
北京意诚信通智能卡股份有限公司

股份报价转让说明书

主办券商:



东吴证券有限责任公司
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD

注册地址:

江苏省苏州市工业园区翠园路181号

目 录

目 录	I
释 义	III
第一节 声明	1
第二节 风险及重大事项提示	2
一、 公司股东持有的公司股份转让限制情况	2
二、 行业特许资格风险	2
三、 安全生产管理风险	2
四、 对主要客户依赖的风险	3
五、 大股东控制的风险	3
第三节 批准试点和推荐备案情况	4
一、 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	4
二、 主办券商推荐及协会备案情况	4
第四节 股份挂牌情况	5
一、 股份代码、股份简称、挂牌日期	5
二、 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量	6
第五节 公司基本情况	7
一、 基本情况	7
二、 历史沿革	8
三、 主要股东情况	17
四、 员工情况	18
五、 分公司、子公司情况	19
六、 股权结构图	20
七、 内部组织结构图	21
第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	22
一、 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	22
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及稳定上述人员已采取或者拟采取的措施	24
三、 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	25
第七节 公司业务和技术情况	26
一、 业务情况	26
二、 主要产品的技术含量、可替代性	27
三、 公司所处行业的基本情况	34
四、 公司面临的主要竞争状况	39
五、 公司的知识产权和非专利技术	42
六、 核心技术	42
七、 研究开发情况	42
八、 主要供应商及客户情况	43
第八节 公司业务发展目标及其风险因素	45
一、 公司发展计划	45
二、 风险因素及对策	46
第九节 公司治理	51
一、 公司管理层关于公司治理情况的说明	51

二、 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	52
三、 同业竞争情况	55
四、 公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况	56
五、 管理层的诚信情况	56
第十节 公司财务会计信息	57
一、 最近两年的审计意见和经审计的主要财务报表	57
二、 最近两年的主要财务指标	64
三、 报告期利润形成的有关情况	64
四、 报告期公司主要资产情况	70
五、 报告期重大债务情况	79
六、 报告期股东权益情况	84
七、 关联方及关联交易	84
八、 其他注意事项	88
九、 股利分配政策和最近两年分配情况	88
十、 控股子公司的基本情况	89
十一、 管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析	89
第十一节 备查文件	92

释 义

本股份报价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	北京意诚信通智能卡股份有限公司
有限公司	指	北京意诚信通智能卡科技有限公司 北京意诚信通智能卡印刷科技有限公司
股东大会	指	北京意诚信通智能卡股份有限公司股东大会
董事会	指	北京意诚信通智能卡股份有限公司董事会
监事会	指	北京意诚信通智能卡股份有限公司监事会
主办券商、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	《北京意诚信通智能卡股份有限公司章程》
印刷公司	指	北京意诚制卡印刷有限公司
说明书	指	本股份报价转让说明书
元	指	人民币元
IC	指	IC，集成电路（Integrated Circuit）

IC 卡	指	IC 卡，由集成电路（IC）芯片、卡载体（塑料片）以及卡内信息构成的具有根据不同应用领域特征进行数据存储和数据处理智能型卡片
智能卡	指	带有微处理器芯片的 IC 卡，也称 CPU 卡，主要应用领域包括通信、金融、交通、社保、税务等
RFID 产品	指	无线射频识别技术产品，同时也是 IC 卡的一种
卡基	指	以 PVC、纸等材料生产的卡片，经覆膜、贴磁条或封装模块后成为密码卡、磁条卡或 IC 卡等卡类产品
模块封装	指	通过焊接、包封等工序，将芯片封装在载带上的生产过程
PVC, PVC 卡	指	聚氯乙烯，PVC 卡是以 PVC 卡料为主材的各种卡片的统称，具体包括：PVC 磁条卡、电信卡、会员卡
SIM 卡	指	移动通信用户身份识别模块（Subscriber Identity Module）卡
接触式卡	指	镶嵌集成电路芯片的塑料卡片。在使用时，模块与读卡机具接触使用的卡。
非接触式卡	指	射频卡，由 IC 芯片、感应天线组成，封装在一个标准的 PVC 卡片内，芯片及天线无任何外露部分。在使用时与读卡机具保持一定距离使用的卡。
UV	指	紫外光固化

第一节 声明

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

第二节 风险及重大事项提示

鉴于公司所处行业及公司自身特点，提示投资者应对公司以下风险及重大事项予以充分关注：

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 10 月 29 日由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。

二、 行业特许资格风险

由于智能卡产品的特殊属性，需要记录特定的信息（如电信用户使用的 SIM 卡）、允许特殊的权利（如宾馆的门卡）、记载货币量（如游戏卡、银行卡），因此智能卡的生产与制造业存在严格的行业准入限制，如公司在电信行业的客户，包括中国电信、中国联通、中国移动等，均要求其产品提供者通过严格的资质认证，取得相应的资格证明文件。如果公司由于经营情况发生重大变化或者相关的行业用户对客户资质的要求发生重大变化，导致公司无法取得相应的资质，则可能会影响到公司的业务发展与经营效益。

三、 安全生产管理风险

智能卡作为重要的信息安全产品，甚至部分智能卡具有代金券的性质，因此其生产过程的安全保密性要求很高，全过程的每一个细节都必须保证严格的安全

保密控制，如果公司一旦发生生产数据泄密、成品卡失窃等事故，轻则会影响最终交货和企业声誉，重则导致企业生产难以为继。

四、对主要客户依赖的风险

公司与中国电信、中国联通等电信运营商，武汉天喻、北京握奇、北京华虹等电信系统集成商，北京公交、广州公交等公交公司建立了良好的业务合作关系，但是近两年来，公司前五大客户销售占比仍分别高达 50.4%和 42.33%，销售相对集中。如果公司由于自身原因失去核心客户，或客户由于生产经营的变化导致需求量大幅度下降，则可能对公司的产品销售和持续盈利能力造成较大的负面影响。

五、大股东控制的风险

自 2002 年有限公司成立以来，公司实际控制人师文斌先生一直持有公司超过 70%的股份，目前持股数量为 1912.08 万股，占总股本的 79.67%，且师文斌先生一直担任公司的董事长兼总经理，虽然公司已经制定了完善的内部控制与管理制度，包括《财务管理制度》、《销售往来管理制度》、《采购往来管理制度》、《成本费用管理制度》、《质量管理制度》、《资产管理制度》等，公司治理结构的运作也比较有效，但公司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、财务、人事等进行控制，从而损害公司和少数股东权益的风险。

第三节 批准试点和推荐备案情况

一、 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

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 年临时股东大会决议，本公司向中关村科技园区管理委员会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 11 月 10 日，中关村科技园区管理委员会以中科园函[2008]196 号文，下达了《关于同意北京意诚信通智能卡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。

二、 主办券商推荐及协会备案情况

东吴证券作为本公司的主办券商，对本公司进行了尽职调查。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意诚信通智能卡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》。2009 年 4 月 2 日，东吴证券向证券业协会报送了推荐意诚信通挂牌的备案文件。

2009 年 7 月 14 日，证券业协会出具了《关于推荐北京意诚信通智能卡股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》(中证协函【2009】346 号)，对东吴证券报送的推荐北京意诚信通智能卡股份有限公司挂牌报价文件予以备案。

第四节 股份挂牌情况

一、 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：意诚信通

股份代码：430058

挂牌日期：2009年8月5日

二、 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

公司股本总额为 2,400 万股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条之规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”

由于股份公司系于 2008 年 10 月 29 日由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，锁定期满后按规定进入代办股份转让系统报价转让。

公司在挂牌时无可报价转让股份。

第五节 公司基本情况

一、 基本情况

中文名称：北京意诚信通智能卡股份有限公司

英文名称：Beijing Yicheng Xintong Smart Card CO., LTD.

法定代表人：师文斌

注册资本：2400 万元

有限公司设立日期：2002 年 10 月 30 日

股份公司设立日期：2008 年 10 月 29 日

公司住所：北京市海淀区长春桥路 5 号 4 号楼 706 室

董事会秘书：孙仲颖

联系电话：+86 10 51664545

联系传真：+86 10 82563713

邮政编码：100089

互联网址：<http://www.bjyicheng.com.cn>

电子信箱：yczk@bjyicheng.com.cn

所属行业：制造业—其他制造业

经营范围：生产智能卡；货物进出口、技术进出口、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。

主营业务：智能卡设计、生产、销售。

二、 历史沿革

（一） 公司设立

公司前身是北京意诚信通智能卡科技有限公司，有限公司成立于 2002 年 10 月 30 日，并获得北京市工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为：1101082494898），公司注册地址为北京市海淀区长春桥路 5 号 4 号楼 706 室。有限公司成立时注册资本为 500 万元，股东为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术“智能 IC 卡”技术出资 350 万元，占注册资本的 70.00%；王湧以非专利技术“智能 IC 卡”技术出资 150 万元，占注册资本的 30.00%。自然人股东师文斌与王湧签订了关于非专利技术权益的分割协议书。

北京市洪州资产评估有限责任公司（注册号：1100002773561）出具了“洪州评报字（2002）第 2-64 号”评估报告，确认非专利技术“智能 IC 卡”的评估价值，评估资产总值为 500 万元；北京瑞文成联合会计师事务所（注册号：1100002840925）进行验资并出具了“瑞联验字（2002）第 N-162 号”验资报告。

根据《中关村科技园区条例》（北京市第十一届人民代表大会常务委员会第二十三次会议于 2000 年 12 月 8 日通过，自 2001 年 1 月 1 日起施行）第十一条规定：“以高新技术成果作价出资占企业注册资本的比例，可以由出资各方协商约定，但以国有资产出资的，应当按照国家有关国有资产管理的规定办理。”以及《中关村科技园区企业登记注册管理办法》（2001 年 2 月 13 日市人民政府第 32 次常务会议通过，自 2001 年 3 月 2 日施行）第十三条规定：“以高新技术成果出资设立公司和股份合作企业的，对其高新技术成果出资所占注册资本（金）和股权的比例不作限制，由出资人在公司章程中约定。”第十四条规定：“出资人以高新技术成果出资，应当出具高新技术成果说明书；该项高新技术成果应当由企业的全体出资人一致确认，并应当在章程中写明。经全体出资人确认的高新技术成果可以作为注册资本（金）登记注册。”

公司设立出资经过北京市工商行政管理局核准，并予以注册登记。公司在首次出资工商登记时，已向工商局提交了《高新技术成果说明书》以及由全体出资人出具的关于该项高新技术成果出资的确认说明。同时，经过全体股东确认同意，

公司章程中载明了两项非专利技术出资的金额及相关的出资方式。

因此，北京意诚信通智能卡科技有限公司以非专利技术占注册资本 100% 出资设立，系依据上述地方性法规和地方政府规章的规定设立。工商登记手续齐备，上述两项非专利技术的权属清晰。

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
师文斌	350 万元	70.00%
王湧	150 万元	30.00%
合计	500 万元	100.00%

（二）有限公司第一次增加注册资本变更

2002 年 11 月 30 日，有限公司召开第一届第二次股东会会议，决议通过有限公司增加注册资本 150 万元，由股东师文斌以价值 150 万元的实物出资。其中价值 150 万元的实物出资为机器设备，见下表格：

设备名称	规格	购置日期	购置价格
封装机	ROLAND200	2002 年 5 月	87 万元
芯片机	ROLAND200	2002 年 5 月	63 万元

本次增资完成后，有限公司注册资本由 500 万元增加至 650 万元。有限公司股东仍为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以折合人民币 350 万元的非专利技术和价值 150 万元的实物出资，占注册资本的 76.92%；王湧以折合人民币 150 万元的非专利技术出资，占注册公司资本的 23.08%。

北京市洪州资产评估有限责任公司（注册号：1100002773561）针对本次增资部分的实物出资出具了“洪州评报字（2002）第 2-89 号”评估报告，评估资产总值为 150 万元。北京瑞文成联合会计师事务所（注册号：1100002840925）就本次增资事项出具了“京瑞联验字（2002）第 N-411 号”验资报告和“京瑞联审字第 N-054 号”查账报告。针对本次增资事宜，有限公司对公司章程进行了相应修改。上述事项已完成工商变更登记手续。

2002 年 12 月 17 日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有

限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	500 万元	76.92%
王 湧	150 万元	23.08%
合 计	650 万元	100.00%

（三）有限公司第二次增加注册资本变更

2003 年 6 月 5 日，经有限公司第一届第四次股东会决议，有限公司增加注册资本 550 万元，分别由自然人股东师文斌以非专利技术“一卡通应用技术”出资 460 万元、自然人股东王湧以非专利技术“一卡通应用技术”出资 90 万元。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 650 万元增加至 1200 万元。有限公司股东仍为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术“智能 IC 卡”技术出资 350 万元、以非专利技术“一卡通应用技术”出资 460 万元、以实物出资 150 万元，合计出资 960 万元，占注册资本的 80%；王湧以非专利技术“智能 IC 卡”技术出资 150 万元、以非专利技术“一卡通应用技术”出资 90 万元，合计出资 240 万元，占注册资本的 20%。

北京市洪州资产评估有限责任公司（注册号：1100002773561）出具了“洪州评报字（2003）第 2-80 号”评估报告，对非专利技术“一卡通应用技术”进行了评估，评估资产总值为 550 万元。北京瑞文成联合会计师事务所（注册号：1100002840925）就本次增资事项出具了“京瑞联验字（2003）第 10-2200 号”验资报告及“京瑞联审字第 10-B-211”号查账报告。

自然人股东师文斌与王湧签订了关于“一卡通应用技术”非专利技术的分割协议。有限公司针对增资事宜对公司章程进行了相应修改。

2003 年 6 月 13 日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	960 万元	80.00%
王 湧	240 万元	20.00%
合 计	1200 万元	100.00%

（四）有限公司变更公司名称

2003年9月9日，经有限公司股东会决议同意，有限公司名称由“北京意诚信通智能卡科技有限公司”变更为“北京意诚信通智能卡印刷科技有限公司”，同时对公司章程进行了相应修改。上述事项已经完成工商变更登记手续。2003年10月8日，北京市工商行政管理局核准了上述变更事宜。

（五）有限公司第三次增加注册资本变更

2004年8月26日，经有限公司第一届第五次股东会决议同意，有限公司增加注册资本80万元，由股东师文斌以货币追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由1200万元增加至1280万元。有限公司股东仍为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资810万元、以实物出资150万元、以货币出资80万元，合计出资1040万元，占注册资本的81.25%；王湧以非专利技术出资240万元，占注册资本的18.75%。上述货币出资，已由中国农业银行北京市海淀区支行于2004年8月26日出具了交存入资资金凭证。有限公司针对上述增资事宜对公司章程进行了相应修改。

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)专用账户”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，有限公司本次增加注册资本出资手续符合要求（第六、七、十次“历史沿革”参照本规定）。

2004年9月1日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1040 万元	81.25%
王 湧	240 万元	18.75%
合 计	1280 万元	100.00%

(六) 有限公司第四次增加注册资本变更

2004 年 10 月 8 日，经有限公司第四届第一次股东会决议同意，有限公司增加注册资本 80 万元，由股东师文斌以货币 40 万元、股东王湧以货币 40 万元追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 1280 万元增加至 1360 万元。有限公司股东仍为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资 810 万元、以实物出资 150 万元、以货币出资 120 万元，合计出资 1080 万元，占注册资本的 79.41%；王湧以非专利技术出资 240 万元、货币出资 40 万元，合计出资 280 万元，占注册资本的 20.59%。股东师文斌及王湧向有限公司的出资，已由中国农业银行北京市海淀区支行于 2004 年 10 月 15 日出具了交存入资资金凭证。

有限公司针对本次增资事宜对公司章程进行了相应修改。

2004 年 10 月 18 日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1080 万元	79.41%
王 湧	280 万元	20.59%
合 计	1360 万元	100.00%

(七) 有限公司第五次增加注册资本及公司名称变更

2005 年 1 月 16 日，经有限公司股东会第五届第一次决议同意，有限公司的名称由“北京意诚信通智能卡印刷科技有限公司”变更为“北京意诚信通智能卡科技有限公司”。同时有限公司增加注册资本 100 万元，由股东师文斌以货币 80 万元、股东王湧以货币 20 万元追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 1360 万元增加至 1460 万元。有限公司股东为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资 810 万元、以实物出资 150 万元、以货币出资 200 万元，合计出资 1160 万元，占注册资本的 79.6%；王湧以非专利技术出资 240

万元、货币出资 60 万元，合计出资 300 万元，占注册资本的 16.4%。股东师文斌及王湧向有限公司的出资，已由中国农业银行北京市海淀区支行于 2005 年 1 月 21 日出具了交存入资资金凭证。

有限公司针对上述增资与公司名称变更的事宜对公司章程进行了相应修改。

2005 年 1 月 27 日，北京市工商行政管理局核准了上述增资与名称变更事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1160 万元	79.45%
王 湧	300 万元	20.55%
合 计	1460 万元	100.00%

（八）有限公司经营范围变更

2005 年 6 月，有限公司经营范围增加“生产智能卡”，并进行工商登记，于 2005 年 6 月 6 日领取了北京市工商局换发的《企业法人营业执照》。

（九）有限公司经营范围变更

2005 年 9 月，有限公司经营范围增加“技术进出口；货物进出口；代理进出口”，并进行工商登记，于 2005 年 9 月 6 日领取了北京市工商局换发的《企业法人营业执照》。

（十）有限公司第六次增加注册资本变更

2005 年 12 月 12 日，经有限公司股东会第五届第六次决议同意，有限公司增加注册资本 200 万元，由股东师文斌以货币 160 万元、股东王湧以货币 40 万元追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 1460 万元增加至 1660 万元。有限公司股东为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资 810 万元、以实物出资 150 万元、以货币出资 360 万元，合计出资 1320 万元，占注册资本的 79.52%；王湧以非专利技术出资 240 万元、货币出资 100 万元，合计出资 340 万元，占注册资本的 20.48%。股东师文斌及王湧向有限公司的出资，已由中国农业银行北京市海淀区支行于 2005 年 12 月 15 日出具了交存入资资金凭证。

有限公司针对上述增资事宜对公司章程进行了相应修改。

2005年12月15日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1320 万元	79.52%
王 湧	340 万元	20.48%
合 计	1660 万元	100.00%

（十一）有限公司第七次增加注册资本变更

2006年5月25日，经有限公司第六届第三次股东会决议，有限公司增加注册资本200万元，由股东师文斌以货币160万元、股东王湧以货币40万元追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由1660万元增加至1860万元。有限公司股东为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资810万元、以实物出资150万元、以货币出资520万元，合计出资1480万元，占注册资本的79.57%；王湧以非专利技术出资240万元、货币出资140万元，合计出资380万元，占注册资本的20.43%。北京正大会计师事务所（注册号：1100002529850）就本次增资事项进行了审验并出具了“正大验字（2006）第B383号”验资报告，报告结论为：“经我们审验，截至2006年5月26日止，贵公司已收到股东师文斌、王湧缴纳的新增注册资本200万元；新增注册资本为货币出资”。

有限公司针对上述增资事宜对公司章程进行了相应修改。

2005年5月26日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1480 万元	79.57%
王 湧	380 万元	20.43%
合 计	1860 万元	100.00%

（十二）有限公司第八次增加注册资本变更

2006年11月1日，经有限公司第六届第五次股东会大会同意，有限公司增加注册资本140万元，由股东师文斌以货币112万元、股东王湧以货币28万元

追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 1860 万元增加至 2000 万元。有限公司股东仍为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资 810 万元、以实物出资 150 万元、以货币出资 632 万元，合计出资 1592 万元，占注册资本的 79.6%；王湧以非专利技术出资 240 万元、货币出资 168 万元，合计出资 408 万元，占注册资本的 20.4%。北京正大会计师事务所（注册号：1100002529850）就本次增资事项进行了审验并出具了“正大验字（2006）第 B871 号”验资报告，报告结论为：“经我们审验，截至 2006 年 11 月 3 日止，贵公司已收到股东师文斌、王湧缴纳的新增注册资本 140 万元；新增注册资本为货币出资”。

有限公司针对上述增资事宜对公司章程进行了相应修改。

2006 年 11 月 6 日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1592 万元	79.60%
王 湧	408 万元	20.40%
合 计	2000 万元	100.00%

（十三）有限公司第九次增加注册资本变更

2007 年 3 月 8 日，经有限公司第七届第一次股东会大会决议，有限公司增加注册资本 200 万元，由股东师文斌以货币 160 万元、股东王湧以货币 40 万元追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 2000 万元增加至 2200 万元。有限公司股东为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资 810 万元、以实物出资 150 万元、以货币出资 792 万元，合计出资 1752 万元，占注册资本的 79.64%；王湧以非专利技术出资 240 万元、货币出资 208 万元，合计出资 448 万元，占注册资本的 20.36%。北京正大会计师事务所（注册号：1100002529850）就本次增资事项进行了审验并出具了“正大验字（2007）第 B220 号”验资报告，审验结论为：“经我们审验，截至 2007 年 3 月 9 日止，贵公司已收到股东师文斌、王湧缴纳的新增注册资本 200 万元；新增注册资本为货币出资。”

有限公司针对本次增资事宜对公司章程进行了相应修改。

北京市工商行政管理局海淀分局根据国家工商总局《工商行政管理注册号编制规则》之规定，向有限公司发出《注册号变更通知》，有限公司的注册号由“1101082494898”变更为“110108004948983”。

2007年3月12日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1752 万元	79.64%
王 湧	448 万元	20.36%
合 计	2200 万元	100.00%

（十四）有限公司第十次增加注册资本变更

2007年5月18日，经有限公司第七届第三次股东会同意，有限公司增加注册资本 200 万元，由股东师文斌以货币 160 万元、股东王湧以货币 40 万元追加投入。本次增资完成后，有限公司的注册资本由 2200 万元增加至 2400 万元。有限公司股东为师文斌、王湧两位自然人，其中师文斌以非专利技术出资 810 万元、以实物出资 150 万元、以货币出资 952 万元，合计出资 1912 万元，占注册资本的 79.67%；王湧以非专利技术出资 240 万元、货币出资 248 万元，合计出资 488 万元，占注册资本的 20.33%。北京正大会计师事务所（注册号：1100002529850）就本次增资事项进行了审验并出具了“正大验字（2007）第 B584 号”验资报告，审验结论为：“经我们审验，截至 2007 年 5 月 18 日止，贵公司已收到股东师文斌、王湧缴纳的新增注册资本 200 万元；新增注册资本为货币出资”。

有限公司针对上述增资事宜对公司章程进行了相应修改。

2007年5月21日，北京市工商行政管理局核准了上述增资事宜。本次有限公司增加注册资本后，有限公司的股本结构变更为：

股东名称	出资总额	出资比例
师文斌	1912 万元	79.67%
王 湧	488 万元	20.33%
合 计	2400 万元	100.00%

有限责任公司期间，由于公司业务发展和生产经营规模的扩大，公司对流动资金需求日益提升，此外，为了累积在项目招标实际业务中的优势，公司进行了

多次的货币增资的行为。公司实物增资的设备为所需的日常生产设备，投入公司符合业务生产需要。两项无形资产的投入，是为了公司能够合法拥有无形产权属，保证公司日后生产经营的稳定，避免因相关无形产权属引起的纠纷。

（十五）有限公司整体变更为股份有限公司

2008年10月27日，有限公司召开2008年临时股东会，决议北京意诚信通智能卡科技有限公司变更设立为北京意诚信通智能卡股份有限公司。根据大信会计事务所有限公司出具的“大信京审字（2008）第1053号”审计报告，有限公司以截至2008年8月31日经审计的净资产为26,005,081.55元折股，整体变更为股份公司，股份公司总股本为24,000,000.00元，净资产扣除折合实收资本（股本）后的余额计入资本公积。

北京意诚信通智能卡股份有限公司设立时的股份总数为2400万股，每股面值人民币1元，股本总额为人民币2400万元。2008年10月27日，大信会计师事务所有限公司出具“大信京验字(2008)第0074号”《验资报告》，验证结论为：“经我们审验，截止2008年8月31日，贵公司（筹）变更后的注册资本为人民币24,000,000.00元（人民币贰仟肆佰万元整），累计实收资本（股本）为人民币24,000,000.00元（人民币贰仟肆佰万元整）”。2008年10月29日，公司在北京市工商行政管理局登记注册，领取了编号为“110108004948983”号的企业法人营业执照，法定代表人师文斌。

北京意诚信通智能卡股份有限公司股东及其持股比例如下：

股东名称	持股总数	持股比例
师文斌	1912.08 万股	79.67%
王 湧	487.92 万股	20.33%
合 计	2400 万股	100.00%

三、 主要股东情况

（一）公司控股股东和实际控制人情况

师文斌先生，男，40岁，中国籍，本科学历，毕业于中国民族学院企业管理专业，1988至1992年在航空航天工业部就职，1993至1996年就职于北京森特公司，担任销售部经理，1997至2002年成立北京意诚制卡公司并担任总经理。

2002 年至今，担任公司董事兼总经理职务。现任公司董事长兼总经理职务。截至目前师文斌持有 1912.08 万股公司股份，占公司股份 79.67% 的，为公司控股股东和实际控制人。

（二）其他股东基本情况

王湧先生，男，43 岁，中国籍，毕业于北京化纤工学院高分子化学专业，获学士学位。1995 年于北京经济学院经济管理系获企业管理专业硕士学位。1988 至 1990 年在北京维尼纶厂任工程师，1991 至 2004 年就职于北京青云航空仪表有限公司，担任工程师。2004 年至今任公司董事兼副总经理职务。

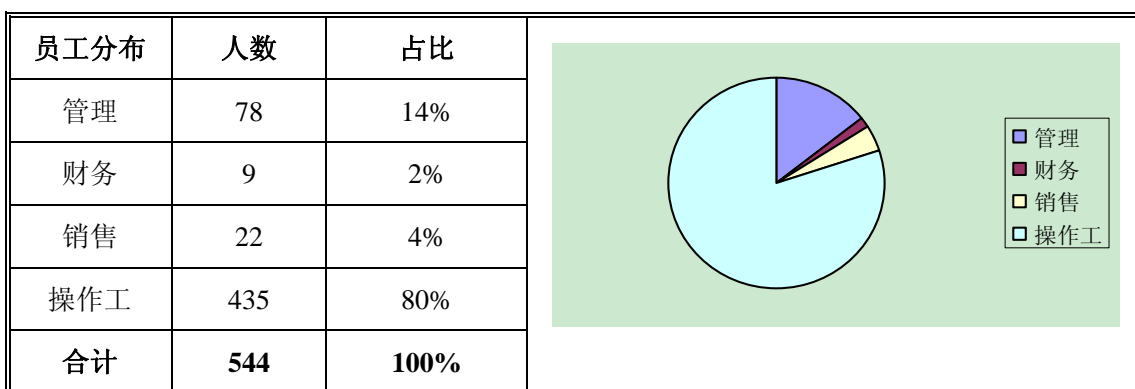
（三）本公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书发布日，本公司现有股东之间不存在关联关系。

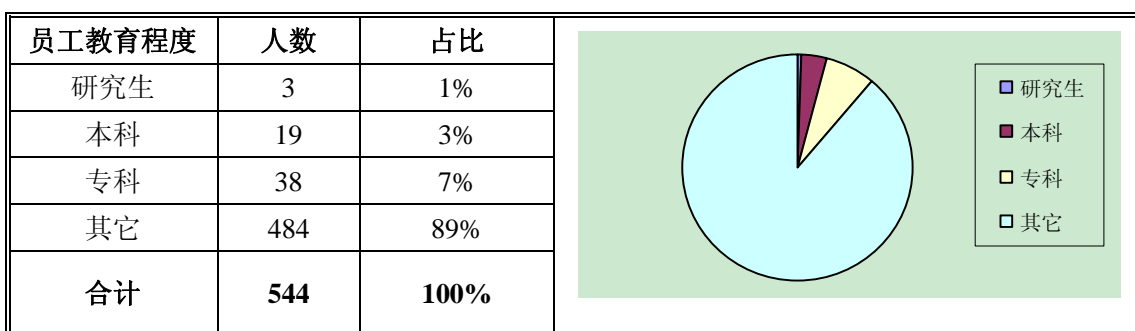
四、 员工情况

截至本说明书发布日，本公司员工人数为 544 人。

（一）岗位结构



（二）教育程度分布



（三）员工年龄分布

员工年龄分布	人数	占比
25岁以下	400	74%
25-30岁	88	16%
31-40岁	42	8%
40岁以上	14	2%
合计	544	100%

The pie chart illustrates the age distribution of employees. The largest segment is '25岁以下' (under 25) at 74%, represented by a blue slice. The next largest is '25-30岁' (25-30) at 16%, shown in maroon. '31-40岁' (31-40) is 8% in yellow, and '40岁以上' (over 40) is 2% in light blue. A legend on the right side of the chart identifies these categories.

五、 分公司、子公司情况

(一) 北京分公司

2005年12月21日，北京市工商行政管理局核准了北京分公司设立登记。北京分公司名称：北京意诚信通智能卡科技有限公司分公司；负责人：师文斌；经营范围：生产PVC。营业场所：北京市丰台区长辛店东三坡三里71号。

2008年10月29日，股份公司成立，北京分公司的名称变更为：北京意诚信通智能卡股份有限公司分公司。2008年11月11日，北京市工商行政管理局核准了上述变更事宜。

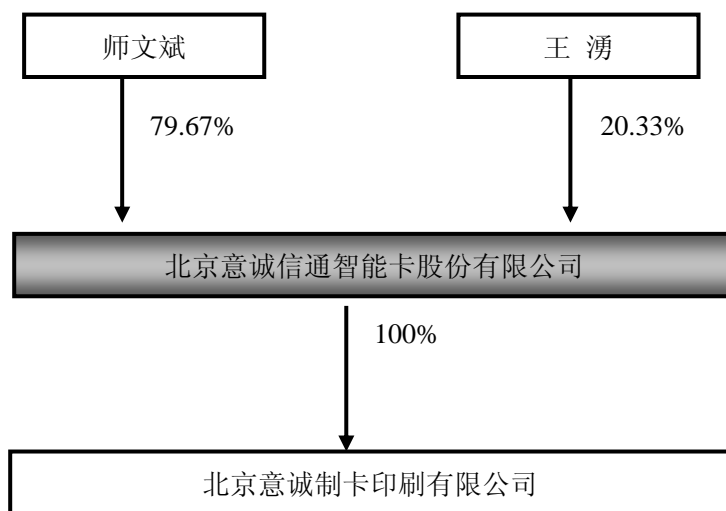
(二) 北京意诚制卡印刷有限公司

北京意诚制卡印刷有限公司成立于1998年6月22日。法定代表人为师文斌。其经营范围：其他印刷品印刷；销售机械设备、电子产品；技术服务；电脑图文设计、制作。注册资本为240万元，实收资本为240万元。

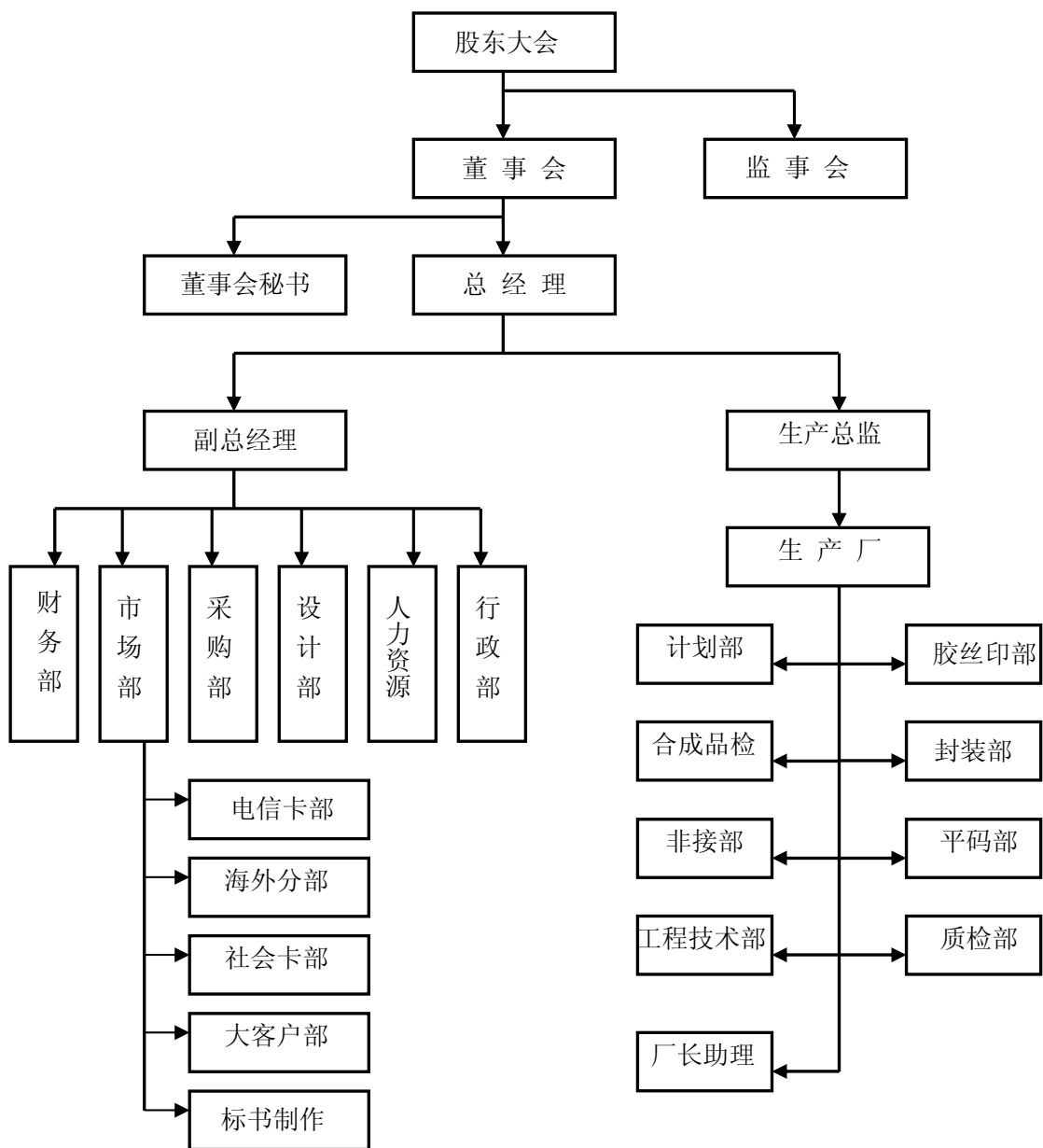
公司于2008年8月18日召开临时股东会，并于同日签订股权转让协议以240万元的价格收购北京意诚制卡印刷有限公司的全部股权，并完成工商变更登记。

经大信会计师事务所审计，制卡公司截至到2008年8月31日的账面净资产为1,996,076.94元，2009年5月31日，经公司与印刷公司股东师文斌、焦荣梅协商，以上述账面净资产为依据，签订股权转让补充协议，调整后的股权收购的价格为200万元。

六、 股权结构图



七、内部组织结构图



第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事

师文斌先生，详见本股份转让说明书“五、公司基本情况之三主要股东情况之（一）公司控股股东和实际控制人情况”。

王湧先生，详见本股份转让说明书“五、公司基本情况之三主要股东情况之（二）其他股东基本情况”。

孙仲颖女士，中国籍，40岁，专科学历，毕业于北京大学经济管理系，曾在北京青云空调设备工程安装公司就职，曾任主管会计。2003年加入本公司，历任财务部经理，财务总监，现任公司董事会秘书兼财务总监职务。

孙冬先生，中国籍，40岁，大专学历，毕业于北京航空航天大学电气技术专业，1984年9月至1987年7月在北京青云仪器厂技工学校学习，1987年8月至1995年5月在北京青云仪器厂担任电器修理工作。1995年5月至1998年1月在北京秀春制冷设备有限公司担任项目经理助理，负责暖通工程。2002年，加入公司，历任车间主任、工厂厂长等职务。现任公司董事兼厂长助理职务。

谭洪女士，中国籍，35岁，本科学历，1992至1995年就读于湖南省湘潭大学经济系国际经济技术合作专业，2001至2004年就读于中国人民大学工商企业管理专业。1992年就职于北京一通健康产业，先后担任销售部副经理、生产部副经理、市场部总监助理等职务，兼任公司管理者代表。2004年加入本公司，历任质量主管、市场部经理、市场总监等职务。现任公司董事兼市场部总监职务。

（二）公司监事

李雪丹女士，中国籍，30岁，本科学历，1997至1999年毕业于清华大学继续教育学院法律专业，2006至2008年毕业于中央党校本科法律专业。1999年加入北京意诚制卡，历任公司出纳、财务部资金主管等职务，负责公司财务管理工作。2008年10月，当选为公司监事会主席。目前任公司财务部资金主管。

程淑娟女士，中国籍，30岁，毕业于中央广播电视大学，1999年至2002年任广东步步高电子工业有限公司职员。2003年加入本公司，历任公司库房材料主管等、成本会计等职务，2008年10月，当选为公司监事。目前任公司成本会计。

汤远华先生，中国籍，25岁，本科学历，毕业于北京信息工程学院，2003年加入本公司，历任公司数据部负责人、工程技术部主任，主要负责公司IC卡、RFID及新产品的技术研发等工作。2008年10月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表。目前任公司监事和工厂副厂长。

（三）高级管理人员

师文斌先生，详见本股份转让说明书“五、公司基本情况之三主要股东情况之（一）公司控股股东和实际控制人情况”。

王湧先生，详见本股份转让说明书“五、公司基本情况之三主要股东情况之（二）其他股东基本情况”。

孙仲颖女士，详见本股份转让说明书“六、公司基本情况之董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况（一）公司董事”。

（四）公司核心技术人员

王湧先生，详见本股份转让说明书“五、公司基本情况之三主要股东情况之（二）其他股东基本情况”。

汤远华先生，详见本股份转让说明书“六、公司基本情况之董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况（二）公司监事”。

张红波先生，中国籍，30岁，专科学历，2002年至2004年毕业于北京联合大学机电一体化专业，2005至2007年毕业于北京广播电视大学工商企业管理专业，1999年1月至2002年9月于东莞温塘工业区任生产主管，2002年11月至2005年11月于北京万利时印艺科技有限公司担任助理工程师，2005年12月至2006年2月于北京可欣阳光工贸有限公司担任厂长助理，2006年2月加入本公司，担任封装部主任职务，主要负责公司智能卡的技术与开发工作，现任公司工

厂厂长。

刘杰先生，中国籍，28岁，本科学历。2005年7月毕业于华中科技大学计算机科学与技术专业，2005年加入本公司，主要负责公司智能卡的技术与开发工作，现任公司非接部主任。

李顺杰先生，中国籍，郑州中南理工学院机电一体化专业，专科学历，主要负责公司智能卡的技术与开发工作，2001年加入印刷公司，2006年3月派驻孟加拉学习制卡相关技术，2008年5月公司派驻日本学习制卡相关技术，现任公司质量部主任。

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及稳定上述人员已采取或者拟采取的措施

公司与高级管理人员、核心技术人员均签订带有保密协议条款的《劳动合同》。公司主要管理者均持有公司股份，能直接分享公司经营成果，对稳定公司管理团队起着重要作用。

公司建立《工程技术部研发人员绩效考核办法》，奖励对公司产品研发作出贡献的人员，并为其提供有竞争力的薪酬待遇，同时为其创造出国学习深造机会，培养核心技术人员技能，加强核心技术人员归属感。为增强公司技术研发能力，维护核心团队稳定，公司拟为核心技术人员建立相应的股权激励机制。

三、 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓 名	职 务	持股数量（万股）	持股比例（%）
师文斌	董事长	1912.08	79.67%
	总经理		
王 湧	董 事	487.92	20.33%
	副总经理		
	核心技术人员		
孙仲颖	董 事	-	-
	董事会秘书		
	财务总监		
孙 冬	董 事	-	-
谭 洪	董 事	-	-
李雪丹	监事会主席	-	-
程淑娟	监 事	-	-
汤远华	职工监事	-	-
	核心技术人员		
张红波	核心技术人员	-	-
刘 杰	核心技术人员	-	-
李顺杰	核心技术人员	-	-
合 计	-	2400.00	100.00%

第七节 公司业务和技术情况

一、 业务情况

(一) 主营业务

公司的主营业务为 PVC 卡、纸质刮刮卡、SIM 卡、非接触式 IC 卡、RFID 产品等各种智能卡的设计、生产、销售，以及国内外著名品牌的证卡打印机、读卡机具代理销售等。

(二) 主要产品

公司为智能卡生产企业，为各行业提供智能卡产品解决方案及智能卡产品。智能卡产品种类繁多，且有多种分类方法，目前普遍的分类是按功能分成磁条卡、IC 卡和密码卡等，可按使用过程中的接触程度分为接触式卡、非接触式卡，按卡基的生产材质可分为 PVC 卡、纸质卡和其他卡等。

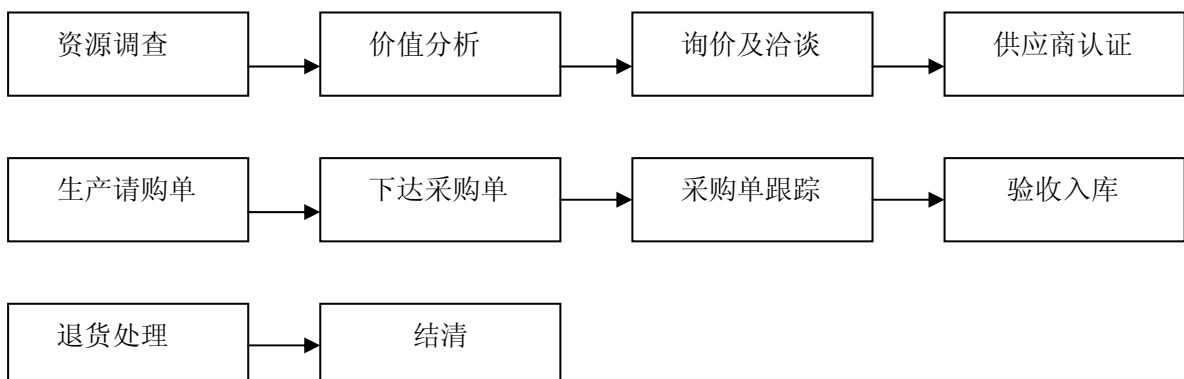
(三) 经营模式

1、采购模式

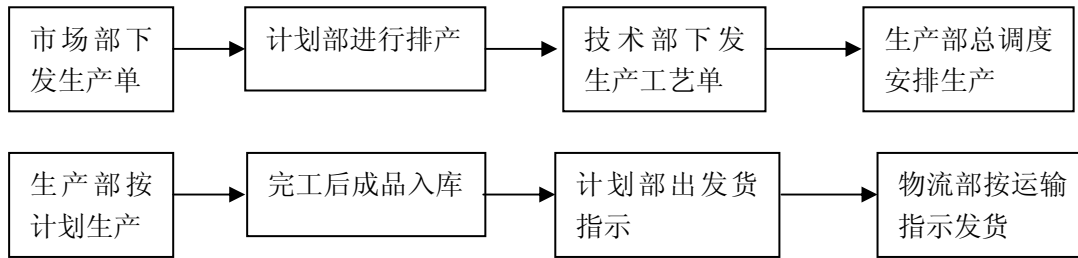
公司主要原材料包括模块、PVC 片材、纸张等。原材料的采购一般采取两种模式来操作：（1）采取招标制；（2）通过电子平台的方式找到合适的供应商。

主要原材料一般确定两家以上的供应商，不存在对单个供应商依赖的情况。

公司原材料主要在国内市场采购取得，少量原材料会根据产品质量要求或客户指定从国外进口。公司与国内外主要供应商建立了长期良好的合作关系，公司所需的原材料市场供应充足。



2、生产模式



3、销售模式

公司下设营销中心全面负责市场开拓和产品销售工作。营销中心下设电信卡部、海外分部、社会卡部、大客户部四大部门，分别负责不同产品的销售，同时结合客户分布状况与市场开发进度，分区域设立办事处，配以营销人员，负责所辖区域的市场开发和维护。

公司主要为国内外各大电信公司和各公交公司及大型系统公司提供卡片和服务，以参加投标的形式获得订单。同时，公司按照投标文件和签订的合同中服务承诺，建立了完善的售后服务跟踪体系。公司在全国大中城市以及海外设有十余个办事处，并为每个客户设置专门的业务员进行跟单服务，以便于提供及时的服务。

公司严格按照招标文件及相关国家标准的要求，对客户卡片设计、材料采购、生产制造、保密加工、检验到供货服务进行全过程的管理，保证实际供应卡的质量与投标文件承诺的完全一致，稳定、安全、可靠。

公司在技术设备和资金等方面保证制卡工作顺畅，严格按照合同规定的供货数量和时间交货，运输方式主要选择航空，交货地点由客户指定。

为了给客户提供更好的售后服务，响应国家产品召回相关政策，公司制定了相应的产品召回制度，此制度并已在海淀区质量技术监督局进行备案。

二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）公司主要产品的基本情况

随着经济生活和社会生活的电子信息化程度的日益提高，智能卡产品的应用领域不断扩展，市场容量持续扩大。

公司产品生产线较全，覆盖了智能卡行业的主要产品，其中 PVC 卡、纸质刮刮卡、SIM 卡等三类产品的销售收入构成了公司主要的收入来源，2007 年以及 2008 年度公司的主营业务收入构成如下表所示：

产品名称或类别	2007 年		2008 年	
	金额（元）	结构%	金额（元）	结构%
PVC 卡	17,520,203.21	22.39%	22,787,423.39	25.95%
纸质刮刮卡	21,828,118.74	27.89%	22,519,608.79	25.64%
SIM 卡	20,019,848.77	25.58%	20,126,091.93	22.92%
非接触式 IC 卡	12,170,855.32	15.55%	15,636,886.37	17.81%
其他	6,728,285.81	14.29%	6,746,161.90	7.68%
合计	78,267,311.85	100.00%	87,816,172.38	100.00%

（二）公司主要产品的技术含量、生产工艺

1、PVC 卡

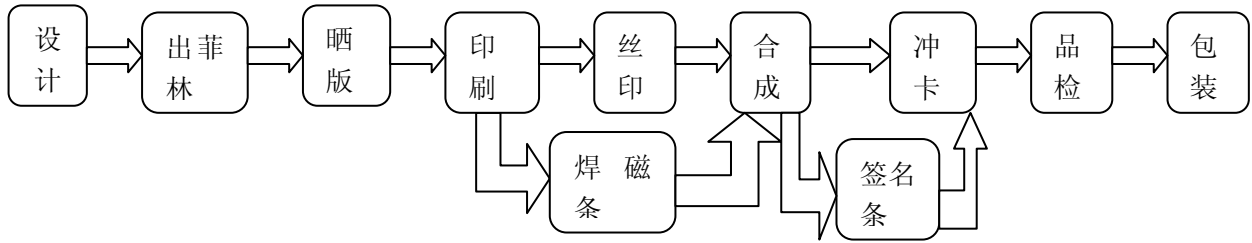
公司生产的 PVC 卡是以 PVC 卡料为主材的各种卡片的统称，具体包括：PVC 磁条卡、电信卡、会员卡。

PVC 磁条卡是指将 PVC 卡基按照国际和行业标准以及客户的要求，粘贴一条可以编码的磁性材料带，将数据和资讯以标准磁编码信息存储于磁条内的智能卡，是磁性记录技术与印刷技术紧密结合的产品，具有数据的反复记录、读取以及文字、图像、照片等借助视觉读取信息的双向特征，普遍运用于金融、医疗、通信、交通、商业等领域。

电信 PVC 卡是以 PVC 为片材的电信刮刮卡，其与纸质刮刮卡具有相同的生产工艺，但是卡基主材有较大差别，具备卡基不透光等优点。

会员卡指普通社会用户所需的会员卡、贵宾卡、条码卡、礼品卡以及其他以 PVC 为主材的各类个性化卡片。公司在会员卡生产方面实现了规模化，成本较低，因此具有较强的竞争力。

PVC 卡的生产流程如下图所示：



2、纸质刮刮卡

纸质刮刮卡系以公司自行研制的纸质主材为卡基的刮刮卡，具有环保性强、坚挺、手感好等优点。

公司在生产过程中积累了丰富的纸质刮刮卡生产经验，形成了品种全面、安全保密性能极强的纸质刮刮卡产品，具有很高的技术含量。公司主推的烫印刮刮卡、高安全密码卡、矩阵卡，拥有广阔的国内和海外市场。

公司为提高产品的技术含量，不断改进、更新产品生产线，以满足产品的性能要求。公司现有的纸质刮刮卡生产线包括：**Cardsmark** 全自动喷码覆膜检测系统、全自动包装机、全自动烫印系统等行业内最为先进的生产设备。

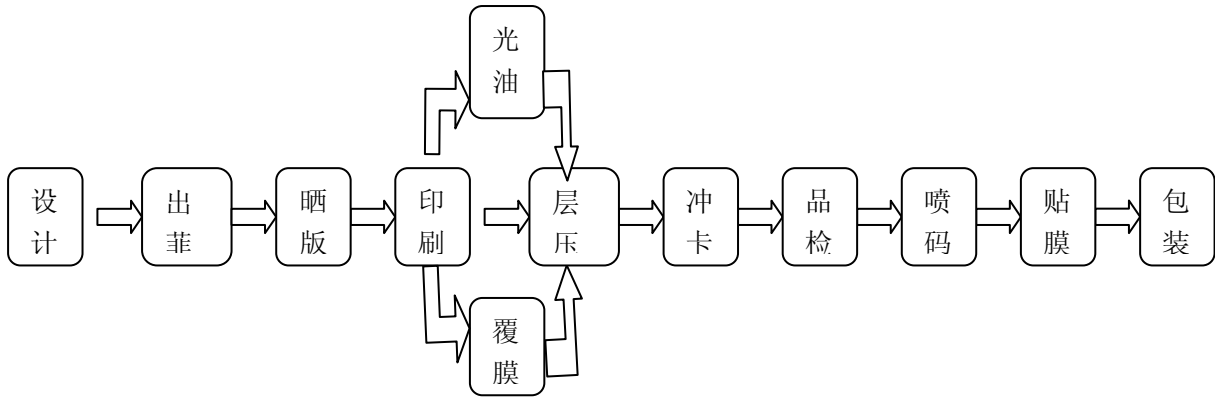
公司纸质刮刮卡生产的技术含量主要体现在：

密码保护技术：在打印好密码信息的纸质卡体上，通过两种方法实现密码保护：一是先通过刮印 UV 隔离油层来保护密码不被揭起，然后在隔离油表面刮印刮刮黑墨和银墨来覆盖密码；另外则是通过烫印全息防伪膜带的方式覆盖密码。当不法分子企图用刀具刮取覆盖层窃取密码，覆盖层的碎裂和不可恢复性使其揭起后无法恢复，从而达到保护密码的目的。通过这两种方法生产的产品相对于行业内以贴标方式生产的纸质刮刮卡，具有很高的技术含量，同时在密码保护方面又具有不可比拟的优势。

大幅面打印及密码覆盖技术：为了提供更为全面优质的刮刮卡产品，公司近几年引进了大幅面打印设备、大幅面烫印设备和大幅面的丝印设备。卡片生产过程通过大幅面的密码打印技术和大幅面的烫印覆盖技术或丝印覆盖技术，实现规模化生产，大大提高了刮刮卡生产效率、缩短了生产周期、降低了卡片的生产成

本。

纸质刮刮卡的生产流程如下图所示：

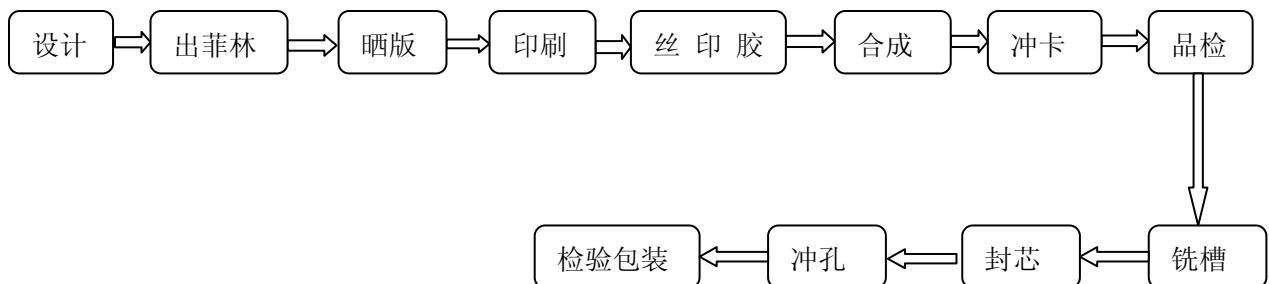


3、SIM 卡

SIM 卡主要以 ABS+PVC 混合材质为主材经过层压工艺形成卡体，并以高温不可逆胶带封装工艺进行 IC 模块封装所制作的卡。公司目前拥有 8 台专用的卡片层压机，可以用于层压 SIM 卡卡体，并拥有 13 条先进的全自动接触式 IC 卡封装生产线。

为提升产品质量、降低生产成本，公司研发出具有高技术含量的 SIM 卡生产制作工艺：以胶印 UV 光油取代传统丝印光油的 SIM 卡卡基生产工艺，一方面通过胶印涂布的方式极大地提高了 SIM 卡卡体的生产效率，缩短了卡片生产周期；同时以 UV 光油取代丝印光油的工艺也大大降低了生产成本，而且卡片的质量更加可靠稳定，增强了 SIM 卡产品的市场竞争力。目前，公司产品广泛用于国内及海外系统集成商。

SIM 卡生产流程如下图所示：



4、非接触式 IC 卡

公司生产的非接触式 IC 卡，采用了超声波绕线、全自动机器人碰焊技术、非接触式卡封装生产工艺，同时运用了刻蚀天线、倒扣封装层压定型的非接触式 IC 卡生产工艺。经过不断的研发改进，公司生产的非接触式 IC 卡具有较高的技术含量，市场竞争力较强，产品广泛应用于公交一卡通、校园一卡通和高速公路收费等大型项目。

公司生产的非接触式 IC 卡主要特点及技术含量体现在：

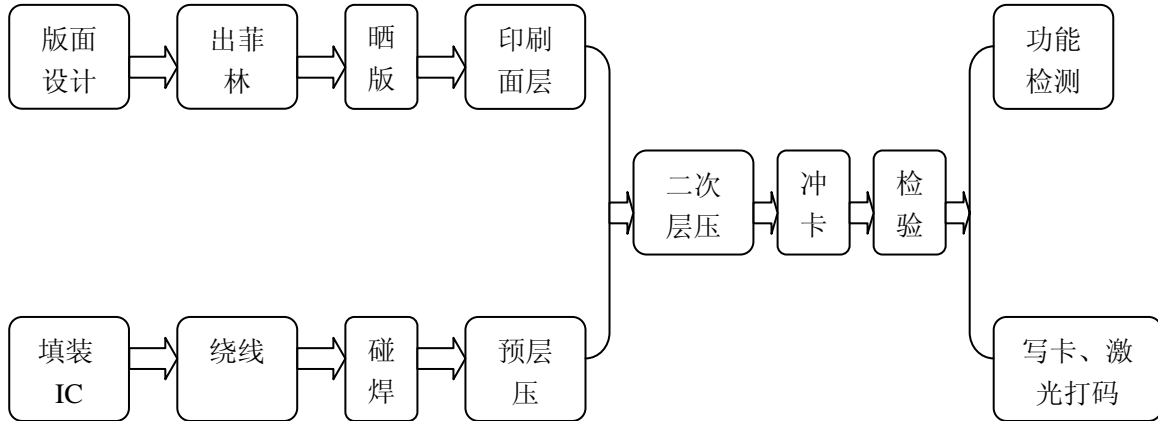
使用寿命长：采用超声波绕线、碰焊技术制作的 IC 卡天线和 IC 卡产品，卡片天线和 IC 封装的过程全部由电脑和机器人控制，保证了非接触式 IC 卡产品的稳定性。产品具有抗弯折、抗变形、抗高低温的特点，且具有极强的稳定性，卡片的使用寿命在 10 年以上。

全过程的质量检测装置：为提高非接触式 IC 卡产品的成品率和产品质量，公司自主研发和合作生产了一系列的卡片质量检测设备，包括：模块功能检测设备、inlay（植入智能卡内部的不可见的标签）功能检测设备、频率检测设备、激光检测一体机等，实现了生产全过程质量监控。

复合卡技术：公司在大规模生产非接触式 IC 卡产品的基础上，通过自主研发和工艺改进，掌握了大量不同类型的复合卡生产技术、双界面 IC 卡技术、非接触式 IC 磁条复合技术。目前，这些技术正广泛应用于公交一卡通、校园一卡通和会员消费卡等领域。

倒扣封装技术：为了提升产品竞争力、降低卡片的生产成本，公司引进了先进的倒扣封装设备，降低了卡片的加工成本，同时也丰富了产品类型。

非接触式 IC 卡的生产流程如下图所示：



（三）公司产品的可替代性

公司产品由于所处的行业市场比较成熟，产品竞争比较激烈以及行业产品特点，因此公司产品具有一定的可替代性，但是与国内同级别的竞争对手相比，公司由于技术和产品质量的领先、产品的性价比较高以及公司对产品的自主创新使得公司产品在相关行业市场仍然占有一席之地。

1、技术和产品质量领先

公司在行业积累了十年的制卡经验，无论是日本、韩国高标准的制卡要求还是其他用户在材质和工艺方面的特殊要求公司的产品都能完全满足。如某海外项目的新西兰老年卡，客户在多家卡厂打样数次未达到要求，最后在公司打样通过并为此生产80余万张。

公司的生产工艺和技术，能够满足采购方对产品的特殊需求。例如，公司制作的PET材质的非接触卡（公交卡），检测并通过了国家计算机监测中心零下50度的低温检测，满足哈尔滨公交卡对低温（-50度）环境的要求。同时针对对方采用多种机具并行的实际情况，提供了多达12种的绕线方案，方便对方进行测试，之后为对方提供了多种免费的卡面设计并且为对方免费提供卡标志以及公司形象墙的设计。

2、产品性价比较高

在同样的品质下，公司产品价格低于国外同类产品，降低了用户的运营成本和建设成本。相对于国外几个主要竞争对手，公司的产品具有明显的价格优势和技术优势，在国内市场保持领导地位的同时，成功进入日本、新加坡、美国、韩

国、孟加拉、尼泊尔、马来西亚等国家。日本和新加坡这类国家对制卡要求极其严格，公司多次派技术工程师去国外学习先进的管理技术及经验，结合自身的工艺特点，实现了产品在技术上的突破。

3、注重产品的自主创新

公司有 11 项产品一次性获得北京市科委的审核，获得北京市自主创新产品称号，证书正在办理当中。11 项产品包括刮刮卡，可更换卡面图案的非接触 IC 卡，双界面射频卡，轨道单程票，城市公共交通集成电路（IC）卡，城市集成电路 IC 卡（FM1208 型 CPU 卡），非接触式异形 IC 卡，S50 型非接触式 IC 卡，超高频电子标签，高频电子标签和接触式 IC 卡。

三、 公司所处行业的基本情况

公司所处的行业为智能卡行业，提供各种智能卡产品生产及其系统解决方案，属于技术密集型、资本密集型行业。

（一）行业管理

智能卡行业的主管部门为工业和信息化部以及国家金卡工程办公室，其主要职责是制定相关的产业政策并监督执行，拟定本行业发展规划、行业标准、指导行业结构调整，参与行业体制改革、技术进步、技术改造和质量管理等工作。

智能卡关系到国家和个人信息安全，是国家信息化建设的重要组成部分，受到我国政府的高度重视，所有的智能卡生产企业进入该行业必须通过国家标准化注册认证。目前，从事智能卡行业标准化工作的机构主要有：国家金卡办公室标准化工作组、全国信息技术标准化技术委员会、全国金融标准化技术委员会以及中国电子技术标准化研究所等，其中，国家金卡工作办公室标准化工作组负责组织、协调金卡工程所涉及的有关标准化工作。

（二）行业发展现状

我国智能卡行业的发展开始于 20 世纪 90 年代初，起步相对较晚。在我国智能卡行业发展初期，国外企业凭借技术上的先发优势，抢占了金融、电信等利润较为丰厚的高端市场。国际上知名的智能卡生产厂商有：西门子、爱特梅尔、捷德公司、摩托罗拉、布尔、斯伦贝谢、ISSI(美国芯成积体电路有限公司)、ST(意法半导体有限公司)等。

随着我国经济生活和社会生活的电子信息化程度的日益提高，智能卡的应用领域不断扩展，市场容量不断扩大，旺盛的市场需求带动了国内智能卡生产企业通过引进先进的智能卡生产线，在制造能力和技术水平上迅速向国外企业靠拢。国内智能卡生产厂家发展到逾百家，整体生产能力达到 200 亿张，并形成了北京、上海、天津、江苏、广州和深圳等生产集聚地。目前，国内规模较大的智能卡生产企业主要有：东信和平、江西捷德、黄石捷德、武汉天喻、上海复旦微电子、北京握奇、天津环球磁卡、恒宝股份、德诚信用卡、北京意诚信通等。

随着金卡工程的逐步推进，智能卡已在我国电信、社保、公安、税务、交通、建设及公用事业、卫生、石油石化、组织机构代码管理等各个领域得到广泛应用，累计发卡总数达 40 亿张。智能卡的广泛应用对提高各行业及各级政府的现代化管理水平，方便百姓，推动国民经济和社会信息化进程都发挥了重要作用。

我国智能卡市场规模不断扩大，吸引了众多厂商的进入，从而导致了激烈的市场竞争；同时由于经济和技术的进步，用户的需求也呈多样化、细分化趋势，在这两种力量的相互作用下，我国智能卡市场呈现出以下发展趋势：第一，激烈的市场竞争，迫使企业想方设法降低生产成本，产品价格不断下降。第二，市场竞争的外在压力会迫使企业在研发上逐步增加投资，从而提高产品的成本。第三，随着整个智能卡行业的市场发展，市场的容量迅速递增，拉动行业生产能力的扩大，使企业的生产规模随之扩大，获得规模经济效应，又在一定程度上降低了产品的生产成本。第四，随着智能卡生产技术的发展成熟以及新的半导体技术的出现，智能卡生产商的生产效率将大幅提高，从而生产成本下降。在目前的市场条件下，价格竞争仍然是企业参与市场竞争的重要手段，为了在市场竞争中获胜，在确保质量和客户要求的前提下，企业必需想方设法地降低产品的生产成本。可以预见，未来智能卡的价格在这几种因素的共同作用下将呈现出一个缓慢下降的趋势。

（三）行业竞争格局

智能卡生产研发的市场竞争主要集中在两个层面：一是国家重点行业客户，以金融、通信、政府部门等客户群为代表，选用技术含量、安全要求相对较高的高端智能卡产品。由于上述客户一般为大型企事业单位，并且对信息安全的要求很高，市场进入需经过严格的安全、技术等方面的检测并取得资质认证和入围许可，从而形成了较高的壁垒，导致行业内竞争企业数量较少，竞争相对有序；二是社会普通用户，以公用事业、商业流通、普通企业等客户群为代表，选用技术含量和安全要求相对较低的低端智能卡产品，市场竞争相对激烈。

现阶段，高端卡的市场份额主要集中在少数国外著名企业和具有较强竞争力的国内企业手中，低端卡产品市场则在众多国内中小企业之间竞争。而在竞争能力上，国内企业具有生产成本低和本土化的优势，跨国企业则在技术和管理上仍

然占有一定的领先地位。随着跨国公司本土化策略的实施和国内企业技术研发能力的不断加强，管理水平和规模的提升，上述两方面的差距将逐步缩小。此外，由于涉及国家机密，一些智能卡产品只能由国内企业生产，这也在一定程度上限制了跨国企业的市场竞争力。

今后，随着智能卡行业逐步走向成熟，企业品牌的认知度将在竞争中占据更重要的地位，行业中一些规模较小、技术相对落后的智能卡生产企业将逐渐被淘汰。

（四）进入本行业的主要障碍

本行业的进入障碍主要体现在以下几个方面：

1、智能卡行业属于资金、技术密集型行业，同时也关系到国家和个人信息安全，行业进入门槛较高。

2、智能卡行业由国家金卡工程办公室协同国务院有关行业主管部门统一指导与管理，并制定了一系列的应用规划和标准，实行许可证制度，从而对一些不具备相关资质的智能卡生产企业形成了一定的进入壁垒。

3、各大国际银行组织、各大运营商以及用卡的大型企事业单位对智能卡产品的生产资质认证较为严格，除要求满足国家有关机构的认证外，还需获得该企业或者行业内某些组织的安全、技术检测和资格认证。上述检测和资格认证对智能卡生产企业生产技术、安全控制以及产品质量的要求比较严格，一些规模小、技术薄弱、安全保障不完善的制卡企业较难进入银行卡、SIM卡等用量较大的领域。

4、智能卡生产企业除具备一定的制造能力外，还必须具有较强的研发能力，这样才能满足我国电子化程度不断提高的需要，这也进一步提高了本行业的进入门槛。

5、由于智能卡的特定属性，因此对生产、储藏、运输等环节都提出了很高的安全要求，需要生产企业有完善的工作制度，同时在设计、生产组织、运输等多个环节严格执行相关制度，确保产销全过程的安全。

（五）市场供求状况及变动原因

随着全球信息技术发展步伐的加快，作为信息社会重要载体之一的卡产品，在社会生活各个领域的应用日益广泛。在巨大市场需求的驱动下，卡行业已成为我国信息产业和国民经济发展的重要增长点。金融磁条卡向智能卡转变、移动通信的高速增长、税控卡市场的启动、第二代身份证的普及、电子商务和电子政务的发展、电子标签的推广等等，都将极大地扩展我国卡行业的市场空间。

卡类产品应用市场的扩张一方面源于市场内在需求的带动，另一方面也依赖于技术发展提供的应用可能性，芯片设计和制造行业是其中关键一环。近年来，芯片设计和制造行业技术发展很快，产品性能不断提高的同时成本持续下降，同时国产化率也在不断提高，为本行业市场空间的拓展奠定了坚实基础。

卡行业的下游行业涉及经济、社会生活的各个领域，而本公司主导产品的下游行业主要包括通信、电子商务和电子政务等领域。下游行业的发展和信息化进程对本行业的发展起到了牵引和拉动作用，其需求变化直接决定了本行业未来发展状况和方向。目前，通信等行业对卡类产品的需求不断加大，电子商务、电子政务也处于快速普及的过程中，下游行业提供的市场空间是本行业获得快速发展的基础。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

虽然智能卡行业不呈现明显的行业周期性、季节性、区域性特征，下列有利和不利因素仍存在并影响行业的发展：

1、产业政策鼓励卡行业持续发展

卡行业是国家“十一五”计划优先鼓励发展的产业，在国家发展改革委员会、科学技术部颁布的《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南》（2004年度）中被称为优先发展的行业。“十一五”规划的总体目标是：“力争用十年的时间，把我国建设成为世界智能卡产业强国”。到“十一五”期末，全面形成有利于应用行业服务水平提高、有利于产业发展的市场竞争格局和与之相适应的行业管理体制，形成与全面小康社会水平相适应的IC卡特有的服务保障能力，能够提供具有国际先进水平的IC卡和相关配套产品，形成若干个在智能卡产业链中具有国际

竞争力的跨国智能卡企业。

2、卡行业整体竞争力不断提高

我国卡行业发展初期，生产设备、芯片、模块、卡基和机具等大部分都依赖于进口。随着我国信息化进程的深入，卡类产品在各行业的应用日益广泛，我国卡行业以及相关配套产业也步入了快速发展阶段。目前，国内卡企业逐渐掌握了相关核心技术，无论是芯片设计、制造和测试、模块封装、卡基生产、卡片印刷，还是智能卡嵌入式操作系统（COS）和应用软件开发，以及相关废料回收，技术水平和自主创新能力都大幅提升，基本能够满足市场的各类差异性需求，卡行业的整体竞争力不断提高。

3、信息技术的发展和广泛应用迅速扩大卡产品的市场需求

随着全球信息技术发展步伐的加快，作为信息社会重要载体之一的卡产品，在社会生活各个领域的应用日益广泛。在巨大市场需求的驱动下，卡行业已成为我国信息产业和国民经济发展的重要增长点。移动通信的高速增长、税控卡市场的启动、第二代身份证的普及、电子商务和电子政务的发展、电子标签的推广等等，都将极大地扩展我国卡行业的市场空间。

4、技术替代促进行业的优胜劣汰

卡企业的适用技术必须适应下游行业应用环境的变化，否则将在竞争中被淘汰。例如，3G全面实施后，卡企业必须拥有相应的研发能力，及时开发出适应3G技术的SIM卡，方能在市场上占有一席之地。

5、与国际市场的关系

目前国外知名的卡企业均已进入国内市场，经过十余年充分的行业竞争，我国卡产品在技术上基本与国际市场同步，而且凭借劳动力成本和制造能力的优势，产品价格低于国际市场同类产品。国内卡企业的市场目前主要仍以国内市场为主，但随着竞争实力的逐渐增强，部分企业已开始利用成本优势进入国际市场，如东南亚、南美等地区，并积极向其他地区拓展。

在制造链上，由于我国卡行业起步较晚，部分相关配套行业的发展仍相对滞

后，主要的制卡专用设备和部分高端IC卡的模块还需依赖进口。

四、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的竞争优势

多年来，公司致力于为客户提供完整的系统解决方案，不断积累开发设计经验，市场竞争力逐步增强。相对于行业内的规模较大的系统服务商，公司具备产品多元化优势，相较于同等规模企业，公司在生产能力、成本控制、管理以及质量方面具备一定得竞争优势。

1、产品多元化优势

公司产品线较为全面，涵盖了PVC卡、刮刮卡、SIM卡、非接触式IC卡、RFID标签等智能卡的多种类型。同时，公司为客户提供IC卡系统应用解决方案，满足客户在卡片读写设备、打印设备及耗材等领域的派生需求。主要应用领域包括：电信、公交、物流、社保、娱乐等多个领域。公司众多产品被列为政府采购产品，产品的多元化使公司具有较强的适应市场需求变化的能力。相比目前国内专业生产银行卡、移动GSM卡、刮刮卡等专业性较强的智能卡生产企业，公司产品覆盖面广，能满足不同客户的需要，同时更能满足同一客户的不同需要，如电信客户既需要SIM卡，也需要刮刮卡、充值卡、PVC贵宾卡，公司多元化的产品优势能为客户提供智能卡产品的系统解决方案。

2、生产能力优势

公司根据国内外有关智能卡生产的产品标准及公司业务发展的需要，先后引进了国际一流的制卡设备，并与公司丰富的制卡经验相结合，使得公司产品不仅能满足国内绝大多数行业客户的大众化需求，而且能满足特殊客户在材质、工艺方面的个性化需求。公司目前刮刮卡月生产能力3000万张以上，PVC卡月生产能力3000万张，接触式IC卡月生产能力1200万张以上，非接触式IC卡150万张以上，可根据客户的订单灵活安排生产，满足客户的时间要求和品质要求。

3、成本控制优势

公司在发展的过程中，形成了独特的成本控制优势。公司产品生产工艺科学、

设备先进、技术领先、产能利用充分、人员安排合理，从而使公司产品具备较强的价格竞争优势。

在采购方面，公司一直以来都选择产品质量优良、供应稳定的供应商，并且作为业内有一定知名度的企业，信誉良好，采购需求批量大，且在行业内经营多年，供应商相对稳定，可以得到比较优惠的采购价格；此外，公司利用现金充裕的优势，采用支付及时，进一步降低了采购成本。

在节能降耗方面，公司投入了大量的人力物力，完善工艺流程，并实施了一系列的技术改进措施；在生产过程中，工厂根据限额领料单组织生产，杜绝了生产过程中的浪费现象。

4、管理优势

多年以来，公司不断改进生产工艺，强化各个环节的细节管理，根据 ISO9001/ISO14001 质量/环境管理体系的要求，建立了完整的作业指导书，员工严格按照操作规程作业，同时公司严格执行奖惩制度，将各项考核指标量化，责任到人，从而保证生产的顺畅进行。

由于智能卡产品涉及信息安全，其生产全过程的每一个细节都必须进行严格的安全保密控制。公司拥有全封闭的 IC 卡生产线，生产的每一个环节均有专业技术人员把关；公司生产区和非生产区严格分离，并实施层层门禁管理；公司的闭路监控系统和管理模式严格参照中国银行规定的标准运作；公司还有较完整的管理体制、严格缜密的规章制度、有序的管理措施，并通过员工安全保密意识的加强，切实做好公司的设计、生产、运输等过程中的安全保密工作。

5、质量优势

公司为 ISO9001/ISO14001 质量/环境管理体系认证单位，通过先进的技术和管理模式持续改进质量和环境管理，实现质量管理、环境管理标准和品质的全面提升。

公司质量控制的要求是“产品入库一次交验合格率 98%，半成品一次交验率 99%，顾客满意率 92%”，公司的环境保护的要求是“向环境排放的各类污染物优于国家和地方相关标准”。

（二）公司的竞争劣势及应对之策

公司管理层清醒地意识到存在以下的竞争劣势并制定了相应的对策：

1、市场风险及对策

市场风险即市场突变、人为分割、竞争加剧、通胀或通缩、消费者购买力下降、原材料供应等变化导致市场份额急剧下降的可能性。对于国内智能卡市场，由于市场的无序竞争，存在了原材料价格上涨，智能卡价格下跌等的风险。

对策：及时关注和了解市场动态，稳定市场占有率

及时掌握市场动态，适时调整生产规模，在保持原有市场的同时，加大国内市场和新产品的开发力度，实现产品多元化。在不同层次开拓新市场。国际智能卡市场蕴藏着巨大商机，我国的智能卡产品与发达国家相比在成本和价格方面有一定竞争优势，在生产过程中要贯彻国际先进的管理制度。而且国家对金卡工程支持力度很大。国内的智能卡行业刚刚开始起步。

2、产品风险及对策

产品风险即新产品、服务品种开发不对路，产品有质量问题，品种陈旧或更新换代不及时等导致损失的可能性。

对策：扩大产品规模，发展产品多元化，提高产品附加值。

从经营战略的角度对扩大产品规模，大力开发卡系列产品，实现产品的多元化。保持并充分发挥主导产品在质量、安全等方面的优势，加强生产管理，巩固并提高产品的市场占有率和盈利能力。在市场环境下尽量把风险分摊，不同与有的企业只做一种卡，本公司的产品多元化并且都有一定数量的积累。每年公司都自发积极参加建设部等单位召开的会议，多从各个上级主管部门和各个渠道了解到国家在技术上对智能卡行业的要求，以及产品的更新换代。比如中国移动在2008年实施的绿色行动计划，江苏移动推出了SIM卡小卡化行动，将带动智能卡行业设备的不断升级换代。

五、公司的知识产权和非专利技术

公司共拥有三项知识产权和非专利技术，包括“智能 IC 卡”非专利技术、“一卡通应用技术”非专利技术及“智能卡的测试方法”专利。

名称	取得方式	取得时间	权属	使用情况	是否存在纠纷情况	知识产权的保护状况和剩余保护期限
智能卡 IC 卡非专利技术	公司全体股东出资注入	2002 年 10 月 30 日	公司	正常	否	
一卡通应用非专利技术	公司全体股东增资注入	2003 年 6 月 10 日	公司	正常	否	
智能卡测试方法专利技术	从北京握奇数据系统有限公司购得	2008 年 11 月 11 日	公司	正常	否	专利号：200510135180.5 专利证书号：392344 截止到 2008 年末，该项专利技术的剩余保护期限为 204 个月。

六、核心技术

公司的核心技术集中在智能卡制造领域，除发明专利“智能卡的测试方法”为外购所得外，其他技术均为公司自主研发。

公司的核心技术在国内外同行业中处于较为领先的地位。

公司的核心技术主要包括：密码保护技术、大幅面打印及密码覆盖技术、UV 光油技术、超声波绕线、碰焊技术、全过程质量检测装置、复合卡技术以及倒扣封装技术。

公司借鉴了国内外优秀企业的经验，形成了一套完善的、适合本企业的保护核心技术的管理制度和工作经验，并将其纳入企业研发、生产与经营的全过程，同时公司还将自主创新成果积极申请专利，以期得以有效保护。

七、研究开发情况

公司的研发工作由生产厂部下设的技术部及生产车间的相关岗位负责，目前，研发人员 15 名，其中硕士 3 名。

公司研发工作坚持以市场需要为导向，根据客户潜在需求进行产品研发，同时根据客户的反馈意见进行产品优化。另外，公司还在积极引进吸收国内外先进成果的基础上进行自主创新。

公司 2007 年、2008 年研发费用见下表：

时间	研发费用总额（元）	占主营业务收入比例
2007 年	3,942,883.91	5.04%
2008 年	4,234,450.94	4.82%

八、 主要供应商及客户情况

（一）主要供应商情况

2008 年度前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
北京万众伟业科技有限公司	4,948,862.69	9.50%
上海达凯塑胶有限公司	3,732,722.03	7.16%
上海友浦塑胶有限公司	3,524,137.41	6.76%
雄县雄峰塑料包装材料有限公司	1,824,249.50	3.50%
江苏琼花金诺智能卡基材有限公司	1,050,894.71	2.02%
合计	15,080,866.34	28.94%

2007 年度前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
上海达凯塑胶有限公司	4,803,013.83	10.17%
上海友浦塑胶有限公司	3,968,429.42	8.41%
上海贝岭股份有限公司	1,732,024.94	3.67%
雄县雄峰塑料包装材料有限公司	1,592,137.74	3.37%
北京万众伟业科技有限公司	1,299,044.93	2.75%
合计	13,394,650.86	28.37%

2007 年、2008 年，公司不存在对前五名供应商中的任一单个供应商的采购额超过年度采购总额 50% 的情况，对前五大供应商的采购总额占当期采购总额的 30% 以下，并且公司对原材料的采购主要根据内部采购流程筛选合格供应商进行

合作，因此不存在对供应商过度依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

(二) 主要客户情况

2008年度前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

客户名称	销售收入（元）	占当期收入总额比例
武汉天喻信息产业股份有限公司	14,013,394.42	15.79%
北京华虹集成电路设计有限公司	6,897,674.00	7.77%
江西捷德智能卡系统有限公司	6,297,773.47	7.09%
中国网通(集团)有限公司北京分公司	5,787,418.10	6.52%
上海第九城市信息技术有限公司	4,583,620.00	5.16%
合计	37,579,879.99	42.33%

2007年度前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

客户名称	销售收入（元）	占当期收入总额比例
武汉天喻信息产业股份有限公司	14,998,961.60	19.16%
北京握奇数据系统有限公司	7,335,116.50	9.37%
哈尔滨城市通有限公司	5,747,959.60	7.34%
孟加拉 grameenphone	5,744,753.00	7.34%
江西捷德智能卡系统有限公司	5,616,175.35	7.18%
合计	39,442,966.05	50.39%

2007年、2008年，公司不存在对前五名客户中的任一单个客户的销售额超过年度销售总额50%的情况，不存在对某一客户过度依赖的情况，但公司对前五名客户的销售总额占当年销售总额的40%以上，因此公司对主要客户群存在一定的依赖。

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

第八节 公司业务发展目标及其风险因素

一、 公司发展计划

（一）公司的发展战略

公司以“精益求精，全方位优质服务”为宗旨，以市场为导向把握行业发展方向，树立公司“诚信、务实、高效、创新”的企业精神和“不懈追求技术和品质同步提升”的生产理念，坚持自主技术创新、制度创新和管理创新，从而实现企业的跨越式发展，力争为我国智能卡行业做出贡献。

（二）公司未来两年的业务发展目标

1、总体目标及主要业务经营目标

未来两年，公司的工作方向是巩固和加强在电信行业、公交行业的优势地位，继续扩大 SIM 卡的市场份额，发挥自身的成本优势，不断地加强管理，以争取最大产能；同时，开拓新的高附加值业务领域，利用产品的多元化，提高竞争优势；另外，公司还将大力拓展海外市场，扩大国际市场份额。

公司计划推出一系列有助于加强公司在智能卡行业优势地位的产品，增加未来两年公司业务的增长点。对于现有的产品，公司将加大宣传和销售力度，发挥生产优势，巩固和争取更大的市场份额，发挥生产优势。此外，公司将加大研发力度，填补公司产品的空白，提高在智能卡行业的竞争力。

2、产品开发计划

公司将加大技术创新和产品研发力度，实现公司产品多元化，提高产品的持续竞争力。具体而言，公司将改变和完善产品开发的思路，建设更强大的研发队伍，建立与产品开发相适应的管理体系，使每个开发生产环节更专业化；同时，通过优化流程、明确责任，实现大规模的流程作业，大幅度提高工作效率，降低生产成本。

未来两年，公司计划推出一系列有助于加强公司在智能卡行业优势地位的产品。同时进一步在物流、社保和娱乐等行业加大宣传和销售力度，争取市场份额，

发挥生产优势，力争获取电信和联通的 IC 卡生产许可资质，增加未来两年公司业务的增长点。在社保行业，公司在目前已取得北京社保读写机具入围资质的基础上，将加大投入，力争获取较大的市场份额。此外，公司将加大 RFID 的生产线的投入，填补公司产品的空白，提高公司在智能卡行业的竞争力。

3、人力资源计划

根据现有的人力资源情况、产品的销售计划和产品推广力度，针对企业的自身特色制订一套人才扩充计划。人员扩充将主要考虑公司目前客户的重点区域，在细分市场的基础上，针对大客户和区域性客户，建立一支稳定的技术、销售和管理团队；同时重点增强研发队伍、技术服务队伍、以及品牌宣传队伍的实力。

在现有的员工中，公司将制定以培训、考核为基础，以合理的薪金、奖励为激励的薪酬激励体系，加强对员工的培养和提拔，稳定公司团队，从各个方面为人才的引进和培养创造良好的环境。

4、市场开发和营销网络建设计划

公司现已涉及了政府、电信、交通、社保、医疗等领域，且每个领域均设置了独立的部门进行运作。未来两年内，公司进一步巩固电信行业市场地位，积极拓展电信附加增值类业务；积极拓展海外市场、拓展全国公交领域；大力进军社会卡、社保卡领域；稳定和维护大客户以及大系统商的合作。

除上述计划外，我们还将不断引进优秀人才及先进的技术和管理理念，在扩大各个领域市场占有率的基础上，利用公司现有的市场平台和人脉关系，开展相关的增值服务，提高产品附加值，开辟新的经济增长点。

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、 风险因素及对策

（一）行业特许资格风险及对策

由于智能卡产品的特殊属性，需要记录特定的信息（如电信用户使用的 SIM 卡）、允许特殊的权利（如宾馆的门卡）、记载货币量（如游戏卡、账号卡、银行卡），因此智能卡的生产与制造业存在严格的行业准入限制，如公司在电信行业的客户，包括中国电信、中国联通、中国移动等，均要求其产品提供者通过严格的资质认证，取得相应的资格证明文件。如果公司由于经营情况发生重大变化或者相关的行业用户对客户资质的要求发生重大变化，导致公司无法取得相应的资质，则可能会影响到公司的业务发展与经营效益。

对此，公司一方面需要加强对市场和用户的跟踪，紧跟市场和用户的需求，另一方面，公司通过自身的不断发展，壮大实力，力争成为行业的排头兵。

（二）安全生产管理风险及对策

智能卡作为重要的信息安全产品，甚至部分智能卡具有代金券的性质，因此其生产过程的安全保密性要求很高，全过程的每一个细节都必须保证严格的安全保密控制，如果公司一旦发生生产数据泄密、成品卡失窃等事故，轻则会影响最终交货和企业声誉，重则导致企业生产难以为继。

对此，公司就卡本身的安全和卡制造过程的安全管理方面制定严格的控制制度，包括：工作人员审核、进料、数据解码、喷码贴膜、包装、工序间交接、转运、成品入库、残次品销毁和紧急情况处理，对生产、检测、打码、包装、成品库等高安全区域 24 小时录像监控，同时针对各种紧急情况的发生都有紧急预案，不断加强对员工的安全意识教育。

（三）对主要客户依赖的风险及对策

公司与中国电信、中国联通等电信运营商，武汉天喻、北京握奇、北京华虹等电信系统集成商，北京公交、广州公交等公交公司建立了良好的业务合作关系，但是近两年来，公司前五大客户销售占比仍分别高达 50.4% 和 42.33%，销售相对集中。如果公司由于自身原因失去核心客户，或客户由于生产经营的变化导致需求量大幅度下降，则可能对公司的产品销售和持续盈利能力造成较大的负面影响。

对此，公司一方面加强与现有重点客户的维系，另一方面不断扩大客户群体，

同时不断开拓新的经营领域,减少对重大客户的依赖,确保公司的持续稳定发展。

(四) 市场竞争风险及对策

公司产品线较为全面,但是公司的收入主要集中在 PVC 卡、刮刮卡等中低端智能卡领域,该领域市场竞争激烈,另外,尽管电信、交通等一些用卡量较大的行业设置了入围许可,但是各个入围厂家之间的竞争也非常激烈,因此这两个领域的市场开拓受挫,公司利润将会收到较大影响。

针对此风险,公司将加大高端卡的研发力度,以技术、质量优势形成公司的核心竞争力,同时继续加大用卡量较大的行业的营销力度,以争取更多的行业入围许可。此外,在低端卡领域,公司将完善低端产品的标准化设计和规模化生产,节约成本,提高价格竞争力。

(五) 原材料价格波动的风险及对策

近年来,由于国际市场原材料价格的大幅波动,导致公司主要原材料包括 PVC 材料、模块、膜等价格变化较大,2007 年至 2008 年,占公司总原材料成本 50% 的 PVC 和膜,采购均价波动幅度均超过 40%,原材料的供应形势和价格波动将直接影响公司的生产成本和盈利水平。

对此,公司一方面加大成本控制的力度,另一方面,通过与客户的协商,调整产品价格,增加利润空间。

(六) 大股东控制的风险及对策

自 2002 年有限公司成立以来,公司实际控制人师文斌先生一直持有公司超过 70% 的股份,目前持股数量为 1912.08 万股,占总股本的 79.67%,且师文斌先生一直担任公司的董事长兼总经理,虽然公司已经制定了完善的内部控制与管理制度,包括《财务管理制度》、《销售往来管理制度》、《采购往来管理制度》、《成本费用管理制度》、《质量管理制度》、《资产管理制度》等,公司治理结构的运作也比较有效,但公司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、财务、人事等进行控制,从而损害公司和少数股东权益的风险。

为避免大股东控制风险,公司将进一步健全法人治理结构,完善相关的规章

制度并严格执行。

（七）财税政策变化的风险及对策

公司于2008年12月取得北京市科学技术委员会高新技术企业证书，从2009年起连续三年享受高新技术企业税收优惠政策，按照15%交纳企业所得税，如果三年后，企业无法继续取得高新技术企业证书，将需要按照25%税率缴纳所得税，从而对公司的净利润产生一定的影响。

对此，公司将进一步加强科技研发投入，并借助研发生产一体的优势，把科研成果直接运用到生产中去，提高生产效率、降低运营成本，从而提高利润率。

（八）海外市场拓展的风险及对策

为了增强公司的竞争力，进一步拓展市场，公司逐步将经营触角延伸到海外，2007年和2008年，公司境外销售分别占销售额的6%和10%，但是由于公司在国际业务方面缺乏经验和高端的专业人才，因此在海外市场的开拓、市场的研究、客户的需求满足等方面存在一定的风险；另一方面，由于人民币汇率的变化，可能会出现因汇率波动导致公司产品价格的变化、进而市场竞争力下降，从而对公司拓展海外市场造成不利影响。

对此，公司一方面将加强专业人才的培养，同时紧盯国际市场的变化，采取必要的财务措施来应对汇率波动。

（九）新开发产品技术不成熟带来的风险及对策

为进一步增强公司实力，培育新的利润增长点，公司对非接触式卡、RFID集成技术等领域增加研究投入，但是由于产品的产业化、规模化、低成本化、功能齐全化与实际使用还有差距，因此实现存在较大的研制风险。

对此，公司在新产品立项时，将尽可能把握市场的最新动向，避免产品偏离市场需求方向，同时控制研究成本，降低研究投入并使研发成果尽快投入生产应用中。

（十）会计政策的风险及对策

目前公司应收款项的坏账准备计提比例为：1年以内 1%，1-2年 15%，2-3年 50%，3年以上 100%。对1年以内的应收款项的计提比例与一般的计提比例相比偏低，若按照1年以内 5%的比例计提坏账准备，则将减少公司2008年度利润39万。目前公司应收账款总额占公司总资产的比例为18.59%，随着公司业务的扩张，应收账款规模可能相应增加，可能会加大公司对应收账款的管理难度，发生坏账的可能性增大，进而可能产生已计提的坏账准备不能覆盖发生的坏账损失而导致公司未来利润减少的风险。

针对上述风险，公司认为，由于基本客户大部分是经过招投标入围而形成的，款项有保障，基本上不存在应收账款坏账。同时，公司将继续加强对应收账款的管理，尽可能的缩短应收账款占用资金的时间，加快资金周转，提高资金的使用效率。

截止2008年12月31日，公司存货余额为1,323万元，占总资产的25.85%，存货的账龄均在1年以内，其中73.85%为原材料，12.92%为产成品，12.67%为在产品，公司目前未对存货提取减值准备。2008年下半年，大宗商品的价格大幅下挫，而公司由于奥运因素备料，部分原材料的采购价格可能处于相对高位，因此可能存在存货减值的风险，对公司未来盈利可能产生不利影响。

针对上述风险，公司认为，由于产品是以销定产，主要客户均为和公司长期合作的并具有一定规模的系统集成商或为基础设施服务的运营商，并且在2008年期末待履行的合同产品销售价格并未随原材料的下跌而下跌；此外，公司的存货周转较快，故存货的减值风险较低。

第九节 公司治理

一、 公司管理层关于公司治理情况的说明

有限公司存续期间，公司的经营规模相对较小，管理人员结构设置也较为简单，公司治理运作在有限公司期间存在一定的不规范之处。有限公司期间，公司重要决策的制定均召开了股东会，相关的决议均得到公司全体股东同意。

股份公司成立后，内部架构上新设了董事会、监事会，按照规范化公司治理的要求完善了机制，同时建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会召开程序进一步细化，并设公司董事会秘书负责三会召开的相关组织工作。股份公司共计召开股东大会 1 次，董事会 2 次及 1 次监事会，上述会议基本能按照《公司法》及公司章程召开，但公司三会会议召开仍未按照规定提前通知，会议记录保存不完整。

公司重要决策制定均按照公司章程约定，通过相关会议决议决策，公司股东、董事、监事能按照要求出席参加会议，并履行相关的权利及义务，维护了公司各方的利益。股份公司的资金不存在被控股股东、实际控制人占用，公司也不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况等严重违规违法行为。

股份公司设立以来不足半年，公司虽完善了公司的治理机制及对应的制度，但在实际的操作中，公司管理层仍需不断地学习掌握相关的知识，加深规范化公司治理的理念，保证公司重大决策制定符合要求。考虑到目前股份公司股权相对集中及高级管理人员的配置情况，股份公司治理机制的制衡性比较薄弱，公司将改善公司的股权结构，扩大公司高级管理层人员队伍，参照上市公司的标准，建设现代化管理体系的公司。

公司股份制改造梳理中，健全了公司治理制度，公司管理层对规范化运作的意识得到了提高，管理层今后将结合公司实际的情况，将进一步努力完善公司各项制度，并加强公司全体员工对相关制度落实工作。目前，公司现有的治理机制及相关公司治理制度能有效保证公司重大决策的产生符合规定。

二、 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一） 公司章程中关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重大投资决策的规定

按照公司章程约定的内容：

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列相关职权

（一） 决定公司的经营方针和投资计划

（十二） 审议批准第三十七条规定的担保事项

（十三） 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

第三十七条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一） 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 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。

第七十二条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

（一） 公司增加或者减少注册资本；

（二） 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 关联交易按下列规定进行决策

（一）股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）高于 800 万元（不含 800 万元）且高于公司最近经审计净资产值的 10%的，此关联交易必须经公司股东大会批准后方可实施；

（二）董事会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 800 万元（含 800 万元）以下、高于 300 万元（含 300 万元）且占公司最近经审计净资产值的 10%以下、3%以上的，由公司董事会做出决议批准；

（三）总经理：公司拟与对关联自然人金额不超过 300 万元（不含 300 万）（同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易按累计金额计算）的关联交易；低于公司最近经审计净资产值 3%的关联交易的审批权限由总经理批准。

第七十六条 股东大会审议有关关联交易时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见。

第七十七条 除非本章程另有规定，关联股东在股东大会就关联事项进行表决时，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东或其代表出任。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按正常程序进行表决。

第一百零七条 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。

第一百零八条 董事会拥有对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易的方面权限如下：

对外投资、收购出售资产方面，公司董事会可根据实际情况选择在国家法律、法规允许的投资领域内进行对外投资。董事会运用公司资产作出的单项对外投资、收购出售资产权限为不超过公司最近经审计的净资产的 30%（含 30%）；

董事会有权决定单笔金额占最近一期经审计净资产 30%（含 30%）的贷款及财产或所有者权益的抵押、质押贷款等事项。

对外担保方面，除公司章程规定应由股东大会审议的对外担保事项外，其他的对外担保必须取得董事会全体成员三分之二以上签署同意。

涉及关联交易的事项根据有关规定执行，不适用本条。

（二）三会议事规则中关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重大投资决策的规定

公司三会议事规则中，其中股东大会会议事规则规定股东大会审议关联交易事项按照如下程序：

第七十八条 股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该

关联事项的决议归于无效。

其中董事会议事规则规定董事会审议关联交易事项要求：

第十九条 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。

（三）实际执行情况

公司无对外投资、对外担保、委托理财等事项,公司与股东之间的关联交易均通过公司股东会的决议,符合公司章程的规定。

三、 同业竞争情况

公司大股东师文斌持股比例为 79.67%, 为公司法定代表人, 兼任公司董事长及总经理职务, 全面负责公司的经营管理, 为公司的实际控制人。股东师文斌未从事或参与北京意诚信通智能卡股份有限公司存在同业竞争的行为, 并承诺避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争行为。

同时, 公司持有 5% 股份以上的自然人股东、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。

四、 公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司近两年在经营过程中未存在重大违法违规行为 and 受到工商行政处罚情形，及违反法律、法规规定且可能导致股份公司终止的情况，公司依法办理工商年检。

五、 管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行为，不存在对所任职公司近三年因重大违法违规行为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为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

第十节 公司财务会计信息

一、最近两年的审计意见和经审计的主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司 2007 年和 2008 年的财务报表已经过具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1、合并报表编制基础的方法及说明

除特别说明外，本股份报价转让说明书使用合并会计报表资料。

公司尚未执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。根据财政部财会字（1995）11 号及其补充规定的要求编制合并会计报表，将占被投资单位注册资本 50% 以上的控股子公司，或虽不足 50%，但对被投资企业具有控制关系的非控股子公司纳入报表合并范围。

公司 2007 年度无纳入合并报表范围的子公司。公司于 2008 年 8 月 18 日收购北京意诚制卡印刷有限公司 100% 股权，纳入合并范围。全资子公司北京意诚制卡印刷有限公司的基本情况如下：

被投资单位名称	注册地	注册资本	持股比例
北京意诚制卡印刷有限公司	北京市丰台区	240 万元	100%

公司在最近两年内未发生会计师事务所的更换。

(二) 公司最近两年的资产负债表、利润表以及现金流量表

资产负债表

单位：元

资产	2008.12.31		2007.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	12,257,763.41	11,156,408.95	9,636,104.56	9,636,104.56
短期投资			-	
应收票据			150,000.00	150,000.00
应收股利			-	
应收利息			-	

资产	2008.12.31		2007.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
应收账款	9,349,123.68	9,332,183.63	8,799,507.04	8,799,507.04
其他应收款	344,995.17	344,939.73	192,250.60	192,250.60
预付账款	1,992,288.26	1,990,288.26	612,743.01	612,743.01
应收补贴款			-	
应收出口退税			-	
存货	13,233,328.31	12,833,978.15	10,513,594.27	10,513,594.27
待摊费用	281,376.63	281,376.63	164,269.19	164,269.19
待处理流动资产净损失			-	
一年内到期的长期债权投资			-	
其他流动资产			-	
流动资产合计	37,458,875.46	35,939,175.35	30,068,468.67	30,068,468.67
长期投资			-	
其中：长期股权投资	-	2,340,792.10	-	-
长期债权投资			-	
长期投资合计	-	2,340,792.10	-	-
合并差价	390,458.96		-	
固定资产原值	19,639,198.94	16,431,360.58	12,582,577.40	12,582,577.40
减：累计折旧	7,055,710.36	4,888,429.33	3,337,897.51	3,337,897.51
固定资产净值	12,583,488.58	11,542,931.25	9,244,679.89	9,244,679.89
减：固定资产减值准备	-		-	-
固定资产净额	12,583,488.58	11,542,931.25	9,244,679.89	9,244,679.89
工程物资			-	
在建工程			-	
固定资产清理			-	
待处理固定资产净损失			-	
固定资产合计	12,583,488.58	11,542,931.25	9,244,679.89	9,244,679.89
无形资产	98,530.73	98,530.73	691,623.56	691,623.56
其中：土地使用权			-	
长期待摊费用	661,347.07	661,347.07	198,405.09	198,405.09
其他长期资产			-	
无形资产及其他资产合计	759,877.80	759,877.80	890,028.65	890,028.65
递延税款借项			-	
资产总计	51,192,700.80	50,582,776.50	40,203,177.20	40,203,177.20

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2008.12.31		2007.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

负债和股东权益	2008.12.31		2007.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
应付票据			1,000,000.00	1,000,000.00
应付账款	14,178,829.74	14,178,829.74	9,490,318.72	9,490,318.72
预收账款	2,005,626.18	1,982,526.18	817,296.99	817,296.99
应付工资			-	
应付福利费	532,337.79		-	
应付股利（应付利润）			-	
应付利息			-	
应交税金	482,889.43	487,976.35	370,829.74	370,829.74
其他应交款	13,278.41	13,256.03	8,916.67	8,916.67
其他应付款	2,782,075.81	2,722,524.76	199,250.25	199,250.25
预提费用			-	
预计负债			-	
递延收益			-	
一年内到期的长期负债			-	
其他流动负债			-	
流动负债合计	23,995,037.36	23,385,113.06	15,886,612.37	15,886,612.37
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	-	-	-	-
递延税款贷项			-	
负债合计	23,995,037.36	23,385,113.06	15,886,612.37	15,886,612.37
股本	24,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00
国家资本			-	
集体资本			-	
法人资本			-	
其中：国有法人资本			-	
集体法人资本			-	
个人资本	24,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00
外商资本			-	
资本公积	2,005,081.55	2,005,081.55	-	
盈余公积	288,109.86	288,109.86	53,495.49	53,495.49
未分配利润	904,472.03	904,472.03	263,069.34	263,069.34
其中：现金股利			-	
外币报表折算差额			-	
所有者权益小计	27,197,663.44	27,197,663.44	24,316,564.83	24,316,564.83
减：未处理财产损失			-	
所有者权益合计	27,197,663.44	27,197,663.44	24,316,564.83	24,316,564.83

负债和股东权益	2008.12.31		2007.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
负债和股东权益总计	51,192,700.80	50,582,776.50	40,203,177.20	40,203,177.20

利润及利润分配表

单位：元

项目	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	87,816,172.38	87,637,021.50	78,267,311.84	78,267,311.84
减：主营业务成本	73,985,013.18	73,845,204.12	68,743,931.45	68,743,931.45
主营业务税金及附加	270,703.10	264,438.70	164,471.75	164,471.75
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	13,560,456.10	13,527,378.68	9,358,908.64	9,358,908.64
加：其他业务利润			-	
减：销售费用	7,157,279.96	7,157,279.96	4,922,945.59	4,922,945.59
管理费用	3,115,826.72	3,036,856.04	3,689,253.60	3,689,253.60
财务费用	389,182.80	391,990.22	223,651.52	223,651.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,898,166.62	2,941,252.46	523,057.93	523,057.93
加：投资收益	-13,464.10	-59,207.90	-	
补贴收入	60,000.00	60,000.00	54,500.00	54,500.00
营业外收入			-	
减：营业外支出	5,602.91	602.91	8,900.25	8,900.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,939,099.61	2,941,441.65	568,657.68	568,657.68
减：所得税费用	58,001.00	60,343.04	49,660.64	49,660.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,881,098.61	2,881,098.61	518,997.04	518,997.04
加：（一）年初未分配利润	263,069.34	263,069.34	-226,697.77	-226,697.77
（二）盈余公积补亏			-	
（三）其他调整因素			-	
六、可供分配的利润	3,144,167.95	3,144,167.95	292,299.27	292,299.27
减：（一）提取法定盈余公积	288,109.86	288,109.86	29,229.93	29,229.93
（二）提取法定公益金			-	
八、可供投资者分配的利润	2,856,058.09	2,856,058.09	263,069.34	263,069.34
减：（一）应付优先股股利			-	
（二）提取任意盈余公积			-	
（三）应付普通股股利 （应付利润）			-	
（四）转作资本（股本） 普通股股利	1,951,586.06	1,951,586.06	-	
（五）其他			-	
九、未分配利润	904,472.03	904,472.03	263,069.34	263,069.34

现金流量表

单位：元

项目	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	102,881,804.66	101,769,830.87	90,440,960.99	90,440,960.99
收到的税费返还	-	-	7,886.90	7,886.90
收到其他与经营活动有关的现金	108,070.43	103,591.99	95,776.71	95,776.71
经营活动现金流入小计	102,989,875.09	101,873,422.86	90,544,624.60	90,544,624.60
购买商品、接受劳务支付的现金	76,599,070.06	76,535,592.34	75,383,800.54	75,383,800.54
支付给职工以及为职工支付的现金	10,946,249.92	10,854,185.74	7,461,478.69	7,461,478.69
支付的各项税费	2,804,936.09	2,779,705.50	1,780,741.28	1,780,741.28
支付其他与经营活动有关的现金	3,826,702.16	3,819,747.55	2,417,857.75	2,417,857.75
经营活动现金流出小计	94,176,958.23	93,989,231.13	87,043,878.26	87,043,878.26
经营活动产生的现金流量净额	8,812,916.86	7,884,191.73	3,500,746.34	3,500,746.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,838.00	48,838.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	48,838.00	48,838.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,129,600.70	6,129,600.70	1,602,222.00	1,602,222.00
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

项目	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
投资活动现金流出小计	6,129,600.70	6,129,600.70	1,602,222.00	1,602,222.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,080,762.70	-6,080,762.70	-1,602,222.00	-1,602,222.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	4,000,000.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	4,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283,124.64	283,124.64	176,605.00	176,605.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	4,283,124.64	4,283,124.64	4,176,605.00	4,176,605.00
筹资活动产生的现金流量净额	-283,124.64	-283,124.64	3,823,395.00	3,823,395.00
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	2,449,029.52	1,520,304.39	5,721,919.34	5,721,919.34
加：期初现金及现金等价物余额	9,636,104.56	9,636,104.56	3,914,185.22	3,914,185.22
加：子公司带败现金及现金等价物余额	172,629.33	-	-	-
六、期末现金及现金等价物余额	12,257,763.41	11,156,408.95	9,636,104.56	9,636,104.56

现金流量表（补充资料）

单位：元

补充资料	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	2,881,098.61	2,881,098.61	518,997.04	518,997.04
减：未确认的投资损失	-	-	-	-

补充资料	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
加：计提的资产减值准备	-92,815.89	-118,816.71	104,866.20	104,866.20
固定资产折旧	1,819,190.97	1,550,531.81	1,275,282.00	1,275,282.00
无形资产摊销	693,092.83	693,092.83	1,933,320.00	1,933,320.00
长期待摊费用摊销	81,690.54	81,690.54	35,535.24	35,535.24
待摊费用减少（减：增加）	359,631.36	359,631.36	281,830.12	281,830.12
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）	502.91	502.91	-	-
固定资产报废损失	-	-	-	-
财务费用	283,124.64	283,124.64	176,605.00	176,605.00
投资损失（减：收益）	13,464.10	59,207.90	-	-
递延税款贷项（减：借项）	-	-	-	-
存货的减少（减：增加）	-1,622,458.01	-2,320,383.88	-3,525,304.55	-3,525,304.55
经营性应收项目的减少（减：增加）	-570,630.81	-566,549.01	63,162.08	63,162.08
经营性应付项目的增加（减：减少）	4,967,025.61	4,981,060.73	2,636,453.21	2,636,453.21
其他			-	-
经营活动产生的现金流量净额	8,812,916.86	7,884,191.73	3,500,746.34	3,500,746.34
二、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			-	-
其他			-	-
三、现金及现金等价物净增加情况：			-	-
现金的期末余额	12,257,763.41	11,156,408.95	9,636,104.56	9,636,104.56
减：现金的期初余额	9,636,104.56	9,636,104.56	3,914,185.22	3,914,185.22
减：子公司带入现金的期初余额	172,629.33			
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	2,449,029.52	1,520,304.39	5,721,919.34	5,721,919.34

二、最近两年的主要财务指标

财务指标	2008年度	2007年度
主营业务利润率	15.44%	11.96%
毛利率	15.75%	12.17%
净资产收益率	10.59%	2.13%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	10.61%	2.16%
每股收益（元/股）	0.12	0.02
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.12	0.02
每股净资产	1.13	1.01
资产负债率	46.23%	39.52%
流动比率	1.56	1.89
速动比率	1.01	1.23
应收账款周转率（次/年）	9.68	9.35
存货周转率（次/年）	6.23	7.86
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.37	0.15

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

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

主要财务指标分析见本节“十一、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析”。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）最近两年业务收入的主要构成

项 目	2008 年度		2007 年度	
	金额（元）	占营业收入比例	金额（元）	占营业收入比例
主营业务收入	87,816,172.38	100.00%	78,267,311.84	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-
营业收入合计	87,816,172.38	100.00%	78,267,311.84	100.00%

从上表可以看出，公司自成立以来一直专注于各种智能卡的设计和生产。在报告期间，公司的主营业务突出。子公司在 2008 年 9 月至 12 月的销售收入为 179,150.88 元，占合并财务报表营业收入的 0.20%，影响微小，因此合并报表财

务收入构成情况基本反映了母公司的收入结构。

按照产品的工艺（即是否含芯片，接触或非接触）和材质（PVC 或纸质），将公司的产品分成九大类，公司 2007 年、2008 年收入构成情况如下：

产品类别	2008 年度		2007 年度	
	收入（元）	占收入比	收入（元）	占收入比
无芯片类卡				
PVC 卡	22,787,423.39	25.95%	17,520,203.21	22.39%
纸质刮刮卡	22,519,608.79	25.64%	21,828,118.74	27.89%
芯片类卡 - 接触式				
SIM 卡	20,126,091.93	22.92%	20,019,848.77	25.58%
IC 卡—小芯片	3,988,715.88	4.54%	4,278,082.71	5.47%
IC 卡—大芯片	2,122,678.06	2.42%	2,279,371.30	2.91%
IC 卡—封装	481,565.66	0.55%	170,831.80	0.22%
芯片类卡 - 非接触式				
非接卡—国产 S50 卡	3,808,022.46	4.34%	2,897,082.66	3.70%
非接卡—进口 S50 卡	9,880,311.83	11.25%	8,622,376.89	11.02%
非接卡—进口 S70 卡	1,948,552.08	2.22%	434,797.74	0.83%
其他				
设计出片费	153,202.30	0.17%	-	-
合计	87,816,172.38	100.00%	78,267,311.84	100.00%

从上表可以看出，公司业务的收入结构相对稳定，主营业务收入稳步增加。在报告期内，公司的主要产品为纸质刮刮卡，SIM 卡，PVC 卡，这三类产品合计分别占 2008 年度、2007 年度收入的比重为 74.51% 和 75.86%。此外，在 2008 年度，公司非接卡（即非接触式卡）的收入比重稳中有升，从 2007 年度的 15.55% 提高到 2008 年度的 17.81%。

按照产品的销售地区，公司 2007 年、2008 年收入构成情况如下：

产品类别	2008 年度		2007 年度	
	收入（元）	占收入比	收入（元）	占收入比
内销	78,613,215.82	89.52%	73,007,038.56	93.28%
外销	9,202,956.56	10.48%	5,260,273.28	6.72%
合计	87,816,172.38	100.00%	78,267,311.84	100.00%

从上表可以看出，公司的产品主要销往国内市场。2008 年外销产品的销售占比出现一度幅度的增长，这从一个侧面说明了公司大力开拓海外市场，外销产品受到金融危机的冲击相对较小。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的主营业务收入及利润情况见下表：

项 目	2008 年度		2007 年度	
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率
主营业务收入	87,816,172.38	12.20%	78,267,311.84	25.73%
主营业务成本	73,985,013.18	7.62%	68,743,931.45	26.55%
主营业务利润	13,560,456.10	44.89%	9,358,908.64	21.49%
营业利润	2,898,166.62	454.08%	523,057.93	130.89%
利润总额	2,939,099.61	416.85%	568,657.68	154.61%
净利润	2,881,098.61	455.13%	518,997.04	205.98%

公司近两年的主营业务收入呈稳步增长态势，2008 年比 2007 年增长 12.20%。从主营业务收入和主营业务成本的配比方面来看，公司 2007 年度和 2008 年度的毛利率分别为 11.96% 和 15.44%。2008 年度毛利率较 2007 年度提高了 3.48%。毛利率整体呈上升趋势，一方面是由于公司产品的价格有所提升，另一方面由于成本控制的改善。

此外，随着公司收入的增加，公司各项费用也不断增加，但同主营业务利润的增加相比，期间费用并未同比例增长，因此公司 2007 年度和 2008 年度营业利润、利润总额以及净利润同比实现了高增长，2008 年度净利润的增幅达到了 455.13%。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年的主要费用及其变动情况如下：

项目	2008 年度		2007 年度	
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率
营业费用	7,157,279.96	45.39%	4,922,945.59	85.74%
管理费用	3,115,826.72	-15.54%	3,689,253.60	-21.47%
财务费用	389,182.80	74.01%	223,651.52	73.47%
期间费用合计	10,662,289.48	20.67%	8,835,850.71	18.17%
营业费用/主营业务收入	8.15%	-	6.29%	-

项目	2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	增长率	金额 (元)	增长率
管理费用/主营业务收入	3.55%	-	4.71%	-
财务费用/主营业务收入	0.44%	-	0.29%	-

公司营业费用呈逐年上升的趋势。随着公司销售规模的扩大，一方面，销售团队的规模也相应扩大，这导致了人工费用的增加；另一方面，业务量的增长导致差旅费、展览费的相应增加。

公司的管理费用呈现了逐年缓步下降的趋势，一方面由于公司行政管理部门加强了日常的费用控制，另一方面随着公司两项主要的无形资产在 2008 年度摊销完毕，2008 年的无形资产摊销较 2007 年下降约 64.15%。关于公司在报告期内无形资产的具体情况，请参见下文“（五）无形资产”。

公司财务费用主要为短期借款利息支出和汇兑损失。报告期内公司有 400 万元的短期借款，财务费用波动主要由于报告期内借款利息和汇率的变动而造成的。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、投资收益

单位：元

项目	2008年度		2007年度	
	合并	母公司	合并	母公司
投资收益	-13,464.10	-59,207.90		
包括：股权投资差额摊销	-13,464.10	-13,464.10	-	-
投资损益调整		-45,743.80		
合计	-13,464.10	-59,207.90		

2008 年 8 月 18 日，公司收购了原在同一控制下的关联企业北京意诚制卡印刷有限公司。经过此次收购，北京意诚制卡印刷有限公司成为公司的全资控股子公司。收购价格以北京意诚制卡印刷有限公司 2008 年 7 月 31 日未经审计的账面净资产为基础，并结合被收购公司的注册资本考虑，经转让双方协商后定为 2,400,000 元。

子公司在 2008 年 8 月 31 日经审计的所有者权益份额为 1,996,076.94 元，产生了 403,923.06 的股权投资差额，按 10 年摊销分别反映于合并报表和母公司的

当期损益，在 2008 年度相应的股权投资差额摊销 13,464.10 元。

在 2008 年 12 月 31 日，子公司经审计的所有者权益份额为 1,950,333.14 元，在权益法下，母公司确认投资损益调整为 45,743.80 元。

2009 年 5 月 31 日，公司与师文斌、焦荣梅签订了股权转让的补充协议，转让价格以 2008 年 8 月 31 日子公司经审计的净资产为依据，经双方协商后定为 2,000,000 元。截止本说明书发布之日，公司已向师文斌、焦荣梅共计支付了 141 万。由于公司 2008 年的审计报告出具日期为 2009 年 3 月 31 日，补充协议的签订事项属于资产负债表日后非调整事项，相关的调整将体现在公司的财务中报内。

2、非经常性损益

单位：元

非经常性损益项目	2008年度	2007年度
政府补助	-	3,500.00
处置固定资产净损失	-502.91	-
罚款支出	-5,100.00	-8,900.25
减：所得税影响	420.22	405.02
非经常性损益净额	-5,182.69	-4,995.23
净利润	2,881,098.61	518,997.04
非经常性损益占净利润的比例	0.18%	0.96%
扣除非经常性损益后的净利润	2,886,281.30	523,992.27

2007 年政府补助 3,500 元为北京中关村企业信用促进会的中介服务专项资金补贴。2008 年度固定资产净损失为公司处置一辆面包车时产生的损失。

注：因公司获得来自中关村科技园区海淀园管委会的展览会补贴收入与主营业务收入相关并且在报告期内持续享受，故未计入非经常性损益。2007 年度、2008 年度公司获得该政府补助分别为 51,000 元和 60,000 元。

(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、增值税

公司	税率
北京意诚信通智能卡股份有限公司	17%
北京意诚制卡印刷有限公司	6%

公司按应税收入的 17% 税率计算销项税额, 扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。出口产品享受“免、抵、退”税办法, 根据产品类别的不同, 分别享受出口退税率 17%、13%、5%。

子公司北京意诚制卡印刷有限公司系增值税小规模纳税人, 执行 6% 增值税率。

2、企业所得税

公司	税率
北京意诚信通智能卡股份有限公司	7.5%
北京意诚制卡印刷有限公司	20%

根据国务院关于《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》(国函[1988]74号)以及北京市海淀区国家税务局“海国税批复(2003)03723号”文件的规定, 公司享受以下税收优惠:

2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日, 免交所得税; 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日减半征收, 减半后所得税税率为 7.5%。

2006 年 11 月 18 日, 公司被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业, 京科高字 0611008A21077 号, 有效期为二年。2008 年 12 月 24 日, 公司获得北京市科学技术委员会发布的高新技术企业证书, 证书编号为 GR200811001352, 有效期为三年。因此, 公司从 2009 年起连续三年享受高新技术企业税收优惠政策, 按照 15% 缴纳企业所得税。在这之后, 如果企业无法继续取得高新技术企业证书, 将需要按照 25% 税率缴纳所得税。

子公司北京意诚制卡印刷有限公司 2008 年申请小型微利企业, 执行 20% 企业所得税率。

四、 报告期公司主要资产情况

(一) 应收款项

1、 应收账款

项目	坏账准备 计提比例	2008.12.31			
		金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
一年以内	1%	9,429,821.90	99.07%	94,298.22	9,335,523.68
一至二年	15%	15,000.00	0.16%	3,000.00	12,000.00
二至三年	50%	3,200.00	0.03%	1,600.00	1,600.00
三年以上	100%	70,145.96	0.74%	70,145.96	0.00
合计		9,518,167.86	100.00%	169,044.18	9,349,123.68

项目	坏账准备 计提比例	2007.12.31			
		金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
一年以内	1%	8,736,925.29	96.04%	87,369.25	8,649,556.04
一至二年	15%	11,200.00	0.12%	2,240.00	8,960.00
二至三年	50%	281,982.00	3.10%	140,991.00	140,991.00
三年以上	100%	67,145.96	0.74%	67,145.96	0.00
合计		9,097,253.25	100.00%	297,746.21	8,799,507.04

主要客户均与公司有着较为频繁而密切的业务往来，客户的回款模式多为在综合几笔订单之后统一回款，回款金额也相应的包含一笔或多笔的订单，故公司在期末存在一定数量的应收账款。

2008 年公司的销售规模继续扩大，故应收账款 2008 年末的余额较 2007 年末有所增加，但是由于公司加大回款力度，有效控制了应收账款的大幅增加。

公司采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备；对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

截至 2008 年 12 月 31 日，应收账款余额中无持公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至 2007 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人欠款情况如下：

单位名称	金额（元）	比例	账龄	性质
武汉天喻信息产业股份有限公司	4,327,355.00	47.57%	一年以内	货款
西安市公共交通总公司	1,080,000.00	11.87%	一年以内	货款

单位名称	金额(元)	比例	账龄	性质
北京华虹集成电路设计有限责任公司	552,421.93	6.07%	一年以内	货款
中国网通(集团)股份公司吉林省分公司	397,400.00	4.37%	一年以内	货款
中国电信股份有限公司陕西分公司	355,637.50	3.91%	一年以内	货款

2007年末,前五名债务人欠款合计占应收账款余额的73.79%。

截至2008年12月31日,应收账款前五名债务人欠款情况如下:

单位名称	金额(元)	比例	账龄	性质
武汉天喻信息产业股份有限公司	3,981,841.26	41.83%	一年以内	货款
北京华虹集成电路设计有限责任公司	973,369.20	10.23%	一年以内	货款
华翔腾数码科技有限公司	533,520.00	5.61%	一年以内	货款
中国电信股份有限公司四川分公司	470,208.90	4.94%	一年以内	货款
孟加拉: GrameenPhone Ltd	334,258.42	3.51%	一年以内	货款

2008年末,前五名债务人欠款合计占应收账款余额的66.12%。

截至本报价转让说明书发布之日,上述欠款前五名客户的款项已经全部收回。

2、其他应收款

项目	坏账准备 计提比例	2008.12.31			
		金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	1%	338,295.10	81.15%	3,124.93	335,170.17
一至二年	15%	10,500.00	2.52%	2,100.00	8,400.00
二至三年	50%	2,850.00	0.68%	1,425.00	1,425.00
三年以上	100%	65,250.00	15.65%	65,250.00	0.00
合计		416,895.10	100.00%	71,899.93	344,995.17

项目	坏账准备 计提比例	2007.12.31			
		金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	1%	184,409.70	91.06%	1,844.10	182,565.60
一至二年	15%	2,850.00	1.41%	570.00	2,280.00
二至三年	50%	14,810.00	7.31%	7,405.00	7,405.00
三年以上	100%	440.00	0.22%	440.00	0.00
合计		202,509.70	100.00%	10,259.10	192,250.60

其他应收款2008年度余额比2007年余额增长105.86%,是随着业务增长,相应的质量保证金及投标保证金等增长较快。

合并报表中，公司 2008 年末三年以上其他应收款金额大于 2007 年末二至三年及三年以上的合计数主要由于 2008 年末的数值中包括了由印刷公司带入的账龄在三年以上的余额为 5 万元的其他应收款。

质量保证金根据合同的具体规定，一般为合同金额的 10%，通常在一年内由客户退回。投标保证金则通常在中标后的一至三年内退回。

公司采用账龄分析法对其他应收款项计提坏账准备；对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。应收代付职工社保及住房公积金 25,802.10 元，无回收风险，按个别计提法未计提坏账准备。

截至 2008 年 12 月 31 日，其他应收款余额中无持公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

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

单位名称	金额（元）	比例	账龄	性质
重庆五环招标公司	100,000.00	49.38%	一年以内	投标保证金
中国联通有限公司广东分公司	50,000.00	24.69%	一年以内	投标保证金
北京住房公积金管理中心	14,304.00	7.06%	一年以内	住房公积金
河北电话号簿公司	14,010.00	3.36%	二至三年	投标保证金
广州羊城通智能卡有限公司	10,000.00	4.94%	一年以内	质量保证金

2007 年末，前五名债务人欠款合计占其他应收款余额的 92.99%。

截至 2008 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人欠款情况如下：

单位名称	金额（元）	比例	账龄	性质
广州羊城通智能卡有限公司	156,000.00	37.42%	一年以内	质量保证金
合肥市政府采购中心投标	100,000.00	23.99%	一年以内	质量保证金
陕西省电信有限公司	50,000.00	11.99%	一年以内	质量保证金
宁波市甬城通智能卡有限公司	20,000.00	4.80%	一年以内	质量保证金
河北电话号簿公司	14,010.00	3.36%	三年以上	投标保证金

2008 年末，前五名债务人欠款合计占其他应收款余额的 81.56%。

(二) 预付账款

账龄分析	2008.12.31		2007.12.31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
一年以内	1,787,613.36	89.73%	612,743.01	100.00%
一至二年	204,674.90	10.27%	0.00	0.00%
合计	1,992,288.26	100.00%	612,743.01	100.00%

预付账款包括预付设备款，预付材料款和预付电费。预付账款余额 2008 年度比 2007 年度增长 225.14%，主要原因是预付的设备款增长较多。

公司在 2008 年 2 月 2 日与北京德鑫泉科技发展有限公司签署了购置智能标签倒贴片生产设备的合同。根据合同规定，公司在签订合同后向德鑫泉预先支付了 1,550,000 元，由于奥运的因素，德鑫泉向公司交付设备的时间大为推迟，设备在 2008 年末尚处于调试阶段并未通过验收。截至本报价转让说明书发布之日，此设备仍处于调试状态，尚未正常运转，该笔预付款项尚未结转。

公司与广州明森的预付款项主要为购买自用的设备和附件，相关的货物已经收到，但由于明森尚未开具相关的发票，故该笔款项暂时记在预付账款项目。公司将加紧与广州明森的沟通，同时杜绝预付账款长期挂账的情况再次发生。

日本 Dynic 公司和深圳市恒通达经贸有限公司的预付材料款均发生在 2008 年 12 月，实际到货的时间分别为 2009 年 1 月和 2009 年 3 月。

截至 2008 年 12 月 31 日，预付账款余额中无持公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

截至 2007 年 12 月 31 日，预付账款中前五名债务人欠款情况如下：

单位名称	金额(元)	比例	账龄	性质
广州市明森机电设备有限公司	187,674.90	30.63%	一年以内	设备款
深圳富进佳有限公司	161,330.00	26.33%	一年以内	材料款
华北电网有限公司北京电力公司 丰台桥北营业站	158,664.80	25.89%	一年以内	电费
深圳市易卡通贸易有限公司	50,000.00	8.16%	一年以内	材料款
南通富阳机床有限公司	17,000.00	2.77%	一年以内	设备款

2007 年末，前五名债务人欠款合计占预付账款余额的 93.79%。

截至 2008 年 12 月 31 日，预付账款中前五名债务人欠款情况如下：

单位名称	金额（元）	比例	账龄	性质
北京德鑫泉科技发展有限公司	1,550,000.00	77.80%	一年以内	设备款
广州市明森机电设备有限公司	187,674.90	9.42%	一至二年	设备款
日本 Dynic 公司	79,918.04	4.01%	一年以内	材料款
华北电网有限公司北京电力公司 丰台桥北营业站	77,341.73	3.88%	一年以内	电费
深圳市恒通达经贸有限公司	28,214.00	1.42%	一年以内	材料款

2008 年末，前五名债务人欠款合计占预付账款余额的 96.53%。

（三）存货

1、主要存货的类别

公司存货分为原材料、低值易耗品、在产品和产成品。

2、存货明细

项目	2008.12.31				2007.12.31			
	余额（元）	账龄	占存货 余额比	跌价 准备	余额（元）	账龄	占存货 余额比	跌价 准备
原材料	9,773,324.06	1 年 以内	73.85%	-	8,590,318.65	1 年 以内	81.71%	-
低值易 耗品	73,199.45	1 年 以内	0.55%	-	997,878.29	1 年 以内	9.49%	-
在产品	1,677,268.10	1 年 以内	12.67%	-	539,642.75	1 年 以内	5.13%	-
产成品	1,709,536.70	1 年 以内	12.92%	-	385,754.58	1 年 以内	3.67%	-
合计	13,233,328.31			-	10,513,594.27			-

存货余额 2008 年度比 2007 年度增长 25.87%，主要原因是由于公司生产规模扩大，存货相应增加。截至 2008 年 12 月 31 日，存货余额占公司总资产的 25.91%。

原材料余额 2008 年度比 2007 年度出现一定的增加，主要原因由于奥运因素公司在 2008 年第二、三季度备料而导致年末铜版纸、胶印油墨和丝印油墨的屯量较大幅度上升；产成品增加的主要原因是产销规模扩大，部分产品期末尚未实现销售所致，但公司系以销定产，形成产品积压的概率较小；在产品增加的主要

原因是公司为保证按期交货，对确定的客户产品增加半成品备货以及期末订单有部分产品尚未制造完成。

2008 年期末，存货无减值迹象，故无需计提存货跌价准备。此外，期末存货亦不存在抵押、担保等受限情况。

（四）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司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：

固定资产类别	估计经济使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输工具	5 年	5%	19%
其他设备	5 年	5%	19%

2、固定资产及累计折旧情况

截止 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2007.12.31	本年增加	本年减少	2008.12.31
固定资产原价合计	12,582,577.40	7,142,806.54	86,185.00	19,639,198.94
其中：机器设备	11,101,799.99	6,736,935.54	0.00	17,838,735.53
运输设备	999,724.41	38,300.00	86,185.00	951,839.41
电子设备及其他	481,053.00	367,571.00	0.00	848,624.00
累计折旧合计	3,337,897.51	3,754,656.94	36,844.09	7,055,710.36
其中：机器设备	2,751,830.19	3,160,507.34	0.00	5,912,337.53
运输设备	305,594.17	222,238.85	36,844.09	490,988.93
电子设备及其他	280,473.15	371,910.75	0.00	652,383.90
固定资产净值合计	9,244,679.89			12,583,488.58
其中：机器设备	8,349,969.80			11,926,398.00
运输设备	694,130.24			460,850.48
电子设备及其他	200,579.85			196,240.10

固定资产原值 2008 年末比 2007 年末增长 56.08%，一方面是因为公司生产扩大相应增加设备，另一方面年末合并原值中包含子公司带入固定资产原值 3,202,838.36 元。此外，2008 年度公司处置面包车一辆，原值 86,185.00 元，净值 49,340.91 元，资产处置损失 502.91 元。

截止 2008 年 12 月 31 日，公司的各项固定资产不存在抵押、担保等受限情况。公司固定资产无减值迹象，故无需计提减值准备。

（五）长期股权投资

报告期公司无合并报表以外的长期股权投资。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，或虽投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算。

母公司报表长期股权投资情况如下：

母公司数

单位：万元

项目	2007.12.31	本期增加			本期减少				2008.12.31
		投资成本	股权投资差额	股权投资准备	投资成本	损益调整	股权投资差额	股权投资准备	
子公司	-	199.61	40.39	-	-	4.57	1.34	-	234.08
合计	-	199.61	40.39	-	-	4.57	1.34	-	234.08

2008 年 8 月 18 日，公司收购了原在同一控制下的关联企业北京意诚制卡印刷有限公司。经过此次收购，北京意诚制卡印刷有限公司成为公司的全资控股子公司。收购价格以北京意诚制卡印刷有限公司 2008 年 7 月 31 日未经审计的账面净资产为基础，并结合被投资公司的注册资本考虑，经转让双方协商后定为 2,400,000 元。

子公司在 2008 年 8 月 31 日经审计的所有者权益份额为 1,996,076.94 元，产生了 403,923.06 元的股权投资差额，按 10 年摊销分别反映于合并报表和母公司的损益，在 2008 年度相应的股权投资差额摊销 13,464.10 元。

在 2008 年 12 月 31 日，子公司经审计的所有者权益份额为 1,950,333.14 元，在权益法下，母公司确认投资损益调整为 45,743.80 元。

2009 年 5 月 31 日，公司与师文斌、焦荣梅签订了股权转让的补充协议，转让价格以 2008 年 8 月 31 日子公司经审计的净资产为依据，经双方协商后定为 2,000,000 元。截止本说明书发布之日，公司已向师文斌、焦荣梅共计支付了 141 万。由于公司 2008 年的审计报告出具日期为 2009 年 3 月 31 日，补充协议的签订事项属于资产负债表日后非调整事项，相关的调整将体现在公司的财务中报

内。

(六) 无形资产

单位：元

项目	原始金额	2007.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2008.12.31	剩余摊销年限
IC 智能卡技术	5,000,000.00	416,646.22		416,646.22	5,000,000.00	-	-
一卡通技术	5,500,000.00	274,977.34		274,977.34	5,500,000.00	-	-
智能卡测试方法	100,000.00	-	100,000.00	1,469.27	1,469.27	98,530.73	204 个月
合计	10,600,000.00	691,623.56	100,000.00	692,092.83	10,501,469.27	98,530.73	

非专利技术 IC 智能卡技术由自然人师文斌和自然人王湧在 2002 年 10 月 30 日投入有限公司作为成立时的注册资本。经北京市洪州资产评估有限责任公司评估，该项无形资产的资产总值为 500 万元，收益年限为 6 年，其中，师文斌出资 350 万元，出资比例 70%；王湧出资 150 万元，出资比例 30%。北京市洪州资产评估有限责任公司为此出具了“洪州评报字（2002）第 2-64 号”资产评估报告。

非专利技术一卡通技术由自然人师文斌和自然人王湧在 2003 年 6 月 10 日投入有限公司作为增加的注册资本。经北京市洪州资产评估有限责任公司评估，该项无形资产的资产总值为 550 万元，收益年限为 5 年，其中，师文斌出资 460 万元，出资比例 83.64%；王湧出资 90 万元，出资比例 16.36%。北京市洪州资产评估有限责任公司为此出具了“洪州评报字（2003）第 2-80 号”资产评估报告。

以上两项无形资产投入的具体情况请见本股份报价转让说明书“第七节 公司基本情况”之“二、历史沿革”。

专利技术智能卡测试方法的原始专利权人为北京握奇数据系统有限公司，专利申请日为 2005 年 12 月 29 日。本专利的专利权期限为 20 年，自专利申请日起算。2008 年 10 月 29 日，公司与北京握奇签订转让合同，北京握奇同意将其拥有的专利权转让给公司，专利转让费为 10 万元。2008 年 10 月 31 日，公司一次

付清专利转让费。2008年11月11日，该专利正式完成专利权人的变更。鉴于该专利在10月份购入后已经在公司投入应用，因此，对该资产而言，10月份已经属于企业的受益期间，故该项无形资产从2008年10月开始摊销。

公司无形资产情况详见本股份报价转让说明书“第九节 公司业务和技术情况”之“五、公司的无形资产情况”。

（七）长期待摊费用

单位：元

种类	原始成本	2007.12.31	本年增加	本年减少	本年摊销	2008.12.31
临时厂房 1	257,630.49	198,405.09			35,535.24	162,869.85
临时厂房 2	544,632.52		544,632.52		46,155.30	498,477.22
合计	802,263.01	198,405.09	544,632.52	-	81,690.54	661,347.07

长期待摊费用在受益期限内采用直线法平均摊销，主要包括公司自建简易厂房，受益期按厂房租赁期限确定。

公司厂房的租赁合同由2003年8月1日至2013年7月31日。其中，临时厂房1的改建发生于2006年5月，其摊销月份为87个月。

长期待摊费用年末余额比年初余额增长233.33%，主要原因是2008年4月至同年8月期间，因公司工厂规模扩大需加盖新车间而发生的改良支出，按剩余厂房租赁年限59个月进行分摊。

（八）主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	2007.12.31	本年增加数	本年转回数	2008.12.31
一、坏账准备合计	308,005.31	-67,061.20		240,944.11
其中：应收账款	297,746.21	-128,702.03		169,044.18
其他应收款	10,259.10	61,640.83		71,899.93
二、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
其他				
三、固定资产减值准备合计				
其中：机器设备				

运输设备				
电子设备及 其他				
总计	308,005.31	-67,061.20		240,944.11

五、 报告期重大债务情况

(一) 应付账款

项目	2008.12.31		2007.12.31	
	余额(元)	比例	余额(元)	比例
一年以内	14,095,749.69	99.41%	9,170,113.02	96.63%
一至二年	71,080.05	0.50%	12,085.00	0.13%
二至三年	12,000.00	0.08%	308,120.70	3.25%
合计	14,178,829.74	100.00%	9,490,318.72	100.00%

应付账款年末余额比年初余额增长 49.40%，主要原因是生产规模扩大采购增加，同时对主要供应商的结算周期从一个月延长至三个月。

截至 2008 年 12 月 31 日，本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

截至 2007 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	金额(元)	比例	账龄	性质
上海达凯塑胶有限公司	1,713,014.47	18.05%	一年以内	采购原料款
上海友浦塑胶有限公司	1,666,109.71	17.56%	一年以内	采购原料款
北京金冠方舟纸业物流有限公司	593,776.67	6.26%	一年以内	采购原料款
北京江源磁卡科技有限公司	579,500.42	6.11%	一年以内	采购原料款
科电贸易(上海)有限公司	511,910.00	5.39%	一年以内	采购原料款

2007 年末，前五名债权人余额合计占应付账款余额的 53.36%。

截至 2008 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	金额(元)	比例	账龄	性质
上海友浦塑胶有限公司	2,054,075.52	14.49%	一年以内	采购原料款
雄县雄峰塑料包装材料有限公司	1,332,422.70	9.40%	一年以内	采购原料款
北京万众伟业科技有限公司	1,084,037.51	7.65%	一年以内	采购原料款
江苏亚塑科技有限公司	842,503.08	5.94%	一年以内	采购原料款
上海昌辉塑胶有限公司	838,320.00	5.91%	一年以内	采购原料款

2008 年末，前五名债权人余额合计占应付账款余额的 43.39%。

(二) 其他应付款

项目	2008.12.31		2007.12.31	
	余额(元)	比例	余额(元)	比例
一年以内	2,548,425.22	91.60%	79,997.10	40.15%
一至二年	74,633.10	2.68%	119,253.15	59.85%
二至三年	159,017.49	5.72%		
合计	2,782,075.81	100.00%	199,250.25	100.00%

其他应付款余额 2008 年末比 2007 年末增长 2,582,825.55 元，主要原因是 2008 年度发生应付股权购置款 2,400,000.00 元。根据转让双方于 2008 年 8 月 18 日签订的协议，受让方需在协议签署之后后一年内向转让方支付该笔股权购置款。

应付关联方款项情况如下：

单位：元

项目	2008.12.31	2007.12.31	性质
师文斌	1,857,600.00	-	1,710,000.00 股权购置款 147,600.00 房租
焦荣梅	690,000.00	-	股权购置款
占其他应付款项总额比例	91.57%	-	-

截止到本说明书发布之日，公司已向师文斌、焦荣梅共计支付了 141 万，具体明细如下：

日期	师文斌	焦荣梅
2009.1.31	8 万	
2009.2.28	80 万	
2009.3.20	5 万	
2009.3.31	20 万	20 万
2009.4.30	8 万	
小计	121 万	20 万
共计	141 万	

截至 2007 年 12 月 31 日，其他应付款主要债权人情况如下：

单位名称	金额(元)	比例	账龄	性质
教育经费	174,924.75	87.79%	一至二年	未列支余额
养老保险	19,386.55	9.73%	一至二年	未列支余额
生育保险	3,779.50	1.90%	一至二年	未列支余额

单位名称	金额（元）	比例	账龄	性质
失业保险	922.28	0.46%	一至二年	未列支余额
工伤保险	237.17	0.12%	一至二年	未列支余额

2007 年末，前五名债权人余额合计占其他应付款余额的 100.00%。

截至 2008 年 12 月 31 日，其他应付款主要债权人情况如下：

单位名称	金额（元）	比例	账龄	性质
师文斌	1,857,600.00	66.77%	1 年以内	1,710,000.00 股权购置款 147,600.00 房租
焦荣梅	690,000.00	24.80%	1 年以内	股权购置款
职工教育经费	233,650.58	8.40%	3 年以内	未列支余额

2008 年末，前五名债权人余额合计占其他应付款余额的 100.00%。

（三）预收账款

账龄	2008.12.31		2007.12.31	
	余额（元）	比例	余额（元）	比例
一年以内	2,005,626.18	100.00%	817,296.99	100.00%
合计	2,005,626.18	100.00%	817,296.99	100.00%

预收账款余额 2008 年末比 2007 年末增长 145.40%，主要原因是 2008 年度出口业务量增大，外销预收款增长较快。

截至 2008 年 12 月 31 日，本账户余额中无持有本公司 5% 以上（含 5%）股份的股东单位款项。

截至 2007 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位名称	金额（元）	比例	账龄
长沙铭泽数码科技有限公司	300,000.00	36.71%	一年以内
哈尔滨新中新华科电子设备有限公司	232,198.22	28.41%	一年以内
多米尼加 Sinergit S.A.	109,269.63	13.37%	一年以内
上海晨浪经贸有限公司	33,411.50	4.09%	一年以内
广州羊城通智能卡有限公司	33,400.00	4.09%	一年以内

2007 年末，前五名债权人余额合计占预付账款余额的 86.66%。

截至 2008 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位名称	金额（元）	比例	账龄
北京国立恒通通讯设备有限公司	530,000.00	26.43%	一年以内

孟加拉 TM International (Bangladesh) Limited	478,415.00	23.85%	一年以内
印度 KAIZEN AUTOMATION PVT LTD	265,727.90	13.25%	一年以内
哈尔滨新中新华科电子设备有限公司	262,389.48	13.08%	一年以内
北京展业科技发展有限公司	135,200.00	6.74%	一年以内

2008 年末，前五名债权人余额合计占预付账款余额的 83.35%。

公司与孟加拉 TM International (Bangladesh) Limited 之间的货物在 2008 年末尚未全部发完，而货款已经由信用证收到。公司与印度 KAIZEN AUTOMATION PVT LTD 的业务往来按合同额的 70% 预收，所涉及到的货品尚未交付，故在 2008 年末有预收款项的存在。

截止到 2008 年 12 月 31 日，预收账款的国内客户均已支付相关的销售款项并且公司亦履行了发货的义务并开具了发货单，实际发生的相关成本和收入已经分别结转到主营业务成本和体现在主营业务收入中，但由于公司与这些客户之间存在着密切的业务往来，对方的付款金额有时存在大于公司实际开票金额的情况，超过部分暂计入预收账款。

（四）短期借款

单位：元

借款类别	2008.12.31	2007.12.31
保证借款	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	4,000,000.00	4,000,000.00

2007 年 8 月 27 日，公司与北京银行中关村科技园区（分）支行签订了编号为 0027919 的综合授信合同。在此基础上，公司与该行分别签订了编号 0028475 和编号 0029027 的借款合同，约定向北京银行中关村科技园区（分）支行借款共计 400 万元，借款期限分别为 12 个月和 11 个月，年利率为 7.02%。公司委托北京中关村科技担保有限公司担保，公司与北京中关村科技担保有限公司担保约定的反担保措施为：（1）公司法定代表人师文斌承担无限连带责任；（2）公司名下的两台海德堡四色胶印机的设备抵押；（3）公司董事孙仲颖名下位于北京市海淀区长春桥路 5 号 1 号楼 802 室的房产抵押。该笔借款已于 2008 年 8 月 29 日全部偿还。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司保证借款余额为 400 万元，系从北京银行中

关村科技园区（分）支行借款，借款合同编号为 0040215。年利率以提款日（2008 年 8 月 30 日）同期基准利率为基础，上浮 30%，借款期限为 2008 年 8 月 30 日至 2009 年 8 月 30 日。公司与债权人就该笔短期借款达成信用贷款资金监管协议。同时，公司股东师文斌、王湧和公司董事孙仲颖对该笔贷款承担个人无限连带保证责任。

（五）应交税金

单位：元

项目	2008.12.31	2007.12.31
增值税	442,213.41	297,222.41
企业所得税	-1,667.21	26,439.76
个人所得税	10,975.22	10.00
城建税	30,968.01	20,805.57
房产税	-	9,072.00
城镇土地使用税	-	17,280.00
营业税	400.00	
合计	482,889.43	370,829.74

应交税金年末余额比年初余额增长 30.22%，主要原因是销售增长导致应交增值税及附加税费相应增加。

（六）应付职工薪酬

单位：元

项目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.12.31
工资、奖金、津贴、补贴	-	10,294,747.13	10,294,747.13	-
职工福利费	-	1,215,615.85	683,278.06	532,337.79
合计	-			532,337.79

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司无拖欠工资。

（七）其他流动负债

公司在报告期内，不存在其他流动负债。

（八）长期借款

公司在报告期内，不存在长期借款。

六、 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2008.12.31	2007.12.31
实收资本	24,000,000.00	24,000,000.00
资本公积	2,005,081.55	-
盈余公积	288,109.86	53,495.49
未分配利润	904,472.03	263,069.34
所有者权益	27,197,663.44	24,316,564.83
少数股东权益	-	-
股东权益合计	27,197,663.44	24,316,564.83

2007年3月9日有限公司增加注册资本200万元，注册资本由2000万元变更为2200万元。股东师文斌追加出资160万元，股东王湧追加出资40万元，出资方式为人民币货币出资。本次变更后股权结构为：师文斌79.64%，王湧20.36%。本次增资经北京正大会计师事务所审验，出具了“正大验字（2007）第B220号”验资报告。

2007年5月18日有限公司增加注册资本200万元。公司注册资本由2200万元变更为2400万元。股东师文斌追加出资160万元，股东王湧追加出资40万元，出资方式为人民币货币出资。本次变更后股权结构为：师文斌79.67%，王湧20.33%。本次增资经北京正大会计师事务所审验，出具了“正大验字（2007）第B584号”验资报告。

2008年10月27日有限公司股东会审议通过《关于将北京意诚信通智能卡科技有限公司整体变更为股份有限公司的决议》，一致同意有限公司以截止2008年8月31日经大信会计师事务所有限公司审计的净资产26,005,081.55元，每股面值人民币1元，整体变更为股份公司，注册资本为2400万元，其余部分计入公司资本公积。公司于2008年10月29日工商变更手续办理完毕。

七、 关联方及关联交易

（一）关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本企业关系
-----------	--------

关联方名称（姓名）	与本企业关系
师文斌	持有公司 79.67% 股份 公司之大股东、董事长、公司实际控制人
北京意诚制卡印刷有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本企业关系
王湧	持有公司 20.33% 股份，公司之股东、董事
焦荣梅	与公司股东王湧为夫妻关系
孙仲颖	公司董事兼董事会秘书、财务总监 与公司大股东师文斌为夫妻关系

关于全资子公司北京意诚制卡印刷有限公司的具体情况，请参见本节“十、控股子公司的基本情况”。

（二）关联方交易

项目	2008.12.31		2007.12.31	
	余额（元）	性质	余额（元）	性质
师文斌	1,710,000.00	其他应付款 - 股权购置款	-	-
焦荣梅	690,000.00	其他应付款 - 股权购置款	-	-
师文斌	147,600.00	其他应付款 - 房租	-	-

1、股权转让

2008年8月18日，公司收购北京意诚制卡印刷有限公司100%股权，转让价格以北京意诚制卡印刷有限公司2008年7月31日未经审计的账面净资产为基础，并结合被投资公司的注册资本考虑，经双方协商后定为2,400,000元。根据转让双方于2008年8月18日签订的协议，受让方需在协议签署之后一年内向原股东师文斌、焦荣梅股权购置款分别为1,710,000元和690,000元股权购置款，截至2008年12月31日，公司尚未支付该笔转让款。

2008年10月27日，有限公司整体变更为股份有限公司，并且在改制的过程中，全体股东聘请大信会计事务所有限公司对公司及其子公司截至2008年8月31日的财务报表进行了审计。在此基础上，2009年5月31日，公司与师文斌、焦荣梅签订了股权转让的补充协议，转让价格以2008年8月31日子公司经审计的净资产为依据，经双方协商后定为2,000,000元。截止本说明书发布之日，公司已向师文斌、焦荣梅共计支付了141万。

由于公司 2008 年的审计报告出具日期为 2009 年 3 月 31 日，补充协议的签订事项属于资产负债表日后非调整事项，相关的调整将体现在公司的 2009 年的中期报告中。

2、租赁办公用房

2006 年，公司与大股东师文斌签订《房屋租赁合同》，双方约定师文斌将其所拥有的北京市海淀区长春桥路 5 号新起点嘉园 4 号楼 706 室租赁给公司作为办公用房，每月租金参照同一区域内房屋租赁的市场均价而定。2006 年，每月租金 10,300 元；2007 年至 2010 年，每月租金 12,300 元，租金按年支付，实际租赁期限为 2006 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。截至本报价转让说明书发布之日，该房屋租金尚未支付。

3、银行借款担保

公司大股东师文斌、公司股东王湧和公司董事孙仲颖为公司与北京银行中关村科技园区（分）支行签订的贷款金额为 400 万元的借款合同（编号为 0040215）下的全部债务提供连带责任保证。

（三）关联交易决策程序执行情况

在有限公司阶段，虽然《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定，但有限公司按照《公司章程》中有关重大投资决策的规定对收购北京意诚制卡印刷有限公司 100% 股权一事召开了公司股东大会，且通过了大会决议。关于向关联方租赁办公场所，由于涉及的金额相对较小且租金参照办公场所所处位置的租赁市场行情而定，故有限公司未就此关联交易决策事项召开股东大会。

股份公司成立后，针对今后公司日常经营中可能出现关联交易情况，公司在《公司章程》中的第七十四条至第七十八条就关联交易决策程序作出了如下的明确规定：

第七十四条 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说明非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细

说明。

第七十五条 关联交易按下列规定进行决策

(一) 股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）高于 800 万元（不含 800 万元）或高于公司最近经审计净资产值的 10% 的，此关联交易必须经公司股东大会批准后方可实施；

(二) 董事会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 800 万元（含 800 万元）以下、高于 300 万元（含 300 万元）且占公司最近经审计净资产值的 10% 以下、3% 以上的，由公司董事会做出决议批准；

(三) 总经理：公司拟对关联人金额不超过 300 万元（不含 300 万元）（同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易按累计金额计算）的关联交易；低于公司最近经审计净资产值 3% 的关联交易的审批权限由总经理批准。

第七十六条 股东大会审议有关关联交易时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见。

第七十七条 除非本章程另有规定，关联股东在股东大会就关联事项进行表决时，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东或其代表出任。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按正常程序进行表决。

第七十八条 股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

(一) 股东大会审议的事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审

议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过；

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

八、 其他注意事项

(一) 或有事项

公司无应披露的或有事项。

(二) 资产负债表日后事项

公司无应披露的资产负债表日后事项。

九、 股利分配政策和最近两年分配情况

(一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

(二) 最近两年的分配情况

公司最近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金外，均未对股东进行利润分配。

十、 控股子公司的基本情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (元)	本公司投资 (元)	持股比例	享有表决权
北京意诚制卡印刷有限公司	北京	民营	2,400,000.00	2,400,000.00	100.00%	100.00%

北京意诚制卡印刷有限公司系公司的全资子公司，成立于1998年6月22日，法定代表人为师文斌。目前注册资本为240万元。北京意诚制卡印刷有限公司成立时的注册资本为50万元，股东出资方式为固定资产48万元，货币资金2万元。其中：自然人师文斌出资35万元，出资比例70%；自然人焦荣梅15万元，出资比例30%。北京意诚制卡有限公司主要从事其他印刷品印刷和电脑图文设计、制作等。

北京意诚制卡有限公司在2003年5月28日，2004年12月6日和2005年8月6日分三次增加注册资金50万元，60万元和80万元，出资方式均为人民币货币出资。

制卡公司的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2008.12.31	2007.12.31
资产总额	2,560,257.44	2,618,036.36
负债总额	609,924.30	640,422.32
所有者权益	1,950,333.14	1,977,614.04
主营业务收入	1,130,468.79	549,356.36
利润总额	-26,323.52	-294,484.15
净利润	-27,280.90	-295,555.73

十一、 管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析

(一) 盈利能力分析

公司 2007、2008 年度主营业务利润率分别为 11.96%、15.44%。2008 年公司业务规模扩大，趋于成熟，一方面由于产品的价格有所提升，另一方面由于成本控制的改善，故公司主营业务成本增长的幅度小于主营业务收入增长的幅度，主营业务利润率上升。

公司 2007、2008 年度净资产收益率分别为 2.13%、10.59%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 2.16%、10.61%，每股收益分别为 0.02 元、0.12 元。随着公司收入的增加，公司各项费用也不断增加，但同主营业务利润的增加相比，期间费用并未同比例增长，因此公司 2007 年度和 2008 年度营业利润、利润总额以及净利润相对于上一年度分别实现了高增长，2008 年度净利润的增幅达到了 455.13%，故 2008 年度的净资产收益率和每股收益较 2007 年相比表现较为优异。

公司的主营业务利润率、净资产收益率和每股收益低于同行业的企业如江苏恒宝和东信和平等，这主要由于作为制卡行业，各企业之间生产卡的类别有所不同。非接卡、SIM 卡和 IC 卡的价格较高，相比之下利润也较高，而公司不仅生产非接卡、SIM 卡、IC 卡还生产单价较低的 PVC 卡和纸质刮刮卡，并且后两者占得比重较高，因此相关的利润指标较低。另一方面，公司目前的业绩呈稳步增长的态势，相关的利润指标和行业之间的差距也逐步缩小。

（二）偿债能力分析

公司 2007 年末和 2008 年末的资产负债率分别为 39.52%、46.23%。2008 年度资产负债率较 2007 年略高主要因为公司在本年度收购了北京意诚制卡印刷有限公司 100%的股权，相关的股权购置款尚未支付，故其他应付款的余额在 2008 年末有较大幅度的增加。总体而言，公司的资产结构稳定，长期偿债风险较小。

公司 2007 年末和 2008 年末的流动比率分别为 1.89、1.56，速动比率分别为 1.23、1.01，均在通常认为的安全范围之内，公司短期偿债风险较小。

（三）营运能力分析

公司 2007 年、2008 年应收账款周转率分别为 9.35、9.68。随着业务规模的扩大，公司在 2008 年度加大应收账款的管理和回收力度，故虽然公司的业务规模在 2008 年度稳步增长，应收账款的周转率不降反升，仍然维持在一个较为稳定的水平。

公司 2007 年、2008 年的存货周转率分别为 7.86、6.23，和 2007 年相比，存货周转率在 2008 年出现一定幅度的下降，主要原因在于产销规模扩大带来在产

品和产成品的增加，而部分产品期末尚未实现销售所致。但公司系以销定产，形成产品积压的概率较小。

公司的应收账款周转率和存货周转率优于同行业的企业如江苏恒宝和东信和平等，这主要由于和同行业的上市公司相比，公司的规模相对较小，管理和营运效率相对较高。

（四）现金流量分析


公司 2007 年、2008 年每股经营活动产生的现金流量分别为 0.15 元、0.37 元。2008 年市场销售量扩大的同时，公司对主要供应商结算周期从一个月延长至三个月，显示出公司的议价能力有所提升；此外公司加强了应收账款的管理和回收，故 2008 年每股经营活动产生的现金流量高于 2007 年。

公司 2008 年度公司现金及现金等价物净增加额 244.90 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 881.29 万元，投资活动产生的现金流量净额为-608.08 万元，筹资活动产生的现金流量净额为-283.12 万元。2007 年度公司现金及现金等价物净增加额 572.20 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 350.07 万元，投资活动产生的现金流量净额为-160.22 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 382.34 万元，可见公司的现金及现金等价物主要来源于经营活动的现金流入。现金流量显示出公司正处于健康成长时期，公司运用经营积累的资金再投资扩大生产规模。

第十一节 备查文件

1. 公司章程;
2. 公司 2007 年以及 2008 年审计报告（包括合并资产负债表、合并利润及利润分配表、合并现金流量表、合并现金流量表补充材料及其附注）;
3. 法律意见书;
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。

北京意诚信通智能卡股份有限公司董事会

董事长: 

二〇〇九年七月三十一日