

北京五岳鑫信息技术股份有限公司

股份报价转让说明书

主办报价券商



国信证券有限责任公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

二〇〇七年十月十五日

目 录

释义.....	3
一、 声明.....	4
二、 特别风险提示.....	4
三、 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况.....	4
四、 主办报价券商推荐及中国证券业协会备案情况.....	4
五、 股份代码、股份简称、开始挂牌报价日期.....	5
六、 公司股份报价转让情况.....	5
七、 公司基本情况.....	6
八、 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	11
九、 公司业务和技术情况.....	12
十、 公司业务发展目标及其风险因素.....	21
十一、 公司治理.....	26
十二、 公司财务会计信息.....	42
十三、 备查文件目录.....	67

释 义

除非本文另有所指,下列词语具有的含义如下:

本公司、公司	指	北京五岳鑫信息技术股份有限公司
有限公司	指	北京五岳鑫信息技术有限公司
国信证券、主办报价券商	指	国信证券有限责任公司
董事会	指	北京五岳鑫信息技术股份有限公司董事会
股东大会	指	北京五岳鑫信息技术股份有限公司股东大会
元	指	人民币元
公司章程	指	北京五岳鑫信息技术股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《专利法》	指	《中华人民共和国专利法》
《商标法》	指	《中华人民共和国商标法》
协会	指	中国证券业协会
CTI	指	计算机电话集成(Computer Telephony Integration)技术,随着技术的发展,现在是指计算机电信集成(Computer Telecommunication Integration)
BAR	指	一种纸质信息录入技术——条形码阅读(Barcode Recognition)
OMR	指	一种纸质信息录入技术——光学标记阅读(Optical Marker Recognition)
OCR	指	一种纸质信息录入技术——光学字符阅读(Optical Character Recognition)
ISR	指	智能高速图像扫描阅读机(Intelligent Scan Reader)

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。投资者若对本股份报价转让说明书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。中国证券业协会、其他政府机关及主办报价券商对本次股份报价转让所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

二、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

（一）公司阅读机产品所面对的市场目前主要在教育考试服务领域。国内教育考试服务领域，由于涉及到千家万户，因此，对该领域的服务商在服务的准确性、完整性、安全性上都有较高的要求。公司在教育考试服务领域存在经营风险。

（二）公司在今年刚刚变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份开展报价转让后，对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

三、北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和本公司发起人会议暨创立大会审议通过的《关于公司申请进入代办转让系统进行报价转让的议案》，本公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司股份进入代办股份转让系统报价转让的申请。中关村科技园区管理委员会以中科园函[2007]96号文，下达了《关于同意北京五岳鑫信息技术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中国证券业协会备案情况

国信证券作为本公司的主办报价券商，依据其尽职调查和内部审核的结果，出具了《关于推荐北京五岳鑫信息技术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》，向协会报送了推荐本公司股份报价转让的备案文件。

2007年9月24日，协会出具了《关于推荐北京五岳鑫信息技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2007]357号）。

五、股份代码、股份简称、开始挂牌报价日期

股份代码：430022

股份简称：五岳鑫

开始挂牌报价日期：2007年10月18日

六、公司股份报价转让情况

公司股本总额为3,280万股。

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。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。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《公司章程》第二十八条规定，“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25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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》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。”

公司股东唐全利、张立军、叶方全和汪向前其所持全部股份已于2007年5月22日分别质押给庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文，质押期限到2010年5月22日，在质押期间，该部分股份不得转让。

鉴于本公司成立未满一年，在公司成立满一年之前，无可报价转让的股份。

七、公司基本情况

(一) 基本情况

中文名称：北京五岳鑫信息技术股份有限公司

英文名称：Beijing Maystar Information Technology Co., Ltd.

法定代表人：庞志耕

设立日期：2000年11月15日，于2007年6月18日变更为股份有限公司

注册资本：3,280万元

注册地址：北京市海淀区上地信息路22号上地科技综合楼B座五层

住所：北京市海淀区上地信息路22号上地科技综合楼B座五层

电话号码：010-62976668

传真号码：010-62976668

电子信箱：tql@maystar.com.cn

董事会秘书：唐全利

(二) 历史沿革

公司前身为北京五岳鑫信息技术有限公司，系由庞志耕、陈永志、唐文、林桂明、孙彭彪、肖勃雷等六位自然人共同以现金出资组建，于2000年11月15日成立，注册资本为人民币1,200万元，由中鉴会计师事务所有限责任公司出具的《开业登记验资说明》验证确认，具体情况如下：

股东名称	出资金额(万元)	所占比率(%)
庞志耕	228.00	19.00
陈永志	228.00	19.00
唐文	228.00	19.00
林桂明	228.00	19.00
孙彭彪	228.00	19.00
肖勃雷	60.00	5.00
合计	1,200.00	100.00

1、有限公司第一次股东变动

2005年5月23日，根据有限公司第二届第三次股东会决议和修改后公司章程的规定，公司股东林桂明、肖勃雷将其所持有有限公司的全部股权分别转让给了庞志耕、陈永志、唐文、孙彭彪。转让完成后，各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(万元)	所占比率(%)
庞志耕	300.00	25.00
孙彭彪	300.00	25.00
陈永志	300.00	25.00
唐文	300.00	25.00
合计	1,200.00	100.00

2、有限公司第二次股东变动

2007年5月28日,根据有限公司第三届第一次临时股东会决议和修改后公司章程的规定,公司股东庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文分别转让其所持有限公司的部分股权给唐全利、张立军、叶方全和汪向前。转让完成后,各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(万元)	所占比率(%)
庞志耕	273.00	22.75
孙彭彪	273.00	22.75
陈永志	273.00	22.75
唐文	273.00	22.75
唐全利	36.00	3.00
张立军	36.00	3.00
叶方全	24.00	2.00
汪向前	12.00	1.00
合计	1,200.00	100.00

3、有限公司变更为股份有限公司

2007年6月16日,有限公司第四届股东会第一次临时会议通过决议,有限公司整体变更为股份有限公司。同日,有限公司全体股东签署了《北京五岳鑫信息技术股份有限公司发起人协议》,并召开了公司发起人会议暨创立大会,通过了同意公司设立、选举公司董事监事、通过《公司章程》及相关文件等议案。随后,公司董事会、监事会分别召开会议,选举了董事长、监事会主席,确定了公司高管人员。

根据北京利安达信隆会计师事务所有限公司出具的利安达审字[2007]第A1465号审计报告(审计基准日为2006年12月31日),有限公司净资产为32,859,653.49元;根据北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的龙源智博评报[2007]第A1071号评估报告(评估基准日为2006年12月31日),有限公司净资产为37,558,731.61元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折为3,280万股人民币普通

股，每股面值人民币 1 元，各发起人以其在有限公司拥有的权益所对应的公司净资产按发起人协议的规定投入公司。该出资已经北京利安达信隆会计师事务所有限公司利安达验字[2007]第 A1044 号验资报告验证确认，具体情况如下：

股东名称	持股数额（万股）	所占比率（%）
庞志耕	746.20	22.75
孙彭彪	746.20	22.75
陈永志	746.20	22.75
唐文	746.20	22.75
唐全利	98.40	3.00
张立军	98.40	3.00
叶方全	65.60	2.00
汪向前	32.80	1.00
合计	3,280.00	100.00

2007 年 6 月 18 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的营业执照，执照号为：110108001761248。

（三）高新技术企业资格

公司 2006 年 12 月 8 日获得北京市科学技术委员会京科高字 0611008A21426 号高新技术企业认定证书。

（四）主要股东及其出资情况

公司股东庞志耕持有公司股份 746.2 万股，占公司总股本的 22.75%，为公司实际控制人之一，其所持公司股份是以现金投资入股及受让其他股东转让股份而来。

公司股东孙彭彪持有公司股份 746.2 万股，占公司总股本的 22.75%，为公司实际控制人之一，其所持公司股份是以现金投资入股及受让其他股东转让股份而来。

公司股东陈永志持有公司股份 746.2 万股，占公司总股本的 22.75%，为公司实际控制人之一，其所持公司股份是以现金投资入股及受让其他股东转让股份而来。

公司股东唐文持有公司股份 746.2 万股，占公司总股本的 22.75%，为公司实际控制人之一，其所持公司股份是以现金投资入股及受让其他股东转让股份而来。

公司股东唐全利持有公司股份 98.4 万股，占公司总股本的 3%，其所持公司股份是受让其他股东转让股份而来。

公司股东张立军持有公司股份 98.4 万股，占公司总股本的 3%，其所持公司股份是受让其他股东转让股份而来。

公司股东叶方全持有公司股份 65.6 万股，占公司总股本的 2%，其所持公司股份是受让其他股东转让股份而来。

公司股东汪向前持有公司股份 32.8 万股，占公司总股本的 1%，其所持公司股份是受让其他股东转让股份而来。

公司股东介绍见本股份报价转让说明书“八（一）”内容。

（五）股份转让限制情况

根据《公司章程》第二十八条规定，“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 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

根据公司股东签署的承诺书，公司股东庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文所持股份不存在股份转让限制。

公司股东唐全利、张立军、叶方全和汪向前其所持全部股份已于 2007 年 5 月 22 日分别质押给庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文，质押期限到 2010 年 5 月 22 日，在质押期间，该部分股份不得转让。

（六）员工情况

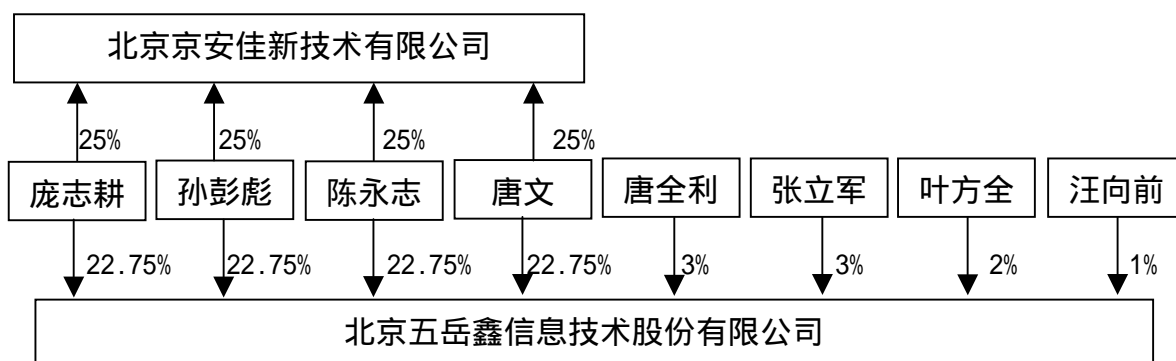
截止2007年7月，公司总人数107人。

按工作种类划分：从事技术工作的员工29人，从事生产工作的员工22人，从事采购和销售工作的员工41人，从事管理及其他工作的员工15人。

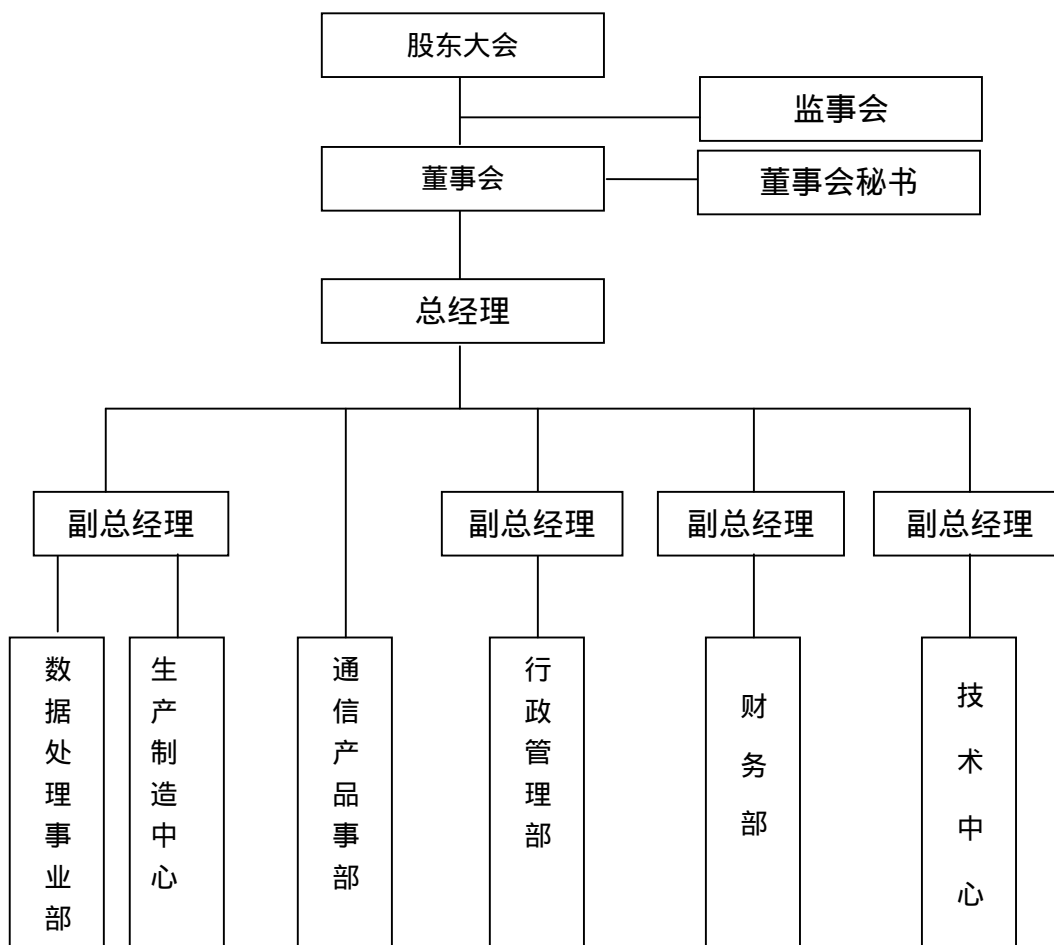
按教育程度方面来划分：硕士以上学历为16人，本科学历为48人，专科学历为24人，专科以下为19人。

按年龄比例方面：50岁以上为3人，40-50岁之间为12人，30-40岁之间为21人，30岁以下为71人。

（七）组织结构



（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）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

庞志耕，男，42岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于中科院空间中心、北京泰兴公司、北京龙五岳科技发展有限公司，2000年11月起先后任有限公司总经理、董事长。现为本公司董事长兼总经理。

孙彭彪，男，41岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于中科院东方仪器进出口公司、北京龙五岳科技发展有限公司。2000年11月起任有限公司董事副总经理。现为本公司董事、副总经理。

陈永志，男，39岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于中科院东方仪器进出口公司、北京龙五岳科技发展有限公司。2000年11月起任有限公司董事副总经理。现为本公司董事、副总经理。

唐文，男，39岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于中科院自动化所、中科院东方仪器进出口公司、北京龙五岳科技发展有限公司。2000年11月起任有限公司董事副总经理。现为本公司董事、副总经理。

唐全利，男，39岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于清华大学、北京龙五岳科技发展有限公司。2000年11月起任有限公司副总经理。现为本公司董事、董事会秘书、副总经理。

张立军，男，43岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于北京大洋公司、北京龙五岳科技发展有限公司。2000年11月起在有限公司任职。现为本公司监事会主席。

叶方全，男，28岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。2003年起在有限公司任职。现为本公司监事、通信产品事业部副总经理。

龚文祥，男，42岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于国土资源部航空遥感中心、北京泰兴公司、北京龙五岳科技发展有限公司，2000年11月起在有限公司任职。现为本公司监事、数据处理事业部副总经理。

2、核心技术人员基本情况

唐文、张立军、叶方全（简历见前）

汪向前，男，37岁，中国国籍。研究生学历，高级工程师。曾就职于北京金天地公司、北京科瑞奇公司、北京普方德公司。2003年起在有限公司任职。现为本公司高级项目经理。

（二）公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

公司董事、监事均在公司任职，公司与这些董事、监事和高级管理人员及核心技术人员签订的协议除劳动合同、保密合同外无其他协议。

公司管理层和核心技术人员基本上是公司股东，这使得他们在日常工作中会主动维护公司利益，使其行为符合公司整体利益的需要。在公司发展规划中，公司提出了在未来引进及稳定人才的设想。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除龚文祥外，均持有公司股份；公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未有以家属、法人名义持有公司股份的情况。

姓名	职务	持股数量(万股)	备注
庞志耕	董事长、总经理	746.20	
孙彭彪	董事、副总经理	746.20	
陈永志	董事、副总经理	746.20	
唐文	董事、副总经理	746.20	
唐全利	董事、董事会秘书、副总经理	98.40	
张立军	监事会主席	98.40	
叶方全	监事、通信产品事业部副总经理	65.60	
龚文祥	监事	0	
汪向前	高级项目经理	32.80	

九、公司业务和技术情况

(一) 业务情况

公司业务范围为：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售开发后的产品、计算机软硬件及外围设备、电子元器件、通信设备、机械电器设备；承接计算机网络工程；信息咨询（不含中介服务）；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。

公司主营业务为：生产制造并销售语音卡、阅读机。

公司 2005-2006 年的持续经营情况见下表。

项目	2006 年度	2005 年度
主营业务收入(元)	28,347,681.48	26,742,052.13
主营业务利润(元)	14,942,180.13	11,556,793.06
净利润(元)	7,051,780.23	4,921,628.24

(二) 主要产品和服务的技术含量

公司主营业务为生产制造并销售语音卡、阅读机。

在通信领域，公司主要产品为计算机电话集成（CTI）系统产品---语音卡。公司目前已形成多种接口的数字/模拟语音卡共三大系列 30 多个型号，涵盖了语音、传真与数据通讯及 Internet 网关等诸多方面的需求，在电信、通讯、金融、证券、电力调度、工业生产、学校、社会公众服务等传统和重要的应用领域得到广泛应用，

为通过电话为媒体的各类应用提供了有效的手段，具有广阔的发展前景。

公司语音卡产品特点：

——涵盖了所有的工业接口 PCI/CPCI/ISA/USB，是国内最早涵盖所有工业接口的语音卡生产厂商，产品功能稳定，质量可靠，其中 USB 产品以其便携性、安装方便深受集成商的喜爱；

——在信令接续的方式和软件上国内领先，信令接续速度是国内最快的，在占用计算机资源方面公司的产品所占计算机资源在同等规模基础上是最小的；

——国内第一家也是唯一一家拥有无线接入方式语音卡，极大的扩展了 CTI 行业的应用领域，是一种在 CTI 行业具有划时代的里程碑式的产品。

——国内独创无模块板卡设计，不用再像其他同类产品那样按照客户的需要临时决定硬件模块的设计，用户通过软件设置就可以轻松改变所有板卡的模块类型(外线、内线、声控、搭线、放音、录音)，极大的方便了集成商。在现场遇到各种问题时，不需要临时配备多种模块，方便大规模的差异化产品推广。

公司语音卡产品底层接口开放清晰，没有固化，方便使用产品人员编程；USB 产品拥有会议、传真功能，在技术上处于同行业绝对领先地位。

在数据处理领域，公司主要产品为应用于教育招生考试等领域的阅读机及相关服务。公司自行研发的光学标记阅读机、智能高速图像扫描阅读机及阅卷、教学管理系统在招生考试领域、大中院校等都有着广泛的应用。公司推出的 OMR 革命性换代产品 ISR-8001 智能高速图像扫描阅读机在招生考试领域已得到成功推广应用，成功实现了网上阅卷，更好的体现了考试过程中的公开、公正、公平原则。相信随着智能高速图像扫描设备在工商、税务、银行、统计以及其他政府部门、企事业单位的逐步推广应用，将对我国信息化建设起到很好的推动作用。

公司阅读机产品特点：

——OMR 阅读机具有单面、双面同时扫描功能，涂点识别准确率高，自带条形码识别功能，可靠性高，稳定性好，连续使用寿命长。

——ISR 阅读机具有双面同时扫描功能，最大扫描幅面为 A3；速度快，A4 幅面的信息卡，它的速度高达 3 张/秒；可以有 100、133、200、300、400DPI 五种分辨率通过软件来选择，图像灰度可达 256 级，清晰度高，并支持 24 位真彩色图像扫描。

——ISR 阅读机将 OMR 涂点识别、OCR 手写体字符(0-9)识别、BARCODE 条形码识别功能固化到机器中，可以在高速扫描图像的同时实时识别 OMR、OCR、BAR 信息，

实时切割并存储扫描后高清晰度图像，实时判断识别后的信息的合法性，实时监控信息卡在机器扫描走纸的过程，对于不合格的信息卡及时予以报警提示。

公司阅读机产品中，OMR 产品具有专有的高精度识别算法，识别率为业界领先，同时可靠、稳定的机械、硬件设计大大提高了机器的可操作性和降低了日常维护成本，独创的条形码识别功能拓展了 OMR 的使用范围，统一的软件接口和强大的工具软件给用户使用带来了最大方便；ISR 产品采用低成本 CIS 通过独有专利技术生产的高速扫描头，创造性地融入彩色、红外光源，提供高清晰度、低存储量的彩色、灰度图像，扫描识别速度为同档次通用文档扫描仪的 2-3 倍，而且实时识别 OMR、OCR、BAR 信息，实时切割、存储图像，实时判断识别后信息的合法性，实时控制筛选合格和不合格信息卡，技术水准和产品性能也已达到国际领先水平。

（三）公司所处行业的基本情况

公司所处的行业——信息产业是个品类庞大的产业。具体到公司的主要产品，主要涉及两个子行业。一是基于计算机电话集成（CTI）的语音卡行业，二是基于数据处理的阅读机行业。

1、语音卡行业

语音卡行业是信息技术发展到计算机与电话结合而兴起的。CTI 技术是从传统的计算机电话集成(Computer Telephony Integration)技术发展而来的，跨越计算机技术和电信技术两大领域，目前提供的一些典型业务主要有基于用户设备(CPE)的消息系统、交互语音应答、呼叫中心系统、增值业务、IP 电话等。

根据 CTI 论坛 2006 年发布的《中国语音卡市场分析报告》，2006 年中国语音卡产品总体销售额约为 4.2 亿元（其中包括二手语音卡市场）。从语音卡产品的销售额来看，国外公司中，Dialogic 居市场第一位，NMS 第二，两家公司占市场份额的 58%，国内公司深圳东进技术排名第一位，紧随其后的是本公司和杭州三汇；按端口数计算市场份额的排名分别是：深圳东进技术、Dialogic、本公司、NMS，共占据约 66% 的市场份额（这里没有包括二手语音卡市场）；从厂商品牌知名度看，Dialogic 及深圳东进技术公司在用户中的知名度最高，其次是本公司、NMS 和杭州三汇。

总体而言，今后的语音卡市场充满了机遇、挑战和变数。从技术方面来看，未来的 CTI 融合通信市场将在应用中融合多种技术，包括统一通信，多媒体通信，数据通信等。从市场应用方面来看，电信增值业务仍然占据着主导地位。与此同时，随着企业融合通信市场的发展，传统语音卡仍有很大的发展空间。

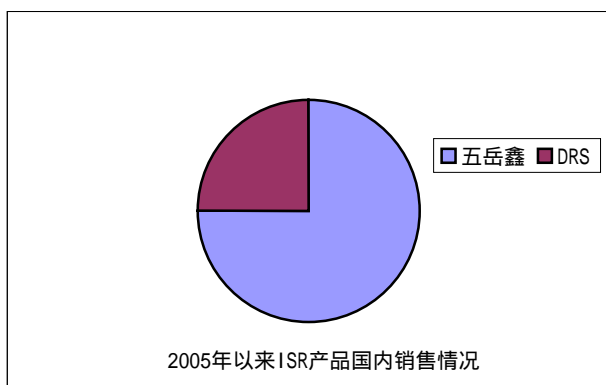
2、阅读机行业

随着信息技术飞速发展，把以纸张为载体的分散信息集中采集到计算机中去的智能信息录入得以发展，为此，条形码阅读器（Barcode Reader）、光学标记阅读机（Optical Marker Reader）以及为 OCR 提供图像的各种图像扫描仪应运而生。

在我国，以高考为主的招生考试领域，对专业化的智能信息扫描识别录入设备的需求尤为迫切，应用也最为广泛，这也是招生考试阅卷时间紧、任务重、工作量大、准确性高的国情所决定的。高考阅卷从人工阅卷到网上阅卷的演化，除了对电脑网络和评卷控制软件有一定的要求外，最大的问题还在于试卷的扫描录入设备要满足高速、准确的实际需要。所以，多年来，在招生考试领域经营的公司并不是很多，因为进入的门槛相对较高，但是一旦进入这个领域的公司，其生存发展的周期还是比较长的。

目前的阅读机市场，OMR 的生产厂家国内有：本公司、山大欧玛、北京泰兴、河北南昊、山东万方；国外的 OMR 厂商有：美国 NCS、英国 DRS。从目前各省级招生考试机构使用的 OMR 设备情况统计来看，本公司的产品占有率为 60%以上，其次为山大欧玛和北京泰兴，国外的产品由于性价比的原因，早在上个世纪 90 年代初期就被淘汰出局了。

以 ISR 为代表基于图像扫描技术的阅读机市场，目前国内厂商只有：本公司和山大欧玛两家；国外的厂家仍然是 NCS 和 DRS 两家。国内山大欧玛产品才刚刚出来，技术上的完善与成熟还需要 2-3 年时间，目前推出的产品与本公司的技术水平还差一个档次。国外 NCS 的产品价格太高，国内还没有产品销售，DRS 的产品价格稍低，有部分销售，但随着本公司的产品推向市场，DRS 的产品销售势头受到很大抑制。



网上阅卷市场还有一个特点，就是以海云天公司为主要倡导者的租赁服务方式在前些年得到了快速的发展。由于网上阅卷是一个新生事物，许多省级考试机构在网上阅卷试点的时候，从投入少、风险小的角度往往都先从租赁服务方式开始，海

云天公司很好地把握了这个机会，以服务承包的形式承接了十多个省的高考网上阅卷工作。目前，在租赁服务市场方面，本公司的市场占有率位于海云天之后。但是随着用户对网上阅卷的技术逐渐了解、对成本控制的更多关注，再加上本公司产品的逐渐成熟，本公司的市场份额在稳步增加。

阅读机市场正在从 OMR (Optical Mark Reader) 向 ISR (Intelligent Scan Reader) 过渡，尤其在高端、专业行业用户那里，传统的 OMR 产品已经不用，取而代之的是以 ISR 为代表的高速图像扫描设备的应用。从网上阅卷市场发展的情况来看，目前用户的需求在不断增长，技术手段也逐渐成熟，市场规模呈现不断扩大的趋势。

(四) 主要无形资产情况

公司主要无形资产为计算机软件著作权、专利及商标。

公司计算机软件著作权的具体情况见下表。根据《计算机软件保护条例》、《计算机软件著作权登记办法》的规定，软件著作权自软件发表之日起产生，保护期为 50 年。

序号	名称	登记号	证书编号	受保护开始日
1	TW8VID 语音卡驱动程序 V1.0	2003SR4642	软著登字第 009733 号	2001 年 3 月 10 日
2	OMR 通用阅读系统 V1.0	2003SR4871	软著登字第 009962 号	2001 年 3 月 18 日
3	USB2V 驱动程序 V1.0	2003SR4870	软著登字第 009961 号	2001 年 9 月 19 日
4	A 接口录音软件 V1.0	2005SR06711	软著登字第 038212 号	2001 年 12 月 10 日
5	A 接口话单生成软件 V1.0	2005SR06712	软著登字第 038213 号	2001 年 12 月 10 日
6	A 接口信令分析软件 V1.0	2005SR06713	软著登字第 038214 号	2001 年 12 月 10 日
7	大学通用评教系统 V1.0	2003SR4641	软著登字第 009732 号	2001 年 12 月 18 日
8	TWI-1E1 数字语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR12656	软著登字第 044157 号	2002 年 5 月 1 日
9	TWI-2E1 数字语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR12464	软著登字第 043965 号	2002 年 5 月 1 日
10	通用数据分发软件 V1.0	2005SR06709	软著登字第 038210 号	2002 年 10 月 10 日
11	PS880 通用阅读软件 V1.0	2004SR01040	软著登字第 019441 号	2003 年 3 月 20 日
12	USB16 线语音卡驱动程序软件 V1.0	2003SR6870	软著登字第 011961 号	2003 年 5 月 25 日
13	TWI-8 模拟语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR06708	软著登字第 038209 号	2003 年 9 月 1 日
14	TWI-16 模拟语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR04875	软著登字第 036376 号	2003 年 9 月 1 日
15	TWI-8E1 数字语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR04948	软著登字第 036449 号	2004 年 1 月 1 日

16	TWI-4E1 数字语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR06707	软著登字第 038208 号	2004 年 3 月 1 日
17	ISR-8001 设备系统软件 V1.0	2005SR02503	软著登字第 034004 号	2004 年 4 月 10 日
18	五岳鑫计算机辅助评卷系统 V1.0	2005SR02504	软著登字第 034005 号	2004 年 10 月 1 日
19	ISR-6000 设备系统软件 V1.0	2005SR06710	软著登字第 038211 号	2005 年 5 月 8 日
20	TWI-4 模拟语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR12465	软著登字第 043966 号	2005 年 7 月 20 日
21	TWI-2 模拟语音中继卡系统软件 V1.0	2005SR12657	软著登字第 044158 号	2005 年 7 月 20 日

公司目前已取得的专利为实用新型专利和外观设计专利，具体情况见下表。根据《专利法》的规定，实用新型专利权和外观设计专利权自专利申请日起算，专利权期限为10年。

序号	名称	专利号	专利申请日
1	光标阅读机非圆柱体送纸轮组件	ZL03204191.8	2003 年 2 月 20 日
2	阻尼式出纸仓挡纸机构	ZL03204108.X	2003 年 2 月 18 日
3	整体式双面扫描装置	ZL03240366.6	2003 年 3 月 11 日
4	纸厚测量装置	ZL03244512.1	2003 年 4 月 3 日
5	阅读机多道分检机构	ZL03244938.0	2003 年 4 月 10 日
6	压轮联动可调压旋转纸仓	ZL03250602.3	2003 年 4 月 24 日
7	高速图像扫描阅读机	ZL200330102771.4	2003 年 11 月 14 日
8	补偿式搓纸压力调节装置	ZL03256805.3	2003 年 5 月 15 日
9	扫描头弹簧压纸机构	ZL200320122069.9	2003 年 11 月 20 日
10	分段输出多光源接触式图像传感器	ZL200320126528.0	2003 年 12 月 5 日
11	带有 USB 接口的数字中继语音装置	ZL03266462.1	2003 年 7 月 1 日
12	带有 USB 接口的电话语音装置	ZL03266461.3	2003 年 7 月 1 日
13	图像扫描阅读机 (ISR-4000 智能高速型)	ZL200530129056.9	2005 年 9 月 28 日
14	新型高集成模拟语音卡	ZL200520144611.X	2005 年 12 月 16 日

公司已申请并被受理的专利有：带有无线通讯网络接入功能的新型模拟语音卡（申请号：200610164855.3）、带有无线通讯接入功能的新型模拟语音卡（申请号：200620158769.7）

公司商标的具体情况见下表。根据《商标法》的规定，商标自注册生效日起，有效期为 10 年。

序号	内容	核定使用商品	注册号	注册生效日
1	图形	数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；扫描仪（数据处理设备）；集成电路卡；计算机程序（可下载软件）；内部通讯装置；光通讯设备；程控电话交换设备；网络通讯设备	3580054	2004 年 12 月 21 日
2	文字	同上	3580055	2004 年 12 月 21 日

（五）核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性

公司的核心技术是公司根据市场需要研究开发的，全部为自主研发，自主技术占核心技术的比重为100%。主要核心技术如下：

1、在语音卡产品中，全部采用高性能的DSP技术，具有国际领先水平。

2、公司在语音卡产品上的两项专利（带有USB接口的数字中继语音装置和带有USB接口的电话语音装置）使得公司USB语音卡产品在技术方面上领先，保证了产品稳定性、可靠性，强化了公司产品在同类产品中的竞争力。

3、公司运用“新型高集成模拟语音卡”专利开发的无模块化语音卡保证了公司在新型产品的领先地位，保证公司始终处于行业技术领先的最前沿。无模块化语音卡产品方便大型客户使用，降低工程实施升级的工作量，降低成本，在CTI行业产品化的过程中，具有无法比拟的集成优势，推广优势，产品化优势。

4、公司正在申请的两项无线接入方面的专利（带有无线通讯网络接入功能的新型模拟语音卡和带有无线通讯接入功能的新型模拟语音卡）大大拓展了CTI行业覆盖的领域，使语音卡脱离了电话线、同轴线的束缚，可以不必存在于专用的机房，广泛应用于移动调度、移动总机，更适合了国家关于大力发展疾控、防灾减灾设施的建设，具有不可替代性，国内只有公司一家生产无线语音卡，市场前景广阔。

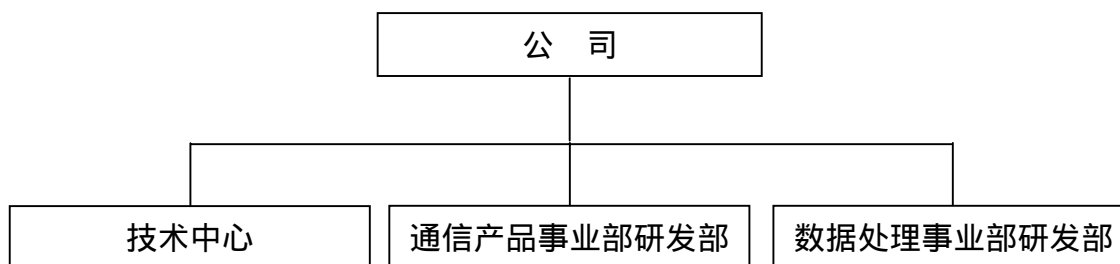
5、公司基于系列专利开发的OMR阅读机产品一直采用“双发一收”的光电扫描技术，光学分辨率高，机器传动采用步进电机，走纸稳定性好，使得整机的可靠性、稳定性尤其是涂点的识别率高。

6、公司在国内率先推出了串口型 OMR 阅读机和自带条形码识别功能的 OMR 阅读机，产品的功能是国内产品中最全面的。

7、公司运用“高速图像扫描阅读机”等专利开发的以 ISR8001 智能高速图像扫描阅读机为代表的系列产品具有速度快、OMR 识别率高、图像质量高、扫描过程人工干预少、能实时控制、能够扫描 A3 幅面的答题卡、对答题卡的印刷要求低、价格低等特点，是传统 OMR 阅读机的革命性换代产品。

（六）研究开发情况

公司产品研究开发分别由公司技术中心、通信产品事业部研发部、数据处理事业部研发部承担。具体组织机构如图所示：



技术中心主要职责：负责公司前瞻性的技术研究，通讯产品系统集成的项目研究开发；

通信产品事业部研发部主要职责：负责公司 CTI 产品的研究开发，协助技术中心开展通讯产品系统集成的项目研究开发；

数据处理事业部研发部主要职责：负责公司阅读机产品的研究开发。

截止 2007 年 7 月，技术中心共有各类专业技术人员 10 人，拥有高级职称人员 4 人、中级职称人员 6 人；通信产品事业部研发部共有各类专业技术人员 8 人，拥有高级职称人员 5 人、中级职称人员 3 人；数据处理事业部研发部共有各类专业技术人员 11 人，拥有高级职称人员 3 人、中级职称人员 7 人。

2005 年和 2006 年，公司研发费用占主营业务收入的比重见下表：

年份	研发费（元）	主营业务收入（元）	比 重（%）
2005 年	1,631,701.51	26,742,052.13	6.10
2006 年	1,525,912.26	28,347,681.48	5.38

（七）前五名主要供应商及客户情况

公司 2005-2006 年度向前五名供应商合计采购额占年度采购总额的比例分别为 34.76%和 18.15%，具体如下：

2005年度

序号	名称	金额（元）	占年度采购总额的比例（%）
1	港湾网络有限公司	1,606,200.00	10.78
2	北京智拓印刷有限公司	1,093,381.06	7.34
3	戴尔（中国）有限公司	849,925.00	5.71
4	中国通广电子公司	916,454.00	6.15
5	北京康泰新瑞科技发展有限公司	711,127.10	4.77
合计		5,177,087.16	34.76

2006年度

序号	名称	金额（元）	占年度采购总额的比例（%）
1	北京智拓印刷有限公司	661,983.80	5.46
2	北京新时代展望科技有限公司	530,129.10	4.37
3	文安县红麒麟厂	465,250.00	3.84

4	中国通广电子公司	318,767.00	2.63
5	湖北东光电子股份有限公司	223,650.00	1.85
合计		2,199,779.90	18.15

公司 2005-2006 年度前五名客户合计销售额占年度销售总额的比例分别为 19.41%和 21.86%，具体如下：

2005年度

序号	名称	金额（元）	占年度销售总额的比例（%）
1	广西壮族自治区招生考试院	1,513,675.00	5.66
2	山西省公安厅	1,150,000.00	4.30
3	公安部十二局	1,000,000.00	3.74
4	哈尔滨创阳科技有限责任公司	830,000.00	3.10
5	上海市教育考试院	696,000.00	2.60
合计		5,189,675.00	19.41

2006年度

序号	名称	金额（元）	占年度销售总额的比例（%）
1	广东省教育中心	2,297,669.40	8.11
2	广西壮族自治区招生考试院	1,590,018.50	5.61
3	上海市教育考试院	884,615.38	3.12
4	太原市公安局	743,589.74	2.62
5	云南省招生考试委员会办公室	680,000.00	2.40
合计		6,195,893.02	21.86

公司 2005-2006 年度无单一采购额或销售额超过年度采购总额或销售总额 50% 的供应商或客户；董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商或客户中占有权益。

十、公司业务发展目标及其风险因素

（一）未来发展计划

公司坚持以市场为导向，以规范运作为基础，以经济效益为核心，以产品质量为保证，以技术创新为手段，以高新技术提升产品技术含量，全面满足用户需求，力争成为数据处理设备及服务和 CTI 设备及系统集成领域的龙头企业。

公司的宗旨：瞄准国内外相关高新科技领域，立足国内发展民族工业。“科技强国，五岳己任”是公司全体员工奋斗发展的追求。

经营理念：公司发扬“科技强国，五岳己任”的精神，通过持续科技创新，用更先进的产品、更完善的服务，不断满足并超越顾客在信息时代日益增长的需求。不断追求领先科技，使公司始终处于国内相关产业的前沿是我们奋斗的目标。

产业定位：在对国内外市场需求、同行业竞争对手、公司自身优劣势进行深入分

析的基础上，公司在未来三年内实施专业化经营战略，将主导产业定位为数据处理设备及服务和 CTI 设备及系统集成领域，在数据处理领域先立足于考试设备与服务，在深入考试市场的同时扩展到统计、调查、档案、评测及选举等领域；在 CTI 领域，在发展电话语音卡的同时努力开发完善系统软件产品，开拓系统集成领域的市场。公司将努力成为国内相关行业的龙头企业。

技术领先战略：公司将通过持续的技术创新，加强新技术的研究和新产品的开发，持续保持公司产品在国内相关产业领域中的领先地位。在阅读机产品领域，在完善现有阅读机设备产品的技术基础上进行多系列设备产品的开发以及各种软件系统的开发，使我们的产品能更好地适应考试市场的深入需求和其他各种数据处理市场的需求。在 CTI 领域，公司将在现有全系列产品不断深入完善的同时，加强无线技术、软交换技术、IP 数据通讯技术的技术研究和产品开发，并很好地将自有的硬件产品应用到我们的 CTI 系统集成系统中去，力争在电信增值业务、CTI 系统集成业务中处于国内领先地位。公司将加强专利技术和自有知识产权的保护，以确保公司在技术上的领先地位。

设备产品与服务产品相结合战略：我们充分认识到，随着市场需求的发展，市场中各种服务产品的需求在发生较大的变化，在一些领域，尤其是教育考试领域上，服务产品的需求将有较大的增长，我们在完善自有设备产品的基础上，公司将加大服务产品的投入和管理，选择适合的市场运营模式和人才队伍的建设和管理方式，以适应不断变化的服务产品的市场，以形成公司新的利润增长点。

竞争战略：将对国内竞争者采取产品差异化战略。产品的差异化是指公司开发出处于国内外同行技术前沿的产品，使公司产品具有独特的技术等差异化优势。通过实施差异化战略，提升公司产品、服务、品牌全方位的竞争优势。

公司对国外竞争者采取全面成本领先战略。所谓全面成本领先，指在与国外产品品质接近的情况下，通过进一步提高全员劳动生产率，控制管理成本、财务成本以保持和加强公司产品在成本方面的竞争优势。使产品以较低的销售价格进入市场、利用产品的高性价比参与竞争。在 CTI 领域，我们将去努力争夺国外产品的市场份额，并努力扩大我们的海外市场；在阅读机领域，我们将利用我们的优势，努力开拓海外市场，力求在海外市场有较好地突破。

（二） 风险及对策

投资者在评价本公司时,除本说明书提供的其他资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素:

1、经营风险

1) 行业竞争加剧及公司目前市场占有率相对低的风险

公司的两大类产品所处的行业,竞争越来越激烈,随着市场的发展,参与其中的公司也将会越来越多。目前公司两类产品在行业中的市场占有率在整个行业中还是排在前列的,但还不是最大的。

针对这一风险,公司将进一步发挥公司产品在技术上的优势,有效地对抗行业中新的加入者。与此同时,公司一方面将巩固已有客户资源、加强销售网络建设,加大市场开拓的投入,拓展新的目标市场;另一方面,加大新产品开发力度以扩大市场范围。

2) 主要原材料采购及委托加工的供应风险

本公司作为一家高科技企业,将企业资源主要投放于产品研发和市场营销上,从生产模式来讲,公司主要从事技术含量较高的产品组装和调试工作等,而对于技术含量一般的零部件加工工序则采用采购、外加工等方式进行相关协作。这些零部件技术含量低,委托单位的可替代性高,竞争激烈,定价较为合理。但是,如果外供或外协生产厂家不能按期按质按量交付订货,将影响公司产品的质量和生产计划的如期完成。另外,如果国内外市场发生变化,引起原材料等的价格变动,将会直接影响本公司的生产经营成本。存在供应及委托加工风险。

针对以上风险公司采取如下对策:

(1) 公司采购实行定单式管理,提出采购需求时,书面明确交货数量、时间,及相关技术文件,传递供方,到货后由质检部门检验,合格后入库。另外,公司对一些重要的产品原材料,会采取准备适当数量备货的方式,以防止供货的风险。

(2) 在保持和强化现有供应商合作关系的基础上,通过建立和培育与新供应商的合作关系、拓宽采购渠道,将同类供应商发展二到三个储备户等措施,使公司对现有供应商的依赖降到最小。新供应商的选定实施程序化管理,以提高新供应商的质量。

(3) 运用供方动态管理体系,对供方质量、进度等方面进行管理控制。

3) 教育考试服务的风险

公司阅读机产品所面对的市场目前主要在教育考试服务领域。国内教育考试服

务领域，由于涉及到千家万户，因此，对该领域的服务商在服务的准确性、完整性、安全性上都有较高的要求。公司在教育考试服务领域存在经营风险。

针对这一风险，公司在开展教育考试服务中，一方面建立了完善的教育考试服务规程，对服务的流程进行了细致的梳理，对各环节建立了严格的控制措施，特别是尽可能多的采用电子化手段实施；另一方面，在开展服务工作时，公司选择责任心强、业务水平高、经验丰富的人员组成专门的服务队伍开展工作。通过这些措施，公司能较好地避免这一风险的发生。

2、技术风险

1) 技术更新换代的风险

本公司的产品属于高新技术产品，技术含量较高，在国内处于领先地位。但由于市场潜力巨大，因此国内一些厂家也在纷纷进入，不断推出类似产品。另外，随着市场逐渐的成熟，需求将越来越明确，新产品上市的速度也将不断加快，因此存在产品技术更新换代的风险。

公司将采取以下措施积极应对产品技术的更新：

(1) 积极开发新技术、新产品，实现产品升级换代的同时，扩大产品的应用范围，增强产品竞争力。充分利用系统集成和技术优势，开发高端集成产品。

(2) 进一步加强管理，降低现有产品的生产成本，特别是高端产品的生产成本，以取得高端产品的价格优势，在未来的产品更新换代的过程中继续扩大产品的市场。

(3) 进一步加强研发队伍建设，采取一系列措施来激励和保护科研人才，强化内部技术支持力量。在此基础上，加强与各科研院所的战略合作关系，采取共同开发、产权共享、由本公司负责生产经营的方式合作，增强公司技术开发能力，完善现有产品的技术水平，同时收集和跟踪世界先进技术，以迎接国际先进技术的竞争。

2) 科技人才流失的风险

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。目前，科技人才争夺十分激烈，发展前景、薪酬、福利、工作环境等因素的影响，可能会造成科技人才队伍的不稳定，从而给公司经营带来一定的风险。

本公司注重人力资源的科学管理，制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了公正、合理的绩效评估体系，对管理人员实现目标管理，提高科技人才尤其是技术骨干的薪酬、福利待遇水平，科研人员的利益直接与年度技术创新目标挂钩。通过种种措施保证公司拥有一支稳定、充满活力的科技人才队伍。

3) 知识产权被侵权的风险

本公司以高新技术作为企业快速发展的动力，拥有 14 项专利，还有 2 项专利在申请中。公司存在知识产权被侵权的风险。

公司制订了严格的技术保密制度，与核心技术人员均签订了保密协议。对项目的技术资料及生产方式采取有效的措施予以保护。同时，公司加大技术投入，增强持续开发能力，减少产品对现有技术的依赖；加强对国内外知识产权法律法规的学习和培训，增强自我保护意识，积极运用法律手段维护公司权益，防范知识产权被侵权的风险。

4) 新产品开发、试制的风险

公司为保持竞争优势，必须不断开发高科技含量、高附加值的新产品，但高科技产品与普通产品相比，在新产品的开发、试制方面面临的风险更大。新产品从实验室研究到产品中试阶段，最终到规模化和产业化生产，往往需要一个较长的时间，可能出现因技术更新导致新产品不再适应市场需求的情况，而且在产品开发过程中存在开发失败的风险。这些均会给公司带来经济损失，并对公司经营业绩产生一定的影响。

公司实行产品风险分析管理，新产品开发时进行风险分析，编制风险分析报告，控制不成熟产品的上市。同时，公司在新产品的开发、试制前，进行广泛、深入的前期调研，明确产品的市场定位；在新产品投入市场后，加大宣传推广力度，并采取积极有效的营销手段，缩短市场接受过程，迅速占领市场，尽可能地降低新产品开发、试制的风险。

3、财务风险

1) 财政税收政策变化的风险。公司成立后，被认定为北京市高新技术企业，企业所得税执行 15% 的优惠利率，并享受自成立起企业所得税“三免三减半”的优惠。自 2001 年至 2003 年免征企业所得税；自 2004 年至 2006 年减半征收企业所得税，税率为 7.5%；2007 年开始公司所得税税率为 15%，如果不能进一步提高经营业绩，将会对本公司今后的净利润造成一定影响。

按照国发[2000]18 号《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、财税字[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》等文件的规定，2010 年以前公司作为增值税一般纳税人销售自行开发生生产的软件产品，按 17% 的税率征收增值税后，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。公司在 2005 年实现软件销售退税收入 404,943.54 元，2006 年为 37,441.20 元，分别占当年实现净

利润的 8.23%和 0.53%，如果公司产品将来不能持续被认定为软件产品或国家政策发生变化，将对公司的经营业绩产生影响。

针对政策变化的风险，公司积极采取有关对策：公司将进一步拓宽销售渠道，扩大生产规模、提高产品销售收入，同时降低产品生产成本，并积极争取其它优惠政策，将政策调整对公司利润的影响减至最低。同时公司将继续加大研发投入，开发新软件，提高软件产品比重，保持技术和产品的持续创新能力，以增强抵御税收政策变化风险的能力。

2) 主营业务利润率下降的风险

近年来公司的产品中,CTI的语音卡产品由于市场竞争的加剧,特别是各家企业同类产品的价格竞争,使得不少产品的价格呈逐步下降趋势,这样也影响了语音卡的利润率,其毛利率从2005年的30.72%下降到2006年的24.83%;而在阅读机产品中,OMR的市场需求发生一些变化,OMR的主要客户对象也有所调整,也使得这类产品的价格出现下降,也影响了其利润率。由于市场竞争激烈,将影响公司的整体赢利水平,未来可能存在主营业务利润率下降的风险。

针对此风险,公司将通过不断开发高附加值的高新技术产品,扩大产品的利润空间。公司近年来就开发了几种独有的具有很强竞争力的语音卡新产品,在未来一至二年内,这些产品将逐步被市场接受,将给公司带来较好的利润。同时,在阅读机市场中,公司将根据市场需求的变化,及时调整经营模式,在加大利润率较高的ISR产品市场销售外,还积极运用设备销售与服务业务相结合的模式,扩大服务业务的市场占有率,从而较好地提升产品的利润率。

3) 内部控制不足可能存在的风险。在有限公司阶段,公司没有设立专门的监事会,仅有一名监事从事相关工作。由于公司业务规模较小,没有设立专门的内部审计部门,可能缺乏有效的内部监督。

股份公司成立之后,公司已经按要求成立了监事会,并设立了专门的内部审计岗位。公司将严格按照公司章程及相关规则的规定规范运作,以适应公司股份报价转让的需要。

4、公司治理风险

公司在今年刚刚变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同,特别是公司股份开展报价转让后,对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉,公司治理存在风险。

针对这一风险，公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制定了包括《公司章程》在内的文件。同时，在主办报价券商的帮助下，公司董事会、监事会及高管人员对公司治理中的运作有了初步的理解。在公司股份进行报价转让后，公司将在主办报价券商的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

5、政策变化的风险

公司的一些产品的用户对象是一些特定的政府部门，特别像阅读机的市场用户和CTI的一些系统集成用户，由于市场需求的变化使某些政策存在着变化的可能，具有一定的政策变化风险。

针对政策变化的风险，公司积极采取有关对策：公司将努力把握好政策的主流方向，充分掌握好市场的需求变化，努力提高公司产品的技术水平，增强产品的市场适应力和竞争力，保持技术和产品的持续创新能力，以增强抵御政策变化风险的能力。

十一、公司治理

（一）公司章程中有关股东权利、义务，股东大会的职责、议事规则及其实际执行情况

第三十一条 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）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （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）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- （八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

第三十二条 股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按

照股东的要求予以提供。

第三十三条 公司股东大会、董事会决议内容违反法律、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、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

第三十四条 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十五条 董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

第三十六条 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) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

第三十七条 公司股东将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，

向公司作出书面报告。

第三十八条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和中国股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和中国股东的利益。

第三十九条 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) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (十) 修改本章程；
- (十一) 审议批准第四十条规定的担保事项；
- (十二) 审议公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资、资产抵押、委托理财事项超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (十三) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (十四) 审议股权激励计划；
- (十五) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

第四十条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

- (一) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(二)公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保;

(三)为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保;

(四)单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保;

(五)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第四十一条 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,应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。

第四十二条 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《公司法》规定人数或者本章程所定人数的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;

(六)法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

第四十三条 公司召开股东大会的地点为公司住所地或其他明确地点。股东大会应当设置会场,以现场会议形式或其他通讯方式召开。

第四十四条 监事会有权向董事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定,在收到提案后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的,将在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提议的变更,应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会,或者在收到提案后10日内未作出反馈的,视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责,监事会可以自行召集和主持。

第四十五条 单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会,并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定,在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的,应当在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知,通知中对原请求的变更,应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会,或者在收到请求后10日内未作出反馈的,单

独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的,应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提案的变更,应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的,视为监事会不召集和主持股东大会,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。

第四十六条 监事会或股东决定自行召集股东大会的,须书面通知董事会。在股东大会决议做出时,召集股东持股比例不得低于 10%。

第四十七条 对于监事会或股东自行召集的股东大会,董事会应当予以配合。

第四十八条 监事会或股东自行召集的股东大会,会议所必需的费用由公司承担。

第四十九条 股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围,有明确议题和具体决议事项,并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。

第五十条 公司召开股东大会,董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东,有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东,可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知,向股东告知临时提案的内容。

除前款规定的情形外,召集人在发出股东大会通知后,不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十九条规定的提案,股东大会不得进行表决并作出决议。

第五十一条 召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东,临时股东大会将于会议召开 15 日前通知各股东。

公司在计算起始期限时,不包括会议召开当日。

第五十二条 股东大会的通知包括以下内容:

- (一)会议的时间、地点和会议期限;
- (二)提交会议审议的事项和提案;
- (三)以明显的文字说明:全体股东均有权出席股东大会,并可以委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公司的股东;
- (四)有权出席股东大会股东的股权登记日;

(五) 会务常设联系人姓名, 电话号码。

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的具体内容, 以及为使股东对拟讨论的事项作出合理判断所需的全部资料或解释。

第五十三条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的, 股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料, 至少包括以下内容:

- (一) 教育背景、工作经历、兼职等个人情况;
- (二) 与公司或公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系;
- (三) 披露持有公司股份数量;
- (四) 是否受过中国证券监督管理部门及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

第五十四条 发出股东大会通知后, 无正当理由, 股东大会不应延期或取消, 股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形, 召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日通知股东并说明原因。

第五十五条 公司董事会和其他召集人应当采取必要措施, 保证股东大会的正常秩序, 对于干扰股东大会、寻衅滋事和侵犯股东合法权益的行为, 应当采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

第五十六条 所有股东或其代理人, 均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会, 也可以委托代理人代为出席和表决。

第五十七条 个人股东亲自出席会议的, 应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明; 委托代理他人出席会议的, 应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。

法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的, 应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明; 委托代理人出席会议的, 代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

第五十八条 股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容:

- (一) 代理人的姓名;
- (二) 是否具有表决权;

- (三) 分别对列入股东大会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- (四) 委托书签发日期和有效期限；
- (五) 委托人签名（或盖章）。委托人为法人股东的，应加盖法人单位印章。

第五十九条 委托书应当注明如果股东不作具体指示，股东代理人是否可以按自己的意思表决。

第六十条 代理投票授权委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权书或者其他授权文件，和投票代理委托书均需备置于公司住所或者召集会议的通知中指定的其他地方。

委托人为法人的，由其法定代表人或者董事会、其他决策机构决议授权的人作为代表出席公司的股东大会。

第六十一条 出席会议人员的会议登记册由公司负责制作。会议登记册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的股份数额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

第六十二条 召集人应当依据股东名册对股东资格的合法性进行验证，并登记股东姓名（或名称）及其所持有表决权的股份数。

第六十三条 公司召开股东大会，全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

第六十四条 股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

第六十五条 公司制定股东大会议事规则，详细规定股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署等内容，以及股东大会对董事会的授权原则，授权内容应明确具体。

第六十六条 在年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去一年的工作向股东大会作出报告。

第六十七条 除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询作出解释和说明。

第六十八条 会议主持人应当在表决前宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数，现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数以会议登记为准。

第六十九条 股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容：

- (一) 会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称；
- (二) 会议主持人以及出席或列席会议的董事、监事、总经理和其他高级管理人员姓名；
- (三) 出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例；
- (四) 对每一提案的审议经过、发言要点和表决结果；
- (五) 股东的质询意见或建议以及相应的答复或说明；
- (六) 计票人、监票人姓名；
- (七) 本章程规定应当载入会议记录的其他内容。

第七十条 召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书及其他方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

第七十一条 召集人应当保证股东大会连续举行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开股东大会或直接终止本次股东大会。

第七十二条 股东大会决议分为普通决议和特别决议。

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

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

第七十三条 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。

第七十四条 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) 公司的分立、合并、解散和清算；
- (三) 本章程的修改；
- (四) 公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资、资产抵押、委托理财事项或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；
- (五) 股权激励计划；
- (六) 法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

第七十五条 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，每一股份享有一票表决权。

公司持有的公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

第七十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会申明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

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。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。

公司拟与关联人达成的总额高于公司最近经审计净资产值的 5%以上的重大关联

交易应由股东大会讨论决定。

第七十七条 公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

第七十八条 除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、总经理和其它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。

第七十九条 董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

董事候选人由董事会或有提案权的股东提名，监事候选人由监事会或有提案权的股东提名。第一届董事、监事候选人由持有股份最多的发起人提名，经股东大会选举产生。

第八十条 股东大会应当对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

第八十一条 股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不得在本次股东大会上进行表决。

第八十二条 同一表决权只能选择现场或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

第八十三条 股东大会采取记名方式投票表决。

第八十四条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。

第八十五条 会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。

在正式公布表决结果前，股东大会所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东等相关各方对表决情况均负有保密义务。

第八十六条 出席股东大会的股东，应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。

未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份数的表决结果应计为“弃权”。

第八十七条 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

票数组织点票；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，会议主持人应当立即组织点票。

第八十八条 股东大会应当及时做出决议，决议中应列明出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司表决权股份总数的比例、表决方式、每项提案的表决结果和通过的各项决议的详细内容。

第八十九条 提案未获通过，或者本次股东大会变更前次股东大会决议的，应当在股东大会决议中作特别提示。

第九十条 股东大会通过有关董事、监事选举提案的，新任董事、监事在股东大会通过有关董事、监事提案后即就任。

第九十一条 股东大会通过有关派现、送股或资本公积转增股本提案的，公司将在股东大会结束后 2 个月内实施具体方案。

公司自成立以来，遵守公司章程中关于股东权利义务的规定，基本按公司章程的规定召开股东大会。截止 2007 年 8 月 15 日，公司共召开了 2 次股东大会，股东大会的通知、召开和决议都基本按公司章程的规定履行了相关手续。在公司成立前，有限公司按其当时的公司章程召开股东会，履行了相关的程序，基本保障了全体股东的利益。

（二）公司章程中有关董事会、监事会的构成和议事规则及其实际执行情况

公司章程对董事会的构成及议事规则的规定：

第一百零一条 公司设董事会，对股东大会负责。

第一百零二条 董事会由五名董事组成，设董事长一人。

第一百零三条 董事会行使下列职权：

- （一）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、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形

式的方案；

(八)在股东大会授权范围内,决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项;

(九)决定公司内部管理机构的设置;

(十)聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书;根据总经理的提名,聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员,并决定其报酬事项和奖惩事项;

(十一)制订公司的基本管理制度;

(十二)制订本章程的修改方案;

(十三)管理公司信息披露事项;

(十四)聘请或更换为公司审计的会计师事务所;

(十五)听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;

(十六)法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

第一百零四条 董事会应当就注册会计师对公司财务报告出具的非标准审计意见向股东大会作出说明。

第一百零五条 公司制定董事会议事规则,以确保董事会落实股东大会决议,提高工作效率,保证科学决策。

第一百零六条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限,建立严格的审查和决策程序;重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。

董事会有权决定公司下列投资、融资事项:

(一)决定投资总额在公司最近经审计的合并会计报表净资产 30%以下的对外投资方案。年度累积对外投资金额不得超过公司最近经审计的合并会计报表净资产 50%。

(二)决定总额在公司最近经审计的合并会计报表净资产 30%以下的公司资产处置方案。

(三)决定投资总额在公司最近经审计的合并会计报表净资产 10%以下的股票、期货、外汇交易等对外风险投资方案。

(四)决定累积金额在公司最近经审计的合并会计报表净资产 30%以下的对外担保。

(五)决定总额在公司最近经审计的合并会计报表净资产 40%以下的融资方案。超过本条规定数额的投资、融资方案,应报公司股东大会审议批准后方可实施。

董事会根据公司经营管理的实际需要，可以授权公司总经理办公会决定单项总额在公司最近经审计的合并会计报表净资产 10%以下的对外投资、资产处置，但年度累计总额不得超过公司最近经审计的合并会计报表净资产 30%。

公司控股子公司的对外投资、资产处置、融资事项，依据其公司章程规定执行，但控股子公司的章程授予该公司董事会或执行董事有权决定的投资融资权限金额不得超过公司董事会的权限。公司在子公司股东大会上的表决意向，须依据权限由公司董事会或股东大会指示。

第一百零七条 董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

第一百零八条 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。

第一百九条 董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

第一百一十条 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。

第一百一十一条 代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

第一百一十二条 董事会召开临时董事会会议的通知方式为专人送达、邮件、传真或电话通知；通知时限为会议召开五日前。

第一百一十三条 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) 联系人和联系方式；
- (五) 发出通知的日期。

第一百一十四条 董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

第一百一十五条 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。

第一百一十六条 董事会决议表决方式为举手或记名投票表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

第一百一十七条 董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

第一百一十八条 董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。

董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

第一百一十九条 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) 出席董事的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）。

公司章程对监事会的构成及议事规则的规定：

第一百三十九条 公司设监事会。监事会设三名监事，由二名股东代表和一名职工代表组成，职工代表由公司职工民主选举产生和更换，股东代表由股东大会选举产生和更换。

监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

第一百四十条 监事会行使下列职权：

- (一) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(二) 检查公司财务；

(三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(四) 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；

(五) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(六) 向股东大会提出提案；

(七) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(八) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

第一百四十一条 监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

第一百四十二条 公司制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。

第一百四十三条 监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。

监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

第一百四十四条 监事会会议通知包括以下内容：

(一) 举行会议的日期、地点和会议期限；

(二) 事由及议题；

(三) 发出通知的日期。

公司自成立以来，按照公司章程中关于董事会、监事会的构成和议事规则的规定，基本履行了董事会、监事会的职责。截止 2007 年 8 月 15 日，公司共召开了 2 次董事会、2 次监事会，会议的通知、召开和决议基本符合公司章程的规定。

(三) 公司章程中重大生产经营决策程序

公司章程中重大生产经营决策程序的规定主要是第三十九条、第四十条、第七

十四条关于股东大会的规定及第一百零六条关于董事会的规定。

（四） 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

公司自成立以来，根据资产结构、经营方式并结合公司自身的具体情况，制定并不断完善相关内部管理控制制度，使之适应并促进公司的健康发展。公司管理层认为，现有内部控制制度完整、合理、有效，符合公司的业务发展需要。

公司根据《会计法》和《企业会计制度》，制订了财务管理制度、会计核算制度，保障公司资产的安全、完整性并为业务发展提供充分的资金保障；根据生产流程和业务特点及质量管理体系要求，制定了内部质量管理体系并得到有效执行，且已通过国家质量体系认证；制订了人力资源开发体系，吸引并稳定优秀人才，满足业务发展对人力资源的需求，和重要员工签订《保密协议》，保障知识产权的安全；根据公司法及公司章程的要求，公司制订了股东大会会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则和总经理办公会议事规则等，规范重大事项的决策流程，保证决策的正确性以及风险的规避，最大限度保障公司和股东利益。

公司管理层将根据公司的业务发展需要，不断完善公司的内部控制制度体系，以保障公司稳定、健康、持续发展。

（五） 公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行爲，无对所任职公司近三年因重大违法违规行爲被处罚负有责任的情况，个人不存在到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行爲。

十二、公司财务会计信息

本公司聘请利安达信隆会计师事务所有限责任公司对本公司 2005 年 12 月 31 日的资产负债表、2005 年度利润及利润分配表、2005 年度现金流量表和 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度利润及利润分配表、2006 年度现金流量表进行了审计，利安达信隆会计师事务所有限责任公司出具了标准无保留意见的审计报告。

因公司无对外股权投资，故不存在合并报表问题。

资产负债表

2006年12月31日

单位：人民币元

资 产	2006.12.31	2005.12.31
货币资金	18,351,783.85	8,045,319.07
短期投资		
应收票据		
应收股利		
应收利息		
应收账款	1,307,480.38	3,329,134.59
其他应收款	457,361.30	253,778.49
预付账款	137,000.00	154,000.00
应收补贴款		
存货	7,941,179.71	8,385,892.06
待摊费用	475.33	340.19
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	28,195,280.57	20,168,464.40
长期投资		
长期股权投资		
长期债权投资		
合并价差		
长期投资合计	-	-
固定资产		
固定资产原价	11,852,088.00	11,804,190.00
减：累计折旧	3,077,594.52	2,266,124.88
固定资产净值	8,774,493.48	9,538,065.12
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	8,774,493.48	9,538,065.12
工程物资	-	-
在建工程		
固定资产清理		
固定资产合计	8,774,493.48	9,538,065.12
无形资产及其他资产		
无形资产	5,798.71	5,701.82
长期待摊费用		1,340.95
股权分置流通权		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	5,798.71	7,042.77
递延税项		
递延税款借项		
资产总计	36,975,572.76	29,713,572.29

资产负债表（续）
2006年12月31日

单位：人民币元

负债及所有者权益	2006.12.31	2005.12.31
流动负债		
短期借款		
应付票据		
应付账款	718,189.24	186,342.46
预收账款	1,334,983.60	2,523,525.10
应付工资		
应付福利费	8,585.04	66,331.64
应付股利		
应交税金	962,912.52	659,376.56
其他应交款	9,840.55	9,733.75
其他应付款	1,081,408.32	460,389.52
预提费用		
预计负债		
一年内到期的长期负债		
应付款证		
其他流动负债		
流动负债合计	4,115,919.27	3,905,699.03
长期负债		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
其他长期负债		
长期负债合计	-	-
递延税项		
递延税款贷项		
负债合计	4,115,919.27	3,905,699.03
少数股东权益		
所有者权益		
实收资本	12,000,000.00	12,000,000.00
减：已归还投资		
实收资本净额	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	300,000.00	300,000.00
盈余公积	2,113,577.20	1,408,399.18
其中：公益金		469,466.39
未分配利润	18,446,076.29	12,099,474.08
其中：拟分配现金股利		
外币报表折算差额		
所有者权益合计	32,859,653.49	25,807,873.26
负债及所有者权益合计	36,975,572.76	29,713,572.29

利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	2006 年度	2005 年度
一、主营业务收入	28,347,681.48	26,742,052.13
减：主营业务成本	12,764,836.57	14,810,069.19
主营业务税金及附加	640,664.78	375,189.88
二、主营业务利润	14,942,180.13	11,556,793.06
加：其他业务利润(亏损以“—”号填列)		
减：营业费用	2,200,322.32	2,248,932.26
管理费用	5,120,782.12	4,460,734.06
财务费用	-95,227.21	-69,042.43
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	7,716,302.90	4,916,169.17
加：投资收益(损失以“—”号填列)		
补贴收入	37,441.02	404,943.54
营业外收入		
减：营业外支出		
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	7,753,743.92	5,321,112.71
减：所得税	701,963.69	399,484.47
减：少数股东损益		
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	7,051,780.23	4,921,628.24
加：年初未分配利润(亏损以“—”号填列)	12,099,474.08	7,916,090.07
其他转入		
六、可供分配的利润	19,151,254.31	12,837,718.31
减：提取法定盈余公积	705,178.02	492,162.82
提取法定公益金		246,081.41
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
七、可供投资者分配的利润	18,446,076.29	12,099,474.08
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作资本的普通股股利		
八、未分配利润	18,446,076.29	12,099,474.08

现金流量表

单位：人民币元

项 目	2006 年度	2005 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,147,860.44	28,030,098.22
收到的税费返还	37,441.02	404,943.54
收到的其他与经营活动有关的现金	828,863.06	86,677.64
现金流入小计	31,014,164.52	28,521,719.40
购买商品、接受劳务支付的现金	12,324,423.04	12,671,547.33
支付给职工以及为职工支付的现金	3,294,856.16	3,841,931.21
支付的各项税费	2,429,589.73	1,660,222.33
支付的其他与经营活动有关的现金	2,609,282.81	6,653,430.43
现金流出小计	20,658,151.74	24,827,131.30
经营活动产生的现金流量净额	10,356,012.78	3,694,588.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：处置子公司所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	49,548.00	227,100.00
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	49,548.00	227,100.00
投资活动产生的现金流量净额	-49,548.00	-227,100.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	-	-
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	10,306,464.78	3,467,488.10

现金流量表（补充资料）

单位：人民币元

补充资料	2006 年度	2005 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	7,051,780.23	4,921,628.24
加：少数股东损益		
计提的资产减值准备	94,927.33	9,050.24
固定资产折旧	811,469.64	829,970.68
无形资产摊销	1,553.11	1,051.53
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	135.14	-340.19
预提费用增加（减：减少）		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用		
投资损失（减：收益）		
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	404,562.35	-451,262.82
经营性应收项目的减少（减：增加）	574,752.57	1,436,790.27
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,416,832.41	-3,052,299.85
增值税增加净额（减：减少）		
其他		
经营活动产生的现金流量净额	10,356,012.78	3,694,588.10
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
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增加情况：		
现金的期末余额	18,351,783.85	8,045,319.07
减：现金的期初余额	8,045,319.07	4,577,830.97
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	10,306,464.78	3,467,488.10

(二) 最近两年的主要财务指标

主要财务指标	2006 年度	2005 年度
每股收益 (元)	0.59	0.41
每股净资产 (元)	2.74	2.15
每股经营活动现金流量净额 (元)	0.86	0.31
主营业务收入 (元)	28,347,681.48	26,742,052.13
利润总额 (万元)	7,753,743.92	5,321,112.71
净利润 (万元)	7,051,780.23	4,921,628.24
主营业务利润率 (%)	52.71%	43.22%
净资产收益率 (%)	21.46%	19.07%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	21.46%	19.07%
资产负债率 (%)	11.13%	13.14%
流动比率	6.85	5.16
速动比率	4.92	3.02
应收账款周转率 (次)	12.23	8.92
存货周转率 (次)	1.56	1.81

注：按照公司最新股本 3280 万股计算，则 2006 年每股收益为 0.21 元，每股净资产为 1 元，每股经营活动现金流量净额为 0.32 元。

2005 年和 2006 年公司的资产负债率分别为 13.14%和 11.13%，均维持在较低水平，说明公司偿债能力强、偿债风险小；2005 年和 2006 年的流动比率分别为 5.16 倍和 6.85 倍，比值都超过了 2 倍，速动比率分别为 3.02 倍和 4.92 倍，比值都超过了 1 倍，说明公司资产流动性极强，为公司偿还债务提供了较强的财务保障。2005 年和 2006 年公司的净资产收益率分别为 19.07%和 21.46%、主营业务利润率分别为 43.22%和 52.71%，公司盈利能力较强。

(三) 报告期利润形成的有关情况**1、主营业务收入确认原则**

(1)销售商品：在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

(2)提供劳务：在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的凭据时确认收入实现。

(3)让渡资产使用权：发生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法确定，并同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司和收入的金额能够可靠计量。

2、主营业务收入及成本列示

单位：人民币元

项目	2006年度			2005年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
销售语音卡	12,098,931.19	9,094,982.62	24.83%	16,962,448.58	11,751,710.84	30.72%
销售阅读机	6,792,830.61	3,669,853.95	45.97%	5,176,380.90	3,058,358.35	40.92%
服务收入	9,455,919.68	--	--	4,603,222.65	--	--
合计	28,347,681.48	12,764,836.57	54.97%	26,742,052.13	14,810,069.19	44.62%

公司服务业务是由数据处理事业部承担的，服务业务成本几乎全部是相关的人力资源成本，这些成本已经全部归集到了营业费用和管理费用中。

3、销售收入和利润的变动趋势及原因

收入利润变动趋势

单位：人民币

元

项目	2006年度		2005年度		2004年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
主营业务收入	28,347,681.48	6.00%	26,742,052.13	4.97%	25,476,797.31
主营业务成本	12,764,836.57	-13.81%	14,810,069.19	-18.18%	18,099,826.56
主营业务利润	14,942,180.13	29.29%	11,556,793.06	61.90%	7,138,081.04
营业利润	7,716,302.90	56.96%	4,916,169.17	11948.77%	40,802.25
利润总额	7,753,743.92	45.72%	5,321,112.71	12941.22%	40,802.25
净利润	7,051,780.23	43.28%	4,921,628.24		-2,502.01

公司的业务主要分为两大类：语音卡业务和阅读机业务。

语音卡业务主要分为两类，1、销售各类模拟卡和数字卡，销售对象是各类开发商；2、语音卡系统集成业务（主要客户是公安部门等）。

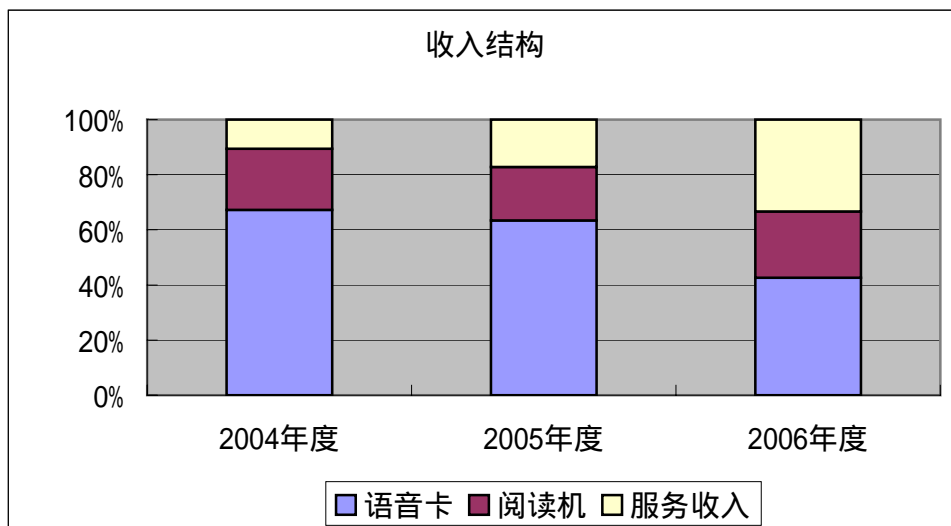
阅读机业务也分为两种类型，1、销售各类阅读机，主要客户是全国各地招办。2、提供网上阅卷服务，收取服务费，公司服务业务所使用的阅读机仅限于 ISR8001 产品，该产品是在 2005 年才正式推向市场，目前还处在市场导入期。

2006 年公司主营业务收入较 2005 年增长 6%，净利润增长 43.28%；2005 年主营业务收入较 2004 年增长 4.97%，净利润扭亏为盈。

加强成本和费用控制、调整收入结构，直接提升了公司的盈利能力。具体而言，采取的主要措施是：

（1）加大了阅读机服务业务的开拓力度并取得了较好的效果。随着高考、成人高考及自学考试网上阅卷的逐步推开，公司抓住时机加大了市场营销力度。凭借公

公司产品软硬件一体化的优势及优良的服务质量，在阅读器服务业务领域取得了较好的销售业绩：服务收入由 2004 年的 270.73 万元增长到 2005 年的 460.32 万元和 2006 年的 945.59 万元，其占主营业务收入的比例也从 2004 年的 10.63% 增长到 2005 年的 17.21% 和 2006 年的 33.36%。由于服务业务附加值高，公司额外投入的成本费用较少，服务收入的增长为公司利润的大幅增长提供了直接支持。



(2) 语音卡项目集成业务盈利能力的加强提高了公司的盈利能力。

整体看，语音卡业务最近两个年度的毛利率较 2004 年都有了一定程度的提高，主要原因是：公司从 2004 年开始大规模进入语音卡集成业务领域，市场需要培育，公司的项目管理水平也需要提高，因而当时的项目盈利能力较弱，盈亏相抵、略有盈余；从 2005 年开始，随着公司管理水平的提高，以及服务能力得到客户认同，项目盈利能力得到了较大提升，达到了 20% 以上。

由于收入结构的调整 and 语音卡项目集成业务盈利能力的提高，公司整体的主营业务利润率由 2004 年的 28.02% 分别提高到 2005 年的 43.22% 和 2006 年的 52.71%，这是公司业绩快速增长的主要原因。

(3) 主要费用情况

在公司收入增长的情况下，期间费用得到了较好的控制，最近两年其占主营业务收入的比例基本稳定在 25% 左右，为公司利润增长提供了保障。

期间费用占主营业务收入比例

单位：人民币元

项目	2006 年		2005 年	
	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	28,347,681.48	6.00%	26,742,052.13	4.97%

营业费用	2,200,322.32	-2.16%	2,248,932.26	26.08%
管理费用	5,120,782.12	14.80%	4,460,734.06	-16.42%
财务费用	-95,227.21	37.93%	-69,042.43	195.11%
期间费用合计	7,225,877.23	8.81%	6,640,623.89	-6.43%
营业费用占主营业务收入的比例	7.76%	-7.70%	8.41%	20.11%
管理费用占主营业务收入的比例	18.06%	8.29%	16.68%	-20.37%
财务费用占主营业务收入的比例	-0.34%	30.11%	-0.26%	181.15%
期间费用占主营业务收入比例	25.49%	2.65%	24.83%	-10.86%

4、适用的所得税税率和享受的主要财政税收优惠政策

享受的主要财政税收优惠政策：

(1) 本公司属于中关村科技园区高新技术企业，所得税税率为 15%。

(2) 依据北京市海淀区地方税务局 2001-1019 号文批复通知，本公司作为高新技术企业，自 2001 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日免征收企业所得税，税率为 0%。

(3) 依据北京市海淀区地方税务局京地税海减免企字[2004]001054 号文批复通知，本公司作为高新技术企业，自 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日减半征收企业所得税，税率为 7.5%。

(4) 按照国发[2000]18 号《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、财税字[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》等文件的规定，2010 年以前公司作为增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的税率征收增值税后，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。所得税款用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。公司销售的 ISR-8001 设备系统软件 v1.0、TW2-8E1 数字中继卡系统软件 V1.0 等产品享受此优惠政策。

(四) 2006 年年末资产情况

1、货币资金

单位：人民币元

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
现 金	6,639.05	1,887.14
银行存款	18,345,144.80	8,043,431.93
合 计	18,351,783.85	8,045,319.07

注：本公司货币资金期末较期初增加，主要原因系本年度经营性现金流入所致。

2、应收账款

单位：人民币元

账龄	2006年12月31日				2005年12月31日			
	金额	比例%	坏账准备	净值	金额	比例%	坏账准备	净值
1年以内	820,203.63	47.63%	0.00	820,203.63	2,862,129.09	77.13%	0.00	2,862,129.09
1-2年	226,385.00	13.14%	11,319.25	215,065.75	387,570.00	10.44%	20,328.50	367,241.50
2-3年	269,590.00	15.65%	26,959.00	242,631.00	154,740.00	4.17%	58,926.00	95,814.00
3年以上	406,122.00	23.58%	376,542.00	29,580.00	306,582.00	8.26%	302,632.00	3,950.00
合计	1,722,300.63	100.00%	414,820.25	1,307,480.38	3,711,021.09	100.00%	381,886.50	3,329,134.59

注：(1) 本公司应收账款期末较期初减少 53.59%，主要原因系本年度回款期短的业务增加所致。

(2) 截止到 2006 年 12 月 31 日，公司账龄在 2 年以上应收账款余额占总额的比例较高，接近 40%，主要原因是：账龄在 3 年以上的款项发生在公司开展业务的初期，当时为了迅速打开局面、占领市场，公司较多地使用了赊销政策，由于客户信誉程度不一，形成了一定的坏账；随着公司产品逐步被市场认同，面临的外围环境已有较大改善，现销的比例在逐步上升，应收账款的周转期在逐步减短，而且在督促销售人员催款方面也加强了管理，从 2006 年的实际情况看，效果还是比较明显的。从客户性质分析，在阅读机市场中，公司的客户对象主要是各级教育招生考试部门以及各种学校，其信用相对比较好。在语音卡产品市场中，公司的客户对象多为中小的 CTI 二次开发商，这些开发商情况多样复杂，也很分散。由于语音卡的市场竞争非常激烈，为了更好地开拓这个市场，公司原来在语音卡市场中的销售策略是鼓励用户多去试用产品，在用户应收账款管理上也采取了较为宽松的政策，而用户的信用水平参差不齐，使得我们账龄在 2 年以上的应收账款占的比例较高。

公司采取的措施：

现在加强了应收账款的管理，尤其是对语音卡用户货款的管理，结合 CRM 客户关系管理系统，严格执行用户信用等级管理制度，这些制度将使公司今后的应收账款达到一个更合理的水平。

(3) 应收账款前五名金额合计为 666,230.00 元，占应收账款 36.68%。

(4) 截止 2006 年 12 月 31 日，无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东欠款。

(5) 本公司对金额为 347,962 元、账龄在三年以上的应收账款全额计提了坏账准备。

3、其他应收款

单位：人民币元

账龄	2006年12月31日				2005年12月31日			
	金额	比例%	坏账准备	净值	金额	比例%	坏账准备	净值
1年以内	240,766.74	38.44%	0.00	240,766.74	224,789.28	56.07%	0.00	224,789.28
1-2年	208,434.93	33.28%	10,421.75	198,013.18	3,775.80	0.94%	188.79	3,587.01
2-3年	4,933.70	0.79%	493.37	4,440.33	64,631.72	16.12%	39,456.02	25,175.70
3年以上	172,172.92	27.49%	158,031.87	14,141.05	107,685.10	26.87%	107,458.60	226.50
合计	626,308.29	100.00%	168,946.99	457,361.30	400,881.90	100.00%	147,103.41	253,778.49

注：(1) 本公司其他应收款期末较期初增加 56.23%，主要原因系尚未收回扣缴职工的社会保险及住房公积金所致。

(2) 其他应收款前五名金额合计为 195,433.74 元，占其他应收款 31.20%。

(3) 大额欠款单位列示

单位：人民币元

单位名称	所欠金额	账龄	欠款比例	欠款原因
英国展会	107,232.10	3年以上	17.12%	代办展会
上海市教育考试院	35,000.00	1-2年	5.59%	代垫运费
云南省招生考试委员会办公室	27,140.14	1-2年	4.33%	代垫运费
广东启明科技发展有限公司	15,000.00	3年以上	2.39%	代垫运费
广西壮族自治区招生考试网	11,061.50	3年以上	1.77%	代垫运费

(4) 截止 2006 年 12 月 31 日，无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

(5) 本公司对金额为 143,890.82 元、账龄在 3 年以上的其他应收款全额计提了坏账准备。

4、预付账款

单位：人民币元

账龄	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	3,000.00	2.19%	20,000.00	12.99%
1-2年	0.00	0.00%	53,800.00	34.94%
2-3年	53,800.00	39.27%	0.00	0%
3年以上	80,200.00	58.54%	80,200.00	52.08%
合计	137,000.00	100.00%	154,000.00	100.00%

注：(1) 期末账龄超过一年的预付款为 134,000.00 元。主要原因系供应商未与本公司结算所致。

(2) 预付账款前五名金额合计为 137,000.00 元，占预付账款 100%。

(3) 截止 2006 年 12 月 31 日，无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东欠款。

5、存货

(1) 存货分类：本公司存货主要包括原材料、在产品、产成品等大类。

(2) 存货盘存制度：本公司存货采用永续盘存法。

(3) 存货取得和发出的计价方法：公司购入并验收入库原材料按实际成本计价。产成品按实际成本核算，在发出时按加权平均法结转成本。

(4) 存货明细

单位：人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金 额	跌价准备	净值	金 额	跌价准备	净值
原材料	2,564,577.54	40,150.00	2,524,427.54	3,529,676.03	0.00	3,529,676.03
库存商品	5,416,752.17	0.00	5,416,752.17	4,856,216.03	0.00	4,856,216.03
合计	7,981,329.71	40,150.00	7,941,179.71	8,385,892.06	0.00	8,385,892.06

注：本期存货跌价准备增加 40,150.00 元，主要是对 5 种库龄在一年以上、总计金额为 133,833.40 元的原材料芯片计提了存货跌价准备。由于公司现在生产的产品中已经不再使用上述芯片，但其仍可对外出售，因而按照其原值与可变现净值的差额计提了减值准备。

计算表明，最近两年公司原材料、库存商品占存货余额的比例总体平稳，但存货余额占公司总资产的比例较高，主要原因是：

(1) 公司阅读机服务业务这两年增长较明显，为了抓住时机占领市场，公司必须储备足够数量的产成品以及时满足客户的需求。

(2) 在语音卡业务方面，公司生产 30 多种各类模拟卡、数字卡产品，涉及的零部件达 2000 余种，为此，公司必须保持一定数量的原材料储备，以满足正常生产经营活动的需要。

6、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产的标准为：对使用期限超过一年的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他与生产经营有关的设备、量具工具及不属于生产经营主要设备的物品，其单位价值在 2,000 元以上，使用年限在二年以上者列入固定资产。

(2) 固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

(3) 固定资产分类为：房屋及建筑物、房屋装修费、机器设备、运输设备、其他设备。

(4) 固定资产折旧采用直线法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定其折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)	预计残值率(%)
房屋及建筑物	20	4.75	5
房屋装修费	5	20.00	0
机器设备	5	19.00	5
运输设备	8	11.88	5
其他设备	5	19.00	5

(5) 固定资产明细情况

单位：人民币元

固定资产原值：	2005年12月31日	本期增加	本期减少	2006年12月31日
房屋及建筑物	10,684,577.00	7,200.00	0.00	10,691,777.00
机器设备	275,141.00	17,738.00	0.00	292,879.00
运输设备	131,900.00	0.00	0.00	131,900.00
办公设备及其他	712,572.00	22,960.00	0.00	735,532.00
合计	11,804,190.00	47,898.00	0.00	11,852,088.00
累计折旧：				
房屋及建筑物	1,706,946.00	648,797.30	0.00	2,355,743.30
机器设备	173,540.83	44,602.15	0.00	218,142.98
运输设备	43,073.58	15,663.13	0.00	58,736.71
办公设备及其他	342,564.47	102,407.06	0.00	444,971.53
合计	2,266,124.88	811,469.64	0.00	3,077,594.52
固定资产净值：	9,538,065.12			8,774,493.48
固定资产减值准备：	0.00			0.00
固定资产净额：	9,538,065.12			8,774,493.48

注(1)公司目前在北京市中关村科技园海淀区信息路22号B座5层拥有469.37

平方米国有土地使用权，其用途为综合用地。公司系通过出让、购买方式取得该宗土地的使用权，终止日期为 2043 年 6 月 2 日。公司现持有北京市人民政府颁发的京市海其国用（2004 出）字第 2960001 号《国有土地使用证》。

（2）公司目前拥有海淀区信息路 22 号 B 座 5 层的一宗房产，其建筑面积为 1635.03 平方米。公司现持有北京市建设委员会颁发的京房权证市海其字第 296001 号《房屋所有权证》。

（3）截止到 2006 年 12 月 31 日，公司除房屋建筑物之外的固定资产累计折旧占固定资产的比例较高。主要是最近几年公司仍然围绕语音卡和阅读机这两大主线开展业务，而公司生产所需的零部件均通过外购解决，生产部门主要进行装配工作，现有设备完全可以满足生产需要，因而基本没有购置新的专用设备。目前设备的运行情况比较正常，没有迹象表明其出现面临淘汰、更新等情况，对公司持续经营能力和经营业绩不存在较大的影响。

7、无形资产

单位：人民币元

项目	2006.12.31			2005.12.31		
	账面余额	减值准备	净值	账面余额	减值准备	净值
专利权等	5,798.71	0.00	5,798.71	5,701.82	0.00	5,701.82

（1）公司的无形资产全部为相关软件的著作权、专利权和商标等的注册费。

（2）无形资产计价方法为：按实际成本计价。摊销方法：在受益期内平均摊销，不能确定受益期的按十年摊销。

（3）无形资产明细

单位：人民币元

项目	取得方式	原始金额	2005.12.31	本期转入	本期摊销	2006.12.31	累计摊销	剩余摊销期限
专利权等	开发注册	9,300.00	5,701.82	1,650.00	1,553.11	5,798.71	3,501.29	36个月

8、资产减值准备计提政策及相关说明

（1）坏账准备的提取采用账龄分析法和个别认定法，按应收款项（含应收账款、其他应收款，下同）期末余额的比例计提，本公司根据债务单位的实际财务状况、现金流量等确定的坏账准备计提比例为：

账龄 1 年以内（含 1 年）不计提坏账准备；

账龄 1 至 2 年的，按应收款项合计金额的 5%提取；

账龄 2 至 3 年的，按应收款项合计金额的 10%提取；

账龄 3 年以上的，按应收款项合计金额的 50%提取；

如债务单位现金流量严重不足，资不抵债等原因导致短期内无法收回的应收款项，本公司于资产负债表日对该款项的可收回性进行合理分析并个别认定计提坏账准备。

坏账的确认标准：

债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后，仍然不能收回的款项。

债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明确实不能收回的款项。

以上确实不能收回的款项，履行相关批准程序后作为坏账进行转销。

(2) 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

当存在以下一项或若干项情况时，将存货的账面价值全部转入当期损益，一次性予以核销：

已经霉烂变质的存货；

已经过期且无转让价值的存货；

生产中不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货；

其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

当存在以下情况之一时，计提存货跌价准备：

市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；

使用该项原材料生产的产品成本大于产品的销售价格；

因产品更新换代，原有库存材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；

因提供的产品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；

其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

公司由于上述原因造成的存货成本不可收回的部分，期末采用成本与可变现净值孰低计价原则，按单个存货项目的成本低于可变现净值差额提取存货跌价准备，计入当期损益。

(3) 短期投资跌价准备的确认标准、计提方法：公司对持有的短期投资期末采用成本与市价孰低计价，并按单项短期投资的市价低于成本的差额分别计提短期投资跌价准备，并计入当期损益，如已计提短期投资跌价准备后市价又回升，按回升增

加的数额冲减已提取的短期投资跌价准备。

(4)长期投资减值准备的确认标准和计提方法

对有市价的长期投资存在下列情形的，应计提减值准备：

- 市价持续 2 年低于账面价值；
- 该项投资暂停交易 1 年或 1 年以上；
- 被投资单位当年发生严重亏损；
- 被投资单位持续 2 年发生亏损；
- 被投资单位进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。

对无市价的长期投资存在下列情形的，应计提减值准备：

- 影响被投资单位经营的政治或法律环境的变化；
- 被投资单位所供应的商品或提供的劳务因产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，从而导致被投资单位财务状况发生严重恶化；
- 被投资单位所在行业的生产技术等发生重大变化，被投资单位已失去竞争力，从而导致财务状况发生严重恶化；
- 有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形。

公司对因上述情况导致长期投资可收回金额低于其账面价值，且这种降低价值在可预见的未来期间内不可能恢复的，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

(5)固定资产减值准备的确认标准及计提方法为：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。根据对固定资产的使用状况、技术状况以及为公司带来未来经济利益的情况进行分析，如果固定资产实质上已经发生了减值，则按估计减值额计提减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，应当全额计提减值准备为：

- 长期闲置不用，在可预见的将来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- 虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- 其他实质上已经不能给公司带来经济利益的固定资产。

(6)在建工程减值准备的计提方法：公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值准备的情况。

(7)无形资产减值准备的计提：每年年度终了检查各项无形资产预计给企业带来未来的经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备，并计入当期损益。无形资产减值准备按单项计提。

当存在下列一项或若干项情况时，应当计提无形资产的减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

公司对应收账款、其它应收账款和存货计提了资产减值准备，相关减值准备的冲销、转回是按规定进行的，计提方法和比例在 2005 年度和 2006 年度没有变更，金额正常，不存在利用资产减值准备调节利润的情形。

公司不计提除坏账准备和存货跌价准备以外其他减值准备的理由：公司固定资产、无形资产在生产经营活动中正常使用，未出现应该计提减值准备的情形；没有对外的长、短期投资，因而不存在计提减值准备的问题。

(五) 经审计的截止到 2006 年年底的重大债项

1、应付账款

单位：人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付账款	718,189.24	186,342.46

注：(1) 本公司应付账款期末较期初增加 285.41%，主要原因系年末大额采购而未与供应商结算所致。

(2) 截止 2006 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东欠款。

(3) 应付账款前五名明细资料如下:

序号	客户名称	2006-12-31 余额	账龄	性质
1	北京科能腾达	359,963.00	1 年以内	货款
2	文安加工费	125,000.00	1 年以内	货款
3	北京通州京华模具厂	72,708.00	1 年以内	货款
4	北京瑞通恒业	68,000.00	1 年以内	货款
5	精工成	21,923.08	3 年以上	货款
	合计	647,594.08		

2、预收账款

单位: 人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
预收账款	1,334,983.60	2,523,525.10

注: (1) 本公司预收账款期末较期初减少 47.10%, 主要原因系结转收入所致。

(2) 预收账款期末无账龄超过 1 年的大额预收账款。

(3) 截止 2006 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东欠款。

3、应交税金

单位: 人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
增值税	280,709.35	222,983.17
营业税	47,308.55	101,283.19
城建税	22,961.24	22,712.04
企业所得税	602,935.99	300,935.29
个人所得税	8,997.39	11,462.87
合计	962,912.52	659,376.56

注: (1) 本公司应交税金期末较期初增加 46.03%, 主要原因系年末计提企业所得税所致。

(2) 本公司采用应付税款法进行所得税的核算。即按照当期计算的应缴所得税额确认为当期所得税费用的方法。本公司属于高新技术开发区内的高新技术企业, 适用 15% 的所得税税率; 根据京地税海减免企字 (2004) 001054 号, 本公司自 2004 年至 2006 年减半征收所得税。

(3) 增值税: 以产品、原材料销售收入为计税依据, 执行 17% 的税率 (计征时抵扣同期进项税额)。

(4) 营业税：本公司本年度各项营业税应税收入的营业税率为 5%。

(5) 城建税、教育费附加：本公司分别按照应缴纳流转税额的 7%、3% 的比例计缴；

(6) 其他税项：按国家和地方有关规定计算缴纳。

4、其他应交款

单位：人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	内容	计缴比例
教育费附加	9,840.55	9,733.75	教育费附加	3%

5、其他应付款

单位：人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
其他应付款	1,081,408.32	460,389.52

注：(1) 本公司其他应付款期末较期初增加 134.89%，主要原因系计提职工社会保险及公积金所致。

(2) 截止 2006 年 12 月 31 日，无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东欠款。

(六) 截止到 2006 年底股东权益情况

1、股本

单位：人民币元

股东名称	2005.12.31	比例	本期增加	本期减少	2006.12.31	比例
庞志耕 (自然人)	3,000,000.00	25%	0.00	0.00	3,000,000.00	25%
孙彭彪 (自然人)	3,000,000.00	25%	0.00	0.00	3,000,000.00	25%
陈永志 (自然人)	3,000,000.00	25%	0.00	0.00	3,000,000.00	25%
唐文 (自然人)	3,000,000.00	25%	0.00	0.00	3,000,000.00	25%
合计	12,000,000.00	100%	0.00	0.00	12,000,000.00	100%

2、资本公积

单位：人民币元

类别	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
拨款转入	300,000.00	0.00	0.00	300,000.00

3、盈余公积

单位：人民币元

类别	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
法定盈余公积	938,932.79	1,174,644.41	0.00	2,113,577.20
法定公益金	469,466.39	0.00	469,466.39	0.00
合计	1,408,399.18	1,174,644.41	469,466.39	2,113,577.20

注：（1）本公司按 2006 年净利润的 10%提取法定盈余公积；

（2）根据“关于《公司法》实施后有关企业财务处理的通知”（财企（2006）67 号文件），本公司本期将法定公益金 2005 年度余额转入法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：人民币元

项目	2006年度	2005年度
期初未分配利润	12,099,474.08	7,916,090.07
加：本期利润转入	7,051,780.23	4,921,628.24
减：提取法定盈余公积	705,178.02	492,162.82
提取法定公益金	0.00	246,081.41
期末未分配利润	18,446,076.29	12,099,474.08

（七）关联方、关联方关系及重大关联交易情况

1、关联方关系

截止到 2007 年 8 月 15 日，本公司的股东结构为：

股东名称	持股数额（万股）	所占比率（%）
庞志耕	746.20	22.75
孙彭彪	746.20	22.75
陈永志	746.20	22.75
唐文	746.20	22.75
唐全利	98.40	3.00
张立军	98.40	3.00
叶方全	65.60	2.00
汪向前	32.80	1.00

合计	3280.00	100.00
----	---------	--------

(1) 存在控制关系的关联方

公司存在控制关系的关联方为庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文。

上述四人同时是北京京安佳新技术有限公司的股东。该公司是于 2003 年 10 月 31 日经北京市工商行政管理局批准，由庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文和林桂明等 5 人投资设立的有限责任公司，营业执照号 1101082623797(1-1)，注册资本 120 万元。2005 年 4 月 28 日，公司股东变更为庞志耕、孙彭彪、陈永志、唐文等 4 人；2005 年 10 月 20 日，注册资本增加至 200 万元。公司地址：北京市海淀区创业中路 36 号 5 层 501、502 室。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、国务院决定未曾规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。公司经北京德众会计师事务所审计的 2006 年财务报表数据：总资产 21,699,678.46 元，股东权益 19,711,917.49 元，实现主营业务收入 16,590,902.05 元，净利润 1,317,461.44 元。

股东姓名	出资方式	出资额(元)	占注册资本比例
庞志耕	货币	500,000.00	25%
孙彭彪	货币	500,000.00	25%
陈永志	货币	500,000.00	25%
唐文	货币	500,000.00	25%

北京京安佳新技术有限公司在管理人员、业务上与公司相互独立，具有开展业务所需的核心技术，在主要资产（包括著作权等无形资产）上与公司不存在纠纷。

(2) 不存在控制关系的关联方：具体名单见公司股东名册。

2、关联关系及关联交易：公司与其关联方的关联关系为股东与公司之间的关联关系。

关联交易：2007 年 8 月 15 日，公司作为出租方，北京京安佳新技术有限公司作为承租方签署《房屋租赁协议书》。约定公司将上地信息路 22 号上地科技综合楼 B 座 5 层的西侧办公用房出租给北京京安佳新技术有限公司使用，面积约为 200 平方米；租金为 2.0 元/平方米/天（含冬季取暖费、卫生费、物业管理费、水电费），租赁期 12 个月。该笔交易已经按照公司章程的规定，经公司临时股东大会审议通过，关联股东回避了表决，交易价格是公允的。除此之外，公司不存在其他关联交易。

(八) 需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、资产负债表日后事项中的非调整事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

2、承诺事项

本公司在报告期内无需披露的承诺事项。

3、或有事项

(1) 对外担保：无

(2) 未决诉讼

本公司于 2006 年 12 月，以拖欠货款为由对南京克拉博科技有限公司、维豪信息技术有限公司、南京卓成软件有限公司提起诉讼，涉诉货款金额共计 578,570.00 元、违约金 281,400.00 元。

未决诉讼进展情况：

经与维豪信息技术有限公司协商，公司与对方达成了和解，并经上海市闵行区人民法院民事调解书（2007）闽民二（商）初字第654号确认，内容包括：

维豪信息技术有限公司拟于2007年9月30日前支付100,000元，于2007年10月15日前支付100,000元，于2007年10月31日前支付220,000元。如上述任何一期逾期未付，则公司可就欠款余额一并申请法院强制执行，维豪信息技术有限公司应当另行向公司支付违约金50,000元。

2006 年 12 月 29 日，公司向南京市白下区人民法院递交民事起诉状，起诉南京卓成软件有限公司偿付所欠货款人民币 89840 元。2007 年 7 月 12 日，南京市中级人民法院（2007）宁诉字第 233 号民事裁定书终审裁定白下区人民法院（2007）白民二初字第 129 号民事判决书被告南京卓成软件有限公司败诉的判决因上诉人卓成公司撤回上诉，即刻发生法律效力。

2006 年 12 月 29 日，公司向南京市鼓楼区人民法院递交民事起诉状，起诉南京克拉博科技有限公司偿付所欠货款人民币 68730 元。2007 年 5 月 10 日，南京市鼓楼区人民法院（2007）鼓民二初字第 45 号民事判决书判决被告南京克拉博科技有限公司一次性支付原告北京五岳鑫信息技术有限公司货款 68730 元。

(3) 已贴现商业承兑汇票：无

(4) 其他或有事项：无

4、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

(九) 股利分配政策和近两年分配情况

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

最近两年，本公司没有进行利润分配。

(十) 管理层对公司近两年财务状况和经营成果和现金流量的分析

1、资产结构与质量

资产结构

单位：人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	28,195,280.57	76.25%	20,168,464.40	67.88%
长期投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
固定资产	8,774,493.48	23.73%	9,538,065.12	32.10%
无形资产及其他	5,798.71	0.02%	7,042.77	0.02%
资产合计	36,975,572.76	100.00%	29,713,572.29	100.00%

公司流动资产占资产总额的比例较高，2005 年和 2006 年分别为 67.88%和 76.25%，这是和公司的发展思路和经营特点相一致的。

本公司自成立以来一直专注于主业发展，力争成为语音卡和阅读机这两个细分市场的领先者，因而公司没有进行对外投资，无长期股权投资余额。

公司将主要精力用于产品的研发与销售，生产过程更多是体现为装配活动，相关零部件通过外购解决，不需要购置大量专用设备；公司在生产经营活动中发生的研究开发费全部计入当期损益，由于不能资本化，公司无形资产期末余额较小，表现在资产结构上就是流动资产占公司资产总额的比例较高。

公司 2005 年末和 2006 年末流动资产结构如下

流动资产结构

单位：人民币元

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	金额	比例	金额	比例
货币资金	18,351,783.85	65.09%	8,045,319.07	39.89%
应收账款	1,307,480.38	4.64%	3,329,134.59	16.51%
其他应收款	457,361.30	1.62%	253,778.49	1.26%
预付账款	137,000.00	0.49%	154,000.00	0.76%
存货	7,941,179.71	28.16%	8,385,892.06	41.58%
待摊费用	475.33	0.00%	340.19	0.00%
流动资产合计	28,195,280.57	100.00%	20,168,464.40	100.00%

公司流动资产结构比较稳健。

2006 年货币资金占流动资产的比例由上年的 39.89% 上升至 65.09%，期末余额比年初增加了 56.16%，主要是本年度经营性现金流入所致。充裕的货币资金，保证了研发的投入，为公司的稳步发展提供了较强的财务支持。

公司 2006 年应收账款期末余额比期初减少 53.59%，占流动资产比例下降到 4.64%，主要是本年度公司加强了应收账款的回收力度以及回款期短的业务增加所致。

2、资产负债结构及偿债能力分析

2005 年和 2006 年公司的资产负债率分别为 13.14% 和 11.13%，均维持在较低水平，说明公司偿债风险小；2005 年和 2006 年的流动比率分别为 5.16 倍和 6.85 倍，比值都超过了 2 倍，速动比率分别为 3.02 倍和 4.92 倍，比值都超过了 1 倍，说明资产流动性极强，为公司偿还债务提供了较强的财务保障。

3、盈利情况分析

单位：人民币元

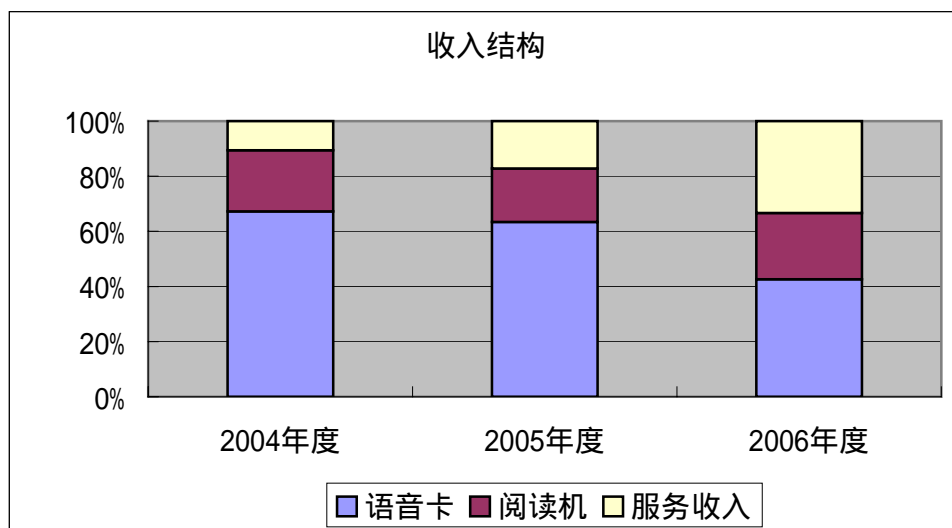
项目	2006 年度		2005 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	28,347,681.48	6.00%	26,742,052.13	4.97%
主营业务成本	12,764,836.57	-13.81%	14,810,069.19	-18.18%
主营业务利润	14,942,180.13	29.29%	11,556,793.06	61.90%
营业利润	7,716,302.90	56.96%	4,916,169.17	11948.77%
利润总额	7,753,743.92	45.72%	5,321,112.71	12941.22%
净利润	7,051,780.23	43.28%	4,921,628.24	----

2006 年公司主营业务收入较 2005 年增长 6%，净利润增长 43.28%；2005 年主营业务收入较 2004 年增长 4.97%，净利润扭亏为盈。

公司盈利能力快速增长的原因分析：加强成本和费用控制、调整收入结构，直接提升了公司的盈利能力。

公司整体的主营业务利润率由 2004 年的 28.02% 分别提高到 2005 年的 43.22% 和 2006 年的 52.71%。具体而言，采取的主要措施是：

(1) 加大了阅读机服务业务的开拓力度并取得了较好的效果。随着高考、成人高考及自学考试网上阅卷的逐步推开，公司抓住时机加大了市场营销力度。凭借公司产品软硬件一体化的优势及优良的服务质量，在阅读机服务业务领域取得了较好的销售业绩。服务收入由 2004 年的 270.73 万元增长到 2005 年的 460.32 万元和 2006 年的 945.59 万元，其占主营业务收入的比例也从 2004 年的 10.63% 增长到 2005 年的 17.21% 和 2006 年的 33.36%。由于服务业务附加值高，公司额外投入的成本费用较少，服务收入的增长为公司利润的大幅增长提供了直接支持。



(2) 语音卡项目集成业务盈利能力的加强提高了公司的盈利能力。

主营业务毛利率			
项目	2004 年度	2005 年度	2006 年度
语音卡	15.79%	30.72%	24.83%

整体看，语音卡业务最近两个年度的毛利率较 2004 年都有了一定程度的提高，主要原因是：公司从 2004 年开始大规模进入语音卡集成业务领域，市场需要培育，公司的项目管理水平也需要提高，因而当时的项目盈利能力较弱，盈亏相抵、略有盈余；从 2005 年开始，随着公司管理水平的提高，以及服务能力得到客户认同，项目盈利能力得到了较大提升，达到了 20% 以上。

由于收入结构的调整和语音卡项目集成业务盈利能力的提高，公司整体的主营业务利润率由 2004 年的 28.02% 分别提高到 2005 年的 43.22% 和 2006 年的 52.71%，

这是公司业绩快速增长的主要原因。

(3) 期间费用得到较好控制,提高了公司盈利能力。

在公司收入增长的情况下,期间费用得到了较好的控制,最近两年其占主营业务收入的比例基本稳定在 25%左右,为公司利润增长提供了保障。

4、现金流量的简要分析

2005 和 2006 年度公司经营活动现金流量净额分别为净流入 369.46 万元和 1035.60 万元,投资活动现金流量净额分别为净流出 22.71 万元和 4.95 万元,现金和现金等价物净增加 346.75 万元和 1030.65 万元。2005 年度公司现金流量债务比为 0.95,2006 年度则为 2.52,公司现金流量基本正常,具有较强的债务清偿能力。

十三、备查文件目录

- 1、审计报告及财务报告全文
- 2、律师出具的法律意见书
- 3、本公司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有关事宜的决议
- 4、中关村科技园区管理委员会确认本公司属于股份报价转让试点企业的函
- 5、本公司企业法人营业执照
- 6、本公司章程
- 7、北京市政府批准本公司为高新技术企业的批文
- 8、本公司与国信证券签订的推荐挂牌报价转让协议

(此页无正文，为北京五岳鑫信息技术股份有限公司股份报价转让说明书签署页)

北京五岳鑫信息技术股份有限公司董事会

全体董事签名：

2007年10月15日