

北京中科国信科技股份有限公司

股份报价转让说明书

推荐主办券商



二〇一〇年一月

目录

目录.....	2
释义.....	5
一、声明.....	7
二、风险及重大事项提示.....	8
三、批准试点和推荐备案情况.....	14
(一) 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况.....	14
(二) 主办券商推荐及协会备案情况.....	14
四、股份公司挂牌情况.....	15
(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期.....	15
(二) 公司股份报价转让情况.....	15
五、公司基本情况.....	17
(一) 基本情况.....	17
(二) 主营业务情况.....	17
(三) 主要财务数据.....	18
(四) 历史沿革.....	20
(五) 主要股东情况.....	24
(六) 员工情况.....	25
(七) 组织结构.....	27
(八) 内部组织结构.....	28
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	29
(一) 基本情况.....	29
(二) 签订协议情况及稳定措施.....	31
(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	31

七、公司业务和技术情况	32
(一) 业务情况	32
(二) 主要产品的技术含量、可替代性	38
(三) 所处行业基本情况	41
(四) 公司面临的主要竞争状况	45
(五) 主要无形资产及资质情况	47
(六) 核心技术与知识产权情况	49
(七) 研究开发情况	49
(八) 主要供应商及客户情况	52
八、公司业务发展目标及其风险因素	55
(一) 未来两年的发展计划	55
(二) 可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	56
九、公司治理	60
(一) 公司管理层关于公司治理情况的说明	60
(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	61
(三) 同业竞争情况	62
(四) 公司最近两年存在的违法违规行及受处罚情况	63
(五) 公司管理层的诚信状况	63
十、公司财务会计信息	64
(一) 最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	64
(二) 报告期的主要财务指标	68
(三) 报告期利润形成的有关情况	69
(四) 报告期公司主要资产情况	74
(五) 报告期重大债务情况	79
(六) 报告期股东权益情况	81
(七) 关联方关系及关联交易	81
(八) 需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	85
(九) 股利分配政策和最近两年分配情况	85

(十) 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	86
(十一) 管理层对公司近两年及一期财务状况和经营成果的分析.....	86
十一、备查文件.....	90

释义

公司、股份公司、 中科国信	指	北京中科国信科技股份有限公司
有限公司	指	北京中科国信科技有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京中科国信科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
审计报告	指	北京中天信达会计师事务所有限公司出具的相关审计报告
资产评估报告	指	北京东审资产评估有限责任公司出具的东审评报字[2009]第02-025号《资产评估报告》
推荐主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
报告期	指	2007年度、2008年度和2009年1-7月份
律师	指	天银律师事务所
会计师	指	北京中天信达会计师事务所有限公司
证券业协会	指	中国证券业协会
工商部门	指	北京市工商行政管理局
税务部门	指	北京市国家税务局/北京市地方税务局
国防科技工业局	指	中华人民共和国国防科技工业局，其前身是“国防科学技术工业委员会”。
ISO9001：2000	指	国际标准化组织颁布的一种国际质量管理体系
GJB9001A-2001	指	中国人民解放军总装备部颁布的质量管理和质量保证体系

GB/T19001-2000	指	是由国家质量技术监督局发布的国家标准，等同采用 ISO 9001:2000 标准
某型激光照射器地面综合检测系统	指	检测某型机载激光照射器的主要性能参数（包括能量、激光编码、周期精度、脉冲个数等）的设备系统
定氧探头	指	在炼钢过程中检测钢水中氧含量的传感器设备，用以指导炼钢工业过程控制
语音增强与降噪系统	指	通过数字化的处理技术提高语音通信系统在受到噪声干扰时的性能, 从而提高语音通信质量
弱电	指	直流电路或音频、视频线路、网络线路、电话线路等；直流电压一般在 32V 以内。
大屏幕拼接系统	指	通过软件控制，将不同的信号显示在一个逻辑的大屏幕上，以便对各类信号进行全景浏览，统一调度
网络视频系统	指	采用网络化的方式实现信号的传输、交换、控制、存储以及点播回放，对系统内所有设备进行统一管理与集中控制
支撑平台软件系统	指	公司开发的异构数据与应用系统集成平台软件、面向行业应用业务流程再造的信息化平台
系统集成	指	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将组织机构内设备、功能和信息等集成到相互关联的系统之中
软件	指	公司为不同类型用户开发的应用软件、平台软件、工具软件等
四技收入	指	技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询取得的收入

一、声明

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

二、风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）公司现所有股东在 2010 年 11 月 4 日前均不得转让其所持公司股份

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司成立至今不足一年，故作为发起人的现所有股东均不能在股份公司成立满一年前（即 2010 年 11 月 4 日前）转让其所持公司股份。

（二）技术风险及对策

公司所处的电子信息技术行业具有技术发展和产品升级换代较快及结构调整迅速的特性，为了能够及时适应相关下游客户对技术持续升级以及产品更新的要求，需要公司继续加大研发投入、增强研发实力及提高新产品快速响应能力和交付能力；如果公司对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，无法及时推出符合客户要求的新产品或改进现有产品，将会造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，从而导致业务损失或客户流失，引致相关的经营风险。

对策：加大研发投入力度，紧跟技术发展，加快产品升级换代及结构调整，及时适应下游客户对技术升级以及产品更新的要求，提高新产品快速响应能力和交付能力。

（三）非专利技术泄密的风险及对策

公司在长期研发和生产实践中掌握了大量的专有技术，公司在大屏幕网络显示控制系统和网络视频多媒体系统集成方面拥有雄厚的技术实力，产品科技含量较高，多种产品达到国内先进水平或国际先进水平；上述关键核心技术构成了公司的核心竞争力，决定了公司产品在行业内的竞争优势；对上述关键技术的拥有、扩展和应用是企业实现快速增长的重要保障，核心技术人员的流失可能导致以专有技术为核心的核心技术流失或泄密，并对公司产品的市场竞争力和生产经营造成

重大影响。

对策：①完善相关保密制度，提高保密意识。②减少核心技术人员流失，降低核心技术流失或泄密的可能性。

（四）税收优惠政策变化的风险及对策

报告期内，公司作为高新技术企业和软件开发商，依据相关法律法规享受了包括增值税、营业税、所得税的多项税收优惠政策，该等税收优惠对公司的盈利能力具有较大的影响，若相关优惠政策发生不利变化，或者公司无法持续获得高新技术企业资格认证，因此而增加的相关税费会对公司的盈利能力产生较大的不利影响。

对策：不断提高研发能力，力争持续获得高新技术企业认证。

（五）对主要客户依赖的风险及对策

公司是一家专业从事（含军用）电子信息采集处理设备的研发、生产及相关技术服务，并利用自有技术进行弱电系统集成和软件开发、销售及服务的高科技企业。公司经过多年的技术及资源积累，广泛开展了与战略伙伴研发、生产及营销等各方面的合作，积极开拓军队、烟草和环保市场并已开发了相对固定的销售渠道。2007年、2008年及2009年1-7月公司对前五名客户的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为79.20%、91.97%、89.37%，集中度较高。公司对主要客户存在一定的依赖性，如果本公司主要客户的经营出现波动或主要客户对本公司的需求发生不利变化，将会使公司的产品销售受到影响，给公司的经营带来一定风险。此外，如果公司在未来的经营中丧失保密资格或不再满足作为武器装备科研生产供应商的法定条件，则公司将丧失军用领域客户，并对经营带来较大风险。

对策：①积极开拓市场，拓展客户领域，规避主要客户经营波动或对本公司销售发生不利变化的影响。②提高保密意识，确保满足作为武器装备科研生产供应商的法定条件，维护并开拓军用领域客户。

（六）融资渠道单一带来的财务风险及对策

公司所处行业具有典型的技术密集型产业特点，截止 2009 年 7 月 31 日，无形资产金额占总资产的比例为 28.90%，资产结构中无形资产所占比例较高，缺少可用于银行贷款抵押的不动产，目前公司主要使用滚存利润作为生产经营的资金来源，若经营过程中出现资金紧张的情况，可能会因融资渠道单一带来相关的财务风险。

对策：①周密安排资金使用计划，加速资金周转速度，确保公司重要项目、重要研发任务的顺利实施。②积极争取国家和北京中关村园区政策支持，借助公司多年来建立的良好信誉，争取银行贷款额度及重大项目专项贷款支持。

（七）信息披露受保密义务限制的风险及对策

公司已被国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会认定为三级保密资格单位，具备向军工企业提供武器装备科研生产服务的资质，并负有相应级别的保密义务。公司对外信息披露受保密义务限制，对于部分军工产品的型号、数量、价格、客户名称等涉密内容可能无法充分披露，届时可能影响投资者对公司信息的获取，特此提醒投资者特别注意。

对策：在确保符合军队保密要求的情况下，尽可能披露相关信息。

（八）下游行业波动引致的相关经营风险及对策

钢水定氧探头是公司技术成熟、产品定型、已进入技术转化收获期的产品，公司管理层预计未来两年钢水定氧探头将会是公司重要的利润增长点，但钢铁行业具有一定的周期性，若下游钢铁行业开工不足，将会对公司钢水定氧探头的销售产生不利影响，引致相关的经营风险。

对策：①积极开发新产品，培育新的利润增长点。②加大不同行业客户的开拓力度，拓展客户领域，规避单一行业对公司销售发生不利变化的影响。

（九）资产减值风险及对策

截止 2009 年 7 月 31 日无形资产账面余额 6,000,000.00 元，公司预计可收

回金额低于其账面价值的按预计可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备，该无形资产在改制时已经评估事务所评估，经查阅资产评估报告等，评估值高于账面值且未发现其他减值迹象，故未计提减值准备；截止 2009 年 7 月 31 日应收款项 4,059,655.40 元，公司应收款项坏账准备采用备抵法，根据期末余额的 0.5%计提，已计提坏账准备 20,298.28 元；截止 2009 年 7 月 31 日存货 3,913,468.58 元，公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，对可变现净值低于存货成本的部分计提存货跌价准备，该无形资产在改制时已经评估事务所评估，经查阅资产评估报告等，评估值高于账面值且未发现其他减值迹象，故未计提存货减值准备。由于公司处于技术发展和产品升级换代较快及结构调整迅速的电子信息技术行业，如果公司对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差或出现重大结构调整等，公司目前所拥有的无形资产等，将可能出现因不适用市场发展需要，发生较大幅度的贬值，从而导致公司资产减值的风险。

对策：①加大研发投入力度，加快技术发展和产品升级换代，准确把握技术、产品及市场的发展趋势，减少无形资产等出现重大减值的可能性。②制定更加谨慎的会计政策，当资产出现减值迹象时，足额计提减值准备。

（十）财务基础管理的风险及对策

公司成立初期财务基础管理薄弱，存在存货盘点制度缺失、记账不及时、个别往来款未及时清理等情况。公司于 2007 年 6 月 5 日从银行汇出 50 万元进行股票投资，2007 年度进行了多次买卖交易，截止 2007 年 12 月 31 日，持有中国石油 5100 股，成交金额 160,293.00 元，2007 年度共产生投资损失 54,730.11 元，但公司在 2007 年度未进行会计处理，而是在 2008 年度卖出全部股票时一次性进行了会计处理，该投资活动未及时反映在 2007 年度财务报表中，属于会计差错。公司 2007 年 12 月 31 报表股票投资应反映 160,293.00 元，占资产总额 15,380,605.68 元的 1.04%；投资收益应反映-54,730.11 元，占当年度净利润 2,935,379.24 元的 1.86%。公司因考虑金额不大、改制已完成等原因，对此项会计差错未做调整。

对策：①完善公司存货盘点制度，定期盘点存货，确保存货账实相符；②

及时进行财务处理，确保财务处理的及时性；③及时清理往来款。

（十一）产品销售渠道变更的风险及对策

公司定氧产品等原来主要通过实际控制人李涛控制的关联方北京同方世创科技有限公司销售，于2009年8月3日，李涛转让了持有的同方世创股份，公司与同方世创已不存在关联关系，因此带来公司产品销售渠道改变的风险。

对策：公司与同方世创解除关联关系后，管理层已积极协调将之前同方世创的相关客户资源向公司转移，同方世创出具了承诺函，承诺将积极协助向公司转移原有客户。基于公司产品在以往客户中形成的良好口碑及声誉，预计公司定氧产品的销售渠道改变对公司的销售不会产生重大的不利影响。

（十二）应收原关联方同方世创账款回收的风险及对策

公司定氧产品等原主要通过关联方同方世创进行销售，由此形成了应收同方世创公司货款，实际控制人李涛转让持有的同方世创股份后，公司与同方世创已不存在关联关系，因此带来公司收回同方世创货款的风险。

对策：公司已与同方世创就应收账款的还款进度制订了清收计划，具体如下：

时间	还款额（元）
2009年12月31日前	348,675.00
2010年6月31日前	300,000.00
2010年12月31日前	300,000.00
2011年6月31日前	400,000.00

另外公司截止2009年7月31日对同方世创的其他应收款164,500元，为报告期内往来款累计额，目前公司管理层正在与同方世创进行协商，争取尽快收回该全部款项。

（十三）董事人数为偶数的风险及对策

公司目前的董事人数为偶数 6 人，可能会出现董事会表决僵局的风险。

对策：公司除《公司章程》外，另专门制定了《董事会议事规则》，对董事会的议事规则进行了详细规定，并在第五十二条规定了议事规则中的“以上”包括本数，可以避免出现董事会表决僵局。公司董事也出具承诺函，承诺“本公司目前董事会人数为偶数，本公司董事承诺，在日常工作中将加强沟通，避免出现董事提出相反议案且均获半数通过的僵局。如若出现该等情形，董事会将该议案提交公司股东大会表决。此外，公司今后若引进新的投资者，董事会将考虑分配董事名额予新的股东，将公司董事人数调整为奇数”。

三、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 2009 年第一次临时股东大会决议，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。2009 年 11 月 17 日，中关村科技园区管理委员会下达了《关于同意北京中科国信科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》（中科园函[2009]158 号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

（二）主办券商推荐及协会备案情况

光大证券作为公司的推荐主办券商，对公司进行了尽职调查和内部审核。经光大证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《光大证券股份有限公司关于推荐北京中科国信科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2009 年 11 月 23 日，光大证券向证券业协会报送了推荐中科国信挂牌的备案文件，2009 年 11 月 24 日，证券业协会正式受理了备案文件。

2009年12月24日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京中科国信科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2009]542号），对光大证券报送的推荐公司挂牌文件予以备案。

四、股份公司挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：中科国信

股份代码：430062

挂牌日期：2010年1月12日

（二）公司股份报价转让情况

公司股本总额为1018.27万股。

《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。”

根据《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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。”

参照《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）》（2009）：

“第十五条 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。

第十六条 挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。

第十七条 挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

因公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前，无可报价转让股份。

公司股东所持股权可在2010年11月4日进行首次转让，其中控股股东、实际控制人李涛可转让的股份数量为其所持股份总数的三分之一。

五、公司基本情况

（一）基本情况

中文名称：北京中科国信科技股份有限公司

法定代表人：李涛

有限公司设立日期：2005年9月9日

股份公司设立日期：2009年11月4日

注册资本：1,018.27万元

住所：北京市海淀区上地信息产业基地三街1号楼四层A段北侧

电话：010-62977435

传真：010-62987623

电子邮箱：box@cntec.net.cn

信息披露负责人：孔令程

所属行业：电子信息技术

经营范围：代理进出口、货物进出口、技术进出口；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）主营业务情况

公司定位为电子系统自动化整体解决方案提供商（total solution company），主营业务为以客户的需求为中心，整体设计并实施包括传感器（信息采集）、电路系统（信息传递）、软件系统（信息分析）等一体化的定制系统，同时持续为客户提供后续增值服务并销售相关配套产品。公司秉承“以人为本，以技术为核心，以产品为依托，以市场为导向”的经营宗旨。产品广泛应用于军事航空、武器装备、钢铁行业、军事训练、工业控制等领域，主要为军用系统和钢铁行业提供弱信号电子信息采集处理设备的研制和配套生产，为军事训练、工业控制提供弱电系统集成和应用软件的开发服务。

公司多年来一直注重自主产品的研发和生产,2005年被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业,2008年获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合下发的高新技术企业证书,2008年获得军队科技进步一等奖。

经过多年的自主研发和联合开发,公司积累了丰富的技术,在弱信号采集和处理方面达到国内和国际先进水平,形成了军事应用和钢铁行业应用两大主线;弱电系统集成和软件开发已在军事训练、工业控制领域确立了固定的销售渠道,形成了以自主产品为支撑的业务模式。

(三) 主要财务数据

以下财务数据摘自北京中天信达会计师事务所有限公司出具的相关审计报告,财务指标根据前述审计报告财务数据计算。

1. 资产负债表主要数据

单位:元

项 目	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
流动资产总额	8,414,201.65	10,214,838.32	13,036,767.58
非流动资产总额	7,480,572.55	6,441,299.65	5,908,817.95
资产总额	15,894,774.20	16,656,137.97	18,945,585.53
流动负债总额	644,222.96	830,904.57	2,193,251.01
非流动负债总额	-	-	-
负债总额	644,222.96	830,904.57	2,193,251.01
股东权益合计	15,250,551.24	15,825,233.40	16,752,334.52

2. 利润表主要数据

单位:元

项 目	2007年度	2008年度	2009年1-7月
主营业务收入	11,682,196.83	9,560,689.96	5,165,228.39
主营业务利润	5,251,615.94	4,423,706.10	1,513,211.67
营业利润	2,764,618.04	713,115.68	-151,912.77
利润总额	2,935,379.24	574,682.16	637,830.82

净利润	2,935,379.24	574,682.16	627,101.12
-----	--------------	------------	------------

3. 现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-7 月
经营活动产生的现金流量净额	458,658.34	2,442,371.77	-86,681.43
投资活动产生的现金流量净额	-11,520.00	-577,344.84	-94,979.15
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	300,000.00
汇率变动对现金的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	447,138.34	1,865,026.93	118,339.42

4. 主要财务指标

财务指标	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-7 月
主营业务毛利率	44.95%	46.27%	29.30%
净资产收益率	19.25%	3.63%	3.74%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	19.25%	7.55%	3.74%
每股收益(元/股)	0.29	0.06	0.06
每股收益(扣除非经常性损益)	0.29	0.12	0.06
每股收益(按照最新股本计算)	0.28	0.06	0.06
每股收益(扣除非经常性损益后按最新股本计算)	0.28	0.12	0.06
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.24	-0.01
每股经营活动产生的现金流量净额(按照最新股本计算)	0.05	0.24	-0.01
应收账款周转率	4.06	3.80	1.62
存货周转率	2.04	1.32	0.82
财务指标	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2009 年 7 月 31 日
资产负债率	4.05%	4.99%	11.58%
流动比率	13.06	12.29	5.94
速动比率	7.17	7.58	3.75
每股净资产(元/股)	1.53	1.58	1.65
每股净资产(按最新股本计算)	1.50	1.55	1.62

注：每股收益及每股净资产以当期末实收资本为基础进行计算；每股收益 = 公司当期净利润/期末股份总数；每股经营活动产生的现金流量净额 = 公司当期经营活动形成的现金流量净额/股本数。

（四）历史沿革

1. 2005 年北京中科国信科技有限公司设立

北京中科国信科技有限公司是由李涛、崔春、李晓晴 3 名自然人和戎智兰德科技发展（北京）有限公司共同出资组建。公司注册资本为人民币 1,000 万元。公司注册资本为人民币 1,000 万元，实收资本为人民币 1,000 万元。全体股东以货币出资 100 万元，无形资产出资 900 万元，共计人民币 1,000 万元，股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式		出资比例（%）
		货币资金（万元）	无形资产（万元）	
李涛	419.60	20	399.60	41.96
李晓晴	418.60	10	408.60	41.86
崔春	96.80	5	91.80	9.68
戎智兰德	65.00	65	-	6.50
合计	1,000.00	100	900	100

有限公司于 2005 年 9 月 9 日在北京市工商行政管理局海淀分局注册登记，《企业法人营业执照》号码为 1101082889381。

其中上述货币出资，已由中国农业银行北京市分行于 2005 年 9 月 2 日出具了交存入资资金凭证；无形资产出资部分已由北京天平会计师事务所出具了天平评估[2005]第 9026 号和第 9027 号评估报告，对非专利技术“大屏幕网络显示控制系统”和“网络视频多媒体系统”进行了评估，评估资产总值为 900 万，北京天平会计师事务所对本次无形资产出资事宜进行了专项审计，并出具了天平审计[2005]第 6249 号审计报告。

公司设立时未进行验资，其政策依据为北京市工商行政管理局 2004 年 2 月 6 日颁布的《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）。

公司设立时，无形资产出资占注册资本的比例超过了 20%，其法律依据如下：公司成立于 2005 年 9 月，当时新《公司法》（2005 年 10 月 27 日修订通过，2006 年 1 月 1 日施行）尚未生效实施。当时适用旧《公司法》（1993 年 12 月 29 日第八届全国人民代表大会常务委员第五次会议通过根据 1999 年 12 月 25 日第九届全国人民代表大会常务委员第十三次会议《关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决定》修正），其中第二十四条第二款规定：“以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。”《国务院办公厅转发科技部等部门关于促进科技成果转化若干规定的通知》（1999 年 3 月颁布）第一条第 1 款规定：“科研机构、高等学校及其科技人员可以采取多种方式转化高新技术成果，创办高新技术企业。以高新技术成果向有限责任公司或非公司制企业出资入股的，高新技术成果的作价金额可达到公司或企业注册资本的 35%，另有约定的除外。”据此，根据当时适用的法律和行政法规，以高新技术成果向有限责任公司出资的比例可突破 20%。在此上位法基础上，北京市人大常委会于 2000 年颁布并于 2001 年 1 月 1 日实施的《中关村科技园区条例》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。”北京市人民政府于 2001 年 3 月颁布实施的《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》第十三条进一步明确：“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，由出资人在企业章程中约定。企业注册资本(金)中以高新技术成果出资的，对高新技术成果应当经法定评估机构评估。”

2. 2006 年有限公司股权转让

2006 年 3 月 28 日，有限公司一届一次股东会会议通过决议，决定公司原有股东戎智兰德科技发展（北京）有限公司将其持有的 30.4 万元出资额转让给李涛；决定公司原有股东戎智兰德科技发展（北京）有限公司将其持有的 31.4 万元出资额转让给李晓晴；决定公司原有股东戎智兰德科技发展（北京）有限公司将其持有的 3.2 万元出资额转让给李宗琴；公司原股东崔春将其持有的 96.8 万元出资（其中货币出资 5 万元，非专利技术 91.8 万元）转让给李宗琴。公司据

此进行了工商变更，变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李涛	450	45
李晓晴	450	45
李宗琴	100	10
合计	1,000	100

2006年4月10日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述变更进行了核准。

3. 经营范围变更

2007年1月5日，有限公司第四届第一次股东会通过决议，决定公司经营范围变更为：代理进出口、货物进出口、技术进出口；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。公司据此进行了工商变更登记。

2007年1月19日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述变更进行了核准。

4. 2009年有限公司股权转让并增加注册资本

2009年6月26日，有限公司九届一次股东会通过决议，决定增加新股东孔令程、韩思军、徐斌、杜兴国、刘宁、朱慧珍、宁明仓。此外，公司原有股东李宗琴将其持有1.23万元出资额转让给孔令程；公司原有股东李宗琴将其持有1.23万元出资额转让给杜兴国；公司原有股东李晓晴将其持有100万元出资额转让给李涛；公司原有股东李晓晴将其持有11.07万元出资额转让给孔令程；公司原有股东李晓晴将其持有11.07万元出资额转让给杜兴国；公司原有股东李晓晴将其持有327.86万元出资额转让给宁明仓；决定增加公司注册资本，将注册资本由原来的人民币1000万元增加至人民币1018.27万元。

2009年6月30日，北京伯仲行会计师事务所出具了京仲变验字[2009]0630Z-K号验资报告，验证新增注册资本18.27万元由杜兴国、刘宁、朱慧珍、韩思军、徐斌以货币方式出资，于2009年6月30日存入北京市工商行政

管理局海淀分局在中国农业银行北京市海淀区支行营业部指定的企业入资专用账户内。上述转让方与受让方均签署了股权转让协议，并依据相关协议、股东会决议及验资报告进行了工商变更，变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李涛	550	54.01
宁明仓	327.86	32.20
李宗琴	97.54	9.58
杜兴国	27.525	2.70
孔令程	12.30	1.21
韩思军	1.218	0.12
刘宁	0.609	0.06
徐斌	0.609	0.06
朱慧珍	0.609	0.06
合计	1,018.27	100

此次增资的 18.27 万元均计入了实收资本，产生资本溢价 11.73 万元。

5. 2009 年 11 月整体变更为股份公司

2009 年 10 月 30 日，经公司股东会决议通过，同意根据北京中天信达会计师事务所有限公司出具的“中天信达审字 [2009] 第 118 号”《审计报告》，以截止 2009 年 7 月 31 日经审计的账面净资产值 16,752,334.52 元公司净资产中的 1,018.27 万元，折合公司股本 1,018.27 万股，每股面值 1 元，未折股的净资产计入资本公积，会计师事务所对本次整体变更进行了审验，并出具了“中天信达验字 [2009] 第 2 号”《验资报告》。

股份公司成立时的股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
李涛	550.00	54.01
宁明仓	327.86	32.20
李宗琴	97.54	9.58

杜兴国	27.525	2.70
孔令程	12.30	1.21
韩思军	1.218	0.12
刘宁	0.609	0.06
徐斌	0.609	0.06
朱慧珍	0.609	0.06
合计	1,018.27	100

2009年11月4日,公司在北京市工商行政管理局依法办理了变更登记事宜,领取了新的企业法人营业执照,领取了注册号为110108008893819的《企业法人营业执照》。

公司于2009年11月4日整体变更为股份有限公司后至今,公司总股本和股本结构没有发生变化。

(五) 主要股东情况

1. 股东基本情况

姓名	身份证号码	住所	在职情况
李涛	130104196508263xxx	河北省石家庄市桥西区中山西路777号41栋3单元	在职
宁明仓	132525193212110xxx	河北省张家口市蔚县吉家庄镇大庄子村29号	非在职
李宗琴	231083195406185xxx	黑龙江省海林市柴河林业局站前街江滨小区4单元510号	非在职
杜兴国	110108196403294xxx	北京市海淀区万寿路28号院55楼丙门11号	在职
孔令程	130705196812193xxx	四川省泸州市龙马潭区南光路21号27幢1号	在职
韩思军	610203197410115xxx	陕西省铜川市印台区焦坪葛条验居委一组分户176(33)号	在职
刘宁	210402198302040xxx	沈阳市皇姑区嫩江街44号	在职
徐斌	330719198211281xxx	杭州下城区体育场路335号	在职
朱慧珍	411422198704165xxx	河南省睢县润岗乡干庄村03号	在职

2. 股东及其持股数量

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
李涛	550.00	54.01
宁明仓	327.86	32.20
李宗琴	97.54	9.58
杜兴国	27.525	2.70
孔令程	12.30	1.21
韩思军	1.218	0.12
刘宁	0.609	0.06
徐斌	0.609	0.06
朱慧珍	0.609	0.06
合计	1,018.27	100.00

注：股东所持股份不存在质押、冻结情况。

3. 控股股东、实际控制人基本情况

本公司控股股东和实际控制人为李涛先生。李涛先生持有公司 5,500,000 股，持股比例为 54.01%。李涛先生亦是公司关键管理人员，担任公司董事长并兼任总经理职务。李涛先生可以决定公司财务和经营政策，依其持有股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响。

截止本股份报价转让说明书签署之日，李涛先生没有其他对外投资或控制其他企业，其持有的本公司股份不存在被冻结、质押或其他有争议的情况。

4. 本公司现有股东之间的关联关系

截止本股份报价转让说明书签署日，公司股东之间不存在任何关联关系。

（六）员工情况

截止 2009 年 7 月 31 日，本公司在册员工总数为 23 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

1. 专业结构

分工	人数	占员工总数比例
----	----	---------

研发、销售人员	7	30.40%
生产人员	9	39.20%
管理人员	7	30.40%
合 计	23	100.00%

注：归入上述分类中的管理人员的李涛、孔令程和杜兴国三人同时也是公司的核心技术人员，并承担销售职能。

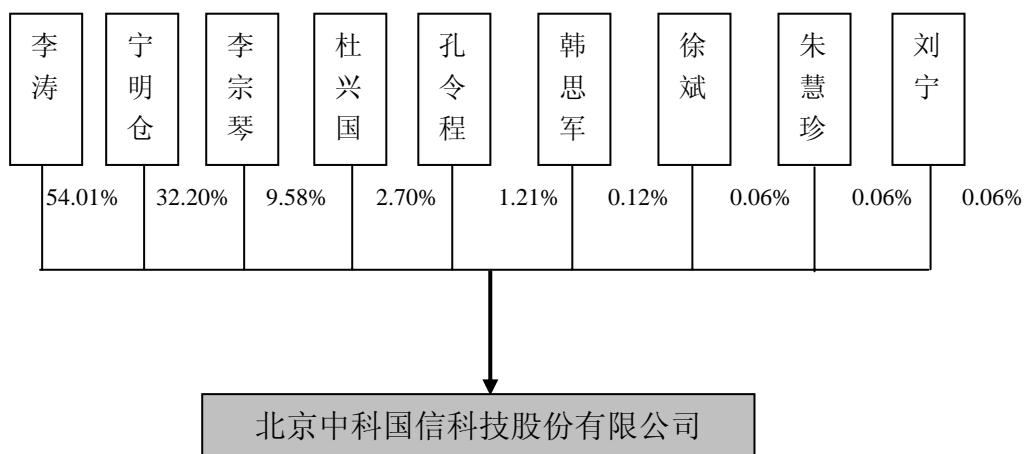
2. 员工教育程度

受教育程度	人 数	占员工总数比例
本科及以上学历	14	60.90%
大专	4	17.40%
其他	5	21.70%
合 计	23	100.00%

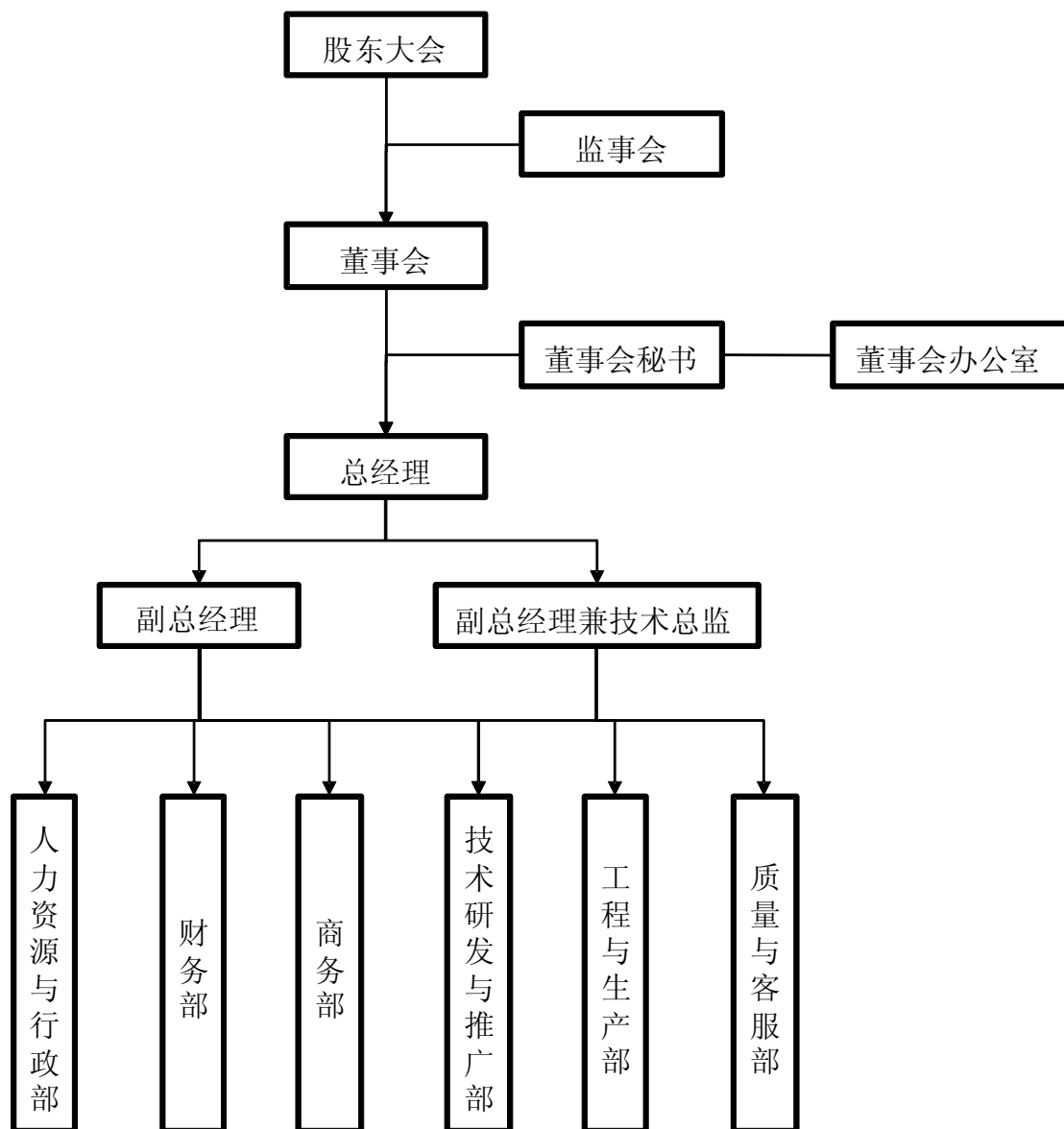
3. 员工年龄分布

年龄区间	人 数	占员工总数比例
25 岁以下	4	17.40%
26~35 岁	7	30.40%
36~45 岁	7	30.40%
46~55 岁	3	13.10%
55 岁以上	2	8.70%
合 计	23	100.00%

(七) 组织结构



(八) 内部组织结构



六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）基本情况

1. 公司董事

李涛，男，现年 44 岁，中国国籍，硕士学位，1991 年至 2002 年就职于石家庄陆军指挥学院，任副教授，硕士研究生导师，学术带头人。2002 年至 2005 年就职于北京清华泰豪智能科技有限公司，任技术总监；2005 年 9 月至 2009 年 11 月，任北京中科国信科技有限公司执行董事兼总经理；2009 年 11 月至今，任北京中科国信科技股份有限公司董事长兼总经理。

宁明仓，男，现年 77 岁，中国国籍，初小文化，1956 年 10 月至 1962 年 7 月在河北省张家口市宣化区庞家堡铁矿工人子弟学校任教；1962 年 8 月至 2009 年 10 月在河北省张家口市务农；2009 年 11 月至今，任北京中科国信科技股份有限公司董事。

杜兴国，男，现年 45 岁，中国国籍，硕士研究生学历，2005 年从部队转业，2005 至 2006 年就职于北京执信医疗科技有限公司，先后担任人力资源部经理、总经理助理等职务；2006 年至 2009 年 11 月，任北京中科国信科技有限公司副总经理兼技术总监；2009 年 11 月至今，任北京中科国信科技股份有限公司副总经理兼技术总监。

孔令程，男，现年 41 岁，中国国籍，获军事学硕士学位、工商管理硕士学位。1990 年 7 月至 1992 年 8 月，先后任北京军区某部排长、副连长、机关干部；1995 年 7 月至 2003 年 12 月，先后任总参炮兵指挥学院研究生办公室参谋、教研部讲师、硕士研究生副导师；2001 年 9 月至 2002 年 10 月，先后任“联合国西撒哈拉全民投票特派团”观察员；2004 年 1 月至 2006 年 2 月，先后任北京北大青鸟集团北大软件工程发展有限公司人力资源与行政部负责人、销售部大客户经理；2006 年至 2009 年 11 月，任北京中科国信科技有限公司副总经理；2009 年 11 月至今，任北京中科国信科技股份有限公司副总经理，董事会秘书兼财务

负责人。

李宗琴，女，现年 55 岁，中国国籍，助理会计师。1971 年至 2007 年任职于柴河林业局；2007 年至今，任北京中科国信科技股份有限公司董事。

徐 斌，男，现年 27 岁，中国国籍，大学本科学历，2006 年至 2009 年 11 月就职于北京中科国信科技有限公司，任工程与生产部经理；2009 年 11 月至今就职于北京中科国信科技股份有限公司，任工程与生产部经理。

2. 公司监事

韩思军，男，现年 35 岁，中国国籍，大专学历。1997 至 2002 年就职于北京联想集团，担任技术支持工程师职务；2002 至 2004 年就职于北京智博创新科技发展有限公司，担任网络技术工程师职务；2004 至 2006 年就职于新奥特电子显示屏公司，担任技术支持工程师职务；2006 年至 2009 年 11 月就职于北京中科国信科技有限公司，担任工程师职务。2009 年 11 月至今就职于北京中科国信科技股份有限公司，担任工程师职务。

刘宁，女，现年 26 岁，中国国籍，大专学历。2005 年 10 月至 2007 年 12 月就职于北京北亚中秀自动化设备有限公司，任财务部出纳，2008 年 1 月至 2009 年 11 月就职于北京中科国信科技有限公司，任财务部出纳；2009 年 11 月至今就职于北京中科国信科技股份有限公司，任财务部出纳。

吴薇，女，现年 23 岁，中国国籍，大专学历，2003 年 9 月至 2006 年 6 月就读于湖南涉外经济学院国际金融专业；2006 年至 2007 年就职于北京中企集团，任人事行政助理；2007 年 4 月至 2009 年 11 月就职于北京中科国信科技有限公司，任人事与行政部经理；2009 年 11 月至今就职于北京中科国信科技股份有限公司，任人事部与行政部经理。

3. 公司高级管理人员

李涛先生：见“董事”简历。

孔令程先生：见“董事”简历。

杜兴国先生：见“董事”简历。

4. 公司核心技术人员

公司核心技术人员包括李涛先生、孔令程先生、杜兴国先生 3 人，简历同上。

(二) 签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签署了保密承诺书。

公司为稳定管理层及核心技术人员，采取了或拟采取一系列激励措施：首先，公司董事长兼总经理李涛先生及孔令程先生、杜兴国先生、徐斌先生三位董事和韩思军先生、刘宁女士两位监事均系公司股东，直接享受公司发展成果；第二，长期良好的企业文化形成了共同的发展愿景；第三，建立严格的保密制度和竞业禁止制度；第四，提供有一定竞争力的薪酬制度，并为员工提供适合个人发展的工作岗位以及进一步提升的培训机会；第五，公司还考虑在适当时机推行股（期）权激励计划，完善公司的激励机制。

(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
李涛	董事长兼总经理、核心技术人员	550.00	54.01
宁明仓	董事	327.86	32.20
李宗琴	董事	97.54	9.58
杜兴国	董事、副总经理、技术总监、核心技术人员	27.525	2.70
孔令程	副总经理、董事会秘书、财务负责人、核心技术人员	12.30	1.21
韩思军	监事会主席	1.218	0.12
徐斌	董事	0.609	0.06
刘宁	监事	0.609	0.06
吴薇	监事	—	—
合计	—	1,017.661	99.94

七、公司业务和技术情况

（一）业务情况

1. 主营业务

公司定位为电子系统自动化整体解决方案提供商（total solution company），主营业务为以客户的需求为中心，整体设计并实施包括传感器（信息采集）、电路系统（信息传递）、软件系统（信息分析）等一体化的定制系统，同时持续为客户提供后续增值服务并销售相关配套产品。公司秉承“以人为根本，以技术为核心，以产品为依托，以市场为导向”的经营宗旨。在掌握整体系统设计的同时，主要核心部件和软件均能够自己研究开发并生产，持续为客户创造价值。目前客户主要集中在军事航空、武器装备、钢铁行业、军事训练、工业控制等领域，特别是在军用系统和钢铁行业，公司的解决方案成熟先进，得到市场和客户的认可，具有较强的竞争能力。

公司多年来一直注重自主产品和系统的研究开发，2005 年被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，2008 年获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合下发的高新技术企业证书，2008 年获得军队科技进步一等奖。

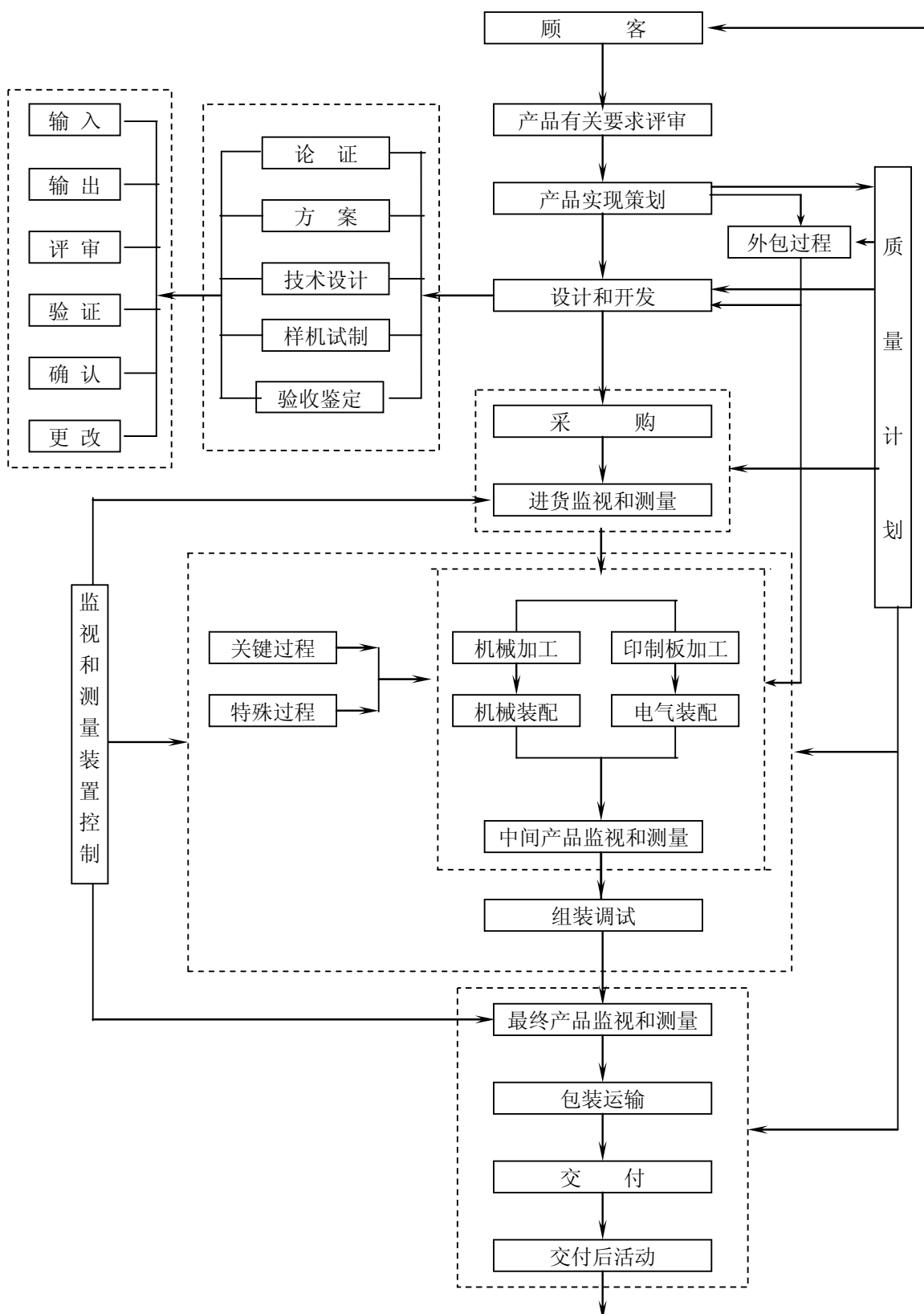
经过多年的自主研发和联合开发，公司积累了丰富的技术和经验，特别是在弱信号采集和处理方面具有一定的优势，形成了军事应用和钢铁行业应用的两大主线；另外弱电系统集成和软件开发也已在军事训练、工业控制领域确立了固定的销售渠道，形成了以自主产品为支撑的业务模式。

2. 主要产品和系统服务

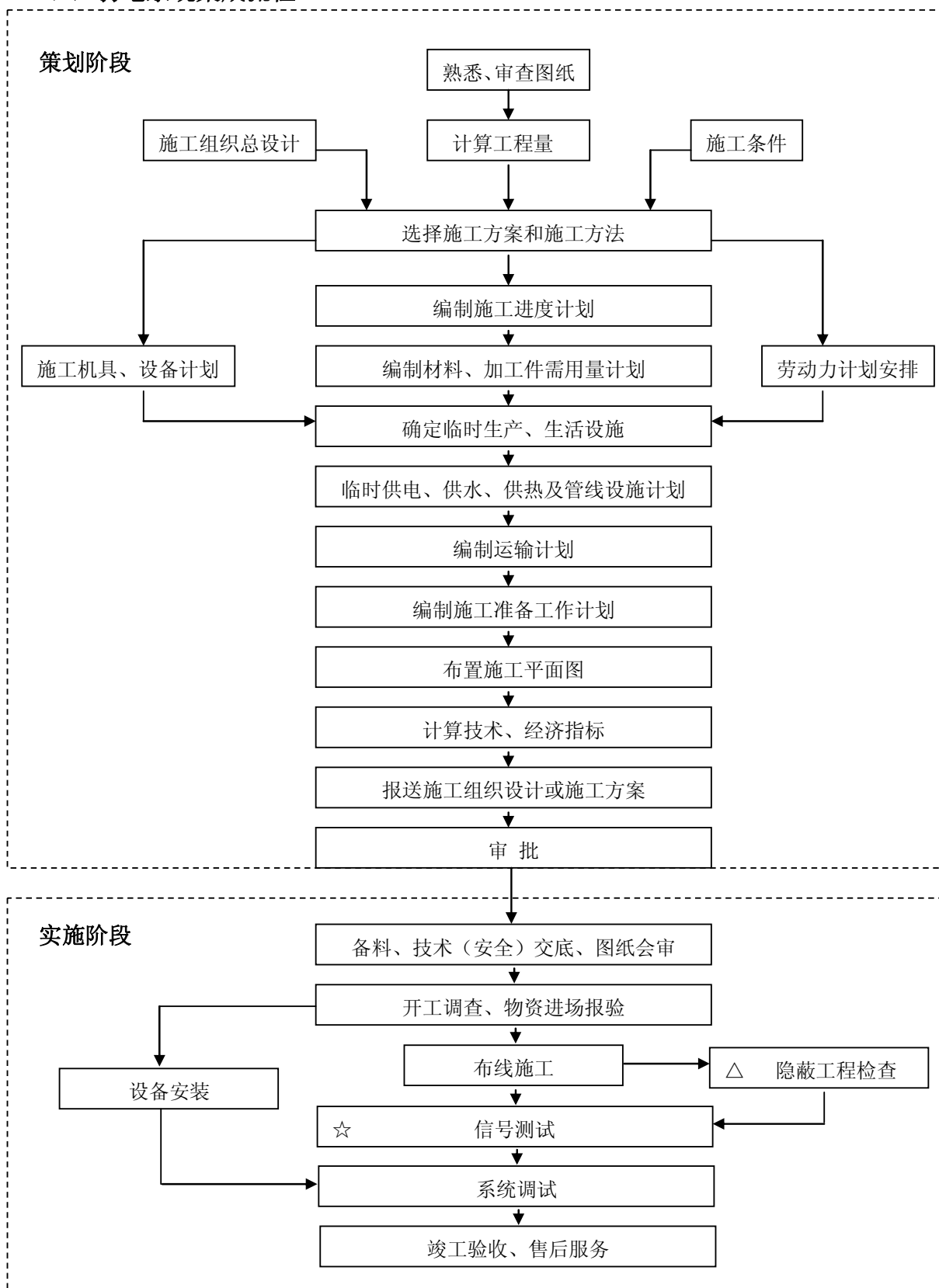
公司弱信号电子信息采集处理方面主要产品和系统有：某型激光照射器地面综合检测系统、钢水定氧探头、语音增强与降噪系统等；软件产品有：大屏幕拼接系统，网络视频系统、支撑平台软件系统等，为客户提供相关的技术服务，并利用自有产品和代理产品为客户提供弱电系统集成服务。

3. 主要产品和系统流程

(1) 弱信号电子信息采集处理设备流程

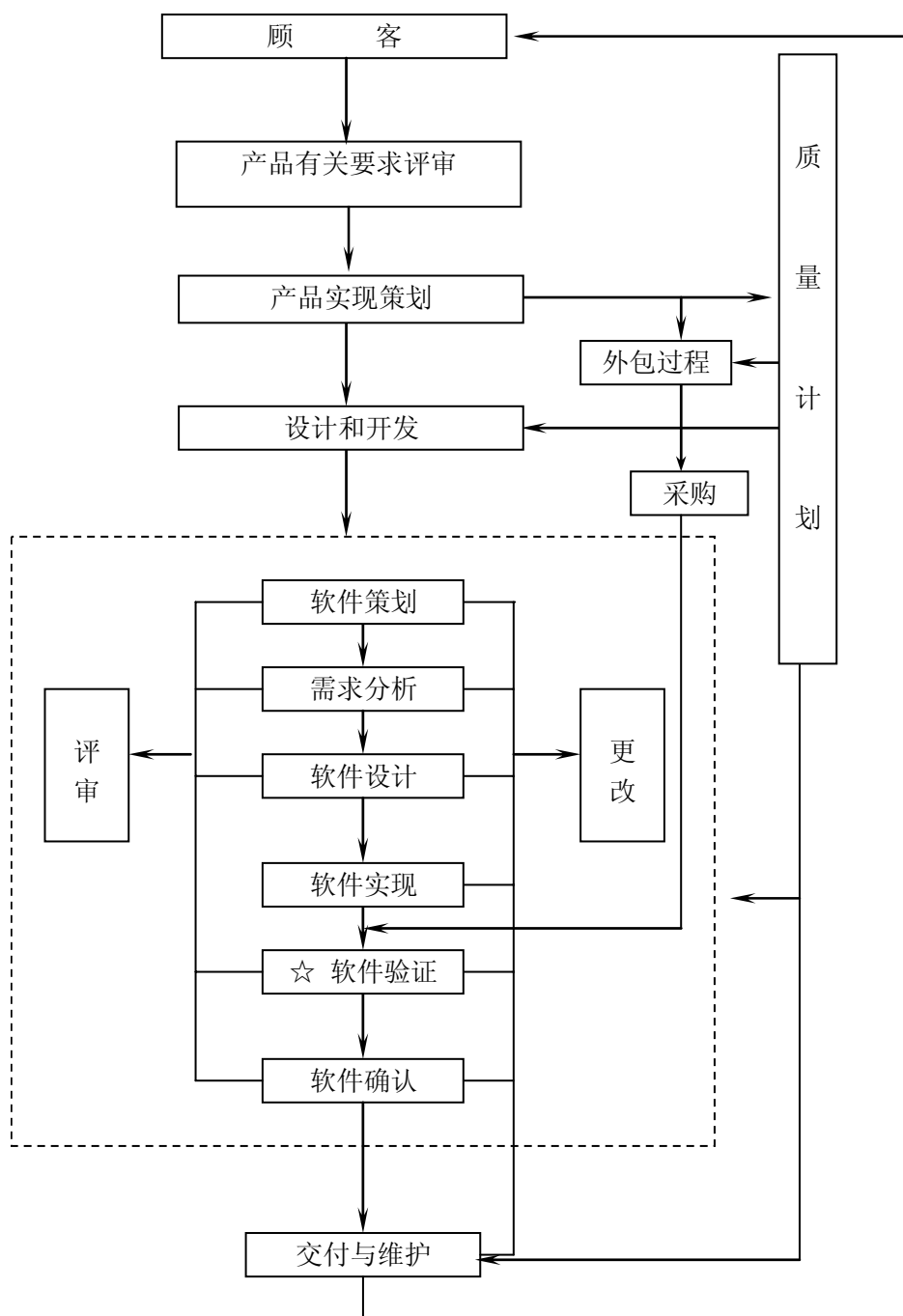


(2) 弱电系统集成流程



注：△ 特殊过程 ☆ 关键过程

(3) 软件产品流程



4. 经营模式

(1) 公司的盈利和经营模式

公司作为系统的整体解决方案供应商，其盈利模式为通过为客户设计并销售包括设备、软件等一系列产品的整体系统，实现销售收入，同时公司亦为客户系统提供后续的维护、升级等增值服务，持续获得收入增长。另外，客户系统中部分设备或部件属于耗损型，例如公司为钢铁行业提供的定氧探头等，公司持续向客户销售此类部件，进一步实现销售收入。公司通过成熟的技术和经验，同时亦不断地努力自主创新，降低成本，从聆听客户需求开始，设计系统，实施系统，到系统维护升级，在整个价值链上为客户创造价值的同时，为股东创造价值。经过多年的努力，已经建立了包括军队、钢铁行业等领域的固定客户，为公司产品销量和利润的增长奠定了坚实的基础。

经营方面，公司实行董事会领导下的总经理负责制，企业的人、财、物等主要权力相对集中，总经理对董事会负责，行使对企业的日常经营管理权，重大事务进行集体研究并向董事会报告。在技术方面实行技术总监负责制，各具体项目均由专人负责，责任明确，重大技术问题集体攻关、集体研究。

公司根据内部管理和经营、技术等方面的需要，划分了六个部门：技术研发与推广部、工程与生产部、质量与客服部、商务部、财务部、人力资源及行政部，各部门均划分有明确的责任范围，共同形成一个完整的管理系统。同时公司根据研发需求及时邀请电子信息技术领域方面的专家，对公司的业务和技术进行指导。

(2) 销售模式

公司销售以直销为主，营销团队在实际经营过程中逐步成长稳定。目前公司的营销工作由负责市场营销的副总负责，质量与客服部、商务部分工合作，由质量与客服部负责客户联络及售后服务工作。由于公司主营业务专业性较强，销售团队中均配备专业技术人员协助。负责市场营销的副总同时亦是骨干技术人员。公司营销主要以客户为中心，通过技术人员之间的充分沟通，满足客户个性化和

专业化的需求，从为客户解决方案的角度拓展业务，取得了较为明显的效果。

在注重直销的同时，公司亦有选择地在重点行业和地区发展代销伙伴，与他们在销售上建立长期战略合作伙伴关系，就某一具体销售案例签订短期协议，采用这种方式，既稳定了这种业务关系，又可以针对某一具体案例采取灵活的处置方式，实践证明是一种切实可行的销售模式。

公司产品主要为军工、钢铁等行业服务，这些行业在采购设备时，多采取招投标方式，公司产品在这些行业推广主要也通过招投标形式。在军工行业方面，几年来公司在装备采购资质上投入大量精力，公司已通过 GJB9001A-2001 质量体系认证，获得军工保密资格，被国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会列入保密资格名录，已被有关管理部门推荐列入总装武器装备科研生产名录，至今，公司在军队装备订货中已经取得了所有的资质。在钢铁行业方面，我国钢铁行业处于成熟期，各个钢铁公司已经建立了较为成熟的供应商体系，因此公司一方面通过自己的销售队伍向各个钢铁公司推荐自己的产品，另一方面，公司致力于与钢铁公司的各类供货商建立广泛的合作关系，通过这些供货商代理销售公司相关产品。

5. 近两年一期的持续经营情况

近两年一期，公司主营业务基本保持稳定，盈利能力维持在合理的水平。公司一直致力于提高主营业务的竞争能力，报告期内在主研发上平均年投入金额占主营业务收入的 6.8%，这些研发投入一方面对现有产品进行持续改进，提高了产品性能、降低了产品成本；另一方面通过技术积累及研发储备，持续投放新产品，从而使公司具备持续经营能力。

2007 年、2008 年和 2009 年 1-7 月，公司主营业务收入分别 11,682,196.83 元、9,560,689.96 元、5,165,228.39 元，净利润分别为 2,935,379.24 元、574,682.16 元、627,101.12 元。

公司 2007 年、2008 年、2009 年 1-7 月主营业务收入占营业总收入比例分别为 98.79%、96.97%、99.48%，主营业务在公司经营中占主导地位。近两年公司经营合法规范，按时通过工商年检，有持续经营记录。

项目	2007 年度	2008 年度	2009 年度
主营业务收入	11,682,196.83	9,560,689.96	5,165,228.39
软件	1,219,723.11	6,000,794.42	3,076,923.08
定氧探头	4,084,318.33	1,057,948.72	344,017.10
四技收入	4,432,034.00	200,000.00	461,000.00
系统集成	1,946,121.39	2,301,946.82	1,283,288.21
其他收入	143,275.50	298,446.78	26,993.00
合计	11,825,472.33	9,859,136.74	5,192,221.39
主营业务收入占经营业务收入的比例	98.79%	96.97%	99.48%

（二）主要产品的技术含量、可替代性

1. 主要产品的技术含量

（1）某型激光照射器地面综合检测系统

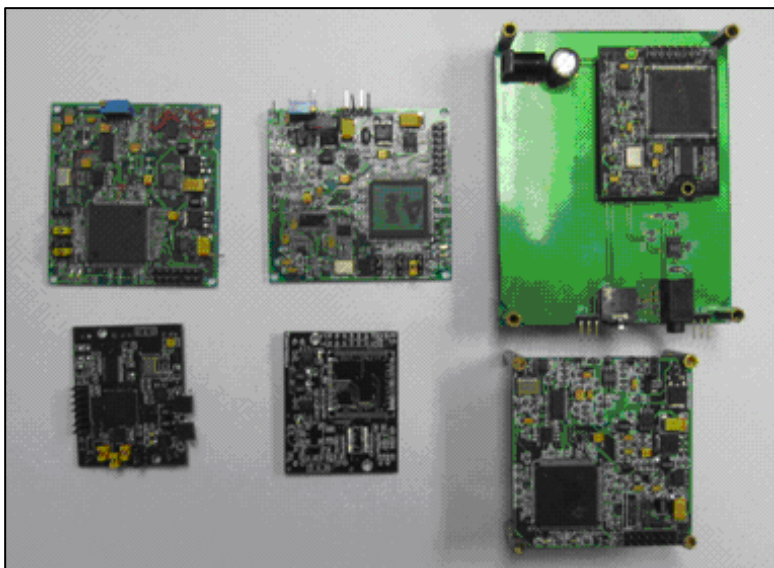
激光照射器地面综合检测系统采用激光光电转换和电子设备制造的基本技术。通过自主研发，实现了弱信号采集分析和处理、编码自适应及设备小型化等关键技术。

（2）语音增强降噪系统

语音增强降噪技术是指通过对带有噪声的话音信号进行增强消噪处理，以去除噪声，获得与原始话音接近的“增强信号”。主要实现以下功能：

- 改善强噪声环境下话音质量——对话准确、易懂，保障战士交流和命令的下达，从而提高战斗力
- 抑制强噪声对战士的损伤——避免强噪声造成的听觉失聪、精神萎靡、反应迟钝等现象，从而提高战斗力

公司与清华大学合作，在产品性能实现上达到世界先进水平。



图一：语音降噪集成电路系统样品

（3）高精度定氧探头

高精度定氧探头，有高氧定氧探头 AKT0-H2 和低氧定氧探头 AKT0-L2 两款产品，简称炉前型和炉后型。炉前型适用于转炉、电炉、精炼炉内的高氧含量测定；炉后型适用于钢包、LF 炉、RH、DH、中间包等低氧含量测定，并可以实现快速定铝的目的。

定氧探头具有控制炼钢操作、提高质量、降低成本等特点。随着时间推移，它将广泛应用于炼钢过程的各个阶段。

产品经过多年改进，在重现性、测成率和测量精度等方面不断提高，完全可以替代国外同类产品，又由于我们有非常好的价格优势，就使得这种产品具有一定的竞争优势。



图二：高精度定氧探头

（4）软件产品

公司研制的软件产品绝大多数是围绕公司的（军用）电子信息采集处理类产

品和系统集成项目的需要而开发的，获得软件著作权 19 项，军队科技进步一等奖 1 项，通过采用定向性技术开发的形式，提高了公司产品的技术含量和灵活性，形成完整的自主知识产权。

2. 主要产品的替代性

(1) 公司主要产品技术含量较高、可替代性较小

公司自主研发并专业生产的某型激光照射器地面综合检测系统、高精度钢水定氧探头、语音增强降噪系统，设计手段先进成熟、工艺稳定、试验充分，具备批量生产能力及快速供货能力。公司的硬件产品配合自主研发的软件，使得产品具备性能灵活、适应性强、结构复杂紧密等特点。

经过多年的研发攻关和技术积累，公司在弱信号采集处理领域已拥有雄厚的技术实力，上述主要产品科技含量较高，多种产品已达到国内先进水平或国际先进水平，因此，公司主要产品的替代性较小，但是由于现代国防武器装备升级换代较快，若本公司不能及时跟踪客户需求的变化而加快产品升级，在未来可能存在一定的替代风险。

(2) 严格的军工资质认证使得公司主要产品替代性较小

公司军品主要为高、精、尖武器系统进行定向研制和配套生产，产品主要集中于国防市场。根据 2005 年 5 月国防科技工业局公布的《武器装备科研生产许可实施办法》和 2008 年 3 月国务院、中央军委公布《武器装备科研生产许可管理条例》，国防科技工业开始实行分类管理的武器装备科研生产许可制度，从事武器装备科研生产，需要获得军工产品标准质量管理体系认证审核、与从事的武器装备科研生产活动相适应的保密资格、武器装备科研生产许可证等多种专门的资格认证，市场准入门槛较高，尤其是为重点型号国防武器系统配套的厂家，由于保密性要求，往往在经过军工资质认证的少数几个厂家间定向采购，其他公司及产品要进入有一定的障碍。本公司经过多年的不懈努力，已获得军工质量体系认证、军工保密资格认证，并通过了总装备部武器装备生产单位资格审查，将列入总装采购名录。

（三）所处行业基本情况

1. 行业竞争格局、行业内的主要企业

公司所属行业为电子信息制造业，主要从事弱信号电子信息采集处理设备的研发、生产及相关技术服务，并利用自有技术进行弱电系统集成和软件开发、销售及售后服务。现阶段推出的主要产品有：某型激光照射器地面综合检测系统、钢水定氧探头、语音增强与降噪系统等。

目前，全国共有5个国家级激光技术研究中心，10多个研究机构；有21个省、市生产和销售激光产品，常年有定型产品生产和销售，并形成一定规模的单位有200多家，从业人员2万余人。全国激光市场的产品主要为光通信器件、激光加工设备、激光器、激光医疗设备等。武汉、广州、深圳、长春等地均已或正在建立光电子产业群。中国的激光技术科研水平一直处于国际领先水平，随着技术的产业化，激光产业技术水平将有很大的发展空间，未来的重点发展方向为激光音像设备、激光加工成套设备、激光医疗器械、激光检测仪器、激光印刷设备等。激光技术及设备应用广泛，需求方涉及工业、农业、生物、医学、化学、军事等诸多领域。

公司在激光检测领域主要竞争对手有第548厂、第613研究所、第5308厂等；语音增强降噪领域主要竞争对手有第769厂、科大讯飞公司等；钢水定氧探头领域主要竞争对手有德国贺利士电测骑士公司等。

2. 进入本行业的主要障碍

（1）总装备部关于武器装备承制单位资格名录制度

依据2005年5月公布的《武器装备科研生产许可实施办法》，国防科技工业开始实行分类管理的武器装备科研生产许可制度，在保持国家对武器装备科研生产控制力的同时，允许非公有制经济进入武器装备科研生产领域，参与研制与生产任务竞争。2008年3月，国务院、中央军委公布《武器装备科研生产许可管理条例》，使这项制度更加完善。军品采购要求从列入武器装备承制单位资格名录的企业中选取，取得资格的企业不仅要有与申请从事的武器装备科研生产活动

相适应的专业技术人员、科研生产条件和检验检测、试验手段、技术和工艺及安全生产条件，而且必须通过严格的国家军工产品标准质量管理体系认证审核和申请从事的武器装备科研生产活动相适应的保密资格；同时，由驻厂军事代表出具推荐意见。对于行业新进入者，取得武器装备承制单位资格一般至少需要 4-5 年的时间，因此，市场准入门槛较高。

本公司经过多年的不懈努力，已获得军工质量体系认证、军工保密资格认证，并通过总装备部武器装备生产单位资格审查，并已成为多种重点型号国防武器系统配套定向采购的厂家。

（2）技术门槛较高

弱信号采集处理的技术含量较高，而且由于生产厂商必须具备较强的技术水平、工艺能力和快速交付能力，很难在短时间内掌握一些关键的工艺参数。同时，本行业技术发展和产品升级换代快，新的行业技术标准门槛不断提高，要适应国防科技工业的快速发展、军工产品技术的持续升级以及产品不断更新，需要公司拥有长期技术积累、强大的研发实力及新产品快速响应能力。产品对武器装备运行的稳定性、安全性、可靠性具有关键作用，产品开发具有高难度、高风险的特点。因此本行业对新进入者具有一定的技术壁垒。

3. 市场供求状况及变动原因

国防经费对武器装备特别是配套产品的投入与军工主机企业在业务上存在相互依存的关系，因此国防费用对武器装备投入的变化会导致配套市场供求关系发生变动。近年来，为维护国家安全和利益，我国在经济快速增长的基础上，继续保持国防科技工业的稳步增长，军工市场需求亦稳步增长。根据 2008 年中国国防白皮书，从 1998 年到 2007 年，为维护国家安全和利益，适应中国特色军事变革的需要，中国在经济快速增长的基础上，继续保持国防费的稳步增长。国防费年平均增长 15.9%，同期 GDP 按当年价格计算年平均增长 12.5%，国家财政支出年平均增长 18.4%。

由于军工资质的认证较为严格以及公司产品技术含量较高，目前该行业供应状况比较稳定。

我国是一个钢铁冶炼大国，未来相当长时期内，在钢铁冶炼过程中使用耗材的用量都会维持在一个较高的水平，目前我国每年消耗钢液定氧设备耗材七百万颗左右，基本由国外的一两个品牌垄断。公司生产的钢液定氧设备，测量精度高、重现性好，可以在一定程度上替代国外产品，另外由于具有一定的成本优势，价格具有较好的竞争性，其市场前景广阔。

4. 影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

①国家政策的大力支持

根据国防科技工业局 2007 年 3 月发布的《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》（科工法[2007]179 号），国家鼓励和引导非公有资本进入国防科技工业建设领域，鼓励和引导非公有制企业参与军品科研生产任务的竞争和项目合作，鼓励非公有制企业参与军民两用高技术开发及其产业化。

根据国防科技工业局 2006 年 5 月《国防科技工业中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》，未来十五年内将“加强军民结合高技术、军转民高技术的开发和产业化发展，有效促进国家制造业结构的优化升级；加强军民技术双向互动，充分开发和利用先进民用技术满足军事需求。重点开展兵器新兴产业技术、电子信息两用技术等优先主题的研究”。

②国防科技工业的稳步发展

国防科技工业是一个战略性产业，国防科技工业是国民经济的物质基础和产业主体，国家竞争力的主要体现，是国家安全的重要保障。它不仅是国防现代化的重要基础，也是国民经济发展和科学技术现代化的重要推动力量，对增强国防实力，促进国防现代化高技术发展，带动其他产业及提高工业化整体水平有着重要的作用。

近年来，随着我国经济的快速增长，我国的国防科技工业也得到了迅猛发展。根据国家安全需求和经济社会发展水平，我国积极推进国防和军队信息化建设，坚持以机械化为基础，以信息化为主导，加快机械化和信息化复合发展；加强武器装备基础能力建设，提高武器装备设计开发的信息化水平，增强产品设计的数

字化、模块化、通用化和可靠性。（《2008年中国国防白皮书》）

2001年-2007年，我国国防经费稳步提高，年复合增长率约为16.22%，从而带动了国防科技工业的稳步发展。

近些年来，虽然我国国防科技工业取得了快速的发展，武器装备水平也有了较大提高，但是我国军队装备的总体水平与世界发达国家相比还有较大的差距，具体表现在：新装备比例明显偏低，老旧装备规模还很大。武器装备的一体化水平还不够高。军队武器装备建设还有很长的道路要走。

我国武器装备将继续坚持重点建设、体系建设的原则，走机械化、信息化复合发展的道路，优先发展信息化武器装备和电子信息系统，有重点、有步骤地改造现役的老旧装备，同时加强维修保障等配套建设，不断提高科学管理水平；继续大力提升自主创新能力，加快工业化和信息化融合，增强信息化高新技术武器装备研制能力，推动军民结合高技术产业发展。

2008年、2009年我国国防经费预算继续保持稳步增长。2008年中国国防费预算为4177.69亿元，比2007年预算执行数增加623.79亿元，增长17.6%；（国务院提请第十一届全国人大一次会议审议批准）2009年中国国防预算为4806.86亿元，比上年的预算执行数增加624.82亿元，增长率为15.06%。

未来十五年，国防科技工业将把增强自主创新能力作为发展国防科技的战略基点，加快转型升级，实现高新技术武器装备研制能力等国防科技重大跨越，提升高新技术武器装备的自主研发和快速供给能力，满足军队机械化、信息化复合发展的战略需求。（《国防科技工业中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》）因此，军用电子信息采集处理作为提升我国武器装备信息化水平的重要产业，在未来十几年内将会保持持续稳步增长。

（2）不利因素

①技术和产品升级较快

弱信号采集处理对技术先进性和产品适用性要求很高，技术的迅速发展要求供应商能够加速产品升级以适应市场需求；电子信息技术行业技术发展和产品升级换代较快，新的行业技术标准门槛不断提高，要适应国防科技工业的快速发展、军工产品技术的持续升级以及产品不断更新，需要公司拥有长期技术积累、强大的研发实力、新产品快速响应能力和交付能力；检测产品对主机设备运行的稳定

性、安全性、可靠性具有关键作用，产品开发具有高难度、高风险的特点。若公司的研发及技术水平无法适应市场需求，可能引致相关的经营风险。

②市场的不完全竞争

近些年来，国家鼓励和引导非公有资本进入国防科技工业建设领域，鼓励和引导非公有制企业参与军品科研生产任务的竞争和项目合作，鼓励非公有制企业参与军民两用高技术开发及其产业化。[《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》（科工法[2007]179号）]

但是在国防科技工业领域，由于其行业的特殊性，非公有制经济与公有制经济在竞争时往往出现不平等的情况，在一定程度上制约了本行业的发展。

（四）公司面临的主要竞争状况

1. 公司在行业中的竞争地位

公司利用自有技术提供整体系统方案的设计和实施，从事弱信号电子信息采集处理设备的研发、生产及相关技术服务，并进行相关的研究开发销售及提供服务。公司产品广泛应用于军事航空、武器装备、钢铁行业、军事训练、工业控制等领域。

公司多年来一直注重自主产品的研发和生产，2005年被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，2008年获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合下发的高新技术企业证书，2008年获得军队科技进步一等奖。

经过多年的自主研发和联合开发，公司积累了丰富的技术，在弱信号采集和处理方面达到了国内外先进水平，包括定氧产品在低氧段的重现性和符合冶金规律方面表现突出，可在很大程度上替代国外相关产品，激光检测系统在小信号处理和多参数检测方面具有一定的创新性，经总参某机关鉴定，该项技术已达到国际先进水平，形成了军事应用和钢铁行业应用两大主线；另外弱电系统集成和软件开发也已在军事训练、工业控制领域确立了固定的销售渠道，形成了以自主产品为支撑的业务模式。公司已与众多业内知名的企业及行业组织建立了长期的战略合作伙伴关系。

2. 公司自身的竞争优势

(1) 技术优势

公司已经通过 GJB9001A—2001 质量体系认证，获得军工保密资格，被国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会列入保密资格名录，已被有关管理部门推荐列入总装武器装备科研生产名录。历年来，公司在研发硬件环境建设和人员培养上持续投入，在装备小型化生产、语音处理、移动组网等领域积累了宝贵的技术资源。同时，通过与清华大学、总参谋部南京科技创新工作站、炮兵学院南京分院等院所的横向合作，投入大量资金对相关学科进行资助研发，签订长期研发及推广合作协议，使公司在某些领域的技术始终处于同行业的前沿；通过与装备订货部门的有效沟通，与上游军品生产企业的广泛合作，对某些技术进行前瞻性的研究，做到若干型号在供货、若干型号在预研、若干型号在申报、若干项技术在储备，使公司在军品研发及配套生产上始终走在持续发展的道路上。

(2) 市场优势

在钢液定氧设备销售上，公司提供的设备是钢铁冶炼过程控制中的耗材。我国是钢铁冶炼大国，未来相当长时期内，在钢铁冶炼过程中使用耗材的用量都会维持在一个很高的水平，目前我国每年消耗钢液定氧设备耗材七百万颗左右，相关市场基本垄断在国外的一两个品牌上。现代钢铁冶炼，愈来愈趋向于按订单生产，使得每个班组在生产中经常变换冶炼品种，工人短时间把握不同钢种炼钢工艺愈来愈难，这就逼迫各个钢厂必须加大对冶炼过程的科学控制，现代化的探测手段愈来愈多地应用到冶炼过程中，而采用固体电解质技术的高精度钢液含氧量快速测量设备必将拥有广阔的市场前景。公司生产的钢液定氧设备，测量精度高、重现性好，可以在一定程度上替代国外产品，另外由于具有明显的成本优势，其市场前景较为广阔。

目前中国系统集成市场竞争较为充分，成本控制及成功案例为下游客户所重点关注，公司经过多年的技术及资源积累，广泛开展了与战略伙伴研发、生产及营销等各方面的合作，积极开拓军队、烟草和环保市场并已开发了相对固定的销售渠道，在业内具有较高知名度。

在弱信号采集及处理设备领域，由于获得了军方的多项资格认证，并与哈飞

航空工业公司等大型军工企业形成了战略合作关系，市场前景较为广阔。

(3) 产品体系完备并具备较强的生产供货能力和售后服务能力

目前公司的产品大类分为激光照射器地面综合检测系统、语音增强降噪系统、钢水定氧探头等。公司经过多年的发展，已经形成了检测系列产品 50 余套、语音增强降噪系统 200 余套、钢水定氧探头 50 万只的年生产能力，能保质保量并及时地向客户提供产品；同时，公司拥有快速、优质的售后服务体系，对军工类产品的后勤保障提供了有力的支持，经过多年的发展，已经完全具备满足军工产品要求的生产体系和服务体系。

3. 公司自身的竞争劣势

在国防科技工业领域，由于其行业的特殊性，非公有制经济与公有制经济在竞争时往往出现不平等的情况，在一定程度上制约了本公司的发展。

另外由于公司规模较小，融资渠道单一，抵御经营风险及财务风险的能力较为薄弱，是公司发展的瓶颈。

4. 公司采取的竞争策略和应对措施

与国有大中型企业相比虽然有一定的劣势，但作为创始人经营并管理的民营企业，公司管理机制灵活、激励制度到位，时刻跟踪行业先进技术，及时投入研发，快速抢占市场。同时，公司积极与国有大中型企业合作，以自身在某方面的技术优势，取得产品准入资格，不断开辟新的应用领域。

(五) 主要无形资产及资质情况

1. 大屏幕网络显示控制系统

根据北京天平会计师事务所出具的天平评估[2005]第 9026 号《资产评估报告》，在评估基准日 2005 年 8 月 15 日，该项无形资产的评估价值为人民币 640 万元，其中李涛以该无形资产价值的 44.4%计币 284.16 万元折股，李晓晴以该无形资产价值的 45.4%计币 290.56 万元折股，崔春以该无形资产价值的 10.2%计币 65.28 万元折股。根据北京东审资产评估有限责任公司出具的东审评报字

[2009]第 02-025 号《资产评估报告书》，该无形资产已被转入股份公司继续使用。在 2009 年 7 月 31 日，该项无形资产的评估价值为人民币 389.33 万元。其中李涛以该无形资产价值的 54.49%计币 212.15 万元折股，宁明仓以该无形资产价值的 33.08%计币 128.79 万元折股，李宗琴以该无形资产价值的 9.95%计币 38.74 万元折股，杜兴国以该无形资产价值的 1.24%计币 4.83 万元折股，孔令程以该无形资产价值的 1.24%计币 4.83 万元折股。

2. 网络视频多媒体系统

根据北京天平会计师事务所出具的天平评估[2005]第 9027 号《资产评估报告》，在评估基准日 2005 年 8 月 15 日，该项无形资产的评估价值为人民币 260 万元，其中李涛以该无形资产价值的 44.4%计币 115.44 万元折股，李晓晴以该无形资产价值的 45.4%计币 118.04 万元折股，崔春以该无形资产价值的 10.2%计币 26.52 万元折股。根据北京东审资产评估有限责任公司出具的东审评报字[2009]第 02-025 号《资产评估报告书》，该无形资产已被转入股份公司继续使用。在 2009 年 7 月 31 日，该项无形资产的评估价值为人民币 158.17 万元，其中李涛以该无形资产价值的 54.49%计币 86.19 万元折股，宁明仓以该无形资产价值的 33.08%计币 52.32 万元折股，李宗琴以该无形资产价值的 9.95%计币 15.74 万元折股，杜兴国以该无形资产价值的 1.24%计币 1.96 万元折股，孔令程以该无形资产价值的 1.24%计币 1.96 万元折股。

公司以此两项无形资产为技术背景对产品进行更新升级，开发的新产品已经取得软件著作权的有视频会议系统 V2.0，大屏幕拼接系统 V3.0，大屏幕网络显示控制系统 V2.0，网络视频监控系统 V3.0，CRT 大屏幕控制软件 V3.0，数字大屏幕控制软件系统 V5.0 等。

3. 无形资产计价和摊销

根据北京中天信达会计师事务所有限公司出具的中天信达审字 [2009] 第 118 号审计报告，截止 2009 年 7 月 31 日，网络视频多媒体系统的期末余额为 158.17 万元，大屏幕网络显示控制系统的期末余额为 389.33 万元，合计 547.5

万元。

(1) 无形资产计价：购入的无形资产按实际支付的价款入账；投入的无形资产按评估或合同确认的价值入账。

(2) 无形资产摊销方法：无形资产自取得当月起在预计使用年限内平均摊销。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限的，按相关合同规定的受益年限和法律规定的有效年限两者之中较短的年限分期平均摊销。如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限，按不超过10年的期限平均摊销。

4. 公司资质

公司经过多年的不懈努力，已获得军工质量体系认证、军工保密资格认证，并通过总装备部武器装备生产单位资格审查，将列入总装采购名录，具体资质明细如下：

项目	证书编号	取得日期	有效期截止日
军工质量管理体系认证证书(GJB 9001A-2001)	09 QJ1 0028 ROM	2009年5月7日	2012年5月6日
军工保密资格认证	BJC09014	2009年6月30日	2014年6月29日

(六) 核心技术与知识产权情况

公司近三年共取得科技成果27项，其中：获得软件著作权19项，获得新产品证书3项，定向性技术开发6个。某型激光照射器地面综合检测系统获军队科技进步一等奖，具备该领域的主体技术2项、关键技术3项；语音增强降噪系统解决了军事强噪声环境的语音通信问题，已经用于两种飞机的机载通信系统。

公司已取得的软件著作权明细如下：

序号	软件名称	取得方式	权利范围	首次发表日期	权利保护期限
1	电子钢水定氧系统 V2.0	原始取得	全部权利	2008.01.25	2057.12.31
2	视频会议系统 V2.0	原始取得	全部权利	2008.08.21	2057.12.31
3	大屏幕拼接系统 V3.0	原始取得	全部权利	2008.10.17	2057.12.31

4	油库信息化平台系统 V4.0	原始取得	全部权利	2008.07.10	2057.12.31
5	培训中心信息化平台系统 V4.0	原始取得	全部权利	2008.09.16	2057.12.31
6	单点安全系统 V5.0	原始取得	全部权利	2008.03.16	2057.12.31
7	某型激光照射器地面综合检测系统 V2.0	原始取得	全部权利	2007.09.10	2056.12.31
8	大屏幕网络显示控制系统 V2.0	受让取得	全部权利	2004.10.28	2053.12.31
9	网络视频监控 V3.0	原始取得	全部权利	2008.06.30	2057.12.31
10	网络视频多媒体系统 V1.0	原始取得	全部权利	2008.09.25	2057.12.31
11	异构数据与应用系统集成平台软件 V2.0	原始取得	全部权利	2006.02.13	2055.12.31
12	指挥控制中心信息化平台 V2.0	原始取得	全部权利	2007.12.03	2056.12.31
13	油库信息化平台 V3.0	受让取得	全部权利	2005.09.15	2054.12.31
14	培训中心信息化平台 V3.0	受让取得	全部权利	2005.09.15	2054.12.31
15	单点安全系统 V4.0	受让取得	全部权利	2005.09.15	2054.12.31
16	CRT 大屏幕控制软件 V3.0	原始取得	全部权利	2008.08.30	2057.12.31
17	数字大屏幕控制软件系统 V5.0	原始取得	全部权利	2008.09.10	2057.12.31
18	幼儿园网络监控系统 V2.0	受让取得	全部权利	2005.01.01	2054.12.31
19	大屏幕拼接系统 V2.0	受让取得	全部权利	2005.09.15	2054.12.31

因股份公司成立时间较短，相关证照更名手续尚在进行中。公司已向国家版权局递交了计算机软件著作权登记事项变更申请，其中已有 13 项已经核准变更，已变更后的著作权明细如下：

序号	软件名称	取得方式	权利范围	首次发表日期	权利保护期限
1	电子钢水定氧系统 V2.0	原始取得	全部权利	2008.01.25	2057.12.31
2	视频会议系统 V2.0	原始取得	全部权利	2008.08.21	2057.12.31
3	大屏幕拼接系统 V3.0	原始取得	全部权利	2008.10.17	2057.12.31
4	油库信息化平台系统 V4.0	原始取得	全部权利	2008.07.10	2057.12.31
5	培训中心信息化平台系统 V4.0	原始取得	全部权利	2008.09.16	2057.12.31

6	单点安全系统 V5.0	原始取得	全部权利	2008.03.16	2057.12.31
7	某型激光照射器地面综合检测系统 V2.0	原始取得	全部权利	2007.09.10	2056.12.31
8	网络视频监控 V3.0	原始取得	全部权利	2008.06.30	2057.12.31
9	网络视频多媒体系统 V1.0	原始取得	全部权利	2008.09.25	2057.12.31
10	异构数据与应用系统集成平台软件 V2.0	原始取得	全部权利	2006.02.13	2055.12.31
11	指挥控制中心信息化平台 V2.0	原始取得	全部权利	2007.12.03	2056.12.31
12	CRT 大屏幕控制软件 V3.0	原始取得	全部权利	2008.08.30	2057.12.31
13	数字大屏幕控制软件系统 V5.0	原始取得	全部权利	2008.09.10	2057.12.31

注：其余 6 项预计将在 2010 年 1 月底前完成变更。

（七）研究开发情况

1. 研究机构设置

公司设有技术研发与推广部，专门从事相关研究开发工作，并通过下列措施开展研发：

- （1）实行研究开发项目立项报告制度；
- （2）建立了研发投入核算体系；
- （3）与清华大学、炮兵学院南京分院、总参南京科技创新工作站、北京理工大学开展了产学研合作的研发活动；
- （4）设有研发部门并具备电脑、试验箱、激光测试等研发设施和设备；
- （5）建立了研发人员绩效考核奖励制度。

2. 研究人员情况

在人员配备上，公司现有研发人员 16 人，其中高级工程师 3 人，3 名核心技术人员，其简历详见第六章第一部分。

3. 研究开发投入情况

报告期内公司研发费合计 171.92 万元，累计投入占公司主营业务收入的 6.51%，具体比例见下表：

年 度	研究开发费用总额(元)	占收入的比例
2007	609,142.50	5.31%
2008	835,678.64	8.74%
2009.1-2009.7	274,341.60	5.21%
合计	1,719,162.74	6.51%

(八) 主要供应商及客户情况

1. 报告期内前五名供应商情况

报告期内公司向前五名供应商采购状况如下：

表：2009年1-7月前五名供应商采购额及占比

供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
北京信海阳光科技有限公司	205,128.20	14.83%
北京赛尼克斯数码科技有限公司	128,205.13	9.27%
上海冶金仪表组件有限公司	112,581.19	8.14%
深圳市新超量特种显示设备有限公司	180,512.82	13.05%
北京华林润通科技有限公司	41,880.34	3.03%
合计	668,307.68	48.32%

表：2008年前五名供应商采购额及占比

供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
北京飞讯数码科技有限公司	827,350.43	21.86%
上海冶金仪表组件有限公司	531,794.87	14.05%
北京淳中科技有限公司	262,348.74	6.93%
上电科（北京）系统工程技术有限公司	250,000.00	6.60%
河北远东哈里斯通信有限公司	140,170.94	3.70%
合计	2,011,664.98	53.14%

表：2007年前五名供应商采购额及占比。

供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
上海冶金仪表组件有限公司	1,724,683.94	33.10%
北京格致行科技有限公司	924,786.30	17.75%
北京智能建业科技中心	438,343.27	8.41%
深圳吉禄实业有限公司	214,700.85	4.12%
河北远东哈里斯通信有限公司	406,837.61	7.81%
合计	3,709,351.97	71.20%

报告期内，本公司不存在向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例超过50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及股东均不持有上述供应商任何权益。

2. 报告期内前五名客户情况

报告期内公司向前五名客户销售状况的数据如下表所示：

表：2009年1-7月前五名客户的销售额及占比

客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
哈飞航空工业公司	3,076,923.08	59.57%
某部队	646,572.65	12.52%
陆军航空兵学院	586,085.47	11.35%
北京同方世创科技有限公司	201,709.41	3.91%
北京长征高科技公司	105,035.90	2.03%
合计	4,616,326.51	89.38%

注：由于部队保密需要在前五大客户披露中以“某部队”代替部队名称。

表：2008年前五名客户的销售额及占比

客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
哈飞航空工业公司	4,615,384.60	48.27%
中国电子科技集团公司第五十四研究所	1,967,630.34	20.58%
某部队	1,194,549.56	12.49%

邦达诚科技（北京）有限公司	115,555.55	1.21%
北京同方世创科技有限公司	899,829.07	9.41%
合计	8,792,949.12	91.96%

注：由于部队保密需要在前五大客户披露中以“某部队”代替部队名称。

表：2007年前五名客户的销售额及占比

客户名称	销售额（元）	占当期销售额比例
空军工程大学	2,800,000.00	23.97%
北京同方世创科技有限公司	2,667,200.86	22.83%
辽宁陆平机器股份有限公司	1,895,738.46	16.23%
成都威凯高技术有限公司	1,100,000.00	9.42%
北京长征高科技公司	788,888.90	6.75%
合计	9,251,828.22	79.20%

报告期内，除哈飞航空工业公司 2009 年 1-7 月销售额占公司销售总额比例超过 50%外，公司不存在向单个客户销售额占公司销售总额比例超过 50%的情况。上述客户中，除李涛曾持有北京同方世创科技有限公司部分股权（详见本说明书“关联方及关联交易”部分）外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及股东均不持有上述客户任何权益。

八、公司业务发展目标及其风险因素

（一）未来两年的发展计划

1. 公司未来二年的业务发展目标、发展计划

公司所属行业为电子信息服务业，公司业务主要集中在三个方向：一是军品研发及军品配套生产任务；二是钢液定氧设备研发和生产；三是系统集成及软件开发、销售及售后服务。

未来二年，在军品研发及配套生产上，抓好现有两个已定型产品（系统）（某型激光照射器地面综合检测系统、某型炮兵通用指挥机模拟系统）的后续生产和售后服务工作；做好另外两个已经立项型号产品的配套研发及试生产工作，争取在今年签订合同，明年进行小批量生产；做好三个在研申报项目的技术研发和申报工作。

在钢液定氧设备生产上，对定氧探头生产线进行优化，扩大生产规模，加大销售力度，争取未来二年能够持续增长，成为公司稳定的利润来源之一。

系统集成及软件开发、销售及售后服务是公司一项有稳定客户群的业务，继续以军队、烟草和环保领域为重点，在稳固已有客户的基础上，进一步拓展新客户，保持公司在这方面业务的增长率。

2. 公司实现目标和计划的主要措施

在军品研发及配套生产上，与相关研究所及院校进行广泛合作，强化公司在装备小型化生产、弱信号采集处理、移动组网等领域的技术优势，形成持续竞争力；同时，多方位、多渠道进行装备配套申报及生产合作，扩大公司自有品牌装备配套的范围，形成一批拳头产品。

在钢水定氧设备销售上，大力推广代理销售机制，重点与各钢厂现有各类设备的供货商进行联系，利用他们的销售渠道，将公司优质低价设备销售出去；在北京周边主要炼钢地区设立办事处，为代理商及钢厂做好售后服务工作，巩固已有销售渠道。

在系统集成及软件开发、销售及售后服务上，针对军队、烟草和环保领域的特点，

有针对性地开发一些适销对路的产品，提高公司在这些行业的竞争力，同时，加强与业务合作伙伴的联系，提高公司的中标率。

3. 公司业务发展目标是否与现有主营业务一致以及业务发展目标对公司持续经营的影响

公司业务发展目标与现有主营业务一致。

在军工领域，国家鼓励民营企业参与武器装备生产配套，给出一系列优惠政策，市场前景广阔，为公司军用电子类产品提供了持续的市场需求。公司已经获得军工质量体系认证、保密资格认证，并通过了总装武器装备承制资格审查，公司将在军品领域保持持续增长的态势。

我国是钢铁冶炼大国，随着全球化的不断深入以及全球产业化的调整，可以预期我国钢铁产量在未来相当长的时期都会保持在高位。而现代钢铁冶炼，愈来愈趋向于按订单生产，使得每个班组在生产中经常变换冶炼品种，工人短时间把握不同钢种炼钢工艺愈来愈难，对温度的控制要求越来越精确和严格，现代化的探测手段愈来愈多地应用到冶炼过程中，采用固体电解质技术的高精度钢液含氧量快速测量设备将是未来的主流，2-5年内在国内市场预期会有较大的增长。目前我国每年消耗钢液定氧设备耗材七百万颗左右，基本上由国外的一两个品牌所垄断。而公司生产的钢液定氧设备，测量精度高、重现性好，完全可以替代国外产品，同时成本优势明显，价格具有一定的竞争力，其市场前景较为广阔。

在系统集成及软件开发、销售及服务等上，公司重点开发军队、烟草和环保等等稳定、盈利能力强的行业客户，未来相当长一段时间都会对公司业绩带来持续的贡献。

（二）可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

1. 技术风险及对策

公司所处的电子信息技术行业有技术发展和产品升级换代较快及结构调整迅速的特性，要及时适应相关下游客户对技术持续升级以及产品更新的要求，需要公司继续加大研发投入、增强研发实力及提高新产品快速响应能力和交付能力；如果公司对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，无法及时推出符合

客户要求的新产品或改进现有产品，将会造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，从而导致业务损失或客户流失，引致相关的经营风险。

对此，公司采取如下措施规避上述风险：

- (1) 实行研究开发项目立项报告制度；
- (2) 建立了研发投入核算体系；
- (3) 与清华大学、炮兵学院南京分院、总参南京科技创新工作站、北京理工大学开展了产学研合作的研发活动；
- (4) 设有研发部门并具备足够的研发设施和设备；
- (5) 建立了研发人员绩效考核奖励制度。

2. 非专利技术泄密的风险及对策

公司在长期研发和生产实践中掌握了大量的专有技术，公司大屏幕网络显示控制系统和网络视频多媒体系统技术成熟，产品科技含量较高，多种产品已达到国内先进水平或国际先进水平，这些核心技术构成了公司的核心竞争力，决定了公司产品在行业内的竞争优势。对这些关键技术的拥有、扩展和应用是企业实现快速增长的重要保障，核心技术人员的流失可能会导致以专有技术为核心的核心技术流失或泄密，将对公司产品的市场竞争力和生产经营造成重大影响。

公司对不同技术选定专人负责，并要求相关人员签订保密承诺书，防止从公司内部泄密。另外大多数的自有技术都取得了软件著作权证书，使得这些技术在不同程度上得到政策保护。同时公司核心技术人员均在公司持有股份，能够有效降低该部分人员的流动性，最大程度减少因核心技术人员离职引发的风险。

3. 税收优惠政策变化的风险及对策

报告期内，公司作为高新技术企业以及软件开发商，依据相关法律法规享受了包括增值税、营业税、所得税的多项税收优惠政策，该等税收优惠对公司的盈利能力具有较大影响，若相关优惠政策发生不利变化，或者公司无法持续获得高新技术企业资格认证，因此而增加的相关税费会对公司的盈利能力产生较大的不利影响。

公司拟通过积极开拓市场,扩大经营规模,以实现规模效应,降低生产成本,逐步减少对税收优惠的依赖。另外,公司拟通过增加研发投入,提高产品技术含量,使公司持续符合高新技术企业认定的相关要求,降低税收优惠变化的不确定性。

4. 公司对客户的依赖、存在的风险及对策

由于行业自身特点,公司前五名客户的销售额占当期营业收入的比重较大,2007年、2008年、2009年1-7月的占比分别为79.20%、91.97%、89.37%,客户主要集中在军用领域,存在一定的客户依赖风险。

军用装备供应有其特殊性,具有唯一客户指向性这一显著特征;同时,当某种型号装备定型后又具有排他的唯一供应性,这是对公司已经定型装备的很好保护。公司通过取得装备承制单位资格、保证产品质量、强化以顾客为导向的经营宗旨等措施,提升公司在装备研制生产的竞争能力,提高公司在该领域的占有率。

由于除军用装备定点供应外,公司的其他客户相对分散,在这些分散的客户群中,没有具有重要依赖性的客户,因此对公司的正常经营不构成重大经营风险。

5. 融资渠道单一带来的财务风险

公司所处行业属于典型的技术密集型产业,截止2009年7月31日,无形资产金额占总资产的比例为28.90%,资产结构中无形资产所占比例较高,缺少可用于银行贷款抵押的不动产,目前公司主要使用滚存利润作为生产经营的流动资金,若经营过程中出现资金链紧张的情况,可能会因融资渠道单一带来相关的财务风险。

6. 公司目前经营模式的主要风险和对未来的影响

公司目前经营模式的主要风险集中体现在研发的产品是否真正适合市场的需求,即使适合市场需求,产品在性价比上是否占有优势。这几乎是所有以自主研发产品为主导的公司面临的最突出问题,公司对此问题采取的措施是以客户需求为中心,保持和客户,特别是客户技术人员的密切沟通,不断满足客户的需求,同时加大内部产品研发,追踪当前相关领域最新技术的进展,另外保持和国内相关领域最高水平研究所的互动交流,定期邀请电子信息技术领域方面的专家对公

司的业务和技术进行指导，最大限度地控制风险。

对未来的影响主要体现在研发投入不能立刻见到效益，或者不能达到预期的效益，对此，公司在研发项目投入上采取滚动式投入，随时根据市场变化修正研发进度和投入力度，将风险控制在最小范围。

九、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，由于经营规模较小，内部管理及治理机构设置较为简单，在实际运行过程中存在着如未设置监事职位等诸多不规范之处。有限公司期间，公司股权转让、变更经营范围、增资等重大事项均召开了股东会，并得到了全体股东的一致同意。有限公司期间，公司未设董事会仅设执行董事一名，董事的权限、会议的召集和召开、议案、议事和决议、会议记录等，均符合法律、行政法规、规范性文件、《公司章程》以及议事规则，合法有效。

股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了董事会、监事会，按照规范化公司治理的要求完善了相关制度，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》，对三会召开的程序、表决方式等内容进行了进一步细化，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 1 次及监事会 1 次，上述会议按照《公司法》及《公司章程》召开。

公司目前的董事人数为偶数，共 6 人。公司除《公司章程》外，另专门制定了《董事会议事规则》，对董事会的议事规则进行了详细规定，并在第五十二条规定了议事规则中的“以上”包括本数，可以避免出现董事会表决僵局。公司董事也出具承诺函，承诺“本公司目前董事会人数为偶数，本公司董事承诺，在日常工作中将加强沟通，避免出现董事提出相反议案且均获半数通过的僵局。如若出现该等情形，董事会将该议案提交公司股东大会表决。此外，公司今后若引进新的投资人，董事会将考虑分配董事名额予新的股东，将公司董事人数调整为奇数”。

股份公司设立时间较短，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。

公司股份制改造过程中，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，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。

截止本股份报价转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

（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

1. 《公司章程》中关于对外投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大事项决策的规定

第四十一条 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。

第七十七条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

（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。

第七十九条 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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东应当主动申请回避。关联股东不主动申请回避时，其他知情股东有权要求其回避。

关联股东回避时，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东

大会作出的有关关联交易事项的决议，应当由出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

第一百零七条 董事会行使下列职权：

（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。

第一百一十条 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、银行借款、风险投资、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。

第一百二十条 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。

2. 执行情况

在有限公司阶段，《公司章程》中没有对对外投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大事项决策的相关程序作出规定，且存在与同方世创的关联交易，至 2009 年 8 月 3 日，该关联关系已经解除，报告期内公司与同方世创的关联交易行为未对公司的利益造成损害。随着股份公司的成立，《关联交易管理制度》、《对外担保制度》等公司治理所需的制度体系已经建立，为完善公司治理准备了制度基础与操作规范。但由于股份公司设立时间较短，公司管理层对三会制度的熟悉尚需时日，公司的规范运作水平仍待进一步提高。

（三）同业竞争情况

1. 公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人以及其他股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在同业竞争情况。

2. 关于避免同业竞争的承诺

2009年11月10日，公司持股5%以上的股东已经出具了避免同业竞争《承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（四）公司最近两年存在的违法违规行为及受处罚情况

公司最近两年内不存在违法违规行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

（五）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

十、公司财务会计信息

(一) 最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

1. 最近两年及一期的审计意见

公司2007年度财务会计报告已经过北京中天信达会计师事务所有限公司审计（中天信达审字[2008]第0261号），并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司2008年度财务会计报告已经过北京中天信达会计师事务所有限公司审计（中天信达审字[2009]第22号），并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司2009年1-7月的财务会计报告已经过北京中天信达会计师事务所有限公司审计（中天信达审字[2009]第118号），并出具了标准无保留意见的审计报告。

2. 公司最近两年及一期的资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表

(1) 资产负债表

单位:元

资 产	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
流动资产:			
货币资金	876,170.94	2,741,197.87	2,859,537.29
短期投资	-	-	-
应收票据	-	-	80,000.00
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收帐款	2,693,108.39	2,312,207.07	4,039,357.12
其他应收款	48,414.55	331,239.10	539,575.10
预付帐款	999,173.70	916,725.70	709,883.00
应收补贴款	-	-	-
存货	3,693,714.07	3,913,468.58	4,808,415.07
待摊费用	103,620.00	-	-
一年内到期的长期债券投资	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	8,414,201.65	10,214,838.32	13,036,767.58
长期投资:			
长期股权投资	-	-	-
长期债权投资	-	-	-

长期投资合计	-	-	-
固定资产：			
固定资产原价	831,309.00	847,199.00	933,499.00
减：累计折旧	250,736.45	405,899.35	499,681.05
固定资产净值	580,572.55	441,299.65	433,817.95
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	580,572.55	441,299.65	433,817.95
工程物资	-	-	-
在建工程	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
固定资产合计	580,572.55	441,299.65	433,817.95
无形资产及其他资产：			
无形资产	6,900,000.00	6,000,000.00	5,475,000.00
长期待摊费用	-	-	-
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	6,900,000.00	6,000,000.00	5,475,000.00
递延税项：			
递延税款借项	-	-	-
资产总计	15,894,774.20	16,656,137.97	18,945,585.53

资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付帐款	1,400.00	108,722.00	2,080,724.42
预收帐款	727,564.94	124,505.94	-
应付工资	29,904.56	40,857.30	49,143.02
应付福利费	32,074.18	24,042.68	2,961.28
应付股利	-	-	-
应交税金	-166,510.62	427,462.98	45,576.40
其他应交款	72.00	13,241.32	1,214.30
其他应付款	19,717.90	92,072.35	13,631.59
预提费用	-	-	-
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	644,222.96	830,904.57	2,193,251.01
长期负债：			

长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	-	-	-
递延税项：			
递延税项贷项	-	-	-
负债总计	644,222.96	830,904.57	2,193,251.01
少数股东权益	-	-	-
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,182,700.00
减：已归还投资	-	-	-
实收资本（或股本）净额	10,000,000.00	10,000,000.00	10,182,700.00
资本公积	-	-	117,300.00
盈余公积	536,472.65	593,940.87	593,940.87
其中：法定公益金	-	-	-
未分配利润	4,714,078.59	5,231,292.53	5,858,393.65
所有者权益（或股东权益）合计	15,250,551.24	15,825,233.40	16,752,334.52
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	15,894,774.20	16,656,137.97	18,945,585.53

(2) 利润及利润分配表

单位：元

项 目	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-7 月
一、主营业务收入	11,682,196.83	9,560,689.96	5,165,228.39
减：主营业务成本	6,392,668.58	5,013,055.78	3,567,852.13
主营业务税金及附加	37,912.31	123,928.08	84,164.59
二、主营业务利润	5,251,615.94	4,423,706.10	1,513,211.67
加：其他业务利润	143,275.50	298,446.78	26,993.00
减：营业费用	341,367.88	739,774.99	282,362.20
管理费用	2,289,112.91	3,215,381.52	1,411,901.78
财务费用	-207.39	53,880.69	-2,146.54
三、营业利润	2,764,618.04	713,115.68	-151,912.77
加：投资收益	-	-561,454.84	-
补贴收入	170,761.20	481,136.88	789,743.59
营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	58,115.56	-
四、利润总额	2,935,379.24	574,682.16	637,830.82

减：所得税	-	-	10,729.70
少数股东权益	-	-	-
其他	-	-	-
五、净利润	2,935,379.24	574,682.16	627,101.12
加：年初未分配利润	2,072,237.27	4,714,078.59	5,231,292.53
其他转入	-	-	-
六、可供分配的利润	5,007,616.51	5,288,760.75	5,858,393.65
减：提取法定盈余公积	293,537.92	57,468.22	-
七、可供投资者分配的利润	-	-	-
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	4,714,078.59	5,231,292.53	5,858,393.65

(3) 现金流量表

单位：元

项 目	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-7 月
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	10,648,112.36	11,264,210.43	3,562,868.39
收到的税费返还	170,761.20	481,136.88	789,743.59
收到的其他与经营活动有关的现金	1,185,128.91	1,373,558.35	1,020,493.19
现金流入小计	12,004,002.47	13,118,905.66	5,373,105.17
购买商品、接受劳务支付的现金	9,312,051.60	6,038,503.48	3,042,629.27
支付给职工以及为职工支付的现金	535,837.67	599,307.78	517,935.59
支付的各项税费	6,730.94	669,962.77	629,247.22
支付的其他与经营活动有关的现金	1,690,723.92	3,368,759.86	1,269,974.52
现金流出小计	11,545,344.13	10,676,533.89	5,459,786.60
经营活动产生的现金流量净额	458,658.34	2,442,371.77	-86,681.43
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	96,545.16	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	96,545.16	-

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	11,520.00	15,890.00	94,979.15
投资所支付的现金	-	658,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	11,520.00	673,890.00	94,979.15
投资活动产生的现金流量净额	-11,520.00	-577,344.84	-94,979.15
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	-	300,000.00
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	-	300,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量小计	-	-	300,000.00
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	447,138.34	1,865,026.93	118,339.42
加：期初现金及现金等价物余额	429,032.60	876,170.94	2,741,197.87
六、期末现金及现金等价物余额	876,170.94	2,741,197.87	2,859,537.29

(二) 报告期的主要财务指标

财务指标	2007年	2008年	2009年1-7月
主营业务毛利率	44.95%	46.27%	29.30%
净资产收益率	19.25%	3.63%	3.74%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	19.25%	7.55%	3.74%
每股收益(元/股)	0.29	0.06	0.06
每股收益(扣除非经常性损益)	0.29	0.12	0.06
每股收益(按照最新股本计算)	0.28	0.06	0.06
每股收益(扣除非经常性损益后按最新股本计算)	0.28	0.12	0.06

每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.24	-0.01
每股经营活动产生的现金流量净额(按照最新股本计算)	0.05	0.24	-0.01
应收账款周转率	4.06	3.80	1.62
存货周转率	2.04	1.32	0.82
财务指标	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
资产负债率	4.05%	4.99%	11.58%
流动比率	13.06	12.29	5.94
速动比率	7.17	7.58	3.75
每股净资产(元/股)	1.53	1.58	1.65
每股净资产(按照最新股本计算)	1.50	1.55	1.62

注：每股收益及每股净资产以当期期末实收资本为基础进行计算；每股经营活动产生的现金流量净额 = 公司当期经营活动形成的现金流量净额/股本数。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十、公司财务会计信息：(十一)管理层对公司近两年财务状况和经营成果的分析”。

(三) 报告期利润形成的有关情况

1. 主营业务收入的业务构成情况

(1) 主营业务收入业务类别分部情况

单位(元)

项目	2007年度			2008年度			2009年1-7月		
	金额	占比 %	增幅 %	金额	占比 %	增幅 %	金额	占比 %	增幅%
电子产品	7,250,163	62	59	9,360,690	98	29	4,704,228	91	-
技术收入	4,432,034	38	409	200,000	2	-95	461,000	9	-
主营业务收入	11,682,197	100	115	9,560,690	100	-18	5,165,228	100	-

(2) 主营业务收入产品类别分布情况

项目	2007年度			2008年度			2009年1-7月		
	金额(元)	占比%	增幅%	金额(元)	占比%	增幅%	金额(元)	占比%	增幅%
软件	1,219,723	10	-76	6,000,794	63	392	3,076,923	59.57	-
定氧探头	4,084,318	35	-	1,057,949	11	-74	344,017	6.66	-
四技收入	4,432,034	38	409	200,000	2	-95	461,000	8.93	-
系统集成	1,946,121	17	69	2,301,947	24	18	1,283,288	24.84	-
主营业务收入	11,682,197	100	115	9,560,690	100	-18	5,165,228	100.00	-

公司主要从事电子信息采集处理设备的研发、生产及提供相关的技术服务，并利用自有技术进行弱电系统集成和软件开发。近两年及一期，公司主营业务收入保持在较为稳定的水平，电子产品收入占主营业务收入的比例均保持在60%以上，由于受国际金融危机影响，2008年国内钢铁行业对定氧设备的需求大幅度减少，致使2008年主营业务收入相对2007年有所降低。

2. 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的主营业务收入及利润情况如下表：

项目	2007年度		2008年度		2009年1-7月	
	金额(元)	增幅%	金额(元)	增幅%	金额(元)	增幅%
主营业务收入	11,682,197	115	9,560,690	-18	5,165,228	-
其中：电子产品	7,250,163	59	9,360,690	29	4,704,228	-
技术收入	4,432,034	409	200,000	-95	461,000	-
营业利润	2,764,618	41	713,116	-74	-151,913	-

利润总额	2,935,379	21	574,682	-80	637,831	-
净利润	2,935,379	14	574,682	-80	627,101	-

报告期内公司主营业务收入较为稳定，其中 2007 年度较 2006 年度增长 115.17%，增幅较大，其主要原因为公司前期投入的研发逐步开始产生效益。公司 2008 年度的各项盈利指标较 2007 年度有所下降，其主要原因为受金融危机影响，国内钢铁行业大幅减产，导致对公司定氧设备的需求大幅降低。2009 年度，虽然公司定氧设备的市场需求有所回升，但由于该项产品收款周期较长，为了规避财务风险，公司有意压缩了该类产品的生产销售规模，2009 年 1-7 月，公司的销售收入及盈利能力处于较为稳定的水平。

公司于 2008 年 12 月 24 日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR200811002274，有效期三年），有效期内享受高新技术企业的税收优惠，企业所得税率为 15%。根据编号为 200909JMS160011 的企业所得税减免备案登记，公司从 2006 年至 2008 年免征企业所得税，2009 年至 2011 年减半征收企业所得税，2009 年至 2010 年按照 7.5% 的实际税率缴纳所得税，2011 年之后视是否继续取得高新技术企业证书而定。

3. 主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下（占比为占主营业务收入比例）：

项目	2007年度			2008年度			2009年1-7月		
	金额（元）	占比%	增幅%	金额（元）	占比%	增幅%	金额（元）	占比%	增幅%
营业费用	341,368	2.92	3.46	739,775	7.74	116.71	282,362	5.47	-
管理费用	2,289,113	19.59	14.42	3,215,382	33.63	40.46	1,411,902	27.33	-
财务费用	-207	-	-	53,881	0.56	-	-2,147	-	-
合计	2,630,274	22.51	13.17	4,009,038	41.93	52.42	1,692,117	32.76	-

营业费用主要包括销售人员工资、差旅费、业务招待费等。

管理费用主要包括技术无形资产摊销、研发费、工资、折旧费、业务招待费、办公费、差旅费、交通费、通讯费、培训费等，其中无形资产摊销、研发费合计占 2007 年和 2008 年管理费用的比例分别为 65.04%和 53.98%。

财务费用主要由利息收入及手续费支出构成，公司 2007 年度及 2009 年 1-7 月财务费用金额为负系公司无利息支出所致。

2008 年公司营业费用、管理费用与营业收入的比值均有所上升，主要为市场开拓及研发投入增加所致。

4. 重大投资收益情况

公司在 2008 年利用闲置资金进行了股票投资，该笔投资已经处置，净损失 561,454.84 元，除此之外无其他投资情况。

5. 非经常损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益项目	2007年	2008年	2009年1-7月
投资收益	-	-561,454.84	-
营业外收入	-	-	-
营业外支出	-	58,115.56	-
合计	-	-503,339.28	-

2008 年度投资损失为股票投资损失，营业外支出主要为损赠及罚款支出。

报告期内公司获取的补贴收入属于与公司主营业务密切相关，符合国家相关政策规定可持续享有的，因此不作为非经常性损益。

6. 主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 公司最近两年适用的各项税率如下:

税费项目	税率	税基
增值税	17%	按应纳税增值额计算。应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的余额； 按国家规定对企业的软件销售收入实行即征即退的优惠政策；
营业税	0%	技术性收入；
	5%	其他收入；
城市维护建设税	7%	按实际缴纳的增值税额、营业税额计算；
教育税附加	3%	按实际缴纳的增值税额、营业税额计算；
企业所得税	0%	2006年1月1日起至2008年12月31日；
	7.5%	2009年1月1日起至2010年12月31日按应纳税所得额计算。

(2) 税收优惠政策

A、增值税:

根据财政部、国家税务总局财税字[2000]25号文的相关规定，对企业的软件销售收入实行即征即退优惠政策。

B、营业税:

根据财政部和国家税务总局财税字[1999]273号文的规定，对于公司取得的技术收入，免征营业税。

C、企业所得税:

公司于2008年12月24日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR200811002274，有效期三年。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）、北京市海淀区国家税务局关于《北京市国家税务局转发国家税务总局关于企业所得税几个业务问题的通知》（京国税[1994]068），以及《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（京政发[1988]49文）的规定，2006年1月1日至2011年12月31日，公司享受以下税收优惠：

税费项目	税率	税基
企业所得税	0%	2006年1月1日起至2008年12月31日；

	7.5%	2009年1月1日起至2010年12月31日按应纳税所得额计算；
	7.5%	2010年如果公司继续取得高新技术企业的资格认证，则2011年1月1日起至2011年12月31日按应纳税所得额计算；
	25%	2010年如果公司未能继续取得高新技术企业的资格认证则，2011年1月1日起至2011年12月31日按应纳税所得额计算。

(四) 报告期公司主要资产情况

1. 应收款项

项目	2007年12月31日			2008年12月31日			2009年7月31日		
	账面余额 (元)	比例%	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	比例%	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	比例%	坏账准备(元)
1年以内	2,706,642	100	13,533	2,323,826	100	11,619	2,940,680	72.44	14,703.40
1-2年	--	--	--	--	--	--	1,118,975	27.56	5,594.88
合计	2,706,642	100	13,533	2,323,826	100	11,619	4,059,655	100	20,298.28

2009年7月31日，应收账款前四名单位的欠款金额合计3,960,024.00元，占期末应收账款总额的97.54%，无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

客户名称	金额(元)	所占比例(%)	账龄
哈飞航空工业	2,100,000.00	51.73	1年以内
北京同方世创科技	236,000.00	5.81	1年以内
	1,112,675.00	27.41	1-2年
陆军航空兵学院	316,000.00	7.78	1年以内
某部队	195,349.00	4.81	1年以内
中国电子科技集团公司第54所	78,750.40	1.94	1年以内
合计	4,038,774.40	99.49	

李涛曾持有北京同方世创科技有限公司部分股权（详见本说明书“关联方及关联交易”部分）。

2. 其他应收款

截止2009年7月31日，该账户欠款金额前五名单位的欠款金额合计517,231.60元，占期末其他应收款总额的95.86%，期末其他应收款账龄均在一年以内。

欠款人名称	金额（元）	所占比例（%）
北京同方世创	164,500.00	30.49
房东	157,200.00	29.13
蔚县东山房地产开发	120,000.00	22.24
崔春	55,531.60	10.29
北师大	20,000.00	3.71
合计	517,231.60	95.86

李涛曾持有北京同方世创科技有限公司部分股权（详见本说明书“关联方及关联交易”部分）。

截止2009年7月31日，公司其他应收款无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东个人欠款。

3. 预付账款

截止2009年7月31日，该账户欠款金额前五名单位的欠款金额合计692,600.00元，占期末预付账款总额的97.57%，明细如下：

客户名称	金额（元）	所占比例（%）	账龄
北京华信创智	500,000.00	70.43	1年以内
北京上倍重阳	90,000.00	12.68	1年以内
大中电器	45,000.00	6.34	1年以内
北京淳中科技	30,000.00	4.23	1-2年
广州天誉	27,600.00	3.89	1-2年
合计	692,600.00	97.57	-

截止2009年7月31日，无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 存货

(1) 主要存货的类别

公司存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品。

(2) 存货明细

单位:元

存货类别	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
原材料	270,895.41	158,669.80	187,645.73
低值易耗品	8,621.60	8,621.60	8,621.60
库存商品	3,414,197.06	3,746,177.18	4,612,147.74
合计	3,693,714.07	3,913,468.58	4,808,415.07

公司采取以销定产的方式组织生产，存货余额基本保持稳定。

(3) 存货跌价准备

报告期内各报告期末公司未发生存货减值迹象，故未计提存货减值准备。

5. 固定资产

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

公司在用固定资产采用直线法摊销，以分类折旧率按月计提折旧，具体如下：

资产类别	预计使用年限	预留净残值率 (%)	年折旧率 (%)
运输设备	5	3	19.40
电子设备	5	3	19.40
办公设备	5	3	19.40

(2) 固定资产及累计折旧情况

单位:元

项目	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
一、原价合计	831,309.00	847,199.00	933,499.00
1、运输工具	739,096.00	739,096.00	739,096.00
2、电子设备	25,133.00	41,023.00	127,323.00
3、办公设备	67,080.00	67,080.00	67,080.00
二、累计折旧合计	250,736.45	405,899.35	499,681.05
1、运输设备	219,512.79	354,688.11	436,842.07
2、电子设备	5,462.38	12,436.44	17,404.16
3、办公设备	25,761.28	38,774.80	45,434.82
三、固定资产账面价值合计	580,572.55	441,299.65	433,817.95
1、运输设备	519,583.21	384,407.89	302,253.93
2、电子设备	19,670.62	28,586.56	109,918.84
3、办公设备	41,318.72	28,305.20	21,645.18

截止2009年7月31日，公司无闲置固定资产。

报告期内各报告期末，未发现固定资产减值迹象，故未计提减值准备。

6. 无形资产

无形资产自取得当月起在预计使用年限内平均摊销。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定有效年限的，按相关合同规定的受益年限和法律规定的有效年限两者较短的年限分期平均摊销。如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限，按不超过10年的期限平均摊销。

截止2009年7月31日公司无形资产明细如下：

单位：元

项目	2009-07-31
原价	9,000,000.00
其中：网络视频多媒体系统	2,600,000.00
大屏幕网络显示控制系统	6,400,000.00

累计摊销额合计	3,525,000.00
其中：网络视频多媒体系统	1,018,333.49
大屏幕网络显示控制系统	2,506,666.51
无形资产账面价值合计	5,475,000.00
其中：网络视频多媒体系统	1,581,666.51
大屏幕网络显示控制系统	3,893,333.49
剩余摊销期限	剩余年限
其中：网络视频多媒体系统	6年1个月
大屏幕网络显示控制系统	6年1个月

公司目前账面无形资产均为设立时股东投入，自取得当月起按10年期平均摊销。

7. 长期股权投资

截止2009年7月31日，公司没有应作为长期股权投资核算的对外投资。

8. 资产减值准备计提情况

(1) 应收款项坏账准备计提情况

①应收款项坏账准备计提方法

坏账损失采用备抵法核算，按应收账款期末余额的5%计提坏账准备。

②最近两年及一期应收账款坏账准备计提情况

项目	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
账面余额	2,706,641.60	2,323,826.20	4,059,655.40
坏账准备	13,533.21	11,619.13	20,298.28

(2) 存货跌价准备的计提情况

①存货跌价准备计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，对可变现净值低于存货成本的部分计提存货跌价准备。具体计提方法为按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计的售价扣除估计完工成本及销售所必须的估计费用和税金确定。

②最近两年及一期存货跌价准备计提情况

报告期内各报告期末未发现存货减值迹象，故未计提存货减值准备。

公司除对应收账款计提减值准备外，其他各项资产未计提资产减值准备。

(3) 最近两年及一期固定资产、无形资产减值情况

报告期内各报告期末固定资产、无形资产未存在减值迹象，故未计提减值准备。

(五) 报告期重大债务情况

1. 银行借款

公司在报告期内无银行借款。

2. 应付账款

账龄	2007年12月31日		2008年12月31日		2009年7月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
一年以内	1,400.00	100.00	108,722.00	100.00	2,080,724.42	100.00
合计	1,400.00	100.00	108,722.00	100.00	2,080,724.42	100.00

截止2009年7月31日，该账户欠款金额前五名单位的欠款金额合计2,071,160.30元，占期末应付账款总额的99.54%。

客户名称	金额(元)	所占比例(%)
中国人民解放军理工大学	994,000.00	47.77
扬州大成联合	886,000.00	42.58

上海冶金仪表组件	171,506.30	8.24
北京力创昕业	12,754.00	0.61
北京太平宝迪	6,900.00	0.33
合计	2,071,160.30	99.54

截止2009年7月31日，无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3. 预收账款

账龄	2007年12月31日		2008年12月31日		2009年7月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
一年以内	727,564.94	100.00	124,505.94	100.00	--	--
合计	727,564.94	100.00	124,505.94	100.00	--	--

截止2009年7月31日，公司预收账款余额为零。

4. 其他应付款

账龄	2007年12月31日		2008年12月31日		2009年7月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
一年以内	19,717.90	100.00	92,072.35	100.00	13,631.59	100.00
合计	19,717.90	100.00	92,072.35	100.00	13,631.59	100.00

截止2009年7月31日，无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

截止2009年7月31日，该账户明细如下：

债权人名称	金额（元）	账龄
四险一金	13,026.90	一年以内
北京华晶拓展科技	604.69	一年以内
合计	13,631.59	-

5. 应交税金

单位：元

税费项目	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
营业税	2,400.00	5,480.00	22,039.65
增值税	-169,516.35	388,395.26	18,437.04
城市维护建设税	168.00	30,896.42	2,833.37
个人所得税	437.73	2,691.30	2,266.34
企业所得税	-	-	-
合计	-166,510.62	427,462.98	45,576.40

注：2007年12月31日应交增值税余额为负为当期进项税额大于销项税额所致。

（六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年7月31日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,182,700.00
资本公积	-	-	117,300.00
盈余公积	536,472.65	593,940.87	593,940.87
未分配利润	4,714,078.59	5,231,292.53	5,858,393.65
所有者权益合计	15,250,551.24	15,825,233.40	16,752,334.52

（七）关联方关系及关联交易

1. 公司主要关联方

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
李涛	54.01	本公司之控股股东、实际控制人、 董事长兼总经理、核心技术人员

（2）不存在控制关系的关联方

① 不存在控制关系的关联自然人

与本公司不存在控制关系的关联自然人主要为投资者、董事、监事及高级管理人员，具体如下：

姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	职务
宁明仓	327.86	32.20	董事
杜兴国	27.525	2.70	董事、副总经理兼总工程师
孔令程	12.30	1.21	董事、副总经理、董秘兼财务负责人
李宗琴	97.54	9.58	董事
徐斌	0.609	0.06	董事
韩思军	0.609	0.12	监事
刘宁	0.609	0.06	监事
朱慧珍	0.609	0.06	工程师
吴薇	-	-	监事

② 不存在控制关系的关联法人

报告期内，公司存在受实际控制人李涛同一控制的关联方北京同方世创科技有限公司，该公司的历史沿革如下：

A、同方世创成立

2003年8月26日，同方世创成立，法定代表人：李涛；注册资本：50万元；注册地：北京市昌平区沙河镇踩河新村村委会东侧；经营范围：技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，销售电子计算机软硬件及外围设备、大屏幕显示设备、五金交电、机械电器设备、建筑材料，承办展览展示，会议服务，租赁大屏幕显示设备；注册号：11022212608797。公司设立时的股权结构如下：

股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	比例（%）
李涛	16.65	货币	33.33
袁柏松	16.65	货币	33.33

白建荣	16.70	货币	33.34
-----	-------	----	-------

B、股权结构变更

2005年4月15日，公司召开股东会，审议通过李涛、白建荣、袁柏松将各持有公司股份3.33%、3.34%、3.33%无偿转让给李晓晴，同日，转让方与受让方签署了股权转让协议，并据此进行了工商变更，变更后的股权结构如下：

股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	比例（%）
李涛	15	货币	30
袁柏松	15	货币	30
白建荣	15	货币	30
李晓晴	5	货币	10

C、注册地址变更

2005年10月13日，公司召开股东会，审议通过将公司注册地址变更为北京市昌平区科技园区振兴路9号607室，并据此进行了工商变更登记。

D、股东及股权结构变更

2006年8月15日，公司召开股东会，审议通过了变更股东及股权结构的决议，同日，转让方与受让方签署了股权转让协议书，并据此进行了工商变更登记，变更后的股权结构如下：

股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	比例（%）
李涛	40	货币	80
车春鸣	10	货币	20

E、变更公司注册地

2008年4月8日，公司召开股东会，审议通过了变更公司注册地的决议，变更后的注册地为北京市昌平区科技园区中兴路10号B227室，并据此进行了工商变更登记。

F、变更股东

2008年12月31日，公司召开股东会，审议通过了变更公司经营范围及股东的决议，并相应进行了工商变更登记。

变更后的经营范围为：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。

变更后的股权结构如下：

股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	比例（%）
李涛	25	货币	50
李晓晴	25	货币	50

G、变更股东

2009年8月3日，李涛、李晓晴分别与受让方签署了出资转让协议，将其全部出资额转让予刘丽红、董鑫，并据此进行了工商变更登记，变更后的股权结构如下：

股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	比例（%）
刘丽红	25	货币	50
董鑫	25	货币	50

截止2009年8月3日，本公司与同方世创已不存在关联关系。

2. 报告期内关联交易

（1）关联方往来款项

报告期内各报告期末，关联方往来款项余额如下：

时间	债权或债务人名称	会计科目	余额（元）
2007年12月31日	同方世创	应收账款	1,234,625.00
2008年12月31日	同方世创	应收账款	1,242,675.00
2009年7月31日	同方世创	应收账款	1,348,675.00
		其他应收款	164,500.00

（2）关联销售

报告期内，公司与关联方关联销售明细如下：

时间	销售对象名称	销售额（元）
----	--------	--------

2007 年度	同方世创	2,667,200.86
2008 年度	同方世创	899,829.06
2009 年 1-7 月	同方世创	201,709.41

除往来款项与销售之外，公司与其他关联交易。

公司已与同方世创就应收账款的还款进度制订了清收计划，具体如下：

时间	还款额（元）
2009 年 12 月 31 日前	348,675.00
2010 年 6 月 31 日前	300,000.00
2010 年 12 月 31 日前	300,000.00
2011 年 6 月 31 日前	400,000.00

另外公司截止 2009 年 7 月 31 日对同方世创的其他应收款 164,500 元，为报告期内往来款累计额，目前公司管理层正在与同方世创进行协商，预计 2010 年 1 月份之前可全部收回。

公司与同方世创解除关联关系后，管理层已积极协调将之前同方世创的相关客户资源向公司转移，同方世创已出具了承诺函，承诺将积极协助公司转移原有客户。基于公司产品在以往客户中形成的良好口碑及声誉，预计公司定氧产品的销售渠道改变后对公司的销售不会产生重大的不利影响。

（八）需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止 2009 年 7 月 31 日止，本公司无需披露的或有事项和承诺事项。

（九）股利分配政策和最近两年分配情况

1. 股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润，按照下列顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取 10%法定公积金；
- (3) 经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金；
- (4) 支付股东股利。

2. 最近两年及一期股利分配情况

近两年及一期公司没有进行股利分配。

(十) 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

公司没有应纳入合并报告范围的控股子公司或其他企业。

(十一) 管理层对公司近两年及一期财务状况和经营成果的分析

1. 盈利能力分析

财务指标	2007 年	2008 年	2009 年 1-7 月
主营业务毛利率	44.95%	46.27%	29.30%
净资产收益率	19.25%	3.63%	3.74%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	19.25%	7.55%	3.74%
每股收益（元/股）	0.29	0.06	0.06
每股收益（扣除非经常性损益）	0.29	0.12	0.06

从上表可以看出，2007 年、2008 年的主营业务毛利率分别为 44.95%、46.27%，均保持在较高的水平，扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 19.25%、7.55%，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.29、0.12，2008 年的净资产收益率及每股收益较 2007 年度下降幅度较大，其主要原因为受国际金融危机影响，国内钢铁行业开工严重不足，对 2007 年度净利润贡献较大的定氧设备销售规模降低幅度较大，导致公司 2008 年的盈利水平有所下降。

2009 年由于受经济危机的影响，国内钢铁企业开工严重不足，导致公司的

钢水定氧产品收入大幅下降，而军工产品订货推迟到下半年，其收益可能会体现在年末，所以公司的前 7 个月毛利率有所下降，与 2007、2008 年度毛利率可比性较弱。

上述盈利能力指标均以期间数据为基础计算而来，2009 年 1-7 月相关指标与前两年度指标不具备相比性，因此不进行纵向比较。

2. 偿债能力分析

财务指标	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2009 年 7 月 31 日
资产负债率	4.05%	4.99%	11.58%
流动比率	13.06	12.29	5.94
速动比率	7.17	7.58	3.75

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年 7 月 31 日的流动比率分别为 13.06、12.29、5.94，速动比率分别为 7.17、7.58、3.75，均保持在较高的水平，短期偿债能力较高，2009 年 7 月 31 日的流动比率和速动比率较前两年末有较大幅度的下降，主要原因为应付账款增长幅度较大所致，公司应付账款增加的主要内容为对扬州大成的采购款 88.60 万元和对中国人民解放军理工大学的采购款 99.40 万元，公司在 2009 年 11 月前已经将这两笔应付账款全部付清。

公司 2007 年末、2008 年末及 2009 年 7 月 31 日的资产负债率分别为 4.05%、4.99%、11.58%，保持在较低的水平，说明公司的长期偿债能力较强。

3. 营运能力分析

财务指标	2007 年	2008 年	2009 年 1-7 月
应收账款周转率	4.06	3.80	1.62
存货周转率	2.04	1.32	0.82

公司 2007 年及 2008 年应收账款周转率分别为 4.06、3.80，应收账款周转率基本保持稳定，营运能力较强。

公司 2007 年及 2008 年存货周转率分别为 2.04、1.32，2008 年度周转水平

较 2007 年有所下降，主要为销售收入下降所致。

上述营运能力指标均以期间数据为基础计算而来，2009 年 1-7 月相关指标与前两年度指标不具备相比性，因此不进行纵向比较。

4. 现金流量分析

单位：元

项 目	2007 年	2008 年	2009 年 1-7 月
经营活动产生的现金流量净额	458,658.34	2,442,371.77	-86,681.43
投资活动产生的现金流量净额	-11,520.00	-577,344.84	-94,979.15
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	300,000.00
现金及现金等价物净增加额	447,138.34	1,865,026.93	118,339.42

(1) 2007 年度、2008 年度公司经营活动现金流量净额均为正数

由于公司销售信用政策控制较为严格，公司经营收益质量较高，获取现金的能力较强，由此产生的财务风险较小。

(2) 报告期内公司处于发展阶段，投资活动现金流量净额始终为负

报告期内，公司各个期间的投资活动现金流量均为负数，主要由于购置固定资产所致，同公司所处的成长周期相吻合。

(3) 报告期公司筹资渠道较为单一，筹资活动现金流量较少

报告期内公司除 2009 年 1-7 月收到投资产生的筹资活动现金流入 30,000.00 元之外，没有其他的筹资活动现金流量产生，其主要原因在于一方面由于公司缺少可用于向银行抵押的不动产，债务融资渠道受限，另外公司处于发展阶段，报告期内实现的净收益均投入了生产经营活动，未进行现金分红。

公司的现金流量较为正常，但随着公司业务不断拓展，管理层为了保持良好的现金流量，避免因资金周转不畅影响正常的生产经营活动，坚持通过扩大主营业务的竞争优势，提升核心产品的市场份额，努力实现业务收入的持续增长；

优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，缩短应收账款的回收周期和存货流转周期，提高资金使用效率；根据公司经营的需要，筹集企业发展所需资金。

十一、备查文件

- (一) 公司章程;
 - (二) 审计报告;
 - (三) 法律意见书;
 - (四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函。
- (正文完)

(本页无正文,为《北京中科国信科技股份有限公司股份报价转让说明书》的签字盖章页)

(全体董事签字)

李涛: _____ 宁明仓: _____ 李宗琴: _____

杜兴国: _____ 孔令程: _____ 徐斌: _____

签章

北京中科国信科技股份有限公司

2010年1月8日