被应用在公司电子票箱设备中，公司已取得“电子票箱的选票识别方法”发明专利，目前公司正立足于现有技术成果，对该项技术进行进一步性能优化，提高系统终端识别算法的处理速度，进而提高应用系统对每张选票的整体识别速度。

5、电子投票选举箱传动结构技术

该项技术通过对进票机构、出票机构、选票整理机构的精心设计，可以防止出现因两张或多张选票同时进入选举箱而造成卡票或选票毁损的情况，也可有效解决因传动机构抖动导致图像采集模糊的问题。

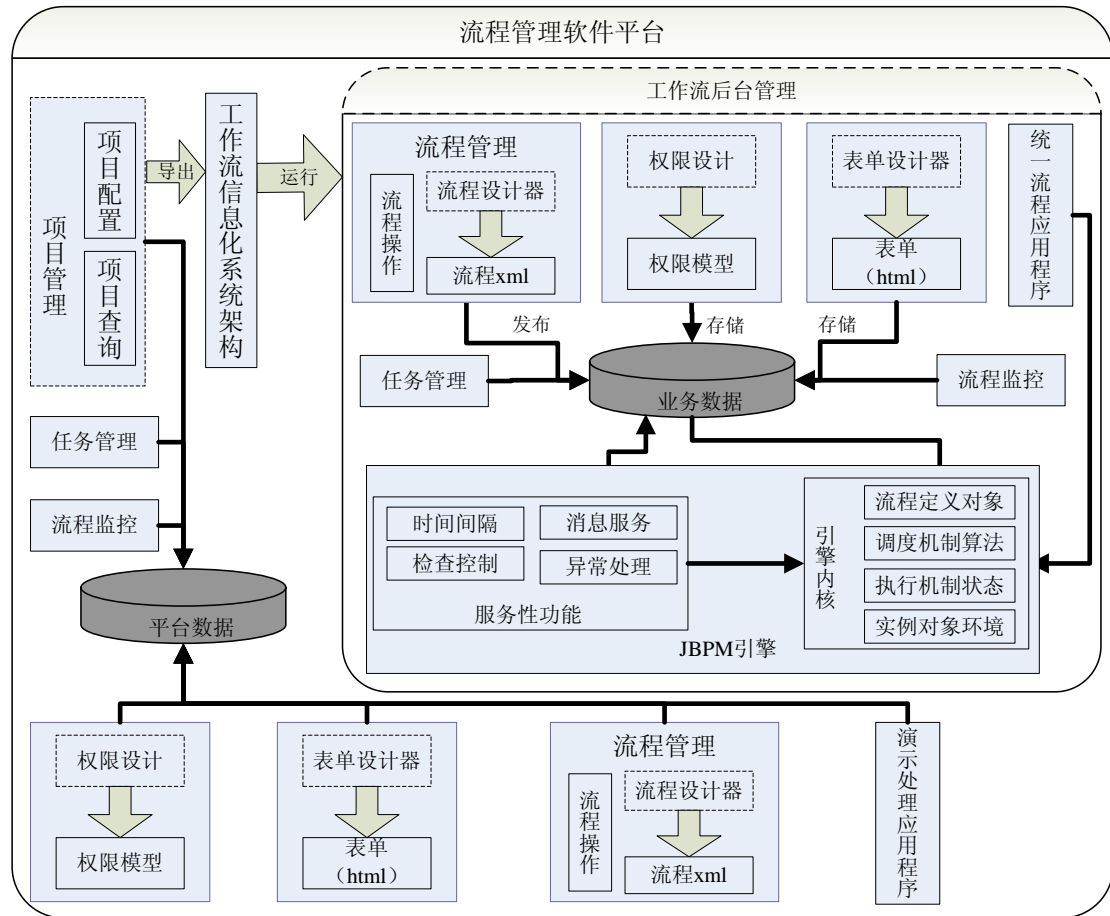
当投票人将选票投入进票口时，选举箱传动结构装置开始工作，自动对进票口的选票进行判别，将选票导入进票机构，随后在控制箱的整体控制下，选票先后通过出票机构、整理机构进入存放盒。

公司已取得“电子投票选举箱传动结构”发明专利，公司将在现有技术的基础上不断改进传动结构，以提高整体传动速度和稳定性。

选票的图像识别技术和电子投票选举箱传动结构技术被应用于公司研发的电子票箱设备中，用户包括河北省人大常委会、广州市人大常委会、贵州省人民大会堂等。

6、流程管理软件平台技术

公司的流程管理软件平台技术参考国际工作流标准模型开发，可用来定义与执行不同覆盖范围、不同时间跨度的业务过程，并提供友好的界面，该软件平台包括可视化业务流程定义和业务表单设计模块，使应用开发人员只关注于业务逻辑，降低了复杂业务流程的开发难度，并且不需人工修改业务逻辑代码就可轻松实现业务流程逻辑的变化。其平台结构如下：



基于流程管理软件平台技术，公司开发了一系列智能会议系统信息管理软件和电子政务信息管理软件。

7、其他专有技术

公司在对新产品的不断开发过程中，围绕会议系统相关应用形成的其他专有技术如下：

(1) VGA 信号的远距离传输校准技术

通常 VGA 信号随着传输距离的增加，其分量信号将会出现不同程度的衰减，在接收端恢复时会出现信号模糊和抖动等现象。

公司自主研发的 VGA 信号远距离传输校准技术，将输出的 VGA 信号中的 R、G、B 三个模拟分量信号进行预加重处理，并对输出信号进行调制，通过普通的网线传输，在接收端进行恢复。该项技术有效地解决了远距离传输带来的上述问题，将 VGA 信号的传输距离提高了数十倍，同时该项技术还能够在接收端

通过人工控制消除信号恢复时产生的位移。

(2) 区域定位技术

该项技术应用于人员和物品的区域定位,通过给人员配备移动终端和给设备添加电子标签的方式,动态获取人员和设备所处区域的信息,实现对人员和物品的有效管理。

该技术采用 802.15.4(ZigBee)组网技术,具有工作方式简单、低功耗、自配置组网、终端成本低等特点。

(3) 多协议摄像系统集成控制技术

该项技术可实现对博世、索尼、三星和松下等主流厂商生产的摄像设备进行集中控制,通过控制跟踪云台实现摄像定位联动,并支持多设备级联。

该项技术已应用于公司生产的集控设备中。

(4) 2.4G 扩频通信技术

扩频通信技术具有抗干扰能力强、安全保密性好及能够抗多径效应等特点,是现代无线局域网中采用的重要通信技术之一。公司利用 2.4G 无线频段的高带宽特性,通过深入研发,掌握了利用扩频通信方式进行小范围无线通信的技术,将大大提高公司相关无线会议产品的传输效率及抗干扰能力。

该项技术已应用于公司生产的新型无线表决设备中。

(5) 会议系统分级热备份技术

为了保证会议系统在部分设备和功能模块突发故障的情况下仍能顺利进行,公司在积累了多年丰富会议服务经验基础上,创新性地开发了会议系统分级热备份技术。基于该技术形成的会议系统产品可以实现在控制软件、中央控制设备、数据库等几个关键层面的多重备份,当某个主要设备或功能模块出现故障时,备用设备或模块能够及时启动接替其工作,实现无缝热备份。

(二) 公司技术储备情况

公司目前除继续对上述现有核心技术深入研发外,其他正在研发的主要技术

包括：

序号	名称	应用领域	主要工作和功能	创新类型	进展情况
1	数字扩声技术	多媒体会议	数字扩声卡；数字音箱；数控云台；基本型扩声系统控制器；增强型扩声系统控制器；音频处理器	原始创新	取得阶段性成果
2	红外同声传译技术	多语种会议	数字会议系统数字音频接入；数字会议系统同传语音接入；模拟音频接入；多通道复合调制；红外发送驱动；接收解调；语音通道选择播放	原始创新	取得阶段性成果
3	无线中央集中控制系统	多媒体会议	无线触摸屏；集控界面编辑器；双向传输协议设计；可配置设备接口；无线动态信息交互；可编程协议接口	原始创新	研发后期
4	无线数字语音传输系统	多媒体会议	模拟语音接入；无线数字音频双向传输；数据信息双向传输；数据重建与纠错	原始创新	方案设计，元器件选型
5	视频网络传输技术	多媒体会议	视频图像采集；网络视频的硬件压缩解压缩；动态高清图像的采集和压缩；局域网内多点分布式视频双向传输；数据信息双向融合	集成创新	方案设计，元器件选型

（三）报告期内公司的研发投入情况

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持服务的技术领先水平，公司每年投入一定资金用于研究开发，公司报告期内的研发支出情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
研发费用	691.27	1,303.10	805.84	739.87
其中：人员工资	562.64	936.92	704.53	432.98
材料费	8.96	129.09	8.40	7.83
其他	119.67	237.09	92.91	299.06

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	13,103.33	24,974.35	13,342.21	11,487.20
研发费用占营业收入的比例	5.28%	5.22%	6.04%	6.44%

（四）报告期内公司应用核心技术带来的收入情况

报告期内，公司智能会议系统整体解决方案收入、电子政务信息管理系统收入、建筑智能化工程和信息系统集成收入属于公司应用核心技术带来的收入，公司2008年、2009年、2010年和2011年1-6月上述收入占营业收入的比例分别为80.09%、91.85%、84.48%和83.91%。

（五）核心技术人员及研发人员情况

公司核心技术人员为杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、岳路、施亮，最近两年核心技术人员无变动，其基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

截至2011年6月末，公司拥有研发和技术人员153人，占员工总数的比例为45.27%。

（六）技术创新机制

公司自设立以来，始终重视研发投入，坚持将确保技术优势放在企业发展的首位，公司在人员薪资、岗位级别、绩效考核等方面向研发人员倾斜，通过切实可行的措施鼓励科技创新。公司作为现代化的高新技术企业，拥有一支高水平、高素质、团结务实的研发队伍。

公司建立了完备的研发项目管理制度，在各种制度的保障下，公司研发团队核心技术人员保持稳定，并通过不断引进新的技术人才，以保持公司在行业内的技术领先优势。

1、研发组织体系

公司的研发中心由产品研发部、会议软件研发部和软件平台部组成，各部门主要职能如下表所示：

部门名称	主要工作职责
研发中心	确定公司的总体研发方向，负责总体研发的组织和管理工作
其中：产品研发部	数字会议系统核心硬件技术的研发；会议系统新产品的开发； 现有产品的更新改造和升级
会议软件研发部	公司软件的技术管理；会议系统应用软件的开发
软件平台部	技术研发平台的升级、改造和完善；参与软硬件工程核心设计

2、技术创新机制

多年来公司一直以创新作为企业文化的核心，走拥有自主知识产权的技术创新和新产品开发道路。经过多年的探索，公司现已形成了具有自身特色的技术创新机制，成为国内会议系统行业内技术领先的整体解决方案提供商。

(1) 从制度上保障创新。公司建立了《重点项目管理制度》、《产品开发规则》、《项目功能考核管理办法》、《项目组织办法》等制度，实行研发人员分级管理制度、技术和管理级别双轨晋升制度。通过将研发任务逐级分解细化，并对做出突出贡献的研发人员给予奖励，有效激发员工的创新积极性。

(2) 从人才培养上促进创新。公司在注重引进外部高端人才的同时，亦重视在企业内部进行人才培养工作，通过外聘专家讲座、内部技术交流等方式，帮助员工快速掌握相关技能，促进员工与企业共同成长，使公司的研发工作能始终紧跟国际技术潮流。

(3) 从企业文化上激励创新。作为一家技术型公司，公司主要创始人均为技术人员出身，日常工作中重视在企业内培育鼓励创新的企业文化，并通过不定期的创新竞赛活动，在企业内形成了浓厚的创新氛围。

3、技术保密措施

智能会议系统行业属于技术密集型行业，而公司的核心技术是公司宝贵的无形资产。为了防止专有技术流失或泄密，保障公司的长远利益，确保公司在国内市场的技术领跑者地位，公司制订了相关保密措施，要求公司所有员工履行保守公司技术秘密的义务和责任。公司与核心技术人员签订《保密协议》，详细约定了技术保密的范围和各方的责任；公司建立了完善的技术文档管理和数据管理制

度，有效控制技术秘密的知晓范围，防止技术文档的流失；公司通过规范研发流程，建立严格的研发项目管理制度，确保公司对研发过程的有效控制，降低泄密风险。

此外，公司核心技术和业务人员均持有公司股份，个人利益与公司利益保持一致，有助于防止专有技术的流失或泄密。

（七）公司与其他单位的合作研发情况

公司在长期的研发实践中，与中国传媒大学数据广播研究院、北京交通大学电子信息工程学院、清华大学煤燃烧工程研究中心等单位建立了良好的合作伙伴关系，在公司进行相关技术的创新性研究时，上述机构起到了积极的帮助作用。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争情况

自公司成立之日起至本招股说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人均为自然人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言，未发生变化。

截至本招股说明书签署之日，公司实际控制人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言未通过其控制的其他企业从事与公司相同或相似的业务，也不存在与公司发生同业竞争的情形。

(二) 避免同业竞争的承诺

为避免与公司及其控股子公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、其他持有公司 5% 以上股份的股东刘仲清、赵经纬、及杨振华配偶之兄弟股东罗伟分别出具了如下承诺：

1、本人将不会参与任何与股份公司目前或未来从事的业务相同或相似的业务，或进行其他可能对股份公司构成直接或间接竞争的任何业务或活动；

2、本人不以任何形式，也不设立任何独资、合资或拥有其他权益的企业或组织，直接或间接从事与股份公司相同或相似的经营业务；

3、本人不为自己或者他人谋取属于股份公司的商业机会，自营或者为他人经营与股份公司同类的业务；

4、本人保证不利用大股东的地位损害股份公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；

5、本人保证本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺。

公司控股股东、实际控制人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、其他持有公司 5% 以上股份的股东刘仲清、赵经纬同时承诺：以上承诺在本人直接或间接拥

有股份公司股份期间内持续有效，且是不可撤销的。

杨振华配偶之兄弟股东罗伟同时承诺：以上承诺在本人妹夫杨振华为公司实际控制人期间持续有效，且是不可撤销的。

经核查，发行人律师和保荐机构认为：公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争，并已采取相应措施避免同业竞争。

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，本公司存在的关联方及关联关系如下：

（一）公司控股股东、实际控制人、其他持有公司 5%以上股份的股东及其控制或有重大影响的公司

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、其他持有公司 5%以上股份的股东及其控制或有重大影响的公司情况如下：

关联方名称	与公司关系
杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言	系公司控股股东、实际控制人
刘仲清、赵经纬	系持有公司 5%以上股份的其他股东
孝昌中顺投资有限公司（注）	系刘仲清持有 90%权益的公司

注：孝昌中顺投资有限公司成立于 2005 年 9 月 6 日，法定代表人为刘仲清，注册资本为 1,000 万元，主要从事厂房租售、工业项目投资、商业贸易、货物运输、建筑机械设备及建筑器材租赁。截至本招股说明书签署之日，刘仲清持有其 90%的权益并任董事长。

（二）公司控股、参股的公司

截至本招股说明书签署之日，公司控股、参股的公司情况如下：

关联方名称	注册地	与公司关系
北京飞利信电子技术有限公司	北京	公司全资子公司
湖北飞利信电子设备有限公司	孝昌	公司全资子公司
北京众华人信科技有限公司	北京	公司控股子公司
北京中大华堂科技有限公司	北京	公司控股子公司

关联方名称	注册地	与公司关系
杭州飞利信至诚信息技术有限公司	杭州	公司间接控股子公司

（三）公司关键管理人员及其关系密切家庭成员

杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、刘仲清、岳路为公司董事，李荣、顾克明、王汉坡为公司独立董事；杨振华、陈洪顺、王守言、岳路、许莉为公司高级管理人员，上述人员及其关系密切家庭成员均为公司的关联自然人。

（四）公司关键管理人员及其关系密切家庭成员控制或有重大影响的公司

公司董事杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言、刘仲清、及监事赵经纬系持有公司 5% 以上股份的主要股东，其控制或有重大影响的公司情况详见本节之“二、关联方及关联关系”之“（一）公司控股股东、实际控制人、其他持有公司 5% 以上股份的股东及其控制或有重大影响的公司”。

截止本招股说明书签署之日，公司独立董事李荣持有北京中易审软件技术有限公司 90% 的权益。北京中易审软件技术有限公司成立于 2002 年 5 月 22 日，现持有注册号为 110302003828036 的《企业法人营业执照》，住所为北京市经济技术开发区宏达北路 10 号 4088 室，法定代表人为李荣，注册资本为 600 万元，主营从事税务、审计软件开发及服务。

截止本招股说明书签署之日，公司独立董事顾克明及其妻子张美娥合计持有天富通亮（北京）科技有限公司 100% 的权益。天富通亮（北京）科技有限公司成立于 2010 年 6 月 17 日，现持有注册号为 110105012958509 的《企业法人营业执照》，住所为北京市朝阳区望京园 601 号楼 20 层 2315 室，法定代表人为张美娥，注册资本为 200 万元。此外，张美娥设立了北京天富通亮音视频技术开发中心，企业性质为个人独资企业。北京天富通亮音视频技术开发中心成立于 2006 年 9 月 26 日，企业住所为北京市顺义区杨镇地区二街村，主要从事音视频工程的劳务输出。报告期内天富通亮（北京）科技有限公司和北京天富通亮音视频技术开发中心与发行人不存在业务往来。

除上述情况外，公司其他关键管理人员及其关系密切家庭成员均不存在控制或有重大影响的公司。

（五）根据“实质重于形式”原则认定之关联方

1、华堂电子

华堂电子为本公司控股子公司华堂科技股东之一，截止本招股说明书签署之日，其持有华堂科技 40% 股权，本公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》关于关联法人的相关规定中“实质重于形式的原则”将华堂电子认定为公司的关联方。华堂电子成立于 1996 年 2 月 5 日，现持有注册号为 110102005065584 的《企业法人营业执照》，法定代表人为靖勇，注册资本 500 万元，住所为北京市西城区西交民巷 19 号 117 室，营业范围为技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、机械设备；电子设备租赁；专业承包。华堂电子目前股权结构为人民大会堂管理局和人民大会堂宾馆分别出资 240 万元和 260 万元。

2、北京中大华堂信息工程有限公司

北京中大华堂信息工程有限公司与公司控股子公司华堂科技法定代表人相同，均为张京春。此外，公司关联方华堂电子持有其 40% 的股份。本公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》关于关联法人的相关规定中“实质重于形式的原则”将北京中大华堂信息工程有限公司认定为公司的关联方。北京中大华堂信息工程有限公司成立于 2007 年 11 月 16 日，现持有注册号为 110102010618063 的《企业法人营业执照》，法定代表人为张京春，注册资本 100 万元，住所为北京市西城区西交民巷 21 号 1 幢 135 室，营业范围为计算机软硬件设计、开发、系统集成；技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售计算机软硬件、机械设备、五金交电、电子设备、办公用品；电子系统的设计、开发、集成及服务；信息咨询（不含中介服务）；机械设备租赁；承办展览展示。北京中大华堂信息工程有限公司目前股权结构为华堂电子、中协物业管理有限公司和北京正天普业科技有限公司分别出资 40 万元、40 万元和 20 万元。北京中大华堂信息工程有限公司主营业务为协助全国政协的信息技术服务工作。由于各届全国政协大会均在人民大会堂举行，为了更好发挥当事人的优势，北京中大华堂信息工程有限公司的董事会选举张京春为董事长。按照北京中大华堂信息工程有限公司公司章程的约定，董事长为公司的法定代表人，故由张京春担任北京中大华堂信息工程有

限公司的法定代表人。

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

1、向关联方出售商品、提供劳务情况

报告期内，公司向关联方出售商品、提供劳务等关联交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2011年1-6月		2010年度	
		交易金额	比例	交易金额	比例
华堂电子	智能会议系统整体解决方案	62,324.79	0.05%	697,790.20	0.28%
	建筑智能化工程	-	-	7,035,973.22 (注1)	2.82%
北京中大华堂信息工程有限公司	智能会议系统整体解决方案	-	-	-	-
合计		62,324.79	0.05%	7,733,763.42	3.10%
关联方	关联交易内容	2009年度		2008年度	
		交易金额	比例	交易金额	比例
华堂电子	智能会议系统整体解决方案	1,229,021.20	0.92%	3,453,940.16	3.01%
	建筑智能化工程	-	-	-	-
北京中大华堂信息工程有限公司	智能会议系统整体解决方案	1,116,854.67 (注2)	0.84%	-	-
合计		2,345,875.87	1.76%	3,453,940.16	3.01%

注 1：该交易金额为人民大会堂安全服务计算机高速通讯网络和安全管理系统工程
项目结算额。

注 2：该项交易为飞利信电子向北京中大华堂信息工程有限公司销售德国贝拉会议系统产品的配套设备（含定制表决器外壳面板、定制线缆、航空接插件、定制表决器按键）和话筒。

注 3：上表中的比例指关联交易金额占当年营业收入的比例

上述关联交易的定价方式为采取参考市场价格通过双方协商的方式确定。2008-2010 年度关联交易已经发行人第一届董事会第二十四次会议审议确认和 2011 年第二次临时股东大会审议确认。

2、向关联方采购商品

2011 年 1 月，华堂科技向北京中大华堂信息工程有限公司采购用于项目的设备一批，金额 443,146.00 元。

上述关联交易的定价方式为采取参考市场价格通过双方协商的方式确定。

3、向关键管理人员支付薪酬

报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬，具体情况见本招股书“第八节董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况”。

（二）偶发性关联交易

1、关联方资金拆借

公司 2008 年度、2010 年度与关联方不存在资金拆借。

2009 年 8 月 25 日，飞利信电子与杨振华签订了《借款协议》，协议约定杨振华向飞利信电子提供无息借款 546 万元，飞利信电子应在杨振华提出还款要求后按时偿还。飞利信电子已于 2010 年 1 月 8 日还 535 万，3 月 1 日还 11 万，借款已还清。

2009 年 9 月 4 日，飞利信电子与陈洪顺签订了《借款协议》，协议约定陈洪顺向飞利信电子提供无息借款 500 万元，飞利信电子应在陈洪顺提出还款要求后按时偿还。飞利信电子已于 2 月 23 日还 100 万元，3 月 16 日还 400 万元，借款已还清。

上述借款事项获得了发行人第一届董事会第八次会议审议通过，关联董事已回避表决；第一届监事会第四次会议认可；2009 年第三次临时股东大会的审议通过，关联股东已回避表决。

2、关联方为公司借款提供保证担保

(1) 经发行人第一届董事会第八次会议通过，2009年9月28日，公司关联方杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言分别与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署合同编号为0056833的《保证合同》，为公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订的编号为0056833的《借款合同》提供保证担保，借款金额500万元，担保期限为12个月。

经发行人第一届董事会第十八次会议通过，2010年9月21日，公司关联方杨振华、陈洪顺、曹忻军、王守言分别与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署合同编号为0077915的《保证合同》，为公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订的编号为0077915的《借款合同》提供保证担保，借款金额500万元，担保期限为12个月。担保合同具体内容详见本招股说明书“第十三节 其他重要事项”之“一、重要合同”之“（三）发行人综合授信合同及借款合同”。

上述董事会决策程序中，关联董事已回避表决。

(2) 经发行人第一届董事会第二十一次会议及2011年第一次临时股东大会审议通过相关议案，2011年1月4日，发行人与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订了编号为公授信字第99012011299990号的《综合授信额度合同》。依据该合同的约定，中国民生银行股份有限公司总行营业部向发行人授予人民币1,000万元的循环授信额度，该额度有效期限自2011年1月4日起至2012年1月4日止，由公司关联方曹忻军、杨振华为该授信额度下的借款提供无限连带责任担保；该合同项下授信额度由发行人与飞利信电子共同使用，飞利信电子使用额度时须追加发行人担保。同日，发行人与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订了编号为公高保字第99012011299990号《保证合同》，由发行人为飞利信电子提供债权最高额为人民币500万元的连带责任保证担保。

上述董事会及股东大会决策程序中，关联董事及关联股东均已回避表决。

3、关联方为公司子公司飞利信电子提供反担保

(1) 经发行人第一届董事会第十一次会议审议通过和2009年第五次临时股

东大会审议通过，2009年12月10日，飞利信电子与北京银行股份有限公司海淀园支行签订合同编号为0060472的《综合授信合同》，最高授信额度为1,600万元，额度有效期自合同订立日起364日，并约定由北京中关村科技担保有限公司为其提供担保。同日，飞利信电子与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额委托保证合同》，合同约定由北京中关村科技担保有限公司为上述《综合授信合同》提供最高额连带责任保证。

同日，公司实际控制人杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言与北京中关村科技担保有限公司签订编号为“2009年BZ610号”的《最高额反担保（保证）合同》以连带责任保证方式为上述《最高额委托保证合同》提供反担保，合同期限为2009年12月10日至2010年12月10日。杨振华、余玉萍（系股东王守言之配偶）、马仲萍（系股东陈洪顺之配偶）、罗隽（系股东杨振华之配偶）及孙莉（系股东曹忻军之配偶）与北京中关村科技担保有限公司签订编号为“2009年DYF610号”的《最高额反担保（房地产抵押）合同》，以其合法拥有的五处自有房产提供反担保，合同期限为2009年12月10日至2010年12月10日。

具体情况详见“第十三节 其他重要事项”之“一、重要合同”之“（四）飞利信电子综合授信合同及借款合同”。

上述董事会、股东大会决策程序中，关联董事、关联股东均已回避表决。

（2）2011年5月25日，飞利信电子与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订合同编号为0090393《综合授信合同》，最高授信额度为2,600万元，额度有效期为自合同订立日起364日。该合同由北京中关村科技担保有限公司提供保证担保。发行人股东曹忻军、杨振华、陈洪顺、王守言为北京中关村科技担保有限公司提供保证反担保，股东赵经纬、马仲萍（系股东陈洪顺之配偶）、股东杨振华、罗隽（系股东杨振华之配偶）、孙莉（系股东曹忻军之配偶）以自有房产提供抵押反担保。上述反担保事项获得了发行人第一届董事会第二十五次会议审议通过和2011年第三次临时股东大会审议通过。

上述董事会、股东大会决策程序中，关联董事、关联股东均已回避表决。

4、关联方对发行人的增资

2008年12月31日，发行人召开了2008年第一次临时股东大会，审议通过了华堂电子以每股2元的价格现金认购发行人新增的300万股股份。2008年12月31日，发行人与华堂电子签订了《股份认购协议》。2009年2月13日，发行人完成了本次增资的工商变更登记手续，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。本次增资的具体情况见《北京飞利信科技股份有限公司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》之“八、2009年增资”。

5、向关联方接受劳务情况

2010年12月，华堂科技接受北京中大华堂信息工程有限公司提供的销售服务业务，金额为25万元，截止2011年6月30日，该款项已向北京中大华堂信息工程有限公司支付完毕。

上述关联交易的定价方式为采取参考市场价格通过双方协商的方式确定。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，在公司融资渠道有限、融资能力较弱的情况下，关联方对公司增资，公司股东向公司全资子公司提供短期无息借款、为公司及其子公司提供担保，是股东支持公司业务发展，为公司解决资金需求的行为，有助于改善公司的财务结构，为公司的业务发展提供了有力保证。其他关联交易则为公司正常的商业交易。

四、规范关联交易的制度安排

《公司章程》第三十六条、第八十八条、第一百三十二条规定：公司的控股股东及实际控制人、董事、监事不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（一）关联交易回避制度

《公司章程》第七十四条规定：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；关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并

明确表示不参与投票表决。关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决；股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据《公司法》有关规定向人民法院起诉；关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

公司制定的《董事会议事规则》第十三条及第二十一条规定：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

在董事会就关联交易事项进行表决时，关联董事应主动说明情况并提出回避申请；关联董事未主动说明情况并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

（二）关联交易决策权限

《公司章程》第一百零一条规定：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，或公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易的，由董事会批准决定；但公司与关联方发生的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 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，应提交股东大会批准后方可实施。

《关联交易决策制度》第十五条规定，关联交易决策权限中董事会的审批权限：公司拟与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司拟与关联法人发生的交易金额（含同一标的或同一关联法人在连续 12 个月内发生的关联交易累计金额）在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易事项。

股东大会的审批权限：公司拟与关联人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内发生的关联交易累计金额）在 1,000 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，应由董事会作出决议，并提交股东大会批准后方可实施。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

独立董事的权限：公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元且高于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易，应由二分之一以上独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事做出判断之前，可聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（三）关联交易监督制度

《审计委员会议事规则》第七条及第十八条规定：公司董事会审计委员会负责审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计。审计委员会会议，对公司内部审计部门提供的报告进行评议，并将相关书面决议材料呈报董事会讨论。

五、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

公司报告期内发生的关联交易符合公司章程等公司治理制度的规定。

公司三名独立董事发表了《北京飞利信科技股份有限公司独立董事关于公司近三年及一期关联交易事项的独立意见》，认为公司近三年及一期发生的关联交易均遵循了公平、公正、自愿、诚信的原则，并按照公司当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序，上述关联交易定价公允，公司与关联方均依照关联交易协议享有权利、履行义务，不存在通过关联交易操纵利润的情形，亦不存在损害公司及其他股东利益的情况。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

本公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均为中国国籍，除王守言于2010年9月9日获得加拿大永久居留权外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均无境外永久居留权。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格，任期均为三年，本届任期从2011年7月28日至2014年7月27日。

(一) 董事会成员

根据公司章程，公司董事会由9名董事组成，其中3名为独立董事。董事会设董事长1人，兼任经理或者其他高级管理人员职务的董事总计不超过公司董事总数的1/2。

截至本招股说明书签署之日，公司董事的基本情况如下：

序号	姓名	性别	年龄	职位	提名人	本届任期起始日
1	曹忻军	男	40	董事长	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
2	杨振华	男	47	董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
3	陈洪顺	男	57	董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
4	王守言	男	43	董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
5	刘仲清	男	52	董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
6	岳路	男	35	董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
7	顾克明	男	64	独立董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
8	王汉坡	男	48	独立董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27
9	李荣	男	48	独立董事	第一届董事会	2011.07.28-2014.07.27

各董事会成员基本情况如下：

曹忻军先生，本公司董事长，简历详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、公司实际控制人及主要股东情况”。

杨振华先生，本公司董事，简历详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、公司实际控制人及主要股东情况”。

陈洪顺先生，本公司董事，简历详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、公司实际控制人及主要股东情况”。

王守言先生，本公司董事，简历详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、公司实际控制人及主要股东情况”。

刘仲清先生，1959年出生，毕业于北京建筑工程学院工业与民用建筑专业，工程师，二级注册建造师；曾任孝昌县中清建筑工程有限责任公司总经理，北京顺天通建筑工程有限公司三分公司总经理；现任北京大龙建设集团有限公司中分建筑工程分公司总经理，孝昌中顺投资有限公司董事长，本公司董事。

岳路先生，1976年出生，毕业于北京工业大学机械工程系，获学士学位，工程师；曾任北京明达影视科技公司程序员，北京医商网技术总监，华美博弈项目总监，飞利信有限副总经理；现任公司董事、副总经理、技术总监，为公司核心技术人员。

顾克明先生，1947年出生，1977年毕业于南京大学物理系声学专业，高级工程师，一级注册建造师；曾任中国电子科技集团公司第三研究所第九研究室副主任、第六研究室主任、系统工程部项目部经理，北京市朝阳区大山广播电视设备厂厂长，曾参加国家体育场鸟巢建设的技术咨询、服务保障工作，参加多个国家标准和规范的编制工作；现任天富通亮（北京）科技有限公司技术总监，兼任中国建筑业协会智能建筑专业委员会专家、中国音响协会音频工程分会理事，2009年9月至今任公司独立董事。

王汉坡先生，1963年出生，毕业于中南财经政法大学法律系，1988年取得律师资格；1984年7月至2002年2月就职于国家科技部（原国家科委）政策法规与体制改革司法规与知识产权处，历任副处长、处长；并曾先后担任原国家科委行政复议委员会委员、原国家科委技术合同仲裁委员会委员、无锡市仲裁委员会仲裁员、国务院西部地区开发领导小组办公室法律顾问、国务院知识产权办公会议办公室执行秘书及中国科技学会办公室主任、秘书长、常务理事；现任北京市华意律师事务所主任、合伙人，2009年11月至今任本公司独立董事。

李荣先生，1963年出生，毕业于中南财经大学，获学士学位，注册会计师、

注册税务师，北京注册会计师协会专业技术指导及教育培训委员会委员；曾就职于财政部、国家税务总局、中勤会计师事务所、中大华堂会计师事务所、历任国家计委所属中国国信信息总公司投资咨询部经理，北京国信通商务咨询有限公司总经理，北京通审软件技术有限公司总经理、技术总监，北京华信城会计师事务所有限公司董事长、北京华夏正风会计师事务所董事长、华夏天海会计师事务所合伙人；现任华夏中才会计师事务所主任会计师，北京中易审软件技术有限公司董事长，2010年6月至今任公司独立董事。

（二）监事会成员

根据《公司章程》，公司监事会由3名监事组成，监事会设监事会主席1名，职工监事1名。

截至本招股说明书签署之日，公司监事的基本情况如下：

序号	姓名	性别	年龄	职位	提名人	本届任期起始日
1	赵经纬	男	46	监事会主席	第一届监事会	2011.07.28-2014.07.27
2	岳桐	男	28	监事	第一届监事会	2011.07.28-2014.07.27
3	佟瑞兴	男	38	职工监事	职工代表大会	2011.07.28-2014.07.27

赵经纬先生，1965年出生，1988年毕业于清华大学无线电电子学系通信专业，获学士学位，1991年毕业于中科院自动化所人工智能专业，获硕士学位，副研究员；1991年加入中科院自动化所汉字识别试验室从事汉字识别研究和开发工作，1995年加入苹果公司从事技术工作，1997年加入飞利信电子从事软件研发工作，1999年调入国家行政学院从事电子政务教学、研究和咨询工作；现任国家行政学院电子政务研究中心副研究员，公司监事会主席。

岳桐先生，1983年出生，2006年毕业于北京联合大学计算机网络专业，电子商务师；曾任飞利信有限项目部美术设计师；现任公司人力资源与行政管理部行政主管，公司监事。

佟瑞兴先生，1973年出生，毕业于哈尔滨科学技术大学精密仪器专业；曾任北京三维天地科技有限公司技术部经理，北京国安电气总公司工程师，中信国安信息科技有限公司系统集成部副总经理，飞利信电子系统集成部经理；现任公

司营销中心技术总监，公司职工监事。

（三）高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，公司共有高级管理人员 5 名，基本情况如下：

序号	姓名	性别	年龄	职位	提名人	本届任期起始日
1	杨振华	男	47	总经理	董事长	2011.07.28-2014.07.27
2	陈洪顺	男	57	副总经理	总经理	2011.07.28-2014.07.27
3	王守言	男	43	副总经理	总经理	2011.07.28-2014.07.27
4	岳路	男	35	副总经理 技术总监	总经理	2011.07.28-2014.07.27
5	许莉	女	39	副总经理	总经理	2011.07.28-2014.07.27
				财务总监		2011.07.28-2014.07.27
				董事会秘书		2011.07.28-2014.07.27

杨振华先生，本公司总经理，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

陈洪顺先生，本公司副总经理，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

王守言先生，本公司副总经理，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

岳路先生，本公司副总经理、技术总监，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

许莉女士，本公司副总经理、财务总监兼董事会秘书，1972 年出生，2000 年毕业于山东大学计算机信息管理系统专业，获学士学位，2005 年毕业于北京工业大学管理科学与工程专业，获工业工程硕士学位，经济师、人力资源管理师、计算机信息系统集成高级项目经理；曾任北京金益康新技术有限公司大客户经理，飞利信有限软件市场部经理、IT 行业总监；现任公司副总经理、财务总监、董事会秘书。

（四）其他核心人员简介

本公司为高新技术企业，公司其他核心人员主要为对公司发展与技术研究有较大影响的核心技术人员，截至本招股说明书签署之日，公司共有专职在公司领取薪酬的核心技术人员 6 名，基本情况如下：

曹忻军先生，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

杨振华先生，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

陈洪顺先生，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

王守言先生，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

岳路先生，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

施亮先生，1977 年出生，2000 年毕业于中国传媒大学电子工程专业，获学士学位，2003 年毕业于中国传媒大学信号与信息系统专业，获硕士学位，计算机中级工程师，计算机信息系统集成高级项目经理，一级注册建造师；曾任飞利信电子硬件部主管、产品研发部副经理；现任本公司全资子公司飞利信电子副总经理。

（五）发行人董事、监事、高级管理人员的提名及选聘情况

1、董事的提名及选聘情况

2011 年 7 月 28 日，公司召开 2011 年第五次临时股东大会，经第一届董事会提名，选举曹忻军、杨振华、陈洪顺、王守言、岳路、刘仲清为公司董事，选举顾克明、李荣、王汉坡为公司独立董事。该九名董事组成公司第二届董事会。

同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举曹忻军为公司第二届董事会董事长。

2、监事的提名及选聘情况

2011年7月28日，公司召开2011年第五次临时股东大会，经第一届监事会提名，选举赵经纬、岳桐为公司股东代表监事。该两名监事与经职工代表大会选举的职工监事佟瑞兴共同组成公司第二届监事会。

同日，公司召开第二届监事会第一次会议，全体监事一致选举赵经纬为公司第二届监事会主席。

3、高级管理人员的提名及选聘情况

2011年7月28日，公司召开第二届董事会第一次会议，根据董事长的提名，聘任杨振华为公司总经理。根据总经理的提名，聘任陈洪顺、王守言、许莉、岳路为公司副总经理，许莉为董事会秘书兼财务总监，岳路为技术总监。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在报告期内直接持有公司股份及报告期内变动情况如下表：

序号	股东	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
1	杨振华	1,669.00	26.49%	1,569.00	24.90%	1,569.00	24.90%	1,569.00	26.15%
2	曹忻军	772.00	12.25%	772.00	12.25%	772.00	12.25%	772.00	12.87%
3	陈洪顺	547.00	8.68%	547.00	8.68%	547.00	8.68%	547.00	9.12%
4	刘仲清	480.00	7.62%	480.00	7.62%	480.00	7.62%	480.00	8.00%
5	王守言	380.00	6.03%	380.00	6.03%	380.00	6.03%	380.00	6.33%
6	岳路	51.00	0.81%	51.00	0.81%	51.00	0.81%	51.00	0.85%
7	赵经纬	420.00	6.67%	420.00	6.67%	420.00	6.67%	420.00	7.00%
8	岳桐	190.00	3.02%	190.00	3.02%	190.00	3.02%	190.00	3.17%
9	许莉	48.00	0.76%	48.00	0.76%	18.00	0.29%	18.00	0.30%
10	施亮	71.00	1.13%	71.00	1.13%	11.00	0.17%	11.00	0.18%
合计		4,628.00	73.46%	4,528.00	71.87%	4,438.00	70.44%	4,438.00	73.97%

2011年6月，杨振华因受让公司原股东孙建民所持公司100万股股份，持

股数量变更为 1,669.00 万股，持股比例变更为 26.49%。除此之外，截至本招股说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员直接持有公司股份数量及比例情况较 2010 年末均未发生变化。

截至本招股说明书签署之日，除公司实际控制人之一杨振华配偶之兄弟罗伟持股公司 50 万股股份外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

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、其他核心人员及其近亲属不存在间接持有发行人股份的情况，所拥有的发行人股份全部为直接持有，且不存在质押或冻结的情形，亦不存在任何争议。

三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资

姓名	公司职务	对外投资企业	出资额 (万元)	持股比例 (%)
刘仲清	董事	孝昌中顺投资有限公司	900	90
顾克明	独立董事	天富通亮（北京）科技有限公司	50	25
王汉坡	独立董事	北京华意律师事务所	15	50
李 荣	独立董事	华夏中才（北京）会计师事务所	50	50
		北京中易审软件技术有限公司	540	90

上述对外投资均不存在与本公司产生利益冲突的情形。

除此之外，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均作出声明，不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2010 年度从公司领取收入的情况如下表：

序号	姓名	现任职务	金额（万元）
1	曹忻军	董事长、产品总监	20.00

序号	姓名	现任职务	金额（万元）
2	杨振华	董事、总经理	28.00
3	陈洪顺	董事、副总经理	22.20
4	王守言	董事、副总经理	20.40
5	刘仲清	董事	-
6	岳路	董事、副总经理	20.40
7	李荣	独立董事	1.91
8	顾克明	独立董事	3.60
9	王汉坡	独立董事	3.60
10	赵经纬	监事会主席	-
11	岳桐	监事、人力资源与行政管理部 行政主管	4.26
12	佟瑞兴	职工监事	11.60
13	许莉	副总经理、董事会秘书、 财务总监	15.50
14	施亮	其他核心人员	14.00

注：①上表列示之独立董事李荣 2010 年度从公司所领取之收入，为其担任发行人独立董事之后所领取的薪酬，公司向每位独立董事每年支付 36,000 元津贴。

②上述人员的薪酬包括领取的工薪、奖金、津贴及所享受的其他待遇等，截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对上述人员提供其他待遇和退休金计划的情况。

报告期内，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与 公司关系
杨振华	董事、 总经理	飞利信电子	总经理	全资子公司
		飞利信至诚	董事	控股子公司
		众华人信	副董事长	控股子公司
		华堂科技	董事	控股子公司
曹忻军	董事长、 产品总监	飞利信电子	执行董事	全资子公司
		飞利信设备	董事长	全资子公司

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
		飞利信至诚	董事长、总经理	控股子公司
陈洪顺	董事、 副总经理	飞利信设备	副董事长、 总经理	全资子公司
		华堂科技	监事	控股子公司
王守言	董事、副总 经理	飞利信电子	副总经理	全资子公司
		飞利信设备	董事、副总经理	全资子公司
		众华人信	董事	控股子公司
刘仲清	董事	孝昌中顺投资有限公司	董事长	关联方
		北京大龙建设集团有限公司中分建筑工程分公司	总经理	无关联关系
岳路	董事、 副总经理、 技术总监	众华人信	董事	控股子公司
		华堂科技	董事	控股子公司
许莉	副总经理、 财务总监、 董事会秘书	华堂科技	董事	控股子公司
赵经纬	监事会主席	国家行政学院电子政务研究中心	副研究员	无关联关系
		飞利信电子	监事	全资子公司
李荣	独立董事	华夏中才会计师事务所	主任会计师	无关联关系
		北京中易审软件技术有限公司	董事长	关联方
顾克明	独立董事	天富通亮（北京）科 技有限公司	技术总监	关联方
王汉坡	独立董事	北京市华意律师事务所	合伙人	无关联关系

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均作出声明，没有在其他任何企业任职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属

关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议及作出的重要承诺

（一）签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均签订了《劳动合同》，其中涉密人员还与公司签署了《保密协议》，并出具了《保密承诺书》，对相关人员的诚信义务、保密内容、保密范围、保密期限、保密义务、竞业禁止等，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

截至本招股说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

（二）作出的重要承诺

作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的股份锁定承诺以及公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

截至本招股说明书签署之日，上述人员均已履行了有关协议和承诺。

（三）作出的重要声明

经发行人控股股东、董事、监事、高级管理人员声明，发行人控股股东、董事、监事、高级管理人员与全国人大系统不存在关联关系。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因

发行人是 2008 年 8 月 13 日由飞利信有限整体变更的股份有限公司，变更前飞利信有限未设立董事会，由曹忻军任执行董事，未设立监事会，由王守言、赵经纬任公司监事。

公司整体变更后至今，董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

时间	董事	监事	高级管理人员	变动情况及变动原因
2008.08-2009.09	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 贾金华	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华 岳路 金日吾	设立股份有限公司
2009.09-2009.10	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 贾金华	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华 陈洪顺 王守言 岳路 许莉 江瑞华	聘任陈洪顺、王守言、许莉为副总经理，江瑞华为财务总监，许莉为董事会秘书，公司聘请金日吾负责精密自动控制领域的市场的拓展，后由于该市场不成熟等原因，金日吾辞去副总经理职务
2009.10-2009.11	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 杨贵鹏、顾克明 朱克非	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华 陈洪顺 王守言 岳路 许莉 江瑞华	因公司董事会构架调整，为满足公司董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事的有关要求，贾金华辞去董事职务，增选杨贵鹏、顾克明、朱克非为独立董事；
2009.11-2010.01	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 杨贵鹏、顾克明 王汉坡	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华 陈洪顺 王守言 岳路 许莉 江瑞华	朱克非因曾于最近一年内向公司提供过法律服务不适宜担任独立董事而辞去该职务，聘任王汉坡为独立董事
2010.01-2010.06	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 杨贵鹏、顾克明 王汉坡	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华、陈洪顺 王守言、岳路 许莉、纪宏杰	原财务总监江瑞华因病需长期住院治疗，公司免去其财务总监职务，聘任纪宏杰为财务总监

时间	董事	监事	高级管理人员	变动情况及变动原因
2010.06-2010.09	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 李荣、顾克明 王汉坡	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华、陈洪顺 王守言、岳路 许莉、纪宏杰	因公司聘请杨贵鹏所在的京都天华会计师事务所有限公司作为公司首次公开发行股票审计机构的审计机构，为保证公司独立董事的独立性，杨贵鹏辞去独立董事职务，聘任李荣为独立董事
2010.09至今	曹忻军、杨振华 陈洪顺、王守言 岳路、刘仲清 李荣、顾克明 王汉坡	赵经纬 岳桐 佟瑞兴	杨振华、陈洪顺 王守言、岳路 许莉	因学习深造的意愿等个人原因，纪宏杰辞去财务总监职务，聘任许莉为财务总监

上述发行人董事、高级管理人员的变化主要是发行人为完善公司治理结构和促进公司业务发展做出的合理安排，对发行人的经营不构成重大影响。因此，公司最近两年董事、高级管理人员没有发生对公司经营管理持续性构成重大不利影响的变化。

第九节 公司治理

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调、相互制衡的机制，并先后制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》《独立董事工作制度》等规范公司治理的文件，建立和健全公司的法人治理结构。

截至本招股说明书签署之日，发行人自成立以来共召开 21 次股东大会、33 次董事会及 14 次监事会。

一、公司治理结构建立健全情况

（一）股东大会制度的建立健全与运行情况

公司于 2008 年 7 月 28 日召开创立大会，审议并通过了公司的《公司章程》，并于 2010 年 11 月 23 日召开 2010 年第四次临时股东大会，审议并通过了《公司章程（草案）》。2009 年 10 月 9 日，公司召开 2009 年第三次临时股东大会，审议并通过了《股东大会议事规则》。公司股东大会是公司的权力机构，依法享有并履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利及义务。

1、股东大会的职权

股东大会行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》第三十八条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当

由股东大会决定的其他事项。须经股东大会审议的担保事项见本节“五、关于对外投资、担保事项的规定及实际执行情况”。

2、股东大会议事规则

（1）股东大会的提案与通知

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东,可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知,列明临时提案的内容。

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东,临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

（2）股东大会的召开与表决

股东大会将设置会场,以现场会议形式召开。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,公司和召集人不得以任何理由拒绝。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时,由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会,由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时,由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会,由召集人推举代表主持。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过:董事会和监事会的工作报告;董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案;董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法;公司年度预算方案、决算方案;公司年度报告;除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过:公司增加或者减少注册资本;公司的分立、合并、解散和清算;公司章程的修改;公司在一年内购买、出售重大资产

或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；股权激励计划；法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

3、股东大会运行情况

自 2008 年 1 月 1 日至本招股说明书签署之日，本公司共召开 21 次股东大会，详细情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	创立大会暨股份公司第一次股东大会	2008.07.28
2	2008 年第一次临时股东大会	2008.12.31
3	2008 年度股东大会	2009.06.30
4	2009 年第一次临时股东大会	2009.08.30
5	2009 年第二次临时股东大会	2009.09.18
6	2009 年第三次临时股东大会	2009.10.09
7	2009 年第四次临时股东大会	2009.11.18
8	2009 年第五次临时股东大会	2009.12.09
9	2010 年第一次临时股东大会	2010.02.05
10	2009 年度股东大会	2010.06.15
11	2010 年第二次临时股东大会	2010.06.20
12	2010 年第三次临时股东大会	2010.07.07
13	2010 年第四次临时股东大会	2010.11.23
14	2011 年第一次临时股东大会	2011.01.03
15	2010 年度股东大会	2011.02.22
16	2011 年第二次临时股东大会	2011.04.26
17	2011 年第三次临时股东大会	2011.06.08
18	2011 年第四次临时股东大会	2011.06.30
19	2011 年第五次临时股东大会	2011.07.28
20	2011 年第六次临时股东大会	2011.11.13
21	2011 年第七次临时股东大会	2011.11.23

公司自设立以来，股东大会在《公司法》等有关法律法规及《公司章程》规定的范围内切实履行职责，对《公司章程》的修订、董事与监事的任免、公司利润分配、重大关联交易及重大对外投资等事项进行审议并作出有效决议。

（二）董事会制度的建立健全与运行情况

1、董事会的构成

公司董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，独立董事 3 人。董事由股东大

会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。公司现任的董事基本情况见“第八节 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

根据公司制定的《董事会议事规则》，董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议，有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：代表十分之一以上表决权的股东提议；三分之一以上董事联名提议；监事会提议；董事长认为必要；二分之一以上独立董事提议；总经理提议；证券监管部门要求召开；公司《公司章程》规定的其他情形。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。除规定的回避表决事项外，董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。法律、行政法规和本公司《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。

4、董事会运行情况

自 2008 年 1 月 1 日至本招股说明书签署之日，本公司共召开 33 次董事会会议，详细情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2008.07.28
2	第一届董事会第二次会议	2008.12.09
3	第一届董事会第三次会议	2009.04.20
4	第一届董事会第四次会议	2009.08.13
5	第一届董事会第五次会议	2009.08.26
6	第一届董事会第六次会议	2009.09.03
7	第一届董事会第七次会议	2009.09.11
8	第一届董事会第八次会议	2009.09.13
9	第一届董事会第九次会议	2009.09.20
10	第一届董事会第十次会议	2009.11.02
11	第一届董事会第十一次会议	2009.11.23
12	第一届董事会第十二次会议	2010.01.16
13	第一届董事会第十三次会议	2010.01.21
14	第一届董事会第十四次会议	2010.05.22
15	第一届董事会第十五次会议	2010.06.04
16	第一届董事会第十六次会议	2010.06.21
17	第一届董事会第十七次会议	2010.08.22
18	第一届董事会第十八次会议	2010.09.19
19	第一届董事会第十九次会议	2010.09.24
20	第一届董事会第二十次会议	2010.11.07
21	第一届董事会第二十一次会议	2010.12.14
22	第一届董事会第二十二次会议	2011.01.31
23	第一届董事会第二十三次会议	2011.02.18
24	第一届董事会第二十四次会议	2011.04.10
25	第一届董事会第二十五次会议	2011.05.24
26	第一届董事会第二十六次会议	2011.06.15
27	第一届董事会第二十七次会议	2011.07.12
28	第二届董事会第一次会议	2011.07.28
29	第二届董事会第二次会议	2011.08.30
30	第二届董事会第三次会议	2011.09.19
31	第二届董事会第四次会议	2011.10.28
32	第二届董事会第五次会议	2011.11.08
33	第二届董事会第六次会议	2011.12.12

自公司成立以来，董事会的运行逐步规范，能够在股东大会授权的范围内履

行职责，对公司的生产经营方案、高级管理人员任命、重大对外投资、关联交易等事项进行审议并作出有效决定，并能按照公司章程要求，对必要的事项提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

5、董事会审计委员会

（1）审计委员会成员的构成

审计委员会成员由三名董事组成，其中独立董事应超过半数，且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、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。审计委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。在任期内，如有委员不再担任公司董事职务，自动失去委员资格，并由委员会根据上述规定补足委员人数。

公司现任审计委员会成员为李荣、王汉坡和陈洪顺，李荣为主任委员。其中李荣、王汉坡为独立董事。委员会成员具体情况见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

（2）审计委员会职责

审计委员会主要履行以下职责：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；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；提名公司内部审计部门的负责人；公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会在指导和监督内部审计部门工作时，履行以下职责：指导和监督内部审计制度的建立和实施；至少每季度召开一次会议，审议内部审计部门提交的工作计划和报告等；至少每季度向董事会报告一次，内容包括但不限于内部审计工作进度、质量以及发现的重大问题；协调内部审计部门与会计师事务所、国家审计机构等外部审计单位之间的关系。

（3）审计委员会议事规则

审计委员会会议分为定期会议和临时会议，定期会议每年至少召开四次，每季度召开一次，临时会议由审计委员会委员或公司内部审计部门提议召开。审计委员会定期会议应于会议召开前五天前通知全体委员；临时会议应于会议召开前三天前通知全体委员，紧急情况下可随时通知。

审计委员会委员可以亲自出席会议，也可以委托其他委员代为出席会议并行使表决权。审计委员会委员连续两次不出席会议的，视为不能适当履行其职权，审计委员会委员可以建议董事会予以撤换。

会议由主任委员负责召集和主持，主任委员不能或无法履行职责时，由其指定一名其他委员（独立董事）代行其职权；主任委员既不履行职责，也不指定其他委员代行其职责时，任何一名委员均可将有关情况向公司董事会报告，由公司董事会指定一名委员履行主任委员职责。

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。公司内部审计部门至少每年向审计委员会提交一次内部审计报告，其负责人列席审计委员会会议。如有必要，审计委员会可以邀请公司其他董事、监事、高级管理人员以及其他相关人员列席会议、介绍情况或发表意见，但非审计委员会委员对议案没有表决权。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。

（4）审计委员会运行情况

公司审计委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和各专业委员会实施细则的有关规定开展工作，较好地履行了其职责。

（三）监事会制度的建立健全与运行情况

1、监事会的构成

公司监事会由三名监事组成，其中监事会主席一人，由全体监事过半数选举产生。监事由股东代表和公司职工代表组成，其中职工代表监事一人，由职工代表大会选举产生。公司现任监事为赵经纬、岳桐及佟瑞兴。监事的个人情况及简介见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监

事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

2、监事会的职权

公司监事会行使以下职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会决议应当经超过半数的监事通过。

4、监事会的运行情况

自2008年1月1日至本招股说明书签署之日，本公司共召开14次监事会会议，详细情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2008.07.28
2	第一届监事会第二次会议	2009.04.20
3	第一届监事会第三次会议	2009.08.26
4	第一届监事会第四次会议	2009.09.20
5	第一届监事会第五次会议	2010.05.22
6	第一届监事会第六次会议	2010.08.22
7	第一届监事会第七次会议	2010.11.07
8	第一届监事会第八次会议	2010.12.14
9	第一届监事会第九次会议	2011.01.31
10	第一届监事会第十次会议	2011.04.10

11	第一届监事会第十一次会议	2011.05.24
12	第一届监事会第十二次会议	2011.07.12
13	第二届监事会第一次会议	2011.07.28
14	第二届监事会第二次会议	2011.08.30

自公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司董事会、高级管理人员的工作、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、重大项目的投资情况等事项进行了有效监督。

（四）独立董事制度的建立健全与运行情况

1、独立董事的构成

公司设 3 名独立董事，其中至少包括一名会计专业人士。公司现任独立董事为顾克明、王汉坡和李荣。关于独立董事个人情况及简历见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

2、独立董事的职权与义务

公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与其他董事任期相同，任期届满可连选连任，但是连任时间不得超过六年。

公司独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，独立董事还具有以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元且高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易），应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作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；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；提议召开董事会；向董事会提请召开临时股东大会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任、解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）；变更募集资金用途；《创业板上市规则》第 9.11 条规定的对外担保事项；股权激励计划；独立董事认为有

可能损害中小股东合法权益的事项；公司章程规定的其他事项。

独立董事应当按时出席董事会会议，除参加董事会会议外，每年应保证不少于十天的时间，对公司生产经营状况、管理和内部控制等制度的建设及执行情况、董事会决议执行情况等进行现场调查。至少一名独立董事应出席公司在披露年度报告后举行的年度报告说明会。

在年度股东大会上，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。

3、公司独立董事履行职责的情况

公司独立董事自任职以来，依据《公司章程》、《独立董事工作制度》等要求参与了公司决策，发挥了在财务、法律及战略决策等方面的专业特长，按照有关规定发表了独立意见，维护了全体股东的利益。公司独立董事就报告期内公司的关联交易发表了独立意见，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“五、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见”。

（五）董事会秘书制度的建立健全与运行情况

1、董事会秘书的设置情况

公司经第一届第九次董事会审议并通过，聘任许莉为公司董事会秘书，其个人情况及简历见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

2、董事会秘书职责

根据公司《董事会秘书工作细则》，董事会秘书应当履行以下职责：负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，

及时向深交所报告并公告；关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复深交所所有问询；组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上市规则》及深交所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；督促董事、监事和高级管理人员遵守法律法规、《上市规则》、深交所其他相关规定及《公司章程》，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向深交所报告；《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所要求履行的其他职责。

3、董事会秘书履行职责的情况

公司董事会秘书自任职以来，按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》的相关规定开展工作，依法筹备了公司历次董事会会议及股东大会会议，并按规定为股东及董事提供会议通知及会议材料等相关文件，确保了公司董事会和股东大会的依法召开。公司董事会秘书在任职期间忠实勤勉地履行了其职责。

二、公司报告期内违法违规行为情况

公司已依法建立健全股东大会、董事大会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，自成立至今，公司及公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，不存在被相关主管部门重大处罚的情况。

三、公司报告期内资金占用和对外担保的情况

公司制定了严格的资金管理制度，报告期内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的情形。

公司的《公司章程》已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、关于公司内部控制制度

（一）公司管理层对内部控制的自我评估

为保证生产经营业务的规范运行，公司逐步建立了内部控制体系并结合实际

情况不断完善，目前公司具备了完整、合理及有效的内部控制制度。

公司管理层认为，截至 2011 年 6 月 30 日止，公司建立健全了满足公司管理需要的各种内部控制制度，并结合公司的发展需要不断进行改进和提高，相关内部控制制度基本覆盖了公司相关业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到了有效执行。

（二）注册会计师对内部控制的鉴证意见

京都天华出具了京都天华专字（2011）第 1171 号《内部控制鉴证报告》，对发行人内部控制制度的有效性进行了审核，结论意见为：

飞利信股份按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2011 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

五、关于对外投资、担保事项的规定及实际执行情况

（一）《公司章程》中关于对外投资的制度安排

公司发生的下列对外投资（含委托理财、委托贷款、风险投资等）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的；该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元的；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元的；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元的；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元的；

除上述事项外，股东大会授权董事会审查批准达到下列标准之一的公司对外

投资（含委托理财、委托贷款、风险投资等）：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元的；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元的；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元的；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元的；

（二）《对外投资管理制度》的有关规定

公司于 2009 年第一届董事会第九次会议审议并通过了《对外投资管理制度》。《对外投资管理制度》在公司对外投资的决策程序、各部门在审议对外投资时的岗位分工、对外投资应当履行的程序、对外投资处置等方面进行了规定。

（三）《公司章程》中关于担保事项的制度安排

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

1、公司及公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

2、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

3、连续十二个月内公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计总资产的 30%

4、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

5、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

6、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

7、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元人民币。

（四）《对外担保管理制度》的有关规定

为保护投资者利益，公司制定了《对外担保管理制度》，并于 2009 年第一届董事会第九次会议通过。《对外担保管理制度》对被担保公司的资格、被担保企业可作为抵押物及质押物的范围、担保审批的权限、违反担保制度的责任等方面进行了规定。

（五）报告期内的执行情况

报告期内公司对外投资、担保事项均严格按照《公司章程》、《对外投资管理制度》及《对外担保管理制度》中的规定履行相关决策程序，不存在违规情况。

六、关于保护投资者权益的规定

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的要求，公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门是公司的证券事务部，负责人为董事会秘书。

为保障投资者公平、及时地获取公司信息，享有资产收益，公司还制定了《信息披露事务管理制度》等规章制度，有效保证股东在上述方面的权利。

（一）《公司章程》中规定的股东权利与义务

1、股东的权利

（1）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；（2）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；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）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；（5）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；（6）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；（7）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；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、股东应履行的义务

（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（二）公司在维护投资者知情权的安排

公司制定的《公司章程》与《信息披露事务管理制度》，能够确保公司按照有关法律法规履行信息披露义务，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，加强信息披露的管理工作，明确在信息披露工作中公司各部门的责任，维护投资者的知情权。

（三）公司在保障投资者收益分配权的安排

公司制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》，严格规定了公司在对外投资、对外担保以及关联交易等事项的审批权限及审批流程，降低公司的经营风险。此外，公司的独立董事制度可以有效监督公司上述行为的规范运作，保证投资者应享有的权益。

根据《公司章程（草案）》规定，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司应注重现金分红。如无重大资本性支出项目发生，公司进行股利分配时，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

（四）公司在保护投资者参与公司决策权利的安排

公司制定的《公司章程》对于股东的权利做出了明确的规定，公司还将通过

严格执行《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度的规定，确保投资者在参与公司决策、选举董事会成员等方面的权利。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经京都天华审计的财务报告或据此计算所得。投资者可参阅备查文件《财务报表及审计报告》，以详细了解公司的财务状况、经营成果和会计政策。公司董事会提请投资者注意以下管理层分析应结合公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他信息一并阅读。

一、财务报表的审计意见

京都天华审计了公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2011 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月的合并及公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，出具了京都天华审字（2011）第 1314 号标准无保留意见审计报告。

二、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	24,676,857.01	94,030,678.52	57,583,526.49	25,471,708.76
应收票据	1,000,000.00	-	-	-
应收账款	106,335,010.39	73,638,640.33	36,300,429.21	16,393,290.00
预付款项	28,736,216.91	18,969,874.70	14,362,705.92	9,134,490.91
其他应收款	9,914,950.32	8,168,490.78	7,471,753.93	5,803,265.62
存货	60,828,437.02	76,233,184.34	60,788,918.49	47,499,589.05
流动资产合计	231,491,471.65	271,040,868.67	176,507,334.04	104,302,344.34
非流动资产：				
固定资产	19,586,203.60	6,023,718.64	7,455,364.74	4,847,780.00
在建工程	840,957.29	3,717,044.90	-	-
无形资产	7,303,837.80	7,373,825.61	7,455,268.50	462,083.34
商誉	2,019,311.93	2,019,311.93	2,019,311.93	2,019,311.93

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
长期待摊费用	740,313.03	848,651.49	1,085,908.27	40,179.82
递延所得税资产	2,046,886.90	1,098,015.12	795,042.68	1,022,650.48
非流动资产合计	32,537,510.55	21,080,567.69	18,810,896.12	8,392,005.57
资产总计	264,028,982.20	292,121,436.36	195,318,230.16	112,694,349.91
流动负债：				
短期借款	22,000,000.00	15,000,000.00	7,000,000.00	-
应付票据	-	21,018,718.00	2,900,000.00	-
应付账款	75,013,031.70	81,646,562.76	37,714,172.51	6,096,628.89
预收款项	14,751,324.70	37,086,601.59	28,542,178.86	33,308,985.52
应付职工薪酬	883,112.03	904,519.74	877,584.10	727,559.94
应交税费	8,149,439.29	5,175,095.67	1,767,595.26	-187,419.41
应付利息	-	58,285.58	12,187.19	-
其他应付款	310,995.03	223,773.78	21,291,398.93	1,232,253.68
流动负债合计	121,107,902.75	161,113,557.12	100,105,116.85	41,178,008.62
非流动负债：				
预计负债	1,397,186.78	1,319,296.42	808,148.81	564,444.39
非流动负债合计	1,397,186.78	1,319,296.42	808,148.81	564,444.39
负债合计	122,505,089.53	162,432,853.54	100,913,265.66	41,742,453.01
股东权益：				
股本	63,000,000.00	63,000,000.00	63,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	6,253,351.52	5,653,351.52	5,653,351.52	2,653,351.52
盈余公积	2,325,015.35	2,325,015.35	1,434,616.23	693,663.50
未分配利润	60,408,238.30	50,155,966.63	17,571,114.67	5,739,208.78
归属于母公司股东权益合计	131,986,605.17	121,134,333.50	87,659,082.42	69,086,223.80
少数股东权益	9,537,287.50	8,554,249.32	6,745,882.08	1,865,673.10
股东权益合计	141,523,892.67	129,688,582.82	94,404,964.50	70,951,896.90
负债和股东权益总计	264,028,982.20	292,121,436.36	195,318,230.16	112,694,349.91

2、合并利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	131,033,341.02	249,743,522.88	133,422,141.57	114,871,971.21
减：营业成本	86,457,259.30	165,656,645.09	87,942,241.15	79,437,609.67
营业税金及附加	2,683,718.53	4,099,699.29	2,542,666.60	1,841,479.87
销售费用	6,807,174.68	10,178,785.17	6,671,956.02	6,205,705.80
管理费用	15,335,846.43	25,531,188.34	16,325,858.31	15,770,340.31
财务费用	598,694.75	808,000.01	98,960.24	-34,630.31
资产减值损失	1,730,695.48	2,292,334.76	181,222.50	404,641.93
二、营业利润	17,419,951.85	41,176,870.22	19,659,236.75	11,246,823.94
加：营业外收入	194,836.60	243,701.84	2,532,025.55	643,276.35

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
减：营业外支出	2,013,599.98	2,350.00	34,126.88	52,150.00
其中：非流动资产处置损失	8,956.07	-	34,006.88	-
三、利润总额	15,601,188.47	41,418,222.06	22,157,135.42	11,837,950.29
减：所得税费用	4,365,878.62	6,134,603.74	3,104,067.82	1,377,209.87
四、净利润	11,235,309.85	35,283,618.32	19,053,067.60	10,460,740.42
其中：归属于母公司所有者的净利润	10,252,271.67	33,475,251.08	18,572,858.62	10,514,719.12
少数股东损益	983,038.18	1,808,367.24	480,208.98	-53,978.70
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.16	0.53	0.30	0.18
（二）稀释每股收益	0.16	0.53	0.30	0.18
六、其他综合收益		-	-	-
七、综合收益总额	11,235,309.85	35,283,618.32	19,053,067.60	10,460,740.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,252,271.67	33,475,251.08	18,572,858.62	10,514,719.12
归属于少数股东的综合收益总额	983,038.18	1,808,367.24	480,208.98	-53,978.70

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	80,221,947.87	233,894,010.50	132,264,033.35	143,843,662.89
收到的税费返还	182,586.60	237,601.84	636,973.05	643,276.35
收到的其他与经营活动有关的现金	8,099,814.42	20,036,026.00	18,353,026.66	11,626,298.73
经营活动现金流入小计	88,504,348.89	254,167,638.34	151,254,033.06	156,113,237.97
购买商品、接受劳务支付的现金	114,810,452.74	138,917,918.96	73,544,261.49	104,600,851.97
支付给职工以及为职工支付的现金	12,404,644.33	17,386,577.83	14,608,300.04	11,184,647.35
支付的各项税费	8,540,372.50	12,175,669.05	6,611,452.24	3,597,284.30
支付的其他与经营活动有关的现金	23,312,888.56	34,146,485.88	44,127,223.29	21,767,502.11
经营活动现金流出小计	159,068,358.13	202,626,651.72	138,891,237.06	141,150,285.73
经营活动产生的现金流量净额	-70,564,009.24	51,540,986.62	12,362,796.00	14,962,952.24
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	486.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	260,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	-	260,486.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,595,051.01	1,497,807.80	12,587,959.27	2,267,634.39
投资支付的现金	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	260,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	5,595,051.01	1,757,807.80	12,587,959.27	2,267,634.39
投资活动产生的现金流量净额	-5,595,051.01	-1,757,807.80	-12,327,473.27	-2,267,634.39
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	10,400,000.00	500,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	4,400,000.00	500,000.00
取得借款收到的现金	12,000,000.00	15,000,000.00	7,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	-	20,760,000.00	-
筹资活动现金流入小计	12,600,000.00	15,000,000.00	38,160,000.00	500,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	7,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	794,761.26	683,526.79	6,083,505.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	20,760,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	5,794,761.26	28,443,526.79	6,083,505.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	6,805,238.74	-13,443,526.79	32,076,495.00	500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价	-	-	-	-

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-69,353,821.51	36,339,652.03	32,111,817.73	13,195,317.85
加：期初现金及现金等价物余额	93,923,178.52	57,583,526.49	25,471,708.76	12,276,390.91
六、期末现金及现金等价物余额	24,569,357.01	93,923,178.52	57,583,526.49	25,471,708.76

4、合并股东权益变动表

2011年1-6月合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	50,155,966.63	8,554,249.32	129,688,582.82
二、本年初余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	50,155,966.63	8,554,249.32	129,688,582.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	600,000.00	-	10,252,271.67	983,038.18	11,835,309.85
（一）净利润	-	-	-	10,252,271.67	983,038.18	11,235,309.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	10,252,271.67	983,038.18	11,235,309.85
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	600,000.00	-	-	-	600,000.00
四、本年年末余额	63,000,000.00	6,253,351.52	2,325,015.35	60,408,238.30	9,537,287.50	141,523,892.67

2010年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	1,434,616.23	17,571,114.67	6,745,882.08	94,404,964.50
二、本年初余额	63,000,000.00	5,653,351.52	1,434,616.23	17,571,114.67	6,745,882.08	94,404,964.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			890,399.12	32,584,851.96	1,808,367.24	35,283,618.32
（一）净利润				33,475,251.08	1,808,367.24	35,283,618.32
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				33,475,251.08	1,808,367.24	35,283,618.32
（三）所有者投入和减少资本						
（四）利润分配			890,399.12	-890,399.12		
（五）股东权益内部结转						
（六）专项储备						
四、本年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	50,155,966.63	8,554,249.32	129,688,582.82

2009 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	2,653,351.52	693,663.50	5,739,208.78	1,865,673.10	70,951,896.90
二、本年年初余额	60,000,000.00	2,653,351.52	693,663.50	5,739,208.78	1,865,673.10	70,951,896.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	3,000,000.00	740,952.73	11,831,905.89	4,880,208.98	23,453,067.60
（一）净利润				18,572,858.62	480,208.98	19,053,067.60
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				18,572,858.62	480,208.98	19,053,067.60
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	3,000,000.00			4,400,000.00	10,400,000.00
所有者投入资本	3,000,000.00	3,000,000.00			4,400,000.00	10,400,000.00
（四）利润分配			740,952.73	-6,740,952.73		-6,000,000.00
1. 提取盈余公积			740,952.73	-740,952.73		
2. 对所有者（或股东）的分配				-6,000,000.00		-6,000,000.00
（五）股东权益内部结转						
（六）专项储备						
四、本年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	1,434,616.23	17,571,114.67	6,745,882.08	94,404,964.50

2008 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	48,000,000.00		700,818.04	9,870,686.64	1,419,651.80	59,991,156.48
二、本年初余额	48,000,000.00		700,818.04	9,870,686.64	1,419,651.80	59,991,156.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,000,000.00	2,653,351.52	-7,154.54	-4,131,477.86	446,021.30	10,960,740.42
（一）净利润				10,514,719.12	-53,978.70	10,460,740.42
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				10,514,719.12	-53,978.70	10,460,740.42
（三）所有者投入和减少资本					500,000.00	500,000.00
所有者投入资本					500,000.00	500,000.00
（四）利润分配			1,023,126.43	-1,023,126.43		
提取盈余公积			1,023,126.43	-1,023,126.43		
（五）股东权益内部结转	12,000,000.00	2,653,351.52	-1,030,280.97	-13,623,070.55		
1. 资本公积转增资本（或股本）		-1,558,791.08				-1,558,791.08
2. 盈余公积转增资本（或股本）			-1,030,280.97			-1,030,280.97
3. 未分配利润转增股本	12,000,000.00	4,212,142.60		-13,623,070.55		2,589,072.05
（六）专项储备						
四、本年年末余额	60,000,000.00	2,653,351.52	693,663.50	5,739,208.78	1,865,673.10	70,951,896.90

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动资产：				
货币资金	6,367,821.96	23,719,577.35	5,284,457.38	5,036,783.31
应收账款	33,287,345.61	27,767,317.90	18,758,045.71	6,789,730.55
预付款项	717,036.38	495,617.20	2,222,851.10	263,217.50
应收股利	10,000,000.00	-	-	-
其他应收款	34,118,068.16	26,819,835.14	33,532,989.21	30,888,021.56
存货	12,435,078.42	20,048,261.69	13,462,330.16	835,531.18
流动资产合计	96,925,350.53	98,850,609.28	73,260,673.56	43,813,284.10
非流动资产：				
长期股权投资	46,009,126.19	46,009,126.19	46,009,126.19	25,009,126.19
固定资产	669,457.83	758,043.55	978,802.99	840,916.99
无形资产	73,353.30	68,413.11	-	-
递延所得税资产	836,211.03	449,328.52	311,307.01	399,970.46
非流动资产合计	47,588,148.35	47,284,911.37	47,299,236.19	26,250,013.64
资产总计	144,513,498.88	146,135,520.65	120,559,909.75	70,063,297.74
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	-
应付票据	-	5,000,000.00	700,000.00	-
应付账款	47,908,078.83	52,012,363.57	27,270,690.12	1,381,286.54
预收款项	282,368.30	2,526,165.76	11,741,602.76	2,802,371.43
应付职工薪酬	323,487.25	435,920.85	441,190.17	328,960.64
应交税费	620,631.59	-1,210,643.84	-823,102.65	764,047.48
应付利息	-	58,285.58	9,298.56	-
其他应付款	713,069.88	674,017.88	3,788,533.00	12,780.00
流动负债合计	59,847,635.85	64,496,109.80	48,128,211.96	5,289,446.09
非流动负债：				
预计负债	831,659.22	778,118.20	474,396.35	226,077.53
非流动负债合计	831,659.22	778,118.20	474,396.35	226,077.53
负债合计	60,679,295.07	65,274,228.00	48,602,608.31	5,515,523.62
股东权益：				
股本	63,000,000.00	63,000,000.00	63,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	5,653,351.52	5,653,351.52	5,653,351.52	2,653,351.52
盈余公积	2,325,015.35	2,325,015.35	1,434,616.23	693,663.50
未分配利润	12,855,836.94	9,882,925.78	1,869,333.69	1,200,759.10
归属于母公司股东权	83,834,203.81	80,861,292.65	71,957,301.44	64,547,774.12

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
益合计				
股东权益合计	83,834,203.81	80,861,292.65	71,957,301.44	64,547,774.12
负债和股东权益总计	144,513,498.88	146,135,520.65	120,559,909.75	70,063,297.74

2、母公司利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	20,881,387.09	78,596,033.71	32,536,966.42	41,494,920.93
减：营业成本	19,150,492.73	60,951,820.86	23,346,170.92	31,567,572.97
营业税金及附加	44,110.00	496,011.79	222,650.00	273,738.59
销售费用	818,261.45	2,448,010.99	1,150,718.13	981,880.32
管理费用	5,787,631.54	8,091,297.89	5,479,578.92	3,242,083.89
财务费用	313,141.74	385,503.60	79,240.04	-16,933.43
资产减值损失	295,779.65	616,421.55	474,631.44	140,311.34
加：投资收益（损失以“-”号填列）	10,000,000.00	3,751,529.05	5,000,000.00	4,800,000.00
二、营业利润	4,471,969.98	9,358,496.08	6,783,976.97	10,106,267.25
加：营业外收入	114,058.67	67,102.56	725,778.20	604,925.93
减：营业外支出	2,000,000.00	-	11,564.40	50,000.00
其中：非流动资产处置损失		-	11,564.40	-
三、利润总额	2,586,028.65	9,425,598.64	7,498,190.77	10,661,193.18
减：所得税费用	-386,882.51	521,607.43	88,663.45	429,928.85
四、净利润	2,972,911.16	8,903,991.21	7,409,527.32	10,231,264.33
归属于母公司所有者的净利润	2,972,911.16	8,903,991.21	7,409,527.32	10,231,264.33
五、其他综合收益		-	-	-
六、综合收益总额	2,972,911.16	8,903,991.21	7,409,527.32	10,231,264.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,972,911.16	8,903,991.21	7,409,527.32	10,231,264.33

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	16,258,920.55	73,114,221.24	37,382,081.07	48,933,531.11
收到的税费返还	114,058.67	65,102.56	525,778.20	604,925.93
收到的其他与经营活动有关的现金	8,153,472.71	21,135,983.34	19,786,048.99	8,782,872.83
经营活动现金流入小计	24,526,451.93	94,315,307.14	57,693,908.26	58,321,329.87
购买商品、接受劳务支付的现金	23,229,635.86	50,441,308.62	15,928,091.28	29,661,255.28
支付给职工以及为职工支付的现金	4,376,928.34	6,825,248.82	5,441,145.60	3,865,743.44
支付的各项税费	718,671.49	1,856,770.10	1,964,447.08	1,095,596.72
支付的其他与经营活动有关的现金	18,135,425.91	16,955,646.32	25,814,140.37	23,735,046.50
经营活动现金流出小计	46,460,661.60	76,078,973.86	49,147,824.33	58,357,641.94
经营活动产生的现金流量净额	-21,934,209.67	18,236,333.28	8,546,083.93	-36,312.07
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	-	3,751,529.05	5,000,000.00	4,800,000.00
投资活动现金流入小计	-	3,751,529.05	5,000,000.00	4,800,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34,101.69	-	417,874.86	744,017.00
投资支付的现金	-	-	21,000,000.00	2,100,000.00
投资活动现金流出小计	34,101.69	-	21,417,874.86	2,844,017.00
投资活动产生的现金流量净额	-34,101.69	3,751,529.05	-16,417,874.86	1,955,983.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	6,000,000.00	-
取得借款收到的现金	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,200,000.00	-
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	5,000,000.00	14,200,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	5,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	383,444.03	352,742.36	6,080,535.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,200,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	383,444.03	8,552,742.36	6,080,535.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,616,555.97	-3,552,742.36	8,119,465.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-17,351,755.39	18,435,119.97	247,674.07	1,919,670.93
加：期初现金及现金等价物余额	23,719,577.35	5,284,457.38	5,036,783.31	3,117,112.38
六、期末现金及现金等价物余额	6,367,821.96	23,719,577.35	5,284,457.38	5,036,783.31

4、母公司股东权益变动表

2011年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	9,882,925.78	80,861,292.65
二、本年初余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	9,882,925.78	80,861,292.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	2,972,911.16	2,972,911.16
（一）净利润	-	-	-	2,972,911.16	2,972,911.16
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,972,911.16	2,972,911.16
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	12,855,836.94	83,834,203.81

2010年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	1,434,616.23	1,869,333.69	71,957,301.44
二、本年年初余额	63,000,000.00	5,653,351.52	1,434,616.23	1,869,333.69	71,957,301.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	890,399.12	8,013,592.09	8,903,991.21
（一）净利润	-	-	-	8,903,991.21	8,903,991.21
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	8,903,991.21	8,903,991.21
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	890,399.12	-890,399.12	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	2,325,015.35	9,882,925.78	80,861,292.65

2009 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	2,653,351.52	693,663.50	1,200,759.10	64,547,774.12
二、本年年初余额	60,000,000.00	2,653,351.52	693,663.50	1,200,759.10	64,547,774.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	3,000,000.00	740,952.73	668,574.59	7,409,527.32
（一）净利润				7,409,527.32	7,409,527.32
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				7,409,527.32	7,409,527.32
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	3,000,000.00			6,000,000.00
所有者投入资本	3,000,000.00	3,000,000.00			6,000,000.00
（四）利润分配			740,952.73	-6,740,952.73	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积			740,952.73	-740,952.73	
2. 对所有者（或股东）的分配				-6,000,000.00	-6,000,000.00
（五）股东权益内部结转					
（六）专项储备					
四、本年年末余额	63,000,000.00	5,653,351.52	1,434,616.23	1,869,333.69	71,957,301.44

2008 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	48,000,000.00		700,818.04	5,615,691.75	54,316,509.79
二、本年初余额	48,000,000.00		700,818.04	5,615,691.75	54,316,509.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,000,000.00	2,653,351.52	-7,154.54	-4,414,932.65	10,231,264.33
（一）净利润				10,231,264.33	10,231,264.33
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				10,231,264.33	10,231,264.33
（三）所有者投入和减少资本					
（四）利润分配			1,023,126.43	-1,023,126.43	
提取盈余公积			1,023,126.43	-1,023,126.43	
（五）股东权益内部结转	12,000,000.00	2,653,351.52	-1,030,280.97	-13,623,070.55	
1. 资本公积转增资本（或股本）		-1,558,791.08			-1,558,791.08
2. 盈余公积转增资本（或股本）			-1,030,280.97		-1,030,280.97
3. 其他	12,000,000.00	4,212,142.60		-13,623,070.55	2,589,072.05
（六）专项储备					
四、本年年末余额	60,000,000.00	2,653,351.52	693,663.50	1,200,759.10	64,547,774.12

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

公司以持续经营假设为基础编制财务报表，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围子公司基本情况

报告期内纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	公司投资 额 (万元)	持股比例	注册地	主要经营业务
飞利信电子	3000	3000	100%	北京	会议系统工程和运维服务业务、会议产品生产
众华人信	300	300	51%	北京	人事管理系统软件的研发、销售
华堂科技	1000	510	51%	北京	各级政府会堂的会议系统工程和运维服务
飞利信设备	800	800	100%	孝昌	会议系统设备的生产和销售业务
飞利信至诚	100	90	通过飞利信电子间接持股 90%	杭州	华东地区的会议系统技术支持和产品销售

2、合并财务报表范围变化情况

公司名称	纳入合并报表时间	变更原因
华堂科技	2008 年 4 月	2008 年 3 月新设子公司
飞利信设备	2009 年 10 月	2009 年 9 月新设子公司

公司于 2008 年 3 月与华堂电子、北京宝马电子工程有限公司共同出资组建华堂科技，自 2008 年度将其纳入合并报表范围。

公司于 2009 年 9 月出资设立全资子公司飞利信设备，自 2009 年度将其纳入合并报表范围。

四、主要会计政策与会计估计

(一) 收入确认原则

1、收入确认原则

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在期末按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公司确认收入。

2、公司具体收入确认原则和计量方法

公司目前的收入由智能会议系统整体解决方案收入、电子政务信息管理系统收入、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售收入四大类组成。

(1) 智能会议系统整体解决方案收入确认原则

智能会议系统整体解决方案收入包括智能会议系统工程收入、智能会议产品销售收入、软件和服务收入。

①智能会议系统工程收入确认原则

智能会议系统工程收入是指各种类型智能会议系统的规划、设计和施工，以及相关基础设施的建设所取得的收入。该类业务的实质是提供工程建设劳务，公司按提供劳务收入原则按照完工百分比法确认收入。公司实际操作中按如下标准确认收入：

A、在项目实施过程中，如果能够取得可靠的外部证据(指客户等独立外部第三方确认的完工进度表)支持完工进度，按照完工进度确认收入；如果不能取得可靠的外部证据支持完工进度，采取简化的完工百分比法，在取得客户的最终

验收证明（包括但不限于最终验收报告、完工证明或交付使用证明）时确认收入，核算结果相当于终验法。

B、对在资产负债表日工程项目劳务成果不能可靠估计的工程项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按相同的金额结转成本。如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失。如果已经发生的成本全部不能得到补偿，则不应确认收入，但应将已经发生的成本确认为费用。

②智能会议产品销售收入确认原则

对于单独销售的智能会议系统工程中的相关产品，由于仅需要客户验收质量是否合格，故按一般商品销售收入确认的原则在客户验收合格后即确认收入。

对于智能会议系统工程中的商品销售收入，由于需要一定时间的安装过程并且需要经过客户的验收，故按智能会议系统工程收入确认的原则按完工百分比法确认收入。

③软件和服务收入确认原则

A、软件收入确认原则

软件收入包括自制开发的软件产品收入和定制开发的软件产品收入。

自制开发的软件产品收入是指公司拥有著作权，无差异化、可批量复制的软件产品，无需根据用户需求进行定制。公司销售的自制开发软件产品实质上是销售不转让所有权的商品，公司在将软件产品移交给买方时，在会计上按照销售商品收入确认标准确认本业务的收入：公司在已将自制开发软件产品的主要风险和报酬转给购货方；公司既没有保留与使用权相联系的继续管理权，也没有对已售出的软件产品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

定制开发软件是指根据与客户签订的技术开发、技术转让合同，对用户的业务进行充分的实地调查，并根据客户的实际需求进行专门的软件设计与开发，由

此开发出来的软件不具有通用性。定制开发软件业务实质上是提供劳务，公司按照提供劳务收入原则确认收入：

a、在项目实施过程中，如果能够取得可靠的外部证据（指客户等独立外部第三方确认的完工进度表）支持完工进度，按照完工进度确认收入；如果不能取得可靠的外部证据支持完工进度，采取简化的完工百分比法，在取得客户的最终验收证明（包括但不限于最终验收报告、完工证明或交付使用证明）时确认收入，核算结果相当于终验法。

b、对在资产负债表日工程项目劳务成果不能可靠估计的工程项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按相同的金额结转成本。如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失。如果已经发生的成本全部不能得到补偿，则不应确认收入，但应将已经发生的成本确认为费用。

对于智能会议系统工程中的自行开发软件收入，按智能会议系统工程收入确认的原则确认。

B、服务收入确认原则

服务包括会议系统运维服务，指会议系统设备和软件的日常维护保养、技术支持、系统升级改造和会议中的设备操作管理等。此外，还包括公司一些自产会议设备的租赁服务。

公司根据与客户签订的相关合同约定的合同总额与服务期间，按提供劳务的进度确认收入。合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，根据取得的客户验收单据确认收入。对于智能会议系统工程中的服务收入，按智能会议系统工程收入确认的原则确认。

（2）电子政务信息管理系统业务收入确认原则

电子政务信息管理系统系基于智能会议系统基础软件平台开发的电子政务信息管理系统的技术开发服务。对于电子政务信息管理系统技术开发服务收入，按软件收入确认原则确认。

(3) 建筑智能化工程和信息系统集成收入确认原则

公司的建筑智能化工程业务主要为智能化系统机房、综合布线及计算机网络系统、安防监控系统等弱电系统工程。建筑智能化工程的业务实质是提供工程劳务，按照智能会议系统工程收入中适用的完工百分比法确认收入。

公司的信息系统集成业务主要为计算机网络及安全系统、数据库服务器及存储系统、应用软件系统的集成。按照销售商品进行收入确认。

(4) IT 产品销售收入确认原则

公司已将商品所有权的主要风险和报酬转给购货方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权；也没有对已售出的所有权实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

(二) 应收款项坏账准备的确认标准及计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备应收款项。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

单项金额不重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备

应收款项。

(3) 按组合计提坏账准备应收款项：

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年（含 2 年）	10	10
2 至 3 年（含 3 年）	20	20
3 至 4 年（含 4 年）	30	30
4 至 5 年（含 5 年）	50	50
5 年以上	100	100

（三）存货

（1）存货的分类

公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。公司存货分为原材料、库存商品、工程施工、低值易耗品。

（2）存货发出的计价及摊销

公司各类存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照

单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

(四) 固定资产计价及折旧方法

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

公司采用年限平均法计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30年	5	3.17
机器设备	5年	5	19.00
运输设备	5年	5	19.00
其他设备	5年	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入的固定资产，能够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。

(4) 每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(五) 在建工程

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

(六) 无形资产

公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

公司使用寿命有限的无形资产及预计使用寿命如下：

无形资产名称	预计使用寿命
智能会议信息系统技术	3年
软件使用权	5年
土地使用权	50年

（七）借款费用

（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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、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；

B、借款费用已经发生；

C、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

公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（八）研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或

出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（九）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司于期（年）末，将商誉分摊至相关的资产组（资产组合）进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

（十）资产减值

公司对除存货、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊

至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）长期待摊费用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十二）长期股权投资

（1）投资成本确定

公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

（2）后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资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，不调整长期股权投资的初

始投资成本；对长期股权投资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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政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。当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（十三）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；

C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（十四）租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（十五）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的递延所得税计入股东权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十六）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并在实际收到或能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分

配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（十七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，公司采用购买法进行会计处理。合并成本为公司在购买日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。在购买日，公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

如果企业合并是通过多次交易分步实现，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

子公司中的少数股东权益应与公司的权益分开确定。少数股东权益按少数股东享有被购买方可辨认净资产公允价值的份额进行初始计量。购买后，少数股东权益的账面金额等于初始确认金额加上其享有后续权益变动的份额。综合收益总

额会分摊到少数股东权益，可能导致少数股东权益的金额为负数。

公司将子公司中不导致丧失控制权的权益变动作为权益性交易核算。公司持有的权益和少数股东权益的账面金额应予调整以反映子公司中相关权益的变动。调整的少数股东权益的金额与收取或支付的对价的公允价值之间差额直接计入资本公积。

当公司丧失对子公司的控制权时，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。此前计入其他综合收益的与子公司相关的金额，应在丧失控制权时转入当期投资收益。剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，确认为长期股权投资或其他相关金融资产。

（十八）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括公司及全部子公司。

公司合并财务报表以公司和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，由公司编制。在编制合并财务报表时，公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，公司将该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，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

（十九）会计政策、会计估计变更

公司报告期内无会计政策、会计估计变更事项。

五、主要税收政策、缴纳的主要税种

（一）适用税种及税率

1、增值税

飞利信、飞利信电子及众华人信为增值税一般纳税人，按销售额的 17% 计算销项税额。

飞利信至诚 2008 年 1-7 月为小规模纳税人，增值税征收率为 4%。根据主管税务机关出具的《增值税一般纳税人认定通知书》（杭国增值税认定[2008]423 号），飞利信至诚自 2008 年 8 月至报告期末为增值税一般纳税人，增值税率为 17%。

华堂科技 2010 年 3 月前为小规模纳税人，自 2008 年 3 月设立至 2008 年 12 月，增值税征收率为 4%，自 2009 年 1 月至 2010 年 2 月，增值税征收率为 3%。根据主管税务机关出具的《增值税辅导期一般纳税人资格认定通知书》（朝国增值税[2010]203254 号），华堂科技自 2010 年 3 月至 2010 年 8 月为增值税辅导期一般纳税人，增值税税率为 17%。自 2010 年 9 月至报告期末，华堂科技为增值税一般纳税人，增值税税率为 17%。

发行人实际控制人承诺，如飞利信至诚和华堂科技因曾按照小规模纳税人缴纳增值税的原因而被税务机关追缴税款或被税务机关罚款，由实际控制人无条件、全额承担。

公司	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
飞利信	17%	17%	17%	17%
飞利信电子	17%	17%	17%	17%
飞利信至诚	17%	17%	17%	1-7 月为 4% 8-12 月为 17%
众华人信	17%	17%	17%	17%
华堂科技	17%	1-2 月为 3% 3-12 月为 17%	3%	4%

飞利信设备由于处于建设期，尚未开始生产经营，截止 2011 年 6 月 30 日，正在申请办理增值税一般纳税人认定手续。

2、营业税

建筑工程业务按营业收入额的 3% 缴纳营业税，技术开发与服务业务按收入额的 5% 缴纳营业税。

3、城市维护建设税及教育费附加

按应交流转税额的 7% 缴纳城市维护建设税，按应交流转税额的 3% 缴纳教育费附加。

4、企业所得税

公司及子公司报告期内执行的企业所得税率情况如下表：

公司	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
飞利信 ^注	25%	15%	15%	7.5%
飞利信电子 ^注	25%	15%	15%	15%
飞利信至诚	20%	20%	20%	20%
众华人信	25%	25%	25%	25%
华堂科技 ^注	15%	25%	25%	20%
飞利信设备	25%	25%	25%	--

注：华堂科技 2010 年度适用的税率，以及飞利信、飞利信电子 2011 年 1-6 月适用的税率情况详见本节“五、主要税收政策、缴纳的主要税种”之“（二）享受的税收优惠政策”之“1、企业所得税”。

（二）享受的税收优惠政策

1、企业所得税

①高新技术企业所得税优惠政策

根据经国务院函[1988]74 号文批准和北京市人民政府于 1988 年 5 月 21 日颁布并实施的《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（京政发[1988]49 号）规定，经认定的北京市新技术产业开发试验区内高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税；高新技术企业自开办之日起，3 年内免征所得税。经北京市人民政府指定的部门批准，第 4 至 6 年可按前项规定的税率，减半征收所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）以及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）规定，自 2008 年 1 月 1 日起，经认定的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）规定，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受企业所得税“两免三减半”、

“五免五减半”等定期减免税优惠的企业，新税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止。根据国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号）规定，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。

飞利信自 2002 年 11 月至 2008 年度，历年被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业。2008 年 12 月 24 日，飞利信及飞利信电子分别被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。2010 年 12 月 24 日，华堂科技被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。

经北京市海淀区国家税务局批准，飞利信 2006 年度至 2008 年度减半执行 7.5% 的所得税优惠税率，2009 年度、2010 年度执行 15% 的所得税优惠税率；飞利信电子 2008 年至 2010 年度执行 15% 的所得税优惠税率。2011 年 1-6 月，飞利信及飞利信电子按照 15% 的优惠税率预缴企业所得税。

鉴于飞利信及飞利信电子正在申请高新技术企业资格复审，基于稳健性原则，飞利信及飞利信电子按照 25% 的企业所得税法定税率计提 2011 年 1-6 月的企业所得税。

华堂科技于 2011 年 7 月 20 日取得北京市朝阳区国家税务局第七税务所出具的《企业所得税减免税备案登记书》（编号：朝国税备字[2011]10300023 号），自 2010 年度起执行 15% 的所得税优惠税率（具体情况详见本节“十三、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）资产负债表日后事项”）。

②小型微利企业所得税优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》，符合条件的小型微利企业，减按 20% 的税率征收企业所得税。2008 年度，飞利信至诚与华堂科技经税务机关认定为

小型微利企业，执行 20% 的所得税税率。2009 年度，飞利信至诚经税务机关认定为小型微利企业，执行 20% 的所得税税率。截至 2011 年 6 月，飞利信至诚仍执行 20% 的所得税税率。

2、增值税

根据《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》（国发[2000]18 号）及财政部、国家税务总局、海关总署联合发布的《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）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。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。”

2004 年 6 月 23 日，飞利信及飞利信电子分别被北京市科学技术委员会确认为符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》（试行）的有关规定，认定为软件企业。至 2010 年底以前，飞利信及飞利信电子销售符合条件的自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

根据 2011 年 1 月 28 日国务院发布的《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）规定，公司所享受的上述增值税税收优惠政策得以延续。

3、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，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字[1999]273 号）规定，“对单位和个人（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、技术服务业务取得的收入，免征营业税。”飞利信及飞利信电子符合条件的从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

六、分部信息

1、按业务划分的营业收入与营业成本

单位：万元

业务类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
智能会议系统整体解决方案	9,060.87	5,317.37	15,573.27	9,441.31	9,971.94	6,299.67	7,257.72	4,614.13
电子政务信息管理系统	253.02	83.81	1,123.61	346.10	797.47	266.21	553.04	83.30
建筑智能化工程和信息系统集成	1,681.41	1,195.75	4,402.06	2,992.69	1,485.45	1,164.89	1,389.20	990.86
IT产品销售	2,108.03	2,048.79	3,875.41	3,785.56	1,087.35	1,063.45	2,287.24	2,255.47
合计	13,103.33	8,645.73	24,974.35	16,565.66	13,342.21	8,794.22	11,487.20	7,943.76

2、按自制与外购划分的营业收入与营业成本

单位：万元

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
外购	11,266.20	8,068.84	20,653.87	15,249.61	10,503.81	7,823.80	9,609.02	7,513.25
自制	1,837.13	576.89	4,320.48	1,316.05	2,838.40	970.42	1,878.18	430.51
合计	13,103.33	8,645.73	24,974.35	16,565.66	13,342.21	8,794.22	11,487.20	7,943.76

七、最近一年重大收购兼并情况

公司最近一年无重大收购兼并情况。

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告（2008）43号）要求，公司以合并报表数据为基础编制非经常性损益明细表。京都天华对公司编制的非经常性损益明细表进行了审核，并出具《非经常性损益审核报告》（京都天华专字（2011）第1169号）。

京都天华认为，公司编制的 2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-6 月的非经常性损益明细表符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常性损益（2008）》的规定。

报告期内公司非经常性损益的具体情况如下表：

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益	-8,956.07	-	-34,006.88	-
政府补助	182,586.60	237,601.84	2,532,025.55	643,276.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,992,393.91	3,750.00	-120.00	-52,150.00
非经常性损益总额	-1,818,763.38	241,351.84	2,497,898.67	591,126.35
减：非经常性损益的所得税影响数	110.31	740.00	451,406.32	-4,080.00
非经常性损益净额	-1,818,873.69	240,611.84	2,046,492.35	595,206.35
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-716.49	284.00	-340.37	-12.00
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-1,818,157.20	240,327.84	2,046,832.72	595,218.35
归属于公司普通股股东的净利润	10,252,271.67	33,475,251.08	18,572,858.62	10,514,719.12
减：归属于公司普通股股东的非经常性损益	-1,818,157.20	240,327.84	2,046,832.72	595,218.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12,070,428.87	33,234,923.24	16,526,025.90	9,919,500.77

报告期内，公司归属于公司普通股股东的非经常性损益占净利润比例分别为 5.66%、11.02%、0.72%、-17.73%。公司享有增值税减免、改制资助、政府奖励等财政补助（具体内容详见本节“十七、盈利能力分析”之“（五）利润主要来源分析”之“2、营业外收支对公司利润影响有限”）。

九、主要财务指标

（一）基本财务指标

主要财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
流动比率（次）	1.91	1.68	1.76	2.53

主要财务指标	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
速动比率（次）	1.41	1.21	1.16	1.38
资产负债率（合并）（%）	46.40	55.60	51.67	37.04
资产负债率（母公司）（%）	41.99	44.67	40.31	7.87
应收账款周转率（次）	1.46	4.54	5.06	6.91
存货周转率（次）	1.26	2.42	1.62	2.05
息税折旧摊销前利润（万元）	1,737.44	4,420.47	2,415.98	1,462.91
归属于公司股东的净利润（万元）	1,025.23	3,347.53	1,857.29	1,051.47
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,207.04	3,323.49	1,652.60	991.95
利息保障倍数（倍）	22.18	57.54	232.55	-
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-1.12	0.82	0.20	0.25
每股净现金流量（元/股）	-1.10	0.58	0.51	0.22
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	2.10	1.92	1.39	1.15
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.05	0.05	-	0.65

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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）》要求，报告期内公司净资产收益率和每股收益情况如下：

会计期间	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	8.09	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.52	0.19	0.19
2010年度	归属于公司普通股股东的净利润	32.07	0.53	0.53

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.84	0.53	0.53
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.55	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.06	0.26	0.26
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.50	0.18	0.18
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.46	0.17	0.17

十、盈利预测报告

公司未编制盈利预测报告。

十一、资产评估

（一）2005 年 1 月无形资产增资评估情况

北京世润资产评估有限公司于 2005 年 1 月 25 日出具世润评报字[2005]第 003 号《资产评估报告》，对杨振华、陈洪顺分别用于对公司出资的“振华办公（OA）管理信息系统非专利技术”、“永顺人力资源管理信息系统非专利技术”进行了评估。本次资产评估基准日为 2004 年 12 月 31 日，根据上述二项非专利技术的特点，采用收益法评估，“振华办公（OA）管理信息系统非专利技术”、“永顺人力资源管理信息系统非专利技术”评估值分别为 348.26 万元、308.76 万元。

（二）2008 年 5 月股份制改制资产评估情况

中华财务会计咨询有限公司于 2008 年 5 月 6 日出具了中华评报字[2008]第 063 号《北京飞利信科技有限公司拟股份制改制资产评估报告书》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产进行了评估。截至 2008 年 4 月 30 日，公司净资产评估价值为 6,631.81 万元，评估增值率 3.28%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率%
流动资产	3,647.22	3,647.22	-	-
非流动资产	2,979.00	3,189.59	210.59	7.07
其中：长期股权投资	2,664.85	2,878.61	213.76	8.02
固定资产	34.31	31.15	-3.16	-9.22
无形资产	273.76	273.76	-	-
资产总计	6,626.22	6,836.81	210.59	3.18
流动负债	205.01	205.01	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	205.01	205.01	-	-
净资产	6,421.21	6,631.81	210.59	3.28

因业务整合，2008年6月原中华财务会计咨询有限公司的资产评估业务及从业人员全部转移至北京天健兴业资产评估有限公司。2008年7月，根据北京市财政局《关于核准注销中华财务会计咨询有限公司持有资产评估资格的公告》（京财企许可[2008]0112号）精神，原中华财务会计咨询有限公司不再从事资产评估业务并注销了资产评估资格。2008年8月中华财务会计咨询有限公司已更名为中华财务咨询有限公司。

（三）2008年11月增资扩股资产评估情况

受华堂电子委托，北京天健兴业资产评估有限公司于2008年11月8日出具了天兴评报字[2008]第256号《北京飞利信科技股份有限公司增资项目资产评估报告书》，采用收益法对公司整体资产进行评估。截至2008年8月31日，公司资产账面价值为6,712.00万元，负债账面价值为210.88万元，净资产账面价值为6,501.12万元，净资产评估价值为12,300万元，评估增值率89.20%。

本次评估的目的是为委托方确定增资对价提供参考依据，因此资产评估方法采用收益法。收益法评估结果不仅反映了公司账面的有形资产价值，还综合反映了未计入账面的其他无形资产价值，包括公司的市场地位、品牌优势、营销网络、技术开发团队等。公司拥有全面的经营资质，完备的研发与营销体系，以及大量的专利、非专利技术储备、计算机软件著作权、软件产品登记证书，且在行业内具备较高知名度和信誉度，业绩成长趋势良好。因此，公司收益法下资产评估价值较账面价值增值幅度较大。

十二、历次验资情况及发起人设立时投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

1、飞利信有限 2002 年成立

中务会计师事务所有限责任公司于 2002 年 10 月 10 日出具[2002]中务验字 10-015 号《验资报告书》，审验确认截至 2002 年 10 月 10 日，飞利信有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 200.00 万元，各股东全部以货币出资。

2、飞利信有限 2005 年增资

北京东湖会计师事务所有限公司于 2005 年 2 月 4 日出具东湖验字[2005]第 002 号《验资报告》，审验确认截至 2005 年 1 月 31 日，飞利信有限已收到其股东投入的新增出资 1,000.00 万元，其中，全体股东以截至 2004 年 12 月 31 日未分配利润转增注册资本 342.98 万元，杨振华以“振华办公（OA）管理信息系统非专利技术”无形资产出资人民币 348.26 万元，陈洪顺以“永顺人力资源管理信息系统非专利技术”无形资产出资人民币 308.76 万元。

3、飞利信有限 2007 年第一次增资

北京恒诚永信会计师事务所于 2007 年 2 月 15 日出具恒诚永信验字[2007]第 020 号《变更登记验资报告书》，审验确认截至 2007 年 2 月 14 日，飞利信有限已收到其股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 550.00 万元，各股东全部以货币出资。

北京恒诚永信会计师事务所于 2007 年 3 月 23 日出具恒诚永信验字[2007]第 072 号《变更登记验资报告书》，审验确认截至 2007 年 3 月 22 日，飞利信有限已收到其股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 555.00 万元，各股东全部以货币出资。

4、飞利信有限 2007 年第二次增资

北京恒诚永信会计师事务所于 2007 年 3 月 22 号出具恒诚永信验字[2007]第 073 号《变更登记验资报告书》，审验确认截至 2007 年 3 月 22 日，飞利信有限已收到其股东共三十方缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,295.00 万元，各股东全部以货币出资。

北京恒诚永信会计师事务所于 2007 年 10 月 17 日出具恒诚永信验字[2007]第 807 号《变更登记验资报告书》，审验确认截至 2007 年 10 月 17 日，飞利信有限已收到其股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,200.00 万元，各股东全部以货币出资。

5、飞利信 2008 年整体变更设立股份公司

利安达信隆会计师事务所有限责任公司于 2008 年 5 月 28 日对股份公司设立时的股东出资进行了审验，出具利安达验字[2008]第 A1046 号《验资报告》，确认北京飞利信科技股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 6,000.00 万元。

6、飞利信 2009 年增资扩股

利安达会计师事务所有限责任公司于 2009 年 2 月 8 日出具了利安达验字[2009]第 A1006 号《验资报告》，审验确认截至 2009 年 2 月 8 日，公司已收到华堂电子缴纳的认购股款 600.00 万元，其中，新增注册资本 300.00 万元。

7、验资复核

京都天华于 2010 年 11 月 9 日出具了京都天华专字[2010]第 1746 号《验资复核报告》，复核确认，上述历次《验资报告》所载事项同公司实际收到的各股东出资情况相符。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

飞利信有限 2008 年 5 月股东会审议通过整体变更为股份公司。公司以截至 2008 年 4 月 30 日经审计的净资产 6,421.21 万元折合为股份公司的股本 6,000.00 万元，由各股东按原各自持股比例持有。本次变更后，原有限公司的资产、负债和权益全部进入股份公司，设立时投入资产的计量属性未发生变化。

十三、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、2011年7月20日，华堂科技收到北京市朝阳区国家税务局第七税务所出具的《企业所得税减免税备案登记书》（编号：朝国税备字[2011]10300023号），华堂科技报送的国家重点扶持高新技术企业按15%的企业所得税率征收企业所得税事项已备案登记。由于取得企业所得税减免税备案登记书的时间在企业所得税汇算清缴日之后，所以2010年度按照25%的企业所得税税率汇算清缴。由于高新技术企业证书显示的有效期始于2010年12月24日，按要求可自2010年起减按15%的企业所得税税率缴纳企业所得税，故形成多缴纳企业所得税532,209.27元。经向主管税务部门申请，主管税务部门批准予以退税处理，即2010年按25%汇算清缴，2011年退还多缴的10%的企业所得税税款。截至审计报告出具日，公司尚未收到主管税务部门退还的上述税款。

2、2011年7月21日，飞利信电子成立武汉分公司并取得营业执照，注册号420111000198081。

3、根据《中关村科技园区管理委员会关于〈印发中关村国家自主创新示范区支持企业改制上市资助资金管理办法〉的通知》（中科园发[2009]25号），企业向中国证监会提交首次公开发行并上市申请并取得《中国证监会行政许可申请受理通知书》后，每家企业支持100万元。公司于2011年7月26日收到中关村科技园区管理委员会支付的上市资助资金100万元。

4、截至2011年6月30日，关联方应收应付款项中应收账款-北京中大华堂信息工程有限公司6,720.00元、预付账款-北京中大华堂信息工程有限公司391,000.00元、其他应收款-北京中大华堂信息工程有限公司75,604.51元；其他应收款-华堂电子200,000.00元。截至审计报告出具日，上述款项已经结清。

除上述事项外，截至审计报告出具日，公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至报告期末，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）承诺事项

截至报告期末，公司不存在其他应披露的承诺事项。

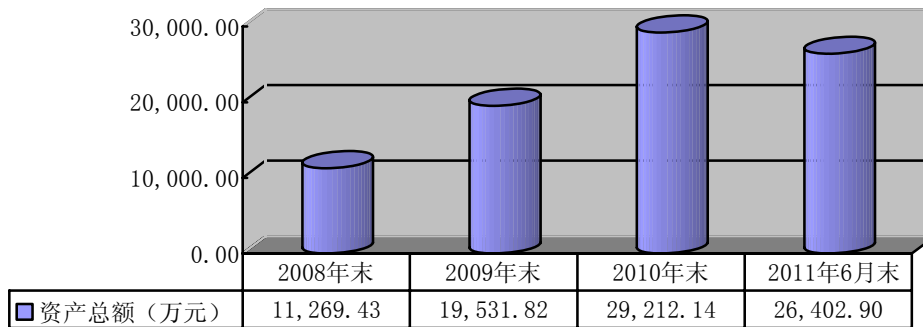
（四）其他重要事项

截至报告期末，公司不存在应披露的其他重要事项。

十四、财务状况分析

（一）资产分析

公司是国内智能会议系统整体解决方案最主要的提供商之一。报告期内，公司逐步确立领先的市场地位，业务规模不断扩大，营业收入持续增长，带动公司资产规模迅速扩张，2008-2010年度资产复合增长率达到61.00%。受2011年上半年现金支付应付款项较多的影响，2011年6月末资产总额较2010年末略有下降。



1、资产结构分析

公司属于信息技术行业，正处于成长阶段。受此影响，流动资产占总资产比重较高，且基本保持稳定。报告期内，公司流动资产占总资产比重分别为92.55%、90.37%、92.78%、87.68%。

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	23,149.15	87.68	27,104.09	92.78	17,650.73	90.37	10,430.23	92.55
非流动资产	3,253.75	12.32	2,108.06	7.22	1,881.09	9.63	839.20	7.45
资产总计	26,402.90	100.00	29,212.14	100.00	19,531.82	100.00	11,269.43	100.00

公司属于典型的技术密集型行业，公司发展的核心资产是自主知识产权及核心技术人员，流动资产比重较高是行业特性，根据公开披露的财务报告统计，可

比上市公司 2011 年 6 月 30 日流动资产占总资产比重平均为 76.30%。

2011 年 6 月 30 日可比上市公司资产结构情况

财务指标	东方电子	华力创通	大华股份	川大智胜	银江股份	平均值
流动资产/总资产 (%)	60.13	77.51	84.35	64.66	94.85	76.30

数据来源：依据可比上市公司 2011 年半年度财务报告统计整理。

自设立以来，公司采取了“轻资产”经营策略，会议产品的生产较多采用了外协加工方式，将主要资金投向于公司技术研发、品牌与营销网络的建设，以及补充营运资金需求，因此流动资产占总资产比重较高。

公司从 2009 年开始投资智能会议系统产业化项目，并购置项目土地使用权，进行前期工程准备工作，因此 2009 年末非流动资产金额与比重有所上升。公司 2010 年度营业收入较 2009 年度增长 87.18%，营业收入的快速增长导致经营周转性流动资产的增速快于固定资产等非流动资产的投入，2010 年末公司流动资产比重有所上升。公司 2011 年上半年受现金支付较多等因素的影响，报告期末流动资产比重有所下降。

2、流动资产分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款与存货组成，占流动资产总额的 80% 以上。

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	2,467.69	10.66	9,403.07	34.69	5,758.35	32.62	2,547.17	24.42
应收账款	10,633.50	45.93	7,363.86	27.17	3,630.04	20.57	1,639.33	15.72
存货	6,082.84	26.28	7,623.32	28.13	6,078.89	34.44	4,749.96	45.54
应收票据	100.00	0.43						
预付款项	2,873.62	12.41	1,896.99	7.00	1,436.27	8.14	913.45	8.76
其他应收款	991.50	4.28	816.85	3.01	747.18	4.23	580.33	5.56
流动资产合计	23,149.15	100.00	27,104.09	100.00	17,650.73	100.00	10,430.23	100.00

(1) 货币资金

报告期内，公司实施货币资金预算管理，保持适度规模的货币资金，货币资金规模与公司发展趋势相适应，无资金闲置现象。2009 年末公司货币资金余额

5,758.35 万元，扣除偿还股东及其他单位短期经营周转借款 2,076.00 万元，承兑保证金 70.00 万元后，剩余 3,612.35 万元主要用于公司日常经营周转资金。

2010 年末公司货币资金余额为 9,403.07 万元，占流动资产的 34.69%，其中，将于 2013 年 9 月 30 日到期的项目履约保函为 10.75 万元。2010 年末货币资金余额较大的主要原因为：第一，营业收入增长引发的经营活动现金净流入是期末货币资金增长的来源。公司 2010 年度营业收入较 2009 年度增长 87.18%，经营活动产生的现金流量净额为 5,154.10 万元；第二，为满足营业规模的进一步扩张，公司加大了日常周转货币资金的储备；第三，公司储备一定量的货币资金以支付应付货款。2010 年末公司应付账款为 8,164.66 万元、应付票据 2,101.87 万元，其中应付神州数码（中国）有限公司 4,965.90 万元。

2011 年 6 月末公司货币资金余额较低的主要原因为支付以前年度及当期采购款较多。

（2）应收账款

报告期内应收账款随着公司业务规模的扩大而增长。报告期末，公司应收关联方款项为 270.81 万元，占应收账款总额的 2.41%。

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款（万元）	10,633.50	7,363.86	3,630.04	1,639.33
应收账款增长率（%）	-	102.86	121.43	-2.68

①影响公司应收账款增长较快的主要原因

第一，营业收入增长引发应收账款自然增长。

报告期内，公司营业收入取得较快的增长，应收账款随营业收入的增长而自然增长。2008-2010 年度营业收入复合增长率为 47.45%，2011 年 1-6 月营业收入达到 2010 年度的 52.47%。

第二，结算周期较长的工程施工业务收入的快速增长。

相对于智能会议产品、IT 产品等商品销售业务，工程施工业务（含智能会议系统工程、建筑智能化工程）由于平均单一项目规模相对较大，结算程序复杂

等原因，结算周期相对较长。报告期内，公司工程施工业务取得快速增长，收入金额分别为 3,563.11 万元、5,101.01 万元、9,328.05 万元、6,268.46 万元。2009 年度、2010 年度工程施工业务收入增长率分别为 43.16%、82.87%，2011 年 1-6 月工程施工业务收入达到 2010 年度的 67.20%。结算周期较长的工程施工业务的快速增长相应导致应收账款的逐年增长。

第三，2009 年以来公司对部分资信较好的客户实施较为宽松的信用政策。

随着公司经营实力逐步加强，在充分了解客户资金实力、商业信用的基础上，2009 年以来对部分资信较好的客户实施较为宽松的信用政策，且该部分客户占报告期末应收账款比重较高，其中，2009 年末中国电信、中国电信股份有限公司应收账款金额为 1,272.20 万元，占应收账款总额的 32.75%；2010 年末，中国电信、中国电信股份有限公司应收账款金额为 2,037.75 万元，占应收账款总额的 26.01%；2011 年 6 月末，中国电信、中国电信股份有限公司应收账款金额为 2,794.09 万元，占应收账款总额的 24.79%。

第四，主要客户结算习惯与经营的季节性波动的影响。

公司主要客户为国家机关与大型企事业单位，受政府采购或资金预算管理影响，通常在下半年进行项目施工、竣工验收，导致公司经营呈现季节性波动，下半年的完工项目较多，导致公司下半年应收账款较高。同时，该类客户价款结算时通常需履行较多环节的内部审批程序，结算周期相对较长，进一步加大了公司应收账款金额。

第五，价款结算周期较长的质保金的影响。

智能会议系统整体解决方案业务通常在合同中约定预留合同金额的 5%-10% 作为质量保证金，待一至五年的质保期结束后再支付。随着公司业务规模的逐步扩大，质保金金额逐步增加，因其结算周期较长，影响公司应收账款增速较快。

②应收账款占同期营业收入比重位于可比上市公司平均水平

根据可比上市公司 2010 年度、2011 年半年度财务报告统计，可比上市公司 2010 年末、2011 年 6 月末应收账款占同期营业收入比重平均值分别为 41.55%、

90.17%，同期公司应收账款占营业收入比重分别为 29.49%、81.15%，位于可比上市公司平均水平。

项目	2011年6月末/ 2011年1-6月	2010年末/ 2010年度	2009年末/ 2009年度	2008年末/ 2008年度
应收账款（万元）	10,633.50	7,363.86	3,630.04	1,639.33
占营业收入比重（%）	81.15	29.49	27.21	14.27

可比上市公司应收账款占营业收入比重情况

财务指标	东方 电子	华力 创通	大华 股份	川大 智胜	银江 股份	平均值	公司
2011年6月末/ 2011年1-6月	102.78	63.91	61.38	156.57	66.22	90.17	81.15
2010年末/2010年度	39.40	35.08	25.76	74.63	32.90	41.55	29.49

数据来源：根据上市公司公开披露的财务报告整理。

③2011年6月末应收账款金额较高的原因

A、随着收入的增长而自然增长，尤其是 2011 年上半年工程施工业务收入增长较大，造成 2011 年 6 月末应收账款金额较高；

B、部分资信较好客户应收账款余额较高，其中，应收中国电信、中国电信股份有限公司款项占应收账款总额比重达到 24.79%；

C、2011 年度国家货币政策持续紧缩，导致部分客户资金压力加大，进一步促使公司 2011 年 6 月末应收账款金额的增长。

④2010年末、2011年6月末前五大应收账款客户基本情况

2011 年 6 月末应收账款账面原值为 11,271.69 万元，其中前五大应收账款客户合计金额为 3,881.46 万元，占应收账款比例为 34.44%，账龄均为一年以内。

2011年6月末应收账款前五大客户明细情况

客户名称	金额（万元）	账龄	占应收账款的比例（%）
中国电信	1,694.99	1年以内	15.04
中国电信股份有限公司	1,099.10	1年以内	9.75
北京会议中心 ^{注1}	424.21	1年以内	3.76

客户名称	金额（万元）	账龄	占应收账款的比例（%）
瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司 ^{注2}	341.16	1年以内	3.03
辽宁东联装饰工程有限公司 ^{注3}	322.00	1年以内	2.86
合计	3,881.46		34.44

注1：应收北京会议中心为北京会议中心会议楼市“两会”会议系统升级改造项目；

注2：应收瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司为瓮安县行政中心音响灯光及大型LED系统工程项目；

注3：应收辽宁东联装饰工程有限公司为辽宁省农村信用社联合社灾备机房项目。

2010年末应收账款账面原值为7,834.22万元，其中前五大应收账款客户合计金额为2,972.64万元，占应收账款比例为37.96%，账龄均为一年以内。

2010年末应收账款前五大客户明细情况

客户名称	金额（万元）	账龄	占应收账款的比例（%）
中国电信	1,229.63	1年以内	15.70
中国电信股份有限公司	808.13	1年以内	10.32
瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司	360.00	1年以内	4.60
辽宁东联装饰工程有限公司	322.00	1年以内	4.11
北京东兴建设有限责任公司 ^注	252.89	1年以内	3.23
合计	2,972.64		37.96

注：应收北京东兴建设有限责任公司项目为北京市东城区人大政协会议系统项目。

⑤应收账款账龄结构合理

报告期期末公司应收账款账龄以一年以内为主，分别为62.92%、90.12%、93.92%、96.40%。2011年6月末，三年以上应收账款金额比重仅为0.64%。

应收账款账龄分类情况

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
1年以内	10,865.99	96.40	7,357.59	93.92	3,500.59	90.12	1,158.78	62.92
1-2年	305.47	2.71	364.23	4.65	193.17	4.97	392.99	21.34

2-3年	28.16	0.25	45.60	0.58	106.70	2.75	89.40	4.85
3-4年	17.60	0.16	13.33	0.17	16.51	0.43	157.53	8.55
4-5年	2.07	0.02	1.07	0.01	67.44	1.73	6.02	0.33
5年以上	52.40	0.46	52.40	0.67	-	-	37.00	2.01
合计	11,271.69	100.00	7,834.22	100.00	3,884.40	100.00	1,841.72	100.00

2009年末，公司应收账款账龄结构得到进一步优化，1年以上账龄的应收账款较2008年末减少299.12万元，相应减少计提坏账准备64.85万元。因此，2009年度坏账准备计提金额的增长幅度小于应收账款。

⑥公司制定并有效执行应收账款管理制度

公司建立了健全的往来账管理制度，明确了相应的管理流程、管理权限与职责，形成了事前、事中、事后全过程控制体系。

事前，公司根据应收账款客户类别给予不同信用期，部分区域的政府采购有特殊规定的以所在地政府采购付款规定为主。超过规定的需要主管副总经理确认才可以进行投标。同时，公司针对不同的销售方式制订了相应的信用标准和条件及收款方式：产品销售采取先收款后取货的销售政策，工程服务按照工程施工进度收款的销售制度。

事中，销售经理及时全程跟踪项目并按照合同进度收款，进度款不到位销售经理可报请公司停工，公司副总经理批准后执行。事后，财务部门持续跟踪并向公司经理层汇报应收账款回款进度。

⑦应收账款坏账风险较小

公司应收账款账龄较短、结构合理，以国家机关与大中型企事业单位为主。公司应收账款的客户包括各级人大、政协等国家机关，该类客户具有政府信用，应收账款的回收有可靠保障。企事业单位客户以中国电信、首都机场集团公司等大中型客户为主，该类客户资金实力雄厚、商业信誉良好，应收账款风险较低。

(3) 预付款项

预付款项主要核算公司预付供应商的原材料、设备等采购款。报告期内，与公司业务规模增长趋势相当，公司预付款项逐年增加。报告期末，预付款项中不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

项目	2011年6月末/ 2011年1-6月	2010年末/ 2010年度	2009年末/ 2009年度	2008年末/ 2008年度
预付款项（万元）	2,873.62	1,896.99	1,436.27	913.45
占总资产比重（%）	10.88	6.49	7.35	8.11
占营业成本比重（%）	-	11.45	16.33	11.50

2011年6月30日预付款项前五大客户明细情况

客户名称	金额 (万元)	账龄	占预付款项 比例（%）
北京中北万兴国际贸易有限公司	345.75	1-2年	12.03
北京航材百慕进出口有限公司	245.05	1年以内	8.53
北京青帆辰星科技发展有限公司	164.26	1年以内	5.72
佳杰科技（上海）有限公司	158.40	1年以内	5.51
北京高卓东升科技有限公司	132.50	1年以内	4.61
小计	1,045.96		36.40

2010年12月31日预付款项前五大客户明细情况

客户名称	金额 (万元)	账龄	占预付款项 比例（%）
北京中北万兴国际贸易有限公司	345.75	1-2年	18.23
北京今京西科技有限公司	167.44	1年以内	8.83
北京兆祺科技有限公司	100.17	1年以内	5.28
北京青帆辰星科技发展有限公司	80.26	1年以内	4.23
博世（上海）安保系统有限公司	67.10	1年以内	3.54
小计	760.72		40.10

飞利信电子于2009年2月19日与巴可有限公司、北京中北万兴国际贸易有限公司共同签订了巴可投影机的购买合同，合同总价值为美元164.10万元，合同中飞利信电子指定北京中北万兴国际贸易有限公司为其代理人，处理相关进出口事宜。截止报告期末，尚有345.75万元预付合同款尚未执行。飞利信电子计划将根据业务需求和上述合同陆续采购巴可投影机。

（4）其他应收款

公司其他应收款主要核算保证金与员工业务备用金，其中保证金包括投标保证金和履约保证金。报告期内，保证金随着营业收入的增长而稳步增长。截至报

告期末，三年以上其他应收款占比为 0.93%，资产质量较好。其他应收关联方款项为 27.56 万元，占其他应收款总额的 2.60%。截至本招股说明书签署日，该款项已结清。

报告期期末其他应收款账龄分类情况

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	账面金额 (万元)	比例 (%)	账面金额 (万元)	比例 (%)	账面金额 (万元)	比例 (%)	账面金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	925.37	87.37	660.91	75.18	716.54	89.98	476.66	71.86
1-2年	109.76	10.36	194.35	22.10	67.94	8.53	74.22	11.19
2-3年	14.15	1.34	16.65	1.89	4.32	0.54	21.64	3.26
3-4年	2.50	0.24	-	-	1.27	0.16	49.35	7.44
4-5年	1.07	0.10	1.27	0.14	1.95	0.24	17.72	2.67
5年以上	6.29	0.59	6.09	0.69	4.34	0.55	23.79	3.58
合计	1,059.14	100.00	879.27	100.00	796.36	100.00	663.36	100.00

2011年6月末其他应收款款项前五大客户明细情况

客户名称	与发行人 关系	金额 (万元)	账龄	比例 (%)	具体内容
吴忠市政府采购中心	非关联方	60.00	1年以内	5.66	保证金
北京楚园饭店有限公司	非关联方	50.00	1年以内	4.72	租赁房屋押金
义马煤业集团青海义海能源 有限责任公司	非关联方	50.00	1年以内	4.72	保证金
中捷通信有限公司	非关联方	50.00	1年以内	4.72	保证金
济南建设工程交易中心	非关联方	40.00	1年以内	3.78	保证金
合计		250.00		23.60	

2010年12月末其他应收款款项前五大客户明细情况

客户名称	与发行人 关系	金额 (万元)	账龄	比例 (%)	具体内容
中捷通信有限公司	非关联方	50.00	1年以内	5.69	保证金
义马煤业集团青海义海能源 有限责任公司	非关联方	50.00	1年以内	5.69	保证金
河南省机电设备招标股份有 限公司	非关联方	36.00	1年以内	4.09	保证金
山西省高级人民法院	非关联方	33.00	1年以内	3.75	保证金

客户名称	与发行人关系	金额 (万元)	账龄	比例 (%)	具体内容
北京奥特维科技开发总公司	非关联方	32.29	1-2年	3.67	往来款
合计		201.29		22.89	

(5) 存货

公司存货包括原材料、库存商品、工程施工。报告期内，受公司自有品牌智能会议产品生产模式、智能会议系统行业特性、采购模式、市场需求等因素的影响，公司存货金额较高，但存货增长率及占流动资产比例均呈现下降的趋势。

项目	2011年6月末/ 2011年1-6月	2010年末/ 2010年度	2009年末/ 2009年度	2008年末/ 2008年度
存货(万元)	6,082.84	7,623.32	6,078.89	4,749.96
存货增长率(%)	-	25.41	27.98	59.06
营业收入增长率(%)	-	87.18	16.15	23.05
占流动资产比重(%)	26.28	28.13	34.44	45.54

报告期期末公司存货构成情况

项目	2011年 6月30日		2010年 12月31日		2009年 12月31日		2008年 12月31日	
	账面金额 (万元)	比例 (%)	账面金额 (万元)	比例 (%)	账面金额 (万元)	比例 (%)	账面金额 (万元)	比例 (%)
原材料	398.78	6.56	454.10	5.96	531.16	8.74	632.85	13.32
库存商品	4,433.90	72.89	4,449.68	58.37	3,289.17	54.11	1,901.03	40.02
工程施工	1,250.16	20.55	2,719.54	35.67	2,258.56	37.15	2,216.08	46.65
合计	6,082.84	100.00	7,623.32	100.00	6,078.89	100.00	4,749.96	100.00

①公司存货金额较高的原因

第一，客户采购习惯导致期末工程施工金额较高

工程施工为公司根据合同约定实施的尚未完工的智能会议系统与建筑智能化工程项目。公司主要客户为国家机关与大中型企事业单位，该类客户受预算管理体制和采购习惯的影响，通常在下半年进行项目施工、竣工验收，同时，较多项目存在施工至竣工期跨资产负债表日的情况，导致公司2008年末、2009年末、2010年末存货中工程施工金额较高，分别为2,216.08万元、2,258.56万元、2,719.54万元，2011年6月末工程施工金额较低，为1,250.16万元。

2011年6月30日前五大工程施工项目情况

单位：万元

项目名称	合同金额	工程进度	累计发生成本	累计结算金额	预计支出	预计收益
陕西宾馆扩建工程-会议中心项目会议系统	1,037.46	23.18%	179.34	-	773.76	263.70
成都日报社新闻培训中心青城花园酒店弱电智能化系统	258.60	91.58%	178.97	116.37	195.42	63.18
人民大会堂宾馆计算机综合管理系统项目	607.57	57.64%	178.14	-	309.07	298.50
湖南省移动枢纽大楼会议系统	617.33	50.62%	169.92	-	335.67	281.66
2010年中央和省级政法转移支付资金装备采购项目	270.46	94.91%	141.70	-	149.29	121.17
合计	2,791.42		848.07	116.37	1,763.21	1,028.21

注：累计结算金额为收款金额，下同。

2010年12月31日前五大工程施工项目情况

单位：万元

项目名称	合同金额	工程进度	累计发生成本	累计结算金额	预计支出	预计收益
山西省高级人民法院安监系统	850.50	52.54%	376.26	850.50	716.21	134.29
义海能源有限责任公司新办公区综合信息化系统	786.00	87.88%	342.26	235.80	389.48	396.52
北京会议中心会议楼市“两会”会议系统升级改造项目	2,121.06	27.88%	264.02	482.64	947.12	383.94
成都日报社新闻培训中心青城花园酒店弱电智能化系统	258.60	88.34%	172.63	77.58	195.42	63.18
天津河西区市容办项目	430.02	92.67%	165.62	120.45	178.72	51.30
合计	4,446.18		1,320.80	1,766.97	2,426.94	1,029.24

2009年12月31日前五大工程施工项目情况

单位：万元

项目名称	合同金额	工程进度	累计发生成本	累计结算金额	预计支出	预计收益
辽宁省农村信用社联合社灾备中心机房项目	460.00	89.86%	258.04	156.63	287.17	172.83
合肥京东方弱电系统工程项	1,050.74	35.28%	208.91	-	592.14	458.61
首都机场酒店东楼	424.58	94.77%	208.71	182.08	220.23	204.35
云南海埂会议中心	380.00	69.01%	187.31	38.00	271.44	108.56
首都机场新办公楼会议系统	420.00	68.08%	161.07	252.00	236.58	183.42
合计	2,735.32		1,024.04	628.71	1,607.56	1,127.76

2008年12月31日前五大工程施工项目情况

单位：万元

项目名称	合同金额	工程进度	累计发生成本	累计结算金额	预计支出	预计收益
全国政协常委会议厅分组会议楼扩声系统改造项目	692.70	97.10%	503.47	403.80	518.52	174.18
贵州省人民大会堂会议系统	887.66	94.05%	480.24	498.34	510.61	377.05
贵州省人大常委会省政府办公楼会议系统设备采购及安装	417.60	76.62%	184.64	-	240.98	176.62
首都机场酒店东楼	424.58	66.88%	147.29	-	220.23	204.35
宁夏回族自治区人大常委会会议事厅会议系统工程	415.00	52.16%	132.40	100.00	253.82	161.18
合计	2,837.53		1,448.04	1,002.14	1,744.16	1,093.37

第二、原材料与库存商品存货金额较大的原因

原材料：公司原材料主要作为自有品牌智能会议产品的生产，以及工程施工辅助材料。智能会议系统工程的复杂性、产品品种的多样性、产量批次多、单一批次产量小的特点决定了公司需储备的原材料种类、型号较多，包括液晶屏、嵌装发言面板、表决器壳、电路板、芯片等多种类多型号原材料。同时，由于部分原材料订货周期长，且有最低起订量要求，进一步加大了原材料储备量的需求，导致公司原材料金额较高。

报告期内，公司自有品牌智能会议产品的生产模式采取自主生产制造主要核心部件，其他零部件采用外购或外协加工的方式完成。从而，2008年度以来，在营业收入规模快速提升的情况下，原材料库存金额虽然仍然较高，但基本保持稳定。

库存商品：公司库存商品主要包括自有品牌智能会议产品以及外购的其他品牌会议相关产品，用于直接销售以及作为工程施工业务的备品备件。报告期期末库存商品金额分别为1,901.03万元、3,289.17万元、4,449.68万元、4,433.90万元。其中，2009年末、2010年末、2011年6月末库存商品中包括公司根据与中国电信合同约定而提前储备的存货分别为784.55万元、1,659.99万元、913.86万元。扣除中国电信合同影响因素，公司报告期期末库存商品金额分别为1,901.03万元、2,504.62万元、2,789.69万元、3,520.04万元。2011年6月末，受公司经营季节性波动影响，库存商品储备较2010年末有所增加。

公司库存商品具有种类型号繁多、单位价值高、数量多、金额大的特点。主要原因包括：

- ✓ 智能会议系统行业特性的影响。智能会议系统通常包括会议发言管理、投票表决、会议签到、摄像控制、音视频传输处理等多种功能，单个会议产品无法独立使用，必须组成系统使用，导致会议产品种类、型号繁多；智能会议产品技术附加值高，会议产品单价较高，导致外购的博世等品牌会议产品库存商品金额较高。
- ✓ 公司采购模式的影响。公司主要外购设备博世、巴可等供应商的订货时间通常为 1-4 个月。而公司的终端客户通常要求交货期为 7-30 天，渠道客户通常要求交货期为 1-7 天。公司存货订货周期长、起订量相对较高，进一步促使公司作为备品备件的安全库存较多。
- ✓ 市场需求的影响。公司客户对会议系统产品的需求多样，要求交货期较短，同时由于构成会议系统整体解决方案的产品种类和型号繁多，因此，为适应公司不断扩大的业务需求，进一步提高市场占有率及市场响应能力，公司需提前储备一定规模的存货。

②存货增长率与占流动资产比重均呈现下降趋势

报告期内，随着经营规模不断扩大，以及公司进一步加强了存货与生产物资采购的管理，存货增长率与占流动资产比重均呈现下降趋势。

③2008 年度、2009 年度存货增长率超过营业收入增长率的原因

公司 2008 年末存货较 2007 年末增长 1,763.72 万元，增长率 59.06%，主要原因是 2008 年度公司取得计算机信息系统集成壹级、建筑智能化系统设计专项乙级等经营资质，促进智能会议系统工程业务增长较快，2008 年末存货中工程施工科目余额增长 1,583.21 万元，增长率为 250.16%。

公司 2009 年末存货金额较 2008 年末增长 1,328.93 万元，增长率 27.98%，主要原因是 2009 年以来，公司向中国电信销售 IT 产品，2009 年末的存货中包括公司根据与中国电信合同约定而提前储备的库存商品 784.55 万元，占当期存货增长额的 59.04%。

④公司制定并实施了存货管理相关制度

以提高存货周转效率、降低采购成本为原则，公司制定并实施了《存货管理制度》、《采购管理制度》和《采购控制制度》，从供应商的选择、原材料需求的提前预测、原材料采购批次及数量的确定、存货保管与监督等多个环节控制存货品种和数量。

此外，公司利用自主开发的库存管理软件对存货进行实时管理，及时掌握各类存货品种与数量。同时，公司结合仓库保管员的月度关键物资库存盘点与季末全面库存盘点工作，及时掌握库存物资的资产质量。

⑤存货减值合理

公司存货以工业用电子产品为主，该类产品具有兼容性相对较高的特点，在智能会议系统工程与会议产品生产销售中均可以有效地使用，存货减值风险较低。报告期内，公司存货无减值迹象。

3、非流动资产分析

在公司“轻资产”经营战略指导下，2008年度公司非流动资产占总资产比重较低。2009年度公司购买智能会议系统产业化项目土地使用权，并于2010年度开始建设，非流动资产有较大增幅。

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
固定资产	1,958.62	60.20	602.37	28.57	745.54	39.63	484.78	57.77
在建工程	84.10	2.58	371.70	17.63	-		-	
无形资产	730.38	22.45	737.38	34.98	745.53	39.63	46.21	5.51
商誉	201.93	6.21	201.93	9.58	201.93	10.73	201.93	24.06
长期待摊费用	74.03	2.28	84.87	4.03	108.59	5.77	4.02	0.48
递延所得税资产	204.69	6.29	109.80	5.21	79.50	4.23	102.27	12.19
非流动资产合计	3,253.75	100.00	2,108.06	100.00	1,881.09	100.00	839.20	100.00

(1) 长期股权投资

报告期内，公司无合并报表范围外的长期股权投资。母公司长期股权投资情况如下：

公司名称	核算方法	在被投资单位 持股比例%	初始投资成本 (万元)	报告期末 金额(万元)
飞利信电子	成本法	100.00	3,000.00	2,990.91
众华人信	成本法	51.00	300.00	300.00
华堂科技	成本法	51.00	510.00	510.00
飞利信设备	成本法	100.00	800.00	800.00
合计			4,610.00	4,600.91

(2) 固定资产

报告期内，公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他设备，2008年末、2009年末、2010年末，与公司“轻资产”经营战略相符，固定资产占总资产规模相对较小。2011年6月，因湖北飞利信智能会议系统产业化项目生产经营用房屋转为固定资产，报告期末公司固定资产金额增幅较大。

单位：万元

资产类别	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
房屋及建筑物	1,413.54	-	-	-
机器设备	152.24	174.06	220.21	34.82
运输设备	104.74	131.58	153.65	210.15
其他设备	288.10	296.73	371.67	239.81
合计	1,958.62	602.37	745.54	484.78
占资产总额比重(%)	7.42	2.06	3.82	4.30

报告期末公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

2011年6月30日固定资产状况

单位：万元

资产类别	原值	折旧年限	累计折旧	账面净值	净值占比	成新率
房屋及建筑物	1,413.54	30年	-	1,413.54	72.17%	100.00%
机器设备	229.74	5年	77.50	152.24	7.77%	66.26%
运输设备	299.42	5年	194.68	104.74	5.35%	34.98%
其他设备	588.76	5年	300.65	288.10	14.71%	48.93%
合计	2,531.45		572.83	1,958.62	100.00%	77.37%

截至报告期末，公司拥有两栋房屋建筑物，均位于湖北省孝昌县城城区城南工业园，为飞利信设备通过自建方式取得，系飞利信设备智能会议系统产业化项目中的生产厂房，已初步投入使用。

(3) 在建工程

2010 年智能会议系统产业化项目开始建设，截至报告期末，该项目已经投入 1,497.64 万元，工程投入占预算比例为 22.64%，由于相关房屋建筑工程于 2011 年上半年转入固定资产，在建工程余额为 84.10 万元。该工程不存在减值迹象，未计提减值准备。

2011 年 6 月 30 日在建工程情况

单位：万元

工程项目	预算金额	报告期末金额	其中：利息资本化金额	工程投入占预算比例	资金来源
智能会议系统产业化项目	6,615.00	84.10	--	22.64%	股东投入、发行股票筹资

(4) 无形资产

报告期内，公司无形资产包括非专利技术、土地使用权、软件使用权，其中，非专利技术至 2009 年一季度已经全部摊销完毕。2009 年 10 月，公司通过出让方式取得智能会议系统产业化项目土地使用权。2010 年以来，公司购置用友 ERP 软件使用权。截至报告期末，公司无形资产不存在减值迹象，无资产抵押情况。

单位：万元

资产类别	取得方式	取得时间	初始金额	摊销年限	摊余价值	剩余摊销期限
土地使用权	出让	2009.10.27	749.27	50	723.05	579个月
软件使用权	购买	2010.12.27/ 2011.05.10	8.19	5	7.34	53个月

(5) 商誉

截至报告期末，公司商誉账面净值为 201.93 万元，占公司资产总额 0.76%，对公司经营活动影响较小。经测试，公司商誉不存在减值迹象。

单位：万元

被投资单位名称	初始投资时间	账面原值	资产减值	账面价值
飞利信至诚	2007 年 2 月	1.94	--	1.94
众华人信	2007 年 4 月	199.99	--	199.99
合计		201.93	--	201.93

公司于 2007 年 4 月以 300.00 万元收购了非同一控制下的众华人信 51.00%

股权，双方认可的众华人信可辨认净资产公允价值为 196.10 万元，按公司股权比例，公司享有的份额为 100.01 万元，由此公司确认商誉 199.99 万元。

根据中科华于 2010 年 10 月 28 日出具的中科华评报字[2010]第 P026 号评估报告，以及众华人信 2010 年度、2011 年 1-6 月实现净利润情况，经测试，公司对众华人信确认的商誉未发生减值。

(6) 长期待摊费用

公司长期待摊费用主要核算公司办公场所的改造、改建等支出。截至报告期末，公司长期待摊费用余额为 74.03 万元，占资产总额比重较小，为 0.28%，对公司未来经营状况与业绩影响有限。

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
长期待摊费用	74.03	84.87	108.59	4.02
占总资产比重 (%)	0.28	0.29	0.56	0.04

(7) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产金额与占资产总额比重均较低，对未来经营状况与业绩影响有限。

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
(1) 资产减值准备	169.76	85.85	46.59	43.59
(2) 预计负债	34.93	19.79	12.12	8.47
(3) 摊销年限小于税法规定的资产	-	4.16	20.79	50.21
递延所得税资产合计	204.69	109.80	79.50	102.27
占总资产比重 (%)	0.78	0.38	0.41	0.91

(二) 负债分析

1、负债结构分析

公司负债结构以流动负债为主，报告期期末公司流动负债占负债总额比例分别为 98.65%、99.20%、99.19%、98.86%。其中，流动负债主要包括公司提供产品与服务过程中形成的应付账款与预收款项，非流动负债全部为公司预计的质量

保证金。2008年末、2009年末、2010年末，公司负债总额随营业收入、资产规模的增长而增长。2011年6月末，主要受贷款银行综合授信合同签订时间较晚、票据方式融资较少，以及因经营季节性波动造成预收款项较少等因素的影响，公司负债总额较2010年末有所下降。

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
短期借款	2,200.00	17.96	1,500.00	9.23	700.00	6.94	-	-
应付票据	-	-	2,101.87	12.94	290.00	2.87	-	-
应付账款	7,501.30	61.23	8,164.66	50.26	3,771.42	37.37	609.66	14.61
预收款项	1,475.13	12.04	3,708.66	22.83	2,854.22	28.28	3,330.90	79.80
应付职工薪酬	88.31	0.72	90.45	0.56	87.76	0.87	72.76	1.74
应交税费	814.94	6.65	517.51	3.19	176.76	1.75	-18.74	-0.45
应付利息	-	-	5.83	0.04	1.22	0.01	-	-
其他应付款	31.10	0.25	22.38	0.14	2,129.14	21.10	123.23	2.95
流动负债合计	12,110.79	98.86	16,111.36	99.19	10,010.51	99.20	4,117.80	98.65
预计负债	139.72	1.14	131.93	0.81	80.81	0.80	56.44	1.35
非流动负债合计	139.72	1.14	131.93	0.81	80.81	0.80	56.44	1.35
负债合计	12,250.51	100.00	16,243.29	100.00	10,091.33	100.00	4,174.25	100.00

2、短期借款

为满足日益增长的经营周转资金需求，公司、飞利信电子于2010年9月分别向北京银行股份有限公司中关村海淀园支行取得短期借款500万元；公司、飞利信电子于2011年1月分别向中国民生银行股份有限公司取得短期借款500万元；飞利信电子于2011年5月向北京银行股份有限公司中关村海淀园支行取得短期借款200万元。

截至报告期末，公司短期借款明细情况如下表：

借款单位	合同编号	借款期限	借款金额	方式
飞利信	0077915	1年	500万元	保证借款
	公借贷字第99012011299933	1年	500万元	保证借款
飞利信电子	0077910	1年	500万元	保证借款
	公借贷字第99012011299934	1年	500万元	保证借款
	0094171	1年	200万元	保证借款
合计			2,200万元	

3、应付票据

报告期内，公司应付票据全部为银行承兑汇票，不存在对持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东开具的票据。随着经营实力的加强，为加强资金利用效率，公司加大了银行票据方式的资金结算，2009 年末、2010 年末应付银行承兑汇票金额分别为 290 万元、2,101.87 万元。由于 2011 年度贷款银行综合授信合同签订时间较晚，2011 年 6 月末，公司无应付票据。

4、应付账款

报告期期末，公司应付账款基本保持增长，主要原因包括：（1）公司业务规模扩大引发应付账款规模的增长；（2）公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用，在平等互利的基础上与供应商保持密切的合作伙伴关系，供应商的信用支持逐步加大；（3）金额重大的采购合同的影响。

账龄	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
一年以内	7,448.14	99.29	8,164.66	100.00	3,494.66	92.66	566.83	92.97
一年以上	53.16	0.71	-	-	276.76	7.34	42.83	7.03
合计	7,501.30	100.00	8,164.66	100.00	3,771.42	100.00	609.66	100.00

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付账款为 7,501.30 万元，主要为因中国电信合同而应付神州数码（中国）有限公司的采购款 4,968.48 万元，占应付账款总额比例为 66.23%。

2011 年 6 月 30 日应付账款前五名客户名单

单位名称	金额 (万元)	比例 (%)
神州数码（中国）有限公司	4,968.48	66.23
孝昌县建筑工程集团有限公司	583.45	7.78
北京中盾安民分析技术有限公司	160.00	2.13
广州德浩电子科技有限公司	94.02	1.25
长天科技有限公司	90.40	1.21
合计	5,896.35	78.60

2010 年 12 月 31 日应付账款前五名客户名单

单位名称	金额 (万元)	比例 (%)
神州数码（中国）有限公司	4,965.91	60.82
北京中盾安民分析技术有限公司	480.00	5.88

孝昌县建筑工程集团有限公司	251.80	3.08
北京启明星辰信息安全技术有限公司	165.01	2.02
北京同辉通联科技有限公司	130.07	1.59
合计	5,992.78	73.40

5、预收款项

预收款项主要为公司工程施工业务收到的预付款及工程进度款。根据合同约定，客户通常在签订合同后支付 30%-40% 预付款。

报告期期末，公司预收款项金额分别为 3,330.90 万元、2,854.22 万元、3,708.66 万元、1,475.13 万元。受金融危机影响，2009 年度部分客户未能按合同约定及时支付预付款与进度款，导致公司 2009 年末预收款项金额较 2008 年末略有降低。随着公司营业规模的增长，2010 年末预收账款较 2009 年末增长 29.94%。受公司经营季节性波动影响，2011 年 6 月末，公司预收款项金额较 2010 年末有所降低。

6、应付职工薪酬

应付职工薪酬主要由工资、奖金、津贴和补贴等组成。公司建立了完善的职工薪酬与职工福利制度，并按照劳动保障等相关部门规定，为职工缴纳社会保险与住房公积金。报告期内，公司应付职工薪酬余额随着经营规模扩大、业绩快速提升、工资薪酬水平提升与员工数量的增加而基本保持增长趋势。

7、应交税费

公司实际发生税负计提税费的时间，与税法规定的纳税义务时间不一致形成期末的应交税费。报告期内，公司主要应交税费包括增值税、营业税与企业所得税等。

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
企业所得税	418.65	276.90	141.88	100.94
增值税	13.39	27.21	-68.17	-155.62
营业税	246.74	166.04	62.64	25.24
城市维护建设税	30.01	28.87	6.47	3.59
教育费附加	12.74	14.03	2.79	1.75
其他	93.41	4.47	31.15	5.36
合计	814.94	517.51	176.76	-18.74

（1）应交增值税

公司应交增值税余额主要受当期可抵扣进项税额、应交增值税收入销售税额与增值税进项税额转出的影响。2008-2009 年度，受公司行业特点及采购模式影响，公司存货金额增幅较大，已认定的可抵扣进项税额较高，当期期末应交增值税为负数。受营业收入快速增长的影响，2010 年末、2011 年 6 月末应交增值税余额分别为 27.21 万元、13.39 万元。

（2）应交营业税

报告期内，随着公司应纳营业税业务收入规模的增长，期末应交营业税金额增长较快。此外，根据税法相关规定，符合条件的从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税（详见本节“五、主要税收政策、缴纳的主要税种”）。

依据国家税务总局颁发的《关于取消“单位和个人从事技术转让技术开发业务免征营业税审批”后有关税收管理问题的通知》（国税函[2004]825 号）规定，“纳税人的技术转让、技术开发的书面合同仍应到省级科技主管部门进行认定，并将认定后的合同及有关证明材料文件报主管地方税务局备查。”根据北京海淀区地方税务局办理“技术开发、转让”免征营业税的流程，公司取得技术开发业务收入后，应先按照财务制度规定提取应缴税金挂帐（可以暂不申报缴税，若申请备案不合格则需补缴），并取得北京技术市场对技术开发合同的认定后，凭已经开具的技术开发业务发票等资料申请营业税免税备案。

报告期内，公司营业税免征情况如下：

飞利信 2010 年度营业税免征情况

单位：万元

地税备案号	项目名称	已备案金额	可免税金
京海科技备字[2007]0830	中国对外书刊宣传信息化工程软件第三批招标人事管理信息系统项目	37.62	1.88
京海上技备通[2010]612	福建省人大信访管理系统（B/S 版本）	20.00	1.00
京海上技备通[2010]612	青海省人大信息系统建设项目中人大业务应用系统建设及常委会智能会议系统建设	45.80	2.29

地税备案号	项目名称	已备案金额	可免税金
京海上技备通[2010]682	广州市公务员网络身份管理系统(广州市人事人才信息系统 CA 接口开发项目)	5.00	0.25
京海上技备通[2010]682	江西人大网络平台开发	10.85	0.54
京海上技备通[2010]682	广州市专业技术人才管理系统	122.40	6.12
京海上技备通[2010]682	全国政协办公业务资源信息系统工程外网门户建设项目	32.00	1.60
京海上技备通[2010]682	全国政协办公业务资源信息系统工程内网门户建设项目	32.00	1.60
京海上技备字[2010]0862	北京联合大学人事信息-工资业务管理系统	0.63	0.03
京海上技备字[2010]0862	西安市人事局公务员信息化管理系统	45.00	2.25
京海上技备字[2010]0862	广州市人事局人才库及人才交流系统软件	24.00	1.20
京海上技备字[2010]0862	“中国就业网”网站平台开发	8.50	0.43
京海上技备字[2010]0862	APEC 专题网站平台开发	24.00	1.20
合计		407.80	20.39

注：2010 年营业税免税 20.39 万元，已交营业税 0.55 万元，实际免税 19.84 万元。

飞利信 2009 年度营业税免征情况

单位：万元

地税备案号	项目名称	已备案金额	可免税金
京海上技备字[2010]0139	北京兆祺科技发展有限公司会议软件项目	104.00	5.20
京海上技备字[2010]0139	全国人大常委会会议软件系统	13.00	0.65
京海上技备字[2010]0139	北京中电广递科技有限公司会议软件系统	85.00	4.25
京海上技备字[2010]0133	中联部政党外交信息化工程一期(补充协议)	6.00	0.30
京海上技备通[2010]612	人员调配和高校毕业生接收管理系统	60.00	3.00
京海上技备通[2010]612	标准管理软件	35.00	1.75
京海上技备通[2010]682	广州市社保信息系统应用软件开发	106.50	5.33
京海上技备通[2010]682	保监会机关和派出机构人事信息管理系统(中国保监会人事信息管理系统)	12.00	0.60
京海上技备通[2010]682	煤矿集团人力资源管理系统	49.50	2.48
京海上技备通[2010]682	北京人大信访办决策支持系统	3.76	0.19
京海上技备通[2010]682	甘肃人大外网网站平台开发	4.80	0.24
京海上技备通[2010]682	福建省人大接待管理系统	5.00	0.25
京海上技备通[2010]682	终端显示软件系统开发	60.00	3.00
京海上技备通[2010]682	对外信息传播网络平台内网软件开发	1.30	0.07
京海上技备通[2010]682	新华社办公信息化系统平台升级扩容项目—组织人事子系统升级改造	42.50	2.13
京海上技备字[2010]0862	国家统计局人事信息管理系统	11.40	0.57
合计		599.76	29.99

注：2009 年营业税免税 29.99 万元，已交营业税 12.43 万元，实际免税 17.56 万元。

飞利信 2008 年度营业税免征情况

单位：万元

地税备案号	项目名称	已备案 金额	可免税金
京海上技备通[2010]612	国家开发银行专业技术职称评审系统项目	13.80	0.69
京海上技备通[2010]682	北京奥特维科技开发总公司	165.21	8.26
京海上技备字[2009]0496	人力资源和社会保障部外网网站系统	30.00	1.50
京海上技备字[2009]0498	国家公务员外网网站系统	15.00	0.75
京海上技备字[2009]0500	2009 年公务员报考系统	10.00	0.50
京海科技备字[2007]0956	中联部政党外交信息化工程一期	29.38	1.47
合计		263.39	13.17

注：2008 年营业税免税 13.17 万元，已交营业税 2.82 万元，实际免税 10.35 万元。

飞利信电子 2010 年度营业税免征情况

单位：万元

地税备案号	项目名称	已备案 金额	可免税金
备通[2010]1760号	广州市人大常委会办公厅信息化软件平台及应用系统	58.00	2.90
备通[2010]1760号	人力资源和社会保障部人力资源信息管理系统	25.00	1.25
备通[2010]1760号	人力资源和社会保障政务信息报送系统	10.00	0.50
备通[2010]1760号	人力资源和社会保障部门户系统管理平台	48.00	2.40
备通[2010]1760号	公务员管理信息系统建设信息指标数据库及管理系统	23.00	1.15
备通[2010]1760号	公务员登记信息系统	10.00	0.50
备通[2010]1760号	全国军队转业干部安置管理系统软件（JAVA版）	46.00	2.30
备通[2010]1760号	中央国家行政机关参照管理数据库系统	13.00	0.65
备通[2010]1760号	北京服装学院人力资源管理软件	0.87	0.04
备通[2010]1760号	公务员登记信息系统数据处理系统	30.00	1.50
备通[2010]1760号	人力资源市场管理系统	48.00	2.40
备通[2010]1760号	公务员管理信息系统建设业务需求分析模型及仿真信息系统	46.00	2.30
备通[2010]1359号	股权评估系统	12.00	0.60
备通[2010]1359号	国家电子文件支撑平台系统	3.00	0.15
合计		372.87	18.64

注：2010 年营业税免税 18.64 万元，实际免税 18.64 万元。

(3) 应交企业所得税

公司应交企业所得税随着利润的提升而增加。公司及飞利信电子享受 15% 优惠税率所依据的高新技术企业资格证书将于 2011 年 12 月到期，截至本招股说明书签署日，公司及飞利信电子正按规定办理高新技术企业复审工作。基于谨慎性原则，公司及飞利信电子按 25% 的法定税率计提 2011 年 1-6 月的企业所得税。

同时，根据国家税务总局公告 2011 年第 4 号文件规定，按 15% 的优惠税率预缴企业所得税，因此，2011 年 6 月 30 日应交企业所得税金额较 2010 年末增幅较高。

(4) 报告期内缴纳的各项税额

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
企业所得税	389.72	534.66	246.71	67.91
增值税	279.61	301.72	96.78	130.37
营业税	142.63	261.91	182.79	133.35
城市维护建设税	28.49	31.83	17.91	18.38
教育费附加	12.46	12.01	7.73	8.20
其他	1.11	75.44	109.23	1.53
合计	854.04	1,217.57	661.15	359.73

注：其他主要包括公司代扣代缴的股东分红与股权转让相关个人所得税。

8、其他应付款

其他应付款主要核算公司零星应付、暂收的款项。报告期末，公司其他应付款为 31.10 万元。2009 年末，公司其他应付款余额为 2,129.14 万元，主要是公司为满足周转资金需求，在公司融资渠道有限、融资能力较弱的情况下，向杨振华、陈洪顺两位股东及其他企业取得短期无息借款 2,076.00 万元，具体情况如下：

其他应付单位	借款方与发行人关系	借款日期	借款金额 (单位：元)	偿还日期	还款金额 (单位：元)
杨振华	实际控制人	2009.08.31	1,460,000	2010.01.08	5,350,000
		2009.09.01	4,000,000	2010.03.01	110,000
陈洪顺	实际控制人	2009.09.15	5,000,000	2010.02.23	1,000,000
				2010.03.16	4,000,000
北京康邦科技有限公司	该公司董事长为实际控制人王守言的朋友	2009.12.28	2,300,000	2010.01.05	2,300,000
		2009.12.30	4,800,000	2010.01.11	4,800,000
北京至善通达投资咨询有限公司	该公司董事长为发行人副总经理岳路的朋友	2009.12.28	1,500,000	2010.01.08	1,500,000

其他应付单位	借款方与发行人关系	借款日期	借款金额 (单位: 元)	偿还日期	还款金额 (单位: 元)
唐山林润商贸公司	该公司负责人为飞利信电子市场总监何璧的朋友	2009.12.31	1,700,000	2010.01.04	1,700,000
合计			20,760,000		20,760,000

公司股东为支持公司的发展, 股东自身或通过私人关系为公司提供短期的周转资金。由于大部分借款期限小于一个月, 公司与借款方协商确定免除借款利息。

公司 2009 年末向北京康邦科技有限公司等企业取得短期无息借款主要是为满足湖北产业化基地建设资金需求、大型项目启动资金需求和年底集中支付供应商货款。由于公司 2010 年初实际回款情况较好, 公司已及时归还了上述借款。

9、预计负债

预计负债核算公司计提的质量保证金。公司根据合同约定或合理估计在质保期间对所提供的产品与服务, 按历史质保义务履行情况预计可能产生的质保费用计提预计负债, 实际发生的质保费用冲减预计负债, 预计的质保金不足冲减部分列入销售费用, 质保期满结余的质保金予以冲回。报告期内, 公司预计负债随着营业收入增长而逐步增长。

(三) 所有者权益分析

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
股本	6,300.00	44.52	6,300.00	48.58	6,300.00	66.73	6,000.00	84.56
资本公积	625.34	4.42	565.34	4.36	565.34	5.99	265.34	3.74
盈余公积	232.50	1.64	232.50	1.79	143.46	1.52	69.37	0.98
未分配利润	6,040.82	42.68	5,015.60	38.67	1,757.11	18.61	573.92	8.09
归属于母公司所有者权益合计	13,198.66	93.26	12,113.43	93.40	8,765.91	92.85	6,908.62	97.37
少数股东权益	953.73	6.74	855.42	6.60	674.59	7.15	186.57	2.63
所有者权益合计	14,152.39	100.00	12,968.86	100.00	9,440.50	100.00	7,095.19	100.00

1、股本变动情况

2008年5月, 飞利信有限整体变更为股份公司, 以截至2008年4月30日

经审计的净资产 6,421.21 万元折合为股份公司股本 6,000.00 万股。2009 年，公司增资扩股 300 万股，股本总额变更为 6,300 万股。

2、资本公积变动情况

公司 2008 年以经审计确认的截至 2008 年 4 月 30 日的净资产 6,421.21 万元折为股本 6,000.00 万股，因股份制改制增加资本公积 421.21 万元，因合并抵销调减资本公积 155.88 万元。

2009 年度，华堂电子现金出资 600.00 万元增资公司，增加股本 300.00 万元，资本公积 300.00 万元。

按照《省发改委、省财政厅关于下达 2010 年省光电子信息专项项目投资计划的通知》（鄂发改投资[2010]1598 号）精神，飞利信设备于 2011 年 1 月收到湖北省 2010 年度光电子专项项目资金 60 万元，并依据上述通知要求计入资本公积。

单位：万元

资本公积	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2008 年度	-	421.21	155.88	265.34
2009 年度	265.34	300.00	-	565.34
2010 年度	565.34	-	-	565.34
2011 年 1-6 月	565.34	60.00	-	625.34

3、盈余公积变动情况

报告期内公司按税后净利润 10% 提取盈余公积。2008 年度，公司依据经审计的净资产值整体变更为股份公司，因转增股本而减少盈余公积 103.03 万元。

单位：万元

盈余公积	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2008 年度	70.08	102.31	103.03	69.37
2009 年度	69.37	74.10	-	143.46
2010 年度	143.46	89.04	-	232.50
2011 年 1-6 月	232.50	-	-	232.50

4、未分配利润变动情况

2008 年度，公司依据经审计的净资产值整体变更为股份公司，因转增股本而减少未分配利润 1,362.31 万元。

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
期初未分配利润	5,015.60	1,757.11	573.92	987.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,025.23	3,347.53	1,857.29	1,051.47
减：提取法定盈余公积	-	89.04	74.10	102.31
应付普通股股利	-	-	600.00	-
转作股本的普通股股利	-	-	-	1,362.31
其他减少	-	-	-	-
期末未分配利润	6,040.82	5,015.60	1,757.11	573.92

十五、偿债能力分析

公司正处于成长期，资金需求逐步增加，报告期内公司各项偿债能力指标与公司现阶段基本情况与发展趋势相适应，处于合理水平。

财务指标	2011年6月末/ 2011年1-6月	2010年末/ 2010年度	2009年末/ 2009年度	2008年末/ 2008年度
流动比率	1.91	1.68	1.76	2.53
速动比率	1.41	1.21	1.16	1.38
资产负债率（母公司）%	41.99	44.67	40.31	7.87
资产负债率（合并）%	46.40	55.60	51.67	37.04
息税折旧摊销前利润（万元）	1,737.44	4,420.47	2,415.98	1,462.91
利息保障倍数（倍）	22.18	57.54	232.55	-

1、资产负债率分析

报告期内，为满足日益增长的经营周转资金需求，以及扩大生产规模的投资资金需求，随着公司商业信誉和行业内市场地位的提升，公司逐步加大债务融资比例，资产负债率有所上升。截至报告期末，公司母公司资产负债率、合并资产负债率分别为 41.99%、46.40%，较可比上市公司平均水平高。

2011年6月30日可比上市公司偿债能力指标对比情况

财务指标	东方电子	华力创通	大华股份	川大智胜	银江股份	平均值
资产负债率（合并）%	18.82	5.93	33.96	19.16	46.33	24.84

数据来源：依据可比上市公司 2011 年半年度财务报告整理。

2、流动比率与速动比率情况分析

随着营业收入逐步增长，公司日常周转及投资资金需求增大，但限于公司固

定资产比重较小，获取长期债务能力不足，公司负债融资主要通过客户预收款、供应商信用融资与短期银行贷款等方式，导致公司流动比率与速动比率偏低。

此外，由于公司合并资产负债率较可比上市公司平均值高，且 98% 以上为流动负债，导致公司流动比率与速动比率较可比上市公司平均水平低。

2011 年 6 月 30 日可比上市公司偿债能力指标对比情况

财务指标	东方电子	华力创通	大华股份	川大智胜	银江股份	平均值
流动比率	3.26	20.16	2.51	4.47	2.05	6.49
速动比率	2.80	19.26	1.74	3.34	1.26	5.68

数据来源：依据可比上市公司 2011 年半年度财务报告整理。

3、公司资信状况良好，总体偿债能力较强

公司报告期末合并资产负债率为 46.40%，负债水平较为稳健。同时，公司资信状况良好，已获得民生银行股份有限公司综合授信 1,000 万元、北京银行股份有限公司综合授信 2,600 万元，资产流动性较强，盈利能力逐步加强，息税折旧摊销前利润与利息保障倍数较高，公司总体偿债能力较强。

十六、资产周转能力分析

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	1.46	4.54	5.06	6.91
存货周转率（次）	1.26	2.42	1.62	2.05

2010 年度可比上市公司资产周转能力指标对比情况

财务指标	东方电子	华力创通	大华股份	川大智胜	银江股份	平均值
应收账款周转率	2.56	4.00	4.58	1.76	3.49	3.28
存货周转率	5.29	9.33	2.84	1.86	1.73	4.21

数据来源：依据可比上市公司 2010 年度财务报告整理。

2011 年 1-6 月可比上市公司资产周转能力指标对比情况

财务指标	东方电子	华力创通	大华股份	川大智胜	银江股份	平均值
应收账款周转率	1.08	1.61	1.90	0.52	1.54	1.33
存货周转率	2.20	3.04	1.22	0.42	0.59	1.49

数据来源：依据可比上市公司 2011 年半年度财务报告整理。

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 6.91、5.06、4.54、1.46，位于可比上市公司平均水平。因应收账款增长速度快于营业收入，2009 年度、2010 年度、2011 年上半年应收账款周转率有所下降。具体原因是：①营业收入增长引发应收账款自然增长；②结算周期较长的工程施工业务收入的快速增长；③公司对部分资信较好的客户实施较为宽松的信用政策；④主要客户结算习惯与经营季节性波动的影响；⑤价款结算周期较长的质保金的影响；⑥受货币政策持续紧缩的影响，部分客户资金压力较大。具体说明详见本节“十四、财务状况分析”之“（一）资产分析”之“2、流动资产分析”之“（2）应收账款”。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 2.05、1.62、2.42、1.26。虽然 2009 年度存货周转率有所降低，但是 2010 年度、2011 年 1-6 月存货周转率有较大幅度上升，且已经超过报告期内平均水平。

公司报告期内存货周转率低于可比上市公司平均水平，且呈现一定程度的波动，具体原因是：①单一重大合同库存储备的影响。2009 年度中国电信合同储备的库存商品占当期存货增长量的 59.04%；②智能会议系统行业产品的多样性决定作为销售或备品备件的库存商品种类、型号多，金额高；③公司采购模式的影响。公司存货订货周期长、起订量相对较高，进一步促使公司作为备品备件的安全库存较多；④市场需求的影响。公司客户对会议系统产品的需求多样，要求交货期较短，为提高市场响应能力，公司加大储备存货规模。具体说明详见本节之“十四、财务状况分析”之“（一）资产分析”之“2、流动资产分析”之“（5）存货”。

3、资产周转能力将有所改善

公司正处于成长期，易受金额重大的合同影响，期末应收账款余额较大。同时，智能会议系统工程、会议产品生产制造的行业特点，以及期末重大合同影响公司库存储备较多，资产周转能力弱于可比上市公司。公司已经制定了完善的往来款与存货管理制度，本次募集资金投资项目实施后，公司收入规模将进一步提

高，各项资产周转能力指标相应地将得到明显改善。

十七、盈利能力分析

公司主营业务为向用户提供智能会议系统整体解决方案及相关服务，具体业务划分为智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售。公司是国内智能会议系统整体解决方案最主要提供商之一，报告期内，公司在技术水平与市场占有率方面逐步确立了行业内的领先地位，业务规模与盈利能力持续增强，2008-2010 年度营业收入复合增长率达到 47.45%，净利润复合增长率达到 83.66%，其中，2008-2010 年度核心业务（智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成）收入复合增长率达到 51.44%。

虽然因公司经营业绩呈现季节性波动，且下半年的业绩优于上半年，但公司 2011 年 1-6 月营业收入仍达到 2010 年度的 52.47%。虽然公司毛利率水平仍保持稳定，但是主要受平均薪酬水平提升带来的人工费用增加，对外捐赠带来的营业外支出增加，以及公司、飞利信电子因高新技术企业证书正处于复审期间，其原享受的 15%的企业所得税优惠税率暂按 25%的法定税率计提，导致企业所得税费用增加等因素的影响，公司当期净利润为 2010 年度的 31.84%，低于营业收入的增长幅度。

公司所处行业具有良好的发展前景，并得到国家相关政策的大力支持，依托公司技术领先、持续研发创新能力强、客户资源优势突出、业务资质全面等综合竞争优势，公司在全国范围内积极获取项目合同，推动核心业务收入规模的扩大和盈利能力的提升，持续保持良好的成长性。

（一）营业收入分析

1、营业收入增长的主要原因分析

公司报告期内在国内会议系统市场的占有率稳步提升，处于行业领先地位。同时由于近年来公司的业务在全国快速扩张，并充分发挥了技术领先、品牌形象良好等竞争优势，公司的营业收入得以稳步增长。

(1) 核心竞争优势逐步显现，市场领先地位逐步确立

公司自成立以来在研发能力、客户资源、业务资质、市场反应能力和人才队伍等方面形成了较强的竞争优势（详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、公司在行业中的竞争地位”之“（三）公司主要竞争优势”），并逐步转化为市场占有率与营业收入的提升。

(2) 拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务是营业收入增长的重要驱动因素

公司自成立以来一直专注于智能会议系统领域的研发，拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务主要包括：①6个系列、100多种型号的自有品牌智能会议产品；②飞利信智能会议系统 V3.0、会务管理软件 V2.0、远距离报到管理软件 V3.0 等多项会议相关软件著作权；③基于智能会议系统基础软件平台开发的全国公务员网上报名系统、中国人事与人力资源管理系统等电子政务信息管理系统软件；④会议系统运维服务。经过多年的经营，公司积累了丰富的行业经验，提供的拥有自主知识产权的自主品牌智能会议产品、软件与服务更贴近于国内智能会议系统行业的市场需求，促进其能够广泛应用于智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成等公司核心业务之中，是促进公司营业收入增长的重要驱动因素。

报告期内，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务呈现较强的增长趋势。2008-2010 年度，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务收入分别为 1,878.18 万元、2,838.40 万元、4,320.48 万元，复合增长率达到 51.67%。2011 年 1-6 月主要受软件与服务业务收入季节性波动的影响，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务收入略有下降，为 1,837.13 万元，为 2010 年度的 42.52%。

本节所披露的拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务收入与“第六节 业务与技术”所披露的应用核心技术带来的收入分析的口径不一致，后者还包括公司根据各项业务具体需求整合的其他品牌相关产品与软件收入，具体指智能会议系统整体解决方案（含智能会议系统工程、智能会议产品销售、软件和服务）、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成业务带来

的收入，因而会造成金额差异。

(3) 业务间协同效应逐渐显现，业务规模与盈利能力逐步增强

公司通过不断延伸的技术领先、业务资质全面且等级较高、市场品牌效应良好等竞争优势，在不断扩大的客户资源共享的基础上，结合产品更新换代、客户需求的进一步深化，公司智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售业务之间协同效应逐渐显现，各项业务收入保持较高的增长率，公司盈利能力逐步增强。

2、按业务类别划分营业收入分析

公司营业收入按业务划分主要包括：智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、与 IT 产品销售业务，其中，智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成是公司的核心业务，占营业收入总额的 80% 以上。

业务类别	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
智能会议系统整体解决方案	9,060.87	69.15	15,573.27	62.36	9,971.94	74.74	7,257.72	63.18
电子政务信息管理系统	253.02	1.93	1,123.61	4.50	797.47	5.98	553.04	4.81
建筑智能化工程和信息系统集成	1,681.41	12.83	4,402.06	17.63	1,485.45	11.13	1,389.20	12.09
IT 产品销售	2,108.03	16.09	3,875.41	15.52	1,087.35	8.15	2,287.24	19.91
营业收入合计	13,103.33	100.00	24,974.35	100.00	13,342.21	100.00	11,487.20	100.00

(1) 智能会议系统整体解决方案

智能会议系统整体解决方案具体包括智能会议系统工程、智能会议产品销售、软件与服务等业务。

业务类别	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
智能会议系统工程	5,940.89	65.57	6,502.94	41.76	5,003.49	50.18	2,853.54	39.32
智能会议产品销售	2,706.04	29.87	7,820.93	50.22	3,817.96	38.29	3,532.89	48.68

	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
软件和服务	413.95	4.57	1,249.40	8.02	1,150.50	11.54	871.30	12.01
合计	9,060.87	100.00	15,573.27	100.00	9,971.94	100.00	7,257.72	100.00

①智能会议系统工程业务

智能会议系统工程提供智能会议系统的规划、设计和施工，以及相关基础设施的建设，是公司主要收入来源之一，突出体现了公司综合业务资质全面的竞争优势。公司资质证书情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司主要资产情况”之“（二）无形资产情况”之“5、资质证书情况”。

报告期内，公司智能会议系统工程业务收入取得快速发展。公司于2008年取得计算机信息系统集成壹级、建筑智能化系统设计专项乙级等经营资质，从而具备全面进军大型IT及建筑智能化市场的条件，促进智能会议系统工程业务收入达到2,853.54万元。公司于2009年取得建筑智能化工程专业承包壹级、安防工程企业资质等级壹级、专业音响工程综合技术能力等级贰级等资质证书，继续扩大综合资质全面的竞争优势，智能会议系统工程业务收入较2008年度增长75.34%。公司于2010年取得建筑智能化系统设计专项甲级资质，综合竞争能力得以进一步强化，2010年度陆续完成郑州市人大常委会会议表决系统工程、北京首都国际机场股份有限公司综合办公楼新建会议系统等工程项目，智能会议系统工程收入较2009年度增长29.97%。2011年1-6月，公司陆续完成北京会议中心会议楼“两会”会议系统升级改造、宁夏人民会堂电子表决系统等较大工程项目，智能会议系统工程收入达到2010年度的91.36%。

此外，应用于智能会议系统工程业务中的拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务收入快速增长（2008-2010年度该类收入复合增长率达到95.49%，2011年1-6月该类收入达到2010年度的79.65%），既是公司核心竞争能力提升的体现，也是公司智能会议系统工程业务收入快速增长的原因之一。

②智能会议产品销售业务

智能会议系统包括报到、发言、表决、扩声、同声传译、投票等众多功能，涉及多种类型的会议设备。公司作为智能会议系统整体解决方案提供商，与国内外主要会议设备提供商均保持良好的合作伙伴关系，可以根据客户需求，提供包

括 6 个系列的自有品牌智能会议产品，以及博世、贝拉等品牌的会议相关产品在内的一站式全系列会议设备的供应与增值服务。

报告期内，公司销售的智能会议产品仍以国外知名的会议相关产品供应商为主，但公司自有品牌的智能会议产品的性价比较高，市场认可度逐步提升（具体情况详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”之“四、募集资金投资项目介绍”之“（一）智能会议系统产业化项目”之“7、项目产品的特点”），进一步带动了其他品牌会议相关配套设备的销售，推动了智能会议产品销售收入的整体提升。2008-2010 年度应用于智能会议产品销售业务中的自有品牌智能会议产品相关销售收入复合增长率达到 128.84%。

③软件与服务业务

公司在会议系统软件领域处于行业领先地位，形成了一整套以智能会议系统管理软件为核心的软件体系。除在智能会议系统工程业务中应用之外，公司提供软件与服务业务的方式灵活多样，包括销售通用会议软件产品，提供定制会议软件服务，会议产品租赁服务、会议系统运维服务等。

公司保持软件研发的持续投入，确保在会议系统软件体系内保持技术领先的地位，同时，及时掌握客户需求的变化，持续对会议系统软件进行升级改造，确保公司会议系统软件体系具有较强的实用性，2008-2010 年度，公司软件与服务业务收入保持稳定增长。受经营活动季节性波动影响，2011 年 1-6 月软件与服务收入较低。

（2）电子政务信息管理系统

基于智能会议系统基础软件平台，公司自主研发了电子政务信息管理系统软件。报告期内，该类业务的主要客户为人社部、各级地方政府人事管理部门、国家机关和事业单位。受人社部信息化工程进度影响，报告期内该类业务收入规模及占营业收入比重均较小。

（3）建筑智能化工程和信息系统集成

为向现有智能会议系统整体解决方案客户提供更全面的服務，并进一步扩大优质客户基础，基于在提供智能会议系统整体解决方案过程中积累的项目实施经

验、相关技术，以及全面的经营资质、良好的市场声誉、广泛的客户基础等竞争优势，公司拓展了建筑智能化工程、信息系统集成业务。

业务类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
建筑智能化工程	327.57	19.48	2,825.11	64.18	97.52	6.57	709.57	51.08
信息系统集成	1,353.84	80.52	1,576.95	35.82	1,387.93	93.43	679.63	48.92
合计	1,681.41	100.00	4,402.06	100.00	1,485.45	100.00	1,389.20	100.00

公司于2008年度取得建筑智能化系统设计专项乙级资质。2008年度、2009年度，公司建筑智能化工程业务收入分别为709.57万元、97.52万元。2010年度，公司进一步取得了较高等级的建筑智能化系统设计专项甲级资质，承做较多的大型建筑智能化工程项目，业务收入取得了快速发展，金额达到2,825.11万元。2011年1-6月，公司智能会议系统工程业务规模增速较快，建筑智能化工程业务收入金额相对2010年度较低。

公司于2008年取得计算机信息系统集成壹级资质，逐步开展信息系统集成业务，当期信息系统集成业务收入规模较低，为679.63万元。2009年度、2010年度，信息系统集成业务有所增长，且规模基本保持稳定，分别为1,387.93万元、1,576.95万元。2011年1-6月，公司在为山西省高级人民法院提供远程视频会议产品销售的基础上，继续为其提供安防监控的信息系统集成业务759.23万元，占当期信息系统集成业务收入总额的56.08%，当期信息系统集成业务收入达到2010年度的85.85%。

(4) IT产品销售

公司多年来依托自身较强的项目管理能力和与供应商的议价能力，在日常经营过程中，采用向部分优质客户销售IT产品，并逐步引导客户使用公司核心业务的营销策略。报告期内，公司进一步提高优质行业客户标准，2009年以来，IT产品销售业务主要客户为中国电信，受此单一重大客户影响，IT产品销售业务收入波动较大。

3、按客户类别划分营业收入情况分析

公司客户划分为国家机关与企事业单位。公司具备“涉及国家秘密的计算机

信息系统集成单项（软件开发）”的经营资质，有力地推动公司核心业务在国家机关类客户中的推广。同时，公司利用国家机关类客户的示范效应，加强对大中型企事业单位的营销，报告期内，来自于该类客户的核心业务收入有所增长。

客户行业	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
国家机关	4,742.36	43.13	7,699.14	36.49	5,493.82	44.83	4,661.73	50.67
企事业单位	6,252.94	56.87	13,399.80	63.51	6,761.04	55.17	4,538.23	49.33
核心业务收入合计	10,995.30	100.00	21,098.94	100.00	12,254.86	100.00	9,199.96	100.00
IT产品销售	2,108.03		3,875.41		1,087.35		2,287.24	
营业收入合计	13,103.33		24,974.35		13,342.21		11,487.20	

4、按客户区域划分营业收入情况分析

公司总部地处北京，北京地区国家机关、大型企事业单位较多，具有一定的区位优势。报告期内，公司主要收入来源于以北京为主的华北地区客户，但随着营销网络的扩展，业务逐步向全国拓展，中南、西北等区域的客户收入比重有所上升。

地区名称	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
华北	7,434.02	56.73	14,146.81	56.65	7,654.40	57.37	6,272.05	54.60
中南	1,150.57	8.78	3,415.55	13.68	1,415.13	10.61	822.25	7.16
西南	422.07	3.22	2,161.63	8.66	1,311.09	9.83	212.18	1.85
华东	932.79	7.12	2,902.82	11.62	1,315.88	9.86	1,200.75	10.45
东北	655.72	5.00	1,178.87	4.72	840.77	6.30	1,964.02	17.10
西北	2,508.16	19.14	1,168.68	4.68	804.94	6.03	1,015.94	8.84
合计	13,103.33	100.00	24,974.35	100.00	13,342.21	100.00	11,487.20	100.00

5、营业收入未来变动趋势分析

公司营业收入未来变动的主要特点是：

(1) 行业发展背景促进营业收入保持快速上升趋势

根据计世资讯（CCW Research）行业研究报告，随着宏观经济复苏，会议系统行业整体市场需求将快速增长。详见本招股说明书“第六节 业务与技术”

之“二、公司所处行业的基本情况”之“(十一)行业发展趋势”。报告期内，公司已经确立了国内智能会议系统行业领先者的市场地位。在快速发展的行业背景下，依托公司核心竞争优势，营业收入将继续保持快速上升趋势。

与此同时，基于公司已经确立的相关技术、全面的经营资质、良好的市场声誉、广泛的客户基础等竞争优势，未来建筑智能化工程、信息系统集成业务将相应继续保持快速上升趋势。

(2) 自有品牌系列会议产品销售收入比重将呈现扩大趋势

公司自有品牌的会议产品依托自有技术，具有数据传输效率高、长距离传输保持纯净的高保真音质等技术特点。报告期内，公司致力于自有品牌会议产品的研发创新，不断根据客户需要，丰富产品品种类型，保持产品的更新换代，增强替代进口产品的能力，自有品牌会议产品销售收入比重持续增长。募集资金投资项目之一智能会议系统产业化项目建成投产后，自有品牌系列会议产品的销售收入比重将呈现扩大趋势。

(3) 电子政务信息管理系统业务收入将保持稳步增长趋势

报告期内，公司电子政务信息管理系统业务主要包括人力资源管理系统软件产品与技术开发服务业务。公司作为人社部信息化项目主要合作单位，随着人力资源和社会保障信息化建设进入新的发展阶段，相关业务将保持稳定增长趋势。详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“(十二) 公司所处电子政务信息管理系统行业的发展状况”。

(4) 运维服务将成为新的收入增长点

公司拥有高素质的技术与服务人才团队，为众多大型会议提供了运维服务，积累了丰富的服务经验。随着智能会议系统功能越来越全面，操作的专业性越来越强，客户对运维服务有强大的需求。公司依托覆盖面越来越广的本地化服务网络，以及良好的品牌与客户示范效应，逐步开始为客户提供收费的运维服务，运维服务收入将成为公司新的收入增长点。

6、报告期内采取完工百分比法和终验法分别确认业务收入的商务合同收入及毛利金额情况

报告期内，公司涉及提供劳务的业务主要为工程施工（包括智能会议系统工程和建筑智能化工程）、定制开发软件和服务业务。

在项目实施过程中，如果能够取得可靠的外部证据（指客户等独立外部第三方确认的完工进度表）支持完工进度，按照完工进度确认收入（以下简称“完工百分比法”）；如果不能取得可靠的外部证据支持完工进度，采取简化的完工百分比法，在取得客户的最终验收证明（包括但不限于最终验收报告、完工证明或交付使用证明）时确认收入，核算结果相当于终验法（以下简称“终验法”）。

公司报告期内采取完工百分比法和终验法分别确认业务收入的商务合同收入及毛利金额情况如下：

单位：万元

年度	工程施工、定制开发软件和服务业务营业收入 (A)	完工百分比法			终验法		
		收入金额 (B)	占比 (B/A)	毛利金额	收入金额 (C)	占比 (C/A)	毛利金额
2008年度	4,702.39	-	-	-	4,702.39	100.00%	2,425.86
2009年度	6,830.80	-	-	-	6,830.80	100.00%	3,169.06
2010年度	11,474.41	790.00	6.88%	190.00	10,684.41	93.12%	5,246.46
2011年1-6月	6,927.04	1,331.06	19.22%	306.80	5,595.98	80.78%	2,945.77

报告期内，公司采用完工百分比法确认收入的业务合同具体情况如下：

2010年9月30日，华堂科技与北京会议中心签订《北京会议中心会议楼市“两会”会议系统升级改造项目工程合同书》，合同金额为21,210,600.00元。根据2010年12月30日、2011年1月12日北京会议中心分别出具的工程完工进度报告，公司分别于2010年、2011年确认智能会议系统工程收入7,900,000.00元、13,310,600.00元。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本分别为7,943.76万元、8,794.22万元、16,565.66万元、8,645.73万元。随着公司业务规模的扩大、成本规模优势的逐步显现，营业成本金额虽逐步上升，但增速低于营业收入。2008-2010年度营业成本复合增长率为44.41%，同期营业收入复合增长率为47.45%。2011年1-6月，营业成本

为 2010 年度的 52.19%，同期营业收入占 2010 年度营业收入的比例 52.47%。

1、按业务类别划分营业成本分析

公司按业务类别划分的营业成本构成如下：

单位：万元

业务类别	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1、智能会议系统整体解决方案	5,317.37	9,441.31	6,299.67	4,614.13
（1）智能会议系统工程	3,275.93	3,591.28	2,997.91	1,641.33
（2）智能会议产品销售	1,911.34	5,453.88	2,900.30	2,798.05
（3）软件和服务	130.10	396.15	401.46	174.75
2、电子政务信息管理系统	83.81	346.10	266.21	83.30
3、建筑智能化工程和信息系统集成	1,195.75	2,992.69	1,164.89	990.86
（1）建筑智能化工程	187.40	1,765.06	72.91	438.23
（2）信息系统集成	1,008.35	1,227.63	1,091.98	552.62
4、IT 产品销售	2,048.79	3,785.56	1,063.45	2,255.47
营业成本合计	8,645.73	16,565.66	8,794.22	7,943.76

公司各项业务成本构成具体情况如下：

（1）智能会议系统整体解决方案

单位：万元

年份	成本项目			合计
	材料成本	人工成本	其他成本（注）	
2011 年 1-6 月	4,716.42	251.24	349.72	5,317.37
2010 年度	8,521.89	428.22	491.20	9,441.31
2009 年度	5,546.26	339.41	414.00	6,299.67
2008 年度	4,182.23	157.97	273.93	4,614.13

注：其他成本主要包括施工费、运输费、设备折旧、培训费等。

①智能会议系统工程

单位：万元

年份	成本项目			合计
	材料成本	人工成本	其他成本	
2011 年 1-6 月	2,808.80	149.57	317.56	3,275.93
2010 年度	3,069.16	119.10	403.02	3,591.28
2009 年度	2,585.09	70.35	342.46	2,997.91
2008 年度	1,361.05	36.19	244.09	1,641.33

②智能会议产品销售

单位：万元

年份	成本项目			合计
	材料成本	人工成本	其他成本	
2011年1-6月	1,889.18	15.14	7.02	1,911.34
2010年度	5,412.86	24.09	16.92	5,453.88
2009年度	2,892.74	4.63	2.93	2,900.30
2008年度	2,791.94	3.37	2.74	2,798.05

③软件和服务

单位：万元

年份	成本项目			合计
	材料成本	人工成本	其他成本	
2011年1-6月	18.44	86.53	25.14	130.10
2010年度	39.87	285.03	71.26	396.15
2009年度	68.43	264.43	68.61	401.46
2008年度	29.24	118.41	27.10	174.75

(2) 电子政务信息管理系统

单位：万元

年份	成本项目			合计
	材料成本	人工成本	其他成本(注)	
2011年1-6月	8.89	56.49	18.43	83.81
2010年度	38.32	227.42	80.36	346.10
2009年度	48.03	161.14	57.04	266.21
2008年度	11.80	52.32	19.18	83.30

注：其他成本主要包括培训费、咨询费、资料费等。

(3) 建筑智能化工程和信息系统集成

单位：万元

年份	成本项目			合计
	材料成本	人工成本	其他成本(注)	
2011年1-6月	1,170.32	22.35	3.08	1,195.75
2010年度	2,854.21	83.09	55.39	2,992.69
2009年度	1,164.07	0.45	0.37	1,164.89
2008年度	951.14	23.83	15.89	990.86

注：其他成本主要包括施工费、运输费、培训费等。

(4) IT产品销售

公司IT产品销售的成本为外购材料成本。

2、按自产与外购划分营业成本分析

公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务的营业成本统称为自产成本，扣减自产成本后营业成本则统称为外购成本。2008-2010年度，随着公司核心业务规模的扩大，自产成本金额相应快速提升。2011年1-6月，主要受软件和服务、电子政务信息管理系统业务季节性波动，以及生产场所搬迁等因素的影响，自产品成本有所下降。

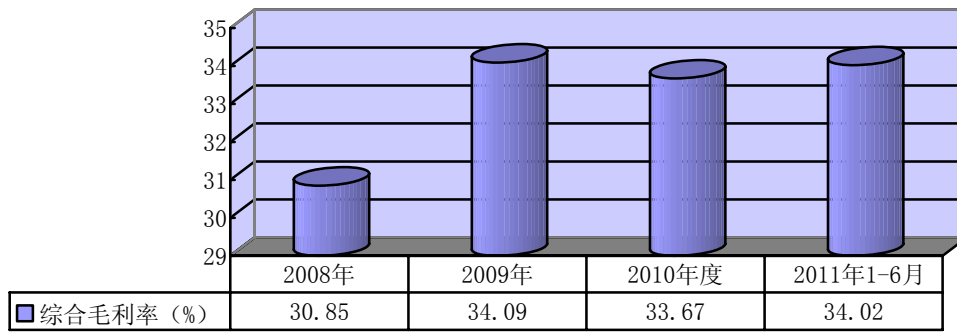
单位：万元

业务类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	自产成本	外购成本	自产成本	外购成本	自产成本	外购成本	自产成本	外购成本
1、智能会议系统整体解决方案	493.08	4,824.29	969.95	8,471.36	704.21	5,595.46	347.21	4,266.92
(1) 智能会议系统工程	292.06	2,983.87	315.49	3,275.79	187.95	2,809.96	121.23	1,520.10
(2) 智能会议产品销售	70.92	1,840.42	258.31	5,195.57	114.79	2,785.51	51.23	2,746.82
(3) 软件和服务	130.10	-	396.15	-	401.46	-	174.75	-
2、电子政务信息管理系统	83.81	-	346.10	-	266.21	-	83.30	-
3、建筑智能化工程和信息系统集成	-	1,195.75	-	2,992.69	-	1,164.89	-	990.86
(1) 建筑智能化工程	-	187.40	-	1,765.06	-	72.91	-	438.23
(2) 信息系统集成	-	1,008.35	-	1,227.63	-	1,091.98	-	552.62
4、IT产品销售	-	2,048.79	-	3,785.56	-	1,063.45	-	2,255.47
营业成本合计	576.89	8,068.84	1,316.05	15,249.61	970.42	7,823.80	430.51	7,513.25

(三) 毛利率情况分析

1、综合毛利率分析

随着公司市场竞争优势的逐步显现，国内智能会议系统整体解决方案的市场领先者地位的进一步确立，报告期内公司综合毛利率基本保持增长趋势。



(1) 报告期内公司综合毛利率波动的主要原因

①综合毛利率基本保持稳定增长趋势

报告期内，公司综合毛利率基本保持增长趋势，分别为 30.85%、34.09%、33.67%、34.02%。公司主营业务包括智能会议整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT 产品销售，其中，智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成是公司的核心业务。报告期内，上述三类业务毛利率较高，平均值分别为 38.49%、71.91%、27.79%。IT 产品销售业务毛利率相对较低且保持增长趋势，平均值为 2.18%。

报告期内公司各项业务基本保持增长趋势（见本节“十七、盈利能力分析”之“（三）毛利率情况分析”之“2、各项业务毛利率情况分析”），但由于低毛利率的 IT 产品销售业务收入比重呈现波动，分别为 19.91%、8.15%、15.52%、16.09%，报告期内综合毛利率呈现相应的波动。

②拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务是综合毛利率提升的核心因素

凭借公司领先的技术优势，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务毛利率较高。报告期内，公司拥有自有品牌会议产品平均毛利率为 60.80%，软件与服务的平均毛利率为 74.50%，且该类业务保持较快的增长速度，是综合毛利率提升的核心因素。

项目	平均	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
拥有自主知识产权的智能会议产品%	60.80	64.11	62.25	60.38	56.45
拥有自主知识产权的软件与服务%	74.50	74.09	73.50	67.81	82.59

③规模优势提升议价能力，有效降低采购成本

公司自成立以来与国际会议系统硬件设备主要供应商博世保持稳定的合作关系，成为博世安防系统的金牌授权经销商，与贝拉、宝利通等国际知名会议相关设备供应商建立了良好的合作伙伴关系。随着公司经营规模的持续扩大，公司核心业务中使用的会议硬件采购成本逐步降低。

(2) 报告期内公司核心业务毛利率较高的主要原因

报告期内，公司核心业务毛利率分别为 38.17%、36.92%、39.43%、40.00%，可比上市公司毛利率情况如下：

期间	大华股份	川大智胜	东方电子	华力创通	银江股份	平均毛利率
2011年 1-6月	41.16%	37.15%	33.97%	49.31%	31.80%	38.68%
2010年	43.27%	35.13%	31.72%	49.95%	28.46%	37.71%
2009年	38.81%	36.59%	31.25%	47.17%	24.52%	35.67%
2008年	38.84%	38.46%	33.23%	51.68%	25.41%	37.52%

公司核心业务毛利率高于可比上市公司平均毛利率，主要原因为：

①公司销售模式有助于有效控制成本

公司主要采用直销模式，即主要通过参与目标客户的项目招投标活动，在竞标中胜出赢得业务合同。此外，公司与原有客户的良好合作关系和自身品牌优势，也有助于获得业务合同。

②公司具备较强的资源整合能力，拥有相对较强的定价能力和成本优势

报告期内，公司营业成本中材料成本的比重较高，分别为 93.16%、88.94%、91.76%、91.89%，主要为根据项目的需求对外采购的其他品牌相关设备。公司已与相关设备提供商建立了良好的合作伙伴关系，有助于降低外购设备的采购成本。

公司拥有智能会议系统核心技术，在向客户提供整体解决方案过程中，通过自主研发的会议系统软件，以及较强的硬件定制化研发和生产能力，能充分整合现有市场第三方品牌的相关产品，从而获得较高的毛利率。

③公司自产品销量的快速增长，有助于进一步提升毛利率

依托拥有的核心技术，公司推出了一系列高技术含量的会议系统软、硬件产品，其稳定性和可靠性已取得许多高端客户的认可。其中，2008-2010 年度公司自产会议系统硬件产品销售收入的年均复合增长率达到 95.93%，2011 年 1-6 月自产品的销售收入达到 2010 年度的 42.52%，持续保持快速增长。

2、各项业务毛利率情况分析

业务类别	平均值	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
智能会议系统整体解决方案%	38.49	41.32	39.37	36.83	36.42
电子政务信息管理系统%	71.91	66.87	69.20	66.62	84.94
建筑智能化工程和信息系统集成%	27.79	28.88	32.02	21.58	28.67
IT产品销售%	2.18	2.81	2.32	2.20	1.39
合计%	33.16	34.02	33.67	34.09	30.85

(1) 智能会议系统整体解决方案

智能会议系统整体解决方案包括智能会议系统工程、智能会议产品销售，软件与服务业务。报告期内，智能会议系统整体解决方案毛利率基本保持稳定。

业务	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	毛利率(%)	收入比重(%)	毛利率(%)	收入比重(%)	毛利率(%)	收入比重(%)	毛利率(%)	收入比重(%)
智能会议系统整体解决方案	41.32	100.00	39.37	100.00	36.83	100.00	36.42	100.00
(1)智能会议系统工程	44.86	65.57	44.77	41.76	40.08	50.18	42.48	39.32
(2)智能会议产品销售	29.37	29.87	30.27	50.22	24.04	38.29	20.80	48.68
(3)软件和服务	68.57	4.57	68.29	8.02	65.11	11.54	79.94	12.01

①智能会议系统工程

公司主要通过招投标方式取得智能会议系统工程业务，并根据客户与项目具体需求，选配包括公司自有品牌在内的会议产品、软件与服务。报告期内，应用在智能会议系统工程业务中的拥有自主知识产权的会议产品、软件与服务收入取得快速增长，促使公司智能会议系统工程业务毛利率基本保持增长趋势，分别为42.48%、40.08%、44.77%、44.86%。

②智能会议产品销售

公司智能会议产品销售业务包括为客户提供自有品牌的会议产品，以及销售博世、贝拉等其他会议硬件产品。报告期内智能会议产品销售业务毛利率，分别为20.80%、24.04%、30.27%、29.37%。

报告期内，智能会议产品销售收入毛利率波动的主要原因是公司自有品牌会议产品销售收入增长幅度的影响。2009年度、2010年度应用于智能会议产品销售

售中的自有品牌会议产品销售收入较前一年度收入的增长率分别为 119.70%、138.35%，当期毛利率保持稳定的增长趋势。2011 年 1-6 月应用于智能会议产品销售中的自有品牌会议产品销售收入占 2010 年度的 31.32%，当期毛利率略有下降。

③软件和服务

软件和服务业务主要包括公司提供定制与通用型智能会议系统相关软件服务。通用型软件产品因仅需少量的后续升级支出，毛利率较定制软件高。报告期内，随着客户对软件个性化需求日渐增长，公司在已开发完成的通用软件产品的基础上，利用技术研发优势，针对客户个性化需求的定制软件业务有较大幅度增长。报告期内，公司软件与服务业务毛利率基本保持较高的毛利率水平，但有所波动，分别为 79.94%、65.11%、68.29%、68.57%。

(2) 电子政务信息管理系统

报告期内，公司电子政务信息管理系统业务包括该系统领域的定制软件开发、通用软件产品销售。报告期内，电子政务信息管理系统业务毛利率基本保持较高的水平，分别为 84.94%、66.62%、69.20%、66.87%。

电子政务信息管理系统业务主要客户为国家机关类单位，通过招投标方式取得业务合同。报告期内，公司通用软件后续开发支出较小，毛利率较高，而定制软件开发业务由于项目周期长、项目复杂程度高、技术开发人员投入多、软件开发成本高，毛利率较通用软件产品低。2009 年度以来，公司电子政务信息管理系统以定制软件开发业务为主，导致毛利率较 2008 年度有所下降，但仍持续保持较高水平。

(3) 建筑智能化工程和信息系统集成

业务	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	毛利率 (%)	收入比重 (%)	毛利率 (%)	收入比重 (%)	毛利率 (%)	收入比重 (%)	毛利率 (%)	收入比重 (%)
建筑智能化工程和信息系统集成	28.88	100.00	32.02	100.00	21.58	100.00	28.67	100.00
(1) 建筑智能化工程	42.79	19.48	37.52	64.18	25.24	6.57	38.24	51.08
(2) 信息系统集成	25.52	80.52	22.15	35.82	21.32	93.43	18.69	48.92

依托公司业务资质全面、资源整合能力较强的优势，报告期内公司建筑智能化工程业务总体毛利率较高。由于公司承做的建筑智能化工程项目数量较少，毛利率受单一项目毛利率影响而呈现波动，报告期内建筑智能化工程业务毛利率分别为 38.24%、25.24%、37.52%、42.79%。

报告期内信息系统集成业务毛利率随着公司竞争能力的逐步增强，保持稳中有升的态势，分别为 18.69%、21.32%、22.15%、25.52%。

(4) IT 产品销售

报告期内，公司开展 IT 产品销售业务的主要目标是以扩大优质行业客户基础，毛利率总体偏低，分别为 1.39%、2.20%、2.32%、2.81%。

公司通过商务谈判或招投标方式取得 IT 产品销售业务合同，相关营业成本为 IT 产品的采购成本。2008 年度，受金融危机影响，公司 IT 产品销售业务毛利率较低。2009 年以来，公司主要通过招投标方式集中向中国电信等客户销售存储设备、交换机等 IT 产品，毛利率基本保持稳定。未来，随着公司经营规模的扩大，议价能力将进一步提升，该类业务成本将稳中有降，毛利率相应将呈现稳中有升的趋势。

(5) 电子政务信息管理系统和 IT 产品销售业务毛利率波动对未来业务经营、成长性的持续盈利能力的影响

报告期内，电子政务信息管理系统业务毛利率波动主要原因是客户个性化需求提升的客观因素影响，IT 产品销售业务毛利率波动的主要原因是受外部环境变化及公司侧重行业重点优质客户等因素的影响。随着公司经营实力的加强，2009 年以来，上述业务毛利率基本保持稳定。随着公司核心竞争力的进一步提升，未来上述业务毛利率将呈现稳中有升的趋势，公司成长性及持续盈利能力将进一步增强。

(四) 其他主要利润影响项目分析

1、三项期间费用

2008-2010 年度，虽然销售费用、管理费用、财务费用金额随着营业规模的

扩大而增长，但在收入规模效应逐步显现、管理效率提升等因素的影响下，公司成本优势凸显，上述期间费用总体占营业收入比重呈现稳步下降趋势。2011年1-6月，主要受人工费用、差旅费增加，以及银行借款增加等因素影响，三项期间费用占营业收入比重较2010年度略有增加。

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	占营业收入 比重%	金额 (万元)	占营业收入 比重%	金额 (万元)	占营业收入 比重%	金额 (万元)	占营业收入 比重%
销售费用	680.72	5.19	1,017.88	4.08	667.20	5.00	620.57	5.40
管理费用	1,533.58	11.70	2,553.12	10.22	1,632.59	12.24	1,577.03	13.73
财务费用	59.87	0.46	80.80	0.32	9.90	0.07	-3.46	-0.03
总计	2,274.17	17.36	3,651.80	14.62	2,309.69	17.31	2,194.14	19.10

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用虽稳中有升，但受营销模式、客户结构、品牌效应、领先的市场地位等因素的影响，销售费用占营业收入比重较低。公司主要客户为国家机关、大中型企事业单位，营销模式以直销为主，主要业务合同通过招投标取得，有效地节省了销售的中间环节，销售费用较低。此外，经过多年经营，公司逐步树立了智能会议系统行业内领先地位，品牌效应逐步显现，客户对公司产品与服务满意度的传播，形成了良好的口碑效应，进一步提高了公司的营销效率，降低销售费用占营业收入的比重。

2011年1-6月，公司销售费用较高的具体原因包括：①公司提取营销人员2010年度业绩奖金，提升员工工资薪酬水平，同时伴随着营销网点的扩充，营销人员数量逐步增加，导致工资福利费用增幅较高，达到2010年度的92.46%；②上半年各级人大、政协“两会”期间，公司提供现场设备运维和会务服务较多，相关差旅费用随着客户基础的逐步扩大而提高，达到2010年度74.78%。

(2) 管理费用

公司属于信息技术行业，受行业特征与公司轻资产结构的影响，主要管理费用构成为人员工资与研发费用，其中研发费用占管理费用约50%。报告期内，随着公司经营规模的扩大、研发投入的增加，以及人员的稳步增长，管理费用总额保持上升趋势，但是，在营业收入规模效应与管理效率提升的综合影响下，管理

费用占营业收入比重呈现下降趋势。

2010年4季度，由于公司预提员工2010年度全年奖金，投入的研发费用较多，支付较多上市相关中介机构服务费，以及增加新设分公司的房屋租赁费用等因素的影响，当期管理费用金额较高，占2010年度全年的33.82%。

主要由于公司提升员工工资薪酬水平，支付中介机构费用较多等原因，2011年1-6月管理费用占营业收入比重有所上升。

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
管理费用(万元)	1,533.58	2,553.12	1,632.59	1,577.03
占营业收入比重	11.70%	10.22%	12.24%	13.73%

(3) 财务费用

2008年度公司以股权融资方式满足发展资金需求，不存在有息债务，财务费用主要核算公司银行存款收到的利息，财务费用为负数。2009年度以来，公司经营周转资金需求进一步扩大，公司适度增加银行贷款，但是，财务费用占营业收入比重仍较低，偿债能力较强。

2、应交税金情况

(1) 营业税金及附加

与报告期内各项应纳营业税的收入增长趋势相符，公司营业税金及附加相应增加。公司符合条件的技术开发业务免征营业税，在确认收入的同时计提营业税金及附加，并在完成营业税免税备案时，冲回已经提取的营业税金及附加。2010年度，公司因完成免税备案批复而冲回营业税金及附加38.48万元，较2009年度增加20.92万元，导致当期营业税金及附加金额增幅低于营业收入。

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业税	223.33	331.63	223.45	155.44
城市维护建设税	30.48	54.24	20.79	19.60
教育费附加	13.07	23.25	8.77	8.71
其他	1.49	0.85	1.26	0.41
合计	268.37	409.97	254.27	184.15

(2) 企业所得税

与公司利润增长情况相符，报告期内公司企业所得税金额大幅增加。2011年1-6月，公司及飞利信电子按25%的税率计提企业所得税，导致当期企业所得税金额较高（具体情况详见本节“五、主要税收政策、缴纳的主要税种”之“（二）享受的税收优惠政策”）。若公司及飞利信电子顺利通过高新技术企业资格证书复审，将仍持续享受15%的优惠税率，并相应冲减多计提的企业所得税金额。

所得税费用与利润总额关系

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
利润总额	1,560.12	4,141.82	2,215.71	1,183.80
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	390.03	621.27	332.36	177.57
某些子公司适用不同税率的影响	-22.59	105.70	103.16	-9.39
无须纳税的收入	-4.56	-59.84	-120.31	-41.11
不可抵扣的费用	50.00	9.97	6.92	4.02
其他	23.71	-63.65	-11.72	6.63
所得税费用	436.59	613.46	310.41	137.72

报告期内，公司缴纳企业所得税情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
期初未交数	276.90	141.88	100.94	28.63
本期应交数	531.48	669.68	287.65	140.22
本期已交数	389.72	534.66	246.71	67.91
期末未交数	418.65	276.90	141.88	100.94

3、资产减值损失

公司在各报告期末对应收款项、其他应收款、存货、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等各项资产进行减值测试，并按照会计政策相应提取资产减值准备。报告期内，公司资产质量良好，除按照会计政策提取应收款项坏账准备外，其他资产未有减值迹象，未提取资产减值损失。

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
坏账准备	173.07	229.23	18.12	40.46
合计	173.07	229.23	18.12	40.46

（五）利润主要来源分析

营业利润是公司利润主要来源，营业外收支占利润总额比重较低。

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	比重 %	金额 (万元)	比重 %	金额 (万元)	比重 %	金额 (万元)	比重 %
营业毛利	4,457.61	-	8,408.69	-	4,547.99	-	3,543.44	-
营业利润	1,742.00	111.66	4,117.69	99.42	1,965.92	88.73	1,124.68	95.01
营业外收支净额	-181.88	-11.66	24.14	0.58	249.79	11.27	59.11	4.99
利润总额	1,560.12	100.00	4,141.82	100.00	2,215.71	100.00	1,183.80	100.00

1、核心业务是公司利润的主要来源

核心业务（智能会议解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成）是公司主要利润来源，占营业毛利的90%以上。

报告期内营业毛利构成情况

业务	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	比重 %	金额 (万元)	比重 %	金额 (万元)	比重 %	金额 (万元)	比重 %
智能会议系统整体解决方案	3,743.50	83.98	6,131.96	72.92	3,672.27	80.74	2,643.59	74.61
电子政务信息管理系统	169.21	3.80	777.51	9.25	531.26	11.68	469.74	13.26
建筑智能化工程和信息系统集成	485.66	10.90	1,409.38	16.76	320.56	7.05	398.34	11.24
IT产品销售	59.24	1.33	89.85	1.07	23.89	0.53	31.77	0.90
合计	4,457.61	100.00	8,408.69	100.00	4,547.99	100.00	3,543.44	100.00

2、营业外收支对公司利润影响有限

公司营业外收入包括增值税退税、财政奖励等，营业外支出主要核算公司处置固定资产的损失。报告期内，公司营业外收支净额分别占利润总额的4.99%、11.27%、0.58%、-11.66%，对利润影响有限。

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业外收入	19.48	24.37	253.20	64.33
其中：政府补助	18.26	23.76	63.70	64.33
财政奖励	-	-	169.51	-
改制资助款	-	-	20.00	-
其他	1.23	0.61	-	-

营业外支出	201.36	0.24	3.41	5.22
其中：处理固定资产损失	0.90	-	3.40	-
对外捐赠	200.00	-	-	-
其他	0.46	0.24	-	5.22
营业外收支净额	-181.88	24.14	249.79	59.11
占利润总额比重（%）	-11.66	0.58	11.27	4.99

根据税务相关规定，公司销售自行开发的软件享受增值税税收优惠政策，对实际税负超过 3% 的部分即征即退。详见本节“五、主要税收政策、缴纳的主要税种”之“（二）享受的税收优惠政策”之“2、增值税”。报告期内，公司享受政府补助--增值税退税分别为 64.33 万元、63.70 万元、23.76 万元、18.26 万元。

根据中关村科技园区管理委员会 2007 年 5 月 29 日颁布的《中关村科技园区企业改制上市资助资金管理办法》（中科技园发（2007）29 号）规定，公司于 2009 年度收到中关村科技园区管理委员会给予的 20 万元补助。根据湖北省孝昌县经济开发区管理委员会下达的“关于给予湖北飞利信电子设备有限公司奖励的通知”（孝昌开文[2009]10 号）的相关内容，飞利信设备于 2009 年度收到政府奖励资金 169.51 万元。

2011 年 1 月，公司与中国行政体制改革研究会签订协议，成为该研究会的会员与常务理事单位，并向其捐赠人民币 200 万元，用于该研究会设立的“中国行政体制改革研究会行政改革研究基金”。

（六）可能影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素分析

在会议系统行业整体市场规模将快速增长的行业背景下，未来可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素在于公司能否持续保持技术领先优势，能否将市场机遇转化为市场份额的扩大。

1、技术领先优势是公司盈利能力的核心基础

报告期内，公司拥有自主知识产权的智能会议产品、软件与服务业务快速发展是公司提升盈利能力的决定性因素之一。公司自设立以来一直注重研发投入，获得多项专利、计算机软件著作权与登记软件产品，已经具备了技术领先、技术储备丰富的竞争优势，形成了生产一代、研发一代、储备一代的良性循环。本次募集资金投资项目实施将进一步促进公司建立完善的研发体系，将有利于保持公

司盈利能力的连续性和稳定性。

2、产业化能力的增强和营销网络的完善有助于公司进一步扩大市场份额

公司生产设施的不足制约了公司的发展潜力。本次募集资金投资项目实施后，有利于公司抓住市场机遇，扩大市场份额，保证公司盈利能力的连续性与稳定性。具体情况详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”之“五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响”。

十八、现金流量分析

（一）现金流量基本情况及变动分析

2008-2010 年度，与公司所处成长阶段经营特性相符，公司经营活动产生的现金流量均为净流入，投资活动产生的现金流量均为净流出。2011 年 1-6 月，主要受经营季节性波动以及货币政策持续紧缩的影响，经营活动产生的现金流量为净流出。

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,056.40	5,154.10	1,236.28	1,496.30
投资活动产生的现金流量净额	-559.51	-175.78	-1,232.75	-226.76
筹资活动产生的现金流量净额	680.52	-1,344.35	3,207.65	50.00
现金及现金等价物净增加额	-6,935.38	3,633.97	3,211.18	1,319.53

（二）经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	13,103.33	24,974.35	13,342.21	11,487.20
销售商品、提供劳务收到的现金	8,022.19	23,389.40	13,226.40	14,384.37
净利润	1,123.53	3,528.36	1,905.31	1,046.07
经营活动产生的现金流量净额	-7,056.40	5,154.10	1,236.28	1,496.30

1、经营活动产生的现金流量净额波动情况

（1）2008 年度经营活动产生的现金流量净额波动分析

2008 年度公司营业收入为 11,487.20 万元，当期销售商品、提供劳务收到的现金达到 14,384.37 万元。为满足公司经营规模扩大的需求，公司加大了存货储备，2008 年度购买商品、接受劳务支付的现金金额较高，为 10,460.09 万元。

随着公司经营规模的增长，2008 年度公司支付给职工以及为职工支付的现金为 1,118.46 万元。由于收入确认会计政策与税法规定的纳税时点的差异，2008 年度支付的各项税费金额较低，为 359.73 万元。

主要受上述因素影响，2008 年度经营活动现金净流入为 1,496.30 万元。

（2）2009 年度经营活动产生的现金流量净额波动分析

2009 年度虽然销售收入较 2008 年度上升 16.15%，但受金融危机的滞后影响，公司应收账款增幅较大，销售商品提供劳务收到现金较 2008 年度有所降低，金额达到 13,226.40 万元，减少 8.05%。

2009 年度公司获得供应商信用支持额度较高，期末应付账款较 2008 年末增加 3,161.75 万元，因此，虽然当期营业规模仍保持上升趋势，但是购买商品、接受劳务支付的现金为 7,354.43 万元，较 2008 年度减少 29.69%。

随着经营规模的增长，2009 年度公司支付给职工以及为职工支付的现金 1,460.83 万元，较 2008 年增长 30.61%。由于收入确认会计政策与税法规定的纳税时点的差异，2009 年度支付的各项税费为 661.15 万元，较 2008 年度增长 83.79%。

主要受上述因素影响，2009 年度经营活动现金净流入为 1,236.28 万元，较 2008 年度减少 260.02 万元。

（3）2010 年度经营活动产生的现金流量净额波动分析

2010 年度公司营业收入较 2009 年度增长 87.18%。销售商品提供劳务收到现金较 2009 年度大幅增加，金额达到 23,389.40 万元，增长 76.84%。

受营业规模增长的影响，2010 年度购买商品、接受劳务支付的现金为 13,891.79 万元，较 2009 年度增加 88.89%。支付给职工以及为职工支付的现金 1,738.66 万元，较 2009 年度增长 19.02%。支付的各项税费为 1,217.57 万元，较

2009 年度增长 84.16%。

主要受上述因素影响，2010 年度经营活动现金净流入为 5,154.10 万元，较 2009 年度增加 3,917.82 万元，增长 316.90%。

(4) 2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额波动分析

受经营业绩季节性波动的影响，公司上半年经营活动产生的现金流量均为净流出。

2011 年 1-6 月受货币政策持续紧缩的影响，客户资金压力较大，应收账款较 2010 年末增加 3,269.64 万元，预收账款较 2010 年末减少 2,233.53 万元，导致公司销售商品提供劳务收到的现金较低，为当期销售收入的 61.22%。

受贷款银行综合授信合同签订时间较晚的影响，公司以货币资金方式支付货款的金额较高，报告期末无以应付票据结算的货款；为降低采购成本，公司预付货款、偿还应付账款较多；员工薪酬福利增幅较大。上述因素导致公司购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金较高。

主要受上述因素影响，2011 年 1-6 月经营活动现金净流出 7,056.40 万元。

2、经营流动产生的现金流量净额与净利润的关联关系

2008-2010 年度，公司经营活动产生的现金流量净额合计为 7,886.68 万元，分别为 1,496.30 万元、1,236.28 万元、5,154.10 万元；净利润合计为 6,479.74 万元，分别为 1,046.07 万元、1,905.31 万元、3,528.36 万元，经营活动产生的现金流量净额合计超过净利润合计金额。2011 年 1-6 月，主要由于经营业绩季节性波动，以及受货币政策持续紧缩、贷款银行综合授信合同签订时间较晚等因素影响，公司经营活动产生的现金流量为净流出 7,056.40 万元。

公司将净利润调节为经营活动产生现金流量净额的具体情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
净利润	1,123.53	3,528.36	1,905.31	1,046.07
加：资产减值准备	173.07	229.23	18.12	40.46
固定资产折旧	92.11	181.56	136.98	91.60

无形资产摊销	0.74	0.12	49.95	184.83
长期待摊费用摊销	10.83	23.73	3.77	2.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-	3.40	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.90	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	73.65	73.25	9.57	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-94.89	-30.30	22.76	-2.44
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	-	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,540.47	-1,544.43	-1,051.12	-1,763.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,519.12	-621.68	-384.68	260.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,457.69	3,314.26	522.22	1,636.19
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-7,056.40	5,154.10	1,236.28	1,496.30

（三）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动持续增加。主要投资活动详见本节“十八、现金流量分析”之“（五）重大的资本性支出情况”。

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	0.05	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	26.00	-
投资活动现金流入小计	-	-	26.05	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	559.51	149.78	1,258.80	226.76
投资所支付的现金	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	26.00	-	-
投资活动现金流出小计	559.51	175.78	1,258.80	226.76
投资活动产生的现金流量净额	-559.51	-175.78	-1,232.75	-226.76

公司现金流量表反映的 2011 年上半年“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金”与固定资产等长期资产账面价值的增幅不一致，主要系新

增欠付孝昌县建筑工程集团有限公司的工程款未支付现金，计入应付账款所致。

（四）筹资活动产生的现金流量

报告期内，与公司成长阶段的投资需求相适应，公司适度增加筹资力度，2008-2009 年度筹资活动产生的现金流量均为净流入。主要筹资活动包括股东增资及新增银行贷款，并根据经营情况对股东进行利润分配（详见本节“十二、历次验资情况及发起人设立时投入资产的计量属性”之“（一）历次验资情况”，与本节“二十、股利政策”之“（二）报告期内股利分配情况”）。

2008 年度，华堂科技收到股东投资现金 50 万元；2009 年度，为满足经营周期资金的需求，公司向股东与其他单位暂借款 2,076.00 万元，并于 2010 年一季度陆续偿还。此外，公司收到股东投资现金 1,040 万元，其中，飞利信收到股东投资现金 600 万元，华堂科技收到股东投资现金 440 万元。

2011 年 1-6 月公司收到的其他与筹资活动有关的现金为飞利信设备收到湖北省 2010 年度光电子专项项目资金 60 万元。

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
吸收投资所收到的现金	-	-	1,040.00	50.00
取得借款收到的现金	1,200.00	1,500.00	700.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	60.00	-	2,076.00	-
筹资活动现金流入小计	1,260.00	1,500.00	3,816.00	50.00
偿还债务支付的现金	500.00	700.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	79.48	68.35	608.35	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,076.00	-	-
筹资活动现金流出小计	579.48	2,844.35	608.35	-
筹资活动产生的现金流量净额	680.52	-1,344.35	3,207.65	50.00

（五）重大的资本性支出情况

1、重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 226.76 万元、1,258.80 万元、149.78 万元、559.51 万元，主要项目包括出资购买湖北孝昌土地使用权、开工建设智能会议系统产业化项目、购买固定资产、办

公场所装修等。

2、重大资本性支出对公司主营业务、经营成果和现金流量的影响

公司为扩大生产规模，投资新建智能会议系统产业化项目。该项目对公司主营业务、经营成果和现金流量的影响详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”之“五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响”。

（六）未来可预见的重大资本性支出计划

未来可预见的重大资本性支出为本次发行募集资金投资项目，公司将投资建设智能会议系统产业化项目、研发中心建设项目、营销和服务网络建设项目。具体情况详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

十九、财务状况与盈利能力未来趋势分析

（一）财务状况进一步改善

1、资产结构更加合理

报告期内，公司采用“轻资产”经营战略，非流动资产占总资产比例较低，这与公司设立初期的经营环境相符。随着公司技术领先优势的确立，公司进入研发成果大规模产业化阶段，现有固定资产规模已经不能满足公司发展需要。本次募集资金投资项目实施后，公司将增加固定资产 7,583 万元，无形资产 558 万元，非流动资产占总资产比例将大幅上升。未来与公司经营发展战略相符，公司的资产结构将更加合理，有利于进一步提升公司自产会议产品的竞争优势，奠定公司持续高速发展的基础。

2、资产周转能力进一步改善

报告期内，公司已经制定并实施了健全的往来款与存货管理制度，募集资金投资项目实施后，公司营业收入、经营规模快速扩张，客户基础逐步扩大，降低单一重大客户的影响，应收账款周转率将会有所提升。智能会议产业化项目投产后，安全库存储备占存货总额比例将有所下降，一定程度上会改善公司存货周转能力。

（二）盈利能力保持稳定上升趋势

截至报告期期末，公司已经具备快速发展的核心竞争优势，业务结构合理，优质客户基础进一步扩大。募集资金投资项目实施后，公司产业化能力得到进一步提高，将继续扩大拥有自主知识产权的核心技术产业化的范围，研发能力进一步增强，本地化营销网络覆盖面更广。虽然在项目建设期内，公司盈利增长速度可能放缓，但未来盈利水平稳步上升的前景仍有可靠的保障。

1、会议系统行业高速发展，公司未来发展空间广阔

计世资讯（CCW Research）的行业研究报告预测，国内会议系统行业在未来几年将迎来发展的良好机遇，将会呈现出持续快速增长态势，会议系统行业市场发展潜力巨大。会议系统行业发展趋势详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“（十一）行业发展趋势”。

2、拥有自主知识产权的业务是公司盈利能力持续提升的保障

随着公司技术领先、成本领先、品牌效应等综合竞争优势的逐步显现，拥有自主知识产权的智能会议产品与服务业务具备较高的毛利率，一方面推动公司核心业务收入规模扩大，另一方面促进公司净利润快速增长，是公司报告期内盈利能力提升的主要因素之一。本次募集资金投资项目实施后，公司拥有自主知识产权业务的竞争优势将更加突出，为公司未来盈利能力持续提升提供保障。

3、丰富的技术储备奠定快速发展的基础

报告期内，公司一方面加强对 PRSMBus（流媒体实时总线）技术的深入研发和应用拓展；另一方面积极推进数字扩声、红外同声传译、无线中央集中控制、无线数字语音传输、视频网络传输等新技术产品的研发工作，以及相关软件的研发、更新换代与升级工作，加强技术储备，巩固公司技术领先的竞争优势地位，从而奠定了公司保持快速发展的基础。

4、进一步完善扩大全方位业务体系，核心竞争力更加突出

本次募集资金投资项目建成后，公司将进一步完善和扩大目前的“研发+生产+营销和服务”全方位的业务体系，技术领先优势、产品成本优势、本地化快

速服务优势将进一步得到提升，公司将步入快速成长的轨道。

二十、股利政策

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司法》、《证券法》及公司章程规定，公司及子公司当年税后利润按下列顺序分配：

- （1）法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，公司当年利润先用于弥补以前年度的亏损；
- （2）按百分之十提取法定公积金；
- （3）经股东会或股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。公司不得在弥补公司亏损、提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司于 2008 年 8 月 13 日整体变更为股份有限公司后，《公司章程》增加如下条款：“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。”和“公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。”

为确保公司现金分红的能力，公司全资子公司飞利信电子和飞利信设备于 2010 年 3 月修订其公司章程，增加如下条款：“公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东出资比例分配给股东。在公司盈利年度，公司当年分配给股东的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。”

（二）报告期内股利分配情况

1、公司的股利分配情况

公司于 2009 年 6 月 30 日召开 2008 年度股东大会审议通过《公司 2008 年度利润分配方案》，同意截至 2008 年 12 月 31 日公司的可供股东分配的利润以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 6,000.00 万股为基数，按 10：1 的比例分配现金（含

税), 分配利润共 600.00 万元, 剩余利润滚存下年度。

2、子公司的股利分配情况

(1) 飞利信电子

2008 年 3 月 10 日, 飞利信电子股东作出决议, 飞利信电子以截至 2008 年 2 月 29 日的可供股东分配的利润向股东飞利信分配现金股利 480.00 万元。

2009 年 6 月 30 日, 飞利信电子股东作出决议, 飞利信电子以截至 2008 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润向股东飞利信分配现金股利 500.00 万元。

2010 年 6 月 1 日, 飞利信电子股东作出决议, 飞利信电子以截至 2009 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润向股东飞利信分配现金股利 342.05 万元。

2011 年 6 月 1 日, 飞利信电子股东作出决议, 飞利信电子以截至 2010 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润向股东飞利信分配现金股利 1,000.00 万元。

(2) 飞利信设备

2010 年 6 月 1 日, 飞利信设备股东作出决议, 飞利信设备以截至 2009 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润向股东飞利信分配现金股利 33.10 万元。

截至本招股说明书签署日, 公司及子公司的上述股利分配均已实施完毕。

(三) 本次发行后的分红回报规划

经过审慎论证, 公司制定的分红回报规划为:

1、公司在保障公司未来经营发展对资金的需求基础上, 注重现金分红, 重视对投资者的合理投资回报, 让投资者充分分享公司持续成长带来的收益。

2、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

3、在公司的盈利年度, 公司规划均将进行现金分红, 但公司存在未弥补亏损的情况除外。

4、公司预计, 未来 5 年仍将是快速发展期, 因此计划未来 5 年每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。此后, 根据公司经营发展

的资金需要和投资者的回报意愿，继续保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（四）本次发行后股利分配政策

根据《公司法》、《证券法》及《公司章程（草案）》规定，公司本次发行后股利分配政策如下：

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：

- （1）按法定顺序分配的原则；
- （2）存在未弥补亏损、不得分配的原则；
- （3）同股同权、同股同利的原则；
- （4）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

2、公司按下列顺序进行股利分配：

（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。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）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。

3、公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。

4、公司采取现金或者股票方式分配股利的条件：

- （1）公司应注重现金分红。当年未进行现金分红的，不得发放股票股利。

(2) 如无重大资本性支出项目发生, 公司进行股利分配时, 以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%; 且在公司连续盈利的情形下, 两次现金分红的时间间隔不得超过 24 个月。

重大资本性支出项目是指经公司股东大会审议批准的、达到以下标准之一的购买资产 (不含购买原材料、燃料和动力等与日常经营相关的资产)、对外投资 (含收购兼并) 等涉及资本性支出的交易事项:

①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的事项。

②交易标的 (如股权) 在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上, 且绝对金额超过 3,000 万元的事项。

③交易标的 (如股权) 在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上, 且绝对金额超过 300 万元的事项。

④交易的成交金额 (含承担债务和费用) 占公司最近一期经审计净资产的 50%以上, 且绝对金额超过 3,000 万元的事项。

⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上, 且绝对金额超过 300 万元的事项。

(3) 股利采取现金或股票等方式分配的利润不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力。

5、公司董事会、监事会在审议公司年度报告时, 应当对公司是否进行现金利润分配提出预案; 在提出预案过程中, 应充分考虑独立董事、外部监事 (如有) 和公众投资者的意见。

公司的利润分配预案应由三分之二以上独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事、外部监事 (如有) 应对利润分配方案明确发表意见。

公司应通过投资者关系互动平台、公司网站、联系电话、传真、电子邮箱等有效联系方式, 征求投资者的意见, 并由董事会秘书负责汇总意见并在审议利润分配预案的董事会上说明。公司独立董事在股东大会召开前, 可向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权。

如未做出现金利润分配预案的，公司应当在年度报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

6、受外部经营环境或者自身经营的不利影响，导致公司营业利润连续两年下滑且累积下滑幅度达到 40%以上，或经营活动产生的现金流量净额连续两年为负时，公司可根据需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

公司调整利润分配政策，需向公司股东提供网络形式的投票平台，为公司社会公众股东参加股东大会提供便利。

7、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。

为确保公司现金分红的能力，公司全资子公司的公司章程中，均包括如下条款：“公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东出资比例分配给股东。在公司盈利年度，公司当年分配给股东的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。”

2011 年 12 月 12 日，公司召开了第二届董事会第六次会议，审议通过关于修改《公司章程（草案）》中利润分配政策等部分条款的议案。公司全体股东已就该等修改进行了确认，确认其完全同意公司董事会根据公司股东大会对董事会全权办理公司首次公开发行股票并在创业板上市相关具体事宜的授权，就《公司章程（草案）》的部分条款（包括但不限于利润分配政策等）所进行的该等修改，并确认该等修改对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力，应予以执行；保证对此无任何异议，决不会因此产生任何纠纷，决不会因此对公司和/或公司董事会、董事等相关方提出任何权利主张。并保证在公司股东大会审议表决《公司章程（草案）》时，出席会议（包括授权他人出席会议），并投赞成票。该承诺是不可撤销的。

保荐机构、发行人律师、申报会计师京都天华经核查认为，发行人《公司章程（草案）》已就利润分配政策等部分条款进行修改，该等修改已经发行人董事

会审议通过，并获得了全体股东的确认，具有法律约束力；发行人的利润分配政策注重给予投资者稳定回报，有利于保护投资者合法权益；发行人《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定。

（五）本次发行前滚存利润的分配政策

公司于 2010 年 11 月 23 日召开 2010 年第四次临时股东大会，审议通过本次发行前滚存利润分配的方案，同意公司本次股票发行当年度以及以前年度未分配的滚存利润均由发行后的新老股东共享。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金使用计划

经公司 2010 年第四次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 2,100 万股，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【】。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施。将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	建设期	项目备案单位	备案证编号
智能会议系统产业化项目（注）	6,615	6,264	2年	孝昌县发展和改革委员会	2010092140110047
研发中心建设项目	4,188	4,188	2年	北京市海淀区发展和改革委员会	京海淀发改（备）[2010]317号
营销和服务网络建设项目	3,567	3,567	2年	北京市海淀区发展和改革委员会	京海淀发改（备）[2010]318号
其他与主营业务相关的营运资金			-	-	-

注：智能会议系统产业化项目截至 2010 年 11 月 23 日，公司已以自筹资金投入 291 万元，此外，该项目于 2011 年一季度取得政府补助资金 60 万元。

若本次发行实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将由公司自筹或通过银行贷款予以解决。

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部

分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，公司再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

二、募集资金投向与公司主营业务的关系

（一）募集资金投资项目有利于提高公司竞争力，完善“研发+生产+营销和服务”全方位的业务体系

公司本次发行募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务进行，是公司现有业务的升级和进一步产业化，一方面通过增加研发投入来提高公司的自主研发能力，不断开发新产品，为公司拓展新的盈利空间；另一方面提升公司主导产品的生产能力，以巩固公司在智能会议系统行业的领先地位；同时，加大营销和服务网络建设，扩大公司产品的覆盖面，提升服务水平，深入挖掘新的客户资源。

公司经过多年研发，已形成了多项具有自主知识产权的研发成果，在国内市场上确立了技术领跑者的地位，迫切需要配备相应的生产能力和销售网络，以实现公司业务的快速发展。本次募集资金投资项目建成后，公司市场竞争力和盈利能力将获得较大幅度提升。

（二）智能会议系统产业化项目有利于提高公司的产业化能力

产业化项目的建设将会大大推进公司第三代全数字智能会议系统产品和现有其他会议产品的技术升级和产业化，提高公司自主研发产品的生产能力，促进公司智能会议系统整体解决方案业务的发展。公司在全面投产全数字智能会议系统产品后，与国外知名厂商争夺高端市场的能力将获得显著提升。同时，公司面向现有产品的升级和完善，将进一步优化公司既有产品的功能，提高产品品质，为客户提供性价比更高的产品。

公司现有生产设施已不能满足公司业务快速发展的需要。产业化项目建成后，公司将依托研发优势与行业领先地位，实现产品规模化与定制化的双向发展，为公司扩大市场份额奠定坚实基础。

（三）研发中心建设项目将提高公司主营业务的核心竞争力

公司一贯重视研发工作，研发中心建设项目的目标是为了加速公司核心技术和产品的优化升级，以便尽快形成产业化应用。其中全数字会议系统技术的研发是为了进一步提高产品和服务的技术水平，增强与国外厂商争夺高端市场的能力，并拓展新的行业应用领域；面向现有产品的优化升级，是为了完善公司既有产品，提高产品的技术含量。

技术能力是智能会议系统行业的核心竞争力，总体上看，研发中心建设项目是公司以技术为先导的核心理念的具体体现，将进一步增强公司的自主创新能力，提高公司的核心竞争力。

（四）营销和服务网络建设项目将使公司业务在全国快速拓展

营销和服务网络建设项目和公司的业务发展目标有着密切的联系，直接服务于公司“研制最优的专业产品、提供用户满意的服务、创建民族品牌”的经营宗旨，为公司现有业务构筑一个更广阔的业务拓展平台和更通畅的经营渠道。

营销和服务网络建设项目建成后，公司将形成一个以北京总部为中心，在全国主要城市拥有 21 家分公司的营销和服务网络，将使公司的营销和服务工作更贴近客户，进一步深入挖掘当地客户资源和拓展产品的应用领域，保障公司的主营业务能在全中国范围内得到快速拓展。

（五）募投项目投产后公司业务模式较现有模式的变化以及固定资产变化与产能变动的匹配关系

1、募集资金项目投产后，公司业务模式未发生重大的变化

目前公司处于快速成长期，报告期内营业收入和净利润等业绩指标快速提升，特别是 2008-2010 年公司自产会议系统硬件产品销售收入的年均复合增长率达到 95.93%，持续保持快速增长。顺应业务的快速增长，公司的业务模式亦在不断优化过程中，但这一优化不会构成业务模式的重大变化，公司内部已形成了良性的、自我调整的动态平衡机制。

本次募投项目投产后，公司仍然定位为向用户提供智能会议系统整体解决方案及相关服务，公司的发展战略没有发生变化。同时，公司的研发模式没有发生变化，仍然坚持走自主研发的道路。公司的销售模式和目标客户均未发生变化，

仍然坚持多年形成的、以自主营销为主的模式。公司的采购模式也没有发生变化，仍然保持一定的外协比例。

但随着产业化基地的建设，未来公司智能会议系统整体解决方案中自产硬件设备的比重将逐步提高，公司生产模式中外协加工的比例将逐步降低，这一生产模式的优化，有利于公司有效控制产品质量和生产周期。

本次募投项目涵盖公司的研发、生产、营销和服务等环节，是公司在综合考虑未来发展战略和现有业务模式的匹配关系基础上确定的，是一个较为均衡的投资策略。同时，为控制风险，公司制定了产能逐步释放的方案。因此，募集资金项目投产后，公司业务模式不会发生重大的变化。

但随着募投项目实施后公司资产规模的扩大，公司的管理将趋于复杂，将对公司管理团队的管理水平提出更高要求。

2、固定资产变化与产能变动的匹配关系

项 目	数值
公司 2010 年度自产会议系统硬件产品销售收入（万元）	1,520.05
公司 2010 年末固定资产净值（万元）	602.37
公司 2010 年末固定资产原值（万元）	1,095.99
公司 2010 年度自产会议系统硬件产品销售收入/公司 2010 年末固定资产净值	2.52
公司 2010 年度自产会议系统硬件产品销售收入/公司 2010 年末固定资产原值	1.39
募投项目新增自产会议系统硬件产品销售收入（万元）	11,774.18
募投项目新增固定资产（万元）	7,583.00
募投项目新增自产会议系统硬件产品销售收入/募投项目新增固定资产	1.55

公司“募投项目新增自产会议系统硬件产品销售收入/募投项目新增固定资产”低于“公司 2010 年度自产会议系统硬件产品销售收入/公司 2010 年末固定资产净值”，但高于“公司 2010 年度自产会议系统硬件产品销售收入/公司 2010 年末固定资产原值”，因此，从总体上看，固定资产变化与产能的增长情况是匹配的。

公司长期以来采取轻资产的经营策略，未过多购置固定资产，本次募集资金投资项目中，公司购置了一些国内外较为先进的研发、生产和检测设备，以进一步提升公司技术水平，设备的选择经过了公司管理层的严格论证，与产能的增长匹配，有利于增强公司的持续盈利能力。

结合公司募投项目新增自产会议系统硬件产品销售收入和募投项目新增固定资产的比例，考虑公司未来业务持续较快的成长趋势，虽然本次募投项目实施后，公司的固定资产规模增加，但这一变化不会从根本上改变公司长期以来形成的经营模式。

（六）募集资金投资项目效益情况

本次募集资金投资的智能会议系统产业化项目、研发中心建设项目、营销和服务网络建设项目互为依托和补充，建设期均为两年。公司从新增收益的角度核算了进入生产期后上述三个项目的整体收益情况如下：

项 目	生产期				
	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
营业收入（万元）	12,993	16,398	20,027	20,027	20,027
利润总额（万元）	2,717	3,930	5,222	5,256	5,457
净利润（万元）	2,185	3,167	4,200	4,232	4,388

上述三个项目的整体税后内部收益率为 30%，静态投资回收期为 4.5 年，动态投资回收期为 5.1 年，项目具有良好的市场前景和经济效益。

三、募集资金投资项目的市场前景分析

本次募投项目是公司为满足不断增长的市场需求和全面技术升级的需要，提升产品技术水平，全面提高公司持续发展能力而采取的重要举措，对公司增强核心竞争力、巩固和提升公司市场竞争地位具有重要作用。

2007 年至 2011 年 6 月末，公司自产会议系统硬件产品的产销情况如下：

项 目	2011年1-6月(注)	2010年	2009年	2008年	2007年
产能(台/套)	2,300.00	7,000.00	5,000.00	5,000.00	1,000.00
产量(台/套)	2,184.00	7,605.00	4,129.00	4,259.00	1,074.00
产能利用率	94.96%	108.64%	82.58%	85.18%	107.40%
销量(台/套)	3,188.00	5,564.00	2,642.00	1,804.00	1,115.00
产销率	145.97%	73.16%	63.99%	42.36%	103.82%
销售收入(万元)	1,011.46	1,520.05	764.15	395.98	270.21
销售收入增长率	-	98.92%	92.98%	46.55%	-

注：公司于2011年4月份开始启动将生产设施搬迁至湖北孝昌的工作，故2011年1-6月公司实际产能和产量有所下降。

本次募投项目中的智能会议系统产业化项目建成达产后，公司智能会议系统硬件产品的产能将有较大幅度的提高。公司已充分认识到本次募集资金投资项目将带来产能扩张较快的局面，通过对市场容量、公司在行业中的竞争地位、募投项目产品的技术水平等情况的认真分析，公司有信心充分消化募投项目的新增产能。

智能会议系统产业化项目的建设期为两年，其中第二年将可产生部分效益。按产品的最终售价确定的项目新增销售额情况如下：

项 目	建设期		生产期		
	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年 (达产年)
新增产量(台/套)	0.00	16,955.00	26,105.00	33,530.00	41,000.00
新增产品销售额(万元)	0.00	4,530.75	7,327.44	9,268.17	11,774.18

截至本招股书签署日，公司已基本完成将现在北京的生产活动转移至该产业化基地的工作。

假设公司于2011年全面开始建设智能会议系统产业化项目，则该项目将于2015年达产，达产年的新增硬件产品销售额11,774.18万元，根据计世资讯的预

测，该销售额约为 2015 年国内会议系统硬件产品市场规模 43.30 亿元的 2.72%，占比较小，产能消化有充分的市场基础。

由于智能会议系统硬件产品具有种类多、型号多，单一型号的产品产量小的特点，而公司在项目建设中购置的生产设备主要为通用设备，因此，产能在不同种类和型号的产品中的分配是相对的，可根据市场需求合理的调整和配置。同时，公司的生产属于电子类产品生产，产能具有较大弹性，公司可通过调整人员数量、产品工序、外协件比例等方式，灵活控制产能的释放。

（一）会议系统硬件产品市场需求持续增长，募投项目具有良好的市场前景

国内会议系统行业目前正处于发展初期，根据计世资讯（CCW Research）的行业研究，2010 年国内会议系统硬件产品市场规模（含安装、调试等）为 16.75 亿元，约占会议系统行业整体市场总规模的 86%，预计 2011 年硬件产品市场规模为 19.75 亿元，较 2010 年增长 17.91%。随着市场认知度的提高，以及会议系统硬件产品功能的日趋完善，在未来几年里智能化和数字化的会议系统硬件产品需求将出现快速增长。

人大、政协以及政府部门等国家机关客户是会议系统市场中最稳定的客户，随着未来会议系统智能化、数字化步伐的加快，其需求也将逐步增长。同时，由于国内企业、会展中心、酒店、学校、媒体等各种企事业单位数量庞大，并且随着我国经济的快速增长，其对会议系统的需求将快速增长。

（二）公司具备显著的市场竞争优势

公司在研发能力、客户资源、业务资质、市场反应能力和人才队伍方面具有显著优势。

公司具备上述优势的情况详见“第六节 业务与技术”之“三、公司在行业中的竞争地位”之“（三）公司主要竞争优势”。

在国内的会议系统硬件产品领域，公司的主要竞争对手是博世、贝拉、DIS、台电、成都中科、天誉创高等。其中，博世、贝拉、DIS 等公司作为国外知名品牌会议系统产品的代表，在国内拥有较高的知名度，且进入国内市场的时间较长，

在国内高端市场拥有较优质的客户资源，目前，博世仍然是国内销量最大的会议系统硬件品牌。国内企业中，公司的竞争对手主要为台电、成都中科、天誉创高等公司。随着我国经济的不断增长，国内企业通过提升技术研发水平、提高生产制造水平和服务质量，在这一市场的竞争力不断提升。

（三）公司现有生产设施已不能满足公司业务发展的需求

由于长期以来公司因融资渠道有限，对生产设施的投资不足，而现有生产设施已得到充分利用，难以满足未来公司业务的快速增长。目前，公司采取优先保障重点客户，优先生产市场通用型产品的策略，客观上导致公司在应对客户的个性化定制需求方面的优势没有得到充分发挥，因拥有核心技术而带来的成本优势没有得到充分体现。

本次募集资金投资项目建成后，公司将拥有一个产能较高、功能齐备、核心工艺可控的现代化生产基地，支持公司通过扩大产能来积极应对市场需求，扩大公司产品的市场占有率，保障公司业务的快速发展。

（四）公司具备持续扩大销售规模，提高市场占有率的能力

本次募集资金投资项目配套营销和服务网络的建设，在项目建成后，公司计划通过以下措施开拓市场，不断提高市场占有率：

1、深入挖掘各级人大、政协、政府部门等国家机关客户市场潜力

国家机关客户是公司稳定的客户源，其对会议系统设备的安全性、可靠性要求较高。随着公司营销和服务网络的建设，本地化的服务将使得公司对各级国家机关的服务质量大幅提高，有助于获得更多的业务机会。同时，考虑到会议系统设备通常 5 年的更新周期，公司未来将可获得更多会议设备的更新换代业务。

依托营销和服务网络，公司计划投入更多资源用于开拓市县级人大、政协和政府部门的业务，根据《2009 年中国统计年鉴》的数据，截止 2008 年末，我国有 333 个地级区划，2,859 个县级区划，40,828 个乡镇级区划，随着国内经济的快速发展，以及各省级、部分地市级国家机关应用智能会议系统带来的示范效应，各市县级国家机关对智能会议系统的需求量将逐步增加，潜在市场规模巨大，是未来公司业务的可靠增长点，也是公司业务拓展的重要方向之一。公司长期以来

服务于国家级和省级国家机关客户的成功经验，将有助于公司在这一市场取得良好收益。

公司计划继续加强与现有国家机关客户的沟通，紧密跟踪客户需求的变化，提高服务质量和效率，确保公司在这一市场中的领先地位。

2、积极开拓企事业单位客户

企事业单位客户市场是公司近年来重点开拓的市场之一，随着我国经济的快速增长，国内已涌现出一大批大中型企事业单位，这些客户在日常经营决策过程中，出于提高决策效率、降低经营成本的需要，对智能会议系统的需求日益增长。这些客户对智能会议系统的功能性要求较高，往往根据自身的具体情况要求获得定制化的产品和服务。

近年来随着我国城市化进程的发展，北京、上海、广州等大型城市和一些区域中心城市，出于提升城市形象、加速城市经济发展、表达城市精神的需要，陆续建设具备会议厅、展厅、多功能厅、宾馆等功能于一身的会议中心或会展中心，作为展示城市经济实力的重要标志。同时，会展经济的蓬勃发展，国际国内政治经济交流的日趋频繁，也使得各地酒店不断通过提高会议室装备标准来获得新的商机，这些需求，均为智能会议系统提供了广阔的市场空间。

由于公司长期以来重视产品研发，能够为客户提供符合实际需求的会议产品，并有技术实力为客户按需提供个性化的整体解决方案，使得公司在这一市场已确立了优势地位，公司近年来陆续完成了首都机场奥运保障公安专用会议系统、首都国际机场综合办公楼新建会议系统、贵州省人民大会堂会议系统、国家会议中心会议信息显示系统、中国银行总行会议系统等项目，为下一步的市场开拓奠定了良好的基础。

3、加强分支机构建设，丰富营销模式

公司已形成直销为主，渠道销售为辅的营销方式，公司一方面通过直接参与招投标的方式，获得会议系统项目合同，另一方面将自有产品直接或通过渠道商向用户销售。截止本招股说明书签署之日，公司在全国主要城市建立了 17 家分公司，向客户提供本地化的优质服务。同时，公司在全国各地拥有较为稳定的合

作伙伴，其客户群具有对会议相关产品与服务的稳定需求。

本次募集资金投资项目实施后，公司将建成一个以北京总部为中心，在全国拥有 21 个分公司的，配套设施完备的营销和服务网络。同时，在公司尚未设立分支机构区域和广大市、县一级市场，公司将通过与当地资金实力雄厚且信誉良好的渠道商建立紧密合作关系的方式，扩大公司产品的覆盖面和市场占有率。

公司计划在充分发挥自身销售渠道作用、强化自身营销队伍建设的同时，也将积极探索新的销售渠道和营销手段，作为自身销售网络的有效补充。公司计划加强对渠道商的管理、培训和提供技术支持的力度，利用专业会议、技术讲座、巡回展出等多种形式，积极配合渠道商拓展业务。同时，公司将建立统一的电子服务平台，利用网络技术为渠道商和客户提供标准化的在线技术支持和售后服务。

4、加强研发投入，加快推出新产品，提高核心竞争力

公司重视研发投入，在智能会议系统领域已形成了一批具有自主知识产权的研发成果，公司产品在核心技术、硬件设计、软件开发、外观造型、产品线完善等方面已达到了国内先进水平。未来公司将继续加大研发投入，加快新产品的推出速度，提高公司智能会议系统产品的技术含量，缩小与国际知名企业的差距，从而提高产品销售额，扩大市场占有率。

5、密切关注客户需求，稳步开拓远程视频会议市场

通过本次募集资金投资项目建设分布广泛的营销和服务网络，公司能够便捷地与更多最终客户直接接触，便于公司从市场和技术的角度，更及时、有效地汇集客户在应用过程中提出的各种需求，为公司研发新产品、新技术及进行业务发展战略的整体规划提供第一手资料，确保公司战略规划制定有充分的市场依据。

近年来随着国内网络基础设施的不断完善，信息化程度的不断提高，通过视频会议系统提高办公效率、节约办公费用已逐渐成为一种必然的趋势。目前国内已有众多企业投入到远程视频会议系统行业中，但其中拥有自主核心技术的并不多。计世资讯（CCW Research）的研究显示，2009 年国内视频会议行业整体市

场规模达 38.30 亿元，且未来将保持持续发展的态势。

公司作为国内会议系统领域的领先企业，利用研发和客户优势，可逐步进入视频会议市场。目前公司已积极开展相关研发和市场拓展工作，并已取得一些成果，在近年相继中标山西省财政厅视频会议系统、新疆昌吉州党委视频会议系统等项目。公司未来将密切关注市场动态，稳步开拓远程视频会议市场。

6、加强国际市场研究，选择适当时机进军国际市场，参与国际竞争

公司在 PRSMBus（流媒体实时总线）技术上取得的突破，使公司自主研发的第三代全数字会议系统产品具备了与国际知名企业产品展开全面竞争的能力。随着公司不断将新技术应用于产品研发，公司智能会议系统产品的技术含量将不断提高，特别是本次募投项目建成后，公司将在技术实力、生产能力、产品价格等方面具备一定的国际竞争力。公司将投入力量研究国际市场特点，密切关注国际市场需求变动情况，选择适当时机，以适当方式进军国际市场，参与国际竞争。

四、募集资金投资项目介绍

（一）智能会议系统产业化项目

1、项目概况

（1）项目建设的必要性

随着国民经济的快速发展以及全球经济一体化的趋势，人们的工作节奏逐步加快，缩短会议时间、提高会议效率已经成为目前人们追求的目标，而会议涉及的人员、事务范围却不断扩大，会议的筹备往往花费大量时间，影响了会议的效率。这一矛盾需要采用技术手段解决。智能会议系统的出现有效地简化了会议的筹备和组织过程，提高了会议的效率。

公司将技术创新作为提升公司核心竞争力最重要的途径，因此多年来一直重视在技术研发方面的投入，在智能会议系统的基础理论和应用技术方面取得了多项研发成果，基于这些研发成果，公司自行生产智能会议系统产品，并向市场进行推广。但随着公司业务规模的扩大，现有的生产设施已经不能满足公司业务发展的需要。

具体而言，公司产业化项目建设的必要性主要体现在以下方面：

① 公司现有生产设施不足，已经制约了公司业务的快速增长。多年来公司在技术研发上持续投入，在资金有限的情况下，对产品生产投入不足。公司产品生产环节中委托外协加工的比例较大，造成产品质量控制成本较高，交货期较难控制。而会议系统产品的特点是品种和型号较多，单一品种和型号的产品产量相对较少，产品的个性化需求较多，这就更加剧了质量和交货期的保障难度，影响了公司业务的快速发展。

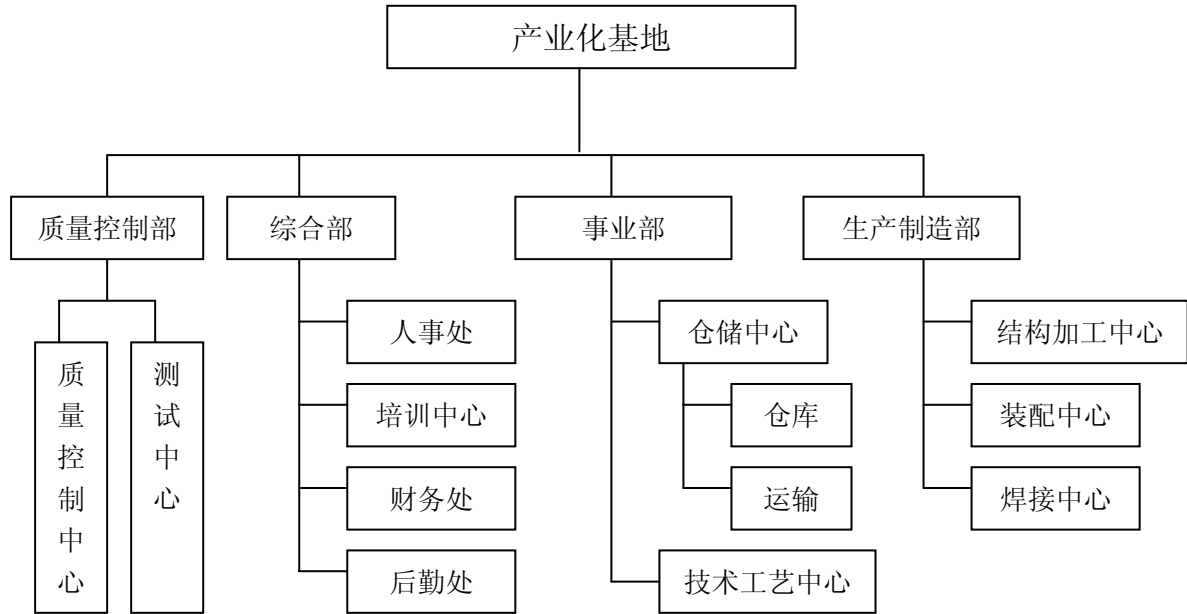
② 公司在智能会议系统领域的研发已达到了较高水平，迫切需要较高产能的产业化基地来进行相关硬件产品的规模化生产，以将更多研发成果尽快实现产品化。公司会议系统产品从创立品牌开始就确定了在借鉴国际先进经验的基础上自主研发的原则。随着近年来研发水平的提升和多种新产品的陆续推出，产业化项目的建设显得非常重要和必要。

③ 从公司未来做大做强的战略目标来看，需要将自有核心技术硬件和软件产品尽快推向市场，以充分体现公司在行业内的技术优势，提高公司智能会议系统整体解决方案业务的技术含量，缩小与国际知名企业的差距。为此迫切需要一个较大规模的、关键工艺可自行控制的、高效的产业化基地。同时，强大的生产配套能力也是提高售后服务质量，提升品牌形象的重要手段。

④ 公司生产厂房一直采用租赁方式解决，一方面租赁的厂房给公司的生产经营带来一定的不确定性，另一方面，租赁的厂房并非根据公司的生产工艺流程专门设计的专业厂房，不利于公司生产工序和仓储物流的合理配置。此外，由于场地有限，使得部分工序需通过外协加工的方式完成，部分测试和检测环境难以达到高品质的要求。

（2）建设内容

本项目的核心建设目标是建设支撑公司业务发展的集产品设计、中试、生产、仓储物流、解决方案体验、产品展示、人员培训为一体的综合性产业化基地。该基地由四大核心部门组成，组织结构如下：



产业化基地将建设以下八大类会议系统产品的生产线：有线数字会议设备、无线数字会议设备、电子票箱设备、会议签到设备、数字扩声设备、同声传译设备、音视频切换和处理设备，和主控、集控及其他配套设备。

其中，有线数字会议设备、无线数字会议设备、电子票箱设备、会议签到设备、音视频切换和处理设备，和主控、集控及其他配套设备的具体情况详见“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务具体情况”之“（二）公司主要产品用途”之“1、会议系统硬件”。

数字扩声设备和同声传译设备的具体情况详见本节之“四、募集资金投资项目介绍”之“（二）研发中心建设项目”之“5、研发方向”之“（1）全数字智能会议系统硬件产品研发”之“② 数字扩声产品研发”和“③ 同声传译系统研发”。

2、项目总投资额及建设进度

（1）项目总投资额

本项目计划总投资 6,615 万元，其中 3,029 万元用于厂区及生产生活用房的规划设计、土建、装修、绿化和道路建设；1,174 万元用于生产用相关机器设备的购置；623 万元用于人员工资福利；其他管理费用 289 万元。此外，安排流动资金 1,500 万元。

(2) 建设进度

公司预计通过两年的时间来完成产业化基地的建设,包括相关生产和培训制度的建立。本次发行募集资金到位后,公司将加大生产和管理人才的引进力度,预计在两年的时间完成整个支撑公司业务拓展的产业化基地的建设工作,并在第2年实现生产基地的初步运营。具体资金投入进度计划如下:

单位:万元

投资内容	第一年	第二年	合计
场地建设	2,000	1,029	3,029
设备购置	1,000	174	1,174
员工工资福利	150	473	623
其他管理费用	50	239	289
流动资金	0	1,500	1,500
合 计	3,200	3,415	6,615

截至本招股说明书签署日,该项目已完成部分厂房主体结构和室内外装饰装修、室内消防、上下水管道铺设、照明设施安装、厂区围墙建设等工程项目,公司于2011年4月启动了将位于北京昌平区的生产设施搬迁至湖北孝昌的工作。

截至2011年6月30日,该项目已完成投资1,497.64万元,并已以自建方式取得两栋建筑物的《房屋所有权证》(孝昌县房权证昌房字第00016184、00016185号)。

3、项目建设主体和建设地点

本项目由公司全资子公司飞利信设备作为实施主体。本次募集资金到位后,公司将对飞利信设备进行现金增资,增资后仍持有其100%的股权。

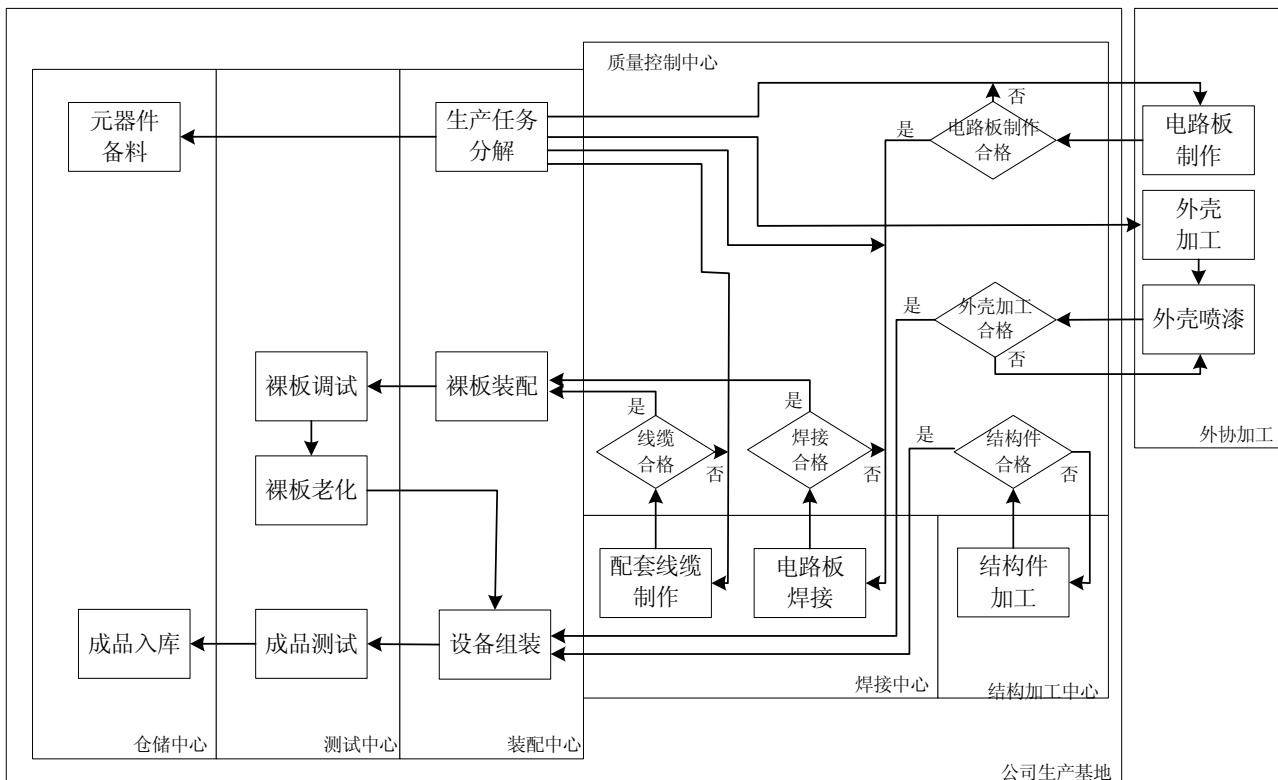
本项目建设地点为湖北省孝昌县城城区城南工业园,是公司综合考虑投资成本、产业配套、员工招聘、物流配送、政策支持等多个方面因素后确定的,项目总占地面积58,429平方米,飞利信设备已于2009年10月27日以出让方式取得该地块的《国有土地使用证》(孝昌国用[2009]第420921000074号),用途为工业用地。

湖北省孝昌县位于武汉城市圈的核心圈层，距武汉市中心 80 公里，直接接受来自武汉的产业、配套、科技等各方面辐射。近年来武汉已逐渐发展成为华中地区的 IT 产业集聚中心，周边工业配套完备。孝昌县境内有京广铁路、107 国道、京珠高速公路和沪蓉高速公路，交通便利，境内工业配套设施齐全。且孝昌地处华中地区，到达全国各地距离相对较近。当地及周边有多所大、中专院校和职业技术学校，可保证项目对人员的需求。

4、生产工艺流程

本项目涉及的各类产品的生产，均需要经过严格的生产工艺流程规范，每道工序都有明确的工艺要求及作业指导说明。产品的生产工艺流程一般包括生产和成品测试两个环节，其中各产品生产环节的工艺流程基本相同，成品测试环节针对不同产品有不同的测试内容和要求。

本项目主要生产工艺流程如下：



在上述生产工艺流程中，由装配中心发起生产任务，并进行任务的分解，以生产执行单的形式向焊接中心、结构加工中心、仓储中心以及外部协作单位发出生产要求，并制订生产计划表。各执行部门依据生产计划表安排生产，质量控制

中心根据技术工艺中心制定的工艺规范,对各生产执行部门的工作情况进行质量控制。

上述流程中涉及的重点环节要求如下:

(1) 外协加工部件的采购: 产品生产过程中所需要的外协加工件, 由专人负责联系加工, 要求加工厂家必须是专业的生产厂家, 材料和精度必须符合设计图纸的要求, 生产厂家必须具备在规定工期内完成加工的能力, 加工的部件必须经检验合格后方可由工作人员为其办理入库手续。

(2) 元器件、接插件的采购: 元器件、接插件的供应商, 均需经过公司考核认证, 元器件、接插件必须从合格的供应商处采购。对所有批次的元器件、接插件, 由专职人员按照质量控制标准进行抽检, 抽检不合格的批次一律退货, 杜绝不合格的元器件、接插件进入生产流程。

(3) 元器件、接插件的领用: 产品生产过程中所需要的各类元器件、接插件, 由专职人员严格按照产品领料单所要求的种类、型号、数量进行配置, 分类做好标记, 并办理出库手续。杜绝错误型号的元器件、接插件进入生产流程。

(4) 元器件、接插件的焊接工艺: 元器件、接插件的焊接严格按照焊接工艺的要求进行, 焊接温度、助焊剂的使用、防静电保护措施必须符合焊接工艺要求。

(5) 已焊接 PCB 板的功能检测: 已焊接完毕的 PCB 板, 由专职检测人员, 根据产品功能检测要求逐个进行检测, 出现故障的 PCB 板由专业维修人员进行故障维修, 做好故障纪录及故障分析, 并将信息及时反馈给相关工序的生产人员。

(6) 已焊接 PCB 板的老化处理: 已焊接的 PCB 板必须按工艺要求进行老化处理, 未经过老化处理的 PCB 板不得进入组装生产流程。

(7) 老化处理过的 PCB 板二次检测: 经过老化处理的 PCB 板, 由专职检测人员根据产品功能检测要求逐个进行二次功能检测, 功能异常的返回给维修人员进行处理, 功能正常的进入组装生产流程。

(8) 部件组装及检测: 根据各类产品组装图的装配要求进行部件组装, 并

由专职人员对关键部件的相关功能进行检测。功能异常的，返维修人员进行处理，进行故障记录及分析，并将信息反馈给相关工序的组装人员；功能正常的，进入总装生产流程。

(9) 工序衔接的检测：具备先后搭接顺序的工序之间，后续工序负责前道工序的质量监督，前道工序负责对后续工序进行相关的交底。

(10) 产品总装及检测：产品总装必须严格按照产品装配图所要求的部件组装先后顺序进行，总装完毕的产品由专职检测人员检测后进入测试流程。

(11) 成品的老化检测：组装后的产品经过功能测试后，必须按照工艺要求进行在线成品老化处理，老化处理后的成品由专职人员按照产品测试功能要求再次进行功能检测。

(12) 成品入库：成品检测合格后，按照产品包装要求进行包装，并办理入库手续。

5、主要新增生产设备

本项目在选用设备时注重其先进性、可靠性、适用性和经济性，优先选用性价比比较高的设备，同时注意选用节能型设备，以达到节约能源的目的。

本项目建设需要新增设备具体情况如下：

序号	名称	数量(台/套)	单价(万元)	总金额(万元)
生产制造部				
1	加工中心机	2	46.00	92.00
2	数控车床	2	11.00	22.00
3	线切割	2	15.00	30.00
4	数控冲床	1	25.00	25.00
5	台钻	5	0.80	4.00
6	图形工作站	14	1.50	21.00
7	装配平板	5	0.20	1.00
8	虎钳	5	0.10	0.50
9	砂轮机	2	0.50	1.00

序号	名称	数量(台/套)	单价(万元)	总金额(万元)
10	枪钻	1	1.00	1.00
11	角磨机	1	1.00	1.00
12	切割锯	1	1.00	1.00
13	抛光机	1	1.00	1.00
14	量具	1	5.50	5.50
15	软件	15	-	38.00
16	装配生产线	1	40.00	40.00
17	防静电工作台	1	10.00	10.00
18	防静电电烙铁	40	0.05	2.00
19	焊接辅助工具	40	0.05	2.00
20	组装类工具包	20	0.05	1.00
21	电动改锥	20	0.05	1.00
22	热风拆焊台	10	0.10	1.00
23	电子类工具	40	0.05	2.00
24	标签打印机	3	0.50	1.50
25	工控设备	10	1.00	10.00
26	压缩空气站	1	8.00	8.00
27	在线测试仪	3	10.00	30.00
28	信号发生器	10	2.00	20.00
29	工作站	10	0.50	5.00
30	矩阵显示终端	50	0.30	15.00
31	自动贴片生产线	1	140.00	140.00
32	手工焊接生产线	1	10.00	10.00
小 计				542.50
质量控制部				
1	振动台	2	2.50	5.00
2	跌落试验台	1	1.00	1.00
3	按键寿命试验台	2	2.00	4.00
4	老化室	1	3.00	3.00
5	盐碱实验室	1	3.00	3.00

序号	名称	数量(台/套)	单价(万元)	总金额(万元)
6	高低温循环试验台	1	6.00	6.00
7	全消音室	1	40.00	40.00
8	在线测试台	1	20.00	20.00
9	屏蔽实验室	1	15.00	15.00
10	静电放电模拟器	2	4.00	8.00
11	扫频仪	1	21.00	21.00
12	频谱仪	2	18.00	36.00
13	示波器	20	0.50	10.00
14	接插件寿命测试仪	2	2.00	4.00
15	电声测试仪	2	3.00	6.00
16	网络分析仪	1	10.00	10.00
17	光纤熔合器	1	8.00	8.00
18	防静电设备	5	2.00	10.00
19	专用测试工装	10	5.00	50.00
20	三防涂覆设备	2	10.00	20.00
21	整体测试环境	1	150.00	150.00
小 计				430.00
综合部				
1	计算机	24	0.50	12.00
2	打印机	2	0.50	1.00
3	电话设备	1	2.00	2.00
4	后勤相关设备	1	10.00	10.00
5	矩阵大显示屏	20	1.00	20.00
6	音响及会议终端	25	1.00	25.00
小 计				70.00
事业部				
1	栈板	3,800	0.003	11.40
2	货架	400	0.05	20.00
3	周装箱	1,000	0.0085	8.50
4	打包机	3	0.35	1.05

序号	名称	数量(台/套)	单价(万元)	总金额(万元)
5	手动小推车	10	0.02	0.20
6	手动叉车	5	0.15	0.75
7	干燥箱	100	0.05	5.00
9	库房门禁	1	2.00	2.00
10	打印机	4	0.45	1.80
11	天平	2	0.03	0.06
12	磅秤	2	0.05	0.10
13	铝梯	5	0.03	0.15
14	条码扫描枪	3	0.02	0.06
15	仓储管理计算机	3	0.55	1.65
16	游标卡尺	8	0.05	0.40
17	千分尺	2	0.20	0.40
18	量规	10	0.10	1.00
19	块规	10	0.10	1.00
20	个人便携电脑	10	1.00	10.00
21	厢式货车	2	22.00	44.00
22	汽车	2	9.00	18.00
23	四轮电动叉车	2	2.00	4.00
小 计				131.52
合 计				1,174.02

6、项目的技术基础和优势

本项目依托的核心技术均为公司自主研发的技术，公司拥有的技术情况详见“第六节 业务与技术”之“六、公司的核心技术和技术储备情况”。

7、项目产品的特点

本项目生产的系列数字会议系统产品，基于公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）和数字扩声等技术生产。这些技术将实时数字流媒体技术引入到会议系统中，把先进的数字控制技术、实时网络技术和数字音视频处理技术有机地结合起来，使全数字会议讨论、数字扩声、会议签到、电子票箱、同声传译等

系统有机地融合在一起，组成完整的数字化会议系统解决方案。

与国内外同行业企业的产品相比，本项目生产的数字会议系统产品主要具有以下特点：

(1) 数据传输效率高

公司数字会议系统产品采用 6 芯电缆串行连接，可双向传输多达 64 路的高品质音频信号，避免采用复杂的多芯或多路电缆，大大简化了智能会议系统工程项目的施工布线工作，增强了系统的可靠性。

(2) 长距离传输保持高保真音质

在会议系统中，高保真的声音还原能力是最重要的性能指标之一，公司自主研发的数字会议系统产品能很好的满足这一要求，通过专有技术的产品化应用，使整个会议系统的音频特性达到演播室音质标准。同时，公司的数字会议系统技术能有效消除音频信号传输过程中的干扰、失真、串音等现象，并具有接力传输功能，即可以通过引入传输中继模块将传输信号整形进行远距离传输，实现在提供高保真完美音质的同时，大大延长了传输距离。

(3) 良好的语音实时性

公司采用自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，以实时变长多通道同步网络通讯方式，创造性地将单台设备延时缩减至 2 微秒以内，系统音频总延迟时间缩减到 5 毫秒以内。该技术较为彻底地解决了数字会议系统在连接多台会议设备时的语音实时性问题，有效解决了单根电缆连接设备数量增多带来的延时过大的问题。

(4) 良好的可扩充性

公司研发的数字会议系统采用模块化的结构，仅需通过增加增容电源，每个通道即可扩展到 254 台会议功能单元。因此只须将系统的各个会议功能单元以手拉手的方式连接起来，就可以组成一个多功能的会议系统，已建立起来的系统也可以通过加入更多的功能单元，来方便地扩充系统规模。

(5) 优良的产品质量和性能

公司在会议系统行业作为国内领先的知名企业，在产品的研发和生产上坚持严格的质量控制标准，在信号处理和传输控制上采用自主研发的核心技术，并采用先进工艺批量生产，使产品的可靠性和稳定性得到有效保障。

（6）优良的保密性

公司研发的会议系统中各会议单元与主控计算机间的通讯以加密方式进行，接收端采用约定的方式进行解码，从而保证会议信息不容易被外界获取，同时有效防止外界对会议设备的非法入侵和控制。

（7）良好的故障恢复能力

公司生产的会议系统产品支持热插拔功能，在会议进行过程中，某一台会议设备发生故障时，可在不断电的情况下对该设备进行更换，更换后的设备能立刻投入使用，系统运行过程中更换设备无需重新启动系统。同时，某一个会议设备掉线或出现故障时，不会影响其他设备和整个系统的正常工作。

（8）多项表决功能

对具有子议题的议题进行表决时，系统可将子议题下载到显示屏的会议讨论设备上，与会人员可利用会议讨论设备上的按键对每一项子议题分别进行表决，系统在结束表决时可将各子议题表决结果分别显示，从而提高效率，缩短会议时间。

（9）优良的防潮、抗静电能力

公司生产的会议设备在设计时充分考虑了防潮、防水和抗静电问题，采取了多项应对措施，产品具有良好的防潮和抗静电能力。

8、主要原材料和能源供应

本项目所需的原材料包括电子元器件、结构件和辅助材料等，市场供应充足，且公司已与国内外有关厂家建立了较为稳定的供货关系，原材料质量和供应数量能够得到有效保障。

公司产品和核心部件的生产不存在对单一供应商的依赖，本项目所需的主要原材料、辅助材料情况如下：

材料名称		主要型号	供应情况	主要供应厂商
电子元器件	处理器	S3C6410 MSP430F149 ATMEGA64	为通用集成电路芯片，市场供应充足	SAMSUN（韩国三星）、TI（美国德州仪器）、ATMEL（美国爱特梅尔）
	逻辑器件	AD8115 K9F8G08U0A MAX3232	为通用集成电路芯片，市场供应充足	ADI（美国模拟器件）、SAMSUNG（韩国三星）、TI（美国德州仪器）
	电阻电容	电解电容 胆电容 贴片电阻	为通用器件，市场供应充足	TI（美国德州仪器）、日本松下、韩国三星、日本TDK、日本村田
结构件	接插件	3.81 间距端子 5.08 间距端子 2.54 间距排针	为通用器件，市场供应充足	日精、欧姆龙等
	钣金件	定制	根据需要定制，使用不锈钢或铁材质，市场供应充足	
	电机	直流电机 交流电机	为通用电机，市场供应充足	无锡德信微特电机有限公司、大洋电机
辅助材料	线缆	根据需要定制采购	国内线缆生产厂家众多，市场供应充足	
	包装	根据需要定制	国内生产厂家众多，市场供应充足	

本项目生产所需的主要能源为电力，向当地供电部门采购，供应充足且稳定。

9、项目环保情况

本项目严格遵循国家有关环境保护的法律法规，严格控制环境污染。本项目的环评影响已经孝感市环境保护局孝环函[2010]160号文批复。

本项目涉及的污染物和环保措施如下：

（1）废水

本项目产生的废水主要为职工生活污水，经处理后达标排放入城市污水管网，输送至污水处理厂集中进行统一处理。

（2）固体废弃物

本项目运营过程中会产生一定的废弃线缆、零部件、螺丝钉、包装物等固体废弃物，由于其主要为有回收价值的金属、塑料及纸盒，统一由废品收购站进行定期回收处理。生活垃圾则存放在固定的储存点，由环卫部门清运。

（3）噪声

本项目运营期间的噪声主要来自于车间噪声，但由于本项目基本无高噪声设备，通过建筑隔声、吸声、消声处理，噪声排放符合环保要求。

10、项目效益分析

根据可行性研究报告，本项目税后内部收益率为 28%，静态投资回收期为 4.8 年，动态投资回收期为 5.6 年。项目具有良好的市场前景和经济效益。

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

（1）项目建设的必要性

国务院《关于实施科技规划纲要增强自主创新能力的决定》指出，增强自主创新能力，关键是强化企业在技术创新中的主体地位，建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系。采取更加有力的措施，营造更加良好的环境，使企业真正成为研究开发投入的主体、技术创新活动的主体和创新成果应用的主体。

智能会议系统涉及的软、硬件开发技术、通信技术、数字图像处理技术处在不断更新过程中，只有拥有强大的研发团队，保持与行业内前沿技术的同步，智能会议系统厂商才能够在越来越激烈的市场竞争中占有一席之地，并在长期发展中保持优势地位。

公司自设立以来重视研发投入，努力将自身打造成为一家技术领先的高科技企业，通过不断研发智能会议系统的新技术，并将自主研发的新技术及时投入到产品的生产制造和升级换代过程中，使公司在行业内确立了显著的研发和创新优势。

研发部门的建立和发展使得公司在智能会议系统领域拥有了一批自主研发

的核心技术，提高了国产产品在行业内的市场竞争力，为公司的业务和产品走出国门奠定坚实的基础。

但随着公司研发和生产的产品种类逐渐增多，产品功能增强，复杂度提高，公司现有的研发团队以及研发环境已难以同时充分满足对核心技术的进一步研发和对现有产品及时优化升级的要求。进一步加强研发中心的建设将能够弥补研发团队人才缺乏，部分研发、测试仪器老化等不足，提高公司的核心竞争能力，确保公司的行业领先地位。

本项目作为研发类项目，建成后一方面可为公司的会议设备硬件生产提供技术基础，另一方面研发成果可直接形成相关软件产品对外销售，是公司产品核心竞争力的体现。

（2）建设内容

本次飞利信研发中心建设项目，从宏观上来看，是为了深化和细化公司在智能会议系统领域的专业技术，并形成相关全数字智能会议系统硬件和软件产品。从具体研发目标来看，需要完成两大目标：

① 全数字智能会议系统硬件产品研发

主要指对 PRSMBus（流媒体实时总线）技术的性能提升及基于该技术的全数字会议系统产品研发，具体包括数字会议设备集控系统研发、数字扩声产品研发、同声传译系统研发、电子票箱设备深入研发和现有其他产品的完善和升级等具体方向。

② 智能会议系统软件升级

智能会议系统管理软件及相关系列软件是公司的核心软件产品。目前，公司已发布了采用 B/S 结构布局的智能会议系统管理软件产品，公司计划在原有软件产品的基础上，通过加大研发投入，一方面提升基础软件平台技术，另一方面利用新技术开发新一代智能会议系统管理软件产品。

总体来说，研发中心的建设围绕公司拥有自主知识产权的 PRSMBus（流媒体实时总线）等技术展开，形成以全数字智能会议系统硬件产品研发和智能会议

系统软件升级为“两条主线”的研发方向，逐步扩展公司在智能会议系统领域的自有产品覆盖面。

(3) 建设规模

本项目预计建设期为两年，建成后公司研发中心将新增 60 人的研发团队，全部为大学本科以上学历。该团队将以具有自主知识产权的核心技术为研发基础，以智能数字会议相关软硬件产品为主要研发覆盖方向。

研发中心建设项目和公司智能会议系统产业化项目、营销和服务网络建设项目互为配套。研发中心的研究成果经过中试和客户体验后，将可立刻进行批量生产。

2、项目总投资额

(1) 项目总投资

公司计划投资 4,188 万元用于研发中心建设项目，本项目计划在两年内建设完成，具体资金投入计划进度如下：

单位：万元

投资内容	第一年	第二年	合计
设备购置	700	480	1,180
员工工资福利	360	756	1,116
购买办公场所	1,800	0	1,800
其他经营管理费用	30	62	92
合 计	2,890	1,298	4,188

(2) 研发中心主要新增硬件和软件

本项目需新增研发用设备主要包括硬件和软件工具，具体如下：

序号	项目	数量（台/套）	单价(万元)	总金额(万元)
硬 件				
1	数据库服务器	1	55.00	55.00
2	应用服务器	1	58.00	58.00

序号	项目	数量(台/套)	单价(万元)	总金额(万元)
3	磁盘阵列	1	46.00	46.00
4	SAN光纤交换机	1	14.00	14.00
5	防火墙	1	11.50	11.50
6	路由器	1	3.00	3.00
7	核心交换机	1	7.50	7.50
8	局域网交换机	10	0.87	8.70
9	标准机柜	5	0.90	4.50
10	不间断电源	1	12.00	12.00
11	精密空调	1	11.00	11.00
12	频谱分析仪	1	75.00	75.00
13	逻辑分析仪	2	26.00	52.00
14	多通道数字示波器	2	34.00	68.00
15	数字示波器	5	10.00	50.00
16	数字万用表	10	0.08	0.80
17	直流稳压电源	10	0.04	0.40
18	DSP仿真器	10	0.25	2.50
19	数控电路板雕刻机	1	5.00	5.00
20	开发用台式电脑	60	0.45	27.00
21	开发用笔记本电脑	10	0.75	7.50
22	集团电话	1	8.00	8.00
23	高清投影机	1	11.00	11.00
24	复印机	1	2.00	2.00
25	网络激光打印机	1	2.90	2.90
26	大幅面打印机	1	3.40	3.40
27	电子白板	1	3.20	3.20
小 计				549.90
软 件				
1	数据库 (Oracle)	1	36.00	36.00
2	数据库 (SQL Server 2007)	1	18.00	18.00
3	操作系统	10	1.80	18.00

序号	项目	数量(台/套)	单价(万元)	总金额(万元)
4	查病毒软件	1	5.00	5.00
5	流程图绘制工具	3	0.60	1.80
6	绘图工具	2	0.60	1.20
7	pcb 绘制工具	5	14.00	70.00
8	工程图绘制工具	4	4.00	16.00
9	版式输出工具	1	0.50	0.50
10	开发工具(adobe flex 3 专业版)	3	1.00	3.00
11	开发工具(Dreamweaver CS)	2	0.30	0.60
小 计				170.10
专业音响实验室设备				
1	积分式噪音计	1	1.40	1.40
2	音频分析仪	1	2.50	2.50
3	便携式振动分析仪	1	8.50	8.50
4	精密噪音分析仪	1	7.50	7.50
5	精密声级计	1	2.80	2.80
6	噪声源测试装置	1	16.00	16.00
7	噪声系数分析仪	1	80.00	80.00
8	声发射检测仪	1	60.00	60.00
9	14通道声学振动分析仪	1	93.00	93.00
10	模件式精密声学分析仪	1	25.40	25.40
11	智能信号采集处理分析系统	1	52.90	52.90
12	pulse音频分析仪	1	110.00	110.00
小 计				460.00
合 计				1,180.00

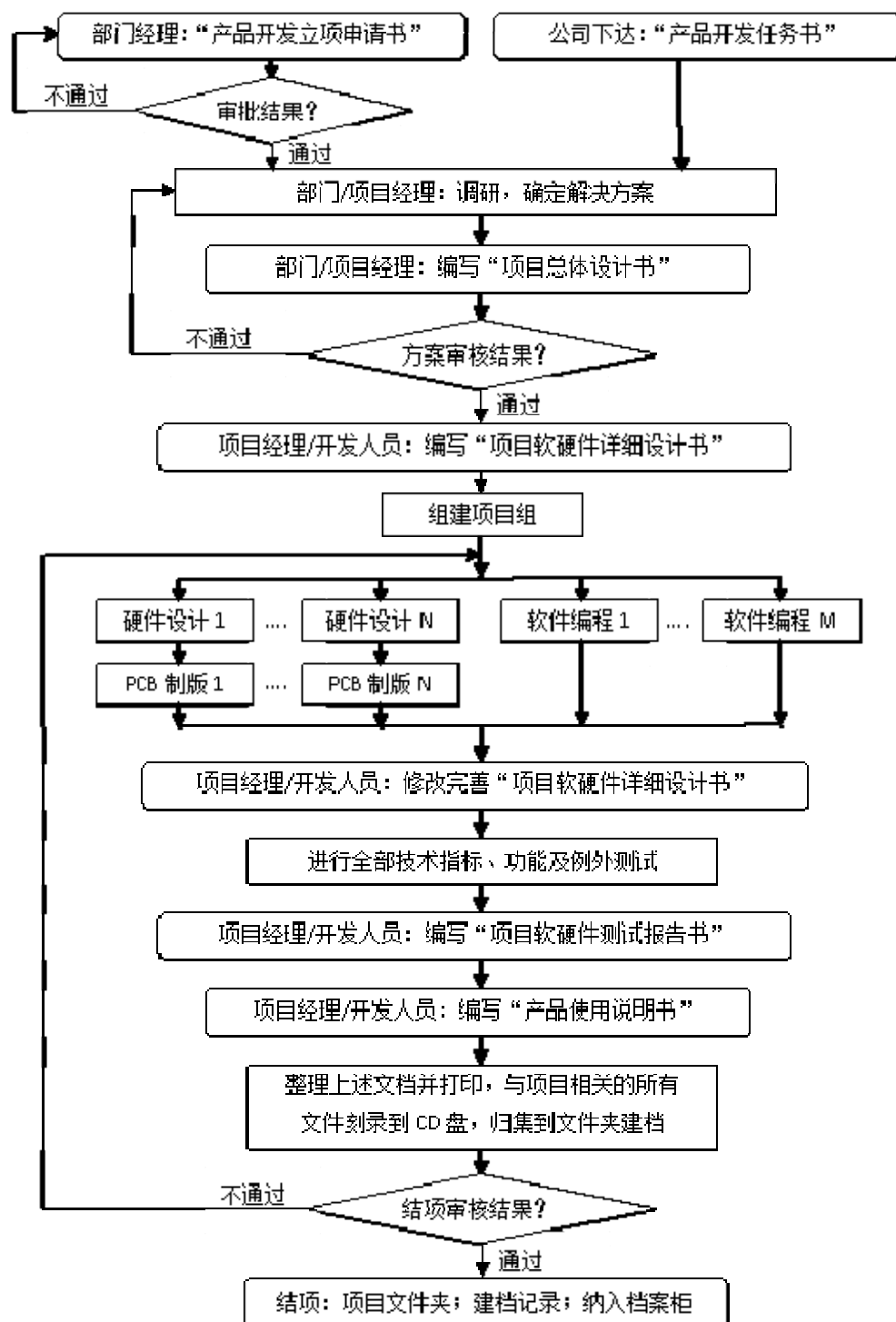
3、项目建设主体和建设地点

本公司为本项目建设主体，项目建设地点除目前公司总部所在地外，拟在现公司总部附近购买办公场所。

4、研发流程

公司制定了完善的项目立项和管理制度，本项目的研发组织将严格按照相关

制度要求的流程进行：



5、研发方向

(1) 全数字智能会议系统硬件产品研发

公司全数字会议系统硬件产品基于 PRSMBus（流媒体实时总线）技术开发。

该技术的具体情况详见“第六节 业务与技术”之“六、公司的核心技术和技术储备情况”之“（一）公司主要核心技术情况”之“1、PRSMBus（流媒体实时总线）技术”。

目前公司已基本完成全数字会议系统核心硬件架构的研发工作，基本形成了有线数字会议设备、无线数字会议设备、电子票箱设备、签到设备、音视频切换和处理设备等多条产品线，并正在持续加大对数字会议系列产品研发的投入力度。

对于全数字会议系列产品的后续研发工作，公司计划继续扩大产品的种类，提高产品性能，以满足不同客户的需求。目前公司已根据实际工程应用中的反馈意见，制订了详细的设备性能完善计划，将不断推出新的型号和款式。

① 数字会议设备集控系统研发

随着公司智能会议系统整体解决方案业务的进一步发展，近年来承接高档酒店、会议中心、大型企业的业务量不断增加，会议现场的相关配套设施越来越先进，设备的种类和数量也在不断增加，除签到、发言、表决、音视频切换和处理等传统会议设备外，还有音响、灯光、摄录、显示、空调、电动窗帘等配套设备。这些设备无论在连接方式还是通讯协议上都有较大的差异。对于客户来说，现有每一类设备都配备有独立的控制器，造成控制器的数量众多，管理难度加大，难以提升会议室的档次。如何将各个独立分散的控制器集中起来，简化操作，进一步提高智能化和一体化的控制水平，成为会议系统整体解决方案提供商不得不面对，并需要尽快解决的问题。

公司正在研发的数字会议设备集控系统，作为新一代智能会议系统的核心控制部分，通过采用统一界面的管理方式，实现对会议系统中各种设备的远程集中控制和状态监视操作，使得一切控制、操作和切换简单明了。

该系统的特点在于通过开放的通讯协议与外界通讯，从而不仅可以应用于公司的智能会议系统工程中，实现对楼宇多会场、多种不同协议设备的集中控制与协同工作。同时，也可以作为集控平台为其他工业控制网络提供服务，扩展应用于其他需要进行设备状态分析、监测与控制的环境中。

目前公司已经完成该系统中软、硬件系统的详细设计，同步进行的预研发工作也已完毕。下一步将根据设计方案进行详细的开发工作。

② 数字扩声产品研发

在一个典型的会议现场扩声系统中，每个座位配备一个桌面式话筒，供与会人员发言使用，同时在座位的上方，一般会布置吸顶音箱，播放发言者的声音或背景音乐。

随着人们对声音品质要求的不断提升，会场扩声系统也面临更多提升实际声场听觉效果的要求，以一个典型的会议现场应用为例，对于分布式音箱的使用，可简单地描述为以下三个逐步提高的应用层次：

第一层次：假设当仅有一号席位上的与会人员发言时，一号席位所对应的话筒打开，其吸顶音箱关闭以避免产生啸叫，其余所有席位上的音箱打开。此时，其他席位的参会人员听到的声音主要来自于其自身席位上方的音箱。这种方式的优点是声音来源于最近的音响设备，声音清晰。但是弊端是方向感不强，听者无法准确地定位发言人的实际位置。

第二层次：假设当仅有一号席位上的与会人员发言时，一号席位所对应的话筒打开，同时一号席位上的音箱打开，其余所有席位上的音箱关闭。与第一层次实现方案相比，在此方案下，与会人员会获得强烈的现场感，能够快速准确地定位发言人的实际位置，更加便于会议过程中的人员交流。

第三层次：当会场中有多个人同时发言时，每个席位所对应的音箱播放本席位人员的发言，其余音箱关闭，并且后台可以选择性地对某些席位的发言内容进行录制。对于这一应用层次，扩声系统需要具备更高的使用灵活性，可以对任意一台音箱播放的内容进行控制，并且可以对播放的内容进行均衡、延时等调节，基于此方案，系统中的每支话筒、每个音箱必须具有各自独立的地址标识以利于系统识别，并且可以实现动态的参数修改。

然而，现有绝大多数实际的会议现场工程应用中，还只能达到第一个层次，缺少较为成熟的产品来提供更优的一体化解决方案。公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，可以很好地满足上述应用需求，实现第三层次的应用

方案。

PRSMBus（流媒体实时总线）技术基于终端可寻址方式实现，每个独立的终端具有独立的地址，终端在系统工作过程中可以根据自身需要获取总线上相应的数据流，而不影响其它业务，这种特点使扩声系统中分布式音响播放不同的音源成为可能。

公司将数字扩声产品的研发分为两个阶段：第一阶段主要为扩声终端的研发，具体包括数字扩声卡、数字音箱、数控云台、基本型扩声系统控制器等设备的研发；第二阶段为增强型扩声系统控制器和各种音频处理器的研发。

目前，公司已基本完成第一阶段的研发工作，并已陆续推出数字扩声卡、数字音箱和基本型扩声系统控制器产品，数控云台产品的技术难点已经解决，正在进行产品化设计工作。

第二阶段的研发产品增强型扩声系统控制器将功放、系统控制组件、部分音频处理组件等功能模块集成在一台设备中，形成实现特定功能的系列产品，以适用于不同的场合；音频处理器部署在控制室，负责对数字扩声系统的各个终端设备进行集中管理，这种管理可以实现诸如音量控制、均衡设置等终端的个性化定制，目前尚处在前期的功能设计阶段。

数字扩声系列产品的众多功能在现场扩声领域尚属首创，公司将立足于自有核心技术，一方面继续深入研究数字扩声技术，另一方面积极推进产品化进程，升级和优化现有数字扩声卡产品，尽快推出数控云台、音频处理器等系列产品。

公司计划通过未来两年的持续新产品研发和市场推广工作，将数字扩声系统个性化参数定制的设计理念推向整个现场扩声领域，除应用于会议现场外，还将应用于小型影剧院、家庭影院等场合，成为这一全新技术潮流的领导者。

③ 同声传译系统研发

在国际多语种会议中，为了让来自不同国家的参会者可以准确、及时地理解演讲者所表达的意思，需要布署会议同声传译设备。公司在研发同声传译设备时，采用了系统整体设计的思想，即翻译设备采用与数字会议系统完全兼容的电缆接入至系统中，参会者可以通过操作具有通道选择功能的会议终端，方便的选择收

听不同的语种。公司的同声传译设备是基于 PRSMBus（流媒体实时总线）技术开发的全数字会议同声传译系统，设计符合相关国际标准。目前公司已基本完成有线同声传译设备的研发，正在研发红外无线同声传译系统。

红外无线同声传译系统的工作原理是利用红外光谱传送多种翻译语言。红外同声传译系统有诸多优点，首先，红外传输具有很强的保密性，红外光只有在同一室内传播，房间墙壁可有效阻断传播；其次，它不会受到空间电磁波和其他电气设备的干扰，从而可杜绝外来的恶意干扰及窃听；此外，红外传输传送信息的带宽较大，可充分满足多语种会议的需要。上述优点使其成为目前市场上无线语言分配系统中最常用的传输方式。

公司计划研发的红外同声传译系统将遵循相关国际标准，除能够自成体系独立工作外，还能够和德国博世等已经广泛使用的红外同声传译系统兼容。具体研发的产品包括红外主机、红外辐射板和红外接收机等。

④ 电子票箱设备深入研发

公司电子票箱设备是主要针对国家机关的选举活动而开发的一套软硬件结合的产品，具有选票自动识别、自动分仓、自动统计、报表输出、异常票确认等功能，可以大幅度提高选举的效率。

针对电子票箱设备，公司计划基于原有专利技术进行深入研究，进一步提高选票的识别速度和准确率。同时，考虑到在县、乡一级市场上需要大量的低成本易维护的电子票箱产品，公司从降低成本，提高集成度和稳定性的角度制定了改进计划，拟采用接触式图像传感器件作为扫描核心部件，配合精确电机控制技术，大幅提高整体设计的集成度，排除外购零部件质量不稳定对整机性能的影响。此外，整个图像采集、图像识别和电机控制过程采用主要芯片协同工作的方式，进一步简化设计，降低设备生产成本。

⑤ 其他会议设备的升级改造

公司计划加快应用 PRSMBus（流媒体实时总线）技术对现有有线数字会议设备、无线数字会议设备、会议签到设备、音视频切换和处理设备等会议系统产品进行技术升级，并尽快推出无线数字讨论设备和视频网络传输设备等产品，进

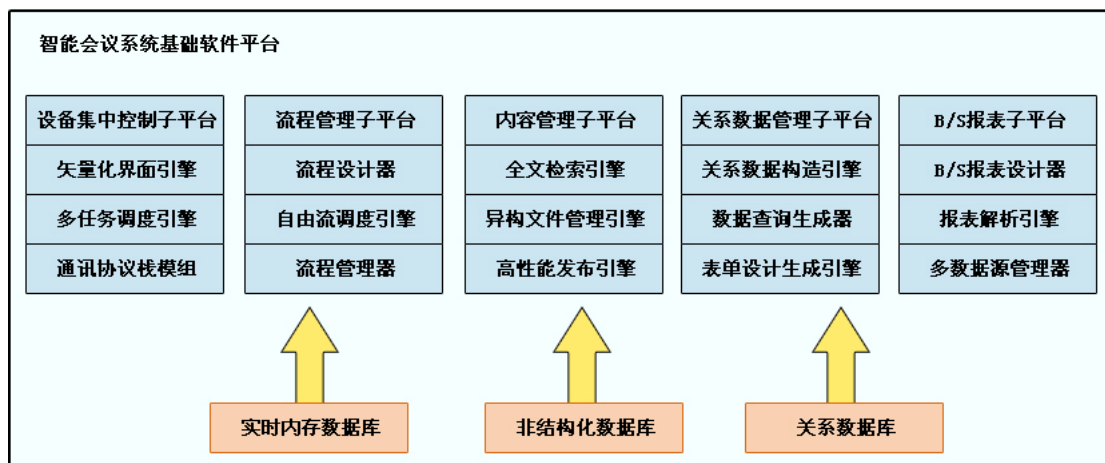
进一步扩大公司产品的覆盖面。

(2) 智能会议系统软件升级

公司智能会议系统软件是针对会议系统设备和会议信息管理而开发的一系列综合管理软件。目前公司研发的智能会议系统软件已经能够较好的满足现有客户的主要需求，但为了能更好地适应产品技术的不断更新，提高软件产品的业务覆盖面，满足公司潜在客户的需求，进一步拓展公司客户群体。同时为未来软件开发提供更为坚实和便利的开发平台，公司拟对智能会议系统相关软件进行优化与升级，以进一步夯实、优化、提升公司会议软件产品功能，丰富应用软件产品，具体研发计划如下：

① 基础软件平台升级计划

公司研发部门通过总结多年的会议系统软件开发经验，在充分提炼客户需求的基础上，形成了一个由五大模块（集控、流程、内容管理、关系数据管理、报表）组成的软件平台。基于这一软件平台，公司开发了一系列会议系统管理软件。随着公司软件开发业务规模的不断扩大，公司拟对原有的基础软件平台进行升级改造，使各个模块形成相对独立的子平台，升级后的基础软件平台结构如下：



升级后的智能会议基础软件平台包括设备集中控制、流程管理、内容管理、关系数据管理和 B/S 报表五大子平台，涵盖了基于实时内存数据库、非结构化数据库和关系数据库的多样化数据管理。不仅在功能上对智能会议相关各类软件提供全面支持，而且实现了多种形式下的数据存取，大大增强了平台的适应性、灵

活性和可扩展性。

② 智能会议系统管理软件升级计划

智能会议系统管理软件是公司最核心的软件产品，公司已发布了采用 B/S 结构布局的智能会议系统管理软件产品。目前计划研发的新一代产品，主要包括以下技术升级方案：

序号	升级方案	具体内容
1	优化客户端响应性能	针对WEB浏览速度的限制，采用ActiveX技术，提高系统的稳定性和响应速度。
2	改进软件性能	针对用户登录、用户权限、消息控制、文件传输等关键环节进行优化升级。
3	减少故障影响范围，提高系统恢复速度	应用层、消息控制层和数据处理层的界限将更为清晰，在降低故障率的同时，避免单个模块出现故障造成系统瘫痪。此外，在某个模块出现故障后，系统应能够快速恢复，避免用户数据丢失。
4	统一信息业务数据接口	对各类信息资料采用统一的数据接口，以减少软件重复开发带来的工作量。
5	统一硬件控制API	对会议系统中涉及的各种硬件设备，采用统一的API接口模式，有利于系统的管理和扩展，提高软件开发速度。
6	人性化的友好界面	提供更加友好和便于操作的界面。

升级后的智能会议系统管理软件不但继承了原软件的功能，同时通过软件架构的转换，为操作人员提供了远程操作的平台，并支持多人同时在线操作系统。统一的外部接口协议为系统接入外部硬件提供了更为简单的平台，使得智能会议系统能满足多种客户的需求，为智能会议系统的进一步推广提供了便利。此外，新软件在业务和架构上都做了优化和升级，有效降低了会议系统的整体维护难度，在稳定性、可靠性等方面有大幅度的提高。

此外，针对公司其他会议信息管理软件，公司也基于新的基础软件平台制订了较为详细的升级改进计划，将进一步加深公司软件产品与客户核心业务的融合

度，拓展新的利润增长点。

6、项目产品技术特点

研发中心的各个研究项目均基于自有技术进行研发，且部分研发成果可固化到专用芯片上，进一步降低系统成本。与国外知名企业的产品相比，公司产品在性价比上具有明显优势。

目前阶段，公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术主要应用在智能会议系统整体解决方案中。由于该技术具有显著的创新性，其核心部分也可作为现场总线协议用于工业控制领域，特别是在需要同时精确传输控制数据和音视频信号的场合。

此外，根据公司多年服务于国内会议市场积累的丰富经验，研发中心开发了会议系统管理软件及与会人员管理、会议签到、投票、信息发布、会议服务等一系列配套软件，并将根据国内会议的特点和发展趋势，不断升级和充实现有的软件产品，使公司的软件产品更适合国内用户的实际需要，确保公司自产软件在国内会议系统行业的龙头地位。

7、人力资源配置

研发中心将采用系统化的研发人员管理办法，将人员招聘、培训、考核过程有机结合，形成一个完整的人才管理体系。研发中心建设的两年中，每年新增研发人员 30 人。

公司多年来在会议系统相关软硬件产品研发上的技术积累，为研发中心的建设奠定了良好的技术开发和人员团队基础。

公司在引进研发人员的同时，将积极开展技术培训工作，具体培训内容根据开发过程中实际需要掌握的技术制定，采用的方式包括外聘技术专家讲解和安排本公司技术骨干讲解等多种方式，并且配合相应的硬件操作平台，使开发人员能迅速投入到实际研发工作中。

8、项目环保情况

本项目符合国家相关环保法律法规的规定，其环境影响已经北京市海淀区环

境保护局海环审字[2010]1395 号文批复。本项目为研发项目，没有大量、大体积的固体废弃物，不会带来工业废水、废气、废渣、粉尘等环境污染。

9、项目效益分析

根据可行性研究报告，本项目税后内部收益率为 33%，静态投资回收期为 4.2 年，动态投资回收期为 4.7 年。项目具有良好的市场前景和经济效益。

（三）营销和服务网络建设项目

1、项目概况

（1）项目建设的必要性

公司经过多年发展，已在全国部分主要城市建立了 17 家分公司，初步建立了自己的营销和服务网络。但随着市场需求和公司业务的快速增长，公司的营销和服务业务面临以下考验：

① 会议系统服务本地化的需求迫切。服务质量决定企业发展，公司的业务和产品以智能会议系统为主，而近年来客户在智能会议系统项目的招投标活动中，对项目的实施和售后维护提出了更高的要求，一个显著的特点就是对服务本地化的需求愈发迫切，常常作为项目招标条件之一。因此，随着公司业务在全国范围内的快速发展和行业竞争的加剧，公司迫切需要建立一个能有效覆盖全国的营销和服务网络。

② 公司业务快速发展。随着我国经济的不断发展以及市场需求的持续增加，为保持公司业务快速发展的良好势头，需要进一步扩大客户覆盖面，以有效覆盖各省内市场。

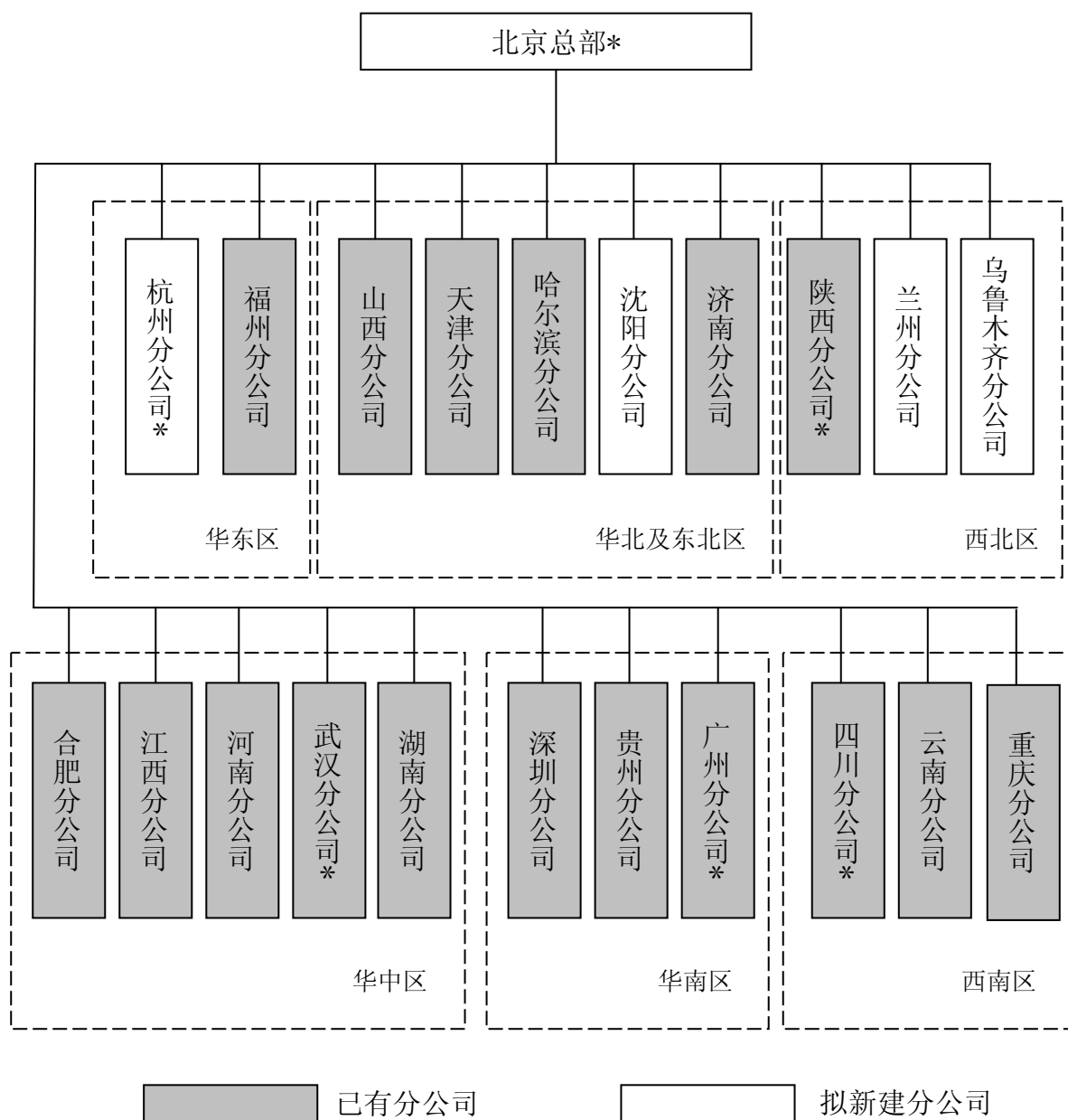
③ 公司现有销售和服务网络建设滞后。公司目前的销售网络主要包括北京总部和 17 个分公司，主要的营销方式是传统的智能会议系统项目竞标，侧重于各省级和市级人大、政协和政府部门等国家机关客户和大中型企事业单位客户。这样的营销方式在公司的发展初期有其特定优势，如成本较低，针对性较强等。但是随着公司业务的不断扩大，特别是本次发行募集资金投资项目之一的智能会议系统产业化项目建成投产后，公司需要大力拓展市场，同时需要为当地用户提

供及时的技术服务。因此，原有的营销和服务网络需要增加相应的人员和设备投资，以应对公司日益增长的业务发展需要。

在这样的背景下，公司为适应新的市场形势，面对新的市场特点，拟使用募集资金建设一个能有效覆盖全国的营销和服务网络，为公司业务的持续增长提供良好的平台。

（2）建设内容

本项目计划在全国范围内建立一个拥有 21 个分公司的营销和服务网络，包括充实北京总部和 16 个分公司的设备和人员力量，新建 5 个分公司（飞利信电子武汉分公司已于 2011 年 7 月 21 日成立并取得营业执照）。最终形成华东区、华北及东北区、西北区、西南区、华中区和华南区六大营销区域格局。并在每个区域设立技术支持部，负责该区域内各分公司的技术支持任务。



注：带*号的为区域技术支持部所在地。

营销和服务网络建设主要包括营销网络规划、服务平台建设、信息管理系统搭建、人员招聘培训、市场推广等具体工作。考虑公司整体业务拓展的进程，本项目建设将在两年内完成。

本项目的投资主要涉及办公场所租赁、办公设备购置、人员培训费用、市场宣传费用等。以一个新建分公司为例，其中办公设备购置费用大约为 25 万元，具体内容如下表所示：

序号	硬件设备名称	数量（台/套）	总价（万元）
1	数据服务器	1	3
2	局域网交换机	1	5
3	演示用台式电脑	1	1
4	笔记本电脑	9	9
5	网络安全设备	1	1
6	传真机	1	0.7
7	复印机	1	0.7
8	投影仪	1	2
9	打印机	1	0.6
10	集团电话	1	1
11	视频会议系统	1	1
合 计		19	25

人员培训费主要是新增人员的上岗培训及现场培训费用；市场宣传费用包括公司总部的市场活动费用，及各地分公司为了开拓当地市场所召开的产品展示会的费用等。

（3）人员配备

为保证项目的顺利进行，公司将为营销和服务网络项目的建设投入足够的人力资源支持，新增人员分为销售和售前支持人员、售后服务人员、实施人员、咨询人员和行政人员五类。

2、项目总投资额及建设进度

本项目计划总投资 3,567 万元人民币。根据各地市场潜力及紧迫性的不同，兼顾稳健性原则，本项目计划在两年内建设完成。具体资金投入进度计划如下：

单位：万元

投资内容	第一年	第二年	合计
设备购置	200	200	400
员工工资福利	180	756	936

投资内容	第一年	第二年	合计
市场推广费用	30	801	831
场地租赁	100	300	400
流动资金	0	1,000	1,000
合 计	510	3,057	3,567

3、项目建设主体和建设地点

本项目的建设主体为本公司全资子公司飞利信电子。本次发行募集资金到位后，公司将对飞利信电子进行现金增资，增资后仍持有其 100% 的股权。

4、项目运营计划

(1) 在各地布点的依据

根据公司整体发展规划，公司将以北京为业务总部和主研发中心，以广州、杭州为辅研发基地，以湖北省孝昌县为产业化基地，在全国范围内建立营销和服务网络。

公司根据自身市场目标和业务特点来进行网点的布局，主要依据如下：

① 按照营销计划的战略部署，在重点省会城市建立分公司，更好的服务各省内市场，深入挖掘潜在客户。

② 在公司已有客户基础和成功案例的区域，进一步加大营销和服务的投入，在贴近服务现有客户的同时，扩大公司业务的覆盖面。

③ 结合公司产品特点，在大中型企事业单位集中的经济发达地区建立分支机构，拓展大中型企业市场。

(2) 北京总部和各地分支机构的运营计划

在未来三年，公司通过在全国重要区域加强终端营销和服务体系建设，逐步扩大业务覆盖范围至全国，以销售带动团队建设，以公司知识积累、项目复用和共享平台来提高销售竞争力，形成业务发展的良性循环。

① 北京总部

北京总部是营销和服务支持中心，是市场发展战略制定、市场活动总体策划、营销方式培训、售前售后服务支持、行业典型客户开拓的核心部门。通过加强北京总部的营销策划和售前力量，逐步使公司的智能会议系统业务范围覆盖全国客户。

北京总部将负责树立良好的营销和服务模式，供全国各分支机构共享和复制推广，同时统筹全国市场的宣传策划工作，提供市场宣传模板给各地分公司使用，协助各分公司进行本省的市场开拓工作。在为用户提供共性服务的同时，支持各分公司开拓个性化的服务项目。

北京建设技术支持团队，负责华北及东北区域的技术支持。

② 广州分公司

广州分公司地处我国电子信息产业发达的珠三角地区，是行业市场信息的主要收集机构，同时负责广东地区的市场开拓工作，也是未来公司海外市场开拓的先行者。

广州建设技术支持团队，负责华南地区的技术支持。

③ 其他分公司

各地分支机构按照北京总部下达的销售任务和市场目标，一方面负责在承接各省级人大、政协、政府部门的智能会议系统工程、升级改造、售后服务业务的同时，开拓各市、县级国家机关客户市场，提供规划咨询、工程实施、服务项目承接的服务；另一方面负责积极推进当地大中型企业、会展中心、酒店、学校、媒体等企事业单位的业务拓展工作。

杭州、西安、武汉和四川分公司建设技术支持团队，分别负责华东、西北、华中和西南区域的技术支持工作。

5、项目特点

本项目的主要目的是构建一个全国性的营销和服务网络，服务于公司的整体发展战略。该项目将帮助公司提高管理与服务的效率，帮助客户实现最佳业务体验。公司的核心产品与服务透过此营销网络进行市场推广和服务传递，按照统一

的业务流程实现高效有序的管理。

通过本项目的实施，公司将拥有一个将发展战略付诸实施的营销平台，有效地将公司现有及后续研发推出的产品及解决方案输送到前端目标市场，实现公司的市场发展规划目标。

营销和服务网络的建设，将全面实现产品销售和技术服务的本地化，大大提高公司的服务质量，增强客户的满意度，使得公司在激烈的行业竞争中保持优势。

本项目与智能会议系统产业化项目、研发中心建设项目形成统一的项目建设体系。将为公司产业化基地所生产的产品提供良好的销售渠道，使公司获得稳定的销售收入。同时将进一步促进公司研发中心对新技术和新产品的研发，提高产品的性能和质量。营销和服务网络、产业化基地、研发中心三者相互促进，为公司保持快速发展提供坚实的保障。

6、项目环保情况

本项目符合国家相关环保法律法规的规定，其环境影响已经北京市海淀区环境保护局海环审字[2010]1392号文批复。

7、项目效益分析

根据可行性研究报告，本项目税后内部收益率为 33%，静态投资回收期为 4.5 年，动态投资回收期为 5.1 年。项目具有良好的市场前景和经济效益。

（四）其他与主营业务相关的营运资金

1、补充其他与主营业务相关的营运资金的必要性

（1）公司的业务特点决定需要保持一定的营运资金规模

公司一般通过参与项目招投标方式取得业务合同，项目需经过前期沟通、方案设计、产品生产、现场施工、实际交付和售后服务等阶段，这样的业务特点要求本公司投入大量的与合同金额相匹配的营运资金。

合同执行过程中所需要垫付营运资金的种类主要如下：

① 项目中的设备采购款

在合同执行过程中，公司需要预先垫资向供应商采购工程所需设备和材料，当合同项目达到一定进度或全部交付时，客户才支付这部分款项。虽然大部分项目在签订合同后客户支付 30%-40% 预付款，但由于设备和材料涉及的采购金额较大，且往往需要提前订购，因此，随着公司承接项目数量的增加，所需垫付的资金金额也相应增加。

② 投标保证金

在项目招投标过程中，客户一般要求参与投标方事先缴纳投标保证金，投标保证金一般为标的金额的 2%。

③ 履约保证金

在项目中标后，正式签署合同之前，公司需向客户提交履约保证金，一般为合同总额的 5%-10%。

④ 质量保证金

项目建成并交付后，进入试运行阶段，客户一般按合同约定要留下合同金额的 5%-10% 作为质量保证金，待一至五年的质保期结束后再支付。

(2) 公司经营规模的扩大需要补充营运资金

公司的智能会议系统产品具有种类多、型号多，单一型号的产品产量小的特点，为了能快速满足客户项目建设的需要，公司需要储备较多不同种类和型号的产品；为了保证已建项目的设备故障更换需要，公司也需要储备一定规模的备品备件。此外，公司的产品生产所需零部件种类较多，许多部件需要向外协厂定制采购，为了降低成本，减少采购频率，公司需要一次性采购较多零部件。上述原因造成公司存货占用了较多的营运资金。

随着公司经营规模的不断扩大，特别是本次发行募集资金投资项目建成后，公司的营运和生产能力将大幅度提高，对营运资金的需求也越来越大，迫切需要补充与公司业务规模增长相适应的营运资金。

2、营运资金的管理

公司已建立募集资金专项存储制度，将根据公司《募集资金管理办法》的规定，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理，专项账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 1 个月内与保荐人、存放募集

资金的商业银行签订三方监管协议。

公司将严格按照《深圳证券交易所创业板上市规则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等法规和公司《募集资金管理办法》的规定，根据公司业务发展的需要合理使用该项营运资金。

3、对公司市场竞争力、经营成果和财务状况的影响

本次募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，为公司主营业务的发展提供了必要的资金保证，将有利于公司扩大业务规模，减少财务费用，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。本次募集资金补充营运资金后，在短期内难以产生较大的经济效益，因此补充营运资金后公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但从长期来看，公司的资金实力得以增强，综合竞争力和抗风险能力得到提升，有利于进一步推进公司的健康发展和各项业务目标的实现。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司总资产和净资产规模将有大幅提高，资产负债率将有所下降，偿债能力将进一步增强。募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模将大幅增加，公司对外融资能力将得到提高，有机会通过充分利用财务杠杆来提高收益水平。

本次募集资金到位后，由于净资产大幅增加，而公司募集资金投资项目产生效益需要一段时间，公司净资产收益率短期内将有所降低。因此募集资金到位后，公司将加快相关项目的建设进度，加大市场开拓力度，使募集资金投资项目尽快实施并产生效益。

随着募集资金投资项目的成功实施，公司的营业收入与利润水平将有较大幅度增长，未来盈利能力将大幅提高。

（二）对公司经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司将建成完备的产业化基地，有效改进生产设施；公司将建成功能完善的研发平台，推出填补市场空白的硬件和软件产品，公司的技术领先优势将得到巩固，有助于提高公司产品与服务的技术含量；公司

将建立起完善的营销和服务网络，有助于提升公司的品牌形象和市场占有率，推动公司业绩的快速增长，预计募集资金的投入将带来公司营业收入的增加和盈利能力的增强。

（三）新增固定资产折旧和开发费用摊销对公司业绩的影响

目前公司的固定资产规模相对较小，本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模将有较大幅度增长。本次募集资金投资项目新增固定资产 7,583 万元，新增固定资产具体构成如下：

单位：万元

项目名称	场地建设	设备	固定资产合计	固定资产年折旧
智能会议系统产业化项目	3,029	1,174	4,203	319
研发中心建设项目	1,800	1,180	2,980	281
营销和服务网络建设项目	-	400	400	76
合计	4,829	2,754	7,583	676

根据公司的折旧政策，房屋建筑物的折旧年限为 30 年，电子设备、运输设备及办公设备的折旧年限为 5 年，残值率为 5%，募集资金投资项目建成后公司将每年增加固定资产折旧约为 676 万元。

此外，根据现行的会计政策，募集资金投资项目建设过程中的开发费用可以资本化，可以资本化的开发费用合计为 558 万元，项目建成后，公司将该开发费用分 3 年摊销，公司将每年新增开发费用摊销约为 186 万元。

本次发行募集资金投资项目在建成后的 5 年生产期内，年均新产生的营业收入和净利润分别为 17,894 万元和 3,634 万元，而每年新产生的固定资产折旧和开发费用摊销合计 862 万元为年均新增营业收入的 4.82%。项目投资收益水平将远高于新产生的固定资产折旧和开发费用摊销金额，新增的固定资产折旧和开发费用摊销不会对公司未来的经营业绩造成严重影响。

第十二节 未来发展与规划

公司声明：公司将在上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

一、未来三年的发展规划及发展目标

（一）发展规划

公司将继续致力于为客户提供智能会议系统整体解决方案及相关服务，抓住国内智能会议系统行业市场快速发展的机遇，持续加强研发投入，开发符合客户需求的智能会议系统相关硬件和软件产品；建立覆盖全国主要城市的营销和服务体系，不断扩大重点行业市场份额，提高公司的核心竞争力，力争成为国内智能会议系统行业的领导者和行业标准的制订者。

（二）发展目标

基于对国内智能会议系统市场的发展趋势分析，以及公司持续增强的研发及产业化能力，公司制定了未来三年的具体发展目标如下：

1、技术发展目标

在技术方面，公司将建立统一的研发平台，加大自有知识产权产品的研发力度。并以此为基础，持续创新，围绕智能会议系统领域的客户需求，开发会议系统相关硬件及软件产品，保持公司在技术上的领先地位。

公司将加大对研发中心的投入，深化和细化公司在智能会议系统领域的相关技术，并形成产品。基于公司自主研发的 PRSMBus（流媒体实时总线）技术，公司将通过自主研发全数字智能会议系统产品，推广智能会议系统的产品和应用创新，并深化相关软件开发，推动公司技术和业务的持续发展。

2、产业化目标

在核心技术的产业化方面，公司将在湖北省孝昌县建设一个现代化的产业化基地，将多年研发的核心技术尽快实现产品化。以充分体现公司在行业内的技术领先优势，提高公司智能会议系统整体解决方案业务的技术含量，缩小与国际知

名企业的差距。

3、营销和服务拓展目标

在业务拓展方面，公司将充分利用募集资金，全面提升与巩固公司在国内会议系统领域的市场领先地位，加快营销和服务网络建设，以实现有效覆盖全国市场，继续扩大市场份额。

4、管理升级目标

在管理方面，公司将强化现有人才培养力度，不断引进研发、管理、营销等方面的高端人才，并持续进行管理创新与优化，积极探索和推出符合公司业务特点的激励政策，不断优化组织结构与管理模式，以适应未来智能会议系统行业市场的发展需要，确保管理能力不断提升。

二、公司未来发展及在增强成长性和自主创新方面拟采取的措施

围绕公司未来三年发展规划和发展目标，公司将以募集资金投资项目的顺利实施为有效手段，在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下措施：

（一）技术研发与创新计划

截止 2011 年 6 月末，公司拥有 153 人的研发和技术人员团队，团队成员拥有多年的智能会议系统硬件、软件开发的经验。其研发成果已获国家专利 19 项，其中发明专利 4 项，正在申请注册的专利 7 项，其中发明专利 5 项。公司共获得 31 项计算机软件著作权，取得 21 项软件产品登记证书。研发团队拥有计算机软硬件领域、网络领域、自动控制领域、音视频处理领域等多个方面的专业人员。

经过市场调研和未来趋势研判，公司在未来三年内拟采取的研发与创新计划如下：

1、加强研发人员队伍建设。公司计划至 2012 年末将研发和技术人员团队扩大到 223 人左右，并计划在随后的三年内以每年不少于 10 人的规模进行扩充。同时提高研发团队的待遇和研发经费支持，更好的稳定研发团队，创造鼓励创新的研发氛围。

2、加大全数字智能会议系统产品技术研发力度。主要指对 PRSMBus（流媒体实时总线）技术的性能提升及基于该技术的全数字会议系统产品研发，不断推出新产品，具体研发内容包括：

（1）研发数字会议设备集控系统。实现对会场签到、发言、表决、同声传译、音响、灯光、摄录、显示、空调、电动窗帘等设备的集中控制，满足高档酒店和会议中心的会议系统工程需要，提升公司业务的技术含量。

（2）深化数字扩声产品的技术研发。该系列产品主要包括数字扩声卡、数字音箱、数控云台、扩声系统控制器和各种音频处理器等，向用户提供一套完整的数字扩声系统解决方案，满足日益提升的现场扩声应用需求。

（3）加快公司原有会议系统产品的技术完善和升级改造步伐。通过新技术的研发和应用，对公司现有有线数字会议设备、无线数字会议设备、电子票箱设备、签到设备、音视频切换和处理设备等产品进行技术完善和升级改造。

（4）继续拓展 PRSMBus（流媒体实时总线）技术在远程视频会议、三网融合、工业控制等领域的应用。

3、进一步提升公司的会议系统软件开发能力。通过深入研发，形成一个包括设备集中控制、流程管理、内容管理、关系数据管理和 B/S 报表五大子平台的基础软件平台体系，并基于这一平台研发新一代智能会议系统管理软件。

（二）市场开发与营销网络建设计划

为服务于公司的整体发展战略，公司拟建立全国营销与服务体系，建立一个包括市场、销售、售前、设计和维护为一体的营销服务平台，具体安排如下：

1、按照营销计划的战略部署，在各省会城市逐步建立分公司，更好的服务各省内重点客户，并深入挖掘潜在客户。

2、结合公司产品特点，在大中型企业集中的经济发达地区建立省会城市之外的分支机构，积极拓展企业市场。

通过上述举措，未来三年，公司将在国内建成一个拥有 21 个分公司的营销和服务网络，包括充实现有北京总部和 17 个分公司的设备和人员力量，新建 4

个分公司。最终形成华东区、华北及东北区、西北区、西南区、华中区和华南区六大营销区域格局，并在每个区域设立技术支持部。形成以北京为业务总部和主研发中心，以广州、杭州为辅研发基地，以湖北孝昌为产业化基地，各主要城市为区域覆盖中心的覆盖全国的营销和服务网络，同时积极探索海外市场拓展方式，计划初步形成以广州为中心，逐步发展海外业务的营销格局。

（三）管理及组织发展计划

公司在未来三年将根据市场发展的需要，适时对公司管理架构、运行方式、业务流程进行调整，以适应市场竞争环境不断变化的需要，同时进一步加强内部控制，实现公司管理流程的专业化、一体化和高效化。

公司将在现有管理架构的基础上，以公司发展战略为核心，逐步建立公司总部和分支机构两级体系结构。利用自身信息技术的优势，加大科学管理水平，强化公司综合服务能力，细化业务流程，全面提升公司的核心竞争力。

（四）人力资源计划

公司计划在未来三年继续完善现有人才培养及储备体系，一方面积极引进不同专业的高素质人才，另一方面通过强化培训来提高员工整体素质，建立一支素质过硬、技术一流的人才队伍，保证公司发展目标的顺利实现。

公司的人力资源建设主要集中在技术、管理、生产和营销等方面，公司将通过对外招聘等方式，大力引进各类所需人才。此外，公司将通过制定科学完善的考评与激励机制，充分调动员工的工作积极性，并将通过加强培训与企业文化建设，提高企业凝聚力和员工对企业的认同感。

（五）品牌经营计划

公司致力于成为国内领先的智能会议系统整体解决方案提供商，公司在未来三年的市场拓展过程中，将通过各种宣传手段，充分传递、展示良好的公司形象，突出强调公司在智能会议系统全面解决方案方面的设计、生产、实施和服务能力，给客户以飞利信在智能会议系统领域始终处于领先地位的良好印象。同时利用资本市场广泛的媒介关注度，以优良的经营效益进一步树立公司的品牌形象。

（六）再融资及财务结构改善计划

公司作为一家重视自主研发的高科技企业，正处于业务的快速发展期。随着募集资金投资项目的建成投产和公司业务规模的不断扩大，公司计划将通过银行贷款或资本市场融资等方式，来充分满足公司各项发展规划的资金需求，保持合理的资本结构和财务结构。

三、募集资金投资项目对发行人的未来发展及在增强成长性和自主创新方面的影响

本次募集资金投资项目的建成投产将进一步加强公司现有主营业务的竞争优势，提高公司研发、生产、营销和服务能力，提高公司市场占有率，对公司未来发展及在增强成长性和创新性方面具有积极的影响，具体如下：

（一）提升产业化能力，实现产品和服务升级

智能会议系统产业化项目将建设一个支撑公司业务发展的集产品设计、中试、生产、仓储物流、解决方案体验、产品展示、人员培训为一体的综合性产业化基地。

智能会议系统产业化项目建成后，将全面提升与巩固公司在智能会议系统领域的市场地位，提高公司自主研发产品的生产能力，公司的产品种类将更为齐全，外协加工比例将大幅降低，产品质量将获得进一步提升。同时，公司应对客户个性化需求的能力将得到增强，可根据不同客户的需求，快速提供个性化产品，提高客户满意度。

（二）提高核心技术的自主研发能力

研发中心建设项目将主要完成智能会议系统硬件和软件产品的技术研发。

研发中心建设项目的实施，将进一步增强公司的研发实力，为公司各项业务的发展提供强有力的技术支持。同时进一步完善公司的产品线，使公司具备在智能会议系统高端领域与国际知名厂商展开全面竞争的實力，未来将给公司带来良好的经济效益，为公司长远发展奠定牢固的基础。

（三）扩大市场规模、提高市场占有率

营销和服务网络建设项目将建设一个以北京总部为营销中心，在全国主要城市拥有 21 家分公司的营销和服务网络，并形成以广州为中心，逐步发展海外业务的战略格局。

营销和服务网络建设项目建成后，公司的营销能力将获得较大幅度提升，服务将更贴近客户，响应时间也将进一步缩短，有助于深入挖掘当地客户资源和拓展产品的应用领域，进一步提高公司的市场占有率，保证公司获得持续快速的成长。

四、发行人拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、国家现行的法律、法规及有关行业政策将不会发生重大变化；
- 2、公司所在的行业和市场处于正常发展状态，不会出现重大的市场突变情形；
- 3、公司主要业务所在地区社会经济环境没有重大不利变动；
- 4、公司本次股票发行顺利完成，募集资金能够及时到位，募集资金投资项目能够按期完成；
- 5、无其他不可抗力 and 不可预测因素对本公司造成重大不利影响。

五、发行人实施上述计划将面临的主要困难

（一）资金短缺

公司目前处于快速发展期，需要大量的资金投入作为实现未来发展计划的保障。如果公司快速发展所需的资金来源得不到充分保障，将影响公司上述目标的实现。若公司能够成功公开发行并上市，将规范合理地使用资金，提高资金使用效率，有效的实施上述计划。

（二）研发及技术创新压力

公司所处智能会议系统行业，涉及的相关技术包括计算机软硬件技术、网络

技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多项技术，相关技术的更新换代，都会对公司的研发工作提出新的考验。因此，如果公司对技术和产品发展趋势不能正确判断，或者核心技术人员流失，会对公司发展造成不利影响。

（三）管理经验不足

相对于博世、贝拉等行业内知名跨国公司，公司目前规模相对较小，业务流程和管理架构相对简单。如果公司本次股票发行成功，公司的资产规模将大幅增长。同时随着募集资金投资项目的建成投产，公司分支机构数量和人员的增加，公司管理团队需要及时提高自身的经营管理能力，以适应公司业务快速扩张的需要，如果公司不能及时适应这一变化，将会影响到公司发展目标的实现。

六、发行人确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

公司将严格按照上市公司的要求规范运作，加强内部控制，强化各项决策的科学性；加快对优秀人才特别是技术研发人员、高级管理人员和市场营销人员的培养和引进，进一步提高公司的技术水平、管理水平和销售能力，确保公司业务发展目标的实现。

公司将认真组织募集资金投资项目的实施，争取尽快产生效益，推进公司智能会议系统整体解决方案业务的拓展和核心竞争力的提高。同时积极拓展市场，提高公司品牌的知名度和市场占有率。

七、发行人业务发展规划与现有业务的联系

目前公司是国内领先的智能会议系统整体解决方案提供商，无论是在技术水平还是在市场占有率方面，在国内同行业中均处于领先地位，已树立良好的市场形象。公司制订的上述发展计划是对公司现有业务的进一步深化和拓展，公司多年积累的技术、产品、市场等方面的优势是上述计划得以实现的坚实基础。

公司上述业务发展规划的实施将进一步促进公司现有业务的发展，保持公司在国内市场的优势地位，公司的业务规模、研发实力、生产能力、市场占有率和竞争力将获得进一步提升。

第十三节 其他重要事项

一、重要合同

(一) 重大采购合同

截至 2011 年 8 月末，公司及其子公司已经订立且正在履行的、合同金额在 100 万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	供方	标的物	金额(万元)	签订日期
1	神州数码（中国）有限公司	IT设备	3,272.36	2011.07.05
2	神州数码（中国）有限公司	IT设备	2,045.81	2010.12.28
3	北京中北万兴国际贸易有限公司	BARCO投影机	USD 164.10	2009.02.19
4	北京高卓东升科技有限公司	通信系统设备	397.58	2011.05.31
5	博世（上海）安保系统有限公司	会议系统设备	371.44	2011.06.28
6	广州市浩纬电子科技有限公司	投影机及镜头	286.80	2010.10.21
7	佳杰科技（上海）有限公司北京分公司	视频会议设备	143.80	2011.03.07
8	山东巨洋神州信息技术有限公司	LED大屏显示系统	100.00	2011.02.28

(二) 重大销售合同

截至 2011 年 8 月末，公司及其子公司已经订立且正在履行的、合同金额在 100 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同主要内容	合同金额 (万元)	签订日期
1	陕西建工集团第五建筑工程有限公司	陕西宾馆扩建工程——会议中心项目会议系统分包合同	1,037.46	2011.05.15
2	泰豪科技股份有限公司	湖南移动枢纽大楼智能化工程会议系统子项目	617.33	2011.06.03
3	人民大会堂管理局	人民大会堂宾馆计算机综合管理系统项目	607.57	2011.06.28
4	北京东方天龙科技开发有限公司	大连国际会议中心智能化第一标段项目会议系统	583.48	2011.06.21
5	郑州煤炭工业（集团）有限责任公司	通信系统	441.76	2011.01.25

序号	客户名称	合同主要内容	合同金额 (万元)	签订日期
6	陕西中烟工业有限责任公司	视频会议室与总经理办公会议室项目	410.20	2011.06.15
7	中国建筑第八工程局有限公司西南分公司	成都东区音乐公园1标段1#楼及成都舞台项目	400.00	2011.05.10
8	天津南大通用数据技术有限公司	国家电网CA项目人力资源管理软件	390.00	2010.11.15
9	中国自动化控制系统总公司	甘肃会展中心建筑群项目大剧院兼会议中心建筑智能化系统数字会议设备采购	348.92	2010.09.29
10	北京中广广播电视工程有限公司	智能会议产品销售合同	318.97	2010.09.27
11	义马煤业集团青海义海能源有限责任公司	义海公司木里煤矿调度中心大屏幕系统、无线视频监控系統包括天棚货场视频点监控的建设工程	290.00	2010.09.30
12	安徽省人民检察院计划行政财务装备处	检委会会议室系统	270.46	2011.01.12
13	四川日报社新闻培训中心	四川日报社新闻培训中心青城花园酒店弱电智能化系统	258.60	2010.10.13
14	陕西省对外联络办公室	安防设施建设工程项目	228.95	2011.08.17
15	南京华牟信息技术有限公司	会议单元设备销售合同	220.00	2011.07.19
16	山东大厦	山东大厦影视厅扩声系统合同	210.00	2011.08.12
17	陕西省高级人民法院	陕西省高级人民法院服务器、照摄像设备采购项目	209.01	2011.07.25
18	北京长城电子技术有限公司	会议设备采购	188.00	2011.08.09
19	中国人民政治协商会议湖北省委员会办公厅	湖北省政协常委会议厅修缮项目会议表决系统设备采购安装	184.96	2011.07.22
20	中国人民政治协商会议湖北省委员会办公厅	湖北省政协常委会议厅修缮项目音视频设备采购安装	114.03	2011.07.22
21	中国人民银行清算总中心	中国人民银行清算总中心职能会议室建设项目	164.54	2010.12.20
22	天津市河西区城市管理综合执法局	天津市河西区城市管理综合执法局数字执法系统	161.80	2011.03.23

序号	客户名称	合同主要内容	合同金额 (万元)	签订日期
23	中科软科技股份有限公司	会议设备采购	147.21	2011.06.03
24	对外经济贸易大学	对外经济贸易大学同声传译教室设备采购项目	124.82	2011.05.05
25	天津市海河建设发展投资有限公司	会议系统采购	104.93	2011.07.21

截至 2011 年 8 月末，公司及其子公司已经订立且正在履行的向中国电信销售 IT 产品的重大合同情况如下：

序号	客户名称	合同主要内容	合同金额 (万元)	签订日期
1	中捷 通信 有限 公司	中国电信2010年第二批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(分省/网资)(集团)	899.63	2010.12.06
2		中国电信2010年第二批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(分省/常规)(股份/集团)	545.86	2010.12.06
3		中国电信2010年第二批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC增补设备部分/飞利信代理)(分省/常规)(股份)	387.95	2010.12.22
4		中国电信2010年第二批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(总部/网资)(集团)	133.92	2010.12.07
5		中国电信2010年第二批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC增补设备部分/飞利信代理)(分省/网资)(集团)	124.26	2010.12.22
6		中国电信2011年第一批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(分省/常规)(股份/集团)	2,271.91	2011.06.30
7		中国电信2011年第一批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(分省/网资)(集团)	673.82	2011.06.30
8		中国电信2011年第一批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(总部/常规)(股份)	226.08	2011.07.05
9		中国电信2011年第一批IT设备集中采购设备及相关服务采购合同(EMC设备部分/飞利信代理)(总部/网资)(集团)	136.02	2011.07.05

（三）发行人综合授信合同及借款合同

截至 2011 年 8 月末，公司已经订立且正在履行的、合同金额在 100 万元以上的重大综合授信合同及借款合同如下：

1、2010 年 9 月 21 日，为补充公司流动资金，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署了合同编号为 0077915 号的《借款合同》，借款金额为 500 万元整，借款期限为 12 个月，借款利率为提款日的贷款基准利率上浮 30%。

同日，杨振华、曹忻军、王守言、陈洪顺分别与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署编号为 0077915 的《保证合同》，为公司上述《借款合同》项下的流动资金贷款提供连带责任保证。

2、2011 年 1 月 4 日，发行人与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订了，编号为公授信字第 99012011299990 号的《综合授信额度合同》。具体内容详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“2、关联方为公司借款提供保证担保”。

依据该《综合授信额度合同》，发行人与中国民生银行股份有限公司总行营业部于 2011 年 1 月签署了编号为公借贷字第 99012011299933 号的《流动资金贷款借款合同》，约定中国民生银行股份有限公司总行营业部向发行人提供人民币 500 万元的短期贷款，借款期限自 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 5 日，贷款利率为 7.553%。

（四）飞利信电子综合授信合同及借款合同

截至 2011 年 8 月末，飞利信电子已经订立且正在履行的、合同金额在 100 万元以上的重大综合授信合同及借款合同如下：

1、2009 年 12 月 10 日，飞利信电子与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署了合同编号为 0060472 号的《综合授信合同》，具体内容详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“3、关联方为公司子公司飞利信电子提供反担保”。

2、2010 年 9 月 21 日，飞利信电子与北京银行股份有限公司中关村海淀园

支行签署了合同编号为 0077910 号的《借款合同》，借款金额 500 万元整，借款期限为 12 个月，借款利率为提款日同期基准利率。

3、2011 年 1 月 5 日，飞利信电子与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订了编号为公借贷字第 99012011299934 的《流动资金贷款借款合同》，约定中国民生银行股份有限公司总行营业部向飞利信电子提供人民币 500 万元的短期贷款，借款期限自 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 5 日，贷款利率为 7.553%。本合同为发行人与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订的编号为公授信字第 99012011299990 号的《综合授信额度合同》项下的借款合同，具体内容详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“2、关联方为公司借款提供保证担保”。

4、2011 年 5 月 25 日，飞利信电子与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署了合同编号为 0090393 号的《综合授信合同》，具体内容详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“3、关联方为公司子公司飞利信电子提供反担保”。

5、2011 年 5 月 25 日，飞利信电子与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署了合同编号为 0094171 号的《借款合同》，借款金额 200 万元整，借款期限为 12 个月，借款利率为提款日同期基准利率。

6、2011 年 7 月 4 日，飞利信电子与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署了合同编号为 0097361 号的《借款合同》，借款金额 300 万元整，借款期限为 12 个月，借款利率为提款日同期基准利率。

（五）租赁合同

公司与北京楚园饭店有限公司签署了《租赁合同》，详见“第六节 业务与技术”之“五、公司主要资产情况”之“（四）房屋租赁情况”。

（六）工程施工承包合同

2010 年 5 月 9 日，飞利信设备与孝昌县建筑工程集团有限公司签订《湖北飞利信电子设备有限公司工业园区建设项目工程施工承包合同》，合同约定由施工方为飞利信设备 A、B 栋厂房室内外装饰装修，最终的施工内容以飞利信设备

发出工程结束通知书前的内容为准；合同价款的计算依据按湖北省 2008 年定额标准下浮 10%（含税），A、B 栋厂房内回填土和门窗不按照此计算，施工时另行订立标准；付款方式采取以现场鉴证为依据结算的方式；开工日期为 2010 年 5 月 9 日。

二、对外担保事项

发行人于 2011 年 1 月 4 日与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订了《综合授信额度合同》，由公司关联方曹忻军、杨振华为该授信额度下的借款提供无限连带责任担保；该合同项下授信额度由发行人与飞利信电子共同使用，飞利信电子使用额度时须追加发行人担保。同日，发行人与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订《保证合同》，由发行人为飞利信电子提供连带责任保证担保。具体内容详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“2、关联方为公司借款提供保证担保”。

三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在未了结的或可以合理预见的针对公司重要资产、权益和业务及可能对公司本次申请向社会公众发行股票及上市有实质性影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

四、关联人的重大诉讼或仲裁

截至本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尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项。

根据公司控股股东及实际控制人提供的《承诺函》，公司控股股东及实际控制人最近三年及一期不存在损害投资者合法权益和社会公共利益重大违法行为。

五、刑事起诉或行政处罚

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有受到刑事起诉或行政处罚的情况。

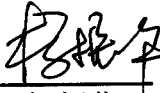
第十四节 有关声明

一、全体董事、监事、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。


公司全体董事：


曹忻军

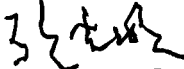

杨振华



陈洪顺


王守言


岳路


刘仲清

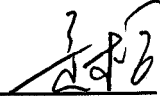

顾克明

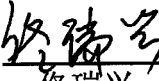

王汉坡


李荣

公司全体监事：

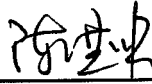

赵经纬

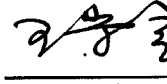

岳桐


佟瑞兴

公司全体高级管理人员：


杨振华


陈洪顺


王守言


岳路

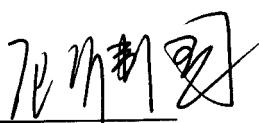

许莉



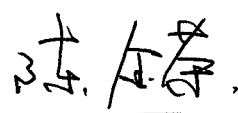
二、保荐人（主承销商）声明

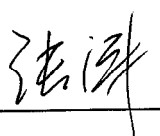
本公司已对本招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

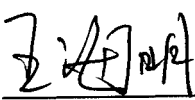

顾伟国

保荐代表人：


陈金荣


张涛

项目协办人：

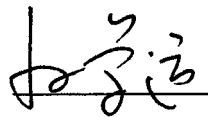

王海明



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。

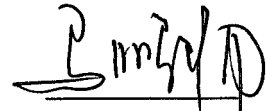
经办律师：



孙学运

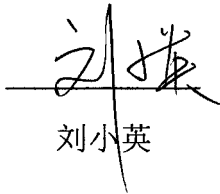


林莉

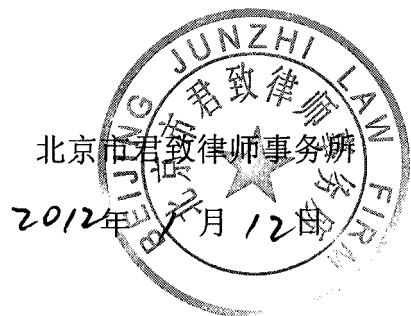


马鹏瑞

律师事务所负责人：




刘小英



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、内部控制鉴证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中引用的审计报告、内部控制鉴证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。

经办注册会计师：

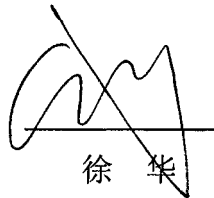


冯万奇



刘红志

会计师事务所负责人：



徐 华



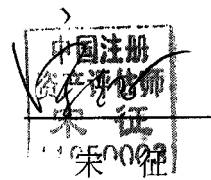
五、承担评估业务的资产评估机构的声明（一）

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。

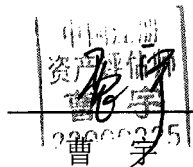
经办注册资产评估师：



薛 勇

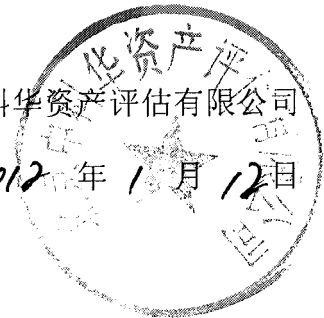


资产评估机构负责人：



北京中科华资产评估有限公司

2012年1月12日



五、承担评估业务的资产评估机构的声明（二）


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。

经办注册资产评估师：



中国注册
资产评估师
庞桂清
23000331

庞桂清




中国注册
资产评估师
负卫华

负卫华

资产评估机构负责人：



孙建民

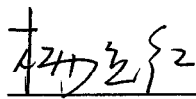


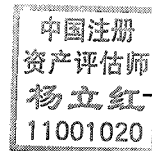
北京天健兴业资产评估有限公司
2012 年 1 月 12 日


五、承担评估业务的资产评估机构的声明（三）

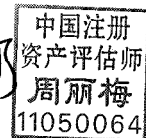
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：


杨立红




周丽梅



资产评估机构负责人：


孙建民



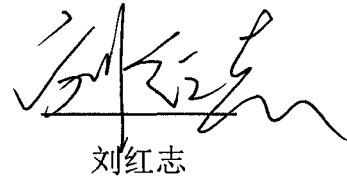
六、承担验资业务的会计师事务所声明

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。

经办注册会计师：

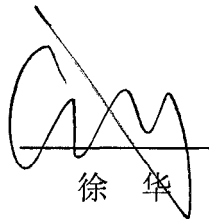


冯万奇

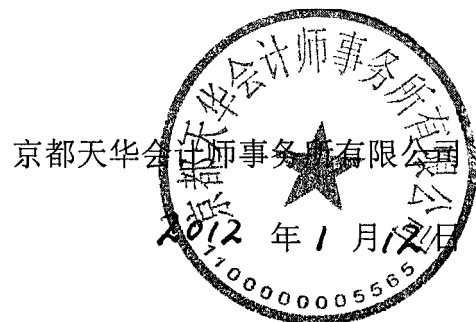


刘红志

会计师事务所负责人：



徐 华



第十五节 附件

一、备查文件目录

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- 1、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；
- 2、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；
- 3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报表及审计报告；
- 5、内部控制鉴证报告；
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、公司章程（草案）；
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

- 1、北京飞利信科技股份有限公司

地址：北京市海淀区塔院志新村 2 号金唐酒店 3 层 3078

联系人：许莉、孙玉凤

电话：010-62058123，62358383 转 365

传真：010-62041496

信息披露网址：<http://www.philisense.com>

- 2、中国银河证券股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层

电话：010-66568888

传真：010-83571428

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 8:30-11:30，下午 13:30-17:00。

4、招股说明书查阅网址

深圳证券交易所网站：www.szse.cn