

北京国基科技股份有限公司

股份报价转让说明书



推荐主办券商



二〇一〇年十二月

目 录

释 义	3
第一节 声明	6
第二节 风险及重大事项提示	7
第三节 批准试点和推荐备案情况	9
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	9
二、主办券商推荐及协会备案情况	9
第四节 股份挂牌情况	10
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	10
二、公司股份报价转让情况	10
第五节 公司基本情况	12
一、基本情况	12
二、历史沿革	13
三、主要股东情况	22
四、员工情况	24
五、股权组织结构	26
六、内部组织结构	28
第六节 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、公司与上述人员签订协议情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	32
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	33
第七节 公司业务和技术情况	34
一、业务情况	34
二、主要产品和服务的技术含量、可替代性	49
三、所处行业基本情况	54
四、公司面临的主要竞争状况	64
五、知识产权和非专利技术	69
六、核心技术来源及先进性情况	73
七、研究开发情况	74
八、主要供应商及客户情况	75
第八节 公司业务发展目标及其风险因素	79
一、未来两年内的发展计划	79
二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及对策	82

第九节 公司治理	86
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	86
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	87
三、同业竞争情况	88
四、公司最近两年存在的违法违规行为及受处罚情况	90
五、公司管理层的诚信状况	91
第十节 公司财务会计信息	92
一、近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	92
二、报告期内的主要财务指标	101
三、报告期内利润形成的有关情况	102
四、期末主要资产情况	106
五、期末主要负债情况	118
六、期末所有者权益情况	124
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	124
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	132
九、股利分配政策和近两年一期的分配情况	132
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	133
十一、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析	134
第十一节 备查文件	137
一、公司章程	137
二、公司 2008 年、2009 年、2010 年上半年审计报告	137
三、法律意见书	137
四、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函	137

释 义

除非本股份报价转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

国基科技、公司、母公司、股份公司	指	北京国基科技股份有限公司
有限公司	指	北京国基通业科技有限公司、北京国基科技有限公司
弗雷赛普、子公司	指	北京弗雷赛普科技发展有限公司
烟台北方	指	烟台北方星空自控科技有限公司
神州联合	指	北京神州联合宽带科技发展有限公司
泰瑞佳	指	北京泰瑞佳科技发展有限公司
协会、证券业协会	指	中国证券业协会
推荐主办券商、华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
股份报价转让	指	证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让
内核小组、内核	指	华泰联合证券有限责任公司推荐挂牌项目内核小组
挂牌、本次挂牌、股份报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让行为
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	北京国基科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京国基科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京国基科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的北京国基科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
系统集成	指	以满足特定的需求为出发点，将各个分离的设备、功能和信息等集成到一起，组成一个相互关联的、性价比高的、可扩充的和可维护的系统

通信控制	指	通信与控制是两种功能，通信指信息的传输交互，控制指对外部的信息进行处理并给出响应
专网	指	由企业自己负责建设的专为企业自己服务的通信网络，与公网即电信部门提供的面向公众服务的网络相对应
嵌入式计算机	指	以应用为中心，软硬件可裁减的，适应应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗等综合性严格要求的专用计算机系统
PowerPC	指	美国飞思卡尔公司生产的低功耗、长寿命的中央处理器芯片（CPU），主要应用于高端的航天航空、通信和工业控制领域
实时操作系统	指	当外界事件或数据产生时，能够接受并以足够快的速度予以处理，其处理的结果又能在规定的时时间之内来控制生产过程或对处理系统作出快速响应，并控制所有实时任务协调一致运行的操作系统
宽带无线网络接入	指	一种能够提供高 1Mbps 以上的带宽、用于最后一公里高性能网络接入，可以提供数据和语音服务的无线的通信设备或者技术，
物联网	指	物物相连的互联网，是在互联网基础之上的延伸和扩展的一种网络，其用户端延伸和扩展到任何物品与物品之间，进行信息交换和通信
交换机	指	一种用于信号转发的网络设备，它可以为接入交换机的任意两个网络节点提供独享的信号通路，本文指专指以太网网络交换机
AIS	指	一种导航设备船舶自动识别系统 Automatic Identification System 的英文缩写
DIVSS	指	数字视频监控系统 Digital Intelligent Video Supervision System 的英文缩写
自组织	指	一种网络通信设备的组网功能，具备这种功能的通信设备能够无需人工干预即自行完成网络的连接
路由器	指	一种网络设备，它会根据信道的情况自动选择和设定路由，以最佳路径，按前后顺序发送信号
千兆以太网	指	网络速率可以达到 1000Mbps 的符合以太网标准的网络设备或者技术
扩频微波	指	无线的采用扩展频谱技术的微波通信设备，能

		够提供点对点及点对多点的 E1 通信链路
DMS	指	英文 Duty Management System 的缩写，本文专指边防边检的以 AIS 系统为基础的勤务管理系统
GIS	指	地理信息系统 Geography Information System 的英文缩写
3G/4G	指	第三代和第四代移动通信系统
IP 数据传输	指	基于互联网协议的数据传输
传感网	指	传感器网络，是由许多在空间上分布的自动装置组成的一种计算机网络，这些装置使用传感器协作监控不同位置的物理或环境状况
无线网桥	指	一种无线网络设备，为使用无线（微波）进行远距离数据传输的网间互联而设计
模式识别	指	用计算机代替人的功能对物体进行辨识和分类，本文指的模式识别主要是对文字、符号、图像等对象的具体模式进行辨识和分类
容错计算机	指	采用特别的硬件、软件和电源部件构成的计算机，能够支持系统的备份和避免系统故障以维持系统的运行

第一节 声明

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

第二节 风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分的关注：

一、截至本说明书出具之日，公司实际控制人陈正伟和尹义文共同控制公司75%的股权，对公司拥有绝对的控制能力。作为公司的实际控制人，陈正伟和尹义文可能利用控股股东和主要决策者的地位，对重大投资、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，公司决策存在偏离中小股东最佳利益目标的可能性。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

二、公司所在的行业技术发展迅速，产品升级换代频繁，市场竞争要求企业在技术研发方面紧跟行业技术革新的步伐。而目前公司的规模尚小，技术研发实力尚不够雄厚，尤其是研发投入尚不能满足前期投入较大的创新性研究需要，存在技术老化或偏离主流方向的风险。

三、由于公司从事的主要业务技术含量较高，因此技术人员对于公司来讲极为重要。而电子信息产业本身具有人才流动性较大的特点，一旦出现关键技术人员流失或技术人员的大量流失，将对公司造成较大损失，公司存在技术人员流失风险。

四、本公司及子公司均系经北京市科学技术委员会认定的高新技术企业，享受15%及过渡期7.5%税率的所得税优惠政策，子公司还享受软件企业增值税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。但随着过渡期临近结束，亦或国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生影响，因此公司存在税收政策变化风险。

国家税务总局2010年4月21日发布的《国税函（2010）157号》文件对企业所得税过渡期间优惠政策的执行口径进行了规定，明确了高新技术企业不能同时享受15%企业所得税税率与减半征收企业所得税的优惠政策，只能择其一，且

在选定优惠政策后不能随意变更。如果公司需要执行《国税函（2010）157号》文件的规定，则母公司2010年的企业所得税税率应为15%，这会降低公司2010年的净资产金额，降低的金额等于母公司按照7.5%税率实际缴纳的企业所得税税额。

五、2008年末、2009年末、2010年6月末公司应收账款余额占当期主营业务收入的比例分别为45.73%、34.79%、106.89%。截至2010年6月30日，公司应收账款余额达3,776.41万元，应收账款周转率为1.20，应收账款中有38.15%账龄在1年以上。因此公司存在一定的应收账款回收风险。

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》的规定和公司 2009 年第三次临时股东大会决议，公司向中关村科技园区管委会提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 12 月 17 日，中关村科技园区管理委员会下发了《关于同意北京国基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]182 号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、推荐主办券商推荐及协会备案情况

华泰联合作为公司的推荐主办券商，对公司进行了尽职调查和内核。华泰联合推荐挂牌项目内核小组经审核表决，同意推荐公司进入代办股份转让系统挂牌股份报价转让，并出具了《华泰联合证券有限责任公司推荐北京国基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》。2010 年 8 月 31 日，华泰联合向中国证券业协会报送了推荐国基科技股份报价转让挂牌备案的文件。

2010 年 11 月 16 日，证券业协会出具了《关于推荐北京国基科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2010]469 号），对华泰联合报送的推荐国基科技挂牌文件予以备案。

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：国基科技

股份代码：430076

开始挂牌报价日期：2010年12月8日

二、公司股份报价转让情况

公司股本总额为 42,925,000 股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。”

根据《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。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。”由于公司股东全部为公司董事、监事、高级管理人员，因此，公司股东在此次进入代办股份转让系统挂牌时可进行报价转让的股份均为其持有的股份总数的 25%。具体情况如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	挂牌时可进入代办股份转让系统 报价转让的股份数量（股）
1	陈正伟	16,311,500	4,077,875
2	尹义文	15,882,250	3,970,562
3	何代钦	7,082,625	1,770,656
4	董国卿	2,146,250	536,562
5	陈星	643,875	160,968
6	宋飞	429,250	107,312
7	李卫国	429,250	107,312
	合 计	42,925,000	10,731,247

第五节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：北京国基科技股份有限公司

英文名称：BNC Technologies CO., LTD.

法定代表人：陈正伟

注册资本：4,292.5 万元

住所：北京市海淀区上地七街 1 号 1 号楼 1-A3 F

有限公司设立日期：2004 年 9 月 24 日

股份公司设立日期：2007 年 12 月 4 日

电话：010-62965536

传真：010-82895211

电子邮箱：bnc@bnc.com.cn

互联网网址：<http://www.bnc.com.cn>

信息披露负责人：陈星

所属行业：通信设备制造及系统集成

经营范围：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：通信控制及信息应用系统设备制造和整体解决方案的设计和
实施

二、历史沿革

（一）有限公司设立

2004年9月22日，徐荣凤、尹义文、何代钦、董国卿、陈星、李卫国和宋飞分别以现金192.5万元、190万元、75万元、25万元、7.5万元、5万元和5万元出资共同设立北京国基通业科技有限公司，注册资本500万元，由股东分两次缴足，其中初始出资300万元，2004年12月15日各股东按出资比例缴足剩余出资。2004年9月24日，北京市工商行政管理局核发了有限公司的营业执照，注册号为1101082751626，法定代表人为何代钦。

根据北京市工商行政管理局2004年2月15日下发的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》“三、改革内资企业注册资本（金）验证办法（十三）投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本（金）入资专户’的银行开立‘企业注册资本（金）专用帐户’交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”的规定，有限公司在中国农业银行开立了“企业注册资本专用账户”，北京市工商行政管理局根据中国农业银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。

有限公司设立时的出资比例如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	设立时缴付数	2004年12月15日缴付数	出资形式	比例
1	徐荣凤	192.5	115.5	77	货币	38.50%
2	尹义文	190	114	76	货币	38.00%
3	何代钦	75	45	30	货币	15.00%
4	董国卿	25	15	10	货币	5.00%
5	陈星	7.5	4.5	3	货币	1.50%
6	李卫国	5	3	2	货币	1.00%
7	宋飞	5	3	2	货币	1.00%
合计	——	500	300	200	——	100.00%

（二）有限公司第一次增资

为进一步扩大资本规模，2006年6月22日，有限公司召开股东会，同意新股东北京神州联合宽带科技发展有限公司以货币500万元对有限公司增资500万元，增资后有限公司注册资本增加至1000万元。

2006年7月7日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具了《变更登记验资报告书》（方会验字[2006]第7-025号），证明神州联合的出资已全部到位。北京市工商行政管理局海淀分局于2006年7月7日核准了此次变更。

本次增资后有限公司的出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	比例
1	神州联合	5,000,000	50.00%
2	徐荣凤	1,925,000	19.25%
3	尹义文	1,900,000	19.00%
4	何代钦	750,000	7.50%
5	董国卿	250,000	2.50%
6	陈星	75,000	0.75%
7	李卫国	50,000	0.50%
8	宋飞	50,000	0.50%
合计	——	10,000,000	100.00%

（三）有限公司 2006 年出资转让

神州联合的股东为尹义文、陈正伟、何代钦、陈星，与国基通业为同一控制下的关联公司。为了简化有限公司的股权结构，提高管理效率，2006年7月21日，有限公司股东会通过决议，同意神州联合与国基通业其它7名股东徐荣凤、尹义文、何代钦、董国卿、李卫国、宋飞、陈星达成的出资转让协议，神州联合将其持有的有限公司出资以1:1的价格分别转让给徐荣凤192.5万元、尹义文190万元、何代钦75万元、董国卿25万元、李卫国5万元、宋飞5万元、陈星7.5万元。本次出资转让事项的工商变更登记于2006年7月27日办理完成，截至本说明书签署日，受让方已经全额支付了上述出资转让价款。

本次出资转让后有限公司的出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	比例
1	徐荣凤	3,850,000	38.50%
2	尹义文	3,800,000	38.00%
3	何代钦	1,500,000	15.00%
4	董国卿	500,000	5.00%
5	陈星	150,000	1.50%
6	李卫国	100,000	1.00%
7	宋飞	100,000	1.00%
合计	--	10,000,000	100.00%

（四）有限公司第二次增资

为了适应公司发展的需要，进一步增强公司的资本实力，根据 2007 年 9 月 12 日有限公司股东会决议，神州联合以货币 1000 万元对有限公司增资 1000 万元，增资后有限公司注册资本增加至 2000 万元。

2007 年 9 月 19 日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具了《变更登记验资报告书》（方会验字[2007]第 9-034 号），证明神州联合的出资已全部到位。

上述增资事项的工商变更登记已于 2007 年 9 月 20 日办理完成，同时有限公司注册号 1101082751626 依国家工商总局《工商行政管理注册号编制规则》变更为 110108007516261。

本次增资后有限公司的出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	比例
1	神州联合	10,000,000	50.00%
2	徐荣凤	3,850,000	19.25%
3	尹义文	3,800,000	19.00%
4	何代钦	1,500,000	7.50%
5	董国卿	500,000	2.50%
6	陈星	150,000	0.75%
7	李卫国	100,000	0.50%
8	宋飞	100,000	0.50%
合计	--	20,000,000	100.00%

(五)有限公司第三次增资及名称变更

为了满足公司业务快速发展导致的资金需求，2007年10月14日，有限公司股东会决议同意神州联合再次以货币1000万元对有限公司增资1000万元，增资后有限公司注册资本增加至3000万元。

2007年10月16日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（方会验字[2007]第10-016号），证明神州联合的出资已全部到位。

上述增资事项的工商变更登记已于2007年11月1日办理完成，同时经北京市工商行政管理局核准，有限公司名称变更为北京国基科技有限公司。本次增资后有限公司的出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	比例
1	神州联合	20,000,000	66.67%
2	徐荣凤	3,850,000	12.83%
3	尹义文	3,800,000	12.67%
4	何代钦	1,500,000	5.00%
5	董国卿	500,000	1.67%
6	陈星	150,000	0.50%
7	李卫国	100,000	0.33%
8	宋飞	100,000	0.33%
合计	--	30,000,000	100.00%

（六）2007 年股权转让及股份公司成立

上述两次增资导致了公司股权结构的复杂化。为了进一步明晰公司股权，优化股权结构，2007 年 11 月 5 日有限公司股东会决议，神州联合将持有的有限公司全部出资额 2000 万元分别转让给陈正伟 755 万元、尹义文 730 万元、何代钦 285 万元、董国卿 100 万元、牛夫贤 60 万元、陈星 50 万元和宋飞 20 万元；同时，徐荣凤将持有的有限公司全部出资额 385 万元转让给陈正伟，李卫国将持有的有限公司全部出资额 10 万元转让给陈星。上述出资转让均按照 1:1 的价格进行，受让方依照《还款协议》的约定分期向出让方支付转让款。北京市工商行政管理局于 2007 年 12 月 4 日对本次出资转让予以了变更登记。截至本说明书签署日，除陈正伟、尹义文、何代钦、董国卿 4 名股东需在 2014 年底前支付神州联合剩余出资转让款共计 1870 万元外，其余受让方均全额支付了转让款。

按照《还款协议》，陈正伟、尹义文、何代钦、董国卿 4 名股东具体还款计划如下：

单位：万元

序号	股东名称	10 年底前	11 年底前	12 年底前	13 年底前	14 年底前	合计
1	陈正伟	80	170	200	200	105	755
2	尹义文	0	60	200	200	270	730
3	何代钦	5	150	130	0	0	285
4	董国卿	55	45	0	0	0	100
合计	—	140	425	530	400	375	1870

本次出资转让后有限公司的出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	比例
1	陈正伟	11,400,000	38.00%
2	尹义文	11,100,000	37.00%
3	何代钦	4,350,000	14.50%
4	董国卿	1,500,000	5.00%
5	陈星	750,000	2.50%
6	牛夫贤	600,000	2.00%
7	宋飞	300,000	1.00%
合计	—	30,000,000	100.00%

该次股东会同时通过了有限公司以经评估确认的净资产折股变更为北京国基科技股份有限公司的决议，根据北京中瑞诚联合会计师事务所出具的《资产评估报告书》（中瑞联评字[2007]87号），截至2007年10月31日有限公司经评估的净资产值为42,925,820.61元，折合成股份公司42,925,000股，剩余820.61元记入资本公积。2007年11月23日，北京中瑞诚联合会计师事务所出具《变更登记验资报告》（中瑞联验字[2007]146号），证实公司股本42,925,000.00元

人民币已全部到位。

2007年11月12日，国基科技召开了股份公司创立大会，决定发起设立北京国基科技股份有限公司，并选举产生了第一届董事会和监事会，推选何代钦为董事长，宋飞为监事会主席。

北京市工商行政管理局于2007年12月4日对有限公司变更为股份公司予以核准并换发股份公司营业执照，变更后国基科技的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	陈正伟	16,311,500	38.00%
2	尹义文	15,882,250	37.00%
3	何代钦	6,224,125	14.50%
4	董国卿	2,146,250	5.00%
5	陈星	1,073,125	2.50%
6	牛夫贤	858,500	2.00%
7	宋飞	429,250	1.00%
合计	—	42,925,000	100.00%

（七）股份公司增加经营范围

2008年3月7日，经北京市工商行政管理局核准，公司经营范围变更为“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。”

（八）股份公司变更注册地址

2008年6月16日，经公司第一届第五次股东大会决议通过，公司将注册地址变更为北京市海淀区上地七街1号1号楼1-A3F，该变更事项于2008年6月17日取得北京市工商行政管理局核准。

（九）2009年第一次股权转让和法定代表人变更

2009年9月25日，陈星与李卫国签订股份转让协议，陈星将其持有的公司429,250股，占公司总股本1%的股份转让给李卫国。2009年10月22日2009年第一次临时股东大会审议通过了上述股份转让。2009年9月30日，公司第一届董事会第六次会议同意何代钦辞去董事长职务，并选举陈正伟为公司董事长并担任法定代表人。

2009年10月27日，公司办理了相关工商变更登记。

本次股权转让后，公司的股东及股权结构为：

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	陈正伟	16,311,500	38.00%
2	尹义文	15,882,250	37.00%
3	何代钦	6,224,125	14.50%
4	董国卿	2,146,250	5.00%
5	牛夫贤	858,500	2.00%
6	陈星	643,875	1.50%
7	李卫国	429,250	1.00%
8	宋飞	429,250	1.00%
合计	--	42,925,000	100.00%

(十) 2009 年第二次股权转让

经公司 2009 年 11 月 22 日召开的第二次临时股东大会审议通过，牛夫贤将其持有的公司 858,500 股，占公司总股本 2% 的股份转让给何代钦。工商变更登记手续于 2009 年 11 月 25 日办理完成。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	陈正伟	16,311,500	38.00%
2	尹义文	15,882,250	37.00%
3	何代钦	7,082,625	16.50%
4	董国卿	2,146,250	5.00%
5	陈星	643,875	1.50%
6	李卫国	429,250	1.00%
7	宋飞	429,250	1.00%
合计	--	42,925,000	100.00%

三、主要股东情况

(一) 公司股东基本情况

序号	股东名称	身份证号码	持股数	持股比例
1	陈正伟	11010819630821xxxx	16,311,500	38.00%
2	尹义文	34010419660210xxxx	15,882,250	37.00%
3	何代钦	42010619660215xxxx	7,082,625	16.50%
4	董国卿	12022419720206xxxx	2,146,250	5.00%

5	陈星	15010219720114xxxx	643,875	1.50%
6	李卫国	37232819770711xxxx	429,250	1.00%
7	宋飞	11010219680423xxxx	429,250	1.00%
合计	--	--	42,925,000	100.00%

(二) 控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为陈正伟、尹义文。

陈正伟: 公司第一大股东, 持有公司股份 16,311,500 股, 持股比例为 38.00%。1963 年 8 月出生, 男, 中国籍, 硕士, 曾任机械电子部南京 1014 研究所助理工程师, 电子部电子科学研究院助理研究员, 香港嘉兆科技有限公司部门经理, 美国 Sunrise 公司中国区经理, 北京国基创业网络技术有限公司董事长、总经理。现任国基科技董事长、总经理、财务负责人; 兼任神州联合法定代表人。

尹义文: 公司第二大股东, 持有公司股份 15,882,250 股, 持股比例为 37.00%。1966 年 2 月出生, 男, 中国籍, 硕士, 曾任中国电子信息产业公司研究所工程师, 三立科技(中国)有限公司技术研发工程师, 北京洲联网络技术有限公司销售/市场经理, 北京国基创业网络技术有限公司副总经理。现任国基科技董事、副总经理。

陈正伟、尹义文两人均是公司关键管理人员, 并足以依其持有股份所享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响。陈正伟、尹义文于 2007 年 12 月 4 日签定了《合作协议》, 约定为在未来国基科技治理及运营中加强相互协作, 确保甲、乙双方所持有的股份所享有的表决权能够共同对国基科技股东大会的决议产生重大影响, 并协调各方在国基科技召开股东大会时行使表决权的一致, 在国基科技的日常治理及运营过程中, 双方应相互协作和配合, 在包括但不限于在对外投资、担保、关联交易、变更公司注册资本或股权结构、公司分立/合并/清算/解散、修改公司章程、公司发行股票或债券或其他任何证券、选举、任免董事和非由职工担任的监事、审议公司年度财务预算和决算方案、审议公司利润分配方案

和亏损弥补方案等事项及场合行使投票权时保持一致行动，以实现为国基科技的共同控制和管理。因此，陈正伟、尹义文为一致行动人。

自公司成立以来，陈正伟、尹义文二人在所有股东会、董事会及公司重大决策中均做出了相同的决议。

（三）公司现有股东之间的关联关系

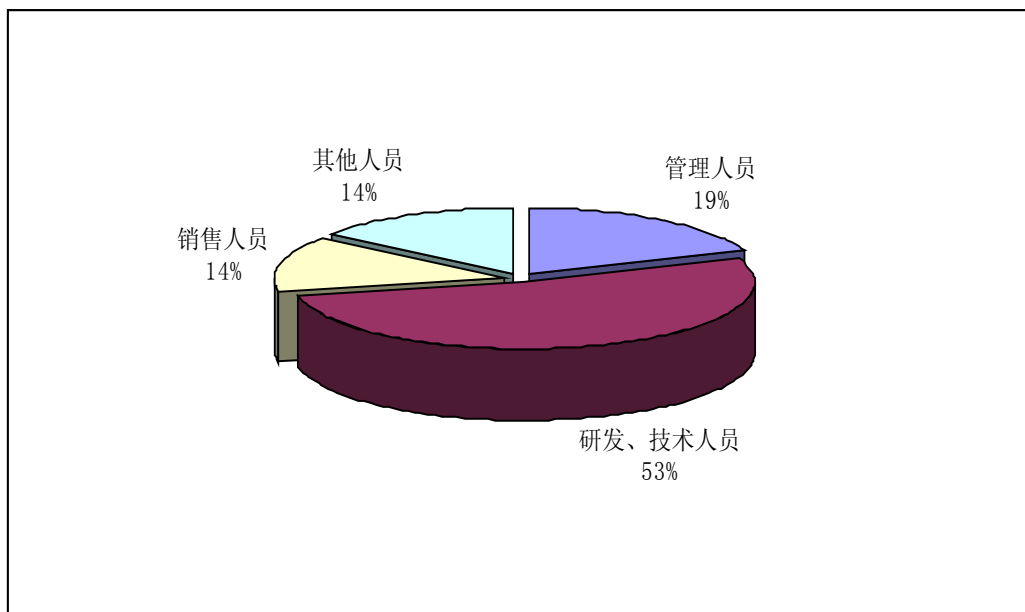
公司实际控制人陈正伟和尹义文为一致行动人，除此以外，各股东之间不存在关联关系。

四、员工情况

截至本说明书签署日，公司共有员工 146 人，结构情况如下：

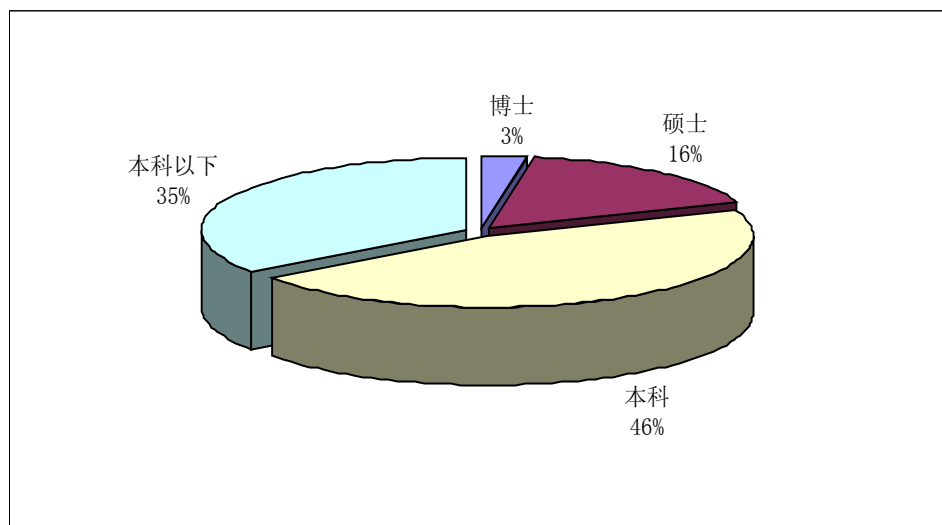
（一）按专业结构划分

专业结构	人数	比例
管理人员	28	19.18%
研发、技术人员	77	52.74%
销售人员	20	13.70%
其他人员	21	14.38%
合计	146	100.00%



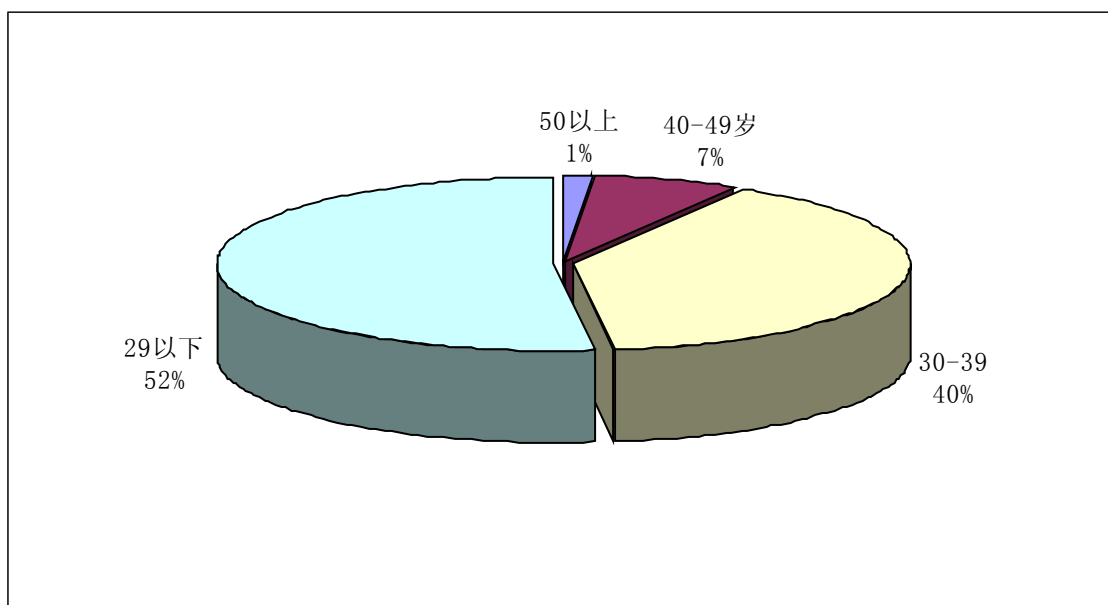
(二) 按受教育程度划分

教育程度	人数	比例
博士	4	2.74%
硕士	24	16.44%
本科	67	45.89%
本科以下	51	34.93%
合计	146	100.00%



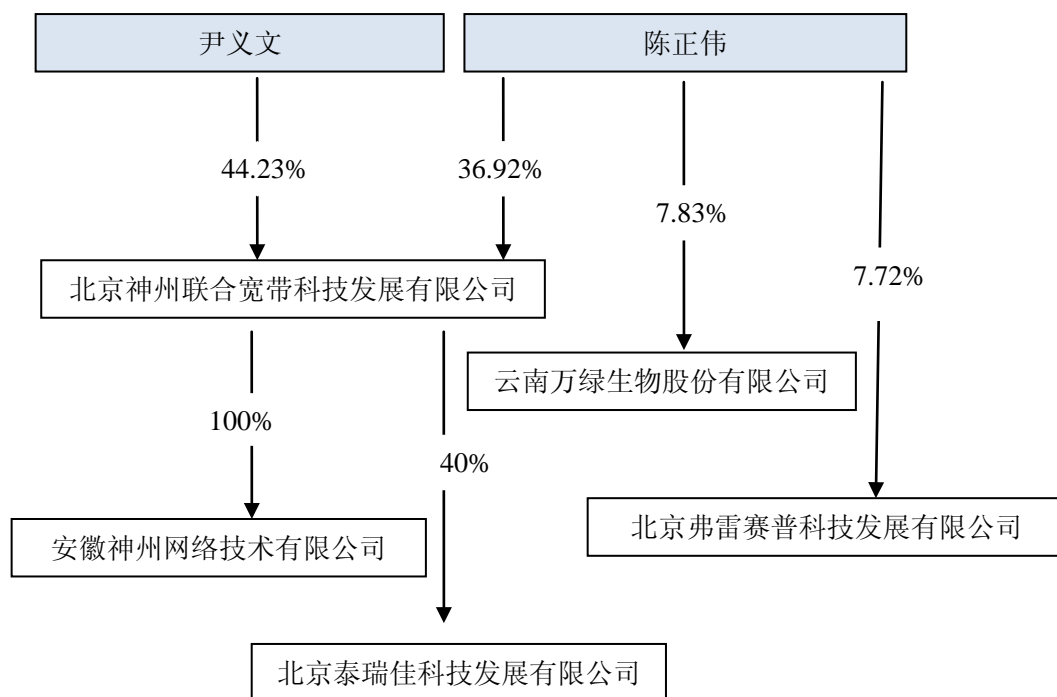
（三）按年龄划分

年龄	人数	比例
50 岁以上	2	1.37%
40—49 岁	10	6.85%
30—39 岁	58	39.73%
29 岁以下	76	52.05%
合计	146	100.00%

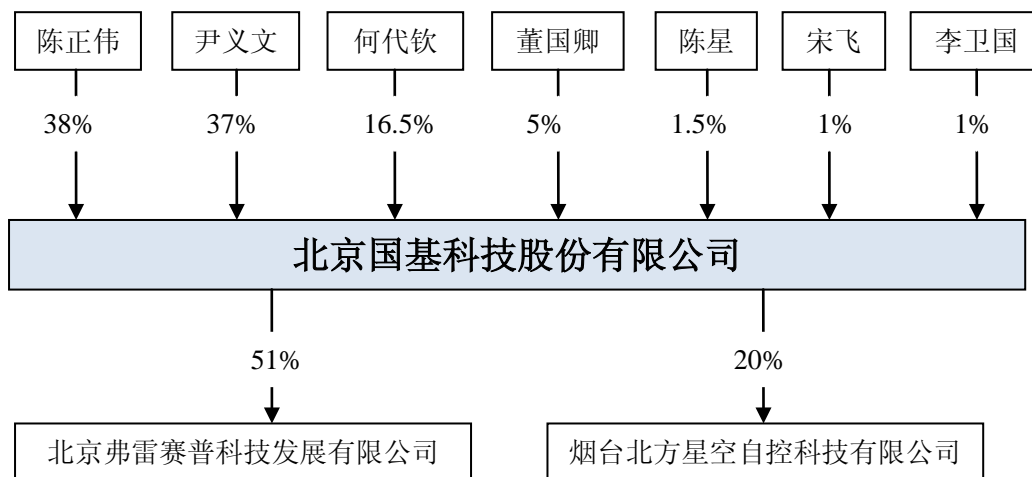


五、股权结构

（一）公司实际控制人对外投资图（截至本说明书签署日）

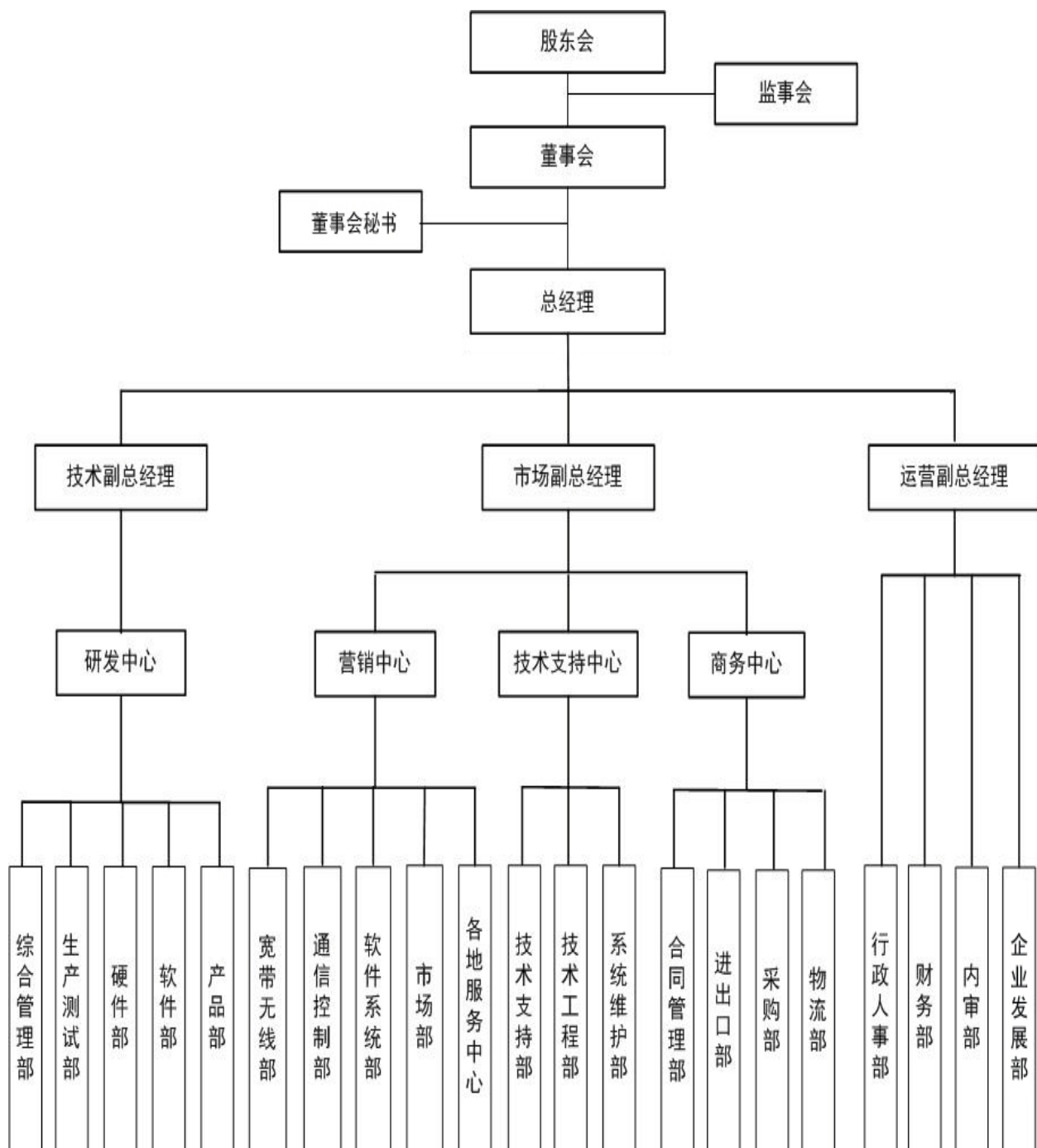


(二) 公司股权结构图



公司控股子公司弗雷赛普的基本情况请见“第十节 公司财务会计信息”之“十、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

六、内部组织结构



第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、基本情况

(一) 公司董事

陈正伟：详见“第五节 公司基本情况 三 主要股东情况 (二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

尹义文：详见“第五节 公司基本情况 三 主要股东情况 (二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

何代钦：1966年2月出生，男，中国籍，硕士，曾任中电集团总体所工程师，北京吉通卓越通信与信息开发有限公司技术部经理，北京洲联网络技术有限公司技术部经理，深圳瑞齐达有限公司副总经理，北京国基创业网络技术有限公司技术部经理。现任国基科技董事、副总经理。

董国卿：1972年2月出生，男，中国籍，本科，曾任首都钢铁公司设计院工程师，北京吉通卓越科技发展有限公司工程师，北京国基创业网络技术有限公司销售经理。现任国基科技董事、通信控制部经理。

李卫国：1977年7月出生，男，中国籍，中专学历，曾任济南深创电子有限公司工程师，济南赛克电子技术有限公司无线网络部项目经理，北京国基创业网络技术有限公司销售经理。现任国基科技董事、销售经理。

(二) 公司监事

宋飞：1968年4月出生，女，中国籍，本科，经济师，曾任北京市某商业咨询公司调研咨询员，北京益商审计事务所审计助理，北京公信会计师事务所审计员，北京国基创业网络技术有限公司商务部经理。现任国基科技监事会主席，北京弗雷赛普科技发展有限公司法定代表人。

辛治国：公司职工代表监事，1977年2月出生，男，中国籍，大学本科学历。

历，曾任长春创世纪网络科技有限公司工程师、北京国基创业网络技术有限公司工程师。现在本公司营销中心从事市场开发和运营管理工作。

徐承昆：公司职工代表监事，1978年4月出生，男，中国籍，大学本科学历，曾在北京国基创业网络技术有限公司工作。现在本公司财务部工作。

（三）高级管理人员

陈正伟：公司总经理，财务负责人，详见“董事”简历。

尹义文：公司副总经理，详见“董事”简历。

何代钦：公司副总经理，详见“董事”简历。

陈星：1972年1月出生，女，中国籍，在职研究生，中级会计师，曾任内蒙古力人房地产开发公司财务处职工，北京卓欧制衣有限公司财务主管，北京国基创业网络技术有限公司财务经理。现任国基科技副总经理兼董事会秘书。

（四）公司核心技术人员

何代钦：见“董事”简历

缪平平：1964年4月出生，男，中国籍，EMBA，曾任中国气象局卫星气象中心工程师、北京吉通南贝尔通信与信息技术工程有限公司技术工程部经理、北京创智宽带信息系统有限公司技术部高级技术经理、远东科能（集团）信息技术有限公司技术总监。现任本公司技术支持中心经理。

李亿博：1980年10月出生，男，中国籍，本科学历，曾任辽宁丹东热工仪表有限公司硬件工程师、北京光桥时代科技有限公司项目经理。现任本公司硬件高级工程师。

于海澎：1981年7月出生，男，中国籍，硕士，曾在四川登颠微电子有限公司软件部、北京天极视讯有限公司软件部从事软件开发的工作。现任本公司软件高级工程师。

蒋立杰：1981年7月出生，男，中国籍，本科学历，曾任北京光桥时代公司研发工程师、北京蓝拓扑信息技术有限公司研发工程师。现任本公司软件高级工程师。

曾欢：1983年4月出生，男，中国籍，硕士，现任本公司软件工程师。

陈兆红：1971年2月出生，男，中国籍，本科学历，曾在四川长虹电器股份有限公司设计一所、山东德州分公司、青岛分公司、山东经营管理中心工作，现任本公司生产测试部经理。

朱勤：1970年3月出生，女，中国籍，本科学历，曾在北京应用物理和计算数学研究所、北京黎明信息技术有限公司、北京中科大洋技术发展股份有限公司、广州金唯迅电子科技有限公司工作，并到美国加州圣何塞州立大学进修，现任本公司软件工程师。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职、领薪情况

序号	姓名	任职				任期	对外兼职情况	对外领薪情况
		董事	监事	高管	核心技术人员			
1	陈正伟	√		√		董事任期：2007年11月-2010年11月	北京神州联合宽带科技发展有限公司法定代表人	无
2	尹义文	√		√		董事任期：2007年11月-2010年11月	无	无
3	何代钦	√		√	√	董事任期：2007年11月-2010年11月	无	无
4	董国卿	√				董事任期：2007年11月-2010年11月	无	无
5	李卫国	√				董事任期：2007年11月-2010年11月	无	无
6	宋飞		√			监事任期：2007年11月-2010年11月	北京弗雷赛普科技发展有限公司法定代表人、副总经理	在弗雷赛普领薪，不在国基科技领薪

7	辛治国		√			监事任期：2007年11月-2010年11月	无	无
8	徐承昆		√			监事任期：2007年11月-2010年11月	无	无
9	陈星			√		——	无	无
10	缪平平				√	——	无	无
11	李亿博				√	——	无	无
12	于海澎				√	——	无	无
13	蒋立杰				√	——	无	无
14	曾欢				√	——	无	无
15	陈兆红				√	——	无	无
16	朱勤				√	——	无	无

二、公司与上述人员签订协议情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员和核心技术人员均签订有劳动合同及保密协议。

公司为了稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取以下的措施：

- 1、加强公司文化建设，使管理团队和核心技术人员有归属感；
- 2、建立合理的业绩考核制度，并为高管人员和核心技术人员提供优厚的薪酬待遇；
- 3、除正常的培训外，公司还为核心技术人员提供学习和继续深造的机会，使核心技术人员能够不断学习新知识、新技术；
- 4、公司将根据公司发展并结合个人的贡献和业绩，向高管人员及核心技术人员实施股权激励。

以上措施为稳定高级管理人员及核心技术人员提供了有力的保障。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例
		董事	监事	高管	核心技术人员		
1	陈正伟	√		√		16,311,500	38.00%
2	尹义文	√		√		15,882,250	37.00%
3	何代钦	√		√	√	7,082,625	16.50%
4	董国卿	√				2,146,250	5.00%
5	陈星			√		643,875	1.50%
6	李卫国	√				429,250	1.00%
7	宋飞		√			429,250	1.00%
8	辛治国		√			—	—
9	徐承昆		√			—	—
10	缪平平				√	—	—
11	李亿博				√	—	—
12	于海澎				√	—	—
13	蒋立杰				√	—	—
14	曾欢				√	—	—
15	陈兆红				√	—	—
16	朱勤				√	—	—
合计						42,925,000	100%

第七节 公司业务和技术情况

一、业务情况

（一）主营业务

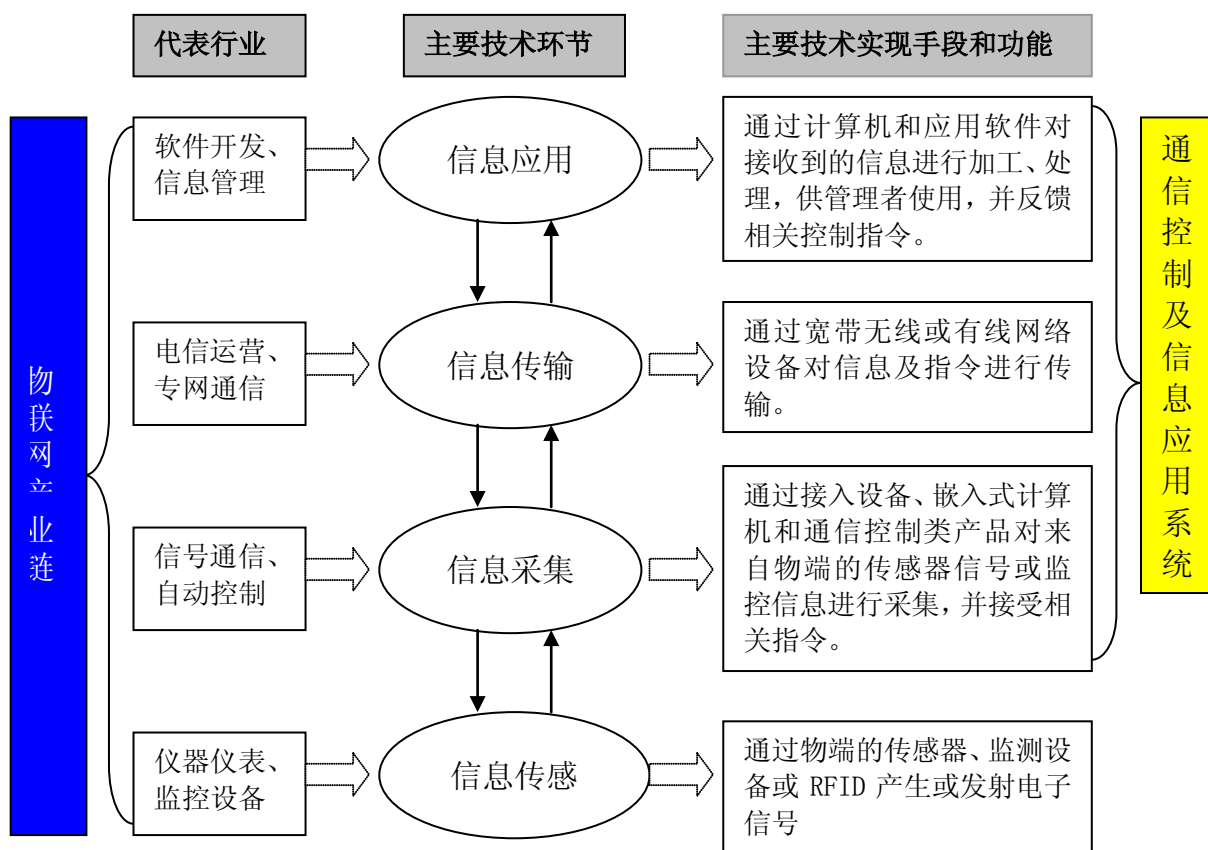
本公司属于电子信息产业中的通信设备制造与系统集成行业，是通信控制及信息应用系统关键设备和整体解决方案的专业提供商。公司依托对主要目标行业用户、专网用户的深入了解和业务经验，以信号控制、协议交换、嵌入式计算机、实时操作系统、数据库应用以及宽带无线网络系统设计等技术为核心，以嵌入式计算机及通信控制设备、行业应用软件等产品的开发和生产和宽带无线网络接入系统集成服务为支撑，为行业用户设计、搭建传感和通信信息的采集、传输、应用系统，提供包括关键硬件设备和软件系统在内的完整解决方案。

电子信息产业已经发展进入了物联网时代。本公司主营业务覆盖了新兴的物联网产业链中的采集、传输、信息应用三大环节，能够为行业用户、专网用户的物联网应用需求提供“一站式”的整体解决方案和持续服务，是专业的物联网应用服务提供商。

公司是国内民营中小企业中少数同时具备网络通信、嵌入式计算机、信息管理软件三大领域综合研发能力的高科技企业，是首批重新认证的国家级高新技术企业、北京中关村物联网产业联盟会员单位；具备 GB/19001-2000 idt ISO9001: 2000 质量管理体系认证资质、计算机系统集成企业叁级资质、中国安全防范产品行业协会一级安防工程企业资质。公司控股子公司弗雷赛普也是首批重新认证的国家级高新技术企业、还是北京市科委认定的软件企业，具备计算机系统集成企业叁级资质、具备 GB/19001-2000 idt ISO9001: 2000 质量管理体系认证资质、中国安全防范产品行业协会壹级安防工程企业资质。公司部分产品和服务已经应用于国防、公安领域，有关军工保密资质正在办理中。公司是美国飞思卡尔半导体公司（Freescale Semiconductor, Inc.）的设计联盟成员、美国风河系统公司（Wind River Systems, Inc）硬件设计合作伙伴、英国比克奇设计有限公司（PicoChip Designs Ltd.）的应用设计合作伙伴、以色列奥维通有限公司（Alvarion Ltd.）的全球金牌合作伙伴和两个中国授权分销商之一。

公司秉承“诚信为本，科技创新，追求卓越，造福社会”的经营宗旨，已为电信、国防、公安、石油、交通、电力、港口、市政等目标行业用户提供了数千套通信控制及信息应用系统，取得了较为突出的市场地位和行业优势，创造了良好的经济效益和社会效益。

公司主营业务及与物联网产业关系图：



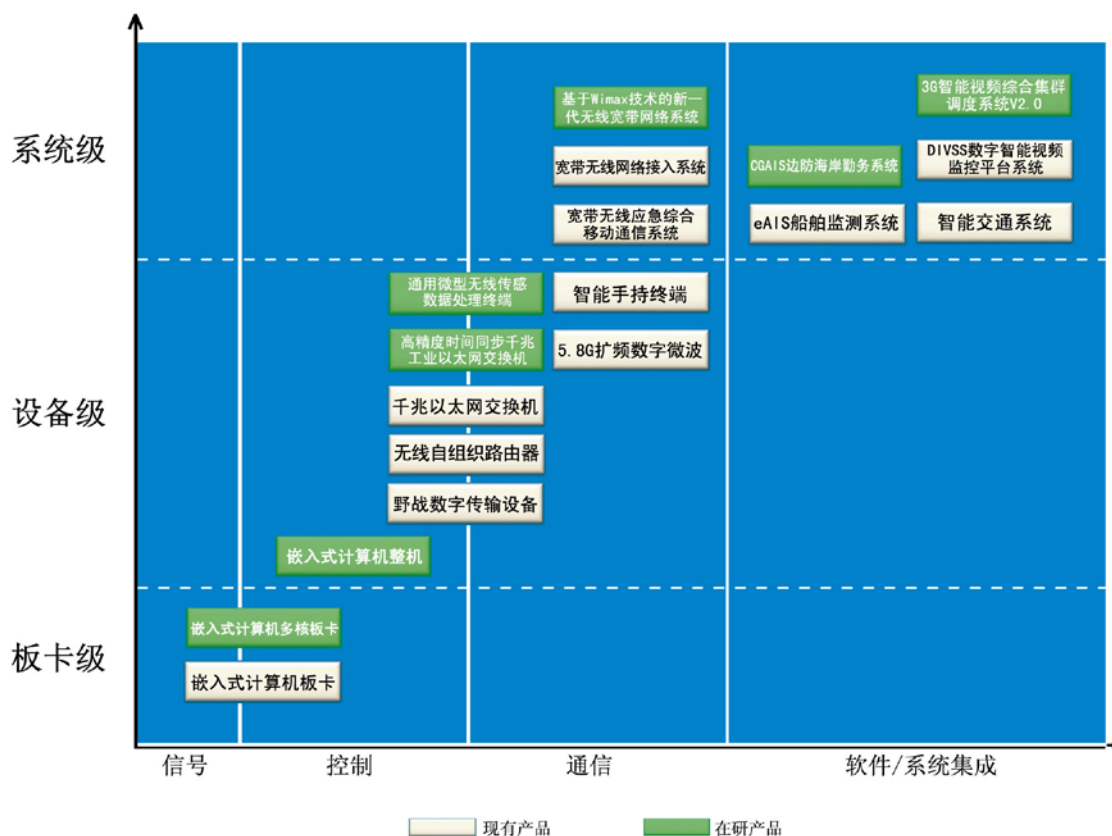
(二) 主要产品和服务

公司是通信控制及信息应用系统的专业提供商，不仅提供通信控制及信息应用系统软件、硬件集成服务，而且设计、生产部分核心部件和设备，产品和服务覆盖了嵌入式计算机、通信控制设备、宽带无线网络系统、行业应用软件及系统集成四大方面。

公司当前主要的产品研发、生产、服务均围绕物联网产业链进行。嵌入式计算机产品属于物联网产业链底层，是智能电网、智能交通、数字化城市等的物理基础；在嵌入式计算机产品基础上开发的交换机、路由器等通信控制设备，广泛

应用于物联网终端之间的信息交换和处理。宽带无线网络系统属于物联网产业链的传输层，公司通过代理的无线宽带产品及自主开发的无线网络设备在全国各行各业实施和建设了上千个无线网络，有着丰富的无线网络建设的经验，具备了为物联网产业链提供无线传输产品及传输网络建设的技术和能力。行业应用软件和系统集成属于物联网产业链的顶层，公司提供 eAIS 船只监测系统、DIVSS 数字视频集成监测系统、智能交通系统等行业应用软件和系统集成，具备很强的针对用户需求进行数据挖掘、软件开发和系统集成的能力。

公司主要产品和服务结构图：



1、嵌入式计算机

嵌入式计算机广泛应用于电子通信和工业控制领域，是各类智能电子设备的核心部件。公司是著名半导体厂商美国飞思卡尔公司的设计联盟成员、实时操作系统厂商美国风河公司硬件设计合作伙伴、多核信号处理（DSP）芯片厂商英国PicoChip公司的应用设计合作伙伴。公司以美国飞思卡尔 PowerPC 系列高端处

理器为基础开发了符合通用标准的嵌入式计算机板卡和为客户定制的嵌入式计算机板卡，其中有：通用标准板卡 16 个型号，定制专用板卡 10 个型号，数字电视码流卡 3 个型号；以及同这些嵌入式板卡相配套的软件开发包和驱动、应用软件。

嵌入式计算机产品是公司开发的宽带无线网络设备及各种通信控制设备的硬件平台，同时也为客户提供符合通用标准的产品以及产品定制设计服务。客户主要来自于国防科研单位及铁路、电力、通信等行业的设备生产商，例如公司已有数款定制设计的板卡应用于新型战机和车载指挥控制系统中。标准的 3U 嵌入式计算机板卡如下图所示：



2、通信控制设备

通信控制类产品是公司通信控制及信息应用系统的重要组成部分，是以公司的嵌入式计算机板卡和软件为核心、面向用户应用而设计的整机产品或系统，是紧密结合目标行业客户业务需求开发的系列产品。目前主要有以下几类：

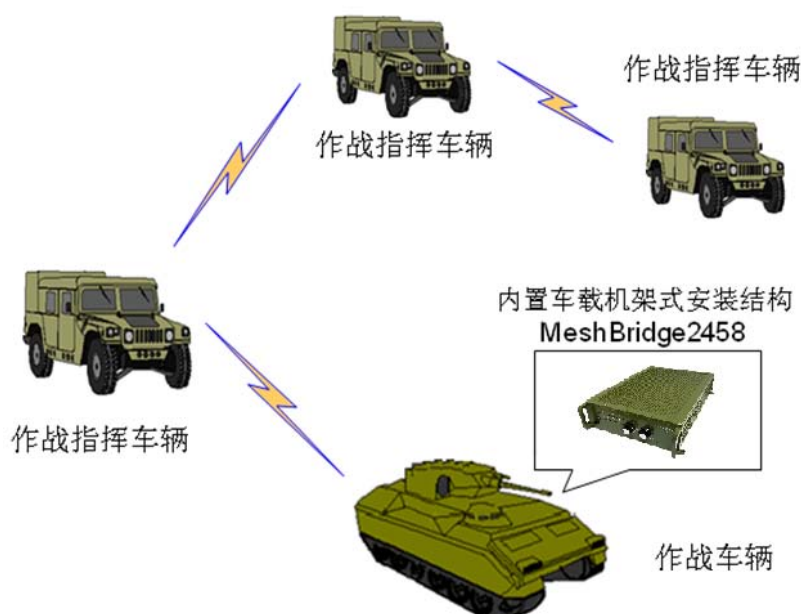
(1) 无线自组织路由器

MB2458 型无线自组织路由器，是基于政府科研基金资助研发的无线通信产品，现已定型量产，在国防、公安客户中获得了广泛应用。该产品可以在一定区域内，不依赖任何公共网络设施，快速展开无线网络通信，具有无中心自组网、高带宽、高抗毁性的特点，可以提供语音、图像、数据综合业务服务。

产品示意图：



应用示意图：



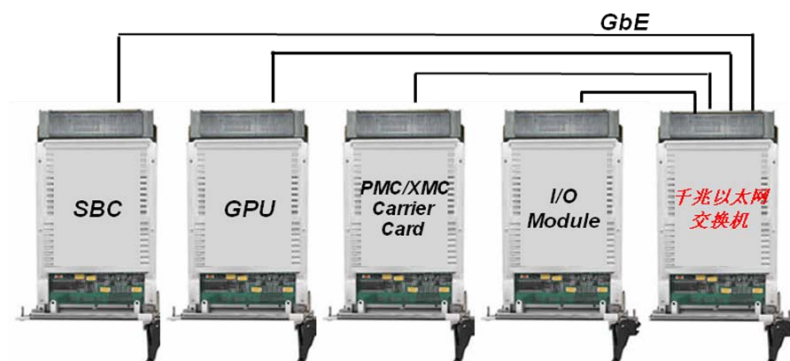
(2) 千兆以太网交换机

千兆以太网交换机是专门针对恶劣使用条件和极限环境设计的超紧凑牢固型千兆以太网交换设备；密闭的金属外壳使它非常适于潮湿、冷凝、灰尘的环境中使用，超紧凑和坚固的外壳使其非常适于在空间紧张的位置内使用；系统硬件中不存在易碎或敏感组件，进一步提高了产品的耐冲击和振动性，使其适于在轮式、履带、轨道车辆中使用；该产品已经在国防车载信息系统中试用。

产品示意图：



应用示意图：



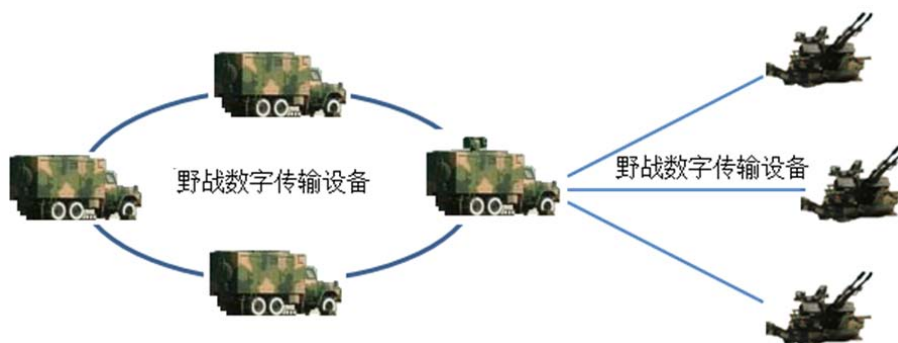
(3) 野战数字传输设备

野战数字传输设备是为某国防科研项目配套研发的，已定型量产。该设备利用轻型被复线或其它铜质双绞线，将多路话音和以太网帧数据进行复用和传输，支持点对点 and 点对多点组网方式，提供以太网和标准话音接口。此类产品应用于军用战场指挥通信系统、边海防指挥通信系统及智能交通监控系统等领域。

产品示意图：



应用示意图：



3、宽带无线网络系统

公司提供专业的城域网宽带无线网络接入设备和系统，主要包括以下几种产品和服务：

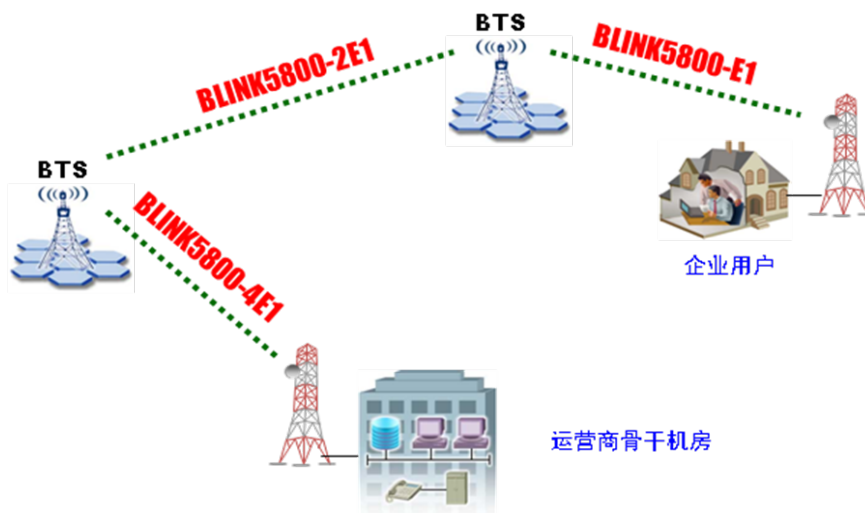
(1) 5.8G 扩频数字微波

5.8G 扩频数字微波是实现点对点、点对多点的多个 E1 标准的无线传输设备，主要应用于电信运营商的无线基站互联和行业专网用户专线接入。

产品示意图：



应用示意图：

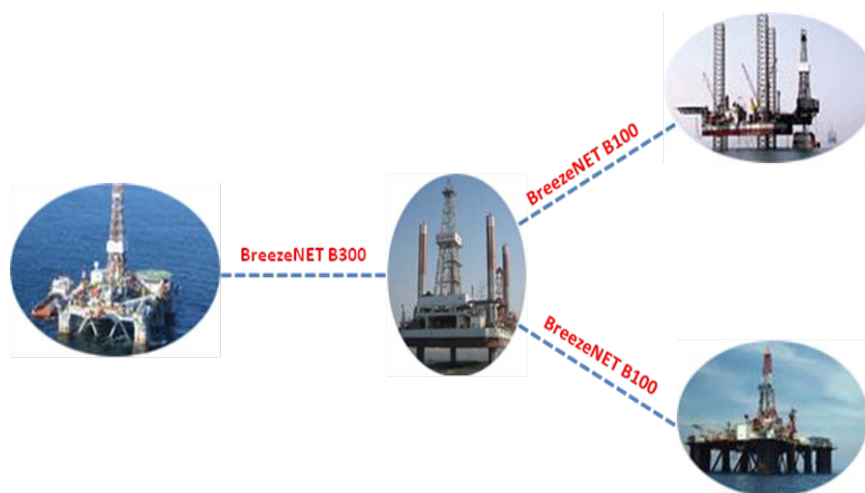


(2) 宽带无线网络接入系统集成服务

公司为公安边防、石油石化、林业等行业或移动状态客户解决无法使用有线通信情况下的网络接入问题，提供高速、稳定的宽带无线网络接入系统集成服务。除了使用本公司自产的微波扩频产品外，公司主要代理以色列奥维通、Hiperlink

等市场主流产品，为最终用户提供包括系统设计、环境设计、安装调试、维修等技术服务在内的完整的解决方案。

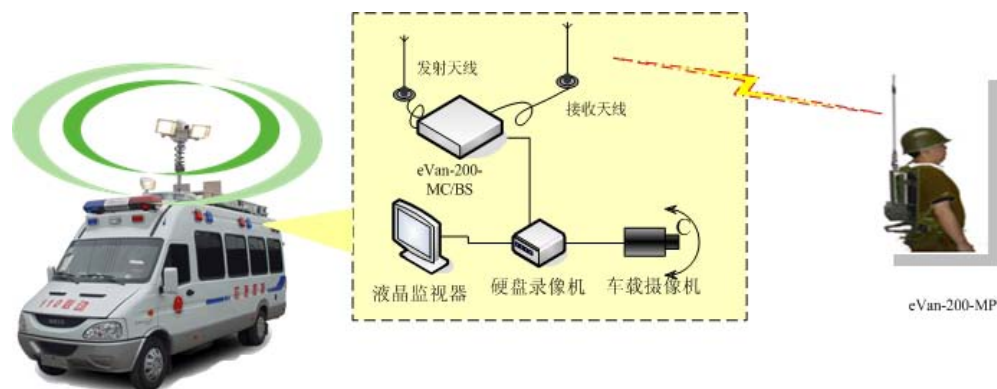
本公司宽带无线网络接入系统集成服务的主要客户为中国移动、联通等电信运营商及中国海事局、中石油、中石化、中海油、电力、港口、公安、国防等单位 and 行业用户。典型应用如下：



(3) 宽带无线应急综合移动通信系统

公司宽带无线应急综合移动通信系统主要产品为 eVan-100 型应急综合移动通信系统、eVan-200 型应急综合移动图传系统。该系统用于抢险、救灾、公共安全以及野外作业等情况下的应急通信和图像传输。

eVan-200 应用示意图：



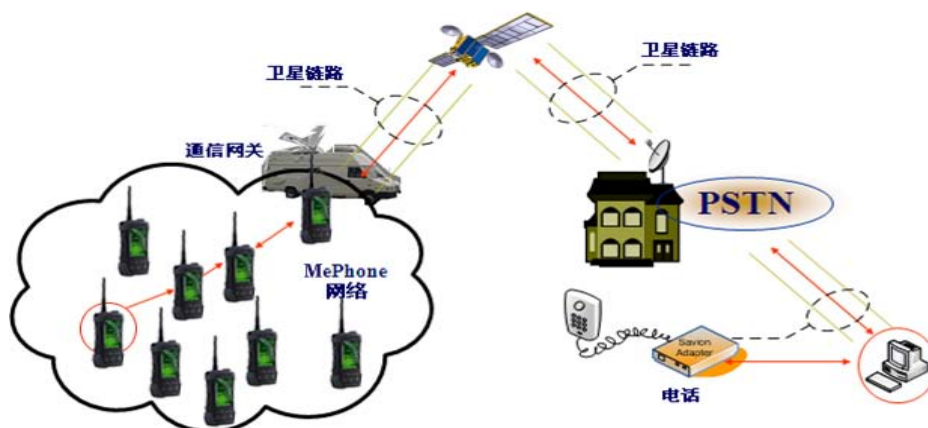
(4) 行业智能手持终端

该产品是针对公安、国防、铁路、港口等客户需要而开发的，具有语音、数据、视频及自组网、“三防”等功能。

产品示意图：



应用示意图：

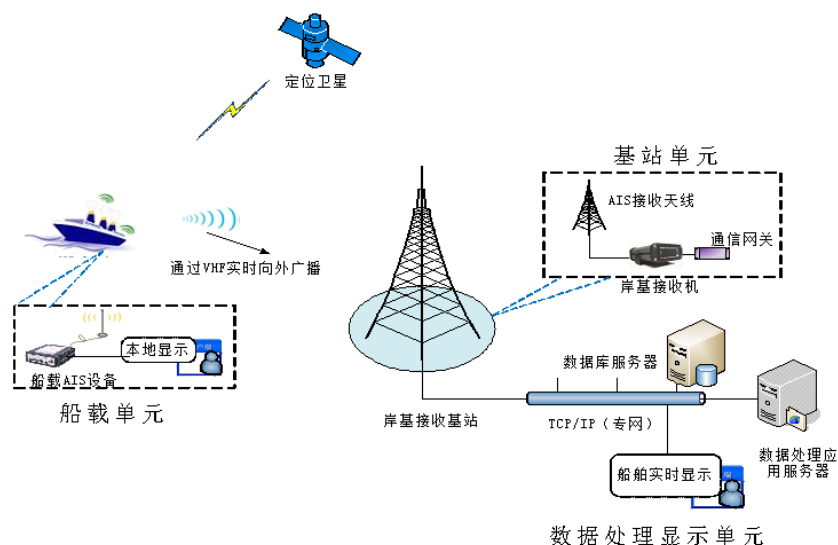


4、行业应用软件及系统集成

(1) eAIS 船舶监测系统

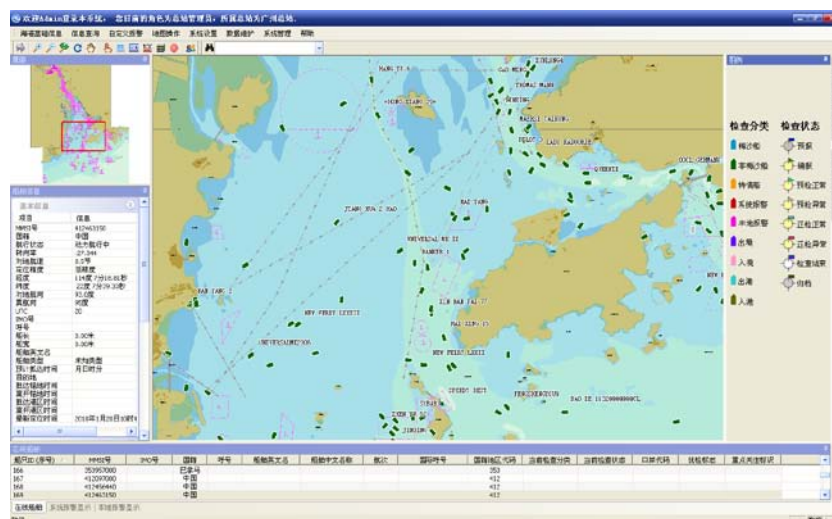
公司开发的 eAIS 船舶监测系统是一种新型的集网络技术、现代通讯技术、计算机技术、电子信息显示技术为一体的数字助航系统，包括 DMS 海港边检勤务系统、专用加密 AIS 系统等应用子系统。该系统集航行信息采集处理、无线电数据传输、电子海图信息和数据库系统为一体，主要应用于公安边防、海事局、海洋渔政等部门对近海船只进行监测管理以及船与船、船与岸之间进行信息交流。该系统目前在多个海岸边防总队得到了应用。

应用示意图:



DMS 海港边检勤务系统是 eAIS 系统中的一个应用子系统，是为公安边检系统定制开发的软件系统。该系统基于部局/总队/边检站三级体系架构，综合 AIS 信息采集处理/地理信息 (GIS) 系统/Oracle 数据库三大系统，并与公安边检的业务系统相结合，实现了实时监控全国各海港的在线船舶及港口船舶停靠情况的功能，同时可以查看船舶历史轨迹以及监控海港的在线船报警情况。

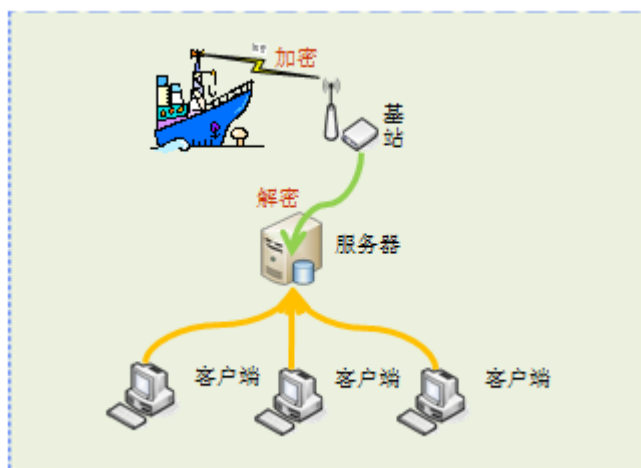
应用示意图:



专用加密 AIS 系统是 eAIS 系统的一个特殊的应用子系统，具有 AIS 船舶监控系统的所有功能，能够对加密的船只进行解密并进行动态管控。目前应用于海

警，实现了海警执法船的“隐藏执法”的理念；加密的舰艇能通过设备查看周围所有舰艇的信息且不能被普通船只发现；监控系统通过解密能对所有加密舰艇进行动态管控。

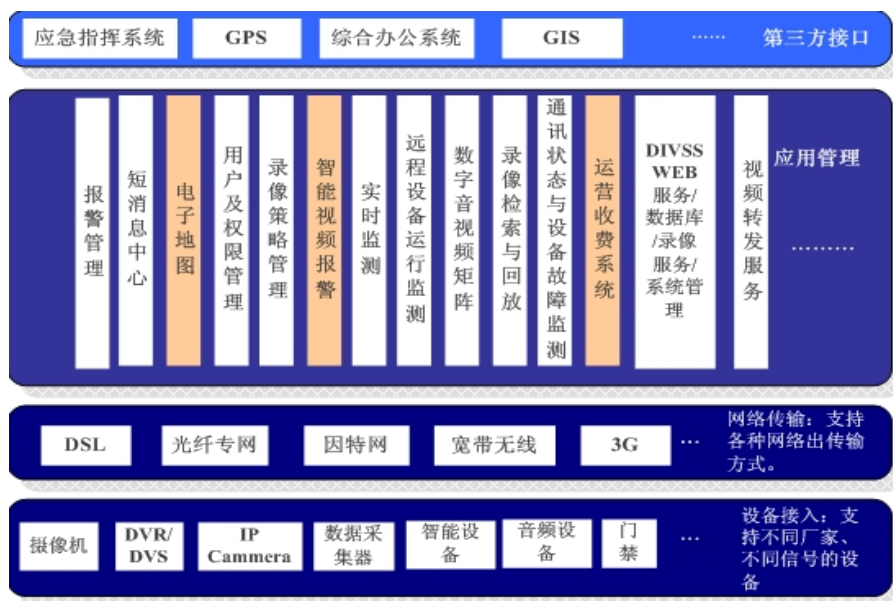
应用示意图：



(2) DIVSS 数字智能视频监控平台系统

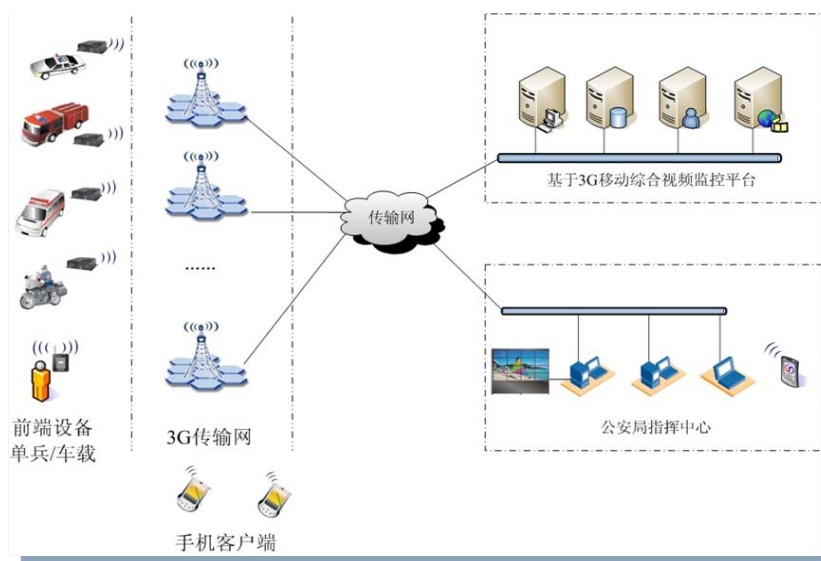
DIVSS 数字智能视频监控平台系统，主要是基于视频采集、视频智能识别、视频行为分析技术，利用专网或电信 3G 网络传输至互联网，并综合 GIS 电子地图应用、3G/4G 无线网络应用开发的视频监控后台管理软件平台产品，具有先进的智能性和良好的兼容性、可扩展性。DIVSS 数字智能视频监控平台系统包括 3G 移动视频监控系统、3G 移动集群调度系统、人脸识别子系统等应用子系统。

DIVSS 数字智能视频监控平台系统构成图：



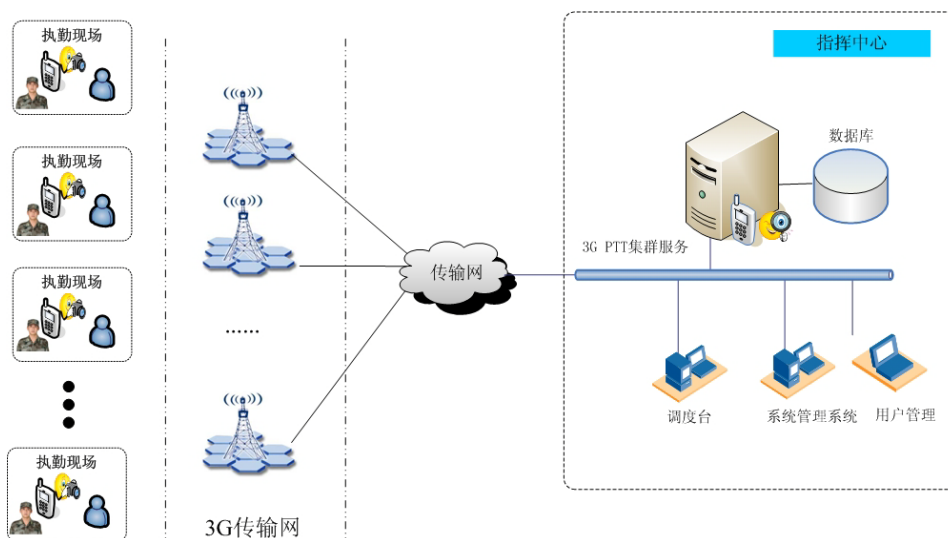
3G 移动视频监控系统是 DIVSS 数字智能视频监控平台系统中的一个应用系统，是基于 3G 的移动综合视频监控系统。该系统充分依托 3G 网络的覆盖广、带宽高、可移动的特点，并采用先进的视频压缩处理技术、多媒体技术、网络交换技术、嵌入式计算机技术而开发的一套面向多种行业应用的音视频监控系统，同时提供 GPS 定位、IP 数据传输、流媒体传输的多功能综合通信系统。

应用示意图：



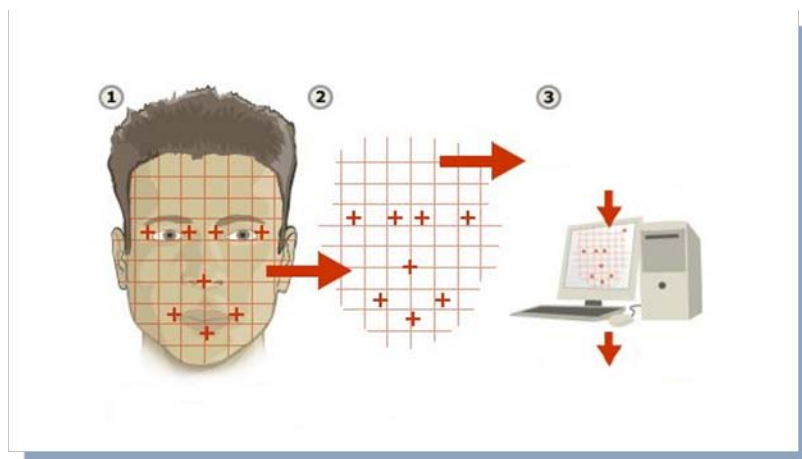
3G 移动集群调度系统是 DIVSS 数字智能视频监控平台系统中的第二个应用系统，通过 3G 移动数据网实现集群调度的功能，可以实现跨地域、跨平台、一对一、一对多的语音通信功能；较之于传统数字集群系统在功能性、易用性和实用性等多方面有着突出的优势，具有多种调度模式，多种加密手段等特点。

应用示意图：



人脸识别子系统是 DIVSS 数字智能视频监控平台系统中的第三个应用系统，本系统是将模式识别的技术用于人脸的识别并将其用在 3G 的手机上而推出的一款产品，具有使用方便，识别精度高、速度快，成本低的特点。

应用示意图：



(3) 智能交通系统

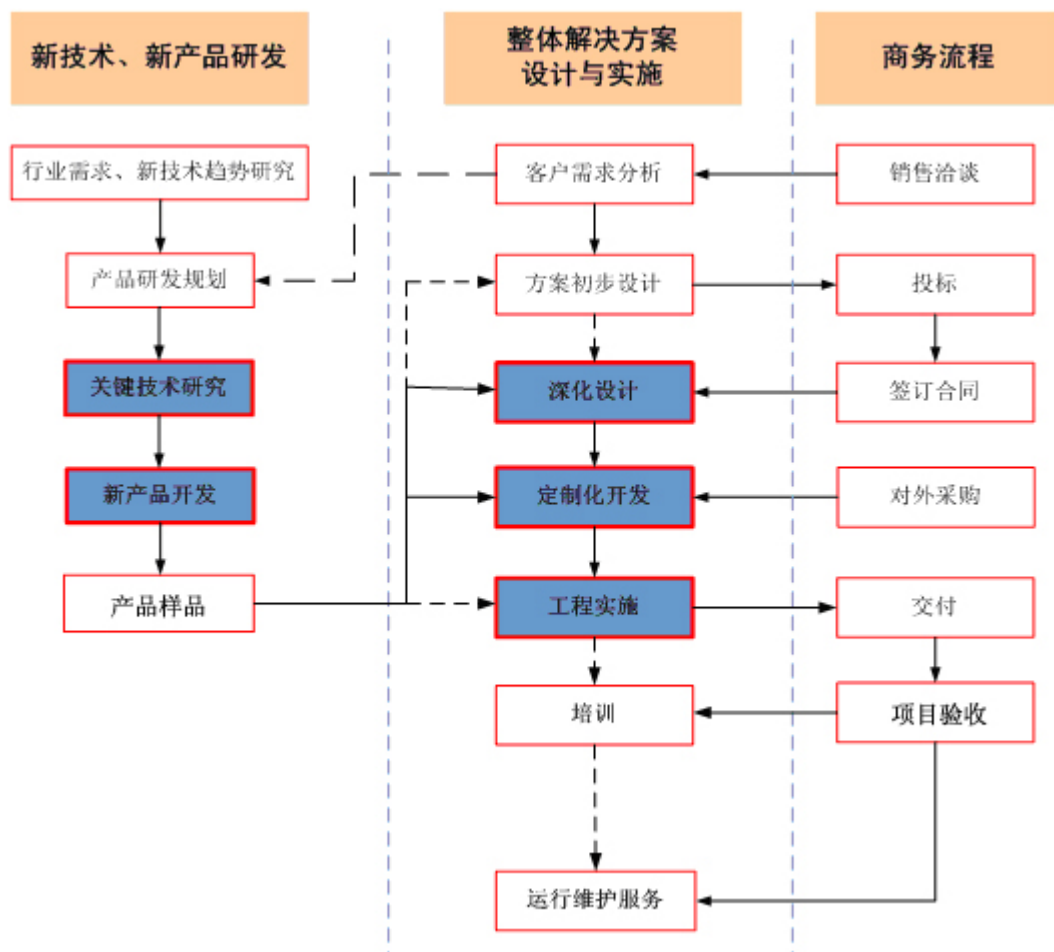
智能交通系统是公司控股子公司弗雷赛普的主要产品，包括车牌识别软件、违章自动抓拍软件、电子警察系统、闯红灯自动纪录系统、治安卡口系统、固定点超速抓拍系统、超限超载智能管理系统、交通基础信息采集系统、停车场智能管理系统、便携式交通事故智能勘察处理系统等系列产品。目前上述产品已在多个公安交通和市政管理部门中得到应用。

应用示意图：



(三) 经营模式

本公司属于科技型、创新型、服务型的高新技术企业，企业的研发、生产、销售过程呈现明显的“哑铃型”特征，即以经济附加值较高的研发和销售环节为重心，将规模化、经济附加值较低的生产加工环节外包。同时，公司遵行“以销定产”的经营原则，在有效的市场营销基础上，产品开发和原材料采购均以客户已定制的应用需求为导向，主要通过为行业客户提供完整的通信控制和信息应用系统解决方案实现产品销售收入和技术服务收入。公司的商业流程由新产品新技术研发流程、系统方案实施流程、商务流程构成，如下图：



1、研发模式

本公司的研发工作分为两类，第一类是客户定制产品和系统的研发；第二类是本行业新技术新产品的预研、开发。公司的核心技术人员对目标行业客户的应用需求具有深刻的理解和丰富的实际经验，因而在具体研发工作的组织上既能采取自主研发的模式，也能牵头组织与大专院校、科研院所开展合作，以产学研相结合的模式进行。所有合作研发的项目都有技术合作合同，技术成果知识产权归公司所有或合作方共有。

2、生产（服务）模式

公司产品分为硬件产品和软件产品两大类。硬件产品的生产主要有印刷电路板制作、元器件装配、产成品调试、测试、老化等。其中印刷电路板制作、元器件装配采用外包方式完成，产成品的调试、测试、老化均在公司内部完成。软件产品的生产过程主要是设计、代码编写、测试、包装等，均在公司内部完成。

公司的技术服务价值包含在向用户提供的整体解决方案中，体现在方案设计、施工、培训、跟踪服务各个环节，均由本公司技术服务部门和研发部门独立完成。经过多年的经验积累，公司的主要软、硬件产品开发以及系统集成服务逐渐形成模块化、平台化的模式，能够快速响应新老客户提出的定制要求，进一步拓展服务的领域。

3、营销模式

公司设立营销中心并按产品线分设专门的营销部门负责公司产品和服务的市场营销工作。除北京总部外，公司在山东、内蒙、安徽、上海、江苏、广东、新疆设有营销服务中心或办事处，除直接面向最终用户的营销外，也通过各地分销商销售公司的产品和服务。

公司营销部门收集各行业单位招投标等市场需求信息，并进行市场调研和分析，通过内部的客户信息共享机制，发挥各部门整体协同优势，全面系统地发掘客户需求，系统开发重点行业客户资源。同时，营销部门还通过参加展会、定期拜访等方式及时向客户推介新产品和新技术，引导客户需求。公司新增业务的营销路线通常从向客户销售产品开始，在为客户提供产品或服务、解决了该客户的具体问题后，随着对客户业务的了解，逐渐为客户介绍新技术、新产品，提出整体系统解决方案或量身定制的产品设计思路，然后再向客户提供定制的设计并转化成产品或系统的销售，实现为同一客户提供各种差异化的面向具体业务需要的解决方案，成为客户长期的合作伙伴。

二、主要产品和服务的技术含量、可替代性

（一）嵌入式计算机

公司嵌入式计算机产品是在处理器生产厂家及实时操作系统厂家提供的技术资料的基础上，参照相关各种标准自主研发的。主要产品基于通信行业高端的PowerPC微处理器进行设计开发，技术含量很高。PowerPC微处理器具有功率低、工作稳定、产品生命周期长等特点，符合很多行业的特殊需要，可替代性较小。详见下表：

产品	技术含量	可替代性与技术先进性程度
嵌入式计算机	<ul style="list-style-type: none"> • MPC8XX, MPC82XX, MPC83XX, MPC85XX 全系列 PowerPC 处理器设计技术 • PCI-E, 百兆/千兆以太网, RS232, 1553B, RS429, I2C, CAN, USB, SATA 等各种外部接口及总线设计技术 • AMC, CPCI, PrPMC, PC104 等各种标准的板卡设计技术 • VxWorks, Linux, Androd 多种嵌入式操作系统 • 安全/容错计算机技术 	<p>PowerPC 处理器具有集成度高、接口丰富、功率低、性能稳定、产品生命周期长等特点,符合很多行业的特殊需要,在电信、电力、航空航天、国防领域的核心通信设备上占据着统治的地位,可替代性较小。</p> <p>公司通过与飞思卡尔公司、风河公司的伙伴合作关系以及公司在该领域的技术和人才的积累,在基于 PowerPC 处理器的嵌入式计算机技术方面与世界最新技术的发展保持着同步,具备了与国外 GE、Emerson、Interphase 等公司相抗衡的技术能力,处于国内领先的地位。</p>

(二) 通信控制设备

公司的通信控制设备是以自主研发的嵌入式计算机板卡为基础,结合宽带无线网络技术,为客户定制开发的产品,技术含量很高,对行业用户而言可替代性较小。详见下表:

产品	技术含量	可替代性与技术先进性程度
无线自组织路由器	<ul style="list-style-type: none"> 跨层网络协议栈技术 适合无线通信的改进型按需路由协议 无中心自组织网络中应用安全接入与认证机制 基于 PowerPC+FPGA 嵌入式处理器的硬件平台 增强型 WIFI 通信模块 结构化扩展技术 	<p>公司的通信控制产品坚持特色化的发展路线，避开与华为、中兴、爱立信等国内外大型厂商在通用产品方面进行直接竞争，以公司的嵌入式计算机技术为基础，以特定行业需求为导向开发包含创新技术、满足特殊应用的产品。相关技术通过北京市科学技术情报研究所的查新，均属于创新技术，处于国内领先的地位。</p> <p>公司的通信控制产品在公安、国防、铁路、港口等领域有着广泛的应用前景，所用到的嵌入式计算机技术、无线自组织网络、小型化与节电技术等亦属于物联网应用方面的先进技术，可替代性较低。</p>
智能手持终端	<ul style="list-style-type: none"> 基于手机平台上的 ADHOC 路由协议 无中心自组网用 PTT 集群调度技术 手机平台长距离 WIFI 通信技术 基于手机的无线视频传输技术 开放的 Android 操作系统 	
野战数字传输设备	<ul style="list-style-type: none"> 基于 G. SHDSL 长线传输技术 基于时隙的数据语音插入拆分技术 IP 语音软交换技术 语音压缩编码技术 极限环境应用技术 	

(三) 宽带无线网络接入设备和系统集成服务

公司在宽带无线网络设备和系统上有部分产品的技术是从国外引进，并结合中国用户的实际情况，对其进行了后续开发，技术含量较高。目前市场上此类设备的国内外生产厂商众多，市场竞争较为激烈，可替代性较强。

公司在宽带无线网络接入方面主要靠系统集成技术服务盈利，主要业务是建立在公司对目标行业用户的深入理解和定制化、细致化服务基础上的，其中的方案设计、环境设计等环节技术含量较高，客户一旦成为用户则会有较高的忠诚度，使得公司技术服务的可替代性较小。详见下表：

产品	技术含量	可替代性与技术先进性程度
宽带无线网络接入系统	<ul style="list-style-type: none"> • WLAN 技术 • WIMAX 技术 • 5.8G 扩频数字微波技术 	公司宽带无线网络设备和系统集成方面主要面向的是无线专网市场，市场竞争激烈，技术发展迅速。随着 3G/4G 等下一代无线技术的发展，该市场领域有着较大的变数，技术可替代性较强。
宽带无线应急综合移动通信系统	<ul style="list-style-type: none"> • 数字视频编解码技术 • COFDM 射频调制技术 • VoIP 语音技术 	公司能够提供符合特定行业客户应用需求的整体解决方案，在宽带无线网络系统设计、应用环境设计方面具有较高技术服务水平，在国内同行业中处于综合技术服务能力领先的地位。

（四）行业应用软件和系统集成

eAIS 船舶监测系统由公司独家开发推广，技术含量较高，在目前已经应用的行业内尚无替代产品。

数字智能视频监控平台系统以及智能交通系统类产品一方面存在着较为激烈的市场竞争，产品存在替代性；另一方面由于公司的软件和集成系统完全是结合客户需求定制开发的，具有很强的独特性和专用性，从而具有较强的用户忠诚度和较小的可替代性。

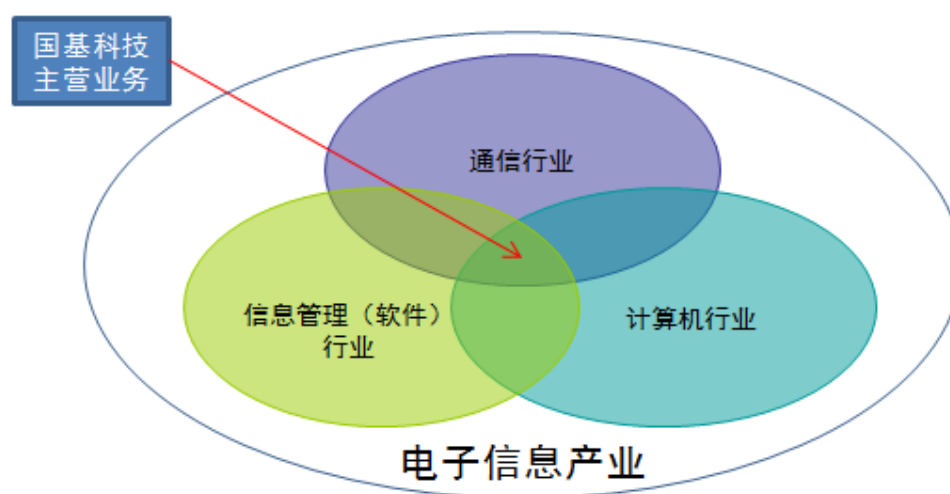
另外，由于国防、公安等公司主要用户对企业资质有较高的要求，也使得公司相关产品和服务的可替代性较小。详见下表：

产品	技术含量	可替代性与技术先进性程度
eAIS 船舶监测系统 <ul style="list-style-type: none"> • DMS 海港边检勤务系统 • 专用加密 AIS 系统 	<ul style="list-style-type: none"> • AIS 信号接收解码技术 • GIS 地理信息平台技术 • 大型数据库的分布式存储同步技术 • AIS 信息硬件和软件加密解密技术 	<p>公司 eAIS 船舶监测系统采用了 AIS 信号编解码技术、大型数据库技术、GIS 地理信息技术等先进技术，在该领域处于国内领先地位。在已有的行业应用中可替代性很小。</p>
智能交通系统 <ul style="list-style-type: none"> • 移动电子警察系统—车牌识别/稽查报警/违法取证 • 闯红灯自动记录系统 • 公路车辆智能监测记录系统—治安卡口系统 	<ul style="list-style-type: none"> • 视频检测技术 • 视频跟踪技术 • 车牌识别技术 	<p>在智能交通领域，公司拥有自有的模式识别、视频检测、车牌识别技术等非专利技术，是众多竞争者中少数拥有自有核心技术的公司，在国内处于领先地位。</p> <p>这类产品一方面存在着较为激烈的市场竞争，产品可替代性较强；另一方面由于公司的软件和集成系统完全是结合客户需求定制开发的，具有很强的独特性和专用性，从而具有较强的用户忠诚度和较小的可替代性。</p>
数字智能视频监控系统 (DIVSS) <ul style="list-style-type: none"> • 3G 集群调度系统 • 3G 人脸识别系统 • 3G 移动视频监控系统 	<ul style="list-style-type: none"> • PTT 呼叫处理 • 语音编解码技术 • 基于能量的语音检测 • 网络传输技术 (TCP/UDP) • 人脸识别技术 • 视频编解码技术 • 流媒体技术 • GIS 地理信息系统技术 	<p>数字智能视频监控系统的应用领域广泛，市场竞争激烈，可替代性强。但与传统监控厂家不同，公司是以行业软件开发能力为基础，以 3G 系统为应用平台开发出基于 3G 平台的视频监控、PTT 集群调度、人脸识别等产品。这些产品包含了模式识别、语音编解码、视频编解码、GIS 地理系统、大型数据库等先进技术，其中基于 3G 的人脸识别系统及集群调度系统属于创新性的产品，技术上处于行业领先的地位，可以平滑的过度到下一代的通信系统，有着非常好的应用推广前景，可替代性相对较小。</p>

三、所处行业基本情况

（一）产业背景

本公司所处的通信设备制造与系统集成行业，是通信行业的子行业，从属于电子信息产业。随着现代社会信息化建设需求的不断升级，通信设备制造与系统集成技术的发展已经突破了传统的通信行业范畴，不断与计算机技术、信息管理技术的相互融合，跨行业发展成为历史趋势。



电子信息产业是国家重点鼓励发展的产业，是国民经济的支柱产业之一。目前，电子信息产业迎来了继计算机、互联网之后又一次产业发展浪潮——物联网，“物联网”已经从一个网络概念发展成为电子信息产业未来发展前景的代名词，为全世界所认可。

从国际上看，美国、欧盟、日本等国都十分重视物联网，并且已做了大量研究开发和应用工作。如美国把它当成金融危机后重振经济的法宝，2009年1月28日，奥巴马总统积极回应了IBM总裁提出的“智慧地球”概念和由政府投资新一带智慧型基础设施的建议，意图使美国成为新一轮全球新技术革命的领头羊；欧盟在物联网技术和应用方面也做了不少创新性工作，制定了《欧盟物联网行动计划》，其目的也是企图在“物联网”的发展上引领世界。

我国在“物联网”的启动和发展上与国际相比并不落后。2009年8月9日，温家宝总理在无锡考察中科院物联网技术研发中心时提出了“感知中国”的概念，

对物联网发展提出了深刻独到的建议；2009年11月3日，温家宝总理在向首都科技界发表的题为《让科技引领中国可持续发展》的讲话中指出：“全球互联网正在向下一代升级，传感网和物联网方兴未艾。我们要着力突破传感网、物联网的关键技术，及早部署后 I P 时代相关技术研发，使信息网络产业成为推动产业升级、迈向信息社会的发动机”。2009年11月底，国务院已正式批准无锡建设国家传感网创新示范区（国家传感信息中心）；继而，无锡高新技术产业开发区获工信部批准为物联网示范基地。2009年11月1日，北京中关村物联网产业联盟成立，首批聚集了企业、科研机构、应用机构、行业组织等40余家单位针对物联网产业展开合作。

物联网产业的核心内容是利用信息通信技术来改变产业发展模式和结构(金融、制造、消费和服务等)，改变政府、企业和人们的交互方式以提高效率、灵活性和响应速度。把信息通信技术充分用到各行各业，把感应器嵌入到全球每个角落，例如电网、交通(铁路、公路、市内交通)等相关的物体上，并利用网络和设备收集的大量数据通过云计算、数据仓库和人工智能技术做出分析给出解决方案。可见，通信行业是物联网产业链中的最重要的环节之一。有数据显示，仅2010年，物联网产业链就将带动千亿规模产值，物联网的兴起必然给通信行业带来广阔的市场空间。

（二）行业管理体制和产业政策

行业行政主管部门是国家工业和信息化部，主要负责工业行业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，检测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设，协助维护国家信息安全。

行业自律性组织主要有中国通信企业协会、中国通信标准化协会等行业自律性组织。上述行业协会主要负责组织针对通信行业各应用领域技术标准的起草、推广；行业内技术研讨、交流与合作；促进主管部门与行业企业之间的交流与沟通等工作。

现行产业政策方面主要有：

时间	部门	政策法规	主要内容
2000年6月	国务院	《鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》（国发[2000]18号）	提出到2010年力争使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平的发展目标，并从投融资、税收、技术、出口、收入分配、人才、装备及采购、企业认定、知识产权保护、行业管理等方面为软件产业发展提供了强有力的政策支持。
2000年	财政部、国家税务总局、海关总署	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）	制订了鼓励软件产业发展的若干税收政策
2006年2月	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（国发[2005]44号）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）若干配套政策的通知》（国发[2006]6号）	提出我国科学技术发展的总体目标，将大型应用软件的发展列入优先发展范围，并在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等多方面提出了具体措施。
2009年2月	国务院	《电子信息产业调整振兴规划》	确定2009-2011年我国电子信息产业的三大任务为：1、确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长；2、突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术；3、在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点。该规划提出要“加速信息基础设施建设，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会领域的运用，积极采用信息技术改造传统产业，以新应用带动新增长”。
2009年5月25日	国家发改委	《关于2009年深化经济体制改革工作的意见》	为中国三网融合的发展指明了政策方向，标志着中国网络融合进入新阶段
2010年2月	工信部和广电总局	《三网融合推进细则》	明确了要“组建”一个“国家级有线电视网络公司”，由国务院牵头，进行通信、互联网、广电网三网融合，从而使物联网拥有更强大的网络平台基础。

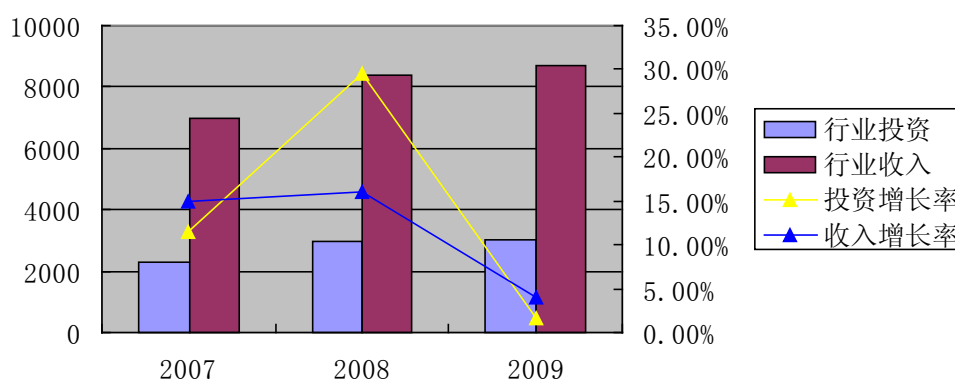
工业和信息化部表示：中国有关部门正在联合开展包括物联网在内的新一代信息技术的研究，以明确其新的发展方向，并形成支持这些技术的新政策，进而推动整个经济的发展。可见，国家部委已经开始筹划推动物联网发展的政策，相信在不久的将来，相关的支撑政策将不断出台，从而快速推进电子信息产业及物联网产业发展进程。

（三）行业结构和投资规模

通信行业是个大的行业门类，其中包含了通信设备制造与系统集成行业及通信服务行业两个子行业。随着信息技术和通信事业的不断发展，一方面通信设备生产长期增长，另一方面通信系统集成业务呈现行业化、个性化发展特征，系统集成服务地位上升，逐步从硬件代理和分销行业中分化出来，成为产业价值链中的独立一环，并且打破了与通信服务行业之间的界限，包含了更多的技术服务价值，使得通信设备制造与系统集成行业不再仅是传统的高科技制造业，而且成为发展迅猛的高科技服务业。

通信行业投资在 2000-2007 年保持平稳态势，年均投资额约为 2000 亿元。2008、2009 连续两年实现高速增长，目前处于历史峰值。2008 年全年行业投资额为 2954 亿元，同比增长 29.6%。2009 年随着 3G 建设进程加快，全年投资 3724.9 亿元，累计实现收入 8707.3 亿元，增速为 4.1%，其中通信设备及系统集成行业 2009 年整体盈利增长超过 30% 以上。预计 2010 年通信行业投资同比可能稍有降低，但继续保持较高的行业景气度。

2007—2009 年通信行业投资——收入图：（单位：亿元）



（四）行业竞争格局、行业内的主要企业及其市场份额

公司所处的通信设备制造及系统集成行业是市场充分竞争的行业。同行业中既有处于垄断竞争地位的大型的跨国公司、国内信息产业龙头企业，大规模的用户市场基本为他们占据；也有众多的中小型企业，各自在其细分市场中生存发展。主要跨国公司和国内大企业基本主导了行业技术发展方向和基础产品价格，在市场竞争中占据领导地位；但由于用户的信息通信应用需求多种多样、千变万化，无论公司大小都不可能穷尽用户的所有需求，因而行业内同时存在大量中小企业，致力于提供个性化、差异化产品和服务，创造出广阔的生存和发展空间。

行业内主要大型国际厂商有摩托罗拉、思科、诺基亚、爱立信、阿尔卡特朗讯以及中国的中兴通讯和华为等。受金融危机的影响，2009 年海外通信设备投资趋于谨慎。国际市场规模保持基本不变，但是参与者正在减少，如北电网络已退出。成本较低的中国企业在行业洗牌的过程中获得更高的市场份额，华为和中兴在全球的市场份额持续上升，根据 Dell'Oro 的统计，一方面得益于中国的 3G 网络建设，另一方面是在欧洲、中东和非洲地区也获得了大运营商的合同。2009 年 3 季度华为和中兴的全球市场份额分别位居第 2 和第 5。除成本优势以外，中国的通信设备企业已经达到了领先的技术水平。成本优势加上领先的技术水平，意味着未来中国通信设备企业将继续侵占国外设备企业的市场份额。

在国内，也是华为和中兴占据着大部分市场份额。截至 2009 年，中国整个 3G 通信设备市场份额排名中，中兴和华为分列前两位，份额分别是 35% 和 33%。

国内细分为通信设备制造及系统集成行业的上市公司基本情况如下表所示。相比之下国基科技资产规模较小，但收入毛利率、净资产利润率以及存货周转率等财务指标都达到了同行业上市公司平均水平。（数据来源：华泰联合证券研究所采集自 winds 资讯统计的上市公司公开数据）

行业内主要上市公司主营业务和财务指标表

公司简称 (代码)	主营业务	2009年									
		销售毛利率	净资产收益率	每股收益	每股净资产	每股经营活动产生的现金流量净额	资产负债率	流动比率	速动比率	应收账款周转率	存货周转率
中兴通讯 (000063)	数字程控交换机、光纤传输设备、接入网设备、多媒体通讯设备、移动通讯设备、智能网等高科技通讯产品的开发、生产、销售。	31.45%	14.61%	1.40	9.55	2.04	73.74%	1.35	1.13	4.76	4.43
键桥通信 (002316)	生产光通信设备、数据通信多媒体系统设备、接入网通信系统设备、信息通信系统网络技术的研究开发	49.66%	5.49%	0.47	6.45	-0.07	15.89%	7.87	7.28	1.22	1.34
皖通科技 (002331)	高速公路信息化建设领域计算机信息系统集成、软件开发及技术服务	25.96%	7.25%	0.81	8.33	0.71	19.20%	4.99	4.88	14.50	12.50
赛为智能 (300044)	提供城市轨道交通、铁路、建筑行业提供智能化系统解决方案	31.01%	26.25%	0.53	2.02	-0.23	49.29%	1.91	1.42	2.38	3.93
三维通信 (002115)	移动通信网络优化覆盖设备生产企业和网络优化覆盖解决方案业务系统集成商	33.71%	11.79%	0.63	4.89	-0.19	52.42%	1.67	0.91	4.01	1.27
国脉科技 (002093)	电信设备系统维护服务、电信咨询服务、电信支撑系统软件服务和系统集成	44.33%	18.17%	0.35	1.92	0.16	32.57%	1.94	1.54	6.35	2.97
奥维通信 (002231)	微波射频产品及无线通信网络优化覆盖系统开发、生产、销售并提供相应服务	31.66%	6.06%	0.22	3.68	0.01	17.57%	5.26	3.93	1.91	1.26
平均	—	35.40%	12.80%	0.63	5.26	0.35	37.24%	3.57	3.01	5.02	3.96
国基科技	—	34.58%	17.23%	0.22	1.64	0.34	20.19%	5.53	4.76	3.24	5.86

（五）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

随着现代电子信息科技的飞跃，通信设备制造及系统集成行业核心技术发展至今已经横跨了网络通信、嵌入式计算机、信息管理软件三大领域，技术门槛高，综合性强。这就要求行业内的企业必须具备较高的研发水平和长期技术服务经验积累，能够根据不同行业的特点，为客户定制行业软件及硬件设备，并不断了解和实现客户需求，不断推陈出新，紧跟技术革新的步伐。不具备跨领域、高水平技术研发能力的企业，很难在市场上立足。

2、人才壁垒

通信设备制造及系统集成行业的主要业务过程包括市场开拓、软硬件的研发和采购、整体方案规划、项目实施、验收测试、售后服务，这一过程的每个环节都需要有不仅熟悉通信技术而且了解行业客户业务和需要、具有丰富的目标行业应用经验的专业人士。满足这种要求的人才比较稀缺，每个细分市场可能只有少数几个人既掌握技术又了解行业，相应研发和技术服务队伍培养则需要长时间的积累。

3、客户壁垒

通信设备制造及系统集成主要服务于行业用户、专网用户，其整体解决方案需要符合客户的行业特点、业务流程、管理体制、应用环境等特殊要求，客户使用和熟悉了某一产品和服务后，替换成本很高。同时，一些军工、安防客户对系统提供商的资质有特殊的要求，也使得一般厂商难以进入此类市场。

（六）市场供求状况及变动原因

近年来，伴随着全球信息化、产业现代化的发展步伐，本行业的市场需求不断增长，国内外各类设备生产商、服务提供商数目众多，呈现出供需两旺的状况。巨大的市场需求主要来自于各国对电子信息产业的巨大投入，而世界各国也都把

对电子信息产业的投资作为提高国民经济发展水平和国家综合实力的支撑。电子信息产业成为现代社会中发展最快的产业，也是引领最新技术革命和发展浪潮的产业，如 3G 网的建设、传感网、物联网产业的兴起等，都将直接刺激对相关通信设备和服务的需求，进而吸引更多对通信设备制造及系统集成行业的投资，行业市场将更加繁荣。研究机构 iDate 估计，“全球将有 1 亿 9 千万的机器设备将于 2012 年通过物联网进行连接和共享信息”。独立市场研究机构 Forrester 预测，到 2020 年，物物互联业务与现有的人人互联业务之比将达到 30：1，下一个万亿级的通信业务将是物物互联。”可见，物联网时代的到来将成为本行业市场走向新一轮繁荣发展的重要原因。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的大力支持

电子信息产业是国民经济的支柱产业之一，通信设备制造及系统集成行业又是电子信息产业的核心之一，是国家重点鼓励和发展的行业，受到国家和各级政府的高度重视，大力支持。多年来，政府连续颁布了一系列政策法规，从投资体制、税收、产业技术、出口、收入分配、人才培养、知识产权保护等多方面为我国的电子信息产业发展提供了有力的政策扶植；及时发布产业振兴规划，积极引导产业创新和先进发展方向，极大地促进了电子信息产业和本行业的持续发展。

（2）产业升级创造广阔市场

电子信息产业已经进入了物联网时代，电子信息产业本身要通过物联网进行产业升级，其它各行各业也都要通过物联网实现产业升级，因而创造出巨大的市场需求。目前，大部分行业、企业和政府部门的信息化建设已经完成了一轮基础建设，新的产业升级带来的新一轮投资和建设必然在更高的应用要求上展开，对通信设备和系统集成的需求将更加差异化、专业化，促使行业厂商更加重视提供专业化的解决方案，推进本行业向纵深发展，创造出更深入和更广阔的市场空间。

(3) 技术进步促进本行业发展

信息通信技术具有更新换代快、生命周期短、技术继承性强等特点。物联网时代的到来，更加促进了通信技术的进步和用户个性化需求的提升，对行业厂商提出了更高的要求。各厂商必须加大力气进行研发投入，掌握和应用最新的技术，为物联网用户提供更完善的服务，才能在市场上立足。技术进步将加快行业内部的优胜劣汰，从而推动本行业的持续发展。

2、不利因素

(1) 缺乏与新技术发展相适应的统一的行业标准、技术标准体系

在物联网等新技术领域，目前的通信设备和系统集成行业尚未形成统一的行业标准和标准体系，导致大量重复性工作，浪费了人力、物力，很大程度上阻碍了我国通信行业核心自有技术水平的提高，影响了产业的进步。通信行业的标准建设须由国家做出发展规划统一协调，这一工作由于物联网时代的到来而更加急迫。

(2) 缺乏综合技术人才

本行业对人才的综合能力要求较高：一方面要熟悉企业自身业务技术和本行业多种标准、规范，对相关软件和硬件产品能熟练地掌握、快速地实施和调整；另一方面要清晰地了解用户的业务流程和管理模式，了解用户的系统现状，准确理解和把握用户需求，具备比较强的沟通交流能力。综合技术人才缺乏是影响行业发展的主要因素之一。

(八) 行业周期性、季节性、区域性特征

本行业市场主要受投资拉动的影响，与一国的经济周期关联度较高，行业周期与国家经济周期基本吻合。例如在本轮金融危机中，很多国家在本行业的投资就受到较大影响，行业增长放缓或停滞。

本行业的政府和企业客户的合同款项支付往往在下半年较为集中，具有一定

季节性特征。

本行业厂商在经济发达区域比较集中，如在我国以北京为中心的北方地区，以上海、苏杭、无锡为中心的华东地区，深圳、广州为中心的华南地区，聚集了一大批本行业企业。但随着国家信息化建设的不断深入，本行业企业也将向全国扩散，行业的区域性特征将逐步弱化。

四、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的目标市场和核心竞争力

公司主要目标细分市场是需要通信控制及信息应用系统关键设备和整体解决方案的行业用户、专网用户。

公司的核心竞争力在于同时具备网络通信、嵌入式计算机、信息管理软件三大领域综合研发能力；具备对目标行业用户的深入理解和提供整体解决方案并持续服务的能力；具备很强的产品及服务适应能力及扩张能力；具备整合行业上下游资源的能力；掌握嵌入式计算机开发、宽带无线网络系统设计、行业应用软件开发等通信控制及信息应用系统多项核心技术。

（二）公司在行业中的竞争地位

在国内市场上，公司各部分业务的市场竞争情况如下：

嵌入式计算机生产厂商国内有研华科技股份有限公司、研祥智能股份有限公司、控创科技有限公司、凌华科技有限公司等大企业，这些厂商的产品主要是以Intel x86 芯片为基础，大多应用于工业控制领域；以PowerPC芯片为基础的嵌入式计算机产品大多应用于通信领域，市场主要为外国厂商占有，如艾默生、摩托罗拉、Interphase、GE等。国内通信设备行业中与公司类似的具有PowerPC独立设计开发能力且对外提供全套开发服务的厂商较少，公司在国内PowerPC系列嵌入式计算机领域具有较高的市场竞争地位。

通信控制设备厂家国内有华为、中兴等行业龙头企业，国外有摩托罗拉等跨国公司，这些大企业占据了绝大部分市场，中小企业一般以提供定制化产品和系统集成占据各自细分市场。公司研发生产的通信控制设备基于自我开发的嵌入式计算机产品，在技术深度上有着天然的优势，与行业内其它企业相比具有明显的竞争优势。在无线自组织路由器产品上，公司在自组织路由协议的实现、硬件设计等方面有着多项先进技术，这些技术通过了北京市科学技术情报研究所的查新，技术上处于国内创新的地位。

宽带无线网络设备和系统集成方面，目前市场上厂商众多，国内企业如北京地杰通信设备股份有限公司、北京九华信信息技术有限公司、北京天合立方科技有限公司、南京智达康无线通信科技有限公司等，国外企业如思科、摩托罗拉、加拿大红线通信公司等经营同类业务，市场细分程度很高，市场竞争较为激烈。国基科技的竞争力更多体现在能够提供符合特定行业客户应用需求的整体解决方案上，靠系统设计、应用环境设计方面的较高技术服务水平稳固和开拓市场，在国内处于综合技术能力领先地位。

行业应用软件和系统集成方面的市场细分更加复杂，尚无能够占据垄断地位的企业。AIS 船舶监测系统方面，目前主要有上海申宝有限公司、浙江奥海科技有限公司、北京中交集团企业，因各家行业侧重点不同，因而彼此之间竞争较少，公司的 eAIS 系统在公安边防检查领域占据主导地位。DIVSS 数字智能视频监控系统集成方面国内有多家企业从事类似业务，如北京星航联光电技术有限公司、天津天地伟业科技有限公司、深圳震东科技有限公司、北京互联互通科技有限公司等，存在着较为激烈的竞争。智能交通系统在国内有巨大的市场空间，目前国内有浙江大华股份有限公司、杭州海康威视数字技术有限公司、上海宝康电子控制工程有限公司等众多企业从事这方面产品和系统的研发和生产，市场竞争激烈。公司在智能交通系统方面的市场竞争中处于较高地位。

从整体业务看，公司在国内通信行业中小企业中具有突出的特点：公司同时具备网络通信、控制计算机、信息管理软件三大领域综合研发能力和对行业用户需求的深入理解力，在系统集成中能为用户定制核心部件和设备，因而提供的整体解决方案针对性更强，服务更优；公司的产品种类丰富、服务覆盖面广泛，几

乎涵盖了物联网产业链各个环节，可以更加灵活地适应市场的变化，在物联网等产业革新中拥有更多的机会；公司综合技术研发经验丰富，掌握多项核心技术，在研产品均为市场潜力巨大的产品，一旦全部或部分投入市场将产生较大的经济效益。尽管公司目前的规模在行业中仍属于中小企业，但随着近几年的稳步发展，公司在部分行业市场已经占据了一定的市场地位，尤其在电信、国防、公安、石油、交通等行业用户中已经获得了较高的声誉，市场地位逐渐提高，市场竞争实力不断加强。

（三）自身的竞争优势和劣势

1、竞争优势

（1）符合行业发展方向优势

公司具有横跨通信、控制、信息管理三大领域的综合研发能力，现有以及在研的产品和业务符合行业技术发展趋势，符合物联网产业对通信控制和信息应用系统的发展要求。公司目前的产品开发和系统集成涵盖了从物联网的底层到上层的整个产业链，而且在每个层面都拥有自主的核心技术和能力，为即将到来的物联网发展浪潮打下了坚实的基础，具备了做大做强的有利条件。

（2）贴近客户的整体解决方案提供能力优势

公司凭借自身的技术力量、创新能力和实践经验，为客户提供总体策划、硬件设备定制、软件系统设计、工程实施、售后服务等全套综合方案。尤其是相对于多数通信控制及信息应用系统提供商而言，公司对行业客户具有深刻的理解和长期的服务经验，能够根据客户的需求为其量身定制通信控制类硬件产品，系统集成的核心部件和设备中包含了公司按照客户业务需要自主开发的通信控制产品，使整体方案的技术附加值更高，更切合客户的需求，充分发挥了公司的核心竞争力。

（3）核心技术优势

公司（含子公司）通过数年的研发和业务积累，获得 21 项软件著作权，两

项非专利技术，两项专利技术，正在申请一项专利技术，并掌握多项专有技术，保证了公司在产品独特性、质量可靠性、应用丰富性、技术创新性等方面具有一定的优势。其中，公司掌握的嵌入式计算机技术、计算机模式识别技术、无线通信协议技术是公司的核心技术，以这些核心技术为基础开发出的系列产品在同行业中居于领先地位，是公司核心竞争力的重要组成部分。这些核心技术是公司能够跟紧行业技术进步、从容应对不断变化的市场环境、在激烈的市场竞争中立于不败之地的基础。

(4) 上下游资源整合优势

公司在长期的通信控制和信息应用系统服务中建立了良好的上下游业务关系，具有很强的整合上下游资源的能力。公司是上游厂商以色列奥维通在国内最大的金牌分销商、多年的“金牌总代理”，能够以最优惠的条件采购其产品；公司是美国 Freesale 公司和 Windriver 公司的联盟合作伙伴，能够得到上游技术资料和技术支持；公司与北京邮电大学等科研院所长期合作，能够发挥产学研合作的力量进行新技术和新产品的开发；公司是中关村物联网产业联盟成员单位，能够共享联盟中的各种横向和纵向资源。公司在数年的业务过程中积累了一批优质的关系稳定的客户，包括政府机关、石油、电信、公安、国防等行业用户。强大的上下游资源整合能力使公司能够快速响应客户需求，提供最优的整体方案设计，获得较高的客户满意度和合作伙伴满意度，为公司在业界树立了良好的品牌形象。

(5) 持续服务优势

通信控制及信息应用系统的硬件投资一般一次完成，多年使用，因而后续技术支持和应用开发能力是提供商能否持续获得盈利的关键。公司的专业技术人员在长期服务中对客户所在行业深入理解和对公司产品功能持续完善，使公司具备了持续为客户提供专业技术服务并不断提升技术服务等级的能力。在业务的不断拓展过程中，公司依托先进的技术、卓越的品质，已建立起完善的售前、售中、售后服务体系，能够给予客户持续的支持和保障，维护了客户的忠诚度，也保证了公司业务在不断积累中发展壮大。

2、公司竞争劣势

(1) 规模相对较小

公司与行业内的大型综合性厂商相比，规模较小，在实际经营中面临资金实力弱而无法开发新业务领域和新客户的情况，尤其是在新市场投入、垫资项目、大项目承接和运作上明显处于劣势。这也是制约公司实现大规模可持续发展的障碍之一。

(2) 市场销售体系相对薄弱

目前，公司主要采取直销的方法开拓客户，还没有形成规模化的营销和宣传体系，这在一定程度上制约了公司产品和服务的推广力度。公司要获得更大的发展，还有待于在市场销售方面建立完善的体系，创新营销模式。

(3) 研发生产条件相对不足

信息通信技术的更新换代极快，物联网时代的到来更加速了这一速度，预计两三年内，新的 4G 网络就将成为通信行业的主流。对本公司这样的中小企业来说，公司的研发、生产条件还相对薄弱，在后续的技术创新、产品升级、提升企业资质等持续发展环节上还有待进一步的增加投入，提升公司综合实力。

(4) 管理水平相对不足

公司现有管理人员大部分是技术和业务出身，缺乏专业化的企业管理经验。近年来公司的业务和人员不断扩张，对管理人员的管理水平提出了更高的要求，而公司管理水平相对不足，对公司的发展造成了一定影响。

(四) 采取的竞争策略和应对措施

1、公司采取的竞争策略

(1) 在盈利模式上，公司立足国内行业用户和专网市场，充分发挥自身的

核心竞争力，面向物联网时代巨大的通信技术应用服务需求，致力于为用户提供专业的通信控制及信息应用系统整体解决方案，不断提高贴近用户的技术服务能力和核心技术，靠个性化的、高技术含量的应用服务取胜市场。

(2) 在市场开拓上，公司将在已有行业客户市场提供和开发新的应用服务，引导市场向纵深发展，并稳步开拓新的行业客户。

2、公司采取的应对措施

(1) 充分利用公司自身发展滚存的利润，不断投入到科技创新中去，逐步扩大公司规模；开发多渠道的融资方式，提高公司资金利用效率，积极进入资本市场募集企业长期发展资金。

(2) 加强市场综合技术人员的引进和营销队伍建设，打造高水平的技术服务团队和专家型的营销团队；充分利用行业下游资源，发展高水平的地区或行业分销商，探索创新符合市场需要的销售模式。

(3) 优先加大研发、生产条件的改善投入，优化研发、生产的软硬件环境，培养和引进核心技术人才，为适应物联网时代的技术进步要求打下良好基础。

(4) 大力培养和引进管理人才。公司对原有管理人员进行了系统的现代企业管理知识培训，提高他们的管理水平；同时引进运营、财务等方面的专业管理人员，综合提高了公司的企业管理水平。

五、知识产权和非专利技术

截至本股份报价转让说明书签署日，公司的知识产权所有权人均为公司及公司控股子公司，不存在任何权属纠纷。

(一) 软件著作权

根据《计算机软件保护条例》（国务院令 2001 年第 339 号）第十四条规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。截至本说明书签署日，公司及控股子公司拥有如下软件著作权：

序号	名称	取得时间	取得方式	权属	使用情况	是否存在纠纷
1	BNCGrabber-MPEG-2 传输流采集软件 V1.0	2008 年 3 月 12 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
2	eAIS 船只监测系统软件 V1.0	2008 年 3 月 24 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
3	MobiRouter 无线自组织网络系统软件 V1.0	2008 年 3 月 24 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
4	国基 AMC 标准工业计算机操作系统 V1.0	2008 年 6 月 17 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
5	BNCTransmitter-MPEG-2 传输流发送软件 V1.0	2008 年 9 月 26 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
6	BNCPlayer-MPEG-2 传输流播放软件 V1.0	2008 年 9 月 26 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
7	BNCRTPlayerOMPEG-2 传输流实施播放软件 V1.0	2008 年 9 月 26 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
8	MicroTCA 系统平台 AMC 模块电源管理软件 V1.0	2009 年 7 月 23 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
9	长距离数话同传机应用软件 V1.0[BNC-DSL-TTAppliManager]	2009 年 7 月 23 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
10	无线网络管理台管理软件 V1.0	2009 年 12 月 31 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
11	MobiRouter 无线移动自组织网络系统软件 V2.0	2009 年 12 月 31 日	原始取得	国基科技所有	自用	否

12	基于 3G 平台集群调度系统客户端软件(简称:PTT 手机客户端软件) V1.0	2010 年 5 月 28 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
13	基于 3G 平台集群调度系统调度台软件(简称:PTT 调度台软件) V1.0	2010 年 5 月 28 日	原始取得	国基科技所有	自用	否
14	弗雷赛普卡口机动车测速仪系统软件 V1.0	2009 年 7 月 1 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
15	弗雷赛普闯红灯自动记录系统软件 V1.0	2009 年 7 月 1 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
16	弗雷赛普公路车辆智能监测记录系统软件 V1.0	2009 年 7 月 1 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
17	弗雷赛普交通事件智能检测与管理系统 V1.0	2008 年 3 月 4 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
18	弗雷赛普电子警察系统 V4.0	2007 年 5 月 8 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
19	便携式交通事故智能勘查处理系统 V1.0	2007 年 5 月 8 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
20	弗雷赛普视频智能处理系统 V4.0	2005 年 11 月 7 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否
21	弗雷德自动车牌识别系统 V1.0	2003 年 11 月 3 日	原始取得	弗雷赛普所有	自用	否

(二) 非专利技术

子公司弗雷赛普拥有下列非专利技术:

序号	名称	类别	权利人
1	Friendship 视频周界检测系统技术	非专利技术	弗雷赛普
2	弗雷德自动车牌识别技术	非专利技术	弗雷赛普

(三) 商标

截至本说明书签署日，公司拥有下列商标：

序号	名称	注册号	有效期	商品\服务范围
1		4011217	2006年05月14日至 2016年05月13日止	天线、防无线电干扰设备（电子）、声纳导航、探测设备、电子信号发射器、雷达设备、信号遥控电力设备、调制解调器、光通讯设备、网络通讯设备
2		4011218	2007年01月21日至 2017年01月20日止	信息传送、移动电话通讯、电信信息、光纤通讯、电讯设备出租、提供与全球计算机网络的电讯连接服务、远程会议服务、提供全球计算机网络接入服务

子公司拥有下列商标：

序号	名称	注册号	有效期	核定使用商品
1		6787543	2010年7月7日至 2020年7月6日止	计算机；已录制的计算机程序（程序）；已录制的计算机操作程序；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；微处理机；监视器（计算机硬件）；衡器；闪光信号灯；雷达设备（截止）
2		6787521	2010年7月7日至 2020年7月6日止	
3		6787522	2010年7月7日至 2020年7月6日止	
4		6787520	2010年7月7日至 2020年7月6日止	

（四）专利

序号	名称	专利类型	专利号	专利申请日
1	一种视频监控装置及系统	实用新型	ZL200920222496.1	2009年9月11日
2	智能平台管理接口	实用新型	ZL200920246354.9	2009年10月21日

（五）专利申请权

公司目前有一项专利正在申请之中。

序号	名称	专利类型	申请号	受理申请日
1	三防智能手持终端	外观设计	201030185174.2	2010年5月21日

六、核心技术来源及先进性情况

公司的核心技术主要有三项：嵌入式计算机技术、计算机模式识别技术、无线通信协议技术。这些核心技术的内容、技术来源及先进性情况如下：

（一）嵌入式计算机技术

公司在嵌入式计算机方面的核心技术体现为全面的基于全系列 PowerPC 处理器的设计开发能力。这项技术包含：

1、强大的硬件设计能力，可以设计高密度、高速、高可靠、高环境要求及高复杂逻辑要求的硬件电路，能根据需求快速的开发出从板卡到整机所要求的硬件平台；

2、多种 BSP 的编写能力，可以为全系列 PowerPC 处理器提供基于 VxWorks 及 Linux 操作系统的 BSP 软件包；

3、完整的外部接口的驱动程序设计编写能力，能够提供当前主流的外设及接口驱动程序。

嵌入式计算机设计开发技术一方面来源于公司合作伙伴美国飞思卡尔公司

和美国风河公司提供的关于 PowerPC 芯片的通用性技术资料,而在此基础上的应用设计开发技术均为自主研发而来,公司享有自主知识产权。公司此项技术已经具备了与国外同类公司相抗衡的实力,达到国内领先水平。

(二) 计算机模式识别技术

公司的计算机模式识别技术是以计算机模式识别的相关理论为基础,以文字和图像的识别为研究方向形成的车牌识别技术,是公司智能交通系统产品的核心技术组成部分,也是该类产品的竞争力所在。该项技术系自主开发,子公司弗雷赛普享有全部的知识产权,在国内处于领先的水平。

(三) 无线通信协议技术

公司的无线通信协议技术主要包含有无线自组织网络协议、基于 WLAN 的无线分时协议、基于 AIS 标准协议的编解码技术,在公司的宽带无线通信系统、通信控制设备、eAIS 船只监测系统中都起到了关键作用。这些技术均由公司自主研发,公司享有自主知识产权。公司此项核心技术属于国内首创,在所处的领域处于国内领先的地位。

七、研究开发情况

(一) 研发机构设置

公司设独立的研发中心,下设综合管理部、软件部、硬件部、生产测试部、产品部。其职能包括:承担新产品研发、新技术跟踪、产品出厂检验、产品维修、技术服务、知识产权管理、按各项目要求完成研发任务、配合销售部门进行技术支持等。

(二) 研发队伍情况

公司研发中心现有员工 52 人,平均年龄 33 岁,全部具有大专以上学历。其中博士 4 人,硕士 14 人,本科学历 30 人,大专学历 4 人,多数具有两年以上研发经验。这只研发队伍成员来自计算机、通信、电子、软件、机械、工商管理、

英语等不同专业，知识结构合理，有效支撑了公司研发体系。

（三）研发费用情况

公司 2008 年、2009 年、2010 年上半年研发费用情况如下：

年度	研发费用 (万元)	主营业务收入 (万元)	研发费用占主营业务 收入的比重
2008 年	583.47	5,872.77	9.94%
2009 年	671.86	8,070.76	8.33%
2010 年上半年	521.40	3,532.87	14.75%
合计	1,776.73	17476.25	10.17%

从公司的研发机构、研发人员情况、近两年研发费用等多方面情况看出，公司在经营中重视研发方面的投入，具有较强的研发实力。

（四）获得多项政府专项基金

公司多个研发项目获得政府专项基金资助，详情请见“第十节 公司财务会计信息”之“五、重大债务（五）专项应付款”。

八、主要供应商及客户情况

（一）公司前五名供应商情况

1、2008 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购额（万 元）	采购额占年度采 购总额的比例
1	以色列奥维通有限公司 (Alvarion Ltd.)	766.52	17.84%
2	北京毅力金网科技发展有限公司	306.40	7.13%

3	美国超链接技术公司 (Hyperlink Technologies, Inc.)	288.10	6.71%
4	北京阳光金网科技发展有限公司	269.94	6.29%
5	北京昊康通信技术有限公司	178.94	4.17%
前五名供应商合计	--	1809.90	42.15%
年度采购总额	--	4290.74	100.00%

2、2009 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购额 (万元)	采购额占年度采 购总额的比例
1	以色列奥维通有限公司 (Alvarion Ltd.)	878.45	15.47%
2	北京毅力金网科技发展有限公司	848.30	14.94%
3	北京昊康通信技术有限公司	727.58	12.81%
4	北京阳光金网科技发展有限公司	359.20	6.32%
5	北京天合立方科技科技发展有限公司	302.62	5.33%
前五名供应商合计	--	3116.15	54.87%
年度采购总额	--	5678.91	100.00%

3、2010 年上半年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购额 (万元)	采购额占年度采 购总额的比例
1	以色列奥维通有限公司 (Alvarion Ltd.)	574.15	26.57%
2	北京昊康通信技术有限公司	131.30	6.08%
3	德国智能微波传感器有限公司 (Smart Microwave Sensors GmbH)	118.03	5.46%
4	北京阳光智博科技有限公司	108.24	5.01%
5	德和盛电气 (上海) 有限公司	88.60	4.10%

前五名供应商合计		1020.32	47.22%
采购总额	—	2160.72	100.00%

从近两年一期的情况来看，公司不存在单一采购额占当期采购总额超过 50% 的供应商，而且对各供应商的采购额相对分布较合理，不存在对单一供应商严重依赖的情况。不存在公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中享有权益的情况。

（二）公司前五名客户情况

1、2008 年前五名客户情况：

序号	客户名称	销售额 (万元)	占年度销售 总额的比例
1	某军工科研单位甲	1325.58	22.57%
2	上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	946.69	16.12%
3	上海振华港机股份有限公司	231.16	3.94%
4	乌鲁木齐富迪信息技术有限公司	142.94	2.43%
5	渤海石油通讯公司	87.02	1.48%
前五名客户合计	—	2733.39	46.54%
年度销售总额	—	5872.77	100.00%

2、2009 年前五名客户情况：

序号	客户名称	销售额 (万元)	占年度销售 总额的比例
1	上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	959.39	11.87%
2	某军工科研单位甲	860.52	10.65%
3	中国电信集团公司内蒙古网络资产分公司	632.28	7.82%

4	解放军 xxxx 部队	384.18	4.75%
5	上海振华港机股份有限公司	349.79	4.33%
前五名客户合计	--	3186.16	39.63%
年度销售总额	--	8070.76	100%

3、2010 年上半年前五名客户情况：

序号	客户名称	销售额 (万元)	占年度销售 总额的比例
1	上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	516.85	14.63%
2	某军工科研单位甲	220.33	6.23%
3	辽宁华锦通达化工股份有限公司	164.77	4.67%
4	中国电信股份有限公司黄石分公司	128.21	3.62%
5	中国电信集团公司内蒙古网络资产分公司	111.93	3.17%
前五名客户合计		1142.09	32.32%
年度销售总额		3532.87	100%

从近两年一期的情况来看，公司不存在单一销售额占当期销售总额超过 50% 的客户，而且对各客户的销售额相对分布较合理，不存在对单一客户严重依赖的情况。不存在公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述客户中享有益权的情况。

第八节 公司业务发展目标及其风险因素

一、未来两年内的发展计划

（一）公司的发展战略

公司将立足于电子信息产业和通信设备制造与系统集成行业，坚持以做“通信控制及信息应用系统关键设备和整体解决方案的专业提供商”、“专业的物联网应用服务提供商”作为公司的发展方向，持续提高技术研发能力，创新业务模式；服务国家重点行业、客户，提高为国防科技配套的份额；在短期内形成公司在细分市场中的优势，为进一步的规模化市场竞争打下基础；增强公司整合上下游资源的能力，形成协同发展效应；积累实力，创造条件，进入资本市场。

（二）公司经营目标

公司将围绕着发展战略，抓住当前物联网产业风起云涌、通信技术快速进步、通信控制及信息应用系统快速普及的契机，通过重点发展宽带无线网络接入、无线传感网络、嵌入式计算机、通信控制设备、专用行业软件与系统集成等产品和服务，成为国内行业专用通信控制及信息应用系统关键设备和系统服务的主要提供商。

公司 2009 年销售收入增长率为 37%，销售净利率 11.80%。依据可持续增长率及谨慎性原则，假设未来两年营业收入年均增长率 25%，销售净利率 10%，2011 年、2012 年公司的营业收入分别约为 10,088 万元、12,611 万元，净利润分别约为 1,008 万元、1,261 万元。

（三）产品开发计划

根据公司的发展战略和经营目标，公司新产品开发重点围绕物联网产业链，顺应市场需求，结合技术进步，在现有产品的基础上，进一步开发升级或创新的产品。

公司未来两年内的产品开发计划如下表：

类别	产品开发计划	说明
嵌入式计算机	多核处理器板卡	一种多核和 RapidIO 高速总线的各种标准和定制板卡，在通信控制和工业控制领域应用广泛。
	安全/容错计算机整机	一种基于 CPCI 和 MicroTCA 标准的高性能工业计算机、高性能安全计算机整机，应用于航天、轨道交通、电信等对安全和性能有着高要求的领域。
通信控制设备	通用微型无线传感数据处理终端	一种集成有传感器、数据处理单元和通信单元的微型无线传感器网络终端节点设备，可以通过自组织的方式构成的无线网络，将采集的信息传输到监测后台。该产品适用于环境状态监测、定位与传感信息的获取与传输通信，是物联网的底层设备，在物联网构成中属于需求最为庞大的部分之一。
	高精度时间同步千兆工业以太网交换机	高精度时间同步千兆工业以太网交换机是公司现有同类产品的升级版，该产品将千兆以太网交换技术和精确时间同步技术结合起来，在数字化变电站、航空航天、工业控制等领域具有广泛的应用。
宽带无线网络	基于 Wimax 技术的新一代无线宽带网络系统	一种更高性能的无线网络接入产品，面向国防、公安等行业用户，是公司现有无线宽带网络系统的升级版。
行业应用软件与集成系统	CGAIS 边防海岸勤务系统	现有 eAIS 勤务子系统的升级
	3G 智能视频综合集群调度系统 V2.0	现有产品升级版。在原有版本上进一步提高效率和丰富功能，重点在原有的 Mobile 手机平台基础上增加 Android、Symbian、iPhone 等其他的手機操作系统平台，以取得更广泛的应用。

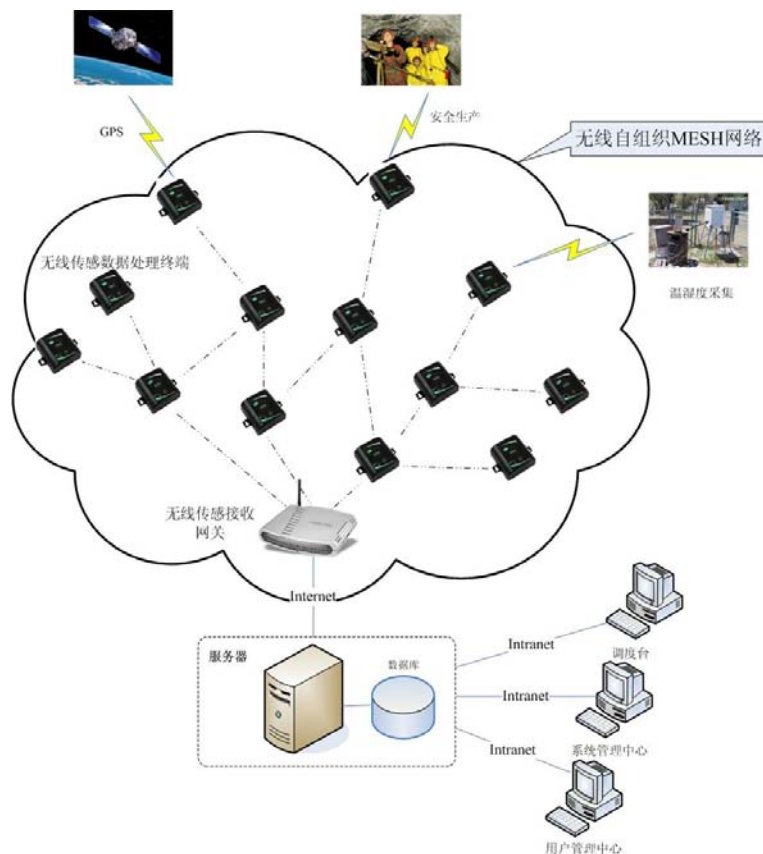
其中，“通用微型无线传感数据处理终端”为公司重点研发的新产品。

无线传感器网络系统是物联网信息采集与传输的重要手段之一，其基本功能是将一系列在空间上分散的传感器单元通过自组织的无线网络进行连接，从而将各自采集的数据进行传输汇总，以实现空间分散范围内的物理或环境状况的协作监控，并根据这些信息进行相应的分析和处理。其核心就是传感器单元和无线传输网络。公司计划研制的通用微型无线传感数据处理单元是将传感单元和无线传输结合在一起的一个终端设备，同时实现数据采集和传输的功能，是无线传感

网的基础设备。这项产品在技术上将致力于节电、微型化、增加通信距离等方面有所突破，开发出具有成本低、通信范围大、布设灵活、移动支持等特点的产品，从而在工业监控、智能电网、矿山安全、医疗健康、环境监测等行业得以广泛地应用。

当前的物联网发展阶段，由信息采集层和信息传输层构成的信息感知体系是物联网应用推进的主要领域，而在其中起到关键推动作用的就是无线传感器网络。无线传感器网络已经成为政府推进物联网发展的首要着力点，在政府高度关注、政策大力支持、产业技术进步、市场需求拉动等因素协同作用下，中国无线传感器网络市场将在未来一段时间内以超过 200% 的年均复合增长率增长，预计 2015 年将达到 200 亿元人民币的规模（数据来源：易观国际（Analysys International）2009 年 12 月发布的《中国物联网白皮书之一——无线传感器网络的机遇与挑战》）。公司的通用微型无线传感数据处理终端产品一旦能够开发成功并得到推广将给公司带来巨大的经济效益。

应用示意图：



（四）市场开发和营销网络建设计划

公司的主要客户集中在电信、国防、公安、石油、交通等国家重点行业。针对这些客户，公司计划主要从以下方面加强市场开发能力建设：

1、加强营销中心的建设，提高销售人员的专业化素质，深化对用户需求的理解。加强营销中心与技术服务中心的信息共享与协同作业，挖掘并引导用户需求，创造更多市场机会。

2、加强技术服务中心的建设，强化现有华北、华东、华南、西北等地区的技术服务中心，新建东北、华中、西南的技术服务中心，使之覆盖公司所有重点客户。

3、通过广告、公司网站建设、主办技术培训会、新产品发布会、产品推广会、参加展览会、行业研讨会、合作伙伴培训会以及销售人员和技术服务人员用户的访问等多种方式加强市场宣传和营销。

4、建立多种类型的市场营销渠道，包括建立地区及行业领域经销商网络、重点客户直销服务、重要电子设备生产厂家或集成商配套服务等。

二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及对策

（一）实际控制人不当控制风险

截至本说明书出具之日，公司实际控制人陈正伟和尹义文共同控制公司 75% 的股权，对公司拥有绝对的控制能力。作为公司的实际控制人，陈正伟和尹义文可能利用控股股东和主要决策者的地位，对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，公司决策存在偏离中小股东最佳利益目标的可能性。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

对策：公司将进一步完善法人治理结构，并计划引入独立董事制度，完善公司董事会各专门委员会，严格执行《公司章程》及各项规章制度，以避免实际控制人对公司的不当控制带来的风险。

（二）公司管理的风险

近年来公司获得了较快发展，随着业务和人员的不断扩张，对管理人员的管理水平提出了更高的要求。但公司的管理人员大部分是技术和业务出身，专业化管理经验欠缺，使得公司的管理水平与期望的状态存在一定的差距，存在管理水平不能适应公司快速发展需要的风险。

对策：公司管理团队具有较高的学历和丰富的职业经验、较强的学习能力和综合素质。公司将加强中高层人员的管理培训，使管理团队的管理水平适应公司的发展，并在必要时引进专业管理人才，增强管理团队的力量。同时，公司将进一步完善各项管理制度、业务流程，建立以制度化为基础的现代企业管理模式。

（三）技术更新的风险

公司所在的行业技术发展快速，产品升级换代较为频繁，这就要求公司在技术研发方面紧跟行业技术革新的步伐。而目前公司的规模尚小，技术开发实力不够雄厚，尤其是研发投入尚不能满足前期投入较大的创新性研究需要，存在技术老化落后或偏离主流的风险，对公司未来的发展产生不利影响。

对策：公司将密切关注行业发展趋势，保持对市场的敏感度，坚持从市场需求出发，集中力量用于实用、创新型的产品技术研发；坚持较大比例的研发投入，培养一批高水平的研发和技术服务人才，维护和提高公司产品和服务的技术竞争实力。

（四）技术人才流失的风险

由于公司从事的主要业务技术含量较高，因此技术人员对于公司来讲极为重要。而电子信息产业本身具有人才流动性较大的特点，一旦出现关键技术人员流失或技术人员的大量流失，将对公司造成较大损失。

对策：公司将进一步加强“以人为本，服务奉献、共同成长”的企业文化和价值观建设，以实现员工价值最大化为人才管理理念，加强人员培训工作，提供业务、管理、技术等多方位发展空间，为公司下一步发展建立技术人才储备库；进

进一步完善薪酬制度和激励机制，尽可能提供优厚的工资待遇和良好的工作环境，稳定技术人才队伍，实现公司价值与员工价值的同步增长；在关键技术环节采取团队协作，避免过份依靠个别技术人员。

（五）应收账款风险

2008年末、2009年末、2010年6月末公司应收账款余额占当期主营业务收入的比例分别为45.73%、34.79%、106.89%。截至2010年06月30日，公司应收账款余额达3,776.41万元，应收账款周转率为1.20，应收账款中有38.15%账龄在1年以上。因此公司面临着应收账款较大以及能否按时顺利收回的风险。

对策：加大催款的力度，和客户充分沟通，优化回款的方式和账期；同时，充分计提坏账准备，尽量减低坏账造成的损失。

（六）税收优惠政策变动的风险

本公司及子公司均系经北京市科学技术委员会认定的高新技术企业，享受15%及过渡期7.5%税率的所得税优惠政策，子公司还享受软件企业增值税优惠政策，该税收政策对公司的发展起到了很大的推动和促进作用。但随着过渡期临近结束或国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会影响公司的税后利润水平。

母公司与子公司均为在中关村园区设立的高新技术企业。根据国务院《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》的规定，母公司与子公司均享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策。母公司在2005至2007年期间享受“三免”，2008年至2010年期间享受“三减半”；子公司在2004年至2006年期间享受“三免”，2007年至2009年期间享受“三减半”，实际执行的企业所得税税率如下表：

母公司企业所得税税率统计表

期间	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年以后
税率	0.00%	0.00%	0.00%	7.50%	7.50%	7.50%	15.00%

子公司企业所得税税率统计表

期间	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年以后
税率	0.00%	0.00%	0.00%	7.50%	7.50%	7.50%	15.00%

北京市海淀区国家税务局出具了编号 200909JMS160088 与编号 200909JMS030019 的《企业所得税减免税备案登记书》，对母公司的企业所得税税率进行了备案；北京市海淀区国家税务局出具了编号 200906JMS1600137 与编号 200906JMS0900098 的《企业所得税减免税备案登记书》，对子公司的企业所得税税率进行了备案。

国家税务总局 2010 年 4 月 21 日发布的《国税函（2010）157 号》文件对企业所得税过渡期间优惠政策的执行口径进行了规定，明确了高新技术企业不能同时享受 15%企业所得税税率与减半征收企业所得税的优惠政策，只能择其一，且在选定优惠政策后不能随意变更。

报告期内，公司将减半征收企业所得税所享受的税收优惠金额计入“盈余公积-免税基金”。2010 年子公司已经开始按照 15%的比例缴纳企业所得税，而母公司则是享受 7.5%税率的最后一年。如果 2010 年母公司需要执行《国税函（2010）157 号》文件的规定，那么母公司 2010 年的企业所得税税率就为 15%。由于需要计提“盈余公积-免税基金”，因此母公司企业所得税税率的变化不会对净利润构成影响，但会影响到计入“盈余公积-免税基金”的金额，从而影响到公司的净资产金额，对净资产的影响数等于母公司按照 15%税率实缴企业所得税税额的一半。自 2011 年起，母公司将执行 15%的企业所得税税率，高新技术企业 15%的企业所得税税率满足《国税函（2010）157 号》文件的规定。

对策：公司近年来发展比较快，盈利能力持续增长，公司将积极努力地保持快速发展的良好势头，不断提高经济效益，以降低税收政策方面可能的变动对公司带来的影响。

第九节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

有限公司期间，由于公司的经营规模较小，内部管理及治理机构设置较为简单，在实际运行中存在一些不规范之处，如三会记录不全等。公司的历次股权转让、增资、修改章程等重大事项均召开了股东会，并得到全体股东的一致同意，履行了工商变更程序，符合法律、行政法规、公司章程，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建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会的召开程序、表决方式等内容进一步细化，并制定了《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》。公司设置了董事会秘书负责公司治理相关事宜。公司尚未建立独立董事制度。

公司按照公司治理的要求，及时召开三会，三会能够正常发挥作用。股份公司自 2007 年 12 月成立以来，共召开股东大会 10 次、董事会 10 次、监事会 7 次，会议召开的程序及出具的决议均合法有效，未有违反《公司法》、公司章程、议事规则的情形，未有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。三会审议的事项均属其职权范围内的事项，相关人员履行职责情况良好。公司治理制度自运行以来，执行方面还存在一些不足之处，存在届次不清的问题。公司管理层深刻认识到规范的公司治理是规范运作的基石，将进一步认真学习相关法律法规及规章制度，并在实践中贯彻执行。

公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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）决策制度

有限公司时期的《公司章程》中没有关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行的具体规定，公司在对有关重要事项进行决策时，缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，除了在《公司章程》中原则性规定了有关对外担保、关联交易等重要事项的决策程序，还制定了专门的《重大投资决策管理办法》《关联交易决策管理办法》，规定了重大投资决策和关联交易决策的具体决策权限和程序。

1、重大投资决策制度

根据公司《重大投资决策管理办法》第五条，对外投资决策权限如下：

公司实行分级决策的投资决策程序。公司对外投资金额在公司净资产 5% 以内，由公司总经理审批通过后实施。公司对外投资金额在公司净资产 10% 以内，由公司董事长审批通过后实施。公司对外投资金额在公司净资产 30% 以内，由公司董事会审批通过后实施。超过公司净资产 30% 以上的对外投资，由公司董事会提请股东大会审批通过后实施。

2、关联交易决策制度

根据公司《关联交易决策管理制度》第九条，关联交易决策权限如下：

（1）一个会计年度内，公司与其关联人达成的关联交易金额高于 1000 万元（含 1000 万元）或公司最近经审计净资产值的 10% 以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的

投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

(2) 一个会计年度内，公司与其关联人达成的关联交易金额超过 300 万元（不含 300 万元）或公司最近经审计净资产值的 5%但尚未达到 1000 万元（不含 1000 万元）或公司最近经审计净资产值的 10%的，由公司董事会作出决议；

(3) 一个会计年度内，公司与其关联人达成的关联交易金额在 300 万元以下（含 300 万元）或尚未达到公司最近经审计净资产值的 5%的，由公司总经理批准决定。

根据公司《关联交易决策管理制度》第十条，公司在—个会计年度内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用第九条规定：

- (1) 与同一关联人进行的交易；
- (2) 与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

(二) 执行情况

报告期内，公司无对外担保、委托理财事项。

报告期内，公司—项重大投资为固定资产投资（详见本说明书之“第十节 公司财务会计信息 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”的内容），履行了董事会决议程序。

报告期内，公司有关关联交易事项（详见本说明书之“第十节 公司财务会计信息 七、关联方、关联方关系及重大关联交易”的内容）符合相关的审批手续或经股东会会议予以追认有效。

三、同业竞争情况

(—) 同业竞争的现状

公司控股股东及实际控制人陈正伟和尹义文除投资、经营本公司（含本公司控制的其他企业）外，还控制了北京神州联合宽带科技发展有限公司、安徽神州网络技术有限公司。北京神州联合宽带科技发展有限公司是互联网行业投资公

司，主要业务是对互联网相关高科技企业进行投资，目前投资的企业有两家：安徽神州网络技术有限公司（神州联合占 100%股权）及北京泰瑞佳科技发展有限公司（神州联合占 40%股权）。安徽神州网络技术有限公司是在安徽为电信运营商提供代理和维护服务的专业公司，主要客户是安徽当地企业和居民。这两家公司目前的主营业务与本公司业务不存在相同、相关及类似的情形，因而与本公司不存在同业竞争。北京泰瑞佳科技发展有限公司是从从事企业网站服务的专业公司，主要客户是需要网站服务的企业，主要为中小企业提供网站建设、网页制作、网站托管，具有 I C T 资质，与本公司不存在同业竞争的情形。公司控股股东及实际控制人曾经投资并控制的北京国基创业网络有限公司于 2008 年 10 月 15 日进行了股权转让，转让后该公司与本公司不再存在关联关系和同业竞争。

（二）为避免同业竞争已采取或拟采取的措施

1、为了避免今后产生新的或潜在的同业竞争，2009 年 10 月，陈正伟、尹义文共同出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺主要内容为“本人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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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/或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员”。控股股东和实际控制人控制的关联公司神州联合也出具了《关于不与北京国基科技股份有限公司进行同业竞争的承诺函》。

2、2009 年 10 月，本公司的管理层和核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺主要内容为“本人不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员”。

综上所述，公司与控股股东、其他关联企业、公司管理层和核心技术人员之间不存在同业竞争。并且，公司控股股东、实际控制人、管理层和核心技术人员

对避免同业竞争的承诺是充分、真实的，能在一定程度上防止公司与控股股东及其他关联方之间发生同业竞争情形。

四、公司最近两年存在的违法违规行及受处罚情况

（一）质量监督部门罚款

2009年8月3日，江西省九江市质量技术监督局以“销售的雷达测速仪人为擅自修改参数导致设备不合格”为由，对公司的子公司弗雷赛普处以五万元的罚款，并责令改正。该处罚涉及的产品雷达测速仪主要由交警随身携带和操作，由于公司的操作手册对部分复杂操作并未做特别详细的解释，最后导致了部分交警操作失误。这些误操作放大了数据的误差，影响了测速拍照的清晰度。为了消除此事件的负面影响，弗雷赛普及时缴纳了该笔罚款，并在一周后更新了所有的操作手册，且为当地的交警举办了3次讲座，帮助当地交警提高操作的熟练程度。由于弗雷赛普及时采取了以上措施，当地的交警部门履行完毕了该笔销售合同，货款全部收回，对公司没有产生后续的负面影响。

为了避免以后出现被质检处罚的情况，子公司弗雷赛普采取了下列措施：

- 制定产品质量管理制度，改进产品质量管理流程。
- 做好产品交付和操作使用环节的培训和管控。
- 加强与行业管理部门、技术监督部门、客户三方的沟通和合作，并适应各省地方管理之特点，更好地为客户服务，为客户公正执法提供服务。
- 跟踪国家相关标准和管理规范的发展和升级，不断完备公司及产品的相关检测和认定。

采取上述措施后弗雷赛普未再发生质检处罚情况。

除该项处罚外，公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，近两年来不存在因违反有关产品质量和技术监督标准方面的法律、法规而受到处罚的情形。

（二）税务部门罚款

由于公司相关工作人员的疏忽，公司 2007 年 12 月 4 日由有限公司变更为股份公司、2008 年 3 月 7 日股份公司增加营业范围及 2008 年 6 月 16 日股份公司变更营业地址事宜均只完成了国税局变更，未在地税局备案。2009 年 9 月，北京市地方税务局海淀区分局按照《中华人民共和国税收征收管理法》第 16 条的规定，以“未在规定期限内申报办理变更登记”为由，对公司罚款 1200 元。公司及时缴纳了罚款，并将未办理备案的信息补充备案，消除了相关影响。

根据公司声明与承诺，除上述罚款外，公司最近两年依法纳税，不存在其他被税务部门处罚的情形。

除上述两项已披露的受处罚情况外，公司不存在其他违法违规及受处罚情况。

2010 年 5 月 12 日，北京市工商局出具证明，国基科技近三年没有因违反工商行政管理法律法规受到查处的记录。

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。

第十节 公司财务会计信息

一、近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

(一) 近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月的财务会计报告实施了审计并出具审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 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财务报表，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。

公司于 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日期间，持有北京弗雷赛普科技发展有限公司 51%的股权，股权比例超过了 50%，纳入合并范围。北京弗雷赛普科技发展有限公司的基本情况如下：

被投资单位名称	住所	法定代表人	注册资本	持股比例
北京弗雷赛普科技发展有限公司	北京市海淀区西三环北路 72 号院世纪经贸大厦 A 座 902 室	宋飞	1000 万元	510 万元

(三) 近两年一期经审计的资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	8,789,688.99	32,063,288.75	19,820,669.11
短期投资	2,266,059.15	--	-
应收票据	-	-	-
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收账款	33,414,837.15	25,349,044.25	24,510,581.26
其他应收款	7,049,359.80	6,576,934.53	14,545,200.72
预付账款	7,974,186.26	7,376,236.63	2,853,698.97
应收补贴款	-	-	-
存货	12,791,108.76	11,516,006.88	6,509,961.18
待摊费用	-	-	-
一年内到期的长期债券投资	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	72,285,240.10	82,881,511.04	68,240,111.24
长期投资：			
长期股权投资	1,462,577.56	919,078.60	803,971.11
长期债权投资	-	-	-
合并价差	-	-	-
长期投资合计	1,462,577.56	919,078.60	803,971.11
固定资产：			
固定资产原价	15,666,219.82	3,168,771.01	2,730,598.82
减：累计折旧	1,797,558.62	1,452,891.38	945,101.70
固定资产净值	13,868,661.20	1,715,879.63	1,785,497.12
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	13,868,661.20	1,715,879.63	1,785,497.12
固定资产清理	-	-	-
工程物资	-	-	-
在建工程	-	-	-
固定资产合计	13,868,661.20	1,715,879.63	1,785,497.12
无形资产及其他资产：			
无形资产	2,112,499.88	2,787,499.88	4,137,499.88
长期待摊费用	-	-	-
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	2,112,499.88	2,787,499.88	4,137,499.88
递延税项：			
递延税款借项	-	-	-
资产总额	89,728,978.74	88,303,969.14	74,967,079.35

单位：元

负债及所有者权益	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：			
短期借款	1,500,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	3,420,503.71	2,440,656.93	2,115,822.08
预收账款	8,776,219.39	8,523,042.58	5,693,625.99
应付工资	-	-	-
应付福利费	-	91,077.55	441,467.30
应付利润（股利）	-	-	-
应交税金	685,665.47	1,134,428.18	925,500.86
其他应交款	13,086.75	15,655.99	14,316.00
其他应付款	928,582.37	789,642.09	1,571,115.20
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	15,324,057.69	14,994,503.32	14,761,847.43
长期负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	2,830,000.00	2,830,000.00	1,060,000.00
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	2,830,000.00	2,830,000.00	1,060,000.00
递延税项：			
递延税款贷项	-	-	-
负 债 合 计	18,154,057.69	17,824,503.32	15,821,847.43
少数股东权益	10,063,542.75	10,061,613.30	9,013,989.90
股东权益：			
股本	42,925,000.00	42,925,000.00	42,925,000.00
资本公积	100,820.61	100,820.61	100,820.61
盈余公积	3,647,758.84	3,351,155.65	1,637,979.93
其中：法定公益金	-	-	-
未分配利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48
外币报表折算差额	-	-	-
股东权益合计	71,574,921.05	70,479,465.82	59,145,231.92
负债和股东权益总计	89,728,978.74	88,303,969.14	74,967,079.35

2、合并利润及利润分配表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、主营业务收入	35,328,662.00	80,707,615.79	58,727,724.56
减：主营业务成本	23,372,710.34	52,795,387.63	38,159,326.62
主营业务税金及附加	396,151.79	898,082.26	616,685.61
二、主营业务利润	11,559,799.87	27,014,145.90	19,951,712.33
加：其他业务利润	241,490.05	-	-
减：营业费用	2,208,985.50	5,338,889.66	4,831,819.66
管理费用	9,184,845.14	10,809,971.71	10,962,503.45
财务费用	63,204.83	34,669.43	-1,981.21
三、营业利润	344,254.46	10,830,615.10	4,159,370.43
加：投资收益	723,498.96	381,166.63	175,724.34
补贴收入	366,866.12	1,064,650.28	1,568,914.84
营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	10,000.00	52,406.50	20,000.00
四、利润总额	1,424,619.54	12,224,025.51	5,884,009.61
减：所得税	537,220.55	1,828,916.02	981,769.41
少数股东损益	1,929.45	869,070.85	957,756.16
五、净利润	885,469.55	9,526,038.64	3,944,484.04
加：年初未分配利润	14,040,876.26	5,467,441.48	1,917,405.84
其他调整因素	-	-	-
六、可供分配的利润	14,926,345.81	14,993,480.12	5,861,889.88
减：提取法定盈余公积	88,546.95	952,603.86	394,448.40
提取法定公益金	-	-	-
利润归还投资	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
八、未分配利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,330,630.11	94,776,498.11	66,149,469.45
收到的税费返还	366,866.12	952,438.90	1,568,914.84
收到的其他与经营活动有关的现金	-	10,601,942.39	5,073,722.06
现金流入小计	30,697,496.23	106,330,879.40	72,792,106.35
购买商品、接受劳务支付的现金	25,660,773.44	71,396,085.63	49,846,703.01
支付给职工以及为职工支付的现金	3,989,936.31	6,819,886.00	4,916,142.44
支付的各项税费	3,465,465.61	5,439,362.19	6,016,665.09
支付的其他与经营活动有关的现金	6,371,173.54	8,065,122.15	9,660,073.15
现金流出小计	39,487,348.90	91,720,455.97	70,439,583.69
经营活动产生的现金流量净额	-8,789,852.67	14,610,423.43	2,352,522.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	180,000.00	378,059.15	172,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	180,000.00	378,059.15	172,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	11,867,555.13	458,422.19	484,674.74
投资所支付的现金	2,266,059.15	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	14,133,614.28	458,422.19	484,674.74
投资活动产生的现金流量净额	-13,953,614.28	-80,363.04	-312,674.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	1,500,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	1,500,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00
偿还债务所支付的现金	2,000,000.00	4,000,000.00	-
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	30,132.81	287,440.75	218,327.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	2,030,132.81	4,287,440.75	218,327.00
筹资活动产生的现金流量净额	-530,132.81	-2,287,440.75	3,781,673.00
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-23,273,599.76	12,242,619.64	5,821,520.92
加：期初现金及现金等价物余额	32,063,288.75	19,820,669.11	13,999,148.19
六、期末现金及现金等价物余额	8,789,688.99	32,063,288.75	19,820,669.11

4、母公司资产负债表

单位：元

资产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	7,729,479.54	27,348,297.87	19,366,925.01
短期投资	2,266,059.15	-	-
应收票据	-	-	-
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收账款	23,475,101.38	17,380,741.65	14,885,503.08
其他应收款	5,105,520.34	5,495,326.49	12,894,237.58
预付账款	2,620,442.00	3,897,362.94	2,138,941.91
应收补贴款	-	-	-
存货	7,349,079.45	5,111,423.12	1,293,311.28
待摊费用	-	-	-
一年内到期的长期债券投资	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	48,545,681.86	59,233,152.07	50,578,918.86
长期投资：			
长期股权投资	12,287,803.54	11,742,296.38	10,834,645.77
长期债权投资	-	-	-
合并价差	-	-	-
长期投资合计	12,287,803.54	11,742,296.38	10,834,645.77
固定资产：			
固定资产原价	14,623,325.69	2,221,073.45	1,853,369.55
减：累计折旧	1,199,026.33	929,530.06	548,112.19
固定资产净值	13,424,299.36	1,291,543.39	1,305,257.36
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	13,424,299.36	1,291,543.39	1,305,257.36
固定资产清理	-	-	-
工程物资	-	-	-
在建工程	-	-	-
固定资产合计	13,424,299.36	1,291,543.39	1,305,257.36
无形资产及其他资产：			
无形资产	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	-	-	-
递延税项：			
递延税款借项	-	-	-
资产总额	74,257,784.76	72,266,991.84	62,718,821.99

单位：元

负债及所有者权益	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	4,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	3,007,769.07	2,040,711.93	1,512,533.08
预收账款	5,702,383.39	5,615,855.58	4,033,561.99
应付工资	-	-	-
应付福利费	-	45,069.48	291,566.68
应付利润（股利）	-	-	-
应交税金	376,453.18	962,351.79	958,082.64
其他应交款	6,758.40	5,354.21	8,274.05
其他应付款	823,042.42	349,796.33	723,561.53
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	9,916,406.46	9,019,139.32	11,527,579.97
长期负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	2,830,000.00	2,830,000.00	1,060,000.00
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	2,830,000.00	2,830,000.00	1,060,000.00
递延税项：			
递延税款贷项	-	-	-
负债合计	12,746,406.46	11,849,139.32	12,587,579.97
少数股东权益	-	-	-
股东权益：			
股本	42,925,000.00	42,925,000.00	42,925,000.00
资本公积	100,820.61	100,820.61	100,820.61
盈余公积	3,647,758.84	3,351,155.65	1,637,979.93
其中：法定公益金	-	-	-
未分配利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48
外币报表折算差额	-	-	-
股东权益合计	61,511,378.30	60,417,852.52	50,131,242.02
负债和股东权益总计	74,257,784.76	72,266,991.84	62,718,821.99

5、母公司利润及利润分配表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、主营业务收入	25,797,547.03	67,745,210.83	43,227,591.63
减：主营业务成本	18,401,756.93	47,171,622.94	29,821,453.60
主营业务税金及附加	304,666.67	735,995.07	461,063.57
二、主营业务利润	7,091,123.43	19,837,592.82	12,945,074.46
加：其他业务利润	241,490.05	-	-
减：营业费用	1,361,513.57	3,327,229.92	2,598,042.01
管理费用	5,388,792.42	6,783,268.09	6,824,300.43
财务费用	-3,767.37	-49,594.07	3,341.27
三、营业利润	586,074.87	9,772,450.82	3,519,390.75
加：投资收益	725,507.16	1,285,709.76	1,172,572.59
补贴收入	-	40,000.00	-
营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	10,000.00	1,200.00	10,000.00
四、利润总额	1,301,582.03	11,101,198.64	4,681,963.34
减：所得税	416,112.48	1,575,160.00	737,479.30
少数股东损益	-	-	-
五、净利润	885,469.55	9,526,038.64	3,944,484.04
加：年初未分配利润	14,040,876.26	5,467,441.48	1,917,405.84
其他调整因素	-	-	-
六、可供分配的利润	14,926,345.81	14,993,480.12	5,861,889.88
减：提取法定盈余公积	88,546.95	952,603.86	394,448.40
提取法定公益金	-	-	-
利润归还投资	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
八、未分配利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,664,615.96	76,650,572.76	49,463,529.80
收到的税费返还	-	40,000.00	-
收到的其他与经营活动有关的现金	-	9,194,626.03	3,226,267.30
现金流入小计	22,664,615.96	85,885,198.79	52,689,797.10
购买商品、接受劳务支付的现金	19,367,051.39	60,125,542.09	37,643,426.06
支付给职工以及为职工支付的现金	2,623,806.59	4,038,215.44	2,941,673.60
支付的各项税费	1,860,872.15	4,056,093.01	3,994,519.53
支付的其他与经营活动有关的现金	4,478,089.88	5,592,094.89	5,925,185.57
现金流出小计	28,329,820.01	73,811,945.43	50,504,804.76
经营活动产生的现金流量净额	-5,665,204.05	12,073,253.36	2,184,992.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	180,000.00	378,059.15	172,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	180,000.00	378,059.15	172,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	11,867,555.13	363,823.90	478,194.74
投资所支付的现金	2,266,059.15	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	14,133,614.28	363,823.90	478,194.74
投资活动产生的现金流量净额	-13,953,614.28	14,235.25	-306,194.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	-	-	4,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	-	4,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	4,000,000.00	-
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	-	106,115.75	106,327.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	4,106,115.75	106,327.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-4,106,115.75	3,893,673.00
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-19,618,818.33	7,981,372.86	5,772,470.60
加：期初现金及现金等价物余额	27,348,297.87	19,366,925.01	13,594,454.41
六、期末现金及现金等价物余额	7,729,479.54	27,348,297.87	19,366,925.01

（四）近两年一期更换会计师事务所的情况

由于原负责公司审计工作的北京中瑞诚联合会计师事务所无证券期货相关业务资格，所以公司于 2009 年 12 月 25 日的股东大会上决议聘请北京兴华会计师事务所作为新的审计机构。北京中瑞诚联合会计师事务所曾经对公司 2008 年财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要财务指标

财务指标	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
每股净资产	1.67	1.64	1.38
资产负债率（合并）	20.23%	20.19%	21.11%
资产负债表（母公司）	17.17%	16.40%	20.07%
流动比率	4.72	5.53	4.62
速动比率	3.88	4.76	4.18
财务指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度
销售毛利率	33.84%	34.58%	35.02%
净资产收益率	1.45%	17.23%	13.41%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.47%	16.84%	13.30%
每股收益	0.02	0.22	0.09
每股经营活动现金流量净额	-0.20	0.34	0.05
应收账款周转率(次)	1.20	3.24	2.45
存货周转率（次）	1.93	5.86	7.26

注：上述财务指标除特别说明外均以合并财务报表的数据为基础进行计算；净利润以归属于母公司所有者的为准，净资产收益率为加权平均值。

三、报告期内利润形成的有关情况

(一) 销售收入总额和利润总额的变动趋势及原因

近两年一期收入、成本和利润变动表

单位：元

项目	2010年1-6月		2009年		2008年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	35,328,662.00	-	80,707,615.79	37.43%	58,727,724.56	2.80%
主营业务成本	23,372,710.34	-	52,795,387.63	38.36%	38,159,326.62	5.02%
主营业务利润	11,559,799.87	-	27,014,145.90	35.40%	19,951,712.33	-2.18%
营业利润	344,254.46	-	10,830,615.10	160.39%	4,159,370.44	-38.27%
利润总额	1,424,619.54	-	12,224,025.51	107.75%	5,884,009.62	-27.98%
净利润	885,469.55	-	9,526,038.64	141.50%	3,944,484.04	-36.13%

2008年受金融危机影响，公司业务增速放缓，利润出现一定程度的下滑。2009年，随着国内经济开始复苏，公司的主营业务收入与净利润相比2008年实现了较大幅度增长。2010年上半年，营业收入同比基本持平，但净利润相对较少，主要原因包括：1、公司2010年加大了研发支出，使得2010年上半年计入管理费用的研究开发费到236.07万元，达到2009年全年的92.15%；2、受宏观经济的影响，公司2010年采购原材料的价格有所上升，使得公司的毛利率比2009年下降了0.74%。3、受客户类型的影响，公司经营活动现金回款主要集中在下半年，因此2010年6月末应收账款比2009年末增加了37.00%，计提的坏账准备相应增长较多。

(二) 业务收入的主要构成

最近两年一期主营业务收入构成情况表

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年		2008年度	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
商品销售	2,600.50	73.61%	6,197.80	76.79%	4,409.83	75.09%
软件产品销售	537.62	15.22%	799.84	9.91%	1,030.42	17.55%
技术服务	394.75	11.17%	1,073.12	13.30%	432.52	7.36%
合计	3,532.87	100.00%	8,070.76	100.00%	5,872.77	100.00%

报告期内，公司的硬件销售比例占主营业务收入的比例稳定，但软件产品销售

售和技术服务占主营业务收入的比例变化较大，主要原因在于客户定制的硬件产品具有同质性，而软件产品具有个性化的需求，公司需要根据不同的项目采购相适应的软件产品及提供与之配套的技术服务。

2009 年的销售收入比 2008 年增长 37.43%，主要原因来源于随着国内经济的复苏，客户的需求开始增加。2010 年上半年公司的销售收入相比 2009 年无明显增长的趋势，主要原因系公司客户的类型决定了公司的业务具有季节性特征，下半年的销售收入会明显高于上半年。

(三) 主要费用情况

最近两年一期费用变动情况表

单位：元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
营业费用	2,208,985.50	5,338,889.66	4,831,819.66
营业费用占营业收入的比例	6.25%	6.62%	8.23%
管理费用	9,184,845.14	10,809,971.71	10,962,503.45
管理费用占营业收入的比例	26.00%	13.39%	18.67%
财务费用	63,204.83	34,669.43	-1,981.21
财务费用占营业收入的比例	0.18%	0.04%	0.00%
期间费用占营业收入的比例	32.43%	20.05%	26.89%

2009 年比 2008 年的期间费用率下降较多，原因在于公司 2009 年营业收入比 2008 年增长了 37.43%，而 2009 年的三项期间费用控制较好，基本与 2008 年持平。2010 年上半年期间费用率较 2009 年增幅较大的主要原因在于公司 2010 年加大研究开发的投入，使得管理费用中的研究开发费增长较多，报告期内的研究开发费如下：

单位：元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
研究开发费	2,360,748.22	2,561,872.34	1,241,369.95
占管理费用的比例	25.70%	23.70%	11.32%

公司的营业费用主要由销售人员薪酬、差旅费、运输费、广告费等构成，报告期内营业费用占期间费用的比例基本保持稳定。2008 年、2009 年公司的财务费用主要系银行贷款的利息支出及往来款所收取的资金占用费，2009 年开始公

公司对往来款进行了集中清理，2010 年上半年财务费用主要是银行贷款的利息支出。

（四）投资收益情况

近两年一期投资收益情况表

单位：元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
长期股权投资：烟台北方星空自控科技有限公司	723,498.96	115,107.48	115,724.34
短期投资：股票投资	-	266,059.15	60,000.00
合计	723,498.96	381,166.63	175,724.34

报告期内，公司的投资收益主要来自对烟台北方星空自控科技有限公司的长期股权投资和证券二级市场股票投资。对烟台北方星空自控科技有限公司的长期股权投资采用权益法核算，详见本说明书“四、期末主要资产情况”之“（七）长期股权投资”。报告期内证券二级市场投资累计实现投资收益32.61万元，对损益的影响很小。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
营业外收入	-	-	-
政府补助	-	40,000.00	-
短期投资损益	-	266,059.15	60,000.00
减：营业外支出	10,000.00	52,406.50	20,000.00
影响利润总额	10,000.00	253652.65	40,000.00
扣除子公司发生额中不属于本公司的份额	-	-	-
扣除所得税影响数	-1,500.00	38,047.90	6,000.00
影响净利润	-8,500.00	215,604.75	34,000.00
非经常性损益占利润总额的比例	-0.60%	1.76%	0.58%

报告期内，公司的非经常性损益主要来自于短期投资的投资损益与公益性捐赠支出。非经常性损益占利润总额的比例很小，对公司损益的影响不大。

（六）适用的各项税率及享受主要财政税收优惠政策

1、报告期主要税项及税率

主要税种	税率	计税基础
增值税	17%	应纳税增值额
营业税	5%	营业收入
城建税	7%	实缴流转税额
教育费附加	3%	实缴流转税额
企业所得税	7.50%	应纳税所得额

2、享受的主要税收优惠政策

（1）母公司享受的税收优惠政策

2008年12月18日，公司取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局共同颁发的编号为GR200811000131《高新技术企业证书》，认定公司为高新技术企业。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司享受高新技术企业的企业所得税税收优惠政策。公司2008年1月1日起至2010年12月31日止享受国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税，2008年1月1日起至2010年12月31日止享受过渡期按7.5%税率征收企业所得税的优惠政策。

（2）子公司享受的税收优惠政策

2008年12月18日，弗雷赛普取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局共同颁发的编号为GR200811000108《高新技术企业证书》，认定弗雷赛普为高新技术企业。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，弗雷赛普享受高新技术企业的企业所得税税收优惠政策。根据北京市海淀区国家税务局第六税务所出具

海国税 200906JMS1600137 号、海国税 200906JMS0900098 号《企业所得税减免税备案登记书》，弗雷赛普 2008 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日享受过渡期按 7.5%征收企业所得税，2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止按 15%征收企业所得税。

弗雷赛普于 2003 年 12 月 18 日被北京市科学技术委员会认定为软件企业，并取得了《软件企业认定证书》（编号为京 R-2003-0439），其相关产品被认定为软件产品。

《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2000]18 号）第五条规定：“对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，2010 年前按 17% 的法定税率征收增值税，对实际税负超过 3% 的部分即征即退，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。”

财政部、海关总署、国家税务总局财税（2000）25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》第一条规定的“对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策”。

因此，报告期内弗雷赛普根据上述规定，享受增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退的优惠。

四、期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
现金	83,645.59	94,072.44	186,675.11
银行存款	6,349,742.60	27,795,891.16	19,633,994.00
其他货币资金	2,356,300.80	4,173,325.15	-
合计	8,789,688.99	32,063,288.75	19,820,669.11

公司的现金储备主要是为了支付日常的零星开支。2009 年末银行存款较 2008 年末增长了 41.57%，主要系公司 2009 年实现净利润 952.18 万元。2010 年

6月末银行存款比2009年末减少了77.16%，主要原因包括：1、公司2010年上半年购买了位于北京市海淀区上地信息路1号国际创业园A栋四层的写字楼，总价1411.45万元，截至2010年6月30日已支付购房款1,150万元；2、受客户类型的影响，公司销售回款主要集中在下半年。其他货币资金包括：1、公司作为工程承包人，按照合同的一定金额存放在银行的履约保函保证金。2、公司投资于国内A股市场而存入证券公司的证券保证金。

（二）短期投资

为了提高闲置资金的适用效率，公司在红塔证券开设了股票账户进行了国内A股市场投资。报告期累计实现投资收益326,059.15元，对公司的损益影响不大。报告期各期末短期投资及实现的投资收益如下表：

单位：元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
短期投资余额	2,266,059.15	0.00	0.00
项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
短期投资的投资收益	0.00	266,059.15	60,000.00

（三）应收账款

1、账龄及坏账准备

公司的应收账款坏账准备采用账龄分析法与个别认定法相结合的计提方式，账龄分析法的具体计提比例如下：

账龄	计提比例
1年以下	5%
1-2年	10%
2-3年	25%
3-5年	50%
5年以上	100%

应收账款账龄统计及坏账计提表

单位：万元

账龄	2010.6.30			2009.12.31			2008.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	2,335.64	61.85%	116.78	1,908.50	67.97%	95.43	1,701.92	63.37%	85.10
1-2年	735.77	19.48%	73.58	512.41	18.25%	51.24	821.60	30.59%	82.16
2-3年	482.90	12.79%	120.73	268.46	9.56%	67.12	54.99	2.05%	13.75
3-5年	196.50	5.20%	98.25	118.63	4.22%	59.32	107.11	3.99%	53.56
5年以上	25.60	0.68%	25.60	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
合计：	3,776.41	100.00%	434.93	2,808.00	100.00%	273.10	2,685.62	100.00%	234.56
账面价值	3,341.48			2,534.90			2,451.06		

公司的应收账款数额较大，主要有以下几个原因：一是公司客户的性质所决定。公司大部分的客户为政府机关企业或电信、网通系统内企业，这些公司信用高，能够保证及时回款，为了吸引这部分客户，往往给予这些客户一定的账期；二是公司有一批长期合作的老客户，历史上合作项目较多，历次回款记录良好，为了和这些老客户继续保持和发展良好的合作关系，公司给这些老客户给予了比较优惠的账期；三是公司近年来发展较快，随着业务的增长，应收账款的金额也有比较明显的增长。

报告期内，公司的应收账款全部按照账龄分析法计提坏账准备，无按个别认定法计提的情形。公司的应收账款大都集中在2年以内，客户类型决定了绝大多数应收账款都可以保证及时回款。账龄较长的应收账款主要系工程质保金，在达到相应的质保期后即收回。

2、大额应收账款

报告期各期末的应收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	2010.06.30	账龄	比例	欠款内容
上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	4,343,689.49	1年以内	11.50%	货款
中国电信集团公司内蒙古网络资产分公司	2,786,664.00	1年以内	7.38%	货款
某军工科研单位甲	2,746,850.00	1年以内	7.27%	货款
山西诚晔科技开发有限公司	2,691,907.90	2-3年	7.13%	货款
某军工科研单位乙	2,029,696.00	1年以内	5.37%	货款
合计：	14,598,807.39		38.66%	

单位：元

单位名称	2009.12.31	账龄	比例	欠款内容
山西诚晔科技开发有限公司	2,691,907.90	1-2年	9.59%	货款
中国电信集团公司内蒙古网络资产分公司	2,052,672.00	1年以内	7.31%	货款
山西新鸿基科技开发有限公司	1,902,560.00	1年以内	6.78%	货款
某军工科研单位乙	1,841,224.00	1年以内	6.56%	货款
胜利油田胜利软件有限责任公司	1,620,000.00	1年以内	5.77%	货款
合计：	10,108,363.90		36.00%	

单位：元

单位名称	2008.12.31	账龄	比例	欠款内容
山西诚晔科技开发有限公司	3,243,179.00	1年以内	12.08%	货款
中国联合网络通信有限公司赤峰市分公司	3,020,601.00	1-2年	11.25%	货款
上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	2,586,298.00	1年以内	9.63%	货款
数美嘉科技（北京）有限公司	1,925,242.89	1-2年	7.17%	货款
山西新鸿基科技开发有限公司	1,526,560.00	1年以内	5.68%	货款
合计：	12,301,880.89		45.81%	

公司的应收账款客户大都为国有企业、大型民营企业及军工单位，客户信誉高，能保证及时收回款项。报告期各期末前五名应收账款客户占总应收账款的比例均不超过50%，且也不存在单个客户欠款过高的问题。各期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款，也无应收本公司关联方款项余额。

(四) 其他应收款

1、账龄及坏账准备

公司的其他应收款坏账计提政策与应收账款相同。

其他应收款账龄统计及坏账计提表

单位：万元

账龄	2010.6.30			2009.12.31			2008.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	413.72	51.09%	20.69	554.64	77.00%	27.73	222.24	13.74%	11.11
1-2年	266.78	32.95%	26.68	50.44	7.00%	5.04	1,362.65	84.23%	136.27
2-3年	28.65	3.54%	7.16	111.18	15.44%	27.80	2.15	0.13%	0.54
3-5年	100.62	12.43%	50.31	4.02	0.56%	2.01	30.78	1.90%	15.39
5年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
合计：	809.77	100.00%	104.84	720.28	100.00%	62.58	1,617.82	100.00%	163.30
账面价值	704.93			657.70			1,454.52		

报告期内，公司的其他应收款账龄主要集中在1-2年内。2009年末的其他应收款比2008年末大幅减少的原因系公司于2009年集中清理了关联方往来欠款。

2、大额其他应收款

报告期各期末的其它应收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	2010.06.30	账龄	比例	欠款内容
深圳宝安区新安中图通宝电子营业部	939,776.00	1-2年	11.61%	往来款
北京维康在线科技有限公司	600,000.00	1年以内	7.41%	往来款
安徽旭安科技发展有限公司	500,000.00	1-2年	6.17%	往来款
北京龙川锦和电子科技有限公司	500,000.00	1-2年	6.17%	往来款
郭连锁	245,616.20	1年以内	3.03%	往来款
合计：	2,785,392.20		34.40%	

单位：元

单位名称	2009.12.31	账龄	比例	欠款内容
深圳宝安区新安中图通宝电子营业部	939,776.00	1年以内	13.05%	往来款
安徽旭安科技发展有限公司	800,000.00	1年以内	11.11%	往来款
北京龙川锦和电子科技有限公司	500,000.00	1年以内	6.94%	往来款
汇众电源厂	154,312.15	1-2年	2.14%	往来款
时进合创有限公司	150,000.00	1-2年	2.08%	往来款
合计：	2,544,088.15		35.32%	

单位：元

单位名称	2008.12.31	账龄	比例	欠款内容
北京泰瑞佳科技发展有限公司	9,831,886.00	1-2年	60.77%	往来款
北京神州联合宽带科技发展有限公司	1,500,000.00	1-2年	9.27%	往来款
孟连县天农有机农产品开发有限公司	500,000.00	1-2年	3.09%	往来款
安徽神州网络技术有限公司	408,000.00	1-2年	2.52%	往来款
杨红云	300,000.00	1年以内	1.85%	往来款
合计：	12,539,886.00		77.51%	

2008年末，北京泰瑞佳科技发展有限公司、北京神州联合宽带科技发展有限公司、安徽神州网络技术有限公司的其他应收款为关联方往来欠款。2009年公司逐渐对这些关联方往来款进行了清理，截至2009年12月31日，关联方欠款已全部清理完毕；2010年半年也未发生关联方对本公司的资金占用情形。

（五）预付账款

1、账龄结构

单位：元

账龄	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,292,437.76	78.91%	7,041,748.02	95.47%	2,466,924.57	86.45%
1-2年	1,681,748.50	21.09%	334,488.61	4.53%	386,774.40	13.55%
合计	7,974,186.26	100.00%	7,376,236.63	100.00%	2,853,698.97	100.00%

公司的预付账款帐龄均在2年以内，帐龄结构良好。公司2009年末预付款项大幅增加的原因系公司2009年营业收入比2008年快速增加，为适应业务规模扩大的需要，公司存货采购量上升了76.90%，2009年末存货余额比2008年增加了，由于订货时公司通常需要预付一定的款项，因此预付款项也相应增加。

2、大额预付账款

报告期各期末预付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	2010.06.30	账龄	比例	欠款内容
深圳研创科技有限公司	668,700.00	1 年以内	8.39%	货款
宁夏宏鑫公路桥梁有限公司	627,116.00	1 年以内	7.86%	货款
深圳英图科技有限公司	627,040.00	1 年以内、1-2 年	7.86%	货款
以色列奥维通	536,703.57	1 年以内	6.73%	货款
北京优纳科技有限公司	405,100.00	1 年以内	5.08%	货款
合计：	2,864,659.57		35.92%	

单位：元

单位名称	2009.12.31	账龄	比例	欠款内容
北京毅力金网科技发展有限公司	1,030,884.00	1 年以内	13.98%	货款
北京优纳科技有限公司	574,050.00	1 年以内	7.78%	货款
Hyperlink	380,586.41	1 年以内	5.16%	货款
以色列奥维通	339,963.60	1 年以内	4.61%	货款
深圳英图网络科技有限公司	328,890.00	1 年以内	4.46%	货款
合计：	2,654,374.01		35.99%	

单位：元

单位名称	2008.12.31	账龄	比例	欠款内容
北京伽略电子系统技术有限公司	1,000,000.00	1 年以内	35.04%	货款
北京毅力金网科技发展有限公司	456,000.00	1 年以内	15.98%	货款
Hyperlink	399,298.46	1 年以内	13.99%	货款
北京基和在线有限公司	98,900.00	1-2 年	3.47%	货款
北京蓝波涛有限公司	63,000.00	1 年以内	2.21%	货款
合计：	2,017,198.46		70.69%	

2008 年公司的预付账款较为集中，前五名累计占比 70.69%，2009 年随着公司业务规模的扩大，供应商也呈现出多样化趋势，2009 年末、2010 年六月末前五名累计占比分别为 35.99% 和 35.92%，多样化的采购渠道一定程度上分散了公司的经营风险。各期末余额中无预付持有本公司 5% 以上表决权股份的股东单位的款项，也无预付本单位关联方款项余额。

(六) 存货

单位：元

项目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
库存商品	4,401,691.91	34.41%	10,268,890.99	89.17%	6,488,593.78	99.67%
原材料	6,674,145.53	52.18%	480,059.39	4.17%	0.00	0.00%
在产品	1,669,616.10	13.05%	767,056.50	6.66%	0.00	0.00%
产成品	45,655.22	0.36%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
低值易耗品	0.00	0.00%	0.00	0.00%	21,367.40	0.33%
合计	12,791,108.76	100.00%	11,516,006.88	100.00%	6,509,961.18	100.00%

公司的存货主要由路由器、电感器、码流卡、服务器、交换机等电子元件构成。由于公司的经营模式是根据客户需求定制产品，根据合同内容的不同，公司需要备置不同的存货以适应项目的需求，因此报告期内存货的构成结构变化较大。公司的存货保存情况良好，流转速度快。根据相关资产减值的确认标准，不存在资产发生减值的情形，故未计提存货减值准备。

(七) 长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	持股比例	2008.12.31	本期增加	2009.12.31	本期增加	2010.6.30
烟台北方星空自控科技有限公司	20%	803,971.11	115,107.49	919,078.60	543,498.96	1,462,577.56

报告期内公司一直持有烟台北方星空自控科技有限公司 20% 的股份，采用权益法核算。每期末按照同期烟台北方星空自控科技有限公司实现净利润的 20% 增加长期股权投资账面价值，并确认投资收益。收到分得的股利时，冲减长期股权投资的账面价值。报告期内，公司收到的烟台北方星空自控科技有限公司的现金分红情况如下：

单位：元

被投资单位名称	2010年1-6月	2009年	2008年
烟台北方星空自控科技有限公司	180,000.00	112,000.00	172,000.00

报告期内，烟台北方星空自控科技有限公司盈利情况良好，每年持续现金分红，账面价值持续增加，未出现减值迹象，因此未计提减值准备。

(八) 固定资产

公司的固定资产主要包括四大类：房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公设备及其他。折旧计提政策如下表：

类别	折旧年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-50	5%	1.90%-4.75%
电子设备	5	5%	19%
运输设备	5	5%	19%
办公设备及其他	5	5%	19%

报告期内，公司的固定资产变化情况如下表：

单位：元

项目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31
固定资产原值				
房屋建筑物	-	-	-	-
办公设备	56,274.00	-	-	56,274.00
运输设备	1,776,836.72	127,042.31	-	1,903,879.03
电子设备	897,488.10	335,259.88	24,130.00	1,208,617.98
合计	2,730,598.82	462,302.19	24,130.00	3,168,771.01
累计折旧				
房屋建筑物	-	-	-	-
办公设备	15,585.55	3,724.00	-	19,309.55
运输设备	475,569.48	301,652.41	-	777,221.89
电子设备	453,946.67	225,336.77	22,923.50	656,359.94
合计	945,101.70	530,713.18	22,923.50	1,452,891.38
固定资产减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
固定资产净值	1,785,497.12	-	-	1,715,879.63

单位：元

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.06.30
固定资产原值				
房屋建筑物	-	11,854,000.00	-	11,854,000.00
办公设备	56,274.00	258,038.39	-	314,312.39
运输设备	1,903,879.03	202,233.00	-	2,106,112.03
电子设备	1,208,617.98	183,177.42	-	1,391,795.40
合计	3,168,771.01	12,497,448.81	-	15,666,219.82
累计折旧				
房屋建筑物	-	47658.33	-	47658.33
办公设备	19,309.55	11,819.00	-	31,128.55
运输设备	777,221.89	157,276.37	-	934,498.26
电子设备	656,359.94	127,913.54	-	784,273.48
合计	1,452,891.38	344,667.24	-	1,797,558.62
固定资产减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
固定资产净值	1,715,879.63	12,152,048.37	-	13,868,661.20

报告期内，公司的固定资产以运输设备和电子设备为主。2010 年上半年增加的房屋建筑物系购买的位于北京市海淀区上地信息路 1 号国际创业园 A 栋四层的写字楼。公司的固定资产多为日常办公使用的固定资产和近两年新购的运输设备，成新度较高，保存情况良好，故未计提固定资产减值准备。

（九）无形资产

报告期内，合并报表中的无形资产为子公司拥有的两项非专利技术：弗雷德车牌自动识别技术和 Friendship 视频周界检测系统技术，按照直线法摊销，无残值。截至 2010 年 6 月 30 日，无形资产的摊销情况如下：

单位：元

名称	取得方式	摊销期限（月）	初始金额	摊余价值	剩余摊销期限（月）
弗雷德车牌自动识别技术	子公司股东投入	120	500,000.00	162,499.78	39
Friendship 视频周界检测系统技术	子公司股东投入	60	6,500,000.00	1,950,000.10	18
合计			7,000,000.00	2,112,499.88	

报告期内无形资产的摊销情况如下：

单位：元

名称	2008.12.31	本期摊销	2009.12.31	本期摊销	2010.6.30
弗雷德车牌自动识别技术	237,499.84	50,000.04	187,499.80	25,000.02	162,499.78
Friendship 视频周界检测系统技术	3,900,000.04	1,299,999.96	2,600,000.08	649,999.98	1,950,000.10
合计：	4,137,499.88	1,350,000.00	2,787,499.88	675,000.00	2,112,499.88

（十）主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、坏账准备

（1）坏账的确认标准

A.因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

B.因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项报经董事会批准后作为坏账核销。

（2）坏账的核算方法

采取备抵法核算坏账准备。

（3）坏账准备的计提方法

对应收账款与其他应收款采取账龄分析法结合个别计提法，如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足等全额计提坏账准备，或按可预计的损失金额计提，但对应收款项有债务重组计划、与关联方应收款项，则不全额计提坏账准备。账龄分析法坏账计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以下	5%
1-2 年	10%
2-3 年	25%
3-5 年	50%
5 年以上	100%

2、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准、计提方法：本公司由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，在期末按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目比较存货成本与可变现净值孰低，如存货可变现净值低于存货成本，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值确定。

3、在建工程减值准备

会计期末对在建工程进行检查，如果有证据表明在建工程已发生了减值，按预计可收回金额与账面成本的差额，计提在建工程减值准备。

4、固定资产减值准备

期末对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

5、无形资产减值准备

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

6、长期投资减值准备

本公司期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长

期投资可收回金额低于其账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

7、减值准备实际计提情况

报告期内，公司对应收账款与其他应收款按照账龄分析法提取坏账准备并计入管理费用。各期末坏账准备的余额如下：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31
应收账款坏账准备余额	434.93	273.10	234.56
其他应收款坏账准备余额	104.84	62.58	163.30

其他各项资产根据相关资产减值的确认标准，不存在资产发生减值的情形，故未计提减值准备。

五、期末主要负债情况

（一）短期借款

报告期内公司短期借款的借入与偿还情况如下：

单位：元

借款种类	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
信用借款	-	-	4,000,000.00
保证借款	1,500,000.00	2,000,000.00	-
合计	1,500,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00

公司的短期借款系从北京银行获得的流动资金贷款，期限均在一年以内。报告期内共获得了三笔一年期短期借款，金额分别为 400 万元、200 万元与 150 万元。其中 2008 年末的 400 万银行贷款和 2009 年末的 200 万银行贷款均已按期归还完毕。

（二）应付账款

1、账龄结构

单位：元

账龄	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,375,458.63	69.45%	1,134,573.85	46.49%	1,950,283.88	92.18%
1-2年	573,065.70	16.75%	1,306,083.08	53.51%	165,538.20	7.82%
2-3年	471,939.38	13.80%				
合计	3,420,503.71	100.00%	2,440,656.93	100.00%	2,115,822.08	100.00%

报告期内，公司的应付账款账期主要集中在两年以内，且总金额逐年增加，主要系公司的业务规模扩大，采购的金额相应增加所致。

2、大额应付账款

报告期各期末应付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	2010.06.30	账龄	比例	欠款内容
杭州海康威电子技术公司	533,070.00	1年以内	15.58%	货款
北京和信日晟科技有限公司	348,750.00	1年以内	10.20%	货款
吴江邮电电缆厂	280,669.38	2-3年	8.21%	货款
北京八亿时空网络技术有限公司	211,197.00	1-2年	6.17%	货款
北京翔玉电子科技有限公司	191,310.00	2-3年	5.59%	货款
合计：	1,564,996.38		45.75%	

单位：元

单位名称	2009.12.31	账龄	比例	欠款内容
吴江邮电电缆厂	280,669.38	1-2年	11.50%	货款
北京翔玉电子科技有限公司	191,310.00	1-2年	7.84%	货款
北京八亿时空网络技术有限公司	152,045.00	1年以内	6.23%	货款
北京锐力创新科技有限公司	141,830.00	1-2年	5.81%	货款
北京泽通伟业科技发展有限公司	115,545.00	1-2年	4.73%	货款
合计：	881,399.38		36.11%	

单位：元

单位名称	2008.12.31	账龄	比例	欠款内容
吴江邮电电缆厂	280,669.38	1年以内	13.27%	货款
北京翔玉电子科技有限公司	191,210.00	1年以内	9.04%	货款
北京锐力创新科技有限公司	141,830.00	1年以内	6.70%	货款
北京泽通伟业科技发展有限公司	115,545.00	1年以内	5.46%	货款
北京骊骑高新科技有限公司	106,200.00	1年以内	5.02%	货款
合计：	835,454.38		39.49%	

(三) 预收账款

1、账龄结构

单位：元

账龄	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,219,184.00	93.65%	8,523,042.58	100.00%	5,693,625.99	100.00%
1-2年	557,035.39	6.35%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	8,776,219.39	100.00%	8,523,042.58	100.00%	5,693,625.99	100.00%

报告期内，公司的预收账款全部集中在2年以内，且金额较大。预收账款的金额较大主要有以下两个原因：1、公司的产品生产制造环节大多为外包加工，客户下了订单之后，公司一般都要收取合同标的金额的10%-30%作为订金，然后再委托外部企业进行加工；2、目前公司接到的订单中，定制产品所占比例越来越高，定制产品需要一定的研发周期和资金投入，所以公司也会按合同标的收取一定金额的订金。

2、大额预收账款

单位：元

单位名称	2010.06.30	账龄	比例	欠款内容
烟台北方星空自控科技有限公司	1,826,237.39	1年以内	20.81%	货款
内蒙古四子王旗公安局	1,580,000.00	1-2年	18.00%	货款
新疆吉木萨尔县公安局	872,400.00	1年以内、1-2年	9.94%	货款
北京安龙防护产品有限公司	510,000.00	1年以内	5.81%	货款
某部队	463,096.00	1年以内	5.28%	货款
合计：	5,251,733.39		59.84%	

单位：元

单位名称	2009.12.31	账龄	比例	欠款内容
烟台北方星空自控科技有限公司	1,826,237.39	1年以内	21.43%	货款
内蒙古四子王旗公安局	1,580,000.00	1年以内	18.54%	货款
石家庄宇信电子工程有限公司	739,300.00	1年以内	8.67%	货款
新疆吉木萨尔县公安局	483,982.00	1年以内	5.68%	货款
解放军xxxx部队	428,096.00	1年以内	5.02%	货款
合计：	5,057,615.39		59.34%	

单位：元

单位名称	2008.12.31	账龄	比例	欠款内容
某军工科研单位乙	1,629,790.00	1年以内	28.62%	货款
石家庄宇信电子工程有限公司	721,000.00	1年以内	12.66%	货款
中国联合通信集团辽宁分公司	534,875.00	1年以内	9.39%	货款
北京世纪精进电子有限公司	408,204.00	1年以内	7.17%	货款
无锡市惠山公安局	350,000.00	1年以内	6.15%	货款
合计：	3,643,869.00		64.00%	

预收账款各期末余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。2009年12月31日与2010年6月30日分别存在对关联方烟台北方星空自控科技有限公司的预收账款1,826,237.39元和1,826,237.39元。

（四）应交税金

近两年一期应交税金明细

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
增值税	392,400.68	756,158.53	620,396.61
营业税	37,123.00	99,868.80	29,899.00
企业所得税	231,709.92	213,451.90	221,730.40
城建税	-10,994.44	36,478.16	33,403.99
个人所得税	35,466.31	28,510.79	20,110.86
车船税	-40.00	-40.00	-40.00
合计	685,665.47	1,134,428.18	925,500.86

增值税来自于公司的软件、硬件销售，营业税来自于公司的技术服务收入。个人所得税系公司代扣代缴的工资、薪金所得税。各报告期末余额的变动主要受纳税时点的影响。

（五）其他应付款

1、账龄结构

单位：元

账龄	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	689,499.44	74.25%	543,254.34	68.80%	660,722.01	42.05%
1-2年	40,805.18	4.39%	122,453.46	15.51%	420,858.00	26.79%
2-3年	122,363.46	13.18%	83,613.10	10.59%	489,535.19	31.16%
3年以上	75,914.29	8.18%	40,321.19	5.11%	0.00	0.00%
合计	928,582.37	100.00%	789,642.09	100.00%	1,571,115.20	100.00%

2、大额其他应付款

单位：元

单位名称	2010.06.30	账龄	比例	欠款内容
安徽东风机电科技股份有限公司	435,000.00	1年以内	46.85%	往来款
天津易泰达科技有限公司	100,000.00	1年以内	10.77%	往来款
福建优胜招标代理有限公司	100,000.00	1年以内	10.77%	往来款
北京嘉源易润工程技术股份有限公司	50,000.00	1年以内	5.38%	往来款
北京新鸿儒世纪网络技术有限公司	15,000.00	1年以内	1.62%	往来款
合计：	700,000.00		75.38%	

单位：元

单位名称	2009.12.31	账龄	比例	欠款内容
北京星航联光电技术有限公司	500,000.00	1年以内	63.32%	往来款
天津易泰达科技有限公司	100,000.00	1年以内	12.66%	往来款
中国大恒（集团）有限公司	60,000.00	2-3年	7.60%	往来款
北京绿石金属门窗制作有限公司	48,000.00	1年以内	6.08%	往来款
北京世纪精进电子有限公司	13,000.00	1年以内	1.65%	往来款
合计	721,000.00		91.31%	

单位：元

单位名称	2008.12.31	账龄	比例	欠款内容
深圳宝安区新安中图通宝电子营业部	432,724.00	2-3年	27.54%	往来款
山西太原宏登陆科技发展有限公司	360,828.00	1-2年	22.97%	往来款
北京星航联光电技术有限公司	110,000.00	1年以内	7.00%	往来款
天津易泰达科技有限公司	100,000.00	1年以内	6.36%	往来款
中国大恒（集团）有限公司	60,000.00	1-2年	3.82%	往来款
合计：	1,063,552.00		67.69%	

公司以前年度存在部分关联方往来款，2009年公司逐步对这些关联方往来款进行了清理，截至2009年12月31日，关联方往来款已全部清理完毕，期末余额中无其他应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项，也无其他应付本公司关联方款项余额。

(六) 专项应付款

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
海淀区财政局中小企业发展专项资金	300,000.00	300,000.00	300,000.00
中关村科技园区管委会	630,000.00	630,000.00	280,000.00

北京市商务局高新研发资金	800,000.00	800,000.00	480,000.00
促进产学研专项	100,000.00	100,000.00	-
北京市工业促进局专项	1,000,000.00	1,000,000.00	-
合计	2,830,000.00	2,830,000.00	1,060,000.00

该科目均为政府各级部门对企业的专项补助，在完成相关项目之前，这部分补贴款均记为负债。由于项目的研发周期较长，因此截至2010年6月30日，公司收到的专项应付款均未确认损益。

1、 海淀区财政局中小企业发展专项资金

2008年12月23日，海淀区发展和改革委员会作出公示，公司新一代高性能AMC/Micro TCA 工业计算机项目列入非公经济及中小企业培育扶持项目高新技术项目（非奖励类项目支持）。2008年北京市海淀区财政局拨付公司促进非公有制经济及中小企业发展专项支持资金30万元。该30万元资金已全部用于购买研发项目所需的硬件器材。

2、 中关村科技园区管委会补贴

根据国务院办公厅转发的《科学技术部、财政部关于科技型中小企业技术创新基金的暂行规定》以及《科技型中小企业技术创新基金项目管理暂行办法》的相关规定，科技部科技型中小企业技术创新基金、中关村科技园区管委会分别对国基科技的“无线自组织宽带网络系统”项目资助50万元及35万元。其中，50万元部分首次拨付35万元，余款在项目验收后拨付；35万元部分首次拨付28万元，余款在项目验收后拨付。2008年4月9日、2009年1月5日，公司分别收到中关村科技园区管委会拨付的28万元、35万元“无线自组织宽带网络系统”项目基金。该63万元资金已全部用于项目开发。

3、 北京市商务局高新技术出口产品研发资金

由于公司是高新技术企业，公司的“无线自组织宽带网络系统”项目获得支持资金，2008年12月16日、2009年12月16日，公司分别收到北京市商务局拨付的高新技术出口产品“无线自组织宽带网络系统”研发资金48万元、32万元。这符合对外贸易经济合作部、财政部外经贸计财发[2002]527号《出口产品研究开发

资金管理办法》第十二条“外经贸部和财政部依据中介机构的评估或专家的评审意见，审核确定出口研发资金的资助项目和资助金额，并负责向省级外经贸部门和财政部门、中央管理的企业批复下达出口研发项目。出口研发项目的资助金额不超过项目研究开发总费用的50%，且最高不超过200万元人民币”之规定。此80万元资金已全部用于“无线自组织宽带网络系统”项目开发。

4、促进产学研专项资金

根据《海淀区促进产学研合作实施办法》（海行规发【2009】11号），公司申请产学研专项资助，用于建设产学研合作研发中心。2009年9月11日，北京市海淀区财政局拨付公司促进产学研专项资金10万元。该10万元资金已全部用于公司与高校合作研究所付的合作费。

5、北京市工业促进局专项资金

根据2009年12月16日公司与北京市经济和信息化委员会规划处、北京市财政局经济建设一处签定的“无线自组织宽带网络系统产业化”合同书，北京市经济和信息化委员会于12月28日拨付给公司100万元。该100万元已全部用于“无线自组织宽带网络系统产业化”支出。

六、期末所有者权益情况

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
股本	42,925,000.00	42,925,000.00	42,925,000.00
资本公积	100,820.61	100,820.61	100,820.61
盈余公积	3,647,758.84	3,351,155.65	1,637,979.93
未分配利润	14,837,798.85	14,040,876.26	5,467,441.48
少数股东权益	10,063,542.75	10,061,613.30	9,013,989.90
所有者权益合计	71,574,921.05	70,479,465.82	59,145,231.92
归属于母公司所有者权益合计	61,511,378.30	60,417,852.52	50,131,242.02

报告期内公司未有增资、减资情形，也未向股东分配利润。所有者权益各项目的变动来自于公司实现净利润和计提盈余公积。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

关联方主要指：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指：在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

1、存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系	法定代表人
陈正伟	实际控制人、持有本公司 38% 的股份，董事长、总经理、	-
尹义文	实际控制人、持有本公司 37% 的股份、董事、副总经理	-
北京弗雷赛普科技发展有限公司	本公司持股 51% 的控股子公司	宋飞

陈正伟、尹义文的简历请见“第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、基本情况”。

北京弗雷赛普科技发展有限公司的详情请见本节之“十、控股子公司和纳入合并报表的其它企业的基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系	法定代表人
何代钦	持有本公司 16.5% 股权、董事、副总经理	-
董国卿	持有本公司 5% 股权、董事、通信与控制部经理	-
陈星	持有本公司 1.5% 股权、副总经理、董事会秘书	-
李卫国	持有本公司 1% 股权、董事、销售经理	-
宋飞	持有本公司 1% 股权、监事会主席、弗雷赛普法人代表	-
辛治国	职工代表监事	-
徐承昆	职工代表监事	-
烟台北方星空自控科技有限公司	公司持股 20% 的参股公司	王坤朋

云南万绿生物股份有限公司	实际控制人陈正伟持有 7.83% 股权，并担任董事的企业	黄运喜
北京神州联合宽带科技发展有限公司	陈正伟、尹义文分别持有其 36.92% 、42.44% 股权的公司	陈正伟
北京泰瑞佳科技发展有限公司	北京神州联合宽带科技发展有限公司持有 40% 股权	何佳
安徽神州网络技术有限公司	北京神州联合宽带科技发展有限公司的全资子公司	张建民
北京国基创业网络技术有限公司	陈正伟、尹义文、何代钦曾经分别持有其 33.5%、33%、10% 股权的公司，相关股权于 2008 年 10 月 15 日全部转让给无关联的第三方	牟安章

烟台北方星空自控科技有限公司成立于 2005 年 9 月 27 日，注册资本 300 万元，法定代表人王坤朋，经营范围：工业自动化控制设备、通信设备、电子产品计算机软硬件、仪器、仪表、光机电产品的研究、开发、生产、销售及相关技术服务。（不含国家法律、行政法规禁止或限定的项目，需经许可经营的须凭许可证经营）。本公司持有烟台北方星空自控科技有限公司 20% 的股份。

北京神州联合宽带科技发展有限公司成立于 2003 年 5 月 21 日，注册资本为 260 万元，法定代表人陈正伟，经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。陈正伟、尹义文分别持有北京神州联合宽带科技发展有限公司 36.92% 、42.44% 的股权。

安徽神州网络技术有限公司成立于 2007 年 5 月 9 日，注册资本 100 万元，法定代表人张建民，经营范围：IT 产品的开发、销售及技术服务；电信业务代理服务。安徽神州网络技术有限公司为北京神州联合宽带科技发展有限公司的全资子公司。

北京泰瑞佳科技发展有限公司成立于 2007 年 7 月 18 日，注册资本 100 万元，法定代表人何佳，经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机构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。北京神州联合宽带科技发展有限公司持有北京泰瑞佳科

技发展有限公司 40%的股权。

云南万绿生物股份有限公司成立于 1999 年 8 月 18 日，注册资本 3000 万元，法定代表人黄运喜，经营范围：芦荟及其它生物开发、种植、加工、销售和技术咨询服务；保健品、食品、化妆品、保洁用品的生产和销售；自产产品及技术的出口业务；生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品和技术除外）；进料加工和“三来一补”业务。陈正伟持有云南万绿生物股份有限公司 7.83%的股权。

北京国基创业网络技术有限公司成立于 1999 年 5 月 3 日，注册资本 100 万元，法定代表人牟安章，经营范围：通信网络、计算机的技术开发、技术转让、技术培训、技术咨询、技术服务、承接计算机网络工程、销售计算机及外围设备、机械电器设备。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。2008 年 10 月 15 日，陈正伟、尹义文、何代钦将其分别持有的 33.5%、33%、10% 股份全部转让给牟安章，北京国基创业网络技术有限公司与本公司不再存在关联关系。

（二）关联方往来及关联方交易

1、关联方往来

（1）其他应收款

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
北京泰瑞佳科技发展有限公司	-	-	9,831,886.00
北京神州联合宽带科技发展有限公司	-	-	1,500,000.00
安徽神州网络技术有限公司	-	-	408,000.00

报告期内，公司与关联方北京泰瑞佳科技发展有限公司、安徽神州网络技术有限公司、北京神州联合宽带科技发展有限公司存在大额资金往来的情况。公司

对关联方的资金往来计入其他应收款，报告期内的发生额与余额统计如下表：

2008 年对关联方其他应收款变动表

单位：元

关联方名称	2007. 12. 31	本期借方	本期贷方	2008. 12. 31
北京泰瑞佳科技发展有限公司	16, 150, 000. 00	50, 000. 00	6, 368, 114. 00	9, 831, 886. 00
安徽神州网络技术有限公司	408, 000. 00	0. 00	0. 00	408, 000. 00
北京神州联合宽带科技发展有限公司	1, 500, 000. 00	0. 00	0. 00	1, 500, 000. 00

2009 年对关联方其他应收款变动表

单位：元

关联方名称	2008. 12. 31	本期借方	本期贷方	2009. 12. 31
北京泰瑞佳科技发展有限公司	9, 831, 886. 00	0. 00	9, 831, 886. 00	0. 00
安徽神州网络技术有限公司	408, 000. 00	0. 00	408, 000. 00	0. 00
北京神州联合宽带科技发展有限公司	1, 500, 000. 00	0. 00	1, 500, 000. 00	0. 00

2009 年公司对这些关联方往来款进行了清理，至 2009 年末公司已无关联方往来余额，2010 年上半年未发生关联方之间的资金往来。关联公司神州联合、北京泰瑞佳科技发展有限公司、安徽神州网络技术有限公司均出具了《关于不与北京国基科技股份有限公司发生资金拆借的承诺函》，承诺今后不再以任何方式与国基科技及其控股子公司之间发生任何资金拆借行为。

2、关联方交易

(1) 关联销售

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
烟台北方星空自控科技有限公司	-	1,490,649.58	500,000.00
安徽神州网络技术有限公司	-	1,948.72	-
合计	-	1,492,598.30	500,000.00
占主营业务收入的比例	-	1.85%	0.85%

2008年1月11日，公司和烟台北方星空自控科技有限公司签署销售合同，向其销售“高速数话同传机系统”，合同总价款为800,000元。

2009年2月5日，公司和烟台北方星空自控科技有限公司签署销售合同，向其销售“网络交换机、路由器、网络插卡、接头等设备”，合同总价款为1,184,760元。

2009年2月11日，公司和烟台北方星空自控科技有限公司签署销售合同，向其销售“无线HUB、无线网桥等设备”，合同总价款为559,300元。

以上合同均已履行，不存在销售退回的情况。2010年上半年公司无关联销售。2008年、2009年关联销售额占主营业务收入的比例都很低，关联交易对损益的影响很小。

烟台北方公司购买的产品主要系路由器、网络交换机、无线网桥、雷达传感器等电子设备，这些设备是烟台北方的日常经营活动中必需的基础性产品。此外，烟台北方的客户对产品的需求具有连续性与稳定性，为了保证自身产品能够长期满足客户的需求，烟台北方在选择供应商时也相应具有一定的稳定性，会长期选择固定的供应商以保证采购的及时性与连续性，以降低更换供应商所带来的产品风险。公司的产品符合烟台北方的产品采购要求，与烟台北方拥有多年的合作经历，也是烟台北方的长期供应商。

公司与烟台北方签订合同的价格系参考独立第三方的价格进行确定，对烟台北方销售产品的毛利率水平与向独立第三方销售产品的毛利率水平相当。

(2) 关联采购

报告期内，公司未发生关联采购事项。

(3) 预收账款

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
烟台北方星空自控科技有限公司	1,826,237.39	1,826,237.39	-
占预收账款的比例	20.81%	21.43%	-

2009年11月27日，公司和烟台北方签署《委托进口代理合同》，烟台北

方委托公司代理采购雷达传感器、处理器、专用线缆等设备，合同总价款为1,826,237.39元。至2010年6月30日，该合同尚在履行中。

(4) 关联租赁

报告期内，子公司北京弗雷赛普科技发展有限公司向陈正伟和何代钦租赁位于海淀区世纪经贸大厦的房屋，租赁协议按年签订，租赁价格参照市场价格进行确定。租赁情况统计如下表：

关联租赁内容	房屋位置	租期	租金标准	年租金（元）
陈正伟将自有房屋租赁给弗雷赛普使用	海淀区西四环北路72号世纪经贸大厦A座901房间（132.73平方米）	2008年1月1日-2008年12月31日；2009年1月1日-2009年12月31日；2010年1月1日-2010年12月31日	2元/平米/天	96,892.90
何代钦将自有房屋租赁给弗雷赛普使用	海淀区西四环北路72号世纪经贸大厦A座902房间（139.56平方米）	2008年1月1日-2008年12月31日；2009年1月1日-2009年12月31日；2010年1月1日-2010年12月31日	2元/平米/天	101,878.80

(三) 关联交易决策程序执行情况

2009年10月22日，公司召开2009年第1次临时股东大会，通过了《关联交易决策管理办法》。公司及管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易决策管理办法》的规定，对将来可能发生的关联交易严格履行相关的董事会或股东大会等审批程序。2009年10月22日，公司全体股东对报告期内上述关联交易予以追认，确认其合法有效。

(四) 规范关联交易的措施

公司《关联交易决策管理办法》中规定的关于规范关联交易的措施如下：

第九条 关联交易的决策权限：

(一) 一个会计年度内, 公司与其关联人达成的关联交易金额高于 1000 万元(含 1000 万元)或公司最近经审计净资产值的 10%以上的, 必须向董事会报告, 由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议, 该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时, 在公司征得有权部门同意后, 可以参加表决, 公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明;

(二) 一个会计年度内, 公司与其关联人达成的关联交易金额超过 300 万元(不含 300 万元)或公司最近经审计净资产值的 5%但尚未达到 1000 万元(不含 1000 万元)或公司最近经审计净资产值的 10%的, 由公司董事会作出决议;

(三) 一个会计年度内, 公司与其关联人达成的关联交易金额在 300 万元以下(含 300 万元)或尚未达到公司最近经审计净资产值的 5%的, 由公司总经理批准决定。

第十条 公司在—个会计年度内发生的以下关联交易, 应当按照累计计算的原则适用第九条规定:

(一) 与同一关联人进行的交易;

(二) 与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

已按照第九条规定履行相关义务的, 不再纳入相关的累计计算范围。

第十一条 董事会在审查有关关联交易的合理性时, 应当考虑以下因素:

(一) 如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的, 则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的, 董事会应确认该项关联交易存在具有合理性;

(二) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目, 则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据, 作为签订该项关联交易的价格依据。

第十二条 公司董事会就关联交易表决时, 有利害关系的当事人属下列情形的, 不得参与表决:

(一) 与董事个人利益有关的关联交易;

(二) 董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的, 该等企业与公司的关联交易;

(三) 按照法律法规和公司章程规定应当回避。

第十三条 根据本制度批准实施的关联交易, 公司关联人在公司签署涉及关联交易的协议时, 应当采取必要的回避措施:

(一) 任何个人只能代表一方签署协议;

(二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。

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

(一) 期后事项

截至本说明书出具之日, 公司无需披露的期后事项。

(二) 或有事项

截至本说明书出具之日, 公司无需披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

截至本说明书出具之日, 公司无需披露的其他重要事项。

九、股利分配政策和近两年一期的分配情况

根据《公司法》和公司章程, 公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的, 可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的, 在依照前款规定提取法定公积金之前, 应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后, 经股东会或者股东大会决议, 还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润, 股份有限公司按照股东持有的股份比例分配, 公司持有的本公司股份不得分配利润。

公司最近两年一期除提取法定盈余公积以外, 未向股东分配利润。2008 年公司计提法定盈余公积 394,448.40 元; 2009 年计提法定盈余公积 952,180.06 元, 2010 年上半年计提法定盈余公积 182,239.76 元。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司持有北京弗雷赛普科技发展有限公司 51% 的股份，股权比例超过了 50%，因此将其纳入合并报表范围。

（一）子公司基本情况

名称	北京弗雷赛普科技发展有限公司
成立日期	2003 年 8 月 6 日
法定代表人	宋飞
注册资本	1000 万元
住所	北京市海淀区西三环北路 72 号院世纪经贸大厦 A 座 902 室
经营范围	法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院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（知识产权出资 700 万元）
主要产品及服务	智能交通系统管理软件及系统集成

（二）子公司股权结构

截至 2010 年 6 月 30 日，北京弗雷赛普科技发展有限公司的股权结构如下：

股东名称	持股数	持股比例
北京国基科技股份有限公司	5,100,000	51.00%
宋志敏	2,217,400	22.17%
张洪刚	1,176,000	11.76%
陈正伟	771,600	7.72%
田江伟	490,000	4.90%
雷晓	245,000	2.45%
合计	10,000,000	100.00%

（三）子公司两年一期主要财务数据

财务指标	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
每股净资产	2.09	2.09	1.90
资产负债表	17.41%	22.25%	14.52%

流动比率	4.68	3.96	5.46
速动比率	3.87	2.30	3.63
财务指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度
销售毛利率	47.56%	54.48%	35.02%
净资产收益率	3.55%	8.88%	10.84%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.98%	4.74%	3.49%
每股收益	0.04	0.72	0.70
每股经营活动现金流量净额	-0.21	0.34	0.05
应收账款周转率(次)	1.18	1.53	1.76
存货周转率(次)	1.93	1.06	2.00

十一、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 偿债能力分析

财务指标	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
资产负债率(合并)	20.23%	20.19%	21.11%
流动比率	4.72	5.53	4.62
速动比率	3.88	4.76	4.18

公司的资产负债率较低，原因系公司主要靠自己积累的资金发展，负债主要系日常的经营性负债，向第三方举借的长期债务较少，同时流动比率和速动比率均在安全范围内。公司的短期偿债能力和长期偿债能力都较强，不能偿还到期债务的可能性小。

(二) 盈利能力分析

财务指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度
主营业务收入	35,328,662.00	80,707,615.79	58,727,724.56
净利润	885,469.55	9,526,038.64	3,944,484.04
销售毛利率	33.84%	34.58%	35.02%
净资产收益率	1.45%	17.23%	13.41%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.47%	16.84%	13.30%
每股收益	0.02	0.22	0.09

2008年受国际金融危机影响，原材料价格上涨、市场需求增速变缓，公司

的经营业绩出现了一定程度的下滑。公司的管理层采取了一系列措施，包括引进技术团队、提高薪酬待遇、改善办公环境、增加市场开发投入等，使得公司在 2009 年国内宏观经济复苏的同时主营业务也得到了快速发展，主营业务收入和净利润同比增长明显。

公司从事的是通信控制综合信息系统相关业务，科技含量较高，附加值较大，因此公司的毛利率较高，盈利能力较强。2010 年上半年公司的净利润较少的原因包括：1、管理费用中的研究开发费大幅增加，2010 年上半年的研究开发费为 236.07 万元，已达到 2009 年全年的 92.15%；2、受物价上涨的影响，公司采购原材料的价格上升，致使 2010 年上半年毛利率比 2009 年下降 0.74%；3、受客户类型的影响，公司经营活动现金回款主要集中在下半年，因此 2010 年 6 月末应收账款比 2009 年末增加了 37.00%，计提的坏账准备相应增长较多。

（三）营运能力分析

财务指标	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	1.20	3.24	2.45
存货周转率（次）	1.93	5.86	7.26

公司的应收账款周转率维持在正常水平，报告期内基本保持稳定。由于公司的客户大部分为政府机关企业或电信、网通系统内企业，信誉好，能够保证及时回款。存货周转率在报告期出现一定幅度的下降，主要原因在于产销规模扩大带来原材料和在产品的增加，而部分产品期末尚未实现销售所致。公司基本采取以销定产的采购模式，形成产品积压的概率较小，营运能力较强。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,789,852.67	14,610,423.43	2,352,522.66
投资活动产生的现金流量净额	-13,953,614.28	-80,363.04	-312,674.74
筹资活动产生的现金流量净额	-530,132.81	-2,287,440.75	3,781,673.00
现金及现金等价物净增加额	-23,273,599.76	12,242,619.64	5,821,520.92

2008 年、2009 年的经营活动现金流较好，合计数比同期净利润高出 349.67

万元，体现出公司良好的获现能力。2010 年上半年经营活动现金流较低，原因系受客户类型的影响，公司回款主要集中在下半年。经营性应收应付项目相抵后，应收项目净增加 1077.50 万元。如果不考虑因季节性原因导致的应收项目净增加的影响，2010 年上半年经营活动现金流量金额为 198.51 万元，比同期净利润高出 109.96 万元。随着下半年的逐渐回款，预计 2010 年全年经营活动现金流量净额会恢复到正常水平。总体来说，报告期内公司的现金流符合现阶段的业务发展特点。随着公司进一步拓展业务以及推出新产品，公司经营活动产生的现金流量将会增长；此外，公司将加强应收账款管理工作，积极地与客户沟通，缩短账款回收期，这也会增加公司的经营活动现金流量。

2008 年、2009 年投资活动现金流均为负，主要系公司购买电子设备与运输设备。2010 年上半年投资活动现金流为-1,395.36 万元，原因系公司购买位于北京市海淀区上地信息路 1 号国际创业园 A 栋四层的写字楼，支付购房款 1,150 万元所致。

报告期内的筹资活动现金流主要系公司借入和偿还银行贷款所致。

总体来说，报告期内公司的现金流符合现阶段的业务发展特点，随着公司进一步拓展业务以及加强应收账款管理等工作，公司的经营活动现金流量将继续增加。公司现金流量状况与公司业务增长配比良好，公司收入、利润质量较高；公司依靠其自身经营活动产生足够的现金流来回报股东，同时满足企业生产经营的需求，表明公司的发展情况良好。

第十一节 备查文件

一、公司章程

二、公司 2008 年、2009 年、2010 年上半年审计报告

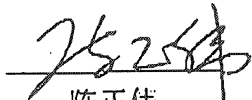
三、法律意见书

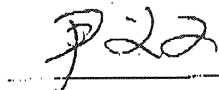
四、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函


(正文完)


(本页无正文，为《北京国基科技股份有限公司股份报价转让说明书》之签字页)

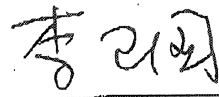
全体董事签字：


陈正伟


尹义文


何代钦


董国卿


李卫国

北京国基科技股份有限公司



董事长：

2010年12月31日