

# 北京中控智联科技股份有限公司 股份报价转让说明书



推荐主办券商



二〇一二年五月

# 目 录

释 义.....	3
第一章 声明.....	8
第二章 风险及重要事项提示.....	9
一、财务风险.....	9
二、市场竞争风险.....	10
三、控股股东不当控制风险.....	10
第三章 批准试点和推荐备案情况.....	11
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况.....	11
二、主办券商推荐及协会备案情况.....	11
第四章 股份挂牌情况.....	12
一、股份代码、股份简称、挂牌日期.....	12
二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量.....	12
第五章 公司基本情况.....	14
一、基本情况.....	14
二、历史沿革.....	14
三、股东情况.....	20
四、公司员工情况.....	22
五、公司股权结构.....	22
六、公司内部组织结构.....	24
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	26
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	26
二、签订协议情况及稳定措施.....	27
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	28
四、公司管理层与核心技术人员最近两年重大变化情况.....	28
第七章 公司业务和技术情况.....	30
一、主营业务及最近两年的持续经营情况.....	30
二、主要产品的技术含量、可替代性.....	34
三、所处行业基本情况.....	36
四、公司面临的主要竞争状况.....	43
五、知识产权和非专利技术.....	45

六、核心技术.....	46
七、研究开发情况.....	48
八、前五名主要供应商及客户情况.....	48
第八章 公司业务发展目标及其风险因素.....	51
一、未来两年的发展计划.....	51
二、业务发展风险因素及对策.....	53
第九章 公司治理.....	56
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	56
二、公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	58
三、同业竞争情况.....	59
四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	60
五、公司管理层的诚信状况.....	60
第十章 公司财务会计信息.....	61
一、最近两年的审计意见和主要财务报表.....	61
二、公司最近两年的主要财务指标.....	69
三、报告期利润形成的有关情况.....	70
四、报告期的主要资产情况.....	75
五、报告期的重大债项.....	83
六、报告期股东权益情况.....	85
七、关联方及关联交易.....	86
八、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	88
九、股利分配政策和最近二年分配情况.....	88
十、控股子公司的基本情况.....	89
十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	89
第十一章 备查文件.....	93
一、公司章程.....	93
二、审计报告.....	93
三、法律意见书.....	93
四、北京市人民政府出具的关于同意北京中控智联科技股份有限公司申请进入代办系统进行股份报价转让试点的函.....	93

## 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、股份公司	指	北京中控智联科技股份有限公司
有限公司	指	北京中控智联科技有限责任公司
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。
推荐主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
内核小组	指	中原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
代办股份转让系统	指	是以具有代办股份转让资格的证券公司为核心，为非上市公众公司和非公众股份有限公司提供规范股份转让服务的股份转让平台。
报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让
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通过的《北京中控智联科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《北京中控智联科技有限责任公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
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》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的统称

嵌入式计算机	指	针对某个特定的应用，如针对网络、通信、工业自动化现场控制等为中心，以计算机技术为基础，并且软硬件可裁剪，适用于应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗有严格要求的专用计算机系统，又称特种计算机。
计算机模块	指	计算机模块也称之为核心板、计算机模组、COM (Computer On Module)，由处理器或者是微控制器、内存、存储、电源管理和电路板构成，需要操作系统，如 Linux、INCE、NX 等，构成一个最小化的计算机系统。
客制化	指	个性化的一种服务，针对顾客的需求对一个标准的产品进行改进，用新的部件替换标准的部件或是在一个标准产品中加入特殊的功能，提供给顾客一个更完整的产品组合。
工业控制计算机	指	工业控制计算机 (Process Control Computer, 简称: 工控机) 指用于实现工业生产过程控制和管理的计算机，又称过程计算机。具有采集来自工业生产过程的模拟式和 (或) 数字式数据的能力，并能向工业过程发出模拟式和 (或) 数字式控制信号，以实现工业过程控制和 (或) 监视。
PC	指	Personal Computer 的缩写，即个人计算机。
总线	指	总线 (Bus) 是计算机各种功能部件之间传送信息的公共通信干线，是由导线组成的传输线束。按照计算机所传输的信息种类，计算机的总线可以划分为数据总线、地址总线和控制总线，分别用来传输数据、数据地址和控制信号。
IPC	指	Industrial Personal Computer 的缩写，即工业个人计算机，是一种加固的增强型个人计算机，可以作为一个工业控制器在工业环境中可靠运行。

HMI	指	Human Machine Interface 的缩写，即人机接口，也叫人机交互界面。
PCI	指	Peripheral Component Interconnect 的缩写，即外设部件互连标准。
CPCI	指	Compact Peripheral Component Interconnect 的缩写，即紧凑型 PCI。
CPU	指	Central Processing Unit 的缩写，即中央处理器。
I/O	指	Input/Output 的缩写，即输入输出。
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility 的缩写，即电磁兼容性。
热插拔(Hot Swap)	指	带电插拔
HICS	指	公司嵌入式计算机产品的英文名称
PCI-E	指	PCI Express 的缩写，即第三代 I/O 总线技术。
以太网	指	基带局域网规范，是现有局域网采用的最通用的通信协议标准。
ESATA	指	External Serial ATA（外部串行 ATA）的缩写，即外置存储设备。
RS	指	Recommended Standard 的缩写，即推荐标准。
V	指	电压单位：伏特
ETX	指	Embedded Technology Extended 的缩写，即嵌入式技术扩展。
XTX	指	ETX 技术的扩展和延伸
COM Express	指	Computer On Module Express 的缩写，即计算机模块标准。
Q-Seven	指	Quadratic-Seven 的缩写，是一种嵌入式模块标准。
pin	指	引脚
SATA	指	Serial Advanced Technology Attachment 的缩写，即串行高级技术附件，是一种基于行业标准的串行硬件驱动器接口。

ISA	指	Industrial Standard Architecture 的缩写，即工业标准结构。
PICMG	指	PCI Industrial Computer Manufacturers Group 的缩写，即 PCI 工业计算机制造商协会。
IEC 61850	指	IEC 是 International Electrotechnical Commission 的缩写，即国际电工委员会。IEC 61850 是国际电工委员会制定的基于通用网络通信平台的变电站自动化系统国际标准。
冗余	指	重复配置系统的一些部件，当系统发生故障时，冗余配置的部件介入并承担故障部件的工作，由此减少系统的故障时间。
ms	指	时间单位：毫秒
LVDS	指	Low-Voltage Differential Signaling 的缩写，即低压差分信号。
VGA	指	Video Graphics Array 的缩写，即视频图形阵列。
AdvancedTCA	指	Advanced Telecommunications Computing Architecture 的缩写，即先进电信运算架构，又可简称为 ATCA。
TD-SCDMA	指	Time Division-Synchronous Code Division Multiple Access 的缩写，即时分同步的码分多址技术。
DCS	指	Distributed Control System 的缩写，即分布式控制系统，在国内自动化控制行业又称之为集散控制系统。
FCS	指	Fieldbus Control System 的缩写，即现场总线控制系统。
PLC	指	Programmable Logic Controller 的缩写，即可编程逻辑控制器。
SCADA	指	Supervisory Control and Data Acquisition 的缩写，即数据采集与监视控制系统。
PCS	指	Process Control Systems 的缩写，即过程控制系统。

RISC	指	Reduced Instruction Set Computer 的缩写，即精简指令集计算机，是一种执行较少类型计算机指令的微处理器。
X86	指	Intel 首先开发制造的一种微处理器体系结构的泛称，是一个 Intel 通用计算机系列的标准编号缩写，也标识一套通用的计算机指令集合。
主板	指	又叫主机板、系统板或 motherboard，是计算机最基本的也是最重要的部件之一。
工作站	指	一种高档的微型计算机
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，即原始设备制造商。
Enduser	指	终端用户
GECPC	指	General Embedded Controller Personal Computer 的缩写，即通用嵌入式计算机。
ACS	指	Access Control Sever 的缩写，即访问服务控制器。
VIC	指	VCXO（即：压控振荡器）内插控制单元
BIOS	指	Basic Input Output System 的缩写，即基本输入输出系统。
GUI	指	Graphical User Interface 的缩写，即图形用户界面。
ARM	指	Advanced RISC Machines 的缩写，即高端指令计算机处理器。
DSP	指	Digital Signal Processing 的缩写，即数字信号处理。
FPGA	指	Field-Programmable Gate Array 的缩写，即现场可编程门阵列。
VxWorks	指	美国风河公司推出的实时操作系统之一 RTOS (Real-time Operating System) 的名称
QNX	指	Quick UNIX 的缩写，即分布式实时操作系统。



## 第一章 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。

## 第二章 风险及重要事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、财务风险

#### （一）应收账款回收风险

2010 年末和 2011 年末，公司应收账款账面价值分别为 4,149,499.33 元和 2,088,016.06 元，分别占当年资产总额的 66.12%和 19.59%，应收账款金额较大。虽然公司应收账款账龄较短，但数额相对较大，一旦发生坏账，会对公司生产经营及财务方面造成不利影响。

#### （二）存货余额较大风险

2010 年末和 2011 年末，公司存货余额分别为 1,179,571.99 元和 2,144,947.70 元，分别占当年资产总额的 18.79%和 20.12%，存货余额较大。如不能及时减少存货对公司资金的占用，或因时效原因存货不能及时利用，可能造成公司资金、资源浪费，公司存货存在一定的变现风险。

#### （三）对非经常性损益依赖风险

2010 年度和 2011 年度，公司非经常性损益占净利润的比重分别为 959.42%和 91.09%，主要为 2010 年度和 2011 年度取得的科技型中小企业技术创新基金，公司净利润对非经常性损益存在较大依赖。如果公司无法持续获得政府补贴，将会对公司今后的盈利水平产生不利影响。

#### （四）企业所得税优惠政策变化风险

根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）的相关规定，认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。2009 年 12 月，北京

市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局共同认定公司为高新技术企业（批准证书编号：GR200911002167，有效期三年），税务机关核准公司 2009 年度至 2011 年度享受企业所得税税率 15% 的优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》有关规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期三年，公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。若能通过高新技术企业认定复审，公司将继续享受税收 15% 的企业所得税优惠；若不能通过复审，公司企业所得税将恢复至 25%。如公司未来不能通过高新技术企业认定复审，或虽通过复审但未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生不利影响。目前，北京市 2012 年度高新技术企业资格复审工作尚未开始申报。

## 二、市场竞争风险

公司所在的工业控制计算机领域，行业内参与者各类技术呈差异并存的状态，行业的技术特点为市场提供了多样化的选择空间，使技术竞争日趋激烈，将会对未来公司产品的技术水平提出更高要求。若公司不能及时更新技术并应用于产品开发和升级，或未能准确把握未来技术发展的方向，将导致公司市场竞争能力的降低。

## 三、控股股东不当控制风险

自然人胥溟为公司的控股股东及实际控制人，持有公司股份 609.12 万股，持股占比为 76.14%，同时胥溟还是公司的董事长兼总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。因此，若胥溟利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

## 第三章 批准试点和推荐备案情况

### 一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

2012年3月16日，中关村科技园区管理委员会出具了《关于同意北京中控智联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》（中科园函[2012]90号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

### 二、主办券商推荐及协会备案情况

中原证券作为本公司的推荐主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。经中原证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《中原证券股份有限公司关于推荐北京中控智联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》。2012年4月9日，中原证券向中国证券业协会报送了推荐北京中控智联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备案文件。

2012年5月3日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京中控智联科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]298号），对中原证券报送的备案文件予以确认。

## 第四章 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430122

股份简称：中控智联

挂牌日期：2012年5月18日

### 二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

#### （一）公司股份总额

公司股本总额为 800.00 万股。

#### （二）公司股份分批进入代办股份转让系统转让的时间和数量

《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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，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之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份，公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

根据《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（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”第

十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

有限公司于 2012 年 3 月 9 日整体变更为股份公司，2013 年 3 月 9 日，公司成立满一年；股份公司设立满一年之前公司无可报价转让股份。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结及其他转让受限情况。

## 第五章 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：北京中控智联科技股份有限公司

英文名称：Beijing Zhongkong Zhilian Technology Co., Ltd.

法定代表人：胥溟

有限公司成立日期：2006年10月27日

股份公司成立日期：2012年3月9日

注册资本：800万元

住所：北京市海淀区上地三街9号D座401室

电话：010-51286200

传真：010-51286200-805

互联网网址：[www.gecpc.com](http://www.gecpc.com)

电子邮箱：[gec@gecpc.com](mailto:gec@gecpc.com)

信息披露负责人：闫晓华

所属行业：计算机及相关设备制造业

经营范围：技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务、计算机系统集成；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、仪器仪表、电子产品；加工计算机软硬件。（未取得行政许可的项目除外）

公司主营业务是嵌入式计算机、计算机模块、相关客制化产品的设计、研发与销售。

### 二、历史沿革

## （一） 有限公司的设立

有限公司由胥溲、胥鑫两位自然人股东于 2006 年 10 月 27 日以货币出资方式设立，注册资本为人民币 100 万元。2006 年 10 月 25 日，北京中燕通会计师事务所有限公司就该出资行为出具了中燕验字（2006）第 3-058 号《验资报告》，其股东具体出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	胥 溲	现金	80.00	80.00%
2	胥 鑫	现金	20.00	20.00%
合计	-	-	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

有限公司于 2006 年 10 月 27 日领取了由北京市工商行政管理局房山分局颁发的《企业法人营业执照》，注册号：1101112999651；公司住所：北京市房山区长阳镇牛家场村北；法定代表人：胥鑫；注册资本：100 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务；销售计算机软硬件及外围设备、机械设备、仪器仪表、五金、交电、化工产品（不含化学危险品）、建筑材料、电子产品；营业期限：2006 年 10 月 27 日至 2056 年 10 月 26 日。

## （二） 有限公司第一次变更经营范围

2006 年 11 月 30 日，有限公司召开股东会，同意经营范围增加“加工计算机软硬件”项，并相应修改了有限公司章程。2006 年 11 月 30 日，北京市工商行政管理局房山分局核准了上述变更登记事项，有限公司领取了换发的《企业法人营业执照》。

## （三） 有限公司第一次变更注册地址

2008 年 10 月 22 日，有限公司召开股东会，同意将注册地址由“北京市房山区长阳镇牛家场村北”变更为“北京市海淀区上地十街 1 号院 6 号楼 319 室”，并相应修改了有限公司章程。2008 年 11 月 6 日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，有限公司领取了换发的《企业法人营业执照》。同



时，北京市工商行政管理局海淀分局依国家工商总局《工商行政管理注册号编制规则》的要求将有限公司注册号由原“1101112999651”变更为“110111009996516”。

#### （四）有限公司第一次增加注册资本

2009年7月15日，有限公司召开股东会，同意注册资本由100万元增加至180万元，新增的80万元注册资本由股东胥溲、胥鑫以现金方式认缴，其中胥溲认缴新增资本64万元，胥鑫认缴新增资本16万元，并相应修改了有限公司章程。2009年7月16日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司就该出资行为出具了京润（验）字（2009）第27454号《验资报告书》，确认本次增资行为已完成。本次增资完成后股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	胥溲	144.00	80.00%
2	胥鑫	36.00	20.00%
合计	-	<b>180.00</b>	<b>100.00%</b>

2009年7月16日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，有限公司领取了换发的《企业法人营业执照》。

#### （五）有限公司第二次增加注册资本及第一次法定代表人变更

2011年5月5日，有限公司召开股东会，同意注册资本由180万元增加至400万元，新增的220万元注册资本由股东胥溲、胥鑫以现金方式认缴，其中胥溲认缴新增资本216万元，胥鑫认缴新增资本4万元，同意公司法定代表人由胥鑫变更为胥溲，并相应修改了有限公司章程。2011年5月6日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司就该出资行为出具了京润（验）字（2011）第210061号《验资报告书》，确认本次增资行为已完成。本次增资完成后股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	胥 溟	360.00	90.00%
2	胥 鑫	40.00	10.00%
合计	-	<b>400.00</b>	<b>100.00%</b>

2011年5月9日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，有限公司领取了换发的《企业法人营业执照》。

### （六）有限公司第二次变更注册地址

2011年7月8日，有限公司召开股东会，同意将注册地址由“北京市海淀区上地十街1号院6号楼319室”变更为“北京市海淀区上地三街9号D座401室”，并相应修改了有限公司章程。2011年7月18日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，有限公司领取了换发的《企业法人营业执照》。

### （七）有限公司第三次增加注册资本

2011年12月16日，有限公司召开股东会，同意注册资本由400万元增加至729万元，新增的329万元注册资本由胥溟、金城、闫晓华、王建强、吕彬、李景华、左占尚、张功球、张勤、谢道军以现金方式认缴，其中胥溟认缴新增资本195万元，金城认缴新增资本40万元，闫晓华认缴新增资本30万元，王建强认缴新增资本25万元，吕彬认缴新增资本15万元，李景华认缴新增资本8万元，左占尚认缴新增资本5万元，张功球认缴新增资本5万元，张勤认缴新增资本5万元，谢道军认缴新增资本1万元，并相应修改了有限公司章程。2011年12月20日，北京东财会计师事务所就该出资行为出具了东财[2011]验字第DC2099号《验资报告书》，确认本次增资行为已完成。本次增资完成后股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	胥 溟	555.00	76.14%
2	胥 鑫	40.00	5.49%
3	金 城	40.00	5.49%
4	闫晓华	30.00	4.11%

5	王建强	25.00	3.42%
6	吕彬	15.00	2.06%
7	李景华	8.00	1.09%
8	左占尚	5.00	0.69%
9	张功球	5.00	0.69%
10	张勤	5.00	0.69%
11	谢道军	1.00	0.13%
合计	-	<b>729.00</b>	<b>100.00%</b>

2011年12月27日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，有限公司领取了换发的《企业法人营业执照》。

### （八）有限公司整体变更为股份公司及第二次变更经营范围

2012年1月12日，利安达会计师事务所有限责任公司对有限公司进行了审计，并出具了利安达审字[2012]第A1024号《审计报告》。经审计，截至2011年12月31日，有限公司账面净资产为人民币8,036,279.59元。

2012年1月16日，北京龙源智博资产评估有限责任公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了龙源智博评报字（2012）第A1002号《资产评估报告书》。经评估，截至2011年12月31日，有限公司总资产评估值为人民币1,119.13万元，负债评估值为人民币232.23万元，净资产评估值为人民币886.90万元。

2012年1月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为公司发起人，以2011年12月31日经审计的账面净资产8,036,279.59元为依据，整体变更设立股份公司，将净资产中的800万元折为股份公司股本总额800万股，每股面值人民币1元，同意将未折股的36,279.59元计入股份公司的资本公积。

2012年2月3日，北京市工商行政管理局海淀分局核发（京海）名称变核（内）字[2012]第0001691号《企业名称变更核准通知书》，准予核准企业名称变更为“北京中控智联科技股份有限公司”。

2012年2月17日，北京中控智联科技股份有限公司（筹）召开创立大会，通过了《公司章程》及相关治理制度，选举产生了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员中的股东代表监事。

2012年2月17日，利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达验字[2012]第A1009号《验资报告》，对整体变更时股份公司的注册资本实收情况进行了审验并确认。

2012年3月9日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，公司领取了注册号为110111009996516的《企业法人营业执照》，注册资本人民币800万元，股本总额为800万股，公司类型为股份有限公司，法定代表人为胥溟。

整体变更后，公司的股本结构为：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	胥溟	609.12	76.14%
2	胥鑫	43.92	5.49%
3	金城	43.92	5.49%
4	闫晓华	32.88	4.11%
5	王建强	27.36	3.42%
6	吕彬	16.48	2.06%
7	李景华	8.72	1.09%
8	左占尚	5.52	0.69%
9	张功球	5.52	0.69%
10	张勤	5.52	0.69%
11	谢道军	1.04	0.13%
合计	-	<b>800.00</b>	<b>100.00%</b>

同时，股份公司经营范围由“技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务；销售计算机软硬件及外围设备、机械设备、仪器仪表、五金、交电、化工产品（不含化学危险品）、建筑材料、电子产品；加工计算机软硬件”变更为“技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务、计算机系统集成；销售计算机、软件及辅助

设备、机械设备、仪器仪表、电子产品；加工计算机软硬件。（未取得行政许可的项目除外）”

### 三、股东情况

#### （一）公司股东

1、胥淏，男，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年至1998年任深圳洪恩电脑公司销售经理；1998年至1999年创办内蒙古鑫龙泉科技有限责任公司并担任总经理；1999年至2006年历任深圳市思泰基电脑有限公司销售经理、分公司经理；2006年10月至2011年4月任有限公司监事、副总经理，2011年5月至今历任有限公司执行董事、总经理和股份公司总经理。

现任公司董事长、总经理，持有公司股份609.12万股，占总股本的76.14%。

2、胥鑫，女，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年6月至2001年5月任深圳市思泰基电脑有限公司销售经理；2001年5月至2006年10月任北京思泰基电脑有限责任公司副总经理；2006年10月至2011年4月任有限公司执行董事、总经理，2011年5月至今历任有限公司监事、副总经理和股份公司副总经理。

现任公司董事、副总经理，持有公司股份43.92万股，占总股本的5.49%。

3、金城，男，1961年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年至1992年任鞍山矿山设计研究院总图室设计负责人；1992年至1995年任黑龙江绥芬河市春龙科技器材公司经理；1995年至1998年任中国包装国际贸易公司项目经理；1998年至2003年任北京森科基业贸易发展有限公司总经理；2003年至2011年10月任南大（浙江）环保科技集团副董事长；2010年2月至2011年5月任北京地杰昌盛置业投资有限公司总经理。

现任公司董事，持有公司股份43.92万股，占总股本的5.49%。

4、闫晓华，女，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学

历。2004年3月至2006年9月任北京思泰基电脑有限责任公司会计；2006年10月至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，历任企管部经理、财务部经理。

现任公司董事、董事会秘书、财务负责人，持有公司股份32.88万股，占总股本的4.11%。

5、王建强，男，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年12月至2003年7月任北京德威特电力系统自动化股份有限公司硬件研发项目负责人；2003年7月至2006年4月任北京中世能科技有限责任公司技术研发人员；2006年10月至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，历任项目经理、技术总监。

现持有公司股份27.36万股，占总股本的5.49%。

6、吕彬，男，1968年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师，本科学历。1990年至1998年任职于中国农业机械化科学研究院自动化研究所；1999年至2008年任职于北京威达通科技有限责任公司，历任业务经理、工程部经理；2009年至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，历任项目经理、运营总监。

现任公司董事，持有公司股份16.48万股，占总股本的2.06%。

7、李景华，男，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年3月至2003年3月任北京清华同方思科系统技术有限公司网络工程师；2003年3月至2007年10月任北京威达通科技有限责任公司网络工程师；2008年3月至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，从事技术研发工作。

现持有公司股份8.72万股，占总股本的1.09%。

8、左占尚，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年2月至2007年2月任北京华辰文化发展有限责任公司网络部经理；2007年至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，历任销售工程师、市场部经理、销售总监。

现持有公司股份 5.52 万股，占总股本的 0.69%。

9、张功球，男，1980 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003 年 4 月至 2006 年 12 月任职于上海思泰基电脑有限公司；2006 年 12 月至 2007 年 5 月任职于上海合众思壮有限责任公司；2007 年 5 月至 2012 年 3 月就职于北京中控智联科技有限责任公司，从事技术研发工作。

现持有公司股份 5.52 万股，占总股本的 0.69%。

10、张勤，男，1981 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 12 月至 2007 年 10 月就职于北京盛博协同科技有限责任公司，从事技术支持、工程研发工作；2007 年 11 月至 2010 年 10 月就职于北京亨利伟河科技开发有限责任公司，历任技术部主管、商务部经理；2010 年 11 月至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，从事技术研发工作。

现任公司监事，持有公司股份 5.52 万股，占总股本的 0.69%。

11、谢道军，男，1986 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009 年至今就职于北京中控智联科技有限责任公司，从事技术研发工作。

现任公司监事会主席，持有公司股份 1.04 万股，占总股本的 0.13%。

## **（二）公司现有股东之间的关联关系**

截至本报价转让说明书出具之日，除股东胥溟和胥鑫为兄妹关系外，其他股东之间不存在关联关系。

## **（三）公司实际控制人**

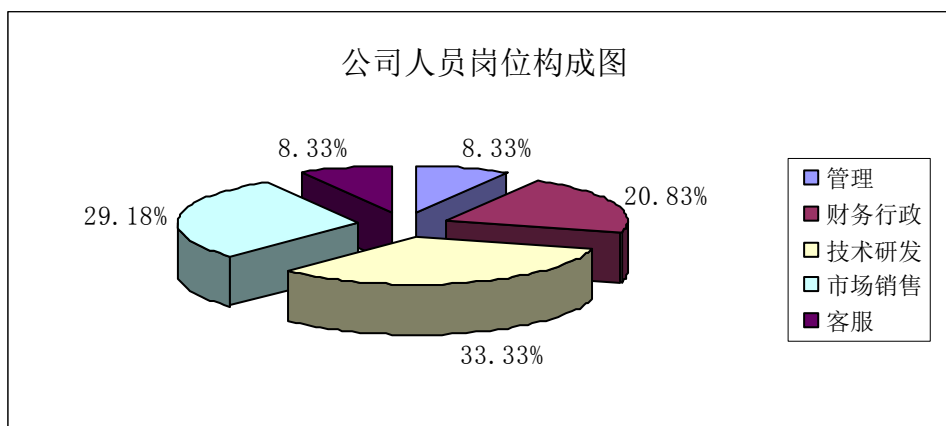
公司控股股东胥溟，持有公司股份 609.12 万股，占总股本的 76.14%，为公司实际控制人。

## **四、公司员工情况**

截至 2012 年 3 月 31 日，公司在职员工人数为 24 人。

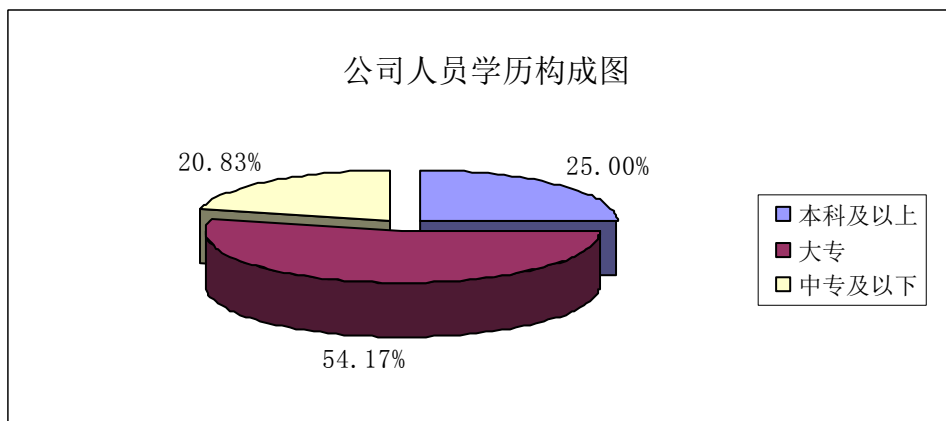
### （一）按照工作岗位划分

岗 位	人 数	占 比
管 理	2	8.33%
财务行政	5	20.83%
技术研发	8	33.33%
市场销售	7	29.18%
客 服	2	8.33%
<b>合 计</b>	<b>24</b>	<b>100.00%</b>



### （二）按照教育程度划分

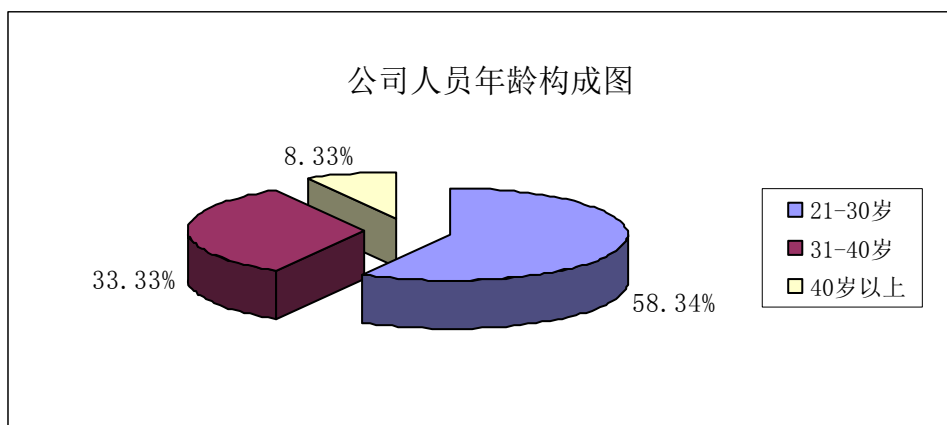
学 历	人 数	占 比
本科及以上	6	25.00%
大 专	13	54.17%
中专及以下	5	20.83%
<b>合 计</b>	<b>24</b>	<b>100.00%</b>





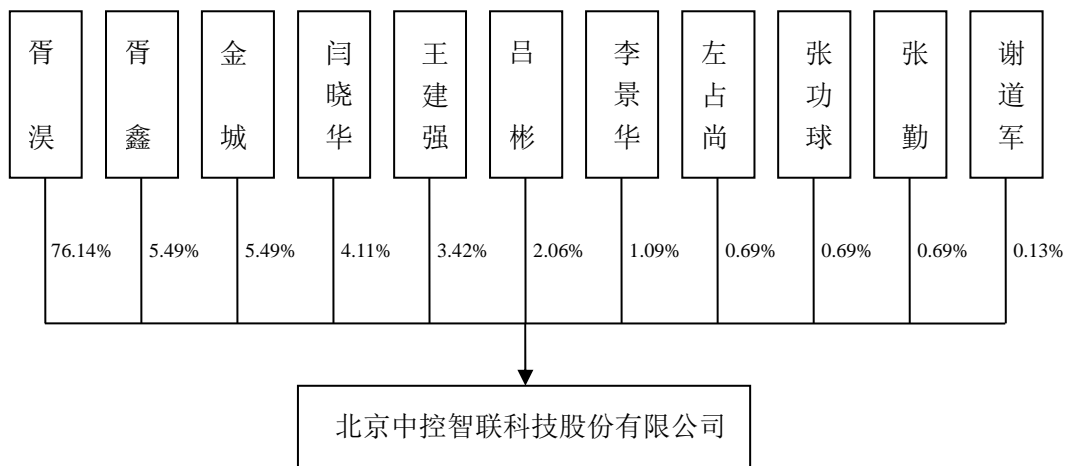
### （三）按照年龄划分

年 龄	人 数	占 比
21-30 岁	14	58.34%
31-40 岁	8	33.33%
40 岁以上	2	8.33%
合 计	24	100.00%



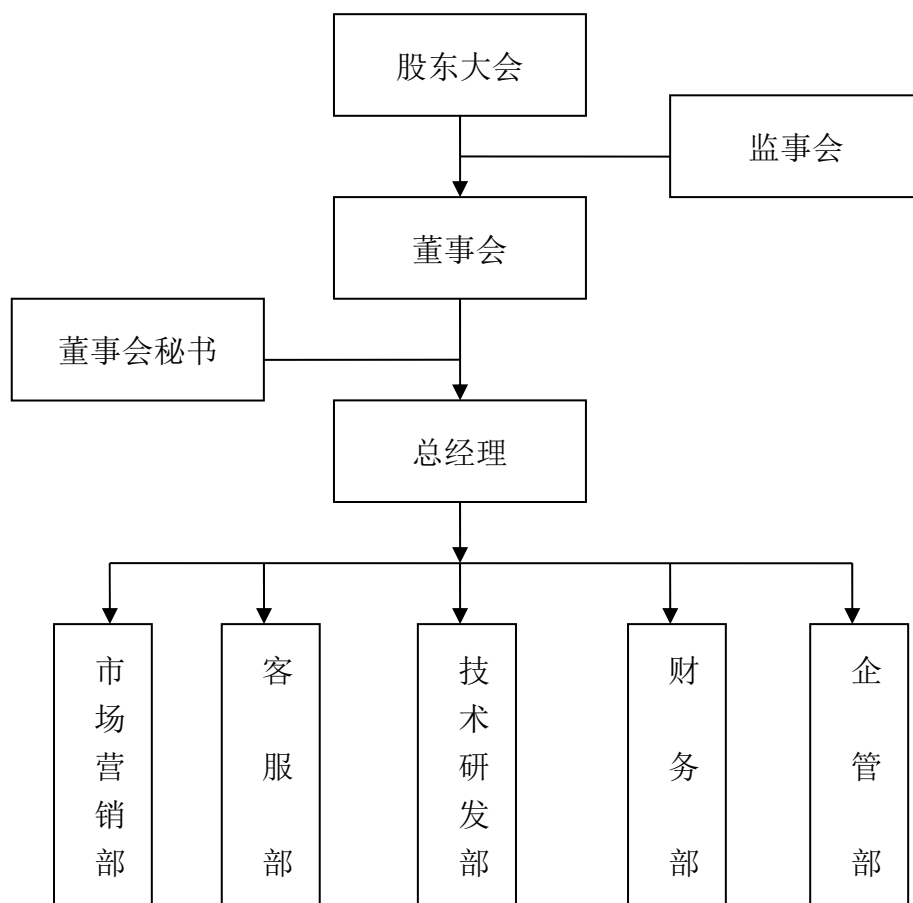
## 五、公司股权结构

截至本股份报价转让说明书出具日，公司股权结构如下图所示：



## 六、公司内部组织结构

公司内部组织结构如下：



## 第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 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

##### （一）公司董事基本情况

1、胥溟，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容；

2、胥鑫，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容；

3、金城，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容；

4、闫晓华，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容；

5、吕彬，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容。

公司董事的任职期限为2012年2月17日至2015年2月16日。

##### （二）公司监事基本情况

1、张勤，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容；

2、谢道军，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“（一）公司股东”相关内容；

3、黄守双，男，1989年11月出生，23岁，中国国籍，无境外永久居留权。

2004年毕业于汤道河高级中学，高中学历。2006年至2010年任职于北京思普瑞特科技发展有限责任公司；2010年至今任职于北京中控智联科技有限责任公司。

现任公司职工监事，未持有公司股份。

公司监事的任职期限为2012年2月17日至2015年2月16日。

### **(三) 公司高级管理人员基本情况**

1、胥溟，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”相关内容；

2、胥鑫，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”相关内容；

3、闫晓华，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”相关内容。

公司高级管理人员的任职期限为2012年2月17日至2015年2月16日。

### **(四) 核心技术人员基本情况**

1、王建强，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”相关内容；

2、吕彬，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”相关内容；

3、李景华，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”相关内容。

## **二、签订协议情况及稳定措施**

公司高级管理人员、核心技术人员均与公司签订了劳动合同及保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员不存在在股东单位兼职的情形。

公司为稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

加强公司文化建设，增强公司核心管理人员及技术团队的凝聚力；完善公司绩效考核体制并认真实施，使个人能力与收入相匹配；完善公司高管、员工考评与激励政策；完善公司岗位职能建设，使个人职业规划与公司岗位、个人才能和公司发展愿景相匹配，充分发挥管理层和核心技术人员的才能，并及时听取，借鉴合理化建议。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	身份	持股数（万股）	持股比例（%）
胥 溟	董事长、总经理	609.12	76.14%
胥 鑫	董事、副总经理	43.92	5.49%
金 城	董事	43.92	5.49%
闫晓华	董事、董事会秘书、财务负责人	32.88	4.11%
吕 彬	董事、核心技术人员	16.48	2.06%
谢道军	监事会主席	1.04	0.13%
张 勤	监事	5.52	0.69%
黄守双	职工监事	-	-
王建强	核心技术人员	27.36	3.42%
李景华	核心技术人员	8.72	1.09%
合 计	-	<b>788.96</b>	<b>98.62%</b>

### 四、公司管理层与核心技术人员最近两年重大变化情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员曾发生重大变化，主要体现为：（1）股份公司成立时设立了董事会及监事会，其中董事会有五名董事，监事会有三名董事，董事、监事人数较有限公司增加明显；（2）2011年5月，有限公司执行董事兼总经理由胥鑫变更为胥溟，公司监事兼副总经理由胥溟变更为胥鑫。

虽然管理层人数和构成变化较大，但除董事金城外，其他董事、监事、高级

管理人员均自有限公司阶段便在公司任职,且有限公司原有的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员仍然在公司发挥重要作用,同时控股股东、实际控制人没有发生变化,因此上述变化对公司持续经营无重大影响。

最近两年管理层和核心技术人员任职变化情况如下表所示:

姓名	有限公司阶段		股份公司阶段
	2010年-2011年4月	2011年5月-2012年2月	2012年3月
胥 溟	监事、副总经理	执行董事、总经理	董事长、总经理
胥 鑫	执行董事、总经理	监事、副总经理	董事、副总经理
金 城	-	-	董事
闫晓华	财务负责人	财务负责人	董事、董事会秘书、财务负责人
吕 彬	核心技术人员	核心技术人员	董事、核心技术人员
谢道军	技术研发人员	技术研发人员	监事会主席
张 勤	技术研发人员	技术研发人员	监事
黄守双	客服人员	客服人员	监事
王建强	核心技术人员	核心技术人员	核心技术人员
李景华	核心技术人员	核心技术人员	核心技术人员

## 第七章 公司业务和技术情况

### 一、主营业务及最近两年的持续经营情况

#### (一) 主营业务概况

##### 1、主营业务内容

公司主营业务是嵌入式计算机、计算机模块、相关客制化产品的设计、研发与销售。

报告期公司主营业务情况如下：

单位：元


类别	2011 年度		2010 年度	
	金额	比例	金额	比例
硬件收入	8,923,041.83	96.46%	9,456,847.77	94.04%
服务收入	327,001.00	3.54%	600,000.00	5.96%
合计	<b>9,250,042.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,056,847.77</b>	<b>100.00%</b>




报告期公司营业收入均来自于主营业务收入。

##### 2、公司业务所属行业产品分类简介

嵌入式计算机又称特种计算机，是工业控制计算机（以下简称“工控机”）产品的主要类别之一。

工控机系列产品主要类别有：PC 总线工业电脑（标准上架 IPC）、人机交互界面（HMI）、CPCI、嵌入式计算机等。

工控机产品类别	产品简介	产品图例
PC 总线工业电脑	其主要组成部分为工业机箱、无源底板及可插入其上的各种板卡组成，如 CPU 卡、I/O 卡等，采取全钢机壳、机卡压条过滤网、双正压风扇等设计及 EMC 技术，以解决工业现场电磁干扰、震动、灰尘、湿度、温度等问题。	

人机交互界面	简称 HMI，是连接可编程控制器、变频器、直流调速器、仪表等工业控制设备，利用显示屏显示，通过输入单元写入工作参数或输入操作命令，实现人与机器信息交互的数字设备，由硬件和软件两部分组成。	
CPCI	中文又称紧凑型 PCI，是以 PCI 电气规范为标准的高性能工业用总线。CPCI 技术中最突出、最具吸引力的特点是热插拔 (Hot Swap)。	
嵌入式计算机	是指针对某个特定的应用，如针对网络、通信、工业自动化现场控制等为中心，以计算机技术为基础，并且软硬件可裁剪，适用于应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗有严格要求的专用计算机系统。	

### 3、公司主要产品


公司主要产品包括嵌入式计算机、计算机模块、客制化产品等。

#### (1) 嵌入式计算机

公司嵌入式计算机产品为 HICS 系列产品，有数十种不同的型号。该系列产品采用无线缆、无风扇设计，具有宽温适应、超强抗震、结构紧凑、高可靠性等特点。其中具有代表性的为 HICS501、HICS510 和 HICS820。





HICS 系列产品	产品及用途简介	产品图例
HICS501	采用 Intel 凌动系列处理器 Atom N270，在保证小体积的前提下集成了丰富的 I/O 接口，包括 8 个 USB2.0 接口，8 个可调串口，同时通过集成在主板上的 MINI PCI、MINI PCI-E 总线可以扩展更丰富的接口。整机采用铝镁合金结构，在无风扇散热条件下可在 -25℃ 到 70℃ 之间稳定工作，可广泛应用于工业自动化现场控制。	
HICS510	采用高性能 i7 处理器，实现了 35 瓦功耗条件下的无风扇散热设计，在有限空间内集成了 5 个千兆以太网接口、2 个 ESATA 接口等。其稳定性、抗震性、宽温适应性，适合应用于电子警察、车牌识别、行为识别、越界检测、高清视频监控等相关智能机器视觉行业。	



HICS820	工业级无风扇多串口通讯服务器，采用 Intel 凌动 D525 处理器，可支持 8 个千兆以太网接口、16 路隔离保护的 RS232/422/485 串口，所有接口指示灯全部外引，支持 110V/220V 交流/直流输入，为变电站科学化管理提供了良好的平台。	
---------	---	---

### (2) 计算机模块

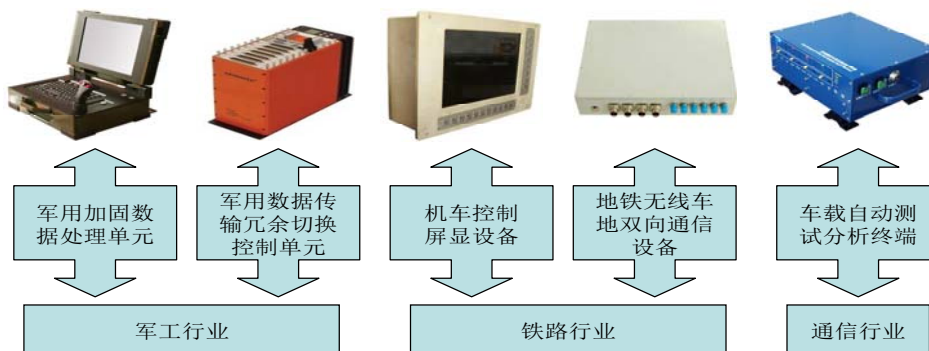
公司计算机模块产品主要包括 ETX、XTX、COM EXPRESS、Q-Seven 模块等。以上模块产品体积小，但包含了所有的硬件扩展总线，可以集成到每一个应用中而不需要电缆连接，每个信号都通过高速连接器传输到特定客户或应用的载板上，适合于执行自定义嵌入式计算机解决方案。

计算机模块	产品简介	产品图例
ETX 模块	ETX 即嵌入式技术扩展，是一种工业模块系统应用标准。ETX 模块包括 CPU、芯片组和内存，通过 4 个 100pin 高密度连接器与客户载板连接，能最大限度地减少线缆连接数量，具有较强的可扩展性。	
XTX 模块	XTX 是 ETX 技术的扩展和延伸，与 ETX 模块相比，XTX 模块应用 SATA 和 PCI-E 代替了 ISA 总线接口。如果客户不使用 ISA 总线接口，XTX 模块可替代 ETX 模块。	
COM EXPRESS 模块	COM EXPRESS 是由 PICMG 定义的计算机模块标准，包含了紧凑型、基本型和扩展型三种尺寸规格，有效统一了嵌入式系统开发者关于计算机和接口技术的最新发展需求。	
Q-Seven 模块	Q-Seven 主要是针对可便携式和可移动式应用而设计的标准。Q-Seven 模块省略了传统的 PCI 等接口，定义了不同的快速串行接口如 SATA 等，与其他模块相比，Q-Seven 模块更加经济，且更适合在小型移动式方案中应用。	

### (3) 客制化产品

公司成立以来一直专注于嵌入式计算机产品解决方案的研发工作，致力于在最短时间内为客户提供更稳定更可靠的个性化产品解决方案。目前，公司根据客户需求已开发设计的主要客制化产品有：军用加固数据处理单元、军用数据传输冗余切换控制单元、机车控制屏显设备、地铁无线车地双向通信设备、车载自动测试分析终端等，客制化产品主要应用于军工、铁路、通信等行业。

公司客制化产品及应用行业示意图



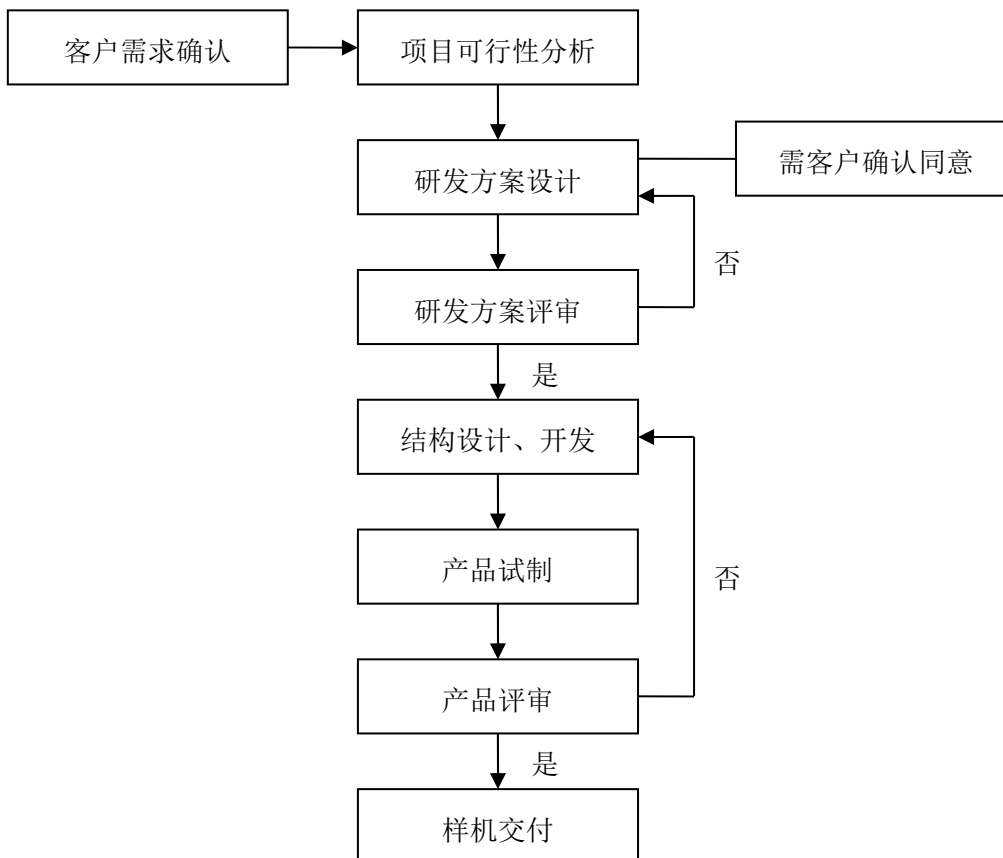
## (二) 公司经营模式

公司采用设计+研发+委托加工+销售的经营模式。

公司根据市场反馈的客户需求，结合行业经验，帮助客户设计出符合其行业需求的个性化产品。

在研发方面，公司坚持自主创新，建立了一套科学严谨的研发管理体系。

公司研发工作流程示意图



对需要委托加工的产品，公司根据客户需求由市场营销部统一采购原材料，并发往外协加工单位进行零部件的加工定制。之后，由公司对加工定制的零部件进行质量检测，并组装成产品检测出库。公司制定有生产随工单和产品出库检测单，对产品组装和出库环节进行质量监管，以保证公司产品质量。

在销售方面，公司采用直接销售+委托代理销售模式。公司设有市场营销部，以直销模式进行产品销售，销售人员在直接接触和服务客户的同时，了解市场动态和客户需求并向公司决策层反馈，帮助公司进一步改善销售策略。同时，公司还通过渠道经销商代理销售产品的模式来扩大公司产品市场规模和提高产品知名度。

公司主要客户是为行业用户提供系统集成和软件服务的中间商，公司客户信用较好，销售的信用风险较小。公司服务贯穿于设计、研发、销售的整个流程，为客户快速推出自己的嵌入式产品提供了有力支持。

### （三）近两年公司持续经营情况

2010年度和2011年度，公司持续经营情况如下表：

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	9,250,042.83	10,056,847.77
营业利润	93,707.60	-167,841.58
净利润	701,293.74	16,610.04

## 二、主要产品的技术含量、可替代性

### （一）主要产品的技术含量

公司主要产品的技术含量情况如下：

#### 1、基于 COM-EXPRESS 构成的 IEC 61850 电力规约转换系统

该技术正在申请实用新型专利，主要应用于公司产品 HICS820。该技术包括：中央处理单元、电源模块、输入模块、一种以上规约转换模块和一种以上通信接

口；中央处理单元分别与电源模块、规约转换模块、通信接口和输入模块连接。由于其具有多类通信接口，可以和多类具有不同通信协议的中心服务器通信，扩大了其应用范围，另外，由于具有光纤接口，提高了数据传输的速率和可靠性。现有 IEC 61850 规约转换器因通信接口类型较少，其推广使用受到限制，该技术有效解决了以上问题。

## 2、双网络冗余技术

该技术主要应用于公司客制化产品军用数据传输冗余切换控制单元。该技术实现了在主网络出现问题的情况下与和其相关联的从网络在 50ms 之内进行无缝切换，在系统检测到主网络正常的情况下，又可以在 50ms 之内切换到主网络，能保证通信数据不丢失、不断网。

## 3、车载电源、适配器、锂电池三冗余技术

该技术主要应用于公司客制化产品车载自动测试分析终端。该技术实现了在车辆上当电瓶有电时，可利用车载电源对嵌入式系统供电并对锂电池进行充电；在有交流电的场合，可利用适配器对嵌入式系统供电并对锂电池进行充电；在电瓶无电和无交流电的场合，可利用锂电池对系统进行供电；实现三电源无缝切换，保证该系统实时供电。

## 4、基于 ETX 的舰载多功能平板电脑

该技术用于公司军用客制化产品。该技术包括：中央处理单元、本机显示屏和一个以上远端显示屏。中央处理单元通过 LVDS 接口与本机显示屏连接，中央处理单元依次通过 VGA 接口、滤波电路和放大电路与远端显示屏连接。通过滤波电路和放大电路对从 VGA 接口输出的一路以上视频信号分别进行处理，从而实现通过远端显示屏多路显示平板电脑获取到视频信号的目的，方便操作人员及时观察到平板电脑获取到的视频信号，当该视频信号为监控信号时，可有效提高平板电脑的监控效率。

## 5、自动检票系统用嵌入式控制器

该技术正在申请实用新型专利，可应用于自动售检票系统。该技术包括：中央处理器、外设接口、视频采集接口和视频输出接口；中央处理器分别与外设接

口、视频采集接口和视频输出接口连接，具有扩展性强和结构简单的优点。

## （二）技术与产品的可替代性

公司主要产品所含技术均由公司自主研发取得，部分技术已提交专利申请文件，其中基于 COM-EXPRESS 构成的 IEC 61850 电力规约转换系统、基于 ETX 的舰载多功能平板电脑、自动检票系统用嵌入式控制器已收到专利局发放的实用新型专利受理通知书。公司主要产品所含技术有其自身特点，但相关技术功能也有其他可实现方式，其主要差异体现在对最终产品功能和稳定性的影响上，同类技术彼此之间具备一定的可替代性。

公司产品个性化特征明显、功能实现方式与其它公司产品存在显著差异，并且具有较强的实用性和可扩展性，能根据客户的新增需求对产品硬件、软件功能进行及时增减。同时，公司工程技术人员在产品的设计、研发、销售、技术服务等环节积累了丰富的行业经验，保证了公司产品整体质量始终维持在一个较高水平上，较好的满足了客户的需求。客户对产品的个性化需求和使用惯性，使得客户对公司产品的忠诚度较高。

## 三、所处行业基本情况

### （一）行业基本概况

根据中国证监会 2001 年 4 月 4 日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“G 信息技术业”中的中类“G83 计算机及相关设备制造业”。同时，根据国家统计局起草、国家质量监督检验检疫总局和国家标准化管理委员会批准发布，并于 2011 年 11 月 1 日实施的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)标准，公司业务属于“C 3919——其他计算机制造”业中的工业控制计算机及装置制造业范畴。

工控机是计算机技术与自动控制技术结合的产物，不仅是计算机的重要门类，而且是实现工业自动化，提高工业企业经济效益的重要技术手段。发展工控机对实现工业现代化、促进产业信息化和振兴经济有重要意义。我国工控机系统的发展道路，大多是在引进成套设备的同时，也相继引进了各种工控机系统，并

开始自己设计控制系统和装置，然后进行消化吸收，进行二次开发和应用。也有一些厂家引进国外技术，与外商合作合资组装生产国外产品，并逐步实现国产化。

“十一五”以来，在国家相关政策的扶持下，我国工控机行业自主创新能力逐步提升，以 PCI 总线技术和 AdvancedTCA 技术为核心的新型工控机已步入全球先进水平，大量应用于 TD-SCDMA 标准的第三代移动通信网络、高速铁路和列车的安全运营控制系统和运营管理系统、地铁建设、变电站综合自动化系统和微机保护系统、机床数控装置、新能源、航空与航天试验和测试设备等领域，市场竞争能力不断提高。

## （二）行业监管体制与产业政策情况

### 1、行业监管体制

行业行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为工业行业和信息化产业的监督管理，针对工控机行业负责制订产业政策、产业规划，组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准，并对行业的发展方向进行宏观调控。

本行业的行业协会主要是中国计算机行业协会工业计算机分会，其主要职责为联合发展开放式标准，将开放的工业计算机技术用于工业、电信、智能交通、航空航天、医疗器械、军事装备等领域，推动我国产业化与信息化的快速发展。

### 2、行业主要法律法规、政策与标准

#### （1）行业主要法律法规、政策

①国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励类包含：“三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统”，“大型发电机组、大型石油化工装置、大型冶金成套设备等重大技术装备用分散型控制系统（DCS），现场总线控制系统（FCS），输入输出点数 512 个以上的可编程控制系统（PLC）”，“便携式微型计算机、大型工业控制机及控制器制造”等行业项目。

②2011年6月23日，国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，将“嵌入式操作系统、嵌入式软件开发平台等核心支撑软件”，“应用现场总线技

术的检测与控制仪表，高性能智能化控制器”，“现场总线与无线网络集成的各种软件及硬件产品，智能化工业控制部件、控制器和执行机构”列入优先发展的高新技术产业化重点领域。

③2011年9月29日国家工业和信息化部发布的《关于加强工业控制系统信息安全管理的通知》（工信部协[2011]451号）称：数据采集与监控（SCADA）、分布式控制系统（DCS）、过程控制系统（PCS）、可编程逻辑控制器（PLC）等工业控制系统广泛运用于工业、能源、交通、水利以及市政等领域，用于控制生产设备的运行。工业控制系统信息安全事关工业生产运行、国家经济安全和人民生命财产安全，将工业控制系统信息安全提升到了国家安全的战略高度。

④2011年10月13日财政部、国家税务总局颁布《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定：“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。”“纳税人受托开发软件产品著作权属于受托方的征收增值税，著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税；对经过国家版权局注册登记，纳税人在销售时一并转让著作权、所有权的，不征收增值税。”同时，《通知》对软件产品的范围进行了清晰界定：“本通知所称软件产品，是指信息处理程序及相关文档和数据。软件产品包括计算机软件产品、信息系统和嵌入式软件产品。嵌入式软件产品是指嵌入在计算机硬件、机器设备中并随其一并销售，构成计算机硬件、机器设备组成部分的软件产品。”

## （2）行业主要标准

目前，工控机行业现行国家标准多由中国机械工业联合会提出，由全国工业过程测量和控制标准化技术委员会归口，由国家质量监督检验检疫总局和中国标准化委员会联合发布实施。相关标准从通用规范、总线、功能模块模板、软件等方面对工业控制计算机系统进行了规范。

## （三）行业竞争格局

由于受到资金、技术、人才和发展历史等因素的影响，国内工控机生产企业多数规模较小、产品档次低、整体竞争力不强，市场竞争主要集中于中低端产品

市场。随着社会信息化的不断深入，国民经济许多行业的关键任务将越来越多地依靠工控机来完成，同时，随着电力、冶金、石化、环保、交通、建筑等行业的迅速发展，对工控机的需求日益增加，工控机市场发展前景十分广阔，工控机厂商所受到的重视程度越来越高。

工控机行业市场竞争呈现出以下格局：少数实力较强的工控机生产企业，如研华股份有限公司和深圳研祥智能科技股份有限公司等占领主要高端市场；另一些规模较小、技术实力弱、品牌知名度不高的多数工控机生产企业和供应商，主要靠低价优势占领低端市场，在竞争中处于被动地位。

#### **（四）行业内主要企业**

目前国内的工控机供应渠道主要来源于中国台湾及内地的厂商，国外的产品由于成本高、价格高、服务难，现已基本退出国内市场。现国内市场主要工控机厂商有台湾的研华股份有限公司和大陆的深圳研祥智能科技股份有限公司、深圳华北工控股份有限公司、北京康拓科技有限责任公司、北京新松佳和电子系统股份有限公司等（除出处有特别说明外，以下数据均来自相关企业的网站）。

##### **1、研华股份有限公司**

研华股份有限公司注册资本一亿五千万美元，2010年市值十四亿美元，全球员工数近5,000人，能提供千种以上跨产业的多功能应用产品，并主要于嵌入式电脑平台、工业自动化和智能生活服务领域中提出产品及解决方案。其主要产品有：嵌入式计算机及其他嵌入式系列产品、工业自动化系列产品、网络通讯平台系列产品、医疗电脑产品、数字标牌和自助终端系列产品等。

##### **2、深圳研祥智能科技股份有限公司**

深圳研祥智能科技股份有限公司 2010 年年度报告数据显示：其注册资本为 12,331.40 万元，2010 年营业收入近 127,720 万元，是中国最大的集特种计算机研究、开发、制造、销售和系统整合于一体的高科技企业。其主要产品有：测控自动化产品、嵌入式人机交互产品、嵌入式 RISC 计算机主板、嵌入式计算机机箱产品、嵌入式 X86 计算机主板产品等，涉及 1,500 多个型号。

##### **3、深圳华北工控股份有限公司**



深圳华北工控股份有限公司是一家主营工业控制计算机，并集专用计算机的研发、制造、销售、服务于一体的生产厂商，主要产品有：工业 CPU 卡、嵌入式工业主板、工业机箱、一体化工作站、工业平板电脑、网络安全准系统、磁盘阵列、无源底板、工业电源及工业电脑配件等。

#### 4、北京康拓科技有限责任公司

北京康拓科技有限责任公司开发了如多总线系列工业控制计算机等多项国家级新产品和航天产品，在铁路安全、工业控制、自动检测等领域得到广泛应用。其主要产品有：工业控制及系统集成系列产品和新材料、新能源系列产品，主要应用于铁路安全、工业控制、自动检测等领域。

#### 5、北京新松佳和电子系统股份有限公司

北京新松佳和电子系统股份有限公司 2010 年年报数据显示：其注册资本 2,500 万元，2010 年营业收入 6,260 多万元，公司产品主要分为抗恶劣环境产品和通用控制领域产品两大类，包括处理器板、CPCI 背板、功能模块、嵌入式产品、机箱、CPCI 配件工具等。

目前未有已公布的可比较企业的市场份额数据。

### **（五）进入本行业的主要障碍**

#### 1、技术壁垒

工控机产品应用领域广泛，大多应用环境复杂恶劣，对产品的综合性能要求较高，产品设计与生产技术涉及学科范围较广，不仅需要具备多领域知识的研发团队，还要求企业拥有长期研发、设计的经验积累、持续的研发投入和先进的检测检验技术，这客观上为行业新进入的企业设置了技术壁垒。

#### 2、人才壁垒

由于技术发展和升级的需要，工控机行业对多学科技术复合型人才有着较强的需求。近年来国际工控机厂商更是出现了朝方案供应商、产品供应商、系统集成商一体化方向发展的趋势，这就对行业人才的科研能力、经验积累、综合素质提出了更高的要求。一般来说，新进企业由于技术实力不明显、成长前景不确定，

很难吸引到高端人才。

### 3、资金壁垒

工控机行业应用市场领域广泛，且客户需求有单品数量少、差异化明显的特点，企业新产品开发对技术人才的需求及对产品市场的开发和维护等都需要大量资金进行支持，因此资金短缺也是制约新进企业发展的壁垒。

## （六）市场供求状况及其变动原因

### 1、上游行业供给情况分析

工控机行业的上游主要是芯片、板卡、模块、电子元器件等原材料和零部件的供应商，其中核心部件如芯片、高性能嵌入式模块等仍被国外少数供应商所垄断。上游供应商对行业的影响主要体现在：（1）芯片、板卡、模块、电子元器件的价格变动直接导致工控机产品成本的变动；（2）芯片、板卡、模块、电子元器件的质量直接影响工控机产品的稳定性及可靠性；（3）芯片、板卡、模块、电子元器件供应的及时性影响工控机生产和交货的及时性。

### 2、下游行业需求前景分析

工控机产品和技术的特点是为其他各行业提供可靠、嵌入式、智能化的工业计算基础平台。随着社会信息化的不断深入，国民经济许多行业的关键任务将越来越多地依靠工控机完成，而以工控机为共性技术和基础平台的低成本工业自动化正在成为传统行业升级改造的主流技术路线，中国的工控机厂商所受到的重视程度也越来越高。随着电力、冶金、石化、环保、交通、建筑等行业的迅速发展，从数字家庭用的机顶盒、数字电视，到银行柜员机、高速公路收费系统、加油站管理、制造业生产线控制、金融、政府、国防等行业信息化需求不断增加，对工控机的需求很大，工控机市场发展前景广阔。

2011年4月北京捷孚联合咨询有限公司发布的《2011年大陆工控机（IPC）市场调查报告》，对大陆工控机市场及工控机在OEM机械（数控机床、塑料机械、纺织机械、电梯）、Enduser（智能交通、电力、石油石化、钢铁冶金）、第三产业（军队、金融、医疗）等3个行业类别应用市场的研究数据表明：2010年大

陆市场 OEM 机械、Enduser、第三产业都实现了快速发展，特别是与 IPC 产品相关的数控机床等产品产量的增速均超过了 60%，有力带动了 IPC 产品（特别是板卡类产品）的市场销售。据北京捷孚联合咨询有限公司调查测算：2010 年大陆工控机市场综合增长率达到 35.2%，2011 年在宏观经济刺激政策对市场影响逐渐减弱的情况下，我国工控机市场整体增长水平仍将不低于 20%。未来我国工控机市场增长的动力将主要来源于国内近年来不断加速的自动化、信息化建设进程，许多行业对工控机产品的应用比例会有所提高。

## （七）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策的大力支持

公司从事的工控机生产与技术研发，符合国家鼓励发展的高新技术特征。国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局、财政部、国家税务总局等相关部门出台多项规划和政策法规给予支持，如《产业结构调整指导目录（2011 年本）》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》、《关于加强工业控制系统信息安全管理的通知》、《关于软件产品增值税政策的通知》等。

#### （2）战略性新兴产业的崛起为工控机行业发展提供契机

伴随“十二五”期间国民经济产业结构战略性调整和转型升级的要求，包括新一代信息技术、节能环保、新能源、生物产业、高端装备制造业、新材料、新能源汽车等在内的一大批战略性新兴产业开始涌现出来，这些新兴产业的发展对工控机行业技术发展提出了新的要求，工控机产品的市场需求也将大幅提高。这都将为我国工控机行业的发展提供契机，并最终带动工控机行业实现新的增长。

### 2、不利因素

#### （1）科研投入不足、科研人员匮乏

与国外市场相比我国微电子技术仍比较落后，工控机市场人才整体水平不高，产品核心部件如芯片等仍被国外少数供应商所垄断。而且国内工控机行业科

研机构较少，科研人员占比偏低，科研投入不足，缺乏多学科复合型人才，科技创新能力不足，多数研发停留在对国外产品的仿制与设计方法的改进上，创新性的产品开发工作匮乏，这给我国工控机行业未来的可持续发展造成了不利影响。

#### （2）产品的个性化和客制化不利于行业标准化

由于行业下游客户分散，需求各异，企业需要针对用户的需求设计符合其功能及外观要求的产品，个性化和客制化已成为本行业的主导形态。个性化和客制化的设计需求增加了产品的复杂性，且客户需求具有单品数量少但小型供应商多的特征，市场很难形成大规模的标准化供应和需求，不利于整个行业发展的标准化，制约了行业快速发展的步伐。

### （八）行业周期性、季节性、区域性特征

工控机产品应用广泛，与国家经济周期的变化密切相关，很大程度上依赖于国家经济运行状况及社会固定资产投资规模的变动，所以工控机行业的发展有伴随经济发展波动而波动的趋势，呈现出一定的发展周期性。

工控机具有专业化、个性化的特点，并对恶劣工作环境适应性较强，下游行业分布广泛，产品销售不受地域限制，也不具有明显的季节性特征。

## 四、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

在工控机行业及嵌入式系统领域，供应商提供现成的主板和整机系统会存在产品功能不能完全满足客户需求和使用的诸多问题，产品客制化为以上问题的解决提供了途径。本公司成立以来一直专注于嵌入式计算机产品的设计、研发与销售工作，并以实现“为客户快速推出自己的嵌入式产品”为目标，致力于在最短的时间内为客户提供更稳定更可靠的个性化产品。公司在技术开发和服务客户的过程中，积累了丰富的项目实施经验，相关产品和服务得到了客户的认可，并在行业中获得了良好的口碑。

## （二）公司的竞争优势

### 1、经验优势

公司成立以来专注于嵌入式计算机产品的设计、研发与销售工作，拥有在电力、智能交通、工厂自动化等多个行业的服务经验和解决方案，公司产品和服务得到了广大客户的认可，有较好的客户口碑。

### 2、人才优势

公司技术研发人员均有长期从事相关技术研发的经验，技术经验积累深厚，技术创新能力较强，并对行业技术和应用有着较深的理解，为公司产品满足不同行业客户需求、缩短开发周期、提升产品技术含量奠定了基础。

### 3、服务优势

公司多年来形成了完善的售前、售中、售后服务体系，专业的服务技能、快速的响应速度为客户快速推出自己的嵌入式产品提供了有力支持。

## （三）公司的竞争劣势

### 1、销售网络建设相对滞后

长期以来公司资金使用多侧重人员培养和技术研发环节，市场开发投入不足，销售网络建设相对滞后，加上行业销售人员流动性大、培养周期长的特点，公司销售能力相对薄弱。

### 2、资金实力有限

由于公司发展主要依靠自身的积累，公司的资本规模一直相对偏小，为适应公司业务发展过程中客户需求的不断变化，行业技术的升级换代需要，公司资金缺口问题比较突出，有可能导致新产品开发延误，不能及时满足市场和竞争的需求。

## （四）公司采取的竞争策略和应对措施

### 1、技术研发方面

未来公司将继续加大技术研发投入，在研究新技术、承接新项目、开发新产品的同时，加强研发队伍建设和培养，以稳定的技术水平来巩固公司的行业地位。

## 2、销售方面

公司将加大人力、物力、财力的投入力度，加快销售队伍建设和销售人才的培养，力争尽快建立一支与公司业务发展水平相适应的销售队伍，并完善公司产品销售网络体系的建设，从而提升公司产品市场规模和知名度。

## 3、融资渠道方面

未来公司在资金较为紧张的情况下，将考虑采用银行借款等方式筹措资金，以满足公司业务扩张对资金的需要，同时也可充分有效利用财务杠杆作用。

# 五、知识产权和非专利技术

## （一）软件著作权

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司拥有的软件著作权情况如下：

软件名称及版本	证书编号	登记号	取得方式	权利范围	首次发表日期
GECPC ACS 实时调度算法系统 V1.0	软著登字第0179062号	2009SR052063	原始取得	全部权利	2009.02.09
GECPC 实时系统 V1.0	软著登字第0179063号	2009SR052064	原始取得	全部权利	2009.01.16
VIC BUS 总线技术系统 V1.0	软著登字第0179064号	2009SR052065	原始取得	全部权利	2008.12.15
GECPC BIOS 工控应用系统 V1.0	软著登字第0179065号	2009SR052066	原始取得	全部权利	2008.11.20
GECPC-GUI 图形系统 V1.0	软著登字第0179066号	2009SR052067	原始取得	全部权利	2008.10.20
GECPC 实时控制系统 V2.0	软著登字第0211436号	2010SR023163	原始取得	全部权利	2009.06.08

公司拥有软件著作权 6 项，著作权人为北京中控智联科技有限责任公司。根据《计算机软件保护条例》（国务院令 2001 年第 339 号）的规定，软件著作权的保护期为软件著作权首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，截至本报价转让说明书出具之日，上述著作权处于有效状态。上述著作权为公司自主研发取得，不存在

任何纠纷。

由于整体变更为股份公司时点距今较短，权利人名称尚未变更至股份公司名下。

## （二）专利权

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司正在申请的专利技术情况如下：

序号	专利名称	申请号	专利类别	申请日	证明文件
1	基于 COM-EXPRESS 构成的 IEC 61850 电力规约转换系统	2012200721150.X	实用新型	2012 年 2 月 29 日	受理通知书
2	自动检票系统用嵌入式控制器	201220072170.7	实用新型	2012 年 2 月 29 日	受理通知书
3	基于 ETX 的舰载多功能平板电脑	201220072240.9	实用新型	2012 年 2 月 29 日	受理通知书

公司正在申请的专利技术 3 项，均为实用新型专利，专利申请人为北京中控智联科技有限责任公司，以上专利为公司自主研发取得，不存在任何纠纷。

由于整体变更为股份公司时点距今较短，权利人名称尚未变更至股份公司名下。

## （三）非专利技术

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司拥有的非专利技术如下：

序号	非专利技术名称	描述
1	双网络冗余技术	该技术实现了在主网络出现问题的情况下与和其相关联的从网络在 50ms 之内进行无缝切换，在系统检测到主网络正常的情况下，又可以在 50ms 之内切换到主网络，能保证通信数据不丢失、不断网。
2	车载电源、适配器、锂电池三冗余技术	该技术实现了在车辆上当电瓶有电时，可利用车载电源对嵌入式系统供电并对锂电池进行充电；在有交流电的场合，可利用适配器对嵌入式系统供电并对锂电池进行充电；在电瓶无电和无交流电的场合，可利用锂电池对系统进行供电；实现三电源无缝切换，保证该系统实时供电。

## 六、核心技术

## （一）核心技术来源和取得方式

公司核心技术是由公司自主研发取得的，所有权属于公司。公司拥有的核心技术情况如下表所示：

核心技术名称	描述
基于 COM-EXPRESS 构成的 IEC 61850 电力规约转换系统	该实用新型专利包括：中央处理单元、电源模块、输入模块、一种以上规约转换模块和一种以上通信接口；中央处理单元分别与电源模块、规约转换模块、通信接口和输入模块连接。由于其具有多类通信接口，可以和多类具有不同通信协议的中心服务器通信，扩大了其应用范围。另外，由于具有光纤接口，提高了数据传输的速率和可靠性。该系统解决了现有 IEC 61850 规约转换器通信接口类型较少，限制了 IEC 61850 规约转换器推广使用的缺点。
双网络冗余技术	该技术实现了在主网络出现问题的情况下与和其相关联的从网络在 50ms 之内进行无缝切换，在系统检测到主网络正常的情况下，又可以在 50ms 之内切换到主网络，能保证通信数据不丢失、不断网。
车载电源、适配器、锂电池三冗余技术	该技术实现了在车辆当电瓶有电时，可利用车载电源对嵌入式系统供电并对锂电池进行充电；在有交流电的场合，可利用适配器对嵌入式系统供电并对锂电池进行充电；在电瓶无电和无交流电的场合，可利用锂电池对系统进行供电；实现三电源无缝切换，保证该系统实时供电。
基于 ETX 的舰载多功能平板电脑	该实用新型专利包括：中央处理单元、本机显示屏和一个以上远端显示屏；中央处理单元通过 LVDS 接口与本机显示屏连接，中央处理单元依次通过 VGA 接口、滤波电路和放大电路与远端显示屏连接。通过滤波电路和放大电路对从 VGA 接口输出的一路以上视频信号分别进行处理，从而实现通过远端显示屏多路显示平板电脑获取到视频信号的目的，方便操作人员及时观察到平板电脑获取到的视频信号，当该视频信号为监控信号时，可有效提高平板电脑的监控效率。
自动检票系统用嵌入式控制器	该实用性专利包括：中央处理器、外设接口、视频采集接口和视频输出接口；中央处理器分别与外设接口、视频采集接口和视频输出接口连接。具有扩展性强和结构简单的优点，有视频采集接口，可以有效识别废票。可用于自动售检票系统。

## （二）自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术中自主研发占比为 100%，公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

## （三）公司核心技术在同行业的先进性

经过不断的研发投入和技术积累，公司核心技术与同行业相比个性化特征明



显，更加贴近客户需求，稳定性和可扩展性较强。

## 七、研究开发情况

### （一）研究开发机构

公司一直非常重视产品和技术的研发，在人员配备、组织结构设置、研发投入方面为研发工作开展提供了充分的保障。

1、在人员配备上，公司共有 8 名技术人员，其中 3 名核心技术人员具有丰富的技术研发经验，核心技术人员具体情况如下：

姓名	专业技术职称、职务	专业背景	主要从事工作
王建强	技术总监	北京城市学院计算机应用与控制专业	研发管理、项目策划和公司技术的整体把握
吕彬	工程师、运营总监	北京科技大学工业电气自动化专业	项目管理的实施与协调
李景华	软件部经理	中国人民解放军后勤指挥学院计算机应用专业	底层驱动编写及嵌入式操作系统的裁剪

2、在组织结构上，公司成立了技术研发部，主要由硬件开发部、软件开发部、结构开发部组成，负责技术设计与研发工作。

### （二）公司近两年研发费用投入情况

2010 年度和 2011 年度，公司研发费用投入情况如下：

单位：元

年度	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比重
2010	633,261.00	10,056,847.77	6.30%
2011	613,153.00	9,250,042.83	6.63%

2010 年度和 2011 年度，公司研究开发总费用分别为 63.33 万元和 61.32 万元，占主营业务比例为 6.30% 和 6.63%，最近两年的研发费用投入占主营业务收入均在 6% 以上，且研发费用投入占主营业务收入比重呈上升趋势。

## 八、前五名主要供应商及客户情况

## （一）主要供应商情况

2010年和2011年，公司主要供应商具体情况如下：

单位：元

	单位名称	采购金额	占公司当年采购额的比例
2010年	科迈达（北京）电子有限责任公司	1,682,522.00	16.40%
	上海思泰基电脑有限责任公司	1,441,130.00	14.00%
	北京华北兴业技术有限责任公司	646,000.00	6.30%
	深圳绿多电子有限责任公司	632,515.00	6.20%
	北京兄联科技有限责任公司	500,305.00	4.90%
合计	-	<b>6,553,742.00</b>	<b>47.80%</b>
	单位名称	采购金额	占公司当年采购额的比例
2011年	科迈达（北京）电子有限责任公司	4,267,470.00	32.60%
	上海思泰基电脑有限责任公司	1,071,644.00	8.20%
	深圳绿多电子有限责任公司	299,910.00	2.20%
	北京华北兴业技术有限责任公司	200,400.00	1.50%
	北京恒信鼎诚科技有限责任公司	102,564.00	0.80%
合计	-	<b>5,941,988.00</b>	<b>45.30%</b>

按采购额计算，公司2010年和2011年前5名供应商合计采购额占当年采购额的比例分别为47.80%、45.30%。由于公司没有进出口业务资质，公司采购国外厂商产品经由科迈达（北京）电子有限责任公司代理完成。2011年，公司通过科迈达（北京）电子有限责任公司采购康佳特科技股份有限公司、博来科技股份有限公司和其他公司产品的金额分别为2,195,761.00元、353,964.00元和1,717,745.00元，占当年采购额的比例分别为16.77%、2.70%和13.12%。虽然公司2011年对科迈达（北京）有限责任公司的采购额占当年采购额的比例为32.60%，但公司不存在依赖单一供应商的情形。

2010年和2011年，公司与前五名供应商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东没有在公司供应商中占有权益。

## （二）主要客户情况

2010年和2011年，公司主要客户具体情况如下：

单位：元

单位名称		销售金额	占公司当年销售额的比例
2010年	易程（苏州）科技股份有限公司	4,030,683.76	40.08%
	北京经纬纺机新技术有限责任公司	970,282.05	9.65%
	北京汇信兴业自动化技术有限责任公司	912,400.85	9.07%
	深圳航盛电子有限责任公司	816,000.00	8.11%
	中兵光电科技股份有限公司	600,000.00	5.97%
<b>合计</b>	-	<b>7,329,366.66</b>	<b>72.88%</b>
单位名称		销售金额	占公司当年销售额的比例
2011年	天津宏大纺织机械配件销售有限责任公司	1,232,820.51	13.33%
	科迈达（北京）电子有限责任公司	1,044,122.22	11.29%
	武汉华之洋光电系统有限责任公司	982,051.28	10.62%
	北京经纬纺机新技术有限责任公司	601,128.21	6.50%
	深圳航盛电子有限责任公司	401,230.77	4.34%
<b>合计</b>	-	<b>4,261,352.99</b>	<b>46.08%</b>

按销售额计算，公司2010年和2011年前5名客户合计销售额占当期销售额的比例分别为72.88%和37.81%。2010年，公司对易程（苏州）科技股份有限公司实现的销售收入占当年销售额的比例为40.08%，是由于公司承接的易程（苏州）科技股份有限公司旅服控制器研发项目产品数量多，总价值较高所致。与2010年相比，2011年公司前五名客户有显著变化，公司不存在依赖单一客户的情况。

2010年和2011年，公司与前五名客户不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东没有在公司主要客户中占有权益。

## 第八章 公司业务发展目标及其风险因素

本业务发展目标是公司基于当前宏观经济发展形势和工控机行业发展状况，对可预见的将来（主要是本年和未来两年内）公司业务发展的合理预期、计划与安排。由于行业发展变化较快，本业务发展目标的实现程度存在一定的不确定性。投资者不应排除公司根据国民经济和行业发展变化及公司实际经营状况对本业务发展目标进行及时修正、调整和完善的可能性。

### 一、未来两年的发展计划

#### （一）总体发展战略与发展宗旨

##### 1、发展战略

未来公司将以“成为专业的嵌入式产品方案供应商”为发展方向，通过不断创新的技术研发来满足行业用户的需求，持续提升公司产品的市场竞争力。在未来发展中，公司将立足北京辐射全国，在不断拓宽公司产品应用领域的同时，对部分行业如电力、智能交通、工厂自动化等领域进行深度挖掘，力争在较短的时期内成为为相关行业提供稳定可靠嵌入式产品的知名企业。

##### 2、发展宗旨

公司成立以来一直专注于嵌入式产品的设计、研发与销售工作，并以实现“为客户快速推出自己的嵌入式产品”为目标，致力于在最短的时间内为客户提供更稳定、更可靠的个性化产品方案。

#### （二）整体经营目标及主要业务经营目标

公司将抓住我国鼓励嵌入式技术、智能工业控制技术等高技术产业化发展的历史机遇，加快现有产品和技术的升级，积极拓展嵌入式技术的应用领域，扩大市场份额、提高市场地位。

公司将业务内容定位于嵌入式技术及相关产品的研发、设计与销售。力争在5年内发展成为集方案供应商、产品供应商、系统集成商为一体的业界知名企业。

未来两年，公司将在团队建设、成本控制、市场拓展等方面取得较大突破，在保证原有销售收入稳定增长的前提下，大力开拓产品市场，提高销售规模。

### **（三）产品开发计划**

公司未来两年的产品开发计划主要集中于充分满足行业重点客户的需求，结合行业发展方向，开发更适合客户需求的新技术和新产品。

1、不断提高公司技术多样性和可选择性，增加更多嵌入式架构产品（如 ARM、DSP、FPGA 等）的技术引进与开发；增加更多嵌入式操作系统（如 VxWorks、QNX 等）的技术引进与开发，力争为客户提供完整的行业解决方案。

2、未来两年内公司将尝试开发系统集成技术，拓展公司产品应用市场的广度和深度，并逐步朝方案供应商、产品供应商、系统集成商一体化方向发展。

3、拓展公司产品市场应用领域，结合公司现有业务情况，开发室内高尔夫模拟器嵌入式硬件平台。

### **（四）市场开发与营销网络建设计划**

未来两年内公司将对诸如电力、智能交通、工厂自动化等行业用户进行深度挖掘，以保证产品在传统行业的市场规模，并在建立健全公司业务模式的基础上，在上海、成都等城市建立分公司或办事处，通过复制公司业务模式的方式提高公司产品市场开拓能力。

### **（五）内部管理建设计划**

1、参考上市公司的规范要求，完善公司的管理制度，提升公司管理水平。

2、依据 ISO9001 质量管理认证体系，规范公司内部运作体系，包括公司市场信息决策系统、决策管理系统、技术开发创新系统。

3、优化公司业务流程、完善公司财务决策系统，加强对重大决策的财务监管，以降低公司业务成本并实现财务透明。

4、完善公司的客户关系管理系统，保持公司客户的忠诚度，从而保持公司

业务的持续发展。

## （六）人力资源计划

未来两年公司将完善科学适用的人才测评体系、培训体系、考核体系，本着高素质、高效率的用人原则，使公司进入快速发展轨道。

公司将结合产品开发、市场开发与营销网络建设计划，培养一批优秀的市场销售人员，充实到一线队伍中去；招聘和培养更多的经验丰富的技术研发人员，以保证公司技术研发团队能满足公司未来发展的需要；引进和培养 3 名专业管理人才，为公司在上海、成都等城市设立分公司或办事处奠定基础。

## 二、业务发展风险因素及对策

### （一）财务风险

#### 1、应收账款回收风险

2010 年末和 2011 年末，公司应收账款账面价值分别为 4,149,499.33 元和 2,088,016.06 元，分别占当年资产总额的 66.12%和 19.59%，应收账款金额较大。虽然公司应收账款账龄较短，但数额相对较大，一旦发生坏账，会对公司生产经营及财务方面造成不利影响。

对策：针对该风险，公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

#### 2、存货余额较大风险

2010 年末和 2011 年末，公司存货余额分别为 1,179,571.99 元和 2,144,947.70 元，分别占当年资产总额的 18.79%和 20.12%，存货余额较大。如不能及时减少存货对公司资金的占用，或因时效原因存货不能及时利用，可能造成公司资金、资源浪费，公司存货存在一定的变现风险。

对策：针对该风险，公司将加强存货管理工作，一是加强原材料采购管理，根据公司和客户的销售合同，制定公司采购计划，合理确定公司的采购数量和采购周期，以降低库存原材料，提高存货周转率；二是积极开拓市场，提高产品销量，加快库存商品周转。

### 3、对非经常性损益依赖风险

2010年度和2011年度，公司非经常性损益占净利润的比重分别为959.42%和91.09%，主要为2010年度和2011年度取得的科技型中小企业技术创新基金，公司净利润对非经常性损益存在较大依赖。如果公司无法持续获得政府补贴，将会对公司今后的盈利水平产生不利影响。

对策：针对该风险，公司将组建销售团队，加大市场开拓力度，将公司产品线进行拓展，以提高公司产品的销量和市场占有率；同时，加大科研开发力度，积极研制高附加值的产品，保持公司主营业务的持续增长，降低对非经常性损益的依赖程度。

同时，公司2011年度非经常性损益占当年净利润的比例较2010年度明显下降，在不考虑非经常性损益因素的情况下，2011年度营业利润较2010年度增加261,549.18元，报告期公司非经常性损益占净利润的比例虽然较高，但不会对公司未来的持续经营能力造成重大影响。

### 4、企业所得税优惠政策变化风险

根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）的相关规定，认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。2009年12月，北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局共同认定公司为高新技术企业（批准证书编号：GR200911002167，有效期三年），税务机关核准公司2009年度至2011年度享受企业所得税税率15%的优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》有关规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期三年，公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。若能通过高新技术企业认定复审，

公司将继续享受税收 15%的企业所得税优惠；若不能通过复审，公司企业所得税将恢复至 25%。如公司未来不能通过高新技术企业认定复审，或虽通过复审但未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生不利影响。目前北京市 2012 年度高新技术企业资格复审工作尚未开始申报。

对策：针对该风险，公司将一方面保持研发投入力度，积极争取税收优惠政策的扶持，另一方面扩大收入规模，提高盈利能力，减弱税收优惠政策变化风险对公司净利润的影响幅度。

## **（二）市场竞争风险**

公司所在的工业控制计算机领域，行业内参与者各类技术呈差异并存的状态，行业的技术特点为市场提供了多样化的选择空间，使技术竞争日趋激烈，将会对未来公司产品的技术水平提出更高要求。若公司不能及时更新技术并应用于产品开发和升级，或未能准确把握未来技术发展的方向，将导致公司市场竞争能力的降低。

对策：针对该风险，公司将加大研发投入，增强公司核心竞争力，保持公司技术的先进性，同时不断加快技术更新速度，并通过申报专利等方式对现有技术成果进行保护。

## **（三）控股股东不当控制风险**

自然人胥溥为公司的控股股东及实际控制人，持有公司股份 609.12 万股，持股占比为 76.14%，同时胥溥还是公司的董事长兼总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。因此，若胥溥利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

对策：针对该风险，公司已经建立规范的公司治理机制，制订了公司章程、三会议事规则、关联交易管理办法等制度；同时，公司股东将通过学习公司法等相关知识，树立现代公司治理理念，正确履行股东的权利和义务，逐步提高公司规范运作水平，以降低股东对公司的不当控制所带来的风险。



## 第九章 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司期间，公司未设立董事会，仅设执行董事 1 名，未设监事会，仅设监事 1 名。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在如部分股东会缺少会议记录；有限公司会议通知多以电话或口头形式，且未保存书面记录；部分股东会届次错误等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

2012 年 2 月 17 日，公司全体发起人依法召开股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事。此外，此次创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理办法》。

2012 年 2 月 17 日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理。2012 年 2 月 17 日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本股份报价转让说明书出具日，一共召开 2 次股东大会、1 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

## **（二）关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明**

有限公司时期，公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：《公司章程》未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围等。

有限公司阶段，执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职。有限公司阶段，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

## **（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明**

公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况，公司也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

## （四）公司治理的不足及改进措施

自成立股份公司后，公司积极对有限公司时期治理不规范的情况进行整改，通过制定股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度，完善了公司内部控制制度、改善了法人治理结构、提高公司治理水平。但公司是正在发展成长中的中小企业，且改制为股份有限公司的时间较短，公司治理机制的设计主要考虑决策的效率、成本与公司的实际情况相适应，公司制理机制相对简单其执行还需要进一步规范。

公司将在未来的经营管理中，严格执行相关法律法规、《公司章程》及各项内部管理制度。公司股东、董事、监事将通过认真学习《公司法》等相关知识，树立现代公司治理理念，正确履行公司章程和三会议事规则所赋予的权利和义务，提高公司规范运作水平，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段，《公司章程》在对外担保、委托理财、重大投资、关联交易等重要事项决策的方面没有特别的规定。实践中，公司没有发生过委托理财事项，除向胥溟租用办公场所及向股东胥溟、胥鑫借款等关联交易事项外，其他重大事项均通过股东会来进行决策，股东会决策事项均得到有效执行。

整体变更为股份公司后，公司在《公司章程》中对上述重大事项的分层决策制度做出明确规定。为了使决策管理更具有操作性，管理层进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《关联交易管理办法》等制度并提交股东大会予以通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

由于公司成立时间距今较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

## **（二）公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况**

### 1、对外担保的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过对外担保事项。

### 2、对外投资的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过对外投资事项。

### 3、委托理财的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过委托理财事项。

### 4、关联交易的执行情况

有限公司时期，公司未建立关联交易管理制度，关联交易决策程序不规范。公司关联交易情况详见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方及关联交易”的相关内容。但上述关联交易体现了股东对公司发展的支持，没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，有利于公司的生产经营。

股份公司成立后，在《公司章程》、《关联交易管理办法》中都明确了关联交易的审批及决策程序。在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的相关规定，对关联交易进行规范。目前公司尚未发生审议关联交易的事项。

## **三、同业竞争情况**

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股 5%以上的股东签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时

承诺：本人及本人关系密切的家庭成员，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及活动；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。

#### **四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况**

公司最近二年不存在的违法违规及受处罚情况。

#### **五、公司管理层的诚信状况**

公司董事、监事、高级管理人员最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

## 第十章 公司财务会计信息

### 一、最近两年的审计意见和主要财务报表

#### (一) 最近两年的审计意见及会计报表编制基础

##### 1、最近两年的审计意见

公司2010年度和2011年度财务报告已经利安达会计师事务所有限责任公司审计，并出具了利安达审字[2012]第A1024号标准无保留意见的审计报告。

##### 2、会计报表编制基础

公司以持续经营为基础编制财务报表。

公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定的要求。

#### (二) 主要财务报表

##### 1、最近两年资产负债表

单位：元

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,379,014.47	770,245.34
交易性金融资产	-	-
应收票据	500,000.00	-
应收账款	2,088,016.06	4,149,499.33
预付款项	9,740.00	96,724.86
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	226,829.52	679.00
存货	2,144,947.70	1,179,571.99
一年内到期的非流动资产	-	-

其他流动资产	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>10,348,547.75</b>	<b>6,196,720.52</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	94,805.11	54,702.07
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	33,541.67	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	124,666.67	-
递延所得税资产	59,371.77	24,629.90
其他非流动资产	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>312,385.22</b>	<b>79,331.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,660,932.97</b>	<b>6,276,052.49</b>
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	1,769,498.77	1,266,376.71
预收款项	25,000.00	628,415.00
应付职工薪酬	-	-
应交税费	187,676.73	73,124.93
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	340,168.88	2,320,000.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>2,322,344.38</b>	<b>4,287,916.64</b>

非流动负债		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	302,309.00	143,150.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>302,309.00</b>	<b>143,150.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,624,653.38</b>	<b>4,431,066.64</b>
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,290,000.00	1,800,000.00
资本公积	-	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	71,790.37	1,661.00
一般风险准备	-	-
未分配利润	674,489.22	43,324.85
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,036,279.59</b>	<b>1,844,985.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>10,660,932.97</b>	<b>6,276,052.49</b>

## 2、最近两年利润表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,250,042.83</b>	<b>10,056,847.77</b>
减：营业成本	7,186,650.52	8,553,299.69
营业税金及附加	33,626.86	47,271.28
销售费用	555,456.70	473,133.08
管理费用	1,459,375.42	1,013,286.10
财务费用	-8,077.74	2,304.70
资产减值损失	-70,696.53	135,394.50
加：公允价值变动收益（净损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>93,707.60</b>	<b>-167,841.58</b>
加：营业外收入	751,554.47	187,482.48



减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>845,262.07</b>	<b>19,640.90</b>
减：所得税费用	143,968.33	3,030.86
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>701,293.74</b>	<b>16,610.04</b>
<b>五、每股收益</b>	-	-
基本每股收益	0.23	0.01
稀释每股收益	0.23	0.01
<b>六、其他综合收益</b>	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>701,293.74</b>	<b>16,610.04</b>

## 3、最近两年现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,652,009.91	8,623,506.90
收到的税费返还	-	30,632.48
收到其他与经营活动有关的现金	698,550.50	2,140,548.24
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,350,560.41</b>	<b>10,794,687.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,756,783.23	7,980,104.73
支付给职工以及为职工支付的现金	1,107,010.28	837,371.60
支付的各项税费	340,273.67	220,860.99
支付其他与经营活动有关的现金	2,947,610.51	1,154,976.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,151,677.69</b>	<b>10,193,313.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-801,117.28</b>	<b>601,374.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,113.59	16,120.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-

投资活动现金流出小计	<b>80,113.59</b>	<b>16,120.00</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-80,113.59</b>	<b>-16,120.00</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,490,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	<b>5,490,000.00</b>	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	<b>5,490,000.00</b>	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>4,608,769.13</b>	<b>585,254.28</b>
加：期初现金及现金等价物余额	770,245.34	184,991.06
六、期末现金及现金等价物余额	<b>5,379,014.47</b>	<b>770,245.34</b>

## 4、最近两年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,800,000.00	-	-	1,661.00	43,324.85	1,844,985.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,800,000.00	-	-	1,661.00	43,324.85	1,844,985.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,490,000.00	-	-	70,129.37	631,164.37	6,191,293.74
（一）净利润	-	-	-	-	701,293.74	701,293.74
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	701,293.74	701,293.74
（三）所有者投入和减少资本	5,490,000.00	-	-	-	-	5,490,000.00
1. 所有者投入资本	5,490,000.00	-	-	-	-	5,490,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	70,129.37	-70,129.37	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	70,129.37	-70,129.37	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>7,290,000.00</b>	-	-	<b>71,790.37</b>	<b>674,489.22</b>	<b>8,036,279.59</b>

## 股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2010 年度					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,800,000.00	-	-	-	28,375.81	1,828,375.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,800,000.00	-	-	-	28,375.81	1,828,375.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,661.00	14,949.04	16,610.04
（一）净利润	-	-	-	1,661.00	14,949.04	16,610.04
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,661.00	14,949.04	16,610.04
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,800,000.00</b>	-	-	<b>1,661.00</b>	<b>43,324.85</b>	<b>1,844,985.85</b>

## 二、公司最近两年的主要财务指标

指 标	2011 年度	2010 年度
毛利率（%）	22.31	14.95
净资产收益率（%）	8.73	0.90
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	0.78	-7.74
基本每股收益（元/股）	0.23	0.01
每股净资产（元/股）	1.10	1.02
资产负债率（%）	24.62	70.60
流动比率（倍）	4.46	1.45
速动比率（倍）	3.53	1.17
应收账款周转率（次）	2.85	3.82
存货周转率（次）	4.32	8.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.11	0.33

上述财务指标的计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=净利润÷期末股东权益×100%

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷期末股东权益

4、基本每股收益=P0÷S

$$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数（或实收资本额）
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

主要财务指标分析见本说明书本节“十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”的相关内容。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成及毛利率情况

##### 1、营业收入构成

单位：元

类别	2011 年度		2010 年度	
	金额	比例	金额	比例
硬件收入	8,923,041.83	96.46%	9,456,847.77	94.04%
服务收入	327,001.00	3.54%	600,000.00	5.96%
合计	<b>9,250,042.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,056,847.77</b>	<b>100.00%</b>

2010 年度和 2011 年度，来自嵌入式计算机硬件的营业收入占公司营业收入总额的比例分别为 94.04%和 96.46%，公司收入均来自主营业务收入，主营业务突出。

公司主营业务是嵌入式计算机、计算机模块、相关客制化产品的设计、研发与销售。

按照上述类别划分的营业收入如下表所示：

年度	产品类别	实现销售收入 (元)	占当年营业收入的比例
2010 年度	嵌入式计算机	1,859,905.98	18.49%
	计算机模块	2,460,623.93	24.47%
	客制化产品	4,048,376.07	40.26%
	其他产品（含服务）收入	1,687,941.79	16.78%
	<b>合计</b>	<b>10,056,847.77</b>	<b>100.00%</b>
2011 年度	嵌入式计算机	2,872,700.00	31.06%
	计算机模块	4,089,512.82	44.21%
	客制化产品	990,940.17	10.71%
	其他产品（含服务）收入	1,296,889.84	14.02%
	<b>合计</b>	<b>9,250,042.83</b>	<b>100.00%</b>

嵌入式计算机和计算机模块是公司硬件产品中的主导产品，2010 年度和 2011 年度，上述产品合计销售收入分别占当年营业收入的 42.96%和 75.27%。

## 2、产品毛利率情况

(1) 报告期公司主营业务毛利情况如下表：

单位：元

项目	2011 年度		2010 年度	
	毛利	毛利贡献占比	毛利	毛利贡献占比
硬件	1,736,391.31	84.15%	949,210.38	63.13%
服务	327,001.00	15.85%	554,337.70	36.87%
<b>合计</b>	<b>2,063,392.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,503,548.08</b>	<b>100.00%</b>

2010 年度和 2011 年度，公司的利润来源主要为硬件收入和服务收入；2011 年，公司积极开拓市场，加大了附加值较高的硬件产品销售，使 2011 年硬件的毛利贡献占比较 2010 年上升了 21.02%；报告期内公司整体毛利与主要产品销售价格呈同方向变动趋势。

(2) 报告期公司产品毛利率分类明细如下表：

单位：元



类别	2011 年度			毛利率 变动	2010 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率		营业收入	营业成本	毛利率
硬件	8,923,041.83	7,186,650.52	19.46%	93.82%	9,456,847.77	8,507,637.39	10.04%
服务	327,001.00	-	100.00%	8.24%	600,000.00	45,662.30	92.39%
合计	9,250,042.83	7,186,650.52	22.31%	49.23%	10,056,847.77	8,553,299.69	14.95%

2011 年度公司综合毛利率由 2010 年度的 14.95% 升至 22.31%，毛利率变化的主要原因详见本章“十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”之“（一）盈利能力分析”之“1、毛利率变动分析”相关内容。

## （二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2011 年度	变动率（%）	2010 年度
主营业务收入	9,250,042.83	-8.02	10,056,847.77
主营业务成本	7,186,650.52	-15.98	8,553,299.69
主营业务利润	2,063,392.31	37.23	1,503,548.08
营业利润	93,707.60	155.83	-167,841.58
利润总额	845,262.07	4,203.58	19,640.90
净利润	701,293.74	4,122.11	16,610.04

公司 2011 年度主营业务收入较 2010 年度下降 8.02%，但主营业务利润、营业利润、利润总额和净利润均较 2010 年度大幅提升，2011 年度公司主营业务利润同比增长 37.23%，营业利润同比增长 155.83%，利润总额同比增长 4,203.58%、净利润同比增长 4,122.11%。主要原因如下：

1、毛利率上升，报告期公司毛利率由 2010 年度的 14.95% 增至 2011 年度的 22.31%，使公司 2011 年度毛利较 2010 年增加 559,844.23 元。

2、公司 2011 年度期间费用合计虽较 2010 年度增加 518,030.50 元，但 2011 年度资产减值损失较 2010 年度减少 206,091.03 元，使公司 2011 年度营业利润较上年增加 261,549.18 元。

3、公司 2011 年度利润总额和净利润较 2010 年度分别增加 825,621.17 元和

684,683.70 元，主要原因是在公司营业利润增加的同时，2011 年度营业外收入较 2010 年度大幅增加所致。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2011 年度	变动率(%)	2010 年度
营业收入	9,250,042.83	-8.02	10,056,847.77
销售费用	555,456.70	17.40	473,133.08
管理费用	1,459,375.42	44.02	1,013,286.10
财务费用	-8,077.74	-450.49	2,304.70
期间费用合计	2,006,754.38	34.80	1,488,723.88
销售费用/营业收入(%)	6.00	27.66	4.70
管理费用/营业收入(%)	15.78	56.55	10.08
财务费用/营业收入(%)	-0.09	-550.00	0.02
期间费用/营业收入(%)	21.69	46.55	14.80

2011 年度，公司管理费用占营业收入的比重较 2010 年度有所增加，主要原因是：公司 2011 年度员工人数和人均工资均较 2010 年度有所增加，使计入管理费用的工资总额较 2010 年度有所增长；同时，公司 2011 年开始搬入新的办公地点，房屋租金较 2010 年增加较多。2011 年度公司销售费用较上年增加的主要原因是计入销售费用的员工工资增加所致。报告期财务费用占营业收入比重较小，主要是公司带息债务较少，利息支出较少。

### （四）非经常性损益情况

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项 目	2011 年	2010 年
一、营业外收入		
政府补助	400,841.00	187,482.48
其中：科技型中小企业技术创新基金	400,841.00	156,850.00

软件增值税退税	-	30,632.48
其他收入	350,713.47	-
其中：诉讼赔款	350,000.00	-
个人所得税手续费返还	713.47	-
<b>二、非经常性损益合计</b>	<b>751,554.47</b>	<b>187,482.48</b>
减：所得税影响	112,733.17	281,22.37
<b>三、非经常性损益净额</b>	<b>638,821.30</b>	<b>159,360.11</b>
当期净利润	701,293.74	16,610.04
<b>四、非经常性损益净额占净利润的比例（%）</b>	<b>91.09</b>	<b>959.42</b>

公司 2010 年度和 2011 年度税后非经常性损益分别为 159,360.11 元和 638,821.30 元，扣除非经常性损益后净利润分别为-142,750.07 元和 62,472.44 元。2010 年度公司非经常性损益占净利润的比例为 959.42%，非经常性损益额高于净利润额，表明 2010 年度公司所实现利润全部来源于非经常性损益；2011 年度扣除非经常性损益后净利润较 2010 年度增加 205,222.51 元，非经常净损益占净利润的比例为 91.09%。经上述分析，2011 年度公司净利润增长主要由于营业外收入增长所致。公司 2011 年度扣除非经常性损益后净利润虽较 2010 年有所增加，但增加幅度较小。

## （五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、公司执行的主要税种和税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
营业税	营业税应纳税额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳增值税、营业税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%

### 2、公司享受的税收优惠政策

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，企业通过高新技术企业认定，可享受15%的优惠税率。公司于2009年12月14日取得高新技术企业证书，北京市海淀区国家税务局核准公司自2009年1月1日起至2011年12月31日止减按15%的税率享受企业所得税优惠。

## 四、报告期的主要资产情况

### （一）货币资金

报告期内，公司货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
现金	1,620.11	243,946.21
银行存款	5,377,394.36	526,299.13
合 计	<b>5,379,014.47</b>	<b>770,245.34</b>

截至2011年12月31日，货币资金较期初增加4,608,769.13元，主要原因是2011年7月和12月公司分别收到股东现金增资220万元和329万元所致。

截至2011年12月31日，公司无抵押、冻结或存放在境外有回收风险的款项。

### （二）应收账款

截至2011年12月31日，公司应收账款账龄分布情况如下：

单位：元

账 龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	1,958,548.00	90.07%	58,756.44	1,899,791.56
1-2年	175,305.00	8.06%	17,530.50	157,774.50
2-3年	40,600.00	1.87%	10,150.00	30,450.00
3-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-

账龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
合计	2,174,453.00	100.00%	86,436.94	2,088,016.06

截至2010年12月31日，公司应收账款账龄分布情况如下：

单位：元

账龄	2010年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	3,823,077.66	88.63%	115,118.33	3,707,959.33
1-2年	490,600.00	11.37%	49,060.00	441,540.00
2-3年	-	-	-	-
3-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	4,313,677.66	100.00%	164,178.33	4,149,499.33

2011年12月31日，公司应收账款账面余额为2,174,453.00元，较2010年12月31日应收账款账面余额4,313,677.66元减少2,139,224.66元，主要原因是公司将应收易程（苏州）新技术股份有限公司销货欠款1,809,990.00元收回所致。

2011年12月31日，公司应收账款账面价值占公司资产总额的比重为19.59%，较2010年末所占比重66.12%降低了46.53%，原因主要有：

1、公司股东于2011年对公司进行现金增资，使2011年末资产总额较2010年末有所增加；

2、公司2011年收回应收易程（苏州）新技术股份有限公司销货欠款，使2011年末应收账款较2010年末有所减少。

公司客户主要分布在军工、铁路、电信和医疗等领域，且多数和公司有着长久的合作关系，客户群较为稳定。报告期内，一年以内的应收账款占同期应收账款总额的比例平均为89.35%，在正常回款期内，坏账计提充分，应收账款产生坏账风险较小。

截至 2011 年 12 月 31 日，位列前五名的应收账款如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄
科迈达（北京）电子有限公司	1,221,623.00	56.18%	1 年以内
华北计算技术研究所	310,000.00	14.26%	1 年以内
易程（苏州）新技术股份有限公司	175,305.00	8.06%	1-2 年
四川省绵阳西南自动化研究所公司	100,000.00	4.60%	1 年以内
北京交控科技有限公司	67,100.00	3.09%	1 年以内
<b>合计</b>	<b>1,874,028.00</b>	<b>86.19%</b>	-

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

### （三）其他应收款

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款账龄分布情况如下：

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	233,195.38	99.70%	6,995.86	226,199.52
1-2 年	700.00	0.30%	70.00	630.00
2-3 年	-	-	-	-
3-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>233,895.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,065.86</b>	<b>226,829.52</b>

截至 2010 年 12 月 31 日，公司其他应收款账龄分布情况如下：

单位：元

账龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	700.00	100.00%	21.00	679.00
1-2 年	-	-	-	-

账龄	2010年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
2-3年	-	-	-	-
3-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	<b>700.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.00</b>	<b>679.00</b>

2011年末，公司其他应收款账面余额为233,895.38元，较2010年末增加233,195.38元，主要原因是公司目前租赁的位于北京市海淀区上地三街9号D座401室的办公场所系向自然人曲铁良租赁，公司于2011年向曲铁良支付192,720.00元作为房屋押金，并将其计入其他应收款。

2010年末和2011年末，公司1年以内的其他应收款占同期其他应收款总额的比例平均为99.85%，其他应收款坏账准备计提充分，发生坏账损失的风险较小。

截至2011年12月31日，位列前五名的其他应收款如下：

单位：元

名称	金额	比例	账龄	款项性质
曲铁良	192,720.00	82.40%	1年以内	房租押金
北京金隅物业管理有限责任公司	34,225.38	14.63%	1年以内	押金
北京世纪放歌企业管理咨询有限公司	4,350.00	1.86%	1年以内	押金
北京奇创彩晶科技发展有限公司	1,900.00	0.81%	1年以内	押金
北京市盛峰律师事务所	700.00	0.30%	1-2年	律师费
合计	<b>233,895.38</b>	<b>100.00%</b>	-	-

截至2011年12月31日，其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的欠款。

#### （四）预付款项

报告期内公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	9,740.00	100.00%	96,724.86	100.00%
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	<b>9,740.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>96,724.86</b>	<b>100.00%</b>

公司预付款项主要是尚未及时结算的材料采购款项，2011年末预付款项较2010年末减少86,984.86元，主要原因是2011年公司预付的购货款较少所致。

报告期内，公司预付款项余额较小，处于一个相对稳定的水平，无重大异常变动情况。

截至2011年12月31日，金额较大的预付款项如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	未结算原因
钜汉显示技术（深圳）有限公司	6,000.00	61.60%	1年以内	未收到货物
深圳市金胜电子科技有限公司	3,740.00	38.40%	1年以内	未收到货物
合计	<b>9,740.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-

截至2011年12月31日，预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

## （五）存货

报告期公司存货余额明细如下表所示：

单位：元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	比例	余额	比例
原材料	1,205,413.58	56.20%	594,832.32	50.43%
库存商品	939,534.12	43.80%	584,739.67	49.57%
合计	<b>2,144,947.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,179,571.99</b>	<b>100.00%</b>



2010 年末和 2011 年末，公司存货账面余额分别为 1,179,571.99 元和 2,144,947.70 元，2011 年末存货账面余额较 2010 年末增加 965,375.71 元，主要原因是：（1）公司进行业务升级转型，由单纯追求业务规模向规模与效益并重转变，采购了较多附加值较高的存货；（2）为了使进货成本降低，公司对一些畅销品种在进货数量上有所增加，储备了一部分销量较好的存货。

报告期公司存货未出现减值，故未计提存货跌价准备。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

## （六）固定资产

### 1、固定资产类别及折旧年限、残值率和年折旧率

固定资产类别	使用年限	净残值率	年折旧率
运输设备	10 年	5.00%	9.50%
电子及其他设备	3-5 年	5.00%	19.00-31.67%
办公家具	3-5 年	5.00%	19.00-31.67%

### 2、固定资产折旧明细表和减值准备明细表

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
<b>一、固定资产原价</b>	<b>124,665.60</b>	<b>80,113.59</b>	-	<b>204,779.19</b>
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	124,665.60	80,113.59	-	204,779.19
<b>二、累计折旧</b>	<b>69,963.53</b>	<b>40,010.55</b>	-	<b>109,974.08</b>
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	69,963.53	40,010.55	-	109,974.08
<b>三、固定资产减值准备</b>	-	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产净额</b>	<b>54,702.07</b>	-	-	<b>94,805.11</b>
其中：运输设备	-	-	-	-

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
办公设备及其他	54,702.07	-	-	94,805.11
项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
<b>一、固定资产原价</b>	<b>108,545.60</b>	<b>16,120.00</b>	-	<b>124,665.60</b>
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	108,545.60	16,120.00	-	124,665.60
<b>二、累计折旧</b>	<b>46,531.24</b>	<b>23,432.29</b>	-	<b>69,963.53</b>
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	46,531.24	23,432.29	-	69,963.53
<b>三、固定资产减值准备</b>	-	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产净额</b>	<b>62,014.36</b>	-	-	<b>54,702.07</b>
其中：运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	62,014.36	-	-	54,702.07

公司目前固定资产主要为电子设备和办公家具，使用年限相对较短。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在对外抵押、担保等受限情况；公司固定资产使用良好，报告期内不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## （七）长期投资情况

报告期内，公司无对外长期投资事项。

## （八）无形资产

### 1、取得方式及摊销年限

项 目	取得方式	摊销年限	剩余摊销期限
ERP 管理软件	购买	10 年	9.58 年

### 2、摊余价值

单位：元

项 目	2010-12-31	本期增加	本期摊销	2011-12-31
ERP 管理软件	-	35,000.00	1,458.33	33,541.67

## （九）主要资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、主要资产减值准备的计提依据

#### （1）应收款项的坏账准备

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	3.00%
1 年至 2 年（含 2 年）	10.00%
2 年至 3 年（含 3 年）	25.00%
3 年至 5 年（含 5 年）	50.00%
5 年以上	100.00%

#### （2）存货跌价准备

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### (3) 固定资产减值准备

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，如由于市价大幅度下跌，或陈旧过时、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### (4) 无形资产减值准备

公司在资产负债表日对存在减值迹象的使用寿命有限的无形资产按单项资产进行减值测试，如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额提取减值准备，确认资产减值损失。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 2、资产减值准备计提情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

### (1) 应收账款坏账准备

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2010 年	28,804.83	135,373.50	-	164,178.33
2011 年	164,178.33	-	77,741.39	86,436.94

### (2) 其他应收款坏账准备

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2010 年	-	21.00	-	21.00
2011 年	21.00	7,044.86	-	7,065.86

## 五、报告期的重大债项

## （一）应付账款

单位：元

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,769,498.77	100.00%	1,081,436.71	85.40%
1年以上	-	-	184,940.00	14.60%
合计	<b>1,769,498.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,266,376.71</b>	<b>100.00%</b>

截至2011年12月31日，位列前几位的应付账款如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	款项性质
科迈达（北京）电子有限公司	1,494,239.11	84.44%	货款
上海思泰基电脑有限公司	270,479.66	15.29%	货款
北京拓普华科电子显示技术有限公司	3,100.00	0.18%	货款
深圳市绿多电子有限公司	1,680.00	0.09%	货款
合计	<b>1,769,498.77</b>	<b>100.00%</b>	-

2010年末和2011年末，公司应付账款期末余额分别为1,266,376.71元和1,769,498.77元，均为公司采购所欠对方货款，且账龄均在1年以内。

各报告期应付账款期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份股东的款项。

## （二）预收账款

单位：元

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	25,000.00	100.00%	545,015.00	86.73%
1年以上	-	-	83,400.00	13.27%
合计	<b>25,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>628,415.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司预收账款均为预收客户的货款，账龄大多在一年以内。

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

### （三）其他应付款

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	300,168.88	88.24%	2,310,000.00	99.57%
1 年以上	40,000.00	11.76%	10,000.00	0.43%
合计	<b>340,168.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,320,000.00</b>	<b>100.00%</b>

2011 年末公司其他应付款较 2010 年末大幅减少，主要原因是公司 2011 年归还所欠股东胥溟和胥鑫的借款所致。

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项如下：

单位：元

股东姓名	金额	比例	款项性质
胥溟	220,888.88	64.94%	股东借款
胥鑫	40,000.00	11.76%	股东借款
合计	<b>260,888.88</b>	<b>76.70%</b>	-

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	7,290,000.00	1,800,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	71,790.37	1,661.00
未分配利润	674,489.22	43,324.85
所有者权益合计	<b>8,036,279.59</b>	<b>1,844,985.85</b>

公司实收资本变动情况，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、

历史沿革”相关内容。

## 七、关联方及关联交易

### （一）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司关系
胥溟	76.14%	控股股东、董事长、总经理

公司不存在母公司，且公司未投资设立子公司。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	与本公司的关系
胥鑫	43.92	5.49	董事、副总经理、持股5%以上股东
金城	43.92	5.49	董事、持股5%以上股东
闫晓华	32.88	4.11	董事、财务负责人
吕彬	16.48	2.06	董事
张勤	5.52	0.69	监事
谢道军	1.04	0.13	监事
黄守双	-	-	监事

除上述关联方外，截至2011年12月31日，公司不存在其他关联方。

### （二）关联交易

#### 1、公司和关联方的租赁事项

公司最近两年内办公用房为租赁房产，2010年1月20日，公司与控股股东胥溟签订《房屋租赁合同》，租赁胥溟所有的位于北京市海淀区上地十街1号院6号楼319室的房屋335.55平方米为公司办公用地，租赁期限一年，月租金10,000元/月；2011年1月21日，因胥溟将此处房产出售，公司与其的房屋租赁关系终止。

## 2、公司向股东借款

报告期内，公司因资金紧张，分别向股东胥溟和胥鑫借入款项，公司将借入款项计入“其他应付款”科目，具体如下表所示：

单位：元

年度	股东	期初欠款	本期新增	本期归还	期末欠款	占其他应付款余额比例
2010	胥溟	483,334.00	2,020,000.00	683,334.00	1,820,000.00	78.45%
	胥鑫	-	590,000.00	100,000.00	490,000.00	21.12%
	合计	<b>483,334.00</b>	<b>2,610,000.00</b>	<b>783,334.00</b>	<b>2,310,000.00</b>	<b>99.57%</b>
2011	胥溟	1,820,000.00	636,000.00	2,235,111.12	220,888.88	64.94%
	胥鑫	490,000.00	-	450,000.00	40,000.00	11.76%
	合计	<b>2,310,000.00</b>	<b>636,000.00</b>	<b>2,685,111.12</b>	<b>260,888.88</b>	<b>76.70%</b>

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中合计有 260,888.88 元为公司所欠股东胥溟和胥鑫款项，除此之外，公司无其他所欠关联方款项。且公司与关联方之间不存在商品、服务的销售、采购等经常性关联交易行为。

## 3、关联交易定价政策

### (1) 房屋租赁

2010 年度公司向控股股东胥溟租赁位于北京海淀区上地十街 1 号院 6 号楼 319 室作为办公用房，月租金为 10,000 元/月，低于周边地段同等办公用房租赁价格，主要原因是由于公司 2010 年生产经营资金较为紧张，控股股东胥溟将自己所购房产以低于市场价的价格租给公司使用，后因胥溟将此房屋出售，公司 2011 年起搬入目前的办公楼，租金价格与市场价格相当。

### (2) 股东借款

因公司生产经营资金较为紧张，上述公司向股东胥溟和胥鑫借入款项均为无息借款。

## 4、关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司对关联交易未建立专门的审批制度，相关决策程序不规



范。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，公司以后的关联交易将严格执行《关联交易管理办法》的相关规定，减少和规范关联方交易，维护公司和股东的利益。

#### 5、关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

2010年末和2011年末，公司应付股东胥淏、胥鑫的欠款合计分别为2,310,000.00元和260,888.88元，且该欠款为股东对公司的无息借款，该关联交易对公司财务状况不存在存在重大影响。

2010年度公司控股股东胥淏将335.55平方的个人房屋租赁给公司作为办公场所使用，当年共收取租金11万元，折合租赁价格为0.99元/日/平方米，低于同期周边地段同等物业的市场租金水平，若按市场公允价格1.73元/日/平方米计算，该关联交易使公司2010年度管理费用降低81,941.31元，相应增加利润总额81,941.31元。股东胥淏将个人房屋低价租赁给公司系该股东自愿行为，未对公司经营带来不利影响。目前，该租赁关系已经解除，不会继续对公司财务状况产生影响。

## 八、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

2012年3月9日，有限公司整体变更为股份公司，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（八）有限公司整体变更为股份公司”相关内容。

## 九、股利分配政策和最近二年分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按10%的比例提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

## （二）最近两年及一期股利分配情况

2010年度和2011年度，公司未对股东进行利润分配，也不存在弥补以前年度亏损的情况。

## 十、控股子公司的基本情况

截至2011年12月31日，公司无控股子公司。

## 十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

具体财务指标详见本节“二、公司最近两年的主要财务指标”。

### （一）盈利能力分析

#### 1、毛利率变动分析

公司2010年度和2011年度毛利率分别为14.95%和22.31%，毛利率持续提升。2011年度毛利率较2010年度毛利率增加的主要原因是：本公司成立以来一直专注于嵌入式计算机产品解决方案的研发工作，在不断加大研发投入和营销投入、提升公司的服务品质的同时，积累了数量较为稳定的客户群。在此基础上，公司从2011年度起进行业务升级转型，适时调整了经营策略，由单纯追求业务规模扩张向规模与效益并重转变，在硬件销售方面，重点开拓了技术附加值更高产品，主动放弃了一些技术附加值及毛利率较低的产品，使公司2011年度营业收入较2010年度略有下降的情况下，硬件产品的毛利率却较2010年度增长9.42%（2010年度和2011年度，硬件收入占营业收入的比重分别为94.03%和96.46%，毛利率分别为10.04%和19.46%），使公司毛利率持续提升。

#### 2、净资产收益率变动分析

公司2010年度和2011年度净资产收益率分别为0.90%和8.73%，2011年度

较 2010 年度提高 7.83 个百分点，主要原因在于：（1）销售毛利率的提高使 2011 年度销售毛利额较 2010 年度增加了 559,844.23 元；（2）公司 2010 年和 2011 年分别收到科技型中小企业技术创新基金，2011 年公司赢得诉讼收到赔款 350,000.00 元，2010 年收到软件增值税退税以及 2011 年收到个人所得税手续费返还等，公司根据相关会计准则将取得的上述基金和诉讼赔款等分别计入 2010 年度和 2011 年度营业外收入 187,482.48 元和 751,554.47 元。上述两因素使 2011 年度销售净利率较 2010 年度明显提高。

运用杜邦分析法对公司的净资产收益率变动进行分析，可以看出，2011 年公司的资产周转率和权益乘数较上年均有下降的情况下，销售净利率的上升是导致 2011 年净资产收益率上升的重要因素。

公司 2010 年度和 2011 年度税后非经常性损益分别为 159,360.11 元和 638,821.30 元，扣除非经常性损益后净利润分别为-142,750.07 元和 62,472.44 元。2010 年度公司非经常性损益占净利润的比例为 959.42%，非经常性损益额高于净利润额，表明 2010 年度公司所实现利润全部来源于非经常性损益；2011 年度扣除非经常性损益后净利润较 2010 年度增加 205,222.51 元，非经常净损益占净利润的比例为 91.09%。经上述分析，2011 年度公司净利润增长主要由于营业外收入增长所致。公司 2011 年度扣除非经常性损益后净利润虽较 2010 年有所增加，但增加幅度较小。

### 3、每股收益变动分析

公司每股收益 2011 年度较 2010 年度提高，主要原因在于公司销售毛利率及销售净利率提高，使 2011 年度较 2010 年度净利润的增长幅度高于实收资本的增长幅度。

## （二）偿债能力分析

公司 2010 年末和 2011 年末流动比率分别为 1.45 和 4.46，速动比率分别为 1.17 和 3.53，公司 2011 年度短期偿债能力较强。2011 年与 2010 年相比，流动比率和速动比率均有较大提高，主要原因是 2011 年度公司归还了所欠股东胥溟的 2,235,111.12 元借款，使公司的流动负债较 2010 年大幅减少所致。2011 年

流动资产中的主要非速动资产存货项目较 2010 年增加 965,375.71 元, 主要原因是: (1) 公司进行业务升级转型, 由单纯追求业务规模向规模与效益并重转变, 采购了较多附加值较高存货; (2) 为了使进货成本降低, 公司对一些畅销品种在进货数量上有所增加, 储备了一部分销量较好的存货。

公司 2010 年和 2011 年的资产负债率分别为 70.60% 和 24.62%, 2011 年与 2010 年相比资产负债率大幅降低, 主要原因是: (1) 2011 年公司进行增资扩股, 新老股东现金增资 329 万元, 使公司资产总额有所增加; (2) 2011 年公司归还了股东胥溥的 2,235,111.12 元借款, 使公司的负债总额下降所致。

### (三) 营运能力分析

2010 年和 2011 年, 公司应收账款周转率分别为 3.82 次和 2.85 次, 主要原因是公司客户多为分布在军工、铁路、电信和医疗等领域, 且多数和公司有着长久的合作关系, 公司对这些客户实行先货后款的结算方法, 给予客户一定的还款周期, 造成期末应收账款余额较大。经调查, 应收账款中的大部分账龄都在一年以内, 虽然期末应收账款余额较大, 但应收账款回收有保障, 坏账风险较小。

2010 年和 2011 年, 公司存货周转率分别为 8.08 次和 4.32 次, 2011 年公司存货周转率较上年有所下降的主要原因是公司调整经营战略, 多储备了销售毛利率较高的存货和畅销存货所致。

### (四) 现金流量分析

单位: 元

项 目	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-801,117.28	601,374.28
投资活动产生的现金流量净额	-80,113.59	-16,120.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,490,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	4,608,769.13	585,254.28

#### 1、经营活动现金流量分析

2010 年度和 2011 年度, 经营活动产生的现金流量净额分别为 601,374.28

元和-801,117.28元,2011年度经营活动产生的现金流量净额较上年度减少1,402,491.56元。2011年度营业收入虽较2010年度减少806,804.94元,但2011年度收回易程(苏州)新技术股份有限公司销货欠款1,809,990.00元,使2011年度销售商品、提供劳务收到的现金较2010年度有所增加。2011年公司归还所欠股东胥溟和胥鑫的借款,使2011年度支付其他与经营活动有关的现金较2010年度大幅增加。

## 2、投资活动现金流量分析

2010年度和2011年度投资活动产生的现金流量净额分别为-16,120.00元和-80,113.59元,2011年度投资活动产生的现金流量净额较上年度减少63,993.59元,主要原因是2011年度公司购置了部分固定资产和无形资产,使2011年度投资活动现金流出较2010年度有所增加所致。

## 3、筹资活动现金流量分析

2010年度公司筹资活动产生的现金流量净额较2010年度增加5,490,000.00元,主要原因是2011年度公司收到股东增资款5,490,000.00元所致。

## 第十一章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

四、北京市人民政府出具的关于同意北京中控智联科技股份有限公司申请进入代办系统进行股份报价转让试点的函

（以下无正文，接签署页）

(本页无正文, 为《北京中控智联科技股份有限公司股份报价转让说明书》  
之签署页)

全体董事签名:

胥 昊 胥昊

胥 鑫 胥鑫

金 城 金城

闫晓华 闫晓华

吕 彬 吕彬

北京中控智联科技股份有限公司

