

北京天大清源通信科技股份有限公司

(北京市海淀区四道口路净土寺 32 号东区 8 幢楼 6 层)

股份报价转让说明书

推荐主办券商



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

(山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼)

| | |
|---|----|
| 释 义..... | 3 |
| 第一章 声 明..... | 4 |
| 第二章 风险及重大事项提示..... | 5 |
| 一、产品销售季节性风险..... | 5 |
| 二、外协加工风险..... | 5 |
| 三、应收账款增长过快的风险..... | 5 |
| 四、公司第一大股东及实际控制人发生变更..... | 6 |
| 第三章 批准试点和推荐备案情况..... | 7 |
| 一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况..... | 7 |
| 二、推荐主办券商推荐及协会备案情况..... | 7 |
| 第四章 股份挂牌情况..... | 8 |
| 一、股份代码、股份简称、挂牌日期..... | 8 |
| 二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量..... | 8 |
| 第五章 公司基本情况..... | 10 |
| 一、基本情况..... | 10 |
| 二、历史沿革..... | 10 |
| 三、主要股东情况..... | 16 |
| 四、员工情况..... | 18 |
| 五、组织结构..... | 19 |
| 六、内部组织结构..... | 22 |
| 第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员..... | 23 |
| 一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况..... | 23 |
| 二、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施..... | 25 |
| 三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况..... | 25 |
| 第七章 公司业务和技术情况..... | 27 |
| 一、主营业务情况..... | 27 |
| 二、主要产品的技术含量、可替代性..... | 34 |
| 三、所处行业基本情况..... | 35 |
| 四、公司面临的主要竞争状况..... | 43 |
| 五、公司的知识产权和非专利技术..... | 44 |
| 六、公司的核心技术情况..... | 47 |
| 七、公司的研究开发情况..... | 50 |
| 八、公司前五名供应商及客户情况..... | 51 |
| 第八章 公司业务发展目标及其风险因素..... | 55 |
| 一、未来两年内的发展计划..... | 55 |
| 二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素..... | 56 |
| 第九章 公司治理..... | 60 |

| | |
|--|------------|
| 一、公司管理层关于公司治理情况的说明 | 60 |
| 二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况..... | 61 |
| 三、同业竞争情况..... | 62 |
| 四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况 | 63 |
| 五、公司管理层的诚信状况 | 63 |
| 第十章 公司财务会计信息 | 64 |
| 一、最近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表..... | 64 |
| 二、最近两年一期的主要财务指标..... | 88 |
| 三、报告期利润形成的有关情况 | 88 |
| 四、报告期资产情况..... | 93 |
| 五、重大债务..... | 105 |
| 六、股东权益情况..... | 110 |
| 七、关联方、关联方关系及重大关联交易 | 111 |
| 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..... | 113 |
| 九、母公司财务报表主要项目 | 113 |
| 十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 | 117 |
| 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况 | 117 |
| 十二、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析 | 118 |
| 第十一章 备查文件 | 122 |

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|--------------|---|---|
| 公司、本公司、天大清源 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司及其前身北京天大清源通信技术有限公司 |
| 股份公司 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 北京天大清源通信技术有限公司 |
| 天大清源信息 | 指 | 北京天大清源信息技术有限公司（公司的全资子公司） |
| 智恒联盟 | 指 | 北京智恒联盟科技有限公司（持股 60% 的子公司） |
| 爱国者信息 | 指 | 北京爱国者信息技术有限公司（持股 40% 的参股公司） |
| 华安保 | 指 | 北京华安保信息技术有限公司，公司的前五大客户之一 |
| 股东会 | 指 | 北京天大清源通信技术有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司监事会 |
| 证券业协会、协会 | 指 | 中国证券业协会 |
| 推荐主办券商、山西证券 | 指 | 山西证券股份有限公司 |
| 元（万元） | 指 | 人民币元（万元） |
| 股份报价转让 | 指 | 公司股份进入证券公司代办股份转让系统报价转让 |
| 公司高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 公司管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 公司章程 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司章程 |
| 说明书、本说明书 | 指 | 北京天大清源通信科技股份有限公司股份报价转让说明书 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 报告期 | 指 | 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月 |
| 本次报价转让专项审计机构 | 指 | 华寅会计师事务所有限责任公司 |
| 本次报价转让专项律师 | 指 | 北京市国达律师事务所 |
| TEMPEST | 指 | Transient Electromagnetic Pulse Emanation Surveillance Technology，电磁环境安全防护（电磁安防）技术的一部分，是包括了对电磁泄漏信号中所携带的敏感信息进行分析、测试、接收、还原以及防护的一系列技术。 |

第一章 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。

第二章 风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、产品销售季节性风险

根据赛迪顾问《中国信息安全产品市场研究年度报告》中的统计数据，我国信息安全产品市场下半年销售规模的比例一般占全年的60%以上。由于公司目前的终端客户主要为政府机关、军队及大型国有企业，这些客户通常采用预算管理和产品集中采购制度，即下半年制订次年年度预算和固定资产投资计划，次年上半年进行审批，次年年中或下半年进行设备采购招标。因此，公司在每年上半年销售较少，订单从7—8月份开始明显增加，设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，并导致公司营业收入和利润也随季节波动。

二、外协加工风险

目前公司的电脑密码锁文件柜、电磁屏蔽柜、红黑电源插座和线路传导干扰系统采用外协加工的方式进行生产，虽然公司与外协加工厂商签订了严格的委外加工协议及保密协议，且开始着手进行生产基地的建设，改外协加工为自行加工，但就目前情况来看，仍可能存在外协加工导致的产品质量下降的风险。

三、应收账款增长过快的风险

2011年，因业务规模，尤其是回款相对较慢的屏蔽室工程业务规模逐步扩大，公司应收账款增长较快。截止2011年6月30日，公司应收账款余额为2,121.85万元，较2010年末增加了1,156.07万元，增幅119.70%。2011年1-6月，公司应收账款周转率为1.95，若按两倍考虑，亦较2010年的5.21下降了1.31。公司最近一期应收账款增长过快，若出现客户拖欠，将会给公司生产经营带来不利影响。

四、公司第一大股东及实际控制人发生变更

公司由高珊和袁恒二人共同设立,高珊因持有公司股权 60%所享有的表决权足以对公司股东会产生重大影响,因此,高珊为当时公司的控股股东及实际控制人。2010 年 7 月,高珊将其持有的公司股权全部转让给张林林、孙桂玲、刘日宏等九人。之后,高珊不再持有公司股权,公司第一大股东及实际控制人变更为持有公司 40%股权的袁恒。公司自成立以来,公司的运营管理先后由袁恒和其妻子陈敏负责,实际控制人变更前后,主要管理者未发生变化。上述因股权变更产生的实际控制人变更不会对公司持续经营产生不利影响。

第三章 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》的规定和股份公司首次股东大会决议，本公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。

2011年3月30日，中关村科技园区管理委员会下发了《关于同意北京天大清源通信科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》（中科园函【2011】69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

山西证券作为天大清源的推荐主办券商，对天大清源进行了尽职调查和相应的内部审核程序。山西证券股份报价转让业务内核会经审核、表决，同意推荐天大清源进入代办股份转让系统进行报价转让，并出具了《山西证券股份有限公司关于推荐北京天大清源通信科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2011年9月30日，山西证券向中国证券业协会报送了推荐天大清源股份报价转让的备案文件。

2011年12月29日中国证券业协会出具了《关于推荐北京天大清源通信科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2011]553号），对山西证券报送的推荐天大清源股份报价转让文件予以备案。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：天大清源

股份代码：430103

挂牌日期：2012年1月18日

二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

（一）股份总额

公司股份总额为 1,900 万股。

（二）公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让的时间和数量

《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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

中国证券业协会发布的于 2009 年 7 月 6 日开始实施的《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；第十六条规定：挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定；第十七条规定：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。

天大清源于 2011 年 3 月 14 日整体变更为股份公司。根据上述规定，在股份公司成立满一年之前，公司无可报价转让的股份。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：北京天大清源通信科技股份有限公司

英文名称：Beijing Tiandaqingyuan Communication Technology Co., Ltd.

注册资本：人民币1,900万元

法定代表人：陈敏

有限公司成立日期：2004年3月24日

股份公司成立日期：2011年3月14日

注册地址：北京市海淀区四道口路净土寺32号东区8幢楼6层

电话：010-62234988

传真：010-62277030

公司网站：www.tiandaqingyuan.com

电子邮箱：tiandaqingyuan@126.com

信息披露负责人：张君源

董事会秘书：张君源

所属行业：计算机相关设备制造业

经营范围：技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务、数据处理、计算机维修；基础软件服务、应用软件开发；销售计算机软件及辅助设备。

主营业务：电脑密码锁文件柜、防电磁泄漏发射产品、网络信息安全保密产品的研发、生产和销售，屏蔽工程的设计和建设，并提供相关的技术服务。

二、历史沿革

（一）有限公司设立

2004年3月24日，北京天大清源通信技术有限公司经北京市工商行政管理局核准登记成立。营业执照注册号：1101082678723，企业类型：有限责任公司，注册资本：1,000万元，法定代表人：袁恒，住所：北京市海淀区舒至嘉园3号

楼 602 室，经营范围：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动。

有限公司由袁恒、高珊共同出资设立，其中袁恒以非专利技术“电子密码锁管理系统技术”出资 400 万元，占注册资本的 40%，高珊以非专利技术“电子密码锁管理系统技术”出资 600 万元，占注册资本的 60%。

根据 2000 年 12 月 8 日北京市第十一届人民代表大会常务委员会第二十三次会议通过的《中关村科技园区条例》（当时有效，2010 年 12 月 23 日废止）第十一条规定，以高新技术成果作价出资占企业注册资本的比例，可以由出资各方协商约定，但以国有资产出资的，应当按照国家有关国有资产管理的规定办理。根据 2001 年 3 月 2 日颁布的《中关村科技园区企业登记注册管理办法》（北京市人民政府令第 70 号，2007 年 11 月 23 日废止）规定，以高新技术成果出资设立公司的，对其高新技术成果出资所占注册资本（金）和股权的比例不作限制，由出资人在公司章程中约定；高新技术成果应当经法定评估机构评估；出资人以高新技术成果出资应当出具高新技术成果说明书；该项高新技术成果应当由企业的全体出资人一致确认，并应当在章程中写明；经全体出资人确认的高新技术成果可以作为注册资本（金）登记注册。

根据上述规定，2004 年 3 月 19 日，北京中润诚会计师事务所出具编号为中润诚评报字（2004）第 068 号的资产评估报告书，确定非专利技术“电子密码锁管理系统技术”的评估价值为 1,000 万元。股东高珊、袁恒分别与有限公司签署《财产转移协议》，股东将其持有的非专利技术“电子密码锁管理系统技术”转让给有限公司。

有限公司办理工商登记时，向工商局提交了全体股东签署的《高新技术成果说明书及确认书》，对“电子密码锁管理系统技术”进行了说明，并一致确认该技术为高新技术成果。同时在公司章程中写明了高新技术成果确认情况以及非专利技术出资的金额和比例。

综上，有限公司以非专利技术占注册资本 100% 方式设立，符合上述地方性法规和地方政府规章的规定，且工商登记手续齐备，履行了必要的法律程序，上述非专利技术的权属清晰，有限公司设立和股东出资方式合法有效。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|------|-----------------|------|---------------|
| 袁恒 | 400.00 | 无形资产 | 40.00 |
| 高珊 | 600.00 | 无形资产 | 60.00 |
| 合计 | 1,000.00 | | 100.00 |

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

“三、改革内资企业注册资本（金）验证办法

（十四）投资人以非货币形式出资的，应当在申请登记注册时提交资产评估报告。工商行政管理机关根据评估报告确定的资产价值，确认投资人缴付的非货币出资数额。非货币出资涉及国有资产的，其价值和权属应当经国有资产管理部 门或国家授权管理国有资产的投资机构或国家授权管理国有资产的部门确认。

（十五）企业设立后出具非货币出资的权属证明或审计报告，证明资产归属本企业所有的，工商行政管理机关予以备案登记。”

根据上述规定，2004 年 4 月 8 日，北京全企会计师事务所出具编号为京全企审字【2004】第 A-424 号《专项审计报告-关于实收资本中的无形资产转移》，确认股东袁恒和高珊投入的非专利技术“电子密码锁管理系统技术”已完成转移手续。有限公司设立时的股东出资验证符合有关规定，出资合法有效、及时到位。

（二）有限公司历次变更

1. 有限公司法定代表人变更

2005 年 3 月 1 日，有限公司股东会作出决议，同意选举陈敏为执行董事。根据有限公司章程规定，执行董事任法定代表人，因此，有限公司向工商局申请变更法定代表人，并于 2005 年 3 月 18 日获北京市工商行政管理局核准。

2. 有限公司股权转让和住所变更

2010 年 7 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意高珊分别无偿转让给张林林、孙桂玲（身份证号：379004196602****67）、刘日宏、余俊、毕翠兰、孙桂玲（身份证号：230203194401****46）、王青敏、张瑾、赵丽明各人公司 20%、16%、11%、3%、2%、2%、2%、2%、2% 的股权。公司住所变更为北京市海淀区四道口路净土寺 32 号东区 8 幢楼 6 层。

高珊与张林林、孙桂玲（379004196602****67）、刘日宏、余俊、毕翠兰、

孙桂玲（230203194401****46）、王青敏、张瑾、赵丽明分别签订《出资转让协议书》。上述变更事宜于 2010 年 7 月 22 日经北京市工商行政管理局核准变更登记。

本次工商变更登记后，有限公司的股权结构如下：

| 股东姓名 | 出资额（万元） | | 出资比例（%） |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | 变更前 | 变更后 | |
| 袁恒 | 400.00 | 400.00 | 40.00 |
| 高珊 | 600.00 | | |
| 张林林 | | 200.00 | 20.00 |
| 孙桂玲 (379004196602****67) | | 160.00 | 16.00 |
| 刘日宏 | | 110.00 | 11.00 |
| 余俊 | | 30.00 | 3.00 |
| 毕翠兰 | | 20.00 | 2.00 |
| 孙桂玲 (230203194401****46) | | 20.00 | 2.00 |
| 王青敏 | | 20.00 | 2.00 |
| 张瑾 | | 20.00 | 2.00 |
| 赵丽明 | | 20.00 | 2.00 |
| 合计 | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00 |

高珊在公司成立后入伍。其继续持有股份的情形违反《中国人民解放军内务条例》关于军人不得经商的有关规定，股东身份存在瑕疵。为消除上述影响，其自愿将所持股权无偿转让给张林林等能够在公司业务拓展、产品推广以及融资等方面发挥积极作用的新股东。

（三）股份公司历史沿革

1. 有限公司整体变更为股份公司

2011 年 2 月 16 日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司以净资产折股方式整体变更为股份公司（变更基准日为 2010 年 12 月 31 日）。有限公司股东作为股份公司的发起人，以华寅会计师事务所有限责任公司于 2011 年 1 月 20 日出具的编号为寅会【2011】1452 号《审计报告》审计的净资产为依据，折合股本 29,000,000 股，净资产折股剩余部分计入资本公积。

2011年1月30日，北京中天华资产评估有限责任公司出具编号为中天华资评报字【2011】第1031号的《北京天大清源通信技术有限公司股改项目资产评估报告书》，以2010年12月31日为评估基准日，有限公司净资产评估值为3,013.65万元。

2011年3月4日，华寅会计师事务所有限责任公司出具编号为寅验字【2011】1453号《验资报告》审验，有限公司已将净资产折股转为实收资本（股本）29,000,000.00元，其余部分转入股份公司资本公积。

2011年3月5日，公司发起人召开股份公司创立大会暨首次股东大会，审议通过相关决议和公司章程，选举股份公司董事会及监事会成员。

2011年3月14日，公司取得北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。注册号：110108006787237，公司名称：北京天大清源通信科技股份有限公司，公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），注册资本：2,900万元，法定代表人：陈敏，住所：北京市海淀区四道口路净土寺32号东区8幢楼6层，经营范围：技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务、数据处理、计算机维修；基础软件服务、应用软件开发；销售计算机软件及辅助设备。

此次整体变更股份公司后，天大清源的股权结构如下：

| 股东姓名 | 出资方式 | 持有股份（万股） | 持股比例（%） |
|-----------------------------|------|----------|---------|
| 袁恒 | 净资产 | 1,160.00 | 40.00 |
| 张林林 | 净资产 | 580.00 | 20.00 |
| 孙桂玲 (379004196602****67) | 净资产 | 464.00 | 16.00 |
| 刘日宏 | 净资产 | 319.00 | 11.00 |
| 余俊 | 净资产 | 87.00 | 3.00 |
| 毕翠兰 | 净资产 | 58.00 | 2.00 |
| 孙桂玲 (230203194401****46) | 净资产 | 58.00 | 2.00 |
| 王青敏 | 净资产 | 58.00 | 2.00 |
| 张瑾 | 净资产 | 58.00 | 2.00 |
| 赵丽明 | 净资产 | 58.00 | 2.00 |
| 合计 | | 2,900.00 | 100.00 |

2. 股份公司减少注册资本及董事变更

2011年5月3日，股份公司召开2011年第一次临时股东大会，同意公司减少注册资本1,000万元，各股东按各自持股比例同比减少所持股份。同意孙昌富辞去董事职务，选举张京为董事。

2004年3月，由袁恒、高珊以非专利技术“电子密码锁管理系统技术”作价出资1,000万设立有限公司。2004年3月19日，北京中润诚评估有限责任公司以2004年2月29日为评估基准日，采用收益现值法对上述非专利技术评估作价1,000万元，并出具中润诚评报字（2004）第068号资产评估报告书。但在市场等各种不可预测因素的影响下，上述非专利技术的实际收益低于原收益现值法评估中所做的预期收益假设（预期收益期为5年），且公司产品结构作出了调整，因此公司与股东协商决定以减资方式收回上述非专利技术。产权转让后，公司现有全部股东共同享有“电子密码锁管理系统技术”权利。为共同承担投资风险，公司全体股东自愿按照各自持股比例同比减少所持公司股份，并于2011年第一次临时股东大会形成决议，全体股东一致同意上述减资事项。

2011年5月3日，共同享有“电子密码锁管理系统技术”权利的股东袁恒、张林林、孙桂玲（379004196602****67）、刘日宏、余俊、毕翠兰、孙桂玲（230203194401****46）、王青敏、张瑾、赵丽明与公司签订《非专利技术许可使用合同》，许可公司可以无偿使用非专利技术“电子密码锁管理系统技术”，且无期限限制。

公司已就减资事宜通知了公司债权人，并于2011年5月4日在《人民日报》发布了减资公告。2011年6月21日，北京蓝特会计师事务所有限公司对减资情况进行验证，并出具北京蓝特验字【2011】103号《验资报告》。根据该验资报告，减资后公司的注册资本和实收资本均为1,900万元。

公司依法履行了债权人通知、减资公告、验资以及工商变更等程序，减资程序合法合规。

2011年6月28日，经北京市工商行政管理局核准登记，注册资本变更为1,900万元，公司股权结构如下：

| 股东姓名 | 持有股份（万股） | | 持股比例（%） |
|------|----------|--------|---------|
| | 变更前 | 变更后 | |
| 袁恒 | 1,160.00 | 760.00 | 40.00 |
| 张林林 | 580.00 | 380.00 | 20.00 |

| | | | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 孙桂玲 (379004196602****67) | 464.00 | 304.00 | 16.00 |
| 刘日宏 | 319.00 | 209.00 | 11.00 |
| 余俊 | 87.00 | 57.00 | 3.00 |
| 毕翠兰 | 58.00 | 38.00 | 2.00 |
| 孙桂玲 (230203194401****46) | 58.00 | 38.00 | 2.00 |
| 王青敏 | 58.00 | 38.00 | 2.00 |
| 张瑾 | 58.00 | 38.00 | 2.00 |
| 赵丽明 | 58.00 | 38.00 | 2.00 |
| 合计 | 2,900.00 | 1,900.00 | 100.00 |

三、主要股东情况

(一) 股东基本情况

1. 袁恒，男，1974年9月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年毕业于山东大学企业管理专业，大专学历。1995年9月至1998年12月担任北京科兴科技有限公司销售职务，1999年10月至2001年12月任北京汉邦数码技术有限公司销售经理，2002年1月至2004年1月任济南清源通信技术有限公司副总经理兼市场总监，2004年3月至2005年2月任公司执行董事，2004年3月至2008年12月任公司总经理，2009年1月至今任北京万里红农业生态科技有限公司副董事长。现任公司董事，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

目前，袁恒持有天大清源760万股，占公司总股本的40%，为公司控股股东。

2. 张林林，女，1979年6月12日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于山东广播电视大学，大专学历。2000年10月至2007年3月在山东省章丘市双山办中心小学任教，2007年3月至今任山东宏瑞达机械有限公司财务总监。

目前，张林林持有天大清源380万股，占公司总股本的20%。

3. 孙桂玲，女，1966年2月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于山东经济学院，大专学历。1988年7月至1995年9月任山东轻骑集团公司会计，1995年9月至今，经营餐饮业。

目前，孙桂玲持有天大清源 304 万股，占公司总股本的 16%。

4. 刘日宏，男，1968 年 12 月 12 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年毕业于北京市物资贸易职工学院，大专学历。1989 年 7 月至 2000 年 12 月在中国建设银行工作，2000 年 12 月至今在中国光大银行北京分行工作。

目前，刘日宏持有天大清源 209 万股，占公司总股本的 11%。

5. 余俊，男，1955 年 11 月 18 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。复旦大学历史系毕业，硕士学位。1994 年起先后在《证券研究》等财经证券媒体任职。2002 年作为自然人股东之一设立北京盖特佳信息安全技术有限公司，至 2009 年历任北京盖特佳信息安全技术有限公司董事、董事长，北京盖特佳信息安全技术股份有限公司董事长。

目前，余俊持有天大清源 57 万股，占公司总股本的 3%。

6. 毕翠兰，女，1949 年 12 月 8 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1963 年至 1966 年在武汉市 25 女中就读。1968 年至 1970 年在湖北省京山县插队，1970 年至 1996 年在湖北省襄樊市棉纺织印染厂工作，1996 年退休。

目前，毕翠兰持有天大清源 38 万股，占公司总股本的 2%。

7. 孙桂玲，女，1944 年 1 月 13 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1962 年毕业于山东德平师范，中专学历。1962 年 8 月至 1996 年 2 月历任原兵器部一二七厂第二小学校教师、教导主任、副校长。1996 年 2 月退休。

目前，孙桂玲持有天大清源 38 万股，占公司总股本的 2%。

8. 王青敏，女，1962 年 2 月 25 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。法学硕士。1979 年 8 月至 2005 年 7 月，在 856 农场青山中学任教师，2005 年 8 月至今在牡丹江农管局直属中学任教导主任。

目前，王青敏持有天大清源 38 万股，占公司总股本的 2%。

9. 张瑾，女，1981 年 3 月 4 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1999 年至 2003 年就读于首都经济贸易大学，贸易经济专业。2003 年 9 月至 2006 年 2 月任北京天平国际旅行社出境部计调，2006 年 3 月至 2008 年 10 月任北京凤凰假期国际旅行社公务商务部计调主管，2008 年 11 月至今任中旅体育旅行社有限公司商旅部计调经理。

目前，张瑾持有天大清源 38 万股，占公司总股本的 2%。

10. 赵丽明，女，1958年4月19日出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。1975年至2004年，在四川石油局任工程师；2004年至今任中石油川庆钻探公司信访部副主任。

目前，赵丽明持有天大清源38万股，占公司总股本的2%。

（二）实际控制人基本情况

袁恒是公司的创始人之一，目前持有公司40%的股份，处于控股地位，同时，公司现任董事长和总经理陈敏为袁恒的妻子。因此，袁恒可以利用控股地位和关联关系对公司股东大会产生重大影响或者实际支配公司行为。公司实际控制人为袁恒。

（三）股东之间的关联关系

股东之间不存在任何关联关系。

（四）股份转让限制情况

截至本说明书出具之日，各股东所持股份均不存在被冻结、质押等转让限制情形，亦不存在股权纠纷或潜在纠纷。

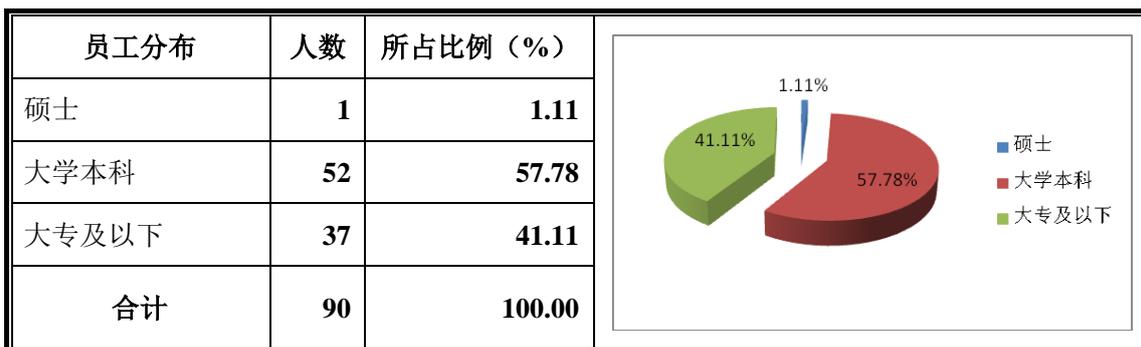
四、员工情况

截止2011年12月31日，天大清源及其子公司员工总人数为90人，其中天大清源52人、天大清源信息2人、智恒联盟36人。

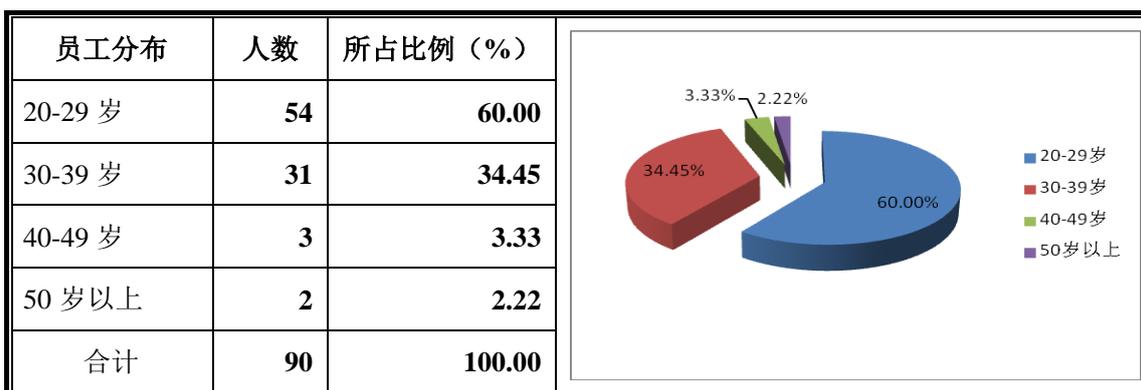
（一）岗位结构

| 员工分布 | 人数 | 所占比例 (%) |
|---------|----|----------|
| 销售及市场人员 | 35 | 38.89 |
| 技术人员 | 27 | 30.00 |
| 财务人员 | 6 | 6.67 |
| 管理人员 | 11 | 12.22 |
| 生产人员 | 11 | 12.22 |
| 合计 | 90 | 100.00 |

（二）教育程度结构

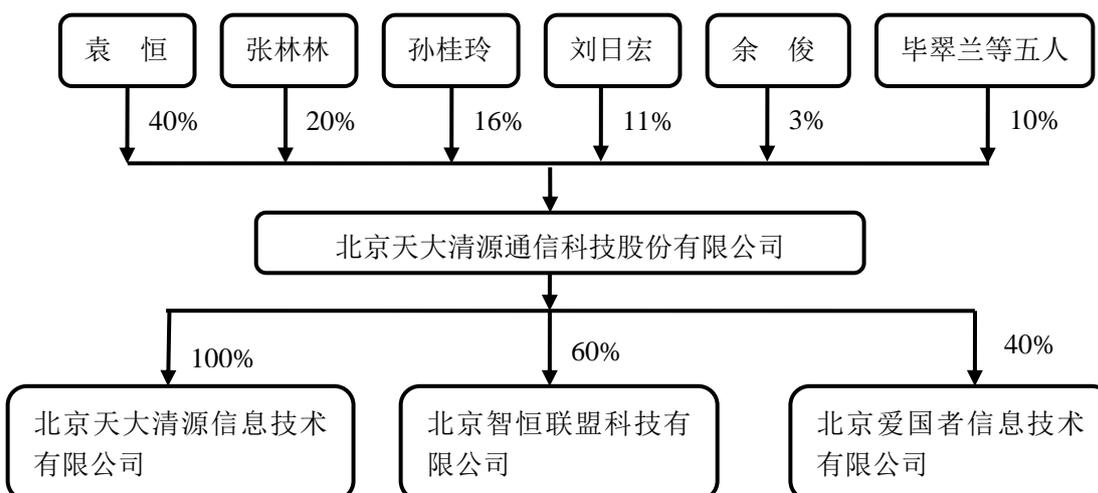


(三) 年龄结构



五、组织结构

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

无。

（三）子公司、参股公司及合营企业

1. 子公司

（1）北京天大清源信息技术有限公司

住所：北京市海淀区四道口路净土寺32号东区8幢楼六层

法定代表人：陈敏

注册资本：100万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：技术开发。（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项目）

公司持股比例：100%

（2）北京智恒联盟科技有限公司

住所：北京市海淀区四道口路净土寺32号东区8幢楼六层

法定代表人：岳媛

注册资本：320万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：网络技术开发、咨询、服务、转让；软硬件技术开发、咨询、服务、转让；销售计算机软硬件及外围设备、通讯器材、五金交电、机械电器设备、工艺美术品、日用百货；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；承接计算机网络工程。

主营业务：网络安全软件

公司持股比例：60%

2. 参股公司

北京爱国者信息技术有限公司

住所：北京市海淀区大柳树路富海中心3号楼703

法定代表人：任玉顺

注册资本：500万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：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项目

公司持股比例：40%

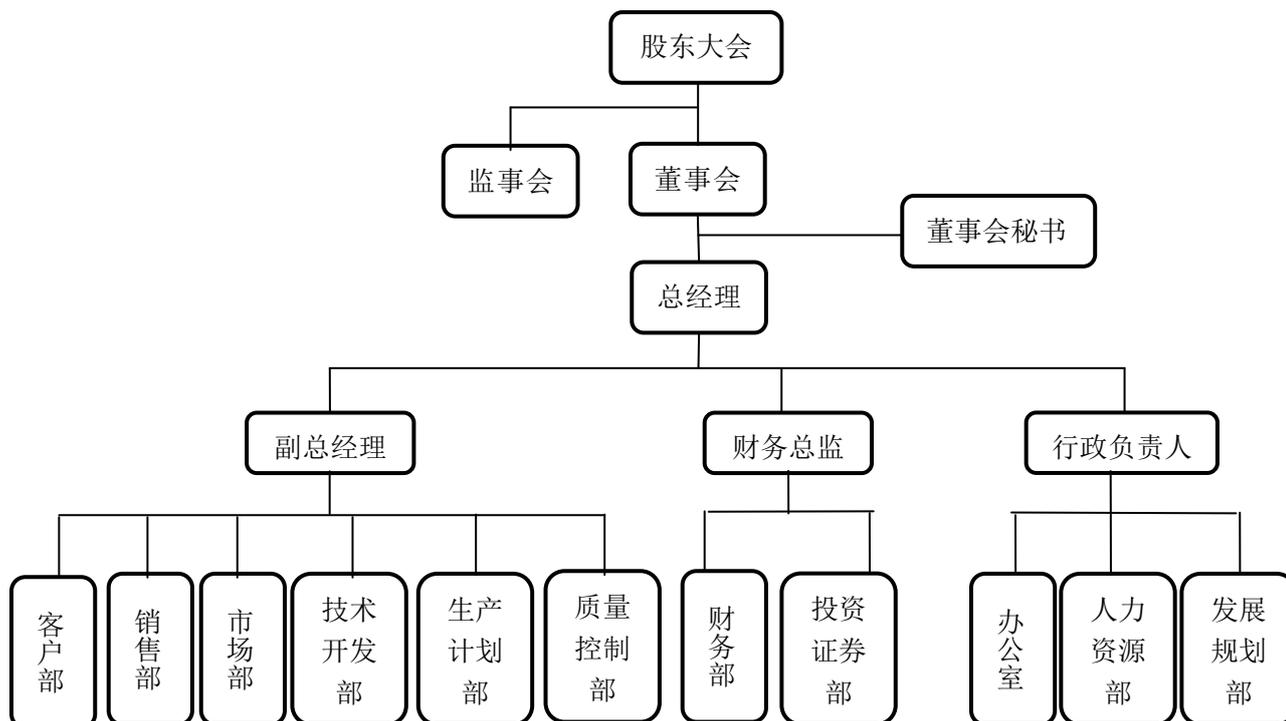
爱国者信息的其他股东持股比例：冯军30%、康小鹏5%、任玉顺8.2%、孙昌富10%、袁航6.8%

公司持有北京爱国者信息技术有限公司40%的股权，享有40%的表决权，公司未通过公司章程、协议或其它安排实际控制北京爱国者信息技术有限公司，公司对北京爱国者信息技术有限公司不具有控制权。

（四）其他有重要影响的关联方

参见本说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

六、内部组织结构



第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的基本情况

(一) 董事

1. 陈敏，女，1974年9月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于曲阜师范大学，本科学历，中级职称。2006年3月至2008年12月任北京天大清源通信技术有限公司副总经理兼财务总监，2005年3月起任公司执行董事，2009年1月起任公司总经理。现任公司董事长，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

2. 袁恒，现任公司董事，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。主要简历参见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”。

3. 张君源，女，1981年9月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于山东工艺美术学院，本科学历。2009年起在中国人民大学商学院攻读工商管理硕士。2004年7月至2006年5月在山东大众日报社任编辑，2006年8月至今任职于本公司，曾任办公室主任，现任公司董事兼董事会秘书，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

4. 佟占杰，男，1957年11月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于成都电子工程学院无线电专业，本科学历，高级工程师。1982年至1995年任职于中国船舶工业601所，1995年至1999年在国防科学技术工业委员会参加“951”信息工程，2000年至2006年参与建设、设计国防科技信息网，2008年至今参加中国国家认证认可监督管理委员会和涉密信息系统测评工作。现任公司董事，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

5. 张京，男，1961年7月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于总参三部新疆三局，高级工程师。自1982年从部队退伍以来，一直在中国核科技信息与经济研究院计算机与网络中心，从事信息安全、软件开发、信息资源建设和网络建设等工作，2009年成立中核集团公司测评分中心后，被任命为测评分中心常务副主任，主持分中心的日常工作至今。现任公司董事，任期自2011年5月3日至2014年3月4日。

（二）监事

1. 何企柁，男，1956年10月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年毕业于华东政法学院法学专业。1997年7月至2006年11月任上海市虹口区文化馆工会主席，2006年11月至2009年5月任北京盖特佳信息安全技术股份有限公司行政总监，2009年6月至今任北京新板信息技术有限公司总经理。现任公司监事会主席，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

2. 苏雪萍，女，1985年10月21日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年毕业于青岛滨海学院，大专学历。2008年2月至今在本公司担任商务代表。现任公司监事，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

3. 徐明然，男，1987年3月26日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年毕业于北京林业大学。2009年7月至今在北京智恒联盟科技有限公司任职，先后任销售代表、销售主管、销售经理。现任公司监事，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

（三）高级管理人员

1. 陈敏，现任公司总经理，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。主要简历参见本说明书本章之“（一）董事”。

2. 邢琪，男，1982年3月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于太原理工大学，本科学历。2005年至2006年任职于北京万里红科技有限公司，2006年开始在北京天大清源通信技术有限公司任职，先后任市场副总监、副总经理。现任公司副总经理，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

3. 张君源，现任公司董事会秘书，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。主要简历参见本说明书本章之“（一）董事”。

4. 拜晓燕，女，1979年2月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于新疆财经大学会计系，本科学历。2003年9月至2004年3月任北京圣绿装饰工程有限公司出纳，2004年至今在本公司任职，先后担任出纳、会计、会计主管。现任公司财务总监，任期三年，自2011年3月5日至2014年3月4日。

（四）核心技术人员

1. 邢琪，现任公司副总经理，主要简历参见本说明书本章之“（三）高级

管理人员”。

2. 窦洪恩，男，1971年10月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年毕业于北京轻工业学院自动化工程系计算机及应用专业，本科学历。1994年7月至1999年6月任浪潮集团办公自动化研究所软件开发部项目经理、副主任，1999年6月至2003年9月任山东政通科技发展有限公司软件开发部经理、网络安全部经理，2003年9月至2004年3月任浪潮齐鲁软件信息产业股份有限公司行业拓展部卫生行业总监，2004年3月至今任本公司技术工程总监。

3. 阳玉富，男，1987年5月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2008年毕业于长沙理工大学城南学院计算机科学技术专业。2008年7月至2009年12月任职于北京恒信纬杰科技有限公司，2010年1月至今任本公司软件工程师。

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

公司与所有高级管理人员和核心技术人员均签订了劳动合同和员工保密协议。

公司为稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

1. 加强企业文化的培养、教育，用相同的价值观凝聚团队；
2. 积极开拓市场，为管理层和技术骨干提供展现才华的舞台；
3. 加强培训，使技术骨干不断学习新知识、提高技能；
4. 提供有竞争力的薪酬制度；
5. 公司拟推行股权激励制度，鼓励管理层和核心技术人员与公司共同成长。

三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

| 姓名 | 职务 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|-----|----------|----------|---------|
| 陈敏 | 董事长/总经理 | | |
| 袁恒 | 董事 | 760.00 | 40.00 |
| 张君源 | 董事/董事会秘书 | | |
| 佟占杰 | 董事 | | |
| 张京 | 董事 | | |

| | | | |
|-----------|-------------|---------------|--------------|
| 何企楠 | 监事会主席 | | |
| 苏雪萍 | 职工监事 | | |
| 徐明然 | 监事 | | |
| 邢琪 | 副总经理/核心技术人员 | | |
| 拜晓燕 | 财务总监 | | |
| 窦洪恩 | 技术工程总监 | | |
| 阳玉富 | 软件工程师 | | |
| 合计 | | 760.00 | 40.00 |

第七章 公司业务和技术情况

一、主营业务情况

（一）公司主营业务

公司主营业务为电脑密码锁文件柜、防电磁泄漏发射产品、网络信息安全保密产品的研发、生产和销售，屏蔽工程的设计和建设，并提供相关的技术服务。

（二）公司主要产品（服务）

1. 主要产品和服务介绍

（1）电脑密码锁文件柜



电脑密码锁文件柜作为涉密文件及载体的专用存储设备，在保证使用方便的同时可以解决存储安全的问题。公司生产的保密柜及保密文件柜柜体采用优质加厚冷轧钢板焊接而成，柜门采用防撬式设计，柜体侧板与背板采用咬合结构后点焊，有效提升了防破坏的能力。密码锁采用加强型密码设计，限制了密码的输入时间，三次输入错误密码自动启动高音报警，输入密码不在规定时间内打开柜门即自动闭锁，有效提升了防技术开启的能力。同时从使用方便的角度出发，文件柜配置了液晶显示器，设置了友好的人机界面，系统所处状态可以一目了然，方便操作。

密码锁文件柜广泛应用于政府机关、军队、银行、院校和大中型企业的技术部门和档案部门，用于存放高考试卷、技术研发文档、国家机密文件等。

(2) 电磁屏蔽柜



随着电子技术的不断发展，电磁干扰式噪声、辐射直接影响电子计算机、音响设备、电视技术、无线电通讯、航天、航空技术的测量仪器的正常安全工作，使测试出现偏差，工作失灵及仪器遭受破坏，更为严重的可能泄漏机要信息。

电磁屏蔽柜是一种用屏蔽体阻止高频电磁场在空间传播的柜体。电磁波在通过金属或对电磁波有衰减作用的阻挡层时，会受到一定程度的衰减，即这些金属或阻挡层有屏蔽作用，屏蔽效能的大小与电磁波的性质及金属或阻挡层的自身特性有关。工作原理为：电磁波入射到两侧为空气的金属板时，一部分能量被反射，即反射损耗；电磁波在金属板内传播过程中被衰减，即吸收损耗；电磁波在第二界面上被反射到第一界面时将再次产生反射，如此循环往复，直至能量全部被衰减和透射。

此产品广泛应用于党政机关、政府、科研院所、国防军工、国有企业有电子设备防护需求的诸多领域。

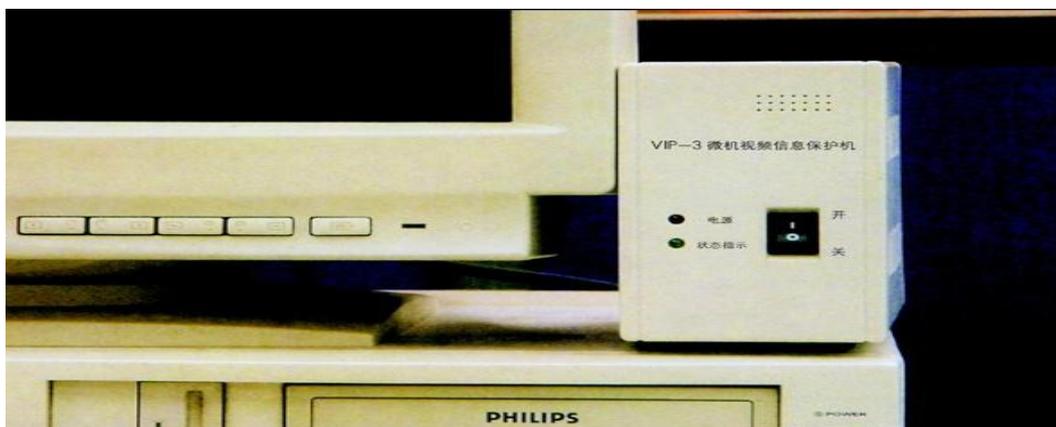
(3) 红黑电源隔离插座



红黑电源隔离插座是公司根据有关部门的规定研制生产的一种信息保护产品，除了具有普通的转换功能（电源扩展，灵活多便的为多部设备供电）以外，更可以起到抑制所连信息设备电源线传导泄漏的作用。红黑电源隔离插座符合国家保密标准《红黑电源滤波器隔离装置技术要求和测试方法》，通过国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测。相比使用独立电源或自带电源防护措施的 TEMPEST 设备的传统措施，公司的产品提供给用户一种性价比高、工作稳定、配置灵活的解决方案。

此产品广泛应用于党政机关、政府、科研院所、国防军工、国有企业中电子设备终端电源取电领域。

（4）微机视频信息保护系统



VIP-3 微机视频信息保护系统达到国家保密标准 BMB4—2000《电磁干扰器技术要求和测试方法》一级要求。VIP 微机视频信息保护系统应用了全新的视频及计算机相关技术，可以有效地防止对微机视频信息的窃收并进行有效的管理。它的硬件部分具有干扰视频宽、电磁兼容性强、体积小等特点，软件部分具有高效安全、使用方便等特点。

此产品广泛应用于党政机关、政府、科研院所、国防军工、国有企业计算机终端视频保护领域。

（5）线路传导干扰系统



线路传导干扰系统是在网线中一对空线对上注入伪随机宽带扫频干扰信号，使之能跟随网线上正常传输的信号并行，并传输到另一终端。窃密者若再从网线或其他与网络干线相平等的导线上窃取信息，实际上所窃得的仅是已被干扰信号充分淹没的混合信号，从而达到了保护机密信息传输的目的。

此产品广泛应用于党政机关、政府、科研院所、国防军工、国有企业信息网络综合布线领域。

(6) 屏蔽室工程

计算机、通信机及电子设备在正常工作时会产生一定强度的电磁波，该电磁波可能会对其它设备产生干扰或被专用设备所接收，以窃取其工作内容，同时，这些电子设备也需要在小于一定强度的电磁环境下保证其正常工作。机房是汇聚各种类型交换机、服务器、磁盘阵列、小型机、高性能服务器、图形控制器等设备的中心。屏蔽室就是利用金属材料制成一个六面体房间，通过金属板（网）对入射电磁波的吸收损耗、界面反射损耗和板内反射损耗，使其电磁波的能量大大的减弱，而使屏蔽室产生屏蔽作用。

目前电磁屏蔽室广泛应用于党政机关、政府、科研院所、国防军工、国有企业等诸多领域。

(7) 网络信息安全保密产品

网络信息安全保密产品主要是由公司的子公司智恒联盟进行研发和生产，其中最主要的产品为 WebGuard 网页防篡改保护系统（以下简称 WebGuard），WebGuard 是公司精心研发专门针对网站篡改攻击的一款防护产品，主要功能是通过微软文件底层驱动技术对 Web 站点目录提供全方位的保护，防止黑客、病毒等对目录中的网页、电子文档、图片等任何类型的文件进行非法篡改和破坏。WebGuard 保护网站安全运行，维护政府和企业形象，保障互联网业务的正常运

营，彻底解决了网站的非法修改的问题，是高效、安全、易用的新一代的网页防篡改系统。

此产品广泛应用于各级政府、电信运营商、能源、教育、银行、证券、期货、基金、医疗、电子商务等大中型企事业单位门户网站管理。

另外，公司还以代理商的身份，销售北京北信源自动化技术有限公司、北京天融信网络安全技术有限公司、北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司等信息安全保密产品生产商的产品。

2. 公司主要产品的工作原理

公司的网络信息安全产品主要应用了网页防篡改技术，其原理是：系统首先对正常的页面文件进行备份，然后启动检测机制，当检测到被保护的网页发生改变时，用备份网进行网页的恢复。

信息技术设备或计算机及其外部设备工作时伴随着信息输入、传输、存储、处理、输出等过程，处理的信息会通过寄生信号向外泄漏。研究表明一般计算机的显示终端辐射带信息的电磁波，并在几百米以外还能够接收和复现。其他外部设备如磁盘驱动器、键盘和打印机在工作中也同样辐射带信息的电磁波。计算机及其外部设备在工作时通过地线、信号线、电源线，寄生电磁信号或谐波将秘密信息辐射出去的过程，叫做计算机的电磁泄漏发射。

除了电脑密码锁文件柜和网络信息安全产品，公司的产品均运用了防电磁泄漏发射技术。防电磁泄漏发射技术是信息安全领域的一个研究方向，它的一个重要技术手段就是 TEMPEST (Transient Electromagnetic Pulse Emanation Surveillance Technology) 技术。TEMPEST 技术是美国国家安全局和国防部联合进行研究与开发的一个极其重要的项目，主要研究计算机系统和其它电子设备的信息泄漏及其对策，即研究如何抑制信息处理设备的辐射泄漏，或采取有关的技术措施使对手不能接收到辐射的信号，或从辐射的信息中难以提取有用的信号。各个国家的 TEMPEST 技术和标准都是高度机密，主要包括以下内容：

(1) 综合屏蔽技术

综合屏蔽技术是将计算机设备置于屏蔽空间内，达到防止电磁辐射的目的，该技术是所有防辐射技术手段中最为可靠的一种。屏蔽包括对安装信息设备系统的整个房间的屏蔽，也包括对单个特殊单元、单个设备、单个元器件以及线缆等

设备的电磁屏蔽。机要部门的计算机中心、指挥所和保密室都应设在这种屏蔽室或屏蔽建筑物内。公司生产的电磁屏蔽柜和屏蔽室工程应用此项技术。

（2）滤波技术

滤波技术是对屏蔽技术的一种补充。被屏蔽的设备和元器件并不能完全密封在屏蔽体内，仍有电源线、信号线和公共地线需要与外界连接。因此，电磁波还是可以通过传导或辐射从外部传到屏蔽体内，或从屏蔽体内传到外部。采用滤波技术，只允许某些频率的信号通过，而阻止其他频率范围的信号，从而起到滤波作用。公司生产的电磁屏蔽柜和红黑电源插座均运用了此项技术。

（3）红黑隔离技术

信息技术设备中可能危及信息安全的电磁辐射称为红信号，一般的电磁辐射称为黑信号。红黑隔离就是根据防护要求的级别不同将电磁发射源进行物理的分隔，并分别采取不同的防护措施。公司的红黑电源隔离插座采用了此项技术。

（4）利用噪声干扰源

采用噪声干扰技术的目的是利用电磁噪声淹没信息技术设备泄漏的有用信息，从而使信息攻击无从下手。白噪声和相关噪声是两种常用的噪声源，白噪声是一种宽频带的电磁波，可利用白噪声发生器产生，这种干扰方法技术比较简易，具有一定的效果；相关噪声与信息技术设备的泄漏发射具有相关性，这就使得电磁泄漏发射侦收时接收和解析更加困难，是一种更为有效的干扰手段。公司生产的线路传导干扰系统和微机视频信息保护系统运用了此项技术。

（三）公司的经营模式

1. 采购模式

公司的产品零部件均需外部采购，采购人员根据各个产品需求量和订货的提前期，确定每个产品的订购地点、订购批量或订货周期、最低库存水平等，然后建立起一种库存检查机制，以防库存供给不足。当有大批量的采购需求时，采购人员与供货方及时取得联系，并下发订单，要求供应商在指定的时间、将指定的品种、指定的数量送到指定的外协加工地点。

公司制定了《质量手册》，对采购产品的搬运、贮存、包装、防护、管理等进行了规定，并购买了专业的流程控制软件，公司采购业务操作规程包括：

（1）根据销售需求填写系统采购订单；

- (2) 根据实际到货情况关联采购订单生成收料通知单；
 (3) 根据收料通知单填写外购入库单，办理入库手续。

2. 生产模式

公司产品生产主要有三种模式，即贴牌生产、自主品牌生产和代理。

公司的贴牌生产模式具体指产品的结构、外观、工艺均由天大清源自主开发，但产品以客户（即贴牌厂商）的品牌进行销售。贴牌厂商从天大清源订购相关产品进行销售，天大清源也可以直接销售此类贴牌产品。采用此种模式生产的产品为线路传导干扰系统。

公司的自主品牌生产模式指天大清源自行创立品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品。采用此种模式生产的产品有红黑电源隔离插座、电磁屏蔽柜、电脑密码锁文件柜、网页防篡改系统。

公司的代理模式指天大清源直接从其他厂商购买产品进行销售，而不参与任何生产的模式。采用此种模式的产品为微机视频信息保护系统、红黑电源隔离插座（天津光电）及除网页防篡改系统以外的网络信息安全产品。

具体加工过程方面，由于没有生产基地，公司大多数的产品采用外协加工的方式进行生产，同时派人驻扎于外协厂商，对外协厂商的加工程序进行监控，并对产品进行验收。目前，公司已经具有一定的实力，开始计划建设自己的生产基地，变外协加工为自主加工。

表：近两年一期主营业务收入情况（按照生产模式划分）

单位：元

| 生产模式 | 具体产品 | 2009年 | | 2010年 | | 2011年1-6月 | |
|--------|----------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | | 金额 | 占营业收入比重(%) | 金额 | 占营业收入比重(%) | 金额 | 占营业收入比重(%) |
| 自主品牌生产 | 红黑电源隔离插座(天大清源) | 1,630,212.62 | 6.75 | 4,709,544.65 | 10.83 | 959,323.07 | 3.19 |
| | 电磁屏蔽柜 | 2,446,615.40 | 10.13 | 4,074,815.46 | 9.37 | 169,088.88 | 0.56 |
| | 电脑密码锁文件柜 | 1,004,729.82 | 4.16 | 1,072,533.64 | 2.47 | 214,427.35 | 0.71 |
| | 网页防篡改系统 | 4,647,214.62 | 19.25 | 7,302,868.45 | 16.78 | 3,707,337.33 | 12.34 |
| | 屏蔽室工程 | 448,504.28 | 1.86 | 1,068,215.30 | 2.46 | 9,504,214.80 | 31.65 |
| | 合计 | 10,177,276.74 | 42.15 | 18,227,977.50 | 41.91 | 14,554,391.43 | 48.45 |
| 代理生产 | 微机视频信息保护系统 | 5,467,021.29 | 22.64 | 9,211,091.97 | 21.18 | 1,446,243.58 | 4.81 |

| | | | | | | | |
|------|---------------------|---------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 红黑电源隔离插座(天津光电) | 2,445,318.92 | 10.13 | 3,139,696.44 | 7.21 | 1,438,984.60 | 4.79 |
| | 除网页防篡改系统以外的网络信息安全产品 | 1,581,889.69 | 6.55 | 6,775,201.69 | 15.58 | 11,636,589.27 | 38.74 |
| | 合计 | 9,494,229.90 | 39.32 | 19,125,990.10 | 43.97 | 14,521,817.45 | 48.34 |
| 贴牌生产 | 线路传导干扰系统 | 4,473,017.42 | 18.53 | 6,140,727.98 | 14.12 | 964,162.38 | 3.21 |
| | 合计 | 4,473,017.42 | 18.53 | 6,140,727.98 | 14.12 | 964,162.38 | 3.21 |

3. 销售模式

硬件产品方面，公司目前采用直销和代销并行的方式进行销售。直销方面，由于公司客户相对集中，且客户之间通常联系比较频繁，因此公司产品在长期供应已有客户的基础上，还可以销售给客户推荐的其他需求方，通过与客户约谈、见面，直接建立关系；另外，公司还同时采用网络直销的方式进行销售。代销方面，公司的代理商主要为航空工业信息中心、金航数码科技有限责任公司。

软件产品方面，公司的网络信息安全保密产品通常通过代理销售的方式进行销售。代理商主要为太极计算机股份有限公司、天津博和利科技有限公司及神州数码信息系统有限公司。

二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）主要产品的技术含量

公司比较重视产品研发，成立以来技术和产品线不断延伸，目前公司的核心技术主要依靠多年技术的积累，产品技术比较稳定，只需要细微的升级，产品的升级研发由公司自主完成。另外，屏蔽工程的设计也是应用公司的自主设计方案。为了保持在电磁辐射领域的技术优势，公司与国家保密科学技术研究所保持着良好的关系，公司产品大多通过了国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测，技术水平较高。

（二）主要产品的可替代性

公司生产的防电磁泄漏发射产品的设计均需参照已发布的国家保密标准，且大多需通过国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测。在没有新的国家标准出台之前，此类产品被其他产品替代的可能性较小。

从公司产品角度来看，公司的客户均为党政机关、政府、科研院所、国防军工、国有企业等机构，这些机构采购产品相对谨慎，公司通过不断的提高产品性能、提供完善、便捷的服务，在老客户中的口碑较好，客户忠诚度较高，被替换的可能性较小。

因此，公司主要产品的可替代性较低。

三、所处行业基本情况

（一）公司所处行业介绍

1. 公司所处行业

根据中国证券监督管理委员会于 2001 年 4 月 3 日下发的《上市公司行业分类指引》，公司属于信息技术业中的计算机相关设备制造业（行业代码 G8310）。公司的产品大多运用了信息安全技术中的防电磁泄漏发射技术，细分行业为防电磁泄漏发射行业。

2. 公司所处行业的发展情况

TEMPEST 技术是在上世纪 60 年代末 70 年代初由美国国家安全局提出的，用于防止电磁信息设备潜在的安全威胁以及反向的用以收取和还原信息发射源的技术。随后，俄罗斯、英国、法国等国家都开始积极研究和发​​展此项技术。

我国对 TEMPEST 技术的研究起步较晚，无论是理论还是技术上整体的研究水平均落后于国外，TEMPEST 防护产品的种类和市场规模也远远落后于国外，鉴于 TEMPEST 技术的重要性，国家 863 计划，国家计委重大专项都将电磁泄漏发射防护技术列入信息安全主题的范围中，并加大了研究研发和推广应用的资金投入。国家主管部门也制定了电磁兼容方面的一系列国家标准。从 1991 年起，国家保密局牵头，联合国内有关部门和科研力量，先后制定颁布了具有 TEMPEST 性质系列国家保密标准，对我国的 TEMPEST 产业进行科学合理的管理。另外，国家保密局于 2001 年建立了电磁泄漏发射防护产品检测中心，负责相关产品测评，推动了该产业的成熟化和规范化。

我国整个 TEMPEST 产业还没有形成，在党和政府的支持和扶持下，目前我国的防电磁泄漏发射技术得到了一定的发展，TEMPEST 产业开始呈现出需求连续增长的迹象，特别是在军事信息技术领域的应用开始得到重视。随着我国对

TEMPEST 防护的日益重视，TEMPEST 产业会迅速的发展壮大。

3. 所处行业管理体制

(1) 行业主管部门

在我国，信息安全行业受到政府的高度重视，党的十六届四中全会更是把信息安全和政治安全、经济安全、文化安全并列为国家安全的四大范畴之一。信息安全产业分别受到国家发改委、工业和信息化部、国家保密局等信息安全主管部门的监管。2008 年 3 月国务院机构改革，将国家发改委的工业行业管理有关职责、信息产业部和国务院信息化工作办公室的职责，整合划入工业和信息化部。相关管理部门及职责如下：

国家发改委、工业和信息化部：主要负责产业政策的研究制定、行业的管理与规划等。

公安部：主管全国计算机信息系统安全保护工作。

国家保密局：管理和指导保密技术工作，负责办公自动化和计算机信息系统的保密管理，指导保密技术产品的研制和开发应用，对从事涉密信息系统集成的企业资质进行认定。

国家密码管理局商用密码管理办公室：主管全国商用密码管理工作，包括认定商用密码产品的科研、生产、销售单位，批准生产的商用密码产品品种和型号等。

此外，作为信息安全行业中的重要组成部分，防电磁泄漏发射行业受到国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心产品测评认证方面的管理。

(2) 行业政策

我国《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》强调要强化信息安全保障，明确指出：“积极防御、综合防范，提高信息安全保障能力。强化安全监控、应急响应、密钥管理、网络信任等信息安全基础设施建设。加强基础信息网络和国家重要信息系统的安全防护。推进信息安全产品产业化。发展咨询、测评、灾备等专业化信息安全服务。健全安全等级保护、风险评估和安全准入制度。”

国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》（国家发改委第 40 号令）将“信息安全产品、网络监察专用设备开发制造”列为“鼓励类”产业目录。

此外，公司主营业务所涉及的防电磁泄漏发射行业的主要产业政策还包括：

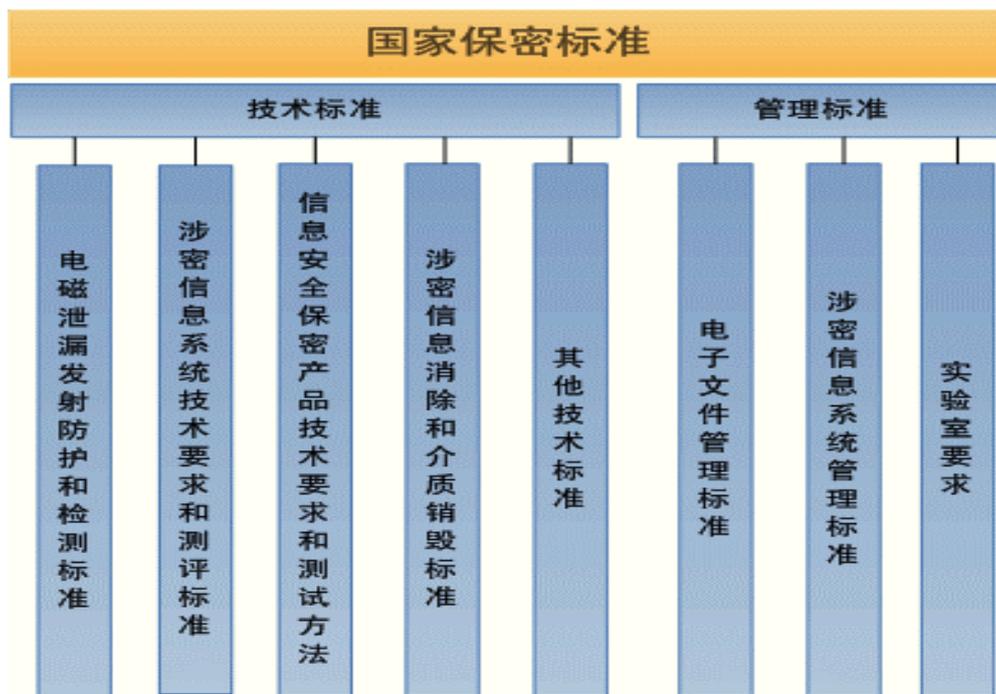
| 时间 | 文件名 | 发文单位 | 内容 |
|-------|---|------------------------|--|
| 2003年 | 《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》（中办发[2003]27号） | 中共中央办公厅 | 加强对信息安全工作的领导，建立健全信息安全责任制；实行信息安全等级保护；加强以密码技术为基础的信息保护和网络信任体系建设；建设和完善信息安全监控体系；重视信息安全应急处理工作；加强信息安全技术研究开发，推进信息安全产业发展；加强信息安全法制建设和标准化建设；加快信息安全人才培养，增强全民信息安全意识；保证信息安全资金。 |
| 2004年 | 《关于信息安全等级保护工作的实施意见》（公通字[2004]66号） | 公安部 | 明确了实施办法、步骤，为专业安全公司提供了市场机会。 |
| 2004年 | 《关于加强信息安全保障工作中保密管理的若干意见》（中保委发[2004]7号） | 中共中央保密委员会 | 明确了涉密信息系统的安全保障办法、措施。 |
| 2005年 | 《涉及国家秘密的信息系统分级保护管理办法》（国保发[2005]16） | 国家保密局 | 明确了专业安全公司在涉密信息系统分级保护建设中的地位和作用。 |
| 2006年 | 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》（国发[2005]44号）以及若干配套政策（国发[2006]6号） | 国务院 | 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、人才队伍等方面提出了具体措施。 |
| 2007年 | 《信息安全等级保护管理办法》（公通字[2007]43号） | 公安部、国家保密局、国家密码委、国务院信息办 | 明确了专业安全公司在等级保护建设中的地位和作用，也明确了各个部委机关的配合与管理关系。 |

资料来源：各部委网站

（3）行业标准

国家保密标准与国家保密法规共同构成我国保密管理的重要基础，是保密防范和保密检查的依据，为保护国家秘密安全发挥了非常重要的作用。国家保密标准由国家保密局发布，强制执行，在涉密信息的产生、处理、传输、存储和载体销毁的全过程中都应严格执行。国家保密标准适用于指导全国各行各业、各个单位国家秘密的保护工作，具有全国性指导作用，是国家信息安全标准的重要组成部分。国家保密标准体系如下：

图：国家保密标准



资料来源：国家保密科学技术研究所网站

（二）公司所处行业的竞争格局

1. 厂商数量

2006年开始，国家保密局颁布 BMB17-2006《涉及国家秘密的信息系统分级保护技术要求》、BMB20-2007《涉及国家秘密的信息系统分级保护管理规范》、BMB22-2007《涉及国家秘密的信息系统分级保护测评指南》、BMB23-2008《涉及国家秘密的信息系统分级保护方案设计指南》等一系列国家保密标准后，根据标准的要求，TEMPEST 防护产品技术及产品化工作才迅速启动并应用到具体的网络建设及日常工作中。由于起步时间较短，目前国内从事 TEMPEST 防护产品研发销售的企业数量不多，且普遍规模较小。

2. 不同厂商间的产品差别程度

目前，防电磁泄漏发射的主要产品为传导干扰器、低泄射计算机、电磁屏蔽机柜、电磁干扰器（如微机视频保护系统）、手机屏蔽产品、红黑电源滤波隔离装置等，每种产品的生产厂商数量约在 10 家以上。同一产品在价格、外观、性能、质量、构造、包装、品牌、服务及商标广告等方面均存在一定差别。

3. 单个或几个厂商对市场的控制程度

由于行业内企业涉及的产品领域大多比较单一，不存在规模化、产业化、系

列化的大型企业，因此不存在单个或几个厂商对市场垄断控制的现象。

4. 厂商进出障碍

由于行业内的产品需参照国家保密标准进行生产，因此具有一定的技术障碍，同时此行业具有一定的客户认知障碍。因此，对于技术水平较低且没有客户资源的厂商，具有一定的进出障碍，但对于技术水平较高且拥有下游客户资源的厂商，进出障碍较小。

综上所述，虽然公司所处行业企业数量不多，但不存在一家或少数几家企业控制市场的情况；行业内不同厂商间的产品存在差异；行业虽存在一定的技术和客户认知障碍，但没有明显的行政保护，进出门槛不高。因此判断，公司所处行业为垄断竞争格局。

（三）公司所处行业内的主要企业及其市场份额

天大清源进入行业较早，管理层对行业内的生产企业及客户情况比较熟悉，根据多年的生产、销售经验，并结合国家保密局涉密信息系统安全保密测评中心、国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心网站资料，总结行业内主要企业如下：

电脑密码锁文件柜的主要生产企业为深圳市金城保密技术有限公司、北京天大清源通信科技股份有限公司。深圳市金城保密技术有限公司隶属于国家保密科学技术研究所，是于一九九二年在深圳经济特区注册的一家科技型国有企业，是最早生产保密柜的厂商之一，市场主要面向华南，目前该公司将重点放在防电磁泄射产品上，电脑密码锁文件柜已不作为重点业务；天大清源成立之初主要生产电脑密码锁文件柜，在华北的市场占有率较高。另外，保密柜（锁）类产品通过国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心检测的企业还包括广州长风电子信息科技有限公司、深圳市东方世邦工程技术有限公司、北京金天城保密技术有限公司、广州市至强电子科技有限公司、广州国保科技有限公司等。

电磁屏蔽柜及电磁屏蔽室的生产厂商较多，主要厂商有常州雷宁电磁屏蔽设备有限公司、常州市恒力电磁屏蔽设备厂、北京天大清源通信科技股份有限公司、北方工程设计研究院、山东鲁亚信息技术有限公司等。常州市恒力电磁屏蔽设备厂为天大清源的外协加工厂商。

红黑电源隔离插座的主要生产厂商为北京天大清源通信科技股份有限公司、

天津光电聚能专用通信设备有限公司、中国航天科工集团第二研究院七〇六所、江苏保旺达信息产业有限公司、正有泰和科技（北京）有限公司。

微机视频信息保护系统的主要生产厂商为北京华安保信息技术有限公司和北京万里红科技股份有限公司，天大清源主要代理销售华安保外协生产的 VIP-3 微机视频保护系统，该产品的市场占有率约为 50%。

线路传导系统的主要生产厂商为北京天大清源通信科技股份有限公司、北京万里红科技股份有限公司、中国航天科工集团第二研究院七〇六所、北京创远汇智科技有限公司。

（四）进入本行业的主要障碍

经过几年的发展，防电磁泄漏发射行业已初步形成一定的产业基础和行业格局，加之行业本身所具有的一些特殊性，使得新进入者进入本行业面临一定的障碍。

1. 客户认知障碍

作为信息安全行业的重要分支，防电磁泄漏发射行业内的客户对厂商能否“诚信守诺”极为看重，因而客户普遍具有较高的品牌忠诚度。目前我国市场从事信息安全产品生产的厂商都是经过数年的积累，通过诚信的服务、优良的产品品质逐步积累起公司的品牌和声誉，并且已经与客户形成了长期、互信的合作关系，这种产品、服务的长期积累是新进入者无法在短期内实现的。

2. 工艺技术障碍

生产防电磁泄漏发射产品需要掌握产品的设计规范、测试设备与测试技术、产品技术标准，还需要进行低辐射元器件、高效能屏蔽材料、导电喷涂工艺等方面的研究。且随着 TEMPEST 国家标准的不断修订与更新，相关工艺技术需要及时跟进。这些工艺技术都是经过专门的技术研究团队和产品应用团队多年积累才可能获得的，是新进入者所面临的主要技术障碍。

3. 产品认证障碍

为了促进、保障防电磁泄漏发射产业的稳定健康发展，国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心于 2001 年 5 月正式成立并开展工作，受国家保密局领导和专家委员会技术指导，对用于保护国家秘密的电磁泄漏发射防护产品依据有关国家保密标准和规范进行电磁泄漏发射检测，实施公正性评价，以确保有关国家

保密标准的贯彻落实和控制电磁泄漏发射防护产品的质量达到应有的水平，并对检测通过的企业颁发产品检测证书，而没有通过产品认证的企业则没有相关市场的准入资格，无法参与市场竞争。

（五）所处行业市场供求状况及变动原因

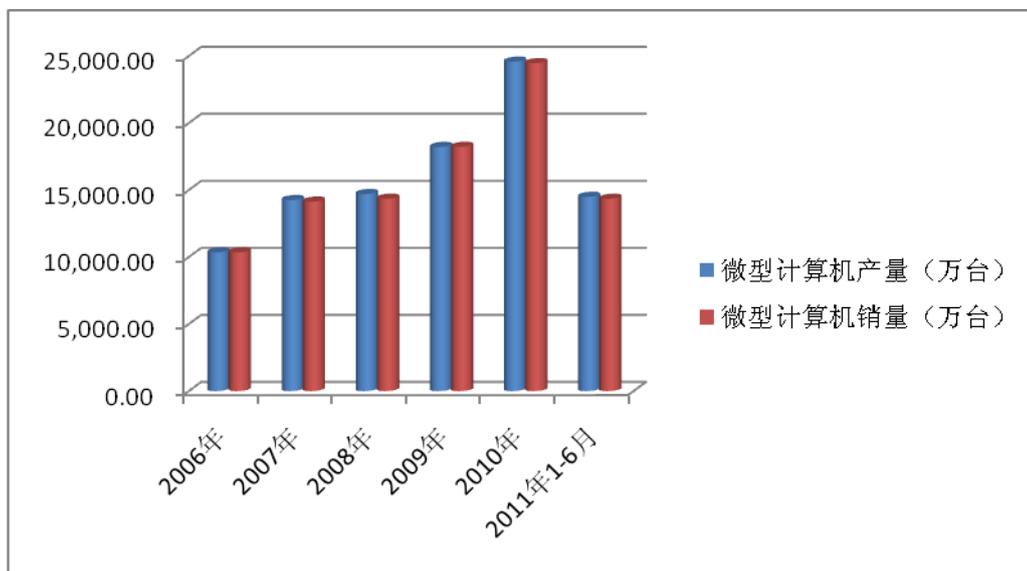
1. 市场供应状况

由于涉及到军队及政府机构的保密工作，此行业不允许外国厂商进入。目前国内从事 TEMPEST 防护产品研发销售的企业数量不多，普遍规模较小，并且企业涉及的领域大多比较单一，还没形成规模化、产业化、系列化的专业的大中型企业。由于相关国家标准推出、产品需求增加，近年来进入此行业的厂商增多。

2. 市场需求状况

总体需求角度来看，防电磁泄漏发射产品主要应用于电子计算机的防护领域，目前我国信息技术产业不断发展，电子计算机的产销量逐年增加，对防电磁泄漏发射产品的需求形成了有力的支撑。

表：我国微型计算机的产销量



数据来源：万得资讯

客户方面来看，一方面，该行业的客户主要集中在政府、军工、军队等领域，对信息安全产品和服务的要求较高，需求也较为刚性，一般不会轻易削减信息安全投资预算，市场需求较稳定。另一方面，目前我国对信息安全领域的重视程度不断提升，随着国家政策的不断强化，按照分级保护的要求，防电磁泄漏发射产

品的客户数量将逐年增加。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1. 有利因素

（1）政府对自主安全产业的扶植政策，尤其是在政府采购上对我国具有自主知识产权安全产品的倾斜政策，将为国内安全产品厂商创造更好的产业生存和发展环境。

（2）国家关于信息安全等级保护的政策以及以运营商、金融机构为代表的行业安全合规规定的出台，标志着相关行业风险管理正在走向规范化，同时，由于等级保护工作的大力度推动，相关政府机构、军队等对终端安全产品的需求正在快速增长并促使行业逐渐走向成熟。

（3）我国信息安全市场整体保持稳定和快速健康成长，宏观政策环境不断改善，IT 应用比较深入的行业和企业对信息安全的认识和重视程度不断提高，将有效促进产品和市场的进一步成熟。

2. 不利因素

（1）我国防电磁泄漏发射行业的规模相比国际先进国家仍比较小，产业链不够完善，产业链各个环节的厂商都处于发展阶段，由于产品竞争力的提升在一定程度上依赖于产业链整体的发展和提升，因此该行业的产业规模有待扩大。

（2）虽然我国已于 2005 年发布了《涉及国家秘密的信息系统分级保护管理办法》，且设立了国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心进行相关产品、工程的检测，但由于实施力度不够，目前在国家机关部委中，通过检测的数量不足 10 家，因此，防电磁泄漏发射产品的覆盖面较小。

（七）行业周期性、季节性、区域性特征

1. 周期性

我国的信息化建设正处在蓬勃发展的进程中，信息安全产业的发展受信息化建设进程的驱动，是一个不断深入、保持平稳增长的过程。从行业发展历史以及行业发展的生命周期来看，我国信息安全产业仍处于成长的早期阶段，目前尚未显现出明显的周期性特征。

2. 季节性

目前,我国防电磁泄漏发射产品的销售存在着较明显的季节性特点,根据赛迪顾问《中国信息安全产品市场研究年度报告》中的统计数据,我国信息安全产品市场下半年销售规模的比例一般占全年的60%以上。出现这种季节性特点的主要原因是目前我国信息安全产品的主要用户仍集中于政府部门、军队,以及金融、电信、能源等行业中的大型国有企业,这些用户的安全产品采购具有一定季节性,许多客户在上半年进行预算立项、设备选型测试,下半年进行招标、采购和建设,因此每年的第三、四季度往往出现供需两旺的特点。

3. 区域性

防电磁泄漏发射产品的需求方广泛分布于政府部门、军队,以及金融、电信、能源等行业中的大型国有企业,这些企业遍布全国,不具有明显的区域性。

四、公司面临的主要竞争状况

(一) 公司在行业中的竞争地位

天大清源属于国内较早从事 TEMPEST 防护产品研究的企业,通过自身的努力,一些产品在市场上达到了较高的占有率,产品领域的市场地位处于全国前列。

(二) 公司自身竞争优势及劣势

1. 公司竞争优势

(1) 渠道优势

通过多年在政府、军队、军工、国企等客户范围内的不断耕耘和发展,目前天大清源拥有覆盖相对广泛的营销体系和行业高端用户群,且公司对客户信息安全需求的理解和把握能力使公司赢得了客户的广泛认同。另外,通过与客户进行有效沟通,使得公司的新产品、新业务能够被客户快速认知和接受。

(2) 技术优势

生产防电磁泄漏发射产品需要掌握产品的设计规范、测试设备与测试技术、产品技术标准,还需要进行低辐射元器件、高效能屏蔽材料、导电喷涂工艺等方面的研究,且随着 TEMPEST 国家标准的不断修订与更新,相关工艺技术需要及时跟进。经过多年持续对 TEMPEST 技术的跟踪、研究,公司能够在第一时间内

响应并迅速跟进国家主管机构对 TEMPEST 技术政策引导，迅速的研制出相应的产品和提供解决方案给用户。

2. 公司竞争劣势

目前公司产品只涉及到防电磁泄漏发射产品中的一部分，另外一些高端技术产品（如：低泄射计算机、规格较高的电磁屏蔽室）的研发和生产需要的资金量较大，且该领域的大多竞争对手均为国有科研机构和国有企业，由于公司规模较小，与这些资金雄厚的机构相比，公司处于劣势地位。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

首先，为了维持稳定的利润率，公司确定了不打价格战的基本策略，把工作重点放在完善产品技术性能、加强技术服务队伍的建设、加强售后服务等方面。

其次，在服务过程中，公司可以了解到老客户的新需求，为老客户推介公司产品，目前此种方式得到了老客户的普遍认可。

再次，由于信息安全领域的客户彼此存在较为密切的联系，因此，公司可以通过老客户在区域或行业内进行宣传，获得新客户的项目信息，并及时给新客户提供完善的技术咨询及解决方案。

最后，公司将加强与合作伙伴的沟通，通过对国家政策的加深了解、以及对市场和客户的加深了解，与合作伙伴联合，为客户提供更加完善的项目解决方案，增强客户的忠诚度。

五、公司的知识产权和非专利技术

公司的知识产权和非专利技术的名称、取得方式、时间、权属和使用情况如下：

（一）知识产权

1. 著作权

公司拥有的著作权如下：

| 序号 | 名称 | 编号 | 开发完成日期或首次发表日期 | 权利保护期限截止日 | 权利取得方式 | 著作权人 |
|----|----|----|---------------|-----------|--------|------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|----------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------|------|
| 1 | VIP 微机视频信息保护系统 V1.0 | 软著登字第 022585 号 | 2004 年 3 月 30 日 | 2053 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 2 | 天大清源文档加密系统 V1.0 | 软著登字第 118723 号 | 2008 年 3 月 7 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 3 | QY-GL 型红黑电源隔离转换器系统 V1.0 | 软著登字第 118725 号 | 2008 年 3 月 7 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 4 | HAB 型线路传导干扰系统 V1.0 | 软著登字第 118728 号 | 2008 年 3 月 7 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 5 | 主机审计与补丁系统 V1.0 | 软著登字第 118734 号 | 2008 年 3 月 7 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 6 | 天大清源网络漏洞扫描系统 V1.0 | 软著登字第 118735 号 | 2008 年 3 月 7 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 7 | TD-DNI 型笔记本电脑视频信息保护系统 V1.0 | 软著登字第 0140478 号 | 2008 年 3 月 7 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |
| 8 | VIP 微机视频信息保护系统 V2.0 | 软著登字第 123449 号 | 2008 年 3 月 8 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 天大清源 |

注：软件著作权保护期为 50 年，自软件开发完成之日起算，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

公司子公司智恒联盟拥有的著作权如下：

| 序号 | 名称 | 编号 | 首次发表日期 | 权利保护期限截止日 | 权利取得方式 | 著作权人 |
|----|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------|------|
| 1 | WebGuard 网页防篡改保护系统 V3.0 | 软著登字第 BJ11405 号 | 2007 年 1 月 26 日 | 2056 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 2 | 恶意代码检查系统 V2.0 | 软著登字第 BJ14347 号 | 2008 年 5 月 28 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 3 | 网站动态自适应保护系 | 软著登字第 BJ14345 号 | 2008 年 4 月 10 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |

| | | | | | | |
|----|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|------|------|
| | 统 V2.0 | | | 日 | | |
| 4 | 内网安全管理与补丁分发系统 V4.0 | 软著登字第 BJ14346 号 | 2008 年 1 月 17 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 5 | 信息数据销毁系统 V3.0 | 软著登字第 BJ14344 号 | 2008 年 4 月 10 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 6 | 网站安全脆弱性检查系统 V4.0 | 软著登字第 BJ14322 号 | 2008 年 2 月 26 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 7 | 网站安全保密检查系统 V4.0 | 软著登字第 BJ15637 号 | 2008 年 3 月 14 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 8 | 专用木马检测系统 V2.0 | 软著登字第 BJ12454 号 | 2009 年 1 月 5 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 9 | 网站木马扫描系统 V2.0 | 软著登字第 BJ12461 号 | 2009 年 2 月 19 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 10 | 服务器安全加固系统 V2.0 | 软著登字第 BJ12451 号 | 2009 年 2 月 6 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 11 | Web 过滤系统 V2.0 | 软著登字第 BJ12453 号 | 2009 年 2 月 17 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 12 | Web 防火墙系统 V2.0 | 软著登字第 BJ12416 号 | 2008 年 12 月 23 日 | 2057 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 13 | 计算机硬盘信息消除工具系统 V3.5 | 软著登字第 BJ13677 号 | 2009 年 4 月 10 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 14 | WebGuard 网页防篡改保护系统 V4.0 | 软著登字第 BJ14487 号 | 2009 年 2 月 25 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 15 | 电子文档保护系统 V2.0 | 软著登字第 BJ22204 号 | 2009 年 5 月 19 日 | 2058 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 16 | 网站安全统一检测平台系统 V8.0 | 软著登字第 BJ28480 号 | 2010 年 4 月 2 日 | 2059 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |
| 17 | 恶意程序辅助检查系统 V2.0 | 软著登字第 BJ28479 号 | 2010 年 5 月 21 日 | 2059 年 12 月 31 日 | 原始取得 | 智恒联盟 |

2. 商标

| 商标名称 | 类别 | 编号 | 有效期 | 注册人 |
|---|--|---------|-------------------------|------|
|  | 核定使用商品（第9类）：计算机周边设备；计算机软件（已录制）；电缆；防无线电干扰设备（电子）；光通讯设备；计算机机器；网络通讯设备；手提无线电话机；测量器械和仪器；电子防盗装置（截止） | 8309409 | 2011年06月28日至2021年06月27日 | 天大清源 |
| | 核定服务项目（第42类）：计算机编程；计算机硬件咨询；恢复计算机数据；计算机病毒的防护服务；无形资产评估；技术研究；质量控制；测量；材料测试；机械研究（截止） | 8309410 | 2011年05月28日至2021年05月27日 | 天大清源 |
|  | 核定服务项目（第42类）：计算机编程；计算机硬件咨询；恢复计算机数据；计算机病毒的防护服务；无形资产评估；技术研究；质量控制；测量；材料测试；机械研究（截止） | 8309411 | 2011年05月28日至2021年05月27日 | 天大清源 |
| | 核定使用商品（第9类）：计算机周边设备；计算机软件（已录制）；电缆；防无线电干扰设备（电子）；光通讯设备；计算机机器；网络通讯设备；手提无线电话机；测量器械和仪器；电子防盗装置（截止） | 8309412 | 2011年06月28日至2021年06月27日 | 天大清源 |

(二) 非专利技术

截至本说明书出具之日，公司不存在非专利技术。

(三) 存在纠纷情况

截至本说明书出具之日，公司的知识产权和非专利技术不存在纠纷。

六、公司的核心技术情况

(一) 核心技术情况

在进行防电磁泄漏发射产品研发过程中，首先需要掌握防电磁泄漏发射

(TEMPEST)的国家标准及国家保密技术标准(例如: BMB4-2000《电磁干扰器技术要求和测试方法》、BMB5-2000《涉密信息设备使用现场的电磁泄漏发射防护要求》)的相关要求,然后需要进行结构工艺等设计规范的研发,同时进行测试设备与测试技术的研究。随着产品的不断升级,还需要进行低辐射元器件、高效能屏蔽材料、导电喷涂工艺等新材料、新工艺的研究。公司相关产品的技术具体介绍如下:

1. 电脑密码锁文件柜

此产品需根据国家保密技术标准的要求进行针对性的开发,核心技术体现在密码锁的设计及程序设置上,公司掌握密码锁的外观及内部设计工艺,且拥有电子密码锁管理系统 V1.0 的独占使用权,可以对密码锁的程序进行录入。此产品已通过国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测。

2. 电磁屏蔽柜

此产品需符合国家保密技术标准 BMB19-2006《电磁泄漏发射屏蔽机柜技术要求和测试方法》,因此设计、生产过程中电磁屏蔽柜体要有良好的导电连续性。为了满足电磁屏蔽的技术要求,在柜体及零部件材料的选择以及结构设计上,要选择高导电性的材料作为屏蔽柜生产材料,如铜板、铜箔、钢板、金属镀层、导电涂层、电磁密封衬垫、截止波导通风板、高性能的电源滤波器。公司虽然采取外协加工的方式生产,但结构设计、线路板设计、滤波设计及屏蔽材料的选择由公司掌握。此产品已通过国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测。

3. 红黑电源隔离插座

此产品的核心技术体现在屏蔽插头、电源滤波器、屏蔽线缆、插座屏蔽壳体等部件的设计及生产规范上,产品必须符合国家保密技术标准《红黑电源滤波隔离装置技术要求和测试方法》。公司拥有 QY-GL 型红黑电源隔离转换器系统 V1.0 的软件著作权,且此产品已通过国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测。

4. 微机视频信息保护系统

此产品的核心技术体现在干扰芯片上,虽然公司未进行硬件部分的产品的生产,但公司拥有 VIP 微机视频信息保护系统 V2.0 的软件著作权,可以对干扰芯片的程序进行设置,此产品执行的工艺标准为国家标准 GB8702-1988《电磁辐射

防护规定》和国家保密局 BMB4-2000《电磁干扰器技术要求和测试方法》。

5. 线路传导干扰系统

此产品的核心技术体现在产品的硬件设计及干扰芯片上，公司虽然未进行硬件部分的生产，但是硬件生产的工艺图纸、配件型号由公司统一设计，线路板的生产制作、配件的供应、干扰芯片采购均由不同厂家提供，由公司将主程序输入干扰芯片，然后交由组装单位进行组装，并按照公司规定的测试方法进行产品测试。公司拥有 HAB 型线路传导干扰系统 V1.0 的软件著作权，可以对干扰芯片的程序进行设置及升级，产品的设计图纸由公司保存，此产品执行的工艺标准为国家标准 GB8702-1988《电磁辐射防护规定》和国家保密局 BMB4-2000《电磁干扰器技术要求和测试方法》。

6. 屏蔽室工程

运用了综合的防电磁泄漏技术，核心体现在整体设备、材料的取用及工程图纸的设计上。执行工艺标准为 GJBZ20219-94《军用电磁屏蔽室通用技术要求和检测方法》、BMB3-1999《处理涉密信息的电磁屏蔽室的技术要求和测试方法》和 GB12190《高性能电磁屏蔽室屏蔽性能的测量方法》。相关技术来自于公司多年经验的积累及相关人员的专业知识。

7. 网络信息安全保密产品

主要为公司的子公司智恒联盟生产的 WebGuard 网页防篡改产品，此系统为智恒联盟自主研发产品，且智恒联盟拥有 WebGuard 网页防篡改系统 V3.0 的软件著作权。

（二）核心技术来源及取得方式

公司密码锁的外观及内部设计工艺、电子密码锁管理系统 V1.0 的计算机著作权来自于股东投入，其他核心技术均来自于多年研发、生产、销售的积累。

（三）自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主技术。

（四）核心技术所有权情况

目前公司核心技术均归属于公司。

（五）核心技术在国内外同行业的先进性

公司的核心技术来自于多年研发、生产、销售经验的积累，另外，为了保持在电磁辐射领域的技术优势，公司与国家保密科学技术研究所、国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心、中国航天 203 研究所、信息产业部电子四所等机构保持着良好的技术咨询关系。公司产品大多通过了国家保密局电磁泄漏发射防护产品检测中心的检测，在同行业中技术水平较高。

七、公司的研究开发情况

（一）研发机构的设置及人员情况

1. 研发机构设置及职能

公司设置了专门的技术开发部，由研发人员联合市场人员进行行业需求研究、产品规划与构思、产品项目的跟踪与监督、产品开发验收及测试、客户培训等工作。

2. 研发人员情况

公司研发人员平均年龄较低，且大多拥有本科以上学历。另外，公司还从外部聘请技术顾问，为公司提供研发思路和产品设计意见。公司的研发人员列示如下：

| 姓名 | 学历 | 年龄 |
|-----|----|----|
| 苗大伟 | 本科 | 31 |
| 赵猛 | 大专 | 21 |
| 窦洪恩 | 本科 | 40 |
| 刘民 | 本科 | 39 |
| 何锐 | 大专 | 33 |
| 谢毅 | 本科 | 30 |
| 杨舟 | 本科 | 32 |
| 邢琪 | 本科 | 29 |
| 屈春梅 | 本科 | 34 |
| 阳玉富 | 本科 | 24 |

公司子公司智恒联盟的研发人员统计如下：

| 姓名 | 学历 | 年龄 |
|-----|----|----|
| 杨峰 | 本科 | 33 |
| 覃捷 | 大专 | 32 |
| 周超 | 本科 | 24 |
| 何峰 | 大专 | 28 |
| 蒋朝福 | 大专 | 27 |
| 蒋勇 | 大专 | 23 |
| 沈贺磊 | 本科 | 27 |
| 陈剑 | 本科 | 29 |
| 祝金成 | 大专 | 24 |
| 陈肯 | 大专 | 25 |
| 赵勇钢 | 大专 | 26 |
| 何然 | 本科 | 28 |

（二）公司目前开展的研发项目

随着技术的发展、国家政策的完善、用户需求的增加，公司拟开发更多的安全保密产品，正在研发的产品包括数据导入导出管理系统、认证考试系统、人员与载体非授权携带报警系统、涉密打印机管理系统、手机屏蔽柜，待到公司具备一定的资金实力后，将进行低泄射计算机（台式机、一体机）的研发。

（三）公司研发费用占主营业务收入的比重

2009年、2010年、2011年1-6月，公司的研发费用分别为300.97万元、407.78万元和101.90万元，公司对研发较为重视，研发投入较大。

表：报告期内公司研发费用情况

单位：元

| 时间 | 研发费用 | 主营业务收入 | 研发费用占主营业务收入比例 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 2009年 | 3,009,745.00 | 24,144,524.06 | 12.47% |
| 2010年 | 4,077,757.00 | 43,494,695.58 | 9.38% |
| 2011年1-6月 | 1,018,976.82 | 30,040,371.26 | 3.39% |

八、公司前五名供应商及客户情况

（一）报告期内公司前五名客户销售情况

| 序号 | 客户名称 | 销售金额（元） | 占当期主营业务收入比例 |
|--------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| 1 | 北京华安保信息技术有限公司 | 10,555,137.87 | 35.14% |
| 2 | 金航数码科技有限责任公司 | 3,624,718.95 | 12.07% |
| 3 | 中国电子科技集团公司第十四研究所 | 3,313,764.00 | 11.03% |
| 4 | 中国航空无线电电子研究所 | 1,178,630.00 | 3.92% |
| 5 | 航空工业信息中心 | 673,777.78 | 2.24% |
| 合计 | | 19,346,028.60 | 64.40% |
| 2011年1-6月主营业务收入总额 | | 30,040,371.26 | 100.00% |

| 序号 | 客户名称 | 销售金额（元） | 占当年主营业务收入比例 |
|----------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| 1 | 北京华安保信息技术有限公司 | 5,102,504.27 | 11.73% |
| 2 | 航空工业信息中心 | 3,386,333.33 | 7.79% |
| 3 | 北京万里红创新信息技术有限公司 | 1,898,676.92 | 4.37% |
| 4 | 成都卫士通信息安全技术有限公司 | 1,532,052.99 | 3.52% |
| 5 | 金航数码科技有限责任公司 | 1,267,352.99 | 2.91% |
| 合计 | | 13,186,920.50 | 30.32% |
| 2010年主营业务收入总额 | | 43,494,695.58 | 100.00% |

| 序号 | 客户名称 | 销售金额（元） | 占当年主营业务收入比例 |
|----------------------|---------------|----------------------|----------------|
| 1 | 北京华安保信息技术有限公司 | 1,980,866.67 | 8.20% |
| 2 | 北京凯普创网络技术有限公司 | 1,254,709.40 | 5.20% |
| 3 | 航空工业信息中心 | 1,067,435.90 | 4.42% |
| 4 | 北京金石利兴科技有限公司 | 1,024,775.00 | 4.24% |
| 5 | 太极计算机股份有限公司 | 771,307.69 | 3.20% |
| 合计 | | 6,099,094.66 | 25.26% |
| 2009年主营业务收入总额 | | 24,144,524.06 | 100.00% |

（二）报告期内公司向前五名供应商采购情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当年采购 |
|----|-------|---------|-------|
|----|-------|---------|-------|

| | | | 总额比例 |
|---------------|-----------------|----------------------|----------------|
| 1 | 上海格尔软件股份有限公司 | 2,846,529.92 | 16.84% |
| 2 | 常州市恒力电磁屏蔽设备厂 | 1,260,685.91 | 7.46% |
| 3 | 北京万里红创新信息技术有限公司 | 742,905.98 | 4.40% |
| 4 | 北京英思杰科技有限公司 | 695,313.68 | 4.11% |
| 5 | 北京科安达科技开发中心 | 649,000.00 | 3.84% |
| 合计 | | 6,194,435.49 | 36.65% |
| 2011年1-6月采购总额 | | 16,901,172.05 | 100.00% |

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额(元) | 占当年采购总额比例 |
|-----------|--------------------|----------------------|----------------|
| 1 | 北京万里红创新信息技术有限公司 | 3,944,835.47 | 21.37% |
| 2 | 天津市津成电线电缆有限公司北京分公司 | 3,383,136.75 | 18.33% |
| 3 | 北京神州国通科技有限公司 | 1,479,596.92 | 8.02% |
| 4 | 深圳金城保密技术有限公司 | 1,361,500.00 | 7.38% |
| 5 | 石家庄拓达科贸有限公司 | 1,222,869.74 | 6.63% |
| 合计 | | 11,391,938.88 | 61.73% |
| 2010年采购总额 | | 18,456,721.19 | 100.00% |

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额(元) | 占当年采购总额比例 |
|-----------|------------------|----------------------|----------------|
| 1 | 天津光电聚能专用通信设备有限公司 | 2,940,324.79 | 21.35% |
| 2 | 北京神州国通科技有限公司 | 1,387,317.09 | 10.07% |
| 3 | 河北蓝盾柜业有限公司 | 1,146,341.03 | 8.32% |
| 4 | 石家庄拓达科贸有限公司 | 363,981.20 | 2.64% |
| 5 | 北京国舜科技有限公司 | 316,571.00 | 2.30% |
| 合计 | | 6,154,535.11 | 44.68% |
| 2009年采购总额 | | 13,772,081.66 | 100.00% |

(三) 公司对客户和供应商的依赖情况

2009年、2010年、2011年1-6月公司前五大客户收入合计占主营业务收入比例分别为25.26%、30.32%、64.40%，2011年1-6月比例较高，主要原因是受行

业季节性因素影响，公司上半年业务较少，客户不够分散，全年数据来看，公司客户相对分散。2009年、2010年、2011年1-6月公司的第一大客户均为北京华安保信息技术有限公司，公司一直与华安保保持良好的合作关系，合作比较稳定，且从历史情况来看，华安保的销售收入占公司主营业务收入的比例为10%左右，比例较小，因此，公司不存在对大客户的依赖。

公司产品大多采用外协加工方式进行生产，由于与外协厂商签订了严格的委外加工协议和保密协议，可以保证产品的正常供应。另外，市场中同类外协加工厂商一般较多，彼此竞争较为激烈，因此，更换供应商不会给公司的经营带来重大不利影响，公司不存在对供应商的重大依赖。

（四）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%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况

公司股东袁恒是北京万里红科技股份有限公司的股东，持股比例为3.305%，而公司的前五大客户及供应商——北京万里红创新电子有限公司是北京万里红科技股份有限公司控股子公司，控股比例为60%，公司向万里红创新电子有限公司采购的主要产品为VIP-3微机视频保护系统，同时向其销售红黑电源插座、线路传导干扰系统等产品。

公司其余董事、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%以上股份的股东在前五大供应商或客户中不存在占有权益的情况。

第八章 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) 公司未来二年整体发展战略

公司计划在原有的产品种类及技术上，逐步完善电磁泄漏发射防护产品线，通过丰富的系列产品以及稳定、可靠、先进的技术，扩大公司在此领域内的优势。同时公司将关注国际、国内电磁兼容市场的技术发展方向，以及法律、法规的变化，及时作出调整，以便在竞争中脱颖而出。通过 2-3 年的资金积累，公司将逐步向低泄射计算机、大型电磁屏蔽室等产品迈进，从而成为电磁泄漏发射防护领域的领军企业。

(二) 公司未来两年经营目标及具体发展计划

1. 未来二年整体经营目标

公司预计 2011 年实现销售收入 6,200 万，净利润达到 1,200 万；2012 年实现销售收入 7,500 万，净利润达到 1,300 万。

2. 主要业务的经营目标

目前公司的主要产品技术已经成熟，公司将继续进行现有产品的生产、销售。计划 2011 年微机视频信息保护系统销售额达到 800 万以上，线路传导干扰器达到 400 万以上，红黑电源隔离插座销售额达到 700 万以上，密码文件柜销售额达到 100 万以上，电磁屏蔽柜销售额达到 500 万以上，屏蔽室工程销售额达到 1,500 万以上，网络信息安全产品销售额达到 2,200 万以上。

3. 为实现经营目标所制定的具体发展计划

(1) 产品研发计划

为了拓展公司的收入渠道，公司计划开发更多的信息安全保密产品，公司拟开发的新产品为：与航天信息中心合作开发数据导入导出管理系统认证考试系统；人员与载体非授权携带报警系统；涉密打印机管理系统；手机屏蔽柜；低泄射计算机（台式机、一体机）。拟代理的产品及技术为：涉密专用打印机，电子设备分拣系统。

（2）市场开发计划

公司下一步的市场开发计划为：①在原有客户的基础上，通过提升公司自身的服务质量及产品升级，吸引老客户继续购买公司的产品。②制定相应的推广计划，推广公司新开发的系列产品，通过与行业主管部门进行有效的沟通，横向、纵向的发展公司业务。③加大销售队伍、研发、技术队伍的建设，开发出更具竞争性的产品。④逐步在重点业务省份建立办事处，将公司业务逐步推向全国市场。⑤根据国家政策的走向，适时调整公司的业务发展重点。

（3）生产扩展计划

公司拟在河北省唐山市汉沽管理区购买 60 亩工业用地，一期拟投资 1,500-2,000 万资金用于厂房建设，争取在 2012 年建设完成并投入运行，将目前委托加工的产品改为自行加工。经过测算，公司预计生产成本能够降低约 20%-30%，由于可以同时承接对外加工的业务，预计投入生产后，公司业务规模能够提升 20% 以上。

人员扩充方面，计划 2011 年完成 20-30 人的招聘计划。截至 2011 年 12 月 31 日，公司共招聘人员 24 人。

（4）融资计划

根据公司目前的市场情况及公司发展规划，公司拟融资 3,000 万元，用于新业务的开展。

二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）产品销售季节性风险

风险：

根据赛迪顾问《中国信息安全产品市场研究年度报告》中的统计数据，我国信息安全产品市场下半年销售规模的比例一般占全年的 60% 以上。由于公司目前的终端客户主要为政府机关、军队及大型国有企业，这些客户通常采用预算管理和产品集中采购制度，即下半年制订次年年度预算和固定资产投资计划，次年上半年进行审批，次年年中或下半年进行设备采购招标。因此，公司在每年上半年销售较少，订单从 7—8 月份开始明显增加，设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，并导

致公司营业收入和利润也随季节波动。

应对措施：

公司积极采取措施，来降低产品销售季节性对公司经营业绩的影响。

首先，丰富客户群，优化客户结构。一般来说，民营企业对该类产品的采购季节性分布特征不明显，公司将在巩固现有大客户及战略客户的基础上，加大对民营企业的开拓力度，相对降低对现有客户群的依赖。

其次，大力发展主营业务中的技术服务业务。技术服务业务包括为客户提供特定的防电磁泄射解决方案，此项业务受季节性因素影响较小，且针对客户提供专业化、个性化服务，可以带动相关产品销售的增加。

最后，随着我国信息化程度的提高，客户对于信息安全的需求不断提高，信息安全行业的需求将趋于稳定，若客户群体打破现有界限，遍及各个行业，销售季节性因素对公司未来经营业绩的影响程度将会降低。

（二）外协加工风险

风险：

目前公司的电脑密码锁文件柜、电磁屏蔽柜、红黑电源插座和线路传导干扰系统采用外协加工的方式进行生产，虽然公司与外协加工厂商签订了严格的委外加工协议及保密协议，且开始着手进行生产基地的建设，改外协加工为自行加工，但就目前情况来看，仍可能在外协加工导致的产品质量下降的风险。

应对措施：

公司对外协加工厂商的生产进行严格控制，并下派技术人员长期驻扎于外协加工厂，对产品的生产工艺及质量进行控制和检测，在一定程度上保证了产品的合格率。另外，公司生产基地建成以后，可以进行自主生产，从而有效降低风险。

（三）公司治理风险

风险：

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定规范的公司制度，如对外担保、对外投资、关联交易等方面的决策和执行制度。公司曾存在股东会会议次数不清、部分会议决议缺失、对外投资未履行任何审批程序、执行董事及监事未按时进行换届选举等不规范的

情况。公司治理在有限公司时期存在不规范之处。

公司整体变更为股份公司后，虽已建立了股东大会、董事会、监事会的治理机制，并制定了配套的较为完善的三会议事规则及其他规章制度，但由于整体变更股份公司的时间尚短，管理层在实际操作执行中需要一个逐步了解、适应及规范的过程。因此，在股份公司设立初期，公司可能存在着公司治理方面的风险。

应对措施：

为使管理层尽快熟悉新的治理机制，公司采取会议讨论、文件学习等方式，向管理层传达规范的治理机制、控制流程，并在进行重大事项决策时，积极征求中介机构意见。

（四）应收账款增长过快的风险

风险：

2011年，因业务规模，尤其是回款相对较慢的屏蔽室工程业务规模逐步扩大，公司应收账款增长较快。截止2011年6月30日，公司应收账款余额为2,121.85万元，较2010年末增加了1,156.07万元，增幅119.70%。2011年1-6月，公司应收账款周转率为1.95，若按两倍考虑，亦较2010年的5.21下降了1.31。公司最近一期应收账款增长过快，若出现客户拖欠，将会给公司生产经营带来不利影响。

应对措施：

首先，公司将加大对应收账款的催收力度，一旦应收账款到期，及时通过信函、电话等方式催收，强化客户的回款意识；其次，制定合理的激励政策，将应收账款的管理纳入对销售人员业绩考核中，即个人利益不仅要和销售、回款业绩挂钩，也要和应收账款的管理联系在一起，使应收账款处在合理、安全的控制范围之内；再次加强对销售合同的审核，包括价格、付款方式、付款日期等情况，定期进行财务对账，并在对账之后形成具有法律效应的文书，而不是口头承诺；最后建立客户信用评定、审核制度，对不同的客户给予不同的信用额度和期限，有效控制应收账款。

（五）毛利率逐年下降的风险

风险：

公司 2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月主营业务毛利率分别为 61.41%、56.34%、43.46%，毛利率呈逐年下降的趋势。尽管公司毛利率仍处于较高水平，但由于最近几年原材料价格的上涨，公司生产成本也不断提高，一定程度上压缩了公司的产品盈利能力，未来公司主营业务的毛利率是否能够长期保持在较高水平存在一定的不确定性。

应对措施：

公司一方面将在适当的时机进行价格谈判，保持相对稳定的毛利率水平，另一方面，公司已着手购置土地，兴建厂房，向产业上游延伸，降低产品成本。

第九章 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的情况说明

有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在股东会议次数不清，对外投资事宜未履行任何审批程序、执行董事及监事未按时进行换届选举等不规范的情况。

2011年3月，公司整体变更为股份公司。以此为契机，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，制定了合法合规的公司章程、三会议事规则和总经理工作细则等制度。公司已召开过股东大会、董事会以及监事会，上述会议的召开表明：公司能够根据公司章程和相关规则的要求召开股东大会、董事会及监事会，相关决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。全体股东、董事、监事及高级管理人员能够积极行使公司章程及相关规则赋予的权利，履行义务。公司能够按照权责分明、相互制衡的原则执行治理机制。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员能够各司其责。公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东完全独立，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，或者对上述企业或人员提供担保的情况。但是，由于股份公司成立时间不长，公司治理机制的运行成熟需要一定时间。因此，公司管理层将对公司章程及相关规则、制度进行深入学习，在实际运作中严格要求、切实履行。同时，根据公司的业务发展需要，不断健全公司治理机制，以保障公司稳定、健康、持续发展，促使公司规范运作再上台阶。

（二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会能够较好的履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

截至本说明书出具日，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的情况。

（四）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易决策和执行制度的建立

有限公司阶段，公司未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易决策和执行制度。2011年3月，公司整体变更为股份公司时，公司在《公司章程》中对上述重要事项的决策制度进行了相关规定。同时，为便于相关事项的操作，公司制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》。

（二）对外担保情况

截至本说明书出具之日，公司不存在对外担保情况。

（三）重大投资情况

1. 2008年5月29日，天大清源以货币出资99.9万元与袁恒共同设立北京天大清源信息技术有限公司，出资比例为99.9%。该公司于2010年12月变更为公司全资子公司。

2. 2006年10月27日，天大清源以货币出资14万元与尹智庆共同设立北京智恒联盟科技有限公司，出资比例为70%。之后，智恒联盟经两次增资、一次股东变更，注册资本由20万增加至320万元，股东由两人增加至三人，本公司

共出资 192 万元（其中无形资产 78 万元，货币 114 万元），出资比例为 60%。

3. 2008 年 4 月 18 日，杨琼将其持有的爱国者信息 40% 的股权转让给天大清源，爱国者信息成为天大清源的参股公司。之后，爱国者信息经过一次增资、三次股东变更，注册资本由 50 万增加至 500 万元，股东由两人增加至六人，本公司共以货币出资 200 万元，出资比例为 40%。

因上述投资发生时，公司尚未建立对外投资制度，上述对外投资事宜未履行审批程序。2011 年 3 月，公司股东大会审议通过《公司章程》和《对外投资管理制度》，明确了有关对外投资的审批权限及审批流程。在之后的公司治理中，公司及管理层将严格按照上述规定开展对外投资事宜。

截至本说明书出具之日，公司除上述对子公司天大清源信息、智恒联盟以及参股公司爱国者信息的投资外，无其他重大投资行为。

（四）委托理财情况

截至本说明书出具之日，公司不存在委托理财情况。

（五）关联方交易

参见本说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

（六）关联交易决策程序

在有限公司阶段，虽然《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定，但公司与关联方签订合同执行了相应的评审程序。

股份公司成立后，针对今后公司日常经营中可能出现的关联交易情况，公司在公司章程中就关联交易决策程序作出了明确规定。公司管理层将严格按照公司章程的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

三、同业竞争情况

截至本说明书出具之日，控股股东及实际控制人袁恒除控制本公司外，不存在通过投资关系、协议或者其他安排实际控制其他企业，不存在同业竞争。

为避免日后发生同业竞争事宜，控股股东及实际控制人袁恒出具了《避免同业竞争承诺函》，其内容摘录如下：

“2、在作为股份公司控股股东和实际控制人期间，若本人未来控制其他企业，该类企业将不在中国境内外以任何方式直接、间接从事或参与任何与股份公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，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。本人不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

3、本人愿意承担因违反上述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

公司自设立以来，严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。最近二年未因违法经营而受到工商、税务、社保等政府部门的处罚，亦不存在重大违法违规行为。

五、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到过刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；不存在欺诈或其他不诚实行为等。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明。

第十章 公司财务会计信息

一、最近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司自2010年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》，并对2009年财务报表进行了重新表述，因递延所得税调整增加2009年度净利润13.62万元，调整增加2009年末股东权益72.89万元。公司2009年度、2010年度、2011年1-6月的财务会计报告经华寅会计师事务所有限责任公司审计，出具了寅会【2011】2113号标准无保留意见的审计报告。

(二) 经审计的合并资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1. 合并资产负债表

单位：元

| 资 产 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 6,993,005.31 | 15,726,853.63 | 5,676,094.60 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 19,673,992.11 | 8,939,638.68 | 6,606,236.56 |
| 预付款项 | 2,222,141.33 | 1,046,080.00 | 497,360.00 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 4,853,166.50 | 1,218,802.38 | 1,293,059.50 |
| 买入返售金融资产 | | | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 存货 | 3,765,154.85 | 5,125,386.63 | 4,260,904.83 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | 16,000.00 |
| 流动资产合计 | 37,507,460.10 | 32,056,761.32 | 18,349,655.49 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 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 | 2,139,275.30 | 2,130,559.88 | 2,026,143.09 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 1,593,062.89 | 1,107,559.14 | 580,515.50 |
| 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 | 1,509,079.08 | 3,024,999.91 | 4,474,999.95 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 268,491.73 | 891,589.43 | 728,895.10 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 5,509,909.00 | 7,154,708.36 | 7,810,553.64 |
| 资产总计 | 43,017,369.10 | 39,211,469.68 | 26,160,209.13 |

合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 (或股东权益) | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|---------------------|------------|-------------|-------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |

| | | | |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 4,097,933.83 | 1,609,346.00 | 406,848.00 |
| 预收款项 | 2,815,325.00 | 2,551,064.00 | 2,696,763.00 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | | | |
| 应交税费 | 1,452,017.30 | 2,999,159.74 | 800,678.52 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 721,458.13 | 579,932.00 | 1,439,297.73 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 9,086,734.26 | 7,739,501.74 | 5,343,587.25 |
| 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 | 9,086,734.26 | 7,739,501.74 | 5,343,587.25 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 19,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 资本公积 | 9,102,542.11 | | |
| 减：库存股 | | | |

| | | | |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 2,343,004.75 | 1,345,179.25 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 4,077,445.59 | 17,512,202.99 | 8,272,508.99 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 32,179,987.70 | 29,855,207.74 | 19,617,688.24 |
| 少数股东权益 | 1,750,647.14 | 1,616,760.20 | 1,198,933.64 |
| 所有者权益合计 | 33,930,634.84 | 31,471,967.94 | 20,816,621.88 |
| 负债和所有者权益总计 | 43,017,369.10 | 39,211,469.68 | 26,160,209.13 |

2. 合并利润表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 30,040,371.26 | 43,494,695.58 | 24,144,524.06 |
| 其中：营业收入 | 30,040,371.26 | 43,494,695.58 | 24,144,524.06 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 26,145,625.24 | 33,050,225.86 | 18,888,134.16 |
| 其中：营业成本 | 16,986,193.01 | 18,990,885.64 | 9,317,100.40 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 747,608.65 | 500,692.61 | 308,443.87 |
| 销售费用 | 1,299,226.36 | 2,860,165.98 | 1,313,840.80 |
| 管理费用 | 6,158,851.21 | 10,370,590.57 | 7,804,262.19 |
| 财务费用 | -17,269.36 | -9,662.15 | -10,464.58 |
| 资产减值损失 | 971,015.37 | 337,553.21 | 154,951.48 |
| 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） | 8,715.42 | 104,416.79 | 40,330.84 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 3,903,461.44 | 10,548,886.51 | 5,296,720.74 |
| 加：营业外收入 | 1,397,081.73 | 1,823,462.75 | 1,490,212.18 |
| 减：营业外支出 | | 182.40 | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 5,300,543.17 | 12,372,166.86 | 6,786,932.92 |
| 减：所得税费用 | 1,628,376.27 | 1,716,820.80 | 342,113.93 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,672,166.90 | 10,655,346.06 | 6,444,818.99 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 3,537,279.96 | 10,237,519.50 | 6,463,580.88 |
| 少数股东损益 | 134,886.94 | 417,826.56 | -18,761.89 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.12 | 1.02 | 0.65 |
| （二）稀释每股收益 | 0.12 | 1.02 | 0.65 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 3,672,166.90 | 10,655,346.06 | 6,444,818.99 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 3,537,279.96 | 10,237,519.50 | 6,463,580.88 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 134,886.94 | 417,826.56 | -18,761.89 |

3. 合并现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009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 | 20,678,638.30 | 47,030,107.29 | 30,682,872.43 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | 1,300,257.73 | 1,823,462.75 | 1,490,212.18 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,032,583.67 | 18,191.03 | 24,706.41 |
| 经营活动现金流入小计 | 23,011,479.70 | 48,871,761.07 | 32,197,791.02 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 15,021,445.24 | 21,329,920.28 | 18,715,543.05 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,602,288.05 | 3,343,896.54 | 1,735,456.48 |
| 支付的各项税费 | 4,390,076.60 | 4,481,526.57 | 2,781,178.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 9,027,045.09 | 9,031,065.65 | 8,930,433.02 |
| 经营活动现金流出小计 | 31,040,854.98 | 38,186,409.04 | 32,162,610.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,029,375.28 | 10,685,352.03 | 35,180.03 |
| 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 | 704,473.04 | 634,593.00 | 361,316.00 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 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 | 704,473.04 | 634,593.00 | 361,316.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -704,473.04 | -634,593.00 | -361,316.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | |
| 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 | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | | |
| 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 | -8,733,848.32 | 10,050,759.03 | -326,135.97 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 15,726,853.63 | 5,676,094.60 | 6,002,230.57 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 6,993,005.31 | 15,726,853.63 | 5,676,094.60 |

合并现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | 3,672,166.90 | 10,655,346.06 | 6,444,818.99 |
| 加：资产减值准备 | 971,015.37 | 337,553.21 | 154,951.48 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 183,544.29 | 214,119.36 | 122,342.89 |
| 无形资产摊销 | 625,545.83 | 1,450,000.04 | 1,450,000.04 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | | |

| 补充资料 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | | | |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -8,715.42 | -104,416.79 | -40,330.84 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 623,097.70 | -162,694.33 | -136,181.37 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 1,360,231.78 | -864,481.80 | -3,828,825.06 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -16,803,494.25 | -2,942,654.86 | -1,670,718.60 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 1,347,232.52 | 2,102,581.14 | -2,460,877.50 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,029,375.28 | 10,685,352.03 | 35,180.03 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | | |
| 债务转为资本 | | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | | |
| 融资租入固定资产 | | | |
| 3.现金及现金等价物净变动情况： | | | |
| 现金的年末余额 | 6,993,005.31 | 15,726,853.63 | 5,676,094.60 |
| 减：现金的期初余额 | 15,726,853.63 | 5,676,094.60 | 6,002,230.57 |
| 加：现金等价物的年末余额 | | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -8,733,848.32 | 10,050,759.03 | -326,135.97 |

4. 合并所有者权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | | | | | | |
|------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|----|--------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | 2,343,004.75 | 17,512,202.99 | | 1,616,760.20 | 31,471,967.94 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | 2,343,004.75 | 17,512,202.99 | | 1,616,760.20 | 31,471,967.94 |
| 三、本年增减变动金额 | 9,000,000.00 | 9,102,542.11 | -2,343,004.75 | -13,434,757.40 | | 133,886.94 | 2,458,666.90 |
| （一）净利润 | | | | 3,537,279.96 | | 133,886.94 | 3,671,166.90 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | 3,537,279.96 | | 133,886.94 | 3,671,166.90 |
| （三）所有者投入和减少资本 | -10,000,000.00 | | | | | | -10,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | -10,000,000.00 | | | | | | -10,000,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--|---------------------|----------------------|
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 19,000,000.00 | 9,102,542.11 | -2,343,004.75 | -16,972,037.36 | | | 8,787,500.00 |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | 2,343,004.75 | | -2,343,004.75 | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | |
| 4.其他 | 16,656,995.25 | 9,102,542.11 | | -16,972,037.36 | | | 8,787,500.00 |
| （六）专项储备 | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 19,000,000.00 | 9,102,542.11 | | 4,077,445.59 | | 1,750,647.14 | 33,930,634.84 |

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

| 项 目 | 2010 年度 | | | | | | |
|----------|---------------|------|--------------|--------------|----|--------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | 1,345,179.25 | 8,272,508.99 | | 1,198,933.64 | 20,816,621.88 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|---------------------|----------------------|--|---------------------|----------------------|
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | 1,345,179.25 | 8,272,508.99 | | 1,198,933.64 | 20,816,621.88 |
| 三、本年增减变动金额 | | | 997,825.50 | 9,239,694.00 | | 417,826.56 | 10,655,346.06 |
| （一）净利润 | | | | 10,237,519.50 | | 417,826.56 | 10,655,346.06 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | 10,237,519.50 | | 417,826.56 | 10,655,346.06 |
| （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 | | | 997,825.50 | -997,825.50 | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | 997,825.50 | -997,825.50 | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | |
| 4. 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 | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | | 2,343,004.75 | 17,512,202.99 | | 1,616,760.20 | 31,471,967.94 |

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

| 项 目 | 2009 年度 | | | | | | |
|---------------|---------------|------|------------|--------------|----|--------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | 730,360.88 | 2,423,746.48 | | 1,217,695.53 | 14,371,802.89 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | 730,360.88 | 2,423,746.48 | | 1,217,695.53 | 14,371,802.89 |
| 三、本年增减变动金额 | | | 614,818.37 | 5,848,762.51 | | -18,761.89 | 6,444,818.99 |
| （一）净利润 | | | | 6,463,580.88 | | -18,761.89 | 6,444,818.99 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | 6,463,580.88 | | -18,761.89 | 6,444,818.99 |
| （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 | | | 614,818.37 | -614,818.37 | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | 614,818.37 | -614,818.37 | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | |
| 4. 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 | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | | 1,345,179.25 | 8,272,508.99 | | 1,198,933.64 | 20,816,621.88 |

(三) 经审计的母公司资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动

1. 资产负债表

单位：元

| 资 产 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 5,736,315.81 | 13,682,069.75 | 3,615,531.92 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 17,664,528.66 | 7,417,448.66 | 6,322,485.37 |
| 预付款项 | 2,159,491.33 | 916,180.00 | 495,360.00 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 4,576,730.00 | 1,055,544.00 | 1,395,744.00 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 3,182,402.49 | 4,247,588.03 | 3,917,839.83 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 33,319,468.29 | 27,318,830.44 | 15,746,961.12 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 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 | 5,059,275.30 | 5,049,559.88 | 4,945,143.09 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 1,093,158.27 | 815,766.99 | 236,209.46 |
| 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 | 42,412.50 | 1,458,333.33 | 2,708,333.33 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 252,627.54 | 879,572.14 | 726,216.30 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 6,447,473.61 | 8,203,232.34 | 8,615,902.18 |
| 资产总计 | 39,766,941.90 | 35,522,062.78 | 24,362,863.30 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 4,040,770.83 | 932,590.00 | 356,402.00 |
| 预收款项 | 2,182,276.00 | 1,881,215.00 | 2,286,915.00 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | | | |
| 应交税费 | 1,203,516.52 | 2,473,729.58 | 751,704.93 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 483,000.00 | 480,000.00 | 1,191,568.21 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 7,909,563.35 | 5,767,534.58 | 4,586,590.14 |
| 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 | 7,909,563.35 | 5,767,534.58 | 4,586,590.14 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 19,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 资本公积 | 9,102,542.11 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 2,343,004.75 | 1,345,179.25 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 3,754,836.44 | 17,411,523.45 | 8,431,093.91 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 所有者权益合计 | 31,857,378.55 | 29,754,528.20 | 19,776,273.16 |
| 负债和所有者权益总计 | 39,766,941.90 | 35,522,062.78 | 24,362,863.30 |

2. 利润表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 26,707,038.37 | 37,828,162.92 | 22,008,286.79 |
| 其中：营业收入 | 26,707,038.37 | 37,828,162.92 | 22,008,286.79 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 22,891,345.35 | 27,799,520.52 | 16,672,429.66 |
| 其中：营业成本 | 16,558,168.79 | 18,138,690.89 | 9,570,314.40 |
| 利息支出 | | | |

| | | | |
|----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 691,116.05 | 324,941.20 | 276,540.15 |
| 销售费用 | 234,226.32 | 1,195,442.27 | 662,941.15 |
| 管理费用 | 4,477,792.08 | 7,876,468.38 | 6,026,612.88 |
| 财务费用 | -15,327.29 | -8,394.44 | -6,183.63 |
| 资产减值损失 | 945,369.40 | 272,372.22 | 142,204.71 |
| 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） | 8,715.42 | 104,416.79 | 40,330.84 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 3,824,408.44 | 10,133,059.19 | 5,376,187.97 |
| 加：营业外收入 | 997,633.64 | 1,376,504.62 | 1,490,212.18 |
| 减：营业外支出 | | 82.40 | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 4,822,042.08 | 11,509,481.41 | 6,866,400.15 |
| 减：所得税费用 | 1,506,691.73 | 1,531,226.37 | 341,721.49 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,315,350.35 | 9,978,255.04 | 6,524,678.66 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.12 | 1.02 | 0.65 |
| （二）稀释每股收益 | 0.12 | 1.02 | 0.65 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 3,315,350.35 | 9,978,255.04 | 6,524,678.66 |

3. 现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009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 | 17,360,135.26 | 41,218,118.13 | 27,901,294.44 |
| 收到的税费返还 | 997,633.64 | 1,376,504.62 | 1,490,212.18 |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,027,379.15 | 12,350.10 | 19,219.15 |
| 经营活动现金流入小计 | 19,385,148.05 | 42,606,972.85 | 29,410,725.77 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,270,080.90 | 21,452,705.74 | 18,340,677.77 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,538,883.10 | 1,978,219.70 | 1,178,528.62 |
| 支付的各项税费 | 3,448,297.06 | 3,617,001.43 | 2,700,035.98 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,667,155.93 | 4,926,144.15 | 7,261,267.65 |
| 经营活动现金流出小计 | 26,924,416.99 | 31,974,071.02 | 29,480,510.02 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -7,539,268.94 | 10,632,901.83 | -69,784.25 |
| 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 | 406,485.00 | 566,364.00 | 34,530.00 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 406,485.00 | 566,364.00 | 34,530.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -406,485.00 | -566,364.00 | -34,530.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 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 | | | |
| 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 | | | |
| 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 | -7,945,753.94 | 10,066,537.83 | -104,314.25 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 13,682,069.75 | 3,615,531.92 | 3,719,846.17 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 5,736,315.81 | 13,682,069.75 | 3,615,531.92 |

现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | 3,315,350.35 | 9,978,255.04 | 6,524,678.66 |
| 加：资产减值准备 | 945,369.40 | 272,372.22 | 142,204.71 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 81,968.72 | 93,376.47 | 47,924.98 |
| 无形资产摊销 | 525,545.83 | 1,250,000.00 | 1,250,000.00 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | | | |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -8,715.42 | -104,416.79 | -40,330.84 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 626,944.60 | -153,355.84 | -133,830.70 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 1,065,185.54 | -329,748.20 | -3,490,760.06 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -16,232,946.73 | -1,447,955.51 | -1,529,264.41 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 2,142,028.77 | 1,074,374.44 | -2,840,406.59 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -7,539,268.94 | 10,632,901.83 | -69,784.25 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | | |
| 债务转为资本 | | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | | |

| 补充资料 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 融资租入固定资产 | | | |
| 3.现金及现金等价物净变动情况: | | | |
| 现金的年末余额 | 5,736,315.81 | 13,682,069.75 | 3,615,531.92 |
| 减: 现金的期初余额 | 13,682,069.75 | 3,615,531.92 | 3,719,846.17 |
| 加: 现金等价物的年末余额 | | | |
| 减: 现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -7,945,753.94 | 10,066,537.83 | -104,314.25 |

4. 所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2011年1-6月 | | | | |
|------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | 2,343,004.75 | 17,411,523.45 | 29,754,528.20 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | 2,343,004.75 | 17,411,523.45 | 29,754,528.20 |
| 三、本年增减变动金额 | 9,000,000.00 | 9,102,542.11 | -2,343,004.75 | | -13,656,687.01 |
| （一）净利润 | | | | 3,315,350.35 | 3,315,350.35 |
| （二）其他综合收益 | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | 3,315,350.35 | 3,315,350.35 |
| （三）所有者投入和减少资本 | -10,000,000.00 | | | | -10,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | -10,000,000.00 | | | | -10,000,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3.其他 | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 19,000,000.00 | 9,102,542.11 | -2,343,004.75 | -16,972,037.36 | 8,787,500.00 |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | 2,343,004.75 | | -2,343,004.75 | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4.其他 | 16,656,995.25 | 9,102,542.11 | | -16,972,037.36 | 8,787,500.00 |
| （六）专项储备 | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 19,000,000.00 | 9,102,542.11 | | 3,754,836.44 | 31,857,378.55 |

所有者权益变动表（续）

单位：元

| 项目 | 2010 年度 | | | | |
|----------------------|----------------------|------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | 1,345,179.25 | 8,431,093.91 | 19,776,273.16 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | 1,345,179.25 | 8,431,093.91 | 19,776,273.16 |
| 三、本年增减变动金额 | | | 997,825.50 | 8,980,429.54 | 9,978,255.04 |
| （一）净利润 | | | | 9,978,255.04 | 9,978,255.04 |
| （二）其他综合收益 | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | 9,978,255.04 | 9,978,255.04 |
| （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 | | | 997,825.50 | -997,825.50 | |
| 1.提取盈余公积 | | | 997,825.50 | -997,825.50 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | |
| 4. 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 | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | | 2,343,004.75 | 17,411,523.45 | 29,754,528.20 |

所有者权益变动表（续）

单位：元

| 项目 | 2009 年度 | | | | |
|----------|---------------|------|------------|--------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | 730,360.88 | 2,521,233.62 | 13,251,594.50 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |

| | | | | | |
|------------------|---------------|--|--------------|--------------|---------------|
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | 730,360.88 | 2,521,233.62 | 13,251,594.50 |
| 三、本年增减变动金额 | | | 614,818.37 | 5,909,860.29 | 6,524,678.66 |
| （一）净利润 | | | | 6,524,678.66 | 6,524,678.66 |
| （二）其他综合收益 | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | 6,524,678.66 | 6,524,678.66 |
| （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 | | | 614,818.37 | -614,818.37 | |
| 1.提取盈余公积 | | | 614,818.37 | -614,818.37 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | |
| 4.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 | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | | 1,345,179.25 | 8,431,093.91 | 19,776,273.16 |

二、最近两年一期的主要财务指标

| 主要财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年 | 2009年 |
|--------------------------|-----------|--------|--------|
| (一) 盈利能力指标 | | | |
| 1、毛利率(%) | 43.46 | 56.34 | 61.41 |
| 2、加权平均净资产收益率(%) | 11.19 | 41.39 | 39.45 |
| 3、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%) | 11.03 | 41.39 | 39.45 |
| 4、基本每股收益(元) | 0.1220 | 1.0238 | 0.6464 |
| 5、扣除非经常性损益的基本每股收益(元) | 0.1203 | 1.0238 | 0.6464 |
| (二) 偿债能力指标 | | | |
| 1、母公司资产负债率(%) | 19.89 | 16.24 | 18.83 |
| 2、流动比率 | 4.13 | 4.14 | 3.43 |
| 3、速动比率 | 3.71 | 3.48 | 2.63 |
| (三) 营运能力指标 | | | |
| 1、应收账款周转率 | 1.95 | 5.21 | 3.68 |
| 2、存货周转率 | 3.82 | 4.05 | 3.97 |
| 3、总资产周转率 | 0.73 | 1.33 | 0.96 |
| (四) 其他指标 | | | |
| 1、每股净资产(元) | 1.69 | 2.99 | 1.96 |
| 2、每股经营活动产生的现金流量净额(元) | -0.4226 | 1.0685 | 0.0035 |

(主要财务指标分析见本报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“十二、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”部分内容。)

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 近两年一期业务收入的主要构成

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|-----|-----------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|--------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 主营业务收入 | 30,040,371.26 | 100.00 | 43,494,695.58 | 100.00 | 24,144,524.06 | 100.00 |
| 其他业务收入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 30,040,371.26 | 100.00 | 43,494,695.58 | 100.00 | 24,144,524.06 | 100.00 |

公司近两年一期营业收入全部来源于主营业务，公司主营业务突出。

(二) 近两年一期主营业务的主要构成、变动趋势及原因

表：近两年一期主营业务收入情况

单位：元

| 项目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 占比(%) | 收入 | 占比(%) | 收入 | 占比(%) |
| 电脑密码文件柜 | 214,427.35 | 0.72 | 1,072,533.64 | 2.46 | 1,004,729.82 | 4.16 |
| 电磁屏蔽柜 | 169,088.88 | 0.56 | 4,074,815.46 | 9.36 | 2,446,615.40 | 10.13 |
| 红黑电源隔离插座 | 2,398,307.67 | 7.98 | 7,849,241.09 | 18.05 | 4,075,531.54 | 16.88 |
| 微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统 | 2,410,405.96 | 8.02 | 15,351,819.95 | 35.30 | 9,940,038.71 | 41.17 |
| 网络信息安全产品 | 15,343,926.60 | 51.08 | 14,078,070.14 | 32.37 | 6,229,104.31 | 25.80 |
| 屏蔽室工程 | 9,504,214.80 | 31.64 | 1,068,215.30 | 2.46 | 448,504.28 | 1.86 |
| 合计 | 30,040,371.26 | 100.00 | 43,494,695.58 | 100.00 | 24,144,524.06 | 100.00 |

表：近两年一期主营业务毛利率情况

| 项目 | 2011年1-6月 | | 2010年 | | 2009年 |
|--------------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 毛利率(%) | 相比上年变动百分点 | 毛利率(%) | 相比上年变动百分点 | 毛利率(%) |
| 电脑密码文件柜 | 38.07 | 0.22 | 37.85 | 0.06 | 37.79 |
| 电磁屏蔽柜 | 56.78 | 27.56 | 29.22 | -2.06 | 31.28 |
| 红黑电源隔离插座 | 37.08 | 4.68 | 32.40 | -2.19 | 34.59 |
| 微机视频信息保护系统及线 | 50.64 | -15.34 | 65.98 | -17.11 | 79.52 |

| | | | | | |
|-----------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 路传导干扰系统 | | | | | |
| 网络信息安全产品 | 58.07 | -13.00 | 71.07 | 2.09 | 68.98 |
| 屏蔽室工程 | 19.53 | -1.91 | 21.44 | 5.38 | 16.06 |
| 合计 | 43.46 | -12.88 | 56.34 | -5.07 | 61.41 |

1. 主营业务构成及趋势。如上表所述，公司产品分为电脑密码文件柜、电磁屏蔽柜、红黑电源隔离插座、微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统、网络信息安全产品、屏蔽室工程等六部分业务，其中红黑电源隔离插座、微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统、网络信息安全产品所占收入比重较高，2009、2010年三项产品合计占主营业务收入达70%以上。各项产品2010年收入占比较2009年变化不大，2011年屏蔽室工程的收入上升幅度较大，电磁屏蔽柜的销售收入有所下降，原因是这两项产品在某种程度上有替代作用，电磁屏蔽柜空间较小，可扩展性低，相应的价格也较低，客户往往在使用初期比较青睐该产品，但随着屏蔽的需求量增大，建造屏蔽室成为更好的信息安全防护方案，公司的管理层也预计今后屏蔽室工程的收入会逐步增加，同时公司也在对现有的电磁屏蔽柜进行开发和改良，以满足不同客户的需求。

2. 收入变动趋势及原因。如上表所述，2010年主营业务收入4,349.47万元，较2009年增长80.14%；2011年1-6月主营业务收入3,004.04万元，假设2011年全年收入按上半年收入的2倍计算，2011年主营业务收入较2010年将增长38.13%。近两年，随着信息安全行业的发展，公司市场知名度的提高，公司持续的研发投入，以及公司销售力度的加大和良好的售后服务，公司收入实现了快速增长。与此同时，公司将逐步向低泄射计算机、大型电磁屏蔽室等产品迈进，从而成为电磁泄漏发射防护领域的领军企业，公司预期收入将持续增长。

3. 毛利率变动趋势及原因。如上表所述，2010年主营业务毛利率56.34%，较2009年下降5.07%，2011年前六个月毛利率较2010年下降12.88%，公司总体主营业务毛利率下降的主要原因为：销售毛利率相对偏低的屏蔽室工程近两年一期占主营业务收入的比重逐年增加，2009年、2010年和2011年1-6月分别为1.86%、2.46%和31.64%，屏蔽室工程比重的提高拉低了整体毛利率；另外，公司微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统和网络信息安全产品毛利率也呈现出下降趋势。屏蔽室工程可以满足大空间屏蔽需求，发展前景良好，虽然其毛

利率小于电磁屏蔽柜，但由于单价远高于电磁屏蔽柜，该业务将为公司带来新的盈利增长点。公司微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统和网络信息安全产品终端客户主要为政府相关部门，从短时期来看，公司议价能力有限，随着原材料等价格的不断上涨，公司生产成本亦不断提高，一定程度上压缩了公司的产品盈利能力，但总体来看，公司产品仍保持较高的毛利率水平；从长期来看，公司一方面将在适当的时机进行价格谈判，保持相对稳定的毛利率水平，另一方面，公司已着手购置土地，兴建厂房，向产业上游延伸，降低产品成本。

（三）主要费用情况

单位：元

| 项目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | | 2009年度 |
|------------|--------------|---------------|---------|--------------|
| | 金额 | 金额 | 同比增长(%) | 金额 |
| 销售费用 | 1,299,226.36 | 2,860,165.98 | 117.70 | 1,313,840.80 |
| 管理费用 | 6,158,851.21 | 10,370,590.57 | 32.88 | 7,804,262.19 |
| 财务费用 | -17,269.36 | -9,662.15 | -7.67 | -10,464.58 |
| 期间费用合计 | 7,440,808.21 | 13,221,094.40 | 45.16 | 9,107,638.41 |
| 销售费用占收入(%) | 4.32 | 6.58 | 1.13 | 5.44 |
| 管理费用占收入(%) | 20.50 | 23.84 | -8.48 | 32.32 |
| 财务费用占收入(%) | -0.06 | -0.022 | 0.021 | -0.043 |
| 合计占收入(%) | 24.77 | 30.40 | -7.32 | 37.72 |

1. 销售费用主要包括销售人员工资、运输费及销售部门办公费、差旅费等。公司销售费用增长的原因主要为销售规模的不断扩大。同时，由于规模效应，从2011年开始公司销售费用占收入比例呈现出下降的趋势。

2. 管理费用主要包括管理人员工资、未形成无形资产的技术开发费用和无形资产摊销等。公司管理费用增长的原因主要为销售规模的不断扩大。同时，由于规模效应，公司管理费用占收入比例呈现出下降的趋势。

3. 公司无利息支出，财务费用主要为利息收入和银行手续费，所以财务费用为负，财务费用占收入比重及其变动幅度较小。

（四）非经常性损益情况

单位：元

| 非经常性项目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|------------------|------------------|---------------|--------------|
| 不需支付款项 | 96,824.00 | | |
| 除上述各项外的其他营业外收支净额 | | -182.40 | |
| 小计 | 96,824.00 | -182.40 | |
| 减：所得税影响额 | 14,523.60 | -27.36 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | 32,920.16 | -62.02 | |
| 合计 | 49,380.24 | -93.02 | |
| 净利润 | 3,672,166.90 | 10,655,346.06 | 6,444,818.99 |
| 非经常性损益占净利润比率 | 1.34% | | |

(五) 适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

1. 公司适用的主要税种及税率如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------|------|
| 增值税 | 增值额 | 17% |
| 营业税 | 应税营业收入 | 3—5% |
| 城市维护建设税 | 应缴纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴纳流转税额 | 3% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% |

2. 税收优惠及批文

根据京国税【2000】187号文件规定，对一般纳税人销售其自主开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分，享受即征即退的优惠政策。公司享受此项税收优惠。

根据京财税【2000】866号文件规定，企业签订的所有符合财税字【1999】273号文件规定，并经技术市场登记的技术开发、技术转让合同，都可以办理营业税免税备案手续。公司享受此项税收优惠。

公司2009年度所得税税率为7.5%，2010年和2011年所得税税率为15%。

3. 其他说明

公司的控股子公司北京天大清源信息技术有限公司按25%的企业所得税税率缴纳企业所得税，控股子公司北京智恒联盟科技有限公司属于高新技术企业，实际所得税税率为15%。

四、报告期资产情况

(一) 应收账款

1. 应收账款账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2011年6月30日 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 17,200,196.08 | 81.06 | 860,009.80 | 16,340,186.28 |
| 1-2年 | 2,974,127.00 | 14.02 | 297,412.70 | 2,676,714.30 |
| 2-3年 | 855,202.90 | 4.03 | 256,560.87 | 598,642.03 |
| 3-4年 | 68,871.00 | 0.32 | 34,435.50 | 34,435.50 |
| 4-5年 | 120,070.00 | 0.57 | 96,056.00 | 24,014.00 |
| 合计 | 21,218,466.98 | 100.00 | 1,544,474.87 | 19,673,992.11 |

单位：元

| 账龄 | 2010年12月31日 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 8,497,278.28 | 87.98 | 424,863.91 | 8,072,414.37 |
| 1-2年 | 444,532.90 | 4.60 | 44,453.29 | 400,079.61 |
| 2-3年 | 545,871.00 | 5.66 | 163,761.30 | 382,109.70 |
| 3-4年 | 170,070.00 | 1.76 | 85,035.00 | 85,035.00 |
| 合计 | 9,657,752.18 | 100.00 | 718,113.50 | 8,939,638.68 |

单位：元

| 账龄 | 2009年12月31日 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 6,270,443.86 | 89.10 | 313,522.19 | 5,956,921.67 |
| 1-2年 | 562,911.00 | 8.00 | 56,291.10 | 506,619.90 |
| 2-3年 | 203,849.99 | 2.90 | 61,155.00 | 142,694.99 |
| 合计 | 7,037,204.85 | 100.00 | 430,968.29 | 6,606,236.56 |

公司2010年年末应收账款余额较2009年年末增加262.05万元，增长37.24%，主要是因为销售收入上升而导致的应收账款增加。截至2011年6月30日应收账款

余额2,121.85万，较2010年末增加1,156.07万元，增幅为119.70%，主要原因有两点，一是销售收入的大幅提升，2011年上半年公司实现销售收入3,004.04万元，占2010年全年收入的69.07%，销售收入增长导致应收账款余额的上升，二是公司2011年屏蔽室工程有较大幅度的增长，工程收入回款相对较慢。

应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

2. 截止2011年6月30日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|----------------------|--------------|------|------|
| 北京华安保信息技术有限公司 | 5,974,294.40 | 28.16 | 1年以内 | 货款 |
| 金航数码科技有限责任公司 | 4,241,949.20 | 19.99 | 1年以内 | 货款 |
| 山东鲁亚信息技术有限公司 | 738,717.50 | 3.48 | 1年以内 | 货款 |
| 沈阳智驭科技有限公司 | 520,000.00 | 2.45 | 1年以内 | 货款 |
| 江苏交大捷普网络科技有限公司 | 512,800.00 | 2.42 | 1年以内 | 货款 |
| 合 计 | 11,987,761.10 | 56.50 | | |

3. 截止2010年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|---------------------|--------------|---------------|------|
| 山东鲁亚信息技术有限公司 | 1,065,377.50 | 11.03 | 1年以内 | 货款 |
| 航天四创科技有限责任公司 | 844,360.00 | 8.74 | 1年以内 | 货款 |
| 江苏交大捷普网络科技有限公司 | 512,800.00 | 5.31 | 1年以内 | 货款 |
| 沈阳浪潮系统集成工程有限公司 | 498,440.00 | 5.16 | 1年以内 | 货款 |
| 北京凯普创网络技术有限公司 | 450,000.00 | 4.66 | 1年以内、 1-2年 | 货款 |
| 合 计 | 3,370,977.50 | 34.90 | | |

4. 截止2009年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------------|-------|------|------|
| 北京华安保信息技术有限公司 | 1,264,979.40 | 17.98 | 1年以内 | 货款 |
| 山东鲁亚信息技术有限公司 | 1,204,077.50 | 17.11 | 1年以内 | 货款 |
| 内蒙古北方重工业集团公司 | 706,380.00 | 10.04 | 1年以内 | 货款 |
| 太极计算机股份公司 | 493,914.00 | 7.02 | 1年以内 | 货款 |

| | | | | |
|---------------|---------------------|--------------|-------|----|
| 北京凯普创网络技术有限公司 | 450,000.00 | 6.39 | 1 年以内 | 货款 |
| 合 计 | 4,119,350.90 | 58.54 | | |

(二) 其他应收款

1. 其他应收款账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2011 年 6 月 30 日 | | | |
|------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 5,011,436.50 | 98.29 | 236,750.00 | 4,774,686.50 |
| 1-2 年 | 87,200.00 | 1.71 | 8,720.00 | 78,480.00 |
| 合 计 | 5,098,636.50 | 100.00 | 245,470.00 | 4,853,166.50 |

单位：元

| 账龄 | 2010 年 12 月 31 日 | | | |
|------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 310,458.38 | 23.53 | | 310,458.38 |
| 1-2 年 | 1,008,160.00 | 76.40 | 100,816.00 | 907,344.00 |
| 2-3 年 | 1,000.00 | 0.07 | | 1,000.00 |
| 合 计 | 1,319,618.38 | 100.00 | 100,816.00 | 1,218,802.38 |

单位：元

| 账龄 | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 1,342,417.50 | 99.92 | 50,408.00 | 1,292,009.50 |
| 1-2 年 | 1,000.00 | 0.07 | | 1,000.00 |
| 2-3 年 | | | | |
| 3-4 年 | 50.00 | 0.01 | | 50.00 |
| 合 计 | 1,343,467.50 | 100.00 | 50,408.00 | 1,293,059.50 |

2011年6月30日其他应收款较2010年12月31日增加377.90万元，增加的款项主要系与承德怡景苑生态休闲有限公司和北京万里红创新电子技术有限公司的往来款。

其他应收款2011年上半年末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

2009年12月31日其他应收款中股东袁恒借备用金180,842.00元；2010年12月31日其他应收款中股东袁恒借备用金1,000.00元。

2. 截止2011年6月30日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|-----------------|---------------------|--------------|------|------|
| 承德怡景苑生态休闲有限公司 | 3,000,000.00 | 58.84 | 1年以内 | 往来款 |
| 北京万里红创新电子技术有限公司 | 1,600,000.00 | 31.38 | 1年以内 | 往来款 |
| 中央国家机关政府采购中心 | 198,360.00 | 3.89 | 1年以内 | 保证金 |
| 合 计 | 4,798,360.00 | 94.11 | | |

2011年6月公司与承德怡景苑生态休闲有限公司签订借款协议，公司将自有资金300万元借予对方短期周转使用，借款期限6个月，自2011年6月8日至2011年12月7日，借款利率按照同期贷款利率计算。截止目前承德怡景苑生态休闲有限公司已还款60万元，经双方协商，并经公司董事会批准，余款240万元已签定延期还款协议，到期日为2012年6月30日。2011年1月公司与北京万里红创新电子技术有限公司签订借款协议，公司将自有资金160万元借予对方短期周转使用，借款期限10个月，自2011年1月25日至2011年11月24日。截止目前该笔款项已提前收回。

3. 截止2010年12月31日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|---------------------|--------------|------|------|
| 北京万里红信息技术有限公司 | 1,008,160.00 | 76.40 | 1-2年 | 往来款 |
| 中央国家机关政府采购中心 | 108,360.00 | 8.21 | 1年以内 | 保证金 |
| 合 计 | 1,116,520.00 | 84.61 | | |

4. 截止2009年12月31日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|---------------------|--------------|------|------|
| 北京万里红信息技术有限公司 | 1,008,160.00 | 75.04 | 1年以内 | 往来款 |
| 袁恒 | 180,842.00 | 13.46 | 1年以内 | 备用金 |
| 中央国家机关政府采购中心 | 100,000.00 | 7.44 | 1年以内 | 保证金 |
| 合 计 | 1,289,002.00 | 95.94 | | |

公司期末大额其他应收款均为短期借款，此借贷行为不符合《贷款通则》中关于企业之间不得相互借贷的规定。公司正在建立《资金管理办法》，以规范资金借贷行为。

(三) 预付账款

1. 预付账款账龄情况

单位：元

| 账 龄 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 2,201,781.33 | 99.08 | 1,046,080.00 | 100.00 | 497,360.00 | 100.00 |
| 1-2年 | 20,360.00 | 0.92 | | | | |
| 合 计 | 2,222,141.33 | 100.00 | 1,046,080.00 | 100.00 | 497,360.00 | 100.00 |

随着公司经营规模的不断扩大，预付账款也呈不断上升的趋势，2011年预付账款增长幅度较大，主要为预付的货款，账龄超过一年的预付账款主要为供应商推迟交货所致。

预付款项各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股东的款项。

2. 截止2011年6月30日，预付账款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|---------------------|--------------|------|------|
| 北京凯普创网络技术有限公司 | 600,000.00 | 27.00 | 1年以内 | 货款 |
| 河北蓝盾柜业有限公司 | 421,790.00 | 18.98 | 1年以内 | 货款 |
| 北京电力自动化设备厂 | 419,308.33 | 18.87 | 1年以内 | 房租 |
| 北京神州国通科技有限公司 | 300,000.00 | 13.50 | 1年以内 | 货款 |
| 李仕兵 | 117,998.00 | 5.31 | 1年以内 | 货款 |
| 合 计 | 1,859,096.33 | 83.66 | | |

3. 截止2010年12月31日，预付账款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|--------------|------------|-------|------|------|
| 北京神州国通科技有限公司 | 300,000.00 | 28.68 | 1年以内 | 货款 |

| | | | | |
|-------------|-------------------|--------------|-------|----|
| 北京电力自动化设备厂 | 200,000.00 | 19.12 | 1 年以内 | 房租 |
| 江苏沃姆克科技有限公司 | 110,420.00 | 10.56 | 1 年以内 | 货款 |
| 李仕兵 | 109,998.00 | 10.51 | 1 年以内 | 货款 |
| 周平进 | 80,497.00 | 7.69 | 1 年以内 | 货款 |
| 合 计 | 800,915.00 | 76.56 | | |

4. 截止2009年12月31日，预付账款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|--------------|-------------------|--------------|-------|------|
| 北京电力自动化设备厂 | 300,000.00 | 60.32 | 1 年以内 | 房租 |
| 石家庄拓达科贸有限公司 | 158,200.00 | 31.81 | 1 年以内 | 货款 |
| 上海四凌信息技术公司 | 35,360.00 | 7.11 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京万通联合商务咨询中心 | 1,800.00 | 0.36 | 1 年以内 | 货款 |
| 合 计 | 495,360.00 | 99.60 | | |

(四) 存货

1. 存货明细及占比情况

单位：元

| 项目 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|------------|---------------------|------|---------------------|------|---------------------|------|
| | 余额 | 跌价准备 | 余额 | 跌价准备 | 余额 | 跌价准备 |
| 原材料 | 175,261.75 | | 3,850.00 | | 313,065.00 | |
| 低值易耗品 | 6,406.45 | | 6,406.45 | | 6,406.45 | |
| 在产品 | 736,211.82 | | 2,094,122.04 | | 136,837.80 | |
| 库存商品 | 2,847,274.83 | | 3,021,008.14 | | 3,804,595.58 | |
| 合 计 | 3,765,154.85 | | 5,125,386.63 | | 4,260,904.83 | |

各项存货所占比重：

| 项目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 原材料 | 4.65% | 0.08% | 7.35% |
| 低值易耗品 | 0.17% | 0.12% | 0.15% |
| 在产品 | 19.55% | 40.86% | 3.21% |
| 库存商品 | 75.63% | 58.94% | 89.29% |
| 合 计 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

公司各期末结存存货主要为库存商品及在产品存货，原材料结存较小。公司原材料主要为屏蔽室工程业务批量采购的原材料，以及产品生产的小部分关键材料。公司屏蔽室工程业务具有定制的特点，因此原材料采购具有针对性，仓库结存主要为少量通用材料；公司除代理销售外的产品生产主要为代工生产，即公司掌握关键技术和产品设计，并控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托其他厂商生产，同时，公司自行采购小部分关键材料向代工厂商提供。因此，公司原材料结存较小。公司在产品主要为未完屏蔽室工程，其结存受合同执行情况影响。公司库存商品主要为公司各项产品结存。

2. 存货跌价准备

截止2011年6月30日，公司存货情况良好，不存在减值情形，未计提跌价准备。

(五) 长期股权投资

| 被投资单位名称 | 核算方法 | 初始投资成本 | 在被投资单位持股比例 | 在被投资单位表决权比例 | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 |
|---------------|------|--------------|------------|-------------|------------------------|
| 北京爱国者信息技术有限公司 | 权益法 | 2,000,000.00 | 40.00% | 40.00% | |

续表：

| 被投资单位名称 | 2010年12月31日 | 增减变动 | 2011年6月30日 | 减值准备 |
|---------------|--------------|----------|--------------|------|
| 北京爱国者信息技术有限公司 | 2,130,559.88 | 8,715.42 | 2,139,275.30 | |

北京爱国者信息技术有限公司具体情况请参见本说明书“第五章 公司基本情况”之“五、组织结构”之“（三）子公司、参股公司及合营企业”之“2. 参股公司”。

(六) 固定资产

1. 公司固定资产折旧采用年限平均法，具体方法如下：

| 固定资产类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|---------|--------|---------|
| 交通运输设备 | 10 | 5.00 | 9.50 |
| 通用设备及其他 | 5 | 5.00 | 19.00 |

2. 固定资产及累计折旧

单位：元

| 项目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|---------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 固定资产原价 | | | |
| 交通运输设备 | 1,110,271.00 | 574,471.00 | 457,633.00 |
| 通用设备及其他 | 1,114,044.04 | 980,796.00 | 356,471.00 |
| 合计 | 2,224,315.04 | 1,555,267.00 | 814,104.00 |
| 累计折旧 | | | |
| 交通运输设备 | 213,162.21 | 170,405.32 | 92,723.19 |
| 通用设备及其他 | 418,089.94 | 277,302.54 | 140,865.31 |
| 合计 | 631,252.15 | 447,707.86 | 233,588.50 |
| 减值准备 | | | |
| 合计 | | | |
| 账面价值 | | | |
| 交通运输设备 | 897,108.79 | 404,065.68 | 364,909.81 |
| 通用设备及其他 | 695,954.10 | 703,493.46 | 215,605.69 |
| 合计 | 1,593,062.89 | 1,107,559.14 | 580,515.50 |

公司固定资产主要为交通运输设备和通用设备及其他。交通运输设备包括三台车辆，通用设备及其他主要包括办公电脑、打印机及办公家具。主要资产成新率和总体成新率较高。

截止2011年6月30日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3. 固定资产抵押情况

截止2011年6月30日，公司固定资产不存在抵押情形。

(七) 无形资产

1. 无形资产及累计摊销

单位：元

| 项目 | 2010年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011年6月30日 |
|-----------------|----------------------|------------------|----------------------|---------------------|
| 一、账面原价合计 | 12,000,000.00 | 47,125.00 | 10,000,000.00 | 2,047,125.00 |
| 电子密码锁管理系统技术 | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 | |

| 项目 | 2010年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011年6月30日 |
|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| WebGuard3.0 网页防篡改保护系统 | 2,000,000.00 | | | 2,000,000.00 |
| 金蝶 K3 | | 47,125.00 | | 47,125.00 |
| 二、累计摊销合计 | 8,975,000.09 | 625,545.83 | 9,062,500.00 | 538,045.92 |
| 电子密码锁管理系统技术 | 8,541,666.67 | 520,833.33 | 9,062,500.00 | |
| WebGuard3.0 网页防篡改 | 433,333.42 | 100,000.00 | | 533,333.42 |
| 金蝶 K3 | | 4,712.50 | | 4,712.50 |
| 三、减值准备合计 | | | | |
| 四、无形资产账面价值合计 | 3,024,999.91 | | | 1,509,079.08 |

本期减少的无形资产属于股东收回原投资的非专利技术“电子密码锁管理系统技术”1,000万元。具体情况参见“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（三）股份公司历史沿革”之“2. 股份公司减少注册资本及董事变更”。

2. 截止2011年6月30日无形资产基本情况

| 项目 | 取得方式 | 初始金额（元） | 摊销年限及确定依据 | 剩余摊销期限 |
|-----------------------|-------|--------------|-----------|--------|
| WebGuard3.0 网页防篡改保护系统 | 投资者投入 | 2,000,000.00 | 预计使用年限 | 7年零4个月 |
| 金蝶 K3 | 购入 | 47,125.00 | 预计使用年限 | 4年零6个月 |

（八）递延所得税资产

1. 递延所得税资产明细情况

单位：元

| 项目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应收账款坏账准备 | 231,671.23 | 107,717.03 | 65,083.90 |
| 其他应收款坏账准备 | 36,820.50 | 15,122.40 | 7,561.20 |
| 无形资产摊销 | 0.00 | 768,750.00 | 656,250.00 |
| 合计 | 268,491.73 | 891,589.43 | 728,895.10 |

2. 暂时性差异明细情况

单位：元

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应收账款坏账准备 | 1,544,474.87 | 718,113.50 | 430,968.29 |
| 其他应收款坏账准备 | 245,470.00 | 100,816.00 | 50,408.00 |
| 无形资产摊销 | | 5,125,000.00 | 4,375,000.00 |
| 合 计 | 1,789,944.87 | 5,943,929.50 | 4,856,376.29 |

(九) 主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1. 坏账准备

(1) 坏账损失的核算方法

公司坏账损失的核算采用备抵法，当发生坏账损失时，报经管理当局批准后冲销计提的坏账准备。

(2) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(3) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

a、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：单项金额大于 100 万元（含 100 万元）。

b、单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：公司于资产负债表日，将应收款项余额大于 100 万元的应收款项，逐项进行减值测试，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。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。经单独测试未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

②单项金额不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确定依据为账龄在 3 年以上的应收款项，公司按其风险程度计提坏账准备。

③对其他单项金额不重大的应收款项按账龄划分为若干组合，根据应收款项

组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，坏账准备计提比例为：

| 应收账款/其他应收款账龄 | 计提比例 |
|--------------|------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5% |
| 1-2 年（含 2 年） | 10% |
| 2-3 年（含 3 年） | 30% |
| 3-4 年（含 4 年） | 50% |
| 4-5 年（含 5 年） | 80% |
| 5 年以上 | 100% |

④公司对回收风险较小且周转较快的备用金及投标保证金不计提坏账准备，对关联方之间的应收款项在对其可收回性做出具体评估后计提坏账准备。

（4）对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

应收账款坏账准备见本说明书“第十章 公司财务会计信息”之“四、报告期资产情况”之“（一）应收账款”。其他应收款坏账准备见本说明书“第十章 公司财务会计信息”之“四、报告期资产情况”之“（二）其他应收款”。

2. 存货跌价准备

在资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

截止 2011 年 6 月 30 日，公司存货情况良好，不存在减值情形，未计提跌价准备。

3. 长期股权投资减值准备

公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查,根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时,将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

截止2011年6月30日,公司长期股权投资不存在减值情形,未计提减值准备。

4. 固定资产减值准备

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断,当存在减值迹象,估计可收回金额低于其账面价值时,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,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的,表明固定资产资产可能发生了减值:

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 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响;

③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高,从而影响企业用来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 企业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(或者损失)远远低于预计金额等;

⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

截止2011年6月30日,公司固定资产不存在减值情形,未计提固定资产减值准备。

5. 无形资产减值准备

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果重新复核后仍为不确定的,应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的

可收回金额低于其账面价值时，将资产的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，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

截止 2011 年 6 月 30 日，公司账面无形资产不存在减值情形，未计提无形资产减值准备。

五、重大债务

（一）应付账款

1. 应付账款账龄表

| 账龄 | 2011 年 6 月 30 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 3,751,518.83 | 91.55 | 1,360,576.00 | 84.54 | 203,888.00 | 50.11 |
| 1-2 年 | 97,645.00 | 2.38 | 45,810.00 | 2.85 | 200,000.00 | 49.16 |
| 2-3 年 | 45,810.00 | 1.12 | 200,000.00 | 12.43 | 2,960.00 | 0.73 |
| 3 年以上 | 202,960.00 | 4.95 | 2,960.00 | 0.18 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 4,097,933.83 | 100.00 | 1,609,346.00 | 100.00 | 406,848.00 | 100.00 |

近两年随着公司业务规模的不断扩大，采购增加导致应付账款逐年增加。截止 2011 年 6 月 30 日账龄在 3 年以上应付账款情况如下：

| 供应商名称 | 金额 | 款项性质 | 未支付原因 |
|--------------|------------|------|-------------------------------|
| 北京贝利佳华商贸有限公司 | 200,000.00 | 货款 | 因存在供货质量问题，双方一直未能达成一致意见，款项暂未支付 |
| 南京易思克有限公司 | 2,960.00 | 货款 | 金额较小，对方未催收，公司已着手清理 |

应付账款各期末余额中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股东的款项。

2. 截止 2011 年 6 月 30 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 性质 |
|------------------|---------------------|--------------|-------|----|
| 北京凯普创网络技术有限公司 | 1,600,066.74 | 39.05 | 1 年以内 | 货款 |
| 天津光电聚能专用通信设备有限公司 | 1,059,801.90 | 25.86 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京万里红创新电子技术有限公司 | 276,777.80 | 6.75 | 1 年以内 | 货款 |
| 上海格尔软件股份有限公司 | 231,308.00 | 5.65 | 1 年以内 | 货款 |
| 常州恒力电磁屏蔽设备厂 | 203,253.62 | 4.96 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 3,371,208.06 | 82.27 | | |

3. 截止 2010 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 性质 |
|--------------|---------------------|--------------|-------|----|
| 深圳金城保密技术有限公司 | 635,880.00 | 39.51 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京盛世光通会议中心 | 289,060.00 | 17.96 | 1 年以内 | 货款 |
| 长沙欣诚信息技术公司 | 248,126.00 | 15.42 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京贝利佳华商贸有限公司 | 200,000.00 | 12.43 | 2-3 年 | 货款 |
| 北京鑫彤日科技有限公司 | 90,750.00 | 5.64 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 1,463,816.00 | 90.96 | | |

4. 截止 2009 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 性质 |
|--------------|-------------------|--------------|-------|----|
| 北京贝利佳华商贸有限公司 | 200,000.00 | 49.16 | 1-2 年 | 货款 |
| 上海汉邦京泰有限公司 | 81,810.00 | 20.11 | 1 年以内 | 货款 |
| 沧州姜华电路板有限公司 | 59,842.00 | 14.71 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京华人合智科技有限公司 | 45,810.00 | 11.26 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京突破电气有限公司 | 9,840.00 | 2.42 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 397,302.00 | 97.66 | | |

(二) 其他应付款

1. 其他应付款账龄表

单位：元

| 账龄 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 142,458.13 | 19.75 | 36,500.00 | 6.29 | 1,439,297.73 | 100.00 |
| 1-2年 | 516,500.00 | 71.59 | 543,432.00 | 93.71 | | |
| 2-3年 | 62,500.00 | 8.66 | | | | |
| 合计 | 721,458.13 | 100.00 | 579,932.00 | 100.00 | 1,439,297.73 | 100.00 |

其他应付账款 2011 年上半年末及 2010 年年末余额中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股东的款项。

2009 年 12 月 31 日其他应付款中应付关联方北京爱国者信息技术有限公司研发费用 670,000.00 元。

2. 截止 2011 年 6 月 30 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例(%) | 账龄 | 性质 |
|---------------|-------------------|--------------|------|------|
| 上海旭靛电子有限公司 | 480,000.00 | 66.53 | 1-2年 | 工程押金 |
| 尹智庆 | 57,271.00 | 7.94 | 1年以内 | 报销款 |
| 杨峰 | 41,437.63 | 5.74 | 1年以内 | 报销款 |
| 岳媛 | 40,000.00 | 5.54 | 1年以内 | 报销款 |
| 哈尔滨汉伯网安科技有限公司 | 36,500.00 | 5.06 | 1年以内 | 押金 |
| 合计 | 655,208.63 | 90.81 | | |

应付上海旭靛电子有限公司款项已于 2011 年 10 月 25 日全额支付。

3. 截止 2010 年 12 月 31 日，其他应付款主要债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例(%) | 账龄 | 性质 |
|---------------|-------------------|--------------|------|------|
| 上海旭靛电子有限公司 | 480,000.00 | 82.77 | 1-2年 | 工程押金 |
| 哈尔滨汉伯网安科技有限公司 | 36,500.00 | 6.29 | 1年以内 | 押金 |
| 尹智庆 | 932.00 | 0.16 | 1-2年 | 报销款 |
| 合计 | 517,432.00 | 89.22 | | |

4. 截止 2009 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例(%) | 账龄 | 性质 |
|------|----|-------|----|----|
|------|----|-------|----|----|

| | | | | |
|-------------|---------------------|--------------|-------|------|
| 爱国者信息技术有限公司 | 670,000.00 | 46.55 | 1 年以内 | 研发费用 |
| 上海旭靛电子有限公司 | 480,000.00 | 33.35 | 1 年以内 | 工程押金 |
| 倪红杰 | 24,000.00 | 1.67 | 1 年以内 | 报销款 |
| 王石玉 | 21,568.21 | 1.50 | 1 年以内 | 报销款 |
| 屈春梅 | 20,000.00 | 1.39 | 1 年以内 | 报销款 |
| 合计 | 1,215,568.21 | 84.46 | | |

(三) 预收账款

1. 预收账款账龄表

单位：元

| 账龄 | 2011 年 6 月 30 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 2,080,975.00 | 73.92 | 1,822,111.00 | 71.43 | 2,696,763.00 | 100.00 |
| 1-2 年 | 488,802.00 | 17.36 | 728,953.00 | 28.57 | | |
| 2-3 年 | 245,548.00 | 8.72 | | | | |
| 合计 | 2,815,325.00 | 100.00 | 2,551,064.00 | 100.00 | 2,696,763.00 | 100.00 |

截止 2011 年 6 月 30 日，账龄为 2-3 年的预收账款 245,548.00 元为公司作为分包商预收总承包商北京蓝波今朝科技有限公司的工程预付款。目前，公司已完成全部工程，由于总承包商蓝波今朝尚未对公司的工程进行验收确认和工程结算。因此，公司未确认该合同收入的实现，预收账款仍然挂账。

预收款项各期末余额中无预收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股东的款项。

2. 截止 2011 年 6 月 30 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 性质 |
|--------------|------------|--------|-------|----|
| 上海无线电设备研究所 | 393,400.00 | 13.97 | 1 年以内 | 货款 |
| 深圳金城保密技术有限公司 | 323,880.00 | 11.50 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京信果科技有限公司 | 300,183.00 | 10.66 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京蓝波今朝科技有限公司 | 245,548.00 | 8.72 | 2-3 年 | 货款 |

| | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------|-------|----|
| 上海安达通信息安全技术股份有限公司 | 200,000.00 | 7.10 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 1,463,011.00 | 51.95 | | |

3. 截止 2010 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 性质 |
|---------------|---------------------|--------------|-------|----|
| 上海无线电设备研究所 | 393,400.00 | 15.42 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京国信宏大科技有限公司 | 350,000.00 | 13.72 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京蓝波今朝科技有限公司 | 245,548.00 | 9.63 | 1-2 年 | 货款 |
| 北京金石利兴科技有限公司 | 164,100.00 | 6.43 | 1-2 年 | 货款 |
| 北京万里红科技股份有限公司 | 129,600.00 | 5.08 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 1,282,648.00 | 50.28 | | |

4. 截止 2009 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 性质 |
|--------------|---------------------|--------------|-------|----|
| 北方重工集团网络公司 | 688,200.00 | 25.52 | 1 年以内 | 货款 |
| 北京蓝波今朝科技有限公司 | 245,548.00 | 9.11 | 1 年以内 | 货款 |
| 成都卫士通有限公司 | 210,825.00 | 7.82 | 1 年以内 | 货款 |
| 连云港杰瑞网络有限公司 | 189,675.00 | 7.03 | 1 年以内 | 货款 |
| 上海无线电设备研究所 | 171,500.00 | 6.36 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 1,505,748.00 | 55.84 | | |

(四) 应交税费

单位：元

| 税 种 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 增值税 | 278,184.86 | 1,654,778.71 | 629,604.54 |
| 营业税 | 332,415.47 | 37,399.53 | 11,389.39 |
| 企业所得税 | 716,614.13 | 1,122,532.49 | 89,709.10 |
| 个人所得税 | 7,581.94 | 14,771.74 | 2,148.02 |
| 城市维护建设税 | 82,054.59 | 118,774.06 | 47,479.24 |
| 教育费附加 | 35,166.31 | 50,903.21 | 20,348.23 |

| 税 种 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|-----|--------------|--------------|-------------|
| 合 计 | 1,452,017.30 | 2,999,159.74 | 800,678.52 |

六、股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：元

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本或实收资本 | 19,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 资本公积 | 9,102,542.11 | | |
| 盈余公积 | | 2,343,004.75 | 1,345,179.25 |
| 未分配利润 | 4,077,445.59 | 17,512,202.99 | 8,272,508.99 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 32,179,987.70 | 29,855,207.74 | 19,617,688.24 |
| 少数股东权益 | 1,750,647.14 | 1,616,760.20 | 1,198,933.64 |
| 所有者权益合计 | 33,930,634.84 | 31,471,967.94 | 20,816,621.88 |

(二) 权益变动分析

2011年3月，公司以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东均作为股份有限公司发起人，改制基准日为2010年12月31日，净资产折股剩余部分计入资本公积。

2011年5月，股份公司召开2011年第一次临时股东大会，同意公司减少注册资本1,000万元，减少的注册资本属于股东收回原投资的非专利技术“电子密码锁管理系统技术”1,000万元，同时将以前年度摊销的无形资产扣除税收影响之后的8,787,500.00元计入资本公积。

(参见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”)

未分配利润变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|------------------|---------------|--------------|--------------|
| 上年年末余额 | 17,512,202.99 | 8,272,508.99 | 2,423,746.48 |
| 年初调整数(减少以“-”号填列) | | | |

| | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|
| 本年年初余额 | 17,512,202.99 | 8,272,508.99 | 2,423,746.48 |
| 本期增加额（减少以“-”号填列） | 3,537,279.96 | 10,237,519.50 | 6,463,580.88 |
| 其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列） | 3,537,279.96 | 10,237,519.50 | 6,463,580.88 |
| 本年减少额 | 16,972,037.36 | 997,825.50 | 614,818.37 |
| 其中：提取盈余公积 | | 997,825.50 | 614,818.37 |
| 本期期末余额 | 4,077,445.59 | 17,512,202.99 | 8,272,508.99 |

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方关系

1. 存在控制关系的关联方

| 关联方名称（或姓名） | 关联关系 |
|----------------|------------------------------|
| 袁恒 | 公司控股股东、实际控制人；公司董事，持有公司40%的股份 |
| 北京天大清源信息技术有限公司 | 公司持股100%的子公司 |
| 北京智恒联盟科技有限公司 | 公司持股60%的子公司 |

2. 不存在控制关系的关联方

| 关联方名称（或姓名） | 关联关系 |
|----------------------------------|--------------|
| 北京爱国者信息技术有限公司 | 参股公司（40%） |
| 张林林 | 公司股东，持股比例20% |
| 孙桂玲 （身份证号：379004196602****67） | 公司股东，持股比例16% |
| 刘日宏 | 公司股东，持股比例11% |
| 余俊 | 公司股东，持股比例3% |
| 毕翠兰 | 公司股东，持股比例2% |
| 孙桂玲 （身份证号：230203194401****46） | 公司股东，持股比例2% |
| 王青霞 | 公司股东，持股比例2% |
| 张瑾 | 公司股东，持股比例2% |
| 赵丽明 | 公司股东，持股比例2% |
| 陈敏 | 公司董事兼总经理 |
| 张君源 | 公司董事兼董事会秘书 |

| | |
|-----|---------|
| 佟占杰 | 公司董事 |
| 张京 | 公司董事 |
| 何企楠 | 公司监事会主席 |
| 苏雪萍 | 公司监事 |
| 徐明然 | 公司监事 |
| 邢琪 | 公司副总经理 |
| 拜晓燕 | 公司财务总监 |

(二) 关联交易

公司于 2009 年 6 月委托爱国者进行“移动存储介质管理系统软件(天大版)”项目的研制开发，研发主要包括需求分析及方案规划、概要设计与详细设计、代码编写与模块测试、内部系统集成及功能测试、代码修正、全面测试及回溯改进、测试、验收、交付。爱国者主要生产移动储存介质，如移动硬盘和 U 盘，由于移动介质在信息传输的过程中，容易导致信息泄漏，天大清源拟与爱国者合作，开发移动储存介质管理系统软件，并向市场推广。

公司上述委托开发金额 67 万元，双方根据项目工作量和技術难度协商确定，定价遵循市场原则。

(三) 关联方往来余额

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 其他应收款 | 袁恒 | | 1,000.00 | 180,842.00 |
| 小计 | | | 1,000.00 | 180,842.00 |
| 其他应收款余额 | | 5,098,636.50 | 1,319,618.38 | 1,343,467.50 |
| 关联方其他应收款占比 | | | 0.08% | 13.46% |
| 其他应付款 | 北京爱国者 信息技术有 限公司 | | | 670,000.00 |
| 小计 | | | | 670,000.00 |
| 其他应付款余额 | | 721,458.13 | 579,932.00 | 1,439,297.73 |
| 关联方其他应付款占比 | | | | 46.55% |

(四) 近两年一期关联方往来发生额

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2010年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011年 6月30日 |
|-------|-----|-----------------|------|----------|----------------|
| 其他应收款 | 袁恒 | 1,000.00 | | 1,000.00 | |

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2010年 1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2010年 12月31日 |
|-------|---------------------|---------------|------|------------|-----------------|
| 其他应收款 | 袁恒 | 180,842.00 | | 179,842.00 | 1,000.00 |
| 其他应付款 | 北京爱国者信息技术 技术有限公司 | 670,000.00 | | 670,000.00 | |

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2009年 1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2009年 12月31日 |
|-------|-------------------|---------------|------------|------|-----------------|
| 其他应收款 | 袁恒 | | 180,842.00 | | 180,842.00 |
| 其他应付款 | 北京爱国者信息 技术有限公司 | | 670,000.00 | | 670,000.00 |

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

财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项。

(二) 或有事项及其他重要事项

财务报表附注中无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

九、母公司财务报表主要项目

(一) 应收账款

1. 应收账款账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2011年6月30日 |
|----|------------|
| | |

| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
|-----------|----------------------|----------------|---------------------|----------------------|
| 1 年以内 | 15,084,971.40 | 78.97 | 754,248.57 | 14,330,722.83 |
| 1-2 年 | 2,974,127.00 | 15.57 | 297,412.70 | 2,676,714.30 |
| 2-3 年 | 855,202.90 | 4.48 | 256,560.87 | 598,642.03 |
| 3-4 年 | 68,871.00 | 0.36 | 34,435.50 | 34,435.50 |
| 4-5 年 | 120,070.00 | 0.62 | 96,056.00 | 24,014.00 |
| 合计 | 19,103,242.30 | 100.00% | 1,438,713.64 | 17,664,528.66 |

单位：元

| 账龄 | 2010 年 12 月 31 日 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 6,894,973.00 | 85.59 | 344,748.65 | 6,550,224.35 |
| 1-2 年 | 444,532.90 | 5.52 | 44,453.29 | 400,079.61 |
| 2-3 年 | 545,871.00 | 6.78 | 163,761.30 | 382,109.70 |
| 3-4 年 | 170,070.00 | 2.11 | 85,035.00 | 85,035.00 |
| 合计 | 8,055,446.90 | 100.00 | 637,998.24 | 7,417,448.66 |

单位：元

| 账龄 | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|-----------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 5,971,758.40 | 88.62 | 298,587.92 | 5,673,170.48 |
| 1-2 年 | 562,911.00 | 8.35 | 56,291.10 | 506,619.90 |
| 2-3 年 | 203,849.99 | 3.03 | 61,155.00 | 142,694.99 |
| 合计 | 6,738,519.39 | 100.00% | 416,034.02 | 6,322,485.37 |

2. 截止2011年6月30日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|----------------------|--------------|-------|------|
| 北京华安保信息技术有限公司 | 5,974,294.40 | 31.27 | 1 年以内 | 货款 |
| 金航数码科技有限责任公司 | 4,241,949.20 | 22.21 | 1 年以内 | 货款 |
| 山东鲁亚信息技术有限公司 | 738,717.50 | 3.87 | 1 年以内 | 货款 |
| 江苏交大捷普网络科技有限公司 | 512,800.00 | 2.68 | 1 年以内 | 货款 |
| 沈阳浪潮系统集成工程有限公司 | 498,440.00 | 2.61 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | 11,966,201.10 | 62.64 | | |

(二) 其他应收款

1. 其他应收款账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2011年6月30日 | | | |
|------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 4,735,000.00 | 98.19 | 236,750.00 | 4,498,250.00 |
| 1-2年 | 87,200.00 | 1.81 | 8,720.00 | 78,480.00 |
| 合 计 | 4,822,200.00 | 100.00 | 245,470.00 | 4,576,730.00 |

单位：元

| 账龄 | 2010年12月31日 | | | |
|------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 147,200.00 | 12.73 | | 147,200.00 |
| 1-2年 | 1,008,160.00 | 87.18 | 100,816.00 | 907,344.00 |
| 2-3年 | 1,000.00 | 0.09 | | 1,000.00 |
| 合 计 | 1,156,360.00 | 100.00 | 100,816.00 | 1,055,544.00 |

单位：元

| 账龄 | 2009年12月31日 | | | |
|------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 1,238,002.00 | 85.61 | 50,408.00 | 1,187,594.00 |
| 1-2年 | 208,150.00 | 14.39 | | 208,150.00 |
| 合 计 | 1,446,152.00 | 100.00 | 50,408.00 | 1,395,744.00 |

(三) 长期股权投资

| 被投资单位名称 | 核算方法 | 初始投资成本 | 在被投资单位持股比例 | 在被投资单位表决权比例 |
|----------------|------|--------------|------------|-------------|
| 北京天大清源信息技术有限公司 | 成本法 | 1,000,000.00 | 100.00% | 100.00% |
| 北京智恒联盟科技有限公司 | 成本法 | 1,920,000.00 | 60.00% | 60.00% |
| 北京爱国者信息技术有限公司 | 权益法 | 2,000,000.00 | 40.00% | 40.00% |

续表：

| 被投资单位名称 | 2010年12月31日 | 增减变动 | 2011年6月30日 | 减值准备 |
|----------------|---------------------|-----------------|---------------------|------|
| 北京天大清源信息技术有限公司 | 999,000.00 | 1,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 北京智恒联盟科技有限公司 | 1,920,000.00 | 0.00 | 1,920,000.00 | |
| 北京爱国者信息技术有限公司 | 2,130,559.88 | 8,715.42 | 2,139,275.30 | |
| 合 计 | 5,049,559.88 | 9,715.42 | 5,059,275.30 | |

(四) 营业收入和成本

1. 营业收入构成

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 主营业务收入 | 26,707,038.37 | 100.00 | 37,828,162.92 | 100.00 | 22,008,286.79 | 100.00 |
| 其他业务收入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 26,707,038.37 | 100.00 | 37,828,162.92 | 100.00 | 22,008,286.79 | 100.00 |

2. 主营业务构成

单位：元

| 产品名称 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 主营业务收入 | | | |
| 电脑密码文件柜 | 214,427.35 | 1,072,533.64 | 1,004,729.82 |
| 电磁屏蔽柜 | 169,088.88 | 4,074,815.46 | 2,446,615.40 |
| 红黑电源隔离插座 | 2,398,307.67 | 7,849,241.09 | 4,075,531.54 |
| 微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统 | 2,410,405.96 | 17,310,534.95 | 9,940,038.71 |
| 网络信息安全产品 | 12,010,593.71 | 6,452,822.48 | 4,092,867.04 |
| 屏蔽室工程 | 9,504,214.80 | 1,068,215.30 | 448,504.28 |
| 合 计 | 26,707,038.37 | 37,828,162.92 | 22,008,286.79 |
| 主营业务成本 | | | |
| 电脑密码文件柜 | 132,796.58 | 666,545.00 | 625,090.00 |
| 电磁屏蔽柜 | 73,076.94 | 2,884,230.00 | 1,681,400.00 |
| 红黑电源隔离插座 | 1,509,066.94 | 5,305,727.00 | 2,665,957.00 |

| | | | |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 微机视频信息保护系统及线路传导干扰系统 | 1,189,709.68 | 5,610,921.16 | 2,035,780.00 |
| 网络信息安全产品 | 6,005,629.69 | 2,832,082.22 | 2,185,632.00 |
| 屏蔽室工程 | 7,647,888.96 | 839,185.51 | 376,455.40 |
| 合 计 | 16,558,168.79 | 18,138,690.89 | 9,570,314.40 |

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

（二）最近两年的分配情况

2009年度：按税后利润的10%提取法定公积金614,818.37元。

2010年度：按税后利润的10%提取法定公积金997,825.50元。

十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）北京天大清源信息技术有限公司

具体情况参见“第五章 公司基本情况”之“五、组织结构”之“（三）子公司、参股公司及合营企业”之“1. 子公司”

主要财务数据如下：

单位：元

| | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|-------|------------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 951,085.89 | 1,002,528.93 | 1,263,216.72 |
| 负债总额 | 334,447.44 | 406,499.60 | 298,791.02 |
| 所有者权益 | 616,638.45 | 596,029.33 | 964,425.70 |

| | | | |
|------|------------|-------------|------------|
| 营业收入 | 573,172.45 | 531,422.33 | 138,391.26 |
| 净利润 | 20,609.12 | -368,396.37 | -34,134.20 |

(二) 北京智恒联盟科技有限公司

具体情况参见“第五章 公司基本情况”之“五、组织结构”之“（三）子公司、参股公司及合营企业”之“1. 子公司”

主要财务数据如下：

单位：元

| | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 5,273,408.31 | 5,605,877.97 | 3,660,279.11 |
| 负债总额 | 896,790.47 | 1,565,467.56 | 665,356.09 |
| 所有者权益 | 4,376,617.84 | 4,040,410.41 | 2,994,923.02 |
| 营业收入 | 3,104,206.68 | 7,578,757.37 | 2,581,786.01 |
| 净利润 | 336,207.43 | 1,045,487.39 | -45,333.03 |

十二、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

(一) 盈利能力分析

| 主要财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年 | | 2009年 |
|---------------|-----------|--------|--------|--------|
| | | 比率 | 变动 | |
| 主营业务毛利率(%) | 43.46 | 56.34 | -5.07 | 61.41 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 11.19 | 41.39 | 1.94 | 39.45 |
| 基本每股收益(元) | 0.1220 | 1.0238 | 0.3774 | 0.6464 |

凭借渠道和技术优势，公司近两年一期在产品销售方面获得了较高的收益，产品销售毛利率维持在40%以上。2010年、2011年，为稳定客户资源、扩大销售、提高产品竞争力，公司通过压缩自身利润空间消化原材料涨价、工资增长等带来的影响，使得产品销售毛利率水平有所下降。另外，毛利率相对偏低的屏蔽室工程业务近两年一期占主营业务收入的比重逐年增加，2009年、2010年和2011年1-6月分别为1.86%、2.46%和31.64%，屏蔽室工程比重的提高拉低了整体毛利率。对于整体毛利率的降低，公司一方面将在适当的时机进行价格谈判，保持相对稳

定的毛利率水平，另一方面，公司着手购置土地，兴建厂房，向产业上游延伸，降低产品成本。

公司近两年一期获得了较高的净资产收益率，2011年1-6月净资产收益率大幅下降的主要原因为主营业务毛利率相对下降，以及公司净资产逐年增加所致。与此同时，由于公司2011年注册资本由1,000万元变更至1,900万元，2011年1-6月每股收益出现了大幅度下降。

（二）偿债能力分析

| 主要财务指标 | 2011年6月30日 | 2010年 | | 2009年 |
|----------|------------|--------|--------|--------|
| | | 比率 | 变动 | |
| 母公司资产负债率 | 19.89% | 16.24% | -2.59% | 18.83% |
| 流动比率 | 4.13 | 4.14 | 0.71 | 3.43 |
| 速动比率 | 3.71 | 3.48 | 0.85 | 2.63 |

公司财务政策相对稳健，近两年一期的资产负债率保持在20%左右，资本结构比较稳定，具备良好的长期偿债能力。短期偿债能力方面，公司流动比率、速动比率较高，具备较好的短期偿债能力。

（三）营运能力分析

| 主要财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年 | | 2009年 |
|---------|-----------|-------|------|-------|
| | | 周转率 | 变动 | |
| 应收账款周转率 | 1.95 | 5.21 | 1.53 | 3.68 |
| 存货周转率 | 3.82 | 4.05 | 0.08 | 3.97 |
| 总资产周转率 | 0.73 | 1.33 | 0.37 | 0.96 |

2010年公司收入较2009年增加近一倍，但由于公司客户回款较快，应收账款增加幅度较小，使得2010年应收账款周转速度加快，2010年应收账款周转率较2009年增加了1.53。2011年1-6月，公司业务收入虽然持续高速增长，但增长较快的屏蔽室工程由于回款较慢，使得期末应收账款大幅增加，导致2011年1-6月应收账款周转率降低，若2011年应收账款周转率按2011年1-6月的2倍计算，仍然高于2009年度，公司应收账款周转情况总体良好。对于屏蔽室工程业务方面，公司已着手加强应收账款管理，努力将应收账款周转控制在合理水平。

近两年一期公司业务规模高速增长，但公司仍然维持了相对稳定的存货余

额，使得存货周转率逐年提高。公司将进一步加强存货的管理，根据业务规模逐步优化和调整存货最低库存标准。

公司总资产周转情况较好，资产利用效率较高，2011年上半年总资产周转率有所下降，但如果以全年水平进行合理的推算，2011年全年的总资产周转率也将超过2010年水平。

（四）现金流量分析

单位：元

| 项目 | 2011年1-6月 | 2010年 | | 2009年 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | | 金额 | 变动 | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,029,375.28 | 10,685,352.03 | 10,650,172.00 | 35,180.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -704,473.04 | -634,593.00 | -273,277.00 | -361,316.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -8,733,848.32 | 10,050,759.03 | 10,376,895.00 | -326,135.97 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 6,993,005.31 | 15,726,853.63 | 10,050,759.03 | 5,676,094.60 |

公司近两年一期处于业务快速发展时期，经营活动产生的现金流量净额出现较大波动。2009年，公司实现净利润644.48万元，但经营活动产生的现金流量净额仅3.52万元，主要原因为：因业务发展需要，2009年末存货库存有所增加，存货库存增加约382.88万元，导致经营活动现金流出增加；另外，因经营情况良好，偿还了部分债务，导致经营活动现金流出增加。2010年，公司业务规模高速增长，实现盈利1,065.53万元，产生经营活动现金净流量1,068.54万元。2011年1-6月，尽管公司业务规模仍保持了较高速度的增长，但由于2011年业务收入中屏蔽室工程业务增加较大，公司应收账款回款速度降低，2011年6月末应收账款余额较年初增长了1,156.07万元，另外，公司向往来单位拆借短期周转资金，使得其他经营活动现金流出增加，因此，2011年1-6月经营活动产生的现金流量净额为负数。公司已着手加强应收账款及其他往来款管理，加快应收账款回款，并逐步规范和杜绝向第三方提供短期资金周转。

投资活动方面，随着公司业务规模的扩大，为满足业务增长需要，公司购入了新的固定资产，使得投资活动产生的现金流量净额为负数。为增加产品附加值，公司已着手准备向业务的上游延伸，公司近期将新建厂房，购置设备，对部分原

材料进行自行生产加工，因此，从长远看，公司将根据经营情况及财务状况进行持续的固定资产投资活动。

第十一章 备查文件

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

(此页无正文，为《北京天大清源通信科技股份有限公司股份报价转让说明书》的签字、盖章页)

北京天大清源通信科技股份有限公司董事签字：

董事长 陈敏

董事 徐志杰

董事 张桂源

董事 袁恒

董事 张京

北京天大清源通信科技股份有限公司



2012年1月13日