



北京中科金财科技股份有限公司

SINODATA CO., LTD.

(北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层)

首次公开发行股票招股说明书

保荐机构（主承销商）



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO., LTD.

吉林省长春市自由大路1138号

发行概况

发行股票类型	人民币普通股	发行股数	17,450,000 股
每股面值	人民币 1 元	每股发行价格	22.00 元
预计发行日期	2012 年 2 月 20 日	拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	69,797,534 股		
股份限制流通及自愿锁定承诺	<p>公司控股股东沈飒承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在前述限售期满后，本人所持发行人股份在本人和朱烨东任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持股份总数的 25%，并且在离职后半年内不转让本人所持股份。</p> <p>公司股东陈绪华、蔡迦承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>达晨创投、常春藤投资、力鼎投资、孚威创业承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有发行人的股份，也不要求发行人回购该部分股份。</p> <p>除此之外，公司其他自然人股东李彤彤、盖洪涛承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>除上述锁定和限售外，发行人股东承诺所持发行人股份在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过其所持股份总数的 25%，在离职后半年内不转让。在申报离任</p>		

	六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。
保荐机构 (主承销商)	东北证券股份有限公司
签署日期	2012 年 2 月 16 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及其摘要不存在虚假记载、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及其摘要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》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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

发行人提请投资者认真阅读招股说明书的“风险因素”章节，并特别注意下述风险的描述。

一、本次发行前公司总股本为 52,347,534 股，本次拟发行 17,450,000 股流通股，发行后总股本为 69,797,534 股，均为流通股。

公司控股股东沈飒承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在前述限售期满后，本人所持发行人股份在本人和朱烨东任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持股份总数的 25%，并且在离职后半年内不转让本人所持股份。

公司股东陈绪华、蔡迦承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司股东达晨创投、常春藤投资、力鼎投资、孚威创业承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。

除此之外，公司其他自然人股东李彤彤、盖洪涛承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定和限售外，公司股东承诺所持发行人股份在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过其所持股份总数的 25%，在离职后半年内不转让。在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。

二、为了保证本公司利润分配政策的连续性和稳定性、保护投资者利益，经公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过，同意将公司上市后适用的《公司章程（草案）》第 177 条主要内容修改为：“公司每年以现金形式分配的利润不

少于当年实现的可分配利润的 15%；当年实现的每股收益超过 0.5 元时，公司可以发放股票股利”。并同意在满足《公司章程（草案）》所规定的发放股利的条件下，本次上市后的未来三年内，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%，并且公司计划在年度每股收益在 0.5 元以上时发放股票股利。当公司年末资产负债率超过 70%或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。但连续任何三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司于 2011 年 12 月 1 日召开的 2011 年第三次临时股东大会，通过了修订《公司章程（草案）》的议案、上市后三年内分红回报规划的议案。上市后公司利润分配政策如有调整，必须经股东大会审议通过。详细情况参见“第十四节 股利分配政策”内容。

三、根据公司第二届董事会第七次会议决议，2011 年度利润不进行分配。本次公开发行股票并上市完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。

四、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险，并请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容。

1、市场竞争风险

软件业市场巨大，根据工业和信息化部2011年1月30日发布统计数据显示，2010年我国软件业实现业务收入13,364亿元，同比增长31%，增加值占GDP比重超过1%，从业人数超过200万人。2010年软件行业收入前百家企业累计完成软件业务收入2,900亿元，超百亿元的企业达到4家。

公司在数据中心、银行影像和IT服务管理细分市场有一定的竞争优势。但由于软件行业市场竞争充分，公司占整个市场的绝对份额较小，存在一定的市场竞争压力。本次募集资金的到位将提高公司的产品开发能力、市场开拓能力和服务水平。随着我国信息化建设水平的不断提高，以及我国对外开放程度不断提高，越来越多的国内外软件企业也开始把目光瞄准公司具备优势的细分市场。公司未来面临的市场竞争更加激烈，可能会限制公司销售规模的增长幅度，影响公司的

盈利水平。

2、供应商、客户较为集中的风险

(1) 客户较为集中的风险

近三年公司前五名客户占销售收入的比例分别为 63.66%、64.21%和 40.16%。公司前五大客户均是行业内的知名企业,同公司合作多年,公司凭借良好的信誉、过硬的产品和优质的服务赢得了这些客户的认可,与公司形成了良好的合作共赢关系。公司虽然不存在单一客户销售占比超过 50%的情形,但如果公司主要客户的经营情况恶化,或与公司的合作关系不再存续,将可能对公司的业绩产生不利影响。

报告期内,按照细分行业划分,公司数据中心业务前五大客户占该类业务当期销售收入总额的比例分别为 75.93%、65.11%和 48.70%; 银行影像业务前五大客户占该类业务当期销售收入总额的比例分别为 84.23%、87.26%和 70.59%; IT 服务管理业务前五大客户占该类业务当期销售收入总额的比例分别为 89.40%、76.75%和 70.75%。

随着公司各项业务的发展,公司客户数量不断增加。数据中心业务和 IT 服务管理业务前五大客户所占比重持续下降; 银行影像业务因 2010 年公司加大对重点客户的营销力度,前五大客户占该类业务销售收入总额的比例在 2010 年有所上升。公司近三年发生的各项业务的前五大客户均是行业内的知名企业或领域内的优秀企业及银行、政府部门,公司凭借良好的信誉、先进的技术和优质的服务赢得了这些客户的认可,与公司形成了良好的合作共赢关系。

公司各项业务的前五大客户如果经营情况发生变化,或与公司的合作关系不再存续,将可能对公司的业绩产生不利影响。

(2) 供应商较为集中的风险

报告期公司前五名供应商采购金额占营业成本的比例分别为 64.54%和 55.63%和 47.05%。公司的营业成本主要是系统集成服务业务采购的软、硬件等。公司与浪潮(山东)电子信息有限公司、北京富通东方科技有限公司、快威科技集团有限公司等主要供应商建立了长期业务合作关系。公司上游系统软件厂商和计算机硬件及网络设备制造商市场竞争较为激烈,货源充足,设备质量和价格稳

定，不存在供货渠道单一、产品垄断的情况。公司对单一供应商不存在依赖，但如果上游行业因某种原因发生巨大变化，可能对公司经营产生一定的不利影响。

3、技术风险

(1) 技术更新与产品开发风险

软件行业用户对产品的技术要求高，技术更新换代速度快，给软件企业的经营带来一定的风险。公司经过多年发展，已适应了软件行业技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的特点，逐渐在细分市场中占据了竞争优势，形成了自身的核心竞争力。但如果公司不能准确地跟踪市场变化，及时响应市场需求，优化产品功能，提升服务品质，公司将面临技术更新与产品开发的

(2) 技术失密风险

公司现有软件产品的技术含量较高，其市场竞争的优势在较大程度依赖于经验丰富的核心技术人员。为保障公司的技术成果，公司与高级管理人员、核心技术人员均签署了《保密及竞业禁止协议》。在目前软件行业对技术和人才的激烈争夺中，如果公司不能建立有效的人才机制，可能会造成技术外泄或者核心技术人员外流，同行业公司可能会利用相似技术开发同类产品与公司进行竞争，可能在一定程度上影响公司的市场地位和盈利水平。

目 录

发行人声明	3
重大事项提示	4
第一节 释 义	13
一、一般释义	13
二、专业释义	15
第二节 概 览	20
一、发行人简介	20
二、控股股东和实际控制人简介	23
三、发行人的主要财务数据	23
四、本次发行情况	25
五、募集资金的运用	25
第三节 本次发行概况	26
一、本次发行的基本情况	26
二、本次发行的有关机构	27
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系	29
四、有关发行上市的重要日期	29
第四节 风险因素	30
一、市场竞争风险	30
二、供应商、客户较为集中的风险	30
三、技术风险	31
四、募集资金投资项目风险	32
五、财务风险	32
六、物业使用风险	35
七、人才风险	36
八、管理风险	37
九、主营业务收入季节性波动风险	37

十、发行人控制权变动风险	37
十一、产业政策变化风险	38
第五节 发行人基本情况	39
一、公司概况	39
二、公司改制重组及设立情况	39
三、发行人的资产重组情况	43
四、公司历史沿革及股本演变情况	44
五、设立时发起人或股东出资及设立后历次股本变化的验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性	51
六、发行人组织结构	52
七、发行人股权结构及子公司情况	55
八、发起人、持有公司 5%以上股份股东及实际控制人情况	58
九、发行人股本情况	69
十、公司内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	71
十一、发行人员工及其社会保障情况	71
十二、主要股东及作为股东的董事、监事及高级管理人员的重要承诺	75
第六节 业务和技术	76
一、公司主营业务及设立以来的变化情况	76
二、行业基本情况	82
三、公司在行业中的竞争地位	104
四、公司主营业务的具体情况	109
五、主要固定资产及无形资产	144
六、特许经营权	153
七、公司技术情况	154
八、主要产品的质量控制情况	163
九、公司名称冠有“科技”的依据	165
第七节 同业竞争和关联交易	166
一、同业竞争	166

二、关联方和关联关系.....	167
三、关联交易.....	169
四、对关联交易决策权力与程序的制度安排.....	178
五、发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....	180
六、减少关联交易的措施.....	181
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	166
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介.....	183
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....	188
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况.....	189
四、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况.....	190
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	190
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系.....	191
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员协议安排、承诺及履行情况..	192
八、董事、监事、高级管理人员任职资格.....	192
九、董事、监事、高级管理人员在近三年及一期变动情况.....	192
第九节 公司治理.....	194
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度情况.....	194
二、发行人近三年及一期不存在违法违规情况.....	202
三、发行人近三年及一期不存在资金占用、对外担保情况.....	202
四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见.....	203
五、会计师对公司内部控制制度的意见.....	203
第十节 财务会计信息.....	204
一、财务报表.....	204
二、审计意见.....	212
三、财务报表的编制基础.....	212
四、会计报表的合并范围及变化情况.....	212
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	214
六、发行人主要税项.....	226

七、分部信息.....	229
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	229
九、发行人最近一期末主要资产情况.....	230
十、发行人最近一期末的主要债项.....	230
十一、发行人所有者权益变动情况.....	231
十二、发行人的现金流量情况.....	232
十三、发行人的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	232
十四、发行人的主要财务指标.....	232
十五、资产评估情况.....	235
十六、历次验资情况.....	236
第十一节 管理层讨论与分析.....	237
一、财务状况分析.....	237
二、盈利能力分析.....	261
三、现金流量分析.....	287
四、重大资本支出分析.....	290
五、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	290
六、财务状况和盈利能力未来发展趋势分析.....	290
七、未来分红回报规划及未来三年具体计划.....	291
第十二节 业务发展目标.....	297
一、发行当年及未来两年内的发展计划.....	297
二、公司未来发展情况分析.....	300
三、业务发展计划与现有业务的联系.....	301
四、拟订上述计划所依据的假设条件.....	303
五、实现上述计划将面临的主要困难.....	303
六、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径.....	304
第十三节 募集资金运用.....	305
一、募集资金运用计划.....	305
二、本次发行募集资金投向的必要性.....	307

三、本次发行募集资金拟投资项目与公司现有业务之间的关系	311
四、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响	315
五、募集资金运用的具体情况	316
第十四节 股利分配政策	343
一、公司最近三年股利分配政策	343
二、公司最近三年股利分配情况	343
三、发行后的股利分配政策	344
四、本次发行完成前滚存利润的处置安排及已履行的决策程序	345
第十五节 其他重要事项	346
一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排	346
二、重大合同情况	346
三、对外担保情况	351
四、重大诉讼或仲裁事项	351
五、刑事起诉	352
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	353
第十七节 备查文件	363
一、备查文件	363
二、文件查阅时间	363
三、文件查阅地址	363

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下意义：

一、一般释义

公司、股份公司、发行人、 中科金财	指	北京中科金财科技股份有限公司
中科有限	指	发行人前身，北京中科金财科技有限公司
汇冠金财、中科商务	指	北京汇冠金财科技有限公司，2010年11月更名为北京中科金财电子商务有限公司
中科金宏	指	北京中科金宏科技有限公司
中科金安	指	北京中科金安科技有限公司
盛阳金财	指	北京盛阳金财科技有限公司
富邦宏威	指	北京富邦宏威科技有限公司
汇冠信息	指	北京汇冠信息技术有限公司
达晨创投	指	天津达晨创富股权投资基金中心（有限合伙）
常春藤投资	指	天津常春藤一期股权投资中心（有限合伙）
力鼎投资	指	上海力鼎投资管理有限公司
孚威创业	指	深圳市孚威创业投资有限公司
开瑞园林	指	北京开瑞园林绿化有限公司
星罗棋布	指	北京星罗棋布商务有限公司
博爱硒康	指	北京博爱硒康营养技术有限公司
中科软	指	中科软科技股份有限公司
东软集团	指	东软集团股份有限公司
神州数码	指	神州数码网络有限公司
神州泰岳	指	北京神州泰岳软件股份有限公司
广通信达	指	北京广通信达科技有限公司
华胜天成	指	北京华胜天成科技股份有限公司
银之杰	指	深圳市银之杰科技股份有限公司

长天科技	指	长天科技有限公司
中经网	指	中经网(北京)数据科技发展有限公司
艾瑞信	指	北京艾瑞信系统工程技术有限公司
济南鹏志	指	济南鹏志科技发展有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
交通银行	指	中国交通银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
方正政务	指	方正电子政务信息科技有限公司
紫光华宇	指	北京紫光华宇软件股份有限公司
同方股份	指	同方股份有限公司
方正奥德	指	北京方正奥德计算机系统有限公司
鑫万佳	指	北京鑫万佳科技发展有限公司
京北方	指	京北方科技股份有限公司
信雅达	指	北京信雅达系统工程股份有限公司
首享公司	指	北京蓟门知春物业管理有限公司首享分公司
蓟门公司	指	北京市海淀区蓟门农工商公司
CAITEC	指	商务部国际贸易经济合作研究院
股东或股东大会	指	公司股东或股东大会
董事或董事会	指	公司董事或董事会
监事或监事会	指	公司监事或监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
普通股、A股	指	公司本次发行的人民币普通股
本次发行、首次公开发行	指	公司本次公开发行股票
交易日	指	证券交易所的正常营业日
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
主承销商、保荐人、保荐机构	指	东北证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
立信所、申报会计师	指	立信会计师事务所有限公司
天华中兴所	指	北京天华中兴会计师事务所有限公司
IBM	指	国际商用机器公司，全球领先的信息技术和业务解决方案公司
HP	指	惠普研发有限合伙公司，是全球领先的高科技公司
CA	指	CA 公司，是全球领先的电子商务软件公司
BMC	指	BMC 软件公司，是全球领先的企业管理解决方案供应商
BEA	指	BEA 系统有限公司，是企业应用基础架构解决方案的领先提供商
元	指	人民币元
报告期、近三年	指	2009 年、2010 年、2011 年
“十二五”纲要	指	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》

本招股说明书中部分合计数与各加数之和在尾数上可能存在差异，这些差异是因四舍五入造成的。

二、专业释义

数据中心	指	数据处理、运行及维护中心的统称
数据大集中	指	将商业银行分散的数据中心逐步整合，形成一到两个全局性数据中心，来承担整个组织的数据处理任务。数据大集中可以更有利的支持全国性集中业务处理模式的运转，还可降低管理成本
基础组件支撑平台	指	中科金财开发的软件开发平台。它基于 J2EE 开放架构，功能包括交易容器、网络通讯、事务控制、接入与发送服务、组件开发支持、业务服务管理、简单 workflow 实现、规则引擎、任务调度等
银行影像	指	应用于银行业务以影像技术为核心的解决方案，包括系列软件、设备

		或者系统集成服务
流程银行	指	以客户为中心再造业务流程，进而以业务流程为中心再造组织流程、管理流程和决策流程。业务流程再造已经成为商业银行提升金融产品层次和品质的必然选择，是银行业务的发展趋势
票据截留	指	代收银行保存客户提交的纸质票据，在某一环节截留，运用影像技术将实物票据转换为影像信息，通过计算机及网络录入相关信息和要素，再以电子信息的方式完成其后续的流转周期。以支票截留为例，是指代收银行保存客户提交的纸质支票，并把它转换成电子影像，通过票据清算机构发送到付款银行，付款银行根据电子影像的信息借记出票人的存款账户
电子验印	指	取代手工方式，采用计算机图像处理和模式识别技术，通过图像采集设备采集票据印鉴影像与预留的印鉴影像进行自动核对，实现印鉴核对的电子化处理
ITIL	指	IT Infrastructure Library 的简称，是 CCTA（英国政府中央计算机与电信管理中心）于 20 世纪 80 年代末开发的一套 IT 服务管理标准库，它将英国各行业在 IT 管理方面的最佳实践归纳起来变成规范，旨在提高 IT 资源的利用率和服务质量
ITIL V3 FOUNDATION	指	Information Technology Infrastructure Library V3 基础认证的简称。通过该认证考试标志着受训人员已经具备了初级的 ITIL 相关知识，并能够在工作中运用
ITIL Service Manager	指	ITIL V2 服务经理认证的简称，被称为 IT 服务管理领域的 EMBA。通过该认证标志着受训人员具备了 ITIL 服务管理相关的深层次知识，并可以在工作中熟练运用
IT 服务管理	指	Information Technology Service Management（简称 ITSM）。是一种以服务为核心的 IT 运维管理理论。它以流程为导向、以客户为中心的方法，通过服务级别协议（Service Level Agreement，英文缩写为 SLA）来保证 IT 服务质量的协同流程。IT 服务管理融合了系统管理、网络管理、系统开发管理等管理活动和变更管理、资产管理、问题管理等许多流程的理论和实践
IT 运维服务	指	在 IT 服务管理理论指导下，由专业技术、管理人员向客户提供的针对硬件系统、系统软件、应用软件的故障维修、日常维护、巡检监控等服务
MA	指	Maintenance Agreement，简称 MA。当客户单位 IT 系统运行发生故障时，IT 运维服务商进行远程电话指导，或派工程师到现场进行故障诊断和恢复等。维护保养服务是以故障驱动的 IT 运维技术服务，目的是当 IT 系统故障发生时能尽快解决故障，备件库和专业技术人员是提供维护保养服务的关键
IT 服务管理软件	指	用来支撑 IT 运维管理体系运行的软件系统。通常是以 ITIL 中的服务支持流程为核心，可以实现包括服务台、事件管理、问题管理、配置管理、变更管理、发布管理等功能
监控软件	指	用来监控 IT 系统运行的软件。监控的内容包括 IT 系统运行的性能数

		据以及故障告警信息。根据监控对象不同，监控软件可以分为网管软件（监控网络的运行）、系统监控软件（监控数据、服务器、存储设备）、机房环境监控软件等
BREII-ITSM	指	中科金财 IT 服务管理系统的简称
BREII-PMD	指	中科金财集中监测展现平台系统软件的简称
IT 服务管理成熟度模型	指	Sinodata ITSM Maturity Model（简称 SIMM）的中文名称，是中科金财借鉴国外先进成熟度模型的思想，与中国实际情况相结合，提炼和整理的用来准确评价客户运维管理水平的管理理论
IT 运维管理框架模型	指	Sinodata ITSM Framework Model（简称 SIFM）的中文名称，是中科金财参考 ISO20000 以及 ITIL V2 和 ITIL V3 框架模型，结合中国政府运维管理的现状和要求，经过研究和总结的运维管理相关理论
IT 服务管理实施方法论	指	Sinodata ITSM Implementation Methodology（简称 SIIM）的中文名称，是中科金财用来指导咨询师和服务经理切实帮助客户提高运维管理水平的一种方法论。该方法论是以客户当前的运维水平为起点，通过调研、诊断以及方案实施等一系列活动和过程使客户 IT 运维管理能力达到一个更高的水平
ISO9001: 2008	指	国际标准化组织（ISO）于 2008 年颁布的质量管理体系认证标准。该标准对质量管理体系、管理职责、资源管理、产品实现以及测量、分析和改进等方面提出了严格的要求
ISO/IEC 20000-1:2005	指	国际标准化组织/国际电工协会（ISO/IEC）于 2005 年发布的专注于规范 IT 服务管理的国际标准，该标准基于以流程为导向、以客户为中心的方法，通过整合 IT 服务与业务来提高组织 IT 服务支持和服务交付的能力及其水平，规范 IT 服务管理流程、提高 IT 服务质量
ISO/IEC 27001:2005	指	国际标准化组织/国际电工协会（ISO/IEC）于 2005 年发布的专注于规范信息安全的国际标准，该标准基于风险评估的风险管理理念，可用于组织的信息安全管理体系的建立和实施，保障组织的信息安全，全面系统地持续改进组织的安全管理
CMMI	指	Capability Maturity Model Integration（软件能力成熟度模型集成）的缩写。是由美国卡内基梅隆大学软件工程研究所（CMU SEI）研究出的一种用于评价软件承包商能力并帮助改善软件质量的方法。CMMI 是目前国际上最流行、最实用的一种软件生产过程标准，已经得到了国际软件产业界的认可
双软认定	指	软件企业认定和软件产品登记的简称
Unix 服务器	指	采用 UNIX 为操作系统的小型机或服务器系统
LBS	指	基于位置的服务，它是通过电信移动运营商的无线电通讯网络或外部定位方式获取移动终端用户的位置信息，在地理信息系统平台的支持下，为用户提供相应服务的一种增值业务。
Web service	指	基于 XML 并利用 SOAP 协议实现跨平台信息传递的一种技术。该技术通过标准的 Web 协议提供服务，目的是保证不同平台的应用服务可以互操作

.Net	指	微软用以创建 XML Web 服务的新一代技术架构平台。该平台将信息、设备和人以一种统一的、个性化的方式联系起来
XML	指	Extensible Markup Language（即可扩展标记语言）的缩写。它是一种标准通用语言，是 Internet 环境中跨平台的、依赖于内容的技术，是当前处理结构化文档信息的有力工具
XBRL	指	Extensible Business Reporting Language(可扩展商业报告语言)的缩写。它是一种基于可扩展标记语言（XML）的业务报告技术标准。它通过给财务会计报告等业务报告中的数据增加特定标记，使计算机能够“读懂”这些报告，并进行符合业务逻辑的处理
集成服务	指	为客户采购与应用软件配套的计算机、服务器、存储、网络设备等硬件以及操作系统、数据库、中间件等系统软件，并通过安装、调试等服务将设备与应用软件整合，形成应用软件运行环境的服务
ERP	指	Enterprise Resource Planning（企业资源整合系统）的缩写。它是建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
中间件	指	一种独立的系统软件或服务程序，使分布式应用软件能够在不同技术之间共享资源
DB2	指	IBM 公司研制的一种关系型数据库系统
WebSphere	指	IBM 公司研制的一种中间件系统
Rational	指	IBM 公司研制的一种开发管理工具，主要支持面向对象的建模
Tivoli	指	IBM 公司研制的监控、备份管理工具
MVC	指	Model-View-Controller（模型—视图—控制器）的缩写。MVC 是一个设计模式，它强制性的使应用程序的输入、处理和输出分开。使用 MVC 可以使得系统的层次清晰，降低各个部分的耦合
ORM	指	Object Relational Mapping（对象关系映射）的缩写。它是一种为了解决面向对象与关系数据库存在的互不匹配现象的技术
JAVA	指	由 Sun Microsystems 公司于 1995 年 5 月推出的 Java 程序设计语言和 Java 平台的总称。Java 是一种简单的、面向对象的、分布式的、解释的、安全的、结构的、中立的、可移植的、性能优异的、多线程的、动态的语言
J2EE	指	一种利用 Java 2 平台来简化企业解决方案的开发、部署和管理相关的复杂问题的体系结构。它是一套全然不同于传统应用开发的技术架构，主要可简化、规范应用系统的开发与部署，进而提高可移植性、安全性与再用价值
SOA	指	Service-Oriented Architecture 的简称，即面向服务的体系结构。它通过在这些服务间定义良好的接口和契约将应用程序的不同功能单元联系起来。其中，接口是采用中立的方式进行定义，它独立于实现服务的硬件平台、操作系统和编程语言，这使得构建在系统中的服务以一种统一、通用的方式进行交互
工作流引擎	指	Workflow Engine 的中文简称。它作为应用系统的一部分，并为之提供对各应用系统有决定作用的根据角色、分工和条件的不同决定信息

		传递路由、内容等级等核心解决方案
B/S 架构	指	Browser/Server 的缩写。它是前端基于 Web 浏览器的客户端和服务端模式架构。在这种结构下，用户工作界面是通过 WWW 浏览器来实现，极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。通过这种架构，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
BPO	指	Business Process Outsourcing 的缩写，简称业务流程外包。它是企业将一些重复性的非核心或核心业务流程外包给供应商，以降低成本，同时提高服务质量
BPEL	指	Business Process Execution Language 的缩写，简称业务流程执行语言。它是一门用于自动化业务流程的形式规约语言

第二节 概 览

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

一、发行人简介

（一）概况

公司名称：北京中科金财科技股份有限公司

英文名称：SINODATA CO., LTD.

成立日期：2003 年 12 月 10 日

法定代表人：朱烨东

注册资本：52,347,534 元

注册地址：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层

互联网地址：<http://www.sinodata.net.cn>

（二）设立情况

公司前身为北京中科金财科技有限公司，设立于 2003 年 12 月 10 日。

2007 年 7 月 26 日，中科有限整体变更设立为北京中科金财科技股份有限公司，在北京市工商行政管理局办理了工商登记变更，领取了注册号为 110108006333023 的《企业法人营业执照》，设立时注册资本 41,588,667 元，法定代表人为朱烨东。

（三）发行人概述

1、公司情况简介

公司所属的行业为电子信息产业中的软件行业。公司的主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务，主要面向数据中心、银行影像和 IT 服务管理三个细分市场，为企业、政府、银行等客户提供数据中心建设解决方案、银行影像解决方案、IT 服务管理解决方案。

2、公司竞争地位

公司在数据中心基础建设中主要实施 IBM 产品，主要面向企业、政府、银行等领域提供数据中心建设服务，在财政系统和外管系统有一定的装机数量；公司 2011 年在银行影像市场收入为 6,734.51 万元；2011 年公司 IT 服务管理软件产品销售额为 4,785.47 万元。

3、公司的竞争优势

(1) 技术和产品优势

公司是软件业的骨干企业，是国家火炬计划重点高新技术企业和北京市高新技术企业、中关村国家自主创新示范区创新型试点企业。公司竞争优势主要体现在以下几个方面：

① 公司是国家火炬计划重点高新技术企业、中关村国家自主创新示范区创新型试点企业、北京市高新技术企业、双软认定企业、北京市企业技术中心。公司通过了 ISO/IEC 20000-1:2005 IT 服务管理体系认证、ISO/IEC 27001: 2005 信息安全管理体系认证、ISO9001:2008 质量管理体系认证、软件能力成熟度模型 CMMI 三级认证，获得了信息安全服务资质(安全工程类一级)证书、票据二维码防伪系统防伪技术评审证书、安防工程企业资质一级证书、计算机信息系统集成企业一级资质、建筑智能化工程设计与施工二级资质及机电设备安装专业承包三级资质。此外，子公司中科商务获得了电信与信息服务业务经营许可证和增值电信业务经营许可证。

② 作为高新技术企业和双软认定企业，公司注重技术的积累与产品创新，在数据中心领域掌握了应用整合、分层实现的框架模型等应用软件开发技术；在银行影像领域具体掌握了印鉴识别、票据影像要素识别、集中作业智能调度等核心技术；在 IT 服务管理领域提出了 IT 服务管理咨询理论和方法论，包括中科金财 IT 运维管理框架模型、中科金财 IT 服务管理实施方法论、中科金财 IT 服务管理成熟度模型。公司在数据中心业务、银行影像业务、IT 服务管理业务掌握了一批核心技术并不断继续研究开发，支撑了公司各项业务的发展。

③ 截止 2011 年末，公司拥有软件著作权证书 59 项、4 项软件产品登记证书、专利 19 项。同时，公司参与了多项行业标准的制定工作，包括参与工信部信息技术服务工作标准工作组；参与了中国银行业监督管理委员会制订银行监管

报表 XBRL 扩展分类标准制定工作；参与了中国人民银行“票据自助柜员机（ATM）终端规范”金融行业标准的制定工作；此外，公司还于 2009 年承接了国家发改委“信息安全专业化服务项目——电子政务专业灾备技术服务项目”。

（2）专业服务队伍优势

公司拥有一批高素质的专业服务人才。公司 6 人获得 ISO20000 主任审核员认证资质，2 人获得 ISO27001: 2005 主任审核员认证资质，ITIL Service Manager 认证 5 人，ITIL Foundation 认证 26 人，工信部计算机信息系统集成高级项目经理 12 人，计算机信息系统集成项目经理 16 人，累计有 195 人次获得各种项目资格认证。

（3）管理团队优势

公司的核心管理团队成员均具有相关的国内外大型知名企业工作经历，有着丰富的企业管理、产品研发与市场营销经验。公司核心管理团队成员均为高素质复合型人才。整个管理团队优势互补、配合默契，能够充分发挥自身优势和潜能，可以准确的把握行业及市场方向，促进公司业务持续、稳定成长，在带领公司发展的过程中发挥了重大作用。

（4）行业经验积累优势

公司自 2003 年成立以来，依靠多年的发展，积累了一定的行业经验和客户资源。公司先后承担过多项国家重大信息化建设工程，培养了一大批行业专家。此外，公司间接参与了发改委“金宏工程”、财政部“金财工程”、公安部“金盾工程”、国家质检总局“金质工程”、国家工商总局“金信工程”、国家天文台“绕月工程”等一系列国家重点工程项目，成功案例及行业经验的积累丰富。

（5）综合服务优势

公司除了能够为政府、银行、企业等领域用户提供基础网络建设、硬件维护外包服务，还能为用户提供 IT 咨询、培训、应用系统开发服务，建立了比较全面的服务管理体系和信息安全管理体系。公司经过多年发展，取得了 IT 服务领域较全面的资质认证。公司以客户为中心，以 IT 咨询服务为先导，在对客户业务进行充分诊断后，提供全方位、针对性强、延续性强的优质综合服务。公司凭借综合服务优势培育了一大批不断增长的优质、稳定、忠诚、有示范效应的核心客户，这些客户成为公司快速发展的重要保障。

4、发展前景

公司的整体发展战略是：专注于企业、政府、银行等行业客户的需求，坚持以应用软件开发、技术服务和系统集成服务为重点，以提高用户业务与管理水平为目标，秉承“关注用户体验，关注员工发展，开放性成长，为客户提供全业务链的IT综合服务”的发展战略，不断创新、持续成长，力争成为中国领先的IT综合服务提供商。

二、控股股东和实际控制人简介

公司控股股东沈飒持有公司 15,859,144 股，占发行前总股本的 30.296%，为公司第一大股东。公司实际控制人为沈飒、朱烨东，其二人为夫妻关系，具体情况详见本招股说明书“第五节 八、（三）、控股股东及实际控制人”。

三、发行人的主要财务数据

根据立信所出具的《审计报告》，公司最近三年的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产	323,947,060.68	309,715,709.18	184,584,227.42
非流动资产	90,400,922.93	44,695,653.86	23,858,257.16
资产合计	414,347,983.61	354,411,363.04	208,442,484.58
流动负债	136,584,228.92	134,209,035.78	85,248,209.29
非流动负债	12,920,000.00	12,065,000.00	7,865,000.00
负债合计	149,504,228.92	146,274,035.78	93,113,209.29
归属于母公司的所有者权益合计	261,515,095.18	205,208,315.29	115,329,275.29
所有者权益合计	264,843,754.69	208,137,327.26	115,329,275.29

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	458,893,487.69	390,793,578.12	301,305,668.42
营业利润	49,421,605.64	40,013,310.82	21,889,533.68
利润总额	64,096,771.63	49,099,974.29	30,047,553.95
净利润	56,706,427.43	42,854,564.15	29,133,551.06
归属于母公司所有者的净利润	56,306,779.89	42,786,013.85	29,133,551.06

(三) 合并现金流量表主要数据

单位:元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	64,444,872.91	43,018,933.73	27,056,213.47
投资活动产生的现金流量净额	-72,450,383.98	-26,212,839.19	-9,920,284.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,914,887.24	77,110,866.12	-13,565,819.80
现金及现金等价物净增加额	-6,090,623.83	93,916,960.66	3,570,108.76

(四) 主要财务指标

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
	/2011 年度	/2010 年度	/2009 年度
流动比率	2.37	2.31	2.17
速动比率	1.80	1.59	1.30
资产负债率(母公司)	36.06%	40.90%	47.33%
应收账款周转率	12.50	22.45	21.07
存货周转率	3.36	3.36	3.61
每股净资产(元)	5.00	3.92	2.77
加权平均净资产收益率(扣除前)	24.13%	26.07%	28.91%
加权平均净资产收益率(扣除后)	22.07%	24.41%	27.85%
基本每股收益(扣除前、后孰低)(元)	0.98	0.80	0.67
每股经营活动产生的净现金流量(元)	1.23	0.82	0.65

每股净现金流量（元）	-0.12	1.79	0.09
息税折旧摊销前利润（元）	86,076,878.34	59,395,630.39	37,009,336.18
利息保障倍数	17.37	37.06	23.66

注：以上指标根据立信所审计的财务数据计算。

四、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币1.00元
- 3、发行股数：1,745万股
- 4、发行股数占发行后总股本的比例：25.00%
- 5、每股发行价格：22.00元
- 6、发行方式：采用网下向询价对象配售发行和网上资金申购定价发行相结合的方式
- 7、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立 A 股股票账户的符合条件的境内自然人和法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

五、募集资金的运用

本次发行募集资金计划用于以下四个项目：

序号	项目名称	项目投资（万元）
1	IT 服务综合业务管理系统	4,522.96
2	影像集中作业平台 V2.0	6,526.00
3	基础组件支撑平台 V2.0	2,650.60
4	营销与服务网络建设	3,228.20
合计		16,927.76

根据2011年第一次临时股东大会通过的《关于募集资金用途的议案》决议，若本次募集资金超过项目总投资，超过部分将用于补充公司流动资金；若本次实际募集资金少于上述项目的资金需求量，资金缺口由公司自筹解决。

第三节 本次发行概况

一、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：1,745万股，占发行后总股本的25.00%

4、每股发行价格：向询价对象询价确定发行价格

5、发行市盈率：

(1) 22.45倍（每股收益按照经审计的扣除非经常性损益前后孰低的2011年净利润除以本次发行前的总股数计算）

(2) 29.73倍（每股收益按照经审计的扣除非经常性损益前后孰低的2011年净利润除以本次发行后的总股数计算，发行后总股数按本次发行1,745万股计算）

6、发行前每股净资产：5.00元（按2011年12月31日经审计的归属于母公司的股东权益除以本次发行前总股本计算）

7、发行后每股净资产：8.52元（按2011年12月31日经审计的归属于母公司的股东权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）

8、发行市净率：2.58倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）

9、发行方式：采用网下向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

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

11、承销方式：余额包销

12、募集资金金额：募集资金总额38,390万元，根据询价确定的发行价格与发行股数量确定；募集资金净额33,297万元，根据募集资金总额扣除发行费用确定。

13、发行费用概算

单位：万元

项 目	金 额
承销保荐费用	4,121
会计师费用	300
律师费用	230
信息披露费用	402
发行手续费	40
合 计	5,093

二、本次发行的有关机构

（一）发行人

名 称： 北京中科金财科技股份有限公司
法定代表人： 朱烨东
公司住所： 北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层
电 话： 010-62309608
传 真： 010-62309595
联 系 人： 李明珠

（二）保荐机构（主承销商）

名 称： 东北证券股份有限公司
法定代表人： 矫正中
公司住所： 吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址： 北京市西城区锦什坊街 28 号 5 层
电 话： 010-63210619
传 真： 010-68573837
保荐代表人： 郭兆强 田树春
项目协办人： 王鲁宁
项目联系人： 高伟 刘海千 徐扬

（三）发行人律师

名 称： 北京市金杜律师事务所
负 责 人： 王玲
公司住所： 北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
电 话： 010-58785588
传 真： 010-58785566
经办律师： 周宁 唐丽子

（四）审计机构

名 称： 立信会计师事务所有限公司
负 责 人： 朱建弟
公司住所： 上海市南京东路 61 号 4 楼
电 话： 021- 63391166（上海） 010-68286868（北京）
传 真： 021- 63392558（上海） 010-88210608（北京）
经办注册会计师： 朱锦梅 王可

（五）资产评估机构

名 称： 中资资产评估有限公司
负 责 人： 张宏新
地 址： 北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 17 层 A
电 话： 010-88357168
传 真： 010-88357169
经办资产评估师： 刘霞 曹文红

（六）股票登记机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地 址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话： 0755-25938000
传 真： 0755-25988122

（七）收款银行

名称：中国建设银行长春西安大路支行
户名：东北证券股份有限公司
收款账号：2200 1450 1000 59 111 777

三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他经济利益关系。

四、有关发行上市的重要日期

1	询价推介日期：	2012年2月9日-2012年2月15日
2	定价公告刊登日期：	2012年2月17日
3	申购日期和缴款日期：	2012年2月20日
4	股票上市日期：	发行结束后尽快安排上市

第四节 风险因素

一、市场竞争风险

软件业市场巨大，根据工业和信息化部2011年1月30日发布统计数据显示，2010年我国软件业实现业务收入13,364亿元，同比增长31%，增加值占GDP比重超过1%，从业人数超过200万人。2010年软件收入前百家企业累计完成软件业务收入2,900亿元，超百亿元的企业达到4家。

公司在数据中心、银行影像和IT服务管理细分市场有一定的竞争优势。但由于软件行业市场竞争充分，公司占整个市场的绝对份额较小，存在一定的市场竞争压力。本次募集资金的到位将提高公司的产品开发能力、市场开拓能力和服务水平。随着我国信息化建设水平的不断提高，以及我国对外开放程度不断提高，越来越多的国内外软件企业也开始把目光瞄准公司具备优势的细分市场。公司未来面临的市场竞争更加激烈，可能会限制公司销售规模的增长幅度，影响公司的盈利水平。

二、供应商、客户较为集中的风险

（一）客户较为集中的风险

近三年公司前五名客户占销售收入的比例分别为63.66%、64.21%和40.16%。公司前五大客户均是行业内的知名企业，同公司合作多年，公司凭借良好的信誉、过硬的产品和优质的服务赢得了这些客户的认可，与公司形成了良好的合作共赢关系。公司虽然不存在单一客户销售占比超过50%的情形，但如果公司主要客户的经营情况恶化，或与公司的合作关系不再存续，将可能对公司的业绩产生不利影响。

报告期内，按照细分行业划分，公司数据中心业务前五大客户占该类业务当期销售收入总额的比例分别为75.93%、65.11%和48.70%；银行影像业务前五大客户占该类业务当期销售收入总额的比例分别为84.23%、87.26%和70.59%；IT服务管理业务前五大客户占该类业务当期销售收入总额的比例分别为89.40%、76.75%和70.75%。

随着公司各项业务的发展，公司客户数量不断增加。数据中心业务和IT服务

管理业务前五大客户所占比重持续下降；银行影像业务因2010年公司加大对重点客户的营销力度，前五大客户占该类业务销售收入总额的比例在2010年有所上升。公司近三年发生的各项业务的前五大客户均是行业内的知名企业或领域内的优秀企业及银行、政府部门，公司凭借良好的信誉、先进的技术和优质的服务赢得了这些客户的认可，与公司形成了良好的合作共赢关系。

公司各项业务的前五大客户如果经营情况发生变化，或与公司的合作关系不再存续，将可能对公司的业绩产生不利影响。

（二）供应商较为集中的风险

报告期公司前五名供应商采购金额占营业成本的比例分别为64.54%和55.63%和47.05%。公司的营业成本主要是系统集成服务业务采购的软、硬件等。公司与浪潮（山东）电子信息有限公司、北京富通东方科技有限公司、快威科技集团有限公司等主要供应商建立了长期业务合作关系。公司上游系统软件厂商和计算机硬件及网络设备制造商市场竞争较为激烈，货源充足，设备质量和价格稳定，不存在供货渠道单一、产品垄断的情况。公司对单一供应商不存在依赖，但如果上游行业因某种原因发生巨大变化，可能对公司经营产生一定的不利影响。

三、技术风险

（一）技术更新与产品开发风险

软件行业用户对产品的技术要求高，技术更新换代速度快，给软件企业的经营带来一定的风险。公司经过多年发展，已适应了软件行业技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的特点，逐渐在细分市场中占据了竞争优势，形成了自身的核心竞争力。但如果公司不能准确地跟踪市场变化，及时响应市场需求，优化产品功能，提升服务品质，公司将面临技术更新与产品开发的风险。

（二）技术失密风险

公司现有软件产品的技术含量较高，其市场竞争的优势在较大程度依赖于经验丰富的核心技术人员。为保障公司的技术成果，公司与高级管理人员、核心技术人员均签署了《保密及竞业禁止协议》。在目前软件行业对技术和人才的激烈争夺中，如果公司不能建立有效的人才机制，可能会造成技术外泄或者核心技术

人员外流，同行业公司可能会利用相似技术开发同类产品与公司进行竞争，可能在一定程度上影响公司的市场地位和盈利水平。

四、募集资金投资项目风险

（一）市场风险

发行人本次募集资金投资于IT服务综合业务管理系统项目、影像集中作业平台V2.0项目、基础组件支撑平台V2.0项目、营销与服务网络建设项目四个项目。公司募投项目是在现有主要产品的基础上进行功能扩展、技术升级、规模扩大和业务延伸，同时完善客户服务体系建设，具有良好的技术和市场基础。

上述项目对公司发展具有重要意义，虽然公司对这些项目的技术、市场、管理等方面进行了充分调研和论证，并在技术、资质、人才等方面做了充分准备，以保证项目的顺利进行，但是本次发行募投项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势等因素做出的，不能完全排除项目实施过程中政策、技术或市场发生无法预见的不利变化的可能，有可能导致项目实施后经济效益低于预期水平。

（二）固定资产折旧和无形资产摊销增加导致利润下降的风险

根据本次募集资金使用计划，募投项目新增固定资产折旧和无形资产摊销将会产生的折旧和摊销费用，在项目实施的第3年到第5年折旧和摊销额相对较高，每年影响损益2,794.66万元，占2011年净利润的49.29%，给公司利润增长带来一定的影响。若募集资金项目无法实现预期收益且公司无法保持目前的盈利水平和增长速度，公司则存在因固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致经营业绩下滑的风险。

五、财务风险

（一）税收优惠变动风险

报告期内，公司及子公司按国家相关规定享受了企业所得税税率优惠、增值税退税、免征营业税等税收优惠政策，具体情况如下：

1、企业所得税减免

根据国家税务总局《国家高新技术产业开发区税收政策的规定》及《中华人民共和国企业所得税法》和《国家税务总局关于高新技术企业2008年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税函〔2008〕985号）文件的规定，公司及子公司中科商务享受减按15%的税率征收企业所得税的优惠。

依据北京市海淀区国家税务局第七税务所的《企业所得税减免税备案登记书》（编号：海国税200907JM0500078）、北京市海淀区国家税务局第七税务所的《企业所得税减免税备案登记书》（编号：海国税200907JM0500077），报告期内，公司2009年实际执行税率7.5%，2010年实际执行税率15%；子公司中科商务2009年、2010年实际执行税率15%。根据国家税务总局公告2011年第4号《国家税务总局关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》规定，2011年度公司及子公司中科商务暂按15%预缴企业所得税。公司及子公司中科商务于2011年10月11日被重新认定为高新技术企业，目前正在税务部门办理企业所得税减免手续，公司在2011年、2012年和2013年享受所得税优惠不存在法律障碍。

2、增值税即征即退

根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。所退税款用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

根据《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），对于2010年年底到期的财税[2000]25号文所规定的软件增值税优惠政策继续实施。2011年10月14日，财政部发布了《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）明确了增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

3、营业税减免

根据《财政部、国家税务总局关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字[1999]273号）的规定，公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

2011年1月18日国务院下发的《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）文件财税政策中第二款关于营业税税收优惠有如下表述：“进一步落实和完善相关营业税优惠政策，对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试，信息系统集成、咨询和运营维护，集成电路设计等业务，免征营业税，并简化相关程序。具体办法由财政部、税务总局会同有关部门制定”。目前，财政部、税务总局关于国发[2011]4号的营业税优惠政策实施细则仍未出台，待相关规定出台后公司有进一步享受相关优惠的可能。

4、发行人最近三年享受的税收优惠具体金额如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
所得税减免总额	-	-	169.15
增值税减免总额	902.67	660.09	699.56
营业税减免总额	38.67	108.38	-
合计	941.34	768.46	868.71
净利润	5,670.64	4,285.46	2,913.36
税收优惠合计占净利润的比例	16.60%	17.93%	29.82%

注：企业所得税优惠是与一般高新技术企业15%的税率相比较。

若上述税收优惠政策发生变化，将对发行人未来的经营业绩产生一定影响。

（二）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款分别为1,703.74万元、1,590.94万元和5,753.64万元，占同期流动资产的比例分别为9.23%、5.14%和17.76%。最近三年，公司应收账款周转率分别为21.07、22.45和12.50。公司主要客户多为行业内知名企业、政府和银行客户。报告期内，公司应收账款回款情况良好，未发生过公司应收账款无法收回的情况，也从未发生过应收账款核销坏账损失。若未来客户财务状况发生变化，则存在发生坏账损失的可能，公司的经营业绩和财务状况将受到不利影响。

（三）政府补助政策风险

2009年度、2010年度、2011年度公司非经常性损益分别为107.51万元、271.49万元和480.12万元，占利润总额的比例分别为3.58%、5.53%和7.49%。上述非经常性损益以政府补助为主，报告期内计入当期损益的政府补助分别为116.25万

元、248.58万元和571.09万元，占当期利润总额的比例分别为3.87%、5.06%和8.91%。

截至2011年12月31日，公司计入非流动负债的政府补助余额为1,292.00万元。虽然以政府补助为主的非经常性损益对公司报告期的经营业绩影响较小，但如果公司未来获得的政府补助减少，将可能对公司的经营业绩产生一定不利影响。

（四）净资产收益率下降的风险

2009年度、2010年度和2011年度，公司扣除非经常性损益后归属于普通股股东的加权平均净资产收益率分别为27.85%、24.41%和22.07%。截至2011年12月31日归属于母公司的净资产为26,151.51万元，本次发行完成后，公司的净资产预计增幅较大；而从募集资金到位到募投项目产生效益需要一定的时间，因此，短期内公司存在净资产收益率下降的风险。

六、物业使用风险

公司目前正在使用的物业包括：公司位于海淀区学院路51号楼首享科技大厦6层的办公场所（租赁建筑面积1816.5平方米，租赁期至2014年5月31日）；子公司中科商务位于海淀区学院路51号楼首享科技大厦第6层0601的办公场所（租赁建筑面积200平方米，租赁期至2014年5月31日）；以及公司位于北京市海淀区永丰乡唐家岭路/邓庄南路交叉路口东北角的仓库（租赁建筑面积150平方米，租赁期至2012年12月31日）；公司位于北京市海淀区学院路35号世宁大厦1202单元房产总计面积为476.03平方米，使用期至2012年12月20日止；公司上海分公司位于上海市浦东新区浦东南路2250号2幢B417室总计225平方米的房产，租赁期至2013年8月15日；武汉分公司位于武汉市东湖开发区老五黄公路206慧谷时空1901房屋，租赁期至2013年11月18日；西安分公司位于西安市未央区凤城一路6号第一幢1单元14层11402房154.46平方米的房产，租赁期至2013年9月30日；广州分公司位于广州市天河区体育西路103号3604房220.6平方米的房产，租赁期至2013年9月30日；上述物业为公司办公用房或仓储用房，全部为租赁房产。

（一）未办理房产证或者未办理租赁备案登记而导致公司受罚款或者需要变更办公场所的风险

公司正在使用的物业中，除上海市浦东新区浦东南路租赁房产、武汉东湖开发区房产、西安市未央区凤城一路房产、广州天河区体育西路房产及北京市海淀区学院路 35 号世宁大厦房产外，其他三处出租方均未提供房产证，且上述八处房产均未办理租赁备案登记，存在因出租人未办理房产证或者未办理租赁备案登记而导致公司受罚款或者需要变更办公场所的风险。公司实际控制人及其一致行动人已出具承诺，若上述租赁房产在租赁有效期内因出租人未办理房产证或者未办理租赁备案登记导致中科金财受到任何罚款或者需要变更办公场所，将承担公司及其子公司中科商务由此产生的所有经济损失。

（二）公司主要经营用地依赖租赁的风险

目前公司正在使用的物业，全部为租赁房产。公司对主要生产经营用房地产存在依赖租赁的风险。公司所处的软件行业属于高科技行业，人力资源是企业的核心资源，主要生产设施为服务器、笔记本电脑等，对于经营场地依赖性不强。软件企业所需生产经营场地要求的办公条件为空间充足、水电供应稳定、网络设施齐备等。此外，首享公司、北京北航科技园有限公司、上海融御投资管理有限公司和广州新易泰物流有限公司均向公司出具了在租赁期满后，在同等条件下优先租赁给公司的说明。虽然公司所在的北京市经济发达，房地产资源丰富，有较多合适的物业出租，但上述租赁的房产若由于租赁发生变化仍将给公司经营带来一定不利影响。

七、人才风险

人力资源是软件企业的核心资源，软件企业的市场竞争越来越表现为高素质人才的竞争。软件企业的人才流动性较高，公司不可避免的面临核心技术人员、销售人员和管理人员流失的风险。为吸引、保留和发展上述核心人员，公司建立了较为完善的人力资源体系，采取了一些有效的激励或约束措施，用于提高公司人才稳定性。公司还积极加强企业文化建设，努力培育团结、创新、开拓、务实的企业精神。通过本次发行，公司能够进一步提高品牌知名度，改善工作环境和条件，增强公司对高素质人才的吸引力。但是，上述措施并不能完全保证核心人员、销售人员和管理人员的稳定，如出现核心人员流失的情况，公司的生产经营将受到一定的负面影响。

此外,鉴于募投项目需要招聘较大数量的各类人才,其中包括一定数量的中、高级人才。而目前软件行业中、高级人才相对缺乏,且中、高级人才对工作平台、工作环境、个人发展空间、工资福利及其他激励制度的要求较高。如果公司在中、高级人才招聘方面不能及时调整相关政策和激励制度,有可能因此影响募投项目的实施进度和效益的实现。

八、管理风险

公司自成立以来,一直保持着较快的发展速度。公司目前正处于高速成长期。本次发行后,公司的资产规模、人员规模、业务规模都将在较短时间内大幅增加。资源整合、研发管理、人员管理等方面的要求,对公司的管理水平提出了更高的要求。虽然公司已形成稳定、进取、涵盖多方面人才的核心管理团队,建立了较为完善的法人治理结构,但如果管理层的经营管理能力不能很好地适应公司业务的快速发展,组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善,公司仍可能因管理出现问题而使经营业绩受到一定程度的影响。

九、主营业务收入季节性波动风险

总体上看,目前公司经营具有一定的季节性特征。公司的数据中心、银行影像、IT服务管理细分市场主要面向企业、政府和银行客户,该类客户大多遵照预算决算体制,其预算、立项、招标、采购和实施都有明显的季节性特征,尤其是第四季度业务收入高于前三季度。2009年至2011年各年第四季度收入总和占三年合计主营业务收入的比例为42.76%。总体上看,目前公司经营具有一定的季节性特征。主营业务收入第四季度相对集中,全年收入分布不均衡,可能存在业绩季节性波动的风险。

十、发行人控制权变动风险

目前发行人的股权结构相对分散,控股股东沈飒的持股比例占发行人股本的30.30%,本次发行后沈飒的持股比例进一步降低为22.72%。

股东陈绪华、蔡迦分别持有发行人发行前18.99%和16.26%的股权,其合计数超过了第一大股东沈飒的持股比例。2011年2月28日,朱烨东、沈飒与陈绪华、

蔡迦签订的《一致行动人协议》，陈绪华和蔡迦在中科金财股东大会按照沈飒意见行使股东权利，包括但不限于与沈飒保持在股东大会表决结果一致。因此，沈飒能够间接支配陈绪华、蔡迦35.25%股权的表决权，共直接及间接支配公司发行前股本的65.55%的表决权；此外，朱烨东、沈飒与陈绪华、蔡迦签署的《一致行动人协议》，沈飒、陈绪华、蔡迦在公司董事会按照朱烨东意见行使董事权利。

上述安排保持了公司股权和管理层的稳定性。实际控制人沈飒、朱烨东夫妇对公司股东大会决议、董事和高管人员提名及任免、公司经营管理拥有实际控制权。本次发行后，实际控制人沈飒、朱烨东夫妇直接及间接支配公司表决权的比例将降为49.16%，不能完全排除因部分人员股权变动和股权结构分散而给发行人带来控制权变动的风险。

十一、产业政策变化风险

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自2000年国务院正式颁布《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18号）以来，国家、各地政府、各相关部门出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才吸引与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。2009年4月，国务院办公厅发布了《电子信息产业调整和振兴规划》，加大了推动电子信息产业发展的政策的实施力度，为行业的持续稳定发展提供了保障。2011年2月9日，国务院发布了《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），进一步强调了软件行业是国家重点发展、大力扶持的战略先导产业。该扶持政策的出台对公司业务发展起到了积极的促进作用。但是，如果未来国家对软件企业的扶持政策发生不利变化，将对公司的经营产生不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、公司概况

发行人名称：北京中科金财科技股份有限公司
英文名称：SINODATA CO., LTD.
注册资本：5,234.7534 万元
法定代表人：朱烨东
有限公司成立日期：2003 年 12 月 10 日
股份公司设立日期：2007 年 7 月 26 日
住所：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层
邮政编码：100191
电话号码：010-62309608
传真号码：010-62309595
互联网网址：<http://www.sinodata.net.cn/>
电子信箱：zkjc@sinodata.net.cn

二、公司改制重组及设立情况

公司前身北京中科金财科技有限公司是于 2003 年 12 月 10 日在北京市工商行政管理局注册成立的有限责任公司，中科有限于 2007 年 7 月 26 日整体变更设立为北京中科金财科技股份有限公司。

（一）设立方式

公司前身中科有限于 2007 年 7 月 26 日依法整体变更设立为北京中科金财科技股份有限公司，并在北京市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为 110108006333023，注册资本为 4,158.8667 万元，实收资本为 4,158.8667 万元，法定代表人为朱烨东。

（二）发起人

公司发起人为沈飒、陈绪华、蔡迦、李彤彤、侯艾聪、盖洪涛六位自然人。各发起人的基本情况，请详见本节“八、发起人、持有公司 5%以上股份股东

及实际控制人情况”。

公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	沈 飒	14,417,404	34.67%
2	陈绪华	9,038,604	21.73%
3	蔡 迦	7,735,492	18.60%
4	李彤彤	5,545,156	13.33%
5	侯艾聪	2,772,578	6.67%
6	盖洪涛	2,079,433	5.00%
合 计		41,588,667	100.00%

（三）公司改制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

1、变更设立前发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

在公司变更设立前，发起人沈飒、陈绪华、蔡迦、李彤彤、侯艾聪、盖洪涛拥有的主要资产除了中科有限股权外，拥有的其他资产情况如下：

沈飒、陈绪华、蔡迦还分别持有中科金宏 40%、37%、23%股权；蔡迦持有中科金安 0.99%股权；李彤彤持有开瑞园林 80%股权；盖洪涛持有星罗棋布 70%股权、博爱硒康 37.5%的股权。中科金宏曾为公司股东，其基本情况及从事的业务详见本节“八、发起人、持有 5%以上股份股东及实际控制人情况”。

2、变更设立后发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

在公司变更设立后，发起人沈飒、陈绪华、蔡迦、李彤彤、侯艾聪、盖洪涛拥有的主要资产除了公司股权外，拥有的主要资产和从事的主要业务情况如下：

沈飒、陈绪华、蔡迦分别持有中科金宏 40%、37%、23%股权，2008 年 2 月 21 日，沈飒、陈绪华、蔡迦将其持有的中科金宏股权转让给无关联自然人；蔡迦持有中科金安 0.99%股权，中科金安曾为公司控股子公司，已于 2007 年 8 月 31 日办理了注销手续。李彤彤持有开瑞园林 80%股权；盖洪涛持有星罗棋布 69.35%股权、博爱硒康 37.5%的股权。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

公司为整体变更设立的股份有限公司，因此公司整体承继了中科有限的资产和业务。根据天华中兴会计师事务所出具的天华中兴审字（2007）第 1205-04 号《审计报告》，截至 2007 年 5 月 31 日，公司成立时拥有的资产为变更设立时中科有限截至 2007 年 5 月 31 日经审计的全部资产，各项资产明细如下：

项 目	账面价值（元）
流动资产	38,910,939.82
长期投资	10,171,486.52
固定资产	3,953,780.08
无形资产	3,363,022.50
资产总计	56,399,228.92
流动负债	14,810,561.64
净资产	41,588,667.28

公司的主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务。公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后未发生变化。

（五）改制设立前后发行人的业务流程及与原企业业务流程间的联系

公司为整体变更设立的股份有限公司，改制前原公司的业务流程与改制后公司业务流程没有发生变化，具体业务流程详见本招股说明书“第六节 四、（三）主要产品生产和服务流程”。

（六）发行人在生产经营方面与发起人的关联关系及演变情况

公司成立以来，在生产经营方面完全独立于发起人。

公司变更设立前，发起人沈飒一直担任公司执行董事，陈绪华担任监事，蔡迦担任总经理，其他发起人未在公司担任职务。公司变更设立后，发起人沈飒担任运营总监，陈绪华担任副董事长，蔡迦、李彤彤担任董事，侯艾聪担任监事并于 2009 年 12 月 16 日辞去监事职务，盖洪涛担任监事会主席。除此之外，发行人在生产经营方面与发起人不存在关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司是由中科有限整体变更而来，变更时未进行任何业务和资产的剥离，有

有限责任公司的资产、业务、机构及相关债权债务均已整体进入公司。发起人出资资产的产权已全部变更至公司名下。

（八）发行人独立运行情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律、法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东完全分开，具有独立完整的业务体系及独立面向市场自主经营的能力。具体情况如下：

1、业务独立

公司系由有限责任公司整体变更设立，对原有限责任公司未进行任何业务剥离。自成立以来，公司主营业务未发生变化，具备独立、完整的采购、生产、销售、研发体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

公司与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争，也不存在依赖于控股股东和实际控制人的情况，公司实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东出具了避免同业竞争的承诺函，承诺“不存在直接或间接地从事任何与中科金财所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动，今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合营、合作和联营）参与或进行任何与中科金财所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动”。

2、资产独立

公司为整体变更设立的股份有限公司，拥有独立完整的资产结构。变更设立后，公司依法办理了相关资产、股权的变更登记，完整拥有办公设备、车辆、著作权等资产。公司不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，没有以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形，公司对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

公司总经理、运营总监、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员没有在持有公司 5%以上股份的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外其他行政职务的情况，亦没有在与公司业务相同或相近的其他企业任职并取得报酬的情况。公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，根据《劳动法》、《劳动合同法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，由公司人力资源部负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

4、机构独立

公司具有独立的生产经营和办公机构，完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营、合署办公的情况，公司机构设置方案不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。公司按照《公司法》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，与关联企业在机构上完全独立。股东依照《公司法》和公司章程的规定提名董事参与公司的管理，不存在直接干预公司生产经营活动的情况。

5、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建有独立的会计核算体系和财务管理制度，并按国家有关会计制度进行核算。公司独立在银行开户，资金独立存放、往来结算独立进行，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司在税务征管部门办理了独立的《税务登记证》，独立纳税并建立了独立的财务核算体系，与股东单位无混合纳税现象。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

三、发行人的资产重组情况

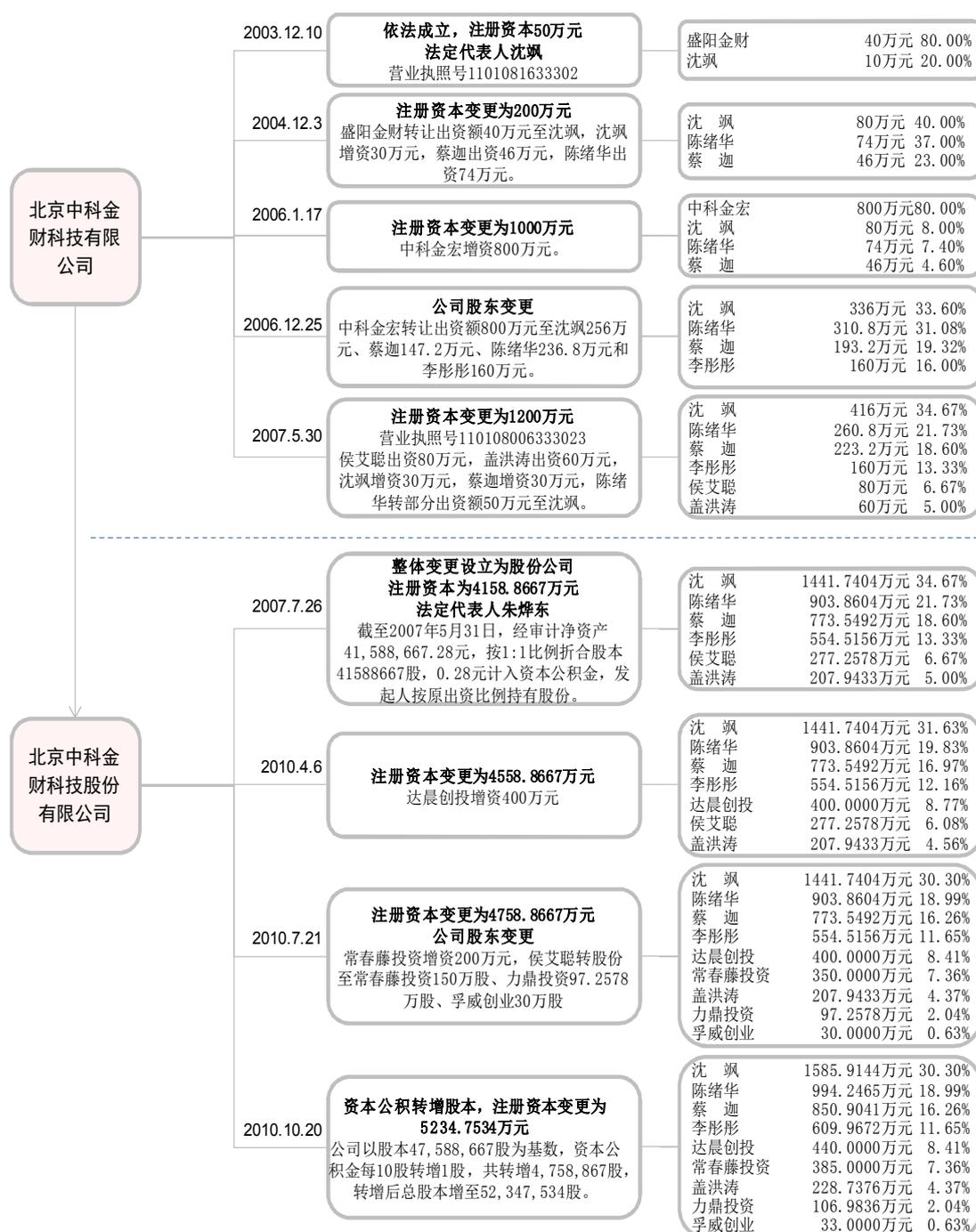
发行人自设立以来的资产重组情况如下：

- 1、中科有限与沈飒、蔡迦分别出资 95 万元、5 万元、1 万元成立中科金安，并于 2005 年 10 月 9 日在北京市工商行政管理局领取了企业法人营业执照。
- 2、经 2006 年 12 月 18 日召开的中科金安股东会审议通过，中科有限受让沈飒对中科金安的出资 5 万元。
- 3、经 2007 年 5 月 10 日召开中科金安股东会审议通过，注销中科金安，并于 2007 年 8 月 31 日经北京市工商行政管理局海淀分局核准注销。
- 4、经 2007 年 3 月 1 日召开的汇冠金财股东会审议通过，盛阳金财、汇冠信息、富邦宏威及自然人宫晓冬将所持汇冠金财全部股权按实收资本和收购价款 1:

0.95 的价格转让给中科有限，并签署了《出资转让协议书》。

5、经 2010 年 9 月 18 日召开的汇冠金财股东会审议通过了股权转让议案。公司将对汇冠金财的 300 万元出资按实收资本和收购价款 1: 1.2 的价格分别转让给杨劲 250 万元、王德敬 50 万元，并分别与杨劲和王德敬签署了《出资转让协议书》。

四、公司历史沿革及股本演变情况



(一) 2003 年 12 月，公司前身中科有限设立，注册资本 50 万元

公司前身中科有限由盛阳金财、自然人沈飒分别以货币出资设立，注册资本为人民币 50 万元，法定代表人沈飒，住所为北京市海淀区苏州街 75 号鼎钧大厦 126 室。

2003 年 12 月 5 日，北京中仁信会计师事务所出具了中仁信验字（2003）第 1116 号《开业登记验资报告》，对出资情况进行了验证。

2003 年 12 月 10 日，北京市工商行政管理局核发了企业法人营业执照，公司注册号为 1101081633302。

中科有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总出资额比例
1	盛阳金财	40.00	80%
2	沈 飒	10.00	20%
合计		50.00	100%

盛阳金财相关情况详见本节“八、（二）公司原股东”相关内容。

(二) 2004 年 12 月，中科有限第一次股权转让及第一次增资，注册资本变更为 200 万元

2004 年 11 月 30 日，中科有限股东会分别审议通过股权转让及增资事宜，盛阳金财将其所持的 40 万元出资转让给自然人沈飒，转让价格为 40 万元。同时，陈绪华新增出资 74 万元，蔡迦新增出资 46 万元，沈飒追加出资 30 万元，以上新增注册资本均为货币出资。2004 年 12 月 3 日，北京市工商行政管理局为中科有限换发了企业法人营业执照，注册号为 1101082633302。

根据北京市工商行政管理局 2004 年 2 月 6 日下发的《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》要求，公司新设、增资时，可以接受投资人将出资资金交存指定银行出具银行入账凭证，而不提交验资报告的作法。因此该次增资，公司未聘请会计师事务所进行验资。

本次股权转让及增资后中科有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总出资额比例
1	沈 飒	80.00	40%
2	陈绪华	74.00	37%
3	蔡 迦	46.00	23%
合计		200.00	100%

（三）2006年1月，中科有限第二次增资，注册资本增至1000万元

2006年1月5日，经中科有限股东会审议通过，中科金宏以货币增资800万元，公司注册资本增加至1000万元。2006年1月12日，北京天平会计师事务所有限责任公司出具了天平验资（2006）第2003号《验资报告》。2006年1月17日，北京市工商行政管理局海淀分局为公司换发了企业法人营业执照，注册号为1101082633302。

本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总出资额比例
1	中科金宏	800.00	80.00%
2	沈 飒	80.00	8.00%
3	陈绪华	74.00	7.40%
4	蔡 迦	46.00	4.60%
合计		1,000.00	100.00%

中科金宏相关情况及其出资来源详见本节“八、（二）公司原股东”相关内容。

（四）2006年12月，中科有限第二次股权转让

2006年12月18日，经中科有限股东会审议通过，同意中科金宏将所持全部800万元股权分别转让给自然人沈飒256万元、蔡迦147.20万元、陈绪华236.80万元和李彤彤160万元，各方签署了《出资转让协议书》，按转让金额和实收资本1:1的价格进行转让。2006年12月25日，北京市工商行政管理局海淀分局为公司换发了企业法人营业执照。上述股权转让完成后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总出资额比例
1	沈 飒	336.00	33.60%
2	陈绪华	310.80	31.08%
3	蔡 迦	193.20	19.32%
4	李彤彤	160.00	16.00%
合 计		1,000.00	100.00%

（五）2007年5月，中科有限第三次增资和第三次股权转让，注册资本增至1200万元

2007年5月25日，中科有限股东会分别审议通过了增资议案和股权转让议案。

中科有限新增注册资本200万元，出资金额和实收资本按4:1进行增资，其中自然人股东侯艾聪以货币出资320万元，盖洪涛以货币出资240万元，沈飒以货币出资120万元，蔡迦以货币出资120万元，上述出资额分别计入实收资本80万元、60万元、30万元和30万元，溢价部分计入资本公积。2007年5月29日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具润鹏审字[2007]H2321号《验资报告》对出资情况进行了验证。

2007年5月25日，陈绪华与沈飒签署《出资转让协议书》，约定将陈绪华所持股权中的50万元转让给股东沈飒，按转让金额和实收资本4:1的价格进行转让。2007年5月30日，北京市工商行政管理局海淀分局为公司换发了企业法人营业执照，注册号为110108006333023。

本次增资及股权转让完成后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总出资额比例
1	沈 飒	416.00	34.67%
2	陈绪华	260.80	21.73%
3	蔡 迦	223.20	18.60%
4	李彤彤	160.00	13.33%
5	侯艾聪	80.00	6.67%
6	盖洪涛	60.00	5.00%
合 计		1,200.00	100.00%

（六）2007年7月，中科有限整体变更设立股份有限公司

2007年7月1日，中科有限2007年第一次股东会审议通过整体变更为股份有限公司的议案。原中科有限全体股东作为发起人，整体变更设立股份有限公司。中科有限以2007年5月31日经天华中兴出具的天华中兴审字（2007）第1205-04号《审计报告》审计的净资产41,588,667.28元为基准，按1:1的比例转为股份有限公司股本41,588,667股，尾数0.28元计入资本公积，各发起人按原出资比例持有股份公司相应股份。

中资资产评估有限公司对中科有限拟整体变更为股份有限公司的净资产进行评估，并出具了中资评报字（2007）第081号《资产评估报告》。截至2007年5月31日，中科有限经评估的净资产为41,898,037.86元。

2007年7月8日，天华中兴出具了天华中兴验字[2007]第1205-01号的《验资报告》，验证了出资情况。截至2007年7月8日，公司注册资本已全部缴清，变更后的注册资本为41,588,667.00元。

2007年7月26日，北京市工商行政管理局为公司换发了企业法人营业执照，名称变更为北京中科金财科技股份有限公司，注册资本为41,588,667元，法定代表人朱焯东。

公司已履行变更设立时个人所得税代扣代缴义务。

公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	沈 飒	14,417,404	34.67%
2	陈绪华	9,038,604	21.73%
3	蔡 迦	7,735,492	18.60%
4	李彤彤	5,545,156	13.33%
5	侯艾聪	2,772,578	6.67%
6	盖洪涛	2,079,433	5.00%
合 计		41,588,667	100.00%

（七）2010年4月，中科金财第四次增资，注册资本增至4,558.8667万元

经2010年3月2日召开的公司2010年度第一次临时股东大会审议通过，公司增加注册资本400万元，由达晨创投以现金增资，增资价格为9元/股，共计3,600万元，其中400万元计入注册资本，其余3,200万元计入公司资本公积。

2010年3月15日，立信所出具信会师报字（2010）第80462号《验资报告》，对出资情况进行了验证。公司于2010年4月6日办理完毕工商变更登记手续，北京市工商行政管理局为公司换发了企业法人营业执照，公司注册资本增加至45,588,667元。

本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	沈 飒	14,417,404	31.63%
2	陈绪华	9,038,604	19.83%
3	蔡 迦	7,735,492	16.97%
4	李彤彤	5,545,156	12.16%
5	达晨创投	4,000,000	8.77%
6	侯艾聪	2,772,578	6.08%
7	盖洪涛	2,079,433	4.56%
合 计		45,588,667	100.00%

（八）2010年7月，中科金财第四次股权转让及第五次增资，注册资本增至4,758.8667万元

经2010年6月19日召开的公司2009年度股东大会分别审议通过了增资及股权转让议案。

公司增加注册资本人民币200万元，由常春藤投资以现金增资，增资价格9.10元/股，共计1,820万元，其中200万元计入注册资本，其余1,620万元计入资本公积。2010年7月8日，立信会计师事务所有限公司出具信会师报字（2010）第80779号《验资报告》，对出资情况进行了验证。

侯艾聪与常春藤投资、力鼎投资和孚威创业签署《股份转让合同》，约定由侯艾聪将其所持全部股份277.2578万股分别转让给常春藤投资、力鼎投资和孚威创业，其中向常春藤投资转让150万股，向力鼎投资转让97.2578万股，向孚威创业转让30万股，转让价格均为9.10元/股。

公司于2010年7月21日在工商局办理完成了工商变更登记手续，北京市工商行政管理局为公司换发了企业法人营业执照，公司注册资本增加至4,758.8667万元。

本次增资及股份转让完成后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	沈 飒	14,417,404	30.30%
2	陈绪华	9,038,604	18.99%
3	蔡 迦	7,735,492	16.26%
4	李彤彤	5,545,156	11.65%
5	达晨创投	4,000,000	8.41%
6	常春藤投资	3,500,000	7.36%
7	盖洪涛	2,079,433	4.37%
8	力鼎投资	972,578	2.04%
9	孚威创业	300,000	0.63%
合 计		47,588,667	100.00%

（九）2010年8月，中科金财第六次增资，注册资本增至5,234.7534万元

经2010年8月20日召开的公司2010年度第二次临时股东大会通过，公司以总股本4,758.8667万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增1股，共转增475.8867万股，转增后注册资本增至5,234.7534万股，转增后母公司资本公积余额为4,344.11万元。立信所于2010年9月9日出具了信会师报字(2010)第80847号《验资报告》，对出资情况进行了验证。公司于2010年10月20日办理完毕工商变更登记手续，北京市工商行政管理局为公司换发了企业法人营业执照。

本次资本公积金转增股本实施后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	沈 飒	15,859,144	30.30%
2	陈绪华	9,942,465	18.99%
3	蔡 迦	8,509,041	16.26%
4	李彤彤	6,099,672	11.65%
5	达晨创投	4,400,000	8.41%
6	常春藤投资	3,850,000	7.36%

7	盖洪涛	2,287,376	4.37%
8	力鼎投资	1,069,836	2.04%
9	孚威创业	330,000	0.63%
合 计		52,347,534	100.00%

五、设立时发起人或股东出资及设立后历次股本变化的验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

1、股份公司设立以前历次验资情况

（1）中科有限设立时验资情况

2003年12月5日，北京中仁信会计师事务所出具了中仁信验字（2003）第1116号《开业登记验资报告》，对盛阳金财、沈飒出资情况进行了验证。截至2003年12月5日，中科有限的注册资本50万元已经到位。

（2）2006年1月，现金增资，注册资本增至1,000万元

2006年1月12日，北京天平会计师事务所有限责任公司出具了天平验资（2006）第2003号《验资报告》，对中科金宏以货币方式出资800万元进行了验证。截至2006年1月11日，中科有限各股东的投资款合计1,000万元已经落实到位，占注册资本的100%。

（3）2007年5月，现金增资，注册资本增至1,200万元

2007年5月29日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具润鹏审字[2007]H2321号《验资报告》对侯艾聪、盖洪涛、李彤彤出资情况进行了验证。截至2007年5月29日，中科有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计200万元，以货币出资200万元。截至2007年5月29日，变更后的累计注册资本实收金额为1,200万元。

2、股份公司设立验资情况

2007年7月8日，天华中兴出具了天华中兴验字[2007]第1205-01的《验资报告》，对出资情况进行了验证，中科有限以2007年5月31日经天华中兴出具天华中兴审字（2007）第1205-04号《审计报告》审计的净资产41,588,667.28元为基准，按1:1的比例转为股份有限公司股本41,588,667股，尾数0.28元计

入资本公积，发起人按原出资比例持有股份公司相应股份。

3、股份公司设立后的验资情况

(1) 2010年4月，现金增资，注册资本增至4,558.8667万元

2010年3月15日，经立信所出具的信会师报字(2010)第80462号《验资报告》审验，公司收到达晨创投实际缴纳的出资3,600万元，全部为货币资金，其中新增注册资本400万元。

(2) 2010年7月，现金增资，注册资本增至4,758.8667万元

2010年7月8日，经立信所出具的信会师报字(2010)第80779号《验资报告》审验，公司收到常春藤投资现金出资1,820万元，全部为货币出资，其中新增注册资本200万元。

(3) 2010年8月，资本公积转增，注册资本增至5,234.7534万元

2010年9月9日，经立信所出具的信会师报字(2010)第80847号《验资报告》审验，公司以资本公积转增注册资本475.8867万股，注册资本增至5,234.7534万元。

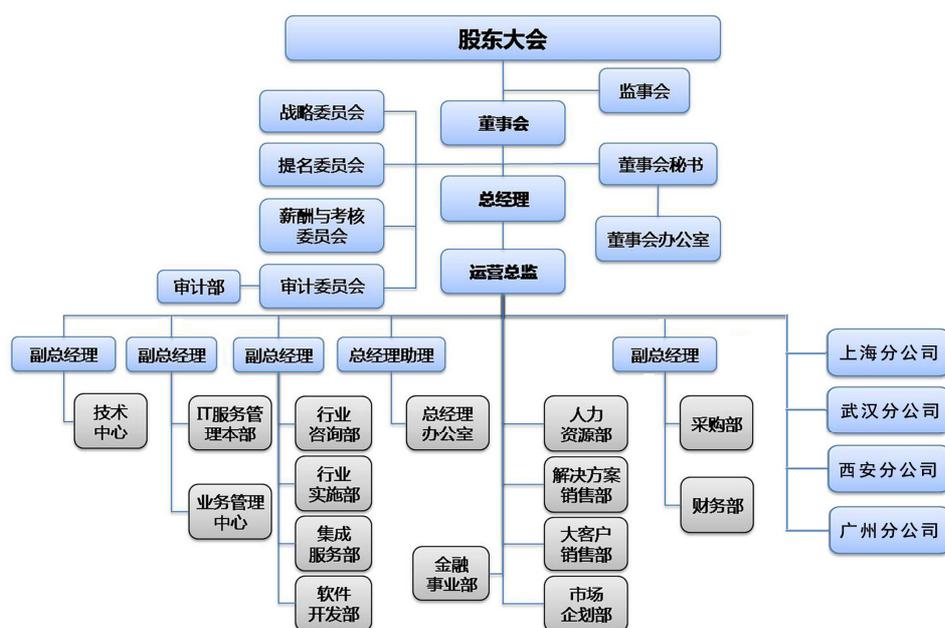
截至本招股说明书签署日，公司注册资本未发生任何变更。

(二) 股份公司设立时发起人投入资产的计量属性

公司设立系以中科有限以2007年5月31日经审计的净资产41,588,667.28元为基准，按1:1的比例转为股份有限公司股本41,588,667股，尾数0.28元计入资本公积，由有限公司整体变更为股份公司。

六、发行人组织结构

(一) 发行人内部组织结构图



(二) 发行人部门设置

目前，公司共设置了董事会办公室、审计部、财务部、采购部、总经理办公室、人力资源部、市场企划部、大客户销售部、解决方案销售部、技术中心、金融事业部、软件开发部、行业实施部、行业咨询部、集成服务部、业务管理中心、IT 服务管理本部、上海分公司、武汉分公司、西安分公司、广州分公司 21 个部门，各部门具体职能如下：

部门名称	主要职能
董事会办公室	主要负责公司股东大会、董事会的筹备和会议文件保管；负责公司信息披露工作；负责公司投资者关系管理等工作。
审计部	负责公司内部审计工作，包括开展各项常规审计、专项审计和调查、公司制度和流程的建设，参与公司的风险管理和控制活动，在各个关键的风险领域实施有效监控。
财务部	主要负责财务会计工作，包括编制各种会计报表，完成税金的申报缴纳等工作；定期进行会计资料汇总、整理、统计，进行财务分析，及时提供准确的财务信息和合理化建议；组织会计核算等工作。
采购部	主要负责产品供应；负责供应商评估；负责采购成本控制；负责采购合同管理；负责新供应商开发等工作。
总经理办公室	主要负责投标及合同文本的评审；负责公司有关法律咨询、联系工作；负责公司印鉴、文印的管理；负责公司内部行政管理工作。
人力资源部	主要负责公司人力资源管理，具体内容包括人员招聘、薪酬管理、绩效考评、员工培训等工作。

市场企划部	公司整体品牌形象树立；公司自有产品市场推广、市场调查、企业文化建设；渠道建设及完善；通过上游厂商支持获得商业机会；资源库建设等工作。
大客户销售部	负责公司重点大客户的销售、维护及拓展工作，负责公司下达的销售任务、负责公司销售队伍的建设工作。
解决方案销售部	公司解决方案的整理、销售工作；负责公司下达的销售任务、负责公司销售队伍的建设工作。
技术中心	技术中心负责公司核心技术的创新以及公共软件平台及软件产品的研发和升级工作，为业务部门提供技术支持。软件开发技术架构的选择、推广；负责软件开发过程使用工具的评估、选择；负责公用组件的积累和研发平台的开发维护工作；负责基于研发平台开发行业应用软件。
金融事业部	主要从事银行的印鉴验印、票据处理、票据影像化、数据挖掘、数据分析、报表展现等一系列以客户化为中心的大型软件定制开发、系统集成、技术服务及业务咨询。
软件开发部	主要负责数据中心建设解决方案定制化开发、实施工作。
行业实施部	主要负责项目实施工作。具体包括：IT 运维服务的提供与实施、IT 服务管理软件的客户现场实施、行业应用软件系统的客户现场实施；负责向行业咨询部、IT 服务管理本部、研发中心提供客户对服务及产品的使用建议和改进意见，以及帮助公司提高技术服务及软件产品的质量。
行业咨询部	负责制定公司售前支持技术工作；根据客户合同要求开展咨询服务；负责技术服务、软件开发业务相关市场宣传材料的制作和修订。
集成服务部	负责公司系统集成服务工作，包括为用户提供完整的系统集成及服务解决方案，设备的安装、调试及售后服务工作。
业务管理中心	主要负责项目管理制度及规范的制定；负责项目质量控制及审计，项目经理培训及资格认定；负责项目成果、项目经验的收集、保管、整理、复用等工作。
IT 服务管理本部	负责 IT 服务管理软件的需求分析、系统设计、系统开发、系统测试、版本发布等研发工作，为行业实施部提供项目实施过程中的技术支持；负责向行业咨询部提供 IT 服务管理软件产品试用、客户测试环境搭建等技术支持工作。
上海分公司	负责上海地区业务管理。
武汉分公司	负责华中地区业务管理。
西安分公司	负责西北地区业务管理。
广州分公司	负责华南地区业务管理。

（三）发行人内部组织机构的运行情况

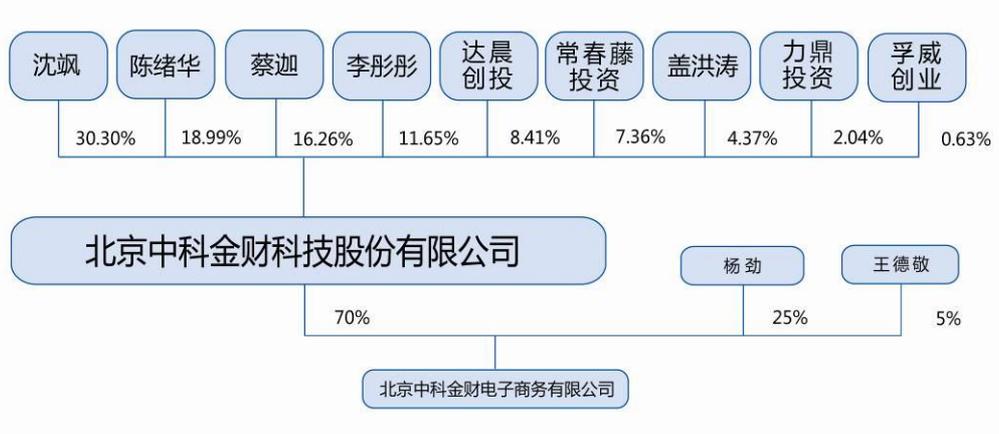
公司建立了规范的法人治理结构，严格按照现代企业制度运行，内部组织机构较为完善，所有重大事项均须经董事会或股东大会批准后方可实施。

公司内部组织机构设置科学，管理制度严格，职能部门各司其职、相互配合、

协调运作，实现了高效、安全、合理运作的目标。

七、发行人股权结构及子公司情况

（一）公司股权结构



（二）发行人控股子公司情况

1、北京中科金财电子商务有限公司

（1）中科商务基本情况

公司原名称：北京汇冠金财科技有限公司

成立时间：2003年4月9日

注册资本（实收资本）：1,000万元

注册地址与主要生产经营地：北京市海淀区学院路51号楼首享科技大厦6层0601

股东构成：公司、杨劲、王德敬分别持有中科商务70%、25%和5%的股权。公司为中科商务的控制人。

（2）中科商务历史沿革

① 汇冠金财设立，注册资本200万元

2003年4月9日，汇冠信息、盛阳金财及自然人宫晓冬出资设立汇冠金财，注册资本200万元，公司住所为北京市海淀区知春路111号理想大厦411房间，主营业务为金融业应用软件开发及技术服务，主要产品为银行业务流程管理系统系列产品，法定代表人李昕照。2003年4月9日，北京市工商行政管理局为汇冠金财核发了企业法人营业执照。设立时股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额	出资比例
汇冠信息	160 万元	80.00%
盛阳金财	20 万元	10.00%
宫晓冬	20 万元	10.00%
合计	200 万元	100.00%

② 汇冠金财第一次增资，注册资本增加至 1,000 万元

经 2004 年 7 月 29 日召开的汇冠金财股东会审议通过，汇冠金财注册资本增至 1,000 万元，其中汇冠信息以现金增资 408 万元，盛阳金财以现金增资 392 万元，并办理了工商登记变更。本次增资后，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额	出资比例
汇冠信息	568 万元	56.80%
盛阳金财	412 万元	41.20%
宫晓冬	20 万元	2.00%
合计	1,000 万元	100.00%

③ 汇冠金财第一次股权转让

2004 年 9 月 3 日，经汇冠金财股东会审议通过，汇冠信息将其 208 万元出资转让给北京富邦宏威科技有限公司，双方就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。本次股权转让后，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额	出资比例
盛阳金财	412 万元	41.20%
汇冠信息	360 万元	36.00%
北京富邦宏威科技有限公司	208 万元	20.80%
宫晓冬	20 万元	2.00%
合计	1,000 万元	100.00%

④ 汇冠金财第二次股权转让

2007 年 3 月 1 日，经汇冠金财股东会审议通过，盛阳金财、汇冠信息、北京富邦宏威科技有限公司及自然人宫晓冬将所持汇冠金财全部股权按转让金额和实收资本 0.95:1 的价格转让给中科有限，并签署了《出资转让协议书》。汇冠

金财在工商局办理了工商变更登记手续。汇冠金财成为中科有限全资子公司。

⑤ 汇冠金财第三次股权转让，更名为北京中科金财电子商务有限公司

2010年9月18日，经汇冠金财股东会分别审议通过了股权转让及变更公司名称的议案。

公司将对汇冠金财的300万元出资按转让金额和实收资本1.2:1的价格分别转让给杨劲250万元、王德敬50万元，并分别与杨劲和王德敬签署了《出资转让协议书》。

公司于2010年11月8日更名北京中科金财电子商务有限公司。

本次股权转让后，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额	出资比例
中科金财	700万元	70.00%
杨劲	250万元	25.00%
王德敬	50万元	5.00%
合计	1,000万元	100.00%

上述股权转让完成后至本招股说明书签署日期间，中科商务注册资本及股权结构未发生变化。

(3) 中科商务主营业务情况

汇冠金财成立后，主要经营印鉴自动识别处理系统和提回票据集中自动处理系统等，2010年11月汇冠金财更名为中科商务后，主营业务拓展至银行等金融系统的电子商务平台、手机支付等开发及支撑服务。目前，中科商务专注于为企业、银行、政府提供基于移动互联网的软件开发、运营支撑服务。

(4) 中科商务经营情况

经立信所审计，中科商务主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2011年12月31日/2011年度	2010年12月31日/2010年度
总资产	2,191.29	2,281.62
净资产	1,644.48	1,511.27
净利润	133.22	356.64

(5) 中科商务原股东汇冠信息基本情况

汇冠信息控股股东、实际控制人与发行人及其实际控制人沈飒、朱烨东之间不存在关联关系。汇冠信息具体情况如下：

时间	股东名称	股东持股比例	汇冠信息控股股东/实际控制人	与发行人、控股股东、实际控制人关联关系情况	事项
2006.12.31	云南基业长青投资有限公司	80%	王凤长	不存在关联关系	汇冠信息转让全部汇冠金财出资至公司
	王凤长	8.5%			
	天津亿通实业投资有限公司	11.5%			
截至 2009.6.30	王凤全	80%	王凤全	不存在关联关系	—
	姜桂英	20%			

(6) 公司收购汇冠金财的必要性

2003年汇冠金财设立后主要经营印鉴自动识别处理系统和提回票据集中自动处理系统等，在银行业拥有一定客户基础和较好声誉，积累了一定的技术成果。

考虑到银行业领域具有广阔的市场前景，为了丰富技术和产品体系、提高技术复用度、拓展银行市场，公司收购了汇冠金财以进一步拓展业务领域。公司收购汇冠金财后，将其业务、技术纳入中科金财。

近三年中科商务分别取得营业收入1,872.81万元、1,786.81万元和1,744.80万元，实现净利润507.67万元、356.64万元和133.22万元。

八、发起人、持有公司5%以上股份股东及实际控制人情况

(一) 发起人、持有公司5%以上股份股东

1、发起人股东

沈飒，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号 3101101973*****29，住所为北京市海淀区蓝旗营*楼*号。

陈绪华，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号 4324251947*****17，住所为湖南省临澧县安福镇滨河西区*号。

蔡迦，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号 2105041946*****27，住所为北京市海淀区中关村南大街*号院*单元*号。

李彤彤，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号 3206221976*****01，住所为上海市杨浦区邯郸路*号。

盖洪涛，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号 2302241974*****17，住所为北京市海淀区建材城中路 1 号建材城中里南*楼*门*号。

2、其他持有公司 5%以上股份股东

(1) 达晨创投

达晨创投成立于2009年4月29日，为有限合伙企业，取得了天津市工商行政管理局颁发的注册号为120192000039684的《合伙企业营业执照》。全体合伙人的总认缴出资额为4.63亿元，实际认缴出资额为4.63亿元，执行合伙企业事务的合伙人为：深圳市达晨财智创业投资管理有限公司（委派代表：刘昼），经营场所为天津空港物流加工区西二道82号丽港大厦裙房二层201-A089，经营范围为从事非证券类股权投资活动及相关咨询服务。截至本招股说明书签署日，达晨创投的股东构成如下：

序号	类别	合伙人名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	占比
1	普通合伙人	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	2,500	2,500	5.40%
2	有限合伙人	西藏宏强生物科技有限公司	4,000	4,000	8.64%
3	有限合伙人	湖北世纪英才文化发展有限公司	1,500	1,500	3.24%
4	有限合伙人	佛山市金科长盛投资有限公司	1,200	1,200	2.59%
5	有限合伙人	鲍云	1,600	1,600	3.46%
6	有限合伙人	楚绪京	700	700	1.51%
7	有限合伙人	邓晓林	700	700	1.51%
8	有限合伙人	丁文江	500	500	1.08%
9	有限合伙人	杜左海	500	500	1.08%
10	有限合伙人	葛和平	600	600	1.30%
11	有限合伙人	龚琪萍	600	600	1.30%
12	有限合伙人	郭波	600	600	1.30%
13	有限合伙人	寇燕	500	500	1.08%
14	有限合伙人	李冬	600	600	1.30%
15	有限合伙人	李立文	1,300	1,300	2.81%
16	有限合伙人	林小芬	600	600	1.30%
17	有限合伙人	刘剑峰	700	700	1.51%
18	有限合伙人	刘骁	800	800	1.73%
19	有限合伙人	陆森	600	600	1.30%
20	有限合伙人	庞小虎	600	600	1.30%
21	有限合伙人	钱波	600	600	1.30%
22	有限合伙人	钱海初	800	800	1.73%
23	有限合伙人	乔永胜	1,000	1,000	2.16%
24	有限合伙人	沈华宏	1,300	1,300	2.81%

25	有限合伙人	史月霞	600	600	1.30%
26	有限合伙人	束为	1,600	1,600	3.46%
27	有限合伙人	孙化明	700	700	1.51%
28	有限合伙人	孙向阳	800	800	1.73%
29	有限合伙人	王宝明	1,200	1,200	2.59%
30	有限合伙人	王志明	600	600	1.30%
31	有限合伙人	魏民轩	800	800	1.73%
32	有限合伙人	徐国红	500	500	1.08%
33	有限合伙人	徐怀东	500	500	1.08%
34	有限合伙人	许增勇	2,000	2,000	4.32%
35	有限合伙人	严明硕	1,000	1,000	2.16%
36	有限合伙人	杨坚	800	800	1.73%
37	有限合伙人	杨婧	1,600	1,600	3.46%
38	有限合伙人	杨伟潮	700	700	1.51%
39	有限合伙人	尹海峰	600	600	1.30%
40	有限合伙人	余卫萍	500	500	1.08%
41	有限合伙人	袁辉	600	600	1.30%
42	有限合伙人	张飏	900	900	1.94%
43	有限合伙人	张朝晖	600	600	1.30%
44	有限合伙人	张志立	500	500	1.08%
45	有限合伙人	赵松	500	500	1.08%
46	有限合伙人	郑艺	1,500	1,500	3.24%
47	有限合伙人	朱锦崇	800	800	1.73%
48	有限合伙人	朱月仙	800	800	1.73%
49	有限合伙人	左晔	1,200	1,200	2.59%
		合计	46,300	46,300	100.00%

注：出资方式均为货币

截至2011年12月31日，达晨创投总资产63,260.00万元，净资产63,260.00万元，2011年度实现净利润-875.48万元（以上数据未经审计）。

达晨创投合伙协议的主要内容如下：

经营期限：经营期限为5年，普通合伙人可视达晨创投之经营需要自行决定延长经营期限，每次延长一年，以延长两次为限。

合伙事务执行：全体合伙人以签署本协议的方式一致同意选择普通合伙人深圳市达晨财智创业投资管理有限公司担任达晨创投的执行事务合伙人。执行事务合伙人及其委派的代表为执行合伙事务所作的全部行为，包括与任何第三人进行业务合作及就有关事项进行交涉，均对达晨创投具有约束力。

收益分配与亏损分担：如达晨创投的累计收益大于或等于达晨创投实缴出资

总额之50%，则全部收益中80%由全体合伙人按实际出资比例分配，20%分配给普通合伙人；如达晨创投的累计收益小于实缴出资总额之50%，则全部收益由全体合伙人按实际出资比例分配。有限合伙人以其认缴的出资额为限对达晨创投的亏损承担责任，普通合伙人对达晨创投的亏损承担无限连带责任。

争议解决：首先应由相关各方之间通过友好协商解决。如相关各方不能协商解决，则应提交中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会，按该会当时有效的仲裁规则在上海仲裁解决。仲裁裁决是终局的，对相关各方均有约束力。

解散：当下列任何情形之一发生时，达晨创投应当解散：达晨创投经营期限届满；合伙人已不具备法定人数满三十日；执行事务合伙人被除名且达晨创投没有接纳新的执行事务合伙人；执行事务合伙人提议并经合计持有实缴出资总额三分之二以上的合伙人表决通过；达晨创投被吊销营业执照；出现《合伙企业法》及本协议规定的其他解散原因。清算人由普通合伙人担任，除非代表实缴出资总额三分之二以上的合伙人决定由普通合伙人以外的人士担任。

(2) 常春藤投资

① 常春藤投资基本情况

常春藤投资成立于2008年3月18日，为有限合伙企业，取得了天津市工商行政管理局天津经济技术开发区分局颁发的注册号为120191000021350的《合伙企业营业执照》。全体合伙人的总认缴出资额为4.38亿元，实际认缴出资额为3.07亿元，执行合伙企业事务的合伙人为：天津常春藤投资管理中心（有限合伙）（委派代表：翁吉义、付磊），经营场所为天津开发区广场东路20号滨海金融街E2-ABC-4层4022室，经营范围为从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务。截至本招股说明书签署日，常春藤投资的股东构成如下：

序号	类别	合伙人名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	占比
1	普通合伙人	天津常春藤投资管理中心（有限合伙）	1,000	700	2.28%
2	有限合伙人	湖州众益物资贸易有限公司	500	350	1.14%
3	有限合伙人	金锋	3,200	2,240	7.28%
4	有限合伙人	章彩朗	900	630	2.05%
5	有限合伙人	周君明	1,000	700	2.28%
6	有限合伙人	李震	500	350	1.14%
7	有限合伙人	范彩虹	1,000	700	2.28%

8	有限合伙人	姚成志	1,500	1,050	3.42%
9	有限合伙人	胡玲	1,000	700	2.28%
10	有限合伙人	殷萍萍	500	350	1.14%
11	有限合伙人	张磊	500	350	1.14%
12	有限合伙人	谢雪娣	500	350	1.14%
13	有限合伙人	周霞	800	560	1.83%
14	有限合伙人	葛云燕	500	350	1.14%
15	有限合伙人	叶国平	1,100	770	2.51%
16	有限合伙人	朱西安	500	350	1.14%
17	有限合伙人	何耀光	500	350	1.14%
18	有限合伙人	周建民	3,000	2,100	6.85%
19	有限合伙人	祝农军	1,200	840	2.74%
20	有限合伙人	张新	4,500	3,150	10.27%
21	有限合伙人	阮艺力	900	630	2.05%
22	有限合伙人	黄勇	1,500	1,050	3.42%
23	有限合伙人	卫宏方	500	350	1.14%
24	有限合伙人	薛锋	500	350	1.14%
25	有限合伙人	王宝根	1,000	700	2.28%
26	有限合伙人	郦琪	3,000	2,100	6.85%
27	有限合伙人	周立英	500	350	1.14%
28	有限合伙人	黄彩琴	1,000	700	2.28%
29	有限合伙人	黄坚	1,200	840	2.74%
30	有限合伙人	蔡建强	1,000	700	2.28%
31	有限合伙人	施利平	1,000	700	2.28%
32	有限合伙人	王重良	1,000	700	2.28%
33	有限合伙人	蒋煜	500	350	1.14%
34	有限合伙人	邵晓梅	500	350	1.14%
35	有限合伙人	楼晟	500	350	1.14%
36	有限合伙人	谢丽	1,500	1,050	3.42%
37	有限合伙人	徐建军	1,000	700	2.28%
38	有限合伙人	庄仲生	500	350	1.14%
39	有限合伙人	辛为华	1,000	700	2.28%
40	有限合伙人	谭金秀	1,000	700	2.28%
		合计	43,800	30,660	100.00%

注：出资方式均为货币。

截至2011年12月31日，常春藤投资总资产25,004.82万元，净资产21,939.24万元，2011年度实现净利润-748.60万元。（以上数据未经审计）

常春藤投资合伙协议的主要内容：

经营期限：经营期限为自本合伙企业成立之日起10年，期限届满，如仍有未退出投资项目，经全体合伙人按出资份额过三分之二多数表决同意，则合伙存续

期可延长2年。延长的合伙存续期限内，不得投资新的项目。

合伙事务执行：天津常春藤投资管理中心（有限合伙）为本企业的普通合伙人，负责执行本企业的事务。任何有限合伙人无权参与推荐本企业投资决策委员会成员，但经普通合伙人邀请，有限合伙人可以出任投资决策委员会成员。

投资收益分配：实现投资项目退出且投资净收益为正时，除按各自认缴出资额比例向各合伙人归还相当于本金及合伙企业费用和组织运行费用部分的收益外，本企业可以分配投资净收益，其中投资净收益的80%将按各自认缴出资额比例在各合伙人之间进行分配，余下20%分配给天津常春藤投资管理中心（有限合伙）作为激励费。

争议解决：若因本协议引起的或与本协议有关的任何争议，协议双方应真诚地尽力通过友好协商以求得和解。若自和解谈判开始后六十日内未能获得协议双方均可接受的争议解决办法，或协议任何一方拒绝进行和解谈判，协议任何一方可将争议提交天津仲裁委员会在天津进行仲裁。仲裁结果是终局的，对协议双方均具有法律约束力。

解散：当下列任何情形之一发生时，应当解散：合伙存续期限届满，合伙人决定不再经营；本协议约定的解散事由出现；全体合伙人一致决定解散；合伙人已不具备法定人数满三十天；本协议约定的合伙目的已经实现或无法实现；依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；法律、法规规定的其他应当解散的情形。

② 天津常春藤投资管理中心（有限合伙）基本情况

天津常春藤投资管理中心（有限合伙）成立于2008年2月1日，为有限合伙企业，取得了天津市工商行政管理局天津经济技术开发区分局颁发的注册号为120191000019316的《合伙企业营业执照》，合伙存续期限为10年。全体合伙人的总认缴出资额为2,000万元，实际认缴出资额为1,000万元。执行事务合伙人为：上海常春藤投资有限公司(委派代表：翁吉义)，经营场所为天津开发区广场东路20号滨海金融街E2-ABC-4层4008室，经营范围为从事非证券类股权投资、投资咨询、投资管理。截至本招股说明书签署日，天津常春藤投资管理中心的股东构成如下：

序号	类别	合伙人名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	占比
1	普通合伙人	上海常春藤投资有限公司	400	200	20%

2	有限合伙人	张新	827	413.5	41.35%
3	有限合伙人	黄勇	96	48	4.80%
4	有限合伙人	付磊	445	222.5	22.25%
5	有限合伙人	张磊	66	33	3.30%
6	有限合伙人	夏朝阳	166	83	8.30%

截至2011年12月31日，天津常春藤投资管理中心总资产1,106.96万元，净资产1,052.43万元，2011年度实现净利润14.65万元（以上数据未经审计）。

天津常春藤投资管理中心投资协议的主要内容：

经营期限：合伙期限为10年。合伙企业存续期间，合伙人依照合伙协议的约定，可以增加对合伙企业的出资，用于扩大经营规模或者弥补亏损。

合伙事务执行：上海常春藤投资有限公司执行合伙事务；上海常春藤投资有限公司委派翁吉义代表其执行合伙事务，其他合伙人不得执行合伙事务。

利润分配：每个会计年度结束，企业在未分配利润，除提取相应的风险准备外，企业向合伙人分配利润。除用于合伙企业弥补亏损外，未经全体合伙人一致同意，普通合伙人不得将上一年度留存下来的未分配利润用于再投资。合伙企业进行利润分配前，所应扣除的投资成本包括投资款项、中介机构费用、普通合伙人的管理费用，以及顾问费用。普通合伙人以其承担的成本加5%的合理税率向合伙企业收取顾问费。

争议解决：合伙人履行合伙协议发生争议的，合伙人可以通过协商或者调解解决。不愿通过协商、调解解决或者协商、调解解决不成的，任何合伙人均可向上海仲裁委员会申请按该会仲裁规则进行仲裁，仲裁是终局的，对所有合伙人具有约束力。

解散：合伙企业有下列任何情形之一的，应当解散：合伙期限届满，合伙人决定不再经营；本协议约定的解散事由出现；全体合伙人决定解散；合伙人已不具备法定人数满三十天；合伙协议约定的合伙目的已经实现或者无法实现；依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；法律、行政法规规定的其他原因。

上述股东之间不存在关联关系。

（二）公司原股东

1、盛阳金财

盛阳金财原名为北京晟莱克光电仪器设备有限公司，由自然人孟庆涛及任

宏军各出资 15 万元成立，持股比例分别为 50%。2001 年 4 月 5 日，北京市工商行政管理局为其颁发了企业法人营业执照，注册号为 1101082262065，注册资本为 30 万元，法定代表人李昕照，经营范围为“零售计算机软硬件及外围设备、电子元器件、通讯设备（除无线电发射设备）、办公用品，技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训，承接计算机网络工程，设备租赁”。

自盛阳金财设立起至中科金财变更设立期间，盛阳金财股权历次变更情况如下表所示：

公司名称	时间	注册资本	变更内容	股东名称	出资额	出资比例	法定代表人
北京晟莱克光电仪器设备有限公司	2001.4.5	30万元	—	孟庆涛	15万元	50%	李昕照
				任宏军	15万元	50%	
	2001.11.12	30万元	转让	杨玉泉	15万元	50%	杨玉泉
				李新生	15万元	50%	
	2001.12.13	50万元	增资	杨玉泉	35万元	70%	杨玉泉
				—	李新生	15万元	
北京盛阳金财科技有限公司	2003.2.12	50万元	公司名称变更	杨玉泉	35万元	70%	杨玉泉
				李新生	15万元	30%	
	2003.3.24	50万元	转让	沈 岚	45万元	90%	李昕照
				李昕照	5万元	10%	
	2007.8.30	50万元	转让	北京中茶府文化发展有限公司	50万元	100%	陈禅薇

中科有限设立时，其控股股东盛阳金财的控股股东沈岚为沈飒之妹。2007 年 8 月 30 日，沈岚和李昕照将其所持盛阳金财全部股权转让至北京中茶府文化发展有限公司（后更名为北京中茶府茶业有限公司，股东构成为宫晓冬和陈婵薇各持有 30%，张忠慧持有 15%，谢晓梅和田春各持有 10%，宫晓朋持有 5%）。盛阳金财已经于 2010 年 4 月注销。

2、中科金宏

公司原股东北京中科金宏科技有限公司于 2005 年 6 月 21 日成立，股东为自然人沈飒、蔡迦及陈绪华，注册资本 50 万元。其中，沈飒出资 20 万、蔡迦出资 11.5 万、陈绪华出资 18.5 万。该公司法定代表人为沈飒，注册号为 1101082856887，住所为北京市海淀区知春路 111 号理想大厦 1804 室，经营范围为“法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许

可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动”。设立时，沈飒担任该公司执行董事、陈绪华为经理、蔡迦任监事。

中科金宏设立后，主要从事客户服务中心座席平台软件及客户服务数据支持系统等软件开发业务。2008年2月经中科金宏股东会决议，沈飒、陈绪华、蔡迦将其对中科金宏全部出资转让至自然人王杰、吴京玉。同日，沈飒、陈绪华、蔡迦与王杰、吴京玉就上述事宜签署了《出资转让协议书》，沈飒、蔡迦、陈绪华亦辞去原任中科金宏相应职务。2008年2月21日，中科金宏办理完毕工商变更登记手续。

2006年1月5日，经中科有限股东会审议通过，中科金宏以货币增资800万元。中科金宏向中科有限增资800万元的资金来源系中科金宏从发行人处获得的800万元合同价款，具体如下：

根据公司及中科金宏原股东沈飒、陈绪华、蔡迦于2009年9月3日出具的《说明与承诺函》，中科金宏向中科有限增资800万元的资金来源如下：

(1) 2005年7月31日，中科有限与中科金宏签订《技术开发（委托）合同》，中科有限委托中科金宏开发“客户服务中心座席平台软件”，报酬总额为人民币800万元。2005年12月31日，中科有限就上述合同支付合同价款80万元。

(2) 2006年1月9日，中科金宏提前收取“客户服务中心座席平台软件”开发合同其余款项，中科有限向中科金宏支付合同价款720万元。

(3) 2006年1月5日，中科有限股东会决议由中科金宏向其增资800万元，公司注册资本增加至1000万元。2006年1月11日，中科金宏以货币形式向中科有限缴纳出资800万元，2006年1月12日，北京天平会计师事务所有限责任公司出具了天平验资（2006）第2003号《验资报告》，验证了出资情况。

(4) 2006年4月，由于中科有限调整业务发展方向，放弃了大规模开发客户服务中心座席软件的计划，因此，决定终止“客户服务中心座席平台软件”项目。同月，中科金宏对“客户服务中心座席平台软件”项目的开发工作全面停止。此时已完成的工作为“CTI接口管理软件”和“来电管理软件”模块，上述软件由中科有限于2005年12月至2006年2月期间进行了测试，根据中科有限于2006年2月26日出具的测试报告，“CTI接口管理软件”模块功能完备，验收合格；

“来电管理软件”模块功能基本完成，需要改进。除上述软件之外，其余模块均未形成可以提交的软件产品。截止 2006 年 4 月，中科金宏为“客户服务中心座席平台软件”项目累计发生开发费用 77.56 万元。

(5) 2006 年 12 月 12 日，中科有限与中科金宏签订了《技术开发（委托）合同终止协议》，约定原合同已完成部分“CTI 接口管理软件”和“来电管理软件”模块作价 80 万元，其余部分终止执行，中科金宏退回原合同预付款项。2006 年 12 月 26 日，中科金宏向中科有限退还 720 万元“开发款”。

综上，中科金宏用从公司处获得的 800 万元合同价款向公司增资 800 万元。截至 2006 年 12 月，由于中科有限与中科金宏之间签订《技术开发（委托）合同》未全部履行，双方协议终止履行，并且已履行部分作价 80 万元，其余 720 万元中科金宏退回给中科有限。

经核查，保荐机构认为：公司与中科金宏签署了关于“客户服务中心座席平台软件”项目开发的《技术开发（委托）合同》，该合同得以部分实施。中科金宏为履行合同发生了 77.56 万元的人工支出，同时将“CTI 接口管理软件”和“来电管理软件”模块作价 80 万元向公司销售，且公司进行了测试并出具了《测试报告》。该《技术开发（委托）合同》具有真实商业背景，公司与中科金宏之间的交易真实、有效。由于“客户服务中心座席平台软件”项目最终未能完全实施，合同双方签订了终止协议，中科金宏已将预收公司的合同款 720 万元于 2006 年 12 月 26 日退还公司，本次出资已经到位，不存在潜在的法律风险。

发行人律师认为：中科金宏此次增资合法合规、真实有效；由于“客户服务中心座席平台软件”项目最终未能完全实施，合同双方签订了终止协议，中科金宏退回了项目“开发款”720 万元，相关合同已经履行完毕，中科金宏的出资也已经到位，因此，中科金宏对中科有限的上述出资不存在潜在的法律风险。

（三）控股股东及实际控制人

公司实际控制人为沈飒、朱烨东。

沈飒、朱烨东情况详见本招股说明书“第八节 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

公司实际控制人为沈飒、朱烨东的具体原因如下：

1、沈飒作为第一大股东，拥有公司共同控制权

公司控股股东沈飒直接持有公司 30.30%股份，同时通过 2011 年 2 月 28 日与陈绪华、蔡迦签订的《一致行动人协议》，陈绪华和蔡迦在中科金财股东大会按照沈飒意见行使股东权利，包括但不限于与沈飒保持在股东大会表决结果一致。因此，沈飒能够间接支配陈绪华、蔡迦 35.25%股份表决权，共直接及间接支配公司股份表决权 65.55%。

同时，沈飒现任公司董事、运营总监，一直参与公司运营管理工作，对公司股东大会决议、董事和高管人员提名及任免、公司经营管理拥有实际控制权，为公司实际共同控制人。

2、朱烨东间接支配公司股份表决权，拥有公司共同控制权

沈飒、朱烨东二人为夫妻关系，根据 2011 年 2 月 28 日沈飒与朱烨东签署的《声明》，沈飒在公司成立及历次股权投资时所使用的资金为朱烨东与沈飒的夫妻共同财产，沈飒所持公司全部股权系朱烨东与沈飒的夫妻共同财产。因此，朱烨东对沈飒持有的股份享有共同支配权。

2011 年 2 月 28 日，沈飒、朱烨东签署了《关于共同控制中科金财的声明》，声明在公司成立以来的经营决策中，凡公司营销、行政、质量保障等重大事项均由沈飒提出方案，凡公司技术、经营方向、制度建设、人事任免等重大事项均由朱烨东提出方案，经两人讨论后共同决定处理意见。每次股东大会召开前，沈飒均会事先将议程、议案与朱烨东协商，达成共识后，沈飒在股东大会上按两人协商一致的结果发表意见。沈飒对公司董事、高管的提名、任免，均由沈飒、朱烨东共同决定人选后，提交董事会、股东大会。

根据 2011 年 2 月 28 日沈飒、朱烨东签署的《关于共同行使股东权利的协议书》确认，自中科金财成立以来，沈飒根据其所持股份而行使的股东权利均经过朱烨东同意，系双方协商一致的结果，且在沈飒依法行使股东权利前，均应事先与朱烨东就如何行使股东权利达成一致。

根据朱烨东与沈飒、陈绪华、蔡迦签署的《一致行动人协议》，沈飒、陈绪华、蔡迦在公司董事会按照朱烨东意见行使董事权利，朱烨东能够控制公司董事会除独立董事外的 2/3 董事，对公司董事会决议能够产生实质影响。

3、沈飒、朱烨东通过协议明确共同控制权

根据沈飒、朱烨东签署的《关于共同行使股东权利的协议书》及《关于共同

控制中科金财的声明》、《声明》等文件确认，沈飒所持公司全部股份由沈飒、朱烨东双方共同支配、控制，在公司上市后 36 个月内保持稳定和有效存在，不出现重大变更；沈飒所持股份 36 个月限售期满后，如沈飒拟减持该等股份，应当就是否减持、减持的数量、价格、方式等相关减持事宜取得朱烨东的书面同意。未经朱烨东同意，沈飒不得减持。上述协议权利义务清晰、责任明确。综上，通过协议安排，沈飒、朱烨东共同拥有公司控制权，公司过去及未来长时期将由沈飒、朱烨东共同决策，控制权稳定、有效。

4、公司在沈飒、朱烨东共同控制下治理结构健全、运行良好

报告期内，公司在沈飒、朱烨东的共同控制下治理规范，法人治理结构健全，公司经营规模持续增长，盈利能力不断提高，经营状况良好。两人的共同控制权有效保证了公司持续快速发展。

综上，虽然朱烨东并未直接持有公司股份，但沈飒所持公司全部股权均是朱烨东、沈飒夫妻共同财产，朱烨东享有共同支配权。结合公司实际情况，朱烨东对公司股东大会、董事会决议能够产生实质影响，对董事、高级管理人员的提名及任免起到重要作用，为公司实际共同控制人。

5、自愿锁定股份承诺

沈飒做出自愿锁定股份承诺，承诺“自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份”。朱烨东已签署承诺函，同意上述自愿锁定股份承诺，进一步有利于公司共同控制权的稳定。

（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

截至 2011 年 12 月 31 日，实际控制人沈飒、朱烨东未控股或参股其他企业。

（五）控股股东和实际控制人股份质押或有争议情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司控股股东和实际控制人所持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

公司本次发行前总股本为 5,234.7534 万股，本次拟发行不超过 1,745 万股，不低于发行后总股本的 25.00%。本次发行前后公司的股本结构如下：

股东类别	公开发行前		公开发行后	
	持股数量（股）	股权比例	持股数量（股）	股权比例
一、有限售条件流通股	52,347,534	100.00%	52,347,534	75.00%
沈 飒	15,859,144	30.30%	15,859,144	22.72%
陈绪华	9,942,465	18.99%	9,942,465	14.24%
蔡 迦	8,509,041	16.26%	8,509,041	12.19%
李彤彤	6,099,672	11.65%	6,099,672	8.74%
达晨创投	4,400,000	8.41%	4,400,000	6.30%
常春藤投资	3,850,000	7.36%	3,850,000	5.52%
盖洪涛	2,287,376	4.37%	2,287,376	3.28%
力鼎投资	1,069,836	2.04%	1,069,836	1.53%
孚威创业	330,000	0.63%	330,000	0.47%
二、本次发行流通股	-	-	17,450,000	25.00%
合 计	52,347,534	100.00%	69,797,534	100.00%

注：表格中公开发行后数据系依据公开发行 17,450,000 股计算。

（二）本次发行前发行人自然人股东在发行人处任职情况

股东名称	持股数（股）	持股比例	在公司任职
沈 飒	15,859,144	30.30%	董事/运营总监
陈绪华	9,942,465	18.99%	副董事长
蔡 迦	8,509,041	16.26%	董 事
李彤彤	6,099,672	11.65%	董 事
盖洪涛	2,287,376	4.37%	监事会主席

经核查，保荐机构认为，发行人外部自然人股东陈绪华、蔡迦、李彤彤和盖洪涛与发行人其他董事、监事、高级管理人员、相关客户及业务合作伙伴中科软不存在关联关系。

（三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前公司各股东间无关联关系。

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东沈飒承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。在前述限售期满后，本人所持发行人股份在本人和朱烨东任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持股份总数的 25%，并且在离职后半年内不转让本人所持股份。朱烨东已签署承诺函，同意上述自愿锁定股份承诺。

公司股东陈绪华、蔡迦承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

达晨创投、常春藤投资、力鼎投资、孚威创业承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。

除此之外，公司其他自然人股东李彤彤、盖洪涛承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定和限售外，发行人自然人股东承诺所持发行人股份在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过其所持股份总数的 25%，在离职后半年内不转让。在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。

十、公司内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

截至本招股说明书签署日，公司未发行过内部职工股。发行人不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数、构成及其变化情况

截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，公司及子公司中科商务员工总数分别为 234 人、375 人和 565 人。截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工专业结构、教育程度、年龄分布情况如下：

专业结构	人数	占员工总数的比例
技术人员	398	70.44%
销售人员	70	12.39%
其他职能人员	97	17.17%
合 计	565	100%
学历	人数	占员工总数的比例
硕士及以上	40	7.08%
本科	432	76.46%
大专	63	11.15%
大专以下	30	5.31%
合 计	565	100%
年龄	人数	占员工总数的比例
41 岁以上	20	3.54%
31-40 岁	130	23.01%
30 岁以下	415	73.45%
合 计	565	100%

（二）员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用、解聘均按照《劳动法》、《劳动合同法》的有关规定办理，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司已根据国家和地方的有关规定依法执行社会保障制度，为员工办理了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和职工生育保险，并按期缴纳住房公积金。

1、报告期内，公司缴纳五险一金的情况

单位：万元

项目		2011年	2010年	2009年
基本养老保险	个人	110.18	50.38	32.57
	企业	276.50	125.96	81.42
基本医疗保险	个人	32.95	16.61	10.79
	企业	163.10	78.50	54.64
失业保险	个人	3.10	1.14	0.78
	企业	14.47	5.99	4.07
工伤保险	个人	-	-	-
	企业	10.09	4.67	2.98
职工生育保险	个人	-	-	-
	企业	4.02	2.13	1.57
住房公积金	个人	148.81	70.25	49.44
	企业	148.81	70.25	49.44
合计	个人	295.04	138.39	93.07
	企业	616.99	287.51	194.12

2、主管机关出具的证明

北京市海淀区社会保险基金管理中心、北京住房公积金管理中心海淀管理部分别为公司出具了相关的无违法违规证明。

2011年2月14日，北京市海淀区社会保险基金管理中心分别为公司和中科商务出具《社会保险缴费证明》，公司（社保登记证号为110108033037）与中科商务（社保登记证号为110108029928）均已办理养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗五项社会保险的参保手续，上述五项保险缴费均自2008年1月至2010年12月，截至2010年12月均无欠费记录。

2012年1月16日，北京市海淀区社会保险基金管理中心分别为公司和中科商务出具《社会保险缴费证明》，公司（社保登记证号为110108033037）与中科商务（社保登记证号为110108029928）均已办理养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗五项社会保险的参保手续，上述五项保险缴费均自2011年1月至2011年12月，截至2011年12月均无欠费记录。

2012年1月19日，北京住房公积金管理中心海淀管理部为公司和中科商务分别出具《证明》，公司（住房公积金单位登记号：021685）与中科商务（住房公积金单位登记号：015593）在该中心缴存住房公积金，均未发现有违反住房公

积金法律、法规和规章的行为。

3、报告期内公司社会保险及住房公积金缴纳人员情况

	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
在册员工（人）	565	375	234
参保人员（人）	527	332	208
未参保人员（人）	38	43	26
未参保原因	4 人为退休返聘；19 人为实习生	4 人为退休返聘；9 人为实习生。	4 人为退休返聘；7 人为实习生。
	6 人为原单位缴纳，假设自该类人员入职起由公司为其缴纳五险一金，金额为 0.84 万元	9 人为原单位缴纳，假设自该类人员入职起由公司为其缴纳五险一金，金额为 1.86 万元	6 人为原单位缴纳，假设自该类人员入职起由公司为其缴纳五险一金，金额为 1.40 万元
	9 人为新参保或所需资料未准备齐全，假设自该类人员入职起由公司为其缴纳五险一金，金额为 1.3 万元	21 人为新参保或所需资料未准备齐全，假设自该类人员入职起由公司为其缴纳五险一金，金额为 1.96 万元	9 人为新参保或所需资料未准备齐全，假设自该类人员入职起由公司为其缴纳五险一金，金额为 0.84 万元

注：金额测算时以月工资 2000 元为基数、外埠城镇人员标准测算

根据《劳动法》等相关法律法规，对于退休返聘人员和实习生，发行人不需要为其缴纳五险一金。

上表中“原单位缴纳”情况为：相关人员已经在公司处办理入职手续，但其原工作单位尚未在社保缴纳机构办理该等参保人员减少手续，导致公司暂时无法为相关人员办理参保手续，因而存在该等人员暂时在原工作单位缴纳社保和住房公积金的情况。

上表中“新参保或所需资料未准备齐全”情况为：公司正在为相关人员办理社保增加手续（住房公积金在住房公积金管理中心办理转移手续），但由于相关缴纳机构每月接收办理该等手续有固定的时间期限，由于相关人员准备的申报资料不符合要求或不及时等原因公司未能在该期限内准备完毕申报资料或者未能完成补充资料，因而造成公司未能及时为相关人员缴纳社保和住房公积金。

经测算，上述因“原单位缴纳”、“新参保或所需资料未准备齐全”而未能

及时为相关人员缴纳五险一金共计 8.2 万元。公司实际控制人已出具承诺，将承担报告期内公司因社会保险、住房公积金等问题可能产生的全部费用和经济损失。

4、中介机构核查意见

发行人律师认为，公司在五险一金缴纳过程中存在的“原单位缴纳”和“新参保所需资料未准备齐全”两种情况虽属于公司未完全遵守五险一金相关劳动法律法规的情况，但均为由于相关人员前工作单位或者正在办理相关手续的原因所致，涉及金额较小，且公司实际控制人已出具承诺将承担报告期内公司因社会保险、住房公积金等问题可能产生的全部费用和经济损失，该等情况对公司本次发行上市不构成实质性影响；除此之外，公司及其子公司中科商务在报告期内不存在欠缴情况、不存在违反相关劳动法律、法规的情况。

保荐机构认为，虽然公司存在上述因“原单位缴纳”、“新参保或所需资料未准备齐全”而未能及时为相关人员缴纳五险一金的情况，实际控制人已承诺将承担因此产生的全部费用和经济损失，该等情况对公司本次发行上市不构成实质性影响。除此之外，公司及其子公司报告期内不存在欠缴情况、不存在违反五险一金相关劳动法律、法规的情况。

十二、主要股东及作为股东的董事、监事及高级管理人员的重要承诺

（一）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司股东在本次发行前均做出股份流通限制和自愿锁定股份的承诺，详见本节“九、（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺

除前述股份锁定和限售承诺外，实际控制人沈飒、朱焯东分别出具了减少和规范关联交易、避免同业竞争的承诺，具体内容详见本招股说明书“第七节一、（二）实际控制人关于避免同业竞争的承诺”和“第七节 六、（二）承诺事项”。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务及设立以来的变化情况

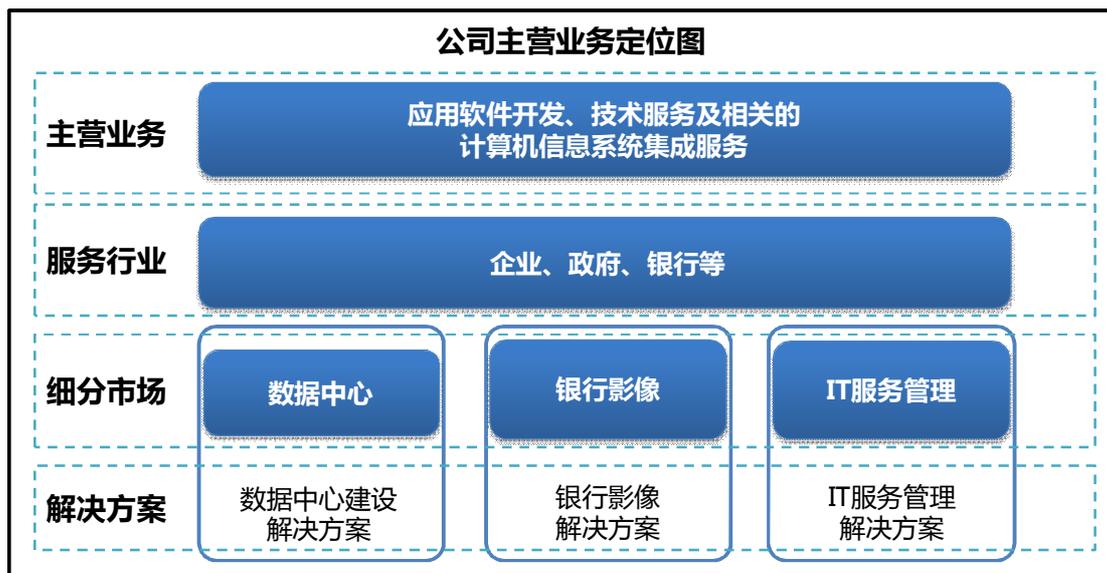
(一) 经营范围

根据北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号110108006333023），公司的经营范围为：“计算机软件技术开发；计算机系统集成及服务；销售计算机及外部设备、电子产品；货物进出口、技术进出口、代理进出口；专业承包；计算机技术培训。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）”

(二) 主营业务、主要产品和服务

1、主营业务

公司的主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务。主要面向数据中心、银行影像和 IT 服务管理三个细分市场，为企业、政府、银行等客户提供数据中心建设解决方案、银行影像解决方案、IT 服务管理解决方案。公司主营业务定位图如下所示：



应用软件开发是指根据行业客户的业务特点，开发能满足客户需求、实现客户业务功能的应用软件的过程；技术服务是指为目标客户提供培训、售后服务、

咨询、IT 运维服务等业务；计算机信息系统集成服务是指按照客户的需求，将计算机硬件和软件有机地组合在一起，实现特定的业务功能，满足客户业务需求的过程。

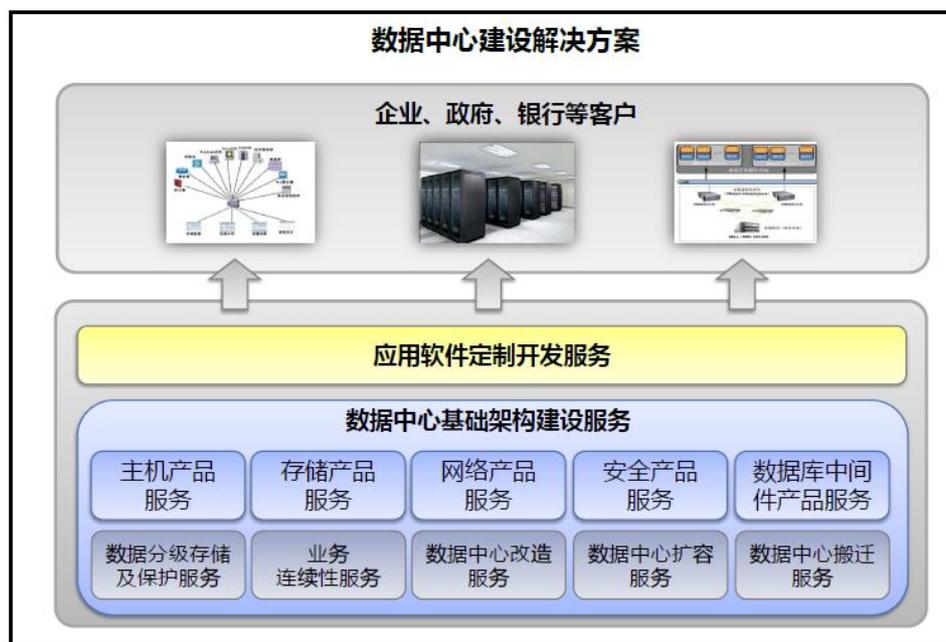
2、公司主要产品和服务

公司在各细分市场提供的产品和服务具体如下：

(1) 数据中心建设解决方案

① 业务描述

公司在数据中心市场提供数据中心建设解决方案，主要为客户提供数据中心基础架构建设服务与应用软件定制开发服务。数据中心基础架构建设服务，为客户提供包括主机产品服务、存储产品服务、网络产品服务、安全产品服务、数据库中间件产品服务、数据分级存储及保护服务、业务连续性服务、数据中心改造服务、数据中心扩容服务、数据中心搬迁服务。应用软件定制开发服务是针对客户个性化需求进行需求调研、概要设计、详细设计、编码开发、系统测试、运行维护等一系列活动。



② 业务背景

随着虚拟化技术和数据大集中的发展，数据中心市场高速增长，其建设内容包括机房设备、网络设备、服务器、存储、软件、应用、管理等在内的几乎全部 IT 行业产品，具有广阔的市场空间。公司作为较早接触数据中心建设的 IT 企业，经过多年的行业与技术沉淀已经具备提供全线的产品服务和综合解决方案的能

力。

③ 业务特色

公司的数据中心建设解决方案具有以下几个特点：

首先，本解决方案涵盖数据中心建设及后续的应用软件定制开发服务，能够为客户提供“一站式”综合建设服务。

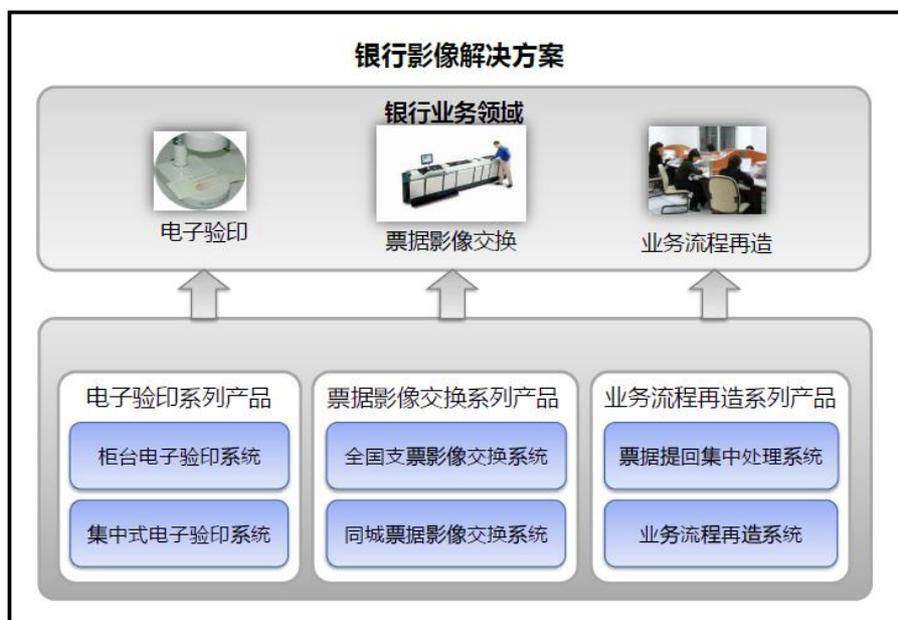
其次，本方案中提供的两个服务内容，从工作内容上看是数据中心建设的连贯过程，两者既可独立实现业务，也能够相互带动。

再次，本解决方案在设计过程中，引入 SOA 设计理念，在系统架构以及软件架构上都能实现面向业务需求的灵活扩展。

(2) 银行影像解决方案

① 业务描述

公司银行影像解决方案是以影像技术为核心，为银行提供软件产品、软件开发、技术服务及相关的系统集成服务，主要产品包括电子验印系列产品、票据影像交换系列产品和业务流程再造系列产品。其中电子验印系列产品包括柜台电子验印系统、集中式电子验印系统；票据影像交换系列产品包括全国支票影像交换系统和同城票据影像交换系统；业务流程再造系列产品包括票据提回集中处理系统、业务流程再造系统。



② 业务背景

目前，国内商业银行基本实现了数据处理电子化，但多数银行在业务处理过程中还是以纸质单据手工处理为主。纸质单据处理采用影像技术能推动业务处理向电子化、自动化、集中化的方向发展，帮助银行进一步提高业务处理效率、降

低运营成本、提升服务品质并控制业务风险。目前公司银行影像解决方案主要应用于电子验印、票据影像交换和业务流程再造三个业务领域。

③ 业务特色

公司的银行影像解决方案具有以下特点：

首先，公司是为客户提供银行影像整体解决方案的综合服务商。

其次，公司系列产品采用模块化、组件化、分层设计，可以快速支持不同的业务应用，研发周期短，灵活地适应市场需求。

再次，具备一定的前瞻性，能满足银行业务流程再造发展需要。

(3) IT 服务管理解决方案

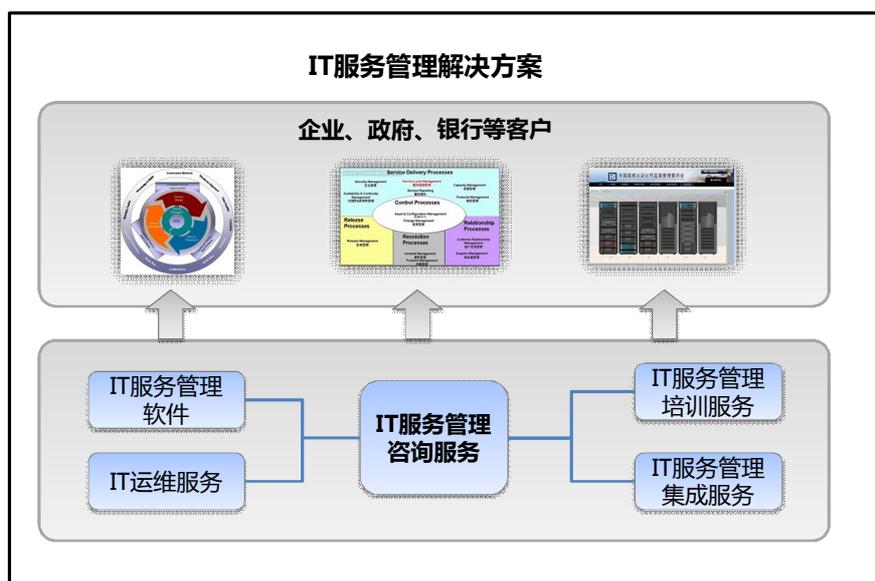
① 业务描述

IT 服务管理解决方案包括 IT 服务管理软件、IT 运维服务、IT 服务管理咨询、IT 服务管理培训及相关的集成服务，旨在为客户提供优质 IT 服务管理解决方案，帮助客户提高 IT 服务管理的水平。

公司 IT 服务管理软件包括两个系列产品，一个是基于流程管理的 IT 服务管理系统 BREII-ITSM；另一个是用于整合基础监控软件的集中监测展现平台 BREII-PMD。

公司 IT 运维服务包括设备保修服务和应用系统运维服务两类。

公司基于自研的 IT 运维管理框架模型、IT 服务管理实施方法论和 IT 服务管理成熟度模型，提供 IT 服务管理咨询服务。具体包括调研、诊断及规划服务、流程咨询服务以及 IT 服务管理体系咨询服务等内容。



② 业务背景

公司 IT 服务管理解决方案以“提高客户 IT 运维管理水平，切实做好 IT 运维管理工作”的服务理念为核心，在实际项目过程中，通常以咨询服务为先导，根据不同客户的差异需求，有针对性地提供个性化服务。

③ 业务特色

通过这几年的发展，公司 IT 服务管理解决方案具有了鲜明特色。

首先，公司的服务理念强调流程落地，切实提高客户的 IT 运维管理水平。这样客观上避免了只卖产品或服务致使服务管理流程难以落地的弊病。从这几年的实际情况看，收效良好。

其次，公司强调通过提供调研诊断及规划咨询服务来了解客户的实际情况和真正需要，有针对性地提供个性化服务。

再次，公司提供 IT 服务管理综合服务，可以为客户提供 IT 服务管理领域的全面服务。

（三）设立以来主营业务、产品和服务的变化情况

1、主营业务变化情况

自公司设立以来，主营业务未发生变化。

2、业务发展历程

（1）业务起步阶段（2003—2006 年）

公司凭借自身在系统集成方面的技术和服务能力与中科软、方正奥德、联创科技（南京）有限公司等大型 IT 企业建立了业务合作关系，为政府用户提供系统集成、应用软件开发、技术服务等业务，初步形成了数据中心建设解决方案和 IT 服务管理解决方案。在这一阶段，公司开始形成客户、品牌、技术、市场、专家队伍等方面的核心竞争能力，奠定了规模化经营的基础。

（2）快速发展阶段（2007—2008 年）

为扩展产品范围，拓展银行市场，公司于 2007 年收购了汇冠金财，并推出集中式电子验印系统和全国支票影像交换系统两个新产品；公司积极拓展服务对象，在保持与大型 IT 企业合作的基础上，公司积极与中小企业进行业务合作。在本阶段，公司基本形成了数据中心建设解决方案、IT 服务管理解决方案、银行影像解决方案的核心业务，确立了重点向企业、政府、银行等行业用户提供服

务的市场发展方向。公司获得了工信部计算机信息系统集成一级资质，通过了软件能力成熟度模型 CMMI 三级评估，并被认定为北京市高新技术企业，综合服务能力得到迅速提升。

（3）综合实力提升阶段（2009—至今）

随着公司对业务理解的不断深入和技术能力的不断提升，公司优化了客户服务模式，形成了涵盖集成、咨询、培训、自有产品、应用软件开发、IT 运维的综合服务能力，提升了在企业、政府、银行信息化领域的综合服务水平。通过多年业务、技术积累，公司被认定为国家火炬计划重点高新技术企业，通过了 ISO/IEC 20000-1:2005 IT 服务管理体系认证、ISO27001:2005 信息安全管理体认证，获得安全生产许可证书、信息安全服务资质(安全工程类一级)、建筑智能化工程设计与施工二级资质、机电设备安装专业承包三级资质；公司在此阶段还被联合信用管理有限公司评为“中关村企业信用等级评级 AAzc 级”、被广发银行评为“AAA 级信用等级”。同时，公司作为主要成员参与了工信部、中国银行业监督管理委员会、中国人民银行组织的多项行业标准的制定；此外，公司还拥有 59 项计算机软件著作权及 4 项软件产品登记证书和 19 项专利，并且公司技术中心通过了北京市企业技术中心认定。在本阶段，公司行业影响力显著提高，综合实力进入稳定提升阶段，凭借综合服务优势形成了一大批不断增长的优质、稳定、忠诚、有示范效应的核心客户，这些客户将成为公司快速发展的重要保障。

3、客户分布于完全不同领域的情况、原因，公司在各子领域的业务形成过程及战略规划情况

（1）客户分布于完全不同领域的情况、原因

公司所经营的数据中心业务、银行影像业务和IT服务管理业务，按最终用户划分，客户主要分布在企业、政府和银行领域。

报告期内，公司客户在各领域具体分布情况具体如下： 单位：万元

客户性质	2011 年		2010 年		2009 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
企业	28,469.42	62.86%	27,958.73	73.17%	27,837.90	94.07%
政府	6,969.74	15.39%	1,272.44	3.33%	309.07	1.04%
银行	9,699.15	21.42%	8,242.70	21.57%	1,385.84	4.68%
其他	151.13	0.33%	736.45	1.93%	61.15	0.21%
总计	45,289.45	100.00%	38,210.32	100.00%	29,593.96	100.00%

报告期内，公司与中科软进行合作，以业务协作伙伴间接参与的模式共同开发政府项目，该类项目包含在以中科软为客户的企业领域项目内。

（2）公司在不同领域形成业务的原因

公司在 2003 年底设立后，由于资质不齐全、缺乏成功案例、规模偏小，只能承接中科软等业务协作伙伴客户的配套业务，间接参与项目，开展数据中心建设服务。随着公司业务的不间断扩大、积累和创新，公司形成了自己的专有技术、核心技术，拥有了自主知识产权的软件产品，并通过大量项目培养锻炼，建立了过硬的技术队伍、营销队伍，进而形成了数据中心建设解决方案和 IT 服务管理建设解决方案，具备了向其他领域进行业务拓展的能力，客户数量、业务规模迅速增加。

此外，通过与中科软等业务协作伙伴合作，公司间接参与国家发改委“金宏工程”、财政部“金财工程”、公安部“金盾工程”、国家质检总局“金质工程”、国家工商总局“金信工程”、国家天文台“绕月工程”等一系列国家重点工程项目，公司逐步介入了电子政务领域，与政府部门形成了良好的合作关系，业务逐步向政府领域渗透，为政府客户提供服务。报告期内公司已开始向财政、工商、公安、外管局等政府客户提供各项综合服务。

为了增强公司业务核心竞争力，提高业务黏度、扩大业务范围，公司于 2007 年收购了汇冠金财，介入了银行影像业务，为华夏银行、工商银行等银行客户提供验印、票据影像交换、业务流程再造等服务。基于银行影像业务具有的黏度高、扩展性大的特点，以及公司较强的技术实力，公司在银行领域拓展了数据中心建设和 IT 服务管理领域的业务，实现了公司业务的交叉营销。

因此，公司业务分布于不同领域是随着业务逐步发展而形成的。公司与业务协作伙伴合作进入企业客户领域，为政府部门提供相关服务，经不断发展和持续服务，与最终用户建立了良好的合作关系。在此基础上，公司业务由企业客户领域逐渐延伸至政府领域和银行领域。公司在企业、政府、银行领域已经拥有了广泛、稳定的客户基础，并且通过向客户提供数据中心建设解决方案、银行影像解决方案、IT 服务管理解决方案，在激烈的市场竞争中取得了一定竞争优势。

二、行业基本情况

（一）公司所处行业

公司所属的行业为电子信息产业中的软件行业。

（二）行业管理体制

软件行业已实现按市场规律运作，市场竞争充分，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

软件行业的行政主管部门是工信部以及各级地方信息产业主管部门。工信部在信息化建设方面的职能主要包括：研究拟定国家信息化发展战略、方针政策和总体规划；拟定信息行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订信息行业的技术政策、技术体制和技术标准；管理通信业；指导推进信息化建设；开展信息产品应用的推动；管理国家产业扶持基金；协调维护国家信息安全等。

软件行业内部行业组织机构是中国软件行业协会和信息协会。软件企业认证、软件产品登记的业务主管部门是工业和信息化部。软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。专利权申报登记管理的部门是国家知识产权局专利局。

（三）行业法律法规及政策

随着信息技术的高速发展和广泛应用，软件业已经成为拉动国民经济发展的主要动力之一，是国民经济的基础性、战略性新兴产业。软件产业作为信息产业的核心，已广泛渗透到国民经济的各行各业，并带动金融、制造业、农业、服务业及社会管理等其它领域的生产、经营方式及工作效率等发生深刻变化。软件产业的发展水平是衡量一个国家和地区现代化水平和综合实力的重要标志，对于实现对传统产业的信息改造、优化我国产业结构、提高经济效益和国际市场竞争力、促进国民经济和社会发展，具有重要的地位和作用。

1、主要法律法规

目前，与行业相关的主要法律法规及部门规章如下表所列：

类别	法律法规	发布单位	实施日期
法律	中华人民共和国著作权法	全国人大常委会	1991.6.1.
	中华人民共和国电子签名法	全国人大常委会	2005.4.1.
	中华人民共和国票据法	全国人大常委会	2004.8.28.

法规	计算机软件保护条例	国务院	2002.1.1.
部门 规章	计算机信息系统集成资质管理办法	原信息产业部	2000.1.1.
	软件企业认定标准及管理办法	原信息产业部、教育部、科学技术部、国家税务总局	2000.10.16.
	软件产品管理办法	原信息产业部	2000.10.27.
	计算机软件著作权登记办法	版权局	2002.2.20.
	信息系统工程监理暂行规定	原信息产业部	2002.12.15.
	计算机信息系统集成资质等级评定条件	原信息产业部	2003.10.10.
	电子认证服务管理办法	原信息产业部	2005.4.1.
	国家规划布局内的重点软件企业认定管理办法	原信息产业部、发改委、商务部、国家税务总局	2006.1.1.
	电子信息产业统计工作管理办法	原信息产业部	2007.3.21.
高新技术企业认定管理办法	科技部、财政部、国家税务总局	2008.4.14.	

2、行业主要政策、规范

(1) 2000年6月，国务院颁布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》(国发[2000]18号)，明确提出了到2010年力争使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平的发展目标，并从投融资、税收、技术、出口、收入分配、人才、装备及采购、企业认定、知识产权保护、行业管理等方面为软件产业发展提供了强有力的政策支持。

2000年11月，财政部、国家税务总局、海关总署于2000年共同发布《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号)，规定软件企业销售其自行开发生产的软件产品，实际增值税税负超过3%的部分可在2010年底以前即征即退，所退税款不予征收企业所得税；2008年2月22日，财政部、国家税务总局共同发布《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，再次确认了软件产业的税收优惠政策。

(2) 2006年2月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》(国发[2005]44号)和《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)若干配套政策的通知》(国发[2006]6号)，提出了我国科学技术发展的总体目标，将大型应用软件的发展列入优先发展主题，并在科技投入、税

收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等多方面提出了具体措施。

(3) 2006年3月,国家信息化领导小组发布了《国家电子政务总体框架》(国信[2006]2号),明确了构建国家电子政务总体框架的目标:到2010年,覆盖全国的统一的电子政务网络基本建成,目录体系与交换体系、信息安全基础设施初步建立,重点应用系统实现互联互通,政务信息资源公开和共享机制初步建立,法律法规体系初步形成,标准化体系基本满足业务发展需求,管理体制进一步完善,政府门户网站成为政府信息公开的重要渠道,电子政务公众认知度和公众满意度进一步提高,有效降低行政成本,提高监管能力和公共服务水平。

(4) 2006年8月,《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》提出信息产业科技发展将贯彻“以信息化带动工业化、以工业化促进信息化”的战略决策,充分利用信息技术改造优化传统产业,促进产业升级,利用信息技术促进服务业的创新和升级,带动产业结构调整与优化;此外,针对信息产业的自主创新发展,提出了“一体双翼”的发展思路,即围绕一个战略主体,选择两大发展方向,逐步实现中国信息产业科技的整体突破和跨越式发展。

(5) 2008年4月,由中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《国民经济和社会发展信息化“十一五”规划》首次引入了信息化水平总指数,并提出了到2010年中国信息化发展的总体目标和具体目标,包括信息化应用目标、信息基础设施目标、信息产业目标、技术创新目标、国民信息素质目标等五类。在信息化应用目标中明确指出,在“十一五”规划期间,50%以上行政许可项目要实现在线处理,网上申报纳税额占纳税总额的比重达到50%。

(6) 2008年10月,北京信息化协会发布了《北京市电子政务IT运维服务支撑系统规范》,该系列规范分别从管理体系、支撑工具、工具选择方法等角度对北京市电子政务IT运维服务管理需求进行了说明。

(7) 2008年12月,中国IT治理研究中心和相关政府部门研究制订了《中国服务型政府电子政务运维管理规范》。该规范面向政府,结合政府IT运维的特点和需求,明确了已建、在建及新建项目的关系和业务衔接,形成了统一规范的电子政务资金预算、建设、运行、维护管理制度和绩效评估制度,是《2006—2020年国家信息化发展战略》关于电子政务行动计划的细化和落实。

(8) 2009年出台的《电子信息产业调整和振兴规划》中将加快培训信息技术服务新模式、新业态列为主要任务,提出“促进信息服务业务和模式创新,综合利用公共信息资源,进一步开发适应我国经济社会发展需求的信息服务业务”。

(9) 2010年3月,北京市人民政府正式印发了《北京市促进软件和信息服务业发展的指导意见》(京政发[2010]4号文),提出下一阶段的中心任务是全面提升软件和信息服务业发展能力,标志着北京市软件和信息服务业进入了提升能力、高端发展的新阶段。

(10) 2011年2月9日,国务院印发《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号)。通知指出,软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业,是国民经济和社会信息化的重要基础。国家将制定财税政策、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、市场政策等一系列优惠政策;并要求各地区、各有关部门要高度重视,加强组织领导和协调配合,抓紧制定实施细则和配套措施,切实抓好落实工作。该政策的制定实施对于优化产业发展环境,增强科技创新能力,提高产业发展质量和水平,具有重要意义。

(11) 2011年10月14日,财政部发布了《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)明确了增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(四) 软件行业市场情况

根据原信息产业部的软件行业分类标准,我国软件行业市场由软件产品、系统集成和技术服务组成。

1、我国软件产业发展现状

根据工信部数据,在“十一五”期间,我国软件业收入平均增速高达28%,较“十五”期间47%的增速有所趋缓,但仍继续保持高速发展的态势。2010年,我国软件业实现收入13,364亿元,同比增长31%,产业规模比2001年扩大十几倍,年均增长38%;在全球软件与信息服务业中,由所占份额不足5%,上升到超过15%;软件业增加值占GDP的比重由2001年不足0.3%上升到超过1%;软件业从业人数由不足30万人提高到超过200万人,对社会生活和生产各个领域

的渗透和带动力不断增强。

随着我国信息化战略的推进，国内对软件的需求持续增大，良好的市场环境吸引了越来越多的企业进入该领域，行业内企业数量不断增加。随着企业数量的增加，企业实力也逐步增强。2010年，工信部重点监测的软件前百家企业累计完成软件业务收入2,900亿元，同比增长21%，其中软件业务收入超百亿元的企业达到4家。

(1) 市场容量

为进一步优化软件产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业，国家最新颁布了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号），在财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场、政策落实等方面制定了一系列优惠政策，具体指出对符合条件的软件企业从事开发与测试，信息系统集成、咨询和运营维护等业务免征营业税并简化相关程序。

此外，在2011年3月14日，第十一届全国人民代表大会第四次会议表决通过了《“十二五”规划纲要》，提出在“十二五”期间要全面提高信息化水平，加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，推进经济社会各领域信息化。《“十二五”规划纲要》的出台，为信息产业未来发展提供了宏观政策方面的保障，规划了信息产业未来五年的重要发展方向，意义重大。

在国家对软件产业的大力扶持下，预计我国软件行业仍将保持高速增长的发展趋势，以满足日益扩大的市场需求。如以2010年末软件产业实现收入13,364亿元和2010年软件前百家企业21%的增长率进行测算，截至2015年，软件产业将实现收入34,662亿元。软件产业市场前景广阔。

(2) 软件行业的竞争状况

根据工信部统计，截止2010年底，软件行业企业数量达到20,719家，2010年度国家发改委、工信部、商务部、国家税务总局共同审核认定了240家为国家规划布局内重点软件企业。

根据电子工程建设信息网统计，截止2010年12月底，获得工信部颁发的计算机信息系统集成资质单位共计3579家，其中一级资质241家。

根据中国认证认可监督管理委员会统计，截止2010年底，全国约有108家

企业通过了 ISO20000 服务资质认证，约有 494 家企业通过了 ISO27001 认证，约有 930 余家企业通过了 CMMI 三级以上认证。

上述企业构成了中国软件行业的竞争主体。

（五）公司所处细分市场情况

1、数据中心市场

（1）市场发展状况

随着金融、电信、电子政务、企业信息化等领域数据集中化管理逐渐深化，构建符合发展需求的数据中心，已成为用户业务发展的重要支撑。所谓数据中心是指通过虚拟化、能源管理、资源整合、自动化以及安全等新技术，打造与业务发展相适应的信息化基础设施，包括企业级数据中心和互联网数据中心。数据中心建设解决方案涉及的产品包括服务器、存储、机房设备、网络设备等硬件产品，以及系统软件、支撑软件和应用软件等软件产品和规划咨询、IT 运维等服务。

① 市场的整体状况

数据中心功能演进经历了三个发展阶段，即计算中心阶段、信息中心阶段和服务中心阶段。

计算中心阶段，即数据存储和简单计算阶段，出现于 20 世纪 60 年代，其功能仅限于数据或电子文档的集中存放和管理。

信息中心阶段，即数据处理及业务应用阶段，出现于 20 世纪 80 年代，其功能有了较大的扩展，数据存储能力大幅提高；基于网络通信技术和数据开发利用技术的 MIS(管理信息系统)、Call Center(呼叫中心)、MRP II(制造资源计划)、CRM(客户关系管理)、ERP 等应用系统开始普及，数据中心开始承担核心计算、数据存储备份和业务支撑等功能，以满足用户业务发展的需要。在该阶段，数据中心的重要性逐渐显现，对某些行业(如金融行业)而言，数据中心已成为必不可少的业务支撑平台。

服务中心阶段，即服务型数据中心阶段，出现于 21 世纪初。随着信息化建设的不断深入，用户对信息系统和数据完整性、可用性和服务性的要求越来越高，IT 服务管理成为一种标准化的管理手段。在这个阶段，数据中心不仅是成本中心，更是用户信息化的服务中心。该阶段数据中心除承担核心计算、数据存储及备份外，开始承担机构的核心业务运营支撑、信息资源服务及业务连续性管理等

功能。

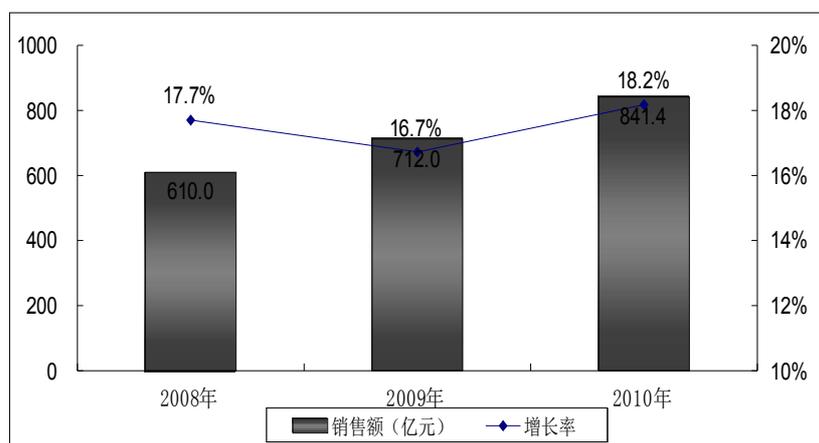
目前，随着金融、电信、电子政务、企业信息化等领域数据集中化、虚拟化趋势形成，数据中心已经成为支撑用户日常业务运作最重要的基础设施、IT 应用系统的核心。随着用户对数据中心的依赖性不断增加，构建符合发展需求的数据中心，已成为用户发展的重要目标。现阶段数据中心的发展方向为优化数据中心效率，提高数据中心灾备保护能力、提升数据中心成本效益，总体投入主要集中于基础架构建设与应用系统的开发建设。

② 市场现状及未来发展前景

“十一五”期间数据中心市场保持了高速增长，“十二五”期间政府积极推进的工业化和信息化融合，并大力推广云计算技术在国内的应用，这些规划的实施都需要数据中心作为后台支撑，为未来数据中心市场的发展提供了广阔的市场空间。

根据 CAITEC 提供的数据，从市场总体容量上看，国内数据中心的市場容量不断增大，保持了较高的增长率。2010 年数据中心产品销售规模达到 841.4 亿元，比 2009 年同期增长 18.2%。市场的高增长主要受益于电信行业的集中改造和新建项目、金融行业灾备中心建设、政府数据中心建设、传统数据中心更新改造等方面。

2008 年-2010 年数据中心市场规模与增长



数据来源：CAITEC

数据中心市场预计未来 5 年内平均增长率仍将保持在 15% 以上，到 2015 年整体市场规模将达到 1,800 亿元以上。

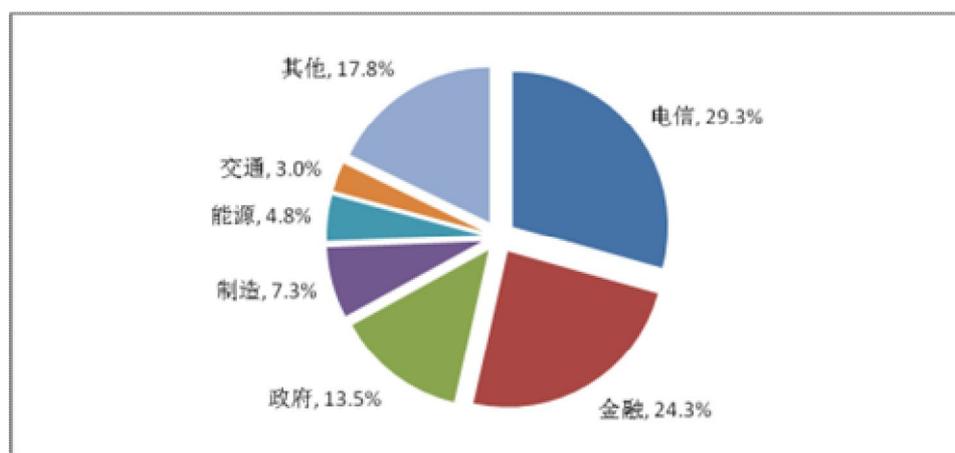
2011-2015年数据中心市场规模及增长预测



数据来源：CAITEC

在数据中心市场构成中，2010年电信、金融、政府、制造行业的投资分别占全国数据中心总投资的29.3%、24.3%、13.5%、7.3%的市场份额，合计达74.4%，在数据中心市场中占据了三分之二以上的市场份额。电信、金融行业是国内数据中心市场份额最大的两个行业，已经基本建立了设备较为齐全的数据中心，开始进入了高度依赖信息系统来支撑关键业务流程的信息化时代，其数据中心存在持续的扩容需求。电信、金融客户等大型企业数据中心的持续更新、扩容给数据中心的市場带来更多的增长空间。

2010年数据中心市场细分



数据来源：CAITEC

③ 未来的发展趋势

未来数据中心市场将呈现以下发展趋势：

A. 更高性能、更高密度的业务应用需求；旧有机房的升级改造及重建；亟

待解决的数据中心高能耗难题；简化管理，降低成本等不断衍生的用户需求，将成为推动数据中心市场应用系统发展的主要动力。

B. 云计算技术是今后数据中心的主要技术实现方式，将成为解决数据中心 IT 资源配置，快速应对业务需求的重要技术手段。未来云计算技术将扩展到数据中心整个基础架构，促使计算基础架构变得更加灵活、便捷。

C. 构建安全的 IT 基础设施架构，使其在管理、运行上向安全靠拢，是今后数据中心建设的重要趋势。保障业务的连续性和异地灾备系统将成为数据中心安全建设下一步的重点。

(2) 竞争状况

数据中心市场供应商数量众多，市场高度分散，在市场中参与竞争的企业除公司外，还包括如神州数码、华胜天成、东软集团、中科软、长天科技、方正政务、紫光华宇、同方股份等。市场竞争者大致可分为两大类：

第一类是行业综合解决方案提供商，可依据不同行业客户需求提供涵盖客户多个业务领域与技术领域的综合解决方案，包括系统集成、软件开发、产品供应、咨询服务等内容，并具备相应的实施能力。这类企业行业覆盖面广，自身技术能力成熟，在提供跨供应商、跨平台的解决方案方面技术实力较强、实施经验丰富、品牌知名度较高，具有向全行业渗透的潜力。

第二类是数据中心专业服务提供商，数据中心市场作为一个与行业领域相交的高速发展的细分市场，具有较强的专业性与行业性，需要更加专注于这一领域的企业参与建设，中科金财即属于该类企业。该类企业集中于数据中心解决方案及服务领域，一方面与供应商合作关系良好，掌握主流供应商产品和技术；另一方面该类企业作为专业服务提供商，服务资质齐全，掌握独立于原厂技术之外的专有技术。该类企业凭借专业化的竞争优势将成为数据中心市场的主导企业。

2、银行影像市场

(1) 市场发展状况

① 市场的整体状况

银行影像技术主要是将银行各类业务单据等纸质文件影像化，实现原有银行业务中纸质业务自动化、流程化和集中化的处理。银行影像业务旨在为银行提供以影像技术为核心的应用软件产品、软件开发和技术服务，以及相应的系统集成

服务。

国内银行影像业务的发展经历了三个阶段，即电子验印应用阶段、票据业务处理应用阶段和业务流程再造应用阶段。

电子验印应用阶段，电子验印业务开始于上世纪九十年代，先后经历了防伪自动识别的单机版电子验印、通存通兑的网络版电子验印、提升处理效率的批量电子验印以及应用集中管理的集中式电子验印四个阶段。

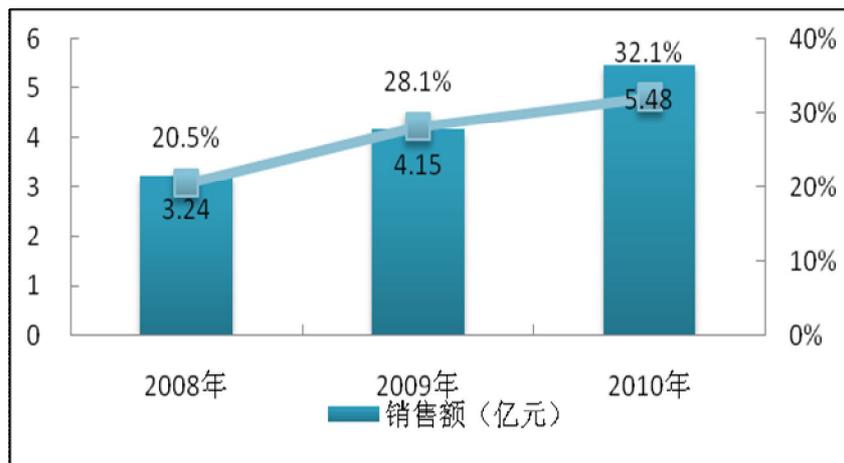
票据业务处理应用阶段，随着银行业务发展，银行影像业务扩展至票据业务处理领域。此阶段银行影像业务主要包括了电子验印业务、票据影像交换业务。

业务流程再造应用阶段，由于风险控制、减员增效、服务转型的业务需求，各商业银行纷纷启动业务流程再造，银行影像业务进一步扩展至业务流程再造领域。此阶段银行影像业务主要包括电子验印业务、票据影像交换业务和业务流程再造业务。

② 市场现状及未来发展前景

目前，银行影像市场的产品主要以票据影像交换产品为主。根据 CAITEC 提供的数据，近几年国内银行影像市场容量稳步增长。2010 年，银行影像市场规模达到 5.48 亿元，同比增长 32.1%。市场增长得益于近几年银行票据业务量的持续上升和中国人民银行大力推进清算机构由实物票据交换模式向影像交换模式转变。

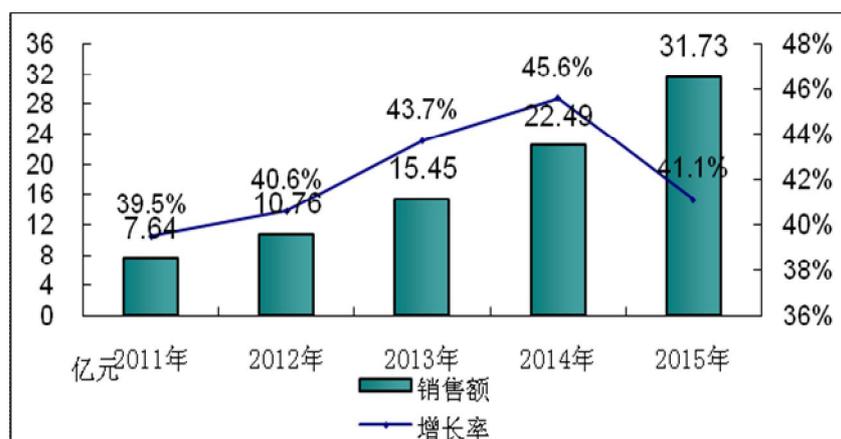
2008-2010年银行影像市场规模与增长



数据来源：CAITEC

由于银行业务流程再造的带动，银行影像市场预计未来 5 年复合增长率将达到 42.1%，到 2015 年，银行影像市场规模将达到 31.73 亿元。

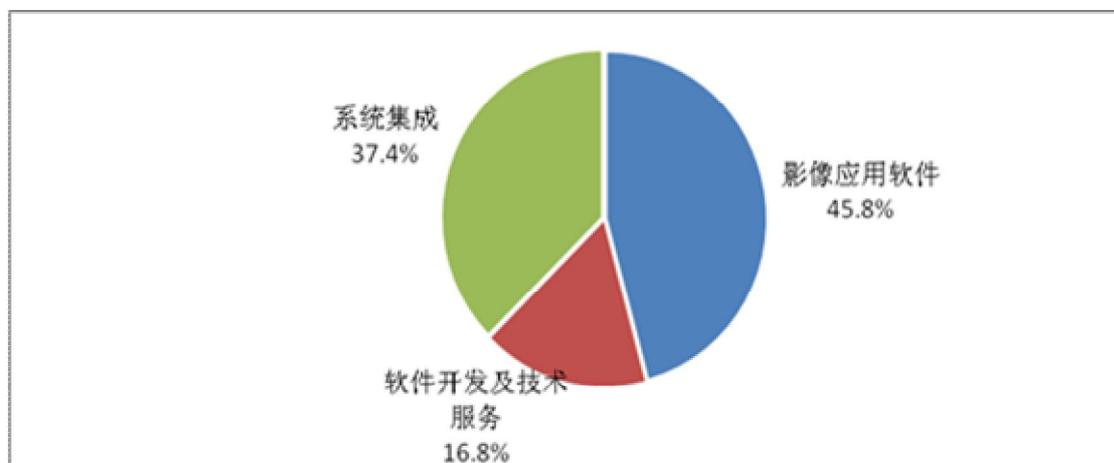
2011-2015 年银行影像市场规模及增长预测



数据来源：CAITEC

在银行影像市场的构成中，2010 年度银行影像应用软件的销售额占比为 45.8%，软件开发及技术服务占比为 16.8%，系统集成占比为 37.4%。银行影像应用软件占据了较大的份额，并带动了软件开发及技术服务和系统集成服务的发展。

2010年银行影像市场细分产品份额



数据来源：CAITEC

③ 未来的发展趋势

未来银行影像市场将呈现以下发展趋势：

A、实现票据截留将成为地方同城清算机构的票据交换业务发展方向。

目前各地同城票据交换业务由中国人民银行主管，绝大部分城市仍未脱离实物票据交换，业务处理也仍是手工处理为主，只有少数城市建立了同城票据影像交换系统。根据《中国支付体系发展报告 2010》，全国清算机构 2010 年全年处

理业务 4.5 亿笔，金额 73.19 万亿；截至 2010 年末，全国同城清算机构中采用清分机操作方式的 30 家，采用计算机网络方式的 394 家，采用手工清分等模式的 737 家。随着全国支票影像系统的推广，同城票据交换业务利用影像技术实现票据截留的高效率运作是必然的发展趋势。

B、实现以“流程银行”为目标的业务流程再造将成为未来银行建设重点。

随着银行以客户为中心战略的推进，风险控制、减员增效、服务转型等业务上的需要，使得银行开始推行业务流程再造。

鉴于影像技术对银行业务流程再造具有不可或缺的关键性作用，未来我国银行业务流程再造的全面展开将为银行影像业务的进一步发展提供广阔的市场空间。

(2) 竞争状况

目前银行影像业务的专业化程度和技术门槛较高，公司所在银行影像应用领域内竞争对手相对较少。参与此领域竞争的主要企业包括方正奥德、银之杰、鑫万佳、京北方、信雅达以及中科金财等。

参与银行影像竞争的企业大致可分为两类，一类是专注于提供银行影像应用软件的专业服务商，另一类是为银行提供银行影像整体解决方案的综合服务商。发行人属于第二类公司。

3、IT 服务管理市场

(1) 市场状况

随着国内各行业 IT 建设的逐步深入，以及 IT 系统对业务的支撑作用越来越显著，IT 服务管理市场发展非常迅速，已经形成了包含 IT 服务管理软件、IT 运维服务、IT 服务管理咨询在内的巨大市场。

IT 服务管理软件市场是以 IT 服务管理流程软件和监控管理软件为主，解决 IT 运维服务过程中的自动化、智能化、标准化等管理问题，从而有效提升 IT 服务管理工作的效率和质量。

IT 运维服务市场是指在 IT 服务管理理论指导下，由专业技术、管理人员向客户提供的针对硬件系统、系统软件、应用软件的故障维修、日常维护、巡检监控等服务。

IT 服务管理咨询及其他市场主要是指通过高水平的专业化服务来提升客户

对 IT 服务管理理念认识水平，帮助客户规划实施 IT 服务管理的步骤和方法，以及通过培训、认证来提升从业人员的基本技能。

国内 IT 服务管理市场的开端可以追溯到 2001 年 ITILV2 发布，在近 10 年的发展历程中，历经了以下三个发展阶段：

发展萌芽阶段：此阶段，IT 服务管理刚刚进入国内。需要解决的主要问题是如何让单位和个人能够认知、接受、理解、重视 IT 服务管理，需要进行大量的理念拓荒工作。在一些欧美大型 IT 企业的推动下，一些信息化建设水平较高的行业最先开始尝试构建 IT 服务管理系统。这期间国内公司主要扮演供货商、集成商的角色。在此阶段，国内公司通过学习国际先进技术和产品，积累了一定的业务能力和技术人才，但由于处于产业链的低端，获取的收益非常有限。对部分客户而言，由于国外技术与产品“水土不服”及客户自身对 IT 服务管理理解不深，项目实施效果大多不够理想。这一阶段，发展比较快的是 IT 运维服务市场和 IT 服务管理软件产品市场。

初步发展阶段：通过几年的理念宣讲和市场培育，国内各行业对 IT 服务管理的重要性有了一定的认识，普遍认可其重要价值。国内企业在此阶段不同程度的投入了研发力量，开始形成拥有自有知识产权的 IT 服务管理软件产品。在此阶段软件产品厂商占据了市场的主导地位，由于部分产品厂商片面强调购买 IT 服务管理软件产品的重要性，向客户灌输实施 IT 服务管理就是购买工具软件，而不考虑配套的组织架构、岗位职责、规章制度、管理流程、绩效考核等问题是否同步建设、落实。这导致了 IT 服务管理业务在国内呈现出“投资不少、效果不好”的局面，客户对 IT 服务管理项目的实施普遍信心不足。

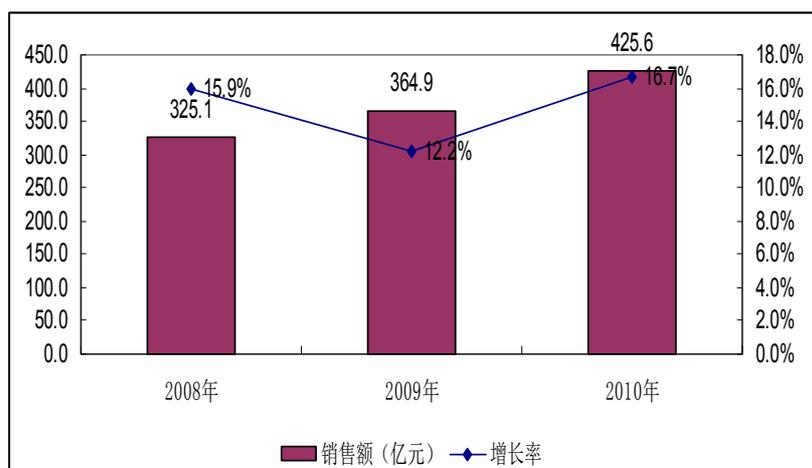
成熟发展阶段：经过近 10 年的发展，随着行业客户的逐步成熟和 IT 服务管理业务经营企业实施经验的不断积累，电信、金融、电子政务等行业或部门进入成熟发展阶段。在此阶段，咨询服务、IT 运维服务、IT 服务管理软件各自都呈现出了良好的发展态势。

(2) 市场现状及发展前景

“十一五”期间 IT 服务管理市场保持了高速增长的趋势。根据 CAITEC 提供的数据，从市场总体容量看，国内 IT 服务管理市场的市场容量不断增大，保持了较高的增长率。2010 年 IT 服务管理市场总体规模达到了 425.6 亿元，较 2009

年增长了 16.7%。

2008-2010年IT服务管理市场规模与增长



数据来源：CAITEC

IT 服务管理各细分市场市场规模及增长情况如下表：

2009-2010年IT服务管理市场细分领域规模与增长

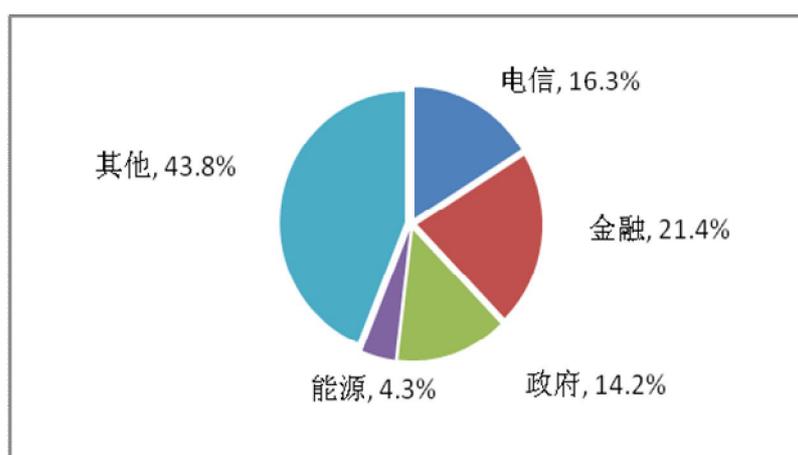
单位：亿元

细分市场	2009 年		2010 年		增长率
	销售额	市场份额	销售额	市场份额	
IT 运维服务	347.9	95.3%	404.8	95.1%	16.4%
IT 服务管理软件	10.3	2.8%	12.4	2.9%	20.6%
IT 服务管理咨询及其他	6.7	1.8%	8.4	2.0%	25.8%
合计	364.9	100%	425.6	100%	16.7%

数据来源：CAITEC

国内 IT 服务管理市场增长迅速主要得益于对 IT 依赖度高且 IT 建设成熟度相对较高的银行、电信、政府等行业，并且在地域上主要集中在经济比较发达的地区，未来这几个行业的需求仍然会保持旺盛的增长。除此之外，IT 服务管理在能源、交通等行业也获得了一定的发展。

2010年IT服务管理平行市场分布



数据来源：CAITEC

IT 服务管理市场的业务需求伴随着行业信息系统建设成熟度的提高以及对信息系统依赖度的增强而呈现平稳较快增长，并逐步保持稳定。根据 CAITEC 分析预测，2015 年 IT 服务管理市场规模将达到 853 亿元。

2011-2015 年 IT 服务管理市场规模及增长预测



数据来源：CAITEC

(3) 竞争状况

目前 IT 服务管理市场成熟度较高，竞争厂商众多，主要包括华胜天成、神州泰岳、广通信达、神州数码和中科金财等。

国内从事 IT 服务管理业务的公司业务模式上可以分为两类：第一类是 IT 服务管理专业服务商，如软件产品开发商、IT 运维服务提供商、咨询服务商等。这类公司聚焦在某一具体产品或服务上。

第二类是 IT 服务管理综合服务提供商，这类公司可以向客户提供 IT 服务管

理体系建设过程中的咨询规划、软件产品实施、IT 运维服务、培训服务等多种服务或产品支持，并且可以将其形成一个有机的整体。以往这类公司主要是国际 IT 巨头，如 IBM、HP 等，但随着国内企业的日益成熟，已经有部分国内企业在此业务定位下开展业务。中科金财属于此类公司。

（六）进入本行业的主要障碍

中国软件业经过多年的发展，已经形成了一定的产业基础和行业格局，技术、品牌、行业资质和经验、客户基础等因素使得新进入的壁垒比前期已经显著提高。新进入的厂商进入障碍较大，主要体现在以下几个方面：

1、核心技术壁垒

公司所在软件行业属于高科技行业，技术密集型行业，行业进入需要具有较高的技术层次。技术和产品的创新能力是推动公司取得竞争优势的关键因素。数据中心建设解决方案、银行影像解决方案、IT 服务管理解决方案等核心产品涉及数学模型、技术架构、业务模型、管理模型等多个专业领域，需要企业建立持续有效的创新体系、研发体系和高水平的技术团队，对企业核心技术和产品进行持续不懈的研究开发，才能开发出市场领先的核心技术、有竞争力的产品，具有很高的技术门槛。

2、行业资质壁垒

计算机信息系统集成资质、ISO20000、ISO27001、信息安全和 CMMI 等相关行业资质认证代表着企业的综合实力，需要经过较长时间的项目积累、管理水平提升才能取得，是进入本行业的主要壁垒之一。

3、行业经验和专家队伍壁垒

公司所服务的数据中心、银行影像和 IT 服务管理细分市场，要求进入的企业具备丰富的行业经验，对客户所在行业业务流程、业务需求有深刻理解和经验积累，才能保证客户项目实施的效率、目标和价值的实现。拥有一批技术过硬、精通行业经验、熟悉项目管理和实施方法论的技术专家队伍，是企业进入该细分市场的关键要素。

4、客户资源壁垒

软件企业通过长期的优质服务才能逐步建立起稳定、忠诚的客户资源。客户对产品的使用习惯，对服务商的熟悉，以及对服务和软件应用功能的延续性需要，

使其对原有服务厂商和产品容易形成依赖。新的行业进入者很难在短期内培养出稳定的客户资源。

5、资金壁垒

软件产品的研发、系统集成业务和市场开拓需要大量的资金投入，因此资金投入成为制约软件企业发展的瓶颈之一。

(七) 影响本行业发展的有利因素

1、国家产业政策的大力支持

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自 2000 年以来，国家出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才吸引与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。2011 年 2 月，国务院下发了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，完善了激励措施，明确了政策扶持导向，为行业的持续稳定发展提供了持续的政策保障，为持续有效地促进技术服务，在企业、政府、银行信息化等领域快速发展提供了良好的政策环境。

2、市场前景广阔

良好的经济环境、积极的政策引导以及强劲的内部需求促进了中国软件产业蓬勃发展。特别是政府、金融、电信、能源、企业等行业用户越来越重视利用信息化手段来提升业务与管理水平、核心竞争力和经营效益，企业的信息化建设投资逐年攀升。随着“十二五”计划逐步实施，我国信息化市场又将启动新一轮的快速发展，未来软件企业面临着巨大的市场机遇。

3、技术创新和技术进步不断推动软件产业发展

一方面软件行业的不断创新和技术更新换代使得软件企业可以为客户提供更符合需求、更全面的解决方案，国内传统产业的工业化与信息化两化融合，极大地推动了软件产业的发展；另一方面，软件行业通过不断跟踪、学习和应用新的技术，把握国际先进的技术发展趋势，积极开发具有自主知识产权的软件产品，不断发展壮大，对本行业发展也起到了积极的推动作用。

4、国际竞争对手的冲击带来新的发展机遇

进入经济全球化时代，国内软件企业面临着与国际著名软件企业在客户、产

品、营销、人才和合作伙伴等方面的全面竞争。激烈的市场竞争不仅给国内企业发展带来了竞争压力，同时也带来了先进的技术和管理经验，不断促进国内软件企业在竞争中成长壮大。国际市场的接轨加快了各行业信息化建设的进度，提高了建设水平，为国内软件产业创造了更大的市场空间，带来了新的发展机遇。

（八）影响本行业发展的不利因素

1、技术升级成本较高

由于本行业具有技术更新快、生命周期短、技术升级换代频繁的特点，需要企业准确把握技术发展趋势，不断推出新产品和提升服务水平，才能抓住市场机遇，满足市场需求，保持自身的竞争力。但技术更新需要大量的研发投入，资金不足往往成为众多软件企业面临的瓶颈，制约了行业整体的发展。

2、复合型人才不足

随着信息系统建设规模的扩大和新产品、新技术的应用，信息技术与业务应用已经完全融合在一起，复合型人才在现阶段十分缺乏。

3、知识产权观念薄弱

软件产品研发需要企业投入大量研发人员和资金。但软件产品复制简单，扩散快，容易被盗版。目前部分用户对软件产品的付费观念尚未完全形成，这将在一定程度上影响企业的收入。因此，软件企业需要从技术等方面充分考虑对自主知识产权的保护。随着国家对于知识产权保护力度的加大，最终用户对知识产权保护认识的增强，知识产权保护问题对企业经营的不利影响将会逐渐减弱。

（九）行业技术水平、经营模式及周期性等特征

1、行业技术水平及发展趋势

软件行业的技术水平体现在以下方面：

（1）系统体系结构方面由过去的主机集中式发展成为目前的分布式、网络化、多层体系结构。

（2）随着信息技术的迅猛发展，异构环境下分布式软件开发成为主流。当前的应用软件技术是以组件、Webservice、XML 为特点，以 J2EE、.Net、SOA 为系统体系架构。

① 采用面向组件技术是使软件生产更加符合人类行为方式开发的一种新的应用软件开发技术。采用这种技术可以开发出各种各样功能专一的组件，然后将

它们按照需要组合起来，构成复杂的应用系统。

② 采用 XML 技术，使 Web 应用软件的开发更为灵活，很容易实现不同来源数据的集成，使不同应用系统的集成成为可能。组件、XML、Webservice 技术的采用实现了软件的封装、继承、重用、集成、交互、跨平台特性。

③ 软件的架构提供了组件设计和重复使用的设计环境。软件架构涉及到从系统概念到开发和操作范围内的系统结构的计划和维护，在组件的设计、规范和使用中扮演着重要角色。好的架构是稳定的系统结构，它可以适应需求和技术的改变，确保系统生命周期中需求的持续满意度。

④ J2EE 架构、.Net 架构是支持企业级应用开发的体系结构，可以简化应用软件的开发、部署和管理等复杂问题，是目前企业级软件开发的工业标准和普遍选用的平台。J2EE、.Net 软件架构平台的采用大大简化了大型软件的开发、部署和管理，缩短了投放市场时间。

⑤ 随着软件行业的发展，由于应用和业务的集成、交互需求，产生了一种新的支持松耦合的 SOA（面向服务的体系结构）架构。SOA 架构可以使应用系统变得更加灵活，以适应不断变化的环境，比如经常改变的政策、业务级别、业务重点、合作伙伴关系、行业地位以及其他与业务有关的因素，这些因素甚至会影响业务的性质。SOA 架构能够灵活地适应环境变化，可以对完成或执行任务的方式进行必要的更改。

新的基于组件的技术、面向 Webservice 技术、面向服务的 SOA 架构给软件行业带来新的变革，把孤立的、重复的业务流程转变成为维护成本较低的高度共享的业务流程，为客户和合作伙伴提供更高水平的服务。

2、软件行业的技术发展趋势

信息安全技术成为信息技术服务升级的关键；越来越多的企业将采用 SaaS（软件即服务）、PaaS（平台即服务）模式，通过“云计算”交付各种服务，以期减低成本；信息技术服务进一步标准化与定制化。

3、行业特有的经营模式

软件行业主要经营模式有以下两种分类：

（1）以产品为核心经营模式

该类企业主要是依托自身产品，提供给不同行业客户。产品通用性较强、个

性化开发服务较少。

(2) 以客户为中心经营模式

该类企业根据不同客户的需求，为客户量身定做相应的软件或提供个性化服务，一般为客户提供全面的解决方案或一体化服务。中科金财属于这类公司。

4、行业区域性、季节性、周期性特征

软件行业作为高新技术产业与传统行业不同，其区域性、季节性和周期性特征主要取决于所服务行业客户的特点。

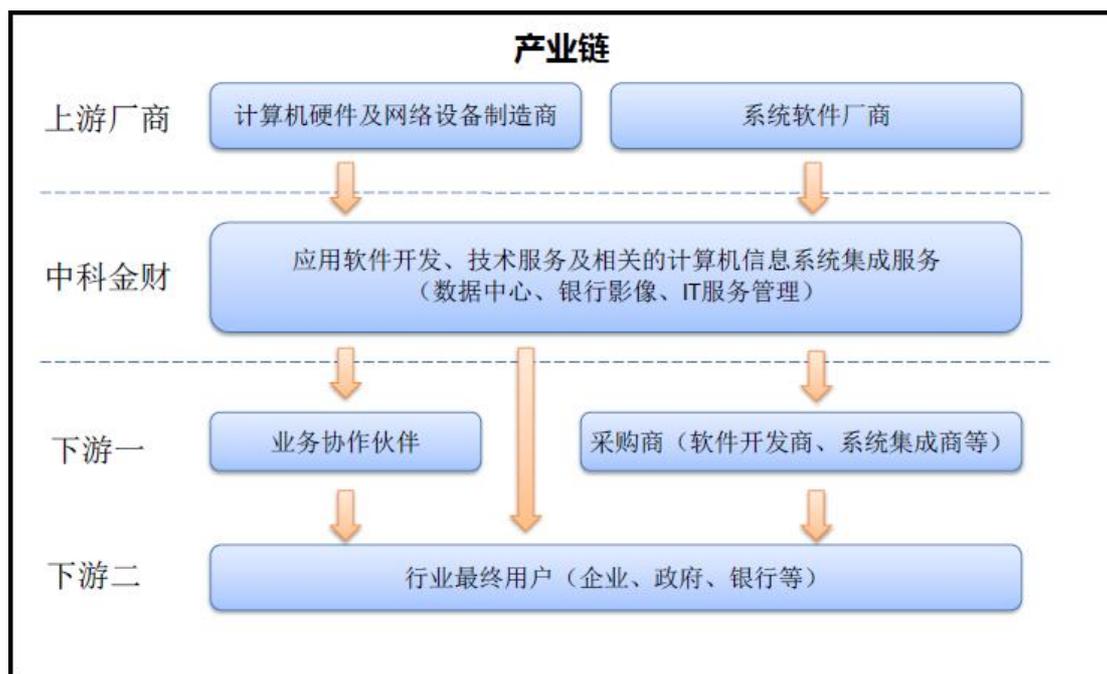
区域性：公司提供的数据中心建设解决方案、银行影像解决方案、IT 服务管理解决方案主要服务于企业、政府和银行市场。客户总部大部分集中在北京，并以总部为中心辐射全国各地。此外，经济发达程度也与采购规模直接相关，经济发达地区软件业的发展也相对迅速。

季节性：公司所处行业的季节性特征与行业客户的季节性特点相关。公司在数据中心、银行影像、IT 服务管理细分市场主要面向企业、政府和银行客户，该类客户大多遵照预算决算体制，其预算、立项、采购和实施都有明显的季节性特征，呈现出第四季度业务收入均高于前三季度的情况。

周期性：软件行业的发展依托于国民经济和国家信息化建设的整体发展。目前我国经济平稳快速增长，国家信息化建设持续发展，公司所在细分市场都是国家高度重视、优先发展和重点支持的领域，预计未来几年将继续保持快速稳定增长态势，周期性变化不明显。

(十) 本行业与上、下游行业间的关系

软件行业的发展已形成成熟、完整的产业链，公司处于软件行业产业链的中游，与上下游行业优势互补，共同推动产业的快速发展。公司与上下游行业之间的关系如下图：



1、与上游行业关系

公司主营业务为应用软件开发、技术服务及相关计算机信息系统集成服务，不同的业务类型决定了不同的上游行业。

应用软件产品的研发需要系统软件厂商支撑，主要包括 IBM、Microsoft、Oracle 等。因此，国内软件企业高度重视应用软件产品和操作系统、中间件等支撑软件的集成性、融合性。

系统集成业务的上游是计算机硬件及网络设备制造商，主要包括 IBM、HP、EMC、华为等国内外厂商。上游行业发展成熟，竞争较为激烈，货源充足，设备质量和价格稳定，不存在供货渠道单一、产品垄断的情况。

公司与上游行业厂商建立了长期良好的合作关系。公司是 IBM Partnerworld 高级成员、是 IBM 数据中心基础架构建设重要的合作伙伴，是 Oracle 公司金牌合作伙伴，ESRI ArcGIS 全球战略合作伙伴，HP 的 VAR 合作伙伴，与上游行业厂商的紧密合作关系保证了公司产品和技术的领先水平。

2、与下游行业关系

与公司关联的下游行业是指拥有信息化建设需求的最终应用行业，即最终用户，还包括公司的业务合作伙伴，此外还包括采购商（包括软件开发商、系统集成商）等。

软件行业是为国家各行业信息化建设提供服务的行业，与公司所在细分市场

密切关联的下游行业用户主要是企业、政府和银行。公司自 2005 年开始，凭借自身对政务信息化建设业务发展的深刻理解和技术服务优势，开始逐步尝试直接为政府用户提供 IT 服务管理解决方案、数据中心建设解决方案等；2007 年，通过收购北京汇冠金财科技有限公司，开拓了银行市场，直接为银行信息化建设提供服务，推出了集中式电子验印系统和全国支票影像交换系统两个新产品，并在中国银行和华夏银行等商业银行取得了销售合同，成为国内集中式电子验印市场的带头人。历年服务于政府和银行业用户的积累，使得公司在政府和银行用户的收入呈上升趋势。随着政府和银行用户信息化建设的不断提升，公司产品和技术能力日臻成熟完善，公司在政府和银行用户的收入额将进一步扩大。

与公司密切关联的下游行业包括相关的业务合作伙伴及采购商。这些业务合作伙伴包括 IT 界大型企业和中小型企业，可面向政府和公共事业部门、银行、电信等行业用户提供单一或综合服务。

在软件产业链分工中，大型 IT 企业由于进入市场时间早、市场品牌和声誉度高、技术实力强等因素，获得了大量的行业客户资源，由于人才储备专业分工不同，不能够满足用户的全部服务需要，因此采用战略合作模式，将用户需求分包给上游应用软件开发商或技术服务商，例如公司与中科软等大型 IT 企业的业务协作。

公司凭借自身在专业领域技术、产品及服务方面的优势，与合作伙伴共同制定协同战略，并在业务拓展模式、资源调配、技术解决方案、专家服务队伍等方面与合作伙伴共同为行业用户提供一流的产品和服务。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司行业地位

1、市场地位

（1）数据中心市场地位

公司是 IBM 数据中心基础架构建设重要的合作伙伴。IBM 服务器主要面向数据中心高端用户市场，公司在数据中心建设中主要采用 IBM 产品，主要面向企业、政府、银行等领域提供数据中心建设服务。根据公司统计的数据，2008 年-2011 年公司在财政系统的 IBM 的 UNIX 服务器装机数量为 80 台；公司 2004

年-2011 年在外管系统的 IBM 的 UNIX 服务器装机数量为 104 台。

(2) 银行影像市场地位

公司子公司中科商务是国内较早进入银行影像领域的专业公司。公司于 2007 年率先推出集中式电子验印系统，并于同年推出了全国支票影像交换系统。目前公司自主研制开发的银行影像解决方案，如柜台电子验印系统、同城票据影像交换系统、票据提回集中处理系统、业务流程再造系统等一系列软件产品在银行业得到广泛应用，用户包括国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村信用社等。2010 年公司在银行影像市场收入为 5,479.47 万元，2011 年公司在银行影像市场收入为 6,734.51 万元（银之杰 2010 年度报告中披露银行影像业务收入为 9,024.40 万元）。

(3) IT 服务管理市场地位

2011 年公司 IT 服务管理软件产品销售额为 4,785.47 万元。公司 IT 服务管理的产品和服务应用于国家外汇管理局、国家质量监督检验检疫总局、国家认证认可监督管理委员会等部委。此外，公司积极参与 IT 服务管理领域国家技术服务标准的制定工作，是工信部信息技术服务标准工作组（简称 ITSS）的全权成员单位、中国 IT 服务管理论坛成员单位、IT 运维行业从业人员培训教材的编委单位和考试题库（运维工程师部分）编写组组长单位、中国信息协会常务理事单位、中国信息协会信息技术服务专业委员会副会长单位、国际 ITIL 授权培训机构。

2、重要的资质

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、中关村国家自主创新示范区创新型试点企业、北京市高新技术企业、双软认定企业、北京市企业技术中心。公司通过了 ISO/IEC 20000-1:2005 IT 服务管理体系认证、ISO/IEC 27001: 2005 信息安全管理体系认证、ISO9001:2008 质量管理体系认证、软件能力成熟度模型 CMMI 三级认证，获得了信息安全服务资质(安全工程类一级)证书、安防工程企业资质一级证书、票据二维码防伪系统防伪技术评审证书、计算机信息系统集成企业一级资质、建筑智能化工程设计与施工二级资质及机电设备安装专业承包三级资质。此外，子公司中科商务获得了电信与信息服务业务经营许可证和增值电信业务经营许可证。公司软件服务资质较为齐备。

3、资信荣誉

2009年8月，公司IT运维管理综合服务荣获中国信息化推进联盟等部门联合颁发的“2009年度中国行业信息化优秀解决方案”奖；2010年11月，公司获得由中国软件行业协会、中国电子信息产业发展研究院等部门联合颁发的“2009-2010中国软件和信息服务业十大领军企业”奖；2010年12月，公司在人民银行金融电子化杂志“2010中国金融IT企业评选”中获得“优秀行业成长企业奖”；2010年12月，公司获得由中国电子商务协会和中国电子金融产业联盟颁发的“中国电子金融2010优秀电子金融解决方案”奖。

此外，公司还被联合信用管理有限公司评为“中关村企业信用等级评级AAzc级”、被广发银行授予信用等级AAA级，并且被中关村企业信用促进会评级为中关村科技园区四星级瞪羚企业。

（二）公司的竞争优势

1、技术和产品优势

公司是软件业的骨干企业，是国家火炬计划重点高新技术企业和北京市高新技术企业、中关村国家自主创新示范区创新型试点企业。公司竞争优势主要体现在以下几个方面：

（1）公司资质较为齐备，具体见“本节三、（一）公司行业地位”具体内容。

（2）作为高新技术企业和双软认定企业，公司注重技术的积累与产品创新，在数据中心领域掌握了应用整合、分层实现的框架模型等应用软件开发技术；在银行影像领域具体掌握了印鉴识别、票据影像要素识别、集中作业智能调度等核心技术；在IT服务管理领域提出了IT服务管理咨询理论和方法论，包括中科金财IT运维管理框架模型、中科金财IT服务管理实施方法论、中科金财IT服务管理成熟度模型。公司在数据中心业务、银行影像业务、IT服务管理业务掌握了一批核心技术并不断继续研究开发，支撑了公司各项业务的发展。

（3）截止2011年末，公司拥有软件著作权证书59项、4项软件产品登记证书、专利19项。同时，公司参与了多项行业标准的制定工作，包括参与工信部信息技术服务工作标准工作组；参与了中国银行业监督管理委员会制订银行监管报表XBRL扩展分类标准制定工作；参与了中国人民银行“票据自助柜员机

（ATM）终端规范”金融行业标准的制定工作；此外，公司还于 2009 年承接了国家发改委“信息安全专业化服务项目——电子政务专业灾备技术服务项目”。

2、专业服务队伍优势

公司拥有一批高素质的专业服务人才。公司 6 人获得 ISO20000 主任审核员认证资质，2 人获得 ISO27001: 2005 主任审核员认证资质，ITIL Service Manager 认证 5 人，ITIL Foundation 认证 26 人，工信部计算机信息系统集成高级项目经理 12 人，计算机信息系统集成项目经理 16 人，累计有 195 人次获得各种项目资格认证。

3、管理团队优势

公司的核心管理团队成員均具有相关的国内外大型知名企业工作经历，有着丰富的企业管理、产品研发与市场营销经验。公司核心管理团队成員均为高素质复合型人才。整个管理团队优势互补、配合默契，能够充分发挥自身优势和潜能，可以准确的把握行业及市场方向，促进公司业务持续、稳定成长，在带领公司发展的过程中发挥了重大作用。

4、行业经验积累优势

公司自 2003 年成立以来，依靠多年的发展，积累了一定的行业经验和客户资源。公司先后承担过多项国家重大信息化建设工程，培养了一大批行业专家。此外，公司间接参与了发改委“金宏工程”、财政部“金财工程”、公安部“金盾工程”、质检总局“金质工程”、工商总局“金信工程”、国家天文台“绕月工程”等一系列国家重点工程项目，成功案例及行业经验的积累丰富。

5、综合服务优势

公司除了能够为政府、银行、企业等领域用户提供基础网络建设、硬件维护外包服务，还能为用户提供 IT 咨询、培训、应用系统开发服务，建立了比较全面的服务管理体系和信息安全管理体系。公司经过多年发展，取得了 IT 服务领域较全面的资质认证。公司以客户为中心，以 IT 咨询服务为先导，在对客户业务进行充分诊断后，提供全方位、针对性强、延续性强的优质综合服务。公司凭借综合服务优势培育了一大批不断增长的优质、稳定、忠诚、有示范效应的核心客户，这些客户成为公司快速发展的重要保障。

（三）公司的竞争劣势

1、资产规模相对较小

与国内已上市的同行业公司相比，公司的资产规模相对较小。公司规模和人员数量在一定程度上制约了公司业务的开展。公司迫切需要加大资金投入以促进技术、人才的引进，扩大生产规模，以适应市场的需要。

2、公司资金不足

与国内已上市的同行业公司相比，公司融资渠道有限。公司尽管现金流良好、财务结构健康，但随着业务的不断扩大，日常经营活动对流动资金的需求日益增大，致使有核心技术且市场前景好的产品缺乏产业化开发的经济实力，也使新技术和新产品研发及产品更新换代升级的投入受到制约。资金短缺问题已经成为制约企业快速发展和规模化经营的瓶颈。

（四）主要竞争对手情况

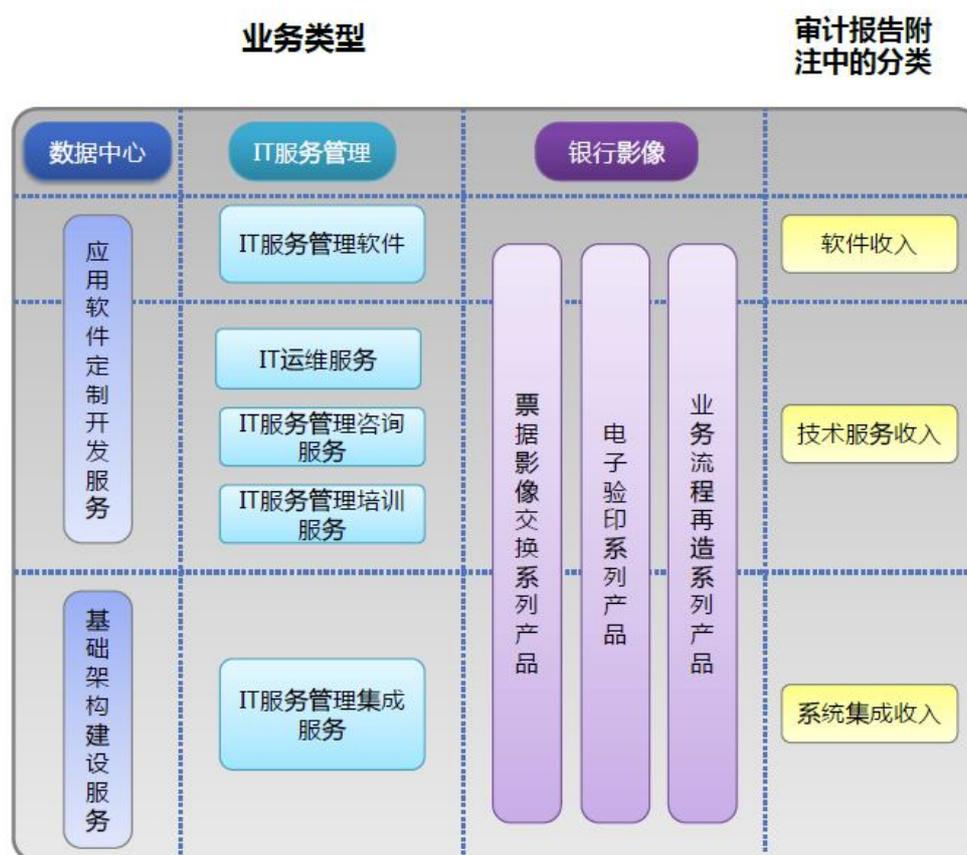
公司在各细分市场主要竞争对手简要情况如下：

细分市场	公司名称	主营业务
数据中心市场	同方政务	主营业务为计算机、数字城市、物联网应用、多媒体、半导体与照明、知识网络、军工、数字电视、环境科技等
	紫光华宇	主营业务软件与信息服务；主要产品为法院行业系列软件产品、税务行业系列软件产品、检察院行业系列软件产品、通用软件产品；可以提供法院行业应用解决方案、检察院行业应用解决方案、税务行业应用解决方案、信息网络平台建设解决方案、安全体系建设解决方案
	方正政务	为政府、电信、金融、能源行业提供电子政务软件，提供电子公文公章、数字档案馆、网络舆情监控、系统办公等系列产品服务
银行影像市场	方正奥德	为金融、证券、保险、政府、教育等行业提供专业的信息系统集成解决方案与服务支持
	银之杰	为银行提供与影像应用相关的软件产品、软件开发、技术服务及相应的系统集成软件企业
	信雅达	银行、证券、保险、税务、工商、交通、教育、司法、电力等行业的电子文档影像、电子商务和信息安全等软件开发与系统集成
	京北方	为国内金融客户提供软件研发、IT 基础架构运维服务、系统集成和 BPO 服务

	鑫万佳	银行会计结算票据图像自动化处理、金融机具
IT 服务 管理 市场	华胜天成	主要为电信、邮政、金融等行业提供运维服务、专业服务、咨询服务
	神州泰岳	主要为电信行业提供系统网络、信息安全、服务流程、通信网络、网络优化和软件开发服务
	广通信达	主要为政府、电信、金融、能源行业提供集中运行管理系统、网络管理系统、桌面管理系统
	神州数码	主要为政府、企业领域提供备件库供应、续保服务

四、公司主营业务的具体情况

公司主要从事行业应用软件开发、技术服务和计算机信息系统集成服务，所对应业务收入的主要类型见下图：



(一) 主营业务构成

公司专注于软件行业的数据中心、银行影像和 IT 服务管理三个细分市场，主营业务为应用软件开发、技术服务及相关计算机信息系统集成服务。公司报告

期内的主营收入情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成	30,779.90	67.96%	29,706.62	77.75%	23,741.71	80.22%
软件产品	6,797.84	15.01%	5,099.99	13.35%	3,669.26	12.40%
技术服务	7,711.71	17.03%	3,403.71	8.91%	2,182.99	7.38%
合 计	45,289.45	100.00%	38,210.32	100.00%	29,593.96	100.00%

（二）主要产品及用途

1、数据中心建设解决方案

① 基础架构建设服务

基础架构建设服务主要包括如下服务内容：基于 Unix 服务器的技术服务、基于存储产品的技术服务、基于网络产品的技术服务、基于安全产品的技术服务、基于数据库/中间件产品的技术服务、数据分级存储及保护服务、业务连续性服务；分析用户具体行业特点及业务需求，通过集群软件、数据镜像、容灾备份、虚拟化等技术手段为客户提供业务连续性服务以及系统安全服务。

产品概述	分析用户具体行业特点及业务需求，为客户提供搭建数据中心基础平台、数据中心改造、数据中心扩容、数据中心搬迁、数据分级存储及保护、业务连续性等数据中心建设等服务。
主要服务	主要包括如下技术服务：基于Unix服务器的技术服务、基于存储产品的技术服务、基于网络产品的技术服务、基于安全产品的技术服务、基于数据库/中间件产品的技术服务、数据分级存储及保护服务、业务连续性服务；分析用户具体行业特点及业务需求，通过集群软件、数据镜像、容灾备份、虚拟化等技术手段为客户提供业务连续性服务以及系统安全服务。
技术特点	完备性：本方案基本涵盖了网络设备、服务器设备、存储设备、安全设备、系统软件、数据中心管理等建设需求； 伸缩性：本方案可满足不同规模及不同建设阶段的数据中心建设需求； 实用性：本方案的各个组成部分均在以往工程项目中得到过具体的实际应用，实践表明，方案与客户的具体需求紧密结合，具有很高的实用价值； 可靠性：数据中心建设中的一个基本目标就是系统高效、可靠地运行，本方案紧密结合客户的建设目标需求进行了多方面的分析和设计； 安全性：数据分级存储及保护、业务连续性及系统安全服务可以满足客户安全性需求。
应用领域	企业、政府、银行客户数据中心建设
销售对象	行业用户
典型项目	华夏银行集中版BEAI系统主机设备采购项目、公安部多层架构扩容、金信工程一期(企业信用监管一期工程网络及服务器系统集成项目)

② 应用软件定制开发服务

应用软件定制开发服务具体情况如下：

产品概述	应用软件定制开发服务是针对客户个性化需求进行需求调研、概要设计、详细设计、编码开发、系统测试、运行维护等一系列活动。
主要功能	<p>业务分析：以公司多年行业用户业务积累为基础，参考国际先进业务分析方法论，形成适应国内客户业务分析的模式。实现对客户业务快速、准确的分解，并形成能够直接运用于系统设计过程的成果文档。</p> <p>项目管理：将 CMMI3 的基本理论与国内客户项目实施的特点相结合，形成符合广泛客户要求的项目管理方式，并分解形成项目管理实操过程控制文档。实现对项目管理的全过程指导与监控，保障项目的顺利进行。</p> <p>质量控制：是为了保证 IT 项目最终能够达到预期的质量目标而进行的一系列的管理过程。IT 项目的质量管理可以分解为质量规划、质量控制与质量保证等三个过程。</p> <p>测试管理：主要侧重测试工作流程的控制，明确软件工程的各阶段测试应完成的工作。实现对项目交付能力的提升。</p> <p>定制开发：依托行业基础组件支撑平台 V1.0 实现客户业务系统的快速开发与部署。</p>
技术特点	与国际先进的理论相结合，形成符合公司的项目实施特点的服务，并通过技术手段进行沉淀，从而达到良好的应用效果。
应用领域	大型数据中心应用系统开发
典型项目	国家质量监督检验检疫总局掌上巡查业务系统、国家工商总局政府网站主页页面调整及公共服务系统应用功能扩展项目、北京边检数据平台开发项目

2、银行影像解决方案

公司电子验印系列产品根据应用部署模式不同分为柜台式电子验印系统和集中式电子验印系统。

（1）电子验印系列产品

① 柜台式电子验印系统

产品概述	系统主要用于银行网点柜台的票据印鉴核对业务。主要技术原理是采用图像处理和模式识别技术，通过图像采集设备（摄像头、扫描仪和清分机等）采集票据印鉴影像与预留的印鉴影像进行自动核对，实现印鉴核对的自动化处理。系统一般部署在银行网点的 PC 机上。
主要功能	<p>账户管理：开户、增加印鉴、增加签字、删除印鉴、变更印鉴、资料修改、销户、印鉴组合</p> <p>特殊业务：销户恢复、账户物理删除</p> <p>账户审核：双人复核、账户授权</p> <p>印鉴验印：自动核验、手工核验</p> <p>账户查询：账户简单查询、账户高级查询、客户查询</p> <p>日志查询：验印结果当日查询、验印日志查询、账户日志查询、管理员日志查询</p> <p>系统管理：机构管理、岗位管理、柜员管理、操作范围管理、节假日维护</p>
技术特点	<p>利用先进的智能识别技术与算法，保证了识别率；</p> <p>采用光场校正技术和动态阈值技术，使系统具有很高的抗干扰性和稳定性；</p> <p>整合了电子验印、支付密码等多种票据验证手段，大大加强风险管控机制；</p> <p>支持摄像平台、扫描仪和清分机等多种影像采集设备；</p> <p>基于公司电子验印中间件，系统扩展性强；</p>

知识产权	软件著作权名称：印鉴自动识别系统 V2.0
应用领域	本产品应用于银行业，适用于目前国内所有涉及对公会计业务的银行。主要用于实现票据验印的电子化，提高业务处理效率，降低运营成本，规范验印判断标准，防范金融风险。
销售对象	商业银行、股份制银行、地区性银行、政策性银行、农村信用社及外资银行的总/分行会计部及能提供对公业务的银行营业网点。
典型项目	上海工行验印自动识别系统采购项目；江苏中行验印销售项目；北京中行验印采购

② 集中式电子验印系统

产品概述	系统主要用于银行网点柜台的票据印鉴核对业务。主要技术原理是采用图像处理和模式识别技术，通过图像采集设备（摄像头、扫描仪和清分机等）采集票据印鉴影像与预留的印鉴影像进行自动核对，实现印鉴核对的自动化处理。系统一般部署在银行总行的数据中心，网点采用浏览器下载使用本系统。
主要功能	<p>账户管理：开户、增加印鉴、增加签字、删除印鉴、变更印鉴、资料修改、销户、印鉴组合</p> <p>特殊业务：销户恢复、账户物理删除</p> <p>账户审核：双人复核、账户授权</p> <p>印鉴验印：自动核验、手工核验</p> <p>账户查询：账户简单查询、账户高级查询、客户查询</p> <p>日志查询：验印结果当日查询、验印日志查询、账户日志查询、管理员日志查询</p> <p>系统管理：机构管理、岗位管理、柜员管理、操作范围管理、节假日维护</p>
技术特点	<p>利用先进的智能识别技术与算法，保证了识别率；</p> <p>采用光场校正技术和动态阈值技术，使系统具有很高的抗干扰性和稳定性；</p> <p>整合了电子验印、支付密码等多种票据验证手段，大大加强风险管控机制；</p> <p>支持摄像平台、扫描仪和清分机等多种影像采集设备；</p> <p>采用 J2EE 技术，支持跨平台部署；</p> <p>开发式的接口与组件，可平滑整合到银行其他业务系统中；</p> <p>基于公司电子验印中间件，系统扩展性强；</p>
知识产权	软件著作权名称：印鉴自动识别中间件软件 V2.0
应用领域	本产品应用于银行业，适用于目前国内所有涉及对公会计业务的银行。主要用于实现票据验印的电子化，提高业务处理效率，降低运营成本，规范验印判断标准，防范金融风险。
销售对象	商业银行、股份制银行、地区性银行、政策性银行、农村信用社及外资银行的总/分行会计部及能提供对公业务的银行营业网点。
典型项目	中信银行集中电子验印系统软件开发项目；中国银行总行验印系统推广

(2) 票据影像交换系列产品

公司票据影像交换系列产品根据应用交换区域不同分为全国支票影像交换系统和同城票据影像交换系统。

① 全国支票影像交换系统

产品概述	本系统是运用影像技术将实物支票转换为支票影像信息，通过计算机及网络将支票影像信息传递至出票人开户银行提示付款的业务处理系统。系统一般部署于商业银行省级分行或总行。
主要功能	<p>系统管理：用户管理、组织机构管理、岗位管理、权限管理、公用代码维护、证书管理、系统参数设置</p> <p>提出处理：票据扫描、信息录入、信息审核、发送人行、退票处理、记账处理</p>

	<p>提入处理：人行数据接收解析、审核、授权、发送回执、验印、入账</p> <p>人行直联管理：登入登出申请、基础数据查询等</p> <p>日终处理：清算轧杂、日终对账、日终切换</p> <p>查询查复：发起查询书、发起查复书、接收查复书、登记簿查询</p> <p>业务查询：提入/提出查询、业务处理结果查询等</p> <p>统计分析：各类业务报表</p>
技术特点	<p>基于 J2EE 架构开发，支持跨平台的部署；</p> <p>整合了电子验印、支付密码等多种票据验证手段，大大加强风险管控机制；</p> <p>采用 SOA 的架构设计、松耦合的接口层封装技术，快速适应业务需求变化；</p> <p>系统支持接入人民银行清算中心的全国模式：分散、间联和直联；</p>
知识产权	软件著作权名称：支票影像交换系统软件 V1.0
应用领域	本产品应用于国内商业银行，适用于目前国内所有涉及对公会计业务的银行，可满足当前银行的全国支票影像交换业务需求，系统适用于与各地区人行系统的对接。
销售对象	商业银行、股份制银行、地区性银行、政策性银行、农村信用社及外资银行的总/分行
典型项目	中国银行新疆分行票据影像交换系统项目合同；华一银行票据影像交换系统V1.0产品采购；江苏银行票提及支票影像系统

② 同城票据影像交换系统

产品概述	本系统应用于银行同城票据交换业务，是通过对影像技术的综合运用，实现将纸质票据转化为影像和电子信息，并利用网络技术将票据影像进行银行间交换，实现票据纸质截留的银行票据业务处理系统。
主要功能	<p>提出借记：将收到的票据提出到借方，提供票据录入、票据修改、票据复核、收妥入账</p> <p>提出贷记：将受理完成后的凭证提出到贷方，提供票据录入、票据修改、票据复核</p> <p>提入借记：从人行提回借记凭证处理，提供票据复核、票据修改、退票提出</p> <p>提入贷记：从人行提回贷记凭证处理，提供落地处理功能</p> <p>综合查询：提供系统中各项记录的查询和打印，包括业务查询、历史交换凭证查询、差额凭证查询、交换行信息查询、凭证种类查询、错误信息查询、系统状态查询、手续费汇总信息查询、提出票据汇总单、提出票据交接清单、提出数据明细表、提入票据交接清单、提入数据明细表、同城清算系统专用凭证打印功能</p> <p>综合管理：提供同城交换对账、汇总清算、清算轧差、假日设定、数据抽取、日终核心对账、系统签到功能</p> <p>账户管理：提供账户开户、账户修改、账户销户、签约账户登记、签约账户维护、手续费欠费查询</p> <p>系统管理：提供用户管理、网点管理、岗位管理、岗位分配、权限设置、公用代码维护、超额授权设置功能</p>
技术特点	<p>基于 J2EE 架构开发，支持跨平台的部署；</p> <p>整合了电子验印、支付密码等多种票据验证手段，大大加强风险管控机制；</p> <p>采用 SOA 的架构设计、松耦合的接口层封装技术，快速适应业务需求变化；</p> <p>支持人民银行多种系统接入模式，适应性强。</p>
知识产权	软件著作权名称：票据影像交换系统 V1.0
应用领域	本产品适用于目前国内银行处理同城票据交换业务，系统可与各地区人民银行交换系统对接。
销售对象	商业银行、股份制银行、地区性银行、政策性银行、农村信用社及外资银行的总/分行
典型项目	华夏银行同城票据交换项目；宁波交行同城开发；上海中行同城票据技术开发

(3) 业务流程再造系列产品

公司业务流程再造系列产品主要包括票据提回集中处理系统和业务流程再造系统。

① 票据提回集中处理系统

产品概述	系统主要利用计算机及清分机等相关外设自动化和半自动化处理人行提回票据，实现人行提回票据由手工处理向计算机自动化处理的变革，最终满足实现全分行范围内人行提回票据的集中、自动化处理。
主要功能	<p>提回凭证处理：处理通过同城票据交换提回支票、银行汇票、特种转账借方凭证、同城特约委托收款等票据</p> <p>处理内容包括：提回票据的审核和记账，另外还包括对提回借方、提回贷方的退票处理</p> <p>风险控制：柜员登陆管理、支票大额支付、贷方提回双人复核、柜员权限管理、票据真实性审核</p> <p>报表统计：业务处理结果统计、票据分类统计、凭证分类统计、正常记账清单、转中心清单、转网点清单、抹账失败忽略明细清单、银行汇票清单、后督数据流水清单、缩微数据统计、退票凭证、退票统计表、验印通过率统计表、验印人工判真通过明细表、柜员工作量统计、分行统计报表、支付结算违规情况登记表、支付结算违规行为报告书</p>
技术特点	<p>采用面向服务的设计思想，通过组件化技术来实现整个系统应用，通过对平台中间件的选择可以实现不同组合的服务功能；</p> <p>具备完善的设备驱动库，支持多种影像采集设备；</p> <p>集成各种文档以及数字化影像资料，可根据用户当前的业务需求，配置适合的模板和扫描结构；</p> <p>标准化的接口规范和统一服务总线，灵活实现与外围应用的快速整合；</p>
知识产权	软件著作权名称：银行提回票据集中自动处理系统 V3.0
应用领域	本产品应用于金融行业，可以满足银行业务的集中作业需求，适用于当前票据集中提回处理业务需求。
销售对象	商业银行、股份制银行、地区性银行、政策性银行、农村信用社及外资银行的总/分行
典型项目	江苏银行票提及支票影像系统；中国银行上海分行票据集中自动处理系统升级及维护；天津中行配合蓝图票据提回改造

② 业务流程再造系统

产品概述	本产品为银行用户提供了基于影像的银行业务集中作业解决方案，是针对银行业务发展而为金融行业量身定做的支持银行业务流程再造的技术平台。本平台通过整合影像技术、工作流技术、内容管理及银行应用技术，有效帮助银行实现银行业务的处理中心集中处理的业务模式，为银行风险控制、提高工作效率、优化业务处理流程，全面解决银行未来业务发展，提供完善的技术支撑。
主要功能	<p>影像处理：影像采集、影像加工、影像传输</p> <p>工作流：流程配置、流程路由、工作流管理</p> <p>内容管理：数据归档、数据存储、数据查询、数据备份</p> <p>任务智能调度：任务策略配置、任务分发控制、柜员任务获取</p> <p>业务配置环境：用户管理、组织结构管理、权限管理、用户前端配置</p>

	系统监控：流程监控、用户监控、任务监控、系统性能监控、系统容量监控
技术特点	<p>采用面向服务的设计思想，通过组件化技术来实现整个系统应用，通过对平台中间件的选择可以实现不同组合的服务功能；</p> <p>通过参数化的配置实现作业流程变化，支持未来银行业务的发展；</p> <p>具备完善的设备驱动库，支持多种影像采集设备；</p> <p>集成各种文档以及数字化影像资料，可根据用户当前的业务需求，配置适合的模板和扫描结构；</p> <p>标准化的接口规范和统一服务总线，灵活实现与外围应用的快速整合；</p> <p>自主研发的智能图像安全引擎，可有效实现图像加密、篡改检测和版权保护等功能；</p> <p>独有的智能任务分发机制，支持多种任务分配策略，用户端可按自动弹屏/手工选取两种方式获取任务，并可根据任务处理情况对任务分发进行智能调节；</p>
知识产权	软件著作权名称：金融业务处理系统 V1.0
应用领域	本产品应用于金融行业，可以满足银行业务的集中作业需求，适用于商业银行的业务流程再造需求。
销售对象	商业银行、股份制银行、地区性银行、政策性银行、农村信用社及外资银行的总/分行
典型项目	中国银行苏州分行流程再造项目

3、IT 服务管理解决方案

(1) IT服务管理系统BREII-ITSM V2.0

产品概述	本产品是一款参照 ITIL、ISO20000 国际标准的、涉及客户运维管理日常工作的运维管理工具，系统将帮助客户快速完成 IT 服务管理体系实施，简化流程操作，固化运维管理流程，掌控运维管理现状，帮助客户降低运维风险。
主要功能	BREII-ITSM V2.0 基于 ITIL 的最佳实践经验，帮助客户在进行 IT 运维管理工作时，不仅能够有效的、有序的进行事件管理、服务台、问题管理、配置管理、变更管理、发布管理，达到服务支持的目的，也能够提供服务级别管理、可用性管理、能力管理，同时为用户提供了基于 ITIL 的岗位定义、流程设计工具、表单设计工具，从而达到为用户建立和运行符合客户现状、规范的 IT 服务管理体系的目的。
技术特点	<p>1) 标准通用性：基于 ISO20000 标准和 ITIL 的最佳实践经验，满足用户运维管理需求、标准遵从要求和认证要求；</p> <p>2) 智能化：通过自动化的流程触发，能够主动帮助用户真正实现预防为主、事前管理，减轻用户工作量。</p> <p>3) 一体化：系统以服务台为统一的对外服务接口，进行统一的服务受理、分派、跟踪和反馈，提高用户的满意度。</p> <p>4) 支持集中式、分布式和集中分布相结合等多种部署方式。</p>
知识产权	IT 服务管理系统 BREII-ITSM V2.0 软件著作权
应用领域	IT 服务管理领域
销售对象	政府、金融、运输等行业的信息中心和 IT 运维管理部门。
典型项目	国家质量监督检验检疫总局 IT 服务管理系统项目合同、国家信息中心 IT 服务管理项目、中国认证认可监督管理委员会 IT 服务管理项目等。

(2) 集中监测展现平台BREII-PMD V2.0

产品概述	<p>本产品利用 IT 技术实现对 IT 运行环境、网络、主机系统、应用系统等不同厂商、不同类型的监控软件的数据集中采集、整合、分析，实现了整个 IT 架构运行情况的集中、自动监控、自动告警，并智能化地与 IT 运维管理系统的联动，建立了统一的事件中心。</p> <p>通过 BREII-PMD V2.0 主动发现并定位 IT 系统中存在的故障和隐患，降低运行维护潜在的风险，为系统的良好运行提供可靠的保障，进而提高工作效率，降低运维成本，减少运营损失。</p>
主要功能	<p>BREII-PMD V2.0 帮助客户实现对 IT 系统“主动监控、集中管理、统一运维”的目标，系统通过对各厂商的监控系统的整合，对 IT 系统运行情况的采集、处理、加工、汇总，集中反映各 IT 系统的运行、业务营运方面的信息，提供了 IT 系统运行状态集中展现、管理定制等功能；在此基础上，对 IT 系统的运行数据做出统计分析，预测关键数据的变化趋势，识别出对系统有重大影响的事件，为日常维护管理和运营决策分析提供必要的依据。</p> <p>本产品可以提高客户对 IT 系统运行的分析、管理能力，提高运维人员对各类事件的响应速度，更好地满足客户对 IT 系统的运行维护要求。</p>
技术特点	<p>1) 标准通用性：基于 ISO20000 标准和 ITIL 的最佳实践经验，满足用户运维管理需求、标准遵从要求和认证要求；</p> <p>2) 高性能：系统的运行对被监控对象的影响降到最低，有很高的数据分析和报表分析能力；</p> <p>3) 可伸缩性：系统可以方便地扩大或缩小被监控对象的数量、类型和范围；</p> <p>4) 可扩展性：可以在不改变整个监控系统架构的情况下，方便地增加新的监控对象；</p> <p>5) 支持集中式、分布式和集中分布相结合等多种部署方式。</p>
知识产权	集中监测展现平台 BREII-PMD V2.0 软件著作权
应用领域	IT 服务管理领域
销售对象	政府、金融、电信、能源等行业的信息中心和 IT 运维管理部门。
典型项目	天津长瑞华通 IT 服务管理系统项目、中汇销售项目等。

(3) IT运维服务

产品概述	<p>该产品依据客户 IT 运维管理需求，为客户提供全面完善的 IT 运维管理服务，从 IT 基础设备管理、运维流程管理到 IT 环境治理三个方面对 IT 运行环境、IT 业务系统和 IT 运维人员进行综合管理。同时提供 IT 基础架构管控、IT 运维业务流程日常维护和管理等 IT 运维外包服务。</p> <p>通过公司的 IT 运维外包服务，客户可以专注于核心业务，削减费用，降低运维风险，提升业务价值。</p>
主要功能	<p>中科金财专业的技术服务团队为客户提供量身定制的、个性化的运维外包服务。通过驻场服务、现场服务和远程支持服务模式，为用户提供 5×8、5×9、7×12、7×24 的、涉及 IT 基础设备管理、运维流程管理到 IT 环境治理三个方面的 IT 基础设备管理外包服务（IT 产品续保服务、巡检服务故障诊断、故障救援、产品安装、系统调试优化、应用系统维护外包服务、应用系统监控管理服务）等运维服务，依托运维服务支撑软件-IT 服务管理系统，对各个运维服务项目的服务提供情况实时跟踪，快速协调内部资源，实现项目间知识的分享，有效地保障了客户 IT 系统的稳定运营，降低运维风险，提高了客户满意度。</p>
技术特点	<p>强大的服务管理能力：中科金财是中国为数不多同时具有 ISO20000 和 ISO27001 认证的 IT 运维服务商。</p> <p>标准化、规范化的服务流程：在公司内部已经按照 ISO20000、ITIL 标准规范化了服务流程、人员和工具，各运维服务项目的质量得以保障。</p> <p>客户化的服务内容和方式：根据客户的要求，提供个性化的服务内容和方式。</p> <p>先进的服务管理工具：依托运维服务支撑软件-IT 服务管理系统，公司对各个运维服务项目的服务提供情况实时跟踪管理，保障项目的质量。</p>

知识产权	IT 服务管理系统 BREII-ITSM V2.0 软件著作权
应用领域	IT 服务管理领域
销售对象	政府、金融、电信、能源等行业的信息中心和 IT 运维管理部门。
典型项目	国家外汇管理局应用系统运维项目、北京轨道交通认证中心及密钥管理系统维护项目、新疆维吾尔自治区财政厅 IBM 小型机设备技术维护服务等。

(4) 咨询服务

产品概述	该产品依据 ITIL、ISO20000 国际标准，立足于自身丰富的专业资源和咨询经验，结合用户实际情况，对客户进行运维现状调研、设计运维流程、定制运维管理制度和考核标准，推荐符合客户现状 ITIL 的软件产品、帮助客户实施产品、固化运维管理流程，为用户建立符合 ISO20000-IT 服务管理国际标准的体系提供实施咨询。
主要功能	对用户的 IT 运维管理现状进行调研，了解组织结构、人员、流程、制度和工具的现状，并与 ITIL 最佳实践和 ISO20000 标准要求对比，找出差距和关键点，提供量身定制的运维管理解决方案，指导客户实施运维管理流程、工具、制度等，并进行实施效果分析与持续改进。公司帮助客户实现 IT 组织有效、高效地 IT 运行维护，确保服务成本与质量的平衡，提升客户 IT 服务的价值。
技术特点	可落地的咨询服务：基于 ISO20000 国际标准和 ITIL 最佳实践为用户提供服务，结合客户特点，提供不同的咨询指导方式，有效地和客户原有管理模式和管理体系进行融合，使运维管理流程高效率低投入的运转。 经验丰富的咨询人员：咨询核心成员均来自全球著名 IT 企业，有多年 IT 运维和管理经验，拥有众多的 ISO20000 和 ISO27001 主任审核员认证资质、ITIL Service Manager 认证专家。 成熟的理论：公司基于先进 IT 运维管理理论与丰富实践经验，提炼出了 IT 服务管理体系框架、IT 服务管理实施方法论和 IT 服务管理体系成熟度模型，确保以更低成本、更短时间帮助客户获得更高效的回报。
知识产权	咨询服务产品相关的 IT 服务管理体系框架、IT 服务管理实施方法论和 IT 服务管理体系成熟度模型
应用领域	IT 服务管理领域
销售对象	政府、金融、能源等行业的信息中心和 IT 运维管理部门。
典型项目	质检总局五位一体项目，城铁指挥中心系统平台（服务）项目，苏宁、国美和大中 3C 卖场 IT 系统运行咨询项目等。

(5) 培训服务

产品概述	ITIL V3 Foundation 课程是 ITIL 最新的基础认证课程，主要面向运维服务工程师。
主要功能	在 IT 服务战略部分介绍了如何将 IT 服务管理转化成为企业的核心竞争力，以提升 IT 服务管理的定位，并使 IT 成为企业的战略资产。服务战略部分涉及的内容有需求管理、服务组合管理、财务管理。 服务设计是对服务战略的具体实施。服务设计部分介绍了 IT 服务设计的 5 个方面，引入业务活动模式、服务模式等概念，在效用和性能保障方面满足客户需求，为客户创造价值。服务设计部分涉及的内容有服务目录、服务级别管理，容量、可用性、IT 服务连续性管理，信息安全以及供应商管理等。 服务转化部分是通过变更、发布和部署，将新或变更的服务引入生产环境，保证服务上线质量。服务转化部分的内容包括服务资产与配置管理、变更管理、发布、部署管理等。

	<p>服务运营是服务真正为客户产生价值的阶段，通过事件管理、故障管理、问题管理、服务请求访问管理流程，以及服务台、运营管理、应用管理、技术管理等职能组的协作，提供安全、稳定、可靠、高效的 IT 服务，最大化 IT 服务的价值。</p> <p>在 IT 服务的持续性改进部分，提出了服务改进的 7 步模型，从测量入手到形成服务改进计划，使 IT 服务与不断变化的业务需求保持一致。</p>
技术特点	ITIL V3 采用生命周期理论，通过服务战略、服务设计、服务转化、服务运营和持续服务改进等 5 个部分全面介绍了 IT 服务管理体系的最佳实践。
知识产权	-
应用领域	IT 服务管理咨询、IT 服务管理从业人员理论知识学习
销售对象	IT 运维相关技术人员、管理人员、IT 服务管理业务相关从业人员
典型项目	IT 服务管理基础培训 10001 班、IT 服务管理基础培训 10002 班。

4、其他

(1) 移动终端应用软件V1.0

产品概述	移动终端应用软件是以移动终端为支付渠道，以银联无卡支付、一维码/二维码条码支付、仿 POS 支付、虚拟账户支付为核心的账务处理，以移动终端上实现电子支付为目的的一种业务形态。
主要功能	<p>用户可以充分使用移动支付方式进行多种费用缴纳，如彩票保险购买、实体物品购买、水电煤气等公共事业缴费等，享受账单支付服务、便民服务、信息推送和展现服务、地图服务、SNS 社区服务、LSB 商户营销服务、P2P 服务、一维码和二维码的扫描等服务。</p> <p>统一接入管理：基于 iPhone、Android、Symbian、WMe 手机操作系统的多客户端应用产品，整合各种支付渠道，实现对不同信息来源（手机客户端、短信、WAP、语音）的统一接入管理。</p> <p>业务处理：实现商户管理，商户会员管理、账户管理、交易管理、业务管理、清结算管理等业务功能。</p> <p>支付网关，采用统一标准对支付交易出口进行封装，为各业务应用系统提供支付、对账等服务。</p>
技术特点	<p>符合人民银行、银联相应的技术规范，安全级别符合行业标准，达到良好应用效果。</p> <p>多平台开发，涵盖目前主流智能手机操作系统，覆盖机型达到 95%。</p> <p>属于行业应用中间件，采用了基于云计算的安全技术，采用了行业应用虚拟化技术。</p>
应用领域	银行、银联、政府、企业、机场、保险公司、第三方支付公司
典型项目	<p>中国银联互联网手机支付项目</p> <p>中国民生银行信用卡手机客户端综合服务项目</p> <p>农信银共享手机银行系统建设项目</p> <p>首都国际机场移动信息化平台开发项目</p> <p>国家质量监督检验检疫总局金质工程一期掌上巡查业务系统</p> <p>阳光保险集团手机官网建设项目</p>

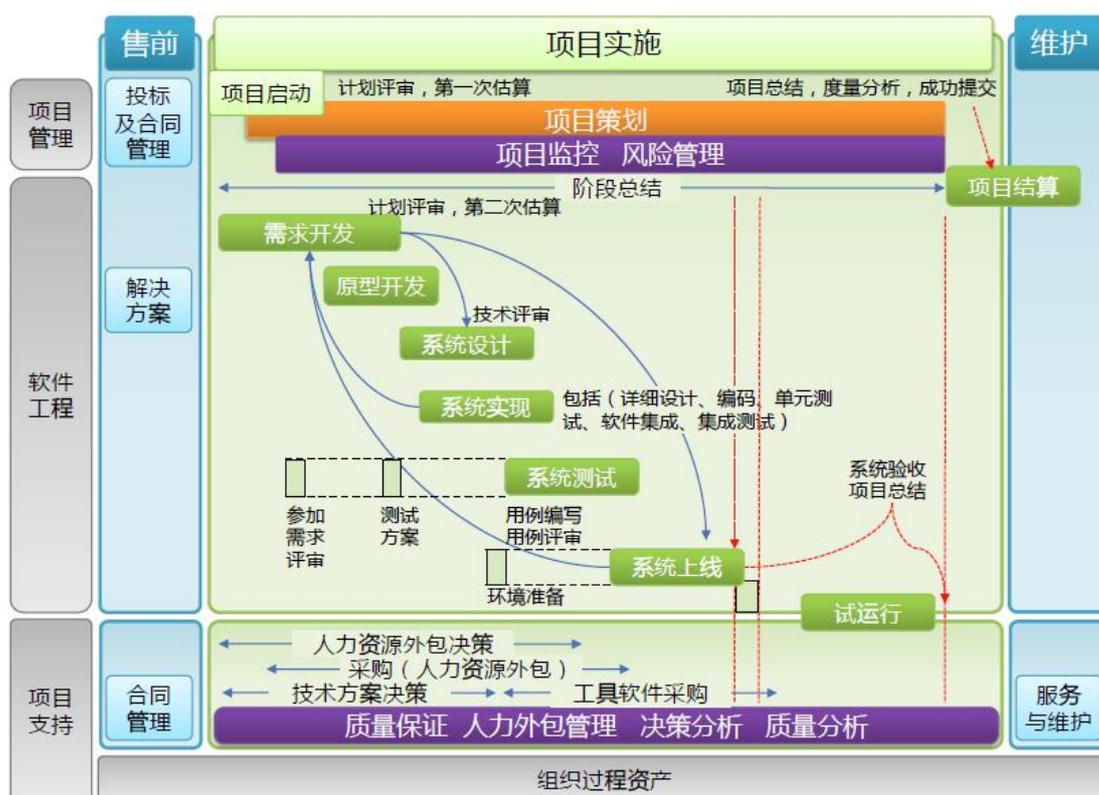
(2) 电子商务平台V1.0

产品概述	电子商务平台 V1.0 是一个支付数据集中统一管理、多点接入、应用按区域分布的开发运行平台。本产品通过整合电子商务运营商已有的终端、网络、客户、渠道、商户等资源，联合相关金融机构，为消费者提供包含多种支付通道、多种接入方式，包括互联网终端、固定电话、移动终端、POS。
------	--

主要功能	<p>在业务上，实现给商户提供相对集中的接入界面与客户自服务的统一入口；实现多种支付手段的接入，实现支付的交叉认证，最终给客户提供统一的支付服务。</p> <p>在平台管理上，实现用户统一的支付账号，统一的账户管理，实现支付业务的集中管理。</p> <p>通过各种营销手段，利用团购、优惠、积分、微博等多种营销渠道，支撑商户的规划、引入、审核、营销、客服的端到端营销服务，促进电子商务运营商线上、线下客户的闭环营销。</p> <p>通过整合和建设面向客户服务的各类电子渠道，保持原有线下客户的客户感知一致，提高客户满意度，减少线上、线下客户流失，大力拓展移动电商市场。</p> <p>通过与公司移动客户端应用产品的结合，实现手机客户端的前端支撑，实现线上、线下各种支付相关的内容，如全民付，并为用户方便地解决内容的支付服务，如：账单支付、便民业务等支付服务，以及非支付类增值应用，并支持多种服务推送方式，如地图、LBS 营销推广服务等。</p>
技术特点	基于数据总线的 SOA 架构，分布式开发管理，应用式透明。
应用领域	银行、银联、企业、机场、保险公司、第三方支付公司
典型项目	中国银联商务商户营销平台和手机支付平台项目

（三）主要产品生产和服务流程

1、应用软件开发服务流程



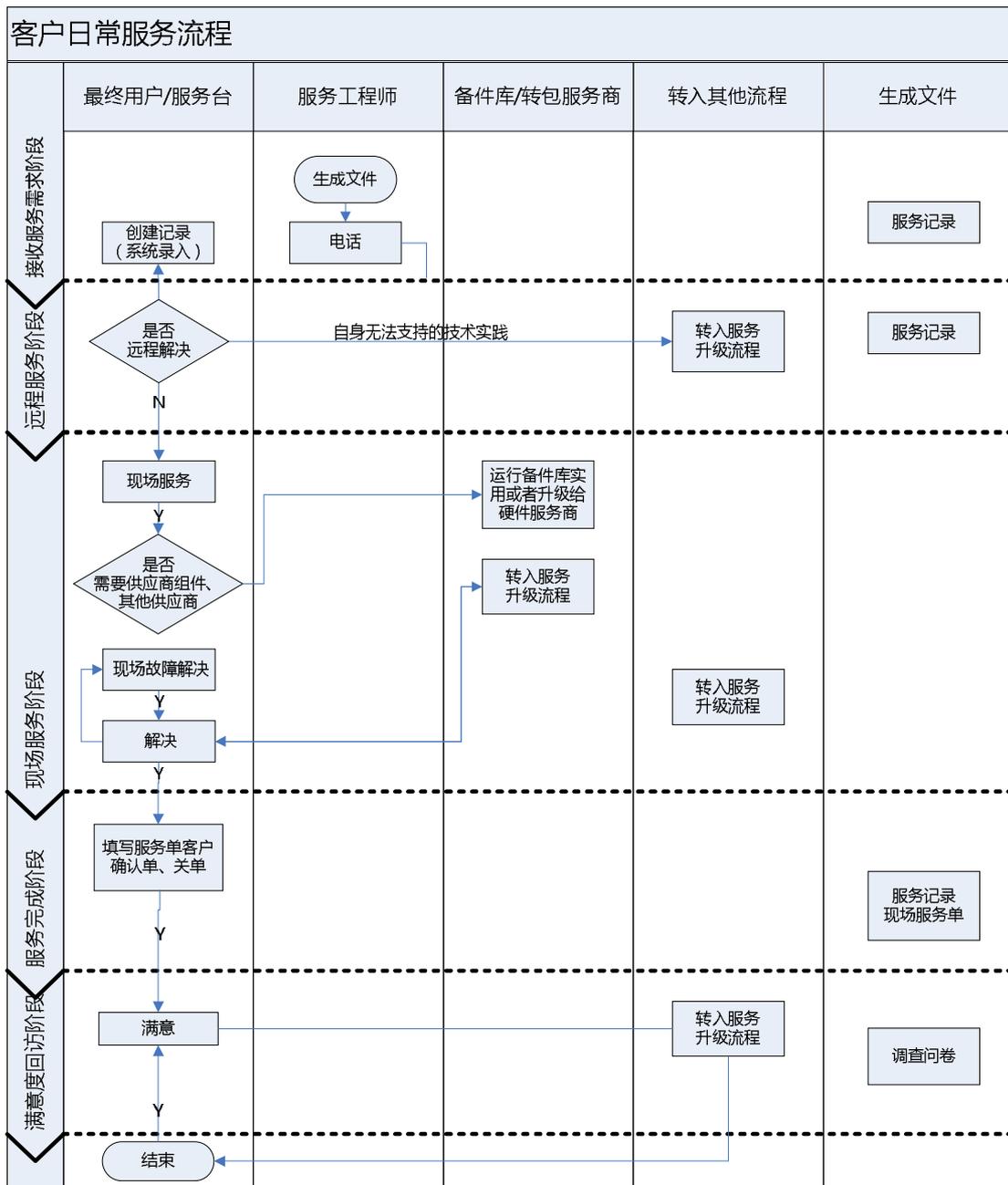
2、技术服务

中科金财参照ITIL及ISO20000-1：2005标准，建立了7×24小时的客户服务平台，统一接受客户的问题咨询、投诉、问题反馈等，并设立了服务热线电话。服务台将与用户进行沟通并详细记录问题或请求，生成事件单，以在线的方式对这

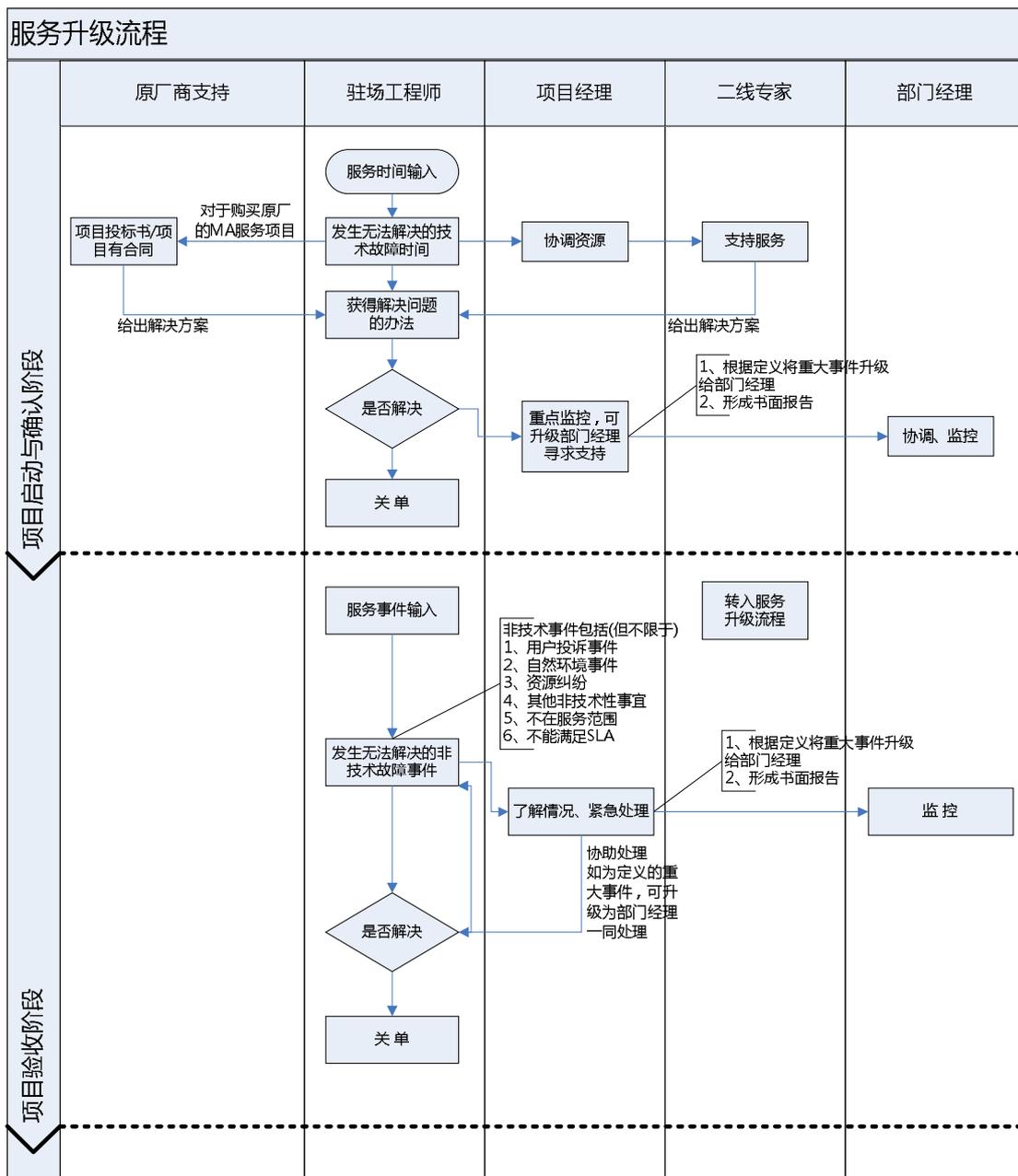
些问题或请求做出解决和回应。必要时，将事件单分派给专业的二线工程师为客户提供非现场或现场支持，这样有效地提高了为业务用户解决问题的效率，提高了客户的满意度。

客户服务流程包含客户日常服务流程和服务升级流程。

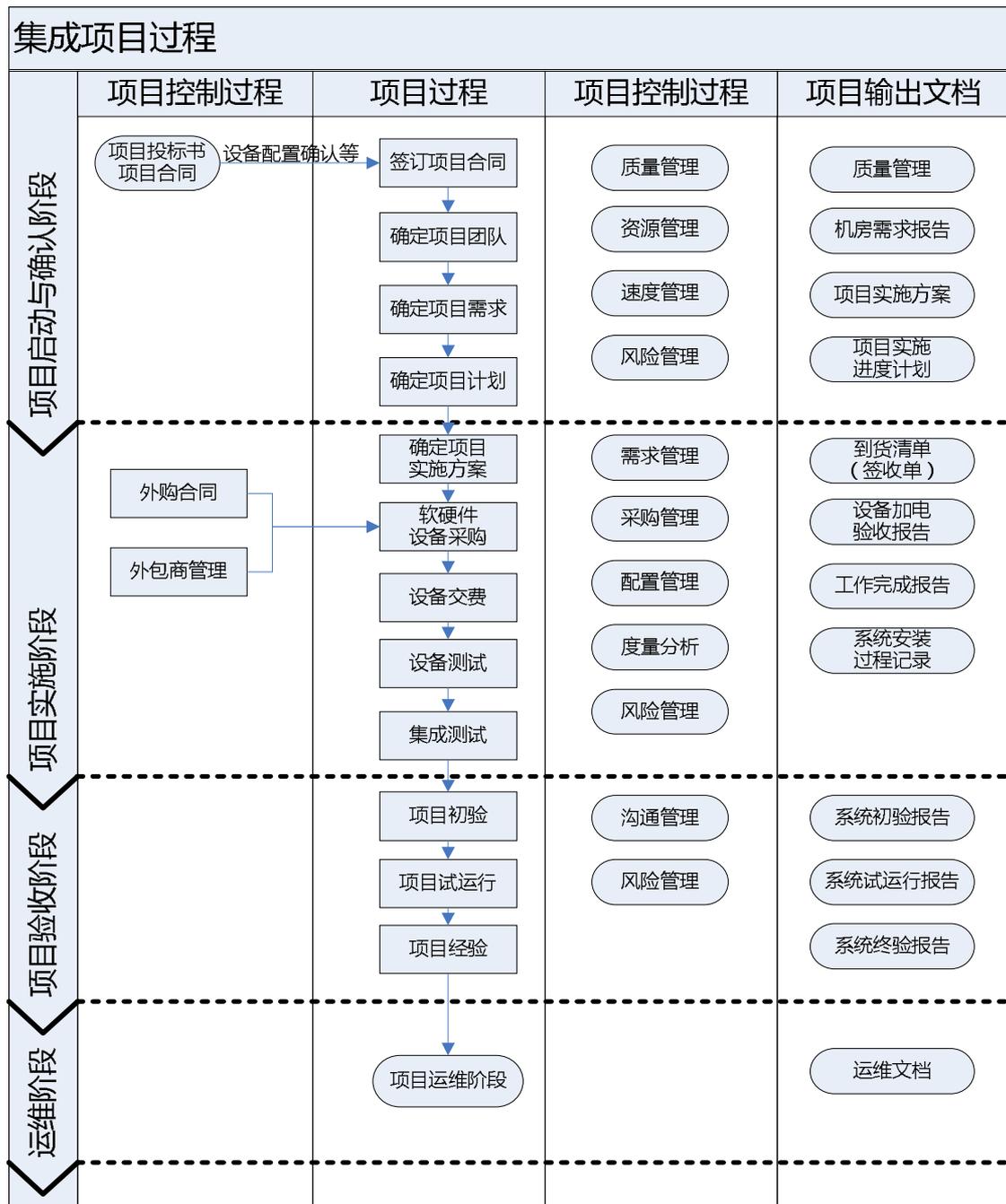
(1) 客户日常服务流程



(2) 服务升级流程



3、计算机信息系统集成服务流程



(四) 经营模式

1、业务模式

(1) 软件产品

按照软件行业的特点，公司的软件产品采用标准产品开发模式。对于客户差异性较小的基础业务类产品，例如电子验印、IT服务管理，公司在总结众多客户

业务共性的基础上，开发出标准的业务版本，销售给客户，并提供一定期间的售后服务。

(2) 技术服务

公司的技术服务是通过销售部门与客户建立合作关系，技术服务部门有针对性的提供售前技术支持，根据客户的业务需求以项目的形式向客户提供包含应用软件定制开发、咨询、培训、IT运维在内的服务。

(3) 系统集成

根据客户的需求，协助客户分析其具体的信息系统及应用需求，定义其应用模型，提出系统架构方案并设计具体的项目解决方案（包括项目实施、构建服务器平台、存储平台、网络平台、安全系统平台、系统软件平台、定制开发基础应用软件等）。随后公司负责采购第三方软、硬件产品，根据解决方案进行系统测试联调与试运行，并提供用户培训、配合客户进行系统开通以及工程验收，根据合同要求提供相关运行维护服务。

2、采购模式

公司设有采购部门负责公司的采购。公司自用的办公设备和办公系统的采购主要采用市场询价方式进行。公司的自研硬件产品采用外协加工的方式以协议价格进行采购。在系统集成业务中，公司根据项目需求向生产厂商及其代理商、分销商采购软硬件设备，主要按市场价格进行采购。经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。

3、销售模式

根据公司业务特点，公司的销售模式采用直签和通过业务合作伙伴间接参与两种方式。

(1) 直签

直签模式是指对于公司通过参与招标、谈判等方式取得合同，公司向客户销售产品及服务，按合同约定进行验收并收取合同款项。

(2) 业务合作伙伴间接参与

业务合作伙伴间接参与模式是指公司与业内经验丰富、客户资源丰富的其他公司合作，共同拓展用户、承担风险。业务合作伙伴在通过最终用户验收或收到最终用户支付合同款项后，才会对公司进行验收并支付合同款项。

4、业务合作伙伴

(1) 公司选择业务合作伙伴的标准和程序

通过销售人员销售调查和访谈，公司了解合作企业背景及相关资信等情况；并根据调查结果，进行评估，确定是否进行业务协作。

公司业务合作伙伴的选择标准为：客户资源较为丰富；有一定的项目管理能力及经验；业内声誉、资信良好；资金实力较强；能够承担项目设计、项目管理及质量管理等职能。

(2) 公司与业务合作伙伴的合作内容、分成比例及合作流程

① 合作内容

报告期内，公司与业务合作伙伴分别在系统集成、技术服务、软件产品上都有合作。一般而言，业务合作伙伴负责设计、项目管理和质量管理，公司负责具体业务实施，提供系统集成、软件开发、技术服务。

② 分成比例

由于软件行业每个项目的采购内容、项目周期、项目风险都不同，公司与业务合作伙伴之间的合作没有固定的利益分成比例，双方通常根据项目上各自承担的前期费用的比例、项目执行的工作量、付款方式、垫付资金的时间、公司承担工作范围的报价、第三方产品的价格等实际情况进行协商确定。

③ 与业务合作伙伴的合作流程

A、公司与业务合作伙伴共同开拓市场，了解客户的初步需求；

B、在确定项目有采购可能后，由销售人员安排技术部门与业务合作伙伴进行交流，以获取具体需求；

C、公司技术部门对项目需求进行详细分析，判断公司技术能力是否能够达到用户及合作伙伴要求，并将意见反馈给销售人员确定公司是否继续参与该项目；

D、双方根据项目上各自承担的前期费用的比例、项目执行的工作量、项目的利润空间、付款方式、垫付资金的时间、公司承担工作范围的报价、第三方产品的价格等实际情况进行初步协商；

E、业务合作伙伴根据公司报价及产品服务特点与用户协商是否满足需求，比较其他供应商的服务质量、响应程度、价格等因素确定是否继续与公司进行合

作；

F、确定合作后明确双方的职责、分工；业务协作伙伴决定公司技术人员是否共同出面与用户交流；

G、如需投标的项目，协助业务协作伙伴撰写标书，进行投标；

H、确认项目中标后，双方进行合同谈判，确定合同条款；

I、公司按合同要求执行项目；

J、最终客户给业务协作伙伴验收及付款后，业务协作伙伴按照合同约定对公司进行项目验收及付款。

④ 2008—2011年公司与业务协作伙伴中科软的销售业务和资金往来情况

A、2008—2011年公司与中科软的销售业务如表1

B、2008—2011年公司与中科软的资金往来如表2

表 1

单位：元

合同签订时间	合同总额	合同数	2008年至2011年期间确认销售收入（元）								
			技术服务		软件		集成		工程服务		合计
			确认时间	金额	确认时间	金额	确认时间	金额	确认时间	金额	
2005年	95,422,979.51	51	2008年		2008年		2008年	311,970.09	2008年		311,970.09
2006年	115,843,574.57	33	2008年	12,150.00	2008年	181,606.83	2008年	1,259,897.43	2008年		1,453,654.26
			2009年		2009年	473,675.21	2009年	534,700.85	2009年		1,008,376.06
2007年	70,851,115.54	33	2008年	2,684,807.00	2008年	296,153.85	2008年	12,238,418.15	2008年		15,219,379.00
			2009年	866,800.00	2009年		2009年		2009年		866,800.00
			2010年		2010年		2010年	983,439.31	2010年		983,439.31
			2011年	138,600.00	2011年		2011年		2011年		138,600.00
2008年	174,233,636.71	53	2008年	2,735,757.71	2008年	10,999,401.72	2008年	74,535,911.40	2008年		88,271,070.83
			2009年	1,844,981.20	2009年	1,495,726.50	2009年	35,874,950.84	2009年		39,215,658.54
			2010年	298,560.00	2010年		2010年	17,890,472.58	2010年		18,189,032.58
			2011年	99,520.00	2011年		2011年	2,843,873.11	2011年		2,943,393.11
2009年	92,998,111.39	47	2009年	3,136,025.00	2009年		2009年	39,083,349.10	2009年		42,219,374.10
			2010年	693,000.00	2010年		2010年	27,785,347.62	2010年		28,478,347.62
			2011年	72,000.00	2011年		2011年	8,769,535.35	2011年		8,841,535.35
2010年	20,473,626.34	31	2010年	3,434,183.00	2010年		2010年	2,843,777.20	2010年		6,277,960.20
			2011年	6,958,225.00	2011年		2011年	4,482,509.39	2011年	156,960.00	11,597,694.39
2011年	31,849,999.00	22	2011年	170,200.00	2011年	3,058,119.65	2011年	4,729,183.26	2011年		7,957,502.91
合计				23,144,808.91		16,504,683.76		234,167,335.68		156,960.00	273,973,788.35

表 2

单位：元

往来性质		期间	支付金额	收回金额	期末保证金余额	
销售款		2008 年度		109,225,438.15		
		2009 年度		88,382,664.62		
		2010 年度		70,847,445.91		
		2011 年度		33,491,866.48		
保证金	合作保证金	2008 年度	4,745,100.00	4,498,100.00	367,000.00	
		2009 年度	2,105,600.00	1,860,600.00	612,000.00	
		2010 年度	1,333,113.00	1,675,113.00	270,000.00	
		2011 年度	1,441,400.00	4,178,400.00	333,000.00	
	履约保证金	2008 年度			197,018.00	24,231.20
		2009 年度	8,601,280.71	919,331.20	7,706,180.71	
		2010 年度	2,597,897.00	5,581,077.71	4,723,000.00	
		2011 年度	2,072,790.00	502,290.00	6,293,500.00	
	综合履约保证金	2008 年度	3,000,000.00	3,000,000.00		
		2009 年度	2,800,000.00	2,800,000.00		
		2010 年度	2,800,000.00	2,800,000.00		
		2011 年度	2,800,000.00	2,800,000.00		

注：为了保证协作关系的稳定以及实施项目的质量控制要求，中科软要求中科金财提供综合履约保证金。

(五) 最近三年前五名客户情况

时间	销售客户	销售收入（万元）	占当期销售收入总额的比例
2011 年度	华夏银行	5,678.75	12.37%
	艾瑞信	3,937.60	8.58%
	中科软	3,147.87	6.86%
	国家外汇管理局	3,095.34	6.75%
	中经网	2,571.68	5.60%
	合计	18,431.24	40.16%
2010 年度	中经网	8,943.34	22.89%
	华夏银行	6,914.02	17.69%
	中科软	5,392.88	13.80%
	艾瑞信	2,592.49	6.63%
	东华软件技术有限公司	1,250.01	3.20%
	合计	25,092.74	64.21%
2009 年度	中科软	8,331.02	27.65%
	中经网	4,892.95	16.24%
	济南鹏志	2,291.03	7.60%
	上海艾克森电子有限公司	2,040.67	6.77%
	杭州融捷科技有限公司	1,626.46	5.40%
	合计	19,182.13	63.66%

在报告期，公司无销售收入占销售收入总额比例超过 50%的单个客户。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东无在上述客户中占有权益的情况。

1、中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信情况

(1) 与中科金财是否存在关联关系及交易的真实性

保荐机构和发行人律师通过查询中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信的工商资料、公开披露的信息，审阅公司与中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信的业务

合同，抽查核对发货单、银行进账单、增值税发票等凭证以及验收报告等文件，并会同申报会计师对中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信进行访谈等方式进行了核查。保荐机构认为，中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信与公司不存在关联关系，公司与中科软、中经网和济南鹏志之间的业务具有真实的交易背景，双方分别履行了产品或服务交付、付款的义务，交易真实有效。

发行人律师认为，根据发行人、发行人股东、董事、监事以及高级管理人员出具的承诺函及发行人律师核查，除发行人与中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信之间正常的业务往来之外，发行人、发行人股东、董事、监事以及高级管理人员与中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信及其终极股东之间无关联关系、委托持股或其他特殊利益安排。

保荐机构认为，发行人、发行人股东、董事、监事以及高级管理人员与中科软以及中经网、济南鹏志和艾瑞信的企业客户及其终极股东之间无关联关系、委托持股或其他特殊利益安排。

(2) 与发行人的业务进行逐一对比分析，核实业务重合情况

中科软、中经网、济南鹏志和艾瑞信的业务与公司业务进行逐一对比分析后，业务重合情况具体如下：

数 据 中 心	中科金财	中科金财专注于数据中心领域建设，具有较强的专业性，主要为企业、政府、银行客户提供数据中心架构建设服务和应用软件定制开发服务。
	中科软	<p>中科软优势主要集中在为金融、保险、邮政、媒体、能源、航空、国际合作、政府行业、公共卫生等多个行业，提供技术体系建设、行业解决方案、咨询服务等业务，具有向全行业渗透的实力，是行业内著名的大型软件企业，业务优势主要集中在金融保险应用软件开发、技术服务等方面。</p> <p>2004年以来，中科软凭借软件开发优势、中科院软件所国有股东背景、全面的资质、注册资金规模等开始在电子政务领域拓展业务，基于减少政府行业投标风险、减少项目实施风险、降低资金占用压力等原因广泛开展业务合作。同时鉴于与中科金财过往的合作基础、系统集成实施能力，以及中科金财在政府行业客户的开拓能力，选择与中科金财进行长期合作。</p> <p>合作过程中通常双方都进行客户关系协调，项目执行过程中中科软主要负责项目设计、项目管理和质量管理，中科金财负责具体实施部分业务，提供系统集成、软件开发、技术服务。双方共同承担市场开拓风险，项目交付风险。</p>
	中经网	<p>中经网主要负责发改委、国家信息中心所属单位的网站建设和网络集成服务和软件分销服务。在合作过程中，中经网逐步认可中科金财的数据中心建设的技术水平、实施能力及较为优势的厂商资源，通过内部招标程序选择公司作为供应商。在一些数据中心集成项目中，与中科金财有合作，会通过中科金财采购小型机、</p>

		存储设备、网络设备等；在项目执行过程中中经网主要负责项目设计、项目管理、质量管理和总集成，中科金财负责具体提供产品的供货及技术服务；中经网是美国数据库软件 ORACLE 公司的代理商，有较好的价格及数据库服务能力，中科金财则会在一些项目中采购中经网代理的 Oracle 软件。
	济南鹏志	济南鹏志业务主要是为山东省政府部门、银行提供系统集成服务和技术服务，不做软件开发，与中科金财业务互补。济南鹏志熟悉山东客户的业务特点及使用习惯，长期为山东地区政府、银行客户提供集成、技术服务。中科金财更擅长应用软件开发，熟悉政府数据中心整体解决方案提供，业务中济南鹏志会通过中科金财采购小型机、存储设备、网络设备、软件等。济南鹏志提供数据中心的部分设备的系统集成及 MA 服务。济南鹏志在业务合作过程中会由公司提供技术支持。
	艾瑞信	艾瑞信是数据中心的一个细分领域——机房建设的机房一体化整体解决方案提供商，提供数据中心机房建设工程及机房设备销售。艾瑞信是中央政府采购和北京市政府采购指定协议供货商；是艾默生金牌战略伙伴，提供艾默生网络能源整体化解决方案；艾瑞信提供的工程和产品涉及：整体机房一体化方案及实施、通信电源系统工程，机房精密空调系统工程，UPS 系统工程，蓄电池系统工程，低压配电系统工程和精密配电柜，动力环境监控系统，客户订制电源，KVM 切换器系统，柴油发电机，防雷系统工程等领域，已经为各大部委、金融、军队、电力、铁路、石化等众多大客户提供了价值数亿的 IT 设备、机房设备、网络设备，包括 IBM、HP、DELL、联想、艾默生、华为、3COM 等 IT 产品。在数据中心建设过程中艾瑞信向中科金财采购小型机等软硬件及密钥系统、灾备系统解决方案。 中科金财不开展机房领域的数据中心建设。
银行影像	中科金财	中科金财银行影像解决方案是以影像技术为核心，为银行提供软件产品、软件开发、技术服务及相关的系统集成服务，主要产品包括电子验印系列产品、票据影像交换系列产品和业务流程再造系列产品。
	中科软	不经营银行影像业务
	中经网	不经营银行影像业务
	济南鹏志	济南鹏志是中科金财在山东的客户。在山东地区的银行客户开展银行影像集成、服务工作，不开发软件产品，会购买中科金财银行影像的软、硬件产品，对山东银行客户提供服务。
	艾瑞信	不开展银行影像业务。
IT 服务管理	中科金财	中科金财为企业、政府、银行等领域的客户提供 IT 服务管理解决方案，具体包括 IT 服务管理软件、IT 运维服务、IT 服务管理咨询、IT 服务管理培训及相关的集成服务。
	中科软	中科软 IT 服务管理业务较少，不进行 IT 服务管理软件的开发。
	中经网	中经网是国家信息中心控股企业，主要为国家发改委、国家信息中心所属单位、中国经济信息网提供 IT 运维服务。中经网不是软件企业，不开发软件产品，在经营中会采购中科金财 IT 服务管理软件产品，并利用这些软件向最终客户提供服务，中科金财向中经网提供所销售产品的技术培训、技术资料和技术支持。
	济南鹏志	不开展 IT 服务管理业务。

	艾瑞信	艾瑞信主要针对银行、证券、政府、通讯、电力、油田、石化等领域提供 IT 服务，不开发整体的 IT 服务管理软件，只开发专业的机房监控软件，代理国内外优秀的 IT 服务管理软件，开展机房设备维保服务。艾瑞信提供动力环境监控系统、KVM 系统等解决方案，为客户节能降耗并提供简单、可靠的服务管理模式。
--	-----	--

2、报告期内公司对中科软销售收入下降的原因

报告期内公司对中科软的销售占公司主营业务收入的比例分别为 28.15%、14.11%、6.95%。公司对中科软的销售逐年下降，具体原因如下：

(1) 公司采用直签模式拓展业务的比重增加

公司在 2003 年底成立之初，因为资质等级较低、缺乏成功案例、规模偏小，只能与中科软等大型企业合作，通过业务协作的方式承接数据中心项目。随着公司行业经验逐步积累、规模扩张并取得信息系统集成一、二级资质后，满足了客户对于项目执行企业在注册资本、项目实施案例数量、业务资质等方面的资格条件；其后，公司逐步采用直签模式拓展业务，开始独立承接项目，先后承接了国家质量监督检验检疫总局、华夏银行等客户的数据中心项目。近三年公司采用直签模式取得的收入占主营业务收入的比重分别为 70.98%、85.47%和 89.00%，呈逐年上升趋势。

(2) 公司银行影像、IT 服务管理业务增长迅速

公司与中科软业务合作主要集中在数据中心业务领域。报告期内公司大力拓展银行影像、IT 服务管理业务，上述业务增长迅速，近三年银行影像业务收入和 IT 服务管理的合计收入分别为 9,572.71 万元、12,136.57 万元、16,522.36 万元，复合增长率为 31.38%。

综上所述，公司对中科软的销售逐年下降。

(六) 按照细分行业划分前五大客户情况

近三年，公司按照数据中心、银行影像、IT 服务管理三个细分行业划分前五大客户情况具体如下表：

1、数据中心业务

时间	销售客户	销售收入 (万元)	占数据中心 业务当期销 售收入总额 的比例	占当期销售 收入总额的 比例
2011年	华夏银行	5,404.00	18.79%	11.78%
	国家外汇管理局	2,648.34	9.21%	5.77%
	中科软	2,297.12	7.99%	5.01%
	华晨宝马汽车有限公司	1,910.24	6.64%	4.16%
	艾瑞信	1,750.71	6.09%	3.82%
	合计	14,010.41	48.70%	30.53%
2010年	中经网	7,030.52	26.96%	17.99%
	中科软	3,731.28	14.31%	9.55%
	华夏银行	2,947.17	11.30%	7.54%
	艾瑞信	2,016.42	7.73%	5.16%
	东华软件技术有限公司	1,250.01	4.79%	3.20%
	合计	16,975.41	65.11%	43.44%
2009年	中科软	6,185.46	30.89%	20.53%
	中经网	4,421.15	22.08%	14.67%
	济南鹏志	2,291.03	11.44%	7.60%
	杭州融捷科技有限公司	1,626.46	8.12%	5.40%
	艾瑞信	678.55	3.39%	2.25%
	合计	15,202.65	75.93%	50.46%

2、银行影像业务

时间	销售客户	销售收入 (万元)	占银行影像 业务当期销 售收入总额 的比例	占当期销售 收入总额的 比例
2011年	中国银行	2,062.33	30.62%	4.49%
	东华软件股份公司	1,098.19	16.31%	2.39%
	北京网信未来信息技术有限公司	600.96	8.92%	1.31%

	北京友邦佳通电子科技有限公司	513.24	7.62%	1.12%
	中国光大银行股份有限公司	479.00	7.11%	1.04%
	合计	4,753.72	70.59%	10.36%
2010年	华夏银行	3,966.85	72.39%	10.15%
	工商银行天津市分行	325.21	5.94%	0.83%
	中国银行	284.04	5.18%	0.73%
	日电信息系统(中国)有限公司上海分公司	128.80	2.35%	0.33%
	建设银行北京市分行	76.43	1.39%	0.20%
	合计	4,781.31	87.26%	12.23%
2009年	上海艾克森电子有限公司	2,040.67	46.21%	6.77%
	上海席诺佰晶进出口有限公司	1,148.34	26.00%	3.81%
	中国银行上海市分行	196.05	4.44%	0.65%
	开封市商业银行	175.11	3.96%	0.58%
	华夏银行	159.85	3.62%	0.53%
	合计	3,720.01	84.23%	12.35%

注：1、2010年中国银行收入包括中国银行北京市分行和中国银行天津市分行的收入；

3、IT 服务管理业务

时间	销售客户	销售收入 (万元)	占IT服务管理 业务当期销售 收入总额的比 例	占当期销 售收入总 额的比例
2011年	中经网	2,571.68	26.27%	5.60%
	艾瑞信	2,186.89	22.34%	4.77%
	中科软	835.06	8.53%	1.82%
	北京世纪赢润科技有限公司	798.78	8.16%	1.74%
	北京志鸿英华科技有限公司	532.48	5.44%	1.16%
	合计	6,924.89	70.75%	15.09%
2010年	中经网	1,912.82	28.73%	4.89%

	中科软	1,661.59	24.96%	4.25%
	艾瑞信	576.07	8.65%	1.47%
	北京融科华创科技发展有限公司	509.40	7.65%	1.30%
	天津长瑞华通科技发展有限公司	449.23	6.75%	1.15%
	合计	5,109.12	76.75%	13.07%
2009年	中科软	2,093.92	40.61%	6.95%
	中汇科技信息发展有限公司	971.00	18.83%	3.22%
	北京网信未来信息技术有限公司	815.04	15.81%	2.71%
	中经网	471.79	9.15%	1.57%
	浙江大学快威科技集团有限公司	258.12	5.01%	0.86%
	合计	4,609.87	89.40%	15.30%

4、服务的主要银行机构

(1) 公司服务的主要银行机构

报告期内，公司服务的主要银行具体情况如下：

中国银行系统		
中国银行总行	中国银行北京市分行	中国银行江苏分行
中国银行上海市分行	中国银行河南省分行	中国银行吉林省分行
中国银行辽宁省分行	中国银行四川省分行	中国银行新疆自治区分行
中国银行云南省分行	中国银行贵州省分行	中国银行海南省分行
中国银行黑龙江省分行	中国银行山西省分行	中国银行重庆市分行
中国银行山东省分行	中国银行陕西省分行	中国银行天津市分行
中国银行苏州分行	中国银行福建省分行	中国银行广西自治区分行
中国银行河北省分行	中国银行湖北省分行	中国银行湖南省分行
中国银行内蒙古自治区分行	中国银行宁夏自治区分行	
工商银行系统		
工商银行山西省分行	工商银行上海市分行	工商银行天津市分行

建设银行系统		
建设银行北京市分行	建设银行吉林省分行	建设银行辽宁省分行
建设银行内蒙古分行	建设银行青岛市分行	建设银行河北省分行
建设银行山西省分行	建设银行福建省分行	建设银行浙江省分行
建设银行天津市分行		
农业银行系统		
农业银行北京市分行		
交通银行系统		
交通银行宁波分行		
政策性银行		
中国农业发展银行总行		
华夏银行		
华夏银行总行	华夏银行无锡分行	华夏银行绍兴分行
华夏银行呼和浩特分行	华夏银行长春分行	华夏银行太原分行
华夏银行镇江分行	华夏银行合肥分行	华夏银行苏州分行
华夏银行长沙分行	华夏银行济南分行	华夏银行厦门分行
华夏银行昆明分行	华夏银行福州分行	华夏银行常州分行
华夏银行广州分行	华夏银行南京分行	华夏银行南宁分行
华夏银行深圳分行	华夏银行沈阳分行	华夏银行西安分行
华夏银行大连分行	北京大兴华夏村镇银行	四川江油华夏村镇银行
云南昆明呈贡村镇银行		
其他股份制银行		
中国光大银行股份有限公司总行	中信银行总行	中信银行常州分行
中信银行宁波分行		
外资/合资银行		
摩根大通银行（中国）有限公司	宁波国际银行	宁波国际银行上海分行
南洋商业银行	南洋商业银行上海分行	南洋商业银行深圳分行

华一银行	友利银行（中国）有限公司	
城市商业银行		
北京农村商业银行	开封市商业银行	江苏银行股份有限公司
宁波银行股份有限公司	北京银行股份有限公司	大连银行股份有限公司
上海农村商业银行	天津农村商业银行	
农村信用社		
吉林省农村信用社联合社	哈尔滨城郊农村信用合作联社	

注：公司承接的中信银行总行的集中电子验印系统业务覆盖该行全国所有分行，中国银行总行的集中电子验印系统业务覆盖除北京、上海、天津和江苏之外全国所有的分行

如上表所示，从客户性质来看，公司与工、农、中、建、交五家大型商业银行均进行过业务合作，其中包括中国银行总行以及 40 家各大型商业银行所属的一级分行或计划单列直属分行；公司与股份制商业银行中的 3 家银行进行过业务合作，其中与华夏银行重点开展业务合作，业务范围涵盖其总行及下属 21 家分行和 3 家村镇银行；此外，公司还与 5 家外资银行、8 家城市商业银行、2 家农村信用联社开展过业务合作。公司业务涵盖的银行及其分支机构主要集中在我国经济较发达的地区，客户质量较高。

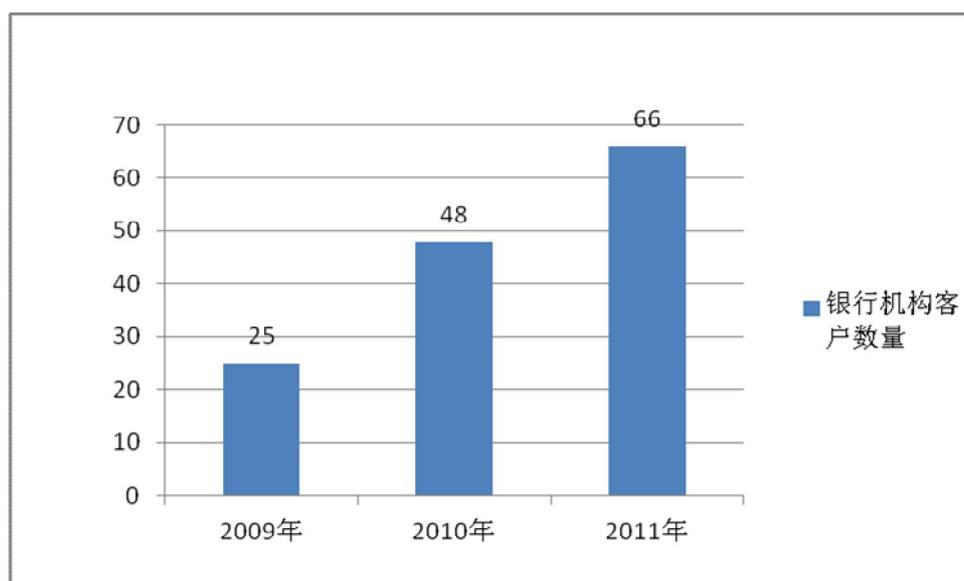
发行人拥有的主要银行客户情况如下：

银行名称	总行及一级分行或直属分行数 ^[注]	发行人客户数量	占比
中国银行	38	26	68.42%
工商银行	37	3	8.11%
建设银行	39	10	25.64%
农业银行	38	1	2.63%
交通银行	38	1	2.63%
华夏银行	31	22	70.97%

数据来源：各银行网点信息均来自于2010年度报告，其中华夏银行发行人客户数量未包括3家村镇银行。

（2）报告期内服务的主要银行机构数量变化情况

公司报告期内每年服务的银行机构客户数量如下图所示：



上图中客户数量的统计标准为：对于五家大型商业银行，客户数量按省级分行、省会城市分行、计划单列市分行或具有独立采购权的地市级以上分行统计；对于全国性股份制商业银行，客户数量按各城市分行统计；对于农村信用社，客户数量按省级联社、省会城市联社或具有独立采购权的地市级以上联社统计；对于城市商业银行、农村商业银行、外资银行，客户数量按总行统计。

从公司报告期内的客户数量变化看，2007年中国人民银行正式建成全国支票影像交换系统以来，全国范围内大力推动票据影像交换，公司客户数量大幅增长。由于银行业客户黏度强的特点，有利于公司在老客户基础上，实现各银行影像产品系列的持续、交叉销售。因此，客户数量的不断增加对于提高发行人的市场份额将起到重要的推动作用。

（七）公司作为软件企业同时又有软件企业为公司主要客户的原因

公司的主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务，主要面向数据中心、银行影像和 IT 服务管理三个细分市场。在具体执行项目时，公司会向中科软等软件企业进行销售，主要原因为：

1、基于软件行业产业链资源整合、广泛进行业务合作的特点，各软件企业基于自身的人才、技术特点在不同的细分市场进行技术积累，专注于特定的业务发展方向。在执行非优势行业项目或非优势技术项目时，普遍会采取业务合作的模式，与具有优势资源的企业进行合作；

2、与中科软等业务合作伙伴共同参与项目的开发和建设。业务合作伙伴负责项目的整体设计、项目管理和质量管理，公司负责具体实施部分业务，提供系统集成、软件开发、技术服务；

3、基于行业分工合作，公司向有需求的软件企业提供应用软件开发服务，如向中科软销售数据加工流程管理系统软件等。

所以，公司作为软件企业，同时又有软件企业作为公司主要客户。

（八）不同销售模式的前五大客户情况

1、不同销售模式对应的业务收入

单位：万元

销售模式	收入分类	2011 年度	2010 年度	2009 年度
直签	系统集成	27,665.22	24,756.32	16,176.35
	技术服务	6,055.53	2,801.73	1,438.21
	软件产品	6,586.44	5,099.99	3,390.27
	小计	40,307.19	32,658.04	21,004.83
业务合作伙伴间接参与	系统集成	3,114.68	4,950.30	7,565.36
	技术服务	742.31	601.98	744.78
	软件产品	1,125.26	-	278.99
	小计	4,982.26	5,552.28	8,589.13
总计		45,289.45	38,210.32	29,593.96

2、直签模式前五大客户情况

时间	销售客户	销售收入（万元）	占当期销售收入总额的比例
2011 年	华夏银行	5,678.75	12.37%
	艾瑞信	3,937.60	8.58%
	国家外汇管理局	3,095.34	6.75%
	中经网	2,571.68	5.60%
	中国银行	2,062.33	4.49%
	总计	17,345.70	37.80%
2010 年	中经网	8,943.34	22.89%
	华夏银行	6,914.02	17.69%
	艾瑞信	2,592.49	6.63%
	东华软件技术有限公司	1,250.01	3.20%
	北京源泽博润科技发展有限公司	1,196.58	3.06%
	总计	20,896.44	53.47%

2009 年	中经网	4,892.95	16.24%
	济南鹏志	2,291.03	7.60%
	上海艾克森电子有限公司	2,040.67	6.77%
	杭州融捷科技有限公司	1,626.46	5.40%
	北京网信未来信息技术有限公司	1,444.10	4.79%
	总计	12,295.21	40.81%

如上表，报告期内公司向华夏银行总行及各分行销售增长迅速，具体情况如下：

单位：万元

时间	2011 年	2010 年	2009 年
总行	5,678.75	6,914.02	314.65
分支机构	259.54	216.82	81.67
总计	5,938.29	7,130.84	396.32

其中，2011 年公司通过直签模式向华夏银行总行的销售，确认收入合计 5,678.75 万元，具体如下：

合同名称	确认收入金额（万元）
华夏银行新核心生产系统设备扩容硬件及系统软件项目	3,126.50
华夏银行同城灾备中心 2010 年实施相关设备购置项目	2,124.79
华夏银行客户服务中心改造及搬迁项目合同	121.45
华夏银行同城票据交换系统软件开发合同	119.98
收入金额在 50 万元以下项目合计	186.03
合计	5,678.75

3、通过业务合作伙伴间接参与模式前 5 大客户情况

时间	销售客户	销售收入（万元）	占当期销售收入总额的比例
2011 年	中科软	3,130.64	6.82%
	陕西通信信息技术有限公司	1,536.24	3.35%
	京北方科技股份有限公司	315.38	0.69%
	合计	4,982.26	10.17%
2010 年	中科软	5,392.88	13.80%
	亿雅捷交通系统（北京）有限公司	120.00	0.31%
	北京大恒创新技术有限公司	39.41	0.10%

	合计	5,552.28	14.21%
2009年	中科软	8,331.02	27.65%
	亿雅捷交通系统（北京）有限公司	160.00	0.53%
	神州数码(中国)有限公司	47.86	0.16%
	北京百讯科技有限公司	34.19	0.11%
	浪潮（山东）电子信息有限公司	16.06	0.05%
	合计	8,589.13	28.51%

注：上表中各期客户数量如不足 5 家，则全部披露。

（九）公司各类收入确认的时点及收款政策

1、公司各类收入确认的时点

公司对不同销售模式的收入确认原则保持一致，具体如下：

企业会计准则第 14 号-收入规定：销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业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计量；相关经济利益很可能流入企业；相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

企业会计准则第 14 号-收入规定：提供劳务收入，企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当按照完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务收入同时满足下列条件的，才能予以确认：收入的金额能够可靠计量；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确定；交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

公司主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务。包括集成服务、技术服务和软件产品销售，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

（1）系统集成收入：主要包括 IT 硬件设备及外购软件产品供货，IT 硬件设备及外购软件产品的安装、调试业务收入。按合同约定在产品交付购货方，并经对方验收合格后确认收入（外购软件产品销售属于集成服务业务）。

（2）技术服务收入：主要包括为用户提供技术开发、技术咨询、技术服务、

技术培训等业务取得的收入。按合同约定提供服务完成并经对方验收合格后，或服务期满后确认收入。技术开发收入按合同约定开发进度，并经对方阶段验收合格后按进度确认收入。

(3) 软件产品销售收入：按合同约定，需安装调试的，在安装调试完成、投入运行并经对方验收合格后确认收入；不需安装的，于产品发出且到货验收合格后确认收入。

2、各类收入的收款政策

公司没有统一的收款政策，将根据项目的复杂程度、项目工期、客户规模、资信以及资金实力等因素综合考虑，协商确定收款条件；但公司具有严格的应收账款管理措施，制定了专门的应收账款管理制度，本年度需要结清的款项，公司一般均会在当年末催收、结清。公司应收账款管理良好，报告期公司 2-3 年及以上的应收账款占比分别为 0.38%、3.48%、0.03%。

(十) 主要原材料及能源的供应情况

1、主要原材料、能源的供应及价格变动的的影响

公司所处行业为软件行业。与传统生产型企业不同，不存在生产性原材料，公司原材料主要包括空白光盘、复印纸等电脑耗材，每类均有多家供应商备选，不存在稀缺品类，可以保证充足供应。

公司所需能源主要为电力，向所在地供电部门购买，不存在短缺问题。电力能源价格虽然近几年呈现小幅上扬势头，但是其成本占公司营业成本比重较低，能源价格上涨对公司利润影响很小。

2、近三年前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

时间	供应商	采购金额	占营业成本的比例
2011 年	北京富通东方科技有限公司	5,576.43	19.03%
	北京中视广信传媒技术有限公司	2,637.94	9.00%
	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	2,127.85	7.26%

	赞华（北京）电子系统有限公司	1,987.00	6.78%
	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	1,456.44	4.97%
	合计	13,785.66	47.05%
2010 年	浪潮集团有限公司	6,887.31	24.16%
	北京富通东方科技有限公司	4,100.35	14.39%
	快威科技集团有限公司	2,454.61	8.61%
	浙江金大科技有限公司	1,261.58	4.43%
	北京佳讯飞鸿电气股份有限公司	1,153.85	4.05%
	合计	15,857.70	55.63%
2009 年	浪潮集团有限公司	7,251.54	32.00%
	快威科技集团有限公司	4,268.22	18.84%
	深圳卓优数据科技有限公司	1,087.92	4.80%
	安富利（中国）科技有限公司	1,037.27	4.58%
	神州数码（中国）有限公司	979.78	4.32%
	合计	14,624.73	64.54%

注：上表北京中视广信传媒技术有限公司 2011 年采购金额含公司向北京中视广信科技有限公司的采购额，浪潮集团有限公司 2009 年、2010 年采购金额含公司向浪潮(山东)电子信息有限公司和浪潮集团山东通用软件有限公司的采购额。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、关联方及持有公司 5%以上股份的股东无在上述供应商中占有权益的情况。

（十一）环保情况

公司是软件企业，无废液、废气、废渣等污染物，符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

根据北京市海淀区环境保护局分别于 2011 年 7 月 8 日和 2012 年 1 月 18 日出具的致发行人之《企业环保核查证明》（海环保字[2011]第 198 号和海环保核字[2012]第 79 号）：北京市海淀区环境保护局未发现在公司注册地点（即：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层）近三年内有违反环境保护法律、法规及规章的处罚记录。

根据北京市海淀区环境保护局分别于 2011 年 7 月 8 日和 2012 年 1 月 18 日

出具的致中科商务之《企业环保核查证明》（海环保字[2011]第 197 号、海环保核字[2012]第 78 号）：北京市海淀区环境保护局未发现在中科商务注册地点（即：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层 0601）近三年内有违反环境保护法律、法规及规章的处罚记录。

五、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

报告期内，公司主要固定资产情况如下表：

单位：万元

年度	项目	运输设备	办公及电子设备	合计
2011.12.31	原值	387.21	7,740.83	8,128.05
	净值	276.75	6,268.62	6,545.37
	成新率	71.47%	80.98%	80.53%
2010.12.31	原值	203.13	2,395.08	2,598.21
	净值	131.67	1,687.67	1,819.34
	成新率	64.82%	70.46%	70.02%
2009.12.31	原值	105.88	1001.42	1107.30
	净值	57.10	519.01	576.11
	成新率	53.93%	51.83%	52.03%

（二）主要无形资产

报告期内，公司无形资产全部为外购应用开发与管理软件。原价、摊销以及净值情况如下：

单位：万元

项目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
原价合计	3,865.39	3,627.51	2,254.39
累计摊销额合计	1,794.84	1,293.85	676.92
无形资产账面价值合计	2,070.55	2,333.67	1,577.47

(三) 公司拥有的其他无形资产

1、商标

(1) 公司正在申请的商标

商标名称	申请使用商品	受理机关	申请人	申请号	受理日期
	42 类	国家工商局商标局	中科金财	9079783	2011 年 2 月 14 日
	42 类	国家工商局商标局	中科金财	10165735	2011 年 11 月 9 日

(2) 公司子公司中科商务拥有及正在申请的商标

① 中科商务拥有的商标

商标名称	核定使用商品	注册人	证书号码	有效期限
	9 类	汇冠金财	6716572	2010.06.07 至 2020.06.06
	42 类	汇冠金财	6716573	2011.02.21 至 2021.02.20

中科商务实际经营过程中已经不准备继续使用上述商标，在汇冠金财名称变更后，中科商务不再准备办理上述商标注册人名称变更手续。

② 中科商务正在申请的商标

商标名称	申请使用商品	受理机关	申请人	申请号	受理日期
	36 类	国家工商局商标局	中科商务	9118282	2011 年 3 月 7 日

2、专利

公司共拥有 19 项实用新型专利，具体如下：

序号	证书号	专利号	名称	发明人	专利权人	专利权期限	专利申请日	授权公告日
1	1355192	ZL 2009 2 0153709.X	票据速拍仪	朱烨东	发行人	10 年	2009/5/8	2010/2/3
2	1591203	ZL 2010 2 0171457.6	票据特定颜色印鉴图像采集仪	朱烨东	发行人	10 年	2010/4/27	2010/11/17
3	1623855	ZL 2010 2 0171425.6	票据荧光影像及信息采集	朱烨东	发行人	10 年	2010/4/27	2010/12/15

4	1623856	ZL 2010 2 0171445.3	票据防伪材质 影像信息采集 仪	朱烨东	发行人	10 年	2010/4/27	2010/12/15
5	1263857	ZL 2010 2 0171468.4	票据自动柜员 机	朱烨东	发行人	10 年	2010/4/27	2010/12/15
6	1643093	ZL 2010 2 0171453.8	票据特定颜色 影像及信息采 集仪	朱烨东	发行人	10 年	2010/4/27	2010/12/29
7	1643094	ZL 2010 2 0171460.8	票据防伪光谱 分析仪	朱烨东	发行人	10 年	2010/4/27	2010/12/29
8	1646590	ZL 2010 2 0209149.8	自助受理具有 防伪荧光影像 票据的柜员机	朱烨东	发行人	10 年	2010/5/31	2010/12/29
9	1646591	ZL 2010 2 0209164.2	自助受理具有 防伪光谱信息 票据的柜员机	朱烨东	发行人	10 年	2010/5/31	2010/12/29
10	1646990	ZL 2010 2 0209148.3	自助受理具有 特定颜色防伪 影像信息票据 的柜员机	朱烨东	发行人	10 年	2010/5/31	2011/1/5
11	1653189	ZL 2010 2 0209162.3	自助受理具有 防伪材质信息 票据的柜员机	朱烨东	发行人	10 年	2010/5/31	2011/1/5
12	1658111	ZL 2010 2 0209146.4	基于手机的安全 支付网络系统	朱烨东、 房建国、 杨劲、 周雪松	汇冠金财 上海银 联	10 年	2010/5/31	2011/1/12
13	1726451	ZL 2010 2 0209165.7	自助受理具有 二维图码信息 票据的柜员机	朱烨东	发行人	10 年	2010/5/31	2011/3/16
14	1883326	ZL 2011 2 0027720.9	票据材质信息 处理自动柜员 机	朱烨东、 杜江、 邢浩、 杨利	发行人	10 年	2011/1/27	2011/8/10
15	1883234	ZL 2011 2 0027744.4	票据影像信息 处理自动柜员 机	朱烨东、 杜江、 赵宝军、 孙昕	发行人	10 年	2011/1/27	2011/8/10
16	1889296	ZL 2011 2 0030237.6	票据特定颜色 印章信息处理 自动柜员机	朱烨东、 杜江、 赵宝军、 杨利	发行人	10 年	2011/1/28	2011/8/10
17	1928275	ZL 2011 2 0027727.0	票据荧光信息 处理自动柜员 机	朱烨东、 杜江、 孟志坚、 孙福东	发行人	10 年	2011/1/27	2011/9/7
18	1924718	ZL 2011 2 0027751.4	票据光谱信息 分析的自动柜	朱烨东、 杜江、	发行人	10 年	2011/1/27	2011/9/7

			员机	赵宝军、 马文龙				
19	1990646	ZL 2011 2 0027730.2	票据二维图码 信息处理自动 柜员机	朱焯东、 杜江、 赵宝军、 杨利	发行人	10 年	2011/1/27	2011/11/9

3、计算机软件著作权

公司拥有 59 项软件著作权。具体如下：

序号	编号	登记号	软件名称	著作权人	权利取得方式	首次发表日期	证书核发日期
1	软著登字第 022166 号	2004SR03765	票据集中自动处 理系统 V1.0	中科商务	原始取得	2003/11/10	2004/4/29
2	软著登字第 025760 号	2004SR07359	印鉴高速批量自 动识别系统 V1.0	中科商务	原始取得	2003/12/10	2004/7/30
3	软著登字第 029150 号	2004SR10749	个人信贷管理系 统 V1.0	中科商务	受让取得	2003/10/30	2004/11/5
4	软著登字第 056819 号	2006SR09153	多应用集成安全 密钥管理系统 V1.0	中科商务	原始取得	2006/6/7	2006/7/13
5	软著登字第 064517 号	2006SR16851	支票影像交换系 统软件 V1.0	中科商务	原始取得	2006/9/22	2006/12/6
6	软著登字第 073958 号	2007SR07963	银行提回票据集 中自动处理系统 V2.0	中科商务	原始取得	2006/5/20	2007/5/29
7	软著登字第 080367 号	2007SR14372	IT 服务管理系统 V1.0	中科金财	承受取得	2007/3/15	2007/9/14
8	软著登字第 080638 号	2007SR14643	综合业务管理系 统 V1.0	中科金财	承受取得	2007/1/28	2007/9/20
9	软著登字第 080639 号	2007SR14644	数据加工流程管 理系统软件 V1.0	中科金财	承受取得	2006/9/15	2007/9/20
10	软著登字第 080640 号	2007SR14645	财政综合查询系 统软件 V1.0	中科金财	承受取得	2006/9/20	2007/9/20
11	软著登字第 080641 号	2007SR14646	综合业务办公系 统 V1.0	中科金财	承受取得	2004/6/11	2007/9/20
12	软著登字第 080642 号	2007SR14647	外债管理信息系 统软件 V1.0	中科金财	承受取得	2006/9/20	2007/9/20
13	软著登字第 080643 号	2007SR14648	卫生信息网管理 系统软件 V1.0	中科金财	承受取得	2006/12/28	2007/9/20
14	软著登字第 080644 号	2007SR14649	客户服务中心坐 席平台软件 V1.0	中科金财	承受取得	2005/6/30	2007/9/20
15	软著登字第 080645 号	2007SR14650	情报信息系统软 件 V1.0	中科金财	承受取得	2006/6/8	2007/9/20
16	软著登字第 080646 号	2007SR14651	票据影像交换系 统 V1.0	中科金财	承受取得	2006/11/20	2007/9/20
17	软著登字第 081337 号	2007SR15342	客户及服务数据 支持系统 V1.0	中科金财	承受取得	2007/5/6	2007/10/8
18	软著登字第 083938 号	2007SR17943	决策支持系统 V1.0	中科金财	原始取得	2007/10/15	2007/11/14
19	软著登字第 088207 号	2008SR01028	印鉴自动识别中 间件软件[简称： UF_Seal]V1.0	中科商务	原始取得	2007/6/25	2008/1/16
20	软著登字第 088914 号	2008SR01735	知识管理应用支 撑平台软件 V1.0	中科金财	原始取得	2007/10/31	2008/1/24

21	软著登字第088915号	2008SR01736	互联网舆情监控软件 V1.0	中科金财	原始取得	2007/12/16	2008/1/24
22	软著登字第096095号	2008SR08916	地理信息系统(GIS) V1.0	中科金财	原始取得	2008/3/30	2008/5/9
23	软著登字第096130号	2008SR08951	电话营销系统(Telesales) V1.0	中科金财	原始取得	2005/4/8	2008/5/9
24	软著登字第096131号	2008SR08952	金融业务处理系统 V1.0	中科金财	原始取得	2008/3/19	2008/5/9
25	软著登字第113854号	2008SR26675	金融业务处理中心软件(UF-Center) V1.0	中科商务	原始取得	2008/3/19	2008/10/23
26	软著登字第118376号	2008SR31197	IT服务管理系统BREII-ITSM[简称: BREII-ITSM]V2.0	中科金财	原始取得	2008/4/20	2008/12/3
27	软著登字第119179号	2008SR32000	BREII-PMD集中监测展现平台[简称: BREII-PMD]V2.0	中科金财	原始取得	2008/4/20	2008/12/5
28	软著登字第0142031号	2009SR015032	IT运维管理平台软件 V1.0	中科金财	原始取得	2008/11/8	2009/4/21
29	软著登字第0182899号	2009SR055900	合同管理系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/9/1	2009/12/1
30	软著登字第0182901号	2009SR055902	IT服务支持申请平台软件 V1.0	中科金财	原始取得	2009/6/30	2009/12/1
31	软著登字第0183191号	2009SR056192	项目核算管理系统 V1.0	中科金财	原始取得	2008/11/8	2009/12/2
32	软著登字第0192062号	2010SR003789	应急资源保障系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/11/12	2010/1/22
33	软著登字第0192063号	2010SR003790	应急信息接报系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/11/12	2010/01/22
34	软著登字第0192064号	2010SR003791	态势展现系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/11/12	2010/1/22
35	软著登字第0192066号	2010SR003793	应急值守系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/11/12	2010/1/22
36	软著登字第0192067号	2010SR003794	数字化预案系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/11/12	2010/1/22
37	软著登字第0192069号	2010SR003796	应急指挥调度系统 V1.0	中科金财	原始取得	2009/11/12	2010/1/22
38	软著登字第0193634号	2010SR005361	印鉴自动识别系统 V2.0	中科金财	原始取得	2009/7/15	2010/1/28
39	软著登字第0206165号	2010SR017892	银行提回票据集中自动处理系统 V3.0	中科金财	原始取得	2008/12/5	2010/4/23
40	软著登字第0206168号	2010SR017895	印鉴自动识别中间件软件 V2.0	中科金财	原始取得	2009/6/25	2010/4/23
41	软著登字第0209096号	2010SR020823	操作风险管理系统 V1.0	中科金财	原始取得	2006/10/10	2010/5/7
42	软著登字第0209098号	2010SR020825	图像质量检测校正系统 V1.0	中科金财	原始取得	2007/8/25	2010/5/7
43	软著登字第0209101号	2010SR020828	表单要素识别软件 V1.0	中科金财	原始取得	2008/11/15	2010/5/7
44	软著登字第0241360号	2010SR053087	JCloud分布式计算平台系统 V1.0	中科金财	原始取得	2010/8/17	2010/10/13
45	软著登字第0264578号	2011SR000904	票据二维码防伪系统 V1.0	中科金财	原始取得	2010/11/15	2011/1/8
46	软著登字第	2011SR005783	XBRL报表元素	中科金财	原始取得	2010/12/10	2011/2/11

	0269457号		提取软件 V1.0				
47	软著登字第0349127号	2011SR085453	医疗应用集成平台软件 V1.0	中科金财	原始取得	2011/5/1	2011/11/21
48	软著登字第0347969号	2011SR084295	XBRL 实例文档展示分析系统 V1.0	中科金财	原始取得	2011/9/28	2011/11/18
49	软著登字第0361161号	2011SR097487	XBRL 数据映射软件 V1.0	中科金财	原始取得	2011/11/15	2011/12/19
50	软著登字第0245773号	2010SR057500	Mobile 掌上巡查业务系统 V1.0	中科商务	原始取得	2010/8/1	2010/10/30
51	软著登字第0247547	2010SR059274	气象手机客户端服务系统 V1.0	中科商务	原始取得	2010/4/10	2010/11/8
52	软著登字第0249512号	2010SR061239	掌上气象与减灾系统 V1.0	中科商务	原始取得	2010/4/10	2010/11/16
53	软著登字第0249514号	2010SR061241	手机银行客户端应用系统 V1.0	中科商务	原始取得	2010/6/10	2010/11/16
54	软著登字第0249901号	2010SR061628	手机气象预报服务系统 V1.0	中科商务	原始取得	2010/4/10	2010/11/17
55	软著登字第0249900号	2010SR061627	掌上天气预报服务系统 V1.0	中科商务	原始取得	2010/4/10	2010/11/17
56	软著登字第0371878号	2012SR003842	手机银行共享系统 V1.0	中科商务	原始取得	2011/10/31	2012/1/18
57	软著登字第0371875号	2012SR003839	手机应用发布平台系统 V1.0	中科商务	原始取得	2011/11/11	2012/1/18
58	软著登字第0371876号	2012SR003840	手机支付 Symbian 平台系统 V1.0	中科商务	原始取得	2011/11/05	2012/1/18
59	软著登字第0371880号	2012SR003844	手机银行 iOS 平台系统 V1.0	中科商务	原始取得	2011/11/15	2012/1/18

4、软件产品登记证书

序号	软件产品名称	申请企业	证书编号	有效期	证书核发日期
1	中科金财电子商务票据集中自动处理系统软件 1.0	中科商务	京 DGY-2004-0423	5 年	2009/7/10
2	汇冠金财印鉴自动识别系统软件 V2.0	汇冠金财	京 DGY-2004-0422	5 年	2009/7/10
3	中科金财情报信息系统软件 V1.0	中科金财	京 DGY-2007-1475	5 年	2007/11/28
4	中科金财综合业务办公系统软件 V1.0	中科金财	京 DGY-2007-1481	5 年	2007/11/28

5、域名

截至本招股说明书签署之日，中科金财合法拥有 1 项互联网域名：
www.sinodata.net.cn，有效期至 2013 年 3 月 2 日。

中科商务合法拥有 2 项互联网域名：www.unitop.net.cn，有效期至 2014 年 3 月 25 日；www.sino-net.cn；有效期至 2012 年 12 月 30 日。

6、资质

公司目前取得的与生产经营相关的资质情况如下：

序号	公司主要资质	到期日
1	ISO9001：2008 质量管理体系认证	2014 年 11 月
2	ISO20000-1:2005 IT 服务管理体系认证	2015 年 1 月
3	ISO27001 信息安全体系认证	2013 年 4 月
4	SEI CMMI （软件成熟度模型）3 级	2014 年 11 月
5	信息安全服务资质证书（安全工程类一级）	2013 年 3 月
6	高新技术企业认定证书	2014 年 10 月
7	软件企业认定证书	长期有效
8	计算机信息系统集成一级资质	2014 年 11 月
9	建筑智能化工程设计施工资质二级证书	2015 年 11 月
10	机电设备安装专业承包资质（三级）	长期有效
11	安全生产许可证	2013 年 12 月
12	安防工程企业资质一级证书	2012 年 9 月
13	电信与信息服务业务经营许可证（ICP 许可）	2016 年 6 月
14	防伪系统防伪技术评审证书（票据二维码）	2014 年 6 月
15	增值电信业务经营许可证	2016 年 8 月

保荐机构核查了公司所取得资质的证书，及相关法律法规对于各项资质申请展期的条件。经核查，公司已取得了和公司经营有关的全部资质，不存在不能展期的风险。

（四）公司的租赁情况

1、2008 年 3 月 4 日，公司与首享公司及蓟门公司签订《房屋租赁合同》。根据该合同，首享公司将蓟门公司位于北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦第 6 层总计 1816.50 平方米的房产出租给公司，租赁期自 2008 年 6 月 1 日至 2011 年 5 月 31 日（已续签至 2014 年 5 月 31 日），租金为每月 221,007.50 元。

2011 年 2 月 20 日，公司与首享公司签订《房屋租赁合同》。根据该合同，公司继续租赁上述房产，租赁期自 2011 年 6 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日，租金为每月 243,108.25 元。

2、2008 年 3 月 4 日，汇冠金财与首享公司及蓟门公司签订《房屋租赁合同》。根据该合同，首享公司将蓟门公司位于北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦第 6 层 0601 总计 200 平方米的房产出租给汇冠金财，租赁期自 2008 年 6 月 1

日至2011年5月31日，租金为每月24,333.33元。

2011年2月11日，中科商务与首享公司签订《房屋租赁合同》。根据该合同，中科商务继续租赁上述房产，租赁期自2011年6月1日至2014年5月31日，租金为每月26,766.67元。

3、2010年10月9日，公司与上海新易泰物流有限公司签订《仓库租赁合同》。根据该合同，上海新易泰物流有限公司将位于北京市海淀区香山南路80号仓库出租给公司，仓库面积以实测面积为准（暂定为200平方米），租赁期为自2010年10月10日至2011年12月31日，租金为0.9元每平方米/天，管理费为每月1000元，装卸费为每立方单边4元（泡货），每吨单边8元（重货）。2010年10月10日至2010年12月31日，公司可以免费使用仓库面积（不超过200平方米），不产生任何费用。2011年3月18日，公司与上海新易泰物流有限公司和广州新易泰物流有限公司签订补充协议，经协商一致，由广州新易泰物流有限公司承接上海新易泰物流有限公司《仓库租赁合同》中的全部合同义务、服务、利益、责任，公司同意该转让事项。2011年11月25日，公司与广州市新易泰物流有限公司签订《仓库租赁合同》，根据该合同，广州市新易泰物流有限公司将位于北京市海淀区永丰乡唐家岭路/邓庄南路交叉路口东北角仓库出租给公司，仓库面积以实测面积为准（暂定为150平方米），租赁期为自2012年1月1日至2012年12月31日，租金为1.1元每平方米/天，管理费为每月1000元，装卸费为每立方单边4元（泡货），每吨单边8元（重货）。

4、2011年7月8日，公司与上海融御投资管理有限公司签订《租赁合同》。根据该合同，上海融御投资管理有限公司将位于上海市浦东新区浦东南路2250号2幢B417室总计225平方米的房产出租给公司，租赁期自2011年8月16日起至2013年8月15日，租金为每月19,160元。房屋所有权人上海电气（集团）总公司提供了编号为沪房地市字（2006）第000012号《房地产权证》以及上海电气（集团）总公司同意上海融御投资管理有限公司负责上海市浦东新区浦东南路2250号物业招商租赁业务的证明。

5、2010年12月13日，公司与北京北航科技园有限公司签订《房屋无偿使用协议》，鉴于公司与北京航空航天大学签订产学研合作协议（即下段所提及的

《跨银行数据综合服务系统项目开发技术开发（委托）合同》），北京北航科技园有限公司同意将北京市海淀区学院路 35 号世宁大厦 1202 单元提供给公司使用，面积为 476.03 平方米，使用期一年，到 2011 年 12 月 20 日止。2011 年 12 月 20 日，公司与北京北航科技园有限公司签订《房屋无偿使用协议》，同意将上述房屋提供给公司使用，使用期一年，到 2012 年 12 月 20 日止。北京北航科技园有限公司提供了本协议涉及的京房权证海国字第 01933 号《房产证》。

2010 年 12 月 21 日，公司与北京航空航天大学签署《跨银行数据综合服务系统项目开发技术开发（委托）合同》，公司委托北京航空航天大学研究开发跨银行数据综合服务系统，并支付研究开发经费和报酬。

6、2011 年 11 月 7 日，公司与自然人杨从林签订《写字楼租赁合同》，杨从林将位于武汉市东湖开发区老武黄公路 206 慧谷时空 1901 房产租赁给公司使用，租赁期自 2011 年 11 月 19 日至 2013 年 11 月 18 日，租金为每月 7200 元。杨从林提供了本协议涉及的武房权证湖字第 200602852 号《房产证》

7、2011 年 9 月 8 日，公司与自然人骆蓉签订《房屋租赁合同书》，骆蓉将位于西安市未央区凤城一路 6 号第一幢 1 单元 14 层 11402 房租赁给公司使用，建筑面积为 154.46 平方米，租赁期自 2011 年 10 月 1 日起至 2013 年 9 月 30 日，租金为每月 9,095 元。骆蓉提供了本协议涉及的西安市房权证经济技术开发区字第 1100114015-16-1-11402~1 号《房产证》。

8、2011 年 10 月 20 日，公司与自然人熊金红签订《广州市房屋租赁合同》，熊金红将位于广州市天河区体育西路 103 号 3604 房租赁给公司使用，建筑面积 220.6 平方米，租赁期自 2011 年 10 月 1 日起至 2013 年 9 月 30 日，租金为每月 31,546 元。熊金红提供了本协议涉及的粤房地权证穗字第 0120047518 号《房产证》。

首享公司、北京北航科技园有限公司、上海融御投资管理有限公司和广州新易泰物流有限公司均向公司出具了在租赁期满后，在同等条件下优先租赁给公司的说明。

前述租赁所涉及的出租方部分未提供房屋权属证书，对于未能提供出租房屋权属证书的租赁合同，存在因出租人权利瑕疵而影响租赁合同效力的法律风险。

鉴于公司租赁前述房屋仅用作办公或少量仓储使用，上述瑕疵虽可能影响租赁合同的效力，但公司、中科商务和各分公司可以租赁其他办公场所或小型仓库，故前述瑕疵不会对公司的生产经营活动构成实质性影响。

上述租赁合同均未办理租赁登记备案手续。根据《城市房地产管理法》第五十四条及《商品房屋租赁管理办法》（住房和城乡建设部令第6号）第十四条规定，房屋租赁施行登记备案制度；房屋租赁合同订立后三十日内，房屋租赁当事人应当到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门办理房屋租赁登记备案；违反该规定的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正；个人逾期不改正的，处以一千元以下罚款；单位逾期不改正的，处以一千元以上一万元以下罚款。

根据《合同法》相关规定，房屋租赁合同并不以登记备案作为生效要件，未办理租赁登记备案手续不会影响房屋租赁合同的法律效力，公司或其分公司、子公司可依据租赁合同使用该等房产。根据《城市房地产管理法》和《商品房屋租赁管理办法》规定，房屋租赁合同的登记备案是由出租人和承租人共同完成的行为，承租人的义务是提供身份证明或营业执照。根据公司说明，公司已经主动向出租方提供营业执照并要求办理租赁登记备案，但出租方均未提供房屋所有权证书或者其他合法权属证明并进行登记备案。故前述房屋租赁系因出租人原因而未依法办理房屋租赁登记备案，承租人不承担相关法律责任。根据实际控制人及其一致行动人（沈飒、朱焯东、陈绪华和蔡迦）出具的承诺函，若上述租赁房产在租赁有效期内因出租人未办理房产证或者未办理租赁备案登记导致中科金财受到任何罚款或者需要变更办公场所，将由中科金财实际控制人及其一致行动人（沈飒、朱焯东、陈绪华和蔡迦）承担由此产生的所有损失。

综上，发行人律师认为，出租方未能提供房屋权属证书以及未办理经营性房产租赁备案手续对发行人的本次发行上市不构成实质性影响。

保荐机构认为，出租方未提供产权证书，以及未办理经营性房产租赁备案手续对公司生产经营不构成障碍，亦对本次发行上市不构成实质性影响。

六、特许经营权

公司不存在拥有特许经营权的情况。公司没有在中华人民共和国境外进行经营，亦不拥有境外资产。

七、公司技术情况

（一）公司的主要技术

1、基础组件支撑平台核心技术

为保持在基础组件支撑平台的技术先进性，公司在经营发展过程中重视基础组件支撑平台相关技术的研发和积累工作。目前公司在数据中心基础组件支撑平台核心技术方面已经积累了丰富的成果，部分成果还具备突出的创新性，具体如下：

技术名称	技术描述	技术所处阶段
分层实现的框架模型技术	平台使用 MVC 模型，采用四层模型——展示层、控制层、业务层、数据层。基础组件支撑平台框架层次清晰，层与层之间避免相互依赖，便于每一层的升级和分布式部署。基于 J2EE 的应用一般可以划分成三个层次——用户层、业务层和数据层；其中用户层可以划分为展示层和控制层。	成熟阶段
缓存技术	基础组件支撑平台实现了对数据层的缓存功能，对于变动较少的数据，比如代码表、流程配置表、业务参数表等，只需加载一次，减少对数据库以及配置信息的多次访问，数据更新通过版本进行控制。	非常成熟，已经在多个项目实施过程中应用
元数据和数据总线管理	采用数据总线方式可以减少各个层次之间的数据转换，框架中所有组件都可以通过数据总线交换数据；数据结构灵活，用户接口或者数据库结构发生变化时，不需要修改数据对象；通过灵活的数据区，容易实现与外部应用之间的整合。	非常成熟，已经在多个项目实施过程中应用
业务流程配置化	通过可配置的工作流引擎，实现了流程的配置化，适应业务逻辑的不断变更的需求。工作流支持串行、并行分支、合并分支、选择分支、会签、传阅、跳转与回退、人工干预等多种流程。平台工作流支持 BPEL 标准，具有全面的工作流处理引擎，包括图形化的工作流设计和开发工具，具有可视化的工作流配置功能；工作流核心引擎，基于 J2EE 开发的独立模块，支持各种数据库和事务处理方式，流程处理接口简单；工作流管理工具，提供了管理员配置和监控工作流引擎运行状态的工具；BPEL 模块，工作流引擎中支持 BPEL 的插件，使系统能够在 SOA 架构下部署。	比较成熟，已经在多个项目实施过程中应用
灵活的用户界面	B/S 架构下的用户端有很多限制，如不支持局部更新、不支持事件触发的方式执行业务规则等。平台采用 Ajax 技术，能够实现对页面数据的局部更新，以及在操作界面中直接调用服务端的业务逻辑，使浏览器模式下的用户界面具有更灵活的展现手段。Ajax 是一种异步的服务访问接口，可以支持 XML、也可以支持 HTML。通过 Ajax 可以实现页面的局部更新，减少网络的通讯流量。同时，Ajax 可以方便地实现页面调用 WEB 容器中的 Servlet，使页面的功能更强大。	阶段成熟，已经在多个项目实施过程中应用

定期清理资源	J2EE 框架虽然可以回收所有的内存资源,但是应用程序除了申请内存资源外,还需要使用数据库连接、文件句柄、TCP 连接等外部资源,因此需要在程序运行过程中实时检测这些资源的使用情况。	阶段成熟,已经在多个项目实施过程中应用
实时监控和预警	<p>预警事件包括暴力攻击、交易超时、数据库连接错误、数据库事务处理失败、数据库处理超时、大规模的并发请求等,这些信息可以通过电子邮件或短信方式发送给管理员。</p> <p>系统监控的主要对象是网络的流量、系统内存的使用情况、CPU 的使用率、磁盘空间的使用情况、数据库连接数量、数据库锁数量、应用进程的状态等。监控系统需要定时检查这些系统资源,如果检测到的数据超过了预先设定的阈值,平台将提示报警信息</p>	阶段成熟,已经在多个项目实施过程中应用

2、银行影像核心技术

技术名称	技术描述	技术所处阶段
印鉴识别技术	运用图像处理技术和模式识别技术,对支票、本票、汇票等票据或其他凭证上的印鉴进行计算机自动真伪识别。该技术通过自动搜索算法定位印鉴影像,通过旋转算法对待测印鉴与预留印鉴进行配准,通过多种特征点比较算法对印鉴信息进行真伪判断。	成熟应用,已经在多家银行广泛应用
票据影像要素识别技术	该技术主要是在票据底纹干扰的前提下对票据上的账号、金额、日期、票号、支付密码等要素进行 OCR 识别,该技术可以大大提高银行票据业务处理的效率,是影像自动化处理的关键技术。	成熟应用,已经在多家银行广泛应用
影像设备图像精度检测技术	由于电子验印需要对票据印鉴图像进行高精度采集,该技术就是通过采用标准卡片的方法,用于检测影像采集设备是否满足电子验印或者其他影像应用精度要求,包括对设备的图像分辨率、图像饱和度、图像色度等参数进行综合测试。该技术可以有效的保证票据验印业务处理中通过率和识别率。	成熟应用,已经在多个影像产品中广泛应用
影像畸变校正技术	由于影像设备一般存在图像采集误差,本技术通过软件算法将设备误差去除,还原真实图像,从而保证电子验印的精确性。	成熟应用,在电子验印产品中应用
影像去除底纹技术	由于银行票据通常印制着彩色底纹,而电子验印需要提取票据上的印章进行核验,该技术通过软件算法去除底纹,从而减少印鉴核对的干扰因素。	成熟应用,在电子验印产品中应用
影像内容管理技术	由于影像数据巨大,传统数据库无法直接存储,该技术将文件管理技术和数据库中间件结合,形成的一套专业用于存储、检索、调阅影像的技术平台。	成熟应用,在票据集中处理产品中应用
票据影像版面识别技术	银行票据存在多种版式,该技术可以通过图像算法识别票据的版式,运用该技术可以实现票据自动分拣及高效的自动化处理。	成熟应用,在票据集中处理产品中应用

集中作业智能调度技术	在集中作业的条件下，该技术通过智能的调度算法，结合操作员的工作量、工作状态、处理效率、管理制度等多种因素，对作业任务进行动态派发，从而提升整体作业中心的效率，该技术应用于业务流程再造后的集中业务处理中心。	研发应用，将应用于银行业务流程再造
动态工作流程技术	动态工作流程管理系统组件提供事务流转驱动规则管理和驱动引擎工作机制，以及事务流与相关事务工作内容（应用）间的业务与数据交换工作机制，为以 workflow 方式建立的应用逻辑提供基础平台。动态工作流程管理区别于单纯通过设立静态的流程驱动模型的方式来实现的工作流系统。流程的驱动与流程中运行的应用及数据内容相关，以动态规则来约束及实现自动流转。	研发应用，将应用于银行业务流程再造
动态电子表单技术	动态电子表单技术包括表单设计器、表单生成引擎数据服务引擎、外部程序调用（二次开发）接口及定制管理等功能。电子表单是数据显示、输入的重要构件，可以提供表单的可视化设计功能，提供表单内置数据有效性校验和脚本扩展，支持多表单之间的数据映射，支持数据与显示分离，支持与统一用户管理、安全构件的集成，是实现 Web 应用自动化生成和快速构建的基础构件。	研发应用，将应用于银行业务流程再造
服务总线技术	服务总线提供数据库、Web、SOAP、消息等标准的适配器，能够统一集成用户单位内部计算机、应用系统和应用服务器、数据库等各种资源。服务总线构件技术用于帮助用户建立基于标准的、分布式的、事件驱动的、并可支持中央管理的应用与集成体系，可为应用系统的集成与流程的协同提供基于标准的信息转换和路由，并为用户提供灵活多样的部署模式，从而提高系统的可重用性。	成熟应用，在多个产品中广泛应用

3、IT 服务管理核心技术

技术名称	技术说明	技术所处阶段
IT 运维管理框架模型	对运维管理提供基础支持的结构，是用于规范和简化运维管理的工具	成熟应用，已经在多个项目中实施应用
IT 服务管理实施方法论	以客户当前的运维水平为起点，通过调研、诊断以及方案实施等一系列活动和过程从而使客户达到一个更高管理水平	成熟应用，已经在多个项目中实施应用
IT 服务管理成熟度模型	根据行业客户的特点和需要，吸收国外先进成熟度模型（如 Gartner 的 IT 成熟度模型）的思想，提炼和整理的用来准确描述客户运维管理当前水平的理论指导工具	成熟应用，已经在多个项目中实施应用
全文检索技术	在 IT 服务管理系统中，系统存储了大量的事件单、问题单、知识库、故障分析报告、应急手册等与运维管理业务紧密关联的资料，这些资料通常以文本、图片、文件（例如 word、excle、visio 等）存储，如果使用	成熟应用，已经在多个项目中实施应用

	传统的基于数据库索引技术的查询方式，会导致用户无法便捷地查询所需要的资料，通过全文检索技术，可以极大地提高数据检索效率，帮助用户快速查询到运维所需的资料。全文检索技术提高了 IT 服务管理系统的易用性和友好性。	
可视化报表技术	监控系统及 IT 服务管理系统积累了大量的业务数据，通过可视化报表技术，帮助用户自定义所需的报表，支持图表上钻取。支持动态和静态统计图表，图表背景可以使用颜色和图片，绘图区背景颜色可以交替绘制，可以调整折线图、折点的性状和大小。支持双轴柱线图、饼图、柱图、线图图等图。可视化报表技术提高了系统的分析能力。	成熟应用，已经在多个项目中实施应用
信息监控预警技术	信息监控预警技术可以对用户感兴趣的信息进行主动跟踪，发现后主动推送。用户感兴趣信息出现的时间、地点有着不可预见性，预警功能可以在用户事先设置信息主题后，自动进行不间断的主题跟踪和发现。用户省去了反复查询的工作量，同时也是系统“信息找人”理念的一个重要体现，信息监控预警技术减轻了用户的工作量。	成熟应用，已经在多个项目中实施应用
趋势分析技术	趋势分析技术是以业务系统为主线，获取支持某个业务系统在不同时间点的系统状态数据、隐患数据和日常工作记录，通过对数据的智能分析，能分析出用户当前运维工作重点。趋势分析技术减轻了用户分析的工作量。	成熟应用，已经在多个项目中实施应用
可视化表单自定义技术	可视化表单自定义技术支持用户对系统提供的各类表单进行可视化自定义，可以可视化修改表单内容，方便用户对事件单、服务单、变更单等表单进行个性化的定义。可视化表单自定义技术提高了 IT 服务管理系统的易用性和友好性。	成熟应用，已经在多个项目中实施应用

4、其他

技术名称	技术说明	技术所处阶段
票据 ATM 票据防伪验真技术	综合运用二维码、隐形防伪耗材、数字签名以及专有荧光探测硬件部件，自动对票据 ATM 受理的票据进行防伪验真识别。该技术通过对预先打印在票据上的隐形二维码进行探测、模式识别综合进行真伪判断，可以有效防止银行票据复制克隆、票据内容篡改。	成熟应用，已取得公安部防伪协会认证证书。
手机支付安全技术	手机支付安全技术是一种金融无磁有密无卡支付技术，采用 PKI 体系与对称密钥体系紧密结合的安全机制（即 RSA+3DES），密钥生成以手机硬件特征信息为基础，构造多密钥多安全通道的安全体系，解决了密钥与手机实体的绑定，同时加强了密钥协商与存储时的安全性，加密密钥与硬件绑定，随用随算，支付交易过程实现一次一密和数字签名；可实现双因子认证，具有更高的安全级别；通过动态短信验证码实现双向认证，可防钓鱼；通过软件密码键盘控件实现支付密码的全程不落地，可防木马。	成熟应用，该技术已经在银联互联网手机支付以及民生银行等多家银行应用

（二）研发技术进展

为了继续保持公司在技术上的先进性和创新性，对现有技术将进一步深化研究以促使其不断改进和完善。

1、基础组件支撑平台的技术进展

技术名称	研发技术进展	拟达到的目标	进展情况
应用集成技术	SOA 架构关键在于能为用户提供一个灵活的架构，使 IT 的发展更加面向业务，SOA 架构是企业应用集成的发展趋势，平台采用 AXIS 模块，在 WEB 层实现了 WebService 接口，可以结合其它的服务器实现 SOA 架构。平台增加了 WebService 接口模块，共用业务层的处理逻辑，使得开发 WebService 接口的工作量非常小，方便整合其它应用和进行二次开发。	国内领先	研发测试
分布式开发管理	基于 J2EE 的应用开发，往往会涉及大量的开发人员，平台采用协同开发模块，支持应用的分布式开发。平台的应用开发在本地应用服务器完成，方便应用程序的调试，并且可以避免程序之间的互相冲突。平台采用集中的测试环境，实现了程序的上传和下载功能，可以实现任何时间点的集成测试和连编。采用 CVS 模块，实现程序的版本管理，采用缺陷管理模块，实现业务测试的问题错误管理。	国内领先	研发测试
应用的动态热部署	应用程序中产生错误是不可避免的，很多时候是在运行期间，某个业务组件存在错误，如果不更新程序，可能有一项业务就不能正常使用；如果要替换程序，可能需要关闭系统，这会影响到所有的操作员，显然是不现实的。基础组件支撑平台采用动态加载的方式，实时监控各种业务组件和应用参数的修改时间，当应用程序或配置参数发生变化时，能够自动加载更新程序。采用动态部署也可以大大减少开发调试工作量，亦可避免反复启动服务器。	国内领先	研发测试
应用透明运行	系统的监控是非常重要的功能，可以确保系统是在正常运行，并且每一个业务都是正常的。其中，监控往往是通过日志的管理来实现的。事实上，日志文件可以记录每个交易的状态，用于分析错误原因，也可以记录下每个交易的处理时间，用于分析系统的处理瓶颈。一个较大系统中，日交易量可达数十万，甚至数百万，日志文件可能会达到几百 G，对日志文件的处理会非常困难，因此日志文件的组织是非常重要的。	国内领先	研发测试
构件化的开发部署	将应用中有关公用功能，如配置文件管理、数据缓存管理、认证与授权、日志管理、业务流程等功能以插件或公共服务的形式集成到平台中，并提供相关调用接口，以简化系统开发强度，并减少系统间的耦合度。	国内领先	研发测试

2、银行影像的技术进展

项目名称	项目概况	技术目标	进展情况
集中作业智能调度技术研发	该项目目标是提升集中作业中心的业务处理效率,该项目研发后将会应用于业务流程再造解决方案。	国内领先水平	研发应用
工作流引擎及定制工具优化	该项目目标是为了适应更多样复杂的业务流程情况,对工作流引擎和流程定制工具进行优化,从而适应业务流程再造解决方案中多种业务的复杂流程。	国内领先水平	研发测试
应用接口平台优化	该项目研发的目标是通过优化目前的统一接口平台的配置方法,减轻未来系统实施过程中,与客户已有系统的接口对接开发工作,从而降低实施成本。	国内领先水平	研发实施
票据速拍仪	该设备是我公司自主研发的,用于电子验印和流程银行解决方案的专用影像设备,该设备具备精度高、耐用性好等优点。	国内领先水平	研发测试

3、IT 服务管理的技术进展

项目名称	项目概况	技术目标	进展情况
IT 运维统一告警平台	满足各行业 IT 运维管理部门的运维管理告警业务需求,将各系统的告警信息、故障信息、日常工作信息、其它工作流信息等信息进行整合,以短信、邮件、电话或工作单的方式及时告知用户,满足用户实时掌控重点工作、重点信息的需求。	国内领先	研发测试
基于 RFID 的运维资产管理系统	通过 RFID 技术实现对客户运维管理的 IT 资产进行定位及跟踪,帮助其实现实物与台账相一致,提高资产盘查效益及投资回报率。通过 RFID 资产管理系统来确保有形 IT 资产物尽其用、安全流动,并帮助客户建立一套先进的、规范的、及优化的 IT 资产管理机制,帮助客户最大程度降低 IT 系统运营成本和风险,从而增强综合竞争力。	国内领先	研发测试
规则引擎技术	主要研发目标是规则推理机制的改进,其次是提供规则条件匹配的效率。最终完成规则引擎的改进,实现复杂条件的推理和高效的条件匹配,并在 IT 服务综合业务管理系统中应用。	国内领先	研发测试
运维业务平台化技术	将 IT 运维管理的各业务数据接口标准化、规范化,满足日常运维工作中的系统监控、资产管理、绩效考核、流程管理、规范管理、文档管理、开发接口管理等各运维业务数据的整合,便于形成统一的、覆盖运维生命周期的 IT 服务综合业务管理系统。	国内领先	研发测试

自动巡检技术	满足 IT 运维管理部门的常规系统巡检需要，能够实现对主机、网络设备、数据库、存储、应用系统等系统的状态进行自动巡检，代替重复繁重的人工巡检。配合公司规则引擎技术，能够对自动巡检中发现的异常数据进行分析 and 告警，能极大减轻运维人员的工作量。	国内领先	试点应用
--------	---	------	------

4、其他

项目名称	项目概况	技术目标	进展情况
票据 ATM 新版票据防伪验证。	该项目目标是实现对 2011 年 3 月 1 日发行的新版票据进行荧光底纹防伪识别，该项目研发后将会用于票据 ATM 机收取票据后的防伪验证应用。	国内领先水平	研发应用
分布式开发管理	基于 J2EE 的应用开发，往往会涉及大量的开发人员，平台采用协同开发模块，支持应用的分布式开发。平台的应用开发在本地应用服务器完成，方便应用程序的调试，并且可以避免程序之间的互相冲突。平台采用集中的测试环境，实现了程序的上传和下传功能，可以实现任何时间点的集成测试和连编。采用 CVS 模块，实现程序的版本管理，采用缺陷管理模块，实现业务测试的问题错误管理。	国内领先	研发测试
应用透明运行	系统的监控是非常重要的功能，可以确保系统是在正常运行，并且每一个业务都是正常的。其中，监控往往是通过日志的管理来实现的。事实上，日志文件可以记录每个交易的状态，用于分析错误原因，也可以记录下每个交易的处理时间，用于分析系统的处理瓶颈。一个较大系统中，日交易量可达数十万，甚至数百万，日志文件可能会达到几百 G，对日志文件的处理会非常困难，因此日志文件的组织是非常重要的。	国内领先	研发测试

（三）研发组织机构

公司的研发组织机构包括技术中心和各业务部门。技术中心负责公司核心技术的创新以及公共软件平台及软件产品的研发和升级工作，为业务部门提供技术支持。各业务部门在公共软件平台及软件产品基础之上，根据各自的客户及项目的需求，进行定制开发工作。

经过多年的投入与建设，公司的技术中心已经初具规模，被认定为北京市企业技术中心，为公司的持续高速发展起到了核心支撑作用。

（四）研发人员情况

公司具备很强的技术水平和创新能力。截至 2011 年 12 月 31 日，公司有研

发、技术人员共 398 人，占全部员工人数的 70.44%。根据公司统计，公司员工拥有多项资质认证，具体如下：

技术类员工获得各项目资格认证情况				
序号	认证类别		认证内容	获得认证人次
1	产品类认证	IBM 产品认证	High End Tape Solutions Version 4	1
			High End Tape Solutions Version 5	1
			High End Disk Solutions Version 5	1
			IBM P 系列服务器产品	10
			IBM DI 认证	23
			SW508 EGL programming in RAD6.0	1
			IBM X 系列	1
		SUN 产品认证	sun 认证	8
	ORACLE 认证	Oracle Database	4	
2	技术能力类认证	开发技术类	JAVA	11
			DB2	2
			XML and Related Technologies V1	1
			Adobe 中国认证师	1
			Microstrategy 8 project design	1
			Jdol Sever Quintessential Of Idol Sever Version 7	1
			UNIX 系统培训	3
		网络工程类	Cisco	4
			神州数码认证网络工程师	1
			全国计算机信息高新技术考试合格证书（网络工程师）	4
3	项目管理类认证	计算机信息系统集成高级项目经理	12	
		计算机信息系统集成项目经理	16	
		项目管理师	1	
4	信息管理类认证	ISO 20000 主任审核员证书	6	
		ISO 20000 内审员证书	10	
		CMMI V1.2 评估资格证书	3	
		ITIL foundation	26	
		ITIL service manager	5	
		ISO27001: 2005 内审员证书	7	
		ISO27001: 2005 主任审核员认证证书	2	
5	安防工程类	安防专业技术人员	14	
		造价员	3	
6	建筑行业安全生产许可证	安全员 A、B、C 本	11	
合计人次			195	

（五）研发管理制度与技术创新机制及安排

公司自成立初就将技术创新作为公司业务发展的重要推进器，并注重创新机制的形成和完善。公司创新机制已经初步体系化，为公司的持续创新提供了有力的保障，其主要内容包括技术创新动力机制、技术创新运行机制和技术创新发展机制。

1、技术创新动力机制

技术创新动力机制是技术创新的驱动力，公司目前技术创新动力机制包括市场拉动、技术驱动和政策激励三种方式。

（1）市场拉动是指公司注重客户需求以及市场情况的信息收集和研究，并根据研究的结果迅速做出反馈。

（2）技术驱动是指公司注重技术的积累和先进技术的采用。公司成立技术中心专门负责软件开发技术的研究和推广，保障了公司在软件研发技术方面的先进性。

（3）政策激励是指公司鼓励技术人员创新，形成技术创新的良好氛围。其手段主要有两个，一是通过在考核中设立创新考核指标，引导和推动技术人员创新；二是对于有创新成果的技术人员和组织给予物质上和精神上的奖励，并将其制度化。

2、技术创新运行机制

（1）组织上的保障，公司成立技术中心负责软件平台的研发工作。

（2）通过与高等院校进行产学研合作，整合社会上的研发力量。

（3）通过胜任能力管理，对研发人员进行有针对性招聘和培训，提升研发人员的研发能力。

3、技术创新发展机制

技术创新的最大保障是人力资源，人才的培养和积累是技术创新能持续发展的最根本保证。公司树立了以人为本的人力资源管理策略，通过胜任能力管理、授权与协作管理，不断培养和积累自己核心的技术人才，并通过协作管理使他们形成一种合力。

（六）研发投入情况

报告期内，公司研发投入及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

科目	2011年	2010年	2009年
研发投入金额	5,867.85	3,165.96	2,314.02
占营业收入的比重	12.79%	8.10%	7.68%

（七）合作研发

公司于2010年12月21日与北京航空航天大学签订《技术开发（委托）合同》，公司委托北京航空航天大学研究开发跨银行数据综合服务系统项目，并支付208.50万元研究开发经费和报酬，北京航空航天大学接受委托并进行此项研究开发工作。该系统是在产业链中的关联企业之间，以及关联企业和银行之间建立起数据通信和数据交互平台，通过该平台要实现两大功能：将产业链中关联企业原有ERP系统对接，实现系统间数据互通互联，提高产业链信息化管理效率；要实现关联企业之间、以及企业与多个银行的数据对接，并实现企业与银行之间实时、准确的资金结算。北京航空航天大学应按下列进度完成研究开发工作：2010年12月21日至2011年12月20日完成基于SOA架构设计的平台技术，实现合理的服务布局，利用分布式计算技术完成各种大规模的、复杂的计算和数据处理；2011年12月21日至2012年12月20日完成集群技术、加密策略实现、系统平衡服务和可靠性并完成数字时间戳完成排队策略。双方享有申请专利的权利。双方保密内容（包括技术信息和经营信息）包括各类技术资料、经营信息、研究方法；涉密人员范围为双方参与该项目的有关人员；保密期限为在项目期限内；双方保证不向第三方泄露北京航空航天大学的研究方法、本项目的平台，否则依法承担法律责任。

八、主要产品的质量控制情况

1、公司遵循的质量管理标准

公司分别于2005年12月和2010年10月通过ISO9001:2000和ISO9001:2008质量管理体系认证，并于2009年1月和2012年1月通过了ISO/IEC 20000-1:2005 IT服务管理体系认证。此外，公司于2010年4月顺利通过了ISO/IEC 27001:2005信息安全管理体认证。公司软件开发的具体控制按照CMMI3的要求执

行。公司在业务开展过程中还遵循一系列国家标准和工程规范，如软件工程产品质量国家标准 GB/T16260-2006、软件工程产品评价国家标准 GB/T18905-2002、计算机软件质量保证计划规范（GB/T12504-90）、计算机软件测试规范国家标准 GB/T15532-2008、信息处理系统——开放系统互连基本参考模型（ISO7498-2-1989）等国家标准和 SJ/T30003—93 电子计算机机房施工及验收规范等行业标准。

2、公司的质量控制措施

公司主要从以下五个方面实施质量控制：

一是制定出了一系列质量保证规范。公司在不断完善 ISO9001 质量管理体系文件、ISO/IEC 20000-1：2005 IT 服务管理体系文件和、ISO27001 服务管理体系文件和 CMMI3 过程控制文件的同时，根据国家标准、行业标准、工程项目特点及各方面的实际情况，制定出了一系列适合项目实际的质量保证规范和操作规程，并经常组织相关人员培训学习，使项目参与者真正了解体系文件的要求、项目管理和过程控制方法。

二是参与做好签约前标书和合同的评审工作，充分了解客户的需求和发包方的情况。包括项目实施的技术能力、项目（产品）质量是否能得到保证、项目进度是否适宜、成本的估算是否准确、问题和风险是否能得到有效管理等。

三是在项目实施之前从总体上对项目实施过程进行质量规划，制定详细的项目计划。包括项目进度计划、质量保证计划、风险管理计划、沟通计划、资源计划、评审计划、人员的职责和权限、过程能力和项目（产品）质量目标、达到目标所要进行的活动、质量保证活动进度表、过程检查和评审计划、数据收集和度量分析计划、实施过程中的问题管理计划等。

四是对项目实施全过程进行质量保证。公司要求每一个项目的实施都要有独立于项目组成员的专职（或兼职）质量保证人员，项目经理和质量保证人员同时对项目实施控制，并在在实施的每一个关键控制点上实施严格检查和评审，对出现的问题及时采取有效的纠正和预防措施，特别是对项目实施过程中问题和风险的控制等，确保项目得到有效控制。

五是做好售后服务。公司建立了完备的客户服务体系，包括：售前、售中、

售后各个环节的服务实施和衔接；建立 800 服务热线，提供 7×24 小时服务，对可能分布在本地、异地、多地区的客户服务请求及时响应；建立企业内服务规范及文档，记录服务过程，建立服务监督与投诉系统，完善服务的改进提高机制等。

3、产品质量纠纷情况

公司高度重视产品和服务质量，通过严格执行质量和服务管理体系，保证了公司的产品和服务质量在行业里获得了良好的质量和服务信誉。公司自成立以来依法经营，守法履约，产品质量稳定可靠，没有出现因产品质量问题而遭到客户投诉的现象。根据北京市质量技术监督局 2011 年 1 月 31 日和 2012 年 1 月 18 日出具的《证明》，中科金财与中科商务近三年在该局没有监督检查、行政处罚及产品投诉方面的不良记录。

九、公司名称冠有“科技”的依据

公司始终坚持自主创新战略，开发具有自主知识产权的高科技产品。公司是国家火炬计划重点高新技术企业和北京市高新技术企业，中关村国家自主创新示范区创新型试点企业。公司通过了 ISO/IEC 20000-1:2005 IT 服务管理体系认证、ISO27001:2005 信息安全管理体系认证及 ISO9001:2008 质量管理体系认证、软件能力成熟度模型 CMMI 三级评估；获得了计算机信息系统集成企业一级资质、信息安全服务资质(安全工程类一级)、建筑智能化工程设计与施工二级资质、机电设备安装专业承包三级资质和双软企业认定。因此公司冠名“科技”符合实际情况。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争情况

公司的控股股东为沈飒，公司的实际控制人为沈飒和朱烨东。沈飒和朱烨东除持有公司股权外，不存在其他对外投资情况。因此，不存在同业竞争情况。

(二) 实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，2011年2月28日，公司实际控制人沈飒、朱烨东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人目前并没有直接或间接地从事任何与中科金财所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动，今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与中科金财所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。

2、对于本人将来可能出现的下属全资、控股、参股企业所生产的产品或所从事的业务与中科金财有竞争或构成竞争的情况，承诺在中科金财提出要求时出让本人在该企业中的全部出资或股份，并承诺给予中科金财对该等出资或股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是经公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定的。

3、本人承诺不向业务与中科金财及中科金财的下属企业（含直接或间接控制的企业）所生产的产品或所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、除非中科金财明示同意，本人将不采用代销、特约经销、指定代理商等形式经营销售其他商家生产的与中科金财产品有同业竞争关系的产品。

5、如出现因本人或本人控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致中科金财的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

(三) 持股 5%以上的其他股东为避免同业竞争做出的承诺

为避免持股5%以上股东未来可能与公司发生同业竞争，公司持股5%以上自然人股东陈绪华、蔡迦、李彤彤以及法人股东达晨创投、常春藤投资已分别于2011年2月28日向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺内容如下：

截至本承诺书出具之日，本人（本机构）未直接或间接投资于任何与中科金财存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未自己经营或为他人经营与中科金财相同或类似的业务。

自本承诺书出具之日起，将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）在中国境内或境外任何地区直接或间接地从事与中科金财主营业务构成或可能构成竞争的业务；不以任何方式从事或参与生产任何与中科金财产品、服务相同、相似或可以取代中科金财产品、服务的业务或活动；如从第三方获得的任何商业机会与中科金财经营的业务有竞争或可能有竞争，则立即通知中科金财，并尽力将该商业机会让予中科金财。

如违反本承诺书所述内容，本人（本机构）将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承担由此给中科金财或中科金财中除本人（本机构）以外的其他股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

（四）保荐机构、发行人律师对同业竞争发表的意见

1、发行人律师经审查后认为，发行人和控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争的情况，并已承诺采取有效措施避免同业竞争。

2、保荐机构经核查后认为，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争，并已采取有效措施避免同业竞争。

二、关联方和关联关系

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

（一）发行人控股股东及实际控制人

公司实际控制人为沈飒、朱烨东夫妇，沈飒直接持有公司30.30%的股权。另外，沈飒通过与陈绪华、蔡迦签订《一致行动人协议》，沈飒能够间接支配陈绪华、蔡迦二人共计35.25%股份表决权，因此沈飒和朱烨东夫妇共直接及间接

支配公司股份表决权 65.55%。

（二）发行人其他持股 5%以上的股东

公司其他持股 5%以上的自然人股东为陈绪华、蔡迦、李彤彤，法人股东为达晨创投、常春藤投资。具体情况详见本招股说明书“第五节 八、（一）发起人、持有公司 5%以上股份股东”相关内容。

（三）发行人控股、参股公司

中科商务为公司的控股子公司，公司持有其 70%的股份。中科商务的具体情况详见本招股说明书“第五节 七、（二）发行人控股子公司情况”。

（四）发行人其他关联法人和关联自然人

关联方名称	与公司关系	报告期内存在关联关系期间	备注
侯艾聪	公司原持股 5%以上股东	2009.1.1—2011.07.21	股权已于 2010 年 7 月 21 日转让
宫晓冬	公司原股东侯艾聪胞姐的配偶	2009.1.1—2011.07.21	原亿城股份实际控制人，其所持亿城股份股权已于 2010 年 10 月 27 日转让
中科金宏	公司原股东、公司股东沈飒等曾控制的公司	2009.1.1—2009.2.21	2006 年 12 月中科金宏将所持公司股权转让；沈飒等已于 2008 年 2 月 21 日将所持中科金宏股权转让
盛阳金财	公司股东沈飒之妹沈岚曾控制的公司	2009.1.1-2010.04.30	股权已于 2007 年 8 月 30 日转让予北京中茶府茶业有限公司，2010 年 4 月注销
亿城集团股份有限公司	宫晓冬系共同控制人之一	2009.1.1—2011.07.21	
北京亿城山水房地产开发有限公司	宫晓冬系共同控制人之一	2009.1.1—2011.07.21	
天津亿城地产有限公司	宫晓冬系共同控制人之一	2009.1.1—2011.07.21	
北京亿城房地产开发有限公司	宫晓冬系共同控制人之一	2009.1.1—2011.07.21	

北京万城置地房地产开发有限公司	宫晓冬系共同控制人之一	2009.1.1—2011.07.21	
北京中茶府茶业有限公司	宫晓冬系共同控制人之一	2009.1.1—2011.07.21	
北京开瑞园林绿化有限公司	李彤彤控制的企业	2009.1.1—2011.12.31	
上海瑞祺投资有限公司	李彤彤配偶谭念东控制的企业	2009.1.1—2011.12.31	
北京星罗棋布商务有限公司	盖洪涛控制的企业	2009.1.1—2011.12.31	

宫晓冬系中科金财原股东（持股 5%以上）侯艾聪胞姐的配偶，根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》，宫晓冬及其控制的企业在报告期内是公司的关联方，其与公司的业务、资金往来构成关联交易。

2010 年 7 月 21 日，侯艾聪转让持有的公司全部股份后，宫晓冬不再是公司关联方。参照适用《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》规定，公司与宫晓冬控制的公司发生的关联交易在 2011 年 7 月 21 日之后将不再作为关联交易披露。

（五）发行人其他关联人

除上述提到的关联人外，公司的其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联自然人。有关董事、监事、高级管理人员的情况详见本招股说明书“第八节 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”和“第八节 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况”。

三、关联交易

（一）经常性的关联交易

报告期内，公司和关联方无经常性的关联交易。

（二）偶发性的关联交易

公司关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成

本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。

1、关联交易

(1) 销售商品、提供劳务的关联交易

2009年至2011年，公司和关联公司发生的关联交易内容均为建筑智能化安装工程业务，交易额占同期营业收入的比重分别为1.66%、2.04%和0.44%，对公司收入、利润影响较小，是公司其他业务收入的主要组成部分。

① 交易背景及原因

汇冠金财于2007年3月被公司收购，为公司子公司。汇冠金财原股东之一北京汇冠信息技术有限公司（以下简称“汇冠信息”）的主营业务是红外触摸屏，校园信息网络工程、建筑智能化工程承建，主要客户有北京亿城山水房地产开发有限公司等。汇冠信息将其持有的汇冠金财全部股权转让给发行人的同时，经与公司协商，其亿城山水相关业务项目实施团队（项目负责人为赵小勇，主要项目人员王保良、曹涛、左启军等）加入中科金财，汇冠信息后续该类业务相应转入中科金财由原项目团队继续实施。

参照适用《企业会计准则第36号—关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》规定：宫晓冬系中科金财原股东（持股5%以上）侯艾聪胞姐的配偶，根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》，宫晓冬及其控制的企业在报告期内是公司的关联方，其与公司的业务、资金往来构成关联交易。2010年7月21日，侯艾聪转让持有的公司全部股份后，宫晓冬不再是公司关联方，公司与宫晓冬控制的公司发生的关联交易在2011年7月21日之后将不再作为关联交易披露。

② 报告期内交易金额

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	2011年度		2010年度		2009年度	
			金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
北京亿城山水房地产开发有 限公司	提供 劳务	参考同行业 价格后的协 议价格			798.00	91.83	501.45	93.45
北京亿城房地 产开发有限公 司	提供 劳务	参考同行业 价格后的协 议价格	201.54	33.60				
天津亿城地产 有限公司	提供 劳务	参考同行业 价格后的协 议价格						
北京万城置地 房地产开发有 限公司	提供 劳务	参考同行业 价格后的协 议价格						

注：上述占比指占同期同类交易比例

上述交易涉及的建筑智能化业务关联交易合同：

序号	合同签订方	项目	合同签 订日期	工程具体内容	合同价款（元）	收入成本 确认年度
1	北京亿城山水 房地产开发有 限公司	北京西山华府 智能化系统工 程施工	2007.10. 05	西山华府北区、东区、南区、 X2X3楼、会所与公建项目的智 能化方案规划设计(含二次深化 设计与施工蓝图)及智能化系统 工程设备供货、安装、调试。	22,800,000.00	2007年 2008年 2010年
2	北京亿城山水 房地产开发有 限公司	人大附中西山 学校校园网工 程	2009.03. 21	人大附中西山学校校园网工程， 包括校园网网络交换设备系统 等十三个系统。	4,511,568.00	2009年
3	天津亿城地产 有限公司	天津亿城山水 颐园住宅小区 智能化工程	2007.08. 02	天津亿城山水颐园住宅小区智 能化弱电系统工程,包括周界安 全防范系统等七个系统	532,506.00 [注]	2007年 2008年
4	北京亿城房地 产开发有限公 司	亿城大厦网络 电话系统改造 工程	2008.08. 07	亿城大厦网络电话系统改造。	23,758.65	2008年
5	北京万城置地 房地产开发有 限公司	万城华府H区、 I区弱电系统工 程	2008.02. 18	万城华府住宅小区H、I区的网 络、电话综合布线工程；智能化 系统工程	210,764.14	2008年
6	北京亿城山水 房地产开发有 限公司	人大附中西山 分校电子白板 的供货及安装 工程	2009.7.1 4	工程承包范围为人大附中西山 分校电子白板的供货以及安装	45,900.00	2009年

7	北京亿城山水房地产开发有限公司	人大附中西山分校网络弱电项目	2009.7.14	人大附中西山分校网络机房弱电材料、设备的供货、施工、调试	181,962.00	2009年
8	北京亿城山水房地产开发有限公司	西山华府学校教室多媒体项目	2009.8.19	工程承包范围为西山华府学校13个教师多媒体系统和13个教师大边框绿板包工包料	343,360.00	2009年
9	北京亿城房地产开发有限公司	北京西山公馆智能化系统工程	2010.11.28	智能化系统工程设备供货、安装、调试等	6,718,000.00	2011年

注：合同价款为40万元，经协商该项目共计收取53.25万元。

③建筑智能化设计和施工资质

公司于2010年11月取得北京市规划委员会和北京市住房和城乡建设委员会颁发的建筑智能化工程设计与施工二级资质证书和机电设备安装工程专业承包三级资质。截至目前公司承揽的已完工的建筑智能化项目工程均已经过合同对方或者建筑项目总承包商的验收，验收结果为合格。公司承接的建筑智能化业务非公司主营业务，近三年分别实现营业收入536.61万元、869.04万元和599.90万元，占相应期间营业收入比例较小，分别为1.78%、2.22%和1.31%。

2011年3月17日北京市住房和城乡建设委员会出具了《证明》，“兹证明北京中科金财科技股份有限公司为建筑智能化设计与施工二级企业，经我委在综合执法系统和日常监督管理档案中查询，该公司自2007年至今无重大违法违规行为记录。”2011年8月17日，北京市海淀区住房和城乡建设委员会出具了《企业市场行为核查证明》，“经我委核查，在海淀区区域内从2008年1月1日起至2011年6月30日止，公司无违法违规行为，也无因建筑施工而发生安全生产事故和质量事故的记录。”2012年1月30日，北京市海淀区住房和城乡建设委员会出具了《企业市场行为核查证明》，“经我委核查，在海淀区区域内从2011年7月1日起至2011年12月31日止，公司无违法违规行为，也无因建筑施工而发生安全生产事故和质量事故的记录”。

公司实际控制人承诺，若因公司取得北京市规划委员会和北京市住房和城乡建设委员会颁发的建筑智能化工程设计与施工二级资质证书和机电设备安装工程专业承包三级资质之前实施的建筑智能化项目产生的所有经济损失由实际控制人承担。

综上所述，保荐机构认为上述情况对公司本次发行上市不构成重大法律障碍。

④ 定价公允性分析

A、同类关联交易与非关联交易对比分析

报告期内，发行人与关联方发生的建筑智能化业务占同类业务比率分别达到 93.45%、91.83%和 33.60%。公司在签署该类业务合同时，一般根据公司对该项目预估的成本情况参考行业平均利润率水平，与合同对方协商确定合同金额，鉴于每个项目的规模、性质、内容、难易程度、服务行业不同，因此合同毛利率差异较大，公司建筑智能化业务项目毛利率分布在 6%-30%。

公司自 2007 年起开始从事建筑智能化业务，截至 2011 年 7 月 21 日，公司签订的建筑智能化业务合同及其毛利率情况如下：

序号	客户名称	项目名称	已确认收入(万元)	类别名称	毛利率%
1	北京亿城山水房地产开发有限公司(注1)	北京西山华府智能化系统工程施工	2,166.00	关联交易	26.87%
2	北京亿城山水房地产开发有限公司	人大附中西山学校校园网工程	451.16	关联交易	7.24%
3	天津亿城地产有限公司(注2)	天津亿城山水颐园工程合同	53.25	关联交易	9.06%
4	北京亿城山水房地产开发有限公司(注3)	亿城大厦网络电话系统改造工程	2.38	关联交易	100.00%
5	北京万城置地房地产开发有限公司	万城华府住宅小区维保合同	21.08	关联交易	8.50%
6	北京亿城山水房地产开发有限公司	人大附中西山分校电子白板的供货及安装工程	3.21	关联交易	6.30%
7	北京亿城山水房地产开发有限公司	人大附中西山分校网络弱电项目	12.75	关联交易	6.30%
8	北京亿城山水房地产开发有限公司	西山华府学校教室多媒体项目	34.34	关联交易	6.30%
9	北京亿城房地产开发有限公司	北京西山公馆智能化系统工程	201.54	关联交易	12.70%
小计			2,945.69	-	22.15%
10	北京晨枫房地产开发有限公司(注4)	北京晨枫家园智能化系统工程施工合同	454.98	非关联交易	21.22%
11	北京西海龙湖置业有限公司	燕西华府 C4 区会所与样板间智能化系统工程	27.87	非关联交易	30.00%

		施工合同			
12	北京致德教育咨询有限公司	培训中心智能化工程	18.75	非关联交易	8.50%
13	北京致德教育咨询有限公司	培训中心智能化工程	10.94	非关联交易	6.30%
14	团中央中国少年儿童出版总社	中国少年儿童出版总社 楼层光纤及弱电井工程	45.44	非关联交易	8.31%
15	北京市中建筑业装饰工程有限责任公司	北京王府井百货大楼内 装修改造工程楼宇自控 工程分包	11.28	非关联交易	30%
小计			569.26	-	20.08%

注1：该合同签订于2007年10月5日，在合同签订之前，汇冠信息已为该合同的履行进行了部分准备工作。公司在2007年3月收购汇冠金财后，在承接汇冠信息原有的建筑智能化业务后，承继了该项业务并与亿城山水签订了合同。

2007年，同行业上市公司建筑智能化业务毛利率水平如下：

公司名称	2007年
延华智能	28.38%
达实智能	28.07%
厦门空港	19.57%
泰豪科技	19.10%
平均毛利率	23.78%

该合同毛利率略高于同行业毛利率水平，主要原因是该合同属于毛利率水平较高的商业住宅项目；并且属于包括4个小区项目的总包合同；施工周期较长；双方在综合考虑上述因素的基础上，协商确定了价格。

注2：确认收入年度为2007年和2008年。

注3：亿城大厦网络电话系统改造工程项目成本为人员工资，直接计入费用。

注4：合同金额为449.52万元，经协商该项目共计收取454.98万元。确认收入年度为2007年、2008年和2009年。

自上表可知，公司建筑智能化业务中关联交易与非关联交易合同平均毛利率较为接近，分别为22.15%和20.08%。

②2008年至2010年发行人建筑智能化业务与该类行业上市公司同类型业务毛利率对比分析

公司名称	2010年	2009年	2008年	平均毛利率%
延华智能	18.80%	19.56%	22.33%	20.23%
厦门空港	-	21.58%	19.01%	20.30%
达实智能	24.71%	23.73%	24.66%	24.37%
泰豪科技	18.00%	21.07%	22.42%	20.50%
平均毛利率	20.50%	21.49%	22.11%	21.35%

中科金财	15.64%	13.16%	28.79%	19.71%
------	--------	--------	--------	--------

注：除达实智能2008年和2009年数据来源其招股说明书外,其他上市公司数据来源于其年报。

上表中公司建筑智能化业务近三年平均毛利率接近该类行业上市公司同类型业务平均毛利率水平。公司2011年建筑智能化业务的毛利率为15.30%和2010年相比变化不大，均处于正常水平。

建筑智能化业务非公司主营业务，公司承接的业务较少，单笔合同相应收入成本的确认对该年度该类业务毛利率影响较大。自上述报告期涉及的建筑智能化业务关联交易合同可知，公司部分建筑智能化施工项目存在项目周期长、按完工进度确认收入、成本的情况，另外公司2008年确认收入的该类业务多为毛利率水平较高的商业住宅项目，而2009年多为毛利率水平较低的学校项目，因此导致报告期内公司毛利率水平有所波动。

近三年公司和关联公司发生的建筑智能化安装工程业务，交易额占同期营业收入的比重分别为1.66%、2.04%和0.44%，毛利贡献占比分别为0.61%、1.33%和0.36%。

(2) 采购商品、接受劳务的关联交易

报告期内，仅2009年，公司向中科金宏采购了部分软硬件产品，分别占同期同类交易比例为0.17%，对公司收入、利润影响很小。

单位：万元

关联方名称	交易类型	交易内容	关联交易定价方式 决策程序	2009 年度	
				金额	占同期同类交易比例 (%)
中科金宏	采购商品	软硬件产品	参考同行业价格后的 协议价格	35.61	0.17%

① 交易背景及原因

中科金宏于2005年6月成立，股东为自然人沈飒、蔡迦及陈绪华。中科金宏设立后，主要从事客户服务中心座席平台软件及客户服务数据支持系统等软件开发业务。2007年7月中科金宏原有业务全部停止。2008年2月经中科金宏股东会决议，沈飒、陈绪华、蔡迦将其对中科金宏全部出资转让至自然人王杰、吴京玉。

同日，沈飒、陈绪华、蔡迦与王杰、吴京玉就上述事宜签署了《出资转让协议书》，沈飒、蔡迦、陈绪华亦辞去原任中科金宏相应职务。2008年2月21日，中科金宏办理完毕工商变更登记手续。

因此2008年2月沈飒、陈绪华、蔡迦将所持有的中科金宏股份全部转让给非关联自然人后，中科金宏不再是公司关联方。参照适用《企业会计准则第36号—关联方披露》和《深圳证券交易所股票上市规则》规定，公司与中科金宏之间发生的交易在2009年2月之后将不再作为关联交易披露。

2008年2月以后中科金宏不再是公司关联方，报告期内公司与中科金宏之间发生的采购交易，均基于市场原则，双方协商定价。

② 报告期内签署的采购商品、接受劳务关联交易合同具体内容：

序号	合同签订日	采购内容	用途	合同价款（元）	定价原则及确定方式
1	2008.03.07	采购 PGP 软件、机柜、FTP、W2003、OFFICE 2003、WINZIP 软件等及系统集成费、培训费	应用于航空结算中心 Unix 服务器软硬件采购合同	1,906,032.00	按询价结果确定
2	2008.07.24	采购客户及服务数据支持系统	应用于国家旅游局 12301 旅游服务热线软硬件集成项目	635,456.00	按询价结果确定
3	2008.08.06	派遣技术人员到西藏为西藏财政用户提供 3 个月技术支持服务	用于西藏财政综合查询系统技术支持服务	50,000.00	综合考虑成本、效率等因素，委托中科金宏派遣技术人员到西藏为公司用户西藏财政厅提供为期 3 个月技术支持服务，合同单价情况为：50,000 元/3 人月，即每人约 16,667 元/月
4	2008.09.03	采购 PC 服务器 3 台	应用于航空结算中心 Unix 服务器软硬件采购合同	200,000.00	按询价结果确定

(3) 关联方应收、预收和应付款项

报告期内，关联方应收、预收和应付款项余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	关联方	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京亿城山水房地产开发有限公司			146.73	7.34	90.36	4.52
预收款项	北京亿城房地产开发有限公司			201.50			

2008年2月沈飒、陈绪华、蔡迦将其对中科金宏全部出资转让至非关联自然人王杰、吴京玉。2008年2月21日，中科金宏办理完毕工商变更登记手续。自2009年2月21日起不再将中科金宏作为公司关联方披露。

2、关联担保

报告期内，公司实际控制人沈飒、朱烨东和李昕照为中科金财及子公司汇冠金财（中科商务）的部分借款提供了保证担保，具体情况如下：

担保方	被担保方	担保方式	担保金额 (万元)	主合同额 (万元)	主合同 到期日	担保是否已经 履行完毕	担保合同 编号
沈飒、朱烨东	中科金财	连带责任保证	3,000	3,000	2011/3/27	否	0078234
朱烨东	中科商务	连带责任保证	500	500	2011/6/24	否	0071914
朱烨东、李昕照	中科商务	连带责任保证	500	500	2010/3/30	否	0047418
沈飒、朱烨东	中科金财	连带责任保证			2009/5/20	是	0042872
沈飒、朱烨东	中科金财	连带责任保证	2,000	2,000	2011/4/27	否	2011年中 小授字第 019号
沈飒、朱烨东	中科金财	连带责任保证	1,000	1,000	2012/6/9	否	2011年中 小授字第 019号
朱烨东	中科金财	最高额保证担保	3,000	3,000	2012/3/28	否	0089707-1
沈飒	中科金财	最高额保证担保	3,000	3,000	2012/3/28	否	0089707-2
朱烨东	中科商务	连带责任保证	200	200	2012/6/28	否	-

注：保证期间均为依照主合同而确定的债务履行期限届满之日起两年。

另外，朱烨东、沈飒、蔡迦、陈绪华以连带责任保证方式、沈飒以房地产抵

押方式、朱烨东以机动车抵押方式、公司以应收账款质押方式对北京中关村担保科技有限公司提供反担保，保证的内容系北京中关村科技担保有限公司为公司提供的最高保证金额为 3,000 万元的保证担保，保证期间均为依照主合同而确定的债务履行期限届满之日起两年。

报告期内，公司无对外担保事项。

3、支付董事、监事和高级管理人员工资

报告期内公司支付给董事、监事和高级管理人员的报酬（不含独立董事）分别为133万元、181.77万元和194万元。

4、股东在公司任职期间的备用金借款情况

朱烨东、沈飒作为公司总经理、运营总监，因日常工作关系，需要借备用金，上述备用金已通过费用报销予以冲销，2009年12月31日、2010年12月31日、2011年12月31日备用金中均无余额。

5、保荐机构的意见

保荐机构认为，关联交易金额占比发行人销售、采购比例较低，对公司报告期收入和利润不构成重大影响；公司和关联方的交易定价公允，符合公司利益。

四、对关联交易决策权力与程序的制度安排

（一）《公司章程》的有关规定

公司已在《公司章程》（草案）中对关联交易决策权限和程序作出了明确规定，以达到保护发行人及其股东的利益不因关联交易而受损害的目的。具体规定如下：

第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。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社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司控股股东及实际控制人不得直接，或以投资控股、参股、合资、联营或

其它形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其高级管理人员不得担任经营与公司主营业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。

《公司章程》第四十条第十五款规定：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：审议金额在3,000万元以上，且超过公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）。

《公司章程》第八十条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据公司章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。股东大会对关联交易事项做出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及公司章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

《公司章程》第一百一十一条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

（二）《关联交易决策制度》的有关规定

公司《关联交易决策制度》第十条规定，公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

1、公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则；

2、公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或收费原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准；公司应对关联交易的定价依据予以充分披露；

3、关联股东在审议与其相关的关联交易的股东大会上，应当回避表决；

4、与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，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独立财务顾问出具意见。

公司《关联交易决策制度》第十三条规定，公司的关联交易决策权限遵循以下规定：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当由独立董事书面认可后提交董事会讨论并及时披露。

2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当由独立董事书面认可后提交董事会讨论并及时披露。

3、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

五、发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

公司于 2011 年 2 月 28 日召开的第二届第四次董事会审议通过了《关于审议并确认关联交易的议案》和《关于审议需提交股东大会确认的关联交易议案》，公司于 2011 年 3 月 15 日召开的 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于审议需提交股东大会确认的关联交易议案》，对报告期内发生的关联交易予以审议通过。

2011年3月发行人独立董事发表了《独立董事关于中科金财近三年关联交易意见》，认为公司2008年1月1日至2010年12月31日期间，与关联方进行的关联交易公平、合理，定价公允，符合公司的利益，该关联交易已经报董事会和股东大会审议通过。公司对关联方、关联关系及关联交易予以了充分的披露。

2011年7月发行人独立董事发表了《独立董事关于中科金财2011年上半年关联交易意见》，认为公司2011年1月1日至6月30日期间，与关联方进行的关联交易公平、合理，定价公允，符合公司的利益，该等关联交易按公司章程规定严格履行程序。公司对关联方、关联关系及关联交易予以了充分的披露。

2012年1月发行人独立董事发表了《独立董事关于中科金财2011年下半年关联交易意见》，认为公司2011年7月1日至12月31日期间，与关联方进行的关联交易公平、合理，定价公允，符合公司的利益，该等关联交易按公司章程规定严格履行程序。公司对关联方、关联关系及关联交易予以了充分的披露。

六、减少关联交易的措施

（一）制度保证

自成立以来，公司采取了多种规范和措施减少关联交易。对于不可避免的关联交易，公司将严格按照公司章程等对关联交易做出的规范进行操作。

1、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了完善的股东大会、董事会、监事会制度，并形成了独立完整的生产经营管理系统，人员、财务、资产、业务、机构与股东严格分开；

2、《北京中科金财科技股份有限公司关联交易决策制度》具体规定了关联董事及关联股东在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度、决策准则以及表决程序。

3、完善了独立董事制度。目前公司有独立董事3名，并建立了《独立董事工作制度》，这将有助于独立董事加强对关联交易事项的监督。

（二）承诺事项

公司实际控制人沈飒、朱烨东出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，

具体承诺如下：

“本人将继续严格按照《公司法》等法律法规以及北京中科金财科技股份有限公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；本人承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为；在任何情况下，不要求上市公司向本人提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生，对持续经营所发生的必要的关联交易，应以双方协议规定的方式进行处理，遵循市场化的定价原则，避免损害广大中小股东权益的情况发生。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

（一）董事会成员简介

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 9 名成员组成，其中独立董事 3 名，董事会成员简况如下：

1、朱焯东，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 6 月出生。南京理工大学计算机系软件专业学士、北京大学经济学院金融学硕士、北京大学经济学院政治经济学博士、高级工程师，2007 年获得信息产业部计算机系统集成高级项目经理证书。曾任北京大学北佳公司软件工程师，香港伟仕集团金融事业部总经理，北京奥德映真计算机技术有限公司董事、总经理，北京北大青鸟计算机智能技术有限公司董事、总经理等职，现任公司董事长、总经理。朱焯东先生曾经从事过技术服务、咨询、研发、市场、销售、管理等工作，拥有大型 IT 企业的丰富管理经验，熟悉现代企业管理方式。

2、陈绪华，男，中国国籍，无境外永久居留权，1947 年出生，高中学历。1963 年-1992 年在湖南省广播电视台负责广播工程项目，1992 年退休。现任公司副董事长。

3、沈飒，女，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 2 月出生，北京大学经济学院金融专业硕士，中共党员。曾任北京奥德映真计算机技术有限公司销售经理、方正奥德集团公司大客户部销售总监、北京北大青鸟计算机智能技术有限公司营销副总经理、优利系统（中国）有限公司金融行业销售经理。长期从事政府、金融行业的市场开发及销售的管理工作，现任公司运营总监。沈飒女士有 10 余年从事政府、金融行业的市场开发及销售管理工作经验，与各级政府采购中心、各大金融机构、国内外硬件设备厂商保持着长期良好的合作关系。

4、蔡迦，女，中国国籍，无境外永久居留权，1946 年出生，大学本科学历。曾任北京大学口腔医院内科主任医师，2005 年退休，现任公司董事。

5、李彤彤，女，中国国籍，无境外永久居留权，1976年出生，研究生学历。曾任职于江苏省建设集团公司贸易部，现任开瑞园林执行董事兼总经理，公司董事。

6、于志宏，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，清华大学工学学士、中国人民大学 MBA。曾任北京吉普汽车有限公司质量部工程师，加德士石油（中国）投资有限公司销售工程师，北京高新技术创业投资股份有限公司监事、投资部经理。现任达晨创业投资有限公司北京分部副总经理，公司董事。

7、温京辉，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，毕业于北京理工大学管理学院，注册会计师、注册税务师。现任德豪国际—利安达信隆会计师事务所副总经理、公司独立董事。

8、彭雪峰，男，中国国籍，无境外永久居留权，全国人大代表。1962年出生，北京大学法学院博士。彭雪峰先生是北京大成律师事务所合伙人、中华全国青年联合会常委、北京市青年联合会监事长、中国政法大学客座教授。曾任中华全国律师协会常务理事、中华全国律师协会副会长，现任北京市律师协会副会长、公司独立董事。

9、王锁柱，男，中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，教授。西安交通大学管理学院博士，中科院软件研究所博士后。曾任山西师范大学数学与计算机学院院长、软件研究所所长，现任首都师范大学信息工程学院副院长、中国计算机学会开放式分布与并行计算专委会委员、公司独立董事。

上述董事任期自 2010 年 7 月 8 日起至 2013 年 7 月 7 日止。

（二）监事会成员简介

1、盖洪涛，男，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，大学本科学历，软件工程师中级职称。1996年-2004年曾在北京晨拓联达科贸有限责任公司工作，先后担任技术工程师及销售部门经理。2004年-2009年担任北京迅捷瑞通商务技术有限公司（后更名为“北京星罗棋布商务有限公司”）总经理。现任公司监事会主席。

2、张琦，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，本科毕业于东南大学，获金融学专业学士学位，研究生毕业于法国图卢兹一大产业经济研究所，

获产业经济学硕士学位。曾就职于上海博思企业管理咨询有限公司，现任职于常春藤投资，公司监事。

3、李昕照，女，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，大学本科学历，高级工程师。毕业于内蒙古工学院化工设备与机械专业。曾在首钢氧气厂历任车间技术员、车间党支部书记、教育科长、技术科长等职务，并曾就职于北京北环环保工程研究所。2001年3月，曾任北京晟莱克光电仪器设备有限公司经理，2003年任北京汇冠金财科技有限公司法定代表人、执行董事，曾任公司总经理助理。现任公司办公室主任、职工监事。

上述监事任期自2010年7月8日起至2013年7月7日止。

（三）高级管理人员简介

1、朱烨东，见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的“（一）董事会成员简介”。

2、沈飒，见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的“（一）董事会成员简介”。

3、李明珠，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，毕业于南开大学金融系农村金融专业，本科学历，高级经济师。2007年取得深圳证券交易所董事会秘书资格证书。曾任中国农业银行吉林省白山市分行营业部信贷部经理、吉林省白山市永利药业股份有限公司副总经理。从事金融工作10余年，具有丰富的金融知识及管理经验。现任公司副总经理兼董事会秘书。

4、赵学荣，女，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，中国人民大学财务会计专业本科毕业，高级经济师，会计师职称。曾任香港伟仕集团北京伟仕科技发展公司会计、北京奥德映真计算机技术有限公司财务主管、财务部经理、北京北大青鸟计算机智能技术有限公司财务经理。从事财务管理工作10余年，具有丰富的IT类企业财务核算与管理经验。现任公司副总经理兼财务总监、中科商务财务负责人。

5、黄智舜，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，毕业于北京大学力学系力学专业，本科学历，高级工程师。2007年获得信息产业部计算机系统集成高级项目经理证书，获得ISO20000、ISO27001主任审核员认证资

格证书。曾任北京北佳信息技术有限公司软件开发部软件工程师、长沙伟仕科技有限公司经理、北京北大青鸟计算机智能技术有限公司副总经理。现任公司副总经理，主要负责公司技术研发和技术管理工作。

6、景雪飞，男，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，北京联合大学机械工程学院材料工程系本科毕业，学士学位，获得 ISO27001 主任审核员认证资格证书，高级工程师。曾任长天科技有限公司应用软件开发工程师、项目经理、咨询部部门经理，国际商业机器全球服务（中国）有限公司政府公众事业部行业解决方案经理，在产品研发领域以及业务咨询领域有 10 年工作经验。现任公司副总经理，主要负责公司的技术开发和技术管理工作。

7、杜江，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生。华中理工大学博士学位，副教授。曾任北京瑞科时代科技有限公司副总经理。现任公司副总经理，主要负责公司的技术中心和内部的信息化建设，公司内部 ITSM 模型的建立，相关软件的开发。同时负责公司企业技术中心的包括 ITSM 相关技术与模型的研发工作。

上述高级管理人员任期自 2010 年 7 月 8 日起至 2013 年 7 月 7 日止。

（四）核心技术人员简介

1、朱焯东，见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的“（一）董事会成员简介”。

2、黄智舜，见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的“（三）高级管理人员简介”。

3、景雪飞，见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的“（三）高级管理人员简介”。

4、张旭，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年2月出生，毕业于西安电子科技大学计算机系统及应用专业，获得 ISO20000 主任审核员认证资格证书、ITIL Service Manager 认证资格证书，高级工程师。曾任西安未来国际软件有限公司软件工程师、项目经理；北京宏远新世纪公司技术研发经理、售前经理，任职期间主要负责监控系统的设计与研发工作，产品的技术支持、售前咨询工作等。现任公司 IT 服务管理本部部门经理。

5、刘本强，男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年6月出生，毕业于吉林大学信息科学与工程学院计算机专业，大学本科学历，获得ISO20000主任审核员认证资格证书。曾在中国计算机软件与技术服务总公司工作，历任软件开发工程师、需求分析师、项目经理、售前工程师、高级咨询顾问等职位，参与了多个大型项目的需求调研、业务分析、设计开发、项目管理、建设规划和售前支持等工作。现担任公司IT服务管理本部高级咨询师。

6、赵宝军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977年出生，毕业于西安交通大学计算机科学与技术专业，学士学位。2008年获得信息产业部计算机信息系统集成高级项目经理证书。曾任北京方正奥德计算机有限公司软件工程师、项目经理，优利系统（中国）有限公司技术顾问。现任公司金融事业部经理，主要负责公司金融产品研发和技术管理工作。

（五）董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2007年7月8日，经中科金财创立大会暨第一次股东大会审议通过，经公司筹备委员会提名，选举朱烨东、陈绪华、蔡迦、李彤彤、温京辉、彭雪峰及戴国忠为第一届董事会董事。其中，朱烨东为董事长，陈绪华为副董事长，温京辉、彭雪峰及戴国忠为独立董事，任期三年。

2009年4月18日，经公司2008年年度股东大会审议通过，戴国忠由于个人原因辞去独立董事职务，选举王锁柱为公司独立董事，任期为本届董事剩余任期。

2010年3月2日，经公司2010年第一次临时股东大会决议通过，选举沈飒、于志宏为公司董事，任期为本届董事剩余任期。

2010年6月19日，经公司2009年年度股东大会审议通过，选举朱烨东、陈绪华、沈飒、蔡迦、李彤彤、于志宏为公司董事，温京辉、彭雪峰、王锁柱为公司独立董事，组成公司第二届董事会，任期至2013年7月7日。

上述董事的提名人为董事会。

2、监事提名和选聘情况

2007年7月8日，中科金财创立大会暨第一次股东大会审议通过，选举盖

洪涛、侯艾聪为第一届监事会监事，确认李昕照为公司职工代表大会选举产生的职工监事，其中盖洪涛为监事会主席，任期三年。

2009年12月16日，公司2009年第四次临时股东大会决议同意侯艾聪由于个人原因辞去监事职务，并聘任李燕为公司监事，聘期至本届监事剩余任期。

2010年6月19日，公司2009年度股东大会决议同意李燕辞去公司监事职务，选举张琦为公司监事，任期为第一届监事会剩余任期；同时选举盖洪涛、张琦为公司监事，确认李昕照为公司职工监事，组成公司第二届监事会，任期三年。

盖洪涛提名人为沈飒，张琦提名人为常春藤投资，李昕照由公司职工代表大会选举产生。

3、高级管理人员的选聘情况

2007年7月8日，公司第一届董事会第一次会议选举朱烨东为公司总经理，沈飒为公司运营总监，黄智舜为公司副总经理，赵学荣为公司副总经理兼财务总监，李明珠为公司副总经理兼董事会秘书。以上人员聘期至本届董事会届满。

2008年2月23日，公司第一届董事会第五次会议决议通过，聘任叶骏为公司副总经理。

2009年2月12日，公司第一届董事会第十一次会议通过叶骏因个人原因辞去副总经理职务的议案，同时通过聘任景雪飞为公司副总经理的议案。

2010年7月8日，公司第二届董事会第一次会议聘任朱烨东为公司总经理、沈飒为公司运营总监、李明珠为公司副总经理兼董事会秘书、赵学荣为公司副总经理兼财务总监，黄智舜、景雪飞、杜江为公司副总经理。以上人员聘期至本届董事会届满。

上述高级管理人员的提名人为朱烨东。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

(一) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持股情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持股情况如下：

股东	现任公司职务	2011 年末		2010 年末 股份数量	2009 年末 股份数量
		股份数量 (股)	持股比例 (%)		
沈 飒	董事、运营总监	15,859,144	30.296%	15,859,144	14,417,404
陈绪华	副董事长	9,942,465	18.993%	9,942,465	9,038,604
蔡 迦	董事	8,509,041	16.255%	8,509,041	7,735,492
李彤彤	董事	6,099,672	11.652%	6,099,672	5,545,156
盖洪涛	监事会主席	2,287,376	4.370%	2,287,376	2,079,433
合计		42,697,698	81.57%	42,697,698	42,697,698

截至 2011 年 12 月 31 日，上述股东持股数量及股权结构未发生变化。

2010 年股东持股数量及股权结构发生变化系因 2010 年公司实施了一次资本公积转增股本，并进行了两次增资扩股和一次股权转让所致。此外，公司原监事侯艾聪将其全部股权转让出，并不再担任公司监事职务。具体情况见本招股说明书“第五节 四、公司历史沿革及股本演变情况”相关内容。

除上所述，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有其他直接或间接持有公司股份的情形。

（二）近亲属持股情况

公司董事长朱烨东与运营总监沈飒为夫妻关系，沈飒持有公司 30.296% 的股份。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属未直接或间接持有公司的股份。

（三）上述人员所持股份近三年的质押或冻结情况

上述人员直接或间接持有的公司股份不存在质押或冻结情况。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况

截至目前，公司董事李彤彤持有开瑞园林 80%（800 万元出资额）股权，监事盖洪涛持有星罗棋布 69.35% 股权（138.7 万元出资额）和博爱硒康 37.5% 股权（18.75 万元出资额）。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2011 年从公司领取收入的情况：

序号	姓名	在公司任职	年薪或津贴（万元）
1	朱烨东	董事长兼总经理	25.00
2	陈绪华	副董事长	无
3	沈 飒	董事、运营总监	22.00
4	蔡 迦	董事	无
5	李彤彤	董事	无
6	于志宏	董事	无
7	温京辉	独立董事	8.00
8	彭雪峰	独立董事	8.00
9	王锁柱	独立董事	8.00
10	盖洪涛	监事会主席	无
11	张 琦	监事	无
12	李昕照	办公室主任、监事	16.00
13	李明珠	副总经理兼董事会秘书	20.00
14	赵学荣	副总经理兼财务总监	20.00
15	黄智舜	副总经理	24.00
16	景雪飞	副总经理	42.00
17	杜 江	副总经理	25.00

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

序号	姓名	在公司任职	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
1	朱烨东	董事长兼总经理	中科商务执行董事	子公司
2	陈绪华	副董事长	无	
3	沈 飒	董事、运营总监	无	
4	蔡 迦	董事	无	
5	李彤彤	董事	开瑞园林董事长	
6	于志宏	董事	达晨创投北京分部副总经理	股东

7	温京辉	独立董事	新余钢铁独立董事、北京空港独立董事、江苏吴中独立董事、利安达会计师事务所董事	无
8	彭雪峰	独立董事	北京大成律师事务所合伙人、北京市律师协会副会长、中华全国青年联合会常委、北京市青年联合会监事长、中国政法大学客座教授、北京万通地产股份有限公司独立董事	无
9	王锁柱	独立董事	首都师范大学信息工程学院副院长、中国计算机学会开放式分布与并行计算专委会委员、教育部高等学校计算机科学与技术专业教学指导分委员会专家工作组成员、中国计算机教育专委会全国计算机应用型人才培养研究工作组	无
10	盖洪涛	监事会主席	星罗棋布董事	无
11	张琦	监事	常春藤投资高级投资经理	股东
12	李昕照	办公室主任、监事	无	
13	李明珠	副总经理兼董事会秘书	无	
14	赵学荣	副总经理兼财务总监	中科商务财务负责人	
15	黄智舜	副总经理	无	
16	景雪飞	副总经理	无	
17	杜江	副总经理	无	
18	张旭	IT服务管理本部经理	无	
19	刘本强	IT服务管理本部高级咨询师	无	
20	赵宝军	金融事业部经理	无	

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司控股股东、运营总监沈飒与董事长朱烨东为夫妻关系，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的协议安排、承诺及履行情况

公司任职并领薪的董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员和核心技术人员均与公司签有《劳动合同》。此外，公司与高级管理人员及核心技术人员签定了《保密及竞业禁止协议》。

截至目前，上述公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签署任何借款、担保协议。

除作为公司股东的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员做出重要承诺（详见本招股说明书“第五节 九、（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”及“第七节 一、同业竞争”）外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均无重要承诺。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员在近三年变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动主要系正常换届选举，或者公司根据业务发展需要相应选聘，并履行了必要的程序，具体情况如下：

（一）公司董事的变化

变化时间	变化情况	变化后的董事	变化原因
2007.7.8		朱烨东、陈绪华、蔡迦、李彤彤、温京辉、彭雪峰、戴国忠	股份公司创立
2009.4.18	新增：王锁柱 减少：戴国忠	朱烨东、陈绪华、蔡迦、李彤彤、温京辉、彭雪峰、王锁柱	个人原因
2010.3.2	新增：沈飒、于志宏	朱烨东、陈绪华、蔡迦、沈飒、李彤彤、于志宏、温京辉、彭雪峰、王锁柱	公司业务需要、达晨创投增资
2010.6.19		朱烨东、陈绪华、蔡迦、沈飒、李彤彤、于志宏、温京辉、彭雪峰、王锁柱	董事会换届

(二) 公司监事的变化

变化时间	变化情况	变化后的监事	变化原因
2007.7.8		盖洪涛、侯艾聪、李昕照	股份公司创立
2009.12.16	新增：李燕 减少：侯艾聪	盖洪涛、李燕、李昕照	个人原因
2010.6.19	新增：张琦 减少：李燕	盖洪涛、张琦、李昕照	监事会换届

(三) 高级管理人员的变化

变化时间	变化情况	变化后的高级管理人员	变化原因
2007.7.8		朱烨东、沈飒、黄智舜、赵学荣、李明珠	股份公司创立
2008.2.23	新增：叶骏	朱烨东、沈飒、黄智舜、赵学荣、李明珠、叶骏	公司发展需要
2009.2.12	新增：景雪飞 减少：叶骏	朱烨东、沈飒、黄智舜、赵学荣、李明珠、景雪飞	公司发展需要、个人原因
2010.7.8	新增：杜江	朱烨东、沈飒、黄智舜、赵学荣、李明珠、景雪飞、杜江	公司发展需要

第九节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上市公司股东大会规范意见》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，制定了《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》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》及《对外担保管理制度》等制度，设立了股东大会、董事会、监事会和相关生产经营管理机构，建立了基本符合上市公司要求的法人治理结构，能够切实保护中小股东的利益。

（一）公司股东、股东大会

1、公司股东的权利

公司股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。按照《公司章程（草案）》第三十二条规定，股东主要享有以下权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

2、公司股东的义务

根据《公司章程（草案）》第三十七条规定，公司股东必须履行如下义务：遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的

利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

根据《公司章程（草案）》第三十八条规定，持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司做出书面报告。

根据《公司章程（草案）》第三十九条规定，公司控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。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社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。公司控股股东及实际控制人不得直接，或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其高级管理人员不得担任经营与公司主营业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。

3、股东大会的职权

根据《公司章程（草案）》第四十条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司章程第四十一条规定的担保事项；审议公司在连续十二个月内累计购买、出售资产交易（以资产总额和成交金额中较高者计）达到公司最近一期经审计总资产

30%的事项；审议单项金额超过公司最近一期经审计净资产的30%的对外借款；审议金额在3000万元以上，且超过公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

4、中小股东的权益保护情况

《公司章程（草案）》规定：公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

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

截至目前，公司历次股东大会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

（二）公司董事会

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中独立董事3人，董事长1人，副董事长1人。董事由股东大会选举或更换，任期3年。董事任期届满，可连选连任，但是独立董事连任时间不得超过6年。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

2、董事会职权

根据《公司章程（草案）》第一百零八条规定，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵

押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；制订、实施公司股权激励计划；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会对股东大会负责。董事会会议是董事会议事的主要形式。董事按规定参加董事会会议是履行董事职责的基本方式。董事会下设董事会办公室，处理董事会日常事务。董事会秘书兼任董事会办公室负责人，保管董事会和董事会办公室印章。董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会通过的各项决议，向股东大会负责并报告工作。董事会每年至少召开两次定期会议，由董事长召集，于会议召开十日以前以书面形式通知全体董事和监事。在发出召开董事会定期会议的通知前，董事会办公室应当充分征求各董事的意见，初步形成会议提案后交董事长拟定。董事长在拟定提案前，应当视需要征求经理和其他高级管理人员的意见。代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事、1/2以上的独立董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后十日内，召集和主持董事会会议。董事会召开临时董事会会议的通知方式为：电话、传真或者书面通知；通知时限为：董事会召开前3日。根据董事会议事规则第十九条、第二十条规定的情形，董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。董事会定期会议的书面会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当在原定会议召开日之前三日发出书面变更通知，说明情况和新提案的有关内容及相关材料。不足三日的，会议日期应当相应顺延或者取得全体与会董事的书面认可后按原定日期召开。董事会临时会议的会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当事先取得全体与会董事的认可并做好相应记录。董事会会

议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。受托董事应当向会议主持人提交书面委托书，在会议签到簿上说明受托出席的情况。董事连续两次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会董事对提案逐一分别进行表决。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。董事会会议记录的保管期限为不少于十年。

4、独立董事

公司在2009年年度股东大会上选举了三名独立董事。独立董事除具有《公司法》等法律、法规赋予董事的职权外，作为上市公司的独立董事还具有以下特别职权：重大关联交易（是指公司拟与关联人达成的数额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘请或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意；如上述提议未被采纳或所列职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还须就以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司当年盈利但年度董事会未提出包含现金分红的利润分配预案；需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等重大事项；重

大资产重组方案、股权激励计划；独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、深圳证券交易所业务规则及公司章程规定的其他事项。

独立董事须就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

报告期内，公司召开的历次董事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。公司独立董事依据《公司章程》、《独立董事制度》等要求，履行独立董事的职责。

（三）监事会职责

公司设监事会，监事会由3名监事组成，监事会设主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举1名监事召集和主持监事会会议。监事的任期每届为3年，任期届满，连选可以连任。监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

根据《公司章程（草案）》第一百六十六条规定，监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事会会议分为定期会议和临时会议。定期监事会会议每六个月至少召开一次。召开监事会定期会议和临时会议，定期监事会会议的通知应在召开十日前、监事会临时会议的通知应在会议召开前三日以书面形式送达各监事以及其他应列席会议的人员。监事会的议事方式为：监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持监事会会议。

监事会会议的表决实行一人一票，以举手投票表决或者书面投票表决方式进行。监事会决议实行一人一票的记名表决方式，监事会决议应当经半数以上监事通过。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当经出席会议的监事过半数同意。

监事会会议应有记录，与会监事应当对会议记录进行签字确认。监事对会议记录有不同意见的，可以在签字时做出书面说明。必要时，应当及时向监管部门报告，也可以发表公开声明。

监事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、表决票、经与会监事签字确认的会议记录、决议公告等，由监事会主席指定专人负责保管。监事会会议记录作为公司档案由监事会办公室至少保存十年。

截止目前，公司历次监事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的职责。

（四）董事会秘书的主要职责

根据《公司章程（草案）》第一百四十一条规定，董事会秘书应当履行如下主要职责：负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；组织筹备董事会会议和股

东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并公告；关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、上市规则及证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、上市规则、证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向交易所报告；《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

（五）专门委员会设置情况

经 2007 年 12 月 2 日董事会第一届第四次会议批准，董事会设立四个专门委员会：战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会的组成和主要职责如下：

战略委员会：战略委员会成员由五名董事组成，战略委员会设召集人一名，由公司董事长担任。战略委员会的职责权限是对公司中长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；对须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目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；董事会授权的其他事宜。

提名委员会：提名委员会成员由三名董事组成，其中独立董事不少于 1/2。提名委员会设召集人一名，由董事长提名一名独立董事担任并由董事会审议通过产生。提名委员会的职责权限是定期检讨董事会的架构、人数及组成（包括技能、知识及经验方面），并就任何拟作出的变动向董事会提出建议；评核独立董事的独立性；拟订董事、总经理以及其他高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事候选人、总经理以及其他高级管理人员的人选；对董事候选人、总经理以及其他高级管理人员的人选进行审查并提出建议；提名董事会下设各专门委员会（提名委员会委员和各专业委员会召集人除外）委员人选；拟定总经理以及其他高级管理人员及关键后备人才的培养计划；董事会授权

的其他事宜。

审计委员会：审计委员会由三名董事组成，独立董事不少于 1/2，且其中一名独立董事为会计专业人士。审计委员会设召集人 1 名，须为会计专业人士，由董事长提名一名独立董事担任并由董事会审议通过产生。审计委员会的主要职责权限是检查公司会计政策、财务状况、财务信息披露和财务报告程序；提议聘请或更换外部审计机构；负责公司内部审计人员与外部审计机构进行交流；对内部审计人员及其工作进行考核；审查公司的内部控制制度；检查、监督公司存在或潜在的各种财务风险；检查公司遵守法律、法规的情况。

薪酬与考核委员会：薪酬与考核委员会成员由五名董事组成，独立董事不少于 1/2。薪酬与考核委员会设召集人 1 名，由董事长提名一名独立董事担任并由董事会审议通过产生。薪酬与考核委员会的职责权限是根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系、奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制定公司董事、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、行权条件等审查；公司董事会授权的其他事宜。

二、发行人近三年不存在违法违规情况

发行人近三年依法经营，不存在违法违规行为，亦不存在因此而被处罚的情形。

三、发行人近三年不存在资金占用、对外担保情况

近三年，公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业不存在占用公司资金或资产的情况，公司也不存在对外担保的情形。

发行人近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、代偿债务、代垫

款项或其他方式占用的情形。

四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层对内部控制制度的合理性、完整性及有效性进行了评估，认为：“综上所述，本公司根据自身的经营特点逐步完善上述的内部控制体系，各项内部控制制度覆盖了技术、研发、销售、财务和公司运营等各方面，在完整性、合理性和有效性方面不存在重大缺陷。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，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作规则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会的召开、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，涵盖了物资采购、产品销售、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。公司对内部控制制度执行情况定期或不定期的检查与评价，对于发现的内部控制制度缺陷和未得到遵循的现象实行逐级负责并报告。各级人员严格执行公司制订的内部控制，对于未遵循内部控制的情况及发现的问题，分别向上级作出解释并采取相应的措施。

通过制订和有效实施内部控制制度，公司经营规模逐年扩大，呈现较好的发展态势，管理水平进一步提高，实现了规模和效益的统一。通过加强内控，有力的提升了公司的综合竞争力，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。”

五、会计师对公司内部控制制度的意见

申报会计师出具了《内部控制鉴证报告》，报告认为：“贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》规定的标准于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

公司聘请立信所对公司 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表以及度、2009 年度、2010 年度和 2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表进行了审计。立信所对上述报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字（2012）第 210008 号）。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司会计报表或据其计算所得，并以合并数反映。

一、财务报表

（一）发行人合并财务报表

1、发行人最近三年的合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：			
货币资金	158,019,851.03	163,239,724.86	72,474,843.87
应收票据	6,400,000.00		
应收账款	57,536,369.86	15,909,376.91	17,037,443.64
预付款项	7,029,838.82	24,743,578.45	11,926,305.50
其他应收款	16,722,350.86	9,766,322.09	9,658,817.00
存货	78,238,650.11	96,056,706.87	73,486,817.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	323,947,060.68	309,715,709.18	184,584,227.42
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	65,453,738.68	18,193,399.02	5,761,131.32

在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	20,705,526.28	23,336,655.75	15,774,745.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	156,749.96	119,930.59	407,763.91
递延所得税资产	4,084,908.01	3,045,668.50	1,914,616.80
其他非流动资产			
非流动资产合计	90,400,922.93	44,695,653.86	23,858,257.16
资产总计	414,347,983.61	354,411,363.04	208,442,484.58

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动负债：			
短期借款	62,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
应付票据		15,000,000.00	12,500,000.00
应付账款	51,645,778.77	26,903,046.24	43,319,211.19
预收款项	9,824,580.30	33,105,998.12	6,543,894.26
应付职工薪酬	802,733.00	32,034.72	746,932.04
应交税费	9,378,919.73	3,529,833.30	1,416,025.30
应付利息			
应付股利		1,570,756.80	
其他应付款	2,932,217.12	4,067,366.60	722,146.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	136,584,228.92	134,209,035.78	85,248,209.29
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	12,920,000.00	12,065,000.00	7,865,000.00
非流动负债合计	12,920,000.00	12,065,000.00	7,865,000.00
负债合计	149,504,228.92	146,274,035.78	93,113,209.29

股东权益：			
股本	52,347,534.00	52,347,534.00	41,588,667.00
资本公积	43,472,459.48	43,472,459.48	0.28
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	16,622,866.07	11,109,756.81	6,222,067.60
一般风险准备			
未分配利润	149,072,235.63	98,278,565.00	67,518,540.41
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	261,515,095.18	205,208,315.29	115,329,275.29
少数股东权益	3,328,659.51	2,929,011.97	
股东权益合计	264,843,754.69	208,137,327.26	115,329,275.29
负债和股东权益总计	414,347,983.61	354,411,363.04	208,442,484.58

2、发行人最近三年的合并利润表

合并利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	458,893,487.69	390,793,578.12	301,305,668.42
其中：营业收入	458,893,487.69	390,793,578.12	301,305,668.42
二、营业总成本	409,471,882.05	351,488,479.43	279,416,134.74
其中：营业成本	293,000,939.95	285,035,071.60	226,603,395.16
营业税金及附加	5,289,874.42	1,890,430.78	2,201,500.26
销售费用	13,668,998.84	8,789,631.91	7,662,114.04
管理费用	91,708,611.56	54,610,321.85	41,114,969.37
财务费用	3,258,390.60	1,078,819.83	1,047,280.28
资产减值损失	2,545,066.68	84,203.46	786,875.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		708,212.13	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,421,605.64	40,013,310.82	21,889,533.68
加：营业外收入	14,739,552.25	9,086,663.47	8,158,020.27
减：营业外支出	64,386.26		
其中：非流动资产处置损失	35,574.10		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	64,096,771.63	49,099,974.29	30,047,553.95
减：所得税费用	7,390,344.20	6,245,410.14	914,002.89

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	56,706,427.43	42,854,564.15	29,133,551.06
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	56,306,779.89	42,786,013.85	29,133,551.06
少数股东损益	399,647.54	68,550.30	
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.08	0.86	0.70
（二）稀释每股收益	1.08	0.86	0.70
七、其他综合收益		31,326.20	
八、综合收益总额	56,706,427.43	42,885,890.35	29,133,551.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	56,306,779.89	42,817,340.05	29,133,551.06
归属于少数股东的综合收益总额	399,647.54	68,550.30	

3、发行人最近三年的合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	466,346,144.33	477,642,598.27	346,175,689.51
收到的税费返还	11,244,262.46	6,647,793.10	7,208,568.84
收到其他与经营活动有关的现金	52,836,802.52	32,550,493.57	22,151,068.60
经营活动现金流入小计	530,427,209.31	516,840,884.94	375,535,326.95
购买商品、接受劳务支付的现金	300,857,515.73	381,631,962.70	265,746,841.12
支付给职工以及为职工支付的现金	50,435,447.94	26,642,620.56	20,723,233.33
支付的各项税费	28,192,545.13	17,609,028.91	13,027,492.95
支付其他与经营活动有关的现金	86,496,827.60	47,938,339.04	48,981,546.08
经营活动现金流出小计	465,982,336.40	473,821,951.21	348,479,113.48
经营活动产生的现金流量净额	64,444,872.91	43,018,933.73	27,056,213.47
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		3,600,000.00	
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,870.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	67,870.00	3,600,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,518,253.98	29,812,839.19	9,920,284.91

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	72,518,253.98	29,812,839.19	9,920,284.91
投资活动产生的现金流量净额	-72,450,383.98	-26,212,839.19	-9,920,284.91
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		54,200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	62,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	62,000,000.00	104,200,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	20,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,485,112.76	6,929,133.88	1,325,819.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,600,000.00	160,000.00	2,240,000.00
筹资活动现金流出小计	60,085,112.76	27,089,133.88	33,565,819.80
筹资活动产生的现金流量净额	1,914,887.24	77,110,866.12	-13,565,819.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-6,090,623.83	93,916,960.66	3,570,108.76
加：期初现金及现金等价物余额	162,410,224.86	68,493,264.20	64,923,155.44
六、期末现金及现金等价物余额	156,319,601.03	162,410,224.86	68,493,264.20

(二) 发行人母公司财务报表

1、发行人母公司最近三年的资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：			
货币资金	148,066,908.01	155,444,819.90	60,126,277.07
应收票据	6,400,000.00		
应收账款	57,536,369.86	15,163,778.91	16,453,427.94
预付款项	6,973,072.15	24,728,978.46	11,273,691.17
其他应收款	16,423,678.97	9,714,508.76	9,609,127.01

存货	78,060,078.08	95,658,066.27	70,801,743.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	313,460,107.07	300,710,152.30	168,264,267.16
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	6,674,410.57	6,674,410.57	9,534,872.24
投资性房地产			
固定资产	63,589,234.51	16,733,244.31	4,926,303.17
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	11,975,247.64	11,975,468.40	13,225,049.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	156,749.96	119,930.59	407,763.91
递延所得税资产	3,538,092.13	2,583,889.79	1,636,257.93
其他非流动资产			
非流动资产合计	85,933,734.81	38,086,943.66	29,730,246.62
资产总计	399,393,841.88	338,797,095.96	197,994,513.78

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债与所有者权益	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动负债：			
短期借款	60,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00
应付票据		15,000,000.00	12,500,000.00
应付账款	50,624,961.37	26,697,702.24	43,319,211.19
预收款项	9,494,580.30	32,865,998.12	4,334,236.60
应付职工薪酬	649,235.17		508,499.42
应交税费	8,635,727.15	3,068,674.11	892,413.99
应付利息			
应付股利		1,570,756.80	
其他应付款	2,811,647.18	4,067,366.60	10,652,146.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计	132,216,151.17	128,270,497.87	87,206,507.70
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	11,820,000.00	10,300,000.00	6,500,000.00
非流动负债合计	11,820,000.00	10,300,000.00	6,500,000.00
负债合计	144,036,151.17	138,570,497.87	93,706,507.70
所有者权益：			
股本	52,347,534.00	52,347,534.00	41,588,667.00
资本公积	43,441,133.28	43,441,133.28	0.28
减：库存股			
盈余公积	16,622,866.07	11,109,756.81	6,222,067.60
一般风险准备			
未分配利润	142,946,157.36	93,328,174.00	56,477,271.20
外币报表折算差额			
所有者权益合计	255,357,690.71	200,226,598.09	104,288,006.08
负债及所有者权益合计	399,393,841.88	338,797,095.96	197,994,513.78

2、发行人母公司最近三年的利润表

母公司利润表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	441,843,272.24	377,147,203.99	282,577,546.08
减：营业成本	291,410,015.41	283,157,265.21	220,045,280.56
营业税金及附加	4,647,914.27	1,689,487.66	1,892,646.98
销售费用	12,744,149.21	8,008,629.61	6,596,344.02
管理费用	78,457,612.17	46,777,963.16	35,127,789.35
财务费用	3,110,562.46	948,177.33	827,484.68
资产减值损失	2,569,081.03	88,593.10	848,670.89
加：公允价值变动收益			
投资收益		9,576,201.94	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润	48,903,937.69	46,053,289.86	17,239,329.60
加：营业外收入	13,738,110.40	8,797,174.43	6,704,651.53
减：营业外支出	35,574.10		
其中：非流动资产处置损失	35,574.10		
三、利润总额	62,606,473.99	54,850,464.29	23,943,981.13
减：所得税费用	7,475,381.37	5,973,572.23	436,071.78
四、净利润	55,131,092.62	48,876,892.06	23,507,909.35
五、每股收益			
（一）基本每股收益	1.05	0.98	0.57
（二）稀释每股收益	1.05	0.98	0.57
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	55,131,092.62	48,876,892.06	23,507,909.35

3、发行人母公司最近三年的现金流量表

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	447,210,693.61	465,262,113.67	321,211,254.85
收取的税费返还	10,956,138.68	6,336,374.43	5,714,670.74
收到的其他与经营活动有关的现金	50,965,344.15	31,613,506.64	37,887,923.79
现金流入小计	509,132,176.44	503,211,994.74	364,813,849.38
购买商品、接受劳务支付的现金	299,853,472.43	383,120,045.30	261,027,010.20
支付给职工以及为职工支付的现金	42,307,176.86	22,196,282.44	17,017,712.11
支付的各项税费	26,924,858.38	15,732,332.59	10,550,929.55
支付的其他与经营活动有关的现金	81,810,939.32	55,151,456.25	52,374,402.59
现金流出小计	450,896,446.99	476,200,116.58	340,970,054.45
经营活动产生的现金流量净额	58,235,729.45	27,011,878.16	23,843,794.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		3,600,000.00	
取得投资收益所收到的现金		8,836,663.61	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	61,270.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	61,270.00	12,436,663.61	
购建固定资产、无形资产和其他长期	71,701,737.98	18,244,040.19	7,635,187.37

资产所支付的现金			
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	71,701,737.98	18,244,040.19	7,635,187.37
投资活动产生的现金流量净额	-71,640,467.98	-5,807,376.58	-7,635,187.37
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金		54,200,000.00	
借款所收到的现金	60,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	60,000,000.00	99,200,000.00	15,000,000.00
偿还债务所支付的现金	45,000,000.00	15,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的 现金	5,243,923.36	6,773,879.08	1,071,751.05
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,600,000.00	160,000.00	2,240,000.00
现金流出小计	54,843,923.36	21,933,879.08	33,311,751.05
筹资活动产生的现金流量净额	5,156,076.64	77,266,120.92	-18,311,751.05
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-8,248,661.89	98,470,622.50	-2,103,143.49
加: 期初现金及现金等价物余额	154,615,319.90	56,144,697.40	58,247,840.89
六、期末现金及现金等价物余额	146,366,658.01	154,615,319.90	56,144,697.40

二、审计意见

申报会计师对公司截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的财务状况，2009 年度、2010 年度及 2011 年度的经营成果和现金流量情况进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》。

三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》。

四、会计报表的合并范围及变化情况

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司在购买日对合并成本进行分配。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（二）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（三）报告期内合并范围及发生变更的情况

公司报告期内合并范围为公司的控股子公司中科商务，未发生过变更。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入的确认原则

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买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、提供劳务和建造合同收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确

认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、公司具体确认收入方法：

公司主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务。包括集成服务、技术服务和软件产品销售，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

(1) 集成服务收入：主要包括 IT 硬件设备供货，IT 硬件设备的安装、调试业务收入。按合同约定在产品交付购货方，并经对方验收合格后确认收入。

(2) 技术服务收入：主要包括为用户提供技术开发、技术咨询、技术服务、技术培训等业务取得的收入。按合同约定提供服务完成并经对方验收合格后，或服务期满后确认收入。技术开发收入按合同约定开发进度，并经对方阶段验收合格后按进度确认收入。

(3) 软件产品销售收入：按合同约定，需安装调试的，在安装调试完成、投入运行并经对方验收合格后确认收入；不需安装的，于产品发出且到货验收合格后确认收入。

（二）金融资产和金融负债核算方法

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利

息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：期末如果可供出售金融资产的公允价

值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(三) 存货核算方法

1、存货的分类

公司存货分为低值易耗品、库存商品、发出商品、周转材料等。

2、发出存货的计价方法

各类存货发出时采用个别计价法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(四) 长期股权投资核算方法

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成（提示：应明确“其他实质上构成投资”的具体内容和认定标准）对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资

损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（五）投资性房地产的核算方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（六）固定资产及其累计折旧的核算方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

3、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法（提示：或：工作量法、双倍余额递减法和年数总和法等）分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 年	5%	3.17%
办公及电子设备	5 年	5%	19%
运输设备	5 年	5%	19%

（七）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础

确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命(年)	依 据
软件	5	行业惯例
土地使用权	50	土地使用权证
专利权	10	行业惯例
非专利技术	10	行业惯例

每期末，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。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。经复核，该类

无形资产的使用寿命仍为不确定。

(八) 除存货及金融资产外，其他主要资产的减值准备的核算方法

公司在资产负债表日检查对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等资产是否存在减值迹象。如果上述资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。在估计资产可收回金额时，以单项资产为基础，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可回收金额低于该资产的账面价值，则按照其差额计提资产减值准备，计入当期损益。

因企业合并产生的商誉和使用寿命不确定的无形资产，不论是否存在减值迹象，至少应在每年年度终了进行减值测试。

资产可收回金额按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(九) 借款费用资本化的依据和方法

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到

预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（十一）政府补助

1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；除与资产相关之外的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

（十二）报告期内的会计政策或会计估计变更

1、会计政策变更

公司报告期无会计政策变更。

2、会计估计变更

公司报告期无会计估计变更。

（十三）前期会计差错更正

公司本报告期无需要披露的重大会计差错更正。

六、发行人主要税项

（一）主要税种及税率情况

税 种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	计税销售收入	17%
营业税	计税营业收入	5%、3%
企业所得税	应纳税所得额	7.5%、15%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%

（二）税收优惠

1、企业所得税减免

公司及子公司中科商务（原名为汇冠金财）位于北京市中关村科技园区内。公司于 2003 年 12 月 24 日由北京市科学技术委员会认定为高新技术企业。2008 年 12 月 24 日，公司被重新认定为高新技术企业，证书编号：GR200811002277，有效期三年。2011 年 10 月 11 日，公司被重新认定为高新技术企业，证书编号：GF201111001643，有效期三年。

汇冠金财于 2003 年 4 月 18 日由北京市科学技术委员会认定为高新技术企业。2008 年 12 月 24 日，汇冠金财被重新认定为高新技术企业，证书编号：GR200811001869，有效期三年。2011 年 10 月 11 日，中科商务被重新认定为高新技术企业，证书编号：GR201111001205，有效期三年。

2009 年度公司按照应纳税所得额的 7.5% 计缴所得税额，2010 年度和 2011 年度公司按照 15% 计缴所得税额；子公司中科商务报告期内按应纳税所得额的 15% 计缴所得税额。

根据国家税务总局《国家高新技术产业开发区税收政策的规定》及《中华人民共和国企业所得税法》和《国家税务总局关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税函〔2008〕985 号）文件的规定，公司及子公司中科商务享受减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠。

公司向主管税务机关备案于 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日三年处于减半征收期，实际执行税率 7.5%。

依据北京市海淀区国家税务局第七税务所的《企业所得税减免税备案登记书》（编号：海国税 200907JM0500078），公司自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15% 征收企业所得税、自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税，即 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日按照 7.5% 征收，2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日按照 15% 征收。根据国家税务总局 2011 年第 4 号公告，2011 年度公司及子公司中科商务暂按 15% 预缴企业所得税。

2、增值税退税

根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号, 优惠期自2000年6月24日起至2010年底前)规定, 公司销售自行开发生产的软件产品, 按17%的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。所退税款用于研究开发软件产品和扩大再生产, 不作为企业所得税应税收入, 不予征收企业所得税。

2011年1月18日, 国务院下发了《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)。文件中财税政策的第一款中明确“继续实施软件增值税优惠政策”。2011年10月14日, 财政部发布了《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)明确了增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 按17%税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

3、营业税减免

(1) 优惠政策

根据《财政部、国家税务总局关于贯彻落实<中共中央国务院关于加强技术创新, 发展高科技, 实现产业化的决定>有关税收问题的通知》(财税字[1999]273号)的规定, 公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入, 免征营业税。

2011年1月18日国务院下发的《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)文件财税政策中第二款关于营业税税收优惠有如下表述: “进一步落实和完善相关营业税优惠政策, 对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试, 信息系统集成、咨询和运营维护, 集成电路设计等业务, 免征营业税, 并简化相关程序。具体办法由财政部、税务总局会同有关部门制定”。目前, 财政部、税务总局关于国发[2011]4号的营业税优惠政策实施细则仍未出台, 待相关规定出台后公司有进一步享受相关优惠的可能。

(2) 公司营业税减免的范围

公司及子公司中科商务涉及营业税纳税项目的业务内容为技术服务及技术开发和建筑智能化工程业务。

技术服务及技术开发收入营业税税率为 5%，符合财税字[1999]273 号文规定的技术服务收入免征营业税，不符合上述文件的技术服务收入按 5%缴纳营业税；公司建筑智能化工程业务收入应计营业税税率为 3%，公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度建筑智能化工程业务收入公司按 3%计缴营业税。

(3) 公司报告期内营业税减免的执行情况

北京技术市场管理办公室是认证公司技术服务是否能免征营业税的主管部门。2002 年 7 月 18 日北京市人大常委会通过的《北京市技术市场条例》，规定市科学技术行政部门是本市技术市场的主管部门，北京技术市场管理办公室在市科学技术行政部门的领导下，具体负责技术市场的管理、监督工作。

报告期内，公司符合免征营业税条件的技术服务收入经北京技术市场管理办公室认证后在海淀地税局科技园税务所备案后取得受理备案通知书时确认为当年的免征税额。

公司 2009 年成功报备技术开发收入免征营业税 0 元，公司 2010 年成功报备技术开发收入免征营业税 753,769.55 元，公司 2011 年成功报备技术开发收入免征营业税 269,250.80 元；子公司 2009 年成功报备技术开发收入免征营业税 0 元，子公司 2010 年成功报备技术开发收入免征营业税 330,010.00 元，子公司 2011 年成功报备技术开发收入免征营业税 117,460.00 元。

七、分部信息

详见本招股说明书“第十一节 二、盈利能力分析”。

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据立信所关于公司《非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核说明》，最近三年及一期公司非经常性损益明细如下表。

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
(一) 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲减部分；	-64,386.26	708,212.13	
(二) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家	5,710,863.75	2,485,800.00	1,162,460.00

政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；			
(三) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,000.00		
(四) 所得税的影响数；	-847,271.62	-479,101.82	-87,334.50
非经常性损益合计	4,801,205.87	2,714,910.31	1,075,125.50
归属于母公司所有者的净利润	56,306,779.89	42,786,013.85	29,133,551.06
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	51,505,574.02	40,071,103.54	28,058,425.56

九、发行人最近一期末主要资产情况

(一) 固定资产

截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值
运输设备	5 年	3,872,121.03	1,104,623.65	2,767,497.38
办公及电子设备	5 年	77,408,329.20	14,722,087.90	62,686,241.30
合计		81,280,450.23	15,826,711.55	65,453,738.68

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无用于抵押或担保的固定资产。

(二) 无形资产

公司所有的无形资产全部为外购软件，截至 2011 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	摊销年限	原值	累计摊销	净值	剩余摊销年限
软件	5 年	38,653,944.12	17,948,417.84	20,705,526.28	4 个月-59 个月

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无以评估值为入账依据的无形资产，无用于抵押或担保的无形资产。

十、发行人最近一期末的主要债项

(一) 银行借款和应付票据

2011年12月31日，公司银行借款情况如下：

单位：万元

融资类别	借款人	金额	担保类别	担保方
保证借款	中科金财	3,000	保证担保	沈飒、朱烨东
保证借款	中科金财	3,000	保证担保	沈飒、朱烨东
保证借款	中科商务	200	保证担保	朱烨东
小计		6,200		

截止2011年12月31日，应付票据余额中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东票据金额，无欠关联方票据金额；

截止2011年12月31日，公司无或有负债，无逾期未偿还债项。

（二）对内部人员和关联方的负债

1、对内部人员的负债

截至2011年12月31日，公司应付职工薪酬余额802,733.00元，系公司根据薪酬政策提取的工会经费和职工教育经费等。除应付职工薪酬外，公司不存在对内部人员的负债。

2、对关联方的负债

截至2011年12月31日，公司对关联方的负债情况请详见本招股说明书及“第七节 三、（二）偶发性关联交易”。

十一、发行人所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
股 本	52,347,534.00	52,347,534.00	41,588,667.00
资本公积	43,472,459.48	43,472,459.48	0.28
盈余公积	16,622,866.07	11,109,756.81	6,222,067.60
未分配利润	149,072,235.63	98,278,565.00	67,518,540.41
少数股东权益	3,328,659.51	2,929,011.97	
股东权益合计	264,843,754.69	208,137,327.26	115,329,275.29

十二、发行人的现金流量情况

单位：元

项目	2011年	2010年	2009年
经营活动产生的现金流量净额	64,444,872.91	43,018,933.73	27,056,213.47
投资活动产生的现金流量净额	-72,450,383.98	-26,212,839.19	-9,920,284.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,914,887.24	77,110,866.12	-13,565,819.80
现金及现金等价物净增加额	-6,090,623.83	93,916,960.66	3,570,108.76
加：期初现金及现金等价物余额	162,410,224.86	68,493,264.20	64,923,155.44
期末现金及现金等价物余额	156,319,601.03	162,410,224.86	68,493,264.20

注：冻结期限超过三个月的保函保证金未计入期末现金及现金等价物余额，故和货币资金有微小差别，保函保证金明细及用途详见本节“一、（一）资产分析”

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

十三、发行人的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

公司报告期内无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

公司报告期内无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署日，公司无应披露的资产负债表日后事项。

十四、发行人的主要财务指标

（一）基本指标

报告期公司各项基本财务指标如下：

项目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率（倍）	2.37	2.31	2.17
速动比率（倍）	1.80	1.59	1.30
资产负债率（母公司）	36.06%	40.90%	47.33%
无形资产占净资产的比例	7.82%	11.37%	13.68%

归属于母公司股东的每股净资产	5.00	3.92	2.77
应收账款周转率（次/年）	12.50	22.45	21.07
存货周转率（次/年）	3.36	3.36	3.61
总资产周转率（次/年）	1.19	1.39	1.67
息税折旧摊销前利润（元）	86,076,878.34	59,395,630.39	37,009,336.18
归属于母公司股东的净利润（元）	56,306,779.89	42,786,013.85	29,133,551.06
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	51,505,574.02	40,071,103.54	28,058,425.56
利息保障倍数（倍）	17.37	37.06	23.66
每股经营活动的现金流量（元）	1.23	0.82	0.65
每股净现金流量（元）	-0.12	1.79	0.09

各项指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产—存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

总资产周转率（次）=营业收入净额/平均资产总额

息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属上市公司股东的所有者权益/期末普通股股份总数

无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权）/净资产

（二）净资产收益率与每股收益情况

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则（第9号）》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号》的要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

会计期间	报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益（元）	
			基本 每股收益	稀释 每股收益
2011年	归属于公司普通股股东的净利润	24.13%	1.08	1.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.07%	0.98	0.98
2010年	归属于公司普通股股东的净利润	26.07%	0.86	0.86
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.41%	0.80	0.80
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	28.91%	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.85%	0.67	0.67

净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

1、净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、每股收益

$$(1) \text{基本每股收益} = P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月

数。

(2) 稀释每股收益=[P+ (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用) × (1-所得税率)] / (S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀—S_j×M_j÷M₀—S_k+认权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

以上“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（应考虑所得税影响）、各子公司非经常性损益（应考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

十五、资产评估情况

2007 年 7 月，北京中科金财科技有限公司聘请中资资产评估有限公司对拟整体变更为股份公司的净资产进行评估。本次评估基准日为 2007 年 5 月 31 日，经评估的净资产为 41,898,037.86 元，并出具了中资评报字（2007）第 081 号《资产评估报告》。本次评估主要采用重置成本法，具体资产评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	3,891.09	3,891.09	3,897.78	6.69	0.17%
长期资产	1,017.15	1,017.15	1,057.23	40.09	3.94%
固定资产	395.38	395.38	332.51	-62.87	-15.90%
无形资产	336.30	336.30	383.33	47.03	13.98%
其他资产					
资产总计	5,639.92	5,639.92	5,670.86	30.94	0.55%
流动负债	1,481.06	1,481.06	1,481.06		
长期负债					
负债总计	1,481.06	1,481.06	1,481.06		

净资产	4,158.87	4,158.87	4,189.80	30.94	0.74%
-----	----------	----------	----------	-------	-------

十六、历次验资情况

公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 五、设立时发起人或股东出资及设立后历次股本变化的验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性”相关内容。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成分析

报告期内，公司资产总额持续快速增长，流动资产是公司资产构成的主要组成部分，报告期各期末公司流动资产在资产总额中的占比分别为88.55%、87.39%和78.18%。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	32,394.71	78.18%	30,971.57	87.39%	18,458.42	88.55%
非流动资产	9,040.09	21.82%	4,469.57	12.61%	2,385.83	11.45%
资产总计	41,434.80	100%	35,441.14	100%	20,844.25	100%

流动资产占总资产的比例较高是软件行业企业的特征。公司主营业务为应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务，公司的业务特点决定了公司需要把有限的资金投入到日常经营周转和扩大业务规模，从而形成了流动资产占比较高的资产结构。

公司的非流动资产由固定资产、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产组成。2010年末和2011年年末，公司的非流动资产金额分别较上期末增长了87.34%和102.26%，增加较快，主要原因是为满足产品开发和扩大业务规模的需要，购进了经营及研发使用的管理、应用软件及办公设备、存储设备等软、硬件电子设备。随着本次募投项目的建设及投产，预计未来几年公司固定资产、无形资产等非流动资产占总资产的比重将有所增加。

2010年末、2011年末，公司的总资产分别较上年末增长了70.03%和16.91%，总资产增长与公司的业绩的增长相适应。

2、主要流动资产分析

报告期内，随着公司业务规模不断扩大和营业收入的持续增长，公司流动资

产总额呈快速增长趋势，货币资金、应收账款、预付账款和存货等是流动资产的主要构成部分，各分项报告期内占流动资产的比例分别如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	15,801.99	48.78%	16,323.97	52.71%	7,247.48	39.26%
应收票据	640.00	1.98%	-	0.00%	-	0.00%
应收账款	5,753.64	17.76%	1,590.94	5.14%	1,703.74	9.23%
预付账款	702.98	2.17%	2,474.36	7.99%	1,192.63	6.46%
其他应收款	1,672.24	5.16%	976.63	3.15%	965.88	5.23%
存货	7,823.87	24.15%	9,605.67	31.01%	7,348.68	39.81%
合计	32,394.71	100.00%	30,971.57	100.00%	18,458.42	100%

(1) 货币资金

公司的货币资金主要用于技术研发、设备更新、外购IT软硬件产品、支付员工工资和差旅费等。公司经营由于季节性特点，确认收入和收款集中在第四季度，货币资金余额在年底较高，年中资金占用金额较大。2010年年末货币资金比2009年年末增加125.24%，主要由于2010年年底回款情况较好，且本年公司股东增资投入5,420万元，短期借款余额比上年增加3,000万元所致。

公司货币资金构成明细如下：

单位：万元

项 目		2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
库存现金		30.45	17.66	15.71
银行存款		15,530.51	15,773.36	6,833.62
其他货币资金	银行承兑汇票保证金		450.00	375.5
	保函保证金	241.03	82.95	22.65
	预付国税发票金额			
	小计		532.95	398.15
合计		15,801.99	16,323.97	7,247.48

其他货币资金明细如下：

单位：万元

时间	项 目	金 额	受限期间	受限原因
2011年	保函保证金	1.00	2009.2.17 至 2012.2.17	农发行银税信息共享

		5.00	2009.7.8 至 2012.7.8	银联数据客服 workflow 项目
		18.50	2010.3.15 至 2013.10.15	IT 运维管理体系建设项目
		17.45	2010.4.26 至 2013.4.26	环境与灾害监测预报小卫星星座 环境应用系统工程项目软硬件设备 第四标段：网络安全设备
		36.30	2011.8.11 至 2013.9.10	南水北调中线干线工程监理监察 管理系统
		70.00	2011.9.7 至 2012.4.10	中国人寿保险股份有限公司数据 中心电子化设备邀请招标项目
		70.00	2011.10.20 至 2012.2.29	华夏银行新国际结算系统设备采 购项目
		11.25	2011.11.11 至 2012.4.30	华夏银行电子银行渠道反欺诈风 险监测硬件及系统软件采购项目
		11.53	2011.12.12 至 2012.12.16	轨道交通 5 个项目合同
	合计	241.03		
2010 年	银行承兑汇票保证金	450.00	2010.7.2 至 2011.01.20	华夏银行集中版 BEAI 系统主机 设备采购项目
	保函保证金	2.00	2009.2.17 至 2012.2.17	农发行银税信息共享履约保函
		5.00	2009.7.8 至 2012.7.8	银联数据客服 workflow 项目履约保 函
		18.50	2010.3.15 至 2013.10.15	认监委 IT 运维管理体系建设项目
		17.45	2010.4.26 至 2013.4.26	环境与灾害监测预报小卫星星座 环境应用系统工程项目
		40.00	2010.12.13 至 2011.6.30	中国气象局公共气象服务中心国 家级气象灾害预警手机服务平台 项目
	合计	532.95		
2009 年	银行承兑汇票保证金	189.00	2009.7.1 至 2010.1.1	外管局供货项目
		186.00	2009.10.19 至 2010.4.19	公安部多层架构项目
		0.50		银承汇票保证金户利息
	保函保证金	6.98	2009.12.14 至 2012.12.14	工行绩效项目履约保函
		3.00	2009.2.17 至 2012.2.17	农发行银税信息共享履约保函

		5.00	2009.7.8 至 2012.7.8	银联数据客服 workflow 项目履约保函
		7.50	2009.12.10 至 2010.3.10	华夏银行电子化培训平台系统项目 投标保函
		0.17		保函户利息
	合计	398.15		

(2) 应收账款分析

① 应收账款变动原因分析

报告期各期末公司应收账款分别为1,703.74万元、1,590.94万元和5,753.64万元，占流动资产的比例分别为9.23%、5.14%和17.76%。2010年公司加大应收款的管理力度，年末应收账款金额比2009年年末略有下降。2011年年末，公司应收账款较上年末增加261.65%，主要由于个别项目涉及应收账款金额较高，已满足收入确认条件，但客户正在履行其内部审批流程，款项尚未支付。

② 关于应收账款信用风险的内部控制制度

为了降低应收账款的信用风险，公司在财务内控制度、销售管理制度中规定了具体的应收款管理办法，并在实务操作中严格执行。公司要求对新增客户采用分期付款或信用方式收款时要进行用户调查，包括调查客户的资信情况、企业规模，必要时向原有老客户了解新客户的信息；通过对客户及所发生业务的实际情况进行评定，在合同中与客户约定相应的收款条件。

③ 应收账款的账龄及坏账准备分析

报告期各期末，应收账款余额账龄绝大部分在一年以内，占比分别为96.36%、96.52%和99.00%。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,000.07	99.00%	1,625.25	96.52%	1,732.08	96.36%
1-2 年	58.53	0.97%			58.68	3.26%
2-3 年	0		58.68	3.48%	6.82	0.38%
3-4 年	1.78	0.03%				
4 年以上	0					
合 计	6,060.38	100.00%	1,683.94	100.00%	1,797.58	100.00%

报告期内，公司按照坏账准备计提政策，对应收账款计提了相应的坏账准备，

具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	计提比例	金额	计提比例	金额	计提比例
1 年以内	300.00	5.00%	81.26	5.00%	86.60	5.00%
1-2 年	5.85	10.00%			5.87	10.00%
2-3 年			11.74	20.00%	1.36	20.00%
3-4 年	0.89	50.00%				
4 年以上						
合 计	306.74	5.06%	93.00	5.52%	93.84	5.22%

公司应收账款管理较好，报告期内未发生应该核销的坏账损失，应收账款资产质量较好。

④ 应收账款前五名客户情况

截至2011年12月31日，应收账款中欠款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比重
国家外汇管理局	1,672.49	一年以内	27.60%
中科软	975.02	一年以内	16.09%
艾瑞信	853.41	一年以内	14.08%
陕西通信信息技术有限公司	802.40	一年以内	13.24%
北京市朝阳区财政局	282.30	一年以内	4.66%
合计	4,585.63		75.67%

截至2011年12月31日，公司应收账款前五名客户占应收账款账面余额的比例为75.67%，这些企业经营情况和资信状况良好，信誉度高，因其自身经营不良或财务能力不足导致无力偿还应收账款的可能性较低，应收账款账期在一年以内的为99%。截止2012年1月20日，2011年末的应收账款中已有2,561.10万元已收回，占应收账款余额的42.26%。其中国家外汇管理局的1,672.49万元已收回1,597.29万元。

截至本招股说明书签署之日，应收账款中无应收持有发行人5%（含5%）以上股份的股东或关联方的账款。

(3) 预付账款分析

公司的预付账款主要是为执行合同而预付的采购款项，报告期各期末预付账款分别为1,192.63万元、2,474.36万元和702.98万元，占流动资产的比例分别为6.46%、7.99%和2.17%。2010年末比年初余额增加107.47%，主要由于业务规模扩大，在执行项目增加，预付的采购款增加所致。2011年年末，预付账款余额较上年年末下降71.59%，主要原因是年初预付款对应的采购项目结算完成。

截至2011年12月31日，预付账款账龄全部在一年以内。其中，预付账款金额前5名如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占预付账款总额比例
创新科存储技术有限公司	332.26	一年以内	47.26%
北京航空航天大学	139.00	一至两年	19.77%
赞华(北京)电子系统有限公司	92.18	一年以内	13.11%
北京赛尔教育信息技术有限公司	59.47	一年以内	8.46%
卓越动力软件(北京)有限公司	35.21	一年以内	5.01%
合计	658.13		93.62%

截至2011年12月31日，预付账款中无预付持有发行人5%（含5%）以上股份的股东及关联方款项。

(4) 其他应收款分析

报告期内各期末公司其他应收款分别占流动资产比例为5.23%、3.15%和5.16%。主要为执行项目的履约保证金、投标保证金、物业保证金以及职工因公所借的备用金等。

投标保证金是公司参加投标项目时，按标书规定向招标方支付的保证金，一般在投标结束后返还；履约保证金是为保证合同的履行，按合同规定向客户支付的保证金，一般在合同签订后交纳，在履约条款执行完毕后返还。

按其他应收款业务类型分类，报告期各期末相关数据如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
履约保证金	851.03	828.94	792.18
投标保证金	207.72	60.31	138.70
房租押金	73.26	66.44	49.07
备用金	167.17	66.98	39.35
其他	476.49	16.63	
余额合计	1775.67	1,039.31	1,019.30
减：坏账准备	103.44	62.68	53.42
净额	1672.24	976.63	965.88

报告期各期末，公司其他应收款余额按账龄划分情况如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	854.53	48.12%	802.86	77.25%	970.23	95.19%
1-2年	282.86	15.93%	215.57	20.74%	49.07	4.81%
2-3年	162.28	9.14%	4.88	0.47%		
3-4年						
4年以上						
其他	476.00	26.81%	16.00	1.54%		
合 计	1,775.67	100.00%	1,039.31	100.00%	1,019.30	100.00%

2011年末其他应收款余额较上年末增加70.85%。主要原因是有的项目周期较长，质保期尚未结束，履约保证金尚未冲回。2011年年末，公司其他应收款的账龄以两年以内为主，占其他应收款总额的90%以上。未按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款476万元为公司申请上市的中介机构费用，待公司上市后从溢价款扣除。

截至2011年年末，公司主要其他应收款明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款 总额比例	款项性质
中科软	662.65	1年以内、1-2年、 2-3年	37.32%	投标保证金 履约保证金

中介机构	476.00	1年以内、1-2年	26.81%	中介服务费
北京工商经济信息中心	151.36	1年以内	8.52%	履约保证金
黄河农村商业银行	55.00	1年以内	3.10%	履约保证金
北京蓟门首享物业管理有限公司	48.62	1年以内	2.74%	租房押金
合计	1,393.63		78.49%	

截至2011年年末，其他应收款中无持有发行人5%（含5%）以上股份的股东欠款及关联方款项。

（5）存货分析

报告期各期末，公司存货分别占流动资产比例为39.81%、31.01%和24.15%。公司存货主要由库存商品和发出商品构成。公司库存商品主要为公司系统集成业务按交货进度采购的软硬件设备，发出商品主要为处于用户测试阶段的软件产品、硬件设备。报告期内，公司存货结构如下：

单位：万元

项目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	1,300.32	16.62%	6,087.22	63.37%	314.1	4.27%
发出商品	6,507.90	83.18%	3,493.18	36.37%	7,034.58	95.73%
周转材料	15.65	0.20%	25.28	0.26%		
合计	7,823.87	100.00%	9,605.67	100.00%	7,348.68	100.00%

2010年末和2011年年末公司存货明细情况如下：

单位：万元

项目	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占期末存货的比例	金额	占期末存货的比例
库存商品：	1,300.32	16.62%	6,087.22	63.37%
其中：项目备货	647.22	8.27%	4,755.76	49.51%
公司备货	653.10	8.35%	1,331.46	13.86%
其中：MA 备件	585.28	7.48%	1,057.26	11.01%
其他	67.82	0.87%	274.2	2.85%
发出商品	6,507.90	83.18%	3,493.18	36.37%
周转材料	15.65	0.20%	25.28	0.26%
存货合计	7,823.87	100.00%	9,605.67	100.00%

① 库存商品

公司2010年末的库存商品有4,755.76万元已有销售意向而提前采购，保存在

公司物流仓库中，因此导致库存商品占存货比例大于其他两年、而发出商品占存货比例低于其他两年。2011年年末，存货中库存商品较上年年末减少78.64%；发出商品增加86.30%。主要原因是公司本期销售了上年年末的库存商品减少了库存量，而发出商品有部分项目尚未实施完毕。

②MA备件库

公司2010年开始逐步建设MA服务备件库，为客户设备作维修保养服务，其中价值较低的耗材作为周转材料单独列支。公司建设MA服务备件库主要原因为：公司的客户或终端客户多为企业、政府、银行机构，对系统稳定性、业务连续性有很高要求，在出现了故障的情况下，如果是普通保修从原厂调换备件，其维修时间存在不确定性；公司建立MA服务备件库有利于缩短MA服务时间、提高服务品质；此外，公司建立MA服务备件库使公司得以进入毛利率较高的MA服务市场。

③发出商品

发出商品在存货中占比较高是软件业企业的特征。公司大部分存货是为实施系统集成项目，按照合同要求购买的配套软硬件设备。截止2011年年末，公司无用于抵押或担保的存货。

公司2010年年底发出商品的项目名称、内容、金额和客户名称如下：

序号	项目名称	客户名称	金额（元）	主要存货内容
1	华夏银行同城灾备	华夏银行	6,828,947.00	小型机、交换机、机柜及配套软件等
2	国家发改委网上办公系统二期服务器和系统软件	中科软	4,736,958.36	小型机、服务器、机柜及配套软件等
3	边检项目开发成本	中科软	3,960,000.00	技术外包成本
4	天津工行项目	工商银行天津分行	2,640,535.21	验印平台
5	华夏银行搬迁	华夏银行	1,822,293.59	交换机、机柜及配套软件等
6	多层架构	中科软	1,680,870.53	配套软件
7	外汇局刀片服务器采购项目	国家外汇管理局	1,593,657.56	刀片服务器等
8	北京市财政局小型机过保维护项目	中科软	1,546,585.47	维护费

9	北京西山公馆智能化系统工程	北京亿城	1,410,780.00	工程款
10	IT 运维体系建设	国家认证认可监督管理委员会信息中心	1,033,215.73	交换机、机柜及配套软件等
11	北京边检小机存储采购项目	出入境边防总站	1,008,547.01	服务器、交换机等
12	新疆小机维保	中科软	969,075.20	服务器等
13	环境小卫星	中日友好环境保护中心	859,076.92	交换机等
14	河北建行 HP 设备供货合同	石家庄市科威计算机工程有限公司	851,687.69	服务器等
15	立焕信成采购	北京立焕信成科技有限公司	799,038.46	笔记本电脑
16	建行天津分行 HP 供销合同	天津开发区兆天机电	726,262.05	刀片服务器
17	公安部国际合作局案件系统	公安部国际合作局	579,600.00	技术成本
18	国家气象灾害预警手机服务平台	气象局服务中心	544,358.97	服务器等
19	其他项目小计 (50 万元以下)		1,340,291.41	技术成本、维护费、光盘、通信终端等
	合计		34,931,781.16	

公司 2011 年年末发出商品的项目名称、内容、金额和客户名称如下：

序号	项目名称	客户名称	金额（元）	主要存货内容
1	华夏银行流程银行	华夏银行	8,408,493.55	安全管理系统软件、服务系统软件等
2	国家发展改革委设备扩容及数据中心建设项目	中科软	8,219,482.00	Vmware 软件、不间断电源、数据库管理系统等
3	公安部共享数据平台建设二期	中科软	6,307,823.92	安全数据管理系统、多维分析数据库管理系统等
4	边检情报系统全国推广项目	中科软	4,928,783.92	小型机、笔记本电脑、数据库系统等
5	外管局灾备中心建设	国家外汇管理局总局	4,311,493.66	CPU、小型机、安全管理系统软件等
6	上海农商行 ATM 推广项目	上海农商行	3,315,632.16	银通信息交互系统 V1.0 等
7	华夏银行 CRM 系统硬件采购项目	华夏银行	3,285,336.22	安全管理系统软件、笔记本电脑等
8	公安部 ITSM 二期	中科软	2,220,427.37	安全管理系统软件、视频监控实战应用平台软件等

9	华夏银行 EMC 存储设备采购项目	华夏银行	2,017,094.03	EMC 企业存储系统
10	深圳市新建医院信息系统集中建设集成平台项目	深圳市医学信息中心	2,002,500.00	技术服务费
11	三峡全通网络设备采购项目	宜昌三峡全通涂镀板有限公司	1,751,201.72	交换机、路由器、配件
12	地铁资产管理项目	北京轨道交通路网管理有限公司	1,674,205.23	小型机、存储备份系统、数据库
13	工商总局商标局集成项目	中科软	1,559,777.87	CPU、小型机、WEB 软件、备份存储等
14	大连银行 ATM 推广项目	大连银行	1,557,742.37	CPU、Ernst Reiner 扫描处理模块（ATM 机用）、银通信息交互系统 V1.0 等
15	江苏亿城地产工程服务项目	中科软	1,445,896.18	LED 显示屏、主机、线缆
16	公安部 2011 代维	中科软	1,017,094.06	技术服务费
17	西安卫生局数据中心项目	西安市卫生局	988,324.76	数据库管理系统等
18	北京农商行 ATM 推广	北京农商行	932,509.81	Ernst Reiner 扫描处理模块（ATM 机用）、自助柜员机等
19	西安市应急指挥平台	中科软	866,041.00	技术服务费
20	银联商户客户端	银联商务有限公司	794,871.84	经营分析系统
21	新疆维吾尔自治区财政厅 IBM 小型机设备原厂维护保修合同	中科软	663,195.51	计算机配件、色带、维护费、硬盘、主板等
22	2011 蓝图推广所需小型机及储备设备采购项目-IBM 小型机新购 2 分包	中国银行	605,941.87	IBM 小型机等
23	其他项目（50 万以下）		6,205,132.20	服务器、磁盘阵列、服务器配件、金牌服务、技术服务费、其他设备等
	合计		65,079,001.23	

3、主要非流动资产分析

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	6,545.37	72.40%	1,819.34	40.71%	576.11	24.15%

无形资产	2,070.55	22.90%	2,333.67	52.21%	1,577.47	66.12%
长期待摊费用	15.67	0.17%	11.99	0.27%	40.78	1.71%
递延所得税资产	408.49	4.52%	304.57	6.81%	191.46	8.02%
非流动资产合计	9,040.09	100.00%	4,469.57	100%	2,385.83	100%

(1) 固定资产分析

公司固定资产主要为正常经营所需的办公及电子设备。报告期内，公司固定资产类别及金额情况如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
固定资产原价	8,128.05	2,598.21	1,107.30
其中：运输设备	387.21	203.13	105.88
办公及电子设备	7,740.83	2,395.08	1,001.42
累计折旧	1,582.67	778.87	531.18
其中：运输设备	110.46	71.46	48.78
办公及电子设备	1,472.21	707.41	482.4
固定资产净值	6,545.37	1,819.34	576.11

公司固定资产由运输设备和办公及电子设备构成，总体呈增长态势。报告期内各期末公司固定资产在资产总额中的比重分别为2.76%、5.13%和15.79%。

2010年末，固定资产净值比2009年末增加215.80%，主要原因是：公司2009年承接了国家发改委的一项重大高新项目“发改委信息安全专项——电子政务专业灾备技术服务项目”，主要面向集中式安全运维和应急灾备服务。该项目2009年和2010年分期共收到发改委电子政务专业灾备技术服务项目资金450万元政府补助，该项目需要公司采购相应的设备；公司2010年人员增长较快，同时实施的项目增多，公司增加了办公及开发、测试和演示设备以满足业务需求。上述原因共同导致公司2010年年末固定资产增幅较大。

2011年年末，公司固定资产净值比上年末增加259.77%，主要由于上述电子政务专业灾备技术服务项目的数据中心机房建设而采购小型机、服务器、存储系统所致。

公司固定资产状况良好，已按会计政策对固定资产计提了折旧，无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值

的情况，故未计提固定资产减值准备。

(2) 无形资产分析

报告期内，公司无形资产全部为外购应用开发与管理软件。2009年、2010年和2011年年末无形资产占总资产的比重分别为7.57%、6.58%和5.00%。公司2010年无形资产原值较年初增加1,373.12万元，增加比例为60.91%，主要为购置网络安全与管理系统、流量分析系统、文化创意平台、信用卡营销运营管理基础平台、手机客户端基础服务系统软件等专业软件，主要用于支持项目研发和企业

截至2011年12月31日，无形资产余额和摊销情况如下表：

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
原价合计	3,865.39	3,627.51	2,254.39
累计摊销额合计	1,794.84	1,293.85	676.92
无形资产账面价值合计	2,070.55	2,333.67	1,577.47

2010年12月31日和2011年12月31日，无形资产明细如下：

单位：万元

名称	入账日期	来源	原值	所属公司	2010.12.31 净值	2011.12.31 净值
IT 服务管理软件	2007/5/1	外购	2.31	中科金财	0.62	0.15
WinNet 软件	2007/5/1	外购	22.50	中科金财	6.00	1.50
防火墙	2007/5/1	外购	7.53	中科金财	2.01	0.50
Datestage 软件	2007/5/1	外购	21.40	中科金财	5.71	1.43
Oracle 软件	2007/5/1	外购	22.10	中科金财	5.89	1.47
Cognos 软件	2007/5/1	外购	19.80	中科金财	5.28	1.32
邮件管理软件	2007/6/1	外购	9.40	中科金财	2.66	0.78
Websphere 软件	2007/6/1	外购	13.90	中科金财	3.94	1.16
数字资源门户	2007/9/1	外购	138.00	中科金财	46	18.40
研发管理平台	2007/9/1	外购	8.80	中科金财	2.93	1.17
方德软件过程管理平台系统	2007/11/1	外购	2.20	中科金财	0.81	0.37

研发管理平台	2007/11/1	外购	10.00	中科金财	3.67	1.67
chargebility 软件	2007/12/1	外购	460.00	中科金财	176.33	84.33
浪潮价值绩效管理系统软件	2008/6/1	外购	150.00	中科金财	72.5	42.50
dbexpress 组件软件	2008/6/1	外购	0.08	中科金财	0.04	0.02
语音信箱软件系统	2008/7/1	外购	0.30	中科金财	0.15	0.09
Excel Server2008 企业版	2008/8/1	外购	1.47	中科金财	0.76	0.47
作业调度系统软件	2008/10/1	外购	180.00	中科金财	99	63.00
数据库中间件 SYBASE 企业版 for windows	2009/3/1	外购	65.00	中科金财	41.17	28.17
数据库中间件 Web sphere Business	2009/3/1	外购	78.00	中科金财	49.4	33.80
生产管控系统 V2.0	2009/4/1	外购	259.00	中科金财	168.35	116.55
秦哲 EXCEL 服务器软件 V2008	2009/6/1	外购	1.45	中科金财	0.99	0.70
Delphi2009 软件	2009/9/1	外购	2.95	中科金财	2.16	1.57
微软软件 win2003server	2009/11/1	外购	3.72	中科金财	2.85	2.11
PDA 业务管理研发平台	2009/12/1	外购	226.70	中科金财	177.58	132.24
微软 OFFICE2007	2010/1/1	外购	0.19	中科金财	0.15	0.11
安信诚远程接入平台	2010/11/1	外购	0.68	中科金财	0.66	0.52
流量分析系统	2010/11/1	外购	94.21	中科金财	91.07	72.23
网络安全与管理系统	2010/11/1	外购	80.30	中科金财	77.62	61.56
网络安全与管理系统	2010/11/1	外购	80.30	中科金财	77.62	61.56
IT 服务职能管理系统	2010/11/1	外购	60.26	中科金财	58.25	46.20
防火墙	2011/1/1	外购	2.50	中科金财	-	2.00
MySQL 企业版	2011/3/1	外购	6.38	中科金财	-	5.32
爱可生分布式数据库智能管理平台	2011/3/1	外购	3.60	中科金财	-	3.00
东方通应用集成中间件软件	2011/4/1	外购	50.40	中科金财	-	42.84
远程监控管理软件	2011/5/1	外购	225.00	中科金财	-	195.00
BI 工具	2011/5/1	外购	25.65	中科金财	-	22.23

ETL 工具	2011/5/1	外购	34.35	中科金财	-	29.77
普元 EOS License	2011/7/1	外购	16.00	中科金财		14.40
第三方网络支付系统	2011/11/1	外购	48.00	中科金财		46.40
软件 office	2011/12/1	外购	28.80	中科金财		28.32
软件 sqlsvrstd	2011/12/1	外购	5.10	中科金财		5.02
软件 SQLCAL	2011/12/1	外购	2.52	中科金财		2.48
软件 winpro 7	2011/12/1	外购	8.50	中科金财		8.36
软件 WinSvrCAL	2011/12/1	外购	4.40	中科金财		4.33
软件 WinSvrStd	2011/12/1	外购	5.60	中科金财		5.51
软件 forefront	2011/12/1	外购	1.08	中科金财		1.06
用友软件	2006/2/1	外购	2.00	中科商务	0.03	
财务管理软件	2007/9/1	外购	5.68	中科商务	1.89	0.76
企业信息管理系统	2008/12/1	外购	132.50	中科商务	77.29	50.79
销售管理系统 V1.0	2009/12/1	外购	171.70	中科商务	134.5	100.16
Delphi2009 软件	2009/9/1	外购	5.90	中科商务	4.33	3.15
文化创意平台	2010/4/1	外购	180.00	中科商务	153	117.00
信用卡营销运营管理基础平台	2010/6/1	外购	541.20	中科商务	478.06	369.82
手机客户端基础服务系统软件	2010/7/1	外购	336.00	中科商务	302.4	235.20
合计			3,865.39		2,333.67	2,070.55

公司按照无形资产的摊销原则进行无形资产摊销。如上表所示，公司的无形资产全部为外购的软件产品，基于谨慎性原则及参考同行业上市公司同类资产的摊销方法，公司选择直线法摊销，摊销年限为5年。

上市公司	摊销年限
皖通科技	5-10 年
银之杰	5-10 年
神州泰岳	10 年
石基信息	在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销
久其软件	在使用寿命内系统合理摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销

用友软件	5-10 年
广联达	5 年

数据来源：上市公司年度报告。

报告期内公司无形资产全部为外购软件，无通过研发费用资本化而增加的无形资产。公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司无形资产状况良好，已按会计政策对无形资产进行摊销，不存在减值情况，故未计提减值准备。截至2011年年末，公司无用于抵押或担保的无形资产。

(3) 递延所得税资产分析

公司的递延所得税资产主要是因计提资产减值准备、收到基金拨款计入专项应付款、无形资产摊销和母子公司内部购销形成的可抵扣暂时性差异，在资产总额中占比较低，对公司财务状况影响较小。2009年末、2010年末和2011年年末，递延所得税资产分别为191.46万元、304.57万元和408.49万元，占资产总额的比重分别为0.92%、0.86%和0.99%。报告期内，公司递延所得税资产情况如下表：

单位：万元

项目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	306.74	46.01	93.00	13.95	93.84	14.07
其他应收款坏账准备	103.44	15.52	62.68	9.40	53.41	8.01
基金拨款	1,292.00	193.80	1,206.50	180.98	786.50	117.98
内部购销无形资产产生的摊销	3.85	0.58	15.38	2.31	26.92	4.04
无形资产摊销年限差异	1,017.24	152.59	652.89	97.93	315.73	47.36
合计	2,723.27	408.49	2,030.45	304.57	1,276.41	191.46

（二）负债分析

公司报告期内的负债结构如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	6,200.00	41.47%	5,000.00	34.18%	2,000.00	21.48%
应付票据			1,500.00	10.25%	1,250.00	13.42%
应付账款	5,164.58	34.54%	2,690.30	18.39%	4,331.92	46.52%
预收账款	982.46	6.57%	3,310.60	22.63%	654.39	7.03%
应付职工薪酬	80.27	0.54%	3.20	0.02%	74.69	0.80%
应交税费	937.89	6.27%	352.98	2.41%	141.6	1.52%
应付股利			157.08	1.07%		
其他应付款	293.22	1.96%	406.74	2.78%	72.21	0.78%
流动负债合计	13,658.42	91.36%	13,420.90	91.75%	8,524.82	91.55%
其他非流动负债	1,292.00	8.64%	1,206.50	8.25%	786.5	8.45%
非流动负债合计	1,292.00	8.64%	1,206.50	8.25%	786.5	8.45%
负债合计	14,950.42	100.00%	14,627.40	100.00%	9,311.32	100%

报告期内，公司负债90%以上为流动负债，且以短期借款、应付票据、应付账款、预收账款和其他非流动负债为主，总体趋势较为稳定。

1、流动负债分析

（1）短期借款

2011年12月31日公司短期借款为6,200万元，比上年年末增加1,200万元，2010年末比2009年年末短期借款增加3,000万元，主要用于满足日益增长的流动资金需求。公司报告期内业务发展势头良好，随着公司业务不断增长，公司增加了短期借款。公司的短期借款均为保证借款，相关关联保证担保情况详见本招股说明书“第七节 三、关联交易”和“第十节 十、发行人最近一期末的主要债项”相关内容。

（2）应付票据

报告期内，应付票据各期末余额如下：

单位：万元

类别	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
应付银行承兑汇票	-	1,500	1,250
合计	-	1,500	1,250

公司报告期内的应付票据主要是公司为支付供应商采购款而在银行承兑汇票。截至 2011 年年末，公司应付票据余额为 0 元。

(3) 应付账款

报告期内，应付账款主要是由于签订系统集成业务销售合同而向供应商采购软、硬件产品形成。2010 年末比年初减少 37.90%，主要系公司为获得采购价格优惠、降低采购成本，在保证资金正常周转的前提下，采取缩短部分货款支付时间的方式所致。2011 年末比年初增加 91.97%，主要由于公司采购随着销售增长而增加。截至 2011 年年末，公司应付账款前 5 名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比重
四川长虹佳华信息产品有限责任公司	1,256.83	一年以内	24.34%
大唐软件技术股份有限公司	408.06	一至两年	7.90%
恒银金融科技有限公司	317.61	一至两年	6.15%
北京富通东方科技有限公司	299.62	一年以内	5.80%
西安金朗电子科技有限公司	271.04	一年以内	5.25%
合计	2,553.16		49.44%

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款中无欠付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项，无欠关联方款项。

(4) 预收账款

报告期内，公司的预收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	982.46	100%	3,310.60	100%	654.39	100%
合计	982.46	100%	3,310.60	100%	654.39	100%

公司预收账款主要由和客户签订销售合同后收到的预收合同款形成，账龄全

部为一年以内。2010年比上年增长405.91%，主要原因是公司业务增长，预收合同款增加所致。此外，公司系统集成业务在客户验收合格后一次性确认收入，而部分客户在年底之前会提前支付部分合同款，而相关合同仍在执行当中或尚未验收，导致预收账款年末余额增长较快。2011年年末，预收账款余额比上年年底下降70.32%，主要因为上年部分项目本期已完成项目结算。

截至2011年12月31日，预收账款前五名客户明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	账期	占预收账款总额的比重	性质
深圳市医学信息中心	219.00	一年以内	22.29%	预收合同款
宜昌三峡全通涂镀板有限公司	145.00	一年以内	14.76%	预收合同款
华夏银行	130.41	一年以内	13.27%	预收合同款
中国银行	118.48	一年以内	12.06%	预收合同款
市政交通一卡通	82.15	一年以内	8.36%	预收合同款
合计	695.03		70.74%	

截至2011年12月31日，公司预收账款余额中，无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方的款项。

（5）其他应付款

报告期内，公司其他应付款主要是收到的保证金及往来款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
保证金	272.93	405.99	72.21
往来款	20.29	0.75	-
合计	293.22	406.74	72.21

截至2011年12月31日，上表保证金中履约保证金为22.55万元，投标保证金为250.38万元。公司1年以内其他应付款占比为94.14%。

2010年12月31日公司其他应付款余额比2009年末余额增加463.23%，主要原因是执行项目收到的保证金大幅增加。

截至2011年12月31日，公司其他应付款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款及关联方欠款。

(6) 应交税费

公司应交税费余额937.89万元主要由增值税、营业税和企业所得税构成，2010年年末比2009年年末增加149.28%，主要由于应缴的企业所得税增加，2011年年末比上年末增加165.70%，原因主要是应缴的增值税为352.62万元。

税费项目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
增值税	3,526,176.71	-826,164.28	-981,821.93
营业税	1,052,168.54	262,420.57	818,013.24
城市维护建设税	477,383.46	138,295.01	144,999.51
教育费附加	204,592.90	59,269.29	62,142.64
企业所得税	3,835,277.09	3,661,788.25	1,232,397.31
个人所得税	283,321.03	234,224.46	140,294.53
合计	9,378,919.73	3,529,833.30	1,416,025.30

2、非流动负债分析

报告期各期末公司其他非流动负债分别为 786.50 万元、1,206.50 万元和 1,292.00 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，具体项目名称及项目拨付余额情况如下：

单位：万元

项目名称	拨付单位	收款方	余额	备注
票据影像交换平台项目专项资金	海淀园管委会	中科商务	70	注 1
基于影像可配置的金融集中作业系统项目资金	海淀区财政局	中科商务	40	注 2
情报信息系统软件研发专项资金	北京市工业促进局	中科金财	250	注 3
IT 服务管理系统软件项目专项资金	海淀区发改委	中科金财	30	注 4
互联网情报搜索系统项目资金	海淀园管委会	中科金财	70	注 5
海淀区促进非公有制和中小企业发展专项资金	海淀区财政局	中科金财	30	注 6
基于云计算基于虚拟化技术的分布式计算管理系统平台项目资金	海淀区重点创新型企业发展专项资金	中科金财	200	注 7
移动电子商务公共服务平台项目	北京市发改委	中科金财	442	注 8
综合运维管理软件	中关村管委会	中科金财	100	注 9
海淀科委 XBRL 基本计划	北京市海淀区科学技术委员会	中科金财	60	注 10
共计			1,292.00	

注 1：2007 年 4 月，中关村科技园区海淀园管理委员会拨付子公司中科商务的面向现代化商业银行的票据影像交换平台项目资金 70 万元。

注 2：2010 年 1 月，北京市海淀区财政局拨付子公司中科商务的基于影像可配置的金融集中作业系统项目资金 40 万元。

注 3：2007 年 11 月，北京市工业促进局与公司签定《北京市产业技术成果转化资金拨款项目合同书》，北京市工业促进局拨付公司基于智能搜索技术的情报信息系统软件专项资金 200 万元。2008 年 5 月根据《北京市产业技术成果转化资金拨款项目合同书》约定，北京市工业促进局加拨专项资金 50 万元。

注 4：2007 年 12 月，北京市海淀区发展和改革委员会拨付公司 IT 服务管理系统软件项目专项资金 30 万元。

注 5：2007 年 12 月，中关村科技园区海淀园管理委员会拨付公司基于聚类分析技术的互联网情报搜索系统项目资金 70 万元。

注 6：2008 年 12 月，北京市海淀区财政局拨付海淀区促进非公有制和中小企业发展专项资金 30 万元，用于银行提回票据集中自动处理系统项目。

注 7：2010 年 12 月，根据 2010 年海淀区促进重点创新型企业发展专项资金支持企业名单，公司获得产业化资助 200 万元，用于面向云计算基于虚拟化技术的分布式计算管理系统平台项目，2010 年 12 月 29 日，收到 200 万元。

注 8：2011 年 6 月 21 日，根据京发改【2011】1008 号文件，北京市发展和改革委员会办公室拨付补助资金 442 万元，公司于 2011 年 12 月 7 日收到此笔款项，该项目建设期为 2 年。

注 9：2011 年 11 月 4 日，根据中关村科技园管理委员会第 18 次专题会研究决定支付公司 100 万元，作为发展综合运维管理软件的专项资金，公司于 2011 年 12 月 2 日收到此笔款项。

注 10：2011 年 11 月 24 日，根据北京市海淀区科学技术委员会海科发【2011】96 号文件，海淀区科学技术委员会拨付公司 60 万，用于海淀科委 XBRL 基本计划，公司于 2011 年 12 月 15 日收到此笔款。

（三）偿债能力分析

1、主要财务指标

报告期内公司偿债能力的主要财务指标如下：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
流动比率	2.37	2.31	2.17
速动比率	1.80	1.59	1.30
资产负债率（母公司）	36.06%	40.90%	47.33%
息税折旧摊销前利润（万元）	8,607.69	5,939.56	3,700.93
利息保障倍数	17.37	37.06	23.66

公司各项反映偿债能力的指标水平较为合理，报告期内，公司不存在债务到期未能及时偿还的情况，公司具有较强的偿债能力。

报告期内，公司资产流动性较为稳定，流动负债有变现能力较强的资产作保

障，具有较好的偿债能力。

报告期内，公司资产负债率总体平稳，财务状况稳健。

根据同行业上市公司公开披露的2010年年度报告，同行业相关上市公司的流动比率、速动比率、资产负债率如下表：

公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率
东华软件	2.37	1.39	33.86%
亿阳信通	1.24	1.13	46.14%
华胜天成	2.11	1.58	47.60%
中国软件	1.66	1.40	42.26%
行业平均数	1.85	1.38	42.47%
中科金财	2.31	1.59	40.90%

注：近期上市的同行业企业由于募集资金额度较大，和公司相关指标可比性较低，故未纳入比较范围。2011年相关公司年度数据尚未公告，由于季节性等因素，中期报告可比性不大，故取用2010年可比上市公司的数据，数据来源：WIND

公司与同行业上市公司水平各项指标相比，流动比率和速动比率略高于可比上市公司平均水平，资产负债率接近可比上市公司平均水平。

2、偿债能力分析

报告期内，公司息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，目前的资产负债结构可以保证足额偿还借款利息，有利于公司维持较强的融资能力。公司盈利能力逐年增强，具有较强的偿付能力，足以支付到期贷款的本金和利息。公司自成立起未发生无法偿还到期贷款的情况。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

单位：次/年

项目	2011年	2010年	2009年	平均值
应收账款周转率	12.50	22.45	21.07	18.67
存货周转率	3.36	3.36	3.61	3.44
总资产周转率	1.19	1.39	1.67	1.42

报告期内，公司应收账款周转率处于较高水平，主要原因是客户结构优化，

直签客户增长迅速，且公司在贷款的及时回收上管理严格，逾期支付货款的情况较少。公司较好地控制了应收账款的增长，有效的控制了经营风险。2011 年应收账款周转率有所下降主要因为 2011 年应收账款较上年增幅较大，但仍处于较高水平。

公司存货周转率报告期内较为稳定。系统集成部分项目的执行周期较长，随着业务的不断扩展，各期末尚未确认收入的发出商品金额较大。此外，公司 2010 年起根据客户的供货需求相应的增加了储备并建立了运维服务备件库。综合来看，公司的存货周转率处于正常水平，周转率良好。

公司报告期内总资产周转率有所下降是由于近几年公司规模增长较快，股东投入及银行借款等项目增加较多，从而总资产增长幅度较大所致。

根据 2010 年同行业上市公司公开披露的信息，2010 年度可比上市公司资产周转能力数据如下：

项 目	东华软件	亿阳信通	华胜天成	中国软件	行业平均	中科金财
应收账款周转率	4.24	3.47	4.93	2.85	3.87	22.45
存货周转率	1.84	3.73	3.48	5.41	3.62	3.36
总资产周转率	0.84	0.40	1.19	0.85	0.82	1.39

注：2011 年相关公司年度数据尚未公告，由于季节性等因素，中期报告可比性不大，故取用 2010 年可比上市公司的数据，

公司应收账款周转率显著高于同行业平均水平，销售回款及时；存货周转率略低于行业平均水平；总资产周转率高于行业平均水平，总体周转情况良好。

（五）所有者权益变动分析

报告期内，公司合并所有者权益具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
股 本	5,234.75	5,234.75	4,158.87
资本公积	4,347.25	4,347.25	0.28（元）
盈余公积	1,662.29	1,110.98	622.21
未分配利润	14,907.22	9,827.86	6,751.85
少数股东权益	332.87	292.90	
股东权益合计	26,484.38	20,813.73	11,532.93

1、股本及资本公积变动情况

2007年5月，沈飒、陈绪华、蔡迦、李彤彤、侯艾聪、盖洪涛六位自然人作为发起人，以北京中科金财科技有限公司2007年5月31日经审计的净资产41,588,667.28元为基准折合股本41,588,667股整体变更设立股份有限公司，0.28元计入资本公积。

2010年3月，经公司2010年度第一次临时股东大会审议通过，公司增加注册资本人民币400万元，由达晨创投以现金增资，9元/股，共计3,600万元，其中400万元计入股本，其余3,200万元计入公司资本公积。

2010年6月，经公司2009年度股东大会通过，公司增加注册资本人民币200万元，由常春藤投资以现金增资，9.1元/股，共计1,820万元，其中200万元计入股本，其余1,620万元计入资本公积。

2010年8月，经公司2010年度第二次临时股东大会通过，公司以公司总股本47,588,667股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增1股，共转增4,758,867股，转增后股本增至52,347,534股。转增后母公司资本公积金余额为4,344.11万元。

2010年9月18日，公司与自然人杨劲、王德敬签订股权转让协议，将公司持有中科商务5.00%的股份转让给王德敬、将公司持有中科商务25.00%的股份转让给杨劲，此次股权转让后，公司持有中科商务股权由100%降至70.00%。该交易增加资本公积3.13万元。

以上股本及资本公积变动的具体情况详见本招股说明书“第五节 四、公司历史沿革及股本演变情况”。

2、盈余公积变动情况

截至2011年12月31日，公司盈余公积余额为1,662.29万元，全部为法定盈余公积金。报告期公司各年度增加法定盈余公积均按公司章程规定，每年年末按当期实现净利润的10%计提。

3、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
上年年末余额	9,827.86	6,751.85	4,073.58
加：会计政策变更			
前期差错更正			
本年年初余额	9,827.86	6,751.85	4,073.58
加：本年归属于母公司的净利润	5,630.68	4,278.60	2,913.36
减：提取法定盈余公积	551.31	488.77	235.08
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		713.83	
转作股本的普通股股利			
其他减少			
加：其他转入			
加：盈余公积弥补亏损			
本年年末余额	14,907.22	9,827.86	6,751.85

(1) 2010年5月24日，公司第一届董事会第十六次会议通过了《审议2009年度利润分配预案的议案》的议案并于2010年6月19日由2009年年度股东大会审议通过，议案规定：按照经审计的2009年12月31日可供分配利润按照各股东的持股比例进行分配，具体分配方案为每10股派1.5元（含税），达晨创投与常春藤投资为2010年上半年新进股东，参与2009年度利润分配。原股东侯艾聪已于2010年6月19日将其全部股权转让给常春藤投资、力鼎投资、孚威创业，根据侯艾聪与常春藤投资、力鼎投资、孚威创业签署的股权转让协议，其享有的公司累计未分配利润全部由常春藤投资、力鼎投资、孚威创业按照受让的股权份数享有，侯艾聪本人不参与此次利润分配。

(2) 应付普通股股利截至 2011 年 2 月末已全部支付。

二、盈利能力分析

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。公司面向数据中心、银行影像和 IT 服务管理细分市场，报告期内营业收入持续增长，业务规模持续扩大，盈利能力不断增强，进一步巩固了公司核心竞争力和市场地位。

报告期内，反映公司盈利能力的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	45,889.35	39,079.36	30,130.57
营业利润	4,942.16	4,001.33	2,188.95
利润总额	6,409.68	4,910.00	3,004.76
净利润	5,670.64	4,285.46	2,913.36

报告期内，公司处于快速发展时期，公司的营业收入、营业利润、利润总额、净利润均增长较快。

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

公司报告期内营业收入构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	45,289.45	98.69%	38,210.32	97.78%	29,593.96	98.22%
其他业务收入	599.90	1.31%	869.04	2.22%	536.61	1.78%
合 计	45,889.35	100%	39,079.36	100%	30,130.57	100%

发行人主营业务突出，报告期内主要收入来源于主营业务收入，包括软件产品、技术服务及相关的系统集成收入。其他业务收入来源于建筑智能化业务，近三年占收入比重较低。公司2010年和2011年营业收入分别比上年增长29.70%和17.42%。

2、主营业务收入构成分析

（1）主营业务收入按业务类别分类

报告期内主营业务收入按业务类别分类如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成	30,779.90	67.96%	29,706.62	77.75%	23,741.71	80.22%
软件产品	7,711.71	17.03%	5,099.99	13.35%	3,669.26	12.40%
技术服务	6,797.84	15.01%	3,403.71	8.91%	2,182.99	7.38%
合 计	45,289.45	100.00%	38,210.32	100.00%	29,593.96	100.00%

报告期内，公司各业务类别收入均有较大幅度增长，其中系统集成业务各年产生的收入占全部收入的三分之二以上，是收入来源最大的组成部分。2009年、2010年和2011年，公司系统集成业务收入分别为23,741.71万元、29,706.62万元和30,779.90万元，在主营业务收入的占比分别为80.22%、77.75%和67.96%。其中2010年度较2009年增长了5,964.91万元，增幅为25.12%。2011年比2010年增长1,073.28万元，增幅为3.61%。

2009年、2010年和2011年，公司软件产品的开发与销售产生的收入分别为3,669.26万元、5,099.99万元和7,711.71万元，所占主营业务收入的比例分别为12.40%、13.35%和17.03%。其中2010年同比增加1,430.72万元，增幅为38.99%。2011年软件产品收入比2010年增加2,611.72万元，增幅为51.21%。

2009年、2010年和2011年，公司技术服务收入分别为2,182.99万元、3,403.71万元和6,797.84万元，在主营业务收入的占比分别为7.38%、8.91%和15.01%。2010年比2009年收入增加了1,220.73万元，增幅为55.92%。2011年技术服务收入比2010年增加3,394.13万元，增幅为99.72%。

(2) 主营业务收入按细分市场分类

报告期内主营业务收入按细分市场分类如下：

单位：万元

项 目	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
数据中心	28,767.09	63.52%	26,073.75	68.24%	20,021.25	67.65%
IT服务管理	9,787.85	21.61%	6,657.11	17.42%	5,156.22	17.42%
银行影像	6,734.51	14.87%	5,479.47	14.34%	4,416.49	14.92%
合 计	45,289.45	100.00%	38,210.32	100.00%	29,593.96	100.00%

① 数据中心

按照细分产品分类，数据中心收入情况如下：

单位：万元

项 目	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
数据中心基础架构建设服务	22,671.88	78.81%	23,078.55	88.51%	18,427.23	92.04%
应用软件定制开发服务	4,769.39	16.58%	2,995.20	11.49%	1,594.02	7.96%
移动电子商务	1,325.82	4.61%				
总计	28,767.09	100.00%	26,073.75	100.00%	20,021.25	100.00%

公司在数据中心细分市场主要提供数据中心建设解决方案，主要产品包含数据中心基础架构建设服务、应用软件定制开发服务和移动电子商务服务。客户在数据中心建设和后续服务的需求存在连续性，公司通过提供数据中心基础架构服务，带动了应用软件定制开发服务，进一步拉动了公司主导产品数据中心基础架构服务市场的发展。公司两产品相互影响、良性互动，实现了公司数据中心领域各项业务的共同增长。报告期内公司在数据中心细分市场收入 2010 年较上一年度增长 30.23%，2011 年比上年增长 10.33%。

其中，数据中心基础架构建设服务 2010 年年收入较上一年度增长 25.24%，主要系国家加大基础设施投资、建设规模，金融、政府、交通、能源等行业的数据中心建设投入加大等因素影响；；公司报告期内大力拓展毛利率较高应用软件定制开发服务，应用软件定制开发服务 2010 年和 2011 年收入分别较上一年度增长 87.90%和 59.23%；2011 年子公司中科商务开始经营移动电子商务业务，银联手机支付等软件相继上线，用户可以直接在苹果、安卓等操作系统下载应用，取得了较好的经营成果，同时中科商务获得了多个基于移动电子商务技术的软件定制开发和技术服务项目，相关收入 1,325.82 万元。

② IT服务管理

近三年公司在IT服务管理细分市场收入情况如下：

单位：万元

项目	2011 年		2010 年		2009 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
IT 服务管理软件	4,785.47	48.89%	3,831.60	57.56%	2,159.49	41.88%
IT 运维、咨询和相关集成	5,002.38	51.11%	2,825.51	42.44%	2,996.73	58.12%
合计	9,787.85	100.00%	6,657.11	100.00%	5,156.22	100.00%

公司报告期内在IT服务管理细分市场收入逐步提高，2010年和2011年分别比上年增长29.11%和47.03%，主要原因是IT服务管理具有一定的连续性，客户黏性较强，2011年IT运维、咨询和相关集成增长较快。IT服务管理软件是公司的核心产品之一，2010年和2011年收入分别比上年增长77.43%和24.89%。

③ 银行影像

公司报告期内银行影像业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2011年		2010年		2009年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
票据影像交换	594.54	8.83%	3,343.56	61.02%	3,305.34	74.84%
电子验印	1,890.92	28.08%	1,183.72	21.60%	595.46	13.48%
业务流程再造	4,213.71	62.57%	865.19	15.79%	407.56	9.23%
其他	35.34	0.52%	86.99	1.59%	108.13	2.45%
总计	6,734.51	100.00%	5,479.47	100.00%	4,416.49	100.00%

中国人民银行2006年底开始大力推行全国支票影像交换业务，支票影像交换业务带动了电子验印业务的发展。电子验印系统是目前银行影像的核心系统，业务大集中背景下得业务流程再造是银行影像的未来发展的重要增长点。公司2009和2010年年银行影像业务的收入主要来源于全国支票影像交换系统和电子验印系统，一般客户会同时采购这两种产品。2010年银行影像收入比上年增长了24.07%，主要因为在票据影像交换业务上延续了上年的规模，同时电子验印和业务流程再造在销售上有所突破，分别比上年增长了98.79%和112.29%。2011年银行影像业务收入比2010年增长22.90%，主要原因是随着全国支票影像交换系统的逐步建立，公司相关收入下降较多，但代表未来发展趋势和公司核心优势的电子验印和业务流程再造增长迅速，分别较上年增长59.74%和387.02%。

(3) 主营业务收入按用户类型分类

公司产品按客户所属行业划分，具体情况分析如下：

单位：万元

客户性质	2011年		2010年		2009年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
企业	28,469.42	62.86%	27,958.73	73.17%	27,837.90	94.07%
政府	6,969.74	15.39%	1,272.44	3.33%	309.07	1.04%
银行	9,699.15	21.42%	8,242.70	21.57%	1,385.84	4.68%
其他	151.13	0.33%	736.45	1.93%	61.15	0.21%
总计	45,289.45	100.00%	38,210.32	100.00%	29,593.96	100.00%

报告期内，公司与中科软进行合作，以业务合作伙伴间接参与的模式共同开发政府项目，该类项目包含在以中科软为客户的企业领域项目内。

(4) 主营业务收入按地区分类

报告期内公司的主营业务总收入按地区分类如下表：

① 报告期内公司的主营业务总收入按地区分类如下表：

单位：万元

区域	2011年		2010年		2009年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华北地区	39,566.78	87.36%	35,623.39	93.23%	23,141.06	78.20%
华东地区	1,663.03	3.67%	1,092.84	2.86%	6,085.91	20.56%
华南地区	135.92	0.30%	1,168.10	3.06%	60.50	0.20%
西北地区	1,568.52	3.46%	68.46	0.18%	-	0.00%
东北地区	2,129.25	4.70%	68.88	0.18%	29.00	0.10%
西南地区	204.32	0.45%	160.83	0.42%	66.41	0.22%
华中地区	19.99	0.04%	14.72	0.04%	211.08	0.71%
其他	1.64	0.00%	13.09	0.03%	-	0.00%
总计	45,289.45	100.00%	38,210.32	100.00%	29,593.96	100.00%

② 招股说明书中所列2009年、2010年华东地区销售收入明细为：

单位：元

客户名称	2010年收入	2009年收入
上海艾克森电子有限公司	-	20,406,717.96
杭州融捷科技有限公司	-	16,264,615.30
上海席诺佰晶进出口有限公司	-	11,483,377.78
江苏金融租赁有限公司	2,794,487.17	4,141,699.14
浙江大学快威科技集团有限公司	-	2,581,196.58
中国银行上海市分行	470,680.00	1,960,457.01
江苏银行股份有限公司	55,900.00	1,040,683.76
工商银行上海市分行	315,262.78	821,413.68
中国银行江苏分行	1,227.35	489,106.82
银联数据服务有限公司	-	427,350.43
工商银行上海市分行南汇支行	45,665.22	211,111.11
杭州怡天科技有限公司	-	195,000.00
中国银行苏州分行	9,900.00	188,100.00
中信银行宁波分行	-	117,000.00
华夏银行绍兴分行	25,427.35	109,615.38
上海康比特贸易有限公司	-	108,547.01
上海中信信息发展股份有限公司	-	86,666.67

中信银行常州分行	27,350.42	62,710.26
南京中铁信息工程有限公司	-	42,478.63
江苏金中天计算机网络有限公司	-	41,623.93
华夏银行镇江分行	29,487.18	36,752.14
日电信息系统（中国）有限公司上海分公司	1,287,953.54	30,100.51
华一银行	88,410.28	12,756.41
浙江汇信科技有限公司	2,384,871.79	-
上海银联电子支付服务有限公司	665,300.00	-
浙江浙大网新兰德科技股份有限公司	579,145.30	-
南洋商行	441,196.57	-
华夏银行南京分行	211,965.81	-
华夏银行苏州分行	191,452.99	-
工商银行上海市浦东开发区支行	148,713.11	-
工商银行上海市分行虹口支行	88,887.44	-
工商银行上海市分行普陀支行	80,526.33	-
工商银行上海市分行卢湾支行	68,728.33	-
工商银行上海市宝山支行	61,797.78	-
工商银行上海市分行杨浦支行	59,658.37	-
华夏银行合肥分行	58,119.65	-
华夏银行南通支行	56,410.26	-
摩根大通银行（中国）有限公司	55,555.55	-
工商银行上海市分行闵行支行	53,707.78	-
工商银行上海市分行徐汇支行	52,015.00	-
交通银行宁波交行	50,000.00	-
工商银行上海市分行静安支行	49,256.11	-
工商银行上海市分行闸北支行	46,053.00	-
上海盈视影像设备有限公司	34,188.03	-
工商银行上海市分行松江支行	33,383.67	-
工商银行上海市分行虹桥支行	31,791.11	-
工商银行上海市分行长宁支行	31,672.00	-
工商银行上海市分行嘉定支行	30,756.67	-
工商银行上海市漕河泾支行	26,731.11	-
工商银行上海市机场支行	24,226.67	-
浙江川山甲物资供应链有限公司	23,931.63	-

工商银行上海市青浦支行	22,159.11	-
工商银行上海市分行金山支行	18,817.00	-
宝钢集团财务有限责任公司	18,376.07	-
工商银行上海市奉贤支行	16,950.56	-
宁波国际银行上海分行	12,820.51	-
工商银行上海市第二营业部	11,840.00	-
工商银行上海市分行崇明支行	9,727.00	-
工商银行上海市外滩支行	8,200.00	-
工商银行上海市分行业务处理中心	7,083.00	-
工商银行上海市北区支行	3,557.00	-
工商银行上海市东区支行	2,640.00	-
工商银行上海市西区支行	2,000.00	-
工商银行上海市南区支行	1,917.00	-
工商银行上海市凤溪支行	299.15	-
中国银行江苏南京新港支行	256.41	-
总计	10,928,436.16	60,859,080.51

2010年华东地区主营业务收入为10,928,436.16元，较2009年华东地区主营业务收入下降49,930,644.35元，下降比例为82.04%，主要原因系2009年增加上海艾克森电子有限公司、上海席诺佰晶进出口有限公司、杭州融捷科技有限公司、江苏金融租赁有限公司、浙江大学快威科技集团有限公司五个客户所致，对应上述客户的销售具体情况如上表。

③ 招股说明书中所列2009年、2010年华中地区销售收入明细为：

单位：元

客户名称	2010 年收入	2009 年收入
开封市商业银行	-	1,751,090.59
河南省公安厅	-	320,000.00
商丘市公安局	-	39,743.59
中国银行股份有限公司河南省分行	60,000.00	-
华夏银行股份有限公司襄樊分行	44,444.44	-
华夏银行股份有限公司长沙分行	42,735.04	-
总计	147,179.48	2,110,834.18

2010年华中地区主营业务收入为147,179.48元，较2009年华中地区主营业务收入下降1,963,654.70元，下降比例为93.03%，主要原因系公司2009年与开封市

商业银行有业务往来发生。

综上所述，公司在全国范围内拓展业务，发展良好，销售收入持续增长，但由于公司业务实施地点具有不确定性，导致不同地区的业务在各年度会出现一定波动。公司华东地区和华中地区2010年收入较2009年下降较多、2009年收入上升系业务正常变化，有一定偶然性。

④ 2009年华东地区主要客户销售情况

单位：元

客户	收入金额	占 2009 年华东地区收入比例	收入分类
上海艾克森电子有限公司	20,406,717.96	33.53%	系统集成
上海席诺佰晶进出口有限公司	11,483,377.78	18.87%	系统集成
杭州融捷科技有限公司	16,264,615.30	26.73%	系统集成
江苏金融租赁有限公司	4,141,699.14	6.81%	系统集成
浙江大学快威科技集团有限公司	2,581,196.58	4.24%	自有软件
其他客户	5,981,473.75	9.83%	
合计	60,859,080.51	100.00%	

⑤ 2009年华中地区主要客户销售情况

单位：元

客户	收入金额	占 2009 年华中地区收入比例	收入分类
开封市商业银行	1,751,090.59	82.96%	系统集成
其他客户	359,743.59	17.04%	
合计	2,110,834.18		

注：开封市商业银行销售款回款金额与合同总价的差异为 107,830.00 元，占合同总金额的 5%，系合同约定的三年期质保款，应在 2012 年确认。

⑥ 申报会计师对2009年华东地区和华中地区主要客户履行的审计程序

A、结合发行人内部控制制度，对公司合同评审、销售及采购合同签订流程、项目实施、项目验收、销售收款及采购付款等内部控制环节进行了符合性测试，内部控制流程完善，内部审批手续健全。

B、核查合同相关的重要条款，并对涉及的相关人员，包括发行人高管、销售人员、技术人员进行了询问，被询问人员均证实上述项目真实存在。

C、收入确认主要检查了销售合同、终验证明单、对应成本的出库单、应收

账款回收已结合银行存款大额查验程序进行检查，检查银行对账单等原始单据，金额可以确认核对一致。

D、对上述业务的发生额及往来款余额进行函证，回函确认金额与账面金额核对一致。

E、对上述业务所涉及的部分合同关键条款，制作了专项询证函向对方函证，包括合同标的、价款、授权签字人、验收及付款情况等，回函结果与合同所述关键要素相符。

F、2009年华东地区和华中地区主要客户的销售款均按合同约定如期收回。

⑦ 申报会计师的核查意见

申报会计师核查了公司报告期内华东地区和华中地区主要客户大额销售情况，包括核查销售合同、对应的采购合同、项目验收报告、发票、银行结算单据、银行流水单等，查验程序无异常。同时，在2009年、2010年年度审计中，申报会计师结合专项函证程序直接向客户确认销售的真实性，均确认相符。申报会计师履行了充分适当的审计程序。申报会计师认为报告期内公司确认的华东地区和华中地区的销售业务是真实的。

⑧ 保荐机构的核查意见

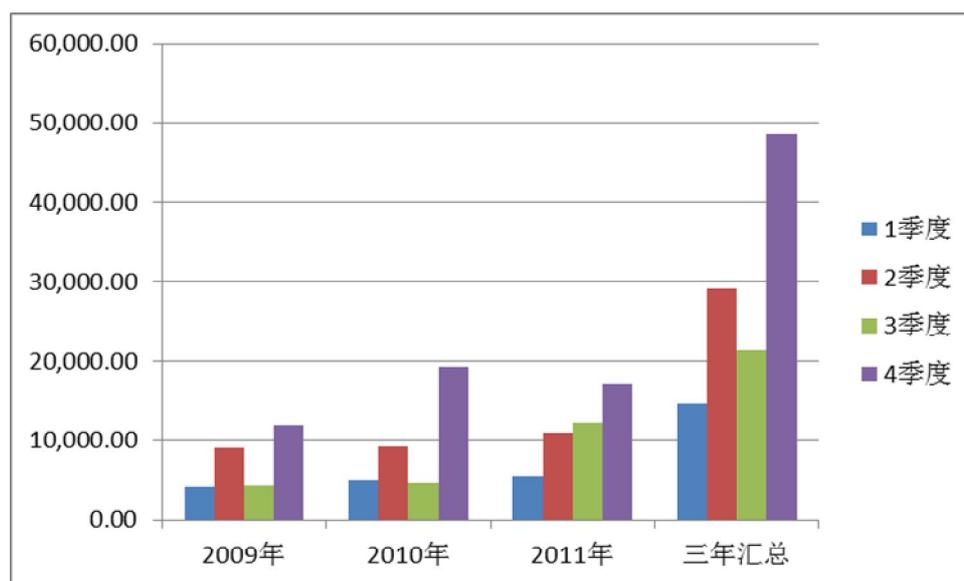
保荐机构核查了华东、华中地区2009年和2010年的销售合同和与之相关的采购合同，查验了项目的发票、银行凭证和验收报告等，走访了重大客户并向其发出询证函确认交易的真实性。经核查，保荐机构认为，公司2009年和2010年华东、华中收入均有真实的商业背景，收入真实。

(5) 主营业务收入按季度分类

报告期内，公司主营业务收入按季度划分如下：

单位：万元

季度	2011年		2010年		2009年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
1 季度	5,418.08	11.96%	5,023.48	13.15%	4,246.04	14.35%
2 季度	10,799.49	23.85%	9,126.23	23.88%	8,994.13	30.39%
3 季度	11,996.51	26.49%	4,718.89	12.35%	4,407.57	14.89%
4 季度	17,075.37	37.70%	19,341.71	50.62%	11,946.21	40.37%
总计	45,289.45	100%	38,210.32	100%	29,593.96	100%



总体上看，目前公司经营具有一定的季节性特征。公司的数据中心、银行影像、IT服务管理细分市场主要面向企业、政府和银行客户，该类客户大多遵照预算决算体制，其预算、立项、招标、采购和实施都有明显的季节性特征，尤其是第四季度业务收入高于前三季度的情况。2009年至2011年各年第四季度收入总和占三年合计主营业务收入的比例为42.76%。

3、其他业务收入变动分析

报告期内公司其他业务收入的分类情况：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
建筑智能化	599.90	100%	869.04	100%	536.61	100%
合 计	599.90	100%	869.04	100%	536.61	100%

报告期内公司其他业务收入的来源全部来自建筑智能化收入。其中和亿城股份及其关联公司的业务占据绝大多数，具体情况详见本招股说明书“第七节 三、关联交易”。

(二) 营业成本分析

1、公司近三年营业成本构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	28,791.98	98.27%	27,770.43	97.43%	22,194.35	97.94%

其他业务成本	508.11	1.73%	733.08	2.57%	465.99	2.06%
合计	29,300.09	100.00%	28,503.51	100%	22,660.34	100%

2、报告期内，公司主营业务成本结构如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成	27,525.87	95.60%	27,079.49	97.51%	21,816.92	98.30%
软件产品	4.09	0.01%	1.48	0.01%	0.00	0.00%
技术服务	1,262.02	4.38%	689.46	2.48%	377.43	1.70%
合计	28,791.98	100%	27,770.43	100%	22,194.35	100%

(1) 系统集成成本

报告期内，主营业务成本以系统集成业务的营业成本为主，其成本占营业成本总额的比例分别为98.30%、97.51%和95.60%。系统集成业务是根据客户的要求采购相应软、硬件产品后再销售给客户的业务，所以其成本主要为外购的软、硬件产品的成本。

(2) 软件产品成本

自有软件产品研发支出在开发过程中已作为当期损益在费用中列支。其他支出为光盘、优盘、加密卡等存储介质，该支出于2010年开始单独核算，2009年由于涉及金额较小，故未做审计调整。

(3) 技术服务成本

① 报告期技术服务收入成本总体情况

报告期内公司的技术服务收入成本和毛利率数据如下：

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
技术服务收入	6,797.84	3,403.71	2,182.99
技术服务成本	1,262.02	689.46	377.43
技术服务毛利率	81.44%	79.74%	82.71%

报告期内公司技术服务成本构成明细情况如下：

单位：万元

类别	2011 年	2010 年	2009 年
专项技术服务	559.33	139.63	82.31
人员外包	244.68	152.11	135.17
实施服务	212.44	210.54	123.43

培训服务	80.05	169.02	34.62
咨询服务	153.84	12.36	0.00
检测服务	11.68	5.80	1.90
总计	1,262.02	689.46	377.43

②公司技术服务成本的变动原因

公司技术服务成本为技术服务外包成本，公司自身耗用的人工成本在管理费用中核算。技术服务外包是公司根据客户的需求或产品的特点，采购与客户需求相对应的技术服务。公司采购技术服务主要有以下几种情况：

A、专项技术服务：在 IT 运维及对专业技术要求较高的技术服务项目中，涉及专业生产厂商的技术支持服务，如中间件软件产品的升级、原厂商技术支持服务等；

B、人员外包：由于部分工作内容技术含量较低、服务过程标准化可以控制，公司会将编码开发、数据录入等事项外包给其他技术服务公司执行；

C、实施服务：由于合同执行区域广泛、实施技术难度不大，公司将一些全国性实施的项目外包给当地或全国连锁的技术公司进行实施，如华夏总行、中总行的验印实施涉及全国 30 多个省、直辖市、自治区；外管局系统小型机安装实施涉及全国 20 多个省、直辖市、自治区，公司会选择技术水平较高、与公司有过合作且实施成本较低的技术公司进行实施；

D、培训服务：专业技术培训，公司在销售合同中会承诺给客户进行一些专业的技术培训，如 IBM 小型机的 AIX 系统培训、Oracle 数据库产品培训、ITIL 系列培训、国外原厂商考察培训等，公司会委托具备培训能力及培训资格的公司进行培训；

E、检测服务：公司在进行软件产品开发销售及数据中心定制软件开发业务过程中，会对产品的性能及实现的功能委托第三方检测机构进行检测服务，这时会发生委托检测服务外包事项；

F、咨询服务：公司在对新客户进行服务时，会从多方获取客户的业务信息，同时公司在履行对客户的一个整体项目合同中存在对其中某个模块需要获得更专业的咨询服务的情况，这时，公司会向专业机构或专业公司进行咨询，以获取相应信息或服务。

技术服务外包是本行业的普遍现象，公司根据技术服务的合同内容和服务等级决定技术服务外包的对象和金额。2010 年技术服务成本比上年增加 82.67%，主要由于技术服务收入大幅度增长，成本也随之提升。2011 年技术服务成本中，咨询服务成本上升较多，主要原因是公司就国家外汇管理总局技术服务项目采购技术服务较多；专项技术服务成本中，主要是公司就北京边检数据平台开发项目中委托开发专项基础平台 396 万元及子公司中科商务银联手机支付推广项目委托各专业网站进行推广注册的专项服务成本。

③公司技术服务主要外包承接方

报告期内，公司技术服务外包主要承接方和采购金额以及服务内容如下：

单位：元

	公司名称	服务类别	金额
2011 年	浙大快威科技有限公司	专项技术服务	3,960,000.00
	艾瑞信	咨询服务、实施服务	1,478,350.00
	中国惠普有限公司	专项技术服务	1,129,649.00
	联合易讯（北京）信息技术有限公司	人员外包	866,600.00
	北京才智广深技术培训有限公司	培训服务	801,600.00
2010 年	北京精灵时创人力资源管理有限公司	实施服务	1,279,183.00
	北京市万力佳创网络技术有限公司	专项技术服务	598,000.00
	北京泰联科信息技术有限公司	人员外包	572,000.00
	北京加西信文化交流有限公司	培训服务	267,000.00
	北京东顺祥乐科技有限公司	培训服务、咨询服务	262,941.00
2009 年	北京世纪华人信息技术有限公司	人员外包	792,250.00
	北京市精灵时创劳务派遣有限公司	实施服务	518,000.00
	IBM	专项技术服务	310,288.00
	北京曲一线文化传播有限责任公司	培训服务	331,146.00
	北京合胜易达科技有限公司	实施服务	190,000.00

保荐机构查阅了采购合同、银行付款凭证、外包承接方出具的发票、函证确认并实地走访了公司技术服务外包主要承接方。经核查，公司外包的主要承接方为公司技术服务的采购对象，业务有真实的商业背景。公司外包的主要承接方与公司无关联关系。

3、主营业务成本的细分市场分类

公司主营业务成本按细分市场分类情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
-----	--------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
数据中心	21,941.63	76.21%	22,557.90	81.23%	16,332.35	73.59%
IT 服务管理	2,654.44	9.22%	1,493.85	5.38%	2,456.92	11.07%
银行影像	4,195.92	14.57%	3,718.68	13.39%	3,405.08	15.34%
合 计	28,791.98	100.00%	27,770.43	100.00%	22,194.35	100.00%

从公司主营业务的细分市场来看，系统集成业务量大的细分市场营业成本金额相对较高。数据中心建设由于系统集成业务较多，因此占主营业务成本比例较高，报告期内分别为73.59%、81.23%和76.21%。

（三）毛利率和利润来源分析

1、综合毛利率

2008年至2011年，公司营业收入、营业成本、毛利总额和综合毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度	增幅	2010 年度	增幅	2009 年度	增幅	2008 年度
营业收入	45,889.35	17.43%	39,079.36	29.70%	30,130.57	29.73%	23,226.07
营业成本	29,300.09	2.79%	28,503.51	25.79%	22,660.34	37.74%	16,451.49
毛利总额	16,589.25	56.86%	10,575.85	41.57%	7,470.23	10.27%	6,774.58
综合毛利率	36.15%	-	27.06%	-	24.79%	-	29.17%

2010年度，公司综合毛利率为27.06%，较上年提高了2.27%，主要是公司2010年度营业收入较上年增长29.70%，而同期营业成本较上年仅上涨了25.79%，导致公司毛利率水平比上年有所上升，而这又主要得益于公司技术含量和附加值相对较高的软件产品和技术服务类收入大幅增长，同时，毛利率相对较低的系统集成类收入上升速度低于技术服务与软件产品销售收入。2011年公司综合毛利率为36.15%，较上年提高9.09%，主要原因是毛利率较高的软件产品和技术服务收入增长幅度较大，两项业务合计占营业收入的比重从22.26%提升至32.04%，导致整体毛利率有较大幅度的提升。

2、综合毛利率比较

2008年至2010年，公司和同行业可比上市公司毛利率水平相比情况如下：

年度	东华软件	太极股份	联信永益	华胜天成	皖通科技	平均值	中科金财
2010 年	29.39	15.83	12.52	19.80	28.36	21.18	27.06

2009年	26.46	15.57	20.52	19.30	27.15	21.80	24.79
2008年	25.35	15.05	20.10	21.03	26.98	21.70	29.17

注：同行业上市公司选择标准为系统集成收入占收入的比例为50%以上

从上表可以看出，公司的综合毛利率水平与同行业上市公司平均值相比略高。报告期内系统集成业务仍然是公司收入的主要来源，但是系统集成业务毛利率水平相对较低，公司报告期内毛利率水平变动趋势主要和系统集成收入在主营业务占比变化相对应，系统集成收入占比较高的年份综合毛利率偏低。

公司毛利率和可比上市公司毛利率存在差异的原因

①选取可比上市公司的标准

软件业上市公司众多，但各家公司业务侧重点不同，如侧重技术服务的神州泰岳（股票代码：300002）主要从事中国移动飞信的运维服务，系统集成收入占比很低，总体毛利率水平很高，和公司可比性较低；侧重软件产品的广联达（股票代码：002410）主要从事造价软件的销售，根据2010年年度报告，广联达的软件收入占营业收入97%以上，总体毛利润率达到97.54%，和公司可比性较低。

在选取可参照上市公司时，公司遵循以下原则综合考虑：1）可比上市公司业务和公司相似，且系统集成收入占总收入50%以上；2）可比上市公司规模较大，市场知名度较高或上市时间较短，可比性较强。东华软件和华胜天成成为行业内知名企业，太极股份、联信永益和皖通科技均为2010年后上市的同行业企业。上述5家公司系统集成占收入的比例均在50%以上，和公司有一定的可比性。

②公司各细分市场与可比上市公司相比的毛利率分析

2008年至2010年，公司各细分市场产品收入和毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2010年		2009年		2008年	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
数据中心	26,073.75	13.48%	20,021.25	18.42%	14,988.75	19.56%
IT服务管理	6,657.11	77.56%	5,156.22	52.35%	2,955.42	35.23%
银行影像	5,479.47	32.13%	4,416.49	22.90%	4,506.25	57.21%
其他业务	869.04	15.64%	536.61	13.16%	775.65	28.79%
合 计	39,079.36	27.06%	30,130.57	24.79%	23,226.07	29.17%

公司主营业务集中在数据中心、银行影像和 IT 服务管理三个细分市场，细分市场的特点导致各个市场毛利率差异较大。由于没有一家上市公司和中科金财从事的细分市场完全相同，综合毛利率直接比较可比性较小，以公司各个细分市场的毛利率和可比上市公司中相似业务毛利率相比的可比性较大。

公司各个细分市场和可比上市公司的相似业务毛利率水平分析如下：

A. 数据中心市场

单位：万元

项 目	2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
中科金财	26,073.75	13.48%	20,021.25	18.42%	14,988.75	19.56%
太极股份	123,876.18	17.93%	105,885.93	17.64%	89,819.90	16.89%
东华软件	129,293.97	13.46%	110,006.81	12.78%	87,864.92	10.41%
华胜天成	310,688.52	13.57%	276,218.05	15.21%	248,774.08	17.36%

数据中心市场的业务主要是系统集成，该部分业务竞争较为充分，但毛利率水平相对较低。公司数据中心市场和可比上市公司相似业务的毛利率在 2008 年至 2010 年保持在 10%至 20%之间，公司和可比上市公司在本细分市场的毛利率不存在较大差异。公司 2010 年数据中心市场毛利率比上年有所下降，主要由于行业应用软件定制开发服务中外购了较多软件，拉低了数据中心市场总体的毛利率水平。

B. 银行影像市场

单位：万元

项 目	2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
中科金财	5,479.47	32.13%	4,416.49	22.90%	2,955.42	35.23%
银之杰	9,024.40	65.12%	7,324.94	65.15%	6,483.69	63.58%

公司是较早进入银行影像市场的企业之一，在客户拓展和技术力量上具有一定的优势。本细分市场中上市公司较少，只有银之杰是以银行影像应用软件为主的专业服务提供商，2008 年、2009 年和 2010 年的毛利率水平分别为 63.58%、65.15%和 65.12%。银之杰的银行影像收入主要来源于毛利率较高的软件收入，公司银行影像部分收入主要来源于系统集成业务，毛利率水平和银之杰相比偏

低。

C. IT 服务管理市场

单位：万元

项 目	2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	毛利率	收入	收入	毛利率	毛利率
中科金财	6,657.11	77.56%	5,156.22	6,657.11	77.56%	57.21%
神州泰岳	63,388.17	74.99%	52,361.23	63,388.17	74.99%	52.71%
银信科技	7,351.97	66.69%	6,359.18	7,351.97	66.69%	61.71%
天玑科技	15,376.39	63.16%	11,587.05	15,376.39	63.16%	67.78%

公司在 IT 服务管理市场的主要收入来源是软件产品和技术服务，客户黏度高，续约率高，在服务周期中客户通常不会更换为其提供 IT 服务管理的供应商，因此公司在 IT 服务管理市场的毛利率较高。从事 IT 服务管理的上市公司中，神州泰岳主要从事中国移动飞信业务的运维和服务，银信科技、天玑科技的 IT 基础设施服务和公司的 IT 服务管理业务相近，各家公司在 IT 服务管理和相似业务的毛利率水平较高，各年均超过了 50%。公司 IT 服务管理包括 IT 服务管理软件和与之相关的培训、咨询、运维和系统集成服务，2010 年公司 IT 服务管理市场毛利率较 2009 年和 2008 年上升较多，主要因为毛利率较高的 IT 服务管理软件收入比 2009 年增加 77.43%。

综上所述，公司在各细分市场毛利率和可比上市公司同一市场的毛利率相比处于正常水平，各公司优势市场和业务侧重不同导致公司和可比上市公司综合毛利率水平存在差异。

③公司各类业务与可比上市公司相比的毛利率差异分析

系统集成业务：系统集成业务市场相对竞争充分，技术门槛不高，但合同金额通常较大，故毛利率水平与软件产品和技术服务相比较低。总体来看系统集成收入占比较高的公司总体毛利率较低，如太极股份 2010 年系统集成相关收入占比接近 95%，总体毛利率为 15.83%。此外，主要用户不同的公司，其集成产品毛利率也各不相同，联信永益主要为竞争激烈的电信行业提供集成服务，2010 年相关毛利率为 7.55%；而皖通科技的系统集成服务主要面向高速公路信息化，集成服务的毛利率高达 22.74%。公司系统集成业务的用户涉及行业较为广泛，

综合毛利率在报告期内稳定在 8% 以上。

软件产品：报告期内，公司将与研究和开发有关的支出列为管理费用，未在营业成本中核算，因此软件产品的毛利率接近 100%。可比上市公司中软件成本的核算方法各不相同，例如石基信息的核算方法和公司相同，2010 年软件产品毛利率为 100%，但华胜天成 2010 年的软件开发的相关支出核算在营业成本当中，软件销售的毛利率仅为 21.99%（数据来源：上市公司 2010 年年度报告）。

技术服务：公司技术服务业务的成本为技术外包发生的支出，公司自行实施的技术服务发生的人员工资等支出也列为管理费用，未在营业成本中核算。

公司上述软件产品和技术服务业务成本核算方法的差异导致公司与可比上市公司毛利率相比偏高。

3、不同细分市场毛利率分析

公司在不同细分市场毛利率水平如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
数据中心	6,825.47	23.10%	3,515.85	13.48%	3,688.90	18.42%
IT 服务管理	7,133.41	72.88%	5,163.25	77.56%	2,699.30	52.35%
银行影像	2,538.59	37.70%	1,760.79	32.13%	1,011.41	22.90%
合 计	16,497.96	36.43%	10,439.89	27.32%	7,399.61	25.00%

公司各细分市场的毛利率水平的高低主要取决于毛利率较低的系统集成业务的占比，数据中心建设收入中 90% 左右是系统集成业务，故毛利率较低；而 IT 服务管理主要收入来源是软件产品，毛利率水平较高；银行影像收入中软件和技术服务占比相对高于数据中心建设，故毛利率水平居中。

2011 年数据中心市场由于毛利率较高的应用软件定制开发和移动电子商务的收入占比从 2010 年的 11.49% 上升至 21.19%，导致数据中心市场毛利率比上年有较大提升。

4、不同业务类别的毛利率分析

报告期内，公司不同业务毛利和毛利贡献率情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	毛利	贡献率	毛利	贡献率	毛利	贡献率
系统集成	3,254.03	19.62%	2,627.13	24.84%	1,924.79	25.77%
软件产品	7,707.61	46.46%	5,098.51	48.21%	3,669.26	49.12%
技术服务	5,535.82	33.37%	2,714.25	25.66%	1,805.56	24.17%
其他业务	91.79	0.55%	135.96	1.29%	70.62	0.95%
合 计	16,589.25	100.00%	10,575.85	100.00%	7,470.23	100.00%

2010年公司各项业务毛利均比2009年有较大幅度的增长，系统集成、技术服务和软件产品分别比上年增长36.49%、50.33%和38.95%。总体来看，软件产品贡献公司毛利的一半左右，系统集成和技术服务近两年分别贡献25%左右的毛利。2011年公司毛利率较高的软件产品和技术服务收入和毛利继续保持快速增长，同时系统集成的毛利也有所提升，各业务毛利分别比上年增长23.86%、51.17%和103.95%。

报告期内，公司不同业务毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
系统集成	3,254.03	10.57%	2,627.13	8.84%	1,924.79	8.11%
软件产品	7,707.61	99.95%	5,098.51	99.97%	3,669.26	100.00%
技术服务	5,535.82	81.44%	2,714.25	79.74%	1,805.56	82.71%
其他业务	91.79	15.30%	135.96	15.64%	70.62	13.16%
综合毛利率	16,497.47	36.15%	10,575.85	27.06%	7,470.23	24.79%

公司各业务毛利率在报告期内保持稳定。2010年系统集成毛利率为8.84%，比2009年略有上升。2011年毛利率为10.57%，比上年略有提高；公司与软件开发有关的支出在管理费用中核算，未列入成本。报告期内的公司自行开发，拥有自主知识产权的毛利率均接近100%，保持稳定；公司技术服务报告期内毛利率在80%左右，较为稳定。

总体来说，系统集成收入高，毛利率水平相对较低，软件产品和技术服务的毛利率较高。系统集成收入占总体收入高的年份，总体毛利率水平偏低，系统集成收入占总体收入偏低的年份，总体毛利率水平较高。2010年和2011年，由于公司软件产品和技术服务在总体收入的比例上升，导致公司总体毛利率水平逐步提高。

(1) 系统集成毛利率分析

单位：万元

项 目	收入	成本	毛利	毛利率
2011 年	30,779.90	27,525.87	3,254.03	10.57%
2010 年	29,706.62	27,079.49	2,627.13	8.84%
2009 年	23,741.71	21,816.92	1,924.79	8.11%

系统集成竞争充分，市场较为成熟，公司对客户销售的产品和服务经常包括系统集成、软件产品和技术服务，为了开拓客户，会对于集成业务报出较低的价格。此外，对于合作关系较为稳定，其他投入较小的大客户会适当下调毛利率水平。公司2009年和2010年系统集成服务的毛利率稳定在8%以上，2011年的毛利率为10.57%，均处于正常水平。

(2) 技术服务的毛利率分析

单位：万元

项 目	收入	成本	毛利	毛利率
2011 年	6,797.84	1,262.02	5,535.82	81.44%
2010 年	3,403.71	689.46	2,714.25	79.74%
2009 年	2,182.99	377.43	1,805.56	82.71%

公司技术服务的成本为技术服务外包成本，公司自身耗用的人工成本在管理费用中核算。技术服务外包是公司根据客户的需求或产品的特点，采购与客户需求相对应的技术服务。技术服务的成本分析详见本节“二、盈利能力分析（二）营业成本分析”。随着技术服务承诺水平的不断提高，公司技术服务的毛利率将维持在较高的水平。

(3) 软件产品的毛利率分析

公司在系统集成业务中外购的软件产品作为系统集成的成本核算，公司软件开发销售收入均为公司自有软件销售收入。公司在报告期内发生的与软件研究开发相关的支出均在管理费用中核算，公司未资本化开发阶段的相关支出，未形成无形资产，无可摊销成本。公司软件开发成本仅为支付软件载体的费用，例如光盘、U盘等耗材，因而公司自有软件产品的毛利率接近100%。

5、利润来源分析

报告期内公司营业利润、营业外收支、利润总额、净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年度	2009 年度
营业利润	4,942.16	4,001.33	2,188.95
营业外收支净额	1,467.52	908.67	815.80
利润总额	6,409.68	4,910.00	3,004.76
净利润	5,670.64	4,285.46	2,913.36
营业利润/利润总额	77.10%	81.49%	72.85%

报告期内，各期公司营业利润占利润总额的比例分别为 72.85%、81.49%和 77.10%，是公司利润的主要来源。而公司营业利润主要来自于主营业务，即来自于自有软件产品、技术服务和系统集成服务等主营业务产生的利润。公司营业外收入主要包括增值税退税和财政补助，对公司利润有一定贡献。

（四）期间费用分析

公司报告期内销售费用、管理费用、财务费用及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
销售费用	1,366.90	55.51%	878.96	14.72%	766.21	8.61%
管理费用	9,170.86	67.93%	5,461.03	32.82%	4,111.50	14.37%
财务费用	325.84	202.04%	107.88	3.01%	104.73	65.99%
三费合计	10,863.60	68.48%	6,447.87	29.41%	4,982.44	14.18%
营业收入	45,889.35	17.43%	39,079.36	29.70%	30,130.57	29.73%
三费占营业收入的比重	23.67%	43.45%	16.50%	-0.22%	16.54%	-11.97%

报告期内，公司销售费用、管理费用和财务费用随生产经营规模的扩大而相应增长。2011 年期间费用占比较高主要由于公司本年加大了毛利率较高的自有软件和技术服务的销售，并为了增强研发水平，新增技术人员较多，导致 2011 年销售费用和管理费用增长幅度较大。此外，公司新增部分借款，财务费用有所增加。

1、销售费用的变动分析

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2011年	2010年	2009年
工资	645.96	304.72	239.44
会议费	237.18	227.24	54.98
差旅费	178.35	151.49	188.52
房租	78.13	56.94	59.50
交通费	77.73	43.67	72.80
其他销售费用	149.55	94.91	150.97
销售费用合计	1,366.90	878.96	766.21
销售费用/营业收入	2.98%	2.25%	2.54%

注：其他销售费用主要包括服务费、咨询费、培训费、保险费等。

公司销售费用2010年度和2011年度比上一年度分别增加14.72%和55.51%，2011年比去年同期增加较多主要原因在于随着销售规模增加、销售人员数量增多、全国性市场推广会议次数增多，销售员工资、会议费开支相应有所增加。

2、管理费用的变动分析

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
工资	4,263.72	2,153.88	1,603.01
无形资产摊销	730.99	616.93	350.93
办公费	859.64	437.02	317.40
招待费	464.43	280.39	215.57
服务费	287.32	233.51	134.78
折旧费	1,052.54	247.69	183.88
房租	260.18	229.74	228.83
会议费	305.37	221.52	145.67
差旅费	381.69	206.92	139.38
交通费	225.66	128.82	79.20
其他费用	339.33	704.60	712.84
合计	9,170.86	5,461.03	4,111.50

公司2010年度管理费用比2009年度增加32.82%，主要原因是公司2010年

度继续加大科技开发投入，引进开发人才，科技人员工资、用于研发的无形资产摊销和加大固定资产投资力度使得固定资产折旧额较上年增加。2011 年管理费用较 2010 年增加 67.93%，主要因为技术和研发人员数量增长较快，工资比上年增加较多，此外本期固定资产规模比去年有较大规模的增加，折旧费用相应增长较快。

按科技开发支出和非科技开发支出分类，公司报告期内管理费用明细如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
科技开发费	5,867.85	3,165.96	2,314.02
非科技开发费	3,303.01	2,295.07	1,797.48
管理费用合计	9,170.86	5,461.03	4,111.50

公司的科技开发费用主要核算公司技术人员为技术研发事项发生的费用，包括技术人员的工资（包含劳动保险费）、办公场地租赁费用等；其他费用包括水电费、电话费、服务费、维修费等。

技术人才的引进和培养是公司的可持续发展的前提和保障。公司近几年大力引进科技开发人才和技术骨干，促进了公司的技术进步和技术创新。公司所处的软件业是人才密集型行业，拥有优秀的人才能够使企业在转型发展中争得先机、赢得主动，才能保证企业健康持续发展、保持有效的竞争力。

3、财务费用的变动分析

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
利息支出	391.44	136.16	132.58
减：利息收入	72.81	33.73	32.48
手续费及其他	7.22	5.45	4.63
合 计	325.84	107.88	104.73

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、利息收入及汇兑损失等。2011 年公司财务费用增加较多主要原因是短期借款金额增加。

（五）资产减值损失分析

公司 2009 年、2010 年和 2011 年资产减值损失金额分别为 78.69 万元、8.42 万元和 254.51 万元。公司的资产减值损失主要是计提的坏账准备，其金额对公司利润影响较小。2011 年公司资产减值损失增幅较大，主要由于应收账款、其他应收款大幅增加，相应计提坏账准备形成资产减值损失所致。

报告期内公司资产减值损失情况如下：

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
1、坏账损失	2,545,066.68	84,203.46	786,875.63
2、存货跌价损失	-	-	-
3、长期股权投资减值损失	-	-	-
4、其 他	-	-	-
合 计	2,545,066.68	84,203.46	786,875.63

公司报告期内的资产减值损失均为应收账款减值准备和其他应收款减值准备，具体情况如下：

单位：元

期间	应收账款减值准备		其他应收款减值准备		合计 ①+③-②-④
	计提①	转回②	计提③	转回④	
2009 年度	403,539.71		383,335.92		786,875.63
2010 年度		8,369.56	92,573.02		84,203.46
2011 年度	2,137,449.91		407,616.77		2,545,066.68

（六）营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支的基本情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业外收入	1,473.96	908.67	815.80
其中：增值税即征即退	902.67	660.09	699.56
企业改制上市扶持资金	-	150.00	100.00
中小企业服务支持资金	-	-	16.25
专项基金结转	530.00	70.00	
财政贴息	38.59	28.58	

其他	2.70		
营业外支出	6.44	-	-
营业外收支净额	1,467.52	908.67	815.80

公司营业外收入主要包括增值税即征即退。根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）文件规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司销售自有软件按照规定享受增值税即征即退政策。

2011年10月14日，财政部发布了《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）明确了增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

公司报告期内增值税即征即退金额占利润总额的比例分别为23.28%、13.44%和14.08%。公司增值税即征即退金额与公司自行开发的软件收入相对应，对公司利润有一定贡献，但公司的经营业绩对增值税即征即退的税收优惠不存在重大依赖，不影响经营的可持续性。

2010年海淀区财政局拨付公司互联网舆情监控系统项目资金经过验收确认完成，结转营业外收入70万元；2011年国家发展和改革委员会拨付公司的电子政务专业灾备技术服务项目资金450万元和中关村科技园区海淀园管理委员会拨付子公司中科商务的印鉴自动识别中间件软件项目资金80万元通过验收，结转营业外收入530万元。

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益的基本情况如下：

单位：万元

项 目	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置损益	-6.44	70.82	
计入当期损益的政府补助	571.09	248.58	116.25
其他非经常性损益	0.20		
所得税影响数	-84.73	-47.91	-8.73
非经常性损益合计	480.12	271.49	107.51

报告期内各期，公司非经常性损益主要由于政府拨付资金形成的非流动负债验收合格后确认为营业外收入所致。此外，公司 2010 年出让中科商务 30% 的股权形成了 70.82 万元的收益。

（八）纳税情况分析

1、公司主要税种缴纳税额的情况

报告期内，公司及控股子公司中科商务主要税种的实际缴纳情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	母公司	中科商务	母公司	中科商务	母公司	中科商务
增值税	1,338.06	32.26	893.50	122.44	734.78	176.24
营业税	217.09	23.40	118.61	12.27	59.40	10.18
企业所得税	981.81	65.54	459.91	39.49	181.50	42.60

报告期内，公司适用的增值税税率为 17%；营业税方面技术服务收入按 5% 计缴；工程施工收入 3% 计缴；公司及子公司所得税税率情况见下表：

公司名称	2011 年	2010 年	2009 年
中科金财	15%	15%	7.50%
中科商务	15%	15%	15%

报告期内，公司所得税情况及占比如下：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
当期所得税费用	842.96	737.65	225.05
递延所得税费用	-103.92	-113.11	-133.65
所得税合计	739.03	624.54	91.40
所得税占利润总额的比重	11.53%	12.72%	3.04%

报告期内，公司所得税费用与公司营业收入增长的变化趋势一致。2010 年和 2011 年公司所得税费用较高的原因主要是由于公司 2010 年适用的所得税税率由 2009 年的 7.5% 调至 15%。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2011年	2010年	2009年
经营活动产生的现金流量净额	6,444.49	4,301.89	2,705.62
投资活动产生的现金流量净额	-7,245.04	-2,621.28	-992.03
筹资活动产生的现金流量净额	191.49	7,711.09	-1,356.58
现金及现金等价物净增加额	-609.06	9,391.70	357.01
加：期初现金及现金等价物余额	16,241.02	6,849.33	6,492.32
期末现金及现金等价物余额	15,631.96	16,241.02	6,849.33

注：冻结期限超过三个月的保函保证金未计入期末现金及现金等价物余额，故和货币资金有微小差别，保函保证金明细及用途详见本节“一、（一）资产分析”

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动形成的现金流情况如下：

单位：万元

项目	2011年	2010年	2009年
销售商品、提供劳务收到的现金	46,634.61	47,764.26	34,617.57
收取的税费返还	1,124.43	664.78	720.86
收到的其他与经营活动有关的现金	5,283.68	3,255.05	2,215.11
经营活动现金流入小计	53,042.72	51,684.09	37,553.53
购买商品、接受劳务支付的现金	30,085.75	38,163.20	26,574.68
支付给职工以及为职工支付的现金	5,043.54	2,664.26	2,072.32
支付的各项税费	2,819.25	1,760.90	1,302.75
支付的其他与经营活动有关的现金	8,649.68	4,793.83	4,898.15
经营活动现金流出小计	46,598.23	47,382.20	34,847.91
经营活动现金流量净额	6,444.49	4,301.89	2,705.62

公司报告期各期经营活动产生的现金流量净额分别为2,705.62万元、4,301.89万元和6,444.49万元，持续大幅增长，得益于公司同期主营业务规模快速扩大，主营业务收入大幅增长。

2009年度、2010年度和2011年度，公司净利润分别为2,913.36万元、4,285.46万元和5,670.64万元。公司报告期各年经营活动现金流量净额基本与净利润保持大体相同的变化趋势。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，是与公司正处于成长期的特点相适应的。为与公司业务规模持续快速扩大的发展态势相适应，保持相对合理的资产结构和研发方面的竞争力，公司加大了在研发设备、办公设备、电子设备上的支出。2009年度、2010年度和2011年公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为了992.03万元、2,981.28万元和7,251.83万元。

2010年9月18日，公司将持有中科商务5%的股份转让给王德敬、将公司持有中科商务25%的股份转让给杨劲，公司共计收到股权转让款360万元。具体情况详见本招股说明书“第五节 七、发行人股权结构及子公司情况”。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
吸收投资所收到的现金		5,420.00	
借款所收到的现金	6,200.00	5,000.00	2,000.00
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	6,200.00	10,420.00	2,000.00
偿还债务所支付的现金	5,000.00	2,000.00	3,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	548.51	692.91	132.58
支付的其他与筹资活动有关的现金	460.00	16.00	224.00
筹资活动现金流出小计	6,008.51	2,708.91	3,356.58
筹资活动产生的现金流量净额	191.49	7,711.09	-1,356.58

报告期内，公司筹资活动现金流入主要为股东投入和公司为满足日常经营需要，向银行借款收到的现金。筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。2009年、2010年和2011年支付的其他与筹资活动有关的现金为公司准备发行上市所支付的中介机构费用。

四、重大资本支出分析

（一）报告期内的重大资本支出情况

报告期内，公司无重大资本性支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

五、期后事项、或有事项及其他重要事项

详见本招股说明书“第十节 十三、发行人的期后事项、或有事项及其他重要事项”中相关内容。

六、财务状况和盈利能力未来发展趋势分析

（一）公司的主要财务优势

1、稳定和持续的盈利能力

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。报告期内，随着软件行业在我国的快速发展，公司营业收入持续增长，业务规模持续扩大，盈利能力不断增强，公司的市场地位不断提高。

2、良好的资产质量

公司资产以流动资产为主，除货币资金外，主要为应收账款及存货，根据公司以往的情况，公司应收账款回款良好；同时存货变现能力较强，其跌价、滞压可能性较小。

3、高效的资产周转能力

经过多年来的持续发展，公司应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率均处于良好水平，资产周转能力强。高效的资产周转能力使公司资产及时转变为利润和资金，为公司持续发展、形成有效生产力提供了基础。

（二）公司的主要财务困难

公司始终致力于软件行业这一现代服务业，持续的资金投入是公司能够得以持续发展并在激烈的市场竞争中占有一席之地的重要保证。公司目前的资金来源主要靠股东投入、自身的积累以及银行短期贷款，尽管公司财务结构较好，偿债压力不大，但在可预计的将来已不能满足公司日益扩大的经营规模的需要，更无法满足业务发展所必须的稳定的资金保证，资金不足将成为公司快速发展的主要瓶颈，影响到公司未来经营目标的进一步实现。

（三）财务状况和未来盈利能力趋势

本次发行后，随着自有资本的增加，公司的财务结构将得到优化，举债能力将进一步增强；同时公司本次募集资金项目达产后，将增强公司的软硬件实力，使公司的盈利能力及抗风险能力得到增强。

七、未来分红回报规划及未来三年具体计划

（一）公司股利分配政策及未来三年分红回报的规划

2011年12月1日召开的2011年第三次临时股东大会，通过了关于修订《公司章程（草案）》的议案和关于上市后未来三年股利分配规划的议案。具体内容如下：

1、公司股利分配政策的调整

根据董事会决议及股东大会议案，公司章程（草案）中有关股利分配政策的内容将进行调整。原《北京中科金财科技股份有限公司章程（草案）》第一百七十七条“公司股东大会对利润分配方案做出决议后，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。公司利润分配政策为现金或股票。”修订为：

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，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。

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期利润分配。

公司具体的股利分配政策为：

（1）利润的分配原则：公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报，利

利润分配政策保持连续性和稳定性。

(2) 利润的分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期利润分配。

(3) 现金分红的条件和比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。

(4) 发放股票股利的条件：当年实现的每股收益超过 0.5 元时，公司可以发放股票股利。

(5) 利润分配的决策机制和程序：公司的利润分配方案由董事会制订并交由股东大会审议批准，独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。同时，公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。在充分考虑对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展的基础上，公司董事会可制订股利分配规划，并报股东大会批准。

(6) 当公司年末资产负债率超过 70%或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。但连续任何三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

(7) 公司董事会未做出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(8) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

2、未来三年分红回报的规划

在满足《公司章程（草案）》所规定的发放股利的条件下，在本次上市后的未来三年内，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。

此外，公司计划在年度每股收益在 0.5 元以上时发放股票股利，具体送股比例由董事会审议后提交公司股东大会审议批准。

(二) 公司制定股利分配政策和分红回报规划时的主要考虑因素

公司结合自身发展的实际情况，充分考虑了公司目前及未来的盈利规模、现金流量状况，外部的社会资金成本、银行信贷及总体外部融资环境，在优化资本结构、不影响公司正常运营和可持续发展的基础上，按照股东的要求和意愿，制定股利分配政策以及未来三年分红回报的规划。在保证最低分配比例的基础上，尽可能的多向股东派发现金和股票股利，切实做到多盈利、多分配，以实际行动回报投资者和中小股东。

1、公司经营发展的实际情况

自 2003 年成立以来，公司经过多年的发展，不断优化客户服务模式，已形成了涵盖集成、咨询、培训、自有产品、应用软件开发、IT 运维的综合服务能力。通过多年业务、技术积累，公司被认定为国家火炬计划重点高新技术企业，通过了 ISO/IEC 20000-1: 2005 信息技术服务管理认证、ISO27001 信息安全管理认证，获得安全生产许可证书、计算机信息系统集成一级资质、信息安全服务资质(安全工程类一级)、建筑智能化工程设计与施工二级资质、机电设备安装工程专业承包三级资质；公司在此阶段还被联合信用管理有限公司评为“中关村企业信用等级评级 AAzc 级”、被广发银行评为“AAA 级信用等级”。同时，公司作为主要成员参与了工信部、中国银行业监督管理委员会、中国人民银行组织的多项行业标准的制定；此外，公司还拥有 59 项计算机软件著作权及 4 项软件产品登记证书和 19 项专利，并且公司技术中心通过了北京市企业技术中心认定。公司在行业影响力不断提高，在企业、政府、银行信息化领域的综合服务水平有较大提升，综合实力稳定提升，凭借综合服务优势形成了一大批不断增长的优质、稳定、忠诚、有示范效应的核心客户，这些客户将成为公司快速发展的重要保障。

近三年公司营业收入的平均增长率约 30%，经营活动产生的现金流量净额充足，近三年合计为 13,452.00 万元，经营状况良好，能够充分的保障经营有序开展，公司具备实施持续、稳定的股利分配政策的条件和基础。

2、公司盈利趋势及未来发展

公司 2010 年实现营业收入 39,079.36 万元，净利润 4,285.46 万元，2010 年公司营业收入与 90 家软件业上市公司相比位列第 40 位，与排名前列的企业相比，公司在注册资本、资产、研发、人才等方面仍存在较大的差距，迫切需要通过上

市融资、银行贷款、内部积累等方式综合筹集发展资金。

本次发行后，通过募投项目实施 IT 服务综合业务管理系统项目和影像集中作业平台 V2.0 项目，达产后公司每年可直接新增收入 10,700 万元，新增利润总额 6,680.21 万元。此外，通过基础组件支撑平台 V2.0 项目的实施，公司可形成统一的技术框架，提高组件复用度，缩短项目的开发周期，提高工作效率；通过营销与服务网络建设，建立覆盖全国主要区域的营销与服务网络，有利于完善竞争情报的收集与商机全国一体化管理，可以将公司 IT 服务管理解决方案、银行影像解决方案、数据中心建设解决方案推广到全国，实现将从地方性的软件企业发展成为覆盖全国的 IT 综合服务提供商的发展战略。公司募投项目的实施，可以扩大业务规模、增加市场份额，提升公司的经营业绩。

公司上市后，随着自有资本的增加，将增强公司的软硬件实力，使公司的盈利能力及抗风险能力得到增强。根据公司拟定的近期发展规划，在上市后公司将积极向企业、政府、银行等重要行业推广，实施营销网络服务计划、产品开发计划、技术创新计划、人才扩充计划等一系列业务发展计划，不断拓展行业应用深度和广度，进一步扩大全国的营销与服务网络，以实现公司从地方性的软件企业发展成为国内领先的全国性 IT 综合服务商的战略目标。

因此，为了使全体股东分享公司成长的成果，公司决定在未来三年实施持续、稳定的股利回报规划。

3、股东的要求和意愿

公司制定分红回报规划时充分考虑了股东的要求和意愿，在满足公司业务发展的同时，给股东以现金回报。公司决定上市后未来三年实施持续、稳定的股利规划，有利于向股东、市场传达公司稳步发展的信息，树立公司的良好形象。同时，也有利于股东预测公司的未来股利回报前景，可以根据公司的股利回报规划，合理安排股利的使用。

4、社会资金成本和外部融资环境

公司一直致力于从事应用软件开发、技术服务及相关的计算机信息系统集成服务，持续的资金投入是公司长期发展并在激烈的市场竞争中的重要保证。公司目前的资金来源主要靠股东投入、自身的积累以及银行短期贷款。公司作为软件

企业，由于公司的经营特点，可用作抵押获得贷款的资产较少，银行贷款规模有限，且银行贷款以短期贷款为主。在可预计的将来已不能满足公司日益扩大的经营规模的需要，更无法满足业务发展所必须的长期、稳定的资金保证，资金不足将成为制约公司快速发展的主要瓶颈，影响到公司未来经营目标的进一步实现。

同时，2010年、2011年银行存款准备金率上调、贷款基准利率逐年上升，社会资金成本趋于提高。而公司内部融资不需要实际对外支付利息或股息，不会减少公司的现金流量，不发生融资费用，内部融资的成本远低于外部融资。因此，公司需要留存部分利润用于持续发展。

综上，在考虑对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展的基础上，拟定的15%的现金股利分配政策及未来三年的股利分配回报规划充分考虑了生产经营、未来发展的切实需求和回报广大中小股东的社会责任。公司将会根据各年的盈利状况、现金流和未来投资计划情况，在保证最低分红比例的基础上，逐步提高现金分配的比例或数量，给投资者以合理的投资回报。

（三）公司已履行的决策程序

2011年3月15日召开的公司第一次临时股东大会审议通过了《关于发行前滚存利润分配方案的议案》，在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。

公司已于2011年11月16日召开第二届第六次董事会，审议通过了修订上市后《公司章程（草案）》、上市后未来三年股利分配规划的议案。

公司已于2011年12月1日召开2011年第三次临时股东大会，审议通过了修订上市后《公司章程（草案）》、上市后未来三年股利分配规划的议案。

根据2012年1月21日公司第二届董事会第七次会议决议，在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。

（四）保荐机构的意见

保荐机构核查了公司历年的股利分配方案和执行情况，并就公司的股利分配政策及与之相关的《公司章程（草案）》中的内容和管理层进行了充分的沟通。

结合公司的实际经营情况、未来发展趋势和财务稳健程度，保荐机构认为：

1、公司拟定的股利分配政策利润分配水平高于报告期利润分配水平

报告期内，公司曾于 2009 年度向股东派发过股利。经 2009 年度股东大会批准，公司向股东按持股比例进行分红派息，每 10 股派 1.5 元（含税），共向股东派发红利 713.83 万元，占 2009 年-2011 年合计实现的可分配利润的 5.57%。公司现拟定的公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15% 的现金分红比例高于报告期内利润分配水平。

2、公司的利润分配政策注重给投资者稳定回报，有利于保护投资者合法权益

公司的股利分配政策规定每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%，并且在年度每股收益达到 0.5 元时，公司可分配股票股利。同时，留存利润的其他部分进行再投资，有助于提升公司的业务规模、核心竞争力和市场占有率，有利于给股东在未来带来更好的回报。因此，公司的股利分配政策有利于给予投资者稳定回报，有利于保护投资者合法权益。

3、《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配实行的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定

经核查，《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所等法律、法规、规范性文件的规定。

4、发行人股利分配政策机制健全、有效，有利于保护公众股东权益

经核查，发行人的股利分配方案均履行了法定程序，历次股利分配议案由董事会制订并交由股东大会审议批准。股利分配方案和未来股利分配规划是董事会详细分析了公司的生产经营情况、未来投资规划和外部融资环境等多方面因素，并充分考虑股东的要求和意愿后，根据《公司章程（草案）》的有关规定制订的。公司股利分配政策决策机制健全、有效，有利于保护公众股东利益。

第十二节 业务发展目标

一、发行当年及未来两年内的发展计划

（一）公司整体发展战略

公司的整体发展战略是：专注于企业、政府、银行等行业客户的需求，坚持以应用软件开发、技术服务和系统集成服务为重点，以提高用户业务与管理水平为目标，秉承“关注用户体验，关注员工发展，开放性成长，为客户提供全业务链的IT综合服务”的发展战略，不断创新、持续成长，力争在3-5年内成为中国领先的IT综合服务提供商。

（二）公司当年及未来两年业务发展规划与目标

公司将继续深化和巩固在企业、政府、银行等数据中心、IT服务管理、银行影像等领域的市场领先地位，坚持“行业化、服务化、一体化、产品化”的经营战略，打造全业务链的IT综合服务商。积极向企业、政府、银行等重要行业推广；不断拓展行业应用深度和广度，进一步扩大全国的营销与服务网络，实现公司从地方性的软件企业发展成为国内领先的全国性IT综合服务商的战略目标。

（三）业务发展计划

公司未来两年的具体发展目标是以IT服务综合业务管理系统、影像集中作业平台V2.0、基础组件支撑平台V2.0及营销与服务网络的进一步建设为基础，巩固和提高公司的综合服务能力以及在数据中心、IT服务管理、银行影像等细分市场的占有率和领先优势。以企业、政府、银行等行业的大型信息工程建设为核心，增强高端咨询能力、设计规划能力，成为国家信息化工程的主要建设者和高端集成服务商。积极探索IT服务管理培训、银行票据自动柜员机、互联网移动支付等业务在原有客户市场的拓展，为公司增加新的利润增长点。

为了实现上述目标，公司将在市场开发和营销服务网络建设、产品开发、人才扩充、深化改革与组织结构调整、再融资、收购兼并及公司对外扩充等方面采取一系列针对性措施，以保持并增强公司的成长性及业务的稳定性。

1、营销服务网络计划

为了迅速实行“行业化、服务化、一体化、产品化”的经营战略，充分发挥综合服务的竞争优势，在数据中心、IT服务管理、银行影像三个细分市场借助原有标杆用户的示范作用及业务基础，在全国范围内推广公司产品和服务。同时，公司将与上游厂商结成策略联盟，利用策略联盟的营销渠道和网络开拓市场。

公司目前已经在上海、武汉、西安、广州设立了分公司。未来两年，公司将设立西南区（成都）、东北区（沈阳）、华北区（天津）、华东区（南京）等4个大区网点进行营销服务，扩大公司服务与产品线的覆盖范围，进一步加大公司的营销力度，提高公司的行业知名度和品牌影响力。

2、产品开发计划

（1）坚持行业化、平台化的研发战略，切实为客户带来适合其自身特点的产品和服务

公司在内部技术体系采用统一的研发管理标准，通过研发平台建立技术积累，提高软件复用度和研发的敏捷性，降低研发人员流失风险与开发实施成本。采用研发平台与产品设计、实施分离的研发策略，使更多的技术人员能专注于业务，提高市场反应速度、增强把握客户需求的能力，降低前端服务成本、缩短服务交付时间，提升公司核心技术、核心产品的竞争力，使公司持续成长。本次募投资金的项目基础组件支撑平台V2.0就是上述战略的具体体现。

（2）加大研发投入，并加大产学研合作力度

为实现上述目标，公司将继续加大科研投入力度，加大募投项目以及票据自动柜员机和互联网移动支付业务上的投入；同时将加大产学研合作力度，与高等院校和科研院所建立联合实验室，深化研究合作，为公司储备更多的技术资源，为持续发展提供技术储备。

（3）在软件产品研发方向上，将数据中心建设解决方案、IT服务管理解决方案、银行影像解决方案等行业解决方案作为今后软件的主要发展方向

在IT服务管理领域，依托公司现有软件产品IT服务管理系统V2.0和集中监测展现平台BREII-PMD产品进行升级，开发出能够满足客户需求的IT服务综合业务管理系统。

在银行影像领域，在公司现有的影像集中作业平台V1.0的基础上升级开发影像集中作业平台V2.0，可在业务流程再造的多个领域得到应用，具有跨平台、组件化、高扩展性、高可靠性等特点。

公司将对原有的基础组件支撑平台V1.0进行升级，提供基础组件支撑平台V2.0，满足用户及公司内部产品开发日渐丰富的需求，大大提高公司产品开发的效率，便于公司大力开展应用软件开发服务。

3、技术与创新计划

公司将密切跟踪和研究国际 IT 服务及软件技术的最新发展水平，与国外服务公司、本领域的其他主流厂商加强沟通合作，将国外先进理念、方法论引入国内；以长期的实践积累和对行业领域知识及业务模型的深刻理解为基础，积极参与行业技术规范、标准的研究制定，引导用户理解 IT 服务的重要性，不断研发行业关键技术保持公司在原有领域的技术优势。

继续深化 CMMI 软件开发过程中的质量管理体系的建设；持续加强员工的培训，确保公司研发团队整体的技术领先性和开发流程的规范性。以数据中心建设解决方案、IT 服务管理解决方案、银行影像解决方案为核心逐步向产业链的前后端延伸，拓展信息技术服务范畴，逐步覆盖信息技术服务业的所有细分领域。

4、人才扩充计划

实施上述计划需要更多的技术人才、管理人才，人才是公司最重要的战略资源，是公司核心的生产要素。公司坚持“先有核心人员，后有核心技术、核心产品”的人才观和“发展吸引人，文化凝聚人，机制稳定人，事业成就人”的人才战略，使公司的使命与个人发展目标结合，为员工、股东、客户、合作伙伴提供共同成长、充分施展才华的平台。以胜任力模型为核心形成中科金财的人力资源管理体系，打造中科金财的人才梯队，培养一批熟悉信息技术服务标准，掌握标准贯彻实施方法的专业人员；培养一批对服务交付和质量评价有深入研究的服务管理人；建立一支能够进行 IT 咨询、培训的专家队伍和培训师资队伍；持续优化人才结构，着重引进高端人才。公司计划到 2013 年，公司总人数将达到 700 人以上，其中，研究开发及技术人员占到员工总数的 70%以上。

5、深化改革与组织结构调整计划

公司将根据业务和市场的发展需要，适时对公司的组织架构、业务流程、运行方式进行调整，进一步完善董事会运行机制，充分发挥独立董事和各专业委员会的作用；进一步规范公司的监事会制度，以有效监督为目的，健全公司内控制度，加强对财务活动及经营行为的监督，确保股东利益尤其是中小股东的利益不受侵害。

实现公司管理的扁平化和高效化；形成岗位清晰，分工明确的学习型组织，重新梳理核心业务流程及组织结构；提高公司的信息化水平；精简管理层次，决策前移，进一步给业务体系授权；通过企业文化建设、不断完善激励机制，最大限度地解放生产力，提高组织效率。

6、再融资计划

本次发行募集的资金将在一定程度上满足公司未来一段时间内业务发展的需要。随着业务的进一步发展和规模的逐步壮大，公司将根据需要进行适当的时机和合理的方式利用资本市场进行再融资，筹集公司持续快速发展所需资金。

7、收购兼并及公司对外扩充计划

从整体上来看，目前我国软件行业集中度不高，抗风险能力较低，难以有效地满足行业发展要求。为巩固和加强公司在行业内的地位，公司将立足软件行业，以综合服务优势和核心竞争力为依托，广泛发展合作伙伴，积极整合资源。公司坚持以产业发展为基石，资本运作为杠杆，通过引进专业人才，聘请专业机构等措施，将资本运作和生产经营紧密结合起来。适时通过并购、置换等手段吸收IT服务优质资产，整合优质资源，实现主营业务快速、低成本扩张，迅速提升公司IT综合服务的竞争能力。

二、公司未来发展情况分析

通过前述发展战略的实施，并随着公司募集资金运用的开展，公司自主创新能力和成长性将得到进一步增强。

（一）发展战略的实施和募集资金的投入将加快公司自主技术的开发，形成IT服务管理解决方案、银行影像解决方案等核心产品；基础组件支撑平台V2.0将进一步提升公司的整体研发水平，迅速提高公司核心产品的盈利能力，加快核

心人才的引进速度，拉大与竞争对手的差距。

(二)随着公司全国营销与服务网络的建成使用,以及公司营销战略的实施,将进一步延伸公司产品与服务的覆盖范围,提高客户对中科金财品牌的认知度、忠诚度与美誉度,促进公司业务规模的扩大,提高市场占有率。

(三)本次募集资金的成功将使公司成为公众公司,促进公司进一步完善法人治理结构和组织管理体系建设,提高经营管理水平,在人才引进、对外合作、提升企业形象和树立市场地位等方面都具有重要意义。

三、业务发展规划与现有业务的联系

公司业务发展规划依赖于现有业务的专业化和精细化。公司现有业务是上述发展计划的基础。发展计划是现有主营业务的进一步发展,是公司核心技术、核心产品在现有业务的进一步深化和拓展。

经过7年的发展,公司在所处细分领域已拥有一定的领先地位,形成了客户资源、人力资源、核心技术、核心产品、行业经验、品牌多方面结合的核心竞争力,为公司发展计划的顺利实施奠定了坚实的基础。

公司的发展计划是在现有主营业务的基础上,按照发展战略和发展目标,有层次地展开,均为现有技术、产品和服务的深化和拓展。公司以满足现有客户的现实和未来需求为出发点,建立更加完善的市场营销和服务体系来实现规模化。公司以提升软件开发和服务能力为核心,充分利用现有的技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销服务体系,与现有业务紧密结合。发展计划如得到顺利实施,将促进公司早日实现从地方性软件企业发展成为国内领先的全国性 IT 综合服务商的战略目标。

公司未来发展规划,以募投项目为基础,巩固和提高公司的综合服务能力以及在数据中心、银行影像、IT 服务管理等细分市场的占有率和领先优势。公司在各子领域具体战略规划情况如下:

1、数据中心的战略规划

公司在数据中心业务市场的发展目标是成为业内知名的优秀的 IT 综合服务商。未来两年公司计划实施募投项目基础组件支撑平台 V2.0 项目,并将目前服

务的范围扩展至 IT 基础架构建设咨询、系统集成、应用软件开发的一条龙服务，以实现公司的软件行业化、服务一体化、服务产品化的战略。公司将以云计算、虚拟化、业务连续性为技术方向深化基础架构建设多项二级产品，并设立产品经理及服务产品销售队伍负责产品的营销。公司将在全国设立 4 个分公司加强区域销售；设立 5 个大客户销售部针对大客户进行重点销售；设立策略联盟部负责协调 IBM、HP、Oracle 等厂商的合作关系及中央及各地方政府采购中心的销售工作；与上游厂商结成策略联盟，利用策略联盟的营销渠道和网络开拓市场；以企业、政府、银行等行业的大型信息工程建设为核心，增强高端咨询能力，成为国家信息化工程的主要建设者和高端集成服务商。公司计划收购兼并其他类似业务的企业，重点关注有高端客户、高端人才的参与数据中心建设的区域性企业。此外，为支持公司数据中心业务的发展，公司将不断发掘和培养高端 IT 咨询专家、业务咨询专家、架构师和项目经理。

2、银行影像业务的战略规划

公司在银行影像市场的发展目标是成为具有创新性的银行影像综合服务商。未来两年公司将继续深化和巩固行业地位，向全国范围内所有商业银行推广银行影像产品，不断拓展银行影像技术的深度和广度，实现公司从地方性的软件企业到国内领先的全国性银行影像综合服务商。公司将通过实施影像集中作业平台 V2.0 项目、深化研究银行票据自动柜员机项目、与商业银行建立联合实验室等方式，研发更多银行影像领域专利产品。公司将进一步提升电子验印、票据影像交换、业务流程再造三个系列主导产品的市场占有率，在全国设立 4 个分公司加强区域销售；设立银行影像解决方案销售部、设立银行影像自助设备事业部，在每个分公司设立备件库；设立渠道销售部，软硬件产品通过渠道销售；此外，通过与中国人民银行总行、银监会、全国金融化标准委员会、支付清算协会合作，参与制定行业标准，引导行业发展方向；从各商业银行总行入手，辐射全国，全面拓展银行市场。此外，公司还将不断挖掘培养影像研发人员、培养银行业务专家队伍。

3、IT 服务管理的战略规划

公司在 IT 服务管理市场的发展目标是成为优秀的 IT 服务管理咨询公司和具

有较强交付能力的 IT 服务管理综合服务商。公司未来两年将以 IT 综合业务管理系统、集中监测展现平台为主导产品；以企业、政府、银行为目标客户，在全国范围内拓展公司 IT 服务管理业务的市场。公司将在全国设立 4 个分公司加强区域销售；设立 IT 服务管理解决方案销售部、设立 MA（保修服务）事业部，在每个分公司设立备件库；设立渠道销售部，软件产品通过渠道销售；设立培训事业部，培训业务按行业大客户方式进行推广；从中央部委、各商业银行总行项目入手，辐射全国。公司计划成为首批申请工信部运维资质的企业；实现培训服务、运维外包服务产品化；实现管理咨询、服务管理软件、运维外包服务、系统集成的一体化、综合化服务能力。公司还计划采用收购方式兼并具有优质运维客户资源的中小型服务企业。此外，公司致力培养 IT 服务管理咨询专家、培训师、服务经理。

四、拟订上述计划所依据的假设条件

（一）公司所处的经济、政治、法律和社会环境保持稳定，国家宏观经济政策无重大改变；

（二）公司所处的行业稳定发展，行业管理政策及发展导向无重大不利变化；

（三）本次股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，计划投资项目如期实施；

（四）无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

五、实现上述计划将面临的主要困难

（一）对IT高级人才的需求

公司所属行业为知识密集型、智力密集型的行业，公司未来产品开发和业务拓展对高级技术人员、营销人员和管理人员具有较大的需求。公司未来如果不能继续增加人力资源储备，可能会出现高级人才短缺的情况。

（二）规模扩大对管理水平的挑战

若首次公开发行股票成功，较大规模的资金运用将对公司战略规划、资源配置、运营管理等方面的管理水平提出更大的挑战。

六、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

公司将继续坚持立足于软件行业，实施“行业化、服务化、一体化、产品化”的经营战略，逐步建立并完善覆盖全国主要大中城市的营销与服务网络体系，同时重点贯彻实施公司的人才战略、研发战略，进一步提高市场竞争力。通过上述战略的实施，确保公司发展计划的顺利实现。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

(一) 募集资金投资项目

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股 1,745 万股，募集资金总额将根据询价结果最终确定。本次募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	募集资金使用金额		项目备案文号
		第一年	第二年	
IT 服务综合业务管理系统	4,522.96	2,422.68	2,100.28	京海淀发改（备） [2011]39 号
影像集中作业平台 V2.0	6,526.00	3,961.55	2,564.45	京海淀发改（备） [2011]38 号
基础组件支撑平台 V2.0	2,650.60	2,650.60	-	京海淀发改（备） [2011]37 号
营销与服务网络建设	3,228.20	1,825.40	1,402.80	京海淀发改（备） [2011]40 号
合计	16,927.76	10,860.23	6,067.53	-

上述募投项目可行性的议案已经 2011 年 2 月 28 日第二届董事会第四次会议审议通过并于 2011 年 3 月 15 日经 2011 年第一次临时股东大会审议通过。

上述募投项目已在北京市海淀区发展与改革委员会备案。

上述项目预计投资总额为 16,927.76 万元，如本次股票发行实际募集资金量少于计划使用量，公司将通过自有资金或银行贷款解决。如本次发行的实际募集资金量超过计划使用量，公司拟将多余的募集资金用于补充公司流动资金。

根据公司目前经营的实际情况，考虑到业务发展目标，公司本次发行募集资金投向的轻重缓急按以上项目列示顺序为准。

(二) 募集资金投资计划

本次募投项目资金使用的计划如下表所示

单位：万元

序号	项目名称	固定资产及场地投入	人工投入	其他费用投入	铺底流动资金	开办费	合计
1	IT 服务综合业务管理系统	1,749.26	1,913.70	160.00	700.00	-	4,522.96
2	影像集中作业平台 V2.0	2,667.30	2,158.70	400.00	1,300.00	-	6,526.00
3	基础组件支撑平台 V2.0	1,493.20	757.40	100.00	300.00	-	2,650.60
4	营销与服务网络建设	2,378.20	-	150.00	350.00	350.00	3,228.20
总计		8,287.96	4,829.80	810.00	2,650.00	350.00	16,927.76

本次募投项目设备投资情况见下表：

单位：万元

序号	项目名称	各项目自用的设备				购置车辆	合计
		办公设备	研发平台/设备硬件	研发平台/支撑软件及工具软件	小计		
1	IT 服务综合业务管理系统	13.15	655.20	927.45	1,595.80		1,595.80
2	影像集中作业平台 V2.0	17.55	1,473.00	1,007.75	2,498.30		2,498.30
3	基础组件支撑平台 V2.0	14.90	651.00	753.30	1,419.20	-	1,419.20
4	营销与服务网络建设	63.00	620.20	-	683.20	105.00	788.20
总计		108.6	3,399.4	2,688.50	6,196.50	105.00	6,301.50

二、本次发行募集资金投向的必要性

（一）本次发行募集资金投向的必要性

1、我国软件企业已经开始步入提升研发环境、测试环境、演示环境等资源的发展阶段

我国软件企业发展初期，资金规模有限，为避免大规模投入，降低经营风险，企业一般将有限资源集中在市场开拓上，对研发环境、测试环境、演示环境等方面的资源投入相对较少，经常需要借助客户场地、设备、测试环境等外部力量以获得资源方面的支持，在研发人员、费用等方面的投入也较少。当软件企业发展到一定阶段后，产品服务日益专业化、规模化，借助外部资源已经无法满足客户对保密性、安全性、服务及时性的要求，软件企业迫切需要建立自有的研发、测试和演示环境；同时，为维持和扩大市场份额，软件企业必须不断对产品进行升级换代，推出技术更先进、功能更强、性能更高、服务更全面的产品；此外，软件企业对高素质研发团队的需求也日益加强，目前高端人才的争夺也日趋激烈。无论开发建设先进的研究、测试环境，还是建立一流的研发团队，都需要大量的资金投入。受上述影响，软件企业内部场地、人员、设备条件等资源分散，不利于技术的积累、标准化与统一管理，限制了大规模软件的集中开发。

近年来从国内已经上市的软件企业看，均是以募集资金加大对场地、设备、研发环境等资源投入，迅速搭建、完善研发环境和测试环境，并以此促进了企业的较快发展。同行业可比上市公司在首次公开发行股票时在固定资产投资方面均进行了较大规模的资金安排，具体情况如下：

同行业上市公司	固定资产投资（万元）	募集资金总投资（万元）	占比
三维通信	11,591.00	14,091.00	82.26%
石基信息	16,001.00	20,080.00	79.69%
东华软件	15,537.90	19,517.00	79.61%
国脉科技	11,685.00	15,045.00	77.67%
华胜天成	27,483.70	38,541.70	71.31%
神州泰岳	29,446.80	50,252.80	58.60%
中科金财	8,287.96	16,927.76	48.96%

稳定的研发环境、测试环境和演示环境已经构成了软件企业的长久持续发展、产品创新、稳定队伍和技术储备必不可少的条件。随着公司业务规模的扩大和市场竞争的加剧，公司需要营造完善的研发环境、测试环境和演示环境，大力推进公司的数据中心、银行影像、IT 服务管理业务的研发水平。

2、募投项目的实施可以进行技术升级、更新，提高公司市场竞争力

市场的迅速发展，带动了 IT 技术的不断升级、更新。如果企业无法满足市场对技术升级、更新的要求，就会被激烈的市场竞争所淘汰。因此，软件企业在发展业务同时，都对新产品的研发、制造积极投入，以跟上技术发展的步伐，在市场竞争中处于有利地位。IT 服务综合业务管理系统软件是公司 IT 服务管理的下一代产品；影像集中作业平台 V2.0 是基于银行全线业务流程再造业务需要，对影像集中业务平台 V1.0 升级改造；基础组件支撑平台 V2.0 是公司数据中心解决方案中应用定制开发服务的核心实现工具，可为公司 IT 服务综合业务管理系统、数据中心行业应用系统以及公司其他产品提供基础的开发、运行、维护环境，是现有基础组件支撑平台 V1.0 的升级产品。公司募投项目的实施，是对现有产品技术的升级改造和更新换代，是为适应技术不断升级、更新而进行的投资。上述募投项目的实施有利于提升公司产品质量，保持公司业内技术的先进性，可以进一步提高公司的市场竞争力。

3、募投项目实施可以满足客户需求变化，为客户提供更优质服务

客户信息化水平的不断提高，信息化技术的进一步广泛应用，都对软件企业提出了更高的服务要求。只有不断进行技术更新、升级，才能满足客户不断提高的需求，为客户提供更优质的服务。公司募投项目可以提升 IT 运维服务的质量和咨询服务水平，支持银行在多条业务线的流程再造，满足客户对数据中心业务日益丰富的需求，强化公司的直销能力，提升服务交付能力，可以为客户提供更优质的服务。

4、募投项目实施可以提升公司盈利能力，实现公司成为覆盖全国的 IT 综合服务提供商的发展战略

通过募投项目实施 IT 服务综合业务管理系统和影像集中作业平台 V2.0 项目，达产后公司每年可直接新增收入 10,700 万元，新增利润总额 6,680.21 万元。

此外，通过基础组件支撑平台 V2.0 项目的实施，公司可形成公司级统一的技术框架，提高组件复用度，缩短项目的开发周期，提高工作效率；通过营销与服务网络建设，建立覆盖全国主要区域的营销与服务网络，有利于完善竞争情报的收集与商机全国一体化管理，可以将公司 IT 服务管理解决方案、银行影像解决方案、数据中心建设解决方案推广到全国，实现将从地方性的软件企业发展成为覆盖全国的 IT 综合服务提供商的发展战略。公司募投项目的实施，可以扩大业务规模、增加市场份额，间接提升公司的经营业绩。

5、募投项目实施可以对沉淀技术进行升级开发

经过多年的技术研究开发，公司沉淀、积累了大量的业务组件和功能组件。这些沉淀技术通用性强、复用度高，具有较大的技术开发前景。公司在行业分析方法论领域更新的基础上，对沉淀技术重新组合、构建、升级、研究，进行二次开发，并应用于募投项目 IT 服务综合业务管理系统、影像集中作业平台 V2.0 项目、基础组件支撑平台 V2.0 项目，可以极大提高现有公司数据中心建设解决方案、银行影像解决方案、IT 服务管理解决方案的技术水平，从而增强公司各项业务的竞争力。

(二) 本次发行募集资金投向的可行性

1、公司融资渠道有限

公司融资渠道有限，一般通过银行贷款进行外部融资。公司为软件企业，由于公司的经营特点，可用作抵押获得贷款的资产较少，银行贷款规模有限，且银行贷款以短期贷款为主，受资金来源所限无法持续开展大规模的长期研发项目。资金短缺已经成为制约公司快速发展的瓶颈。

2、公司业务发展需要对加大资源的投入

公司前期业务积累过程中沉淀了大量的行业领域知识和技术组件，只有通过开发出新的软件产品及行业解决方案，才能带动公司业务的进一步发展。因此，公司需要配备完善的软件研发、测试和演示环境，搭建各种技术基础平台，加大场所、设备、人才等资源的投入，从而支持公司日益增长的业务发展需要。同时还需要加强市场营销及服务网络的建设，进而提升公司的营销服务能力。

3、公司目前的资金情况不足以满足募投项目建设的需求

公司 2011 年 12 月 31 日合并资产负债表货币资金为 15,801.99 万元，公司财务状况良好；但根据公司实际经营情况，上述资金大部分不能用于募投项目支出，而须用于生产经营所需的周转资金。剔除上述日常经营所需资金后，公司可用货币资金并不多，无法支撑募投项目建设需要。具体原因如下：

(1) 公司 2011 年 12 月 31 日货币资金占比处于同行业正常水平

年末货币资金占流动资产的比重较高，而年内资金压力较大，这是软件企业资金流向的共同特点。公司 2011 年 12 月 31 日货币资金占流动资产的比例为 48.78%，公司 2010 年 12 月 31 日货币资金占流动资产的比例为 52.71%，与同行业上市公司相比处于正常水平。

单位：万元

公司名	年末货币资金	年末流动资产	占比
银之杰	4,960.52	8,415.94	58.94%
神州泰岳	19,311.12	36,044.50	53.58%
太极股份	44,157.95	90,500.87	48.79%

注：上述年末数据取自各公司招股说明书披露的上市前最后一年年末的资产负债表。

(2) 公司正常开展业务需要保有一定的货币资金

公司系统集成业务销售收入占比较大，近三年平均为 75.31%。系统集成业务通常占用较多的流动资金用于项目采购，而客户不同的付款政策占用公司资金有所不同，具体如下：

① 占用公司资金较大的项目：如华夏银行项目。公司签订合同后预收项目款 10%，安装完成后收项目款 30%，运行 3 个月后收项目款 60%；公司采购项目用商品时，需于供货商交货后付 100%货款。此类项目因公司预收货款比例较小因而占用公司较大流动资金。

② 占用公司资金较小的项目：如国家外汇管理局系统、财政系统项目。公司一般于签订合同后预收项目款 50%-70%，验收合格后收项目款 50%-30%；而公司在采购商品时，签订合同后预付货款 30%，到货验收合格后付货款 70%。从发货到验收合格一般需 2-3 个月，因此占用公司资金较少。

(3) 年末货币资金较大与公司业务的季节性相关

由于公司的客户主要是企业、政府、银行等行业客户，在项目建设上普遍在一个会计年度内前期规划论证立项、后期实施，在财务报告截止日前完成验收。部分客户会在年末支付本年预算内的款项，导致公司年末货币资金余额较高。通常年初公司会根据当年客户项目需求情况采购相关软硬件设备，相关支出金额较大。

2010 年末货币资金余额 16,323.97 万元，而 2011 年 6 月末公司货币资金余额已下降至 3,609.43 万元（其中受限资金 41.95 万元），其中：购买固定资产、无形资产等长期资产累计支出净额 5,311.90 万元，支付职工工资、社保等各项为职工支付的现金合计 2,194.69 万元，支付各项日常费用累计支出 1,757.39 万元，偿还应付票据 1,500 万元，支付各项税费扣除收到的税费返还后的累计支出净额为 1,436.84 万元，支付货款扣除销售收款后的累计支出 615.18 万元，保证金备用金及往来款项累计支出净额 512.26 万元，新增银行借款扣除本期归还的借款本金及利息后收到货币资金 654.72 万元。而 2011 年 12 月 31 日公司货币资金余额为 15,801.99 万元，下半年货币资金净收支 12,192.56 万元，其中收到销售商品、提供劳务现金 14,460.85 万元。

综上，因客户集中支付款项导致公司呈年末货币资金数量较大的季节性特征，而随业务开展，公司需于上半年支付大量采购款，因而资金压力较大。

三、本次发行募集资金拟投资项目与公司现有业务之间的关系

(一) IT 服务综合业务管理系统项目

IT 服务综合业务管理系统软件是公司 IT 服务管理软件的下一代产品，此产品的研发有利于公司在高速发展的 IT 服务管理市场获得更多的竞争优势；也有利于公司的 IT 运维服务质量的进一步提高和咨询服务水平的进一步提升。此外，客户对 IT 运维服务提出了更高的要求，这需要公司不断加大对软件的研发投入，从而提高公司的竞争地位，促进公司业务的持续成长。随着 IT 服务管理咨询、培训业务的不断深入发展，公司对管理软件的功能也提出了更高的要求，需要对现有的产品进行升级改造

IT 服务综合业务管理系统与现有产品的关系主要体现在以下几个方面：

1、拟投资项目与 IT 服务管理系统 BREII-ITSM 之间的关系

本次拟投资项目 IT 服务综合业务管理系统是公司 IT 服务管理系统 BREII-ITSM 的升级产品。IT 服务综合业务管理系统的开发弥补了公司原有两套产品在 IT 运维管理活动中人员、资产、合同、项目、计划、绩效考核等方面管理功能的不足，将原来孤立分散的 IT 运维管理系统进行了有机整合。IT 服务综合业务管理系统还对原有产品的一些功能进行了重新设计和优化。

2、拟投资项目与 IT 运维服务之间的关系

本次拟投资项目 IT 服务综合业务管理系统的开发目标不仅是将原有的工具软件升级换代，还将进一步促进公司 IT 运维服务业务开展。具体原因包括以下几个方面：首先，公司开展的 IT 运维服务需要一套先进的软件进行集中管理，以便更有效的协调运维工程师、二线专家、备品备件等资源；此外，公司对外开展 IT 运维服务项目需要在客户现场安装 IT 服务管理软件，可以帮助客户更好的了解 IT 运维服务项目的实施进度和实施质量，从而提高客户满意度。

3、拟投资项目与 IT 咨询服务之间的关系

咨询服务需要一套工具软件进行辅助实现，以保证咨询服务的规划和设计得到落实。

（二）影像集中作业平台 V2.0 项目

银行影像解决方案中的票据提回集中处理系统和业务流程再造系统是基于影像集中作业平台 V1.0 实现的，主要应用于银行单一业务的流程再造。随着商业银行业务流程再造步伐加快，以及在银行多条业务线的展开，迫切需要对支撑此项业务的软件平台进行升级改造，以适应银行业务的发展需要，从而进一步提升公司在此业务领域的竞争力。

本次募投项目影像集中作业平台 V2.0 采用 SOA 架构，在影像集中作业平台 V1.0 基础上对现有部分模块进行升级改造，以满足银行多条业务线流程再造的需求。影像集中作业平台 V2.0 功能包含影像前台子系统、集中业务处理子系统、业务配置环境子系统、业务监控子系统、电子验印子系统、作业中心绩效考核管理子系统、影像归档查询子系统、业务统计报表子系统等 8 大子系统。该产品适

用于商业银行的前台业务后移、远程授权、银企对账、票据业务集中处理和流程银行等多条业务线流程再造的需要。募投项目具有跨平台、组件化、高扩展性、高可靠性等特点,较影像集中作业平台 V1.0 在业务应用范围上有了显著的扩大,进一步提升了公司在业务流程再造领域的市场优势。

本次募投项目影像集中作业平台 V2.0 与现有影像集中作业平台 V1.0 比较如下表:

项目	影像集中作业平台 V2.0	影像集中作业平台 V1.0
产品定位	是满足银行的多条业务线流程再造需要的一套可配置的影像应用平台,包含 8 个子系统;支持客户定制化开发;适用于商业银行的前台业务后移、远程授权、银企对账集中处理、票据影像化集中处理和流程银行等业务的需求。	满足银行集中提回票据业务的影像化处理需求。
技术指标	采用 SOA 架构总线机制;分层中间件设计模式;具备独立的业务配置环境,缩短客户化开发周期;采用智能作业调度技术提升业务处理效率。	组件、模块的耦合性较强,不利于适应业务的快速发展变化,没有统一的业务配置环境,客户化开发效率较低。
功能项目	新增影像前台子系统以满足前台影像采集需求;升级集中业务处理子系统,采用智能作业调度技术,提升作业效率;新增业务配置环境子系统,以减轻业务流程再造项目实施的复杂度,降低实施成本;新增业务监控子系统可以帮助管理人员及时了解作业中心的运转情况,及时有效地调配资源;新增作业中心绩效考核管理子系统,为管理人员提供操作员考勤及绩效情况。	包括票据影像批量采集子系统、业务集中处理子系统、影像归档查询子系统等系统功能。

(三) 基础组件支撑平台 V2.0 项目

基础组件支撑平台是公司数据中心建设解决方案中应用软件定制开发服务的核心实现工具。本次募投项目基础组件支撑平台 V2.0 是公司自主研发的基础组件支撑平台 V1.0 的升级版本。伴随市场、用户的不断成长,公司原有的基础组件支撑平台 V1.0 所具备的功能已经不能满足用户及公司内部产品开发日渐丰富的需求;另外,随着软件行业技术的进步,公司原有的基础组件支撑平台 V1.0 显现出一些缺陷和不足,影响公司的开发效率,需要加以改进。

本项目整合了公司原有的基础公共组件、行业应用组件,提供面向用户应用

实现的开发工具平台，主要目标是提供统一的基础开发、运行、维护、测试和管理环境，为公司其他产品提供技术保证和通用组件。

本次募投项目基础组件支撑平台 V2.0 与现有基础组件支撑平台 V1.0 比较如下表：

	基础组件支撑平台 V2.0	基础组件支撑平台 V1.0
产品定位	提炼总结行业应用通用规律与实现要求，采用技术平台的方式进行沉淀，实现相近合并，共性抽取；大大提高组件的复用度，大幅度降低开发成本，提高项目交付能力的综合开发管理平台。	以项目应用功能实现为目标的行业应用软件运行支撑平台
技术指标	J2EE 架构系统的整合与集成；采用两级数据总线技术，一级为集成/消息总线，一级为业务总线；采用分层技术；支持分布式开发和热部署以及在线测试和项目管理功能；通过元数据管理控制数据有效性。	支持 SOA；采用传统的 J2EE 三层架构模式；采用数据总线方式交换数据
功能项目	基础组件支撑平台 V2.0 的主要研发方向分为两部分：基础组件和行业组件的开发。基础组件支撑平台的功能主要包括基础的公共组件、提供代码及维护，共享信息交换、规则引擎、图形化工作流等公共组件，为基础组件支撑平台提供扩展功能；搭建开发基础组件支撑平台的机构用户管理系统、行业数据字典、行业业务规范、标准的服务组件；与第三方产品合作开发，拓展基础组件支撑平台的市场应用范围，为行业用户提供全面的软件服务。	基础组件支撑平台 V1.0 具备基于 J2EE 开放架构的基本开发支撑功能，包括交易容器、网络通讯、事务控制、接入与发送服务、组件开发支持、业务服务管理、简单工作流实现、规则引擎、任务调度等功能

（四）营销与服务网络建设项目

为提升盈利水平，更直接地为客户提供全方位的一体化服务，公司将继续加强直销，积极向全国拓展公司的服务和产品。另外，目前软件行业从为客户提供单一的服务转向提供全业务链的 IT 综合服务的发展趋势越来越明显。为了满足客户日益增加的一体化服务的需求，公司有必要进一步提升服务水平及服务交付能力。

本项目的建设目标是在西安、武汉、广州、成都、南京、天津、沈阳七个城市建立分公司，负责西北、华中、华南、西南、华东、华北、东北七个大区的业务，主要包括大区的市场营销、产品实施、服务支持、服务交付等工作。这些区域性的营销与服务网点将作为公司在全国的营销中心、展示中心及信息反馈中心。这些网点与公司总部一起，构筑起辐射全国的营销与服务网络。

四、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

(一) 新增固定资产折旧和无形资产摊销对未来经营成果的影响

本次募集资金到位后，公司固定资产和无形资产规模将有较大幅度增加，折旧摊销也将相应增加。按照公司现行固定资产折旧政策和无形资产摊销政策，固定资产折旧采用年限平均法计算折旧，无形资产摊销按直线法计算摊销，同时考虑无形资产资本化的影响，经测算募投项目新增固定资产折旧和无形资产摊销影响各年当期损益的金额分别为：

单位：万元

项目		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
折 旧	IT 服务综合业务管理系统			126.99	126.99	126.99			
	影像集中作业平台 V2.0			283.20	283.20	283.20			
	基础组件支撑平台 V2.0		126.52	126.52	126.52	126.52			
	营销与服务网络建设	113.60	200.68	200.68	200.68	200.68	115.10	50.35	50.35
	小计	113.60	327.20	737.39	737.39	737.39	115.10	50.35	50.35
摊 销	IT 服务综合业务管理系统			740.05	740.05	740.05	679.37	554.56	
	影像集中作业平台 V2.0			924.85	924.85	924.85	750.92	723.30	
	基础组件支撑平台 V2.0		392.38	392.38	392.38	392.38	241.70		
	营销与服务网络建设								
	小计		392.38	2,057.27	2,057.27	2,057.27	1,671.98	1,277.85	
合计		113.60	719.58	2,794.66	2,794.66	2,794.66	1,787.08	1,328.20	50.35

根据上表，本次募集资金拟投资项目将会产生的折旧和摊销费用，较高者为项目实施的第3年到第5年，影响损益2,794.66万元，占2011年净利润的49.29%，可能会给公司利润增长带来一定的影响。但随着公司主营业务的增长，以及项目投产后给公司带来经营业绩的进一步提高，公司应可承担固定资产和无形资产扩大后新增的折旧与摊销。以公司2011年净利润为基数测算，公司每年净利润复合

增长率达到14.27%即可完全抵消因本次募集资金拟投资项目新增的折旧和摊销的影响。公司报告期内净利润的复合增长率为39.51%，本次募集资金拟投资项目新增的折旧和摊销不会给公司未来收益带来明显的影响。

（二）对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增加，增强公司规模和实力，提升公司后续持续融资能力和抗风险能力。

（三）对每股收益和净资产收益率的影响

由于募投项目不会立即产生效益，因此发行后当年每股收益和净资产收益率可能会有一定幅度的下降。但随着募集资金运用项目的实施，公司的盈利能力会得到有效提升，每股收益和净资产收益率也将随之显著提高。

（四）对盈利能力的影响

本次募投项目经过公司详细的市场调研，其中募投项目IT服务综合业务管理系统、影像集中作业平台V2.0具有广阔的市场前景，并且产品的销售可以进一步带来IT运维服务、管理咨询等综合业务的增加；募投项目基础组件支撑平台V2.0可以进一步规范公司的研发工作，降低研发成本，提升软件开发水平；营销与服务网络建设可以扩大市场范围，进一步强化公司营销与服务力量，促进公司业务增长。

项目顺利实施后，公司的研发能力、产品体系、市场开拓等都将有较大幅度的提高，从而可以进一步提升公司的盈利能力。

五、募集资金运用的具体情况

（一）IT 服务综合业务管理系统项目

1、项目概况

IT 服务综合业务管理系统是在公司原有 IT 服务管理系统（V2.0）基础上研发的新产品。该系统将用户 IT 部门各项业务、管理活动全面整合并电子化，形成了一套涵盖需求管理、服务支持流程管理、服务交付管理、服务项目管理、资

产管理、人员管理、绩效考核管理的综合业务管理系统。

本项目在 IT 服务管理领域具有一定先进性和创新性，在国内首先提出了用户 IT 部门业务管理系统的概念。以往信息化部门总是在为业务部门的信息化工作服务，但自身的业务系统却处于分散的状态，这种情况已经不能满足日益繁重的 IT 运维管理工作的要求。IT 服务综合业务管理系统代表着 IT 服务管理软件的集约化发展趋势。

2、项目背景

(1) 总体背景

部分用户信息化工作依旧存在“重建设、轻维护”，“重技术、轻管理”等问题；很多政府、企事业单位领导对 IT 运维管理工作“重故障、轻流程”，对运维外包商缺乏有效的管理手段，基本处于粗放型管理状态。这些因素影响了用户 IT 运维工作的顺利开展，用户亟需对自身的 IT 服务管理体系的运行（涉及人员、工具、流程、制度和考核等方面）进行综合管理，需要服务商提供与运维实际情况相符合的综合业务管理软件。

(2) 项目的技术背景

从技术层面看，IT 服务管理软件分为监控软件、流程软件两部分。其中监控软件应用较早，国内外都有大量厂商从事这方面的产品研发及销售。监控软件主要对网络设备、主机设备、机房环境进行性能监控、故障预警及统计分析，是用户在运维管理初期首先应用的工具软件。目前，这类软件的市场发展成熟，竞争激烈。流程软件早期主要以实现 ITIL 服务支持流程为主，如我公司在 2006 年之后陆续研发的 IT 服务管理系统（V1.0）和 IT 服务管理系统（V2.0）。近年来该类软件的功能范围不断扩展，目前的发展趋势是整合信息中心所有业务流程及管理活动，走集约化发展道路，如本项目计划的 IT 服务综合业务管理系统。这类软件本质上属于业务管理系统范畴，用户单位实施该类软件需要伴随着管理咨询、管理服务等相关活动，因此也是今后运维管理领域长期持续的热点和重点软件产品。

(3) 项目的设计背景

我公司早在 2006 年就研发出第一代 IT 服务管理系统 V1.0，该产品主要面

向对运维管理支持流程有基本要求的初级用户。该产品与当时政府用户对运维管理的具体需求相符，取得了较好的市场业绩。但 2007 年以后，一些高端用户、发达地区用户开始对使用运维管理系统将组织内各级单位的运维管理工作统一管理起来的集中式运维管理模式产生兴趣，这也就催生了公司第二代产品--IT 服务管理系统 V2.0 的诞生。该产品推出后，在大型企业、国家部委等推广情况良好。

进入 2010 年以后，用户的 IT 运维管理工作有了一些变化，首先用户不再只单纯关心服务管理流程，对运维管理活动中的人员、资产、合同、项目、计划等方面的管理工作也越来越重视起来，也需要有相应的信息化系统来实现对这些对象的管理。其次，绩效考核越来越受到政府部门的重视，特别是将绩效考核与运维管理工作相结合，从而提高运维管理工作的质量成为一个非常关键的环节。面对这些需求，一些单位也分散地开发出了一些系统，如流程管理系统、绩效考核系统、资产管理系统等。但应用过程中暴露出来的流程之间无法衔接、信息无法传递共享等问题，成为信息中心运维水平快速提升的障碍。为解决这一管理难题，我公司决定设计一套专门面向信息中心的综合业务管理系统，将原来孤立的、分散式的运维管理系统进行有机整合，将运维管理生命周期中各个环节的业务流程、管理活动系统化，使之成为一个整体，从而彻底解决以上问题。

3、市场前景

2010 年 IT 服务管理市场规模达到 425.6 亿元，同比增长 16.7%。根据 CAITEC 分析预测，2015 年 IT 服务管理市场规模将达到 853 亿元。本次募集资金项目投产后，公司 IT 服务管理业务将进入新的发展阶段，开始酝酿向高端 IT 服务转型。

本项目属于 IT 服务管理软件产品市场范畴，这些软件产品主要解决 IT 运维服务过程中的自动化、智能化、标准化管理问题，可以提高 IT 服务管理工作的效率和质量。国家相关产业政策、标准、法规工作的加强，企业、政府信息化建设带来的 IT 服务管理需求持续增长和 IT 服务管理自身的逐步成熟使 IT 服务管理软件市场前景广阔。

根据 CAITEC 相关数据，2010 年 IT 服务管理软件产品市场规模已经达到 12.42 亿元，预计在 2011 市场规模将达到 14.8 亿元，预计增长率 19.16%；IT 服

务管理总体市场规模 2010 年为 425 亿元，预计 2011 年将达到 490 亿元。公司在 IT 服务管理软件开发投入较早，已经取得了一定的市场份额。随着本项目的投产，公司不但会提升 IT 服务管理软件本身的市场份额，而且会有效带动公司在 IT 服务管理咨询市场和 IT 运维市场的市场竞争力。

4、投资概算

本项目总投资 4,522.96 万元，其中固定资产、无形资产及场地投入 1,749.26 万元，人工投入 1,913.70 万元，铺底流动资金 700.00 万元，其他费用 160.00 万元。其中固定资产、无形资产及场地投入包括设备和软件投入 1,595.80 万元、场地投入 129.76 万元、建筑装修投入 23.70 万元；人工投入包括研发人员直接人工成本 1,814.70 万元、研发人员其他费用 99.00 万元。

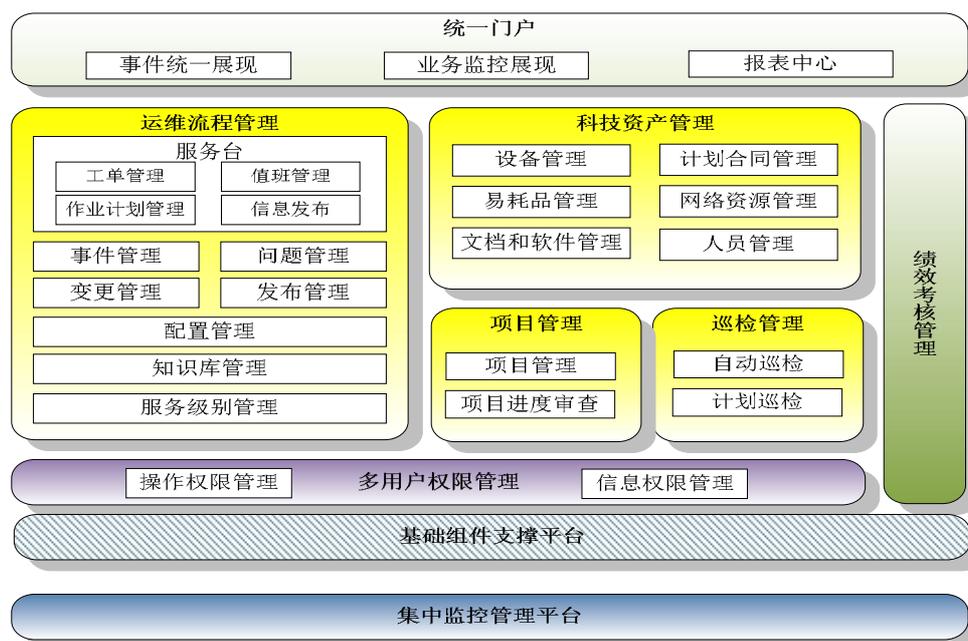
单位：万元

项目			投资额			占投资额的比例
			第一年	第二年	合计	
(一) 新增固定资产、无形资产及场地投入	1. 设备投入	办公设备	11.95	1.20	13.15	0.29%
		硬件设备	558.20	97.00	655.20	14.49%
		系统及工具软件	624.05	303.40	927.45	20.51%
		小计	1,194.20	401.60	1,595.80	35.28%
	2. 场地投入 (使用面积)	员工场地	48.45	48.45	96.91	2.14%
		管理人员场地	3.29	3.29	6.57	0.15%
		会议室场地	6.57	6.57	13.14	0.29%
		行政办公用场地	3.29	3.29	6.57	0.15%
		机房场地	3.29	3.29	6.57	0.15%
		小计	64.88	64.88	129.76	2.87%
	3. 建筑装修投入	23.70		23.70	0.52%	
	合计	1,282.78	466.48	1,749.26	38.68%	
(二) 人工投入		研发人员直接人工成本	834.00	980.70	1,814.70	40.12%
		研发人员其他费用成本	45.90	53.10	99.00	2.19%
		合计	879.90	1,033.80	1,913.70	42.31%
	(三) 其他费用	60.00	100.00	160.00	3.54%	
	(四) 项目铺底资金	200.00	500.00	700.00	15.48%	
	合计	2,422.68	2,100.28	4,522.96	100.00%	

5、项目的技术情况

(1) 项目研发系统的框架结构

IT 服务综合业务管理系统将按照如下系统架构研发：



根据 IT 服务综合业务管理系统的总体架构设计，该系统由运维流程管理子系统、科技资产管理子系统、项目管理子系统、巡检管理子系统、绩效考核管理子系统和统一门户子系统等部分构成。

IT 服务综合业务管理系统在提供服务台、事件管理、问题管理、变更管理、配置管理、发布管理等功能的基础上，引进 ITIL V3 生命周期概念，新增开发了计划合同管理、设备管理、易耗品管理、网络资源管理、文档和软件管理、人员管理、自动巡检、计划巡检、项目管理、项目进度审查、绩效考核管理等多个方面的功能。

（2）项目研发所采用的主要技术

本项目研发主要采用了三个方面的技术：基础组件支撑平台技术、运维业务平台化技术、规则引擎技术。具体如下：

A、基础组件支撑平台技术

基础组件支撑平台技术是通过用户对用户业务抽象、建模、软件化能力的基础上完成的业务中间件和行业应用组件库，其主要目的是为行业应用系统提供基础的开发、运行、维护环境，可以作为行业应用系统的统一技术框架。

目前在电子政务领域，普遍采用 J2EE 架构作为应用系统的基础运行环境，但是 J2EE 架构仅仅提供了交易容器、网络通讯、事务控制等方面的支持，而在

实现一个应用系统的时候，要考虑的问题还包括页面开发框架、数据总线、EJB 访问代理、数据库访问、应用集成组件、系统公共组件（包括日志、安全、会话管理、流程管理、工作流引擎等）、简单报表开发工具、业务开发工具、需求工具、项目管理工具、业务监控工具等，同时由于用户业务需求的不断增加，各种适合行业用户的通用软件产品也越来越丰富（例如通用报表产品、通用 GIS 产品、通用安全产品等），开发平台也需要有强大的产品集成能力，这些功能 J2EE 服务器并没有提供，这是在基础组件支撑平台里所要实现的功能，也是基础组件支撑平台的最重要的主体部分。

所以，基础组件支撑平台的基础框架是提供统一的基于 J2EE 开发和运行环境，降低基于 J2EE 框架的应用系统的开发复杂性，为行业应用系统的快速部署提供基础支持的企业级平台。

我公司在通用技术掌握方面一直以基础组件支撑平台为基础来构建应用软件，通过开发研制基础组件支撑平台来屏蔽复杂、繁多的通用化技术，让应用系统开发人员只需关注业务需求，而无需掌握过多的编程技巧，因此在通用化技术的掌握层面，本项目的风险较小。

B、运维业务平台化技术

运维业务平台化技术的本质是以业务为核心，对运维管理功能进行再次抽象，让不同的业务功能模块以服务（Web Service）的形式组装在服务总线上（ESB）。新增的业务模块可以灵活接入而无需对整个系统架构进行重新设计或调整，大幅度提升了系统的灵活性和可扩展性。其次，在业务平台内，数据层被统一封装，各个业务功能模块产生的数据都可以以服务的形式被外部模块访问和编辑。

运维业务平台化技术还可以允许用户单位将已经开发完成的业务系统接入到平台内，这一过程只需要对原有业务系统的功能进行服务申明，注册到服务总线中，这样可以保护用户前期投入，提高系统的整合能力。

C、规则引擎技术

规则引擎是一种根据规则中包含的指定过滤条件，判断其能否匹配运行时刻的实时条件来执行规则中所规定的动作引擎。在日常 IT 运维管理工作中，很多

类工作都有其特定分配规则，例如，某类应用故障由对口的技术人员处理，规则自动控制技术可以让用户预先设置匹配规则，规则可以包括：故障来源特征、设备 IP 地址特征、用户归属特征等。当符合这些特征的信息一旦进入系统，系统就可以进行自动匹配，并执行相应的自动控制操作，这样可以大幅度提高 IT 运维管理工作的效率，发挥工具的优势。

运维管理软件是偏重于管理的软件系统，因此采用的技术以通用性技术为主，专用技术涉及比较少，近年来被广泛应用的是平台化技术和规则引擎技术。平台化技术主要是借鉴 SOA 思想，使系统实现较高程度的可扩展性和兼容性，我公司在运维管理软件设计上已部分采用了平台化技术。规则引擎技术是与人工智能相关的新兴软件技术，主要用于运维流程中的复杂条件自动判断，目前在我公司 IT 服务管理系统（V2.0）中已经应用，并取得了较好的效果。

（3）项目研发系统的功能特点

A、强大的集中管理控制功能

管理平台的核心就是集中式权限控制，通过集中式基础权限控制功能，系统可以针对各类人员岗位设置操作权限、还可以对运维管理信息权限进行精确控制，确保 IT 管理的有效落实：

能够按照部门与地域的实际情况进行灵活的相关配置；

能够按照 IT 部门实际岗位及分工情况设置角色，并针对角色分配相应的操作权限（能够发起事件、关闭事件等相关操作）与信息权限（能够对那些配置信息进行新建、修改、查看等操作）；

可以按照实际工作情况，针对人员进行分组设置，并配属相关的角色权限，同时在工作中明确配置管理域（例如，可以定义某组人员，能够修改某一部门所属的服务器，但只能查看另外一部门的服务器）。

B、流程分类管理功能

在事件、问题、变更、配置等管理环节中，系统能够按照具体管理目标的不同，进行分类设置，并配属不同的操作界面与管理流程。在流程分类设置中，能够做到：

按照树形结构自上而下设置管理流程的类别，并可继承上级流程类别的属

性；

不同流程类别，可以设置不同的管理流程；

不同类别流程，可以配置不同的自动分配规则，SLA 控制等。

C、管理界面设计功能

针对不同的管理范畴，能够定义不同的管理界面，在管理界面中可以定义如下内容：

界面中可定义不同的输入项目，项目可以是常规的数字、字符、逻辑等，也可以是代码、树形结构等；

界面中可以定义上传附件的保存目录，在具体操作时，可以保证上传附件统一放置在一个目录中。

D、流程灵活定义

流程可灵活定义，并可选择在哪些管理工作中引用，具体特点是：

提供流程定义的图形界面，在界面中直接定义流程的结构（顺序、并发、分支等）；

流程以步骤为单元（对应实际工作中的一个工作阶段），步骤有负责人，可以负责审核任务等，步骤内可设置具体任务（对于实际工作中的具体任务）；

在流程定义中，可根据具体环境信息（地域、部门等）进行自动分配（例如，某项工作定义分配给系统工程师，那么可以根据具体部门进行直接分配）。

E、管理报表配置

在各管理模块中，可根据具体管理要求，进行操作界面的预先设计，然后根据这个数据项产生相应报表。例如，在事件管理中，设计“故障原因”数据项，其类型为代码，值为：1：业务操作、2：系统硬件、3：网络故障、4：系统软件等，那么在统计故障时，可以选择统计故障具体原因，此时就可以看到所有故障具体原因分布情况。

F、规则自动控制

在日常 IT 运维管理工作中，很多类别的工作都有其特定分配规则，例如某类应用故障由对口的技术人员处理；系统可以根据各类流程的发起部门、种类等，自动分配任务给特定角色人员，确保事务处理的高效，同时也可以配置 SLA 规

则，由系统自动提醒相关人员按照规定完成任务。

G、配置数据库的关联关系化管理

配置管理数据库能够提供灵活的配置项信息格式的定义、关系定义及控制，并能以图形方式显示配置项之间的关系，同时提供丰富的查询方式。

6、产品质量标准

本项目质量控制以 ISO9001:2008 质量管理体系为标准；软件开发过程以 CMMI3 为管理方法；软件满足 ISO20000-1:2005 服务管理规范、ISO27001:2005 信息安全管理规范规定的相关流程、标准。

7、固定资产和无形资产投入

据本项目开发耗用的人力及要达到的目标，需要增加固定资产及系统工具软件投入，主要包括研发环境与测试环境固定资产投入，本次投入固定资产及设备系统工具软件共计 1,595.80 万元，其中研发环境投入 1,207.00 万元，测试环境投入 388.80 万元，具体投入明细见下表：

单位：万元

序号	品名	单价	研发环境投入						测试环境投入		投入金额合计
			数量	T1	T2	T1 金额	T2 金额	投入 金额	数量	投入 金额	
1	办公桌椅	0.15	59	51	8	7.65	1.20	8.85	10	1.50	10.35
2	复印机	1.50	1	1		1.50	0.00	1.50			1.50
3	扫描仪	0.30	1	1		0.30	0.00	0.30			0.30
4	投影仪	1.00	1	1		1.00	0.00	1.00			1.00
办公设备小计						10.45	1.20	11.65		1.50	13.15
1	服务器	25.00	5	4	1	100.00	25.00	125.00	4	100.00	225.00
2	小型机	60.00	2	1	1	60.00	60.00	120.00	2	120.00	240.00
3	存储系统	30.00	2	2		60.00	0.00	60.00	2	60.00	120.00
4	台式机	0.80	10	5	5	4.00	4.00	8.00	4	3.20	11.20
5	笔记本	1.00	59	51	8	51.00	8.00	59.00			59.00
硬件设备小计						275.00	97.00	372.00		283.20	655.20
1	操作系统	0.15	69	63	6	9.45	0.90	10.35	4	0.60	10.95
2	服务器操作系统	1.50	5	4	1	6.00	1.50	7.50	4	6.00	13.50
3	MS Office	0.50	69	63	6	31.50	3.00	34.50			34.50
4	WebSphere	12.50	4	2	2	25.00	25.00	50.00	1	12.50	62.50
5	Oracle	30.00	2	1	1	30.00	30.00	60.00	1	30.00	90.00

6	MacromediaFlash/Dreamweaver	8.00	2	1	1	8.00	8.00	16.00			16.00
7	Rational ClearCase	20.00	2	2		40.00	0.00	40.00			40.00
8	Tivoli	150.00	2	1	1	150.00	150.00	300.00			300.00
9	NetCool	160.00	1	1		160.00	0.00	160.00			160.00
10	TPC	60.00	1	1		60.00	0.00	60.00			60.00
11	AdventNet	85.00	1		1	0.00	85.00	85.00			85.00
12	Weblogic	12.50				0.00	0.00		2	25.00	25.00
13	TD	10.00				0.00	0.00		1	10.00	10.00
14	LoadRunner	20.00				0.00	0.00		1	20.00	20.00
系统及工具软件小计						519.95	303.40	823.35		104.10	927.45
合计						805.40	401.60	1,207.00		388.80	1,595.80

8、主要人员配置

本项目共需人员 59 人，其中公司原有人员 20 人，第一年需要新招聘 31 名员工；第二年需新招聘 8 名员工。

9、项目的开发周期

本项目第 1-2 年为项目建设期，第 2-3 年为推广扩张期，第 4-8 年为项目稳定、快速发展期。

10、主要原材料、辅助材料、水电暖通讯等供应情况

本项目属于软件开发项目，不存在生产所需要的原材料、辅助材料、燃气和电力消耗等，仅研发人员需要的少量生活用水、电。而水、电等能源可借助北京市完善的基础设施并配合已有的动力资源条件提供。

11、项目环保

本项目产品属于软件类产品，研发过程中无废液、废气、废渣排放和噪声污染，符合国家、市环保法规和要求。本次募投项目已经在北京市海淀区环境保护局办理了环境影响登记（海环保审字[2011]0214 号）。

12、项目选址

本项目选址在公司现办公地：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层。

13、项目效益分析

本项目计算期为 8 年，其中建设期为 2 年、运营期为 6 年，达产期后预计年均新增销售收入 5,300.00 万元，增加利润总额 3,139.73 万元，内部收益率 41.90%（所得税后），投资回收期 2.17 年（不含建设期）。

本项目各年实现销售收入和利润情况如下表

单位：万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
销售收入	1,800.00	3,600.00	4,800.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
利润总额	416.36	1,699.76	2,555.36	4,454.23	4,579.04	5,133.60

14、项目的组织方式

针对本项目，公司将成立专门的项目管理部，负责项目总体领导工作和重大事项的决策。项目管理部下设项目经理一名，副经理一名；下设开发、质量管理、配置管理三个工作团队。

（二）影像集中作业平台 V2.0 项目

1、项目概况

影像集中作业平台 V2.0 项目是对公司已有产品影像集中作业平台 V1.0 的升级改造。项目投产后，可以满足大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行以及农村信用社等银行全线业务的流程再造需要，将会大幅提升公司在银行业务流程再造领域的产品竞争力，同时，可以有效降低未来此类项目实施的成本和周期，有利于公司保持在银行业务流程再造市场的领先优势。

项目计划投入资金 6,526.00 万元，主要用于购置开发设备与工具软件、人力成本、专家咨询费、场地租赁费用、项目铺底资金等。

2、项目背景及必要性

随着银行业竞争加剧，银行基于风险控制、减员增效、服务转型的业务需求，银行业务流程再造成为未来国内商业银行提升自身核心竞争力的重要手段及必然趋势。通过业务流程再造，可以使银行实现前后台业务分离，一方面打造营销型前台，降低前台柜员的工作复杂度，使柜员有更多的时间与客户沟通，提供业

务咨询、新产品介绍等服务，从而提高客户满意度。另一方面，在后台建立集中作业中心，实现真正的业务集中处理，提高规模处理效率。这就需要引入稳定、灵活的基础技术平台，保证作业中心能够快速高效地完成业务处理工作，同时与前台实现信息的交互。

公司银行影像解决方案中的票据提回集中处理系统和业务流程再造系统是基于公司影像集中作业平台 V1.0 实现的，主要应用于银行的单一业务流程再造。随着商业银行业务流程再造的步伐加快，发行人迫切需要对此项业务的软件平台进行升级，以适应银行业务的发展从而提升公司在此业务领域的竞争力。

该产品可以实现银行对原有业务流程的重新设计，建立面向客户的增值型业务流程，实现操作性业务和后台作业的集中化处理，产品市场空间广阔。同时，该项目实施后能够提高公司盈利能力，带动公司其他产品的发展，巩固公司在银行影像细分市场的领先地位。

3、市场前景

目前国内银行影像市场的产品主要是以票据影像交换为主，2010 年市场规模为 5.48 亿元，未来业务流程再造业务将成为银行影像市场主体，预计 2015 年市场容量将达到 31.73 亿元（数据来源：CAITEC）。

公司及子公司先后为工商银行上海、天津分行，中国银行北京、上海、天津、江苏、苏州分行，建设银行北京分行、江苏银行、华夏银行建设了票据集中处理中心，在业务流程再造领域起步较早，处于行业领先地位，我公司计划研发的影像集中作业平台 V2.0 继承了以往产品在集中作业方面的技术和经验，并着重加强了系统对网点前台和作业中心管理监控的功能支持，公司将首先在上述已有客户市场上，以升级改造形式进行影像集中作业平台 V2.0 推广，并在形成一定的示范效应后，逐步在大型商业银行和其他股份制商业银行推广，最后逐步在银行业进行广泛的推广。

银行业务流程再造目前已在大型商业银行和股份制商业银行的部分分行率先展开，将会逐步向城市商业银行及农信社发展，整体市场处于快速成长趋势。在市场规模上，银行业务流程再造产品的目标客户为国内银行地市级以上分行或

总行。国内目前只有少数大型国有商业银行的部分分行和少数股份制商业银行实施了业务流程再造，国内待开发的市场空间较大。随着银行业竞争加剧，银行从加强自身竞争力角度出发，会加紧业务流程再造步伐，银行业务流程再造市场将会快速增长。

根据 CAITEC 分析，全国 12 家股份制商业银行平均在业务流程再造的软硬件投入金额约 1 亿元，5 家国有大型商业银行单家投入金额约 10 亿元，并预计未来几年市场空间将会大幅增长，到 2015 年银行影像市场规模可达到 31.73 亿元。

2011-2015年银行影像市场规模及增长预测

单位：亿元

年份	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
销售额	7.64	10.76	15.45	22.49	31.73
增长率	39.5%	40.6%	43.7%	45.6%	41.1%

数据来源：CAITEC

4、投资概算

本项目总投资 6,526.00 万元，其中固定资产、无形资产及场地投入 2,667.30 万元，人工投入 2,158.70 万元，铺底流动资金 1,300.00 万元，其他费用 400.00 万元。其中固定资产、无形资产及场地投入包括设备和软件投入 2,498.30 万元、场地投入 142.90 万元、建筑装修投入 26.10 万元；人工投入包括研发人员直接人工成本 2,047.10 万元、研发人员其他费用 111.60 万元。

单位：万元

项 目			投资额			占投资额的比例
			第一年	第二年	合计	
新增固定资产、无形资产及场地投入	设备投入	办公设备	16.05	1.50	17.55	0.27%
		硬件设备	1,195.00	278.00	1,473.00	22.57%
		系统及工具软件	869.65	138.10	1,007.75	15.44%
		小计	2,080.70	417.60	2,498.30	38.28%
	场地投入	员工场地	55.02	55.02	110.05	1.69%
		管理人员场地	3.29	3.29	6.57	0.10%
		会议室场地	6.57	6.57	13.14	0.20%
		行政办公用场地	3.29	3.29	6.57	0.10%

	机房场地	3.29	3.29	6.57	0.10%
	小计	71.45	71.45	142.90	2.19%
	建筑装饰投入	26.10		26.10	0.40%
	合计	2,178.25	489.05	2,667.30	40.87%
人工投入	研发人员直接人工成本	932.00	1,115.10	2,047.10	31.37%
	研发人员其他费用成本	51.30	60.30	111.60	1.71%
	合计	983.30	1,175.40	2,158.70	33.08%
其他费用		200.00	200.00	400.00	6.13%
项目铺底资金		600.00	700.00	1,300.00	19.92%
项目投资总额		3,961.55	2,564.45	6,526.00	100.00%

5、项目的技术和功能

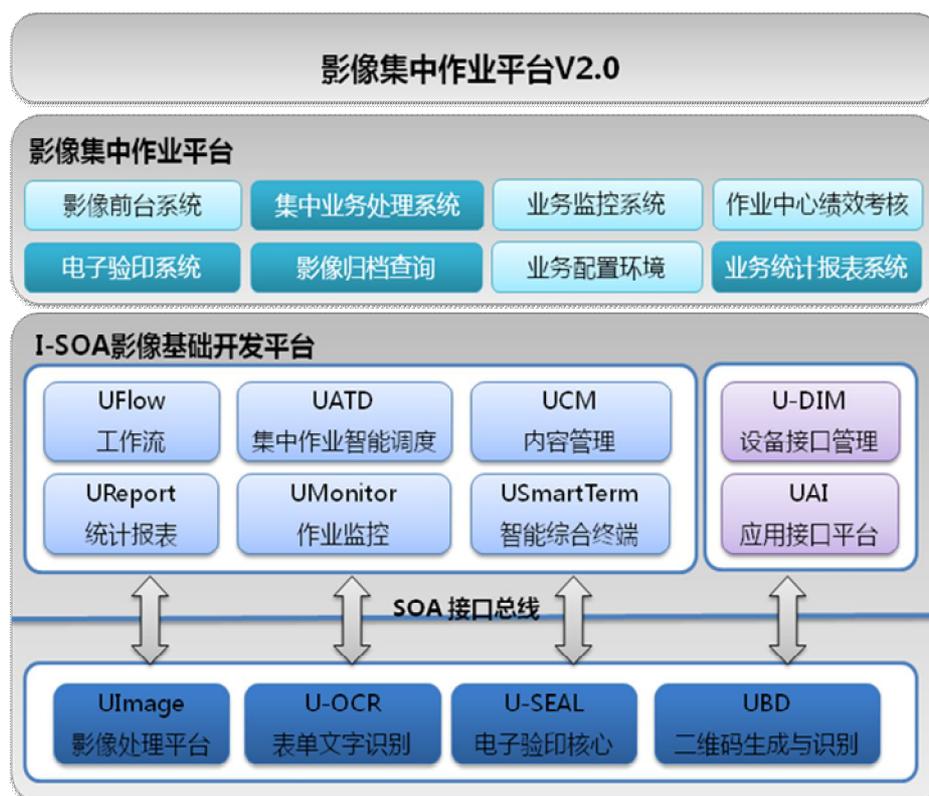
(1) 技术来源

项目研发涉及到的 workflow 技术、内容管理技术、电子验印技术等技术都是公司多年研发中采用的并逐步完善的成熟技术，并且本项目基于的影像集中作业平台 V1.0 产品已经在票据提回集中处理解决方案中成熟应用。

(2) 技术水平

根据 IT 系统的发展趋势及要求，影像集中作业平台 V2.0 系统的整体架构基于 J2EE 技术实现，并在部分创新技术方面达到国内同期技术的领先水平。项目研发涉及到的 workflow 技术、内容管理技术、电子验印技术、作业智能调度技术都是公司多年研发中采用的并逐步完善的成熟技术，并且本项目为影像集中作业平台 V1.0 产品的升级产品已经在银行票据提回集中处理解决方案中成熟应用。

影像集中作业平台 V2.0 是基于 J2EE 技术、采用 SOA 框架模型进行搭建的，具有跨平台、扩展性强、可靠性高等特点，其系统架构图如下：



本项目平台面向集中化作业的业务模型进行设计开发，支持业务从前台通过影像传递到后台进行流水线化处理，同时，具备对集中作业中心进行统一考核管理的功能，平台支持的业务模型符合银行业务发展的特点并具有一定的前瞻性。

6、产品质量标准

本项目研发工作质量控制将以 ISO9001:2008 质量管理体系为标准；软件开发过程以 CMMI3 为管理方法；软件满足 ISO20000-1:2005 服务管理规范、ISO27001:2005 信息安全管理规范规定的相关流程、标准。

7、固定资产及无形资产投入

单位：万元

序号	品名	单价	研发环境投入						测试环境投入		投入金额合计
			数量	T1	T2	T1 金额	T2 金额	投入 金额	数量	投入金 额	
1	办公桌椅	0.15	67	57	10	8.55	1.50	10.05	10	1.50	11.55
2	办公一体机	4.00	1	1		4.00	0.00	4.00			4.00
3	投影仪	2.00	1	1		2.00	0.00	2.00			2.00
办公设备小计						14.55	1.50	16.05		1.50	17.55
1	服务器	60.00	4	2	2	120.00	120.00	240.00	4	240.00	480.00
2	高速扫描仪	30.00	2	2		60.00	0.00	60.00	2	60.00	120.00
3	低速扫描仪	1.00	10	6	4	6.00	4.00	10.00	10	10.00	20.00
4	票据专用打印机	3.0	5	5		15.00	0.00	15.00	5	15.00	30.00
5	票据磁码打印机	5.0	5	5		25.00	0.00	25.00	5	25.00	50.00
6	小型机	80.00	1	1		80.00	0.00	80.00	1	80.00	160.00
7	二维码识读设备	40.0	5	3	2	120.00	80.00	200.00	5	200.00	400.00
8	存储系统	30.00	2		2	0.00	60.00	60.00	2	60.00	120.00
9	台式机	0.80	10	5	5	4.00	4.00	8.00	10	8.00	16.00
10	笔记本	1.00	67	57	10	57.00	10.00	67.00	10	10.00	77.00
硬件设备小计						487.00	278.00	765.00		708.00	1,473.00
1	操作系统	0.15	77	63	14	9.45	2.10	11.55	10	1.50	13.05
2	服务器操作系统	1.50	4	4		6.00	0.00	6.00	4	6.00	12.00
3	MS Office	0.50	77	63	14	31.50	7.00	38.50	20	10.00	48.50
4	WebSphere	12.50	5	3	2	37.50	25.00	62.50	5	62.50	125.00
5	Oracle	40.00	2	2		80.00	0.00	80.00	2	80.00	160.00
6	MacromediaFlash/ Dreamweaver	8.00	2	1	1	8.00	8.00	16.00			16.00
7	Rational clearCase	50.00	1	1		50.00	0.00	50.00			50.00
8	Visual Studio .net	1.60	67	57	10	91.20	16.00	107.20			107.20
9	BorlandDelphi 7.0	3.00	67	57	10	171.00	30.00	201.00			201.00
10	Weblogic	25.00	5	3	2	75.00	50.00	125.00	5	125.00	250.00
11	LoadRunner	25.00				0.00	0.00		1	25.00	25.00
系统及工具软件小计						559.65	138.10	697.75		310.00	1,007.75
合计						1061.20	417.60	1,478.80		1,019.50	2,498.30

8、主要人员配置

本项目第一年需要人员 57 人，需新招聘 37 名员工；第二年需要人员 67 人，需新招聘 10 名员工。

9、项目的开发周期

本项目第 1-2 年为项目建设期，第 2-3 年为推广扩张期，第 4-8 年为项目稳定发展期。

10、主要原材料、辅助材料、水电暖通讯等供应情况

本项目属于软件开发项目，不存在生产所需要的原材料、辅助材料、燃气和电力消耗等，仅研发人员需要的少量生活用水、电。而水、电等能源可借助北京市完善的基础设施并配合已有的动力资源条件提供。

11、项目环保

本项目产品属于软件类产品，研发过程中无废液、废气、废渣排放和噪声污染，符合国家、市环保法规和要求。本次募投项目已经在北京市海淀区环境保护局办理了环境影响登记（海环审字[2011]0215 号）。

12、项目选址

本项目选址拟定于公司现办公地址：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层。

13、项目效益分析

本项目建设期 2 年。本项目正常达产后，预计年均新增销售收入 5,400.00 万元，增加利润总额 3,540.48 万元（预计达产后 6 年内各年实现销售收入和利润总额详见下表）。财务内部收益率 38.50%（所得税后），静态投资回收期 2.31 年（不含建设期）。

达产后本项目各年预计实现收入、利润总额情况如下表：

单位：万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
销售收入	2,400.00	3,600.00	5,400.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
利润总额	743.15	1,718.75	3,182.15	4,940.08	4,967.70	5,691.00

14、项目的组织方式

本项目由公司的金融事业部自行组织实施，金融事业部将成立项目组并指派一名项目总监，负责解决项目实施过程中的具体问题，保证本项目协调、决策的效率。金融事业部负责本项目的研发及推广工作。

（三）基础组件支撑平台 V2.0 项目

1、项目概况

本项目是由公司自主研发的面向企业、政府、银行等领域用户应用实现的 WEB 行业应用开发平台——基础组件支撑平台 V2.0，是公司原已研发完成并投入使用的基础组件支撑平台 V1.0 的升级版本。研发主要目标是为公司 IT 服务综合业务管理系统、数据中心行业应用系统以及公司其他产品提供基础的开发、运行、维护环境，形成公司级统一的技术框架。本项目属于《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录》中列明的关键技术，体现了公司软件产品研发的核心技术，代表了公司的研发技术水平。

2、项目背景及必要性

（1）项目背景

近年来，以复用技术和组件、构件为特征的企业级应用软件、中间件，已成为当前国际软件产业市场的发展趋势。因此，以复用技术和组件、构件为特征的中间件，尤其是应用开发平台，已成为中国软件产业整体发展的新机会和重要突破口。基础组件支撑平台 V2.0 作为公司级应用开发平台投入资金进行升级研发也是顺应行业发展的主流方向。

公司开发的基础组件支撑平台 V2.0 使用完整意义的 Web 应用开发平台进行开发，本产品特点是，基于 Web 应用、以业务为导向的专业应用开发平台；采用 J2EE 技术开发，能够提供开发工具、IDE 应用环境等。

（2）项目实施的必要性

该项目符合公司业务发展的需求，可将公司经过多年的市场积累沉淀的大量的业务组件与业务功能，伴随公司在行业业务分析方法论领域的创新，对现有产品基础组件支撑平台 V1.0 进行更新换代，开发出与之支撑能力相适应的产品基础组件平台；该项目可以提高组件的复用度，减少代码的编写、缩短项目的开发周期、提高工作效率，降低公司业务开发成本；该项目还能够提高项目交付能

力，可以融合项目实施过程中的技术支撑功能，支持异地开发功能，方便搭建开发成果测试环境并提供测试过程管理，灵活地组建组合模式，能够从多方面提高公司项目交付能力；此外，该项目还能够提高产品质量管理能力，有效降低项目风险，提高软件开发效率、软件复用水平以及软件质量，促进公司内部共享管理信息、经验数据、研发成果，促进软件组织协调工作，使软件研发管理更加规范、有序、高效，并作为公司软件研发项目的技术和管理基础，使有限资源得到最大化的利用，达到协同开发的目的，提升开发团队可衡量的质量管理能力。

3、投资概算

本项目总投资为 2,650.60 万元，其中新增办公设备、网络及硬件设备 665.90 万元，购置研发软件 753.30 万元，场地投入和建筑装饰投入合计 74.00 万元，研发人员人工投入 757.40 万元，铺底流动资金 300.00 万元，其他费用 100 万元。

投资构成如下表所示：

单位：万元

项目		投资额	占投资总额的比例	
新增固定资产、无形资产及场地投入	新增固定资产及无形资产	办公设备	14.90	0.56%
		网络及硬件设备	651.00	24.56%
		研发软件	753.30	28.42%
		小计	1,419.20	53.54%
	场地投入	员工场地	37.78	1.43%
		管理人员场地	3.29	0.12%
		会议室场地	6.57	0.25%
		行政办公用场地	3.29	0.12%
		机房场地	3.29	0.12%
		小计	54.20	2.04%
	建筑装饰投入		19.80	0.75%
	合计		1,493.20	56.33%
	人工投入	研发人员直接人工成本		716.00
研发人员其他费用		41.40	1.56%	
合计		757.40	28.57%	

其他费用	100.00	3.77%
项目铺底资金	300.00	11.32%
项目投资总额	2,650.60	100.00%

4、项目的技术含量

(1) 技术来源

本项目主要采用 J2EE、AJAX、数据库、应用中间件、服务中间件等广泛应用于互联网及企业信息化的技术，上述技术及产品均为业界公认的成熟技术和产品，技术可靠，运行稳定。

基础组件支撑平台核心组件均为自主研发，公司前期成功开发了基础组件支撑平台 V1.0，其中 MVC、ORM、ESB 数据总线、代码引擎等已成功应用于多个项目，固化了行业通用业务组件，为公司开发大型行业应用软件提供了有力的支撑。

(2) 技术水平

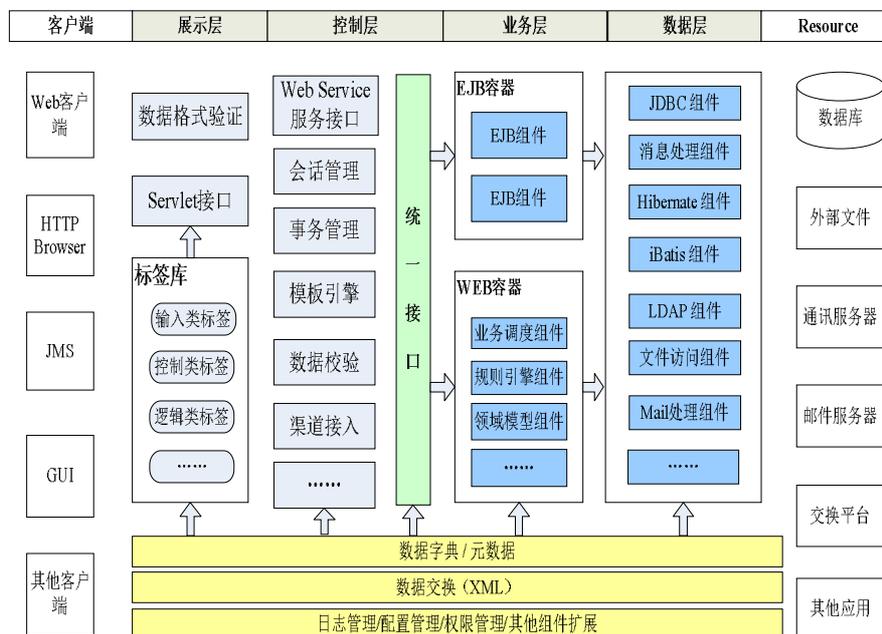
基础组件支撑平台 V2.0 是根据软件行业的发展需求、市场需求和运营需求而进行的，平台采用先进的技术框架，符合国家相关技术标准和规范的要求。

本项目根据应用系统的开发要求，遵循采用开放的技术标准、分层实现的框架模型、支持应用整合、支持 7×24 小时运行，面向 SOA 架构、支持构建化的开发部署、缓存技术的应用、元数据和数据总线管理、支持业务流程化配置、支持灵活的用户界面、分布式开发管理、应用动态热部署、定期清理资源、实时监控和预警、应用透明运行等原则。

基础组件支撑平台 V2.0 是基于 J2EE 体系规范的业务中间件，包括基础技术组件层、核心平台层、开发管理工具、测试管理工具、运行管理工具、项目管理工具等。其中基础技术组件层和核心平台层与运行密切相关；项目管理工具、开发管理工具、测试管理工具和运行管理工具为框架的辅助工具。其设计理念具体如下图所示：



公司为使基础组件支撑平台 V2.0 的基础框架标准化，且能够具有较强的技术先进性、适应性，设计的基础框架综合了主流框架的优势，形成面向数据center业务的基础框架模型。平台在运行时分为四层结构，包括展示层、控制层、业务层和数据层，层次之间互相独立，层次之间结构清晰，不存在跨层调用。基础组件框架模型设计结构如下图所示：



(3) 产品质量标准

本项目研发工作将主要遵循国务院电子政务标准化总体组于 2003 年初发布的《国家电子政务标准化指南》(第二版征求意见稿)和《电子政务相关标准》(征求意见稿)。同时产品质量执行 ISO9001: 2008、ISO20000-1:2005 服务管理规范、

ISO27001:2005 信息安全管理规范规定的相关流程、标准，以及软件能力成熟度模型 CMMI3 标准，并符合公司内部质量控制的要求。

5、主要设备及无形资产投资投入

据本项目开发耗用的人力及要达到的目标，需要增加固定资产及系统工具软件投入，主要包括研发环境与测试环境固定资产投资，本次投入固定资产及设备系统工具软件共计 1,419.20 万元，其中研发环境投入 975.10 万元，测试环境投入 244.05 万元，演示环境投入 200.05 万元，具体投入明细见下表：

单位：万元

序号	设备名称	单价	研发环境		测试环境		演示环境		合计	
			数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
1	办公桌椅	0.15	46	6.90	5	0.75	5	0.75	56	8.40
2	办公一体机	1.50	2	3.00	1	1.50		-	3	4.50
3	扫描仪			-		-		-	-	-
4	投影仪	1.00	1	1.00	1	1.00		-	2	2.00
5	数码相机			-		-		-	-	-
办公设备小计				10.90		3.25		0.75		14.90
1	服务器	25.00	5	125.00	2	50.00	2	50.00	9	225.00
2	小型机	80.00	2	160.00	1	80.00	1	80.00	4	320.00
3	存储系统	20.00	2	40.00	1	20.00		-	3	60.00
4	台式机			-	4	-	2	-	6	-
5	笔记本	1.00	46	46.00		-		-	46	46.00
网络及硬件设备小计				371.00		150.00		130.00		651.00
1	操作系统	0.15	46	6.90	4	0.60	2	0.30	52	7.80
2	操作系统 sever	1.50	8	12.00	4	6.00	1	1.50	13	19.50
3	MS Office	0.50	46	23.00		-		-	46	23.00
4	WebSphere	12.50	5	62.50	1	12.50	1	12.50	7	87.50
5	Oracle	30.00	5	150.00	1	30.00	1	30.00	7	210.00
6	MacromediaFlash/ Dreamweaver	8.00	4	32.00		-		-	4	32.00
7	Rational ClearCase	20.00	4	80.00		-		-	4	80.00
8	DB2	15.00	8	120.00	1	15.00	1	15.00	10	150.00
9	Weblogic	10.00	4	40.00	1	10.00	1	10.00	6	60.00
10	Rational Rose	6.70	4	26.80	1	6.70		-	5	33.50
11	TD	10.00	4	40.00	1	10.00		-	5	50.00
研发软件小计				593.20		90.80		69.30		753.30
合计				975.10		244.05		200.05		1,419.20

6、场地租赁费用

本项目预计需要办公场所 330 平方米，包括项目管理人员和开发人员的办公场所、会议室场所、项目组技术助理人员及开发文档存放的场所及存放服务器和网络设备及不间断电源的机房在内。按目前公司写字楼租金价格 4.5 元/平米*天计算，合计年租金为 54.20 万元；同时在第一年租用办公用房后需要进行简单装修，按每平方米 600 元进行装修费用的预算，共需要装修费用 19.80 万元。项目建设期内共需要投入场地租赁费用 74.00 万元。

7、主要人员配置

项目需要员工 46 人，其中原有员工 17 人，需新招聘员工 29 人。

8、项目开发周期

本项目建设期 1 年，总投资额 2,650.60 万元，预计在建设期 1 年内全部投入。

9、主要原材料、辅助材料、水电暖通讯等供应情况

本项目属于软件开发项目，不存在生产所需要的原材料、辅助材料、燃气和电力消耗等，仅研发人员需要的少量生活用水、电。而水、电等能源可借助北京市完善的基础设施并配合已有的动力资源条件提供。

10、项目环保

本项目产品属于软件类产品，无废液、废气、废渣排放和噪声污染，符合国家、北京市环保相关法规和要求。本次募投项目已经在北京市海淀区环境保护局办理了环境影响登记（海环保审字[2011]0216 号）。

11、项目选址

本项目选址在公司现办公地：北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层。

12、项目的组织方式

本项目由公司指定专职的项目总监参与产品的发展规划和战略制定，并且全程策划方案的制定和执行，并由技术中心负责产品的研发工作，另外在技术中心内部设有专门的质量测试部门和培训支持部门，并由各业务部门共同承担产品的研发实现和推广工作。

13、项目综合分析

本项目的实施可以有效提高公司产品质量，降低投资风险和研发成本，提高研发资源共享程度，提高软件开发效率，使公司软件研发管理更加规范、有序、高效，符合公司战略发展的需要。

（四）营销与服务网络建设项目

1、项目概况

随着公司的规模和市场影响的不断扩大，为提升盈利能力，更直接地为客户提供全方位的一体化服务，公司将逐步扩大直销的比例及向全国拓展服务和产品。另外，为了增强公司的竞争力，公司有必要提升服务水平及服务交付能力。基于以上背景，公司拟投资营销与服务网络建设项目。

本项目的建设目标是在西安、武汉、广州、成都、南京、天津、沈阳七个城市建立分公司，负责西北、华中、华南、西南、华东、华北、东北七个大区的业务。营销与服务网点的主要职能包括大区的市场营销、产品实施、服务支持、服务交付等。项目建成后这些区域性的营销与服务网点将作为公司在全国的营销中心、展示中心及信息反馈中心。这些网点与公司总部一起，构筑起辐射全国的营销与服务网络。

公司营销与服务网络分布图



2、项目背景和必要性

目前，数据中心、银行影像和IT服务管理细分市场的需求巨大，公司的战略发展目标是将公司从地方性的软件企业发展成为覆盖全国的IT综合服务提供商。为了实现这一目标，必须建立全国性的营销与服务网络，完成公司由地方性企业到

全国性企业的转变。

本项目的建设目标是建立公司全国主要区域的营销与服务网络，可以扩大业务规模、增加市场份额，提升公司的经营业绩。通过建立营销与服务网络，可以更好地为客户提供差异化贴身服务，从而树立服务品牌，将公司IT服务管理解决方案、银行影像解决方案、数据中心建设解决方案推广到全国。此外，建设营销与服务网络，有利于完善竞争情报的收集与商机全国一体化管理；因此，建设全国一体化的营销与服务网络势在必行。

3、项目投资概算

项目总投资额为3,228.20万元，主要用于购置营销与服务网络商业用房、办公用各类必要的设备、设施、营业用车辆等。建设期内分两年投入，第一年计划建立西安、武汉、广州、成都四个网点，第二年计划建立沈阳、天津、南京三个网点。项目建成后将全面支持公司数据中心、银行影像、IT服务管理三个细分市场的业务，并将迅速扩大公司在当地的市场份额，保证公司在当地的业务持续快速增长，实现良好的经济效益。各营销服务网点投资规模如下：

单位：万元

城市	区域	投入年份		
		第一年	第二年	合计
西安	西北区	415.10	-	415.10
武汉	华中区	460.10	-	460.10
广州	华南区	535.10	-	535.10
成都	西南区	415.10	-	415.10
沈阳	东北区	-	412.60	412.60
天津	华北区	-	457.60	457.60
南京	华东区	-	532.60	532.60
	合计	1,825.40	1,402.80	3,228.20

项目投资明细见下表：

单位：万元

项目			投入金额		投入合计
			第一年	第二年	
新增固定资产、无形资产及场地投入	设备投入	办公设备	36.00	27.00	63.00
		软硬件设备	354.40	265.80	620.20
		小计	390.40	292.80	683.20
	场地投入	办公场所	885.00	705.00	1,590.00
	车辆投入		60.00	45.00	105.00
	合计		1,335.40	1042.80	2,378.20
其他费用			90.00	60.00	150.00
流动资金			200.00	150.00	350.00
开办费			200.00	150.00	350.00
项目投资总额			1,825.40	1,402.80	3,228.20

4、本项目的建设内容

通过对各大目标城市进行综合对比分析，公司决定选择在西安、武汉、广州、成都、南京、天津、沈阳七个城市建立公司营销与服务网点，每个网点负责其所在地区及周边的业务，其中：

西安：西北区营销及服务中心，负责陕西、甘肃、新疆、西藏、青海、宁夏的业务；

武汉：华中区营销及服务中心，负责湖南、湖北、江西、河南的业务；

广州：华南区营销及服务中心，负责广东、福建、海南的业务；

成都：西南区营销及服务中心，负责云南、四川、贵州、广西、重庆的业务；

南京：华东区营销及服务中心，负责江苏、浙江、安徽的业务；

天津：华北区营销及服务中心，负责河北、山东、天津、内蒙古、山西的业务；

沈阳：东北区营销及服务中心，负责黑龙江、吉林、辽宁的业务。

本项目固定资产投资总额 3,228.20 万元，主要用于购置营销及服务网络营业用房、办公用各类必要的设备、设施、营业用车辆等，在项目建设期分两年全部投入。

5、项目选址

本项目计划在西安、广州、武汉、成都、天津、南京、沈阳七个实施地购置办公用房来实施本项目。营销网点购置及装修费用合计 1,590 万元，具体明细如下：

单位：万元

城市	区域	面积 (平方米)	单价(元/平方米, 含装修费)	投入金额		投入金额合计
				第一年	第二年	
西安	西北区	120.00	1.50	180.00	-	180.00
广州	华南区	150.00	2.00	300.00	-	300.00
武汉	华中区	150.00	1.50	225.00	-	225.00
成都	西南区	120.00	1.50	180.00	-	180.00
天津	华北区	150.00	1.50		225.00	225.00
南京	华东区	150.00	2.00		300.00	300.00
沈阳	东北区	120.00	1.50		180.00	180.00
合计		960.00	1.67	885.00	705.00	1,590.00

6、项目的组织方式和实施计划

公司计划在上述 7 个城市设立分公司具体实施本项目。

7、项目综合分析

本项目建成后将构筑公司面向全国营销和服务支撑体系，解决目前存在的潜在市场需求巨大而营销与服务网点不足的问题，完善现有的营销服务体系，强化现有业务及募投项目的市场推广力度。

第十四节 股利分配政策

一、公司最近三年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司依法缴纳所得税后的利润分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

4、公司持有的公司股份不参与分配利润。

5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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。

7、公司利润分配政策为现金或股票。

8、公司每年将根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策。

二、公司最近三年股利分配情况

年 度	分配方案	批准的股东大会（董事会）
2009 年	分红,每 10 股派 1.5 元（含税）	2009 年度股东大会
2010 年	不分红	2011 年度第一次临时股东大会
2011 年	不分红	第二届第七次董事会

三、发行后的股利分配政策

1、发行后的股利分配政策

公司于 2011 年 12 月 1 日召开的 2011 年第三次临时股东大会，审议通过了公司本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》修改的议案，主要修改了有关未来股利分配政策的内容，修改后内容为：

（1）利润的分配原则：公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。

（2）利润的分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期利润分配。

（3）现金分红的条件和比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。

（4）发放股票股利的条件：当年实现的每股收益超过 0.5 元时，公司可以发放股票股利。

（5）利润分配的决策机制和程序：公司的利润分配方案由董事会制订并交由股东大会审议批准，独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。同时，公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。在充分考虑对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展的基础上，公司董事会可制订股利分配规划，并报股东大会批准。

（6）当公司年末资产负债率超过 70%且当年经营活动产生的现金流量净额

为负数时，公司可不进行现金分红。但连续任何三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

(7) 公司董事会未做出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(8) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、未来三年的分红回报规划

在满足《公司章程（草案）》所规定的发放股利的条件后，公司计划在本次上市后的未来三年内，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。

此外，公司计划在年度每股收益在 0.5 元以上时发放股票股利，具体送股比例由董事会审议后提交公司股东大会审议批准。

上述未来三年的分红回报规划已由 2011 年 12 月 1 日召开的 2011 年第三次临时股东大会批准。

四、本次发行完成前滚存利润的处置安排及已履行的决策程序

根据公司第二届董事会第七次会议决议，在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。

第十五节 其他重要事项

一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排

为切实保护广大股东的利益，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规的要求，遵照信息披露充分性、完整性、真实性、准确性和及时性的原则，认真做好公司上市后的信息披露工作。

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司董事会办公室下设立证券部作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，主管负责人为董事会秘书李明珠，电话：010-62309608，传真：010-62309595。

二、重大合同情况

本节重大购销合同指发行人及子公司目前正在履行的交易金额超过 500 万元的合同，或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同；重大借款合同是指发行人及子公司目前正在履行的贷款金额超过 500 万元的合同。

（一）发行人正在履行的重大销售合同

发行人正在履行或尚未履行完毕的重大销售合同如下：

单位：元

序号	销售方	购买方	合同标的	价款（元）	签约时间
1	中科金财	中科软	南水北调中线干线工程京石段应急供水工程应用支撑平台与数据存储设备采购安装	24,946,923.11	2008.12
2	中科金财	北京亿城山水房地产开发有限公司	北京西山华府智能化系统工程施工	22,800,000.00	2007.10.5
3	中科金财	中科软	公安部“金盾工程”数据处理多层架构体系扩容项目	15,602,201.00	2009.9
4	中科金财	中科软	国家旅游局 12301 旅游服务热线软硬件集成项目合同	11,977,920.05	2009.11
5	中科金财	中科软	金信工程一期(企业信用监	13,398,686.29	2008.6.16

			管)网络及服务器系统集成项目		
6	中科金财	北京亿城房地产开发有限公司	北京西山公馆智能化系统工程	6,718,000.00	2010.11.28
7	中科金财	中科软	国家发改委网上办公系统二期服务器和系统软件	6,257,589.00	2009.8.17
8	中科金财	中科软	福建炼油乙烯项目全厂信息系统安全 EPC 项目	5,943,085.00	2009.3.10
9	中科金财	中科软	北京出入境边防检查总站综合数据应用平台开发项目	5,240,000.00	2010.8.10
10	中科金财	陕西通信信息技术有限公司	陕西通信信息技术有限公司 2011 西安园艺博览会信息化系统工程应急指挥系统软件工程项目	17,974,000.00	2011.03.29
11	中科金财	中国银行	2011 蓝图推广所需小型机及存储设备采购项目-IBM 小型机新购 2 分包	24,875,508.00	2011.05.17
12	中科金财	中国光大银行股份有限公司	整合新资本协议等系统需求 惠普刀片服务器采购项目	6,227,000.00	2011.06.24
13	中科金财	中国人民大学实验室建设与设备管理处	中国人民大学公共决策实验室仪器设备购置	15,800,000.00	2011.09.27
14	中科金财	深圳市医学信息中心	新建医院信息系统集中建设集成平台开发项目	7,300,000.00	2011.09.29
15	中科金财	艾瑞信	国家外汇管理局信息中心运维监控项目	15,983,100.00	2011.09.30
16	中科金财	艾瑞信	国家外汇管理局信息系统运维与设备扩容项目	10,704,530.00	2011.11.18
17	中科金财	中科软	西安市应急指挥平台一期系统集成项目	8,358,000.00	2011.11.21
18	中科金财	中科软	设备扩容及数据中心建设项目	10,438,924.00	2011.12.15
19	中科金财	国家外汇管理局	IBM 高端小型机	19,966,150.03	2011.12.27
20	中科金财	华夏银行	新国际结算系统设备	19,470,000.00	2011.12.19

(二) 发行人及其子公司正在履行的重大采购合同

发行人正在履行或尚未履行完毕的重大采购合同如下：

单位：元

序号	购买方	销售方	标的	价款（元）	签约时间
1	中科金财	恒银金融科技 有限公司	南水北调中线干线京 石段应急供水工程应 用支撑平台与数据存 储设备采购安装项目 IBM 产品	13,810,220.00	2009.5.25
2	中科金财	北京捷科时 代科技有限 公司	中国航空结算有限责 任公司 Unix 服务器等 相关软硬件	10,114,087.00	2009.11.19
3	中科金财	大唐软件技 术股份有限 公司	南水北调中线干线京 石段应急供水工程应 用支撑平台与数据存 储设备采购安装项目 HDS 产品	9,380,000.00	2009.5.11
4	中科金财	深圳市怡亚 通供应链股 份有限公司	网络交换机、安全管理 系统 V1.0、信息综合上 报系统 V1.0	9,155,400.00	2011.10.5
5	中科金财	北京众邦易 凯信息技 术有限公司	新建医院信息系统集 中建设集成平台开发 项目系统建设和技术 开发服务	6,675,000.00	2011.11.3
6	中科金财	赞华（北京） 电子系统有 限公司	存储备份系统、赛门铁 克备份软件、IBM 小型 机、磁带库等	6,450,000.00	2011.11.8
7	中科金财	北京赛尔教 育信息技 术有限公司	交换机、防火墙、光纤、 网线、服务器、小型机、 存储、带库等	9,169,689.00	2011.12.8
8	中科金财	四川长虹佳 华信息产 品有限责任 公司	IBM p780、IBM p750、 IBM HMC 及外设等	17,494,370.00	2011.12.26
9	中科金财	北京富通东 方科技有 限公司	IBM 小型机、IBM 软 件	9,003,604.00	2011.12.29

（三）发行人及子公司正在履行的授信及借款合同

1、2011年3月28日，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为0089707的综合授信合同，合同规定最高授信额度为3,000万，由朱烨

东、沈飒提供连带责任保证。2011年3月28日，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为0089722号借款合同，借款金额为人民币22,350,780.00元，本合同贷款期限为自首次提款日起12个月，公司已于2011年3月28日收到该笔贷款；2011年5月13日，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为0093290号借款合同，借款金额为人民币7,649,220.00元，借款期限为自首次提款日起12个月，公司已于2011年5月13日收到该笔贷款。

2、2011年4月27日，公司与招商银行股份有限公司北京分行签订编号为[2011年中小授字第019号]的授信协议，合同规定授信额度为人民币3,000万，由朱烨东、沈飒提供连带责任保证。2011年4月28日，公司与招商银行北京分行签订编号为[2011年中小授字第019号-流01号]借款合同，借款金额为人民币2,000万，借款期限自2011年4月28日至2012年4月27日，公司已于2011年4月28日收到该笔贷款；2011年6月10日，公司与招商银行北京分行签订编号为[2011年中小授字第019号-流02号]借款合同，借款金额为人民币1,000万，借款期限自2011年6月10日至2012年6月9日，公司已于2011年6月10日收到该笔贷款。

（四）发行人及子公司正在履行的重大担保合同

1、2009年6月11日，发行人与北京中关村科技担保有限公司（“中关村担保”）签订2009年WT187号《最高额委托保证合同》。根据该合同，中关村担保为发行人担保的主债务为依据发行人与北京银行签订的0050880号《综合授信合同》项下的因北京银行向发行人连续提供信贷而形成的一系列债务，最高额为3,000万元。担保年费率为担保金额的1.782%，评审费率为担保金额的0.3%/笔。

2、2009年6月11日，发行人与中关村担保签订2009年QZY187号《最高额反担保（应收账款质押）合同》。根据该合同，发行人同意将应收账款7,969,420元及主债务全部清偿前形成的全部应收账款质押给中关村担保，作为中关村担保在上述《最高额委托保证合同》中承担的保证责任的反担保。

3、2010年5月27日，发行人与中关村担保签订2009年WT187-6号《委托保证合同》。根据该合同，中关村担保为发行人担保的主债务为依据发行人与

北京银行签订的编号为 0069903 的《借款合同》项下短期借款，金额为人民币 1,500 万元。保证方式为连带保证。担保年费率为担保金额的 1.782%，评审费率为担保金额的 0.3%/次。该借款已于 2011 年 5 月 27 日归还。

4、2010 年 7 月 28 日，发行人与中关村担保签订 2009 年 WT187-7 号《委托保证合同》。根据该合同，中关村担保为发行人担保的主债务为依据发行人与北京银行签订的编号为 0073989 的《银行承兑协议》项下银行承兑汇票，金额为人民币 1,500 万元。保证方式为连带保证。担保年费率为担保金额的 1.782%，评审费率为担保金额的 0.3%/次。该《银行承兑协议》已履行完毕，《保证合同》的保证期间为依照《银行承兑协议》确定的债务履行期届满之日起两年。该汇票已于 2011 年 1 月 28 日到期支付。

(五) 实际控制人及其一致行动人正在履行的重大担保合同

1、2009 年 3 月 31 日，朱烨东与北京银行签订 0047418 号《保证合同》。根据该合同，李昕照、朱烨东为汇冠金财与北京银行签订的 0047418 号《借款合同》项下借款提供担保。该《借款合同》已经履行完毕并偿还，《保证合同》的保证期间为依照《借款合同》确定的债务履行期届满之日起两年。

2、2009 年 6 月 11 日，朱烨东、沈飒、蔡迦、陈绪华与中关村担保签订 2009 年 BZ187 号《最高额反担保（保证）合同》。根据该合同，朱烨东、沈飒、蔡迦、陈绪华同意，在 3,000 万元最高额限度内对中关村担保在上述《最高额委托保证合同》为中科金财提供的保证担保提供反担保。

3、2009 年 6 月 11 日，沈飒与中关村担保签订 2009 年 DYF187 号《最高额反担保（房地产抵押）合同》。根据该合同，沈飒将价值 200 万元房产（《房屋所有权证》京房权证朝科字第 74711 号）抵押给中关村担保，同意在 3,000 万元最高额限度内对中关村担保在上述《最高额委托保证合同》为中科金财提供的保证担保提供抵押反担保。

4、2009 年 6 月 11 日，朱烨东与中关村担保签订 2009 年 DYCHE187 号《最高额反担保（机动车抵押）合同》。根据该合同，朱烨东将价值 50 万元雷克萨斯机动车（车架号 JTHBN36F755032105）抵押给中关村担保，同意在 3,000 万元最高额限度内对中关村担保在上述《最高额委托保证合同》为中科金财提供的保

证担保提供抵押反担保。

5、2010年6月25日，朱烨东与北京银行签订0071914号《保证合同》。根据该合同，朱烨东为汇冠金财与北京银行签订的0071914号《借款合同》项下借款提供担保。

6、2010年9月27日，朱烨东与北京银行签订0078234号《保证合同》。根据该合同，朱烨东为发行人与北京银行签订的0078234号《借款合同》项下借款提供担保。

7、2010年9月27日，沈飒与北京银行签订0078234号《保证合同》。根据该合同，沈飒为发行人与北京银行签订的0078234号《借款合同》项下借款提供担保。

8、2011年4月27日，沈飒和朱烨东分别签署了《最高额不可撤销担保书》，为发行人与招商银行股份有限公司北京分行签订的编号为[2011年中小授字第019号]的《授信协议》项下所欠所有债务承担连带责任保证。

9、2011年3月28日，沈飒和朱烨东分别签署了《最高额保证合同》，为发行人与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订的编号为0089707的《授信协议》项下所欠所有债务承担连带责任保证。

（六）发行人正在履行的其他重大合同

2005年6月28日，公司与中科软签订《业务协作协议》。发行人与中科软进行业务协作，主要针对全国范围的外汇管理局系统、公安部门、财政部门、工商部门等政务领域客户，合作内容主要为政府领域IT系统软、硬件设备采购及销售业务。该协议的期限为生效日起十年。

三、对外担保情况

截至目前，公司不存在对外担保事项。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至目前，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动 and 未来前景可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至目前，没有发生公司的控股股东或实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、刑事起诉

截至目前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有 关中介机构声明

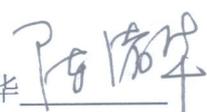
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

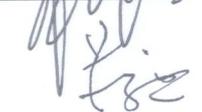
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事（签字）：

朱烨东 

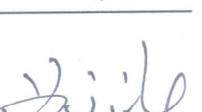
沈 飒 

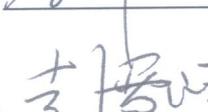
陈绪华 

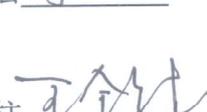
蔡 迦 

李彤彤 

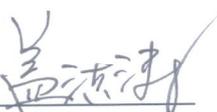
于志宏 

温京辉 

彭雪峰 

王锁柱 

公司全体监事（签字）：

盖洪涛 

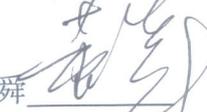
张 琦 

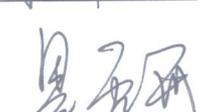
李昕照 

公司全体高级管理人员（签字）：

李明珠 

赵学荣 

黄智舜 

景雪飞 

杜 江 

北京中科金财科技股份有限公司

2017年 2月 16日

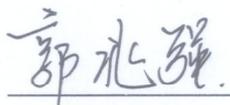
保荐机构（主承销商）声明

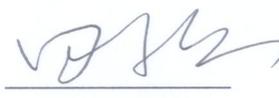
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：
（签名）


矫正中

保荐代表人：
（签名）


郭兆强


田树春

项目协办人：
（签名）


王鲁宁



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。

律师事务所负责人：
(签名)


王 玲

经办律师：
(签名)


周 宁


唐丽子


北京市金杜律师事务所
2012年2月16日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要中引用的审计报告、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。

会计师事务所负责人：
(签名)


朱建弟



经办注册会计师：
(签名)


朱锦梅
110001331904

朱锦梅


王可
110000962545

王可

立信会计师事务所有限公司

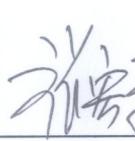
2015年2月16日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：
(签名)


张宏新

中国注册
资产评估师
张宏新
11000180

签字注册资产评估师：
(签名)


刘霞

中国注册
资产评估师
刘霞
11000183


曹文红

中国注册
资产评估师
曹文红
11000189


中资资产评估有限公司
2012年2月16日

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及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。

验资机构负责人：
(签名)


朱建弟



签字注册会计师：
(签名)



罗振邦

蒋雪莲



说明

截止本说明出具日，立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2009）第 80587 号的签字注册会计师蒋雪莲已经离职，故北京中科金财科技股份有限公司本次上市申请文件中，验资机构声明中蒋雪莲未签字，特此说明。

立信会计师事务所有限公司

二〇一一年三月十五日



验资机构声明

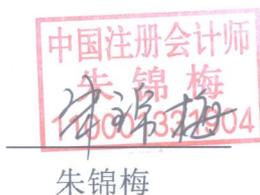
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：
(签名)


朱建弟



签字注册会计师：
(签名)


朱锦梅

刘洪武

立信会计师事务所有限公司



说明

截止本说明出具日，立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2010）第 80462 号的签字注册会计师刘洪武已经离职，故北京中科金财科技股份有限公司本次上市申请文件中，验资机构声明中刘洪武未签字，特此说明。

立信会计师事务所有限公司
2012 年 2 月 16 日



验资机构声明

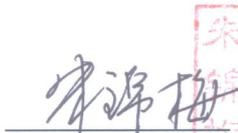
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：
(签名)


朱建弟

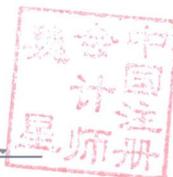


签字注册会计师：
(签名)


朱锦梅




魏星



立信会计师事务所有限公司



2012年2月16日

第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

工作日上午：9:00 ~11:30 下午：14:00~17:00

三、文件查阅地址

发 行 人：	北京中科金财科技股份有限公司
联系地址：	北京市海淀区学院路 51 号楼首享科技大厦 6 层
电 话：	010-62309608
传 真：	010-62309595
联 系 人：	李明珠
保荐人(主承销商)：	东北证券股份有限公司
联系地址：	北京市西城区锦什坊街 28 号 D 座 5 层
电 话：	010-63210619
传 真：	010-68573837
联系人：	闫骊巍