

北京联飞翔科技股份有限公司

股份报价转让说明书



主办报价券商



二〇〇八年十二月二日

目 录

目 录	i
释 义	iii
一、声明	1
二、风险及重大事项提示	2
三、公司获得股份报价转让试点企业资格的情况	7
四、主办报价券商推荐及协会备案情况	8
五、股份代码、股份简称、挂牌日期	9
六、公司股份报价转让情况	10
七、公司基本情况	11
(一) 基本情况	11
(二) 历史沿革	11
(三) 高新技术企业资格	27
(四) 主要股东及其出资情况	27
(五) 股份转让限制情况	28
(六) 员工情况	29
(七) 投资结构	30
(八) 内部组织结构	30
八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	31
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	31
(二) 公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	33
(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	33
九、公司业务和技术情况	35
(一) 业务情况	35
(二) 公司主要产品的技术含量、可替代性、专利技术的有效期	38
(三) 公司所处行业情况	41
(四) 主要无形资产情况	43
(五) 核心技术情况	46
(六) 研究开发情况	47
(七) 前五名主要供应商及客户情况	48

十、公司业务发展目标及其风险因素	50
(一) 未来两年的发展计划	50
(二) 可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	54
十一、公司治理	60
(一) 公司章程中有关股东权利、义务的规定，股东大会议事规则及实际执行情况	60
(二) 公司章程中董事会、监事会的构成和议事规则	65
(三) 公司章程中重大生产经营决策程序和规则	71
(四) 公司章程对董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定 ..	74
(五) 公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见 ...	74
(六) 管理层的诚信情况	75
(七) 同业竞争	75
十二、公司财务会计信息	77
(一) 最近两年及一期的审计意见及主要财务报表	77
(二) 最近两年及一期的主要财务指标	87
(三) 报告期利润形成的有关情况	88
(四) 报告期公司主要资产情况	94
(五) 报告期重大债务情况	107
(六) 报告期股东权益情况	113
(七) 关联方关系及关联交易	113
(八) 需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	117
(九) 股利分配政策和最近两年分配情况	118
(十) 控股子公司的基本情况	119
(十一) 管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析 ..	122
十三、备查文件目录	124

释 义

本股份报价转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	北京联飞翔科技股份有限公司及其前身北京联飞翔科技有限公司
股份公司、联飞翔	指	北京联飞翔科技股份有限公司
有限公司	指	北京联飞翔科技有限公司
发展中心	指	北京联飞翔科技发展中心
海辰科贸	指	北京海辰科贸中心
天一投资	指	上海天一投资咨询发展有限公司
巽天投资	指	上海巽天投资有限公司
昌瑞投资	指	上海昌瑞投资有限公司
长丰信达	指	江苏长丰信达创业投资有限公司
联跃恒畅	指	北京联跃恒畅科技有限公司
深思博远	指	河北深思新材料技术有限公司及其前身廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办报价券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
证券业协会	指	中国证券业协会
挂牌	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京联飞翔科技股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
新税法	指	2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》
组分	指	组分的狭义概念指混合物（包括溶液）中的各个成分组成。每一种物质都可以看成一种平衡系统，从狭义概念上来讲，组分是确

		<p>定平衡系统中的所有各项的组成所需要的最少数目的独立物种。它包括物质中独立物种的种类、性质和比例。除了上述的狭义概念（物质中独立物种的种类、性质和比例）外，广义的组分还包括每一独立物种的物理形态特征。如物理状态（液态、固态、气态或其他状态及混合状态）、物理性质（尺寸、粒径、形态等）、混合方式（均匀/非均匀分布、悬浮/溶解等）</p>
OEM	指	<p>Original Equipment Manufacturer，原始设备生产商。一般的含义是指一种“代工生产”方式，即生产者不直接生产产品，而通过合同订购方式委托其它同类产品厂家生产，所生产出的产品直接贴上自己的品牌商标进行销售的方式。</p>

一、声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

二、风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）股份公司发起人在 2008 年 12 月 27 日前均不得转让其所持公司股份

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司成立至今不足一年，故作为发起人的股东均不能在股份公司成立满一年前转让其所持公司股份。

（二）股份公司发起人所持公司股份中的 423.45 万股自 2007 年 12 月 28 日起二十四个月内不进行转让

2007 年 11 月，有限公司部分股东以经评估的专有技术作价 423.45 万元对有限公司进行增资，增加有限公司净资产 423.45 万元，折合为股份公司股本 423.45 万股。公司所有发起人承诺，上述 423.45 万股自股份公司成立之日（2007 年 12 月 28 日）起二十四个月内不进行转让，锁定期满后按规定进入代办股份转让系统报价转让。

2007 年 12 月 28 日，有限公司以 2007 年 11 月 30 日为基准日整体变更为股份公司，各发起人一致同意上述 423.45 万股进行如下分配：

序号	股 东	所分配股数（股）
1	郑淑芬	669,918
2	邢玉新	555,214
3	朱懿倩	498,591
4	天一投资	388,152
5	王九天	371,837
6	梁金生	310,328
7	颜芳芳	250,273
8	崔正朔	184,834
9	梁广川	155,164
10	崔庆祥	95,332
11	于 慧	82,866
12	曲静萍	82,866
13	杨 旭	77,879

14	罗宇国	69,242
15	李敏	49,265
16	苏航	47,950
17	王进芙	39,455
18	刘宗信	39,455
19	刘夏	39,100
20	郭德华	30,391
21	方涛	26,623
22	庾洋	22,642
23	孙宇	18,626
24	张连旗	16,848
25	陆殿元	15,320
26	贾跃祥	14,645
27	张迪	13,329
28	付燕	10,664
29	刘声久	10,664
30	胡世平	9,313
31	赵庆平	9,313
32	蒋彤	9,313
33	李雪雁	8,424
34	王硕	5,332
35	潘鸿珺	5,332
合计		4,234,500

（三）公司部分股东所持公司股份中的 558 万股自 2008 年 8 月 6 日起十二个月内不进行转让

2008 年 6 月，股份公司进行定向增资，新增股本 558 万股，由部分原股东及特定投资者共同认购。2008 年 8 月 6 日，北京市工商行政管理局核准了公司此次增资扩股。认购本次增资股份的所有新老股东共同承诺，其持有的公司新增 558 万股股份，自 2008 年 8 月 6 日（工商登记日）起，十二个月内不进行转让，锁定期满后按规定进入代办股份转让系统报价转让。具体如下：

序号	股东	认购股数（股）
1	长丰信达	1,100,000
2	昌瑞投资	1,100,000
3	巽天投资	1,100,000

4	郑淑芬	297,313
5	邢玉新	219,453
6	朱懿倩	211,474
7	天一投资	131,775
8	王九天	161,296
9	崔正朔	184,548
10	辛庆齐	150,000
11	李 莲	120,000
12	王敬修	120,000
13	常 毅	100,000
14	梁金生	65,591
15	李锦春	60,000
16	崔庆祥	55,365
17	姜耀华	50,000
18	武志洋	50,000
19	刘 凌	50,000
20	王 硕	31,810
21	杜 恒	30,000
22	王 英	20,000
23	韩香菊	20,000
24	张 晖	20,000
25	陶俊敏	20,000
26	张连旗	15,720
27	刘宗信	13,395
28	苏 航	13,279
29	贾跃祥	10,000
30	徐 瑛	10,000
31	王 勇	10,000
32	张京华	10,000
33	王 权	10,000
34	梁广川	7,795
35	于 慧	4,163
36	曲静萍	4,163
37	李雪雁	2,860
合 计		5,580,000

(四) 新业务所带来的经营风险

2003年下半年开始，公司发展战略进行调整，业务也随之发生转型，主营业务从单纯的IT业务转变为以功能陶瓷材料产品的研发、生产、销售为主，IT业务为辅。由于功能陶瓷材料属于新材料领域，是一个新兴行业，这方面可借鉴

的成功经验较少，需要公司进行不断地探索与试验。同时，公司的产品涵盖汽车零部件、饰品及 IT 等多个领域，应用市场较为分散。因此，公司将面临主要产品销售持续增长具有不确定性、产品多元化等一系列经营风险。

（五）无形资产减值的风险

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无形资产及开发支出账面净值 1290.28 万元，占总资产的 26.33%。公司无形资产摊销年限均为 10 年，年限较长；公司开发支出（即资本化的开发费用）800 万元，开发项目尚未完成。在当今技术更新飞速发展的时代，公司存在无形资产技术落后、开发项目未能获得预期效果的可能，导致无形资产发生较大幅度减值，进而引起公司未来业绩下滑。另外，开发支出形成无形资产后公司每年承担的无形资产摊销压力较大，也将影响公司的损益。

（六）核心技术人才流失的风险

公司是高科技企业，技术人才尤其是核心技术人员关乎公司的生存和发展，是公司核心竞争力之所在，稳定和壮大科技人才队伍对本公司生存和壮大十分重要。而目前公司七位核心技术人员中，有四位为河北工业大学教授，其目前为公司兼职人员，公司已将该四位教授纳入股东及高管范围，并通过签订合同及保密协议等进行约束。但仍存在着核心技术人员不稳定性，可能造成公司核心技术泄露，从而对公司造成一定的损失。

（七）税收政策变化对公司未来盈利的影响

公司 2007 年度及之前年度享受高新技术企业所得税优惠，税率为 15%。2008 年 1 月 1 日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，公司将向当地高新技术企业认定管理机构提出申请，若能通过高新技术企业认定，公司仍享受 15% 的优惠税率；若不能通过认定，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，公司自 2008 年 1 月 1 日开始 5 年内逐步过渡到法定税率，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。若公司企业所得税率上调，则将对公司今后损益产生一定影响。

需要说明的是，2008 年 1-6 月，公司已根据主管税务机关的要求按照 25% 的税率预缴企业所得税，不论公司是否能通过高新技术企业认定，2008 年度公司适用的企业所得税率均低于 25%，年底汇算清缴时主管税务机关将退回公司多缴企

业所得税，增加公司收益。

（八）坏账准备计提比例较低而产生的风险

公司应收款项的坏账准备计提比例为：6个月以内0%，6个月到1年2%，1-2年5%，2-3年10%，3-5年50%，5年以上100%，计提比例与一般的计提比例相比偏低，若按照1年以内5%、1-2年10%、2-3年50%、3年以上100%的比例计提坏账准备，则将减少公司报告期利润17万元。目前公司应收账款总额占公司总资产的比例（7%）并不大，但随着公司业务的扩张，2008年公司应收账款已呈现高速增长态势，若未来应收账款继续大幅增长，将加大公司对应收账款的管理难度，发生坏账的可能性增大，进而可能产生已计提的坏账准备不能覆盖发生的坏账损失而导致公司未来利润减少的风险。

三、公司获得股份报价转让试点企业资格的情况

2008年4月28日，北京市中关村科技园区管理委员会以中科园函[2008]68号文下达了《关于同意北京联飞翔科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

四、主办报价券商推荐及协会备案情况

申银万国作为本公司的主办报价券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。申银万国先后两次召开了内核会议，内核小组经审核表决，同意推荐联飞翔挂牌，并出具了《申银万国证券股份有限公司关于推荐北京联飞翔科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2008年9月11日，申银万国向证券业协会报送了推荐联飞翔挂牌的备案文件。

2008年11月19日，证券业协会出具了《关于推荐北京联飞翔科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2008]370号），对申银万国报送的推荐联飞翔挂牌报价文件予以备案。

五、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：联飞翔

股份代码：430037

挂牌日期：2008年12月5日

六、公司股份报价转让情况

公司股本总额为 30,560,000 股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法》第十九条规定：“园区公司股东挂牌前所持股份，分三批进入代办系统挂牌报价转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。”

公司全体发起人所持有的公司股份中的 423.45 万股，系有限公司部分股东于 2007 年 11 月以经评估的专有技术增资。公司全体发起人承诺：“该部分股份自股份公司成立之日（2007 年 12 月 28 日）起二十四个月内不进行转让，锁定期满后按规定进入代办股份转让系统报价转让。”

2008 年 6 月，公司向 17 名原股东及 20 名特定投资者定向增资 558 万股。认购本次增资的所有新老股东共同承诺，其所持的增资股份，自 2008 年 8 月 6 日（工商登记日）起十二个月内不进行转让，锁定期满后按规定进入代办股份转让系统报价转让。

综上所述，因公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前，无可报价转让股份。

七、公司基本情况

（一）基本情况

中文名称：北京联飞翔科技股份有限公司

英文名称：Beijing Unifly Scientific and Technology Company Limited.

法定代表人：郑淑芬

有限公司设立日期：1999年10月29日

股份公司设立日期：2007年12月28日

注册资本：3056万元

住所：北京市东城区安定门东大街28号A710

电话：010-64097448

传真：010-64097234

互联网网址：www.unifly.com.cn

Email 地址：plan@unifly.com.cn

董事会秘书：王九天

经营范围：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。

（二）历史沿革

1、北京联飞翔科技发展中心成立

北京联飞翔科技有限公司的前身系北京联飞翔科技发展中心，由中国图书进出口总公司劳动服务公司于1995年10月31日出资组建。发展中心成立时注册资本为人民币10万元，全部由中国图书进出口总公司劳动服务公司以自有资金投入，注册号为01017203，经济性质为集体所有制，法定代表人郑淑芬。

1995年10月26日，北京市东城审计事务所出具了(95)东审事验初字(169)号《验资报告》，验证上述货币出资已全部到位。

发展中心设立时股权结构如下：

股 东	出资总额 (万元)	出资比例 (%)
中国图书进出口总公司劳动服务公司 ^註	10.00	100.00
合 计	10.00	100.00

注：1997年11月12日，中国图书进出口总公司劳动服务公司经北京市东城区工商行政管理局核准，名称变更为“北京海辰科贸中心”。

2、有限公司成立

1999年7月15日，北京海辰科贸中心出具《关于北京联飞翔科技发展中心体制改革申请的批复》，同意发展中心进行经济体制改革，由集体所有制改制为有限责任制；同意海辰科贸与郑淑芬等22名自然人共同成立北京联飞翔科技有限公司。有限公司法定代表人郑淑芬，注册资本为人民币138万元，其中海辰科贸以发展中心经评估的净资产出资5.5万元；郑淑芬等22名自然人出资总计132.5万元（包括债权出资60.64万元，货币出资71.86万元）。具体情况如下：

（1）法人出资

1999年7月15日，海辰科贸与发展中心签订《协议书》，约定发展中心经评估的净资产全部归海辰科贸所有。经北京鸿元资产评估有限公司评估（鸿元评报字[1999]第022号《资产评估报告》），以1999年6月30日为评估基准日，发展中心经评估的净资产为57,934.04元。海辰科贸将其中的5.5万元作为对北京联飞翔科技有限公司注册资本的出资，剩余净资产2934.04元作为有限公司的资本公积。

（2）自然人出资

①债权转股权出资

1999年9月9日，海辰科贸和郑淑芬等22名自然人签订协议，约定郑淑芬、罗宇国、秦邦杰、王九天、张耀夫、张丽生、吴利华、刘宗信、王进芙、潘鸿瑀和胡世平等11名自然人将其持有的发展中心债权60.64万元按1:1的比例转为有限公司股权，作为对有限公司的出资，全部计入有限公司注册资本。

上述债权系发展中心向郑淑芬等11名自然人的借款。由于发展中心当时资产规模较小，流动资金不足，为缓解资金压力和发展业务，发展中心曾向上述11名自然人短期借款。在发展中心改制时，经上述11名债权人要求，并经1999年9月9日股东会全体股东同意转为对改制后有限公司的股权。

虽然上述债权转股权的出资行为不属于当时实行的《公司法》规定的出资方式，但这一出资瑕疵并未损害其他出资人或社会公众利益，也不影响公司的依法

设立及有效存续，且现行《公司法》已对该种出资方式予以认可。因此，公司律师认为，有限公司为有效成立并合法存续。

②货币出资

张迪、郑淑芬、罗宇国、秦邦杰、王九天、吴利华、潘桂仁、李敏、孙宇、王维田、崔放、杜小娟、蒋彤、赵庆平、刘夏和孙建等 16 名自然人另以现金投入 71.86 万元，全部计入有限公司注册资本。

1999 年 10 月 18 日，北京华益会计师事务所出具（99）华益验字第 416 号《验资报告书》，验证上述货币出资已全部到位，其余部分出资也已按规定全部缴足。

1999 年 10 月 29 日，经北京市工商行政管理局核准，有限公司成立，注册号为 1100001017203。有限公司股权结构为：

序号	股 东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑淑芬	债权	20.04	28.99
		货币	19.96	
2	刘 夏	货币	20.00	14.49
3	罗宇国	债权	3.00	7.25
		货币	7.00	
4	秦邦杰	债权	4.00	7.25
		货币	6.00	
5	王九天	债权	8.60	7.25
		货币	1.40	
6	张耀夫	债权	10.00	7.25
7	海辰科贸	净资产	5.50	3.99
8	张丽生	债权	5.00	3.62
9	吴利华	债权	2.00	2.18
		货币	1.00	
10	潘桂仁	货币	3.00	2.18
11	刘宗信	债权	3.00	2.18
12	王进芙	债权	3.00	2.18
13	李 敏	货币	3.00	2.18
14	孙 建	货币	2.50	1.80
15	孙 宇	货币	2.00	1.45
16	王维田	货币	1.00	0.72
17	崔 放	货币	1.00	0.72
18	杜小娟	货币	1.00	0.72
19	蒋 彤	货币	1.00	0.72
20	潘鸿君	债权	1.00	0.72
21	胡世平	债权	1.00	0.72
22	赵庆平	货币	1.00	0.72
23	张 迪	货币	1.00	0.72
合 计			138.00	100.00

3、有限公司第一次增资

2000年11月1日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由人民币138万元增加到人民币500万元。此次增资由股东郑淑芬、王九天、潘桂仁、罗宇国等四人以其所拥有的机器设备评估作价投入。

上述四名股东所投入的机器设备系公司承接的北京大学医学院的网络集成项目所需的硬件设备。经北京新鑫正泰评估有限公司评估（鑫正评报字[2000]第045号《流动资产评估报告书》），上述机器设备的成新率为100%，其购置成本即为重置成本，根据重置成本法评估郑淑芬、王九天、潘桂仁和罗宇国所投入的机器设备分别价值150万元、150万元、40万元和23.67万元，总计价值363.67万元。郑淑芬、王九天和潘桂仁的出资全部计入注册资本，罗宇国的出资中22万元计入注册资本，剩余1.67万元计入资本公积。北京五联会计师事务所有限责任公司出具京联会（2000）2-110号《变更登记验资报告书》，验证了上述股东出资。

2000年12月29日，北京市工商行政管理局核准公司上述增资。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	郑淑芬	190.00	38.00
2	王九天	160.00	32.00
3	潘桂仁	43.00	8.60
4	罗宇国	32.00	6.40
5	刘 夏	20.00	4.00
6	秦邦杰	10.00	2.00
7	张耀夫	10.00	2.00
8	海辰科贸	5.50	1.10
9	张丽生	5.00	1.00
10	吴利华	3.00	0.60
11	刘宗信	3.00	0.60
12	王进芙	3.00	0.60
13	李 敏	3.00	0.60
14	孙 建	2.50	0.50
15	孙 宇	2.00	0.40
16	王维田	1.00	0.20
17	崔 放	1.00	0.20
18	杜小娟	1.00	0.20
19	蒋 彤	1.00	0.20
20	潘鸿珺	1.00	0.20
21	胡世平	1.00	0.20
22	赵庆平	1.00	0.20
23	张 迪	1.00	0.20

合 计	500.00	100.00
-----	--------	--------

2001年4月16日，北京德慧会计师事务所出具德慧审字[2001]第2-0077号《关于对企业实收资本中实物资产转移的专项审计报告》，确认股东郑淑芬、罗宇国、王九天、潘桂仁的实物出资已交付给公司并已入账。

4、有限公司第一次股权转让

2001年6月11日，有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意下述股权转让行为：

转让方	受让方	转让股权（万元）	作价金额（万元）
郑淑芬	刘 夏	32.00	32.00
	罗宇国	23.00	23.00
	张耀夫	28.00	28.00
	方 涛	7.00	7.00
王九天	张丽生	13.50	13.50
	方 涛	0.50	0.50
	吴利华	4.00	4.00
	吴玉璞	7.00	7.00
	刘彦利	10.00	10.00
	张 迪	6.50	6.50
	白全华	9.50	9.50
	崔庆祥	9.50	9.50
	谢 燊	9.50	9.50
	肖建国	9.50	9.50
	凌 云	5.50	5.50
	刘宗信	6.50	6.50
	庾 洋	5.50	5.50
	王进芙	8.00	8.00
潘桂仁	王进芙	0.40	0.40
	胡世平	1.60	1.60
	孙 建	2.50	2.50
	蒋 彤	1.60	1.60
	王维田	1.60	1.60
	崔 放	1.40	1.40
	杜小娟	1.60	1.60
	赵庆平	2.80	2.80
	潘鸿珺	1.60	1.60
	孙 宇	3.10	3.10
	李 敏	4.70	4.70
	吴利华	0.10	0.10
	王雪花	0.50	0.50
海辰科贸	2.50	2.50	
秦邦杰	王雪花	5.00	5.00
	吴玉璞	5.00	5.00

上述转让各方协商同意按面值进行转让，并签订了《股权转让协议》。2001

年8月2日，北京市工商行政管理局核准了上述股权转让。至此，有限公司股东增加至32名，股权结构变更为：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	郑淑芬	100.00	20.00
2	王九天	55.00	11.00
3	罗宇国	55.00	11.00
4	刘 夏	52.00	10.40
5	张耀夫	38.00	7.60
6	张丽生	18.50	3.70
7	潘桂仁	17.00	3.40
8	吴玉璞	12.00	2.40
9	王进芙	11.40	2.28
10	刘彦利	10.00	2.00
11	白全华	9.50	1.90
12	崔庆祥	9.50	1.90
13	谢 燊	9.50	1.90
14	刘宗信	9.50	1.90
15	肖建国	9.50	1.90
16	海辰科贸	8.00	1.60
17	李 敏	7.70	1.54
18	张 迪	7.50	1.50
19	方 涛	7.50	1.50
20	吴利华	7.10	1.42
21	王雪花	5.50	1.10
22	凌 云	5.50	1.10
23	庾 洋	5.50	1.10
24	孙 宇	5.10	1.02
25	孙 建	5.00	1.00
26	赵庆平	3.80	0.76
27	蒋 彤	2.60	0.52
28	王维田	2.60	0.52
29	杜小娟	2.60	0.52
30	潘鸿珺	2.60	0.52
31	胡世平	2.60	0.52
32	崔 放	2.40	0.48
合 计		500.00	100.00

5、有限公司第二次股权转让

2006年3月19日，有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意吸收成晓青、王硕、贾跃祥、付燕、刘声久、孙朝平为新股东，同意海辰科贸、凌云、吴利华、孙建出让所持公司的全部股权不再作为公司股东，并同意下述股权转让行为：

转让方	受让方	转让股权（万元）	作价金额（万元）
郑淑芬	李 敏	1.25	1.25
王维田	崔 放	0.10	0.10

海辰科贸	孙朝平	8.00	8.00
罗宇国	付 燕	5.00	5.00
	刘声久	5.00	5.00
	王九天	5.00	5.00
	张丽生	5.25	5.25
	孙朝平	5.75	5.75
	谢 燊	3.00	3.00
	杜小娟	1.00	1.00
王进芙	杜小娟	0.15	0.15
凌 云	肖建国	1.75	1.75
	贾跃祥	3.75	3.75
刘 夏	崔庆祥	10.50	10.50
	张耀夫	7.00	7.00
	白全华	1.75	1.75
	王雪花	3.25	3.25
	李 敏	4.80	4.80
	吴玉璞	0.50	0.50
	刘宗信	1.70	1.70
吴利华	王 硕	2.50	2.50
	成晓青	2.50	2.50
	潘桂仁	1.75	1.75
	庾 洋	0.35	0.35
张 迪	吴玉璞	1.25	1.25
赵庆平	刘宗信	0.05	0.05
孙 宇	庾 洋	0.10	0.10
蒋 彤		0.10	0.10
潘鸿珺		0.10	0.10
胡世平		0.10	0.10
孙 建		崔庆祥	5.00

经上述转让各方协商同意按面值进行转让，并签订了《股权转让协议》。2006年3月31日，北京市工商行政管理局核准了上述股权转让。至此，有限公司股东增加至34名，股权结构变更为：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	郑淑芬	98.75	19.75
2	王九天	60.00	12.00
3	张耀夫	45.00	9.00
4	罗宇国	25.00	5.00
5	崔庆祥	25.00	5.00
6	张丽生	23.75	4.75
7	刘 夏	22.50	4.50
8	潘桂仁	18.75	3.75
9	吴玉璞	13.75	2.75
10	孙朝平	13.75	2.75
11	李 敏	13.75	2.75
12	谢 燊	12.50	2.50
13	王进芙	11.25	2.25

14	白全华	11.25	2.25
15	肖建国	11.25	2.25
16	刘宗信	11.25	2.25
17	刘彦利	10.00	2.00
18	王雪花	8.75	1.75
19	方涛	7.50	1.50
20	庾洋	6.25	1.25
21	张迪	6.25	1.25
22	孙宇	5.00	1.00
23	付燕	5.00	1.00
24	刘声久	5.00	1.00
25	杜小娟	3.75	0.75
26	赵庆平	3.75	0.75
27	贾跃祥	3.75	0.75
28	王维田	2.50	0.50
29	崔放	2.50	0.50
30	蒋彤	2.50	0.50
31	潘鸿珺	2.50	0.50
32	胡世平	2.50	0.50
33	成晓青	2.50	0.50
34	王硕	2.50	0.50
合计		500.00	100.00

6、有限公司第三次股权转让及第二次增资

2006年8月24日，有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意增加邢玉新和苏航作为股东，并同意下述股权转让行为：

转让方	受让方	转让股权（万元）	作价金额（万元）
张丽生	郑淑芬	23.75	23.75
刘夏		1.75	1.75
王硕		2.50	2.50
胡世平		2.50	2.50
潘鸿珺		2.50	2.50
赵庆平		3.75	3.75
孙宇		5.00	5.00
张迪		6.25	6.25
方涛		7.50	7.50
刘彦利		10.00	10.00
王进芙		11.25	11.25
刘宗信		11.25	11.25
付燕		5.00	5.00
刘声久		5.00	5.00
孙朝平		13.75	13.75
成晓青		王九天	2.50
王维田	2.50		2.50
杜小娟	3.75		3.75
王雪花	8.75		8.75
肖建国	11.25		11.25

白全华		11.25	11.25
刘 夏		1.75	1.75
庾 洋		6.25	6.25
潘桂仁	邢玉新	18.75	18.75
吴玉璞		13.75	13.75
崔庆祥		15.00	15.00
崔 放		2.50	2.50
蒋 彤	崔庆祥	2.50	2.50
贾跃祥	李 敏	3.75	3.75
谢 燊	苏 航	12.50	12.50

上述转让各方协商同意按面值进行转让，并签订了《股权转让协议》。

2006年8月26日，有限公司股东会通过决议，同意公司注册资本由人民币500万元增加到人民币800万元，新增300万元由股东邢玉新、王九天和崔庆祥分别以现金出资280万元、10万元和10万元。

2006年9月12日，北京中泽永诚会计师事务所有限公司出具了中泽永诚验字（2006）第054号《验资报告》，验证上述货币出资已全部到位。

2006年9月18日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述股权转让及增资行为。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	邢玉新	330.00	41.25
2	郑淑芬	210.50	26.31
3	王九天	118.00	14.75
4	张耀夫	45.00	5.62
5	罗宇国	25.00	3.13
6	崔庆祥	22.50	2.81
7	刘 夏	19.00	2.38
8	李 敏	17.50	2.19
9	苏 航	12.50	1.56
合 计		800.00	100.00

7、有限公司第四次股权转让

2007年8月27日，有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意增加杨旭、崔正朔、郭德华和颜芳芳为股东，并同意下述股权转让行为：

转让方	受让方	转让股权（万元）	作价金额（万元）
王九天	杨 旭	20.00	20.00
	崔正朔	3.75	3.75
	郭德华	8.00	8.00
张耀夫	颜芳芳	11.84	11.84
	崔正朔	8.00	8.00

上述转让各方协商同意按面值进行转让，并签订了《股权转让协议》。2007年8月31日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述股权转让行为。至此，

有限公司股权结构变更为：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	邢玉新	330.00	41.25
2	郑淑芬	210.50	26.31
3	王九天	86.25	10.78
4	张耀夫	25.16	3.15
5	罗宇国	25.00	3.13
6	崔庆祥	22.50	2.81
7	杨 旭	20.00	2.50
8	刘 夏	19.00	2.37
9	李 敏	17.50	2.19
10	苏 航	12.50	1.56
11	颜芳芳	11.84	1.48
12	崔正朔	11.75	1.47
13	郭德华	8.00	1.00
合 计		800.00	100.00

8、有限公司第三次增资

2007年11月15日，有限公司股东会通过决议，同意增加天一投资、梁金生、梁广川、于慧和曲静萍为股东，并同意公司注册资本由人民币800万元增加到人民币1040万元。同时，全体出资人经协商，一致同意本次增资每1元出资额作价5.16元。

本次增资共有12名原股东和5名新股东参与，包括：货币增资815万元，其中157.94万元计入注册资本，剩余部分计入资本公积；专有技术增资423.45万元，其中82.06万元转增注册资本，其余部分计入资本公积。

本次增资中的专有技术“一种功能陶瓷粉体材料及其制备方法和应用”系郑淑芬、王九天、梁金生、梁广川、曲静萍、于慧六人原始取得并共同拥有，该项技术于2006年11月研发完成，并于2007年7月25日向国家知识产权局申请专利，经北京中科华会计师事务所有限公司以收益法评估（中科会评报字[2007]第055-1号《无形资产评估报告书》），在评估基准日2007年7月31日该专有技术的评估价值为423.45万元。

具体增资情况如下：

序号	股 东	货币出资（万元）	专有技术出资（万元）	合计（万元）
1	邢玉新	42.50	—	42.50
2	郑淑芬	27.11	45.78	72.89
3	王九天	11.11	10.00	21.11
4	罗宇国	3.22	—	3.22
5	崔庆祥	2.90	—	2.90
6	刘 夏	2.45	—	2.45

7	李 敏	2.25	—	2.25
8	苏 航	1.61	—	1.61
9	杨 旭	2.58	—	2.58
10	崔正朔	1.51	—	1.51
11	郭德华	1.03	—	1.03
12	颜芳芳	1.53	—	1.53
13	天一投资	58.14	—	58.14
14	梁金生	—	12.92	12.92
15	梁广川	—	6.46	6.46
16	于 慧	—	3.45	3.45
17	曲静萍	—	3.45	3.45
合 计		157.94	82.06	240.00

2007年11月27日,中磊会计师事务所有限责任公司出具中磊审验字[2007]第11001号《验资报告》,验证了各股东上述货币出资已全部到位。2008年4月,上述专有技术的过户手续办理完成。

2007年12月7日,北京市工商行政管理局东城分局核准了公司此次增资。至此,有限公司股权结构变更为:

序号	股 东	出资总额(万元)	出资比例(%)
1	邢玉新	372.50	35.82
2	郑淑芬	283.39	27.25
3	王九天	107.36	10.32
4	天一投资	58.14	5.59
5	罗宇国	28.22	2.71
6	崔庆祥	25.40	2.44
7	张耀夫	25.16	2.42
8	杨 旭	22.58	2.17
9	刘 夏	21.45	2.06
10	李 敏	19.75	1.90
11	苏 航	14.11	1.36
12	颜芳芳	13.37	1.29
13	崔正朔	13.26	1.28
14	梁金生	12.92	1.24
15	郭德华	9.03	0.87
16	梁广川	6.46	0.62
17	于 慧	3.45	0.33
18	曲静萍	3.45	0.33
合 计		1040.00	100.00

9、有限公司第五次股权转让

2007年11月30日,有限公司股东会通过决议,同意增加朱懿倩等18名自然人为股东,并同意下述股权转让行为:

转让方	受让方	转让股权(万元)	作价金额(万元)
邢玉新	朱懿倩	140.27	140.27
	颜芳芳	57.04	57.04

	王进芙	11.10	11.10	
	庾 洋	6.37	6.37	
	崔庆祥	1.42	1.42	
	崔正朔	0.10	0.10	
郑淑芬	陆殿元	4.31	4.31	
	张连旗	4.74	4.74	
	付 燕	3.00	3.00	
	刘声久	3.00	3.00	
	赵庆平	2.62	2.62	
	孙 宇	5.24	5.24	
	张 迪	3.75	3.75	
	方 涛	7.49	7.49	
	李雪雁	2.37	2.37	
	天一投资	51.06	51.06	
	崔正朔	7.34	7.34	
	张耀夫	刘宗信	11.10	11.10
		蒋 彤	2.62	2.62
		胡世平	2.62	2.62
贾跃祥		4.12	4.12	
王 硕		1.50	1.50	
潘鸿珺		1.50	1.50	
崔正朔		1.70	1.70	
王九天	崔正朔	2.75	2.75	
郭德华		0.48	0.48	
罗宇国		8.74	8.74	
杨 旭		0.67	0.67	
刘 夏		10.45	10.45	
李 敏		5.89	5.89	
苏 航		0.62	0.62	

上述转让各方协商同意按面值进行转让，并签订了《股权转让协议》。2007年12月12日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述股权转让行为。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	郑淑芬	188.47	18.13
2	邢玉新	156.20	15.02
3	朱懿倩	140.27	13.49
4	天一投资	109.20	10.50
5	王九天	104.61	10.06
6	颜芳芳	70.41	6.77
7	崔正朔	52.00	5.00
8	崔庆祥	26.82	2.58
9	杨 旭	21.91	2.11
10	罗宇国	19.48	1.87
11	李 敏	13.86	1.33
12	苏 航	13.49	1.30
13	梁金生	12.92	1.24

14	王进芙	11.10	1.07
15	刘宗信	11.10	1.07
16	刘夏	11.00	1.06
17	郭德华	8.55	0.82
18	方涛	7.49	0.72
19	梁广川	6.46	0.62
20	庾洋	6.37	0.61
21	孙宇	5.24	0.50
22	张连旗	4.74	0.46
23	陆殿元	4.31	0.41
24	贾跃祥	4.12	0.40
25	张迪	3.75	0.36
26	于慧	3.45	0.33
27	曲静萍	3.45	0.33
28	付燕	3.00	0.29
29	刘声久	3.00	0.29
30	胡世平	2.62	0.25
31	赵庆平	2.62	0.25
32	蒋彤	2.62	0.25
33	李雪雁	2.37	0.23
34	王硕	1.50	0.14
35	潘鸿珺	1.50	0.14
合计		1040.00	100.00

10、有限公司整体变更为股份公司

2007年12月15日，有限公司股东会通过决议，决定以2007年11月30日为基准日，以经审计的净资产2498.85万元（中磊审字[2007]第11026号《审计报告》）按照1.0003:1折股，整体变更为股份公司，股份公司注册资本为2498万元，剩余部分计入资本公积。经中磊会计师事务所有限责任公司验证（中磊审验字[2007]第11002号《验资报告》），上述出资已全部到位。

2007年12月12日，北京中科华会计师事务所有限公司出具中科华评报字[2007]第132号《资产评估报告书》，经评估，有限公司截止2007年11月30日，总资产为3143.06万元，负债为632.14万元，净资产为2510.92万元。

2007年12月16日，公司各发起人依法召开了公司创立大会暨第一次股东大会，通过公司章程，选举了公司第一届董事会及第一届监事会成员，并审核了公司设立的相关费用。

2007年12月28日，经北京市工商行政管理局核准，股份公司成立，并领取了注册号为110101000172036《企业法人营业执照》。至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）
----	----------	---------	---------

1	郑淑芬	4,526,905	18.12
2	邢玉新	3,751,804	15.02
3	朱懿倩	3,369,178	13.49
4	天一投资	2,622,900	10.50
5	王九天	2,512,652	10.06
6	颜芳芳	1,691,194	6.77
7	崔正朔	1,249,000	5.00
8	崔庆祥	644,196	2.58
9	杨旭	526,261	2.11
10	罗宇国	467,895	1.87
11	李敏	332,907	1.33
12	苏航	324,019	1.30
13	梁金生	310,328	1.24
14	王进芙	266,613	1.07
15	刘宗信	266,613	1.07
16	刘夏	264,212	1.06
17	郭德华	205,364	0.82
18	方涛	179,904	0.72
19	梁广川	155,164	0.62
20	庾洋	153,003	0.61
21	孙宇	125,861	0.50
22	张连旗	113,851	0.46
23	陆殿元	103,523	0.42
24	贾跃祥	98,959	0.40
25	张迪	90,072	0.36
26	于慧	82,866	0.33
27	曲静萍	82,866	0.33
28	付燕	72,058	0.29
29	刘声久	72,058	0.29
30	胡世平	62,930	0.25
31	赵庆平	62,930	0.25
32	蒋彤	62,930	0.25
33	李雪雁	56,926	0.23
34	王硕	36,029	0.14
35	潘鸿珺	36,029	0.14
合计		24,980,000	100.00

11、股份公司第一次增资

2008年6月20日，股份公司2008年度第一次临时股东大会通过决议，同意公司定向增资558万股，每股发行价格为人民币2.8元，募集资金1562.40万元，主要用于“具有改善负离子与氩气功能的空调过滤网材技术开发及产业化”项目。本次增资中共有17名原股东和20名新投资者参与，新增股东中17名自然人股东均为公司骨干，3名为机构投资者。本次定向增资以市盈率法为依据，全面考虑增资对象中部分为公司核心骨干人员以及新投资者和老股东的权益等因素，拟定本次发行价格为每股2.8元。具体认购情况如下：

序号	股 东	认购股数 (股)	出资金额 (元)
1	郑淑芬	297,313	832,476.40
2	邢玉新	219,453	614,468.40
3	朱懿倩	211,474	592,127.20
4	天一投资	131,775	368,970.00
5	王九天	161,296	451,628.80
6	崔正朔	184,548	516,734.40
7	崔庆祥	55,365	155,022.00
8	苏 航	13,279	37,181.20
9	梁金生	65,591	183,654.80
10	刘宗信	13,395	37,506.00
11	梁广川	7,795	21,826.00
12	张连旗	15,720	44,016.00
13	贾跃祥	10,000	28,000.00
14	于 慧	4,163	11,656.40
15	曲静萍	4,163	11,656.40
16	李雪雁	2,860	8,008.00
17	王 硕	31,810	89,068.00
18	徐 瑛	10,000	28,000.00
19	王 勇	10,000	28,000.00
20	杜 恒	30,000	84,000.00
21	李 莲	120,000	336,000.00
22	王敬修	120,000	336,000.00
23	武志洋	50,000	140,000.00
24	张京华	10,000	28,000.00
25	王 英	20,000	56,000.00
26	韩香菊	20,000	56,000.00
27	李锦春	60,000	168,000.00
28	姜耀华	50,000	140,000.00
29	张 晖	20,000	56,000.00
30	刘 凌	50,000	140,000.00
31	辛庆齐	150,000	420,000.00
32	陶俊敏	20,000	56,000.00
33	王 权	10,000	28,000.00
34	常 毅	100,000	280,000.00
35	长丰信达	1,100,000	3,080,000.00
36	昌瑞投资	1,100,000	3,080,000.00
37	巽天投资	1,100,000	3,080,000.00
合 计		5,580,000	15,624,000.00

经中磊会计师事务所验证（中磊验字[2008]第11004号《验资报告》），上述出资均为货币出资，且已实际到位。

2008年8月6日，北京市工商行政管理局核准了公司此次增资。至此，股份公司股东增加至55名，股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	郑淑芬	4,824,218	15.79
2	邢玉新	3,971,257	12.99

3	朱懿倩	3,580,652	11.72
4	天一投资	2,754,675	9.01
5	王九天	2,673,948	8.75
6	颜芳芳	1,691,194	5.53
7	崔正朔	1,433,548	4.69
8	长丰信达	1,100,000	3.60
9	昌瑞投资	1,100,000	3.60
10	巽天投资	1,100,000	3.60
11	崔庆祥	699,561	2.29
12	杨旭	526,261	1.72
13	罗宇国	467,895	1.53
14	梁金生	375,919	1.23
15	苏航	337,298	1.10
16	李敏	332,907	1.09
17	刘宗信	280,008	0.92
18	王进英	266,613	0.87
19	刘夏	264,212	0.86
20	郭德华	205,364	0.67
21	方涛	179,904	0.59
22	梁广川	162,959	0.53
23	庾洋	153,003	0.50
24	辛庆齐	150,000	0.49
25	张连旗	129,571	0.42
26	孙宇	125,861	0.41
27	李莲	120,000	0.39
28	王敬修	120,000	0.39
29	贾跃祥	108,959	0.36
30	陆殿元	103,523	0.34
31	常毅	100,000	0.33
32	张迪	90,072	0.30
33	于慧	87,029	0.28
34	曲静萍	87,029	0.28
35	付燕	72,058	0.24
36	刘声久	72,058	0.24
37	王硕	67,839	0.22
38	胡世平	62,930	0.21
39	赵庆平	62,930	0.21
40	蒋彤	62,930	0.21
41	李锦春	60,000	0.20
42	李雪雁	59,786	0.20
43	武志洋	50,000	0.16
44	姜耀华	50,000	0.16
45	刘凌	50,000	0.16
46	潘鸿珺	36,029	0.12
47	杜恒	30,000	0.10
48	韩香菊	20,000	0.07
49	王英	20,000	0.07
50	张晖	20,000	0.07

51	陶俊敏	20,000	0.07
52	徐 瑛	10,000	0.03
53	王 勇	10,000	0.03
54	张京华	10,000	0.03
55	王 权	10,000	0.03
合 计		30,560,000	100.00

公司完成股份制变更后，已就部分财产权利证书的权利人名称进行了变更。截止本股份报价转让说明书日，公司车辆的权利人名称变更已全部完成，著作权变更已完成三项，专利权已完成六项，其余三项专利和商标权利人名称变更正在办理中。

（三）高新技术企业资格

2003年12月25日，公司被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，并取得北京市科学技术委员会颁发的编号为京科高字 0311001B0276 号的《高新技术企业批准证书》，有效期二年。

2006年1月4日，公司通过高新技术企业年检，获得编号为京科高字 0611001B00970 的《高新技术企业批准证书》，有效期二年。

2006年12月26日，北京市科学技术委员会为公司换发了新的《高新技术企业批准证书》，编号为京科高字 0611001A00021 号，有效期二年。

（四）主要股东及其出资情况

1、第一大股东及实际控制人基本情况

郑淑芬女士，中国籍，1957年6月出生，硕士研究生学历。曾任北京电车制配厂财务科长、中国图书进出口总公司会计科科长。自1995年发展中心成立至今，其一直担任董事长兼总经理，实际控制公司的经营决策和发展战略。

郑淑芬现持有公司 15.79%的股份，为公司第一大股东；公司董事兼运营总监崔庆祥与郑淑芬为夫妻关系，其持有公司 2.29%的股份；持有公司 4.69%股份的崔正朔系郑淑芬之女，上述三人可视为一致行动人。因此，郑淑芬可实际控制公司 22.77%的股份，且对公司具有实际控制能力，为公司实际控制人。

2、其他主要股东基本情况

邢玉新先生，中国籍，1961年11月出生，本科学历。先后任民航总局机要员、老干部局主任科员；民航快递中心总经理助理；民航快递有限责任公司工会

副主席；民航鹏远航空服务公司执行总经理等职。目前兼任公司工会主席及职工监事。现持有公司 12.99% 的股份，为公司第二大股东。

朱懿倩女士，中国籍，1973 年 1 月出生，大专学历。曾就职于美国康达运通上海代表处，现就职于日本至捷株式会社上海代表处。现持有公司 11.72% 的股份，为公司第三大股东。

上海天一投资咨询发展有限公司，成立于 1997 年 10 月 27 日，注册地址为上海市南汇区康桥镇康士路 17 号 362 室，法定代表人刘龙九，注册资本人民币 1000 万元，经营范围：投资，股份制改造，资产委托管理，收购兼并，财务顾问的咨询业务。现持有公司 9.01% 的股份，为公司第四大股东。

王九天先生，中国籍，1977 年 11 月出生，本科学历。1997 年至今一直于联飞翔工作，先后任公司总经理助理、副总经理、副董事长、董事会秘书。现持有公司 8.75% 的股份，为公司第五大股东。

颜芳芳女士，中国籍，1983 年 5 月出生，高中学历。曾在美国康达运通上海代表处工作。现持有公司 5.53% 的股份，为公司第六大股东。

3、报价转让前，公司前十名股东及持股数量

股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）
郑淑芬	4,824,218	15.79
邢玉新	3,971,257	12.99
朱懿倩	3,580,652	11.72
天一投资	2,754,675	9.01
王九天	2,673,948	8.75
颜芳芳	1,691,194	5.53
崔正朔	1,433,548	4.69
长丰信达	1,100,000	3.60
昌瑞投资	1,100,000	3.60
巽天投资	1,100,000	3.60

4、公司前十名股东出资情况

详见上文“（二）历史沿革”。

5、公司前十名股东之间的关联关系

公司前十名股东中，郑淑芬与崔正朔系母女关系。截止本股份报价转让说明书日，公司前十名股东中的其他股东之间不存在任何关联关系。

（五）股份转让限制情况

截止本股份报价转让说明书日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限

制情况。

（六）员工情况

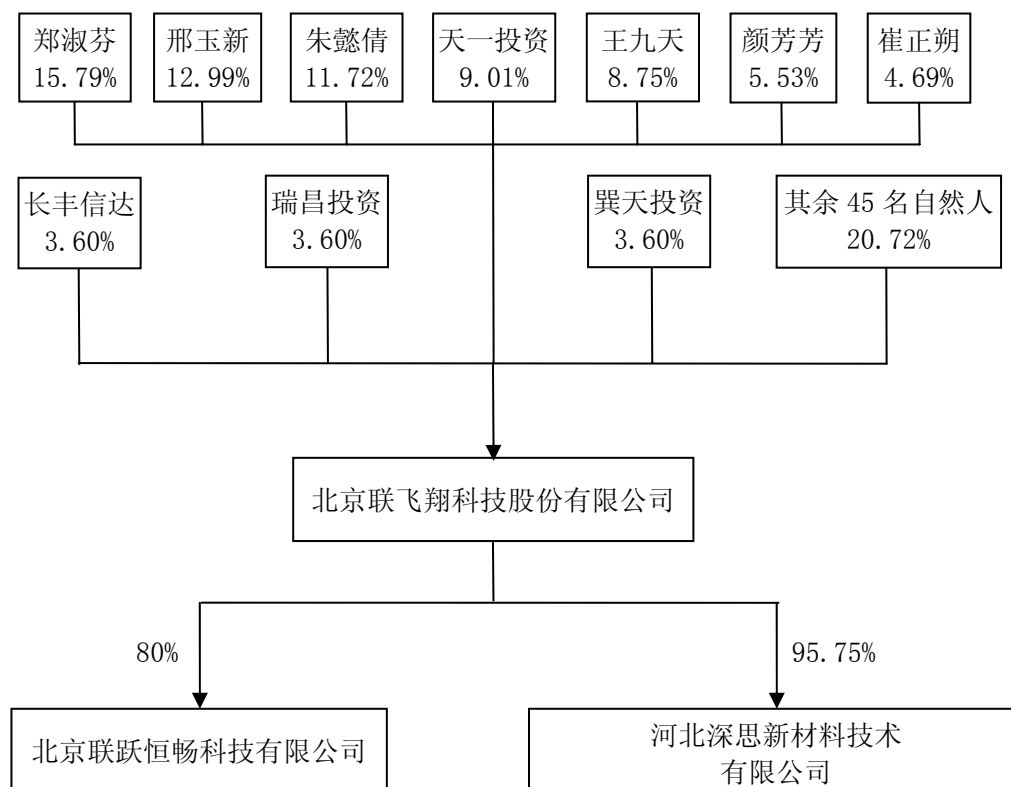
截止 2008 年 10 月 31 日，公司员工总数为 85 人，其中在职员工 62 人，兼职员工 23 人。兼职员工中 4 人为公司核心技术人员，系河北工业大学教授；6 人为公司辅助研发人员；其余 12 人为小时工，主要从事生产性工作。

公司在职员工具体分布情况如下表：

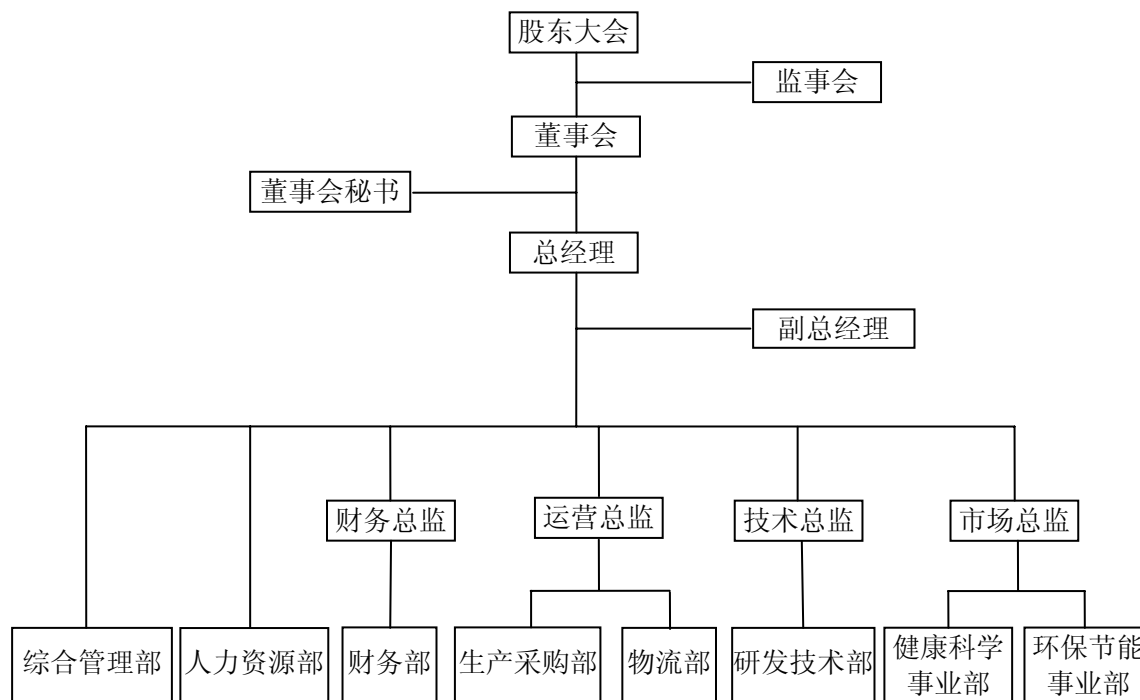
专业结构	人数	占比(%)	年龄结构	人数	占比(%)	学历结构	人数	占比(%)
管理人员	11	17.74	25 岁以下	7	11.29	高 中	5	8.06
财务人员	6	9.68	26-30 岁	6	9.68	中 专	7	11.29
研发人员	12	19.35	31-39 岁	15	24.19	大 专	18	29.03
销售人员	23	37.10	40 岁以上	34	54.84	本 科	23	37.10
其 他	10	16.13				硕 士	9	14.52
合计	62	100.00		62	100.00		62	100.00

公司 40 岁以上员工 34 人，占员工总数的 54.84%。该部分员工中大部分为新增滤清器的销售人员、空调过滤网材技术开发及产业化项目的相关人员，具有多年从事所属领域的专业经验及销售渠道，有利于公司业务的发展。公司 2008 年 6 月定向增资时，其中大部分人员认购了公司的新增股份，成为公司股东。

（七）投资结构



（八）内部组织结构



八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

1、公司董事

郑淑芬女士，公司董事长兼总经理，详见本股份报价转让说明书“七、公司基本情况”之“（四）主要股东及其出资情况”。

王九天先生，公司副董事长、董事会秘书、副总经理，兼任北京联跃恒畅科技有限公司法定代表人。详见本股份报价转让说明书“七、公司基本情况”之“（四）主要股东及其出资情况”内容。

郭伟雄先生，公司副董事长，中国香港籍，1965年10月出生，获香港理工学院工业工程高级文凭。曾任狮威货运（香港）有限公司操作部副总经理；狮威货运（上海）有限公司空运部副总经理。现任天津泛艺国际货运服务有限公司上海分公司空运部总经理。

刘龙九先生，公司董事，中国籍，1952年6月出生，大专学历。曾任上海市麻纺织厂副厂长、副书记；申银万国证券公司营业部经理、江苏管理总部总经理。1997年起任上海天一投资咨询发展有限公司董事长、总经理。

何永光先生，公司董事，中国香港籍，1959年7月出生，学士学位。曾任加拿大皮革制品贸易公司经理。现任海产空运（香港）有限公司经理。

崔庆祥先生，公司董事，中国籍，1955年3月出生，本科学历。曾任北京公交总公司电车公司二厂汽车修理厂厂长；北京公交总公司电车公司多种经营科科长，曾兼任北京公交总公司电车经贸公司总经理。现任公司运营总监，兼任河北深思新材料技术有限公司总经理。

王硕女士，公司董事，中国籍，1978年7月出生，本科学历。2002年至今于联飞翔工作，先后任出纳、财务主管、财务经理。

2、公司监事

罗宇国先生，公司监事会主席，中国籍，1976年11月出生，本科学历。曾任 Tom.com 电信增值业务高级经理；吉林鹏振电脑有限公司董事、副总经理；中国关爱成长行动组织委员会国际交流部副秘书长等职。2006年起进入公司，2007年12月8日，由公司职工代表大会选举为职工监事。

雷声传先生，公司监事，中国香港籍，1947年4月出生，获香港理工学院建筑工程文凭。曾任美国西北航空公司香港区客运业务主任、货运业务代表、货运业务经理等、南亚洲区货运经理。

吴锋建先生，公司监事，中国籍，1953年6月出生，本科学历。1982年至今于美国西北航空公司工作，任中国大陆及台湾区总经理。

邢玉新先生，公司监事，详见本股份报价转让说明书“七、公司基本情况”之“(四)主要股东及其出资情况”内容。2008年6月1日，由公司职工代表大会选举为职工监事。

3、公司高级管理人员

郑淑芬女士，同上。现担任公司总经理。

王九天先生，同上。现担任公司董事会秘书、副总经理。

崔庆祥先生，同上。现担任公司运营总监。

葛云虎先生，中国籍，1968年12月出生，硕士学位。曾在北京市政府发展与改革委员会工作；曾任北京大农商贸集团公司财务总监、华实会计师事务所财税顾问部高级经理、北京立信长江会计师事务所合伙人。2007年起加入联飞翔，现担任公司财务总监。

贾跃祥先生，中国籍，1957年6月出生，本科学历。曾就职于天津市民政局，曾任天津儿童福利院办公室主任。2004年起加入联飞翔，现任公司市场总监。

梁金生先生，中国籍，1964年11月出生，博士学位。1999年至今于河北工业大学工作，担任无机非金属材料系副主任、能源与环保材料研究所副所长，教授、博士生导师。现兼任公司技术总监。

公司董事及监事中何永光等四名成员为中国香港籍，该四名人员长期担任跨国公司高级管理人员，具有丰富的企业管理经验。为提高管理效率、提升治理水平，公司股东大会选举该四名人员担任公司董事及监事，通过借鉴其先进的管理经验，帮助公司建立完善的现代企业制度。

4、公司核心技术人员

郑淑芬女士，同上。

王九天先生，同上。

崔庆祥先生，同上。

梁金生先生，同上。

梁广川先生，中国籍，1966年5月出生，博士学位。2000年至今于河北工业大学工作，担任能源与环保材料研究所所长、研究员、博士生导师。现为公司核心技术人员，并兼任河北深思新材料技术有限公司技术经理。

曲静萍女士，中国籍，1959年3月出生，本科学历。现为河北工业大学副教授，兼任公司核心技术人员。

于慧女士，中国籍，1956年2月出生，本科学历。现为河北工业大学教授，兼任公司核心技术人员。

（二）公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了独立的保密协议。

公司为稳定上述人员，除建立合理的薪酬体系外，还采取奖金奖励的方式，同时将部分为公司科研创新做出重大贡献的人员纳入股东及高级管理层，这在一定程度上对该部分人员的稳定性起到了保障作用。此外，公司在定向增资时，对核心团队人员采取了优先配售的方式，进一步完善了公司的激励机制。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
郑淑芬	董事长、总经理、核心技术人员	4,824,218	15.79
王九天	副董事长、副总经理、 董事会秘书、核心技术人员	2,673,948	8.75
郭伟雄	副董事长	—	—
刘龙九	董事	—	—
何永光	董事	—	—
崔庆祥	董事、运营总监、核心技术人员	699,561	2.29
王 硕	董事	67,839	0.22
罗宇国	监事会主席、职工监事	467,895	1.53
雷声传	监事	—	—
吴锋建	监事	—	—
邢玉新	职工监事	3,971,257	12.99
葛云虎	财务总监	—	—
贾跃祥	市场总监	108,959	0.36
梁金生	技术总监、核心技术人员	375,919	1.23
梁广川	核心技术人员	162,959	0.53

于 慧	核心技术人员	87,029	0.28
曲静萍	核心技术人员	87,029	0.28

九、公司业务和技术情况

（一）业务情况

1、主营业务情况

自 2003 年下半年开始，公司主要从事无机非金属功能陶瓷材料产品的研发、生产与销售，并研发了一系列产品，包括：车用环保节能滤清器、节能贴、生物活化瓷颗粒饰品。公司还利用自有核心技术为其他企业开发相关功能陶瓷材料产品，例如受托开发用于杀菌和增加负离子的医用包装材料及空调过滤网材料等。

另外，公司也从事 IT 产品的研发与销售，该项业务虽然是公司的传统业务，但根据市场需求的变化及公司发展战略的调整，近五年来，公司不再主动进行市场开发，采取根据客户需求定制软件并销售的形式经营该项业务。

2、主要盈利模式及经营模式

（1）主要盈利模式

公司的盈利模式主要有两种：一、通过生产、销售自主研发产品，实现产品销售收入，主要适用于环保节能滤清器、节能贴及生物活化瓷颗粒饰品。二、利用核心技术为其他企业开发相关功能陶瓷材料产品，实现应用技术开发收入。

（2）主要经营模式

公司的经营模式根据产品的不同，分为：

①环保节能滤清器及节能贴的经营模式

公司与河北工业大学材料学院合作建立产学研基地，由其根据公司发明专利“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料制备方法及其用途”进行功能陶瓷材料的组分及工艺技术研究。公司负责功能陶瓷材料的应用技术开发，即研究将该材料应用到滤清器及节能贴等不同产品上的技术，并通过试验确定材料的附着方式和最终产品的形式，根据最终产品的不同型号制定技术标准和生产标准，制作最终产品的样品并进行生产试验。

研究工作完成后，公司以委托加工的方式委托控股子公司——深思博远根据上述研究成果进行功能陶瓷材料粉体的生产。生产完毕后，公司将粉体提供给另一控股子公司——联跃恒畅，委托其根据既定的生产实验技术和标准进行节能贴

及环保节能滤清器的中间产品——节能条的生产。节能贴到此环节即形成最终产品，由公司的销售部门负责统一销售。而节能条在生产完毕后，还需公司以委托加工的形式委托滤清器生产厂家进行最终产品的生产，产成品由公司的销售部门统一负责对经销商销售。

②生物活化瓷颗粒饰品的经营模式

生物活化瓷颗粒饰品由公司根据其专有技术“一种功能陶瓷粉体材料及其制备方法和应用”进行材料生产和制备研究，根据研究成果制定出技术路线和方案后，委托深思博远进行瓷颗粒的生产，生产完毕的瓷颗粒提供给公司，由公司在在此基础上根据其另一项专有技术“一种功能陶瓷饰品及其制备方法和应用”进行材料成型技术的研究。形成研究成果后，由公司委托相关企业按照成型技术将瓷颗粒与其他材料混合制成中间产品——健康条。公司再根据设计人员设计出的各种饰品样品，按照公司制定的产品生产标准和质量检验标准，指导生产人员将健康条加工为成品，最后由公司的销售部门统一负责销售工作。

③功能陶瓷材料应用技术开发业务的经营模式

对于其他企业委托公司进行相关功能陶瓷材料产品开发的业务，首先由公司负责寻找业务客户对象，联系、洽谈业务内容。在达成开发意向后，由公司负责立项、确定开发内容和进度、起草协议等。此后，涉及到陶瓷功能材料的组分及工艺技术等基础技术研究的工作，由产学研基地进行研究；涉及到产品模型、工艺、生产过程、工业设计等应用部分的工作由公司自行完成。最后，由公司负责对技术开发成果进行整合，并将最终产品统一交付客户并负责后续服务工作。

3、最近两年及一期的持续经营情况

公司自涉足无机非金属功能陶瓷材料领域以来，经过近五年的研发、探索，已先后推出了以“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途”技术为核心的车用环保节能产品——节能贴和滤清器。2008年上半年，公司研发的健康饰品——生物活化瓷颗粒饰品顺利面世，并实现销售收入。同时，随着功能陶瓷材料应用领域的不断延伸，技术开发业务不仅为公司带来即期收益，并且也为公司增添发展后劲。

目前，公司的滤清器产品已在全国发展了100多家代理商，产品覆盖柴油车及汽油车的100多种型号，公司还与北京三元、北方、祥龙等十一家出租车公司及北京、郑州地区的部分公交车公司形成了合作关系，进一步拓展和稳定了产品

的销售市场。公司的功能陶瓷材料应用技术开发业务发展良好，生物活化瓷颗粒饰品研发完成 50 多个品种。2006 年至 2008 年上半年，无机非金属功能陶瓷材料产品为公司所创造的收益日渐显现。

公司最近两年及一期持续经营情况如下：

主营业务情况表

合并数

单位：万元

项目	2008 年 1-6 月	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	884.56	929.72	216.48
净利润	170.10	296.99	9.09

主营业务分类收入及占主营业务收入比例情况表

合并数

单位：万元

项目	2008 年 1-6 月		2007 年		2006 年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
功能陶瓷材料	706.03	79.82%	708.28	76.18%	32.89	15.19%
其中：						
节能环保滤清器	231.65	26.19%	130.59	14.04%	16.02	7.40%
节能贴	19.03	2.15%	7.69	0.83%	16.87	7.79%
健康饰品	106.35	12.02%	--	--	--	--
功能陶瓷材料应用	349.00	39.45%	570.00	61.31%	--	--
IT 产品	164.20	18.56%	221.44	23.82%	160.73	74.25%
其他	14.33	1.62%	--	--	22.85	10.56%
合计	884.56	100.00%	929.72	100%	216.48	100.00%

最近两年及一期公司主营业务收入中，功能陶瓷材料产品的收入增长迅速，在主营业务中所占比重逐年上升；IT 产品销售收入稳定，在主营业务收入中所占比重逐年下降。主要原因有：（1）2006 年公司的第二代功能陶瓷材料产品——节能环保滤清器尚处于研发试制阶段，而第一代产品——节能贴由于市场竞争无序及产品对实现节能功能的客观条件要求较高等原因而导致销量大幅下降，健康饰品尚未问世，因此，功能陶瓷材料产品的销售收入较少，2007 年起公司的节能环保滤清器完成了前期产品研发及业务开发工作，进入市场销售期，销售收入迅速增加。另外，公司还积极探索功能陶瓷材料核心技术在其它领域的应用开发，实现较多的技术开发收入。（2）公司对于 IT 产品主要采取根据客户需求定制软件并销售的方式经营，与固定客户维持较稳定的合作关系，因此产品销售收入较稳定。2008 年 1-6 月公司 IT 产品实现销售收入 164.20 万元，与 2007 年全

年的销售收入相比，具有一定的增长趋势，主要原因是公司加快处理原有软件存货。

公司按时通过了 2006 年度、2007 年度工商年检。2004-2005 年，公司连续被北京市工商局公示为“年度守信企业”；2005 年，公司被北京市知识产权局评为“北京市专利试点先进单位”，同年，公司的“汽车高效节能贴”被列入国家重点新产品计划；2006 年，公司被中国民营科技促进会授予“2006 年全国优秀民营科技企业创新奖”；2007 年，公司的“机动车节能减排技术的推广及产业化”项目被北京市火炬计划办公室确定为“北京市火炬计划项目”，同年公司生产的“环保节能型滤清器”被评为“北京市高新技术成果转化项目”。

（二）公司主要产品的技术含量、可替代性、专利技术的有效期

1、主要产品的技术含量

车用环保节能滤清器及节能贴均以公司自主专利技术“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途”为基础加以应用研发而成。其中车用环保节能滤清器主要通过改造汽车原有燃油滤清器和空气滤清器的滤芯结构，将具有高效远红外线活化功能的陶瓷材料结合到滤芯中，使滤芯能够辐射特定频率的远红外线，与燃油分子发生同频共振，使空气分子与油分子充分结合，可以显著改善燃油的燃烧质量、提高燃烧率，从而使滤清器不仅具有过滤空气和燃油杂质的功能，而且可以达到提高动力，降低燃料损耗的功能，对尾气中污染物排放量也具有一定的降低作用。

汽车节能贴由具有高效远红外线活化功能的陶瓷粉附着于耐油锡箔或无纺布上而制成。其技术原理主要是通过稀土元素与远红外辐射陶瓷材料的协同作用，产生高强度的远红外线，穿透汽车的管道表层进入管道内部。在红外共振的作用下，使燃油与空气中的大分子团被破碎成有序的小分子，更有利于燃烧。另外节能贴还可以在空气管中通过红外震荡的作用产生大量的负离子，使燃烧反应更彻底，燃烧效率进一步提高。

生物活化瓷颗粒饰品主要采用了公司的两项专有技术“一种功能陶瓷粉体材料及其制备方法和应用”及“一种功能陶瓷饰品及其制备方法和应用”。这种功能陶瓷健康饰品的材料由具有生物活化功能的陶瓷粉体材料和普通硅胶颗粒制成。核心作用机理是通过生物活化功能瓷颗粒技术，产生具有特定频率的远红外

线。这种远红外线的频率与人体新陈代谢中的必要物质——氨基酸和水分子振动频率相匹配。通过使用该饰品，其辐射的特定频率的远红外线可以与人体内的水分子及氨基酸产生有效的“共振”，达到活化组织细胞、促进人体新陈代谢、改善微循环的作用。

2、主要产品的可替代性

(1) 环保节能滤清器的可替代性

滤清器是汽车发动机系统中必不可少的零部件，也是汽车重要的标准件之一。目前，国内滤清器生产企业注册登记的有 1000 余家，数量众多，产品竞争激烈。

国内的滤清器产品主要可分为三类：第一类为在国内拥有自主品牌的滤清器。这类滤清器的生产企业一般进入滤清器行业较早，拥有一定规模的滤清器生产基地及较为成熟的销售渠道和代理体系，因此产品的市场占有率较高。但这类滤清器产品一般仅具有传统的过滤功能，产品间同质性较高；第二类为跨国滤清器公司生产的滤清器。由于跨国公司研发能力较强，因此其产品除具有过滤功能外，也能起到一定的环保节能功能。这类产品占据了国内高端车型滤清器的配套市场（即整车配套市场，主要为汽车生产厂家出厂新车生产配套滤清器产品的市场）；第三类为国内“作坊式”小规模滤清器生产企业生产的滤清器。由于企业规模小，生产集中度低，设备陈旧、工艺水平落后，这类滤清器产品大多数使用劣质的原材料，产品的品质无法保证，仅以低廉的价格获取市场份额。

公司的环保节能滤清器主要竞争对手为第一类滤清器产品，公司的产品与其除在过滤功能上具有一定同质性外，公司还利用自有的核心技术与材料进一步研发，使产品具有降低汽车燃料损耗及尾气中污染物排放量等环保节能功能。公司通过保持产品的先进性与竞争对手形成差异。

公司生产的滤清器目前主要针对国内的中低档车型滤清器市场，与第二类滤清器产品的目标市场不同。而第三类产品虽然价格低廉，但品质低劣，在国家不断加大滤清器市场整顿力度、进一步规范市场运行秩序的大环境下，这类产品将逐步被市场所淘汰，因此目前第二类及第三类滤清器产品不是公司的主要竞争对手。

与主要竞争对手相比，公司的环保节能滤清器竞争优势主要体现在为：

①公司利用核心材料技术对汽车原有燃油滤清器和空气滤清器的滤芯结构

进行改造,从而使公司的滤清器产品在起到过滤作用的同时,还具有降低油耗和减少尾气排放等环保节能功能。公司的产品科技含量高,并且已获得专利,具有自主知识产权,不易被竞争对手仿冒,且可避免陷入产品单纯依靠价格进行竞争的恶性循环。

②公司的产品线丰富,涵盖柴油车、汽油车众多主流车型的滤清器产品,并且目前国内滤清器行业中生产具有环保、节能特性滤清器的厂家为数很少,市场上尚未见与公司的环保节能滤清器完全相同的产品。因此,公司的产品在汽车滤清器的售后市场(即滤清器配件市场,主要为在用车提供滤清器配件更换的市场)、配套市场都将具有较大的竞争优势。

③公司的产品在传统滤清器基础上,增加了具有环保节能功能的陶瓷材料。由于该材料的核心原料是我国富产的稀土矿物材料,不仅成本低,而且有充足的货源供应。因此,公司产品的成本与传统滤清器相比相差不大,性价比较高。随着国家对汽车行业的环保节能要求不断增高,公司的产品更有利于被市场渠道及最终用户认可,从而能够迅速占领市场并扩大市场份额。

综上所述,虽然滤清器行业竞争比较激烈,但市场的总体需求量会随着汽车数量的增加而不断扩大,提倡节能减排的社会舆论也会促使消费者对滤清器功能提出更高的要求,公司的环保节能滤清器符合国家汽车节能、环保政策,具有较好的环保节能特性,科技含量及性价比较高,因此在滤清器行业中具有较好的发展前景。

(2) 生物活化瓷颗粒饰品的可替代性

目前国内首饰市场上,已经存在具有健康美容等保健功能的饰品,功能上与公司产品具有一定同质性。

但在产品的核心技术、设计风格、目标客户和营销方式等方面两者存在差异。首先,核心技术原理不同。前者大多采用锆、钛等稀散金属合成技术,而公司的产品采用的是公司专有的生物活化功能瓷颗粒技术;其次,产品的设计风格不同。前者主要采取项绳的形式,风格简洁,而公司的产品则是在项绳的基础上配以玉坠、银饰坠、金镶玉坠、水晶等珠宝饰品,更具中国文化底蕴;第三,目标客户群不同。前者主要针对80后人群销售,而公司产品则针对不同年龄段、不同阶层的客户群分别设计不同款式产品,适用人群更加宽泛;最后,营销渠道不同。

前者主要通过商场及专卖店等渠道销售，而公司产品现阶段主要开辟电视购物、旅游商店及各健身俱乐部连锁店等渠道销售。

今后，公司将继续依托自有核心技术，秉承“中国特色”的设计理念，不断推出兼具文化底蕴和健康功能的饰品，立足国内市场，开拓国际市场，逐渐树立不可替代的“妙环”品牌。

（三）公司所处行业情况

公司致力于将无机非金属功能陶瓷材料应用于环保节能及健康科学领域，主要产品涉及的行业包括无机非金属新材料行业、滤清器行业及首饰行业。

1、无机非金属新材料行业的发展情况

无机非金属功能陶瓷材料本身属于无机非金属新材料行业。我国无机非金属新材料包括特种陶瓷、玻璃纤维和特种玻璃纤维、玻璃钢/复合材料、特种玻璃及深加工玻璃、石英玻璃、人工晶体、特种密封材料及特种凝胶材料等八大材料四千多种产品。无机非金属新材料和产品，具有轻质、高强、耐磨、抗腐、耐高温、抗氧化以及特殊的电、光、声、磁等一系列优异综合性能，是发展现代工业、农业、国防和科学技术不可缺少的基础材料。

目前国内对无机非金属新材料的需求，主要来自于国家支柱产业及高新技术产业，如：建筑、交通（民用飞机、汽车、高速列车）、石化、电子电器、化工、能源、环保、船舶、航空、航天等。上述产业均具有广阔的市场和很大的发展潜力，未来上述行业的发展将带动高性能结构材料、光电子材料和特种功能材料等无机非金属材料的发展。同时，无机非金属新材料由于具有轻质、高强、耐磨、耐高温及光、电等方面的优越性能，不仅可用于许多独特的领域，而且具有在广泛的应用领域里替代传统材料的潜能，应用范围必将不断扩展。经过多年的努力，我国的无机非金属新材料产品已逐渐被认识和接受，应用市场已趋成熟。

2、我国滤清器行业的发展情况

滤清器行业从上世纪 50 年代进入中国，已经发展了半个世纪，随着汽车行业的不断扩大，也在不断的发展壮大。从国内市场上来看，截止到 2007 年，我国民用汽车保有量已经突破 4300 万辆，根据中国内燃机协会滤清器分会提供的相关数据和经验公式（滤清器：汽车保有量=8:1），目前国内车用滤清器总量将突破 3 亿只。并且，目前我国每年民用汽车保有量均以超过 10%的速度递增，2008

年将达到 5200 万辆以上，滤清器需求总量有望超过 4.2 亿只，按平均价格 50 元/只计算，是一个超过百亿元的巨大规模市场。

公司进入滤清器行业的时间较短，产品处于品牌创建期，市场占有率不高。但公司的滤清器拥有自主研发的核心技术，并已获得专利，科技含量较高，具有较强的市场竞争力。

为追赶市场领先者，公司采取了不断丰富滤清器产品品种，开发产品的国内售后市场及配套市场渠道的经营策略。经过两年多的发展，公司的客户群有了显著的拓展，在全国发展了 100 多家代理商，还与北京的十一家出租车公司及北京、郑州地区的部分公交车公司形成了合作关系。

随着滤清器市场总体需求量的不断扩大及国内政府对汽车节能环保方面要求的不断提高，公司产品在国内市场具有较好的发展前景。

3、我国首饰行业的发展情况

目前，中国首饰市场经过短短的几年时间，已由前几年仅占全球 1%跃居世界前列，仅次于美国和日本。2005 年中国珠宝市场销售总额约 1400 亿元，出口 54.9 亿美元，销量位居世界前列。2006 年起，随着中国经济的发展，人民消费水平的提高，珠宝首饰正在成为继住房、汽车之后中国老百姓的第三大消费热点。

在国内方面，根据慧聪珠宝行业统计分析的数据和行业预测，到 2010 年中国珠宝年销售将达到 2000 亿元，出口超过 70 亿美元，有望成为全球最具竞争力的珠宝首饰加工和消费中心，也将成为全球的珠宝贸易中心之一。从国外市场来看，目前中国首饰市场正在与国际市场接轨，吸引更多的国际珠宝首饰厂商将业务移向中国是必然之势。世界四大时尚之都以及东京、香港等城市的饰品年贸易总量近 1000 亿美元，但中国女性饰品人均占有率不足 5%，可见市场潜力十分巨大。

作为该行业的新入者，相对于先入者而言，公司产品进入市场时间短，客户认知度低，销售渠道处于初创期。但公司的健康饰品从设计到生产都采用了公司的专有技术，将健康理念深入到珠宝饰品中，较传统的首饰具有一定的独特性。为克服自身劣势，公司将选择成本最低，最适合自身特点的方式打开市场，如通过拓展电视直销渠道、开发国际客户等形式不断扩大产品的销售市场。随着人们对具有健康美容等保健功能的首饰的日益关注，公司产品在国内首饰市场将具有一定的发展前景。

（四）主要无形资产情况

1、商标

（1）已经获得的注册商标

截止本股份报价转让说明书日，公司共拥有 5 项注册商标，具体情况如下：

商标名称	商标注册证号	核定使用的商品	有效期限
神贴（文字）	第 4106576 号	第 7 类：节油器；火花节能器；化油器；汽油机；净化冷却空气用过滤器（引擎用）；发动机喷油嘴；马达和引擎用节油器；机油滤清器；空气滤清器；柴油滤清器（截止）	2006.09.14-2016.09.13
神贴（文字）	第 4106577 号	第 11 类：节油器；燃油节省器；石油废气燃烧管道；锅炉（非机器部件）；散热箱盖；实验燃烧器；加热用锅炉；加热装置；回热器；水暖装置（截止）	2006.09.14-2016.09.13
联飞翔（图形+文字）	第 1401503 号	第 16 类：纸盒	2000.05.28-2010.05.27
神州世纪（图形+文字）	第 1981536 号	第 9 类：计算机软件（已录制）；电脑软件（已录制）（商品截止）	2003.02.07-2013.02.06
炎黄世纪（图形+文字）	第 1981537 号	第 9 类：计算机软件（已录制）；电脑软件（已录制）（商品截止）	2003.02.07-2013.02.06

（2）正在申请注册的商标

截止本股份报价转让说明书日，公司正在申请注册的商标共有 11 项，具体情况如下：

申请商标名称	申请核定使用的商品	申请号	申请日期
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 1 类：稀土；稀土金属盐；陶瓷釉；水软化剂；除杀菌剂、除草剂、除莠剂、杀虫剂和杀寄生虫外的农业化学品；食品储存用化学品；工业用粘合剂；纸浆；试纸；过滤材料（未加工塑料）（截止）	5658610	2006.10.13
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 2 类：木材染色剂；杀菌材料；酒用色素；印刷合成物（油墨）；杀菌漆；釉料（漆、清漆）；防腐剂；天然树脂；计算机、打印机、文字处理机墨盒；瓷漆（截止）	5658609	2006.10.13
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 5 类：空气清新剂；空气净化制剂；卫生消毒剂；净化剂；灭干朽真菌制剂；灭微生物剂；消毒剂；医药制剂；杀真菌剂；医用营养食物（截止）	5658604	2006.10.13
联飞翔 UNIFLY（图	第 7 类：火花节能器；节油器；引擎和发动机防	5658608	2006.10.13

形+文字)	污染设备；机油滤清器；空气滤清器；柴油滤清器；过滤器（机械和引擎部件）；汽化器供油装置；过滤机滤筒；净化冷却空气用过滤器（引擎用）（截止）		
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 16 类：纸；纸带；滤纸；过滤材料（纸）；卫生纸；稿纸；包装用粘胶纤维纸；书籍装订器；文件夹（办公用品）；文具用胶带（截止）	5658605	2006. 10. 13
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 19 类：非金属建筑涂面材料；涂层（建筑材料）；非金属建筑物；石料粘合剂；砖；耐火材料；非金属建筑材料；沥青；建筑石料；地板（截止）	5658607	2006. 10. 13
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 21 类：日用搪瓷塑料器皿（包括盆、碗、盘、壶、杯）；日用瓷器（包括盆、碗、壶、餐具、缸、坛、罐）；日用陶器（包括盆、碗、盘、缸、坛、罐、砂锅、壶、炆器餐具）；瓷器装饰品；仿陶器；家庭用陶瓷制品；仿瓷器；瓷器；陶器；瓦器（截止）	5658606	2006. 10. 13
联飞翔 UNIFLY（图形+文字）	第 42 类：技术研究；技术项目研究；科研项目研究；研究与开发（替他人）；化学研究；车辆性能检测；知识产权许可；包装设计；计算机编程；计算机软件设计（截止）	5658603	2006. 10. 13
UniAhead（图形+文字）	第 7 类：机油滤清器；空气滤清器；柴油滤清器；火花节能器；节油器；引擎和发动机防污染设备；过滤器（机械和引擎部件）；汽化器供油装置；过滤机滤筒；净化冷却空气用过滤器（引擎用）（截止）	5951400	2007. 03. 19
妙环 SaintCircle（文字）	第 14 类：未加工或半加工贵金属；首饰盒；银饰品；翡翠；手镯（首饰）；小饰物（首饰）；项链（首饰）；人造宝石；景泰蓝首饰；钟（截止）	6189977	2007. 07. 27
妙环 SaintCircle（文字）	第 26 类：编制工艺品；发饰品；挂钩（服饰用品）；发束；缝针；人造花；衣服垫肩；修补纺织品热粘胶布片；亚麻布标记用数字或字母；茶壶保暖套（截止）	6189982	2007. 07. 27

（3）子公司深思博远获得的注册商标

截止本股份报价转让说明书日，子公司深思博远共拥有 3 项注册商标，具体情况如下：

商标名称	商标注册证号	核定使用的商品	有效期限
KCW（文字）	第 3143001 号	第 9 类：监视器（计算机硬件）；计算机键盘；计算机外围设备；计算机周边设备；鼠标；扫描仪；监视器（计算机程序）；读出器（数码处理设备）；笔记本电脑（商品截止）	2003 年 5 月 28 日至 2013 年 5 月 27 日
KCWAY 中韩之路（文字）	第 3143002 号	第 9 类：计算机键盘；计算机外围设备；计算机周	2003 年 6 月 14 日至 2013 年 6 月 13 日

		边设备；鼠标；扫描仪； 监视器（计算机程序）； 读出器（数码处理设备）； 笔记本电脑；计算器（商品截止）	
UNIFOX 火狐（图形+文字）	第 3624629 号	第 9 类：照相机（摄影） （商品截止）	2005 年 2 月 7 日至 2015 年 2 月 6 日

2、公司拥有的专利技术

(1) 已获得的专利

截止本股份报价转让说明书日，公司已获得 9 项专利，其中 1 项发明专利、7 项实用新型、1 项外观设计。具体情况如下表所示：

专利名称	类型	专利号	有效期限
具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途	发明专利	ZL200410062705.2	2004.07.06-2024.07.05
一种化油器型汽车摩托车汽油滤清器	实用新型	ZL200620007431.1	2006.03.07-2016.03.06
一种电喷型汽车汽油滤清器	实用新型	ZL200620007432.6	2006.03.07-2016.03.06
一种汽车摩托车空气滤清器滤芯	实用新型	ZL200620007430.7	2006.03.07-2016.03.06
一种环保节能型柴油内燃机用空气滤清器	实用新型	ZL200720103380.7	2007.01.29-2017.01.28
一种环保节能型柴油内燃机用燃油滤清器滤芯	实用新型	ZL200720103379.4	2007.01.29-2017.01.28
滤清器	外观设计	ZL200730108190.x	2008.01.23-2018.01.22
一种护眼显示器	实用新型	ZL03242906.1	2003.03.28-2013.03.27
外置型计算机故障检测器	实用新型	ZL03242907.X	2003.03.28-2013.03.27

(2) 正在申请注册的专利

截止本股份报价转让说明书日，公司正在申请注册的专利共有 3 项，其中：国际专利 1 项，发明专利 2 项。具体情况如下表所示：

申请专利名称	类型	申请号	申请日期
一种环保节能型内燃机用滤清装置	国际专利	PCT/CN2007/002507	2007.08.20
一种功能陶瓷粉体材料及其制备方法和应用	发明专利	200710130794.3	2007.07.25
一种功能陶瓷饰品及其制备方法和应用	发明专利	200710130793.9	2007.07.25

3、主要的计算机软件著作权

截止本股份报价转让说明书日，公司主要的软件著作权如下：

软件名称	登记号	保护期
《护眼精灵》软件 V1.0	2008SR10585	2003.03.01-2053.02.28
联飞翔电脑系统恢复软件 V1.0	2008SR10584	2003.07.01-2053.06.30
联飞翔电脑导航系统软件 V1.0	2008SR10586	2002.05.15-2052.05.14

（五）核心技术情况

1、公司核心技术的来源和取得方式

公司的核心技术主要通过以下三种方式取得：

（1）自主研发。公司核心技术之一“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途”的专利技术由公司与控股子公司深思博远共同研发。原专利权人为公司及深思博远。2008年5月，公司与深思博远向国家知识产权局申请变更专利权人，深思博远将其享有的专利权转让给公司，现该专利技术的所有权完全归属于公司。

（2）股东投入。公司所拥有的无形资产“一种功能陶瓷粉体材料及其制备方法和应用”系2007年11月公司股东郑淑芬、王九天、梁金生、梁广川、曲静萍、于慧等六人对公司增资时投入。

（3）股东无偿转让。公司所拥有的另一项无形资产“一种功能陶瓷饰品及其制备方法和应用”由公司股东郑淑芬、王九天、崔庆祥等三人于2008年3月以无偿转让的方式投入公司。

2、自主技术占核心技术的比重、所有权情况

公司的核心技术均为自主技术，所有权归属公司，不存在权属纠纷。

3、公司核心技术在国内外同行业的先进性情况

与国内外同行相比，公司的核心技术之一“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途”具有先进性，技术含量较高。2004年，经国家科技委员会鉴定，该技术“具有创新性，使用该材料开发的汽车节能贴具有活化燃油、促进燃料燃烧的功能，为国内外首创”。2004年-2006年北京市科技情报研究所的查新检索报告显示，“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料”在组分设计以及天然无机非金属矿与稀土元素协同活化作用上具有国内外新颖性。2005年该技术在第十五届全国发明展览会上荣获银奖。

公司上述核心技术及其应用符合国家的汽车节能、环保政策，在汽车行业具有较广阔的发展前景。公司运用该核心技术研发的第一代车用环保节能产品-节能贴在2003年获得北京市专利实施资金支持项目证书，2004年获得中国国际专利技术与产品交易会金奖，并在2005年获得国家科技部、商务部、国家质检总局和国家环保总局联合颁发的国家重点新产品称号。第二代产品——环保节能滤

清器在 2007 年获得了北京市高新技术成果转化项目认定证书，并且公司具体应用该产品的“机动车节能减排技术的推广及产业化”项目被北京市火炬计划办公室确定为“北京市火炬计划项目”。

综上，公司的关键产品及其核心技术在国内外同行业中具有创新性和先进性。

（六）研究开发情况

1、研究开发机构设置及研究人员构成

公司设立了专门的研究技术部，负责产品的核心技术、应用技术研究以及工业化研究等工作。除研发技术部外，公司还拥有 4 名产品设计开发人员，负责环保节能滤清器及健康饰品的外观、造型、结构方面的设计开发工作。

目前研发人员总人数 22 人，其中包括在职人员 12 人，兼职人员 10 人。在职人员的学历构成为硕士研究生 2 人，大专及本科 10 人；兼职人员的学历构成为博士研究生 4 人，硕士研究生 5 人，本科 1 人。

2、研发费用投入情况

研究开发费用及占主营业务收入的比例表

时间	研究开发费用总额（万元）	占主营业务收入比例（%）
2006年	81.06	37.44
2007年	262.83	28.27
2008年1-6月	592.54	66.99

2008 年 1-6 月，公司研发费用大幅增长，主要是因为：（1）2008 年公司新增了“具有改善负离子与氦气功能的空调过滤网材技术开发及产业化”的研发项目，投入研发支出 366.27 万元，目前该项目的研发成果已在两个空调工程中试用。（2）公司对环保节能滤清器及健康饰品的应用技术及产品品种开发仍在继续，因此 2008 年 1-6 月这两个项目共有 100 多万的的研发支出。预计到 2008 年底，（1）、（2）项的研发投入将基本完成，届时将进一步增加公司的收益。（3）公司委托其他企业开发的自用互联网课件项目 2008 年 6 月开发完毕，发生 50 万元的尾款支出。

公司的研发费用主要用于产品的核心技术、应用技术及产业化研究等，最近两年及一期公司研发费用不断增加。

（七）前五名主要供应商及客户情况

1、主要供应商情况

2006 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

2006 年度前 5 名供应商名称	采购额（万元）	占年度采购总额比例（%）
永清永恒滤清器制造有限公司	22.22	24.04
北京中联鸿运光盘科技发展有限公司	22.15	23.97
廊坊市兰新雅彩印有限公司	10.90	11.80
华韵影视光盘有限责任公司	3.35	3.63
北京金山软件有限公司	9.20	9.95
合计	67.82	73.39

2007 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

2007 年度前 5 名供应商名称	采购额（万元）	占年度采购总额比例（%）
北京广利贸易有限公司	70.00	33.01
永清永恒滤清器制造有限公司	35.83	16.90
北京天翔正业商贸有限公司	23.74	11.19
北京首拓滤清器制造有限公司	13.28	6.26
廊坊市兰新雅彩印有限公司	8.05	3.79
合计	150.90	71.15

2008 年 1-6 月对前 5 名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比：

2008 年 1-6 月前 5 名供应商名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例（%）
永清永恒滤清器制造有限公司	49.05	11.70
北京捷安特京商贸有限公司	48.50	6.73
北京天翔正业商贸有限公司	28.24	2.87
北京首拓滤清器制造有限公司	12.02	11.57
清河县永康滤清器有限公司	10.39	2.48
合计	148.20	35.35

2006 年、2007 年及 2008 年 1-6 月，公司不存在对前五名供应商中的任一单个供应商的采购额超过年度或当期采购总额 50%的情况。公司对原材料的采购主要根据内部采购流程筛选合格供应商进行合作，不存在对供应商过度依赖的情况。

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%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

2、主要客户情况

2006 年度对前 5 名客户的销售收入及其占年度主营业务收入的百分比：

2006 年度前 5 名客户名称	销售收入（万元）	占年度主营业务收入比例（%）
北京天福昌运制冷设备安装有限公司	71.38	32.97
南京庆亚贸易有限公司	19.08	8.81
山西亚日电股份有限公司	17.94	8.29
天津沃特电脑产业有限公司	15.23	7.04
天津亚贝尔商贸有限公司	4.77	2.20
合计	128.40	59.31

2007 年度对前 5 名客户的销售收入及其占年度主营业务收入的百分比：

2007 年度前 5 名客户名称	销售收入（万元）	占年度主营业务收入比例（%）
上海亚美联捷运国际货运代理有限公司	400.00	43.02
石家庄育才药用包装材料有限公司	170.00	18.29
北京天福昌运制冷设备安装有限公司	138.75	14.92
苏州市海韵贸易有限公司	20.39	2.19
魏贵军	18.74	2.02
合计	747.88	80.44

2008 年 1-6 月对前 5 名客户的销售收入及其占当期主营业务收入的百分比：

2008 年 1-6 月前 5 名客户名称	销售收入（万元）	占当期主营业务收入比例（%）
北京天福昌运制冷设备安装有限公司	232.82	26.32
石家庄育才药用包装材料有限公司	110.00	12.44
北京易顺通汽车修理有限公司	59.51	6.73
上海亚美联捷运国际货运代理有限公司	46.43	5.25
中科联众科技有限公司	38.35	4.32
合计	487.11	55.06

2006 年、2007 年及 2008 年 1-6 月，公司不存在对前五名销售客户中的任一单个销售客户的销售收入超过年度或当期主营业务收入 50%的情况。

2007 年、2008 年 1-6 月，公司对前五名客户的合计销售收入超过年度或当期主营业务收入的 50%，主要是因为公司承接了三项功能陶瓷材料应用技术开发业务，实现较大额的开发收入。随着开发业务的陆续完成，以及公司核心产品的销售市场不断拓展、销售收入不断增加，该情况将得到改善。

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%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

十、公司业务发展目标及其风险因素

（一）未来两年的发展计划

1、发展战略

公司以优质的产品、满意的服务、先进的技术、创新的理念为经营理念，坚持“以科技为先导、以产品拓市场、以质量求生存”的经营原则，不断开拓创新，致力于把高科技融入到传统产品中，立足于将无机非金属功能陶瓷材料应用于环保节能及健康科学领域，以成为具有领先地位的环保节能滤材及人体健康科学的产品供应商和技术开发商为战略目标。

2、整体经营目标及主要业务的经营目标

（1）整体经营目标

未来两年，公司一方面将致力于环保节能滤清器及生物活化瓷颗粒饰品的生产与销售，在保证产品质量、技术以及管理水平等方面不断提高的前提下，力争主要产品的产销量大幅度提高，能够迅速推向市场并不断扩大市场占有率。另一方面，公司将继续利用核心技术与其他相关领域的客户合作，为其进行应用技术开发，实现技术开发收入。另外，公司将继续利用已有 IT 领域资源，以公司拥有的软件著作权为基础，按照客户需求开展部分新的 IT 产品的开发和销售。

公司争取未来两年内实现累计营业收入总额达到或超过 6000 万元，净利润累计达到 1000 万以上，积极为社会和股东创造更大价值。

（2）主要产品的经营目标

①环保节能滤清器产品

公司计划在两年内通过建立滤清器生产基地及不断拓展销售渠道等方式，实现累计生产、销售环保节能滤清器超过 100 万只，销售收入超过 4000 万元的目标，使公司在中国滤清器行业中跃居前 20 名。

②健康饰品

2008 年公司将向市场全面推出 50 多种款式的生物活化瓷颗粒饰品，同时，公司还将对健康饰品的生产工艺进一步完善，不断推出新品。计划两年内通过多渠道和不同的销售模式，实现销售收入 500-1000 万。

③功能陶瓷材料应用技术开发

公司计划未来两年在人体健康、环境净化、杀菌陶瓷等方面寻求与相关领域客户的合作机会，以实现更多的应用技术开发收入。

另外，公司计划未来两年在人体健康、环境净化、杀菌陶瓷等方面寻求与相关领域客户的合作机会，以实现更多的应用技术开发收入。

④IT 产品

公司 2008 年应客户要求，为其开发适合电脑外设的 OEM 软件，预计实现销售收入 500 万。

3、产品开发计划

未来两年，公司主要以市场需求为导向来进行产品研发和合作领域的开拓。一方面，公司将努力丰富现有产品品种。计划新开发环保节能滤清器 200 个品种以上，其中柴油滤清器在 2009 年力争覆盖主要车型的各种型号，汽油滤清器到 2009 年力争把大众车系列的各型号产品全面覆盖，并扩展到现代、宝来和夏利等三个系列以上的主要型号。同时，开发满足国际市场需求的滤清器产品，争取通过欧盟认证并申请一项国际专利。另一方面，公司计划开发环保健康型汽车空调滤清器产品，形成一项发明专利和两项以上实用新型专利，使公司的产品覆盖所有类别的车用滤清器产品。

健康饰品的开发，主要在于针对不同渠道，开发不同档次的产品，目前核心技术已开发完成，今后主要进行产品设计方面的开发。

在应用技术开发上，主要配合核心材料的应用领域扩展，根据市场需求在如健康陶瓷制品、红外纺织品等领域开发业务，研发满足客户要求的应用技术产品。

软件方面产品开发，采取有针对性地根据市场需求，对原有软件进行升级换代，或开发新产品，以适应客户需求及市场变化。

4、市场开发与营销网络建设计划

(1) 环保节能类产品

未来两年，环保节能类产品的市场开发与营销网络建设计划主要为：

①加强社会在用车市场的开发和渠道建设。这是公司环保节能滤清器产品近期的主要目标市场。在汽油滤清器方面，公司计划未来两年在北京、上海等汽油车集中的大城市，新开发 200 家以上的汽车配件代理，500 家以上修理厂销售或使用公司的汽油车产品。柴油滤清器方面，计划未来两年在全国发展地方代理 100 家以上，形成遍布全国的销售网络，并在主要省会城市建立办事处，负责当

地市场开拓、代理商的维护和售后服务。

②积极开拓行业客户渠道。在我国大力提倡节能减排的大环境下，公司的产品符合国家的环保节能政策，公司计划积极开拓出租、公交、长途客货运等运输行业客户。已和公司建立合作关系的北京 11 家出租车公司所覆盖的北京出租车市场约为 50%，共约三万辆车，每月消耗各种滤清器产品约 8 万只，公司将利用已有的良好基础，快速提升公司在现有市场的占有率，同时，公司也将努力进入北京市其余出租车市场，最终实现与北京市绝大部分出租车公司建立合作关系。另外，公司争取未来两年内与北京 80%的公交车公司合作，同时拓展上海、广州、郑州等主要城市的出租和公交车市场。

③适时进行整车配套市场开发。在开拓社会在用车市场的同时，公司积极争取与新车生产厂家合作，将公司的产品用于新车配套，争取两年内将公司的产品至少用于两个汽车生产厂的新车配套。

④不断开拓国际市场。公司目前已经与斯洛伐克代理签订了合作协议，预计从 2009 年下半年开始可陆续实现环保节能滤清器的出口创汇。

(2) 健康饰品

未来两年，健康饰品的市场开发与营销网络建设计划主要为：

①拓展电视直销渠道。公司的生物活化瓷颗粒饰品前期主要采取该渠道进行推广，借助媒体的力量，可迅速扩大知名度，实现产品销售。公司现已与中视购物、辽宁电视台、石家庄电视台等 8 家电视台建立合作关系。公司计划通过春秋两季全国电视直销会，每年发展十家左右省会级电视台，两年内发展北京、上海、云南、广州等 20 家左右电视台，形成遍布全国的电视直销网络。

②建立自己的专卖店，逐渐扩大品牌知名度，两年内争取在北京、上海大商场中各建一个专卖店。

③积极开拓国际市场。公司计划通过与中国贸易促进会的合作及参加广交会等，寻求国际合作伙伴，建立国际销售渠道，目前已与希腊代理签定了合作协议。计划两年内在东南亚、欧洲等地区发展至少 3 家合作代理。

④除此之外，公司还计划通过发展代理、与珠宝翡翠商进行 OEM 合作、建立网上专营店等形式，不断扩大公司产品的销售。

5、生产基地建设计划

根据公司未来两年的发展计划，滤清器的产量将远远超过现有产能。因此，

在抓主要业务和产品市场开拓的基础上,公司计划筹资 3000-5000 万元投资于控股子公司,建立专门的滤清器生产基地,以扩大产能从而保证滤清器生产目标的实现,为进一步扩大市场奠定基础。同时,通过建设生产基地还可以大大降低目前大部分产品依靠外协生产所带来的质量控制和违约等风险。

滤清器生产基地的建设计划将分两期完成。第一期建立两个生产车间,从 2008 年下半年开始建设,到 2009 年初投入使用,实现年产滤清器 200 万只的产能。2009 年下半年再根据需要进行二期建设,到 2011 年完工,达到年产滤清器共计 600 万只的产能,并把物流、核心材料的生产也迁移至生产基地,实现生产物流一体化。

6、人员扩充计划

根据公司拟定的发展目标及对发展趋势的判断,未来两年内,公司将适时、适量地扩充人员。具体计划为:

(1) 市场人员扩充计划

公司计划在高管层增设一名营销副总,全面掌握产品销售工作。随着滤清器市场的扩大,公司拟逐步在各省当地招聘销售人员,或采取并购的方式,将当地代理公司并购为公司的控股子公司,团队人员成为当地销售人员,负责当地市场开发、客户维护及售后服务工作。公司还拟招聘适量国际市场销售人员,专职负责对外销售、参展、策划宣传等工作。

随着生物活化瓷颗粒饰品专卖店的建立和发展,公司近两年内将根据销售渠道的需要逐步招收若干渠道管理、销售及营业人员。

(2) 生产、物流、采购、质检等部门人员扩充计划

随着生产基地的建成及销售的扩大,公司的控股子公司将根据实际情况,增加约 100 名左右生产、物流、采购、质检等部门人员。

(3) 研发技术人员扩充计划

研发技术人员的扩充将逐步向应用领域侧重,在现有研发团队基础上,充实汽车专业、实用材料专业、物理专业、化工专业及制图、工艺等各相关专业的技术人员,提高研发部门的综合开发能力和实际产品的转化能力。另外公司还将适应企业生产和市场的需要,增加实验人员、检测人员等实际操作人员的比重。预计将增加研发技术人员 15 至 20 人。

（二）可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

1、新业务给公司带来的经营风险及对策

2003年下半年开始，公司发展战略进行调整，业务也随之发生转型，主营业务从单纯的IT业务转变为以功能陶瓷材料产品的研发、生产、销售为主，IT业务为辅。由于功能陶瓷材料属于新材料领域，是一个新兴行业，这方面可借鉴的成功经验较少，需要公司进行不断地探索与试验。同时，公司的主要产品涵盖汽车零部件、饰品及IT等多个领域，应用市场较为分散。因此，公司将面临主要产品销售持续增长的不确定性，产品多元化等一系列经营风险。

针对以上风险，公司的对策为：第一，公司将集中优势资源重点发展核心产品，即将加大对车用环保节能滤清器产品的投入，在保持产品技术先进性的同时，根据市场需求，不断丰富核心产品品种，提高核心产品的竞争力及市场占有率。第二，加强核心产品的市场开发及销售渠道建设，通过不断开发国内、国际客户及行业客户渠道，拓展公司产品的销售市场。第三，公司将从自身实际出发，综合考量财务、人力、管理水平等方面因素，对饰品等其他产品采取谨慎发展的策略，维持相对安全的业务规模，以尽量避免多元化的可能。

2、市场竞争风险及对策

目前，国内注册登记的滤清器生产企业有1000余家，厂家众多，但其中大部分企业生产的滤清器科技含量低，差异性小，产品间同质性较高，各产品间的价格竞争激烈，从而对公司核心产品之一滤清器产品造成较大的竞争压力，公司面临较为激烈的市场竞争风险。

针对这一风险，公司的相应对策为：第一，公司将继续保持滤清器等核心产品的技术先进性，不断提升市场竞争力；第二，公司将加强市场营销网络建设、制定灵活的销售策略、配备专业的营销人员以加大对市场开拓和营销的力度，并将不断开拓国际市场，加强国际合作，不断拓展公司产品新的销售市场；第三，公司通过投资修建自有滤清器生产基地，并将物流、核心材料的生产迁移至生产基地，实现生产物流一体化，从而有效控制和降低产品成本，稳定产品质量，增强产品竞争力。

3、核心技术人才流失的风险及对策

公司是高科技企业，技术人才尤其是核心技术人员关乎公司的生存和发展，

是公司核心竞争力之所在，稳定和壮大科技人才队伍对本公司生存和壮大十分重要。而目前公司核心技术人员中一半以上为兼职人员，核心技术人员不够稳定，一旦发生人才尤其是核心技术人才流失可能造成公司核心技术泄漏，从而对公司造成一定损失。

针对以上风险，公司已或拟采取如下措施：第一，公司的核心技术已经申请专利，受到知识产权法的保护。并且今后公司对于研发成功的应用技术也将积极申请专利，以进一步保护知识产权；第二，吸纳上述四位兼职的核心技术人员为公司股东，共同享有公司的发展成果；与河北工业大学就核心技术的后续研发签订了为期八年的《技术开发合同》，可以起到较好的稳定核心技术人员的作用；在2008年6月30日进行的增资过程中，该部分核心技术人员通过认购股份扩大了其持有的股份额度，更好的保障了其稳定性；第三，公司采取与核心技术人员及其他研发人员签订保密协议的措施，防范由于人才流失而导致的技术秘密泄露；第四，公司拟在适当的时候引入股权激励计划，以更好的稳定公司核心技术人员及其他人员。

4、新产品研发失败及市场开拓风险

公司新产品的研发，需要经过功能陶瓷材料的组成成分、工艺技术等的基础研发，以及产品模型、工艺、生产过程、工业设计等的应用技术研发。在研发过程中，可能存在由于产品技术开发决策失误导致的技术发展方向错误、新产品研发失败、不适应市场需求等风险。此外，在新产品研发成功后，公司还可能面临市场开发、行业准入、市场竞争等因素而造成的新产品市场开拓风险。

针对以上风险，公司的相应对策为：第一，不断加大研发投入的力度，引进并留住人才，在经营中及时跟踪国内外相关技术的发展趋势，不断加强在现有技术基础上的前瞻性技术与储备，及时将新技术、新成果运用到自身产品的研制中以保证公司技术优势，并能在市场竞争中做出迅速的技术反应，从而有效地避免技术开发决策失误、产品开发失败及新产品不适应市场需求等风险；第二，充分发挥自身优势，积极实施产学研相结合的战略，通过与高校的合作，不断构建技术创新体系，提高公司的研发能力；第三，通过制定有针对性的市场营销网络建设计划、制定灵活的营销策略、配备专业营销人员等手段加大对市场的开拓和营销力度，保证新产品能够顺利推向市场；第四，公司还拟通过与合作领域的客户建立战略合作伙伴关系、通过并购重组整合市场资源等方式来降低市场拓展

中所可能面临的行业准入、竞争激烈等不利因素的影响，以快速、平稳进入新领域。

5、管理风险及对策

随着公司业务不断发展，公司经营规模将日趋扩大，公司的组织结构和管理体系亦趋于复杂化，公司现有的管理人员的数量和能力将对公司的发展构成一定的制约。同时，在规范运作方面，与现代企业制度的要求相比，公司仍存在一定差距。由于股份公司成立时间尚短，公司的规范运作仍有待进一步提高。因此，公司存在着采用的现代企业组织结构和管理模式是否能有效运行的风险及影响企业经营效率的风险。

针对上述风险，公司已制定出《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《关联交易决策制度》等各项规章制度，并组织公司管理层及员工认真学习各项制度。股份公司成立后，公司“三会”的运作严格按照公司章程及相关规定执行。同时，公司的日常经营管理将严格按照各项规章制度的规定执行，使公司朝着更加规范化的方向发展。公司还将适时引进技术、销售等领域的人才，以适应公司又好又快的发展。此外，公司董事会拟设专门委员会，以进一步提高公司管理团队的整体水平和能力。

6、资金短缺风险及对策

公司在今后两年计划大力拓展主营业务，不仅要投资建立生产基地，大幅度提高产量，而且要大力拓展主要产品的市场占有率，进行大规模的渠道建设及人员扩充。这些计划都需要大量的资金投入，公司将面临较大的资金压力，如果一旦资金不足，将会影响公司的发展速度及规模。

针对这一风险，公司拟通过以下几种措施来缓解资金的压力：第一，通过公司自身业务的积累提供发展所需的资金；第二，积极利用银行贷款补充公司流动资金；第三，由于公司的发展前景良好，公司的主要股东愿意继续加大对公司的资金投入，促进公司的进一步发展壮大；第四，公司还将利用定向增资等多种方式来筹集发展中所需资金，以缓解资金压力，增强公司的发展后劲。

7、财务风险及对策

(1) 存货减值风险及对策

截至 2007 年 12 月 31 日，公司存货余额 690 万元，占总资产的 22%，其中 49.56%的存货为账龄 2 年以上的软件光盘、数码产品及计算机配件，账龄 1-2 年

的存货中有 38 万元的节能贴。上述这些产成品存货最近两年销售下滑，积存较多，且数码、软件产品更新换代较快，节能贴已开始逐渐被新一代产品替代，公司 2007 年存货周转率为 0.37 次，周转率很低。因此，以上存货发生减值的可能性较大，将对公司未来盈利产生不利影响。

针对上述风险，公司认为，现存的软件光盘、数码产品及计算机配件库存，主要是客户定制的产品，公司与这些客户都有多年的合作关系，基本不存在不能销售的风险；节能贴近两年虽然销售额不大，但有一定客户群的固定订单，而且库存量也不大。公司计划 2008、2009 年销售软件光盘、数码产品和计算机配件 300 多万，基本售清所有库存；预计节能贴销售额在 50 万元左右，基本可将现有库存全部销完，以后原则上以销定产。截至 2008 年 6 月 30 日，公司软件光盘库存仅为 32.53 万元，公司在 2008 年 1-6 月已处置大部分软件库存；公司节能贴库存减少为 19.48 万元，库存明显下降。

(2) 无形资产减值风险及对策

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无形资产及开发支出账面净值 1290.28 万元，占总资产的 26.33%。公司无形资产摊销年限均为 10 年，年限较长，在当今技术更新飞速发展的时代，公司存在无形资产发生较大幅度减值的可能，进而引起业绩下滑的风险。另外，开发支出形成无形资产后公司每年承担的无形资产摊销压力较大，也将影响公司的损益。

针对上述风险，公司以高新技术为产品的核心竞争力，将公司的主营产品迅速推向市场，依靠不断增加新产品、提供优质服务以及稳定产品质量逐步扩大市场份额；并进一步完善健康饰品项目的生产工艺，提高产品受欢迎度；此外，公司将充分利用现有技术，与其他领域的厂商合作，进行技术开发，拓宽产品线；利用公司的技术优势，不断加大研发力度，将核心技术向其它应用领域拓展。通过这些措施来快速增强公司的盈利能力，使收入的增长幅度超过可能发生的资产减值幅度，进而将由资产减值而带来的业绩风险降到最低，为企业的持续发展打下基础。

(3) 所得税费用增加对公司未来盈利的影响及对策

公司作为在国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经北京市科学技术委员会批准为高新技术企业（京科高字 0611001A00021 号）。根据财税[2006]88 号文件，对高新技术企业所得税减按 15%征收，公司 2007 年度及之前年度企业

所得税税率为 15%。2008 年 1 月 1 日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，公司将向当地高新技术企业认定管理机构提出申请，若能通过高新技术企业认定，公司仍享受 15% 的优惠税率；若不能通过认定，则根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，公司自 2008 年 1 月 1 日开始，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。若公司所得税率上调，则将对公司今后损益产生一定影响。

依据《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火[2008]362 号）的相关规定，公司对照《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）第十条进行自我评价，认为公司符合高新技术企业认定条件。2008 年 1-6 月，公司已根据主管税务机关的要求按照 25% 的税率预缴企业所得税，若公司能通过高新技术企业认定，则将退回多缴所得税，增加公司收益。

针对上述风险，公司将不断加强自身的竞争能力，以具有高技术含量的产品赢得更多客户，扩大收入规模。同时，努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司还将密切关注有关政策调整，积极利用各种有利条件争取更多的优惠政策。

（4）应收款项坏账准备计提比例偏低对公司未来盈利的影响和对策

公司应收款项的坏账准备计提比例为：6 个月以内 0%，6 个月到 1 年 2%，1-2 年 5%，2-3 年 10%，3-5 年 50%，5 年以上 100%，计提比例与一般的计提比例相比偏低，若按照 1 年以内 5%、1-2 年 10%、2-3 年 50%、3 年以上 100% 的比例计提坏账准备，则将减少公司报告期利润 17 万元。目前公司应收账款总额占公司总资产的比例（7%）并不大，但随着公司业务的扩张，2008 年公司应收账款呈现高速增长态势，若未来应收账款继续大幅增长，将加大公司对应收账款的管理难度，增大发生坏账的可能性，可能产生已计提的坏账准备不能覆盖发生的坏账损失而导致公司未来利润减少的风险。

针对上述风险，从公司的实际情况来看，公司应收账款、其他应收款账龄绝大部分较短（97% 以上在 6 个月之内），且未发生过坏账，故公司的坏账准备计提比例与公司应收款目前的特征比较相符。随着业务的持续扩张，公司将对应收账款质量进行控制，公司基本只对长期合作的老用户及北京市场客户提供信用

期，新代理商和外地市场客户原则上款到发货，所以应收账款增加可能会影响公司未来资金应用效率，但不会对资金安全造成影响，将坏账损失控制在低水平。公司也将在应收账款回款情况发生变化的情况下，适时调整坏账准备计提比例，以避免坏账准备不能覆盖坏账损失的风险。

十一、公司治理

（一）公司章程中有关股东权利、义务的规定，股东大会议事规则及实际执行情况

1、公司章程中关于股东权利、义务的规定

第二十九条 公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （四）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；
- （五）查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。
- （六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （七）法律所赋予的其他权利。

第三十一条 公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

第三十二条 公司股东承担下列义务：

- （一）遵守法律、行政法规和本章程；
- （二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- （三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- （四）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。

(五) 股份转让后向公司董事会通报。

(六) 法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

第三十三条 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，应当自该事实发生之日起 3 个工作日内，向公司作出书面报告。

第三十四条 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。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。

2、公司章程中关于股东大会职责及议事规则的规定

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (一) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (二) 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；
- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 公司下列转让、受让重大资产或者对外提供担保行为，须经股东大会审议通过：

1、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的30%以后提供的任何担保；

2、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的70%以后提供的任何担保；

3、为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产50%的担保；

5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

6、转让、受让超过最近一期经审计总资产的70%的重大资产。

(十) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

(十一) 修改公司章程；

(十二) 审议股权激励计划；

(十三) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第三十七条 股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，并应于上一个会计年度完结之后的6个月之内举行。

第三十八条 有下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：

(一) 董事人数不足法定最低人数或者公司章程所定人数的2/3时；

(二) 公司未弥补的亏损达实收股本总额的1/3时；

(三) 单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；

(四) 董事会认为必要时；

(五) 监事会提议召开时；

前述第(三)项持股股数按股东提出书面要求日计算。

第三十九条 股东大会会议由董事会召集，董事长主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长主持；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1名董事主持。

董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；监事会不召集和主持的，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

第四十条 公司召开股东大会会议，董事会应当于会议召开20日前通知各股东；临时股东大会应当于会议召开15日前通知各股东。

第四十七条 单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召

开10日前提出临时提案并书面提交董事会；董事会应当在收到提案后2日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。

股东大会不得对通知中未列明的事项作出决议。

第四十八条 临时提案应当符合下列条件：

（一）内容与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围；

（二）有明确议题和具体决议事项；

（三）以书面形式提交或送达董事会。

第四十九条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，所持每一股份有一票表决权。但是，公司持有的本公司股份没有表决权。

第五十条 股东大会决议分普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

第五十一条 下列事项由股东大会以普通决议通过：

（一）董事会和监事会的工作报告；

（二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；

（三）董事会和监事会成员的任免（职工代表担任的董监事由职工代表大会选举产生）及其报酬和支付方法。

（四）公司年度预算方案、决算方案；

（五）公司年度报告；

（六）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第五十二条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

（一）公司增加或者减少注册资本；

（二）发行公司债券；

（三）公司的分立、合并、解散、清算及变更公司形式；

(四) 公司章程的修改;

(五) 公司下列转让、受让重大资产或者对外提供担保的行为:

1、公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的 70%以后提供的任何担保;

2、转让、受让超过最近一期经审计总资产的 70%的重大资产。

(六) 公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

第五十三条 非经股东大会以特别决议批准,公司不得与董事和高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

第五十四条 股东大会采取记名投票或举手方式表决。

第五十五条 每一审议事项的表决投票,应当至少有 2 名股东代表和 1 名监事参加清点,并由清点人代表当场公布表决结果。

第五十六条 会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过,并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。

第五十七条 记名投票的,会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑,可以对所投票数进行点算;如果会议主持人未进行点票,出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的,有权在宣布表决结果后立即要求点票,会议主持人应当即时点票。

第五十八条 股东大会选举董事、监事,可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议,实行累积投票制。

累积投票制,是指股东大会选举董事或者监事时,每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权,股东拥有的表决权可以集中使用。

第五十九条 股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述,但不参与该关联交易事项的投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东投票表决,过半数的有效表决权赞成该关联事项即为通过;如该交易事项属特别决议范围,应由 2/3 以上有表决权的股东(包括股东代理人)表决通过,股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况,关联股东无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按照正常程序进行表决,并在股东大会

决议中作出详细说明。

第六十条 除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

3、实际执行情况

在有限公司时期，公司管理层能够遵守《公司法》、《公司章程》中关于股东权利义务的规定，在公司增加注册资本、股权转让、对外投资、处置重大资产等重大事项上认真召开股东会，形成相关决议。未能参加股东会的股东亦按照《公司法》、《公司章程》的规定出具《授权委托书》，委托他人代为参加。

但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如股东会决议存在记录届次不清的瑕疵；未按照《公司法》和《公司章程》的规定履行提前 15 天通知的义务，股东会的召开存在程序上的不规范性；存在连续几日召开多次股东会的情形。

自股份公司由创立大会决定成立后，共召开一次年度股东大会、两次临时股东大会，会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》的规定。由于股份公司成立时间尚短，公司股东大会的规范运作仍待进一步提高。

（二）公司章程中董事会、监事会的构成、议事规则及实际执行情况

1、公司章程中关于董事会构成和议事规则的规定

第七十五条 公司设董事会，对股东大会负责。

第七十六条 董事会由 7 名董事组成，公司设董事长 1 人，副董事长 2 人。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：

- （一）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）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；
- （七）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散或者变更公司形式的方案；

(八) 在股东大会授权范围内, 决定公司的投资, 转让、受让重大资产, 资产抵押及其他对外担保、关联交易事项;

(九) 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、财务负责人等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项;

(十) 管理公司信息披露事项;

(十一) 制订公司章程的修改方案;

(十二) 聘请或更换为公司审计的会计师事务所;

(十三) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;

(十四) 法律、法规规定以及股东大会授予的其他职权。

第七十八条 公司董事会应当就注册会计师对公司财务报告出具的有保留意见的审计报告向股东大会作出说明。

第八十条 董事会有权确定一次性不超过公司净资产 50%、年度累计不超过公司净资产 70% 的对外投资。董事会进行投资决策, 应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, 超出上述比例的对外投资报股东大会批准。

董事会以公司资产对外担保或转让、受让重大资产, 参照上述比例执行。但公司为公司股东或者实际控制人提供担保的, 必须经股东大会或者股东大会决议。

第八十一条 董事长和副董事长由公司董事担任, 以全体董事的过半数选举产生和罢免。

第八十二条 董事长行使下列职权:

(一) 主持股东大会和召集、主持董事会会议;

(二) 督促、检查董事会决议的执行;

(三) 董事会授予的其他职权。

第八十三条 董事长不能履行职务时, 由副董事长代行其职权。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 1 名董事履行职务。

第八十四条 董事会每年至少召开两次会议, 由董事长召集, 于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

第八十五条 有下列情形之一的,董事长应在7个工作日内召集董事会临时会议:

- (一) 董事长认为必要时;
- (二) 代表1/10以上表决权的股东提议时;
- (三) 1/3以上董事联名提议时;
- (四) 监事会提议时。

第八十六条 董事会召开董事会临时会议的通知方式为:专人送达或邮寄、传真、电子邮件、电话通知等形式;通知时限为:会议召开前1日。

第八十七条 董事会会议通知包括以下内容:

- (一) 会议日期和地点;
- (二) 会议期限;
- (三) 事由及议题;
- (四) 发出通知的日期。

第八十八条 董事会会议应当由1/2以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议,必须经全体董事的过半数通过。

第八十九条 董事会会议应当由董事本人出席,董事因故不能出席的,可以书面委托其他董事代为出席。董事亲自、委托代理人出席会议即构成董事会会议所需的法定人数。

委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限,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。

第九十条 以会议方式召开的董事会的表决方式为举手表决,每名董事有一票表决权。特殊议案由会议主持人征得到会董事同意的可以记名投票方式表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下,也可以电话会议或通讯等方式召开并作出决议,由参会董事签字。

第九十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过

半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第九十二条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。董事会审议有关关联交易事项时，与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外，不参与该事项的投票表决，其所代表的票数也不计入董事会法定表决总数，该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

第九十三条 除非有关联关系的董事按照第九十二条的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如有特殊情况，关联董事无法回避时，董事会在征得有权部门同意后，可按照正常程序进行表决，并在董事会决议中做出详细说明。

第九十四条 如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了第九十二条所规定的披露。

第九十六条 董事会会议记录包括以下内容：

- (一) 会议召开的日期、地点和召集人姓名；
- (二) 出席会议的董事姓名以及受他人委托出席董事会的董事(代理人)姓名；
- (三) 会议议程；
- (四) 董事发言要点；
- (五) 每一决议事项的表决方式和结果(表决结果应载明赞成、反对或弃权的票数)。

第九十七条 董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、行政法规、公司章程、股东大会决议，致使公司遭受严重损失的，参与决议的董事应对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记

载于会议记录的，该董事可以免除责任。

第九十九条 董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

第一百条 董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，由董事会委任。董事会秘书应当具备如下任职资格：

（一）董事会秘书应由具有大学本科以上学历，从事管理相关工作 3 年以上的自然人担任；

（二）董事会秘书应当了解法律、金融、企业管理等方面的专业知识，具有良好的个人品质和职业道德，严格遵守法律、法规、规章，能忠诚地履行职责，并有良好地处理公共事务的能力。

本章程规定不得担任公司董事的情形适用于董事会秘书。

第一百零一条 董事会秘书的主要职责是：

（一）准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；

（二）筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；

（三）保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录。

（四）使公司董事、监事、高级管理人员明确他们所应负的责任、应遵守的国家法律、行政法规及公司章程；

（五）协助董事会行使职权。在董事会决议违反法律、行政法规、公司章程的，应当及时提出异议。

第一百零二条 公司董事或者高级管理人员可以兼任公司董事会秘书。公司聘请的会计师事务所的注册会计师和律师事务所的律师不得兼任公司董事会秘书。

第一百零三条 董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及公司董事会秘书的人不得以双重身份作出。

2、公司章程中关于监事会构成和议事规则的规定

第一百一十八条 公司设监事会，监事会由 4 名监事组成，其中职工代表的

比例不得低于 1/3。公司设监事会主席 1 名。

第一百一十九条 监事会行使下列职权：

- (一) 检查公司的财务；
- (二) 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；
- (三) 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，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- (四) 提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；
- (五) 向股东大会会议提出提案；
- (六) 依照《公司法》和本章程的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (七) 股东大会授予的其他职权。

监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

第一百二十条 监事会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、律师事务所等协助其工作，费用由公司承担。

第一百二十一条 监事会每 6 个月至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开 7 日以前书面送达全体监事。监事可以提议召开临时监事会议。

第一百二十二条 监事会会议通知包括以下内容：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题，发出通知的日期。

第一百二十三条 监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，报股东大会审议通过后实施。

第一百二十四条 监事会设主席 1 人，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。

第一百二十五条 以会议方式举行的监事会的表决方式为举手表决，每个监事有 1 票表决权。监事会决议经半数以上监事表决通过，方为有效。

监事会也可通过传真、电话会议等通讯方式表决。

第一百二十六条 监事会会议应制作会议记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书负责保存，

保存期至少 10 年。

3、实际执行情况

公司自成立以来，管理层一直致力于规范“三会”运作，有限公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》的规定按时召开董事会，履行董事会的职责和权利。无法参加董事会的董事亦按照《公司章程》的规定，出具《授权委托书》，委托他人代为参加。但董事会会议决议亦存在记录届次不清的瑕疵。

有限公司时期，公司未设监事会，设监事二名。监事能够按照《公司法》、《公司章程》的规定每年度按时出具《监事报告》，对公司上年度的财务决算、经营情况等发表独立意见，监事的监督作用得到有效发挥。公司职工监事的产生也履行了职工代表大会投票选举的程序。

股份公司设立后，共召开了三次董事会、两次监事会，上述会议的召开程序、决议的形式和内容均符合《公司法》、《公司章程》的规定。公司仍将延续有限公司时期规范运作“三会”的精神，使公司“三会”运作更加规范有效。

（三）公司章程中重大生产经营决策程序和规则

1、公司章程中关于对外投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大决策程序的规定

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；

（九）公司下列转让、受让重大资产或者对外提供担保行为，须经股东大会审议通过：

1、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的30%以后提供的任何担保；

2、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的70%以后提供的任何担保；

3、为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产50%的担保；

5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

6、转让、受让超过最近一期经审计总资产的70%的重大资产。

第五十二条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

(六) 公司下列转让、受让重大资产或者对外提供担保的行为：

1、公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的 70%以后提供的任何担保；

2、转让、受让超过最近一期经审计总资产的70%的重大资产。

第五十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由2/3以上有表决权的股东（包括股东代理人）表决通过，股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况，关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：

(三) 决定公司的经营计划和投资方案；

(八) 在股东大会授权范围内，决定公司的投资，转让、受让重大资产，资产抵押及其他对外担保、关联交易事项；

第八十条 董事会有权确定一次性不超过公司净资产 50%、年度累计不超过公司净资产 70%的对外投资。董事会进行投资决策，应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，超出上述比例的对外投资报股东大会批准。

董事会以公司资产对外担保或转让、受让重大资产，参照上述比例执行。但公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东大会或者股东大会决议。

第九十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第九十二条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。董事会审议有关关联交易事项时,与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外,不参与该事项的投票表决,其所代表的票数也不计入董事会法定表决总数,该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

第九十三条 除非有关联关系的董事按照第九十二条的要求向董事会作了披露,并且董事会在不将其计入法定人数,该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项,公司有权撤销该合同、交易或者安排,但在对方是善意第三人的情况下除外。

如有特殊情况,关联董事无法回避时,董事会在征得有权部门同意后,可按照正常程序进行表决,并在董事会决议中做出详细说明。

第九十四条 如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会,声明由于通知所列的内容,公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系,则在通知阐明的范围内,有关董事视为做了第九十二条所规定的披露。

2、公司章程中关于财务决策程序的规定

第三十六条 股东大会是公司的权力机构,依法行使下列职权:

(五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;

(六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;

第七十七条 董事会对股东大会负责,行使下列职权:

(四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;

(五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;

(十二) 聘请或更换为公司审计的会计师事务所;

第一百三十三条 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 3 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

（四）公司章程对董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定

第二十五条 董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让；其离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。

第二十六条 持有公司 5%以上有表决权的股份的股东，将其所持有的公司股票在买入之日起 6 个月以内卖出，或者在卖出日起 6 个月以内又买入的，由此获得的收益归公司所有，由董事会收回其所得收益。

前款规定适用于持有公司 5%以上有表决权股份的法人股东的董事、监事和其他高级管理人员。

（五）公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司制定了《内部会计控制基本规范》、《货币资金管理制度》、《现金管理制度》、《支票及印章的管理制度》、《财产清查制度》、《低值易耗品管理制度》、《固定资产管理制度》、《合同管理制度》、《销售与收款内部控制制度》、《采购与付款内部控制制度》、《成本与费用内部控制制度》、《财务盘点管理办法》、《存货管理办法》、《人事管理制度》、《员工工资支付规定》、《员工考勤与休假管理制度》、《员工培训与考核制度》、《员工保密制度》等一系列规章制度，在日常经营管理中，严格按照规章制度执行。

公司设股东大会、董事会、监事会、总经理、副总经理、财务总监、运营总监、技术总监、市场总监和董事会秘书，下辖综合管理部、人力资源部、财务部、生产采购部、研发技术部、物流部、健康科学事业部、环保节能事业部。公司在研发、生产、销售、物流、仓储、人力资源、财务、档案管理等各个环节都有章可循，各部门均制定了适合本部门的岗位责任制度，并在实践中得到有效执行。公司还成立了工会组织，使公司普通员工的合法权益得到有效保障。

公司自成立以来，一直致力于“三会”的规范运作，股东（大）会、董事会、监事（会）权限职责划分明确，起到了相互监督及制约作用。监事会及财务总监

定期检查公司财务状况，为保障公司的健康有序发展发挥良好的监督作用。股份公司成立后，公司将进一步完善各项规章制度及内部控制制度，并组织公司员工自上而下认真学习各项规章制度，在实践中严格执行。

（六）管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行为，无应对所任职公司最近三年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

（七）同业竞争

1、公司与持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员及核心技术人员之间同业竞争情况

（1）公司同持股 5%以上的法人股东之间的同业竞争情况

持有公司 5%以上股份的法人股东系上海天一投资咨询发展有限公司，其目前主要从事的业务为投资、股份制改造、资产委托管理、收购兼并、财务顾问的咨询业务等，其与公司在业务、产品和市场等方面均不存在同业竞争情况。

（2）公司与持股 5%以上的自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员之间的同业竞争情况

持有公司 5%以上股份的其他自然人股东、董事、高级管理人员、核心技术人员均未从事与公司存在同业竞争的业务，也未在同公司存在同业竞争的任何经济实体任职，其与公司不存在同业竞争。

2、关于避免同业竞争的承诺

公司持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其

他高级管理人员或核心技术人员。

十二、公司财务会计信息

(一) 最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

1、最近两年及一期的审计意见

公司2006年度、2007年度和2008年1-6月财务会计报告已经过具有证券期货相关业务资格的中磊会计师事务所有限责任公司审计，并分别出具了编号为中磊审字[2008]第11007号、中磊审字[2008]第11035号标准无保留意见的审计报告。

2、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

(1) 公司会计报表编制基础

从2007年1月1日起，公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。公司2006年实际财务会计核算执行的是财政部制定的《企业会计制度》和原《企业会计准则》。本股份报价转让说明书披露的最近两年及一期财务报表系按新的会计准则编制，确认2007年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的可比期间利润表和资产负债表，作为可比期间的财务报表。

(2) 公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

2006年度纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位名称	注册地	注册资本(万元)	持股比例
北京联跃恒畅科技有限公司	北京市怀柔区	100	80%
廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司	河北廊坊市	50	70%
北京联飞翔广告有限公司	北京市	50	75%

2007年度及2008年1-6月纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位名称	注册地	注册资本	持股比例
北京联跃恒畅科技有限公司	北京市怀柔区	100	80%

廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司	河北廊坊市	50	70%
--------------------	-------	----	-----

注：①公司于2007年11月处置北京联飞翔广告有限公司，编制2007年末合并资产负债表时，该子公司不纳入合并报表范围；编制2007年度合并利润表时，将该子公司2007年1月1日至2007年11月30日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制2007年度合并现金流量表时，将该子公司2007年1月1日至2007年11月30日的现金流量纳入合并现金流量表。

②廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司已于2008年下半年迁址至河北固安，并更名为河北深思新材料技术有限公司，注册资本拟变更为1200万元，公司持股比例拟变更为95.75%，详见本股份报价转让说明书“十二、财务会计信息”之“（八）需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

（3）主要财务报表

资产负债表

单位：元

资 产	2008.06.30		2007.12.31		2006.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	12,728,473.28	12,624,111.73	7,138,306.32	6,641,257.85	1,194,191.43	1,138,856.39
交易性金融资产						
应收票据			501,384.00	501,384.00		
应收账款	3,402,307.94	3,405,307.94	800,019.78	750,019.78	187,303.60	187,303.60
预付款项	7,545,686.50	6,045,686.50	452,304.69	621,469.10	1,408,124.50	1,331,008.50
应收利息						
其他应收款	71,960.80	2,086,246.56	2,299,974.06	3,019,536.99	1,586,540.20	2,081,048.84
存货	6,399,188.35	4,567,220.07	6,897,785.56	5,314,812.17	6,844,339.33	4,991,853.37
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计	30,147,616.87	28,728,572.80	18,089,774.41	16,848,479.89	11,220,499.06	9,730,070.70
非流动资产：						
发放贷款及垫款						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资		1,150,000.00		1,150,000.00		1,525,000.00
投资性房地产						
固定资产	4,091,893.62	3,944,324.21	4,185,133.87	4,023,245.22	2,056,099.64	1,883,876.10
在建工程					86,152.00	86,152.00

工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	4,833,783.33	4,909,319.45	5,079,052.62	5,158,533.85	1,043,460.21	1,130,831.65
开发支出	8,069,044.32	8,243,763.42	2,306,703.63	2,345,016.81		
商誉	11,163.43		11,163.43		11,163.43	
长期待摊费用	1,853,381.61	1,789,645.80	2,005,207.40	1,919,177.27	1,557,497.45	1,557,497.45
递延所得税资产						
其他非流动资产						
非流动资产合计	18,859,266.31	20,037,052.88	13,587,260.95	14,595,973.15	4,754,372.73	6,183,357.20
资产总计	49,006,883.18	48,765,625.68	31,677,035.36	31,444,453.04	15,974,871.79	15,913,427.90

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2008.06.30		2007.12.31		2006.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	600,000.00	600,000.00
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	244,608.38	258,216.96	297,632.33	297,182.33	361,507.30	322,355.62
预收款项	1,020,221.80	1,020,221.80	6,539.00	6,539.00	1,457,909.00	1,429,909.00
应付职工薪酬	87,927.06	68,052.44	23,043.69	14,165.94	216,928.21	173,742.22
应交税费	978,363.64	975,060.50	536,819.08	530,781.96	20,409.79	20,540.59
应付利息					558.00	558.00
其他应付款	613,247.45	612,071.84	2,393,072.57	2,390,338.87	2,086,791.63	2,263,467.56
一年内到期的非流动负债	280,114.17	280,114.17				
其他流动负债						
流动负债合计	5,224,482.50	5,213,737.71	4,257,106.67	4,239,008.10	4,744,103.93	4,810,572.99
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款	1,050,000.00	1,050,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
专项应付款			12,528.11	12,528.11	272,561.50	272,561.50
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计	1,050,000.00	1,050,000.00	2,012,528.11	2,012,528.11	2,272,561.50	2,272,561.50
负债合计	6,274,482.50	6,263,737.71	6,269,634.78	6,251,536.21	7,016,665.43	7,083,134.49
股东权益：						

股本	30,560,000.00	30,560,000.00	24,980,000.00	24,980,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	10,052,509.97	10,049,869.97	8,509.97	5,869.97	1,072,724.90	1,070,084.90
减：库存股						
盈余公积	20,704.69	20,704.69	20,704.69	20,704.69	18,432.26	18,432.26
未分配利润	1,745,842.58	1,871,313.31	47,052.50	186,342.17	-549,476.93	-258,223.75
外币报表折算差额						
归属于母公司股东权益合计	42,379,057.24	42,501,887.97	25,056,267.16	25,192,916.83	8,541,680.23	8,830,293.41
少数股东权益	353,343.44		351,133.42		416,526.13	
股东权益合计	42,732,400.68	42,501,887.97	25,407,400.58	25,192,916.83	8,958,206.36	8,830,293.41
负债和股东权益总计	49,006,883.18	48,765,625.68	31,677,035.36	31,444,453.04	15,974,871.79	15,913,427.90

利润表

单位：元

项目	2008年1-6月		2007年度		2006年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	8,845,561.36	8,512,292.13	9,297,167.60	8,763,910.85	2,215,619.94	1,987,109.94
其中：营业收入	8,845,561.36	8,512,292.13	9,297,167.60	8,763,910.85	2,215,619.94	1,987,109.94
二、营业总成本	6,853,859.94	6,549,207.41	6,209,539.67	5,811,604.93	2,365,268.23	2,210,194.89
其中：营业成本	3,846,664.28	3,670,625.10	2,529,144.73	1,987,100.25	776,924.56	582,124.56
营业税金及附加	39,995.64	28,939.87	90,380.11	85,611.41	12,895.57	8,416.05
销售费用	996,064.74	945,062.74	1,476,348.14	1,459,558.57	362,700.31	597,698.86
管理费用	1,949,477.81	1,882,243.00	2,045,681.91	2,210,718.29	1,126,724.62	936,011.73
财务费用	31,477.32	31,879.39	63,419.98	64,488.31	78,023.17	77,943.69
资产减值损失	-9,819.85	-9,542.69	4,564.80	4,128.10	8,000.00	8,000.00
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）			66,714.04	7,438.75		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
汇兑收益						
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,991,701.42	1,963,084.72	3,154,341.97	2,959,744.67	-149,648.29	-223,084.95
加：营业外收入	320,719.08	320,719.08	335,063.61	331,607.32	256,371.27	252,265.80
减：营业外支出	18,213.00	18,213.00	5,420.39	4,290.30	15,860.44	12,393.04
其中：非流动资产处置损失						
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,294,207.50	2,265,590.80	3,483,985.19	3,287,061.69	90,862.54	16,787.81
减：所得税费用	593,207.40	580,619.66	514,049.41	508,938.27		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,701,000.10	1,684,971.14	2,969,935.78	2,778,123.42	90,862.54	16,787.81
归属于母公司所有者的净利润	1,698,790.08	1,684,971.14	2,930,086.93	2,778,123.42	42,727.56	16,787.81
少数股东损益	2,210.02		39,848.85		48,134.98	

现金流量表

单位：元

项目	2008年1-6月		2007年度		2006年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	6,085,862.70	5,703,208.85	8,589,769.57	6,801,124.88	4,506,053.18	3,462,012.93
收到的税费返还	50,388.89	50,388.89	227,568.37	227,568.37	204,321.04	204,321.04
收到其他与经营活动有关的现金	3,657,576.52	2,867,055.04	1,578,091.09	1,158,814.50	320,448.02	162,526.39
经营活动现金流入小计	9,793,828.11	8,620,652.78	10,395,429.03	8,187,507.75	5,030,822.24	3,828,860.36
购买商品、接受劳务支付的现金	7,735,850.46	7,255,152.26	2,076,388.71	1,690,237.51	1,276,948.06	613,545.87
支付给职工以及为职工支付的现金	775,090.30	655,321.70	1,506,062.51	1,007,149.18	622,116.42	413,675.27
支付的各项税费	853,461.54	820,420.77	536,504.99	505,792.06	402,962.49	395,404.21
支付其他与经营活动有关的现金	5,389,955.34	4,237,600.66	6,092,634.17	5,380,877.68	2,413,481.76	2,236,014.78
经营活动现金流出小计	14,754,357.64	12,968,495.39	10,211,590.38	8,584,056.43	4,715,508.73	3,658,640.13
经营活动产生的现金流量净额	-4,960,529.53	-4,347,842.61	183,838.65	-396,548.68	315,313.51	170,220.23
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金						
取得投资收益收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额			26,518.77	21,576.39	12,600.00	9,975.00
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			26,518.77	21,576.39	12,600.00	9,975.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,041,992.51	6,261,992.51	3,941,356.53	3,797,740.25	1,753,673.45	1,512,073.45
投资支付的现金						100,000.00
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	6,041,992.51	6,261,992.51	3,941,356.53	3,797,740.25	1,753,673.45	1,612,073.45
投资活动产生的现金流量净额	-6,041,992.51	-6,261,992.51	-3,914,837.76	-3,776,163.86	-1,741,073.45	-1,602,098.45
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金	15,624,000.00	15,624,000.00	9,350,000.00	9,350,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	600,000.00	600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计	17,624,000.00	17,624,000.00	10,350,000.00	10,350,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	600,000.00	600,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,311.00	31,311.00	74,886.00	74,886.00	81,000.00	81,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计	1,031,311.00	1,031,311.00	674,886.00	674,886.00	1,081,000.00	1,081,000.00

筹资活动产生的现金流量净额	16,592,689.00	16,592,689.00	9,675,114.00	9,675,114.00	2,519,000.00	2,519,000.00
四、汇率变动对现金的影响						
五、现金及现金等价物净增加额	5,590,166.96	5,982,853.88	5,944,114.89	5,502,401.46	1,093,240.06	1,087,121.78
加：期初现金及现金等价物余额	7,138,306.32	6,641,257.85	1,194,191.43	1,138,856.39	100,951.37	51,734.61
六、期末现金及现金等价物余额	12,728,473.28	12,624,111.73	7,138,306.32	6,641,257.85	1,194,191.43	1,138,856.39

现金流量表（补充资料）

单位：元

补充资料	2008年1-6月		2007年度		2006年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：						
净利润	1,701,000.10	1,684,971.14	2,969,935.78	2,778,123.42	90,862.54	16,787.81
加：资产减值准备	-9,819.85	-9,542.69	4,564.80	4,128.10	8,000.00	8,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	184,126.15	169,806.91	259,037.30	233,541.70	225,015.07	203,461.84
无形资产摊销	277,629.29	281,574.40	208,975.20	207,037.80	87,556.05	86,073.65
长期待摊费用摊销	151,825.79	129,531.47	270,944.16	238,944.40		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			17,648.63	21,104.99	3,460.44	2,418.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			4,496.31	3,772.70		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）						
财务费用（收益以“-”号填列）	31,311.00	31,311.00	74,328.00	74,328.00	81,000.00	81,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）			-66,714.04	-7,438.75		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）						
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）						
存货的减少（增加以“-”号填列）	497,988.63	747,592.10	-53,446.23	-322,958.80	-233,546.52	-229,777.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,280,104.71	-7,757,815.02	-1,081,202.79	-1,304,708.93	456,899.26	-711,068.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-514,485.93	374,728.08	-2,424,728.47	-2,322,423.31	-403,933.33	713,324.81
其他						
经营活动产生的现金流量净额	-4,960,529.53	-4,347,842.61	183,838.65	-396,548.68	315,313.51	170,220.23
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：						
债务转为资本						
一年内到期的可转换公司债券						
融资租入固定资产						
3. 现金及现金等价物净变动情况：						
现金的期末余额	12,728,473.28	12,624,111.73	7,138,306.32	6,641,257.85	1,194,191.43	1,138,856.39
减：现金的期初余额	7,138,306.32	6,641,257.85	1,194,191.43	1,138,856.39	100,951.37	51,734.61
加：现金等价物的期末余额						
减：现金等价物的期初余额						
现金及现金等价物净增加额	5,590,166.96	5,982,853.88	5,944,114.89	5,502,401.46	1,093,240.06	1,087,121.78

所有者权益变动表（合并数）

单位：元

项目	2006 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东 权益	所有者权益 合计
一、2005年12月31日余额	5,000,000.00	19,634.04		18,432.26	-592,204.49		456,567.72	4,902,429.53
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	5,000,000.00	19,634.04		18,432.26	-592,204.49		456,567.72	4,902,429.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	1,053,090.86			42,727.56		-40,041.59	4,055,776.83
（一）净利润					42,727.56		48,134.98	90,862.54
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		1,053,090.86					-88,176.57	964,914.29
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-58,693.73	-58,693.73
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4.其他		1,053,090.86					-29,482.84	1,023,608.02
上述（一）和（二）小计		1,053,090.86			42,727.56		-40,041.59	1,055,776.83
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00							3,000,000.00
1.所有者投入资本	3,000,000.00							3,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、2006年12月31日余额	8,000,000.00	1,072,724.90		18,432.26	-549,476.93		416,526.13	8,958,206.36

单位：元

项目	2007 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东 权益	所有者权益 合计
一、2006年12月31日余额	8,000,000.00	1,072,724.90		18,432.26	-549,476.93		416,526.13	8,958,206.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	8,000,000.00	1,072,724.90		18,432.26	-549,476.93		416,526.13	8,958,206.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,980,000.00	-1,064,214.93		2,272.43	596,529.43		-65,392.71	16,449,194.22
（一）净利润					2,930,086.93		39,848.85	2,969,935.78
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							-105,866.95	-105,866.95
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								

2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他							-105,866.95	-105,866.95
上述(一)和(二)小计					2,930,086.93		-66,018.10	2,864,068.83
(三)所有者投入和减少资本	13,584,500.00							13,584,500.00
1. 所有者投入资本	13,584,500.00							13,584,500.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配				20,704.69	-20,704.69		625.39	625.39
1. 提取盈余公积				20,704.69	-20,704.69		625.39	625.39
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五)所有者权益内部结转	3,395,500.00	-1,064,214.93		-18,432.26	-2,312,852.81			
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,064,214.93	-1,064,214.93		-18,432.26				-18,432.26
2. 盈余公积转增资本(或股本)	18,432.26							18,432.26
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	2,312,852.81				-2,312,852.81			
四、2007年12月31日余额	24,980,000.00	8,509.97		20,704.69	47,052.50		351,133.42	25,407,400.58

单位：元

项目	2008年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2007年12月31日余额	24,980,000.00	8,509.97		20,704.69	47,052.50		351,133.42	25,407,400.58
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	24,980,000.00	8,509.97		20,704.69	47,052.50		351,133.42	25,407,400.58
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,580,000.00	10,044,000.00			1,698,790.08		2,210.02	17,325,000.10
(一)净利润					1,698,790.08		2,210.02	1,701,000.10
(二)直接计入所有者权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他								
上述(一)和(二)小计					1,698,790.08		2,210.02	1,701,000.10
(三)所有者投入和减少资本	5,580,000.00	10,044,000.00						15,624,000.00
1. 所有者投入资本	5,580,000.00	10,044,000.00						15,624,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配								

1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、2008年6月30日余额	30,560,000.00	10,052,509.97		20,704.69	1,745,842.58		353,343.44	42,732,400.68

所有者权益变动表（母公司数）

单位：元

项目	2006年度							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2005年12月31日余额	5,000,000.00	19,634.04		18,432.26	-275,011.56			4,763,054.74
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、2006年年初余额	5,000,000.00	19,634.04		18,432.26	-275,011.56			4,763,054.74
三、2006年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	1,050,450.86			16,787.81			4,067,238.67
（一）净利润					16,787.81			16,787.81
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		1,050,450.86						1,050,450.86
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他		1,050,450.86						1,050,450.86
上述（一）和（二）小计		1,050,450.86			16,787.81			1,067,238.67
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00							3,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,000,000.00							3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、2006年12月31日余额	8,000,000.00	1,070,084.90		18,432.26	-258,223.75			8,830,293.41

单位：元

项目	2007年度							
----	--------	--	--	--	--	--	--	--

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2006年12月31日余额	8,000,000.00	1,070,084.90		18,432.26	-258,223.75			8,830,293.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、2007年年初余额	8,000,000.00	1,070,084.90		18,432.26	-258,223.75			8,830,293.41
三、2007年增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,980,000.00	-1,064,214.93		2,272.43	444,565.92			16,362,623.42
（一）净利润					2,778,123.42			2,778,123.42
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4.其他								
上述（一）和（二）小计					2,778,123.42			2,778,123.42
（三）所有者投入和减少资本	13,584,500.00							13,584,500.00
1.所有者投入资本	13,584,500.00							13,584,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配				20,704.69	-20,704.69			
1.提取盈余公积				20,704.69	-20,704.69			
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（五）所有者权益内部结转	3,395,500.00	-1,064,214.93		-18,432.26	-2,312,852.81			
1.资本公积转增资本（或股本）	1,064,214.93	-1,064,214.93		-18,432.26				-18,432.26
2.盈余公积转增资本（或股本）	18,432.26							18,432.26
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他	2,312,852.81				-2,312,852.81			
四、2007年12月31日余额	24,980,000.00	5,869.97		20,704.69	186,342.17			25,192,916.83

单位：元

项目	2008年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2007年12月31日余额	24,980,000.00	5,869.97		20,704.69	186,342.17			25,192,916.83
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、2008年年初余额	24,980,000.00	5,869.97		20,704.69	186,342.17			25,192,916.83
三、2008年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,580,000.00	10,044,000.00			1,684,971.14			17,308,971.14
（一）净利润					1,684,971.14			1,684,971.14
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3.与计入所有者权益项目相关								

的所得税影响							
4. 其他							
上述（一）和（二）小计					1,684,971.14		1,684,971.14
（三）所有者投入和减少资本	5,580,000.00	10,044,000.00					15,624,000.00
1. 所有者投入资本	5,580,000.00	10,044,000.00					15,624,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、2008年6月30日余额	30,560,000.00	10,049,869.97		20,704.69	1,871,313.31		42,501,887.97

（二）最近两年及一期的主要财务指标

财务指标	2008年1-6月	2007年	2006年
主营业务利润率	56.51%	71.82%	64.24%
净资产收益率	4.01%	11.69%	0.50%
净资产收益率（扣除非经常项目）	3.53%	11.59%	0.08%
每股收益（元/股）	0.06	0.12	0.01
每股净资产（元/股）	1.39	1.00	1.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.16	0.01	0.04
资产负债率	12.84%	19.88%	44.51%
流动比率	5.77	4.25	2.37
速动比率	4.55	2.63	0.92
应收账款周转率（次）	4.21	18.83	22.68
存货周转率（次）	0.58	0.37	0.35

注：1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以账面实收资本为基础计算。

3、公司2008年6月底增资1562.40万元，股份增加558万股，净资产及股份数增幅较大，导致2008年1-6月净资产收益率及每股收益指标值较低。若用加权平均指标计算，公司2008年1-6月加权平均净资产收益率为6.56%，加权平均每股收

益为0.07元。

4、除特别说明外，以下有关主要财务数据和财务指标均为合并报表口径。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(十一)管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

(三) 报告期利润形成的有关情况

1、业务收入的主要构成

最近两年及一期业务收入的主要构成如下：

母公司数

单位：元

项 目	2008年1-6月		2007年度		2006年度		
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	
主 营 业 务 收 入	功能陶瓷材料	6,870,254.13	80.71%	7,082,782.68	80.82%	328,993.65	16.55%
	其中：						
	节能环保滤清器	2,316,523.19	27.21%	1,305,859.60	14.90%	160,244.40	8.06%
	节能贴	190,269.22	2.24%	76,923.08	0.88%	168,749.25	8.49%
	功能陶瓷材料应用技术	3,300,000.00	38.77%	5,700,000.00	65.04%	-	-
	健康饰品	1,063,461.72	12.49%	-	-	-	-
	IT产品	1,642,038.00	19.29%	1,681,128.17	19.18%	1,607,286.29	80.89%
	主营业务收入合计	8,512,292.13	100.00%	8,763,910.85	100.00%	1,936,279.94	97.44%
其他业务收入	-	-	-	-	50,830.00	2.56%	
营业收入合计	8,512,292.13	100.00%	8,763,910.85	100.00%	1,987,109.94	100.00%	

合并数

单位：元

项 目	2008年1-6月		2007年度		2006年度		
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	
主 营 业 务 收 入	功能陶瓷材料	7,060,254.13	79.82%	7,082,782.68	76.18%	328,993.65	14.85%
	其中：						
	节能环保滤清器	2,316,523.19	26.19%	1,305,859.60	14.04%	160,244.40	7.23%
	节能贴	190,269.22	2.15%	76,923.08	0.83%	168,749.25	7.62%
	功能陶瓷材料应用技术	3,490,000.00	39.45%	5,700,000.00	61.31%	-	-

健康饰品	1,063,461.72	12.02%	-	-	-	-
IT产品	1,642,038.00	18.56%	2,214,384.92	23.82%	1,607,286.29	72.54%
其他	143,269.23	1.62%	-	-	228,510.00	10.31%
主营业务收入合计	8,845,561.36	100.00%	9,297,167.60	100.00%	2,164,789.94	97.71%
其他业务收入	-	-	-	-	50,830.00	2.29%
营业收入合计	8,845,561.36	100.00%	9,297,167.60	100.00%	2,215,619.94	100.00%

与2006年度比较,公司2007年度及2008年1-6月营业收入结构呈现较大变化,2006年度IT产品收入占营业收入的72.54%,功能陶瓷材料收入仅占14.85%;2007年度功能陶瓷材料收入占76.18%,IT产品收入仅占营业收入的23.82%;2008年1-6月功能陶瓷材料收入占79.82%,IT产品收入仅占营业收入的18.56%。IT产品主要为公司自主研发的软件产品,2003年下半年以前,IT产品销售是公司的主营业务,主要客户为各地方品牌电脑生产商。之后,由于市场格局发生变化,地方品牌电脑生产商纷纷转行或倒闭,使公司的主营业务受到影响,故从2003年下半年开始,公司与河北工业大学合作开发环保节能产品,逐渐将研发重点转向功能陶瓷新材料技术及其应用。在新材料的研发过程中,公司一直延续IT产品业务,主要销售给原来一部分继续经营的客户,故保持一定的销售额。经过几年的基础研究,新材料技术研发成果显现,公司申报了多项专利,新材料相关产品及技术成果进入市场销售期,营业收入大幅增长。

从功能陶瓷材料收入结构来看,节能环保滤清器销售增长较快,节能贴2007年销售额呈较大幅度的下降。节能贴作为节能环保新材料的第一代产品,从2004年开始销售,2006年新一代环保节能产品——环保节能型滤清器研制成功后,逐渐替代第一代产品,使节能贴的产销量大幅下降。公司今后不会大规模发展节能贴项目,将根据以销定产原则进行节能贴的生产。2007年度公司开始接受委托从事相关功能陶瓷材料产品开发业务,因其利润率高,公司今后将继续为客户进行新材料应用技术的开发,获得较高技术开发收入。此外,2008年公司开始功能陶瓷材料类新产品——健康饰品的销售,1-6月获得1,063,461.72元的销售收入,公司今后将进一步扩展销售渠道,提升健康饰品的销售额。

2、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

最近两年及一期的营业收入、利润及变动情况如下:

母公司数

单位:元

项目	2008年1-6月	2007年度		2006年度	
		金额	增长率	金额	增长率

营业收入	8,512,292.13	8,763,910.85	341.04%	1,987,109.94	5.34%
营业成本	3,670,625.10	1,987,100.25	241.35%	582,124.56	-42.04%
营业利润	1,963,084.72	2,959,744.67	-	-223,084.95	55.35%
利润总额	2,265,590.80	3,287,061.69	19480.05%	16,787.81	105.92%
净利润	1,684,971.14	2,778,123.42	16448.46%	16,787.81	105.92%

合并数

单位：元

项目	2008年1-6月	2007年度		2006年度	
		金额	增长率	金额	增长率
营业收入	8,845,561.36	9,297,167.60	319.62%	2,215,619.94	-31.42%
营业成本	3,846,664.28	2,529,144.73	225.53%	776,924.56	-59.62%
营业利润	1,991,701.42	3,154,341.97	-	-149,648.29	77.57%
利润总额	2,294,207.50	3,483,985.19	3734.35%	90,862.54	120.05%
净利润	1,701,000.10	2,969,935.78	3168.60%	90,862.54	120.05%

一方面，根据公司战略不再大力开展 IT 业务；另一方面，第一代功能陶瓷材料产品——节能贴销量大幅下降，而第二代功能陶瓷材料产品还处在研发过程中，故公司 2006 年度营业利润出现亏损。公司销售软件产品缴纳的增值税享有实际税负超过 3% 的部分即征即退的优惠，公司获得退回增值税的补贴收入，故 2006 年度利润总额及净利润为微利。

2007 年度公司营业收入较 2006 年度增长了 319.62%，主要由于第二代功能陶瓷材料产品——滤清器已研发完成，进入市场销售期，产品销售收入迅速增长，新材料应用技术开发收入也大幅增长。在营业收入大幅增长的同时，营业成本及期间费用并未同比例增长，故营业利润增长速度更快，增长率达到了 2207.84%。

2008 年 1-6 月，公司业绩继续增长，半年的营业收入达到了 8,845,561.36 元，接近 2007 年全年收入水平。在营业收入与 2007 年度接近的情况下，2008 年 1-6 月的净利润没有同步增长的主要原因是：（1）2008 年 1-6 月的收入结构与 2007 年度有所不同，毛利率较高的功能陶瓷材料应用技术开发收入占比较 2007 年度少；（2）2008 年 1-6 月公司的 IT 产品销售以处理积压存货为主，故 IT 产品的毛利率大幅下降，进而导致整体产品的毛利下降。

3、主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

母公司数

单位：元

项目	2008年1-6月	2007年度		2006年度	
		金额	增长率	金额	增长率
销售费用	945,062.74	1,459,558.57	144.20%	597,698.86	49.53%
管理费用	1,882,243.00	2,210,718.29	136.18%	936,011.73	15.61%

财务费用	31,879.39	64,488.31	-17.26%	77,943.69	-53.13%
销售费用 与营业收入之比	11.10%	16.65%		30.08%	
管理费用 与营业收入之比	22.11%	25.23%		47.10%	
财务费用 与营业收入之比	0.37%	0.74%		3.92%	

合并数

单位：元

项目	2008年1-6月	2007年度		2006年度	
		金额	增长率	金额	增长率
销售费用	996,064.74	1,476,348.14	307.04%	362,700.31	-53.14%
管理费用	1,949,477.81	2,045,681.91	81.56%	1,126,724.62	12.05%
财务费用	31,477.32	63,419.98	-18.72%	78,023.17	-53.50%
销售费用 与营业收入之比	11.26%	15.88%		16.37%	
管理费用 与营业收入之比	22.04%	22.00%		50.85%	
财务费用 与营业收入之比	0.36%	0.68%		3.52%	

2007年销售费用较2006年大幅增长，原因在于，随着公司核心产品滤清器进入市场销售期，为扩大销售，公司人员增加导致工资以及杂费增长；此外，为扩大产品影响，广告费用支出增长较快。从2006年度、2007年度及2008年1-6月销售费用占营业收入的比例来看，呈逐渐下降态势，说明公司获得同样收入所产生的销售支出减少，费用利用效率提高。

2007年管理费用较2006年增长了81.56%，主要由于研发费、工资、办公费等费用的增长。从2006年度、2007年度及2008年1-6月管理费用占营业收入的比例来看，2006年度较高，2007年度和2008年1-6月持平，一方面体现了管理费用具有一定刚性，在收入很少的时候，部分支出也是必须发生的，如基本的工资支出；另一方面，管理费用也有与收入同步增长的趋势，如员工奖励随公司业绩上升而增长。

公司财务费用主要为短期借款利息支出，最近两年及一期短期借款不多，利息支出较少。

4、投资收益和非经常性损益情况

(1) 股权投资收益

母公司数

单位：元

类别	2008年1-6月	2007年度	2006年度
股权投资转让收益	-	7,438.75	-
合计	-	7,438.75	-

合并数

单位：元

类别	2008年1-6月	2007年度	2006年度
股权投资转让收益	-	66,714.04	-
合计	-	66,714.04	-

2007年11月，公司转让原控股子公司北京联飞翔广告有限公司（转让前持股比例75%），转让价格以北京联飞翔广告有限公司2007年10月31日经审计账面净资产为基础，经转让双方协商后定为382,438.75元，公司对北京联飞翔广告有限公司投资成本为37.50万元，产生转让收益7,438.75元。

此外，公司还投资了北京联跃恒畅科技有限公司（持股比例80%）、廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司（持股比例70%），公司采用成本法核算对以上三个子公司的投资，在子公司未分配股利时不确认投资收益。

(2) 非经常性损益

合并数

单位：元

类别	2008年1-6月	2007年度	2006年度
非流动资产处置损益		19,658.49	-3,460.44
政府补助	11,500.00	10,000.00	
债务重组利得	237,119.41		
其他营业外收支	23,373.85	13,313.80	39,650.23
减：所得税影响	67,998.32	6,445.84	
非经常性损益净额	203,994.94	36,526.45	36,189.79
归属于母公司所有者的合并净利润	1,698,790.08	2,930,086.93	42,727.56
非经常性损益占归属于母公司所有者的合并净利润的比例	12.01%	1.25%	84.70%
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的合并净利润	1,494,795.14	2,893,560.48	6,537.77

注：因公司获得的增值税返还收入与主营业务收入相关，故未计入非经常性损益。2006年度、2007年度、2008年1-6月公司获得增值税返还收入分别为204,321.04元、286,670.93元、30,512.82元，2008年1-6月增值税返还收入较少的原因在于公司部分软件销售增值税返还在2008年6月30日前尚未办理。

非流动资产处置损益主要为公司处置报废固定资产时产生的损益。2007年政府补助1万元为商务局中小企业国际市场开拓资金补贴，2008年1-6月政府补助为

中关村知识产权促进局专利申请补贴。其他营业外收支2006年主要为搬迁补偿费（公司所租房屋因合同未到期而搬迁，出租方支付给公司的赔偿费）3万元，2007年主要为无需支付的应付账款转入。

2008年1-6月公司债务重组利得237,119.41元，具体请见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“（五）报告期重大债务情况”之“6、长期应付款”内容。

5、税收优惠

（1）企业所得税

公司作为在国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经北京市科学技术委员会批准为高新技术企业（京科高字0611001A00021号）。根据财税[2006]88号文件，对高新技术企业所得税减按15%征收，公司企业所得税税率为15%。

2008年1月1日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，公司将向当地高新技术企业认定管理机构提出申请，若能通过高新技术企业认定，则自2008年1月1日开始，公司仍享受15%的优惠税率；若不能通过认定，则根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，公司在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。

2008年1-6月，公司已根据主管税务机关的要求按照25%的税率预缴企业所得税。若公司能通过高新技术企业认定，2008年应按照15%的税率缴纳企业所得税，主管税务机关将退回多缴所得税，增加公司收益；若公司未能通过高新技术企业认定，2008年应按照18%的税率缴纳企业所得税，主管税务机关也将退回多缴所得税，增加公司收益。

2007年及之前年度，公司子公司联跃恒畅、深思博远及原子公司北京联飞翔广告公司并未享受企业所得税优惠政策，企业所得税率为33%。

2008年1月1日起，根据新税法的规定，联跃恒畅和深思博远的企业所得税率为法定税率25%。

（2）增值税

公司主要产品销售业务适用增值税，主要产品的销项税率为17%。根据《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），对增值税一

一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，2010年前按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。

公司2006年2月6日经北京市东城区国家税务局东国税批复(2006)18016号文件批准，对公司自行开发并销售的“联飞翔电脑导航系统软件V1.0”“联飞翔护眼精灵软件V1.0”软件产品缴纳的增值税，2006年内实际税负超过3%的部分即征即退；公司2007年2月6日经北京市东城区国家税务局东国税批复(2007)18027号文件批准，对公司自行开发并销售的“联飞翔电脑导航系统软件V1.0”“联飞翔护眼精灵软件V1.0”软件产品缴纳的增值税，2007年内实际税负超过3%的部分即征即退。2008年公司向北京市东城区国家税务局东国税申请“联飞翔电脑导航系统软件V1.0”“联飞翔护眼精灵软件V1.0”软件退税已通过审核确认。

(3) 营业税

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》(财税字[1999]273号)，公司及公司的子公司深思博远的技术开发转让收入免征营业税。

(四) 报告期公司主要资产情况

1、应收款项

(1) 应收账款

母公司数

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2008年6月30日			
		账面余额	占比	坏账准备	净额
6个月以内	0%	3,321,327.00	97.47%		3,321,327.00
6个月—1年	2%	76,510.00	2.25%	1,530.20	74,979.80
1—2年	5%	4,530.00	0.13%	226.50	4,303.50
2—3年	10%	5,219.60	0.15%	521.96	4,697.64
合计		3,407,586.60	100.00%	2,278.66	3,405,307.94

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2007.12.31			
		账面余额	占比	坏账准备	净额
6个月以内	0%	739,046.00	98.48%		739,046.00
6个月—1年	2%	5,122.00	0.68%	102.44	5,019.56

1—2年	5%	6,267.60	0.84%	313.38	5,954.22
合计		750,435.60	100.00%	415.82	750,019.78

合并数

单位：元

账龄	坏账准备计提比例	2008年6月30日			
		账面余额	占比	坏账准备	净额
6个月以内	0%	3,318,327.00	97.47%		3,318,327.00
6个月—1年	2%	76,510.00	2.25%	1,530.20	74,979.80
1—2年	5%	4,530.00	0.13%	226.5	4,303.50
2—3年	10%	5,219.60	0.15%	521.96	4,697.64
合计		3,404,586.60	100.00%	2,278.66	3,402,307.94

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2007.12.31			
		金额	占比	坏账准备	净值
6个月以内	0%	789,046.00	98.58%		789,046.00
6个月—1年	2%	5,122.00	0.64%	102.44	5,019.56
1—2年	5%	6,267.60	0.78%	313.38	5,954.22
合计		800,435.60	100.00%	415.82	800,019.78

截至2008年6月30日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2008年6月30日公司应收账款余额较2007年12月30日大幅上升的主要原因在于：一方面，公司功能陶瓷材料应用技术单项收入较高，客户回款有一定信用期，造成应收账款余额较大；另一方面，2008年度，由于汽油车产品的增加及产品销售的增长，公司开拓了出租等行业客户以及北京汽配行业代理，北京市场的部分客户可以在货到后1-2个月付款，而以前年度因为主要是柴油车产品，大部分是外地市场，一般采取款到发货的原则，故公司2008年应收账款增长较多。

随着公司业务的扩张，应收账款还将有所增长，可能影响公司未来资金应用效率。

截至2008年6月30日，应收账款前五名债务人欠款情况如下：

合并数

单位：元

单位	金额	比例	账龄	原因
北京天福昌运制冷设备安装有限公司	1,023,940.00	30.08%	6个月	货款
北京易顺通汽车修理有限公司	696,250.00	20.45%	6个月	货款
石家庄育才药用包装材料有限公司	600,000.00	17.62%	6个月	货款
北京中科联众科技有限公司	448,668.00	13.18%	6个月	货款
本溪誉时液压机械设备有限公司营口分公司	86,450.00	2.54%	6个月	货款

前五名债务人欠款合计占应收账款余额的83.87%。截至本股份报价转让说明书日，北京天福昌制冷设备安装有限公司款已收回82.60万元，余款预计将在12月底前收回；北京易顺通汽车修理有限公司和北京中科联众科技有限公司款已全部收回；石家庄育才药用包装材料有限公司款已全部收回。

截至2007年12月31日，应收账款前五名债务人欠款情况如下：

合并数

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	原因
石家庄育才药用包装材料有限公司	600,000.00	74.96%	6个月以内	货款
大连市万腾商贸有限公司	70,000.00	8.75%	6个月以内	货款
北京捷迅畅达科技发展有限公司	50,000.00	6.25%	6个月以内	货款
郑州市管城区圣鼎汽车部件贸易商行	24,816.00	3.10%	6个月以内	货款
魏贵军	20,780.00	2.60%	6个月以内	货款

前五名债务人欠款合计占应收账款余额的95.65%。

(2) 其他应收款

母公司数

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2008年6月30日			
		账面余额	占比	坏账准备	净额
6个月以内	0%	674,835.99	98.29%		674,835.99
6个月—1年	2%	9,437.32	1.38%	188.75	9,248.57
1—2年	5%	2,200.00	0.32%	110.00	2,090.00
2—3年	10%	80.00	0.01%	8.00	72.00
合计		686,553.31	100.00%	306.75	686,246.56

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2007.12.31			
		金额	占比	坏账准备	净值
6个月以内	0%	2,768,147.39	91.32%		2,768,147.39
6个月—1年	2%	64,760.56	2.14%	1,295.21	63,465.35
1—2年	5%	188,341.32	6.21%	9,417.07	178,924.25
2—3年	10%	10,000.00	0.33%	1,000.00	9,000.00
合计		3,031,249.27	100.00%	11,712.28	3,019,536.99

合并数

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2008年6月30日			
		账面余额	占比	坏账准备	净额
6个月以内	0%	57,518.87	79.42%		57,518.87
6个月—1年	2%	9,437.32	13.03%	188.75	9,248.57
1—2年	5%	5,390.90	7.44%	269.54	5,121.36
2—3年	10%	80	0.11%	8.00	72.00

合计		72,427.09	100.00%	466.29	71,960.80
----	--	-----------	---------	--------	-----------

单位：元

项目	坏账准备计提比例	2007.12.31			
		账面余额	占比	坏账准备	净值
6个月以内	0%	2,040,287.16	88.24%		2,040,287.16
6个月—1年	2%	64,760.56	2.81%	1,295.21	63,465.35
1—2年	5%	197,075.32	8.52%	9,853.77	187,221.55
2—3年	10%	10,000.00	0.43%	1,000.00	9,000.00
合计		2,312,123.04	100.00%	12,148.98	2,299,974.06

截至2008年6月30日，其他应收款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

截至2007年12月31日，其他应收款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东为邢玉新，应收款余额为180万元，该款项的具体情况为：2006年5月邢玉新个人出资支付首付款购买了雍和大厦A710室房产，并办理了银行按揭贷款。公司租赁该房产用于办公。由于公司流动资金情况好转，2007年年初董事会会议决定，从邢玉新手中购买该处房产。由于当时房产证尚未办理完毕，公司考虑房价持续上涨将对公司不利，故于2007年2月与邢玉新签订房屋转让合同，按照当时的市场价转让，价款共计2,298,259.92元，公司支付125万元，扣除邢玉新应支付的税费17万元（公司扣减留存，待房屋过户时由公司代为支付），公司实际支付给邢玉新108万元，并承担剩余银行按揭款，待邢玉新取得房产证之后办理支付银行全款及过户手续。2007年底，雍和大厦A710室房产证已办理完毕（房产证抵押于银行），公司于2007年11月董事会会议决定，一次性支付全部房款并完成房屋过户手续。实际操作中，由于企业购房不得贷款，邢玉新本人也无法立刻偿还按揭余款，故公司将购买房屋的计划款项借出180万元给邢玉新，用于偿还银行按揭余款和支付过户税费，由于事先无法确定办理上述事项所需的准确金额，因此双方约定先借出180万元，待手续办理完毕后，180万元与其他应付款中应付购房款1,090,825.03元相抵，其余由邢玉新归还公司。截至2008年6月30日，该房产按揭款已经还清，解押手续、过户手续均办理完毕，公司取得了房屋产权证书，邢玉新所欠公司款项也已全部结清。

截至2008年6月30日，其他应收款前五名债务人欠款情况如下：

合并数

单位：元

名称	金额	比例	账龄	欠款原因
----	----	----	----	------

杨静	18,065.00	24.94%	6个月以内	备用金
房租押金	12,172.29	16.81%	6个月以内	押金
待抵增值税	11,145.56	15.39%	6个月以内	以待抵增值税
物流运费	10,036.00	13.86%	6个月以内	运费
方涛	5,000.00	6.90%	6个月一年	备用金

前五名债务人欠款合计占其他应收款余额的77.90%。

截至2007年12月31日，其他应收款前五名债务人欠款情况如下：

合并数

单位：元

名称	金额	占总额比例	账龄	款项性质
邢玉新	1,800,000.00	77.85%	6个月以内	借款
北京福润恩德有限公司	250,221.88	10.82%	1-2年 187,661.32元 6个月-1年 62,560.56元	借款
北京宏发包装制品有限公司	60,000.00	2.61%	6个月以内	借款
贾薇	50,852.00	2.20%	6个月以内	房租及租房保证金
柳萍	17,000.00	0.74%	6个月以内	业务借款

前五名债务人欠款合计占其他应收款余额的94.22%。

应收北京福润恩德有限公司款项为公司借给该公司的资金，2006年签订了两份借款合同，一份借款金额110,221.88元，借款用途为用于经营活动，借款期限自2006年12月1日起至2008年5月1日止，借款合同约定年利率为6%，利随本清；另一份借款金额9万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自2006年12月21日起至2008年2月20日止，借款合同约定年利率为6%，利随本清。2007年签订了一份借款合同，借款金额5万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自2007年5月15日起至2008年5月15日止，借款合同约定年利率为6%，利随本清。截至2008年6月30日，北京福润恩德有限公司已归还全部借款及利息。

应收北京宏发包装制品有限公司款项为公司借给该公司的资金，2007年签订借款合同，借款用途为用于经营活动，借款期限自2007年12月6日起至2008年2月6日止，因借款时间较短，借款合同未约定利息。2008年2月1日，北京宏发包装制品有限公司归还了全部借款。

公司借款给北京福润恩德有限公司及北京宏发包装制品有限公司发生在有限公司阶段，有限公司相关制度并未规定此类借款的决策程序，上述借款经过公

司管理层讨论，但因金额不重大，未经过董事会决议。

贾薇为雍和大厦A1211室房主，公司租赁A1211室作为办公用房，支付租房押金12,713.00元，预付3个月房租38,139.00元，属待摊性质。

柳萍原为公司员工，所欠款项为购买原材料借款，截至2008年6月30日，款项已归还。

(3) 预付款项

合并数

单位：元

项目	2008.06.30		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	7,526,633.80	99.69%	452,304.69	100.00%	1,408,124.50	100.00%
1—2年	19,052.70	0.31%				
合计	7,545,686.50	100.00%	452,304.69	100.00%	1,408,124.50	100.00%

截至2008年6月30日，预付款项中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2008年6月30日，公司预付款项余额较2006年末、2007年末大幅增长，主要原因为：一方面随着2008年销售增长，原有的供应商不能满足公司供货需要，2008年公司寻找了部分新的供货商，需要预付部分货款，待货到检验合格后再将余款付清；另一方面，2008年公司拟对控股子公司深思博远增加投资，增资目的为在河北固安开发区买地建设公司节能环保滤清器终端产品的生产基地，公司已预付部分土地款及工程建设设计费用，造成预付款项余额增长。

截至2008年6月30日，预付款项前五名债务人欠款情况如下：

合并数

单位：元

名称	金额	比例	账龄	欠款原因
北京市双麟五金建材经营部	1,700,000.00	22.53%	1年以内	货款
北京美高特商贸有限责任公司	1,070,000.00	14.18%	1年以内	货款
百事恒兴商贸公司	640,500.50	8.49%	1年以内	货款
上海惠普有限公司	399,300.00	5.29%	1年以内	货款
翰林汇信息产业股份有限公司	382,664.62	5.07%	1年以内	货款

前五名债务人欠款合计占预付款项余额的55.56%。

截至2007年12月31日，预付款项前五名债务人欠款情况如下：

合并数

单位：元

名称	金额	占总额比例	账龄	欠款原因
北京捷迅畅达科技发展有限公司	300,000.00	66.33%	1年以内	货款
永清永恒滤清器生产厂	55,400.00	12.25%	1年以内	货款

北京美尚家家同购物有限责任公司	15,000.00	3.32%	1年以内	货款
天津一汽汽车零部件有限公司	11,525.00	2.55%	1年以内	货款
广艺汉风包装中心	3,897.80	0.86%	1年以内	货款

前五名债务人欠款合计占预付款项余额的85.30%。

2、存货

合并数

单位：元

项目	2008.06.30		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	1,738,413.67	-	2,382,682.94	-	2,602,121.73	-
低值易耗品	-	-	1,055.25	-	3,769.17	-
自制半成品及在产品	-	-	13,044.85	-	-	-
库存商品	4,507,541.96	-	4,336,366.93	-	4,129,861.43	-
委托加工及发出商品	153,232.72	-	164,635.59	-	108,587.00	-
合计	6,399,188.35	-	6,897,785.56	-	6,844,339.33	-

2007年末库存商品中包括软件光盘140万元，账龄为2-5年，其中账龄4-5年的光盘有70万元。软件光盘主要为公司自主研发的产品，另有部分外购光盘。公司认为，现存的100多万元光盘库存，主要是客户定制的产品，公司与这些客户都有多年的合作关系，基本不存在不能销售的风险，故未对软件光盘计提减值准备。

2007年末库存商品中包括节能贴38万元，账龄为1-2年。节能贴为节能环保新材料的第一代产品，2006年第二代环保节能产品—环保节能型滤清器研制成功后，逐渐替代第一代产品，节能贴的产销量大幅下降，2006年销售额16.8万元，2007年销售额7.69万元，虽然市场需求不大，但有一定客户群的固定订单，而且库存量也不大。公司认为，2008、2009年预计基本可将现有库存全部按高于库存成本的价格销售完，故未对节能贴存货计提减值准备。

截至2008年6月30日，公司软件光盘库存仅为32.53万元，节能贴库存减少为19.48万元，已大幅度降低了库存。

3、固定资产

(1) 固定资产折旧

公司采用年限平均法计提固定资产折旧。固定资产类别及预计可使用年限、残值率及年折旧率如下：

固定资产的类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

(2) 固定资产及累计折旧情况:

固定资产原值

合并数

单位: 元

类别	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.06.30
房屋及建筑物	2,298,259.92	60,599.90		2,358,859.82
机器设备	1,999,000.00	2,000.00		2,001,000.00
电子设备	262,751.19	23,327.00		286,078.19
运输工具	348,047.00			348,047.00
办公设备及其他	103,006.39	4,959.00		107,965.39
合计	5,011,064.50	90,885.90		5,101,950.40

累计折旧

合并数

单位: 元

类别	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.06.30
房屋及建筑物	9,097.28	55,063.42		64,160.70
机器设备	362,108.13	95,047.47		457,155.60
电子设备	180,347.72	12,581.34		192,929.06
运输工具	232,161.47	14,345.04		246,506.51
办公设备及其他	42,216.03	7,088.88		49,304.91
合计	825,930.63	184,126.15		1,010,056.78

固定资产净值

合并数

单位: 元

类别	2006.12.31	2007.12.31	2008.06.30
房屋及建筑物		2,289,162.64	2,294,699.12
机器设备	1,826,796.79	1,636,891.87	1,543,844.4
电子设备	90,939.22	82,403.47	93,149.13
运输工具	98,150.61	115,885.53	101,540.49
其他设备	40,213.02	60,790.36	58,660.48
合计	2,056,099.64	4,185,133.87	4,091,893.62

房屋及建筑物为公司从邢玉新处购买的雍和大厦 A710 室房产, 即东城区安定门东大街 28 号 1 号楼 A 单元 710 室。此房产现已作为公司短期借款担保的反担保抵押, 详见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(五) 报告期重大债务情况”之“5、短期借款”部分内容。

4、长期股权投资

报告期公司无合并报表以外的长期股权投资。

母公司报表长期股权投资情况如下：

母公司数

单位：元

被投资单位名称	投资成本	持股比例	2006. 12. 31	本期增加	本期减少	2007. 12. 31	核算方法
北京联跃恒畅科技有限公司	80 万元	80%	800,000.00	-	-	800,000.00	成本法
廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司	35 万元	70%	350,000.00	-	-	350,000.00	成本法
北京联飞翔广告有限公司	37.5 万元	75%	375,000.00	-	375,000.00	-	成本法
合计			1,525,000.00	-	375,000.00	1,150,000.00	

被投资单位名称	投资成本	持股比例	2007. 12. 31	本期增加	本期减少	2008. 06. 30	核算方法
北京联跃恒畅科技有限公司	80 万元	80%	800,000.00	-	-	350,000.00	成本法
廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司	35 万元	70%	350,000.00	-	-	800,000.00	成本法
合计			1,150,000.00	-	-	1,150,000.00	

以上被投资单位的具体情况请见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(十) 控股子公司的基本情况”。

5、无形资产

合并数

单位：元

项目	原始金额	2007. 12. 31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2008. 06. 30	剩余摊销年限
联飞翔商标	16,300.00	14,502.55		814.98	2,612.43	13,687.57	8年3个月
火狐商标	3,125.50	1,541.50		396	1,980.00	1,145.50	1年6个月
KCW 商标	1,461.60	730.8		182.7	913.50	548.1	1年6个月
陶瓷材料及用途	396,723.86	357,051.47		19,836.19	59,508.58	337,215.28	8年6个月
护眼显	5,000.00	2,999.84		250.02	2,250.18	2,749.82	5年6

示器专利							个月
外置型计算机故障检测器	1,505.00	990.86		75.24	589.38	915.62	6年1个月
汽车摩托车环保使用装置专利	7,800.00	6,695.00		390	1,495.00	6,305.00	8年1个月
电脑护眼方法	2,550.00	1,870.00		127.5	807.50	1,742.50	6年10个月
车用节能环保贴	209,835.00	139,543.77		10,434.00	80,725.23	129,109.77	6年2个月
软件著作权	484,155.00	289,505.20		24,207.72	218,857.52	265,297.48	5年6个月
联飞翔网站办公软件系统	151,439.00	99,696.63		7,571.94	59,314.31	92,124.69	6年1个月
陶瓷饰品及制备方法发明技术	4,234,500.00	4,163,925.00		211,725.00	282,300.00	3,952,200.00	9年4个月
财务软件	32,360.00		32,360.00	1,618.00	1,618.00	30,742.00	9年6个月
合计	5,546,754.96	5,079,052.62	32,360.00	277,629.29	712,971.63	4,833,783.33	

以上无形资产的摊销年限均为10年。

陶瓷材料及用途发明专利全称为具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途，该专利为公司与子公司深思博远共同开发，专利所有权人为联飞翔与深思博远。该专利成果由公司进行产业化，为了进一步明确该技术所有权的归属，同时加强对公司核心技术的保护，2006年3月，公司与深思博远签订技术转让协议，深思博远将其享有的所有权部分转让给公司，转让价格以该专利的开发成本为基础，综合考虑该专利的预期收益及公司与深思博远各自作出的贡献，双方协商后定为495,000.00元，经过内部交易抵销，合并报表无形资产入账价值为396,723.86元。

陶瓷饰品及制备方法发明专利全称为一种功能陶瓷粉体材料及其制备方法和应用，该专利为投资者增资投入（具体情况请见本股份报价转让说明书“七、公司基本情况”之“（二）历史沿革”），经过资产评估及投资各方认可的价值为4,234,500.00元。

软件著作权系公司拥有的12项软件著作权，入账价值为公司委托开发软件支

付的开发费及申请注册费用。

联飞翔网站办公软件系统入账价值为公司委托开发支付的开发费。

财务软件为公司外购软件，入账价值为购买价款。

其余无形资产入账价值均为申请专利及商标注册过程中发生的费用。其中，火狐商标及KCW商标所有权人为北京联跃恒畅科技有限公司。

公司无形资产情况详见本股份报价转让说明书“九、公司业务和技术情况”之“(四) 主要无形资产情况”。

6、开发支出

合并数

单位：元

项 目	2008. 06. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
健康饰品技术开发及产业化项目	947, 686. 81	494, 086. 81	-
陶瓷材料产品开发、制作与应用项目	2, 658, 666. 47	1, 512, 616. 82	-
自然语言识别与纠错互联网课件项目	800, 000. 00	300, 000. 00	-
改善空气中负离子含量功能的空调过滤网项目	3, 662, 691. 04	-	-
合 计	8, 069, 044. 32	2, 306, 703. 63	-

根据财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》，企业内部研究开发项目开发阶段的支出，满足无形资产确认条件的，确认为无形资产。公司从2007年1月1日开始执行新《企业会计准则》，2007年发生的符合条件的开发支出均计入无形资产——开发支出。

健康饰品技术开发及产业化项目为公司自主研发，开发费用总预算为 200 万元。截至2008年6月30日，公司已发生开发支出947, 686. 81元。

陶瓷材料产品开发、制作与应用项目为公司与子公司深思博远共同开发，开发费用总预算为450万元，主要为各种用途的滤清器相关技术研发。该项目完成后的资产所有权及成果归联飞翔所有。截至2008年6月30日，公司已发生开发支出2, 658, 666. 47元。

自然语言识别与纠错互联网课件项目为公司委托北京捷讯畅达科技发展有限公司进行开发，协议约定开发期限为2007年6月10日到2008年6月30日，开发经费总额为150万元。后因公司减少了开发子项，经双方签订补充协议，开发经费减少为90万元。该项目形成的资产其所有权及项目成果归公司所有，为公司自用管理系统，不用于出售。截至2008年6月30日，公司已支付开发经费80万元，北

京捷讯畅达科技发展有限公司已将软件代码交付公司，公司尚未与其进行结算。目前公司正在进行软件著作权申请工作。

改善空气中负离子含量功能的空调过滤网项目为公司与北京天福昌运制冷设备安装有限公司共同开发，项目开发费用总预算为800万元。该项目完成后的资产所有权及成果归公司所有。截至2008年6月30日，已发生开发支出3,662,691.04元。

以上开发支出待公司申请相应开发项目成果的专利后将转入无形资产。

7、长期待摊费用

合并数

单位：元

项目	2006.12.31	本期增加	本期摊销	2007.12.31	摊销年限	剩余摊销年限
花乡产品中心装修费	100,000.00	-	100,000.00	-	1年	-
怀柔生产中心装修费	1,239,510.00	347,124.22	95,346.96	1,491,287.26	13年	12年
雍和大厦租赁房装修费	217,987.45	-	43,597.44	174,390.01	5年	4年
其他	-	371,529.89	31,999.76	339,530.13	3年	2年
合计	1,557,497.45	718,654.11	270,944.16	2,005,207.40	-	-

合并数

单位：元

项目	2007.12.31	本期增加	本期摊销	2008.06.30	摊销年限	剩余摊销年限
怀柔生产中心装修费	1,491,287.26		61,024.39	1,430,262.87	13年	11.5年
雍和大厦租赁房装修费	174,390.01		21,798.75	152,591.26	5年	3.5年
其他	339,530.13		69,002.65	270,527.48	3年	1.5年
合计	2,005,207.40		151,825.79	1,853,381.61		

上表中其他长期待摊费用主要为2007年重新设计制作公司网站而支付的设计制作费20万元，其余为深思博远的租赁房装修费。

8、资产减值准备计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

①持有至到期投资、可供出售的金融资产：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备。

②坏账准备：期末对应收款项（包括应收账款和其他应收款）采用备抵法计提坏账准备。计提方法为：A. 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值

的差额，确认减值损失，计提坏账准备；B. 对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，根据该组合未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；C. 对于不属于前述A、B两类的应收款项及经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄划分为7个账龄组合，按照各级账龄的应收款项在资产负债表日余额和相应的比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体计提比例为：6个月以内0%，6个月-1年2%，1-2年5%，2-3年10%，3-5年50%，5年以上100%。公司对关联方的应收款项，原则上不计提坏账准备；如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，应按其不可收回的金额计提坏账准备。

③存货跌价准备：期末由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的部分提取存货跌价准备。

④长期投资减值准备：期末如由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因，导致长期投资可收回金额低于账面价值的，以单项投资为基础计提长期投资减值准备。

⑤固定资产减值准备：期末按固定资产账面净值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

⑥无形资产减值准备：期末判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象，对于存在减值迹象的无形资产，估计其可收回金额，按单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。无形资产减值准备按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 减值准备实际计提情况

截至2008年6月30日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收款项计提坏账准备情况如下：

①应收账款坏账准备

合并数				单位：元
年 份	期初数	本期增加	本期减少	期末数

2006年	0.00	-	-	0.00
2007年	0.00	415.82	-	415.82
2008年1-6月	415.82	1,862.84	-	2,278.66

②其他应收款坏账准备

合并数

单位：元

年份	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2006年	0.00	8,000.00	-	8,000.00
2007年	8,000.00	4,148.98	-	12,148.98
2008年1-6月	12,148.98	-	11,682.69	466.29

(五) 报告期重大债务情况**1、应付账款**

合并数

单位：元

项目	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
1年以内	240,158.38	262,632.33	358,507.30
1—2年	1,450.00	32,000.00	3,000.00
2—3年		3,000.00	
3年以上	3,000.00		
合计	244,608.38	297,632.33	361,507.30

截至2008年6月30日，公司无应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2008年6月30日，应付账款前五名主要债权人情况如下：

合并数

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	备注
廊坊市兰新雅彩印有限公司	120,690.55	49.34%	1年以内	货款
永清永恒滤清器制造有限公司	64,729.30	26.46%	1年以内	货款
永清辰义塑料厂	31,283.00	12.79%	1年以内	货款
北京润成时代广告有限公司	18,000.38	7.36%	1年以内	货款
北京阶梯信息工程有限公司	3,000.00	1.23%	1年以内	货款

前五名应付账款合计占应付账款总额的97.18%。

截至2007年12月31日，应付账款前五名主要债权人情况如下：

合并数

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	备注
永清永恒滤清器制造有限公司	200,470.30	67.35%	1年以内	货款
北京金山软件有限公司	32,000.00	10.75%	1—2年	货款
北京首拓滤清器生产厂	27,886.65	9.37%	1年以内	货款
北京润成时代广告有限公司	18,000.38	6.05%	1年以内	货款

廊坊市兰新雅彩印有限公司	12,111.90	4.07%	1年以内	货款
--------------	-----------	-------	------	----

前五名应付账款合计占应付账款总额的97.59%。

2、其他应付款

合并数

单位：元

项 目	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
1年以内	21,033.11	2,378,928.87	1,489,398.82
1—2年	591,853.84	14,143.70	597,392.81
2-3年	360.50		
合 计	613,247.45	2,393,072.57	2,086,791.63

截至2008年12月31日，公司无应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

截至2008年6月30日，账龄超过1年的大额其他应付款如下：

合并数

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
刘辉	490,000.00	79.90%	1-2年	借款
何清华	100,000.00	16.31%	1-2年	借款

以上其他应付款合计占其他应付款总额的96.21%。

截至2007年12月31日，其他应付款前五名主要债权人情况如下：

合并数

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	备注
雍和大厦按揭款	1,090,825.03	45.58%	1年以内	房款
刘辉	490,000.00	20.48%	1年以内	借款
何清华	200,000.00	8.36%	1年以内	借款
北京天福昌运制冷设备安装有限公司	150,000.00	6.27%	1年以内	往来款
刘丽	100,000.00	4.18%	1年以内	借款

前五名其他应付款合计占其他应付款总额的84.86%。

雍和大厦按揭款为公司尚未支付完毕的雍和大厦购房款。

应付刘辉、何清华、刘丽款项为公司资金周转困难时向个人借款，上述三人与公司无关联关系。公司对于资金周转困难需向个人借款事宜经过董事会讨论决策，但未对单一借款进行董事会决策。

2007年公司与刘辉签订3份借款合同，1份合同借款金额11万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自2007年3月11日起至2008年3月10日止，借款合同约定年利率为2.3%，利随本清；1份合同借款金额9万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自2007年4月7日起至2008年4月6日止，借款合同约

定年利率为 2.3%，利随本清；1 份合同借款金额 29 万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自 2007 年 6 月 16 日起至 2008 年 6 月 15 日止，借款合同约定年利率为 2.3%，利随本清。刘辉借款分别于 2008 年 3 月、4 月、6 月到期，因其并不急于收回款项，故决定一并结算。2008 年 9 月，公司已与刘辉完成结算，归还全部借款及利息。

2007 年公司与何清华签订 2 份借款合同，一份合同借款金额 10 万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自 2007 年 4 月 7 日起至 2008 年 4 月 6 日止，借款合同约定年利率为 2.3%，利随本清；一份合同借款金额 10 万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自 2007 年 8 月 2 日起至 2008 年 8 月 1 日止，借款合同约定年利率为 2.3%，利随本清。2008 年 4 月和 8 月，公司已归还上述借款并支付利息。

2007 年公司与刘丽签订借款合同，借款金额 10 万元，借款用途为用于经营活动，借款期限自 2007 年 3 月 26 日起至 2008 年 3 月 25 日止，借款合同约定年利率为 2.3%，利随本清。2008 年 4 月公司归还了上述借款并支付利息。

应付北京天福昌运制冷设备安装有限公司款项原为预收货款，后业务取消，转为其他应付款。2008 年，公司已将全部款项退还北京天福昌运制冷设备安装有限公司。

3、应付职工薪酬

合并数

单位：元

项目	2007. 12. 31	本期增加额	本期减少额	2008. 06. 30
一、工资、奖金、津贴和补贴		789,732.13	742,099.50	47,632.63
二、职工福利费		9,626.12	9,626.12	
三、社会保险费		32,380.20	32,380.20	
四、住房公积金				
五、工会经费	17,091.58	12,213.33	622.60	28,682.31
六、职工教育经费	5,952.11	9,160.01	3,500.00	11,612.12
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予补偿				
九、其他				
合计	23,043.69	820,731.59	755,848.22	87,927.06

4、应交税费

合并数

单位：元

项目	2008. 06. 30	2007. 12. 31	2006. 12. 31
----	--------------	--------------	--------------

增值税	326,210.94	22,406.63	19,303.29
城市维护建设税	18,217.69	943.69	785.85
企业所得税	624,508.51	511,908.95	-633.26
个人所得税	1,614.63	1,138.89	617.12
教育费附加	7,811.87	420.92	336.79
合 计	978,363.64	536,819.08	20,409.79

5、短期借款

合并数

单位：元

类 别	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
担保借款	2,000,000.00	1,000,000.00	600,000.00
合 计	2,000,000.00	1,000,000.00	600,000.00

截至 2008 年 6 月 30 日公司担保借款余额为 200 万元，系从北京银行官园支行借款，年利率为 8.964%，借款期限为 2008 年 6 月 24 日至 2009 年 6 月 24 日。该借款由公司委托北京首创投资担保有限责任公司担保，公司与北京首创投资担保有限责任公司担保约定的反担保措施为：（1）公司法定代表人郑淑芬承担家庭无限连带责任；（2）公司名下位于东城区安定门东大街 28 号 1 号楼 A 单元 710 室的房产抵押。

6、长期应付款

合并数

单位：元

项 目	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
北京计算机配件二厂	1,050,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
合 计	1,050,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

1999 年公司与北京计算机配件二厂签订共同开发 OEM 软件并开拓市场的合作协议，协议约定由北京计算机配件二厂对公司 OEM 项目投资 200 万元，公司投资 250 万元，公司负责软件开发与生产加工及销售，北京计算机二厂资金到位后，公司保证研发期北京计算机二厂每年获得不低于当年同期银行贷款利息的收益。从 1999 年至 2004 年，协议事项按照协议规定的各阶段顺利进行，公司履行了保证收益的约定。从 2004 年开始，由于计算机市场格局发生变化，公司从 2003 年下半年已开始新材料技术的研发，2004 年公司与北京计算机二厂的合作项目实际已终止。但是，公司仍每年支付北京计算机二厂不低于当年同期银行贷款利息的收益，2004 年至 2007 年共支付 30 万元。截至 2007 年 12 月 31 日协议剩余期限为 3 年。2008 年 6 月 26 日公司与北京计算机配件二厂达成提前终止合作协议，协议约定以公司库存软件 369,885.83 元抵偿一部分债务，公司 2004 年以来支付

给北京计算机配件二厂的 30 万元作为本次清算的预付款(公司将 30 万元扣除抵债软件应付增值税后的金额 237,119.41 元作为债务重组利得,计入当期损益),2008 年 12 月 1 日前支付 280,114.17 元(反映在报表一年内到期的非流动负债项目),2009-2011 年每年支付 35 万元,于 2011 年 12 月 30 日前清算完毕。

7、专项应付款

合并数

单位:元

项目	性质内容	2006.12.31	本期增加额	本期减少额	2007.12.31
气、柴油机排放、节能装置产品的产业化制造	研究经费	40,000.00	-	38,495.00	1,505.00
一种节能型燃油及空气滤清器滤芯	研究经费	232,561.50	-	230,854.59	1,706.91
车用环保节能型滤清器	研究经费	-	187,500.00	178,495.80	9,004.20
节能环保滤清器的研制生产	研究经费	-	50,000.00	49,688.00	312.00
合计		272,561.50	237,500.00	497,533.39	12,528.11

项目	性质内容	2007.12.31	本期增加额	本期减少额	2008.06.30
气、柴油机排放、节能装置产品的产业化制造	研究经费	1,505.00		1,505.00	
一种节能型燃油及空气滤清器滤芯	研究经费	1,706.91		1,706.91	
车用环保节能型滤清器	研究经费	9,004.20		9,004.20	
节能环保滤清器的研制生产	研究经费	312.00		312.00	
合计		12,528.11		12,528.11	

公司的专项应付款为公司承接的政府对高新技术产业的资助项目的资助资金。

气、柴油机排放、节能装置产品的产业化制造项目,系 2006 年度北京市东城区科学技术委员会“科技三项费用”资助项目,项目预计完成时间为 2008 年 6 月,公司申请的资助额为 5 万元,合同签订后资助部门先拨付 80%,待项目验收后再拨付 20%。该项目资助为东城区科委对企业所研发项目开发费用的资助,使企业重视自己所研发的项目,促进研发工作顺利进行,项目验收要求为专款专用。该专项应付款 2007 年、2008 年减少额为公司支付开发项目的开发费用。截至本股份报价转让说明书日,公司已完成项目研发,等待相关部门验收。

一种节能型燃油及空气滤清器滤芯项目，系北京高技术创业服务中心“科技型中小企业创新资金”资助项目，项目执行时间为2006年6月至2008年6月，资助总额为35万元，合同生效后资助部门先拨付70%，剩余资金视项目执行情况拨付。该项目合同书中约定除创新资金资助外，企业新增投资608万，为公司自筹资金，来源主要从产品销售利润中获得和股东投资及银行贷款实现。该项目考核的项目成果目前除1项国际发明专利（一种环保节能型内燃机用滤清装置专利）已申报，还未得到授权外，其余成果（具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途专利、一种电喷型汽车汽油滤清器专利、一种汽车摩托车空气滤清器滤芯专利、一种环保节能型柴油内燃机用空气滤清器专利、一种环保节能型柴油内燃机用燃油滤清器滤芯专利）已完成，产品已实现近百种，产业化基地（即河北深思新材料技术有限公司生产基地）正在投资建设中。该专项应付款2007年、2008年减少额为公司支付开发项目的开发费用。截至本股份报价转让说明书日，公司已完成项目研发，相关部门已电话通知公司准备验收工作，现处于审计前材料整理阶段，具体验收时间尚未接到相关部门的通知。

车用环保节能型滤清器项目，系北京市科委“企业创新应用自主知识产权与技术标准试点”专项资助项目，项目起止年限为2007年7月至2008年12月，资助总额为25万元，首次拨付75%。该项目合同书中约定除专项资金资助外，企业新增投资248万元，为公司自筹，资金来源主要从产品销售利润中获得和股东投资实现。该项目考核的项目成果为：车用环保节能型滤清器技术水平达到先进水平，形成系列化产品，获得4项实用新型专利（一种电喷型汽车汽油滤清器、一种汽车摩托车空气滤清器滤芯、一种环保节能型柴油内燃机用空气滤清器、一种环保节能型柴油内燃机用燃油滤清器滤芯），1项国际发明专利的授权（一种环保节能型内燃机用滤清装置专利），目前除1项国际发明专利已申报，还未得到授权外，其余成果均已完成。该专项应付款2007年、2008年减少额为公司支付开发项目的开发费用。

节能环保滤清器的研制生产项目，系2007年度北京市东城区科学技术委员会“科技三项费用”资助项目，项目预计完成时间为2008年12月，拨款总额为5万元，已全部拨付。该项目资助为东城区科委对企业所研发项目开发费用的资助，使企业重视自己所研发的项目，促进研发工作顺利进行，项目验收要求为专款专用。该专项应付款2007年、2008年减少额为公司支付开发项目的开发费用。

（六）报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
实收资本	30,560,000.00	24,980,000.00	8,000,000.00
资本公积	10,052,509.97	8,509.97	1,072,724.90
盈余公积	20,704.69	20,704.69	18,432.26
未分配利润	1,745,842.58	47,052.50	-549,476.93
归属于母公司股东权益	42,379,057.24	25,056,267.16	8,541,680.23
少数股东权益	353,343.44	351,133.42	416,526.13
股东权益合计	42,732,400.68	25,407,400.58	8,958,206.36

注：2007年12月15日，有限公司股东会通过决议，一致同意有限公司以截至2007年11月30日经中磊会计师事务所有限责任公司审计的净资产2,498.85万元，按1.0003:1折股，整体变更为股份公司，注册资本为2498万元，其余部分计入公司资本公积。2007年12月18日，中磊会计师事务所有限责任公司出具中磊审验字[2007]第11002号《验资报告》，经验证，截至2007年12月18日，股份公司（筹）股份公司注册资本为人民币2498万元，实收资本为人民币2498万元。2007年12月28日，北京市工商行政管理局核准了上述变更事项。

2008年6月20日，公司股东大会决议增资558万股，增资金额1562.40万元，溢价部分计入资本公积。新增资金已于2008年6月30日前进入公司入资专户，并经过中磊会计师事务所有限责任公司验资，2008年8月6日，工商变更登记完成。

（七）关联方关系及关联交易

1、关联方

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
北京联跃恒畅科技有限公司	公司控股子公司（持股80%）
河北深思新材料技术有限公司	公司控股子公司（持股95.75%）
北京联飞翔广告有限公司	公司控股子公司（持股75%），已于2007年11月转让
郑淑芬	持有公司15.79%股份、董事长、总经理、核心技术人员，公司实际控制人

（2）不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
邢玉新	持有公司 12.99%股份、职工监事
朱懿倩	持有公司 11.72%股份
上海天一投资咨询发展有限公司	持有公司 9.01%股份
王九天	持有公司 8.75%股份、董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员
颜芳芳	持有公司 5.53%股份
刘龙九	董事
何永光	董事
郭伟雄	董事
崔庆祥	持有公司 2.29%股份、董事、运营总监、核心技术人员
王 硕	持有公司 0.22%股份、董事
罗宇国	持有公司 1.53%股份、监事会主席、职工监事
雷声传	监事
吴锋建	监事
梁金生	持有公司 1.23%股份、技术总监
葛云虎	财务总监
贾跃祥	持有公司 0.36%股份、市场总监
梁广川	持有公司 0.53%股份、核心技术人员
于 慧	持有公司 0.28%股份、核心技术人员
曲静萍	持有公司 0.28%股份、核心技术人员

2、关联方交易

（1）租赁办公用房

2006年，公司与股东邢玉新签订《房屋租赁合同》，双方约定邢玉新将其所拥有的雍和大厦A座710室租赁给公司作为办公用房，每月租金12,560.56元，租金按月支付。实际租赁期限为2006年5月1日至2007年1月31日，公司共向邢玉新支付房屋租金110,221.88元。

（2）购买办公用房

公司于2007年2月1日与股东邢玉新签订《房屋转让合同》，约定公司以每建筑平方米人民币16,728元的价格购买邢玉新所拥有的位于北京市东城区雍和大厦A座710室房屋，建筑面积为137.39平方米，房屋价款总计2,298,259.92元。截至2008年6月30日，公司已支付完全部购房款，房产过户手续已办理完毕并取得房屋产权证书。

（3）关联方提供借款反担保

2007年，公司从北京银行官园支行借款100万元，年利率为7.668%，借款

期限为 2007 年 5 月 18 日至 2008 年 5 月 18 日。该借款由公司委托北京首创投资担保有限责任公司担保，公司与北京首创投资担保有限责任公司担保约定的反担保措施为：公司法定代表人郑淑芬承担个人无限连带责任。

2008 年，公司从北京银行官园支行借款 200 万元，年利率为 8.964%，借款期限为 2008 年 6 月 24 日至 2009 年 6 月 24 日。该借款具体情况详见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(五) 报告期重大债务情况”之“5、短期借款”。

(4) 资金往来

关联方应收应付款项余额：

合并数

单位：元

关联方名称	项目	2007. 12. 31	占期末往来余额的比重
邢玉新	其他应收款	1,800,000.00	77.85%

公司应收邢玉新的款项系购买办公用房的余款，详见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(四) 报告期公司资产情况”之“1、应收款项”。

截至 2008 年 6 月 30 日，合并报表口径下公司无关联方往来余额。

(5) 公司与控股子公司间的关联交易

①委托加工

2007 年公司委托子公司联跃恒畅为公司加工节能条等产品。因联跃恒畅加工所用的怀柔厂房由公司租赁并支付房租，且当年加工业务较少，故公司未支付联跃恒畅加工费。

2008 年，因预计今后业务将有所增长，公司开始向联跃恒畅支付加工费，以成本加成法定价。2008 年 1-6 月，公司支付联跃恒畅节能条加工费 16,346.15 元。

②技术转让

2006 年 3 月，公司与子公司深思博远签订技术转让协议，深思博远将享有的“具有活化流体燃料分子及助燃功能的陶瓷材料及其用途”专利的所有权部分转让给公司。具体情况详见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(四) 报告期公司主要资产情况”之“5、无形资产”。

③技术开发

陶瓷材料产品开发、制作与应用项目为公司与子公司深思博远共同开发，该项目完成后的资产所有权及成果归联飞翔所有。截至 2008 年 6 月 30 日，公司已

发生开发支出 2,658,666.47 元,其中 2007 年公司支付给深思博远委托开发费 113 万元,2008 年 1-6 月公司支付给深思博远委托开发费 37 万元。

④资金往来

最近两年及一期,公司与控股子公司有频繁的资金往来。

2006 年到 2008 年,联跃恒畅的银行账户发生额及余额很少,为了规避银行对账户余额及发生额低于一定金额的账户收取管理费,公司经常向联跃恒畅账户划款,所划款项短期内划回公司。以上划款经公司总经理批准。2006 年公司借出款项发生额 570 万元,2007 年发生额 270 万元,2008 年 1-6 月发生额 20 万元。

2006 年及 2007 年度,公司向深思博远临时借款发生额分别为 35 万元和 61 万元,均为短期资金周转借款,无协议及利息,借款经总经理批准,截至 2007 年 12 月 31 日公司应付深思博远借款已无余额。2008 年 1-6 月,公司借款给深思博远 150 万元,公司为深思博远垫付固安建厂项目建设费用,待深思博远迁址、增资完成后,由深思博远归还公司。因该借款为短期资金周转,未签订合同,也未约定利息。该借款经公司总经理批准。

2006 年公司与北京联飞翔广告有限公司发生相互借款,公司借出款项发生额为 144 万元,为借给广告公司,用于其临时资金周转,借款时间很短;借入款项发生额 12 万元,为广告公司借给公司,用于临时资金周转。以上往来均无协议无利息,经公司总经理批准。2007 年公司转让北京联飞翔广告有限公司股权时往来款已结清。

公司与控股子公司的上述交易在合并报表中均已抵销。

3、关联交易决策程序执行情况

在股份公司成立以前,虽然《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定,但上述关联交易均经董事会审议通过。

股份公司成立后,公司未与关联方发生关联交易。针对今后公司日常经营中可能出现关联交易情况,公司接受申银万国的建议,制定了《关联交易决策制度》,具体规定了关联交易的审批程序,主要规定如下:

第八条 关联交易的决策权力

(一)重大关联交易(指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近一次经审计净资产值 10%的关联交易)应由董事会讨论后,提请股东大会审议;

(二) 单笔或累计标的在 300 万元以下的关联交易，提交董事会会议审议。

第九条 关联交易决策前的准备

(一) 关联交易中涉及的所有关联人，应就该项关联交易的必要性、合理性提供充足的证据，同时提供必要的市场标准。

(二) 根据第八条规定的相应权力，提交相应的决策层审议。

(三) 决策层收到关联人有关资料后，应安排相应人员进行调研，形成就关联交易的必要性、合理性、市场标准、对公司可能带来的效益（直接或间接效益）或损失（直接或间接损失）等的调查报告，并在两周内向关联人反馈意见。

(四) 单笔或累计标的超过 300 万元或高于公司最近一次经审计净资产值 10%的关联交易，由董事会讨论后，提请股东大会审议。

(五) 关联人根据相关决策层的安排，参加相应会议。

(六) 关联人只对关联交易的公允性进行陈述，对关联事项应及时回避表决。

第十条 公司关联人与本公司签署涉及关联交易的协议，应采取必要的回避措施：

(三) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。

(四) 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- 5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

(八) 需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

- 1、公司 2008 年下半年对子公司增资

2008 年 6 月 4 日，公司第一届董事会第三次会议通过关于对控股子公司廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司增加投资的议案。增资目的为在河北固安开发区买地建厂，建立公司节能环保滤清器终端产品生产基地，解决委托加工生产带来的弊端，为公司长远发展打好基础。增资具体方案为：廊坊开发区深思博

远新材料技术有限公司先迁址至河北固安，迁址完成后后公司对廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司增资约 1150 万元，每份出资一元，增加注册资本约 1150 万元，其中：货币出资约 700 万元，无形资产出资约 450 万元，拟出资无形资产为公司拥有的两项实用新型专利——一种电喷型汽车汽油滤清器和一种环保节能型柴油机用燃油滤清器滤芯。拟出资无形资产价值已经陕西中庆有限责任会计师事务所评估（陕中庆评字[2008]40 号《资产评估报告书》），评估基准日为 2008 年 6 月 20 日，评估价值为 480.10 万元。截至 2008 年 10 月 13 日，廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司已完成迁址到固安的工作，并更名为河北深思新材料技术有限公司；深思博远各股东新增投资已到位，新增投资额为 1150 万元，实收资本总额变更为 1200 万元，其中公司新增投资 1114 万元（现金出资 664 万元，无形资产出资 450 万元），出资比例变更为 95.75%，自然人王勇新增投资 36 万元，固安县工商行政管理局已核准此次增资。

2、公司软件开发协议的终止

1999 年公司与北京计算机配件二厂签订软件开发合作协议，协议总金额 200 万元，协议期限为 10 年，截至 2007 年 12 月 31 日协议剩余期限为 3 年。2008 年 6 月 26 日公司与北京计算机配件二厂达成提前终止合作协议，协议约定结束合作及合作款清算方式。详见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“（五）报告期重大债务情况”之“6、长期应付款”。

（九）股利分配政策和最近两年分配情况

1、股利分配的一般政策

根据《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取 10%法定公积金；
- （3）提取任意盈余公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

2、最近两年分配情况

公司最近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金外，均未对股东进行

利润分配。

（十）控股子公司的基本情况

1、北京联跃恒畅科技有限公司

2001年7月24日，有限公司董事会提议投资设立北京联跃恒畅科技有限公司；2001年8月8日，有限公司股东会通过决议，同意董事会的上述提议。

北京联跃恒畅科技有限公司成立于2001年8月23日，注册资本100万元，公司住所：北京市怀柔区北房镇幸福西街11号，法定代表人：王九天，经营范围：技术开发、咨询、转让、培训、服务；信息咨询（不含中介服务）；承办展览展示；销售点计算机、机电设备、五金交电、化工（不含化学危险品）；生产滤清器。

联跃恒畅2006年前主要从事数码及计算机配件销售，从2007年开始，公司除销售数码及计算机配件销售外，还从事环保节能条的加工业务，主要客户为联飞翔。

联跃恒畅股权结构如下：

单位：元

股 东	投资额	持股比例
北京联飞翔科技股份有限公司	800,000.00	80%
李淑平	200,000.00	20%
合 计	1,000,000.00	100%

主要财务指标：

单位：元

项 目	2008.06.30/2008年 1-6月	2007.12.31/2007年度	2006.12.31/2006年度
资产总额	1,544,221.29	1,713,825.04	1,856,590.18
负债总额	558,570.84	739,419.90	987,120.81
所有者权益	985,650.45	974,405.14	869,469.37
业务收入	159,615.38	533,256.75	-
利润总额	16,393.49	104,935.77	-22,196.27
净利润	11,245.31	104,935.77	-22,196.27

注：联跃恒畅2006年度、2007年度、2008年1-6月会计报表已经过审计。

2、河北深思新材料技术有限公司

河北深思新材料技术有限公司原名廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司。2004年4月10日，有限公司董事会提议投资设立廊坊开发区深思博远新材

料技术有限公司；2004年4月26日，有限公司股东会通过决议，同意董事会的上述提议。

廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司成立于2004年5月31日，注册资本50万元，公司住所：廊坊开发区翠青南道，法定代表人：郑淑芬，经营范围：新材料技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、信息咨询（不含中介服务）；销售电子计算机及其外部设备、机械电器设备、化工轻工产品、材料、五金交电（国家法律、行政法规禁限经营的商品和项目除外）。

廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司主要从事新材料技术的开发及陶瓷功能材料的生产，主要客户为联飞翔。

截至2008年6月30日，深思博远股权结构如下：

单位：元

股 东	投资额	持股比例
北京联飞翔科技股份有限公司	350,000.00	70%
梁金生	40,000.00	8%
梁广川	40,000.00	8%
曲静萍	35,000.00	7%
于慧	35,000.00	7%
合 计	500,000.00	100%

主要财务指标：

单位：元

项 目	2008.06.30/2008年 1-6月	2007.12.31/2007年度	2006.12.31/2006年度
资产总额	2,053,595.41	681,380.20	608,986.37
负债总额	1,511,642.76	160,538.90	109,122.77
所有者权益	541,952.65	520,841.30	499,863.60
业务收入	560,000.00	1,130,000.00	495,000.00
利润总额	28,550.91	26,088.84	78,748.89
净利润	21,111.35	20,977.70	78,748.89

注：深思博远2006年度、2007年度、2008年1-6月会计报表已经过审计。

2008年下半年，为建立公司节能环保滤清器终端产品生产基地，廊坊开发区深思博远新材料技术有限公司将注册地址迁至河北省固安县工业南区，并更名为河北深思新材料技术有限公司，注册资本变更为1200万元，详见本股份报价转让说明书“十二、财务会计信息”之“（八）需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。截至2008年10月31日，深思博远股权结构如下：

单位：元

股 东	投资额	持股比例
北京联飞翔科技股份有限公司	1,149,000.00	95.750%
梁金生	40,000.00	0.333%
梁广川	40,000.00	0.333%
曲静萍	35,000.00	0.292%
于慧	35,000.00	0.292%
王勇	360,000.00	3.000%
合 计	12,000,000.00	100.000%

注：深思博远新增投资经验资已全部到位，尚待固安县工商行政管理局核准。

3、北京联飞翔广告有限公司

2000年7月10日，有限公司董事会提议投资设立北京联飞翔广告有限公司；2000年7月15日，有限公司股东会通过决议，同意董事会的上述提议。

北京联飞翔广告有限公司成立于2000年8月22日，注册资本50万元，公司住所：北京市怀柔区北房镇北房村34号，法定代表人：王勇，经营范围：设计、制作、代理、发布国内广告，承办展览、展示会。

北京联飞翔广告有限公司主要从事代理广告业务，2007年主要客户为联飞翔，其他年度基本与联飞翔无业务往来。

截至公司转让北京联飞翔广告有限公司前，其股权结构如下：

单位：元

股 东	投资额	持股比例
北京联飞翔科技股份有限公司	375,000.00	75%
李英慧	125,000.00	25%
合 计	500,000.00	100%

主要财务指标：

单位：元

项 目	2007.10.31/2007年1-10月	2006.12.31/2006年度
资产总额	448,462.43	416,411.68
负债总额	27,496.16	45,718.99
所有者权益	420,966.27	370,692.69
业务收入	179,862.50	472,010.00
利润总额	50,273.58	115,798.25
净利润	50,273.58	115,798.25

注：北京联飞翔广告有限公司2006、2007年1-10月会计报表已经过审计。

为整合公司业务，进一步专注于主营，2007年11月17日，有限公司股东会通过决议，同意将所持的北京联飞翔广告有限公司的全部股权37.5万元，以不低于37.5万元的价格转让给自然人王勇。以2007年10月31日经审计账面净资产为基础，经转让双方协商后，公司按382,438.75元的价格将所持股权转让

给自然人王勇。

（十一）管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

公司 2006、2007 年度主营业务利润率分别为 64.24%、71.82%，主营业务利润率高，反映了公司主营业务的特点，即以高技术含量的 IT 产品及新材料技术为主业。2007 年主营业务利润率上升，主要由于 2007 年公司获得新材料应用技术开发收入，其毛利率较高。

公司 2006、2007 年度净资产收益率分别为 0.50%、11.69%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 0.08%、11.59%，每股收益分别为 0.01 元、0.12 元。2006 年度净资产收益率及每股收益很低，原因在于 2006 年度公司销售额较少，为开发新产品的各种支出较多，故利润额很低。2007 年，公司新产品进入销售期，盈利效应开始凸现。

2008 年 1-6 月，公司业绩继续增长，半年的营业收入达到了 8,845,561.36 元，接近 2007 年全年收入水平。2008 年 1-6 月的收入中毛利率较高的功能陶瓷材料应用技术开发收入占比较 2007 年度少，而且 2008 年 1-6 月公司的 IT 产品销售以处理积压存货为主，IT 产品的毛利率大幅下降，进而导致整体产品的毛利下降，上述两点导致在营业收入与 2007 年度接近的情况下，2008 年 1-6 月的净利润没有同步增长。由于公司 2008 年 6 月底增资 1562.40 万元，净资产增幅较大，导致净资产收益率及每股收益指标大幅下降，公司增资拟投入项目产生收益尚需一段时间，公司净资产收益率将不能很快得到快速提升。

2、偿债能力分析

公司最近两年及一期资产负债率逐步下降，2006 年末、2007 年末及 2008 年 6 月 30 日资产负债率分别为 44.51%、19.88%、12.84%。2007 年末资产负债率大幅下降，原因在于 2007 年度公司增资 1238 万元，使公司总资产增加，而公司负债总额略有下降，故资产负债率降低；2008 年 6 月 30 日末资产负债率进一步大幅下降，原因在于 2008 年 6 月底增资 1562.40 万元，财务结构有较大变化，大大改善了公司财务状况。公司长期偿债风险很小。

公司 2006 末、2007 年末、2008 年 6 月 30 日流动比率分别为 2.37、4.25、

5.77，速动比率分别为 0.92、2.63、4.55，均在通常认为的安全范围之内，且 2007 年、2008 年 6 月末，由于增资的原因，该指标值快速上升，短期偿债能力增强。

从现金流量来看，公司 2008 年 6 月 30 日货币资金 12,728,473.28 元，实际偿债能力强。

3、营运能力分析

公司 2006 年、2007 年应收账款周转率分别为 22.68、18.83，周转率较高。公司销售收款的一般原则是款到发货，但对个别销售情况较好的经销商，公司为了缓解其资金压力，对其采取先支付部分货款、下次进货时结清上笔货款的收款方式。公司采取的收款方式使应收账款周转速度较快，增强公司营运能力。2008 年 1-6 月公司应收账款周转率为 4.21，应收账款周转率不高，原因在于公司功能陶瓷材料应用技术单项收入较高，客户回款有一定信用期；此外，2008 年度公司开拓了新的客户，给予部分客户 1-2 个月的付款期，而以前年度款到发货的情况较多。以上两方面原因造成应收账款余额较大。这些款项大部分将在 2008 年 8 月底前收回。

公司 2006 年、2007 年及 2008 年 1-6 月存货周转率分别为 0.35、0.37、0.58，存货周转率很低，原因在于截至 2007 年末，公司存货中有账龄为 2-3 年的数码产品和计算机配件 202 万元，账龄 2-5 年的软件光盘 140 万元，账龄为 1-2 年的节能贴 38 万元，这些产成品存货最近两年销售缓慢，积存较多。此外，公司准备了较多生产生物活化瓷颗粒饰品的原材料，截至 2007 年 12 月 31 日，活化瓷颗粒饰品尚未开始销售。

数码产品和计算机配件、软件光盘及节能贴虽已不是公司重点发展的产品，但公司现仍在销售，计划近两年消化这些库存，加速存货周转，2008 年 1-6 月已将这些存货销售过半，加上活化瓷颗粒饰品 2008 年开始销售，公司存货周转率有所提高。

4、现金流量分析

公司 2006 年、2007 年、2008 年 1-6 月每股经营活动产生的现金流量分别为 0.04 元、0.01 元、-0.16 元，经营活动产生的现金流量较少，2008 年 1-6 月为负数，主要原因在于由于市场销售量的迅速扩大，要求生产规模同时扩大，用于市场、生产、库存等方面的资金需求量增加，造成初期支出现金较多，应收款较多

而应付款很少。由于经营活动产生的现金流量较少，公司近两年营运资金紧张，采取了增资及向个人借款方式来缓解，故公司 2006 年、2007 年、2008 年 1-6 月现金及现金等价物净增加额分别为 109 万元、594 万元、559 万元，2008 年 6 月 30 日货币资金余额 1273 万元，就公司现有业务规模来看，资金较为充足。但公司要扩大产能，建立生产基地，进行渠道建设及人员扩充，同时要投入资金进行技术研发，则将面临资金紧张问题。

十三、备查文件目录

- 1、最近两年及一期的审计意见；
- 2、资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表及其附注；
- 3、公司董事会、股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理相关事宜的决议；
- 4、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函；
- 5、公司企业法人营业执照；
- 6、公司章程；
- 7、北京市政府批准公司为高新技术企业的批文；
- 8、公司与申银万国证券股份有限公司签订的推荐挂牌报价转让协议。

（正文完）

（本页无正文，为北京联飞翔科技股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页）

（签章）

北京联飞翔科技股份有限公司董事会

二〇〇八年十二月二日