

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。



**荣科科技股份有限公司**

(沈阳市和平区和平北大街12号)



# 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐人（主承销商）

**中国平安**  
**PING AN**

**平安证券有限责任公司**

住所：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

# 荣科科技股份有限公司

## 首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

### 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	1,700 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	11.11 元
预计发行日期	2012 年 2 月 8 日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	6,800 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺	<p>本公司控股股东、实际控制人付艳杰和崔万涛承诺：自发行人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本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>本公司法人股东平安财智投资管理有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>本公司其他法人股东北京正达联合投资有限公司、北京恒远恒信科技发展有限公司和自然人股东尹春福、杨皓、冯丽、罗福金、杨兴礼、马林、余力兴、田英佳、张俭、张喆承诺：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持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>作为公司董事、监事和高级管理人员的股东付艳杰、崔万涛、冯丽、尹春福、杨兴礼、余力兴承诺：除前述锁定期外，在各自任职期内每年转让的股份不超过各自所持有公司股份总</p>



	数的百分之二十五；离职后半年内，不转让各自所持有的公司股份；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本公司股份；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本公司股份。
保荐人（主承销商）	平安证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2011年12月13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做的任何决定或意见，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》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

一、本公司本次发行前总股本为 5,100 万股，本次拟发行 1,700 万股人民币普通股，本次发行完成后，公司总股本为 6,800 万股。上述股份全部为流通股。

二、根据本公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司在本次股票发行完成后，以前年度滚存的未分配利润以及首次公开发行股票当年实现的利润全部由首次公开发行股票后的新老股东共享。

三、本公司控股股东、实际控制人付艳杰和崔万涛承诺：自发行人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本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

本公司法人股东平安财智投资管理有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

本公司其他法人股东北京正达联合投资有限公司、北京恒远恒信科技发展有限公司和自然人股东尹春福、杨皓、冯丽、罗福金、杨兴礼、马林、余力兴、田英佳、张俭、张喆承诺：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持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

作为公司董事、监事和高级管理人员的股东付艳杰、崔万涛、冯丽、尹春福、杨兴礼、余力兴承诺：除前述锁定期外，在各自任职期内每年转让的股份不超过各自所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让各自所持有的公司股份；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本公司股份；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本公司股份。

### 四、本次发行后公司利润分配政策和分红规划

公司 2011 年 12 月 13 日召开的第一届董事会第十二次会议在股东大会授权范围内审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，有关股利分配的政策为：

1、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过

累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，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%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

3、公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

4、公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。

5、公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整股东回报计划。但公司保证现行及未来的股东回报计划不得违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，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%。

6、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二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

除上述规定外，公司制定了《荣科科技股份有限公司股东未来分红回报规划（2011-2015）》，对未来五年的利润分配作出了进一步安排。

关于公司利润分配政策及股东未来分红回报规划的具体内容，请详细参阅本招股说明书“财务会计信息与管理层分析”一节的相关内容。

五、本公司特别提醒投资者注意下列特别风险，并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”一章的全部内容。

投资于本公司股票可能会涉及一系列风险。投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。本公司存在主要风险如下：

## 市场相对集中风险

报告期内公司来自东北地区的收入占公司营业收入的比重分别为99.55%、94.94%、98.14%和93.90%。目前，本公司主要面向东北地区的重点行业用户提供IT服务。随着国家振兴东北战略的实施，东北地区的IT服务市场蓬勃发展，从而为本公司的快速成长提供了广阔空间。作为一家成立和发展于东北地区的IT服务企业，本公司结合自身的资源状况，在现阶段确立了精耕细作东北地区IT服务市场的发展策略。通过多年来坚持不懈的努力，本公司已发展成为东北地区领先的IT服务企业之一。随着本公司核心竞争能力的不断提升，本公司正在积极拓展东北地区以外的IT服务市场，并取得显著成效。一方面，本公司在北京市成立全资子公司，面向金融机构提供流程软件开发服务，业务进展顺利；另一方面，本公司依托北方金融后台服务基地而开展的金融IT外包服务，其服务的客户已经开始辐射东北地区以外的众多客户。

虽然现阶段本公司的业务市场集中于东北地区符合公司自身资源特点和东北地区IT服务市场发展状况，但如果本公司不能有效拓展其他市场区域、不能保持和提升在东北地区市场的占有率以及东北地区IT服务市场发生重大不利变化，都将影响本公司业务的持续快速发展。

## 实际控制人不参与公司具体经营导致的风险

公司控股股东、共同实际控制人付艳杰、崔万涛通过在股东大会和董事会行使表决权的方式实现对公司的实际控制。付艳杰、崔万涛未在公司担任除董事以外的职务，不参与公司的具体经营。公司的日常经营由董事会聘任的具有专业背景的家庭成员付永全以及公司其他核心管理人员组成经营管理团队负责。

虽然实际控制人与经营管理团队之间根据公司规范的法人治理结构分别履行各自职责，但由于实际控制人不是IT服务行业的专业人士且不参与具体经营，在公司的发展战略定位、重大投资决定以及重要制度的制订和实施方面，在很大

程度上需要借助经营管理团队的专业意见作出决策。如果实际控制人与管理团队之间不能保持相互信任和有效沟通，并在公司经营方向等重大决策方面达成共识，将会对公司经营构成不利影响。

## 税收优惠政策变动影响公司业绩的风险

本公司属于 2000 年 7 月 1 日以后新办的软件生产企业，经沈阳市国家税务局审核认定，同意本公司享受软件企业税收优惠政策，2006、2007 年度免征企业所得税、2008 至 2010 年度减半征收企业所得税。根据该政策，2008 至 2010 年公司实际享受的企业所得税优惠税率为 12.5%。本公司已经取得高新技术企业证书，有效期至 2010 年 12 月 31 日，目前公司高新技术企业资格正在复审过程中，在通过后可以享受 15%的企业所得税优惠税率。此外，公司还依法享受技术开发业务免征营业税和自主研发的软件产品增值税即征即退的优惠政策。报告期内，公司因享受上述税收优惠政策而增加的净利润分别为 103.49 万元、239.53 万元、581.91 万元和 139.46 万元，占归属于母公司所有者净利润的比重分别为 14.17%、16.11%、16.49%和 8.29%。

若上述优惠政策发生变动或公司不能通过高新技术企业复审认定，使得公司无法享受高新技术企业所得税税收优惠、技术开发业务免征营业税和自主研发的软件产品增值税即征即退等税收优惠政策，将对公司未来的盈利状况产生影响。

## 主要客户集中的风险

公司客户主要集中在电信行业、金融行业、电力行业和社保医疗机构、政府部门。公司报告期内对前五名客户的收入额占全部营业收入比例分别为 63.86%、49.51%、39.35%和 50.71%，客户集中度处于较高水平。公司主要客户一般在选择 IT 服务提供商时非常慎重，注重服务质量、响应速度以及整体技术水平、后续技术服务能力和持续创新能力等，报告期内公司的主要客户基本没有发生流失，已经形成一种稳定的战略合作关系。但由于公司客户集中度较高，如果公司的服务质量、响应速度以及整体技术水平、后续技术服务能力和持续创新能力不足，对客户的正常业务经营造成影响，公司对主要客户收入额将受到影响，进而影响到公司的盈利水平。



## 募集资金投资项目未能按计划顺利实施的风险

公司本次募集资金投资项目包括数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目、社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目、金融 IT 外包服务基地建设项目，上述募集资金投资项目均围绕本公司的主营业务进行，有利于进一步提高公司核心竞争力和盈利能力。在制定募投项目过程中，虽然公司已经全面考虑了当前的产业政策和市场状况、进行了充分的市场调研和严谨的分析论证，并对募投项目实施的各个环节作出了具体应对措施，但是在项目开发建设过程中，受宏观政策变化、市场变化、技术开发的不确定性、技术进步等诸多因素的影响，募投项目仍存在市场发生变化、项目实施进度不能保证、市场营销不理想或者项目完成后实际运营情况无法达到当初预期正常状态等方面的风险，将可能给募投项目的预期效益带来较大影响，进而影响公司的经营业绩。

## 固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险

公司本次募集资金投资项目建成后，将新增固定资产 3,587.88 万元。根据公司的折旧政策，募集资金投资项目建成后，在新增固定资产使用寿命期限内将每年增加折旧额 1,007.27 万元，占公司 2010 年度利润总额的 24.99%。虽然近三年公司利润总额持续增长，复合增长率为 119.91%，但如果市场环境发生重大不利变化，公司收入、利润不能持续增长或增长速度放缓，同时公司募集资金投资项目在建设期满后不能按照预期产生效益，则公司存在因为固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

## 季节性波动的风险

公司的主要客户集中在金融、社保医疗、电力、电信、交通运输等行业及政府部门，这些客户通常采取预算管理和产品集中采购制度，一般为当年四季度及次年一季度制订次年年度预算和投资计划，立项、招标通常集中在次年上半年，其招标、采购和实施具有明显的季节性特征。公司除数据中心运营维护服务和产品化软件销售以外，其余各项业务受到客户的预算管理制度、招投标流程和项目实施周期等因素的影响。公司的收入呈现较明显的季节性特征，主要在四季度实现，因此公司存在业绩季节性波动风险。2008 年度至 2010 年度公司四季度主要



财务指标占全年的比例如下：

项 目	营业收入	营业毛利	净利润
2008 年	44.52%	39.40%	39.78%
2009 年	56.37%	64.18%	82.08%
2010 年	45.34%	50.37%	53.30%

本公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本招股说明书“风险因素”等相关章节。

## 目 录

第一节 释 义	15
第二节 概 览	20
一、发行人简介	20
二、本公司业务持续快速发展	22
三、公司所处行业市场空间快速扩张，为未来高成长提供了强大的市场保障	23
四、发行人核心竞争优势	24
五、控股股东及实际控制人简介	26
六、发行人主要财务数据及财务指标	28
七、本次发行情况	29
八、募集资金用途	29
第三节 本次发行概况	30
一、发行人基本情况	30
二、本次发行的基本情况	30
三、与发行有关的机构和人员	31
四、发行人与本次发行有关中介机构关系	33
五、发行上市重要日期	33
第四节 风险因素	34
一、市场相对集中风险	34
二、实际控制人不参与公司具体经营导致的风险	34
三、税收优惠政策变动影响公司业绩的风险	35
四、主要客户集中的风险	35
五、募集资金投资项目风险	36
六、市场竞争风险	36
七、人力资源风险	37
八、管理风险	37
九、季节性波动风险	37
十、应收账款风险	38

十一、收入、资产规模较低的风险	38
十二、净资产收益率下降的风险	38
十三、控制权风险	39
第五节 发行人基本情况	40
一、发行人设立情况	40
二、重大资产重组情况	44
三、发行人组织结构	44
四、股东情况	51
五、发行人股本情况	53
六、公司员工及其社会保障情况	57
七、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺	61
第六节 业务和技术	62
一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况	62
二、行业基本情况	65
三、发行人在行业中的市场竞争地位	96
四、发行人主营业务情况	101
五、主要固定资产及无形资产	129
六、公司拥有特许经营权的情况	140
七、发行人生产技术情况	140
八、公司研发情况	142
第七节 同业竞争与关联交易	153
一、同业竞争	153
二、关联方及关联关系	154
三、关联交易	158
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	167
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况	167
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况	171

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况	172
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从本公司及关联企业领取收入情况	172
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况	172
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系	173
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议与承诺	174
八、董事、监事及高级管理人员的任职资格	174
九、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	174
第九节 公司治理	177
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	177
二、报告期公司治理和内部控制的有效性	181
三、本公司近三年不存在违法违规行为	183
四、规范运行情况	184
五、发行人内部控制制度情况	184
六、发行人对外投资和担保情况	185
七、发行人投资者权益保护情况	186
第十节 财务会计信息与管理层分析	188
一、财务报表	189
二、财务报表编制基础、合并报表编制范围及变化情况	197
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计	197
四、报告期内主要税收政策、税种、税率和税收优惠	205
五、非经常性损益情况	207
六、财务指标	208
七、发行人设立时及报告期的资产评估情况	209
八、验资情况	209
九、财务状况分析	211
十、公司盈利能力分析	232
十一、现金流量分析	263

十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	266
十三、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	267
十四、股利分配政策	268
第十一节 募集资金运用	275
一、本次募集资金运用	275
二、募集资金投资项目介绍	276
三、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响	302
四、募集资金投资项目建设导致固定资产增加对公司经营业绩的影响	303
第十二节 未来发展与规划	305
一、发展规划及发展目标	305
二、发行人未来发展及在增强成长性和自主创新方面的情况	307
三、拟定上述规划所依据的假设条件及面临的主要困难	308
四、上述发展规划与现有业务的关系	310
第十三节 其他重要事项	311
一、重大合同	311
二、对外担保情况	313
三、重大诉讼或仲裁事项	313
第十四节 有关声明	314
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	314
二、保荐机构（主承销商）声明	315
三、发行人律师声明	316
四、会计师事务所声明	317
五、验资机构声明	318
六、评估机构声明	319
第十五节 附件	320
一、备查文件	320
二、查阅时间和地点	320

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

一般名词		
本公司、公司、发行人、荣科科技	指	荣科科技股份有限公司，或按文意指本公司前身沈阳荣科科技工程有限公司
股份公司、荣科科技	指	荣科科技股份有限公司
荣科有限	指	本公司前身沈阳荣科科技工程有限公司
本次发行	指	本公司本次公开发行 1,700 万人民币 A 股的行为
证监会	指	中国证券监督管理委员会
银监会	指	中国银行业监督管理委员会
人保部（局、厅）	指	人力资源和社会保障部（局、厅）
国家商务部	指	中华人民共和国商务部
保荐机构、主承销商	指	平安证券有限责任公司
发行人律师	指	北京德恒律师事务所
申报会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	荣科科技股份有限公司章程
近三年一期、报告期	指	2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月
元	指	人民币元
荣科全濠	指	沈阳荣科全濠科技有限公司，本公司控股子公司
荣科金融	指	辽宁荣科金融服务有限公司，本公司全资子公司
荣科爱信	指	北京荣科爱信科技有限公司，本公司全资子公司
基业长青	指	沈阳基业长青绿化工程有限公司，本公司全资子公司，已注销
正达联合	指	北京正达联合投资有限公司，本公司股东
平安财智	指	平安财智投资管理有限公司，本公司股东，平安证券有限责任公司的子公司
恒远恒信	指	北京恒远恒信科技发展有限公司，本公司股东
华胜天成	指	北京华胜天成科技股份有限公司
神州数码	指	神州数码控股有限公司
上海天玑	指	上海天玑科技股份有限公司
太极股份	指	太极计算机股份有限公司

中铁信	指	中铁信息工程集团有限公司
东软集团	指	东软集团股份有限公司
创元网络	指	郑州创元计算机网络工程有限公司
福建福富	指	福建福富软件技术股份有限公司
浙大网新	指	浙大网新科技股份有限公司
利博赛	指	北京利博赛社保信息技术有限公司
四川银海	指	四川银海经济技术有限公司
大连华信	指	大连华信计算机技术股份有限公司
华南资讯	指	华南资讯系统集成有限公司
东南融通	指	东南融通（NYSE：LFT）是中国第一家在纽交所上市的软件企业，也是中国领先的金融 IT 综合服务提供商
宇信易诚	指	北京宇信易诚科技有限公司
高伟达	指	北京高伟达软件技术有限公司
中金数据	指	中金数据系统有限公司
神州数码融信	指	神州数码融信软件有限公司
东华软件	指	东华软件股份公司
农信社	指	农村信用社联合社
中国软件	指	中国软件与技术服务股份有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
营口港务	指	营口港务股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
辽宁省电力	指	辽宁省电力有限公司
吉林省电力	指	吉林省电力有限公司
华能国际	指	华能国际电力股份有限公司
营口银行	指	营口银行股份有限公司
社保医疗	指	社会保障与医疗卫生
计世资讯	指	北京时代计世资讯有限公司（CCW Research）是中国信息与通信技术产业权威的市场研究和咨询机构。它是国家工业和信息化部及国家信息化专家咨询委员会的重要研究支撑机构，为政府部门及国内外的主流领导性企业提供专业的研究、咨询、分析和预测。未经特别说明，本招股说明书的行业数据来源引自计世资讯的研究报告。



**专有名词**

数据中心服务	指	本文指数据中心集成建设与运营维护服务。
数据中心第三方服务	指	数据中心集成建设与运营维护的第三方服务，具体参见本招股说明书“第六节 业务与技术”的相关内容。
HIS	指	Hospital Information System，医院信息管理系统
新农合	指	新型农村合作医疗，是指由政府组织、引导、支持，农民自愿参加，个人、集体和政府多方筹资，以大病统筹为主的农民医疗互助共济制度。采取个人缴费、集体扶持和政府资助的方式筹集资金。
CMMI	指	CMMI 认证是由美国软件工程学会（Software Engineering institute，简称 SEI）制定的一套专门针对软件产品的质量管理和质量保证标准。CMMI 的全称为：Capability Maturity Model Integration，即能力成熟度模型集成。
信息孤岛	指	信息孤岛是指相互之间在功能上不关联互助、信息不共享互换以及信息与业务流程和应用相互脱节的计算机应用系统。
两化融合	指	两化融合是信息化和工业化的高层次的深度结合，是指以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，走新型工业化道路。两化融合的核心就是信息化支撑，追求可持续发展模式。
IT	指	Information Technology，信息技术。
IDC	指	IDC 即是 Internet Data Center，是基于 Internet 网络，为集中式收集、存储、处理和发送数据的设备提供运行维护的设施以及相关的服务体系。
SOA	指	SOA 指面向服务的体系结构（Service-Oriented Architecture），是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来。
B/S 结构	指	B/S（Browser/Server）结构即浏览器和服务器结构。在这种结构下，用户工作界面是通过浏览器来实现，少部分事务逻辑在前端（Browser）实现，主要事务逻辑在服务器端（Server）实现，形成所谓三层 3-tier 结构，简化了客户端电脑载荷，减轻了系统维护与升级的成本和工作量，降低了用户的总体成本。
UPS	指	UPS 指 Uninterruptible Power Supply，不间断电源，

		它可以保障计算机系统在停电之后继续工作一段时间以使用户能够紧急存盘，使您不致因停电而影响工作或丢失数据。
容灾	指	就是指建立一个异地的数据系统，该系统是本地关键应用数据的一个可用复制。
灾备中心	指	灾备中心是数据中心的一种，其主要目的功能灾难事件发生时及时恢复数据，保障业务连续性，减少损失。
呼叫中心	指	充分利用现代通讯与计算机技术，自动灵活地处理大量各种不同的电话呼入和呼出业务和服务的运营操作场所。
异构化	指	不同厂商不同技术的产品在同一个平台上运行。
系统集成	指	就是通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备(如个人电脑)、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。系统集成应采用功能集成、网络集成、软件界面集成等多种集成技术。
J2EE	指	J2EE 是一套全然不同于传统应用开发的技术架构，包含许多组件，主要可简化且规范应用系统的开发与部署，进而提高可移植性、安全与再用价值。
GIS	指	GIS 是 Geographic Information System，地理信息系统，GIS 是以测绘测量为基础，以数据库作为数据储存和使用的数据库源，以计算机编程为平台的全球空间分析即时技术。
OCR	指	OCR (Optical Character Recognition 光学字符识别) 技术，是指电子设备（例如扫描仪或数码相机）检查纸上打印的字符，通过检测暗、亮的模式确定其形状，然后用字符识别方法将形状翻译成计算机文字的过程。
JPEG	指	JPEG 是一种支持 8 位和 24 位色彩的压缩位图格式，适合在网络 (Internet) 上传输，是非常流行的图形文件格式。
负载均衡	指	将负载（工作任务）进行平衡、分摊到多个操作单元上进行执行，例如 Web 服务器、FTP 服务器、企业关键应用服务器和其它关键任务服务器等，从而共同完成工作任务。
ETL	指	ETL 指 Extraction-Transformation-Loading，数据提取、转换和加载。



HA	指	HA 指 High Availability, 高可用性, 一种最小化网络中由于单点故障而带来的风险的方法。
Ireport	指	iReport 是开源组织 sf.net 中的一款免费软件, 其主要作用是用来以可视化的方式设计。
SOCKET	指	通常也称作“套接字”, 用于描述 IP 地址和端口, 是一个通信链的句柄。
CRM	指	CRM 指 Customer Relationship Management, 即客户关系管理。
ERP	指	ERP 指 Enterprise Resource Planning, 即企业资源计划。
SCM	指	SCM 指 Supply Chain Management, 即供应链管理。
QA	指	QA 指 Quality Assurance, 即质量保证, 其中 QA 人员指质量控制人员。

注: 本招股说明书除特别说明外所有数值均保留 2 位小数, 若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概 览

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

### 一、发行人简介

#### （一）概况

发行人名称：荣科科技股份有限公司

英文名称：Bringspring Science and Technology Co., Ltd.

法定代表人：付永全

有限公司成立日期：2005 年 11 月 18 日

股份公司成立日期：2010 年 9 月 8 日

注册资本：5,100 万元

注册地址：沈阳市和平区和平北大街 62 号

本公司是一家充满创新活力的 IT 服务企业，自成立以来一直专注于为重点行业客户提供高质量的 IT 服务，公司通过不断深挖客户需求、创新业务模式、加强人才队伍建设、提升公司研发与服务能力，在东北区域市场积累了丰富的客户资源，确立了较为突出的市场地位，并推动了公司持续快速的成长。

#### （二）行业与业务

本公司所属 IT 服务业为国家重点扶持的新兴战略行业，国家先后出台了一系列政策措施鼓励 IT 服务产业发展壮大。2011 年 2 月 11 日，国务院颁布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（新“18 号文”），从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策和政策落实等 8 个方面具体明确了优惠的政策以及今后优惠政策的方向。作为软件产业和集成电路产业的重要组成部分之一，IT 服务业将会面临更为广阔的成长空间。

本公司提供的 IT 服务具体包括：数据中心集成建设与运营维护的第三方服务、重点行业信息化解决方案以及金融 IT 外包服务。本公司所提供的 IT 服务围

绕重点行业用户不同层次的 IT 需求，融合公司丰富的 IT 服务经验、软件开发能力和系统集成能力，构成一个有机整体。公司成立后，主要针对金融、社保医疗、电力、电信、交通运输等行业及政府部门用户等重点行业用户提供数据中心集成建设与运营维护服务。同时，公司通过与客户的长期合作不断深入了解客户的需求，主要面向社保医疗行业用户提供行业信息化解决方案的高层次 IT 服务。随着公司服务经验的积累，本公司进一步整合 IT 服务能力，以先进的外包服务模式，与金融行业用户展开深度合作，为金融机构提供一体化、专业化的 IT 外包服务。

本公司提供的 IT 服务为用户创造了多重价值，表现在：

1、数据中心是政府及企业的信息数据存储及信息化后台支撑系统的聚集地，数据中心运行的稳定性直接关系到企业信息化管理的效率，尤其是诸如金融、社保医疗、电力、电信等关系国计民生行业的大型数据中心更是直接影响全社会经济的正常运转。依托于专业的服务团队，本公司可以向重点行业客户提供高质量的数据中心服务，实现快速响应、远程监控、机房预警等功能，及时准确的解决临时故障，保证其数据中心的稳定运行。另一方面，在国家大力鼓励节能减排的背景下，本公司积极推进绿色数据中心服务，实现数据中心的负载均衡，降低能耗，为客户降低运行成本的同时实现节能环保。

2、社保行业信息化建设是关系国计民生的电子政务“十二金”工程之一，所以也被称为“金保工程”和“一号工程”。本公司提供的社保医疗行业信息化解决方案涵盖社会保险（养老、失业、医疗、工伤和生育五个险种）、民政救济、劳动就业等多个内容，实现就医支付和保险理赔的有效衔接，能为各级管理部门提供决策支持，为参保对象及社会公众提供网上参保查询服务，为劳动者及用人单位提供丰富的社会化服务，为参保对象的医疗就医提供及时理赔支付服务等。同时，本公司正在开发建设区域医疗平台，实现区域医疗体系的全面联网覆盖，符合国家医药卫生体制改革的总体要求。

3、金融 IT 外包服务是金融机构迅速发展企业信息化，提高信息化质量、提高企业工作效率，节约信息化成本的重要途径。随着金融行业信息化需求的不断提高，金融机构仅凭借自身的信息化技术水平，很难实现信息化管理的高效率，越来越多的企业选择将 IT 业务外包给专业的 IT 外包服务提供商运营，以集中资

源加强对核心业务的管理，提高竞争实力。同时，银监会发布的《关于印发〈银行业金融机构信息系统风险管理指引〉的通知》和人民银行下发的《中国人民银行关于加强银行数据集中安全工作的指导意见》等文件均明确规定银行业金融机构必须实现数据中心异地灾难备份，本公司通过与北方金融后台服务基地合作，率先在东北地区开展建立完备的大型灾难备份中心，为金融机构提供高质量的容灾备份服务。

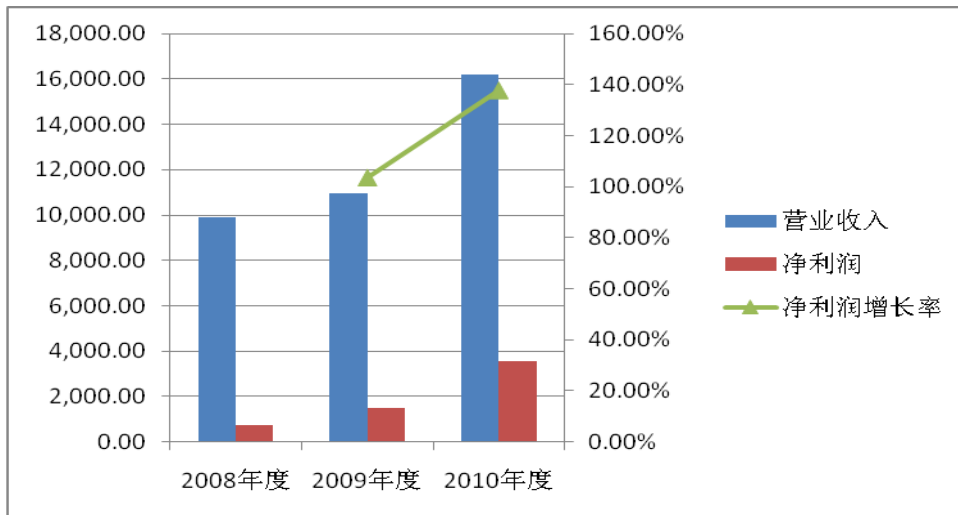
### （三）竞争地位

本公司长期以来专注于东北地区的 IT 服务市场，形成了以辽宁为中心，向外逐步扩张的战略格局。公司不断深挖客户的潜在需求，提升自身的业务能力，与优质客户建立了长期稳定的合作关系，从而树立了良好的品牌形象和市场地位。目前，公司在数据中心第三方服务、社保医疗行业信息化解决方案以及金融 IT 外包服务市场的东北区域市场中均处于领先地位。

作为东北区域的 IT 服务提供商之一，公司在多个重点行业建立了标杆式的应用案例，获得了客户的充分认可，目前，公司拥有众多高端客户，保证了公司业务持续稳定的增长，其中包括：中国联通辽宁分公司、中国移动辽宁分公司、中国电信辽宁省电信分公司、辽宁省电力、吉林省电力、华能国际、浦发银行沈阳分行、营口银行、营口港务、中铁信以及部分市、县人保局等国内大型企业及政府机构。优质雄厚的客户资源与成功的应用案例为本公司在业内树立了良好的品牌形象，有助于本公司不断开拓市场，为本公司未来持续稳定发展奠定了坚实的基础。

## 二、本公司业务持续快速发展

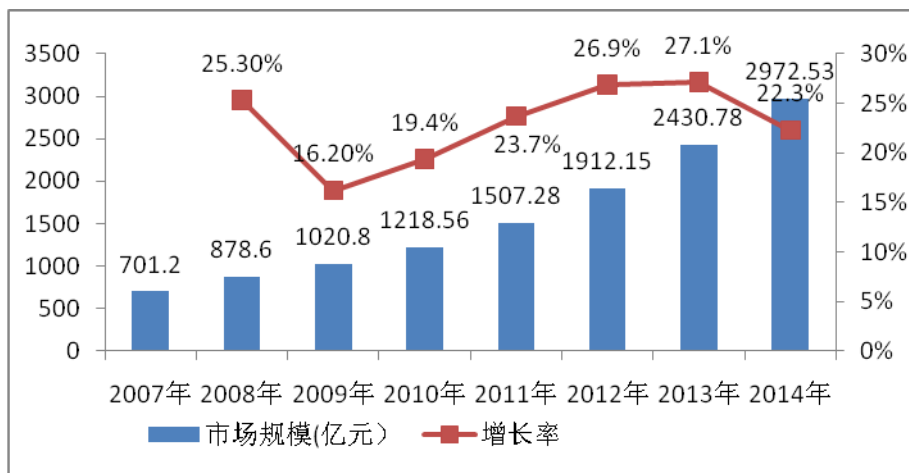
经过多年发展，公司进入快速发展时期。2009 年度和 2010 年度，公司营业收入分别较上一年度增长 10.72%和 47.92%，年复合增长率为 27.98%，净利润分别较上一年度增长 137.77%和 103.57%，年复合增长率为 120.01%。公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润等反映公司盈利水平的指标持续快速增长，公司收入水平和利润水平显著提高，盈利能力增强，具有快速成长型企业的典型特征。



### 三、公司所处行业市场空间快速扩张，为未来高成长提供了强大的市场保障

目前，国内 IT 服务市场逐渐进入成熟期，2010 年中国 IT 服务市场规模将达到 1,218.56 亿元，同比增长 19.37%，预计 2011 年市场规模达到 1,507.28 亿元，同比增长 23.69%，增长速度不断提升，并在未来几年内保持高速增长态势。

国内 IT 服务市场规模及增长率



在整体行业发展迅速的情况下，公司所属的细分行业也呈现出良好的发展态势。其中，2009 年国内数据中心第三方服务市场达到 113.03 亿元人民币，与 2008 年相比增长 23.8%，预计到 2014 年市场规模将达到 310.31 亿元，未来 5 年的复合增长率超过 20%；社保医疗行业信息化解决方案总体市场规模，2009 年为 23.86 亿元，预计到 2015 年将达到 114.20 亿元，将保持年均 30% 左右的增长；2009

年国内金融 IT 外包服务市场规模为 61.61 亿元，同比增长率为 20.47%，预计 2010-2014 年国内金融 IT 外包服务市场的复合增长率将达到 22.91%。公司所处市场空间快速扩张，为未来公司的业务的开展提供了市场保障。

## 四、发行人核心竞争优势

### （一）持续的技术和服务创新能力

本公司是国家级高新技术企业、双软企业，具有 CMMI 三级资质、系统集成二级资质、智能建筑三级资质等。公司注重“以客户和市场需求为导向”建设研发创新体系，从研发理念、组织机构、研发流程和管理制度进行了系统的构建，以保持技术的不断进步，并于 2010 年 8 月被批准组建辽宁沈阳荣科系统集成创新工程技术研究中心。公司持续进行研究开发与技术成果转化，目前已经拥有软件著作权 104 项，软件产品登记证书 24 个。公司坚持把提高自主创新能力摆在突出位置，同东北大学、辽宁大学、沈阳航空航天大学、沈阳计算机技术研究所等高校及科研院所建立了长期稳定的合作关系，以保持和提高企业的技术创新能力。

作为东北地区领先的 IT 服务提供商之一，本公司在不断提升研发能力的同时，在服务内容和服务模式上也坚持不断创新。在传统的数据中心服务基础上，本公司自主研发的绿色智能监控系统将很好的满足客户节能减排、先发预警等要求，大大提高了服务效率。另外，针对金融行业复杂的信息化需求，公司以先进的外包服务模式介入该行业，为金融机构提供专业化、系统化的 IT 服务，响应金融机构全方位的 IT 需求。金融 IT 外包服务方面的运营外包模式已经确立并将成为公司未来重要的利润增长点。

### （二）服务优势

公司具备较强的产品研发能力、快速的反应能力和全面的技术服务能力。公司凭借多年来在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输等行业和政府机构等信息化重点应用领域的实践经验积累，能根据客户的行业特点和业务模式，结合国内外先进的 IT 服务经验和技能，快速分析客户的需求，形成解决方案并加以研发与实施，具有较强的产品研发能力；为更好地提供 IT 服务，公司在北京、铁



岭建立了全资子公司，在长春、哈尔滨、大连等地设立办事处，逐步搭建起覆盖北方地区的销售和服务网络，具备快速的反应能力；通过覆盖北方地区的服务网络，公司能够持续跟踪并及时发现客户的潜在需求，向客户提供持续性的技术支持和服务；公司具备较为全面的技术服务能力，可以针对重点行业客户提供规划、研发、集成、运维等一体化的 IT 服务，实现客户信息化需求与 IT 服务的有效衔接。

### （三）人力资源优势

公司本着以人为本，量才适用，互相配合，合作共赢的理念，为公司员工提供最佳的成长空间和舞台，使其能力得到充分发挥。目前公司拥有一批资深的系统分析员和软件开发人员，其中具有大学本科以上学历人员占 70%以上。与此同时，公司还拥有一批长期从事金融、社保、电信、电力和政府等信息化重点应用领域的行业专家，在行业背景和行业经验方面具有深厚的积累。公司以战略管理为核心，不断培养和引进高素质的高级职业管理人才，逐渐形成了专业化、职业化的管理团队。通过建立科学的规章制度体系，公司在决策、经营、科研等各方面都有完善的制度保证。

### （四）客户资源优势

公司经过多年 IT 服务行业的经营，在数据中心第三方服务、重点行业信息化解决方案及金融 IT 外包服务等领域中积累了丰富的行业运营经验。公司始终将客户放在公司发展战略的首位，并通过提供高质量、不断增值的服务逐步获得了客户的认可，客户规模稳步扩大，在东北地区内树立了明显的品牌优势。公司在多年发展过程中积累了一大批信息化重点应用领域的优质客户，主要覆盖在金融、社保医疗、电信、电力等行业以及政府部门，如浦发银行沈阳分行、营口银行、黑龙江省农信社、辽宁省农信社、中国联通辽宁省分公司、中国联通吉林省分公司、中国联通黑龙江省分公司、中国电信辽宁省分公司、辽宁省电力和辽宁省人保厅等，并与上述客户建立了长期稳定的战略合作关系。自 2005 年进入 IT 服务市场以来，新的客户逐年增加，服务市场份额逐年增大，目前与大多数客户持续合作年限已经超过 3 年。公司与优质客户的合作有力地推动了公司技术水平的不断提高和服务手段的不断改进，同时也保障了业务的持续稳定发展。

## 五、控股股东及实际控制人简介

本公司控股股东为付艳杰女士和崔万涛先生。本次发行前，付艳杰女士和崔万涛先生分别持有本公司 1,963.3357 万股股份，占公司总股本的比例分别为 38.50%。付艳杰女士和崔万涛先生为本公司的共同实际控制人。

**付艳杰女士**，本公司董事，1972 年出生，高中学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任职于辽宁省西丰县丝绸厂。曾任荣科有限监事、执行董事职务，现担任本公司董事职务，目前还担任铁岭市雅森木业有限公司总经理职务。

**崔万涛先生**，本公司董事，1967 年出生，高中学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任荣科有限执行董事、监事和沈阳基业长青绿化工程有限公司执行董事等职务。现担任本公司董事职务，目前还担任辽宁恒际建筑集团公司高级项目经理、辽宁荣科金融服务有限公司监事等职务。

付艳杰和崔万涛为公司共同实际控制人的依据：一是公司设立及历次增资，两人均保持相同出资（持股）金额和比例；二是公司设立以来历次股东（大）会、董事会会议决议中，两人均采取了相同意思表示，对公司重大事项的决策保持一致。

作为付艳杰家族和崔万涛家族主要成员投资和管理的企业，本公司自设立以来按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立了规范的法人治理结构。付艳杰和崔万涛作为公司控股股东，通过在公司股东（大）会行使表决权方式，对公司重大事项作出决定。在具体经营管理上，公司通过法定程序，选聘具有 IT 专业背景和管理能力的家族成员付永全先生和崔万田先生担任董事，协助控股股东把握公司经营发展方向。同时，公司董事会选聘付永全先生担任总经理，授权其负责公司日常经营管理。自设立以来，特别是整体变更为股份公司以来，公司股东（大）会、董事会（执行董事）和经营管理层运作规范、有效，推动了公司持续快速增长。

基于公司规范有效的法人治理结构，为进一步加强公司实际控制权和经营决策权的持续稳定和统一，进一步提高公司整体决策的水平和效率，本公司及相关人士作出如下安排：

### 1、实际控制人一致行动

2010年11月19日，付艳杰和崔万涛签署《实际控制人一致行动协议》。主要约定如下：

(1) 在不违背法律法规、公司章程，不损害公司、股东和债权人利益的情况下，凡涉及股份公司重大经营决策事项，双方须先行协商统一意见，再行在股份公司各级会议上按协商结果发表意见。

(2) 在股东大会、董事会就审议事项表决时，双方应根据事先协商确定的一致意见对议案进行投票。

(3) 在为股份公司共同实际控制人期间，发生董事换届时，付艳杰需继续提名付艳杰、付永全担任股份公司的董事；崔万涛需继续提名崔万涛、崔万田担任股份公司的董事。

## **2、付永全作出特别承诺**

2011年3月5日，作为公司董事和总经理的付永全作出特别承诺。主要内容如下：

(1) 在付艳杰、崔万涛担任股份公司的控股股东、共同实际控制人期间，除非不具备《公司法》中规定的担任公司董事、高级管理人员的任职资格，否则接受付艳杰、崔万涛的提名担任公司的董事，并接受公司聘任担任总经理。

(2) 在担任股份公司董事和总经理期间，将按照《公司法》和《公司章程》规定的履行忠实义务和勤勉义务。不以任何方式从事，包括与他人合作、直接或间接从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。不投资控股于业务与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。

(3) 若通过任何合法方式获得公司股份，将比照针对上市公司实际控制人的相关要求，履行相应的股票禁售及限售义务。

## **3、崔万田作出特别承诺**

2011年3月5日，作为公司董事的崔万田作出特别承诺。主要内容如下：

(1) 在付艳杰、崔万涛担任公司控股股东、共同实际控制人期间，除非不具备《公司法》中规定的担任公司董事的任职资格，否则接受付艳杰、崔万涛的提名担任公司的董事。

(2) 在担任股份公司董事期间，将按照《公司法》和《公司章程》规定的履行忠实义务和勤勉义务。不以任何方式从事，包括与他人合作、直接或间接

从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。不投资控股于业务与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。

(3) 若通过任何合法方式获得公司股份，将比照针对上市公司实际控制人的相关要求，履行相应的股票禁售及限售义务。

## 六、发行人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	144,525,923.86	132,285,914.35	63,980,346.35	54,086,518.37
非流动资产	38,813,051.54	33,965,667.93	3,629,247.12	138,541.63
资产总计	183,338,975.40	166,251,582.28	67,609,593.47	54,225,060.00
流动负债	57,195,423.74	56,875,939.38	34,194,070.43	37,106,673.10
负债合计	65,195,423.74	64,875,939.38	34,194,070.43	37,106,673.10
归属于母公司所有者权益	116,645,598.26	99,827,743.51	31,935,056.98	17,068,416.57
股东权益合计	118,143,551.66	101,375,642.90	33,415,523.04	17,118,386.90

### (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	101,658,026.11	161,898,012.44	109,449,744.08	98,848,360.01
营业利润	21,033,073.21	38,154,580.94	15,595,049.93	8,176,821.87
利润总额	22,683,540.57	40,314,412.78	16,999,968.14	8,336,538.82
净利润	16,767,908.76	35,342,371.21	14,863,918.42	7,301,589.31
归属于母公司所有者的净利润	16,817,854.75	35,292,031.42	14,866,640.41	7,301,702.51
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	16,011,223.75	32,358,646.13	13,159,842.16	7,161,950.18

### (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	-23,568,459.10	40,822,944.65	13,207,079.08	-2,026,233.01
投资活动产生的现金流量净额	-9,877,715.92	-30,934,080.24	-665,666.10	-10,300.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,261,254.88	46,966,684.62	1,649,143.18	-
现金及现金等价物增加净额	-35,733,127.64	56,819,835.11	14,190,642.44	-2,036,533.01

#### (四) 主要财务指标

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
	或2010年1-6月	日或2010年度	日或2009年度	日或2008年度
资产负债率(母公司)	33.89%	37.57%	51.70%	69.05%
净资产收益率(加权平均)	15.54%	47.67%	60.68%	54.42%
基本每股收益(元/股)	0.33	0.73	0.64	0.59
每股经营活动现金流量(元/股)	-0.46	0.80	1.32	-0.20

### 七、本次发行情况

股票种类	人民币普通股(A股)
股票面值	人民币1.00元
发行股数	1,700万股
发行价格	通过向询价对象询价确定,或采用中国证监会认可的其他定价方式。
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户且取得创业板投资资格的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

### 八、募集资金用途

本次发行募集资金投入以下项目:

序号	项目名称	总投资(万元)	项目备案号
1	数据中心IT服务能力提升及市场拓展项目	4,702.05	沈和发改备字[2010]08号
2	社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目	4,178.08	沈和发改备字[2010]09号
3	金融IT外包服务基地建设项目	3,990.03	铁岭市(发)备[2011]1号
4	其他与主营业务相关的营运资金		

以上项目全部由本次公开发行股票募集资金投资建设完成。募集资金到位后,若募集资金数额(扣除发行费用后)不足以满足以上项目的投资需要,不足部分本公司将通过银行贷款或自有资金等方式解决。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致,本公司将根据实际情况以其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换。

## 第三节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司名称：荣科科技股份有限公司

英文名称：BRINGSPRING SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., Ltd

注册资本：5,100 万元

法定代表人：付永全

有限公司成立日期：2005 年 11 月 18 日

股份公司成立日期：2010 年 9 月 8 日

住 所：沈阳市和平区和平北大街 62 号

邮政编码：110002

联系电话：024-22851050

传 真：024-86907731

公司网址：www.bringspring.com

电子信箱：zqtz@bringspring.com

本公司董事会负责公司信息披露并承担相应的责任；公司董事会秘书全面负责公司日常信息披露，加强与证券监管部门及证券交易所的联系，解答投资者的有关问题，向外提供公司有关信息披露文件。

公司董事会秘书：冯丽

联系电话：024-86901698

### 二、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00元
- 3、发行股数及占发行后总股本的比例：本次发行1,700万股，发行后总股本的25%
- 4、每股发行价格：11.11元/股
- 5、发行市盈率：23.15倍（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：2.29元/股（按照本公司截至2011年6月30日经审计的净资产除以发行前总股本计算）

发行后每股净资产：4.15元/股（按照本公司截至2011年6月30日经审计的净资产与本次募集资金净额之和除以发行后总股本计算）

7、发行市净率：2.68倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）

8、发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

9、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户且取得创业板投资资格的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

10、承销方式：余额包销

11、本次发行募集资金总额：18,887万元

12、募集资金净额：16,522万元

13、发行费用概算：

序号	项目	金额（万元）
1	承销费用和保荐费用	1950
2	审计费用	80
3	律师费用	80
4	信息披露费	205
5	发行手续费及其他发行费用	50

### 三、与发行有关的机构和人员

**保荐机构（主承销商）：** 平安证券有限责任公司

法定代表人： 杨宇翔

住 所： 深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

联系电话： 010—59734993

传 真： 010—59734978

保荐代表人： 刘禹、李东泽

项目协办人： 武楠

其他成员： 齐政、马力、赵萌、那一牧、狄雅茜

**律师事务所：**北京德恒律师事务所  
**负责人：**王丽  
**住 所：**北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层  
**联系电话：**010-52682888  
**传 真：**010-52682999  
**经办律师：**李哲、刘晓晶

**会计师事务所：**华普天健会计师事务所（北京）有限公司  
**法定代表人：**肖厚发  
**住 所：**北京市西城区西直门南大街 2 号 2105  
**联系电话：**010-66001692  
**传 真：**010-66001392  
**经办注册会计师：**陆红、王心

**资产评估机构：**辽宁元正资产评估有限公司  
**法定代表人：**蔡军  
**住 所：**大连市沙河口区星海广场 A 区 10 号世纪经典大厦 5A  
**联系电话：**0411-84801225  
**传 真：**0411-84800845  
**经办注册评估师：**陈丽君、王辉

**收款银行：**中国银行深圳东门支行  
**户 名：**平安证券有限责任公司  
**账 号：**747157923520

**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  
**总经理：**戴文华  
**联系地址：**深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼



联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**上市交易所：深圳证券交易所**

法定代表人：宋丽萍

联系地址：深圳市深南东路 5045 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083190

#### 四、发行人与本次发行有关中介机构关系

截至本招股说明书签署之日，保荐机构的全资子公司平安财智持有发行人 346.80 万股，占发行前总股本的 6.80%。除此之外，发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及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。

#### 五、发行上市重要日期

发行公告刊登日期	2012年2月7日
询价推介时间	2012年1月31日至2月3日
定价公告刊登日期	2012年2月7日
网下申购、缴款日期	2012年2月8日
网上申购、缴款日期	2012年2月8日
预计股票上市日期	发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

## 第四节 风险因素

投资于本公司股票可能会涉及一系列风险。投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。按照重要性原则排序，本公司存在主要风险因素如下：

### 一、市场相对集中风险

报告期内公司来自东北地区的收入占公司营业收入的比重分别为99.55%、94.94%、98.14%和93.90%。目前，本公司主要面向东北地区的重点行业用户提供IT服务。随着国家振兴东北战略的实施，东北地区的IT服务市场蓬勃发展，从而为本公司的快速成长提供了广阔空间。作为一家成立和发展于东北地区的IT服务企业，本公司结合自身的资源状况，在现阶段确立了精耕细作东北地区IT服务市场的发展策略。通过多年来坚持不懈的努力，本公司已发展成为东北地区领先的IT服务企业之一。随着本公司核心竞争能力的不断提升，本公司正在积极拓展东北地区以外的IT服务市场，并取得显著成效。一方面，本公司在北京市成立全资子公司，面向金融机构提供流程软件开发服务，业务进展顺利；另一方面，本公司依托北方金融后台服务基地而开展的金融IT外包服务，其服务的客户已经开始辐射东北地区以外的众多客户。

虽然现阶段本公司的业务市场集中于东北地区符合公司自身资源特点和东北地区IT服务市场发展状况，但如果本公司不能有效拓展其他市场区域、不能保持和提升在东北地区市场的占有率以及东北地区IT服务市场发生重大不利变化，都将影响本公司业务的持续快速发展。

### 二、实际控制人不参与公司具体经营导致的风险

公司控股股东、共同实际控制人付艳杰、崔万涛通过在股东大会和董事会行使表决权的方式实现对公司的实际控制。付艳杰、崔万涛未在公司担任除董事以外的职务，不参与公司的具体经营。公司的日常经营由董事会聘任的具有专业背景的家族成员付永全以及公司其他核心管理人员组成经营管理团队负责。

虽然实际控制人与经营管理团队之间根据公司规范的法人治理结构分别履

行各自职责,但由于实际控制人不是 IT 服务行业的专业人士且不参与具体经营,在公司的发展战略定位、重大投资决定以及重要制度的制订和实施方面,在很大程度上需要借助经营管理团队的专业意见作出决策。如果实际控制人与管理团队之间不能保持相互信任和有效沟通,并在公司经营方向等重大决策方面达成共识,将会对公司经营构成不利影响。

### 三、税收优惠政策变动影响公司业绩的风险

本公司属于 2000 年 7 月 1 日以后新办的软件生产企业,经沈阳市国家税务局审核认定,同意本公司享受软件企业税收优惠政策,2006、2007 年度免征企业所得税、2008 至 2010 年度减半征收企业所得税。根据该政策,2008 至 2010 年公司实际享受的企业所得税优惠税率为 12.5%。本公司已经取得高新技术企业证书,有效期至 2010 年 12 月 31 日,目前公司高新技术企业资格正在复审过程中,在通过后可以享受 15%的企业所得税优惠税率。此外,公司还依法享受技术开发业务免征营业税和自主研发的软件产品增值税即征即退的优惠政策。报告期内,公司因享受上述税收优惠政策而增加的净利润分别为 103.49 万元、239.53 万元、581.91 万元和 139.46 万元,占归属于母公司所有者净利润的比重分别为 14.17%、16.11%、16.49%和 8.29%。

若上述优惠政策发生变动或公司不能通过高新技术企业复审认定,使得公司无法享受高新技术企业所得税税收优惠、技术开发业务免征营业税和自主研发的软件产品增值税即征即退等税收优惠政策,将对公司未来的盈利状况产生影响。

### 四、主要客户集中的风险

公司客户主要集中在电信行业、金融行业、电力行业和社保医疗机构、政府部门。公司报告期内对前五名客户的收入额占全部营业收入比例分别为 63.86%、49.51%、39.35%和 50.71%,客户集中度处于较高水平。公司主要客户一般在选择 IT 服务提供商时非常慎重,注重服务质量、响应速度以及整体技术水平、后续技术服务能力和持续创新能力等,报告期内公司的主要客户基本没有发生流失,已经形成一种稳定的战略合作关系。但由于公司客户集中度较高,如果公司的服务质量、响应速度以及整体技术水平、后续技术服务能力和持续创新能力不足,对客户的正常业务经营造成影响,公司对主要客户收入额将受到影响,进而影响到

公司的盈利水平。

## 五、募集资金投资项目风险

### （一）募集资金投资项目未能按计划顺利实施的风险

公司本次募集资金投资项目包括数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目、社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目、金融 IT 外包服务基地建设项目，上述募集资金投资项目均围绕本公司的主营业务进行，有利于进一步提高公司核心竞争力和盈利能力。在制定募投项目过程中，虽然公司已经全面考虑了当前的产业政策和市场状况、进行了充分的市场调研和严谨的分析论证，并对募投项目实施的各个环节作出了具体应对措施，但是在项目开发建设过程中，受宏观政策变化、市场变化、技术开发的不确定性、技术进步等诸多因素的影响，募投项目仍存在市场发生变化、项目实施进度不能保证、市场营销不理想或者项目完成后实际运营情况无法达到当初预期正常状态等方面的风险，将可能给募投项目的预期效益带来较大影响，进而影响公司的经营业绩。

### （二）固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险

公司本次募集资金投资项目建成后，将新增固定资产 3,587.88 万元。根据公司的折旧政策，募集资金投资项目建成后，新增固定资产在使用寿命期限内将每年增加折旧额 1,007.27 万元，占公司 2010 年度利润总额的 24.99%。虽然近三年公司利润总额持续增长，复合增长率为 119.91%，但如果市场环境发生重大不利变化，公司收入、利润不能持续增长或增长速度放缓，同时公司募集资金投资项目在建设期满后不能按照预期产生效益，则公司存在因为固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

## 六、市场竞争风险

经过多年的努力与积累，公司形成了成熟的商业经营模式，培养了稳定的客户群体，已成为东北区域内具有竞争优势的 IT 服务提供商之一。但随着客户对 IT 服务需求的升级，以及 IT 服务市场未来的持续增长，新进入的市场竞争者将不断增多，行业竞争将进一步加剧。面对目前在全国市场的占有率不高的情况，公司正通过在北京设立子公司、大力拓展其他区域市场客户等方式扩大公司的市场覆盖区域，因此公司在原有区域市场面临新进竞争对手的同时，还将在拟进入

的其他区域市场与市场先行者进行竞争。如果公司不能正确判断和准确把握行业的市场动态和发展趋势，并将公司现有的成熟商业模式在其他区域市场成功复制，或者不能根据行业发展趋势、客户需求变化以及技术进步及时进行技术创新和业务模式创新以提高公司竞争实力，公司则存在因市场竞争而导致经营业绩下滑或被竞争对手超越的风险。

## 七、人力资源风险

公司作为专门从事 IT 服务的高新技术企业，经过多年的快速发展，培养了一支具有丰富行业经验、高度专业化的员工队伍。公司通过提供具有竞争力的薪酬及福利、建立良好的企业文化和公平的竞争晋升机制等有效方法保证了公司管理团队、技术团队和销售团队等核心团队的稳定，这对于提高公司核心竞争力、保障公司快速发展至关重要。但随着行业内的市场竞争逐步加剧，对于高素质人才的争夺会更加激烈，公司可能面临因竞争而流失人才的风险。同时，随着公司募投项目的实施和业务规模的扩大，公司对于专业人才的需求还会进一步增加，如果公司不能保持团队的稳定并及时招聘和培养足够的专业人才，将对公司的业务发展造成不利影响。

## 八、管理风险

在公司发展过程中，随着业务规模的不断扩大和经营业绩的持续增长，公司已建立与目前规模相适应的组织结构和管理体系，并积累了丰富的业务管理经验。但随着公司的持续发展和本次募集资金投资项目的实施，公司的业务规模和资产规模将快速扩张，组织结构和管理体系也将趋于复杂化和扩大化。未来公司在资源配置、市场开拓、专业服务质量的等方面如无法跟上内外部环境的变化，管理模式不能及时调整，公司的业务发展将受到影响，进而影响到公司的市场竞争力。

## 九、季节性波动风险

公司的主要客户集中在金融、社保医疗、电力、电信、交通运输等行业及政府部门，这些客户通常采取预算管理和产品集中采购制度，一般为当年四季度及次年一季度制订次年年度预算和投资计划，立项、招标通常集中在次年上半年，其招标、采购和实施具有明显的季节性特征。公司除数据中心运营维护服务和产

品化软件销售以外，其余各项业务受到客户的预算管理制度、招投标流程和项目实施周期等因素的影响。公司的收入呈现较明显的季节性特征，主要在四季度实现，因此公司存在业绩季节性波动风险。2008 年度至 2010 年度公司四季度主要财务指标占全年的比例如下：

项 目	营业收入	营业毛利	净利润
2008 年	44.52%	39.40%	39.78%
2009 年	56.37%	64.18%	82.08%
2010 年	45.34%	50.37%	53.30%

## 十、应收账款风险

最近三年年末，公司应收账款总额分别为 3,170.07 万元、3,661.73 万元和 3,575.64 万元，占当期营业收入的比例分别为 32.07%、33.46%和 22.09%，占比较高。公司主要客户通常为重点行业商业信誉高、资金实力雄厚的重点客户以及政府部门，同时公司针对客户信用情况制定了应收账款收款管理办法，以防范应收账款回收风险。如果公司客户的财务状况发生恶化或者经济形势发生不利变化，不能完全排除应收账款发生坏账的风险；同时应收账款总额维持在较高水平，对公司的流动资金形成了较大占用，可能存在因应收账款增加引起的现金流量不足的风险。

## 十一、收入、资产规模较低的风险

公司 2008 年度、2009 年度和 2010 年度营业收入分别为 9,884.84 万元、10,944.97 万元和 16,189.80 万元，资产总额分别为 5,422.51 万元、6,760.96 万元和 16,625.16 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 730.16 万元、1,486.66 万元和 3,529.20 万元。公司 2010 年度的营业收入、资产总额、归属于母公司所有者的净利润比 2008 年度均实现了较高幅度的增长，显示公司经营规模快速增长和不断增强的盈利能力，但与行业内知名公司相比，公司的收入总额仍然相对较低、资产规模偏小，存在抵抗市场波动能力不足的风险。

## 十二、净资产收益率下降的风险

本次发行前，公司最近三年的加权平均净资产收益率分别为 54.42%、60.68%和 47.67%，保持了较高的水平。如本次发行成功，公司净资产将在目前的基础上大幅增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内难以充分产生

效益，预计本次发行后，短期内公司加权平均净资产收益率与过去年度相比将出现一定幅度的下降，因此，公司存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率下降的风险，但随着募集资金投资项目的顺利实施和效益的逐步释放，公司的核心竞争力和盈利能力都将得到进一步提升。

### 十三、控制权风险

本次发行前，作为公司的共同实际控制人付艳杰和崔万涛合计持有公司 3,926.67 万股股份，占公司本次发行前总股本的 76.99%。本次发行完成后，付艳杰和崔万涛将合计持有公司 57.75% 的股份，仍处于绝对控股地位。二人可以利用其控制地位，通过行使表决权方式或其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜施加影响，该等行为有可能损害公司和其他股东的权益。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人设立情况

#### (一) 设立方式及发起人

##### 1、设立方式及发起人

2010年7月22日，荣科有限召开临时股东会审议通过了《关于公司由有限责任公司变更设立股份公司的议案》，决定以2010年5月31日经审计的净资产70,403,626.31元为基础，采取整体变更方式将公司由有限责任公司变更为股份有限公司，确定股份有限公司的股本总额为5,100万元，每股面值1元，未折股部分19,403,626.31元计入股份公司的资本公积。

2010年8月11日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会验字[2010]6115号《验资报告》，对上述出资进行了验证。

2010年8月7日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，并于2010年9月8日在沈阳市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，领取了注册号为210100000047160的《企业法人营业执照》。

发行人设立时的股本结构如下：

序号	股 东	持股数额（股）	占股本比例（%）
1	付艳杰	19,633,357	38.497
2	崔万涛	19,633,357	38.497
3	正达联合	5,099,961	10.000
4	平安财智	3,468,037	6.800
5	恒远恒信	2,379,956	4.666
6	尹春福	88,350	0.173
7	杨皓	88,350	0.173
8	冯丽	78,533	0.154
9	罗福金	78,533	0.154
10	杨兴礼	78,533	0.154
11	马林	78,533	0.154
12	余力兴	78,533	0.154
13	田英佳	78,533	0.154
14	张俭	68,717	0.135
15	张喆	68,717	0.135



	合 计	51,000,000	100.00
--	-----	------------	--------

## 2、关于改制设立股份公司过程中应缴纳个人所得税的处理

公司在有限责任公司整体变更为股份公司时，根据《辽宁省地方税务局关于贯彻落实〈中共辽宁省委、辽宁省人民政府关于加强技术创新、发展高科技、实现产业化的若干决定〉有关地方税收政策的通知》（辽地税发[1999]050号）的规定，申请免征留存收益转增自然人股东股本部分的个人所得税，并获得沈阳市地方税务局皇姑分局批准。

## 3、自然人股东关于改制设立股份公司过程个人所得税事项的承诺

作为股份公司发起设立的12名自然人股东全体出具如下承诺：

“若税务机关征缴本人在沈阳荣科科技工程有限公司整体变更为荣科科技股份有限公司时以留存收益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；如荣科科技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。”

此外，本公司控股股东付艳杰和崔万涛还进一步承诺：“若税务机关征缴荣科科技其他股东在沈阳荣科科技工程有限公司整体变更为荣科科技时以留存收益转增注册资本所应缴纳的个人所得税，而其他股东未能缴纳该等税款，我们二人将无条件全额垫付该等税款；若税务机关因此对荣科科技其他股东罚款，而其他股东未能缴纳该等罚款，该等罚款亦由我们二人无条件全额垫付；如荣科科技因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，而其他股东未承担相应的罚款及责任，则均由我们二人全部承担。”

综上，发行人控股股东及其他自然人股东在荣科科技改制设立为股份公司以留存收益转增注册资本时未缴纳个人所得税事项不会对发行人本次发行上市构成不利影响。

## （二）发行人变更设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为付艳杰女士和崔万涛先生，在本公司改制前后拥有的主要经营性资产为本公司的股权。

### **（三）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务**

#### **1、发行人成立时拥有的主要资产情况**

本公司由荣科有限整体变更设立，设立时承继了荣科有限的全部资产，拥有与主营业务相关的电子设备和运输设备等经营性资产。本公司整体变更前后拥有的主要资产未发生变化。

#### **2、发行人成立时从事的主要业务**

本公司成立时为东北区域领先的IT服务提供商之一。根据不同行业客户信息化需求的特点，本公司向客户提供的服务包括：数据中心集成建设与运营维护的第三方服务、重点行业信息化解决方案以及金融IT外包服务。本公司整体变更前后从事的主要业务未发生变化。

### **（四）发行人业务流程**

本公司是由荣科有限整体变更设立，变更前后本公司的业务流程没有发生变化。本公司业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”相关内容。

### **（五）发行人在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。本公司与主要发起人的关联关系和演变情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联关系”的相关内容。

### **（六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

本公司整体变更设立后，原荣科有限的资产和负债全部由本公司承继，目前除软件产品登记证书和一项专利未完成权属变更外，其他相关资产的产权变更手续均已办理完毕。

### **（七）发行人在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立运营情况**

本公司自设立以来，严格按照《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，建立健全各项管理制度。公司目前在业务、资产、人

员、财务、机构等方面与公司股东及其他关联企业完全独立，形成了独立完整的业务体系，具备面向市场自主经营的能力。具体情况如下：

### **1、业务独立情况**

本公司与控股股东、实际控制人及其关联企业在业务上相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。本公司是独立从事经营的企业法人，拥有完整、独立的研发、采购、销售和技术服务体系，公司合法、独立拥有经营所需的专利、软件著作权，不存在产权争议。本公司独立对外签订所有合同，独立从事 IT 服务业务。公司的控股股东暨实际控制人已向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不从事与本公司形成竞争关系的相关业务。

### **2、资产独立情况**

本公司拥有与主营业务相关的独立完整的资产体系，与股东及其关联企业之间的产权关系明确。截至本招股说明书签署日，不存在公司股东及其他关联方违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

### **3、人员独立情况**

本公司建立了完善的企业法人治理结构，根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员；本公司建立了独立的劳动、人事、薪酬管理体系，对公司劳动人事等有关事宜进行统一管理；此外，本公司总经理、总监、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员及其他核心人员均专职在本公司工作，在公司领取薪酬，未在其他单位兼任其他职务。

### **4、财务独立情况**

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的会计核算体系和财务管理制度。公司开设了独立的银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联企业共用银行账户的情形。公司能够独立作出财务决策，不存在其他单位干预公司资金使用的情况。

### **5、机构独立情况**

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，强化了公司的分权制衡和相互监督。公司具有完备的内部管理制度，建立了独立的职能管理部门，各职能管理部门均能够独立行使各自的职权，在机构设置、职能和人员方面与股东及其关联企业不存在交叉现象。公司拥有独立的经营和办公场所，

与控股股东、实际控制人及其他关联企业间不存在机构混同、合署办公的情形。

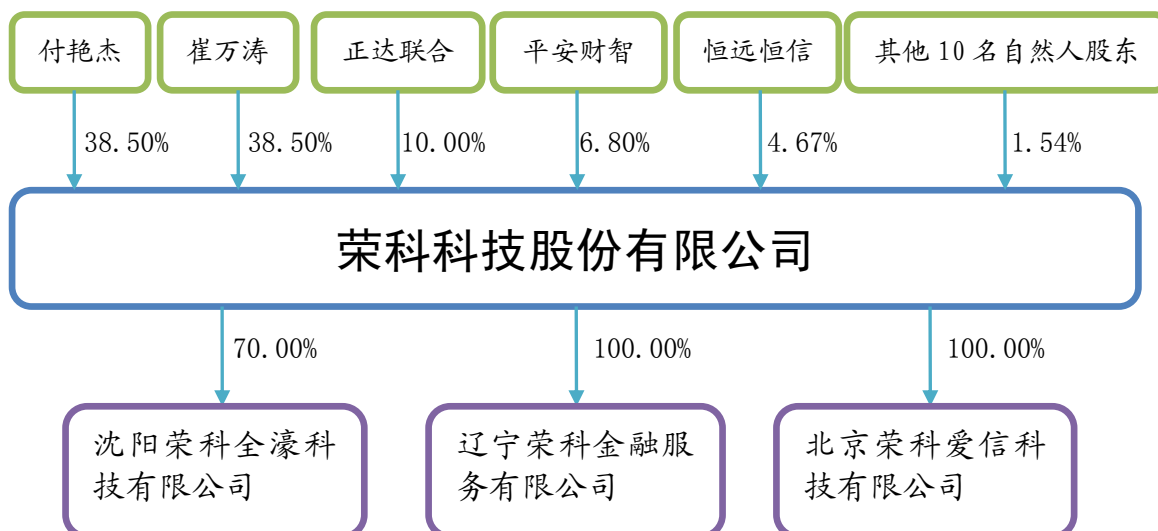
## 二、重大资产重组情况

本公司自设立以来未发生重大资产重组行为。

## 三、发行人组织结构

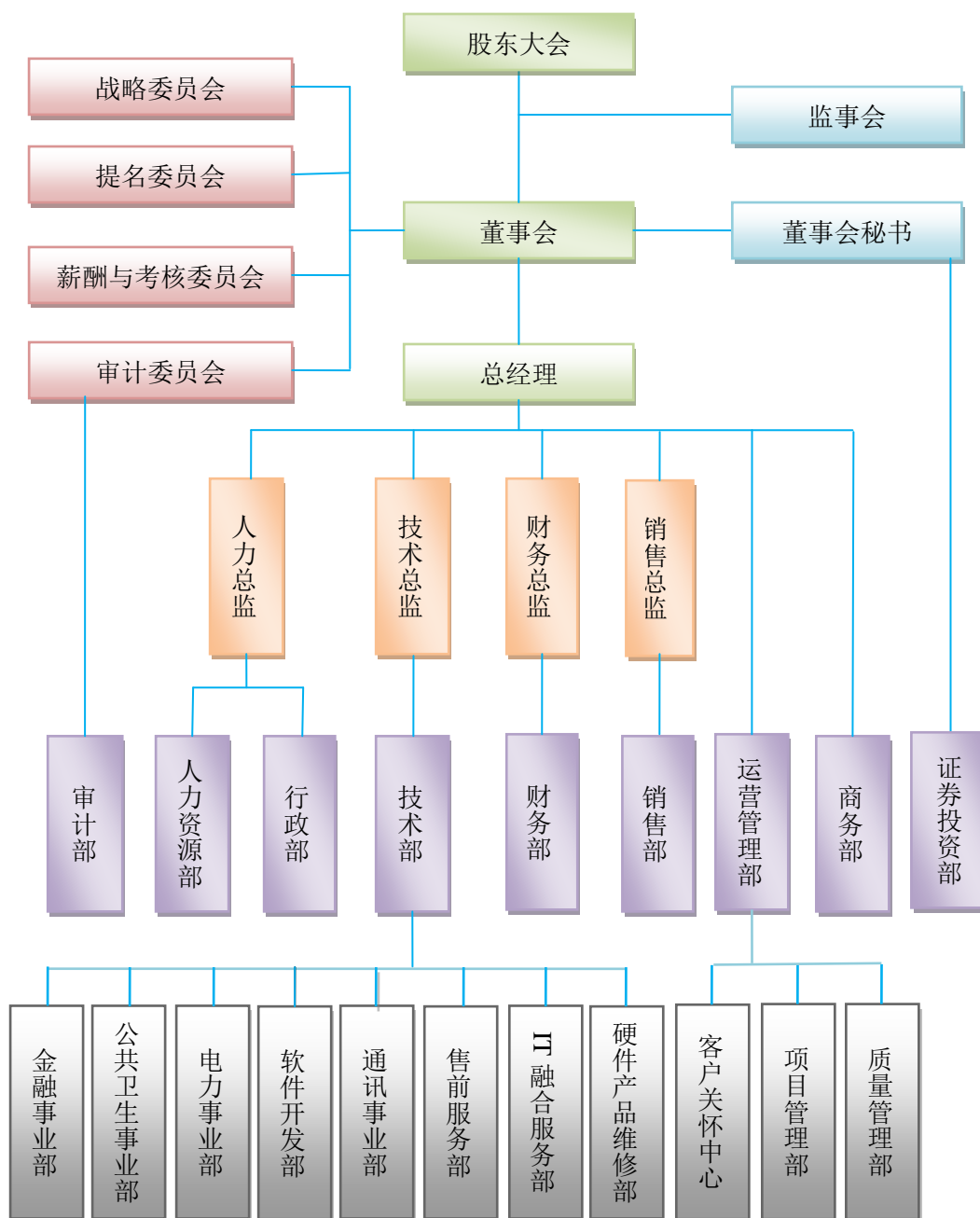
### （一）发行人组织结构图

#### 1、本次发行前股权架构



#### 2、发行人内部组织结构

本公司已根据《公司法》等有关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构。本公司内部组织结构图如下：



## （二）发行人主要职能部门情况

### 1、技术部

负责金融、社保医疗、电信、电力等重点行业领域的产品研发、设计、维护、升级以及售前、售后工作，并协助销售部对产品进行技术推广；从事安防系统、网络系统、机房系统等设计、规划、实施工作，以保障客户的 IT 系统高安全、高效率、高稳定性不间断运行，为客户提供全面 IT 系统的解决方案。

### 2、销售部

负责制定公司年度、季度和月度的市场拓展计划；负责项目的招投标与商务谈判等各项事宜，推动公司市场拓展进程；完成公司市场开拓目标和销售任务目标，并制定和实施销售回款计划以保证货款安全、及时回收。

### 3、人力资源部

根据公司业务发展目标制定人力资源规划和人力资源政策；负责人员的招聘、培训、考核，实施和优化公司的绩效管理体系及薪酬管理体系，保障公司有效的人力资源支撑。

### 4、行政部

负责公司行政管理制度的制定和实施，负责公司日常行政事务工作和公司办公设施、生活后勤、办公场所维修服务等工作；负责公司会议安排、组织及来访客人接待；负责公司员工业余文化活动的组织工作。

### 5、财务部

负责公司财务制度建设、会计与税务管理、资金与风险管理、成本与利润管理，为公司经营、投资与融资决策提供财务分析与建议；负责公司子公司财务管理和监督；完善公司内部控制制度建设。

### 6、商务部

负责公司年度、季度和月度采购计划的编制；负责公司经营活动所需各种物资的采购；负责采购渠道的建设和维护，并对合格的供应商实施有效管理；负责采购物资的质量并协助财务部实施成本控制工作；负责采购合同的登记与档案管理等工作。

### 7、运营管理部

负责组织各相关部门在公司合同签订前的风险评估和合同的签订工作；拟定

销售业务项目的相关管理制度；通过质量运行体系对项目实施有效的监督、控制、协调，为项目运行提供质量保证。

### 8、证券投资部

负责公司申请公开发行股票及上市相关工作；负责公司三会规范运作；负责公司投资者关系管理和对外信息披露工作；负责和国家相关监管部门、公司股东及中介机构的协调、沟通；负责公司投融资工作。

### 9、审计部

负责公司内部审计工作的计划、组织、执行、评估。依照有关法律法规和公司有关规定，独立行使对公司所属单位的审计权，并将审计结果向董事会审计委员会报告。

## （三）控股子公司和参股公司基本情况

报告期内本公司拥有 4 家子公司，其具体情况如下：

### 1、沈阳基业长青绿化工程有限公司（已注销）

基业长青成立于 2007 年 1 月 24 日，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元。该公司注册地和主要生产经营地为沈阳市皇姑区北陵大街 56 号，主要从事园林绿化设计施工等业务。

基业长青股东构成如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	荣科科技	95.00	95.00
2	崔万涛	5.00	5.00
	合 计	100.00	100.00

本公司与崔万涛共同成立沈阳基业长青绿化工程有限公司，系打算结合本公司的客户资源和崔万涛从事建筑工程的经验，尝试开展园林绿化设计、施工业务，作为本公司 IT 服务主业的补充。

基业长青成立后，由于缺乏园林绿化设计施工方面的业务经验，公司定位和发展思路不清晰，并且本公司专注于 IT 服务主业的发展，未向基业长青投入必要的资金和人力资源，因此，基业长青仅作了少量市场拓展后经营即陷入停顿，未实际开展经营活动，2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-2 月，公司营业收入均为 0 元，净利润分别为 1,670.68 元、-2,264.08 元和-16.60 元。

考虑到基业长青实际处于停业状态，且其业务定位不符合公司发展方向，本

公司经与崔万涛研究，决定注销基业长青，从而保证公司的业务定位和组织结构更加清晰。2009年3月5日，基业长青经工商登记部门核准注销。

根据基业长青主管工商登记部门和税务部门出具的《证明》，基业长青存续期间不存在违法行为。

经核查，保荐机构认为：基业长青的成立原因系发行人尝试开展园林绿化设计、施工业务，作为IT服务主业的补充。因该公司业务定位不符合发行人的发展方向，且发行人专注于IT服务主业的发展，未向基业长青投入必要的资金和人力资源，该公司未实际开展经营活动，因此被注销。该公司设立、经营及注销过程合法合规，存续期不存在违法违规行为。

经核查，发行人律师认为：基业长青设立、经营及注销过程合法合规，存续期不存在违法违规行为。

## 2、沈阳荣科全濠科技有限公司

荣科全濠成立于2009年9月21日，注册资本500万元，实收资本500万元。该公司注册地和主要生产经营地为沈阳市浑南新区世纪路15号，主要从事通讯信息技术、监控软硬件产品的开发及咨询服务等业务。

荣科全濠的股东构成如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	荣科科技	350	70.00
2	全濠科技股份有限公司	150	30.00
	合 计	500	100.00

截至2010年12月31日，该公司总资产为496.21万元，净资产为515.97万元，2010年度实现净利润16.78万元。截至2011年6月30日，该公司总资产为478.89万元，净资产为499.32万元，2011年1-6月实现净利润为-16.65万元（以上数据业经华普天健审计）。

合资方全濠科技股份有限公司（以下简称“全濠股份”）为一家注册于中国台湾的企业，成立于1993年11月2日，资本额为新台币6,000万元，实收新台币3,570万元，负责人为王吉明，所在地为台北县中和市中正路965号11楼，营业项目为电器及视听电子产品制造业、有线通信机械器材制造业以及无线通信机械器材制造业等。

全濠股份的股东、出资额及出资比例如下：





单位：新台币

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王吉明	2,418.83	67.743
2	陈昭阳	409.00	11.457
3	温孙烟	342.87	9.604
4	张玉麟	253.00	7.087
5	蔡敏雄	92.70	2.597
6	谢明俊	54.00	1.512
	合 计	3,570.00	100.000

全濠股份的董事、监事及经理任职情况如下：

序号	姓 名	职 务
1	王吉明	董事长兼总经理
2	温孙烟	董事兼副总经理
3	陈昭阳	董事兼经理
4	张玉麟	监察人

全濠股份与本公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属或其他关联关系，与本公司不存在业务和资金等方面的往来。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：全濠科技股份有限公司与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与发行人不存在业务和资金方面的往来。

### 3、辽宁荣科金融服务有限公司

荣科金融成立于2010年8月9日，注册资本500万元，实收资本500万元，为本公司全资子公司。该公司注册地和主要生产经营地为铁岭市新城区金沙江路如意大厦5、6层，主要从事金融服务咨询、计算机软硬件技术开发、计算机系统集成及咨询服务等业务。

截至2010年12月31日，该公司总资产为2,674.94万元，净资产为494.66万元，2010年度实现净利润-5.34万元。截至2011年6月30日，该公司总资产为3,090.28万元，净资产为425.87万元，2011年1-6月实现净利润为-68.78万元（以上数据业经华普天健审计）。

### 4、北京荣科爱信科技有限公司

荣科爱信成立于2011年1月4日，注册资本100万元，实收资本100万元，为本公司全资子公司。该公司注册地和主要生产经营地为北京市海淀区上地三街9号A座6层A701室，主要从事行业软件开发。



截至 2011 年 6 月 30 日, 该公司总资产为 70.65 万元, 净资产为 57.73 万元, 2011 年 1-6 月实现净利润为-42.26 万元 (以上数据业经华普天健审计)。

## 5、母子公司的业务安排

本公司结合自身的业务特点、市场区域的拓展以及业务模式的升级等实际情况, 在母子公司之间合理确定各自的业务定位。具体情况如下:

### (1) 母公司的业务安排

母公司是报告期公司主要业务的实施载体。通过多年发展, 母公司已经建立了包括人才队伍、研发体系、市场营销、品牌知名度以及业务资质等在内的核心竞争优势。根据母公司的业务发展过程和资源、资质等情况, 母公司的具体业务定位包括: 重点行业用户的数据中心及其IT系统的集成建设业务、重点行业用户的数据中心及其IT系统的运营维护业务、重点行业信息化解决方案业务以及为金融企业用户提供IT系统集成和支持服务业务。

### (2) 辽宁荣科金融服务有限公司的业务安排

荣科金融是本公司与北方金融后台服务基地合作, 承担为进入北方金融后台服务基地的金融企业提供IT外包服务的主体。根据这一定位, 荣科金融从事的业务是为金融企业提供IT外包服务, 近期主要以自行建设IT基础设施, 从而向金融企业提供数据中心的容灾备份服务。同时, 荣科金融还从事围绕金融企业的流程软件研发业务, 并对流程软件提供持续的维护和升级服务。

### (3) 北京荣科爱信科技有限公司的业务安排

荣科爱信是本公司稳步拓展东北区域以外市场的重要战略举措之一。该公司的业务定位如下: 一是作为华北地区的营销中心, 重点开发电信、电力、金融等重点行业的集团总部市场; 二是利用首都北京的人才优势, 吸引高端软件研发人才, 从事相关行业应用软件的研发工作。

### (4) 沈阳荣科全濠科技有限公司的业务安排

荣科全濠的业务定位是进行相关嵌入式通讯产品的开发, 配合母公司在相关业务领域提供IT服务的需要。

经核查, 保荐机构认为: 发行人结合自身的业务特点、市场区域的拓展以及业务模式的升级等实际情况, 在母子公司之间合理确定各自的业务定位, 符合发行人的业务发展战略。

## 四、股东情况

### (一) 主要股东基本情况

本公司自设立股份公司以来，股权结构没有发生变化。付艳杰女士和崔万涛先生为本公司控股股东和实际控制人。主要股东情况如下：

序号	股 东	持股数量（股）	占总股本比例（%）
1	付艳杰	19,633,357	38.497
2	崔万涛	19,633,357	38.497
3	正达联合	5,099,961	10.000
4	平安财智	3,468,037	6.800
5	恒远恒信	2,379,956	4.666
	合 计	50,214,668	98.460

#### 1、付艳杰女士

付艳杰女士，中国国籍、无永久境外居留权，身份证号码是21122319720519\*\*\*\*。

#### 2、崔万涛先生

崔万涛先生，中国国籍、无永久境外居留权，身份证号码是21030319670501\*\*\*\*。

#### 3、北京正达联合投资有限公司

正达联合成立于2009年10月13日，注册资本5,000万元，实收资本5,000万元。该公司注册地和主要经营地为北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心B栋1209室，主要从事投资及投资管理、投资咨询、资产管理等业务。

正达联合股东构成如下：

序号	股 东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	赵 岗	2,500	50.00
2	许统铎	1,500	30.00
3	顾 君	1,000	20.00
	合 计	5,000	100.00

截至2010年12月31日，正达联合总资产为7,781.71万元，净资产为3,004.81万元，2010年度实现净利润10.04万元。截至2011年6月30日，正达联合总资产为9,589.68万元，净资产为4,689.50万元，2011年1-6月实现



净利润-312.39万元（以上数据未经审计）。

#### 4、平安财智投资管理有限公司

平安财智成立于2008年9月26日，注册资本60,000万元，实收资本60,000万元。该公司注册地和主要生产经营地为深圳市福田区金田路大中华国际交易广场第八层F区，主要从事股权投资业务。

平安财智股东构成如下：

序号	股 东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	平安证券有限责任公司	60,000.00	100.00
	合 计	60,000.00	100.00

截至2010年12月31日，平安财智总资产为62,009.51万元，净资产为61,777.84万元，2010年度实现净利润711.91万元。截至2011年6月30日，平安财智总资产为78,501.41万元，净资产为74,320.58万元，2011年1—6月实现净利润249.07万元（2010年度数据业经安永华明会计师事务所审计，2011年上半年度数据未经审计）。

#### 5、北京恒远恒信科技发展有限公司

恒远恒信成立于2003年4月14日，注册资本2,000万元，实收资本2,000万元。该公司注册地和主要生产经营地为北京市海淀区中关村大街32号蓝天和盛大厦2102、2103，主要从事货物进出口、技术进出口、代理进出口等业务。

恒远恒信股东构成如下：

序号	股 东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	张文	1,600	80.00
2	牛养黎	400	20.00
	合 计	2,000	100.00

截至2010年12月31日，恒远恒信总资产为13,615.97万元，净资产为2,054.55万元，2010年度实现净利润22.91万元。截至2011年6月30日，恒远恒信总资产为16,336.55万元，净资产为1,187.30万元，2011年1—6月实现净利润-867.25万元（以上数据未经审计）。

上述股东所持公司股份均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## （二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

自公司成立以来，付艳杰女士和崔万涛先生一直为公司共同控股股东、实际

控制人。截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人付艳杰女士和崔万涛先生无控制的其他企业。

## 五、发行人股本情况

### （一）发行人本次发行前后的股本情况

发行人本次发行前的总股本为 5,100 万股。本次拟公开发行股份数量 1,700 万股，发行后公司总股本 25%。本次发行前后公司股本变化情况如下：

股东姓名	本次发行前		本次发行后	
	持股数(股)	持股比例(%)	持股数(股)	持股比例(%)
付艳杰	19,633,357	38.497	19,633,357	28.873
崔万涛	19,633,357	38.497	19,633,357	28.873
正达联合	5,099,961	10.000	5,099,961	7.500
平安财智	3,468,037	6.800	3,468,037	5.100
恒远恒信	2,379,956	4.666	2,379,956	3.500
其他 10 位自然人	785,332	1.540	785,332	1.155
社会公众投资者	-	-	17,000,000	25.000
合计	51,000,000	100.000	68,000,000	100.000

### （二）前十名股东

序号	股东	持股数(股)	占注册资本比例%	股权性质
1	付艳杰	19,633,357	38.497	自然人股
2	崔万涛	19,633,357	38.497	自然人股
3	正达联合	5,099,961	10.000	社会法人股
4	平安财智	3,468,037	6.800	社会法人股
5	恒远恒信	2,379,956	4.666	社会法人股
6	尹春福	88,350	0.173	自然人股
7	杨皓	88,350	0.173	自然人股
8	冯丽	78,533	0.154	自然人股
9	罗福金	78,533	0.154	自然人股
10	杨兴礼	78,533	0.154	自然人股
11	马林	78,533	0.154	自然人股
12	余力兴	78,533	0.154	自然人股
13	田英佳	78,533	0.154	自然人股

### （三）前十名自然人股东及其在公司担任的职务

本次发行前，发行人前十名自然人股东持股情况及在公司任职情况如下：



序号	股东姓名	股本数 (股)	占总股本的比例 (%)	在本公司任职情况
1	付艳杰	19,633,357	38.497	董事
2	崔万涛	19,633,357	38.497	董事
3	尹春福	88,350	0.173	董事、销售总监
4	杨皓	88,350	0.173	销售经理
5	冯丽	78,533	0.154	董事、财务总监 董事会秘书
6	罗福金	78,533	0.154	工会主席
7	杨兴礼	78,533	0.154	软件技术总监
8	马林	78,533	0.154	IT融合服务部经理
9	余力兴	78,533	0.154	监事会主席、销售经理
10	田英佳	78,533	0.154	销售经理

#### (四) 最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况

##### 1、2010年3月第一次增资

2010年3月8日，经荣科有限股东会审议通过，同意注册资本由1,000万元增加至1,020万元，新增自然人股东10名，具体情况如下：

金额：元

姓名	出资金额	注册资本	占增资后注册资本比例 (%)	整体变更折合股份数	占整体变更后股本比例 (%)
尹春福	45,000	22,500	0.22	88,350	0.173
杨皓	45,000	22,500	0.22	88,350	0.173
冯丽	40,000	20,000	0.20	78,533	0.154
罗福金	40,000	20,000	0.20	78,533	0.154
杨兴礼	40,000	20,000	0.20	78,533	0.154
马林	40,000	20,000	0.20	78,533	0.154
余力兴	40,000	20,000	0.20	78,533	0.154
田英佳	40,000	20,000	0.20	78,533	0.154
张俭	35,000	17,500	0.17	68,717	0.135
张喆	35,000	17,500	0.17	68,717	0.135
合计	400,000	200,000	1.98	785,332	1.540

本次增资价格为每2元出资额对应1元注册资本，低于2009年12月31日每元注册资本对应的净资产值3.34元，是实际控制人出于对公司现有的高管和核心人员实施股权激励的需要。

上述新增股东均为中国国籍，均无永久境外居留权，其他基本情况如下表：

姓名	身份证号	近五年的简历
尹春福	21072519730202****	本公司销售总监，2010年8月起兼任本公司董事



杨皓	21072619721122****	本公司销售经理
冯丽	21010219660425****	2006年4月至2008年3月任尼沃实业有限公司财务总监，2008年3月至2008年6月任SR房产开发（沈阳）有限公司财务总监，2008年7月至今任本公司财务总监。2010年8月起兼任本公司董事、董事会秘书
罗福金	21010619640903****	历任本公司网络部经理、采购部经理、新业务部经理，现任本公司工会主席
杨兴礼	21142219790307****	本公司软件技术总监
马林	21038119780827****	历任本公司售前工程师、技术经理，现任IT融合服务部经理
余力兴	45232419750715****	本公司销售经理，2010年8月起兼任本公司监事会主席
田英佳	21010519780211****	本公司销售经理
张俭	21011419790423****	历任本公司信息系统服务部经理、商务部经理
张喆	21010319800301****	2006年4月至2006年11月任清华比威网络技术有限公司任售后服务部经理，2006年11月至今历任本公司网络与安全服务部经理、金融行业销售经理

## 2、2010年3月第二次增资

2010年3月11日，经荣科有限股东会审议通过，同意注册资本由1,020万元增加至1,298.81万元，新增法人股东3名，具体情况如下：

金额：元

姓名	出资金额	注册资本	占增资后注册资本比例 (%)	整体变更折合股份数	占整体变更股本的比例 (%)
正达联合	15,000,000	1,298,800	10.00	5,099,961	10.000
平安财智	10,200,000	883,200	6.80	3,468,037	6.800
恒远恒信	7,000,000	606,100	4.67	2,379,956	4.666
合计	32,200,000	2,788,100	21.47	10,947,954	21.466

本次增资的定价，是以公司2009年实现的净利润为基础，按大约10倍市盈率对公司进行估值所确定的。2010年3月29日，荣科有限办理完毕工商变更登记手续，取得了变更后的注册号为210100000047160的《企业法人营业执照》。

新增三名法人股东最近五年法定代表人和实际控制人的变动情况如下：

正达联合成立于2009年10月，成立时的法定代表人和实际控制人为许统史（中国国籍、无永久境外居留权、身份证号：44052019730324\*\*\*\*、住址：广东省潮安县）；2010年11月，实际控制人和法定代表人变更为赵岗（中国国籍、无永久境外居留权、身份证号：31011019690920\*\*\*\*、住址：北京市海淀区）。

平安财智成立于2008年9月，成立时的法定代表人为薛荣年，未发生过变更。平安财智控股股东为平安证券有限责任公司，平安证券有限责任公司控股股



东为平安信托有限责任公司，平安信托有限责任公司控股股东为中国平安保险（集团）股份有限公司（股票代码：601318），根据其 2010 年年度报告：中国平安股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

恒远恒信成立于 2003 年 4 月，成立时的法定代表人为张文，未发生过变更。2003 年 4 月至 2008 年 2 月，实际控制人为张文（中国国籍、无永久境外居留权、身份证号：11010219710707\*\*\*\*\*、住址：北京市朝阳区）；2008 年 2 月，实际控制人变更为李涛（中国国籍、无永久境外居留权、身份证号：11010519700116\*\*\*\*\*、住址：北京市朝阳区）；2009 年 9 月，实际控制人变更为张士栋（中国国籍、无永久境外居留权、身份证号：22010419741109\*\*\*\*\*、住址：北京市海淀区）；2009 年 12 月，实际控制人变更为张文。

上述新增股东的其他基本情况见本节“四、股东情况”之“（一）主要股东基本情况”部分。

经核查，保荐机构认为：正达联合、平安财智和恒远恒信等三家法人股东对发行人增资的定价过程系经充分协商，并遵循市场化原则确定的，定价公允；三家法人股东与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与发行人之间不存在业务和资金方面的往来。

经核查，发行人律师认为：除持有发行人股权外，正达联合、平安财智、恒远恒信与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与发行人不存在业务和资金方面的往来。

## （五）股东之间的关联关系

截至本招股说明书签署日，本次发行前本公司各股东之间不存在关联关系。

## （六）股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东、实际控制人付艳杰和崔万涛承诺：自发行人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本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

本公司法人股东平安财智投资管理有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。





本公司其他法人股东北京正达联合投资有限公司、北京恒远恒信科技发展有限公司和自然人股东尹春福、杨皓、冯丽、罗福金、杨兴礼、马林、余力兴、田英佳、张俭、张喆承诺：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持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

作为公司董事、监事和高级管理人员的股东付艳杰、崔万涛、冯丽、尹春福、杨兴礼、余力兴承诺：除前述锁定期外，在各自任职期内每年转让的股份不超过各自所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让各自所持有的公司股份；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本公司股份；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本公司股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

## 六、公司员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

截至2011年6月30日，本公司共有员工308人，2010年末、2009年末和2008年末公司的员工人数分别为232人、95人和110人。报告期内公司员工的人数增长较快，主要是公司业务快速发展和研发升级带来的人员规模扩张。

### （二）员工专业结构

按专业结构划分，截至2011年6月30日本公司员工情况如下：

专业结构	人数	占员工总数比例
管理人员	50	16.23%
技术人员	218	70.78%
销售人员	30	9.74%
财务人员	10	3.25%
合计	308	100.00%

### （三）员工受教育程度

按受教育程度划分，截至2011年6月30日本公司员工情况如下：



学历程度	人数	占员工总数比例
硕士以上（含硕士）	9	2.92%
本科	179	58.12%
大专	102	33.12%
中专及以下	18	5.84%
合计	308	100.00%

#### （四）员工年龄分布情况

按年龄划分，截至 2011 年 6 月 30 日本公司员工情况如下：

年龄	人数	占员工总数比例
40 岁以上	9	2.92%
31-40 岁	114	37.01%
30 岁以下	185	60.06%
合计	308	100.00%

#### （五）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

公司实行劳动合同制，与公司员工按照《中华人民共和国劳动法》的有关规定签定了劳动合同，并为员工提供了必要的社会保障计划。根据国家及地方的有关规定，公司及其子公司为员工缴纳了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。报告期内，公司社会保险缴纳基本实现了全员覆盖，其中养老保险、失业保险缴纳从 2006 年 8 月开始，医疗保险、生育保险缴纳从 2006 年 12 月开始，工伤保险缴纳从 2007 年 12 月开始。公司住房公积金缴纳从 2010 年 1 月开始。公司及其子公司各期社会保险及住房公积金缴纳具体情况如下：

单位：元

2008 年				
缴纳险种	年末在册员工	年末缴纳人数	缴纳比例	缴纳金额
养老保险	110	110	单位 19%	235,476.31
			个人 8%	99,147.92
100		单位 8%	122,311.60	
		个人 2%	24,439.96	
失业保险		110	110	单位 2%
	个人 1%			12,393.49
工伤保险		110	单位 0.5%	6,178.20



生育保险		100	单位 0.6%	8,836.94
<b>2009 年</b>				
<b>缴纳险种</b>	<b>年末在册员工</b>	<b>年末缴纳人数</b>	<b>缴纳比例</b>	<b>缴纳金额</b>
养老保险	95	95	单位 19%	389,481.76
			个人 8%	163,992.32
医疗保险		94	单位 8%	217,718.62
			个人 2%	44,352.12
失业保险		95	单位 2%	37,382.10
			个人 1%	18,691.05
工伤保险	95	单位 0.5%	9,255.00	
生育保险		94	单位 0.6%	16,328.90
<b>2010 年</b>				
<b>缴纳险种</b>	<b>年末在册员工</b>	<b>年末缴纳人数</b>	<b>缴纳比例</b>	<b>缴纳金额</b>
养老保险	232	232	单位 19%	831,495.48
			个人 8%	391,400.13
医疗保险		219	单位 8%	337,167.42
			个人 2%	75,841.11
失业保险		232	单位 2%	84,103.84
			个人 1%	46,592.14
工伤保险	232	单位 0.5%	21,001.50	
生育保险		219	单位 0.6%	24,864.42
住房公积金		230	单位 8%	334,418.90
			个人 8%	334,418.90
<b>2011 年 1—6 月</b>				
<b>缴纳险种</b>	<b>6 月末在册员工</b>	<b>6 月末缴纳人数</b>	<b>缴纳比例</b>	<b>缴纳金额</b>
养老保险	308	308	单位 20%	1,600,206.89
			个人 8%	581,443.98
医疗保险		307	单位 8%、10%	424,344.08
			个人 2%	101,368.08
失业保险		308	单位 1%、2%	163,459.25
			个人 0.2%、1%	71,043.06
工伤保险	308	单位 0.5%、 0.7%、1.6%	113,611.07	
生育保险	302	单位 0.6%、0.8%	29,386.69	
住房公积金		308	单位 8%、12%	499,301.00
			个人 8%、12%	499,301.00

注：2008 年—2010 年，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险的缴纳比例相同。2011 年 1—6 月，发行人根据主管机关的规定对部分社会保险执行新的缴纳比例，并开始为 2011 年 1 月新设立的全资子公司荣科爱信的员工缴纳社会保险和住房公积金，因荣科爱信位于北京，执行的缴纳比例同发行人稍有不同。



报告期内存在个别员工的个别险种未缴纳的情形，是由于当月社保规定缴费日期后新入职的员工医疗保险和生育保险的相关手续需第二个月才能办理完毕，另有部分员工医疗保险和生育保险在原工作单位参保、自愿放弃参保或因非城市户口而无法办理生育保险手续而未缴纳。

公司及其子公司所在地的社会保险部门均已经出具证明，公司及其子公司报告期内依法为职工缴纳各项社会保险，未拖欠、漏缴或偷逃社会保险费或其他违反社会保险法律、法规和规定的情形，没有因社会保险问题受到处罚。

报告期内，公司及其子公司自 2010 年 1 月起开始为公司员工缴纳住房公积金，不符合《住房公积金管理条例》和《沈阳市住房公积金管理条例》等法规规定。根据当年应缴纳基数及公司缴纳比例进行测算，公司 2008 年度住房公积金未缴金额 98,851.20 元，占当期利润总额比例为 1.19%；2009 年度住房公积金未缴金额 163,992.32 元，占当期利润总额比例为 0.96%。

公司及其子公司所在地的住房公积金管理部门已经出具证明，公司及其子公司自 2010 年 1 月开始按照国家有关规定为职工正常缴存住房公积金，没有因违反住房公积金有关法律、法规而受到处罚。

针对公司及其子公司报告期内社会保险存在个别未缴纳和 2008 年度、2009 年度未按照规定为职工缴纳住房公积金的情形，公司控股股东暨实际控制人付艳杰女士和崔万涛先生已就发行人及其子公司报告期内员工社会保障金缴纳情况出具承诺函，承诺“如果相关主管部门或员工个人因 2008 年、2009 年、2010 年股份公司或沈阳荣科全濠科技有限公司员工社会保障金（包括基本养老、失业、工伤、医疗和生育保险及住房公积金）缴纳不足要求股份公司或沈阳荣科全濠科技有限公司补缴员工社会保障金、支付滞纳金或者其他款项的，将由本人承担相应的责任。”

由于公司报告期内住房公积金未缴金额占各期利润总额的比例非常小，且公司控股股东、实际控制人付艳杰女士和崔万涛先生已做出无偿代为承担全部费用和经济损失的书面承诺，因此报告期内存在 2008 年度、2009 年度未缴纳住房公积金的情况不会对发行人经营业务产生重大影响。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人存在 2008 年度、2009 年度未按照有关规定缴纳住房公积金的情况；发行人已严格按照相关法律法规自 2010

年1月起为全体员工按期缴存住房公积金。对于因以前年度未按照规定缴纳住房公积金而可能给公司带来的风险，发行人控股股东、实际控制人付艳杰女士和崔万涛先生做出无偿代为承担全部费用和经济损失的书面承诺，该承诺真实、有效。公司报告期内存在的未按照规定缴纳住房公积金的情形不会对公司本次发行上市构成实质性法律障碍。

## 七、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

实际控制人、持有公司5%以上股份的主要股东和作为公司股东的董事、监事、高级管理人员承诺如下：

### （一）避免同业竞争承诺

为避免同业竞争，保护本公司及其他股东的合法利益，本公司控股股东、实际控制人付艳杰女士和崔万涛先生向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，其详细情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”相关内容。

### （二）股份锁定承诺

本公司控股股东、其他股东和作为董事、监事、高级管理人员的股东已分别作出股份锁定承诺，详见本节之“五、发行人股本情况”之“（六）股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况

#### (一) 主营业务及变化情况

本公司是东北区域领先的 IT 服务提供商之一。根据不同行业客户信息化需求的特点，本公司向客户提供的服务包括：数据中心集成建设与运营维护的第三方服务（以下简称“数据中心第三方服务”）、重点行业信息化解决方案以及金融 IT 外包服务，具体服务内容情况如下：

IT 服务类型		服务内容	主要客户
数据中心第三方服务	数据中心集成建设服务	系统集成方案设计、机房一体化建设、智能化综合布线、产品选型、软硬件详细配置、软硬件供货、软硬件安装调试、软硬件培训、技术咨询、技术服务等综合服务。	电信、电力、社保医疗、交通运输等行业以及政府机构
	数据中心运营维护服务	通过对数据中心软硬件环境和网络系统的监控、维护及优化调整，保障数据中心持续、高效、安全、稳定的运行。	
重点行业信息化解决方案		提供全方位、系统化的综合信息化解决方案，满足客户日常经营活动、管理活动等多元化需求。	社保医疗、电力行业为主
金融 IT 外包服务	IT 运营外包服务	全面响应金融机构从规划设计、软件开发到系统集成、运维服务的全阶段信息化需求，通过一整套金融机构 IT 系统解决方案的设计和和实施，以满足用户复杂且快速发展的业务需求。	银行、农村信用社、期货公司等金融机构
	IT 管理外包服务	针对全行业金融机构某一方面的特定需求，提供的高度专业化、流程化、标准化 IT 外包服务，其核心目的是通过专业化信息系统的应用，以提升银行系统的管理和运营效率，包括金融综合业务系统解决方案（金融流程软件开发）和灾备中心外包服务。	

伴随着国家“振兴东北战略”的实施，本公司紧抓东北地区 IT 服务市场快速发展的历史机遇，深刻理解重点行业用户的 IT 服务需求，大力推进人才、服务和品牌三大战略，注重服务创新和模式创新，为重点行业用户提供一体化、融合式的 IT 服务。

多年以来，本公司积累了包括金融、社保医疗、电信、电力以及交通运输等多个行业的众多高端用户，其中，浦发银行沈阳分行、中国联通辽宁省分公司、

中国电信辽宁省电信分公司、中国移动辽宁省分公司、辽宁省电力、营口港务及省内部分地区的人力资源与社会保障机构等均与本公司保持了长期合作关系。同时，本公司在服务于高端用户的过程中，进一步提升服务能力，强调模式创新，带动公司的持续快速增长。2008年度至2010年度，公司净利润复合增长率超过100%，充分体现了服务创新和模式创新带来的高成长。

自成立以来，本公司专注于IT服务业务，主营业务未发生变化。

## （二）三类主营业务相辅相成，构成一个有机整体

本公司提供的三类主营业务系从技术、模式升级以及金融领域IT服务的发展趋势等角度进行划分的，更好地体现公司的业务发展脉络、技术和模式升级特点。三类业务围绕不同用户的不同层次需求展开，业务实质均属于IT服务范畴，而非不同类型的业务。三类业务之间的具体关系如下：

1、数据中心服务为公司积累了丰富的系统集成和运维服务经验以及雄厚的客户资源，为公司向重点行业信息化和金融IT外包领域拓展建立了基础

公司发展初期，主要面向重点行业用户提供数据中心的系统集成和运营维护服务。数据中心是用户IT系统的物理环境，数据中心集成建设和运营维护服务业务构成用户最为基础的IT服务需求，本公司提供的数据中心服务帮助用户建设安全、稳定、具有节能环保功能的数据中心，并通过有效的维护，使得用户的数据中心保持高效运行。通过数据中心服务，本公司积累了丰富的系统集成和运维服务经验以及雄厚的客户资源，为公司向重点行业信息化和金融IT外包领域拓展建立了基础。

2、行业信息化解决方案业务的核心是面向重点行业用户提供应用软件开发服务，既体现了公司在系统集成和运营维护基础上的技术和升级，也构成公司金融IT外包服务的技术基础

行业信息化解决方案的核心是基于对用户整体IT系统深刻理解基础上提供的应用软件开发。数据中心是IT系统的物理环境和硬件基础，应用软件系统是集成于IT系统物理环境之上，实现IT系统应用功能的软件支撑。本公司在为重点行业用户提供基于数据中心的系统集成和运营维护服务的同时，对重点行业用户整体IT系统形成深刻理解，并通过不断的研发人才储备，快速形成和提升了公司的软件开发能力，积累了数近百项软件著作权和软件产品。本公司面向社保医疗、

电力信息化等重点行业开发行业应用软件，是本公司在为上述行业用户提供数据中心服务基础上的服务升级。随着金融行业IT服务的不断深化，围绕金融行业的应用软件开发需求日新月异，本公司围绕重点行业用户提供的应用软件开发能力，有效推动了公司金融IT外包服务业务的发展。

3、金融行业的IT服务已经发展成为相对独立的细分领域，本公司提供的金融IT外包服务顺应金融IT行业的发展趋势，实现了技术升级和模式创新

金融IT外包服务业务的具体服务内容，涵盖了IT系统集成、IT运营维护和应用软件开发等环节。金融机构的正常运行对IT系统的依赖性非常强，金融机构的业务创新大多通过IT手段实现，因此金融行业对IT系统的稳定性和复杂性的要求明显高于其他行业，IT系统的应用在金融行业日常运营中已经成为不可或缺的支撑手段。因此，金融行业IT外包服务涵盖的系统集成、运营维护和软件开发具有更高的技术含量，技术内涵更加丰富。同时，金融IT服务随着金融创新的不断深化，模式创新日益涌现，如灾备中心外包、金融后台服务中心建设等，金融行业以IT创新带动业务创新的趋势日益明显。根据上述情况，全球范围内的金融行业的IT服务已发展成为相对独立的细分领域，即金融IT外包行业。

在我国，金融IT外包产业依托金融产业政策的大力推动，业务模式更加清晰，市场空间广阔。国家商务部等六部委联合出台的《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》，明确金融IT外包服务是金融外包服务市场的重要组成部分。银监会发布的《关于印发〈银行业金融机构信息系统风险管理指引〉的通知》和人民银行下发的《中国人民银行关于加强银行数据集中安全工作的指导意见》等文件明确规定银行业金融机构必须实现数据中心异地灾难备份，提出以创新的IT外包方式全面解决金融行业的容灾备份问题。另外，以金融后台服务基地为中心，向周边金融机构提供外包服务，共享金融外包服务基地资源的业务模式已经成为国内金融IT外包的发展趋势，并带动金融IT外包市场空间的发展。

本公司的金融IT外包服务业务，融合了数据中心服务经验和软件开发能力，向金融机构提供IT规划咨询、流程软件开发、机房基础设施建设与维护、IT系统集成，信息系统服务和网络系统服务等具体业务，在金融领域真正实现了IT服务的全面外包。与此同时，本公司通过与北方金融后台服务基地合作，以IT外包服





务商的身份为进入基地的金融企业提供以数据中心灾备及其他IT支持服务，从而顺应了国内金融IT外包服务的发展趋势，形成了新的业务增长点。因此，本公司的金融IT外包业务以数据中心服务和行业信息化解决方案服务为基础，依托技术升级和模式创新，面向金融行业提供全面的IT外包服务。

综合以上情况，本公司的三类业务相辅相成，构成一个有机整体。三类业务围绕不同用户的不同层次需求而展开，体现公司的业务发展脉络、技术和模式升级特点，顺应了IT服务业务的发展趋势。三类业务的划分符合行业和公司特点。

经核查，保荐机构认为：发行人提供的数据中心服务、行业信息化解决方案服务和金融IT外包服务三类业务相辅相成，构成一个有机整体。三类业务围绕不同用户的不同层次需求而展开，体现发行人的业务发展脉络、技术和模式升级特点，顺应了IT服务业务的发展趋势，三类业务的划分符合行业和公司特点。

## 二、行业基本情况

### （一）行业管理部门、管理体制及行业主要法律法规

#### 1、行业主管部门与监管体制

##### （1）行业主管部门

IT服务行业的主管部门是国家工业和信息化部和各地的信息产业厅（局），主要负责产业政策的制定、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等。

##### （2）行业自律性管理

IT服务行业内部的管理机构是各地的信息服务业行业协会，其宗旨是为会员服务，并代表会员提出涉及会员集体利益的意见，健全与政府的协商机制，维护会员的合法权益，保障行业的公平竞争，协调与会员有关的商事，增强信息服务企业的行业自律管理，促进信息服务行业的健康发展。除信息服务业行业协会外，由于公司的主要客户涉及金融、社保医疗、电信、电力以及交通运输行业等，公司在业务开展过程中也受到相关行业协会的监督管理。

#### 2、行业主要法律法规及政策

除受IT服务业的相关政策影响外，本公司还受到下游客户所处行业的信息化政策影响。该等相关法律法规及政策包括：



## (1) IT服务行业相关政策

序号	政策名称	时间	主要内容
1	《信息产业“十一五”规划》（信息产业部）	2007年3月	将壮大软件产业作为发展核心基础产业的主要任务
2	《国务院关于印发国家知识产权战略纲要的通知》（国发[2008]18号）	2008年6月	提出国家知识产权战略纲要：提出运用财政、金融、投资、政府采购政策和产业、能源、环境保护政策，引导和支持市场主体创造和运用知识产权；将扶持信息产业核心技术专利、计算机软件版权等相关产业发展作为专项任务；提出加强知识产权保护、加强知识产权创造和转化运用等方面的战略措施
3	《软件产品管理办法》（工信部令9号）	2009年3月	明确了软件产品的登记和备案制度、生产技术标准、销售方式和监督管理措施
4	《电子信息产业调整和振兴规划》（国务院办公厅）	2009年4月	规划指出，今后三年，我国电子信息产业要围绕九大重点领域，完成确保骨干产业稳定增长、战略性核心产业实现突破、通过新应用带动新增长的任务
5	《鼓励软件产业和集成电路产业发展的六项措施》（国务院常务会议）	2011年1月	会议确定了强化投融资支持、加大对研发开发的支持力度、实施税收优惠、加强人才培养和引进、严格落实知识产权保护制度和加强市场引导，规范市场秩序等六项措施。
6	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号）	2011年2月	从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策和政策落实等8个方面具体明确了优惠的政策以及今后优惠政策的方向。

## (2) 社保医疗信息化解决方案相关政策

序号	政策名称	时间	主要内容
1	《关于印发城镇职工基本医疗保险管理信息系统建设指导意见的通知》（劳社厅函[2000]30号）	2000年3月	要求各地医疗保险管理信息系统的建设要从本地区实际出发，按照社会保险一体化管理的要求，从系统建设规划、网络结构、业务流程、应用软件、数据库标准等各个方面建立一体化的社会保险管理信息系统。
2	《全国卫生信息化发展规划纲要（2003-2010年）》	2003年4月	强调要加大卫生信息化建设的投资力度，加强卫生电子政务建设，加快落实现已颁布的卫生信息化相关标准的贯彻执行。
3	《关于全面实施金保工程统一建设劳动保障信息系统的意见》（劳社部函[2003]174号）	2003年12月	明确任务，加快金保工程建设。强调金保工程建设需抓好以下工作：1、建设数据中心；2、建设市域网，实现省市联网和省部联网；3、建设各应用子系统；4、全国联网重点任务安排。
4	《关于新型农村合作医疗	2005年5月	规范了全国各地新型农村合作医疗信息系统



	信息系统基本规范（试行）》（卫办农卫发[2005]108号）		的设计和开发。
5	《关于深化医药卫生体制改革的意见》（中共中央国务院）	2009年3月	加强城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗和医疗救助信息系统建设，实现与医疗机构信息系统的对接。
6	《关于进一步加强公共就业服务体系建设的指导意见》（人社部发[2009]116号）	2009年10月	要求全面推进公共就业服务信息网络建设，实行统一规划，整体推进，建立健全以城市为核心、覆盖城乡的公共就业服务信息网络，实现就业服务经办信息化和就业扶持政策补助资金管理信息化，并逐步建立覆盖全国的公共就业服务信息网络。
7	《关于印发新型农村社会养老保险信息系统建设指导意见的通知》（人社部发[2009]146号）	2009年12月	明确新型农村社会养老保险信息系统建设需坚持统一建设的基本方针，全面推进数据向上集中，进一步推动网络向下延伸，加强全国统一应用软件的实施。
8	《关于印发人力资源和社会保障事业发展规划纲要的通知》（人社部发[2011]71号）	2011年6月	以推行社会保障一卡通为重点，实施人力资源和社会保障信息化建设工程。完善各级人力资源社会保障数据中心功能，建成覆盖全国、联通城乡、安全可靠的信息网络。建设统一的跨地区信息交换和结算平台，支持各级各类业务协同办理，提升信息化服务水平。加快发行全国统一的社会保障卡，实现社会保障卡在养老、医疗、失业、工伤、生育五项社会保险中的应用，并逐步拓展到就业服务、劳动关系、人才服务、人力资源开发、人事管理等领域。
9	《关于进一步加强新型农村合作医疗基金管理的意见》（卫农卫发[2011]52号）	2011年6月	对新农合的参保管理、基金管理、证卡、医疗机构管理等进行规范。

### (3) 金融IT外包服务相关政策

序号	政策名称	时间	主要内容
1	《中共铁岭市委铁岭市人民政府关于加快发展服务业的实施意见》	2008年10月	提出在辽宁省铁岭市建设东北地区金融后台服务基地的计划。
2	《关于促进服务外包产业发展问题的复函》（国办函[2009]9号）	2009年1月	将服务外包产业的发展提升到国家的高度，明确要“把促进服务外包产业发展作为推进结构调整、转变外贸发展方式、增加高校毕业生就业机会的重要途径”，并给予了包括税收、用工、市场开拓等全方位的产业政策支持。
3	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》（银	2009年9月	做好金融支持服务外包产业发展工作，努力加大对服务外包产业的金融支持，鼓励金融机构

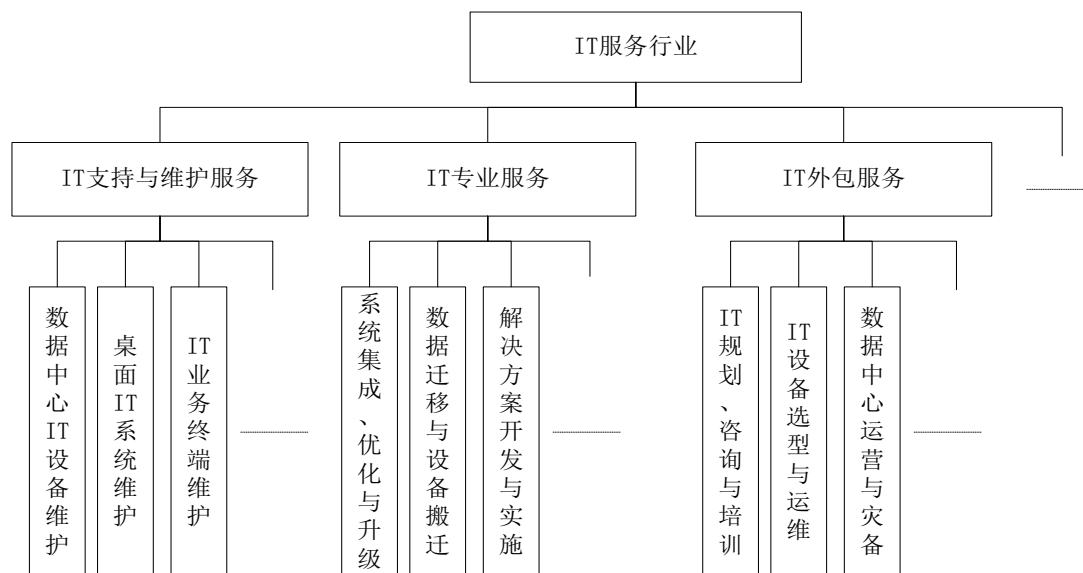


	发[2009]284号)		将非核心后台业务外包；通过创新信贷产品和服务方式等途径切实加大对服务外包企业的信贷支持力度，以扶持一批有实力、有市场、有订单的服务外包企业尽快做大做强；多渠道拓展服务外包企业直接融资途径，力争支持一批有实力、发展前景好、就业能力强的服务外包企业在国内资本市场上市融资，提升我国服务外包企业的国际竞争力；完善创新适应服务外包企业需求特点的保险产品。
4	《商业银行数据中心监管指引》	2010年4月	对数据中心风险管理、运行环境管理、运营维护管理、灾难恢复管理、外包管理等方面提出了明确要求。

## （二）IT 服务行业的市场状况

IT服务是指在信息技术领域，服务商为支持用户的业务运营，向其提供系统集成、信息咨询、软件升级、硬件维修等全方位的贯穿IT应用系统整个生命周期的各项服务。IT服务的具体业务包括IT支持与维护服务、IT专业服务和IT外包服务等，具体分类如下图：

IT 服务业务分类图



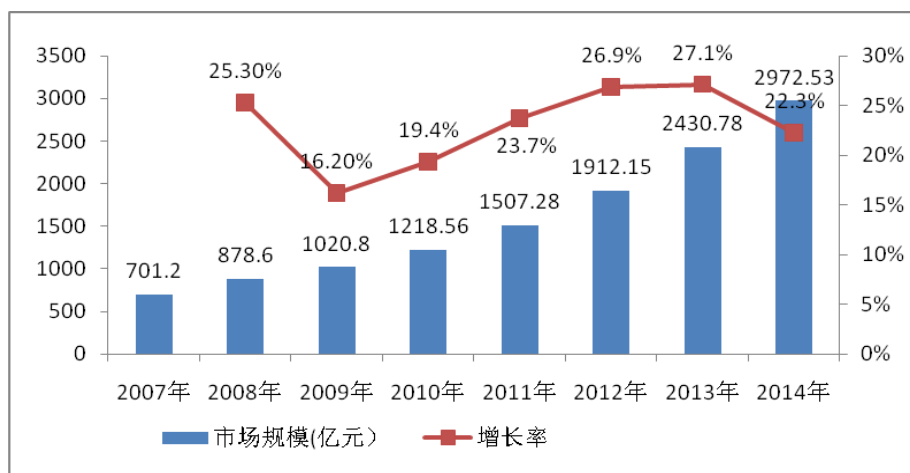
随着现代企业的飞速发展和信息技术的突飞猛进，信息技术在企业得到更普遍的应用，IT系统已成为行业客户运转的核心，尤其对于电信、金融等重点行业客户，存在着通过信息化手段实现数据集中、数据安全和整体IT规划的刚性需求。随着企业对IT系统的要求越来越高，企业内部相关IT部门已经无法满足及时获得全面市场信息、保障内部信息安全以及完善管理和业务流程等一系

列需求，并开始寻求能够提供专业第三方IT服务的供应商。

近几年来，IT服务在全球范围内迅猛发展。2009年全球IT服务市场规模为7,631亿美元，在IT产业高度发达的美国，软件和服务的投入占整体IT市场的比例已接近70%。<sup>1</sup>中国的IT服务市场由于起步较晚，相对占整体IT市场比例较低，但近年来发展迅速。中国加入WTO后，国内企业面对全球竞争的压力，迫切需要利用信息化手段改造自身的业务流程和管理流程，提高竞争力。国家也加大了对企业信息化的引导和支持工作，提出了“信息化带动工业化”的方针。近十年来，国内IT服务产业有了突飞猛进的发展，年均增长率一直保持高速增长，仅是2009、2010年受经济危机影响，增长速度有所放缓。随着我国经济的复苏，以及各行业信息化需求的增加，国内的IT服务市场具有巨大的发展潜力，即将进入高速增长时期。

2009年，国内IT服务行业的市场规模已经超过1,000亿元，较2008年增长16.20%。国内IT服务市场已经成长成为中国IT市场重要的构成部分之一。

国内IT服务市场规模及增长率



目前，我国企业的信息化应用已经过基础应用、系统建设阶段，随着信息化建设的不断深入，用户对信息技术的依赖程度不断加深。一方面，企业不断投资购建各种硬件、系统软件和网络，另一方面不断实施ERP、SCM、CRM、决策支持和知识管理等各种各样的应用解决方案。在这种情况下，企业不仅要求IT服务能够支持业务运营，而且还要求IT服务能够在业务创新、优化管理等方面创造更多的价值，提高IT系统的运转效率，实现更多

<sup>1</sup> Gartner 公司 2010 年 5 月 4 日公布的公开数据

功能，使得业务部门能够更好地达到业务目标。在IT系统规模不断膨胀、异构化程度不断提高的情况下，IT系统在企业经营管理中的重要程度和管理难度也不断提升，用户对于IT服务的投入以及对于IT服务商的技术能力、响应速度和服务质量的要求也不断提高。由技术能力强，响应快速、服务标准化程度高的IT服务提供商提供一站式的外包服务，已经成为IT服务市场的主流趋势，而IT服务市场在未来几年也将步入发展的黄金时期。

在IT服务市场整体高速发展的情况下，公司所处的数据中心服务市场、重点行业信息化解决方案市场以及金融行业IT外包服务市场同样处于高速成长期，市场规模不断扩大。

## 1、数据中心服务市场

### (1) 数据中心服务的概念

数据中心是政府及企业的信息数据存储及信息化后台支撑系统的聚集地，是传统机房概念的延伸和升级。在各行业信息化建设中，数据中心是行业用户实现信息化应用的基础设施，是行业信息化解决方案的物理载体。数据中心主要包括IT基础设备（交换器、服务器、存储设备等）和供电系统、制冷系统等环境系统以及设备监控、环境监控等监控系统。数据中心为企业提供软件系统的后台支撑和海量数据的存储。

数据中心场景示意图



数据中心服务是指为保证数据中心相关核心IT设施的正常运行而提供的针对IT设施的系统集成、日常监控、运营维护等相关IT服务。

数据中心服务提供商主要分为两类：原厂商和第三方 IT 服务商。

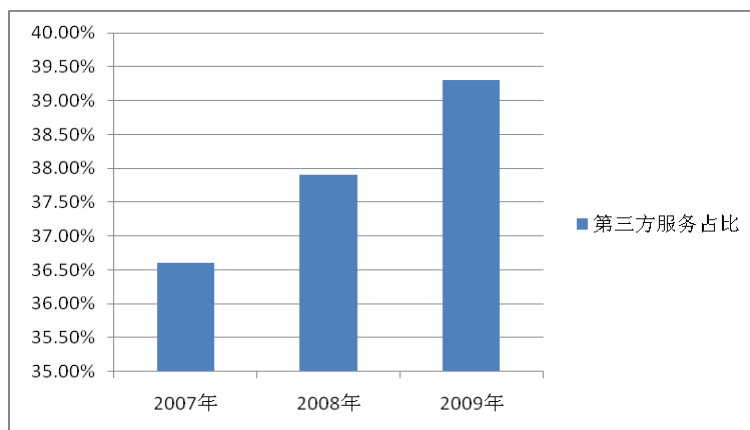
在发展初期，数据中心服务通常由设备原厂商提供。但随着数据中心服务市场发展的不断深化，单一设备原厂商附加的标准服务由于只对自身品牌产品负责，在客户的异构化 IT 建设系统出现问题时则面临困境。在这种情况下，第三方 IT 服务商逐渐开始出现。第三方 IT 服务商可以为数据中心用户提供专业、高效、系统的“一站式”IT 服务以及解决方案。本公司提供的数据中心服务即为第三方服务。

原厂商服务和第三方服务对比

分类	优势	劣势	典型厂商
原厂商 IT 服务	对单一品牌技术实力强；品牌优势明显	服务单一性、缺乏多品牌与异构化数据中心的综合服务能力；价格较高，服务的覆盖需要合作伙伴支持	联想（阳光雨露）、IBM(蓝快)、惠普（金牌服务）
第三方 IT 服务	能够对多品牌、异构化数据中心进行综合性服务；性价比高；本地化服务能力强	对单一品牌服务能力一般；市场集中度较低，仍未形成强势的品牌性服务商	荣科科技、华胜天成、神州数码、上海天玑、太极股份、东软集团、中国软件

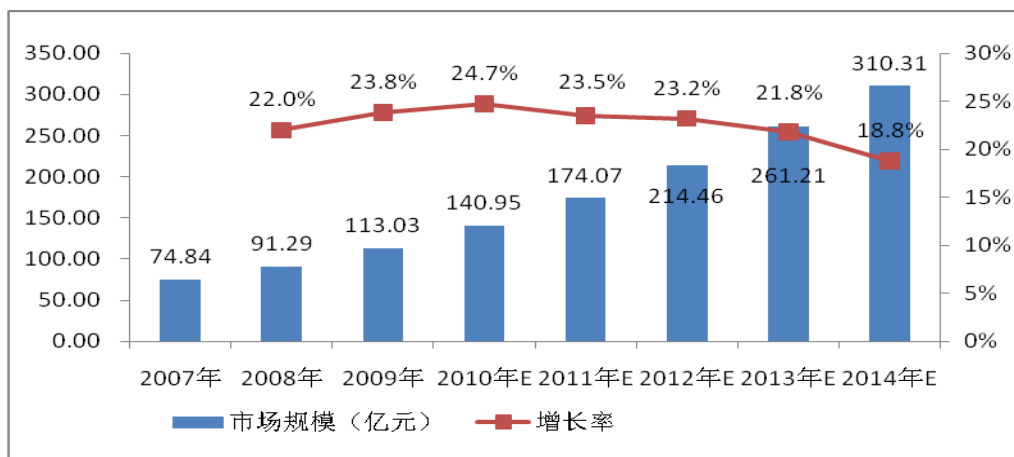
2007 年、2008 年和 2009 年国内数据中心服务市场中，第三方 IT 服务市场占比分别为 36.6%、37.9%、39.3%，呈现逐年提高的态势。

第三方 IT 服务商市场占比变化



国内数据中心第三方服务市场规模持续增长。2009 年国内数据中心第三方服务市场规模为 113.03 亿元，同比增长 23.8%，未来几年内，数据中心第三方服务市场规模仍然会保持 20%以上的增长率。

国内数据中心第三方服务市场规模及增长率



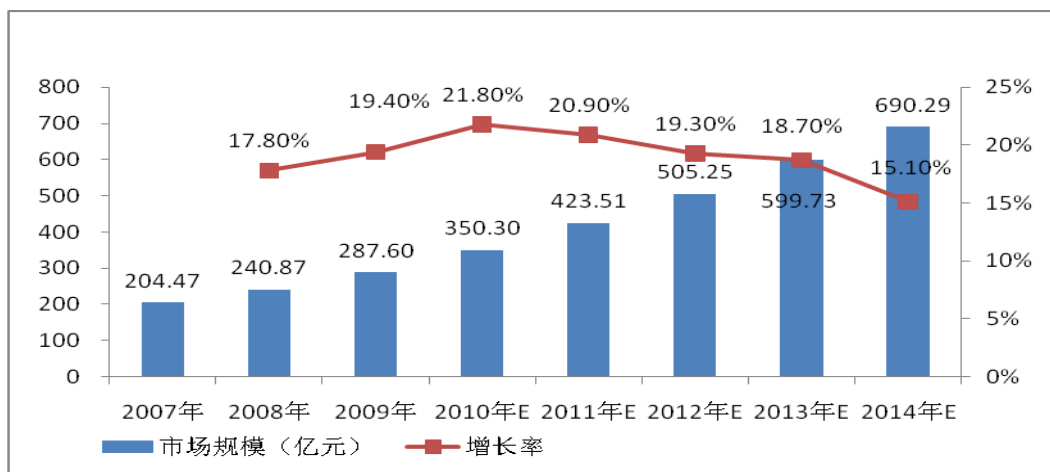
(2) 数据中心服务市场的现状

随着我国政府“两化融合”、“产业升级”等一系列产业信息化扶持政策的出台，信息化已经成为行业发展不可或缺的一环。数据中心作为行业应用信息化的物理载体，越来越多的企业开始新建或改造升级数据中心以提高自身信息化水平和企业核心竞争力。

随着数据中心应用的不断深入以及 IT 基础设施越来越复杂，用户对数据中心运行的稳定性和安全性要求也越来越高。同时，随着信息孤岛、数据安全、节能环保、成本控制等问题的逐步显现，用户在其数据中心的集成建设与运营维护上普遍存在专业性、运维人才、运营经验等方面不足的问题，对专业的数据中心服务需求愈加迫切，数据中心服务市场面临快速增长。2009 年国内数据中心服务的总体市场规模为 287.60 亿元人民币，同比增长 19.40%。

国内数据中心服务整体市场规模及增长率



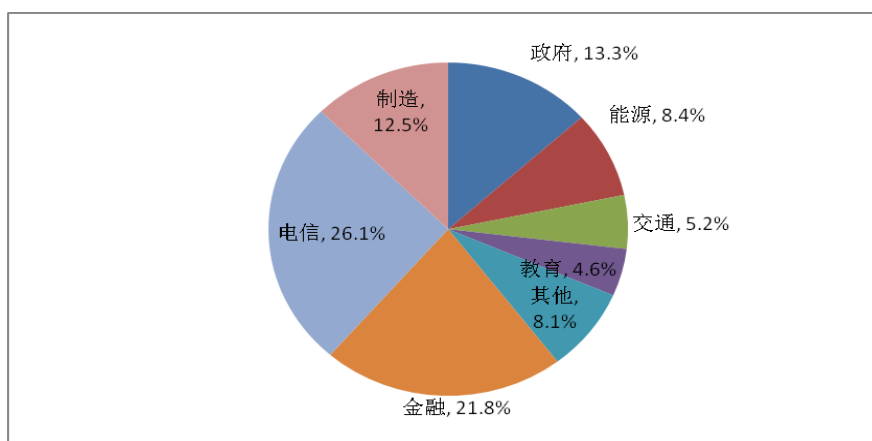


### (3) 数据中心服务市场发展特点及趋势

#### ① 行业发展差异性显著，电信、金融等行业仍是主要应用领域

由于各个行业自身发展特性的不同，其信息化水平存在较大差异。电信、金融、制造等行业以及政府部门是数据中心服务的主要细分市场。电信、金融行业用户对 IT 依赖程度高，具有广泛的市场基础，一些大型的制造、交通等行业的企业由于自身发展需要，开始逐步加大数据中心的投入规模。此外，政府部门是国内建设数据中心最早的主体，也具有较好的市场积累。

2009 年国内数据中心第三方服务市场行业分布图

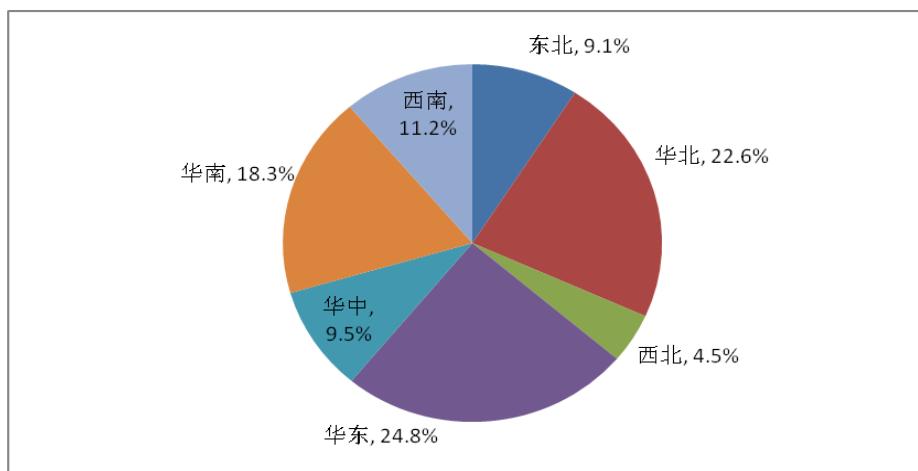


#### ② 区域发展差异性明显，东北地区呈现后发式快速发展

从全国范围来看，由于经济发展水平不同，不同区域的电信、电力、制造等行业及政府部门的数据中心服务需求有明显差异。另外，由于金融行业的数据中心大量集中以及互联网行业 IDC 建设的区域特性，因此金融和互联网企业较为集中的华北、华东和华南地区数据中心市场所占市场容量较大，且保持快

速增长。

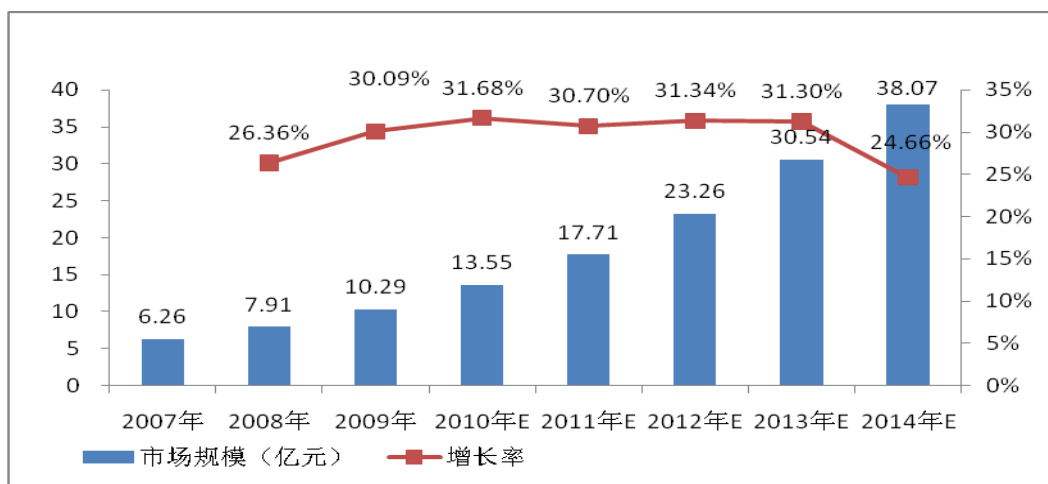
2009年国内数据中心第三方服务市场地区分布图



在政策扶持以及各重点行业信息化需求的带动下，目前市场规模较小的地区数据中心服务未来的增长速度将逐步超过其它地区，具有更大的市场增长潜力。以东北地区为例，由国家发改委等部委联合颁布的《东北振兴计划》中提出“立足自主创新，促进产业集聚，加强国际合作，实施一批高技术产业化项目，构建高技术产业链，努力形成一批具有核心竞争力的先导产业和产业集群”，政府将大力支持东北区域的老工业基地的产业调整和信息化发展，在未来几年，东北地区将会产生大量数据中心的建设及改造升级需求，从而带动数据中心第三方服务市场的发展。

预计到 2014 年，东北区域数据中心第三方服务市场规模将达到 38.07 亿元，市场规模将呈现后发式增长，增长率将逐步超过其它区域。

东北地区数据中心第三方服务市场规模及增长率



### ③ 数据中心服务向本地化、智能化方向发展

基于用户对数据中心运营的稳定性要求越来越高，数据中心服务呈现本地化、智能化的发展趋势。具备本地化优势的服务商可以提供更好的运营维护服务，在较短时间内响应用户需求。同时，本地化服务还具有低成本、高效率、综合服务能力强等优势，越来越多的客户倾向于选择本地化的服务商。

随着用户需求的不断深入，数据中心服务将从被动响应用户需求发展到主动监控数据中心运转情况，从“被动响应”到“先发预警”，实现数据中心的智能化监控。具备自动化人工操作、智能化的故障定位、集中式的软硬件管理的智能监控系统将成为数据中心服务的重要发展趋势。

## 2、重点行业信息化解决方案市场

### （1）行业信息化概念及内涵

行业信息化是指针对某一行业的生产、管理、运营等各个环节应用信息技术，通过以计算机软硬件系统为主的行业信息化解决方案，提升业务流转效率，降低时间、空间等成本，实现产业内各种资源的优化和重组，促进产业结构合理化与升级换代。我国重点行业的信息化建设在“十一五”阶段得到了快速发展。

在企业IT系统中，数据中心是物理环境，而信息化解决方案则是构筑在数据中心基础环境上实现公司业务需求的产品和服务，是行业特性和需求差异的核心体现。简言之，满足客户的行业信息化需求，为其提供软、硬件研发与集成服务的综合解决方案即为行业信息化解决方案。

由于历史原因，与人民群众息息相关的社会保障与医疗卫生（以下简称“社保医疗”）等民生领域信息化建设水平与其它行业相比还相对落后。但随着“十二五”规划及政府未来的大力投入，社保医疗行业信息化建设在未来将会得到快速发展。

### （2）社保医疗行业信息化市场现状

社保医疗行业的信息化建设，是加强我国社保医疗行业建设的基础性工作，对于建立公共服务体系、推动社保医疗事业新发展具有重大意义，更对解决民众切身利益问题，构建和谐社会、促进民生事业发展起到重要促进作用。

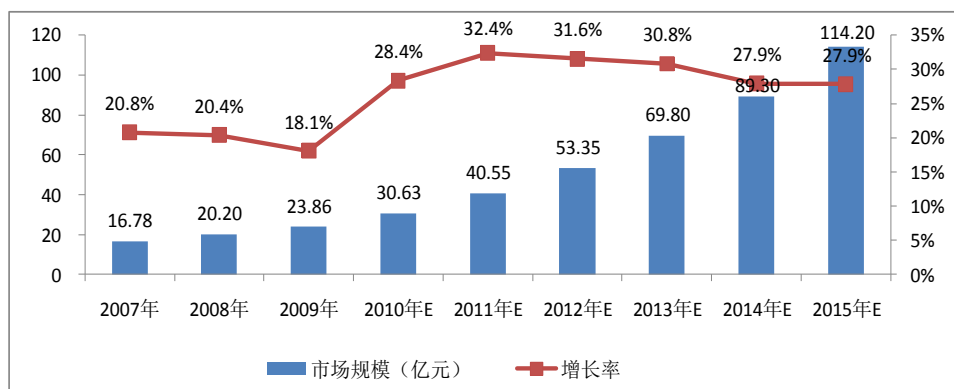


国家对社保医疗行业信息化建设非常重视。在社会保障领域，国家于2002年10月启动了“金保工程”，对我国社保信息化建设进行了明确的规划。同时，原劳动和社会保障部也从2005年起每年专门颁布《金保工程建设工作要点》等文件，明确国家“金保工程”各阶段建设的具体部署和要求，统一指导全国各地开展社保信息化建设，促进我国社保事业的快速、协调和健康发展。在医疗卫生领域，国家于2009年出台的《关于深化医药卫生体制改革的意见》，明确要求大力推动医疗卫生信息化建设。

在“金保工程”和医疗体制改革的持续推动下，社保医疗行业信息化建设市场规模呈现快速增长趋势。2009年社保医疗行业信息化建设总体投资为131.8亿元，其中信息化解决方案市场容量为23.86亿元，预计到2015年信息化解决方案市场规模将会达到114.20亿元，呈现持续高速增长态势。

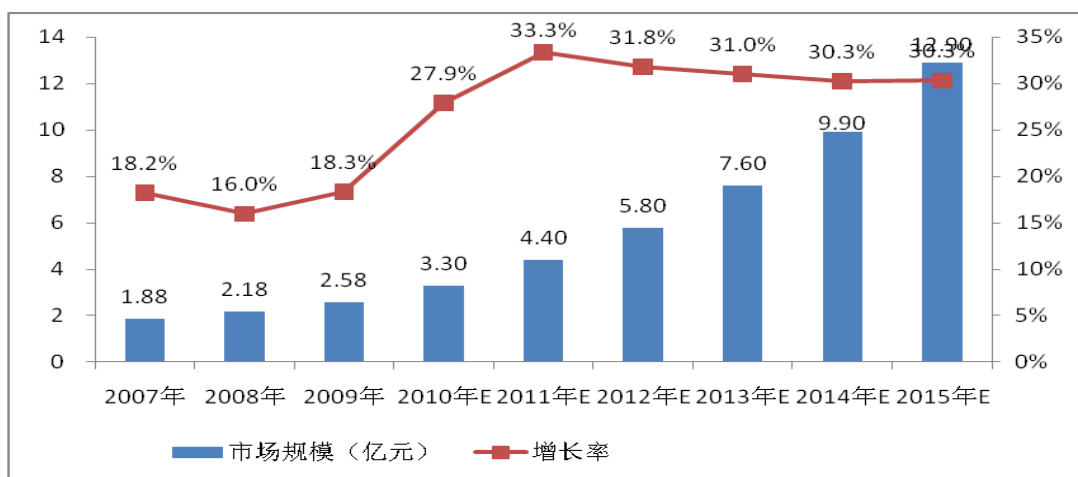


社保医疗行业信息化解决方案市场规模及增长率



其中，东北地区社保医疗行业信息化解决方案市场也将保持快速增长趋势，预计到2015年，东北地区的社保医疗信息化解决方案市场规模将会达到12.90亿元，年复合增长率超过30%。

东北地区社保医疗行业信息化解决方案市场



### (3) 社保医疗行业信息化解决方案市场的发展趋势

#### ① 区域医疗平台是未来医疗信息化的发展方向

目前，我国医药卫生事业发展水平与人民群众健康需求及社会经济协调发展要求不适应的矛盾还比较突出。面对城乡和区域医疗卫生事业发展不平衡、资源配置不合理的现状，国家出台了相关政策深化医疗体制改革，强调区域医疗平台建设。2009年，卫生部公布了《区域医疗中心设置原则(试行)》(征求意见稿)，将全国划为7大区域，在每个区域内分别设置国家级、省级、地市级、县级医疗中心，形成覆盖整个区域医疗服务网络，加强对医疗机构管理，更好

的满足群众就医不同层次的就医需求。区域医疗平台的建设有利于规范我国医疗体制，提高医疗管理效率，是未来医疗信息化的重要方向。

### ②新型农村合作医疗信息系统发展潜力巨大

从总体上看，农村卫生工作仍比较薄弱，农村合作医疗仍面临许多困难。面对上述情况，国家相继出台了一系列法规政策，明确指出要逐步建立以大病统筹为主的新型农村合作医疗制度。根据《关于建立新型农村合作医疗制度的意见》（国办发[2003]3号），到2010年新型农村合作医疗制度要基本覆盖农村居民。新型农村合作医疗信息系统作为专门用于新型农村合作医疗业务管理的计算机管理信息系统，对新农合制度的建立和完善具有重要意义。

“十二五”社会保障工作的重心和财政投入的重点开始向农村倾斜，以求逐步缩小城乡社保在各方面的差距，“新农合、农村养老保险、农村低保”等各项支出已经成为各级财政下一步需要大力投入的支出项目。目前，国家已经投入大量资金用于新型农村合作医疗信息系统建设。

### ③社保医疗行业用户对IT服务的要求不断提高

社保医疗行业信息化发展初期，用户对信息化的需求多是单一险种的管理信息系统，对服务提供商的研发能力要求相对较低。但随着社保覆盖范围不断扩大，参保人数不断增加，涵盖更多信息量、多险种的综合社保管理系统才能满足庞大的信息化处理要求。但是受限于技术实力、研发经验以及资金实力制约，研发能力弱小的服务提供商不具备大型、复杂的系统开发能力。另外，随着社保信息化建设在全国范围内开展，对信息化的需求将愈加旺盛，能否提供持续有效的后续服务已经成为客户衡量IT服务提供商价值的重要标准。

## 3、金融 IT 外包服务市场

### （1）IT 外包服务的定义

IT外包服务是指将企业的信息化建设工作交由专业化服务公司实施，具体工作包括信息化规划（咨询）、设备和软件选型、网络系统和应用软件系统建设、日常维护管理和升级等。IT外包服务是企业迅速发展信息化，提高信息化质量和工作效率，节约信息化成本的重要途径。金融行业是IT外包服务的重点市场。

### （2）金融IT外包服务市场现状



### ①全球金融IT外包服务市场

随着网络与计算机技术的快速发展，全球金融机构对IT系统的应用需求不断提升，IT系统开发、运营维护等工作量逐渐增加，网络应用环境日趋复杂。出于专业、高效、降低成本等方面的考虑，全球金融机构正逐渐将目光转向外包服务，很多国家已将大力发展外包服务确定为提升自身全球竞争力的重要战略，全球金融外包服务市场规模持续增长。另外，随着新兴国家的IT服务需求逐步释放以及全球一体化程度提高，发达国家的先进理念和创新服务正在被中国等发展中国家借鉴，全球金融外包服务市场的增长点开始向中国等发展中国家转移。

### ②国内金融IT外包服务市场

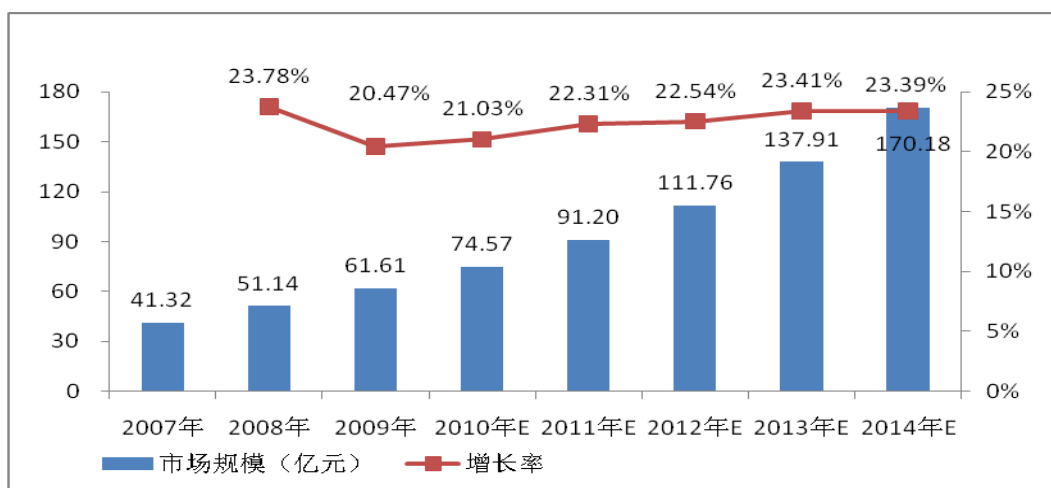
与国外金融IT外包服务市场相比，我国金融IT外包服务仍然处于初级阶段。随着外资银行进入中国市场，国内金融业的竞争日益加剧，并对金融机构的核心业务能力提出更高要求。尤其是在信息化领域，由于金融机构自身信息化技术人才短缺，不断提升的信息化需求已与自身技术人才的瓶颈形成突出矛盾。国内金融机构迫切需要通过IT外包服务把非核心业务外包出去，使企业能够集中有限的资源专注于核心业务的发展，从而达到提高企业运营管理效率，降低经营成本和风险，保持业务持续快速发展的目标。

随着国内金融IT外包服务市场的蓬勃发展，国家对金融IT外包服务产业的支持力度进一步提升，并在融资、税收、知识产权等方面给予了一系列政策支持。2009年9月，国家商务部等六部委联合出台了《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》，要求金融机构抓住国家产业政策支持外包服务产业加快发展的有利时机，全方位提升金融外包服务产业发展的水平。作为金融外包服务市场中重要的组成部分，国家政策的引导对金融IT外包服务产业快速发展提供了有力支持。

近年来，在金融企业IT外包需求增加和国家相关政策支持下，国内金融IT外包服务市场快速发展。2009年国内金融IT外包服务市场规模为61.61亿元，同比增长率为20.47%，预计2010-2014年国内金融IT外包服务市场的复合增长率将达到22.91%。



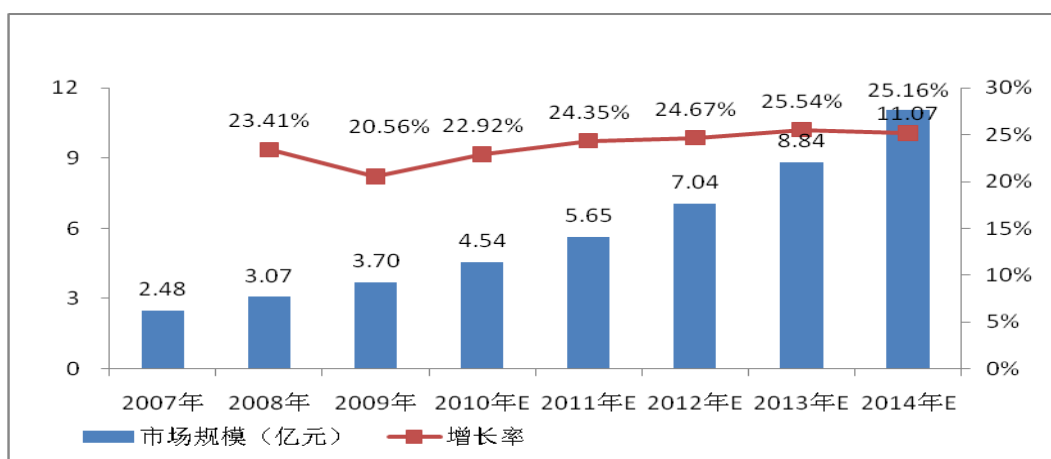
国内金融IT外包服务市场规模及增长率



### ③东北地区金融IT外包服务市场

目前，东北地区金融IT外包服务市场进入快速发展时期。国家发改委发布的《东北地区振兴规划》中明确指出要加快发展金融业，加强信用体系建设，营造良好的金融生态环境，大力推进城市商业银行改革、改组、改造，深化农村信用社改革。2011年1月，辽宁省第十一届人大《政府工作报告》中，强调要在铁岭地区做大做强金融后台服务基地。上述相关政策为东北地区金融IT外包服务行业的快速发展提供了重要的政策保障。东北地区金融IT外包服务市场未来增长潜力巨大，预计2010-2014年东北区域金融IT外包服务将以年均24.93%的速度增长。

东北地区金融IT外包服务市场规模及增长率



### (3) 金融 IT 外包服务市场发展特点及趋势

①数据中心服务与信息化解决方案在金融 IT 外包服务中的作用日益重要  
金融机构的正常运行对IT系统的依赖性非常强，金融机构的业务创新大多

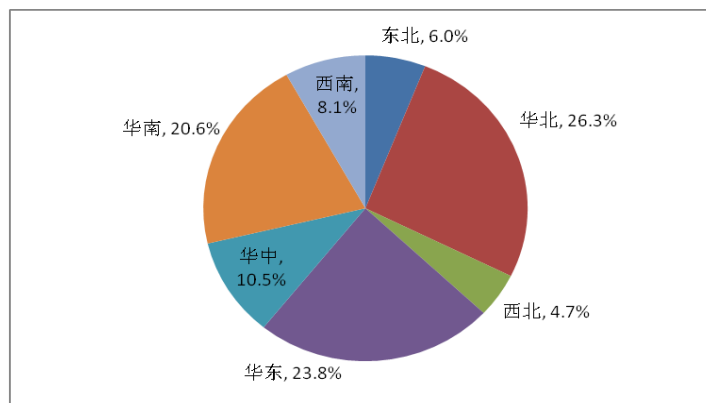


通过IT手段实现，IT系统的应用在金融行业日常运营中已经成为不可或缺的支撑工具。而数据中心和信息化解决方案作为IT系统的物理载体和软件支撑，是金融IT系统的重要组成部分。数据中心运营的稳定性、数据的安全性和系统的可靠性以及信息化解决方案功能的实现，是开展金融IT外包服务的重要保证。

### ②市场的区域发展不平衡

由于我国各地区经济发展水平差异明显，信息化基础参差不齐，金融机构地区性分布不均衡的现象也比较突出，使得国内金融IT外包服务市场呈现出一定的区域性。从金融IT外包服务市场的区域分布状况来看，华北、华东、华南是市场占比较高的区域。从发展趋势看，东北地区等目前市场占有率较低的地区，具备更强的增长爆发力。

2009年国内金融IT外包服务市场地区分布



③业务创新与规模扩张使金融企业对信息化解决方案外包的需求日益扩大  
随着信息技术的发展、金融创新的不断深化以及新业务准入带来系统重建、升级等业务的不断增加，金融企业的核心系统需要从以账户为中心向以客户为中心转变，金融企业业务的复杂性也导致其必须增加对自身业务流程的各种管理。随着创新业务不断拓展，金融企业越来越需要能够及时满足工作需求，支持各种交互性应用的解决方案，而金融企业自身的技术和人力资源有限，对应用解决方案开发及运营维护外包的需求日益扩大。

### ④灾备中心外包是金融IT外包服务的重要发展方向

灾难备份是指由于各种原因造成信息系统严重故障或瘫痪的突然性事件发生后，为了将信息系统恢复至可运行状态，而对数据、数据处理系统、网络系统、基础设施、专业技术支持能力和运行管理能力进行备份的过程。灾备中心外包是解决金融企业数据中心面临灾难风险时较为有效的方案，越来越多的用

户选择灾备中心外包来解决数据中心的容灾问题。

为确保国家金融体系的安全稳定，政府相关部门要求金融机构加强金融数据的灾备份，并制订了一系列政策要求。银监会发布的《关于印发〈银行业金融机构信息系统风险管理指引〉的通知》和人民银行下发的《中国人民银行关于加强银行数据集中安全工作的指导意见》等文件均明确规定银行业金融机构必须实现数据中心异地灾备份。在国家监管机构的明文要求和在数据大集中的背景下，国内银行灾备建设正在向“两地三中心”的预期目标发展。“两地三中心”即在本地设立两个数据中心，互为备份，在异地建立第三个数据中心，与另外两个中心互为备份，从而达到良好的灾备效果。银行“两地三中心”的方案能够解决数据中心的容灾问题，但是资金和人力投入成本巨大，银行自身能力难以达到灾备中心的要求，因此银行迫切需要与有经验的第三方灾备服务商合作，利用完备的第三方基础设施及专业的灾备运维经验，提升灾难恢复能力。

#### ⑤金融后台服务基地模式是金融IT外包服务的发展趋势

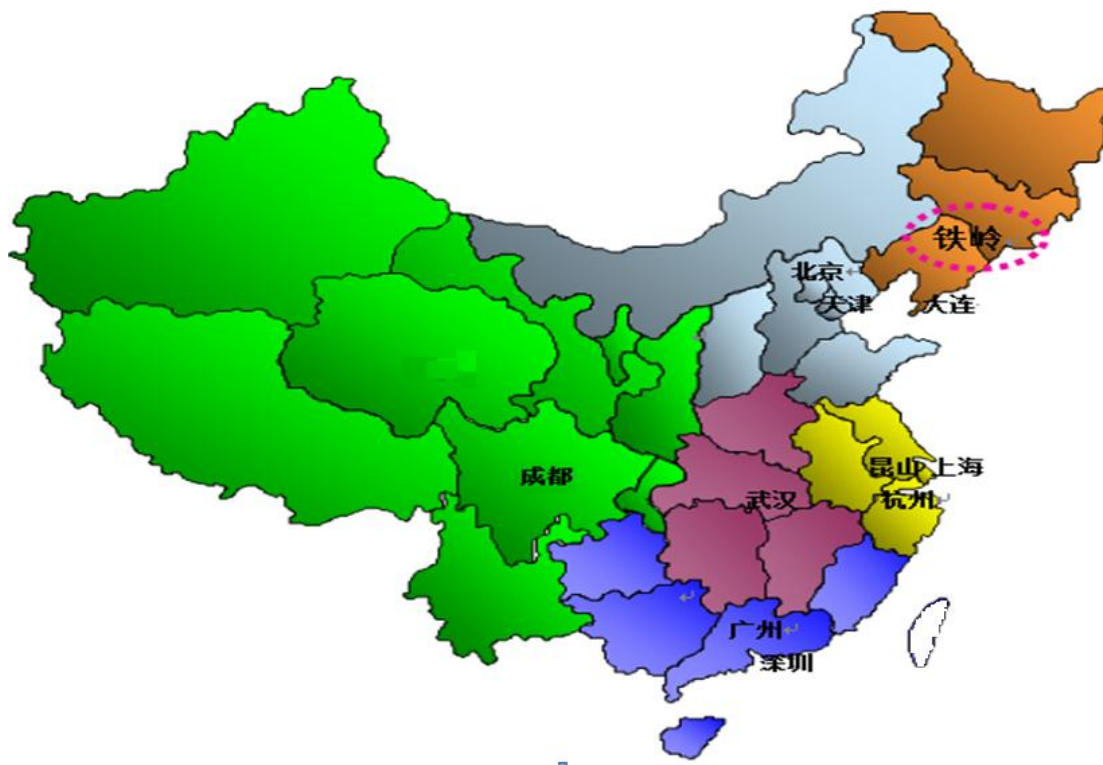
金融后台服务基地是与金融机构直接经营活动（即前台）相对分离，并为其提供服务和支撑的多个业务部门，如数据中心、清算中心、银行卡中心、研发中心、呼叫中心、灾备中心等。

以金融后台服务基地为中心，向周边金融机构提供外包服务，共享金融外包服务基地资源的业务模式是金融外包服务行业的发展趋势，并将外包的价值实现推上了一个新的台阶。金融外包服务的发展，客观上会产生规模化、集中化、规范化、标准化的要求，这就促使规范性、集聚性的金融后台基地逐渐发展起来，从而更好地为金融机构后台业务提供支持。金融后台服务基地依托质量标准化、高级人才集中化、服务本地化的特点，发挥数据集中和技术保障能力强的优势，直接支持前台业务的发展。这已成为金融机构创新发展的重要支撑，目前，金融后台服务基地已成为国内各大城市积极建设的重点工程。

近年来，国内提出建设金融后台服务中心或金融后台基地的城市，已经接近20个，其中的典型代表城市有北京、上海、深圳、广州、天津、杭州、昆山、成都、大连、武汉、铁岭等。其中，北京市重点规划建设四个金融后台服务区；上海形成了以陆家嘴CBD为前台、以张江为后台的金融布局；深圳市政府

设立了金融发展专项基金；辽宁省铁岭市正在建设中的北方金融后台服务基地将做为东北地区金融服务外包产业发展的载体，推动地区服务业升级，带动东北地区金融服务外包市场快速增长。

### 国内金融后台服务中心建设的典型城市



## （三）行业的市场竞争格局

### 1、行业竞争格局和市场化程度

#### （1）数据中心第三方服务市场的竞争格局

目前，数据中心第三方服务行业市场发展迅速，行业集中度逐渐提高，区域龙头企业在竞争中处于有利位置。

从市场规模和覆盖区域看，数据中心第三方服务提供商可划分为三类：全国性服务商、区域性服务商和本地小型服务商。其中，全国性服务商拥有较为完善的全国服务体系，在全国一线城市一般都有分支机构，正逐步提升本地化服务能力；区域性服务商龙头在区域内具有较好的市场基础和本地化服务能力，并逐步向其它区域进行扩张；本地小型服务商则固守各地的二线、三线城市的市场。

#### 数据中心第三方服务市场服务提供商概况

厂商类别	特点	优势	劣势	代表厂商
------	----	----	----	------

全国性服务商	全国一线城市有分支机构,年收入超过 1 亿元	覆盖区域广(全国化的服务节点)、技术实力强、资金实力雄厚	本地化服务支撑不够,在除总部外的区域覆盖能力不足	神州数码、华胜天成、太极股份、东软集团等
区域性服务商	业务范围在区域几省,年收入在数千万元至 1 亿元之间	区域内品牌较好,本地化服务好、成本低、响应快、具有较好的本地客户资源和关系	向其它区域覆盖有困难。缺乏足够的资金向全国范围发展,区域市场限制企业的发展	荣科科技、上海天玑、福建福富、浙大网新等
本地小型服务商	业务范围在省内一个或几个地市,年收入通常在几十万至千万元之间	人员成本很低,服务响应快、经营成本低、服务于本地规模较小的企业	技术实力和人员能力低,难以支持规模较大的中型数据中心项目,市场集中在较小的区域,难以有较大的发展	厂商很多,尚未形成规模化

注：上表中年收入是指服务提供商在国内数据中心第三方服务市场的业务收入。

目前我国数据中心服务市场集中度依然较低。2009 年,第三方 IT 服务提供商的全国市场排名前十名厂商仅占据了 19.5%的份额。从市场份额来看,神州数码、华胜天成、太极股份、东软集团等 IT 服务企业的收入规模虽然单体都较大,但相对区域性服务商而言,并无明显优势。同时,本地化的小型厂商的数量庞大,市场份额远大于知名大厂商的整体份额。

从未来发展趋势看,数据中心第三方服务市场的竞争将更加激烈,行业客户对于数据中心服务的要求越来越高,行业门槛将逐步提升,一些规模较小、能力较弱的本地小型服务商将被逐渐淘汰,全国性服务商和区域性服务商将通过竞争扩大市场份额,行业的集中度将逐渐提升。

## (2) 社保医疗行业信息化解决方案服务市场竞争格局

我国社保医疗行业信息化建设中,主要应用系统由国家人保部统一组织开发,开发完成后,先在试点地区推广使用,待产品应用稳定成功后,再向全国进行推广和本地化实施。目前,我国社保行业主要信息化解决方案提供商包括以利博赛、东软集团为核心的标准制定软件研发企业,而其它企业则围绕核心平台在省级、市级进行社保软件系统的应用功能开发。目前社保行业应用软件的市场竞争形成了核心标准制定厂商和区域研发厂商两大梯队。由于大型信息化解决方案的开发需要建立在社保核心平台标准之上,且对解决方案的信息化处理要求较高,一般

小型厂商很难具备开发综合解决方案的能力，因此具有较高的准入门槛。

### 主要社保医疗行业信息化解决方案提供商概况

厂商类别	特点	优势	代表厂商
核心平台标准制定厂商	参与了人保部的核心平台标准制定	核心标准制定者，业界的领导厂商	利博赛、东软集团
区域性服务商	在核心平台的基础上针对区域内具体需求特点开发信息化解决方案	可以承接省级大型软件研发、本地化服务好、本地需求了解深入	荣科科技、大连华信、创元网络

### (3) 金融 IT 外包服务市场竞争格局

#### ① 国外厂商占据领先地位、国内厂商优势逐步显现

国内金融 IT 外包服务处于成长初期，竞争格局比较分散，市场集中度不高，而具有国际化服务经验的国外厂商占据市场的领先地位。目前国内金融 IT 外包服务商已经形成四大梯队，第一梯队是 IBM、HP 等国际品牌服务商，第二梯队是包括神州数码融信、东南融通、宇信易诚等国内本土品牌服务商，第三梯队是包括本公司在内的区域性龙头服务商，第四梯队是地区性服务商。

### 国内金融行业 IT 外包服务提供商概况

	分类	特点	竞争优势	竞争劣势	代表厂商
第一梯队	国际品牌服务商	业务范围覆盖全国，年收入超过 3 亿元	综合技术实力强大，具有先进成熟的服务标准和项目管理规范	价格高	IBM、HP
第二梯队	全国性本土品牌服务商	业务范围覆盖全国，年收入在 1 亿至 3 亿元之间，	本土服务能力强，熟悉国内银行业务和 IT 系统，收费水平较国际品牌低	与国际品牌相比，规模较小	神州数码融信、东南融通、宇信易诚、中金数据、高伟达
第三梯队	区域性龙头服务商	业务范围在区域几省，年收入在数千万元至 1 亿元之间	本地专业化服务能力强，综合性价比较高，响应速度快	综合服务能力一般，尚未进入全国市场	荣科科技、上海天玑、东华软件、深圳希格玛
第四梯队	地区性服务商	业务范围在省内的几个地市，年收入通常在千万元以下		服务能力一般，规模很小	众多地市级服务商

注：上表中年收入是指服务提供商在国内金融行业 IT 外包服务市场的业务收入。

一方面，相比于国际品牌服务商，国内本土品牌服务商具有服务价格低、熟悉政策环境等优势；另一方面，经历了几年的发展，国内本土服务商在技术、服务以及风险控制水平等方面实力迅速提高。因此，国内金融机构对本土品牌服务

商的认可度逐渐提高。随着国内服务商成长壮大，国外服务商的竞争优势将减弱，国内厂商将在竞争中逐步占据有利地位。

## ②金融后台服务基地建设将影响金融 IT 外包服务的竞争格局

由于金融后台服务基地具有技术含量高、人才密集的优势，能够有效地促进区域内金融行业的健康和有序发展，因此，目前国内众多地方政府都在积极建设金融后台服务基地，已经初步形成华东、华南、华北、华中、西部和东北几大地域的金融后台服务基地的分布格局。在东北地区，正在建设的铁岭北方金融后台服务基地将成为区域内金融行业外包服务的主要基地。

随着金融后台服务基地成为金融外包服务产业的发展趋势，与金融后台服务中心基地签订长期合作协议的 IT 外包服务商将在竞争中具有更大的优势。本公司已与铁岭市金融业发展委员会签署了战略合作框架协议，率先参与北方金融后台服务基地的建设，相对于其他金融 IT 外包服务提供商，本公司在东北地区具有较为突出的竞争优势。

## 2、行业进入壁垒

### (1) 技术实力和研发能力壁垒

在数据中心第三方服务方面，由于数据中心 IT 设备的异构化，对监控管理工具的应用和服务流程的管理日益重要。能够针对不同客户需求提供从整合优化设计、集成建设到运营维护在内的数据中心服务需要服务提供商具备雄厚的管理智能监控系统工具的能力，同时具备研发远程监控、先发预警软件系统的能力。

在社保医疗行业信息化解决方案服务方面，由于社保、医疗行业信息化解决方案需要涵盖大量信息、融合多个医疗保险系统，对于解决方案提供商的研发资质、技术水平的要求非常高。通常情况下，社保医疗行业信息化解决方案提供商的研发体系成熟，具备从需求分析到设计开发再到模型测试的完备的软件研发流程，并通过 CMMI 标准和 ISO 标准认证。

在金融 IT 外包服务方面，行业进入者需要具有较高的技术交付能力（是指外包服务提供商向全球客户提供他们所需的高质量服务的能力）。金融 IT 外包服务涵盖的范围非常广，某些客户的服务需求可能涉及多个方面，这就要求外包服务提供商必须具备服务内容交付的综合能力，能够提供较为全面的金融 IT 外包服务。另外由于金融 IT 外包服务业务领域不断拓展，金融机构不仅将数据输入、文

件管理、呼叫服务等低端业务外包，还逐渐将金融行业流程软件开发、数据中心运营等技术含量高、附加值大的业务外包，技术密集、资金密集型的项目比重逐步上升，技术水平不断提高，新的行业进入者很难在短期内承接这些外包业务。

### （2）客户资源壁垒

IT 系统是用户实现管理职能的重要系统，为确保 IT 系统稳定高效运行，用户在选择合作伙伴时会充分考虑服务商的资质和能力。在服务得到客户认可后，客户通常会与 IT 服务提供商长期合作，以规避更换 IT 服务提供商所造成的不确定性。同时，IT 服务提供商通过与用户的稳定合作，得以深入理解客户的 IT 服务需求，长期合作亦有利于降低用户的成本。因此，IT 服务提供商对客户具有较高粘性。行业的新进入者，很难在短期内培养出自己的客户群，因而面临着较大生存压力。

### （3）服务经验和人力资源壁垒

数据中心作为信息系统应用服务的物理载体，其基础设施运维服务也与普通的系统管理有本质的区别。数据中心的日常监控、经常性测试、应急措施，运营支持与维护等各方面对专业技术都有着很高的要求，只有通过长期的服务经验的积累才能培养出一支高素质人才队伍、建立一套规范化的运维管理体系，更好的保证用户数据中心的稳定运行。而对于数据中心服务提供商而言，专业性以及保障能力是其核心竞争力的集中体现。由于不同行业的业务系统需求不同，所采用的 IT 设备品牌、架构、网络结构等完全不同，因此需要服务提供商能够提供横向全品牌和纵向全产品线的服务覆盖。而达到这一技术能力的唯一途径是通过多年的项目实践和经验积累。

另外，行业信息化解决方案的开发也对人才的综合要求较高，表现在：一方面，研发人员必须具备较高的软件开发技能，能够胜任大型系统软件的开发任务；另一方面，研发人员还必须精通重点行业客户的特定需求，了解其行业的具体业务流程，在应用层面进行个性化创造。这都需要核心研发人员具备多年解决方案研发的经验，深入了解客户的信息化需求。行业新进入者很难拥有一支经验丰富的软件工程师队伍。

### （4）本地化服务网络壁垒

大型企业客户的 IT 系统规模较大，复杂程度较高，IT 服务提供商需要派遣

更多的服务人员团队进行支持服务。而这些客户对于 IT 服务的指标要求最主要的是响应速度和服务质量。通常针对大型客户的 IT 系统的运营维护，IT 服务提供商通常选择驻派现场工程师的方式为客户提供最及时的运营维护服务，而其他系统组件的更换一般都会从本地备件中心快速发货，这需要建立覆盖区域的本地化的服务网络。行业新进入者难以在短时间内建立本地化的分支机构和服务团队，业务拓展较为困难。

### 3、市场供求状况及其变动分析

整体上看，公司所处的 IT 服务市场规模迅速扩大，客户的信息需求也在不断提高，拥有雄厚研发实力和良好服务质量的 IT 服务提供商将在激烈的竞争中迅速占领市场，取得显著的竞争优势。

具体来看，公司所处行业的市场供求状况如下：

(1) 一方面，出于成本和专业化的考虑，客户对数据中心第三方服务的需求迅速增加；另一方面，国内主要数据中心第三方服务提供商的规模还比较小，服务能力仍然有较大的提升空间。目前，数据中心第三方服务市场远未饱和，拥有更完善服务网络和更高服务质量的服务提供商将逐渐占领市场。

(2) 社保医疗行业信息化解决方案，由于涉及社保医疗机构对相关系统的规范性限制，该细分市场的服务提供商较为稳定，形成以东软集团为领导者的市场竞争格局，其它服务提供商受行业经验影响，进入存在一定困难，市场份额被少数拥有研发经验的厂商瓜分。由于社保医疗行业在政府的扶植下信息化需求的激增，目前，少数拥有核心研发能力和资质的服务提供商的业绩也将随之大幅提升。

(3) 金融 IT 外包服务的需求增长较快，国家政策及各金融机构总部的相关要求促使金融 IT 外包服务的趋势加强。此外，外资金融机构的业务限制逐步放开，也将促使市场需求进一步放大。与此同时，区域性领先的服务提供商逐渐发展壮大，业务能力显著提高，国际龙头企业逐步丧失在竞争中的优势地位，新增市场份额的争夺较为激烈。

## (四) 影响行业发展的因素

### 1、有利因素

(1) 产业政策的扶持为IT服务行业创造了良好的发展机遇



我国政府高度重视IT服务业的发展。自2000年发布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国务院“18号文”)以来,各政府部门密切配合,许多政策实施细则陆续出台,例如双软认证、产业基地建设、振兴软件行动纲要、系统集成资质认证、推进软件正版化、软件政府采购管理办法等。2011年2月,国务院出台《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》,对鼓励信息产业的优惠政策进行了明确。相关产业支持政策的出台极大的促进了IT服务行业的快速发展,为具备自主创新能力的企业创造了平台。

### (2) IT外包服务已成为IT服务市场的发展趋势

2008年以来,受经济危机的影响,大部分中国企业面临生存压力。为了提高竞争力,企业亟需重整业务,降低经营管理成本,提高信息化程度,注重专业化分工。企业通过放弃或者减少次要性的工作,把非核心业务交由外包服务提供商来处理,将全部的精力放在具有竞争性的核心业务上,集中力量激励员工发展、减少管理层次、提高经营管理效率,从而获得高效益。在以上因素的影响下,IT外包服务市场将成为IT服务市场的发展趋势,面临快速增长的机遇。

在金融行业,政策引导以及监管将对金融外包服务产业产生积极的影响。近年来,国家已经陆续颁布了一些针对金融IT外包服务行业的法规,在原则性层面提供了一些指导,商务部已经正式启动推动我国外包服务业加快发展的“千百十”工程,在五年内建设10个中国承接外包业务的基地城市。为了在城市竞争中占据有利地位,地方政府纷纷开始加大政策对金融后台产业发展的支持力度,在税收、人才培养、政策监管、知识产权保护、政府效率等方面,都制定了支持和优惠措施。金融IT外包服务市场面临快速增长。

### (3) 国际市场逐渐回升,国内市场保持快速增长

国际经济复苏的迹象越来越明显,联合国2009年12月发布的《2010年世界经济形势与展望》报告显示,世界经济将在2010年实现2.4%的增长。据Gartner公司预计,2010年全球IT支出将达到3.3万亿美元,比2009年增长3.3%,其中拉美和亚太地区将分别增长2.5%和4.3%。

虽然国际市场状况逐渐改善,但是提高内需比重仍然是我国拉动经济增长的重要战略。国内软件市场目前仍处于普及率和饱和度较低的水平,未来几年

将继续处在高速成长的阶段，尤其是信息化需求较高的金融、电信等行业，未来仍然存在巨大的市场潜力。2010年是金融行业的建设大年，国家继续实施适度宽松的货币政策，银行业执行扩张性战略，特别是区域性银行、外资银行增长迅猛。同时，电信行业投资持续增长，重点用于3G系统建设和新业务开发，这也将带来巨大的IT服务需求。

## 2、不利因素

### (1) 市场整体认知度不高

近年来，国内第三方 IT 服务需求不断增长，但主要集中在重点行业的高端客户，其他行业及企业对于专业的第三方 IT 服务的认知度还不高，大多仍依托数据中心原厂商服务或系统集成商所提供的一般性服务，专业第三方 IT 服务的市场份额总体还处于较低水平。

### (2) 资金投入大，加大了服务提供商的资金压力

由于数据中心服务的市场需求和覆盖范围逐步增大，厂商的业务规模也逐步扩大，这对于厂商的人员储备、备品备件等方面都带来了较大的资金压力。同时，社保医疗等行业信息化解决方案的销售，受政府及卫生等相关部门财政拨款较晚的影响回款较迟，也会给服务提供商带来一定的资金压力。

### (3) 人力资源短缺，人才争夺激烈

本公司所处行业属于新兴技术行业，对从业人员提出了较高要求。由于行业发展迅速，本行业各服务提供商需要积极引进具有多年从业经验的优秀人才，以保证企业在人力资源方面具有一定的优势和储备，这就导致了各 IT 服务提供商对人力资源的需求迅速增加。各 IT 服务提供商为应对人力资源短缺的现状，在着手自身人才培养的同时，也开始加大了外部人才引进力度，使得行业内人才争夺不断加剧。

## (五) 行业技术水平和技术特点

### 1、数据中心第三方服务

数据中心服务涉及高端服务器、存储产品、网络产品、操作系统、数据库中间件等各种复杂技术、产品及其综合运用。其技术水平与技术特点如下：

技术水平	技术特点
综合数据	数据中心服务对企业的设计水平、集成能力以及运营维护的服务质量有着较高



中心集成建设解决方案	的要求。大型数据中心的设计通常需要行业资深的专家团队完成，涉及到综合布线、供电系统、防雷接地、制冷系统等多项复杂的业务，需要综合的数据中心集成建设解决方案。
软硬件综合监控能力	随着数据中心应用的不断深入，数据中心服务提供商不仅需要提供对服务器、机柜、网络设备等硬件设施提供监控服务，还需要针对运转在数据中心的业务系统提供安全监控服务。
本地化服务能力	数据中心服务业务对服务提供商的本地化服务能力具有很高的要求。服务提供商通过本地化备件服务快速响应客户需求，迅速解决问题的能力。
远程维护能力	远程维护功能使得工程师可通过网络远程连接到客户现场进行设备维护及检测、应用安装支持等服务，实现多个数据中心的统一化监控管理。
先发预警能力	定期对客户系统与设备进行健康检查，在发现隐患时及时响应，做好预防处理，帮客户尽量避免因故障而带来的损失。

## 2、社保医疗行业信息化解决方案服务

医院的经营管理难点首先是医学科学的复杂性和多样性，决定了医疗信息化的实施将比其他行业更为困难，而且，社保和医疗的互联互通涉及社会多维边际，是个系统工程，问题已经超出了医疗信息化本身，需要多方协调。由于专业性比较高，而且业务流程十分繁琐，医疗信息化的复杂程度较其他行业更高。另外，社保行业综合解决方案随着国家对社保的重视程度不断提升，各地人保局对信息化解决方案都提出了更高要求，如何实现“五险合一”系统与劳动力系统的衔接，如何准确快速地提取信息，是管理部门的真实需求，也是系统开发商需解决的技术难点。

社保医疗行业信息化解决方案的技术水平和技术特点具体体现在以下方面：

技术水平	技术特点
融合的大型应用软件解决方案	社保行业信息化解决方案对整体性的要求较高，需要将“五险合一”的子系统和综合管理平台有机结合起来。各个子系统之间相互独立又相互依赖，这需要行业信息化解决方案开发企业拥有综合开发大型系统的能力，能保证各个子系统有条不紊的运作。
海量信息库	社保医疗信息化解决方案所包含的信息量是巨大的，主要包括参保信息库、就医信息库、人员健康档案信息库等。专业解决方案需要能够准确及时地查询、提取相应信息，为信息查询、档案管理服务。
社保和医疗系统的互联互通	社保行业和医疗行业是相辅相成，如何实现社保系统和医疗就医系统的衔接，以及与税务、银行等系统互联互通是一个完备的社保医疗信息系统所需要攻克的技术难题。目前只有少数厂商具备开发综合社保信息管理系统的能力。
省-市-地的网络结构	社保医疗行业信息化解决方案通常都是省-市-地级依次铺开的，形成信息网络。

## 3、金融 IT 外包服务

金融 IT 外包服务需要服务提供商能够充分理解金融机构的业务战略计划，可

以结合金融机构个性化的特点向金融机构提供定制化、专业化、流程化的外包服务，具备 IT 咨询能力、全面化的 IT 服务能力、系统化的解决方案研发能力以及供应链整合能力。金融 IT 外包服务行业的技术水平和技术特点具体体现在以下方面：

技术水平	技术特点
专业化的 IT 咨询能力	专业化的 IT 咨询可以挖掘客户的需求，与客户的企业战略相结合，融合金融行业服务经验，针对性的为客户提供意见和实际操作的有效建议。要求 IT 外包服务提供商具备一支高素质的拥有长期金融行业服务经验的 IT 管理咨询团队，敏锐洞察客户潜在需求，是 IT 外包服务中的核心环节。
全面化的 IT 服务能力	既能够响应客户某一层次的需求提供专业服务，也能够提供完整的、系统性的服务，包括解决方案的开发、IT 系统集成与运营维护、IT 管理和培训等全方位、一站式服务。
系统化的解决方案研发能力	金融信息化解决方案复杂程度较高、数据处理量大，需要处理好金融机构核心业务与非核心业务的信息共享、互联互通，这对 IT 外包服务提供商的专业素质有较高要求。
供应链整合能力	围绕核心企业，管理上下游中小企业的资金流和物流，把握单个企业的不可控风险为供应链企业整体的可控风险，通过立体获取各类信息，将风险控制最低的金融服务。

## （六）行业特有的经营模式

### 1、数据中心服务模式

数据中心服务通常分为原厂商服务和第三方服务两种模式，原厂商服务模式和第三方服务的区别详见本节之“二、行业基本情况”之“（二）IT 服务行业的市场状况”之“1、数据中心服务市场”的相关内容。

### 2、社保医疗行业信息化解决方案业务模式

行业信息化解决方案主要有两种主要的业务模式，即通用产品和定制化的解决方案服务。在第一种模式下，企业将自身开发成型的产品直接销售给客户，并提供安装、调试以及其他售后服务，产品销售通常一次性付清所有款项。在定制化的提供解决方案的模式下，企业根据客户需求，按照合同要求进行规划、设计、且定制化开发软硬件一体的解决方案，并提供安装、调试、集成、培训以及其他售后服务等，其付款一般按照合同约定支付。

### 3、金融 IT 外包服务业务模式

金融 IT 外包服务主要服务模式根据客户需求不同分为三种不同的业务模式。

#### ①IT 运营外包模式

IT 运营外包业务模式是根据客户实际需要，由金融行业用户与 IT 外包服务提供商签订以服务合同为主体的框架性服务协议，服务协议的执行周期一般以年为单位。在合同框架下，由 IT 外包服务商对信息化需求进行相关规划，对相关解决方案进行研发和实施，对相关设备进行选型和代购，并针对数据中心、桌面系统、业务终端等硬件设备以及软件领域针对操作系统、数据库、业务支撑平台等软件系统进行日常的监控与运维工作。在集成建设和运营维护服务中产生的备件费用，如服务协议合同覆盖备件准备金则直接由准备金扣除，超出部分则另签合同，由客户直接采购或在年底由客户统一结算。如合同未涉及备件准备金，则需另签合同、由客户直接采购或年底前由客户统一结算。

### ②项目外包模式

项目外包模式是客户在为选定外包服务提供商前，根据临时性 IT 服务需求，短期进行的一种 IT 外包服务行为。由客户提出自己的 IT 外包需求，由服务商提出解决方案。客户确认方案后签订外包服务合同，在服务完成后，支付尾款。项目外包服务内容包括信息化解决方案提供、系统集成以及设备巡检等。

项目外包服务模式逐步建立客户与 IT 服务商之间的信任后，金融客户往往与服务能力强、技术水平高的 IT 服务商签订长期合同，成为签订长期服务条款的 IT 运营外包服务客户。项目外包服务是逐步实现整体外包服务模式的基础。以本公司现有业务为例，公司通过对金融行业客户的长期 IT 外包服务合作，形成了对重点金融行业客户持续性的服务，建立了公司金融 IT 外包服务的稳定客户群体。

### ③IT 管理外包服务

IT 管理外包服务指的是根据行业内普遍性的 IT 服务需求，提供的专业化、标准化、流程化的 IT 外包服务，包括全行业的信息化解决方案、灾备外包等内容。IT 外包服务提供商按照统一的价格标准收取服务费用，如灾备外包中，按照所租用或者所购买的灾备中心设备的数量，收取管理、运营维护费用；向银行系统提供通用化解决方案开发服务中，按照产品单价收取费用等。IT 管理外包服务所提供的产品和服务需要在行业内具备较高的质量标准，得到行业内普遍厂商的认可，通常由具备大型项目解决方案开发、系统集成及运维服务能力的厂商提供。



## （七）行业周期性、区域性或季节性特征

### 1、周期性特征

IT 服务业的客户覆盖金融、社保医疗、电信、电力、交通运输行业以及政府部门等各个领域，并且随着企业、政府信息化水平和需求的不断提高，IT 服务业整体规模呈现快速上升的趋势。随着 IT 服务企业自身业务能力的提升，IT 服务的范畴也从单纯的系统集成和运营维护服务逐渐向设计、规划、运营等核心环节拓展。尤其是近年来，金融行业等领域的大型企业逐渐将非核心业务外包给第三方运营，为 IT 服务企业开辟了更为广阔的发展空间。因此，国内 IT 服务行业不存在明显的周期性特征。

### 2、区域性特征

受不同地区信息化水平和信息化投入的不同，我国 IT 服务行业存在着较强的区域性特征。目前，在信息化水平较高的华北、华东和华南等地区，IT 服务行业的市场规模约占全国市场的 70%以上，而东北、中西部地区则相对较为落后。随着振兴东北老工业基地以及西部大开发战略的实施，我国东北和中西部地区的 IT 服务行业需求将有较大的上升空间。

### 3、季节性特征

IT 服务行业，尤其是大型数据中心第三方服务、IT 外包服务等业务的主要客户为电力、电信、交通运输等国有垄断行业、政府机关和社保、医疗等行业用户。受客户采购、结算特点的影响，IT 服务行业厂商的业务开展具有一定季节性。由于银行、社保、医疗、电力、电信等行业用户的项目开展需经过方案审查、立项批复、请购申请、招投标、合同签订等严格的程序，财政审批的进度导致业务的开展主要集中在下半年完成。受此影响，相关 IT 服务厂商的收入通常在下半年得以确认，经营业绩存在一定的季节性特征。

## （八）行业与上、下游行业之间的关联性

### 1、与上游行业的关联性

公司所属行业的上游行业为电子信息、电子元器件和计算机、网络设备行业及通用系统软件行业等。本行业与上游行业有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级，上游行业基本为完全竞争市场，不存在供应瓶颈。其中电子元器件、

网络设备的市场价格随着技术进步呈现下滑趋势，对本行业发展比较有利。

## 2、与下游行业的关联性

本公司的下游行业主要为金融、社保医疗、电力、电信、交通运输行业及政府机构客户，下游行业的信息化建设已被列入国家信息化总体战略布局中，对本行业的发展具有较大的促进作用。此外，随着网络信息及运维服务平台的进一步建设，不同地区的信息交换及共享将被实现，下游行业的信息化需求将给公司所处的 IT 服务行业带来广阔的市场前景。

## （九）行业利润水平的变动趋势及变动原因

### 1、数据中心服务

数据中心集成建设业务由于业务执行过程中所需的硬件设备较多，利润主要源于数据中心系统集成过程中所进行的咨询、设计、规划等前端服务，而现场施工、布线、安装、调试等相对技术含量较低，利润水平不高。整体上看，以系统集成为主的上市公司集成业务毛利率水平一般为 10%-15%左右，处于较低水平。相对于集成建设业务，数据中心运营维护业务利润水平较高，其主要成本为人工成本和运营维护过程中所耗费的材料等，由于运营维护业务响应时间、服务质量等有较高要求，这类业务的利润率处于较高水平。

### 2、重点行业信息化解决方案

2010 年，国内重点行业信息化解决方案提供商平均毛利率水平通常在 70%以上，远高于上市公司整体平均水平，行业盈利水平保持较高水平。预计在未来相当长的一段时间内，受国家产业政策扶持和重点行业信息化需求的增加等因素的影响，国内重点行业信息化解决方案的毛利率仍然会保持较高水平。

### 3、金融 IT 外包服务

受国家金融外包服务相关促进政策以及用户需求逐步提升的影响，金融机构不仅将数据输入、文件管理、呼叫服务等低端业务外包，还逐渐将金融行业流程软件开发、数据中心运营等技术含量高、附加值大的业务外包，使得国内金融行业 IT 外包服务的毛利率水平逐渐提高。其中，本公司金融 IT 外包服务依托北方金融后台服务基地并且在长期的服务中与区域内银行客户建立了深厚的信任关系，其他竞争对手进入的市场壁垒较高，因此盈利前景较好。



### 三、发行人在行业中的市场竞争地位

#### （一）本公司是东北地区领先的 IT 服务提供商之一

本公司长期以来专注于东北地区的 IT 服务市场，形成了以辽宁为中心，向外逐步扩张的战略格局。公司不断深挖客户的潜在需求，提升自身的业务能力，与优质客户建立了长期稳定的合作关系，从而树立了良好的品牌形象和市场地位。目前，公司数据中心第三方服务、社保医疗行业信息化解决方案以及金融 IT 外包服务市场在东北地区均处于领先地位。

#### （二）市场占有率情况及未来变化趋势

##### 1、数据中心第三方服务市场

在东北地区市场，公司凭借灵活的市场运营机制、大量通过原厂技术认证的工程师队伍、畅通的备件渠道和高效的备件管理，以及在电信、电力、交通等行业良好的客户资源，已经在东北市场占据领先地位。2008 年、2009 年和 2010 年，公司在东北地区数据中心第三方服务市场的市场占有率分别为 5.74%、5.11%和 5.62%，基本保持稳定。本公司将通过在不同城市建设备件中心、组建服务团队的方式，逐步扩大了公司的服务覆盖面，进一步提高公司的市场占有率。

##### 2、社保医疗行业信息化解决方案市场

我国社保行业信息化建设中，主要信息化解决方案产品都由国家劳动和社会保障部统一组织开发，开发完成后，先在试点地区推广使用，待产品应用稳定成功后，再向全国进行推广和本地化实施。目前，我国社保行业主要信息化解决方案提供商包括东软集团、利博赛、四川银海、浙大网新、荣科科技、万达信息和华南资讯等企业。

从东北地区看，社保行业信息化解决方案主要由东软集团、本公司、大连华信等企业进行开发。2008 年、2009 年和 2010 年，本公司在东北地区社保医疗行业信息化解决方案市场的占有率分别为 0.85%、2.58%、3.22%，呈现快速增长的态势。本公司的社保医疗行业信息化解决方案已逐步获得客户认可，随着本公司研发能力的进一步提升，公司在社保医疗行业信息化解决方案市场的占有率将会不断提升。



### 3、金融 IT 外包服务市场

国内金融 IT 外包服务市场属于分散型市场，分布着大量的服务商，其规模实力和服务能力差异巨大，无论是 IBM、HP 等国际巨头，还是神州数码融信、东南融通、宇信易诚、中金数据、高伟达等本土品牌企业，在国内金融服务外包市场的占有率都不足 15%。虽然目前市场厂商众多，整体市场集中度较低，但未来向集中化方向发展的趋势明显，2009 年国内金融 IT 外包服务市场中前 10 名厂商的市场份额合计已经超过 40%。随着外资银行和全球性 IT 外包服务提供商的进入，成熟的服务模式、先进的管理方法与从业规范必将给国内金融 IT 外包服务业带来从概念到实践的全面冲击，进而对本土服务商产生示范效应，从而提高国内金融 IT 外包服务行业整体发展水平。未来国内本土品牌服务商将快速成长，市场份额逐步扩大。

作为本土企业中在东北地区金融 IT 外包服务的先行者，本公司已经建立了一定的先发优势，积累了一些优质客户和服务经验。凭借灵活的市场运营机制，多年金融行业服务经验的工程师队伍，以及良好的金融行业客户资源，本公司已经在东北地区市场占据领先地位，2008 年、2009 年和 2010 年，公司在东北地区金融 IT 外包服务市场的占有率分别为 14.04%、11.19%、11.89%。公司不断通过服务模式和服务内容上的创新，满足金融机构全方位、个性化的需求，并通过和铁岭北方金融后台服务基地的合作，拓宽业务开展的渠道，从未来趋势上看，随着公司募集资金投资项目的顺利开展，本公司将进一步巩固在东北地区的领先优势。

### （三）竞争对手简要情况

#### 1、数据中心第三方服务市场的竞争对手

公司数据中心第三方服务在东北地区的竞争对手主要为：东软集团、华胜天成、上海天玑以及其他规模较小的本地服务商。

序号	竞争对手	主营业务	服务领域
1	东软集团	IT 咨询服务、应用开发和维护、第三方 ERP 咨询与实施、专业测试及性能工程服务、本地化服务、IT 基础设施服务、业务流程外包（BPO）、IT 教育与培训等服务业务	电信、电力、金融、政府、制造业与商贸流通业、医疗卫生、教育、交通等
2	华胜天成	IT 产品化服务、应用软件开发、系统集成及增值分销等多种 IT 服务业务	电信、金融、教育、制造、能源、交通、政府及军队等



3	上海天玑	提供远程服务和现场服务相结合的全面 IT 基础设施运维服务以及整体 IT 基础设施外包服务	政府机构及大中型企事业单位
---	------	---	---------------

## 2、社保医疗行业信息化解决方案市场的竞争对手

本公司社保医疗行业信息化解决方案业务在东北地区的主要竞争对手是东软集团、大连华信等，目前东软集团在该市场市场占有率较高。

序号	竞争对手	主营业务
1	东软集团	东软集团是参与研发社保信息化两大平台的主要公司之一，具有多年的行业解决方案研发经验，公司规模较大，其社保医疗信息化产品覆盖全国十几个省，是全国最大的社保医疗信息化解决方案提供商。
2	大连华信	大连华信是东北地区领先的行业信息化解决方案提供商，其社保医疗行业信息化解决方案开展时间较早，成熟度较高，已成功应用于 1000 余家参保单位。

## 3、金融 IT 外包服务市场的竞争对手

本公司金融 IT 外包服务业务在东北地区的主要竞争对手 IBM、HP 等国际知名厂商和神州数码融信、高伟达等国内厂商。

序号	竞争对手	主营业务
1	IBM、HP 等国际知名厂商	具有国际先进的 IT 外包服务管理模式和运营经验，某些大型的项目和涉外业务外包目前只能由 IBM、HP 等全球性服务商提供。
2	神州数码融信	神州数码融信是神州数码旗下的专业 IT 服务公司，在中国拥有广泛的客户基础，与各类银行形成了长期战略合作伙伴关系。现有员工 1000 多人，分布于北京、上海、广州、深圳、西安、香港等地，是中国本土最大的金融 IT 服务供应商。
3	高伟达	高伟达是国内为数不多的与国际厂商有多个实际项目合作的金融软件公司之一，也是少数能够提供“现代银行整体解决方案”的服务商之一，并同时拥有具 30 多种独立知识产权的自有软件产品。目前，高伟达有超过 90 个金融客户、500 个分支机构的客户群。

## （四）本公司的竞争优势及劣势

### 1、竞争优势

#### （1）持续的技术和服务创新能力

本公司是国家级高新技术企业、双软企业，具有 CMMI 三级资质、系统集成二级资质、智能建筑三级资质等。公司注重“以客户和市场需求为导向”建设研发创新体系，从研发理念、组织机构、研发流程和管理制度进行了系统的构建，以保持技术的不断进步，并于 2010 年 8 月被批准组建辽宁沈阳荣科系统集成创

新工程技术研究中心。公司持续进行研究开发与技术成果转化，目前已经拥有软件著作权 104 项，软件产品登记证书 24 个。公司坚持把提高自主创新能力摆在突出位置，同东北大学、辽宁大学、沈阳航空航天大学、沈阳计算机技术研究所等高校及科研院所建立了长期稳定的合作关系，以保持和提高企业的技术创新能力。

作为东北地区领先的 IT 服务提供商之一，本公司在不断提升研发能力的同时，在服务内容和服务模式上也坚持不断创新。在传统的数据中心服务基础上，本公司自主研发的绿色智能监控系统将很好的满足客户节能减排、先发预警等要求，大大提高了服务效率。另外，针对金融行业复杂的信息化需求，公司以先进的外包服务模式介入该行业，为金融机构提供专业化、系统化的 IT 服务，响应金融机构全方位的 IT 需求。金融 IT 外包服务方面的运营外包模式已经确立并将成为公司未来重要的利润增长点。

### （2）服务优势

公司具备较强的产品研发能力、快速的反应能力和全面的技术服务能力。公司凭借多年来在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输等行业和政府机构等信息化重点应用领域的实践经验积累，能根据客户的行业特点和业务模式，结合国内外先进的 IT 服务经验和技能，快速分析客户的需求，形成解决方案并加以研发与实施，具有较强的产品研发能力；为更好地提供 IT 服务，公司在北京、铁岭建立了全资子公司，在长春、哈尔滨、大连等地设立办事处，逐步搭建起覆盖北方地区的销售和服务网络，具备快速的反应能力；通过覆盖北方地区的服务网络，公司能够持续跟踪并及时发现客户的潜在需求，向客户提供持续性的技术支持和服务；公司具备较为全面的技术服务能力，可以针对重点行业客户提供规划、研发、集成、运维等一体化的 IT 服务，实现客户信息化需求与 IT 服务的有效衔接。

### （3）人力资源优势

公司本着以人为本，量才适用，互相配合，合作共赢的理念，为公司员工提供最佳的成长空间和舞台，使其能力得到充分发挥。目前公司拥有一批资深的系统分析员和软件开发人员，其中具有大学本科以上学历人员占 70% 以上。与此同时，公司还拥有一批长期从事金融、社保、电信、电力和政府等信息化重

点应用领域的行业专家，在行业背景和行业经验方面具有深厚的积累。公司以战略管理为核心，不断培养和引进高素质的高级职业管理人才，逐渐形成了专业化、职业化的管理团队。通过建立科学的规章制度体系，公司在决策、经营、科研等各方面都有完善的制度保证。

#### （4）客户资源优势

公司经过多年 IT 服务行业的经营，在数据中心第三方服务、重点行业信息化解决方案及金融 IT 外包服务等领域中积累了丰富的行业运营经验。公司始终将客户放在公司发展战略的首位，并通过提供高质量、不断增值的服务逐步获得了客户的认可，客户规模稳步扩大，在东北地区内树立了明显的品牌优势。公司在多年发展过程中积累了一大批信息化重点应用领域的优质客户，主要覆盖在金融、社保医疗、电信、电力等行业以及政府部门，如浦发银行沈阳分行、营口银行、黑龙江省农信社、辽宁省农信社、中国联通辽宁省分公司、中国联通吉林省分公司、中国联通黑龙江省分公司、中国电信辽宁省电信分公司、辽宁省电力和辽宁省人保厅等，并与上述客户建立了长期稳定的战略合作关系。自 2005 年进入 IT 服务市场以来，新的客户逐年增加，服务市场份额逐年增大，目前与大多数客户持续合作年限已经超过 3 年。公司与优质客户的合作有力地推动了公司技术水平的不断提高和服务手段的不断改进，同时也保障了业务的持续稳定发展。

## 2、竞争劣势

### （1）资金实力不足

本公司经营资金主要依靠自有资金和银行贷款，与跨国以及国内大型 IT 服务提供商相比，在资本规模上存在较大差距。随着公司经营规模迅速扩大，资金短缺问题已经成为制约本公司快速发展和进入其他区域市场的瓶颈。我国的 IT 服务市场正处于快速发展阶段，为了抢占市场份额和高端客户群体，形成更为突出的先发优势，公司正在建立覆盖全国的服务和营销网络，需要大量资金用于全国服务网络的建设、人员招募与培训、服务体系升级等。同时，为了获得持续的竞争优势，公司需要不断加大数据中心监控管理系统、服务流程管理系统、行业信息化解决方案等方面的研发投入，公司现有的资金状况已经严重制约了公司的快速发展。

### （2）全国的品牌知名度仍待提升

公司目前已经在金融、社保医疗、电信、电力等细分行业内具有较高的品牌影响力，尤其在东北区域已经成为仅次于东软集团的行业品牌，但从全国范围看，公司在行业内的品牌影响力和大型IT服务提供商仍有较大差距。公司的品牌知名度的提升，迫切需要通过建设和完善由东北三省到北方区域再到全国的营销网络体系来实现。

## 四、发行人主营业务情况

### （一）主要产品及其用途

公司依托丰富的IT服务运营经验以及综合性系统集成和软件研发能力，为重点行业用户提供数据中心服务，并针对金融行业提供IT外包服务以及针对社保医疗等行业提供行业信息化解决方案。公司的主营业务以数据中心服务为核心，并延伸到重点行业客户的业务流程等领域，提高了相关行业用户的信息化水平。本公司提供的IT服务包括以下三类：

#### 1、数据中心服务

##### （1）业务内容

本公司提供的数据中心服务包括数据中心集成建设、数据中心运营维护两大类服务。

##### ①数据中心集成建设服务

数据中心集成建设服务是企业搭建实现信息化需求的硬件环境基础——数据中心。本公司提供的数据中心集成建设包括机房一体化建设、智能化综合布线、绿色机房监控系统、IT系统集成以及IT系统改造升级等内容，为客户的数据中心提供基础设施建设与整合，并在此基础上对相关硬件设备和系统软件进行集成设计、安装调试、界面定制开发和应用支持，从而实现企业级数据中心的所有功能性需求。

##### ②数据中心运营维护服务

数据中心运营维护服务通过对数据中心软硬件环境和网络系统的监控、维护及优化调整，保障数据中心持续、高效、安全、稳定的运行。本公司提供的数据中心运营维护服务包括信息系统服务、网络与安全系统服务、机房环境系统服务、

智能视频系统服务、容灾系统服务和数据迁移服务等内容，集成了数据中心相关的各种专业化技术服务及服务保障管理体系，可有效解决跨技术平台、跨厂家品牌、跨业务应用等服务难题。

## （2）典型客户与应用案例

多年来，本公司面向电信、电力、社保医疗、交通运输等重点行业用户提供数据中心服务，积累了大量优质客户资源和成功案例。部分典型客户和案例如下：

行业	典型客户名称	应用案例
电力行业	辽宁省电力有限公司 东北电网有限公司 华能国际电力股份有限公司大连电厂 吉林省电力有限公司	覆盖东北电网黑、吉、辽、蒙 4 省的 14 家子公司，以及辽宁电力等多家地市级子公司的数据中心集成建设与运营维护服务业务
电信行业	中国联通辽宁省分公司 中国联通黑龙江省分公司 中国联通吉林省分公司 中国移动辽宁有限公司 中国移动黑龙江有限公司 中国电信辽宁省电信分公司	连续三年作为三大电信行业服务商的区域数据中心运营维护服务提供商，建立了稳定的业务关系。在辽宁省内电信行业运维服务市场取得领先地位，并逐渐覆盖和渗透了整个东北区域市场
社保医疗行业	葫芦岛市人力资源和社会保障局 辽阳市人力资源和社会保障局 铁岭市人力资源和社会保障局	作为辽宁省内多个地市的五险一金整体解决方案提供商，以五险一金应用系统开发为核心，从企业需求阶段延伸并覆盖了客户从数据中心集成建设到后端软硬件运营维护的全部业务
交通运输行业	营口港务集团有限公司 中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司	近三年向营口港务集团提供年均业务额接近千万的数据中心集成建设服务

## （3）公司提供的数据中心服务体现出很高的技术含量和创新能力

数据中心是企业核心数据存储交换以及信息系统支撑的物理环境平台，只有具备良好技术积累和创新能力的服务提供商才能确保数据中心运行的高效、安全和稳定，并实现节能环保等功能。本公司从事数据中心服务过程中应用的核心技术和创新能力包括：

### ①优秀的咨询设计能力

咨询设计是 IT 服务提供商最为重要的核心竞争能力，作为 IT 服务的基础，咨询设计是指在企业信息化需求的规划设计阶段，全面剖析企业现有业务流程，

深入了解并分析企业实际需求，有针对性的进行信息系统基本功能架构设计搭建，在此基础之上，进行系统业务流程、软件平台、物理环境设计，以及基本设备选型的全面规划设计工作，以实现技术实施方案与企业实际业务需求的无缝衔接。本公司的咨询设计能力涵盖集成建设和运营维护的全部流程。



### ②高素质的业务团队

由于数据中心服务的技术复杂性，高素质的专业团队成为服务提供商重要的核心竞争力之一。本公司经过多年的人才培养和积累，形成了一支高素质的业务实施和技术支持队伍。目前，公司拥有一支 218 人的工程师队伍，其中 31 人取得了主流厂商认证资格，在专业技术人员绝对数量和取得厂商认证资格人员相对比例上，在东北地区均具有明显优势。

### ③高效的本地化服务能力

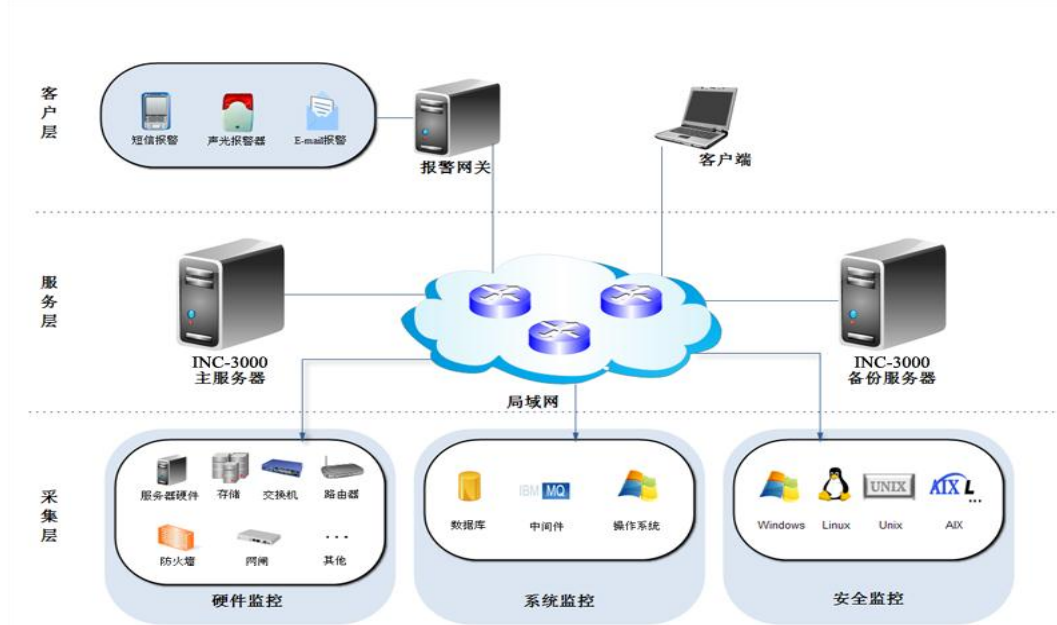
本公司已经建立了全面覆盖东北地区的完善的销售、服务和技术支持网络，并在数据中心运维服务市场取得了区域领先的地位。本公司提供全方位多层次的服务模式，包括 7\*24 全年无休日服务、现场支持、用户专职工程师服务、电话远程支持、电子技术支持、网上远程支持、报修时间承诺服务等标准服务和自选服务模式，使服务能够响应企业的个性化需求。

### ④数据中心远程化、智能化监控能力

远程化和智能化监控是数据中心监控系统建设的趋势。荣科绿色机房自动化监控系统和荣科智能机房监控系统是本公司自主研发的软件产品，能够对企业的数据中心实现机房预警、快速响应、远程监控和维护等功能，具有人工操作自动

化、被动服务主动化、故障定位智能化、集中管理高效化的特点，与传统的人员巡检维护模式相比，大大提高了企业数据中心的安全性和稳定性。公司上述软件产品共取得了 16 项软件著作权，在数据中心远程化、智能化监控领域具有技术领先优势。

荣科远程智能化监控系统示意图



### ⑤充足的备品备件供应能力

数据中心运营维护服务的目标在于最大程度的保障数据中心运营的安全性和稳定性。运营维护服务提供商的备件供应能力对服务质量具有重要影响，充足的备件供应可以保证客户业务经营连续，故障排除及时，并最大程度地减少重大故障损失。本公司具有国内一流的多层备件支持体系，拥有海外及本地备件库，覆盖东北的主要区域，从而有力地保证了客户服务的及时性与有效性。

### ⑥解决异构化问题的能力

面对不同行业客户的不同业务系统需求，本公司能够向其提供横向全品牌和纵向全产品线的服务覆盖，从而很好地解决了大型企业级数据中心运行过程中的异构化问题，即需要跨平台、多产品和良好兼容性问题。

## 2、重点行业信息化解决方案业务

基于本公司数据中心服务业务积累的丰富经验，本公司得以充分理解用户的信息化应用需求，并选择重点行业，为用户提供多元化、系统化的综合信息化解



决方案。目前，本公司面向社会保险领域及与之密切相关的医疗卫生领域、人力资源管理领域提供信息化解决方案。具体行业信息化解决方案产品如下：

项 目	主要产品	主要内容与功能
社保行业信息化解决方案	社会保险五险合一管理信息系统	主要实现五险险种基本信息共享，企业统一申报、统一核定、统一缴费业务功能，打破地域限制，建立统一数据中心和业务平台的高效管理机制，实现在一个数据中心下进行统计分析，提高工作效率和基金监管的方便性。
	城镇居民医疗保险管理信息系统	规范各地市（县、区）级医疗保险管理中心居民医疗保险业务流程；解决城镇非从业居民的基本医疗需求问题、报销大额医疗费问题。
	城镇职工医疗保险管理系统	主要实现基本医疗保险、工伤保险、生育保险三险基金征缴全部业务流程、医疗待遇全部业务流程、社会保障卡全部业务流程等，医疗机构端发生的消费信息实时传递到医保中心统一数据平台下，医保中心可以立即审核医院费用发生情况，实时监督用药信息，提高工作效率，加大监督力度。还有外部接口系统与地税、银行连网，单位或参保人可以通过接口系统核定缴费等。
医疗卫生行业信息化解决方案	医院信息管理系统（HIS）	对医院的医疗信息进行电子化管理，包括门诊挂号收款管理、住院登记管理、住院结算管理、住院预交金管理、门诊医生工作站管理、门诊输液大厅管理、住院医生管理、住院病区护士管理、医疗药品管理（入库、出库）、医疗物资管理（入库、出库）、系统管理、价表管理、检查检验管理、财务查询管理等，实现医院的全面信息化建设。
人力资源管理行业信息化解决方案	人力资源和就业信息管理服务系统	全省统一标准、统一资源、信息共享的人力资源管理系统，主要实现曾经失业过或从未就业过的人群基本信息采集登记；整合劳动就业管理业务，规范和优化业务流程；建立高性能的系统，提高业务经办效率；与外部系统建立完善一致的数据交换机制；突出业务系统的服务职能等功能。
	劳动就业信息管理系统	在失业保险与其他险种分别管理的地区，可共享单位、个人参保信息，实现申领失业保险金与社会保险参保状态的联动、就业与停止发放失业保险金的联动、就业与新增参保的联动等功能，进而实现与社会保险核心平台之间的“可拆可合”。

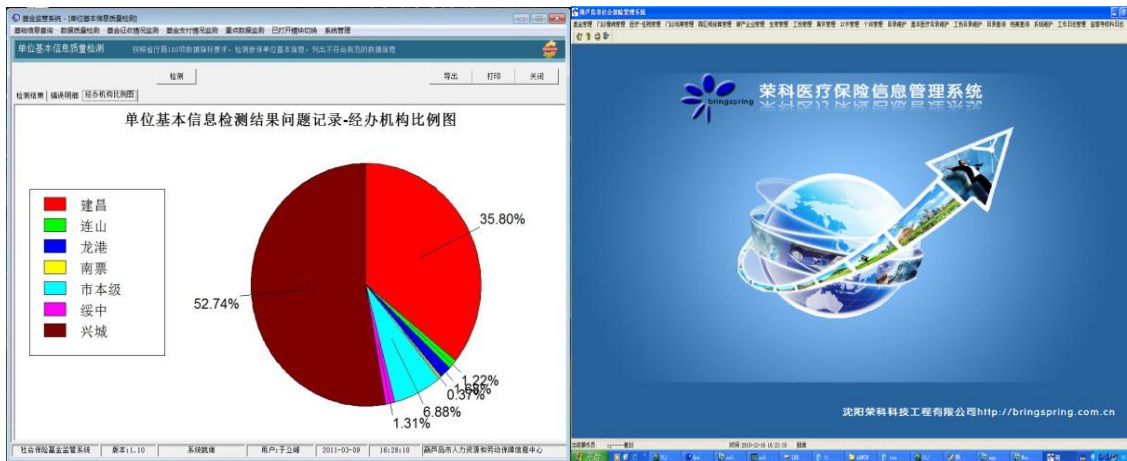
## （1）业务内容

### ① 社保行业信息化解决方案

本公司提供的社保行业信息化解决方案系按照全国医保改革的指导思想与原则，为各级社保管理单位构建医疗保险管理信息系统的管理平台。目前，本公司已成功开发了荣科城镇职工医疗保险管理系统、荣科城镇居民医疗保险管理系统、荣科工伤保险管理信息系统等单险种管理系统，以及社会保险五险合一管理

信息系统、荣科社会保障触摸屏查询系统、荣科企业社保数据申报报盘管理系统、荣科离休保险系统等衍生产品。

主要社保行业信息化解决方案管理界面示意图



五合一决策分析子系统统计分析界面

城镇职工医疗保险管理系统

②医疗卫生行业信息化解决方案

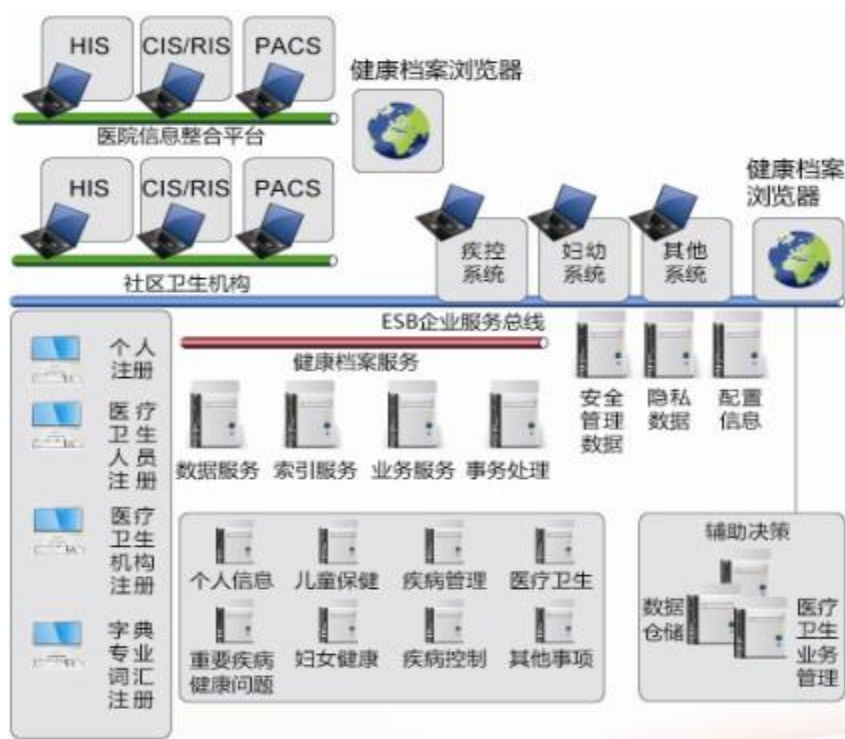
本公司提供的医疗卫生行业信息化解决方案是为医疗机构建立全面的信息化管理系统——医院信息管理系统（HIS 系统）。该系统是以临床管理信息为主线，以病人医疗信息记录为中心，以医院经济建设为纽带的医院信息管理系统，覆盖了整个医疗、教学、科研活动，涵盖了医院主要的管理职能和病人在医院就诊的各主要环节。

HIS 系统示意图



HIS 系统作为公司在医疗卫生行业信息化解决方案的主要产品，也是公司正在打造的荣科区域医疗管理平台的重要组成部分。区域医疗平台的建设将实现数据标准化与整合，为医务人员提供更为便捷高效、有价值的信息化辅助手段；同时实现医疗机构的数据与医疗保险机构的实时数据衔接，实现网络互联互通、资源共享。荣科区域医疗卫生信息平台综合运用了计算机技术、网络技术和通讯技术，构建覆盖市区（县）两级卫生行政部门、疾病预防控制中心、卫生监督中心、各级各类医疗卫生机构的高效、快速、通畅的网络系统，网络触角延伸到城市社区和农村卫生室，从而构建“一个中心、三个平台、四大业务体系”的信息平台。

荣科区域医疗卫生管理平台系统结构图



另外，公司根据卫生部《关于新型农村合作医疗信息系统管理规范》的要求，为大规模实行农村合作医疗工作而开发了新型农村合作医疗管理信息系统，该系统成功实现了医疗信息的计算机管理，完成了对个人档案建立、个人帐户管理、医疗费用报销、资金划拨、医疗单位的监督管理等项业务。该系统包括省、市、县三级平台，采用统一的硬件设备，安全、灵活、有效地管理农民医疗保障工作，为农村居民提供优质、高效、便捷的服务。新农合系统正成为公司未来医疗卫生行业信息化解决方案的重点产品之一。

③人力资源管理行业信息化解决方案

本公司提供的人力资源管理行业信息化解决方案在省级劳动管理部门率先使用，建立在辽宁省全省统一的标准和技术支持平台基础之上，旨在实现政府劳动管理部门对劳动力资源管理、劳动力市场资源统计分析和统筹安排管理，以及对相关数据的实时动态管理，建立与外部系统完善一致的数据交换机制。该产品突出了政府部门的服务职能，为信息使用者提供高效全面的分析统计、查询、热门行业预测、培训指导和信息发布功能。包括荣科劳动力市场管理信息系统、荣科人力资源管理信息系统、人力资源和就业资源信息管理系统等。

人力资源管理系统操作界面图



(2) 本公司提供的社保医疗等重点行业信息化解决方案围绕国家政策要求，结合公司业务发展脉络，形成一个有机整体

① 围绕“金保工程”展开

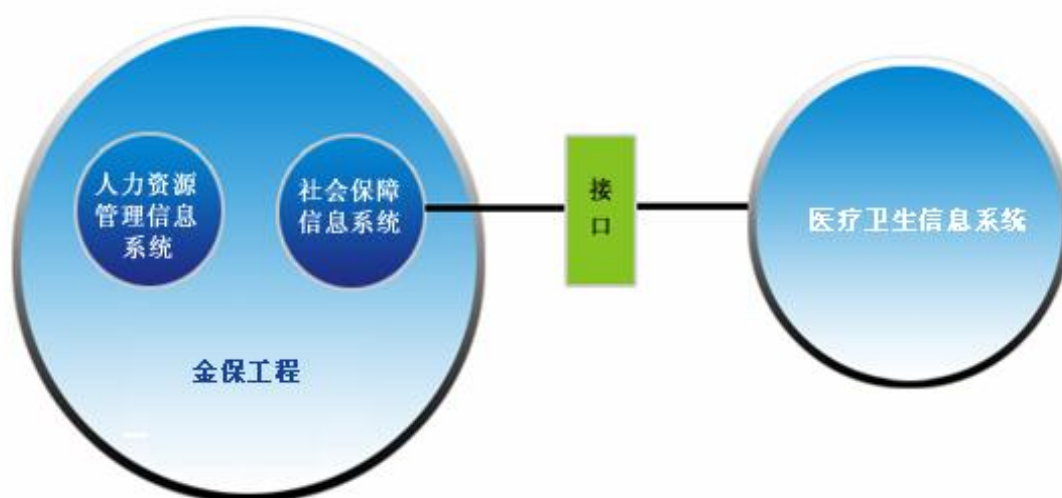
“金保工程”是利用先进的信息技术，以中央、省、市三级网络为依托，支持劳动和社会保障业务经办、公共服务、基金监管和宏观决策等核心应用，覆盖全国的统一劳动和社会保障电子政务工程，概括起来可以归纳为“一个工程、两个系统、三级结构、四项功能”。其中，两个系统即是指人力资源管理信息系统和社会保障信息系统。在国家全面推进“金保工程”建设的背景下，公司积极为各省、市人保局开发信息化解决方案，为其构建人力资源管理信息系统和社会保障信息系统。

按照人保部的要求，人力资源管理和社会保障管理信息系统作为“金保工程”的组成部分，是为劳动就业管理服务体系各项业务提供技术支持的计算机系统，分为省、市、县（区），并延伸至社区和街道的四级网络，以计算机网络为基础，

实现全省劳动就业服务机构网络互联。系统以适用、及时的数字及文字信息为条件，以客观科学的分析手段，为劳动就业管理工作重大决策和政策制定提供信息支持，为社会、企业和劳动力个人提供信息服务。

另外，公司医疗卫生系统与社会保障信息系统、人力资源管理信息系统在医院端能够有效衔接，完成了保险索赔与医疗就医的互联互通。公司三个重点行业信息化解决方案紧密围绕国家重点扶持的“金保工程”展开，三者相辅相成，构成一个有机整体。

金保工程与公司业务关系图



## ②业务发展脉络

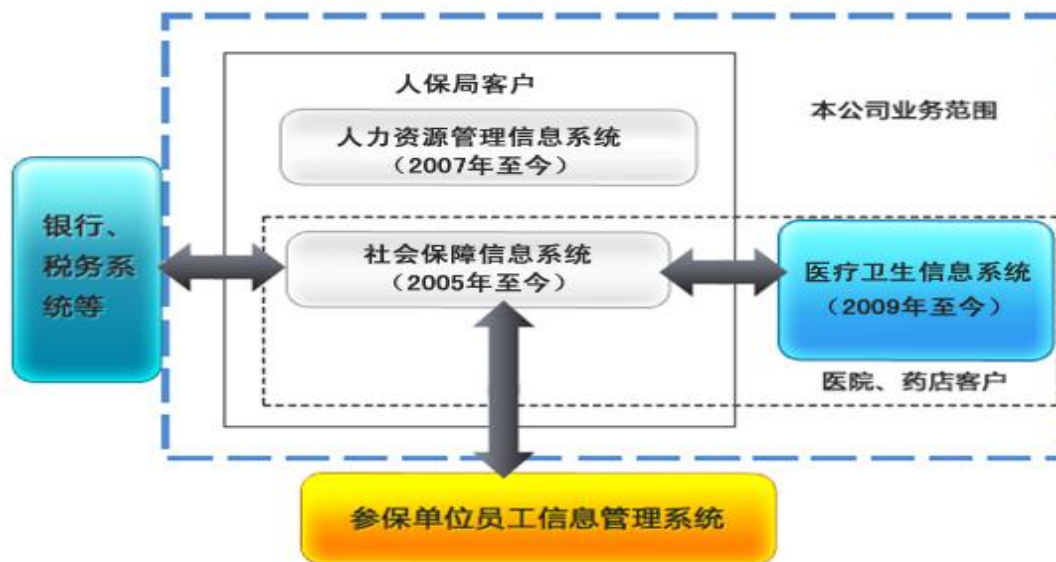
公司自成立以来，不断加强社会保障信息系统的开发和业务拓展，并为省、市各地区的人保局建立了社会保险业务信息化管理平台，长期以来积累了丰富的客户资源。随着“金保工程”的推进，公司为客户开发与社会保障信息系统相衔接的人力资源管理信息系统。

另一方面，社保信息系统同时需要和银行系统、税务系统、参保单位内部管理系统以及医院、药店等管理系统衔接，使得参保个体的就诊信息资料可以准确、快捷传递到社保信息系统端口，并通过银行系统端、税务系统、参保单位内部管理系统端完成理赔支付、统计归档等。为了更好地实现社会保障信息系统的功能，公司逐渐将拓展到与社会保障紧密联系的各医疗卫生机构，为其开发信息化解决方案，完成与社会保障信息系统的衔接，主要包括医院管理信息系统和药店管理信息系统。2009年，公司将自主开发的药店管理系统和HIS系统在东北地区全

面铺开，获得了广泛的市场认可，在未来的发展过程中，公司也将进一步提升现有的社保医疗信息化解决方案，满足客户的更多需求。

公司三类行业信息化解决方案紧密相连，也是公司业务发展的逐级延伸，三者作为一个有机整体为区域“金保工程”的顺利开展提供了有利支持。

### 公司业务发展脉络



### 3、金融 IT 外包服务

基于多年来数据中心服务和行业信息化解决方案研发的经验，本公司逐步具备了向客户提供从企业 IT 需求整体咨询、解决方案规划设计、应用系统开发、软硬件系统集成到运营维护等多种服务在内全方位服务的能力。随着金融行业 IT 外包服务市场的兴起，本公司准确把握东北市场金融 IT 外包服务发展的契机，高起点进入金融 IT 外包服务业务领域。作为东北地区最早开展金融 IT 外包服务业务的企业之一，本公司顺应国家支持金融外包服务业务发展的政策环境，深入挖掘金融企业的 IT 服务需求，以创新模式提供多层次的 IT 外包服务。

具体服务内容如下：

服务类型	服务内涵	企业信息化需求阶段
IT 规划咨询	全面了解并分析金融机构的 IT 系统现状及需求目标，提供全方位的、有针对性的信息化发展规划、咨询服务，并制定整体信息化解决方案，确保 IT 发展能够适应业务进步的迫切要求。	规划设计
软件设计与开发	以 IT 规划咨询阶段为金融机构制定的整体信息化解决方案为基础，整理并分析金融机构实际 IT 需求，	软件开发



	对现有业务流程和模式进行整合优化,进行应用系统开发	
机房基础设施建设与维护	充分结合 IT 系统整体目标,以及应用系统层需求,进行基本设备选型及代购,搭建数据中心及 IT 管理中心机房	系统集成建设、运营维护
IT 系统集成	对相关设备、软硬件进行集成设计、安装调试、界面定制开发和应用支持,为企业搭建组织机构内信息化管理支持平台	系统集成建设
信息系统服务	运营维护服务的一种,旨在通过保障小型机系统、中间件系统等基础平台的有效运行来保障用户核心业务系统安全运行,以数据安全和系统稳定为核心	运营维护
网络系统服务	运营维护服务的一种,指对各类网络设备的专业化的维护,保证网络系统的正常运行	运营维护

本公司主要以两种方式向金融企业提供 IT 外包服务,分别为 IT 运营外包模式和 IT 管理外包模式。

### (1) IT 运营外包服务

#### ①业务内容

与以往单纯为用户开发行业信息化解决方案产品和提供传统的数据中心服务不同,本公司的金融 IT 运营外包服务全面响应金融机构从规划设计、软件开发到系统集成、运维服务的全阶段信息化需求,通过一整套金融机构 IT 系统解决方案的设计和实施,以满足用户复杂且快速发展的业务需求,帮助用户更专注于其自身的主体业务,达到提高金融机构运营管理效率、降低经营成本的目标。

#### ②典型案例:浦发银行沈阳分行

2008 年起,本公司与浦发银行沈阳分行展开合作,由本公司向其提供金融 IT 运营外包服务。本公司为浦发银行沈阳分行提供的具体服务如下:

规划设计	本公司金融 IT 外包服务的核心价值。通过全面分析了解浦发银行沈阳分行 IT 系统的现状和需求目标,为银行定制设计了包括核心业务系统升级、中间业务平台开发、IT 管理中心改造升级、IT 系统运营维护等在内的整体信息化解决方案,使银行 IT 系统的运营管理能力得到了很大的提升
应用系统开发	浦发银行沈阳分行 IT 综合监控系统 浦发银行沈阳分行代缴费系统(水、电、煤气、电话、手机等) 浦发银行沈阳分行档案管理系统 浦发银行沈阳分行非税收入管理系统 浦发银行沈阳分行二手房资金监管系统
系统集成建设	浦发银行沈阳分行 IT 管理中心机房整体建设 浦发银行沈阳分行 IT 管理中心机房综合布线 浦发银行沈阳分行 IT 管理中心机房整体搬迁 浦发银行沈阳分行 IT 管理中心网络系统集成
运营维护	浦发银行沈阳分行自助设备维护 浦发银行沈阳分行网络系统维护

(2) IT 管理外包服务

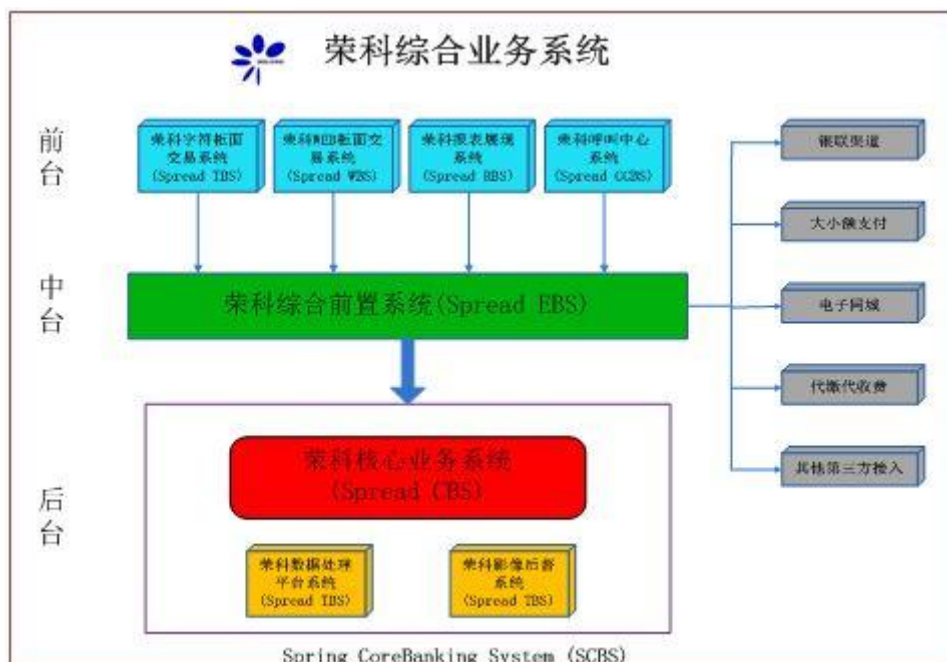
本公司提供的 IT 管理外包服务是针对全行业金融机构某一方面的特定需求，提供的高度专业化、流程化、标准化 IT 外包服务。其核心目的是通过专业化信息系统的应用，以提升银行系统的管理和运营效率。

本公司能够提供的 IT 管理外包服务包括金融综合业务系统解决方案和灾备中心外包服务。

①金融综合业务系统解决方案

在充分理解金融行业业务流程的基础上，本公司深入挖掘金融机构的各类综合业务需求，针对不同的管理、经营和服务需求提供一个基于完整的核心业务系统产品下的整体解决方案，实现 IT 系统的安全、稳定及强大的数据处理和服务实现功能，前瞻性的支持银行业务的发展变化和管理效率的提升。顺应金融企业的业务特点，本公司提供的金融综合业务系统分为前台、中台和后台系统，包括核心业务系统、综合前置系统、影像后督系统、数据处理平台系统、柜面交易系统、报表平台等。

综合业务系统解决方案功能模块示意图



②灾备中心外包服务

灾备中心是信息化建设的重要组成部分，是信息化时代防范灾难、降低损失的重要手段。本公司积极把握金融机构为了达到监管机构“两地三中心”的灾备



要求而产生的大量需求，通过与北方金融后台服务中心合作，已开始投入建设专业灾备机房（一期），向入驻金融企业提供完整的灾备解决方案，包括容灾方案的设计、实施、数据迁移、数据恢复以及后期的运营维护服务，满足了金融机构进行灾备中心建设的需求。另外，二期工程也在筹划之中，拟建立以灾备中心为主的金融后台服务中心，项目计划占地二万余平方米，公司将通过高标准的机房建设，吸引更多金融机构入驻，满足其大量的灾备需求。

本公司提供高等级数据中心场地环境，并采用先进、实用的灾难恢复技术，将客户的关键业务数据从生产端复制到灾备端，保障两端数据的一致性和完整性；当灾难发生时，灾备系统能够在指定时间内接替生产系统运行，保障客户业务的持续性。

### 本公司已建成的灾备中心



(3) 本公司的金融 IT 外包服务业务主要在北方金融后台服务基地开展。辽宁省铁岭市抓住辽宁省全力打造以沈阳为核心的区域金融中心的有利时机，在东北地区率先提出建设北方金融后台服务中心的计划。2011年1月，辽宁省人大《政府工作报告》中，明确指出要在铁岭做大做强北方后台服务基地。铁岭北方金融后台服务基地作为东北金融服务外包产业发展的载体，将带动东北地区金融外包服务市场的快速增长。

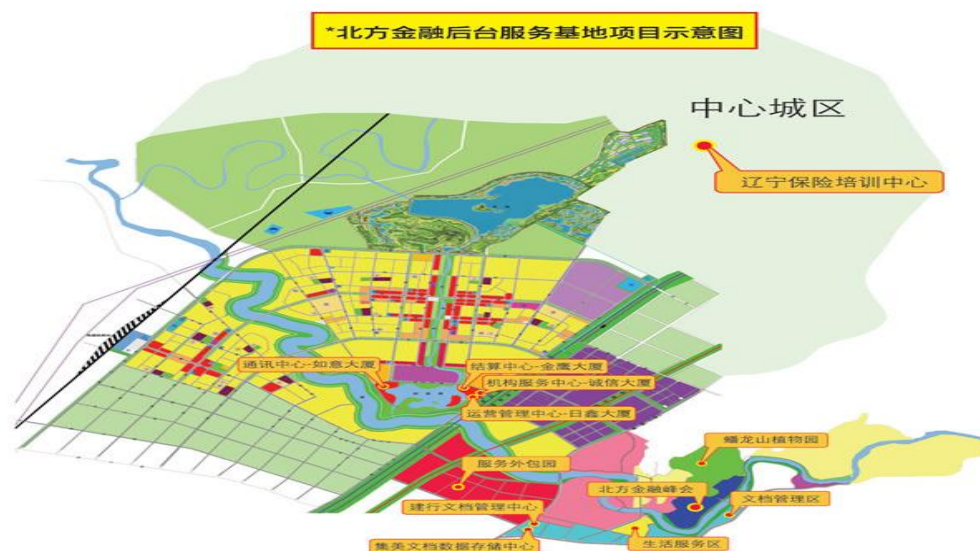
北方金融后台服务基地在铁岭凡河新城规划占地263.3万平方米，划分为六个功能区域：

### 北方金融后台服务基地功能区域划分

区域	功能
----	----



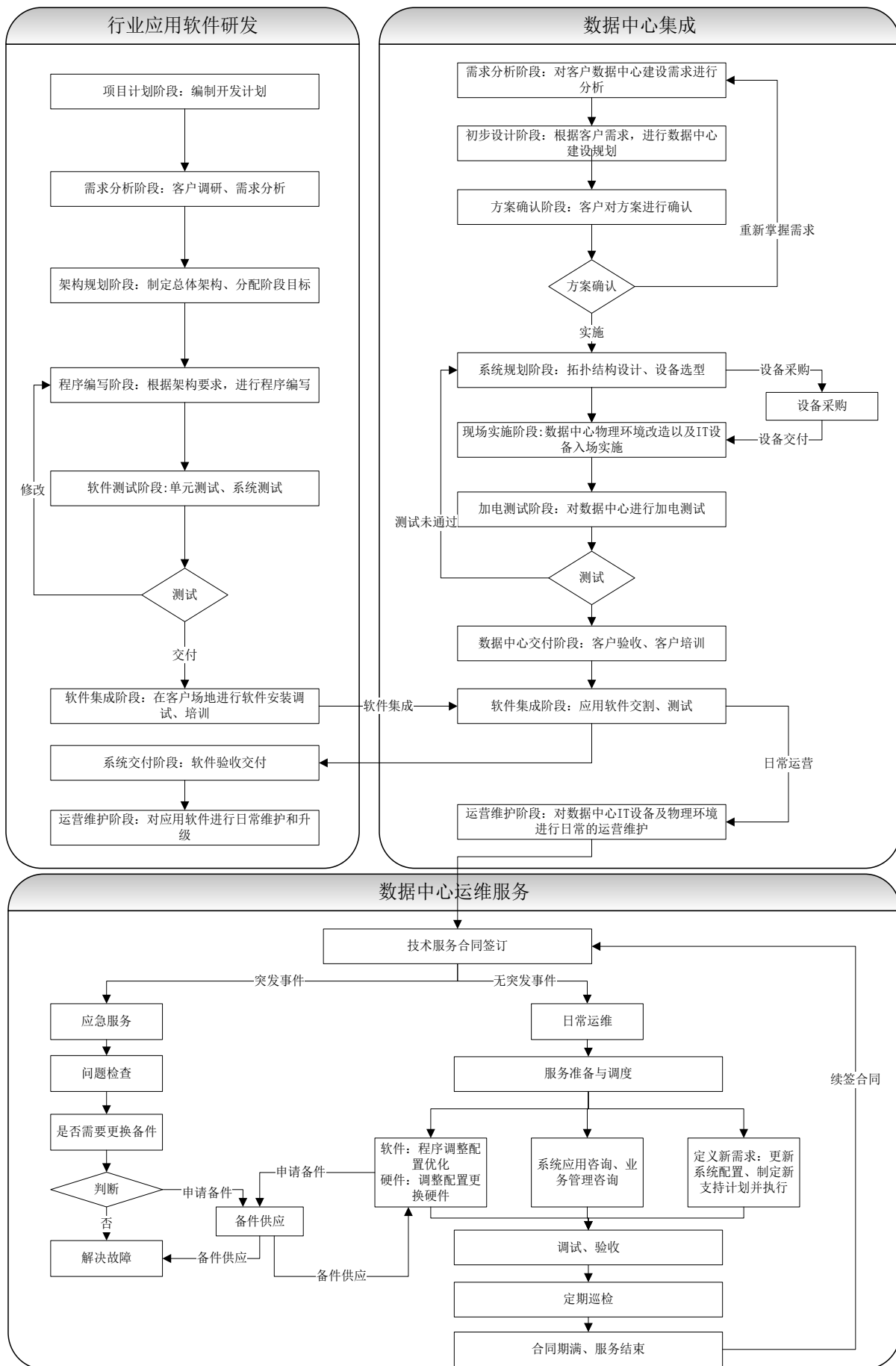
管理运营区	承载入驻金融机构的日常运营及管理功能
文档管理区	主要集中部分金融机构的文档管理项目
教育培训区	主要集中金融机构的教育培训项目
服务外包区	以信息技术外包（ITO）和业务流程外包（BPO）为主的信息产业园区
金融峰会区	以“北方金融峰会”为主体，集会议、展览、宾馆为一体，为金融高管提供学术交流及研讨的高峰论坛区
生活服务区	入驻基地的金融机构工作人员的配套生活区域



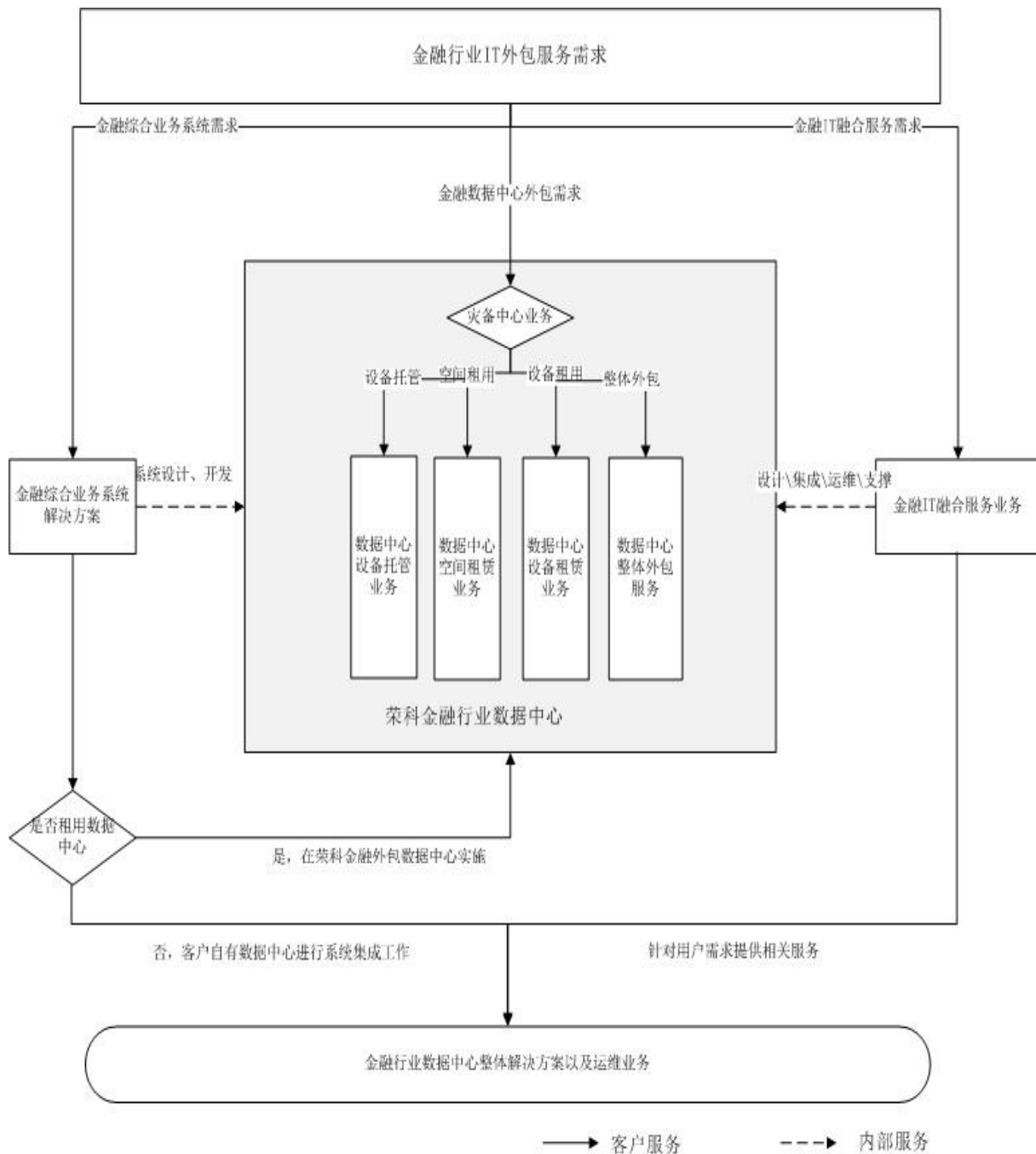
2010年5月，本公司与铁岭市政府签署协议，由本公司负责向入驻北方金融后台服务基地的各家金融企业提供解决方案开发、客户管理、数据库维护、容灾备份等运营管理服务，提升北方金融后台服务基地的整体水平和优势。为了进一步专注于金融IT外包服务，2010年8月，本公司在铁岭市新城区设立全资子公司荣科金融，将金融IT外包业务逐步向全资子公司转移。

## （二）主要产品工艺流程图

### 1、数据中心第三方服务和行业信息化解决方案流程图



## 2、金融 IT 外包服务流程图





### （三）主要经营模式

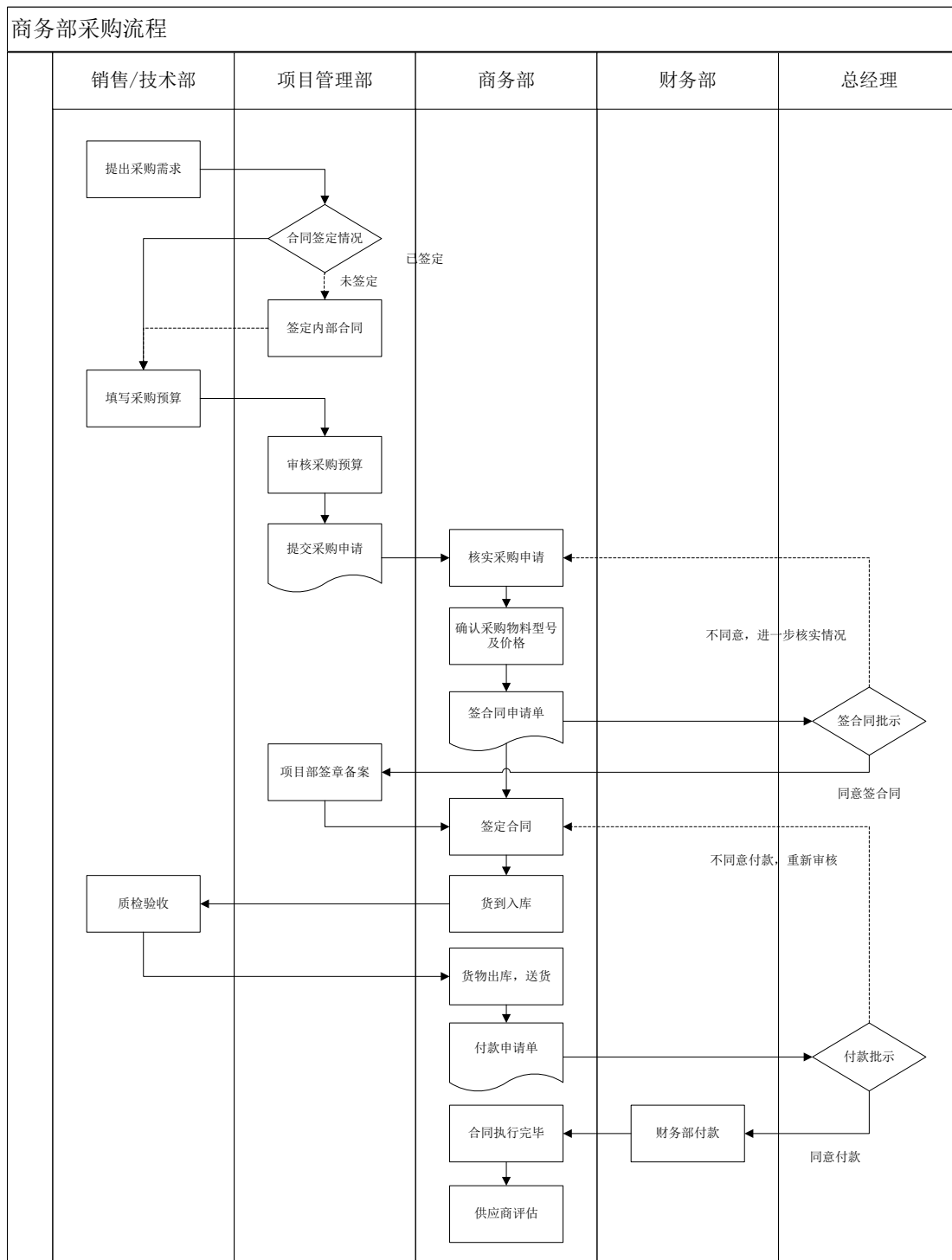
#### 1、采购模式

公司商务部负责采购计划和实施。按照采购对象分为高端产品（小型机、服务器、存储设备、网络交换、路由设备、网络安全设备、操作系统软件、中间件软件和数据库软件等），工程类产品（视频会议、视频监控、安防、门禁及综合布线产品），信息类产品（计算机、打印机、数码产品等）及高端服务外包和工程类项目采购等。商务部根据采购对象的类型划分若干采购小组。

公司项目经理根据项目实际情况，提交项目总体预算到项目管理部，项目管理部根据预算情况将需要采购的物料进行归类，待项目管理部总监批准后，将物料预算清单转化为采购申请单递交到商务部。商务部根据物料的情况，核实物料的准确性，之后各采购小组对物料向供应商进行询价，核实价格、付款条件、发票情况、到货期、产品品质等条件，商务部根据反馈信息选择计划采购供应商，得到总经理批准后，进行采购。这种采购模式能够保障采购的有效性、提高采购效率、降低采购成本。

公司在采购过程中根据采购物料的种类，一般选择厂家、总代理商、二级代理商等上游供应商进行询价、比价。根据产品价格、付款条件、发票情况、到货期、产品质量等条件，以及供应商信用、合作次数、退换货比率等，经过综合评定，选择最合理的供应商进行采购。

公司采购流程图如下：



## 2、生产研发模式

公司的行业信息化解决方案分为定制化开发和产品化开发两种模式。定制化开发为根据客户的实际需求定制化开发相应的解决方案，而产品化开发是建立在公司对市场需求分析的基础上的，两者在开发流程上有着一定的区别。具体流程如下：



总体上，公司行业信息化解决方案的开发都经过需求分析、设计编码、测试和产品形成四个阶段。具体来说，本公司在进行研发设计以前，先分别经过客户需求调查和市场需求分析，形成《需求规格说明书》。定制化开发需要再经过需求管理过程对客户需求进行跟踪和控制，确认客户需求以后，公司内部开发部门



开始进行系统设计与编码工作，其中产品设计分为概要设计和详细设计阶段。编码结束后，交由测试部门进行产品测试，测试过程分功能测试、单元测试、集成测试和性能测试。最终软件产品在用户测试完成后验收或者发布。

### 3、运营维护服务模式

公司设立了总部服务和本地化服务两级客户服务体系，总部服务主要由公司技术部负责，本地服务主要是公司针对重点客户提供的本地化服务。公司运营维护服务将根据 IT 系统运行过程中出现的系统故障或其它异常情况，提供以下服务方式：

#### （1）远程技术支撑服务

公司开通 7\*24 小时服务热线，为客户提供相关设备的日常操作维护的咨询和非紧急情况下的故障处理。

#### （2）现场支持服务

在远程技术支持服务无法及时排除故障的情况下，本公司会派经验丰富的工程师赴现场提供支持服务，具体服务内容包括：硬件故障处理、软件故障处理、现场培训等。

#### （3）系统、备件升级服务

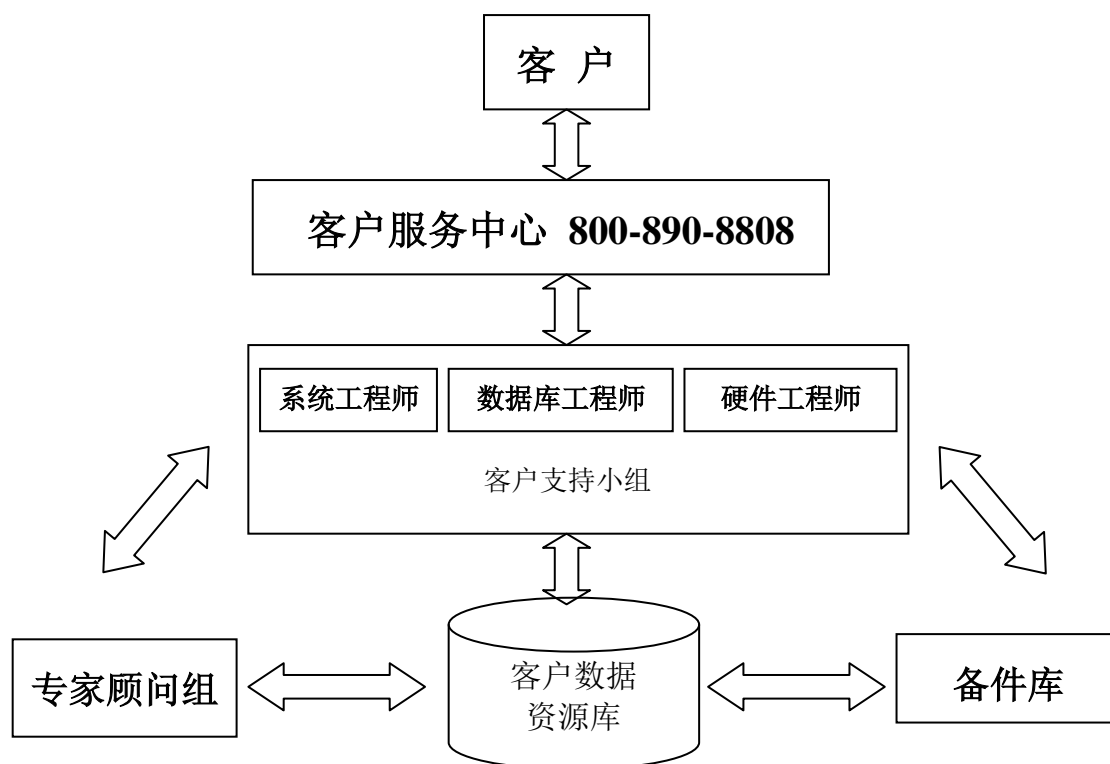
本公司通过安全、可靠、经过验证的升级方法对客户的 IT 系统实施更新，减少硬件或软件发生故障的隐患，确保 IT 系统处于有效的运行状态。另外，当客户主设备系统升级后，本公司将根据主系统的更新情况，对备件进行同步升级，保证备件与主设备的兼容性。

#### （4）巡检服务

本公司定期对客户的 IT 系统设备进行现场检查，及时发现设备运行中出现隐患，减少设备发生故障的概率，保证设备的稳定运行。具体服务的内容包括：数据完整性检查、性能指标检查、告警功能检查、软件可用性与安全性检查以及针对硬件和环境的检查等。

本公司运营维护服务的具体服务体系如下：





用户在出现故障后，首先要拨打公司的免费 800 电话，向公司客服中心说明故障现象，发现时间。如果 800 支持中心不能电话解决，会把报修信息转给公司的技术支持工程师，工程师将出现现场解决。同样解决不了的情况下，将转到专家顾问组进行解决，保证故障在最短的时间恢复正常，使系统正常运行。

#### 4、销售模式

本公司采用直销模式向客户提供产品和服务。公司的主要客户为重点行业的大型企业或政府机构等，这些客户一般在信息化建设的投入和持续性较强，在该方面的支出往往通过招标方式实施。公司通过参加上述客户的项目招标，中标后与客户签署业务合同，并根据合同中客户的具体需求和业务类型为客户提供相应产品或服务。对于无需招标合同金额较小的客户，公司直接根据其需求提供产品和服务。

### （四）主要产品的生产及销售情况

#### 1、主要产品生产和销售情况

本公司主要业务为提供数据中心第三方服务、重点行业信息化解决方案和金融 IT 外包服务，报告期内公司营业收入按照上述业务类别划分情况如下：



项目	2011 年度 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
数据中心第三方服务	6,013.02	59.15%	7,955.49	49.14%	5,592.89	51.10%	5,096.48	51.56%
行业信息化解决方案	1,325.59	13.04%	2,369.12	14.63%	585.31	5.35%	227.23	2.30%
金融 IT 外包服务	2,798.66	27.53%	5,400.07	33.35%	4,139.89	37.82%	4,310.57	43.61%
其他	28.53	0.28%	465.12	2.87%	626.88	5.73%	250.55	2.53%
合 计	10,165.80	100.00%	16,189.80	100.00%	10,944.97	100.00%	9,884.84	100.00%

## 2、报告期内本公司产品和服务的主要消费群体

目前本公司数据中心第三方服务业务的主要消费群体为电信、电力、社保医疗、交通运输行业用户及政府部门；重点行业信息化解决方案的主要消费群体为各级社保医疗机构和相关医疗单位；金融 IT 外包服务业务的主要消费群体为各类金融企业。报告期内公司营业收入按照消费群体所在行业划分情况如下：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
电信	564.58	5.55%	1,020.12	6.30%	1,384.21	12.65%	757.01	7.66%
电力	86.80	0.85%	1,400.46	8.65%	677.47	6.19%	1,383.95	14.00%
医疗社保	1,798.90	17.70%	2,392.33	14.78%	993.16	9.07%	439.87	4.45%
交通	2,775.93	27.31%	823.51	5.09%	1,568.57	14.33%	1,132.45	11.46%
金融	2,798.66	27.53%	5,410.11	33.42%	4,139.89	37.82%	4,332.74	43.83%
其他	2,140.92	21.06%	5,143.27	31.77%	2,181.66	19.93%	1,838.81	18.60%
合 计	10,165.80	100.00%	16,189.80	100.00%	10,944.97	100.00%	9,884.84	100.00%

## 3、报告期内本公司主要产品销售价格变动情况如下

公司产品和服务主要是数据中心第三方服务、重点行业信息化解决方案和金融 IT 外包服务，不同客户对于上述产品和业务的需求具体内容差异较大，因此合同价格差距较大，同年和历年的价格均不具有可比性。

## 4、向主要客户的销售情况

报告期内，本公司向前五名客户销售收入占公司营业收入总额的比例分别为 63.86%、49.51%、39.35%和 50.71%。具体情况如下：

年度	序号	客户名称	具体交易内容	合同总金额 (万元)	销售收入 (万元)	毛利 (万元)	占当期营业收入比例
2010	1	辽宁省公安厅交通安全管理局	交通管理业务数据大集中建设	1,582.9	1,360.83	198.24	13.39%



2019年1至6月	2	营口港务集团有限公司	系统采购实施服务、系统容灾实施服务	1,436.03	1,252.11	479.39	12.32%
	3	辽宁省人力资源和社会保障厅	计算机系统维护合同、就业信息管理服务系统应用软件开发、辽宁省政府采购项目、信息系统运营服务	1,706.61	1,058.51	624.32	10.41%
	4	葫芦岛银行股份有限公司	网络集成及通信机房系统集成、小型机项目采购、影像后督二期扩容系统集成	1,226.35	1,041.77	214.65	10.25%
	5	辽宁省农村信用社联合社	办公大楼机房建设、中间件系统运营服务	558.8	442.03	139.55	4.35%
	合计			6,510.69	5,155.25	1656.15	50.71%
2020年1至6月	1	辽宁省人力资源和社会保障厅	城镇居民医疗保险管理系统、就业信息管理服务系统开发；信息系统、网络设备运营维护；智能机房建设等	2,390.05	1,849.29	937.18	11.42%
	2	铁岭市商业银行股份有限公司	村镇银行及容灾系统建设集成；银行代缴费系统软件开发；信息系统运营服务等	1,600.89	1,363.97	237.42	8.42%
	3	中铁信息计算机工程有限责任公司	现车管理系统负载均衡系统集成、HP小型机双机热备集成、TDM4.0集成等	1,549.54	1,319.92	106.96	8.15%
	4	铁岭天光有线网络有限公司	平安城市网络视频监控软件系统、有线电视企业信息管理软件系统开发；铁岭政府应急指挥中心系统集成；有线电视数字化工程、IP城域网、干线光网络设备维护服务等	1,316.82	1,080.96	841.12	6.68%
	5	中国联合网络通信集团有限公司	省联通业务支撑设备、固网网管中心、网优中心、移动网管中心运营维护服务等	1,591.16	756.58	276.73	4.67%
合计			8,448.46	6,370.72	2,399.41	39.35%	
2020年9月	1	辽宁省农村信用社联合社	灾备中心和信贷管理系统集成；信息系统运营维护服务等	1,784.19	1,532.51	165.50	14.00%
	2	中国联合网络通信集团有限公司	管理信息系统、业务支撑系统、网管中心设备运营维护服务等	1,939.20	1,343.38	531.95	12.27%
	3	营口港务集团有限公司	业务大厦机房服务器及网络安全系统集成、XP2000存储系统集成等	1,452.60	1,241.54	105.16	11.34%
	4	铁岭市商业银行股份有限公司	核心机房系统集成、设备搬迁等	805.78	693.15	108.53	6.33%
	5	辽宁省人力资源和社会保障厅	核心机房建设、基本医疗保险软件开发、城镇居民医疗保险系统工程、绿色机房监控系统等	653.09	607.85	426.91	5.55%
合计			6,634.86	5,418.43	1,338.05	49.51%	
2020年	1	辽宁省农村信用社联合社	综合业务系统建设；数据库、小型机运营维护服务等	2,891.06	2,473.90	221.19	25.03%
	2	辽宁省电力有限公司	网管中心建设改造、信息核心机房改	1,659.53	1,324.49	133.04	13.40%



8年	司	造、视频会议系统建设；小型机及数据库运营维护；一卡通系统开发等				
3	营口港务集团有限公司	HP 小型机双机系统集成等	1,181.98	1,010.24	76.47	10.22%
4	辽宁省彩票发行中心	计算机机房系统运营维护服务、管理信息系统建设等	922.85	788.76	71.43	7.98%
5	中国联合网络通信集团有限公司	运行维护系统 SUN、CISCO 设备出保技术服务；网管中心设备、小型机、数据库运营维护服务等	1,024.53	715.16	295.34	7.23%
合计			7,679.95	6,312.55	797.47	63.86%

注：

1、辽宁省人力资源和社会保障厅项目包括的具体客户为：辽宁省人力资源和社会保障厅、辽阳市劳动保障信息中心、灯塔市城镇职工基本医疗保险管理中心、营口市劳动和社会保障局计算机网络管理中心、大石桥市医疗保险管理中心、鞍山市城镇居民基本医疗保险管理中心、鞍山市社会保险局、葫芦岛市劳动保障信息中心、兴城市医疗保险管理中心、铁岭市社保信息中心、本溪市社会保险事业管理局、朝阳市医疗保险管理中心等；

2、中铁信息计算机工程有限责任公司项目包括的具体客户为：中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司、大连分公司。

3、中国联合网络通信集团有限公司项目包括的具体客户为：中国联合网络通信黑龙江省分公司、辽宁省分公司、沈阳市分公司、哈尔滨市分公司、辽阳市分公司、锦州市分公司、盘锦市分公司、葫芦岛市分公司、铁岭市分公司、营口市分公司、本溪市分公司等；

4、辽宁省农村信用社联合社项目包括的具体客户为：辽宁省农村信用社联合社、辽宁省农村信用社联合社综合业务网络中心、大连市农村信用合作联社、庄河市农村信用联社、大连普兰店市农村信用合作联社等；

5、辽宁省电力有限公司项目包括的具体客户为：辽宁省电力有限公司、沈阳供电公司、营口供电公司、辽阳供电公司、盘锦供电公司、锦州供电公司等。

本公司报告期不存在向其他单个客户的销售比例超过总额50%或严重依赖于少数客户的情况。本公司及本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东未在公司前五名客户中持有任何权益。

由于不同客户对于IT服务的具体需求差异较大，公司针对客户的不同需求提供的产品和服务内容具有高度个性化和差异化的特点，因此合同价格存在较大差异。

报告期内，公司各期前五名客户基本为政府部门、国有企业或商业银行，客户通常采取招投标方式确定合同价格。公司通常根据客户招标方案中公布的产品或服务需求及价格上限，在初步估算该产品和服务的成本基础上，考虑一定的毛利率水平确定投标报价，最后经竞标确定最终合同价格。

经核查，保荐机构认为：报告期各期前五名客户与发行人不存在关联关系。

## （五）主要原材料及能源供应情况

### 1、主要原材料供应情况和能源供应情况

公司产品所需的主要原材料为各品牌的小型机、存储设备、服务器、网络设备、PC 电脑、视频监控设备等和第三方软件,均采用外购方式解决，为保证公司产品质量，公司外购硬件一般以 IBM、HP、SUN、EMC、Cisco、Dell 、华为、锐捷等品牌为主，外购软件 MICROSOFT、Oracle 等软件开发商为主。电子设备的供应商相对选择范围较大，不存在单个供应商具有绝对垄断优势的情形，供应渠道稳定。

本公司使用的主要能源为电力，主要是本公司办公电子设备的日常消耗，公司以市场价格办公所在地供电局采购，电力供应稳定、充足。

### 2、报告期内公司采购情况

单位：万元

原材料及能源名称	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
电子设备及软件等	4,937.16	10,563.39	8,320.52	8,882.53

### 3、主要原材料和能源的价格变动情况

本公司上游电子产品的生产技术不断更新，新产品、新型号层出不穷。一般情况下，随着更高性能的新型号、新配置的产品推出，价格起初较高，旧型号的产品价格会随之下降，一定周期内旧型号产品面临下线，新型号产品价格也会不断下降。故报告期内，公司采购相同性能硬件设备的价格呈下降趋势。

电力供应属于公用事业，其价格变动受国家政策的影响，基本保持稳定，且电力消耗的成本在公司整体支出占比很小。

### 4、主要原材料占生产成本的比重



单位：万元

原材料及能源名称	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
电子设备等原材料	5,719.51	10,289.82	8,144.17	8,109.86
占当期营业成本比例	91.50%	97.69%	97.96%	99.09%

### 5、向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为43.58%、37.57%、28.60%和50.88%。报告期各期前五名供应商采购的具体内容、数量及采购金额如下表所示：

年度	序号	供应商名称	具体交易内容	单价（元）	数量（台、套）	采购金额（万元）	比例
2011年1-6月	1	北京富通东方科技有限公司	IBM 小型机	11,696.58-1,955,683.76	22	1,141.60	
			数据库、软件	76,707.69-710,217.09	5	137.90	
			小计				
	2	沈阳嘉邦科技发展有限公司	HP 服务器、小型机电源	769.23-906,410.30	7	363.07	7.35%
	3	沈阳神州数码有限公司	服务器	28,461.54-52,342.74	36	183.66	
			交换机	2,776.92-420,676.92	79	113.72	
			机柜等其它电子设备	1,038.25	374	38.83	
			小计				
	4	福建星网锐捷网络有限公司	交换机、路由器等网络设备	6.59-63,647.33	2424	305.67	6.19%
	5	辽宁康帕斯电子科技有限公司	IBM 软件	454,700.86-909,401.70	3	227.35	4.60%
合计						2,511.80	50.88%
2010年	1	北京亿达金泰信息科技有限公司	IBM 存储设备（磁盘阵列、磁带库、存储交换机等）	132,415-2,520,109	8	553.22	
			IBM 小型机、服务器	176,111-950,451	8	475.10	
			机柜等其他设备	7,437-15,416	11	11.73	
			小计				



2009 年	2	北京中铁信 科技有限公司	HP 服务器	36,061-740,562	9	509.45		
			HP 存储设备	79,817-223,398	16	207.33		
			控制台等其他 设备	1,100-39,910	8	12.72		
			小计			729.49	6.91%	
	3	沈阳合力致 晟科技发展 有限公司	联想计算机 及配件	90-5,500	1,385	455.23	4.31%	
	4	沈阳神州数 码有限公司	IBM、HP 小型 机、服务器	57,717-289,696	18	251.43		
			IBM、EMC 存 储设备	116,970-200,000	6	100.26		
			软件	300-538,996	40	88.35		
			机柜等其它 设备	20,657-112,509	3	13.46		
			小计			453.50	4.29%	
	5	北京网信未 来信息技 术有限公司	平台软件	250,000-321,840	8	192.84		
			联想计算机	3,650	370	115.43		
			打印机	1,350	300	34.62		
			小计			342.88	3.25%	
	合计						3,021.15	28.60%
	1	沈阳美业商 贸有限公司	CPU、主板、 硬盘等备 品备件	120-2,020	12,156	972.99	11.69%	
	2	北京网信未 来信息技 术有限公司	集中监测展 现平台等软 件	275,000-1,130,000	16	633.95		
			联想、DELL 计算机	3,100-4,880	474	182.49		
			多功能一体 机	1,320	340	38.36		
小计			854.79	10.27%				
3	沈阳志荣嘉 华电子技 术有限公司	计算机、硬 盘、光纤卡、 网线等备品 备件	35-24,200	11,682	538.86	6.48%		
4	沈阳合力致 晟科技发展 有限公司	联想计算机	3,400	1,415	411.20	4.94%		
5	沈阳联成数 码科技有 限公司	IBM 小型机	144,000-375,120	10	196.40			
		IBM 存储设 备	1,700-267,447	19	122.18			
		IBM 配件	1,600-26,536	124	29.97			



			小计			348.55	4.19%
			合计			3,126.39	37.57%
2008 年	1	北京网信未来信息技术有限公司	DELL 计算机	4,500-93,500	1,995	1098.38	12.37%
	2	南京富士通计算机设备有限公司	富士通打印机	1,770-8,120	3,399	835.71	9.41%
	3	佛山市中商国通电子有限公司	铅酸蓄电池	645-777	12,800	781.34	8.80%
	4	沈阳神州数码有限公司	HP 小型机	64,000-2,160,000	9	413.53	
			操作系统等软件	235-200,000	129	96.14	
			机柜等其它电子设备	200-210,000	101	131.21	
	小计					640.88	7.22%
5	北京联拓恒业科贸有限公司	计算机	4,070-8,149	1,161	514.81	5.80%	
合计					3,871.12	43.58%	

报告期内，公司主要采购标的为小型机、服务器、存储设备、计算机等电子设备和操作系统、中间件、数据库等软件，根据采购金额的大小和设备种类的不同，公司通常采取与厂商直接谈判或向代理商询价两种方式确定采购价格。

对于公司金额较大的系统集成销售合同，通常由 IBM、HP、DELL、联想等品牌厂商供货。公司依据客户确定的采购明细清单，经过与品牌厂商进行多轮商务谈判，综合考虑设备品牌、配置、数量、保修期和付款方式等因素最终确定产品的采购价格，然后由品牌厂商和公司共同选定的代理商或者由品牌厂商直接指定的代理商提供相关产品。

对于公司报告期内的小额采购和非核心设备的采购，其价格则由公司在向相关品牌的代理商多方询价后协商确定。

报告期前五名客户和供应商中，中铁信息计算机工程有限责任公司和北京中铁信科技有限公司系共同受中铁信息工程集团控制下的关联企业。2010年度公司向北京中铁信科技有限公司采购金额共计729.49万元，采购内容为HP服务器、磁盘阵列等存储设备及其他其它电子设备，该笔设备主要用于公司向中铁信息计算机工程有限责任公司提供HP小型机双机热备集成服务，销售金额共计799.34万





元，毛利69.37万元，毛利率为8.68%，与公司提供的数据中心系统集成建设服务平均毛利率水平比较接近，符合行业的一般情况。

本公司在报告期内不存在向单个供应商采购比例超过当期采购总额的50%或严重依赖少数供应商的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在持有公司前五名供应商权益的情形。

经核查，保荐机构认为：报告期各期前五名供应商与发行人不存在关联关系。报告期前五名客户和供应商中，中铁信息计算机工程有限责任公司和北京中铁信科技有限公司系同受中铁信息工程集团控制下的关联企业。发行人与该客户及供应商之间交易真实，定价公允。

## 五、主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

本公司固定资产主要为电子设备。截至2011年6月30日，公司固定资产的综合成新率为94.54%，均处于良好的使用状态，可以满足公司目前生产经营活动的需要。

#### 1、固定资产分类情况表

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净额	综合成新率%
房屋建筑物	3,146.90	39.00	3,107.90	98.76
电子设备	537.84	123.45	414.39	77.05
运输设备	147.22	48.72	98.50	66.91
机器设备	105.92	3.35	102.58	96.84
其他设备	29.77	1.96	27.80	93.40
合计	3,967.64	216.48	3,751.17	94.54

#### 2、房屋所有权

本公司拥有产权的办公和科研用房两处，具体情况如下表：

序号	权利人	证书号码	房屋座落	建筑面积	取得方式	用途
1	本公司	X京房权证海字第221960号	海淀区上地三街9号A座6层A701	459.58	外购	办公用房
2	荣科金融	-	铁岭市新城區金沙江路如意大厦5、6层	2,880	外购	办公用房



本公司拥有的位于北京海淀区房产已抵押给锦州银行股份有限公司沈阳分行用于公司短期流动资金借款。本公司子公司荣科金融拥有的如意大厦房屋款项已经交付 94% 以上，房产证正在办理之中。

### 3、资产租赁

截至本招股说明书签署日，本公司正在租赁使用的房产 2 处，所租赁房产的具体情况如下：

序号	座落	主要用途	租赁期限	每年租赁费(万元)
1	沈阳市和平区和平北大街 62 号的乳业大厦 1、3-10 层	办公	2009年7月1日至 2014年6月30日	-
2	沈阳市浑南新区浑南四路 1 号楼 B 单元 14 层 21 号	办公	2011年3月22日至 2012年3月21日	1.92

注：租赁房产主要为本公司及子公司荣科全濠办公使用。

公司主要使用的办公场所座落于沈阳市和平区和平北大街 62 号的乳业大厦。2009 年 6 月 30 日，公司与沈阳市和平区机关事务管理局签署了《房屋使用合同》。

根据沈阳市和平区国有资产管理办公室（以下简称为“区国资办”）作出的沈和国资划字 2009（39）号《国有资产划转通知书》及相应的《国有资产无偿划转审批表》，2009 年 7 月乳业大厦资产划入沈阳市和平区机关事务管理局已经划出单位主管部门沈阳市和平区企业管理局及区国资办批准。

根据沈阳市和平区人民政府[2009]38 号会议纪要及《关于对和平区乳业大厦房产无偿提供给荣科科技股份有限公司使用相关事项的批复》，沈阳市和平区机关事务管理局与荣科有限签订《房屋使用合同》已经沈阳市和平区政府和区国资办批准。

#### (1) 公司 2009 年 7 月以前的房屋使用情况

公司自设立以来至 2009 年 9 月，一直向辽宁省机械研究院有限公司租赁办公用房，办公用房均座落在沈阳市皇姑区北陵大街 56 号。随着公司业务的发展，公司办公场所的租赁面积逐步增长。具体情况如下：

年度	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 1-9 月
租赁面积 (m <sup>2</sup> )	528	728	864	864
租金金额 (万元)	15.45	18.49	22.50	18.52

#### (2) 房屋使用合同的主要内容

为了鼓励和支持沈阳市 IT 服务产业发展，进一步完善金融服务功能，并吸引优秀 IT 服务外包企业进驻沈阳市和平区，2009 年 6 月 30 日，沈阳市和平区机关事务管理局同本公司签订了《房屋使用合同》，将座落在沈阳市和平区和平北大街 62 号的乳业大厦 1、3—10 层，建筑面积 4,010 平方米提供给公司使用，并对公司使用该房屋免除 5 年租金。该合同主要内容如下：

甲方	沈阳市和平区机关事务管理局
甲方主要权利义务	1、甲方将座落在沈阳市和平区和平北大街 62 号的乳业大厦 1、3—10 层，建筑面积 4,010 平方米提供给乙方。乙方保证企业的注册、纳税、未来业务经营、上市工作全部在和平区内完成，否则甲方可以追究乙方违约责任，并可解除合同； 2、该房屋使用期限五年，自 2009 年 7 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止； 3、在使用期内，甲方对乙方使用的该房屋免除五年租金。其他相关费用如物业费、采暖费、制冷费、通讯、宽带、有线、电费、水费等由乙方按期支付； 4、在使用期内，甲方保证该房屋产权清楚，没有纠纷，若发生与甲方有关的产权纠纷或者其他债务，由甲方承担民事责任。
乙方	沈阳荣科科技工程有限公司
乙方主要权利义务	1、乙方负责该房屋基础设施的修缮； 2、乙方一切设计及其他设备安装与维修一概由乙方自费负责； 3、乙方对该房屋有优先续租权。甲方应在合同期满前六个月提出续租条件，乙方如果续租，应在本合同期满前三个月与甲方签订续租合同并缴纳续租租金和其他费用。乙方如果提前解除合同，需提前三个月通知甲方。
免责条款	1、该房屋在使用期间因国家政策变化或不可抗力导致损毁或者造成甲、乙双方损失，使本合同不能继续履行，本合同即告终止，甲乙双方不承担任何责任； 2、该房屋在使用期间发生因政府行为而被拆迁改造的情况，本合同自动解除，甲方应退还乙方相应的租金和费用。

根据上述合同条款，乙方（本公司）对乳业大厦有优先续租权。待双方合同期满前，公司将和甲方（沈阳市和平区机关事务管理局）进行协商，按照市场价格对乳业大厦进行续租。鉴于公司租赁的上述房产仅用于办公，租赁的可替代性强，如因任何原因导致本公司无法续租乳业大厦房产，公司亦可在合同到期前租赁其他办公场所。

经核查，保荐机构认为：发行人属于服务类企业，生产经营活动受经营办公场所的影响较小，发行人租赁乳业大厦作为办公场所不会对生产经营产生重大不利影响。

### （3）该房屋租赁的公允价格

公司委托具有证券期货相关业务评估资格的辽宁元正资产评估有限公司对公司租赁的乳业大厦在 2009 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日时的租金市场价格水平进行了评估，根据该公司出具的元正评报字（2011）第 070 号《资产评估报告书》和元正沈评报字（2011）第 043 号《资产评估报告书》，2009 年 12 月 31 日乳业大厦租金水平为每日每平方米 1.1 元，2010 年 12 月 31 日乳业大厦租金水平为每日每平方米 1.12 元。按照此租金单价测算，公司 2010 年租赁乳业大厦 4,010 平方米办公场所的年租金市场价格为 161 万元，2011 年 1-6 月租金市场价格为 81.96 万元。公司按照上述评估报告计算的租金金额将无偿使用房屋事项计入报告期内非经常性损益。

#### （4）装修费用及会计核算

根据 2009 年 7 月 16 日沈阳市和平区人民政府的和政区办纪要[2009]38 号文件，乳业大厦装修工作由本公司负责，装修费用资金由本公司先行垫付，并按照装修标准满足基本使用功能的前提下整体装修费用不超过 150 万元的标准，在通过验收后再将该笔垫付的装修费用支付给公司。

2009 年 8 月 22 日，乳业大厦装修工程竣工验收合格，装修费用明细如下：

序号	项目	金额（万元）
1	办公楼外门脸装饰改造工程	42.08
2	办公楼内卫生间装修改造工程	19.47
3	办公楼内卫生间给排水改造工程	15.34
4	办公楼墙体拆迁及清运工程	10.50
5	办公楼内采暖改造工程	12.16
6	办公楼内水改造工程	6.12
7	办公楼内污水排水改造工程	2.31
8	办公楼雨水排水改造工程	4.74
9	电气改造工程	13.30
	合计	126.03

上述乳业大厦基本功能装修费用中，公司先行垫付了 120 万元。该笔款项为垫付性质，公司根据《企业会计准则》及其解释的相关规定，将其计入“其他应收款”科目进行核算。目前，公司已取得沈阳市和平区人民政府对该笔垫付资金的确认。

经核查，保荐机构和律师认为：沈阳市和平区机关事务管理局具备签订《房屋使用合同》的主体资格，其将乳业大厦第 1 层及第 3-10 层无偿提供给发行人使用不涉及国有资产产权变动，也不涉及需要评定租金价值的情形，不需履行国



有资产评估的相关手续；其与发行人签署的《房屋使用合同》已经有权部门批准，履行了国有资产管理的决策程序，合法合规；《房屋使用合同》合法有效，发行人合法拥有乳业大厦的使用权；发行人先行垫付乳业大厦的装修费用亦履行了必要的审批程序，合法有效；沈阳市和平区人民政府所有参与决策的人员及其家属与发行人及其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员不存在关联关系。

## （二）主要无形资产

### 1、商标权

截至本招股说明书签署日，本公司不拥有商标。

### 2、专利权

截至本招股说明书签署日，本公司拥有专利 21 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利权期限	专利类型
1	电能表检测装置	ZL200920203537.2	2009年9月23日	十年	实用新型
2	电力电能表批量检测记录装置	ZL201020010329.3	2010年1月19日	十年	实用新型
3	撤回电能表批量检测装置	ZL201020234037.8	2010年6月23日	十年	实用新型
4	一种智能电子锁	ZL201020221426.7	2010年6月10日	十年	实用新型
5	一种电子锁的锁体结构	ZL201020221429.0	2010年6月10日	十年	实用新型
6	一种电子钥匙	ZL201020221438.X	2010年6月10日	十年	实用新型
7	撤回表图像识别检测装置（1代）	ZL201030235804.2	2010年7月13日	十年	外观设计
8	环境采集终端外壳	ZL201030227336.4	2010年7月6日	十年	外观设计
9	电子锁	ZL201030237405.X	2010年7月14日	十年	外观设计
10	可调摄像机支架	ZL201030237403.0	2010年7月14日	十年	外观设计
11	环境采集终端外壳（一）	ZL201030235801.9	2010年7月13日	十年	外观设计
12	撤回表图像识别监测装置（4表位型号）	ZL201030227348.7	2010年7月6日	十年	外观设计
13	撤回表图像识别监测装置（6表位型号）	ZL201030227345.3	2010年7月6日	十年	外观设计
14	触摸屏外壳	ZL201030227342.X	2010年7月6日	十年	外观设计
15	触摸屏外壳（一）	ZL201030235803.8	2010年7月13日	十年	外观设计



16	撤回表图像识别检测装置(8表位型号)	ZL201030227339.8	2010年7月6日	十年	外观设计
17	电子锁(2代)	ZL201030237413.4	2010年7月14日	十年	外观设计
18	撤回表装置(3代)可调摄像机支架	ZL201130001183.6	2011年1月6日	十年	外观设计
19	撤回表图像识别检测装置-4表位(3代)	201130001200.6	2011年1月6日	十年	外观设计
20	撤回表图像识别检测装置8表位(3代)	201130001181.7	2011年1月6日	十年	外观设计
21	撤回表图像识别检测装置-6表位(3代)	201130001202.5	2011年1月6日	十年	外观设计

注：上述专利中未含“ZL”字样的专利已经获批，尚未领取证书。

上述专利权中，电能表检测装置由本公司与辽宁省电力有限公司葫芦岛供电公司合作进行研发，辽宁省电力有限公司葫芦岛供电公司提出需求及研发的试验环境，本公司负责提供人员和材料，具体完成研发过程。研发完成后，双方就上述研发成果共同申请了实用新型专利，该专利在报告期内未形成收入，对公司生产经营的影响很小。该专利权已于2011年3月24日变更至股份公司名下。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人与辽宁省电力有限公司葫芦岛供电公司共同拥有电能表检测装置专利的原因真实合理，该专利尚未形成收入，发行人与他人共同拥有专利的情况对发行人生产经营的影响很小。

截至本招股说明书签署日，本公司正在申请的专利情况共计4项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利申请号	专利申请日	专利类型
1	电力电能表图像自动识别方法	201010150835.7	2010年4月20日	发明
2	一种智能电子锁的控制方法	201010196701.9	2010年6月10日	发明
3	一种智能电子锁	201010196670.7	2010年6月10日	发明
4	撤回电能表批量检测方法装置	201010206890.3	2010年6月23日	发明

### 3、软件著作权

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的软件著作权共计104项，具体情况



如下:

序号	登记号	软件全称	取得方式	首次发表日期
1	2011SR029767	荣科综合业务开发平台软件 V1.0	原始取得	2011-04-15
2	2011SR043656	荣科综合支付业务系统 V1.0	原始取得	2011-03-15
3	2011SR023725	荣科体检系统 V1.0	原始取得	2011-02-20
4	2011SR024125	荣科呼叫中心系统 V1.0	原始取得	2010-12-31
5	2011SR023726	荣科智能报表系统 V1.0	原始取得	2010-12-31
6	2011SR024127	荣科区域医疗卫生平台系统 V1.0	原始取得	2010-12-31
7	2011SR024130	荣科数据库安全审计系统 V1.0	原始取得	2010-12-31
8	2011SR004073	荣科报表展现系统 V1.0	原始取得	2010-10-10
9	2011SR004094	荣科 WEB 柜面交易系统 V1.0	原始取得	2010-10-10
10	2010SR066016	荣科风险预警系统 V1.0	原始取得	2010-09-30
11	2011SR004106	荣科字符柜面交易系统 V1.0	原始取得	2010-10-08
12	2010SR066038	荣科房产中心接触层系统 V1.0	原始取得	2010-09-16
13	2010SR066002	荣科社区健康档案系统 V1.0	原始取得	2010-09-15
14	2011SR004489	荣科综合前置系统 V1.0	原始取得	2010-09-01
15	2010SR065941	荣科影像后督系统 V1.0	原始取得	2010-09-01
16	2010SR066013	荣科新农合业务操作系统 V1.0	原始取得	2010-09-01
17	2010SR065943	荣科数据字典快速查询系统 V1.0	原始取得	2010-09-01
18	2011SR004487	荣科数据处理平台系统 V1.0	原始取得	2010-08-21
19	2010SR066003	荣科气象地理信息系统 V1.0	原始取得	2010-08-20
20	2010SR066015	荣科二手房资金监管会计操作系统 V1.0	原始取得	2010-08-15
21	2010SR065942	荣科埃美克产品分析系统 V1.0	原始取得	2010-08-10
22	2010SR052309	荣科区域医疗信息平台——社区健康档案系统 V1.0	原始取得	2010-07-15
23	2010SR066014	荣科数据传输服务系统 V1.0	原始取得	2010-07-15
24	2010SR066007	荣科民政工矿配件系统 V1.0	原始取得	2010-07-10
25	2011SR004486	荣科核心业务系统 V1.0	原始取得	2010-06-10
26	2010SR052308	荣科智能环保监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
27	2010SR052307	荣科智能通信监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
28	2010SR052296	荣科智能机房定位漏水监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
29	2010SR052295	荣科智能机房空调监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
30	2010SR052294	荣科智能机房门禁监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
31	2010SR052293	荣科智能机房配电柜监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
32	2010SR052292	荣科智能机房视频监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
33	2010SR052280	荣科卫星车队管理系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
34	2010SR052279	荣科智能机房 UPS 监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
35	2010SR052278	荣科 IT 综合值守系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
36	2010SR052277	荣科智能机房自动网络拓扑监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
37	2010SR052276	荣科智能机房网络设备监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30



38	2010SR052274	荣科智能机房数据库监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
39	2010SR052272	荣科智能机房烟感监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
40	2010SR052269	荣科智能机房消防监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
41	2010SR052267	荣科基站防盗监控报警系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
42	2010SR052265	荣科智能机房电子地图监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
43	2010SR052255	荣科智能机房操作系统监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
44	2010SR052239	荣科智能机房综合报表管理系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
45	2010SR052197	荣科智能机房温湿度监控系统 V1.0	原始取得	2010-06-30
46	2010SR044022	荣科道路交通管理诉讼复议申诉处理系统 V1.0	原始取得	2010-06-22
47	2010SR052275	荣科批量式撤回表检测系统 V1.0	原始取得	2010-05-21
48	2010SR052223	荣科撤回表分析系统 V1.0	原始取得	2010-05-21
49	2010SR052222	荣科撤回表识别系统 V1.0	原始取得	2010-05-21
50	2010SR052076	荣科电力表箱防盗报警系统 V1.0	原始取得	2010-05-21
51	2010SR043858	荣科机柜运行实时监控系统 V1.0	原始取得	2010-05-21
52	2010SR043815	荣科机柜安全集中管理系统 V1.0	原始取得	2010-05-21
53	2010SR052169	荣科资料库管理系统 V1.0	原始取得	2010-05-20
54	2010SR052202	荣科考核投票管理系统 V1.0	原始取得	2010-05-10
55	2010SR052171	荣科在线访谈系统 V1.0	原始取得	2010-05-10
56	2010SR043841	荣科图书管理信息系统 V1.0	原始取得	2010-05-05
57	2010SR052266	荣科机柜监控后台服务系统 V1.0	原始取得	2010-04-21
58	2010SR052077	荣科机柜环境监控系统 V1.0	原始取得	2010-04-21
59	2010SR044019	荣科农电营销 MIS 集中监管系统 V1.0	原始取得	2010-04-21
60	2010SR052268	荣科论坛系统 V1.0	原始取得	2010-04-10
61	2010SR052200	荣科邮件系统 V1.0	原始取得	2010-03-15
62	2010SR052209	荣科计量点分布系统 V1.0	原始取得	2010-01-10
63	2010SR052305	荣科离休医疗保险系统 V1.0	原始取得	2010-01-01
64	2010SR043804	荣科企业社保数据申报报盘管理系统 V1.0	原始取得	2010-01-01
65	2010SR043688	荣科银行个人绩效考核系统 V1.0	原始取得	2010-01-01
66	2010SR010944	荣科作业现场预警提示管理系统 V1.0	原始取得	2009-12-17
67	2010SR010941	荣科社会保障触摸屏查询系统 V1.0	原始取得	2009-12-10
68	2010SR011244	荣科法律法规查询系统 V1.0	原始取得	2009-11-09
69	2010SR003484	荣科企业管理信息系统 V1.0	原始取得	2009-11-09
70	2009SR058016	荣科档案管理系统 V1.0	原始取得	2009-10-12
71	2009SR057999	荣科 HIS 医院信息管理系统 V1.0	原始取得	2009-10-12
72	2010SR003485	荣科绿色机房自动化监控系统 V1.0	原始取得	2009-10-09
73	2009SR048136	荣科自动气象站信息 GIS 分析系统 V1.0	原始取得	2009-06-15
74	2010SR044023	荣科医疗设备管理系统 V1.0	原始取得	2009-06-10
75	2009SR048135	荣科银行中间业务系统 V1.0	原始取得	2009-05-10
76	2010SR010943	荣科数据采集系统 V1.0	原始取得	2009-04-21





77	2009SR058085	荣科加密机数据转发系统 V1.0	原始取得	2009-03-10
78	2009SR048134	荣科企业年金管理系统 V1.0	原始取得	2009-01-10
79	2010SR052257	荣科环保地理信息系统 V1.0	原始取得	2008-11-10
80	2009SR048140	荣科电力表箱智能锁具管理系统 V1.0	原始取得	2008-10-20
81	2009SR048138	荣科电力自助缴费系统 V1.0	原始取得	2008-10-20
82	2010SR052271	荣科农电生产管理系统 V1.0	原始取得	2008-09-20
83	2009SR048137	荣科动产质押台账管理系统 V1.0	原始取得	2008-07-26
84	2010SR052252	荣科电业生产作业管理系统 V1.0	原始取得	2008-07-11
85	2010SR010953	荣科事务跟踪系统 V1.0	原始取得	2008-07-01
86	2010SR052211	荣科重点用户管理信息系统 V1.0	原始取得	2008-06-10
87	2009SR048139	荣科撤回表管理系统 V1.0	原始取得	2008-06-10
88	2008SR12892	荣科劳动保障电话咨询系统 V1.0	原始取得	2008-05-14
89	2010SR052270	荣科现代负荷管理系统 V1.0	原始取得	2008-05-10
90	2008SR12897	荣科人力资源管理信息系统 V1.0	原始取得	2008-04-21
91	2010SR052224	荣科电力生产管理信息系统 V1.0	原始取得	2008-04-08
92	2010SR052167	荣科图纸分发管理系统 V1.0	原始取得	2008-03-10
93	2010SR066019	荣科医疗保险住院收费系统 V1.0	原始取得	2007-06-07
94	2010SR052166	荣科同业对标管理信息系统 V1.0	原始取得	2007-06-04
95	2008SR12891	荣科劳动力市场管理信息系统 V1.0	原始取得	2007-04-06
96	2010SR066421	荣科医疗保险药店收费系统 V1.0	原始取得	2006-12-25
97	2010SR061586	荣科配电 GIS 管理系统 V1.0	原始取得	2006-12-07
98	2010SR052241	荣科安全监察管理信息系统 V1.0	原始取得	2006-12-04
99	2008SR12928	荣科医疗救助管理信息系统 V1.0	原始取得	2006-12-04
100	2008SR12912	荣科工伤保险管理信息系统 V1.0	原始取得	2006-11-01
101	2008SR12913	荣科城镇居民医疗保险管理系统 V1.0	原始取得	2006-09-26
102	2008SR12914	荣科医疗保险管理信息系统 V1.0	原始取得	2006-08-18
103	2010SR066040	荣科医疗保险门诊收费系统 V1.0	原始取得	2006-08-17
104	2010SR052273	荣科多维送电管理信息系统 V1.0	原始取得	2006-07-01

根据《计算机软件保护条例》，软件著作权保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

#### 4、软件产品登记证书

截至本招股说明书签署之日，本公司共有 24 项软件产品取得软件产品登记证书，具体情况见下表：

序号	名称	登记证书编号	登记证书取得时间	有效期
1	荣科医疗救助管理信息系统	辽 DGY-2006-0155	2011-11-15	5 年
2	荣科工伤保险管理信息系统	辽 DGY-2006-0156	2011-11-15	5 年
3	荣科医疗保险管理信息系统	辽 DGY-2006-0157	2011-11-15	5 年
4	荣科人力资源管理信息系统	辽 DGY-2009-0002	2011-11-15	5 年



5	荣科劳动保障电话咨询服 务系统	辽 DGY-2009-0013	2009-3-26	5 年
6	荣科劳动力市场管理信息 系统	辽 DGY-2009-0014	2009-3-26	5 年
7	荣科城镇居民医疗保险管理 系统	辽 DGY-2009-0015	2009-3-26	5 年
8	荣科档案管理系统	辽 DGY-2010-0006	2010-3-23	5 年
9	荣科加密机数据转发系统	辽 DGY-2010-0007	2010-3-23	5 年
10	荣科自动气象站信息 GIS 分 析系统	辽 DGY-2010-0008	2010-3-23	5 年
11	荣科企业年金管理系统	辽 DGY-2010-0009	2010-3-23	5 年
12	荣科动产质押台账管理系 统	辽 DGY-2010-0010	2010-3-23	5 年
13	荣科电力表箱智能锁具管理 系统	辽 DGY-2010-0011	2010-3-23	5 年
14	荣科电力自助缴费系统	辽 DGY-2010-0012	2010-3-23	5 年
15	荣科 HIS 医院信息管理系统	辽 DGY-2010-0013	2010-3-23	5 年
16	荣科银行中间业务系统	辽 DGY-2010-0014	2010-3-23	5 年
17	荣科撤回表管理系统	辽 DGY-2010-0015	2010-3-23	5 年
18	荣科绿色机房自动化监控系 统	辽 DGY-2010-0016	2010-3-23	5 年
19	荣科企业管理信息系统	辽 DGY-2010-0017	2010-3-23	5 年
20	荣科法律法规查询系统	辽 DGY-2010-0030	2010-3-23	5 年
21	荣科作业现场预警提示管理 系统	辽 DGY-2010-0031	2010-3-23	5 年
22	荣科数据采集系统	辽 DGY-2010-0032	2010-3-23	5 年
23	荣科社会保障触摸屏查询系 统	辽 DGY-2010-0033	2010-3-23	5 年
24	荣科事务跟踪系统	辽 DGY-2010-0055	2010-3-23	5 年

### （三）与公司业务相关的主要资质

根据本公司营业执照载明的经营范围和本公司的业务特点，本公司从事主营业务和募集资金投资项目所需要的特定资质为三项：

#### 1、计算机信息系统集成资质

本公司提供IT服务过程中，涉及以系统集成方式向用户提供产品和服务。根据《计算机信息系统集成资质管理办法（试行）》（信部规[1999]1047号）的规定，从事计算机信息系统集成业务的单位，必须经过资质认证并取得《计算机信息系统集成资质证书》。因此，系统集成资质是从事IT服务公司需要取得的一项特定资质和行业进入门槛。

公司目前拥有系统集成二级资质。根据《计算机信息系统集成资质管理办法（试行）》规定，系统集成资质共分为四级（一级为最高等级资质），取得系统

集成二级资质的企业，可以独立承担省（部）级、行业级、地（市）级（及其以下）、大、中、小型企业级或合作承担国家级的计算机信息系统建设。

本公司现有的系统集成二级资质，完全满足本公司主营业务和募集资金项目开展的需要。

## 2、建筑业企业资质证书

根据《中华人民共和国建筑法》（主席令第91号）、《建筑企业资质管理规定》（建设部令第159号）等法律法规规定，承包建筑工程的单位应当持有依法取得的资质证书，并在其资质等级许可的业务范围内承揽工程。本公司从事相关业务涉及机房综合布线等工程属于建筑智能化施工的范畴，需要取得建筑业企业资质证（建筑智能化工程专业承包资质）后在许可业务范围内开展业务。

公司目前拥有建筑智能化工程专业承包三级资质。根据《建筑业企业资质等级标准》（建建[2001]82号）的规定，建筑智能化工程专业承包企业资质分为一、二、三级，三级资质企业可以承担工程造价600万元及以下的建筑智能化工程的施工。

本公司在开展数据中心集成建设业务时可能会涉及机房环境的改造和综合布线等建筑智能化施工工程，相关业务仍然是以IT系统集成为主，并不需要进行大规模的楼宇改造和综合布线工程，目前拥有的三级资质已经足以满足公司主营业务和募集资金投资项目需要。

## 3、安全生产许可资质

根据《安全生产许可证条例》（国务院令397号），国家对建筑施工企业实行安全生产许可制度，企业未取得安全生产许可证的，不得从事相关活动。因此，本公司从事建筑智能化施工时需同时拥有建筑智能化工程专业承包资质和安全生产许可证。公司已拥有该资质，可以满足业务需要。

除具备上述特定业务资质外，近年来，为提高公司经营的软实力，本公司还结合行业特点，取得了相关资质或认证，进一步提升了公司的市场竞争力。目前，本公司取得的各项有利于提升市场竞争能力的其他资质或认证情况如下：

资质名称	资质相关说明
CMMI三级资质	CMMI认证是衡量软件企业系统开发管理能力的重要标志，由SEI（美国软件工程研究所）的合作伙伴对企业软件开发能力进行综合评估后颁发。CMMI三级表明企业软件开发能力达到“已定义级”，即对软件开发建立了规范化的管理流程。CMMI3资质是创新型软件开发企业的核心能力

双软认证证书	即依法获得“软件企业认定证书”和“软件产品登记证书”，是公司依法享有知识产权及获得相关税收优惠的必要条件
辽宁省安全技术防范设施设计施工资质一级证书	辽宁省社会公共安全产品行业协会对辽宁省内从事安全技术防范设施设计、施工的企业进行技术评定后所颁发的资质证书。一级资质表明公司在系统集成业务涉及机房安全施工时达到较高安全标准
质量管理体系认证	说明企业已按照GB/T 19001-2000 idt ISO 9001:2000标准要求建立并实施了质量管理体系
环境管理体系认证	说明企业已按照GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004标准要求建立并实施了环境管理体系
职业健康安全管理体系认证	说明企业已按照GB/T 28001-2001的标准要求建立并实施了职业健康安全管理体系

经核查，保荐机构认为：发行人具备从事主营业务和募集资金投资项目所需的计算机系统集成资质、建筑智能化工程专业承包资质和安全生产许可资质。除此之外，为提高经营的软实力，发行人还结合行业特点，取得了包括CMMI三级资质在内的多项资质或认证，从而进一步提升了公司的市场竞争力。发行人拥有的相关资质和认证对业务的快速发展起到了积极的推动作用。

经核查，发行人律师认为：目前发行人已经具备从事主营业务和募集资金投资项目需要的资质，不存在业务资质不完备的情形。

## 六、公司拥有特许经营权的情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

## 七、发行人生产技术情况

公司长期以来专注于 IT 服务领域，基于从大型客户不断提炼出的用户需求，通过实施和研发两个部门的快速互动，公司形成了技术和产品水平不断提升和创新的良性互动机制，自主开发了一系列的解决方案产品，积累了丰富的 IT 运维管理技术，形成了多样的贴近用户需求的服务模式。

目前，本公司的核心技术集中体现于其所拥有的具有自主知识产权的软件产品及相关技术服务，具体包括如下：

序号	技术名称	技术描述
1	面向服务架构	面向服务架构（SOA），是一种以业务为中心的 IT 架构方法，使软件产品和用户可以将业务作为彼此链接的、可重复的业务任务或服务来进行整合。
2	集群技术	集群，是一组相互独立的服务器在网络中表现为单一的系统，并以单一系统的模式加以管理，将价格相对较低的硬件设备结合起来，能提



		供高性能相当的任务处理能力。
3	负载均衡	负载均衡，是建立在现有网络结构之上，它提供了一种廉价有效透明的方法扩展网络设备和服务器的带宽、增加吞吐量、加强网络数据处理能力、提高网络的灵活性和可用性。
4	组件技术	组件技术，是根据业务逻辑规则，从业务处理细节当中，提炼出一个个原子操作，形成软件封装体的过程。
5	ETL 技术	ETL 是作为构建数据仓库的一个环节，负责将分布的、异构数据源中的数据如关系数据、平面数据文件等抽取到临时中间层后进行清洗、转换、集成，最后加载到数据仓库或数据集中，成为联机分析处理、数据挖掘的基础。
6	服务器高可用	服务器高可用（HA），是构筑高可用集群系统的基础软件，对于任何导致系统宕机或服务中断的故障，都会触发软件流程来进行错误判定、故障隔离、以及通地联机恢复来继续执行被中断的服务。
7	直接附加存储	直接附加存储（DAS），是指将存储设备通过 SCSI 接口直接连接到一台服务器上使用。
8	存储区域技术	存储区域技术（SAN），是允许存储设备和处理器（服务器）之间建立直接的高速网络连接，通过这种连接实现只受光纤线路长度限制的集中式存储。
9	多媒体集成技术	将语音平台、短信平台、邮件等多种接入渠道整合排队，系统自动分配给对应技能的业务员进行处理。
11	业务实时监控技术	动态完成后端业务数据采集、后端数据的过滤及持久化、业务请求处理、业务数据处理等
12	系统性能实时监控技术	实现多角度多内容，形式统一的监控平台，提供不受时间、地域限制的实时服务、多渠道的性能报警服务以及低成本的监控平台和快速可扩展可复用的监控系统
13	金融专用报表技术	实现灵活配置参数化的报表平台、可视化模板定制的配置工具、多维度的报表展现等功能，支持标准 J2EE 应用服务器
14	金融专用前端技术	采用 SOA，实现统一的企业级框架，规范化面向 J2EE 体系，面向企业级项目体系提供统一标准。即实现了面向企业前端的产品、系统的无缝整合；实现技术组件和业务组件的分离技术；提供可视化的专用开发工具；实现无代码化编程理念和管理
15	OCR 影像识别技术	利用 OCR 技术提取凭证中用户填写的实际数据，与流水识别取得的临柜帐务数据进行核对。
16	工作流引擎技术	将工作流程中的工作如何前后组织在一起的逻辑和规则在系统中以恰当的模型进行表示并对其进行实施计算，采用工作流技术实现后督差错流程化管理和高风险预警。
17	影像压缩存储	以尽可能少的比特数代表图像或图像中所包含的信息量的技术，对 JPEG 格式图像进行微缩处理，之后存储到阵列中。
18	能耗分析系统技术	据实时记录的机房运行数据，分析机房能源消耗和环境影响情况，优化机房内空调、UPS、用电的运行参数，改善机房整体环境，提高资源利用率，减少能源消耗，为客户提供绿色的机房运行规划，打造绿色数据中心
19	面向资源架构	面向资源的架构（ROA）是一种把实际问题转换成 REST 式 Web 服务的



	技术	方法：它令 URI、HTTP 和 XML 具有跟其他 Web 应用一样的工作方式
20	数字图像压缩技术	以尽可能少的比特数代表图像或图像中所包含的信息量的技术，对 JPEG 格式图像进行微缩处理，之后存储到阵列中。
21	远程镜像技术	远程镜像技术是在主数据中心和灾备中心之间的数据备份时用到。远程镜像又叫远程复制，是容灾备份的核心技术，同时也是保持远程数据同步和实现灾难恢复的基础。远程镜像按请求镜像的主机是否需要远程镜像站点的确认信息，又可分为同步远程镜像和异步远程镜像。
22	嵌入式技术	嵌入式开发主要是指用 C#语言在微软的 .NET Framework 环境中进行开发。目前应用的项目有医保社保移动监督考核系统、移动临床系统等。
23	射频识别技术	射频识别技术（RFID）是一项利用射频信号通过空间耦合（交变磁场或电磁场）实现无接触信息传递并通过所传递的信息达到识别目的的技术。
24	分布式计算技术	分布式计算可以把一个需要非常巨大的计算能力才能解决的问题分成许多小的部分，然后把这些部分分配给许多计算机进行处理，最后把这些计算结果综合起来得到最终的结果。
25	社保智能报表技术	根据社保行业实际场景开发，可使用拖拽式报表设计，实现灵活配置参数化的报表平台、可视化模板定制的配置工具、多维度的报表展现。具有灵活的数据发布机制，用户可以通过 Web 浏览器进行多样化的数据访问。
26	可编程视频采集技术	通过可编程视频采集卡，能实时采集到超声、胃肠镜等设备的视频信号，通过视频采集，为医学影像报告的采集、存储、处理等提供最基本的图像数据。
27	动态链接库技术	在程序中植入动态链接库，实现与外部链接（如医保中心）的数据交换，达到医院信息管理系统中，能实现例如医保读卡，医保挂号等医保功能。

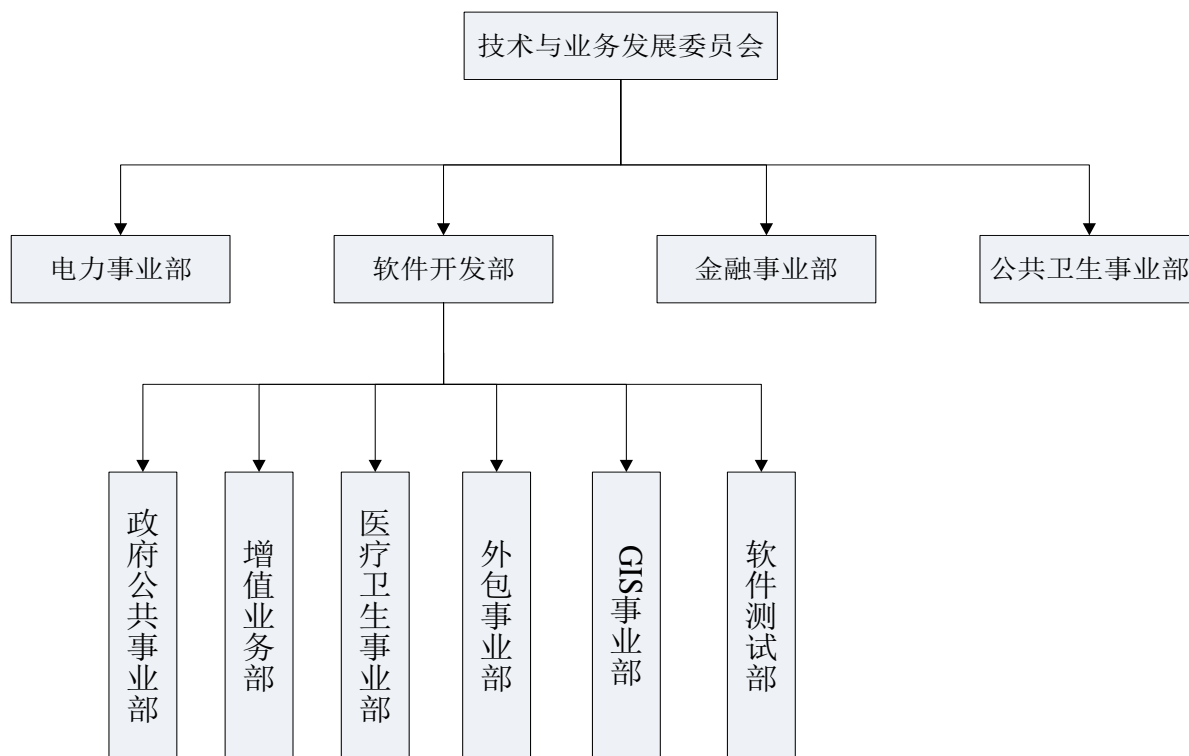
公司拥有的核心技术源于公司长期以来的项目实践中的积累，目前这些技术均处于成熟阶段，在东北区域处于领先水平，形成的软件产品及服务很好的满足了客户需求，获得了客户的高度认可及区域内领先的市场地位。随着 IT 服务领域的发展，客户需求日益复杂，IT 服务与客户的业务结合程度日益紧密，技术将会持续升级，公司也将不断投入人力、物力在原有产品的技术上，不断开发新产品，实现产品和技术的更新换代，以更好地满足客户需求。

## 八、公司研发情况

公司属于科技创业型企业，研发创新是本公司成长的主要驱动力。公司自成立之初就注重“以客户和市场需求为导向”建设研发创新体系，从研发理念、组织机构、研发流程和管理制度进行了系统的构建，以保持技术的不断进步，并于 2010 年 8 月被批准组建辽宁沈阳荣科系统集成创新工程技术研究中心。

## （一）研发机构的设置

公司内部设立技术与业务发展委员会，由该委员会全面负责组织公司相关技术与业务部门人员进行技术创新及业务论证，对公司所有新技术与新业务进行审核，推进公司创新战略，积极协助公司高层决策。公司研发组织结构如下图所示：



技术与业务发展委员会设置主任一人，秘书一人，其他成员由公司高管及部门总监组成，技术与业务发展委员会可决定是否组织包括公司各个部门技术骨干及外聘专家参与研发。

技术与业务发展委员会的各成员职责划分：主任：领导和组织委员会的成员进行工作，并进行委员会的日常工作管理，定期向董事长汇报本周公司创新业务发展及推进情况；秘书：负责收集整理信息，根据主任安排组织“技术与业务发展委员会”会议；委员会成员：负责收集公司各种创新业务材料，为公司技术与业务发展委员会提供合理的建议，协助委员会主任审核各种创新技术与业务；参会专家：根据专家业务专长协助委员会做出正确决策。

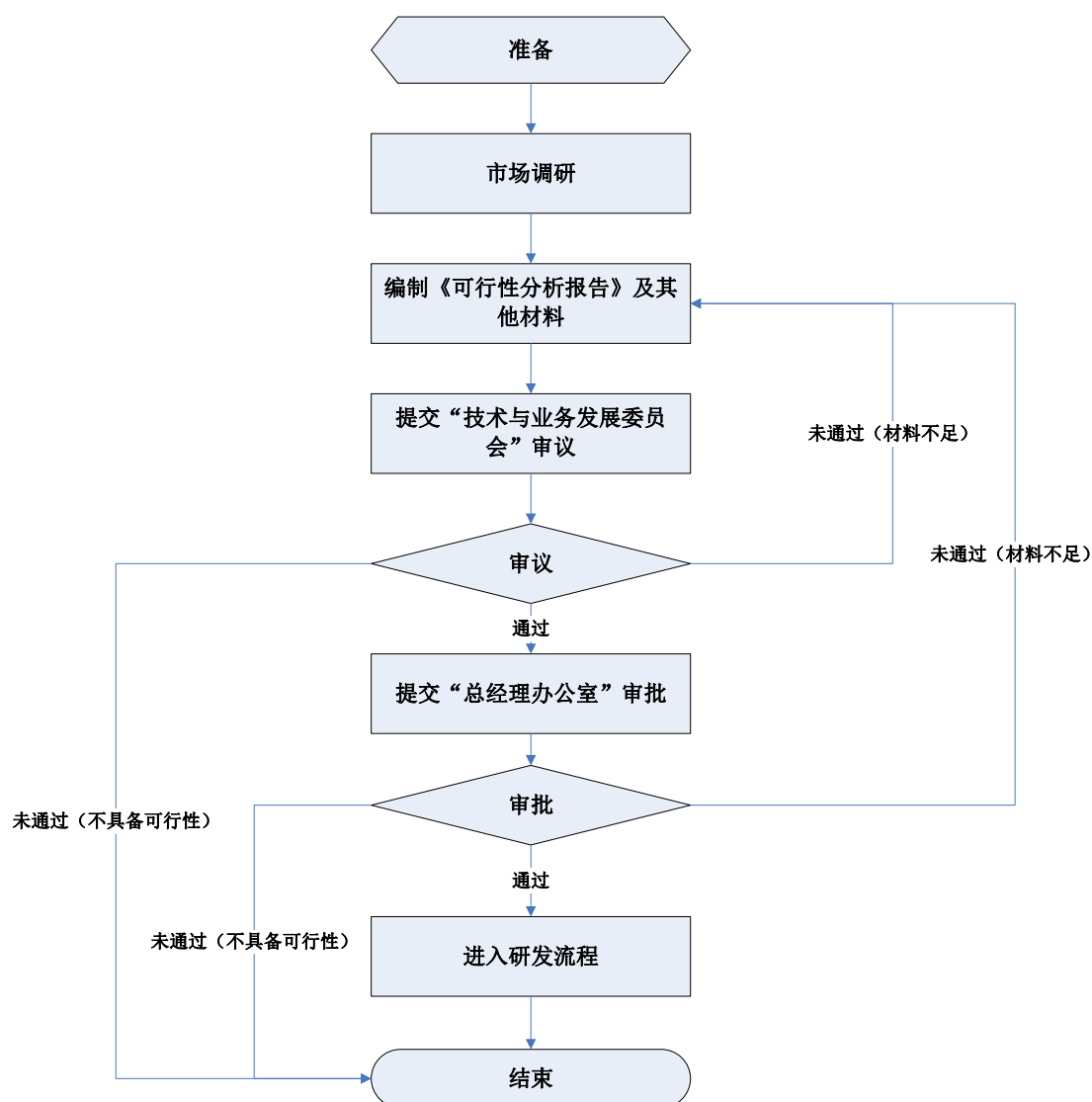
项目规模总体投入 30 万以上（含 30 万）或研发周期 6 个月以上的项目，必须通过技术委员会会议决定。小型项目根据需要由技术委员会主任协调相关人员讨论，并通过邮件征求所有技术委员会成员意见。



公司建立了完整的技术管理体系并制定了严格的技术管理制度，通过成立项目组保证公司的技术规划和计划的实现。项目研发采取矩阵式组织结构，所有项目实行项目经理负责制，每个项目除有由研发技术人员组成的项目研发组外，还有由行业业务专家、销售部门、质量管理部人员组成的跨部门的项目研发管理组。

## （二）技术创新实施过程

公司新技术及新业务规划由技术部及销售部根据国内外信息技术发展趋势和市场需求提出，由发起人或部门提交可行性分析报告，经过技术与业务发展委员会审议通过后，最终由总经理办公会议通过。具体流程图如下：



申请人经过市场调研，编制《可行性研究报告》（可行性研究报告内容包括：市场可行性、业务可行性、技术可行性和财务可行性）并发送给技术与业务发展



委员会，技术与业务发展委员会从公司内部选择或外聘技术专家、业务专家、市场专家、财务专家并组成专家组，开会共同对《可行性研究报告》进行评估，评估完毕由专家提出评估意见（内容包括：市场是否可行、业务是否可行、技术是否可行、财务是否可行，是否需要外聘专家等意见），审议未通过则根据其原因进入相应的处理流程，审议通过则由技术与业务发展委员会秘书汇总并形成评估报告，并经专家确认后提交总经理办公室审批，总经理办公室审批未通过则根据其原因进入相应的处理流程，审批通过则进入立项、研发流程。

### （三）技术创新机制

#### 1、以“客户和市场需求为导向”的技术战略和开发方向

公司业务发展战略定位为发展重点行业的重点客户，为其创造价值、满足顾客需求的核心价值观贯穿于公司各个业务链，技术部与销售部分共同定期分析客户的需求，研究国内外 IT 业技术动态和市场需求，制定和更新产品技术战略规划，并据此开展新产品与新技术的开发。

#### 2、规范技术开发流程，提高创新效率

公司建立了矩阵式组织结构进行项目研发管理，显著提高了技术创新的效率。开发项目通常由来自技术部、销售部等相关部门人员组成的多专业开发团队来完成技术开发任务。在实施前先进行可行性分析，技术和业务发展委员会对项目进行评审并协调研发过程中的技术支援，以充分整合团队知识和技能，快速有效的完成新产品和新技术的开发。

#### 3、建立了系统的激励机制

公司建立了系统的创新激励制度，用于引导和鼓励科技创新。从业绩考评、薪酬、晋升制度等多个角度、多个层次对创新工作进行考评和激励。公司根据项目完成的质量和效果对有创新精神的科研骨干给与项目经费支持，并通过专业能力和技术业绩的考评结果对技术人员进行薪酬和职位的调整，为技术人员提供更充分的发展空间。

#### 4、完善的研发过程管理

公司对研发过程按 CMMI3 级标准规范进行管理，随着项目的实施将研发人员的工作成果，形成为文档归集到企业技术资产档案库。项目研发人员每周将研



发文件提交到项目配置库中，立项、项目的中间产品、结项都要经过专家组成的评审委员会评审，QA 人员按质量标准与过程规范逐一检查每个工程过程的完成情况，对不符合工作流程和质量标准的产品有权让当事人员返工。通过上述研发过程的管理，有利于公司对技术资产的统一管理。

## 5、团队建设与研发人才培养

人才团队是科技创新型企业的重要资源，公司注重持续的研发专业梯队建设和人才的培养工作。公司定期组织专门的“技术战略研讨会”和“专题技术研讨会”，让技术人员参与公司有关新产品开发、技术创新、产业发展趋势的研讨。根据 IT 服务行业技术及业务发展需要，公司定期组织员工内部培训并提供外部学术交流活动的，如组织各种技术论坛和参加最新技术展会，使技术人员及时了解行业动态及技术发展方向。除此之外，公司定期邀请行业专家进行技术交流，完善技术人员的知识结构和专业技能。

## （四）技术储备情况

### 1、正在从事的研发项目

序号	项目名称	主要内容	目前阶段	拟达目标
1	数据中心 IT 运行监控系统	全面对数据中心内各种类型的 IT 基础设备主机、数据库、应用服务器、网络服务器等运行情况和状态信息进行监控和采集，智能管理 IT 基础设施运行状态。	产品开发	产品化
2	数据中心运维服务管理平台	以服务管理为核心，研发数据中心运维服务管理平台，为客户提供专业化、规范化的 IT 服务管理，确保 IT 服务管理为业务运作提供支持。以业务流程为基础，从服务角度出发，建立统一 IT 运维服务管理结构，全面监管数据中心运维情况。	产品开发	产品化
3	荣科体检系统	健康管理就是运用信息和医疗技术，在健康保健、医疗的科学基础上，建立的一套完善、周密和个性化的服务程序，一旦出现临床症状，则通过就医服务的安排，尽快地恢复健康。	产品开发	产品化
4	影像归档和通信系统（PACS）	系统主要应用在医院影像科室的系统，主要的任务就是把日常产生的各种医学影像通过各种接口以数字化的方式海量保存起来，当需要的时候在一定的授权下能够很快的调回使用，同时增加一些辅助诊断管理功能。	产品开发	产品化
5	企业 GIS 空	企业 GIS 空间信息服务平台是构建在企业信息	产品开发	产品化



	间信息服务平台	一体化平台之内，实现企业资源的结构化管理和图形化展现，以面向服务的架构为各类业务应用提供图形和分析服务的企业级 GIS 平台。		
6	社保应用集成平台	公司基于 SOA 的应用集成平台提供了基于服务的政府级应用集成解决方案，通过建立底层架构，搭建标准的一体化的应用集成基础平台将社保行业内部众多异构应用系统或数据源整合起来。	产品开发	产品化
7	人力资源管理平台	人力资源管理平台为人保局提供的用于管理劳动力就业信息的综合信息系统，该系统提供高效全面的分析统计、查询、热门行业预测、培训指导和信息发布功能，优化劳动力管理部门的管理流程，为政府决策提供依据及方向。	产品开发	产品化
8	协同办公自动化系统	协同办公自动化系统通过动态组织、工作流和任务三者，将执行相关的各种信息和应用紧密集成在一起，实现各个执行体之间的融会贯通和统一管理，从而为企业提供实现人力资源、资金资源、产品资源、客户资源、知识资源的高度整合和统一的工具，帮助企业逐步走向虚拟管理、敏捷办事和互动沟通的高级形态。	产品开发	产品化
9	内容管理系统	内容管理系统是一种位于 WEB 前端（Web 服务器）和后端办公系统或流程（内容创作、编辑）之间的软件系统。该系统重点解决各种非结构化或半结构化的数字资源的采集、管理、利用、传递和增值，并能有机集成到结构化数据的商业智能环境中，如 OA, CRM 等。	产品开发	产品化
10	核心业务系统升级	本系统主要用于银行业务的客户资料管理和分析、客户和内部账户管理、机构和柜员管理等，全面满足银行联机业务和日终批量汇总账务的需求，并向相关数据分析系统提供基础数据。	产品开发	产品化
11	字符柜面交易系统升级	本系统主要用于银行柜员为客户提供基于柜面操作的金融服务。通过字符柜面数据录入，与核心业务系统通讯，展示处理结果信息等步骤实现为客户服务。	产品开发	产品化
12	综合前置系统升级	本系统对银行现有业务系统和接入渠道的功能进行了整合，统一接入行内各外围系统、银联中心、人行和第三方系统，使之成为一个有机的整体	产品开发	产品化
13	数据处理平台系统升级	本系统是业务处理、办公管理、经营决策为一体，面向服务，面向管理，安全可靠的信息一体化综合业务信息管理系统	产品开发	产品化
14	WEB 柜面交易系统升级	对银行前端交易进行提炼和抽取，设计了一套	产品开发	产品化



		完整的银行 web 前端开发平台。平台参考数据字典，内外部数据字典的映射，结合资源文件，自动完成银行前端的展现。		
15	报表展现系统升级	报表平台基于可视化开发平台，同时参考当前先进的 ireport 开源平台，完全实现方便快捷银行报表系统的快速实施和复杂的报表需求。	产品开发	产品化
16	影像后督系统升级	以 OCR 识别技术为核心，进行凭证和核心流水的比对，最后通过 SOCKET 传输和影像微缩技术对银行纸质凭证进行电子化管理。	产品开发	产品化
17	呼叫中心坐席系统	通过先进的计算机与多媒体集成技术完成客户的多渠道请求处理，包括语音、短信、电子邮件、传真等多渠道的统一处理。	产品开发	产品化
18	呼叫中心质检系统	以录音系统为基础，完成短信、邮件等多种渠道的监控，集质检、屏幕监控、考核评估、培训、学习等功能于一体，形成全面的呼叫中心质量管理解决方案。	产品开发	产品化
19	呼叫中心知识库系统	知识库是呼叫中心座席使用的重要服务工具，它可以帮助座席解决工作中遇到的问题，也可以作为自学的资料库。	产品开发	产品化
20	综合支付业务系统	主要包括大额支付系统 HVPS、小额支付系统 BEPS、跨行网银实时支付系统 IBPS 等；主要完成跨行支付报文的转换、组织、拆分，处理跨行支付业务的接收、发送、资金清算和帐务核对，并为业务部门提供对应的管理和支付信息业务的查询、挖掘、分析功能。	产品开发	产品化
21	绩效考核业务系统	系统由数据处理平台、绩效管理展现平台两部分组成，按功能划分主要包括：管理中心、分析中心、报表中心、查询中心、定性考核、个人桌面、权限管理、系统管理等。	产品开发	产品化

## 2、合作研发情况

为进一步提高公司的的技术研发实力，本公司与东北大学、辽宁大学、沈阳航空航天大学、中国科学院沈阳计算技术研究所有限公司等高校及研究院所签订战略合作协议，就技术储备、新产品开发、各级各类项目的合作申报与研究、人才培养等方面达成长期战略合作协议。

### （五）报告期研发费用的投入情况

公司把技术创新作为企业生存和发展的主要手段，每年都要在科研开发方面投入大量经费，以保证公司技术创新能力的持续提高。报告期公司研发费用占营业收入的比例情况见下表：



项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
研发费用（万元）	457.84	801.86	468.64	395.98
营业收入（万元）	10,165.80	16,189.80	10,944.97	9,884.84
研发费用占营业收入的比例	4.50%	4.95%	4.28%	4.01%

## （六）研发人员情况

### 1、公司核心技术人员、研发人员占员工总数的比例

截至 2011 年 6 月 30 日，公司核心技术人员和研发人员所占员工总数的比例如下表：

人员类别	人 数	占员工总数的比例
核心技术人员	3	0.97%
其他研发人员	99	32.14%
合 计	102	33.12%

### 2、研发人员构成

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司拥有研发人员 102 人，占员工总人数的 33.12%，其中教授级高级工程师 2 人、高级工程师 1 人、中级工程师 6 人，硕士以上学历 4 人，本科 71 人，大专 24 人。本公司核心技术人员有 3 人，分别为总经理付永全先生、软件技术总监杨兴礼先生和马林先生。

### 3、核心技术人员专业资质、重要科研成果及所获奖项

员工姓名	学历	专业资质	重要科研成果	所获奖项
付永全	硕士	建筑施工企业主要负责人	组织参与了图像识别撤回表管理系统等十五项已经取得的专利及十项正在申请的专利研发；组织参与了荣科医疗保险管理信息系统等多项软件产品的研发	沈阳市十大杰出青年、沈阳市“百家科技创新能手”、辽宁省政协第十届委员会教科文卫体委员会副主任、辽宁省软件协会副理事长
杨兴礼	本科	计算机信息系统集成项目经理、计算机程序员	组织参与了基于计算机视觉的多功能电表抄表系统、用户智能热量计费仪表、荣科 HIS 医院信息管理系统、荣科医疗保险管理信息系统等系统研发	研发产品获得两项专利以及多项软件著作权，其中参与研发的城镇居民医疗保险信息系统解决方案荣获工业和信息化部计算机信息系统集成资质认证工作办公室颁发的“计算机信息系统集成典型解决方案



				(2010年度)”
马林	本科	建筑施工企业项目负责人、计算机信息系统集成项目经理	组织参与了电力电能表批量检测记录装置等三项已经取得的专利及多项正在申请的专利研发；组织参与了荣科医疗保险管理信息系统等多项软件产品的研发	参与研发的城镇居民医疗保险信息系统解决方案荣获工业和信息化部计算机信息系统集成资质认证工作办公室颁发的“计算机信息系统集成典型解决方案（2010年度）”

#### 4、近两年核心技术人员变动情况

近两年，公司核心技术人员没有变化。

### （七）知识产权保护情况

#### 1、知识产权登记

本公司的核心技术主要是公司技术人员在多年的生产过程中研发和积累起来的，具有自主知识产权，同其他单位和个人不存在纠纷。公司通过申请专利、登记软件著作权、软件产品登记等措施，保护相关的知识产权。

#### 2、保密协议

公司与核心技术人员均签订了《保密协议》，明确了相关人员的保密范围、保密内容双方的权利义务、保密期限、脱密期限、保密津贴以及违约责任等，其中需要保密的内容涵盖交易秘密、经营秘密、管理秘密、技术秘密等公司经营过程中的重要事宜。

#### 3、与合作方的知识产权归属

公司通过与合作单位签署并严格执行合作协议的方式，明确了合作成果的知识产权归属，不存在权属不清或发生纠纷的情况。

## 九、质量控制情况

公司制订了明确的质量控制措施，严格执行各项标准，并获得了相关质量控制标准（ISO9000:2001、CMMI3）认证。在产品销售和服务实施过程中，产品技术标准和项目实施标准均符合国家制定的同类标准，并设有专门的管理部门对产品的各项指标和生产、服务过程进行检测和控制。



## （一）质量控制标准

### 1、质量控制机构设置

公司设立运营管理部负责质量管理体系的管理。在总经理直接领导下，运营管理部经理负责日常管理工作。公司运营管理部下设项目管理部、质量管理部、客户关怀中心，部门配置分部门经理 1 名、部门主管 1 名，项目管理专员 2 名，QA 管理专员 1 名，文档管理员 1 名。

项目管理部主要负责运营维护项目、集成项目的过程管理，质量管理部主要负责软件开发项目的过程管理。上述两个部门是公司及时了解、监督整体对外服务质量，不断提高服务水平核心部门，负责技术产品、集成项目的质量跟进，关键点的总体监控，所有服务事件的分发、管理、监督，主被动结合地了解过程中发生的细节，倾听客户的反馈意见并传递至管理部门进行产品、服务质量的改进、提高。

客户关怀中心通过公司的 800 服务电话热线，接收客户要求的服务信息，做到“倾听客户的需求和疑虑，确认客户的需求和疑虑，保证服务质量”。客户关怀中心针对不同来源的服务信息进行系统的分类，协调相关责任部门的负责人，由其指派相应的服务工程师前往解决问题，尽可能做到在最短的时间内响应，用最快的服务解决用户问题，保证服务质量。

### 2、质量控制标准

公司于 2006 年和 2008 年分别通过 ISO9000:2001 体系认证和 CMMI 三级的评估认证。ISO9000:2001、CMMI3 体系是公司质量控制标准的基础框架，公司还根据自身经营特点和实际经营需要，制定了一系列配套的内部质量监督控制制度，这些制度文件和 ISO9000:2001、CMMI 体系组成了公司的整个质量监督控制文件标准，从而建立了科学性的质量管理体系，以规范相关的运营流程和质量改进制度，确保公司运转的健康与透明，保证和提高了公司产品及服务的质量。

### 3、质量控制体系工作情况

根据公司整体情况及质量管理体系要求，公司把项目管理部、CMMI 质量管理部、客户关怀中心纳入整个质量管理体系，部门间采用多链条衔接，采用监控、协调、跟进的方式对技术产品及集成项目的质量情况进行修正。项目管理部、质量管理部根据项目前期进度计划表中所反映的监控点及里程碑，对项目阶段性的



质量进行监控，如发现质量问题或缺陷将及时的对该问题进行跟进解决，然后采取预防措施。在技术产品、集成项目模块化审查过程中发现不合格情况给予纠正，并建立档案管理系统，杜绝日后工作中出现类似的质量问题，保障技术产品的质量和保证集成项目的稳定运行。

## （二）质量管理控制实施

公司致力于为用户提供优质专业的产品和服务。为了规范、快捷、高效地满足不同地区、不同行业用户的服务需求，公司除了加强项目的控制管理和不断地提高工程师的综合素质以保证产品服务质量的，还通过运营管理部实施质量控制。

公司运营管理部的项目管理专员、QA 管理专员根据《项目进度计划》或《项目里程碑计划》确定需要检查的主要过程活动和工作产品，并估计检查时间和人员，项目管理专员、QA 管理员组织进行模块验收、阶段评审，首先作为项目计划中的子计划交给项目经理和项目组成员评审；如果通过，则交给技术总监负责终审，通过则输出相关的质量验收材料。未能通过评审的，项目管理专员、QA 管理专员继续修改，直至项目经理和 QA 主管分别评审通过。

此外，公司还在各部门设置管理委员会专员，管理委员会主要人员均从公司各部门中抽取，负责监督管理公司改进计划的落实，审核和推动持续改进工作。在人员培训方面，人力资源部把 ISO9000：2001 标准、CMMI 标准和信息安全标准纳入培训计划，针对全体员工做普及培训，针对新入职员工每季度做入职培训，做到在组织的各个层面落实、保证员工的质量服务意识和能力。

## （三）产品质量纠纷

报告期内，公司未出现过重大质量事故或因产品、服务质量而引起的重大纠纷，客户反馈的问题均得到了及时答复和有效改善，产品、服务质量多年来一直在客户中享有较高的声誉。

公司遵守国家有关产品质量及技术监督管理的法律、法规，相关质量技术监督管理部门为公司出具了证明，公司近三年没有因违反有关产品质量标准、技术监督管理法律、法规而受到过行政处罚的记录。



## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人控股股东、实际控制人和发行人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，付艳杰女士和崔万涛先生各持有本公司1,963.3万股，各占本次发行前总股本的38.5%，为公司的控股股东和实际控制人。付艳杰女士和崔万涛先生除持有本公司股份外，没有其他控股和参股的企业，因此，本公司不存在同业竞争的情况。

#### （二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免损害股份公司及其他股东利益，控股股东、实际控制人付艳杰女士、和崔万涛先生向本公司及全体股东出具了《避免同业竞争承诺函》。

付艳杰女士承诺内容如下：

“1、本人为荣科科技股份有限公司（以下简称“公司”）共同实际控制人之一，除公司外，本人没有其他控制的企业及参股的企业。本人承诺本人（包括其他关联企业，下同）目前未从事与公司主营业务相同或相似的业务，与公司不构成同业竞争。

2、在本人仍为公司共同实际控制人之一期间，本人承诺：

a) 不以任何方式从事，包括与他人合作、直接或间接从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

b) 尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

c) 不投资控股于业务与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。

3、如因本人违反本承诺函而给公司造成损失的，本人同意对由此而给公司造成的损失予以赔偿。”

崔万涛先生承诺内容如下：



“1、本人为荣科科技股份有限公司（以下简称“公司”）共同实际控制人之一，除公司外，本人没有其他控制的企业、参股的企业及关联企业。本人承诺本人目前未从事与公司主营业务相同或相似的业务，与公司不构成同业竞争。

2、在本人仍为公司共同实际控制人之一期间，本人承诺：

a) 不以任何方式从事，包括与他人合作、直接或间接从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

b) 不投资控股于业务与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。

3、如因本人违反本承诺函而给公司造成损失的，本人同意对由此而给公司造成的损失予以赔偿。”

## 二、关联方及关联关系

根据《公司法》和财政部颁布的《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）存在控制关系的关联方

公司实际控制人付艳杰女士、崔万涛先生的具体情况见“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简要情况”的相关内容。

### （二）本公司的控股子公司

沈阳荣科全濠科技有限公司、辽宁荣科金融服务有限公司和北京荣科爱信有限公司为本公司的控股子公司，具体情况见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人组织结构”之“（三）控股子公司和参股公司基本情况”的相关内容。

### （三）对本公司存在重大影响的股东

1、北京正达联合投资有限公司持有本公司 10%的股权，为对本公司有重大影响的股东。具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“四、股东情况”之“（一）主要股东基本情况”的相关内容。

2、平安财智投资管理有限公司持有本公司 6.80%的股权，为对本公司有重大影响的股东。具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“四、股东情况”之“（一）主要股东基本情况”的相关内容。



#### （四）自然人关联方

本公司目前的自然人关联方包括：本公司的董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及与其关系密切的家庭成员，本公司的董事、监事、高级管理人员详细情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”相关内容。

#### （五）主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员所投资的企业情况

公司实际控制人及其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员所投资企业情况如下：

姓名	与本公司的关系	控股/参股公司	持股比例
李秀峰	实际控制人付艳杰配偶	铁岭市雅森木业有限公司	60%
吴晶君	实际控制人付艳杰配偶 李秀峰的母亲	铁岭市雅森木业有限公司	40%
付艳秋	实际控制人付艳杰之姐	沈阳荣信华科技有限公司（注）	50%
崔如昌	实际控制人崔万涛之父	沈阳荣信华科技有限公司（注）	50%
崔万涛	实际控制人	沈阳基业长青绿化工程有限公司（注）	5%

注：基业长青、荣信华均已注销。

##### 1、铁岭市雅森木业有限公司

铁岭市雅森木业有限公司成立于 2005 年 9 月 21 日，住所为铁岭市西丰县郜家店镇，法定代表人为李秀峰，注册资本为 50 万元，经营范围为集成材、家具、实木门、制造、销售。截至招股说明书出具之日，铁岭市雅森木业有限公司的股东、出资额及出资比例未发生变化。

##### 2、沈阳荣信华科技有限公司

###### （1）基本情况

沈阳荣信华科技有限公司（以下简称“荣信华”）成立于 2003 年 11 月，法定代表人为付艳秋。荣信华注册资本为 50 万元，其中，付艳秋以货币资金出资 25 万元，占注册资本的比例为 50%；崔如昌以货币资金出资 25 万元，占注册资本的比例为 50%。荣信华设立后，股权结构和注册资本均未发生变化。根据付艳秋和崔如昌出具的《承诺函》，二人对荣信华的出资不存在代他人出资的情形。

与本公司的成立背景相同，荣信华亦为本公司实际控制人付艳杰家族和崔万涛家族主要成员投资和管理的企业。公司的实际控制人为付艳秋和崔如昌。付艳

秋任公司执行董事，崔如昌任公司监事。公司聘任付永全担任经理。

## （2）荣信华注销

鉴于荣信华主要从事低端的计算机硬件产品代理销售业务，公司经营规模较小，不具备核心竞争能力和持续发展能力，荣信华股东和管理层决定注销公司。注销履行的具体程序如下：

①2006年10月20日，荣信华召开股东会，决定注销公司，并组建清算组进行清算；

②2006年10月23日，清算组在相关报纸刊登了申请工商注销的公告。清算组于2006年10月24日至2007年2月20日对公司进行了清算，并于2007年2月27日出具了《关于注销的清算报告》；

③2007年2月27日，在主管税务部门办理完毕相关税务注销手续后，沈阳市工商行政管理局皇姑分局核准了荣信华的注销申请，收缴了荣信华营业执照。

荣信华在其经营期间和注销过程中，不存在违法违规行为。2011年5月，荣信华主管税务部门和工商登记部门分别出具了《证明》：沈阳荣信华科技有限公司在开展经营活动及办理注销的过程中，能够遵守国家有关税务和国家行政管理方面的法律、法规，不存在因违反税务和工商行政管理方面的法律、法规而受到国家税务部门和工商行政管理部门处罚的情形。

（3）本公司与荣信华在部分人员和少量客户资源方面存在一定的承接关系。荣信华注销后，原荣信华管理团队和主要员工共29人进入本公司任职和工作，原荣信华经营期间存续的少量客户关系亦转由本公司承接。在此基础上，本公司进一步扩充人才队伍，加强研发投入，逐步建立起核心技术体系，明确了IT服务的主营业务定位，确立了核心竞争优势和持续发展能力，并逐步建立了包括电力、电信、金融、交通以及政府等重点行业在内的雄厚客户资源基础，进入快速发展阶段。

鉴于荣信华与本公司之间的上述承接关系为报告期之外事项，未对本公司报告期内的财务状况和盈利能力产生影响，同时，上述事项是相关主体根据法律规定，严格履行相关程序作出的安排，不存在违法违规行为，因此荣信华与本公司之间的上述承接关系对本公司本次发行上市不构成不利影响。

（4）荣信华具体从事的业务、主要产品和核心技术，与本公司业务、产品

## 和技术之间的关系

荣信华经营期间具体从事的业务为代理销售计算机硬件产品和设备安装服务。荣信华经营期间未建立起核心技术体系，主要技术体现为产品销售过程中技术人员为客户提供的设备安装和售后服务。

本公司的业务为面向重点行业用户提供 IT 服务，业务涵盖重点行业用户 IT 系统的咨询、设计、集成、运营维护、软件平台开发、运营外包以及灾备外包等诸多领域。本公司围绕 IT 服务主营业务，建立了包括多项专利权、软件著作权、软件产品、资质认证以及软件开发、系统集成和 IT 服务经验等在内的核心技术体系，从而确立了公司的核心竞争优势和持续发展能力。

本公司与荣信华之间在部分人员和少量客户资源方面存在一定的承接关系，本公司目前的业务与技术是在原荣信华业务与技术基础上进行的转型。

(5) 本公司多名董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在荣信华的任职情况

本公司相关董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在荣信华的任职情况如下表所示：

姓名	在本公司职务	在荣信华职务	在荣信华任职期间
付永全	董事长、总经理	总经理	2003年11月至2006年4月
尹春福	董事、销售总监	销售经理	2004年03月至2006年4月
余力兴	监事会主席、销售经理	销售经理	2003年11月至2006年4月
杨兴礼	软件技术总监	软件部经理	2003年12月至2006年4月
马林	其他核心人员、IT融合服务部经理	售前工程师	2004年04月至2006年4月
罗福金	其他核心人员、工会主席	网络部经理	2003年11月至2006年4月
田英佳	其他核心人员、销售经理	销售经理	2004年01月至2006年4月

上述人员在任职荣信华期间，根据公司的规章制度及劳动合同，与公司达成有关竞业禁止和技术保密方面的约定。

鉴于荣信华和本公司均为付艳杰家族和崔万涛家族主要成员投资和管理的公司，两个企业之间的人员承接和业务转型系家族主要成员协商作出的安排，且荣信华已经注销，因此，上述人员在任职荣信华期间有关竞业禁止和技术保密方面的约定，不影响其在本公司的任职资格和条件，本公司亦不存在侵犯荣信华权利的潜在风险。

经核查，保荐机构认为：



1、荣信华历史沿革清晰，在其经营期间和注销过程中，不存在违法违规行为；

2、荣信华主要从事代理销售计算机硬件产品和设备安装服务业务，本公司目前的业务与技术是在原荣信华业务与技术基础上进行的转型。本公司与荣信华之间在部分人员和少量客户资源方面存在一定的承接关系，上述承接关系为报告期之外事项，对本公司报告期内的财务状况和盈利能力不产生影响，同时，上述事项是相关主体根据法律规定，严格履行相关程序作出的安排，不存在违法违规行为，荣信华与本公司之间的上述承接关系对本公司本次发行上市不构成不利影响；

3、本公司部分人员在任职荣信华期间有关竞业禁止和技术保密方面的约定，不影响其在本公司的任职资格和条件，本公司亦不存在侵犯荣信华权利的潜在风险。

经核查，发行人律师认为：荣信华实际控制人为付艳秋和崔如昌，其设立、开展经营活动和办理注销过程合法合规；荣信华主要从事代理销售计算机硬件产品和设备安装服务业务，发行人主要面向重点行业用户提供 IT 服务业务，与荣信华除部分人员和少量客户资源外无其他承接关系，也不存在业务整合或者资产重组等情形；发行人多名董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在发行人任职期间，不存在侵犯荣信华权利的潜在风险，对发行人的生产经营不会产生不利影响。

### 三、关联交易

#### （一）经常性关联交易

报告期内本公司与关联方未发生经常性关联交易。

#### （二）偶发性关联交易

2009年12月，本公司与付永全、崔万田签定资产转让协议，受让了二人拥有的运输工具（路虎发现系列小型越野车和奥迪A6系列小型轿车），目前过户手续均已办理完毕。

2009年12月前，公司未拥有任何车辆，随着业务发展，公司迫切需要购置



车辆来满足日常经营的需要。由于当时付永全和崔万田名下的上述车辆经常供公司开展业务使用，因此经过与该二人协商，公司决定以车辆交易市场估计价格向二人购买上述车辆。

2011年5月15日，辽宁元正资产评估有限公司出具了元正评报字（2011）第071号《资产评估报告书》，对上述车辆在评估基准日的公允价值进行了评估，具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	车辆名称	规格型号	转让价格	评估价值原值	评估价值净值
1	付永全	路虎发现	SALAN24486A	75	97.53	77.05
2	崔万田	奥迪 A6	AUDI A6L 1.8T	25	36.52	25.20

根据上述评估报告，发行人于2009年12月受让付永全、崔万田拥有的运输工具的价格略低于该等资产的评估价值，该次关联交易价格公允。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人受让关联方交通工具是发行人日常经营所需，交易价格公允。

## 2、接受关联方担保

2010年关联方为本公司部分新增贷款业务提供担保，担保方式均为连带责任保证。截至本招股说明书签署日，公司未出现因未履行相关贷款义务而导致关联方履行担保义务的情形，具体情况如下：

借款合同	签订时间	关联担保合同	关联担保人	担保方式	担保标的
中国建设银行2010HPBL010号《有偿追索权国内保理合同》	2010年8月18日	中国建设银行2010HPBL010-1《自然人保证合同》	付永全	连带责任保证	1,500万元本金及利息、借款人违约金、赔偿金、其他费用等
		中国建设银行2010HPBL010-2《自然人保证合同》	付艳杰	连带责任保证	

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易均为偶发性关联交易，主要内容为关联担保和车辆购置交易，本公司的关联交易不影响公司经营的独立性和业绩的真实性。

### （四）关联方应收应付余额

报告期内公司与关联方往来余额情况如下：

单位：万元



项目名称	关联方	2011年6月 30日	2010年12月 31日	2009年12月 31日	2008年12月 31日
其他应收款					
	付艳杰	-	-	-	6.19
	付永全	-	-	-	4.29
	崔万田	-	-	-	0.33
其他应付款					
	付艳杰	-	-	410.17	-
	付永全	-	-	70.61	-
	付艳秋	-	-	524.49	524.36
	崔万涛	-	-	83.94	26.95
	崔万田	-	-	25.00	
	崔如昌	-	-		4.45

报告期内与公司存在往来余额的公司实际控制人家庭成员的情况如下：

付艳秋女士，中国国籍，无永久境外居留权，身份证编号为21122319650913\*\*\*\*，为实际控制人付艳杰之姐。

崔如昌先生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证编号为21030342022\*\*\*\*，为实际控制人崔万涛之父。

#### 1、本公司与实际控制人及其家庭成员资金往来的内容

本公司与实际控制人及其家庭成员资金往来的内容分三种情况：

##### (1) 实际控制人及其家庭成员以无偿借款方式向本公司提供资金支持

本公司自设立以来，随着公司 IT 服务业务规模的不断扩大，对流动资金的需求不断增加。2006 年和 2007 年，两位股东通过增资方式，向公司补充了部分流动资金，但仍不能完全满足公司业务发展的需要，在公司缺乏其他有效融资手段的情况下，两位股东及其部分家庭成员根据自身经济情况，以无偿借款的方式向公司提供资金支持用于业务经营。随着公司自身积累能力的加强以及社会资本的引入，并出于进一步规范关联方往来的考虑，2010 年，本公司陆续归还了向关联方借入的款项。具体情况如下：

##### ① 本公司向付艳杰借款及清偿情况

2009 年，本公司向付艳杰借入 507.81 万元，本公司当年清偿 91.24 万元，期末应付款余额为 410.17 万元。2010 年 1-8 月，本公司陆续清偿了全部余款。

付艳杰向本公司提供借款的资金来源为其家庭积蓄。





## ②本公司向崔万涛借款及清偿情况

2008年，本公司向崔万涛借款33.2万元，本公司当年清偿6.25万元，期末应付款余额为26.95万元。2009年，本公司向崔万涛借入57.31万元，期末应付款余额为83.94万元。2010年1-10月，本公司陆续清偿了全部余款。

崔万涛向本公司提供借款的资金来源为其家庭积蓄。

## ③本公司向付艳秋、崔如昌借款及清偿情况

荣信华注销时，清算后归属于付艳秋和崔如昌两位股东的资金共计571.02万元。经本公司与付艳秋、崔如昌协商，二人以无偿借款的方式，将上述资金借给本公司用于补充流动资金。出于简化相关手续的考虑，经付艳秋和崔如昌协商，二人借给公司的款项均暂挂于付艳秋名下。2008年，本公司清偿了46.66万元，期末应付款余额为524.36万元。2010年1-9月，本公司陆续清偿了全部余款。

### (2) 本公司向付永全、崔万田购入车辆形成的应付款

2009年12月，根据公司实际需要，本公司向付永全、崔万田分别购入二人所有的车辆各一部（具体情况参见本节之“（二）偶发性关联交易”之“1、受让关联方资产”的相关内容），作价分别为75万元和25万元。2009年期末，本公司未向二人支付购车款，形成了其他应付款。2010年1-9月，本公司陆续将上述购车款支付完毕。

### (3) 相关人员向公司零星借款形成的应收款项

2008年期末，公司应收付艳杰、付永全和崔万田的款项分别为6.19万元、4.29万元和0.33万元，均为零星借款，发生额和余额均很小，相关款项均在2009年全部归还。鉴于该部分款项发生额和余额均很小，且相关款项已归还，因此对报告期公司财务状况不构成实质影响。

除上述关联方资金往来情况外，目前本公司不存在与关联方的资金往来情形。

## 2、未向关联方收取或支付资金占用费的原因及公允性

报告期内，公司与实际控制人及其家庭成员的资金往来主要体现为关联方向本公司提供借款。上述资金往来行为是在本公司融资手段有限，而公司存在实际资金需求背景下实施的辅助融资行为，有效缓解了公司流动资金紧张的情况，对公司的业务经营起到了积极作用。关联方未向本公司收取资金占用费，系出于支



持公司发展考虑，经与本公司协商作出的安排。同时，鉴于关联方向本公司提供的借款总体金额不大，且本公司已经陆续归还，对报告期公司财务状况的影响很小。

如果按照一年期短期银行贷款利率估算，本公司向关联方借入款项应支付的资金占用费估算如下表：

单位：万元

项 目	2010 年	2009 年	2008 年
向关联方借入资金的平均规模	587.65	1,268.32	1,154.99
1 年期贷款利率	5.39%	5.31%	6.53%
资金占用费（税前）	31.69	67.35	75.47
资金占用费（税后）	27.73	58.93	66.04
公司当年净利润	3,534.24	1,486.39	730.16
税后资金占用费 / 公司当年净利润	0.78%	3.96%	9.04%

从上表可以看出，2008 年、2009 年和 2010 年应支付的税后资金占用费金额分别为 66.04 万元、58.93 万元和 27.23 万元，占公司当年净利润的比例分别为 9.04%、3.96%和 0.78%，对公司的实际盈利能力不会产生实质性影响。

经核查，保荐机构认为：

1、报告期内发行人与关联方的资金往来主要体现为关联方在公司对流动资金的需求不断增加，并且公司缺乏其他有效融资手段的情况下，两位主要股东及其部分家庭成员根据自身经济情况，以无偿借款的方式向公司提供资金支持用于业务经营。公司对关联方的其他应收款发生额和余额均很小。上述关联方往来在报告期内已经完全清理，目前发行人与关联方之间不存在任何资金往来情形。

2、报告期内关联方向发行人提供借款的总体金额不大，按照一年期短期银行贷款利率估算，发行人应向关联方支付的资金占用费金额较小，对公司的实际盈利能力不产生实质性影响。另外，因关联方向发行人零星借款形成的其他应收款发生额和余额均很小，发行人未向相关人员收取资金占用费。

经核查，发行人律师认为：为了满足公司快速发展的需要，发行人报告期内占用了关联方部分资金，该等资金占用已全部归还，目前不存在资金往来的情形，也不存在资金被股东占用的情形。发行人与关联方的资金往来以及未向发行人支付资金占用费的行为不会对发行人的独立性和盈利能力产生实质性影响。



## （五）公司章程及其他制度对关联交易决策权利与程序的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等规定，公司对关联交易的回避制度、决策权限和决策程序等做了详尽的规定，明确了独立董事和监事对关联交易的监督制度：

### 1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

《公司章程》第三十三条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和中国股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和中国股东的利益。”

第三十四条规定：“控股股东及其他关联方不得占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- （1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- （2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- （4）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （5）代控股股东及其他关联方偿还债务；
- （6）股东会认定的其他方式。”

第三十六条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（1）本公司及本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，连续 12 个月累积超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；



- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

## 2、关联交易的原则

公司《关联交易管理制度》第十条规定：“公司关联交易应当遵循以下基本原则：（1）诚实信用的原则；（2）不损害公司及非关联股东合法权益原则；（3）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；（4）有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；（5）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估师或财务顾问；（6）独立董事对重大关联交易需明确发表独立意见。”

## 3、关联交易的回避制度

根据《关联交易管理制度》第十六条规定：“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表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其它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它决议具有同样法律效力。”

《公司章程》第一百一十二条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

## 4、关联交易的决策权限

《关联交易管理制度》第十七到二十条规定：“第十七条 下列关联交易由公司总经理批准：（1）公司与关联自然人发生的金额在 30 万元人民币以下的关联交易；（2）公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以下，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以下的关联交易。

第十八条 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）以上的关联交易，或公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 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（含 0.5%）的关联交易由董事会批准，但根据第十九条规定应由股东大会审批的除外。



第十九条 公司与关联人发生的交易金额在 1000 万元（含 1000 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（含 5%）以上的关联交易由股东大会批准。

第二十条 独立董事对公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万以上的关联交易以及与关联法人达成的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易发表单独意见。”

#### 5、独立董事的监督制度

公司《关联交易管理制度》第十条、第二十条和《独立董事工作制度》第十九条规定了独立董事对关联交易的监督制度。

根据《独立董事工作制度》第十九条规定：“重大关联交易（指公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）以上的关联交易，或公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 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（含 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。”

### （六）规范关联交易的措施

本公司拥有独立、完整的业务经营体系，营销、技术、财务、行政等系统均独立于股东单位。

本公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。《公司章程》对关联交易的决策权力和程序，以及股东大会、董事会关联股东的回避和表决程序均作出了详尽的规定，公司将严格遵照执行。

2010 年 8 月 7 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于沈阳荣科科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》，选举了 3 名独立董事，独立董事人数达到董事会总人数的三分之一。2010 年 11 月 19 日，本公司召开 2010 年度第三次临时股东大会，审议通过了《独立董事工作制度》。这对减少和规范关联交易，保护投资者（特别是中小投资者）合法权益具有积极作用。



## **（七）独立董事意见**

对于报告期内关联交易，公司独立董事根据《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》的规定发表了如下独立意见：

“1、公司制定的关联交易决策制度符合相关规定。

2、公司 2008 年、2009 年、2010 年发生的关联交易遵循了公平原则，交易价格公允，符合对公司有利的原则，不存在损害公司及其他股东利益的情况，对公司的财务状况、经营业绩没有产生重大影响。股份公司成立后，公司关联交易决策制度执行情况良好，未发生关联交易审议程序不规范的情形。”

## **（八）本次募集资金运用涉及的关联交易**

公司本次募集资金的运用不涉及关联交易。

## 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、高级管理人员及其他核心人员情况

#### (一) 董事会成员

**付永全**先生，本公司董事长，1968 年出生，毕业于辽宁大学计算机应用技术专业，硕士学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任辽宁有线电视台节目制作部主任，沈阳荣信华科技有限公司总经理职务。现担任本公司董事长及总经理职务，目前还担任沈阳荣科全濠科技有限公司董事长、辽宁荣科金融服务有限公司执行董事兼总经理、北京荣科爱信科技有限公司执行董事兼总经理、政协辽宁省第十届委员会教科文卫体委员会副主任、民盟辽宁省科技委员会副主任、沈阳航空航天大学名誉教授、辽宁省软件协会副理事长、沈阳市摄影家协会副会长等职务。

董事提名人：付艳杰女士，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**付艳杰**女士，本公司董事，1972 年出生，高中学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任职于辽宁省西丰县丝绸厂。曾任荣科有限监事、执行董事职务，现担任本公司董事职务，目前还担任铁岭市雅森木业有限公司总经理职务。

董事提名人：付艳杰女士，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**崔万涛**先生，本公司董事，1967 年出生，高中学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任荣科有限执行董事、监事和沈阳基业长青绿化工程有限公司执行董事等职务。现担任本公司董事职务，目前还担任辽宁恒际建筑集团公司高级项目经理、辽宁荣科金融服务有限公司监事等职务。

董事提名人：崔万涛先生，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**崔万田**先生，本公司董事，1973 年出生，毕业于辽宁大学世界经济专业，博士研究生学历，教授，中国国籍，无永久境外居留权。现担任本公司董事职



务，目前还担任辽宁大学区域经济研究中心主任、盛京银行股份有限公司独立董事、全国青年联合会委员、辽宁省青年联合会委员、中国人民大学民营企业研究中心特聘教授等职务。

董事提名人：崔万涛先生，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**冯丽**女士，本公司董事，1966 年出生，毕业于西安大学财务会计专业，大专学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任沈阳未来置业房产开发有限公司财务经理，尼沃实业有限公司财务总监、SR 房产开发（沈阳）有限公司财务总监等职务。2008 年 7 月起至今担任本公司财务总监职务，2010 年 8 月起至今担任本公司董事、董事会秘书及财务总监职务，目前还担任沈阳荣科全濠科技有限公司董事职务。

董事提名人：崔万涛先生，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**尹春福**先生，本公司董事，1973 年出生，毕业于辽宁大学外国语学院，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任辽阳富士彩色设备有限公司销售经理，沈阳荣信华科技有限公司销售经理职务。2006 年 5 月起至今担任本公司销售总监职务，2010 年 8 月起至今担任本公司董事职务。

董事提名人：付艳杰女士，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**林木西**先生，本公司独立董事，1954 年出生，毕业于辽宁大学西方经济学专业，博士研究生学历，教授，博士生导师，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任辽宁大学经济研究所所长助理、副所长、党支部书记，经济学院党总支书记、副院长等职务。现担任本公司独立董事职务，目前还担任辽宁大学经济学院院长及党委副书记、锦化化工集团氯碱股份有限公司独立董事、东北制药集团股份有限公司独立董事、沈阳机床股份有限公司独立董事等职务。

董事提名人：崔万涛先生，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**宋廷锋**先生，本公司独立董事，1968 年出生，毕业于中国人民大学会计学专业，博士研究生学历，长江商学院 EMBA，高级会计师，中国国籍，无永久境外居





留权。曾担任北京双鹤药业股份有限公司财务管理中心主任及资产监管中心副主任，国药集团药业股份有限公司财务总监，国药控股股份有限公司财务总监等职务。现担任本公司独立董事职务，目前还担任中国生物技术集团公司财务总监职务。

董事提名人：付艳杰女士，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**胡亮**先生，本公司独立董事，1968 年出生，毕业于吉林大学计算机系统结构专业，博士研究生学历，教授，博士生导师，中国国籍，无永久境外居留权。现担任本公司独立董事职务，同时还担任吉林大学计算机科学与技术学院及软件学院院长、国家公安部信息安全技术专家、中国计算机学会开放系统专业委员会副主任、中国计算机学会体系结构专业委员会委员等职务。

董事提名人：崔万涛先生，其董事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

## （二）监事会成员

**余力兴**先生，本公司监事会主席，1975 年出生，毕业于天津商业大学会计电算专业，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任沈阳荣信华科技有限公司销售经理等职务，现担任本公司监事会主席及金融行业资深销售经理职务。

监事提名人：付艳杰女士，其监事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**王卫华**先生，本公司监事，1974 年出生，毕业于首都经济贸易大学城市经济专业，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任东正投资有限公司资产管理部经理，北方通用产业投资有限公司资产管理部经理，内蒙信托投资有限公司投资管理部副总经理，华林证券北京 vip 理财中心首席分析师，北京红马天安投资有限公司研究部经理等职务。现担任本公司监事职务，同时还担任北京正达联合投资有限公司研究总监职务。

监事提名人：正达联合，其监事任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**吴可**先生，1962 年出生，毕业于大连轻工业学院纺织工程专业，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任沈阳第三毛纺厂销售副科长，沈阳天



达纺织品有限公司总经理，乌鲁木齐市先达信息化有限公司总经理，深圳士瑞克东南科技有限公司华南区总经理等职务，现担任本公司监事及行政部经理职务。

吴可先生为本公司职工代表监事，任期自 2011 年 11 月 11 日至 2013 年 8 月 6 日。

### （三）高级管理人员

**付永全**先生，本公司总经理，其简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事会成员”。

**冯丽**女士，本公司财务总监及董事会秘书，其简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事会成员”。

**尹春福**先生，本公司销售总监，其简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事会成员”。

**杨兴礼**先生，本公司软件技术总监，1979 年出生，毕业于辽宁大学计算机科学与技术专业，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任沈阳凯泰科技有限公司软件开发工程师，沈阳荣信华科技有限公司软件开发部总监等职务。现担任本公司软件技术总监职务，负责主持技术研发工作，任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

**刘斌**先生，本公司人力资源总监，1979 年出生，毕业于大连民族学院机电工程专业，本科学历，国家二级培训师，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任富士康企业集团（深圳）人力资源高级主管，深圳康普信息科技有限公司总经理助理及人力资源经理，深圳益华时代管理咨询公司高级咨询师及项目经理等职务。现担任本公司人力资源总监职务，任期自 2010 年 8 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日。

### （四）其他核心人员

**马林**先生，1978 年出生，毕业于吉林大学计算机应用软件专业，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任鞍山晨南科技发展有限公司售后工程师，沈阳金创想系统集成有限公司工程师及项目经理，沈阳荣信华科技有限公司售前工程师，本公司售前工程师、技术经理等职务。现担任本公司 IT 融合服务部经



理职务。

**罗福金**先生，1964年出生，毕业于辽宁电子计算机学校计算机专业，中专学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任沈阳鼓风机厂北方电脑应用开发公司IT系统维护工程师，沈阳荣信华科技有限公司网络部经理，本公司网络部经理、采购部经理、新业务部经理等职务。现担任本公司工会主席职务。

**田英佳**先生，1978年出生，毕业于辽宁大学工商管理专业，硕士学历（MBA），中国国籍，无永久境外居留权。曾担任沈阳鸿佳电子科技有限公司销售员，沈阳荣信华科技有限公司销售经理等职务。现担任本公司交通卫生行业销售经理职务。

**张喆**先生，1980年出生，毕业于东北大学计算机科学与技术专业，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任清华比威网络技术有限公司研发中心工程师、营销中心及技术支撑中心经理，本公司网络与安全服务部经理等职务。现担任本公司金融行业销售经理职务。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

姓名	2011. 6. 30		2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	持股数（股）	比例%	持股数（股）	比例%	持股数（股）	比例%	持股数（股）	比例%
付艳杰	19,633,357	38.497	19,633,357	38.497	5,000,000	50.00	5,000,000	50.00
崔万涛	19,633,357	38.497	19,633,357	38.497	5,000,000	50.00	5,000,000	50.00
尹春福	88,350	0.173	88,350	0.173	-	-	-	-
冯丽	78,533	0.154	78,533	0.154	-	-	-	-
罗福金	78,533	0.154	78,533	0.154	-	-	-	-
杨兴礼	78,533	0.154	78,533	0.154	-	-	-	-
马林	78,533	0.154	78,533	0.154	-	-	-	-
余力兴	78,533	0.154	78,533	0.154	-	-	-	-
田英佳	78,533	0.154	78,533	0.154	-	-	-	-
张喆	68,717	0.135	68,717	0.135	-	-	-	-

除上述持股外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在质押或冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除持有本公司股权外，无其他对外投资情况。

### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从本公司及关联企业领取收入情况

姓名	职务	2010年从本公司领取的收入（万元）	2010年从关联方领取的收入（万元）
付永全	董事长、总经理	12.31	-
付艳杰	董事	-	10.00
崔万涛	董事	-	-
崔万田	董事	4.78	-
冯丽	董事、财务总监、董事会秘书	9.16	-
尹春福	董事、销售总监	3.79	-
林木西	独立董事	1.68	-
宋廷锋	独立董事	1.68	-
胡亮	独立董事	1.68	-
余力兴	监事会主席	4.12	-
王卫华	监事	-	-
吴可	职工代表监事	4.98	-
杨兴礼	软件技术总监	6.49	-
刘斌	人力资源总监	5.58	-
马林	IT融合服务部经理	6.94	-
罗福金	工会主席	5.89	-
田英佳	交通卫生行业销售经理	4.80	-
张喆	金融行业销售经理	6.18	-

### 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位及担任职务	兼职单位与本公司关系
付永全	董事长 总经理	沈阳荣科全濠科技有限公司 董事长	控股子公司
		辽宁荣科金融服务有限公司 执行董事兼总	控股子公司



		经理	
		北京荣科爱信科技有限公司 执行董事兼总经理	控股子公司
		政协辽宁省第十届委员会教科文卫体委员会 副主任	无
		辽宁省民盟科技委员会 副主任	无
		沈阳航空航天大学 名誉教授	无
		辽宁省软件协会 副理事长	无
		沈阳市摄影家协会 副会长	无
付艳杰	董事	铁岭市雅森木业有限公司 总经理	本公司关联方
崔万涛	董事	辽宁荣科金融服务有限公司 监事	控股子公司
		辽宁恒际建筑工程集团公司 高级项目经理	无
崔万田	董事	辽宁大学区域经济研究中心主任 教授	无
		盛京银行股份有限公司 独立董事	无
		中国人民大学民营企业研究中心 特聘教授	无
		全国青年联合会 委员	无
		辽宁省青年联合会 委员	无
冯丽	董事、董事会秘书、财务总监	沈阳荣科全濠科技有限公司 董事	控股子公司
林木西	独立董事	辽宁大学经济学院 院长 党委副书记	无
		锦化化工集团氯碱股份有限公司 独立董事	无
		东北制药集团股份有限公司 独立董事	无
		沈阳机床股份有限公司 独立董事	无
宋廷锋	独立董事	中国生物技术集团公司 财务总监	无
胡亮	独立董事	吉林大学计算机科学与技术学院、软件学院院长 教授 博士生导师	无
		国家公安部信息安全技术专家	无
		中国计算机学会开放系统专业委员会 副主任	无
		中国计算机学会体系结构专业委员会 委员	无
王卫华	监事	北京正达联合投资有限公司 研究总监	本公司主要股东

除在上述关联企业兼职以及本节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”中所披露的兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员未在其他单位兼任职务。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

董事长付永全与董事付艳杰为兄妹关系，董事崔万涛与董事崔万田为兄弟关

系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议与承诺

本公司按照国家相关规定与所有内部董事、内部监事、高级管理人员及其他核心人员均签订了劳动合同，就劳动期限、劳动报酬及福利待遇、劳动纪律、劳动合同的变更及解除、违约责任等内容进行了约定。另外，本公司与内部董事、高级管理人员和其他核心人员签订了《保密协议》。除此之外，本公司与董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间不存在其他协议安排。

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺：在公司任职期间，未经股东大会事先书面许可，不自营或者为他人经营与公司经营的同类的业务或者从事损害公司利益的活动。自劳动合同中止或解除之日起3年内不在与公司生产同类产品或经营同类业务且有竞争关系的单位就职；也不自己生产与公司有竞争关系的产品或经营与公司有竞争关系的业务。上述协议和承诺在报告期内均得到良好履行。

上述协议和承诺在报告期内均得到良好履行。

## 八、董事、监事及高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规和相关规范性文件规定的任职资格。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）董事变动情况

股份公司设立前，公司结合自身情况，根据《公司法》和《公司章程》的规定，仅选举付艳杰为公司执行董事，不设董事会。股份公司设立时，公司根据相关法律法规的规定，成立董事会。经股东大会审议通过，除付艳杰继续担任公司董事外，股东崔万涛、具有良好经济学专业背景的家庭成员崔万田、以及长期履行管理职责的付永全、尹春福、冯丽等人担任董事，同时，公司选聘林木西、宋廷锋、胡亮等三名专家型人士担任独立董事。本公司现任董事会的组成，保持了



经营管理的延续性，同时通过引进专业人士，进一步增强了董事会的决策水平和效率，是对董事会的充实和完善，因此，本公司董事会的组成对公司经营管理起到了积极作用，本公司董事人员未发生重大变化。

## （二）监事变动情况

股份公司设立前，公司未设监事会，仅设监事一人，为崔万涛先生。

2010年7月22日，公司职工代表大会选举韦洁女士为第一届监事会职工代表监事。2010年8月7日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生股份公司第一届监事会，选举余力兴、王卫华为股份公司第一届监事会监事。

2011年11月10日，公司原职工代表监事韦洁向公司监事会提交了《辞职报告》，提出辞去其职工代表监事职务。2011年11月11日，公司召开职工代表大会，选举吴可先生担任公司的职工代表监事，任期至第一届监事会届满。

截至招股说明书签署日，本公司监事会成员未再发生变化。

## （三）高级管理人员变动情况

2010年8月7日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任付永全先生为公司总经理、冯丽女士为公司财务总监兼董事会秘书、尹春福先生为公司销售总监、杨兴礼先生为公司软件技术总监、刘斌先生为公司人力资源总监。

公司现任高级管理人员在2010年8月7日被董事会聘任之前均在公司实际履行相应的高级管理人员职责。相关人员在设立股份公司前后的具体任职情况如下：

序号	人员	设立股份公司前担任职务	设立股份公司前任职时间	设立股份公司后担任职务
1	付永全	总经理	2005.11-2010.08	总经理
2	冯丽	财务总监	2008.07-2010.08	财务总监、董事会秘书
3	尹春福	销售总监	2006.05-2010.08	销售总监
4	杨兴礼	软件技术总监	2006.05-2010.08	软件技术总监
5	刘斌	人力资源总监	2010.03-2010.08	人力资源总监

上述人员在股份公司设立前所任职务的聘任程序为：付永全在荣科有限成立时由执行董事聘任。冯丽、尹春福、杨兴礼、刘斌等人的任职由荣科有限总经理（总经理办公会）聘任，但未履行执行董事的聘任程序。付永全、冯丽、尹春福、杨兴礼、刘斌自聘任之日起一直履行其管理职责。付永全作为总经理全面负责公



司的经营管理，冯丽、尹春福、杨兴礼和刘斌分管财务、销售、软件研发、人力资源和行政管理工作，上述人员自受聘之日起均为总经理办公会成员。相关人员在设立股份公司前已经担负相应的高级管理人员职责，除刘斌以外，付永全、冯丽、尹春福、杨兴礼等4人在本公司任职时间均超过24个月，因此，本公司高级管理人员也未发生重大变化。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人的治理结构和内部控制有效，促进了公司的持续快速成长。发行人在设立股份公司时，根据相关法律法规的规定，成立并充实了董事会。现任董事会的组成，保持了经营管理的延续性，同时通过引进专业人士，进一步增强了董事会的决策水平和效率，发行人董事近两年未发生重大变化。发行人高级管理人员在设立股份公司前，已经履行相应的高级管理人员职责，并且任职时间较长，发行人高级管理人员近两年也未发生重大变化。





## 第九节 公司治理

### 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是本公司最高权力机构。2010年8月7日，本公司召开创立大会暨第一届股东大会选举产生了股份公司第一届董事会和第一届监事会，并审议通过了《公司章程》及《股东大会议事规则》，对相关事项进行了详细规定。

截至本招股说明书签署日，公司自设立以来，共召开了7次股东大会。本公司历次股东大会均按照《公司章程》及《股东大会议事规则》规定的程序召开，对本公司董事、监事选举，财务预决算，利润分配，重大投资，公司重要规章制度的制订和修改，首次公开发行股票决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定，本公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。目前董事会成员为付永全先生、付艳杰女士、崔万涛先生、崔万田先生、冯丽女士、尹春福先生、林木西先生、宋廷锋先生、胡亮先生，其中独立董事为林木西先生、宋廷锋先生和胡亮先生。2010年8月7日，本公司创立大会暨第一届股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召集、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了详细规定。

公司在董事会下设立了审计、提名、战略、薪酬与考核四个专门委员会。其中，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数，并由独立董事担任主任委员。审计委员会中宋廷锋先生担任主任委员，为会计专业人士。

截至本招股说明书签署日，公司自设立以来，共召开了12次董事会。本公司历次董事会均按照《公司章程》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在高管人员任免、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。



### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定，本公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，职工代表监事1名，分别为余力兴先生、王卫华先生和吴可先生，其中余力兴先生为监事会主席，吴可先生为职工代表监事。2010年8月7日，本公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《监事会议事规则》，在《公司章程》的基础上对监事会的职权、召集、决议、会议记录等进行了详细规定。

根据《公司章程》的规定，监事由股东代表和公司职工代表担任。公司董事、经理和其他高级管理人员不得兼任监事。

截至本招股说明书签署日，公司自设立以来，共召开了6次监事会。本公司历次监事会均按照《公司章程》规定的程序召开，对公司董事会、高级管理人员工作的监督、公司重大生产经营决策、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定，公司在董事会中设立3名独立董事。2010年8月7日，本公司创立大会暨第一届股东大会选举了林木西先生、宋廷锋先生和胡亮先生为公司独立董事。2010年11月19日，本公司2010年度第三次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、职权、发表独立意见等作了详细的规定，独立董事负有诚信与勤勉义务，独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益。

独立董事制度进一步完善了公司的法人治理结构，使公司在保护中、小股东利益不受侵害，科学决策等方面有了制度保障。独立董事在本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向及发展战略的选择上均起到了相应的作用。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，本公司董事会设董事会秘书，董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。2010年8月7日，本公司第一届董事会第一次会议聘任冯丽女士为公司董事会秘书。2010年11月1日，本公司第一届董事会第三次会议审议通过了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书的任职资格、职责进行了详细规定。



本公司董事会秘书负责本公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及本公司投资者关系管理、信息披露等事宜。董事会秘书在其任职期间忠实地履行了职责。

## （六）董事会专门委员会

### 1、审计委员会

审计委员会由宋廷锋先生、胡亮先生和冯丽女士组成，宋廷锋先生为主任委员。审计委员会的主要职责为：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；审查公司内部控制制度；董事会授权的其他事宜。

2010年11月1日，本公司第一届董事会第三次会议审议通过了《审计委员会议事规则》，具体议事规则如下：

（1）委员会应由2/3 以上的委员出席方可举行。公司其他董事可以出席委员会会议，但非委员董事对会议议案没有表决权；

（2）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。委员会委员每次只能委托一名其他委员代为行使表决权，委托二人或二人以上代为行使表决权的，该项委托无效；

（3）委员会委员委托其他委员代为出席会议并行使表决权的，应向会议主持人提交授权委托书。授权委托书应至迟于会议召开前提交给会议主持人。

（4）委员会委员既不亲自出席会议，亦未委托其他委员代为出席会议的，视为未出席相关会议。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。董事会可以撤销其委员职务；

（5）委员会所作决议经全体委员（包括未出席会议的委员）的过半数通过方为有效。委员会委员每人享有一票表决权。

（6）委员会会议主持人宣布会议开始后，即开始按顺序对每项会议议题所对应的议案内容进行审议。

（7）委员会审议会议议题可采用自由发言的形式进行讨论，但应注意保持会议秩序。发言者不得使用带有人身攻击性质或其他侮辱性、威胁性语言。会议主持人有权决定讨论时间；

（8）委员会会议所议事项采取集中审议、依次表决的规则，即全部议案经

所有与会委员审议完毕后，依照议案审议顺序对议案进行逐项表决。

(9) 委员会如认为必要，可以召集与会议议案有关的其他人员列席会议介绍情况或发表意见，但非委员会委员对议案没有表决权；

(10) 出席会议的委员应本着认真负责的态度，对议案进行审议并充分表达个人意见；委员对其个人的投票表决承担责任；

(11) 委员会定期会议和临时会议的表决方式均为记名投票表决，表决的形式为同意、反对、弃权。对同一议案，每名参会委员只能选择同意、反对或弃权中的一项，多选或不选的，均视为弃权。如委员会会议以传真方式作出会议决议时，表决方式为签字方式。会议主持人应对每项议案的表决结果进行统计并当场公布，由会议记录人将表决结果记录在案。

(12) 委员会会议应进行记录，记录人员为董事会秘书或董事会秘书指定的股权事务部人员。

## 2、提名委员会

提名委员会由胡亮先生、尹春福先生和林木西先生组成，胡亮先生为主任委员。提名委员会的主要职责为：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事人选；对董事的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事的意见或建议；在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；法律、法规、《公司章程》规定或授权的其他事宜。

## 3、战略委员会

战略委员会由付永全先生、崔万田先生和林木西先生组成，付永全先生为主任委员。战略委员会的主要职责为：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、融资方案及发展战略等重大事项进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会的其他事宜。

## 4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由林木西先生、崔万田先生和宋廷锋先生组成，林木西先生为主任委员。薪酬与考核委员会的主要职责为：制定公司高级管理人员的工作



岗位职责；制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；制订公司高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；负责对公司股权激励计划进行管理；对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行使条件等进行审查；董事会授权委托的其他事宜。

## 5、董事会审计委员会运行情况

2010年11月1日，本公司第一届董事会第三次会议审议通过了《关于成立公司董事会专门委员会的议案》及《公司董事会专门委员会议事规则》，成立了本公司第一届审计委员会。截至本招股说明书签署之日，公司共召开了3次审计委员会会议。2011年1月7日，由宋廷锋主持召开了本公司第一届董事会审计委员会2011年度第一次临时会议，并审议通过了《关于聘任王鹤松担任公司审计部经理的议案》；2011年2月28日，由宋廷锋主持召开了本公司第一届董事会审计委员会2011年度第二次临时会议，并审议通过了《关于对外报出公司2008年、2009年及2010年财务报告的议案》；2011年7月16日，由宋廷锋主持召开了本公司第一届董事会审计委员会2011年度第三次临时会议，并审议通过了《关于对外报出公司2008年、2009年、2010年及2011年度中期财务报告的议案》。

## 二、报告期公司治理和内部控制的有效性

### （一）股份公司设立前的运行情况

本公司自设立之日起，即确立了规范运作的企业发展理念。在2010年初正式筹备上市前，本公司股东仅为付艳杰和崔万涛两人，股东人数较少，为提高决策效率，根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司建立了适合公司特点的法人治理结构。付艳杰和崔万涛二人组成股东会。在股份公司设立前，经付艳杰和崔万涛协商，公司仅设1名执行董事（不设董事会）和1名监事（不设监事会）。在经营管理层面，付艳杰和崔万涛共同聘任具有IT专业背景的家庭成员付永全担任总经理，组建管理团队，负责具体经营。同时，公司根据相关法律法规的规定，制订了各项经营管理制度并有效执行。

在上述规范的法人治理结构框架下，公司法人治理和内部控制有效运行，具体情况如下：

1、付艳杰和崔万涛认真履行其作为股东的权利和义务，依法对公司行使实际控制权

付艳杰和崔万涛作为公司的控股股东和共同实际控制人，虽非 IT 专业人士，但基于其多年从事商业活动的经验，熟悉其作为股东的权利和义务。公司设立以来的所有重大事项，包括历次增资，选举执行董事、监事，调整经营范围，进行重大对外投资，对管理团队进行股权激励，变更设立股份公司等，均由二人在充分协商的基础上作出决定，并切实履行了法定程序。

2、两位股东分别任执行董事和监事，重大事项的决策和监督职能高效、统一

在执行董事和监事层面，鉴于执行董事和监事分别由两位股东付艳杰和崔万涛担任，公司重大事项的决策和监督职能更加统一，更具效率。两位股东在认真履行其股东职责并决定公司重大事项的同时，也积极履行了其作为执行董事和监事的职责。

3、以付永全为核心的管理团队切实履行具体经营管理职责，管理团队专业、稳定

在具体经营管理层面，两位股东选聘具有 IT 专业背景的家庭成员付永全担任总经理，组建管理团队，具体负责公司经营管理。作为经营管理团队的核心成员，多年来，付永全组建了一支专业素质好、长期稳定的经营管理团队，逐步确立了公司的核心竞争能力和持续发展能力。

公司管理团队不断建立和完善各项经营管理制度。如：公司建立并有效执行总经理办公会制度，由担负经营管理职责的高级管理人员定期召开会议，研究有关公司经营管理重大事项；公司建立并有效执行经营管理季度会议、月度会议和周例会制度，及时研究公司的业务发展情况。上述制度的有效实施，确保公司保持正确的经营方向，并取得了良好的经营效果。

4、股东与管理团队基于共同理念和相互信任，建立了充分协商、合理授权机制，保证了公司整体决策的统一、有效

作为付艳杰家族和崔万涛家族主要成员投资和管理的企业，付艳杰、崔万涛两位股东与作为经营管理团队核心的付永全之间具有共同的管理理念和充分的相互信任。基于此，在公司重大事项决策方面，股东与管理团队建立了充分协商、

合理授权机制。自设立以来，两位股东定期列席总经理办公会，熟悉和了解公司的具体经营，提供相关建议。凡涉及公司重大决策事项，股东与管理团队均进行了充分协商，充分听取管理团队的意见，增加股东决策的有效性，同时保证了公司整体决策的统一和效率。

## （二）股份公司设立后的运行情况

2010年初，公司股东和核心管理人员经过充分讨论，明确了上市目标，并着手进一步加强公司法人治理结构的完善和优化。在整体变更股份公司前，鉴于企业家族特征较为明显，公司决定向家族成员外的核心管理人员实施股权激励并吸引社会资本，从而进一步优化了公司的股权结构，提升了公司的社会化程度。同时，公司进一步加强内部控制建设，全面梳理和完善相关制度并开展上市筹备工作。2010年7月，经全体股东一致同意，公司决定整体变更设立股份公司，并于2010年8月召开股份公司创立大会。公司结合上市要求和公司特点，在原有法人治理结构的基础上，对公司的法人治理结构进行了优化和完善，表现在：选举相关股东、股东代表及多年来实际担负公司管理职责的核心管理人员担任董事，选聘具有良好专业背景的专家型人士担任独立董事，进一步充实了董事会，提高了董事会的决策水平；董事会下设四个专业委员会，并有效运行；制订并严格执行包括“三会一层”制度和各项具体规章在内的制度体系，确保公司在法律法规和各项制度框架内规范运作。股份公司设立后，公司法人治理结构更加完善，运作有效，继续推动了公司的快速发展。

上述情况表明，本公司自设立以来，基于规范运作的发展理念和民营中小企业的点，不断优化法人治理结构，提高法人治理结构的运行效率，促进了公司的持续快速发展。因此，本公司的法人治理结构和内部控制是有效的。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人的治理结构和内部控制有效，促进了公司的持续快速成长。

## 三、本公司近三年不存在违法违规行为

本公司已根据《公司法》等相关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构。近三年来，本公司及董事、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，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关



处罚的情况。

## 四、规范运行情况

公司有严格的资金管理制度，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。公司已制订并执行对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 五、发行人内部控制制度情况

### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司董事会认为：公司现有的内部控制制度全面覆盖了公司经营活动的各方面，在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、项目计划、采购、销售、对外投资、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司的管理经验，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及公司的长远发展起到了积极有效的作用。

### （二）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

华普天健会计师事务所(北京)有限公司接受委托，审核了公司管理层对 2011 年 6 月 30 日与财务报表相关的内部控制有效性的认定，出具了会审字[2011]6147 号《内部控制鉴证报告》，认为“荣科科技根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于 2011 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。”





## 六、发行人对外投资和担保情况

### （一）对外投资情况

2010年11月19日，本公司2010年度第三次临时股东大会审议通过了《重大投资决策管理制度》，对公司对外投资方面的决策权限、程序等方面作出了明确的规定。

根据该制度第八条规定，对外投资（包括但不限于对外的股权投资；对外收购、兼并企业或资产；包括股票、期货在内的风险投资及委托理财等）属于重大投资事项。

该制度第十二条规定：“单项金额在公司最近一个会计年度合并会计报表净资产值20%以下的投资事项，包括股权投资（不包含对证券、金融衍生品种进行的投资）、经营性投资、委托理财和委托贷款等；金额人民币1000万元以下对证券、金融衍生品种进行的投资事项，由公司董事会负责审批。董事会审议批准按下列程序进行：

公司相关职能部门将有关投资项目的基本情况以书面形式向公司总经理报告，由总经理办公会议对该投资项目的必要性、合理性进行审查，并负责投资方案的前期拟定、可行性分析与评估等调研工作，提出具体的财务预案；总经理向董事会提交投资方案及方案的建议说明，由董事会负责组织专家对投资方案进行评审并交由董事会审议通过后授权董事长或总经理负责组织具体实施。”

该制度第十三条规定：“超过第十二条规定金额的投资事项，以及涉及运用发行证券募集资金进行投资的须报经公司股东大会审议批准。具体程序如下：

公司相关职能部门对该投资项目进行可行性分析与评估等，并对投资方案进行前期拟定，提出具体的财务预案，报公司总经理办公会议批准；经批准后，将投资方案及方案的建议说明报公司董事会审议，董事会审议通过后报经公司股东大会批准。股东大会批准后授权董事会交由董事长或总经理负责组织具体实施。”

### 2、公司最近三年对外投资情况

公司最近三年无委托贷款对外投资情况。报告期内公司投资设立了荣科全濠、荣科爱信、荣科金融三家子公司，其中荣科全濠由荣科有限设立，按照当时公司章程规定履行了相应程序，荣科爱信、荣科金融两家子公司的设立均经过公司董事会、股东会审议批准设立，履行了相应审批程序。



## （二）对外担保情况

### 1、对外担保制度和决策程序

2010年11月19日，本公司2010年度第三次临时股东大会审议通过了《对外担保管理制度》，对公司对外担保方面的决策权限、程序等方面作出了明确的规定。

根据该制度，对外担保是指公司为债务人（被担保方）进行资金融通或商品流通向债权人提供保证、抵押或质押担保。

该办法第四条规定：“规范公司对外担保行为，严格控制公司对外担保风险。

公司对外担保均须经董事会或股东大会审议。

下列对外担保行为必须得到股东大会审批后方可实施，且该对外担保行为须先经董事会审议通过后，方可提交股东大会进行审批。

（1）公司及控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；

（2）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（3）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；

（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议上述第4项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。”

该办法第六条规定：“应由董事会审批的对外担保，必须经全体董事会成员的三分之二以上（含三分之二）董事审议同意并做出决议。”

### 2、公司最近三年对外担保情况

公司最近三年不存在对外担保情况。

## 七、发行人投资者权益保护情况

### （一）公司对股东权益保护情况

公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定将公司年度财务报告、公司重大经营决策事项文件等财务信息和经营信息向公司股东公开，公司向股东所提供的信息保持了及时、准确、真实、完整，有效地保证了股东对公司信息的知情权。

《公司章程》按照公司法的规定明确了经营利润的分配顺序以及股东通过股



东会或股东大会对于分红金额、分红方式等方面的决定权。报告期内公司关于年度经营利润的分配决议均符合公司法和公司章程规定，充分尊重了公司股东对出资形成收益所享有的资产收益权。

《公司章程》明确规定公司股东参与重大决策和选择管理者的权利，对于超出公司章程规定的董事会权利范围的重大事项，报告期内均通过股东会决议通过。公司股东通过选举董事组成董事会，形成公司日常权力机构，并通过董事会选举和更换公司高级管理人员。

公司股东获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面的权利得到了有效的保障。

## （二）上市后公众股东权益保护情况

2011年2月11日，本公司2011年度第一次临时股东大会审议通过《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》和《信息披露制度》等保护公众股东权益方面的制度。

未来公司成功发行上市后，将按照交易所关于投资者权益保护、公平信息披露、上市公司董事行为指引、控股股东、实际控制人行为指引等方面的相关规定，建立与之相配套的相关制度并进一步完善现有制度，以更好的保护投资者获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面的权利。



## 第十节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计信息反映了公司近三年及一期经审计的会计报表及附注的主要内容。华普天健会计师事务所（北京）有限公司对本公司近三年及一期的财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（会审字[2011]6146号）。公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和审计报告全文。

非经特别说明，以下引用的财务数据均引自本公司经审计的财务报告。



## 一、财务报表

### (一) 资产负债表

#### 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	39,460,007.96	75,193,135.60	18,373,300.49	4,182,658.05
交易性金融资产				
应收票据	8,984,422.60	3,860,000.00	300,000.00	
应收账款	68,076,091.69	34,748,997.57	34,929,451.70	30,784,894.39
预付款项	11,360,553.12	4,494,855.06	5,187,218.65	10,886,181.72
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4,683,681.56	2,698,589.40	3,076,958.16	2,738,384.91
存货	11,961,166.93	11,290,336.72	2,003,278.13	5,423,890.56
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			110,139.22	70,508.74
流动资产合计	144,525,923.86	132,285,914.35	63,980,346.35	54,086,518.37
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	37,511,655.66	13,024,665.46	2,741,380.31	10,300.00
在建工程		19,878,500.00		
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	744,456.47	787,698.43	612,175.20	
递延所得税资产	556,939.41	274,804.04	275,691.61	128,241.63
其他非流动资产				
非流动资产合计	38,813,051.54	33,965,667.93	3,629,247.12	138,541.63
资产总计	183,338,975.40	166,251,582.28	67,609,593.47	54,225,060.00



## 合并资产负债表（续）

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
流动负债：				
短期借款	5,000,000.00	6,700,000.00	190,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	38,393,406.03	31,415,169.00	11,995,392.17	16,681,681.29
预收款项	1,629,037.65	12,345,253.41	1,112,276.60	2,146,686.60
应付职工薪酬	1,272,107.39	1,026,858.34		
应交税费	9,978,565.73	4,766,330.97	4,995,691.20	1,160,623.38
应付利息				
应付股利				
其他应付款	922,306.94	622,327.66	15,900,710.46	17,117,681.83
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	57,195,423.74	56,875,939.38	34,194,070.43	37,106,673.10
非流动负债				
长期借款	8,000,000.00	8,000,000.00		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	8,000,000.00	8,000,000.00		
负债合计	65,195,423.74	64,875,939.38	34,194,070.43	37,106,673.10
股东权益				
股本	51,000,000.00	51,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	19,404,281.42	19,404,281.42		
减：库存股				
盈余公积	2,936,578.65	2,936,578.65	2,194,140.64	706,898.03
未分配利润	43,304,738.19	26,486,883.44	19,740,916.34	6,361,518.54
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	116,645,598.26	99,827,743.51	31,935,056.98	17,068,416.57
少数股东权益	1,497,953.40	1,547,899.39	1,480,466.06	49,970.33
所有者权益合计	118,143,551.66	101,375,642.90	33,415,523.04	17,118,386.90
负债和股东权益总计	183,338,975.40	166,251,582.28	67,609,593.47	54,225,060.00



## 2、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	36,546,604.04	66,721,308.78	16,802,974.81	4,161,321.45
交易性金融资产				
应收票据	8,984,422.60	3,860,000.00	300,000.00	
应收账款	68,076,091.69	34,748,997.57	34,929,451.70	30,784,894.39
预付款项	6,205,103.12	4,494,855.06	5,187,218.65	10,886,181.72
应收利息				
应收股利				
其他应收款	23,080,630.91	16,127,264.56	3,076,958.16	2,738,384.91
存货	11,961,166.93	11,290,336.72	2,003,278.13	5,423,890.56
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			99,739.22	70,508.74
流动资产合计	154,854,019.29	137,242,762.69	62,399,620.67	54,065,181.77
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	9,500,000.00	8,500,000.00	100,000.00	950,000.00
投资性房地产				
固定资产	12,553,324.89	13,013,192.86	2,741,380.31	10,300.00
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	744,456.47	787,698.43	612,175.20	
递延所得税资产	556,794.41	274,761.01	275,691.61	128,241.63
其他非流动资产				
非流动资产合计	23,354,575.77	22,575,652.30	3,729,247.12	1,088,541.63
资产总计	178,208,595.06	159,818,414.99	66,128,867.79	55,153,723.40



## 母公司资产负债表（续）

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
流动负债：				
短期借款	5,000,000.00	6,700,000.00	190,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	38,393,406.03	31,415,169.00	11,995,392.17	16,681,681.29
预收款项	1,468,037.65	12,345,253.41	1,112,276.60	2,146,686.60
应付职工薪酬	1,183,783.15	993,279.45		
应交税费	10,799,832.15	5,001,668.35	4,995,691.20	1,160,623.38
应付利息				
应付股利				
其他应付款	3,549,272.61	3,593,631.94	15,894,101.46	18,095,751.83
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	60,394,331.59	60,049,002.15	34,187,461.43	38,084,743.10
非流动负债				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	60,394,331.59	60,049,002.15	34,187,461.43	38,084,743.10
股东权益				
股本	51,000,000.00	51,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	19,403,626.31	19,403,626.31		
减：库存股				
盈余公积	2,936,578.65	2,936,578.65	2,194,140.64	706,898.03
未分配利润	44,474,058.51	26,429,207.88	19,747,265.72	6,362,082.27
外币报表折算差额				
股东权益合计	117,814,263.47	99,769,412.84	31,941,406.36	17,068,980.30
负债和股东权益总计	178,208,595.06	159,818,414.99	66,128,867.79	55,153,723.40





## (二) 利润表

### 1、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	101,658,026.11	161,898,012.44	109,449,744.08	98,848,360.01
减：营业成本	62,509,602.00	105,329,610.60	83,137,001.18	81,844,621.38
营业税金及附加	2,217,850.68	2,061,964.48	1,511,332.71	556,764.77
销售费用	3,994,261.96	5,646,416.04	4,294,463.89	3,643,039.58
管理费用	10,234,012.29	11,412,424.33	3,687,151.23	3,987,329.13
财务费用	540,684.47	399,793.08	45,145.28	3,391.89
资产减值损失	1,128,541.50	-1,106,316.75	1,179,599.86	636,391.39
加：公允价值变动收益				
投资收益		460.28		
二、营业利润	21,033,073.21	38,154,580.94	15,595,049.93	8,176,821.87
加：营业外收入	1,667,767.36	2,185,901.84	1,406,313.74	160,000.00
减：营业外支出	17,300.00	26,070.00	1,395.53	283.05
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额	22,683,540.57	40,314,412.78	16,999,968.14	8,336,538.82
减：所得税费用	5,915,631.81	4,972,041.57	2,136,049.72	1,034,949.51
四、净利润	16,767,908.76	35,342,371.21	14,863,918.42	7,301,589.31
归属于母公司所有者的净利润	16,817,854.75	35,292,031.42	14,866,640.41	7,301,702.51
少数股东损益	-49,945.99	50,339.79	-2,721.99	-113.20
五、每股收益				
基本每股收益	0.3298	0.7342	0.6425	0.5905
稀释每股收益	0.3298	0.7342	0.6425	0.5905
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	16,767,908.76	35,342,371.21	14,863,918.42	7,301,589.31
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	16,817,854.75	35,292,031.42	14,866,640.41	7,301,702.51
归属于少数股东的综合收益总额	-49,945.99	50,339.79	-2,721.99	-113.20



## 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	100,390,308.15	161,491,143.38	109,449,744.08	98,848,360.01
减：营业成本	61,510,584.48	104,927,119.80	83,137,001.18	81,844,621.38
营业税金及附加	2,211,525.68	2,061,964.48	1,511,332.71	556,764.77
销售费用	3,923,959.88	5,469,763.95	4,294,463.89	3,643,039.58
管理费用	9,148,189.64	11,111,499.98	3,678,362.23	3,985,517.88
财务费用	157,797.82	329,770.57	44,847.14	2,939.06
资产减值损失	1,128,133.60	-1,106,488.85	1,179,599.86	636,391.39
加：公允价值变动收益				
投资收益		460.28	-579.50	
二、营业利润	22,310,117.05	38,697,973.73	15,603,557.57	8,179,085.95
加：营业外收入	1,667,767.36	1,505,901.02	1,406,313.74	160,000.00
减：营业外支出	17,300.00	26,070.00	1,395.53	283.05
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额	23,960,584.41	40,177,804.75	17,008,475.78	8,338,802.90
减：所得税费用	5,915,733.78	4,949,798.27	2,136,049.72	1,034,949.51
四、净利润	18,044,850.63	35,228,006.48	14,872,426.06	7,303,853.39
五、每股收益				
基本每股收益				
稀释每股收益				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	18,044,850.63	35,228,006.48	14,872,426.06	7,303,853.39



### (三) 现金流量表

#### 1、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	63,847,120.96	193,237,453.5	119,492,889.3	100,664,955.2
收到的税费返还	1,394,603.36	281,866.62	659,867.95	
收到的其他与经营活动有关的现金	665,047.43	10,795,327.58	4,478,311.78	2,933,012.30
经营活动现金流入小计	65,906,771.75	204,314,647.7	124,631,069.0	103,597,967.5
购买商品、接受劳务支付的现金	60,526,439.70	113,467,324.8	97,734,847.05	93,331,167.51
支付给职工以及为职工支付的现金	11,298,752.49	6,677,780.19	3,573,291.31	1,607,679.67
支付的各项税费	7,615,407.07	13,154,323.64	3,048,866.02	2,056,657.26
支付的其他与经营活动有关的现金	10,034,631.59	30,192,274.38	7,066,985.60	8,628,696.07
经营活动现金流出小计	89,475,230.85	163,491,703.1	111,423,989.9	105,624,200.5
经营活动产生的现金流量净额	-23,568,459.1	40,822,944.65	13,207,079.08	-2,026,233.01
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金		1,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金		460.28		
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,877,715.92	30,934,540.52	665,666.10	10,300.00
投资所支付的现金		1,000,000.00		
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	9,877,715.92	31,934,540.52	665,666.10	10,300.00
投资活动产生的现金流量净额	-9,877,715.92	-30,934,080.2	-665,666.10	-10,300.00
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		32,617,748.65	1,483,187.22	
取得借款收到的现金	5,000,000.00	14,700,000.00	190,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	47,317,748.65	1,673,187.22	
偿还债务所支付的现金	6,700,000.00	190,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	561,254.88	161,064.03	24,044.04	
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	7,261,254.88	351,064.03	24,044.04	
筹资活动产生的现金流量净额	-2,261,254.88	46,966,684.62	1,649,143.18	
四、汇率变动对现金的影响	-25,697.74	-35,713.92	86.28	
五、现金及现金等价物净增加额	-35,733,127.6	56,819,835.11	14,190,642.44	-2,036,533.01
加：期初现金及现金等价物余额	75,193,135.60	18,373,300.49	4,182,658.05	6,219,191.06
六、期末现金及现金等价物余额	39,460,007.96	75,193,135.60	18,373,300.49	4,182,658.05



## 2、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	62,152,240.96	193,011,023.5	119,492,889.3	100,664,955.2
收到的税费返还	1,394,603.36	281,866.62	659,867.95	
收到的其他与经营活动有关的现金	598,112.18	10,327,659.97	4,471,527.72	2,932,922.13
经营活动现金流入小计	64,144,956.50	203,620,550.1	124,624,285.0	103,597,877.3
购买商品、接受劳务支付的现金	58,602,764.70	113,064,834.0	97,734,847.05	93,331,167.51
支付给职工以及为职工支付的现金	10,953,709.08	6,486,774.78	3,573,291.31	1,607,679.67
支付的各项税费	7,508,478.84	13,059,581.24	3,048,766.02	2,054,846.01
支付的其他与经营活动有关的现金	14,084,234.16	40,262,330.63	7,047,337.12	8,648,073.07
经营活动现金流出小计	91,149,186.78	172,873,520.7	111,404,241.5	105,641,766.2
经营活动产生的现金流量净额	-27,004,230.2	30,747,029.44	13,220,043.50	-2,043,888.93
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金		1,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金		460.28		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		1,000,460.28		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	271,603.42	11,415,923.00	665,666.10	10,300.00
投资所支付的现金	1,000,000.00	9,400,000.00	100,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,271,603.42	20,815,923.00	765,666.10	10,300.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,271,603.42	-19,815,462.7	-765,666.10	-10,300.00
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		32,600,000.00		
取得借款收到的现金	5,000,000.00	6,700,000.00	190,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	39,300,000.00	190,000.00	
偿还债务所支付的现金	6,700,000.00	190,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	198,871.04	123,232.75	2,724.04	
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	6,898,871.04	313,232.75	2,724.04	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,898,871.04	38,986,767.25	187,275.96	
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-30,174,704.7	49,918,333.97	12,641,653.36	-2,054,188.93
加：期初现金及现金等价物余额	66,721,308.78	16,802,974.81	4,161,321.45	6,215,510.38
六、期末现金及现金等价物余额	36,546,604.04	66,721,308.78	16,802,974.81	4,161,321.45



## 二、财务报表编制基础、合并报表编制范围及变化情况

### （一）财务报表编制基础

本公司采用新《企业会计准则》作为申报财务报表的编制基础，财务报表以持续经营为基础列报。

本公司自 2008 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日执行原企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定，从 2010 年 1 月 1 日起全面执行财政部 2006 年颁布的企业会计准则。本次申报财务报表是按财政部 2006 年颁布的新《企业会计准则》及应用指南的规定编制而成。根据中国证监会证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》、证监会计字[2007]10 号《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露〉的通知》的规定，在确认 2008 年 1 月 1 日资产负债表期初数的基础上，对《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定要求追溯调整的事项，在编制 2008、2009 年度财务报表时，按照新《企业会计准则》进行了追溯调整，将调整后的利润表和资产负债表作为可比期间的申报财务报表。

### （二）合并报表编制范围及其变化情况

本公司将全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表的合并范围以控制为基础加以确定。报告期内公司合并报表范围及其变化情况如下：

金额：万元

公司名称	成立日期	注册地	注册资本	持股比例	合并报表期间
沈阳基业长青绿化工程有限公司	2007-1-24	沈阳	100.00	95%	2007 年起至 2009 年 2 月
沈阳荣科全濠科技有限公司	2009-9-21	沈阳	500.00	70%	2009 年 9 月起
辽宁荣科金融服务有限公司	2010-8-9	铁岭	500.00	100%	2010 年 8 月起
北京荣科爱信科技有限公司	2011-1-4	北京	100.00	100%	2011 年 1 月起

本公司 2008 年度、2009 年度将基业长青纳入合并财务报表范围。由于基业长青自 2007 年 1 月设立起，一直未进行生产经营活动，并于 2009 年 3 月 5 日办理了注销工商登记手续，该公司自注销之日起不再纳入合并范围。

## 三、报告期采用的主要会计政策和会计估计



## （一）收入确认和计量方法

公司向客户提供的服务包括：数据中心集成建设与运营维护的第三方服务、重点行业信息化解决方案以及金融 IT 外包服务。数据第三方服务主要是提供系统集成和运营维护服务；重点行业信息化解决方案服务主要是提供软件销售、软件开发服务；金融 IT 外包服务是在前述两项业务基础上，针对金融行业用户的高端需求提供的综合性服务，涵盖了系统集成、运营维护服务、软件开发服务等业务。

### 1、收入确认和计量的一般原则

#### （1）销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认为销售收入的实现。

本公司商品销售主要包括系统集成收入和产品化软件销售收入。

#### （2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认为提供劳务收入的实现。

本公司提供劳务主要包括定制化软件开发收入和技术服务收入。

#### （3）让渡资产使用权

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

### 2、收入确认的具体方法

本公司业务与收入具体确认原则对应关系如下：

业务名称	具体业务内容	对应具体收入确认原则
数据中心集成建设与运营维护的第三方服务	系统集成服务	系统集成收入
	运营维护服务	技术服务收入
重点行业信息化解决方案	软件销售服务	产品化软件销售收入



	软件开发服务	定制化软件开发收入
金融 IT 外包服务	系统集成服务	系统集成收入
	运营维护服务	技术服务收入
	软件开发服务	定制化软件开发收入

### （1）产品化软件销售收入

产品化软件销售收入是指本公司销售自主研发的软件产品收入。公司自主研发的软件产品是指获得了软件产品登记证书，具有较强的行业通用性，客户需求差异性较小，并且可以批量复制销售的应用软件。

具体确认方法：对于产品化软件销售，本公司在按照合同约定内容向购买方移交，并完成安装、调试工作，取得了购买方的验收单据，并满足销售商品收入确认条件时一次性确认自主开发软件产品销售收入。

收入确认时点：产品移交，完成安装和调试工作，并取得购买方的验收单据。

### （2）系统集成收入

系统集成收入是指公司为客户实施系统集成项目时，应客户要求代其外购硬件系统及相关第三方软件，并安装集成所获得的收入。系统集成是根据客户的需求选择各种软硬件设备，经过设计、集成、安装调试等大量技术性工作使系统能够满足用户的实际需求。

具体确认方法：对于系统集成服务，在公司按照合同约定内容向购买方移交了所提供的软件产品和软件开发相关的、以及代购硬件设备或第三方软件的所有权，并完成相关安装、调试工作，取得了购买方的验收单据，并满足销售商品收入确认条件时一次性确认系统集成收入。

收入确认时点：产品移交，完成安装和调试工作，并取得购买方的验收单据。

### （3）定制化软件开发收入

定制化软件开发收入是指公司接受客户委托，针对客户提出的软件需求进行研究开发所获得的收入。定制化软件一般是公司基于自主研发的软件平台基础上，按照客户的特定需求，进行定制化开发而形成的应用软件。该类软件一般不具有通用性，该类业务实质上属于提供劳务。

具体确认方法：对于定制化软件开发，本公司在按照合同约定内容实施了开发工作，为购买方完成了安装、调试工作，取得购买方的验收单据，并满足提



供劳务收入确认条件时一次性确认定制化软件开发收入。

收入确认时点：产品移交，完成安装和调试工作，并取得购买方的验收单据。

#### （4）技术服务收入

技术服务收入是指公司向客户提供专业的技术服务实现的收入。本公司的技术服务收入通常包含但不限于向客户提供的与 IT 运维管理相关的技术支持、技术咨询、系统维护、运营管理等服务内容。

具体确认方法：对于按期提供劳务的技术服务，公司在按照合同约定内容提供了劳务，并满足上述提供劳务收入确认条件时按期确认技术服务收入；对于按次提供劳务的技术服务，公司在劳务已经提供，并符合合同约定的服务条款，同时满足提供劳务收入确认条件时一次性确认技术服务收入。

收入确认时点：对于按期提供劳务的技术服务，在每季度末确认收入；对于按次提供劳务的技术服务，在劳务提供完毕时一次性确认收入。

另外，在同一合同中涉及两项以上业务时，如果合同中能明确区分各项业务的金额，则分别按照上述各项业务的收入确认原则来确认收入；如果合同中未能明确区分各项业务的金额时，则按照合同中的最主要业务的收入确认原则来确认收入。

## （二）存货核算方法

### 1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、周转材料等。

### 2、存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，发出时采用个别计价法计价；周转材料领用时采用一次转销法摊销并计入成本费用。

### 3、存货可变现净值的确认方法

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。

### 4、存货跌价准备计提方法

本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。资产负债表日存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。本公司通常按照单个存货项



目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。资产负债表日，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### （三）固定资产计价和折旧方法

#### 1、固定资产的确认条件

本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。

本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

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态的次月起开始计提折旧。按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	40	5	2.375
机器设备	10	5	9.50
车辆	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
其他设备	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时应扣除已计提的固定资产减值准备。每个会计年度终了，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。

#### 3、固定资产后续支出

本公司对固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

### （四）无形资产计价和摊销方法

本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。对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命系统合理摊销；对使用寿

命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年终，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；每年年终对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

## **（五）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产的资产减值准备的确定方法**

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

### **1、应收款项坏账准备的计提方法**

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（单项金额重大的标准确定为应收账款 100 万元以上、其他应收款 50 万元以上），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；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项根据账龄作为信用风险特征组合，根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。确定具体提取比例为：账龄为 1 年以内的，按照按其余额的 2% 计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 5% 计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 30% 计提；账龄 3-4 年以上的，按其余额的 50% 计提；账龄 4-5 年以上的，按其余额的 80% 计提；账龄 5 年以上的，按其余额的 100% 计提；对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，单独进行减值测试，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。

### **2、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法**

在资产负债表日判断固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象；当存在减值迹象，资产的可收回金额低于其账面价值的，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失；资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。



## （六）政府补助

### 1、范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2、政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

### 3、政府补助的计量

（1）政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

## （七）递延所得税资产和递延所得税负债

本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计提递延所得税。

### 1、递延所得税资产的确认

（1）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，本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。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。



(2) 本公司对与子公司、联营公司及合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：

- ① 暂时性差异在可预见的未来可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(3) 于资产负债表日，本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。

## 2、递延所得税负债的确认

递延所得税负债按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 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或可抵扣亏损。

(2) 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。

## (八) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

### 1、会计政策变更

本公司 2008 年度、2009 年度实际执行原企业会计准则和《工业企业会计制度》，根据公司 2010 年 1 月 5 日召开的临时股东大会决议，公司自 2010 年 1 月 1 日起执行新《企业会计准则》。公司各会计期间的财务报表已按照新会计准则及其他相关规定确定的会计政策，并根据中国证券监督管理委员会证监发



[2006]136 号和证监会计字[2007]10 号的要求，在确认 2008 年 1 月 1 日资产负债表期初数的基础上，分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对本财务报告执行新会计准则前各报告期利润表和资产负债表的影响，对涉及会计政策变更的，追溯调整至各会计期间的利润表和资产负债表。

## 2、会计估计变更

报告期内，公司未发生重大会计估计变更。

## 四、报告期内主要税收政策、税种、税率和税收优惠

### （一）主要税收政策、税种、税率

主要税收政策	税种	计税依据	法定税率%
《中华人民共和国增值税暂行条例》	增值税	应税收入	17.00
《中华人民共和国营业税暂行条例》	营业税	应税收入	3.00-5.00
《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》	企业所得税	应纳税所得额	25.00

公司的子公司荣科全濠成立于 2009 年 9 月 21 日，成立时经沈阳市高新技术产业开发区国家税务局认定为增值税小规模纳税人，2010 年 10 月经沈阳市高新技术产业开发区国家税务局认定为增值税一般纳税人。荣科全濠成立时按照查账征收的方式缴纳企业所得税，税率为法定税率 25%；2010 年 3 月 10 日，经沈阳市高新技术产业开发区国家税务局进行企业所得税核定征收鉴定后，对荣科全濠采取核定征收方式，按照收入总额的应税所得率 5% 计算应纳税所得额征收企业所得税。2011 年 3 月 1 日，荣科全濠申请自 2011 年恢复查账征收企业所得税，沈阳市高新技术产业开发区国家税务局已于 2011 年 5 月 6 日出具证明，批准荣科全濠自 2011 年 1 月 1 日起恢复查账方式征收企业所得税。

### （二）公司享受的税收优惠

1、根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25 号《关于鼓励软件企业和集成电路产业发展税收政策问题的通知》的规定，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，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。



2、根据财政部、国家税务总局财税字[1999]273号《关于贯彻〈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》及国家税务总局国税函[2004]825号《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》的规定，单位和个人从事技术转让、技术开发业务免征营业税。公司技术转让、技术开发业务经审批免征营业税及相关附加税费。

3、根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25号《关于鼓励软件企业和集成电路产业发展税收政策问题的通知》和财政部、国家税务总局财税[2009]69号《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》的规定，公司属于2000年7月1日以后新办的软件生产企业，经沈阳市国家税务局审核认定，同意本公司享受软件企业税收优惠政策，2006、2007年度免征企业所得税、2008至2010年度减半征收企业所得税。

### （三）税收政策对公司经营成果的影响

#### 1、报告期内公司享受税收优惠增加净利润情况

报告期内本公司享受各项税收优惠政策具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011年 1-6月	2010年度	2009年度	2008年度	合 计
软件产品增值税退税	139.46	28.19	25.93	-	193.58
技术开发业务营业税优惠		58.83	-	-	58.83
流转税优惠金额小计	139.46	87.02	25.93	-	252.41
企业所得税优惠	-	494.89	213.60	103.49	811.98
税收优惠合计	139.46	581.91	239.53	103.49	1,064.39
归属于母公司所有者的净利润	1,681.79	3,529.20	1,486.66	730.17	7,427.82
税收优惠金额归属于母公司所有者的净利润比例	8.29%	16.49%	16.11%	14.17%	14.33%

报告期内公司因享受各种税收优惠政策而增加的净利润分别为 103.49 万元、239.53 万元、581.91 万元和 139.46 万元，占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 14.17%、16.11%、16.49%和 8.29%，考虑到报告期内公司的企业所得税税率 2008 年度-2010 年度为 12.5%、2011 年 1-6 月为 25%，因此公司因享受的税收优惠政策对公司的净利润影响很小。

#### 2、子公司荣科全濠恢复查账征收企业所得税情况

按照查账征收方式和核定征收方式征收企业所得税对荣科全濠 2010 年度净



利润的影响情况对比分析如下：

单位：万元

项 目	2010 年度
营业收入(A)	178.29
当期利润总额(B)	19.00
查账征收所得税税率(C)	25%
查账征收方式下应纳企业所得税(D)=B×C	4.75
核定征收方式下应纳税所得额(E)=A×5%	8.91
核定征收方式下应纳企业所得税(F)=E×C	2.22
两种方式下应纳所得税差异(G)=D-F	2.53

由上表可知，报告期内公司子公司荣科全濠的营业收入规模和利润水平均较小，2010年度利润总额仅为19万元，按照查账征收方式和核定征收方式征收企业所得税的差异仅为2.53万元，对报告期内公司的经营成果基本不构成影响。

## 五、非经常性损益情况

根据中国证券监督管理委员会《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，依据华普天健核验的非经常性损益明细表，公司报告期内非经常性损益和扣除非经常性损益后的净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2011年 1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
计入当期损益的政府补助	26.89	190.39	114.49	16.00
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收	-	0.05(注1)	-	-
其他营业外收支净额	-1.30	-2.60	0.07	-0.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注2)	81.96	161.00	80.50	-
非经常性损益总额	107.55	348.84	195.06	15.97
减：所得税影响数	26.89	35.11	24.38	2.00
非经常性损益净额	80.66	313.74	170.68	13.98
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	80.66	293.34	170.68	13.98
归属于公司普通股股东的净利润	1,681.78	3,529.20	1,486.66	730.17
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	1,601.12	3,235.86	1,315.98	716.20
非经常性损益占同期归属于公司普通股股东净利润的比例	4.80%	8.31%	11.48%	1.91%

注1：经公司第一届董事会第四次会议审议通过，公司于2010年12月8日参加了招商



银行股份有限公司日新月异稳健 51017 号理财计划，认购份数 100 万份，每份面额 1 元，公司于 2010 年 12 月 16 日赎回所认购该理财计划份额，由此形成投资收益 460.28 元计入非经常性损益。

注 2：其他符合非经常性损益定义的损益项目为沈阳市和平区机关事务管理局无偿提供乳业大厦给公司使用的事项，期间为 2009 年 7 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日。

## 六、财务指标

### （一）报告期公司主要财务指标

财务指标	2011 年 1-6 月或 2011 年 6 月 30 日	2010 年度或 2010 年 12 月 31 日	2009 年度或 2009 年 12 月 31 日	2008 年度或 2008 年 12 月 31 日
流动比率	2.53	2.33	1.87	1.46
速动比率	2.32	2.13	1.81	1.31
资产负债率（母公司）	33.89%	37.57%	51.70%	69.05%
应收账款周转率(次)	1.92	4.47	3.20	4.20
存货周转率(次)	5.38	15.85	22.39	28.92
息税折旧摊销前利润(万元)	2,445.20	4,183.88	1,705.34	833.65
利息保障倍数(倍)	43.57	124.24	6,260.33	-
每股经营活动产生的现金流(元)	-0.46	0.80	1.32	-0.20
每股净现金流量(元)	-0.70	1.11	1.42	-0.20
归属于发行人股东每股净资产(元)	2.29	1.96	3.19	1.71
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例	-	-	-	-

### （二）报告期净资产收益率及每股收益

年度	财务指标	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	15.54%	0.3298	0.3298
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.79%	0.3139	0.3139
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	47.67%	0.7342	0.7342
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	43.71%	0.6732	0.6732
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	60.68%	0.6425	0.6425





	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	53.71%	0.5688	0.5688
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	54.42%	0.5905	0.5905
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	53.38%	0.5792	0.5792

## 七、发行人设立时及报告期的资产评估情况

根据荣科有限2010年7月22日召开的临时股东会决议，同意公司整体变更为股份有限公司。辽宁元正资产评估有限公司接受本公司委托，对本公司截至2010年5月31日的资产和负债进行了评估，并于2010年7月27日出具了元正（沈）评报字[2010]第081号《资产评估报告》。本次评估方法主要为成本法和收益法，以2010年5月31日为评估基准日，评估结果为：荣科有限的净资产账面值为7,040.36万元，评估值为7,040.36万元。该次资产评估结果汇总表情况如下：

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	7,841.47	7,967.40	125.93	1.61
非流动资产	760.20	634.27	-125.93	-16.57
资产总计	8,601.67	8,601.67	-	-
流动负债	1,561.31	1,561.31	-	-
负债合计	1,561.31	1,561.31	-	-
净资产（所有者权益）	7,040.36	7,040.36	-	-

报告期内公司无通过资产评估方式确定公允价值并据之建账事宜。

## 八、验资情况

自设立以来，本公司共进行了7次验资，具体情况如下：

### （一）2005年荣科有限公司设立

2005年11月16日，辽宁永达合伙会计师事务所对荣科有限截至2005年11月15日的注册资本实收情况进行了审验，并出具了辽永达会验字[2005]049号《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至2005年11月15日，公司注册资本实收金额为50万元，崔万涛、付艳杰分别以货币资金25万元和25万元出资，分别占出资比例的50%。该次应缴出资全部到位。



## （二）2006 年第一次增资

2006 年 6 月 13 日，辽宁赢利联合会计师事务所对荣科有限截至 2006 年 6 月 13 日的注册资本增资情况进行了审验，并出具了辽赢利会验字[2006]第 228 号《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至 2006 年 6 月 13 日，荣科有限注册资本实收金额由 50 万元增至 500 万元，崔万涛、付艳杰分别以货币资金 225 万元和 225 万元增加出资，增资完成后分别占出资比例的 50%。该次增资应缴出资全部到位。

## （三）2006 年第二次增资

2006 年 6 月 30 日，辽宁赢利联合会计师事务所对荣科有限截至 2006 年 6 月 28 日的注册资本增资情况进行了审验，并出具了辽赢利会验字[2006]第 259 号《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至 2006 年 6 月 28 日，荣科有限注册资本实收金额由 500 万元增至 510 万元，崔万涛、付艳杰分别以货币资金 5 万元和 5 万元增加出资，增资完成后分别占出资比例的 50%。该次增资应缴出资全部到位。

## （四）2007 年增资

2007 年 5 月 23 日，辽宁赢利联合会计师事务所对荣科有限截至 2006 年 12 月 11 日的注册资本增资情况进行了审验，并出具了辽赢利会验字[2007]第 193 号《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至 2006 年 12 月 11 日，荣科有限注册资本实收金额由 510 万元增至 1,000 万元，崔万涛、付艳杰分别以货币资金 245 万元和 245 万元增加出资，增资完成后分别占出资比例的 50%。该次增资应缴出资全部到位。

## （五）2010 年第一次增资

2010 年 3 月 8 日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对荣科有限截至 2010 年 3 月 8 日的注册资本增资情况进行了审验，并出具了会验字[2010]6040 号《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至 2010 年 3 月 8 日，荣科有限注册资本实收金额由 1,000 万元增至 1,020 万元，尹春福、杨皓、冯丽等 10 人合计以投入货币资金 40，折合注册资本 20 万元。该次增资应缴出资全部到位。



## （六）2010年第二次增资

2010年3月26日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对荣科有限截至2010年3月26日的注册资本增资情况进行了审验，并出具了会验字[2010]6050号《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至2010年3月26日，荣科有限注册资本实收金额由1,020万元增至1,298.10万元，其中北京正达联合投资投入货币资金1,500万元，折合注册资本129.88万元；平安财智投入货币资金1,020万元，折合注册资本88.32万元；北京恒远恒信科技投入货币资金700万元，折合注册资本60.61万元。该次增资应缴出资全部到位。

## （七）2010年整体变更为股份公司

2010年8月11日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对荣科有限整体变更为股份公司时的注册资本情况进行了审验，并出具了会验字[2010]6115号《验资报告》。

根据该《验资报告》，荣科有限公司以截至2010年5月31日止经审计的净资产7,040.36万元为基础进行整体变更，折合股本5,100万元。截至2010年7月31日，公司已收到全体股东应缴纳的注册资本5,100万元，股东出资方式为净资产出资。

# 九、财务状况分析

## （一）公司报告期内资产构成情况

报告期内各类资产金额及资产构成如下：

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	14,452.59	78.83	13,228.59	79.57	6,398.03	94.63	5,408.65	99.74
固定资产	3,751.17	20.46	1,302.47	7.83	274.14	4.05	1.03	0.02
在建工程	-	-	1,987.85	11.96	-	-	-	-
长期待摊费用	74.45	0.41	78.77	0.47	61.22	0.91	-	-
递延所得税资产	55.69	0.30	27.48	0.17	27.57	0.41	12.82	0.24
资产总计	18,333.90	100.00	16,625.16	100.00	6,760.96	100.00	5,422.51	100.00



报告期内，公司资产总额随着经营规模的不断扩大而逐年增长，2008 年-2010 年资产总额的复合增长率为 75.10%。资产规模的扩大主要得益于营业收入的持续增长、盈利能力的不断提高以及经营规模的扩张，显示了发行人业务持续发展的良好状况。

公司在快速发展的同时，资产结构基本保持稳定，其中流动资产占资产总额的比重报告期内均超过 78%，主要原因在于公司作为技术密集型企业，在技术研发开发和技术服务方面的人力资源投入较多，同时由于公司发展初期规模的限制，除购入研发、技术服务等所必须的电子设备外，在固定资产上投入相对较少。公司目前的资产构成反映了公司良好的资产流动性和较强的变现能力。

公司 2010 年度资产总额大幅增加，主要原因是公司 2010 年度营业收入较 2009 年度增长了 47.92%，使得公司当年盈利同比大幅增加，同时公司分别在北京和铁岭购置房产用于软件开发和实施北方金融后台服务基地建设项目，并完成了两次增资扩股。上述综合原因使得公司资产总额同比增加了 145.90%。

报告期内公司流动资产构成情况如下：

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	3,946.00	27.30	7,519.31	56.84	1,837.33	28.72	418.27	7.73
应收票据	898.44	6.22	386.00	2.92	30.00	0.47	-	-
应收账款	6,807.61	47.10	3,474.90	26.27	3,492.95	54.59	3,078.49	56.92
预付款项	1,136.06	7.86	449.49	3.40	518.72	8.11	1,088.62	20.13
其他应收款	468.37	3.24	269.86	2.04	307.70	4.81	273.84	5.06
存货	1,196.12	8.28	1,129.03	8.53	200.33	3.13	542.39	10.03
其他流动资产	-	-	-	-	11.01	0.17	7.05	0.13
流动资产合计	14,452.59	100.00	13,228.59	100.00	6,398.03	100.00	5,408.65	100.00

## （二）资产质量状况

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金余额分别为 418.27 万元、1,837.33 万元、7,519.31 万元和 3,946.00 万元。2010 年度末货币资金余额同比增加了 5,681.98 万元，增幅为 309.25%，增加的主要原因是：(1)2010 年 3 月正达联合、恒远恒信和平安财智以现金 3,220 万元向公司增资；(2)2010 年度营业收入同比增加 47.92%，应收账款同比未大幅增加，公司经营回款状况良好，由此经营活动产生的现金流



量同比大幅增加；(3)2010 年新增银行短期借款 651 万元、长期借款 800 万元，同时获得供应商的商业信用同比大幅增加。

## 2、应收票据

报告期内，公司营业收入采取商业汇票结算方式的发生额以及期末结存情况如下：

金额：万元

项目	期初余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额
2009 年度				
银行承兑汇票	-	30.00	-	30.00
小计	-	30.00	-	30.00
2010 年				
银行承兑汇票	30.00	1,742.60	1,386.60	386.00
小计	30.00	1,742.60	1,386.60	386.00
2011 年 1-6 月				
银行承兑汇票	386.00	898.44	386.00	898.44
小计	386.00	898.44	386.00	898.44

随着公司业务规模的增长，公司客户采用商业汇票方式结算的绝对数额也在增长，在 2010 年度和 2011 年 1-6 月采用商业汇票方式结算的金额占报告期内营业收入的比例为 10.76%和 8.84%。目前采用商业汇票方式结算的公司客户主要集中在营口港务集团有限公司、铁岭天光有线网络有限公司、东北特钢集团北满特殊钢有限公司等具有一定规模并和公司形成稳定业务关系的企业，且客户开具的商业汇票为银行承兑汇票，不存在不能承兑的风险。

## 3、应收账款

报告期内公司应收账款总额及坏账准备计提情况如下表：

项目	2011 年 6 月 30 日		
账龄情况	金额（万元）	占比（%）	坏账准备（万元）
1 年以内（含 1 年）	5,526.32	78.77	110.53
1 至 2 年	1,405.39	20.03	70.27
2 至 3 年	72.21	1.03	21.66
3 至 4 年	12.29	0.17	6.15
合计	7,016.21	100.00	208.60
项目	2010 年 12 月 31 日		
账龄情况	金额（万元）	占比（%）	坏账准备（万元）
1 年以内（含 1 年）	3,312.23	92.63	66.24
1 至 2 年	178.11	4.98	8.91



2至3年	85.29	2.39	25.59
合计	3,575.64	100.00	100.74
<b>项目</b>	<b>2009年12月31日</b>		
<b>账龄情况</b>	<b>金额(万元)</b>	<b>占比(%)</b>	<b>坏账准备(万元)</b>
1年以内(含1年)	2,705.27	73.88	54.11
1至2年	751.75	20.53	37.59
2至3年	126.32	3.45	37.89
3至4年	78.40	2.14	39.20
合计	3,661.73	100.00	168.79
<b>项目</b>	<b>2008年12月31日</b>		
<b>账龄情况</b>	<b>金额(万元)</b>	<b>占比(%)</b>	<b>坏账准备(万元)</b>
1年以内(含1年)	2,884.14	90.98	57.68
1至2年	207.53	6.55	10.38
2至3年	78.40	2.47	23.52
合计	3,170.07	100.00	91.58

### (1) 应收账款总额分析

#### ①公司的信用政策

报告期内公司的主要业务类型包括数据中心第三方服务、重点行业信息化解决方案和金融IT外包服务，主要客户集中在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输行业及政府部门等领域。公司根据不同的业务类型，在项目实施完毕并经客户验收后确认收入，并通常给予客户3个月的信用期。同时，公司结合具体客户的信誉、资金实力、偿债能力等因素加强应收款项的催收。

#### ②同行业可比公司应收账款水平

公司应收账款占营业收入的比例与同行业可比公司水平保持一致。公司2008年度至2010年度的应收账款总额占销售收入的比例与可比上市公司对比如下：

项目	2010年度	2009年度	2008年度	三年平均
天源迪科	57.85%	36.48%	30.99%	41.74%
万达信息	22.59%	12.16%	17.29%	17.72%
银之杰	56.60%	45.60%	33.42%	46.56%
易联众	64.37%	48.04%	35.53%	51.20%
可比上市公司平均	50.35%	35.57%	29.31%	39.30%
荣科科技	22.09%	33.46%	32.07%	28.11%

从上表可以看出，公司2008年度-2010年度应收账款总额占营业收入的比重整体呈现下降态势。2008年度和2009年度，公司年末应收账款总额占当年营业收入的比例与可比上市公司的平均水平基本一致，2010年度公司该项指标优

于可比上市公司，主要是公司在业务规模扩张的同时，加强了对应收账款的管理和催收力度，从而加快了资金的回笼。

### ③报告期各期末应收账款余额较高的原因

本公司的业务开展具有较为明显的季节性特点。公司的主要客户集中在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输行业及政府部门，这些客户采购付款通常实行预算管理制度，通过在上半年确定采购计划，下半年开始实施。因此，本公司的项目实施和收入实现以下半年为主，每年第四季度的收入实现数较高。

报告期各年第四季度实现的收入如下表所示：

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
四季度营业收入	7,339.89	6,169.79	4,400.38
四季度营业收入占全年营业收入比例	45.63%	56.37%	44.52%
四季度应收账款期末总额	3,575.64	3,661.73	3,170.07
应收账款占四季度营业收入比例	48.72%	59.35%	72.04%

由于报告期各年第四季度收入实现数较大，第四季度确认的收入正处在信用期内，从而在各年末形成较大额的应收账款。

2011年6月30日应收账款总额比2010年12月31日增加了3,440.57万元，增幅为96.22%。应收账款大幅增加的原因如下：2011年1-6月公司继续保持了良好的经营状况，营业收入同比增加了85%，由此造成应收账款相应增加；由于公司主要客户实施预算管理制度和公司给予客户3个月的信用期，使得公司回款相对集中在下半年，尤其在四季度相对占比较高，在收入增长明显的情况下，使得公司在期中时点应收账款比上年末应收账款增加较多。

与公司业务类似的可比上市公司与本公司2011年度中期应收账款余额占当期营业收入比例情况如下：

项目	银之杰	天源迪科	万达信息	易联众	本公司
应收账款	8,226.18	16,784.59	15,958.19	20,194.68	7,016.21
营业收入	4,151.44	10,822.28	17,522.33	18,661.50	10,165.80
应收账款占当期营业收入比例	198.15%	155.09%	91.07%	108.22%	69.02%

从上表可以看出，与公司业务类似的可比上市公司中期应收账款余额占当期营业收入的比例均较高，符合该行业的特点。

截至2011年6月30日应收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（万元）	占应收账款总额的比例
辽宁省公安厅交通安全管理局	1,582.90	22.56%



中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司	835.23	11.90%
营口港务集团有限公司	553.66	7.89%
葫芦岛银行股份有限公司	375.59	5.35%
辽宁省农村信用社联合社综合业务网络中心	335.01	4.77%
合计	3,682.39	52.48%

#### ④报告期各期末公司应收账款的信用期结构

报告期内公司应收账款周转率分别为 4.20 次、3.20 次、4.47 次和 1.92 次，平均占款时间为 3 个月，基本与公司的信用期相一致。公司各报告期末应收账款的信用期结构如下：

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
期末应收账款总额	7,016.21	3,575.64	3,661.73	3,170.07
其中：一年内应收账款	5,526.32	3,312.23	2,705.27	2,884.14
信用期内应收账款	5,025.58	1,762.95	2,597.72	2,218.60
信用期外应收账款	1,990.63	1,812.69	1,064.01	951.47
信用期内应收账款占比	71.63%	49.30%	70.94%	69.99%

由上表可知，公司 2010 年度处于信用期内的应收账款在应收账款总额中占比为 49.30%，主要是由于应收一些大客户的账款超过了 3 个月的信用期，具体如下：

序号	单位名称	金额 (万元)	占应收账款 总额比例	截至目前回款 金额 (万元)
1	中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司	964.67	26.98%	206.67(注 1)
2	鞍山市城镇居民基本医疗保险管理中心	145.20	4.06%	139.65(注 2)
3	中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司	114.59	3.20%	114.59
4	铁岭市社保信息中心	107.70	3.01%	40.00(注 3)
	合计	1,332.16	37.26%	500.91

注 1：中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司正在履行付款流程，预计 2011 年底前完成付款。

注 2：尚未回款的余额 5.55 万元为质保金。

注 3：铁岭市社保信息中心正在履行财政资金付款流程，预计 2011 年底前完成付款。

上述大客户均隶属于国有大型企业或国家社会医疗保险管理机构，其资金实力雄厚、还款能力强，因此上述超过信用期的应收账款不存在无法收回的风险。





## (2) 应收账款坏账准备计提比例分析

### ①制定坏账准备计提政策的理由和依据

公司根据应收账款历史的回收情况及同行业的应收账款坏账准备计提比例，确定了符合自身情况的坏账准备计提政策。报告期内与公司业务类似的上市公司应收账款按照账龄计提坏账准备比例情况如下：

账龄情况	荣科科技提取比例%	万达信息提取比例%	天源迪科提取比例%	银之杰提取比例%	易联众提取比例%
1年以内（含1年）	2	3（注）	3	5	5
1至2年	5	5	10	10	10
2至3年	30	10	20	20	20
3至4年	50	20	50	50	50
4至5年	80	50	50	50	100
5年以上	100	100	100	50	100

注：万达信息对于账龄在3个月以内的应收款项不计提坏账准备。

如上表所示，与同行业上市公司相比，公司两年以上应收账款坏账准备计提比例高于可比公司，两年以内的应收账款计提比例相比略低。公司确定1年以内和1至2年应收账款坏账准备计提比例的主要考虑因素如下：

A. 公司主要客户集中在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输行业及政府部门，均为具有较大经营规模、良好商业信用的企业或者政府机关、事业单位，已与公司形成了良好的业务合作关系，这些优质客户决定了公司的应收账款发生坏账的可能性很小。

B. 报告期内公司应收账款的平均账龄较短，一年以内的应收账款平均占比为84.07%。报告期内公司的应收账款回收状况良好，未发生坏账核销。

### ②2010年收回前期应收账款、冲回坏账准备的具体情况

2010年度公司进一步加强对应收账款的管理，对于账龄较长的应收账款加大了催收力度，2010年收回前期应收账款、冲回坏账准备的具体情况如下：

A、收回2009年末1—2年的应收账款666.46万元，同比减少573.64万元，主要包括大连农村信用合作联社458.03万元，大连儿童医院21.2万，沈阳咨瑞通科技有限公司15万，辽宁省电力有限公司营口供电公司15万元等；

B、收回2009年末2—3年的应收账款126.32万元，同比减少41.02万元，主要包括北京青鸟保信科技有限公司20万元，大连儿童医院16.24万元，葫芦

岛市医疗保险管理中心 15 万元，沈阳利河伯数据有限公司 12.24 等；

C、收回 2009 年末 3—4 年应收账款 78.40 万元，同比减少 78.40 万元，主要包括葫芦岛市劳动保障信息中心 52.40 万元，葫芦岛惠好新兴药房 6 万等。

2010 年公司收回前期应收账款，相应冲回应收账款坏账准备 68.05 万元，其中：冲回 3—4 年应收账款坏账准备 39.20 万元，冲回 2—3 年应收账款坏账准备 12.31 万元，冲回 1—2 年应收账款坏账准备 28.68 万元，1 年以内计提坏账准备 12.14 万元。

经核查，申报会计师认为：发行人制定了符合企业实际经营情况和谨慎性原则的坏账准备计提政策，并在准确划分应收款项账龄的基础上，足额计提坏账准备，符合企业会计准则的相关规定。

#### 4、预付款项

报告期内，公司预付款项余额分别为 1,088.62 万元、518.72 万元、449.49 万元和 1,136.06 万元，占流动资产的比例分别为 20.13%、8.11%、3.40%和 7.86%。期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款，2011 年 6 月末预付账款全部为账龄在一年以内的预付账款。2008 年度至 2010 年度公司预付账款余额逐年下降，主要是随着公司业务规模的扩大，获得的供应商商业信用相应提高所致。2011 年 6 月末预付账款余额比 2010 年末增加了 686.57 万元，主要是公司部分预付的电子设备采购款和子公司荣科金融为金融企业提供容灾备份服务购置设备、软件、拟进行装修等的预付款。报告期末较大预付账款明细金额如下：

序号	客户名称	金额（万元）	备注
1	北京博大至恒信息技术有限公司	250.00	母公司
2	铁岭市东阳装饰工程有限公司	150.00	荣科金融
3	北京博大至恒信息技术有限公司	150.00	荣科金融
4	铁岭天光有线网络有限公司	125.00	荣科金融
5	北京游龙网网络科技有限公司	90.00	荣科金融
6	北京恒远志卓科技有限公司	80.00	母公司
7	沈阳奥达易通科技有限公司	77.00	母公司
8	福建星网锐捷网络有限公司	66.94	母公司
	小计	988.94	-

#### 5、其他应收款

公司的其他应收款主要包括应收保证金、押金和备用金等。报告期末无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和应收关联方单位款项。2011 年 6 月

末其他应收款余额中包括支付给辽宁东方瑞德建筑装饰工程有限公司的装修款项 120 万元，系对公司使用的主要办公场所座落于沈阳市和平区和平北大街 62 号的乳业大厦进行装修所支付的款项。根据和平区政府 2009 年政府 38 号会议纪要文件，和平区政府将乳业大厦无偿提供给公司使用 5 年，装修工作由公司负责，装修费用资金由公司先行垫付，并按照整体装修费用不超过 150 万元的标准，在通过验收后再将该笔装修费用垫付资金拨付给公司；其余较大的款项有支付给本溪市政府采购中心关于本溪市公安局平安城市视频监控系统建设工程项目投标保证金 100 万元、沈阳盛联招标咨询有限公司关于沈阳铁路机械学校项目投标保证金 20 万元。

## 6、存货

报告期内，公司存货余额分别为 542.39 万元、200.33 万元、1,129.03 万元和 1,196.12 万元，占当年流动资产的比例分别为 10.03%、3.13%、8.53%和 8.28%，构成明细情况如下：

金额：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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	292.14	24.42	201.42	17.84	197.65	98.66	541.51	99.84
在产品	903.98	75.58	927.61	82.16	2.67	1.34	0.88	0.16
合计	1,196.12	100.00	1,129.03	100.00	200.33	100.00	542.39	100.00

2010 年末和 2011 年 6 月末存货构成中主要是在产品。2010 年末公司在产品余额同比增长了 924.94 万元，是 2010 年度存货同比大幅增长的主要原因。本公司在产品核算的内容是正在实施过程中的项目所归集的各项费用。由于 2010 年度公司收入规模同比有较大幅度的增长，正在实施但在报告期末尚未完工不符合收入确认条件的跨期项目也较 2008 年、2009 年大幅增加，受项目实施过程中跨期因素的影响导致 2010 年末在产品金额大幅上升。另外，2008 年和 2009 年，公司在产品科目中核算的内容只包括正在实施的跨期项目中的人工费用，而将正在实施的跨期项目中的材料费用归集在原材料科目中，也使得 2008 年和 2009 年末的在产品金额较低。

2011 年 6 月末公司与在产品相关的主要合同情况如下：



单位：万元

客户名称	项目名称	在产品金额	业务种类	开始时间	完成时间	合同额
大庆市公安局	城市报警与护卫系统网络建设项目	174.31	系统集成	2010.12	正在实施	328.27
中共辽宁省委机要局	辽宁省电子政务内网密钥管理和电子认证中心项目	72.15	系统集成	2010.11	正在实施	99.00
沈阳天久信息技术工程有限公司	辽中县人民医院门诊急诊病房楼扩建	72.65	系统集成	2011.4	正在实施	126.02
沈阳建筑大学	辽宁省政府采购项目(服务器、机柜等设备)	60.00	系统集成	2010.10	正在实施	71.80
鞍山钢铁集团公司	蒲田基地信息化建设	71.11	系统集成	2011.6	正在实施	280.00
沈阳新锐华腾科技发展有限公司	锐捷分销业务	57.22	硬件销售	2011.6	正在实施	71.00
抚顺市商业银行	国库集中支付系统建设	37.79	系统集成	2011.5	正在实施	49.88
辽阳市教育信息中心	2011 辽阳市教育考试电子监控设备更换	28.07	系统集成	2011.5	正在实施	73.25
葫芦岛市人力资源和社会保障局	用友致远协同办公软件建议合同	23.00	软件开发	2011.1	正在实施	26.00
沈阳电业局电气安装公司	八王寺智能小区机房建设	19.60	系统集成	2010.11	正在实施	28.83
合计		615.88				

2010年末公司与在产品相关的主要合同情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	在产品金额	业务种类	开始时间	完成时间	合同额
大庆市公安局	城市报警与护卫系统网络建设项目	179.43	系统集成	2010.12	正在实施	328.27
中国人民武装警察 8620 部队	视频会议室建设项目	155.98	系统集成	2010.10	2011.06	350.00
营口沿海银行股份有限公司	主机房装修工程项目	117.88	系统集成	2010.09	2011.02	165.00
辽宁省人力资源和社会保障厅	就业信息管理服务体系应用软件开发项目	70.00	软件开发	2010.11	2011.06	352.00
亚信联创科技(中国)有限公司	中国移动北京公司客户关系管理系统扩容项目	60.00	技术服务	2010.12	2011.04	162.00
沈阳建筑大学	辽宁省政府采购项目(服务器、机柜等设备)	55.10	系统集成	2010.10	正在实施	71.80
中共辽宁省委机要局	辽宁省电子政务内网密钥管理和电子认证	43.10	系统集成	2010.11	正在实施	99.00



	中心项目					
中国工商银行股份有限公司辽宁省分行	高清视频会议改造项目	26.59	系统集成	2010.11	2011.5	45.75
中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司	负载均衡设备采购项目	24.27	系统集成	2010.10	2011.04	33.00
中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司	负载均衡设备采购项目	23.08	系统集成	2010.09	2011.04	33.00
合计		755.43				1,639.82

经核查，申报会计师认为：报告期内公司按照会计准则的规定核算存货和营业成本，营业收入的确认和营业成本的结转符合会计基本准则关于配比性的要求，不存在已确认销售收入的在产品未结转相应成本的情形。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。期末公司存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备，报告期内存货不存在毁损及可变现净值低于成本的现象，故未计提存货跌价准备。

## 7、固定资产

公司固定资产质量良好，主要为房产和生产经营所需电子设备，截至 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产净额为 3,751.17 万元，不存在可收回金额低于账面价值的情形，具体情况如下表：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净额	综合成新率%
房屋建筑物	3,146.90	39.00	3,107.90	98.76
电子设备	537.84	123.45	414.39	77.05
运输设备	147.22	48.72	98.50	66.91
机器设备	105.92	3.35	102.58	96.84
其他设备	29.77	1.96	27.80	93.40
合计	3,967.64	216.48	3,751.17	94.54

本公司各项固定资产成新率较高，均处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动的需要。2010 年末公司固定资产同比增加了 1,133.50 万元，主要是公司为设立子公司在北京购置了办公用房。2011 年 6 月末固定资产比期初增加了 2,448.70 万元，主要是公司子公司荣科金融如意大厦机房项目完成竣工验收转入固定资产所致。

公司于 2010 年 12 月 21 日与锦州银行股份有限公司沈阳分行签署 500 万元



的《流动资金借款合同》，将固定资产中房屋建筑物用于该笔借款的抵押担保。

## 8、在建工程

2010 年末，公司在建工程为子公司荣科金融所实施的如意大厦机房项目，具体构成情况如下：

项目名称	核算内容	资金来源	预算数 (万元)	本期投入 (万元)	投入占预 算比
如意大厦机房	购铁岭市如意大厦 5、6 层商用写字间及地下室 150 立方米	自筹	1,296.00	1,226.00	94.60%
机房装修工程	如意大厦机房 5-6 屋装修工程	自筹	468.00	436.70	93.31%
机房设备	购空调、UPS 不间断电源、排烟系统等，并负责上述资产的安装。	自筹	325.15	325.15	100.00%
合计			2,089.15	1,987.85	95.15%

### (1) 如意大厦机房项目

为了依托北方金融后台服务基地开展金融 IT 外包服务业务，荣科金融与辽宁金峰建设投资有限公司签定了《商品房买卖合同》，购买位于铁岭市如意大厦 5、6 层商用写字间 2,880m<sup>2</sup> 及地下室 150 m<sup>2</sup>，用于建设如意大厦机房项目。上述合同金额为 1,296 万元，截至 2010 年 12 月 31 日，荣科金融已向辽宁金峰建设投资有限公司支付了大部分房产款项，金额为 1,226 万元。

### (2) 机房装修工程项目

荣科金融购买的如意大厦为毛坯房，需进行装修施工后才能满足使用要求。荣科金融在购买前述房产后，于 2010 年 11 月 10 日与铁岭市东阳装饰工程有限公司签定机房装修工程施工合同，对其购入的如意大厦房产进行装修施工，装修内容包括：天棚、墙面、地面、隔断等装饰装修工程；电气安装工程；防雷接地安装工程；消防安装工程等等，合同金额为 468 万元，房屋装修期间为 2010 年 11 月 20 日至 2011 年 1 月 19 日。截至 2010 年 12 月 31 日，荣科金融已向铁岭市东阳装饰工程有限公司支付了大部分装修工程款项，金额为 436.7 万元。

### (3) 机房设备

荣科金融于 2010 年 12 月 9 日与北京博大至恒信息技术有限公司签定购销合同，采购空调、UPS 不间断电源和排烟系统等用于机房工程，合同金额为 325.15 万元，截至 2010 年 12 月 31 日，荣科金融已向北京博大至恒信息技术有限公司支付了全部货款。



上述如意大厦房产主要用于为金融机构提供客户运营管理、数据库维护、容灾备份等系列综合外包服务业务使用。截至 2010 年 12 月 31 日，如意大厦机房项目的装修和相关配套设施尚处于施工过程中，未达到可使用状态。2011 年 2 月，该项目办理完毕竣工决算手续，并转入固定资产进行核算。

2010 年 11 月 25 日，公司子公司荣科金融已与铁岭新星村镇银行股份有限公司签订 20010223012010112501 号《借款合同》之《补充协议书》，同意将前述购买的房产抵押给该行，并承诺在取得正式的房屋产权证后办理房屋抵押手续。

经核查，保荐机构和申报会计师认为：发行人对在建设工程科目中归集的项目符合《企业会计准则》的相关规定，不包含费用类项目。该在建工程截至 2010 年年底尚未达到预定可使用状态，未结转固定资产符合《企业会计准则》的相关规定。

### 9、长期待摊费用

公司 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 6 月 30 日长期待摊费用余额分别为 61.22 万元、78.77 万元和 74.45 万元，系公司对和平区政府提供给公司无偿使用的乳业大厦进行装修所发生的超过和平区政府同意装修补偿范围外的费用以及公司 2010 年购买北京办公房产的装修费用。

### 10、递延所得税资产

截至 2011 年 6 月 30 日，公司递延所得税资产余额为 55.69 万元，系因坏账准备计提产生的可抵扣暂时性差异，报告期内公司递延所得税资产按产生原因划分如下：

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
应收账款坏账准备	52.15	25.18	21.10	11.45
其他应收款坏账准备	3.54	2.30	6.47	1.38
合 计	55.69	27.48	27.57	12.82

报告期内确认递延所得税资产的坏账准备、存货跌价准备情况如下：

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
应收账款坏账准备	208.60	100.74	168.79	91.58
其他应收款坏账准备	14.17	9.18	51.76	11.01
合 计	222.78	109.92	220.55	102.59



报告期内递延所得税资产增减变化是公司可抵扣暂时性差异变化影响所致，公司根据可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产时，已充分考虑未来可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### （三）主要资产减值准备提取情况

公司根据《企业会计准则》的规定制定了计提资产减值准备的会计政策，并已按上述会计政策足额计提了相应的减值准备。报告期内，公司主要资产减值准备提取情况如下：

单位：万元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
坏账准备合计	112.85	-110.63	117.96	63.64
其中：应收账款	107.87	-68.05	77.21	57.07
其他应收款	4.99	-42.58	40.75	6.57

公司自2008年开始对应收账款及其他应收款按照其期末余额采用账龄分析法和个别认定方法相结合计提坏账准备，对不同账龄的应收款项计提不同比例的坏账准备，公司计提的坏账准备充分合理。

本公司管理层认为，公司总体资产质量状况良好，管理措施积极有效，对于客观存在的应收款项坏账等风险，已根据具体情况提取了相应的准备，主要资产的减值准备提取情况与资产质量实际情况相符。公司财务政策稳健，不存在滥用资产减值准备政策调整公司利润情况。

### （四）公司负债构成

报告期内，公司负债只有2010年增加了长期借款，2008年度、2009年度全部为流动负债，报告期内流动负债构成具体如下表：

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	500.00	8.74	670.00	11.78	19.00	0.56	-	-
应付账款	3,839.34	67.13	3,141.52	55.23	1,199.54	35.08	1,668.17	44.96
预收款项	162.90	2.85	1,234.53	21.71	111.23	3.25	214.67	5.79
应付职工薪酬	127.21	2.22	102.69	1.81	-	-	-	-
应交税费	997.86	17.45	476.63	8.38	499.57	14.61	116.06	3.13





其他应付款	92.23	1.61	62.23	1.09	1,590.07	46.50	1,711.77	46.13
流动负债合计	5,719.54	100.00	5,687.59	100.00	3,419.41	100.00	3,710.67	100.00

## 1、短期借款

报告期期初公司经营规模整体较小，且缺乏可用于抵押的固定资产，因此公司较少采用银行信用方式获取流动资金。随着公司业务规模的扩大，资金需求和获取银行信用的能力增加，公司于2009年开始向银行借款解决流动资金需求。

2010年8月18日，公司与中国建设银行股份有限公司沈阳和平支行（以下简称“建行沈阳和平支行”）签署了编号为2010HPBL010号《有追索权国内保理合同》，为公司核定的保理预付款最高额度为人民币1,500万元，额度有效期自合同生效之日起至2011年8月17日止，该额度为循环额度。

2010年8月20日，公司以应收中铁信息计算机工程有限责任公司辽宁分公司的应收账款债权841.70万元办理了保理预付款业务，取得保理预付款670万元，并约定2011年2月9日履行还款义务。2011年2月18日，该笔保理款已经偿还。

公司通过采取应收账款保理方式，可以加快资金周转，缓解流动资金紧张的矛盾。2010年度公司通过应收账款保理方式增加了短期借款670万元，筹资活动现金流量中的现金增加了670万元，该保理业务2010年发生的保理手续费和利息费用为18.25万元，对公司2010年的经营成果影响很小。

2011年6月30日短期借款余额500万元系公司向锦州银行股份有限公司沈阳分行借入的流动资金借款。

## 2、应付账款

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司获得的供应商信用额度也相应提高。公司2010年度应付账款较2009年度增加1,941.98万元，同比增长了161.89%，主要是2010年度公司业务收入规模大幅扩张和在建项目的增多，应付供应商的货款相应增加。截至2011年6月30日公司应付账款余额为3,839.34万元，期末应付账款前五名的情况如下：

序号	供应商名称	金额（万元）	占当期应付账款余额的比例
1	北京富通东方科技有限公司	1,193.96	31.10%
2	北京中铁信科技有限公司	425.11	11.07%
3	北京亿达金泰信息科技有限公司	304.00	7.92%



4	沈阳嘉邦科技发展有限公司	296.94	7.73%
5	沈阳神州数码有限公司	259.76	6.77%
	合计	2,479.77	64.59%

### 3、预收账款

截至 2011 年 6 月 30 日，公司预收账款余额为 162.90 万元，同比减少了 1,071.62 万元，主要是公司对符合收入确认条件的预收账款结转了收入。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为 1,234.53 万元，同比增加了 1,148.23 万元，增幅为 1,032.23%。

公司 2010 年末预收账款大幅上升的原因系公司按照合同约定的结算方式收取客户合同款项，以及存在个别合同由于用户根据项目、服务的实施进度和自身资金计划安排等因素，支付款项的进度和金额与合同约定结算条款不一致，提前支付了部分合同款项。对于已经符合收入确认原则的预收账款，公司报告期内均已确认了收入，2010 年末的预收账款均为收到客户所支付的尚未进行验收、不符合收入确认原则的款项，其中主要预收款项如下表：

单位：万元

项目	合同金额	预收款	相关说明
葫芦岛银行股份有限公司网络集成及沈阳分行通信机房系统集成项目	803.20	642.56	该合同于 2010 年 12 月 16 日签定，约定 2011 年 2 月 28 日交付并验收。按照合同约定，在合同签定一周后，葫芦岛银行股份有限公司按合同金额的 80% 向本公司支付了 642.56 万元，该笔款项在 2010 年 12 月 31 日不具备收入确认条件，形成预收账款。
铁岭天光有线网络有限公司有线电视数字化工程、IP 城域网、干线光网络设备维护服务一年期合同和核心交换机、CMTS、防火墙设备维护服务一年期合同项目	480.00	200.00	该两项合同分别于 2010 年 5 月和 6 月签订，服务期限分别为 1 年。按照合同约定，签署合同后铁岭天光有线网络有限公司即支付全部款项 480 万元，根据按期提供运营维护服务的收入确认原则，2010 年公司已确认收入 280 万元，余额 200 万元在 2010 年 12 月 31 日不具备收入确认条件，形成预收账款。
辽宁省人力资源和社会保障厅就业信息管理服务系统应用软件开发项目	352.00	246.40	该合同于 2010 年 9 月 25 日签定，原定于 2010 年末交付验收，并在验收后按合同额的 70% 向本公司支付款项。该项目由东软股份负责先期开发，之后再由本公司进行后期开发。因东软股份先期开发部分尚未全部完成，辽宁省人社厅对本公司所负责部分的软件开发需求有所变更，经辽宁省人社厅同



			意，本公司负责部分的软件开发延期六个月。鉴于上述情况，辽宁省人社厅根据自身的资金计划，仍按合同约定，在2010年12月份向本公司支付相关款项。该笔款项在2010年12月31日不具备收入确认条件，形成预收账款。
合计	1,635.2	1,088.96	-

#### 4、其他应付款

报告期内，公司其他应付款余额分别为1,711.77万元、1,590.07万元、62.23万元和92.23万元，呈快速下降趋势。2008年12月31日和2009年12月31日的其他应付款余额，主要是公司关联方向公司提供资金周转结存的其他应付款，金额分别为555.76万元和1,018.60万元。2010年，公司全部归还了向关联方借入的周转资金。

#### 5、应交税费

公司的应交税费主要是已计提未缴纳的各项税费。报告期内，应交税费余额分别为116.06万元、499.57万元、476.63万元和997.86万元。由于公司营业收入具有季节性，在四季度实现占比最高，故2008年度至2010年度各期末应交增值税和企业所得税相应较多。2011年6月末应交税费余额较大，主要是公司收入、利润同比大幅增加，尤其在二季度实现较多，同时在高新技术企业资格复核获得批准前按照25%计算缴纳所得税所致。2008年度应交税费较少，系当年实现的利润较少，企业所得税相应计提较少所致。

#### 6、长期借款

报告期期末，公司长期借款余额为800万元，系子公司荣科金融为实施北方金融IT外包服务基地建设项目的机房建设向铁岭市新兴村镇银行股份有限公司借入的期限为二年的长期借款。

### (五) 所有者权益变动表

本公司报告期内股东权益情况如下：

单位：万元

股东权益	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
股本（实收资本）	5,100.00	5,100.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	1,940.43	1,940.43	-	-
盈余公积	293.66	293.66	219.41	70.69



未分配利润	4,330.47	2,648.69	1,974.09	636.15
归属于母公司所有者权益	11,664.56	9,982.77	3,193.51	1,706.84
少数股东权益	149.80	154.79	148.05	5.00
所有者权益合计	11,814.36	10,137.56	3,341.55	1,711.84

### 1、股本变动情况

单位：万元

项 目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
个人持有股份	4,005.20	4,005.20	1,000.00	1,000.00
社会法人持有股份	1,094.80	1,094.80	-	-
发起人股份总数合计	5,100.00	5,100.00	1,000.00	1,000.00

2010年3月，本公司高管和核心骨干人员对本公司进行了增资，本公司注册资本由1,000万元增至1,020万元；同月正达联合、平安财智和恒远恒信三家公司再次对本公司增资，公司注册资本由1,020万元增至1,298.81万元；2010年9月，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，注册资本增加至5,100万元。

### 2、资本公积

单位：万元

项 目	股本溢价	其他资本公积	合计
2009. 12. 31	-	-	-
本年增加	2,961.26	-	2,961.26
本年减少	1,020.83	-	1,020.83
2010. 12. 31	1,940.43	-	1,940.43
本年增加	-	-	-
本年减少	-	-	-
2011. 6. 30	1,940.43	-	1,940.43

2010年公司股本溢价主要是2010年3月公司两次增资股本溢价2,961.19万元；2010年公司股本溢价减少系公司由有限责任变更为股份公司时以经审计的净资产折合股本，由资本公积转增股本所致。

### 3、盈余公积

单位：万元

项 目	法定盈余公积	任意盈余公积	盈余公积
2008. 01. 01	-	-	-
本年增加	70.69	-	70.69
本年减少	-	-	-
2008. 12. 31	70.69	-	70.69
本年增加	148.72	-	148.72
本年减少	-	-	-



2009. 12. 31	219. 41	-	219. 41
本年增加	352. 28	-	352. 28
本年减少	278. 04	-	278. 04
2010. 12. 31	293. 66	-	293. 66
本年增加	-	-	-
本年减少	-	-	-
2011. 6. 30	293. 66	-	293. 66

报告期内，公司法定盈余公积增加均是按照当年净利润的 10% 计提形成；根据公司章程规定，公司在提取法定盈余公积金后，经股东大会审议通过还可以提取任意盈余公积金，截至目前公司尚未提取任意盈余公积金。2010 年法定盈余公积金减少系公司由有限公司整体变更为股份公司转入股本所致。

#### 4、未分配利润

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
上年年末未分配利润	2, 648. 69	1, 974. 09	636. 15	-23. 33
净利润	1, 681. 79	3, 529. 20	1, 486. 66	730. 17
减：提取法定盈余公积	-	352. 28	148. 72	70. 69
提取任意盈余公积	-	-	-	-
转作股本	-	2, 502. 33	-	-
年末未分配利润	4, 330. 47	2, 648. 69	1, 974. 09	636. 15

报告期内公司未分配利润的增加来源全部为公司生产经营的净利润，除公司整体变更为股份有限公司时转为股本减少 2, 502. 33 万元以外，其余减少额为公司按照公司章程的规定计提盈余公积所致。

### （六）公司偿债能力分析

报告期内，反映本公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

财务指标	2011 年 1-6 月或 2011 年 6 月 30 日	2010 年度或 2010 年 12 月 31 日	2009 年度或 2009 年 12 月 31 日	2008 年度或 2008 年 12 月 31 日
流动比率	2. 53	2. 33	1. 87	1. 46
速动比率	2. 32	2. 13	1. 81	1. 31
资产负债率（母公司）	33. 89%	37. 57%	51. 70%	69. 05%
息税折旧摊销前利润 （万元）	2, 445. 20	4, 183. 88	1, 705. 34	833. 65
利息保障倍数	43. 57	124. 24	6, 260. 33	-
营运资本	8, 733. 05	7, 541. 00	2, 978. 63	1, 697. 98



报告期内，公司流动比率、速动比率保持上升态势，资产负债率持续下降，反映了公司偿债能力不断增强。

1、从指标上分析，报告期内公司的流动比率呈现上升趋势，最高为 2.53；速动比率呈现上升趋势且在报告期内均超过 1，反应了公司较好的短期负债偿债能力；

2、公司报告期内营运资本情况得到了较大幅度的改善，其中 2010 年度比同期增加了 4,562.37 万元，增幅为 153.17%，主要是公司 2010 年度实现的净利润大幅上升，同时增资扩股吸收资金 3,220 万元。营运资本的增加为公司偿还流动负债提供良好的保障。

3、公司报告期内资产负债率(母公司)分别为 69.05%、51.70%、37.57%和 33.89%，呈现持续下降趋势，截至 2011 年 6 月 30 日有息负债在负债中占比仅为 19.94%，表明公司长期偿债能力较强。

综合以上因素分析，报告期内公司流动比率、速动比率、资产负债率(母公司)保持持续向好趋势，公司具有比较优良的商业信誉，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响而需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况，公司短期和长期的偿债能力较强。

## (七) 公司资产周转能力分析

本公司具备良好的资产周转能力，表现为各项资产运营效率指标正常稳健。报告期内公司主要资产周转率情况如下：

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度	三年平均
应收账款周转率(次)	1.92	4.47	3.20	4.20	3.96
应收账款周转天数(天)	93.77	80.47	112.36	85.74	92.81
存货周转率(次)	5.38	15.85	22.39	28.92	22.38
存货周转天数(天)	33.48	22.72	16.08	12.45	17.08

具体指标分析如下：

### 1、应收账款周转率分析

报告期内公司应收账款周转率保持较好水平，整体上呈现上升趋势，主要是公司加强应收账款催收管理，提高了公司应收账款管理能力，在营业收入大幅增

长情况下应收账款总额还略有下降，使公司应收账款保持了较快的周转速度，体现了公司对应收账款风险控制能力，公司应收账款具有良好的流动性，质量较高。2009 年度应收账款周转率略低的原因主要是 2009 年度营业收入增幅较小，同时应收账款当年期初期末总额较高影响所致。

## 2、存货周转率分析

报告期内公司存货周转率呈现逐年下降趋势，主要是由于公司存货余额增加影响所致。由于公司营业收入同比大幅增加是在 2008 年度，相应开展数据中心服务和金融 IT 外包服务业务所需的存货储备也开始相应增加，但由于期初存货水平较低，由此造成 2008 年存货周转率水平最好，2010 年度由于部分项目建设尚未完成，造成存货中在产品同比大幅上升，进而降低了当年的存货周转率。

公司始终坚持对存货实施有效管理，在保证业务正常开展的情况下合理控制库存，以减少资金占用和加快存货周转，如剔除 2010 年末在产品异常的因素外，在公司营业收入同比大幅增长的情况下，开展业务所需的备品备件等原材料基本与上年持平。

报告期内公司与业务收入结构类似的同行业上市公司应收账款周转率和存货周转率指标列示对比如下：

可比公司	应收账款周转率			
	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
天源迪科	0.73	2.26	3.15	4.18
易联众	1.17	1.94	2.86	3.73
银之杰	0.62	2.13	2.87	4.31
可比公司平均	0.84	2.11	2.96	4.07
本公司	1.92	4.47	3.20	4.20

可比公司	存货周转率			
	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
天源迪科	2.90	45.05	12.49	12.38
易联众	3.61	5.41	12.03	7.60
银之杰	4.23	29.40	39.34	57.28
可比公司平均	3.58	26.62	21.29	25.75
本公司	5.38	15.85	22.39	28.92

注：天源迪科、易联众、银之杰2008、2009年数据均摘自其首发招股说明书，2010年数据和2011年中期数据摘自其2010年度报告和2011年中期报告。



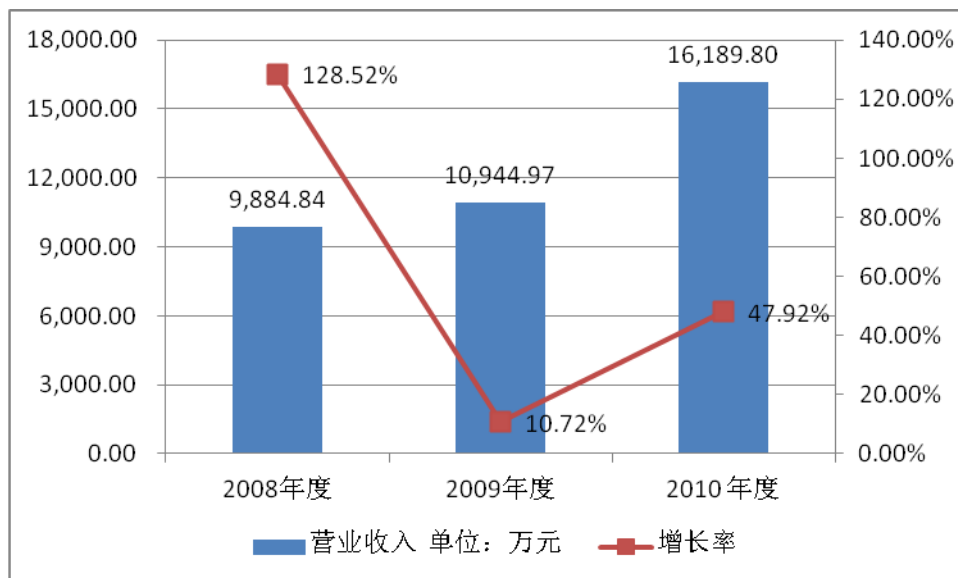
从上表可以看出，公司的2008年度、2009年度和2011年度中期应收账款周转率、存货周转率均高于业务结构类似的可比上市公司同期平均水平，2010年度由于公司业务规模扩大，期末在建项目增多，使得存货周转率低于可比公司平均水平。

公司管理层认为：报告期内公司应收账款、存货控制在合理水平，基于上述资产的资产周转指标说明报告期内公司资产周转率各项指标均保持较好水平，公司具有良好的资产周转能力，资金运营效率较高。随着公司业务规模进一步扩大与市场的有效开拓，公司的资产周转能力将继续保持在较好水平。

## 十、公司盈利能力分析

### （一）营业收入情况

报告期内公司营业收入快速增长，分别实现营业收入9,884.84万元、10,944.97万元、16,189.80万元和10,165.80万元，2008年度至2010年度年均复合增长率为27.98%。2008-2010年具体变动趋势如下图：



### 1、营业收入构成分析

#### （1）按照产品划分

项 目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重
数据中心第三方服务	6,013.02	59.15%	7,955.49	49.14%	5,592.89	51.10%	5,096.48	51.56%
其中：运营维护服务	1,442.11	14.19%	2,398.63	14.82%	2,602.95	23.78%	1,481.77	14.99%





a.按期确认收入	1,291.09	12.70%	2,316.77	14.31%	2,513.27	22.96%	1,308.33	13.24%
b.按次确认收入	151.02	1.49%	81.86	0.51%	89.68	0.82%	173.44	1.75%
系统集成服务	4,570.91	44.96%	5,556.86	34.32%	2,989.95	27.32%	3,614.71	36.57%
行业信息化解决方案	1,325.59	13.04%	2,369.12	14.63%	585.31	5.35%	227.23	2.30%
金融IT外包服务	2,798.66	27.53%	5,400.07	33.35%	4,139.89	37.82%	4,310.57	43.61%
其他	28.53	0.28%	465.12	2.87%	626.88	5.73%	250.55	2.53%
合计	10,165.80	100.00%	16,189.80	100.00%	10,944.97	100.00%	9,884.84	100.00%

报告期内，公司已成为东北区域市场领先IT服务提供商之一，竞争优势日益凸显，营业收入结构也相应地逐步优化，在数据中心第三方服务收入保持稳定增长的同时，公司面向社保医疗行业提供行业信息化解决方案和面向金融行业用户提供一体化的IT外包服务的高层次IT服务收入增长迅速。

## (2) 按照地区划分

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重
辽宁	9,120.28	89.72%	14,842.24	91.68%	9,478.37	86.60%	9,609.50	97.21%
吉林	228.65	2.25%	445.61	2.75%	222.18	2.03%	168.09	1.70%
黑龙江	196.56	1.93%	600.59	3.71%	690.62	6.31%	62.81	0.64%
北京	565.95	5.57%	209.26	1.29%	534.54	4.88%	1.78	0.02%
其他	54.36	0.53%	92.10	0.57%	19.26	0.18%	42.66	0.43%
合计	10,165.80	100.00%	16,189.80	100.00%	10,944.97	100.00%	9,884.84	100.00%

从上表可以看出，目前辽宁地区业务是本公司营业收入的主要来源，聚集了辽宁省电力、辽宁农村信用合作社、营口港务、铁岭市商业银行股份有限公司、中国联通辽宁分公司、辽宁省人保厅等在金融、社保、交通、电信行业的重要客户。报告期内公司来自辽宁地区的收入保持了较高的增长速度，表明辽宁市场仍然是公司的核心市场，公司在该市场具有领先地位和较强的竞争优势。

公司通过与上述现有重点行业的长期客户维持良好合作关系和对其需求的进一步深度挖掘，继续保持在辽宁市场的竞争优势和市场份额，同时已经在北京成立子公司，以便于周边其他区域市场的有效开拓。目前公司已与吉林银行股份有限公司吉林分行、吉林省电力有限公司、黑龙江农村信用社等具有一定规模的省外市场客户建立了良好的合作关系，未来公司将继续通过提高服务层次和对客户服务需求的进一步挖掘，实现其他区域市场收入的快速增长。

## 2、营业收入变动分析



公司营业收入中按照产品结构同比变动情况如下表：

金额：万元

项目	2011年1-6月	2010年度			2009年度			2008年度
	金额	金额	变动额	变动率	金额	变动额	变动率	金额
数据中心第三方服务	6,013.02	7,955.49	2,362.60	42.24%	5,592.89	496.41	9.74%	5,096.48
其中：运营维护服务	1,442.11	2,398.63	-204.32	-7.85%	2,602.95	1,121.17	75.66%	1,481.77
系统集成服务	4,570.91	5,556.86	2,566.92	85.85%	2,989.95	-624.76	-17.28%	3,614.71
行业信息化解决方案	1,325.59	2,369.12	1,783.82	304.77%	585.31	358.07	157.58%	227.23
金融IT外包服务	2,798.66	5,400.07	1,260.17	30.44%	4,139.89	-170.68	-3.96%	4,310.57
其他	28.53	465.12	-161.76	-25.80%	626.88	376.33	150.20%	250.55
合计	10,165.80	16,189.80	5,244.83	47.92%	10,944.97	1,060.14	10.72%	9,884.84

### (1) 报告期内营业收入快速增长的原因

公司2009年度营业收入同比增长了1,060.14万元，增长率为10.72%，2010年度营业收入同比增长了5,244.83万元，增长率为47.92%，2011年度1-6月实现营业收入已达到2010年度营业收入的62.79%，呈现出业务规模持续快速扩张，盈利能力不断增强的特点。公司营业收入快速增长的原因如下：

①随着国家相关信息产业政策的制定，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等，极大的促进了IT服务行业的发展，使整个IT服务市场规模近年来处于相对较高增长率的发展时期，这为公司的业务带来了良好的发展机遇。

②公司根据所处区域市场的状况和自身竞争优势、资源情况建立了适合自身发展的经营模式。数据中心第三方服务是公司的基础业务，公司通过为客户提供IT服务中最基础的系统集成业务开始，凭借优质的服务来赢得客户的满意度，以保持业务的持续性，进一步挖掘客户的数据中心运营维护服务需求，使得数据中心第三方服务业务成为公司营业收入增长的主要来源。

在行业信息化解决方案业务方面，公司以社保医疗领域为突破口，成功开发出多个社保医疗行业信息化解决方案，在东北市场形成了一定的竞争优势。公司最初开始为各级社会保障管理机构提供社保信息化解决方案，搭建统一的社会保障系统平台，而随着“金保工程”和医疗体制改革的持续推动，社保医疗行业信息化建设市场规模呈现快速增长的势头，公司又将此类业务向医院、药店、社区医疗机构、参保单位等领域延伸，同时积极开拓其他行业客户使得公司该类业务实现了快速增长，成为公司报告期内增长最为迅速的产品。



公司基于上述两类业务，通过 IT 服务能力的整合，面向金融行业用户提供一体化的 IT 外包服务。通过服务模式和服务内容上的创新，满足金融机构全方位、个性化的需求。在金融企业自身需求和国家政策的支持下，国内金融 IT 外包服务市场快速发展。公司依靠具有多年金融行业服务经验的工程师队伍以及在金融行业的良好客户资源积累，在该类业务上也实现快速的增长。

③公司客户资源的稳定和不断增加为公司营业收入的增长奠定了基础。报告期内公司通过优化经营模式，提高服务质量，已成为东北区域专业的、可提供综合 IT 服务的公司。由于公司对客户需求有着较为深刻的理解并不断提供针对性服务，使得公司的重点客户基本保持稳定，客户粘性较高，公司的品牌影响力和知名度也稳步提升。报告期内公司与辽宁省电力、辽宁省农信社、辽宁省人保厅及其各级机构、铁岭市商业银行股份有限公司、营口港务等区域性大型客户建立了稳定的业务关系，也与中国联通、中国移动、浦发银行、华能国际等全国性客户在东北区域建立业务关系，为公司充分挖掘客户资源，提高营业收入打下了坚实的基础。

#### (2) 2009 年度营业收入增长分析

公司 2009 年度营业收入同比增长了 1,060.14 万元，增长率为 10.72%，其中数据中心第三方服务收入同比增长了 496.41 万元，增长率为 9.74%，行业信息化解决方案收入同比增长了 358.07 万元，增长率为 157.58%，是公司当年收入增长的主要来源。数据中心第三方服务收入增长主要是公司 2008 年度系统集成业务有较大增长，从 IT 服务的延续性，一般次年的数据中心运行维护业务会有一定的增长，使得 2009 年度公司数据中心第三方服务中运维服务收入同比增长了 1,121.17 万元。同时，出于优化公司收入结构的考虑，公司 2009 年重点加强了行业信息化解决方案等高毛利率业务的开发，包括为辽宁省人保厅、葫芦岛市、辽阳市等社保机构，以及辽阳市、葫芦岛市、鞍山市等地区的医疗机构开发或提供社保医疗软件，促进了行业信息化解决方案收入的快速增长。

#### (3) 2010 年度营业收入增长分析

公司 2010 年度营业收入同比增长了 5,244.83 万元，增长率为 47.92%，主要是在挖掘原有客户的需求下，进一步开拓新的客户和市场。

数据中心第三方服务收入增长了 2,362.60 万元，增幅为 42.24%。在公司新



增的重要客户中，中铁信息计算机工程有限责任公司的数据中心建设新增收入 1,310.29 万元，铁岭天光网络有限公司承建的铁岭应急指挥中心新增收入 550.70 万元。

行业应用系统解决方案收入同比增长了 1,783.82 万元，增长率达到 304.77%，主要是公司的社保医疗软件已经覆盖了葫芦岛、辽阳、兴城、铁岭、营口、鞍山等辽宁省地级市，随着公司对上述地市各级社会保障管理机构、医院、药店、定点社区医疗机构等客户的深入挖掘，使得该类业务在 2010 年出现了大幅增长；同时公司在电力和其他领域如有限电视、网络视频等领域均实现了突破，先后与沈阳鸿雨青山数码科技有限公司、铁岭天光有线网络有限公司签署了合同，开发辽宁电力有限公司 PMS 软件系统、有线电视企业信息管理软件和平安城市网络视频监控软件，当年实现销售收入 1,060 万元。

公司金融 IT 外包服务收入同比增长了 1,260.17 万元，增长率为 30.44%，主要是公司当年承建了铁岭市商业银行股份有限公司“村镇银行及容灾系统建设项目”，实现收入同比增长 574.98 万元；新开发了客户铁岭新星村镇银行股份有限公司，实现收入 350 万元；其他如来自浦东发银行沈阳分行、葫芦岛商业银行股份有限公司等客户的收入也有不同幅度的增长。

#### (4) 2011 年 1-6 月营业收入增长分析

公司 2011 年度 1-6 月营业收入继续保持了较好的增长态势，主要是随着公司数据中心集成业务的不断扩展和客户资源的稳定，数据中心运营维护业务收入保持稳中上升的趋势；同时公司对重点客户资源需求和业务进一步拓展，公司承建了辽宁省公安厅交通安全管理局“辽宁省交通管理业务数据大集中建设项目”实现了同比营业收入增长 1,360.83 万元，承建了营口港务股份有限公司“大规模集中采购实施服务项目”实现营业收入 1,252.11 万元，此外公司在 2010 年四季度中标的较大合同在 2011 年上半年实施完毕，相应增加了公司 2011 年中期的营业收入，主要包括辽宁人保厅“就业信息管理服务系统应用软件开发项目”收入 352 万元、葫芦岛银行股份有限公司“网络集成及沈阳分行通信机房系统集成项目”收入 686.49 万元。

### 3、营业收入季节性分析

#### (1) 公司收入、利润的季节性特征



2008 年度至 2010 年度公司分季度收入、营业毛利、净利润情况如下表：

单位：万元

年度	项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
2008 年度	营业收入	1,572.66	2,074.23	1,837.56	4,400.38	9,884.83
	占全年营业收入比重	15.91%	20.98%	18.59%	44.52%	100.00%
	营业毛利	216.66	347.52	466.31	669.88	1,700.37
	占全年营业毛利比重	12.74%	20.44%	27.42%	39.40%	100.00%
	净利润	73.31	210.64	155.76	290.46	730.16
	占全年净利润比重	10.04%	28.85%	21.33%	39.78%	100.00%
2009 年度	营业收入	1,065.65	1,931.80	1,777.74	6,169.79	10,944.98
	占全年营业收入比重	9.74%	17.65%	16.24%	56.37%	100.00%
	营业毛利	315.27	282.38	344.97	1,688.65	2,631.27
	占全年营业毛利比重	11.98%	10.73%	13.11%	64.18%	100.00%
	净利润	88.58	80.87	96.86	1,220.08	1,486.39
	占全年净利润比重	5.96%	5.44%	6.52%	82.08%	100.00%
2010 年度	营业收入	1,406.75	4,088.18	3,354.98	7,339.89	16,189.80
	占全年营业收入比重	8.69%	25.25%	20.72%	45.34%	100.00%
	营业毛利	643.22	984.51	1,179.81	2,849.30	5,656.84
	占全年营业毛利比重	11.37%	17.40%	20.86%	50.37%	100.00%
	净利润	324.61	519.88	806.15	1,883.60	3,534.24
	占全年净利润比重	9.18%	14.71%	22.81%	53.30%	100.00%

注：以上季度数据未经审计

公司经营业绩表现出较为明显的季节性特征。报告期内，公司营业收入、营业毛利和净利润主要来源于下半年，尤其是第四季度，这主要是因为公司除数据中心运营维护服务和产品化软件销售以外，其余各项业务受到客户的预算管理制度、招投标流程、项目实施周期等因素的影响，均具有一定的季节性。

## （2）公司各项业务的季节性分析

### ①数据中心第三方服务

#### A、数据中心集成建设服务

数据中心集成建设服务的客户包括电信、电力、社保医疗、交通运输等行业的大中型企事业单位及政府机构，该类客户在实施信息化建设时有严格的预算管理制度，其审批、招标的安排通常在上半年，而项目实施、系统安装调试和验收则更多集中在下半年。数据中心集成建设服务主要是提供机房一体化建设、软硬件采选和集成、IT 升级改造等服务，在实施过程中因项目的规模、复杂程度、客户的特定要求等不同，通常具有一定的实施周期，此外，部分客户由于年终财

财政拨款的要求，通常会要求每年年底前项目实施完毕并付款，因此使得公司下半年尤其是第四季度的收入确认较多。因此，数据中心集成建设服务存在一定的季节性特征。

#### B、数据中心运营维护服务

由于客户的数据中心需保持常年不间断运行，连续性的运营维护服务已经成为客户 IT 系统运营稳定性的重要支撑，不会受到季节影响而改变对数据中心运营维护服务的投入，该业务季节性特征不明显。该类业务合同通常一年一签，公司在合同约定的服务期间于每季度末进行收入确认，该类业务不具有季节性。

### ②重点行业信息化解决方案

#### A、定制化软件开发

本公司定制化软件开发主要是针对社保医疗等行业客户提供的 IT 服务，大型软件开发合同通常也要经过严格的招投标流程。其季节性特征与超图软件、天源迪科、易联众等面向大型客户提供信息化解决方案的软件企业类似，下半年尤其是四季度实现收入较多。

#### B、产品化软件销售

本公司产品化软件销售主要为产品化的社保医疗行业信息化解决方案，该类销售业务单个金额较小，营业毛利较高，不需要经过招投标程序，各季度的销售量和营业收入波动较大，没有明显的规律性。

### ③金融 IT 外包服务

金融 IT 外包服务业务所提供的内容涵盖了系统集成、运营维护服务、软件开发等多种业务，因此在整体上也体现了一定的季节性。为金融机构提供 IT 服务的同行业上市公司银之杰 2007 年、2008 年和 2009 年第四季度营业收入占同年营业收入的比例分别为 45.72%、40.81%和 38.44%，与本公司业绩的季节性特征相似。

综上，由于报告期内公司的收入总额中，受季节性影响较大的系统集成服务收入和定制化软件开发收入较高，产生收入较平稳的数据中心运营维护服务收入和收入波动没有明显规律的产品化软件销售收入占比较低，因此公司报告期的盈利能力表现出较为明显的季节性特征。



## （二）主要利润来源分析

报告期内公司利润主要来自IT服务业务，公司不存在公允价值变动的净收益事项，其他业务利润和营业外收支对公司利润总额影响较小，具体情况如下：

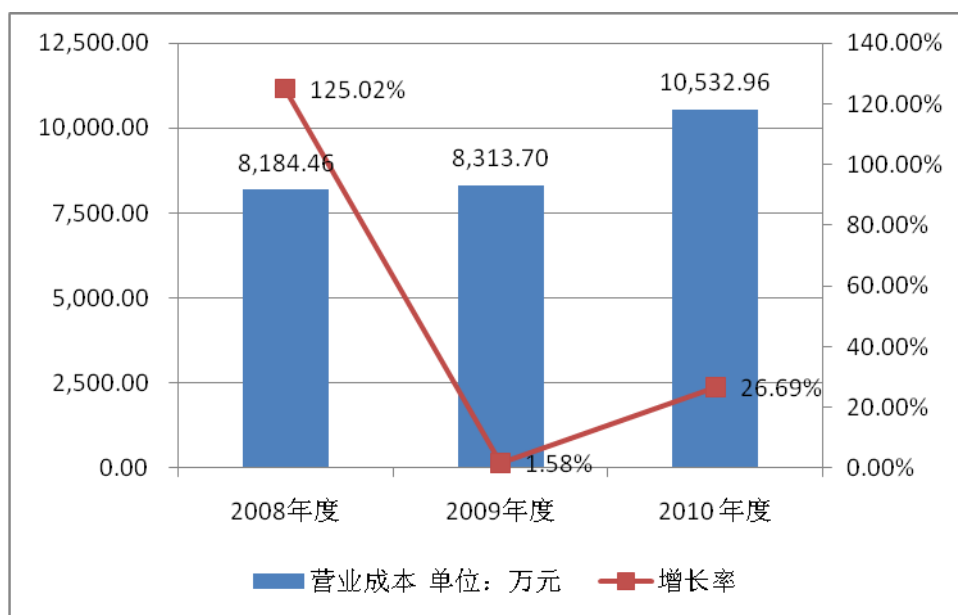
单位：万元

项 目	2011年 1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
销售毛利	3,914.84	5,656.84	2,631.27	1,700.37
营业利润	2,103.31	3,815.46	1,559.50	817.68
营业外收入	166.78	218.59	140.63	16.00
营业外支出	1.73	2.61	0.14	0.03
利润总额	2,268.35	4,031.44	1,700.00	833.65
营业利润占利润总额的比例	92.72%	94.64%	91.74%	98.08%

由上表可见，报告期内发行人的利润主要来源于营业利润，营业利润占利润总额的比例报告期内均超过90%，营业外收支对公司的利润影响较小。近三年营业外收支净额占利润总额的比重有所上升，主要是因为发行人近年来收到软件销售增值税退税及财政补贴逐年增加。

## （三）营业成本状况

报告期内公司营业成本分别为 8,184.46 万元、8,313.70 万元、10,532.96 万元和 6,250.96 万元，2008 年度至 2010 年度年均复合增长率为 13.44%。2008 年-2010 年具体变动趋势如下图：



报告期内公司营业成本的复合增长率低于营业收入的复合增长率，主要是公

司通过不断优化收入结构，使得高毛利率业务的收入增长较快。

## 1、营业成本构成分析

报告期内公司按照所提供产品的营业成本构成情况如下：

项 目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重	金额 (万元)	所占 比重
数据中心第三方服务	4,005.64	64.08%	6,227.53	59.12%	4,040.69	48.60%	4,127.31	50.43%
其中：运营维护服务	623.94	9.98%	1,191.41	11.31%	1,287.96	15.49%	964.46	11.78%
系统集成服务	3,381.70	54.10%	5,036.13	47.81%	2,752.73	33.11%	3,162.85	38.64%
行业信息化解决方案	249.08	3.98%	75.96	0.72%	39.22	0.47%	0.90	0.01%
金融IT外包服务	1,969.02	31.50%	3,906.04	37.08%	3,657.05	43.99%	3,833.85	46.84%
其他	27.22	0.44%	323.43	3.07%	576.73	6.94%	222.41	2.72%
合 计	6,250.96	100.00%	10,532.96	100.00%	8,313.70	100.00%	8,184.46	100.00%

数据中心第三方服务、行业信息化解决方案和金融IT外包服务占营业成本比例主要随收入结构发生变动，与各项业务占营业收入的比例正相关。数据中心系统集成服务业务具有毛利率较低、单笔业务合同金额较大的特点，使得数据中心第三方服务营业成本在整个成本构成比例中最高。由于行业信息化解决方案是以提供产品化软件和定制化软件开发为核心，对于直接材料需求较少，主要是为部分客户单独开发定制化软件的人工费用，其软件的前期研发费用通常已计入当期损益，造成该类产品毛利率较高，因此该类业务的成本在营业成本占比最低。

## 2、营业成本增长分析

报告期内公司营业成本按照产品列示的增长情况如下：

项目	2011年1-6月	2010年度			2009年度			2008年度
	金额 (万元)	金额 (万元)	增长率	变动额 (万元)	金额 (万元)	增长率	变动额 (万元)	金额 (万元)
数据中心第三方服务	4,005.64	6,227.53	54.12%	2,186.84	4,040.69	-2.10%	-86.62	4,127.31
其中：运营维护服务	623.94	1,191.41	-7.50%	-96.55	1,287.96	33.54%	323.50	964.46
系统集成服务	3,381.70	5,036.13	82.95%	2,283.40	2,752.73	-12.97%	-410.12	3,162.85
行业信息化解决方案	249.08	75.96	93.66%	36.74	39.22	4273.45%	38.33	0.90
金融IT外包服务	1,969.02	3,906.04	6.81%	248.98	3,657.05	-4.61%	-176.79	3,833.85
其他	27.22	323.43	-43.92%	-253.30	576.73	159.32%	354.33	222.41
合 计	6,250.96	10,532.96	26.69%	2,219.26	8,313.70	1.58%	129.24	8,184.46

报告期内，公司各项业务的营业成本与相应的营业收入基本保持同向变化。2010年度公司营业成本同比增长了26.69%，主要是由于公司营业收入同比增长了47.92%，并且由于营业收入增长额的34.01%来源于毛利率较高的行业信息化





解决方案收入增长，因此造成 2010 年度营业成本总体增长比例低于营业收入增长比例。

### 3、公司产品生产成本构成分析

报告期内公司营业成本按照生产成本明细构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	5719.51	91.50%	10,289.82	97.69%	8,144.17	97.96%	8,109.86	99.09%
直接人工	531.45	8.50%	242.78	2.30%	169.53	2.04%	74.60	0.91%
辅助材料			0.36	0.003%	-	-	-	-
合计	6,250.96	100.00%	10,532.96	100.00%	8,313.70	100.00%	8,184.46	100.00%

公司的营业成本主要包括项目实施时直接耗用的原材料、数据中心第三方服务人员和金融 IT 外包服务人员发生的工资支出。对于软件研发人员相关的工资支出一般在其发生时予以费用化，与项目相关时归集到项目成本中。报告期内公司营业成本按照生产成本构成分类直接材料占比均超过 91%，是影响公司成本发生额的最主要因素，符合 IT 服务行业的特点。由于公司上游电子产品行业属于供给充足的行业，其相同性能硬件设备产品价格长期来看呈现下降趋势，总体上也有利于公司营业成本的控制。

## （四）公司产品毛利分析

### 1、毛利构成分析

报告期内公司按照产品毛利构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
数据中心第三方服务	2,007.38	51.28%	1,727.96	30.55%	1,552.20	58.99%	969.17	57.00%
其中：运营维护服务	818.18	20.90%	1,207.22	21.34%	1,314.99	49.98%	517.31	30.42%
系统集成服务	1,189.21	30.38%	520.73	9.21%	237.21	9.02%	451.86	26.57%
行业信息化解决方案	1,076.51	27.50%	2,293.16	40.54%	546.08	20.75%	226.34	13.31%
金融 IT 外包服务	829.64	21.19%	1,494.03	26.41%	482.84	18.35%	476.73	28.04%
其他	1.31	0.03%	141.69	2.50%	50.15	1.91%	28.14	1.66%
合计	3,914.84	100.00%	5,656.84	100.00%	2,631.27	100.00%	1,700.37	100.00%

2008 年度至 2010 年度公司毛利总额复合增长率为 82.40%，比同期营业收入复合增长 27.98% 率高出 54.42 个百分点，主要是由于公司产品结构变化的原因。



报告期内，金融 IT 外包服务毛利占比基本保持稳定；2008 年度、2009 年度数据中心第三方服务业务毛利一直在公司毛利总额中占比超过 57%，但随着毛利率水平较高的行业信息化解决方案业务收入的快速提高，其毛利贡献占比由 2008 年度的 13.31%提高至 2010 年度的 40.54%，使得数据中心第三方业务毛利占比水平在 2010 年度降低至 30.55%，表明公司的收入结构逐步优化。

公司 2011 年 1-6 月数据中心业务毛利贡献占比由 2010 年度的 30.55%提高至 51.28%，主要是由于公司数据中心的集成业务收入和毛利率水平相比有所提高。

(1) 公司 2011 年 1-6 月行业信息化解决方案业务和金融 IT 外包业务主要合同内容

## ①2011 年度 1-6 月行业信息化解决方案主要合同情况

单位：万元

序号	客户名称	合同金额	服务内容	毛利额	合同签订日期	合同约定完工日期	合同完成日期（验收日期）	保修期或维护期	收入确认时点	截至 2011 年 6 月 30 日回款合计
1	辽宁省人力资源和社会保障厅	352.00	辽宁省人力资源和就业信息应用系统	261.93	2010.9	2010.12	2011.6	3 年	2011.6	246.40
2	亚信联创科技（中国）有限公司	162.00	中国移动北京公司客户关系管理系统扩容分包技术服务	98.65	2010.9	2011.4	2011.4	—	2011.4	161.71
3	沈阳昂立信息技术有限公司	105.00	蒸馏装置生产过程计算机仿真系统	95.26	2010.10	按甲方要求	2011.3	2010.10-2011.8	2011.3	—
4	铁岭天光网络科技有限公司	105.00	平安城市软件管理系统	94.49	2011.2	2011.6	2011.6	1 年	2011.6	—
5	绥中县劳动和社会保障局	94.00	医疗保险软件	82.70	2011.7 (注)	—	2011.6	3 年	2011.6	34.00
6	沈阳瑞德创新科技有限公司	95.00	营口市、辽阳市人力资源和社会保障局数据采集系统软件	70.28	2011.1	2011.4	2011.3	1 年	2011.3	90.00
合计		913.00		703.31						532.11

注：绥中县劳动和社会保障局医疗保险软件开发实际工作在 2011 年初已经开始，合同正式签署是在 2011 年 7 月。

## ②2011 年度 1-6 月金融 IT 外包主要合同情况

单位：万元

序号	客户名称	合同金额	服务内容	毛利额	合同签订日期	合同约定完工日期	合同完成日期（验收日期）	保修期或维护期	收入确认时点	截至 2011 年 6 月 30 日回款合计
1	辽宁省农村信用社联合社	458.50	新办公大楼机房建设	108.60	2011.5	2011.6	2011.6	1 年、3 年 (注)	2011.6	137.55
2	吉林银行股份有限公司吉林分行	720.00	系统软件及设备维护项目	88.49	2010.2	2013.2	-	3 年	2011 年 3、6、月 末	120.00
3	葫芦岛银行股份有限公司	181.48	通信机房系统集成	87.41	2011.4	2011.4	2011.6	1 年	2011.6	163.33
4	葫芦岛银行股份有限公司	803.20	网络集成及沈阳分行通信机房系统集成	79.42	2010.12	2011.2	2011.3	1 年	2011.3	642.56
5	中国金融电子化公司	414.00	鞍山银行数据中心集成	76.46	2011.4	2011.4	2011.6	3 年	2011.6	414.00
6	朝阳银行	178.00	核心网络集成	56.82	2011.5	2011.5	2011.6	-	2011.6	53.2
7	吉林银行股份有限公司吉林分行	60.00	数据库后台操作留痕和异地容灾实施服务	53.41			2011.6		2011.6	60.000
	合计	2,815.18		550.62						1,590.64

注：辽宁省农村信用社联合社合同约定保修期按照不同设备分为 1 年和 3 年

## (2) 公司 2010 年行业信息化解决方案及金融 IT 外包服务主要合同内容

公司 2010 年度毛利增长主要是来自行业信息化解决方案及金融 IT 外包服务，上述两类业务增长的主要合同分析如下：

## ①2010 年度行业信息化解决方案主要合同情况

单位：万元

序号	客户名称	合同金额	服务内容	毛利额	合同签订日期	合同约定完工日期	合同完成日期（验收日期）	保修期或维护期	收入确认时点	截至 2010 年 12 月 31 日回款合计
1	沈阳鸿雨青山数码科技有限公司	470.00	辽宁电力有限公司 PMS 软件系统	458.65	2010.2	2010.9	2010.10	3 年	2010.10	300.00
2	铁岭天光有线网络有限公司	350.00	平安城市网络视频监控软件系统	347.86	2010.2	2010.12	2010.11	3 年	2010.11	350.00
3	鞍山市社会保险局	245.00	医疗保险管理信息系统	207.36	2009.5	2010.1	2010.2	1 年	2010.2	232.75
4	铁岭天光有线网络有限公司	240.00	有线电视企业信息管理软件系统	238.53	2010.3	2010.12	2010.11	3 年	2010.11	240.00
5	鞍山市城镇居民基本医疗保险管理中心	147.00	基本医疗保险软件开发项目	125.25	2009.5	2009.9	2010.6	1 年	2010.6	—（注 1）
6	葫芦岛市劳动保障信息中心	126.00	一卡通软件系统开发项目	107.36	2010.6（注 2）	2010.7	2010.6	1.5 年	2010.6	126.00
合计		1,578.00		1,485.01						1,248.75

注：1、根据本公司与鞍山市城镇居民基本医疗保险管理中心签定的合同，合同价款由鞍山市财政部门支付给本公司，目前已支付 139.65 万元，余额 5.55 万元为质保金。

2、2009 年 10 月，公司与葫芦岛市劳动保障信息中心签署了《葫芦岛市医疗保险一卡通软件系统开发意向书》。根据开发意向书中的相关约定，在意向书签订后，公司即安排相关系统开发人员进场开始软件需求调研、设计及系统开发工作，并于 2010 年 6 月完成了该项目的实施及交付。2010 年 6 月，双方签署了正式合同，并完成了项目验收。

### 3、关于行业信息化解决方案合同执行期间和收入确认的说明

软件项目的开发通常包括以下流程：需求调研—>软件设计（包括概要设计和详细设计）—>软件开发（编码、内部测试、集成测试）—>实施（用户安装部署、用户测试）—>验收等阶段，项目周期通常为 6-12 个月。在签署该类合同时，合同双方通常根据用户的要求、预计开发投入、技术难度和资源配置条件等因素约定项目的预计完工时期，由于软件开发类项目的周期相对较长，因此在调研、设计、开发、测试等阶段受到开发进度、客户配合情况、客户需求改变等内外部多种因素的影响，最终验收时间在合同约定完工日期的前或后 1、2 个月均属于正常情况。

上述项目中，第三个与第五个合同为鞍山市社会保险局及其下属单位鞍山市城镇居民基本医疗保险管理中心项目，两个项目共用一个机房。由于该机房的建设和软硬件等网络环境于 2009 年 12 月底才搭建完成，使得公司开发的软件无法及时安装到正式使用的环境中，从而造成软件的最终测试和验收有所延后。另外，第五个合同涉及的软件需要在街道社区的网上进行数据申报，由于街道社区的网络铺设没有按期完成，造成该软件中的街道社区联网申报部分无法及时验收。2010 年 5 月街道社区网络铺设完成后，经过软件上线及测试后于 2010 年 6 月份完成验收。

本公司 2010 年完成的行业信息化解决方案项目均在项目验收后确认收入，不存在提前确认收入的情况。

#### ②2010 年度公司金融 IT 外包服务业务主要合同情况

单位：万元

序号	客户名称	合同金额	服务内容	毛利额	合同签订日期	合同完成日期（验收报告日期）	保修期或维护期	收入确认时点	截至 2010 年 12 月 31 日回款合计
1	铁岭市商业银行股份有限公司	1,359.80	村镇银行及容灾系统建设项目	146.74	2010.11	2010.12	1 年	2010.12	1,169.82
2	吉林银行股份有限公司吉林分行	720.00	系统软件及设备维护项目	214.36	2010.2	2013.2	3 年	2010 年 3、6、9、12 各月末	240.00
3	辽宁省农村信用社联合社	682.88	培训教室和信贷管理系统集	59.89	2010.8	2010.11	1 年/3 年	2010.11	649.67

	综合业务网络中心		成项目						
4	铁岭新星村镇银行股份有限公司	350.00	综合业务系统开发项目	172.86	2010.3	2010.11	1年	2010.11	315.00
5	葫芦岛银行股份有限公司	332.00	主机升级优化系统集成项目	59.39	2010.9	2010.11	3年	2010.11	332.00
6	抚顺市商业银行	270.00	综合业务系统主机建设集成项目	17.55	2010.6	2010.9	3年	2010.9	260.00
7	葫芦岛银行股份有限公司	238.37	影像后督业务系统软件开发及系统集成项目	109.90	2010.9	2010.11	1年	2010.11	208.37
8	营口沿海银行股份有限公司	190.00	主机房网络设备集成项目	21.09	2010.10	2010.12	3年	2010.12	180.50
9	上海浦东发展银行股份有限公司沈阳分行	90.32	客户服务项目	67.88	2010.7	2010.12	1年	2010年3、6、9、12各月末 (注)	90.32
10	上海浦东发展银行股份有限公司沈阳分行	58.61	网络系统维护项目	38.19	2010.4	2011.4	1年	2010年6、9、12各月末	58.61
11	辽宁省农村信用社联合社综合业务网络中心	38.30	系统运营服务项目	37.29	2010.1	2010.12	1年	2010年3、6、9、12各月末	38.30
12	葫芦岛银行股份有限公司	33.50	办公自动化软件开发项目	27.37	2010.9	2010.11	—	2010.11	33.50
13	铁岭市商业银行股份有限公司	32.50	银行代缴费系统软件开发项目	27.59	2010.10	2010.12	1年	2010.12	32.50
	合计	4,396.28	—	1,000.1	—	—	—	—	3,608.59

注：该合同实际执行期间为2010年1月1日至2010年12月31日。

## (2) 上述合同的定价依据

### ①行业信息化解决方案项目

A. 对于社保医疗行业信息化解决方案项目，公司采用的报价方式为参考相关城市的用户参保规模来定价。通常范围为：用户参保人数为 20 万人左右，软件报价约 100 万元；用户参保人数 50 万左右，软件报价约 200 万元；用户参保人数 100 万左右，软件报价约 300 万元。最后经双方充分协商后确定合同价格。

B. 对于其他行业信息化解决方案项目，公司采用预估累计耗用人月的工作量方式报价，具体的估算方法为根据对方提出的软件开发需求中所包含的各项具体功能来分析功能点数，并按照每个功能点的实现难度来测算其包含的工作量（多少个人月），再按照行业内报价的标准（通常每个人每月的工作量报价为 2.5 万—3 万元）进行报价，经过与客户充分协商后确定合同金额。

### ②金融 IT 外包服务项目

2010 年度，公司签订的大额金融 IT 外包服务项目主要为商业银行和农村信用社提供系统集成业务、运营维护业务和软件开发业务，通常采用招投标的方式确定合同价格。公司通常根据客户招标方案中公布的产品或服务需求及价格上限，在初步估算该产品和服务的成本基础上，考虑一定的毛利率水平确定投标报价，最后经竞标确定最终合同价格。

综上，公司与客户签订的合同价格是基于真实交易的基础上采取招标方式或根据市场价格协商后确定，定价公允。

## (3) 公司对于客户提供的保修服务

公司在提供 IT 服务后，通常会给予客户 1-3 年的保修期或维护期。对于系统集成类合同中公司向客户提供的硬件设备，IBM、HP、联想等设备供应商会在保修期内进行保修，相关的硬件修理和更换由设备供应商负责；对于公司向客户提供的外购软件（多数为平台类制式软件），在保修期或服务期内，通常根据软件发生的问题性质，由原厂商或公司的技术人员提供服务；对于公司向客户提供的自主研发软件，在保修期或服务期内由公司提供技术保障服务。

## (4) 公司与客户不存在关联关系

公司上述合同中的客户主要为集中在社保医疗机构和金融企业，公司与客户之间不存在关联关系。





经核查，保荐机构和申报会计师认为：发行人与其客户之间不存在关联关系。发行人与客户签订的合同真实，合同价格基于真实交易的基础上采取招标方式或根据市场价格协商后确定，定价公允。发行人根据不同业务分类，按照发行人的具体收入确认原则在经客户验收后进行收入确认，所采用的收入确认方法是稳健的，符合《企业会计准则》的相关规定。

## 2、毛利率分析

报告期内公司综合毛利率变动情况如下：

项 目	2011年1-6月	变动情况	2010年度	变动情况	2009年度	变动情况	2008年度
综合毛利率	38.51%	3.57%	34.94%	10.90%	24.04%	6.84%	17.20%

公司各类产品毛利率差别较大，其中数据中心运营维护服务和行业信息化解决方案服务的毛利率较高，数据中心系统集成服务的毛利率处于较低水平，金融IT外包服务的毛利率因提供业务内容的不同而存在一定波动。报告期内公司综合毛利率逐年提高，主要原因是各年度产品收入结构变动及不同产品毛利率波动的影响所致。

### (1) 综合毛利率分析

报告期内不同产品收入占比、销售毛利占比、毛利率情况构成如下：

项 目	2011年1-6月			2010年度			2009年度			2008年度		
	收入占比%	毛利占比%	毛利率%	收入占比%	毛利占比%	毛利率%	收入占比%	毛利占比%	毛利率%	收入占比%	毛利占比%	毛利率%
数据中心第三方服务	59.15	51.28	33.38	49.14	30.55	21.72	51.10	58.99	27.75	51.56	57.00	19.02
其中：运营维护服务	14.19	20.90	56.73	14.82	21.34	50.33	23.78	49.98	50.52	14.99	30.42	34.91
系统集成服务	44.96	30.38	26.02	34.32	9.21	9.37	27.32	9.02	7.93	36.57	26.57	12.50
行业信息化解决方案	13.04	27.50	81.21	14.63	40.54	96.79	5.35	20.75	93.30	2.30	13.31	99.61
金融IT外包服务	27.53	21.19	29.64	33.35	26.41	27.67	37.82	18.35	11.66	43.61	28.04	11.06
其他	0.28	0.03	4.58	2.87	2.50	30.46	5.73	1.91	8.00	2.53	1.66	11.23
综合毛利率	100.00	100.00	38.51	100.00	100.00	34.94	100.00	100.00	24.04	100.00	100.00	17.20

公司综合毛利率变化主要是分项业务的收入结构占比和毛利率变化影响所致，具体影响情况如下：

业务类型	对综合毛利率的影响因素	2011年1-6月与2010年相比	2010年与2009年相比	2009年与2008年相比
数据中心第	系统集成收入占比变动对综合毛利率的影响	1.00%	0.56%	-1.16%



三方服务	系统集成毛利率变动对综合毛利率的影响	7.48%	0.49%	-1.25%
	运营维护收入占比变动对综合毛利率的影响	-0.32%	-4.53%	3.07%
	运营维护毛利率变动对综合毛利率的影响	0.91%	-0.03%	3.71%
行业信息化解决方案	收入占比变动对综合毛利率的影响	-1.54%	8.66%	3.04%
	毛利率变动对综合毛利率的影响	-2.03%	0.51%	-0.34%
金融IT外包服务	收入占比变动对综合毛利率的影响	-1.61%	-0.52%	-0.64%
	毛利率变动对综合毛利率的影响	0.54%	5.34%	0.23%
其他	收入占比变动对综合毛利率的影响	-0.79%	-0.23%	0.36%
	毛利率变动对综合毛利率的影响	-0.07%	0.64%	-0.19%
合计		3.57%	10.90%	6.84%

公司 2009 年度综合毛利率水平为 24.04%，同比提高了 6.84 个百分点，主要原因包括：数据中心运营维护服务收入同比增加了 797.68 万元，占营业收入比例从 14.99% 提高到 23.78%，提高了 8.79 个百分点，同时毛利率从 34.91% 提高到 50.52%，提高了 15.61 个百分点，两者共同使 2009 年的综合毛利率增加了 6.78 个百分点；毛利率较低的系统集成服务收入占比和毛利率水平较 2008 年均有所下降，使得 2009 年的综合毛利率下降了 2.41 个百分点；行业信息化解决方案的收入占比从 2.30% 提高到 5.35%，由于其毛利率水平在 90% 以上，使得 2009 年的综合毛利率提高了 3.04 个百分点。

公司 2010 年度综合毛利率水平为 34.94%，同比提高了 10.90 个百分点，主要原因包括：毛利率最高的行业信息化解决方案收入同比增加了 1,783.82 万元，占营业收入比例从 5.35% 提高到 14.63%，使得 2010 年综合毛利率增加了 8.66 个百分点；数据中心运营维护服务收入占比从 23.78% 下降到 14.82%，下降了 8.96 个百分点，使得 2010 年的综合毛利率下降了 4.53 个百分点；金融 IT 外包服务业务中由于提供金融 IT 外包运维服务和软件开发收入的增加，使得毛利率水平从 2009 年的 11.66% 提高到 27.67%，提高了 16.01 个百分点，从而使得综合毛利率提高了 5.34 个百分点。

公司 2011 年度 1-6 月综合毛利率水平为 38.51%，同比提高了 3.57 个百分点，主要原因包括：毛利率最高的行业信息化解决方案业务收入占比略有下降，同时由于研发人员工资水平上升造成人工成本增加以及个别行业信息化解决方案业务项目存在外包的影响造成项目成本上升，因此该类毛利率同比下降了 15.58%，使得综合业务毛利率下降了 3.57 个百分点；数据中心系统集成业务毛利率同比上升明显，该类业务收入占比增加了 10.64 个百分点，使得综合业务毛利率提高了 7.16 个百分点。



## (2) 各类产品毛利率分析

报告期内公司按照产品结构毛利率及其变动情况如下：

项 目	2011年1-6月	变动情况	2010年度	变动情况	2009年度	变动情况	2008年度
数据中心第三方服务	33.38%	11.66%	21.72%	-6.03%	27.75%	8.74%	19.02%
其中：运营维护服务	56.73%	6.40%	50.33%	-0.19%	50.52%	15.61%	34.91%
系统集成服务	26.02%	16.65%	9.37%	1.44%	7.93%	-4.57%	12.50%
行业信息化解决方案	81.21%	-15.58%	96.79%	3.50%	93.30%	-6.31%	99.61%
金融IT外包服务	29.64%	1.98%	27.67%	16.00%	11.66%	0.60%	11.06%
其他	4.58%	-25.88%	30.46%	22.46%	8.00%	-3.23%	11.23%
综合毛利率	38.51%	3.57%	34.94%	10.90%	24.04%	6.84%	17.20%

## ①数据中心第三方服务毛利率分析

公司数据中心第三方服务产品包括向客户提供数据中心系统集成服务和数据中心运营维护服务，公司开展的系统集成服务不是公司的主要利润来源。数据中心系统集成服务是IT服务中最基础的服务，公司一般通过向客户提供系统集成服务，与客户建立合作关系，得以深入理解客户的信息化需求，以获得相应的运营维护服务业务及其他后续IT服务业务。公司数据中心系统集成服务毛利率一般较低，2008年度至2010年度保持在10%左右，符合行业的一般情况。

2011年度1-6月数据中心集成服务业务毛利率为26.02%，较2010年同类业务的毛利率上升了16.65个百分点，系由于2011年上半年主要的数据中心集成项目技术含量高，单个项目的毛利率较高，进而使得系统集成业务的整体毛利率水平相应提升。2011年上半年主要系统集成项目情况如下：

## A. 营口港务股份有限公司系统采购实施服务项目

本项目实现收入1,252.11万元、毛利额487.64万元、毛利率为38.95%。营口港务股份有限公司系本公司的长期客户，2008年至2010年，本公司向营口港务提供基础性的数据中心集成建设服务。随着业务的不断扩张，营口港对数据中心的运行效率和集中化管理要求越来越高。2011年5月，本公司与营口港务签订《营口港系统采购实施服务合同》，由本公司向其提供数据中心的优化建设和升级服务，从而提高营口港务数据中心整体运行的效率和稳定性。合同具体内容包括软硬件销售（如HP小型机、服务器负载均衡、防火墙设备等）以及数据迁移备份、软件升级服务、防过载、杀毒软件端、终端监控软件安装、服务器虚拟化等，项目包含的设计、升级、优化和服务等体现本公司核心技术的内容明显

高于传统的数据中心集成建设服务。基于上述特点，合同金额中包括 170 万元的服务费，直接带动了项目毛利率的提升。

本项目毛利额占整体系统集成业务的比重为 41.01%，使得 2011 年上半年数据中心系统集成业务毛利率比 2010 年度提高了 8.10 个百分点。

#### B. 辽宁省交通管理业务数据大集中建设项目

本项目实现收入 1,360.83 万元、毛利额 198.24 万元、毛利率为 14.57%。

本项目是辽宁省公安厅交通安全管理局根据公安部交通管理局的统一部署，以辽宁省现有公安交通管理信息系统为基础，融合机动车登记、驾驶证管理、交通违法处理、交通事故处理、交警队信息平台、剧毒品公路运输管理等的“六大系统”，对数据资源、软硬件平台、业务流程、软件功能等进行整合，建立全省统一的公安交通管理综合应用平台。该项目涉及的具体集成工作包括应用级异地灾备实施，服务器的 VMWARE 虚拟安装调试，网络设备、网络安全设备、负载均衡设备的安装调试以及数据库的安装调试等，对供应商的集成能力和技术要求较高。

本项目毛利额占整体系统集成业务的比重为 16.67%，使得 2011 年上半年数据中心系统集成业务毛利率比 2010 年度提高了 1.55 个百分点。

#### C. 中国人民武装警察 8620 部队视频会议系统建设项目

本项目实现收入 299.15 万元、毛利额 140.94 万元、毛利率 47.11%。该项目系实现建设智能化武警部队的需要出发，对项目建设的技术要求高，在项目实施过程中公司需要配合客户楼宇整体建设进行实施，因此项目的毛利率较高。

本项目毛利额占整体系统集成业务的比重为 11.85%，使得 2011 年上半年数据中心系统集成业务毛利率比 2010 年度提高了 2.47 个百分点。

#### D. 辽宁中医药大学附属医院中央集成平台中间件软件产品项目

本项目实现收入 244.44 万元、毛利额 62.56 万元、毛利率 25.59%。该集成项目系东北地区第一家采用 SOA 企业集成总线的医院项目，所采用的产品为 IBM 的 SOA 高端产品，为促进该类产品的市场拓展，供应商给予公司相对较为优惠的价格，是造成该项目毛利率较高的主要原因。

#### E. 沈阳市房地产信息中心微机及网络设备采购项目

本项目实现收入 207.78 万元、毛利额 53.46 万元、毛利率 25.73%。该项目

包含了部分高端网络设备，安装调试具有一定的技术难度，同时在硬件安装完毕后，公司需要将客户原有的房产数据信息迁移到新系统中，完成数据备份和数据对上级的传输，其实施的复杂程度决定了该项合同的毛利率较高。

#### F. 大连市儿童医院 HP 小型机双机热备集成合同项目

本项目实现收入 131.62 万元、毛利额 50.43 万元、毛利率 38.31%。该项目由于需要将客户原有在 IBM 机器上运行的数据迁移到以 HP 小型机为核心的新系统上，涉及到数据的迁移和对原有 HIS 软件的重编译、测试等工作，工作过程比较复杂，具有较高的技术含量，所以该项目毛利率较高。

数据中心运营维护服务系公司保障客户数据中心高效、安全、稳定运行所提供的服务，对公司的技术能力和服务质量要求较高，因此毛利率水平高于系统集成服务，2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月均超过了 50%。在数据中心运营维护业务中，由于公司所维护的多个数据中心其建设时间以及整体的寿命周期不完全一致，因此造成各年度运营维护业务中对于备品、备件更换也存在一定的波动性。2008 年度由于部分客户的数据中心需要更换的备品、备件处于高峰期，造成备品、备件的耗用量大幅增加，同时公司运营维护业务 2008 年收入规模较小，上述成本增加对当年毛利率的影响较为明显，造成当年的运营维护毛利率水平相对较低。

#### ②行业信息化解决方案毛利率分析

报告期内公司行业应用信息化解决方案业务收入主要集中在社保医疗领域，主要系公司向该领域客户提供有关社保医疗的定制化和产品化解决方案及相应技术服务。报告期内，公司自主研发了以社保医疗领域为主的系列软件产品，由于公司已将研发软件时发生的研发费用进行了费用化处理，同时公司为客户定制化开发的软件也是在公司已有的研发成果基础上进行二次开发，公司投入的成本主要为人工成本，因此 2008 年度至 2010 年度内该类业务毛利率一直保持在 90% 以上。

2011 年度 1-6 月行业信息化解决方案毛利率为 81.21%，同比下降了 15.58 个百分点，主要是公司承接辽宁省人力资源和社会保障厅的辽宁省人力资源和就业信息应用系统项目发生外包成本 70 万元，承接亚信联创科技（中国）有限公司中国移动北京公司客户关系管理系统扩容分包技术服务项目发生外包成本 60

万元，上述外包成本共计 130 万元，影响当期行业信息化解决方案毛利率 9.81 个百分点，此外由于公司工资水平上升和人员变动也对行业信息化解决方案毛利率有所影响。

### ③金融 IT 外包服务毛利率分析

公司金融 IT 外包服务业务内容涵盖了企业 IT 需求整体咨询、解决方案规划设计、应用系统开发、软硬件系统集成和运营维护各个方面。2008 年度、2009 年度公司该类业务中系统集成收入占比较高，由此造成该类业务的毛利率水平较低。

2010 年度该类业务毛利率为 27.67%，同比提高了 16 个百分点，主要原因是公司先后中标了一些技术含量较高的金融行业软件系统开发合同，如：葫芦岛银行股份有限公司后台监督业务系统开发合同实现收入 212.45 万元，毛利率为 51.73%；铁岭新星村镇银行股份有限公司综合业务系统开发合同实现收入 350 万元，毛利率为 49.39%；此外，公司向金融客户提供的运营维护服务收入有所增加，使得公司金融 IT 外包业务的毛利率水平同比上升。

#### (3) 主要客户辽宁省人力资源和社会保障厅毛利率分析

报告期内公司主要客户辽宁省人力资源和社会保障厅（以下简称“辽宁省人保厅”）各具体业务收入金额、毛利、毛利率和收入结构情况如下：

年度	具体交易内容	销售收入 (万元)	毛利 (万元)	毛利率	收入结 构占比	公司收 入结构 占比	占比 差额
2011 年 1-6 月	数据中心运营维护业务	184.15	101.39	55.06%	17.40%	14.19%	3.21%
	数据中心系统集成业务	310.01	65.18	21.02%	29.29%	44.96%	-15.67%
	行业信息化解决方案	564.35	457.75	81.11%	53.32%	13.04%	40.28%
	其他	-	-	-	-	0.28%	-0.28%
	合计	1,058.51	624.32	58.98%	100.00%		
2010 年	数据中心运营维护业务	212.83	203.47	95.60%	11.51%	14.82%	-3.31%
	数据中心系统集成业务	958.02	101.15	10.56%	51.80%	34.32%	17.48%
	行业信息化解决方案	651.76	625.44	95.96%	35.24%	14.36%	20.88%
	其他	26.69	7.14	26.74%	1.44%	2.87%	-1.43%
	合计	1,849.29	937.18	50.68%	100.00%		
2009 年	数据中心运营维护业务	286.36	159.21	55.60%	47.11%	23.78%	23.33%
	数据中心系统集成业务	53.06	6.03	11.37%	8.73%	27.32%	-18.59%
	行业信息化解决方案	265.08	261.11	98.50%	43.61%	5.35%	38.26%
	其他	3.35	0.56	16.79%	0.55%	5.73%	-5.18%
	合计	607.85	426.91	70.23%	100.00%		



2008年	数据中心运营维护业务	203.73	106.19	52.12%	60.88%	14.99%	45.89%
	数据中心系统集成业务	29.22	17.17	58.76%	8.73%	36.57%	-27.84%
	行业信息化解决方案	101.71	101.46	99.75%	30.39%	2.30%	28.09%
	其他	-	-	-	-	2.53%	-2.53%
合计		334.66	224.81	67.18%	100.00%		

报告期内公司来自辽宁省人保厅收入的综合毛利率高于公司整体收入的综合毛利率,主要是由于辽宁省人保厅收入结构中数据中心运营维护服务收入和行业信息化解决方案收入占比较高的影响。从上表可以看出,报告期内公司对辽宁省人保厅收入中除2010年度数据中心运营维护业务收入和行业信息化解决方案收入占比低于50%以外,其余期间均超过70%,而辽宁省人保厅数据中心系统集成业务的收入占比除2010年度以外,其余各期均低于公司的同类收入占比。由于公司各类产品毛利率差别较大,其中行业信息化解决方案服务和数据中心运营维护服务的毛利率较高,数据中心系统集成服务的毛利率处于较低水平,因此使得报告期内公司来自辽宁省人保厅收入的毛利率高于公司整体收入的综合毛利率。

报告期内辽宁省人保厅客户分业务毛利率对比如下:

年度	具体交易内容	毛利率	公司同类业务毛利率	毛利率差额
2011年 1-6月	数据中心运营维护服务业务	55.06%	56.73%	-1.67%
	数据中心系统集成业务	21.02%	26.02%	-5.00%
	行业信息化解决方案	81.11%	81.21%	-0.10%
	其他	-	5.58%	-
2010年	数据中心运营维护服务业务	95.60%	50.33%	45.27%
	数据中心系统集成业务	10.56%	9.37%	1.19%
	行业信息化解决方案	95.96%	96.79%	-0.83%
	其他	26.74%	30.46%	-3.72%
2009年	数据中心运营维护服务业务	55.60%	50.52%	5.08%
	数据中心系统集成业务	11.37%	7.93%	3.44%
	行业信息化解决方案	98.50%	93.30%	5.20%
	其他	16.79%	8.00%	8.79%
2008年	数据中心运营维护服务业务	52.12%	34.91%	17.21%
	数据中心系统集成业务	58.76%	12.50%	46.26%
	行业信息化解决方案	99.75%	99.61%	0.14%
	其他	-	11.23%	-

从上表可以看出,报告期内公司对辽宁省人保厅收入中行业信息化解决方案与公司同类业务的毛利率水平基本一致。

数据中心系统集成业务中除 2008 年度高于公司同类业务毛利率水平较多外，其余各期基本一致。2008 年度公司对辽宁省人保厅数据中心系统集成业务收入较低，只有 29.22 万元，而业务中包括了数据中心综合布线设计和实施收入，使得当年公司对其系统集成业务收入的毛利率水平较高。

数据中心运营维护业务毛利率水平除 2010 年度高于公司同类业务毛利率水平较多外，其余各期也基本一致。2010 年度公司对辽宁省人保厅数据中心业务毛利率高于公司同类业务的毛利率水平较多的原因：一方面是公司当年向辽宁省人保厅提供的运营维护服务中，部分项目属于数据中心建设完成的初期或者机房改造完成的初期，设备硬件发生的故障较少，并且主要设备尚处于原厂商的质保期内，维护的成本较低；另一方面公司为辽宁省人保厅提供的运营维护服务中包括信息系统运营维护服务，而该类业务主要是针对包含操作系统、数据库、应用软件在内的信息系统运行提供支持，相应的成本支出较少。

#### (4) 可比上市公司毛利率对比分析

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比上市公司的对比情况如下：

可比公司	2010 年度	2009 年度	2008 年度
东软集团	31.47%	34.90%	36.54%
华胜天成	19.40%	19.30%	21.03%
太极股份	15.83%	15.57%	15.05%
天源迪科	59.59%	46.61%	36.42%
易联众	40.17%	38.41%	38.11%
银之杰	65.12%	65.15%	63.58%
上市公司平均	38.60%	36.66%	35.12%
荣科科技	34.94%	24.04%	17.20%

公司报告期内综合毛利率由 2008 年度的 17.20% 提高到 2010 年度 34.94%，反映出公司盈利能力的逐年增强，2010 年度综合毛利率在可比公司中，除低于天源迪科、易联众、银之杰三家上市公司外，高于东软集团、华胜天成和太极股份，处于中等水平。

按照业务类别，与同行业上市公司毛利率对比列示如下：

项目	可比公司	2010 年度	2009 年度	2008 年度
系统集成服务	华胜天成	10.42%	12.54%	17.20%
	太极股份	4.68%	4.98%	6.26%
	天源迪科	13.77%	11.92%	7.23%
	易联众	15.69%	18.86%	18.89%
	银之杰	13.29%	15.10%	19.60%



	上市公司平均	11.57%	12.68%	13.84%
	荣科科技	9.37%	7.93%	12.50%
运营维护服务	华胜天成	38.23%	34.72%	37.25%
	天源迪科	73.02%	69.84%	66.85%
	易联众	61.26%	59.57%	41.76%
	银之杰	54.92%	56.50%	53.04%
	上市公司平均	56.86%	55.16%	49.73%
	荣科科技	50.33%	50.52%	34.91%
行业信息化解决方案	华胜天成	21.99%	21.49%	15.65%
	天源迪科	64.92%	62.65%	65.76%
	易联众	45.44%	52.56%	46.12%
	银之杰	77.08%	82.21%	82.16%
	上市公司平均	52.36%	54.73%	52.42%
	荣科科技	96.79%	93.30%	99.61%

公司2008年度至2010年度数据中心第三方服务中的系统集成服务业务毛利率略低于可比上市公司平均水平，主要是公司通过为客户提供IT服务中最基础的系统集成业务，持续挖掘客户的IT服务需求，以获得增值更高的其他IT服务业务，因此在系统集成服务项目中会对客户给予一定的价格优惠，使得公司的系统集成服务业务毛利率略低。

公司数据中心第三方服务中的运营维护服务业务毛利率与可比上市公司的平均毛利率水平比较接近。2008年度公司运营维护服务业务的毛利率相对偏低，主要是由于公司当年的运营维护服务业务规模相对较小，而部分客户当年更换的备品备件金额较大，从而导致成本增加比例较大，毛利率水平较低。

公司行业信息化解决方案的毛利率高于可比上市公司平均水平，主要是公司行业信息化解决方案包括通用软件销售和定制化软件销售，公司已将通用软件的开发费用进行了费用化处理，而定制化软件基本是在公司已有的研发成果上开发，成本相对也较低，因此报告期内该项业务的毛利率超过了90%，处于最高水平。

## （五）营业税金及附加分析

报告期内公司营业税金及附加构成明细情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度	计缴标准
营业税	150.22	136.21	111.68	35.64	3%-5%

城市维护建设税	42.06	44.53	25.24	12.75	7%
教育费附加	18.03	19.09	10.64	5.46	3%
地方教育费	11.48	6.36	3.57	1.82	1%
合计	221.79	206.20	151.13	55.68	—

报告期内公司营业税金及附加主要是公司提供数据中心运营维护技术服务和提供行业信息化解决方案中定制化软件开发所产生的营业税以及相应的附加税金，报告期内公司业务规模持续扩大、运营维护服务收入和定制化软件开发收入增长明显，公司营业税金及附加也相应保持了持续增长的态势。

## （六）期间费用分析

### 1、期间费用构成比例分析

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额 (万元)	占营业收入比例	金额 (万元)	占营业收入比例	金额 (万元)	占营业收入比例	金额 (万元)	占营业收入比例
营业收入	10,165.80	100.00%	16,189.80	100.00%	10,944.97	100.00%	9,884.84	100.00%
销售费用	399.43	3.93%	564.64	3.49%	429.45	3.92%	364.30	3.69%
管理费用	1,023.40	10.07%	1,141.24	7.05%	368.72	3.37%	398.73	4.03%
财务费用	54.07	0.53%	39.98	0.25%	4.51	0.04%	0.34	0.003%
期间费用合计	1,476.90	14.53%	1,745.86	10.78%	802.68	7.33%	763.38	7.72%

从上表可以看出，公司近三年期间费用的绝对数额保持不断增长，主要原因是随着业务规模的不断扩张，公司销售人员、技术服务人员和研发人员数量增长较快，相应增加了销售费用、管理费用方面的支出，同时公司2010年开始新增银行贷款使得当年的财务费用出现较快增长。2008年度、2009年度期间费用占营业收入的比例基本保持了稳定，2010年度和2011年度1-6月公司期间费用占营业收入的比例较高，主要是由于当年公司人员增长较快，并且相应调整了工资水平，使得职工薪酬支出增长较多。

### 2、期间费用变动情况分析

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度			2009年度			2008年度
	金额	金额	变动额	变动率	金额	变动额	变动率	金额
营业收入	10,165.80	16,189.80	5,244.83	47.92%	10,944.97	1,060.14	10.72%	9,884.84
销售费用	399.43	564.64	135.20	31.48%	429.45	65.14	17.88%	364.30



管理费用	1,023.40	1,141.24	772.53	209.52%	368.72	-30.02	-7.53%	398.73
财务费用	54.07	39.98	35.46	785.57%	4.51	4.18	1230.98%	0.34
期间费用合计	1,476.90	1,745.86	943.19	117.51%	802.68	39.30	5.15%	763.38

### (1) 销售费用

2009年度，公司销售费用同比增加了65.14万元，增长幅度为17.88%，主要原因是随着公司业务的快速发展和市场开拓需要，销售人员职工薪酬支出同比增加了27.90万元，广告费用支出同比增加了39.15万元。

2010年度，公司销售费用同比增加了135.20万元，增长幅度为31.48%，主要原因是销售人员职工薪酬支出同比增加了81.69万元，业务招待费支出同比增加了53.53万元。

### (2) 管理费用

报告期内，公司的管理费用总体上呈现上升趋势，主要是为适应公司业务发展的需要，相应的人员与设备均有所增加，从而引起职工薪酬支出、办公费、差旅交通费与折旧等费用的增加。

2009年度，公司管理费用同比下降了30.02万元，下降幅度为7.53%，主要原因是2008年度管理费用中包括公司支付给中介机构咨询审计费用89.30万元，而2009年度此项支出降为12.56万元，该项相应支出减少了76.74万元。

2010年度，公司管理费用同比增加了772.52万元，增长幅度为209.52%，主要原因在于：①随着公司利润逐年增加和资金紧缺的局面相对缓解，公司于2009年末和2010年购置了部分房产和较多的电子设备，使得折旧同比增加了104.48万元；②公司改制设立股份公司发生设立费用79.30万元；③随着公司的业务发展，公司因人员增多和薪酬水平提高增加了职工薪酬230.87万元，办公费用增加了134.74万元，差旅交通费用增加了53.80万元，其他项目费用增加了169.33万元。

2011年度1-6月公司管理费用总额为1,023.40万元，基本已接近2010年度全年费用水平，主要支出情况如下：①由于2011年2月子公司荣科金融的如意大厦机房由在建工程转入固定资产，折旧支出相应增加达到了110.66万元；②因人员增多和薪酬水平提高，职工薪酬支出为364.80万元；③业务招待费用支出为92.27万元，差旅交通费用支出为111.47万元。

### (3) 财务费用



报告期内公司财务费用金额较少，分别为 0.34 万元、4.51 万元、39.98 万元和 54.07 万元。2008 年度、2009 年度财务费用主要为结算手续费支出，2010 年度财务费用支出增加比较明显，主要是公司 2010 年下半年短期将款和长期借款分别增加了 651 万元和 800 万元，同时公司因客户以商业票据方式结算进行贴现获取资金以便周转，因此增加利息支出及保理手续费支出。2011 年度财务费用主要仍为利息支出，由于借款占有时间超过 2010 年借款占有时间，因此利息支出超过 2010 年度。

### （七）非经常性损益对公司净利润的影响

报告期内公司非经常性损益净额累计为 579.07 万元，其中主要是公司收到的政府补助以及和平区政府无偿提供乳业大厦给公司使用的事项。报告期内公司因房屋无偿使用事项确认非经常性损益金额为 323.47 万元；报告期内收到的政府补助累计为 347.78 万元，均计入当期营业外收入，具体情况如下表：

单位：万元

项目	年度	金额	相关文件	批准机关
图像识别电表管理系统	2008 年	16.00	沈信产发[2008]27 号	沈阳市信息产业局、沈阳市财政局
软件型企业 CMMI 认证	2009 年	30.00	沈财企[2009]846 号	沈阳市财政局
荣科五险一金系统	2009 年	80.00	辽经信电子[2009]251 号	辽宁省经济和信息化委员会、辽宁省财政厅
普通高校毕业生就业见习工作补贴	2009 年	4.49	沈人发[2006]7 号	沈阳市人事局、沈阳市财政局
嵌入式防窃电装置及监控系统	2010 年	20.00	辽财指企[2010]655 号	辽宁省财政厅
智能化图像识别水、电、煤气表检测产品	2010 年	48.00	沈财企 [2010]1031 号	沈阳市财政局
银行中间业务平台开发	2010 年	64.00	沈财企[2010]1074 号	沈阳市财政局
3G 信令监测及网络优化系统	2010 年	50.00	辽经信电子[2010]197 号	辽宁省经济和信息化委员会、辽宁省财政厅
普通高校毕业生就业见习工作补贴	2010 年	2.39	沈人发[2006]7 号	沈阳市人事局、沈阳市财政局
沈阳市人才资源开发专项资金	2010 年	6.00	资助协议	沈阳市中小企业局
离校未就业高校毕业生专业转换及技能提升培训补贴	2011 年 1-6 月	26.89	定点培训协议书	辽宁省人力资源和社会保障厅
合计		347.78		

报告期内公司非经常损益净额占同期净利润的比例分别为 1.91%、11.48%、8.88%和 4.80%，对公司的经营业绩影响不大。



## （八）报告期内公司纳税情况

### 1、报告期内纳税情况

报告期内公司缴纳的税费主要是营业税、增值税和企业所得税，上述三种税缴纳金额占当期缴纳税费总额的70%以上。

报告期内公司支付的主要税费与应交税费的勾稽关系如下表：

金额：万元

2011年1-6月	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
企业所得税	214.39	619.78	243.64	590.53
增值税	228.26	391.39	298.57	321.08
营业税	4.96	149.65	123.56	31.05
合计	447.62	1,160.82	665.77	942.66
2010年度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
企业所得税	284.87	497.12	567.59	214.39
增值税	126.63	481.80	380.16	228.26
营业税	61.57	136.21	192.82	4.96
合计	473.07	1,115.13	1,140.57	447.62
2009年度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
企业所得税	81.83	228.35	25.30	284.87
增值税	23.38	247.18	143.93	126.63
营业税	7.46	111.68	57.57	61.57
合计	112.67	587.20	226.81	473.07
2008年度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
企业所得税	-7.31	116.32	27.18	81.83
增值税	41.15	105.35	123.12	23.38
营业税	0.00	35.64	28.18	7.46
合计	33.84	257.31	178.48	112.67

2010年度公司支付的各项税费同比增加了1,010.54万元，主要是企业所得税缴纳数同比增加了542.29万元，增值税缴纳数同比增加了236.24万元，营业税缴纳数同比增加了135.24万元。

2010年度支付的各项税费同比大幅增加主要原因如下：公司2010年度营业收入同比增长了5,244.83万元，其中数据中心第三方服务中的系统集成收入同比增长了2,566.91万元，是2010年度当期应缴增值税同比增长了234.62万元的主要影响因素，收入的增长也使2010年度当期应缴营业税同比有所增加，同时随着公司收入的增长以及结构的改善，公司2010年度利润总额同比也大幅上升，当年应缴纳和实际缴纳的企业所得税同比增加；另一方面，每年四季度的企

业所得税计入当年所得税费用，并于下年初汇算清缴，各月计提的流转税均于次月缴纳，由于公司收入季节性的影响，使得公司第四季度形成的收入和利润占比均最高，由此造成各年期末的应交税费余额也较高，2009 年度期末应交的企业所得税、增值税、营业税余额较大，并在 2010 年形成现金流出，也使得 2010 年度支付的各项税费增加。

## 2、所得税费用与会计利润的关系

报告期内公司作为软件企业按照国家税收优惠政策享受所得税优惠，子公司未享受税收优惠。如果按照报告期内各期法定税率（2008年-2010年度执行25%税率）测算，考虑递延所得税的影响，所得税费用与母公司会计利润的关系如下表：

单位：万元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
母公司利润总额 (A)	2,396.06	4,017.78	1,700.85	833.88
纳税调整后的应纳税所得额 (B)	2,479.11	3,959.09	1,708.85	854.91
各年度所得税法定税率 (C)	25%	25%	25%	25%
按法定税率计算的应纳税所得税额 (D)=B×C	619.78	989.77	427.21	213.73
各年度所得税优惠税率 (E)	25%	12.50%	12.50%	12.50%
按优惠税率计算的应纳税所得税额 (F)= B×E	619.78	494.89	213.61	106.86
所得税优惠金额 (G)=D-F	-	494.89	213.61	106.86
递延所得税对所得税费用影响 (H)	-28.20	-0.09	14.74	-3.26
实际发生的所得税费用 (I)=F+H	591.57	494.98	213.60	103.49
母公司净利润 (J)=A-I	1,804.49	3,522.80	1,487.24	730.39
所得税优惠占母公司净利润的比例 (K)=G/J	-	14.05%	14.36%	14.63%
合并报表净利润 (L)	1,676.79	3,534.24	1,486.39	730.16
所得税优惠占合并报表净利润的比例 (M)=G/L	-	14.00%	14.37%	14.64%

2008 年度至 2010 年度公司一直享受软件企业所得税优惠税率，2011 年度公司在高新技术企业资格复核获得批准前按照 25%税率缴纳所得税，公司享受的所得税税收优惠金额占母公司净利润和合并报表净利润的比例一直在 14%左右，公司在 2008 年度至 2010 年度为高新技术企业和双软认证企业，2011 年高新技术企业认证正在办理过程中，在未来国家税收优惠政策不发生重大变化的情况下，本公司享受所得税税收优惠政策具有连续性和稳定性。



## 十一、现金流量分析

报告期内公司现金流量及结构情况如下：

单位：万元

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：				
经营活动现金流入小计	6,590.68	20,431.46	12,463.11	10,359.80
现金流入结构比例	92.95%	80.87%	98.68%	100.00%
经营活动现金流出小计	8,947.52	16,349.17	11,142.40	10,562.42
现金流出结构比例	83.92%	83.51%	99.38%	99.99%
经营活动产生的现金流量净额	-2,356.85	4,082.29	1,320.71	-202.62
现金流量净额结构比例	66.00%	71.80%	93.07%	99.49%
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	-	100.05	-	-
现金流入结构比例	-	0.40%	-	-
投资活动现金流出小计	987.77	3,193.45	66.57	1.03
现金流出结构比例	9.26%	16.31%	0.59%	0.01%
投资活动产生的现金流量净额	-987.77	-3,093.41	-66.57	-1.03
现金流量净额结构比例	27.66%	-54.41%	-4.69%	0.51%
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	500.00	4,731.77	167.32	-
现金流入结构比例	7.05%	18.73%	1.32%	-
筹资活动现金流出小计	726.13	35.11	2.40	-
现金流出结构比例	6.81%	0.18%	0.02%	-
筹资活动产生的现金流量净额	-226.13	4,696.67	164.91	-
现金流量净额结构比例	6.33%	82.61%	11.62%	-
四、汇率变动对现金的影响	-2.57	-3.57	0.01	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,573.31	5,681.98	1,419.06	-203.65

### （一）现金流入分析

报告期内公司现金总流入中，经营活动产生的现金流入均保持在80%以上，是公司现金流入的主要来源。报告期内销售商品、提供劳务产生的现金流入占经营活动现金流入的比例分别为97.17%、95.88%、94.58%和96.87%，说明公司主营业务创造现金的能力较强，业务发展状况良好。

报告期内公司投资活动产生的现金流入是收回理财计划的投资和理财收益收到的现金，累计为 100.05 万元，对公司现金流入产生的影响很小。

报告期内公司筹资活动产生的现金流入中，主要是取得的银行借款和吸收投资所收到的现金。2009 年度公司筹资活动产生的现金流入主要是公司子公司全濠科技股东投入款，2010 年度公司筹资活动产生的现金流入主要是收到正达联合、平安财智和恒远恒信三家法人公司和公司高管等法人和自然人对公司增资款 3,260 万元以及向银行借款 1,470 万元，占当年筹资活动现金流入的 96.55%，2011 年 1-6 月筹资活动产生的现金流入全部是公司向银行借款，表明随着公司业务快速发展、盈利能力不断增强，公司的筹资环境大为改善，银行信用额度大幅提高，有利于公司今后进一步灵活安排公司的资金筹集和使用。

## （二）现金流出分析

报告期内公司经营活动产生的现金流出占现金流出总额的比例均在 83% 以上，2010 年度因购置房产等固定资产的原因，使得当年经营活动产生的现金流出占现金流出总额的比例处于相对低位。报告期内公司经营活动产生的现金流出中用于购买商品和劳务支出、职工薪酬、支付税费方面支出的合计比例在 81% 以上，其中 2008 年度、2009 年度在 91% 以上。公司 2010 年度支付的其他与经营活动有关的现金同比增加了 2,312.53 万元，主要原因如下：

A. 近几年来，为了满足公司 IT 服务业务快速增长的资金需求，发行人除了通过两位股东继续向公司增资以外，部分关联方还向公司提供周转资金来支持公司发展经营业务，2009 年末关联方向公司提供的周转资金余额为 1,018.60 万元。2010 年初公司通过引进法人股东对公司增资，吸收权益性投资 3,220 万元，有效缓解了公司资金紧张的局面，公司于当年将关联方提供的周转资金全部偿还，从而使得公司 2010 年度支付的往来款同比大幅增加。

B. 由于公司 2010 年度的业务规模大幅增长，公司支付的员工差旅费、办公费和备用金等现金支出等同比增加了 563.12 万元；同时，公司 2010 年度的项目投标保证金和履约保证金也大幅增长，同比增加了 275.55 万元。

报告期内公司投资活动产生的现金流出主要为购置固定资产和在建工程支付的现金，2010 年度公司投资活动产生的现金流出额达到了 3,193.54 万元，占报告期内投资活动产生的现金流出总额的 97.93%，主要是在北京和铁岭设立子



公司用于购置房产方面的支出。

报告期内公司未对股东进行股利分配，筹资活动产生的现金流出中全部为公司偿还借款以及支付相关的利息，公司在 2010 年度下半年才获得大额银行借款，整个报告期内偿还借款以及支付相关的利息金额较小。

### （三）现金流量净额分析

公司 2008 年度经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于营业收入相对集中在四季度和项目结算周期的影响，应收账款净额同比增长了 1,574.48 万元，造成公司 2008 年度经营活动产生的现金流量净额为-202.62 万元。随着公司加强了应收账款的管理，2008 年度至 2010 年度在公司营业收入增加的同时，应收账款总额总体呈现小幅下降，同时公司获得的供应商商业信用增长较快，使得 2010 年度经营活动产生的现金流量净额达到了 4,082.30 万元，有效地缓解了公司业务规模扩张对资金的需求。

2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额-2,356.85 万元，而同期公司实现净利润 1,676.79 万元，经营活动产生的现金流量净额与同期实现的净利润相比少 4,033.64 万元，主要原因如下：

A. 2011 年 1-6 月公司继续保持了良好的经营状况，营业收入同比大幅增长，由于公司主要客户实施预算管理制度和公司给予客户 3 个月的信用期，公司回款相对集中在下半年，2011 年 6 月 30 日应收账款总额比 2011 年期初增加了 3,440 万元，同时部分客户使用商业汇票方式结算，2011 年 6 月 30 日应收票据余额为 898.44 万元，比期初增加了 512.44 万元；另一方面部分 2010 年中标并预收部分货款的合同在 2011 年上半年度完成并确认收入，相应减少预收款项 1,071.62 万元。

B. 公司经营规模的扩大造成人员数量增加，同时公司也相应调整员工的薪酬水平，使得 2011 年 1-6 月公司支付给职工以及为职工支付的现金 1,129.88 万元，比 2010 年度全年相应支出项目多 462 万元。

随着营业收入增长和经营现金流量净额持续趋好的情况下，公司购买了部分房产以适应经营规模扩大和市场战略布局的需要，使得公司在 2010 年度投资活动产生的现金流量净额也处于较高水平。



#### （四）报告期内重大资本性支出

报告期内公司资本性支出基本为购建固定资产和在建工程，合计为4,148.82万元，主要包括：为设立北京子公司荣科爱信购置房产994.95万元；为设立铁岭子公司荣科金融购置房产1,226万元，为加强金融外包服务增加机房建设支出1,720.97万元。

#### （五）未来可预见的重大资本性支出计划

除了本次募股资金投资项目以外，本公司未有可预见的重大资本性支出。本次发行募集资金投资项目的资本支出计划详见“第十一节 募集资金运用”相关内容。

### 十二、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

截至公司财务报告批准报出日，公司不存在资产负债表日后调整事项。

#### （二）或有事项

截至各报告期期末，本公司无应披露的重大可预见的或有事项。

#### （三）其他重要事项

截至本招股书签署之日止，除公司获得沈阳市和平区机关事务管理局提供的乳业大厦无偿使用五年事项外，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 十三、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）公司主营业务所面临的市场发展前景广阔

近年来，国家为了促进IT服务行业的发展，相继出台了一系列促进IT服务行业发展的法规和政策，公司所处数据中心第三方服务市场、社保医疗信息化解决方案及金融IT外包服务市场也获得了相关优惠政策和法律法规的鼓励，良好的政策环境将有利于公司所处IT服务行业的快速发展。随着国家经济的持续发展，信息化的建设投入规模逐年扩大，相应地带动IT服务市场规模的快速增长，公司未来发展面临广阔的市场空间。因此，如果公司能够继续巩固和提升现有在东北区域市场份额的基础上，逐步开拓其他区域的IT服务市场，将更好地分享行业发展机遇，保持盈利能力的快速增长。

### （二）产品结构优化和优质的客户资源有利于经营规模扩张

公司具有多年专业从事IT服务的经验，能够深刻理解重点行业用户的IT服务需求，提供的IT服务包括最基础的数据中心集成建设和运营维护服务，面向社保医疗行业提供行业信息化解决方案，以及融合前两类服务内容面向金融行业用户提供一体化的IT外包服务，覆盖了客户IT服务需求的各个阶段。目前公司营业收入结构中高毛利率产品的收入占比逐年提高，显示了公司产品结构的逐步优化。同时，公司的客户分布在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输行业以及政府部门等多个领域，来自不同行业的高端客户资源有力地保障了公司经营规模的扩张。随着公司IT服务能力的逐步提升和服务模式的不断创新，公司将通过继续引进人才，完善营销服务网络等方式将现有成功的经营模式复制到其他区域市场以实现快速扩张。

### （三）公司面临的主要困难

公司目前虽然在东北区域市场具有一定的知名度和品牌影响力，但在全国其他市场影响力还相对较弱；同时，公司目前资产规模较小，在实施业务扩张过程中将面临较大的资金压力，而且满足下一步进行市场扩张的人才储备还不足，这些均可能对公司的进一步发展造成负面影响。

综上所述，公司管理层认为，公司一直专注于为重点行业领域的重点客户提

供综合性的IT 服务，并成为该领域在东北区域市场具有一定竞争优势和较高市场份额的企业。目前公司主营业务突出，营业收入持续快速增长，区域市场份额稳步扩大，财务状况良好，盈利能力较强。公司所处的IT服务行业发展空间广阔，未来公司将继续专注于目前的主营业务方向，稳健经营，进一步提升公司在行业中的地位和自身的盈利能力。公开发行股票募集资金到位后，将有利于改善公司的资本结构，扩大资产规模，进一步壮大公司主业，实现有效的市场扩张，提升公司的持续发展能力。

## 十四、股利分配政策

### （一）报告期内公司的股利分配政策

公司股东依照其所持有的公司股份份额获得股利和其他形式的利益分配，利润分配遵循同股同利的原则，采取现金或股票方式分配股利。在每个会计年度结束后的六个月内，由公司董事会根据当年的经营业绩和未来的经营发展计划提出股利分配方案，经股东大会以普通决议方式通过后实施。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司派发股利时，按照有关法律、法规的规定代扣代缴股东股利收入的应纳税金。

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序和比例分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、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 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。股东大会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的发行人股份不参与利润分配。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的 25%。



## （二）报告期内公司未进行利润分配的原因及留存资金的用途

报告期内公司业务和资产规模处于快速扩张时期，而公司的融资渠道较少，主要是依靠自身内部积累来满足资金需求，为满足生产经营及后续发展的需要，发行人报告期内补充营运资金、购建固定资产等累计支出超过 1.1 亿元，因此报告期内公司未进行股利分配。

报告期内公司各期营运资金和固定资产购置情况如下：

金额：万元

项目	2011 年 1-6 月或 2011 年 6 月 30 日	2010 年或 2010 年 12 月 31 日	2009 年或 2009 年 12 月 31 日	2008 年或 2008 年 12 月 31 日
固定资产购置	987.77	3,093.45	66.56	1.03
营运资本	8,980.96	7,541.00	2,978.63	1,697.98

报告期内公司用于固定资产购置的支出累计为 4,148.81 万元，营运资本增加 7,282.98 万元，而公司报告期内吸收股东投资所获得的现金为 3,260 万元，截至报告期末公司借款金额为 1,300 万元。公司将未分配利润用于补充营运资本和购置经营发展所必须的固定资产，减缓了资金紧张的压力，为公司业务规模和经济效益的快速增长提供了保障，股东也将充分分享公司成长的收益。

报告期内公司可供母公司所有者分配的利润主要是来自母公司，具体情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
母公司报表中的净利润(a)	1,804.49	3,522.80	1,487.24	730.39
合并报表中归属于母公司所有者的净利润(b)	1,681.78	3,529.20	1,486.66	730.17
占比(a/b)	107.30%	99.82%	100.04%	100.03%

目前公司拥有辽宁荣科金融服务有限公司和北京荣科爱信科技有限公司两家全资子公司，以及沈阳荣科全濠科技有限公司一家控股子公司，三家子公司与母公司实行一致的财务管理制度。为了保证公司上市后具有持续稳定现金分红资金能力，公司第一届董事会第十次会议审议通过了《关于对子公司〈公司章程〉进行修订的议案》，同意对三家子公司的《公司章程》中关于利润分配的政策进行相应的修订，增加“如果公司当年度实现盈利，在弥补亏损、依法提取法定公

积金、盈余公积金后，公司应当采取现金方式分配股利，且不少于当年实现的可分配利润的 20%”的条款。

### （三）本次发行后的股利分配政策

为加强股东回报的稳定性和连续性，公司于 2011 年 12 月 13 日召开了第一届董事会第十二次会议，在股东大会授权范围内审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，有关股利分配的政策为：

1、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配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。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，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%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

3、公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

4、公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。

5、公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整股东回报计划。但公司保证现行及未来的股东回报计划不得违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，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%。

6、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。

#### **(四) 上市后公司未来分红回报规划和对投资者回报的保障**

##### **1、未来分红回报规划**

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报,进一步细化《公司章程(草案)》中关于股利分配原则的条款,增加股利分配决策透明度和可操作性,便于股东对公司经营和分配进行监督,发行人董事会制定了《荣科科技股份有限公司股东未来分红回报规划(2011-2015)》,具体内容如下:

(1) 股东回报规划制定考虑因素:公司着眼于长远和可持续发展,综合考虑了企业实际情况、发展目标,建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,从而对股利分配作出制度性安排,以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

(2) 股东回报规划制定原则:公司股东回报规划充分考虑和听取股东(特别是公众投资者)、独立董事和外部监事的意见,坚持现金分红为主这一基本原则,每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的 20%。

(3) 股东回报规划制定周期和相关决策机制:公司至少每五年重新审阅一次《股东分红回报规划》,根据股东(特别是公众投资者)、独立董事和外部监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改,确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则:即如无重大投资计划或重大现金支出发生,公司应当采取现金方式分配股利,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%。

公司董事会结合具体经营数据,充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求,并结合股东(特别是公众投资者)、独立董事和外部监事的意见,制定年度或中期分红方案,并经公司股东大会表决通过后实施。

(4) 2011-2015 年股东分红回报计划:公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后,每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可分配利润的 20%。在确保足额现金股利分配的前提下,公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。公司在每个会计年度结束后,由公司董事会提出分红议案,并交付股东大会

通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

## 2、上市后对投资者回报的保障

公司 2008 年度、2009 年度和 2010 年度在合并净利润、经营活动现金流量现金及现金等价物增加情况如下表：

单位：万元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
净利润	3,534.24	1,486.39	730.16
归属于母公司所有者的净利润	3,529.20	1,486.66	730.17
经营活动产生的现金流量净额	4,082.29	1,320.71	-202.62
经营活动产生的现金流量净额与归属于母公司所有者的净利润比例关系	115.67%	88.84%	-27.75%
现金及现金等价物增加净额	5,681.98	1,419.06	-203.65
现金及现金等价物增加净额与归属于母公司所有者的净利润比例关系	161.00%	95.45%	-27.89%

近三年公司净利润整体上呈现快速增长的态势，并且各年度经营活动产生的现金流量净额，以及现金及现金等价物增加净额的增长幅度超过了净利润的增长幅度。

公司所属的 IT 服务产业容量巨大，公司面临的市场前景非常广阔。报告期内发行人提供的高毛利率服务业务收入占比稳步提高，服务结构不断优化，同时公司的客户分布在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输等行业和领域，这些高端客户资源有力地保障了公司业务的快速增长。随着公司 IT 服务能力的稳步提升，在继续巩固东北区域市场份额的基础上，未来还将积极开拓其他区域市场以更好地分享行业发展机遇，进一步提高盈利能力，从而为公司上市后给予投资者连续和稳定的回报奠定坚实的基础。

## （五）公司未分配利润的使用原则

公司在无重大投资计划或重大现金支出发生的情况下，以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 20%。公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备、补充营运资金等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来



的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

## （六）公司股东关于利润分配的承诺

公司所有股东对董事会修改和完善公司章程(草案)有关利润分配条款的决议内容和决策程序表示赞同，并承诺如下：

1、未来公司发行上市后，通过召开股东大会修改公司章程时，本股东将出席股东大会并投赞成票；

2、未来公司股东大会根据章程的规定通过利润分配具体方案时，本股东将出席股东大会并投赞成票。

## （七）本次发行前滚存利润的分配安排和决策程序

根据公司召开的2011年第一次临时股东大会决议，公司在本次股票发行完成后，以前年度滚存的未分配利润以及首次公开发行股票当年实现的利润全部由首次公开发行股票后的新老股东共享。

经核查，保荐机构认为：发行人上市后适用的公司章程（草案）中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人公司章程（草案）及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东的合法权益。

发行人律师认为：发行人公司章程（草案）及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人修订的公司上市后股利分配政策，能够注重给予投资者稳定回报、利于保护投资者的合法权益；发行人对公司上市后股利分配政策的修改已经董事会审议通过，根据2011年度第一次临时股东大会的授权及全体股东的承诺，本次修订股利分配政策的内容及决策程序合法、有效；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东的合法权益。

申报会计师认为：发行人上市后适用的公司章程（草案）中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人公司章程（草案）及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保



护公众股东的合法权益。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用

#### （一）募集资金投资项目概况

公司本次拟向社会公众公开发行1,700万股人民币普通股（A股）股票，发行后总股本的25%。本次发行募集资金总额为18,887万元，扣除发行费用后募集资金净额为16,522万元，全部用于本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。如果募集资金不能满足项目资金需求，本公司将通过自筹来解决资金缺口问题，以保证项目的顺利实施。

公司募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】银行，账号为【 】。

本次募集资金投向经公司2011年第一次临时股东大会审议确定，由董事会负责实施，拟用于以下项目：

项目名称	实施主体	具体方式
数据中心IT服务能力提升及市场拓展项目	母公司	直接投资
社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目	母公司	直接投资
金融IT外包服务基地建设项目	荣科金融	母公司向其增资
其他与主营业务相关的营运资金	母公司	直接投资

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人募集资金投资项目之一的金融IT外包服务基地建设项目由其全资子公司荣科金融实施，并在募集资金到位后由母公司对其增资。其他募集资金投资项目由母公司直接负责实施，发行人的募集资金投资项目不存在由非全资子公司实施的情形。

#### （二）项目备案或批准情况

本次募集资金拟投资项目已在沈阳市和平区发展和改革局以及铁岭市发展和改革委员会备案（沈和发改备字[2010]08号、沈和发改备字[2010]09号、铁岭市（发）备[2011]1号），项目所需资金和投资进度安排如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资额	募集资金运用进度	
			第一年	第二年
1	数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目	4,702.05	3,467.79	1,234.26
2	社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目	4,178.08	2,593.37	1,584.71
3	金融 IT 外包服务基地建设项目	3,990.03	2,918.90	1,071.13
4	其他与主营业务相关的营运资金			

此外，沈阳市环境保护局和平分局已出具《关于〈数据中心IT服务能力提升及市场拓展建设项目环境影响报告表〉的批复》（和环分审字[2011]018号）、《关于〈社保医疗行业信息化解决方案研发升级建设项目环境影响报告表〉的批复》（和环分审字[2011]019号），铁岭市环境保护局也已出具审批意见同意本公司实施本次募集资金投资项目。

### （三）募集资金使用的内部控制措施

本次募集资金投资项目方案已经 2011 年 2 月 11 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过。该次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，规定了公司实行募集资金的专户存储制度，并明确了募集资金的储存、使用、实施管理、报告和披露，以及监督和责任追究等管理措施。

## 二、募集资金投资项目介绍

### （一）数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目

#### 1、项目概述

数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目是在公司现有业务与技术积累的基础上，针对数据中心集成建设和运营维护服务业务进行服务能力的全面提升和加强，并且通过拓展客户渠道，实现公司数据中心第三方服务业务由区域市场向全国市场的拓展，具体包括备件中心建设项目、营销服务体系建设项目、数据中心智能监控系统研发项目等三个子项目。本项目在公司现有营销服务体系和备件中心的基础上，进一步拓展营销服务体系，并相应筹建各分支机构所在地的备件中心，从而有效提升数据中心运营维护服务的质量，缩短响应时间，提高服务效

率。另一方面，通过对公司现有智能监控系统的研发升级，在全面提高数据中心服务能力的同时，采用节能降耗技术，突出了“绿色”主旨。

本项目拟投资 4,702.05 万元，其中建设投资 2,005.02 万元，项目铺底流动资金 1,000 万元。本项目内部收益率为 26.43%（税后）。从建设期算起，本项目的投资回收期为 4.94 年（税后）。项目完成后年均营业收入为 8,250.50 万元，年平均利润总额为 859.27 万元。

## 2、项目背景

数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目是本公司迎合国家“十一五”规划节能减排的相关政策，利用国家的产业结构调整 and “两化融合”给数据中心发展带来的巨大市场机遇，继续提高公司在数据中心第三方服务业务上的能力，确保公司在东北地区数据中心第三方服务市场的领先地位，并为下一步进军全国市场做好准备工作。

(1) 国家“十一五”规划的节能减排政策大力支持绿色数据中心建设和升级改造，推动数据中心服务需求

《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出了“十一五”期间单位国内生产总值能耗降低 20%左右，主要污染物排放总量减少 10%的约束性指标。国家发改委会同有关部门制定的《节能减排综合性工作方案》进一步明确了实现节能减排的目标和总体要求，其目标是提高能源效率，优化产业结构，提高我国企业的竞争能力。

数据中心是用户 IT 能耗的主要部分，随着数据中心规模的扩大，能耗成本不断增加，现已成为数据中心增长最快的支出。同时，国内数据中心正处于蓬勃发展的时期，不仅新的数据中心在不断建设，原有数据中心的扩容也很明显。在这种形势下，数据中心的能耗压力逐渐突出，电力供应不足的情况甚至已影响到新的应用领域。在国家节能减排政策和用户内部降低成本的双重驱动下，绿色数据中心的建设及改造升级需求不断增加。

(2) 产业结构调整 and “两化融合”激增信息化需求，带动数据中心服务发展



十七大提出了“发展现代产业体系，大力推进信息化与工业化融合”的新科学发展观，IT 服务作为信息化的核心组成部分之一，能够很好地促进和推动“两化融合”进程。

从国家长期发展战略上来讲，首先，IT 服务产业作为绿色环保、高新技术产业的代表，是政府重点扶持和大力培养的对象；其次，IT 服务能够为重点行业客户提供信息化建设的支撑服务，有力地促进了我国传统产业的结构调整和升级；此外，在各行业信息化的建设中，数据中心是行业信息化的基础，随着经济形势的好转，企业将大量投资数据中心的建设，我国数据中心服务市场正面临快速发展的历史机遇。

### 3、项目建设必要性

公司创立至今，数据中心第三方服务业务已在客户资源、行业经验、产品技术、人才团队、服务能力等方面形成了较强的竞争优势，在东北地区具有良好的品牌形象和市场认可度。但面对越来越多的竞争对手，公司需要进一步扩大业务规模，升级现有数据中心服务水平，使公司在全国同行业竞争中保持优势。在目前的发展阶段，仅靠资金的滚动发展既限制了公司对大中型企业的系统集成基础设施项目的承接，又限制了公司对自有技术产品研发及产业化、市场化的投入，进而影响公司技术积累速度和竞争力提升。公司需要在现有业务与技术积累的基础上继续加大资金投入，从而对数据中心服务进行服务能力的全面提升。本项目的实施是不仅具有重要的意义，也是公司数据中心服务业务发展的必然要求，是公司发展壮大的必由之路，主要体现在以下几点：

#### (1) 备件中心建设是公司服务能力提升的必然要求

公司致力于提供保障数据中心基础设施系统安全、稳定、持续运行的增值产品与服务，是国家重点扶植的主要从事数据中心第三方服务的高新技术企业。目前，公司数据中心第三方服务业务覆盖范围逐步扩大，在东北地区处于领先水平。随着各地办事处业务的迅速拓展以及我国数据中心服务市场发展的战略要求，结合本公司营销体系的发展阶段，公司有必要在各地办事处建立配套的备件中心，以实现数据中心集成建设与运营维护服务的本地化，提升公司在新区域的及时响应服务能力。

#### (2) 营销服务网络体系建设是公司业务向其他区域扩展的必由之路

随着公司整体实力的不断提升，公司在继续深耕东北区域市场的同时，也需要进一步拓宽业务渠道，利用长期以来在东北区域积累的成功经验，将公司业务逐渐推向全国市场。目前公司的营销服务网络体系仍然主要集中东北区域，抓紧建立健全公司以东北为中心，向全国辐射的营销网络是公司成长成为全国性 IT 服务企业的必由之路。

### （3）绿色智能监控系统是公司迎合市场需求的必然举措

随着国家信息化建设的发展，政府及大型企事业单位的日常业务工作已逐渐实现了数字化、网络化的计算机管理，因此对机房设备监控需求日益增长。同时，客户在提升机房管理水平上也有了新的需求，概括起来就是管理的智能化、信息采集和处理的实时化、报警信息处理的自动化。这方面的市场需求已呈现出明显增长趋势。

公司经过多年的不断积累，具备了雄厚的集成建设与运营维护服务能力和丰富的服务经验。为顺应客户对数据中心服务先发预警、远程监控、节能减排的需求，本公司有必要自主研发一整套绿色智能监控系统以提高公司的整体服务水平和服务效率，从而进一步提升公司数据中心服务的竞争优势，巩固公司的市场地位。

## 4、市场前景分析

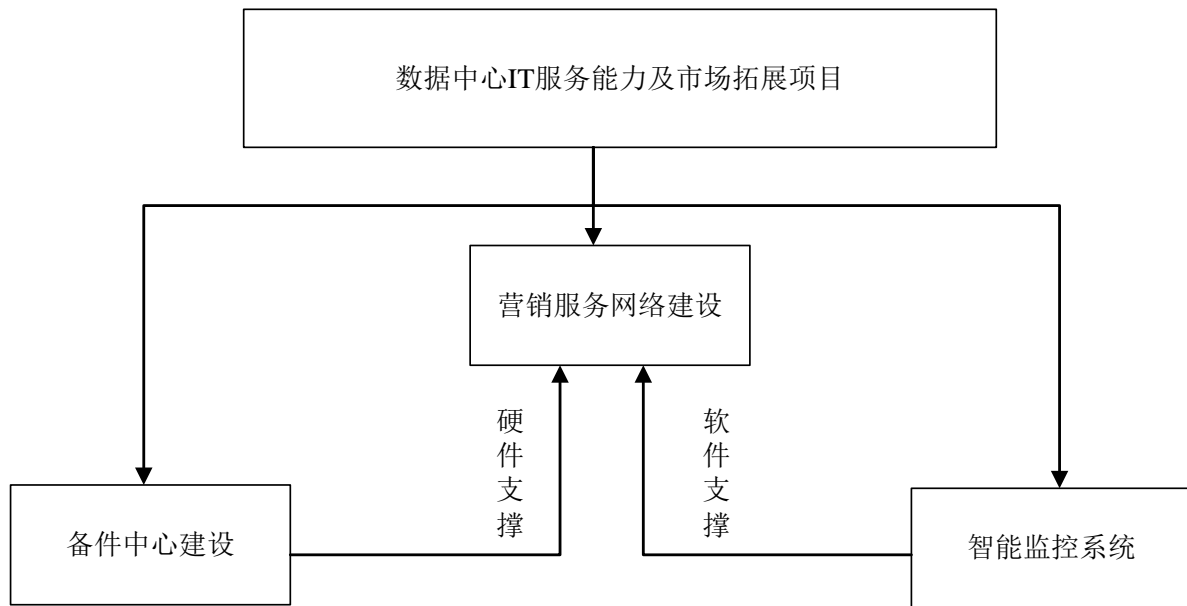
在行业信息化建设中，数据中心是行业信息化的基础，也是政府及企业的信息数据存储及信息化后台支撑系统的聚集地，是传统机房概念的延伸和升级。

随着政府及企业信息化需求的提高，我国数据中心服务市场规模呈快速增长态势，2009 年，国内数据中心服务市场规模为 287.60 亿元人民币，较 2008 年同比增长 19.40%。随着下一代数据中心、云计算、虚拟化等热点的持续升温，互联网、物联网迅猛发展，数据中心服务市场面临新一轮的快速增长。其中，数据中心第三方服务市场规模也逐年放大，2009 年市场规模达到 113.03 亿，预计到 2014 年市场规模将达到 310.31 亿，复合增长率为 22.38%。

## 5、项目建设内容

本次数据中心 IT 服务能力提升及市场拓展项目的具体建设内容和方案如下：

数据中心 IT 服务能力及市场拓展项目框架图



### （1）备件中心的建设

备件中心建设项目作为数据中心服务能力提升及市场拓展项目的基础服务子项目，其一方面提供配套的备件库支持营销网络的建设，从而实现本地化快速响应的服务目标；另一方面则根据数据中心智能监控系统项目的需求，为各地备件库建立相配套的保障体系，从而更好的应对客户的突发需求。

本项目备件中心的建设将分为两个阶段进行：第一阶段是将沈阳总部的备件中心进行改造升级，同时建设和完备在各个分支机构的备件库，增强 IT 硬件设备备件产品（包括 IBM、HP 及 SUN 的多型号服务器、存储设备、硬盘、内存、磁带机等；CISCO、华为-3COM、D-Link 等网络设备；线缆、UPS 等）的储备能力，为客户提供更及时、更高效的 IT 支持与维护服务。第二个阶段是在各地分支机构开设后，建立与相应的备件库相配套的技术支持团队和客户服务团队，提升本地化服务能力。

### （2）营销服务网络体系建设

营销服务网络体系建设项目计划在国内包括沈阳总部在内的 11 个区域建设营销服务机构，每个区域中心建设技术支持部，负责本区域各分公司的技术支持任务。区域营销中心由该地分公司承担，不再单独建设经营实体。其中沈阳总部主要负责全盘计划和行业样板客户的建立，其他营销中心分别负责各区的

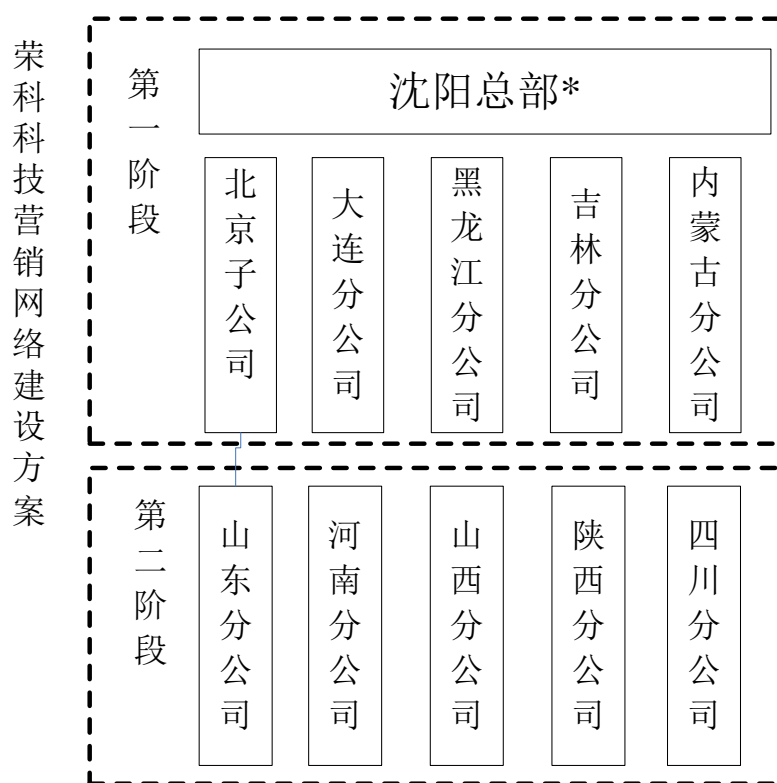


营销和管理。

项目的建设将分两个阶段进行。项目的第一阶段，依托沈阳总部优势，建设包括辽宁、吉林、黑龙江、北京和内蒙古在内的东北及周边区域的营销体系，以积累一定的人才储备和市场地位；项目的第二阶段公司将逐步将业务拓展山东、河南、山西、陕西、四川等市场，以打造全国性的服务品牌，保持行业领先地位。同时，公司将结合公司营销体系的建设情况，逐步完备技术支持部和备件库，积极在每个区域推进公司的全国化战略。

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，主要涉及办公场所购置与办公设备、人员培训费用、市场宣传费用的采购投入。

营销服务网络体系建设图



注：沈阳总部将建立大型的备件中心以支持数据中心的各项服务；北京子公司的建立将作辐射北京、天津、河北等华北地区的一个基地。

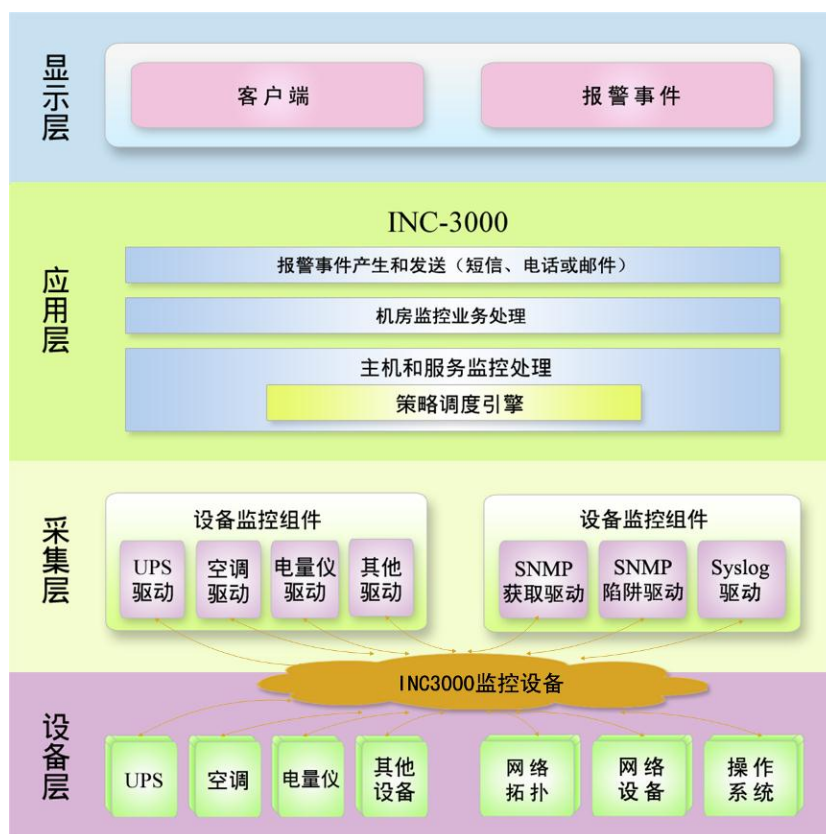
### (3) 数据中心智能监控系统研发

数据中心智能监控系统是由公司自主研发，深度挖掘用户需求，业界领先的 IT 系统监控平台。该平台通过对监控数据的归集和分析，预先发现故障隐患，提前采取措施，变被动式管理为主动式管理，大幅度提高机房系统的管理水平。该子项目属于研发升级项目，与公司现有智能监控系统产品相比，加入

了节能降耗技术的运用，以打造绿色数据中心为目标，从而降低传统数据中心的能耗，提高数据中心运行的性能，综合提升数据中心第三方服务的水平。

公司拟建设的数据中心智能监控管理系统由智能机房综合环境及安全监控设备、中心及客户端监控软件和前端设备构成，基于 B/S 结构设计，并支持多国语言操作系统，包括操作系统监控、中间件及应用服务器监控、数据库监控、网络设备监控、硬件监控、机房动力环境监控等功能模块，从而能够实现对金融、社保医疗、电信、电力、交通运输等行业及政府部门数据中心的全方位集中化智能监控。在对当前市场主流系统提供统一监控管理和集中报警功能的基础上，该系统还可以基于产品本身提供的开发平台，根据客户的个性化需求进行定制开发，满足客户对灵活性与扩展性的要求。

荣科科技绿色机房监控系统架构



## 6、商业模式及运营计划

本项目将通过以下三种商业模式，为客户提供相应的服务并获取收益。

(1) 与重点行业客户签订数据中心服务器等 IT 设备的运营维护协议，按年收取服务费用；

(2) 针对重点行业客户数据中心建设、升级、改造和集成需求，提供相应

的服务，收取数据中心设计咨询及系统集成费用；

(3) 智能监控系统研发形成的软硬件产品，能够满足客户数据中心的系统集成项目和机房监控的需求。

## 7、投资概算

本项目预计投入 4,702.05 万元人民币，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	第一年	第二年	合计	比例
1	固定资产投资	1,359.79	214.50	1,574.29	33.48%
1.1	房屋建筑物装修费	437.50	52.50	490.00	10.42%
1.2	设备	922.29	162.00	1,084.29	23.06%
1.2.1	电子设备	318.69	-	318.69	6.78%
1.2.2	办公设备	540.15	141.75	681.90	14.50%
1.2.3	其他设备	63.45	20.25	83.70	1.78%
2	无形资产投入	430.73	-	430.73	9.16%
	建设投资合计	1,790.52	214.50	2,005.02	42.64%
3	研发费用	545.87	730.23	1,276.10	27.14%
4	其他资产费用	131.40	289.53	420.93	8.95%
4.1	人员培训费	-	76.00	76.00	1.62%
4.2	房屋租金	131.40	213.53	344.93	7.34%
5	铺底流动资金		1,000.00	1,000.00	21.27%
	投资合计	2,467.79	2,234.26	4,702.05	100.00%

本项目房屋建筑物装修费及房屋租金投入的具体情况如下：

(1) 分阶段分别在北京及其他9个重点城市建设分中心，进行公司业务的拓展，并配备备品备件库，提升公司的本地化服务能力。其中，第一年在北京、大连、黑龙江、吉林、内蒙古设立分中心，拓展北方市场业务；第二年在山东、河南、山西、陕西和四川设立分中心，拓展全国市场业务。公司分中心的办公场所拟采用租赁方式取得，主要投资为房屋租赁费和装修费；

(2) 改造沈阳总部的办公场所，建立大型的数据备件中心，提升公司的备件能力。建设地址为公司总部乳业大厦，主要投资为改造的装修费用；

(3) 新建智能监控系统研发相关的科研中心，专门进行公司智能监控系统的研发及升级。公司拟在沈阳当地租赁合适的办公场所，开展研发活动，主要投资为房屋租赁费和装修费。

本项目无形资产投入包括：智能监控系统研发软件投入 185.73 万元，沈阳总部备件中心管理软件投入 245 万元。



经核查，保荐机构和发行人律师认为：本项目的投资概算符合项目建设的实际需要。

## 8、效益分析

本项目建设期为2年，项目完成后预计实现年平均销售收入8,250.50万元，年平均利润总额为859.27万元，投资财务内部收益率为26.43%（所得税后）。从建设期算起，本项目的投资回收期为4.94年（所得税后）。

序号	项 目	单 位	指 标	备 注
1	营业收入	万元	8,250.50	总平均
2	年总成本	万元	7,278.59	总平均
3	利润总额	万元	859.27	总平均
4	项目投资财务内部收益率	%	28.93	所得税前
5		%	26.43	所得税后
6	资本金利润率	%	18.27	总平均
7	投资回收期	年	4.84	所得税前
8		年	4.94	所得税后

## （二）社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目

### 1、项目概述

社保医疗行业信息化解决方案研发升级项目的目标是在现有业务和技术积累的基础上，提升公司在社保医疗行业信息化解决方案领域的研发能力。本项目是公司夯实“社会保障软件提供商”战略规划中的重要环节，同时也可以完善公司既有产品，与公司现有产品形成合力，更加全面的解决客户在信息化建设及实施社保医疗综合管理过程中的问题，为公司的现有业务构筑一个更广阔的业务平台。本项目是公司结合多年来从事社保医疗信息化解决方案开发的经验及资源，根据未来市场和客户的需求进行的前瞻性的研发项目，其目的是提升公司在社保医疗行业系统的研发能力，巩固公司在该领域的竞争地位。具体来说，包括4个主要社保医疗系统平台，分别为社会保障综合管理平台、医院信息管理(HIS)系统、区域医疗信息平台 and 新型农村合作医疗管理信息系统。

本项目拟投资4,178.08万元，其中建设投资1,566.35万元。本项目内部收益率为30.07%（税后）。从建设期算起，本项目的投资回收期为4.43年（税后）。项目完成后年均销售收入为2,931.43万元，年平均利润总额为895.18万元。

## 2、项目背景

### (1) 国家对社保医疗行业信息化建设的高度重视

国家对我国社保行业信息化建设非常重视，不但在《劳动和社会保障事业发展“十五”规划纲要》和《劳动和社会保障事业发展“十一五”规划纲要》都对社保信息化建设提出了要求，而且在2002年10月启动了“金保工程”，对我国社保信息化建设进行了明确的规划。同时，国家人社部也专门颁布了《劳动和社会保障信息化建设“十一五”规划》，并从2005年起每年都专门颁布了《金保工程建设工作要点》等文件，明确国家“金保工程”各阶段建设的具体部署和要求，统一指导全国各地开展社保信息化建设，促进我国社保事业的快速、协调和健康发展。

另外，在医疗领域，2009年4月国务院正式公布新医疗体制改革方案，提出3年内各级政府预计投入8,500亿元用于医疗改革。自新医疗体制改革方案公布以来，各地政府均把医疗体制改革工作纳入重要工作日程，全面动员部署新一轮医疗体制改革工作。医疗行业信息化解决方案在新的医疗体制改革中占据重要地位，新医疗体制改革目标的实现离不开信息化的支持。信息化作为支撑新一轮医疗体制改革的支柱，在有利政策驱动下，医疗行业信息化建设也必将迎来更大的发展。

### (2) 社保医疗行业对信息化解决方案的要求较高

由于医疗行业的特殊性，与电信、金融等信息化应用水平较高的行业相比，医疗行业的信息化应用水平相对较低，主要原因是医疗信息系统的业务内容复杂，如医院的收费系统涉及到几千个专业的检查项目、几十万个药品名称，而医卫信息系统涉及纷繁复杂的规范以及标准，仅各种医学术语就多达200多万条，因此医疗行业用户迫切需要行业解决方案来提高信息化应用水平。同时，由于社保行业信息化解决方案能否顺利有效的持续运行，直接关系到离退休人员养老金领取、职工的医疗保险服务享有等关系到公民切身利益的问题，因此社保行业的用户对于解决方案的服务质量需求非常高。目前，社保行业的应用系统繁多分散，信息化建设的集成整合需求越来越迫切，国家大力推动社会保障和人力资源事业的整合，社保行业对社会保障的综合管理平台产品的需求更加迫切。

### (3) 公司在东北地区社保医疗行业信息化解决方案市场处于领先地位

公司是东北地区具有优势的行业信息化解决方案提供商，最近三年业务规模呈现快速增长态势。公司具有突出的持续自主创新能力，自2005年公司成立以来，长期致力于社保医疗行业信息化解决方案的研发，目前已自主研发社会保险五险合一管理系统、荣科城镇居民医疗保险管理系统、人力资源管理信息系统、区域医疗信息平台、医院信息管理系统(HIS)等行业信息化解决方案，其中社保相关产品均符合国家社保平台的统一标准要求。

综上所述，从国家政策背景、行业信息化需求和公司发展状况几方面来看，公司不但具有清晰的业务发展定位，而且具有突出的持续自主创新能力，在未来的市场竞争中具有很强的前瞻性和市场竞争力。本项目是公司在结合自身竞争优势下，把握社保医疗信息化建设的市场需求前提下所进行的现有业务的升级，是公司未来市场发展的重点方向。

### 3、项目建设必要性

公司在多年数据中心IT服务的基础上，对重点行业客户业务及需求的认识更加深入。目前公司已经形成针对社保医疗行业的成熟信息化解决方案，并且仍然在不断升级和完善，在社保医疗行业信息化解决方案市场积累了丰富的经验。公司为了在未来日益激烈的市场竞争中保持优势地位，需要在现有业务基础上，不断进行业务拓展。本项目的顺利实施是公司未来业务拓展和保持领先竞争地位的必要保障，也是公司业务发展战略规划中的重要环节。同时，该项目与公司现有产品形成合力，可以更加全面地解决社保医疗行业客户在进行信息化实施管理过程中遇到的问题，满足客户不断升级的信息化需求。

本项目实施的必要性主要体现在以下几点：

#### (1) “金保工程”新一轮建设加大了社会保障综合管理平台整合力度

近年来，随着“金保工程”的推进，社保信息化从分散建设向统一建设迈进，社会民众客观上希望实现“五险合一”和全国联网共享，同时异地就业、异地就医、异地领取养老金的需求也非常强烈。这种统一趋势对社保行业信息化提出了更高的要求，“统一建设”将成为未来一个时期内社保信息化建设的根本基调。目前“金保工程”开始的新一轮建设已经不是单一系统建设的问题，而是进入了多系统的整合阶段。社保综合管理平台作为本项目研发内容之一，包括五险系统、人力资源管理信息系统、OA自动化系统、社保网站系统等多个子系统，迎合了社保行

业信息化统一建设的要求，充分实现社保管理机构的管理职能，满足了社会民众对五险一金、异地就医等方面的客观需求。

#### （2）医院信息管理系统的升级是医疗单位信息化的必然要求

随着医疗单位信息处理要求的不断提高，医疗单位亟需一套能够涵盖业务管理系统、临床信息系统、办公自动化系统、决策分析与支持系统，实现医院人、财、物信息管理全面信息化，支持医院各项经济核算，优化医疗及管理流程的综合信息化解决方案。为了进一步迎合医疗单位信息化的需求，提升公司医疗信息系统的竞争优势，公司有必要对现有的医院信息管理系统进行升级改造，提升医疗机构的信息化水平和管理效率，满足客户不断提高的信息化需求。

#### （3）区域医疗信息平台是区域医疗中心发展的必然要求

区域医疗中心建设是我国新医疗体制改革的重点方向，2009年，卫生部公布了《区域医疗中心设置原则(试行)》(征求意见稿)，将全国划为7大医疗区域，每个区域内设置1-3个国家综合性医疗中心，1-3个国家专科性医疗中心，而区域医疗信息平台是区域医疗中心管理的必然要求。区域医疗平台作为本项目研发内容之一，能够为我国实现区域卫生互联互通和信息共享提供良好的综合系统解决方案。在我国区域医疗中心建设的大背景下，本公司有必要完善区域医疗平台的搭建，开发一整套能够满足区域医疗中心建设需要的子系统，以提高医疗机构之间的协同管理效率。

#### （4）新农合信息系统是新农合制度的建立和完善的必然选择

国家政府高度重视新型农村合作医疗的发展。2006年，卫生部等多个部委联合发布《关于加快推进新型农村合作医疗试点工作的通知》，以新农合数据中心建设为发展契机，建立新农合信息系统已势在必行。新农合信息系统作为本项目研发内容之一，是专门用于新型农村合作医疗业务管理的计算机管理信息系统，能够与新农合制度发展相适应、与建设中的国家卫生信息系统相衔接，在各级新农合管理部门、经办机构、定点医疗机构以及其他相关部门间建立计算机网络连接，实现网上在线审核结算、实时监控和信息汇总，实现新农合业务管理的数字化、信息化、科学化，提高新农合工作效率和服务水平。新农合信息系统的开发有利于本公司把握新农合发展的历史契机，是公司提升社保医疗行业信息化解决方案竞争力和进一步开拓市场的必要举措。

#### 4、市场前景分析

##### (1) “五险一金”的趋势对社保软件提出了更高要求

“五险一金”是社会保险管理未来发展的方向，过去五大险种分块管理的局面已经打破，统一的社会保险经办机构正在各地逐步建立起来。为了适应新形式的需要，原有医疗、养老、失业等系统亟需进行相应的升级改造。由于原有的业务系统是医疗保险和其他社会保险分开管理设计的，很难实现信息共享，客观上要求对现有信息系统的架构进行升级改造。因此，在社保行业“五险一金”的大趋势下，完备、统一的行业信息化解决方案将具有广阔的应用前景。

##### (2) 区域医疗平台和医院信息管理系统是未来医疗体系建设的重要方向

目前，我国医药卫生事业发展水平与人民群众健康需求及经济社会协调发展要求不适应的矛盾还比较突出。面对城乡和区域医疗卫生事业发展不平衡、资源配置不合理的现状，国家出台了相关政策深化医疗体制改革，强调区域医疗平台建设。另一方面，医院信息管理系统作为区域医疗平台下为医院信息管理服务的重要子系统，是我国医疗体系建设健全的重要环节之一。实现多区域医院系统的互联互通和信息共享，完成保险理赔与医疗就医的有效衔接，是未来行业的必然发展方向。

##### (3) 社保医疗行业信息化解决方案市场规模不断扩大

社保医疗行业作为关系国计民生的重要领域，受到国家政府的高度重视。在“金保工程”和医疗体制改革的持续推动下，社保医疗行业信息化建设市场规模呈现快速增长趋势。2009年社保医疗行业信息化建设总体投资为131.8亿元，其中信息化解决方案市场容量为23.86亿元，预计到2015年信息化解决方案市场相关投资将会达到114.2亿元，保持高速增长趋势。其中，东北区域社保医疗行业信息化投入将与全国配套同步，预计到2015年，东北地区的社保医疗信息化解决方案市场规模将会达到12.90亿元，年复合增长率超过30%。

##### (4) 公司在东北市场的竞争地位有利于该项目的顺利开展

公司长期以来专注于为社保医疗用户提供信息化解决方案，积累了丰富的研发经验，在东北区域树立了良好的品牌形象和市场地位。公司积累的行业研发经验和品牌形象将有利于公司吸引更多优秀的研发人员，进一步提升公司现有解决



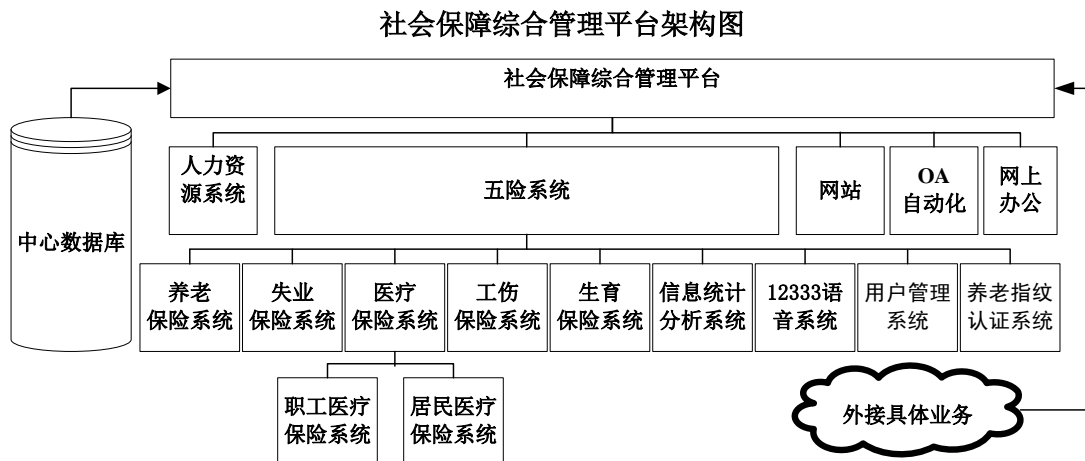
方案的研发实力，有效促进公司新产品的研发与推广；另一方面，新系统的研发也将帮助公司巩固其在社保医疗行业的领先地位，为公司可持续发展提供动力。

## 5、项目建设内容

本项目是研发升级项目，建设的总目标是面向社保医疗行业研发社会保障综合管理平台、医院信息管理系统、区域卫生信息平台 and 新型农村合作管理信息系统。

### (1) 社会保障综合管理平台

本项目建设的总目标是在公司现有技术积累的基础上研发社会保障综合管理平台产品。该平台主要为了解决社保应用集成过程中所遇到的问题，其包含养老保险管理子系统、医疗保险管理子系统、失业保险管理子系统、工伤保险管理子系统、生育保险管理子系统、人力资源管理子系统、财务管理子系统、综合查询子系统、综合统计子系统、系统维护管理子系统、社保网站系统、OA自动化系统、社保网上办公系统等众多具体业务应用系统，平台架构如下图所示：



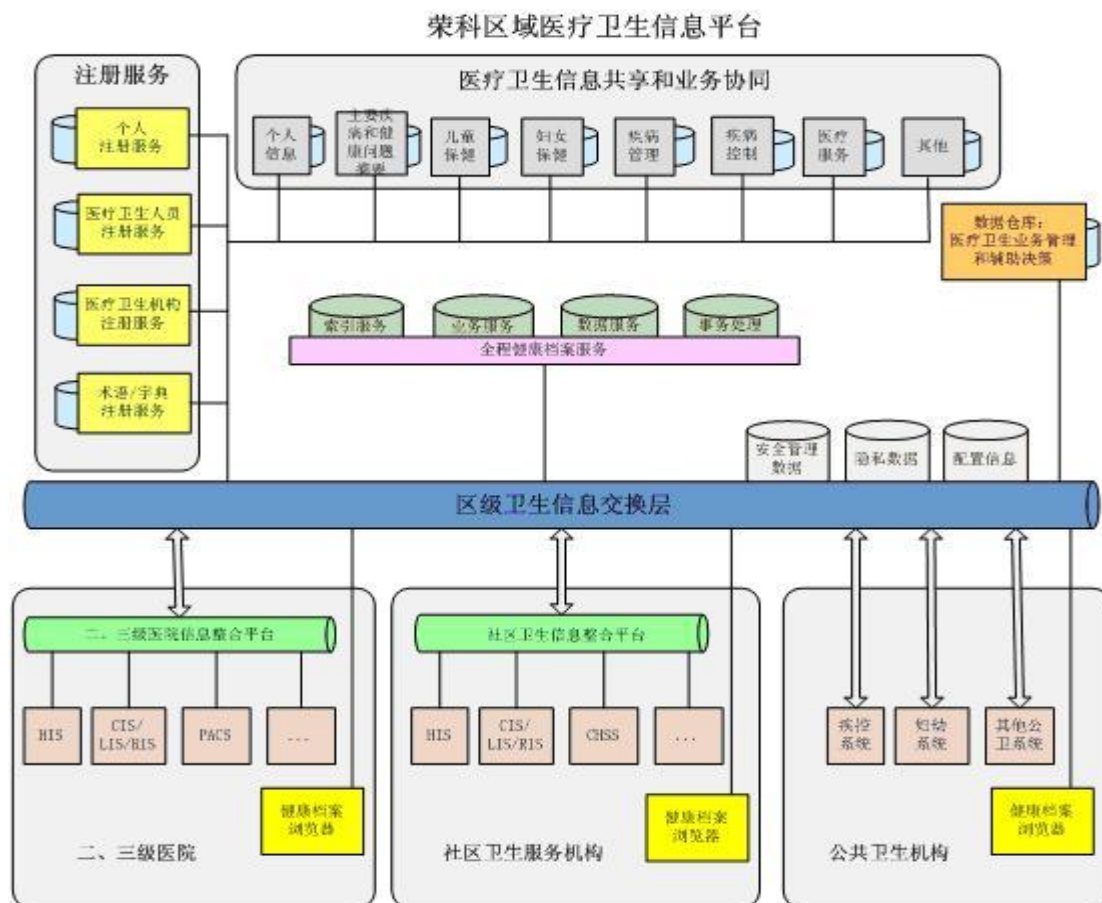


### (2) 医院信息管理系统 (HIS)

医院信息管理系统是指利用计算机技术、网络通信技术等现代化手段，对医院及其所属各部门的人流、物流、财流进行综合管理，将医疗活动各阶段产生的数据进行采集、储存、处理、提取、传输、汇总、加工生成各种信息，从而为医院的整体运行提供全面的、自动化的管理及各种服务的信息系统。公司产品主要包括下列5个模块：经济管理模块、药品物资管理模块、病区管理模块、系统管理模块、接口管理模块。本子项目是在公司现有医院信息管理系统的基础上，对原有系统功能的进一步完善和升级。

### (3) 区域医疗信息平台

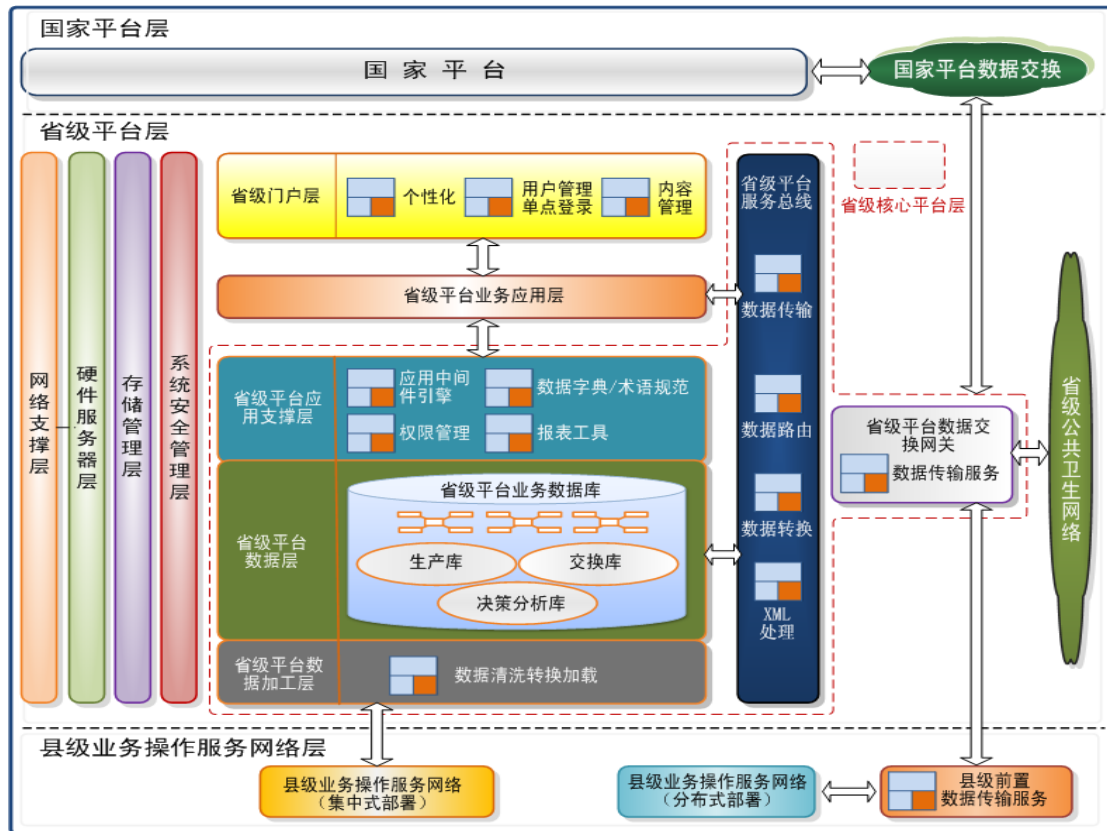
区域医疗信息平台的建设目标是建立以居民健康档案为核心的区域医疗卫生信息共享平台。该平台由健康档案浏览器、区域医疗卫生数据中心基础平台、区域医疗卫生数据交换平台、信息决策支持平台、信息发布与增值服务平台、医疗服务信息系统、公共卫生信息综合管理系统、社区卫生服务信息系统、卫生行政管理信息系统等子系统模块组成，其将分散在不同机构的健康数据整合为一个逻辑完整的信息整体，满足与其相关的各种机构和人员需要，从而实现区域内医疗卫生信息的互联互通、资源共享。



#### (4) 新型农村合作医疗管理信息系统

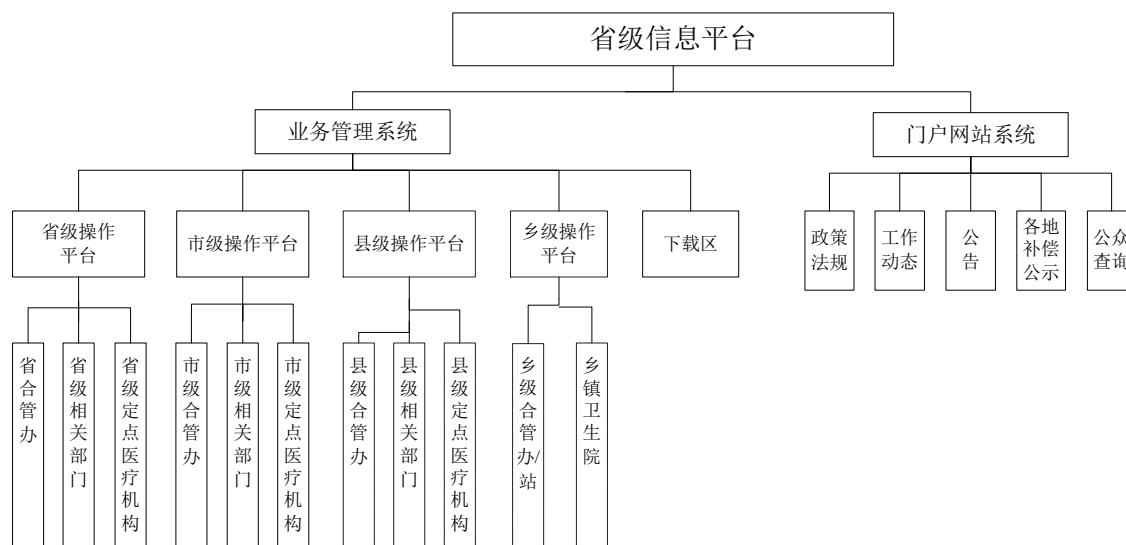
新型农村合作医疗管理信息系统主要用于支撑新农合省级业务应用，是一个全面整合了数据平台、业务平台、技术平台、系统研发平台和支撑平台功能的综合管理平台。该平台由包括数据交换网关、服务总线、数据层、数据加工层、应用支撑层在内的五个核心层次组成，其系统架构如下图所示：

### 新型农村合作管理信息系统层次架构图



如下图所示，新型农村合作医疗管理信息系统包含省级平台、市级平台和县级平台三级平台。其中，省级平台包含数据存储、数据监管查询分析、信息集中管理和维护等功能模块，采用统一的数据规范、业务规范、数据交互规范来完成全省新农合信息的收集、汇总和分析，从而实现全省范围内各级各类新农合管理机构、经办机构、监督机构相互间的数据共享和信息交换，并为公共卫生信息系统中各应用系统之间进行的信息交互提供数据接口标准。市级应用系统依托省级信息平台搭建虚拟管理中心，构成市级服务网络，提供市级相关管理部门数据监管查询分析。县级应用系统则是整个新农合信息系统面向参合农员提供服务的前台，与省级平台通过网络进行对接和数据同步。

省级平台功能逻辑架构图



## 6、商业模式及运营计划

该项目的商业模式较为简单，主要是将研发出来的解决方案直接销售给最终客户，并且可以根据用户的具体需求，进行二次开发、实施、培训和维护服务。根据客户需求与部署实施的规模，向客户收取相应的项目及软件费用。

该项目的解决方案已经具备了良好的市场基础，在研发周期内将研发1-2个版本的项目产品，在项目实施的过程中通过技术升级、功能加强、市场推广等手段进行新市场的开拓。具体来讲，将从以下几个方面推进项目的进行：

### (1) 研发期运营计划

在研发期，即前2年，在产品维度的运营计划是通过人才招聘、技术研发，来增强本公司社保医疗行业信息化解决方案的技术实力，为进一步占领市场提供技术支撑。在这个期间项目产品将面向不同客户群体陆续推出1-2个版本，并且研发新增功能和改进升级的版本，在每一个版本推出后都将进行客户试用和市场推广，从而获得一定的收入。

### (2) 市场推广计划

依托公司既有的市场基础，纵向依托营销网络体系，继续深耕各省市的人保机关、卫生机构、医院等目标市场。

### (3) 树立地区样板工程

在目标市场区域确定一个具有较高社会影响力的企业或政府机构等，通过与其开展深度合作建立良好的合作关系，进而了解当地的地域特性，开发一套符合

当地标准的样板工程，树立地区的影响力和品牌形象，逐步达到拓展该地区的其他用户的目标。

## 7、投资概算

本项目预计投入 4,178.08 万元人民币，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	第一年	第二年	合计	比例
1	固定资产投入	1,031.52	-	1,031.52	24.69%
1.1	房屋建筑物装修费	395.00	-	395.00	9.45%
1.2	设备	636.52	-	636.52	15.23%
1.2.1	电子设备	576.52	-	576.52	13.80%
1.2.2	办公设备	60.00	-	60.00	1.44%
2	无形资产投入	519.88	14.95	534.83	12.80%
	建设投资合计	1,551.40	14.95	1,566.35	37.49%
3	房租费用	164.25	164.25	328.50	7.86%
4	研发费用	877.72	1,405.51	2,283.23	54.65%
	总投资	2,593.37	1,584.71	4,178.08	100.00%

本项目房屋建筑物装修费及房屋租金投入为本项目新建研发中心所租赁的房屋及其装修费。

本项目的无形资产投入主要为办公软件、操作系统软件及进行社保医疗行业信息化解决方案研发必要的数据库软件、开发工具软件、Web 中间件、平台软件等系统开发软件。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：本项目的投资概算符合项目建设的实际需要。

## 8、效益分析

本项目建设期为 2 年，项目完成后预计实现年平均销售收入 2931.43 万元，年平均利润总额为 895.18 万元，投资财务内部收益率为 30.07%（所得税后）。从建设期算起，本项目的投资回收期为 4.43 年（所得税后）。

序号	项目	单位	指标	备注
1	营业收入	万元	2,931.43	总平均
2	年总成本	万元	2,391.83	总平均
3	利润总额	万元	895.18	总平均
4	项目投资财务内部收益率	%	33.43%	所得税前
5		%	30.07%	所得税后
6	资本金利润率	%	21.43%	总平均



7	投资回收期	年	4.34	所得税前
8		年	4.43	所得税后

### （三）金融 IT 外包服务基地建设项目

#### 1、项目概述

金融IT外包服务作为公司业务未来的重要发展方向，依托公司多年数据中心服务经验及行业解决方案研发能力的积累，目前已经初具规模，并将实现快速扩张。金融IT外包服务基地建设项目以公司现有的金融业务为支撑点，把握金融IT外包服务市场的发展趋势，采用区别于传统业务的全新模式，整合金融后台业务，同时拓展业务广度和深度，从而加强公司面对国内其他企业的竞争能力。

本项目的总目标是建设金融IT外包服务基地，为金融行业客户提供一体化的后台综合服务解决方案。具体来说，主要包括以下三个建设子目标：

（1）建设银行流程软件研发服务中心，为银行客户提供流程软件开发和服务。本研发服务中心凭借地处金融IT外包服务基地的优势，在公司现有综合业务系统解决方案的基础上，集中汇总银行客户市场需求，统一研发新一代更具先进性和应用性的银行流程软件产品，并对流程软件提供持续的维护和版本升级服务。

（2）建设金融行业数据中心，为金融行业客户提供数据中心外包服务，服务内容主要包括数据中心的基础环境外包服务及数据中心整体外包服务两部分内容，具体服务方式有两种，第一种方式是用户自己提供服务器等IT设备，本公司向其提供数据中心的基础设施环境以及配套的运营维护外包服务；第二种是本公司为其搭建整体数据中心，本公司向客户提供一体化的IT管理外包服务。本公司建设的金融行业数据中心主要是为了满足金融行业的灾备需求。

（3）在上述两中心的基础上，进一步打造金融行业一体化的IT外包服务中心，为金融客户提供支撑其正常业务运转所需要的技术服务，包括IT需求整体咨询、解决方案规划设计、应用系统开发、软硬件系统集成和运营维护等。

本项目拟投资 3,990.03 万元，其中建设投资 3,035.67 万元。本项目内部收益率为 28.54%（税后）。从建设期算起，本项目的投资回收期为 5.11 年（税后）。项目完成后年均销售收入为 6,244.00 万元，年平均利润总额为 1,191 万元。

## 2、项目背景

### (1) 响应国家政策，促进国内金融IT外包服务行业的发展

近年来，随着中国金融外包服务市场的蓬勃发展，国家对金融外包服务产业关注和支持力度进一步提升，并在融资、税收、知识产权等方面给予一系列政策支持。2009年9月，商务部等六部委联合出台了《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》，要求金融机构抓住国家产业政策支持服务外包产业加快发展的有利时机，全方位提升金融外包服务产业发展的水平。金融行业IT外包服务作为IT外包服务的一项重要内容，受到国家政府的高度重视，中国银监会已于2010年4月底发布了《商业银行数据中心监管指引》，对数据中心风险管理、运行环境管理、运营维护管理、灾难恢复管理、外包管理等方面提出了明确要求，国内各大银行也纷纷加大了数据中心的投资建设。公司积极响应国家政策，适时投资建设金融IT外包服务基地建设项目，项目的顺利实施能够为金融机构提供更有效率、质量更高的金融后台服务，客观上会产生规模化、集中化、规范化、标准化的要求，从而推动金融IT外包服务行业的迅速发展，提升我国金融IT外包服务产业的核心竞争力。

### (2) IT外包服务是金融机构降低成本、转包非核心业务的有效途径

随着外资银行进入中国市场，国内金融业的竞争日益加剧，这对金融机构的核心业务能力提出更高要求，国内金融机构迫切需要将非核心业务外包出去，从而提高核心业务的竞争能力。金融机构将非核心业务交由第三方运营，能够有效的集中资源开展自己的核心业务，在降低运营成本的同时加强控制管理，享受技术外溢和标准化的管理。此外，金融机构也通过IT外包服务把部分风险转移给IT外包服务提供商，使自身能够更好地应对迅速变化的外部市场环境和客户需求。

### (3) 铁岭金融后台服务基地带来东北地区金融IT外包服务产业的升级

铁岭金融后台服务基地的建设，带来了金融IT外包产业的专业化发展和规模化扩张，能够为金融机构提供更有效率、质量更高的金融后台服务，从而产生巨大的示范效应，推动金融外包服务产业的升级。本项目有利于公司及时把握东北地区金融IT外包服务发展契机，推动公司业务的拓展，巩固公司在金融IT外包服务市场的领先地位。

## 3、项目建设必要性



公司通过多年针对金融机构提供IT外包服务，在金融IT外包服务市场方面积累了丰富的经验。本项目的实施是公司未来业务拓展和保持领先地位的必要保障，也是公司拓展金融行业IT外包服务业务的立足点。本项目是在原有业务的基础上进行发展和整合，将提升公司面对激烈市场竞争时的核心竞争力。本项目实施的必要性主要体现在以下几点：

#### （1）银行新一代核心业务系统建设需求引发的必要性

核心业务系统作为银行机构最重要的应用系统决定着银行的业务效率、创新能力以及服务水平，为支撑金融业务的发展、创新而需要不断变化。近年来，国内众多大中型银行机构开始再造新一代核心业务系统以增强竞争力，而银行新一代核心业务系统建设需求进一步推动了流程软件的市场发展。流程软件开发作为本项目建设内容之一，能够提高业务处理的效率和安全性，并降低业务处理成本，实现银行前后台业务分离，将业务在后台集中化处理，使前台柜员有更多时间加强与客户的沟通，提高客户满意度。

#### （2）异地备份需求带来的必要性

在金融信息化建设的进程中，金融机构逐步体会到系统稳定与信息安全的重要性，在保证本地IT系统的高可用性之外，对于包括自然灾害、设备损毁等灾难性事件，仍然需要有相应的保护措施，以保障业务系统的连续运行。因此，金融行业数据中心的异地灾备日益重要。异地灾备中心能够很好地解决数据中心的容灾问题，但是资金和人才投入成本巨大，金融机构出于成本效益的考虑，迫切需要与有经验的第三方灾备服务提供商合作，利用完备的第三方基础设施，通过专业的灾备运营维护服务，提升灾难恢复能力。灾备外包作为本项目建设内容之一，不仅能够解决金融机构异地灾备的建设投资问题，同时为金融机构解决了运维管理、经验缺失、专业人才缺乏等难题，保持业务连续性，最大化地发挥了灾备中心的容灾作用。通过灾备外包，金融机构可以显著降低数据中心的建设和运营成本，同时获得高质量的外包服务，降低管理复杂度和系统运营风险。

### 4、市场前景分析

#### （1）东北地区金融机构IT外包服务的需求增长

一方面，金融IT外包服务作为金融机构规避经营风险、优化管理流程、降低运营成本、提高运行效率的重要途径，近年来得到快速发展。另一方面，在各级

政府的政策推动下，金融IT外包服务市场规模持续扩大。在东北地区，随着北方金融后台服务基地和沈阳、大连等“区域性金融中心”的建设实施，东北地区金融IT外包服务市场进入高速发展时期。2009年东北地区金融IT外包服务市场规模为3.70亿元，同比增长率为20.56%，2010-2014年东北金融IT外包服务市场的复合增长率将达到24.93%。快速增长的市场规模为本项目的顺利实施提供了坚实的保障。

(2)城商行和股份制银行为代表的中小银行对IT外包服务的需求不断扩大

近年来，国家不断放宽对中小银行的限制，鼓励中小银行加快发展，据银监会的战略要求，以城商行为代表的广大中小银行要力争到2012年，建设成为具有较强竞争力的现代金融企业。目前中小型银行既面临业务创新与发展的压力，又面临业务跨区域扩张的动力，开发支撑和推动业务发展的信息系统，是部分中小银行当前迫切需要而又难于解决的重要问题。我国中小银行数量庞大，而中小银行自身IT人员数量和比例较低，通常仅占银行总人数的1%-3%左右，因此中小银行很难依靠自身的技术力量来顺利实施信息化并支持业务创新或快速发展。由于银行在IT人才招聘、管理和技术更新等方面的成本越来越高，选择外包的模式，可以用较低的成本获得更专业化的技术服务，使自身能够更加集中精力于银行的核心能力，因此为保证业务快速发展，提升银行核心竞争力，以城商行和股份制银行为代表的中小银行对IT外包服务的需求不断扩大。

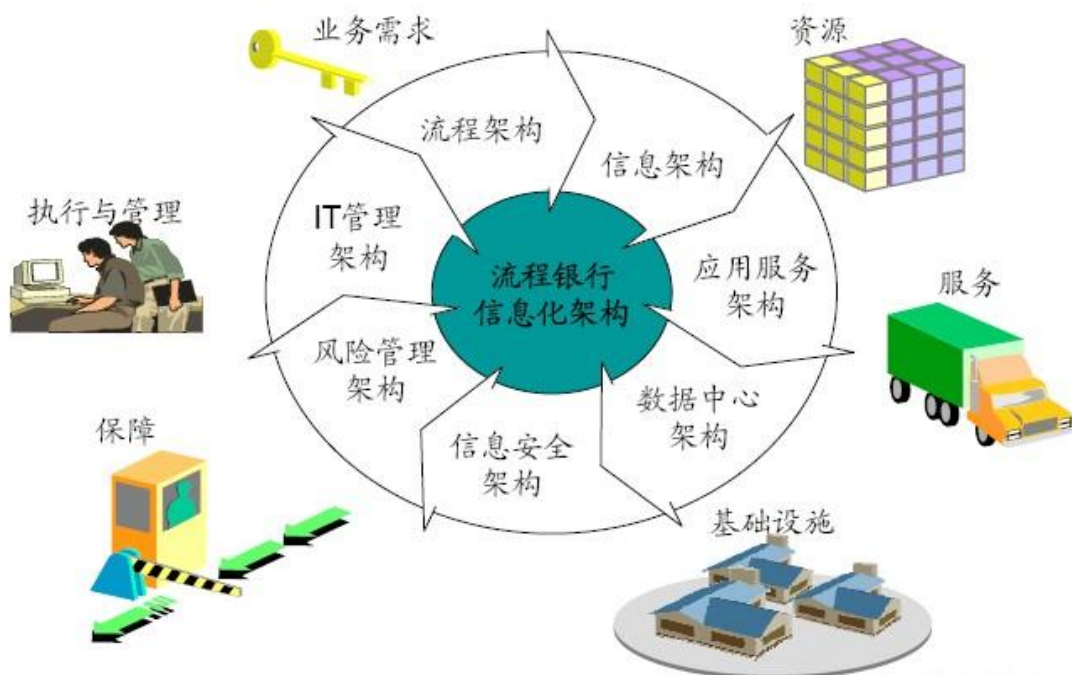
## 5、项目建设内容

本项目的目标是建设金融IT外包服务基地，建设内容分两个方向，分别为银行流程软件研发服务中心建设和金融行业数据中心建设，为金融行业客户提供一体化的综合IT外包服务。

(1) 银行流程软件研发服务中心

公司建设银行流程软件研发服务中心是为了加速国内流程银行的建设步伐，并为银行客户提供流程软件开发和服务。流程银行是指通过重新构造银行的业务流程、组织流程、管理流程以及文化理念，颠覆性地改造传统银行模式，形成的以流程为核心的全新的银行模式。其信息化整体架构如下图：

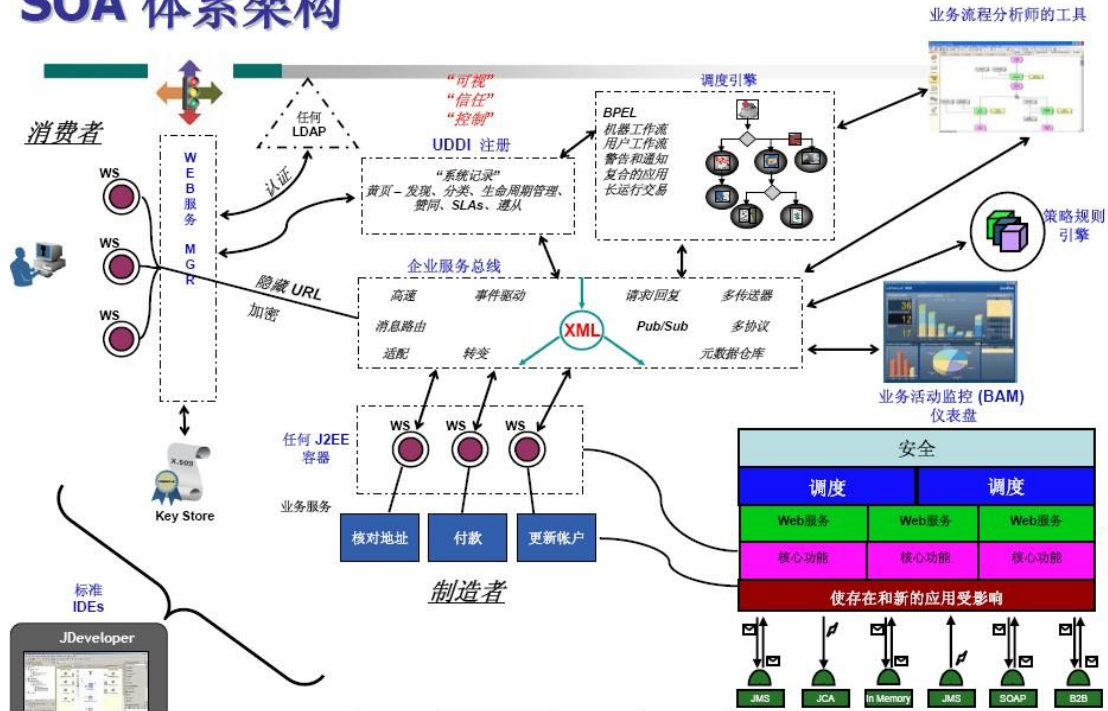
### 流程银行信息化整体架构



银行流程软件系统采用 SOA 作为设计理念，集中了当前国内外先进的平台设计思想，利用数据驱动和构件化的思想，通过采用银行业务语言 BBL (Banking Business Language) 及其核心驱动等技术，实现业务的可组装、可定制，为客户增值开发提供手段，从而适应业务及需求的不断发展，使计算机应用系统具有可发展性和可增值性，满足银行客户的金融创新需求，具体系统结构如下：

#### 基于 SOA 的流程银行软件架构

# SOA 体系架构



## (2) 金融行业数据中心

本项目将根据金融行业的特定信息化需求，设计建造符合金融行业业务特点的数据中心，并可根据不同客户的个性化需求进行定制化建设。金融行业数据中心建设计划包含机房装修、电气系统、空调系统、门禁系统、监控系统、消防系统、综合布线系统、计算机网络系统、话音通信系统、图像通信系统等多个子系统，并按照数据中心的建设标准进行施工建造。

## 6、商业模式及运营计划

### (1) 商业模式

该项目主要有三种商业模式，分别为：

- ①为金融行业客户提供IT运维外包服务，收取服务费；
- ②为银行客户提供流程软件开发和服务外包，收取通用软件产品费用或定制开发费用

③为金融行业客户提供数据中心管理外包服务，这种模式中包括两种服务方式，第一种方式是公司为用户提供数据中心的基础设施，用户自己购置服务器等IT设备，由本公司为其提供运营维护外包服务；第二种是用户由本公司为其搭建的整体数据中心，并向客户提供一体化的IT管理外包服务。本公司建设的金融行业数据中心主要是为了满足金融行业的灾备需求。



## (2) 项目运营计划

本项目在为期2年的银行流程软件研发服务中心建设方面，将研发三个版本的项目产品，在项目实施的过程中一方面从技术和功能等方面进行版本升级，另一方面从市场推广维度进行新市场的开拓。

在为期2年的金融行业数据中心建设方面，公司将逐步建立完善的金融行业数据中心，为入驻的金融机构提供IT管理外包服务。

## 7、投资概算

本项目预计投入 3,990.03 万元人民币，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	第一年	第二年	合计	比例
1	固定资产投入	2,230.07	432.00	2,662.07	66.72%
1.1	房屋建筑物装修费	795.00	-	795.00	19.92%
1.2	设备	1,435.07	432.00	1,867.07	46.79%
1.2.1	电子设备	1,243.07	432.00	1,675.07	41.98%
1.2.2	办公设备	192.00	-	192.00	4.81%
2	无形资产投入	373.60	-	373.60	9.36%
建设投资合计		2,603.67	432.00	3,035.67	76.08%
3	研发费用	315.23	639.13	954.36	23.92%
总投资		2,918.90	1,071.13	3,990.03	100.00%

本项目房屋建筑物装修费主要为建设金融软件研发中心和以灾备中心为主的金融后台中心所需的必要的机房装修投入。

本项目的无形资产投入主要为办公软件、操作系统软件及进行金融流程软件研发必要的数据库软件、开发工具软件、平台软件、虚拟软件等系统开发软件。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：本项目的投资概算符合项目建设的实际需要。

## 8、效益分析

本项目建设期为2年，项目完成后预计实现年平均销售收入6,244.00万元，年平均利润总额为1,190.80万元，投资财务内部收益率为28.54%（所得税后）。从建设期算起，本项目的投资回收期为5.11年（所得税后）。

序号	项目	单位	指标	备注
1	营业收入	万元	6,244.00	总平均
2	年总成本	万元	4,968.00	总平均
3	利润总额	万元	1,190.80	总平均



4	项目投资财务内部收益率	%	32.33%	所得税前
5		%	28.54%	所得税后
6	资本金利润率	%	29.84%	总平均
7	投资回收期	年	4.75	所得税前
8		年	5.11	所得税后

#### （四）其他与主营业务相关的营运资金项目

##### 1、补充与主营相关的营运资金的必要性

报告期内，本公司营业收入增长迅速，预计未来几年内仍将保持较快的增长速度，对营运资金的需求较大，使得公司需要通过募集资金补充其他与主营业务相关的营运资金，以满足公司业务规模不断扩大的需要。营运资金的补充将为实现公司业务发展目标提供有力的资金保障。

##### 2、营运资金的管理运营安排

对于其他与主营业务相关的营运资金，本公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司募集资金管理制度进行管理，根据公司发展战略以及实际生产需求进行统筹安排、合理运用。公司已建立募集资金专项存储制度，上述营运资金将存放于董事会决定的专项账户。公司使用上述营运资金时，将严格按照募集资金管理制度履行必要的审批程序，具体用途由公司董事会审议后确定，必要时需经公司股东大会审议批准。

### 三、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响

本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响如下：

#### （一）对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司净资产将在现有规模大幅增加。公司2011年6月30日的每股净资产为2.29元/股，考虑到溢价发行的因素，预计本次募集资金到位后，公司的每股净资产将会有一定程度的增加。

#### （二）对资产结构的影响

本次募集资金到位后，公司总资产将大幅增加，资产负债率将有所下降，财务结构进一步优化，抵御风险的能力大大增强，并提高了公司未来举债融资的能力。



### （三）对净资产收益率和盈利能力的影响

由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，而募集资金的到位将使公司净资产值大幅度提高，因此募集资金到位后，由于净资产规模的扩大，短期内将会导致净资产收益率有所下降。随着募集资金投资项目的建成投产，公司营业收入和净利润水平将大幅度增长，盈利能力将进一步增强。

### （四）对未来经营成果的影响

公司本次募集资金投向的三个项目分别对应公司目前的三类主要服务，以公司成熟的核心技术为基础，针对主要客户的市场需求变动情况，并充分结合企业发展战略，对现有业务进行服务优化、技术升级、应用深化和营销网络拓展，从而进一步巩固公司主营业务方面已经确立的区域领先地位，并不断提升公司的产品竞争力及技术的自主创新能力，以适应重点行业客户需求的不断升级，全面推动客户的信息化建设，提高客户的管理效率和管理水平。因此，公司本次募集资金的运用将对公司市场竞争力和盈利能力的不断提升产生长远影响。

## 四、募集资金投资项目建设导致固定资产增加对公司经营业绩的影响

根据募集资金投资计划，本次募集资金投资项目完成后，公司将新增固定资产原值 3,587.88 万元，较发行前有较大幅度的增加。

本次募集资金投资项目形成的固定资产主要是各地分支机构及备件中心、社保医疗行业信息化解决方案研发升级以及金融 IT 外包服务基地在建设过程中所需的电子设备的投入，同时还包括办公设备购置的投入。上述固定资产均为本公司进一步拓展业务所必需的资产，对于进一步提升公司的服务能力、技术研发能力和营销能力起到重要推动作用。

根据上述详细投资测算，新增固定资产折旧情况如下表所示：

单位：万元

项 目	第 1 年	第 2 年
新增固定资产	2,993.88	594.00
新增折旧额		839.68

注：根据公司原有的财务计算规则，电子设备按 3 年计算折旧，办公设备按照 5 年计提



折旧，残值为 5%。

新增固定资产的折旧额在募集资金项目建成初期将对公司经营业绩构成一定影响，但随着募集资金项目的效益逐步产生以及公司盈利能力的持续稳定提升，新增固定资产折旧对公司经营业绩的影响将显著下降。



## 第十二节 未来发展与规划

### 一、发展规划及发展目标

#### （一）发展战略

在我国信息产业相关发展规划和政策的指引下，本公司顺应国内产业结构调整战略调整的趋势，深入分析并把握信息产业发展的规律，全面分析行业与区域竞争情况，充分评估竞争优势，制定了未来的总体发展战略：通过不断团结高级人才，构建卓越团队，以持续的科技创新为动力，以完善的客户服务为保障，为机构和社会公众提供安全、健康、持续优化的产品与服务，致力于成为中国一流IT服务提供商，为提升客户价值与社会福利而不懈努力。

#### （二）具体发展规划、目标和措施

在未来三年中，公司的整体经营目标是：以我国对信息产业、民族软件企业战略支持与快速增长的相关市场需求为契机，以公司目前所服务的行业与客户为基础，通过资本化运作、全国化拓展，依靠人才资源、技术水平和服务能力的不断积累和完善，专注数据中心服务、重点行业信息化解决方案及金融IT外包服务领域，力争在2-3年内在相关行业细分市场获得领先地位。

在主要业务的经营目标上，公司在巩固东北区域市场优势地位的同时，大力拓展全国其他主要区域市场；强化科技创新和完善客户服务，进一步提升在金融、社保医疗、电信、电力、交通运输等重点行业的竞争优势；通过技术与经营模式创新，使公司业务从传统的数据中心服务和信息化解决方案的开发向包括设计咨询与运营服务在内的IT外包服务模式方向发展，使公司成为相关行业的领先者，为全方位提升企业盈利能力和竞争力提供长期保障。

围绕公司的发展战略和发展目标，公司制定了未来三年的具体发展规划，主要包括以下几个方面：

##### 1、市场开拓规划

未来三年内，公司计划通过加强流程管理，优化人才队伍，把握重点行业

客户需求变化，进一步完善客户服务体系，建立与客户多层面的密切业务来往。同时，进一步充实营销队伍，优化团队建设，完善激励制度，从而在巩固现有重点行业客户和区域市场领先地位的基础上，实现数据中心第三方服务市场和重点行业信息化解决方案市场份额的持续稳定增长，并积极开拓金融IT外包服务市场。此外，在强化现有本地化服务优势的基础上，公司已经在北京设立了子公司，未来还将在重点区域市场陆续设立备件中心和专业服务团队，从而扩大市场覆盖面，提高产品渗透能力，提升跨区域技术服务能力，实现从区域市场向全国市场的进一步拓展。另一方面，公司将以行业价值链中的高附加值服务，如信息化解决方案和金融IT外包服务，作为未来的营销重点，优化公司业务结构，提高公司的盈利能力。

## 2、产品开发和技术创新规划

在产品开发方面，公司将进一步完善和升级以数据中心第三方服务为主的现有成熟产品和服务，持续提高技术服务能力，以保持稳定的收入来源。而在具有较高附加值和成长性的重点行业信息化解决方案和金融IT外包服务两个细分市场中，公司将加大产品研发力度和资金投入，提升已有产品的成熟度和竞争力，加快在研项目的产品化，进一步完善公司产品线，提高品牌认同度，从而实现该类业务收入的持续快速增长。此外，公司将着力保持并加强与客户的沟通交流，密切关注并把握重点行业客户的需求变化，以期不断发现并创造新的利润增长点。

在技术创新方面，公司通过加大研发投入、完善技术创新体系、优化研发流程等措施，一方面不断完善升级现有的技术产品，另一方面不断进行新产品的开发，丰富公司的解决方案产品线，以满足客户不断多样化、个性化的各类需求。

## 3、人力资源规划

作为高新技术企业，公司一直非常注重人才积累，将建设高质量人才团队视为公司发展的重要因素之一。未来，公司将进一步完善人才激励机制，继续加强人才储备和人才建设，组建出一支能够支撑公司快速成长和发展的高素质人才队伍。

公司将以系统化、流程化为目标，采用多种方法进一步完善人才储备、培

养和管理体系。公司将采用以内部培养为主，外部引进为辅的方式组建各类专业人才后备队伍，形成各级人才梯队；公司将建立内部培训体系，通过定期举办干部培训班和员工培训班的方式强化干部培训和员工培训；在公司现行管理体系的基础上，公司通过进一步优化组织机构和管理职能、完善公司薪酬制度、健全员工绩效考核体系、制定员工晋升制度、建立优秀人才快速成长通道等方式形成有效的用人机制和激励机制。

#### **4、内部控制和管理规划**

公司将进一步健全重大决策的制定及履程序，完善内部控制制度，规范内部管理，提升公司治理水平，完善公司管理层与其他核心人员的激励和约束机制，保持公司管理层与其他核心人员队伍的稳定，为公司快速稳定发展提供保障。公司将强化战略实施，推进全员计划管理，完善现有的绩效考核制度，使公司战略目标与部门、个人的工作计划衔接顺畅，有利于战略目标的有效执行。公司在实现运营管理标准化、流程化的同时，强化技术开发和客户驱动，完善信息流、物流、资金流的管理系统，进一步增强公司盈利能力。围绕发展战略，公司将以项目管理的方式完善和改进各部门流程，推动公司在管理和制度方面的持续创新。

## **二、发行人未来发展及在增强成长性和自主创新方面的情况**

本次募集资金投资项目的成功实施，将对公司的长远发展产生积极深远的影响，将进一步扩大公司的生产规模、改善公司财务状况、提高公司盈利能力、提升公司的影响力和品牌形象，从而更加有利于促进公司未来发展目标与规划的实现。

### **（一）扩大市场占有率**

本次募集资金投资项目实施后，将进一步提升公司的技术服务能力和水平，巩固现有区域重点行业客户，同时将加大对重点行业信息化解决方案和金融IT外包服务等高附加值产品的资源投入，从而完善公司的产品线，大大增强公司的市场竞争力，提高公司在现有市场的市场占有率。另一方面，本次募集资金投资项目将通过营销服务网络体系建设子项目加大对市场拓展的投入，在



原有区域市场的基础上进一步开拓全国市场，从而扩大市场规模，提升公司的市场地位。

## （二）提升自主创新能力

目前，公司以数据中心第三方服务为基础，根据重点行业客户的需求变化，不断进行研发创新，其中重点行业信息化解决方案已经具有较强的市场竞争力，在区域市场居于领先地位。本次募集资金投资项目通过智能监控系统研发及社保医疗行业信息化解决方案研发升级子项目的实施，在资金和人员持续投入基础上，公司的技术研发和服务能力都将得到大幅提升。同时，公司通过与北方金融后台服务基地的合作，整合现有产品和技术，提出并实践全新的外包服务模式，从而全方位提升公司在研发、产品和服务模式等各方面的综合自主创新能力。

## （三）管理和技术团队建设

在募投项目实施完成后，本公司通过跨地区经营和管理，将进一步提升和完善目前的经营管理模式，培养一支可以输出先进管理模式的管理和技术团队，为公司未来的规模化经营积累管理经验。

## （四）改善公司财务结构

本次募投项目的实施，将有效改善公司的财务结构，提高公司的净资产水平，改善公司的营运资金状况，缓解公司的财务压力，同时进一步拓宽公司的融资渠道，提高公司融资能力。

# 三、拟定上述规划所依据的假设条件及面临的主要困难

## （一）拟定上述规划所依据的假设条件

1、公司所遵循的现行法律、法规和政策及公司所在地区的社会、政治、经济环境无重大变化；

2、公司所在的行业产业政策没有发生重大改变，没有出现重大的、不利的市场突变情形；

3、本次股票发行上市所募集资金能够及时到位，募集资金投资项目可以有效实施；

4、公司能够及时通过各种融资方式获得足够的资金以满足持续发展的需要；

5、公司主要经营所在地区以及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；

6、不会发生对本公司经营业务造成重大不利影响以及导致发生公司重大财产损失的不可抗力事件或不可预见的其他因素。

## （二）拟定上述规划所面临的主要困难

### 1、资金瓶颈

本公司未来三年面临业务升级、加大研发投入和进一步拓展市场的任务，需要大量的资金投入。虽然公司目前盈利能力较强，但依靠自身经营积累难以满足规模快速扩张的资金需要，因此，能否进一步拓宽公司的融资渠道，获得充足的发展资金，将成为公司发展规划顺利实施的关键所在。

### 2、高端人才需求

本公司在市场扩张和业务发展的同时，面临扩充现有专业队伍和业务升级后所需的新领域高端人才不足的双重挑战，尤其在金融IT外包服务领域，需要既精通IT服务，又熟悉金融业务流程的高端复合人才。因此，公司未来能否及时培养、引进相应的专业人才将对公司发展产生一定程度的影响。

### 3、管理能力

本公司资产规模、经营规模的快速增长对公司的经营管理能力提出了挑战，公司管理能力能否同步提高将影响公司发展规划的顺利实施。

## （三）确保实现规划和目标拟采用的方法或途径

1、本次发行股票为实现上述发展计划提供了资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施：提高数据中心第三方服务质量和水平，加大对重点行业信息化解决方案及金融 IT 外包服务的投入，全面提升公司的市场竞争力；通过营销服务网络体系建设进行市场拓展，扩大公司产品市场覆盖范围；加大技术研发投入和服务模式创新，实现公司产品升级和结构优化。

2、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步加强公司治理、风险



管理和财务管理的能力，促进公司的机制创新和管理升级。

3、加快对优秀人才尤其是新领域高端复合型人才的引进，优化公司的人才组成结构，确保公司业务发展目标的实现。

本次发行上市完成后，公司将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

#### **四、上述发展规划与现有业务的关系**

本公司的上述发展规划主要是依据公司过去的业务发展态势、公司在行业中的综合竞争力，以及行业未来发展趋势制订的，未来发展规划是现有业务的进一步拓展和提升，现有业务是未来发展规划实现的基础。上述发展规划的实施，将进一步提高本公司核心竞争力，进一步提升公司长期持续盈利能力和公司在行业内的地位。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司正在履行的重要合同如下：

#### (一) 借款合同

序号	借款方	合同编号	金额 (万元)	利率 (%)	合同期限	贷款人
1	荣科金融	20010223002010112501	800	7.467	2010.11.25- 2012.11.24	铁岭新星村镇银行 股份有限公司
2	本公司	锦银[沈阳分]行[2010] 年流借字第[264]号	500	6.391	2010.12.21- 2011.12.21	锦州银行股份有限 公司沈阳分行

#### (二) 保证合同及抵押合同

##### 1、保证合同

序号	合同编号	保证人	被保证人	保证期限	担保内容
1	200102230120 10112501	本公司	荣科金融	借款人不履行债 务之日起两年	为子公司向铁岭新星村镇银 行股份有限公司的 800 万元借 款提供保证担保
2	2010HPBL010	付艳杰 付永全	本公司	主合同项下债务 履行期限届满之 日后两年止	为合同编号为“2010HPBL010” 的有追索权国内保理合同提 供连带责任担保

##### 2、抵押合同

序号	抵押权人	抵押人	抵押内容
1	锦州银行股份有 限公司沈阳分行	本公司	本公司将房产证号为“X 京房权证海字第 221960 号”的 房屋做为抵押物对合同编号为“锦银[沈阳分]行[2010] 年流借字第[264]号”的借款合同提供房产抵押，抵押合 同号为锦银[沈阳分]行[2010]年抵字第[264]号。

#### (三) 销售合同

1、2010 年 2 月 11 日，本公司与吉林银行股份有限公司吉林分行、吉林市人力资源和社会保障局签订了三方《网络系统维护合同书》（合同编号：RKF201000007），本公司受吉林银行股份有限公司吉林分行委托向吉林市人力资源和社会保障信息中心提供数据中心运营维护服务，服务期限自 2010 年 2 月 11 日至 2013 年 2 月 11 日止，合同价款为 720.00 万元，其中每年维护期开始的十

五个工作日内支付当年维修费的 50%，年度维护期满后十五个工作日内支付当年维修费的 50%。

2、2011 年 5 月 23 日，本公司与沈阳铁路机械学校签订了《沈阳铁路机械学校新校区弱电系统建设工程施工合同》及其补充合同，本公司为沈阳铁路机械学校提供校园网络系统设备的安装与调试、建筑楼内综合布线工程及弱电系统施工工程。合同工期为 40 天。合同价款为 13,262,402.21 元，其中工程验收合格后 45 日内付款 80%，工程结算、审计完成后 15 日内付款 15%，剩余 5%作为工程质量保证金在工程移交书签字之日起满 2 年支付。

3、2011 年 5 月 24 日，本公司与大庆市公安局签订《政府采购合同》（合同编号为 DZC100778），本公司为大庆市公安局提供公共区域高清监控系统集成服务，合同价款为 3,282,735 元，其中，项目验收合格后，且大庆市政府采购管理办公室收到全套验收材料之日起两周内付合同价款的 95%。项目验收合格之日起 5 年后，付合同价款的 5%。公司提供货物的质量保证期为 5 年。

4、2011 年 6 月 27 日，本公司与中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司签订《信息化专业设备维保服务合同》（合同编号为 RK201100101-1），本公司为中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司提供计费系统、结算服务器等核心系统的维护支持服务。服务期限自 2011 年 2 月 1 日至 2012 年 1 月 31 日止，合同价款为 3,516,707 元。

注：本公司向中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司提供服务前，双方已达成合作意向并决定签署合作协议，本公司据此开始提供服务。由于中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司签署协议程序较复杂，6 月底双方才签订正式协议，并确认了服务期限。

#### （四）其他重要商务合同

1、2009 年 6 月 30 日，公司与沈阳市和平区机关事务管理局签订了《房屋使用合同》，约定将乳业大厦第 1 层及 3-10 层的房屋提供给公司使用，房屋使用期限为五年，自 2009 年 7 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止。在上述使用期内，免除公司对房屋使用应支付的租金。

2、2010 年 8 月 18 日，本公司与中国建设银行股份有限公司沈阳和平支行签订了编号为“2010HPBL010”的有追索权国内保理合同，经核定的保理预付款



最高额度为人民币 1,500 万元，有效期至 2011 年 8 月 17 日。

3、2010 年 11 月 25 日，荣科金融与铁岭新星村镇银行股份有限公司签订 20010223012010112501 号《借款合同》之《补充协议书》，同意将铁岭凡河新区如意大厦 5、6 层楼抵押给该行，并承诺在取得正式的房屋产权证后及时到房产部门办理房屋抵押手续。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保事项。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动和未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚的事项。本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员也不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

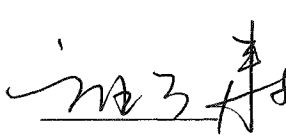
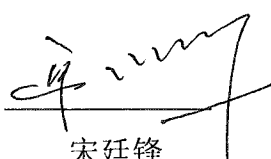

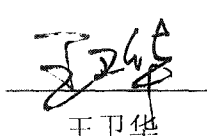

本公司控股股东最近三年内未发生重大违法行为。



### 第十四节 有关声明

#### 一、发行人全体董事、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。

董事签名:	 付永全	 付艳杰	 崔万涛
	 崔万田	 冯丽	 尹春福
	 林木西	 宋廷锋	 胡亮
监事签名:	 余力兴	 王卫华	 吴可
高级管理人员签名:	 付永全	 冯丽	 尹春福
	 杨兴礼	 刘斌	





## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）： 武楠  
武楠

保荐代表人（签名）： 刘禹  
刘禹

李东泽  
李东泽

法定代表人（签名）： 杨宇翔  
杨宇翔

平安证券有限责任公司（公章）  
2011年12月13日



### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签名）：\_\_\_\_\_

李哲

刘晓晶

律师事务所负责人（签名）：\_\_\_\_\_

王丽

北京德恒律师事务所（公章）




2011年12月13日

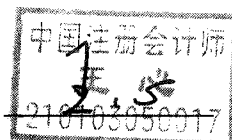


### 四、会计师事务所声明

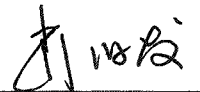
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办会计师（签名）：

陆红



王心

会计师事务所负责人（签名）：

肖厚发



华普天健会计师事务所（北京）有限公司（公章）

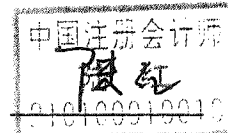
2011年12月13日



## 五、验资机构声明

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。

经办会计师（签名）：



陆红



王心

验资机构负责人（签名）：

肖厚发

华普天健会计师事务所（北京）有限公司（公章）



2011年12月13日

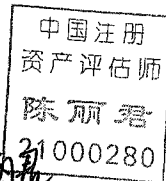


## 六、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书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。

经办资产评估师（签名）：

陈丽君



评估机构负责人（签名）：

蔡军

王辉<sup>2</sup>

辽宁元正资产评估有限公司



2011年12月13日

<sup>2</sup> 王辉因个人原因已于2011年4月从辽宁元正资产评估有限公司离职。

## 第十五节 附 件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间和地点

#### （一）查阅时间

每周一至周五上午9:00~12:00，下午1:30~5:00。

#### （二）查阅地点

##### 1、发行人：荣科科技股份有限公司

办公地点：沈阳市和平区和平北大街62号

联系电话：024-22851050      传 真：024-86907731

联 系 人：冯丽、张羽、徐蓉蓉

##### 2、保荐机构（主承销商）：平安证券有限责任公司

办公地点：北京市西城区金融大街23号平安大厦610室

联系电话：010-59734993      传 真：010-59734978

联 系 人：刘禹、李东泽、齐政、马力、武楠、赵萌、那一牧、狄雅茜