

北京中电达通通信技术股份有限公司

股份报价转让说明书

主办报价券商：



东吴证券有限责任公司
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD

注册地址：江苏省苏州市爱河桥路28号

目 录

| | |
|--|----|
| 释 义..... | 3 |
| 一、 声明 | 4 |
| 二、 重大事项及风险提示 | 5 |
| (一) 公司股东持有的公司股份转让限制情况..... | 5 |
| (二) 无形资产比例较高的风险 | 5 |
| (三) 大股东控制风险 | 6 |
| (四) 所得税风险 | 6 |
| (五) 关联交易风险 | 6 |
| 三、 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况..... | 7 |
| 四、 主办报价券商推荐及协会备案情况..... | 8 |
| 五、 股份简称、股份代码、挂牌日期..... | 9 |
| 六、 公司股份报价转让情况 | 10 |
| 七、 基本情况 | 12 |
| (一) 基本信息 | 12 |
| (二) 历史沿革 | 13 |
| (三) 高新技术企业资格 | 18 |
| (四) 主要股东及其出资情况 | 19 |
| (五) 股份转让限制情况 | 19 |
| (六) 员工情况 | 20 |
| (七) 股权结构图 | 21 |
| (八) 内部组织结构图 | 22 |
| 八、 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员..... | 23 |
| (一) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员..... | 23 |
| (二) 公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施..... | 25 |
| (三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况..... | 25 |
| 九、 公司业务和技术情况 | 26 |
| (一) 业务情况 | 26 |
| (二) 同业竞争 | 27 |
| (三) 公司的主要产品 | 27 |
| (四) 公司所处行业的基本情况 | 35 |
| (五) 公司的无形资产情况 | 37 |
| (六) 核心技术 | 38 |
| (七) 研究开发情况 | 39 |
| (八) 主要客户情况 | 39 |
| (九) 主要供应商情况 | 40 |
| 十、 公司业务发展目标及其风险因素..... | 42 |

| | | |
|------------|--|-----------|
| (一) | 公司发展目标 | 42 |
| (二) | 风险与对策 | 43 |
| 十一、 | 公司治理 | 49 |
| (一) | 公司章程中有关股东权利、义务的规定，股东大会议事规则及其执行情况 | 49 |
| (二) | 公司章程中董事会、监事会的构成和议事规则 | 57 |
| (三) | 公司章程中重大生产经营决策程序和规则 | 62 |
| (四) | 公司章程中对董事、监事、高级经理人员所持公司股份转让的限制性规定 | 66 |
| (五) | 公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见 | 66 |
| (六) | 管理层诚信情况 | 67 |
| (七) | 公司治理中存在的不足及改进措施 | 67 |
| (八) | 大股东控制风险及其对策 | 67 |
| 十二、 | 公司财务会计信息 | 69 |
| (一) | 公司最近两年及一期的审计意见及主要财务报表 | 69 |
| (二) | 最近两年及一期的主要财务指标 | 73 |
| (三) | 报告期利润形成的有关情况 | 74 |
| (四) | 报告期公司主要资产情况 | 79 |
| (五) | 报告期重大债务情况 | 86 |
| (六) | 报告期股东权益情况 | 89 |
| (七) | 关联方及关联交易 | 90 |
| (八) | 其他注意事项 | 94 |
| (九) | 管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析 | 95 |
| 十三、 | 备查文件 | 98 |

释 义

本股份转让说明书中除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

| | | |
|-------------|---|---|
| 本公司、公司、股份公司 | 指 | 北京中电达通通信科技股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 北京中电达通通信科技有限公司 |
| 股东大会 | 指 | 北京中电达通通信科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 北京中电达通通信科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 北京中电达通通信科技股份有限公司监事会 |
| 主办报价券商、东吴证券 | 指 | 东吴证券有限责任公司 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 证券业协会、协会 | 指 | 中国证券业协会 |
| 北京工商局 | 指 | 北京市工商行政管理局 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《北京中电达通通信科技股份有限公司章程》 |
| 仙人掌公司 | 指 | 仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司 |
| GDP | 指 | 国内生产总值 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 3G | 指 | Third Generation，第三代通信技术 |
| MOSS | 指 | 客户资源综合管理及运营支持系统 |
| DM | 指 | 历史数据生命周期管理系统 |
| Datamerger | 指 | 电信运营商详单数据高效备份联机检索系统 |
| iBPS | 指 | 掌中宽带智能导航系统 |
| MSPS | 指 | 立体黄页综合信息服务平台 |
| MC | 指 | 手机公社—Mobile Community |
| USSD | 指 | 非结构化补充数据业务，Unstructured Supplementary Services Data |
| MPCM | 指 | 基于手机支付的综合消费管理平台 |
| MVCM | 指 | 手机视频采集系统—Mobile Video Collect Management |
| CCAS | 指 | 电信客户资源汇集分析系统—Customer Compile Analysis System |
| VAAS | 指 | 增值业务收入保障及深度运营平台 |

一、 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书,全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、重大事项及风险提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业的特点以及公司本身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下重大事项或风险予以充分关注：

（一）公司股东持有的公司股份转让限制情况

根据《公司法》第一百四十二条“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”之规定，由于股份公司系于 2008 年 7 月 7 日由原有限公司以经审计净资产折股的方式整体变更设立的股份公司，从股份公司成立至今未满一年，因此股份公司现有股东（均系股份公司发起人）持有的股份公司股份在股份公司成立满一年前依法不得转让，股份公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，且在离职后半年内，不得转让其所持有的股份公司股份。根据公司股东出具的《关于北京中电达通通信技术有限公司股份限售事宜承诺函》，公司股东承诺：公司股改完成时限售股份自 2009 年 7 月 7 日起分五年，每年转让不超过 120 万股；公司 2008 年 11 月 26 日完成的增资部分自 2011 年 7 月 7 日起分 4 年，每年转让不超过 107 万股。

（二）无形资产比例较高的风险

公司是一家电信服务软件产品开发和提供技术服务的高新技术企业，拥有多项软件著作权及非专利技术，并且公司在 2008 年 11 月 26 日又以股东持有的非专利技术进行增资，进一步加大了公司无形资产占公司总资产的比例达到

55.16%，，随着电信业务需求变化及科技的更新，公司无形资产存在计提减值的风险。

（三）大股东控制风险

大股东控制风险公司股东纪航军先生和贺克冰女士为夫妻关系，且纪航军先生持有公司 75.79%的股权，为公司第一大股东，贺克冰女士持有公司 0.95%，两人合计持有公司 76.74%的股权，处于绝对控股地位。纪航军先生作为公司的控股股东和实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大的影响。由于实际控制人控股优势，存在将来在公司重大事项表决中，实际控制人行使表决权作出对公司经营不利或者损害其他公司股东利益的决策的风险。

（四）所得税风险

公司自 2005 至 2007 年度免征企业所得税，免税期满如符合高新技术企业的条件，再申请减半征收企业所得税。2007 年 5 月 18 日，公司取得了新换发的高新技术企业证书。2008 年 1 月 1 日，修订后的企业所得税法开始实施，科技部、财政部、国家税务总局根据修订后的企业所得税法及实施条例的有关规定制定了《高新技术企业认定管理办法》，并于 2008 年 4 月 14 日发布，自 2008 年 1 月 1 日开始实施。公司将按照该办法的规定重新进行高新技术企业认定，若不能被认定为高新技术企业，公司享有的所得税优惠政策将受到影响，税收政策的变化可能对公司经营成果产生影响。

（五）关联交易风险

仙人掌公司为公司相同股东控制下的关联企业。公司与仙人掌公司在 2008 年 11 月签署了 MC 项目的一期开发合同，该合同金额占公司 2008 年 1-11 月营业收入的 36.58%，合同产生的实际利润对公司 2008 年 1-11 月的业绩有着较为重大的影响。公司与仙人掌公司为上下游业务关系，仙人掌公司与公司再次发生关联交易的可能性较大，因此存在关联交易价格不公允的风险。

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 2008 年第 3 次临时股东大会决议，本公司向中关村科技园区递交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2008 年 12 月 10 日，中关村科技园区以中科园函[2008]236 号文，下达了《关于同意北京中电达通通信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协会备案情况

东吴证券作为本公司的主办报价券商，对本公司进行了尽职调查和内核。经东吴证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《东吴证券有限责任公司关于推荐北京中电达通通信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》。2008年12月23日，东吴证券向证券业协会报送了推荐中电达通挂牌的备案文件。

2009年3月26日，证券业协会出具了《关于推荐北京中电达通通信技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》(中证协函【2009】109号)，对东吴证券报送的推荐北京中电达通通信技术股份有限公司挂牌报价文件予以备案。

五、股份简称、股份代码、挂牌日期

股份简称：达通通信

股份代码：430055

挂牌日期：2009年4月28日

六、公司股份报价转让情况

公司股本总额为 1,028 万股。

(一)《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”。

(二)由于股份公司系于2008年7月7日由原有限公司以经审计净资产折股的方式整体变更设立的股份公司，从股份公司成立至今未满一年，因此股份公司现有股东（均系股份公司发起人）持有的股份公司股份在股份公司成立满一年前依法不得转让，即股份公司发起人在2009年7月7日前均不得转让其所持公司股份，根据《公司法》股份公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，且在离职后半年内，不得转让其所持有的股份公司股份。根据公司股东出具的《关于北京中电达通通信技术股份有限公司股份限售事宜承诺函》，股份公司现有股东（均系股份公司发起人）承诺持有的此部分股份（600万股）在股份公司成立满一年前依法不得转让，即股份公司发起人在2009年7月7日前均不得转让其所持公司股份，2009年7月7日起，分五年，于每年7月7日（含2009年7月7日）转让不超过120万股，持有的公司股份总数以公司股东名册为准。

(三)公司股东所持公司股份中的428万股自2008年11月26日起二十四个月内不进行转让。2008年11月25日，股份公司进行定向增资，新增股本428万股，由原股东共同认购。2008年11月26日，北京市工商行政管理局核准了公司此次增资扩股。认购本次增资股份的所有股东共同承诺，其持有的公司新增428万股股份，自2008年11月26日（工商登记日）起，二十四个月内不进行转让，2011年7

月7日起，分4年，于每年7月7日（含2011年7月7日）转让不超过107万股。

公司首个可报价转让日为 2009 年 7 月 7 日。

七、 基本情况

(一) 基本信息

中文名称：北京中电达通通信技术股份有限公司

英文名称：DATACOMO COMMUNICATIONS TECHNOLOGY CO.,LTD.

法定代表人：纪航军

注册资本：1028 万元

有限公司成立日期：2005 年 4 月 7 日

股份公司成立日期：2008 年 7 月 7 日

注册地址：北京市海淀区中关村东路 18 号 C 座 1508 室

邮政编码：100083

董事会秘书：包俊燕

联系电话：+86 10 82606668

联系传真：+86 10 82621665

互联网址：<http://www.datacomo.com>

电子信箱：zhglb@datacomo.com

经营范围：技术进出口、货物进出口、代理进出口；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

（二）历史沿革

1、公司设立

公司前身为北京中电达通通信科技有限公司，由自然人望东方、李贺男、陈伟华共同出资设立。公司注册资本为人民币 500 万元，根据中国民生银行金融街支行于 2005 年 4 月 6 日分别向望东方、李贺男、陈伟华出具的《中国民生银行交存入资资金凭证》，上述出资均为货币出资，共计人民币 500 万元。2005 年 4 月 7 日，北京市工商行政管理局为有限公司核发了注册号为 1101022813979 的《企业法人营业执照》，公司注册资本为 500 万元，注册地址为北京市西城区裕中西里 47 号都市芳园商务中心 A-109，法定代表人陈伟华。

按照北京市工商行政管理局 2004 年 2 月 6 日下发的《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》（京工商发[2004]19 号）规定：

“三、改革内资企业注册资本(金)验证办法

(十三)投资人以货币形式出资的，应到设有“注册资本(金)入资专户”的银行开立“企业注册资本(金)专用帐户”交存货币注册资本(金)。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。国有独资公司设立或增加注册资本的，也可凭入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认其注册资本的数额。”

有限公司办理工商登记注册时，按上述规定出具了《交存入资资金凭证》，北京市工商局行政管理局为有限公司核发了《企业法人营业执照》。因此，有限公司设立注册资本出资手续符合法律法规要求。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

| 股东名称 | 出资总额 | 出资比例 |
|------|-----------|---------|
| 望东方 | 400.00 万元 | 80.00% |
| 李贺男 | 75.00 万元 | 15.00% |
| 陈伟华 | 25.00 万元 | 5.00% |
| 合计 | 500.00 万元 | 100.00% |

2、有限公司第一次住所变更

2005年4月，有限公司的住所变更为：北京市海淀区北四环中路229号海泰大厦1229室。2005年4月27日，北京市工商行政管理局核准了住所变更。

3、有限公司第一次股权转让、法定代表人变更

2005年7月7日，有限公司第一届第二次股东会决议同意望东方、陈伟华、李贺男将其持有的中电达通公司的出资额469.375万元分别转让给北京北交通维科技有限公司（以下简称“北交通维公司”）、纪航军等，同日，转让方与受让方签订了《出资转让协议书》。

2005年7月7日，有限公司召开的第一届第一次董事决议同意免去陈伟华董事长职务，同日，第二届第一次董事会决议选举纪航军为董事长。根据有限公司《公司章程》，董事长纪航军为公司法定代表人。

2005年7月11日，北京市工商行政管理局核准了上述股权转让及法定代表人变更事宜。本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资总额 | 出资比例 |
|--------------|-----------|---------|
| 北京北交通维科技有限公司 | 255.00 万元 | 51.00% |
| 纪航军 | 156.19 万元 | 31.24% |
| 王鑫 | 58.19 万元 | 11.64% |
| 李贺男 | 30.63 万元 | 6.13% |
| 合计 | 500.00 万元 | 100.00% |

4、有限公司第二次住所变更

2005年8月，有限公司的住所变更为：北京市苏州街18号长远天地大厦B2座910室。2005年8月29日，北京市工商行政管理局核准了住所变更。

5、有限公司第二次股权转让

2006年5月30日，有限公司第二届第三次股东会决议同意北交通维公司、李贺男等将其持有的中电达通公司的出资额185.63万元分别转让给纪航军等人。同日，转让方与受让方签订了《出资转让协议书》。

2006年7月14日，北京市工商行政管理局核准了上述股权转让事宜。本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资总额 | 出资比例 |
|--------------|-----------|---------|
| 纪航军 | 255.00 万元 | 51.00% |
| 北京北交通维科技有限公司 | 100.00 万元 | 20.00% |
| 王鑫 | 95.00 万元 | 19.00% |
| 陈伟华 | 50.00 万元 | 10.00% |
| 合 计 | 500.00 万元 | 100.00% |

6、有限公司第三次股权转让

2007年2月14日，有限公司第三届第三次股东会决议同意北交通维公司将其持有的中电达通公司的出资额50万分别转让给纪航军等人。同日，北交通维公司与受让方签订了《出资转让协议书》。

2007年3月13日，北京市工商行政管理局核准了上述股权转让事宜。此次转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资总额 | 出资比例 |
|--------------|-----------|---------|
| 纪航军 | 280.00 万元 | 56.00% |
| 王鑫 | 110.00 万元 | 22.00% |
| 陈伟华 | 60.00 万元 | 12.00% |
| 北京北交通维科技有限公司 | 50.00 万元 | 10.00% |
| 合 计 | 500.00 万元 | 100.00% |

7、有限公司第四次股权转让

2007年10月21日，有限公司第三届第四次股东会决议同意增加新股东蒋浩、薛利华、贺克冰、包俊燕、孙莹晶、包小勇、刘昌年。由北交通维公司、陈伟华将其持有的中电达通公司的出资额198.75万元分别转让给刘昌年等人。同日，转让方与受让方签署了《出资转让协议书》。

2007年11月21日，北京市工商行政管理局核准了上述股权转让事宜。此次转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资总额 | 出资比例 |
|------|-----------|--------|
| 纪航军 | 403.75 万元 | 80.75% |
| 陈伟华 | 21.25 万元 | 4.25% |
| 刘昌年 | 20.00 万元 | 4.00% |
| 孙莹晶 | 15.00 万元 | 3.00% |

| | | |
|-----|-----------|---------|
| 蒋 浩 | 10.00 万元 | 2.00% |
| 薛利华 | 10.00 万元 | 2.00% |
| 包小勇 | 10.00 万元 | 2.00% |
| 贺克冰 | 5.00 万元 | 1.00% |
| 包俊燕 | 5.00 万元 | 1.00% |
| 合 计 | 500.00 万元 | 100.00% |

8、有限公司第五次股权转让

2008年3月10日,有限公司第四届第三次股东会决议同意增加新股东张宁、栾奕。由纪航军将其持有的中电达通公司的出资额分别转让给张宁 3.75 万元、栾奕 21.05 万元;陈伟华将其持有的中电达通公司的出资额 21.25 万元全部转让给张宁;刘昌年将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 1.05 万元;孙莹晶将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 0.79 万元;包小勇将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 0.53 万元;薛利华将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 0.53 万元;蒋浩将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 0.53 万元;贺克冰将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 0.26 万元;包俊燕将其持有的中电达通公司的出资额转让给栾奕 0.26 万元。同日,转让方与受让方签署了《出资转让协议书》。

2008年4月9日,北京市工商行政管理局核准了上述股权转让事宜。本次转让完成后,中电达通公司的股东及持有股权的比例为:

| 股东名称 | 出资总额 | 出资比例 |
|------|-----------|---------|
| 纪航军 | 378.95 万元 | 75.79% |
| 张 宁 | 25.00 万元 | 5.00% |
| 栾 奕 | 25.00 万元 | 5.00% |
| 刘昌年 | 18.95 万元 | 3.79% |
| 孙莹晶 | 14.21 万元 | 2.84% |
| 蒋 浩 | 9.47 万元 | 1.90% |
| 薛利华 | 9.47 万元 | 1.90% |
| 包小勇 | 9.47 万元 | 1.90% |
| 贺克冰 | 4.74 万元 | 0.95% |
| 包俊燕 | 4.74 万元 | 0.95% |
| 合 计 | 500.00 万元 | 100.00% |

9、有限公司整体变更为股份公司

经有限公司 2008 年 6 月 18 日召开的 2008 年临时股东会决议全票通过，有限公司以截止 2008 年 5 月 31 日经北京中德恒会计师事务所有限公司审计的截止到 2008 年 5 月 31 日的净资产 6,340,593.06 元折股，整体变更为股份公司，股份公司总股本为 600 万股，每股面值人民币 1 元，公司原股东各自持股比例不变。

2008 年 7 月 1 日，北京中德恒会计师事务所有限公司出具中德恒验字(2008)第 B-12 号《验资报告》确认公司注册资本 600 万元。2008 年 7 月 7 日，公司在北京市工商行政管理局登记注册，领取了 110108008139797 号《企业法人营业执照》，法定代表人：纪航军。公司股东：纪航军、张宁、栾奕、刘昌年、孙莹晶、蒋浩、薛利华、包小勇、贺克冰、包俊燕。经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定为规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。注册资本人民币 600 万元，股本结构为：

| 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 |
|------|-----------|---------|
| 纪航军 | 454.74 万股 | 75.79% |
| 张 宁 | 30.00 万股 | 5.00% |
| 栾 奕 | 30.00 万股 | 5.00% |
| 刘昌年 | 22.74 万股 | 3.79% |
| 孙莹晶 | 17.05 万股 | 2.84% |
| 蒋 浩 | 11.37 万股 | 1.89% |
| 薛利华 | 11.37 万股 | 1.89% |
| 包小勇 | 11.37 万股 | 1.89% |
| 贺克冰 | 5.68 万股 | 0.95% |
| 包俊燕 | 5.68 万股 | 0.95% |
| 合 计 | 600.00 万股 | 100.00% |

10、 股份公司第一次增资及变更经营范围、注册地址

2008 年 11 月 25 日股份公司召开第一届第三次股东大会，大会决议将股份公司注册资本由 600 万元增加至 1028 万元以及变更公司经营范围。本次增资以股东共有的知识产权评估出资折股，此项知识产权名称为《立体黄页综合信息服务平台系统技术》，经北京市华德恒资产评估有限公司出具的华德恒评报字

(2008)第 B-100 号资产评估报告, 评估作价 428 万元。增资后的注册资本已由北京中德恒会计师事务所有限公司于 2008 年 11 月 25 日以“中德恒验字(2008)第 B-190 号”《验资报告》验证。同时, 经全体股东的一致同意, 与该知识产权相关的软件著作权“立体黄页综合信息服务平台软件 V1.0”也一并转入公司。

2008 年 11 月 26 日, 北京市工商行政管理局向股份公司颁发了注册号为 110108008139797 的《企业法人营业执照》。其经营范围变更为: 技术进出口、货物进出口、代理进出口; 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。注册地址变更为: 北京市海淀区中关村东路 18 号 C 座 1508 室, 注册资本 1028 万元, 中电达通的股权结构变更为:

| 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 |
|------|---------------|---------|
| 纪航军 | 779.12 万股 | 75.79% |
| 张 宁 | 51.40 万股 | 5.00% |
| 栾 奕 | 51.40 万股 | 5.00% |
| 刘昌年 | 38.97 万股 | 3.79% |
| 孙莹晶 | 29.22 万股 | 2.84% |
| 蒋 浩 | 19.45 万股 | 1.89% |
| 薛利华 | 19.45 万股 | 1.89% |
| 包小勇 | 19.45 万股 | 1.89% |
| 贺克冰 | 9.74 万股 | 0.95% |
| 包俊燕 | 9.74 万股 | 0.95% |
| 合 计 | 1,028.0000 万股 | 100.00% |

(三) 高新技术企业资格

2005 年 5 月 18 日, 北京中电达通通信科技有限公司取得北京市科学技术委员会核发的编号为京科高字 0511008A10692 号的《高新技术企业认定证书》, 2007 年通过年检, 换发了京科高字 0711008A24858 号的《高新技术企业认定证书》, 有效期二年。根据科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 7 月 8 日发布的《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》——“2007 年底前国家高新技术产业开发区内、外已按原认定办法认定的仍在有效期内的高新技术企业资格仍然有效”, 截止到 2009 年 5 月 18 日, 公司仍具有高新技术企业资格。

（四）主要股东及其出资情况

1、主要股东情况

纪航军先生，中国籍，37岁，本科学历。1997年至2000年任杭州展望资讯有限公司信息部经理兼邮电事业部总监，2000年至2001年任杭州索思软件有限公司总经理，2001年至2005年任北京国政通网络科技有限公司常务副总经理兼技术总监。2005年7月至今任公司董事长、总经理。

栾奕女士，中国籍，44岁，硕士研究生学历。1986年至2005年就职于多伦多大学管理学院、加拿大赫斯基注塑成型设备公司以及加拿大航空公司。2008年起任公司董事、副总经理。

张宁先生，中国籍，21岁，本科学历。2008年起任公司董事。

2、报价转让前，公司股东及持股情况

详见上文“（二）历史沿革”。

3、股东出资情况

详见上文“（二）历史沿革”。

4、本公司现有股东之间的关联关系

本公司现有股东之间的关联关系公司第一大股东、实际控制人纪航军先生与公司股东贺克冰女士为夫妻关系。除此之外，截止到本说明书发布之日，本公司现有其他股东之间不存在任何关联关系。

（五）股份转让限制情况

关于公司股份转让限制情况可参见六、公司股份报价转让情况

根据股份公司股东的《关于股份不存在转让限制情形的声明》，股份公司股东所持有的股份公司的股份不存在被冻结、质押等限制情况，不存在委托、信托等代他人持股的情况，不存在任何股权纠纷或潜在纠纷的情形。

综上所述，除股份公司发起人、公司董事、监事、高级管理人员所持股份公

公司股份受到《公司法》规定、本人承诺的转让限制外，股份公司股份的转让不受其它限制，且股份公司股权权属清晰，不存在任何股权纠纷或潜在纠纷。

（六）员工情况

截至本说明书发布日，本公司员工人数为 33 人。

1、岗位结构

| 员工分布 | 人数 | 占比 |
|------|----|---------|
| 管理 | 3 | 9.09% |
| 财务 | 2 | 6.06% |
| 研发 | 15 | 45.45% |
| 产品设计 | 3 | 9.09% |
| 销售 | 7 | 21.12% |
| 市场 | 3 | 9.09% |
| 合计 | 33 | 100.00% |

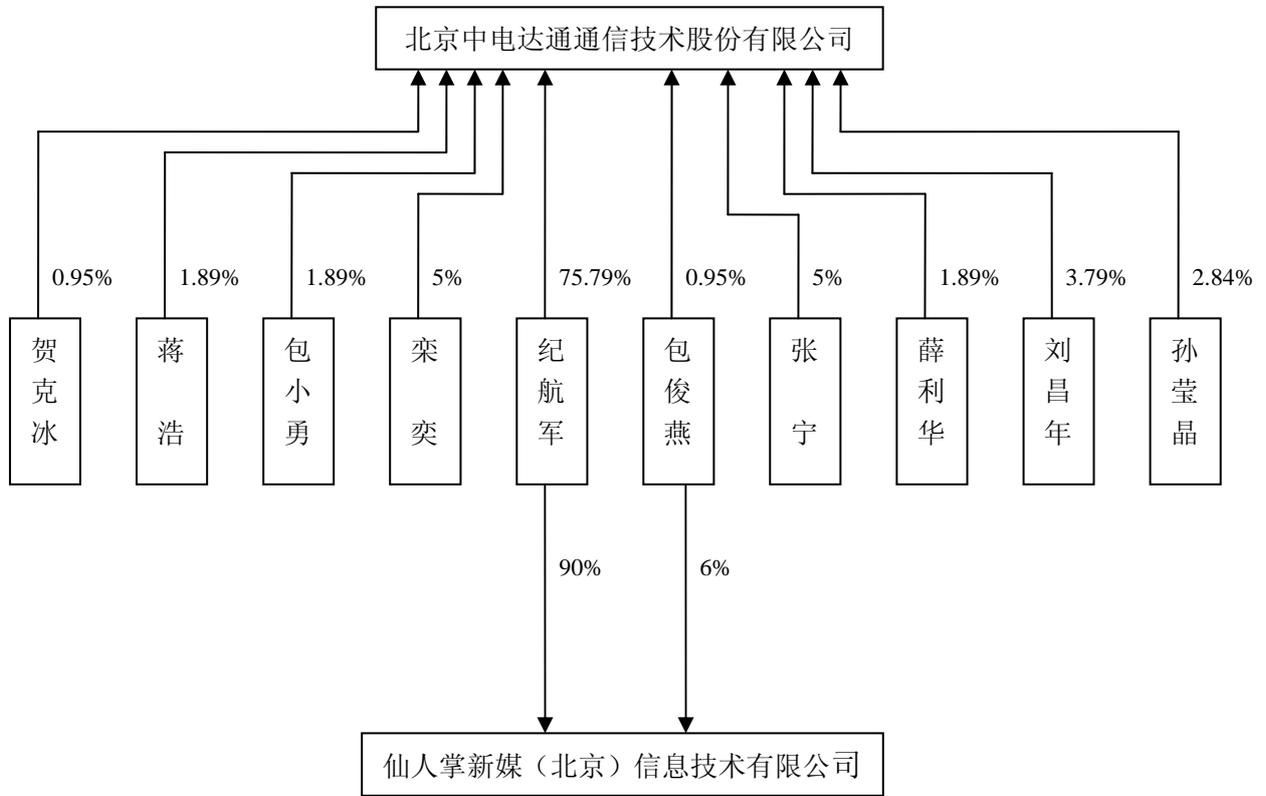
2、教育程度分布

| 员工教育程度 | 人数 | 占比 |
|--------|----|---------|
| 研究生 | 2 | 6.06% |
| 本科 | 22 | 66.67% |
| 专科 | 9 | 27.27% |
| 合计 | 33 | 100.00% |

3、员工年龄分布

| 员工年龄分布 | 人数 | 占比 |
|---------|----|---------|
| 25 岁以下 | 7 | 21.21% |
| 25-30 岁 | 17 | 51.52% |
| 31-40 岁 | 8 | 24.24% |
| 40 岁以上 | 1 | 3.03% |
| 合计 | 33 | 100.00% |

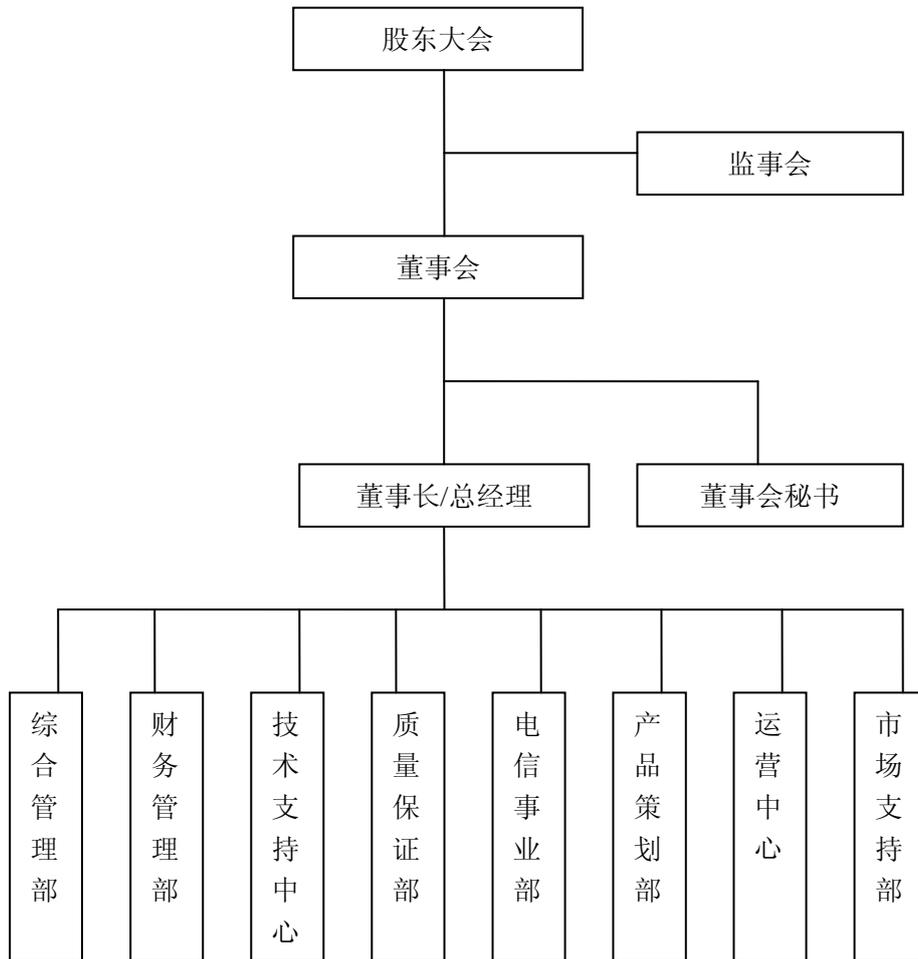
(七) 股权结构图



公司董事、监事、高级管理人员在仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司持股情况：

| 姓名 | 担任职务 | 持股数量 | 持股比例 |
|-----|------|--------|--------|
| 纪航军 | 董事 | 180 万股 | 90.00% |
| 包俊燕 | 无 | 12 万股 | 6.00% |

(八) 内部组织结构图



八、 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

1、 公司董事

纪航军先生，详见本股份转让说明书“七、基本情况之（四）主要股东及其出资情况”。

栾奕女士，详见本股份转让说明书“七、基本情况之（四）主要股东及其出资情况”。

张宁先生，详见本股份转让说明书“七、基本情况之（四）主要股东及其出资情况”。

包小勇先生，中国籍，32岁，MBA。1998年至2005年任北京华夏讯科科技有限公司副总经理。2008年起任公司董事。

孙莹晶女士，中国籍，62岁，专科学历。1982年至1999年就职于河北省沧州市法院及新疆星江律师事务所。2008年起任公司董事。

2、 公司监事

刘昌年先生，中国籍，31岁，本科学历。1999年至2001年任芬兰英夫拓信息技术有限公司项目经理，2001年至2002年任北京联合生产力信息技术有限公司区域经理，2003年至2005年任北京国政通网络科技有限公司部门经理。2007年10月至今任公司监事。

薛利华先生，中国籍，33岁，本科学历。1998年至2000年任北京中海奥泰信息技术有限公司网络工程师，2000年至2002年任中国数码有限公司网络策划主任，2003年至2006年任北京国政通网络科技有限公司产品总监，2006年至2007年任北京爱迪在线信息技术有限公司副总经理，2007年至今任公司监事、产品总监。

贺克冰女士，中国籍，39岁，本科学历。2001年至2005年任国务院研究发

展中心《经济要参》浙江办事处主任。现任公司监事、技术总监助理。

3、高级管理人员

纪航军先生，详见本股份转让说明书“七、基本情况之（四）主要股东及其出资情况”。

栾奕女士，详见本股份转让说明书“七、基本情况之（四）主要股东及其出资情况”。

包俊燕女士，中国籍，35岁，本科学历。1995年至2000年任东方通信科技发展有限公司总经理秘书，2001年至2003年任北京莱诺软件科技有限公司总经理办公室主任，2003年至2005年任北京国政通网络科技有限公司人力资源部经理。2005年至今曾先后任公司监事、董事。现为董事会秘书、综合管理部总监。

魏爽女士，中国籍，36岁，本科学历。1995年至2003年任首钢矿业有限公司总帐会计，2004年至2006年任北京中农华威集团财务总监。2007年至今任公司财务总监。

4、公司核心技术人员

纪航军先生，详见本股份转让说明书“七、基本情况之（四）主要股东及其出资情况”。

薛利华先生，详见本章“(一)公司董事、监事、高级管理人员-2.公司监事”。

蒋浩先生，中国籍，31岁，本科学历。2000年至2001年任方正数码有限公司技术开发工程师，2001年至2003年任南天信息技术有限公司项目经理，2003年至2005年任北京通讯服务有限公司项目经理，2005年至2006年任北京国政通网络科技有限公司部门经理，2006年至今为公司技术总监助理。

庄徐麟先生，中国籍，24岁，本科学历。2005年至2006年任国脉科技有限公司程序员。2006年至今任公司技术总监助理。

（二）公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员、核心技术人员均签订了带有保密协议条款的《劳动合同》。

公司主要管理者、核心技术人员为公司股东，可以直接享受公司发展成果，对稳定公司管理团队具有重要作用。此外，公司还建立了科学合理的工作绩效考核体系，提供有竞争力的薪酬待遇，并且为员工提供学习深造机会。为进一步增强其技术研发能力，维护核心团队稳定，公司建立了新的员工激励机制。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

| 股东名称 | 职务 | 持有股份（万股） | 持股比例% |
|------|--------------|----------|--------|
| 纪航军 | 董事、高管、核心技术人员 | 779.1160 | 75.79% |
| 张宁 | 董事 | 51.4000 | 5.00% |
| 包小勇 | 董事 | 19.4775 | 1.89% |
| 孙莹晶 | 董事 | 29.2168 | 2.84% |
| 栾奕 | 董事、高管 | 51.4000 | 5.00% |
| 刘昌年 | 监事 | 38.9561 | 3.79% |
| 贺克冰 | 监事 | 9.7393 | 0.95% |
| 薛利华 | 监事、核心技术人员 | 19.4775 | 1.89% |
| 包俊燕 | 高管 | 9.7393 | 0.95% |
| 魏爽 | 高管 | - | - |
| 庄徐麟 | 核心技术人员 | - | - |
| 蒋浩 | 核心技术人员 | 19.4775 | 1.89% |

九、 公司业务和技术情况

(一) 业务情况

1、经营范围

公司经营范围为：技术进出口、货物进出口、代理进出口；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。

公司主营业务集中在“在固网、移动网、数据通信网及增值业务领域，提供多网络、多业务、多终端的应用系统融合解决方案，特别是面向 3G 领域提供手机增值运营业务综合解决方案和应用软件产品”。

2、持续经营情况

公司前身为北京中电达通通信科技有限公司，成立于 2005 年 4 月，并于 2008 年 7 月完成股份制改造。公司现有人员 33 人，其中技术人员 18 人。

公司成立三年来，基于公司管理层对通信网络及电信运营市场的深刻理解，专注于给电信运营商提供系统融合解决方案，同时开拓 3G 新业务服务平台，得到了业内专家、合作伙伴的高度认可，客户涵盖多家电信运营商。

公司建立了完善的项目调研制度、开发管理体系、质量保证和售后服务体系，在全国范围内组织并实施的数十个项目成功率达到百分之百，在数据管理与分析、跨平台数据共享、中间件、C、JAVA 开发及不同应用系统之间的互联互通方面具备了丰富的经验。

公司 2006 年、2007 年、2008 年 1—11 月主营业务收入及利润如下：

| 项目 | 2006 年度 | 2007 年度 | 2008 年 1—11 月 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入（元） | 7,782,772.65 | 958,105.13 | 4,200,763.24 |
| 主营业务利润（元） | 5,766,731.17 | 675,868.94 | 3,329,163.78 |
| 净利润（元） | 1,693,327.27 | -2,045,340.32 | 332,176.90 |

（二） 同业竞争

截至本股份报价转让说明书签署日，持有公司 5% 以上股份的自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、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。

（三） 公司的主要产品

公司的产品主要面向电信运营商，截止到目前，公司共有 10 项产品，其中 5 项已实现销售收入，另有 5 项新产品已完成测试，进入或即将进入销售阶段。

1、 公司开发并已完成销售的产品

公司已完成销售的 5 项产品分别是：客户资源综合管理及运营支持系统--MOSS；历史数据生命周期管理系统--DM；掌中宽带智能导航系统--iBPS；立体黄页综合信息服务平台--MSPS；手机公社--MC，其中，MOSS 和 DM 为电信运营商运营支持系统，其余三项为基于 3G 新业务的业务应用平台。

（1） 客户资源综合管理及运营支持系统--MOSS

该系统是以运营商综合营帐系统、计费系统为数据基础，融合各种营销资源全面构建营销管理中心平台。它采取客户身份证号和卡号（或 ID）对应的方式，建立以客户为中心的唯一、集中、终身的身份识别体系，以客户的帐户为单位实现全业务消费积分、促销积分、信用积分、套餐积分，灵活设定积分规则、积分兑换、积分转帐、积分合户及兑换礼品的出入库管理，还可以根据客户级别的设定标准，自动调整客户的级别，采用钻石卡、金卡、银卡、普通卡、特种卡完成会员卡系统管理、会员级别的调整，实现会员差异化服务。

该系统还建立了以客户全视图、客户镜像的经营模式，主要用途包括：第一，通过系统提供的运营商主动式关怀系统，以电子邮件、语音、短信、传真等方式发送信息，客户可以直接回复，建立快速的互动渠道；第二，还可用于电信运营商为合作伙伴提供细分营销服务，定时、定向、定量的发送促销信息；第三，系统实现了对产品、客户及积分全面、多维、灵活的分析，通过客户流失分析、存量增量分析、新业务效果分析、客户价值分析、区域分析，辅助运营商在经营管理、客户服务等方面进行决策。

该系统主要用于中国联通（原网通固网业务）省级市场部门和传媒事业部、中国电信省级商业客户部（政企客户部）和传媒事业部。

(2) 历史数据生命周期管理系统--DM

该产品解决了电信行业客户大量的历史数据的存储和管理问题。历史数据是交易记录产生的结果数据，由于电信运营商客户数量巨大，长期的语音通话或其他业务活动会产生大量的历史数据，此类数据必须在一定时间长度内保留备查和统计分析，而随着业务种类的增加和时间的推移，历史数据象滚雪球一样增长，也就给运营商带来了一系列问题，诸如：如何存放并保证存放安全、如何维护庞大的数据量、如何对备份的数据进行统计和分析等。

目前，电信运营商普遍采用成本较为低廉的二级存储方案，但这仅仅解决了成本问题和数据保存问题，却无法管理需要。公司从减轻主系统的存储和计算负担的思路出发，开发出 DM 系统，该系统从主系统中分离不同生命周期的历史数据，其较好的压缩比和完全数据库的特性解决了电信运营商数据压缩专业领域的数据保存和管理的难题。

DM 系统将数据分为实时数据、动态数据和历史数据：

实时数据是实时变更、频繁变化的数据，相应速度影响系统的可用性，如用户的费用结余、本月累计的实时费用，这部分数据约占总数据量的 10%，其数据特点是：性能要求高，数据量不大，对这部分数据使用内存数据库系统，保证事务在内存完成，获取最大性能。

动态数据是实时变更，但变动不频繁的数据，例如用户资料、账户资料、资

费参数，这部分数据约占总数据量的 30%，其数据特点是：性能的要求中等，数据量中等，对这部分数据则采用传统数据库系统。

历史数据是不允许删除、修改，或者变更的机会非常少的数据，对历史时间的忠实记录，变更需要符合审计要求，例如账单记录、话单记录、销户数据，这部分数据约占总数据量的 60%，其数据特点：远期数据查询少，近期数据查询多，数据量大，占用系统资源多。一般来说，为了控制系统建设成本，运营商经常把远期数据离线备份，而使用 DM 系统，将数据按照时间分级处理，远期数据高密度压缩，同时，优化系统结构，释放主系统的计算和存储资源，提高主系统的响应速度，达到提速的目的。

该产品的主要用途包括：实现了交易/话费详单存储和查询系统的优化，节约运营商的投资、节省系统扩容成本、提升数据查询速度，大大提高工作效率。主要应用在中国电信、中国移动、中国联通省级技术支撑部门和信息化管理部门。同时也针对金融行业进行拓展，尤其是数据必须永久保留的信用卡中心等部门。

(3) 掌中宽带智能导航系统--iBPS

该系统首次通过对用户上网流量的采集，以及与 Radius 服务器的配合，有效地检测、确定用户上网信息；其次，对用户的上网行为进行实时检测，通过设置一些特定方式对网络用户进行策略定制导航或各类信息的推送，实现对此类用户的针对性业务宣传、套餐定制、费用催缴，广告宣传，并开展新的无线网络业务。该系统以数据采集、分析、处理为核心，体系结构基于层次化、模块化，各个层次的产品模块可独立运行，通过消息总线技术、标准接口，保证整体解决方案的体系结构开放性、灵活性和可伸缩性，通过提供丰富的 API 来实现增值业务与支撑平台的分离，实现业务的统一接入和统一管理，从而实现对多种多样宽带增值业务的支持。

iBPS 系统可以实现的主要功能如下：

- 主动监测用户上网行为；
- 分析用户使用网络数据及行为特征；
- 分析用户通过 HTTP 访问互联网的过程；

- 定制关键词进行访问控制;
- 信息发布及智能推送;
- 智能导航到指定的个性化门户网站;

该产品在原中国联通 CDMA 业务方面已得到运用,在 CDMA 业务已经出售给中国电信的情况下,该产品新的应用转化为 CDMA 掌宽用户和 WiFi 用户的结合,通过统一的客户认证体系,中国电信可以在有 WiFi 信号的区域为用户提供无线接入认证,在无 WiFi 信号的区域,切换到 CDMA 上网接入,从而最大程度地保证上网服务,提高业务收入,目前,中国电信正在大力推进其移动业务,WiFi+CDMA 的模式将是其有别于中国移动和中国联通而重点发展的业务,有良好的市场前景。

该产品主要用途:为运营商提供了业务集中管理平台,加强运营商的业务管理、帮助运营商改善用户服务体验感、不断提升用户维系力度、为用户提供有效的服务维系平台;更好的应对竞争对手的市场攻势,促进业务的快速有效发展。

产品应用方向:中国电信 C+E+W 无线宽带接入系统、中国移动数据卡无线数据业务、中国联通互联网增值业务、产品创新业务;应用部门主要包括:中国电信、中国移动、中国联通集团、各省级运维部门、市场部、企业信息化部、技术支撑部门。

(4) 立体黄页综合信息服务平台--MSPS

立体黄页综合信息服务平台是面向商业客户提供的以手机商店为核心的无线互联网信息平台,该系统建立了一套导航式电话语音查询、短信信息查询、手机上网查询、互联网查询等功能四位一体的综合商业信息查询服务平台。它与传统固网运营商的 114 查询业务平台的区别在于:114 核心模式依然是基于语音服务为主的,而 MSPS 是实现语音网、互联网、移动互联网、短信网四网合一的立体信息内容服务平台,是对 114 功能的延伸。

该平台将用户、商家和运营商有机地结合在一起:

用户可以通过四种渠道中最便利的渠道获取自己的信息,在获得信息的同

时，还可得到特定商家的电子优惠券或者可以享受优惠的其他载体。

商家可以通过本平台以给予一定优惠的方式将自己的业务提供给潜在的顾客；同时商家还可以利用本平台实现自主管理客户资料、及时更新客户信息、定期发布客户关怀资讯，通过平台的在线留言、手机投诉等功能获得客户对企业和产品的意见和评价，与客户互动，并进一步和该客户联系，开展深度营销；还可以通过平台的无线调查功能对目标客户群开展市场调查，此调查不但在成本上低于传统的电话调查、人工调查，而且可进一步提高市场信息的准确性。

该产品的主要用途：运营商可以通过统计分析，建立关键词产品，利用内置的 M-CRM 系统，实时将客户查询及下载情况发送至商家手机，并向商家提供热词排名，也可与商家共享客户资源，进行联合营销；同时，运营商在 3G 业务转型的过程中充分利用现有资源，通过语音、WAP、WEB、SMS 四位一体立体化的服务渠道，提供综合信息服务、提高网间收入、吸引他网客户。

该产品主要应用部门包括：中国电信商业客户部、中国联通集团客户部或集团市场部。

(5) 手机公社--MC

MC 是面向 3G 业务开发的以无线技术为核心，让用户实现以手机为主要社交途径的中文手机网络运营支撑平台。MC 采用平台级的、开放的架构，支持所有以手机为使用平台的第三方增值业务的加载；在 UE/UI (User Experience 用户体验、User Interface 用户界面) 方面以用户体验感为最终目标，采用了国际化的设计理念，具备快速部署新业务的能力。

日本的 MiXi 手机社区网站是该平台的典型应用，其 APRU 值达到了人民币 30 元以上，甚至超过了一些通信类业务的收入。电信接入服务商本身拥有大量的电话客户，通过 MC 很容易把这些用户转化为无线互联网用户，并最终成为手机公社的用户。

该产品主要用途：帮助运营商增强用户争夺的竞争力，打破单纯依靠语音通话、短信来抢占市场的局限性，加大了运营商在 3G 业务上对用户的吸引力，同时加强用户黏性，降低用户离网率。

该产品的主要应用部门包括：中国联通增值业务部、中国移动数据业务部以及各省相应垂直部门、中国电信个人客户部。

2、公司已完成开发测试，但尚未销售的产品

(1) 基于 USSD 的增值服务平台，它主要对应于中国移动、原中国联通的 SP 增值服务平台。USSD 是不同于传统的以短信技术为载体的增值服务平台，而是基于信令技术，即把信息内容以 USSD 技术支持的数据格式进行交互，实现增值服务内容，USSD 到达速度是短信速度的 7 倍，且无须存储转发，支持菜单式信息选取及手机网址链接。该产品目前在国内应用较少，但是在欧美以及香港地区已普遍应用，特别是在手机支付领域。

该产品一方面帮助运营商大大缓解语音信道压力，优化运营商基础网络的使用率，另外，还为运营商提供了新的盈利增长点，并帮助其提升用户忠诚度。

应用方向主要包括：中国移动、中国联通、中国电信增值服务部门、企业信息化部门、运维部门。

(2) 基于手机支付的综合消费管理平台，英文简称 MPCM。该系统是通过手机在各娱乐消费场所实施消费支付的管理系统是在 MSPS 上扩展而来的，增加与移动运营商现有手机支付系统的技术接口，实现和用户银行卡的安全连接、实时消费验证、转账、计费等功能。该系统可以充分挖掘现有手机支付用户的消费潜力，增加运营商的增值收入转化。

该产品产品主要用途：帮助运营商实现网厅的全业务承载能力，实现业务同步性和服务一致性；实现商业智能与用户行为分析，全面支撑用户深度营销和用户挖掘；提高新产品、新业务的上线能力，实现产品“货架式管理”；建立完善的支付和物流配送平台，实现跨渠道网上营销平台；有效实现低价值业务的分流、减轻传统销售渠道业务办理的压力；实现互动营销、创建业务品牌社区，能有效提高客户满意度和忠诚度。

主要应用方向包括：中国联通电子渠道部、市场部；中国移动、中国电信增值服务部门。

(3) 手机视频采集系统，英文简称 MVCM。该系统结合高效稳定的移动通

信网络，采用手机、PDA 等智能终端作为新的接入渠道，实现视频和图片等现场资料通过手机进行采集、回传、考核、审批、信息发布和查询等功能。该产品除应用于三大电信运营商外，还可应用于新闻媒体行业的电视、报纸与观众、读者之间的互动，同时还可应用于工程管理中现场办公使用互联网不便时视频和图片的采集和传送。

该产品产品主要用途：帮助运营商适应移动办公的业务趋势，使运营商可以增强在新闻媒体、工程建筑和营销服务等行业的应用推广，并将互联网与移动网融合，满足中小企业信息化应用的需求。

主要应用部门包括：中国电信、中国移动、中国联通各省级运营商的集团客户部、大客户部、市场部等。

(4) 电信客户资源汇集分析系统，英文简称 CCAS。该系统是把 MSPS 中客户管理和分析功能独立出来，用于监测、统计和分析语音用户、web 用户、手机上网用户使用运营商业务时的行为数据。该产品具备记录用户查询关键字、目标信息商户查询结果、用户通过电信运营商的运营系统产生的第三方订单信息等功能，为付费企业独立建立最终客户使用情况记录和分析客户资源，为企业使用运营商服务展开二次营销奠定基础。

产品主要用途：帮助运营商记录用户订单号、消费金额、姓名、身份证号码等详细信息，实现客户信息的收集整理功能；帮助运营商了解信息服务平台在各个领域的市场影响力，并能够扩大运营商对其他运营商网络用户的争抢，最终使终端用户形成信息提供商的品牌形象。

此外，客户资料汇集分析系统可以分析一段时间内特定关键词的访问效果，反映出期望市场目标和执行市场策略之间的差异，从而实现关键词调整，提高查询反映速度，并进一步了解客户对信息提供业务的期望值；分析营销工作的重点，不断改进广告产品策略，在一定程度上帮助运营商选择同一业务是否应更换新的服务提供商。

应用方向：中国联通（原网通固网业务）省级市场部门和传媒事业部、中国电信省级商业客户部（政企客户部）和传媒事业部。

(5) 增值业务收入保障及深度运营平台，英文简称 VAAS。该平台是针对运营商增值业务系统提供运营支撑分析解决方案。主要为增值业务的运营提供支撑和数据，给运营商的业务管理人员和决策人员提供数据以便对增值业务各应用系统进行更好的运营。该系统向外提供的主要接口是运营商的管理人员，它各个增值业务应用系统和相关系统相连，采集各种不同类型的系统运营数据（特别是故障数据）；提供一个数据分析和管理平台，以便进行进一步的数据分析和运营决策。根据系统实现的业务逻辑及系统通信连接，系统广域网的连接包括和增值业务各个网元、信令监测系统、客服系统、计费营帐系统、互联网等。

该产品主要用途：帮助运营商找出不同客户群的消费趋势和行为习惯；同时在业务运营层面拾遗补漏，减少运营商的无谓损失，减少用户投诉率，提高客户满意度。另外，帮助运营商规范合作伙伴的业务服务中根据伙伴分类逐步不断提高合作范围和合作强度，实现最大程度上的双赢。

应用方向：中国联通、中国移动、中国电信省级增值业务部、信息化管理部门和产品创新部门。

3、公司的产品的可替代性

总体而言，公司产品的替代性较低，这主要是由于：

第一、公司主要的服务对象为电信运营商，电信行业的资金投入大，技术要求高，电信软、硬件商必须要求其性能稳定性 100%，同时由于只能采用模拟环境进行测试，因此也许保证其上网运行成功率必须是 100%，这就对服务提供商的网络及系统的稳定性提出了极高的要求，因此行业新进入者的产品较难形成对公司产品的替代。

第二、公司在软件产品、软件项目的技术研发上，很早就采用了国际水准的 UML 统一建模体系，以规划和设计软件产品、管理软件项目的研发和部署，逐步积累了丰富的经验，这在国内同等规模的公司是不多的。所有的软件产品在系统架构上，严格按照海量用户、海量数据的需求进行设计，采用分布式计算及运行机制，在底层架构上采用了强大的容错处理机制，确保客户业务稳定可靠的运行。此外，为了适应 3G 上的业务/应用需求，我们公司的部分产品均采用了支

持多种终端的系统架构，可以及时根据运营商业务的需求变化进行策略调整，以适应业务的复杂变化。

第三、公司在产品的用户体验设计上，采用了国际化的先进设计理念，如 MC 产品在 UE/UI 方面远远突破了传统的 WAP 设计方法，自适应各种分辨率的手机屏幕，通过高性能 UI Engine、XHTML 标记语言描述界面特性，能够很好地同步支持手机和 PC 界面的展现和业务扩展，同时采用了纯 DIV+WCSS 的技术，完全将样式与代码分离，在后台就可以控制前台的展现方式和展现效果（如风格、样式等），同时采用了完全面向“构件”的核心系统，以及独有的“微页面”技术，能够支持快速添加和部署第三方增值业务。

总之，虽然每一种具备市场价值的技术与产品都会引起竞争对手的关注和模仿，公司致力于快速创新和市场实践的强大能力是公司产品避免被替代以及公司快速发展的根本保障。

（四）公司所处行业的基本情况

1、行业管理

本公司为面向电信运营商的软件开发行业，属于软件行业的细分行业。

软件行业的主管部门是工业和信息化部，该部负责制订我国软件行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。中国软件行业协会是由从事软件研究开发、出版、销售、培训，从事信息化系统研究开发，开展信息服务，以及为软件产业提供咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务等的企事业单位与个人自愿结合组成，经国家民政部注册登记，是唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织。本行业已处于完全市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

我国把信息产业列为鼓励发展的战略性新兴产业，为此国务院颁布了一系列鼓励扶持该产业发展的重要政策性文件。

2、行业发展现状

2007 年，中国软件产业的销售收入达到 5800 亿元，2008 年 1-7 月，我国软

件产业继续保持快速增长的态势，累计完成软件业务收入 4199.1 亿元，同比增长 32.4%。尽管如此，我国软件开发及服务处于发展阶段，还存在巨大的市场机会，目前仅电信、金融、制造、教育、政府等行业的软件开发及服务市场发展趋于成熟，许多中小企业及其他行业都处于初始阶段，市场空白有待开发。

电信行业作为国民经济的支柱产业之一，直接影响到民生、政府运行、商业贸易、国防等其他行业的信息畅通及发展，一直以来是国家支持和发展的重点。2008 年，我国政府把原有的信息产业部和其它相关部委合并，组成新的工业和信息化部，根本上确立了“工业必须逐步信息化、信息化必须服务于工业化”的指导思想，从而为包括通信行业在内的整个信息业带来了巨大的发展契机。同时，我国政府在国内通信、网络基础尚与国外存在一定技术差距的情况下，果断上马以 TD-SCDMA 为代表的中国版 3G 通信标准，并正式确立了 6 合 3 的电信企业改组方案（中国联通的 CDMA 网与 GSM 网被拆分，前者并入中国电信，组建为新电信，后者吸纳中国网通成立新联通，铁通则并入中国移动成为其全资子公司，中国卫通的基础电信业务将并入中国电信。），从根本上解决了原有制约各运营商企业发展的不合理的体制因素。电信运营商重组以及 3G 业务的上马带动至少上万亿的投资，巨大的投资能量预期将在 3~5 年得以充分释放。

3、进入本行业的主要障碍

本行业经过多年的发展，已经初步形成了一定的产业基础和行业格局，行业进入的壁垒较高。

(1) 行业经验和知识积累：由于本行业日益与运营商的业务融合，行业中的企业，除了必须具备专业开发人员外，还需要对运营商的业务流程、管理体制、应用环境有较深入的了解，并且能与运营商的其他系统紧密集成，这些知识和经验是在为运营商长期的服务中不断总结和积累形成的。

(2) 产品与技术的创新性：产品和技术使本行业企业在长期服务的过程中，不断了解和实现电信运营商需求而开发形成的，并且电信市场示范效应十分明显，先入者市场占有率具备明显优势，一旦先行进入，后入者较难替代。这是因为，后入者想开发出具备行业竞争力的产品，除需经过一定的开发周期和对行业情况的深入了解之外，还必须进行较大的研发投入和具备具有创新性的技术人

才。

(3) 更换成本高：软件企业一般都通过长期的技术应用和服务逐步形成自身稳定成熟的客户群，而新的行业进入者很难在短期内培养出自己稳定的客户群。本行业需要软件开发商和电信运营商的长期合作，运营商使用和熟悉软件开发商的产品和服务后，更换成本非常高。另外，电信行业多采用招标模式，在提供商资质、产品功能、历史案例、技术人员等多方面对投标人提出要求，从而形成新入者的进入壁垒。

4、公司在本行业的状况及地位

公司属于一个快速成长型企业，已经研发出了 DM、MSPS、VAAS、MC 等 10 多项产品，全部拥有自主知识产权，有多项产品均获得了用户较高的评价，并被中国移动、新联通、新电信的多个省级公司采用。

公司拥有多项成熟的应用案例，在所涉及业务领域应用开发经验、营销网络、开发积累等诸方面有很强的竞争优势，远远甩开了竞争对手，在国内处于比较领先的地位。

(五) 公司的无形资产情况

公司的无形资产主要是著作权和非专利技术。具体情况如下：

| 名称 | 类别 | 登记号 | 首次发表日期 |
|--------------------------|-------|-------------|------------------|
| 客户资源综合管理及运营支持系统 V1.0 | 软件著作权 | 2005SR07179 | 2005 年 6 月 1 日 |
| 电信运营商详单数据高效备份联机检索系统 V1.0 | 软件著作权 | 2006SR05895 | 2006 年 3 月 31 日 |
| 掌中宽带智能导航系统 V1.0 | 软件著作权 | 2006SR11916 | 2006 年 7 月 1 日 |
| 电信运营商综合业务支撑系统 V1.0 | 软件著作权 | 2006SR15970 | 2006 年 10 月 1 日 |
| 历史数据生命周期管理系统 V1.0 | 软件著作权 | 2008SR29543 | 2007 年 11 月 1 日 |
| 手机公社业务管理系统 V1.0 | 软件著作权 | 2008SR29526 | 2007 年 12 月 28 日 |
| 立体黄页综合信息服 | 软件著作权 | 2009SR04172 | 2009 年 1 月 16 日 |

| | | | |
|------------|--|--|--|
| 务平台软件 V1.0 | | | |
|------------|--|--|--|

在上述7项软件著作权中,客户资源综合管理及运营支持系统V1.0亦于2005年12月8日获得了软件产品证书,编号为“京 DGY-2005-1102”,有效期为5年。此外,与“立体黄页综合信息服务平台软件 V1.0”有关的平台技术为公司的非专利技术,该项非专利技术和“立体黄页综合信息服务平台软件”构成了公司的知识产权“立体黄页综合信息服务平台系统技术”。

公司还有四项无形资产正在办理软件著作权证书,包括基于 USSD 的增值服务平台 V1.0、基于手机支付的综合消费管理平台 V1.0、手机视频采集系统 V1.0、电信客户资源汇集分析系统 V1.0。

(六) 核心技术

公司的核心技术即上文所提到的公司所拥有的软件著作权和非专利技术。

1、公司核心技术的来源

公司拥有自己的研发部门,上文所提及的6项软件著作权中除第2项“电信运营商详单数据高效备份联机检索系统 V1.0”通过外购所得外,其余5项均为公司自主研发形成。

公司的非专利技术,是由公司股东研发获得,而后以此非专利技术的评估价值向公司增资,经北京市工商局确认,该技术已转入公司。

2、公司核心技术保护情况

公司在知识产权保护方面借鉴了国内外优秀企业的成功经验,建立了一套完善的、适合本企业的知识产权内部管理制度,将知识产权的管理工作纳入了企业研发、生产与经营的全过程,及时将自主创新成果在国内申请相应的知识产权,以期得到有效保护。

除申请软件著作权外,公司还制定了一套严格、完善的保密制度,利用法律、法规保护自己的知识产权,采取切实有效的技术手段从根本上防止泄密事件的发生,如:对重要的设计图纸、程序代码等电子文档本身进行安全防范,防止拷贝和二次传播;外发的重要邮件全部以文件加密的方式;开发需求文档在产品 and 业

务上线后全部收回存档，严禁复印。

（七） 研究开发情况

1、 人员构成情况

公司设有专门产品策划部和技术支持中心，负责公司产品的策划开发，具体情况如下：

| 研发机构 | 人数 | 构成 |
|--------|----|---|
| 产品策划部 | 3 | 产品总监 1 名 产品设计 2 名 |
| 技术支持中心 | 15 | 技术总监助理 3 名 高级技术开发者 4 名 系统工程师 4 名 技术开发者 4 人 |

2、 研发费用投入情况

2006 年—2007 年，2008 年 1—11 月研发费用统计见下表：

| 时间 | 研发费用总额（元） | 占主营业务收入比例 |
|---------------|--------------|-----------|
| 2006 年 | 906,371.25 | 11.64% |
| 2007 年 | 544,388.94 | 56.82% |
| 2008 年 1-11 月 | 1,077,248.62 | 25.64% |

（八） 主要客户情况

2006 年销售情况

| 序号 | 客户名称 | 年销售额（元） | 占年度销售比例 |
|----|------------|--------------|---------|
| 1 | 中国通集团吉林 | 7,971,000.00 | 89.63% |
| 2 | 中国联通内蒙古分公司 | 517,000.00 | 5.81% |
| 3 | 中国联通浙江分公司 | 375,000.00 | 4.22% |
| 4 | 内蒙古自治区通信公司 | 30,000.00 | 0.34% |
| 合计 | | 8,893,000.00 | 100% |

2007 年销售情况

| 序号 | 客户名称 | 年销售额(元) | 占年度销售比例 |
|----|--------------|--------------|---------|
| 1 | 中国网通内蒙古分公司 | 755,250.00 | 60.58% |
| 2 | 中国联通河南分公司 | 264,600.00 | 21.22% |
| 3 | 北京信汇网程通信软件公司 | 76,900.00 | 14.19% |
| 4 | 南京安讯科技有限责任公司 | 50,000.00 | 4.01% |
| 合计 | | 1,246,750.00 | 100.00% |

2008年1-11月销售情况

| 序号 | 客户名称 | 销售金额(元) | 占年度销售比例 |
|----|-------------------|--------------|---------|
| 1 | 仙人掌新媒(北京)信息技术有限公司 | 1,560,000.00 | 36.19% |
| 2 | 中国联通吉林分公司 | 1,253,444.00 | 29.08% |
| 3 | 中国电话号簿公司 | 580,000.00 | 13.45% |
| 4 | 中国网通吉林分公司 | 489,700.00 | 11.36% |
| 5 | 中国联通浙江分公司 | 290,000.00 | 6.73% |
| 合计 | | 4,173,144.00 | 96.81% |

(九) 主要供应商情况

2006年采购情况

| 序号 | 客户名称 | 年采购额(元) | 占年度采购比例 |
|----|---------------|--------------|---------|
| 1 | 北京中建创业科技有限公司 | 1,417,505.00 | 48.04% |
| 2 | 北京利嘉润信息技术有限公司 | 309,135.33 | 10.48% |
| 3 | 北京富通东方科技有限公司 | 306,612.00 | 7.46% |
| 4 | 吉林省讯达通信有限公司 | 220,000.00 | 4.07% |
| 5 | 北京美特软件技术公司 | 120,000.00 | 48.04% |
| 合计 | | 2,373,252.33 | 80.43% |

2007年采购情况

| 序号 | 客户名称 | 年采购额(元) | 占年度采购比例 |
|----|----------------|------------|---------|
| 1 | 北京利嘉润信息技术有限公司 | 270,000.00 | 84.27% |
| 2 | 昆明迅驰科技公司 | 5,000.00 | 1.56% |
| 3 | 上海翰纬信息管理咨询有限公司 | 385.00 | 0.12% |
| 合计 | | 320,385.00 | 100.00% |

2008年1-11月采购情况

| 序号 | 客户名称 | 年采购额(元) | 占年度采购比例 |
|----|----------------|------------|---------|
| 1 | 北京诚信佳缘 | 320,000.00 | 41.35% |
| 2 | 北京方正世纪信息系统有限公司 | 278,654.00 | 36.01% |
| 3 | 昆明迅驰科技有限公司 | 36,000.00 | 4.65% |
| 4 | 沈阳力维创通 | 30,000.00 | 3.88% |
| 5 | 北京泛联科技有限责任公司 | 16,440.00 | 2.12% |
| 合计 | | 681,094.00 | 98.86% |

十、 公司业务发展目标及其风险因素

（一） 公司业务发展目标

1、 公司的发展战略

公司以“永续创新，服务社会”为最高愿景，基于在信息技术领域和电信技术领域长期的技术实践和市场实践，结合公司的历史和现状，公司发起人和高级管理人员一致认识到，在公司所处的行业和专业领域，必须不断保持强大的技术、市场、管理三方面的创新能力才能不断发展，逐步壮大；企业的经营活动必须牢牢围绕为客户和社会创造价值，才能生存和发展。上述两个方面构成公司发展的最高战略。

在日常经营活动中，公司秉承“惟达者知通为一”的基本经营理念，致力打造“技术驱动”和“创新驱动”的经营发展模式，并基于对通信网络和电信运营市场长期的深刻理解，我们专注于在固网、移动网、数据通信网及增值业务领域提供多网络、多业务、多终端的应用系统融合解决方案，同时面向 3G 发展手机增值运营业务以引导电信业务发展的新方向，电信网与互联网的融合日益深入，牢牢把握这一技术融合和市场彼此渗透过程中的新的市场技术机遇，成为电信行业领先的融合应用技术和服务的提供商，是公司的经营目标。

2、 公司未来两年的业务发展目标

（1） 总体目标

未来两年内，公司继续在电信行业 IT 软件开发及服务 and 3G 业务支撑软件两个方向，根据公司积累的资源和产品优势，坚持技术创新和业务创新，不断深化技术研发工作，分别在运营商业务的客户分析、业务稽核、收入保证、移动互联网四个领域延长公司的产品和服务线，力争覆盖三大运营商 80% 的省份，实现销售额的快速增长。

（2） 产品开发计划

公司现有的 8 项产品陆续完成更新换代，未来两年，公司仍将以电信运营商业务为主，紧跟其需求的变化，力争在上述四个领域每年完成 3 个体系完整、功能领先、性能优越的产品，确保公司竞争力逐年提升。

（3）人力资源计划

人才是软件企业发展的根本，公司将进一步完善技术人才和管理人才的培养、引进和激励机制，以优秀的企业文化、富有竞争力的薪酬体系和广阔的发展空间吸引人才，建立能够适应企业发展的高水平队伍。未来两年来，公司员工总数计划达到 150 人左右，人员增加将重点针对产品研发、销售等两个方面。

（4）市场开发和营销网络建设计划

公司在进一步加大新产品开发力度，增强公司核心技术竞争力的同时，积极稳妥地推进市场开发和营销网络建设计划。除已经设立的华南、西北、东北、湖南办事处之外，公司将分别在浙江、西南建立分公司和办事处，公司本部统一市场支持、销售管理和技术支持，分支机构将负责销售任务和市场情报搜集工作。

（5）融资计划

公司将充分利用中关村园区的政策优势，积极申请园区的资助、奖励、贴息等各类政策扶持资金，同时也将视公司发展情况引入战略投资者、财务投资者，以满足公司快速发展的资金需求。

（二）风险与对策

1、经营风险与对策

（1）政策变化的风险

公司目前主要的服务客户是电信运营商，由于电信业是敏感性产业和国家重点监管行业，目前，电信行业正在处于整合阶段，三大电信运营商的整合过程受国家政策变化的影响较大，同时 3G 牌照刚刚颁布不久，各项标准尚未制定，从而导致公司新产品研发的不确定。

公司作为软件企业，享受了国家为支持软件产业和软件企业快速发展的诸多

优惠政策，尽管在未来相当长的一段时期内，国家仍然会保持对软件企业各项优惠政策，但是如果未来国家对软件企业的扶持政策进行调整，将对本公司的经营产生不利影响。

（2）客户集中度较高的风险

公司 2006 年至今，共有 13 个客户，客户以电信运营商为主，相对较为集中，存在客户集中度较高的风险。

对此，公司在服务于电信运营商的同时，正着手开拓电信行业以外的领域，如金融、政府、邮政等。

（3）技术风险

公司产品及研发受电信市场需求影响较大，加之国内电信业正处于快速整合发展阶段，导致公司的产品和相关技术更新换代存在一定的风险。软件开发至产品应用的全过程，存在诸多不确定因素，包括产品开发的技术瓶颈、技术的成熟度、技术泄漏等，都会给公司带来经济损失；同时由于软件行业人才竞争激烈，使公司存在人才流失的风险。

针对上述风险，公司将着重以下几个方面寻求解决方案：（1）信息收集，公司专设市场支持部收集行业信息，保证公司及时掌握竞争对手的动态及行业最新技术方面的动向；（2）加大研发力度，公司将结合反馈信息，跟踪市场需求，投入研发力量，力求公司在技术与产品能有创新；（3）培养优秀人才，建立技术创新小组及内部激励制度，鼓励员工创新的积极性，同时公司将以优越的薪酬待遇吸引软件人才。

（4）软件开发的质量风险

公司涉及的电信软件开发周期跨度长、软件产品性能及容错能力要求非常高，软件开发中公司无法完全杜绝软件错误和缺陷，因此，公司开发的软件产品在客户使用过程中发生质量问题，客户业务运营最终受到不利影响，导致客户向公司索赔，从而对公司市场信誉及经济造成极大的影响。

针对上述风险，公司内部设立质量保证部，通过严格的检测，提高技术产品

的成熟度，确保软件产品性能稳定，并且公司还将进一步加强软件开发过程中的流程控制，通过技术支持中心质量保证部的模拟测试和客户现场的反馈，降低软件开发的质量风险。

（5）服务无法满足客户需求的风险

公司的产品及技术服务目前主要面向的客户是国内电信运营商，由于其对产品性能稳定性的要求比较高，加之公司尚处于发展期，主要人员及技术力量集中在产品研发上，客户服务人员配备相对不足，这可能带来产品应用过程中后续服务不力，引起错漏和客户的损失，因此，公司经营中存在客户服务不到位的风险。

针对上述风险，公司将通过扩大公司员工队伍、培养公司员工的服务技能，稳定客户服务水平，加强产品用户人员的培训、细化操作手册等手段来降低客户服务风险。同时，将配合远程网络操作的技术，为客户提供全天候服务。

2、公司治理风险与对策

（1）大股东控制风险

自 2005 年底以来，纪航军先生为公司的主要管理负责人和产品技术负责人，持有公司股份比例超过 75%，是公司大股东，实际控制人。虽然公司已经制定《财务管理制度》、《财务预算管理办法》、《日常支出管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易准则》、《内部控制基本控制》、三会制度等，但仍然存在实际控制人利用其持股优势，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，从而给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

为避免大股东控制风险，公司将健全法人治理结构，完善相关的规章制度并严格执行。

（2）法人治理风险

公司根据《公司法》的规定，制订了《公司章程》，成立了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构，并制订了《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度，公司治理结构形态初步完备。但公司刚刚由有限责任公司整体改制为股份有限公司，公司治理方面有待进一步加强和完善。

针对上述风险，公司正逐步建立相关的规范化内部控制制度，并组织管理层学习，在工作过程中，严格按照制度进行决策，强化公司规范化治理的意识。

（3）同业竞争风险

公司与关联企业仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司为上下游企业关系，即公司为仙人掌公司提供相应的技术和业务运营平台，并且两公司的实际控制人均为纪航军先生，因此当两公司中的某一家或两家将其业务链进行延伸的时候，两者将会产生同业竞争，因此存在与关联企业及实际控制人同业竞争的风险。

针对此风险，持有公司 5% 以上股份的自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，同时纪航军先生已同意将仙人掌公司的股权转让出去，并开始了实质性的操作。

（4）关联交易的风险

仙人掌公司为公司相同控股股东控制下的关联企业。公司与仙人掌公司在 2008 年 11 月签署了 MC 项目的一期开发合同，本次交易按照公司相关规定召开了董事会和股东大会，分别由非关联董事和非关联股东进行了表决，同意该笔交易。公司近日中标的湖南联通手机支付综合消费服务平台项目，该项目使用了与仙人掌公司所签订合同中的大部分功能模块，这部分的价格和与仙人掌公司的交易价格基本一致。因公司与仙人掌公司为上下游业务关系，因此仙人掌公司与公司再次发生交易的可能性较大。另外，该笔交易金额占公司 2008 年 1-11 月营业收入的 36.58%，故此交易的实际利润对公司 2008 年 1-11 月的业绩有着较为重大的影响。

针对上述风险，持有公司 5% 以上股份的股东出具了《减少并规范关联交易承诺函》，以降低关联交易的风险，同时承诺按照正常商业行为进行关联交易，并且，纪航军先生已同意将仙人掌公司股权转让出去，并开始了实质性操作。

3、财务风险与对策

（1）无形资产比例较高的风险

公司经过几年的研发，已经拥有 6 项软件著作权及 1 项非专利技术，目前还

有其他 4 项软件著作权在办理申请手续中，著作权及非专利技术等无形资产占公司资产总额比例较高。虽然公司利用上述无形资产开发了 8 项与电信运营业务有关的产品，也取得了较好的经济效益，但是由于软件领域和通讯领域技术的高速发展，公司现有的无形资产存在减值的可能性，从而导致公司净资产下降的风险。

针对上述风险，公司将通过对软件性能的不断提升及更新换代，优化相应产品质量及性能，避免无形资产价值的缩水。另外，公司将通过提高其它资产的比重进一步优化资产结构。

（2）税收风险

公司自 2005 至 2007 年度免征企业所得税，免税期满如符合高新技术企业的条件，再申请减半征收企业所得税。2008 年 1 月 1 日，修订后的企业所得税法开始实施，科技部、财政部、国家税务总局根据修订后的企业所得税法及实施条例的有关规定制定了《高新技术企业认定管理办法》，并于 2008 年 4 月 14 日发布，自 2008 年 1 月 1 日开始实施。公司将按照该办法的规定重新进行高新技术企业认定，若不能被认定为高新技术企业，公司享有的所得税优惠政策将受到影响，税收政策的变化可能对公司经营成果产生影响。

针对以上风险，公司将降低运营成本，并积极争取其它优惠政策，控制政策调整对公司利润的影响。同时公司将努力拓宽盈利渠道，加大研发投入，开发新产品，保持公司持续创新能力，以增强抵御税收政策变化风险的能力。

（3）会计政策风险

公司目前仍然执行旧企业会计准则，根据中国证券监督管理委员会的有关规定，上市公司自 2007 年 1 月 1 日起开始执行新企业会计准则，如果公司按照上市公司的要求编制会计报表，报告期间的经营成果可能会存在一定的差异。

此外，公司坏账准备计提比例为：一年以内 0%，一至二年 3%，二至三年 5%，三年以上 20%，从比例上看与一般的计提比例相比较低，若按照一年以内 5%，一至二年 10%，二至三年 50%，三年以上 100%的比例计提坏账准备，则将减少公司利润 13.5 万元。

针对上述风险，公司将严格控制赊销程序，加强应收账款的监督，提高资金回笼的效率。

（4）成本和费用的控制风险

股份公司成立以来，公司建立和执行了比较规范的财务预算制度。然而，由于软件行业的特点，公司往往同时开发多种软件产品，这对成本和费用的控制提出了更高的要求。如果不能很好的控制这方面的风险，可能会损害公司的行业竞争力和持续经营能力。

针对上述风险，公司将从产生的源头对成本和费用进行控制，总结前期成本控制的经验和教训，做好下期产品成本超前控制的准备工作；结合企业经营活动情况，对造成财务差异的主观和客观原因进行揭露。

十一、 公司治理

（一） 公司章程中有关股东权利、义务的规定，股东大会议事规则及其执行情况

1、 公司章程中关于股东权利、义务的规定

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。

2、公司章程中关于股东大会职责及议事规则的规定

第三十九条 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。

1、实际的执行情况

有限责任公司期间，公司管理层基本能够遵守《公司章程》中关于股东权利义务的規定，按规定的程序召开股东会。

股份公司设立后，股东大会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》和公司章程的规定，会议记录和决议保存完整。

(二) 公司章程中董事会、监事会的构成和议事规则

1、公司章程中关于董事会构成和议事规则规定

第九十二条 公司董事为自然人，有下列情形之一的，不能担任公司的董事：

- (一) 无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- (二) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾 5 年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾 5 年；
- (三) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3

年；

(四) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾3年；

(五) 个人所负数额较大的债务到期未清偿；

(六) 被中国证券监督管理部门处以证券市场禁入处罚，期限未届满的；

(七) 法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。

违反本条规定选举、委派董事的，该选举、委派或者聘任无效。董事在任职期间出现本条情形的，公司解除其职务。

第九十三条 董事由股东大会选举或更换，任期3年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务。

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。

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。

第一百零九条 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。

2、公司章程中关于监事会构成和议事规则规定

第一百三十一条 本章程第九十二条关于不得担任董事的情形、同时适用于监事。

董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。

第一百三十三条 监事的任期每届为 3 年。监事任期届满，连选可以连任。

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。

1、实际执行情况

有限责任公司期间，公司管理层基本能够遵守《公司章程》中关于董事权利义务的规定，按规定的程序召开董事会。公司未设有监事会，设有监事一人，但未有监事年度报告。

股份公司设立后，共召开 5 次董事会及 1 次监事会，上述会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录和决议保存完整。

(三) 公司章程中重大生产经营决策程序和规则

1、公司章程中对外投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大决策程序的规定

第三十九条 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。

2、公司章程中关于财务决策程序的决定

第一百四十五条 公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

第一百四十六条 公司年度财务会计报告、半年度财务会计报告和季度财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。

第一百四十七条 公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

第一百四十八条 公司分配当年税后利润时，提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（四） 公司章程中对董事、监事、高级经理人员所持公司股份转让的限制性规定

第二十八条 发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 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。

（五） 公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

股份公司成立以来，逐步建立了完善的内部控制制度，围绕法人治理、业务经营、人力资源管理、财务管理、技术开发、质量保证、创新机制、企业文化建设等各方面，出台了一系列管理制度、流程规范、激励保障措施。股份公司在治理中的重要节点上着重完善相关的制度，其中包括健全了三会会议的议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易准则》、《总经理工作细则》等，保证股份公司重要决策按照规范治理要求制订，维护公司股东的权益；完善了股份公司的《公司财务管理制度》、《财务预算管理办法》、《日常支出管理制度》等财务制度，来保障股份公司的财产安全及财务运作流程的规范；为吸引人才及留住人才，股份公司建立了相关的激励制度，并且与员工签订带有保密协议的合同保证人员的稳定性；股份公司按照内部组织架构，详细地制订了各部门职责说明书，明确了各部门的职责。

同时，股份公司确立了以经营目标为核心的绩效评价体系，从人员素质、职务分离、授权批准、文件记录、业绩报告、财产安全等各角度去评价及修正各项管理制度的效果，使得公司逐步完善规范化的公司治理体系。目前，股份公司现

有的内部控制制度基本上能够有效地保证股份公司的正常运作和控制公司经营风险。

(六) 管理层诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行爲，不存在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。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

(七) 公司治理中存在的不足及改进措施

在有限公司存续期间，公司治理方面存在的规范情况主要体现在公司股东会、董事会会议记录遗缺、公司三会会议的召开不完全符合公司章程约定的要求以及未建立完整系统的相关制度来规范公司重要事项的决策制订。针对上述情况，股份公司设立后，制订了内容完备的三会议事规则制度、《对外投资管理制度》及《关联交易准则》，且新设董事会秘书职务，加强和规范了三会运作和相关内容的记录和保存。

目前股份公司治理尚存在的不足，主要有文档保密性管理还有待加强，由于股份公司是以“技术创新、业务创新”为核心竞争力的企业，这方面工作尤其重要。股份公司将从完善问责制度及加强技术保密手段两方面来改善上述问题。财务制度方面公司将完善应收账款的管理制度，在目前没有坏账情况下，提高应收账款回笼速率；此外，员工队伍建设方面，股份公司目标是着力保持人员更换程度在一个合理的范围，既通过一定的更换比例实现优胜劣汰，又必须尽力巩固核心骨干队伍，为此，股份公司将进一步优化员工考核评价制度。

(八) 大股东控制风险及其对策

纪航军先生拥有股份公司 75.79%的股权，贺克冰女士拥有股份公司 0.95%的股权。鉴于俩人为夫妻关系，他们合计拥有股份公司 76.74%的股权，并且纪航军先生任公司董事长兼总经理，同时任公司技术核心人员，负责股份公司主要

经营管理及产品技术研发工作，纪航军先生对公司运作具有很大的影响。为分散股权集中化风险，股份公司制订了完善的《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》及《关联交易准则》等，上述制度的健全一定程度上约束了大股东权利，同时更明确了其他股东对公司重大事项的知情权和表决权。同时股份将公司按照公司发展需要，引进适合的战略投资者，优化股份公司的股权结构，使之更加合理化，降低股权集中性的风险。

十二、 公司财务会计信息

(一) 公司最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

1、 审计意见

公司聘请的北京东湖会计师事务所有限公司对公司 2006 年、2007 年、2008 年 1-11 月财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告。

2、 合并报表编制基础的方法及说明

公司无子公司亦不隶属于任何母公司，故不存在合并财务报表的情况。

3、 公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

(1) 资产负债表

(单位：元)

| 项 目 | 2008年11月30日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 719,925.05 | 527,136.07 | 476,051.43 |
| 短期投资 | 499,990.00 | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收账款 | 2,241,802.60 | 1,727,523.00 | 3,485,200.00 |
| 其他应收款 | 399,568.50 | 169,571.10 | 175,065.04 |
| 预付账款 | 19,440.00 | 2,922.05 | 22,922.05 |
| 存货 | 1,611,706.18 | 1,240,743.78 | 156,789.93 |
| 一年内到期的长期债权投资 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 5,492,542.33 | 3,676,427.65 | 4,325,789.79 |
| 长期投资： | | | |
| 长期债券投资 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 长期投资合计 | | | |
| 固定资产： | | | |
| 固定资产净额 | 941,480.22 | 698,493.18 | 434,616.08 |
| 工程物资 | | | |
| 在建工程 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 固定资产合计 | 941,480.22 | 698,493.18 | 434,616.08 |

| | | | |
|------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 无形资产及其他资产： | | | |
| 无形资产 | 7,913,640.30 | 4,147,969.94 | 4,648,329.98 |
| 长期待摊费用 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 无形资产及其他资产合计 | 7,913,640.30 | 4,147,969.94 | 4,648,329.98 |
| 递延税项： | | | |
| 递延税款借项 | | | |
| 资产总计 | 14,347,662.85 | 8,522,890.77 | 9,408,735.85 |
| 资 产 负 债 表 续 表 | | | |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 2,000,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 209,600.00 | 338,937.05 | 567,189.75 |
| 预收账款 | | | |
| 应付工资 | | 30,535.66 | |
| 应付股利 | | | |
| 应交税金 | 85,934.20 | -10,105.07 | 5,007.29 |
| 其他未交款 | 183.64 | 9.76 | |
| 其他应付款 | 10,141.32 | 684,964.34 | 331,974.95 |
| 预计负债 | | | |
| 一年内到期的长期负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 2,456,601.37 | 1,584,384.15 | 1,604,888.91 |
| 长期负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | 280,000.00 | 1,180,000.00 | |
| 其他长期负债 | | | |
| 长期负债合计 | 280,000.00 | 1,180,000.00 | |
| 递延税项 | | | |
| 递延税款贷项 | | | |
| 负债合计 | 2,736,601.37 | 2,764,384.15 | 1,604,888.91 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 10,280,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,243,977.96 | 3,600.00 | 3,600.00 |
| 盈余公积 | 284,845.97 | 1,284,845.97 | 1,284,845.97 |
| 未分配利润 | -197,762.45 | -529,939.35 | 1,515,400.97 |
| 所有者权益合计 | 11,611,061.48 | 5,758,506.62 | 7,803,846.94 |
| 少数股东权益 | | | |
| 负债和股东权益总计 | 14,347,662.85 | 8,522,890.77 | 9,408,735.85 |

(2) 利润表

(单位：元)

| 项目 | 2008年1-11月 | 2007 年度 | 2006 年度 |
|-------------------------|--------------|---------------|--------------|
| 一、主营业务收入 | 4,200,763.24 | 958,105.13 | 7,782,772.65 |
| 减：主营业务成本 | 746,984.31 | 271,937.96 | 1,910,278.85 |
| 主营业务税金及附加 | 124,615.15 | 10,298.23 | 105,762.63 |
| 二、主营业务利润 | 3,329,163.78 | 675,868.94 | 5,766,731.17 |
| 加：其他业务利润 | 46,327.72 | 46,943.34 | 56,700.00 |
| 减：营业费用 | 486,869.09 | 811,649.05 | 1,872,950.25 |
| 管理费用 | 2,443,911.03 | 1,958,893.11 | 2,175,737.08 |
| 财务费用 | 58,687.68 | 81,219.33 | -1,010.31 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 386,023.70 | -2,128,949.21 | 1,775,754.15 |
| 加：投资收益 | | | |
| 补贴收入 | 109,478.80 | 84,808.89 | 799,105.04 |
| 营业外收入 | 20,000.00 | | |
| 减：营业外支出 | 182,338.60 | 1,200.00 | 4,441.00 |
| 四、利润总额（亏损以“-”号填列） | 333,163.90 | -2,045,340.32 | 2,570,418.19 |
| 减：所得税 | 987.00 | | 877,090.92 |
| 五、净利润（亏损以“-”号填列） | 332,176.90 | -2,045,340.32 | 1,693,327.27 |
| 加：年初未分配利润 | -529,939.35 | 1,515,400.97 | 76,072.79 |
| 以前年度损益调整 | | | |
| 六、可供分配的利润（亏损以“-”号填列） | -197,762.45 | -529,939.35 | 1,769,400.06 |
| 减：提取法定盈余公积 | | | 169,332.73 |
| 提取法定公益金 | | | 84,666.36 |
| 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（亏损以“-”号填列） | -197,762.45 | -529,939.35 | 1,515,400.97 |
| 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（或股本）的普通股股利 | | | |
| 八、未分配利润 | -197,762.45 | -529,939.35 | 1,515,400.97 |

(3) 现金流量表

(单位: 元)

| 项目 | 2008年1-11月 | 2007 年度 | 2006 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 | 3,686,483.64 | 2,848,587.00 | 5,816,988.00 |
| 收到税费返还 | 109,478.80 | 84,808.89 | 799,105.04 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 19,938.03 | 2,855,065.45 | 925,889.13 |
| 现金流入小计 | 3,815,900.47 | 5,788,461.34 | 7,541,982.17 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,270,784.65 | 1,609,416.82 | 2,316,555.58 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,482,003.11 | 1,486,577.26 | 1,054,966.46 |
| 支付的各项税费 | 285,325.00 | 179,273.97 | 1,177,898.84 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 911,572.42 | 1,803,636.65 | 4,687,756.52 |
| 现金流出小计 | 3,949,685.18 | 5,078,904.70 | 9,237,177.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -133,784.71 | 709,556.64 | -1,695,195.23 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,900,010.00 | 500,000.00 | |
| 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 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 现金流入小计 | 1,900,010.00 | 500,000.00 | 0.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 996,744.00 | 358,472.00 | 166,273.00 |
| 投资支付的现金 | 2,400,000.00 | 500,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 现金流出小计 | 3,396,744.00 | 858,472.00 | 166,273.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,496,734.00 | -358,472.00 | -166,273.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 借款所收到的现金 | 2,000,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 200,000.00 | | |
| 现金流入小计 | 2,200,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 300,000.00 | 600,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 76,692.31 | 9,756,688.57 | 1,101.60 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 现金流出小计 | 376,692.31 | 600,000.00 | 1,101.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,823,307.69 | -300,000.00 | 598,898.40 |
| 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 | 192,788.98 | 51,084.64 | -1,262,569.83 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 527,136.07 | 476,051.43 | 1,738,621.26 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 719,925.05 | 527,136.07 | 476,051.43 |

(4) 现金流量表 (续)

(单位: 元)

| 补充资料 | 2008年1-11月 | 2007年度 | 2006年度 |
|----------------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动的现金流量 | 332,176.90 | -2,045,340.32 | 1,693,327.27 |
| 加: 资产减值准备 | | | |
| 固定资产折旧 | 317,631.96 | 94,594.90 | 55,031.62 |
| 无形资产摊销 | 514,329.64 | 500,360.04 | 375,270.02 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |
| 预提费用增加(减:减少) | | | |
| 待摊费用减少(减:增加) | 8,421.65 | 1,229.69 | 89,752.59 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益) | 175,586.60 | | |
| 固定资产报废损失 | | | |
| 财务费用 | 76,692.31 | | 1,101.60 |
| 投资损失(减收益) | | | |
| 递延税款贷项(减借项) | | | |
| 存货的减少(减增加) | -798,584.44 | -1,083,953.85 | -147,747.43 |
| 经营性应收项目的减少(减增加) | -760,794.95 | 1,783,170.94 | -4,548,103.19 |
| 经营性应付项目的增加(减减少) | 755.62 | 279,495.24 | -90,918.63 |
| 其他 | | 1,180,000.00 | 877,090.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -133,784.71 | 709,556.64 | -1,695,195.23 |
| 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 | | | |
| 以存货偿还债务 | | | |
| 融资租入固定资产 | | | |
| 3. 现金及现金等价物净增加情况: | | | |
| 货币资金的期末余额 | 719,925.05 | 527,136.07 | 476,051.43 |
| 减: 货币资金的期初余额 | 527,136.07 | 476,051.43 | 1,738,621.26 |
| 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 | 192,788.98 | 51,084.64 | -1,262,569.83 |

(二) 最近两年及一期的主要财务指标

| 财务指标 | 2008年1-11月 | 2007年度 | 2006年度 |
|---------------------|------------|---------|--------|
| 主营业务利润率 | 79.25% | 70.54% | 74.10% |
| 净资产收益率 | 2.86% | -35.52% | 21.70% |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率 | 4.26% | -35.50% | 21.76% |
| 每股收益(元/股) | 0.03 | -0.41 | 0.34 |
| 扣除非经常性损益后的每股收益(元/股) | 0.05 | -0.41 | 0.34 |

| | | | |
|----------------------|--------|--------|--------|
| 每股净资产 | 1.13 | 1.15 | 1.56 |
| 资产负债率 | 19.07% | 32.43% | 17.06% |
| 流动比率 | 2.24 | 2.32 | 2.70 |
| 速动比率 | 1.58 | 1.54 | 2.60 |
| 应收账款周转率（次/年） | 2.12 | 0.37 | 4.47 |
| 存货周转率（次/年） | 0.52 | 0.39 | 23.04 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.01 | 0.14 | -0.34 |

注 1、每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以期末账面实收资本为基础计算。

注 2、公司 2008 年 11 月 25 日增资 428 万元，股份增加 428 万股，净资产及股份数增幅较大。若用加权平均指标计算，公司 2008 年 1-11 月扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 8.10%，扣除非经常性损益后的加权平均每股收益为 0.09 元。

注 3、公司 2008 年 7 月 7 日完成了有限公司整体变更为股份公司。截止到 2008 年 5 月 31 日，经审计的净资产为 6,340,593.06 元，改制后股份公司总股本为 600 万股。若用加权平均指标计算，公司 2008 年 1-5 月扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 7.73%，扣除非经常性损益后的加权平均每股收益为 0.09 元。此外，公司 1-5 月的主营业务利润率为 67.67%，资产负债率为 36.25%，每股净资产为 1.06，流动比率为 1.99，应收账款周转率为 0.71，存货周转率为 0.11。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息之（九）管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

（三）报告期利润形成的有关情况

1、最近两年及一期的营业收入和利润的变动趋势及原因

| 项 目 | 2008 年 1-11 月 | 2007 年度 | | 2006 年度 | |
|--------|---------------|------------|---------|--------------|---------|
| | | 金额 | 增长率 | 金额 | 增长率 |
| 主营业务收入 | 4,200,763.24 | 958,105.13 | -87.69% | 7,782,772.65 | 228.94% |
| 主营业务成本 | 746,984.31 | 271,937.96 | -85.76% | 1,910,278.85 | 60.07% |

| | | | | | |
|--------|--------------|---------------|----------|--------------|-----------|
| 主营业务利润 | 3,329,163.78 | 675,868.94 | -88.28% | 5,766,731.17 | 395.80% |
| 营业利润 | 386,023.70 | -2,128,949.21 | -219.89% | 1,775,754.15 | 672.64% |
| 利润总额 | 333,163.90 | -2,045,340.32 | -179.57% | 2,570,418.19 | 1,018.41% |
| 净利润 | 332,176.90 | -2,045,340.32 | -220.79% | 1,693,327.27 | 1,792.04% |

公司业务近两年主要面向电信行业，紧紧围绕主营业务发展，但是由于市场状况变化较大，公司在两年及一期内的营业收入和利润波幅较大。

2006 年公司的业务收入主要来自于客户资源综合管理及运营支持系统和历史数据生命周期管理系统。

公司考虑到仅仅依靠面向运营商的综合服务系统难以形成持续的现金流，因此决定拓宽经营领域，进入与电信行业相关联的 3G 和手机互联网领域。由于政策性原因，3G 的普及比预定的进程慢很多，加上该领域技术要求高，使得公司从 2006 年开始在该领域投入了大量的人力、物力、财力，但是未形成较大的市场需求；手机互联网领域也受限于 3G 的进度，使得该领域用户发展较慢，商户热情不高，影响了该领域软件的销售，故 2007 年经营出现亏损。

2008 年 1-11 月，公司在 3G 和手机互联网领域的业务投入有所回报，与此同时，面向运营商的综合服务系统也贡献了 50% 左右的业务收入。截止到 11 月底，公司累计实现业务收入 420 万元，净利润 33 万元。

2、最近两年及一期业务收入的主要构成

| 项 目 | 2008 年 1-11 月 | | 2007 年度 | | 2006 年度 | | |
|----------------------------|---------------|--------------|---------|------------|---------|--------------|--------|
| | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | |
| 主 营 业 务 收 入 | 软件销售 | 781,991.45 | 18.34% | 605,777.78 | 60.11% | 5,707,893.17 | 72.78% |
| | 一般货物及劳务收入 | 789,071.79 | 18.50% | 175,427.35 | 17.41% | 2,074,879.48 | 26.46% |
| | 四技服务 | 2,629,700.00 | 61.66% | 176,900.00 | 17.55% | - | - |

| | | | | | | | |
|--|----------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 主营业务收入合计 | 4,200,763.24 | 98.50% | 958,105.13 | 95.07% | 7,782,772.65 | 99.23% |
| | 其他收入 | 63,907.00 | 1.50% | 49,675.50 | 4.93% | 60,000.00 | 0.77% |
| | 营业收入合计 | 4,264,670.24 | 100.00% | 1,007,780.63 | 100.00% | 7,842,772.65 | 100.00% |

与 2006 年度和 2007 年度比较，公司 2008 年 1-11 月营业收入结构呈现较大变化，2006 年度软件产品销售收入占营业收入的 72.78%，一般货物及劳务收入占 26.46%；2007 年度软件产品销售收入占营业收入的 60.11%，一般货物及劳务收入占 17.41%；2008 年 1-11 月四技服务收入占 61.66%，软件产品销售收入仅占营业收入的 18.34%。

四技服务收入是指单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务取得的收入。具体来说，技术转让是指转让者将其拥有的专利和非专利技术的所有权或使用权有偿转让他人的行为；技术开发是指开发者接受他人委托，就新技术、新产品、新工艺或者新材料及其系统进行研究开发的行为；技术咨询是指就特定技术项目提供可行性论证、技术预测、专题技术调查、分析评价报告等行为。

软件产品主要为公司自主研发的软件产品，公司 2005 年成立至 2006 年，软件产品销售是公司的主要收入来源，一般货物及劳务收入是为了软件销售而提供的硬件服务及其它培训等的劳务。2007 年以来，公司凭借逐步建立的技术积累向客户提供技术开发服务，四技收入逐渐成为收入的另一主要来源。

3、最近两年及一期的主要费用及变动情况

| 项 目 | 2008 年 1-11 月 | 2007 年度 | | 2006 年度 | |
|-------------|---------------|--------------|------------|--------------|---------|
| | | 金额 | 增长率 | 金额 | 增长率 |
| 营业费用 | 486,869.09 | 811,649.05 | -56.66% | 1,872,950.25 | - |
| 管理费用 | 2,443,911.03 | 1,958,893.11 | -9.97% | 2,175,737.08 | 132.98% |
| 财务费用 | 58,687.68 | 81,219.33 | -8,239.05% | -1,010.31 | 68.44% |
| 期间费用合计 | 2,989,467.80 | 2,851,761.49 | -29.55% | 4,047,677.02 | 333.70% |
| 营业费用/主营业务收入 | 11.59% | 84.71% | | 24.07% | |

| | | | | | |
|-------------|--------|---------|--|--------|--|
| 管理费用/主营业务收入 | 58.18% | 204.45% | | 27.96% | |
| 财务费用/主营业务收入 | 1.40% | 8.48% | | -0.01% | |

2007 年的营业费用和管理费用虽然较 2006 年下降，占该年销售收入的比例却出现一定程度的上升，主要原因在于 2007 年公司用于人工方面的工资支出增加，体现在营业费用和管理费用上也相应增加。2008 年 1-11 月，从营业费用和管理费用占营业收入的比例来看，呈下降态势，说明公司获得同样收入所产生的营业和管理支出减少，费用利用效率提高。

公司财务费用主要为短期借款利息支出，报告期内短期借款不多，利息支出较少。

4、非经常性损益情况

| 项目 | 2008年1-11月 | 2007年度 | 2006年度 |
|---------------|-------------|---------------|--------------|
| 政府补助 | - | - | - |
| 其他营业外收支净额 | -162,338.60 | -1,200 | -4,441.00 |
| 减：所得税影响 | -12,175.40 | - | - |
| 非经常性损益净额 | -150,163.2 | -1,200 | -4,441.00 |
| 净利润 | 332,176.90 | -2,045,340.32 | 1,693,327.27 |
| 非经常性损益占净利润的比例 | -45.21% | 0.06% | -0.26% |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 482,340.10 | -2,044,140.32 | 1,697,768.27 |

因公司获得的增值税返还收入与主营业务收入相关，故未计入非经常性损益。2006 年度、2007 年度、2008 年 1-11 月公司获得增值税返还收入分别为 799,105.04 元、84,808.89 元、109,478.80 元。2007 年增值税返还收入较少的原因在于公司 2007 年软件销售收入出现较大下滑。

截止 2008 年 11 月，公司其他营业外收支的产生主要由于处置固定资产损失，公益性捐赠以及由于债权人的吊销而无法支付的其他应收应付款。

5、税收优惠

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-----|----------------|-----|
| 所得税 | 应纳税所得额 | 15% |
| 增值税 | 销售收入(抵扣进项税后缴纳) | 17% |
| 营业税 | 应税收入 | 5% |

| | | |
|-------|-------|----|
| 城建税 | 应纳流转税 | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税 | 3% |

注 1、公司注册地位于国务院批准的北京中关村科技园区内，并于 2005 年 5 月 18 日获得北京市科学技术委员会的编号为 0711008A24858（GF15333）号高新技术企业认定证书。根据北京市地方税务局京政发【1998】49 号文件规定，公司自开办日 2005 年 4 月 7 日起，执行三免三减半的所得税税收优惠政策。

注 2、根据财政部、国家税务总局、海关总署财税【2000】第 025 号的规定，公司销售自行开发的经认定的软件产品，缴纳的增值税享受即征即退的税收优惠政策，销项按 17%的税率计算缴纳，对其税负超过 3%的部分实行即征即退。

注 3、根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字【1999】273 号），公司的技术开发转让收入免征营业税。

注 4、印花税、房产税、土地使用税、车船使用税等按国家规定征收比例计算缴纳。

(四) 报告期公司主要资产情况

1、应收账款

| 项目 | 坏帐准备 计提比例 | 2008年11月30日 | | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|----------|--------------|--------------|----------|--------------|-----------|--------------|------|
| | | 金额(元) | 坏账 准备 | 金额(元) | 坏账准备 | 金额(元) | 坏账准备 |
| 一年 以内 | 0% | 2,241,802.60 | | 380,775.00 | | 3,485,200.00 | |
| 一至 二年 | 3% | | | 1,388,400.00 | 41,652.00 | | |
| 二至 三年 | 5% | | | | | | |
| 三年 以上 | 20% | | | | | | |
| 合计 | | 2,241,802.60 | | 1,769,175.00 | 41,652.00 | 3,485,200.00 | |

注 1、2008 年公司应收账款比 2007 年增加，主要是今年以来业务收入回升，应收账款也相应增加。随着公司业务的扩张，应收账款还将有所增长，可能影响公司未来资金应用效率。

注 2、截至 2008 年 11 月 30 日，公司应收账款明细如下：

| 序号 | 客户名称 | 欠款金额(元) | 账龄 | 比例 | 原因 |
|----|-------------------|--------------|------|---------|-----|
| 1 | 仙人掌新媒(北京)信息技术有限公司 | 1,560,000.00 | 一年以内 | 69.59% | 销货款 |
| 2 | 中国联通吉林分公司 | 501,377.60 | 一年以内 | 22.36% | 销货款 |
| 3 | 中国网通集团吉林省通信公司 | 122,425.00 | 一年以内 | 5.46% | 销货款 |
| 4 | 中国联通公司浙江分公司 | 58,000.00 | 一年以内 | 2.59% | 销货款 |
| 合计 | | 2,241,802.60 | | 100.00% | |

截止到 2009 年 3 月，公司回收了仙人掌新媒(北京)信息技术有限公司的该笔应收账款中的 20 万元，尚有余额 136 万元，仙人掌公司已书面承诺在 2009 年 12 月 31 日前支付余款。

注 3、截至 2007 年 12 月 31 日，公司应收账款明细如下：

| 序号 | 客户名称 | 欠款金额(元) | 账龄 | 比例 | 原因 |
|----|------------------|--------------|------|---------|-----|
| 1 | 中国网通集团吉林省通信分公司 | 1,388,400.00 | 一至二年 | 78.48% | 销货款 |
| 2 | 中国网通集团有限公司内蒙分公司 | 377,625.00 | 一年以内 | 21.34% | 销货款 |
| 3 | 北京中视智慧科技文化发展有限公司 | 3,150.00 | 一年以内 | 0.18% | 销货款 |
| 合计 | | 1,769,175.00 | | 100.00% | |

截至2007年12月31日，应收帐款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

注4、截至2006年12月31日，公司应收账款明细如下：

| 序号 | 客户名称 | 欠款金额(元) | 账龄 | 比例 | 原因 |
|----|---------------|--------------|------|---------|-----|
| 1 | 中国网通集团吉林省通信公司 | 3,188,400.00 | 一年以内 | 91.48% | 销货款 |
| 2 | 中国联通内蒙古分公司 | 206,800.00 | 一年以内 | 5.93% | 销货款 |
| 3 | 中国联通公司浙江分公司 | 75,000.00 | 一年以内 | 2.15% | 销货款 |
| 4 | 内蒙古自治区通信公司 | 15,000.00 | 一年以内 | 0.43% | 销货款 |
| 合计 | | 3,485,200.00 | | 100.00% | |

截至2006年12月31日，应收帐款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2、其他应收款

| 项目 | 坏帐准备 计提比例 | 2008年11月30日 | | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|------|--------------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|------|
| | | 金额(元) | 坏账准备 | 金额(元) | 坏账准备 | 金额(元) | 坏账准备 |
| 一年以内 | 0% | 349,128.50 | | 62,101.37 | | 154,818.04 | |
| 一至二年 | 3% | 52,000.00 | 1,560.00 | 90,964.00 | 2,728.92 | 20,247.00 | |
| 二至三年 | 5% | | | 20,247.00 | 1,032.35 | | |

| | | | | | | | |
|------|-----|------------|----------|------------|----------|------------|--|
| 三年以上 | 20% | | | | | | |
| 合计 | | 401,128.50 | 1,560.00 | 173,312.37 | 3,741.27 | 175,065.04 | |

注 1、截至 2008 年 11 月 30 日，公司其他应收款前五名债务人欠款情况如下：

| 单位名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|-------------------|------------|----------------------------------|--------|-------|
| 中商财富担保公司 | 200,000.00 | 一年以内 | 49.86% | 担保保证金 |
| 财智大厦 | 90,302.00 | 一年以内 | 22.51% | 房租押金 |
| 陈伟华 | 63,000.00 | 一年以内 13,000.00 一至二年 50,000.00 | 15.71% | 备用金 |
| 仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司 | 45,826.50 | 一年以内 | 11.42% | 往来款 |
| 蒋浩 | 2,000.00 | 一至二年 | 0.05% | 备用金 |

前五名债务人欠款合计占其他应收款余额的 100.00%。

其中，期末余额中其他应收关联方款项如下表：

| 单位名称 | 2008 年 11 月 30 日 | 占应收账款比例% | 账龄 |
|-------------------|------------------|----------|------|
| 仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司 | 45,826.50 | 11.42% | 一年以内 |

截止到 2009 年 3 月，上述仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司的往来款尚未回收。

注 2、截至 2007 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名债务人欠款情况如下：

| 单位名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|------|-----------|--|--------|------|
| 谢永利 | 83,300.00 | 一年以内 5,000.00 一至二年 75,000.00 二至三年 3,300.00 | 48.06% | 备用金 |
| 陈伟华 | 50,000.00 | 一年以内 47,000.00 一至二年 3,000.00 | 28.85% | 备用金 |
| 董小蕾 | 15,564.00 | 一年以内 4,600.00 一至二年 10,964.00 | 8.98% | 备用金 |
| 财智大厦 | 14,697.00 | 二至三年 | 8.40% | 房租押金 |
| 宋针还 | 5,000.00 | 一年以内 | 2.88% | 备用金 |

前四名债务人欠款合计占其他应收款余额的 97.25%。

注 3、截至 2006 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名债务人欠款情况如下：

| 单位名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|------|-----------|---------------------------------|--------|------|
| 谢永利 | 78,300.00 | 一至二年 75,000.00 二至三年 3,300.00 | 44.73% | 备用金 |
| 纪航军 | 30,433.04 | 一年以内 | 17.38% | 备用金 |
| 王巍 | 21,325.00 | 一年以内 | 12.18% | 备用金 |
| 财智大厦 | 14,697.00 | 一至二年 | 8.40% | 房租押金 |
| 董小蕾 | 13,000.00 | 一年以内 | 7.43% | 备用金 |

前四名债务人欠款合计占其他应收款余额的 82.69%。

其中，期末余额中其他应收关联方款项如下表：

| 单位名称 | 2006 年 12 月 31 日 | 占应收账款比例% | 账龄 |
|------|------------------|----------|------|
| 纪航军 | 30,433.04 | 17.38% | 一年以内 |

注 4、企业在 2006 年末计提坏账准备，根据公司目前的坏账计提准备计提比例，因此而带来的差额为 607.41，数额较小，不予调整。

3、预付账款

| 项目 | 2008年11月30日 | | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 |
| 一年以内 | 19,440.00 | 100% | | | 22,922.05 | 100% |
| 一至二年 | | | 2,922.05 | 100% | | |
| 二至三年 | | | | | | |
| 三年以上 | | | | | | |
| 合计 | 19,440.00 | 100% | 2,922.05 | 100% | 22,922.05 | 100% |

截至 2008 年 11 月 30 日止，预付款中无持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

4、存货

存货明细表

| 项目 | 2008年11月30日 | | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|-------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 金额（元） | 跌价准备 | 金额（元） | 跌价准备 | 金额（元） | 跌价准备 |
| 库存商品 | 6,410.25 | | 8,547.01 | | 141,509.43 | |
| 低值易耗品 | 22,761.00 | | 21,850.50 | | 15,280.50 | |

| | | | | | |
|--------|--------------|--|--------------|--|------------|
| 科技开发成本 | 1,582,534.93 | | 1,210,346.27 | | |
| 合计 | 1,611,706.18 | | 1,240,743.78 | | 156,789.93 |

公司的存货有超过 97% 为科技开发成本。科技开发成本为科委课题及创新基金拨付的专项资金，收款时记入专项应付款，在结题前，支付时先在科技开发成本（报表存货项下）中分课题核算，结题后与专项应付款对冲，专项应付款不足部分一次转入前述管理费用—研发费用，其中科委课题 2008 年 11 月底在科技开发成本（报表存货项下）中核算的余额为 848,399.54 元，创新基金 2008 年 11 月底在科技开发成本（报表存货项下）中核算的余额为 434,135.39 元。

截止 2008 年 11 月末的存货明细及其帐龄如下：

| 序号 | 存货科目 | 具体项目 | 2007 年 12 月 31 日 | 2008 年 11 月 30 日 | 帐龄 |
|----|--------|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------|
| 1 | 低值易耗品 | 低值易耗品 | 21,850.50 | 22,761.00 | 1-3 年 |
| 2 | 库存商品 | 外购商品 | 8,547.01 | 6,410.25 | 1 年之内 |
| 3 | 科技开发成本 | 中关村园区小企业创新支持资金“电信运营商营销资源综合管理平台” | 390,225.10 | 434,135.39 | 2 年 |
| 4 | 生产成本 | 北京市科委项目“电信行业 IT 服务管理应用示范” | 818,626.78 | 848,399.54 | 1-2 年 |
| | 小计 | | 1,239,249.39 | 1,311,706.18 | |

5、短期投资

公司于 2007 年 10 月 18 日在联合证券北京西三环北路营业部开立了投资账户，主要用于股票投资。截止到 2007 年 12 月 31 日，该投资账户内无余额。

截止到 2008 年 11 月 30 日，投资账户内股票的证券市值为 167,532.00，现金为 332,043.43 元，账户总市值合计 499,575.43 元，与原值 499,990.00 差异为 414.57 元。由于公司按投资总体计提短期投资跌价准备且差异较小，故未计提跌价准备。

公司于 2009 年 3 月 10 日注销了上述投资账户。截止到注销日，该账户共计实现投资收益 33,737.91 元。

注：截止 2008 年 11 月 30 日，公司的短期投资明细如下：

| 证券名称 | 股票原值（元） | 股票市值（元） | 短期投资余额（元） |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 中国平安 | 9,209.00 | 8,772.00 | 8,772.00 |
| 中国联通 | 159,935.19 | 158,760.00 | 158,760.00 |
| 合计 | 169,144.19 | 167,532.00 | 167,532.00 |

若以单项投资为基础对市价低于成本的差额部分计提短期投资跌价准备，应计提而未计提的跌价准备应为 1,612.19 元。

6、固定资产

固定资产折旧采用年限平均法。根据固定资产类别、估计经济使用年限和预计净残值率(5%)确定折旧率如下：

| 项目 | 估计经济使用年限 | 预计净残值率 | 年折旧率（%） |
|---------|----------|--------|---------|
| 运输工具 | 10年 | 5% | 9.50% |
| 电子及其他设备 | 5年 | 5% | 19.00% |

固定资产原值及累计折旧情况

(1) 固定资产原值

（单位：元）

| 项目 | 2007年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2008年11月30日 |
|---------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 运输设备 | 238,803.00 | - | - | 238,803.00 |
| 电子及其他设备 | 617,573.00 | 1,557,127.00 | 1,136,383.00 | 1,038,317.00 |
| 合计 | 856,376.00 | 1,557,127.00 | 1,136,383.00 | 1,277,120.00 |

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年12月31日 |
|---------|-------------|------------|------|-------------|
| 运输设备 | 238,803.00 | - | - | 238,803.00 |
| 电子及其他设备 | 259,101.00 | 358,472.00 | - | 617,573.00 |
| 合计 | 497,904.00 | 358,472.00 | - | 856,376.00 |

(2) 累计折旧

（单位：元）

| 项目 | 2007年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2008年11月30日 |
|---------|-------------|------------|------------|-------------|
| 运输设备 | 47,263.00 | 20,795.72 | - | 68,058.72 |
| 电子及其他设备 | 110,619.82 | 384,841.28 | 227,880.04 | 267,581.06 |
| 合计 | 157,882.82 | 405,637.00 | 227,880.04 | 335,639.78 |

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年12月31日 |
|----|-------------|------|------|-------------|
|----|-------------|------|------|-------------|

| | | | | |
|---------|-----------|-----------|---|------------|
| 运输设备 | 24,576.76 | 22,686.24 | - | 47,263.00 |
| 电子及其他设备 | 38,711.16 | 71,908.66 | - | 110,619.82 |
| 合计 | 63,287.92 | 94,594.90 | - | 157,882.82 |

(3) 固定资产净值

(单位：元)

| 项目 | 2006年12月31日 | 2007年12月31日 | 2008年11月30日 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 运输设备 | 214,226.24 | 191,540 | 170,744.28 |
| 电子及其他设备 | 220,389.84 | 506,953.18 | 770,735.94 |
| 合计 | 434,616.08 | 698,493.18 | 941,480.22 |

7、长期股权投资

公司无长期股权投资。

8、无形资产

无形资产明细

(单位：元)

| 项目 | 原始金额 | 2007年12月31日 | 本期增加 | 本期摊销 | 2008年11月30日 | 剩余摊销期限(月) | 取得方式 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-----------|------|
| DATAMERGER | 5,003,600.00 | 4,127,969.94 | | 458,662.97 | 3,669,306.97 | 88 | 外购 |
| 立体黄页 | 4,280,000.00 | | 4,280,000.00 | 35,666.67 | 4,244,333.33 | 119 | 外购 |
| 合计 | 9,280,000.00 | 4,127,969.94 | 4,280,000.00 | 494,329.64 | 7,913,640.30 | | |

| 项目 | 原始金额 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期摊销 | 2007年12月31日 | 剩余摊销期限(月) | 取得方式 |
|------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|-----------|------|
| DATAINSIDE | 20,000.00 | 20,000.00 | | | 20,000.00 | 120 | 外购 |
| DATAMERGER | 5,003,600.00 | 4,628,329.98 | | 500,360.04 | 4,127,969.94 | 99 | 外购 |
| 合计 | 9,280,000.00 | 4,127,969.94 | 4,280,000.00 | 494,329.64 | 7,913,640.30 | | |

以上无形资产的摊销年限均为 10 年。

电信运营商详单数据高效备份联机检索系统 (Datamerger) V1.0, 为公司向资产占有方纪航军购入。该项技术的价值经过资产评估认定为 5,003,600 元, 评估的基准日为 2006 年 4 月 22 日。其中, 5,000,000 元作为无形资产入账, 剩余 3,600 元转入资本公积。由于该项无形资产由 2006 年购入后至今较为持续和稳定的为企业带来经济利益的, 故无须做减值准备。

立体黄页综合信息服务平台, 该知识产权为投资者增资投入 (具体情况请见本股份报价转让说明书“七、公司基本情况”之“(二) 历史沿革”), 经过资产评估及投资各方认可的价值为 4,280,000 元。评估的基准日为 2008 年 10 月 31 日。

注: 软件 DATAINSIDE 没有摊销, 08 年到期全部计入费用。经会计师测评, 因其金额较小, 不予调整。

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

(五) 报告期重大债务情况

1、应付账款

公司最近两年及一期应付账款情况如下表:

| 项目 | 2008年11月30日 | | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 一年以内 | 15,000.00 | 7.16% | 29,337.05 | 8.66% | 567,189.75 | 100.00% |
| 一至二年 | | | 309,600.00 | 91.34% | | |
| 二至三年 | 194,600.00 | 92.84% | | | | |
| 三年以上 | | | | | | |
| 合计 | 209,600.00 | 100.00% | 338,937.05 | 100.00% | 567,189.75 | 100.00% |

截至 2008 年 11 月 30 日, 期末应付账款中无欠持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。应付账款在 10 万元以上的单位明细如下:

| 序号 | 客户名称 | 欠款金额(元) | 账龄 | 比例 | 原因 |
|----|-------------|------------|------|--------|-----|
| 1 | 吉林省讯达通信有限公司 | 194,600.00 | 二至三年 | 92.84% | 购货款 |

截至 2007 年 12 月 31 日, 期末应付账款中无欠持本公司 5% 以上 (含 5%)

表决权股份的股东款项。应付帐款在 10 万元以上的单位明细如下：

| 序号 | 客户名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|----|-------------|------------|------|--------|-----|
| 1 | 吉林省讯达通信有限公司 | 284,600.00 | 一至二年 | 83.97% | 购货款 |

截至 2006 年 12 月 31 日，期末应付账款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。应付帐款在 10 万元以上的单位明细如下：

| 序号 | 客户名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|----|--------------|------------|------|--------|-----|
| 1 | 吉林省讯达通信有限公司 | 284,600.00 | 一年以内 | 44.53% | 购货款 |
| 2 | 北京中建创业科技有限公司 | 252,589.75 | 一年以内 | 50.18% | 购货款 |

2、其他应付款

公司最近两年及一期其他应付款情况如下表：

| 项目 | 2008年11月30日 | | 2007年12月31日 | | 2006年12月31日 | |
|------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 |
| 一年以内 | 10,141.32 | 100.00% | 393,523.09 | 57.45% | 329,957.94 | 99.39% |
| 一至二年 | | | 291,441.25 | 42.55% | 2,017.01 | 0.61% |
| 二至三年 | | | | | | |
| 三年以上 | | | | | | |
| 合计 | 10,141.32 | 100.00% | 684,964.34 | 100.00% | 331,974.95 | 100.00% |

截至 2008 年 11 月 30 日，其他应付款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。无其他应付帐款在 10 万元以上的单位。

截至 2007 年 12 月 31 日，其他应付款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。其他应付款在 10 万元以上的单位明细如下：

| 单位名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|------|------------|------|--------|-----|
| 王庆 | 150,000.00 | 一至二年 | 21.90% | 往来款 |

截至 2006 年 12 月 31 日，其他应付款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。其他应付款在 10 万元以上的单位明细如下：

| 单位名称 | 欠款金额（元） | 账龄 | 比例 | 原因 |
|------|------------|------|--------|-----|
| 王庆 | 180,000.00 | 一年以内 | 54.22% | 往来款 |

应付王庆款项为公司 2006 年资金短期周转需要向个人借款，王庆与公司无关联关系。2008 年 8 月，公司已与王庆完成结算，归还全部借款及利息。

3、短期借款

2006年1月1日至2008年11月30日

(单位：元)

| 借款类别 | 2008年11月30日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|------|--------------|-------------|-------------|
| 保证借款 | 2,000,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 |
| 合计 | 2,000,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 |

截至2008年11月30日公司保证借款余额为200万元，系从北京农村商业银行股份有限公司阳坊支行借款，年利率为8.964%，借款期限为2008年7月3日至2009年5月2日。该借款由公司委托中商财富信用担保有限公司担保。此外，北京农村商业银行股份有限公司阳坊支行与纪航军就此借款另签有保证合同。

4、应交税金

(单位：元)

| 项目 | 2008年11月30日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 增值税 | 2,937.96 | -15,449.66 | |
| 营业税 | 84,121.25 | 325.40 | |
| 城市维护建设税 | 428.49 | 22.78 | |
| 所得税 | | | |
| 个人所得税 | 4,322.42 | 4,996.41 | 5,007.29 |
| 合计 | 85,934.20 | -10,105.07 | 5,007.29 |

5、其他流动负债

公司在两年及一期内，不存在其他流动负债。

6、长期借款

公司在两年及一期内，不存在长期借款。

7、专项应付款

| 项目 | 性质内容 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年12月31日 |
|--|-------------------|-------------|------------|------|-------------|
| 北京科学技术委员会 IT服务管理关键软件研发 和产业化推进 - 电信行业 IT服务管理应用示范 | 产业技 术研究 与开发 | - | 900,000.00 | - | 900,000.00 |
| 中关村科技园区小企业创 新支持资金 | 产业技 术研究 | - | 280,000.00 | - | 280,000.00 |

| | | | | | |
|-----------------|-----|---|--------------|---|--------------|
| 电信运营商营销资源综合管理平台 | 与开发 | | | | |
| 合计 | | - | 1,180,000.00 | - | 1,180,000.00 |

2007 年度承担了北京北京市科技计划项目课题“电信行业 IT 服务管理应用示范课题”（课题编号：D01060100000791），收到科技经费 90 万元，项目的起止年限为 2007 年 7 月至 2008 年 2 月。

此外，2007 年公司还与中关村科技园区签订了“中关村科技园区小企业创新支持资金无偿资助项目合同”（立项代码：06Z044），用于“电信运营商营销资源综合管理平台”。中关村科技园区管委会无偿资助创新资金 35 万元，先行拨付 28 万元，剩余资金拨付将在该项目验收后进行，并视验收结果而定剩余的金額。项目执行期为 2006 年 5 月至 2008 年 5 月。

| 项目 | 性质内容 | 2007年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2008年11月30日 |
|--|-----------|--------------|------|------------|-------------|
| 北京科学技术委员会 IT 服务管理关键软件研发和产业化推进 - 电信行业 IT 服务管理应用示范 | 产业技术研究与发展 | 900,000.00 | - | 900,000.00 | - |
| 中关村科技园区小企业创新支持资金无偿资助项目合同 - 电信运营商营销资源综合管理平台 | 产业技术研究与发展 | 280,000.00 | - | - | 280,000.00 |
| 合计 | | 1,180,000.00 | - | 900,000.00 | 280,000.00 |

2008 年 9 月 12 日，北京市科学技术委员会向公司出具了课题“电信行业 IT 服务管理应用示范课题”（课题编号：D01060100000791）的课题结题确认书。

公司已完成创新支持资金无偿资助的项目研发，并于 2008 年 12 月 13 日通过验收。

（六）报告期股东权益情况

| 项 目 | 2008年11月30日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|------|---------------|--------------|--------------|
| 实收资本 | 10,280,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,243,977.96 | 3,600.00 | 3,600.00 |

| | | | |
|-------------|---------------|--------------|--------------|
| 盈 余 公 积 | 284,845.97 | 1,284,845.97 | 1,284,845.97 |
| 未 分 配 利 润 | -197,762.45 | -529,939.35 | 1,515,400.97 |
| 所 有 者 权 益 | 11,611,061.48 | 5,758,506.62 | 7,803,846.94 |
| 少 数 股 东 权 益 | - | - | - |
| 股 东 权 益 合 计 | 11,611,061.48 | 5,758,506.62 | 7,803,846.94 |

2008年6月18日，北京中电达通通信科技有限公司召开临时股东会并通过决议，一致同意以截止2008年5月31日经北京中德恒会计师事务所有限公司审计的截止到2008年5月31日的净资产6,340,593.06元折股，整体变更为股份公司，股份公司总股本为600万股，每股面值人民币1元，公司原股东各自持股比例不变。

2008年7月1日，北京中德恒会计师事务所有限公司为北京中电达通通信技术股份有限公司（拟）出具了变更验资报告，经验证，截至2008年7月1日，股份公司（筹）股份公司注册资本为人民币600万元，实收资本为人民币600万元。2008年7月7日，北京市工商行政管理局核准了上述变更事项。

2008年11月25日，公司股东大会决议以无形资产增资428万元，并经北京中德恒会计师事务所有限公司出具验资报告。2008年11月26日，工商变更登记完成。

根据国家有关法律和财务制度规定，企业所得税税后利润按以下顺序分配：

(1) 弥补以前年度亏损（指连续五年用所得税税前利润弥补亏损后，仍未弥补的亏损）；

(2) 按10%提取法定公积金，按5%提取法定公益金；

(3) 经董事会决议并经股东会批准，向投资者分配股利。

（七）关联方及关联交易

1、关联方

(1) 持有股份公司5%以上股权的股东

| 关联方名称（姓名） | 与本企业关系 |
|-----------|--------------|
| 纪航军 | 持有公司75.79%股份 |

| | |
|-----|--------------------------------|
| | 公司之大股东、董事长、公司实际控制人 |
| 栾奕 | 持有股份公司5%的股份 |
| 张宁 | 持有股份公司5%的股份 |
| 李贺男 | 2006年5月30日之前持有公司股份6.13%，现已全部转让 |

(2) 关联企业

| 关联方名称（姓名） | 与本企业关系 |
|-------------------|-----------|
| 仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司 | 相同股东控制的公司 |

基于与股份公司同受纪航军控制而构成关联方的仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司（以下简称“仙人掌公司”）。纪航军持有仙人掌公司 90% 的出资。

2、关联方交易

(1) 关联方借款

截止到 2006 年 12 月 31 日，公司向关联个人的借款余额明细如下：

| 关联方名称 | 性质 | 金额（元） | | 占全部应付款比重 | |
|-------|-------|-----------|-----|----------|-----|
| | | 期末数 | 年初数 | 年末数 | 年初数 |
| 李贺男 | 其他应付款 | 80,000.00 | - | 24.10% | - |
| 纪航军 | 其他应付款 | 2,000.00 | - | 0.60% | - |

2006 年，公司向关联方李贺男、纪航军借款用于短期资金周转。在 2006 年 5 月 30 日经有限公司第二届第三次股东会决议同意，李贺男将其所持有的中电达通公司的全部出资额 30.63 万元转让给纪航军等人。2008 年，公司已与李贺男完成结算，归还全部借款。

截止到 2007 年 12 月 31 日，公司向关联个人的借款余额明细如下：

| 关联方名称 | 性质 | 金额（元） | | 占全部应付款比重 | |
|-------|-------|-----------|----------|----------|-------|
| | | 期末数 | 年初数 | 年末数 | 年初数 |
| 纪航军 | 其他应付款 | 98,000.00 | 2,000.00 | 14.31% | 0.29% |

截止到 2008 年 11 月 30 日，公司向个人的借款余额为零。

(2) 关联企业往来款

2008 年 1 - 11 月关联往来款项余额明细如下：

| 关联方名称 | 性质 | 金额（元） | | 占全部应收款比重 | |
|-------------------|-------|--------------|-----|----------|-----|
| | | 期末数 | 年初数 | 年末数 | 年初数 |
| 仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司 | 应收账款 | 1,560,000.00 | - | 59.06% | - |
| 仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司 | 其他应收款 | 45,826.50 | - | 1.73% | - |

仙人掌新媒（北京）信息技术有限公司

① 公司与关联企业仙人掌公司之间有资金往来。截至 2008 年 11 月 30 日，资金往来余额为：公司应收为仙人掌公司开发手机公社 MC 项目的一期开发费 1,560,000.00 元。本次交易公司按照公司章程和《关联交易准则》的有关规定履行决策程序召开了董事会和股东会，分别由非关联董事和非关联股东表决同意该笔交易。针对此关联交易，项目小组进行了深入的了解得知，公司目前已中标湖南联通手机支付综合消费服务平台项目中，该项目中使用了与仙人掌公司所签订合同的大部分功能模块，这部分模块在项目中的价格约为 150 万，两次交易价格基本一致。

该笔交易金额占公司 2008 年 1-11 月营业收入的 36.58%，故此交易的实际利润对公司 2008 年 1-11 月的业绩有着较为重大的影响。

截止到 2009 年 3 月，公司回收了仙人掌公司的该笔应收账款中的 20 万元，尚有余额 136 万元。仙人掌公司已书面承诺在 2009 年 12 月 31 日前支付余款。

② 公司与仙人掌公司的往来款 45,826.50 元，尚未归还。

(3) 关联方纪航军为股份公司提供借款担保及抵押反担保

① 关联方纪航军为股份公司提供借款担保

纪航军为中电达通公司与北京农村商业银行股份有限公司阳坊支行签订的贷款金额为 200 万元的《借款合同》（编号为：2008 阳坊企借 00002 号）中中电达通公司的全部还款义务提供连带责任保证。

② 关联方纪航军为股份公司提供抵押反担保

中商财富信用担保有限公司为中电达通公司与北京农村商业银行股份有限

公司阳坊支行签订的贷款金额为 200 万元的《借款合同》（编号为：2008 阳坊企借 00002 号）中中电达通公司的全部还款义务提供连带责任保证。

中电达通公司与中商财富信用担保有限公司签订《委托保证合同》，中电达通公司委托纪航军以自有的房产为公司向中商财富信用担保有限公司提供抵押反担保。

纪航军与中商财富信用担保有限公司签订《房屋抵押合同》，将其个人所有房屋所有权证号分别为“京房权证海私移字第 0099951 号”和“杭房权证西移字第 0091111 号”的两套房屋作为抵押物，为中商财富信用担保有限公司前述连带责任保证义务提供抵押反担保。

3、关联交易决策程序执行情况

股份公司设立以后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，主要规定如下：

第四章 关联交易的决策权限

第九条 公司与关联方之间的单次关联交易金额低于公司最近经审计净资产值的 0.5%（含 0.5%）的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于公司最近经审计净资产值的 0.5%（含 0.5%）的关联交易协议，由关联双方法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效。

第十条 公司与关联方之间的单次关联交易金额占公司最近经审计净资产值的 0.5—5%之间（不含 0.5%，含 5%）的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额占公司最近经审计净资产值的 0.5—5%之间（不含 0.5%，含 5%）的关联交易协议，由经理办公会向董事会提交议案，经董事会批准后，由关联双方法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效。

第十一条 公司与关联方之间的单次关联交易金额占公司最近经审计净资产值的 5%以上（含 5%）的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额占公司最近经审计净

资产值的5%以上（不含5%）的关联交易协议，由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后，由关联双方法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效。

第十二条 对本准则第十条所涉及的公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续12个月内达成的关联交易累计金额占公司最近经审计净资产值的0.5—5%之间（不含0.5%，含5%）的关联交易协议，如实际发生金额超出5%时，须由公司经理办公会向公司董事会出具该等关联交易详细资料的报告，由公司董事会决定该项关联交易是否继续执行及其决策程序。

第五章 关联交易的回避措施

第十四条 公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（三）公司董事会就关联交易表决时，董事属下列情形的，不得参与表决：

1、与董事个人利益有关的关联交易；

2、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；

3、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的；

（四）公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中披露。

（八）其他注意事项

1、或有事项

公司无需要披露的或有事项。

2、资产负债表日后事项

公司无需要披露的日后事项。

(九) 管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

公司 2006、2007 年度主营业务利润率分别为 74.10%、70.54%，主营业务利润率高，反映了公司主营业务的特点，即以高技术含量的 IT 产品为主业。

公司 2006、2007 年度净资产收益率分别为 21.70%、-35.52%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 21.76%、-35.50%，每股收益分别为 0.34 元、-0.41 元。2007 年度净资产收益率及每股收益很低，原因在于公司在 3G 领域投入了大量的人力、物力、财力，但是未形成较大的市场需求，故出现一定程度的亏损。2008 年，公司在 3G 和手机互联网领域的业务投入有所回报，盈利效应开始凸现。

2008 年 1-11 月，公司业绩有所增长。由于公司 2008 年 11 月底增资 428 万元，净资产增幅较大，导致净资产收益率及每股收益指标与 2006 年相比出现较大下降，但是由于公司新增投资项目具备较好的市场基础，对公司未来的发展将带来较大的促进作用。

2、偿债能力分析

公司最近两年及一期资产负债率呈现一定波动，2006 年末、2007 年末及 2008 年 11 月 30 日资产负债率分别为 17.06%、32.43%、19.07%。2007 年末资产负债率大幅上升，原因在于 2007 年度公司获得了北京科委和中关村管委会共计拨发的 118 万元的科研经费，用于项目研发，因此公司长期负债增加，资产负债率上升；2008 年 11 月 30 日末资产负债率大幅下降，原因在于 2008 年 11 月底以无形资产增资 428 万元，财务结构有较大变化，因此资产负债率下降。公司长期偿债风险较小。

公司 2006 末、2007 年末、2008 年 11 月 30 日流动比率分别为 2.70、2.32、2.24，速动比率分别为 2.60、1.54、1.58，均在通常认为的安全范围之内。公司

短期偿债风险较小。

3、营运能力分析

公司 2006 年、2007 年应收账款周转率分别为 4.47、0.37，波动较大。主要由于在 2007 年，公司面向 3G 和手机互联网领域推出的软件产品未能形成较大的市场需求，故该年的销售额与 2006 年相比出现较大幅度的下降。2008 年 1-11 月公司应收账款周转率为 2.21，公司在这两个领域的业务投入有所回报，故应收账款周转率有所回升。

公司 2006 年、2007 年及 2008 年 1-11 月存货周转率分别为 23.04、0.39、0.52。和 2006 年相比，存货周转率在 2007、2008 年出现较大幅度的下降，原因在于公司 2007、2008 年的存货中，科技开发成本占超过 95%。这些科技开发成本主要与公司在 2007、2008 年承接的课题研究直接关联。

电信运营商的重组和 3G 牌照的发放对通信增值业务的拉动与发展更具重大意义，这对公司来说是一个难得的发展契机，给公司在运营商软件集成和手机增值业务带来可观的市场空间。

4、现金流量分析

公司 2006 年、2007 年、2008 年 1-11 月每股经营活动产生的现金流量分别为 -0.34 元、0.14 元、-0.01 元，经营活动产生的现金流量较少，2006 年、2008 年 1-11 月均为负数，主要原因在于当市场销售量扩大的同时，公司用于市场、生产、库存等方面的资金需求量也相应增加，应收款较多而应付款较少，容易引起公司的日常营运资金紧张。公司对此采取了争取课题研发拨款，向银行及个人借款方式来缓解，故公司在 2007 年、2008 年 1-11 月现金及现金等价物净增加额分别为 5.1 万元、19.3 万元，2008 年 11 月 30 日的货币资金余额 72 万元。

公司在 2007 年经营活动现金流量中“收到的其他与经营活动有关的现金”和“支付的的其他与经营活动有关的现金”这两个项目金额较大，主要包括北京市科委 IT 应用管理示范项目的拨款、中关村小企业创新基金拨款及公司向个人借款，所以造成这二个项目的金额和“销售收入收到的现金”、“购买商品所支付的现金”二个项目相比，金额较大，比率偏高。

从整体来看，公司的现金流处于基本平衡的状态。若公司要扩大规模，进行销售渠道建设及人员扩充，同时要投入资金进行技术研发，需要一定的新增资金投入。

十三、 备查文件

1. 公司 2006 年、2007 年以及 2008 年 1-11 月份审计报告(包括资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表及其附注);
2. 法律意见书;
3. 公司董事会、股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理相关事宜的决议;
4. 北京中关村科技园区管理委员会确认公司属于股份报价转让试点企业的函;
5. 公司企业法人营业执照;
6. 公司章程;
7. 公司与东吴证券股份有限公司签订的相关协议。

(本页无正文,为北京中电达通通信技术股份有限公司报价转让说明书的签字、盖章页)

董事签字:

纪航军 纪航军

栾奕 栾奕

张宁 张宁

孙莹晶 孙莹晶

包小勇 包小勇

北京中电达通通信技术股份有限公司



2009年4月24日