

北京一正启源科技发展股份有限公司

股份报价转让说明书



一正启源

推荐主办券商



东兴证券股份有限公司

二〇一二年十一月

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、股份公司、一正启源	指	北京一正启源科技发展股份有限公司
一正有限	指	北京一正启源科技发展有限公司
主办券商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
试点办法	指	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）
证券业协会、协会	指	中国证券业协会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
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	2012年6月12日，经2012年第三次临时股东大会会议通过的《北京一正启源科技发展股份有限公司章程》
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
“新18号文”	指	国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知
航天科工	指	中国航天科工集团公司
国计爱母	指	北京国计爱母医疗科技有限公司
河北汇富	指	河北汇富亿通创业投资有限公司
上海希盟	指	上海希盟资产经营管理有限公司
志和兴业	指	北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）
一正天津	指	一正启源（天津）科技发展有限公司
兴华事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司

东财事务所	指	北京东财会计师事务所（普通合伙）
中科软	指	中科软科技股份有限公司
一正青云	指	公司青云系列产品
MOSS	指	Microsoft Office SharePoint Server，微软开发的一款针对企业级用户的企业协作平台
EAI	指	Enterprise Application Integration，指企业应用集成
ISO-9001	指	ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一
CMMI-3	指	Capability Maturity Model Integration，指软件能力成熟度模型集成定义级
KPI	指	关键性能指标
Active Directory	指	活动目录
Gartner	指	全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司
Netscape	指	网景通信公司
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企业资源计划
CRM	指	Customer Relationship Management，客户关系管理
HR	指	Human Resource，人力资源
PM	指	Project Management，项目管理
KM	指	Knowledge Management，知识管理
OA	指	Office Automation，办公自动化
IDC	指	Internet Data Center，互联网数据中心
CCID	指	Chip/Smart Card Interface Devices，芯片智能卡接口设备
ERP Surrounding	指	企业资源规划系统与门户系统集成
VOIP	指	Voice over Internet Protocol，模拟声音讯号数字化

目 录

释 义	2
第一章 声明	7
第二章 风险及重大事项提示	8
一、共同控制人不当控制的风险	8
二、公司经营业绩不稳定的风险	8
三、技术平台发展受阻风险	8
四、核心技术人员流失及技术失密的风险	9
五、财务不规范风险	9
六、工商行政处罚风险	9
七、投资损失风险	10
八、固定资产大规模更新的风险	10
第三章 批准试点和推荐备案情况	11
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	11
二、东兴证券推荐及协会备案情况	11
第四章 股份挂牌情况	12
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	12
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	12
第五章 公司基本情况	14
一、基本情况	14
二、历史沿革	15
三、股东基本情况	23
四、公司员工情况	26
五、公司组织结构	27
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	29
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	29

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	31
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	32
第七章 公司业务和技术情况	33
一、公司业务情况	33
二、主要产品的技术含量、可替代性	37
三、所处行业的基本情况	39
四、公司面临的主要竞争状况	47
五、知识产权和非专利技术	49
六、核心技术情况	52
七、研究开发情况	54
八、前五名主要供应商及客户情况	55
第八章 公司业务发展目标及其风险因素	57
一、未来两年的发展计划	57
二、风险因素及公司相应的对策	60
第九章 公司治理	66
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	66
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	67
三、同业竞争情况	68
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	69
五、管理层的诚信情况	69
第十章 公司财务会计信息	70
一、最近两年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	70
二、最近两年公司主要财务指标	83
三、公司报告期利润形成的有关情况	83
四、公司报告期主要资产情况	87

五、报告期公司重大债务情况	97
六、股东权益情况	100
七、关联方、关联方关系及重大关联交易	101
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	103
九、股利分配政策和最近两年分配情况	103
十、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	104
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 ..	105
第十一章 备查文件.....	110
一、公司章程	110
二、审计报告	110
三、法律意见书.....	110
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	110

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、准确性和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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、共同控制人不当控制的风险

赵嘉先生和刘博先生为公司的共同控制人。赵嘉自公司成立以来一直担任公司执行董事、董事长兼总经理，在公司经营决策、人事、财务管理上均有重大影响；刘博自 2006 年以来一直担任公司副总经理，分管公司研发。若赵嘉和刘博通过一致行动行为，利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

二、公司经营业绩不稳定的风险

公司的主营业务是基于 MOSS 平台的应用软件研发、销售及后续服务。该市场处于发展阶段，缺乏行业主导，缺乏领导品牌 and 标准体系，行业内企业规模普遍不大，整体抗风险能力较弱。公司主营业务目前以应用解决方案为主，在实施过程中存在大量个性化定制，导致无法形成规模效应，并不能有效降低实施人员成本。近两年由于经济因素制约，加上人力成本的不断攀升，导致公司支出较大。同时为规模化产品，公司加大了对共性产品的研发投入。投入和支出的加大，导致公司近两年利润下滑。若未来公司不能有效完成项目从解决方案到产品化的转化，并有效控制人力成本的上升，可能面临经营业绩不稳定的风险。

三、技术平台发展受阻风险

公司的主要产品和服务基于微软 MOSS 平台开展。微软 MOSS 平台的主要竞争对手是 IBM 公司的 WebSphere Portal 平台。如果未来微软 MOSS 平台发展受阻，不能持续保持行业领先地位，公司多年形成的 MOSS 平台项目经验和服 务能力将会面临市场环境变化和技术转型的风险。

四、核心技术人员流失及技术失密的风险

公司所处的行业为技术密集型行业，稳定、高素质的专业技术人才对企业的持续发展至关重要。核心技术人员的流失，一方面会因缺乏专业人才对公司核心产品的研发带来不利影响，另一方面上述人员可能将公司的核心技术带到新任职公司，导致公司核心技术泄露，造成公司的核心技术失密风险。

五、财务不规范风险

北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2010 年度、2011 年度的财务会计报告进行了审计，对公司报告期营业收入、应纳所得税进行了调整，2010 年末和 2011 年末的应交所得税分别为 193,398.33 元、186,756.86 元。2012 年 6 月 19 日，公司向北京市国家税务局缴纳了上述税款，并缴纳税收滞纳金 54,947.99 元。公司存在被处罚的法律风险。

2010 年度、2011 年度，有限公司期间，公司在主营业务成本核算过程中，只计入直接材料和人员工资，而对项目上实际发生的直接费用如差旅费等未计入成本核算，上述相关直接费用计入了当期管理费用，导致收入与成本不能完全配比，但对当期利润水平未造成影响。另外，公司存在个别项目即易程（苏州）新技术股份有限公司收入和成本确认期间不完全一致的情况，其金额较小，未对公司财务状况和经营业绩造成重大影响。上述成本费用核算方法对公司会计报表收入、成本及费用可比性产生了一定影响。

六、工商行政处罚风险

2012 年 6 月 12 日，股份公司就改制前后发起人持股比例差异事项召开第三次临时股东大会，全体股东签署了《发起人协议书之补充协议》，并据此更正了公司章程中发起人的股份数与持股比例。公司将此次修改后的公司章程向工商部门申请备案，但未获得受理。

根据工商局回复，本次不予备案的理由依据为《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不得转让。”因此未受理本次备案。公司成立一年后，可再次向工商局申请备案。

根据《公司登记管理条例》第七十三条规定，公司登记事项发生变更时，未依照本条例规定办理有关变更登记的，由公司登记机关责令限期登记；逾期不登记的，处以 1 万元以上 10 万元以下的罚款。其中，变更经营范围涉及法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目而未取得批准，擅自从事相关经营活动，情节严重的，吊销营业执照。公司未依照本条例规定办理有关备案的，由公司登记机关责令限期办理；逾期未办理的，处以 3 万元以下的罚款。因此，公司存在因公司章程变更未取得工商备案而受到工商部门行政处罚的风险。

七、投资损失风险

公司于 2008 年 7 月出资 100 万元，成立了一正启源（天津）科技发展有限公司（简称“一正天津”）。自成立以来，一正天津没有取得业务收入，持续发生亏损。如果这种情况不能得到改善，公司将面临该笔投资损失的风险，且影响公司以后年度的净利润。

八、固定资产大规模更新的风险

公司固定资产主要为电子设备和服务器。由于电子设备更新换代的频率较高，所以累计折旧占固定资产原值的比重较高，公司的主要固定资产即电子设备和服务器，均按年份分批更换，除汽车外各项固定资产按照规定使用年限为三年，电子设备所占比重最大，公司自 2008 年开始大规模采购，目前正在逐步更新，所以公司目前存在大规模更新的风险。

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 4 月 12 日，北京市中关村科技园区管理委员会下达了《关于同意北京一正启源科技发展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[2012]111 号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、东兴证券推荐及协会备案情况

东兴证券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。东兴证券内核小组经审核、表决通过，同意推荐本公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让，并出具了《东兴证券股份有限公司关于推荐北京一正启源科技发展股份有限公司进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2012 年 6 月 21 日，东兴证券向中国证券业协会报送了推荐一正启源挂牌的备案文件。

2012 年 11 月 13 日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京一正启源科技发展股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]721 号），对东兴证券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：430166

股份简称：一正启源

挂牌日期：2012年11月27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）公司股份总额

公司股份总额为 1,639 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”。

《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”；《试点办法》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”；《试点办法》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”。

公司于 2012 年 3 月 15 日整体变更为股份有限公司。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。

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京一正启源科技发展股份有限公司

英文名称：Egensource Technologies Co.,Ltd

注册资本：1,639 万元

法定代表人：赵嘉

有限公司成立日期：2005 年 6 月 10 日

股份公司设立日期：2012 年 3 月 15 日

注册住所：北京市海淀区大柳树路 17 号富海国际港 706

电 话：010-62195855-666

传 真：010-62195855-661

互联网网址：<http://www.egensource.cn>

电子邮箱：company@egensource.com

信息披露负责人：张轶文

所属行业：计算机软件开发与咨询

主营业务：基于 MOSS 平台的应用软件研发、销售及后续服务业务

经营范围：许可经营项目：无
一般经营项目：技术开发、技术转让、技术服务、技术推广、产品设计；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统集成；货物进出口、技术进出口、代理进出口。
(未取得行政许可的项目除外)。

二、历史沿革

(一) 公司设立情况

公司前身为北京一正启源科技发展有限公司。一正有限成立于2005年6月10日，注册资本为人民币50万元，法定代表人赵嘉。

本次出资无验资报告。根据北京市工商局《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》京工商发[2004]19号文，投资人以货币形式出资的，工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额，并不要求提供验资报告。根据上海浦东发展银行北京宣武支行2005年6月10日出具的《交存入资资金报告单》，一正有限设立时的注册资本50万元已于2005年6月10日足额到位。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	320,000	64.00
2	张晔	120,000	24.00
3	韩晓凤	60,000	12.00
合计		500,000	100.00

(二) 第一次股权转让

2006年5月10日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意股东赵嘉将其持有的一正有限6.5万出资以每元注册资本作价1元，分别转让给张晔1万元，韩晓凤5.5万元。

2006年6月30日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	255,000	51.00
2	张晔	130,000	26.00
3	韩晓凤	115,000	23.00
合计		500,000	100.00

（三）第二次股权转让

2006年11月28日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意股东韩晓凤将其持有的一正有限的11.5万元出资转让给刘博，股东赵嘉将其持有的一正有限10万元出资转让给谢森。本次股权转让的价格为每元注册资本作价1元。

2006年12月5日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	155,000	31.00
2	刘博	115,000	23.00
3	张晔	130,000	26.00
4	谢森	100,000	20.00
合计		500,000	100.00

（四）第一次增资

2008年1月3日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本150万元。新增的注册资本由北京国计爱母医疗科技有限公司（以下简称“国计爱母”）以货币认购。

2008年1月15日，北京中瑞泰达会计师事务所有限责任公司出具了中瑞变验字（2008）第011号《验资报告》，对上述出资情况进行了审验。

2008年1月21日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	北京国计爱母医疗科技有限公司	1,500,000	75.00
2	赵嘉	155,000	7.75
3	刘博	115,000	5.75
4	张晔	130,000	6.50
5	谢森	100,000	5.00
合计		2,000,000	100.00

（五）第三次股权转让

2008年2月1日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意股东国计爱母将其持有的一正有限110万元出资以每元注册资本作价1元分别转让给赵嘉38.5万元，张晔33.00万元，刘博26.50万元，谢森12.00万元。

2008年3月12日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	540,000	27.00
2	刘博	380,000	19.00
3	张晔	460,000	23.00
4	北京国计爱母医疗科技有限公司	400,000	20.00
5	谢森	220,000	11.00
合计		2,000,000	100.00

（六）第四次股权转让

2009年5月31日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意股东谢森将其持有的一正有限22万出资以每元注册资本作价1元转让给赵健。

2009年6月2日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	540,000	27.00
2	刘博	380,000	19.00
3	张晔	460,000	23.00
4	北京国计爱母医疗科技有限公司	400,000	20.00
5	赵健	220,000	11.00
合计		2,000,000	100.00

（七）第五次股权转让、第二次增资

2009年9月22日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意股东赵健将其持有的一正有限22万出资以每元注册资本作价1元，分别转让给刘博7万元、赵嘉5万元、张晔5万元、国计爱母5万元。本次股东会还通过了新增注册资本400万元

的决议。赵嘉、刘博、张晔、国计爱母以非专利技术——“ workflow引擎v3.0系统技术”向公司增资400万元，其中赵嘉增资118万元，刘博增资90万元，张晔增资102万元，国计爱母增资90万元。

2009年8月15日，赵嘉、刘博、张晔、国计爱母签署了《财产分割协议》，确认了各自持有的非专利技术——“ workflow引擎V3.0系统技术”的产权比例分别为29.5%、22.5%、25.5%、22.5%。2009年9月1日，北京建华信资产评估事务所有限公司出具《知识产权——非专利技术“ workflow引擎V3.0系统技术”资产评估报告书》（建华信评字[2009]第1041号）确认在评估基准日2009年8月15日，非专利技术——“ workflow引擎V3.0系统技术”评估价值为400万元。

2009年9月22日，北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）出具北华澳诚验字[2009]第09A02703号《验资报告》，对上述出资事项进行了审验。

2009年10月14日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	1,770,000	29.50
2	刘博	1,350,000	22.50
3	张晔	1,530,000	25.50
4	北京国计爱母医疗科技有限公司	1,350,000	22.50
合计		6,000,000	100.00

（八）第六次股权转让

2010年12月30日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意股东国计爱母将其持有的一正有限135万元出资以每元注册资本作价1元，分别转让给赵嘉51.6万元、张晔44.4万元、刘博39万元。

2011年3月11日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	2,286,000	38.10

2	刘博	1,740,000	29.00
3	张晔	1,974,000	32.90
合计		6,000,000	100.00

（九）第三次增资

2011年5月30日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本52.1739万元。新增的注册资本由北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）（以下简称“志和兴业”）以货币出资认购。本次增资价格为每注册资本2.76元。

2011年6月7日，北京东财会计师事务所（普通合伙）（以下简称“东财事务所”）出具了东财[2011]验字第DC0768号《验资报告》，对上述出资进行了审验。

2011年6月7日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	2,286,000	35.05
2	刘博	1,740,000	26.68
3	张晔	1,974,000	30.27
4	北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）	521,739	8.00
合计		6,521,739	100.00

（十）第七次股权转让

2011年7月1日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意增加股东李毓强。赵嘉、张晔、刘博分别将各自持有的一正有限7.67万元出资转让给李毓强。本次股权转让价格为每注册资本2.78元。

2011年7月7日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	2,209,300	33.88
2	刘博	1,663,300	25.50
3	张晔	1,897,300	29.09
4	北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）	521,739	8.00

5	李毓强	230,100	3.53
合计		6,521,739	100.00

(十一) 第四次增资

2011年7月18日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意新增公司注册资本115.05万元，新股东河北汇富亿通创业投资有限公司（以下简称“河北汇富”）以货币认购71.91万元，上海希盟资产经营管理有限公司（以下简称“上海希盟”）以货币认购43.14万元。本次增资价格为每注册资本6.95元。

2011年7月26日，东财事务所出具了东财[2011]验字第DC1264号《验资报告》，对上述出资进行了审验。

2011年7月27日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	2,209,300	28.80
2	刘博	1,663,300	21.68
3	张晔	1,897,300	24.73
4	河北汇富亿通创业投资有限公司	719,100	9.37
5	北京志和兴业投资管理中心(有限合伙)	521,739	6.80
6	上海希盟资产经营管理有限公司	431,400	5.62
7	李毓强	230,100	3.00
合计		7,672,239	100.00

(十二) 第一次减资及第五次增资

2011年8月1日，一正有限修改公司章程，修改后注册资本减少400万元。

2011年8月4日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意减少公司注册资本400万元。由于有限公司期间，公司治理存在不规范性，因此在股东会前修改了公司章程。因2009年股东用作增资的非专利技术——“工作流引擎v3.0系统技术”为公司自有资产，公司及股东在意识到该增资事项的不规范性后，决定纠正该行为，将该无形资产的帐面价值从公司注册资本中减除。由于国计爱母已经退出，其持有的股权已经转让给赵嘉、刘博和张晔，对应的减资份额由赵嘉、刘博和张晔承继，故赵嘉、刘博、张晔分别减资152.4万元、116万元和131.6万元。

2011年8月4日，一正有限将股东会减资决议通知所有债权人，并于当日在《法制晚报》上公告了减资决议。

2011年9月21日，东财事务所出具了东财验字[2011]第DC1770号《验资报告》，对上述减资进行了审验。

2011年9月20日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意增加公司注册资本400万元，股东赵嘉增加货币出资152.4万元，张晔增加货币出资131.6万元，刘博增加货币出资116万元。本次增资价格为每注册资本1元。

2011年9月22日，东财事务所出具东财[2011]验字第DC1831号《验资报告》，对上述增资情况进行了审验。

2011年9月22日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述减资与增资事项一并进行了变更登记。

变更登记后的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵嘉	2,209,300	28.80
2	刘博	1,663,300	21.68
3	张晔	1,897,300	24.73
4	河北汇富亿通创业投资有限公司	719,100	9.37
5	北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）	521,739	6.80
6	上海希盟资产经营管理有限公司	431,400	5.62
7	李毓强	230,100	3.00
合计		7,672,239	100.00

根据东财事务所出具的《证明》，其于2011年9月22日出具的东财[2011]验字第DC1831号《验资报告》附件2“注册资本及实收资本变更前后对照表”中，因计算失误将股东赵嘉、李毓强、志和兴业和上海希盟的出资比例分别计算为28.79%、2.99%、6.81%、5.63%。各股东出具《确认及承诺函》，各股东确认截至2011年9月22日，上述股东的出资比例分别为28.80%、3.00%、6.80%、5.62%。

（十三）整体变更为股份公司

2011年12月8日，一正有限召开股东会，全体股东一致同意以2011年11月30日经审计的净资产值16,698,354.23元，整体折合股本人民币16,390,000元，

剩余308,354.23元计入资本公积。此次折股每股折合人民币一元，一正有限原七位股东作为发起人。

2011年12月8日，北京兴华会计师事务所有限责任公司（以下简称“兴华事务所”）出具的（2011）京会兴验字第4-077号《北京一正启源科技发展股份有限公司（筹）验资报告》对上述净资产折股事实进行了审验。

2011年12月23日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过相关决议和公司章程，选举股份公司董事会和监事会成员。

2012年3月15日，北京市工商行政管理局海淀分局对上述事项进行了变更登记。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）
1	赵嘉	4,719,669	28.80
2	刘博	3,553,264	21.68
3	张晔	4,053,151	24.73
4	河北汇富亿通创业投资有限公司	1,536,194	9.37
5	北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）	1,114,577	6.80
6	上海希盟资产经营管理有限公司	921,588	5.62
7	李毓强	491,557	3.00
合计		16,390,000	100.00

由于兴华事务所依据东财事务所出具的东财[2011]验字第DC1831号《验资报告》中错误的出资比例进行折股，导致股份公司成立时股东持股比例与改制前股东实际出资比例产生差异。

2012年5月21日，兴华事务所出具的《关于更正（2011）京会兴验字第4-077号<验资报告>的说明》对改制后股东持股比例和持股数进行了更正说明。

2012年6月12日，股份公司召开2012年第三次临时股东大会，审议通过《北京一正启源科技发展股份有限公司〈发起人协议书〉之补充协议》，对改制前后股东持股数与持股比例差异进行了更正，兴华事务所出具的[2012]京会兴验字第04010119号《验资报告》对更正后股东的持股比例和相应的持股数进行了确认。同时，股东大会据此修改了公司章程，对股东更正后的持股数进行了确认。公司将此次修改后的公司章程向工商部门申请备案，但未获得受理。

更正前后的股权结构如下：

序号	股东	更正前持股数(股)	更正前持股比例(%)	更正后持股数(股)	更正后持股比例(%)
1	赵嘉	4,718,681	28.79	4,719,669	28.80
2	刘博	3,553,352	21.68	3,553,264	21.68
3	张晔	4,053,247	24.73	4,053,151	24.73
4	河北汇富亿通创业投资有限公司	1,535,743	9.37	1,536,194	9.37
5	北京志和兴业投资管理中心(有限合伙)	1,116,159	6.81	1,114,577	6.80
6	上海希盟资产经营管理有限公司	922,757	5.63	921,588	5.62
7	李毓强	490,061	2.99	491,557	3.00
	合计	16,390,000	100.00	16,390,000	100.00

综上，公司自成立以来，历次股权变动符合法律、法规及相应规范性文件的规定，且均在工商行政部门办理了必要的变更登记手续，股权变动合法、合规、真实、有效。

三、股东基本情况

(一) 共同控制人基本情况

赵嘉先生和刘博先生为公司共同控制人。

1、赵嘉先生：1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年至2005年任职于华北高速公路股份有限公司市场部、运营部，历任部门经理、部门总监等。2005年6月创立了北京一正启源科技发展有限公司，并担任公司执行董事。现任本公司董事长、总经理，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

2、刘博先生：1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年至2004年任职于华北高速公路股份有限公司技术部，历任项目经理、技术经理。2005年任职于微软(中国)有限公司。2006年加入北京一正启源科技发展有限公司，任公司副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

（二）股东基本情况

1、赵嘉先生：详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东基本情况”之“（一）共同控制人基本情况”。

2、刘博先生：详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东基本情况”之“（一）共同控制人基本情况”。

3、张晔女士：1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年7月至2000年5月，任北京中医医院护士。2000年6月至2005年2月，任北京辉煌装饰公司部门经理。2005年3月至2007年12月，任北京嘉德建业房地产开发有限公司销售主管。2007年12月加入北京一正启源科技发展有限公司。现任公司监事会主席、战略发展部项目主管，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

4、李毓强先生：1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年5月至2010年3月任上海科嘉电脑公司软件技术支持工程师。2010年5月至2011年5月任职美国罗杰欧期货北京代表处。2011年9月至今任北京护航科技有限公司桌面支持工程师。现任公司董事，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

5、北京志和兴业投资管理中心（有限合伙）

注册资本：人民币144万元

执行事务合伙人：赵嘉

注册地址：北京市海淀区大柳树路富海中心3号楼705

经营范围：投资管理。

志和兴业由公司核心人员出资建立，出资比例如下：

序号	姓名	职务	出资额（元）	出资比例(%)
1	赵嘉	董事长、总经理	50,000.00	3.47
2	马泽锋	代理项目总监	330,000.00	22.92
3	张轶文	董事会秘书、战略发展部经理	200,015.32	13.89

4	胡冲	产品总监	180,000.00	12.50
5	庞克生	项目经理	114,356.00	7.94
6	李源	售前支持经理	102,526.00	7.12
7	韩永根	财务总监、财务部经理	100,000.00	6.94
8	赵江山	设计经理	83,100.00	5.77
9	叶常达	开发经理	80,008.68	5.56
10	戈玉英	质控经理	65,064.00	4.52
11	李文华	高级客户经理	60,000.00	4.17
12	冯丹丹	人力资源部经理	50,000.00	3.47
13	陈晓波	项目经理	24,930.00	1.73
合计			1,440,000.00	100.00

6、上海希盟资产经营管理有限公司

注册资本：人民币500万元

法定代表人：周林亮

注册地址：上海市浦东新区东方路1988号606B-5室

经营范围：资产经营管理、实业投资、项目投资、资产重组、项目策划、物业管理、企业管理、商务咨询、建筑装潢材料、机电设备、电子产品的销售，室内设计。

7、河北汇富亿通创业投资有限公司

注册资本：人民币10,000万元

法定代表人：卢凯斌

注册地址：石家庄新华区北小街6号太和电子城

经营范围：创业投资业务；创业投资管理；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；法律、行政法规允许的其他投资业务。

（三）公司股东及其持股数量

详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（十三）整体变更为股份公司”股权结构。

（四）公司股东相互间的关联关系

2011年3月20日，赵嘉与刘博签订了《一致行动协议》，双方约定自本协议生效之日起，自愿作为一致行动人，在公司的经营发展过程中采取一致行动。赵嘉与刘博共同组成本公司的实际控制人，双方不存在股权或亲属性质的关联关系。

赵嘉因担任志和兴业执行事务合伙人与志和兴业存在关联关系，赵嘉持有志和兴业 3.47%的股份，并担任志和兴业的董事长和总经理。

截至本说明书签署日，除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工共 63 人，具体结构如下：

（一）按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
25 岁以下	24	38.10
26-35 岁	35	55.56
36-40 岁	4	6.35
合计	63	100

（二）按岗位结构划分

部门	人数	占比 (%)
管理人员	7	12.70
研发人员	42	66.67
市场人员	12	19.05
财务人员	2	3.17
合计	63	100

（三）按教育程度划分

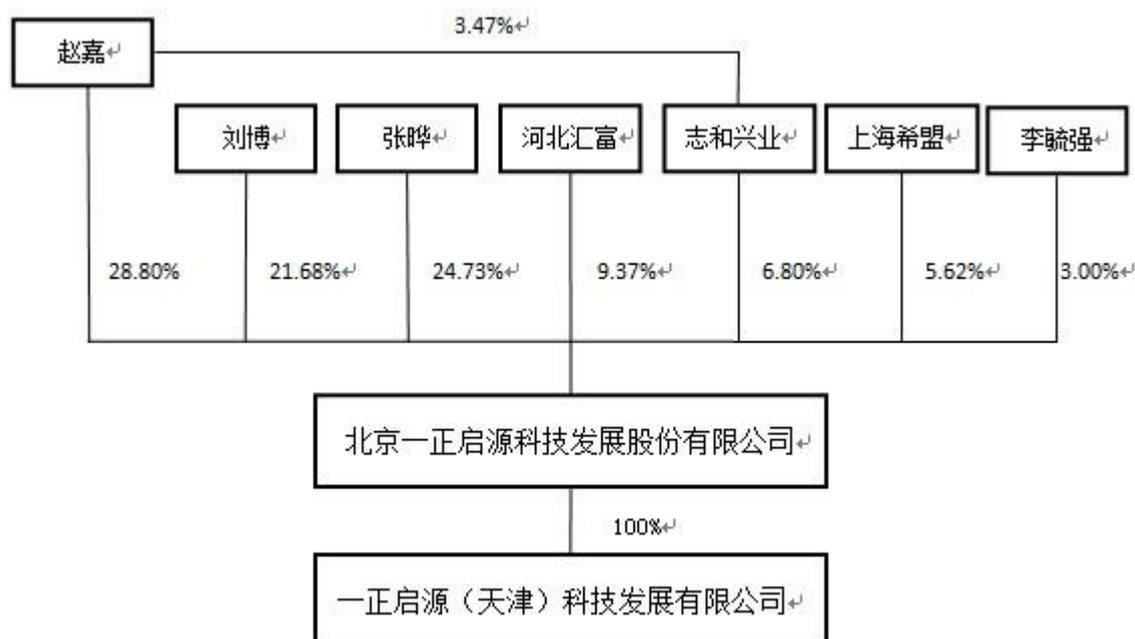
学历	人数	占比 (%)
研究生	5	7.94
本科	41	65.08
专科	17	26.98
合计	63	100

五、公司组织结构

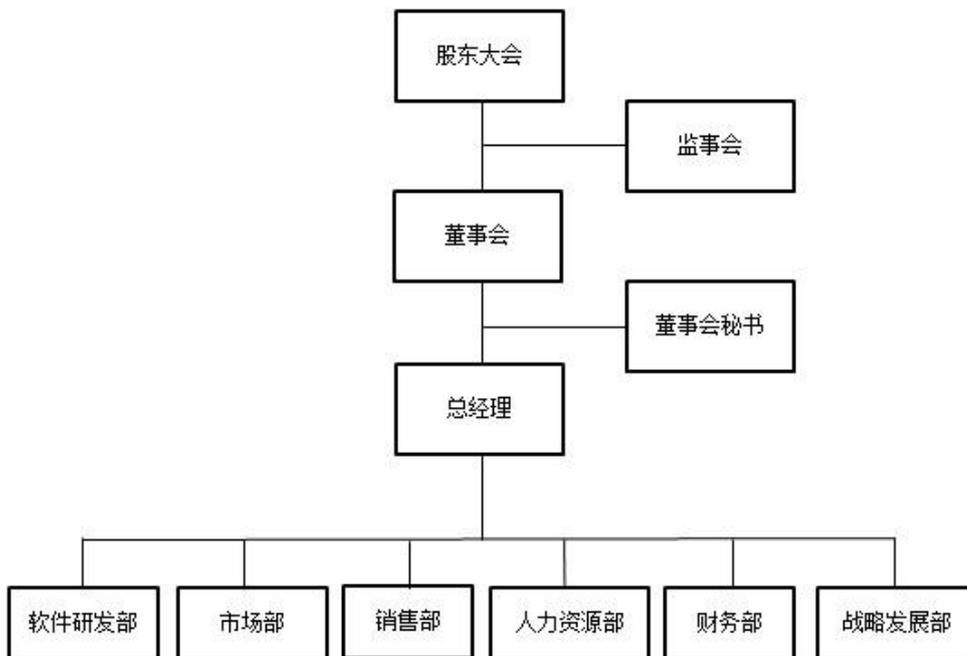
（一）公司实际控制人所投资的其他企业

赵嘉先生和刘博先生为公司共同控制人。截至本说明书签署日，赵嘉先生除持有志和兴业 3.47% 股份外，无其他对外投资；刘博先生无其他对外投资。

（二）公司组织结构图



(三) 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、赵嘉先生：1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年至2005年任职于华北高速公路股份有限公司市场部、运营部，历任部门经理、部门总监等。2005年6月创立了北京一正启源科技发展有限公司，并担任公司执行董事。现任本公司董事长、总经理，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

2、刘博先生：1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年至2004年任职于华北高速公路股份有限公司技术部，历任项目经理、技术经理。2005年任职于微软（中国）有限公司。2006年加入北京一正启源科技发展有限公司，任公司副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

3、刘顺成先生：1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2003年至2004年在埃森哲（上海）咨询有限公司，从事财务咨询工作。2004年至2008年在上海思倍捷企业管理咨询有限公司，担任资深顾问和项目经理。2008年至今任上海东方汇富创业投资管理企业基金总监、投资管理委员会委员。现任公司董事，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

4、韩永根先生：1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2008年2月任北京全邦快运有限公司财务主管。2008年2月至2012年3月任一正有限财务主管。现任公司董事、财务总监兼财务部经理，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

5、李毓强先生：1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年5月至2010年3月任上海科嘉电脑公司软件技术支持工程师。2010年5月至2011年5月任职美国罗杰欧期货北京代表处。2011年9月至今

任北京护航科技有限公司桌面支持工程师。现任公司董事，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

（二）公司监事

1、张晔女士：1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年7月至2000年5月，任北京中医医院护士。2000年6月至2005年2月，任北京辉煌装饰公司部门经理。2005年3月至2007年12月，任北京嘉德建业房地产开发有限公司销售主管。2007年12月加入北京一正启源科技发展有限公司。现任公司监事会主席、战略发展部项目主管，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

2、马泽锋先生：1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年8月至2003年11月，任清华永新电子有限公司售前服务代表。2003年12月至2004年4月，任北京杰软科技发展有限公司项目经理。2004年5月至2008年7月，任微软（中国）有限公司高级软件工程师。2008年7月，加入北京一正启源科技发展有限公司。现任公司监事、软件研发部代理项目总监，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

3、陈凡女士：1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年至2008年任职于洞头县交通工程建设指挥部财务部门。2008年至2010年3月任温州希盟房地产管理有限公司投资项目主管。2010年3月至今任浙江中梁投资有限公司投融资部主管。现任公司监事，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

（三）公司高级管理人员

1、赵嘉先生：详见本说明书“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”。

2、刘博先生：详见本说明书“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、韩永根先生：详见本说明书“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、张轶文先生：1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2008年10月，任北京训唐博科科技有限责任公司副总经理。2008年12月至2009年12月任北京美联信科技发展有限公司战略发展部经理。2010年1月加入北京一正启源科技发展有限公司。现任公司董事会秘书、战略发展部经理，任期三年，任期自2012年3月15日至2015年3月14日。

（四）公司核心技术人员

1、刘博先生：详见本说明书“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”。

2、马泽锋先生：详见本说明书“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“（二）公司监事”。

3、赵江山先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年4月至2006年5月，任北京创天博润科技有限公司软件工程师。2006年5月至2009年11月，任微软（中国）有限公司技术顾问。2009年12月加入北京一正启源科技发展有限公司。现任公司软件研发部设计经理。

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，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）建立、健全内部激励机制和内部约束机制。为激励公司核心员工，2011年6月由公司核心员工出资成立北京志和兴业投资管理中心（有限合伙），该合

伙企业持有公司 6.8%的股份。公司计划未来在适当的时机继续实施股权激励计划以激励和稳定公司管理层和核心技术人员。同时为保障公司利益，公司高管均出具了竞业禁止声明，核心技术人员也分别签订了保密协议与竞业禁止协议。

(二) 完善晋升机制。通过不断培养、提升基层骨干到关键管理岗位，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来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，以降低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直接持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	赵嘉	董事长、总经理	4,719,669	28.80
2	刘博	董事、副总经理	3,553,264	21.68
3	张晔	监事会主席	4,053,151	24.73
4	李毓强	董事	491,557	3.00
合计			12,817,641	78.21

赵嘉、韩永根、马泽锋、张轶文、赵江山通过志和兴业间接持有公司股份。赵嘉和张轶文为表兄弟。

第七章 公司业务和技术情况

一、公司业务情况

(一) 主营业务

公司主营业务为基于 MOSS 平台的应用软件研发、销售及后续服务。

MOSS 是微软公司开发的企业协作平台。MOSS 在企业级用户中的应用类似于 Windows 在个人 PC 领域的应用。MOSS 平台帮助企业用户简化在协同办公以及企业门户中对信息的搜索、管理和共享,该平台不仅可以在企业范围内所有的内部网络、外部网络以及各种网络应用程序中灵活应用、随需所变,还可以作为开发平台支持开发人员构建满足用户需要的企业应用程序。

近年来,微软持续推出 SharePoint 2007、2010 及后续版本,并在实际应用中日益扩大。随着 SharePoint 实际应用客户群的壮大,公司抓住这个机遇,利用公司在 MOSS 平台开发应用软件的领先技术优势、成功经验、技术创新、人力储备,不断扩大相关业务领域及规模。

公司自设立以来,主营业务没有发生变更。

(二) 主要产品

公司主要的产品包括企业级门户应用解决方案和应用管理软件产品两大类。其中企业级门户应用解决方案包括:

1、基于 MOSS 平台的企业内部管理门户解决方案实施及后续服务;

企业内部管理门户是企业信息的统一访问入口和管理平台。企业的员工、客户、合作伙伴、供应商、代理商等与企业相关的人员都可以通过企业信息门户获得相关的信息,完成企业内外的各种业务流程,以及进行各种知识的交流和存储,通过企业信息门户集中展现其它应用系统的任务信息,邮件系统信息,集成单点登录等。

这类解决方案为企业客户建立统一的信息管理平台，建立一个完整有效的企业信息门户，可以把分立系统的不同功能有效地组织起来，提供一个统一的信息服务功能入口，为用户提供完善的信息服务平台；也增强了客户与企业人员之间的信息共享与协作，企业信息门户基于 SharePoint 与 Lync 技术构建的协作平台推进了企业人员之间的连接，提升了协作效率，降低了协作成本，使信息技术在企业业务的作用大大提升；同时为企业客户提供个性化服务，赢得更多商机，有了企业门户，员工、客户、合作伙伴、代理商都可以根据自己的需求建立自己的工作区，并仅显示对自己有用的信息和事务处理窗口。另外，企业门户还可以提供个性化服务，可以根据用户角色，把相关的信息自动“推”到用户的面前；再次，帮助企业客户利用现有资源，降低运营成本，让员工更有效的利用现有的资源完成更多工作，简化业务流程，减少手动操作、错误返工、打印材料以及电话和传真费用。

2、基于 MOSS 平台的企业应用集成（EAI）解决方案实施及后续服务。

随着企业信息化建设的不断推进，各种信息系统的应用在企业业务管理方面发挥越来越重要的作用，在一定程度上有效地提高了企业的管理水平。但与此同时，在各信息管理系统实施过程中，由于信息化建设前期缺乏系统性考虑，产生了许多异构的应用系统，这些应用系统由于难以有效的共享和交换信息，用户需要重复登录到不同系统，在不同系统间来回切换，经常发生“要用的时候找不到，找到的时候用不上”。如何将应用系统有效有序地整合起来，提供一个统一、高效、协同的企业信息平台，是当前很多企业最急需解决的问题。

实际上，各种信息系统在应用中要发挥最佳效能，必须在一个统一的管理架构下实现协作经营和协调运作，其核心就是要通过应用集成实现整个企业的信息共享和资源优化，在经过企业大量投入而存在大量现有系统应用基础上，建立统一的信息系统集成平台，逐步实现原有信息系统之间以及与新的信息系统之间的有机整合，使信息化发挥最佳效益。

此类解决方案为企业客户带来的价值包括：减轻系统开发和维护成本——采用统一的技术架构，将各种应用系统的通用功能提取出来，使用组件的方式实现，以服务的方式提供相关功能；降低用户使用和管理难度——采用统一管理和统一

认证，拓展了企业门户的统一展现和统一入口，使公司内部的管理系统在展示层和使用层进行了统一，使构建在综合应用平台上的应用系统具备很强的灵活性和可管理性；消除“信息孤岛”——方案规定了各种 IT 应用的数据格式和数据传输方式，统一了数据和系统之间的交互，保证了数据的一致性和规范性；灵活的扩展性和可移植性——采用先进的组件模式，系统进行功能划分，不同功能由专业的开发商集中实现，采用统一的技术架构和系统接口，使组件具有平台上的可移植，可替换。

应用管理软件产品包括：

- 1、一正青云 workflow 引擎软件；
- 2、一正青云协同办公门户软件；
- 3、一正青云文档管理软件；
- 4、一正青云组件产品。

（三）经营模式

公司采取营销+研发+销售的经营模式。

1、商业模式

公司商业模式分两部分。

（1）公司通过前期营销，了解目标客户对企业门户平台及其衍生功能的现实需求，通过分析目标客户的行业、规模、发展规划、内控要求、管理制度等一系列因素，为客户提供个性化的解决方案及后续服务。

（2）根据市场的发展趋势、目标客户群对企业门户平台及其衍生功能的共性需求研发产品，实现企业发展战略。在研发方面，公司拥有独立的研发团队，所有产品以自主研发为主。

2、销售模式

（1）通过整合 MOSS 平台的市场宣传与公司宣传策略，保证公司产品（服务）能够在较短时间内达到一定程度的市场认知度，对目标客户个性化产品（服务）实行订单式销售。

（2）通过整合业内 MOSS 平台大型代理商的优质市场渠道资源，获得公司产品长期稳定的销售渠道，以保证产品销量的稳定增长。

(3) 网络营销。通过网络，发布公司产品及组件，寻找客户资源。

3、盈利模式

公司业务收入主要来自为大型企事业单位提供基于 MOSS 平台的软件开发服务。随着 MOSS 平台应用的日益扩大，公司利用项目实施中的丰富经验和技術储备，进一步加大技术研发力度，推出了青云系列产品，该系列产品成为公司新的业务增长点。

(四) 市场需求状况

公司目前所从事的主要业务总体上可分为两个部分，第一，是自有软件产品的研发和销售；第二，是为客户提供可定制化的软件开发服务。在软件行业的细分领域中，公司属于提供管理软件服务的开发商。该类软件产品主要是帮助中小型企业解决管理和办公问题，包括企业的流程化管理、文档管理、办公协作方面的管理等等，软件开发项目除上述内容以外，主要是为大型企业客户解决企业信息化整体规划，应用系统集成等方面的问题。因此，一正启源的客户群体，覆盖了中小型企业以及大型企业。其中，中小型企业普遍面临管理方面的信息化需求，大型企业虽然信息化水平比较高，但依然面临对其企业内部多种应用系统信息化的整合及集成方面的需求，以及 IT 建设整体规划方面的需求。因此市场容量巨大。

(五) 竞争需求情况

在目前的市场环境下，该领域的主要竞争市场情况是：一类企业是以自己的产品和技术占领市场；另一类企业是以平台化软件为基础，整体架构为依托，并在此基础上提供相关的技术服务及软件产品。公司属于第二类企业，即主要为企事业单位提供基于 MOSS 平台的软件开发服务，在系统兼容性方面可以兼容市场上所有主流软件产品。公司可以为客户提供在同一技术路线下的定制化服务，从而保证用户的软件投资和软件的持有成本最低化。一正启源以微软 sharepoint 平台为基础，由于微软在企业管理软件市场上处于领先地位，因此在该领域微软拥有巨大的客户量和品牌效应。在此细分领域从事开发和服务，必须要取得厂商的认可，公司目前是微软的金牌合作伙伴，为该领域的最高规格。目前微软在国

内的金牌合作伙伴仅有 38 家，在 38 家中既有软件产品又具备软件实施服务的公司，包括公司在内不超过 5 家。

国外同行业企业在业务和产品定位上与公司存在一定差异。国外同行企业主要分为产品化公司和解决方案型公司两种。产品化公司主要以组件化产品为主，产品主要覆盖内容管理、文档管理、管理工具、协作与沟通、流程管理、数据迁移等六个领域。解决方案型公司主要以提供项目开发、系统迁移咨询等服务内容为主。在技术能力方面国外公司非常重视组件化技术的应用和与微软云计算平台技术的兼容，并且其在中国市场主要从事软件研发，销售市场仍分布在海外，和国内企业并不存在直接市场竞争。考虑到公司的产品数量、结构成熟度与项目实施力量，整体上来讲公司处于中等偏上的水平。

二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）主要产品的技术含量

公司致力于在微软 SharePoint 平台上为客户提供企业级应用解决方案的实施及后续维护服务，并逐步形成了一套符合门户系统规范，并满足 SOA（面向服务）框架结构的软件技术架构。通过多年的技术和行业经验积累、收集，公司于 2009 年开始研发以微软 SharePoint 平台为基础的青云系列软件产品。目前该系列产品主要包括一正青云 workflow 引擎产品、一正青云协同办公门户产品、一正青云文档管理软件。

公司主要产品的技术性在以下方面体现：

（1）公司开发基于 MOSS 平台的系列应用软件是源于公司对微软产品及其技术体系的研究，在微软技术产品上衍生出适用于微软企业级用户的软件技术产品。

（2）产品的适用性。公司在软件产品适用性方面进行研究，使公司开发的产品能与其他相关软件产品相适用，避免软件产品常有的兼容性障碍。

（3）产品的易用性。一正青云组件产品中各功能即插即用，方便快捷。

随需所变。一正青云 workflow 引擎产品是一组灵活、动态的产品，可以根据客户不断变化的工作流程自由配置，有别于传统的模版化应用软件。

公司所有软件产品研发和解决方案项目的实施均遵守上述提到的软件技术架构规范进行开发。一正启源的软件技术架构是一套符合 SOA 规范，以松耦合、高内聚为核心思想设计的软件技术架构。通过该架构的应用，一方面可以使软件产品的研发在技术层面保持对微软产品的全面兼容，同时通过架构设计中定义的技术标准规范和中间件产品实现与非微软技术路线的第三方软件产品的集成应用。另一方面，统一的软件架构保证了解决方案中的开发成果向公司软件产品在技术层面的顺利过渡，形成项目成果到软件产品功能，再到项目利用的良性循环。再有，软件架构定义了软件功能开发时必须采用符合微软 WebPart 2.0 规范的组件化技术进行开发，因此保证了整体系统在功能层面良好的可扩展性和灵活性。最后，一正启源的软件架构可以保证研发团队在技术层面延续性并形成良性的技术积累，缩短产品及解决方案的研发周期，保持在技术方面的先进性。

公司主要软件产品除具备架构方面优势外，还通过对 MOSS 平台的底层功能的改造获得额外的功能优势，如在单点登录、即时消息通讯、数据访问控制、备份与还原、系统迁移等。

长期以来公司在 MOSS 平台方面的研发能力不断增强，并与微软公司保持了良好的合作关系。2011 年随着微软公司推出以 MOSS 2010、Exchange 2010、Lync 2010 为核心的 Office365 云端服务以来（截至 2012 年 6 月该项服务尚未在中国大陆推广），公司也在同步投入相关的研发力量深入探索 Sandbox 技术在 MOSS 平台中的应用，并对公司现有产品和组件进行改造以适用于微软 Office365 的云端部署模式。

（二）主要产品与服务的可替代性

公司是一家在企业级门户平台方面具有相当技术水平和研发能力的高新技术企业，整体技术能力涵盖了以门户平台为核心，自有软件技术架构为依托，从前端解决方案设计、实施、维护到后端自有软件产品设计、研发，再到云计算领域软件研发等三个层面的技术能力。从上述意义上讲，公司的产品可替代性较弱。

通过几年来的技术研发、项目经验积累，公司开发的产品与微软 MOSS 平台无缝链接，在框架构建、稳定运行、功能完整等方面水平较高，能够较好地满足客户的差异化需求。同时公司根据市场发展趋势与目标客户群的共性需求，持续

研发、不断更新产品功能，在保证客户共性需求基础上通过为客户提供个性化技术服务提高产品竞争力，使产品在特色化和性价比方面具有优势。因此，公司主要产品的可替代性不强。

三、所处行业的基本情况

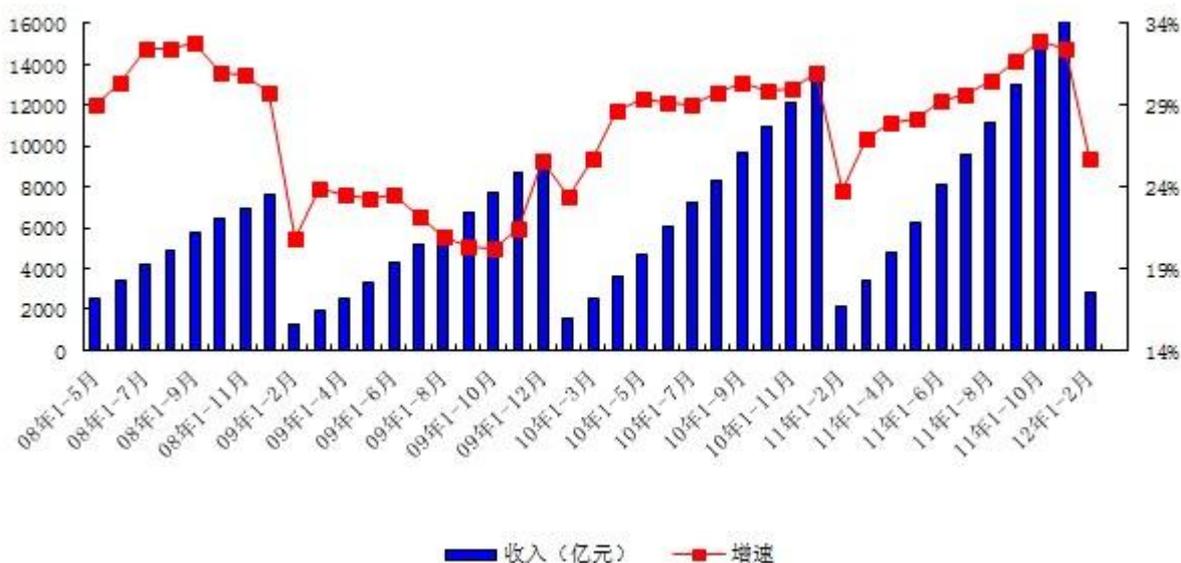
（一）公司所处行业介绍

1、公司所处行业

根据中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》，公司属于计算机软件开发与咨询业（行业代码 G8701）。

2、公司所处行业的发展情况

未来几年，国民经济各行业的广泛需求，以及全球对外贸易市场的扩大，将为我国软件业的发展壮大提供难得的市场机遇；Gartner 的研究预测称我国软件市场规模从 2009 到 2013 年间的复合年增率可达 14.6%，并成为全球最大的软件市场。同时根据工信部发布的《软件与信息技术服务业“十二五”发展规划》，2010 年我国软件市场规模达到 1.36 万亿元，是 2005 年的 3.5 倍，远高于预期。



资料来源：东兴证券研究所

我国软件业蓬勃发展的态势与信息化建设速度非常吻合，软件产业的发展伴随信息化的进程而逐步发展。我国目前正处于信息化建设不断深入的阶段，软件业的发展速度显著高于宏观经济增速，也高于信息产业中其他行业。

未来，随着我国经济转型进程的加快，软件业将承担起更大的历史使命。正如网景公司创始人 **Marc Andreessen** 在华尔街日报上发表的《软件正在吞噬整个世界》文章中所提到的，我们正处在激动人心和广泛的科技及经济转型中，软件公司将会担当经济的大部分角色。我国信息技术市场在过去 15 年取得了飞速发展，个人和企业投资行为均发生了重大变化，从“只注重硬件忽视软件与服务”、“以硬件带动软件销售”发展到“软件与服务成为发展的核心和主要投资方向”。我国传统 IT 企业必须改变业务模式并进行战略转型，由于过去它们将自身定位于硬件产品分销或零售商，硬件销售是其核心业务，同时客户也更为看重硬件能力和现有系统容量。当现有系统无法满足需求时，客户考虑的首要因素是增加硬件投资和升级现有系统而不是优化系统。**Gartner** 提供的数据显示，在美国和日本等相对发达国家，软件与服务投资占到 IT 总投资的 60%以上，但在我国近 80%的资金投向了硬件领域。

同时，计算机软件开发与咨询属于信息技术产业。信息技术产业是国家重点鼓励发展的产业，在国家“十二五”发展规划中具有重要战略地位。我国于 2010 年 10 月 18 日发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，提出 2015 年战略性新兴产业增加值占到国内生产总值的 8%左右，2020 年力争达到 15%左右。新一代信息技术位列七大新兴产业之一，且被定位为 2020 年的国民经济支柱产业，战略地位突出。因软件业在信息技术产业中的核心地位，国家也给予了在投融资、税收、产业技术等方面的支持和投入，具有优良的产业发展环境。

无论从政策还是技术趋势来看，软件行业均有确定而广阔的发展前景，但在行业发展的过程中，并非所有的公司都能够抓住机会。由于软件产业具有网络规模效应，在新技术带来的产业变革中，能够取得行业主导地位并实现快速增长的公司只占少数，尤其是随着云计算等新模式的发展，以及各种智能化数字终端发展带来的消费型软件产品和信息服务需求的发展，软件公司将出现明显的分化。

在细分行业中公司属于管理软件行业。管理软件是以企业管理需求为基础，以 IT 技术为支撑，为企业提供数据信息的综合管理办法。对于个体企业来说管理软件是企业实现现代化管理的基石。管理软件的市场遍布各行各业，各行业因各自的技术业务特点对管理软件有不同的需求。这也促使管理软件市场更进一步细分，出现了许多专门针对某一行业开发管理软件的软件企业。现在市场上的管理软件包括 ERP、CRM、HR、PM、KM、OA 等，分别为企业提供了不同的功能，意在有针对性地解决企业在发展过程中所遇到的某一类问题。我公司不仅仅提供单一的管理软件产品，而是致力于整合分散的软件产品。公司基于 SharePoint 开发的管理平台在实现传统管理软件功能的基础上相比传统的管理软件拥有部署周期短，稳定性佳，用户体验好等特点。

至于 sharepoint 开发平台，根据 2011 年 global360 对 SharePoint 进行的全球市场调查，SharePoint 的普及率已经达到了 90%，世界 500 强企业的 90% 也正在使用该平台；IDC 也研究预测 SharePoint 的授权数将在未来 4 年保持 25%-31% 的年增长率。随着 SharePoint 的普及，基于 SharePoint 所开发的管理软件市场也将进一步扩大。

类别	市场规模(亿元)	渗透率	集中度	未来三年成长性
管理软件	138	中	高	20~25%
IT 安全	85	中	低	15~20%
GIS	75	中	低	20~25%
离岸外包	228	低	低	25%左右
BPO	75	低	低	25~30%

资料来源：IDC；海通证券研究所

应用软件在政策方面国家也给予较多的鼓励。2006 年 2 月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》（国发[2005]44 号）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）若干配套政策的通知》（国发[2006]6 号），提出我国科学技术发展的总体目标，将大型应用软件的发展列入优先发展范围，并在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等多方面提出了具体措施。

2011 年 2 月 9 日，国务院发布《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）（简称为“新 18 号文”）。

“新 18 号文”在延续了以往的增值税和所得税优惠的基础上，增加了免征营业税的优惠政策，并将营业税优惠扩大到咨询和运营维护等软件服务领域。除了以往在税费方面的优惠外更加强了对软件产业资源整合的支持，对软件企业的融资和重组提供了优惠条件。新政策对重组并购的支持将有利于产业资源的整合，提高我国软件技术和服务企业的服务水平和竞争力。此外，新政策在技术方面继续鼓励重大关键技术的自主研发，提出了自主知识产权技术的产业化和推广应用的新要求。

（二）公司所处行业的竞争格局

信息技术产业是国家重点鼓励发展的产业之一，在国家“十二五”发展规划中具有重要战略地位。从全球范围看，企业级平台目前主要是微软的 SharePoint 和 IBM 的 Websphere Portal 两大阵营。

近年来，随着微软 SharePoint2007 及后续版本的陆续推出和在实际应用中的日益扩大，国内市场规模不断壮大。但国内市场同类型企业比较分散，所占有的市场份额也较为零散，行业没有龙头。公司抓住机遇，利用既往在 MOSS 平台开发应用软件的成功经验、技术创新、人力储备，不断扩大相关业务范围及规模。目前，在该领域同时兼具产品与项目开发技术的国内企业不多，与公司从事相同业务的企业主要有广州品高软件公司、北京元恒时代科技有限公司、天津先特网络有限公司和深圳伊登软件有限公司。由于该领域存在巨大的市场空间，以上公司在市场定位和目标客户群体上也存在差异，所以市场竞争并不激烈。

（三）行业内主要企业及其市场份额

目前，基于微软 SharePoint 平台开发应用程序市场的国内企业主要有广州市品高软件开发有限公司、北京元恒时代科技有限公司、天津先特网络有限公司和深圳伊登软件有限公司。每家公司均未对市场形成垄断，基本都是针对公司的客户资源、公共关系体系、公司所处地域等竞争特点，开发产品应用市场。

（四）进入本行业的主要障碍

公司主营业务是基于 MOSS 平台的应用软件研发、销售及后续服务，为企业管理提供全面 IT 解决方案、服务。因此进入该行业的主要障碍集中在技术经验壁垒、人才壁垒、资质认证壁垒和资金门槛四个方面。

1、行业与技术经验壁垒

管理应用软件开发、技术服务等业务，面对的是企业用户，该业务具有专业技术性强、与行业业务关系密切的特点。一般的技术团队一方面对 sharepoint 平台的认识不足，不能较为透彻的理解和使用该平台，另一方面在该平台上开发具有针对性强、功能强大、性能稳定的软件产品也存在不足。从历次项目实施情况来看，进入本行业需要对企业客户的业务流程和应用环境有很深入的了解，具有足够的行业技术和业务方面的经验积累，这样才能开发出适用的软件产品，提供到位的服务。因此行业与技术经验壁垒较高。

2、专业人才壁垒

Sharepoint 平台虽然被广泛的用于企业应用软件的开发，但该平台只有在工作中才被加以培训使用，在校学生几乎很少接触，人才培养成本高。另外从该平台的认识到能够熟练掌握、使用，往往需要至少三个月时间的培训，要达到更高的理解程度，需要花费的时间更长。因此，熟悉 sharepoint 平台，并在该平台上开发产品的专业人才短缺。

3、资质认证障碍

在国内市场上，基于 MOSS 平台的应用软件开发企业如果获得 MOSS 平台的开发者微软公司的认证，则表明公司的产品和服务获得认可。因此，一些技术水平较低的企业无法持续研发出优秀的应用软件产品，无法获得微软等权威机构的相关认证，最终被排挤在外。

4、资金门槛

对于行业中现有企业而言，若想持续为客户提供安全、可靠、稳定的应用软件及服务，需不断投入资金进行新技术的研发，以提高企业产品在市场中的占有率，提升客户评价。因而，资金也成为制约企业发展壮大及新企业进入的瓶颈。

（五）所处行业市场供求状况及变动原因

公司所处的管理软件应用市场需求和供给都处于持续增长的趋势。原因有以下几点：

1、宏观环境促进行业需求不断扩大，导致供给也随之增长。我国经济转型与产业结构的升级使得企业更加注重管理的效率，IT 对于企业管理更加具有战略影响力。随着企业分支机构的设立，业务品种不断充实，以前建立的各个应用程序平台已不能满足发展的需要，而废弃的成本太高，这就使得整合企业各地区业务及各业务平台变得更加必要。

2、IT 在国内企业的运用已存在较长时间，但运用初期很多软件在设计过程中技术标准与兼容性不够，需要一个有效的平台去整合支撑零散的程序。

3、软件行业已经进入用户体验时代。很多企业对于应用程序有自己独特的需求，而现在一些通用的 ERP 软件却只能满足一般的需求而且价格不菲，很多企业的特殊需求无法得到满足，这就促使云计算的产生。软件公司在云计算的基础上为企业提供一揽子的系统基础，并整合软件平台库。企业只选择购买或租用自己所需要的软件产品和服务，从而大大节约购买成本，提高 IT 的使用率。

（六）所处行业的营运模式

1、商业模式

在项目实施方面，本行业围绕市场驱动的研发理念进行项目和客户的开发，从客户需求到项目规划、技术开发等方面系统地筹划该领域项目业务流程，设计出符合客户需求的个性化产品。

在产品研发方面，本行业根据企业需求，研发不同的产品组件，建立以产品为核心的研发团队，不断完善软件产品，使其更加符合市场需求。

2、销售及盈利模式

本行业的主要客户为政府部门、事业单位及各类企业，为稳定市场、扩大产品销售，该领域根据客户及市场的具体需求情况，采取直销、代销相结合的方式，努力扩大产品销售。直销为公司直接对客户提供服务及销售，以服务为主导、以服务带动销售，保持与客户的直接接触，随时获取客户需求，从而为企业设计适

合企业需求的软件产品。代销为公司通过代理商在相关地区开展销售活动，代销模式下，公司能够充分利用代理商的客户资源优势，扩大销售。

3、服务模式

该领域的服务模式主要是指向购买该领域产品的客户提供产品售前支持服务、安装培训服务以及产品升级和技术支持等售后服务。（1）售前支持服务。该领域在售前阶段即根据客户需求意向，向客户提出基本解决方案，并提供该领域的产品用于基本性能测试，使客户与该领域达成产品的初步购买意向。（2）安装、培训服务。该领域积极响应客户需求，由技术支持中心工程部派出实施工程师，具体负责安装、配置、调试产品服务器，在与客户技术人员一起对产品功能进行测试后，对客户操作人员进行培训，帮助客户良好地使用该领域产品。（3）售后服务。该领域售后服务由技术支持中心服务部负责，售后服务人员负责现场技术服务和用户产品的升级等事项。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策的大力支持

在信息时代，软件行业的发展对于一个国家的企业核心竞争力和生产效率的影响显得更加重要。信息产业是国民经济的支柱产业之一，软件行业又是信息产业的核心，是国家重点鼓励发展的行业。我国政府对软件行业给予了高度的重视，国务院及有关部门先后颁布了一系列优惠政策，为软件行业的发展建立了优良的政策环境，推动了软件行业和信息产业的发展，行业内新公司和优质企业不断涌现。

（2）市场容量巨大

世界软件产业从上世纪九十年代以来，始终保持 10%-20% 的增长速度。我国软件行业的起步较晚，但发展迅速，近年来始终保持了 30% 以上的年增长率，远高于同期国民经济的增长水平。未来软件行业巨大的市场容量将吸引更多资金、人才、技术等社会资源的投入，对行业整体的发展起到更加积极的推动作用。据赛迪顾问发布的《2010 年中国 IT 市场发展报告》显示，2010 年中国软件市场规模达 1,157 亿元，同比保持 16.5% 的平稳增长。

(3) 国民经济呈现持续稳定健康发展的良好态势

软件行业是为国民经济其它行业的信息化建设提供服务的行业，它的发展一方面遵循行业本身的发展规律，另一方面受到国民经济其它行业发展状况的影响。近年来，我国国民经济呈现持续稳定健康发展的良好态势，许多行业均得到快速发展，尤其是医疗、电信、教育、金融、能源等行业。由于业务发展迅速，为抢占市场份额，行业内的企业纷纷凭借雄厚的资金实力选择信息化手段来提高其管理水平、核心竞争力和经营效益，企业的信息化建设投资不断增加，这就为软件行业的发展不断创造出新的市场空间。

2、不利因素

(1) 软件行业技术进步快、升级频繁、继承性较强。

(2) 软件产品是典型的知识密集型产品，产品的研究开发需要大量高级专业人才和资金的投入，产品附加值高，但产品内容复制简单，容易被盗版。目前我国在软件行业知识产权保护上的意识还有待进一步加强。

(八) 行业周期性、季节性、区域性特征等

1、周期性

管理应用软件行业在中国处于行业周期的快速成长期。自 2009 年下半年经济回暖以来，经过一轮优胜劣汰的市场清洗，能够存活下来的中小企业更加认识到管理效率对于增强企业竞争力的重要意义。提高管理效率、及时获取外部信息、快速应对市场变化等迫切需求积极带动中小企业对于信息化的投入。

从产品来看，MOSS 平台应用软件在中小企业中获得了快速发展；对于大型企业集团而言，集团化管理对办公平台系统集成的要求更具多样化、复杂化，对 MOSS 平台办公系统软件和系统集成服务需求巨大。

2、季节性

管理应用软件行业不具有明显的季节性特征。

3. 区域性

管理应用软件行业不具有明显的区域性特征。

四、公司面临的主要竞争状况

（一）公司在行业中的竞争地位

MOSS 平台是微软公司推出的在全球企业用户市场获得巨大成功的战略产品，随着 MOSS 平台在全球的推广，由此衍生的解决方案市场空间巨大。公司在微软公司推出 MOSS 平台之初就抓住了机遇，获得微软公司认可并开展基于 MOSS 平台的软件开发业务。通过多年的技术研发、项目经验积累，公司项目开发实施技术日益成熟，能够较好地满足客户的差异化需求，得到了广大客户的认可。作为国内基于 MOSS 平台提供解决方案这方面技术做得较为全面的公司之一，公司具有行业进入时间早、产品认可度高、技术成熟稳定等优势，竞争优势较大。

（二）公司自身竞争优势及劣势

1、公司竞争优势

（1）行业资源的整合能力强

公司作为基于 MOSS 平台提供解决方案的服务商，具有较强的行业资源整合能力。通过整合微软旗下产品特别是 MOSS 平台的市场宣传与销售渠道，保证公司产品（服务）能够在较短时间内达到相当程度的市场认知度；通过整合神州数码、昆仑联通等大型代理商的优质市场渠道资源，得到公司产品长期而稳定的销售渠道，保证产品的销量。

（2）突出的研发能力保证公司发展动力源源不断

公司注重研发工作的实施，鼓励员工学习新技术，结合客户的需要，创造、创新专业技术，同时在资源配置、技术管理、资金投入等方面为研发工作提供了充分的保障。截至 2011 年底，公司的研发团队共 42 人，拥有多名从业经验丰富的高级软件研发人才。研发团队研发能力强，实施经验十分丰富，先后为中国航天科工集团、神州数码（中国）有限公司、中国一拖集团有限公司、爱国者电子科技有限公司、北京搜狐新媒体信息技术有限公司、北京网际联通电信工程科技有限公司、全国社会保障基金理事会等知名单位提供项目开发服务，凭借过硬

的技术能力与客户建立良好、长期的合作关系，为公司未来业务发展奠定了坚实的基础。

公司重视技术研发的同时，积极推进研发成果的转化。2008 年底公司宣布成立微软 SharePoint 技术研究院，是国内率先成功开发 SharePoint 2010 应用产品的公司，2009 年 5 月加入科技部火炬中心火炬 IT 服务创新联盟。

公司也加强了知识产权保护，在研发过程中自主形成的 30 项科技成果已全部申请了计算机软件著作权，并应用到公司的产品（服务）中。

公司于 2008 年 12 月 24 日获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、北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，并于 2011 年 10 月 11 日再次取得该证书；于 2009 年 12 月 30 日获得了北京市科学技术委员会、北京市商务委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局、北京市发展和改革委员会联合颁发的技术先进型服务企业证书。

（3）ISO 9001 质量管理体系保证公司管理效率的提升

公司于 2010 年 6 月 11 日通过了“GB/T 19001-2008 idt ISO 9001: 2008”质量管理体系认定，建立了涵盖从软件开发、系统集成、应用测试、交付使用、后续服务等整个流程的管理制度体系，形成了一体化的研发生产流程，达到了降低项目研发成本，降低公司管理成本、提高项目开发效率的目的。

（4）CMMI-3 认证提升公司研发实力

公司于 2011 年 12 月 19 日取得了美国软件工程学会颁发的自定义级水平认证。CMMI-3 属于较高级别的认证，是对我公司研发实力的充分认可。

（5）客户认可度高

公司作为专门从事计算机软件开发、应用、服务的高新技术企业，依托雄厚的研究开发实力，丰富的项目实施经验，为中国航天科工集团、中国一拖集团有限公司、河南新飞电器有限公司、爱国者电子科技有限公司、全国社会保障基金理事会等国内外知名政企单位提供过服务，获得了客户的一致好评，并与部分客户建立了长期的战略合作伙伴关系，为公司业务未来长期发展奠定了坚实的基础。

2、公司的竞争劣势

(1) 人力资源相对匮乏

公司处于发展的初始阶段，由于软件开发行业人才壁垒较高、技术含量较大的行业特点，公司面临业务量激增与人力资源相对匮乏的矛盾，特别是项目开发和项目执行人员紧缺。

(2) 资金实力有限

公司规模较小、资金实力有限，新产品研发和规模化生产受到影响。

(三) 公司采取的竞争策略和应对措施

1、针对人力资源相对匮乏的问题，公司科学制定人力资源策略，通过两方面实施可持续发展。一方面扩大招聘规模，利用公司良好的行业发展前景，完善的人才发展计划，积极拼搏的团队氛围，大力引进外部优秀人才；另一方面注重内部培养，加大内部培训力度，特别是注重通过校园招聘引进优秀应届毕业生，通过项目实施与内部培训锻炼新人，培养人才后备队伍。

2、在市场开发商上巩固原有市场渠道，维护已开发的客户资源，并加强对老客户的外延服务、后续增值服务。

3、大力发展新产品，充分运用已经建立的渠道优势，扩展企业新业务。

4、积极引进战略投资者，多方面扩展企业融资渠道。

五、知识产权和非专利技术

(一) 注册商标

截至本股份报价转让说明书签署日，公司拥有的注册商标如下：

名称	注册号	核定使用商品/核定服务项目	有效期限
	7695892	第9类：数据处理设备；已录制的计算机程序(程序)；已录制的计算机操作程序；计算机外围设备；计算机软件(已录制)；电脑软件(录制好的)；计算机程序(可下载软件)；计算机周边设备；车辆用导航仪器(随车计算机)；测量仪器(勘测仪器)	2011年03月07日至2021年03月06日

(二) 计算机软件著作权

截至本股份报价转让说明书签署日,公司通过自主研发取得计算机软件著作权如下:

序号	软件名称	登记号	取得方式	权利范围	首次发表日期	登记日期
1	一正启源青云 workflow 引擎系统 [简称: 一正启源青云 WES]V2.0	2011SRB J4976	原始取得	全部权利	2011-03-01	2011-12-29
2	一正启源青云管理套件软件 [简称: 一正启源青云 APS]V2.0	2011SRB J4980	原始取得	全部权利	2011-02-01	2011-12-29
3	一正启源青云综合协同门户管理软件 [简称: 一正启源青云 IEP]V2.0	2011SRB J5021	原始取得	全部权利	2011-10-31	2011-12-29
4	一正启源青云综合办公门户管理软件 [简称: 一正启源青云 IAP]V2.0	2011SRB J5022	原始取得	全部权利	2011-08-19	2011-12-29
5	一正启源天星管理套件软件 [简称: 一正启源天星 APS] V1.0	2010SRB J6565	原始取得	全部权利	2010-09-02	2010-12-26
6	一正启源青云管理套件软件 [简称: 一正启源青云 APS] V1.0	2010SRB J6529	原始取得	全部权利	2010-10-30	2010-12-26
7	一正启源天星 workflow 引擎系统 [简称: 一正启源天星 WES] V1.0	2010SRB J6563	原始取得	全部权利	2010-11-01	2010-12-26
8	一正启源天星综合办公门户管理软件 [简称: 一正启源天星 IAP] V1.0	2010SRB J6566	原始取得	全部权利	2010-10-02	2010-12-26
9	一正启源天星综合协同门户管理软件 [简称: 一正启源天星 IEP] V1.0	2010SRB J6567	原始取得	全部权利	2010-08-02	2010-12-26
10	一正启源基于 WWF 架构的企业工作流决策系统 V1.0	2010SRB J6626	原始取得	全部权利	2010-11-15	2010-12-26
11	一正启源青云综合办公门户管理软件 [简称: 一正启源青云 IAP] V1.0	2010SRB J6415	原始取得	全部权利	2010-07-01	2010-12-25
12	一正启源青云 workflow 引擎系统 [简称: 一正启源青云 WES] V1.0	2010SRB J6413	原始取得	全部权利	2010-03-01	2010-12-25
13	一正启源青云综合协同门户管理软件 [简称: 一正启源青云 IEP] V1.0	2010SRB J6414	原始取得	全部权利	2010-08-02	2010-12-25
14	一正启源文档管理系统 V1.0	2009SRB J5038	原始取得	全部权利	2009-06-10	2009-08-24

15	一正启源知识管理系统 V1.0 [简称：一正启源 KM]	2009SRB J5039	原始 取得	全部 权利	2009-06-10	2009-08-24
16	一正物料管理系统 V1.0	2009SRB J4462	原始 取得	全部 权利	2009-04-28	2009-07-22
17	一正 OA 办公系统 V1.0	2009SRB J4463	原始 取得	全部 权利	2009-04-30	2009-07-22
18	一正中小企业信息管理系统 V1.0 [简称：一正信管系统]	2009SRB J4465	原始 取得	全部 权利	2009-05-20	2009-07-22
19	一正档案管理系统 V1.0	2009SRB J4464	原始 取得	全部 权利	2009-05-06	2009-07-22
20	一正网络搜索引擎系统 V1.0 [简称：一正 SOU]	2009SRB J2542	原始 取得	全部 权利	2008-10-30	2009-04-19
21	一正销售管理系统 V1.0 [简称：一正销售管理]	2009SRB J2497	原始 取得	全部 权利	2009-03-01	2009-04-19
22	一正电子口岸门户系统 V1.0 [简称：一正口岸]	2009SRB J2496	原始 取得	全部 权利	2009-03-20	2009-04-19
23	一正启源工作流引擎系统 V2.0 [简称：一正工作流]	2009SRB J2495	原始 取得	全部 权利	2009-03-20	2009-04-19
24	一正 OA 网络办公系统 V1.0 [简称：一正 OA]	2009SRB J2524	原始 取得	全部 权利	2009-02-10	2009-04-19
25	一正地质装备数据库管理系统 V1.0 [简称：一正 CGS]	2008SRB J4358	原始 取得	全部 权利	2008-09-22	2008-10-31
26	一正订单管理系统 V1.0 [简称：一正 Order]	2008SRB J4334	原始 取得	全部 权利	2008-09-22	2008-10-31
27	一正启源工作流引擎系统 V1.0 [简称：一正工作流]	2008SRB J2698	原始 取得	全部 权利	2008-07-21	2008-09-03
28	一正人力资源管理系统 V1.0 [简称：一正 HR]	2008SRB J2208	原始 取得	全部 权利	2008-06-24	2008-07-18
29	一正企业报表系统 V1.0 [简称：一正 ES]	2008SRB J2149	原始 取得	全部 权利	2008-06-23	2008-07-09
30	一正门户数据管理系统 V1.0 [简称：一正 EIP]	2008SRB J2154	原始 取得	全部 权利	2008-06-24	2008-07-09

注：1、以上软件全部为公司自主研发原始取得计算机软件著作权全部权利；

2、法人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；

3、以上计算机软件著作权不存在任何权属及权利使用纠纷。

（三）非专利技术

非专利技术“ **workflow引擎V3.0系统技术**”的开发基于**Windows Workflow Foundation**（以下简称**WWF**）架构，引擎内核开发基于微软的**WWF**，扩展了**SharePoint Server** workflow功能，使其能够运行在**MOSS**平台内部并与**MOSS**平台中的其他特性功能（如文档库、列表、电子表单、**office**格式文档）相结合，通过集中化的流程管理界面，图形化的流程模板定义和流程状态监控，为用户提供一个灵活易用的 workflow管理解决方案。此技术可广泛应用在协同办公门户、文档管理、知识管理、企业**EAI**集成门户等领域中，具有较好的市场前景。

六、核心技术情况

本公司主营产品核心技术全部自主研发。公司长期以来不断开发新产品，在关键技术上形成具有自主知识产权的核心技术。目前，公司所有软件产品均拥有软件著作权，受法律保护。

公司的核心技术主要体现在公司现有产品和解决方案实施能力上，且相关技术和产品的研发都是基于微软 **MOSS** 平台。目前，国内拥有微软认证的在 **MOSS** 平台上具有研发能力的企业共有 **54** 家，其中通过金牌认证的企业有 **38** 家，一正启源就是其中之一。

从产品结构和数量来看，一正启源是现有 **38** 家金牌认证企业中产品数量较多、结构较完整的。一正启源目前拥有 **16** 项软件产品，其中大项产品 **3** 个，功能组件产品 **13** 个，产品结构覆盖协同办公、企业流程管理、组织结构管理、**BI** 数据统计分析、企业文档管理等方面。另外，一正启源的软件产品在设计 and 研发过程中大量采用了组件化技术，相对于其他企业有更加灵活和扩展的优势。人员方面，截至 **2011** 年底，一正拥有 **63** 人的项目团队，并且于 **2012** 年 **6** 月底增加到 **82** 人。

公司获得了 CMMI3 软件成熟度认证，该认证从软件研发、质量监控、项目管理能力等软件企业关键能力上对企业进行严格的评估，是上述 37 家金牌认证企业中为数不多的获得此项认证的企业。

此外，公司技术团队的主要管理人员和技术负责人均具有在微软公司工作的背景。综上所述，一正启源的整体水平处于国内领先水平。

国外同行业企业在业务和产品定位上与一正启源存在一定差异。国外同行企业主要分为产品化公司和解决方案型公司两种。产品化公司主要以组件化产品为主，产品主要覆盖内容管理、文档管理、管理工具、协作与沟通、流程管理、数据迁移等 6 个领域。解决方案型公司主要以提供项目开发、系统迁移咨询等服务内容为主。在技术能力方面国外公司非常重视组件化技术的应用和与微软云计算平台技术的兼容，并且其在中国市场主要从事软件研发，销售市场仍分布在海外，和国内企业并不存在直接市场竞争。考虑到一正启源的产品数量、结构成熟度与项目实施力量，整体上来讲一正启源处于中等偏上的水平。

（一）青云应用开发框架 2.0 技术

一正青云应用开发框架技术是在公司软件技术架构基础上逐步研发形成的，目前公司现有的产品均采用该开发框架作为底层内核使用。该应用开发框架内置了对前端应用程序在数据访问控制、消息访问控制、组件属性配置、用户授权控制、多语言、组件功能注册等方面的支持。采用该开发框架技术实现的产品可以实现功能的热插拔、功能独立授权、功能模块在不同一正产品间的交叉使用。

（二）工作流引擎驱动技术

一正青云工作流软件采用了公司自主研发的工作流引擎驱动技术，该技术的内核采用微软公司推出的 Work Flow Foundation3.5 工作流技术标准，流程引擎中的工作流模式符合工作流管理联盟（WFMC）对工作流产品的定义标准。一正青云工作流软件除可以支持图形化的流程设计、流程追踪、电子表单技术、业务流程审批以外，还支持通过流程引擎自带的集成应用接口与外围第三方软件或 ESB 中间件进行数据或功能调用，从而实现跨系统、跨组织结构的流程整合。

（三）文档处理解析引擎

文档处理解析引擎技术主要包括文档多维分类、文档模板化技术、文档格式转换技术 3 个方面组成。

（1）文档多维分类技术

文档多维分类技术可以支持用户按照组织结构、自定义文档元数据、自定义分类标准对文档进行分类组织,同时支持用户在不同分类纬度下自定义文档检索条件实现对文档快速定位和筛选。

（2）文档模块化技术

文档模板化技术支持用户使用现有 Office 格式文档进行模板化处理并保存到青云文档管理系统中,使用户组织的文档应用标准化、规范化。另外,文档模板化技术还支持用户从公司云端服务器上检索所需标准化商业文档模板,比如合同、法律文书等下载,并安装在青云文档管理系统中。通过文档模板化技术,公司青云文档管理系统还可以对文档中的关键数据进行抽取、加工和再利用。例如从商业合同中抽取合同的到期时间数据,并在到期前提醒用户进行处理等。

（3）文档格式转化技术

文档格式转换技术可以支持用户将保存在青云文档管理系统中不同格式的文档转换成标准文档格式在线预览使用。目前支持的转换格式包括 Office 全系列文档格式、PDF 格式、WPS 格式、Dwg 格式等 10 余种。

七、研究开发情况

（一）研发机构设置及研发人员构成

1、研发机构设置

公司软件研发部负责公司技术研发,部门分为产品研发、项目、质控三个组。

产品研发组:基于Sharepoint平台自主深度研发青云协同门户管理软件系列产品。

项目组:熟悉并根据客户需求,完成项目工程。

质控组：完成对产品、项目的集成测试与系统测试，同时承担对产品的软件功能、性能及其它方面的测试，准确地定位并跟踪问题，推动问题及时合理地解决，保证项目质量和进度的达成。

2、研发人员构成

截至2011年底，公司现有研发人员42人，全部拥有大学以上学历，占公司总人数的66.67%。

研发人员按年龄分布如下：

年龄分布	人数	比例（%）
21-30岁（含）	27	64.29
31-40岁（含）	15	35.71
总计	42	100.00

（二）研发投入情况

年度	研发费用（元）	占当期主营业务收入比例（%）
2010	1,718,483.11	31.39
2011	3,908,432.46	52.85

八、前五名主要供应商及客户情况

（一）主要供应商情况

2011年，公司前五大供应商情况如下：

序号	2011年前五名供应商	采购额（元）	占年度总采购额比例（%）
1	北京洁梁雅科技有限公司	1,377,500.00	18.62
2	北京天源科创风电技术有限公司	1,359,981.24	18.38
3	北京昆仑联通科技发展有限公司	960,000.00	12.97
4	北京金盛裕泽科技有限公司	930,000.00	12.57
5	华亚政维科技发展（北京）有限公司	850,000.00	11.49
前五名供应商合计		5,477,481.24	74.03

2010年，公司前五大供应商情况如下：

序号	2010年前五名供应商	采购额（元）	占年度总采购额比例（%）
1	北京天源科创风电技术有限公司	679,990.62	28.53
2	北京昆仑联通科技发展有限公司	300,000.00	12.59
3	北京国计爱母医疗科技有限公司	250,000.00	10.49
4	北京宏海星辰科技发展有限公司	135,000.00	5.67
5	北京城乡华懋商厦有限公司	108,000.00	4.53
前五名供应商合计		1,472,990.62	61.81

除国计爱母外，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%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

2011年，公司前五大供应商总采购额为547.75万元，占当年总采购额的74.03%，最大采购占总采购的18.62%；2010年，公司前五大供应商总采购额为147.30万元，最大采购占总采购的28.53%。公司不存在对单一供应商的重大依赖。

（二）主要客户情况

2011年，公司前五大客户情况如下：

序号	2011年	金额（元）	占当期主营业务比例（%）
1	易程（苏州）新技术股份有限公司	898,339.61	12.15
2	中国航天科工集团第四研究院第四总体设计部	809,750.00	10.96
3	北京网际通联电信工程科技有限公司	800,000.00	10.82
4	河南新飞电器有限公司	678,465.00	9.18
5	河北五维航电科技有限公司	527,060.00	7.13
前五名客户合计		3,713,614.61	50.24

2010年，公司前五大客户情况如下：

序号	2010年	金额（元）	占当期主营业务比例（%）
1	中国航天科工集团第四研究院第四总体设计部	2,287,000.00	41.77
2	易程（苏州）新技术股份有限公司	683,500.00	12.48
3	北京东华合创科技有限公司	618,750.00	11.30
4	中国一拖集团有限公司	374,220.00	6.84
5	河北五维航电科技有限公司	263,530.00	4.81
前五名客户合计		4,227,000.00	77.21

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

2011年，公司前五大客户销售总额为371.36万，占当年主营业务收入的50.24%，最大客户销售额只占当年主营业务收入的12.15%；2010年公司前五大客户销售总额为422.70万元，最大客户销售额占当年主营业务收入的41.77%。公司不存在对单一客户的重大依赖。

第八章 公司业务发展目标及其风险因素

一、未来两年的发展计划

（一）发展战略

通过细化产品，开发新的产品线，把公司打造成管理应用软件领域具有高端自主知识产权并引领新一代云计算潮流的行业知名企业。

（二）整体经营目标及主要业务的经营目标

1、整体经营目标

公司将通过持续改造和创新，提高技术研发、项目实施和管理能力，完善项目和产品的经营模式和盈利模式。提高和完善一正青云产品及组件的功能，丰富相关的产品线，增强大型企业应用集成项目及 ERP Surrounding 项目的实施和市场扩展能力，并以此为基础积极扩展其他技术领域的竞争力，争取未来在云计算 IT 系统集成方面成为以高端自主知识产权为支撑的国内知名企业，积极为股东和社会创造更大价值。

2、主要业务的经营目标

（1）参与行业标准制定，占领技术制高点

抓住与微软中国合作契机，将其技术标准化，制定相关产品标准、企业标准，参与行业标准制定。

（2）建立更加稳固的重点行业大客户关系

巩固现有大客户合作关系，培育金融等行业高端客户，建立重点行业集团客户信息办公系统集成与解决方案的大客户项目资源库。

（三）研发发展计划

1、技术研发计划

公司计划在未来两年中加大针对微软云计算平台领域的应用软件产品的研发投入；结合公司五年来在国内软件市场的经验，继续研发和改进一正青云系列软件产品；借鉴相关项目的操作经验，整理和完善针对行业的相关解决方案。

（1）核心系统模块研发

核心系统模块主要作用于一正启源未来研发的软件产品和解决方案中，旨在通过核心模块的开发和研制，缩短公司未来在新产品开发或为客户提供解决方案时整体系统的研发周期、降低实施风险以及相关研发成本的投入。

①流程引擎模块

基于一正青云工作流引擎 1.0 版本功能为基础，丰富流程引擎底层架构功能，增强流程引擎在执行效率、并发处理、事件通知、流程表单兼容性等方面的功能。

②多格式文件处理底层模块

此部分涉及对文档文件的内容加密（透明加密技术）、PKI 数字签名、格式转换、大于 2GB 单文件或批量文件在 NAS 存储设备上快速存储等方面的技术研发。涉及对音、视频格式文件的在线转换和非线性编辑以及对跨浏览器播放支持。

③ESB 企业服务总线适配器模块

研发一组基于总线技术规范并兼容第三方产品的适配器接口模块，包括 SAP ERP 系统数据通信适配器接口、Oracle ERP 系统数据通信适配器接口、金蝶 KAS 系统数据通信适配器接口、用友 ERP 系统数据通信适配器接口。

④系统底层数据交互引擎

处理基于本公司软件架构的数据处理交互引擎，支持一正青云系列产品或组件的底层数据交互。

⑤系统底层统一消息处理引擎

主要研发支持微软 Lync 即时消息通讯系统在即时短消息、音/视频通信、VOIP 通讯等方面与一正青云系列软件产品在底层通讯处理方面的交互协议的技术研发。

⑥系统自服务引擎模块

主要研发基于服务器端授权许可、用户端授权许可、产品功能授权许可的通用授权许可模型；研发支持青云系统产品功能及组件的更新感知、自动安装升级等底层服务模块。研发支持微软 AD 架构和 LDAP 架构的基础架构目录服务模块。

2、产品发展计划

(1) 基于微软云计算平台应用组件研发

主要研发符合微软 SharePoint Online 平台 SandBox 技术的应用功能组件产品。分为基础架构管理、内容管理、消息及协作、商业智能、系统安全及权限管理、工具等五大类组件产品。

(2) 青云协同门户软件产品研发

公司的青云协同办公门户软件产品（1.0 版）是针对国内中小企业的特点和国内 OA 软件在平台化、扩展能力、安全性、通讯协作以及产品升级等方面的不足而设计研发的。在未来两年内，一方面公司将主要以 1.0 产品为基础对产品中的各个功能模块进行进一步的组件化封装，使产品中的所有应用功能均可以实现自由的拆分和组合，同时还将在 1.0 产品的功能基础上完善产品已有功能并研发扩展功能模块。另一方面，投入更多研发力量建设青云产品的网上产品社区，即通过青云的网上产品社区。第一、可以为用户提供更好、更全面地售后服务，包括最新的产品功能组件的下载使用、产品内容服务以及在线自动升级和在线技术支持；第二、将为中小企业用户提供青云软件产品的在线托管服务，以及为用户提供 VOIP 语音服务；第三、研发青云软件产品的技术开发工具包，并通过青云的产品门户社区招募第三方开发人员，使用该开发工具包研发青云产品的扩展功能组件，并在产品社区中进行分账形式的销售。

3、行业解决方案

- (1) 大型企业多级门户综合管理解决方案；
- (2) 面向制造型企业供应商门户解决方案；
- (3) 基于企业级私有云的门户系统综合解决方案；
- (4) 企业级文档及知识管理解决方案。

(四) 营销网络建设及市场开发计划

公司未来重点进行如下市场开拓计划：

1、第一阶段

- (1) 网络媒体推广
- (2) 平面媒体推广
- (3) 组织策划论坛客户见面会，参加高峰论坛

2、第二阶段

- (1) 电视媒体接洽
- (2) 直投广告
- (3) 楼宇广告
- (4) 展会活动

(五) 人才发展规划

未来两年公司发展的重点在于技术研发和技术转化，特别是在云计算领域。技术研发与技术转化工作任务重，对专业技术人才的储备是企业战略发展目标能否实现的重要保障。

二、风险因素及公司相应的对策

(一) 共同控制人不当控制的风险

赵嘉先生和刘博先生为公司的共同控制人。赵嘉自公司成立以来一直担任公司执行董事、董事长兼总经理，在公司经营决策、人事、财务管理上均有重大影响；刘博自 2006 年以来一直担任公司副总经理，分管公司研发。若赵嘉和刘博通过一致行动行为，利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

针对以上风险，公司采取的应对措施为：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、《关联交易管理制度》、《投资决策程序与规则》及三会议事规则对共同控制人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，保护公司全体股东的利益。公司将依据《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”议事规则的规定，保障三会决议的切实

执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小股东利益，避免公司被共同控制人不当控制。

2、公司监事会将切实履行自身职能，对公司运营进行及时监督。

3、公司将通过加强对管理层培训等方式不断增强共同控制人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）公司治理的风险

有限公司阶段，公司规模较小，制度不健全，管理上存在不规范行为。比如执行董事和监事未及时换届选举，部分会议记录和会议通知缺失，同时公司管理层的任免无书面决议。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《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》和《总经理工作细则》等制度。但因股份公司成立时间较短，公司所建立、健全的规章制度还需时间消化，公司管理层适应新规章下的工作流程尚需时间，在这段时间公司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。

针对以上风险，公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作“三会”，完善法人治理结构。公司管理层将在今后加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（三）公司业绩不稳定的风险

公司专注于基于 MOSS 平台的应用软件研发、销售及后续服务。该市场处于培育阶段，缺乏行业主导，缺乏领导品牌和标准体系，行业内企业规模普遍不大、整体抗风险能力较弱，且市场推进速度较慢。公司目前主营产品的应用范围不够集中，订单比较分散，尚无法形成规模效应并有效降低成本，且近两年公司为拓展产品线，拓宽客户渠道，加大了对产品研发的投入和市场的推广力度，导致利润大幅度下滑。若未来公司不能迅速找准市场地位、扩大规模，可能面临经营业绩不稳定的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：

1、继续巩固现有销售渠道对于系统集成业务的有力支持，巩固原有行业客户关系，扩大公司知名度，宣传公司形象、行业应用解决方案，在原有应用行业中复制成功案例。

2、加强与重点客户的关系维护，增强与合作伙伴的密切关系。

3、合理控制成本和各项费用支出，增强公司盈利能力。

（四）核心技术人员流失及技术失密的风险

公司所处的行业为技术密集型行业，稳定、高素质的专业技术人才对企业的持续发展至关重要。若核心技术人员发生流失，一方面可能为企业核心产品的研发带来不利影响，另一方面也可能造成公司的核心技术失密，进而给公司造成重大损失。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：

1、完善内部激励机制。目前公司的部分技术骨干已持有公司股份，对于其他核心人员，公司计划在适当时机实施股权激励计划，稳定现有核心技术人员。

2、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，增加员工的待遇水平，吸引外部优秀人才的加入。

3、通过建立荣辱与共、利益共享的企业文化与激励机制，以求化解核心技术人员流失的风险。

4、完善保密制度。公司已与核心技术人员签订了保密协议，技术带头人签署特殊岗位保密协议；通过申请专利等措施来防范人员流失可能造成的技术失密风险。

5、加强技术防范。公司对所有参与产品研发的技术人员用机、服务器等研发设备进行严格的管控，包括开发机网络的物理隔绝、USB 及光驱设备的防写入等技术防范措施的采用等防范核心技术内容外泄。

6、完善著作权/专利申请。对自有产品的软件著作权在国家权威机构进行登记和注册，以增强对公司软件产品知识产权的保护。

（五）技术更新风险

持续保持技术应用创新能力是技术密集型企业的核心竞争力之一。目前公司在 MOSS 平台应用行业中，在核心技术的先进性、核心人才的积累、项目经验等方面均有竞争优势。但是，由于技术更新换代速度快，一旦公司不能保持技术先进性，将给公司的竞争力带来不利影响，进而降低公司的盈利能力。

针对上述风险，公司采取的应对措施有：

1、在关键技术领域加强与国内外实力雄厚的科研单位、科研院校建立广泛的战略合作伙伴关系，加大技术储备，开发高端技术产品。在技术研发的同时，注意掌握新技术的应用情况及新产品的更新换代情况，及时解决技术难题。

2、转移行业应用技术研究。将公司面向各行业应用的 MOSS 平台应用研究，逐步向云计算平台开发转移。根据云计算市场需求，设置研发课题，进行有针对性的研究，使研发的方向始终和业务发展有机结合，真正做到研发有的放矢，为公司市场拓展、业务发展服务。

（六）技术平台发展受阻的风险

公司的主要产品和服务基于微软 MOSS 平台开展。微软 MOSS 平台的主要竞争对手是 IBM 公司的 WebSphere Portal 平台。如果未来微软 MOSS 平台发展受阻，不能持续保持行业领先地位，公司多年形成的 MOSS 平台项目经验和服 务能力将会面临市场环境变化和技术转型的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：

1、从目前和未来发展的趋势看，MOSS 仍将是主流，公司将继续保持并扩大公司在 SharePoint 方案上的领先优势。

2、不断研发新产品。公司未来将增强在云计算上的研究力量，提高公司核心产品和竞争力的抗风险能力。

（七）财务不规范风险

北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2010 年度、2011 年度的财务会计报告进行了审计，对公司报告期营业收入、应纳所得税进行了调整，2010 年末和 2011 年末的应交所得税分别为 193,398.33 元、186,756.86 元。2012 年

6月19日，公司向北京市国家税务局缴纳了上述税款，并缴纳税收滞纳金54,947.99元。公司存在被处罚的法律风险。

2010年度、2011年度，有限公司期间，公司在主营业务成本核算过程中，只计入直接材料和人员工资，而对项目上实际发生的直接费用如差旅费等未计入成本核算，上述相关直接费用计入了当期管理费用，导致收入与成本不能完全配比，但对当期利润水平未造成影响。另外，公司存在个别项目即易程（苏州）新技术股份有限公司收入和成本确认期间不完全一致的情况，其金额较小，未对公司财务状况和经营业绩造成重大影响。上述成本费用核算方法对公司会计报表收入、成本及费用可比性产生了一定影响。

针对上述风险，公司相关财务人员及高级管理人员正在加强对相关财务会计知识的学习，以逐步完善会计核算工作。

（八）工商行政处罚风险

2012年6月12日，股份公司就改制前后发起人持股比例差异事项召开第三次临时股东大会，全体股东签署了《发起人协议书之补充协议》，并据此更正了公司章程中发起人的股份数与持股比例。但此次修改后的公司章程未取得工商部门备案。

根据工商局回复，本次不予备案的理由依据为《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不得转让。”因此未受理本次备案。公司成立一年后，可再次向工商局申请备案。

根据《公司登记管理条例》第七十三条规定，公司登记事项发生变更时，未依照本条例规定办理有关变更登记的，由公司登记机关责令限期登记；逾期不登记的，处以1万元以上10万元以下的罚款。其中，变更经营范围涉及法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目而未取得批准，擅自从事相关经营活动，情节严重的，吊销营业执照。公司未依照本条例规定办理有关备案的，由公司登记机关责令限期办理；逾期未办理的，处以3万元以下的罚款。因此，公司存在因公司章程变更未取得工商备案而受到工商部门行政处罚的风险。

针对上述风险，公司共同控制人赵嘉、刘博承诺，如因上述事项受到工商部门处罚，由两人共同承担经济损失。

（九）投资损失风险

公司于 2008 年 7 月出资 100 万元，成立了一正启源（天津）科技发展有限公司（简称“一正天津”）。自成立以来，一正天津没有取得业务收入，持续发生亏损。如果这种情况不能得到改善，公司将面临该笔投资损失的风险，且影响公司以后年度的净利润。

针对上述风险，公司将加大对天津市场的开发，并强化对一正天津的管理。

（十）固定资产大规模更新的风险

公司固定资产主要为电子设备和服务器。由于电子设备更新换代的频率较高，所以累计折旧占固定资产原值的比重较高，公司的主要固定资产即电子设备和服务器，均按年份分批更换，除汽车外各项固定资产按照规定使用年限为三年，电子设备所占比重最大，公司自 2008 年开始大规模采购，目前正在逐步更新，所以公司目前存在大规模更新的风险。

针对上述风险，公司将严格执行固定资产管理制度，在固定资产申请、审批、采购以及使用、折旧环节加强管理，提高固定资产使用效率。

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

一正有限按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，设立了股东会。受当时规模限制，公司未设立董事会和监事会，设执行董事和监事各一名。一正有限在经营决策过程中，存在未严格按照《公司章程》的规定进行运作，未按规定召开股东会、股东会会议记录不全、股东会届次记录不规范等。

股份公司成立后，公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《投资决策程序与规则》及相关管理制度。股东大会选举成立了第一届董事会和第一届监事会，董事会召开会议聘任了经理层。自整体变更以来，公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度规范运行。

（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

股份公司自成立以来，建立健全了公司章程及相关制度、规则，公司股东大会、董事会能够较好地履行自身职责，对公司的重大决策事项作出决议。监事会能够较好的履行监管职责，保证公司运营的合法合规。董事、监事和高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

（三）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本说明书签署日，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。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

针对公司在治理方面存在的问题，公司将采取以下措施加以改进：

- 1、公司管理层将在今后加强学习，增强合规经营的理念；
- 2、加强对监事的培训，使其能切实履行监督职责；
- 3、公司将在今后的经营中按照公司治理的要求逐步完善相关制度；
- 4、公司计划在适当时机引入独立董事，完善公司的治理结构。

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）公司重大投资的决策及执行情况

2008年7月8日，一正启源出资100万元在天津市成立全资子公司——正启源（天津）科技发展有限公司。

由于公司当时规模较小，公司治理结构不健全，该项投资未履行股东会审批程序。股份公司成立后，公司加强重大投资的管理，制定并通过了《投资决策程序和规则》，对公司投资决策的程序进行了详细的规定，并严格按照制度执行。

（二）公司关联交易的决策及执行情况

1、房屋租赁

2009年12月16日，公司与当时的公司股东北京国计爱母医疗科技有限公司签订房屋租赁协议，租赁房屋面积为217.72平方米，房屋租赁价格为25万元/年，平均每天每平米的租金为3.15元。该合同已于2012年4月1日解除。

2、担保

2011年1月19日，公司向交通银行贷款300万元，期限一年，赵嘉以其自有房屋为该笔贷款提供抵押担保，该笔贷款已到期偿还。

3、资金往来

2011年1月28日，公司与北京天星众智科技有限公司签署借款协议，公司借给北京天星众智科技有限公司50万元借款，该笔借款已于当天归还。北京天星众智科技有限公司原股东是刘博、张立深、张晔，其法定代表人为赵嘉的母亲张立深，该公司为一正启源共同控制人曾经控制的企业，2011年9月28日，刘博、张立深、张晔将该公司股权全部转让给无关联的李其纯和赵昱，目前该公司与一正启源不存在关联关系。

2008年7月2日，公司向辽宁爱母医疗科技公司借款50万元，辽宁爱母医疗科技公司为北京国计爱母医疗科技有限公司的母公司，该笔款项已于2011年3月25日归还北京国计爱母医疗科技有限公司。

2010年12月2日，赵嘉向张轶文借款20万，并将该借款转借给公司，该笔借款分别于2011年1月30日和2011年3月16日归还给张轶文。

由于公司当时规模较小，公司治理结构不健全，未制定相关制度，以上交易均未通过股东会审议。股份公司成立后，公司加强了公司治理，制定了《关联交易管理制度》，对关联交易决策程序进行了规范，公司将严格按照制度执行。

（三）公司对外担保、委托理财的决策及执行情况

截至本说明书签署日，公司不存在对外担保、委托理财情况。

三、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司的共同控制人为赵嘉先生和刘博先生，两人直接持有公司股份合计为8,272,933股，占公司股份总额的比例合计为50.48%。赵嘉投资的企业有北京志和兴业投资管理中心（有限合伙），该合伙企业情况见“五 公司基本情况”之“三、股东基本情况”之“（二）其他股东情况”，该公司为公司核心员工成立，经营范围为投资管理。志和兴业未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

刘博未投资其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

赵嘉、刘博分别于2012年6月12日出具《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：控制的公司/企业将不生产、开发任何与一正公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与一正公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与一正公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；控制的公司/企业进一步拓展产品和业务范围时，将不与一正公司及其下属子公司的产品或业务相竞争。若与一正公司及其下属子公司的产品或业务产生竞争，则将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到一正公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

2011年12月16日，公司因逾期办理税务登记证的变更登记被税务部门罚款100元。除此之外，公司最近两年无其它因违法违规而受处罚的情况。

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为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）最近两年的审计意见

公司 2010 年度、2011 年度的财务会计报告经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，出具了（2012）京会兴（审）字第 04013956 号标准无保留意见的审计报告。

（二）公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

1、合并报表范围确定原则

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。

2、公司报告期的合并财务报表范围

报告期内，纳入公司合并报表范围的子公司是一正启源（天津）科技发展有限公司。

（三）经审计的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	10,598,015.45	533,854.76
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	2,881,042.10	2,183,350.00
预付款项	1,107,995.31	315,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,025,470.80	2,594,313.50
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		

流动资产合计	15,612,523.66	5,626,518.26
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		
投资性房地产		
固定资产	1,574,703.04	412,987.68
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	4,079,737.75	4,487,160.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		376,799.71
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,654,440.79	5,276,947.39
资产合计	21,266,964.45	10,903,465.65
流动负债:		
短期借款	3,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		339,995.31
预收款项	242,047.00	117,800.00
应付职工薪酬	493,374.48	183,280.34
应交税费	740,961.29	418,863.73
应付股利		
应付利息		
其他应付款	156,684.33	1,024,771.67
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	4,633,067.10	2,084,711.05
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	577,318.00	337,318.00
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	577,318.00	337,318.00
负债合计	5,210,385.10	2,422,029.05
股东权益：		
实收资本	7,672,239.00	6,000,000.00
资本公积	9,854,261.00	1,161,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	408,986.96	408,986.96
未分配利润	-1,878,907.61	911,449.64
股东权益合计	16,056,579.35	8,481,436.60
负债和股东权益合计	21,266,964.45	10,903,465.65

2、合并利润表

单位：元

	2011年度	2010年度
一、营业收入	7,918,241.07	5,738,373.32
减：营业成本	4,850,188.98	1,723,380.92
营业税金及附加	359,952.31	315,610.55
销售费用	1,657,950.95	819,172.24
管理费用	3,636,641.76	2,138,106.80
财务费用	196,990.32	57,307.19
资产减值损失		
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,783,483.25	684,795.62
加：营业外收入	11,965.81	
减：营业外支出	100.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,771,617.44	684,795.62
减：所得税费用	18,739.81	105,216.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,790,357.25	579,579.57
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-2,790,357.25	579,579.57

3、合并现金流量表

单位：元

	2011年度	2010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	7,367,210.23	3,736,873.62
处置交易性金融资产净增加额	11,965.81	
收到的税费返还		157,168.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,702,763.06	1,807,834.02
经营活动现金流入小计	9,081,939.10	5,701,875.64
购买商品、接受劳务支付的现金	2,885,069.35	190,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	5,126,687.57	2,015,609.99
支付的各项税费	104,347.22	207,918.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,548,815.82	2,784,682.09
经营活动现金流出小计	11,664,919.96	5,198,210.17
经营活动产生的现金流量净额	-2,582,980.86	503,665.47
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	3,582,603.45	556,515.00
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,582,603.45	556,515.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,582,603.45	-556,515.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,440,000.00	
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	3,000,000.00	1,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,440,000.00	1,400,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	210,255.00	57,207.65
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	210,255.00	2,057,207.65
筹资活动产生的现金流量净额	16,229,745.00	-657,207.65

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	10,064,160.69	-710,057.18
加：期初现金及现金等价物余额	533,854.76	1,243,911.94
六、期末现金及现金等价物余额	10,598,015.45	533,854.76

4、合并所有者权益变动表

(1) 2011 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本（或 股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00	1,161,000.00	408,986.96	911,449.64	8,481,436.60		8,481,436.60
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	6,000,000.00	1,161,000.00	408,986.96	911,449.64	8,481,436.60		8,481,436.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,672,239.00	8,693,261.00	-	-2,790,357.25	7,575,142.75		7,575,142.75
（一）净利润				-2,790,357.25	-2,790,357.25		-2,790,357.25
（二）其他综合收益		925,500.00			925,500.00		925,500.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					-		-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					-		-
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响					-		-
4.其他		925,500.00			925,500.00		925,500.00
净利润及其他综合收益小计		925,500.00		-2,790,357.25	-1,864,857.25		-1,864,857.25
（三）所有者投入和减少资本	1,672,239.00	7,767,761.00	-	-	9,440,000.00		9,440,000.00
1.所有者投入资本	1,672,239.00	7,767,761.00	-	-	9,440,000.00		9,440,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-		-
3.其他	-				-		-
（四）专项储备提取和使用					-		-
1.提取专项储备					-		-

2.使用专项储备			-	-	-	-
(五) 利润分配			-	-	-	-
1.提取盈余公积				-	-	-
其中：法定公积金				-	-	-
任意公积金					-	-
储备基金					-	-
企业发展基金					-	-
利润归还投资					-	-
2.提取一般风险准备					-	-
3.对所有者（或股东）的分配					-	-
4.其他					-	-
(六) 所有者权益内部结转					-	-
1.资本公积转增资本					-	-
2.盈余公积转增资本					-	-
3.盈余公积弥补亏损					-	-
4.其他					-	-
四、本年年末余额	7,672,239.00	9,854,261.00	408,986.96	-1,878,907.61	16,056,579.35	16,056,579.35

(2) 2010 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本（或 股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00	666,000.00	193,861.00	389,828.03	7,249,689.03		7,249,689.03
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	6,000,000.00	666,000.00	193,861.00	389,828.03	7,249,689.03		7,249,689.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	495,000.00	215,125.96	521,621.61	1,231,747.57		1,231,747.57
（一）净利润				579,579.57	579,579.57		579,579.57
（二）其他综合收益		495,000.00	157,168.00		652,168.00		652,168.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					-		-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					-		-
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影					-		-

响							
4.其他		495,000.00	157,168.00		652,168.00		652,168.00
净利润及其他综合收益小计		495,000.00	157,168.00	579,579.57	1,231,747.57		1,231,747.57
(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)专项储备提取和使用					-		-
1.提取专项储备					-		-
2.使用专项储备					-		-
(五)利润分配			57,957.96	-57,957.96	-		-
1.提取盈余公积			57,957.96	-57,957.96	-		-
其中：法定公积金			57,957.96	-57,957.96	-		-
任意公积金					-		-
储备基金					-		-
企业发展基金					-		-
利润归还投资					-		-
2.提取一般风险准备					-		-
3.对所有者(或股东)的分配					-		-
4.其他					-		-
(六)所有者权益内部结转					-		-
1.资本公积转增资本					-		-
2.盈余公积转增资本					-		-
3.盈余公积弥补亏损					-		-
4.其他					-		-
四、本年年末余额	6,000,000.00	1,161,000.00	408,986.96	911,449.64	8,481,436.60		8,481,436.60

(四) 最近两年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	9,965,317.58	394,272.27
交易性金融资产		

应收票据		
应收账款	2,881,042.10	2,183,350.00
预付款项	1,107,995.31	315,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,063,482.70	2,119,192.70
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	15,017,837.69	5,011,814.97
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,570,772.04	404,490.68
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	4,079,737.75	4,487,160.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,650,509.79	5,891,650.68
资产合计	21,668,347.48	10,903,465.65
流动负债:		
短期借款	3,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		339,995.31
预收款项	242,047.00	117,800.00
应付职工薪酬	493,374.48	183,280.34
应交税费	740,961.29	418,863.73
应付股利		
应付利息		
其他应付款	156,684.33	1,024,771.67
一年内到期的非流动负债		

其他流动负债		
流动负债合计	4,633,067.10	2,084,711.05
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	577,318.00	337,318.00
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	577,318.00	337,318.00
负债合计	5,210,385.10	2,422,029.05
股东权益：		
实收资本	7,672,239.00	6,000,000.00
资本公积	9,854,261.00	1,161,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	408,986.96	408,986.96
未分配利润	-1,477,524.58	911,449.64
股东权益合计	16,457,962.38	8,481,436.60
负债和股东权益合计	21,668,347.48	10,903,465.65

2、母公司利润表

单位：元

	2011年度	2010年度
一、营业收入	7,918,241.07	5,738,373.32
减：营业成本	4,850,188.98	1,723,380.92
营业税金及附加	359,952.31	315,610.55
销售费用	1,657,950.95	819,172.24
管理费用	3,235,258.73	2,138,106.80
财务费用	196,990.32	57,307.19
资产减值损失		
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,382,100.22	684,795.62
加：营业外收入	11,965.81	
减：营业外支出	100.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,370,234.41	684,795.62
减：所得税费用	18,739.81	105,216.05

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,388,974.22	579,579.57
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-2,388,974.22	579,579.57

3、母公司现金流量表

单位：元

	2011年度	2010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	7,367,210.23	3,736,873.62
处置交易性金融资产净增加额		
收到的税费返还	11,965.81	157,168.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,189,542.70	1,807,834.02
经营活动现金流入小计	8,568,718.74	5,701,875.64
购买商品、接受劳务支付的现金	2,885,069.35	190,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	5,108,687.57	1,991,609.99
支付的各项税费	104,347.22	207,918.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,546,710.84	2,782,990.29
经营活动现金流出小计	11,644,814.98	5,172,518.37
经营活动产生的现金流量净额	-3,076,096.24	529,357.27
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	3,582,603.45	556,515.00
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,582,603.45	556,515.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,582,603.45	-556,515.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,440,000.00	

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	3,000,000.00	1,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,440,000.00	1,400,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	210,255.00	57,207.65
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	210,255.00	2,057,207.65
筹资活动产生的现金流量净额	16,229,745.00	-657,207.65
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	9,571,045.31	-684,365.38
加：期初现金及现金等价物余额	394,272.27	1,078,637.65
六、期末现金及现金等价物余额	9,965,317.58	394,272.27

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2011 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	实收资本（或 股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00	1,161,000.00	408,986.96	911,449.64	8,481,436.60		8,481,436.60
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	6,000,000.00	1,161,000.00	408,986.96	911,449.64	8,481,436.60		8,481,436.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,672,239.00	8,693,261.00	-	-2,388,974.22	7,976,525.78		7,976,525.78
（一）净利润				-2,388,974.22	-2,388,974.22		-2,388,974.22
（二）其他综合收益		925,500.00			925,500.00		925,500.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					-		-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					-		-
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响					-		-

响							
4.其他		925,500.00			925,500.00		925,500.00
净利润及其他综合收益小计		925,500.00		-2,388,974.22	-1,463,474.22		-1,463,474.22
(三)所有者投入和减少资本	1,672,239.00	7,767,761.00	-	-	9,440,000.00		9,440,000.00
1.所有者投入资本	1,672,239.00	7,767,761.00	-	-	9,440,000.00		9,440,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-		-
3.其他	-				-		-
(四)专项储备提取和使用					-		-
1.提取专项储备					-		-
2.使用专项储备			-	-	-		-
(五)利润分配			-	-	-		-
1.提取盈余公积					-		-
其中：法定公积金					-		-
任意公积金					-		-
储备基金					-		-
企业发展基金					-		-
利润归还投资					-		-
2.提取一般风险准备					-		-
3.对所有者(或股东)的分配					-		-
4.其他					-		-
(六)所有者权益内部结转					-		-
1.资本公积转增资本					-		-
2.盈余公积转增资本					-		-
3.盈余公积弥补亏损					-		-
4.其他					-		-
四、本年年末余额	7,672,239.00	9,854,261.00	408,986.96	-1,477,524.58	16,457,962.38		16,457,962.38

(2) 2010年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00	666,000.00	193,861.00	389,828.03	7,249,689.03		7,249,689.03
加：会计政策变更							
前期差错更正							

二、本年年初余额	6,000,000.00	666,000.00	193,861.00	389,828.03	7,249,689.03		7,249,689.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	495,000.00	215,125.96	521,621.61	1,231,747.57		1,231,747.57
(一) 净利润				579,579.57	579,579.57		579,579.57
(二) 其他综合收益		495,000.00	157,168.00		652,168.00		652,168.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					-		-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					-		-
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响					-		-
4.其他		495,000.00	157,168.00		652,168.00		652,168.00
净利润及其他综合收益小计		495,000.00	157,168.00	579,579.57	1,231,747.57		1,231,747.57
(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) 专项储备提取和使用					-		-
1.提取专项储备					-		-
2.使用专项储备					-		-
(五) 利润分配			57,957.96	-57,957.96	-		-
1.提取盈余公积			57,957.96	-57,957.96	-		-
其中：法定公积金			57,957.96	-57,957.96	-		-
任意公积金					-		-
储备基金					-		-
企业发展基金					-		-
利润归还投资					-		-
2.提取一般风险准备					-		-
3.对所有者(或股东)的分配					-		-
4.其他					-		-
(六) 所有者权益内部结转					-		-
1.资本公积转增资本					-		-

2.盈余公积转增资本					-		-
3.盈余公积弥补亏损					-		-
4.其他					-		-
四、本年年末余额	6,000,000.00	1,161,000.00	408,986.96	911,449.64	8,481,436.60		8,481,436.60

二、最近两年公司主要财务指标

主要财务指标	2011 年度	2010 年度
(一) 盈利能力指标		
1、毛利率 (%)	38.75	69.97
2、加权平均净资产收益率 (%)	-22.74	7.37
3、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-22.74	7.37
4、基本每股收益 (元)	-0.36	0.10
5、扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元)	-0.36	0.10
(二) 偿债能力指标		
1、资产负债率 (%) (母公司)	24.05	22.21
2、流动比率	3.37	2.70
3、速动比率	2.91	1.30
(三) 营运能力指标		
1、应收账款周转率	3.02	4.76
2、存货周转率	--	--
3、总资产周转率	0.49	0.58
(四) 其他指标		
1、每股净资产 (元)	2.09	1.41
2、每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	-0.34	0.08

说明：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、公司报告期利润形成的有关情况

(一) 最近两年主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

公司主要的产品包括企业级门户应用解决方案和应用管理软件产品两大类。其中企业级门户应用解决方案包括：

- 1、基于 MOSS 平台的企业内部管理门户解决方案实施及后续服务；
- 2、基于 MOSS 平台的企业应用集成（EAI）解决方案实施及后续服务；

应用管理软件产品包括：

- 1、一正青云 workflow 引擎软件；
- 2、一正青云协同办公门户软件；
- 3、一正青云文档管理软件；
- 4、一正青云组件产品。

公司最近两年的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2011年度		2010年度	
	金额	占比	金额	占比
软件开发收入	5,619,021.02	76.02%	4,900,628.92	89.51%
提供服务收入	326,811.88	4.42%	574,214.40	10.49%
软件销售收入	1,445,348.17	19.56%	0	0
合计	7,391,181.07	100%	5,474,843.32	100%

报告期内公司主营业务收入以软件开发、提供服务业务为主，连续两年软件开发、提供服务收入合计占主营业务收入的比例均在 80%以上。软件销售业务为 2011 年度公司最新开展的业务，取得了 144.53 万元的收入，成为公司主营业务收入的主要增长点。

（二）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度
销售费用	1,657,950.95	819,172.24
管理费用	3,636,641.76	2,138,106.80
财务费用	196,990.32	57,307.19
费用总计	5,491,583.03	3,014,586.23
费用占营业收入比重	69.35%	52.53%

2011 年度销售费用较 2010 年度上升 838,778.71 元，上升幅度 102.39%，主要增长项目为：员工工资支出增加 383,948.39 元、招待费支出增加 60,908.50 元、会议费支出增加 117,119.00 元、服务费支出增加 134,125.48 元。2011 年，

公司加大市场开发力度，引进多名高端销售人才，同时市场人力资本上升导致员工薪酬普遍上涨，公司销售人员工资总额出现大幅增长。

2011 年度管理费用较 2010 年度上升 1,498,534.96 元，上升幅度 70.09%，主要增长项目为：员工工资支出增加 449,294.52 元、公积金社保支出增加 179,612.00 元、累计摊销增加 239,658.25 元、累计折旧增加 166,578.75 元。主要是公司扩大了业务规模和产品开发力度，其中增加幅度最大的为人员费用，工资、社保和住房公积金合计增加 62.89 万元，折旧、摊销费用合计增加 40.62 万元。

2010 年销售费用占营业收入的比重为 14.28%，管理费用占营业收入的比重分别为 37.26%；2011 年销售费用占营业收入比重分别为 20.94%，管理费用占营业收入比重分别为 45.93%。

2011 年较 2010 年财务费用上升 139,683.13 元，上升幅度 243.74%，主要是公司利息支出和手续费增加所致。

2011 年较 2010 年销售费用、管理费用及财务费用的比重均有上升，2011 年主营业务收入较 2010 年增加 1,916,337.75 元，增幅 35.00%。费用增长率较收入增长率偏高原因为公司加大了产品研发投入与市场推广力度，截止 2011 年底已初见成效，收入有所增长，但仍处于市场培育与拓展阶段，且受行业环境影响，没有达到预期的收益水平。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

- 1、公司报告期内无重大投资收益
- 2、公司报告期内非经常性损益情况

单位：元

项 目	2011年度	2010年度
营业外支出	100.00	--
合 计	100.00	--

公司报告期的非经常性损益为罚款支出 100.00 元，对公司利润的影响较小。

（四）适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、适用的各项税率

公司报告期内适用的各项税率如下：

主要税种	适用税率	计税依据
增值税	17%	商品销售收入
企业所得税	15%	应纳税所得额
营业税	5%	商品销售收入
城市建设维护税	7%	实际缴纳流转税
教育费附加	3%	实际缴纳流转税

子公司一正天津报告期内适用的各项税率如下：

主要税种	适用税率	计税依据
增值税	17%	商品销售收入
企业所得税	25%	应纳税所得额
营业税	5%	商品销售收入
城市建设维护税	7%	实际缴纳流转税
教育费附加	3%	实际缴纳流转税

2、享受的主要财政税收优惠政策

(1) 增值税

根据国务院下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业若干政策的通知》(国发[2000]18号)第5条的规定,财政部、国家税务总局和海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号)第1条的规定,以及财政部、国家税务总局2011年10月13日颁布的《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)的规定,公司报告期内,自行开发软件产品的增值税按17%的法定税率征收增值税后,享受增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

(2) 所得税

一正有限于2008年12月24日获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局联合颁发的编号为GR200811001340的高新技术企业证书,证书有效期3年。

公司于2011年10月11日获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合颁发的编号为GF201111001252的高新技术企业证书,证书有效期3年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、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），公司在报告期内减按 15% 缴纳企业所得税。

（3）营业税

根据 2004 年 6 月 25 日施行的《国家税务总局关于取消“单位和个人从事技术转让、技术开发业务免征营业税审批”后有关税收管理问题的通知》（国税函[2004]825 号）以及 2005 年 12 月 1 日施行的《北京市地方税务局取消技术交易免征营业税审批项目后续管理办法》的规定，对持有《受理备案通知书》的单位和个人在将相关资料报送给主管税务机关备查后，可以免征营业税。本公司享受技术交易免收营业税优惠政策，即技术开发合同免收营业税。

四、公司报告期主要资产情况

（一）应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备
1年内(含1年)	2,751,212.10	95.49	--	2,171,350.00	99.45	--
1-2年(含2年)	117,830.00	4.09	--	12,000.00	0.55	--
2-3年(含3年)	12,000.00	0.42	--	--	--	--
3-4年(含4年)	--	--	--	--	--	--
4-5年(含5年)	--	--	--	--	--	--
5年以上	--	--	--	--	--	--
合 计	2,881,042.10	100.00	--	2,183,350.00	100.00	--

注：应收账款的 2011 年 12 月 31 日余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

公司应收账款呈上升趋势，2011 年较 2010 年增加了 31.96%，主要原因是 2011 年公司业务增长。公司客户都集中在年底部署及验收，包括中国航天四院、河南新飞及神州数码等项目，这也造成年底应收账款变化较大，属于合理增长范围。2011 年和 2010 年营业收入为 791.82 万元和 573.84 万元，应收账款对营

业收入的占比为 36.38%和 38.05%，2011 年较 2010 年应收账款对营业收入的占比有所下降。2011 年在整体市场环境下滑的情况下，公司扩大业务规模，增加销售人员，大力拓展市场。

2011 年收款期限延长的主要原因是以下三笔业务：①北京博奇电力科技发展有限公司 12,000 元，此笔款项发生于 2009 年 2 月，该项业务为外派员工进行的技术服务项目，项目在验收后委托方对使用要求进一步调整，方案没有确定因此未回款；②中国一拖集团有限公司项目 49,480 元，此笔款项发生于 2010 年 11 月，应收账款为项目尾款，委托方为大型国有企业，请款流程多，时间长，二期项目已经开展，一期二期项目将打包回款；③易程（苏州）新技术股份有限公司项目 68,350 元，此笔款项发生于 2010 年 12 月，应收账款为项目尾款，委托方属于高铁从属企业，受高铁事故影响，公司资金较紧张，但仍允诺会按合同约定付款。

尽管收款期限的延长导致余额的增加，但公司 2011 年末、2010 年末的应收账款中 95%以上均为 1 年以内款项，账龄相对较短。软件开发收入按照项目进度付款，项目周期一般为四个月至两年，所以短期应收账款较多。

应收账款增长幅度在公司可控范围之内，尚未出现过大额损失。

综上，应收账款余额及其变动较合理，且不能收回的风险较小。

2、截止 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	中国航天科工集团第四研究院第四总体设计部	741,000.00	1 年内	25.72	应收服务费
2	河南新飞电器有限公司	678,465.00	1 年内	23.55	应收服务费
3	神州数码（中国）有限公司	328,000.00	1 年内	11.38	应收服务费
4	中国一拖集团有限公司	301,060.00	2 年内	10.45	应收服务费
5	易程(苏州)新技术股份有限公司	239,225.00	2 年内	8.30	应收服务费
合计		2,287,750.00	--	79.40	--

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

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	中国航天科工集团第四研究院第四总体设计部	1,088,000.00	1年内	49.83	应收服务费
2	易程(苏州)新技术股份有限公司	683,500.00	1年内	31.31	应收服务费
3	中国一拖集团有限公司	249,480.00	1年内	11.43	应收服务费
4	北京育悦科技有限公司	64,800.00	1年内	2.97	应收服务费
5	北京柯莱特科技有限公司	36,270.00	1年内	1.66	应收服务费
合计		2,122,050.00	--	97.20	--

(二) 预付账款

1、预付账款账龄情况

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(含1年)	792,995.31	71.57	315,000.00	100.00
1至2年(含2年)	315,000.00	28.43	--	--
2至3年(含3年)	--	--	--	--
3至4年(含4年)	--	--	--	--
4至5年(含5年)	--	--	--	--
5年以上	--	--	--	--
合计	1,107,995.31	100.00	315,000.00	100.00

2、截止2011年12月31日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	北京明大奇创商贸有限公司	550,000.00	2年内	49.64	预付款
2	北京天源科创风电技术有限公司	339,995.31	1年内	30.69	预付款
3	北京高远华信科技有限公司	95,000.00	1年内	8.57	预付款
4	北京兴华会计师事务所有限责任公司	50,000.00	1年内	4.51	预付款
合计		1,034,995.31	--	93.41	--

其中北京明大奇创商贸有限公司同时存在 1 年以内和 1 至 2 年的预付账款。公司 2010 年 12 月与北京明大奇创商贸有限公司签署服务器采购合同，并于 2011 年 3 月收到相关货物，共支付设备采购款 55 万元。但在使用过程中发现服务器存在质量问题需更换所购服务器，但北京明大奇创已无相关货源，截止 2011 年 12 月该合同仍未执行完毕，造成延误致使该项目预付账款仍未结清，账龄超过 1 年。经协商后由北京龙安普天网络技术有限公司代销相关服务器给公司，双方已签署服务器销售合同。公司已于 2012 年 6 月收到相应货物，取得增值税发票，并已计入公司固定资产。

3、截止 2010 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账 龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	北京明大奇创商贸有限公司	315,000.00	1 年以内	100.00	预付货款
合 计		315,000.00	--	100.00	--

（三）其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账 龄	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备
1年内（含1年）	728,090.00	71.00	--	357,000.00	13.761	--
1至2年（含2年）	291,200.00	28.40	--	868,253.50	33.467	--
2至3年（含3年）	5,120.80	0.50	--	1,368,960.00	52.768	--
3至4年（含4年）	960.00	0.09	--	--	--	--
4至5年（含5年）	--	--	--	--	--	--
5年以上	100.00	0.01	--	100.00	0.004	--
合 计	1,025,470.80	100.00	--	2,594,313.50	100.00	--

公司的其他应收账款 2011 年比 2010 年下降了 156.88 万元，下降了 60.47%，主要原因是公司加强了往来款的管理。其他应收款项主要为公司与其他公司之间的往来款和公司项目人员的项目借款。其他应收账款增加幅度在公司可控范围之内，截至目前尚未出现过大额损失。

公司的其他应收账款中 71%均为 1 年以内款项，账龄相对较短。5 年以上 100 元其他应收款原因为饮水机设备押金支出。

综上，应收账款余额及其变动较合理，且不能收回的风险较小。

2、截止 2011 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	北京真地信合科技有限公司	313,000.00	1 年内	30.52	往来款
2	马泽锋	200,000.00	1 年内	19.50	项目备用金
3	北京天源科创风电技术有限责任公司	150,000.00	1-2 年	14.63	房租押金
4	庞克生	140,000.00	1-2 年	13.65	项目备用金
5	胡冲	130,000.00	1 年内	12.68	项目备用金
合计		933,000.00	--	90.98	87.72

3、截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	北京金盛裕泽科技发展有限公司	930,000.00	3 年内	35.85	软件款
2	华亚政维科技发展（北京）有限公司	850,000.00	1-2 年	32.76	软件款
3	天津君怡滨海物业管理有限公司	318,185.50	1 年内	12.26	房租押金
4	北京市万隆然博科技有限责任公司	200,000.00	1 年内	7.71	往来款
5	北京天源科创风电技术有限责任公司	150,000.00	1-2 年	5.78	房租押金
合计		2,448,185.50	--	94.36	--

2010 年北京金盛裕泽科技发展有限公司和华亚政维科技发展（北京）有限公司的软件款为公司委托开发支付的款项，未验收前记为其他应收款。

公司委托真地信合、金盛裕泽的事项具备了形成一项新产品或新技术的基本条件属于研发支出的开发阶段，由于项目周期较长，存在不能履约的风险，付出的开发费有收回的可能，出于谨慎性原则会计核算时作为暂付款项先期记入其他

应收款，待合同履行完毕并得到合法有效的票据能够可靠计量之后结转至“研发支出”科目；经过具有资质的第三方审验，产品符合设计标准及使用要求后，结转至无形资产。

（四）存货

公司主营业务为软件开发、销售及服务。技术开发项目在未确认该阶段收入前所发生成本先计入存货，待可确认收入时转入成本。公司销售自有软件产品，并无光盘等实质意义上的存货。2010年和2011年底存货全部结转，余额为0。

（五）固定资产

1、固定资产预计使用寿命及折旧率

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
工具、器具及办公家具	3	5	31.67
电子设备	3	5	31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

2、固定资产及累计折旧

（1）固定资产原值

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
电子设备	2,014,989.99	1,482,716.45	--	532,273.54
工具、器具及办公家具	38,142.00	8,387.00	--	29,755.00
运输设备	157,800.00	--	--	157,800.00
合计	2,210,931.99	1,491,103.45		719,828.54

公司近两年增加的固定资产主要为外购的电子设备。

（2）累计折旧

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
电子设备	548,179.98	285,545.91	--	262,634.07
工具、器具及办公家具	13,093.96	6,364.67	--	6,729.29
运输设备	74,955.01	37,477.51	--	37,477.50
合计	636,228.95	329,388.09	--	306,840.86

(3) 固定资产净额

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
电子设备	1,466,810.01	1,197,170.54	--	269,639.47
工具、器具及办公家具	25,048.04	2,022.33	--	23,025.71
运输设备	82,844.99	--	37,477.51	120,322.50
合计	1,574,703.04	1,161,715.36	--	412,987.68

注：截止 2011 年 12 月 31 日，本公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备。

(4) 累计折旧占固定资产原值的比重

类别	累计折旧占固定资产原值的比重	
	2010年12月31日	2011年12月31日
电子设备	0.493419	0.272051
工具、器具及办公家具	0.226157	0.343295
运输设备	0.2375	0.475
合计	0.426269	0.287765

公司固定资产主要为电子设备和服务器。由于电子设备更新换代的频率较高，所以累计折旧占固定资产原值的比重较高，公司的主要固定资产即电子设备和服务器，均按年份分批更换，除汽车外各项固定资产按照规定使用年限为三年，电子设备所占比重最大，公司自 2008 年开始大规模采购，目前正在逐步更新，所以公司目前存在大规模更新的风险。

3、固定资产抵押情况

公司的固定资产没有资产抵押情况。

(六) 无形资产

1、无形资产及累计摊销

(1) 无形资产原值

单位：元

类 别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
非专利技术	--	--	4,000,000.00	4,000,000.00
软件	542,600.00	--	--	542,600.00
著作权	3,871,500.00	3,871,500.00	--	--
合 计	4,414,100.00	3,871,500.00	4,000,000.00	4,542,600.00

公司2011年减资时减除了非专利技术—— workflow引擎 3.0 系统技术的账面价值，该项非专利技术为公司所有。

(2) 累计摊销

单位：元

类 别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
非专利技术	--	--	--	--
软件	109,704.00	54,264.00	--	55,440.00
著作权	224,658.25	224,658.25	--	--
合 计	334,362.25	278,922.25	--	55,440.00

(3) 无形资产净值

单位：元

类 别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
非专利技术	--	--	4,000,000.00	4,000,000.00
软件	432,896.00	--	54,264.00	487,160.00
著作权	3,646,841.75	3,871,500.00	224,658.25	--
合 计	4,079,737.75	3,871,500.00	4,278,922.25	4,487,160.00

说明：非专利技术和软件的摊销期限为10年。

公司的无形资产基本上最近一年形成，不存在减值的情况。

2、无形资产取得方式、摊销年限及确定依据、剩余摊销年限

编号	名称	入账价格	取得方式	摊销年限	确定依据	剩余摊销年限
1	微软软件 SharePoint 等	242,600.00	外购取得	10年	直线摊销法	7年零4个月

编号	名称	入账价格	取得方式	摊销年限	确定依据	剩余摊销年限
2	微软软件 BZTLKSCRE NT 2009 等	300,000.00	外购取得	10 年	直线摊销法	8 年零 6 个月
3	一正启源青云 综合协同门户 管理软件	2,091,500.00	研发支出转 入	10 年	直线摊销法	9 年零 2 个月
4	一正启源青云 管理套件软件	1,780,000.00	研发支出转 入	10 年	直线摊销法	9 年零 7 个月

3、无形资产抵押情况

公司不存在无形资产抵押情况。

(七) 长期待摊费用

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
开办费	0.00	376,799.71
合计	0.00	376,799.71

2010 年底长期待摊费用为一正天津开办费，根据《国家税务总局关于企业所得税若干税务事项衔接问题的通知》（国税函[2009]98 号）第九条和《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知》（国税函[2010]79 号）第七条的规定及天津当地税收主管机关的要求并记入长期待摊费用中的开办费。由于开办费期间过长，公司在 2011 年底依据财政部 2006 年 18 号《企业会计准则》对其进行调整，计入当期费用，2011 年底长期待摊费用余额为零。

(八) 递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

本公司不存在递延所得税资产。

2、暂时性差异明细情况

本公司不存在资产或负债的计税基础与账面价值之间的暂时性差异。

(九) 主要对外投资情况

母公司主要对外投资情况如下：

单位：元

项 目	期末余额	期初余额
一正启源（天津）科技发展有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	1,000,000.00	1,000,000.00

1、基本情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期现金红利
1、子公司	--	--	--	--	--	--	--
一正启源（天津）科技发展有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	100.00	0.00	0.00
子公司小计	--	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	100.00	0.00	0.00
2、其他按成本法核算的长期股权投资	--	--	--	--	--	--	--
合 计	--	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	100.00	0.00	0.00

(十) 主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1、坏账准备

(1) 坏账的确认标准：凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

(2) 坏账准备的核算方法：公司采用备抵法核算应收账款的坏账。

(3) 坏账准备的计提方法及计提比例：

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：

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如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。

单项金额重大是指：应收款项余额前 5 名且大于 150 万元。

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坏账准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

向其他企业转让不附追索权的应收款项，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司采取个别认定法对单项金额重大及不重大的应收款项确认减值损失，计提坏账准备，每年会计期末逐一对应收款项能否收回进行分析，对预期不能收回的单项金额重大及非重大的应收款项按上述账龄计提坏账准备。

③根据公司会计制度，采取个别认定法，应收款项预期可以收回且以前从未发生过坏账，故未计提坏账准备及减值损失。

2、存货跌价准备

公司 2011 年末、2010 年末存货余额为零，因此没有计提存货跌价准备。

3、固定资产减值准备

公司固定资产账面价值能较真实地反映公司的固定资产价值，故公司未计提减值准备。

五、报告期公司重大债务情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账 龄	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内（含1年）	--	339,995.31
1-2年	--	--
2-3年	--	--
3年以上	--	--
合 计	--	339,995.31

2、截止 2010 年 12 月 31 日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

序号	公司名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	北京天源科创风电技术有限责任公司	339,995.31	1 年以内	100.00	应付房租
合计		339,995.31	--	100.00	--

2010 年应付账款为房租支出，2011 年末公司应付账款余额为 0。

(二) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内(含1年)	111,912.66	524,771.67
1至2年(含2年)	44,771.67	--
2至3年(含3年)	--	500,000.00
3年以上	--	--
合计	156,684.33	1,024,771.67

2、截至 2011 年 12 月 31 日其他应付款主要债权人如下债权人情况表

单位：元

序号	公司名称	欠款金额	欠款性质及原因
1	社保	11,462.66	社保费
2	河北五维航电科技有限公司	43,921.67	房屋押金
3	其他	1,300.00	党组织活动经费
4	河南道耐特信息技术有限公司	100,000.00	应付渠道商保证金
合计		156,684.33	--

3、截至 2010 年 12 月 31 日其他应付款主要债权人如下债权人情况表

单位：元

序号	债权人	欠款金额	欠款性质及原因
1	河北五维航电科技有限公司	43,921.67	房屋押金
2	李立生	20,000.00	房屋押金
3	借款	200,000.00	赵嘉往来款
4	其他	850.00	党组织活动经费
5	北京雀溪装饰设计有限公司	260,000.00	房屋装修押金

序号	债权人	欠款金额	欠款性质及原因
6	辽宁爱母医疗科技有限公司	500,000.00	往来款
合计		1,024,771.67	--

(三) 预收款项

1、预收款项账龄情况

单位：元

账龄	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内（含1年）	242,047.00	117,800.00
1-2年	--	--
2-3年	--	--
3年以上	--	--
合计	242,047.00	117,800.00

2、2011年12月31日预收款项主要债权人：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	比例(%)	欠款性质及原因
1	上海赛胜科技有限公司	100,000.00	1年以内	41.32	预收货款
2	中国银行股份有限公司朝阳分公司	99,547.00	1年以内	41.13	预收服务费
3	华北高速公路股份有限公司	31,500.00	1年以内	13.01	预收服务费
4	天津天狮生物工程有限公司	11,000.00	1年以内	4.54	预收货款
合计		242,047.00	--	100.00	--

3、2010年12月31日预收款项主要债权人：

单位：元

序号	公司（个人）名称	欠款金额	账龄	比例(%)	欠款性质及原因
1	天津阜远科技有限公司	60,000.00	1年以内	50.93	预收货款
2	北京中科蓝云科技有限公司	38,800.00	1年以内	32.94	预收货款
3	上海美凯信广告有限公司	19,000.00	1年以内	16.13	预收货款
合计		117,800.00		100.00	

(四) 应交税费

单位：元

税费项目	2011年12月31日	2010年12月31日
应交增值税	-6,775.70	--
应交所得税	186,756.86	193,398.33
应交营业税	485,984.28	196,157.66
应交城市维护建设税	34,018.89	13,731.04
应交个人所得税	26,397.47	9,692.01
教育费附加	14,579.49	5,884.69
合计	740,961.29	418,863.73

公司的财务核算由会计制度转换为企业会计准则，核算依据的变化使公司以前年度企业所得税申报与经审计的会计报表不一致，公司在报告期后展开自查，以会计准则要求追溯至 2008 年度，将历年报表按会计准则要求进行调整，并针对差异补缴企业所得税款。截至 2012 年 6 月 19 日，公司已补缴以前年度所得税 186,756.86 元，并缴纳滞纳金 54,767.99 元。

(五) 专项应付款

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
中小企业国际拓展资金	137,318.00	--	--	137,318.00
国际化发展专项资金	200,000.00	--	--	200,000.00
2010 人才补助款	--	925,500.00	925,500.00	--
创新基金	240,000.00	240,000.00	--	--
合计	577,318.00	1,165,500.00	925,500.00	337,318.00

专项应付款为四项财政补贴。

六、股东权益情况

公司最近两年末的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
实收资本	7,672,239.00	6,000,000.00
资本公积	9,854,261.00	1,161,000.00
盈余公积	408,986.96	408,986.96
未分配利润	-1,878,907.61	911,449.64

股东权益合计	16,457,962.38	8,481,436.60
---------------	----------------------	---------------------

公司 2011 年股东权益较 2010 年增加 797.65 万元，主要原因是公司 2011 年实施了外部融资。其中主要增加额来自于资本公积，2011 年较 2010 年增加 869.33 万元。

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，本公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联公司名称	与本公司关系
赵嘉	股东
刘博	股东
一正启源（天津）科技发展有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
张晔	股东
河北汇富亿通创业投资有限公司	股东
北京志和兴业投资管理中心	股东
上海希盟资产经营管理有限公司	股东
李毓强	股东
北京国计爱母医疗科技有限公司	前股东
北京天星众智科技有限公司	同一控制人曾经控制的企业

北京天星众智科技有限公司成立于 2008 年 7 月 17 日，注册资本为 100 万元，办公地址为北京市朝阳区百子湾路 18 号 98 幢 505 室，法定代表人为张立

深（赵嘉先生之母亲）。经营范围为技术推广服务，企业形象策划，展览服务，组织文化艺术交流活动（不含演出），经济贸易咨询，销售电子产品，机械设备，货物进出口、技术进出口、代理进出口。张立深、刘博、张晔分别持有该公司 34%、33%、33%的股权。2011 年 9 月 28 日，刘博、张晔与张立深将股权转让给与赵嘉、刘博无关联关系的第三方李其纯、赵昱。转让完成后李其纯、赵昱分别持有 99%、1%的股权。

（三）关联交易

1、房屋租赁

2009 年 12 月 16 日，公司与股东北京国计爱母医疗科技有限公司签订房屋租赁协议，向国计爱母租赁房屋用于办公，租赁房屋面积为 217.72 平方米，房屋租赁价格为 25 万元/年，平均每天每平方米的租金为 3.15 元。该合同于 2012 年 4 月 1 日解除。可作为市场租赁价格参考的是：2010 年 6 月 7 日，公司与天源科创（天源科创与公司无任何关联关系）签订房屋租赁协议（与前述租赁房屋位于同一建筑物里不同楼层），价格为每天每平米 3.8 元。除去通货膨胀和房租市场价格持续上涨的原因，该关联交易的房屋租赁价格是比较公允的。

2、担保

2011 年 1 月 19 日，公司向交通银行贷款 300 万元，期限 1 年，赵嘉以其自有房屋为该笔贷款提供抵押担保，该笔贷款已到期偿还。

3、资金往来

2011 年 1 月 28 日，公司与北京天星众智科技有限公司签署借款协议，公司借给北京天星众智科技有限公司 50 万元借款，该笔借款已于 2011 年 1 月 28 日归还。

2008 年 7 月 2 日，公司向辽宁爱母医疗科技公司借款 50 万元，辽宁爱母医疗科技公司为北京国计爱母医疗科技有限公司的母公司，该笔款项已于 2011 年 3 月 25 日归还北京国计爱母医疗科技有限公司。

2010 年 12 月 2 日，赵嘉向张轶文借款 20 万，并将该借款转借给公司。该笔借款分别于 2011 年 1 月 30 日和 2011 年 3 月 16 日归还给张轶文。

（四）关联方应收应付余额。

关联方应收应付款不存在余额。

（五）关联方交易对公司财务状况的影响

公司在报告期内发生的关联交易和关联往来的金额较小，对公司财务状况影响较小。

（六）关联交易决策程序

有限责任公司阶段，公司没有制定关联交易的相关管理制度，但公司与关联方之间交易基本以市场价格或公允价格作为定价基础。

股份公司成立后，公司章程规定了有关关联交易决策制度和回避表决制度，规定公司与关联方之间的交易均以市场价格或公允性价格作为定价基础，且重大关联交易须履行必要的授权和审批程序。2012年5月20日，公司2012年第二次临时股东大会通过了《关联交易管理制度》，进一步完善了关联交易决策程序。

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

（一）期后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项及其他重要事项

公司无影响财务报表阅读的重大或有事项及其他重要事项。

九、股利分配政策和最近两年分配情况

（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、提取法定公积金，按税后利润的10%提取；
- 3、提取任意盈余公积金（提取比例由股东大会决定）；
- 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）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

十、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

报告期内，公司合并范围内的子公司为一正启源（天津）科技发展有限公司。一正天津为公司全资子公司，成立于 2008 年 7 月 8 日，注册资本 100 万元，公司住所为天津空港经济区西三道 166 号 A2—314，法定代表人为赵嘉，主营业务为软件开发与服务。

一正天津 2011 年、2010 年主要财务指标如下：

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度
资产总额	641,749.67	1,030,000.00
负债总额	43,132.70	30,000.00
所有者权益	598,616.97	1,000,000.00
主营业务收入	0.00	0.00
利润总额	-401,383.03	0.00
净利润	-401,383.03	0.00

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）财务状况分析

公司最近两年的财务状况情况如下：

单位：元

资 产	2011 年度	2010 年度
流动资产合计	15,612,523.66	5,626,518.26
非流动资产合计	5,654,440.79	5,276,947.39
总资产	21,266,964.45	10,903,465.65
流动负债	4,633,067.10	2,084,711.05
总负债	5,210,385.10	2,422,029.05

公司 2011 年度流动资产较 2010 年度增加 998.60 万元，上涨了 177.48%，非流动资产增加 37.75 万元，上涨了 7.15%，总资产增加 1036.35 万元，上涨了 98.73%。主要原因是公司 2011 年引进了志和兴业、上海希盟、河北汇富等投资者，投资者的现金增资使流动资产大幅增加。

公司 2011 年非流动负债较 2010 年增加 24 万元，主要原因为公司专项应付款增加了 24 万元。公司 2011 年度流动负债较 2010 年度增加 254.84 万元，主要原因是公司扩大生产规模，增加了银行贷款 300 万元，公司加强了其他应付款的管理，其他应付款减少 86.81 万元，此外还增加了员工人数，并调整了人力资源结构，应付职工薪酬大幅提升。

（二）盈利能力分析

公司最近两年的主营业务收入及利润指标情况如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入（元）	7,391,181.07	5,474,843.32
主营业务成本（元）	4,323,128.98	1,459,850.92
营业利润（元）	-2,783,483.25	684,795.62
利润总额（元）	-2,771,617.44	684,795.62
净利润（元）	-2,790,357.25	579,579.57
毛利率（%）	38.75	69.97
净资产收益率（%）	-22.74	7.37

每股收益（元/股）	-0.36	0.10
-----------	-------	------

公司主营业务收入 2011 年度较 2010 年度增加 191.63 万元。在主营业务构成上，软件开发收入为公司主要业务收入，两年来均保持在公司主营业务收入的 75%以上；2010 年 2 月，公司开始投入青云软件产品研发，2011 年实现软件销售收入，从零增长到 144.53 万元，占主营业务收入的 19.56%。

公司主营业务成本 2011 年度较 2010 年度增加 286.33 万元。主要原因是公司扩大了业务规模，加大了产品和人力资源投入，加上市场平均人力薪酬上涨，使得公司 2011 年主营业务成本大幅上升。

2011 年度、2010 年度公司毛利率分别为 38.75%、69.97%。公司毛利率较高主要原因是公司所处行业为计算机软件开发与咨询，行业属性决定毛利率较高。因业务拓展需要而增加的人力成本，使得 2011 年与 2010 年相比毛利率总体下滑 31.22%，其中：提供服务项目毛利率下滑 11.85%；软件开发项目毛利率下滑 32.71%，上述两项业务毛利率的下滑是 2011 年度毛利率整体下滑的主要项目。2011 年和 2010 年毛利率项目类别毛利率分析表如下：

单位：元

项目	2011 年			2010 年		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
软件开发	5,619,021.02	3,228,012.43	42.55	4,900,628.92	1,212,521.96	75.26
产品销售	1,445,348.17	915,642.27	36.65	--	--	--
提供服务	326,811.88	179,474.28	45.08	574,214.40	247,328.96	56.93
其他业务	527,060.00	527,060.00	0.00	263,530.00	263,530.00	0.00
合计	7,918,241.07	4,850,188.98	38.75	5,738,373.32	1,723,380.92	69.97

2011 年与 2010 年相比营业收入总体增长 2,179,867.75 元，增幅 37.99%，其中软件开发收入增长 718,392.10 元；产品销售收入增长 1,445,348.17 元；提供服务收入本年减少 247,402.52 元；其他业务收入增长 263,530.00 元。产品销售收入的增长是 2011 年收入增长主要项目。

2011 年与 2010 年相比营业成本总体增长 3,126,808.06 元,增幅 181.43%。其中软件开发成本增长 2,015,490.47 元;产品销售成本增长 915,642.27 元;提供服务成本本年减少 67,854.68 元;其他业务成本增长 263,530.00 元。软件开发成本的增加是 2011 年度成本增加的主要项目。

2011 年与 2010 年相比毛利率总体下滑 31.22%,其中软件开发项目毛利率下滑 32.71%,提供服务项目毛利率下滑 11.85%。上述两项业务毛利率的下滑是 2011 年度毛利率整体下滑的主要项目。

2011 年度公司主营业务成本主要为技术人员的工资成本。2011 年度成本增加是由于在软件开发和服务过程中,伴随着客户对软件使用需求的不断变化和性能要求的提升,公司对服务人员的人数和层次也不断做出调整,2011 年度新增员工 25 人,工资平均水平较 2010 年度增长 50.11%。加之本公司 2011 年度受行业环境影响,竞争加大,为维护重要客户保证签约率,细化对重要客户的服务方案,加大服务力度与投入,并出于增加自身市场竞争能力,提升企业实力与持续经营的考虑,并没有消减员工人数和工资薪金水平,所有员工的工资都有不同程度的上涨,这也导致了毛利率降低的情况。

公司 2011 年度、2010 年度净资产收益率分别为-22.74%、7.37%。净资产收益率及每股收益 2011 年度较 2010 年度下降,原因是 2011 年公司亏损导致相关指标为负数。

(三) 偿债能力分析

项目	2011 年度	2010 年度
资产负债率 (%) (母公司)	24.05	22.21
流动比率	3.37	2.70
速动比率	2.91	1.30

母公司 2011 年度及 2010 年度的资产负债率分别为 24.05%、22.21%。母公司的资产负债率变化不大,并且处于正常水平。公司的偿债能力较强,公司的负债以流动负债为主,公司的长期偿债风险较小。

公司 2011 年度和 2010 年度流动比率分别为 3.37、2.70,速动比率分别为 2.91、1.30。公司流动比率、速动比率较高,表明公司短期偿债能力较强。2011

年度公司的流动比率和速动比率较 2010 年度均上升的主要原因是公司 2011 年借入 300 万短期借款。2012 年 1 月，该借款已全部归还。

(四) 营运能力分析

项 目	2011 年度	2010 年度
应收账款周转率（倍）	3.02	4.76

公司 2011 年度、2010 年度应收账款周转率分别为 3.02 和 4.76。

公司属于专业技术服务业，公司主营业务分为软件开发业务、服务和产品销售业务三类，其中软件开发业务占比最大，软件开发收入最近两年均占公司主营业务收入的 75% 以上。软件开发项目周期较长，一般为四个月至两年。自 2010 年 2 月公司开始投入青云系列产品研发，2011 年开始销售青云系列产品，但销售收入所占比重未超过 20%。公司服务类收入比重低，对应收账款周转率影响不大。所以公司应收账款周转率较低。

由于公司应收账款的账龄均较短，公司客户主要为大型国有企业，信誉度较高，应收账款发生坏账的风险较小。

(五) 现金流量分析

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度
经营活动现金流入	9,081,939.10	5,701,875.64
经营活动现金流出	11,664,919.96	5,198,210.17
经营活动产生的现金流量净额	-2,582,980.86	503,665.47
投资活动产生的现金流量净额	-3,582,603.45	-556,515.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,229,745.00	-657,207.65

1、经营活动现金流

公司经营活动现金流入 2011 年较 2010 年增加了 338.01 万元。2011 年经营活动产生的现金流量流入增加的主要原因是公司扩大业务规模，销售商品、提供劳务增加的资金流入大幅增加，2011 年较 2010 年增加了 363.03 万元。

公司经营活动现金流出 2011 年较 2010 年增加了 646.67 万元。其中支付给职工以及为职工支付的现金增加 311.11 万元，公司购买商品、接受劳务支付的现金增加 269.51 万元。

综上，公司经营活动产生的现金流量净额 2011 年较 2010 年减少 308.66 万元。

2、投资活动现金流

公司 2011 年和 2010 年投资活动产生的现金流量净额均为负，原因是投资活动现金流入为 0，而投资活动现金流出 2011 年、2010 年分别为 358.26 万元、55.65 万元。投资活动现金流出大幅增加的主要原因是公司增加了无形资产——著作权的开发，2011 年公司在固定资产、无形资产及其他长期资产上的现金支出合计为 358.26 万元，较 2010 年增加了 302.61 万元。

3、筹资活动现金流

公司筹资活动产生的现金流量净额 2011 年较 2010 年增加 1688.70 万元，主要原因是公司筹资活动产生的现金流量流入增加 1504 万元。其中吸收投资收到现金增加 1344 万元，取得借款收到现金增加 160 万元。公司 2011 年充分利用了外部融资渠道，主要是吸收投资增加了现金流。

综上，公司现金及现金等价物净增加额 2011 年、2010 年分别为 1006.42 万元、-71.01 万元，公司现金流状况得到了改善。

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

(以下无正文,为北京一正启源科技发展股份有限公司股份报价转让说明书的签字盖章页)

(全体董事签字)



赵嘉



刘博



刘顺成



韩永根



李毓强

北京一正启源科技发展股份有限公司



2012年 11月 22日