

北京尚水信息技术股份有限公司



股份报价转让说明书

推荐主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一一年二月

目 录

释 义.....	4
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.....	8
一、北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况.....	8
二、主办券商推荐及协会备案情况.....	8
第四节 股份挂牌情况.....	9
一、股份代码、股份简称、挂牌日期.....	9
二、公司股本总额及分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量.....	9
第五节 公司基本情况.....	11
一、基本情况.....	11
二、公司历史沿革.....	12
三、主要股东、实际控制人及其出资情况.....	18
四、员工情况.....	19
五、股权结构.....	21
六、内部组织结构.....	23
第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	25
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	25
二、公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施.....	26
三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	27
第七节 公司业务和技术情况.....	28
一、业务情况.....	28



二、主要产品的技术含量、可替代性	32
三、所处行业的基本情况	35
四、公司面临的主要竞争状况	44
五、知识产权和非专利技术	49
六、核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性等	52
七、研究开发情况	53
八、前五名主要供应商及客户情况	55
第八节 公司业务发展目标及其风险因素	59
一、未来两年的发展计划	59
二、风险因素及公司相应的对策	63
第九节 公司治理	66
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	66
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	67
三、同业竞争情况	67
四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况	68
五、公司管理层的诚信状况	68
第十节 公司财务会计信息	69
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表	69
二、公司报告期的主要财务指标	82
三、报告期利润形成的有关情况	83
四、公司最近一年及一期的主要资产情况	89
五、公司最近一年及一期的主要负债情况	100
六、股东权益情况	103
七、关联方、关联方关系及重大关联交易情况	104



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	105
九、股利分配政策和近两年分配情况.....	105
十、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	106
十一、管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	107
第十一节 备查文件目录.....	110



释 义

除非本文另有所指，下列词语在本说明书中具有的含义如下：

公司、股份公司、尚水信息	指	北京尚水信息技术股份有限公司
有限公司、尚水有限	指	北京尚水信息技术有限责任公司
润恺禾	指	润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司
证券业协会、协会	指	中国证券业协会
挂牌	指	公司在代办股份转让系统进行股份报价转让的行为
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元	指	人民币元
公司章程	指	最近一次被公司股东大会批准的北京尚水信息技术股份有限公司章程
会计师事务所、公司会计师、审计师	指	北京天圆全会计师事务所有限公司
律师事务所、公司律师	指	北京市东易律师事务所
粒子图像测速技术（PIV）	指	是指利用胶片或录像带等记录反映流速性质的图像，依靠图像处理、分析等多种手段获得流速分布的一种技术
粒子跟踪测速技术（PTV）	指	是通过跟踪流场中示踪粒子的运动轨迹得到流速场的粒子图像测速技术
动床模型	指	为模拟天然河道和港口水域的水流、泥沙变化以及边界的冲刷情况而建造的模型
泥沙级配分析	指	指测定泥沙样品的沙粒粒径和各粒径组的沙量占样品总量的百分比。其中，粒径是指如岩石或其他固体单个粒子的物理尺度
推移质输沙	指	沿河床面滚动、移动和跳跃的沙砾称推移质；单位时间内通过河渠某一断面的推移质沙量
流场	指	流体运动所占据的空间称为流场
CMM	指	是指“能力成熟度模型”，是对于软件组织在定义、实施、度量、控制和改善其软件过程的实践中各个发展阶段的描述。CMM 的核心是把软件开发视为一个过程，并根据这一原则对软件开发和维护进行过程监控和研究，



		以使其更加科学化、标准化、使企业能够更好地实现商业目标
CMMI	指	指能力成熟度模型集成。是应用于软件业项目的管理方法，随着 CMM 应用的推广与模型本身的发展，演绎成为的一种被广泛应用的综合性模型
3S 技术	指	是英文遥感技术 (Remote Sensing RS)、地理信息系统 (Geographical information System GIS)、全球定位系统 (Global Positioning System GPS) 这三种技术名词中最后一个单词字头的统称
水雨情信息	指	水情、雨情信息
核高基	指	“核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品”的简称。是 2006 年国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020 年)》中与载人航天、探月工程并列的 16 个重大科技专项之一
普适性	指	某一事物特别是观念、制度和规律等比较普遍地适用于同类对象或事物

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

公司特别提醒投资者注意以下事项及风险：

1、根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司2010年4月26日成立，故作为发起人的现公司所有股东均不能在股份公司成立满一年前转让其所持公司股份。

2、控股股东不当控制风险

公司第一大股东曲兆松持有455.00万股公司股份，占总股本的65%，在公司担任董事长、总经理职务，同时为公司的法定代表人；公司第二大股东刘颖持有203.00万股公司股份，占总股本的29%，为公司董事、副总经理、财务总监。公司的监事会主席刘国强为刘颖之父，不持有公司股权。曲兆松、刘颖系夫妻关系，两人合计持有94%的公司股份。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

3、内部管理风险

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司目前规模较小，改制为股份公司时间不长，现行章程和部分规章制度是2010年4月26日股份公司设立以来新制定或补充修订的，新制度的执行情况尚未经过完整的实践检验。公司管理制度实际执行中由于经验不足而存在瑕疵，且大股东持股比例非常高，易形成一股独大，董事会、监事会难以发挥作用，所以公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

4、核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司作为一个知识密集型企业，技术研发创新工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。一旦发生核心技术人员的大量离职，而公司又不能安排适当人选接替或及时补充，将会对公司的生产经营造成一定的影响。公司主要产品的科技含量较高，不少关键技术为本公司独创，但关键技术掌握在少数核心技术人员手中，存在技术泄密风险。



第三节 批准试点和推荐备案情况

一、北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司2010年4月19日创立大会暨第一次股东大会决议，公司向北京中关村科技园区管理委员会递交了在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让的申请，北京中关村科技园区管理委员会于2010年5月13日下达了中科园函[2010]108号《关于同意北京尚水信息技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、主办券商推荐及协会备案情况

推荐主办券商齐鲁证券对公司进行了尽职调查，出具了《尽职调查报告》，并于2010年10月29日召开内核小组会议；内核小组经审核、表决，同意推荐公司挂牌；齐鲁证券出具了《齐鲁证券有限公司关于推荐北京尚水信息技术股份有限公司进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》；2010年11月15日，齐鲁证券向中国证券业协会报送了备案文件。

2011年1月21日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京尚水信息技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2011] 025号）。



第四节 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430080

股份简称：尚水股份

挂牌日期：2011年3月1日

二、公司股本总额及分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量

（一）股本总额

公司股本总额为7,000,000股。

（二）公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让；公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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



满二十四个月可进入代办系统转让。”

由于公司系2010年4月26日由原股东单位以有限责任公司整体变更的方式发起设立的股份有限公司，公司在本次进入代办系统挂牌时没有可进入报价系统报价转让的股份。

第五节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京尚水信息技术股份有限公司

英文名称：BEIJING SINFOTEK TECHNOLOGY CO., LTD

注册资本：700万元

法定代表人：曲兆松

有限公司成立日期：2003年6月27日

股份公司成立日期：2010年4月26日

住所：北京市海淀区上地五街7号昊海大厦303室

邮政编码：100085

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）

营业执照：公司现持有北京市工商行政管理局核发的注册号为110108005795141的《企业法人营业执照》。

主营业务：水利软件开发与系统集成

所处行业：计算机软件开发与咨询业

电话：010-82864628/25

传真：010-82864628

电子信箱：sinfotek@126.com

互联网网址：www.sinfotek.com

董事会秘书：高雯



二、公司历史沿革

（一）公司设立情况

北京尚水信息技术股份有限公司的前身为北京尚水信息技术有限责任公司。该公司系由曲兆松和张尚弘共同出资，并经北京市工商行政管理局批准，于2003年6月27日依法设立的有限公司。有限公司设立时基本情况如下：

公司企业法人营业执照注册号：1101082579514

公司法定代表人：曲兆松

注册地址：北京市海淀区学院路14号（新宿）11号楼1门102号

经营范围：法律法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

公司注册资本3万元人民币，其中自然人曲兆松出资人民币2.4万元，占注册资本80%；自然人张尚弘出资人民币0.6万元，占注册资本20%。2003年6月26日，北京天平会计师事务所有限责任公司出具天平验资（2003）第1163号验资报告，对上述出资予以验证。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	曲兆松	2.40	80
2	张尚弘	0.60	20
	合计	3.00	100

根据《中华人民共和国公司法》（1994年7月1日实施）第二十三条规定：“有限责任公司的注册资本为在公司登记机关登记的全体股东实缴的出资额。有限责任公司的注册资本不得少于下列最低限额：（一）以生产经营为主的公司人民币五十万元；（二）以商品批发为主的公司人民币五十万元；（三）以商业零售为主的公司人民币三十万元；（四）科技开发、咨询、服务性公司人民币十万元。特定行业的有限责任公司注册资本最低限额需高于前款所定限额的，由法律、行政法规另行规定。”

公司设立时的注册资本为人民币3万元，不符合上述规定。但是根据北京市工商



局颁布的《北京市工商行政管理局关于中关村科技园区高新技术企业注册登记改制重组工作的试点意见》（京工商发[2000]127号，2000年5月16日实施）第一条第一款规定：“调整高新技术企业中有限责任公司的注册资本标准。其注册资本在3万元(含)以上，即予登记注册。”因此，公司在设立时的注册资本虽然只有3万元，不符合1994年《公司法》的规定，但符合北京市工商局当时关于中关村科技园区的特殊政策，出资真实，有效。而且，公司在后来进行了数次增资，注册资本已高于当时《公司法》要求的最低限额。并且2005年《公司法》修改后，有限公司的注册资本最低限额已经降低为3万元。因此，公司设立时注册资本低于《公司法》规定的最低额不会对股份公司申请“股份报价转让”形成法律障碍。

（二）有限公司第一次增资

2004年5月24日，根据有限公司第一届第二次股东会决议，公司决定增加注册资本至50万元，并增加新股东禹明忠。其中，原股东曲兆松、张尚弘分别以货币增资27.6万元、9.4万元，新股东禹明忠以货币注资10万元，上述增资价格为每1元出资作为注册资本1元。本次增资，公司提供了《企业交存入资资金凭证》，没有提供验资报告。

2004年6月17日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

根据《中华人民共和国公司法》（1999年12月25日修改）第二十六条规定：“股东全部缴纳出资后，必须经法定的验资机构验资并出具证明。”公司本次增资时的出资没有经法定验资机构出具验资证明，不符合上述规定。但是根据北京市工商局颁布的《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》（2004年2月15日实施）第十三规定：“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。”因此，公司在增资时的出资虽然没有经过法定验资机构验资并出具验资报告，不符合《公司法》的规定，但是符合北京市工商局当时的规定，出资真实、有效。



此次变更后，有限公司股权结构：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	曲兆松	30.00	60
2	张尚弘	10.00	20
3	禹明忠	10.00	20
	合 计	50.00	100

(三) 有限公司变更住所

2006年2月28日，根据有限公司第四届第三次股东会决议，公司经营场所由北京市海淀区学院路14号(新宿)11号楼1门102号变更为北京市海淀区华清嘉园16号楼2001室。

2006年3月13日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

(四) 有限公司第一次股权转让

2006年3月18日，有限公司股东禹明忠和张尚弘签订《出资转让协议书》，前者将其10万元出资以原始出资额全部转让给后者，同日，有限公司第四届第四次股东会一致同意此次股权转让。

2006年3月24日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	曲兆松	30.00	60
2	张尚弘	20.00	40
	合 计	50.00	100

(五) 有限公司第二次股权增资

2006年9月5日，根据有限公司第四届第六次股东会决议，公司决定增加注册资本人民币150万元，即由50万元增加至200万元。其中，原股东曲兆松分别以现金6万元、知识产权-非专利技术84万元增资；原股东张尚弘分别以现金4万元、知识产权-非专利技术56万元增资，上述增资价格为每1元出资作为注册资本1元。2006年9月7日，北京市洪州资产评估有限责任公司出具洪州评报字[2006]第2-259号资产评



估报告，评估该次增资的非专利技术《三维地形测量分析系统技术》资产总值为140万元，为曲兆松、张尚弘共同所有。其中，曲兆松拥有84万元，占评估总值的60%；张尚弘拥有56万元，占评估总值的40%。

2006年9月18日，北京中润恒方会计师事务所有限责任公司出具中润恒审字（2006）G-2-0025号《知识产权-非专利技术资产转移专项审计报告》确认上述非专利技术已办理完毕财产转移手续，并已登记入账。同日，北京中润恒方会计师事务所有限责任公司出具中润恒验字（2006）G-1-1177号验资报告确认上述增资已全部到位。

注：2010年12月20日，曲兆松出具书面声明，声明在公司成立之前就已进行三维地形测量分析系统技术的研发，在尚水有限成立后，继续利用业余时间自费研发该技术，并于2006年9月将该非专利技术评估作价投入公司。为激励有限公司另一股东兼公司高管张尚弘，将该技术的40%(评估作价56万元)所有权无偿转让给张尚弘并用于出资。曲兆松并在声明中承诺，若因此次增资的三维地形测量分析系统技术产生的知识产权纠纷给公司造成任何经济损失，由其本人承担赔偿责任。

有限公司此次非专利技术增资，符合《公司法》关于无形资产出资比例的规定。

2006年9月30日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	曲兆松	120.00	60
2	张尚弘	80.00	40
	合计	200.00	100

（六）有限公司第二次股权转让

2008年6月25日，有限公司股东张尚弘（转让方）与曲兆松（受让方）、孙德兰（受让方，曲兆松之母）签订《出资转让协议书》，前者将其80万元出资以原始出资额全部转让，其中40万元转让给曲兆松；40万元转让给孙德兰。同日，公司第六届第三次股东会一致同意此次股权转让。

2008年7月15日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。



此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	曲兆松	160.00	80
2	孙德兰	40.00	20
	合 计	200.00	100

（七）有限公司第三次股权转让暨高管人员、法定代表人变更

2008年8月6日，有限公司第七届第二次股东会决议通过股东曲兆松将其货币出资48万元、知识产权-非专利技术出资112万元按原出资额全部转让给刘颖（曲兆松之妻）。2008年8月7日，曲兆松与刘颖签订《出资转让协议书》。

同时免去曲兆松执行董事职务，免去张尚弘监事职务，法定代表人由曲兆松变更为刘颖，并于第八届第一次股东会选举刘颖为执行董事、孙德兰为监事。

2008年8月13日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘 颖	160.00	80
2	孙德兰	40.00	20
	合 计	200.00	100

（八）有限公司第四次股权转让、第三次股权增资暨变更住所和监事

2009年12月25日，根据有限公司第八届第二次股东会决议，股东孙德兰将其在公司全部出资40万元以原始出资额全部转让，将其中的16万元出资（其中货币出资4.8万元，知识产权-非专利技术出资11.2万元）转让给刘颖；将12万元出资（其中货币出资3.6万元，知识产权-非专利技术出资8.4万元）转让给新股东李杰；将12万元出资（其中货币出资3.6万元，知识产权-非专利技术出资8.4万元）转让给新股东高雯。刘颖将其在公司全部出资160万元中的102万元出资（其中货币出资31万元，知识产权-非专利技术出资71万元）转让给股东曲兆松。孙德兰与刘颖、孙德兰与李杰、孙德兰与高雯、刘颖与曲兆松分别签订股权转让协议。

同次股东会通过公司增资200万元的决议，其中股东曲兆松以货币增资158万元，



股东刘颖以货币增资42万，公司注册资本变更为400万元，上述增资价格为每1元出资作为注册资本1元。

同时决议变更公司住所，由北京市海淀区华清嘉园16号楼2001室变更为北京市海淀区上地信息路2号；免去孙德兰监事职务，并于第九届第一次股东会增补李杰为公司监事。

2009年12月25日，北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具隆盛验字（2009）第819号验资报告确认上述增资已全部到位。

2009年12月28日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	曲兆松	260.00	65
2	刘颖	116.00	29
3	李杰	12.00	3
4	高雯	12.00	3
	合计	400.00	100

（九）有限公司整体变更暨股份公司设立

2010年4月3日，有限公司股东会通过决议，根据北京天圆全会计师事务所有限公司出具的天圆全审字[2010]090040102号《审计报告》，以截止2010年1月31日经审计的账面净资产7,510,143.80元为基准，按照1：0.93207的比例折合为700万股，公司整体变更为股份有限公司，同时更名为北京尚水信息技术股份有限公司。

2010年4月19日，上述出资已经天圆全会计师事务所有限公司以天圆全验字[2010]第100041101号《验资报告》审验。

2010年4月19日，股份公司（筹）召开创立大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。

同时，法定代表人由刘颖变更为曲兆松，公司住所由北京市海淀区上地信息路2



号2-2幢D栋204室变更为北京市海淀区上地五街7号303室。

2010年4月26日，北京市工商行政管理局核准了本次变更事项。变更后公司股权结构为：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	曲兆松	455.00	65
2	刘颖	203.00	29
3	李杰	21.00	3
4	高雯	21.00	3
	合计	700.00	100

三、主要股东、实际控制人及其出资情况

（一）控股股东和实际控制人的基本情况

曲兆松，男，1971年6月出生，中国国籍，博士，本科、硕士均就读于清华大学，2002年博士毕业于瑞士洛桑联邦高等工业大学土木工程专业，2003年创办北京尚水信息技术有限责任公司并任总经理，2007年创办润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司并任总经理，同时改任尚水有限技术顾问，2010年4月股份公司设立后任公司董事长兼总经理，任期为3年。

曲兆松持有455.00万股公司股份，占总股本的65%，为公司第一大股东。

刘颖，女，1976年12月出生，中国国籍，本科，1999年毕业于上海华东政法学院国际经济法专业，同年任贵铁电视台新闻部记者兼主持人、贵州有线电视台《目光》栏目首席主持人兼记者；2000年任上海贝尔阿尔卡特股份有限公司（ASB）贵州分公司销售经理；2003年任尚水有限行政主管，现任公司董事、副总经理、财务总监，任期为3年。

刘颖持有203.00万股公司股份，占总股本的29%，为公司第二大股东。

曲兆松和刘颖夫妻为公司的控股股东和实际控制人，尽管二人在近两年并未持续、同时担任公司的股东，但是二人在公司的重大决策方面通过事前和事后沟通、



协商保持一致意见，公司的实际控制人近两年在实质上没有发生变化。

（二）其他股东的基本情况

李杰，男，1972年6月出生，中国国籍，本科，1995年毕业于清华大学水利工程专业。1995年任第一航务工程局项目调度经理，1999年任泰康科技集团项目经理，2003年创办北京易码随行通信技术有限公司，任技术总监，2007年起任润恺禾研发总监，2010年起任尚水信息研发总监、董事，董事任期为3年。

李杰持有21.00万股公司股份，占总股本的3%。

高雯，女，1982年8月出生，中国国籍，大专，2003年毕业于北京城市学院文秘专业，同年任中国机械工业建设总公司北京分公司办公室文秘；2005年起任尚水有限行政助理、总经理助理，现任公司董事、董事会秘书，任期为3年。

高雯持有21.00万股公司股份，占总股本的3%。

（三）各股东之间的关系

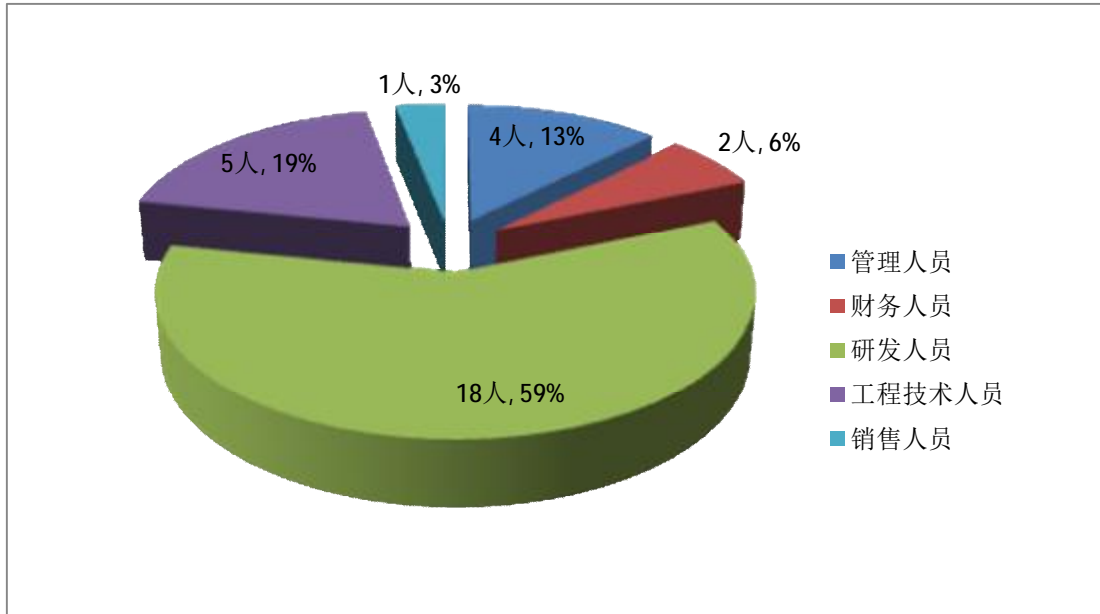
曲兆松和刘颖为夫妻关系，两者同时为公司的控股股东和实际控制人。

四、员工情况

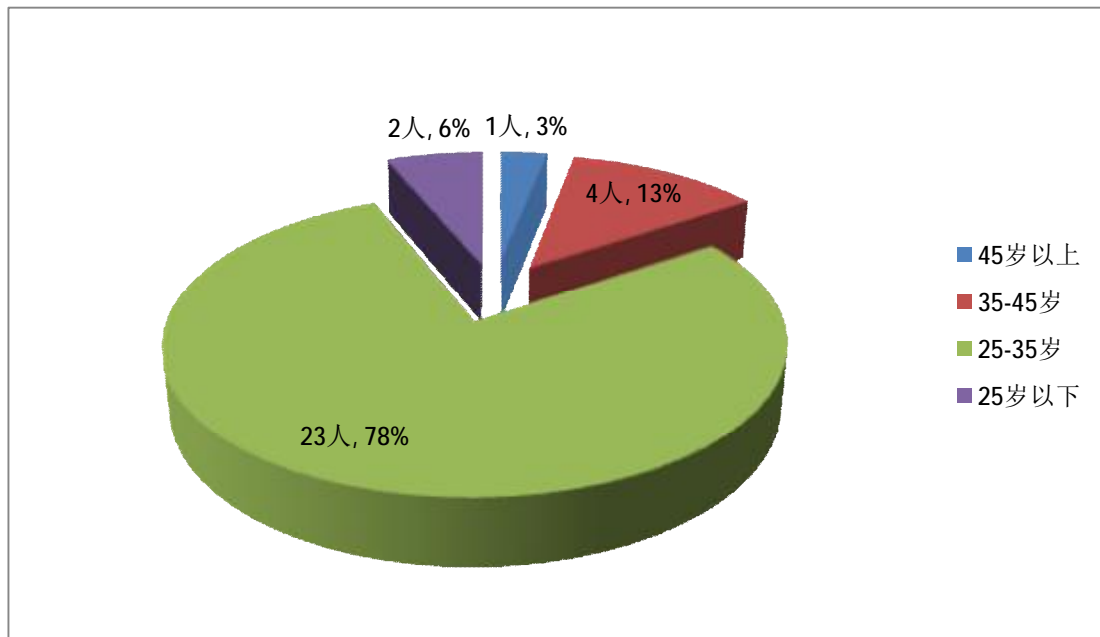
截止2010年6月30日，公司共有员工30名。公司员工具有年轻化、专业化的特点，大专及以上学历人员占90%。具体情况如下：



(一) 按专业结构划分

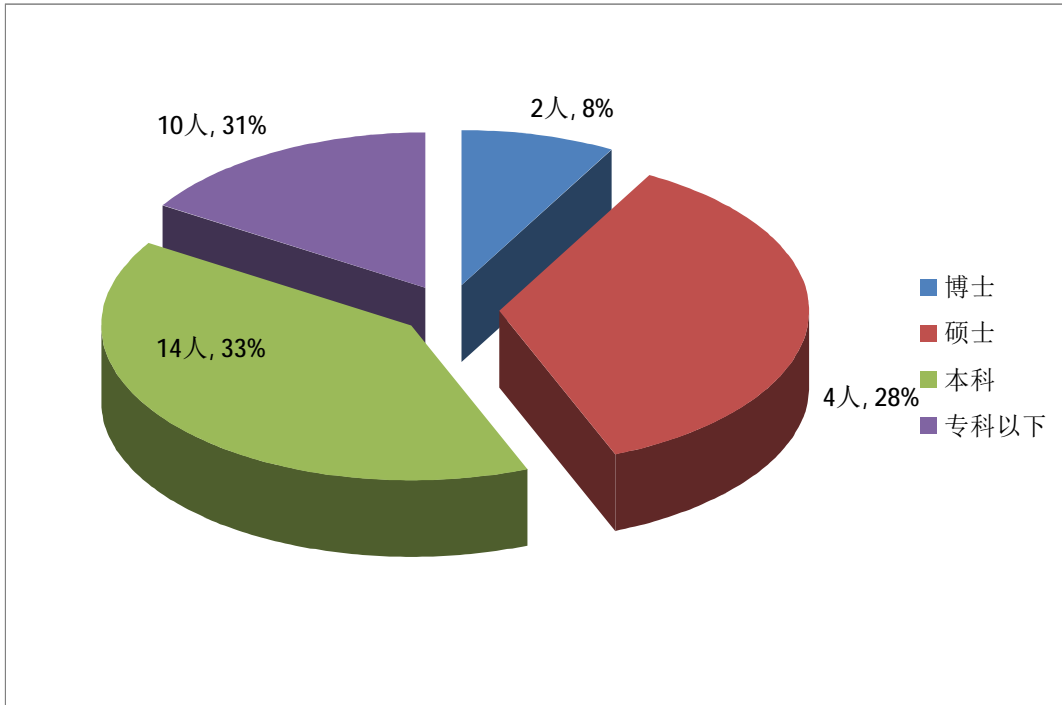


(二) 按年龄划分



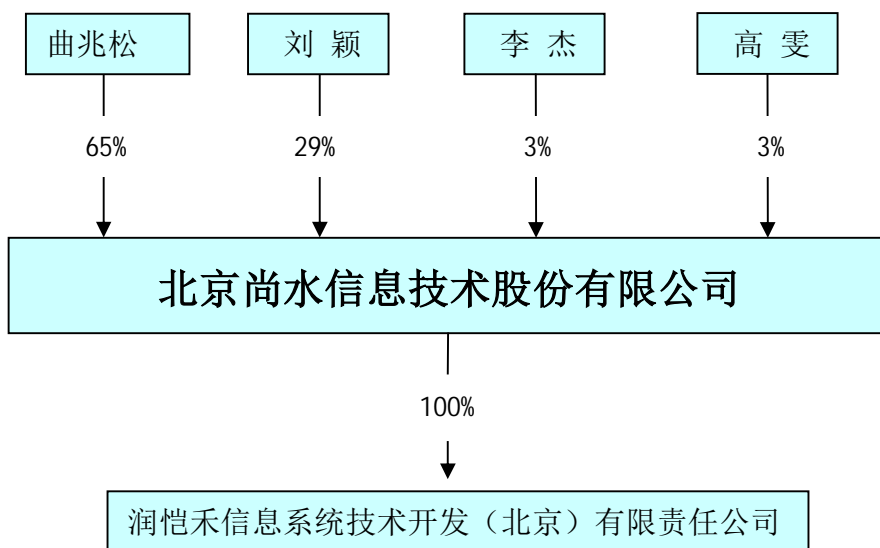


（三）接受教育程度划分



五、股权结构

公司的股权结构如下图所示：



**润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司基本情况：**

润恺禾成立于2007年11月30日，注册资本50万元，由刘颖出资15万元、刘国强（刘颖之父）出资10万元，郭睿出资25万元。法定代表人为郭睿。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。

润恺禾成立时的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘颖	15	30
2	刘国强	10	20
3	郭睿	25	50

2008年9月16日，经股东会决议，刘颖、郭睿分别将其全部出资转让给曲兆松。

2008年9月25日，润恺禾就本次股权转让进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。

此次变更后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	曲兆松	40	80
2	刘国强	10	20

2009年7月28日，经股东会决议，润恺禾进行了增资，注册资本由50万元增加到200万元，新增的150万元全部由股东曲兆松出资，其中，现金出资10万元，以经评估的“远程水位测报系统”非专利技术出资140万元。

2009年7月27日，北京东鹏资产评估事务所出具的京东鹏评报字（2009）第38号《评估报告》，对拟出资的非专利技术《远程水位测报系统》进行了评估确认。

2009年7月31日，北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具了隆盛验字[2009]第350号《验资报告》，对上述出资予以确认。

2009年8月7日，润恺禾就本次增资进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。

此次变更后的股权结构为：



序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	曲兆松	190	95
2	刘国强	10	5

2010年1月5日，润恺禾召开股东会，会议决定润恺禾原股东曲兆松、刘国强分别将其持有的润恺禾95%、5%的股权以润恺禾经审计的净资产193.75万元为依据，以180万元的价格转让给尚水有限。转让后尚水有限持有润恺禾100%的股权。

为增加现金出资在注册资本中的比重，2010年5月31日，润恺禾的一人股东尚水信息决定将曲兆松2009年8月用于增资的“远程水位测报系统”非专利技术出资做出置换处理，即将该非专利技术出资140万元变为等额现金出资。鉴于北京市工商局的公司变更登记备案事项中，没有独立的出资置换备案程序，为依法完成公司变更登记备案，此次出资置换分为两个程序进行，即先减资，后增资，因此尚水信息先将润恺禾减资至60万元，减资完成后该非专利技术由其股东尚水信息持有并转让给原出资股东曲兆松，价格为140万元。尚水信息取得曲兆松的转让资金140万资金后，再对润恺禾增资。完成增资后公司注册资本由60万元增加至200万元，实收资本为200万元，全部为货币出资。

2010年9月15日，润恺禾已完成上述出资置换的减资增资工商手续，并领取了新的营业执照。

为促进润恺禾的发展，曲兆松已将“远程水位测报系统”非专利技术无偿转让给润恺禾。

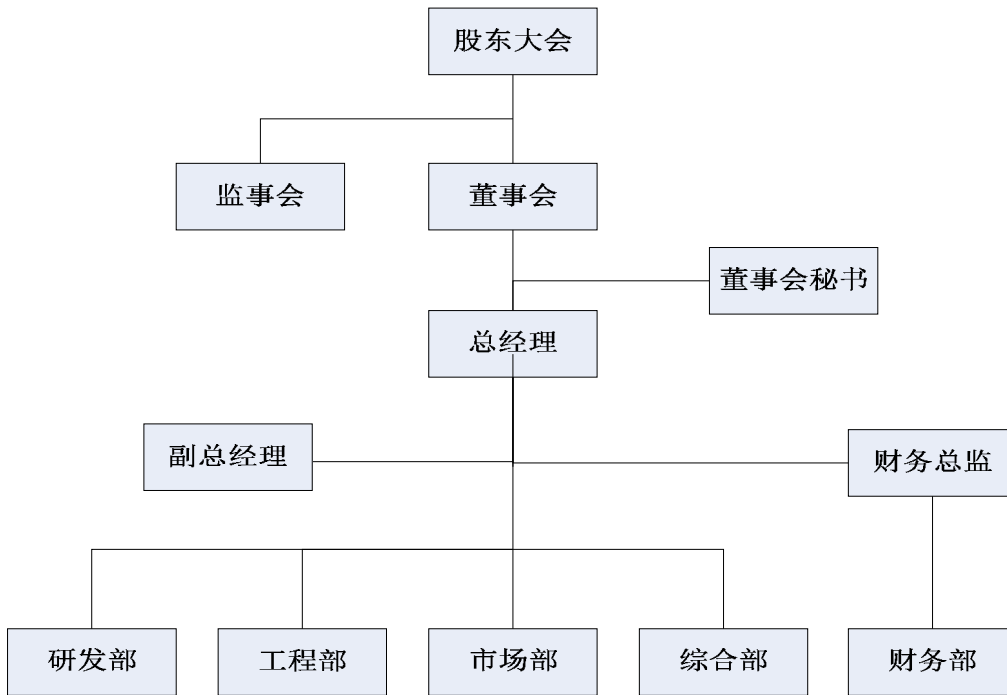
六、内部组织结构

2010年4月3日，公司创立大会确立了公司的基本组织机构设置。根据《公司章程》，公司的内部机构由股东大会、董事会、监事会、总经理及各部门组成。另外，根据实际需要，公司还设立了若干管理部门及职能部门。

公司内部组织结构如下图所示：



组织结构图





第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 公司董事、高级管理人员

1、**曲兆松**，董事长兼总经理，简历详见说明书“第五节、三、（一）主要股东、实际控制人及其出资情况”。

2、**刘颖**，董事、副总经理、财务总监，简历详见说明书“第五节、三、（一）主要股东、实际控制人及其出资情况”。

3、**高雯**，董事兼董事会秘书，简历详见说明书“第五节、三、（二）其它股东及其出资情况”。

4、**李杰**，董事，简历详见说明书“第五节、三、（二）其它股东及其出资情况”。

5、**贺延雷**，董事，男，1983年4月出生，中国国籍，大专，2003年毕业于烟台成人教育学院水电专业，2004年起任北京尚水信息技术有限责任公司工程技术人员，任期为3年。

(二) 公司监事

1、**刘国强**，监事会主席，男，1946年12月出生，中国国籍，本科，1969年毕业于贵州工业大学机械系。1970年以来历任贵州省建材科研究院玻陶室科长、机电科科长、业务技术部部长、CAD站站长以及海南昆泰水泥厂厂长；2003年起任北京尚水信息技术有限责任公司总工程师，其监事任期为3年。

2、**郑钧**，职工代表监事，男，1982年9月出生，中国国籍，博士，2005年毕业于清华大学水力学及河流动力学专业。毕业后即任职于北京尚水信息技术有限责任公司，现为公司核心技术人员，其监事任期为3年。



3、**陈浩**，监事，女，1983年1月出生，中国国籍，硕士，2006年毕业于清华大学防灾减灾与计算机应用专业，毕业后即任职于北京尚水信息技术有限责任公司，现为公司核心技术人员，其监事任期为3年。

4、**任明轩**，监事，男，1983年7月出生，中国国籍，硕士，2005年毕业于天津大学测试计量技术专业。2007年起任北京尚水信息技术有限责任公司软件工程师、项目经理，现为公司核心技术人员，其监事任期为3年。

5、**李莉**，监事，女，1970年3月出生，中国国籍，本科，1987年毕业于瑞士洛桑大学法语专业。1993年任宣武区公证处公证员，2003年任图书文化出版公司编辑，现就职于北京布瑞克文化传播有限公司，任北京布瑞文化温心心理辅导中心心理咨询师，其监事任期为3年。

（三）公司核心技术人员

1、**曲兆松**，简历详见说明书“第五节、三、（一）主要股东、实际控制人及其出资情况”。

2、**李杰**，简历详见说明书“第五节、三、（二）其它股东及其出资情况”。

3、**郑钧**，简历详见本节“一、（二）公司监事”。

4、**陈浩**，简历详见本节“一、（二）公司监事”。

5、**任明轩**，简历详见本节“一、（二）公司监事”。

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

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及所有员工均签有《劳动合同》，与核心技术人员均签订了《保密协议》，以防止技术泄密、流失。除此之外，未签订其他协议。

公司立志形成统一的企业文化，树立统一的价值观，培养共同的事业目标，培养各级员工对企业的忠诚度和责任感，在实现企业目标的同时，也让员工在企业中找到理想的位置，让员工实现自己的价值。



为此，公司实行人性化的管理制度，营造宽松、奋进、和谐的工作环境，同时为员工提供了众多的福利和保障，一方面使员工能够感受到公司的温暖，另一方面使他们安心本职工作并充分施展自己的才华。公司已经采取和拟采取的保障措施如下：1、建立公平、公开、公正的绩效考核体系；2、在五险一金外，增加与工龄挂钩的多项商业保险；3、实行高管和关键人员年薪制，使收入有可能超过业界平均水平；4、公司未来将制定股权激励机制，增加核心技术人员的持股数量；5、通过产学研合作关系增加外送培训，以增加员工获得学位及业内认可的专业资质机会。

三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况表：

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
曲兆松	董事长、总经理、核心技术人员	455.00	65
刘颖	董事、副总经理、财务总监	203.00	29
李杰	董事、核心技术人员	21.00	3
高雯	董事、董事会秘书	21.00	3
贺延雷	董事	0	0
刘国强	监事会主席	0	0
郑钧	职工代表监事、核心技术人员	0	0
陈浩	监事、核心技术人员	0	0
任明轩	监事、核心技术人员	0	0
李莉	监事	0	0
合计		700.00	100

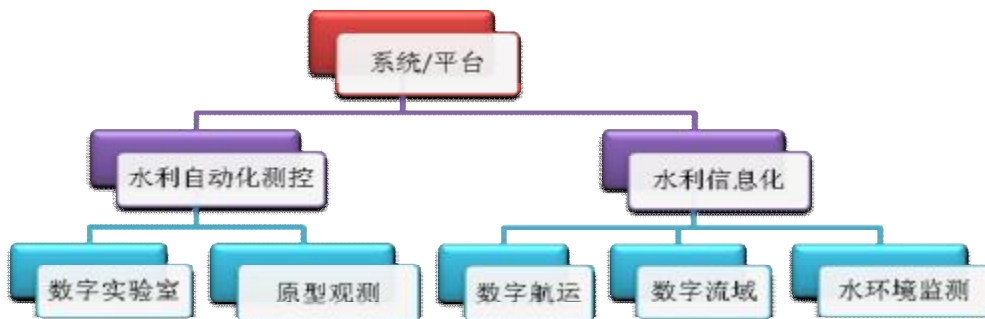
第七节 公司业务和技术情况

一、业务情况

(一) 公司主营业务

公司专注于在水利水运专业领域内进行模型自动化测量及三维数字化决策支持平台的研发、销售、服务以及信息化建设工作。公司以系统集成、软件开发、提供全方面技术解决方案为主，拥有领先的专业技术能力和全国范围内数个水利水运专业领域的成功案例。公司以研发为核心，销售自主研发的产品，为客户提供定制开发、技术服务；公司的子公司润恺禾则以代理水利软件进出口为主，并对部分所代理产品进行二次开发。

公司现有2大类5个系列的系统/平台，应用广泛，可扩展性和可整合性强，能满足不同领域、不同职能机构用户的需求，且产品内包含多项软件著作权及专利技术。公司的系统/平台包括水利自动化测控和水利信息化两大部分，具体如下：



1、数字实验室

公司拥有大范围表面流场实时测量系统（国内唯一应用于水利行业大范围表面流场自动测量的系统）、超声地形测量系统、高精度水位、波浪测量系统、船模试验测量系统等测量设备、建于重庆交通大学的“内河航道整治技术交通行业重点实验室”的“5m高精度非恒定流试验水槽”和“28m高精度变坡玻璃试验水槽”、中国水利水电科学研究院的“泥沙基础研究多功能水槽”（包括一座高精度大型波浪变坡水



槽和一座U型变坡变宽水槽)等。

2、原型观测

近几年,公司完成了都江堰大断面测量、枝城铁路桥墩冲刷测量(铁道部重点课题)、阿拉山取水工程远程控制与测量、澜沧江水位遥测与仿真系统、长江航道局的“三峡原观远程自动水位测量”等项目。

3、数字航运

公司已完成澜沧江水位遥测与仿真系统、澜沧江实船演练同步控制及舵角采集系统、长江航道局的“三峡原观远程自动水位测量”等项目。

4、数字流域

公司已完成哈尔滨数字仿真防洪预警一、二期,三峡两坝间梯级调度三维仿真系统、数字都江堰等项目。

5、水环境监测

公司已完成三峡香溪河污染物监测三维仿真系统等项目。

(二) 近两年的持续经营情况

公司多年来致力于水利水运行业测控自动化及三维信息化的研发与应用,并且在与用户多年的合作中,对行业内历史状况、近几年需求与规划以及如何与国内外领先测控技术和管理系统的结合方面,积累了丰富的经验。

公司近两年经营情况良好。公司成立时即被认定为“高新技术企业”且通过信息产业部的鉴定,获得了软件企业、软件产品“双软认证”。2008年12月,又成为首批通过北京市“高新技术企业”重新认定的企业。同时公司还通过“海淀创新企业”、“中关村高新技术企业”认定。近两年,公司先后承担了水利部中国水利水电科学研究院、交通部天津水运工程科学研究院等国家单位的不同项目,并且都实现了良好的经济效益。

公司2008年、2009年实现营业收入分别为1,102.70万元、1,171.46万元,净利润分别为10.59万元、122.39万元。公司2009年净利润增长较快,主要得益于公司收入的增长和对成本的有效控制,使得营业毛利有所上升。

公司近两年的经营业绩(数据来源于天圆全审字[2010]100021001号审计报告)



见下表：

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
营业收入	7,067,586.80	11,714,569.56	11,026,995.05
利润总额	1,997,001.82	1,251,689.49	114,781.18
净利润	1,746,522.43	1,223,856.76	105,853.86

注：公司2008年度、2009年度、2010年1-6月财务会计报告已经北京天圆全会计师事务所审计。北京天圆全会计师事务所出具了编号为天圆全审字[2010]100021001号的标准无保留意见审计报告。

（三）公司的经营模式

公司以可持续发展为经营出发点，凭借自身的技术实力，通过差异化战略突显公司的比较优势，将效益的提升放在与客户长期健康合作的基础上；在创新与发展的同时，持续改善各支持环节，实现动态秩序管理。公司运营注重每一个环节的联动关系，各环节互相推动，达到运营的良好循环。各环节的联动关系如下图所示：



公司的产品营销方式：公司通过参加公开招投标、政府网采购项目推销产品。



公司还积极参加“国际水利先进技术（产品）推介会”、“中国水博会”等国内知名产品推广活动，并通过在国内核心水利期刊、流域机构内刊以合作的模式长期宣传公司的产品和项目。

公司的采购模式与生产模式：公司根据合同需要编制研发计划，尔后采购原材料并组织软硬件相应的研发工作，最后在现场进行系统安装与调试。其中，软件、核心硬件模块等由公司自主研发完成，系统所需的采集终端、电脑、电线、电源等则通过外购取得。

公司的整体产品（项目）流程：在产品或项目推介前期，公司既可以根据客户的需求，以合作的方式与客户签订技术开发合同，促进产品在实际应用中的完善，还可以利用公司现有经验及高校、国外一流实验室等资源为客户提供技术开发、维护、咨询等服务。产品项目完成后，公司通过“整合产品”策略及整体服务，将新产品与原有技术整合，根据行业特性进行应用，通过对原有产品升级换代及整合产品带动新产品销售，将老客户经验的总结和产品的改进带给新客户。公司的产品（项目）流程如下图所示：





二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）主要产品的技术含量

1、实时摄像测量系统及其应用

该系统是公司基于国外先进的粒子图像测速技术（PIV）及粒子跟踪测速技术（PTV）、经过多年研发独创出的流场测量产品；同时，该系统配备了强大的后处理分析模块，使用户高效便捷的完成测量数据的分析处理工作；还可选配流场远程数字监控系统，无论何时何地用户都可通过网络远程监控流场试验状态。该系统已被广泛应用于水工模型、河工模型、港工模型及水槽等试验中，它的应用极大地节省了用户的测量时间，提高了试验精度和效率。

该产品已于2004年通过“北京软件产品质量检验检测中心”软件产品测试，并被评为“北京市自主创新产品”。目前该产品已应用于南京水利科学研究院、中国水利水电科学研究院、清华大学、同济大学等50多家国内知名科研机构或院校，在国内外水利行业市场上拥有广泛的需求，有较大的发展空间。

公司掌握的实时摄像测量系统及其应用技术是自主研发的、国内唯一一项应用于水利行业大范围表面流场自动测量的国家发明专利技术，该技术可应用于包括水利行业在内的所有流体力学相关学科等，是公司收入的主要来源。

2008年，公司基于上述系统及其应用的技术研发出“激流回旋信息系统”，该系统可在皮划艇激流回旋运动比赛中承担电子执裁任务，目前已逐步在第十届全国运动会、第六届亚洲皮划艇激流回旋锦标赛、广州亚运会等国内外重大赛事中广泛应用并获得好评。

实时摄像测量系统及其应用技术已获得国家发明专利。

2、三维地形测量分析系统

该系统是公司结合超声地形测量、激光地形测量、数字信号处理技术和计算机编程等研发出的测量产品。该产品可以应用于水上或水下地形测量，为用户提供方便快捷的测量手段，提高了用户的生产效率和测量精度。该技术的创新点在于能够基于用户的实际需要，提供不同组合和方法的、高精度的测量手段和方法，能够实现三维地形的即时测量。



3、测量三维空间的数字摄像和激光系统

测量三维空间的数字摄像和激光系统是公司结合数字图像识别技术及激光长距离聚焦与测距技术推出的新一代动床模型地形测量产品。该产品能够将数字图像识别技术及激光长距离聚焦与测距技术结合起来，并将合成技术成功应用于水利行业测量领域，这是水利行业信息技术的一项突破。

数字图像识别技术日新月异，被广泛应用于各行各业。相对于其他行业，数字图像识别技术在水利行业的应用还比较少，且主要应用于监控，而非测量。激光技术也仅用于测距，没有得到更广泛的应用。公司将上述两项技术结合起来，并将其应用于水利行业的地形测量中，为水利行业的数字信息化打开了一个突破口，具有应用创新的特点。

该项技术公司已申请国家发明专利，并获得科技部创新基金资助。

4、水下三维沙波数字重构系统

该系统将激光及数字摄像系统结合起来，扫描清水水下沙波，采集沙波图像，通过高效的数字图像处理技术得到沙波几何特征，并进行三维重构，生成实时的水下三维沙波形态变化过程。

该系统采用了技术领先的高精度、大功率的激光发生器和高频率、高分辨率的数字摄像机，应用先进的数字图像处理技术及三维数字仿真实景重现技术，技术优势明显，为泥沙实验研究提供了高效、精确、先进的测量平台，为沙波冲刷输移规律的研究提供了重要的技术手段。

卵石沙波运动直接导致河床演变和水位变化，涉及床沙级配、河床阻力、推移质输移等基础理论，亦与防洪规划、航道整治等工程问题密切相关。卵石沙波运动规律是河流动力学的新课题，对其进行研究具有重要的理论意义和生产价值。

随着国内大型水利工程的修建，将会在很长的时期内在河道中存在下泄含沙量不饱和的水流，致使下游河道发生深刻的变化。主要表现在：河床冲刷和粗化的演变过程改变卵石沙波运动的规律性，进而调整沙卵石推移质的数量和级配。当遭遇大洪水时可能产生大量卵石推移质的集中运动，将对航道维护和大型水利工程的运行调度产生严重的影响。该技术对于河流动力学等基础性课题的研究有着深远的意



义，亦与防洪规划、水利工程运行管理和航道整治等工程应用问题密切相关。

该技术已获得国家自然科学基金资助，正准备申请实用新型专利。

5、水位远程测报技术

该技术通过先进的电子技术和无线通讯手段，自动监测航道水位变化，若干水位遥报子站通过无线网络实时上传到信息控制中心，实现了无人值守的远程水位实时测报，不仅为航运管理提供了及时的水位信息，而且提供了电站运行下泄非恒定流精确的水位数据，提高了航运安全和效率。

该技术完全改变原来的流程，所建立的“全流域性网络信息系统”可以处理大量的三维空间数据及河道观测资料，使数据采集、存储、管理、统计、分析、输出和应用等环节实现计算机一体化作业，并实现三维可视化，为河道综合整治、防洪、规划、水利水电工程建设、两岸经济建设、航运管理和水文泥沙研究提供及时、有效、准确的信息服务，为全国各流域的水文泥沙信息管理和发布提供了发展方向。

该技术已获得国家实用新型专利。

6、多功能水槽组三维仿真测控系统

该系统集成公司已有的流量控制与水位测量系统、流场测量系统和超声地形测量系统，可在三维环境下完成原有的测控及显示功能，将目标测量环境在屏幕上再现，给予用户“操作实物”的用户体验。在系统表现方面也尽力发挥 3D 的优势，给予用户直观、准确的展示。

在传统二维平面测控系统中，由于空间的限制性，用户无法直观看到自己操作的空间。用户操作的效果一般通过二维的图表或数字来表现，运作起来不够直观、不够全面。

该系统将传统的二维平面测控操作放到了三维空间中，改善了传统二维平面测控系统的局限性。在虚拟现实的三维场景中，用户可以直观地感受到自己操作的空间，以任意角度、任意比例观察实验对象，获得较大的信息量。另外，当用户操作时，系统将实时地表现出现场的情况（例如，水位的变化，电磁流量计读数变化等等），在传统的二维图表之外辅助以真实、良好的用户体验。

该系统已获得国家实用新型专利。



（二）主要产品的可替代性

国外从事水利专业相关的高新科技产品研发的公司主要有挪威的诺泰克（Nortek）公司、美国的Sontek公司和英国的Armfield公司等，这些公司的产品技术领先于公司。然而，由于国内科研机构的科研经费较为紧张且科研项目注重实效，而进口国外设备价格高昂、进口时长不可控，并且存在部分产品性能不符合中国国情等情况，很多国内科研机构倾向于选择国内产品。

综上所述，公司主要产品均系公司根据水利模型试验、原型观测的需求进行研发所得，适用于专业科研机构，具有专业性强、技术含量高、可替代性小的特点。

三、所处行业的基本情况

公司所处行业为计算机软件开发与咨询业，具体而言是水利软件开发与系统集成行业。

（一）我国软件行业发展概况和前景

“十五”以来，随着国务院2000年18号文件《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、国办47号文《振兴软件产业行动纲要（2002至2005年）》相继出台、落实，为我国软件行业创造了良好的政策环境，极大地调动了各方面的积极性，使软件产业规模高速增长，产业结构不断完善。

2004年至2008年，软件行业销售收入由2,405亿元增长到7,573亿元，年均增速超过34%，占全球软件市场的份额由4.3%上升到11.07%；软件出口保持快速增长，由2004年的28亿美元跃升到2008年的142亿美元；人才队伍不断发展壮大，截至2008年底，软件从业人员已超过180万人；产业结构逐步优化，软件服务和系统集成增速超过软件产品增速，占软件产业总收入的比例逐年提高。我国软件产业2004-2008年销售收入及增长情况如下表（数据来源：2009年中国软件产业发展研究报告）：

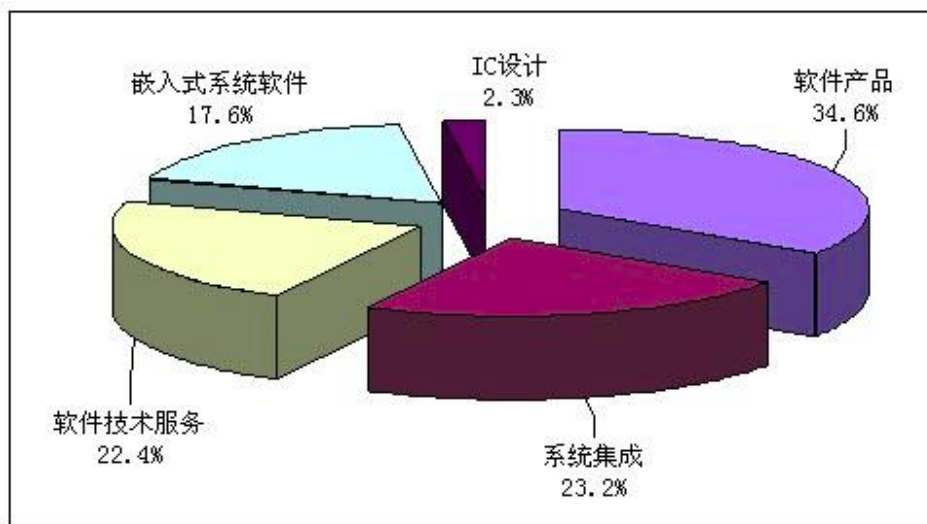
年度	软件产业		软件出口		中国占全球软件市场份额
	金额（亿元）	增长率	金额（亿美元）	增长率	
2004年	2,405	--	28	--	4.30%
2005年	3,906	62.41%	35.5	26.79%	5.90%



2006年	4,801	22.91%	60.6	70.70%	7.10%
2007年	5,834	21.52%	102.4	68.98%	8.74%
2008年	7,573	29.81%	142	38.67%	11.07%
平均值	4,904	34.16%	73.7	51.28%	7.42%

行业快速发展的同时，国内企业的信息技术（IT）投入严重不足。国内企业IT支出占总收入比例约为1%，相比发达国家企业（约为3%）还存在较大差距。随着我国经济总量的增长、企业信息化程度逐步提高以及软件行业国际市场的进一步开拓，我国软件行业市场潜力巨大。2009年4月15日，国务院正式颁布实施了《电子信息产业调整和振兴规划》，明确要求提高软件行业自主发展能力，依托国家科技重大专项，着力提高国产基础软件的自主创新能力。软件行业未来将继续保持高增长。

2009年，我国软件行业完成软件业务收入9,513亿元，同比增长25.6%。其中：软件产品增长稳定。2009年，全行业完成软件产品收入3,288亿元，同比增长26.3%，增速高于全行业0.7个百分点；软件技术服务收入为2,126.3亿元，同比增长31.4%；系统集成收入为2,202.9亿元，同比增长23.7%；嵌入式软件收入为1,673.6亿元，同比增长22.1%；IC设计业收入为222.2亿元，同比增长10.1%。2009年软件产业收入构成状况见下图所示（数据来源：工业和信息化部《2009年全国软件产业统计公报》）：



（二）公司所属细分行业发展概况

目前中国大陆正在经历极其深刻的两个转变：一是社会转型，即从以农业为主



导的经济社会向以工业与服务业为主导的经济社会转变，从以农村人口为主体的传统社会向以城市人口为主体的现代社会转变；二是经济转型，即从指令性的计划经济体制向现代市场经济体制转变。处于这样一个变革的时期，传统的防洪形势也正发生着显著的变化，现有的防洪体系建设面临着最为严峻的挑战。同时，传统水利规划、设计与投入、施工、管理的体制，与现代水利发展需求不相适应的矛盾也日益突出。

城市的发展一方面带来了经济的繁荣，另一方面也伴生出一系列的问题，其中“城市水问题”——城市水灾损失加剧、水资源短缺与水体污染日益严重等——已成为内地社会可持续发展所必须关心和探讨的重要课题。其中，城市型水灾害与传统农业型水灾害从成灾机理、表现形式、危害对象到影响程度，都发生了重大的变化。

1、国内外水资源开发现状

(1) 水资源治理、利用趋势

洪水灾害是世界上最严重的自然灾害之一，防洪减灾是我国水利事业一项长期而艰巨的任务。随着新时期治水思路的变革，防洪减灾的策略也与时俱进地发生了变化，表现之一就是在注重防洪工程体系建设的同时，更加重视防洪非工程体系的建设。

水情自动化、网络化是当前水情监测的发展趋势之一。准确而快速的水情信息是做好水文情报预报工作的重要环节。建国以后相当长的一段时期，各基层报讯站水雨情信息长期依靠邮电部门的通讯线路，按照“水文情报预报拍报办法”的规定以电码形式，将水情信息拟成密码电文传到邮局，再以电报的方式发出，距离短的则采用程控电话口头报。上世纪90年代初我国逐步建立起无线电台报讯网，通过短波、超短波电台等无线通讯手段进行口头传报。水情信息的接收、处理、发送主要是靠人工完成。传输中都存在周转环节多、效率低、易出错、受天气影响而安全性低等缺点，严重制约了水情信息服务的时效和质量。

近年来，随着电子技术、网络和数据库技术的快速发展，基层测站报讯方式向着无人值守、自动测报、网络传输的方式发展，明显减轻了水情人员劳动强度，大



大缩短了传输处理时间，实时信息快捷传递，极大提高了水雨情信息服务的时效和质量。

除了基础网络设施的建设之外，各地防汛部门也越来越重视水情决策支持系统的建设。水情决策支持系统可结合水雨情信息自动采集、实时传输、综合分析处理数据，快捷、灵活地提供雨情、水情、工情、旱情等背景资料、历史资料和动态资料等信息服务，提高了专业分析、预测、预报、决策支持的可靠性。

三维技术的使用在各类基于空间信息的决策支持系统中也越来越普遍。三维显示技术能够让各类决策支持模型的计算结果直观地显示在计算机屏幕上，让领导决策有了科学依据，改变了以往完全依赖于个人经验和能力的决策方式，适应防汛抗洪工作中时间要求快速、结果要求准确的特点，可提高防洪决策的效率和正确性。

（2）水资源治理、利用现状

截至2009年年末，全国共有31个大中城市被列入全国重点防洪城市，分布在东三省、北京、天津、河南、山东、四川、广东、广西等16个省市自治区。从洪涝灾害的地理分布及历史分布情况看，全国每年的防汛形势是非常严峻的。很多城市已建或在建众多的防洪工程，但在如何发挥防洪工程效益、如何有效地管理和监控防洪工程体系及城市排涝工程体系、如何应对超标准洪水的洪水预警及防汛应急决策等方面，尚需进行科学的规划。

城市的生产生活用水大多来自城市周围的河流、水库。河流水库既是城市用水的主要来源，也是城市洪水预警中的主要因素之一。目前很多城市已建成河流水库的水文水位监测站，部分城市实现了水文水位等数据的信息化集成。但在利用好信息、在城市洪水到来之前及时准确的进行预警、在应急处理上给出科学的决策支持等方面，目前国内的城市防汛还只是处于刚刚起步的阶段，还没有充分利用现代化的科学技术。

2、水资源治理、利用相关的基础性课题和技术研究

随着各地水利工程的修建，将会在很长的时期内下泄含沙量不饱和的水流，致使河道发生深刻的变化。在水利工程运行过程中，床面粗化，较大卵石的比例明显增加，将加大卵石沙波形成的几率。根据Einstein 的输沙理论，在一定的水流条件



下，某一级粒径的卵石输沙率与该级粒径的卵石在河床中所占的比例成正比，当遭遇大洪水时可能产生大量卵石推移质的集中运动，将对防洪规划、航道整治产生严重的影响。

水深信息是水资源治理、利用相关的基础性课题和技术研究一个重要的参数。它是经过多年来对河道各河段水位测量和地形测量数据的分析确定的水流条件能够达到的水深尺度。为了确保实际水流条件满足维护尺度的要求，在河道沿线设有许多实体水尺，且配备相应的工作人员对水尺进行读数，以确保实际水深满足城市供水、航道维护尺度的要求。

三维显示技术是虚拟现实的关键技术之一。在信息时代，三维显示技术是一种应用广泛、并且对其它科学技术的研究有着极大促进作用的应用技术。随着三维显示在各个领域的广泛应用以及它对人们的生产和生活带来的极大便利，三维显示技术已成为当前世界上显示技术领域的一个研究热点。

各国、各科研机构都投入了大量的人力和物力进行了深入探索和研究，使三维显示技术得到了日新月异的发展。美国、日本等许多发达国家对三维显示技术的研究工作开展较早，取得了许多突破性的进展并有相应的产品或原型发布；而我国对于三维显示技术的研究和开发还处于初始阶段，对三维显示的研究只是限于在现有原理的基础上开发相应的产品。

3、公司所属细分行业供求状况、影响因素及未来前景

水资源的治理与利用依托于基础性课题、项目的研究结果，公司所处细分行业的客户绝大多数为国家财政直接拨款的科研机构和职能部门，故政府对水利行业的支持将直接决定该行业的市场需求状况。

新中国成立以来的60年中，政府始终是水利建设的主导者，投入亦是如此。2004-2008年水利投资情况如下表所示（数据来源：2008年全国水利发展统计公报）：

单位：亿元

年份	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
当年完成水利建设投资	783.5	746.8	793.8	944.9	1088.2
按投资来源分：					



(1) 预算内拨款	125.9	133.1	193.2	270	390.4
(2) 预算内专项	199.2	179.2	184.7	195.7	160.5
(3) 水利建设基金	28.8	30.3	36.1	67.8	60.5
(4) 国内贷款	102.6	94.2	80.7	83.4	96.9
(5) 利用外资	12.2	19.3	14.3	9.5	10.5
(6) 自筹资金	296.3	242.2	212.3	219.9	235.4
(7) 其他投资	25.5	48.5	72.5	98.6	134
按投资用途分:					
(1) 防洪工程	367	292.8	288.1	318.5	370.1
(2) 水资源工程	218.4	223.1	317.7	405.1	467.8
(3) 水土保持及生态建设	58.7	39.2	42.2	60.3	76.9
(4) 水电工程	71.5	65.5	57.3	66.5	77.4
(5) 行业能力建设	17.5	32.7	20.2	8.9	10.6
(6) 其他	50.5	93.6	68.3	85.6	85.4

由上表数据可知，政府近年来对水利建设的投入逐年加大。

2008年我国的水利建设呈现五大特点：一是中央投资规模创历史新高，落实中央水利投资655.4亿元，同比增长87.1%；二是民生水利建设步伐加快，其中病险水库除险加固、农村饮水安全和灌区改造投资占总投资的45%以上；三是对中西部地区水利建设支持力度进一步加大，提高了中央补助资金比例；四是水利前期工作全面加强，在建规模明显增加，一大批具备条件的重点水利项目开工建设，水利建设进度快，质量好，效益显著；五是省级水利建设资金大幅度增加，资金规模达到512亿元，同比增长近20%。（数据来源：2009年基础设施行业风险分析报告）

水利部部长陈雷2010年1月29日表示，2010年是实施水利发展“十一五”规划的最后一年，预计“十一五”期间中央水利建设投资可达2,760亿元，全国水利建设投资超过6,000亿元，分别为“十一五”规划投资目标的158%和116%。（资料来源：中央人民政府网站<http://www.gov.cn/>）



2009-2011年，水利部将建设十项较大的水利工程。这十项水利工程主要包括，病险水库除险加固、农村饮水安全、大型灌区续建配套与节水改造、大型灌排泵站更新改造、江河湖泊治理、骨干水利枢纽和重点水源、小型农田水利、水土保持等生态建设、农村水电、以及行业能力建设。以上各项工程均涉及数个具体需整治的区域、流域、项目。上述工程建设将推动公司所处行业的发展。

（三）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

软件行业是技术密集型行业，技术专业性强。水利行业软件方面，尽管目前国内外测控技术、3S 技术等发展迅速，但将此类技术整合，并应用到河工模型数字实验室建设、数字流域、防洪决策支持系统等水利行业专业领域则需要极强的水利行业专业知识，这使很多拥有先进技术的高新技术公司望而却步。

2、经验壁垒

水利行业的特殊性决定了进入这一行业的应用软件开发商的门槛较高，既要有丰富的IT技能，又要有该行业的丰富经验，需要对客户的背景、业务流程、应用环境有较深入的了解，并且能与客户的其他系统紧密集成。因此，一定的行业专业经验积累也成为本行业的进入壁垒。

3、人才和资金壁垒

行业内高素质的技术人才和管理人才相对有限，这形成了本行业的人才进入壁垒；软件产品是高科技产品，其研发和市场开拓需要大量的资金投入，因此资金投入成为制约水利软件企业发展的瓶颈。

（四）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国际市场稳步回升

国际经济复苏的迹象越来越明显，联合国2009年12月发布的《2010年世界经济形势与展望》报告显示，世界经济将在2010年实现2.4%的低速增长。据Gartner公司预计，2010年全球IT支出将达到3.3万亿美元，比2009年增长3.3%。其中，北美地区可能继续轻微下滑，拉美和亚太地区将分别增长2.5%和4.3%；全球软件业支出将增



长4.8%。

（2）国内市场保持快速增长

国际市场状况难以在短期内改变，提高内需比重将成为我国拉动经济增长的重要战略。我国国内软件市场目前仍处于普及率和饱和度较低的水平，未来几年将继续处在高速成长的阶段。

（3）国内政策环境持续向好

支持软件行业的举措为：

一是中央经济工作会议中将转变经济发展方式作为2010年工作重点，强调要加快信息咨询、软件和创意产业的发展，对软件产业发展提出了明确的要求，相关政策对软件业扶持力度会持续加大。

二是《电子信息产业调整和振兴规划》中，提出以“提高软件产业自主创新能力，加快培育信息服务的新模式、新业态”作为产业调整和振兴的主要任务，并提出“软件和信息服务收入在电子信息产业中的比重从12%提高到15%”，为产业发展明确了方向和发展目标。各地方政府为落实振兴规划，纷纷出台和制定具有地方特色的支持政策和规划。

三是“核高基”重大专项的实施，将成为拉动国产基础软件的强力引擎。该项目中，国家和地方政府将持续15年每年投入40亿元，重点扶持大型骨干软件企业的发展。

支持水利信息化的举措为：

2009年4月18日，水利部部长陈雷在全国水利信息化工作会议上表示，中国正全面提升水利信息化水平，以水利信息化带动水利现代化。今后3至5年水利信息化发展的总体目标是：建成完善的水利信息化基础设施、形成完善的水利信息化业务应用体系、建立完善的水利信息化保障环境。

《水利产业政策》指出，国家鼓励水利技术和水污染防治技术的研究开发、引进消化和普及推广，重点是防洪抗旱减灾技术、河道整治技术、清淤技术、大型水利工程的关键性技术、节水技术、生物处理水污染技术、高浓度有机废水综合利用与处理技术、污水科学排放技术、污水资源化技术，及水利建设的新材料、新结构



和新工艺。要不断提高水利勘测设计、工程管理、技术设施与装备的现代化水平，逐步建立水利信息网络。

“十一五”期间，国家对水利基础设施的大规模投资和大型水利项目的纷纷上马促使基础科学研究项目的持续增长。《水利发展“十一五”规划》提出要促进水资源开发利用，合理划分水源地保护区，健全水源地监测系统和安全防护设施，加快以治淮为重点的大江大河治理，完成若干个水利枢纽工程建设，继续开展河道整治和堤防建设，加强城市水系综合整治，构建城市综合防洪减灾体系。加强山洪灾害易发区和中小型水库的监测预警预报系统建设，加快行政区界水文站网建设，完成跨界河流水文站网和中央直属水文站网改造。完成国家防汛抗旱指挥系统工程，扩大应用系统的覆盖范围，加强系统的应用工作。加强暴雨洪水预测、预报和预警设施建设，提高预报的准确率和时效性。

水利部国科司发布的《水利科技发展规划（2001—2015）》中强调制定水利科技规划要坚持的四个原则：一是要坚持传统水利向现代水利转变的原则；二是要坚持可持续发展的原则；三是要体现学科的交叉、综合、渗透，鼓励跨行业、跨领域联合攻关的原则；四是要坚持用高新技术对水利行业进行技术改造的原则。还特别强调水利科学的理论研究和应用基础研究是水利科技发展的基础。

2011年我国将迎来第十二个五年计划，目前中央各部委、省市自治区都已启动相关领域、地区的规划编制工作，从目前中央政府网站上了解到，“十二五”期间仍将提高自主创新能力、我国灾害应急体系建设及相关的基础科学研究作为重点。

2、不利因素

（1）技术更新较快

在行业应用软件开发方面，随着系统平台软件不断发展，源代码技术的开放、构件技术的广泛应用对应用软件的开发产生了很大的促进作用，推动了软件生产规模和效率快速上升，产品生命周期缩短、升级频繁，软件技术、产品和市场经常出现新的发展浪潮，加剧了软件市场竞争格局。此外，应用软件给客户提供的功能也更加强大，要求软件企业必须准确把握软件技术和应用行业的发展趋势，持续创新，不断推出新产品和升级产品来替换旧有的技术产品，以满足市场变化的需求。



（2）国际竞争加剧

国际软件企业加紧对国内市场的争夺，竞争将进一步升级，国内优势企业被收购的威胁继续加大。

（五）行业的周期性、季节性及区域性特征

公司所处行业没有明显的周期性、季节性及地域性特征。

水利软件行业企业的下游产业客户往往为水利科研机构、水利职能部门等国家资金支持的重点企事业单位，受经济波动影响比较小；水利行业的信息化建设是一个逐步推进的过程，IT 支出从立项到实现收入有一定的周期，很多情况下该支出不会因为企业的利润变动而出现剧烈的变化，因此整个信息化的建设周期可以适度平滑软件行业企业的效益周期的波动。

四、公司面临的主要竞争状况

（一）行业内的主要企业及市场份额

目前国外从事水利专业相关的高新科技产品研发的公司主要有挪威的诺泰克（Nortek）公司、美国的Sontek公司和英国的Armfield公司等；从技术角度讲，国内将PIV技术运用到水利行业的企业仅有公司一家。

由于水利软件行业属于细分子行业，尚无权威的行业数据统计，因此无法获得行业内主要企业的市场份额，但具体到公司的主要产品—实时摄像测量系统（应用于大范围流场测量实验，销售占公司总销售额的70%以上，目前为国内同种功能产品中自动化程度最高的），目前公司该系统的国内行业市场占有率处于领先地位，具有绝对优势，其余少量市场份额为国外相关流体力学测量产品和国内手动测量产品占据。

（二）公司的市场定位

公司的客户主要为国内顶尖的水利科研、流域机构和水利职能部门，他们承担着水利基础课题研究，国家大型水利项目的研究、建设等工作。在上述工作中，经常需要用到物理模型和数学模型来进行计算、分析，特别是物理模型试验，需要大量的水位、流场、地形冲淤数据的采集。



公司的实时摄像测量系统、自动水位系统、超声地形自动测量分析系统等的高新技术水平在国内处于领先地位，具有自动化程度高的特点，实时摄像测量系统填补了国内该测量技术的空白，而其他产品则使水利实验室相关测控技术发生了质的飞跃。

公司多年来凭借领先的技术能力，优秀的服务品质在业内受到客户广泛好评，也因此博得了业内客户的信任与支持，公司已经开始与客户共同承担国家部委的科研、攻关项目等工作。目前各单位对公司产品的采购、定制研发项目逐年增加，且各单位资金充足，公司未来的市场前景良好。

在上述背景下，公司将朝着更清晰的目标前进。公司将以水利基础研究为根基，以水利原型观测、三维仿真技术研发为方向，把基础研究应用于水利原型观测中，并融入三维仿真技术，将公司产品推广至河道管理与整治、洪水管理、雨洪资源科学利用、水资源节约、保护和优化配置、环境监测等多领域。

（三）公司的竞争优势

1、行业经验优势

公司多年来致力于水利水运交通行业测控自动化和信息化的研发与应用，并且在与用户多年的合作中，对业内历史状况、近年需求与规划以及如何与国内外领先测控技术和管理系统的结合方面，积累了丰富的经验。

公司注重专业化细分，长期服务于交通部天津水运工程科学研究院、长江科学院、中国水利水电科学研究院、南京水利科学研究院、交通部上海河口海岸研究中心、交通部水运科学研究院、长江航道局、云南省航务管理局、清华大学、重庆交通大学、北京交通大学、西南水运工程科学研究所等水利水运科研单位和高校，有着良好的客户基础和丰富的水利水运行业经验。公司目前的客户地域分布图如下：



2、技术和人才优势

公司注重研发，因“技术服务全面”、“高效”在业内享有盛誉。公司拥有多项专利技术，尤其是实时摄像测量系统及其应用技术，将PIV与PTV技术进行有效结合，能对流体力学多项研究提供高精度的实验数据。公司还将先进的实验室测控技术与三维仿真技术相结合，将目标测量环境在屏幕上再现，给予用户“操作实物”的用户体验。在系统表现方面也尽力发挥3D的优势，给予用户直观、准确的展示。

公司拥有19名研发技术人员，其中水利和计算机专业硕士及以上学历人员11名（含两名博士，两名高级系统分析师）。公司的技术人员中很多从大学时代即进行水利研究并参与过很多国内大型水利建设研究等工作，了解并理解国内行业需求，精于专业产品的研发。

3、产学研合作增强研发速度与成效

公司与清华大学、重庆交通大学签有长期的产学研协议，对行业内共性的、关键性核心技术共同攻关，使得公司在创新性研发方面对高科技人才的迫切需要得以



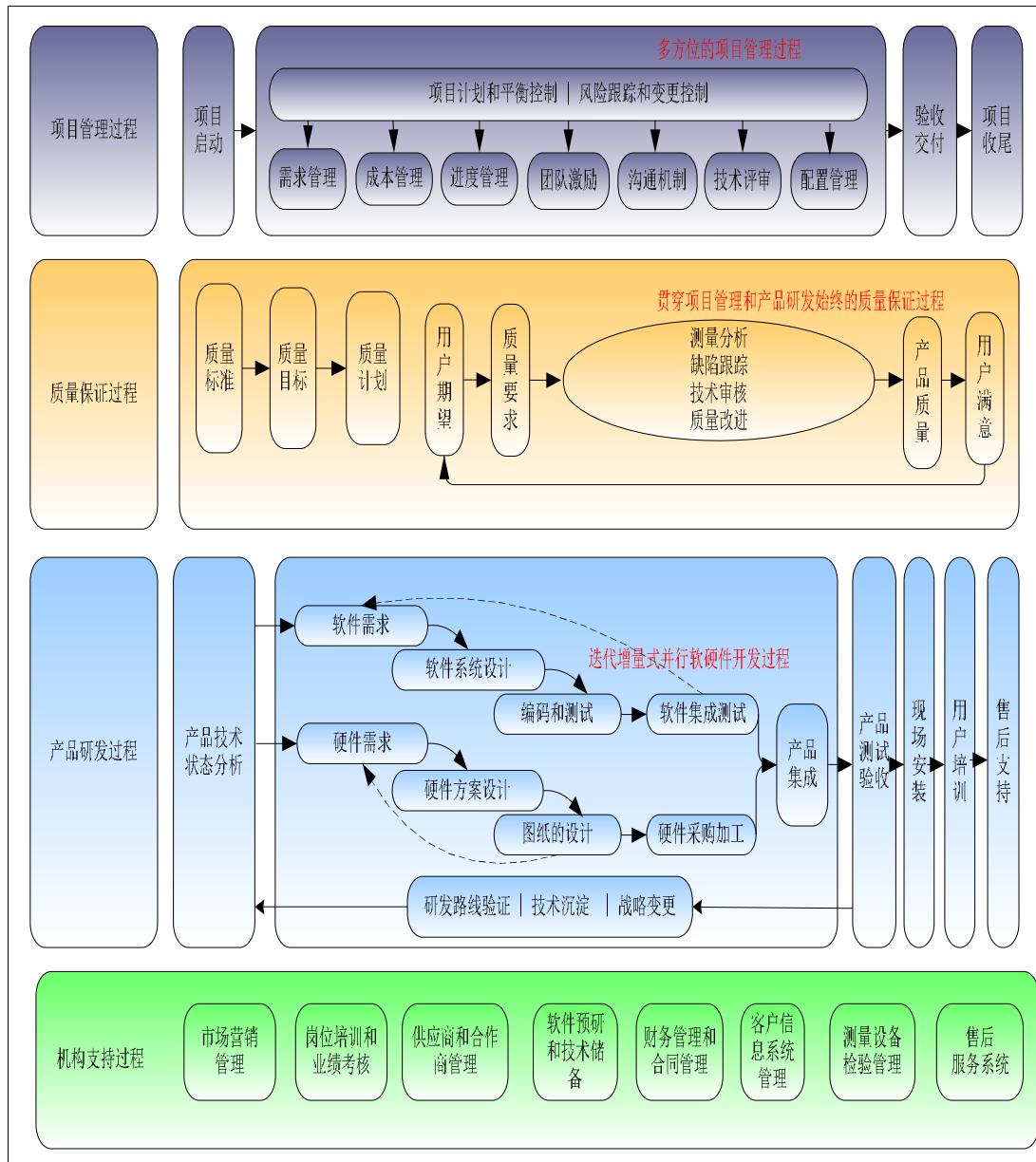
保障。

公司为院校先进科技成果的转移提供高效平台，大力推动行业内客户在测控手段、测控精度、管理模式等工作中取得实际性进展。同时，公司也为合作院校的教师、硕士、博士等专业型人才提供锻炼、实践条件。公司将把产学研结合工作更好地开展下去。

4、项目管理和过程质量保证优势

对于水利行业的项目而言，有些属于纯软件系统，如预警和决策支持系统等，有些属于机电光一体化系统，如一般意义上的自动化测量系统，不过这些项目都有一个共性，即从立项到结项通常需要历经以下十个重要阶段：立项、规划，总体设计，分系统设计，分系统实现，整体联调，用户培训，交付验收，售后服务和结项。在整个过程中，公司不仅要重视阶段内的工作，还要重视各阶段之间的衔接与过渡。公司结合国家颁布的信息系统项目集成标准、ISO质量标准及CMM软件成熟度模型内容，制定了三维集成式产品研发管理体系。通过上述措施，公司强调了过程管理，提高了评审力度，严把质量关，使得最后的用户验收满意度得到了很大提高。

公司结合国家颁布的信息系统项目集成标准、ISO质量标准及CMM软件成熟度模型内容，制定了三维集成式产品研发管理体系。三维集成式产品研发管理过程模型如下图所示：



(四) 公司的竞争劣势

1、研发规模相对较小

目前公司存在规模小特点。公司在后续的技术创新、产品升级、提升企业资质等持续发展环节上还有进一步的提升空间。但目前公司具有与行业贴合度高、规模小、灵活的特点，公司可以通过产品的升级换代和迅速导入、灵活调整管理模式等方式，获得广阔的成长空间。

2、研发人员数量急需补充



公司目前虽然研发人员（含行业技术人员）水平较高，但公司目前处于快速发展阶段，需要大量的研发人员加入以加快产品的研发速度、缩短研发周期。

五、知识产权和非专利技术

（一）发明专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利或申请号	申请日期	备注
1	实时摄像测量系统及其应用	公司	授权	ZL200510073297.5	2005/06/06	
2	测量三维空间的超声波和激光系统	公司	授权	ZL200510090493.3	2005/08/17	
3	测量三维空间的数字摄像和激光系统及其应用	公司	受理	200510090494.8	2005/08/17	注

注：国家知识产权局专利审查部门认为该专利申请书记述不清楚，于2008年11月7日以“该专利申请的说明书不符合专利法第26条第3款的规定”为由作出驳回决定，2008年11月25日公司提出复审请求，2010年1月6日，国家知识产权局专利复审委员会撤销驳回决议，目前该专利正继续进行审批程序。

按国家有关法律，发明专利权保护期限为二十年，自申请日起计算。

（二）实用新型专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利或申请号	申请日期
1	示踪粒子	公司	授权	ZL200520108588.9	2005/06/06
2	水槽	公司	授权	ZL200920222577.1	2009/09/27
3	水位远程测报系统	润恺禾	授权	ZL200820079923.0	2008/04/14

按国家有关法律，实用新型专利权保护期限为十年，自申请日起计算。

（三）非专利技术

序号	非专利技术名称	拥有人	备注
1	三维地形测量分析系统技术	公司	注



2	远程水位测报系统	润恺禾	
---	----------	-----	--

注：三维地形测量分析系统技术为有限公司股东2006年9月增资时投入的，账面原值140万元，公司按20年进行摊销，截至2010年6月30日账面余额为1,131,666.69元。

（四）软件著作权

序号	名称	权利范围	著作权人	登记号	首次发表日期
1	尚水船模试验控制与测量系统 V2.3(Shi pModel)	全部权利	公司	2007SRBJ0988	2003/12/10
2	尚水枢纽闸门自动控制系统 V2.4 (FCMS)	全部权利	公司	2007SRBJ1888	2004/05/10
3	流场实时测量系统软件 V6.0(VDMS)	全部权利	公司	2004SRBJ0802	2004/07/08
4	超声地形自动测量分析系统软件 V2.0(UMS)	全部权利	公司	2006SR13015	2005/11/23
5	流场实时测量系统 V6.5 (VDMS)	全部权利	公司	2008SRBJ0427	2006/01/08
6	河工模型断面板排序系统软件 V1.4(PABS)	全部权利	公司	2006SR13016	2006/05/09
7	尚水数字摄像激光地形自动测量分析系统 V3.0 (DLMS)	全部权利	公司	2008SRBJ0472	2006/05/19
8	尚水流量控制与测量系统 V1.2(DCMS)	全部权利	公司	2006SRBJ2841	2006/10/10
9	尚水自动水位观测系统 V1.2(AWMS)	全部权利	公司	2007SRBJ0987	2006/11/15
10	尚水河道断面原型观测系统 V1.2(SMSR)	全部权利	公司	2007SRBJ0148	2006/12/21
11	尚水舵角采集系统 V1.2 (SAMS)	全部权利	公司	2007SRBJ0999	2007/01/31
12	尚水无线水位观测系统 V1.2(RWMS)	全部权利	公司	2007SRBJ1000	2007/03/15
13	水电站漂浮物运动状态测试系统 V2.0 (SSTS)	全部权利	公司	2008SRBJ3049	2008/08/18
14	泥沙级配自动分析系统 V2.5(SAAS)	全部权利	公司	2008SRBJ3048	2008/08/18
15	防洪抗旱预警和决策支持系统 V3.0(PDSSFCDR)	全部权利	公司	2008SRBJ3793	2008/09/22



16	多功能水槽可视化自动测控系统 V1.0(VAMCS)	全部权利	公司	2009SRBJ6691	2009/09/10
17	海工结构物冲刷试验系统 V1.0 (SSMS)	全部权利	公司	2009SRBJ6695	2009/09/10
18	桥墩冲刷实时监测系统 V2.0 (PEMS)	全部权利	公司	2009SRBJ6955	2009/09/27
19	尚水三维数据可视化系统 V2.0(SDVP-3D)	全部权利	公司	2009SRBJ8112	2009/11/25
20	润恺禾远程水位测报系统 V2.0	全部权利	润恺禾	2008SRBJ0596	2008/01/18
21	地形自动测量分析系统 V3.0 (TLMS)	全部权利	润恺禾	2009SRBJ2548	2008/10/15
22	模型试验高精度测控与显示系统 V2.0 (SICM)	全部权利	润恺禾	2009SRBJ5387	2009/06/23
23	水下三维沙波数字重构系统 V2.0 (DRSS)	全部权利	润恺禾	2009SRBJ5844	2009/07/22

注：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。


（五）其他相关资质证书

名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
软件企业认定证书	北京市科学技术委员会	京 R-2004-0380	2004/10/25	
高新技术企业证书	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	GR200811000337	2008. 12. 18	三年
海淀区创新企业证书	中关村科技园区海淀园管理委员会	海创字 00769 号	2009. 05. 08	三年
质量管理体系认证证书（通过认证范围：计算机信息系统集成及计算机应用软件开发）	中国质量认证中心	00110Q20820R0S/1100	2010. 01. 21	三年
中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	20092010076901	2009. 05. 08	三年
自主创新示范企业	北京中关村国际孵化软件协会		2010. 03	
北京市自主创新产品证书（尚水流场实时测	北京市科学技术委员会北京市发展和改革委员会	CX2009DZ1597	2009. 08	



量系统软件 V6.0)	会 北京市住房和城乡建设委员会 北京市经济和信息化委员会 中关村科技园区管理委员会			
软件产品登记证书				
尚水超声地形自动测量分析系统软件 V2.0	北京市科学技术委员会	京 DGY-2006-1099	2006.11.10	五年
尚水河工模型断面板排序系统软件 V1.4	北京市科学技术委员会	京 DGY-2006-1100	2006.11.10	五年
尚水流量控制与测量系统软件 V1.2	北京市科学技术委员会	京 DGY-2006-1315	2006.12.30	五年
尚水流场实时测量系统软件 V6.0	北京市科学技术委员会	京 DGY-2004-0794	2009.07.10	五年

(六) 正在申请注册的商标

名称	权属	类别	申请号	申请日期
尚水	公司	9	7885033	2009/12/03
		42	7885043	2009/12/03
SINFOTEK	公司	9	7885027	2009/12/03
		42	7885046	2009/12/03
	公司	9	8058474	2010/02/05
		42	8058485	2010/02/05
润恺禾	润恺禾	9	7878580	2009/12/01
		42	7878655	2009/12/01
Hydrotek	润恺禾	9	7878590	2009/12/01
		42	7878605	2009/12/01

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

(一) 核心技术来源和取得方式



公司目前拥有的核心技术包括：实时摄像测量系统及其应用、测量三维空间的数字摄像和激光系统及其应用、水下三维沙波数字重构系统、示踪粒子、水位远程测报系统、水槽等。公司的部分核心技术来自公司第一大股东曲兆松的投入，另外，公司通过自主研发，取得了多项产品或项目的软件著作权证书及软件产品证书。

（二）自主技术占核心技术的比重、所有权情况

公司的核心技术均为自主技术，所有权均归属于公司，不存在权属纠纷。

（三）技术的先进性

实时摄像测量系统及其应用技术已获得国内发明专利，是国内唯一一项应用于水利行业大范围表面流场的专利技术。该技术能满足高标准试验的要求—变形误差小于0.4像素，640平米范围一次采样计算时间 ≤ 15 秒，具有高精度、高效率、跨行业应用范围广泛等特点，处于国内领先水平。国际上目前具有该技术的公司实力相对雄厚，技术也领先于公司。但包含该技术的国外设备价格高昂、进口时长不可控，并且存在部分产品性能不符合中国国情等情况，故很多国内科研机构倾向于选择国内产品。

水位远程测报技术完全改变以往的测量流程，所建立的全流域性网络信息系统，能支持同时观察一个至几百个水位点信息且测量误差 $\leq 0.01M$ ，可以处理大量的三维空间数据及河道观测资料，并实现三维可视化，处于国内领先水平。（在“澜沧江远程水位测报系统项目成果鉴定会”中，该项技术曾被国内知名专家评定为国内先进水平）

七、研究开发情况

（一）研发机构与研发人员

公司设有研发部作为公司的研发机构。经过多年发展，目前研发部拥有19名研发技术人员，其中水利和计算机专业硕士及以上学历人员11名（含两名高级系统分析师）。公司研发人员知识结构年轻，勇于创新，在专业方面互为补充和支撑，且具有多年从业经验，执行力强，是公司最珍贵、最有价值的资源。

公司的董事长兼总经理曲兆松曾主持开发科技部的“创新基金”项目—“数字



摄像激光地形自动测量分析系统”，主持完成了“大范围表面流场实时测量系统”、“哈尔滨市防洪数学模型研究及数字仿真系统”等项目，并曾承担铁道部“三峡下游近坝段桥梁基础冲刷趋势与防洪监测技术研究”等重点课题。

公司董事李杰在14年的跨行业的软件项目开发及管理工作中，积累了丰富的软件项目管理经验。李杰已获得高级系统分析师认证，拥有丰富的水利专业知识，先后负责开发水利行业方面的多个信息系统和决策支持系统，包括国家防洪抗旱总指挥部的“旱情信息远程填报系统”、北京市水利局的“防洪抗旱决策支持系统”及黑龙江省哈尔滨市的“防洪抗旱预警和决策支持系统”等。

公司的核心技术人员郑钧2005年毕业于清华大学水力学及河流动力学专业，取得博士学位。目前已参与“都江堰大断面原型观测系统”、“哈尔滨防洪数据库系统开发”及“三峡下游近坝段桥梁基础冲刷趋势与防洪监测技术研究”等项目。

公司与清华、重庆交通大学、哈尔滨工程大学均签有长期的产学研协议，对业内共性的、关键性核心技术共同攻关，使得公司在创新性研发方面对高科技人才的迫切需要得以保障。公司的研发能力始终将公司的专业技术水平保持在领先地位。经过历年不断的探索和研究，公司现已拥有丰富的产品线，能满足不同领域、不同职能用户的需求。加之公司“产学研合作”长期稳定的开展，进一步确保了公司研发成果的科学性和转化效率。

（二）研发费用

近两年研究开发费用及占主营业务收入的比例如下：

时 间	研究开发费用总额（万元）	占主营业务收入的比例（%）
2008 年	238.25	21.61
2009 年	248.65	21.23

公司历来注重研发投入与技术创新，2008年、2009年的研发投入分别为主营业务收入的21.61%、21.23%。

（三）企业研发项目简介

下表为企业近三年来项目申报与执行情况：



项目编号	项目名称	起止时间	申报时间
2007G041	大桥冲刷实时监测系统 (铁道部重点课题)	2007年至2009年	2007年
50779082/E0904	卵石沙波三维运动规律的 试验研究(国家自然科学基金)	2008年至2010年	2007年

八、前五名主要供应商及客户情况

(一) 公司主要供应商情况

2008年，公司前五名供应商采购金额与所占公司采购总额的比例为：

供应商	采购金额(元)	占总采购总额的比例 (%)
北京新禹万融高科技有限 责任公司	600,000.00	14.54
南京优励精工科技有限公司	492,000.00	11.92
北京华夏汇力科技有限公司	409,020.00	9.91
北京鑫龙恒业科技有限公司	380,000.00	9.21
长春华轩科技有限公司	350,000.00	8.48
合 计	2,231,020.00	54.06

2009年，公司前五名供应商采购金额与所占公司采购总额的比例为：

供应商	采购金额(元)	占总采购总额的比例 (%)
北京九洲至成科技有限公司	600,900.00	12.83
北京丽友兴业电子技术有限 公司	360,000.00	7.69
北京至酷一族计算机配件经 营部	355,000.00	7.58
竖流科技(北京)有限公司	300,000.00	6.40
北京华夏汇力科技有限公司	298,880.00	6.38



合 计	1,914,780.00	40.88
-----	--------------	-------

2010年1-6月，公司前五名供应商采购金额与所占公司采购总额的比例为：

供应商	采购金额（元）	占总采购总额的比例（%）
北京凯英信业科技股份有限公司	650,000.00	36.76
北京赛尔汇力安全科技有限公司	496,000.00	28.05
堡盟电子（上海）有限公司	12,0170.56	6.80
诚信优佳科技有限公司	54,264.00	3.07
北京聚人众和计算机配件经营部	30,470.00	1.72
合 计	1,350,904.56	76.40

公司销售收入主要依托于科研项目实现，而公司近两年不同项目所需采购的原材料（数据采集系统）差别较大，故前五位供应商变动较大。公司不存在向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例超过50%的情况。

（二）公司主要客户情况

2008年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客 户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
中国水利水电科学研究院	2,967,769.24	26.91
哈尔滨市水务局	2,517,980.00	22.83
南京水利科学研究院	1,322,179.49	11.99
交通部天津水运工程科学研究所	961,324.78	8.02
上海河口海岸科学研究中心	666,666.66	6.05
合 计	8,435,920.17	76.50

2009年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客 户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
-----	---------	-------------



中国水利水电科学研究院	4,475,121.36	38.20
交通部天津水运工程科学研究所	2,641,766.68	22.55
哈尔滨市水务局	820,000.00	7.00
南京水利科学研究院	745,719.45	6.37
中国石油集团工程技术研究院	534,188.06	4.56
合 计	9,216,795.55	78.68

2010年1-6月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客 户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
交通部天津水运工程科学研究所	3,598,998.29	50.92
重庆交通大学	1,365,384.62	19.32
长江水利委员会长江科学院	949,196.92	13.43
北京拓盛电子科技有限公司	403,000.00	5.70
清华大学	270,000.00	3.82
合 计	6,586,579.83	93.19

公司除2010年1-6月对交通部天津水运工程科学研究所销售额占公司当年销售总额比例超过50%外，公司不存在其他向单个客户销售额占公司销售总额比例超过50%的情况。

公司的主要客户群可归为3类，即院校、水利科研机构和水利职能部门。其中，水利科研机构是公司最大的客户群，也是公司的优质客户群；公司从2003年经营至今，已取得国内客户的认可。在某些大客户的个别课题组，公司的产品已达到它们年采购额的50%-60%，与其形成稳定的供求关系，进入稳定合作阶段。如上表所示，公司的主要客户相对稳定，但每年的客户有所差异，其主要原因为：国内各大科研机构主要资金来源为国家财政直接拨款，而国家每年根据流域、区域不同，给予的扶持侧重点有所不同。



（三）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供货商、客户中占有权益。



第八节 公司业务发展目标及其风险因素

一、未来两年的发展计划

（一）公司未来总体发展目标

公司将以效益为中心，研发为基础，管理为支撑，为实现“打造中国水利测控第一品牌”的目标而努力。具体来说，产品方面，近期规划中主要策略仍持续以产品整合、方案提供来带动研发和市场开拓，将公司原有技术和产品与新概念、新产品进行整合，不断挖掘行业需求，引导行业测控技术手段的变革；客户方面，利用多年的行业积累和特有的专业人才资源，以水利行业专家团的方式，根据客户自身条件特点，配合其在科研和竞争中做出技术和发展规划，进一步密切与客户的长远协作与发展关系，稳固公司业内专家级的品牌形象。

（二）公司未来两年经营目标

公司以研发为主，目前已拥有高新技术企业、软件企业、软件产品、著作权、水利模型三维仿真测量系统企业标准、ISO9000质量体系认证等多项资质，未来还将申请“计算机信息系统集成资质”、“能力成熟度模型”（简称CMM认证）等认证；公司的子公司润恺禾则以代理为主，未来将以进出口为契机，获得更多国际知名水利龙头企业的国内代理权，成为国内科研机构获取国外尖端技术的窗口。

公司未来两年的经营目标是：2010年，公司力争实现营业收入1,600万元；2011年，公司力争实现营业收入2,350万元。公司未来两年重点发展的业务领域为：

1、全面开展基于传感器网络的城市洪水预警及应急决策支持系统

从洪涝灾害的地理分布及历史分布情况来看，全国每年的防汛形势是非常严峻的，全国仅大中城市中就有31个被列入全国重点防洪城市。为了防治水旱灾害，我国投入大量的人力和物力进行江河整治，加强水利工程建设，从而使得防洪抗旱能力大大增强，但完全依赖工程措施，不仅周期长、投资多，而且难以实现某些目标。建立防汛抗旱指挥系统是重要的防灾减灾非工程措施，系统建设将提高防汛抗旱指挥决策的科学性，充分发挥水利工程的减灾效益。

基于传感器网络的城市洪水预警及应急决策支持系统通过布设水位、地形等多



种传感器，快速实时的采集各类水文数据，并运用先进的信息技术、无线通信技术将水文信息及时可靠的传送到防汛指挥中心，利用水文及水动力模拟技术（包括公司多项专利技术：实时摄像测量系统及其应用技术、水下三维地形测量技术等），完成相关洪水预警及防汛信息的收集、处理、分析，搭建先进的城市洪水预警及应急决策支持平台，为决策者及时提供一系列先进的快速的技术手段和工具，使指挥决策的结果更科学、合理。

2、表面流场实时测量系统——港珠澳大桥项目

港珠澳大桥跨越珠江口伶仃洋海域，是连接香港、珠海及澳门的大型跨海通道。工程建设内容包括：港珠澳大桥主体工程、香港口岸、珠海口岸、澳门口岸、香港接线以及珠海接线。大桥主体工程采用桥隧组合方式，大桥主体工程全长约29.6公里，海底隧道长约6余公里。其规模将超越现时世界上最长跨海大桥杭州湾跨海大桥，建成后将成为世界最长的跨海大桥。

港珠澳大桥工程海域使用论证工作由国家海洋局第二海洋研究所承担，该工程规模宏大，区域水文、地质、航运等建设条件及用海类型复杂。论证工作自2004年10月启动，通过工程海域的自然环境条件、海洋资源状况和社会经济条件的全面调查和综合分析论证，确定不同类型的用海面积。

自从2004年起就有国内多个重点实验室承担了港珠澳大桥建设的前期工程科研工作，如“桥区海床演变分析”、“大桥设计波要素和水流分析计算”、“港珠澳大桥对珠江口港口、航道影响研究”、“大桥三地三检口岸人工岛工程对伶仃洋水沙环境影响分析”等多项研究专题。

交通部天津水运工程科学研究院、南京水利科学研究院、珠江水利委员会珠科院等多家单位的模型在承担港珠澳项目时均采用了公司的表面流场实时测量系统。为大桥选址、通航论证、水沙环境、滩槽稳定性以及方案优化等关键问题及时提供了多项科研成果和技术依据。

3、长洲水利枢纽通航管理与三维仿真系统

长洲水利枢纽是西江下游河段广西境内的最后一个规划梯级，位于广西梧州市上游12km的浔江干流上，坝线横贯长洲岛和泗化洲岛，是一座以发电为主，兼有航



运、灌溉等综合利用效益的大型水利枢纽，是西南水运出海主通道的咽喉，广西内河运量的90%需经过该枢纽。与枢纽同期建设为双线船闸，一线船闸为II级船闸，通航2000t级船队，二线船闸为III级船闸，通航1000t级船队，拟建三线四线船闸均为I级船闸，通航2000t级船队和3000t级单船，其中一线二线船闸平行并排布置在外江右侧台地，三线四线船闸位于二线船闸右侧，四线船闸平行并排布置。

长洲枢纽船闸起运近三年来，发生了四次较为严重堵船事故，滞航船舶达到800~1400艘不等，滞航事件的发生，社会反响强烈，引起了中央政府及交通部和地方政府的高度关注，相关领导多次赴事故现场组织多个部门协调解决碍航问题。现长洲枢纽船闸通航管理手段单一，方法简单，目前均采用电话报站登记过闸方式，缺乏必要的应急处理措施。

航道管理信息化、智能化是现代航道管理的发展方向。航道信息管理系统，是收集、存储、管理、综合分析和处理航道及其相关信息的计算机软、硬件系统。它是GIS技术在航道领域的延伸，是GIS与多种航道信息分析和处理技术的集成，它能实现航道地理信息和属性信息的查询与管理。

该项目以长洲水利枢纽为依托，建立一种新型、实用的基于GIS的航道信息管理系统。以地形图、电子地图为基础，以地形地貌及其他相关地理信息的空间数据和属性数据为核心，利用计算机技术、地理信息系统(GIS)技术、数据库技术、图像处理技术和可视化技术，建立起一个能快速提供真实准确的地理信息、便于查询统计及决策分析的管理系统。

目前该项目一期已签订合同，并实施。二期将于2010年在交通部天津水运工程科学研究院进行实施，二期论证工作已接近尾声，均由公司完成并已报交通部天津水运工程科学研究院进行审批。

(三) 公司产品开发计划

为增强公司持续增长能力，公司制定了技术研发与产品开发计划。目前，公司在研项目包括：表面流场实时测量系统、多功能水槽组三维仿真测控系统等。

1、表面流场实时测量系统

表面流场实时测量系统始于2003年，并已获得专利技术两项，公司只有加强研



研发投入、持续技术创新才能有效保证公司主要技术不易被替代。公司在原来6.5版本的基础上进行7.0版的研发，具体研发计划如下：

(1) 2010年11月，完成7.0版的高级网络版本，支持通过网络进行多台流场采集主机的同步，能够支持最大120路摄像机的同步采集，满足国内现有的水槽试验和物理模型试验的全自动化表面流场的采集需求；

(2) 2011年9月，通过和公司数字实验室的其他产品的整合，形成数字实验室测控平台，满足不同客户的多样化科研、教学需求。

2、多功能水槽三维仿真测控系统

本系统集成公司已有的流量控制与水位测量系统、流场测量系统和超声地形测量系统。在三维环境下完成原有的测控及显示功能，将目标测量环境在屏幕上真实的再现，给予用户“操作实物”的良好体验。并配置了触摸屏，脱离鼠标键盘，用户可以更好的沉浸于模拟现实的场景中。

具体研发计划如下：

(1) 2010年12月，完成超声地形测量系统的集成；

(2) 2011年9月，完成流场测量系统的集成。

(四) 人员扩充计划

根据公司发展战略规划，公司将建立科学化、规范化、系统化的人力资源管理体系，不断优化人才队伍。公司近期将着重引进和培养高技能的专业人才，主要是研发人员、销售人员及管理人员。预计到2011年底公司全员将达到50—60人。

(五) 市场开发及营销网络建设计划

在营销体系方面，公司将招聘专业销售人员到公司的团队中，并由公司水利研发专业人士对销售人员进行培训。其次，公司通过“整合产品”策略及整体服务，与公司现有的产品进行整合后应用于模型试验，以整合产品带动新产品销售，以老客户带动新客户。另外，公司将在产品原型上进行部分改动，以符合客户个性化要求。

市场开发方面，公司将继续以水利行业为主，逐步拓宽在西南、东南部地区销售区域，并在已经涉足的铁路、石油、渔业及体育等领域以稳固公司的地位，提供

全面而便捷、科学而有效的解决方案，并为解决客户的实际需求进行着一如既往的开拓、进取。



业务领域分布图

二、风险因素及公司相应的对策

（一）管理风险及对策

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司目前规模较小，改制为股份公司时间不长，现行章程和部分规章制度是2010年4月26日股份公司设立以来新制定或补充修订的，新制度的执行情况尚未经过完整的实践检验。公司管理制度实际执行中由于经验不足而存在瑕疵，且大股东持股比例非常高，易形成一股独大，董监事会难以发挥作用，所以公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

公司对策：针对上述风险，公司一方面将加强从董事、高管至普通员工的全面管理培训工作，从思想上统一认识，树立风险控制、风险管理意识；另一方面公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事会的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

（二）控股股东不当控制风险及对策



公司第一大股东曲兆松持有455.00万股公司股份，占总股本的65%，在公司担任董事长、总经理职务，同时为公司的法定代表人；公司第二大股东刘颖持有203.00万股公司股份，占总股本的29%，为公司董事、副总经理、财务总监。公司的监事会主席刘国强为刘颖之父，不持有公司股权。曲兆松、刘颖系夫妻关系，两人合计持有94%的公司股份。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

公司对策：为控制大股东控制风险，公司在《章程》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东回避表决制度。公司还将择机改选监事会主席，由非关联人担任该职务；并逐步建立独立董事制度，允许独立董事就有关事项独立地发表意见，这将有助于进一步限制控股股东的权力、维护中小股东的利益。

（三）技术研发风险及对策

1、系统集成

公司研发的产品需要各交叉学科共同研发，并在研发结果基础之上进行集成整合，集成的难度和耗时是研发的主要风险。

应对措施：公司利用清华大学等相关机构一流的学术环境和高层次的人力资源，各方优势互补，在项目的规划、研发、指导方面得到有力的支持，杜绝重大技术缺陷，避免浪费研发时间。

2、普适性

目前产品面向的客户群都是高校、科研机构及政府减灾方面的学者和专家，对产品会有不同的需求和期望，要做到所有客户满意是一大挑战。

公司对策：公司核心研发人员均为毕业于清华大学的水利专业中青年专家，对试验模型有着多年的研究经验，公司产品研发的设计规划和后续的调测完善都由他们主控；公司还聘请清华大学等相关机构的专家，指导产品的设计研发，杜绝重大技术缺陷，避免浪费研发时间；公司每年都邀请国外同行业专家来访，进行技术研讨和项目论证。

（四）核心技术人员流失及技术泄密的风险及对策

公司作为一个知识密集型企业，技术研发创新工作不可避免地依赖专业人才，



特别是核心技术人员。一旦发生核心技术人员的大量离职，而公司又不能安排适当人选接替或及时补充，将会对公司的生产经营造成一定的影响。公司主要产品的科技含量较高，不少关键技术为本公司独创，但关键技术掌握在少数核心技术人员手中，存在技术泄密风险。

公司对策：公司将进一步强化“内部客户”（自身管理）概念，加强协作；营造团队文化，鼓励团队绩效、团队能力。重视长期绩效，使短期效益服从于长期绩效。公司采取培训激励和待遇激励方式吸引公司核心技术人员。即培训方面，公司重视对员工职业技能的开发和培养，定期对研发人员进行内训，并委派核心、有潜力人员进行外训；同时，管理人才以内部选拔、培养为主，适当引进职业化人才；公司还考虑更有效地利用外部人力资源。待遇方面，公司给予员工以舒适的工作氛围，根据司龄、岗位等不同为员工及其子女制定不同的补充医疗保险、商业保险方案，将年假、产假及陪产假时长都进行调整，高于国家法定休假时长等。



第九节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

公司成立时设有股东会、执行董事和监事及各职能部门；2010年4月整体变更为股份公司时设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，公司具有了健全的组织机构和法人治理结构。公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》，这些规则符合有关法律、法规和规范性文件的规定，近两年来历次股东会（股东大会）、董事会、监事会的召开、决议内容均合法、合规、真实、有效，但存在会议记录不完备、会议文件保存不完整和监事会召开不及时瑕疵，但上述形式上的瑕疵不影响决议的实质效力。近两年股东会（股东大会）、董事会的授权及重大决策行为合法、合规、真实、有效。公司管理层认为，公司建立了相对完备的规章制度，涉及公司行政管理、人事管理、财务管理等内部控制的各个方面。公司建立了“三会一层”的相关制度，职责明确；董事会负责批准并定期审查公司的经营战略和重大决策，高级管理人员能够执行董事会批准的战略和决策。公司结合自身实际，明确了业务流程相关文件并能够按照文件要求对业务进行控制；明确反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容；建立了有效的信息收集系统和信息沟通渠道，确保对影响内部环境、风险评估、控制措施、监督检查有关信息的有效传递，促进企业董事会、管理层和员工正确履行相应的职责。公司基本执行了已建立的内部控制制度，并在提高公司治理方面做出了努力，为公司的健康稳定发展奠定了坚实的基础。

截止本报告出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

为确保今后能保持三会的规范运作，公司在以后的运行中，将严格遵照《公司法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的要求，按时按程序召开相关会议，规范会议记录，履行必要的程序、手续，进一步提高规范经营意识。



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

截止本说明书出具日，公司无对外担保、委托理财的情况。股份公司近二年与关联方之间发生的关联交易如下：

1、收购润恺禾股权。2010年1月5日，尚水有限召开第九届第二次股东会，会议决议参照北京天圆全会计师事务所出具的天圆全审字[2010]090040101号审计报告，截至2009年12月31日，润恺禾经审计的净资产为193.75万元，公司同意以180万元的价格收购润恺禾的全部股权。其中，向曲兆松支付股权转让款171万元，购买其持有的润恺禾95%的股权；向刘国强支付股权转让款9万元，购买其持有的润恺禾5%的股权。该笔收购款项已于2010年2月3日支付给曲兆松和刘国强本人。上述收购有效的解决了同一控制人下的公司的同业竞争问题，并且定价公平、合理。同时，此次股权收购后公司持有润恺禾100%的股权，形成对外重大投资。

2、2010年8月，润恺禾“远程水位测报系统”非专利技术现金出资置换过程中，尚水信息将上述非专利技术以140万元转让给曲兆松。

三、同业竞争情况

由于公司在受让润恺禾全部股权之前，曲兆松同为尚水信息和润恺禾的控股股东，并且两公司在经营业务上具有一定的重合性，因此，公司和润恺禾存在同业竞争关系；股权受让后，润恺禾成为本公司的全资子公司，同业竞争关系消除。公司控股股东曲兆松和刘颖已就避免同业竞争出具书面承诺函，承诺：

本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。



本人在持有股份公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

2008年6月，北京市工商行政管理局海淀分局认定公司在北京市海淀区上地安宁庄居易园25号楼14层1单元1606号以“北京尚水信息技术有限责任公司”的分公司的名义对外经营，故于2008年6月23日以京工商海处字（2008）第2514号行政处罚决定书，责令公司于30日内办理分公司登记手续，并处以1万元罚款。公司虽有上述违法行为，但“未销售产品，没有经营收入”，情节轻微，并已按规定纠正了行为、交纳了罚款。

五、公司管理层的诚信状况

公司和公司董事、监事、高级管理人员承诺：公司董事、监事、高级管理人员最近二年内无因违反国家法律、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的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二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；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等。



第十节 公司财务会计信息

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司2008年度、2009年度、2010年1-6月经审计的财务状况，其引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。投资人欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读本说明书附录中的审计报告及附注。

（一）公司报告期的审计意见

公司2008年度、2009年度、2010年1-6月财务会计报告已经北京天圆全会计师事务所审计。北京天圆全会计师事务所出具了编号为天圆全审字[2010] 100021001号的标准无保留意见审计报告。

（二）公司报告期主要财务报表

1、财务报表编制基础

本公司财务报表的编制以持续经营假设作为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

2、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

（1）合并报表范围确定原则

将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

（2）公司报告期的合并财务报表范围

公司2008年度和2009年度无应纳入合并范围的主体。

公司2010年1-6月，新纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

被合并方名称	注册地	注册资本	持股比例	公司合计享有的表决权比例
润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司	北京市海淀区上地五街7号304室	200万元	100%	100%

润恺禾系公司2010年1月31日同一控制下企业合并增加的子公司，根据会计准则

要求，视同该子公司从设立起就被母公司控制。在编制比较合并报表时，视同报告期初已完成合并，对2008年度和2009年度进行了追溯调整。

3、报告期的资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表。

资产负债表

单位：元

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	7,984,444.21	7,920,349.94	7,070,668.03	6,124,449.45	7,446,933.08	6,497,267.39
交易性金融资产						
应收票据						
应收账款	1,968,100.00	1,160,100.00	1,773,395.00	1,538,395.00	1,172,000.00	1,172,000.00
预付款项	81,008.73	33,890.00	173,118.73		543,420.00	328,420.00
应收利息						
应收股利						
其他应收款	1,825,011.16	1,706,811.16	1,505,365.39	1,444,792.58	1,395,436.97	1,339,664.16
存货	425,481.85	425,481.85	803,894.35	803,894.35	3,894.35	3,894.35
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计	12,284,045.95	11,246,632.95	11,326,441.50	9,911,531.38	10,561,684.40	9,341,245.90
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资		1,797,090.11				
投资性房地产						
固定资产	485,943.77	423,162.69	416,601.17	342,311.61	533,504.25	436,197.73
在建工程						



工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	2,396,000.00	1,136,000.02	2,496,666.67	1,166,666.67	1,236,666.67	1,236,666.67
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	23,385.00	23,385.00	23,730.00	23,730.00	8,723.80	8,723.80
其他非流动资产						
非流动资产合计	2,905,328.77	3,379,637.82	2,936,997.84	1,532,708.28	1,778,894.72	1,681,588.20
资产总计	15,189,374.72	14,626,270.77	14,263,439.34	11,444,239.66	12,340,579.12	11,022,834.10

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款						
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	1,612,900.00	1,095,500.00	1,016,921.49	189,796.49	492,808.00	223,000.00
预收款项	3,862,705.00	3,862,705.00	3,400,200.00	3,400,200.00	6,863,405.00	5,923,405.00
应付职工薪酬	1,365.76		14,343.11	2,649.49	187,466.54	187,466.54
应交税费	414,984.49	400,026.94	436,001.93	442,331.49	172,710.26	151,739.16
应付利息						
应付股利						
其他应付款	7,745.87	17,745.87	52,821.64	3,577.91	4,894.91	3,577.91



一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	5,899,701.12	5,375,977.81	4,920,288.17	4,038,555.38	7,721,284.71	6,489,188.61
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计	5,899,701.12	5,375,977.81	4,920,288.17	4,038,555.38	7,721,284.71	6,489,188.61
所有者权益：						
实收资本	7,000,000.00	7,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	510,143.80	510,143.80	1,937,466.89		85,648.92	
减：库存股						
盈余公积			516,606.39	516,606.39	429,402.51	429,402.51
未分配利润	1,779,529.80	1,740,149.16	2,889,077.89	2,889,077.89	2,104,242.98	2,104,242.98
所有者权益合计	9,289,673.60	9,250,292.96	9,343,151.17	7,405,684.28	4,619,294.41	4,533,645.49
负债和所有者权益总计	15,189,374.72	14,626,270.77	14,263,439.34	11,444,239.66	12,340,579.12	11,022,834.10

利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月		2009年度		2008年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	7,067,586.80	6,381,528.55	11,714,569.56	9,562,293.84	11,026,995.05	9,752,898.83



减：营业成本	2,978,403.05	2,476,601.64	6,404,218.02	4,697,395.25	6,606,578.54	5,240,004.54
营业税金及附加	162,084.68	138,550.51	452,774.57	396,029.79	7,847.34	4,420.63
销售费用	343,442.04	343,442.04	565,973.12	565,973.12	688,767.70	688,767.70
管理费用	1,957,759.87	1,707,532.34	3,792,691.12	3,753,551.59	4,150,977.28	3,688,896.76
财务费用	-4,615.27	-3,506.55	-5,201.03	-3,455.67	-12,950.82	-9,788.59
资产减值损失	10,300.00	-2,300.00	100,041.36	100,041.36	58,158.64	58,158.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）						
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,620,212.43	1,721,208.57	404,072.40	52,758.40	-472,383.63	82,439.15
加：营业外收入	485,524.75	485,524.75	847,617.09	847,113.12	597,164.82	456,693.12
减：营业外支出	108,735.36	108,735.36			10,000.01	10,000.01
其中：非流动资产处置损失						
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,997,001.82	2,097,997.96	1,251,689.49	899,871.52	114,781.18	529,132.26
减：所得税费用	250,479.39	250,479.39	27,832.73	27,832.73	8,927.32	8,927.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,746,522.43	1,847,518.57	1,223,856.76	872,038.79	105,853.86	520,204.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-140,376.78		351,817.97		-414,351.08	
归属于母公司所有者的净利润	1,746,522.43	1,847,518.57	1,223,856.76	872,038.79	105,853.86	520,204.94
少数股东损益						
五、每股收益：						
（一）基本每股收益	0.25	0.26	0.31	0.22	0.05	0.26
（二）稀释每股收益	0.25	0.26	0.31	0.22	0.05	0.26
六、其他综合收益						
七、综合收益总额	1,746,522.43	1,847,518.57	1,223,856.76	872,038.79	105,853.86	520,204.94



现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-6月		2009年度		2008年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金	7,707,892.77	7,494,834.52	8,953,043.14	8,107,011.75	14,694,819.86	12,480,723.64
收到的税费返还	723,692.26	723,692.26	419,952.13	419,952.13	456,693.12	456,693.12
收到其他与经营活动有关的现金	465,258.93	465,258.93	365,036.53	362,475.70	393,670.29	253,198.59
经营活动现金流入小计	8,896,843.96	8,683,785.71	9,738,031.80	8,889,439.58	15,545,183.27	13,190,615.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,381,645.11	1,187,160.11	3,369,535.90	3,579,532.86	2,845,308.95	2,375,334.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,822,541.43	1,232,636.27	4,936,113.38	3,314,481.80	3,013,884.97	2,126,792.52
支付的各项税费	980,597.81	980,597.81	1,575,018.23	1,298,187.31	911,380.07	869,771.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,863,170.43	1,552,378.03	2,313,068.34	3,049,494.55	5,399,870.64	4,991,528.55
经营活动现金流出小计	6,047,954.78	4,952,772.22	12,193,735.85	11,241,696.52	12,170,444.63	10,363,427.40
经营活动产生的现金流量净额	2,848,889.18	3,731,013.49	-2,455,704.05	-2,352,256.94	3,374,738.64	2,827,187.95
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金						
取得投资收益收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计						



购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,113.00	135,113.00	20,561.00	20,561.00	233,067.67	135,182.67
投资支付的现金	1,800,000.00	1,800,000.00				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	1,935,113.00	1,935,113.00	20,561.00	20,561.00	233,067.67	135,182.67
投资活动产生的现金流量净额	-1,935,113.00	-1,935,113.00	-20,561.00	-20,561.00	-233,067.67	-135,182.67
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			2,100,000.00	2,000,000.00	500,000.00	
取得借款收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计			2,100,000.00	2,000,000.00	500,000.00	
偿还债务支付的现金						
分配股利、利润或偿付利息支付的现金						
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计						
筹资活动产生的现金流量净额			2,100,000.00	2,000,000.00	500,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
五、现金及现金等价物净增加额	913,776.18	1,795,900.49	-376,265.05	-372,817.94	3,641,670.97	2,692,005.28
加：期初现金及现金等价物余额	7,070,668.03	6,124,449.45	7,446,933.08	6,497,267.39	3,805,262.11	3,805,262.11
六、期末现金及现金等价物余额	7,984,444.21	7,920,349.94	7,070,668.03	6,124,449.45	7,446,933.08	6,497,267.39

2010年1-6月合并所有者权益变动表



单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	4,000,000.00	1,937,466.89		516,606.39		2,889,077.89			9,343,151.17
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	4,000,000.00	1,937,466.89		516,606.39		2,889,077.89			9,343,151.17
三、本年增减变动金额（减少以	3,000,000.00	-1,427,323.09		-516,606.39		-1,109,548.09			-53,477.57
（一）净利润						1,746,522.43			1,746,522.43
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						1,746,522.43			1,746,522.43
（三）股东投入和减少股本	3,000,000.00			-2,909.89					2,997,090.11
1. 股东投入股本	3,000,000.00								3,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他				-2,909.89					-2,909.89
（四）利润分配				10,736.95		-2,996,447.30			-2,985,710.35
1. 提取盈余公积				10,736.95		-10,736.95			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配						-2,985,710.35			-2,985,710.35
4. 其他									
（五）股东权益内部结转		-1,427,323.09		-524,433.45		140,376.78			-1,811,379.76
1. 资本公积转增股本									



2. 盈余公积转增股本				-524,433.45					-524,433.45
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		-1,427,323.09				140,376.78			-1,286,946.31
四、本年年末余额	7,000,000.00	510,143.80				1,779,529.80			9,289,673.60

2009年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	2,000,000.00	85,648.92		429,402.51		2,104,242.98			4,619,294.41
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	2,000,000.00	85,648.92		429,402.51		2,104,242.98			4,619,294.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	1,851,817.97		87,203.88		784,834.91			4,723,856.76
（一）净利润						1,223,856.76			1,223,856.76
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						1,223,856.76			1,223,856.76
（三）股东投入和减少股本	2,000,000.00	1,500,000.00							3,500,000.00
1. 股东投入股本	2,000,000.00								2,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		1,500,000.00							1,500,000.00
（四）利润分配				87,203.88		-87,203.88			
1. 提取盈余公积				87,203.88		-87,203.88			



2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转		351,817.97				-351,817.97		
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		351,817.97				-351,817.97		
四、本年年末余额	4,000,000.00	1,937,466.89		516,606.39		2,889,077.89		9,343,151.17

2008 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,000,000.00			377,382.02		1,796,598.03			4,173,980.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	2,000,000.00			377,382.02		1,796,598.03			4,173,980.05
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		85,648.92		52,020.49		307,644.95			445,314.36
(一) 净利润						105,853.86			105,853.86
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						105,853.86			105,853.86
(三) 股东投入和减少股本		500,000.00							500,000.00
1. 股东投入股本									



2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		500,000.00						500,000.00
(四) 利润分配				52,020.49		-212,559.99		-160,539.50
1. 提取盈余公积				52,020.49		-52,020.49		
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配						-160,539.50		-160,539.50
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转		-414,351.08				414,351.08		
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		-414,351.08				414,351.08		
四、本年年末余额	2,000,000.00	85,648.92		429,402.51		2,104,242.98		4,619,294.41

2010年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00			516,606.39	2,889,077.89		7,405,684.28
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	4,000,000.00			516,606.39	2,889,077.89		7,405,684.28
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	510,143.80		-516,606.39	-1,148,928.73		1,844,608.68
(一) 净利润					1,847,518.57		1,847,518.57
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					1,847,518.57		1,847,518.57



(三) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00			-2,909.89			2,997,090.11
1. 所有者投入资本	3,000,000.00						3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他				-2,909.89			-2,909.89
(四) 利润分配				10,736.95	-2,996,447.30		-2,985,710.35
1. 提取盈余公积				10,736.95	-10,736.95		
2. 对所有者(或股东)的分配					-2,985,710.35		
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转		510,143.80		-524,433.45			
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)				-524,433.45			
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		510,143.80					
四、本年年末余额	7,000,000.00	510,143.80		0.00	1,740,149.16		9,250,292.96

2009 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			429,402.51	2,104,242.98		4,533,645.49
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	2,000,000.00			429,402.51	2,104,242.98		4,533,645.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000.00			87,203.88	784,834.91		2,872,038.79
(一) 净利润					872,038.79		872,038.79
(二) 其他综合收益							



上述(一)和(二)小计					872,038.79		872,038.79
(三)所有者投入和减少资本	2,000,000.00						2,000,000.00
1.所有者投入资本	2,000,000.00						2,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配				87,203.88	-87,203.88		
1.提取盈余公积				87,203.88	-87,203.88		
2.对所有者(或股东)的分配							
3.其他							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	4,000,000.00			516,606.39	2,889,077.89		7,405,684.28

2008年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			377,382.02	1,796,598.03		4,173,980.05
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	2,000,000.00			377,382.02	1,796,598.03		4,173,980.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				52,020.49	307,644.95		359,665.44



(一) 净利润					520,204.94		520,204.94
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					520,204.94		520,204.94
(三) 所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配				52,020.49	-212,559.99		
1. 提取盈余公积				52,020.49	-52,020.49		
2. 对所有者(或股东)的分配					-160,539.50		
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	2,000,000.00			429,402.51	2,104,242.98		4,533,645.49

二、公司报告期的主要财务指标

财务指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度
毛利率	57.86%	45.33%	40.09%
应收账款周转率(次)	3.78	7.95	15.46
存货周转率(次)	4.85	15.86	1,696.45
净资产收益率	18.80%	13.10%	2.29%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	21.31%	9.33%	11.46%
每股净资产(元/股)	1.33	2.34	2.31



每股收益（元/股）	0.25	0.31	0.05
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.28	0.22	0.26
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.41	-0.61	1.69
财务指标	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31
资产负债率（母公司）	38.84%	34.50%	62.57%
流动比率	2.08	2.30	1.37
速动比率	2.01	2.14	1.37

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

2、2010年1-6月的各项指标系以半年度数据来计算。

3、每股收益、净资产收益率、净资产收益率（扣除非经常性损益）中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。

4、每股净资产、每股收益、每股经营活动产生现金流量净额三项指标均以各期末期末账面实收资本为基础计算的。若以公司整体变更后的股本总额700万元为基础计算，报告期内每股净资产、每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额如下表所示：

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
每股净资产（元/股）	1.33	1.33	0.66
每股收益（元/股）	0.25	0.17	0.02
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.28	0.12	0.08
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.41	-0.35	0.48

三、报告期利润形成的有关情况

（一）主营业务收入及成本的主要构成、变动趋势及原因

报告期营业收入构成表

单位：元

项 目	2010年1-6月		2009年度		2008年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比



软件产品销售	4,749,466.80	67.20%	6,054,769.56	51.69%	6,028,815.05	54.67%
技术开发及服务	2,318,120.00	32.80%	5,659,800.00	48.31%	4,998,180.00	45.33%
合计	7,067,586.80	100.00%	11,714,569.56	100.00%	11,026,995.05	100.00%

公司主要从事水利水运行业测控自动化及三维信息化的研发与应用，其主营业务收入主要由软件产品的销售收入、提供技术开发及服务的劳务收入两部分构成。

从上表中主营业务收入的构成来看，公司近二年及一期的主营业务收入以软件产品的销售为主。2008年和2009年软件产品销售收入在营业收入中所占的比例较为稳定，分别为54.67%和51.69%，略高于技术开发及服务的收入。2010年1-6月的软件产品销售收入在营业收入中的占比高达67.20%，这主要与公司签订技术开发及服务合同的周期有关，不具有可比性。

报告期营业成本构成表

单位：元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件产品销售	1,805,820.52	60.63%	3,468,385.78	54.16%	3,372,540.64	51.05%
技术开发及服务	1,172,582.53	39.37%	2,935,832.24	45.84%	3,234,037.90	48.95%
合计	2,978,403.05	100.00%	6,404,218.02	100.00%	6,606,578.54	100.00%

公司报告期营业成本的构成及变动与营业收入基本一致，公司收入与成本相匹配。

报告期营业收入与营业成本对照表

单位：元

	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2008年度	软件产品销售	6,028,815.05	3,372,540.64	2,656,274.41	44.06%
	技术开发及服务	4,998,180.00	3,234,037.90	1,764,142.10	35.30%
	合计	11,026,995.05	6,606,578.54	4,420,416.51	40.09%
2009年度	软件产品销售	6,054,769.56	3,468,385.78	2,586,383.78	42.72%
	技术开发及服务	5,659,800.00	2,935,832.24	2,723,967.76	48.13%
	合计	11,714,569.56	6,404,218.02	5,310,351.54	45.33%
2010年1-6月	软件产品销售	4,749,466.80	1,805,820.52	2,943,646.28	61.98%
	技术开发及服务	2,318,120.00	1,172,582.53	1,145,537.47	49.42%



	合 计	7,067,586.80	2,978,403.05	4,089,183.75	57.86%
--	-----	--------------	--------------	--------------	--------

从2008年和2009年两年来看，公司的综合毛利率由2008年的40.09%上升到了2009年的45.33%，提高了5.24个百分点。其中，软件产品销售的毛利率较为稳定，2008年和2009年分别为44.06%和42.72%；技术开发及服务的毛利率有显著提高，2008年和2009年分别为35.30%和48.13%，上升了12.83个百分点，原因是随着公司技术应用的完善与成熟，项目成本中的外委服务费等显著降低。公司软件产品销售的毛利率在2010年大幅上升，主要是由于公司业务结构的调整和对采购成本的有效控制，使得成本中的材料费有显著下降。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2009年比上年增加额	2009年比上年增长比率
营业收入	7,067,586.80	11,714,569.56	11,026,995.05	687,574.51	6.24%
营业成本	2,978,403.05	6,404,218.02	6,606,578.54	-202,360.52	-3.06%
营业毛利	4,089,183.75	5,310,351.54	4,420,416.51	889,935.03	20.13%
营业利润	1,620,212.43	404,072.40	-472,383.63	876,456.03	185.54%
利润总额	1,997,001.82	1,251,689.49	114,781.18	1,136,908.31	990.50%
净利润	1,746,522.43	1,223,856.76	105,853.86	1,118,002.90	1056.18%

公司的营业收入呈增长趋势，2009年度营业收入较2008年度增长了6.24%，2010年1-6月的营业收入已经达到2009年度全年营业收入的60.33%。公司利润的增长趋势更加明显，2009年度公司利润总额较2008年度增长了990.50%，净利润增长了1,056.18%。公司2010年1-6月实现净利润1,746,522.43元，是2009年全年净利润的142.71%，增长势头强劲。

公司2008年和2009年营业收入及利润的变动，从整体来看，营业利润的增长速度远远高于营业收入的增长，主要得益于公司收入的增长和对成本的有效控制，使得营业毛利有所上升。

（三）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况表



单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2009年比上年增长比率
销售费用	343,442.04	565,973.12	688,767.70	-17.83%
管理费用	1,957,759.87	3,792,691.12	4,150,977.28	-8.63%
财务费用	-4,615.27	-5,201.03	-12,950.82	-59.84%
销售费用占营业收入比重	4.86%	4.83%	6.25%	-22.65%
管理费用占营业收入比重	27.70%	32.38%	37.64%	-13.99%
财务费用占营业收入比重	-0.07%	-0.04%	-0.12%	-62.20%
期间费用占营业收入比重	32.49%	37.16%	43.77%	-15.10%

报告期内，公司销售费用主要包括差旅费、会议费、汽杂费等；管理费用主要包含研发费、管理人员工资、业务招待费、办公费、福利费、保险费、折旧费等；财务费用主要包含利息收入及手续费。公司2008年度、2009年度及2010年1-6月期间费用合计占同期主营业务收入比重分别为43.77%、37.16%及32.49%。由于公司加强了对费用的控制和管理，2009年度期间费用总额较2008年度减少了473,330.95元，其中，管理费用减少了358,286.16元，2009年度期间费用合计占同期主营业务收入的比重较2008年度下降了6.61%。

（四）营业外收入

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
1. 非流动资产处置利得合计	0.00	0.00	0.00
其中：固定资产处置利得	0.00	0.00	0.00
无形资产处置利得	0.00	0.00	0.00
2. 预计负债转回	0.00	0.00	0.00
3. 债务重组利得	0.00	0.00	0.00
4. 政府补助	485,524.75	847,617.09	597,164.82
5. 盘盈利得	0.00	0.00	0.00
6. 捐赠利得	0.00	0.00	0.00
7. 罚款收入	0.00	0.00	0.00
8. 其他收入	0.00	0.00	0.00
合计	485,524.75	847,617.09	597,164.82



其中，政府补助明细表如下：

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
增值税退税	485,524.75	778,363.12	456,693.12
营业税退税	0.00	68,750.00	0.00
留学人员补助	0.00	0.00	140,471.70
个税手续费返还	0.00	503.97	0.00
合 计	485,524.75	847,617.09	597,164.82

(五) 非经常性损益

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、归属于母公司所有者的净利润	1,746,522.43	1,223,856.76	105,853.86
二、非经常性损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-140,376.78	351,817.97	-414,351.08
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-108,735.36	0.00	-10,000.01
合 计	-249,112.14	351,817.97	-424,351.09
减：非经常性损益相应的所得税	-16,310.30	0.00	-750.00
非经常性损益由少数股东享有部分	0.00	0.00	0.00
非经常性损益影响的归属于母公司所有者的净利润	-232,801.84	351,817.97	-423,601.09
三、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	1,979,324.27	872,038.79	529,454.95
四、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润占归属于母公司所有者的净利润	113.33%	71.25%	500.18%

非经常性损益对公司净利润影响较大，其主要内容系“同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益”。由于公司合并润恺禾的合并日为2010年1月31日，故子公司报告期内、合并日之前形成的净利润均被确认为非经常性损益。2008年营业外支出10,000.01元，主要系10,000元的工商行政处罚。2010年营业外支出108,735.36元，系以前年度多缴纳但无法退回或抵扣的所得税额。

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。



（六）税收政策

1、税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	2008年7.5%，2009年及2010年15%

2、税收优惠政策

（1）增值税

公司为增值税一般纳税人，适用的增值税率为17%。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25号文件，自2000年6月24日起至2010年底，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

（2）营业税

税务局根据公司行业性质核定的营业税税率为5%。根据财政部国家税务总局财税字[1999]273号文件，“对单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。”公司主营业务中的技术开发与服务业务，符合该规定的要求，享受免征营业税的优惠政策。

（3）企业所得税

公司作为在国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经北京市科学技术委员会批准为高新技术企业。根据财税[2006]88号文件，公司作为高新技术企业享受15%的企业所得税优惠税率。根据国务院关于《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（国函[1988]74号）、《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的规定，以及北京市海淀区国家税务局第七税务所出具的《企业所得税减免税备案登记书》（编号：海国税200907JM0500190），公司自报告期初起享受以下税收优惠：自2008年1月1日至2008年12月31日止按15%减半征收企业所得税，减半后所得税

税率为7.5%；自2009年1月1日至2010年12月31日止按15%征收企业所得税。

四、公司最近一年及一期的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
现金	27,388.19	8,460.87
银行存款	7,957,056.02	7,062,207.16
其他货币资金	0.00	0.00
合 计	7,984,444.21	7,070,668.03

公司截至2010年6月30日不存在抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的资金。

(二) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款余额、账龄及坏账准备情况表

单位：元

账龄	坏账准 备计提 比例	2010年6月30日			
		账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例		
1年以内	0%	1,934,100.00	97.97%	0.00	1,934,100.00
1至2年	10%	20,000.00	1.01%	2,000.00	18,000.00
2至3年	20%	20,000.00	1.01%	4,000.00	16,000.00
3至4年	30%	0.00	0.00%	0.00	0.00
4至5年	50%	0.00	0.00%	0.00	0.00
5年以上	100%	0.00	0.00%	0.00	0.00
合 计	-	1,974,100.00	100.00%	6,000.00	1,968,100.00
账龄	坏账准 备计提 比例	2009年12月31日			
		账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例		
1年以内	0%	1,739,395.00	97.76%	0.00	1,739,395.00



1至2年	10%	20,000.00	1.12%	2,000.00	18,000.00
2至3年	20%	20,000.00	1.12%	4,000.00	16,000.00
3至4年	30%	0.00	0.00%	0.00	0.00
4至5年	50%	0.00	0.00%	0.00	0.00
5年以上	100%	0.00	0.00%	0.00	0.00
合计	-	1,779,395.00	100.00%	6,000.00	1,773,395.00

(2) 截至2010年6月30日，应收账款中欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
重庆交通大学	非关联方	830,000.00	一年以内	42.04%
北京拓盛电子科技有限公司	非关联方	403,000.00	一年以内	20.41%
河海大学	非关联方	259,000.00	一年以内	13.12%
北京凯英信业科技股份有限公司	非关联方	235,000.00	一年以内	11.90%
北京鼎马科技有限公司	非关联方	170,000.00	一年以内	8.61%
合计	-	1,897,000.00	-	96.08%

(3) 截至2009年12月31日，应收账款中欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
天津水运科学研究院	非关联方	856,895.00	一年以内	48.16%
河海大学	非关联方	259,000.00	一年以内	14.56%
北京凯英信业科技股份有限公司	非关联方	235,000.00	一年以内	13.21%
长沙理工大学	非关联方	180,000.00	一年以内	10.12%
中水东北勘测设计院	非关联方	146,000.00	一年以内	8.21%
合计	-	1,676,895.00	-	94.24%

(4) 其他说明

公司应收账款余额较为稳定，账龄结构合理，且周转情况良好。公司目前的主要客户为部分相关科研机构和政府部门，信誉度良好，故应收账款发生坏账的风险较小。

截至2010年6月30日，公司应收账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的



股东欠款。

(4) 公司应收账款坏账准备计提政策

对单项金额重大应收款项（指应收账款期末余额大于300万元，其他应收款期末余额大于100万元的款项）期末单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单独测试未发现减值的，与单项非重大应收款项一起并入类似信用风险特征组合中再进行减值测试。

对单项金额非重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收款项，以及经单独测试后未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和非重大），以账龄为信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

公司信用风险特征组合确定的坏账计提方法为账龄分析法（应收账款和其他应收款计提比例相同），计提比例为：

账 龄	计提比例
1年以内	0%
1—2年	10%
2—3年	20%
3—4年	30%
4—5年	50%
5年以上	100%

2、其他应收款

(1) 其他应收款余额、账龄及坏账准备情况表

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例	2010年6月30日			
		账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例		
1年以内	0%	734,511.16	36.96%	0.00	734,511.16
1至2年	10%	908,000.00	45.69%	90,800.00	817,200.00



2至3年	20%	330,000.00	16.60%	66,000.00	264,000.00
3至4年	30%	9,000.00	0.45%	2,700.00	6,300.00
4至5年	50%	6,000.00	0.30%	3,000.00	3,000.00
5年以上	100%	0.00	0.00%	0.00	0.00
合计	-	1,987,511.16	100.00%	162,500.00	1,825,011.16
账龄	坏账准备 计提比例	2009年12月31日			
		账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例		
1年以内	0%	507,565.39	30.62%	0.00	507,565.39
1至2年	10%	805,000.00	48.57%	80,500.00	724,500.00
2至3年	20%	330,000.00	19.91%	66,000.00	264,000.00
3至4年	30%	9,000.00	0.54%	2,700.00	6,300.00
4至5年	50%	6,000.00	0.36%	3,000.00	3,000.00
5年以上	100%	0.00	0.00%	0.00	0.00
合计	-	1,657,565.39	100.00%	152,200.00	1,505,365.39

(2) 截至2010年6月30日，其他应收款中欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	款项性 质	年限	占其他应 收款总额 的比例
中国水利水电科学研究院	非关联方	740,000.00	质保金	1至2年 2至3年	37.23%
南京水利科学研究院	非关联方	651,000.00	质保金	1年以内 1至2年	32.75%
齐鲁证券有限公司	非关联方	100,000.00	预付款	1年以内	5.03%
长江水利委员会长江科学研究院	非关联方	87,295.00	质保金	1年以内	4.39%
北京中关村国际孵化器有限公司	非关联方	77,666.16	押金	1年以内	3.91%
合计	-	1,655,961.16	-	-	83.91%

(3) 其他说明

公司其他应收款主要系公司为工程项目支付的质保金，有关款项将随着项目的完工和验收而得到收回。

截至2010年6月30日，公司其他应收款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的



股东欠款。

其他应收款坏账准备计提政策同应收账款。

3、预付款项

(1) 预付款项余额及账龄情况表

单位：元

账龄	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	33,890.00	41.83%	47,118.73	27.22%
1至2年	47,118.73	58.17%	126,000.00	72.78%
2至3年	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3至4年	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4至5年	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	81,008.73	100.00%	173,118.73	100.00%

(2) 截至2010年6月30日，预付款项中欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例
坚流科技（北京）有限公司	非关联方	47,118.73	1至2年	58.17%
北京中关村国际孵化器有限公司	非关联方	18,000.00	1年以内	22.22%
重庆兆洲科技公司	非关联方	13,000.00	1年以内	16.05%
济南润丰行科技发展有限公司	非关联方	1,840.00	1年以内	2.27%
北京万维盈创科技发展有限公司	非关联方	950.00	1年以内	1.17%
合计	-	80,908.73	-	99.88%

截至2010年6月30日，公司预付款项中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

(三) 存货

单位：元

名称	2010年6月30日	2009年12月31日
原材料	425,481.85	800,000.00



低值易耗品	0.00	3,894.35
合 计	425,481.85	803,894.35

公司的原材料主要包括与公司项目及产品相关的监控器材、通讯器材、电子元件以及各种耗材和配件等等。公司根据项目的需求，即时采购所需原材料，原材料的账龄均在一年以内，存货流动性良好。

公司期末对存货进行检查，未发现存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

（四）固定资产

1、固定资产及折旧会计政策

（1）固定资产的确认标准：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

（3）固定资产分类：运输工具、电子办公设备、办公设备。

（4）固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法为平均年限法，对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣减减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定折旧额。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	电子设备	4-5 年	5	23.75-19.00
2	运输设备	10 年	5	9.50
3	办公设备	3-5 年	5	47.5-19.40



2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年6月30日
一、账面原值合计：	893,110.67	130,313.00	0.00	1,023,423.67
其中：电子设备	453,026.67	1,550.00	0.00	454,576.67
办公设备	208,284.00	8,763.00	0.00	217,047.00
运输设备	231,800.00	120,000.00	0.00	351,800.00
二、累计折旧合计：	476,509.50	60,970.40	0.00	537,479.90
其中：电子设备	293,157.89	32,316.73	0.00	325,474.62
办公设备	97,102.56	15,743.17	0.00	112,845.73
运输设备	86,249.05	12,910.50	0.00	99,159.55
三、固定资产账面净值合计	416,601.17	69,342.61	0.00	485,943.77
其中：电子设备	159,868.78	-30,766.73	0.00	129,102.05
办公设备	111,181.44	-6,980.17	0.00	104,201.27
运输设备	145,550.95	107,089.50	0.00	252,640.45
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面价值合计	416,601.17	69,342.61	0.00	485,943.77
其中：电子设备	159,868.78	-30,766.73	0.00	129,102.05
办公设备	111,181.44	-6,980.17	0.00	104,201.27
运输设备	145,550.95	107,089.50	0.00	252,640.45

(1) 公司年末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

(2) 已提足折旧仍继续使用的固定资产如下：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值
电子设备	195,900.00	184,329.65	11,570.35
办公设备	48,383.00	45,953.98	2,429.02
合 计	244,283.00	230,283.63	13,999.37



(3) 截至2010年6月30日，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

(4) 公司固定资产未向他人抵押。

(五) 无形资产

1、无形资产原值、摊销及净值明细表

单位：元

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年6月30日
一、账面原值合计	2,800,000.00	4,800.00	0.00	2,804,800.00
三维地形测量分析系统	1,400,000.00	0.00	0.00	1,400,000.00
远程水位测报系统	1,400,000.00	0.00	0.00	1,400,000.00
财务软件	0.00	4,800.00	0.00	4,800.00
二、累计摊销合计	303,333.33	105,466.67	0.00	408,800.00
三维地形测量分析系统	233,333.33	34,999.98	0.00	268,333.31
远程水位测报系统	70,000.00	70,000.02	0.00	140,000.02
财务软件	0.00	466.67	0.00	466.67
三、无形资产账面净值合计	2,496,666.67	-100,666.67	0.00	2,396,000.00
三维地形测量分析系统	1,166,666.67	-34,999.98	0.00	1,131,666.69
远程水位测报系统	1,330,000.00	-70,000.02	0.00	1,259,999.98
财务软件	0.00	4,333.33	0.00	4,333.33
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
三维地形测量分析系统	0.00	0.00	0.00	0.00
远程水位测报系统	0.00	0.00	0.00	0.00
财务软件	0.00	0.00	0.00	0.00
五、账面价值合计	2,496,666.67	-100,666.67	0.00	2,396,000.00
三维地形测量分析系统	1,166,666.67	-34,999.98	0.00	1,131,666.69
远程水位测报系统	1,330,000.00	-70,000.02	0.00	1,259,999.98
财务软件	0.00	4,333.33	0.00	4,333.33

注：远程水位测报系统为润恺禾股东曲兆松2009年8月增资时投入的非专利技术，账面原值140万元，润恺禾按10年进行摊销，截至2010年6月30日账面余额为1,259,999.98元。2010年5月公司决议对该无形资产出资进行出资置换，润恺禾自2010年8月起停止对该无形资产的摊销。



2、无形资产明细表

内容或名称	类别	取得日期	原值（元）	摊销年限（月）	剩余摊销年限（月）
三维地形测量分析系统	非专利技术	2006.9	1,400,000.00	240	194
远程水位测报系统	非专利技术	2009.7	1,400,000.00	120	108
财务软件	外购软件	2010.1	4,000.00	60	54
财务软件（工资模块）	外购软件	2010.2	800.00	59	54

3、其他说明

（1）本期增加的无形资产“财务软件”系2010年1月外购的用友财务软件4,000.00元及2010年2月增购用友财务软件工资模块800.00元。

（2）公司期末对各项无形资产进行减值测试，未发现减值迹象，无需计提无形资产减值准备。

（六）递延所得税资产

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
计提资产减值准备确认	23,385.00	23,730.00
预计负债转回	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	23,385.00	23,730.00

（七）资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

公司于资产负债表日对工程物资、在建工程、固定资产、无形资产和长期股权投资等项目进行判断，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试，对商誉和受益年限不确定的无形资产每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。



(2)公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3)市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4)有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5)资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6)公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7)其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

减值测试后，若该资产或资产组的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，资产减值损失一经确认，不再转回。资产或资产组的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

2、坏账准备计提政策

应收款项包括应收账款、其他应收款。应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

对于预付账款、应收股利、应收利息等应收款项，期末如有客观证据表明其发生减值，则将其转入其他应收款，并进行减值测试计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大应收款项的确认标准为：应收账款期末余额大于300万元，其他应收款期末余额大于100万元。

对单项金额重大应收款项期末单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单独测试未发现减值的，与单项非重大应收款项一起并入类似信用风险特征组合中再进行减值测试。

单项金额非重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准



备的确定依据、计提方法：

公司将未划分为单项金额重大的应收款项，划分为单项金额非重大的应收款项。再根据类似的信用风险特征划分为若干组合，根据组合风险的大小又具体分为：单项金额非重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收款项、其他非重大应收款项。

公司信用风险特征组合以账龄为依据确定。期末将应收款项按账龄划分为1年以内、1至2年、2至3年、3至4年、4至5年、5年以上六个组合。

其中：1至2年、2至3年、3至4年、4至5年、5年以上五个组合为单项金额非重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

公司对单项金额非重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收款项，以及经单独测试后未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和非重大），以账龄为信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

公司信用风险特征组合确定的坏账计提方法为账龄分析法（应收账款和其他应收款计提比例相同），计提比例为：

账 龄	计提比例
1 年以内	0%
1—2 年	10%
2—3 年	20%
3—4 年	30%
4—5 年	50%
5 年以上	100%

3、资产减值准备计提的情况

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2010 年 6 月 30 日
			转回	转销	
一、坏账准备	158,200.00	33,600.00	23,300.00	0.00	168,500.00
二、存货跌价准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、可供出售金融资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



四、持有至到期投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、长期股权投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、投资性房地产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、工程物资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
九、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十、生产性生物资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：成熟生产性生物资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十一、油气资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十二、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十三、商誉减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
十四、其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	158,200.00	33,600.00	23,300.00	0.00	168,500.00

五、公司最近一年及一期的主要负债情况

(一) 应付账款

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内（含一年）	1,492,400.00	926,421.49
一年以上	120,500.00	90,500.00
合 计	1,612,900.00	1,016,921.49

截至2010年6月30日，公司应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

截至2010年6月30日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
北京凯英信业科技股份有限公司	非关联方	650,000.00	1年以内	40.30%
北京丽友兴业电子技术有限公司	非关联方	327,400.00	1年以内	20.30%
北京赛尔汇力安全科技有限公司	非关联方	252,000.00	1年以内	15.62%



北京至酷一族计算机配件经营部	非关联方	190,000.00	1年以内	11.78%
神州润天科技(北京)有限公司	非关联方	90,500.00	1至2年	5.61%
合计	-	1,509,900.00	-	93.61%

(二) 预收账款

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内(含一年)	3,752,705.00	3,400,200.00
一年以上	110,000.00	0.00
合计	3,862,705.00	3,400,200.00

公司预收账款明细资料如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例
交通部天津水运科学研究所	非关联方	2,183,805.00	1年以内	56.54%
长江水利科学研究院	非关联方	573,900.00	1年以内	14.86%
南京水利科学研究院	非关联方	428,000.00	1年以内	11.08%
中水东北勘测设计研究院	非关联方	417,000.00	1年以内	10.79%
宁夏美邦科技文化发展有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	3.88%
郑州锡津试验仪器有限公司	非关联方	110,000.00	1至2年	2.85%
合计	-	3,862,705.00	-	100.00%

公司预收账款主要为预收项目工程款。其中，交通部天津水运科学研究所的预收账款，主要为预收2010年6月签订的水运工程通航船舶模型操纵率定系统合同款；长江水利科学研究院的预收账款系预收的动床模型仪器设备升级改造项目的工程款，至2010年6月底完工进度40%，不能全额确认收入。

(三) 应付职工薪资

单位：元

项目	2009年12月31日	本期计提数	本期支付数	2010年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	0.00	1,754,193.58	1,754,193.58	0.00
二、职工福利费	0.00	18,985.52	18,985.52	0.00
三、社会保险费	14,325.22	108,246.19	121,205.65	1,365.76



其中：1. 医疗保险费	5,216.74	41,181.60	45,872.58	525.76
2. 基本养老保险费	8,275.47	60,800.00	68,316.47	759.00
3. 失业保险费	327.55	2,942.00	3,231.55	38.00
4. 工伤保险费	335.94	2,514.46	2,819.40	31.00
5. 生育保险费	169.52	808.13	965.65	12.00
四、住房公积金	17.89	48,000.00	48,017.89	0.00
五、工会经费和职工教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
六、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
七、因解除劳动关系给予的补偿	0.00	0.00	0.00	0.00
八、其他	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：以现金结算的股份支付	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	14,343.11	1,929,425.29	1,942,402.64	1,365.76

(四) 应交税费

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
增值税	26,748.04	406,000.42
营业税	148,906.00	33,000.00
城建税	16,128.24	30,744.08
企业所得税	177,877.28	-146,390.55
个人所得税	38,412.84	99,471.95
教育费附加	6,912.09	13,176.03
合 计	414,984.49	436,001.93

(五) 其他应付款

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内（含一年）	4,167.96	49,243.73
一年以上	3,577.91	3,577.91
合 计	7,745.87	52,821.64



六、股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

股东名称	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
刘颖	2,030,000.00	1,160,000.00	1,600,000.00
孙德兰	0.00	0.00	400,000.00
曲兆松	4,550,000.00	2,600,000.00	0.00
李杰	210,000.00	120,000.00	0.00
高雯	210,000.00	120,000.00	0.00
合计	7,000,000.00	4,000,000.00	2,000,000.00

(二) 资本公积

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资本溢价	510,143.80	1,937,466.89	85,648.92
合计	510,143.80	1,937,466.89	85,648.92

2010年4月，公司股改折股时账面净资产7,510,143.80元，折股700万股，产生资本公积510,143.80元；以前年度资本公积余额形成的原因为：2010年1月31日企业发生同一控制下的企业合并，2008年度和2009年度母公司账面不存在对被合并方的长期股权投资，在编制比较报表时将被合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产调整入资本公积(资本溢价)。

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
法定盈余公积	0.00	516,606.39	429,402.51
合计	0.00	516,606.39	429,402.51

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日



调整前 上年末未分配利润	2,889,077.89	2,104,242.98	1,796,598.03
调整后 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0.00	0.00	0.00
调整后 年初未分配利润	2,889,077.89	2,104,242.98	1,796,598.03
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,746,522.43	1,223,856.76	105,853.86
减: 提取法定盈余公积	10,736.95	87,203.88	52,020.49
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00
对股东的分配	2,985,710.35	0.00	160,539.50
提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00	0.00
其他	-140,376.78	351,817.97	-414,351.08
期末未分配利润	1,779,529.80	2,889,077.89	2,104,242.98

“其他”余额系润恺禾被收购以前会计期间净利润。

七、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

(一) 公司的关联方情况

关联方名称	与本公司关系	本企业的持股比例(%)	对本企业的表决权比例(%)
曲兆松	实际控制人	65	65
刘颖	股东、曲兆松之妻	29	29
李杰	股东	3	3
高雯	股东	3	3
刘国强	公司监事会主席	0	0

(二) 公司的关联方往来余额

截止报告期末, 公司无关联方往来余额。

(三) 公司重大关联交易情况

收购润恺禾股权

公司2010年1月协议收购同一控制下的公司润恺禾。截至收购日, 润恺禾的实收资本200万元, 系由关联方曲兆松的出资190万元(其中知识产权出资140万元, 货币出资50万元)和关联方刘国强的出资10万元构成。2010年1月5日, 经公司股东会决



议通过，协议以180万元购买曲兆松和刘国强在润恺禾的全部出资。其中，171万元支付给曲兆松，9万元支付给刘国强。

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）或有事项

截至2010年6月30日，公司无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

截至2010年6月30日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

根据2010年5月31日股东决议，本公司全资子公司润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司拟将注册资本中140万知识产权出资变更为货币资金出资，变更完成后，注册资本总额200万保持不变。2010年7月28日，北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具隆盛[2010]第686号验资报告，验资报告确认了润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司减少知识产权出资140万元的事项，减少知识产权出资后，注册资本为60万元。

润恺禾减资完成后非专利技术由股东尚水信息持有然后转让给原出资股东曲兆松，价格为140万元。尚水信息取得曲兆松的转让资金140万资金后，再对润恺禾增资。完成增资后公司注册资本由60万元增加至200万元，实收资本为200万元，全部为货币出资。

2010年9月15日，润恺禾已完成上述出资置换的减资增资工商手续。

（四）其他重要事项

无

九、股利分配政策和近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公司最近二年及一期利润分配情况

2008年6月15日，公司股东会决议将一辆账面净值为160,539.50元的速腾轿车作为分红折抵现金分配给当时的股东张尚弘，股东曲兆松放弃本次利润分配。除此之外，公司二年及一期，未进行除提取法定公积金之外的任何形式的利润分配。

十、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司只有润恺禾一家纳入合并报表的子公司，基本情况如下表：

公司名称	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务
润恺禾信息系统技术开发（北京）有限责任公司	2007年11月30日	200万元	曲兆松	公司全资	货物及技术进出口，代理进出口

报告期内，子公司的财务指标如下：

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总额	2,370,194.06	2,819,199.68	1,317,745.02
负债总额	533,723.31	881,732.79	1,232,096.10
所有者权益	1,836,470.75	1,937,466.89	85,648.92
项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
主营业务收入	686,058.25	3,908,392.22	1,274,096.22
利润总额	-100,996.14	351,817.97	-414,351.08
净利润	-100,996.14	351,817.97	-414,351.08

子公司在合并日（2010年1月31日）的财务指标如下：

单位：元



项 目	2010年1月31日
资产总额	2,539,882.70
负债总额	742,792.59
所有者权益	1,797,090.11
项 目	2010年1月
主营业务收入	10,922.33
利润总额	-140,376.78
净利润	-140,376.78

十一、管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）盈利能力分析

公司2009年度营业收入为11,714,569.56元，较2008年度增长了6.24个百分点。公司2008年度、2009年度的毛利率分别为40.09%，45.33%，呈上升趋势，主要得益于公司对于成本的有效控制。公司2010年上半年实现营业收入7,067,586.80元，为2009年度全年营业收入的60.33%，增长趋势明显。公司2010年上半年的毛利率达到了57.86%，较以前年度有较大增长，主要原因是公司改善了产品和服务结构，不涉及硬件支出的项目比重有所上升，故材料成本显著下降。

公司通过加强费用的管理和控制，2009年度各项期间费用较2008年度均有所下降，其中，管理费用较2008年下降了8.63%，由2008年度的4,150,977.28元下降到2009年度的3,792,691.12元。销售费用和财务费用占当期营业收入比例较低，对公司盈利能力影响很小。

公司2008年度、2009年度、2010年1-6月的净利润分别为105,853.86元、1,223,856.76元和1,746,522.43元，净资产收益率分别为2.29%、13.10%和18.80%，以公司整体变更后的股本总额为基础计算的每股收益（扣除非经常性损益）分别为0.08元/股、0.12元/股和0.28元/股。从盈利指标来看，公司报告期内的盈利能力逐渐增强，主要原因系公司营业收入的增长，以及公司对于成本和费用的有效控制。

（二）偿债能力分析



公司2008年末、2009年末及2010年6月末流动比率分别为1.37、2.30、2.08，除2008年末流动比率略低外，各期流动比率均在较好水平。2008年末流动比率偏低的主要原因系公司预收款项余额较高，这与公司收入确认原则相关，并不形成实质的偿债压力。公司2008年末、2009年末及2010年6月末速动比率分别为1.37、2.14、2.01，均处于较高水平。从上述两项指标来看，公司短期偿债风险较小。

公司2008年末、2009年末及2010年6月末资产负债率分别为62.57%、34.50%、38.84%，资产负债率自2009年起有明显下降，公司长期偿债能力有所增强。

从公司整体的资产负债结构来分析，截至2010年6月30日，公司的货币资金较为充裕，占流动资产和总资产的比例分别为65.00%和52.57%；报告期内，公司无银行借款，负债的主要构成系工程项目的预收款及存货采购的应付款，还款压力较小。

（三）营运能力分析

公司2008年度、2009年度应收账款周转率分别为15.42、7.95，周转速度较快。由于公司客户主要是科研机构及政府部门，应收账款的坏账风险较小、应收账款周转率较高。

公司2008年度、2009年度存货周转率分别为1,696.45、15.86。2008年度的存货周转率畸高系由于公司2008年底原材料恰好领用完毕，余额较低造成的。仅从2009年度的存货周转率来看，公司的存货周转速度较快。从经营特点来看，公司非工业生产型企业，存货主要用于工程项目建设，根据项目需求即时、定量采购，原材料账龄均在一年以内，随着项目的完工而结转完毕，周转较快。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
净利润	1,746,522.43	1,223,856.76	105,853.86
经营活动产生的现金流量净额	2,848,889.18	-2,455,704.05	3,374,738.64
投资活动产生的现金流量净额	-1,935,113.00	-20,561.00	-233,067.67
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	2,100,000.00	500,000.00
现金及现金等价物净增加额	913,776.18	-376,265.05	3,641,670.97

2009年度经营活动产生的现金流净额较2008年度出现了较大的减少，主要是公

司2009年度很大一部分收入系从2008年末的预收账款中转入及应收账款大幅增加引起的；2008年度和2009年度筹资活动产生的现金流量净额为股东增资。

公司处于快速发展阶段，因此公司应收票据、应收账款、预付账款等经营性应收项目余额的增长速度大于应付账款、预收账款等经营性应付项目的增长速度，而同步保持较高水平的存货同样占用了较多的经营性资金，这些因素均导致2009年度经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润水平。虽然在一定时期内经营活动现金流状况与同期净利润水平不完全匹配，但并不会对公司长期的收益质量构成实质影响。



第十一节 备查文件目录

- 1、公司章程；
- 2、审计报告及财务报告全文；
- 3、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函；
- 4、公司企业法人营业执照。



（此页无正文，为《北京尚水信息技术股份有限公司股份报价转让说明书》的签章页）

全体董事：

曲兆松

刘颖

李杰

高雯

贺延雷

北京尚水信息技术股份有限公司董事会

二〇一一年二月二十五日