

北京伟利讯信息技术股份有限公司

股份报价转让说明书

推荐主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一二年七月

目 录

目 录	i
释 义	iii
第一章 声明	1
第二章 风险及重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、公司治理的风险	2
三、销售区域性较强的风险	2
四、税收政策的风险	2
第三章 批准试点和推荐备案情况	3
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	3
二、主办券商推荐及协会备案情况	3
第四章 股份挂牌情况	4
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	4
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	4
第五章 公司基本情况	6
一、基本情况	6
二、历史沿革	6
三、主要股东情况	9
四、公司员工情况	10
五、公司组织结构	11
六、公司内部组织结构	13
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	14
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	14
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	16
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	16
第七章 公司业务和技术情况	17
一、公司业务情况	17
二、主要产品及业务的技术含量、可替代性	20
三、所处行业基本情况	23
四、公司面临的主要竞争状况	26
五、知识产权和非专利技术	28
六、核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及在国内外	

同行业的先进性.....	29
七、研究开发情况.....	30
八、公司前五名主要供应商及客户情况.....	31
九、公司无形资产及相关资质的变更情况.....	32
第八章 公司业务发展计划及其风险因素.....	34
一、未来两年内的发展计划.....	34
二、经营中可能产生的不利因素及对策.....	35
第九章 公司治理.....	38
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	38
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.....	39
三、同业竞争情况.....	40
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	40
五、管理层的诚信情况.....	40
第十章 公司财务会计信息.....	41
一、最近两年的审计意见、主要财务报表.....	41
二、最近两年的主要财务指标.....	53
三、报告期利润形成的有关情况.....	53
四、公司的主要资产情况.....	56
五、公司重大债务情况.....	64
六、股东权益情况.....	66
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	66
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.....	70
九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	70
十、控股子公司的基本情况.....	71
十一、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	75
第十一章 备查文件.....	77
一、公司章程.....	77
二、审计报告.....	77
三、法律意见书.....	77
四、北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函.....	77

释 义

本股份报价转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	北京伟利讯信息技术股份有限公司及其前身伟利讯（北京）网络技术有限公司
股份公司、伟利讯信息	指	北京伟利讯信息技术股份有限公司
有限公司、伟利讯网络	指	伟利讯（北京）网络技术有限公司
伟利讯科技	指	北京伟利讯科技发展有限公司
德利讯通	指	北京德利讯通软件科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
证券业协会	指	中国证券业协会
《试点办法》	指	2009 年 7 月 6 日起施行的《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）》
挂牌	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京伟利讯信息技术股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
融合通讯	指	融合了计算机技术与传统通信技术，在统一的网络平台上实现电话、传真、数据传输、音视频会议、呼叫中心、即时通信等众多服务的新通信模式；把计算机技术与传统通信技术融合一体的新通信模式，既融合计算机网络与传统通信网络在一个网络平台上，实现电话、传真、数据传输、音视频会议、呼叫中心、即时通信等众多应用服务；在融合通讯中，网络电话（VOIP）是其中的重点
VOIP	指	VoiceOver IP 技术的缩写，该技术主要用于 IP 网络电话
统一用户管理	指	将信息技术与企业资源管理相结合，以权限管理策略使信息系统用户一次登录访问不同资源
统一消息服务	指	基于语音数据融合技术的系统设计和配置，实现语音和数据信息在 WEB、MOBILE、EMAIL、SMS 等系统中的可定制化传输和转换
统一业务管理	指	将传统的网络和数据管理扩展到统一的集网络业务支持、网络管理、应用支持平台为一体的应用系统；提供信息集中式的运营支持、决策支持、业务支持等服务
电路交换	指	相对于分组交换的一个概念；电路交换要求必须首先在通信双方之间建立连接通道；在连接建立成功之后，双方的通信活动才能开始；通信双方需要传递的信息都是通过已经建立好的连接来进行传递的，而且这个连接也将一直被维持到双方的通信结束
数字时分交换	指	当前语音与数据通信交换中最常用的交换技术之一，属于

		电路交换的范畴；该技术将数字化后的语音或数据按先后不同的小时间片在同一个电路中进行传输，或者在电路中按不同的小时间片进行存储、提取以达到相互交换的目的
程控交换	指	利用电子计算机技术与数字通信技术，用预先编好的软件程序来控制电话交换机所有与“打电话”相关的动作；它已成为当前电话交换的主要技术
流媒体进程	指	采用流式传输的方式在因特网与内联网播放的媒体格式的进程
集中式交换	指	是通过中心交换给用户提供虚拟交换网功能的方式
点对点交换	指	实现基于服务器转发的任意多点间的数据共享与交换
网络拓扑	指	是指用传输介质互连各种设备的物理布局；指构成网络的成员间特定的物理的即真实的、或者逻辑的即虚拟的排列方式
虚拟专用网	指	在公用网络上建立专用网络的技术；其之所以称为虚拟网，主要是因为整个 VPN 网络的任意两个节点之间的连接并没有传统专网所需的端到端的物理链路，而是架构在公用网络服务商所提供的网络平台，如 Internet、ATM(异步传输模式)、Frame Relay（帧中继）等之上的逻辑网络，用户数据在逻辑链路中传输
系统集成	指	以用户的应用需要为出发点，综合应用各种相关技术，将各个分离的设备、部件、功能体和信息体等整合到相互关联的、统一协调的一个大系统中；系统集成实现的关键在于解决各设备体的互连和互操作性问题
软交换	指	网络演进以及下一代分组网络的核心技术（设备）之一，为下一代网络具有实时性要求的业务提供呼叫控制和连接控制功能；主要完成呼叫控制、资源分配、协议处理、路由、认证、计费等主要功能，同时可以向用户提供现有

		电路交换机所能提供的所有业务，并向第三方提供可编程能力
软电话	指	一种通信终端设备，是虚拟电话，向终端用户提供廉价可靠、良好通话质量的语音服务
三网融合	指	电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通、资源共享，能为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务
PSTN	指	Public Switched Telephone Network，公共交换电话网，一种用于语音通信的电路交换网络
TDM 技术	指	时分复用模式，指一种通过不同信道或时隙中的交叉位脉冲，同时在同一个通信媒体上传输多个数字化数据、语音和视频信号等的技术
PCI 插槽	指	基于 PCI 局部总线 (Peripheral Component Interconnection，周边元件扩展接口) 的扩展插槽；PCI 插槽是主板的主要扩展插槽，通过插接不同的扩展卡可获得目前电脑能实现的几乎所有功能
H. 323	指	H. 323 是 ITU 多媒体通信系列标准 H. 32x 的一部份，该系列标准使得在现有通信网络上进行视频会议成为可能
媒体网关控制协议	指	一种 VOIP 协议，应用于分开的多媒体网关单元之间；多媒体网关由包含“智能”呼叫控制的呼叫代理和包含媒体功能的媒体网关组成，其中的媒体功能执行诸如由 TDM 语音到 VOIP 的转化
IAX2	指	全称为 Inter-Asterisk eXchange，一种传输协议，即 Asterisk 内部交换协议
交互语音应答	指	企业为客户提供的自助服务；系统采用用户导向的语音目录，根据客户选择（通过电话键盘或语音）完成相应的信

		息查询和命令执行
自动呼叫分配	指	呼叫中心采用的电话呼叫设备，它按先后顺序将来电均匀地分配给座席
呼叫细节记录	指	在 VOIP 系统中是一个用来记录所有的系统日至的文件；包括每一个通话的时间，通话的次数等等；用户只要保存自己的账户就可以下载到自己的呼叫细节记录（CDR）；这个记录将显示用户所有的 VOIP 记录；在电话局，CDR 包含所有的交换信息
应用程序接口	指	一组定义、程序及协议的集合，通过该接口实现计算机软件之间的相互通信
AVAYA 公司	指	世界通信网络和企业服务供应商，于 2000 年从朗讯科技 (Lucent Technologies) 分拆而来；其在中国的主要分支机构为亚美亚（中国）通讯设备有限公司
CISCO 公司	指	思科系统公司 (Cisco Systems, Inc)，是互联网解决方案的领先提供者，其设备和软件产品主要用于连接计算机网络系统；其在中国的主要分支机构为思科系统（中国）网络技术有限公司
塔迪兰	指	昆明塔迪兰电信设备有限公司

注：本股份报价说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为王鸿飞和周晔夫妇，合并持股 100%，股权高度集中。王鸿飞和周晔在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若王鸿飞和周晔利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

二、公司治理的风险

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、销售区域性较强的风险

公司目前主要客户都集中于北京及周边市场，主要客户包括国家机关部委、相关政府部门、通讯运营商等，尤其是通讯运营商的销售额占比较高。公司在北京区域市场知名度较高，但从全国市场来讲，知名度有限。因此，公司存在现有销售区域性较强的风险。

四、税收政策的风险

公司于 2010 年 12 月取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按照相关规定减按 15% 的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

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

按照《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司 2012 年第一次临时股东大会决议，公司向北京市中关村科技园区管理委员会提交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2012 年 3 月 30 日，北京市中关村科技园区管理委员会以中科园函[2012]101 号文下达了《关于同意北京伟利讯信息技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、主办券商推荐及协会备案情况

申银万国作为本公司的推荐主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。申银万国内核小组经审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《申银万国证券股份有限公司关于推荐北京伟利讯信息技术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》。2012 年 4 月 20 日，申银万国向证券业协会报送了推荐伟利讯挂牌的备案文件。

2012 年 7 月 5 日，证券业协会出具了《关于推荐北京伟利讯信息技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]452 号），对申银万国报送的推荐本公司挂牌文件予以备案。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430131

股份简称：伟利讯

挂牌日期：2012 年 7 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

公司股本总额为 20,000,000 股。

（一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

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

《试点办法》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”；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。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 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 25%（因

司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外);所持股份不超过1000股的,可一次全部转让,不受前述转让比例的限制;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

(二) 公司股份转让限制情况

公司控股股东及实际控制人王鸿飞和周晔夫妇所持有的股份在挂牌前十二个月内没有进行过转让;股份公司成立于2012年1月16日,截至本股份报价转让说明书签署日,公司发起人持股尚不满一年;2012年3月15日,公司增资1,000万元,股东王鸿飞和周晔分别认缴800万元、200万元,上述增资尚不满一年。

综上所述,股份公司在设立满一年之前,无可报价转让股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入代办股份转让系统进行股份报价转让。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京伟利讯信息技术股份有限公司

英文名称：Beijing Vsoon Information and Technology CO.,Ltd.

注册资本：2,000 万元

法定代表人：王鸿飞

有限公司成立日期：2006 年 12 月 18 日

股份公司设立日期：2012 年 1 月 16 日

注册住所：北京朝阳区酒仙桥路乙 21 号国宾大厦 F3-1 室

电话：010-59236161

传真：010-59236128

互联网网址：<http://www.vsoon.net/>

电子邮箱：lijinru@vsoon.net

信息披露负责人：李金儒

所属行业：通信服务业

主营业务：设计、实施企业级通讯解决方案并进行后续维护

经营范围：技术服务；软件设计；销售通讯设备、计算机、仪器仪表；施工总承包；专业承包。

二、历史沿革

（一）有限公司成立及首期出资

北京伟利讯信息技术股份有限公司前身为伟利讯（北京）网络技术有限公司。2006 年 12 月 18 日，经北京市工商行政管理局核准，有限公司成立，注册号为 1103021208857。有限公司注册资本 1,000 万元，由伟利讯科技和自然人周晔出资组建。

有限公司章程约定注册资本分两期出资，其中首期出资 200 万元，伟利讯科技以货币认缴 180 万元、周晔以货币认缴 20 万元；第二期出资 800 万元，伟利讯科技认缴出资 720 万元，其中货币 20 万元，技术 500 万元，实物 200 万元，周晔以货币认缴剩余 80 万元出资。

2006年11月28日,北京正衡东亚会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告书》(正衡东亚验字(2006)第2529号),对公司(筹)截至2006年11月27日申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验,验证全体股东首期货币出资已全部到位。

有限公司设立时出资情况及股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	伟利讯科技	180.00	货币	90.00
2	周晔	20.00	货币	10.00
合计		200.00	货币	100.00

注:伟利讯科技系由王鸿飞、周晔于2000年4月13日共同出资设立的有限责任公司。初始设立时公司注册资本(实收资本)人民币50万元,在2002年4月及2010年3月经过两次增资后,注册资本增加至300万元。经营范围为:科技产品的技术开发、咨询、服务、转让;信息咨询服务(不含中介服务);销售仪器仪表、五金交电、机电设备、百货、针纺织品、建筑装饰材料、汽车配件;专业承包;软件开发。

(二) 有限公司第二期出资

2008年10月23日,公司召开临时股东会,全体股东一致同意法人股东伟利讯科技将500万元技术出资和200万元实物出资全部变更为货币出资,并相应修改有限公司章程。此次变更主要是因为公司成立时,考虑到有限公司未来的业务发展,法人股东伟利讯科技拟以与有限公司业务相匹配的技术和设备作为第二期出资,但在有限公司第二期出资期限届满前伟利讯科技对该等技术的研发尚未完成,无法按期投入。此次出资方式变更,召开了临时股东会,经全体股东一致同意,并办理了工商变更登记,程序合法合规。

2008年10月28日,北京东胜瑞阳会计师事务所有限公司出具《验资报告》(东胜瑞阳验字(2008)第C3816号),验证公司全体股东第二期货币出资已全部到位。

至此,公司出资情况及股权结构变更为:

序号	股东姓名/名称	出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	伟利讯科技	900.00	货币	90.00
2	周晔	100.00	货币	10.00
合计		1,000.00	货币	100.00

(三) 有限公司第一次股权转让

2008年10月,伟利讯网络进行过第二期出资,金额为800万元,其中由伟利讯科技出资720万元。有限公司第二期出资期限届满前伟利讯科技对该等技术的研发尚未完

成，无法按期投入。由于伟利讯科技资金短缺，因此向王鸿飞借入 720 万元。

2008 年 12 月 1 日，公司召开临时股东会，全体股东一致同意伟利讯科技将其持有的 900 万元出资转让给自然人王鸿飞。双方签署了《股权转让协议》，因为此次股权转让时间离有限公司成立时间较短，净资产变化较小，经双方协商一致，以原出资额进行转让，转让价格共计人民币 900 万元整。

此次股权转让过程中，考虑到 2008 年 10 月王鸿飞曾向伟利讯科技借出 720 万元，因此，此次股权转让后，由王鸿飞于 2008 年 12 月向伟利讯科技支付了 180 万元。

至此，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王鸿飞	900.00	货币	90.00
2	周晔	100.00	货币	10.00
合计		1,000.00	货币	100.00

2008 年 12 月 8 日，北京市工商行政管理局朝阳分局核发了变更后的营业执照。

此次股权转让过程中，转让双方签订了协议，公司召开临时股东会，全体股东一致同意，并进行了工商变更登记，程序合法合规。

（四）有限公司整体变更为股份公司

2011 年 11 月 23 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的（2011）京会兴审字第 4—661 号《审计报告》，认定截至 2011 年 7 月 31 日，有限公司的净资产为 10,169,574.48 元。

2011 年 11 月 24 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具《伟利讯（北京）网络技术有限公司拟股份制改造项目资产评估报告书》（国融兴华评报字[2011]第 457 号），截至 2011 年 7 月 31 日，有限公司经评估的净资产为 10,900,393.08 元。

2011 年 12 月 9 日，有限公司召开临时股东会，决议同意有限公司整体变更为股份公司。全体股东一致同意，将截至 2011 年 7 月 31 日的净资产折股共折合 1,000 万股，每股面值为人民币 1.00 元，股本共计 1,000 万元，净资产高于股本部分计入资本公积。

2011 年 12 月 9 日，发起人各方正式签署了设立股份公司的《发起人协议》。

2011 年 12 月 25 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴验字 4—076 号验资报告。截至 2011 年 12 月 25 日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2011 年 12 月 25 日，股份公司全体发起人召开创立大会暨 2011 年第一次临时股东

大会，一致同意有限公司全体股东作为发起人，以 2011 年 7 月 31 日为基准日，以公司经审计的净资产 10,169,574.48 元按 1:0.98 比例折合为股本 1,000.00 万股，每股人民币 1 元。整体变更为股份公司，并选举了股份公司第一届董事会和监事会成员。

2012 年 1 月 16 日，北京市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为 110302002088578。

至此，股份有限公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	王鸿飞	900.00	净资产	90.00
2	周晔	100.00	净资产	10.00
	合计	1,000.00	净资产	100.00

（五）股份公司增资

2012 年 2 月 26 日，股份公司召开 2012 年第二次临时股东大会做出决议，同意股本由 1,000 万元增加至 2,000 万元，新增股本 1,000 万元由原股东王鸿飞和周晔分别以货币出资 800 万元、200 万元。此次增资作价（1 元/股）主要参考了股份公司 2011 年 12 月 31 日每股净资产（1.08 元/股），资金主要用于补充流动资金。

2012 年 3 月 7 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了(2012)京会兴验字第 04010032 号验资报告。截至 2012 年 3 月 6 日，股份公司增资已全部到位。

本次增资后公司出资情况及股权结构变更为：

股东姓名及名称	持股数量（万股）	合计持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
王鸿飞	900.00	1,700.00	85.00	净资产
	800.00			货币
周晔	100.00	300.00	15.00	净资产
	200.00			货币
合计	2,000.00	2,000.00	100.00	

三、主要股东情况

（一）实际控制人基本情况

公司实际控制人为王鸿飞与周晔夫妇，现持有公司 2,000.00 万股股份，占公司总股本的 100.00%。

王鸿飞先生，1960 年出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1978 年 9 月至 1982 年 7 月就读于华北电力大学电力工程系，获学士学位；1982 年 8 月至 1985 年 8 月于东北电力培训中心工作；1985 年 9 月至 1987 年 7 月就读于重庆大学电机系，获硕士学位；

1987年8月至2000年3月于北京化工大学任教，历任助教、讲师、副教授；2000年4月至今任伟利讯科技执行董事；2006年12月至2012年1月任伟利讯网络执行董事、总经理；2012年1月至今任伟利讯信息董事长兼总经理。

周晔女士，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1980年至1984年就读于北京化工大学机械工程系，获学士学位；1984年至2000年于北京石化工程公司工作；2000年4月至2011年12月任伟利讯科技监事、总经理助理；2008年5月至2011年12月任伟利讯网络监事；2012年1月至今任伟利讯信息董事及财务负责人。

（二）公司股东及其持股数量

公司股东及持股数量如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王鸿飞	1,700.00	85.00
2	周晔	300.00	15.00
合 计		2,000.00	100.00

（三）公司股东相互间的关联关系

截至本股份报价转让说明书签署日，公司股东王鸿飞与周晔为夫妻关系。

四、公司员工情况

公司现有员工 51 人，其具体结构如下：

（一）按年龄划分

年龄段	人 数	占比(%)	图 示
30 岁以下（含）	44	86.27	
31-40（含）岁	5	9.80	
40（不含）岁以上	2	3.93	
合 计	51	100.00	

（二）按专业结构划分

部 门	人 数	占比(%)	图 示
-----	-----	-------	-----

管理人员	8	15.69	
研发人员	10	19.61	
业务人员	33	64.70	
合 计	51	100.00	

(三) 按教育程度划分

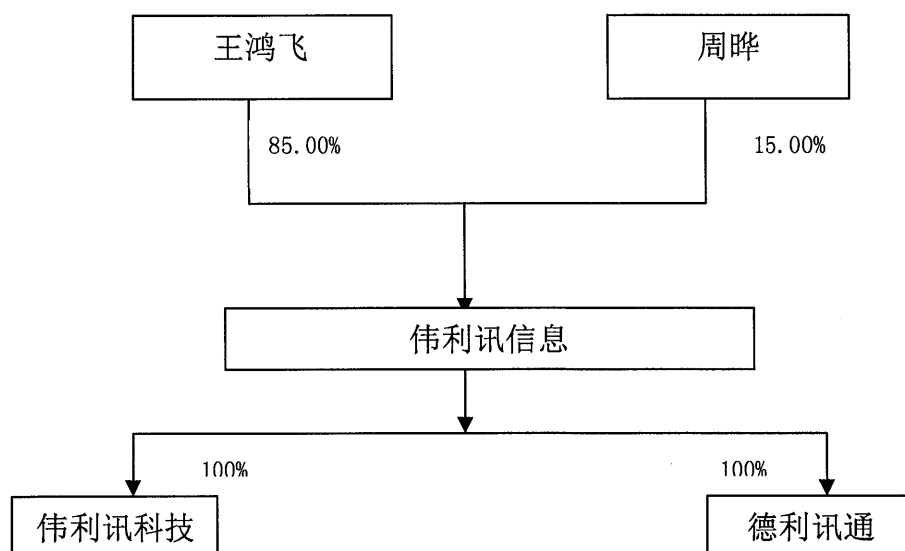
学 历	人 数	占比 (%)	图 示
本科及以上	16	31.37	
大 专	33	64.71	
高中及以下	2	3.92	
合 计	51	100.00	

五、公司组织结构

(一) 公司实际控制人所投资的其他企业

公司实际控制人为王鸿飞和周晔夫妇。截至本股份报价转让说明书签署日，王鸿飞和周晔除投资本公司外，未投资其他企业。

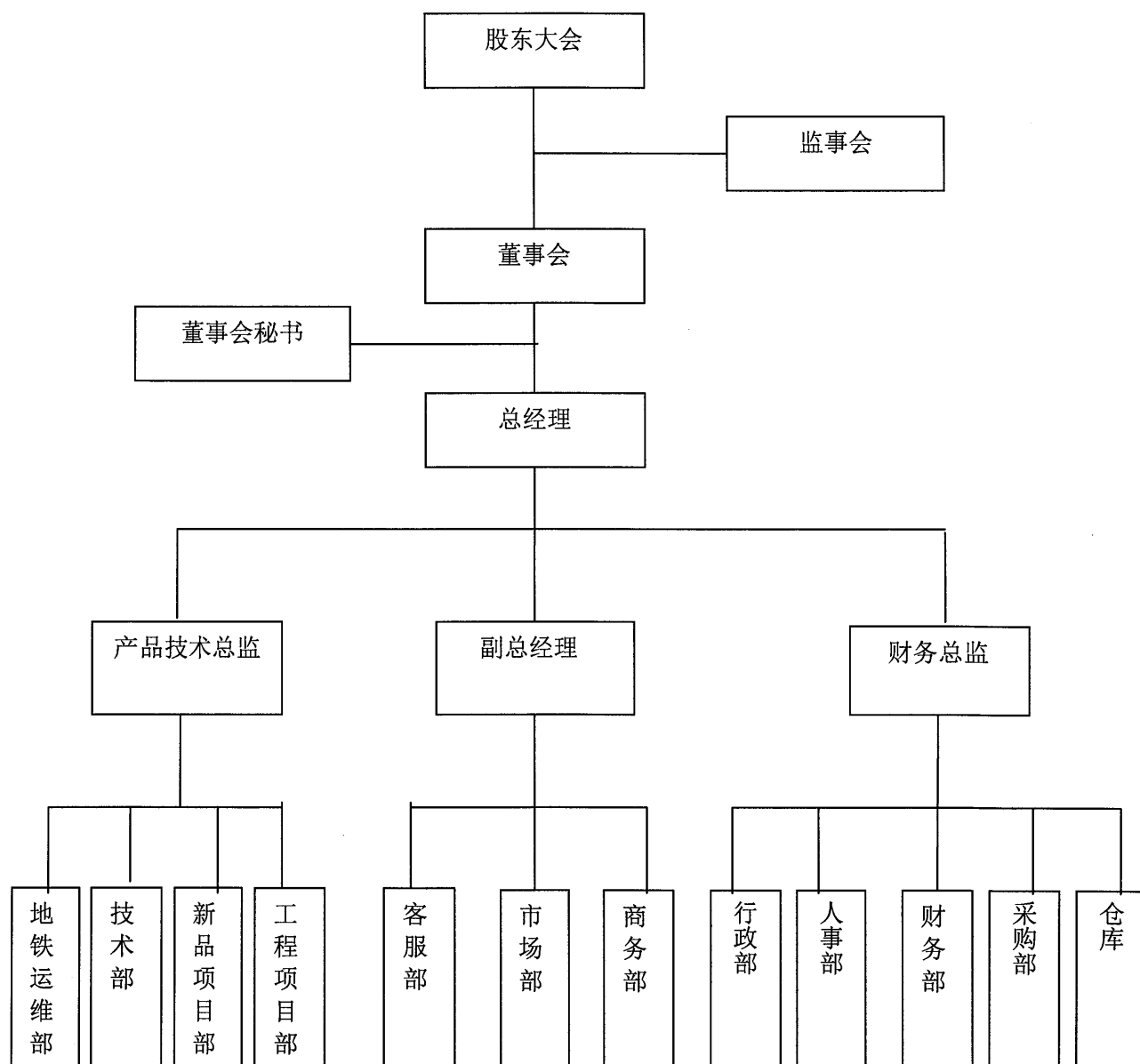
(二) 公司股权结构图



2006年12月伟利讯信息的前身伟利讯网络成立时，伟利讯科技为其股东。2008年12月，伟利讯科技将其持有的伟利讯网络的股权转让给伟利讯科技的股东王鸿飞。2011年7月，王鸿飞和周晔将其持有的伟利讯科技100%的股权转让给伟利讯网络。至此，伟利讯科技成为伟利讯网络的全资子公司。

伟利讯信息将发挥其在融合通讯领域的专长，致力于成为优秀的企业通讯解决方案提供商；伟利讯科技未来将较多地关注传统通讯业务；而德利讯通由于成立时间尚短，目前尚未实际开展具体业务，其今后将侧重于软件产品研发，为另两家公司提供技术支持。在今后的业务开展中，三家公司将利用自身的技术优势，充分发挥协同效应。

六、公司内部组织结构



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基本情况

（一）公司董事

1、王鸿飞先生，公司董事长，详见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。2011年12月25日被公司股东大会选举为董事会成员，2011年12月25日被董事会选举为董事长，任期三年。

2、周晔女士，详见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。2011年12月25日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

3、李邢先生，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年9月至2008年7月就读于北京联合大学应用文理学院网络应用技术专业。2001年7月至今任伟利讯科技副总经理。2011年12月25日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

4、王珏女士，1956年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1971年12月至1978年5月于北京第二机床厂任工人；1978年5月至1981年7月就读于北京机械工程学院工业自动化专业；1981年7月至1985年12月任北京第二机床厂技术干部；1985年12月至1997年5月任首都大酒店部门经理；1997年5月至1999年6月任全国人大会议中心部门经理；1999年6月至2005年7月任伟利讯科技部门经理；2005年7月至2011年3月任中信国安一城国际会议展览公司总工程师；2011年12月至今任伟利讯科技总经理。2011年12月25日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

5、许凯先生，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2001年6月就读于培黎大学计算机软件及应用专业；2001年9月至2005年6月就读于北京大学计算机软件及应用专业，通过高等教育自学考试获学士学位。2001年6月至2003年12月任网通石家庄电话局装机组组长；2004年1月至2005年10月任北大医院康宇物业公司IT部经理；2005年11月至2006年9月任IBM蓝色快车租赁部高级技术工程师；2006年10月至今任公司地铁项目部经理。2011年12月25日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

（二）公司监事

1、王京川先生，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年9月到2002年9月就读于北京市计算机工业学校无线电技术专业。2002年9月至今任伟

利讯科技部门经理。2011年12月25日被公司股东大会选举为监事，2011年12月25日被监事会选举为监事会主席，任期三年。

2、刘杰女士，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年9月到1997年7月就读于北京联合大学电子自动化工程学院信息系信息工程专业。2004年1月到2009年3月任北京东方广场行政部行政主管；2009年3月至今任伟利讯科技客户服务部部门经理。2011年12月25日被公司股东大会选举为监事，任期三年。

3、夏青先生，1978年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年9月到2001年6月就读于南京理工大学化工学院环境工程专业，获学士学位。2001年10月至2004年2月于北京鑫香洲港经贸集团技术部从事技术支持工作；2004年2月至2009年9月任北京龙发建筑装饰工程有限公司行政部IT主管；2009年9月至2010年3月任公司地铁项目部工程师；2010年3月至今任公司地铁项目部项目副经理。2011年12月24日被公司职工大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、王鸿飞先生，公司总经理，详见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

2、李邢先生，公司副总经理，详见本股份报价转让说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、周晔女士，公司财务负责人，详见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

4、李金儒女士，1986年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年9月到2009年7月就读于湖南大学外国语学院英语系，获学士学位。2009年9月到2010年7月于湖南大学工商管理学院任助教；2010年8月至今任公司总经理秘书。2012年1月至今任公司董事会秘书。

（四）公司核心技术人员

1、王鸿飞先生，公司董事长，详见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

2、李邢先生，详见本股份报价转让说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、王珏女士，详见本股份报价转让说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

4、许凯先生，详见本股份报价转让说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员、核心技术人员均签订了劳动合同（聘用合同），与核心技术人员签订了保密协议。

公司为稳定管理层及核心技术人员，采取了或拟采取以下激励措施：

（一）拟建立、健全内部激励机制和内部约束机制。公司已与核心技术人员签订了保密协议。公司计划在适当时机实施股权激励计划以稳定现有核心技术人员和关键管理人员。

（二）完善晋升机制，通过不断培养、提升基层骨干到关键领导岗位，激发员工的积极性；随着企业规模的扩大，通过提高员工的待遇水平以吸引外部优秀人才的加入。

（三）通过建立荣辱与共、利益共享的企业文化与激励机制，以化解关键管理人员和核心技术人员流失的风险。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王鸿飞	董事长、总经理、核心技术人员	1,700	85
2	周晔	董事、财务负责人	300	15
3	李邢	董事、副总经理、核心技术人员	0	0
4	王珏	董事、核心技术人员	0	0
5	许凯	董事、核心技术人员	0	0
6	王京川	监事、监事会主席	0	0
7	刘杰	监事	0	0
8	夏青	职工代表监事	0	0
9	李金儒	董事会秘书	0	0
合 计			2,000	100

第七章 公司业务和技术情况

一、公司业务情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于G8599（G信息技术业，G85通信服务业）其他通信服务业。公司自成立以来，致力于通信信息领域的技术应用整合及创新，根据客户需求提供专业化和定制化的通讯整体方案。

公司业务目前涉及电信、金融、交通、传媒、酒店及相关政府部门和事业单位，为包括中国联通、中国电信、钓鱼台国宾馆、国家广电总局、新华社、中国光大银行、奥凯航空有限公司、北京地铁四号线、北京地铁大兴线等在内的众多行业大客户或重大项目设计、实施通讯解决方案并进行后续维护。

（一）公司获奖及资质情况

2011年3月15日，公司和伟利讯科技均通过了GB/T19001-2008/ISO9001:2008质量管理体系标准认证并取得了证书，有效期为3年。

2010年12月24日，公司获得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期为3年。

2007年，上海贝尔阿尔卡特业务通信系统有限公司认定伟利讯科技 Alcatel-Luncent OmniPCX Enterprise系列产品至尊级合作伙伴。

2006年12月，上海贝尔阿尔卡特业务通信系统有限公司授予伟利讯科技“中国国际广播电台”语音通信项目2006年最佳解决方案奖。

2005年12月，上海贝尔阿尔卡特业务通信系统有限公司授予伟利讯科技“商务部”大型语音项目2005年重大项目奖。

（二）公司主要产品和服务

公司主要为企业客户设计、实施通讯解决方案并进行后续维护。公司根据客户个性化的需求，在外购硬件的基础上应用自主研发的软件进行方案的实施及后续维护。公司通讯解决方案的核心为公司自主开发的企业多媒体通讯服务器。

企业多媒体通讯服务器运行原理

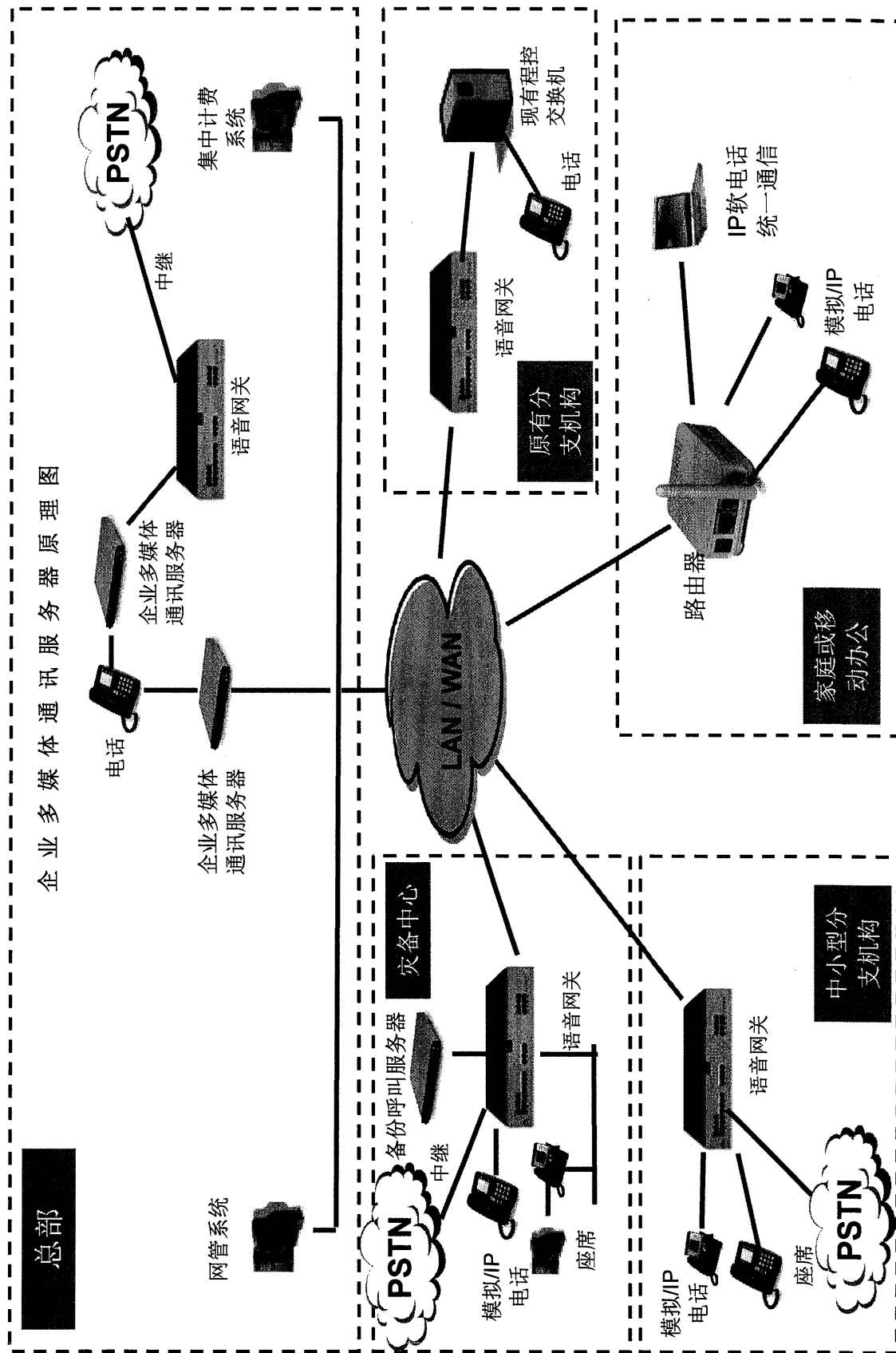
企业多媒体通讯服务器为公司融合通讯产品的核心设备。传统语音通信交换中多采用数字时分交换模式，功能较为单一。随着互联网的普及，基于IP的通讯产品应用范围越来越广。而融合通讯正是整合了计算机技术与传统通信技术，将两者的功能应用一

个通讯解决方案中。基于上述整合，在统一的网络平台上实现电话、传真、数据传输、音视频会议、呼叫中心、即时通信等众多服务。企业多媒体通讯服务器正是顺应技术发展潮流的产物，是公司于 2007 年自主开发成功的融合通讯产品。

不同于传统通讯所采用的数字时分交换模式，企业多媒体通讯服务器的工作模式基于网络的通讯架构，有着更集约、更经济、更安全的特点。企业多媒体通讯服务器是一套运行在 Linux 上的软件系统。它实现了从电路交换到分组交换、从单一语音通讯到数据、多媒体通讯、从数字信号集成到流媒体进程、从集中式交换到点对点交换等技术。通过企业多媒体通讯服务器既可以与传统的脉冲拨号电话通话，也可以与最新的 VOIP 设备通话。

具体而言，如下图所示，在公司总部配备一台企业多媒体通讯服务器，同时为所有员工分配一个内部分机号码，总机使用 IP 电话，这将提供更好的通话质量和更多功能体验。员工用 IP 话机等终端直接注册为企业多媒体通讯服务器的内部分机，直接拨打 IP 程控交换机分机号就可互通；在公司内部及各分公司之间拨打电话实现免费。公司总部和各分支机构甚至在家里均可以用自己的 IP 分机注册到 IP 程控交换机上，公司内部所有员工就成为企业多媒体通讯服务器企业通信系统下的一个分机，他们之间的通信就成为内部通话，完全免费，并且可以实现企业多媒体通讯服务器所具有的其他功能，如：电话会议、语音留言、语音邮件、呼叫保持、呼叫转移等。除了内部通话外，可以利用异地的 PSTN 网络拨打当地电话，节省长途通话费用。

图 1：企业多媒体通讯服务器原理图



（三）公司的经营模式

1、商业模式

公司专注于为行业大客户提供通讯方案的设计、实施及后续维护。公司具备较强的相关行业技术应用整合能力及软件开发能力，根据客户的需求，自行设计通讯解决方案并开发相应的控制软件系统。

2、销售模式

公司以直销为主，政府部门、行业大客户为公司主要终端客户。公司通过为客户提供通讯方案并负责实施实现销售。

3、盈利模式

公司充分利用自身的技术整合及应用能力与创新能力，为客户提供最新理念通讯方案，强化售前与售后服务，赢得市场占有率及利润。

二、主要产品及业务的技术含量、可替代性

（一）技术含量

企业通信，尤其是一体化通信，已经由过去的语音通信为核心扩展至更为宽泛的领域，包括数据、即时通信、移动通信和视频会议、宽带接入等。从最终实现的角度来讲，一体化通信需要把运营商搭建的各种网络和终端设备有机结合起来，这样才能实现真正的固定和移动的有效融合。企业网络如能实现内部固网和外部移动终端融合在一起，则能大大降低成本。为顺应这一潮流，公司在融合通讯技术的基础上推出了“企业多媒体通讯服务器”，其作为公司通讯方案的核心产品，其主要运用了 IP 交换原理，通过核心软件调用包括应用程序启动器、代码转换器、调度器等在内的相关功能模块实现系统的通讯功能。

具体而言企业多媒体通讯服务器采用的技术有：

1、VOIP 技术

VoIP (Voice over Internet Protocol) 简而言之就是将模拟声音讯号数字化，以数据封包的形式在 IP 数据网络上进行实时传递。VoIP 最大的优势是能广泛地采用 Internet 和全球 IP 互连的环境，提供比传统业务更多、更好的服务。VoIP 可以在 IP 网络上便宜的传送语音、传真、视频、和数据等业务，如统一消息、虚拟电话、虚拟语音/传真邮箱、查号业务、Internet 呼叫中心、Internet 呼叫管理、电视会议、电子商

务、传真存储转发和各种信息的存储转发等。而这也正与通信发展的目标——能够在任何时间、任何地点实现与任何人以任何方式的通信——相吻合，从而带来了极大的便利。

2、VPN 技术

企业总部和各分支机构之间采用网络进行连接，由于是公用网络，因此，必须保证其安全性。将利用公共网络实现的私用网络称为虚拟私用网 (VPN)，用来实现通信服务器的物理链路，保证地域上的两点高质量的通话。

因为 VPN 利用了公共网络，所以其最大的弱点在于缺乏足够的安全性。企业网络接入到互联网，暴露出以下主要风险：来自互联网的未经授权的对企业内部网信息的存取。此外，当企业通过 INTERNET 进行通讯时，信息可能受到窃听和非法修改。

伟利讯通信服务器完整的集成化的企业范围的 VPN 安全解决方案，提供在互联网上安全的双向通讯，以及透明的加密方案以保证数据的完整性和保密性。最终达到企业网络的全面安全要求，保证通讯过程不被窃听和通讯主体真实性确认，即网络上的计算机不被假冒。

企业多媒体通讯服务器为客户提供了一个通用的软交换平台，已经不再只局限于语音交流，各种媒体方式（比如视频）都可以在这个平台上进行交换。同时众多功能（例如监控，门禁等）也可以在这个平台上进行集成。具体而言，企业多媒体通讯服务器具有以下优点：

（1）价格低廉、操作简便、可拓展性强

当企业需要在已有的传统语音设备上扩容多部电话时，传统的程控交换机设备必须增加内部硬件模块，从而产生较高的费用，但企业多媒体通讯服务器软件可随时更新，省时省钱。在布线方面，局域网的网络拓扑即可满足办公室的布线需求而无需其他电话布线，且可用标准 PC 组件来设计并部署系统。此外，企业各分支机构租用独立的电话号码并接入当地 PSTN，在这种架构下，各地之间通话就会产生长途费用，并占用电话线路，但如果使用 IP 程控交换机，就可以轻松实现拨打内部分机直接与分支机构通话，而不占用任何费用。为了实现公司各个办公地点之间的内部通话、节省长途话费、提高企业办公效率等需求。

利用企业多媒体通讯服务器的融合通讯对网络系统配置的要求更低，通用性强，维护简单，软件系统可通过图形化界面进行管理和维护。

此外企业多媒体通讯服务器具有较强的接入能力，接入后大大扩展了整个通信网的能力。随着公司规模的发展，采用模块化设计的企业多媒体通讯服务器无需更换设备，

只需要在此基础上增加相应的模块，就可实现通讯系统的扩容。而且其可以统合多家不同厂商的系统、设备和应用。支持开放标准和功能强大的第三方产品接口，提高灵活性及区域可拓展性。

（2）安全性较好

企业多媒体通讯服务器是基于 Linux 操作系统，拥有较高的安全性，并拥有独立的防火墙，可以设置各种规则防止黑客和病毒入侵，同时内嵌虚拟专用网，让您远程组网时如同局域网一样安全快捷。

（3）节约网络带宽，服务质量好

在传统的 PSTN 网中，一路电话要占用 64K 的带宽，而企业多媒体通讯服务器所采用的 VOIP 技术，由于采用了与传统 PSTN 网不同的语音压缩技术，一路电话占用的带宽只有 PSTN 网的三分之一甚至更少，而这带来的直接效果是在相同带宽的网络中 VOIP 语音呼叫是传统 PSTN 网的三倍甚至更多，不但有效利用带宽，也有效解决了突发呼叫太多时网络的拥堵问题，极大地提高了服务质量。

在基于 IP 的融合网络架构中，语音和视频服务均基于统一的 IP 数据网络，所有网络管理与维护工作可以全部交由企业 IT 技术人员承担，便于统一技术支持，缩减管理与维护队伍。此外，与传统语音、视频和数据网络各自独立的模式相比，融合 IP 通信网络系统需要管理与维护的设备数量大为减少，因而可以有效降低企业网络管理与维护成本。

（4）通讯方式多样化、无区域限制、功能多样

与传统的 PSTN 网络主要传送语音信号不同，VOIP 由于通过互联网传输，多样化的传输协议和更大的带宽使得其在语音业务之外更可以提供传真、视频和数据等多样化的增值业务，如统一消息、虚拟电话、虚拟语音/传真邮箱、查号业务、Internet 呼叫中心、Internet 呼叫管理、电视会议、电子商务、传真存储转发和各种信息的存储转发等，而这也正与通信发展的目标——能够在任何时间、任何地点实现与任何人以任何方式的通信——相吻合，从而带来了极大的便利。

只要拥有一台笔记本或是支持 VOIP 的手持电话设备，企业就可以通过 VOIP，就可以在任何有互联网接入点通过一个号码接听或是拨打电话，再也无需担心由于地域的变化而错过重要的电话。而随着可以安装软件并支持 WiFi 的智能手机和专门的 VOIP 手机的出现和普及，无区域限制优势也将越来越显著。

具体而言，企业多媒体通讯服务器可以通过电脑、智能手机等终端产品安装的网络

电话软件进行网络注册，实现电话终端的多样性。此外，该服务器可以通过网络电话实现视频通话功能，丰富用户的通讯方式。通过软件设置对所有电话或具体某一部电话进行录音，企业多媒体通讯服务器可以实现在线录音查询。通过提供了与门禁系统连接的接口，可以通过电话终端实现对公司门禁系统的基本控制。

（二）可替代性

目前国内市场上的同类技术和产品主要来源于国际品牌，如思科、AVAYA、阿尔卡特朗讯、IBM 等。这些品牌企业主要以提供通讯领域交换设备为主，但同时也兼顾大型跨国企业等通讯方案的设计及实施。但思科、AVAYA、阿尔卡特朗讯等通讯方案设计成本较高从而限制了其市场份额的扩大。

公司企业多媒体通讯服务器具有技术完备、兼容性强等特点，此外，公司从事通讯行业积累了较多行业经验，具有一定独特性和不可替代性。

三、所处行业基本情况

通讯行业是国家十二五规划中大力发展和倡导的行业。在未来通讯行业里，基于 IP 通讯的应用系统及为企业提供全套解决方案将是通讯行业的发展重点。

（一）行业竞争格局及相关企业

截至目前，中国市场上较为知名的通讯方案提供商主要有：

1、思科系统（中国）网络技术有限公司

思科于 1994 年进入中国市场，目前在中国拥有员工超过 3400 人，分别从事销售、客户支持和服务、研发、业务流程运营和 IT 服务外包、思科融资及制造等工作领域。思科在中国设立了多个业务分支机构，并在上海建立了一个大型研发中心。该公司提供种类众多的数据产品和网络产品。在语音和统一通讯领域，其借助种类齐全的解决方案和终端设备，为工作场所内的所有员工提供稳定的通信服务（资料来源：<http://www.cisco.com/web/CN/index.html>）。

2、亚美亚（中国）通讯设备有限公司

亚美亚（中国）通讯设备有限公司是企业通信系统的全球领导厂商 Avaya 公司在中国的主要分支机构。亚美亚直接或通过渠道伙伴为世界各地的领先企业机构提供卓越的统一通信、联络中心、数据网络解决方案及相关服务。不同规模的各类企业都能依靠 Avaya 先进通信提高员工效率，加强业务协作，优化客户服务，增强竞争实力（资料来

源：<http://www.avaya.com.cn>）。

3、北京立思辰科技股份有限公司

北京立思辰科技股份有限公司创立于1999年1月8日。立思辰主要面向政府机构及大中型企事业单位，针对办公和业务流程中各类信息的流转和处理，以管理型外包服务为核心，提供包括文档全生命周期管理外包服务、文档安全管理解决方案及视音频运维管理服务在内的内容管理服务及解决方案，协助客户降低办公成本，提高办公效率，建立节约、高效、安全、环保、健康的办公环境。目前，立思辰的客户已遍及政府、能源、军工、教育、交通、金融、通信等各大行业。立思辰提供的视音频运维管理服务与公司的部分业务具有相似性。（信息来源：立思辰官方网站<http://www.lanxum.com/>）

4、广州鹏成信息科技有限公司

广州鹏成信息科技有限公司是以通信产品的集成、应用、销售、服务为一体的高科技公司。鹏成公司从成立伊始，就一直把握国内及国际市场通讯技术发展方向，不断跟踪国际最先进的通讯技术，致力于向国内引进先进的VOIP等语音通信设备及产品。鹏成公司提供的产品和解决方案主要包括：企业融合通信解决方案、企业无线网络解决方案、企业基础网络解决方案、企业网络安全解决方案。鹏成公司与伟利讯公司的业务具有较大的相似性。（信息来源：鹏成信息官方网站<http://www.cnts.net.cn/>）

目前，外资品牌凭借其长期以来形成的良好声誉、拥有的较强的技术实力已为市场逐步认可，思科系统（中国）网络技术有限公司、亚美亚（中国）通讯设备有限公司占据中国市场设备供应主要高端市场份额，而本土企业更熟悉中国市场情况、更能迎合中国消费者的需求，能提供价格更低的产品和服务，因此广州鹏成信息科技有限公司、北京立思辰科技股份有限公司在企业通讯领域具体应用领域占有一定的市场份额，其余市场份额主要由包括公司在内的众多中小公司瓜分。

公司以对本土客户需求的深刻了解，并为其提供量身定制的服务，在融合通讯领域占有一席之地。

（二）进入本行业的主要障碍

1、技术障碍

进入本行业需要整合计算机、通信、网络、多媒体等通用技术；此外，还需要有不同行业应用经验，因不同行业有不同的需求或不同的应用环境等情况。相比较而言，前一方面技术壁垒因采用的是通用技术，较好突破，但后一方面则需要深入研究相关行业的特殊性才能获取，存在较高的壁垒。

2、信誉壁垒

通讯解决方案的应用涉及客户的生产、运营及相关信息保密安全等，因此，客户选择供应商时，首要考虑的便是方案提供商的信誉情况、历史业绩等。信誉优良、历史业绩好的方案提供商容易获得相关应用领域的市场份额。此外，一旦客户选择一种通讯解决方案，客户对方案提供商存在一定依赖性，因此有较大的客户粘性。

（三）市场供求状况及变动原因

目前市场众多的通讯方案提供商较多地关注传统的语音通讯产品。随着 IP 网络的普及和 IP 通讯技术的逐步应用，企业为降低运营成本、增加通讯沟通无障碍性，将更多运用可以实现多样化、无区域显示的融合通讯技术。未来融合通讯市场将实现跨越式的发展。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）“三网融合”的推进

我国把通讯业列为鼓励发展的战略性新兴产业，优良的政策环境为通讯的未来发展奠定了坚实的基础。此外，国务院办公厅专门下发通知推进三网融合总体方案。“三网融合”打破了此前广电在内容输送、电信在宽带运营领域各自的垄断，明确了互相进入的准则——在符合条件的情况下，广电企业可经营增值电信业务、比照增值电信业务管理的基础电信业务、基于有线电网络提供的互联网接入业务等；而国有电信企业在有关部门的监管下，可从事除时政类节目之外的广播电视节目生产制作、互联网视听节目信号传输、转播时政类新闻视听节目服务，IPTV 传输服务、手机电视分发服务等。公司所处的行业符合国家的产业政策导向，具有良好的政策环境。

（2）巨大的潜在市场需求

据中国互联网络信息中心(CNNIC)发布《第 29 次中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2011 年 12 月底，中国网民规模突破 5 亿，达到 5.13 亿。近年来，我国经济呈现出良好的发展态势，人民生活水平越来越高，世界范围内交流越来越密切。未来 Soho 办公、全球办公的可能性越来越大。传统的通信设备已经难以满足企业的需求，而可以实现多种通讯方式、可以跨区域的融合通讯将逐步替代传统意义的通讯手段。

2、不利因素

（1）企业的网络建设水平较低

目前中国企业的网络专业化程度还较低，与欧美发达国家还有较大的差距。一定

程度上限制了融合通讯的发展。

（2）通讯与网络管理的人为分离

由于体制的原因，大量企业在人事安排中将通讯管理与网络管理人为分开，这种分开管理的模式碍着融合通讯行业应用及发展。

（五）行业周期性、季节性、区域性特征

公司产品无明显的周期性、季节性，区域性特征。

四、公司面临的主要竞争状况

公司专注于企业通信方案的设计、实施和后续维护。公司在此领域耕耘多年，拥有相关的自主知识产权。凭借对客户需求的多年研究及服务，公司的产品和服务具备了一定差异化优势及成本领先优势，在北京及周边区域取得了较好的市场占有率。

（一）公司的竞争优势

公司在行业中的竞争优势表现在以下几方面：

1、较强的技术应用、整合及创新能力

作为企业通讯方案提供商，优秀的产品和丰富的项目实施经验缺一不可。公司的通信解决方案既包括了硬件，也包括了软件和相关服务，公司多年来积累的相关技术应用经验，能有效地满足客户个性化的需求。

公司经过多年的沉淀，已经将通讯领域、网络、计算机领域等技术成功整合在公司的企业多媒体通讯服务器中。此外，公司还非常重视相关软件技术研发的投入，目前，公司拥有软件著作权 13 项。

2、价格优势

传统的通信解决方案需分别部署针对语音、视频和数据应用的多个网络，由于融合通讯基于统一 IP 协议的单一网络架构，因此可以显著简化系统中运营、维护和管理部署，可以最大限度地减少布线与设备数量，并可以将数据、语音及视频服务部署于中央服务器上，易于实现面向整个企业网络的集中管理与控制。

因公司具有相关技术的自主知识产权，相比纯粹为亚美亚、思科设备的代理商而言，公司产品具有较强的价格优势。

3、较稳固的客户关系

公司进入通讯领域较早，经过多年的应用以及升级换代，在主要客户中，公司的相

关产品已经得到大规模、长时间的应用，使得客户对公司产品的功能特性、维护管理和运用方式均产生一定程度的依赖，产品被替代的可能性较低，从而对其他厂商的进入形成一定壁垒。

与此同时，公司凭借多年的产品服务经验以及对相关领域的持续研究，能够更加深入地分析客户的应用需求，为目标客户提供定制的解决方案，最终引导客户的应用需求。通过多年的发展，公司已经积累起大量的行业大客户，大客户忠诚度保证了公司后续业务的可持续性 & 稳定性。

（二）公司的竞争劣势

1、融资渠道单一，资金实力较弱

与国内外大型企业相比，公司资金实力明显较弱，目前只能通过自身内部积累和股东投入，从而限制了公司在生产规模、研发、营销等方面的投入，成为制约公司发展的一大瓶颈。

2、区域性特征较为明显，市场知名度有限

公司目前主要客户都集中于北京及周边市场，尚未进入全国其他区域市场。公司在北京区域市场知名度较高，但从全国市场来讲，知名度有限。

（三）未来竞争策略及应对措施

公司针对面临的竞争环境，制定了以下几方面的应对措施：

1、加大研发投入并拓展产品线

公司未来几年将逐步加大研发投入力度。整合公司现有网络路由交换、语音、网络安全、安全调度等技术，加强公司现有产品技术深度及市场占有率。

2、加大行业大客户开拓力度

公司将继续维护现有合作伙伴稳定、良好的合作关系，同时将大力开拓北京以外区域的大客户，通过为其提供个性化的智能、增值服务及全套的解决方案，尽快提高市场份额及市场知名度。

3、拓宽融资渠道，增强资金实力

公司未来将通过加强与银行的合作、在中关村科技园区非上市股份有限公司代办股份报价转让系统挂牌等方式拓宽融资渠道，增强资金实力。

五、知识产权和非专利技术

（一）计算机软件著作权

截至本股份报价转让说明书签署日，公司拥有软件著作权情况：

序号	专利名称	登记号	软件著作权所有人	保护期限
1	变电站接地网计算与设计软件 V1.0	2010SRBJ1979	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
2	输电线路短路电流分布与电磁影响计算软件 V1.0	2010SRBJ1980	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
3	校园资产管理系统 V1.0	2010SRBJ1981	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
4	直流输电线路合成场强与电磁环境计算软件 V1.0	2010SRBJ1982	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
5	高压交流输电线路电场计算软件 V1.0	2010SRBJ1983	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
6	高压交流输电线路无线电干扰电磁环境计算软件 V1.0	2010SRBJ1984	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
7	多功能家庭娱乐平台软件 V1.0	2010SRBJ1985	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
8	二维自适应有限元静电场计算软件（简称：ELECAF2D）V1.0	2010SRBJ1986	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
9	过关游戏软件 V1.0	2010SRBJ1987	伟利讯信息	2010 年 3 月 20 日至 2060 年 12 月 31 日
10	Mini 数据库系统（简称：Mini 数据库）V1.0	2011SR006405	伟利讯信息	2010 年 11 月 30 日至 2060 年 12 月 31 日
11	智能摄像机系统软件 V1.0	2011SR006408	伟利讯信息	2010 年 11 月 30 日至 2060 年 12 月 31 日
12	基于 IP 通信协议的通讯服务器系统软件 V1.0	2011SR082116	伟利讯信息	2011 年 8 月 1 日至 2061 年 12 月 31 日
13	自动化摄像机控制软件 V1.0	2011SR008179	伟利讯科技	2010 年 11 月 30 日至 2060 年 12 月 31 日

注：国家规定对计算机软件著作权实行自愿登记，登记后的软件具有著作权的公信、公示的作用，更有利于公司对其软件产品的保护。根据 2002 年生效、2011 年修订的《计算机软件保护条例》的规定，法人或者其他组织的软件著作权保护期为 50 年，自软件首次发表后起算。

截至本股份报价转让说明书签署日，公司所有计算机软件著作权所有权人更名为股份公司的手续正在办理过程中。

公司取得的各项计算机软件著作权，因著作权申请费用较低，公司将其直接作为期

间费用处理，未资本化。

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

（一）核心技术来源和取得方式

公司通过多年通讯技术应用领域内的技术积累，自主开发了以下核心技术：基于语音交换和数据交换的语音数据融合技术。该技术是在浏览器/服务器结构下，在语音交换平台通过 CTI、IVR 技术以及中间件和数据库的应用，实现语音和数据信息的可定制传输和转换，提供座席电话控制、信息采集监控、自动语音集成、多通道任务处理、录音调听、布告通告等功能。公司基于语音交换和数据交换的语音数据融合技术的解决方案如下所示：

序号	名称	用途
1	伟利讯呼叫中心应用平台 Vsoon center	统一用户管理
2	伟利讯 IP 呼叫中心应用平台	统一用户管理
3	伟利讯外包呼叫中心应用软件	统一用户管理
4	伟利讯交互式 IVR 语音应答系统	统一用户管理
5	伟利讯融合网络通信解决方案	统一消息服务
6	伟利讯调度通信解决方案	统一消息服务
7	伟利讯视频会议系统解决方案	统一业务管理
8	伟利讯电话会议系统	统一业务管理

“企业多媒体通讯服务器”正是上述解决方案的应用。公司在此基础上不断地加大研发投入，逐步丰富完善产品的功能。

公司在掌握丰富技术资源的同时，将各项核心技术进行整合，形成公司的产品开发平台，并在产品开发平台之上规划公司的产品线，快速准确地为客户提供满足其业务需求的产品，从而有效地将技术积累转化为生产力。

公司的核心技术一方面来自公司核心技术团队的自主研发，另一方面也来自于对现有的成熟技术进行整合应用。

（二）自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心技术均为公司自有技术，权属清晰，至今未发生知识产权纠纷。

公司主要为客户设计企业级通讯解决方案、实施并进行后续维护。通讯技术服务业的一个特点是：该行业中的公司以提供服务为主，较少生产硬件。公司并不生产硬件，各类业务所需的硬件原材料及配件均通过外部采购，这是行业特性所决定的。“企业多

媒体通讯服务器”为公司利用其自主核心技术——基于语音交换和数据交换的语音数据融合技术所研发的一套软硬件系统，公司研发和技术人员在公司的各类业务中均运用上述核心技术，公司主营业务产生的收入均与其核心技术息息相关。

（三）核心技术在国内外同行业的先进性

公司的核心产品企业多媒体通讯服务器是一纯软件实施方案的全面通讯平台，以软件的方式实现了程控交换机的所有功能。它既支持传统的模拟电话和数字电话，也支持基于网络的 VOIP 语音系统。形成了实现诸多新业务的运营平台设计框架，并在业务扩展以及业务管理等方面比传统的程控交换机做了诸多改进。

现有国内外程控交换机厂商的产品技术仍然主要采用基于 TDM 技术的电路交换，各程控交换机厂商的设备依然采用专用的设备板卡、软件授权系统，设备通用性差。用户一旦使用其设备，系统扩容或维修时只能忍受设备厂家的价格和技术垄断。企业多媒体通讯服务器采用通用的基于 PCI 插槽的板卡，以纯软件的方式实现网络语音交换和语音网关的所有基本功能，较大程度地降低了硬件成本，并且提供了丰富的接口，可以通过网页方式管理，易于扩展新业务，使企业通信系统的架构更简单。

下表为该产品与国内外同类产品主要技术指标对照：

对比项目	本产品	国内其他同类产品	国外其他同类产品
可靠性	高	一般	高
通用性	强	弱	弱
扩展性	强	弱	弱
设计结构	分组交换	总线结构	总线结构
集成能力	高	低	低
IP 功能	Internet 外网注册	需要 VPN 支持	需要 VPN 支持
备份能力	双备份	双备份	双备份
系统维护	图形化界面/命令行	命令行	命令行

七、研究开发情况

公司产品研发以市场和客户需求为导向，以研究、开发、应用互动作为产品和技术的发展模式，注重产品开发和专业咨询的同步发展，在自主研发的同时，积极开发和利用科研院校等外部资源，使其为公司的可持续发展提供动力。公司充分发挥研发人员在技术和产品开发中的主动性和创造力，不断完善研发管理体制，形成了较强的研发和创新能力。

（一）公司研发机构设置及研发人员

公司设立了专门的研发部门，负责公司各项研发工作。

目前公司拥有研发人员 10 人，公司研发队伍具有良好的技术研发能力。研发人员按学历分布：

学 历	人数（人）	所占比例（%）
硕士研究生	1	10
大学本科	4	40
大学专科	5	50
合计	10	100

（二）研发资金投入情况

公司最近两年研发费用投入情况如下：

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度
研发费用（元）	1,492,911.86	951,244.44
主营业务收入（元）	24,016,548.01	26,450,920.81
研发费用占主营业务收入比重（%）	6.22	3.60

公司近两年研发费用增长较快，公司的研发主要集中在电信、金融、酒店等大型服务性行业的通信系统软件开发。

八、公司前五名主要供应商及客户情况

（一）前五名供应商供货情况

公司 2010 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	上海贝尔企业通信有限公司	6,757,138.00	52.59
2	昆明塔迪兰电信设备有限公司	2,993,178.00	23.29
3	意凯希通信设备（北京）有限公司	198,290.60	1.54
4	北京金和通网络科技有限公司	167,250.00	1.30
5	北京汇通融业网络技术系统有限公司	133,525.00	1.04
前五大供应商采购额合计		10,249,381.60	79.77
2010 年度采购总额		12,849,459.71	100.00

公司 2011 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	上海贝尔企业通信有限公司	4,828,785.00	52.81
2	昆明塔迪兰电信设备有限公司	226,022.00	2.47
3	意凯希通信设备（北京）有限公司	206,205.12	2.26
4	北京汇通融业网络技术系统有限公司	133,525.00	1.46
5	北京瑞明达通信技术有限公司	85,380.00	0.93
前五大供应商采购额合计		5,479,917.12	59.93

2011 年度采购总额	9,143,929.39	100.00
-------------	--------------	--------

最近两年，公司对第一大供应商上海贝尔企业通信有限公司（其前身为上海贝尔阿尔卡特业务通信系统有限公司）采购占比超过 50%，主要是由行业特性所决定的，长期以来，公司及其子公司伟利讯科技一直与国际品牌阿尔卡特保持较好的合作关系，伟利讯科技多次被对方授予相关奖项。公司在实施企业通讯解决方案时使用的硬件较多使用该品牌产品。目前通讯领域硬件设备供应商约有 10 余家较为知名的企业，相关的通讯硬件产品替代性也较强，因此对上海贝尔企业通信有限公司不存在重大依赖。

（二）前五名客户销售情况

公司 2010 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	中国联合网络通信有限公司北京分公司	3,373,609.57	12.75
2	北京国铁华晨通信信息技术公司	2,846,986.61	10.76
3	中国铁路通信信号上海工程集团有限公司	2,833,721.37	10.71
4	北京京港地铁有限公司	2,278,856.00	8.62
5	国家广播电影电视总局机关服务局	2,007,421.62	7.59
前五大客户销售额合计		13,340,595.17	50.44
2010 年销售合计		26,450,920.81	100.00

公司 2011 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	中国电信股份有限公司北京分公司	8,028,940.00	33.43
2	北京京港地铁有限公司	4,004,729.39	16.68
3	中国铁路通信信号上海工程集团有限公司	1,040,267.55	4.33
4	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	997,457.09	4.15
5	中国光大银行股份有限公司	978,978.59	4.08
前五大客户销售额合计		15,050,372.62	62.67
2011 年销售合计		24,016,548.01	100.00

公司的产品和服务主要是直接销售给终端用户。在最近两年中，虽然公司对前五大客户的销售额占销售收入总额的比例分别为 50.44%、62.67%，但对单一客户销售额占比不大，因此公司对单一客户不存在重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

九、公司无形资产及相关资质的变更情况

2012 年 01 月 16 日，经北京市工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股

份公司，名称变更为“北京伟利讯信息技术股份有限公司”，并领取了企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在实施变更，尚未全部变更完毕。公司承诺：原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份有限公司依法全部承继，公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法更名至股份公司名下。公司认为所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷，变更至股份公司名下不存在障碍。

截至本股份报价转让说明书签署日，公司已完成了部分软件著作权的变更手续。

第八章 公司业务发展规划及其风险因素

一、未来两年内的发展计划

（一）公司未来两年发展战略

公司将秉承“诚信、严谨、创新、务实”的经营理念，坚持以市场需求为导向，以自主创新为纽带，以客户需求为动力，以实现客户利益最大化为己任，在保持现有产品技术先进性及个性化的前提下，利用已有技术整合多行业技术优势，加大研发投入，不断拓展公司产品线，如智能通信等系统。

（二）公司整体经营目标

未来两年，公司将继续立足传统通讯相关业务，进一步深耕北京市场，尤其是已有行业大客户。此外，公司还将在保持现有行业大客户关系的基础上，进一步开拓北京区域之外市场，扩大企业市场影响力及知名度，立志成为中国通讯服务行业的知名企业。

（三）品牌推广计划

公司将制定完整的品牌推广计划，联合各种媒体大力宣传“伟利讯”品牌，扩大伟利讯的品牌影响力。

（四）产品发展计划

为扩大现有技术应用范围，公司将在融合通讯技术整合层面加大研发投入，拓展上述技术应用领域。

公司正在实施开发和计划未来开发的产品如下：

产品名称	产品分类	目前所处阶段	预计上市时间
EMIS 酒店管理软件接口	中间件软件	产品调研	2013 年 2 月
行业应用管理系统	集成类	需求论证	2012 年 10 月

（五）市场营销计划

在市场开发方面，公司将加大市场宣传，提升品牌形象，积极利用互联网宣传、推广公司产品。公司还将积极参与国内行业内的展览会及学术会议，在各种平台上进行交流，以扩大公司以及公司产品的知名度，积极开拓国内外市场。

随着公司整体实力的提升，未来将加大自主品牌宣传。未来两年，公司将继续大力拓展行业大客户资源，与行业大客户建立长期、稳定、良好的战略合作关系，根据行业大客户的实际需求，为其提供个性化的服务。

（六）人员扩充计划

人才的储备和发展是公司未来二年发展的关键所在，公司拟通过内部培养、外部聘

用等方式来解决公司对技术开发人员和管理人才的需求。公司结合发展战略、经营目标和新产品开发规划，计划引入人才以充实公司的技术研发和营销实力。为进一步健全公司治理结构，提高规范运作水平，公司还将适时引入专职财务负责人。

二、经营中可能产生的不利因素及对策

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人王鸿飞和周晔夫妇合计持有公司 100%的股份。王鸿飞担任公司董事长并兼任总经理，周晔担任董事和财务负责人。王鸿飞和周晔在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若王鸿飞和周晔利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，购买出售重大资产、重大对外担保等事项须经股东大会审议通过。同时在“三会”议事规则及《关联交易管理办法》中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对控股股东的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，避免公司被控股股东不当控制。

2、股份公司成立后组建了监事会，从决策、监督层面加强对控股股东的制衡，以防范控股股东侵害公司及其他股东利益。

3、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（二）内部控制风险

有限公司阶段，公司对涉及生产、销售及其他日常管理环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但未制定专门的关联交易管理办法、“三会”议事规则等管理制度，内控体系不够健全。货币资金管理方面不够严密，公司与股东个人资金往来频繁，关联往来并未形成书面决议，在决策程序上存在瑕疵。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度，但股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识有待提高。因此，公司短期内仍可

可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：

1、股份公司成立后，公司按照相关法规要求制定了“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度。

2、公司管理层将严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则和《关联交易管理办法》治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。此外，公司也出具了不再向股东拆借资金的承诺，公司及控股股东出具了严格按照公司相关制度规范关联交易的承诺。

3、公司还将适时对公司管理人员进行相应的培训，使其真正理解相关法律法规及制度，并有效的遵守及执行相关法律法规及制度。

（三）核心技术人员流失及技术失密风险

持续创新是公司的核心竞争力之一。公司自主研发的企业多媒体通讯服务器具有独特技术优势和功能。产品市场竞争力的维持和性能的进一步提升均需依赖公司技术人员的进一步创新。但因 IT 领域内人才流动较为频繁，一旦公司不能保持技术先进性或因骨干人员流失而造成技术失密，均将给公司的竞争力带来不利影响。

针对上述风险，公司的应对措施为：

1、建立完善的知识产权管理制度。公司将科研与技术保护并重，设有专人负责专利和软件著作权的申请及后续管理。

2、完善对研发人员的激励机制。对获得重大研发成果的员工给予年终考核加分、直接物质奖励以及技术职称评聘时的优先考虑。

3、在引进高素质技术人才时，公司将与相关人员签订保密协议，防范人员流失可能造成的技术失密风险。

（四）销售区域性较强的风险

公司目前主要客户都集中于北京及周边市场，主要客户包括国家机关部委、相关政府部门、通讯运营商等，尤其是通讯运营商的销售额占比较高。公司在北京区域市场知名度较高，但从全国市场来讲，知名度有限。因此，公司存在现有销售区域性较强的风险。

针对上述风险，公司的应对措施为：

首先，由于公司的主营业务是为企业客户设计、实施通讯解决方案并进行后续维护，而我国电信业的特点是由中国移动、中国联通、中国电信等少数几家电信运营商垄断经

营，因此公司与北京及周边地区电信运营商有大额的业务往来是由行业特点所决定的。但公司对单一客户销售额占比不大，不存在重大依赖。此外，公司制定了完整的品牌推广计划，联合各种媒体大力宣传“伟利讯”品牌，积极推进商标申请工作，参加各地行业会议和展会，扩大伟利讯在北京以外地区的品牌影响力；同时，将在融合通讯技术整合方面加大研发投入，拓展技术应用领域；并配合市场营销计划，加大市场宣传，提升品牌形象，积极利用互联网宣传、推广公司产品。公司还将积极参与国际、国内行业内的展览会及学术会议，在各种平台上进行交流，以扩大公司以及公司产品的知名度，积极开拓国内外市场。

（五）税收政策的风险

公司于 2010 年 12 月取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按照相关规定减按 15% 的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：

公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

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自我评估意见

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、未设立董事会，但设一名执行董事、未设立监事会，但设一名监事。公司变更住所、变更经营范围、变更出资方式、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵。例如由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象。有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告。此外，有限公司时期发生了较为频繁的资金拆借等情况，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，未形成相关书面决议。股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。考虑到公司目前仅有的两位股东为王鸿飞、周晔夫妇，为进一步建立健全有效的治理机制，公司董事、监事、高管多数为公司的职员，以此防止控制权过于集中的情况，此外，公司拟择机引入其他股东和独立董事，以进一步改善公司治理。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了地铁运维部、技术部、新产品部、工程项目部、市场部、商务部、客服部、行政部、人事部、财务部、采购部、仓库等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

(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

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范

运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

（三）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

1、关联方占款情况

截至本股份报价转让说明书签署日，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。

2、为关联方担保情况

截至本股份报价转让说明书签署日，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。

（四）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

股份公司成立以后，公司进一步规范内部管理制度，制定了股份公司的公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理管理办法》等一系列规章制度，从而完善了公司的各项决策、监管制度。

公司还将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等相关规定履行职责，使公司规范治理更加完善。并且，公司今后将严格、规范执行“三会”制度，董事会和股东大会形成的决议事项将及时到工商部门进行变更登记，对于会议记录上的记载事项力求做到完全准确。

对于公司在治理方面存在的问题，公司管理层将在今后加强学习，及时纠正目前公司治理中存在的规范现象，并在以后的经营中严格按照相关制度进行决策，适时引入相关的管理人才担任公司财务负责人和独立董事以进一步提高公司的治理水平。

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、重大投资及委托理财事项决策和执行情况

截至本股份报价转让说明书签署日，公司无对外担保、重大投资及委托理财情况。

（二）公司关联交易决策和执行情况

公司关联交易主要为与股东的资金往来、向股东租赁办公场所等，详情请参见本股份报价转让说明书“第十章、公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大

关联方交易情况”的相关内容。

三、同业竞争情况

截至本股份报价转让说明书签署日，公司实际控制人王鸿飞和周晔夫妇未控制本公司以外的其他企业。

为避免今后出现同业竞争情形，王鸿飞和周晔夫妇出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为北京伟利讯信息技术股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

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、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

五、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

第十章 公司财务会计信息

一、最近两年的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2010 年度及 2011 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（[2012] 京会兴审字第 04010358 号）。

(二) 最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

最近两年应纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本（元）	公司投资额（元）	公司出资比例（%）
北京伟利讯科技发展有限公司	北京	有限责任公司	3,000,000.00	7,073,798.42	100
北京德利讯通软件科技有限公司	北京	有限责任公司	500,000.00	500,000.00	100

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	13,670,008.01	8,014,767.51	6,507,239.96	5,507,900.30
交易性金融资产				
应收票据	—	—	—	—
应收账款	5,230,883.28	3,140,056.85	8,687,147.64	3,473,207.77
预付款项	36,620.00	29,258.00	715,163.75	610,978.56
应收利息	—	—	—	—
应收股利	—	—	—	—

资产	2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
其他应收款	489,339.82	352,327.18	1,292,294.54	3,954,676.03
存货	9,548,176.57	1,216,861.88	11,401,137.64	1,614,099.50
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	28,975,027.68	12,753,271.42	28,602,983.53	15,160,862.16
非流动资产:				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		7,573,798.42		
投资性房地产				
固定资产	854,518.66	262,156.20	1,156,148.61	275,425.36
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				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			140,000.00	140,000.00
递延所得税资产	75,458.92	32,104.52	149,379.33	57,654.91
其他非流动资产				
非流动资产合计	929,977.58	7,868,059.14	1,445,527.94	473,080.27
资产总计	29,905,005.26	20,621,330.56	30,048,511.47	15,633,942.43

资产负债表（续）

单位:元

负债	2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	710,378.91	94,557.20	3,809,398.70	314,266.82
预收款项	13,176.00	13,176.00	168,453.73	
应付职工薪酬	-14,518.56	-6,309.18		
应交税费	584,598.07	294,108.71	113,662.91	208,647.84
应付利息				

负债	2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
应付股利				
其他应付款	17,278,855.53	9,416,091.86	8,951,801.16	4,881,182.09
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	18,572,489.95	9,811,624.59	13,043,316.50	5,404,096.75
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	18,572,489.95	9,811,624.59	13,043,316.50	5,404,096.75
股东权益:				
实收资本(股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	169,574.48	169,574.48	7,073,798.42	
减:库存股				
盈余公积	57,986.03	57,986.03	22,984.57	22,984.57
未分配利润	1,104,954.80	582,145.46	-91,588.02	206,861.11
归属于母公司股东权益合计				
少数股东权益				
股东权益合计	11,332,515.31	10,809,705.97	17,005,194.97	10,229,845.68
负债和股东权益总计	29,905,005.26	20,621,330.56	30,048,511.47	15,633,942.43

利润表

单位:元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	24,016,548.01	8,370,257.48	26,450,920.81	10,316,686.90
其中:营业收入	24,016,548.01	8,370,257.48	26,450,920.81	10,316,686.90
二、营业总成本	22,221,188.61	7,665,096.39	24,872,684.86	9,312,494.20
其中:营业成本	17,622,626.01	5,688,875.88	20,064,473.22	7,550,484.63
营业税金及附加	590,828.53	197,566.03	439,061.23	151,208.07
销售费用	1,991,578.10	630,336.37	2,301,452.35	622,993.09
管理费用	2,244,923.78	1,168,514.73	1,992,656.17	833,897.07
财务费用	-18,698.19	-3,607.06	-63,986.37	-58,776.62
资产减值损失	-210,069.62	-16,589.56	139,028.26	212,687.96

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,795,359.40	705,161.09	1,578,235.95	1,004,192.70
加：营业外收入	30,728.86	15,913.87	23,188.34	2,702.00
减：营业外支出	5,480.52	5,479.00	31,826.49	31,619.82
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,820,607.74	715,595.96	1,569,597.80	975,274.88
减：所得税费用	419,488.98	135,735.67	407,837.15	251,842.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,401,118.76	579,860.29	1,161,760.65	723,432.11
归属于母公司所有者的净利润	1,401,118.76		1,161,760.65	
少数股东损益				
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.14	0.06	0.12	0.07
（二）稀释每股收益	0.14	0.06	0.12	0.07
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	1,401,118.76	579,860.29	1,161,760.65	723,432.11

现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	28,889,028.85	9,160,745.65	22,889,354.51	7,904,859.69
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	1,749,955.44	1,462,416.70	754,306.40	6,590,727.74
经营活动现金流入小计	30,638,984.29	10,623,162.35	23,643,660.91	14,495,587.43
购买商品、接受劳务支付的现金	15,988,554.74	2,610,320.36	23,925,793.74	10,772,316.40
支付给职工以及为职工支付的现金	3,046,199.50	2,203,674.91	2,166,326.30	1,170,179.11
支付的各项税费	778,616.75	266,916.97	871,427.47	335,929.86
支付其他与经营活动有关的现金	4,049,155.25	2,930,622.90	1,969,332.50	5,160,784.28
经营活动现金流出小计	23,862,526.24	8,011,535.14	28,932,880.01	17,439,209.65
经营活动产生的现金流量净额	6,776,458.05	2,611,627.21	-5,289,219.10	-2,943,622.22
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				

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
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	500,000.00		1,800,000.00	
投资活动现金流入小计	500,000.00		1,800,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,690.00	104,760.00	111,745.84	16,954.36
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	113,690.00	104,760.00	111,745.84	16,954.36
投资活动产生的现金流量净额	386,310.00	-104,760.00	1,688,254.16	-16,954.36
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				
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				
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	7,162,768.05	2,506,867.21	-3,600,964.94	-2,960,576.58
加：期初现金及现金等价物余额	6,507,239.96	5,507,900.30	10,108,204.90	8,468,476.88
六、期末现金及现金等价物余额	13,670,008.01	8,014,767.51	6,507,239.96	5,507,900.30

现金流量表（补充资料）

单位：元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	1,401,118.76	579,860.29	1,161,760.65	723,432.11
加：资产减值准备	-210,069.62	-16,589.56	139,028.26	212,687.96
固定资产折旧	415,319.95	118,029.16	410,638.66	116,135.94

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
油气资产折耗				
生产性生物资产折旧				
无形资产摊销				
长期待摊费用摊销	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失				
固定资产报废损失				
公允价值变动损失				
财务费用				
投资损失				
递延所得税资产减少	73,920.41	25,550.39	-34,757.06	-53,171.99
递延所得税负债增加				
存货的减少	1,852,961.07	397,237.62	-445,604.38	-1,232,443.04
经营性应收项目的减少	5,147,832.45	1,831,221.68	-4,492,144.01	-6,601,539.50
经营性应付项目的增加	-2,044,624.97	-463,682.37	-2,168,141.22	3,751,276.30
其 他				
经营活动产生的现金流量净额	6,776,458.05	2,611,627.21	-5,289,219.10	-2,943,622.22
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	13,670,008.01	8,014,767.51	6,507,239.96	5,507,900.30
减：现金的年初余额	6,507,239.96	5,507,900.30	10,108,204.90	8,468,476.88
加：现金等价物的年末余额				
减：现金等价物的年初余额				
现金及现金等价物净增加额	7,162,768.05	2,506,867.21	-3,600,964.94	-2,960,576.58

2011年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他
一、上年年末余额	10,000,000.00	7,073,798.42	-	-	22,984.57	-	-91,588.02	-
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								-
二、本年初余额	10,000,000.00	7,073,798.42	-	-	22,984.57	-	-91,588.02	-
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-6,904,223.94			35,001.46		1,196,542.82	
（一）净利润							1,401,118.76	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,401,118.76	
（三）所有者投入和减少资本		-7,073,798.42						
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		-7,073,798.42						
（四）利润分配					57,986.03		-57,986.03	
1. 提取盈余公积					57,986.03		-57,986.03	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转		169,574.48	-		-22,984.57		-146,589.91	
1. 资本公积转增实收资本								

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		169,574.48			-22,984.57		-146,589.91	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00	169,574.48			57,986.03		1,104,954.80	-
								11,332,515.31

2011 年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				22,984.57		206,861.11	10,229,845.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				22,984.57		206,861.11	10,229,845.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		169,574.48			35,001.46		375,284.35	579,860.29
(一) 净利润							579,860.29	579,860.29
(二) 其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							579,860.29	579,860.29

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
(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	-	-	-	-	57,986.03	-	-57,986.03	-
1. 提取盈余公积					57,986.03		-57,986.03	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-	169,574.48	-	-	-22,984.57	-	-146,589.91	-
1. 资本公积转增实收资本								-
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他		169,574.48			-22,984.57		-146,589.91	-
(六) 专项储备								-
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								-
四、本期期末余额	10,000,000.00	169,574.48			57,986.03		582,145.46	10,809,705.97

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他
1. 资本公积转增实收资本								-
2. 盈余公积转增实收资本								-
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								-
(七) 其他								-
四、本期期末余额	10,000,000.00	7,073,798.42			22,984.57		-91,588.02	17,005,194.97

2010 年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项目	2010 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	10,000,000.00						-493,586.43	9,506,413.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								-
二、本年初余额	10,000,000.00						-493,586.43	9,506,413.57
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					22,984.57		700,447.54	723,432.11
（一）净利润							723,432.11	723,432.11

项目	2010 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	所有者权益合计
(二) 其他综合收益							-
上述 (一) 和 (二) 小计						723,432.11	723,432.11
(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					22,984.57		-22,984.57
1. 提取盈余公积					22,984.57		-22,984.57
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者的分配							-
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增实收资本							-
2. 盈余公积转增实收资本							-
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							-
(七) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00				22,984.57	206,861.11	10,229,845.68

注：下文引用的财务数据，如未经说明，均为合并报表数。

二、最近两年的主要财务指标

财务指标	2011 年度	2010 年度
主营业务毛利率 (%)	26.62	24.14
净资产收益率 (%)	12.36	6.83
净资产收益率 (扣除非经常性损益项目) (%)	12.19	6.87
每股收益 (元/股)	0.14	0.12
每股收益 (扣除非经常性损益) (元/股)	0.14	0.12
每股净资产 (元/股)	1.13	1.70
应收账款周转率 (次)	3.45	4.40
存货周转率 (次)	1.68	1.79
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.68	-0.53
财务指标	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产负债率 (母公司) (%)	47.58	34.57
流动比率	1.56	2.19
速动比率	1.05	1.32

注：1、每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末股本（实收资本）为基础计算。

2、主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析”。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

合并数

项 目	2011 年度		2010 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	24,016,548.01	100.00	26,450,920.81	100.00
销售收入	7,621,555.26	31.74	15,555,692.57	58.81
项目收入	14,707,836.66	61.24	9,013,549.31	34.08
服务收入	1,687,156.09	7.02	1,881,678.93	7.11
其他业务收入	-	0.00	-	0.00
合 计	24,016,548.01	100.00	26,450,920.81	100.00

母公司数

项 目	2011 年度		2010 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	8,370,257.48	100.00	10,316,686.90	100.00
销售收入	2,612,713.56	31.21	6,070,297.92	58.84

项目收入	5,620,959.66	67.15	4,125,591.41	39.99
服务收入	136,584.26	1.63	120,797.57	1.17
其他业务收入	-	0.00	-	0.00
合 计	8,370,257.48	100.00	10,316,686.90	100.00

1、主营业务收入

公司的主营业务是为企业、政府机关等设计、实施通讯解决方案并进行后续维护。最近两年公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

根据业务性质的不同，公司的主营业务可进一步细分为以下三类，分别对应于主营业务收入中的销售收入、项目收入和服务收入：

- (1) 硬件产品的组装整合及销售；
- (2) 企业个性化通讯系统方案项目实施；
- (3) 企业通讯系统的维护及修理。

公司 2011 年度将业务重心向项目类业务倾斜，增加了软件研发队伍及投入，加大了技术要求更高、相应毛利也较高的项目类业务的开发力度。

2、其他业务收入

公司最近两年无其他业务收入。

(二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的主营业务收入及利润情况如下表：

项目（合并）	2011 年度		2010 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	24,016,548.01	-9.20	26,450,920.81
主营业务成本	17,622,626.01	-12.17	20,064,473.22
主营业务毛利	6,393,922.00	0.12	6,386,447.59
营业利润	1,795,359.40	13.76	1,578,235.95
利润总额	1,820,607.74	15.99	1,569,597.80
净利润	1,401,118.76	20.60	1,161,760.65

公司 2011 年度销售类收入下降约 49%，项目类收入增长约 63%。但由于项目类收入增长基数较小，故公司 2011 年整体收入较 2010 年略有下降。

公司 2011 年度主营业务收入较 2010 年度有所下滑，但主营业务毛利反而较 2010 年度上升 0.12%，主要原因在于公司项目类收入毛利率较销售类收入更高。另外，本期计提的资产减值准备大幅度减少，同时，伟利讯网络于 2011 年起减按 15% 的税率征收企业所得税，因此 2011 年度公司的营业利润、利润总额与净利润分别较 2010 年度增长 13.76%、15.99% 以及 20.60%。

公司最近两年收入毛利情况如下：

项 目	2011 年度				2010 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)	毛利率变动额 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
销售业务	7,621,555.26	6,033,307.68	20.84	1.08	15,555,692.57	12,482,049.88	19.76
项目业务	14,707,836.66	10,807,731.72	26.52	1.85	9,013,549.31	6,789,718.94	24.67
服务业务	1,687,156.09	781,586.61	53.67	-4.20	1,881,678.93	792,704.40	57.87
主营业务合计	24,016,548.01	17,622,626.01	26.62	2.48	26,450,920.81	20,064,473.22	24.14

公司销售类收入的毛利相对较低，维持在 20%左右；项目类收入毛利在 25%左右；服务类收入毛利约在 55%左右。由于项目类及服务类业务的技术要求较高，因此毛利率相对较高，随着公司项目类收入的增长，毛利率呈现增长态势，公司盈利能力在逐步增强。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项目	2011 年度		2010 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	1,991,578.10	-13.46	2,301,452.35
管理费用	2,244,923.78	12.66	1,992,656.17
财务费用	-18,698.19	-70.78	-63,986.37
销售费用占营业收入比重(%)	8.29		8.70
管理费用占营业收入比重(%)	9.35		7.53
财务费用占营业收入比重(%)	-0.08		-0.24

公司 2011 年销售费用随收入的下降同比减少，与同期主营业务收入的比重在 8.2%至 8.7%之间，基本保持稳定。

公司 2011 年管理费用较 2010 年度有所上升，主要原因为公司决定在代办股份转让系统挂牌，故经股东会决议，聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所、评估师事务所等中介机构而支付的审计、评估及咨询费以及管理人员增加造成的工资和社保费用的增长。

公司最近两年财务费用均为负值，主要为银行存款利息收入。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	-	-

公允价值变动损益	-	-
投资收益	-	-
政府拨款	-	-
违约金收入	26,887.12	-
捐款支出	-	-
罚款支出	-201.52	-606.67
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,437.26	-8,031.48
非经营性损益对利润总额的影响的合计	25,248.34	-8,638.15
减：所得税影响数	5,268.60	-2,159.54
减：少数股东影响数	-	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	19,979.74	-6,478.61
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,381,139.02	1,168,239.26
非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例	1.45%	-0.55%

公司最近两年营业外收入主要为收到的产品质量违约金及废品收入等。

公司最近两年内的罚款支出主要为交通违章罚款。

报告期内公司发生的非经常性损益金额较小，非经常性损益占同期净利润比例较小，公司对非经常性损益不存在依赖。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	税率
增值税	17%
营业税	3%、5%
公司企业所得税	25%（2010年度）、15%（2011年度）
伟利讯科技企业所得税	25%
德利讯通企业所得税	25%

公司于2010年12月24日取得编号为GR201011000638的“高新技术企业证书”，并于2011年6月24日取得北京市朝阳区国家税务局第五税务所出具朝国税备减免[2011]8300035号《企业所得税减免税备案登记书》。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》国税函[2009]203号的规定，公司自2011年1月1日起至2013年12月31日止，减按15%的税率征收企业所得税。

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

公司2010年度至2011年度对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1年以内5%，1-2年10%，2-3年25%，3-4年50%，4-5年80%，5年以上100%。

1、应收账款

合并数

单位：元

账 龄	坏账准备计提 比率	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	4,918,985.98	88.29	245,949.30	4,673,036.68
1-2 年	10.00%	591,336.22	10.62	59,133.62	532,202.60
2-3 年	25.00%	34,192.00	0.61	8,548.00	25,644.00
3-4 年	50.00%	-	-	-	-
4-5 年	80.00%	-	-	-	-
5 年以上	100.00%	26,939.16	0.48	26,939.16	-
合 计		5,571,453.36	100.00	340,570.08	5,230,883.28

单位：元

账 龄	坏账准备计提 比率	2010 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	9,091,669.38	99.13	454,583.47	8,637,085.91
1-2 年	10.00%	33,186.00	0.36	3,318.60	29,867.40
2-3 年	25.00%	19,742.00	0.22	4,935.50	14,806.50
3-4 年	50.00%	-	-	-	-
4-5 年	80.00%	26,939.16	0.29	21,551.33	5,387.83
5 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		9,171,536.54	100.00	484,388.90	8,687,147.64

母公司数

单位：元

账 龄	坏账准备计提 比率	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	2,757,181.41	82.65	137,859.07	2,619,322.34
1-2 年	10.00%	578,593.90	17.35	57,859.39	520,734.51
2-3 年	25.00%	-	-	-	-
3-4 年	50.00%	-	-	-	-
4-5 年	80.00%	-	-	-	-
5 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		3,335,775.31	100.00	195,718.46	3,140,056.85

单位：元

账 龄	坏账准备计提 比率	2010 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	3,656,008.18	100.00	182,800.41	3,473,207.77
1-2 年	10.00%	-	-	-	-
2-3 年	25.00%	-	-	-	-

3-4 年	50.00%	-	-	-	-
4-5 年	80.00%	-	-	-	-
5 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		3,656,008.18	100.00	182,800.41	3,473,207.77

公司 2011 年末、2010 年末应收账款净额（合并数）分别为 523 万元、869 万元，应收账款净额占当期总资产的比重分别为 17.49%、28.91%，应收账款净额与营业收入之比分别为 21.78%、32.84%。由于公司在 2011 年度加强了应收账款的管理及对客户所欠款项的催收，故 2011 年末应收账款净额较 2010 年末下降，应收账款净额占当期总资产的比例以及与营业收入之比在 2011 年末都显著降低。

截至 2011 年 12 月 31 日，账龄 1 年以内应收账款约占 88%，1-2 年约占 11%，2-3 年的约占 0.61%，5 年以上的仅占 0.48%，因此总体发生坏账的风险较小。公司账龄 5 年以上应收账款 26,939.16 元为对瑞海姆田园度假村有限公司销售通讯设备所形成的应收账款，公司销售人员正积极与该客户沟通，但由于款项账龄较长，收回可能性较小，目前公司已对该笔应收账款全额计提了坏账准备。公司 2010 年末账龄 1-2 年的应收账款余额为 33,186.00 元，小于公司 2011 年末账龄 2-3 年的应收账款余额 34,192.00，其原因为公司 2010 年末账龄 2-3 年的应收账款 19,742.00 元为对中国铁路通号上海工程公司的应收账款，该款项确认时间为 2009 年 1 月，至 2010 年末其实际账龄为 1-2 年，但由于其坏账准备对利润影响额仅为 2,961.30 元，根据重要性原则，未对该笔款项进行账龄调整。

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	金额	占应收账款总额的比例（%）	账龄
中国铁路通信信号集团公司	1,217,113.00	21.85	1 年以内
	536,873.90	9.64	1-2 年
中国电信股份有限公司北京分公司	1,440,066.40	25.85	1 年以内
北京国电软通科技有限公司	641,237.00	11.51	1 年以内
中国蓝星（集团）股份有限公司	336,000.00	6.03	1 年以内
北京轨道交通大兴线投资有限责任公司	327,789.60	5.88	1 年以内
合 计	4,499,079.90	80.75	

2、预付款项

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	29,620.00	80.88	710,305.75	99.32
1-2 年	7,000.00	19.12	4,858.00	0.68
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合 计	36,620.00	100.00	715,163.75	100.00

公司预付款项主要为预付货款及代理费用，预付款项整体账龄较短。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	比例 (%)	账龄
北京直真信通科技有限公司	预付货款	11,306.00	30.87	1 年以内
北京利迪讯网络通讯设备有限公司	预付货款	11,253.00	30.73	1 年以内
北京华财理账顾问有限公司	预付代理费	7,000.00	19.12	1-2 年
北京汇泽诚信知识产权代理有限公司	预付代理费	3,200.00	8.74	1 年以内
北京圣辉友联网络科技有限公司	预付网站修改费	1,750.00	4.78	1 年以内
合 计		34,509.00	94.24	

3、其他应收款

合并数

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	482,819.10	90.04	24,140.96	458,678.14
1-2 年	10.00%	10,100.00	1.88	1,010.00	9,090.00
2-3 年	25.00%	-	-	-	-
3-4 年	50.00%	43,073.36	8.03	21,536.68	21,536.68
4-5 年	80.00%	175.00	0.03	140.00	35.00
5 年以上	100.00%	50.00	0.01	50.00	-
合 计		536,217.46	100.00	46,877.64	489,339.82

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2010 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	1,315,516.35	93.60	65,775.82	1,249,740.53
1-2 年	10.00%	6,468.27	0.46	646.83	5,821.44
2-3 年	25.00%	48,113.36	3.42	12,028.34	36,085.02
3-4 年	50.00%	275.00	0.02	137.50	137.50
4-5 年	80.00%	2,550.25	0.18	2,040.20	510.05

5 年以上	100.00%	32,499.75	2.31	32,499.75	-
合 计		1,405,422.98	100.00	113,128.44	1,292,294.54

母公司数

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	356,432.50	96.17	17,311.63	339,120.87
1-2 年	10.00%	11,000.00	2.97	1,000.00	10,000.00
2-3 年	25.00%	3,206.31	0.86	-	3,206.31
3-4 年	50.00%	-	-	-	-
4-5 年	80.00%	-	-	-	-
5 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		370,638.81	100.00	18,311.63	352,327.18

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2010 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	3,997,288.96	99.87	47,619.24	3,949,669.72
1-2 年	10.00%	5,206.31	0.13	200.00	5,006.31
2-3 年	25.00%	-	-	-	-
3-4 年	50.00%	-	-	-	-
4-5 年	80.00%	-	-	-	-
5 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		4,002,495.27	100.00	47,819.24	3,954,676.03

2010年末，其他应收款（合并数）账龄5年以上的款项32,499.75元为向东方世纪物业公司支付的库房租押押金，已于2011年5月收回。

截至2011年12月31日，其他应收款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额情况如下：

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
北京京港地铁有限公司	277,885.60	51.82	1 年以内	履约保证金
湖南大学	110,000.00	20.51	1 年以内	项目保证金
蓝星招标（江苏）有限公司	50,000.00	9.32	1 年以内	投标保证金
戴维斯物业红阶大厦分公司	5,379.60	1.00	1 年以内	库房租押
	41,733.36	7.78	3-4 年	物业管理押金
神华国际贸易有限责任公司	10,000.00	1.86	1-2 年	投标保证金
合 计	494,998.56	92.31		

公司其他应收款余额主要款项为：向北京京港地铁有限公司支付的车站通信外委项目履约保证金 277,885.60 元；与湖南大学签订技术服务合同的项目保证金 110,000.00

元；向蓝星招标（江苏）有限公司及神华国际贸易有限责任公司分别支付的投标保证金 50,000.00 元及 10,000.00 元；以及向戴维斯物业红阶大厦分公司支付的物业管理及库房押金。

（二）存货

1、主要存货的类别

公司存货分为原材料、在产品及劳务成本。

2、存货明细

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	原值	比例 (%)	原值	比例 (%)
原材料	5,734,995.64	60.06	8,630,564.38	75.70
在产品	3,813,180.93	39.94	2,770,573.27	24.30
合 计	9,548,176.57	100.00	11,401,137.64	100.00

公司原材料主要为各类交换机配件、话机、软件等；半成品主要为正在实施的企业通讯系统项目组件等。公司最近两年存货结构比较稳定，原材料是公司存货的主要部分，占据其中的 60%以上。公司近两年存货余额较大，在总资产中占比较高，主要原因一方面在于公司的部分项目周期较长，期末有较多尚未完工结算的项目，该部分项目投入的在产品金额较大。另一方面，由于业务性质，公司每年末已签订或基本已意向签订但尚未实施的合同金额较大，因此公司相应采购了较多原材料应对第二年的客户需求。公司库龄 1 年以内的存货占存货总额的 70%以上。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（三）长期股权投资

母公司数

单位：元

被投资单位名称	持股比例 (%)	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日	核算方法
北京伟利讯科技发展有限公司	100	-	7,073,798.42	-	7,073,798.42	成本法
北京德利讯通软件科技有限公司	100	-	500,000.00	-	500,000.00	成本法
合 计		-	7,573,798.42	-	7,573,798.42	

伟利讯科技及德利讯通之基本情况详见本说明书之“第十章 财务会计信息”之“十、控股子公司的基本情况”。

（四）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类 别	使用年限(年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子设备	3	5	31.67
机器设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧情况：

固定资产原值

单位：元

类 别	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
电子设备	247,580.61	13,690.00	-	261,270.61
机器设备	1,445,000.00	100,000.00	-	1,545,000.00
运输设备	370,829.00	-	-	370,829.00
办公设备	263,850.42	-	-	263,850.42
合 计	2,327,260.03	113,690.00	-	2,440,950.03

累计折旧

单位：元

类 别	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
电子设备	164,874.22	38,098.63	-	202,972.85
机器设备	558,125.08	287,216.68	-	845,341.76
运输设备	312,414.50	39,873.05	-	352,287.55
办公设备	135,697.62	50,131.59	-	185,829.21
合 计	1,171,111.42	415,319.95	-	1,586,431.37

固定资产净值

单位：元

类 别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
电子设备	58,297.76	82,706.39
机器设备	699,658.24	886,874.92
运输设备	18,541.45	58,414.50
办公设备	78,021.21	128,152.80
合 计	854,518.66	1,156,148.61

公司 2011 年度新增的固定资产主要为购买的机器设备。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

(五) 资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

(1) 持有至到期投资、可供出售的金融资产：公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。以摊

余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

(2) 坏账准备：坏账损失采用以账龄分析和个别认定相结合的方法。如下情况的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：①对子公司往来，不予计提坏账准备；②对控股股东往来，不予计提坏账准备。采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收账款予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1 年以内 5%，1-2 年 10%，2-3 年 25%，3-4 年 50%，4-5 年 80%，5 年以上 100%。坏账准备计提的范围包括应收账款和其它应收款。

(3) 存货跌价准备：对期末存货按成本与可变现净值孰低法计量。年度终了，本公司对存货进行全面清查，对单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

(4) 长期股权投资减值准备：长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

(5) 投资性房地产减值准备：对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

(6) 固定资产减值准备：当固定资产的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。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(7) 无形资产减值准备：当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，无形资产减值准备按账面价值与可收回金额的差额计提。

2、减值准备实际计提情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2011 年度	597,517.34	-	210,069.62	387,447.72
2010 年度	458,489.08	139,028.26	-	597,517.34

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。由于应收账款及其他应收款 2011 年末余额较上一年末减少，因此 2011 年度资产减值准备减少 210,069.62 元，在合并利润表中资产减值损失项体现为负值。

五、公司重大债务情况

（一）应付账款

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	665,008.44	93.61	3,746,978.23	98.36
1-2 年	6,880.00	0.97	62,420.47	1.64
2-3 年	38,490.47	5.42	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合 计	710,378.91	100.00	3,809,398.70	100.00

公司应付账款均系公司向供应商采购商品未付的货款。

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄
上海贝尔企业通信有限公司	514,141.24	72.38	1 年以内
昆明塔迪兰电信设备有限公司	55,390.00	7.80	1 年以内
北京宇光四达邮电工程技术有限公司	30,060.47	4.23	2-3 年
北京海联捷讯信息科技发展有限公司	21,358.00	3.01	1 年以内
北京阳光兴能科技有限公司	19,603.20	2.76	1 年以内
合 计	640,552.91	90.18	

（二）预收款项

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,176.00	100.00	127,862.95	75.90
1-2 年	-	-	40,590.78	24.10

2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合 计	13,176.00	100.00	168,453.73	100.00

公司预收款项主要为客户预付的货款，最近两年公司预收款项余额较小。

截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项中不含预收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项情况如下：

客户名称	金额	占预收账款总额的比例（%）	账龄
北京德泽园科技有限公司	13,176.00	100.00	1 年以内
合 计	13,176.00	100.00	

（三）其他应付款

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	11,451,971.51	66.28	3,716,067.97	41.51
1-2 年	3,678,317.35	21.29	1,501,150.28	16.77
2-3 年	1,426,901.95	8.26	3,734,582.91	41.72
3-4 年	721,664.72	4.18	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合 计	17,278,855.53	100.00	8,951,801.16	100.00

公司 2011 年末其他应付款余额较 2010 年末大幅增加，主要原因为公司在 2011 年向股东王鸿飞与周晔收购了伟利讯科技及德利讯通股权。具体情况见本股份报价转让说明书“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方交易情况”。

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款余额情况如下：

名称	金额	占其他应付款的比例（%）	账龄	款项性质
王鸿飞	10,149,425.78	58.74	1 年以内	股权转让款及资金往来
	3,678,317.35	21.29	1-2 年	资金往来
	1,426,901.95	8.26	2-3 年	资金往来
	721,664.72	4.18	3-4 年	资金往来
周晔	1,302,545.73	7.54	1 年以内	股权转让款
合 计	17,278,855.53	100.00		

（四）应交税费

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	66,513.63	-230,305.85
营业税	69,429.06	37,454.74
城市维护建设税	9,242.95	2,879.65
企业所得税	433,762.46	299,713.89
个人所得税	1,688.71	2,686.34
教育费附加	3,961.26	1,234.14
合 计	584,598.07	113,662.91

六、股东权益情况

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	169,574.48	7,073,798.42
盈余公积	57,986.03	22,984.57
未分配利润	1,104,954.80	-91,588.02
股东权益合计	11,332,515.31	17,005,194.97

2011 年 12 月 25 日，有限公司召开股东会，一致同意公司以 2011 年 7 月 31 日为改制基准日，以经审计的账面净资产 10,169,574.48 元（[2011]京会兴审字第 4-661 号《审计报告》），按照 1: 0.98 的比例折合为股本 1,000.00 万股，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额 169,574.48 元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。公司名称变更为“北京伟利讯信息技术股份有限公司”。2012 年 1 月 16 日，北京市工商行政管理局对股份公司的成立予以登记，公司领取了《企业法人营业执照》（注册号：110302002088578）。

由于公司于 2011 年 7 月以 7,073,798.42 元的价格收购了伟利讯科技 100% 股权，根据《企业会计准则》的要求，同一控制下的企业合并并在编制合并当期期末的比较报表时，应将被合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积（资本溢价或股本溢价），因此，公司 2010 年末资本公积余额为 7,073,798.42 元。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
王鸿飞	持有公司 90%的股份、实际控制人、董事长、总经理、
周晔	持有公司 10%的股份、实际控制人、董事、财务负责人

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
李邢	董事、副总经理
王珏	董事
许凯	董事
王京川	监事、监事会主席
刘杰	监事
夏青	职工代表监事
李金儒	董事会秘书

3、子公司

关联方名称（姓名）	与本公司关系
北京伟利讯科技发展有限公司	公司 100%控股子公司
北京德利讯通软件科技有限公司	公司 100%控股子公司

关联方基本情况详见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”、“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”及“第十章 控股子公司的基本情况”。

（二）关联交易

1. 关联交易金额

关联方	关联交易内容	2011 年度		2010 年度	
		金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
王鸿飞	股权转让	6,271,252.69	82.80	-	-
	房屋租赁	320,000.00	48.13	320,000.00	44.04
	其他资金往来	545,254.90	89.43	1,189,102.29	100.00
周晔	股权转让	1,302,545.73	17.20	-	-
	其他资金往来	-64,415.00	10.57	-	-
合计		8,374,638.32		1,509,102.29	

（1）伟利讯网络向股东收购股权

在 2011 年 7 月以前，伟利讯网络、伟利讯科技、德利讯通同为王鸿飞控制下的企业，且经营范围相近，为了解决同业竞争问题，同时整合公司之间的资源、扩大规模效应，伟利讯网络于 2011 年 7 月 17 日通过股东会决议：同意以截至 2011 年 6 月 30 日经

审计（[2011]京会兴审字第 4-662 号）净资产 7,073,798.42 元人民币的价格收购由王鸿飞持有的伟利讯科技 83%股权及周晔持有的伟利讯科技 17%股权，以德利讯通（尚未正式营业）实收资本 500,000.00 元人民币的价格收购由王鸿飞持有的德利讯通 80%股权及周晔持有的德利讯通 20%股权，并对未来三家公司的定位和发展方向进行了规划，将分别致力于企业通讯解决方案、传统通讯业务以及软件产品研发。收购价格分别以伟利讯科技经审计净资产及德利讯通（尚未正式营业）实收资本确认，收购价格公允。

伟利讯科技与伟利讯网络业务均属于通信服务业，融合通讯业务是近年来新兴的通讯服务，其立足于传统通讯业务，是传统通讯业务的提升。母公司将大力发展融合通讯业务，致力于通信信息领域的技术应用创新，主要从事通讯产品的开发、生产和销售。在现有业务与产品的基础上，继续拓展行业应用的深度和广度，深入了解客户的需求，结合公司强大的技术实力和丰富的行业应用经验，开发出电信综合业务及运用的支持体系、城域网 IP 电话与数据增值业务系统等一系列的应用解决方案，这些应用解决方案具有一定的前瞻性和广阔的应用前景。伟利讯科技仍定位于传统通讯业务，继续立足现有客户资源，以及政府、事业单位、能源、城市轨道交通等领域市场，使用传统语音设备，提供全面的通讯整体解决方案并逐步引导客户对新设备新功能的投入。

该收购完成后，公司解决了同业竞争问题，同时整合了企业资源，并壮大了经营规模。母公司 2010 年度、2011 年度的营业收入占合并营业收入的比重不超过 40%，子公司为合并营业收入贡献较大。

（2）公司向股东租赁办公场所

自 2008 年以来，公司向股东王鸿飞租赁北京市朝阳区工体东路 2 号中国红街大厦 3 号楼 5 层 502 室作为办公场所。按照伟利讯网络、伟利讯科技分别与王鸿飞签订的租赁协议，伟利讯网络租赁场地建筑面积为 82.58 平方米，租赁期自 2009 年 6 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日止，年租金为人民币 14 万元；伟利讯科技租赁场地建筑面积 200 平方米，租赁期自 2008 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日止，年租金为人民币 18 万元，另需承担物业费。公司在租赁期内承担的平均租金及物业费约为 4.7 元至 5.1 元/平米·天，与周边办公楼租金价格基本相符。

此外，2012 年 1 月 1 日，伟利讯网络及伟利讯科技分别与股东王鸿飞续签了租赁合同，租赁期限自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。由于员工人数及办公规模在 2008 年至 2011 年间的变化，网络公司租赁场地建筑面积为 188 平方米，年租金 32 万元，伟利讯科技租赁场地建筑面积为 95 平方米，年租金 13 万元，该租金价格参考周

边办公楼租金价格及伟利讯网络及伟利讯科技各自承担的物业费制定，与市场价基本相符。

(3) 公司与股东其他资金往来

由于有限公司时期未形成有效的关联交易管理规范体系，且公司在 2009 年以前公司资金较为紧张，为了维持公司的正常运营，股东王鸿飞在 2004 年至 2011 年期间以个人资金为伟利讯网络、伟利讯科技代垫了大量货款及费用，包括：代付供应商货款、代付投标保证金、代付临时工工资、代付办公家具及车辆购置款，以及王鸿飞本人日常报销款（话费，培训费，交通费等）和向公司借出的流动资金等。公司发生的与股东的资金往来主要是股东为公司代垫款项，未损害公司的利益，报告期内公司不存在对利润产生重大影响的关联交易。

2、关联方往来款项余额

单位：元

关联方名称 (姓名)	会计科目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		金额	占该项目总额比例 (%)	金额	占该项目总额比例 (%)
王鸿飞	其他应收款 (伟利讯网络)	-	-	3,043,904.21	76.05
	其他应付款 (伟利讯网络)	3,648,553.04	38.75	-	-
	其他应付款 (伟利讯科技)	12,327,756.76	100.00	11,883,706.42	99.65
周晔	其他应付款 (伟利讯网络)	1,302,545.73	13.83	64,415.00	1.32

2011 年末公司对王鸿飞其他应付款余额 15,976,309.80 元中，除 6,271,252.69 元为伟利讯网络在 2011 年 7 月向王鸿飞收购伟利讯科技 83% 股权及德利讯通 80% 股权所形成外，其他主要为股东王鸿飞在公司经营过程中，代公司支付的各项款项。2010 年末，伟利讯网络对王鸿飞其他应收款余额为 3,043,904.21 元，伟利讯科技对王鸿飞其他应付款余额 11,883,706.42 元，合并对王鸿飞其他应付款 8,839,802.21 元。其中，伟利讯网络对王鸿飞的其他应收款主要为其向王鸿飞借出的往来款，伟利讯科技对王鸿飞其他应付款主要为王鸿飞代伟利讯科技支付的各项款项。由于有限公司时期公司未就关联交易决策程序作出明确规定，上述关联方交易由各股东协商确定，未支付相应利息，但由于公司向王鸿飞借出的资金小于王鸿飞为公司为公司代垫的款项，因此上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。

2010年末,公司对周晔其他应付款余额为64,415.00元。该款项为公司当时尚未向周晔支付的工资,后于2011年支付。2011年末,公司对周晔其他应付款余额为1,302,545.73元。该款项为伟利讯网络在2011年7月向周晔收购伟利讯科技17%股权及德利讯通20%股权所形成。

截至2012年4月13日,公司已对上述其他应付款进行了清偿。股份公司监事会对有限公司阶段公司上述关联交易出具了确认函,认为上述关联交易系有限公司阶段所形成,属于历史遗留问题,上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益,未对公司正常生产经营造成影响。此外,由于公司在2012年2月26日获得增资资金1,000万元,流动资金较为充裕,因此公司对股东资金不存在依赖。

3、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定,并未形成书面决议。

股份公司成立后,公司制定了《关联交易管理办法》,具体规定了关联交易的审批程序,公司管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理办法》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。

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

无。

九、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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取,盈余公积金达到注册资本50%时不再提取;
- 3、提取任意盈余公积金;
- 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) 最近两年分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外,未进行其他利润分配。

十、控股子公司的基本情况

（一）伟利讯科技

1、基本情况

子公司伟利讯科技系由王鸿飞、周晔于 2000 年 4 月 25 日共同出资设立的有限责任公司，初始设立时注册资本（实收资本）人民币 50 万元，在 2002 年 4 月及 2010 年 3 月经过两次增资后，注册资本增加至 300 万元，经营范围为：科技产品的技术开发、咨询、服务、转让；信息咨询服务（不含中介服务）；销售仪器仪表、五金交电、机电设备、百货、针纺织品、建筑装饰材料、汽车配件；专业承包；软件开发。

2、历史沿革

（1）伟利讯科技成立

2000 年 4 月 25 日，经北京市工商行政管理局核准，伟利讯科技成立，注册号为 1101092132144（1-1）。伟利讯科技注册资本 50 万元，由王鸿飞和周晔分别以货币出资 28 万元和 22 万元。

2000 年 4 月 13 日，北京信与诚会计师事务所有限公司出具验（2000）第 3295 号验资报告，验证伟利讯科技的注册资本 50 万元出资到位。

设立时各股东所占伟利讯科技股权比例如下：

出资者名称	出资方式	出资金额(万元)	占比 (%)
王鸿飞	货币	28.00	56.00
周晔	货币	22.00	44.00
合 计		50.00	100.00

（2）伟利讯科技第一次增资

2002 年 4 月 5 日，伟利讯科技通过股东会决议，同意增加注册资本 70 万元，其中：王鸿飞以货币增资 40 万元，周晔以货币增资 30 万元。增资后伟利讯科技注册资本为 120 万元。

2002 年 4 月 5 日，北京京佳信会计师事务所有限公司出具京佳信验字（2002）280 号验资报告，验证新增注册资本 70 万元出资到位。

本次增资后各股东所占伟利讯科技股权比例如下：

出资者名称	出资方式	出资金额(万元)	占比 (%)
王鸿飞	货币	68.00	56.70

周晔	货币	52.00	43.30
合 计		120.00	100.00

(3) 伟利讯科技第二次增资

2010年3月16日，伟利讯科技通过股东会决议，同意王鸿飞以货币增加注册资本180万元，增资后伟利讯科技注册资本为300万元。

2010年3月17日，北京中永焱会计师事务所有限公司出具中永焱验字(2010)442号验资报告，验证新增注册资本180万元出资到位。

本次增资后各股东所占伟利讯科技股权比例如下：

出资者名称	出资方式	出资金额(万元)	占比(%)
王鸿飞	货币	248.00	83.00
周晔	货币	52.00	17.00
合 计		300.00	100.00

2010年3月18日伟利讯科技取得了变更后的企业法人营业执照。

(4) 伟利讯科技股权转让

2011年6月22日，伟利讯科技通过股东会决议，为了解决同业竞争问题，同时整合公司之间的资源、扩大规模效应，全体股东一致同意王鸿飞和周晔分别将其持有的伟利讯科技的股权转让给伟利讯网络。

2011年7月17日王鸿飞和周晔分别与伟利讯网络签定《股权转让协议》并于2011年7月31日签署了《股权转让协议的补充协议》，根据北京兴华会计师事务所于2011年7月17日出具的[2011]京会兴审字第4-662号审计报告显示，伟利讯科技截至2011年6月30日的经审计净资产值为人民币7,073,798.42元。股权交易各方在此基础上协商确定收购价格以伟利讯科技截至2011年6月30日的经审计净资产值作为收购依据，王鸿飞和周晔将各自持有的伟利讯科技全部股权分别作价5,871,252.69元和1,202,545.73元转让给伟利讯网络。

本次股权转让后各股东所占伟利讯科技股权比例如下：

出资者名称	出资方式	出资金额(万元)	占比(%)
伟利讯网络	货币	300.00	100.00
合 计		300.00	100.00

2011年7月25日伟利讯科技领取了变更后的营业执照，至此伟利讯科技成为伟利

讯网络的全资子公司。

3、财务数据及指标

伟利讯科技最近两年主要财务数据及指标：

财务数据（经审计）	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额（元）	20,824,704.45	22,269,278.12
负债总额（元）	13,225,858.45	15,493,928.83
所有者权益（元）	7,598,846.00	6,775,349.29
财务数据（经审计）	2011 年度	2010 年度
营业收入（元）	17,467,658.06	19,035,271.73
利润总额（元）	1,107,250.02	594,322.92
净利润（元）	823,496.71	438,328.54
财务指标	2011 年度	2010 年度
主营业务毛利率（%）	21.25	19.02
净资产收益率（%）	10.84	6.47
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	10.69	6.24
每股收益（元/股）	0.27	0.15
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.27	0.14
每股净资产（元/股）	2.53	2.26
应收账款周转率（次）	4.78	4.52
存货周转率（次）	1.52	1.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.39	-0.78
资产负债率（%）	63.51	69.58
流动比率	1.53	1.37
速动比率	0.90	0.74

注：每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末股本（实收资本）为基础计算。”

（二）德利讯通

1、基本情况

子公司德利讯通系由王鸿飞、周晔于 2011 年 5 月 12 日共同出资设立的有限责任公司，注册资本（实收资本）人民币 50 万元，经营范围为：技术推广服务；软件设计；经济贸易咨询；销售仪器仪表、通讯设备、机械设备；专业承包。目前该公司尚未正式营业。

2、历史沿革

（1）德利讯通成立

2011 年 5 月 12 日，经北京市工商行政管理局朝阳分局核准，德利讯通成立，注册号为 110105013868390。德利讯通注册资本 50 万元，由王鸿飞和周晔分别以货币出资

40 万元和 10 万元。

2011 年 4 月 25 日，北京捷勤丰汇会计师事务所有限公司出具捷汇验朝字（2011）第 0857 号验资报告，验证德利讯通的注册资本 50 万元出资到位。

设立时各股东所占德利讯通股权比例如下：

出资者名称	出资方式	出资金额(万元)	占比 (%)
王鸿飞	货币	40.00	80.00
周晔	货币	10.00	20.00
合 计		50.00	100.00

（2）德利讯通股权转让

2011 年 6 月 22 日，德利讯通通过股东会决议，为了解决同业竞争问题，同时整合公司之间的资源、扩大规模效应，全体股东一致同意王鸿飞和周晔分别将其持有的德利讯通的股权转让给伟利讯网络。

2011 年 7 月 17 日王鸿飞和周晔分别与伟利讯网络签定《股权转让协议》并于 2011 年 7 月 31 日签署了《股权转让协议的补充协议》，将各自持有的德利讯通全部股权转让给伟利讯网络。由于本次股权转让距德利讯通成立时间较短，且尚未营业，因此经各方协商一致，本次股权转让作价金额与原出资金额相同（即 40 万元和 10 万元）。

本次股权转让后各股东所占德利讯通股权比例如下：

出资者名称	出资方式	出资金额(万元)	占比 (%)
王鸿飞	货币	40.00	80.00
周晔	货币	10.00	20.00
合 计		50.00	100.00

2011 年 8 月 3 日，德利讯通领取了变更后的营业执照，至此德利讯通成为伟利讯网络的全资子公司。至此，德利讯通成为伟利讯网络的全资子公司。

（三）母子公司的业务划分

公司对未来三家公司的定位和发展方向进行了认真规划，其中：伟利讯信息将发挥其在融合通讯领域的专长，致力于成为优秀的企业通讯解决方案提供商；伟利讯科技未来将较多地关注传统通讯业务；而德利讯通由于成立时间尚短，目前尚未实际开展具体业务，其今后将侧重于软件产品研发，为另两家公司提供技术支持。在今后的业务开展中，三家公司将利用自身的技术优势，充分发挥协同效应。

十一、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）盈利能力分析

公司 2011 年度主营业务毛利率为 26.62%，较 2010 年度上升 2.48%。主要原因在于公司项目类收入毛利率较销售类收入更高，2011 年度项目类收入占主营业务收入的比重上升，而销售类收入占主营业务收入的比重下降。因此，公司 2011 年度主营业务毛利率较 2010 年度略有增长。

由于公司在 2011 年度对应收款项进行了较好的控制，应收款项余额较 2010 年度大幅下降，从而资产减值损失转回约 21 万元，同时，伟利讯网络于 2011 年起减按 15% 的税率征收企业所得税，由此 2011 年度公司的营业利润、利润总额与净利润分别较 2010 年度增长 13.76%、15.99% 以及 20.60%。

此外，由于公司于 2011 年 7 月以 7,073,798.42 元的价格收购了伟利讯科技 100% 股权，根据《企业会计准则》的要求，同一控制下的企业合并并在编制合并当期期末的比较报表时，应将被合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积（资本溢价或股本溢价），因此，公司 2010 年末净资产调增了 7,073,798.42 元，造成公司 2010 年度净资产收益率为 6.83%，较 2011 年度的 12.36% 下降了近一倍。若剔除这一因素的影响，公司 2010 年度净资产收益率约为 11.70%。

整体而言，公司盈利能力在稳步增强。

（二）偿债能力分析

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日资产负债率分别为 43.41%、62.10%，资产负债率呈现上升趋势，公司 2010 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日流动比率分别为 2.19、1.56；速动比率分别为 1.32、1.05，均呈下降趋势，主要原因在于公司在 2011 年 7 月收购了伟利讯科技及德利讯通的股权，合计增加对股东王鸿飞及周晔的债务 7,573,798.42 元，因此公司长短期偿债能力有所下降。为缓解公司资金紧张局面，2012 年 2 月 26 日，股份公司召开 2012 年第一次临时股东大会，决议增资 1,000 万元。其中：王鸿飞增资 800 万元，周晔增资 200 万元，均以货币出资。随着增资资金的到位，公司资产负债率大幅下降，偿债能力得到改善。

公司 2010 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日每股净资产分别为 1.70 元/股、1.13 元/股，2011 年较 2010 年每股净资产下降的主要原因也在于公司 2010 年报表净资产因

合并而调增了 7,073,798.42 元,剔除这一因素,公司 2010 年 12 月 31 日每股净资产约为 0.99 元/股。

综上,公司资产负债率较低,偿债能力较好。

(三) 营运能力分析

公司 2010 年度及 2011 年度应收账款周转率分别为 4.40、3.45。总体上,公司最近两年应收账款周转率较为正常。

公司 2010 年度及 2011 年度存货周转率分别为 1.79、1.68,周转率略低。主要原因一方面在于公司的部分项目周期较长,期末有较多尚未完工结算的项目,该部分项目投入的在产品金额较大。另一方面,由于业务性质,公司每年末已签订或基本已意向签订但尚未实施的合同金额较大,因此公司相应采购了较多原材料应对第二年的客户需求。从而造成公司存货余额较大,存货周转率偏低。

综上,公司近两年应收账款周转率较为正常,但由于业务性质原因,公司存货余额较大,存货周转率偏低。

(四) 现金流量分析

单位: 元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	6,776,458.05	-5,289,219.10
投资活动产生的现金流量净额	-113,690.00	-111,745.84
筹资活动产生的现金流量净额	500,000.00	1,800,000.00
现金及现金等价物净增加额	7,162,768.05	-3,600,964.94

公司 2010 年度经营活动产生的现金流量净额为现金净流出,主要原因在于公司在 2010 年度因购买商品、接受劳务而支付的现金较多,因此经营活动产生的现金流量净额呈现负值。

公司 2010 年度及 2011 年度构建固定资产支付现金各约 11 万元,因此公司 2010 年度及 2011 年度投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出。

伟利讯科技在 2010 年增资获得现金 180 万元、德利讯通 2011 年设立获得股东注册资本投入 50 万元,因此,公司 2010 年、2011 年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入。

综上,公司报告期内总体现金流情况较好,能够支撑相关的经营活动。

第十一章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

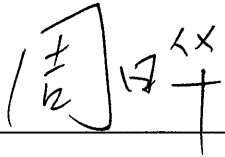
四、北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函

(正文完)

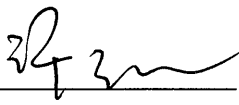
(本页无正文，为北京伟利讯信息技术股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页)

(董事签字)











(签章)
北京伟利讯信息技术股份有限公司董事会



2012年7月13日