

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 深圳市脉山龙信息技术股份有限公司

SHENZHEN MASLONG INFORMATION TECHNOLOGY CO.,LTD.

（深圳市南山区高新区中区深圳软件园）



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

### 保荐人（主承销商）



深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）	发行股数	1,500 万股
每股面值	1.00 元	发行后总股本	6,000 万股
拟上市证券交易所	深圳证券交易所	预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
每股发行价格	根据向询价对象询价结果确定		
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>1、发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩、妻弟陈云龙、吴滨莉承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>2、公司其他自然人股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩于 2009 年 6 月 23 日将所持股份分别转让给吴险峰 375,000 股、王春江 375,000 股、王金龙 375,000 股、肖学俊 375,000 股、吴桂谦 375,000 股、吴滨莉 154,267 股。受让股份持有人吴险峰、王春江、王金龙、肖学俊、吴桂谦、吴滨莉承诺：除前述锁定期外，本次自发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩处受让的股份自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购。</p> <p>3、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东吴险峰、吴滨莉、肖学俊、潘波、郭本荣承诺：自发行人股票上市之日起一年内不转让所持有的发行人股票；在任职期间，每年转让的股份不超过其持有发行人股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不得再买入发行人的股份，买入后六个月内不得再行卖出发行人的股份。离</p>		

	职后半年内，不得转让持有发行人的股份。
保荐人（主承销商）	第一创业证券有限责任公司
签署日期	【 】年【 】月【 】日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

1、根据发行人2009年7月25日召开的2009年第二次临时股东大会决议，若发行人本次公开发行股票（A股）并在创业板上市方案经中国证监会核准并得以实施，首次公开发行股票前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并在创业板上市后由新老股东共同享有。

2、本次发行前股东的股份流通限制及自愿锁定承诺：

（1）发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩、妻弟陈云龙、吴滨莉承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）发行人其他自然人股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩于2009年6月23日将所持股份分别转让给吴险峰375,000股、王春江375,000股、王金龙375,000股、肖学俊375,000股、吴桂谦375,000股、吴滨莉154,267股。受让股份持有人吴险峰、王春江、王金龙、肖学俊、吴桂谦、吴滨莉承诺：除前述锁定期外，本次自发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩处受让的股份自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购。

（3）担任公司董事、监事、高级管理人员的股东吴险峰、吴滨莉、肖学俊、潘波、汪涛、郭本荣还承诺：自发行人股票上市之日起一年内不转让所持有的发行人股票；在任职期间，每年转让的股份不超过其持有发行人股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不得再买入发行人的股份，买入后六个月内不得再行卖出发行人的股份。离职后半年内，不得转让持有发行人的股份。

3、市场竞争加剧风险。发行人在IT服务行业内着重发展IT服务外包业务。2007年，中国IT外包市场呈现了高速增长的态势，整体增长速度达到34.90%。从服务内容和方式看，用户对高技术含量外包服务的认知度和接受度正在逐步提高，市场正在逐渐升温。随着IT服务外包市场的扩大和成熟，大量的新竞争者可能会随之出现，竞争者的增加会给公司带来产品价格下降、利润减少和市场份额难于保持的风险。

4、管理模式滞后于经营发展的风险。发行人自成立以来，一直保持较快的发展速度。公司在发展过程中取得了良好的经营管理业绩，积累了一定的管理经验。但若本次股票成功发行，公司的经营规模和业务范围将不断扩大，组织结构日益复杂，人员数量迅速扩张，这就对公司管理提出了更高的要求。因此，公司存在着组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

5、税收政策风险。本公司因注册地设立在深圳经济特区，根据1980年全国人大常委会批准的《广东省经济特区条例》，2007年企业所得税税率为15%。

根据2008年1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》第28条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”。2008年12月16日本公司被深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局认定为国家级高新技术企业，有效期三年；2009年5月27日，《税收减免登记备案告知书》深地税南减备告字[2009]第(09727)号批准：本公司已完成备案，可自登记之日起执行减免税。故本公司2008年适用15%的企业所得税税率。

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）的规定，国家规划布局内重点软件企业当年未享受低于10%的税率优惠的，减按10%的税率征收企业所得税。2009年12月31日，国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局联合下发的《关于发布2009年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》认定发行人为2009年度国家规划布局内重点软件企业。根据上述文件规定，公司在2009年减按10%的税率缴纳企业所得税。

若税收政策在未来发生变化，以及 2010 年后公司不能继续评为国家规划布局内重点软件企业或者 2011 年后不能继续被评为国家高新技术企业，则公司的税负会相应提高，由此将对公司的经营业绩产生影响。

请投资者仔细阅读本招股说明书第四节“风险因素”及其他章节的相关资料，并特别关注上述风险的描述。

## 目 录

第一节 释 义	10
第二节 概览	13
一、发行人基本情况	13
二、发行人的控股股东及实际控制人简要情况	19
三、发行人主要财务数据	19
四、本次发行情况	21
五、募集资金用途	21
第三节 本次发行概况	23
一、发行人基本情况	23
二、本次发行的基本情况	24
三、本次发行的有关当事人	25
四、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系	27
五、本次发行预计重要时间表	27
第四节 风险因素	28
一、市场风险	28
二、经营风险	30
三、管理风险	31
四、技术风险	32
五、财务风险	32
六、固定资产折旧影响未来经营业绩的风险	33
七、税收政策风险	34
八、公司经营业绩季节性波动的风险	34
第五节 发行人基本情况	36
一、发行人的改制重组情况	36
二、发行人自设立以来的重大资产重组情况	39
三、发行人的组织结构	40
四、发行人子公司及分公司情况	45
五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	50
六、发行人股本情况	53
七、发行人内部职工股及其它形式股份的情况	55
八、公司员工及社会保障情况	55
九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况	60
第六节 业务和技术	62
一、公司业务基本情况	62
二、发行人所处行业的基本情况	65
三、发行人在行业中的竞争地位	81
四、发行人主营业务的情况	100
五、发行人的主要固定资产及无形资产	137
六、公司的技术情况	143
七、公司质量控制情况	154
第七节 同业竞争与关联交易	155
一、同业竞争	155
二、关联方与关联关系	155
三、关联交易	157
四、对关联交易决策权力和程序的制度安排	163

五、最近三年关联交易制度的执行情况及独立董事意见 .....	167
六、减少和规范关联交易的措施 .....	167
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 .....	169
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介 .....	169
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况 .....	175
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况 .....	177
四、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的薪酬情况 .....	177
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况 .....	178
六、董事、监事、高管人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系 .....	179
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议、承诺及履行情况 .....	180
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....	180
九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....	181
第九节 公司治理 .....	182
一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....	183
二、近三年违法违规行为情况 .....	195
三、近三年资金占用及对外担保情况 .....	195
四、内部控制制度评估意见 .....	196
五、对外投资、对外担保的政策和制度安排及执行情况 .....	197
六、投资者权益保护情况 .....	200
第十节 财务会计信息与管理层分析 .....	203
一、审计意见 .....	203
二、报告期经审计的财务报表 .....	203
三、财务报表的编制基础和合并报表范围及变化情况 .....	214
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	215
五、主要税种、税率及享受的税收优惠政策 .....	227
六、最近一年收购兼并情况 .....	229
七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	229
八、发行人主要财务指标 .....	230
九、盈利预测披露情况 .....	232
十、历次资产评估情况 .....	232
十一、历次验资情况 .....	233
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	233
十三、财务状况分析 .....	233
十四、盈利能力分析 .....	254
十五、现金流量分析 .....	270
十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	272
十七、股利分配政策 .....	273
第十一节 募集资金运用 .....	275
一、募集资金运用概述 .....	275
二、ITO 服务平台及服务中心建设项目介绍 .....	276
三、制造业试验数据管理平台建设项目介绍 .....	299
四、其他与主营业务相关的营运资金 .....	311
五、拟投资项目经济效益预测的假设基础 .....	312
六、拟募集资金投资项目增加固定资产投入对公司未来经营的影响 .....	313
七、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响 .....	314
第十二节 未来发展与规划 .....	315
一、公司未来三年发展目标及经营理念 .....	315
二、公司未来三年的发展规划及采取的措施 .....	315
三、募集资金运用对实现未来发展目标的作用 .....	319

---

四、公司未来财务状况和盈利能力趋势.....	321
五、发展目标、规划与现有业务的关系.....	321
第十三节 其他重要事项.....	323
一、重大合同.....	323
二、对外担保情况.....	326
三、重大诉讼或仲裁事项.....	326
第十四节 有关声明.....	328
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	328
二、保荐人（主承销商）声明.....	329
三、发行人律师声明.....	330
四、审计机构声明.....	331
五、验资机构声明.....	332
六、资产评估机构声明.....	333
第十五节 附件.....	334
一、附件.....	334
二、文件查阅时间、地点.....	334

## 第一节 释义

在本招股说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一般术语	
本公司、公司、股份公司、发行人、脉山龙	指深圳市脉山龙信息技术股份有限公司
脉山龙有限公司、有限公司	指深圳市脉山龙信息技术有限公司，系发行人的前身
脉山龙实业	指深圳市脉山龙实业有限公司，系深圳市脉山龙信息技术有限公司的前身
苏州脉山龙	指苏州脉山龙信息技术服务有限公司，系发行人控股子公司
成都脉山龙	指成都脉山龙科技有限公司，系发行人全资子公司
深圳脉山龙	指深圳市脉山龙科技发展有限公司，系发行人全资子公司
北京脉山龙	指北京市脉山龙信息技术有限公司，系发行人全资子公司
北京分公司	指深圳市脉山龙信息技术股份有限公司北京分公司
上海分公司	指深圳市脉山龙信息技术股份有限公司上海第一分公司
股票或 A 股	指发行人本次发行的每股面值为人民币 1.00 元的普通股
本次发行	指本次向社会公众发行 1,500 万股新股
证监会	指中国证券监督管理委员会
保荐人、保荐机构、主承销商	指第一创业证券有限责任公司
上市	指发行人股票获准在深圳证券交易所上市
公司章程（草案）	指发行人《公司章程（草案）》
股东大会、董事会、监事会	指深圳市脉山龙信息技术股份有限公司股东大会、董事会、监事会
元	指人民币元
报告期	指 2007 年度、2008 年度和 2009 年度
专业术语	
IT	指信息技术
IT 服务外包	指客户战略性选择外部专业技术和服务资源，将全部或部分 IT 系统或工作外包给专业性公司完成的服务模式
系统集成	指通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个

	分离的设备(如个人电脑)、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理
远程服务平台	指由深圳市脉山龙信息技术股份有限公司自主研发的为跨地域经营用户提供高效率、低成本、专业化信息技术服务外包的专业服务外包平台
ITO	指信息技术外包，是客户战略性选择外部专业技术和服务资源，将全部或部分 IT 系统或工作外包给专业性公司完成的服务模式，包括数据中心外包、应用系统管理服务外包、网络系统技术支持服务外包及桌面技术支持服务外包
BPO	指业务流程外包，一般是指客户将自己的基于 IT 技术上一种或几种业务流程委托给专业服务公司，由其按照服务水平协定的要求管理、运营、维护被委托的业务系统的服务过程
IT 咨询服务	指与IT相关的，协助管理层进行决策的一种规划性服务，包括系统外包战略、IT 和网络规划、IT 架构评估、系统集成运行性分析、技术系统和网络设计、供应商评估和维护规划
IT 建设服务	指根据客户需要，对相关软、硬件产品进行安装、调试、维护，包括网络集成和系统规划与集成。公司 IT 建设服务的业务流程分为两个阶段，包括实施前的立项、分析阶段，以及 IT 建设具体实施过程阶段
桌面技术支持服务外包	指保障用户的应用终端（台式机、笔记本等）的各种应用系统能正常运行，预防病毒、保护个人数据安全等
数据中心外包	指客户将其机房环境（精密空调系统、UPS 电源、门禁系统、视频监控系统、信息点位系统、供配电系统、机房环境监控系统等）的维护服务外包给专业服务公司，以保障机房设备的正常运行
IT 运维外包服务	一般是指客户将自己的整体 IT 系统或者部分系统委托给专业服务公司，由其按照服务水平协定的要求管理、运营、维护被委托的 IT 系统的服务过程
驻场服务	指由公司的工程师及技术人员提供现场的技术服务支持
应急服务	指当客户在发生突发性技术问题而无法马上获得现场技术支持时，由公司工程师及技术人员提供的远程技术支持服务
IT 基础架构	包括桌面系统、后台办公系统和网络设备的维护与支持、部件安装和更新、基础平台软件的维护与升级、网络系统的性能监测和容量管理，以及网络安全服务和环境安全服务。除此之外，还包括互联网数据中心所提供的主机托管、数据存储、远程监测等网络服务
应用系统管理服务外包	包括建立在 IT 基础平台上的各种应用系统的后期维护和升级服务，部分按客户需求的二次开发服务，以及各种应用软件和系统的网络服务

离散 IT 服务	指 IT 服务的提供不是一个长期连续的合约，而是一个独立完成的不连续的项目服务
可复制性	指同一行业的客户对 IT 服务系统的需求相似度高,因此为一个客户开发设计的 IT 服务系统也适用于该行业的其他客户,可以由一个客户拓展其他客户
网络/技术平台	指将逻辑上、物理上处于不同位置的多台计算机通过某种协议连接，并能进行有效的通讯，所使用的软、硬件的统称
ISO9001：2000	指国际标准化组织发布的一种国际质量管理体系
ISO20000	指国际标准化组织发布的一种 IT 服务管理体系标准
UPS	指不间断电源，是能够提供持续、稳定、不间断的电源供应的重要外部设备。
TDS（TDM）	TDS 指“脉山龙神鹰试验数据管理系统”，后因行业习惯统称 TDM，两者可互用。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人基本情况

#### （一）概况

发行人名称：深圳市脉山龙信息技术股份有限公司

英文名：SHENZHEN MASLONG INFORMATION TECHNOLOGY CO.,LTD

法定代表人：汪书福

有限公司成立日期：1997年2月26日

股份公司成立日期：2008年3月17日

注册资本：4,500万元

注册地址：深圳市南山区高新区中区深圳软件园8栋502室

经营范围：计算机软件开发（不含限制项目）及系统集成；数据库及计算机网络服务；计算机网络设备的购销；建筑智能化工程专业承包叁级（按B3204044030430-3/3号资质证书在有效期内经营）；兴办实业（具体项目另行申报）；进出口业务。

#### （二）设立情况

公司由深圳市脉山龙信息技术有限公司整体变更设立。根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的截至2007年12月31日的净资产值人民币58,047,449.12元，按照1:0.775228的比例折为股份公司的股本（折股余数转为股份公司的资本公积），每股面值人民币一元。2008年3月17日，公司在深圳

市工商行政管理局正式登记注册成立，注册号为 440301102897762，注册资本为 4,500 万元，法定代表人为汪书福。

### （三）行业背景及业务经营情况

发行人是国内第一家通过自主创新的“远程服务平台”为用户提供从信息系统咨询设计—信息系统建设—信息系统运维全过程服务的服務外包商。

#### 1、行业背景

随着 IT 系统在各行各业的广泛应用，以及围绕信息系统的犯罪日益猖獗，专业、及时、低成本的 IT 服务外包业务应运而生。根据国外的 IT 服务外包市场发展的经验，除了少量超大型企业在信息系统的运行维护和信息安全建设与管理上不采用外包模式外，其他的大中小型企业，只要 IT 系统达到一定的规模和复杂性，其运行维护 and 安全管理基本上都以外包为主。在国内，随着信息化建设水平的不断提高，各行业及企事业单位在业务应用系统和办公系统的推广方面，对 IT 系统的依赖程度迅速上升，IT 运维服务和信息安全服务的需求日益旺盛，围绕着 IT 运维服务和信息安全服务的服務外包企业也越来越多，IT 服务外包呈现出方兴未艾之势。

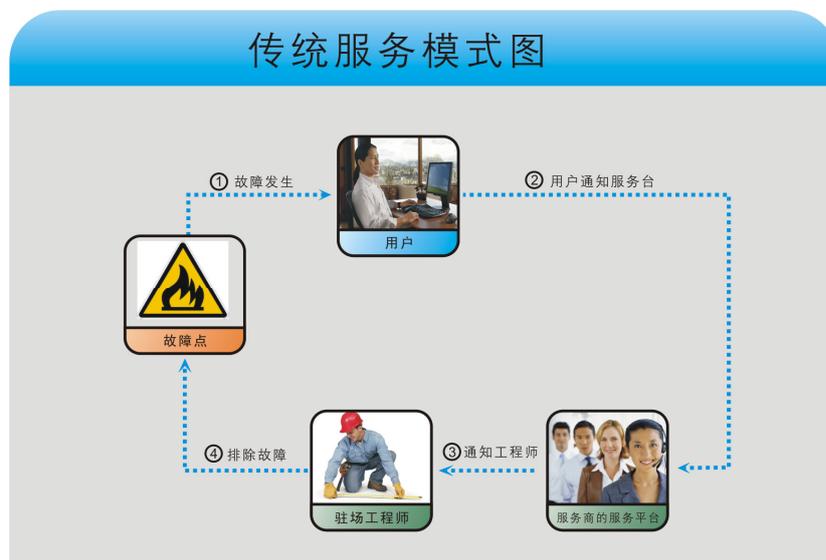
#### 2、发行人的业务经营情况

根据国际分类标准，发行人的主要业务可以分为 IT 服务外包业务和离散 IT 服务两类。同时，发行人在上述国际分类的基础上，将 IT 服务外包业务中的信息技术服务外包（ITO）区分为核心信息系统服务外包和非核心信息系统服务外包两大类。

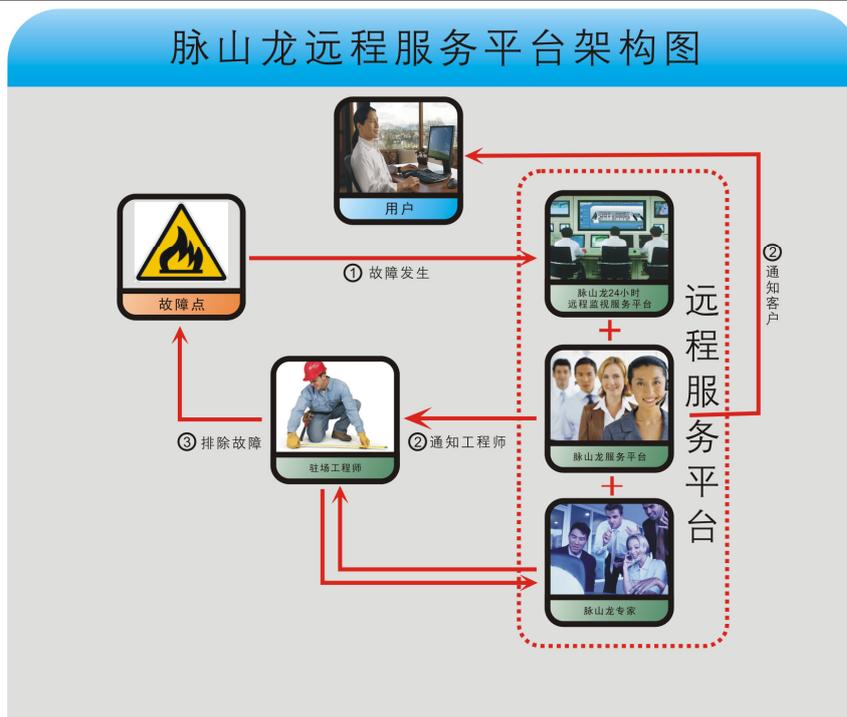
发行人在高端制造行业，利用试验数据管理系统为用户提供核心信息系统的服務外包，以及基于试验数据管理系统支撑配套的其他服務外包；在非军工行业，利用远程服务平台提供即时在线的远程诊断和监视服务，为用户提供基于远程服务平台支撑配套的非核心信息系统的服務总包，或部分非核心信息系统的服務外包，形成满足客户需求的完整解决方案。

发行人在多年前准确预见 IT 服务外包迅猛发展的趋势，从 2003 年开始大力研究、拓展 IT 服务外包业务，并在 2007 年成功研发远程服务平台，在行业里成功地实现了服务模式的创新，这种创新也打破了传统的只能提供上门服务的服务模式，而代之以在线、即时、低成本、专业化的远程服务模式。这种服务模式的创新，因为其成本的低廉、服务质量的大幅提升，使得原本对运维服务和信息安全服务望而却步的中小企业也能享受到与传统大企业同样的服务，未来随着这种服务模式的广泛推广，企业普遍选择专业的 IT 服务外包，必将提升整个行业的信息系统安全水平，提升信息系统安全运营的效率。

传统 IT 服务模式与发行人远程服务平台服务模式的对比如下：



说明：传统的服务模式是当客户发现系统出现故障后，由客户联络服务外包商的客户服务台，提出服务请求，客户服务台再致电驻场或当地的工程师赶赴现场排除故障。



说明：发行人借助远程服务平台 7\*24 小时对客户 IT 系统的运行进行实时监视，一旦发现问题，发行人资深工程师可进行关联分析，并提供迅速有效的解决方案和服务。

传统 IT 服务模式的局限性	发行人远程服务平台服务模式的创新性
① IT 服务外包商是被动响应。由客户通知服务台，再通知工程师，当工程师获取故障信息时，已经浪费了大量宝贵时间；	① IT 服务外包商是主动发现。由于远程服务平台具有远程监视和远程分析、诊断的功能，能在第一时间发现故障或潜在隐患；
② 客户需全程参与，经常出现由于客户不能准确判断故障原因而影响工程师及时排除故障的现象；	② 在发现故障时，能专业性地判断故障原因，并在第一时间明确通知现场工程师，避免了沟通中的信息误差。同时知会用户，即使用户无法参与也能顺利排除故障；
③ 排除故障的能力完全依赖现场工程师的个人技术能力。如果出现工程师不能排除故障时，需要花大量时间找其他专家到现场支持，最终会耗费大量时间，而且排除故障的成本高昂。	③ 强大的远程专家团队支持。当现场工程师无法独立排除故障时，可以实时借助远程服务平台调用公司的专家资源，进行在线分析和指导，直到排除故障。

独特的服务模式，使发行人在证券、基金行业 IT 服务外包方面处于领先地位，特别是在基金行业 IT 服务外包方面已初步形成垄断地位；同时，由于发行人在军工制造领域拥有核心软件产品和研发能力，来自军工行业客户的 IT 服务

外包正在成为发行人业务的重要增长点；此外，独特的服务模式也使得发行人成为沃尔玛在国内最主要的运维服务外包商，负责沃尔玛全国 100 多家门店的运行维护服务。

#### （四）发行人获得的主要资质及荣誉

资质证书		
颁发时间	资质名称	颁发机构
2008年	国家级高新技术企业证书	深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局
2001年	软件企业认定证书	深圳市科技和信息局
2007年、2008年	深圳市重点软件企业认定证书	深圳市科技和信息局
2006年	计算机信息系统集成壹级资质	国家信息产业部
2006年	计算机信息系统安全服务等级一级资质	广东省公安厅公共信息网络安全管理办公室
2009年	涉及国家秘密计算机信息系统集成乙级资质	国家保密局
2007年	涉及国家秘密计算机信息系统 集成单项(综合布线)资质	国家保密局
2009年	军队网络采购资格认证	中国长城互联网、中国人民解放军总参谋部通信部资源管理办公室
2004年	建筑智能化工程专业承包叁级资质	深圳市建设局
2008年	安全生产许可证	广东省建设厅
2009年	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证（未定级）	广东省公安厅安全技术防范管理办公室

荣誉证书		
颁发时间	证书名称	颁发机构
2007年	广东省诚信示范企业	广东企业联合会、广东省企业家协会
2008年	自主创新行业龙头企业	深圳市人民政府
2008年	领军企业	深圳市南山区人民政府
2009年	诚信中小企业	深圳市中小企业信用担保中心有限公司和深圳市中小企业发展促进会
2009年	2009 中国软件行业促进大学生就业贡献奖	中国软件行业协会教育与培训委员会

#### （五）发行人核心竞争优势

公司的竞争优势主要体现在以下六个方面：

##### 1、独特的商业运作模式

公司通过远程服务平台，为客户 IT 系统提供安全管理服务，服务对象包括机房环境、基础网络、日志、网站等与信息系统安全相关的各子系统。精通机房、网络等各子系统的专业技术人员，通过远程集中收集、过滤、关联分析机房环境、基础网络、网页、日志等安全事件，提供安全趋势报告，及时作出服务反应，实现对风险的有效控制。依托于远程服务平台，公司为客户提供远程监测分析——本地服务响应——系统优化新建等全方位的服务。

## **2、领先的软件研发平台**

公司用自行研发的组件构建起核心的产品平台，研发模式使其大大提高产品的可复制性、灵活性和应变能力，以相对较低的研发成本支撑一个相当规模的产品体系，研发的知识、经验和技能得以沉淀和积累下来。同时，公司在产品的适应性、稳定性以及研发周期等方面具有明显优势，节省了大量的软件开发成本，缩短了软件开发周期。

## **3、日臻完善的服务网络**

公司非常重视建立健全公司的市场销售和技术支持服务体系，以将服务团队涵盖到所有客户所在区域和 IT 服务外包需求地域为目标。公司现已在苏州、北京、深圳设立子公司，并且在全国建立了 20 个服务点，服务范围涵盖国内近 30 个一级城市、近 80 个二级城市及部分沿海地区三级城市，形成了颇具竞争力的服务支持体系，为各地提供更及时周到的本地化技术支持和服务。

## **4、颇具规模的关键客户群**

经过多年地积累，公司在证券、基金、军工行业拥有了大量长期、稳定的高端优质客户。一方面，这些客户给公司带来了稳定的业绩和现金流；另一方面，由于这些客户都是行业内的标杆企业，本身具有极大的影响力，这使公司在向其他行业拓展时更具竞争力和说服力。

## **5、较为全面的系统服务能力**

公司已经在 ITO 的绝大多数技术领域都拥有国内领先的人才储备和经验积

累。公司在服务网络和技术体系方面的全面性结合，构建了自身在 ITO 技术交付能力方面的优势，具有非常全面的系统服务能力。

## 6、一流的资质平台

公司获得国家信息产业部认定的“国家计算机信息系统集成一级企业”；国家保密局认定的“涉及国家秘密计算机信息系统集成乙级资质企业”、“涉及国家秘密计算机信息系统集成单项（综合布线）资质企业”；广东省公安厅公共信息网络安全管理办公室认定的“计算机信息系统安全服务等级一级企业”等多项一流资质。

## 二、发行人的控股股东及实际控制人简要情况

本次发行前，发行人的控股股东汪书福先生持有 23,047,126 股，占总股本 51.22%的比例，为公司实际控制人，其简历详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的相关内容。

## 三、发行人主要财务数据

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所股审字[2010]017 号审计报告，公司主要会计数据如下（除特别说明外均为合并报表数）：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总计	109,484,543.29	83,542,122.47	85,834,041.78
其中：流动资产	83,049,853.22	62,736,728.33	65,880,981.63
固定资产	20,330,611.44	20,084,923.38	19,740,745.84
负债总计	26,742,132.67	17,202,059.61	32,767,780.12
其中：流动负债	26,742,132.67	17,202,059.61	32,767,780.12
非流动负债	-	-	-

股东权益	82,742,410.62	66,340,062.86	53,066,261.66
归属母公司股东权益	82,742,410.62	65,904,124.72	52,868,105.62

## （二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业总收入	97,923,673.76	90,134,948.11	54,246,499.04
营业总成本	80,063,023.43	76,059,466.53	40,647,608.50
营业利润	17,752,513.36	14,099,290.66	14,502,769.45
利润总额	19,098,412.69	15,444,321.41	14,432,219.96
净利润	16,943,987.80	12,930,317.20	12,194,372.98
归属于母公司所有者的净利润	16,939,925.94	12,934,379.06	12,109,884.81
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	15,703,457.86	11,770,875.62	11,401,554.80

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生现金流量净额	13,908,680.99	-4,611,945.00	19,211,747.24
投资活动产生现金流量净额	-5,589,870.41	-11,491,178.24	-8,096,803.45
筹资活动产生现金流量净额	7,466,408.60	1,910,165.00	19,380,000.00
现金及现金等价物净增加额	15,785,219.18	-14,192,958.24	30,494,943.79

## （四）主要财务指标

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率	3.11	3.65	2.01
速动比率	2.65	2.81	1.61
资产负债率(%，母公司)	20.18	25.05	38.23

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）	4.76	6.70	5.68
存货周转率（次/年）	4.55	4.24	3.20
息税折旧摊销前利润（元）	20,462,666.51	16,271,238.22	14,667,060.82
归属于发行人股东的净利润（元）	16,939,925.94	12,934,379.06	12,109,884.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	15,703,457.86	11,770,875.62	11,401,554.80
利息保障倍数	71.82	181.12	-
每股经营活动现金流量净额（元）	0.31	-0.10	0.58
每股净现金流量（元）	0.35	-0.32	0.92
归属于发行人股东的每股净资产（元）	1.84	1.46	1.60
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%）	0.15	0.21	0.32

说明：计算本表格指标所用的净资产为归属于母公司的所有者权益，净利润为归属于母公司所有者的净利润。

#### 四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
拟发行数量	1,500 万股
发行股数占发行后总股本比例	25%
发行价格的确定	通过向询价对象询价的方式确定发行价格
发行方式	网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
承销方式	承销团余额包销

#### 五、募集资金用途

经发行人 2009 年 7 月 25 日召开的 2009 年度第二次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金拟投入下列项目：

项目名称	募集资金投入	资金总投入	投入进度			备案文号
			第一年	第二年	第三年	
ITO 服务平台苏州服务中心建设项目	5,342.00	5,342.00	2,754.00	2,327.00	261.00	苏园经投登字[2009]85号
ITO 服务平台北京服务中心建设项目	1,097.00	2,968.00	1,872.00	800.00	296.00	京海淀发改(备)[2009]119号
制造业试验数据管理平台建设项目	3,432.00	3,432.00	1,441.10	1,841.90	149.00	苏园经投登字[2009]86号
其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-	-	-	-

若实际募集资金未达到项目所需金额，差额部分将由公司自筹解决。

以上项目的详细情况请参见“第十一节 募集资金运用”的相关内容。

## 第三节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

- 1、中文名称： 深圳市脉山龙信息技术股份有限公司
- 2、英文名称： SHENZHEN MASLONG INFORMATION TECHNOLOGY CO.,LTD
- 3、法定代表人： 汪书福
- 4、注册资本： 4,500 万元
- 5、有限公司成立日期： 1997 年 2 月 26 日
- 6、股份公司成立日期： 2008 年 3 月 17 日
- 7、住所： 深圳市南山区高新区中区深圳软件园 8 栋 502 室
- 8、邮政编码： 518057
- 9、电话： 0755-86169000
- 10、传真： 0755-86169600
- 11、网址： <http://www.maslong.com>
- 12、电子信箱： zhangsq@maslong.com
- 13、负责信息披露和投资者关系的部门： 董事会秘书办公室  
  
负责人： 张所秋  
  
电话： 0755-86169622

## 二、本次发行的基本情况

### （一）本次发行的一般情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	1,500 万股
占发行后总股本的比例	25%
每股发行价格	通过向询价对象初步询价结果确定发行价格
市盈率	*倍（按发行前总股本计算）
	*倍（按发行后总股本计算）
市净率	*倍（按每股发行价格除以发行前每股净资产）
	*倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产）
发行后每股收益	**元（按**年度扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行前每股净资产	1.84 元（按照 2009 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	**元（按照**年**月**日经审计的归属于母公司股东的权益加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	承销团余额包销
募集资金总额	募集资金**万元
募集资金净额	扣除发行费用后，募集资金净额为**万元
拟上市地点	深圳证券交易所

### （二）发行费用概算

1、承销及保荐费用：	**万元
------------	------

2、审计费用：	**万元
3、律师费用：	**万元
4、评估费用：	**万元
5、发行手续费用：	**万元
6、宣传推介费用：	**万元

### 三、本次发行的有关当事人

#### （一）发行人

中文名称：深圳市脉山龙信息技术股份有限公司  
英文名称：SHENZHEN MASLONG INFORMATION TECHNOLOGY CO.,LTD  
法定代表人：汪书福  
住所：深圳市南山区高新区科技中二路深圳软件园 8 栋 502 室  
电话：0755-86169000, 0755-86169622  
传真：0755-86169600  
联系人：张所秋  
发行人网址：<http://www.maslong.com>  
电子信箱：[zhangsq@maslong.com](mailto:zhangsq@maslong.com)

#### （二）保荐人（主承销商）

名称：第一创业证券有限责任公司  
法定代表人：刘学民  
地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层  
电话：0755-25832512  
传真：0755-25831718  
保荐代表人：王建辉、徐雅珍  
项目协办人：辛蕾  
项目经办人：刘华、唐吴果、李君瑞、彭文熙、何泉成

#### （三）发行人律师

名称：北京市竞天公诚律师事务所

负责人：张绪生  
地址：北京市朝阳门外大街20号联合大厦15层  
电话：0755-23982200  
传真：0755-23982211  
经办律师：孔雨泉、孙林

#### （四）会计师事务所

名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司  
法定代表人：饶永  
地址：深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦五楼  
电话：0755-82207928、82232666、82203222  
传真：0755-82237546、82237549  
经办注册会计师：桑涛、贺琬株

#### （五）资产评估机构

名称：深圳金开中勤信资产评估有限公司  
法定代表人：王居福  
地址：深圳市福田区商报路奥林匹克大厦第八层DEF室  
电话：0755-83522699  
传真：0755-83521994  
经办注册资产评估师：孙涛、庄雪君

#### （六）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司  
地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼  
电话：0755-25938000  
传真：0755-25988122

#### （七）收款银行

名称：中国工商银行深圳市分行福田支行  
户名：第一创业证券有限责任公司  
联系人：叶俊松  
电话：0755-82910010

传真：0755-82910179

#### （八）拟申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所  
法定代表人：宋丽萍  
地址：深圳市深南东路5045 号  
电话：0755-82083333  
传真：0755-82083164

#### 四、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 五、本次发行预计重要时间表

发行公告刊登日期	* 年 * 月 * 日
询价推介日期	* 年 * 月 * 日 - * 年 * 月 * 日
定价公告刊登日期	* 年 * 月 * 日
申购日期和缴款日期	* 年 * 月 * 日
预计股票上市日期	* 年 * 月 * 日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的新股时，除本招股说明书提供的其它各项资料外，应特别认真地考虑本节所列的各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响，以下排序遵循重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、市场风险

#### （一）新兴行业风险

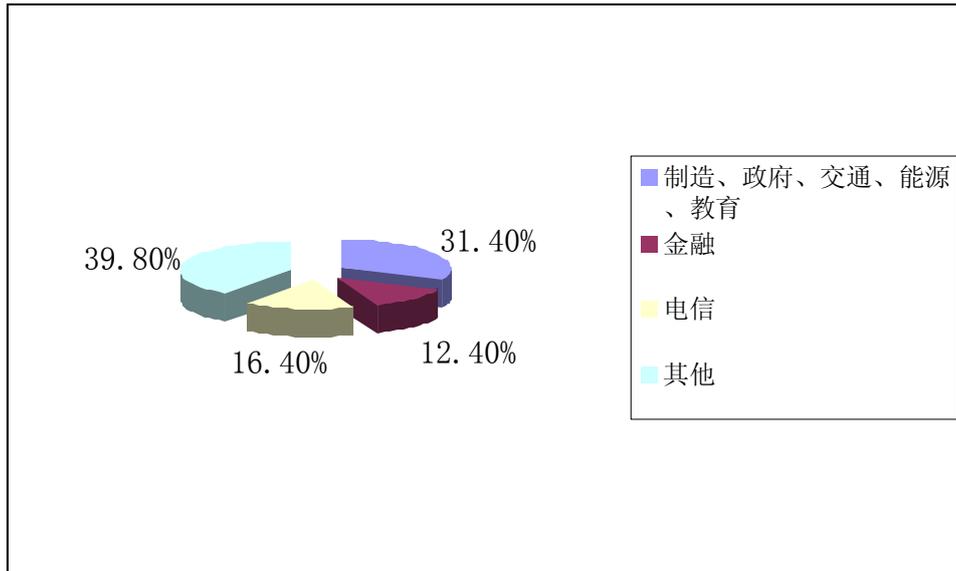
发行人所处的 IT 服务业，在我国是一个新兴行业，行业发展刚刚起步，处于初级阶段，其行业发展存在很多不确定性风险，主要表现在市场对该行业产品的需求存在不均衡性，以及行业自身缺乏统一的标准和品牌。

##### 1、市场需求不均衡

市场对 IT 服务需求的不均衡性主要体现在区域不均衡和客户行业分布的不均衡两个方面。

不同区域对 IT 服务的需求存在不均衡性。根据计世资讯的统计显示，2008 年中国 IT 服务区域市场中，华北、华东、华南三地区仍是主体区域，三者共占据 75.50% 的市场份额；而在华中、东北、西南和西北四个区域，IT 服务市场所占市场份额较小，潜力还有待进一步挖掘。

我国各行业对 IT 服务的市场需求存在明显的不均衡性。根据计世资讯的统计显示，2008 年中国 IT 服务市场行业结构中，金融、电信、制造、政府、交通、能源、教育这七大行业占到了 IT 服务市场份额的 60.20%。其中，金融和电信行业所占比重最高，分别达到 12.40% 和 16.40%。



就整个市场发展趋势而言，随着 IT 技术的发展，国内客户对 IT 服务的接受度和认可度在不断提升。但是，IT 服务行业的发展速度取决于不同区域、不同行业的客户对 IT 服务需求观念的转变速度，如果这种转变过程较慢，将会在一定程度上制约本行业的发展，使公司的业务开展受到一定的影响。

## 2、行业缺乏统一的标准和品牌

IT 服务市场在我国发展时间短，还处于初级阶段。从现阶段看，其发展环境还面临很多问题，其中较为突出的问题就是行业缺乏统一的标准和品牌。

首先，任何一个产业的发展成熟，都离不开标准化。目前，国际上已经开发了一套相对成熟的 IT 服务管理标准库，它把 IT 管理方面的方法归纳起来，变成规范，为企业的 IT 部门提供一套从计划、研发、实施到运维的标准方法。这套标准已经被欧洲、美国的众多企业采用。2005 年，IT 服务管理领域的国际标准 ISO20000 正式颁布，标志着 IT 服务领域逐渐趋于标准化。但是中国的 IT 服务企业与国外的企业有很大的差异，IT 服务市场还处于初步发展阶段，西方的 IT 服务管理标准不能完全适用于我国的市场，我国 IT 服务企业自身的相关标准的制定还不健全，主要表现为缺乏提供服务的标准以及缺乏验收服务的标准。这种状况使得国内 IT 服务商在提供相关服务时存在责任不明确的情形，也使得用户不能明确评判服务商提供的服务质量，制约了 IT 服务行业的发展。

其次，我国 IT 服务市场尚处成长期，行业品牌还没有完全树立。根据计世资讯的统计显示，2008 年度 IBM、惠普、神州数码等市场份额排在前九名的 IT 服务厂商的市场占有率之和仅为 30.90%，其他 69.10% 的市场份额则由众多中小企业共同占据。整体市场中没有出现绝对的品牌优势占有者，整体市场集中度低。在 IT 服务市场中，由于客户需要的是长期、持续、稳定的服务，因此，在对服务商的选择上考虑的不仅是价格，更看重服务商的品牌地位。

## （二）市场竞争加剧风险

近年来，中国 IT 市场需求呈现了高速增长的态势，年平均增长速度超过 30%。随着 IT 服务市场的扩大和成熟，众多竞争者进入 IT 服务领域，并逐渐成长起来。发行人为了保持自身竞争优势，从强化自身在规模、交付能力、品牌和关键客户资源上的优势来增强公司的核心竞争力。但是，众多竞争者的出现将可能给公司带来产品价格下降、利润减少和市场份额难于保持的风险。

## 二、经营风险

### （一）客户主要集中于金融行业的风险

发行人 IT 服务业务的主要服务对象为金融业、军工制造业、零售业等，主营业务收入有较大一部分来源于金融业。经统计，2007 年-2009 年，公司来源于金融业的收入分别占主营业务收入的 68.85%、69.16%、57.29%。目前，我国的金融行业正处于快速发展的阶段，各大证券公司及基金公司对 IT 服务的需求为发行人的发展提供了良好的前景，金融行业对 IT 服务的需求已经构成一个巨大的市场。根据计世资讯统计，2007 年，中国 IT 服务市场行业结构中，金融行业增速最快，所占比重最高，达到 17.40%，市场规模为 122 亿元。如果今后若干年我国宏观经济形势出现波动使金融行业陷入衰退，或某些证券、基金公司不惜成本和风险更换公司的 IT 服务，将会对发行人的经营产生重大影响。

### （二）偏重大单客户的风险

近三年，公司主营业务增长比较偏重于大单客户。2007 年、2008 年和 2009

年，公司前五大项目的营业收入分别占到了总营业收入的 36.09%、32.32%和 28.21%，大单业务在公司业务收入方面表现出了较高的贡献率。虽然客户的 IT 服务需求具有周期性，每年需求的 IT 服务量有所不同，导致上述客户每年对公司的业绩贡献有所差异，但若单笔大单业务所占比重不断上升，将对发行人经营发展带来一定风险。

### 三、管理风险

#### （一）管理模式滞后于经营发展的风险

发行人自成立以来，一直保持较快的发展速度。公司在发展过程中取得了良好的经营管理业绩，积累了一定的管理经验。但若本次股票成功发行，公司的经营规模和业务范围将不断扩大，组织结构日益复杂，人员数量迅速扩张，这就对公司管理提出了更高的要求。因此，公司存在着组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

#### （二）控股股东控制的风险

公司控股股东为汪书福，本次发行前持有公司 23,047,126 股，占总股本的 51.22%，处于绝对控股地位。汪书福先生是公司的创始人之一，是 IT 服务行业的专家，又具有多年的管理经验，对企业的管理和发展具有深刻的理解，在公司成立至今的发展中起到了至关重要的作用。但是，如果汪书福先生利用其控制地位通过行使表决权或其他方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，可能会使公司和广大中小股东的权益受到损害。

#### （三）人才竞争风险

作为 IT 服务提供商，发行人的发展很大程度上取决于能否跟上行业需求的变化和技术更新换代的步伐，因此公司对高水平的行业应用和技术开发人才、营销人才以及管理人才有较大的需求。随着市场规模的扩大和竞争的加剧，国内各企业对人才的争夺将日趋激烈；同时，由于一级城市的生活成本不断提高，导致部分人才逐渐向二级城市流动。因此，IT 服务行业各企业在人力资源管理方面

都面临人员流动大、知识结构更新快的问题。同样，公司也面临吸引、保留和发展核心技术人员、管理人员和销售人员的风险。如果公司的核心人员流失严重、又无法吸引到优秀人才加盟，就会丧失一定的竞争优势。

## 四、技术风险

公司作为高新技术企业，技术不断创新并不断推出高技术产品是公司保持良好成长性并给广大投资者以丰厚回报的根本保证。但在新经济时代，高新技术更新换代的速度日益加快，随着信息技术、计算机技术、网络技术、控制理论的不断发展，各行业的技术更新日新月异，作为一个提供 IT 服务的公司，必须尽可能准确预测技术发展的趋势，并利用成熟、先进的技术作为自己的服务产品开发和应用的基础。如果公司不能持续进行技术创新，则势必影响公司的服务产品创新和业务创新，使公司市场竞争力减弱。受公司规模制约，目前研发费用的投入尚嫌不足，在技术开发和应用过程中，如果公司不能持续投入，不能及时准确地把握新技术及市场需求的发展和变化，研发出的新产品或提供的新服务不能巩固和加强已有的竞争优势，将会影响公司的下一步发展。

## 五、财务风险

### （一）财务控制风险

公司已经制定了财务管理规定、内部会计工作规范、内部审计、投资管理规定、资金管理制度等各项内部控制制度，明确了各岗位权限及职责范围。通过制度约束、明确职责及加大制度执行力度等措施来防范财务风险。但随着公司日益发展壮大，特别是上市后募集资金的到位，使得经营规模继续扩大，公司财务监控、资金调配等工作将大大增加，公司存在目前的财务内部控制制度可能不能满足未来实际需要的风险。

### （二）可能发生坏账的风险

截至 2009 年末，公司的应收款项余额为 2,343.58 万元。公司的客户主要来源于金融及军工行业，这些企业实力较为雄厚，信用记录良好，一般发生坏账的

可能性不大；为减少发生坏账的可能性，公司也已经制定了行之有效的应收账款结算管理办法，定期与客户对账、核对往来、催收结算。但公司仍然无法保证上述应收款项不存在坏账的风险，另外，如果发行人坏账准备提取比例不足，实际计提的金额不足以预防公司发生坏账所导致的损失，也将会直接影响公司的资产质量及持续经营能力。

### （三）净资产收益率随着净资产规模增加而相应下降的风险

公司完成本次发行后，净资产将有较大幅度的增加。由于募集资金投资项目须有一定的建设周期，募集资金投资项目在短期内难以全部产生效益，募集资金的投入也将产生一定的固定资产折旧、外购软件工具的摊销和各项收益性开支，因此公司本次发行后净资产收益率在项目建设期内会相应下降。

## 六、固定资产折旧影响未来经营业绩的风险

发行人募集资金拟投资的项目分别是“ITO 服务平台苏州服务中心建设项目”、“ITO 服务平台北京服务中心建设项目”及“制造业试验数据管理平台建设项目”。这些投资项目均围绕公司的核心业务，有利于提高公司的核心竞争能力及盈利水平。

本次募投项目建成后，本公司新增固定资产 11,152 万元，固定资产增长较快，根据项目可行性研究报告估算，在运营初期 ITO 服务平台苏州服务中心建设项目固定资产年折旧费为 370 万元，ITO 服务平台北京服务中心建设项目固定资产年折旧费为 220 万元，制造业试验数据管理平台建设项目固定资产年折旧费为 399 万元，三个项目固定资产年折旧费共计 989 万元。

虽然上述募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础，但如果市场环境发生重大变化，募集资金项目预期收益不能实现，则公司存在因为折旧和摊销大幅增加而导致利润下滑的风险。

## 七、税收政策风险

本公司因注册地设立在深圳经济特区，根据 1980 年全国人大常委会批准的《广东省经济特区条例》，2007 年企业所得税税率为 15%。

根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。2008 年 12 月 16 日本公司被深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局认定为国家级高新技术企业，有效期三年；2009 年 5 月 27 日，《税收减免登记备案告知书》深地税南减备告字 [2009] 第 (09727) 号批准：本公司已完成备案，可自登记之日起执行减免税。故本公司 2008 年适用 15% 的企业所得税税率。

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1 号）的规定，国家规划布局内重点软件企业当年未享受低于 10% 的税率优惠的，减按 10% 的税率征收企业所得税。2009 年 12 月 31 日，国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局联合下发的《关于发布 2009 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》认定发行人为 2009 年度国家规划布局内重点软件企业。根据上述文件规定，公司在 2009 年减按 10% 的税率缴纳企业所得税。

若税收政策在未来发生变化，以及 2010 年后公司不能继续评为国家规划布局内重点软件企业或者 2011 年后不能继续被评为国家高新技术企业，则公司的税负会相应提高，由此将对公司的经营业绩产生影响。

## 八、公司经营业绩季节性波动的风险

受客户结构、业务特点等因素的影响，公司营业收入存在前低后高特点，公司的经营业绩存在季节性波动风险。

报告期内，上半年与下半年的营业收入的对比情况如下：

项目	营业收入			
	上半年		下半年	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
2009 年度	35,559,823.70	36.31	62,363,850.06	63.69
2008 年度	31,596,945.87	35.06	58,538,002.24	64.94
2007 年度	24,089,007.42	44.41	30,157,491.62	55.59

导致公司营业收入前低后高的具体原因为：公司的营业收入具有明显的季节性特征，通常下半年营业收入较上半年大幅增加。公司的客户主要集中在金融、军工行业，这些客户通常在年初完成项目的规划、预算和立项程序，上半年完成项目的招标工作。公司中标后，大多数项目在下半年实施完毕，项目收入集中于下半年实现，因此，公司的营业收入确认主要在下半年体现。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人的改制重组情况

#### （一）发行人的设立方式

发行人由深圳市脉山龙信息技术有限公司整体变更设立。根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所审字[2008]101号《审计报告》，公司截至2007年12月31日的净资产值为人民币58,047,449.12元，按照1:0.775228的比例折为4,500万股，每股面值一元，折股余数转为资本公积。2008年3月17日，股份公司在深圳市工商行政管理局正式登记注册成立，注册号为440301102897762，注册资本为4,500万元，法定代表人为汪书福。

#### （二）发行人的发起人

公司的发起人为深圳市脉山龙信息技术有限公司的原全体股东，其持股情况和股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股权性质
1	汪书福	23,047,126	51.22	自然人股
2	汪浩	2,933,297	6.52	自然人股
3	吴险峰	2,198,985	4.89	自然人股
4	吴滨莉	2,198,985	4.89	自然人股
5	吴桂谦	2,198,985	4.89	自然人股
6	王金龙	2,198,985	4.89	自然人股
7	王春江	2,198,985	4.89	自然人股
8	肖学俊	2,198,985	4.89	自然人股
9	潘波	1,521,208	3.38	自然人股
10	汪涛	1,487,810	3.31	自然人股
11	郭本荣	1,466,649	3.26	自然人股
12	陈云龙	1,350,000	3.00	自然人股
	合计	45,000,000	100.00	—

### **（三）发行人成立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司的主要发起人为汪书福等 12 名自然人，在公司改制设立前后的主要资产是持有发行人的股权，在公司改制设立前后实际从事的主要业务是参与公司的经营与管理。

### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

发行人成立时实际从事的主要业务为 IT 服务外包业务，拥有主要资产为与 IT 服务业务相关的全部经营性资产。

### **（五）发行人成立前后的业务流程**

发行人系由深圳市脉山龙信息技术有限公司整体变更设立，公司成立前后业务流程没有发生变化，具体的业务流程请参见“第六节 业务和技术”有关内容。

### **（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

发行人成立以来，发起人汪书福任公司董事长兼总经理；吴滨莉任公司副董事长；吴险峰、郭本荣任公司董事；潘波任公司董事兼副总经理；肖学俊、汪涛任公司监事。公司的生产经营决策都是依照相关规定和制度来决定，不存在任何依赖发起人的情形。

### **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

公司依法完全承继了深圳市脉山龙信息技术有限公司的全部资产和权利，除两项注册商标为脉山龙实业申请取得，目前正在国家商标局办理注册人变更为发行人的手续。其他资产及权利证书的名称变更手续已办理完毕，不存在法律障碍。

## （八）发行人独立运行情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律、法规及规章制度规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在资产、人员、机构、财务、业务等方面均与股东分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### 1、公司资产完整

发行人是采用整体变更方式设立的股份公司，具备与经营有关的业务体系及相关资产。公司已具有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，同时具有与生产经营有关的品牌、商标、专有技术及技术服务系统、生产系统和市场营销系统。公司资产结构独立完整、产权关系明晰，不存在被股东占用的情况。

### 2、公司人员独立

发行人控股股东为自然人，且控股股东未投资于其他企业。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定选举产生，不存在超越董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

公司拥有独立运行的人力资源部，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。

### 3、公司财务独立

公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度等内部财务会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和子公司

的财务管理制度。

公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况。

#### **4、公司机构独立**

公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，独立行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织结构，公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，自公司设立以来，未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

#### **5、公司业务独立**

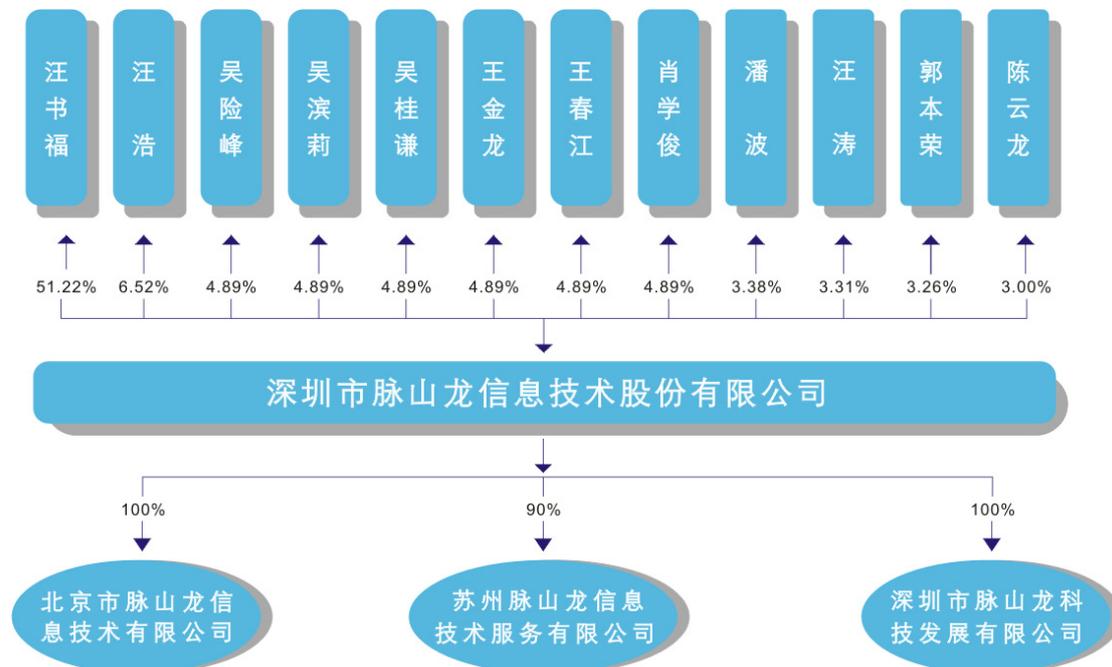
目前，公司独立从事 IT 服务外包等业务，拥有完整的设计、开发、销售系统及面向市场自主经营的能力，不存在对股东及其他机构依赖的情况。公司各股东未从事与公司相同或相似的业务；公司所有业务均独立于各股东，与股东未发生过显失公平的关联交易。

## **二、发行人自设立以来的重大资产重组情况**

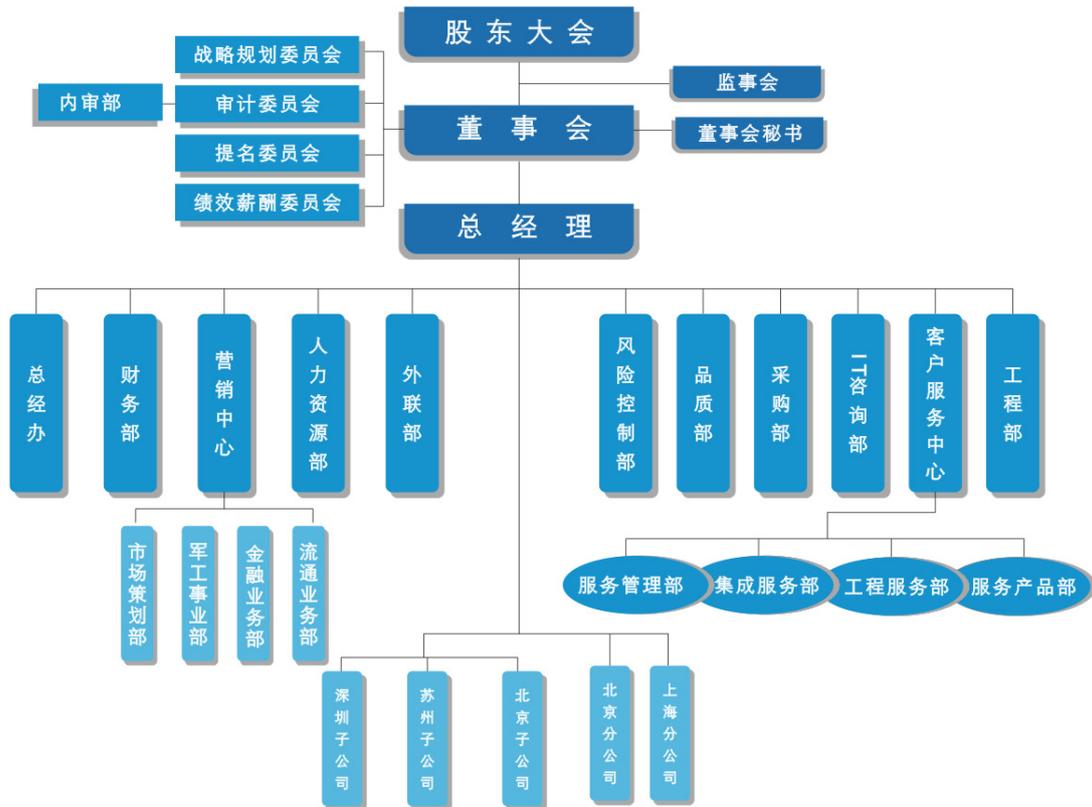
发行人自设立以来，不存在重大资产重组的情况。

### 三、发行人的组织结构

#### （一）发行人的股权架构



## （二）发行人的内部组织机构图



各职能部门职责如下：

### 1、总经办

部门职能：负责公司发展战略的规划以及组织实行，负责公司日常经营管理中重大事务的决策，负责统筹对外事务的接洽以及安排。

### 2、风险控制部

部门职能：就风险管理政策、操作流程以及全面风险管理框架提出经营风险方面的建议；研究操作风险的识别和评估方法；撰写操作风险提示报告，向管理层和各部门提出化解、预防操作风险的措施和风险管理工具，提出并跟踪操作风险控制整改建议，确保操作风险得到及时的化解。挖掘对风险信息需求，对风险信息系统中操作风险方面提出改善建议。

### 3、财务部

部门职能：根据公司业务发展规划，组织和完成公司年度财务预算，并跟踪其执行情况，制定、维护、改进公司财务管理程序和政策；参与公司重大经营决策，编制财务预算和财务计划，审查各项经营计划的执行及经营成果。实现并保障公司内部会计财务信息传输的可靠性、及时性和安全性，充分利用财务数据挖掘资金市场潜力、支持管理层进行决策。保证企业会计信息真实、完整，建立健全企业内控指导体系，负责财务预算决算管理，财务分析并参与企业经营决策。

#### **4、内审部**

部门职能：制定公司的内部审计制度并组织实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；监督公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。

#### **5、人力资源部**

部门职能：负责公司人力资源管理方针、政策和公司组织系统架构、部门职责、岗位职责、人员编制的制定、推行及检讨改善和修订；制定、推行与修订人事、行政、办公管理规章制度；办理员工招聘、录用、薪资、保险、迁调、考勤、考绩、奖惩、离职、人事档案等业务事项；调查、处理各种工作失职、违规违纪案件和劳务纠纷；制定人力资源招聘调配、培训开发计划并组织实施。

#### **6、外联部**

部门职能：收集社会经济、产业状况及各种相关法令的变动信息，并及时向最高管理层作通报，就自己公司与其他公司的经营利益及相关的重要数据进行比较，与政府部门、行业协会及重要厂商接触、联络，以扩增公司的业务机会，定期安排政府主管官员、重点厂商与自己公司的相关主管会面、洽商，主动选择适当题材及相关媒体，以宣传公司。

#### **7、营销中心**

部门职能：负责制定并实施公司的销售策略，开拓销售市场，建立健全公司销售渠道，完成公司年度销售额，全面负责公司客户关系管理，最终为企业市场战略决策提供有利的依据。

### ①市场策划部

部门职能：负责企业活动策划与组织执行，企业营销报告撰写与汇报，媒介资源联络和掌控、广告效果监测和市场调研以及企业广告创意与设计。

### ②军工事业部

部门职能：负责本事业部战略规划制定以及组织实行，研发军工企业集成项目所需要的软件，军工集成项目的组织、规划、实施和保障以及本事业部产品、项目的市场推广、销售。

### ③金融业务部

部门职能：协调公司分、子公司资源，统筹负责基金、证券、银行、保险等金融类客户的销售，根据公司年度经营目标制定销售计划并有效组织实施；签订、实施、跟踪销售合同。

### ④流通业务部

部门职能：协调公司分、子公司资源，统筹负责零售、物流、连锁等流通类大客户的销售，根据公司年度经营目标制定销售计划并有效组织实施；签订、实施、跟踪销售合同。

## 8、采购部

部门职能：根据公司的销售计划，拟定采购计划；分析产品的市场品质、价格等，对需求产品进行估价、报价、议价；挖掘新的供应渠道，并加以控制；评估供应商的资料，扩大供应渠道；严格控制采购、供货期限，争取零库存。

## 9、IT 咨询部

部门职能：负责集成方案产品、IT 服务产品的产品研发、售前支持、方案制作。协助商务人员完成讲标、技术培训、技术支援等工作。

## 10、工程部

部门职能：负责完成全国范围内的工程项目设计与实施，对公司立项项目的总体设计、规划与咨询负责，（包括需求调研、方案设计、工程预算），负责组织公司工程施工管理，对项目实施过程中的工程进度、工程质量及工程安全负责。

## 11、客户服务中心

部门职能：积极建立并维护公司售后服务体系，组织制订售后服务人员行为规范并督导贯彻执行，建立售后服务信息管理系统（客户服务档案、质量跟踪及反馈），组织客户服务系统对客户产品实施技术升级服务，组织制定公司产品、项目维护、保障手册。

### ①服务管理部

部门职能：负责客户电话咨询、服务请求受理、工程师调配；负责对服务数据进行记录和回访，并对服务数据进行分析总结；负责全程跟进投诉、机房报警、超期服务、厂商维修等特殊事件。

### ②集成服务部

部门职能：负责集成项目的售中和售后技术交付；负责 IT 服务外包的应急、巡检、评估等技术交付；负责老客户的零星设备的售前、售中和售后技术交付。

### ③工程服务部

部门职能：负责工程弱电类（工程强电、UPS、空调类）项目的常规售后服务、巡检服务以及小型改造项目实施，负责公司内部弱电（强电）维护服务。

### ④服务产品部

部门职能：负责公司服务类产品的技术研发、市场推广、售后服务、客户反馈、信息收集、改良跟踪、更新换代等工作，对产品在市场上生存的全过程进行协调，通过各种手段的运用，使得公司能够通过该产品而获得盈利，为公司提供一个各部门协调的运作环境，以保证公司运营的正常有序。

## 12、品质部

部门职能：协助管理者建立和维护文件化的质量体系，策划和组织有关质量体系的宣传和培训，监督质量体系文件的贯彻执行；参与实施或配合内、外部审核活动；监督改进措施的执行和落实；协调公司内部工作，管理技术资料档案，跟踪合同管理。

## 13、各地分（子）公司

部门职能：公司主要的产品和项目的销售部门，根据公司年度经营目标，制定年度、季度计划，并有效组织实施；签订、实施、跟踪销售合同；充分挖掘及合理利用部门的一切人力、物力、财力，不断改善部门的各项经济指标，以取得最佳的部门经济效益；认真务实的做好市场调研工作，为公司业务发展方向、发展规模和发展速度提供依据。

# 四、发行人子公司及分公司情况

## （一）全资或控股子公司

### 1、北京市脉山龙信息技术有限公司

该公司成立于 2009 年 5 月 18 日，注册地为北京市海淀区首体南路 9 号主语商务中心 7 号楼 14 层，法定代表人为潘波，注册资本为 200 万元，实收资本为 200 万元，系发行人全资子公司。经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（未取得行政许可项目除外）

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，最近一年该公司的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
-----	------------------

总资产	2,284,849.08
净资产	2,028,231.44
	<b>2009 年度</b>
营业收入	412,852.20
净利润	28,231.44

## 2、苏州脉山龙信息技术服务有限公司

苏州脉山龙成立于 2008 年 5 月 26 日，注册地为苏州工业园仁爱路 258 号独墅湖图书馆 A308 室，法定代表人为边伟刚，注册资本为 2,200 万元（其中发行人认缴出资 1,980 万元，占注册资本的 90%；汪书福认缴出资 220 万元，占注册资本的 10%），实收资本为 674 万元（其中发行人实际出资 630 万元，汪书福实际出资 44 万元）。经营范围：计算机信息及网络系统的咨询与技术服务、数据库技术服务、计算机软件开发及系统集成；销售；计算机网络设备；建筑智能化工程。

2009 年 8 月，北京脉山龙以人民币 44 万元收购了汪书福持有的苏州脉山龙 10% 的股权，收购价格以苏州脉山龙截至 2009 年 3 月 31 日经审计的净资产值为定价依据。本次收购完成后，发行人持有苏州脉山龙 90% 的股权、北京脉山龙持有苏州脉山龙 10% 的股权。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，最近一年苏州脉山龙的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	<b>2009 年 12 月 31 日</b>
总资产	7,482,503.10
净资产	6,482,391.83
	<b>2009 年度</b>
营业收入	-
净利润	-193,536.83

### 3、深圳市脉山龙科技发展有限公司

该公司成立于 2008 年 6 月 1 日，注册地为深圳市南山区科技中二路深圳软件园 13 号楼 201，法定代表人为汪书福，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，系发行人全资子公司。经营范围：计算机软件开发及系统集成；数据库及计算机网络服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；计算机网络设备的购销；兴办实业（具体项目另行申报）；从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品）。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，最近一年该公司的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日
总资产	15,536,925.43
净资产	10,816,701.08
	<b>2009 年度</b>
营业收入	10,545,459.39
净利润	758,295.23

#### （二）参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人无参股的公司。

#### （三）分公司

##### 1、北京分公司

名称	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司北京分公司
营业执照号	110105003429720
成立时间	2001 年 11 月 29 日
住所	北京市海淀区首体南路 9 号主语商务中心 7 号楼 14 层

经营范围	计算机软件技术开发；计算机系统服务；数据处理；销售计算机、软件及辅助设备；货物进出口。
负责人	潘波

## 2、上海第一分公司

名称	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司上海第一分公司
营业执照号	310114001757970
成立时间	2006年8月1日
住所	上海市嘉定区马陆镇丰登路1028弄7号7111室
经营范围	计算机软件及系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，数据库及计算机网络维护，计算机网络设备的销售，建筑智能化工程。（涉及行政许可的，凭许可证经营）
负责人	汪涛

## （四）发行人在报告期内曾经控股、参股的公司

### 1、深圳市和风资讯科技有限公司

#### （1）基本情况

名称	深圳市和风资讯科技有限公司
营业执照号	4403011125643
成立时间	2003年11月3日
法定代表人	汪浩
注册资本	100万元
实收资本	50万元
股权结构	发行人持有90%的股权，深圳市脉山龙投资咨询有限公司持有10%的股权
注册地	深圳市福田区新洲路东景花园1栋1006
经营范围	软件研发、信息系统集成服务、信息咨询（不含限制项目）

因2005年度未年检，该公司于2007年11月30日被吊销营业执照。根据2008年5月11日《深圳市和风资讯科技有限公司股东会决议》，因企业营业执照被吊销，和风资讯股东会决定注销该公司。该公司现已于2009年1月5日经

深圳市工商行政管理局核准注销。该公司自 2007 年 1 月 1 日至注销之日不存在受到行政处罚且情节严重的行为或其他重大违法行为。

(2) 报告期内主要财务状况

单位：元

项目	2007 年 12 月 31 日	2008 年 4 月 30 日
资产总额	59,734.28	34,376.86
负债总额	0.00	0.00
所有者权益合计	59,734.28	34,376.86
	2007 年度	2008 年 1-4 月
营业收入	0.00	0.00
利润总额	-56,460.77	-25,357.42

2、成都脉山龙科技有限公司

名称	成都脉山龙科技有限公司
营业执照号	510106000037575
成立时间	2005 年 1 月 5 日
法定代表人	汪涛
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
股权结构	发行人持有 100% 的股权
注册地	成都市金牛区蜀汉路 426 号 1 幢 4 单元 21 楼 6 号
经营范围	计算机软件开发及系统集成；销售；计算机软硬件及耗材的销售。（法律法规和国务院决定的前置审批项目除外）

该公司已于 2009 年 11 月 19 日经成都市金牛区工商行政管理局核准注销。

## 五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人基本情况

公司共有 12 名发起人，全部为自然人，其基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有永久 境外居留权	身份证号码	住所
1	汪书福	中国	无	340104196910171535	广东省深圳市福田区茗香苑 A 栋 403
2	汪浩	中国	无	362330197308270710	广东省深圳市福田区开元大厦 2101-2110
3	吴险峰	中国	无	320106196806061618	广东省深圳市南山区桃源村 69 栋 301 房
4	吴滨莉	中国	无	440507198307290023	广东省汕头市金霞街道环碧庄中 6 幢 402 房
5	吴桂谦	中国	无	440524600710269	广东省汕头市环碧庄中 6 幢 402 房
6	王金龙	中国	无	330121196904295931	杭州市萧山区瓜沥镇渭水桥村新桥 6 组 3 户
7	王春江	中国	无	330121196409235915	杭州市萧山区瓜沥镇横埂头村 13 组 1 户
8	肖学俊	中国	无	440301195708204170	广东省深圳市福田区园岭新村 76 栋 309 房
9	潘波	中国	无	362330197610270797	江西省波阳县田畈街镇老街 26 号
10	汪涛	中国	无	362330197704110719	广东省深圳市南山区科技园青梧路 6 号科苑学里揽翠居 3 栋 9E
11	郭本荣	中国	无	510311196901256218	广东省深圳市福田区开元大厦 2101-2110
12	陈云龙	中国	无	362326197510250014	广东省深圳市福田区开元大厦 2101-2110

持有发行人 5%以上股份的股东如下：

- 1、汪书福先生，现持有 23,047,126 股，占总股本的 51.22%，为公司实际控制人。
- 2、汪浩先生，现持有 2,933,297 股，占总股本的 6.52%。
- 3、吴桂谦先生与吴滨莉女士，现分别持有 2,198,985 股、2,198,985 股，分别

占总股本的4.89%、4.89%，吴桂谦先生系吴滨莉女士的父亲，因此，吴氏父女合计持有发行人9.78%的股份。

## （二）控股股东和实际控制人持有发行人股权的质押或其他有争议情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司控股股东及实际控制人汪书福所持有的发行人股权不存在质押或其他有争议的情况。

## （三）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至 2009 年 12 月 31 日，公司控股股东及实际控制人汪书福无对外投资其他企业的情况。

## （四）控股股东和实际控制人曾经控制的其他企业

### 1、深圳市脉山龙投资咨询有限公司

#### （1）基本情况

深圳市脉山龙投资咨询有限公司成立于 2002 年 7 月 12 日，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元，其中汪书福持有 70%的股权，汪丰福持有 30%的股权，法定代表人为汪书福，注册地为深圳市福田区北环大道 7001 号开元大厦 2111-2112 室，经营范围为投资咨询（不含限制项目）。

2006 年 5 月，汪丰福将其持有的深圳市脉山龙投资咨询有限公司 30%的股权转让给汪书福。本次股权转让后，汪书福持有深圳市脉山龙投资咨询有限公司 100%的股权。

2006 年 6 月 14 日，深圳市脉山龙投资咨询有限公司更名为深圳市九州伟业通信有限公司。由于该公司与发行人的经营范围存在部分相似，为避免、减少与发行人的潜在关联交易及同业竞争，2008 年 2 月，汪书福将持有的深圳市九州伟业通信有限公司的 100%股权全部转让。根据工商登记资料显示，该公司因投

资人决定解散，已于 2009 年 9 月 4 日经深圳市工商行政管理局核准注销。该公司自 2007 年 1 月 1 日至注销之日不存在受到行政处罚且情节严重的行为或其他重大违法行为。

## （2）报告期内主要财务状况

单位：元

项目	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2009 年 5 月 31 日
资产总额	999,500.00	999,500.00	999,500.00
负债总额	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	999,500.00	999,500.00	999,500.00
	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-5 月
营业收入	0.00	0.00	0.00
利润总额	0.00	0.00	0.00

## 2、深圳市一条龙信息科技有限公司

### （1）基本情况

深圳市一条龙信息科技有限公司成立于 2007 年 5 月 15 日，注册资本 50 万元，实收资本 50 万元，系汪书福出资设立的一人有限责任公司，法定代表人为汪书福，注册地为深圳市罗湖区新安路 2 号好运来大厦 1320，经营范围：计算机软硬件的技术开发、技术咨询、购销、维修（以上均不含限制项目；维修仅限为客户提供上门服务）。

由于该公司与发行人的经营范围存在部分相似，为避免、减少与发行人的潜在关联交易及同业竞争，2008 年 2 月，汪书福将持有的深圳市一条龙信息科技有限公司的 100% 股权全部转让。根据工商登记资料显示，该公司因股东会决议解散，已于 2009 年 7 月 30 日经深圳市工商行政管理局核准注销。该公司自 2007 年 1 月 1 日至注销之日不存在受到行政处罚且情节严重的行为或其他重大违法行为。

## (2) 报告期内主要财务状况

单位：元

项目	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年5月31日
资产总额	500,000.00	1,196,042.80	1,196,042.80
负债总额	-	709,632.00	709,632.00
所有者权益合计	499,750.00	486,410.80	486,410.80
	2007年度	2008年度	2009年1-5月
营业收入	0.00	896,000.00	0.00
利润总额	-250.00	-13,339.20	0.00

## 六、发行人股本情况

## (一) 本次发行前后股本情况

公司本次发行前总股本为 4,500 万股，本次拟公开发行 1,500 万股，占公司发行后总股本的 25%。本次发行前后股权结构如下表：

股份类别	本次发行前股权结构		本次发行后股权结构	
	持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
一、自然人持股	<b>45,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>45,000,000</b>	<b>75.00</b>
汪书福	23,047,126	51.22	23,047,126	38.41
汪浩	2,933,297	6.52	2,933,297	4.89
吴险峰	2,198,985	4.89	2,198,985	3.66
吴滨莉	2,198,985	4.89	2,198,985	3.66
吴桂谦	2,198,985	4.89	2,198,985	3.66
王金龙	2,198,985	4.89	2,198,985	3.66
王春江	2,198,985	4.89	2,198,985	3.66
肖学俊	2,198,985	4.89	2,198,985	3.66
潘波	1,521,208	3.38	1,521,208	2.54
汪涛	1,487,810	3.31	1,487,810	2.48
郭本荣	1,466,649	3.26	1,466,649	2.44

陈云龙	1,350,000	3.00	1,350,000	2.25
二、社会公众持股	-	-	15,000,000	25.00
合计	45,000,000	100.00	60,000,000	100.00

## （二）发行人前十名股东在发行人任职情况

发行人前十名股东在公司任职情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	汪书福	23,047,126	51.22	董事长、总经理
2	汪浩	2,933,297	6.52	未担任任何职务
3	吴险峰	2,198,985	4.89	董事
4	吴滨莉	2,198,985	4.89	副董事长
5	吴桂谦	2,198,985	4.89	未担任任何职务
6	王金龙	2,198,985	4.89	未担任任何职务
7	王春江	2,198,985	4.89	未担任任何职务
8	肖学俊	2,198,985	4.89	监事
9	潘波	1,521,208	3.38	董事、副总经理
10	汪涛	1,487,810	3.31	监事

## （三）最近一年发行人新增股东的持股情况

最近一年，发行人无新增股东。

## （四）本次发行前各股东间的关联关系

公司股东汪书福系汪浩、汪涛之兄，股东陈云龙系汪书福之妻弟，股东吴滨莉系吴桂谦之女。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

## （五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩、妻弟陈云龙、吴

滨莉承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

发行人其他自然人股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩于 2009 年 6 月 23 日将所持股份分别转让给吴险峰 375,000 股、王春江 375,000 股、王金龙 375,000 股、肖学俊 375,000 股、吴桂谦 375,000 股、吴滨莉 154,267 股。受让股份持有人吴险峰、王春江、王金龙、肖学俊、吴桂谦、吴滨莉承诺：除前述锁定期外，本次自发行人控股股东及实际控制人汪书福及其弟弟汪涛、汪浩处受让的股份自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的股东吴险峰、吴滨莉、肖学俊、潘波、汪涛、郭本荣还承诺：自发行人股票上市之日起一年内不转让所持有的发行人股票；在任职期间，每年转让的股份不超过其持有发行人股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不得再买入发行人的股份，买入后六个月内不得再行卖出发行人的股份。离职后半年内，不得转让持有发行人的股份。

## 七、发行人内部职工股及其它形式股份的情况

发行人没有发行过内部职工股，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

## 八、公司员工及社会保障情况

### （一）公司职工人数和构成

截至 2009 年 12 月 31 日，公司在册员工总数为 145 人，员工专业结构、受

教育程度及年龄分布如下：

### 1、专业结构

分工	人数	占员工总数比例（%）
管理人员	22	15.17%
技术人员	81	55.86%
销售人员	42	28.97%
合计	145	100%

### 2、受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数比例（%）
本科以上（博士、硕士）	2	1.38%
本科学历	63	43.45%
大专	70	48.27%
大专以下	10	6.90%
合计	145	100%

### 3、年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例（%）
30岁以下	118	81.38%
31-40岁	15	10.34%
41-50岁	8	5.52%
51岁以上	4	2.76%
合计	145	100%

## （二）员工的社会保障情况

### 1、社会保险缴纳情况

公司实行全员劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据劳动法的规定办理。截至2009年12月31日，发行人在册员工数为145人，发行人已按照国家和深圳

市有关劳动和社会保障的规定，为员工缴纳了基本养老保险金、医疗保险金、工伤保险金、生育保险金、失业保险金，具体情况如下：

区域/公司	户籍/类别	员工人数	社保缴纳费率	
			单位	个人
发行人	深户	27	16.65%	10.00%
	非深户	40	11.35%	8.20%
深圳脉山龙	深户	21	16.90%	10.00%
	非深户	18	11.60%	8.20%
苏州脉山龙	A类	2	20.20%	22.00%
北京脉山龙	北京	2	32.30%	10.20%
	外地城镇	20	31.50%	10.20%
	外地农村	5	31.50%	10.20%
上海分公司	上海城镇	5	37.00%	11.00%
	综合保险	4	246.9元（固定额）	
合计		144		

注 1：成都脉山龙已于 2009 年 11 月 19 日注销。

注 2：北京脉山龙一名员工因自行购买了商业保险而放弃公司为其购买社保的权利。

根据深圳市社会保险基金管理局于 2010 年 1 月 20 日出具的《深圳市用人单位参加社会保险情况证明》，深圳市脉山龙信息技术股份有限公司于 2000 年 6 月起在我局办理员工社会保险的参保手续，自 2006 年 1 月 1 日至今按时缴纳社会保险费，没有因违法违规而被我局处罚的情况。

根据深圳市社会保险基金管理局于 2010 年 1 月 20 日出具的《深圳市用人单位参加社会保险情况证明》，深圳市脉山龙科技发展有限公司于 2008 年 8 月起在我局办理员工社会保险的参保手续，自参保至今按时缴纳社会保险费，没有因违法违规而被我局处罚的情况。

根据北京市海淀区社会保险基金管理中心于 2010 年 1 月 11 日出具的《社会保险缴费证明》，北京市脉山龙信息技术有限公司已办理了养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、基本医疗五项社会保险的参保手续，以上保险截至目前无欠费记录。

根据苏州工业园区公积金管理中心于 2010 年 1 月 4 日出具的《单位参保证明》，苏州脉山龙信息技术服务有限公司已于 2008 年 6 月起至 2009 年 12 月参加园区公积金 A 类计划。截止到目前，该单位没有欠缴、缓缴记录。

根据上海市浦东新区人力资源和社会保障局于 2010 年 1 月 6 日出具的《证明》，深圳市脉山龙信息技术股份有限公司上海第一分公司近三年来能够遵守社会保障方面的法律、法规和规范性文件规定，未发现因社会保险少缴、欠缴而受到行政处罚或仲裁败诉的情况。

## 2、住房公积金缴纳情况

### （1）深圳地区

由于深圳市尚未依照国务院《住房公积金管理条例》及建金管[2005]5 号《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》制订有关住房公积金管理的具体实施办法，发行人及深圳脉山龙尚未为职工缴纳住房公积金。

为了更好地履行社会责任，结合公司员工的实际意愿，发行人及深圳脉山龙从 2009 年 12 月起给全体员工发放工资的同时发放住房补贴，且发放补贴的标准不低于应缴纳住房公积金的标准。

据了解，深圳市国土资源和房产管理局正在起草制定《深圳市住房公积金制度综合改革方案》的相关细则规定，公司承诺，如果深圳市关于住房公积金管理的专项规定颁布，公司将根据有关规定为员工缴纳住房公积金。

### （2）苏州地区

苏州工业园区公积金制度是一种特别的社会保障制度，其公积金制度按照个人账户为主，社会统筹兼顾的原则设立公积金账户，用人单位和员工缴纳的公积金分设为普通、医疗、养老三个个人账户和社会统筹、大病（含生育）保险统筹两个公共基金，分别用于员工的各项社会保障。

根据《苏州工业园区公积金专户管理规定》第十条第一款规定：“公积金 A 计划中的普通专户存款，可用于以下用途：（一）按规定支付会员购房款及按月摊还购买园区住宅商品房的银行贷款”。苏州脉山龙按 A 类综合保障计划（简称 A 计划）为全体员工缴纳公积金，其中包括了住房公积金部分。

### （3）北京地区

北京脉山龙成立于 2009 年 5 月 18 日，于 2009 年 12 月 3 日开立住房公积金账户，并为全体员工缴纳住房公积金。北京脉山龙自成立之日起至开立住房公积金账户之日止，可能应有权部门的要求需为职工补缴的住房公积金数额为 49,944.00 元。

### （4）上海地区

上海分公司成立于 2006 年 8 月 1 日，于 2009 年 12 月 31 日开立住房公积金账户，并为全体员工缴纳住房公积金。上海分公司自成立之日起至开立住房公积金账户之日止，可能应有权部门的要求需为职工补缴的住房公积金数额为 13,851.00 元。

2009 年 12 月 31 日，公司全体股东汪书福、汪浩、吴险峰、吴滨莉、吴桂谦、王金龙、王春江、肖学俊、潘波、汪涛、郭本荣、陈云龙承诺：若应有权部门的要求或决定，发行人需为职工补缴住房公积金、或发行人因未为职工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，该等罚款或损失均由全体股东连带承担。

保荐机构认为，发行人履行了对员工的社会责任：

1. 发行人已为符合条件的全体员工按规定办理社会保险。

2. 苏州脉山龙已按规定执行住房公积金制度；发行人、深圳脉山龙、北京脉山龙、上海分公司虽未严格执行国务院《住房公积金管理条例》及建金管[2005]5 号《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》的有关规定，但是鉴于：（1）深圳经济特区尚未制订有关住房公积金管理的具体实施办法；发行人、深圳脉山龙发放不低于应缴纳住房公积金标准的住房补贴更符合公司员工的实际意愿；发行人已承诺：如果深圳市关于住房公积金管理的专项规定颁布，公司将根据有关规定为员工缴纳住房公积金；（2）北京脉山龙、上海分公司已于 2009 年 12 月开立住房公积金账户，并开始为员工缴纳住房公积金；（3）发行人的全体股东承诺：若应有权部门的要求，发行人需为职工补缴住房公积金，或发行人因未为职工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失的，该等罚款或损失均

由全体股东连带承担。保荐机构认为，发行人及其子公司的上述员工住房保障措施不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

发行人律师认为，“发行人履行了对员工的社会责任：

1. 发行人已为符合条件的全体员工按规定办理社会保险。

2. 苏州脉山龙已按规定执行住房公积金制度；发行人、深圳脉山龙、北京脉山龙、上海分公司虽未严格执行国务院《住房公积金管理条例》及建金管[2005]5号《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》的有关规定，但是鉴于：（1）深圳经济特区尚未制订有关住房公积金管理的具体实施办法；发行人、深圳脉山龙发放不低于应缴纳住房公积金标准的住房补贴更符合公司员工的实际意愿；发行人已承诺：如果深圳市关于住房公积金管理的专项规定颁布，公司将根据有关规定为员工缴纳住房公积金；（2）北京脉山龙、上海分公司已于2009年12月开立住房公积金账户，并开始为员工缴纳住房公积金；（3）发行人的全体股东承诺：若应有权部门的要求，发行人需为职工补缴住房公积金，或发行人因未为职工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失的，该等罚款或损失均由全体股东连带承担。本所律师认为，发行人及其子公司的上述员工住房保障措施不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。”

## 九、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

### （一）避免同业竞争的承诺

2009年8月6日，公司股东就避免同业竞争作出了以下承诺：本人及本人所控制的企业并未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有从事与公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。

## （二）有关股份锁定的承诺

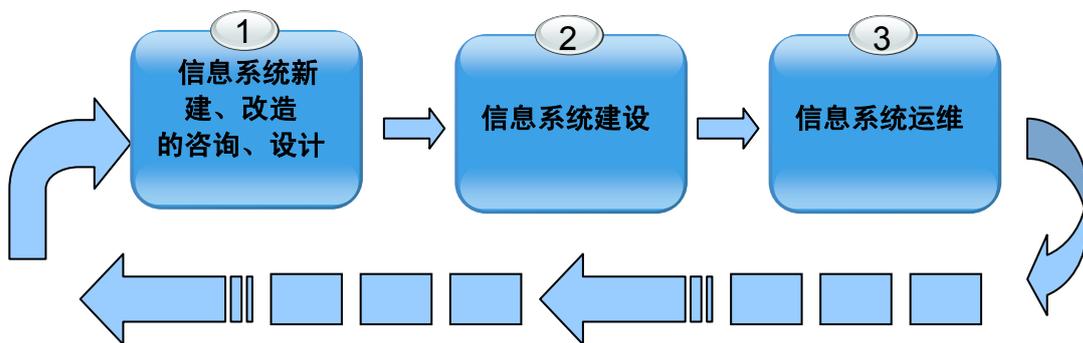
发行人股东有关股份锁定的承诺详见本节“七-（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”的相关内容。

## 第六节 业务和技术

### 一、公司业务基本情况

#### （一）公司的业务内容及变化情况

公司是国内第一家通过自主创新的“远程服务平台”为用户提供从信息系统咨询设计—信息系统建设—信息系统运维全过程服务的的外包商。



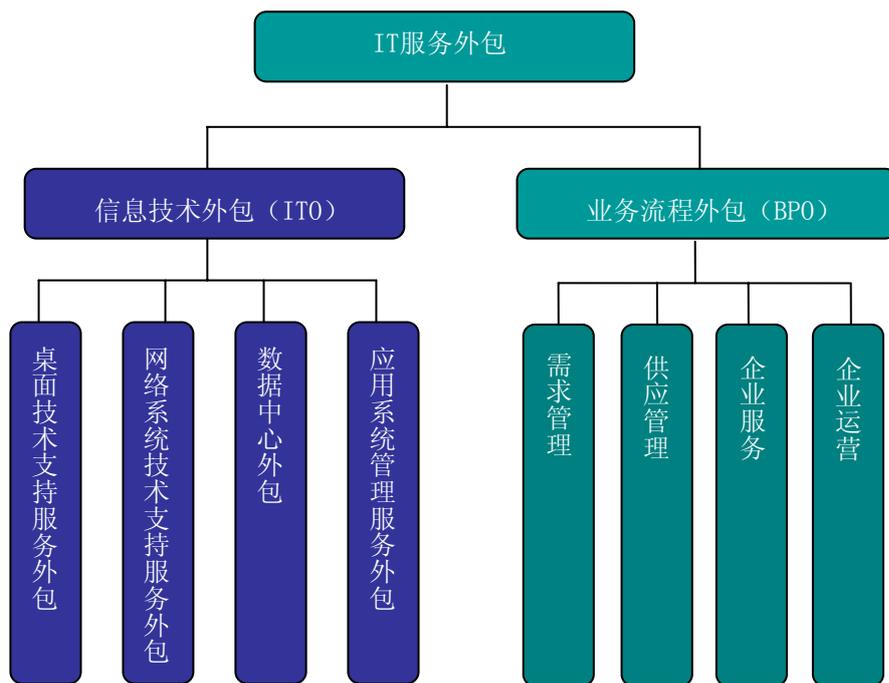
#### 1、国际上的业务划分

美国 Gartner 公司对 IT 服务市场按最终用户与 IT 服务提供商所使用的两种主要购买方法进行分类。根据这一国际分类标准，IT 服务主要划分为 IT 服务外包业务和离散 IT 服务两大类。

##### （1）IT 服务外包业务

IT 服务外包业务包括信息技术服务外包（ITO）业务和业务流程外包（BPO）业务。信息技术服务外包（ITO）是指客户战略性选择外部专业技术和服务资源，将全部或部分 IT 系统或工作外包给专业性公司完成的服务模式。业务流程外包（BPO）一般是指客户将自己的基于 IT 技术上一种或几种业务流程委托给专业服务公司，由其按照服务水平协定的要求管理、运营、维护被委托的业务系统的服务过程。

IT 服务外包业务的具体分类如下：



## （2）离散 IT 服务业务

离散 IT 服务是指 IT 服务的提供不是一个长期连续的合约，而是一个独立完成的不连续的项目服务。

离散 IT 服务与 IT 服务外包之间存在一定的关联关系，首先随着 IT 服务外包业务的不断扩大，企业品牌和影响力不断提升，企业资质不断完善，新客户新项目（属于离散 IT 服务业务）承接的可能性就会随之增加；其次，随着新客户对服务商的服务能力认同度增加，部分新客户会成为与服务商长期合作的老客户，服务商提供的服务也由离散 IT 服务转变为 IT 服务外包。

## 2、发行人的业务划分

根据上述国际分类标准，发行人的主要业务可以分为 IT 服务外包业务和离散 IT 服务两类。

### （1）IT 服务外包业务

发行人在上述国际分类的基础上，将 IT 服务外包业务中的信息技术服务外

包（ITO）区分为核心信息系统服务外包和非核心信息系统服务外包两大类，其中，非核心信息系统服务外包业务包括上述国际分类标准中的数据中心外包、桌面技术支持服务外包、网络系统技术支持服务外包的业务内容，核心信息系统服务外包主要为应用系统管理服务外包。

发行人在高端制造行业，利用试验数据管理系统为用户提供核心信息系统的服务外包，以及基于试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包；在非军工行业，利用远程服务平台提供即时在线的远程诊断和监视服务，为用户提供基于远程服务平台支撑配套的非核心信息系统的服务总包，或部分非核心信息系统的服务外包，形成满足客户需求的完整解决方案。

## （2）离散 IT 服务业务

发行人的离散 IT 服务业务主要是指除公司核心服务（远程服务平台或试验数据管理系统及其支撑配套的其他服务外包）以外的其他服务项目。

自设立以来，公司及其前身的主营业务未发生重大变化。

## （二）IT 服务外包的产生及演进

从 1998 年 HP 为爱立信中国提供 IT 服务外包算起，IT 服务外包在中国落户已经十余个年头，从起步到现在的迅速发展，虽然只有短短十余年时间，但是国内的 IT 服务外包认知度正迅速提升，市场已初具规模。

首先，随着中国信息化进程的纵深发展，IT 应用将更加广泛，企业的 IT 系统将日趋复杂多样，系统更新、升级的速度也会越来越快。这使得很多企业，特别是中小企业难以配备拥有维护企业自身 IT 系统运营和维护所需要全部技能的 IT 人才。而且，由于单个企业自身 IT 应用系统的狭隘性，使这些企业难以留住高素质的 IT 人才。面对这样的困境，选择采购市场中成熟的 IT 外包服务便成了这类企业最现实的选择。借助 IT 外包服务商的专业服务能力，企业有望实现更好的成本控制，将最新的 IT 技术应用到企业的 IT 系统中，实现 IT 系统和自身业务的无缝连接。日趋普遍而重要的 IT 应用与企业自身 IT 资源、能力之间的巨

大差异，为中国 IT 服务外包市场的发展提供了广阔的空间。特别是证券、基金、保险、城市商业银行等中小金融机构、中小型制造企业、流通企业和政府部门，都已会成为外包服务的重要用户。

其次，核心竞争力日渐成为企业关注的焦点，将有限的资源集中于企业的主营业务，而把 IT 服务外包作为后台支撑，在发达国家已成为企业的共识。对于国有银行、电信运营商等大型企业而言，虽然他们具备独立运营和维护自身 IT 系统的能力，但直面 WTO 时代全球竞争的挑战，也需要通过引入先进的 IT 外包服务来进一步改善业务流程，提高市场竞争能力。对于这些大型企业而言，IT 外包服务需求的重点将从目前基础架构层面的网络维护和桌面端软硬件升级维护等转向应用系统外包和业务流程外包，从而推动中国 IT 外包服务市场向技术含量更高的层面发展。

## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业管理体制和行业法律法规及政策

#### 1、行业管理体制

发行人主要为金融行业、高端制造行业、连锁服务行业、IDC 运营商及政府等提供 IT 服务，属于信息技术行业，其行政主管部门是国家工业与信息化部、商务部及其各地的分支管理机构，主要负责产业政策的制定、信息技术的应用、研究解决发展中的重大问题、对行业的发展方向进行宏观调控。在该行业除涉及国家安全和国计民生的关键项目外，基本按市场规律运作。

#### 2、行业法律法规及政策

国家将服务外包产业列为鼓励和发展的战略性产业，为推动我国服务外包产业的发展，国务院及有关部门先后颁布了一系列鼓励扶持该产业发展的政策文件，为产业发展建立了良好的政策环境：

时间	部门	法律法规及政策	主要内容
----	----	---------	------

2006 年	商务部	[商资发(2006)556 号]《商务部关于实施服务外包“千百十工程”的通知》	提出服务外包产业是现代高端服务业的重要组成部分，具有信息技术承载度高、附加值大、资源消耗低、环境污染少、吸纳就业（特别是大学生就业）能力强、国际化水平高等特点。
2007 年	深圳市公安局、深圳市国家保密局、深圳市国家密码管理委员会办公室、深圳市信息化领导小组办公室	深公（网）字〔2007〕419 号《关于开展重要信息系统安全等级保护定级工作的通知》	开展重要信息系统安全等级保护定级和备案工作，合理分配投入，明确保护责任，健全工作机制，提高重要信息系统的安全保护水平。
2007 年	中国证券监督管理委员会	证监信息字[2007]7 号《关于开展证券期货业重要信息系统安全等级保护定级工作的通知》	提出要求各证券、期货交易所,中国证券登记结算公司,中国证券投资者保护基金公司,中国期货保证金监控中心公司,中国证券业协会,中国期货业协会:为进一步做好行业信息安全保障工作,全面提高行业信息安全保障水平。
2008 年	商务部、中国进出口银行	[商资发(2008)169 号]《商务部、中国进出口银行关于服务外包产业发展融资支持工作的指导意见》	提出按照“商务部积极组织推动，进出口银行独立审贷，进行市场化操作”的原则，共同搭建商务、金融合作平台，支持服务外包产业发展。
2008 年	财政部、商务部	[财企（2008）32 号]《财政部 商务部关于支持承接国际服务外包业务发展相关财税政策的意见》	提出统一认识，积极支持承接国际服务外包业务发展；发挥公共财政职能,支持承接国际服务外包基地建设；鼓励和支持我国服务外包企业获取国际通行的资质认证，为鼓励国际服务外包企业加快发展，中央财政安排相应资金，对符合条件的服务外包企业取得的开发能力成熟度模型集成(CMMT)、开发能力成熟度模型(CMM)、人力资源成熟度模型(PCMM)、信息安全管理(IS027001/BS7799)、IT 服务管理(IS020000)、服务提供商环境安全性(SAS70)等认证继续给予支持。
2008 年	财政部、商务部	财企[2008] 140 号《财政部 商务部关于做好 2008 年度支持承接国际服务外包业务发展资金管理工作的通知》	提出为加快我国服务外包产业发展，支持服务外包企业做大做强，积极承接国际服务外包业务，促进贸易增长方式的转变，财政部、商务部安排专项资金，重点支持我国服务外包基地城市公共平台建设及企业发展，降低服务外包人才定制培训的成本。
2009 年	财政部、国家税务总局、商务部、科技部、国家发展改革委	[财税(2009)63 号]《财政部、国家税务总局、商务部、科技部、国家发展改革委关于技术先进型服务企业有关税收政策问题的通知》	提出进一步推动先进服务业发展，促进企业技术创新和技术服务能力的提升，增强我国服务业的综合竞争力，对企业提供税收优惠政策。
2009 年	信息产业部	[信办联产函(2007)97 号]《关于利用电子信息产业发展基金支持服务外包基地城市建设软件与信息服务平台的通知》	提出为促进我国软件与信息服务平台外包产业发展，提升产业整体竞争实力，信息产业部在电子信息产业发展基金软件部分安排了软件与信息服务平台公共支撑平台建设招标项目，以进一步推进中国服务外包基地城市建设。
2009 年	国务院	[国办函[2009]9 号]《关于促进服务外包产业发展的复函》	批复了商务部会同有关部委共同制定的促进服务外包发展的政策措施，批准北京等 20 个城市为中国服务外包示范城市，并在 20 个试点城市实行一系列鼓

			励和支持措施，加快我国服务外包产业发展。
--	--	--	----------------------

## （二）行业基本情况

### 1、全球IT服务行业发展现状

IT服务是指支持组织用户的业务运营或个人用户任务，贯穿IT应用系统整个生命周期的各项服务的统称，按美国Gartner公司的国际分类标准，IT服务方式分为：IT服务外包和离散IT服务。

自2000年以后，全球IT服务外包市场呈现出了持续快速增长的态势。随着网络与计算机应用技术的快速发展，全球不同领域的客户对IT手段的应用需求持续升温，随着IT开发、运营与维护等工作量的需求增长，网络应用环境日趋复杂，出于专业、高效、降低成本等方面的考虑，全球不同类的客户基于发展核心竞争力的原则，正逐渐将目光转向IT服务外包。随着市场规模不断增大，众多国家已将大力发展服务外包确定为提升自身全球竞争力的重要国策，全球市场竞争颇为激烈。由于供给短缺，市场潜力远未被充分释放，潜在市场机遇相当巨大。

美、欧、日等主要国家虽然经济增长相对缓慢，但是全球IT服务外包市场持续稳定增长。全球IT服务外包市场的增长驱动力是因为市场竞争的压力推动以降低成本和提升专业能力等目标的IT服务外包需求增长，尤其是中小型企业用户将某些IT业务外包之后，可以得到更为合理、有效的IT基础设施及专业化IT人才的支持；同时，产业环境的动荡变化迫使用户寻求IT服务外包，以专注于企业核心业务和核心能力，提高灵活性和市场响应速度，IT应用的深入对企业提出了更高的要求，通过专业化分工格局中的外包合作，使得企业可能将主要精力放到核心能力的培养与提高方面；部分企业用户进行业务调整，并把部分业务环节外包，以提高流程效率和管理效率；通过合作，利用专业的基于IT服务的流程服务提供商多年积累优化的业务流程，在避免IT失败的同时，提高了相关业务运营与管理效率；最后，增长点开始转移，新兴国家的IT服务需求潜力正在逐步释放，随着全球一体化程度的提高，欧美市场的先进理念和创新服务正在被中国等发展中国家逐步接受，IT服务外包需求快速增长，代表着未来的需求空间。

2008年，虽然中国、印度的IT服务市场份额在全球格局中所占比例较小，但是根据资源禀赋分布的业务分工格局，中国和印度的IT服务总量在近几年内呈现出较快的增长态势，并将在未来几年迅速提高其在全球市场的比重，具有广阔的市场发展前景。

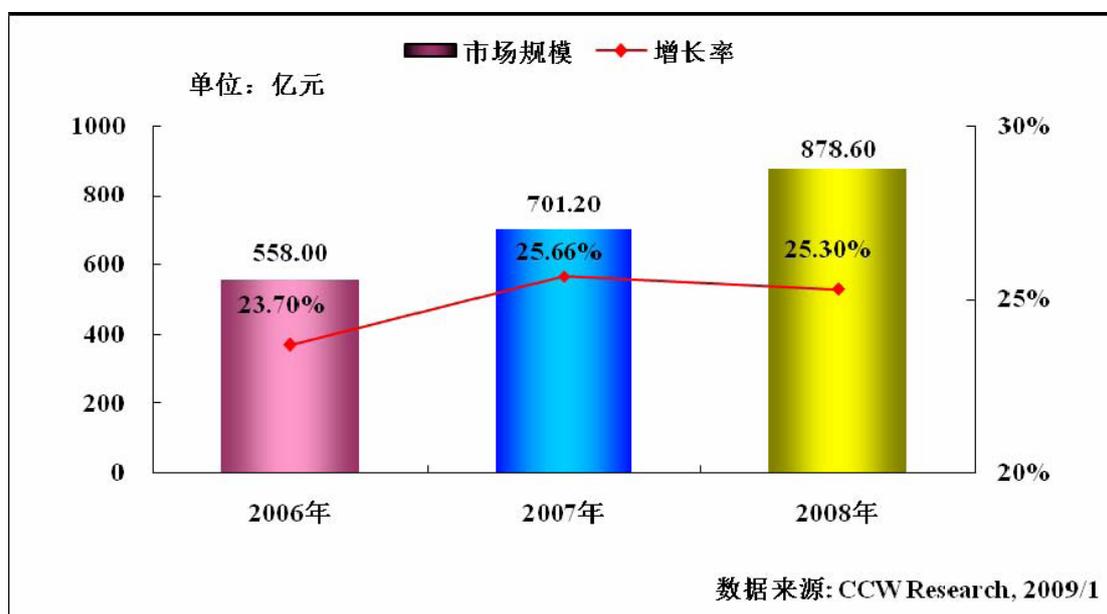
## 2、中国IT服务市场发展现状

### （1）市场规模与发展现状

#### ① 市场规模

2006-2008年，中国IT服务市场规模总量分别为558.00亿元、701.20亿元及878.60亿元，与上一年相比，增长速度分别为23.70%、25.66%和25.30%。具体情况如下图：

2006-2008年中国IT服务市场规模及增长



数据来源:《2008-2009年中国IT服务市场研究年度报告》，计世资讯，2009/1。

#### ② 市场发展态势

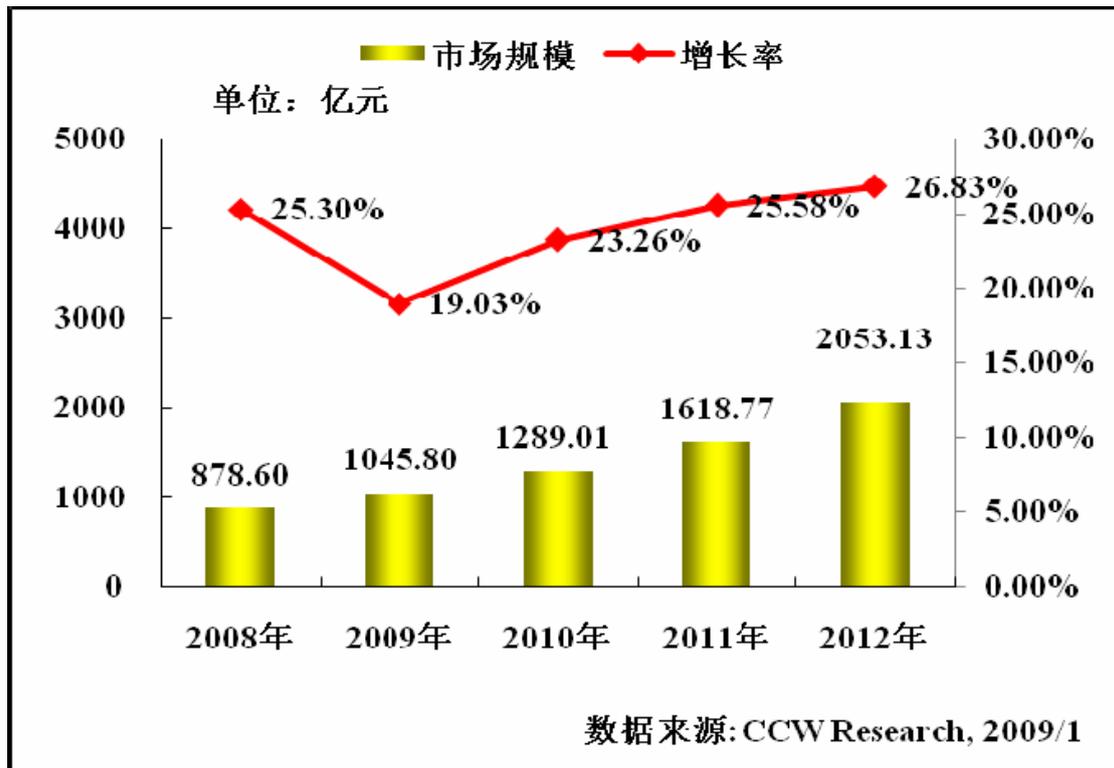
根据计世资讯<sup>1</sup>《2008-2009年中国IT服务市场研究年度报告》所述，中国的IT服务产业的发展阶段如下：2002年以前，是产业的形成期；从2002年开始进入成长期，但受2008年下半年金融危机的影响，2009年和2010年将有短暂的延续影响，IT服务产业的发展速度将变缓，根据目前保守的经济分析，2010年中国经济将全面复苏，伴随工业等主体经济的发展，IT服务产业将在2011年恢复高速增长，2015年以后产业将进入成熟期。



未来几年，全球产业分工的加速，各传统行业中服务产业的分化崛起是一个大趋势。虽然受到金融危机、汇率升值、自然灾害等外部环境的影响，但整体上中国IT服务市场仍然将继续保持高速增长的发展态势。2009年，全球主要经济体中，中国采取有力的措施保持中国经济的高速增长，IT与业务融合的加速，使得企业对于信息化建设有着更加迫切的市场需求，是拉动中国IT服务市场未来发展的主要力量。从短期效应看，由于金融危机对投资信心的影响，企业用户都不同程度地缩减了IT开支预算，这将导致IT服务市场增速的变缓。但预算的降低，主要将体现在硬件投资的降低，不必要的项目将暂缓实施，但这将加速IT服务外包等有利于降低成本的IT业务发展。总体来看，目前的经济环境将对IT服务的增速产生影响，使其增长趋势变缓，但不会改变IT服务市场快速发展的整体态势。这种变缓趋势预计将持续到2010年，2011年以后将逐步摆脱负面的影响，IT服务市场延续2008年之前的快速爆发的趋势，2011年预计增速将达到25.58%，2012年预计增速达到26.83%。2012年，中国IT服务市场规模将超过2,000亿元，达到2,053.13亿元。其具体情况如下图：

<sup>1</sup>计世资讯全称为北京时代计世资讯有限公司，注册资本 100 万，控股方为工业和信息化部电子科学技术情报研究所，这是一家权威的专业化、现代化信息服务机构，已为多家 IT 类上市公司提供相关报告和数据，并被引用于招股说明书。

## 2008-2012 年中国 IT 服务市场规模预测



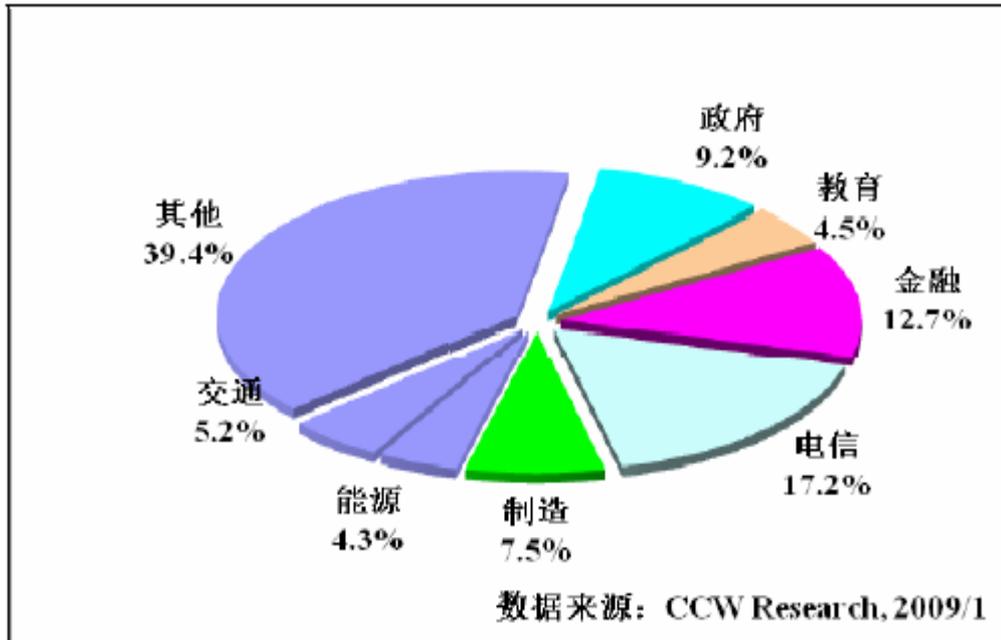
数据来源:《2008-2009年中国IT服务市场研究年度报告》，计世资讯，2009/1；

## (2) 市场结构

### ① 行业结构

2009年，金融、电信、政府和高端制造是最主要的几个IT服务市场，其IT服务市场规模将分别达到132.90亿元、179.38亿元、96.70亿元和78.24亿元。金融行业受金融危机影响有限，但也受到金融服务需求下降，息差减少，证券市场交易萎缩等影响，自身盈利能力将会受到负面影响，这些影响将降低行业的增长速度，但金融行业对IT的依赖比较显著，提升IT能力将是重要内容。同时，2008年出台证券业IT治理规范性文件，都预示着对金融企业的IT建设还将负担理顺公司治理的更广的责任，这些因素将保持金融业IT服务市场持续增长的态度。电信行业3G的全面上马和行业重组的落定，将会给运营商的系统带来新的压力，从网管、计费、结算到前端运营都要新的投资。电信行业的IT服务市场仍将保持较快的增长。行业结构分布比例如下图：

### 2009年中国IT服务市场行业结构预测

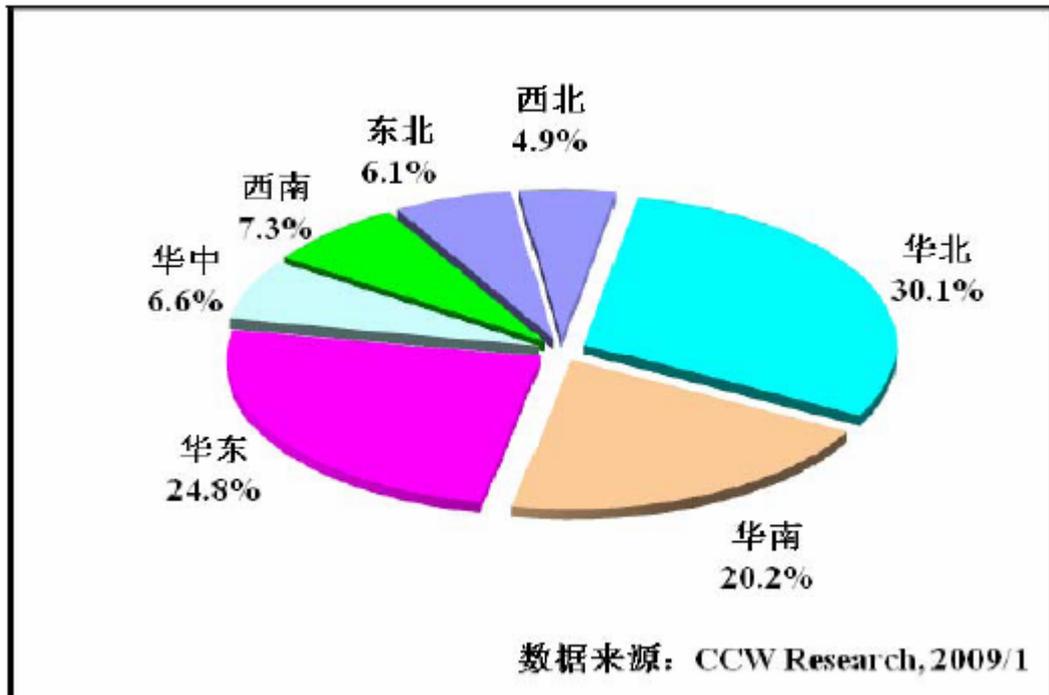


数据来源：《2008-2009年中国IT服务市场研究年度报告》，计世资讯，2009/1；

## ② 区域结构

2009年，中国IT服务市场中，华北，华东，华南依然是中国IT服务的主要区域市场，这三大区域市场占据整个市场75.09%的份额。但2009年，华南区外贸企业的危机与转型，将对IT服务增长产生较大影响，增长速度将变缓，预计增长速度为13.80%。华东区比较集中的造船、纺织、外贸等企业受到金融危机的影响，在国家出台的行业振兴计划的刺激下，将面临短期波动，预计到第四季度才能完全复苏。因此，华东区IT服务市场全年整体速度放缓，增速为17.21%。华北区、西北区受经济危机影响较小，华北区主要是因为政府部委集中、大型企业比较稳定等因素的正向影响。而西北地区在开发西北的政策促进下，以及主要是内向型经济，受金融危机影响较小，IT服务市场将保持较快的增长速度，增长率分别将达到22.87%、23.56%。具体情况如下图：

### 2009年中国IT服务市场区域结构预测



数据来源：《2008-2009 年中国 IT 服务市场研究年度报告》，计世资讯，2009/1；

### （3）服务外包结构

IT 服务外包，从供应商地理分布状况看，可分为在岸外包与离岸外包，离岸外包是指企业为降低成本、保留核心业务和提高竞争力而将部分业务或流程转移至低成本的国外企业的一种商业行为，企业服务外包主体与接包主体分散在不同的国家（地区）。反之，在岸外包是指由同一国家的接包主体为企业服务外包主体提供服务。其中，在岸外包包括现场外包和非现场外包。现场外包是在客户的地点进行交付的，典型的服务包括项目管理、客户接口与业务分析，它们是由服务提供商的员工交付的。非现场外包是通过一个共享式服务中心或开发中心进行远程交付的，这些中心与客户所在地属同一国家。

2009 年，美国次贷危机所引发的国际金融市场动荡尚未完全消除，美国经济出现衰退趋向，欧洲及日本的国内需求增长减弱，全球通货膨胀压力预期加大，这些都增强了世界经济短期走势的不确定性。在这样的宏观经济背景下，全球服务外包市场的短期压力不小。同时，在离岸外包与在岸外包两种形态下，由于中国的离岸外包以美国与欧洲、日本等经济发达地区客户为主，受到的冲击将非常巨大。反之，中国的在岸外包业务以国内的优质客户为主，受到的冲击较小，抗风险能力较强。

### （三）行业竞争格局

中国IT服务市场尚处于成长期，整体市场集中度低。根据计世资讯调查结果显示，2008年，前九名IT服务商的市场份额之和占30.10%，IBM、惠普分别列前二位，市场份额分别为7.80%和6.10%，中国IT服务市场尚未形成垄断格局。

近年来，我国IT服务发展势头强劲，市场总量持续增长，广阔的市场空间为中小IT服务企业迎来了难得的发展机遇。在注重服务和市场细分的双重因素作用下，中小IT服务企业登上竞争舞台，成为IT服务市场中的一股重要力量。

经过多年的实践和磨练，国内部分中小IT服务企业的服务实力得到大幅提升，在服务人员数量、服务人员现场能力、服务覆盖区域及服务价格等方面都具有明显优势。同时，IT服务范围也在不断扩展，IT服务市场呈现细分化趋势，IT服务企业市场定位的差异性也日益明显。随着IT服务市场的日益成熟，用户在选择IT服务企业时更趋理性，由原来的看品牌、背景和经验，上升到看服务质量、综合性价比、服务覆盖区域等多方面因素，使在某些方面有突出优势的中小IT服务企业获得难得的发展机遇，并形成新的市场竞争格局。

### （四）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来，随着IT制造业利润水平的不断降低，软硬件成本也随之降低，IT应用在各个行业都得到了不同程度的深化和普及，IT服务成为新的利润增长点，在市场规模方面也呈现高速增长的趋势。但是，由于IT制造等其他行业利润的日益变薄，许多IT制造企业、集成和分销企业纷纷进入利润更加可观的IT服务行业，加剧了竞争，加之受到经济危机影响，行业利润产生了一些波动。在行业内部，利润水平也呈现不同的趋势，规模小、缺乏高端服务能力、标准化服务流程和长期客户的IT服务商，由于竞争激烈，利润没有有力支撑，甚至出现负增长，而规模大、有高端服务能力、能提供标准化服务流程并拥有稳定客户群的IT服务商，由于有明确的市场定位和竞争优势，在利润和市场份额方面都呈现很好的增长。

IT服务无论在市场规模和利润水平方面都将呈现双增长的局面，原因如下：

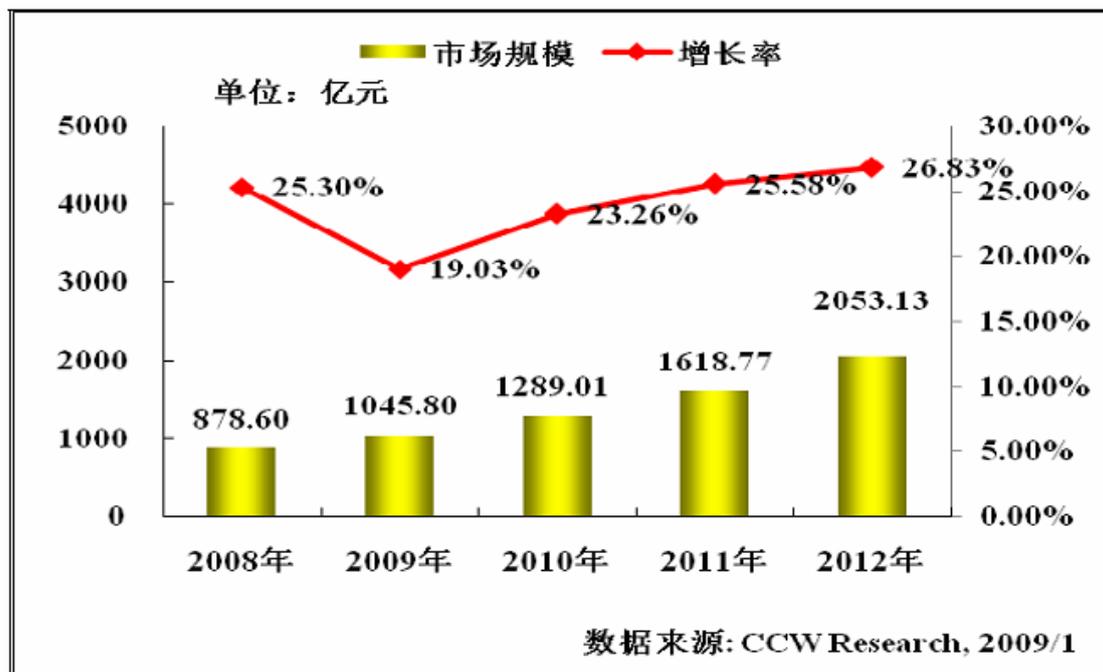
随着 IT 服务市场的成熟，以及服务能力的提高，客户将会越来越接受 IT 服务，给予 IT 服务较好的价格预期，这必将会提升 IT 服务的利润水平。市场竞争的日益加剧，在规模、服务模式、技术能力等方面缺乏竞争优势的 IT 服务商将会退出市场，减少市场的无序竞争；而在竞争中胜出的 IT 服务商会在高端服务能力、服务流程等多方面得到提升，并通过优化服务流程、扩大服务网络和市场规模等方面来降低成本，从而增加盈利能力。这些变化将会使整个行业的利润水平趋好。

同时，在国家电子信息产业振兴规划中，“促进信息化和工业化融合，加速信息基础设施建设，刺激国内市场消费需求，推动业务创新和服务模式创新，以新需求带动新增长”的利好推动，IT 服务会迎来大发展，在充足的市场需求下 IT 服务行业的利润和市场规模必将趋好。

### （五）IT 行业市场供求状况及变动原因

IT 服务行业是根据市场需求或者通过拉动市场需求提供相应的服务，因此不存在传统的供应和需求关系。通常是通过往年的市场规模和市场增长，加之未来的各种经济因素影响，对未来几年进行市场预测。

根据计世资讯《2008-2009 年中国 IT 服务市场研究年度报告》所述，自 2006 年以来，中国 IT 服务市场的规模已经从 558 亿元增长到 2008 年的 878.6 亿元，增幅分别为 23.7%、25.66%、25.3%，增幅均在 20%以上，远远高于中国 GDP 的增长速度，而且除了 2008 年由于金融危机较前一年度稍缓，可以看出这样一个趋势：中国 IT 服务的增速也在加大。未来几年，中国 IT 服务市场规模预测如下图：



数据来源：《2008-2009 年中国 IT 服务市场研究年度报告》，计世资讯，2009/1；

2009 年由于尚未走出金融危机影响，各企业用户对 IT 预算趋于保守，导致 IT 服务市场的增速放缓到 19.03%，而随着世界经济摆脱金融危机影响走出低谷开始回暖，原来被抑制的 IT 需求开始释放，IT 服务市场重新回到 20% 以上的增速轨道，从 2010 年到 2012 年，规模将分别达到 1,289.01、1,618.77、2,053.13 亿元，增速分别为 23.26%、25.58%、26.83%，增速加快。

随着国内 IT 服务市场和 IT 服务企业的成熟度提高，以及市场对 IT 服务的进一步认可，都将导致 IT 服务市场规模不断扩大。同时，良好的宏观经济有利于刺激市场拉大对信息化推动业务应用和创新的需求，特别是金融、电信、政府等行业，促使企业增加 IT 预算，采用较为激进的 IT 策略，使用专业的 IT 服务。最后，国家对信息化和 IT 服务的投入以及优惠政策，都将影响该行业的发展水准。在未来几年，经济正在回暖，特别是电信和金融行业，是其中最为活跃的行业，国家将加大对 IT 服务的扶植力度和对信息化的投入，中国 IT 服务市场开始走向成熟。

## （六）行业技术水平及技术特点

### 1、行业技术水平

IT 服务行业的技术水平以掌握的技术能力和服务管理体系的成熟程度为衡量标准。由于 IT 服务面对的客户需求不是单个产品需求而是某一类型的服务需求，因此必须掌握涉及不同厂家的多项技术，而掌握的技术越多、越高端，其服务能力就越强；另外，除了技术能力以外，服务技术管理体系的成熟程度也是一个重要的衡量标准，服务流程的规范化、服务响应速度、服务资源利用程度，都直接影响服务企业的服务能力和效率，影响服务的交付品质和成本。

## 2、行业技术特点

### （1）必须具有严格、规范的服务管理体系

IT 服务往往是以人而不是产品为载体，因此严格规范的服务流程和服务响应机制，服务资源的有效管理，都影响服务交付的品质和服务成本。通过服务模式的创新，最大化地减少服务成本、提高服务能力和服务响应速度，将会提升服务商的竞争力。

### （2）必须具备复杂、广泛的技术能力

IT 服务企业不是单纯的提供某项特定的产品，而是要解决客户在 IT 应用方面的需求，如建设规划、安全与运维等，涉及多方面、多厂家的产品和技术，服务商掌握的技术越全面、越专业，就越能够帮助客户高效解决 IT 应用的实际需求。同时，IT 服务商面对的客户根据各自的行业和业务特点，在 IT 技术的应用上，有着独特的需求。因此 IT 服务企业必须对客户有深入的了解，掌握丰富的行业技术，才能够获得客户信任。

### （3）必须具备一定的规模

由于涉及较多的技术种类，IT 服务商需要储备多种人才，而且服务购买后跟客户又比较长的接触周期，所以服务商必须在服务人才、服务网络都具备一定的规模，并且拥有较大数量的客户规模，才能够提供优质的服务，同时获得较低的成本和较高利润。

## （七）进入本行业的主要障碍

### 1、技术交付能力

IT 服务行业属于技术密集型行业，行业进入需要具有较高的技术交付能力，主要体现在 IT 服务内容的交付能力和 IT 服务时间的交付能力两个方面。

IT 服务涵盖的范围非常广，某些客户的 IT 服务需求可能涉及多个方面，这就要求 IT 服务商必须具备 IT 服务内容交付的综合能力，能够提供较为全面的 IT 服务内容；同时，IT 服务的及时性也非常重要，某些客户的 IT 服务往往要求在限定的时间内完成，这就要求 IT 服务商具备及时交付 IT 服务的能力。因此，是否具有 IT 服务内容的交付能力和 IT 服务时间的交付能力，是 IT 服务商核心竞争力的重要表现。

### 2、服务网点覆盖规模

由于公司的客户主要集中在金融、电信、军工制造、流通以及政府等行业，这些行业的客户在全国范围内大都设有分支机构和营业网点。这些客户要求的 IT 服务范围往往不局限于公司总部，而是延伸到其全国范围内的分支机构和营业网点。因此，能否建立完善的服务网络，将 IT 服务网点覆盖到客户所在的地区范围，实现本地化服务以满足客户的需求，是 IT 服务商竞争力的体现，也是 IT 服务质量的重要指标。

### 3、品牌

对于选择 IT 服务外包的客户而言，随着 IT 技术应用的范围越来越广，IT 服务在其业务发展中扮演着越来越重要的角色。客户对 IT 服务商的要求越来越高，期望获得长期、稳定、优质的服务，因此，客户在对服务商的选择上，考虑的不仅仅是价格因素，而更加看重 IT 服务商的服务经验和品牌地位。IT 服务商的品牌体现了其多年的服务经验和服 务能力，在一定程度上反映了客户对公司的认知程度。

## （八）影响本行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）本行业属国家鼓励和扶持类行业

我国把服务外包产业列为鼓励发展的战略性产业，并为服务外包产业发展营造了优良的政策环境。从大行业看，公司所处行业为IT服务外包行业。政府的相关部门在平衡长短期目标的基础上，灵活地出台相关政策，打造了有利于服务外包发展的产业环境。具体措施包括：通过加大宣传力度，适时宣布法规政策的实施时间表，消除国际上对中国外包，特别是在知识产权保护以及数据隐私方面的顾虑；通过设立一些和国际完全接轨的“特区”，应用国际上普遍接受的法律法规，达到快速实施某些政策的效果；扩展目前仅限于软件公司的优惠政策（例如税收优惠），使之惠及服务外包行业以及相关的配套设施业务；针对IT基础设施服务，明确了服务外包的行业特色，考虑适当放宽目前使用的针对电信等增值服务的管制政策。

因此，公司所处行业为国家行业政策鼓励和支持发展的行业，公司所处行业产业政策环境持续向好有利于本行业的未来发展。2009年，我国将出台相关法规支持IT服务外包产业的持续发展。新条例将在财税激励、技术创新与产业化、市场促进、投融资、人才保障、标准与知识产权、创业促进、产业基地、行业管理等方面促进IT服务产业发展。

#### （2）全球IT服务业务迅速发展

目前全球IT服务行业发展迅速，未来发展势头良好，经预测，全球IT服务市场未来几年的年复合增长率为15%左右。而在全球IT服务业务向第三世界国家转移的浪潮中，我国IT市场资源及人才资源优势使我国最有可能成为继印度之后的第二大IT服务接包国。全球IT服务业务的增长，将为国内IT服务行业的发展提供坚定的基础。

#### （3）国内需求快速提升

目前，国内IT服务需求正处于快速增长阶段，分析中国IT服务需求强劲的原因，主要驱动力在于内需的增长，主要表现在以下几个方面：

① 随着中国经济的不断发展，国内企业规模不断扩大，企业数量不断增加，对企业的管理水平提出了更高的要求，因此，企业管理者积极转变观念，实现信息专业化分工成为必要的选择。

② 传统IT系统的建设主要是在企业内设置IT部门或人员，负责统筹IT应用需求。但是，随着网际网络的盛行，网络服务多元化推动了电子商务环境的持续演化，促使企业迫切需要建立相关的企业信息化应用系统，而企业信息化应用系统所涉及的通讯环境、各式平台、元件与介面互动等技术议题，往往不是个别企业能自行建设的，因此，增加了国内对IT外包服务的需求。

③ 近年来，作为IT服务主要内需市场的金融和电信行业不断发展，使得IT服务的内需增长迅速。由于金融和电信行业对IT外包的认识成熟，并且自身资金雄厚，一直为IT服务市场的主要需求方，也是市场中较为稳定的基础客户。而且，根据中国加入WTO履行的开放承诺，中国的金融和电信行业将在未来几年逐步向外资放开，大量公司将获得进入中国的许可，届时将进一步带动中国的IT服务行业需求，市场发展潜力较大。

④ 目前，中小企业也已经成为国内IT服务的主要内需市场之一，其对IT服务的需求并不逊于大型客户。首先，在大型客户市场上，IT服务商的竞争格局已经趋于稳定，因此，他们逐步将市场拓展重点向中小企业转移；其次，随着IT服务提供方式呈现多样性以及IT服务标准化产品化的推进，IT服务商在中小企业市场上的利润空间开始增大，投入也越来越多；最后，中小企业逐步认识到IT技术对提高企业自身竞争力的重要性，促使其更加愿意加大对IT服务的投入，增加了对IT服务的需求。因此，未来几年，中小企业将进入对IT服务需求快速增长的时期，IT服务商对中小企业的争夺将会逐渐成为市场竞争的焦点。

⑤ 由于中国拥有大批受过高等教育的高素质劳动力，而且劳动力成本较低，因此，在全球离岸外包市场中，凭借多年在人力资源培养和IT基础设施建设等方面取得的成绩，中国成为离岸外包业务的首选目的地之一。国内离岸外包业务规

模的迅速扩大，也成为推动国内IT服务市场增长的原因之一。

## 2、不利因素

### （1）国际IT服务商对国内市场冲击

近年来，国内IT服务技术水平不断升级，但整体水平相对于国际IT服务商而言，尚有较远距离。国外IT服务商具有丰富的行业应用经验和较强的品牌优势，因此市场将对国内IT服务商的应用服务能力和营销管理能力提出更高的要求，各IT服务商将面临巨大的整合压力。

### （2）IT服务商规模有待提升

虽然我国IT服务外包需求呈现高速增长态势，但目前IT服务提供商规模较小，品牌效应还不能充分显现，难以在国际市场上与大公司相抗衡，规模不大的企业很难享受到品牌效应带来的实力提升。同时，我国的IT服务提供商在规模方面远落后于国际领先企业，在交付能力、服务水平、行业专业知识等方面也有差距。与国际同行相比，我国本土服务提供商缺乏关键的国际客户资源，尚未建立起直接、深入和战略性的客户关系，大部分服务外包企业不具备国际营销的经验 and 能力。

### （3）IT服务缺乏行业标准

目前，在IT服务中，由于缺乏标准或者服务合同对于服务质量要求不明确，运营商、不同设备厂商、服务商之间存在责权不明确的情形，制约了IT服务技术的发展。此外，各企业服务报价体系的非标准化，也给市场的规范竞争增加了难度。虽然中国的IT服务市场前景看好，但是现阶段由于IT服务业还缺乏相关的法律法规及行业标准对企业进行制约，造成了企业的责权利不清晰，严重阻碍了市场健康发展。

## （九）公司所属行业与上、下游行业之间的关联性

公司所属行业的上游企业主要为信息系统建设中提供软硬件的生产商，下游

行业包括社会各行业，主要为金融行业、高端制造行业、连锁服务行业、IDC运营商及政府等。

IT服务行业与上游行业具有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级从而使本行业的产品及方案与之联动变化。此外，上游行业对IT服务行业的影响还体现在采购成本变动上。上游行业现已非常成熟，行业内各企业之间具有较大竞争性，尤其是在国内设备制造业的不断壮大发展下，电子类产品总体呈现价格下降趋势。同时，电子类产品技术含量较高，更新换代速度很快，这将对本行业发展总体比较有利。

公司对下游行业具有较强的联动性，对IT服务行业的发展具有较大的牵引拉动作用。下游行业的景气程度和需求程度直接决定了IT服务行业的发展状况。公司对单一行业的依赖较小，一直积极拓展新行业，努力发展新客户。因此，随着向各行各业的发展，公司的抗风险能力不断增强。同时，随着国民经济持续、高速增长，金融、军工制造、零售等行业的快速发展造成了其自身对IT服务需求将越来越大，技术要求将越来越高，它们对于IT服务的依赖性为本行业的业务发展及盈利能力带来良好的发展机遇。

### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### （一）发行人在行业中的竞争地位

##### 1、公司的行业地位

公司的IT服务外包涉及国民经济的诸多行业，每个行业对IT服务要求也不尽相同，具有行业个性化特点。目前，公司主要为证券、基金行业和军工制造行业提供IT服务，经过多年的发展，公司已经在这些行业拥有大量长年的、稳定的客户资源，积累了丰富的经验，树立了良好的企业品牌。与其他竞争对手相比，公司已经在证券、基金行业初步形成了垄断地位。主要客户如下：

行业	客户类型	客户数量（个）	客户名称
基金行业	新增客户	5	华富基金管理有限公司

			建信基金管理有限公司
			民生加银基金管理有限公司
			摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
			申万巴黎基金管理有限公司
	合作年限为一年以上的客户	17	博时基金管理有限公司
			金元比联基金管理有限公司
			长城基金管理有限公司
			大成基金管理有限公司
			广发基金管理有限公司
			国投瑞银基金管理有限公司
			金鹰基金管理有限公司
			景顺长城基金管理有限公司
			南方基金管理有限公司
			鹏华基金管理有限公司
			融通基金管理有限公司
			万家基金管理有限公司
			信达澳银基金管理有限公司
			兴业基金管理有限公司
			易方达基金管理有限公司
			招商基金管理有限公司
			中信基金管理有限公司
证券行业	新增客户	32	爱建证券有限责任公司
			东吴证券有限责任公司
			方正证券有限责任公司
			光大证券股份有限公司
			广发证券股份有限公司
			广州证券有限责任公司
			国都证券有限责任公司
			国金证券股份有限公司
			国元证券(香港)有限公司
			红塔证券股份有限公司
			宏源证券股份有限公司
			华创证券有限公司
			华林证券有限责任公司
			华泰联合证券股份有限公司
			华鑫证券有限责任公司
			金元证券股份有限公司
			联讯证券经纪有限责任公司
			平安证券有限责任公司
			齐鲁证券有限公司
			山西证券股份有限公司
			天风证券有限责任公司
			天源证券经纪有限公司
			万联证券有限责任公司
			西部证券股份有限公司
			信达证券股份有限公司

	合作年限为一年以上的客户	10	银泰证券有限责任公司
			招商证券股份有限公司
			中德证券有限责任公司
			中国银河证券股份有限公司
			中信证券股份有限公司
			五矿证券经纪有限责任公司
			信泰证券有限责任公司
			联合证券有限责任公司
			中国国际金融有限公司
			中国建银投资证券有限责任公司
			安信证券股份有限公司
			渤海证券股份有限公司
			财富证券有限责任公司
			长城证券有限责任公司
			国泰君安证券股份有限公司
			国元证券股份有限公司
			海通证券股份有限公司

在证券、基金行业客户覆盖率如下表：

行业	行业内公司总数量	脉山龙客户数量	客户覆盖率
证券行业	107 个	42 个	39.25%
基金行业	61 个	22 个	36.07%

在军工制造行业、连锁服务业，公司已经发展了大批重要客户，这些客户在该行业中都起着标杆作用，为公司进一步拓展新客户提供了保障。主要客户如下：

序号	主要客户名称	合作时间（年）
1	北京新兴东方自动控制系统有限公司	1
2	贵州航天精工制造有限公司	1
3	江南机器有限公司	1
4	武汉美华科技发展有限责任公司	1
5	中航工业西安飞机设计研究所	1
6	北京中航双兴科技有限公司	3
7	中国直升机设计研究所	3
8	沪东重机股份有限公司	3

9	深圳顺电连锁股份有限公司	3
10	沃尔玛百货有限公司	3
11	成都飞机工业集团有限公司	4
12	深圳市交通联网中心	4
13	中航雷达与电子设备研究所	4
14	中国北方车辆研究所	5

同时，公司积极向其他对 IT 服务依赖较大的行业拓展业务，如银行、小金融（小型银行、保险、期货）、政府以及跨区域的大型企业，以进一步拓展公司的业务市场范围。主要客户如下：

序号	客户名称	合作时间（年）
1	东莞市公安局	1
2	东莞市国土资源局	1
3	杭州深国投商用置业有限公司	1
4	华安财产保险股份有限公司	1
5	华能景顺罗斯投资顾问有限公司	1
6	金瑞期货经纪有限公司	1
7	金元期货经纪有限公司	1
8	山东康博置业有限公司	1
9	上海大陆期货有限公司	1
10	上海金源期货经纪有限责任公司	1
11	深圳市对外经济贸易服务中心	1
12	神华期货经纪有限公司	1
13	深圳市武警支队	1
14	招商信诺人寿保险有限公司	1
15	中国国际期货经纪有限公司	1
16	中国再保险（集团）股份有限公司	1
17	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	1
18	中国证券监督管理委员会山东监管局	1

19	中山市人民防空办公室	1
20	广东省发展和改革委员会	3
21	广东省汽车运输集团有限公司	3
22	上海沪临重工有限公司	3
23	深圳证券通信有限公司	3
24	深圳市龙岗区建设局	3
25	深圳市罗湖区城市管理局	3
26	万国数据服务有限公司	3
27	中信银行深圳分行	4
28	上海银联商务有限公司	4
29	中国证券监督管理委员会深圳监管局	5
30	中国石油化工广东分公司	6

## 2、公司的资质

### （1）发行人拥有的资质情况

发行人是一家具有自主创新能力和成长性的 IT 服务类高新技术企业，拥有如下资质：

资质证书		
颁发时间	资质名称	颁发机构
2008年	高新技术企业证书	深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局
2008年	软件企业认定证书	深圳市科技和信息局
2007年、2008年	深圳市重点软件企业认定证书	深圳市科技和信息局
2006年	计算机信息系统集成壹级资质	国家信息产业部
2006年	计算机信息系统安全服务等级一级资质	广东省公安厅公共信息网络安全管理办公室
2009年	涉及国家秘密计算机信息系统集成乙级资质	国家保密局
2007年	涉及国家秘密计算机信息系统 集成单项(综合布线)资质	国家保密局
2009年	军队网络采购资格认证	中国长城互联网、中国人民解放军总参

		谋部通信部资源管理办公室
2004年	建筑智能化工程专业承包叁级资质	深圳市建设局
2008年	安全生产许可证	广东省建设厅
2009年	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证（未定级）	广东省公安厅安全技术防范管理办公室

这些资质是公司经过多年的经营积累而成的优势，是新进入的竞争者难以在短时间内形成的。

(2) 关于为军工制造业企业和政府机构提供 IT 服务所需的安全和保密方面的资质情况

根据目前国家有关部门制订、颁布的关于信息安全、保密服务资质管理方面的规定，在为军工制造业企业和政府机构提供 IT 服务所需的安全和保密等方面的强制性资质要求只有《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书》。

目前，发行人全资子公司深圳脉山龙已持有国家保密局于 2009 年 2 月 20 日核发的编号为 BM204409020019 的《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书》【乙级资质】（有效期三年）及 2007 年 9 月 6 日核发的编号为 BM324407090196 的《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书》【单项资质（综合布线）】（有效期三年）。

国家保密局涉密信息系统集成资质管理委员会办公室于 2008 年 3 月 27 日以《关于批准深圳市脉山龙信息技术有限公司涉密信息系统集成业务剥离方案的函》核准，由发行人全资子公司深圳脉山龙承接公司的涉密业务，剥离后，发行人可以作为上市主体。据此，上述资质证书在有效期内不存在被撤销的风险。

保荐机构认为，“发行人具备为军工制造业企业和政府机构提供 IT 服务所需的安全、保密等方面的资质，上述资质证书在有效期内不存在被撤销的风险。”

发行人律师认为，“发行人具备为军工制造业企业和政府机构提供 IT 服务所需的安全、保密等方面的资质，上述资质证书在有效期内不存在被撤销的风险。”

## （二）主要竞争对手的简要情况及对比情况

发行人是 IT 服务提供商，主要在 ITO 领域提供 IT 服务外包业务。IT 服务技术涉足的领域较广，技术跨度非常大，单就 ITO 服务而言，可划分为四大服务产品，每种服务产品又包含很多技术领域；同时，IT 服务还涉及国民经济的诸多行业。服务产品和服务行业的细分，导致 IT 服务市场及其技术的细分程度较高。鉴于上述行业特点，公司的竞争对手可以分为以下两类：

第一类：在证券基金行业的 IT 服务外包领域，公司的竞争对手主要是以深圳市金证科技股份有限公司为代表的拥有行业核心软件的行业软件开发商、以神州数码为代表的从传统分销商和系统集成商转型的服务提供商以及各地拥有区域优势的小型服务外包商。

第二类：在其他行业的 IT 服务外包领域，公司的主要竞争对手为以东华软件股份公司为代表的行业软件开发商、以惠普等为代表的国外高端服务外包提供商。

与竞争对手相比，公司具有如下优势：公司是专业的服务外包商，依托于自主创新的远程服务平台和覆盖全国的服务网络，为用户提供 7\*24 小时、低成本、专业的服务，该平台具有远程监视、远程诊断、远程分析、远程管理、本地解决的特点。

现对公司主要竞争对手的情况介绍如下：

### 1、神州数码

神州数码（中国）有限公司（简称“神州数码”）成立于 2000 年，是联想控股有限公司下属子公司，注册资本为 87,404,000 港元，其业务范围涵盖分销业务、系统业务、IT 服务及自有产品业务等多个领域。神州数码于 2001 年在香港联合交易所主板上市，股票代码 861HK。其 IT 服务外包业务依托原分销业务，主要包括：维保服务、运营外包服务、咨询服务、系统测试服务、专业服务和培训服务。

## 2、金证股份

深圳市金证科技股份有限公司（简称“金证股份”）成立于 2000 年 11 月 21 日。该公司于 2003 年 12 月 24 日在上海证券交易所成功上市，股票代码 600446，现注册资本为 13,744 万元。其主要为证券以及基金行业的客户提供 IT 运营外包服务，主要包括灾备系统的建设与运营等。

## 3、东华软件

东华软件股份公司（简称“东华软件”）成立于 2001 年 1 月 20 日，该公司于 2006 年 8 月 23 日在深圳证券交易所成功上市，股票代码 002065，现注册资本为 42,598.51 万元。其 IT 服务外包业务包括：保修服务（承接主机系统保修、网络保修、机房搬迁、技术培训、设备租赁等 IT 服务）、信息系统咨询（“信息化战略规划”与的“信息化架构规划”）、软件外包（既有自主产权软件外包服务业务，也有离岸软件外包业务）。

## 4、惠普

中国惠普有限公司成立于 1985 年，是中国一家中美合资的高科技企业。中国惠普业务范围涵盖 IT 基础设施、全球服务、商用和家用计算以及打印和成像等领域，客户遍及电信、金融、政府、交通、运输、能源、航天、电子、制造和教育等各个行业。其业务主要包括帮助客户设计、构建、集成、管理和改进 IT 环境，主要侧重于三个方面：咨询与集成、外包和技术支持服务。其中外包服务包括：应用管理、业务流程外包、终端用户工作环境服务、基础设施管理、帮助台、软件供应链管理、标准服务、战略性外包。

### （三）公司在行业中的竞争优势

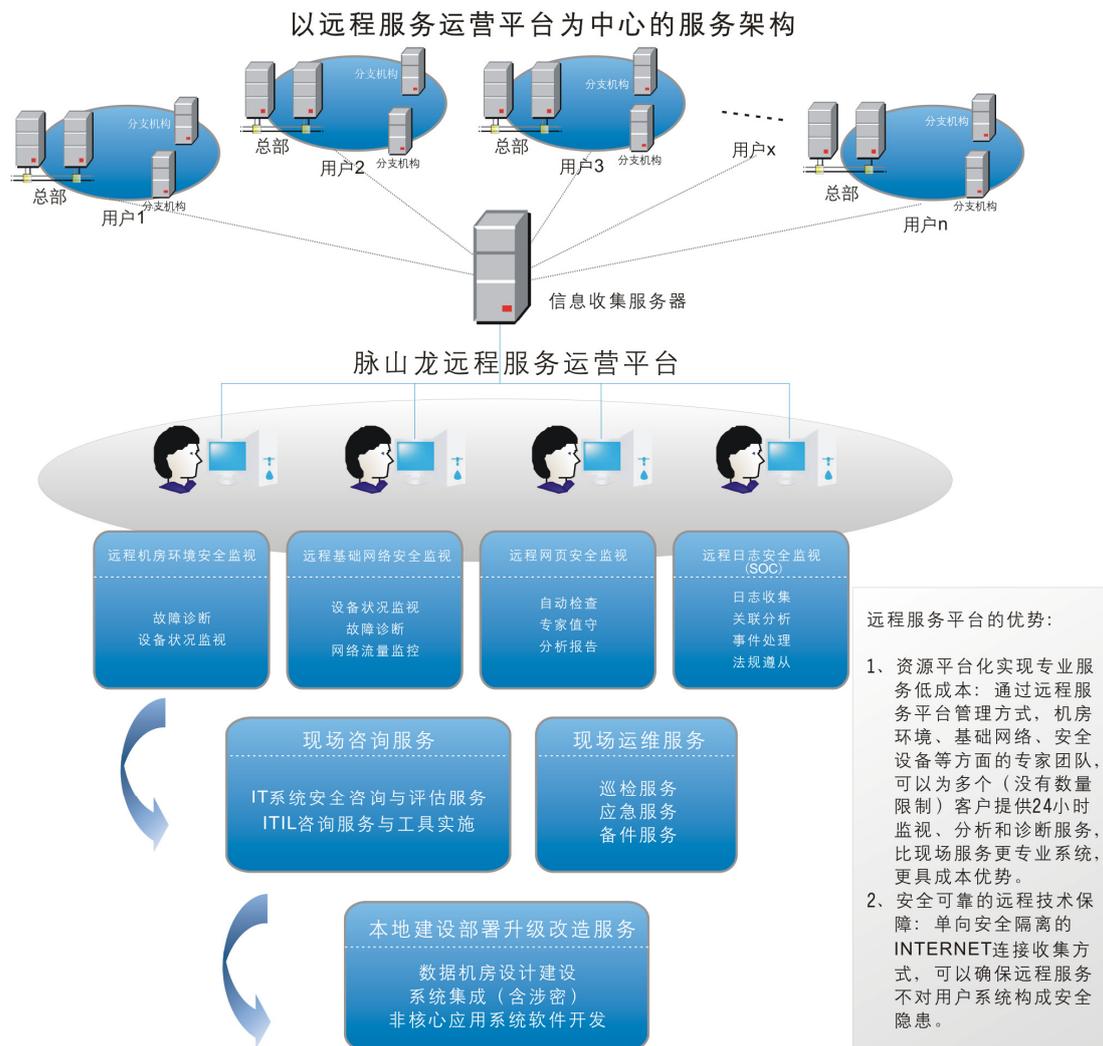
公司的竞争优势主要体现在以下六个方面：

#### 1、独特的商业运作模式

公司通过自主创新的远程服务平台，为客户 IT 系统提供 7\*24 小时的专业服

务外包业务，实现了服务模式的创新。

服务外包的对象包括机房环境、基础网络、日志、网站等与信息系统相关的各子系统。发行人精通数据中心、网络等各子系统的资深工程师，通过远程集中收集、过滤、关联分析机房环境、基础网络、网页、日志等事件，提供运行趋势报告，及时作出服务反应，实现对 IT 系统风险的有效控制。依托远程服务平台，公司为客户提供远程监测分析——本地服务响应——系统优化新建等全方位的服务。



### (1) 远程服务平台介绍

随着国内信息系统的高速发展，各行业对 IT 的依赖程度不断上升，服务外包因此成为了一个快速增长的新兴行业，同时，该行业在发展的过程中也遇到了

几个瓶颈问题：①高端专业技术人才不足，无法满足用户日益增加的服务外包需求；②用户对于服务的及时性和服务品质的要求提高；③金融危机所带来的用户对成本的高度关注。基于这种现状，公司结合市场需求，利用领先的软件研发技术，及时开发出远程服务平台，有效地解决了服务行业当前的瓶颈问题。

公司的远程服务平台，利用最新的互联网技术，采用 INTERNET 手段与客户的 IT 系统进行连接，单向采集这些系统的运行状态等非生产数据，采用专业的压缩和加密技术，确保远程服务不对用户系统构成安全隐患。工程师借助该平台 7\*24 小时对系统的运行进行实时监视，一旦发生报警，可进行关联分析，提供迅速有效的解决方案和服务。对接入中心进行管理的各系统，资深工程师根据其特性和需求，定期提供相关的报告，对其进行评估分析，以实现风险的有效防范。

平台的资深工程师在远程服务平台的基础上通过远程技术手段，对一线服务工程师进行工作指导，使一线工程师一方面能够获得详细的故障信息，另一方面能够获得更加专业的故障解决方案，提供更加高效、可靠的服务。

同时，通过远程服务平台对客户对象的监视，脉山龙为每个远程服务用户建立相关的系统运行档案，对其故障或者异常情况进行详细的记录，将有利于对用户系统情况的客观系统判断，并作为为其提供延续性服务的依据。

公司目前可以提供管理服务的 IT 子系统包括：机房环境、基础网络、网页、日志等，服务内容分别为：

- ①远程机房环境安全监视：故障诊断、设备状况监视。
- ②远程基础网络安全监视：设备状况监视、故障诊断、网络流量监视；
- ③远程网页安全监视：自动检查、专家值守、分析报告；
- ④远程日志关联分析（SOC）：日志收集、关联分析、事件处理、法规遵从。

## （2）本地服务响应优势

公司提供的远程服务平台，具有远程监视、远程诊断、远程分析、远程管理、本地解决的特点。

公司依托于健全的公司技术支持服务体系，以将服务团队涵盖到所有客户所在区域和 IT 服务外包需求地域为目标。公司现已在苏州、北京、深圳设立子公司，并且在全国建立了 20 个服务点，服务范围涵盖国内近 30 个一级城市、近 80 个二级城市及部分沿海地区三级城市，形成了颇具竞争力的服务支持体系，为各地提供更及时周到的本地化技术支持和服务。

通过一系列本地化快速服务，帮助客户完善 IT 系统，防范和控制安全风险，保障系统运行的高效性和可靠性，为其核心业务的经营提供竞争力。

### ①现场咨询服务

IT 系统咨询和评估服务：针对客户的业务和系统特性，公司的资深工程师通过现场交流和了解，提供系统咨询和评估服务，帮助提高系统安全与效率，建立完善的信息系统。

同时，公司也提供 ITIL 咨询服务和工具实施。

### ②现场运维服务

巡检服务：通过客户的 IT 系统进行定期检查，查找出系统老化和故障，防范有可能出现的安全风险。

应急服务：针对紧急事件，提供应急服务，及时解决系统故障，对安全风险进行控制，尽量减小甚至消除故障对业务的影响。

备件服务：当系统硬件出现故障时，公司可以立刻提供相应备件，解决故障，控制安全风险扩散。

### (3) 系统部署升级改造业务优势

作为业务应用系统运行的硬件平台，IT 基础架构的建设需要确保其对系统

支持的高效和安全，尤其是在金融等 IT 系统作为生产系统的行业，因此，系统建设时必须系统地进行规划；公司在系统建设有着十多年的专业经验积累，提供安全、先进、高效的系统新建和改造解决方案。

总的来说，公司的远程服务平台突破了传统 IT 服务的人次限制，极大地提升了服务的实时性和专业性。远程模式使部分专业服务得以打破一对一的服务模式，从而极大地降低客户服务购买成本，更易推广。同时，远程平台+本地服务能够在最短时间对系统的故障与潜在风险进行及时反应和控制，为跨地域经营客户的 IT 系统提供高效率、低成本的服务。

## 2、领先的自主软件开发能力

公司拥有领先的自主软件开发能力，主要产品包括智能监控系统软件、神鹰试验数据管理系统(TDM)、科研生产单位协同办公平台软件(E-CLUB)、卫士访客管理软件(VMIS)和安全决策支持软件(SDSS)。

脉山龙智能监控系统软件主要为远程服务平台提供数据采集、数据分析、数据决策功能，获得 2008 年度深圳市优秀软件产品，并荣获第十三届国际软件博览会金奖。

脉山龙神鹰系列 TDM 系统主要是面向高端制造行业的试验室数字化管理系统建设。从 2006 年入手 TDM 项目，目前已经完成多个重点单位试验室数字化建设项目。2007 年度获得中国优秀软件产品奖，并荣获第十二届国际软件博览会金奖，2008 年度获得深圳市自主创新产品称号。

公司自设立以来一贯秉承以柔性理论为核心的平台化研发理念。公司用自行研发的组件构建起核心的产品平台，在产品平台上通过二次开发生成的业务应用都可通过产品参数配置的方式保存下来，因而产品具备高度的灵活性和可复制性，节省大量的软件开发成本，缩短了软件开发周期。

## 3、日臻完善的服务网络

由于 IT 服务内容具有多样性和复杂性的特点，某些 IT 服务工作不能通过远

程视频、电话或网络等方式所能解决，必须要技术人员现场支持，而且还要确保解决问题的时间。因此，IT 服务的网络覆盖程度和及时性就显得非常重要。能否建立完善的服务网络，实现本地化服务，是 IT 服务质量的重要指标。

基于上述原因，公司非常重视建立健全公司的市场销售和技术支持服务体系，以将服务团队涵盖到所有客户所在区域和 IT 服务外包需求地域为目标。公司现已在苏州、北京、深圳设立子公司，并且在全国建立了 20 个服务点，服务范围涵盖国内近 30 个一级城市、近 80 个二级城市及部分沿海地区三级城市，形成了颇具竞争力的服务支持体系，为各地提供更及时周到的本地化技术支持和服务。2009 年，公司在现有服务网点的基础上，进一步完善和优化公司的服务网络。



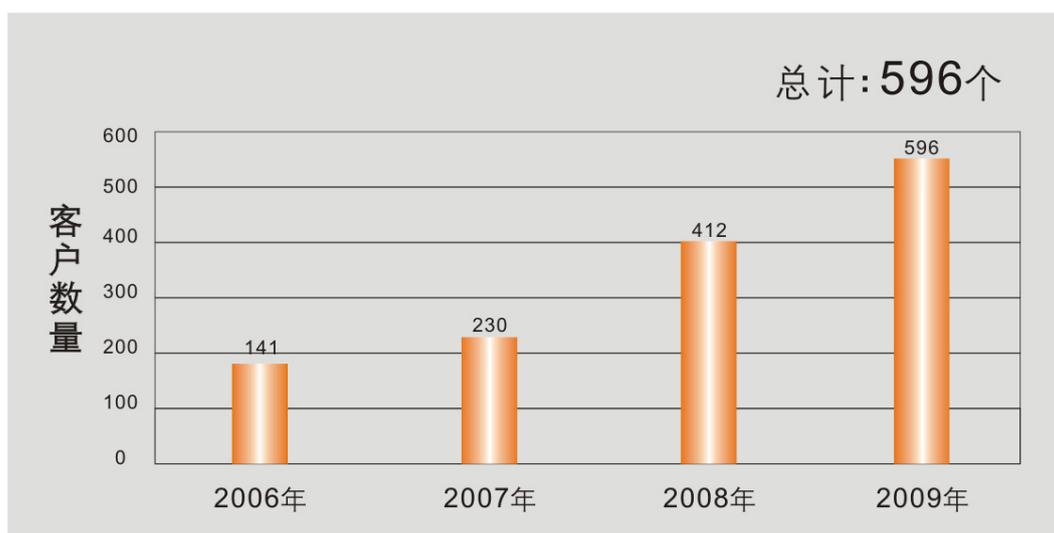
#### 4、颇具规模的关键客户群

这里的关键客户主要是指在其行业内具有一定的影响力，且与公司形成了长期、稳定的合作关系的忠实客户。在 IT 服务行业领域，稳定的、长期合作的客户数量是评价 IT 服务商核心竞争力的最关键指标之一。若 IT 服务商是以离散 IT 服务为主要业务内容，则其为客户提供的 IT 服务不是一个长期连续的合约，而

是一个独立完成的不连续的项目服务，在合作关系上不具备持续性特点。IT 服务商只有通过长期的优质服务，才能逐步建立起稳定成熟的客户群，为公司业绩的稳定增长奠定坚实的基础。

在网络经济时代，可复制的、有价值的客户规模是评价公司核心竞争力的重要指标。经过多年地积累，公司在证券、基金、军工行业拥有了大量长年的、稳定的高端优质客户。一方面，这些客户给公司带来了稳定的业绩和现金流；另一方面，由于这些客户都是行业内的标杆企业，本身具有极大的影响力，这使公司在向其他行业拓展时更具竞争力和说服力。

经过多年地积累，公司不但拥有了一批稳定的优质客户，而且新客户数量不断增加，最近三年，公司客户的数量如下图所示：



其中，合作时间达 3 年以上的在行业内具有相当的影响力客户基本情况如下：

主要客户		
客户类型	客户名称	合作年限（年）
证券类	长城证券有限责任公司	3
	国泰君安证券股份有限公司	10
	国元证券股份有限公司	3
	海通证券股份有限公司	3
	联合证券有限责任公司	10
	中国国际金融有限公司	7
	中国建银投资证券有限责任公司	5

	渤海证券股份有限公司	3
基金类	国投瑞银基金管理有限公司	4
	博时基金管理有限公司	10
	长城基金管理有限公司	5
	大成基金管理有限公司	9
	广发基金管理有限公司	5
	金鹰基金管理有限公司	5
	金元比联基金管理有限公司	5
	景顺长城基金管理有限公司	5
	南方基金管理有限公司	8
	鹏华基金管理有限公司	6
	融通基金管理有限公司	7
	万家基金管理有限公司	4
	信达澳银基金管理有限公司	4
	兴业基金管理有限公司	7
	易方达基金管理有限公司	8
	中信基金管理有限公司	8
	军工制造及连锁服务类	北京中航双兴科技有限公司
成都飞机工业集团有限公司		4
沪东重机股份有限公司		3
深圳市交通联网中心		4
深圳顺电连锁股份有限公司		3
沃尔玛百货有限公司		3
中国北方车辆研究所		5
中国直升机设计研究所		3
中航雷达与电子设备研究所		4
小金融、政府以及跨区域的大型企业		广东省发展和改革委员会
	广东省汽车运输集团有限公司	3
	上海沪临重工有限公司	3
	上海银联商务有限公司	4
	深圳市龙岗区建设局	3
	深圳市罗湖区城市管理局	3
	深圳证券通信有限公司	3
	万国数据服务有限公司	3
	中国石油化工广东分公司	6
	中国证券监督管理委员会深圳监管局	5
	中信银行深圳分行	4

近一年来，公司新增的重点客户如下：

新增客户		
客户类型	客户名称	合作年限（年）
证券类	爱建证券有限责任公司	1
	财富证券有限责任公司	1
	东吴证券有限责任公司	1

	光大证券股份有限公司	1
	广发证券股份有限公司	1
	广州证券有限责任公司	1
	国元证券(香港)有限公司	1
	红塔证券股份有限公司	1
	华林证券有限责任公司	1
	华泰联合证券股份有限公司	1
	华鑫证券有限责任公司	1
	金元证券股份有限公司	1
	联讯证券经纪有限责任公司	1
	平安证券有限责任公司	1
	齐鲁证券有限公司	1
	山西证券股份有限公司	1
	天风证券有限责任公司	1
	天源证券经纪有限公司	1
	万联证券有限责任公司	1
	五矿证券经纪有限责任公司	1
	西部证券股份有限公司	1
	信泰证券有限责任公司	1
	招商证券股份有限公司	1
	中国银河证券股份有限公司	1
	中信证券股份有限公司	1
基金类	华富基金管理有限公司	1
	建信基金管理有限公司	1
	民生加银基金管理有限公司	1
	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	1
军工制造及连锁服务类	北京新兴东方自动控制系统有限公司	1
	贵州航天精工制造有限公司	1
	江南机器有限公司	1
	武汉美华科技发展有限责任公司	1
	银联商务有限公司	1
	中航工业西安飞机设计研究所	1
小金融、政府以及跨区域的大型企业	东莞市公安局	1
	东莞市国土资源局	1
	杭州深国投商用置业有限公司	1
	华安财产保险股份有限公司	1
	华能景顺罗斯投资顾问有限公司	1
	金瑞期货经纪有限公司	1
	金元期货经纪有限公司	1
	山东康博置业有限公司	1
	上海大陆期货有限公司	1
	上海金源期货经纪有限责任公司	1
	深圳市对外经济贸易服务中心	1
	神华期货经纪有限公司	1
	深圳市武警支队	1
	招商信诺人寿保险有限公司	1

	中国国际期货经纪有限公司	1
	中国再保险（集团）股份有限公司	1
	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	1
	中国证券监督管理委员会山东监管局	1
	中山市人民防空办公室	1

在客户群体的培育方面，公司不盲目求多求大，保证客户群体素质的客户选择原则成为公司可持续发展的关键，其主要遵循以下三个客户选择原则：（1）选择对IT系统需求内容较多且依赖程度较高的客户。这类客户IT系统需求较多，对IT建设非常重视；同时，由于该类客户的行业特性，他们一旦选择确定IT服务外包商，就不会轻易更换，客户具有相对稳定性。（2）选择具有可复制性的客户。可复制性的客户是指同一行业的客户对IT服务系统的需求相似度高，因此为一个客户开发设计的IT服务系统也适用于该行业的其他客户，可以由一个客户拓展其他客户，在市场拓展中起到事半功倍的效果。（3）选择自身盈利能力很强的客户。有很好盈利能力的客户可最大限度避免IT服务外包坏账的出现，提高公司应收账款的质量。

## 5、较为全面的系统服务能力

IT 服务涵盖的范围非常广，某些客户的需求不仅局限在某一项 IT 服务内容上，可能包含多项 IT 服务的一揽子服务。因此，具有综合的 IT 服务能力、能够提供全方面的 IT 服务，是 IT 服务商核心竞争力的重要表现。经过多年的发展和积累，公司已经在 ITO 的绝大多数技术领域都拥有国内领先的人才储备和经验积累。公司在服务网络和技术体系方面的全面性结合，构建了自身在 ITO 技术交付能力方面的优势，其具体服务能力的情况如下表：

类别	所含服务项目	是否属于脉山龙业务
数据中心外包	数据中心咨询规划	是
	数据中心建设实施	是
	服务器系统运维服务	是
	存储系统运维服务	是
	小型机系统运维服务	是

	Novell 系统运维服务	是
	机房环境支持系统运维	是
	Windows 操作系统服务	是
网络系统技术支持 服务外包	网络系统设计与咨询	是
	网络安全评估服务	是
	网络设备运维服务	是
	网络设备部署服务	是
	网络系统升级服务	是
桌面技术支持 服务外包	桌面部署服务	是
	桌面维护服务	是
	桌面维修服务	是
	桌面资产管理	是
	桌面安全接入服务	是
	桌面防病毒服务	是
应用系统管理 服务外包	核心业务应用系统	部分行业
	非核心业务应用系统	是

目前，在 IT 服务市场上，仅少数 IT 服务商能够提供全面的 ITO 服务产品，大部分的 IT 服务商仅在某一技术领域或某几个技术领域提供 IT 服务。

## 6、一流的资质平台

### 资质证书

颁发时间	资质名称	颁发机构
2008年	国家级高新技术企业证书	深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局
2001年	软件企业认定证书	深圳市科技和信息局
2007年、2008年	深圳市重点软件企业认定证书	深圳市科技和信息局
2006年	计算机信息系统集成壹级资质	国家信息产业部
2006年	计算机信息系统安全服务等级一级资质	广东省公安厅公共信息网络安全管理办公室
2009年	涉及国家秘密计算机信息系统集成乙级资质	国家保密局
2007年	涉及国家秘密计算机信息系统集成单项(综合布线)资质	国家保密局
2009年	军队网络采购资格认证	中国长城互联网、中国人民解放军总参谋部通信部资源管理办公室
2004年	建筑智能化工程专业承包叁级资质	深圳市建设局
2008年	安全生产许可证	广东省建设厅
2009年	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证（未定级）	广东省公安厅安全技术防范管理办公室

### 荣誉证书

颁发时间	颁发机构	证书名称
2007年	广东企业联合会、广东省企业家协会	广东省诚信示范企业
2008年	深圳市人民政府	自主创新行业龙头企业
2008年	深圳市南山区人民政府	领军企业
2009年	深圳市中小企业信用担保中心有限公司和深圳市中小企业发展促进会	诚信中小企业
2009年	深中国软件行业协会教育与培训委员会	2009中国软件行业促进大学生就业贡献奖



#### （四）公司在行业中的竞争劣势

##### 1、迅速增长的业务与基础设施建设之间的矛盾日益突出

近几年公司各项业务发展极为迅速，这使得公司的基础设施建设（如研发中心与运营平台建设）面临越来越大的压力，迅速增长的业务与基础设施建设之间的矛盾日益突出。加大基础设施投入，保证业务增长的可持续性成为公司发展的重要课题。目前公司单纯依靠自身积累已经无法满足企业高速增长的需求，特别是新技术平台的研发和产业化工作所需要的资金支持，因此，公司迫切需要开辟新的融资渠道增强企业综合实力。本次发行募集资金相当份额用于基础设施与运营平台建设，包括北京、苏州 ITO 服务平台建设项目与苏州制造业试验数据管理平台建设项目，有助于缓解基础设施建设压力。

##### 2、迅速增长的业务与高层次人才短缺之间的矛盾日益显现

人才竞争是 IT 服务企业竞争的关键，近年来国外大型 IT 服务企业加快了进军中国的步伐，在华纷纷设立研究机构争夺技术人才。同国外著名的 IT 企业相比，发行人受资金实力限制，在高层次人才吸引方面处于劣势。

公司本着“引进来、走出去”的原则，一方面不拘一格招揽各方人才加盟，另一方面加强企业自身人才的培养，加强员工职业培训，提高员工素质。

### 四、发行人主营业务的情况

#### （一）公司主营业务情况

##### 1、公司的业务及盈利模式

公司是一家具有自主创新能力的IT服务外包企业，依托于自主研发的远程环境监视平台、远程网络诊断平台和远程安全评估平台，为跨区域客户提供IT系统全生命周期（包括规划设计、实施部署、运行维护、改造升级）的本地化服务，客户主要涉及金融行业、高端制造行业、连锁服务行业、IDC运营商及政府等。公司自成立以来，实际控制人没有发生变化，一直在同一管理层下围绕主营业务经营。

公司通过自主创新的“远程服务平台”为跨地域经营用户提供非现场、即时在线的专业信息技术服务，协助客户提高运营效率、降低成本，从而达到公司吸引新客户、增加原有客户依赖度的目的。由于依托远程服务平台，公司为客户提供的是远程监测分析——本地服务响应——系统优化新建等全方位的服务，公司服务产品的销售毛利率较高。

## 2、远程服务平台对公司业务模式的影响

由于远程服务平台的实时性、主动性的特点，远程服务平台的推广对公司业务模式的影响如下：

### （1）为公司吸引新客户

依托远程服务平台进行远程监视、远程分析能帮助公司吸引新客户，公司可利用远程服务平台作为与客户合作的突破口，从而进入客户的服务外包商行列。

### （2）提高了原有客户的依赖度

公司通过远程服务平台，打破了传统IT服务的服务方式，很大程度上提升了服务的易得性和客户满意度。因此，公司能与客户达成更紧密的合作关系，提高了原有客户的依赖度。

### （3）提高公司的毛利率水平和盈利能力

与一般的IT服务外包商不同，公司的远程服务平台能够整合最先进的技术资源，根据市场需要不断推出新服务，远程服务模式使部分专业服务的服务模式得

以突破，从而有效地降低了服务成本，使服务产品更易推广。因此，公司的毛利率水平和盈利能力得以提升，毛利率处于一个较高水平。虽然远程服务平台业务现阶段给公司带来直接的收入较少，但是它是公司吸引新客户、增加原有客户依赖度的重要方式，有效促进了公司其他IT服务的推广，还能提高服务产品销售的毛利率水平。

公司在服务模式、客户群体、客户稳定性、毛利率等方面均具有优势，远程服务平台的商业模式最终带动其他IT服务产品的销售并获取利润，这是普通IT服务商等无法模仿的商业模式，是公司的核心竞争力。

## （二）近三年主要产品和服务情况

发行人在高端制造行业，利用试验数据管理系统为用户提供核心信息系统的服务外包，以及基于试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包；在非军工行业，利用远程服务平台提供即时在线的远程诊断和监视服务，为用户提供基于远程服务平台支撑配套的非核心信息系统的服务总包，或部分非核心信息系统的服务外包，形成满足客户需求的完整解决方案。

发行人主要服务具体分类如下：

非核心信息系统服务外包（包括数据中心外包、桌面技术支持服务外包、网络系统技术支持服务外包）	远程服务平台	远程服务	环境安全监视服务
			网页安全监视服务
			基础网络安全监视服务
			日志安全监视服务
		运维服务	数据中心（机房）运维服务
			IT 基础架构运维服务
			桌面运维服务
		维保服务	提供数据中心内各种基础环境设备、IT 基础架构设备（主机、存储、网络）的售后维保服务
			安全评估服务
		基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包	
配电安全评估服务			
		建筑智能化工程咨询、设计、实施服务	
		IT 基础架构（含主机、存储、网络）等系统的咨询、设计、实施服务	

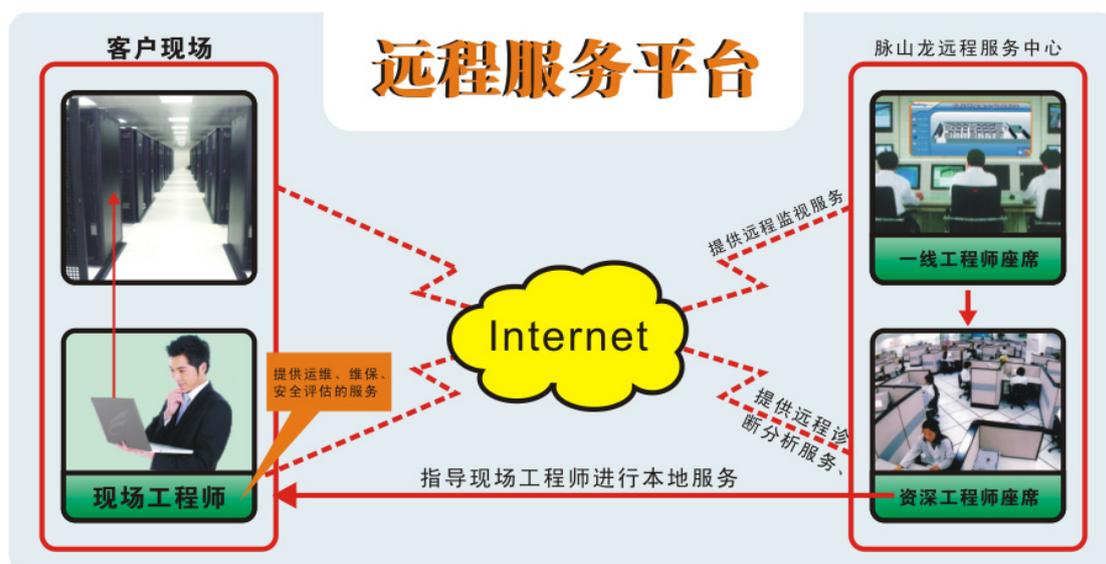
核心信息系统服务外包（包括应用系统管理服务外包）	试验数据管理系统（TDM）	脉山龙神鹰试验数据管理系统(TDM)软件平台产品部署及二次开发
--------------------------	---------------	---------------------------------

公司提供的具体服务产品介绍如下：

### 1、远程服务平台

远程服务平台，是公司根据多年的信息系统服务外包的经验开发出来的一整套服务外包体系，以互联网为基础，利用公司自主开发的智能监控系统软件，为客户提供非现场、即时在线的信息系统服务外包。

远程服务平台的核心是远程服务中心，该中心包含监视中心、一线工程师座席、资深工程师座席、远程智能监视系统和相关数据库等。如图所示：



图中各岗位的职责分工如下：

**现场工程师：**以驻场、定期巡检、应急响应等形式，利用远程智能监视系统中的相关历史故障数据、系统配置数据、系统设计文档等资料，在资深工程师提供远程支持的基础上，为客户提供运维服务、维保服务、安全评估服务等必须在现场才能完成的服务。

**一线工程师：**在远程服务中心中的监视中心拥有固定座席，通过7\*24小时对监视屏幕的实时监控，及时发现客户信息系统中的显性故障，或者通过简单分析

能判断的故障，并即时告知客户和相关的现场工程师进行处理。

**资深工程师：**在远程服务中心拥有固定座席。利用专业的工具和资深经验，通过对客户信息系统中相关设备的日志、运行状态数据等进行深度分析和诊断，判断出隐性的故障、或者潜在的故障，分析出故障的原因和解决方案，并即时告知客户和相关的现场工程师进行处理。

**智能监控系统软件：**该系统以互联网为基础，通过客户网络中部署的采集器，把客户信息系统中的网络运营状态、设备运营日志等数据采集出来，压缩加密后，经互联网上的加密通道单向发送到远程服务中心。分为采集模块、通信模块、故障录入模块、查询模块，通过与各种诊断分析工具的接口，把采集到的客户状态数据、日志数据输出到相关诊断和分析软件。

通过远程服务平台，公司成功实现了对客户信息系统运营过程中的故障从传统的本地诊断、本地发现、本地解决，到远程诊断、远程发现、本地解决的服务运营模式的根本变革。远程服务平台包含远程服务、运维服务、维保服务和安全评估服务。

### **（1）远程服务**

由一线工程师或资深工程师，实时对远程智能监视系统采集来的数据进行实时监视、分析、诊断，一旦有异常情况，可以在第一时间向客户预警，并为客户的现场问题处理提供快速有效的解决方案和远程指导。对于远程指导无法解决的问题，远程服务中心的相关人员会通知公司服务台，协调现场服务工程师为客户提供现场的技术支持服务，现场服务工程师在现场服务期间，可以通过远程服务平台远程实时调用该客户的所有历史服务数据，为问题的诊断和处理提供解决思路。同时，远程值守中的一线工程师或资深工程师也将全程跟进问题处理的整个过程并利用工程师及远程服务平台收集的状态数据指导现场工程师的问题诊断与处理。

另外，对接入公司远程服务平台进行远程监视服务的各系统，远程值守中的工程师将根据其特性和需求，定期提供专业的监视服务总结报告，对其进行评估

分析，以实现风险的有效防范。

公司远程服务平台目前向客户提供的远程安全监视服务有：24 小时远程环境安全监视服务、24 小时远程网页安全监视服务、24 小时远程基础网络安全监视服务和 24 小时远程日志安全监视服务。

公司远程服务内容：脉山龙远程值守人员的 7\*24 小时远程实时监视及远程支持服务；每季度的监视服务报告；不限次数的对客户现场进行远程服务平台的维护服务。

#### ①24 小时远程环境安全监视服务

针对用户的数据中心（机房）在非正常上班时间存在因为漏水、电压不稳、火灾、空调故障导致的高温等各种环境问题而导致系统不能正常运行，甚至整个系统崩溃、瘫痪，发行人推出 24 小时远程环境安全监视服务。该服务利用客户现有的机房环境监视系统采集到的状态数据和互联网资源，采用 UDP 协议单向发送至公司的远程服务平台，远程服务平台的值守人员通过 7\*24 小时的远程值守和资深工程师的远程问题诊断指导，结合技术人员的现场服务，解决采用了无人值守机房环境监视系统机房的可靠性管理和确保故障能快速有效处理的问题，为客户的机房环境提供安全、可靠、高效、低成本的 24 小时管理解决方案。

#### ②24 小时远程网页安全监视服务

该服务通过公司的远程服务平台 7\*24 小时在线周期性自动检查客户的 WEB 网页，及时发现网页变动情况，以防止客户的 WEB 网页被恶意篡改，再结合远程值守人员的人工分析，最大程度避免漏报、误报情况，发现异常问题在第一时间向客户预警并通过远程服务平台指导客户或通过现场服务工程师迅速解决问题。

#### ③24 小时远程基础网络安全监视服务

针对客户信息系统某些网络设备因为老化、设置不当、运算能力不足、木马病毒发作等原因而导致部分或整个网络系统堵塞，从而影响信息系统的正常运

行，发行人推出了24小时远程基础网络安全监视服务。该服务通过远程服务平台7\*24小时实时自动收集客户现场的基础设备的状态信息，如流量数据，设备状况等，通过远程值守人员的人工分析，提前对能影响网络性能的问题设备、或由于木马病毒等引起的恶意攻击进行预警。

#### ④24小时远程日志安全监视服务

针对客户信息系统被内、外部黑客攻击，而由于攻击的行为往往比较隐蔽、攻击手段技术含量高，需要专业资深的安全工程师通过系统中各安全节点设备的关联日志进行系统分析才能进行准确分析判断，并对攻击点进行有效定位，发行人推出了24小时远程日志安全监视服务。该服务通过在客户网络中部署日志集中收集系统，经压缩和加密后，利用互联网加密通道实时将相关系统的日志文件单向发送给公司的远程服务平台后，由远程值守人员实时进行关联分析，发现异常问题在第一时间向客户预警并提供对应的应急预案，以及事后的加固建议方案。

## （2）运维服务

运维服务是指公司按照与客户约定的服务水平协定或协议，对客户的IT系统进行委托管理、运营、运维服务，目的在于以比客户更专业的技能、更低廉的成本、更快速的响应，及时发现和及时解决客户信息系统运行过程中的各种问题，主要包括数据中心（机房）运维服务、IT基础构架运维服务、桌面运维服务。

公司的运维服务在项目管理、把控、风险的分析规避、文档管理上，均按照ISO9001和ISO20000标准进行，并采用国际通行的标准及服务质量跟踪系统，具备多厂商、多系统、高安全性的特点，能够使客户从日常繁琐的应用维护中解脱出来，升级为IT服务的使用者和管理者，帮助企业实现“成本最小化”和“利润最大化”。

凭借强大的后台数据支持系统，现场工程师可以通过互联网进入远程服务平台，调用所服务客户数据中心的事件管理信息、问题管理信息、变更管理信息、配制管理信息在内的各项历史IT档案数据，为问题的快速恢复提供解决思路。公司的远程服务平台集中了各领域的资深工程师，可以利用远程服务平台收集的客

户系统运行现状及客户的历史服务信息，集中为全国各地的工程师提供远程支持服务。

### ①数据中心（机房）运维服务

数据中心（机房）运维服务包括数据中心（机房）巡检、应急、值守服务。

#### A.数据中心（机房）巡检服务

数据中心（机房）巡检服务是指每隔一定的时间，由脉山龙专业工程师对数据中心机房环境设备进行全面测试，确认设备运行状态，检查系统错误记录，排除隐患故障并进行设备保养工作。

#### B.数据中心（机房）应急服务

数据中心（机房）应急服务是指接到客户紧急报障电话或数据中心机房环境监控系统报警后，如远程支持无法解决，脉山龙将安排专业工程师在承诺服务时间内到达故障现场，对故障进行现场处理。

#### C. 数据中心（机房）值守服务

基于对业务系统高可靠性的要求，即使在部署了机房环境监控系统对机房环境与设备进行集中监控后，为了保证能在第一时间发现机房环境监视系统未进行监控的设备或机房环境监视系统可能漏报的异常情况，不少客户仍需要安排人员在非工作时间对机房进行现场值守。

数据中心值守服务是通过安排经验丰富的机房值守人员为客户机房提供非工作时间的现场值守服务，及时发现机房环境监视系统未进行监控的设备或漏报的异常情况，并在第一时间通知客户相关负责人员，以保障用户业务的正常运作。

### ②IT基础架构运维服务

IT 基础架构是指企业信息系统运行的硬件基础平台，包括主机、存储、网络等系统。

随着网络应用的普及和网络用户的增加，IT 基础架构系统日趋复杂，并受到非法访问、宕机、病毒、负载过高或闲置、硬件故障、配置丢失等各类繁杂问题的挑战。IT 基础架构是指企业信息系统运行的硬件基础平台，包括主机、存储、网络等系统，IT 基础架构系统运维服务旨在为网络、服务器、存储和小型机等 IT 基础架构提供管理和运维服务，帮助客户预防和解决上述设施的故障，确保其安全高效运行。

IT基础架构运维服务包括巡检服务和应急服务。巡检服务是指每隔一定的时间，由脉山龙专业工程师对客户的IT基础架构进行全面测试，确认设备运行状态，检查系统错误记录，排除隐患故障并进行设备维保工作；应急服务是指接到客户紧急报障电话后，脉山龙将安排专业工程师在承诺服务时间内到达故障现场，对故障进行现场处理。

### ③桌面运维服务

IT 桌面设备是指员工在工作场所使用的一系列用于信息处理、通信和计算的设备，包括计算机软硬件和其他的相关设备（如台式电脑、笔记本电脑、电脑上运行的操作系统和各种应用软件、打印机及其他外设）。它们为企业提供了许多应用和服务，其故障将会严重影响工作效率，甚至会导致企业无法正常运作。

公司的桌面运维服务将先进的技术、优秀的人才以及科学的管理流程有效的结合起来，并提供统一接口的多厂商技术支持，对客户的桌面环境进行集中、标准化管理，给客户带来成本低廉、价格透明、流程标准化的优质服务，将客户从繁琐的桌面维护工作中彻底解放出来，专注于自己的核心业务。

桌面服务工程师可以通过远程服务平台获得最新的软件维护工具、病毒专杀工具、系统补丁，以及查询各类故障案例库，不断支持工程师提高现场服务解决能力。

### （3）维保服务

公司的维保服务提供数据中心内各种基础环境设备、IT 基础架构设备（主机、存储、网络）的售后维保服务。基于十多年的 IT 服务经验，公司可以为客

户的 IBM、HP、EMC、CISCO 等 IT 基础架构设备（主机、存储、网络等）和梅兰日兰、APC、艾默生等机房基础环境设备（精密空调、UPS 等）提供维保服务。

该服务以主动预防为主，除了为客户提供远程及快速的现场技术支持、快速备件更换等服务内容外，同时针对客户的业务特点提供定期巡检服务、重大时刻专人值守服务，并特别指派专门的服务项目经理及技术支持团队为客户提供对口支持，全方位满足客户对 IT 基础架构设备和机房基础环境设备稳定运行的服务保障要求。其特点是：远程实时诊断能力+快速备件配送能力，借助独有的远程服务平台，可以实时观测到客户数据中心各设备硬件工作状态，发现异常后，提前进行配件配送和工程师派单完成修复工作，将设备故障的影响降至最低。另外公司利用全国 4 大区域服务中心和数十家厂家的备件网点，就近覆盖客户的备件需求，实现 1D10H（次日 10 点送达）。

#### （4）安全评估服务

##### ①信息系统安全评估与加固服务

随着信息系统的网络规模、地域分布和复杂性的不断增加，面对黑客攻击、未经授权入侵和其它威胁的风险也在逐渐增加。传统的信息系统安全评估都是定期派驻资深工程师在客户现场进行检测。发行人的安全评估是结合远程日志分析服务，在发现问题时及时到客户现场进行安全评估，并对漏洞进行加固服务。评估和加固服务主要是通过对信息系统中相关安全设备、关键节点设备的实时日志分析，及时分析、结合良性入侵检测和内部扫描，判断出黑客所进行的显性或隐性攻击，找出信息系统的安全漏洞，适度提升客户信息系统安全等级，并根据客户的预算、资源以及对信息安全等级的要求，为客户提供合理的加固方案。

##### ②配电安全评估服务

供配电系统为企业信息系统运行提供动力支持，供配电系统一旦出现故障，就会影响整个企业的运行，如事故严重又不能及时处理,就可能损坏企业其他设备,造成严重后果。

脉山龙配电安全评估服务是结合公司的远程监视服务，在远程对客户的供配电系统进行实时检测的同时，定期派公司的专业工程师通过对数据中心机房供配电系统提供的电源品质的全面检测，帮助发现客户目前的数据中心机房配电是否有不符合相关标准、影响安全生产运行的隐患，并提供相应的配电改进建议的服务。

## 2、基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包

公司在为客户提供基于远程服务平台的服务或者为客户提供试验数据管理系统的同时，由于客户有新建、改造、升级信息系统的需要，往往客户会选择由发行人进行从建筑智能化工程咨询、设计、实施服务，到 IT 基础架构（含主机、存储、网络等）系统的咨询、设计、实施服务等进行服务总包，或者对部分信息系统进行分包。

### （1）建筑智能化工程咨询、设计、实施服务

建筑智能化工程包括：综合布线及计算机网络系统工程；设备监控系统工程；安全防范系统工程；通信系统工程；灯光音响广播会议系统工程；智能卡系统工程；车库管理系统工程；物业管理综合信息系统工程；卫星及共用电视系统工程；信息显示发布系统工程；智能化系统机房工程；智能化系统集成工程；舞台设施系统工程。

建筑智能化工程服务主要为建筑工程领域提供全面的建筑智能化工程可行性研究、方案设计、项目实施等一系列服务。公司针对客户需求，结合国家对相关智能系统标准，向客户提供与建筑类型相对应的智能化系统集成、智能化系统机房、综合布线及计算机网络系统、设备监控系统等工程解决方案。方案力求平衡功效性和经济性之间的矛盾，提供性价比最优的解决方案，满足客户潜在和现实的需求。

### （2）IT 基础架构（含主机、存储、网络等）系统的咨询、设计、实施服务

公司的 IT 基础架构（含主机、存储、网络）等系统的咨询、设计、实施服务是指基于客户业务对 IT 系统的特性需求，公司为其提供专业的咨询、设计以

及实施服务，帮助客户实现符合自身需求以及业务特点的 IT 系统，支持高效的业务经营。

本服务中的设备购买和调试属于传统的系统集成服务。

### 3、试验数据管理系统（TDM）

公司为部分行业客户提供核心业务应用系统管理服务外包业务，主要是向高端制造业客户提供试验数据管理系统，主要包括试验数据管理系统（TDM）软件平台产品部署及二次开发。

试验数据管理系统（TDM）是公司面向高端制造行业的试验数据管理软件，即脉山龙神鹰试验数据管理系统(TDM)，它是具有完全自主知识产权的试验数据管理产品，以程序化方式规范试验业务工作流程，通过对试验资源的有效调配和管理使其得以与试验流程整合，实现对试验计划数据、试验资源数据、试验信息数据、试验源数据和结果数据的统一存储管理，保证试验过程的完整性，提供基于角色的数据安全共享，加强试验数据的质量控制，提高试验数据的利用效率，为积累研制数据与经验，提供统一、规范、完整的试验数据管理平台。它有机地把试验业务和产品其它研制环节结合了起来，打通产品研制业务的信息孤岛，实现了产品试验和其它研制环节的有效协同，促进了产品研制周期的发展，缩短了研制周期，降低了研制成本，最终提高整个产品研制数字化管理水平。

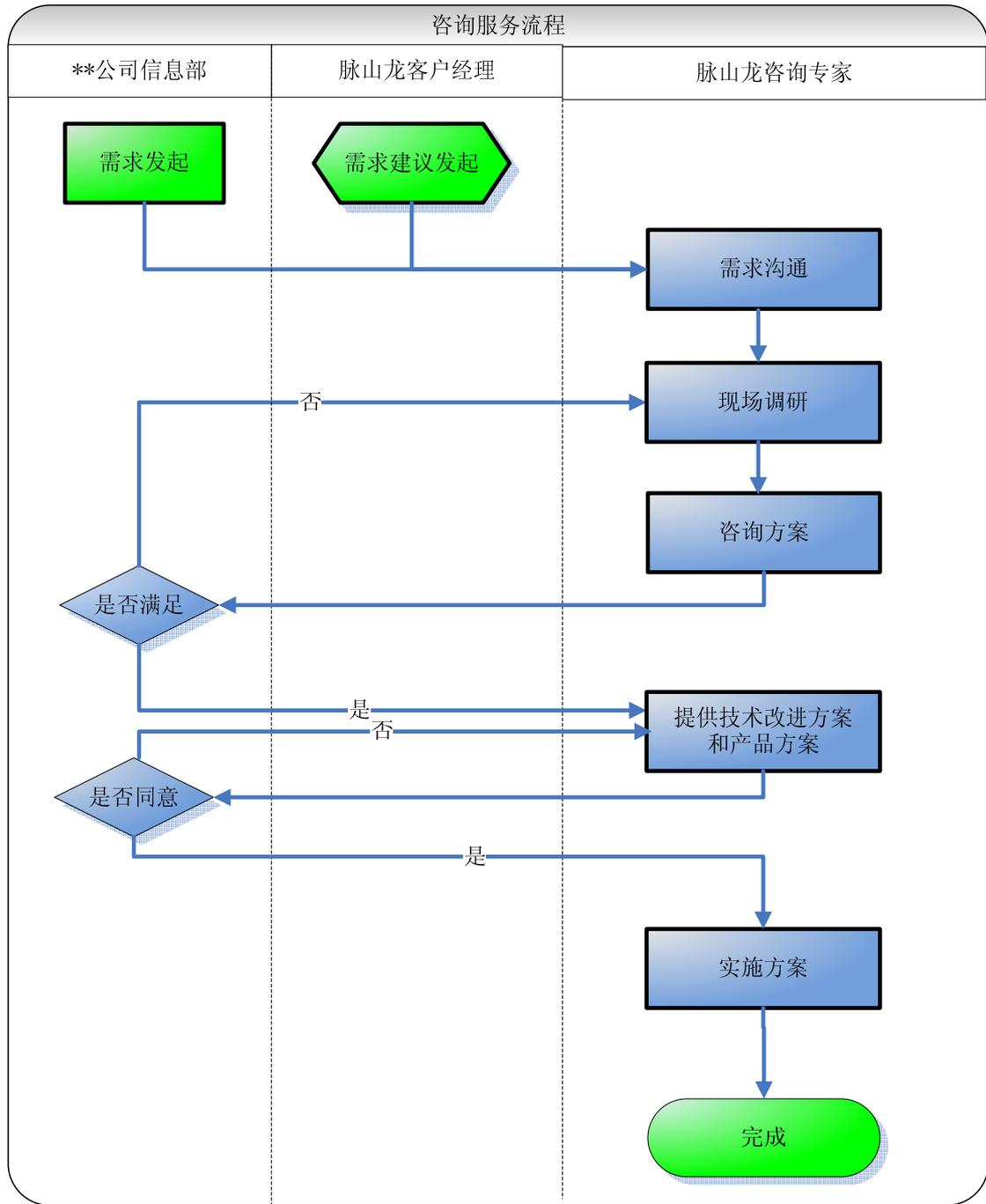
该产品已经投入到市场四年多，从功能和稳定性上都相对比较成熟，但由于在部署的过程中，用户往往会有少量的个性化需求，需要进行少量的二次开发。

### （三）公司产品与服务的业务流程

公司借助自主创新的远程服务平台为跨区域客户的 IT 系统提供全生命周期（包括规划设计、实施部署、运行维护、改造升级）、专业化、本地化的服务，按照服务的阶段可以分为 IT 咨询服务、IT 建设服务以及 IT 运维外包服务三类，具体的业务流程图分别如下：

#### 1、IT 咨询服务业务流程

IT 咨询服务是指与 IT 相关的，协助管理层进行决策的一种规划性服务。公司的 IT 咨询服务流程具体如下：

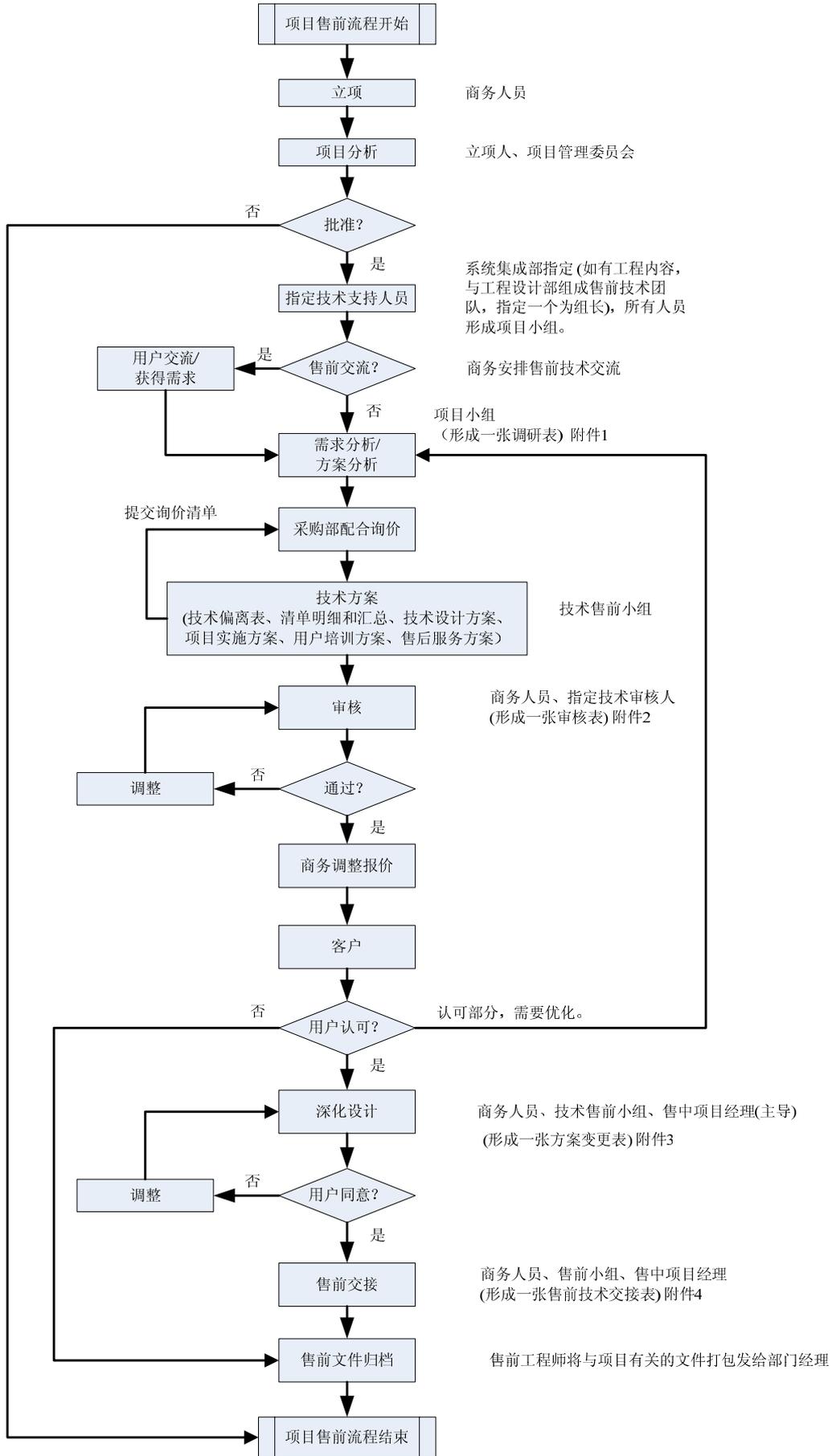


## 2、IT 建设服务业务流程

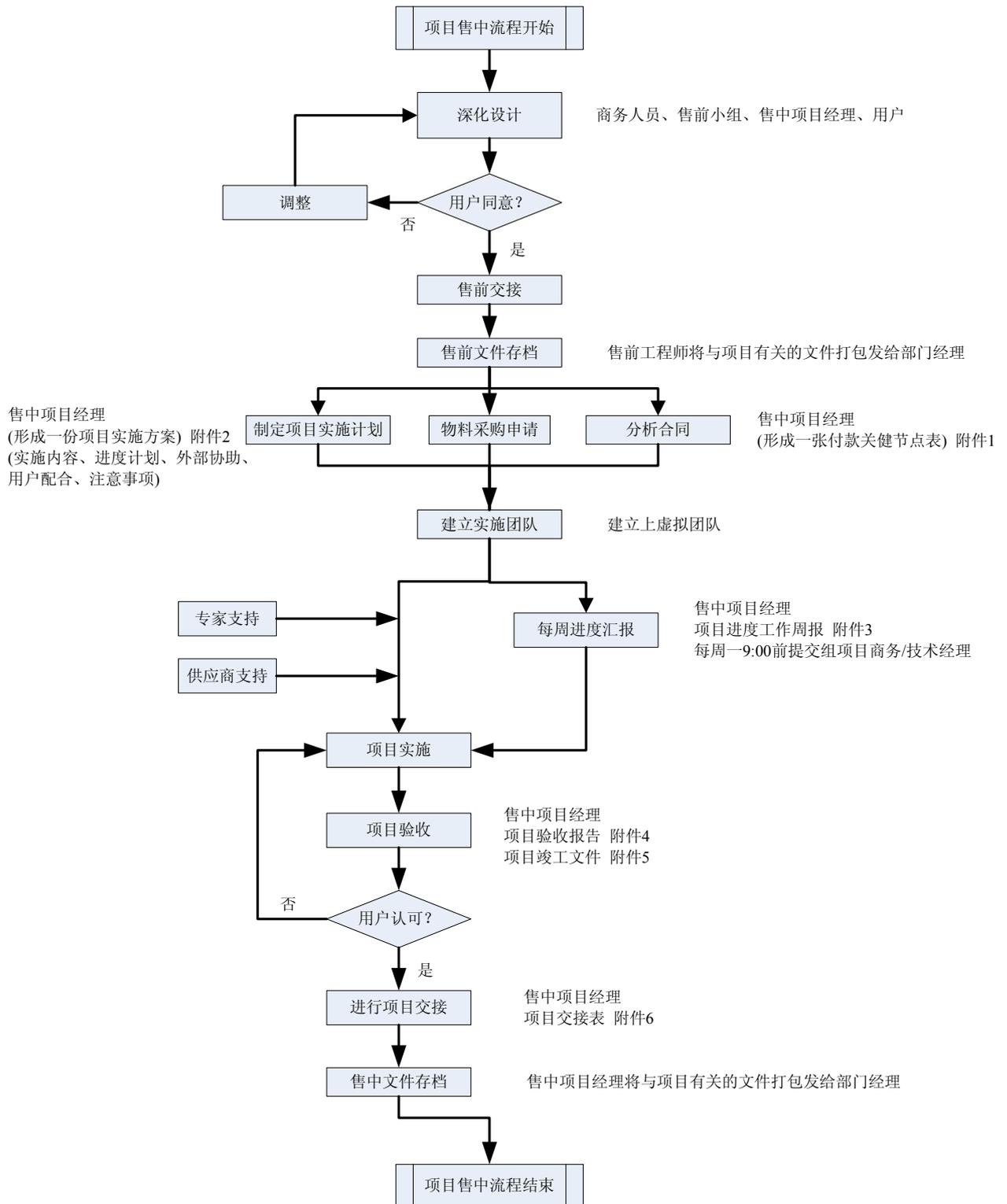
IT 建设服务是指根据客户需要，对相关软、硬件产品进行安装、调试、维护，包括网络集成和系统规划与集成。公司 IT 建设服务的业务流程分为两个阶

段，包括实施前的立项、分析阶段，以及 IT 建设具体实施过程阶段，其具体业务流程分别如下：

**（1）IT建设实施前的业务流程**



(2) IT建设的业务流程

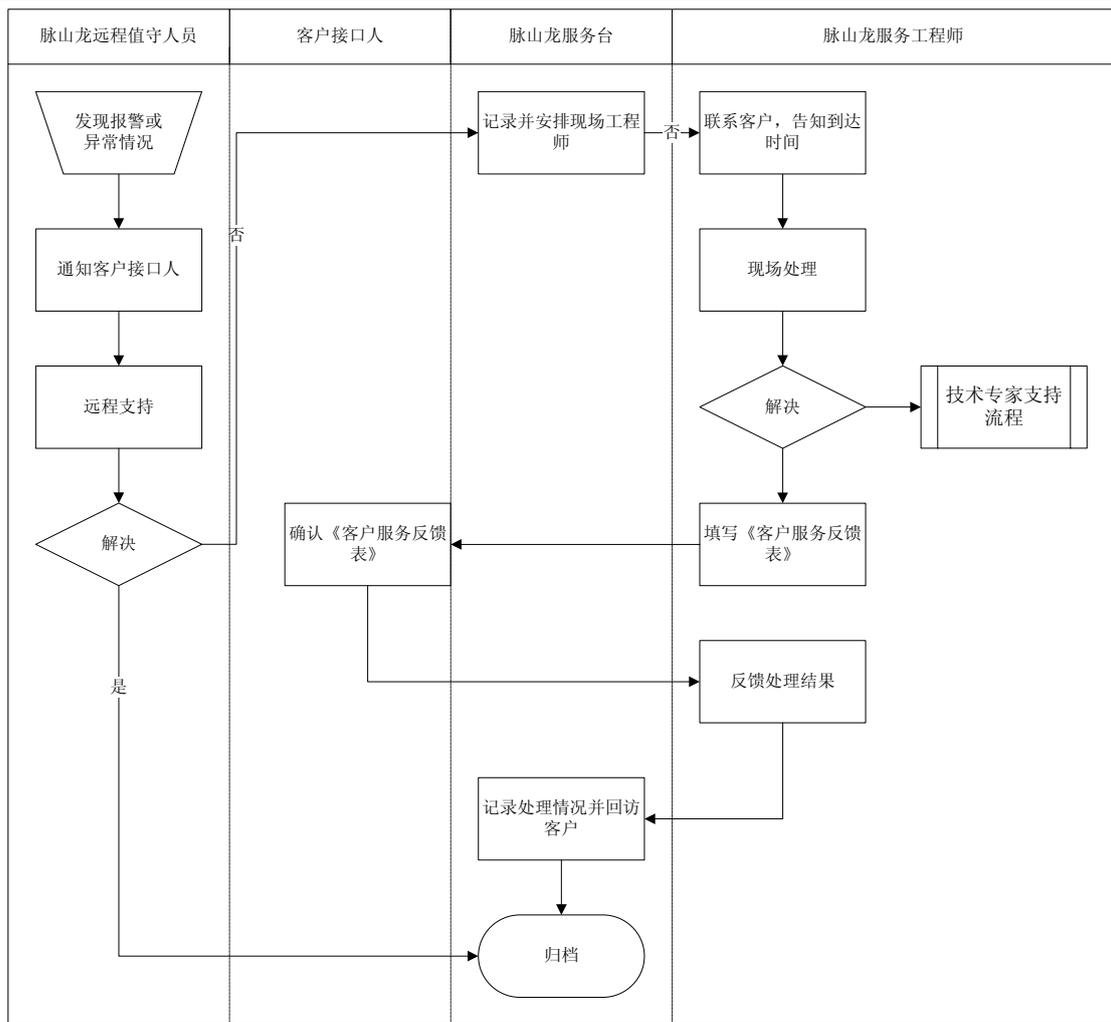


3、IT 运维服务业务流程

根据服务提供方式的不同，公司 IT 运维服务的业务流程又可以细分为远程监视服务、驻场服务、应急服务、巡检服务、专家远程支持服务。远程监视服务是指由脉山龙远程值守人员提供的 24 小时值守服务；驻场服务是指由公司的工程师及技术人员提供现场的技术服务支持；应急服务是指当客户在发生突发性技术问题而无法马上获得现场技术支持时，由公司工程师及技术人员提供的远程技术支持服务；巡检服务是指脉山龙提供的定期预防性维护服务；专家远程支持服务是指在一线工程师遇到无法解决的问题时由脉山龙资深工程师提供远程技术支持。

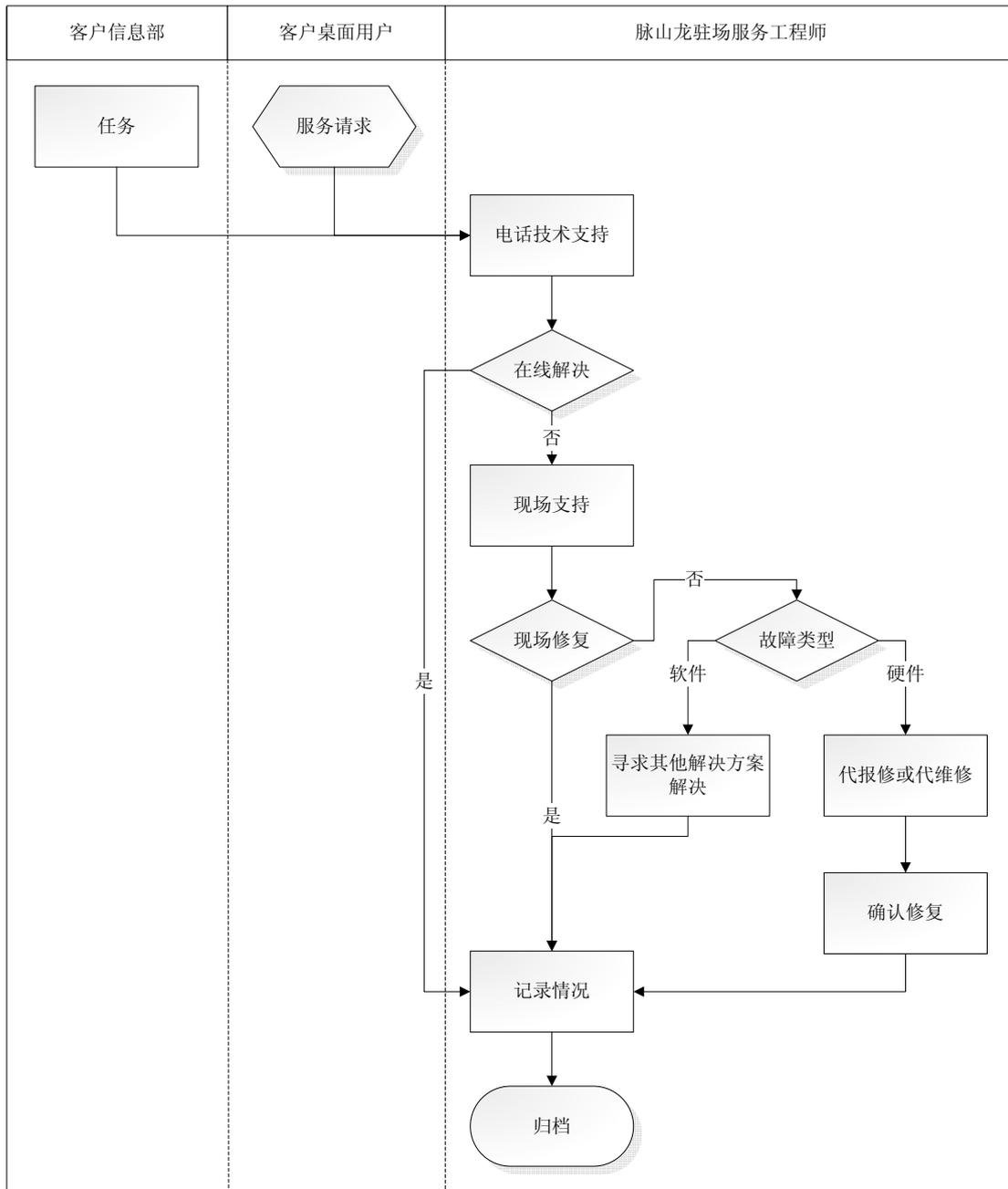
### （1）远程监视业务流程

该业务流程通过公司的远程服务平台值守人员 24 小时监视客户数据中心的运行状态，主动发现问题，并通过远程支持的方式协助客户解决问题。若远程支持方式无法解决，将通过服务台安排服务工程师现场解决。



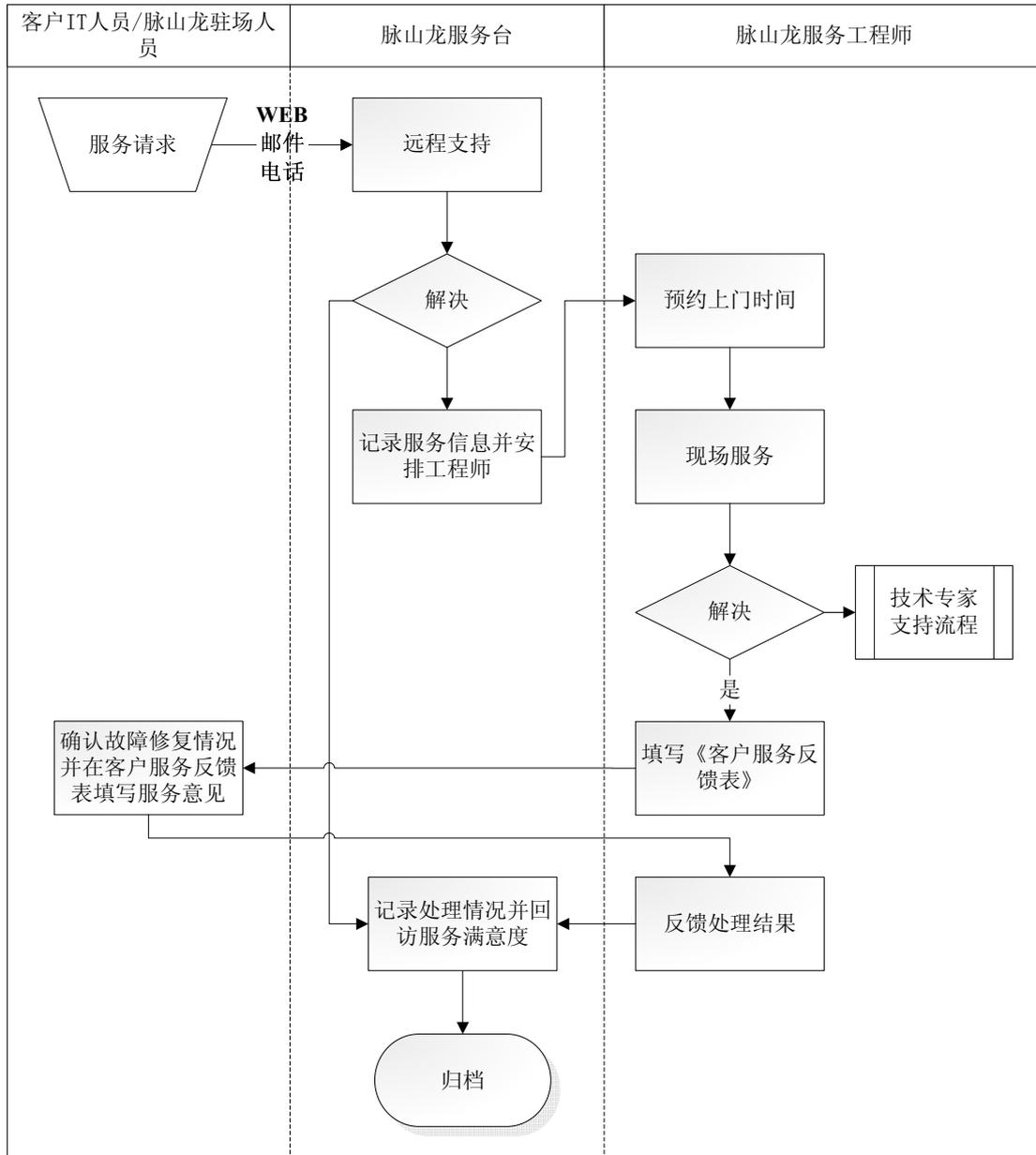
## (2) 驻场服务业务流程

该业务流程通过公司长驻客户现场的服务人员为客户提供现场零距离的服务支持。



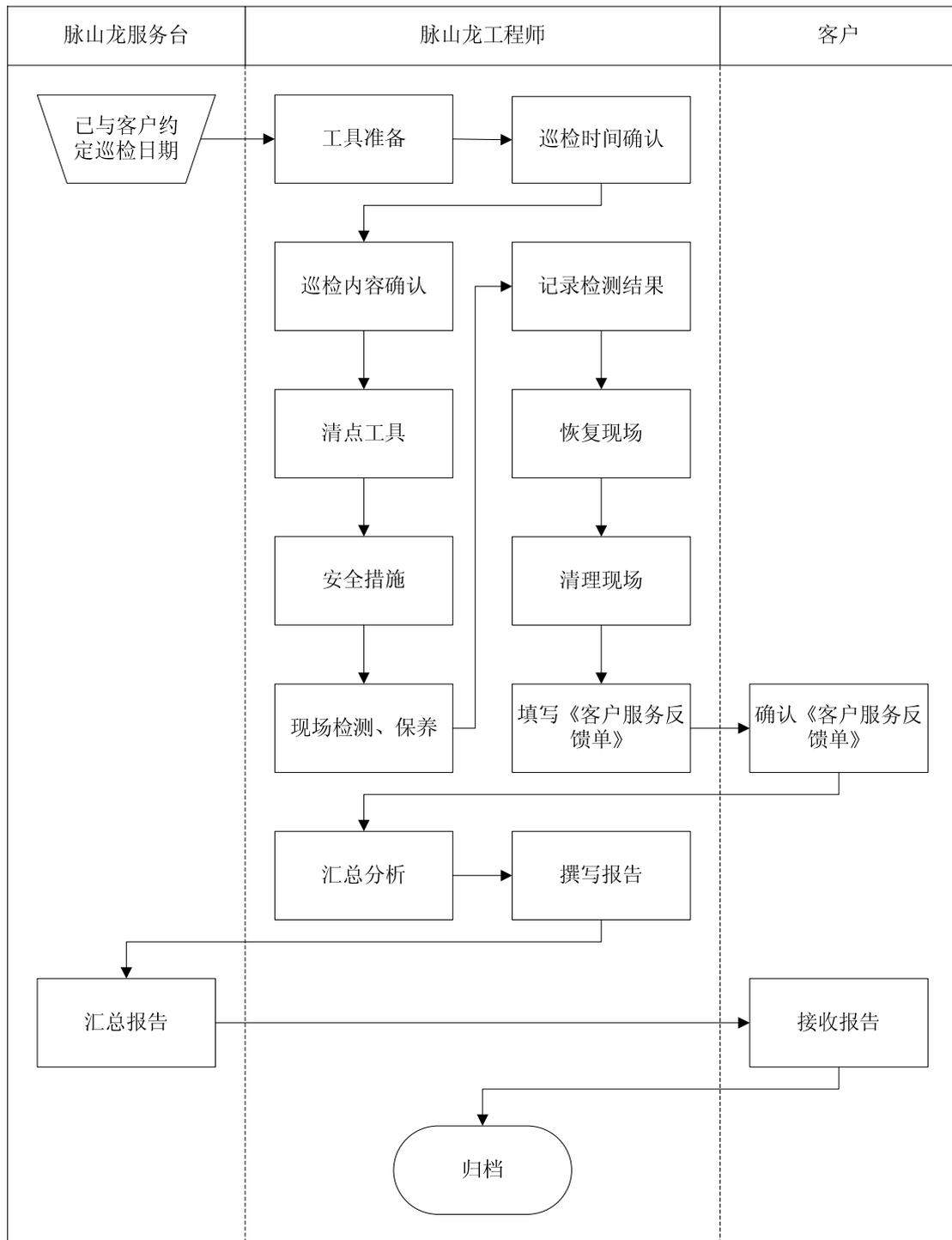
### (3) 应急服务业务流程

该业务流程反应在客户 IT 人员或公司驻场人员发现问题后,通过电话、WEB 或邮件方式联系脉山龙服务台,服务台将通过远程支持的方式协助客户解决问题,如远程支持方式无法解决将安排服务工程师现场处理。



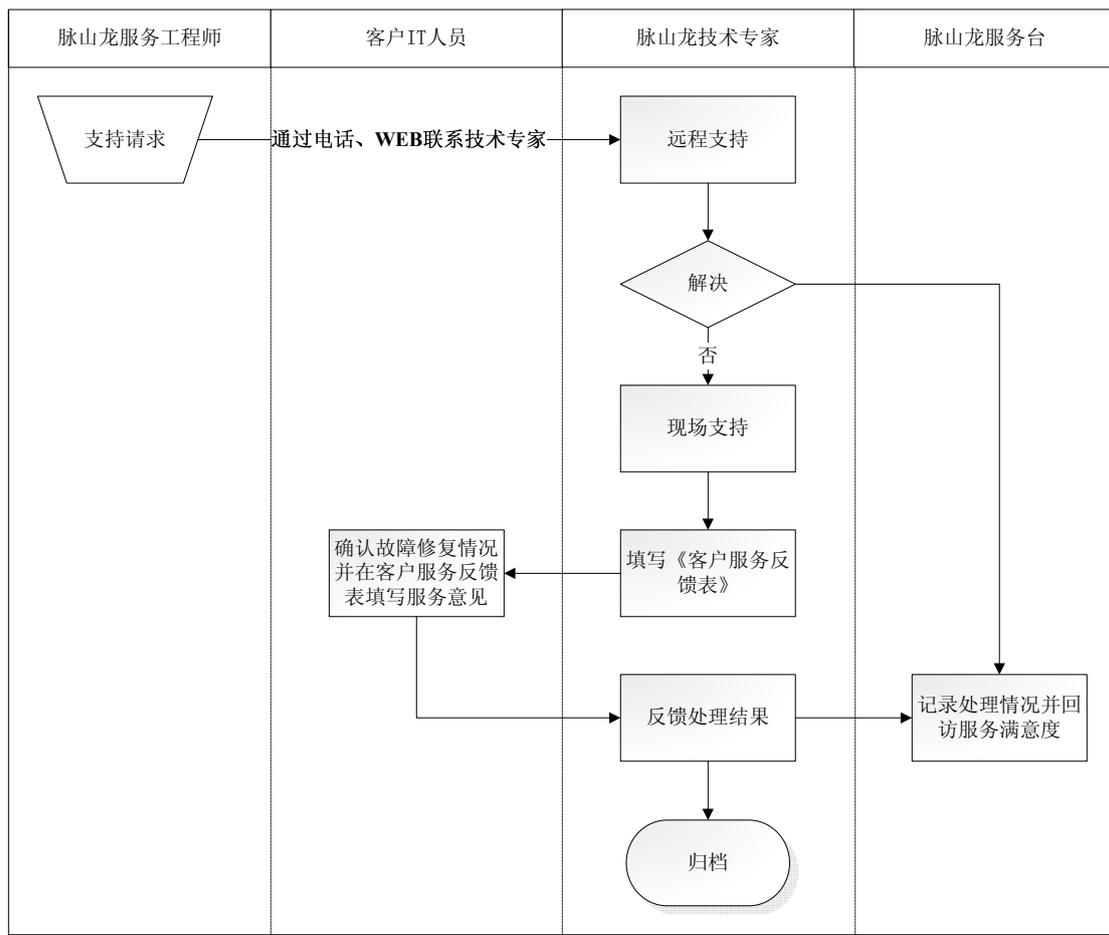
#### (4) 巡检服务业务流程

该业务流程反应公司每隔一定的时间对服务范围内的设备进行全面测试，确认设备运行状态，检查系统错误记录，排除隐患故障并进行设备保养工作。



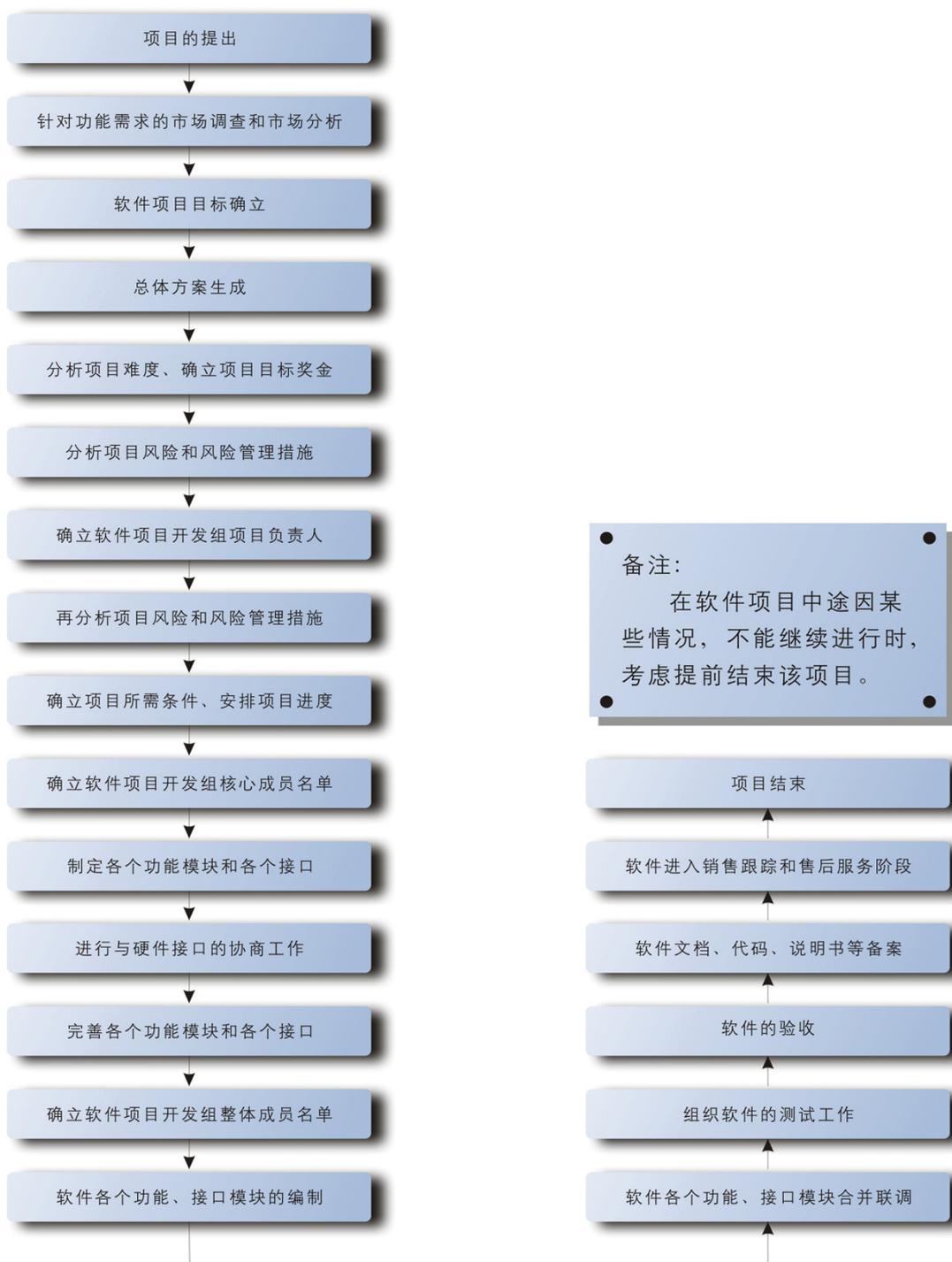
**(5) 专家远程支持业务流程**

该业务流程反应在公司客户现场遇到无法解决的问题后，通过电话或WEB方式联系脉山龙资深工程师，资深工程师可借助通过自主创新的远程服务平台通过远程方式、可视化的界面，帮助现场工程师诊断故障和解决问题。



#### 4、软件开发业务流程

公司的软件开发业务有一套独立的业务流程，具体情况如下：



#### （四）公司的业务模式

公司主要从事IT服务业务，提供服务的客户群体主要集中在金融行业、军工

制造行业等。公司拥有独立完整的业务体系，可以根据自身情况、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。

## 1、采购模式

公司在给客户提供IT建设服务的过程当中，通常需要配套提供相关的电子设备及材料，主要包括网线及配件、线材、UPS、机房精密空调、小型机、交换机、服务器、存储设备等。上述原材料主要由公司在国内市场采购取得。公司设有专门的原材料采购部门，负责原材料信息收集、市场调研到签约、到货，公司与主要供应商建立了长期良好的合作关系，公司所需的原材料市场供应充足。

## 2、服务产品生产模式

### （1）公司服务产品生产模式概况

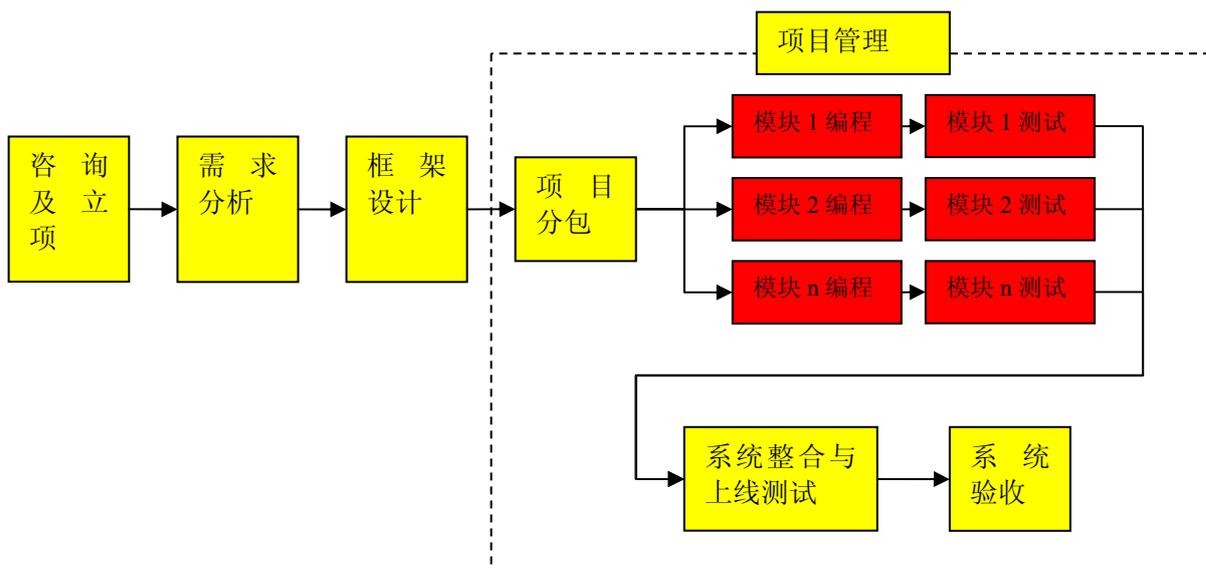
公司的IT服务产品主要是向客户提供一整套个性化的IT服务及IT解决方案，部分项目需在实施过程中由公司配套提供相关的电子设备和材料。公司设置产品中心，主要负责产品的生产过程，其下属工程技术部、工程设计部、系统集成部及客户服务中心等职能部门各施其职，分工负责产品生产的各项环节。

### （2）发行人自身承做的业务与分包业务的具体内含

公司与客户签订服务合同后，会选择将部分业务分包出去。被分包的业务主要集中在IT建设服务阶段，这是因为IT建设的技术价值主要体现为对技术的管理能力，而非技术的实施能力。所以，发行人选择服务项目中技术含量较高的咨询、设计、项目管理等内容自身承做，而把其他技术含量相对较低的部分采用分包的方式完成。

#### ①核心信息系统外包项目中发行人自身承做的业务与分包业务

一个完整的核心信息系统外包项目在立项至实施过程中大致分成如下几个阶段：



核心信息系统外包项目各模块的具体内容如下：

A、咨询：当客户提出要建设某个应用软件（核心信息系统，下称软件），但只能模糊地说出需求，而无法对预期的软件建设有一个明确的概念的时候，就需要服务商能不断与用户沟通，这个沟通过程是一个服务商不断深入了解用户需求的过程，也是修正和完善用户需求的过程，这个过程就是咨询。通过咨询，服务商能逐渐明晰用户的真实需求和 IT 实现的具体目标。

B、需求分析：当服务商已经完全明白了用户的真实需求和目标，需要把这种需求转变成 IT 语言，比如流程设计、报表输出的格式和内容等等，甚至需要给用户演示系统，以便能让用户确认开发出来的软件确实表达了用户的要求。同时要形成项目进度计划，对项目成本进行测算。

C、框架设计：当用户对需求分析过程完全认可后，就进入到了纯技术阶段，此时需要对软件的数据库设计和定义，对选用何种编程语言和何种技术进行评估，对整个项目进行模块拆分，定义模块间的交互接口标准，并形成精确的技术定义、数据字典等。

D、项目管理：框架设计完毕后，就进入到项目实施阶段，在此阶段，根据项目的进度计划和成本测算，首先要按照项目分包规划进行分包商的招标和评

选。实时监督各分包商在模块编程和模块测试工作的过程、质量和进度，进行系统各模块的整合，并上线测试，最后是验收。在这个环节，项目管理的工作非常关键，直接关系到整个软件系统的实施是否能按照项目预定要求按时、保质、预算内完成。

a、模块编程和模块测试：这两个环节之所以选择外包，是因为在需求明确、框架设计精确的情况下，模块编程和测试只是“照图施工”的工作，一般都由软件工人来完成，不存在技术难度，但工作量很大，是劳动密集型的工作。

b、系统整合与上线测试：这个工作是检验模块编程和测试是否达到预期功能，以及检验整个系统功能的重要环节，要求对需求分析非常熟悉，在技术上要覆盖编程和测试。

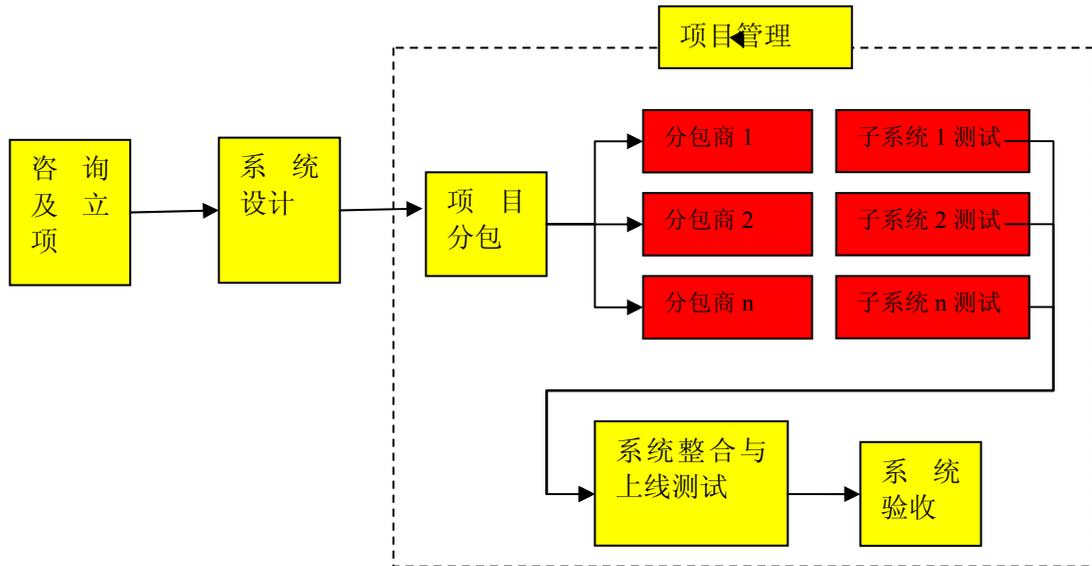
c、系统验收：系统通过一段时间的上线测试后，如果达到用户需求并运行稳定，就要组织用户的相关项目人员进行验收。

从上图可见，以上各环节除模块编程和模块测试（标记为红色的环节）外的其他环节（标记为黄色的环节），一般都由总包商完成，这些环节一方面技术含量高，也是体现利润的主要环节。而编程和测试是低技术含量的密集劳动，在价值链中属于弱势环节，利润也相对较低。整个软件系统的专利权、著作权或版权归属于总包商，从事模块编程和测试的分包商不拥有专利权、著作权或版权。

发行人从事的是技术含量较高的咨询、设计、项目管理等内容，而把其中编程、测试、系统模块分包等技术含量相对较低的部分采用分包的方式完成，使公司能够专注于较为高端的技术领域，提高自身的项目管理能力和整合运营能力。

## ②非核心信息系统服务外包项目中发行人自身承做的业务与分包业务

一个完整的非核心信息系统服务外包项目在实施过程中大致分成以下几个阶段：

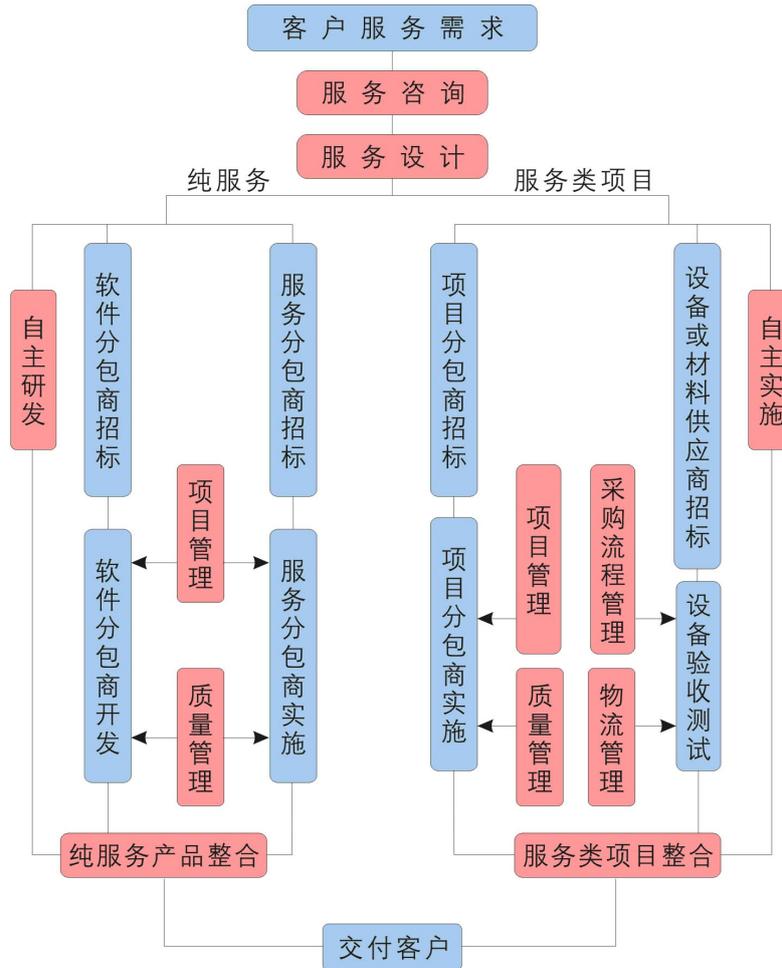


非核心信息系统服务外包与核心信息系统服务外包在环节定义上基本上相同，只是内容有差异。非核心信息系统服务外包主要是对如何支撑核心信息系统在客户的要求下正常运行提供支持。所不同的是非核心信息系统服务外包的实施部分因为涉及的技术内容和技术类别比较多，或者技术含量差别很大，公司将项目实施中的消防、温控、防盗报警等配套系统及系统集成部分等技术含量相对较低的工作采用分包的方式完成，从而专注于提升自己的项目管理和系统整合能力。

公司在与客户签定IT服务合同时，已经将计划分包出去的业务作为项目成本进行核算，并以保证合同项目整体利润为出发点，因此，公司在与分包方签定分包合同时，只需就分包业务的价格、完工期限及方式等进行协商，分包方不参与该分包业务的利润分配。

具体生产交付模式图示如下：

### ● 脉山龙服务产品生产交付模式



注：图中 ■ 为具有核心价值的内容由本公司自主实施。

### (3) 发行人主要分包商的名称及其选择标准

发行人选择分包商的主要标准为：

①分包商在行业内的地位，主要包括成功案例、成熟的核心团队、核心团队的成员资历、业务经验等。

②分包商是否具有成熟的项目管理规范，合理的报价方案以及完善的项目实施方案。

③分包商的基本情况，主要包括注册资本、上年度营业额、营业地点，专业资质等。

④分包商的服务质量，非核心信息系统服务外包项目主要包括工程服务质量、施工进度、工作态度、现场管理；核心信息系统服务外包项目主要包括模块编程和模块测试能力等。

报告期内，发行人主要分包商的名称及服务范围详见下表：

序号	分包商	服务范围
<b>非核心信息系统服务外包项目</b>		
1	深圳市永利实业发展有限公司	专业消防系统工程承建
2	深圳市共济科技有限公司	机房设备环境集中监控系统、智能化门禁考勤系统、防盗报警系统
3	深圳市诚邦商业服务管理有限公司	综合布线系统工程
4	深圳市百佳汇贸易有限公司	综合布线系统工程
5	广州市泰昌消防工程有限公司深圳分公司	专业消防系统工程承建
6	深圳市廷宏科技有限公司	系统集成、综合布线等
7	深圳市铭奥空调有限公司	商用、家用中央空调工程、设计、安装、维修
8	株洲普天中普防雷工程有限公司	防雷产品供货，防雷工程等
9	深圳市为民空调设备有限公司	精密空调和 UPS 安装及维护，中央空调设计、工程改造等
10	淮安市庆源电子科技有限公司	综合布线系统工程
11	深圳市赛思腾科技发展有限公司	远程可视会议系统、数字会议系统
<b>核心信息系统服务外包项目</b>		
1	北京合力金桥系统集成技术有限公司	代码开发及测试

2	西安交通大学	试验台采集接口开发
3	北京万游乐成网络信息技术有限公司	数据中心模块界面设计及开发
4	北京建必达信息咨询中心	信息系统咨询、培训

#### （4）质量控制

公司有一整套质量管理体系方面的文件，对项目的验收有明确规定。公司专门设有品质部，负责公司项目的质量监控。项目负责人严格按照《公司质量手册》的相关规定，对整个项目的完工情况进行验收。同时，第三方监理机构负责对IT建设全过程进行监管，以保证IT服务完成的质量。

### 3、销售模式

公司非常重视建立健全公司的市场销售和技术支持服务体系，现已在苏州、北京、深圳设立子公司，并且在全国建立了 20 个服务点，服务范围涵盖国内近 30 个一级城市、近 80 个二级城市及部分沿海地区三级城市，形成了颇具竞争力的服务支持体系。

公司根据向客户所提供服务的低端不同，参考平均市场价格，同时辅以考虑前期营销成本、项目运作成本、客户发展潜力等多种因素，与客户协商确定最终价格。

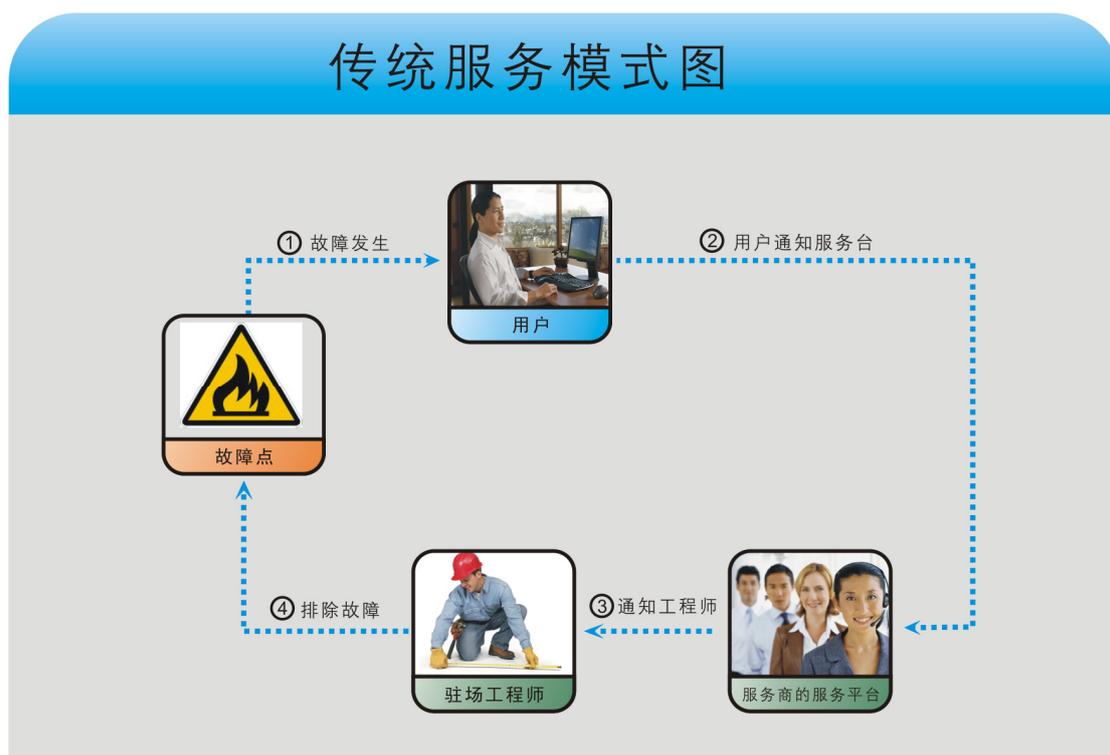
公司取得合同或订单的方式主要为：

- （1）对于首次合作的客户，需要通过招标方式取得；
- （2）对于老客户的大项目，也需要通过招标方式取得，但在同等条件下，公司具有一定优先取得的优势；
- （3）对于老客户的纯服务项目或者小型项目，用户一般以竞争性谈判的原则确定外包商，由于公司对用户的系统非常熟悉，且用户对公司的技术能力和服务能力比较认可，所以发行人取得订单时具有一定的优先权。

## （五）发行人主要业务模式的创新性

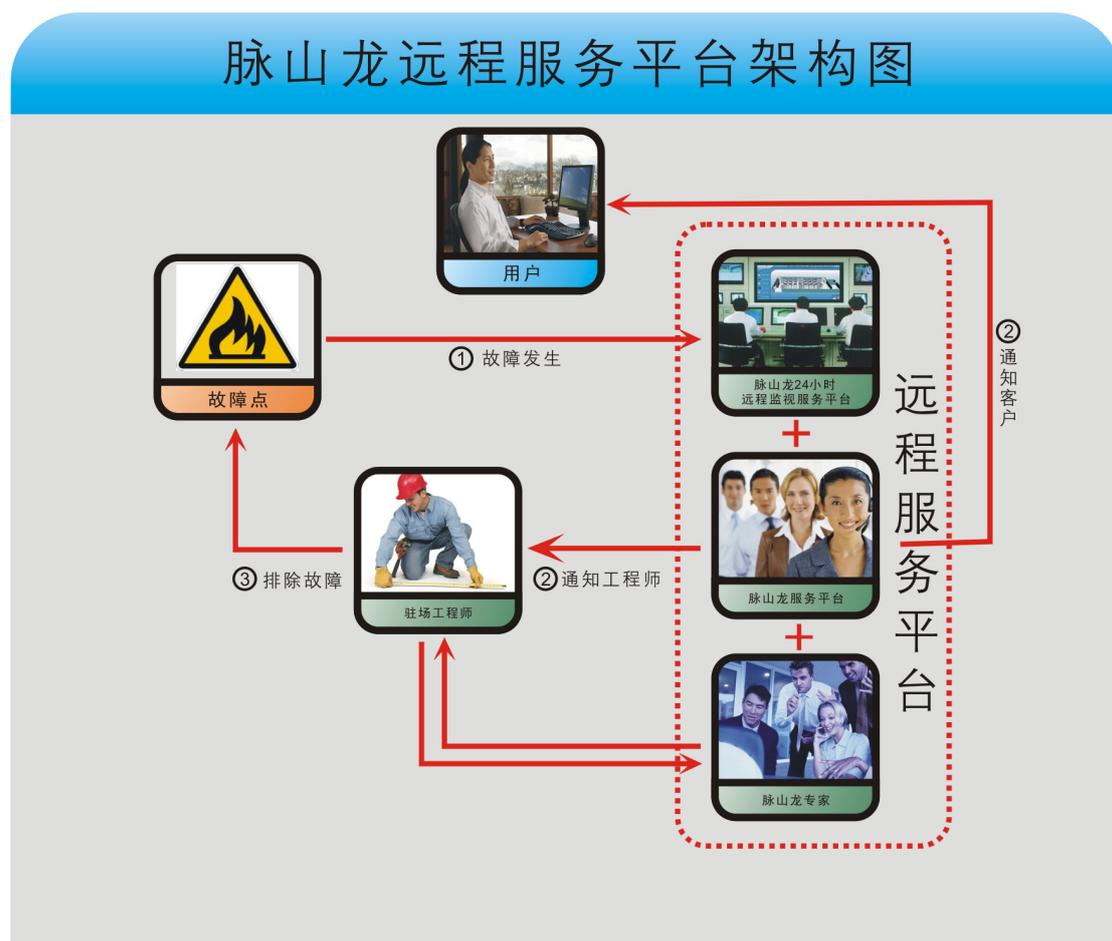
### 1、与传统服务模式的区别

传统的服务模式是当客户发现系统出现故障后，由客户联络服务外包商的客户服务台，提出服务请求，客户服务台再致电驻场或当地的工程师赶赴现场排除故障。这种模式有三个重要缺点：①服务外包商是被动响应。由客户通知服务台，再通知工程师，当工程师获取故障信息时，已经浪费了大量宝贵时间；②客户需全程参与，经常出现由于客户不能准确判断故障原因而影响工程师及时排除故障的现象；③排除故障的能力完全依赖现场工程师的个人技术能力。如果出现工程师不能排除故障时，需要花大量时间找其他专家到现场支持，最终会耗费大量时间，而且排除故障的成本高昂。



公司通过远程服务平台，彻底颠覆了传统服务商的运作模式，与传统模式相比特点如下：①服务外包过程是主动发现。由于远程服务平台具有远程监视和远程分析、诊断的功能，能在第一时间发现故障或潜在隐患；②在发现故障时，能专业性地判断故障原因，并在第一时间明确通知现场工程师，避免了沟通中的信息误差。同时知会用户，即使用户无法参与也能顺利排除故障；③强大的远程技

术团队支持。当现场工程师无法独立排除故障时，可以实时借助远程服务平台调用公司的专家资源，进行在线分析和指导，直到排除故障。



## 2、因远程服务平台所带来的主要业务模式的创新

**（1）突破了传统IT服务的人次限制，极大地提升了服务的易得性和客户满意度**

在传统的IT服务模式中，服务往往受到合约中的时间、人次等限制，而客户的需求是不确定的，这使他们经常需要在需要服务的时候得不到及时满足，很难获得较高的满意度评价。但是通过远程服务平台，公司能够7\*24小时为客户提供相应的服务。

**（2）远程模式使部分专业服务得以打破一对一的服务模式，从而极大地降低服务成本，更易推广**

在传统的IT服务模式中，通常是通过现场服务来解决客户的服务需求，这样只能一个服务人员/团队对应一次/种服务请求，服务的成本是一定的；但是把部分专业服务远程化以后，就可以为多个客户同时提供相应服务，而无需随着客户的增加无限制地增加服务人员，从而大大降低了服务成本。

### **（3）远程平台+本地服务，能够在最短时间内甚至风险的潜伏阶段对风险进行及时反应和控制**

现在的IT服务提供商大部分在本地化服务队伍建设上具有优势，有一小部分则专门提供远程服务，但这两种方式都有其限制性，公司的远程平台+本地服务的模式，既能够做到及时发现风险或者潜在风险，还能够利用本地化服务资源在最短时间内提供现场服务，解决故障。

### **（4）公司的远程服务平台能够整合最先进的技术资源，根据市场需要不断推出新服务**

通过远程平台这一纽带，公司与客户建立了密不可分的联系，能够在基于现实的基础上了解客户的最新需求，整合先进的技术资源，推出新的服务，相应客户需求。所以这一模式降低了传统模式中服务推出的主观性因素，减少了市场适应和修正的过程，能够加快服务品类的创新和推出速度。

## **3、因远程服务平台所带来的服务内容的创新**

公司通过远程服务平台，为客户IT系统提供7\*24小时的服务，服务对象包括机房环境、基础网络、日志、网站等与信息系统相关的各子系统。精通机房、网络等各子系统的工程师，通过远程集中收集、过滤、关联分析机房环境、基础网络、网页、日志等事件，提供运行趋势报告，及时作出服务反应，实现对IT系统风险的有效控制。依托远程服务平台，公司为客户提供远程监测分析——本地服务响应——系统优化新建等全方位的服务。

## **4、在远程服务平台中的软件产品的技术创新**

在IT系统管理中，客户会借助传统的机房监控系统、网络集中监控系统等软

件实现对IT管理的辅助手段。这些传统的系统，之间是相互隔绝的，而且在多子系统集成方面、采集数据智能分析方面、数据中心运维管理功能方面、人机互动便利性方面都或多或少缺乏体现。

公司结合多年数据中心建设和运维管理的经验，研发出《脉山龙智能监控系统软件V2.0》，主要运用在多子系统集成方面、采集数据智能分析方面、机房运维管理功能方面、人机互动便利性方面。

该软件由多子系统集成，可实现7\*24小时对机房环境、网络流量、主机日志、存储数据、web网站的实时数据进行采集、分析、整理。多子系统的集中监控数据加密打包，更加安全可靠。依托于此套软件的运维管理功能实现了对各子系统的事件管理、变更管理、配制管理、人员管理，人性化的人机互动。该软件产品荣获了深圳市软件行业协会颁发的《2008年度深圳市优秀软件产品证书》，并荣获第十三届国际软件博览会金奖。

在此软件的基础上，发行人成功开发出远程服务平台。

## （六）发行人产品和服务销售情况

### 1、主要业务构成

（1）近三年，按业务类型划分，公司的营业收入构成情况如下：

产品分类	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
IT 服务外包收入	76,985,520.37	78.76	66,215,787.12	73.46	42,149,855.71	77.70
离散 IT 服务收入	20,765,957.89	21.24	23,919,160.99	26.54	12,096,643.33	22.30
合计	<b>97,751,478.26</b>	<b>100.00</b>	<b>90,134,948.11</b>	<b>100.00</b>	<b>54,246,499.04</b>	<b>100.00</b>

（2）近三年，按客户所处地区划分，公司的营业收入构成情况如下：

项目	2009年度	2008年度	2007年度

	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
华南区	50,065,863.01	51.22	64,487,953.96	71.55	37,407,256.30	68.96
华东区	27,678,372.00	28.32	22,857,997.47	25.36	9,511,670.52	17.53
华北区	14,378,226.98	14.71	1,718,518.90	1.90	4,189,459.22	7.72
华中区	3,937,515.81	4.03	405,900.00	0.45	-	-
西南区	1,371,500.46	1.40	664,577.78	0.74	3,138,113.00	5.79
东北区	320,000.00	0.33	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>97,751,478.26</b>	<b>100.00</b>	<b>90,134,948.11</b>	<b>100.00</b>	<b>54,246,499.04</b>	<b>100.00</b>

(3) 近三年，按客户所处行业划分，公司的营业收入构成情况如下：

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
金融	56,006,146.65	57.29	62,335,720.08	69.16	37,346,646.31	68.85
政府	10,311,410.72	10.55	5,660,808.72	6.28	2,568,674.05	4.74
军工	21,681,206.33	22.18	13,991,368.11	15.52	7,391,532.97	13.62
其他	9,752,714.56	9.98	8,147,051.20	9.04	6,939,645.71	12.79
<b>合计</b>	<b>97,751,478.26</b>	<b>100.00</b>	<b>90,134,948.11</b>	<b>100.00</b>	<b>54,246,499.04</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内前五名客户情况

近三年，公司向前五名客户销售状况的数据如下表所示：

2007年		
客户	金额（元）	占当期营业收入的比例（%）
中国建银投资证券有限责任公司	7,254,815.75	13.37
沪东重机股份有限公司	5,723,481.00	10.55
南方基金管理有限公司	5,338,595.73	9.84
长城基金管理有限公司	4,527,582.57	8.35
北京中航双兴科技有限公司	3,330,545.36	6.14

合计	26,175,020.41	48.25
<b>2008 年</b>		
客户	金额（元）	占当期营业收入的比例（%）
中国建银投资证券有限责任公司	12,317,796.96	13.67
中国航空建设发展总公司	11,375,000.00	12.62
民生加银基金管理有限公司	5,560,473.72	6.17
景顺长城基金管理有限公司	5,382,096.64	5.97
深圳市龙岗区建设局	4,360,000.00	4.84
合计	38,995,367.32	43.27
<b>2009 年</b>		
客户	金额（元）	占当期营业收入的比例（%）
中国航空建设发展总公司	12,503,582.93	12.79
华泰联合证券股份有限公司	9,482,087.87	9.70
中国建银投资证券有限责任公司	5,255,694.01	5.38
中信实业银行深圳分行	3,858,862.66	3.95
北京中航双兴科技有限公司	3,470,236.94	3.55
合计	34,570,464.41	35.37

近三年，公司不存在向单个客户销售金额占公司销售总额比例超过 50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与公司近三年的前五名客户均不存在任何关联关系。

### （七）发行人原材料供应、采购情况

公司的主要原材料包括网线及配件、线材、UPS、机房精密空调、小型机、交换机、服务器、存储设备等。随着电子设备生产技术的发展，上述原材料的价格整体呈现下降趋势。近三年，公司向前五名供应商采购状况如下：

<b>2007 年</b>
---------------

供应商	金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
广州市晓通网络科技有限公司	4,228,848.03	9.37
深圳市齐普生信息科技有限公司	4,084,807.25	9.05
北京华胜天成科技股份有限公司	2,125,602.00	4.71
深圳市鸿远通信息技术有限公司	2,084,545.87	4.62
深圳市华成峰实业有限公司	1,944,241.03	4.31
<b>合计</b>	<b>14,468,044.18</b>	<b>32.06</b>
<b>2008 年</b>		
供应商	金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
深圳市新链路科技有限公司	2,503,604.00	3.87
北京华胜天成科技股份有限公司	2,095,000.00	3.24
广州市晓通网络科技有限公司	1,805,953.00	2.79
上海直真视通科技有限公司广州办事处	1,746,344.00	2.70
深圳市赛思腾科技发展有限公司	1,608,750.00	2.49
<b>合计</b>	<b>9,759,651.00</b>	<b>15.09</b>
<b>2009 年</b>		
供应商	金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
东莞市慧通计算机技术有限公司	2,339,216.00	4.28
艾默生网络能源有限公司	2,097,682.00	3.84
深圳市赛思腾科技发展有限公司	1,722,356.00	3.15
广州市胜富力电子科技有限公司	1,681,470.00	3.08
北京方正世纪信息系统有限公司	1,530,149.00	2.80
<b>合计</b>	<b>9,370,873.00</b>	<b>17.15</b>

近三年，公司不存在向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例超过 50% 的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与公司近三年的前五名供应商均不存在任何关联关系。

## （八）近三年安全生产及污染处理情况

公司以提供 IT 服务为主，无工业生产环节，无任何废气、废水、废料等“三废”的排放及噪音污染，不存在对周边环境的污染。

2010年1月15日，深圳市人居环境委员会出具了《关于深圳市脉山龙信息技术股份有限公司环保守法情况的证明》，对公司的环境保护作出了核查意见：“经审查，深圳市脉山龙信息技术股份有限公司2007年1月1日至2009年12月31日未发生环境污染事故和环境违法行为；现阶段未对环境造成污染，已达到国家和地方规定的环保要求。”

## 五、发行人的主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产

发行人主要的固定资产为办公及开展经营活动所使用的房屋建筑物、运输工具、电子及其他设备等。根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的审计报告，公司近三年的固定资产情况如下表所示：

项目		房屋建筑物	运输设备	电子及其他设备
2009年12月31日	原值（元）	19,297,492.21	1,282,330.00	3,527,098.95
	净值（元）	18,502,338.77	74,712.41	1,753,560.26
	成新率（%）	95.88	5.83	49.72
2008年12月31日	原值（元）	18,735,397.00	1,212,235.00	3,081,125.65
	净值（元）	18,340,122.04	67,440.49	1,677,360.85
	成新率（%）	97.89	5.56	54.44
2007年12月31日	原值（元）	18,710,302.05	940,000.00	2,750,172.09
	净值（元）	18,570,414.09	54,987.91	1,115,343.84
	成新率（%）	99.25	5.85	40.56

#### 1、房屋建筑物情况

(1) 截至2009年12月31日，发行人及控股子公司拥有的房产状况如下：

2007年12月14日，发行人与北京瑞景清源房地产开发有限公司签署了一份《北京市商品房预售合同》（合同编号为：Y572237），发行人以人民币18,735,397元购买北京瑞景清源房地产开发有限公司开发的坐落于北京市首体南路9号主语商务中心7号楼14层之房产，建筑面积共计1063.85平方米，土地使用年限自2004年8月31日至2054年8月30日止。截至2008年6月13日，发行人已将全部购房款支付给北京瑞景清源房地产开发有限公司，并于2009年8月26日取得房产证。

(2) 截至2009年12月31日，发行人租赁的房产情况如下：

序号	日期	合同情况	承租/出租方
1	2008年5月6日	签订编号为深（南）0176164的《深圳市房地产租赁合同书》，合同约定公司租赁位于深圳市南山区高新区中区深圳软件园13栋201室，建筑面积为784.41平方米作为办公用房，租赁期限自2008年4月22日起至2013年4月21日止。租金按每平方米每月人民币40.00元计算，月租金合计人民币31,567.4元。合同还就保证金、维修、违约责任、争议解决等进行了明确约定。	发行人与深圳高新区开发建设公司
2	2008年7月22日	签订编号为深（南）0176119的《深圳市房地产租赁合同书》，合同约定发行人租赁位于深圳市南山区高新区中区深圳软件园8栋502室，建筑面积为738.77平方米作为办公用房，租赁期限自2008年6月6日起至2013年6月5日止。租金按每平方米每月人民币40.00元计算，月租金合计人民币29,550.8元。合同还就保证金、维修、违约责任、争议解决等进行了明确约定。	发行人与深圳高新区开发建设公司
3	2009年12月7日	签订了《上海市房屋租赁合同》，上海侨光纺织有限公司将其所有的浦东新区东方路818号5EFG室的房屋租赁给发行人上海分公司作为办公用地，建筑面积共计327.89平方米，租赁期为2010年1月1日至2011年12月31日。月租金为18,950元。	发行人上海分公司与上海侨光纺织有限公司

4	2009年4月30日	签订《房屋租赁》，李永明将其所有的位于苏州市高新区富康小区4楼的房屋租赁给发行人子公司苏州脉山龙作为生产经营用地，建筑面积为130平方米，租赁期为2009年5月1日至2010年5月1日。月租金为1,450元。	发行人苏州子公司与自然人李永明
---	------------	--	-----------------

## 2、主要设备情况

截至2009年12月31日，公司拥有的主要设备情况如下：

序号	名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
1	笔记本电脑	118	971,388.06	447,853.32	46.10
2	台式机	146	637,396.87	182,639.01	28.65
3	服务器	20	328,209.57	180,664.11	55.05
4	IBM 小型机	2	31,250.00	25,312.52	81.00
5	交换机	14	104,815.41	36,753.90	35.07
6	STULZ 精密空调	1	180,000.00	100,200.00	55.67
7	其他空调	17	68,429.40	51,934.23	75.89
8	分析仪	2	78,000.00	50,212.50	64.38
9	投影仪	7	124,749.06	44,413.38	35.60
10	KVM	4	41,942.40	26,668.33	63.58
	合计	331	2,566,180.77	1,146,651.30	

## （二）公司主要无形资产

### 1、土地使用权

截至2009年12月31日，公司及控股子公司取得的土地使用权情况如下：

土地使用权人	国有土地使用证号	面积（平方米）	地类（用途）	权利终止日期	土地座落位置
苏州脉山龙信息技术服务有限公司	苏工园国用2009第00047号	9,997.58	科教用地	2058年11月23日	苏州工业园区娄葑东南区新平西路西

为了加快公司发展，2009年6月1日公司向深圳市中小企业信用担保中心有限公司申请委托贷款(由杭州银行股份有限公司深圳分行受托放贷)伍佰万元，借款期间为一年，借款用途为深圳市科技三项经费。苏州脉山龙、汪书福及陈莉

萍夫妇为本次贷款提供担保，其中苏州脉山龙以其名下的位于苏州工业园区娄葑东南区新平西路西，地号为 57332，国有土地使用证号为苏工园国用(2009)第 00047 号的土地为上述贷款向深圳市中小企业信用担保中心有限公司提供抵押担保。

## 2、注册商标

(1) 截至2009年12月31日，发行人拥有注册商标共4项，具体情况如下：

序号	证书所有者	商标名称	注册证号	国际分类号	权利期限
1	深圳市脉山龙实业有限公司	 脉山龙 Bay-Lab	1691970	42	2001.12.28.—2011.12.27.
2	深圳市脉山龙实业有限公司	 脉山龙 Bay-Lab	1749213	35	2002.4.12.—2012.4.13.
3	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	 BAYLAB	1916863	9	2002.11.28.—2012.11.27.
4	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	 BAYLAB	2001620	42	2002.12.21.—2012.12.20.

发行人的上述4项注册商标由前身深圳市脉山龙实业有限公司申请取得，其中，注册号为1691970、1749213号的注册商标于2008年9月9日提交商标注册人变更为发行人的申请，分别于2008年9月26日、2008年9月18日被国家商标局受理。截至2009年12月31日，上述变更申请尚在审核之中。

注册号为1691970、1749213号的注册商标自2003年开始便停止使用，上述变更手续未办理完毕，不会对发行人的生产经营造成任何实质性影响。

注册号为1916863、2001620号的注册商标的注册人已经变更为发行人。上述商标未设置质押及其他权利限制，也未许可他人使用上述商标。

(2) 发行人正在申请的注册商标共2项，该两项注册商标申请尚在审查过程中，具体情况如下：

序号	申请人	商标名称	申请号	国际分类号
1	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	 Maslong 脉山龙	7302777	42

2	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	maslong	6455333	42
---	------------------	---------	---------	----

### 3、软件著作权

截至2009年12月31日，发行人向国家版权局登记的软件著作权共20项，其具体如下表：

序号	软件名称	首次发表日期	权利取得方式	登记号	证书编号
1	脉山龙数据库转 XML 软件 [简称：MAS-DBTOXML] V2.0	2009年6月24日	原始取得	2009SR050329	软著登字第0177328号
2	脉山龙物料管理软件 V2.0	2009年3月31日	原始取得	2009SR050956	软著登字第0177955号
3	脉山龙数据库安全检测软件 [简称：SQL Inject] V1.0	2008年07月12日	原始取得	2008SR25305	软著登字第112484号
4	脉山龙智能监控系统软件 V2.0	2007年09月25日	原始取得	2008SR25306	软著登字第112485号
5	神鹰试验数据管理系统软件 [简称：TDS] V2.0	2006年12月30日	原始取得	2007SR03815	软著登字第069810号
6	脉山龙协同管理软件 [简称：E-club] V2.0	2006年06月30日	原始取得	2007SR00155	软著登字第066150号
7	脉山龙环境监控软件 [简称：anyeye] V2.0	2005年04月30日	原始取得	2005SR08307	软著登字第039808号
8	儿童免疫金卡信息管理系统 [简称：CIGC] V2.0	2004年06月30日	原始取得	2005SR03903	软著登字第035404号
9	水晶石研究报告管理系统 [简称：SDMS] V3.0	2003年06月30日	原始取得	2003SR12292	软著登字第017383号
10	水晶石风险绩效评估系统 [简称：PVS] V3.0	2003年05月31日	原始取得	2003SR12294	软著登字第017385号
11	水晶石资产管理系统软件 [简称：FVMS] V2.5	2003年03月31日	原始取得	2004SR06514	软著登字第024915号
12	信息安全与系统管理软件 [简称：Netor] V5.0	2003年03月31日	原始取得	2004SR06515	软著登字第024916号
13	证券信息网络安全监控系统 [简称：Netor] V2.0	2003年03月31日	原始取得	2003SR12293	软著登字第017384号
14	水晶石基金投资管理系统 [简称：FIS] V2.5	2002年10月31日	承受取得	2003SR6981	软著登字第012072号
15	水晶石证券投资决策支持系统 [简称：SISS] V3.0	2002年07月31日	承受取得	2003SR6983	软著登字第012074号
16	水晶石机构操盘系统 [简称：OTS] V2.5	2002年05月31日	承受取得	2003SR6982	软著登字第012073号
17	开放式基金交易系统 V2.0 [简称：OFPS]	2002年05月31日	原始取得	2002SR4119	软著登字第004119号
18	开放式基金代销系统 V2.0 [简称：OFSS]	2002年05月09日	原始取得	2002SR4118	软著登字第004118号

19	网络漏洞扫描系统 V1.0 [简称: SYSSCAN]	2002 年 05 月 08 日	原始取得	2002SR4120	软著登字第 004120 号
20	智能证券网电子监控系统 V1.0 [简称: SYSSEE] V1.0	1999 年 03 月 01 日	原始取得	2000SR1346	软著登字第 0005415 号

上述登记号为 2003SR6981、2003SR6983、2003SR6982 三个软件著作权均在 2002 年首次发表，且申请软件著作权时均以深圳市脉山龙实业有限公司为申请主体，2002 年 12 月 19 日，深圳市脉山龙实业有限公司整体变更为股份公司，名称变更为深圳市脉山龙信息技术股份有限公司。登记号为 2003SR6981、2003SR6983、2003SR6982 三个软件著作权的证书取得日期均为 2003 年 06 月 27 日。

因在申请过程中著作权人名称发生改变，根据《计算机软件保护条例》第十五条“软件著作权属于法人或者其他组织的，法人或者其他组织变更、终止后，其著作权在本条例规定的保护期内由承受其权利义务的法人或者其他组织享有；没有承受其权利义务的法人或者其他组织的，由国家享有。”的条款规定，软件著作权的权利取得方式应变更为承受取得。

#### 4、软件产品

截至2009年12月31日，公司登记的软件产品的具体情况如下表：

软件名称	证书及其编号	有效期	权利证书签发日期	发证机关
脉山龙数据库转 XML 软件 V2.0	深 DGY—2009—1890	2014 年 12 月 01 日	2009 年 12 月 01 日	深圳市科技工贸和信息化委员会
脉山龙物料管理软件 V2.0	深 DGY—2009—1891	2014 年 12 月 01 日	2009 年 12 月 01 日	深圳市科技工贸和信息化委员会
脉山龙信息安全与系统管理 Netor 软件 V5.0	深 DGY—2004—0268	2014 年 3 月 31 日	2009 年 03 月 31 日	深圳市科技和信息局
脉山龙儿童免疫金卡信息管理 CIGC 软件 V2.0	深 DGY—2006—1022	2011 年 12 月 29 日	2009 年 04 月 29 日	深圳市科技和信息局
脉山龙水晶石风险绩效评估 PVS 软件 V3.0	深 DGY—2004—0269	2014 年 3 月 31 日	2009 年 03 月 31 日	深圳市科技和信息局
脉山龙水晶石资产管理 FVMS 软件 V2.5	深 DGY—2004—0396	2014 年 4 月 29 日	2009 年 04 月 29 日	深圳市科技和信息局
脉山龙试验数据管理软件 (TDS) V2.5	深 DGY—2007—0750	2012 年 9 月 29 日	2009 年 04 月 29 日	深圳市科技和信息局
脉山龙协同管理软件 (E—club) V2.0	深 DGY—2007—0749	2012 年 9 月 29 日	2009 年 04 月 29 日	深圳市科技和信息局

## 六、公司的技术情况

### （一）公司非核心信息系统的技术服务水平

发行人主要从事的是系统级的 IT 服务外包业务，目前主要涉足信息技术外包（ITO），具体包括数据中心外包、应用系统管理服务外包、网络系统技术支持服务外包和桌面技术支持服务外包四类。经过公司十多年的发展积淀，公司的综合技术交付能力和支撑交付的技术手段已得到极大的提高，已在系统级服务能力和服务交付手段上逐步领先行业内对手，形成了差异性竞争优势，具体体现在以下几个方面：

#### 1、跨区域服务能力

大多数 IT 服务工作需要技术人员现场实施，而且必须确保解决问题的及时性。因此，IT 服务的网点覆盖程度和现场响应时效性就对行业客户来说显得非常重要。能否建立完善的服务网络，实现本地化服务，是 IT 服务水平的重要指标。

目前，公司已在全国建立了 20 个服务点，服务范围涵盖国内近 30 个一级城市、近 80 个二级城市及部分沿海地区三级城市。总部、各服务网点、服务工程师利用网络和移动的实时通信技术，在后台远程技术支持系统和 ITSM 系统的强大支撑下，实现信息互通、协调一致，保障服务响应和解决问题的时效性。为客户不断增长的跨地域、多技术的整体服务交付需求提供了强有力的本地化服务保障。



## 2、两级技术支持能力

由于 IT 服务内容具有多样性和复杂性的特点，部分 IT 服务工作并不能完全由现场的一线工程师个人全部解决，需要专业技术团队的支持，因此，公司在技术管理上采用了“一线工程师+总部资深工程师团队”两级技术支持模式。由一线工程师实现本地化服务，在遇到技术难题时。经客户同意，完全由总部资深工程师团队通过远程视频、“远程访问控制”等各种辅助支持系统，让总部资深工程师“亲临现场”，甚至接管故障系统进行远程故障诊断和排除。

## 3、较为全面的系统服务能力

IT 服务涵盖的技术范围非常广，大多数客户的需求不仅局限在某一项 IT 技术上，可能包含多项 IT 技术的一揽子服务。因此，多系统的综合技术服务能力是 IT 服务商核心竞争力的重要表现。

经过多年的发展和积累，公司已经在 ITO 的各个技术领域都拥有国内优秀的人才储备和经验积累。目前，公司是国内唯一一家能够提供从主机系统、网络系统、存储系统到智能弱电、供配电系统、精密空调、UPS、综合布线系统及服

务能力的服务提供商。公司在服务网络和技术体系方面的全面性结合，构建了自身在 ITO 技术交付能力方面的优势。

## （二）公司核心信息系统的技术水平

### 1、主要软件产品介绍

公司拥有领先的自主软件开发能力，主要产品包括基于智能监控系统软件的远程服务平台、神鹰试验数据管理系统(TDM)、科研生产单位协同办公平台软件(E-CLUB)、卫士访客管理软件(VMIS)和安全决策支持软件(SDSS)。以下主要介绍基于智能监控系统软件的远程服务平台和神鹰试验数据管理系统(TDM)。

#### （1）基于智能监控系统软件的远程服务平台

发行人所从事的 IT 服务外包不但涉及多种相互独立的技术，需要较强的技术积累和专业能力，还需要有非常强的整合能力以及独立开发能力，使这些技术能够更加便利地为客户提供服务。公司的远程服务平台就是基于这一能力而进行自主研发的，并已经开始为客户提供机房环境远程监视以及网页、网络监视服务，客户主要为基金和证券行业企业用户。到目前为止，已经有多家客户接入了公司的远程平台，同时公司正在积极研发和试用平台的日志分析等功能。

#### ①远程服务平台的技术优势

##### A. “单向”传输技术

该技术是保证远程服务平台的服务中心只能实现远程被动监视，而不能主动控制。通过单向传输技术，远程服务平台只能收集设备运行状态的信息而不能对设备发出控制指令，这是发行人“远程服务平台”的关键理念和关键技术所在。

“单向”传输技术彻底解决了用户安全性方面的疑虑，使得远程服务得以迅速推广。

##### B. 压缩技术

该技术保证了在互联网有限的线路资源里面支撑更多的用户接入，保证了单

个客户状态数据接入的实时性，且占用用户本身更少的通信线路资源。通过压缩技术，保证了远程服务平台低成本、高效率的运行。

### C. 加密技术

该技术是为了保证信息系统运行状态数据传输过程中的可靠性和安全性，使得数据即便被窃取，也很难被破解。

### D. 标准化接口技术

对于已经安装监控系统的用户，由于远程服务平台需要与用户现场的监控系统相连接，而用户的监控系统往往来自不同的公司，技术和标准不一样，产品类别也不一样。发行人通过整合和二次开发，实现了标准化接口技术，解决了不同技术之间的接入和兼容问题，使得远程服务平台更具实用性。

## ②远程服务平台的主要技术特点

### A、可靠性

监控系统具有良好的电磁兼容性和电气隔离性能，不影响被监控设备正常工作。监控系统具有专家诊断功能，对通信中断、软件故障能够诊断出故障并及时告警，监视各智能设备各部件的运行状态和工作参数。监控系统提供一年的历史曲线和事件发生记录，便于查询，并且可以承受 365 天\*24 小时连续工作压力，可靠性极高，平均无故障时间大于 10 万小时。

### B、兼容性

支持世界各著名厂家提供的智能设备，实现完美的监控。目前系统兼容设备的品牌有：STULZ、LIEBTRT、RC、HIROSS、佳力图、艾默生等机房精密空调；MGE、EXIDE、SICON、LIEBERT、APC、IMV、艾默生、山特等 UPS。对新投入市场的设备，只要提供通讯协议，都可以集成到系统中。

### C、安全性

系统拥有强大的自检功能，可以对系统与各设备的通讯状态和各设备的故障状态进行全面及时的检测；同时也对软件数据库、动态库等进行全面的自检。通过单向传输技术，远程平台只能收集设备信息而不能对设备发出控制指令，确保安全无虞。

#### D、实时性

实时数据刷新：不同数据量可以配置不同的数据刷新速率，最快的刷新速度为 0.6 秒，其他可以为 1 秒、2 秒、4 秒或者更长。按实际需求系统可提供轮巡传送、有值变化传送、系统自动选择三种方式来传送数据，根据实际需求选择恰当，可以最大的提高系统的实时性。做到 1 秒内完成本地数据采集，3 秒内完成本地到区域和集中监控中心的所有命令响应、执行。系统通过硬件选型，软件优化等多种方法节省资源的占用率，降低响应时间。

#### E、丰富的报警方式

系统强大的多媒体技术，对各种设备的报警提供专家处理提示，报警形式丰富包括屏幕报警、警铃报警、多媒体语音、短消息系统信息和电话语音报警系统等。强大的报警处理功能，可区分 1000 级报警级别，报警事件发生时，系统按事件级别排队报警，显示处理，并将系统界面自动切换到相应的报警画面。

#### F、可伸缩性

系统软硬件设计采用模块化可扩充结构及标准化模块结构，便于系统适应不同规范和功能要求的监控网络系统；由于系统设计为开放型网络结构，支持设备配置、软件模块配置、通用 OCX 调用、内嵌完整 VBSCRIPT 语言，在设备规模扩容、系统功能扩充、软件升级等方方面面都极为方便，保证系统的无间断安全运行的同时，不对其他站点、设备产生任何影响。

### ③远程服务平台的主要技术创新

A、支持机房智能设备、网络监控管理、安全设备管理、视频监控等，并且各种信息无缝集成在同一平台下。

- B、可以通过浏览器访问仿真与监控系统的各种信息，实现远程监控功能。
- C、支持语音、电话语音、短信息等各种报警方式。
- D、提供亲切友好的集成开发环境、完成各种监控或仿真系统的所有组态工作。
- E、支持完整的 VBScript 语言，提供丰富的内部函数接口及完整的编辑界面，极大地扩展系统功能。
- F、内置上百种智能设备通讯协议，使用相同通讯协议的设备可以直接接入，无须任何编程。
- G、提供简洁明了的通讯接口，便于扩展新的通讯协议。
- H、支持各种图形格式，可以插入各种图形资源，使监控界面丰富多彩。

#### ④远程服务平台的主要功能

该产品具有五项主要功能，包括：

- A、用户可通过短信方式实时查询系统设备的各种参数与状态，掌握主动权。
- B、报警形式丰富包括屏幕报警、警铃报警、多媒体语音、短消息系统信息和电话语音报警系统等。
- C、强大的报警处理功能：可区分 1,000 级报警级别，报警事件发生时，系统按事件级别排队报警，显示处理，并将系统界面自动切换到相应的报警画面。
- D、集中监控中心可挂接 65,000 个以上的区域管理中心和现场监控单元。
- E、实时数据刷新，可以达到刷新速度为 0.6 秒。

该产品的五项功能经广东省科学技术情报研究所（国家一级科技查新单位）查新认证，填补了国内技术上的空白，达到国内领先水平。

## （2）神鹰试验数据管理系统

神鹰试验数据管理系统(TDM)是公司面向制造行业（含军工）的试验数据管理软件，是公司针对制造行业（含军工）开发的拥有自主知识产权的产品，该产品是专为提升科研生产制造单位产品试验水平，进而为设计、仿真、制造和质量提供可靠的数据，缩短研发生命周期而研制的。

该产品包括试验任务管理、试验资源管理、试验流程管理、试验数据管理、试验数据分析、采集控制管理、应用集成接口、综合信息管理和基础运行平台等多个模块，能根据用户对业务的实际需要定制部署。

2008年，公司的神鹰试验数据管理系统（TDM）获得第12届中国国际软件博览会金奖，奖项的获得肯定了公司创新和应用结合的能力；2009年，公司的神鹰试验数据管理系统（TDM）获得深圳市自主创新产品称号；经广东省科学技术情报研究所（国家一级科技查新单位）查新，本产品的试验数据实时传输、试验数据在线监控、试验现场画面实时监控三项功能填补了国内技术上的空白。

## 2、公司软件研发的技术水平

### （1）平台化的研发理念

公司自设立以来一贯秉承以柔性理论为核心的平台化的研发理念，用自行研发的组件构建起核心的产品平台，在产品平台上通过二次开发生成业务应用。从最初的组件化研发开始，然后发展到基于业务的集成化组件，经过长时间、大量的技术和业务积累，发行人将核心技术全面整合提升，形成了独有的开发平台和软件开发技术。

### （2）先进的项目管理体系

针对工程的需求和公司在众多信息化项目中的实践，采用 PMBOK 项目管理体系为项目管理主体、采用 Rational 统一软件开发过程（RUP）方法具体指导应用系统集成过程的具体实践、吸纳国际标准化组织颁布的 ISO9001：2000 的管理

机制来加强项目的质量管理，并以行之有效的项目管理软件为辅助工具，进行软件项目管理。

通过以上的原则指导，集成性的将以上项目管理内容综合处理，以便管理者从繁琐的手工和人治管理的状态走向工具辅助管理和协同管理的管理高度，提高工程管理的水平，从而保障项目的建设的成功实施。

发行人充分吸收这些先进的管理思想，建立了适合软件项目的管理体系，多个类似项目建设运用的检验，实践证明是十分有效的。

### （3）先进的软件研发体系

公司技术研发管理按照技术研发与产品研发分开、并行异步开发的模式，技术研究课题由研发中心内部立项。

由于参数配置工作可以由成本相对低廉、对技术技能要求不高的人员来完成，从而可以大幅度缩短研发周期，降低研发成本。这种研发模式使公司大大提高产品的可复制性、灵活性和应变能力，以相对较低的研发成本支撑一个相当规模的产品体系，研发的知识、经验和技能得以沉淀和积累下来。

公司在产品的适应性、稳定性以及研发周期等方面具有明显优势。公司通过选取不同组件为用户构建所需要的业务系统，可大幅缩短研发周期，更好地满足客户需要；公司的软件产品具备了良好的需求适应性及业务扩展性，通过调整参数，应用系统能在最大程度上适应用户管理变革产生的需求变化；构建系统使用的核心组件都是在经过了许多个项目的实际应用考验后方才成型的，最大程度上保障了产品的稳定性。

## （三）研究开发情况

### 1、研发投入

公司非常注重研究开发的力度，设置了具有研发职能的机构来负责相关服务产品及软件的研发工作，包括研发部、IT 咨询部及服务产品部。研发部负责软

件及应用系统服务的研发；IT 咨询部负责咨询服务类的产品研发；服务产品部负责 IT 运维服务产品类的研发。近三年，公司研发投入及其占营业收入的比例见下表：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
研发投入（元）	3,615,805.34	3,544,173.47	1,742,827.55
所占比例（%）	3.70	3.93	3.21

## 2、研发人员简况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司共拥有研发人员 45 名，占员工总数的比例为 31.03%，主要研发人员 9 名，占员工总数的比例为 6.21%，主要研发人员具体情况详见下表：

研发人员	专业资质	颁发单位
吴伟东	信息安全高级工程师	信息产业部电子行业职业技能鉴定指导中心
	软件高级测评师	
	高级软件需求分析师	
	项目经理	信息产业部计算机信息系统集成资质认证工作办公室
	助理工程师	劳动人事部
刘强	信息安全高级工程师	信息产业部电子行业职业技能鉴定指导中心
王在祥	信息安全高级工程师	信息产业部电子行业职业技能鉴定指导中心
刘思明	高级工程师	劳动人事部
	高级项目经理	信息产业部计算机信息系统集成资质认证工作办公室
汪书福	高级项目经理	信息产业部计算机信息系统集成资质认证工作办公室
陈柯柯	信息网络安全技术员	广东省信息网络安全专家继续教育工作办公室
刘占和	项目经理	信息产业部计算机信息系统集成资质认证工作办公室
李方	助理工程师	劳动人事部
	全国建设工程造价员	中国建设工程造价管理协会
金兵	项目经理	信息产业部计算机信息系统集成资质认证工作办公室

公司研发人员获得的重要科研成果和获得的奖项如下：

研发人员	重要科研成果和获得的奖项
陈柯柯	参与研发的脉山龙协同管理软件获得 2008 年度深圳市优秀软件产品称号
段记红	参与研发的试验数据管理系统获 2007 年度中国优秀软件和第十二届中国软件国际博览会金奖、获得深圳市自主创新产品认定证书
赵天越	参与研发的脉山龙智能监控管理软件获第十三届中国软件国际博览会金奖
吴伟东	带头研发的儿童免疫金卡管理系统获 2006 年度深圳市优秀软件称号、试验数据管理系统获 2007 年度中国优秀软件和第十二届中国软件国际博览会金奖、深圳市自主创新产品认定证书、脉山龙智能监控管理软件获第十三届中国软件国际博览会金奖

#### （四）技术创新机制和安排

为了充分调动科研技术人员的积极性，公司高度重视人才在企业发展中的作用，建立起了一整套吸引人才、使用人才、培养人才、激励人才的创新机制，在满足公司快速发展对人才需求的同时，提高了公司的技术创新水平。其具体机制如下：

##### 1、设立特别创新奖

为鼓励科研人员科技创新，公司建立了一套灵活有效的奖励机制，将科研人员的科技成果与物质和精神奖励挂钩。公司设有特别创新奖，设置了高额奖金，其具体奖项规则可以分为以下三个方面：第一，已被采纳并获得成效的技术类创新；第二，除技术类创新之外的管理类创新，包括新业务拓展，新管理方法、手段和工具的推出，以及职能工作或内部服务改进等方面的创新；第三，改良性创新，即日常工作改进，每个人的日常工作都看似平凡、繁琐，但鼓励在思路、方法、技巧上有创新。

##### 2、创新考核机制

公司设置了研发部、IT 咨询部、服务产品部等相关研发部门，为了更有效的激励研发部门的相关科研人员进行技术创新，公司在考核机制上对其进行引导，其中一项考核机制，是要求每个研发部门在每个季度都研发出三个以上的新产品，所占考核比例占总体部门考核比例 30%以上。

### 3、高规格技术论坛

公司每年组织数次高规格的技术论坛，组织公司核心技术人员、管理人员、业内技术领先的厂家、业内的用户专家等，通过技术论坛形成了公司的研发方向。近三年，公司组织的技术论坛情况具体如下：

（1）2008年3月29日，公司在三亚召开“证券基金行业IT服务创新与标准化高峰论坛”，会议主题为通过服务商和厂商的互补和合作，针对行业IT治理的难点问题，为证券基金行业的企业提供更加高效率科学的IT建设和服务方案，提高其自身的IT服务水准，从而提升证券基金企业的竞争能力。本次会议吸引了惠普、思科、JUNIPER、AVOCENT等国际厂商参与，到场的嘉宾为深圳证券监管局、中国证券业协会、鹏华基金管理有限公司、南方基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、英大证券有限责任公司、华林证券有限责任公司、招商基金管理有限公司、中国国际金融有限责任公司、中国建银投资证券有限责任公司、国投瑞银基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司等共27家公司40个代表。会议的议题包括：① IT服务国内外的背景、证券基金行业的需求发展；② IT技术和服务在服务型企业特别是金融企业的重要性；③ 证券行业IT的标准化和脉山龙对证券行业提出的具体IT服务；④ IT基础建设和服务及治理中所用到的服务器、存储、机房温度监控、虚拟交换、统一移动网络、安全网络、远程监控等解决方案。

（2）2007年3月31日至4月1日，公司在深圳举办“与您共成长---2007年金融行业客户交流会”，会议主题为金融行业技术产品交流和培训。参加此次论坛的客户有：宝盈基金、博时基金、长城基金、大成基金、信达澳银基金、景顺长城基金、巨田基金、南方基金、诺安基金、融通基金、国投瑞银基金、兴业银行、中信银行、招商银行、长城证券、国信证券、招商证券、三江源证券、汉唐证券、巨田证券、联合证券、天风证券、中国国际金融有限公司、国泰君安证券等。

## 七、公司质量控制情况

### （一）质量控制标准

发行人于2005年通过了ISO9001：2000质量管理体系认证，为确保产品质量满足客户要求，公司严格按照国际标准化组织制定的ISO标准，在各业务环节建立并运行了一套完整的内部管理体系。

目前，公司正在积极申请CMM认证，对软件开发流程进行质量控制，使主要的研发机构达到CMM的要求。CMM是美国制定并推行的软件生产过程标准和软件企业成熟度等级认证标准，已被软件行业普遍采用。公司推行CMM有助于改善公司的服务质量、提高开发效率和成本控制效益。公司多年来积极探索整合行业信息技术资源，通过严格的品质控制和流程管理，确保为用户提供满足需求的、高质量的产品和优质的信息技术服务。

### （二）质量控制措施

发行人根据上述标准和质量管理体系的要求，制定了完整的质量控制程序、文件和相应的操作规范，确定了质量管理体系所要求的各个过程；设有专门的人员负责组织、建立全公司的质量管理体系和内部质量审核，实行了从研发设计、运行测试、现场服务到售后服务的全过程质量管理，并对纠正预防措施进行跟踪验证，收集并整理顾客的投诉和对产品与服务的质量反馈意见，作为改进过程和提高产品与服务质量的重要依据。

### （三）产品质量纠纷

公司设立至今，严格遵守《中华人民共和国产品质量法》和《中华人民共和国合同法》，未出现因产品和服务的质量问题而引起的重大纠纷。

2010年1月12日，深圳市市场监督管理局出具了关于深圳市脉山龙信息技术股份有限公司调查证明的《复函》，证实深圳市脉山龙信息技术股份有限公司于2007年1月1日至2009年12月31日没有违反市场监督管理有关法律法规的记录。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人为汪书福先生，除发行人外，汪书福先生未控制其它企业，也未从事与发行人相同或相似的业务。

#### （二）避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，更好地维护中小股东的利益，汪书福先生已向发行人出具了《不从事同业竞争承诺函》，承诺如下：“截至本承诺函出具之日，本人及本人所控制的企业并未以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，并未拥有从事与发行人可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。特此承诺。”

### 二、关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的有关规定，截至2009年12月31日，公司的关联方如下：

#### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人为汪书福先生，其持有公司的股份为23,047,126股，占总股本的51.22%。

除控制发行人外，控股股东、实际控制人未控制其他企业。

## （二）持有发行人 5%以上股份的其他股东

1、汪浩先生，持有发行人6.52%的股份，为发行人第二大股东。

2、吴桂谦先生与吴滨莉女士，其二人分别持有公司4.89%、4.89%的股份，吴桂谦先生系吴滨莉女士的父亲，因此，吴氏父女合计持有发行人9.78%的股份。具体情况详见“第五节 发行人基本情况”有关内容。

## （三）发行人控股子公司

1、北京市脉山龙信息技术有限公司。

2、苏州脉山龙信息技术服务有限公司。

3、深圳市脉山龙科技发展有限公司。

发行人上述子公司的具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人子公司及分公司情况”。

## （四）发行人的董事、监事和高级管理人员

发行人的董事、监事和高级管理人员对发行人的经营决策、日常管理有较大影响力，也是发行人的主要关联方。发行人董事、监事和高级管理人员的具体情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。

## （五）其他关联方

1、汪浩先生：发行人控股股东及实际控制人汪书福先生的弟弟，发行人的股东、发起人，现持有发行人 2,933,297 股股份，占发行人股份总数的 6.52%。

2、汪涛先生：发行人控股股东及实际控制人汪书福先生的弟弟，发行人监事，持有发行人3.31%的股份，其具体情况详见“第五节 发行人基本情况”有关内容。

3、陈云龙先生：发行人控股股东及实际控制人汪书福先生的妻弟，持有公司3%的股份，具体情况详见“第五节 发行人基本情况”有关内容。

## （六）报告期内曾经存在的其他关联方

1、深圳市和风资讯科技有限公司，发行人曾持有其90%的股权。2009年1月该公司已经深圳市工商行政管理局核准注销。报告期内该公司与发行人之间不存在同业竞争及关联交易。

2、深圳市九州伟业通信有限公司，汪书福曾持有其100%的股权。2008年2月汪书福将持有该公司的股权全部转让。该公司目前不再是发行人的关联方，且该公司已于2009年9月4日经深圳市工商行政管理局核准注销。报告期内该公司与发行人之间不存在同业竞争及关联交易。

3、深圳市一条龙信息科技有限公司，汪书福曾持有其100%的股权。2008年2月，汪书福将持有该公司的股权全部转让。该公司目前不再是发行人的关联方，且该公司已于2009年7月30日经深圳市工商行政管理局核准注销。报告期内该公司与发行人之间不存在同业竞争及关联交易。

4、成都脉山龙科技有限公司。由于成都脉山龙不具备从事信息技术服务所需的相关资质等，且公司在对外承揽业务时，为了提高公司的市场竞争能力，增加公司的中标几率，主要以发行人的名义对外参加投标工作进行业务承揽，成都脉山龙主要是起服务网点管理和拓展区域客户的作用。因此，导致许多合同、订单成都脉山龙无法取得，收入无法单独体现，直接影响到其经营业绩。考虑到管理架构、税收优惠、资质维护成本等多方面因素，为了提高经营效率，公司决定注销成都脉山龙。该公司已于2009年11月19日经成都市金牛区工商行政管理局核准注销，具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人子公司及分公司情况”。

## 三、关联交易

公司具有独立、完整的业务体系，对控股股东及其他关联方不存在依赖关系，

报告期内在以下方面与关联方存在关联交易：

## （一）经常性关联交易

### 1、支付薪酬

报告期内，公司向担任董事、监事和高级管理人员的关联方人士支付报酬，详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”有关内容。除此之外，发行人未向其他关联方人士支付报酬。该关联交易仍将持续进行。

### 2、备用金

（1）报告期内本公司与关联方的备用金往来发生规模如下：

2007 年度					
关联方	往来款项主要内容	期初余额 (元)	本年借方发生 额(元)	本年贷方发生 额(元)	期末余额 (元)
郭本荣	成都脉山龙备用金	580.00	254,842.71	28,000.00	227,422.71
潘波	差旅费、业务招待费、 工程项目业务费用	255,865.00	10,000.00	255,865.00	10,000.00
汪涛	工程项目设备采购款 (长城基金、国投瑞银 基金、南方基金等)	-	68,365.40	47,100.00	21,265.40
陈云龙	工程项目开发票税款、 差旅费、公司车辆维护 保养费、办公费	39,779.55	583,669.00	419,225.05	204,223.50
2008 年度					
关联方	往来款项主要内容	期初余额 (元)	本年借方发生 额(元)	本年贷方发生 额(元)	期末余额 (元)
汪书福	差旅费、业务招待费	-	203,818.34	195,270.53	8,547.81
潘波	差旅费、业务招待费、 工程项目业务费用	10,000.00	106,188.60	66,188.60	50,000.00
汪涛	工程项目设备采购 款、差旅费	21,265.40	96,339.90	115,605.30	2,000.00
陈云龙	工程项目开发票税 款、差旅费、公司车 辆维护保养费	204,223.50	1,216,156.00	1,291,732.59	128,646.91
2009 年度					
关联方	往来款项主要内容	期初余额 (元)	本年借方发生 额(元)	本年贷方发生 额(元)	期末余额 (元)

汪书福	差旅费、业务招待费	8,547.81	125,325.15	133,872.96	-
潘波	差旅费、工程项目业务费用	50,000.00	22,500.00	72,500.00	-
汪涛	工程项目设备采购款	2,000.00	125,424.70	127,424.70	-
陈云龙	工程项目开发票税款、公司车辆维护保养费、办公费	128,646.91	1,015,475.90	1,144,122.81	-

报告期内本公司与自然人关联方发生的备用金往来主要有以下几种用途：一是项目人员为了顺利开展项目而向公司预借的差旅费、业务招待费及其他工程项目业务费用；二是子公司的负责人预借的用于子公司的备用周转金；三是公司出纳预借的用于工程项目的开发票税款和公司办公车辆的维护保养费用等。

## （2）与备用金相关的现金管理制度

本公司建立有完整的内部管理制度，其中与备用金相关的有《备用金借支管理办法》，该办法规定：

公司备用金分为个人备用金及专项业务备用金二类，个人备用金，是指公司员工因公务需要、以个人名义向公司借支的现金款项（包括现金支票），主要是指特殊人员定额备用金、差旅费、招待费及其他一些零星支出；专项业务备用金，是指公司单独立项报批的业务事项，需常期开支的周转备用金，通常指由公司批复用于分公司的备用周转金或其他相关项目的周转金。

备用金借支由经办人提出后交公司本部门负责人、财务部门主管、财务部负责人审批，借支款单笔大于 5,000.00 元需由总经理审批。公司业务人员个人备用金借支款在规定期限内累计借支额上限为 50,000.00 元；公司高层领导人员个人备用金借支款在规定期限内累计借支额上限为 100,000.00 元。个人备用金均要在相关业务办理结束后一周内进行报销核销，最长不得超出一个月的限期时间，如有特殊情况无法核销结清的，必须到财务部说明，并办理相应的顺延手续。

截至 2009 年 12 月 31 日，关联自然人与公司之间的备用金往来已全部结清，余额为零。

报告期内与关联方产生的其他应收款均为公司正常经营所产生的备用金。该关联交易仍将持续进行。

## （二）偶发性关联交易

### 1、股权转让

#### （1）发行人收购成都脉山龙股权

2008年5月，发行人以96,516元的价格购买股东郭本荣持有的成都脉山龙40%的股权，本次收购价格以成都脉山龙截至2008年3月31日经审计的净资产值为定价依据。该次收购完成后，发行人持有成都脉山龙100%的股权。上述收购行为已经发行人2008年度第二次临时股东大会审议通过。

#### （2）北京脉山龙收购汪书福持有的苏州脉山龙股权

2009年8月，北京脉山龙以44万元的价格购买汪书福持有的苏州脉山龙10%的股权，收购价格以苏州脉山龙截至2009年3月31日经审计的净资产值为定价依据。该次收购完成后，发行人直接持有苏州脉山龙90%的股权，北京脉山龙直接持有苏州脉山龙10%的股权，发行人合计持有苏州脉山龙100%的股权。上述收购行为已经发行人2008年年度股东大会审议通过。

### 2、接受关联方担保

#### （1）连带保证

① 2008年3月28日，发行人与招商银行股份有限公司深圳红荔支行（贷款人）签订编号为“2008年侨字第0008835024号”的《授信协议》，约定贷款人在2008年3月31日至2009年3月31日期间内，为发行人提供人民币1,000万元的循环授信额度，其中流动资金贷款不超过人民币200万元。

同日，发行人控股股东汪书福与贷款人签订编号为“2008年侨字第0008835024号”的《最高额不可撤销担保书》，为上述《授信协议》项下发行人欠贷款人的所有债务承担连带保证责任。

② 2009年5月1日，发行人与招商银行股份有限公司深圳红荔支行（贷款人）签订编号为“2009年侨字第0009838001号”的《授信协议》，约定贷款人在2009年5月至2010年5月期间内，为发行人提供人民币1,000万元的循环授信额度。

同日，发行人控股股东汪书福与贷款人签订编号为“2009年侨字第0009838001号”的《最高额不可撤销担保书》，为上述《授信协议》项下公司欠贷款人的所有债务承担连带保证责任。

## （2）抵押担保

① 2009年6月1日，发行人向深圳市中小企业信用担保中心有限公司申请委托贷款（由杭州银行股份有限公司深圳分行受托放贷）500万元，借款期间为一年，借款用途为深圳市科技三项经费。苏州脉山龙、汪书福及陈莉萍夫妇为本次贷款提供担保。其中苏州脉山龙以其拥有的位于苏州工业园区娄葑东南区新平西路西的土地使用权（苏工园国用(2009)第00047号）为上述贷款向深圳市中小企业信用担保中心有限公司提供抵押担保。

本公司申请的“深圳市科技三项经费”无息借款用于《试验数据管理系统软件（TDS）V2.5》的研发。该软件是本公司针对军工行业研发的产品，通过试验数字化平台可以有机的把试验业务同其他的设计业务联系起来，通过试验数据分析的结果可以指导并提高试验设计人员的设计工作的工作效率及准确性，降低研发成本、缩短研发周期；可以快捷地获取和管理高可用性的各类试验数据；系统采用接口模块可以与外部系统进行数据交换，以实现系统间的无缝连接，为客户提供满足个性化业务需求的应用支撑平台。

该项目符合新产品试制费、中间试验费的申请标准。2009年4月深圳市财政局公布《市科技研发资金2009年指标第一批委托放款企业名单推荐函》，委托深圳市中小企业信用担保中心有限公司向经深圳市科信局审定的市科技研发资金2009年指标第一批26个委托贷款企业发放科技贷款。根据规定，本公司获得500万无息借款。

② 2009年2月24日，发行人与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行（贷

款人）签订编号为“79172009280042”的《短期贷款协议书》，约定贷款金额700万元，贷款期限1年。

2009年2月24日，发行人与深圳市高新技术投资担保有限公司签订编号为“200800667”的《担保协议书》，深圳市高新技术投资担保有限公司为上述《短期贷款协议书》项下发行人所欠债务提供担保。

2009年2月24日，汪书福、陈莉萍与深圳市高新技术投资担保有限公司签订编号为“反200800667”的《反担保保证合同》，汪书福及陈莉萍夫妇为上述《担保协议书》提供连带责任担保。

2009年2月24日，陈莉萍与深圳市高新技术投资担保有限公司签订编号为“抵200800667”的《反担保抵押合同》，陈莉萍以深房地字第3000242310号的《房屋产权证》项下的235.99平方米房屋抵押给深圳市高新技术投资担保有限公司为上述《担保协议书》提供抵押担保，该抵押担保已在深圳市规划与国土资源局办理了抵押登记，他项权利登记编号为“2D09005685”。

### 3、房屋租赁

根据成都脉山龙与发行人股东郭本荣于2007年12月5日签订的《房屋租赁协议》，郭本荣将其所有的位于四川省成都市蜀汉路426号1幢4单元21楼6号的房屋租赁给成都脉山龙作为办公用地，建筑面积为67平方米，租赁期为2007年12月1日至2009年11月30日，每月租金为2,000元。

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司与关联方之间发生的关联交易金额较小，且均采用了市场定价的原则，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

关联方对发行人的担保未收取任何费用，是股东对公司发展所提供的支持，对公司的发展是有利的。

## 四、对关联交易决策权力和程序的制度安排

### （一）《公司章程（草案）》关于关联交易的有关规定

#### 1、《公司章程（草案）》第 37 条

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

#### 2、《公司章程（草案）》第 39 条第（五）款

公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

#### 3、《公司章程（草案）》第 77 条

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

#### 4、《公司章程（草案）》第 106 条第（七）款

公司拟与关联人达成的总额超过300万元或高于公司最近一次经审计净资产的5%的关联交易，应报董事会批准。

#### 5、《公司章程（草案）》第 115 条

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该项提交股东大会审议。

## 6、《公司章程（草案）》第 144 条

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

### （二）公司《董事会议事规则》关于关联交易的有关规定

#### 1、《董事会议事规则》第 14 条

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

#### 2、《董事会议事规则》第 21 条

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（1）《深圳证券交易所股票上市规则》规定董事应当回避的情形；

（2）董事本人认为应当回避的情形；

（3）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

### （三）《关联交易决策制度》关于关联交易的有关规定

#### 1、《关联交易决策制度》第 9 条

公司在确认和处理有关关联方之间关联关系与关联交易时，须遵循并贯彻以下原则：

- （1）尽量避免或减少与关联方之间的关联交易；
- （2）对于必须发生之关联交易，须遵循“如实披露”原则；
- （3）确定关联交易价格时，须遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则，并以协议方式予以规定。
- （4）关联交易的价格或取费原则应不偏离市场独立第三方的标准。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准。

## 2、《关联交易决策制度》第 10 条

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （1）交易对方；
- （2）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- （3）拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- （4）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （5）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （6）中国证监会、深圳证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

### 3、《关联交易决策制度》第 11 条

公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （1）交易对方；
- （2）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （3）被交易对方直接或间接控制的；
- （4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （5）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

中国证监会或本所认定的可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或自然人。

### 4、《关联交易决策制度》第 12 条

公司与其关联人达成的关联交易总额高于 3,000 万元（含 3,000 万元）且高于公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%（含 5%）时，关联交易在公司股东大会批准后实施；

除上述需由股东大会批准之外的关联交易由公司董事会讨论并做出决议后实施。

### 5、《关联交易决策制度》第 13 条

独立董事应对公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元人民币或公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易发表独立意见。对董事会提交股东大会批准的重大关联交易事项，独立董事可以聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具关联交易独立财务顾问报告。

## 五、最近三年关联交易制度的执行情况及独立董事意见

公司最近三年发生的关联交易均严格履行了公司章程的规定和相关程序。独立董事已对发行人的关联交易协议及履行情况进行了审核，并对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易的公允性发表了无保留意见。公司独立董事认为：“截至本意见出具之日，深圳市脉山龙信息技术股份有限公司近三年发生的关联交易审议程序符合法律规定和公司章程的规定，其定价符合市场化原则，是客观公允的。特此声明。”

## 六、减少和规范关联交易的措施

2009年7月26日，本公司全体股东汪书福、汪浩、吴险峰、吴滨莉、吴桂谦、王金龙、王春江、肖学俊、潘波、汪涛、郭本荣、陈云龙向公司出具《减少及规范关联交易承诺函》，承诺：本人（本公司）及本人（本公司）所控制的企业将尽量避免、减少与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，本人（本公司）及本人（本公司）所控制的企业将严格遵守中国证监会和发行人章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，公允进行。

2009年8月6日，本公司的实际控制人、控股股东汪书福向公司出具《不占用公司资源承诺函》，承诺：自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的其他企业将不以任何理由和方式占用发行人的资金或发行人其他资产。

为避免同业竞争，2009年8月6日，本公司全体股东汪书福、汪浩、吴险峰、吴滨莉、吴桂谦、王金龙、王春江、肖学俊、潘波、汪涛、郭本荣、陈云龙向公司出具了《不从事同业竞争承诺函》，承诺：截至本承诺函出具之日，本人（本公司）及本人（本公司）所控制的企业并未以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，并未拥有从事与发行人可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。

报告期内，本公司发生的关联交易履行了公司章程规定的程序。公司将尽量减少关联交易的发生。对于不可避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》、三会议事规则、《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》等对关联交易作出的规范进行操作。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

发行人第一届董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。

#### （一）董事

**1、汪书福先生**，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，合肥工业大学计算机专业本科毕业，北京大学光华管理学院EMBA毕业。1991年7月至1993年2月任江西省九江市国营第七一三厂设计所计算机软件工程师；1993年3月至1997年1月任深圳傲能软件系统有限公司系统集成部经理；1997年2月至今任发行人总经理。汪书福先生是信息产业部认定的高级项目经理，现任深圳专家工作联合会信息化专家专业工作组专家、深圳软件行业协会副会长、软件服务外包分会会长、发行人董事长兼总经理。

**2、吴滨莉女士**，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学EMBA。2002-2005年就读于澳大利亚昆士兰科技大学会计专业；2006年至今担任广东金洁口腔护理用品有限公司总经理助理。现任发行人副董事长。

**3、郭本荣先生**，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，会计专业，注册会计师。1991年-1997年任自贡市沿滩区财政局科员；1997年-2001年任深圳丽斯达（集团）有限公司高级财务经理；2001年-2006年任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司财务总监、副总经理；2006年-2008年任成都脉山龙科技有限公司执行董事、总经理。现任发行人董事。

**4、马凌贵先生**，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，香港城市大学国际会计专业硕士研究生毕业，中级会计师、中国注册会计师。1993年4月—1996年2月任深圳蛇口信德会计师事务所项目经理；1996年3月—1996年11月任君安国际有限公司财务经理；1996年12月—1999年3月任上海申华实业股份有限公司财务总监；1997年6月—1998年6月任四川湖山电子股份有限公司董事；2000年1月—2004年1月任深圳市翔龙通讯有限公司财务经理；2004年

2月—2005年11月任深圳市东方热电投资有限公司财务经理；2005年12月至今先后任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司（公司前身）、深圳市脉山龙信息技术有限公司财务总监。现任发行人董事、财务总监。

**5、吴险峰先生**，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学高分子专业硕士研究生毕业，国内证券注册分析师、香港注册证券分析员。1992年7月—1994年4月任深圳精密化工有限责任公司工艺工程师；1994年5月—1996年6月任深圳申深装饰涂料公司销售经理；1996年7月—2003年8月任蔚深证券有限责任公司分析师、投资经理；2003年9月—2007年3月任国泰君安证券（香港）公司分析员；2007年4月至今任深圳龙腾资产管理有限公司董事长兼总经理。现任发行人董事。

**6、潘波先生**，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年2月-1997年7月担任深圳傲能软件系统有限公司布线工程师，1997年8月-1998年4月担任深圳脉山龙实业有限公司布线工程师，1998年5月-2001年7月担任深圳市脉山龙实业有限公司上海分公司总经理，2002年起历任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司（公司前身）和深圳市脉山龙信息技术有限公司采购部经理、分公司总经理、营销中心总经理、军工业务部总经理、副总经理。2007年潘波先生成功指导开发出拥有完全自主知识产权的访客管理信息系统软件，并取得著作权。现任发行人董事、副总经理。

**7、刘耀辉先生**，1967年生，中国国籍，无境外永久居留权，香港城市大学国际会计专业硕士研究生毕业，中国注册会计师。1989年7月—1995年2月任湖南桃江锰矿主管会计；1998年-2001年担任广东大华德律会计师事务所审计经理；2001年至今担任广东大华德律会计师事务所合伙人；2007年4月-2009年3月任深圳市岱德五金有限公司董事。现任大华天成会计师事务所合伙人、深圳市岱德五金有限公司监事、发行人独立董事。

**8、邓爱国先生**，1936年生，中国国籍，无境外永久居留权，武汉大学数学系本科毕业，高级工程师。1962年就职于国防科委十五所，1972年任电子工业部第十研究院信息所副所长；1983年，任深圳华达软件公司总经理。1993年，

出任深圳远望城多媒体电脑有限公司总经理，同时担任全国多媒体技术委员会理事（全国仅六人）；1996年，出任深圳市软件行业协会会长。现任中国软件行业协会理事长、深圳市软件行业协会会长、发行人独立董事。

**9、鄢维民先生**，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学经济学专业本科毕业。1983年8月-1988年7月就职于江西省社会科学院经济所，任发展室副主任；1988年8月-1993年3月任深圳市体改委副处长；1993年4月-1996年9月任深圳市证券管理办公室公司处处长；1996年10月-1998年4月任招银证券公司副总经理；2000年4月至今任深圳市证券业协会常务副会长兼秘书长，深圳上市公司协会副会长兼秘书长。现任发行人独立董事。

## （二）监事

发行人第一届监事会由3名监事组成。其中陈伊为职工监事，由职工代表大会推举产生；汪涛和肖学俊由发起人共同推荐，经公司创立大会选举产生。

**1、陈伊女士**，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国地质大学人力资源管理专业本科毕业。1997年4月—2001年8月在湖南国讯国际网络有限公司担任财务人员；2001年8月-2003年8月任深圳市脉山龙实业有限公司行政文员；2003年8月-2008年12月任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司行政主管。现任发行人人力资源部副经理、监事会主席。

**2、汪涛先生**，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年-2002年12月任深圳市脉山龙实业有限公司出纳；2002年12月-2006年3月任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司出纳；2006年3月-2006年10月任深圳市脉山龙信息技术有限公司出纳。现任发行人监事。

**3、肖学俊先生**，1957年生，中国国籍，无境外永久居留权，现任发行人监事。

## （三）高级管理人员

**1、汪书福先生**，现任公司总经理，简历参见本节“一、公司董事监事、高

级管理人员和核心技术人员”部分相关内容。

2、潘波先生，现任公司副总经理，简历参见本节“一、公司董事监事、高级管理人员和核心技术人员”部分相关内容。

3、马凌贵先生，现任公司财务总监，简历参见本节“一、公司董事监事、高级管理人员和核心技术人员”部分相关内容。

4、金兵先生，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学法律专业本科毕业，是信息产业部认定的计算机信息系统集成项目经理，CISCO 公司认证的高级网络工程师（CCNP），劳动局认证的 Internet 应用中级工程师（中级职称）。1997年9月-2001年4月任深圳超伦电脑科技有限公司技术部经理；2001年5月-2005年5月先后任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司（公司前身）系统集成部经理、集成事业部总监助理；2005年6月-2007年8月任深圳市脉山龙信息技术有限公司总经理助理。现任发行人副总经理。

5、张所秋女士，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，黑龙江省建筑工程学校工民建专业毕业，助理工程师，注册 ISO9000 内审员。1988年—1996年，任第一重型机器厂基建处工程师；1997年—2002年任深圳市维用科技有限公司品质部品管助理；2002年任桑夏高科技股份有限公司总经理办行政助理；2003年起先后担任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司（公司前身）、深圳市脉山龙信息技术有限公司外联部主任。现任发行人董事会秘书兼外联部主任。

#### （四）其他核心人员

1、吴伟东先生，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，桂林电子工业大学自动控制专业本科毕业，初级工程师，是信息产业部认定的计算机信息系统集成项目经理、信息安全高级工程师、高级软件需求分析师、软件高级测评师，通过中兴通讯（ZTE）渠道代理商培训，获得售前工程师证书。1999年9月—2000年8月任浙江金华信息技术有限公司技术员；2000年8月起先后担任深圳市脉山龙实业有限公司、深圳市脉山龙信息技术股份有限公司（公司前身）、深圳市脉山龙信息技术有限公司高级软件工程师。现任发行人高级软件工程师。

**2、孙爱平先生**，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南省教育学院计算机应用专业毕业，是国家工业和信息化部中国电子信息产业发展研究院认定的综合布线工程师，美国泛达（PANDUIT）结构化布线认证工程师，美国朗讯（LUCENT）结构化布线认证工程师，美国（MOLEX）结构化布线认证工程师，美国电力转换公司 APC UPS（不间断电源）服务认证工程师（ACSE 认证），微软公司 MCP 认证工程师，CISCO 公司 CCNA 认证工程师，中华人民共和国建设部认定的全国项目经理，中华人民共和国信息产业部认定的项目经理。1999年8月—2006年8月先后担任深圳市华工赛百信息技术有限公司工程主管、工程部副经理、工程部经理；2006年8月至今先后担任深圳市脉山龙信息技术有限公司售前技术工程师、工程部副经理、工程设计部经理。现任发行人工程设计部经理。

**3、刘思明先生**，1956年生，中国国籍，无境外永久居留权，电子科技大学电子仪器及测量技术专业本科毕业，是信息产业部计算机系统集成高级项目经理，信息产业部全国建设工程造价员，国家工业和信息化部中国电子信息产业发展研究院认定的综合布线工程师，江西省职称办授予的电子线路工程师，广东省授予的高级工程师。1982年2月—1993年4月任电子部国营713厂设计院发射机室主任；1993年4月—2000年8月任深圳恒兴微电子有限公司开发部经理；2000年8月—2003年3月任深圳桑达信息技术有限公司品质部经理；2003年5月—2005年8月任深圳视得安科技有限公司工作开发部经理；2005年8月至今任发行人总工程师。

**4、韩程先生**，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，亚洲（澳门）国际公开大学工商管理硕士。1997-1998年任深圳用友科技实业有限公司深圳分公司销售代表；1998-2000年任深圳用友科技实业有限公司深圳分公司销售经理；2000-2001年任用友软件股份有限公司深圳分公司副总经理；2001-2002年任用友软件股份有限公司深圳分公司总经理；2002-2003年任用友软件股份有限公司中南大区客户总监；2006-2007年12月任深圳市均衡科技发展有限公司副总经理；2007年12月至今任发行人营销中心总监。

**5、边伟刚先生**，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权，上海科技大学

计算机应用专业本科毕业。1983年1月-1996年1月任上海国际集装箱运输公司电脑部经理；1996年2月-1997年6月任北京证券有限责任公司电脑部总经理；1997年7月-2005年1月任联合证券有限责任公司信息技术部副总经理；2005年1月-2005年5月任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司客户服务中心总监；2005年5月至今任发行人上海第一分公司总经理。

**6、刘芳女士**，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，西安交通大学机械电子专业毕业，大专学历。2001年4月-2004年4月任陕西超英实业集团华成分公司销售部经理；2004年6月-2008年4月任北京东方天工科技发展有限公司销售部经理；2008年4月至今任发行人军工事业部销售部主管。

**7、汪国华女士**，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，四川大学计算机信息管理专业毕业，大专学历。1998年8月-1999年5月任四川智通科技实业有限公司软件工程师；1999年6月-2000年9月任宝欣云石建材集团（香港）有限公司技术秘书；2000年9月-2004年10月任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司营销中心秘书；2004年10月-2007年12月任深圳市脉山龙信息技术有限公司客户经理；2007年12月至今任发行人客户一部销售主管。

**8、李赞先生**，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，中央民族大学经济学本科毕业。1998年5月-2001年6月任深圳金证科技股份有限公司客户经理；2001年8月-2003年9月任松下电器（中国）有限公司销售经理；2003年10月-2007年1月任富士施乐（中国）有限公司销售经理；2007年2月-2008年7月任广州捷宝电子科技有限公司大区经理；2008年10月至今任发行人子公司北京脉山龙销售经理。

**9、刘占和先生**，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，齐齐哈尔轻工学院计算机专业本科毕业。1999年7月-2000年2月任伊春市联通电脑公司系统工程师；2000年2月-2004年3月任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司销售工程师；2004年3月-2007年10月任深圳市脉山龙信息技术股份有限公司销售经理；2007年10月至今任发行人金融行业销售总监。

## （五）董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

2008年3月7日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举由发起人共同提名的汪书福、郭本荣、潘波、马凌贵、吴滨莉、吴险峰、刘耀辉、邓爱国、王殿甫九人为公司第一届董事会成员，其中刘耀辉、邓爱国、王殿甫为独立董事。本届董事会任期三年，任期从2008年3月7日至2011年3月6日。

2008年3月7日，发行人召开第一届董事会第一次会议，选举汪书福为公司董事长，吴滨莉为公司副董事长。

2009年4月1日，王殿甫先生因个人原因辞去发行人独立董事职务。2009年5月17日，发行人召开2008年度股东大会，全体股东经认真讨论后同意增补由全体股东一致推荐的鄢维民先生为公司第一届董事会独立董事。

### 2、监事的提名和选聘情况

2008年3月7日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举由发起人共同提名的汪涛、肖学俊为股东代表出任的监事，并将与职工代表出任的监事陈伊共同组成公司第一届监事会，其中陈伊为监事会主席。本届监事会任期三年，任期从2008年3月7日至2011年3月6日。

## 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

### （一）直接持股情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
汪书福	董事长、总经理	23,047,126	51.22

吴滨莉	副董事长	2,198,985	4.89
潘波	董事、副总经理	1,521,208	3.38
郭本荣	董事	1,466,649	3.26
吴险峰	董事	2,198,985	4.89
肖学俊	监事	2,198,985	4.89
汪涛	监事	1,487,810	3.31

注：上述股份不存在质押或冻结的情况，也不存在任何争议。

## 2、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的近亲属持有公司股份情况如下：

姓名	亲属关系	持股数量（股）	持股比例（%）
汪浩	汪书福之弟	2,933,297	6.52
汪涛	汪书福之弟	1,487,810	3.31
陈云龙	汪书福妻子之弟	1,350,000	3.00
吴桂谦	吴滨莉之父	2,198,985	4.89

### （二）间接持股情况

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属没有以任何方式间接持有公司股份的情况。

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属所持有的上述股份不存在任何质押或冻结情况。

### （三）近三年持股变动情况

姓名	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	持股数量（股）	比例（%）	持股数量（股）	比例（%）	出资额（元）	比例（%）
汪书福	23,047,126	51.22	24,749,775	55.00	18,228,409.00	55.00

吴滨莉	2,198,985	4.89	1,823,985	4.05	1,343,391.00	4.05
肖学俊	2,198,985	4.89	1,823,985	4.05	1,343,391.00	4.05
潘波	1,521,208	3.38	1,633,590	3.64	1,203,097.00	3.64
汪涛	1,487,810	3.31	1,597,725	3.56	1,176,732.00	3.56
郭本荣	1,466,649	3.26	1,575,000	3.50	1,160,000.00	3.50
汪浩	2,933,297	6.52	3,150,000	7.00	2,320,000.00	7.00
陈云龙	1,350,000	3.00	1,350,000	3.00	994,286.00	3.00
吴桂谦	2,198,985	4.89	1,823,985	4.05	1,343,391.00	4.05
吴险峰	2,198,985	4.89	1,823,985	4.05	1,343,391.00	4.05

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

姓名	所投资公司的名称	在所投资公司担任的职务	持股比例	所投资公司的主营业务
刘耀辉	深圳市岱德五金有限公司	监事	20.35%	五金加工
吴险峰	深圳龙腾资产管理有限公司	董事长、总经理	50.00%	资产管理，项目投资，咨询

除已披露的对外投资情况以外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员不存在其他对外投资，不存在与发行人利益发生冲突的情况。

### 四、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的薪酬情况

公司董事、监事、高管人员及其他核心人员最近一年从发行人领取薪酬的情况如下：

姓名	职务	2009 年度薪酬（万元）
汪书福	董事长、总经理	21.60
吴滨莉	副董事长	-

肖学俊	监事	-
潘波	董事、副总经理	11.50
汪涛	监事	8.60
郭本荣	董事	5.20
马凌贵	财务总监	13.70
吴险峰	董事	-
刘耀辉	独立董事	6.00
邓爱国	独立董事	6.00
鄢维民	独立董事	6.00
陈伊	人力资源部副经理、监事会主席	6.00
金兵	副总经理	13.00
张所秋	董事会秘书	10.00
吴伟东	高级软件工程师	7.50
孙爱平	工程设计部经理	11.60
刘思明	总工程师	10.20
韩程	营销中心总监	22.90
边伟刚	上海第一分公司总经理	12.80
刘芳	军工事业部销售部主管	9.10
汪国华	销售主管	19.50
李赞	北京脉山龙销售经理	9.30
刘占和	金融行业销售总监	24.30

公司未实行认股权证制度，所有董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未持有公司认股权，也未安排退休金计划及其它非薪酬待遇。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下表：

姓名	任职情况	兼职单位	兼职单位与脉山龙的关系
汪书福	董事长、总经理	深圳市脉山龙科技发展有限公司 执行董事、总经理	子公司
吴滨莉	副董事长	广东金洁口腔护理用品有限公司 总经理助理	无
郭本荣	董事	无	—
马凌贵	董事、财务总监	无	—
吴险峰	董事	深圳龙腾资产管理有限公司 董事长	无
潘波	董事、副总经理	苏州脉山龙信息技术服务有限公司 执行董事 北京市脉山龙信息技术有限公司 执行董事	子公司
金兵	副总经理	无	—
鄢维民	独立董事	深圳市证券业协会 常务副会长兼秘书长 深圳上市公司协会 副会长兼秘书长 中国社会科学院金融研究中心 研究员 浙江东南发电股份有限公司 独立董事	无
邓爱国	独立董事	深圳市科陆电子科技股份有限公司 独立董事 深圳天源迪科信息技术股份有限公司 独立董事 中国软件行业协会 理事长 深圳市软件行业协会 会长	无
刘耀辉	独立董事	广东大华德律会计师事务所 合伙人 深圳市岱德五金有限公司 监事 深圳市腾邦国际票务股份有限公司 董事	无
陈伊	监事长	无	—
汪涛	监事	无	—
肖学俊	监事	无	—

除上表所示以外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未有在控股股东控制的法人单位（发行人除外）、同行业其他法人单位担任职务的情况。

## 六、董事、监事、高管人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中，董事长汪书福与监事汪涛系兄弟关系。除上述人员外，其他人之间无配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

## 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议、承诺及履行情况

### （一）公司与董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订的协议

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与发行人签订了《劳动合同书》，发行人全体董事均与发行人签订了董事聘用合同。除此以外，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未与发行人签订其他任何协议。

截至 2009 年 12 月 31 日，上述《劳动合同书》和董事聘用合同得到了有效执行。

### （二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作出的重要承诺

作为发行人股东的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员已经分别对其所持股份作出了流通限制和自愿锁定的承诺（详见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“六、（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”）。

发行人控股股东、实际控制人汪书福及其一致行动人已出具《不从事同业竞争承诺函》（详见第五节“发行人基本情况”之“九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况”）。

截至 2009 年 12 月 31 日，上述协议和承诺履行情况良好。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》第一百四十七条规定

的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任均符合公司章程所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）第一次变动情况

2008年3月7日，深圳市脉山龙信息技术股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举汪书福、郭本荣、潘波、马凌贵、吴滨莉、吴险峰、刘耀辉（独立董事）、邓爱国（独立董事）、王殿甫（独立董事）九人为公司第一届董事会成员，任期三年；选举汪涛、肖学俊、陈伊为公司监事，任期三年，其中陈伊为职工监事及监事会主席。

同日，深圳市脉山龙信息技术股份有限公司召开第一届董事会第一次会议，选举汪书福为公司董事长兼总经理；吴滨莉为公司副董事长；聘任金兵、潘波为公司副总经理；聘任马凌贵为公司财务总监；聘任张所秋为公司董事会秘书。

### （二）第二次变动情况

2009年4月，王殿甫先生因个人原因申请辞去独立董事职务。2009年5月17日，发行人召开2008年度股东大会，全体股东经认真讨论后同意王殿甫因身体原因辞去公司独立董事职务，同意增补鄢维民先生为公司第一届董事会独立董事。

公司董事、高级管理人员近两年没有发生重大变动，公司核心管理层、董事会成员稳定。

## 第九节 公司治理

公司成立至今，严格按照《公司法》、《证券法》等相关规定的要求，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架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡的机制。2008年3月7日公司召开创立大会，选举产生了公司第一届董事会9名成员（包括3名独立董事）、第一届监事会3名成员；同日召开第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长、副董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书；同日召开第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。公司聘请三名独立董事，并担任各专门委员会的委员，除战略委员会外，专门委员会中独立董事均占多数并担任主任委员。公司已建立起完善的公司法人治理结构。

2008年3月7日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并一致通过了《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》、《独立董事工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《募集资金专项存储及使用制度》等。

2008年3月7日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议并一致通过了《专门委员会工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》。

2009年7月25日，公司召开2009年第二次临时股东大会，审议并一致通过了《公司章程（草案）》。

公司的股东大会、董事会、监事会和经理层能够按照公司章程和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，报告期内没有违法违规情况的发生。

## 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

#### 1、股东的权利

根据《公司章程（草案）》的规定，公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- （8）法律、行政法规、部门规章及本章程所赋予的其他权利。

#### 2、股东的义务

根据《公司章程（草案）》的规定，公司股东负有下列义务：

- （1）公司股东必须遵守法律、行政法规和公司章程的规定；

- (2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- (3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- (4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；
- (5) 不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

(6) 公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

- (7) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

### 3、股东大会的职权

《公司章程（草案）》规定股东大会是公司的权力机构，依据国家法律、法规和《公司章程（草案）》规定股东大会行使下列职权：

- (1) 决定公司经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；

- （4） 审议批准监事会的报告；
- （5） 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6） 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7） 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8） 对发行公司债券作出决议；
- （9） 审议批准第39条规定的担保事项；
- （10） 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （11） 修改本章程；
- （12） 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （13） 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- （14） 审议批准变更募集资金用途事项；
- （15） 审议股权激励计划；
- （16） 审议法律、行政法规、部门规章和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

#### 4、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程（草案）》的有关规定。公司召开股东大会，单独或者合计持有公司3%以上股份的股东或者董事会、监事会有权提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，并公告临时提案的内容。

召集人应当在年度股东大会召开20日前以书面方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开15日前以书面方式通知各股东。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长

（公司有两位或两位以上副董事长的，由半数以上董事共同推举的副董事长主持）主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反本规则使股东大会无法继续进行的，经出席股东会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不得在本次股东大会上进行表决。

出席会议的董事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名，并保证会议记录内容真实、准确和完整。会议记录应当与出席股东的签名册及代理出席的委托书等资料一并保存，保存期限不少于10年。

## 5、股东大会运行情况

自公司设立之日起至本招股说明书签署之日，本公司共召开了七次股东大会。会议通知方式、召开方式和表决方式符合《公司法》、《公司章程（草案）》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程（草案）》所赋予的权利和义务。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定的《董事会议事规则》及《公司章程（草案）》，对公司董事会的运行进行了规范。公司董事严格按照《董事会议事规则》及《公司章程（草案）》的规定行使权利，履行义务。

#### 1、董事会的构成

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。董事会设董事长1人，副董事长1人。董事由股东大会选举或者更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

## 2、董事会职权

公司董事会行使下列职权：

- （1） 负责召集股东大会，并向大会报告工作；
- （2） 执行股东大会的决议；
- （3） 决定公司的经营计划和投资方案；
- （4） 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5） 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6） 制订公司的增加或者减少注册资本、发行债券或者其他证券及上市方案；
- （7） 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散或者变更公司形式的方案；
- （8） 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9） 决定公司内部管理机构的设置；
- （10） 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11） 制订公司的基本管理制度；
- （12） 制订公司章程的修改方案；
- （13） 管理公司信息披露事项；
- （14） 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （15） 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （16） 法律、行政法规、部门规章、公司章程或股东大会授予的其他职权。

## 3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上、下两个半年度各召开一次定期会议。董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长（公司有两位或两位以上副董事长的，由半数以上董事共同推举的副董事长召集和主持）召集和主持；未设副董事长、副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事召集和主持。

董事会下设董事会办公室，处理董事会日常事务。董事会秘书兼任董事会办公室负责人，负责保管董事会和董事会办公室印章。召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前10日和5日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。

董事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、董事代为出席的授权委托书、会议录音资料、表决票、经与会董事签字确认的会议记录、会议纪要、决议记录、决议公告等，由董事会秘书负责保存。董事会会议档案的保存期限为十年以上。

#### 4、董事会运行情况

自公司设立之日至本招股说明书签署之日，董事会共召开七次会议。本公司董事会一直严格按照法律、法规和公司章程的规定规范运作。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

《公司章程（草案）》和《监事会议事规则》对公司监事和监事会的各方面情况做出了详细全面的规定。

#### 1、监事会的构成

公司设监事会，监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2人，职工代表监事1人，监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设监事会主席1名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

#### 2、监事会职权

监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》第152条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

#### 3、监事会议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议，监事会会议每六个月至少召开一次。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由监事会副主席召集和主持；未设副主席、副主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的，其他监事应当及时向监管部门报告。董事会秘书和证券事务代表应当列席监事会会议。

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事会形成决议应当全体监事过半数同意。

监事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、会议录音资料、表决票、经与会监事签字确认的会议记录、决议公告等，由监事会主席指定专人负责保管。监事会会议资料的保存期限为十年以上。

#### **4、监事会的运行情况**

自公司设立之日至本招股说明书签署之日，本公司监事会共召开五次会议。本公司监事会一直严格按照法律、法规和公司章程的规定规范运作。

### **（四）独立董事制度的建立健全及运行情况**

#### **1、独立董事情况**

本公司于2008年3月7日在创立大会暨第一次股东大会上选举刘耀辉、邓爱国、王殿甫担任公司第一届董事会独立董事。2009年5月17日公司召开2008年年度股东大会，同意王殿甫先生因个人原因辞去独立董事职务，增补鄢维民先生为第一届董事会独立董事。目前，本公司共有3名独立董事，占董事总人数的三分

之一，其中刘耀辉先生为会计专业人士。

## 2、独立董事发挥作用的制度安排

根据《公司章程（草案）》及《独立董事工作制度》，独立董事应确保有足够的时间和精力履行公司董事职责。担任独立董事应当符合下列基本条件：（1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；（2）具有《指导意见》所要求的独立性；（3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；（4）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；（5）公司章程规定的其他条件。

在公司董事会设立的战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会中，独立董事应当在委员会成员中占有二分之一以上的比例，在审计委员会中至少有一名独立董事是会计专业人士。公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。独立董事在任期届满前可以提出辞职，独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。独立董事辞职导致独立董事成员或董事会成员低于法定或公司章程规定最低人数的，在改选的独立董事就任前，独立董事仍应当按照法律、行政法规及公司章程的规定，履行职务。董事会应当在两个月内召开股东大会改选独立董事，逾期不召开股东大会的，独立董事可以不再履行职务。

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别权利：（1）重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司独立董事在行使上述职权时，应取得全体董事的二分之一以上同意。如

上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应对以下公司重大事项发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任和解聘高级管理人员；（3）司董事、高级管理人员的薪酬；（4）重大关联交易；（5）公司年度和累计对外担保情况；（6）重要购买或出售资产；（7）董事会存在重大分歧的事项；（8）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（9）证券监管部门或深圳证券交易所要求独立董事发表意见的事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权；公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件；独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权；独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担；公司应当给予独立董事适当的津贴。除上述津贴外，独立董事不应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

### 3、独立董事实际发挥作用的情况

自公司建立独立董事制度以来，独立董事依据《公司法》等相关法律法规的规定，依据《公司章程（草案）》、《独立董事制度》等要求，忠实履行独立董事的职责，谨慎、认真、勤勉地行使权利并履行义务，在完善公司治理结构和促进公司规范性运作方面已发挥积极有效的作用。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司设董事会秘书一名。董事会秘书为公司的高级管理人员，承担法律、法规及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取

相应的报酬。董事会秘书对董事会和公司负责。董事会秘书应当具备履行职责所必需的财务、管理、法律专业知识，具有良好的职业道德和个人品德，并取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书。董事会秘书具有以下职责：

（1）负责公司和相关当事人与深圳证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证深圳证券交易所可以随时与其取得工作联系；

（2）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向本所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（3）协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；

（4）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

（5）参加董事会会议，制作会议记录并签字；

（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向本所报告；

（7）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

（8）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；

（9）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向本所报告；

（10）《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

## （六）审计委员会的设置情况

### 1、审计委员会的人员构成

审计委员会成员由三名董事组成，包括：郭本荣先生、邓爱国（独立董事）先生、刘耀辉（独立董事）先生，目前刘耀辉先生（独立董事）为审计委员会主任委员（召集人）。

### 2、审计委员会的职责

审计委员会的主要职责权限：A.提议聘请或更换外部审计机构；B.监督公司的内部审计制度及其实施；C.负责内部审计与外部审计之间的沟通；D.审核公司的财务信息及其披露；E.审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；F.公司董事会授予的其他事宜。

### 3、审计委员会议事规则

第1条 审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开四次，每季度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。

第2条 审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

第3条 审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

第4条 审计办公室成员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事、董事会秘书及其他高级管理人员列席会议。

第5条 如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

第6条 审计委员会会议的召开程序、表决方式和会议通过的议案必须遵循有关法律、行政法规、公司章程及本工作细则的规定。

第7条 审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签

名；会议记录由公司董事会秘书保存。

第8条 审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

第9条 出席会议的委员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

#### 4、审计委员会运行情况

本公司审计委员会成立至今，严格按照《公司法》、《公司章程（草案）》、《董事会审计委员会工作细则》的有关规定规范运作，对公司的内部审计部门的工作报告、公司的财务信息及内控制度进行审议。审计委员会在检查公司财务报告、监督和检查公司内部控制、沟通公司内外部审计人员的联系等方面发挥了重要作用，确保了公司财务报告披露的真实性，有效降低了公司发生内部欺诈的风险。

## 二、近三年违法违规情况

本公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今，本公司及公司董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，报告期内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 三、近三年资金占用及对外担保情况

本公司的《公司章程（草案）》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

本公司执行严格的资金管理制度，报告期内与控股股东及其控制的其他企业的资金往来情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”有关内容。

## 四、内部控制制度评估意见

### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为，公司成立至今先后制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度。公司生产、经营、管理部门健全；责、权、利明确；会计信息和相关经济信息的报告制度健全；财务凭证制度健全，凭证的填制、传递和保管具有严格的程序；公司员工具备必要的知识水平和业务技能；对财产物资建立了定期盘点制度，对重要的业务活动建立了事后核对制度；公司建立了严格的经济责任制和岗位责任制；对各项业务活动的程序作出明确规定，并具有明晰的流程图；对采购、销售、安全、质量等各个关键控制点均设有控制措施；公司建立了内部审计制度，对改进管理、提高效益发挥了重要作用。

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2010年1月，本公司审计机构深圳市鹏城会计师事务所有限责任公司出具了“深鹏所股专字[2010]068号”《内部控制审核报告》，专项报告内容如下：

“我们接受委托，审核了贵公司管理当局对2009年度与会计报表相关的内部控制有效性的认定。贵公司管理当局的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，我们的责任是对贵公司内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为，贵公司按照控制标准于 2009 年度在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

## 五、对外投资、对外担保的政策和制度安排及执行情况

### （一）对外投资的政策、制度安排及执行情况

#### 1、对外投资的政策、制度安排

第1条 公司总经理有权决定单次金额占公司最近一期经审计的合并会计报表净资产 1%以下（含 1%）的非风险投资，并且年度累计不超过最近一期经审计合并会计报表净资产 5%。总经理应就相关事宜向董事会呈交书面报告。

第2条 公司对外投资年度累计金额不超过公司最近经审计净资产值的 20%，由总经理将有关情况制成详细书面报告，提交董事长或董事会秘书，由董事长或董事会秘书制作议案，经董事会审议通过后生效。

第3条 公司对外投资年度累计高于公司最近经审计净资产值 20%的，应由董事会向股东大会提交预案，经股东大会审议通过后生效。

第4条 子公司均不得自行对其对外投资作出决定。

第5条 公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。

第6条 董事会战略委员会为领导机构，负责统筹、协调和组织对外投资项目的分析和研究，为决策提供建议。

第7条 新项目发展小组，隶属于董事会战略委员会，主要负责对新的投资项目进行信息收集、整理和初步评估，经筛选后建立项目库，提出投资建议。

第8条 公司总经理为对外投资实施的主要负责人，负责对新项目实施的人、财、物进行计划、组织、监控，并应及时向董事会汇报投资进展情况，提出调整建议等，以利于董事会及股东大会及时对投资作出修订。

第9条 公司财务部为对外投资的财务管理部门，负责对对外投资项目进行投资效益评估，筹措资金，办理出资手续。

第10条 公司董事会审计委员会及其所领导的审计小组负责对对外投资进行定期审计。

第11条 新项目发展小组对投资项目进行初步评估，提出投资建议，报董事会战略委员会初审。

第12条 初审通过后，新项目发展小组对其提出的适时投资项目，应组织公司相关人员组建工作小组，对项目进行可行性分析并编制报告提交公司总经理办公会讨论通过后，上报董事会战略委员会，并根据相关权限履行审批程序。

第13条 对于重大投资项目可单独聘请专家或中介机构进行可行性分析论证。

第14条 子公司必须在本公司中长期发展规划的框架下制定和完善自身规划，并指导其进行对外投资。子公司必须将其拟对外投资事项制作成议案、项目建议书或可行性分析报告上报本公司新项目小组，并按照本制度规定履行审批程序。

第15条 公司对外投资组建合作、合资公司，应对新建公司派出经法定程序选举产生的董事、监事，参与和影响新建公司的运营决策。

第16条 对于对外投资组建的控股公司，公司应派出经法定程序选举产生的董事长，并派出相应的经营管理人员，对控股公司的运营、决策起重要作用。

## 2、报告期内对外投资的执行情况

在报告期内，公司良好地执行了《对外投资管理制度》，没有违反规定的情形。

### （二）对外担保的政策、制度安排及执行情况

#### 1、对外担保的政策、制度安排

第1条 公司在审批对外担保事项时，应遵循以下审批权限：

（1）公司的对外担保必须先经董事会审议。

（2）下述担保事项应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议：

①连续 12 个月内累计金额 1000 万元以上的担保事项；

②单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；

③公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

④为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

⑤连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

除前款①-⑤规定的情形之外及连续 12 个月内累计金额 1000 万元（含 1000 万元）以下的担保事项，只须提交董事会审议。

公司为股东、实际控制人及其关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照执行。

第2条 董事会审议担保事项时，应经三分之二以上董事审议同意；涉及为关联人提供担保的，须经非关联董事三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，有关股东应当在股东大会上回避表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

股东大会审议上述第（2）项第⑤款担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

第3条 担保合同由董事长或授权代表与被担保方签订。

第4条 签订人签订担保合同时，必须持有董事会或股东大会对该担保事项的决议及有关授权委托书。

第5条 签订人不得越权签订担保合同，也不得签订超过董事会或股东大会授权数额的担保合同。

第6条 担保合同必须符合有关法律规范，合同事项明确。除银行出具的格式担保合同外，其他形式的担保合同需由公司法务人员审查，必要时交由公司聘请的律师事务所审阅或出具法律意见书。

第7条 订立担保格式合同，应结合被担保人的资信情况，严格审查各项义务性条款。对于强制性条款可能造成公司无法预料的风险时，应要求对有关条款作出修改或拒绝提供担保，并报告董事会。

第8条 公司在接受反担保抵押、反担保质押时，由公司财务部会同公司法务人员（或公司聘请的律师），完善有关法律手续，特别是包括及时办理抵押或质押登记的手续。

第9条 经办责任人应及时关注被担保方的生产经营、资产负债变化、对外担保和其他负债、分立、合并、法定代表人的变更以及对外商业信誉的变化情况，特别是到期债务归还情况等，对可能出现的风险加以分析，并根据情况及时报告财务部。

对于未约定担保期间的连续债权担保，经办责任人发现继续担保存在较大风险，有必要终止担保合同的，应当及时向财务部报告。

财务部应根据上述情况，采取有效措施，对有可能出现的风险，提出相应处理办法报分管领导审定后提交董事会。

第10条 当被担保人在债务到期后十五个工作日未履行还款义务，或发生被担保人破产、清算、债权人主张担保人履行担保义务等情况时，公司应及时了解被担保人债务偿还情况，并及时披露相关信息，准备启动反担保追偿程序。

第11条 被担保人不能履约，担保债权人对公司主张债权时，公司应立即启动反担保追偿程序，同时向董事会秘书报告，由董事会秘书立即报公司董事会，并予以公告。

## 2、报告期内对外担保的执行情况

在报告期内，公司良好地执行了《对外担保管理制度》，没有违反规定的情形。

报告期内本公司没有发生对外担保事项。

## 六、投资者权益保护情况

### （一）投资者知情权保护

公司保护投资者的知情权。《公司章程（草案）》规定股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告等公司资料。股东提出查阅前述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

## （二）投资者资产收益权保护

公司保护投资者的资产收益权。《公司章程（草案）》规定股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （三）投资者参与重大决策与选择管理者等权利保护

公司保护投资者参与重大决策与选择管理者的权利。《公司章程（草案）》规定股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。股东在股东大会上依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）审议批准第 39 条规定的担保事项；
- （10）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （11）修改本章程；
- （12）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- （14）审议批准变更募集资金用途事项；
- （15）审议股权激励计划；
- （16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

#### （四）投资者权益保护的相关情况

公司自成立以来，严格按照《公司章程（草案）》的相关规定，依法保障投资者的知情权、资产权和参与重大决策和选择管理者等方面的权利。公司自成立以来共召开股东大会 7 次，对公司的成立、选举董事、监事、增资、修改章程、利润分配等公司的重大事项进行审议并做出了相关的决议。

## 第十节 财务会计信息与管理层分析

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自发行人经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的财务报告。本节财务会计数据及有关说明反映了公司 2007 年度、2008 年度及 2009 年度经审计财务报表的主要内容，发行人提醒投资者关注本招股说明书所附财务报表和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、审计意见

深圳市鹏城会计师事务所有限公司对发行人 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度、2008 年度及 2009 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的深鹏所股审字[2010]017 号审计报告。

### 二、报告期经审计的财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	36,183,038.92	20,397,819.74	34,590,777.98
交易性金融资产	-	47,833.18	47,833.18
应收票据	-	-	-
应收账款	23,435,755.10	17,674,100.21	9,221,552.13
预付款项	6,204,674.58	4,400,348.89	6,323,128.95
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-

其他应收款	5,014,434.25	5,899,244.59	2,485,442.96
存货	12,211,950.37	14,311,981.72	13,212,246.43
一年内到期的非流动资产	-	-	
应收内部往来款	-	-	
其他流动资产	-	5,400.00	
流动资产合计	83,049,853.22	62,736,728.33	65,880,981.63
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	20,330,611.44	20,084,923.38	19,740,745.84
在建工程	-	125,659.42	-
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	5,476,521.86	137,985.27	167,721.42
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	517,751.22	412,233.18	-
递延所得税资产	109,805.55	44,592.89	44,592.89
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	26,434,690.07	20,805,394.14	19,953,060.15
资产总计	109,484,543.29	83,542,122.47	85,834,041.78

负债及股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
---------	-------------	-------------	-------------

<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,750,000.00	2,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	12,492,289.21	10,658,060.86	8,657,079.36
预收款项	301,707.12	1,700,012.18	12,447,749.18
应付职工薪酬	157,494.25	132,672.75	124,460.48
应交税费	1,501,886.17	1,500,422.77	1,561,333.20
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,538,755.92	1,210,891.05	9,977,157.90
一年内到期的非流动负债	-	-	-
应付内部单位款	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	26,742,132.67	17,202,059.61	32,767,780.12
<b>非流动负债：</b>			
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	26,742,132.67	17,202,059.61	32,767,780.12
<b>股东权益：</b>			
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	33,142,870.00
资本公积	7,870,871.56	7,972,511.60	8,246,194.90
减：库存股	-	-	-

盈余公积	2,928,421.47	1,319,364.17	1,347,199.98
未分配利润	26,943,117.59	11,612,248.95	10,131,840.74
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	82,742,410.62	65,904,124.72	52,868,105.62
少数股东权益	-	435,938.14	198,156.04
股东权益合计	82,742,410.62	66,340,062.86	53,066,261.66
负债及所有者权益总计	109,484,543.29	83,542,122.47	85,834,041.78

## 2、合并利润及利润分配表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	97,923,673.76	90,134,948.11	54,246,499.04
其中：营业收入	97,751,478.26	90,134,948.11	54,246,499.04
二、营业总成本	80,063,023.43	76,059,466.53	40,647,608.50
减：营业成本	60,304,328.29	58,309,351.09	32,798,105.03
营业税金及附加	2,713,709.67	2,735,570.37	1,066,918.47
营业费用	10,689,424.30	9,428,317.40	4,193,210.69
管理费用	5,641,621.52	5,310,833.89	2,555,081.85
财务费用	233,176.53	18,092.47	-60,386.49
资产减值损失	480,763.12	257,301.31	94,678.95
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-76,614.13
投资收益(损失以“-”号 填列)	-108,136.97	23,809.08	980,493.04
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）	17,752,513.36	14,099,290.66	14,502,769.45
加：营业外收入	1,349,615.24	1,413,689.45	9,090.75
减：营业外支出	3,715.91	68,658.70	79,640.24
其中：非流动资产处置 损失	-	-	-

四、利润总额（亏损以“-”号填列）	19,098,412.69	15,444,321.41	14,432,219.96
减：所得税费用	2,154,424.89	2,514,004.21	2,237,846.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,943,987.80	12,930,317.20	12,194,372.98
其中：归属于母公司所有者的净利润	16,939,925.94	12,934,379.06	12,109,884.81
少数股东损益	4,061.86	-4,061.86	84,488.17
被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.38	0.29	0.27
（二）稀释每股收益	0.38	0.29	0.27
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	16,943,987.80	12,930,317.20	12,194,372.98
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	16,939,925.94	12,934,379.06	12,109,884.81
归属于少数股东的综合收益总额	4,061.86	-4,061.86	84,488.17

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 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	95,530,030.97	73,353,506.99	65,257,147.17
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,514,035.98	2,329,868.47	9,195,693.00
经营活动现金流入小计	98,044,066.95	75,683,375.46	74,452,840.17
购买商品、接受劳务支付的现金	60,238,521.66	59,228,904.31	37,877,654.88
支付给职工以及为职工支付的现金	7,494,305.18	7,098,255.38	2,927,278.58
支付的各项税费	6,453,230.24	5,331,699.84	5,240,011.56
支付的其他与经营活动有关的现金	9,949,328.88	8,636,460.93	9,196,147.91
经营活动现金流出小计	84,135,385.96	80,295,320.46	55,241,092.93
经营活动产生的现金流量净额	13,908,680.99	-4,611,945.00	19,211,747.24

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	2,990,000.00
取得投资收益收到的现金	27,954.09	-	980,493.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,000.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	27,954.09	3,000.00	3,970,493.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,177,824.50	11,494,178.24	10,067,296.49
投资支付的现金	440,000.00	-	2,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	5,617,824.50	11,494,178.24	12,067,296.49
投资活动产生的现金流量净额	-5,589,870.41	-11,491,178.24	-8,096,803.45
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	
吸收投资收到的现金	-	-	19,380,000.00
取得借款收到的现金	12,000,000.00	2,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	2,000,000.00	19,380,000.00
偿还债务支付的现金	4,250,000.00		-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283,591.40	89,835.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计	4,533,591.40	89,835.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,466,408.60	1,910,165.00	19,380,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	15,785,219.18	-14,192,958.24	30,494,943.79
加：年初现金及现金等价物余额	20,397,819.74	34,590,777.98	4,095,834.19
六、年末现金及现金等价物余额	36,183,038.92	20,397,819.74	34,590,777.98

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

资产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	20,088,942.43	8,192,305.07	34,552,951.29
交易性金融资产	-	47,833.18	47,833.18
应收票据	-		
应收账款	22,449,294.40	17,501,692.79	8,934,144.71
预付账款	4,932,892.58	4,400,348.89	6,323,128.95
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,047,408.70	6,274,346.56	2,346,995.96
存货	12,134,760.77	14,236,981.72	13,137,246.43
一年内到期的非流动资产	-	-	
应收内部往来款	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	63,653,298.88	50,653,508.21	65,342,300.52
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	18,300,000.00	16,696,516.00	300,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,243,042.99	20,077,935.80	19,740,745.84
在建工程	-	125,659.42	-
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	100,973.83	137,235.27	167,721.42

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	517,751.22	412,233.18	-
递延所得税资产	105,198.76	44,592.89	44,592.89
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计	39,266,966.80	37,494,172.56	20,253,060.15
<b>资产总计</b>	<b>102,920,265.68</b>	<b>88,147,680.77</b>	<b>85,595,360.67</b>

负债及股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债:			
短期借款	9,750,000.00	2,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	8,458,848.78	14,647,775.70	8,642,889.36
预收账款	289,707.12	1,700,012.18	12,447,749.18
应付职工薪酬	164,374.36	147,021.83	124,460.48
应交税费	721,866.17	1,299,711.82	1,561,333.20
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,380,382.98	2,288,645.99	9,948,056.89
一年内到期的非流动负债		-	-
应付内部单位款	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	20,765,179.41	22,083,167.52	32,724,489.11
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	20,765,179.41	22,083,167.52	32,724,489.11
股东权益：			
股本(实收资本)	45,000,000.00	45,000,000.00	33,142,870.00
资本公积	7,870,871.56	7,870,871.56	8,246,194.90
减：库存股	-	-	-
盈余公积	2,928,421.47	1,319,364.17	1,347,199.98
未分配利润	26,355,793.24	11,874,277.52	10,134,606.68
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	82,155,086.27	66,064,513.25	52,870,871.56
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	82,155,086.27	66,064,513.25	52,870,871.56
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>102,920,265.68</b>	<b>88,147,680.77</b>	<b>85,595,360.67</b>

## 2、母公司利润及利润分配表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	89,318,271.51	90,134,948.11	53,593,086.04
其中：营业收入	89,318,271.51	90,134,948.11	53,593,086.04
二、营业总成本	72,260,151.90	75,796,268.08	40,205,415.92
减：营业成本	55,688,665.43	59,491,214.03	32,445,905.03
营业税金及附加	2,510,709.99	2,735,570.37	1,042,747.89
营业费用	8,697,250.01	8,395,318.41	4,127,388.69
管理费用	4,659,370.08	4,886,429.08	2,555,081.85
财务费用	242,903.24	30,434.88	-60,386.49

资产减值损失	461,253.15	257,301.31	94,678.95
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-76,614.13
投资收益(损失以“-”号 填列)	-368,561.91	23,809.08	980,493.04
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)	16,689,557.70	14,362,489.11	14,291,549.03
加：营业外收入	1,349,615.24	1,413,689.45	9,090.75
减：营业外支出	3,715.91	68,532.66	79,640.24
其中：非流动资产处置 损失	-	-	-
四、利润总额(亏损以 “-”号填列)	18,035,457.03	15,707,645.90	14,220,999.54
减：所得税费用	1,944,884.01	2,514,004.21	2,237,846.98
五、净利润(净亏损以 “-”号填列)	16,090,573.02	13,193,641.69	11,983,152.56
其中：归属于母公司所 有者的净利润	16,090,573.02	13,193,641.69	11,983,152.56
少数股东损益	-	-	-
被合并方在合并前实 现的净利润	-	-	-
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.36	0.29	0.27
（二）稀释每股收益	0.36	0.29	0.27
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	16,090,573.02	13,193,641.69	11,983,152.56
其中：归属于母公司所 有者的综合收益总额	16,090,573.02	13,193,641.69	11,983,152.56
归属于少数股东的综 合收益总额	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 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	87,623,230.92	73,353,506.99	64,603,734.17

收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,821,579.40	2,329,868.47	5,320,221.29
现金流入小计	89,444,810.32	75,683,375.46	69,923,955.46
购买商品、接受劳务支付的现金	63,335,001.30	56,620,755.31	37,525,454.88
支付给职工以及为职工支付的现金	4,484,210.09	6,346,597.56	2,892,456.58
支付的各项税费	5,672,219.54	5,382,593.14	5,215,840.98
支付的其他与经营活动有关的现金	8,873,517.22	7,813,062.43	5,001,955.78
现金流出小计	82,364,948.15	76,163,008.44	50,635,708.22
经营活动产生的现金流量净额	7,079,862.17	-479,632.98	19,288,247.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	2,990,000.00
取得投资收益收到的现金	27,954.09	-	980,493.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,000.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	27,954.09	3,000.00	3,970,493.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	677,587.50	11,494,178.24	10,067,296.49
投资支付的现金	2,000,000.00	16,300,000.00	2,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	
现金流出小计	2,677,587.50	27,794,178.24	12,067,296.49
投资活动产生的现金流量净额	-2,649,633.41	-27,791,178.24	-8,096,803.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	19,380,000.00
取得借款收到的现金	12,000,000.00	2,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-		
现金流入小计	12,000,000.00	2,000,000.00	19,380,000.00
偿还债务支付的现金	4,250,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283,591.40	89,835.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	
现金流出小计	4,533,591.40	89,835.00	-

筹资活动产生的现金流量净额	7,466,408.60	1,910,165.00	19,380,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	11,896,637.36	-26,360,646.22	30,571,443.79
加：年初现金及现金等价物余额	8,192,305.07	34,552,951.29	3,981,507.50
六、年末现金及现金等价物余额	20,088,942.43	8,192,305.07	34,552,951.29

### 三、财务报表的编制基础和合并报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）合并财务报表范围及其变化情况

##### 1、合并财务报表范围

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	出资额 (万元)	经营范围
苏州脉山龙	2200	100	674	计算机信息及网络系统的咨询与技术服务、数据库技术服务、计算机软件开发及系统集成；销售；计算机网络设备；建筑智能化工程。
深圳脉山龙	1000	100	1000	计算机软件开发及系统集成；数据库存及计算机网络服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；计算机网络设备的购销；兴办实业（具体项目另行申报）；从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品）。
北京脉山龙	200	100	200	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口（未取得行政许可项目除外）

## 2、合并财务报表范围变化情况

子公司名称	纳入合并范围的期间	变更情况说明
成都脉山龙	2007-1 至 2008-12	2009 年 11 月 19 日注销
苏州脉山龙	2008-5 至 2009-12	2008 年 5 月新设立
深圳脉山龙	2008-6 至 2009-12	2008 年 6 月新设立
北京脉山龙	2009-5 至 2009-12	2009 年 5 月新设立

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）金融工具的核算方法

本公司的金融工具包括货币资金、衍生金融工具、应收款项、应付款项、借款及股本等。

#### 1、金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本公司持有的衍生金融工具属于此类。初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利

得或损失计入当期损益。

## （2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

## （3）其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本公司作为保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，本公司按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后一般采用实际利率法按摊余成本计量。

## 2、金融资产的减值

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其它财务重组；

- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- (7) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (8) 其它表明金融资产发生减值的客观证据。

#### 金融资产减值损失的计量

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- (2) 持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；
- (3) 可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

### 3、公允价值的确定

本公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融资产或金融负债时可能发生的交易费用。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价和现金流量折现法。本公司定期评估估值方法，并测试其有效性。

### 4、金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，确认为股本、资本公积。本公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

### （二）存货的核算方法

公司的存货由原材料和项目成本构成,其中项目成本占比较高。项目成本核算的是尚未完工结转的在建工程项目的已发生成本。其主要构成为：主要材料和设备成本、外协成本、人工成本及费用等。

材料或设备运抵项目现场之后，根据采购部提供的材料采购发票及对应的且经项目经理验收并签名的《进料验收单》，确认各项目的主要材料和设备成本，计入“项目成本—主要材料和设备成本”科目；外协成本核算的是发行人将各个工程项目外包给分包商发生的成本，发行人根据项目技术部提供的外包项目验收文档及发票确认各项目的外包成本，计入“项目成本—外协成本”科目；人工成本核算的是发行人员工和临时人工的工资费用，发行人根据员工工资清单和临时人工工资的付款申请等纸质单据确认各项目的人工成本，计入“项目成本—直接人工”科目；项目费用核算的是各个工程项目的差旅费、招待费等，发行人根据

费用报销单据确认各个工程的项目费用，计入“项目成本—项目费用”科目。

发行人根据各个工程项目的完工进度将计入项目成本的成本及费用结转到主营业务成本。

### （三）长期股权投资的核算方法

#### 1、长期股权投资在取得时按照初始投资成本核算；

#### 2、本公司根据不同情况对长期股权投资分别采用成本法或权益法核算；

（1）对被投资单位具有控制权的子公司的长期股权投资在母公司采用成本法核算，编制合并报表时按权益法进行调整。母公司采用成本法核算的，在子公司宣告分派利润或现金股利时确认当期投资收益；

（2）对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认当期投资收益；

（3）对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；中期期末或年度终了按应分享或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认为当期投资收益（在确认被投资单位发生的净亏损时，以该投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限）；

（4）长期股权投资取得时的初始投资成本与其应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额产生差额的，对于借方差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；对于贷方差额，计入当期损益；对在非同一控制下的企业合并中取得的长期股权投资，其合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，分别确认为商誉或计入当期损益；

### （四）固定资产的确认条件、分类、计量基础和折旧政策

#### 1、固定资产的确认条件

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

## 2、固定资产的计量基础

各类固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## 3、固定资产分类及折旧政策

固定资产折旧采用直线法计算，按各类固定资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

资产类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	45 年	5.00%	2.1%
运输设备	5 年	5.00%	19.00%
电子设备	5 年	5.00%	19.00%
其他设备	5 年	5.00%	19.00%

每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### （五）收入和成本的确认方法

#### 1、收入和成本的确认方法

（1）公司业务中基于远程服务平台的各项服务（包括远程服务、运维服务、维保服务、安全评估服务）及基于试验数据管理系统（TDM）软件平台下的软件开发均属于劳务服务。

按照《企业会计准则第 14 号——收入》的有关规定，对在同一会计期间内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计期间的，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百

分比法确认相关的劳务收入。另根据《企业会计准则第 14 号——收入》应用指南的有关规定，“为特定客户开发软件的收费，在资产负债表日根据开发的完工进度确认收入。包括在商品售价内可区分的服务费，在提供服务的期间内分期确认收入。长期为客户提供重复的劳务收取的劳务费，在相关劳务活动发生时确认收入。”

对于劳务服务及软件开发，依据企业会计准则规定，公司一般根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例来确定提供劳务交易的完工进度。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

（2）公司基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包中的建筑智能化工程咨询、设计、实施服务属于工程服务，有关合同主要为工程合同。

该等工程项目按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》的有关规定确认收入及成本，即在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

对于建造合同，依据企业会计准则规定，公司一般根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

对于在资产负债表日提供劳务交易（或建造合同）结果不能够可靠估计的，公司按下列情况分别处理：已经发生的劳务成本（或合同成本）预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本（或合同成本）金额确认收入，并按相同金额结转成本；已经发生的劳务成本（或合同成本）预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本（或合同成本）计入当期损益，不确认收入。

（3）公司基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包中的 IT 基础架构（含主机、存储、网络）等系统的咨询、设计、实施服务主要属于商品销售服务，有关合同主要为 IT 系统相关设备的销售合同。

按照《企业会计准则第 14 号——收入》的有关规定，销售商品收入在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的凭据，并且与销售该商品的成本能够可靠的计量时，确认收入的实现。

2、公司各项业务的收款政策、收入及成本的确认方法如下所示：

业务类型		收款政策	收入及成本的确认方法
远程服务平台	远程服务	1、合同签订时收取合同金额的 50%以上； 2、服务期满收取合同尾款。	1、如果合同约定服务期超过一个会计期间的，则在资产负债表日按已提供服务期间或服务次数占合同约定服务期间或服务次数的比例分期确认收入及成本； 2、如果合同约定的服务期间没有超过一个会计期间或合同约定的服务是单次劳务服务，则在劳务服务完成时确认收入及成本。
	运维服务		
	维保服务		
	安全评估服务		
基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包	建筑智能化工程咨询、设计、实施服务	1、合同签订时预收合同金额的 30%-40%； 2、主体工程完工时收取合同金额的 30-50%； 3、安装调试正常后收取合同金额的 10-20%； 4、项目竣工并正式验收合格后收取合同金额的 10-20%； 5、质保期满后收取合同金额 3-7%的质保金。	1、在一个会计期间内能够完工的建造合同，公司在工程验收合格后依据验收报告确认收入及成本； 2、未能在一个会计期间全部建造完成的，在资产负债表日或者根据合同约定的时间或者当分部工程达到客户要求时进行阶段性验收。根据阶段性验收报告确定合同完工进度并确认相应的收入及成本。
	IT 基础架构（含主机、存储、网络）等系统的咨询、设计、实施服务	1、合同签订时预收合同金额的 30%-40%； 2、产品运抵客户并经客户验收合格时收取合同金额的 30-40%； 3、设备安装调试后经验收合格并正常运行一个月后收取合同金额的 10-20%； 4、设备正常运转一年后收取合同金额 3-10%的质保金。	在设备经客户验收合格后一次性确认销售收入，并结转相关设备成本。
试验数据管理系统（TDM）		1、完成系统概要设计并经	1、在一个会计期间内能够开发完成的合

	<p>客户初审合格时收取合同金额的 30%；</p> <p>2、完成系统详细设计并经客户评审后收取合同金额的 30%；</p> <p>3、开发完成验收合格后收取合同尾款。</p>	<p>同，发行人在开发完成时依据验收报告确认收入及成本；</p> <p>2、未能在一个会计期间全部开发完成的，在资产负债表日或者根据合同约定的时间或者当已完工部分达到客户要求时进行阶段性验收，根据软件开发阶段性验收报告确定的开发进度确认相应的收入及成本。</p>
--	---	---

### 3、完工进度的确定方法

（1）对于服务性合同，如果合同约定服务期超过一个会计期间的，则在资产负债表日按已提供服务期间或服务次数占合同约定服务期间或服务次数的比例确定完工进度。

（2）对于跨期的工程项目，一般在资产负债表日或者根据合同约定的时间或者当分部工程达到客户要求时进行阶段性验收。验收时先由项目人员准备好验收文档，由公司进行内部测试；然后公司与客户商定时间进行现场验收，并由双方验收人员共同签署验收报告；最后由公司在验收报告上加盖公章，再交由客户加盖公章，验收完毕。

如果验收报告上已列明完工百分比，则根据完工百分比确定完工进度；如果验收报告上没有列明完工百分比，则根据已验收的子项目占合同总金额的比例确定完工进度。

#### （3）根据完工进度确认的收入和成本的确认基础

**收入确认的基础：**在一个会计期间内能够完工的项目，在工程验收合格后按照工程竣工决算金额作为收入的确认基础；未能在一个会计期间全部开发完成的，根据合同约定的金额，结合提供服务、施工过程中发生的明细项目增减变动情况对合同金额进行修正后作为收入的确认基础，一般按照合同金额、现场签证单、增减变动表以及阶段性验收时确定的完工进度确定收入的具体金额。

**成本确认的基础：**在一个会计期间内能够完工的项目，在工程验收合格后按照实际发生的总成本作为成本的确认基础；未能在一个会计期间全部开发完成的，根据项目的预算总成本，结合提供服务、施工过程中发生的明细项目增减变

动情况及已发生的实际成本对预算总成本进行修正后作为成本的确认基础，一般按照预算总成本及已实际发生的成本、现场签证单、增减变动表、阶段性验收时确定的完工进度确定成本的具体金额。

#### 4、收入和成本的构成内容

业务类型		收入的构成内容	成本的构成内容
远程服务平台	远程服务	按服务时间、服务次数或服务项目收取服务费	包括差旅费、材料成本、外包成本等
	运维服务		
	维保服务		
	安全评估服务		
基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑配套的其他服务外包	建筑智能化工程咨询、设计、实施服务	包括材料价格、人工价格、管理费用和税金	包括材料成本、外包成本、差旅费、业务招待费、现场管理费用等
	IT 基础架构（含主机、存储、网络）等系统的咨询、设计、实施服务	包括设备价格、安装调试费用和维保费用	包括采购成本、差旅费、业务招待费、现场管理费等
试验数据管理系统（TDM）		研究开发经费及报酬	包括差旅费、现场人员工资、外包成本等

#### 5、收入的定价原则

##### （1）远程服务平台业务及试验数据管理系统业务

由于公司在该等服务领域中具有较大的相对技术和服务优势，因此公司实施以需求为导向的定价原则，即根据需求方对服务价值的认识和需求程度来确定价格。

##### （2）建筑智能化工程咨询、设计、实施服务

公司采取以竞争为导向、以成本为中心的定价原则，具体定价原则是根据市场价格参与项目竞标，同时根据市场的竞争情况，公司对预估毛利率低于 15% 的项目一般不予承做。

##### （3）IT 基础架构（含主机、存储、网络）等系统的咨询、设计、实施服务

公司采取以竞争为导向、以成本为中心的定价原则，具体定价原则是根据市场价格参与项目竞标，同时根据市场的竞争情况，公司对预估毛利率低于 10% 的项目一般不予承做。

## （六）借款费用的核算方法

1、企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## （七）递延所得税资产和递延所得税负债的会计处理方法

### 1、递延所得税资产的确认

（1）本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## 2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- (1) 商誉的初始确认；
- (2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
  - ①该项交易不是企业合并；
  - ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- ①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- ②暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## (八) 政府补助的会计处理方法

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时

起,在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期损益。

## 五、主要税种、税率及享受的税收优惠政策

### （一）流转税及优惠情况

报告期内,公司的流转税及其优惠情况如下表:

税 项	计税基础	税 率
增值税	销售收入、加工及修理修配劳务收入	3%、17%
营业税	项目工程、技术服务收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税	1%、7%
教育费附加	应纳增值税、营业税	1%、3%

### （二）企业所得税及优惠情况

报告期内,公司的所得税政策及其优惠如下表:

年度	适用税率(%)	实际税率(%)	备注
2007 年度	33.00	15.00	深圳经济特区内企业,享受优惠税率
2008 年度	25.00	15.00	国家级高新技术企业,享受优惠税率
2009 年度	25.00	10.00	2009 年度国家规划布局内重点软件企业,享受优惠税率

1、本公司因注册地设立在深圳经济特区,根据 1980 年全国人大常委会批准的《广东省经济特区条例》,2007 年度企业所得税税率为 15%;

2、根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条规定:“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按 15%的税率征收企业所得税”。

2008年12月16日本公司被深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局认定为国家级高新技术企业，有效期三年；2009年5月27日，《税收减免登记备案告知书》深地税南减备告字[2009]第(09727)号批准：本公司已完成备案，可自登记之日起执行减免税。故本公司2008年度适用15%的企业所得税税率。

3、根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部、国家税务总局联合发布的发改高技[2009]3357号文《关于发布2009年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》，本公司被认定为2009年度国家规划布局内重点软件企业。根据《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）的规定，国家规划布局内重点软件企业当年未享受低于10%的税率优惠的，减按10%的税率征收企业所得税。

本公司2009年度原享受15%的企业所得税税率。根据该通知，本公司2009年度适用10%的所得税税率。

4、本公司之子公司成都脉山龙科技有限公司2007年度按33%计征所得税，2008年起按25%计征所得税。

本公司之子公司苏州脉山龙信息技术服务有限公司的所得税率为25%。

本公司之子公司深圳市脉山龙科技发展有限公司的所得税率为25%。

本公司之子公司北京市脉山龙信息技术有限公司的所得税率为25%，2009年度享受北京市小型微利企业优惠税率20%。

### （三）政府财政补贴

时间	金额（万元）	付款单位	来源或依据
2008.01	50.00	深圳市南山区 财政局企业科	《深圳市南山区科技研发资金资助项目合同书》（合同编号：南科企2007052）
2008.02	50.00	深圳市财政局	深科信[2007]371号《关于下达2007年市科技研发资金企业研发投入资助第一批计划项目和资助资金的通知》
2008.12	10.00	深圳市财政局	深科信[2008]285号《关于下达2008年市科技研发资金第一批创新型企业成长路线图计划项目和资助资金的通知》

2008.12	30.00	深圳市财政局	深科信[2008]338号《关于下达2008年市科技研发资金企业研发投入资助计划项目和资助资金的通知》
2009.01	20.00	深圳市南山区财政局企业科	深南贸工[2009]1号《关于向2008年第二批南山区经济发展专项资金扶持企业发放补助的通知》
2009.06	80.00	深圳市财政局	深科信[2009]202号科技研发资金技术研究开发计划
2009.06	500万元无息贷款	深圳市财政局企业处	《市科技研发资金2009年指标第一批委托放款企业名单推荐函》
2009.08	30.00	深圳市南山区财政局	《关于办理2009年度南山区应对金融危机扶持专项资金资助项目（第一批）资金拨付手续有关事项的通知》
合计	270.00	-	-

## 六、最近一年收购兼并情况

截至2009年12月31日，本公司最近一年不存在收购兼并情况。

## 七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的《深圳市脉山龙信息技术股份有限公司合并非经常性损益的审核报告》（深鹏所股专字[2010]066号），本公司报告期内的非经常性损益明细情况如下表：

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	-	-18,919.84	1,272.00
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	1,300,000.00	1,400,000.00	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	27,954.09	23,809.08	903,878.91
除上述各项之外的其他营业外收支净额	45,899.33	-36,049.41	-71,821.49
其他	-	-	-
合计	1,373,853.42	1,368,839.83	833,329.42
减：非经常性损益相应的所得税	137,385.34	205,344.88	124,999.41

减：少数股东享有部分		-8.49	-
非经常性损益影响的净利润	1,236,468.08	1,163,503.44	708,330.01
报表净利润	16,943,987.80	12,930,317.20	12,194,372.98
减：少数股东损益	4,061.86	-4,061.86	84,488.17
归属于母公司股东的净利润	16,939,925.94	12,934,379.06	12,109,884.81
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	15,703,457.86	11,770,875.62	11,401,554.80

## 八、发行人主要财务指标

### （一）主要财务指标

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率	3.11	3.65	2.01
速动比率	2.65	2.81	1.61
资产负债率(%，母公司)	20.18	25.05	38.23
应收账款周转率（次/年）	4.76	6.70	5.68
存货周转率（次/年）	4.55	4.24	3.20
息税折旧摊销前利润（元）	20,462,666.51	16,271,238.22	14,667,060.82
归属于发行人股东的净利润（元）	16,939,925.94	12,934,379.06	12,109,884.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	15,703,457.86	11,770,875.62	11,401,554.80
利息保障倍数	71.82	181.12	-
每股经营活动现金流量净额（元）	0.31	-0.10	0.58
每股净现金流量（元）	0.35	-0.32	0.92
归属于发行人股东的每股净资产（元）	1.84	1.46	1.60
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%）	0.15	0.21	0.32

上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债

- 2、速动比率=速动资产/流动负债
- 3、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 4、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 5、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产
- 6、资产负债率=总负债/总资产
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+（待摊费用、长期待摊费用、无形资产本年摊销合计）
- 8、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息费用
- 9、每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

## （二）净资产收益率与每股收益

项 目	年度	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2009 年度	22.78	0.38	0.38
	2008 年度	21.80	0.29	0.29
	2007 年度	34.52	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2009 年度	21.11	0.35	0.35
	2008 年度	19.84	0.26	0.26
	2007 年度	32.50	0.25	0.25

- 1、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期净利润；NP 为报告期归属公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

## 2、基本每股收益 = P/S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益 = [P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用）×（1-所得税率）] / （S<sub>0</sub>+S<sub>1</sub>+S<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>k</sub>+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## 九、盈利预测披露情况

发行人未制作盈利预测报告。

## 十、历次资产评估情况

2008年2月深圳市中勤信资产评估有限公司（已于2008年6月27日更名为深圳金开中勤信资产评估有限公司）接受本公司委托，以2007年12月31日为评估基准日，对本公司拟进行股份制改造而涉及的全部资产和相关负债进行了评估，并出具了中勤信资评报字[2008]第007号《资产评估报告》。评估情况如下：

单位：元

项目	账面价值	调整后价值	评估价值	增减值	增值率
----	------	-------	------	-----	-----

资产	78,373,045.24	78,373,045.24	79,056,777.64	683,732.40	0.87%
负债	20,325,596.12	20,325,596.12	20,325,596.12	-	-
净资产	58,047,449.12	58,047,449.12	58,731,181.52	683,732.40	1.18%

## 十一、历次验资情况

单位：万元

日期	验资目的	验资机构	验资报告	出资金额	出资后注册资本
1997年2月	脉山龙实业设立	深圳市公恒会计师事务所有限公司	深公会所验字（1997）第N177号	100.00	100.00
2001年6月	脉山龙实业增资	深圳中天勤会计师事务所有限公司	中天勤验资报字（2001）第A050号	900.00	1,000.00
2002年12月	第一次设立股份公司	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深鹏所验字[2002]第122号	-	1,555.00
2006年3月	股份公司增资并变更为有限公司	深圳大地会计师事务所有限公司	深大地验字（2006）第033号	645.00	2,200.00
2007年9月	有限公司增资	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深鹏所验字（2007）第109号	1,114.287	3,314.287
2008年2月	发行人设立	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深鹏所验字[2008]029号	-	4,500.00

## 十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

截至2009年12月31日，公司不存在需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十三、财务状况分析

### （一）资产、负债结构分析

#### 1、资产构成

（1）报告期内各类资产金额及占总资产的比例如下表所示：

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)

流动资产	83,049,853.22	75.86	62,736,728.33	75.10	65,880,981.63	76.75
非流动资产	26,434,690.07	24.14	20,805,394.14	24.90	19,953,060.15	23.25
其中：固定资产	20,330,611.44	18.57	20,084,923.38	24.04	19,740,745.84	23.00
无形资产	5,476,521.86	5.00	137,985.27	0.17	167,721.42	0.20
总资产	109,484,543.29	100.00	83,542,122.47	100.00	85,834,041.78	100.00

由上表可以看出，报告期内公司资产主要由流动资产和固定资产构成，二者占总资产的平均比例分别为 75.90%和 21.87%。从公司资产构成看，流动资产所占比例较大，其占比均保持在 70%以上。上述资产结构是由 IT 服务行业轻资产的特点决定的。IT 服务行业属于技术密集型行业，公司主营业务中比重较大的 IT 服务外包业务和离散 IT 服务业务主要提供的是“服务”，这些服务的提供主要依赖于人力资源而不是固定资产。

## （2）流动资产的构成及变动情况

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
货币资金	36,183,038.92	43.57	20,397,819.74	32.51	34,590,777.98	52.50
交易性金融资产	-	-	47,833.18	0.08	47,833.18	0.07
应收账款	23,435,755.10	28.22	17,674,100.21	28.17	9,221,552.13	14.00
预付款项	6,204,674.58	7.47	4,400,348.89	7.01	6,323,128.95	9.60
其他应收款	5,014,434.25	6.04	5,899,244.59	9.40	2,485,442.96	3.77
存货	12,211,950.37	14.70	14,311,981.72	22.81	13,212,246.43	20.05
其他流动资产	-	-	5,400.00	0.01	-	-
流动资产总计	83,049,853.22	100.00	62,736,728.33	100.00	65,880,981.63	100.00

报告期内公司的流动资产中占比较大的是货币资金、应收账款和存货，公司资产流动性较高。

①公司各期期末均保持了一定规模的货币资金用于满足日常经营的需要，主要用于为客户垫付工程项目设备采购款、支付投标保证金、支付员工工资和差旅

费等。2007 年末货币资金余额较大，主要是公司现金增资 19,380,000.00 元以及收到中国航空建设发展总公司 11,375,000.00 元预付款所致；2008 年度中国航空建设发展总公司项目取得阶段性验收并确认收入，年末预收款项余额有所下降；2009 年末货币资金余额较高，其中子公司深圳脉山龙货币资金余额为 12,403,657.22 元，占合并资产负债表期末余额的 34.28%，主要因为该子公司本年度的工程项目工期较短，资金回收较快。

②公司各期末的应收账款余额随着业务规模的增长而增大，同时由于公司给予客户一定的信用期，因此期末形成一定数额的应收账款。

③2009 年末公司期末存货占流动资产的比例出现大幅下降，得益于公司营业收入结构的逐步优化，主营业务中存货发生相对较少的软件产品开发与销售、技术服务等两类业务的规模逐渐扩大，收入占比逐渐提高，而存货发生相对较多的工程建造业务规模逐步下降，与之相关的外购软硬件及服务逐渐减少。

## 2、负债构成

报告期内，公司各类负债构成及其占负债总额的比例如下表所示：

类别	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
<b>流动负债</b>	<b>26,742,132.67</b>	<b>100.00</b>	<b>17,202,059.61</b>	<b>100.00</b>	<b>32,767,780.12</b>	<b>100.00</b>
其中：短期借款	9,750,000.00	36.46	2,000,000.00	11.63	-	-
应付账款	12,492,289.21	46.71	10,658,060.86	61.96	8,657,079.36	26.42
预收账款	301,707.12	1.13	1,700,012.18	9.88	12,447,749.18	37.99
应付职工薪酬	157,494.25	0.59	132,672.75	0.77	124,460.48	0.38
应交税费	1,501,886.17	5.62	1,500,422.77	8.72	1,561,333.20	4.76
其他应付款	2,538,755.92	9.49	1,210,891.05	7.04	9,977,157.90	30.45
<b>非流动负债</b>	-	-	-	-	-	-
其中：递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>26,742,132.67</b>	<b>100.00</b>	<b>17,202,059.61</b>	<b>100.00</b>	<b>32,767,780.12</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司的负债全部为流动负债。截至2009年12月31日，公司流动负债总额为26,742,132.67元，主要为短期借款、应付账款和其他应付款，其占流动负债的比例分别为36.46%、46.71%、9.49%。

(1) 2009年末短期借款较2008年末增幅较大，主要是随着公司规模和业务量的大幅增长，为了满足日常经营的流动资金需求，公司需要有充足的资金用于为客户垫付工程设备购置款项、项目投标保证金等，因此2009年度新增银行借款12,000,000元。

(2) 报告期内公司的应付账款逐年增加，主要是通过长期的合作，公司在供应商处的信誉较好，争取到供应商较长期限的付款信用期，提高了公司的资金使用效率。

(3) 2007年末公司预收账款余额较大，主要是该年末收到中国航空建设发展总公司11,375,000.00元预付款。

(4) 2007年末其他应付款余额较大是因为2007年12月公司购买北京市海淀区首体南路九号主语商务中心七号楼第14层部分房款尚未支付，导致其他应付款增加9,375,189.00元。

### 3、主要资产减值准备计提情况

公司根据企业会计准则和有关会计制度的规定，制定了相应的资产减值准备计提政策，具体参见本节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

截至2009年12月31日，公司对应收账款和其他应收款共提取坏账准备575,423.62元，占期末应收款项的2.40%；对于存货，经测试不存在减值情形，未计提存货跌价准备；对于固定资产，经测试不存在可变现净值低于其账面价值的情况，也未计提固定资产减值准备。

公司管理层认为，公司各项资产减值准备计提政策符合企业会计准则的要求，反映了公司资产的实际质量状况，符合稳健性原则。

## （二）偿债能力分析

### 1、主要偿债指标分析

（1）报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动比率（倍）	3.11	3.65	2.01
速动比率（倍）	2.65	2.81	1.61
资产负债率(母公司，%)	20.18	25.05	38.23
利息保障倍数（倍）	71.82	181.12	-
息税折旧摊销前利润（元）	20,462,666.51	16,271,238.22	14,667,060.82

2007年末流动比率、速动比率较低，主要是因为2007年末公司预收中国航空建设发展总公司项目款1,137.50万元导致预收账款增加，从而导致流动负债增加；2007年12月公司购买北京市海淀区首体南路九号主语商务中心七号楼第14层部分房款尚未支付，导致其他应付款增加9,375,189.00元。由于流动负债的增长幅度大于流动资产的增长幅度，因此2007年末流动比率和速动比率较低。

2007年末资产负债率较高是因为流动负债中预收账款和其他应付款较大所致。

2008年中国航空建设发展总公司工程项目阶段性验收并确认收入，预收款项减少从而流动负债减少；2008年6月公司支付完毕北京市海淀区首体南路九号主语商务中心七号楼第14层的房款，其他应付款降低，从而年末资产负债率大幅下降。由于流动负债的下降幅度大于流动资产的下降幅度，因此年末流动比率、速动比率较高。

（2）公司与同行业上市公司偿债能力指标比较如下：

2008年12月31日							
财务指标	东华软件	金证股份	亿阳信通	信雅达	东软集团	平均值	本公司

流动比率（倍）	1.87	2.29	1.28	1.23	1.94	1.72	3.65
速动比率（倍）	1.10	1.58	1.16	0.73	1.66	1.25	2.81
资产负债率(母公司，%)	41.94	37.86	46.82	54.10	34.50	43.04	25.05
利息保障倍数（倍）	42.20	-	4.69	0.24	17.18	16.08	181.12
<b>2007年12月31日</b>							
<b>财务指标</b>	<b>东华软件</b>	<b>金证股份</b>	<b>亿阳信通</b>	<b>信雅达</b>	<b>东软集团</b>	<b>平均值</b>	<b>本公司</b>
流动比率（倍）	2.15	2.07	2.24	1.61	1.90	1.99	2.01
速动比率（倍）	1.42	1.34	2.09	1.17	1.54	1.51	1.61
资产负债率(母公司，%)	41.17	48.26	40.35	43.03	37.36	42.03	38.23
利息保障倍数（倍）	39.11	-	9.53	3.65	14.02	16.58	-

注：同行业上市公司数据来源于其年度报告。由于同行业上市公司2009年度财务报表尚未公布，因此对2009年度偿债能力指标不做对比分析。

2007年度、2008年度公司流动比率、速动比率高于同行业上市公司的平均水平，说明公司短期偿债能力较强。

2007年度、2008年度公司资产负债率与同行业上市公司相比处于较低水平，主要原因为公司主营业务中占比较大的IT服务外包业务侧重于为客户提供IT咨询、IT系统方案设计和问题的解决等，因此固定资产规模较小，通过固定资产抵押获得银行贷款比较困难，公司主要通过应付账款和预收账款等获得短期融资。另外在IT系统建设中一般由客户预付30%左右的定金，然后公司针对客户的特定要求购买硬件设备，因此无需占用公司过多资金，造成资产负债率相对较低。

但是从性质上来讲，应付账款、预收账款是公司的经营性负债，主要用于公司的日常经营活动，不能成为公司进行投资活动所需资金的主要来源。报告期内公司的资本性支出主要来源于近几年公司的利润积累和新老股东对公司的增资。

公司管理层认为，公司的负债结构符合公司目前所处发展阶段以及实际业务经营的特点，偿债风险处于可控制水平。

## 2、现金流量分析

单位：元

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流量净额	13,908,680.99	-4,611,945.00	19,211,747.24
投资活动现金流量净额	-5,589,870.41	-11,491,178.24	-8,096,803.45
筹资活动现金流量净额	7,466,408.60	1,910,165.00	19,380,000.00
现金及现金等价物净增加额	15,785,219.18	-14,192,958.24	30,494,943.79

2007 年度经营活动现金流量净额为正且高于净利润的原因主要是：①2007 年 11 月公司与中国航空建设发展总公司签订《中航雷电院（苏州）生产试验基地综合布线及配套设施项目采购合同书》，收到其 11,375,000.00 元预付款。②是公司解除与深圳市顺德达贸易商行的批发总代理协议，收回 6,450,000.00 元预付采购款。

2008 年度经营活动现金流量净额为负且低于净利润的原因主要是：①2007 年末公司收到中国航空建设发展总公司 11,375,000.00 元预付款，但是其对应的成本支出主要发生在 2008 年度，于 2008 年 5 月阶段验收时确认收入与成本，所以该项目现金流入与收入确认的时间不匹配；②部分大额合同工程项目年末存在大量应收款项，如应收中国建银投资证券有限责任公司 3,339,816.24 元，应收民生加银基金管理有限公司 1,450,289.72 元。这主要是因为 2008 年度证券公司、基金公司等金融行业机构的经营状况受到国际金融危机的冲击，导致其放缓了付款进度。

2009 年度经营活动现金流量净额为正但是低于净利润的原因主要是公司给予客户一定的信用期，尤其对于信誉良好的优质客户，通常赊销期限较长。截至 2009 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户欠款金额合计 9,306,268.66 元，占期末应收账款总额的 38.76%。

以上分析表明，公司流动比率、速动比率较高，资产负债率水平较低，具备较强的偿债能力。

### （三）资产周转能力分析

报告期内，公司的应收账款周转率和存货周转率情况如下表所示：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）	4.76	6.7	5.68
存货周转率（次/年）	4.55	4.24	3.2

### 1、应收账款周转率分析

报告期内公司应收账款周转率总体上保持较高水平，主要因为公司所从事的大多数工程项目周期较短，同时公司客户信誉度较高，回款速度较快。

2009 年度应收账款周转率有所下降主要是年末应收账款有所增加。年末应收账款余额中包含应收中国航空建设发展总公司 5,156,894.35 元，占期末应收账款总额的比例为 21.48%。由于大型军工行业客户自身付款审批程序复杂，付款时间相对较长，从而导致公司回款时间延长。该客户应收账款的账龄在一年以内，根据往年经验，上年的款项通常都能在下一年收回。

### 2、存货周转率分析

报告期内期末存货主要是公司代理客户采购且尚未转入工程成本的硬件设备，由于工程项目尚未完工暂作为项目成本。这些硬件设备是公司按照客户的要求专门采购的，因此存货周转的速度主要取决于公司为该客户提供服务的周期。公司的项目通常建设周期较短，一般为3-6个月左右，因此存货周转率较高。

### 3、与同行业上市公司比较

同行业上市公司	应收账款周转率（次/年）		存货周转率（次/年）	
	2008 年度	2007 年度	2008 年度	2007 年度
金证股份	11.74	8.98	3.94	3.81
东华软件	5.67	5.02	1.89	2.26
亿阳信通	2.89	3.06	3.02	3.49
信雅达	4.33	2.99	2.77	2.33
东软集团	5.45	4.99	6.34	5.14
上市公司平均	<b>6.02</b>	<b>5.01</b>	<b>3.59</b>	<b>3.41</b>

本公司	6.70	5.68	4.24	3.20
-----	------	------	------	------

注：同行业上市公司数据来源于其年度报告。由于同行业上市公司 2009 年度财务报表尚未公布，因此对 2009 年度相关指标不做对比分析。

由上表看出，近两年公司应收账款周转率、存货周转率略高于同行业上市公司平均水平，说明公司的资产周转能力较高。

公司管理层认为，报告期内公司应收账款周转率、存货周转率等指标都保持在较好的水平。随着公司竞争实力与市场地位的不断增强，公司的资产周转能力将能继续保持在较高水平。

#### （四）存货分析

1、截至 2009 年 12 月 31 日，公司存货情况如下表所示：

项目	账面原值（元）	存货跌价准备（元）	账面余额（元）
原材料	314,278.38	-	314,278.38
项目成本	11,897,671.99	-	11,897,671.99
<b>合计</b>	<b>12,211,950.37</b>	<b>-</b>	<b>12,211,950.37</b>

2、报告期内，公司存货构成及变动情况如下表所示：

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	账面余额（元）	比例（%）	账面余额（元）	比例（%）	账面余额（元）	比例（%）
原材料	314,278.38	2.57	355,942.46	2.49	334,202.27	2.53
项目成本	11,897,671.99	97.43	13,956,039.20	97.51	12,878,044.16	97.47
<b>合计</b>	<b>12,211,950.37</b>	<b>100.00</b>	<b>14,311,981.72</b>	<b>100.00</b>	<b>13,212,246.43</b>	<b>100.00</b>

公司存货由原材料和项目成本构成。原材料是指尚未运到工程项目现场，仍备置于公司的设备和材料；项目成本核算的是尚未完工结转的在建工程项目的已发生成本，其主要构成为主要材料和设备成本、外协成本、人工成本及费用等。

3、存货减值情况分析

报告期内，公司存货绝大部分由项目成本组成，该部分存货不存在可变现净值低于成本的情况，也不存在残次冷背或由于积压而产生跌价的情况，故无需计提存货跌价准备。

## （五）应收账款分析

1、截至2009年12月31日，公司应收账款情况如下：

账龄	2009年12月31日			
	账面原值（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1年以内	22,357,042.75	93.11	223,570.43	22,133,472.32
1-2年	313,563.88	1.31	31,356.39	282,207.49
2-3年	1,275,094.11	5.31	255,018.82	1,020,075.29
3年以上	65,477.98	0.27	65,477.98	-
<b>合计</b>	<b>24,011,178.72</b>	<b>100.00</b>	<b>575,423.62</b>	<b>23,435,755.10</b>

截至2009年12月31日，公司应收账款中前五名客户欠款情况如下：

客户名称	欠款金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
中国航空建设发展总公司	5,156,894.35	1年以内	21.48
上海沪临金属加工有限公司	1,120,000.00	1年以内	4.66
中信银行深圳分行	1,019,740.58	1年以内	4.25
中国直升机设计研究所	1,064,800.00	1年以内	4.43
北京建锋建筑装饰工程集团	944,833.73	2-3年	3.93
<b>合计</b>	<b>9,306,268.66</b>	<b>--</b>	<b>38.76</b>

2、报告期内，公司应收账款构成及变动情况如下：

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面价值（元）	比例（%）	账面价值（元）	比例（%）	账面价值（元）	比例（%）
1年以内	22,133,472.32	94.44	16,214,777.27	91.74	9,161,822.21	99.35

1-2年	282,207.49	1.20	1,425,313.72	8.06	41,116.76	0.45
2-3年	1,020,075.29	4.35	34,009.22	0.19	18,613.16	0.20
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>23,435,755.10</b>	<b>100.00</b>	<b>17,674,100.21</b>	<b>100.00</b>	<b>9,221,552.13</b>	<b>100.00</b>

报告期内，应收账款余额与营业收入的对比情况如下表所示：

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)	金额(元)
应收账款	23,435,755.10	32.60	17,674,100.21	91.66	9,221,552.13
营业收入	97,923,673.76	8.64	90,134,948.11	66.16	54,246,499.04
应收账款占 当期营业收入 的比例	23.93	-	19.61	-	17.00

报告期内，公司应收账款余额较大的原因主要是：（1）公司采用分阶段收款的模式，即收款通常分为“合同签订”、“货到验收合格”、“初验”、“终验”四个阶段。由于公司的主营业务收入具有明显的季节性特征，大多数项目在下半年实施完毕，导致期末应收账款余额较大。（2）尽管销售合同已经约定各阶段的收款比例，但由于客户自身付款审批手续较复杂，时间相对较长，从而导致公司回款时间延长。（3）考虑到公司的客户主要集中在证券基金行业和政府部门，信用程度较高，赊销坏账风险较小，公司给予客户一定的信用期，因此年末应收账款余额较大。

2008年末应收账款比2007年末增加8,452,548.08元，增长91.66%，主要是因为公司当年营业收入较2007年大幅增长66.16%，从而导致年末应收账款余额大幅上升。2008年末应收账款前五名客户合计欠款金额7,299,737.44元，截至2009年12月31日，公司已经收回6,297,403.53元，回款率为86.27%。

2009年末公司应收账款比2008年末增加5,761,654.89元，增长32.60%，其中应收账款余额中欠款金额最大的是中国航空建设发展总公司，公司对其应收账款余额为5,156,894.35元，占期末应收账款总额的比例为21.48%。应收账款前五

名客户中大部分账龄在一年以内，根据往年经验，上年的款项通常都能在下一年收回。这些客户都是具有较强实力和良好信誉的大型企业、政府部门，因此不能收回款项的可能性极小。

### 3、坏账准备计提充分性分析

从账龄结构上分析，报告期内一年以内的应收账款占应收账款总额的比例平均为 95.18%，绝大部分货款都能在一年内收回。公司应收账款账龄结构合理，不存在账龄较长的大额应收款项。

从公司客户结构看，前五名欠款单位中大部分账龄在一年之内，这些客户拥有雄厚的资金和较强的支付能力，并且与本公司有长期稳定的合作关系，信誉良好，历史上未出现坏帐情况，因此应收账款产生坏帐的风险较低。

#### （1）同行业上市公司坏账准备的计提情况

账龄	金证股份	东华软件	信雅达	东软集团	脉山龙
1 年以内	5%	1%	5%	0.3%	1%
1-2 年	8%	5%	10%	0.5%	10%
2-3 年	20%	10%	30%	1%	20%
3-4 年	50%	30%	70%	10%	100%
4-5 年	50%	30%	100%	10%	100%
5 年以上	50%	100%	100%	100%	100%

经过对比同行业上市公司发现，发行人账龄为 2-3 年的应收账款的坏账准备计提比例处于合理水平。由于发行人较少存在账龄为 3 年以上的应收账款，出于谨慎性原则，发行人按照 100%的比例计提坏账准备。

（2）截至 2009 年 12 月 31 日，发行人账龄为 2-3 年的应收账款余额为 1,275,094.11 元，其中大额明细项目列示如下：

客户名称	应收账款余额（元）	形成原因及风险分析
------	-----------	-----------

北京建峰建筑装饰工程集团	944,833.73	该公司系中国人民银行海口中心支行琼泰大厦建设项目总包方，发行人为分包商。因该公司与建设方—中国人民银行海口中心支行的决算拖延，影响了发行人的回款进度。该项应收账款风险较小，预计在 2010 年内即可收回。
上海宝信软件股份有限公司	150,250.00	该笔应收账款的产生系由于厂家产品升级换代，该客户对发行人交付的货物型号存在异议，经多次沟通，并对设备进行重新测试和试运行后，该笔款项预计可大部分收回。
长盛基金	98,575.88	该公司系发行人长期客户，该笔应收账款系前期项目的合同尾款。目前发行人正与长盛基金实施远程监视服务项目以及总部机房搬迁项目的合作。上述尾款将在近期一并收回。
<b>合计</b>	<b>1,193,659.61</b>	-

经核查，保荐机构认为：上述公司具有良好的信誉和较强的实力，且发行人已经积极地采取措施与上述客户进行沟通和协商，因此款项不能收回的风险较小。同时，发行人已经对上述款项计提了充足的坏账准备，即使部分无法收回，对发行人财务状况的影响较小。

会计师认为：上述公司具有良好的信誉和较强的实力，且发行人已经积极地采取措施与上述客户进行沟通和协商，因此款项不能收回的风险较小。同时，发行人已经对上述款项计提了充足的坏账准备，即使部分无法收回，亦不会对发行人财务状况构成重大影响。

公司管理层认为：公司与应收账款相关的项目合同履行情况正常，项目完成后运行良好，经减值测试，未发生重大减值风险，已按会计政策计提了相应的坏账准备，账款回收不存在重大风险。

## （六）其他应收款分析

报告期内，公司的其他应收款变动情况如下：

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应收款	5,014,434.25	5,899,244.59	2,485,442.96

截至2009年12月31日，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上市中介费用	1,690,000.00	1-3 年	30.67
天津市泛亚工程机电设备咨询有限公司	200,000.00	1 年以内	3.63
海口博翱	119,309.50	2-3 年	2.17
深圳市鸿远通信息技术有限公司	103,965.00	2-3 年	1.89
山西诚工程招标代理有限公司	100,000.00	1 年以内	1.81
<b>合计</b>	<b>2,213,274.50</b>	--	<b>40.17</b>

### （七）交易性金融资产分析

报告期内，公司的交易性金融资产余额变动情况如下：

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
基金投资	-	-	-
其中：投资成本	-	-	-
公允价值变动	-	-	-
股票投资	-	47,833.18	47,833.18
其中：投资成本	-	47,833.18	47,833.18
公允价值变动	-	-	-
可转债投资	-	-	-
其中：投资成本	-	-	-
公允价值变动	-	-	-
<b>合计</b>	-	<b>47,833.18</b>	<b>47,833.18</b>

2007年12月31日、2008年12月31日交易性金融资产账面余额均为47,833.18元，系股票账户留存的保证金。

截至2009年12月31日，本公司交易性金融资产账面余额为零。

## （八）固定资产分析

公司的固定资产主要为房屋建筑物、运输设备、电子设备及其他设备等，均为经营所必备的资产。

1、截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、累计折旧及净值情况如下：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）
房屋建筑物	19,297,492.21	795,153.44	18,502,338.77
运输设备	1,282,330.00	1,207,617.59	74,712.41
电子设备	3,060,020.35	1,509,714.57	1,550,305.78
其他设备	467,078.60	263,824.12	203,254.48
<b>合计</b>	<b>24,106,921.16</b>	<b>3,776,309.72</b>	<b>20,330,611.44</b>

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产综合成新率达 84.34%。报告期内固定资产不存在由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

2、报告期内固定资产构成及变动情况

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
房屋建筑物	18,502,338.77	91.01	18,340,122.04	91.31	18,570,414.09	94.07
运输设备	74,712.41	0.37	67,440.49	0.34	54,987.91	0.28
电子设备	1,550,305.78	7.63	1,441,482.35	7.18	1,075,458.21	5.45
其他设备	203,254.48	1.00	235,878.50	1.17	39,885.63	0.20
<b>合计</b>	<b>20,330,611.44</b>	<b>100.00</b>	<b>20,084,923.38</b>	<b>100.00</b>	<b>19,740,745.84</b>	<b>100.00</b>

2007 年末固定资产总额中包含新增房屋建筑物 18,735,397.00 元，系公司于 2007 年 12 月购买的北京市海淀区首体南路九号主语商务中心七号楼第 14 层。

## （九）对外投资情况分析

报告期内，公司的对外投资主要是对 4 家控股子公司的投资，具体情况如下：

单位：元

被投资单位名称	持股比例	初始投资额	期末投资额	核算方法
成都脉山龙	100%	300,000.00	0	成本法
深圳脉山龙	100%	10,000,000.00	10,000,000.00	成本法
苏州脉山龙	100%	6,300,000.00	6,740,000.00	成本法
北京脉山龙	100%	2,000,000.00	2,000,000.00	成本法
<b>合计</b>	-	<b>18,600,000.00</b>	<b>18,740,000.00</b>	-

注：成都脉山龙已于 2009 年 11 月 19 日注销。

母公司对子公司的投资采用成本法核算，在编制合并报表时按照权益法进行调整，对母公司损益的影响金额如下：

单位：元

被投资单位名称	2009 年度影响数	2008 年度影响数	2007 年度影响数	累计影响数
苏州脉山龙	-193,536.83	-57,664.21	-	-251,201.04
成都脉山龙	0	-257,659.00	126,732.25	-130,926.75
深圳脉山龙	758,295.23	58,405.85	-	816,701.08
北京脉山龙	28,231.44	-	-	28,231.44
<b>合计</b>	<b>592,989.84</b>	<b>-256,917.36</b>	<b>126,732.25</b>	<b>462,804.73</b>

## （十）无形资产分析

1、截至2009年12月31日，公司无形资产情况如下：

项目	取得方式	原始金额（元）	摊销年限	摊余价值（元）	剩余摊销年限
土地使用权	出让	5,470,400.00	50 年	5,351,874.71	48 年 11 个月

软件	购买	322,098.70	5年	124,647.15	-
合计	-	<b>5,792,498.70</b>	-	<b>5,476,521.86</b>	-

## 2、报告期内无形资产构成及变动情况

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
土地使用权	5,351,874.71	97.72	-	-	-	-
软件	124,647.15	2.28	137,985.27	100.00	167,721.42	100.00
合计	<b>5,476,521.86</b>	<b>100.00</b>	<b>137,985.27</b>	<b>100.00</b>	<b>167,721.42</b>	<b>100.00</b>

2009年12月31日无形资产较2008年末大幅增加5,338,536.59元，主要是新增土地使用权5,470,400.00元，系公司购置的位于苏州工业园娄葑东南区新平西路西的9,997.58平方米的土地使用权。

报告期内，公司无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## （十一）递延所得税资产和递延所得税负债分析

1、截至2009年12月31日，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

递延所得税资产	2009年12月31日	2008年12月31日
坏账准备引起的递延所得税资产	109,805.55	44,592.89

公司根据会计政策对应收款项计提了减值准备，形成了应收款项账面价值与计税价格之间的可抵扣暂时性差异，并按照预期收回该应收款项时公司适用的所得税税率计算确认递延所得税资产。

2、截至2009年12月31日，公司递延所得税负债期末余额为零。

3、报告期内，公司递延所得税资产和递延所得税负债的变动情况

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
递延所得税资产	109,805.55	44,592.89	44,592.89
递延所得税负债	-	-	-

## （十二）最近一期末的主要债项

### 1、短期借款

截至2009年12月31日，公司短期借款情况如下表所示：

贷款银行名称	金额（元）	借款期间
上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	4,750,000.00	2009.2.24-2010.2.23
杭州银行股份有限公司深圳分行	5,000,000.00	2009.6.1-2010.5.30
合计	<b>9,750,000.00</b>	-

### 2、应付账款

账龄	2009年12月31日	
	金额（元）	比例（%）
1年以内	12,026,745.01	96.28
1-2年	349,725.78	2.80
2-3年	7,897.35	0.06
3年以上	107,921.07	0.86
合计	<b>12,492,289.21</b>	<b>100.00</b>

2009年12月31日应付账款余额较上年末增加了1,834,228.35元，增长了17.21%，主要系应付材料采购款。

截至2009年12月31日，应付账款余额中前五名单位合计为3,628,966.32元，占期末应付账款总额的29.05%。应付账款余额前五名单位如下：

单 位	金 额（元）	账 龄	经 济 内 容
广州市晓通网络科技有限公司	1,449,957.00	1 年以内	应付货款
深圳市科网通科技发展有限公司	859,302.00	1 年以内	应付货款
上海直真视通科技有限公司	504,176.32	1 年以内	应付货款
深圳市梅比西电气设备公司	422,549.00	1 年以内	应付货款
深圳市信德远致科技有限公司	392,982.00	1 年以内	应付货款
合 计	3,628,966.32	-	-

### 3、预收款项

账 龄	2009 年 12 月 31 日（元）	2008 年 12 月 31 日（元）
1 年以内	301,707.12	1,700,012.18

截至 2009 年 12 月 31 日，预收款项均为 1 年以内的预收工程款。

### 4、应付职工薪酬

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下表所示：

项 目	2009 年 12 月 31 日（元）
工资、奖金、津贴和补贴	-
职工福利费	-
社会保险费	71,745.58
职工教育经费	85,748.67
合 计	157,494.25

### 5、应交税费

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应交税费情况如下表所示：

税费项目	2009 年 12 月 31 日（元）
营业税	1,454,082.78

增值税	-155,203.40
企业所得税	-79,719.66
城市维护建设税	18,238.33
教育费附加	54,538.83
个人所得税	28,594.02
其他	181,355.27
<b>合 计</b>	<b>1,501,886.17</b>

## 6、其他应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司其他应付款具体情况如下表所示：

账 龄	2009 年 12 月 31 日（元）
1 年以内	1,545,973.47
1-2 年	634,802.45
2-3 年	62,287.00
3 年以上	295,693.00
<b>合 计</b>	<b>2,538,755.92</b>

期末其他应付款余额中应付苏州工业园区管理委员会往来余额 100 万，系苏州脉山龙收到的苏州工业园区管理委员会创业启动资金，其中 2008 年收到 50 万元，2009 年收到 50 万元。

## （十三）所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	33,142,870.00
资本公积	7,870,871.56	7,972,511.60	8,246,194.90
盈余公积	2,928,421.47	1,319,364.17	1,347,199.98

未分配利润	26,943,117.59	11,612,248.95	10,131,840.74
少数股东权益	-	435,938.14	198,156.04
股东权益合计	<b>82,742,410.62</b>	<b>66,340,062.86</b>	<b>53,066,261.66</b>

## 1、股本

(1) 2007年9月14日，经有限公司股东会通过，部分原有股东及新增股东以货币资金对公司进行增资，出资总额为1,938万元，注册资本由2,200万元增加到3,314.29万元，余数转为资本公积。

(2) 2008年2月20日，经有限公司股东会通过，同意公司整体变更为股份公司，以截至2007年12月31日经审计的净资产值58,047,449.12元，按照1:0.775228的比例折为4,500万股，每股面值1元，折股余数转为资本公积。

## 2、资本公积

(1) 2007年末资本公积较2006年末增加8,237,130.00元系有限公司注册资本由22,000,000.00元增至33,142,870.00元所致：原股东汪浩、郭本荣、潘波、汪涛及新增股东肖学俊、吴桂谦、吴滨莉、王春江、王金龙、吴险峰、陈云龙共认缴19,380,000.00元，实际出资额超过所认购注册资本部分形成资本溢价8,237,130.00元。

(2) 2008年末资本公积较2007年末减少273,683.30元，其中：2008年本公司收购子公司成都脉山龙40%的股权，形成的股本溢价导致资本公积增加101,640.04元；2008年2月本公司整体变更为股份公司导致资本公积减少375,323.34元。

(3) 2009年末资本公积较2008年末减少101,640.04元，系由于2009年成都脉山龙注销调整以前年度确认的资本公积所致。

## 3、盈余公积

(1) 2007年、2008年、2009年分别增加1,133,114.88元、1,319,364.17元、

1,609,057.30 元，系按税后利润的 10% 计提法定盈余公积所致。

(2) 2008 年减少 1,347,199.98 元系有限公司整体变更为股份公司时盈余公积转增股本所致。

## 十四、盈利能力分析

### (一) 营业收入构成分析

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
主营业务收入	97,751,478.26	8.45	90,134,948.11	66.16	54,246,499.04	18.21
其他业务收入	172,195.50	-	-	-	-	-
营业收入合计	97,923,673.76	8.64	90,134,948.11	66.16	54,246,499.04	18.21

#### 1、分产品的主营业务收入构成及变化原因

产品分类	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
IT 服务外包收入	76,985,520.37	78.76	66,215,787.12	73.46	42,149,855.71	77.70
离散 IT 服务收入	20,765,957.89	21.24	23,919,160.99	26.54	12,096,643.33	22.30
合计	97,751,478.26	100.00	90,134,948.11	100.00	54,246,499.04	100.00

报告期内，公司主营业务收入来源于 IT 服务外包和离散 IT 服务两大类业务，其中 IT 服务外包收入在公司主营业务收入中占比较大。报告期内 IT 服务外包收入的明细情况如下所示：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	比重 (%)	金额 (元)	比重 (%)	金额 (元)	比重 (%)
远程服务平台	6,865,610.17	8.92	3,546,821.68	5.36	951,869.62	2.26

基于远程服务平台或试验数据管理系统支撑的其他服务外包	IT 基础架构等系统的咨询、设计、实施服务	25,268,989.04	32.82	17,132,200.77	25.87	14,193,313.66	33.67
	建筑智能化工程咨询、设计、实施服务	37,203,421.16	48.33	45,536,764.67	68.77	23,173,172.43	54.98
	合计	<b>62,472,410.20</b>	<b>81.15</b>	<b>62,668,965.44</b>	<b>94.64</b>	<b>37,366,486.09</b>	<b>88.65</b>
试验数据管理系统 (TDM)		7,647,500.00	9.93	-	-	3,831,500.00	9.09
合计		<b>76,985,520.37</b>	<b>100.00</b>	<b>66,215,787.12</b>	<b>100.00</b>	<b>42,149,855.71</b>	<b>100.00</b>

(1) 2007 年公司开始推出远程服务平台，实现了 IT 服务外包模式的重大创新，为客户带来了低成本、高效率、专业化的 IT 服务。由于具有实时性、主动性的特点，远程服务平台的推广一方面为公司带来了新客户，另一方面提升了公司原有客户的业务依存度，促进了公司其他服务外包业务的发展，提高了公司的毛利率水平和盈利能力。虽然目前远程服务平台收入占 IT 服务外包收入的比重较小，但是随着远程服务平台业务越来越被客户接纳，客户对远程服务平台的认可程度越来越高，由远程服务平台带来的 IT 服务外包收入大幅增长，从 2007 年度的 951,869.62 元增长到 2009 年度的 6,865,610.17 元，增长 621.28%。

(2) IT基础架构服务和建筑智能化工程服务属于传统的设备购销和工程建设服务，其在IT服务外包收入中的比例较高，这是因为远程服务平台业务为公司的创新业务，客户的接受需要一个过程，公司在与客户签定的服务合约中，大多都是在做整体解决方案中打包销售远程服务平台服务，用户较少选择单独购买其中的某个单项服务。由上表可以看出，IT基础架构服务和建筑智能化工程服务的收入在IT服务外包收入中的占比出现了较大幅度的下降，显示出公司主营业务收入的结构在不断优化。

(3) 试验数据管理系统带来的软件开发收入从 2007 年的 3,831,500.00 元增长到 2009 年的 7,647,500.00 元，增长 99.60%。由于软件开发业务毛利率水平较高，随着其业务量的增大，对公司主营业务收入的贡献将会越来越高。

## 2、按客户所处地区划分的主营业务收入构成及变化原因

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
华南区	50,065,863.01	51.22	64,487,953.96	71.55	37,407,256.30	68.96
华东区	27,678,372.00	28.32	22,857,997.47	25.36	9,511,670.52	17.53
华北区	14,378,226.98	14.71	1,718,518.9	1.90	4,189,459.22	7.72
华中区	3,937,515.81	4.03	405,900.00	0.45	-	-
西南区	1,371,500.46	1.40	664,577.78	0.74	3,138,113.00	5.79
东北区	320,000.00	0.33	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>97,751,478.26</b>	<b>100.00</b>	<b>90,134,948.11</b>	<b>100.00</b>	<b>54,246,499.04</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的客户来源区域由主要来源于华南地区逐年扩展到华南、华东和华北地区，显示出公司主营业务收入的地区分布得到改善。主要是因为随着子公司苏州脉山龙和北京脉山龙的成立，公司在华东、华北地区的营销网络和服务体系得以进一步扩大，因此能够吸引越来越多的客户选择本公司的服务。

### 3、按客户所处行业划分的主营业务收入构成及变化原因

项目	2009年度			2008 年度			2007 年度		
	金额 (元)	比例 (%)	毛利率 (%)	金额 (元)	比例 (%)	毛利率 (%)	金额 (元)	比例 (%)	毛利率 (%)
金融	56,006,146.65	57.29	36.57	62,335,720.08	69.16	30.95	37,346,646.31	68.85	39.35
政府	10,311,410.72	10.55	29.01	5,660,808.72	6.28	28.90	2,568,674.05	4.74	53.34
军工	21,681,206.33	22.18	48.16	13,991,368.11	15.52	51.15	7,391,532.97	13.62	50.53
其他	9,752,714.56	9.98	36.23	8,147,051.2	9.04	45.94	6,939,645.71	12.79	23.76
<b>合计</b>	<b>97,751,478.26</b>	<b>100.00</b>	<b>38.31</b>	<b>90,134,948.11</b>	<b>100.00</b>	<b>35.31</b>	<b>54,246,499.04</b>	<b>100.00</b>	<b>39.54</b>

(1) 报告期内，公司的主营业务收入主要来源于金融行业的客户，金融行业的市场需求是公司业务持续增长的重要基础，也是公司 IT 服务外包业务具有明显竞争优势的领域。主要原因是金融行业中的证券基金业客户的特性决定了他们对 IT 系统安全性、及时性的要求较高。这些客户一旦选定 IT 服务供应商，则将其维持相对长期的合作关系。因此证券基金行业的客户在公司的客户构成中

占有非常重要的地位。截至 2009 年 12 月 31 日，合作时间达 3 年以上的客户中，来自金融行业的重点客户占公司客户的比例为 61.36%。

2008 年度来源于金融行业客户的营业收入大幅增长，由于 IT 基础架构服务业务和建筑智能化工程服务业务在营业收入中的占比较高，同时毛利率偏低，所以该年度金融行业的整体毛利率有所下降。

2009 年度来源于金融行业的营业收入占比出现一定程度的下降，主要是因为随着公司远程服务平台的推广，这种创新型的业务模式日益得到客户的认可，在为客户提供服务的过程中，公司易于发现和满足客户不断发展变化的需求，为其持续提供系统与服务的升级，从而保证了客户 IT 系统能长期良好的运行；同时由于受到 2008 年度金融危机的影响，金融行业的客户为了压缩成本支出，需求转型，从对成本支出较大的机房搬迁、扩建的需求逐步转化为对原有设备进行技术上的升级换代。2009 年度，公司远程服务平台收入大幅增加，由于其具有较高的毛利率，因此该年度公司来自金融行业客户的营业收入有所降低的同时毛利率水平有所上升，显示出公司主营业务收入的结构在不断优化。

(2) 报告期内，来源于政府部门的营业收入占比持续增加，从 2007 年度的 2,568,674.05 元上升到 2009 年度的 10,311,410.72 元，年均增长率为 150.71%，其占主营业务收入的比例也从 2007 年度的 4.74% 上升到 2009 年度的 10.55%，这主要得益于公司加大了对政府部门的开拓力度。

(3) 报告期内，来源于军工行业客户的收入呈现出持续增长的态势，从 2007 年度的 7,391,532.97 元上升到 2009 年度的 21,681,206.33 元，年均增长率为 72.12%，占主营业务收入的比例从 2007 年度的 13.62% 上升到 2009 年度的 22.18%。军工行业的市场需求是未来公司业务的重要增长点，也是公司重点开拓的市场领域。目前公司在军工行业的主要客户有成都飞机工业（集团）有限公司、中国直升机设计研究所、中国北方车辆研究所、沪东重机有限公司、北京中航双兴等。

(4) 公司主营业务收入增长的前景分析

在金融行业，证券、基金、期货公司的 IT 服务外包市场是一个增量服务市场，随着经济的复苏，金融行业正逐步走出金融危机的低谷，证券、基金、期货行业客户规模、数量都在不断扩大，IT 系统将日趋复杂多样，IT 系统更新、升级的速度也会越来越快，IT 服务外包需求量也将呈现高速增长态势。同时，公司的远程服务平台日趋成熟，使公司将服务业务由发达地区中心城市向二级城市推广，由金融机构总部向营业部层面的扩张成为可能。

在军工行业，公司研究开发出的军工领域的核心软件产品——脉山龙神鹰试验数据管理系统软件的投入使用，使公司在军工领域市场开拓方面取得了重大突破，随着公司募投项目的实施，试验数据管理系统软件单个项目的投入成本将大幅降低，从而为公司扩大市场占用率提供了坚实的基础。

在其他行业，由于不同行业的客户对 IT 服务系统的需求相似度较高，因此公司的业务内容在不同行业客户间具有可复制性；同时，公司通过对现有客户的 IT 服务需求进行深入分析和梳理，使公司的产品和服务更为成熟优质，而这些客户都是行业内的标杆企业，本身具有极大的影响力，使得公司在向其他行业拓展时更具竞争力和说服力。

#### 4、主营业务收入增长分析

报告期内，公司主营业务收入的增长得益于以下几个方面的原因：

（1）客户观念的转变。企业规模的扩大对企业的管理水平提出了更高的要求，因此，企业的管理者积极转变观念，实现信息的专业化分工成为必然选择。同时，随着网际网路的盛行，网络服务多元化推动了电子商务环境的持续演化，促使企业迫切需要建立相关的企业信息化应用系统。因此，越来越多的企业逐步认识到IT系统对提高企业自身竞争力的重要性，促使其更加愿意加大对IT服务的投入，增加了对IT服务的需求。

（2）客户数量的增加。经过多年地积累，公司在证券、基金、军工行业拥有了大量长年的、稳定的高端优质客户。一方面，这些客户给公司带来了稳定的业绩和现金流；另一方面，由于这些客户都是行业内的标杆企业，本身具有极大

的影响力，这使公司在向其他行业拓展时更具竞争力和说服力，因此公司可以在这些行业内快速的进行行业复制，客户数量快速增加。

(3) 远程服务平台促使业务大幅增加。公司的远程服务平台突破了传统IT服务的人次限制，使部分专业服务得以打破一对一的服务模式，极大地提升了服务的实时性和专业性，降低了客户的服务购买成本。而且，“远程平台+本地服务”的模式能够在最短时间对系统的故障与潜在风险进行及时反应和控制，并利用最先进的互联网技术及最先进的技术资源，为跨地域经营客户的IT系统提供安全保护。基于远程服务平台带来的业务模式的创新，客户更愿意选择本公司低成本、高效率的IT服务，确保了公司业务的大量增加。

(4) 2006 年底公司研究开发出军工领域的核心软件产品——脉山龙神鹰试验数据管理系统软件并于 2007 年度投入使用，从而使公司在军工领域市场开拓方面取得重大突破，来源于军工领域的营业收入大幅提升。

## 5、主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司同期主营业务收入的对比情况如下表所示：

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
上半年	35,559,823.70	36.31	31,596,945.87	35.06	24,089,007.42	44.41
下半年	62,363,850.06	63.69	58,538,002.24	64.94	30,157,491.62	55.59

由上表可以看出，公司的主营业务收入具有明显的季节性特征，通常下半年主营业务收入较上半年大幅增加。公司的客户主要集中在金融、军工行业，这些客户通常在年初完成项目的规划、预算和立项程序，上半年完成项目的招标工作。公司中标后，大多数项目在下半年实施完毕，因此项目收入集中于下半年实现。

## （二）报告期利润的主要来源及可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### 1、利润的主要来源

报告期内公司利润的主要来源如下：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业利润	17,752,513.36	14,099,290.66	14,502,769.45
营业外收支净额	1,345,899.33	1,345,030.75	-70,549.49
利润总额	19,098,412.69	15,444,321.41	14,432,219.96
营业利润占利润总额的比例	92.95	91.29	100.49
营业外收支占利润总额的比例	7.05	8.71	0

从上表可知，公司利润主要来源于营业利润，营业外收支对公司的利润影响较小。

### 2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内公司业务稳定发展，在行业内的竞争优势明显。公司管理层认为，以下因素可能会对公司盈利能力的持续性、稳定性产生影响：

（1）目前，全球IT服务外包市场呈现了持续快速增长的态势。随着网络与计算机应用技术的快速发展，全球不同领域的客户对IT手段的应用需求持续升温，随着IT开发、运营与维护等工作量的需求增长，网络应用环境日趋复杂，出于专业、高效、降低成本等方面的考虑，全球不同类的客户基于发展核心竞争力的原则，正逐渐将目光转向IT服务外包。

日趋普遍而重要的IT应用与企业自身IT资源、能力之间的巨大差异，为中国IT服务外包市场的发展提供了广阔的空间。同时，国内客户对IT服务外包观念逐渐转变，进一步与国际接轨。特别是对IT系统要求较高的金融机构、大型制造企业、流通企业和政府部门，都已成为外包服务的重要用户。

(2) 虽然目前公司主要IT服务产品的市场占有率在行业中名列前茅，但随着IT服务市场的日益成熟，用户在选择IT服务企业时更趋理性，由原来的看品牌、背景和经验，上升到看服务质量、综合性价比、服务覆盖区域等多方面因素。因此，公司必须以现有研发团队为基础，依托远程服务平台为客户提供更加低成本、高效率、专业化的IT服务，并不断开发新的IT服务产品以适应市场需求的变化。同时，公司还将加强研发团队的建设，重视对核心技术人员培养与引进，拥有足够多的专业技术人才才能保障公司在技术方面的核心竞争优势和市场竞争中的领先地位，最终保障公司盈利能力的连续性和稳定性。

### (三) 经营成果变化情况分析

#### 1、利润变化情况

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	增幅 (%)	金额 (元)	增幅 (%)	金额 (元)	增幅 (%)
主营业务收入	97,751,478.26	8.45	90,134,948.11	66.16	54,246,499.04	18.21
营业利润	17,752,513.36	25.91	14,099,290.66	-2.78	14,502,769.45	37.70
利润总额	19,098,412.69	23.66	15,444,321.41	7.01	14,432,219.96	29.76
净利润	16,943,987.80	31.04	12,930,317.20	6.04	12,194,372.98	29.45

由上表可以看出，报告期内公司的营业利润和净利润增长幅度波动较大，2007年营业利润和净利润分别较2006年增长37.70%和29.45%，2008年营业利润和净利润分别较2007年增长-2.78%和6.04%，2009年营业利润和净利润分别较2008年增长25.91%和31.04%。其中2008年增幅下降的原因主要是：一、软件开发业务属于军工项目，其毛利率水平较高。而2008年是军工行业整合并购的一年，中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团公司合并重组，因此公司的软件开发业务受到影响，2008年无软件开发业务收入，导致综合毛利率水平有所下降。二、2008年公司的业务规模大幅扩张，新设深圳脉山龙、苏州脉山龙两个子公司，公司客户数量迅速增加，其中新增规模较大、实力较强的重点客户多达54个。由于新客户尚处于磨合期，前期订单金额较小且毛利率较低，因此对营业利润有一定影响。三、2008年公司业务快速增长，人员的快速

扩充导致工资支出增加 4,752,145.66 元；2007 年底公司在北京购买办公用房导致 2008 年新增折旧费用和物业管理费用 575,317.44 元，2008 年新增深圳脉山龙办公场所租赁费用和物业管理费用 302,788.36 元。

2009 年度随着公司远程服务平台越来越被客户所接受，营业成本较小、毛利率水平较高的远程服务平台收入增加到 6,865,610.17 元，占当年 IT 服务外包收入总额的比例上升至 8.92%。同时营业成本较高、毛利率水平较低的 IT 基础架构服务和建筑智能化工程服务收入占 IT 服务外包收入总额的比例下降至 81.15%。另外本年度由毛利率水平较高的试验数据管理系统带来的收入高达 7,647,500.00 元，占 IT 服务外包收入总额的比例上升为 9.93%。2009 年度公司被评为国家重点软件企业，当年享受 10% 的所得税优惠税率。上述因素的综合影响，使公司当年在主营业务收入增长不高的情况下仍能保持净利润的大幅增长。

## 2、利润表项目对经营成果变化的影响

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
主营业务收入	97,751,478.26	8.45	90,134,948.11	66.16	54,246,499.04
营业成本	60,304,328.29	3.42	58,309,351.09	77.78	32,798,105.03
期间费用	16,564,222.35	12.24	14,757,243.76	120.66	6,687,906.05
营业利润	17,752,513.36	25.91	14,099,290.66	-2.78	14,502,769.45
利润总额	19,098,412.69	23.66	15,444,321.41	7.01	14,432,219.96
净利润	16,943,987.80	31.04	12,930,317.20	6.04	12,194,372.98

### (1) 主营业务收入分析

2008 年度公司主营业务收入同比增长 66.16%，呈现快速增长的态势，主要原因是随着业务的快速发展，公司承接的项目逐年增多，本年度公司承做了较多金额较大的工程。2008 年公司主营业务收入中占前五名的客户情况如下：

客户名称	主营业务收入 (元)	占当期主营业务收入的比例 (%)
------	---------------	---------------------

中国建银投资证券有限责任公司	12,317,796.96	13.67
中国航空建设发展总公司	11,375,000.00	12.62
民生加银基金管理有限公司	5,560,473.72	6.17
景顺长城基金管理有限公司	5,382,096.64	5.97
深圳市龙岗区建设局	4,360,000.00	4.84
<b>合计</b>	<b>38,995,367.32</b>	<b>43.27</b>

2009 年度公司主营业务收入同比增长 8.45%，增长幅度较小，主要有以下两个原因：

①受 2008 年金融危机的影响，金融行业的客户开始压缩预算支出，降低对 IT 服务外包的需求，因此 2009 年度来自金融行业客户的收入有所降低，金融行业营业收入在主营业务收入中的比例由 2008 年的 69.16% 下降为 2009 年的 57.29%，2009 年度金融行业主营业务收入较 2008 年度减少 6,329,573.43 元，下降 10.15%。由于金融行业的营业收入是公司营业收入的重要来源，直接导致 2009 年度公司主营业务收入增长率下降。

②随着公司远程服务平台的推广，这种创新型的业务模式日益得到客户的认可，在为客户提供服务的过程中，公司易于发现和满足客户不断发展变化的需求，为其持续提供系统与服务的升级，从而保证了客户 IT 系统能长期良好的运行；同时由于金融危机的影响，部分客户为了削减成本支出，需求转型，从对成本支出较大的机房搬迁、扩建的需求逐步转化为对原有设备进行技术上的升级换代。因此本年度公司来自远程服务平台的收入占比有所增加，而来自 IT 基础架构服务和建筑智能化工程的收入占比有所下降，这直接导致了公司主营业务收入增长率不高。

## （2）营业成本分析

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	97,751,478.26	90,134,948.11	54,246,499.04

营业成本	60,304,328.29	58,309,351.09	32,798,105.03
营业成本占主营业务收入的比例（%）	61.69	64.69	60.46

2008年主营业务成本的增长幅度高于主营业务收入的增长幅度，造成该年净利润增加较少。主要原因是公司的远程服务平台是公司的创新业务，推出时间不长，客户对远程服务平台的接受需要一个过程，因此虽然远程服务平台带来的收入较2007年增长幅度达272.62%且毛利率水平较高，但是绝对值仍然偏小。公司主营业务收入中IT基础架构服务及建筑智能化工程服务占比高达94.64%，因为此类业务的营业成本较高，所以该年度主营业务成本的增长幅度高于主营业务收入的增长幅度。同时由于该年度受到中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团公司合并重组的影响，公司没有软件开发业务收入，而此类业务营业成本较低，从而也导致公司主营业务成本上升较快。

2009年度随着远程服务平台越来越被客户所接受，公司营业成本较小、毛利率水平较高的远程服务平台收入增加到6,865,610.17元，占当年IT服务外包收入总额的比例上升至8.92%；试验数据管理系统（TDM）业务收入达到7,647,500.00元，占当年IT服务外包业务收入总额的比例为9.93%。此二类营业成本较低、而毛利率较高的业务收入所占比例的大幅提高，对公司营业成本总额具有显著的降低作用。同时营业成本较高、毛利率水平较低的IT基础架构服务和建筑智能化工程服务收入占IT服务外包收入总额的比例下降至81.15%，所以本年度公司的营业成本总额增长较小，净利润增长较大。

### （3）期间费用分析

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
期间费用	16,564,222.35	12.24	14,757,243.76	120.66	6,687,906.05	5.73
其中：营业费用	10,689,424.30	13.38	9,428,317.40	124.85	4,193,210.69	43.83
管理费用	5,641,621.52	6.23	5,310,833.89	107.85	2,555,081.85	-0.26
财务费用	233,176.53	1188.80	18,092.47	129.96	-60,386.49	-115.68

报告期内，公司的期间费用主要是营业费用和管理费用，2007 年度、2008 年度、2009 年度这两项费用合计占期间费用的比重分别为 100.90%、99.88%、98.59%。

2007 年度、2008 年度、2009 年度公司期间费用占主营业务收入的比例分别为 12.33%、16.37%、16.95%，2008 年度期间费用占主营业务收入的比例较 2007 年度增幅较高的主要原因如下：

① 2008 年公司规模大幅增加，为了适应业务发展的需要，大力招聘营销、服务等领域的高端技术人才，并加大业绩激励力度，从而导致公司工资性支出大幅度上升。2008 年工资性支出较 2007 年上升 4,752,145.66 元，增幅达 211%；

2007、2008 年度人员变动及费用变动对比表

单位：元

年度	费用总额（扣除财务费用）	工资总额	平均人数（人）	人均工资/年	人均费用（扣除工资）
2008 年	14,739,151.29	7,000,788.85	143	48,701.14	54,114.42
2007 年	6,748,292.54	2,248,643.19	73	30,698.20	61,639.03

由于 2007 年度公司业务大幅增加，2008 年度发行人适当提高了员工工资待遇。同时 2008 年发行人平均人员数量由 73 人增长到 143 人，年人均工资水平较 2007 年增长 58.64%，导致 2008 年度工资总额及费用总额的大幅增加。

② 2007 年 12 月公司购买了北京市海淀区首体南路九号主语商务中心七号楼第 14 层作为办公用房，导致 2008 年折旧费用和物业管理费用增加 575,317.44 元；同时，2008 年深圳脉山龙租赁深圳软件园二期办公场所 789 平方米，导致 2008 年新增租赁费和物业管理费用 302,788.36 元。

上述费用合计增长 5,630,251.46 元，占 2008 年度期间费用增长总额的 69.77%，其中工资费用的增加额占 2008 年度期间费用增加总额的 58.89%，是公司 2008 年度费用上升的主要原因。

#### （4）营业外收支分析

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业外收入	1,349,615.24	1,413,689.45	9,090.75
营业外支出	3,715.91	68,658.70	79,640.24
营业外收支净额	1,345,899.33	1,345,030.75	-70,549.49

报告期内，公司营业外收入主要是政府部门对公司的财政补贴，其中 2008 年度为 1,400,000.00 元，2009 年度为 1,300,000.00 元。

#### （5）企业所得税税率分析

2007 年、2008 年公司利润总额和净利润的增长幅度基本保持一致，2009 年度净利润的增长幅度显著高于利润总额的增长幅度，主要是因为 2007 年、2008 年公司适用 15% 的企业所得税税率，2009 年适用 10% 的企业所得税税率所致。

### （四）毛利及毛利率分析

#### 1、分产品的毛利及毛利率

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
主营业务毛利	37,447,149.97	100.00	31,825,597.02	100.00	21,448,394.01	100.00
其中：IT 服务外包业务	30,089,802.77	80.35	23,585,426.34	74.11	17,897,510.49	83.44
离散 IT 服务业务	7,357,347.20	19.65	8,240,170.68	25.89	3,550,883.52	16.56

注1：上述比例为各项目占主营业务毛利的比例；

注2：主营业务毛利=主营业务收入-主营业务成本。

由上表可见，公司利润主要来源于IT服务外包业务。报告期内IT服务外包业务的营业毛利占主营业务毛利总额的比例平均为79.30%，是公司利润来源的主要组成部分。

报告期内，公司主营业务的毛利率情况如下：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
IT 服务外包业务毛利率(%)	39.09	35.62	42.46
离散 IT 服务业务毛利率(%)	35.43	34.45	29.35
综合毛利率(%)	38.31	35.31	39.54

### （1）IT 服务外包业务的毛利率分析

2008 年度 IT 服务外包业务毛利率较低的原因主要有以下几点：

①2007 年度、2009 年度公司 IT 服务外包业务中包含的软件开发业务收入分别为 3,831,500.00 元、7,647,500.00 元，2008 年度的 IT 服务外包业务中没有软件开发业务收入。由于软件开发业务毛利率较高，因此导致 2007 年度、2009 年度的 IT 服务外包业务毛利率较 2008 年度偏高。

②2008 年公司的业务规模大幅扩张，客户数量迅速增加。由于新客户尚处于磨合期，前期订单金额较小且毛利率较低，从而对 IT 服务外包业务的毛利率有一定影响。

③受到 2008 年度金融危机的影响，客户开始逐步压缩预算开支减少对 IT 服务外包业务的需求，为了增强竞争力吸引客户，公司在对客户的报价上给予一定的价格优惠。因此导致该年度 IT 服务外包业务的毛利率有所下降。

### （2）离散 IT 服务业务的毛利率分析

离散 IT 服务业务的客户具有不确定性，由于单个客户对 IT 系统的需求不同，因此公司承接的服务类型也有所不同，从而导致离散 IT 服务业务的毛利率水平在各年之间有所波动。

### （3）综合毛利率分析

由上可知，报告期内公司的综合毛利率水平处于一个相对稳定且较高的状态，公司的综合毛利率有所波动是由 IT 服务外包业务的毛利率和离散 IT 服务业务的毛利率波动综合影响的结果。

## 2、与同行业上市公司毛利率对比

本公司与同行业上市公司毛利率对比情况如下：

公司名称	2008 年度	2007 年度
金证股份	19.45%	16.70%
东华软件	25.35%	21.21%
亿阳信通	50.27%	46.85%
东软集团	36.54%	32.65%
信雅达	28.64%	40.92%
上市公司平均	<b>32.05%</b>	<b>31.67%</b>
本公司	35.31%	39.54%

注：因上述同行业上市公司 2009 年度财务报告尚未公布，故对 2009 年的数据暂不对比。

公司的毛利率水平高于上述同行业上市公司的平均水平，主要原因为：一方面公司软件开发业务的毛利率水平较高，同时公司的远程服务平台受到越来越多客户的认可，由其带来的营业收入大幅增加，由于其具有较高的毛利率，因此公司的综合毛利率水平处于较高水平；另一方面公司与客户签订服务合同后，会选择将服务项目中技术含量较高的咨询、设计、项目管理等内容自身承做，而把其他技术含量相对较低的部分采用分包的方式完成。因此公司的综合毛利率水平显著高于同行业上市公司。

## （五）报告期内公司缴纳的税额

### 1、报告期内公司缴纳的税额

单位：元

年份	增值税	营业税	企业所得税	合计
2007 年度	768,719.74	550,792.15	3,775,371.88	5,094,883.77
2008 年度	640,658.98	2,093,383.03	2,457,649.21	5,191,691.22
2009 年度	2,005,677.03	1,840,741.02	2,503,081.66	6,349,499.71

合计	3,415,055.75	4,484,916.20	8,736,102.75	16,636,074.70
----	--------------	--------------	--------------	---------------

## 2、所得税费用与会计利润的关系

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
合并会计利润	19,098,412.69	15,444,321.41	14,432,219.96
合并抵消对会计利润的影响数			
扣除合并抵消影响后的会计利润	19,098,412.69	15,444,321.41	14,432,219.96
按法定税率计算的所得税费用	3,818,565.93	3,861,080.35	4,762,632.59
加：免税项目免征的所得税影响数			
母公司享受优惠税率的所得税影响数	-1,662,207.40	-1,570,764.59	-2,559,779.92
子公司享受微利企业优惠税率的所得税影响数	-1,933.65		
技术开发费加计扣除所得税影响数			
汇算清缴调整所得税费用数	0	157,857.33	113,476.81
其他因素影响所得税费用数			-20,271.88
合并子公司亏损利润的所得税影响数		65,831.12	-58,210.62
所得税费用	2,154,424.89	2,514,004.21	2,237,846.98

2007 年度公司实际执行 15%的优惠税率，所得税费用对会计利润变动的影响主要是母公司享受深圳经济特区内企业优惠税率所致。

2008 年度公司实际执行 15%的优惠税率，所得税费用对会计利润变动的影响主要是母公司享受高新技术企业优惠税率所致。

2009 年度公司实际执行 10%的所得税优惠税率，本公司之子公司北京脉山龙实际执行 20%的所得税税率，所得税费用对会计利润变动的影响主要是母公司享受国家规划布局内重点软件企业优惠税率、子公司北京脉山龙享受小型微利企业优惠税率所致。

公司对税收优惠政策不存在重大依赖风险。

## 十五、现金流量分析

### （一）报告期内现金流量基本情况

报告期内公司现金流量情况如下表所示：

单位：元

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流量净额	13,908,680.99	-4,611,945.00	19,211,747.24
投资活动现金流量净额	-5,589,870.41	-11,491,178.24	-8,096,803.45
筹资活动现金流量净额	7,466,408.60	1,910,165.00	19,380,000.00
现金及现金等价物净增加额	15,785,219.18	-14,192,958.24	30,494,943.79

报告期内发行人不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

#### 1、经营活动现金流量分析

2007 年度经营活动现金流量净额为正且高于净利润的原因主要是：①2007 年 11 月公司与中国航空建设发展总公司签订《中航雷电院（苏州）生产试验基地综合布线及配套设施项目采购合同书》，收到其 11,375,000.00 元预付款。②是公司解除与深圳市顺德达贸易商行的批发总代理协议，收回 6,450,000.00 元预付采购款。

2008 年度经营活动现金流量净额为负且低于净利润的原因主要是：①2007 年末公司收到中国航空建设发展总公司 11,375,000.00 元预付款，但是其对应的成本支出主要发生在 2008 年度，于 2008 年 5 月阶段验收时确认收入与成本，所以该项目现金流入与收入确认的时间不匹配；②部分大额合同工程项目年末存在大量应收款项，如应收中国建银投资证券有限责任公司 3,339,816.24 元，应收民生加银基金管理有限公司 1,450,289.72 元。这主要是因为 2008 年度证券公司、基金公司等金融行业机构的经营状况受到国际金融危机的冲击，导致其放缓了付款进度。

2009 年度经营活动现金流量净额为正但是低于净利润的原因主要是公司给予客户一定的信用期，尤其对于信誉良好的优质客户，通常赊销期限较长。截至 2009 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户欠款金额合计 9,306,268.66 元，占期末应收账款总额的 38.76%。

## 2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是因为公司处于快速成长阶段，固定资产投资需求增大。

2007 年 12 月，公司购买了北京市海淀区首体南路九号主语商务中心七号楼第 14 层作为北京脉山龙的生产经营场所，此项固定资产投资导致 2007 年、2008 年投资活动现金流出分别为 9,360,208.00 元，9,375,189.00 元。

2008 年公司购买了苏州工业园娄葑东南区新平路西 9,997.58 平方米的土地使用权，导致 2008 年、2009 年投资活动现金流出分别为 1,050,000.00 元、4,420,400.00 元。

2009 年 8 月，北京脉山龙以 440,000 元的价格购买汪书福持有的苏州脉山龙 10% 的股权，收购价格以苏州脉山龙截至 2009 年 3 月 31 日经审计的净资产值为定价依据。此次收购导致 2009 年度投资活动现金流出 440,000 元。

## 3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流主要是公司的原股东和新股东对公司追加投入的资本以及银行借款。

2007 年 9 月，公司部分原有股东及新增股东以货币资金对公司增资 1,938 万元，导致 2007 年筹资活动产生的现金流量净额为 1,938 万元。

2009 年度，公司分别向上海浦东发展银行深圳分行借款 700 万元，向杭州银行深圳分行借款 500 万元。同时，公司归还了招商银行深圳红荔支行借款 200 万元，归还上海浦东发展银行深圳分行借款 225 万元。以上因素共同影响 2009

年度筹资活动产生的现金流量净额 775 万元。

## （二）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
购买办公用房	-	9,375,189.00	9,360,208.00
购买土地使用权	4,420,400.00	1,050,000.00	-
出资设立苏州脉山龙	440,000.00	6,300,000.00	-
出资设立深圳脉山龙	-	10,000,000.00	-
出资设立北京脉山龙	2,000,000.00	-	-
合计	6,860,400.00	26,725,189.00	9,360,208.00

## （三）未来可预见的重大资本性支出计划

截至 2009 年 12 月 31 日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司无其它可预见的重大资本项目支出计划。

# 十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

## （一）财务状况趋势

公司资产结构中流动资产所占比重较高，表明公司资产流动性较强。公司流动资产主要以货币资金和应收账款组成，具备较强的应对短期偿债风险的能力。根据IT服务外包行业的行业特点，以及公司目前的经营状况，公司预计未来几年仍将保持上述资产结构。

## （二）盈利能力趋势

公司本次发行成功后，净资产将有较大幅度提高。鉴于募集资金拟投项目需要一定的实施期，项目产生效益需要一定的时间，公司发行后的净资产收益率

在短期内较发行前将有一定幅度的降低。然而，根据可行性研究报告，公司本次发行募集资金拟投资项目具有较高的技术含量，市场前景可观，项目实施后能够给公司带来较好的经济效益，将极大地增强公司的整体经营实力。本次募集资金项目建成投产后，将进一步优化公司产品结构，产品档次的提升将使公司产品附加值大大提高，将使公司抵御产品价格波动的能力进一步增强。

## 十七、股利分配政策

### （一）最近三年股利分配政策

《公司章程》第 138 条：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第 139 条：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

《公司章程》第 140 条：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## （二）最近三年实际股利分配情况

公司系由深圳市脉山龙信息技术有限公司于 2008 年 3 月 17 日整体变更设立的股份有限公司，近三年未进行利润分配。

## （三）本次发行后的股利分配政策

《公司章程(草案)》第 158 条规定公司利润分配政策为：为了保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，公司在赢利年度应当分配股利。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。利润分配中最近三年现金分红累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

## （四）本次发行前滚存利润的分配政策

2009 年 7 月 6 日经公司第一届董事会第七次会议审议通过，并经 2009 年 7 月 25 日公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，若本公司首次公开发行股票（A 股）并在创业板上市方案经中国证监会核准并得以实施，首次公开发行股票前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并在创业板上市后由新老股东共同享有。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概述

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股1,500万股，占发行后总股本的25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，用于：

- (1) ITO服务平台苏州服务中心建设项目；
- (2) ITO服务平台北京服务中心建设项目；
- (3) 制造业试验数据管理平台建设项目；
- (4) 其他与主营业务相关的营运资金，共计【 】万元。

单位：万元

项目名称	募集资金投入	资金总投入	投入进度			备案文号
			第一年	第二年	第三年	
ITO 服务平台苏州服务中心建设项目	5,342.00	5,342.00	2,754.00	2,327.00	261.00	苏园经投登字[2009]85号
ITO 服务平台北京服务中心建设项目	1,097.00	2,968.00	1,872.00	800.00	296.00	京海淀发改(备)[2009]119号
制造业试验数据管理平台建设项目	3,432.00	3,432.00	1,441.10	1,841.90	149.00	苏园经投登字[2009]86号
其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-	-	-	-

## 二、ITO 服务平台及服务中心建设项目介绍

### （一）项目建设的必要性

#### 1、市场发展的需要

在中国的IT服务市场的起步阶段，国内企业在进行ITO服务或考虑进行服务外包方面还存在着数据安全与保密、外包成本较高、失去对IT系统的控制、缺乏对IT服务厂商的信任、丧失知识产权或IT知识等等诸多顾虑，因此在行动上比较谨慎，多为尝试性投资。其中重要的原因之一就是国内缺乏真正实力的IT服务提供商，使得企业难以以信任的态度进行大规模的ITO服务，影响了国内ITO服务市场的发展。

但在近几年，中国IT服务市场发生了变化。首先，由于信息技术在各行各业不断普及，客户对IT服务市场认知度不断提高，市场整体增长速度也在不断加快；其次，大中型企业迫于管理的难度和竞争的压力，采用IT服务外包的概率增加，对IT服务认知度最高的金融和电信行业、推行电子政务的政府行业、以及已经进行信息化建设多年，具有一定规模，且系统的复杂性不断提高、管理难度日益加大的制造行业，都成为IT服务市场的主要推动者。

同时，经过多年的实践和磨炼，国内部分IT服务商的服务实力得到大幅提升，在服务人员数量、服务人员现场能力、服务覆盖区域及服务价格等方面都具有明显优势。随着IT服务市场的日益成熟，用户在选择IT服务商时更趋理性，由原来的看品牌、背景和经验，上升到看服务质量、综合性价比、服务覆盖区域等多方面因素，使在某些方面有突出优势的IT服务商获得难得的发展机遇，并形成新的市场竞争格局。

目前，中国正在各个领域全面推进信息化建设，IT服务需求势必将随着信息技术的发展和运用的普及而迅速增加，对高水平的专业IT服务商的需要也将大大增加，本项目建设适应了市场的发展需要。

#### 2、企业发展的需要

虽然经过十年的发展，公司已经凭借自身的实力赢得了许多著名企业和政府机构等高端客户的信任。但另一方面，蓬勃兴起的国内IT服务市场对于国外IT服务供应商的吸引力也与日俱增，国外IT服务供应商对承接我国政府和国内大企业的信息系统或服务表现出浓厚兴趣，中国企业在国内环境也会面临来自国外先进企业的竞争。IT服务提供商需要不断完善自身的服务能力，提高企业的国际、国内市场竞争力，建立标准化、产品化的服务，提高服务质量并增强用户的满意度和信任度。

目前，公司向客户提供的IT服务，包括IT咨询服务、IT建设服务、IT运维服务等大量现场与非现场的技术服务，属于技术密集型。不断加强公司服务机构、设施及体系建设，提高公司服务能力，扩大公司服务半径，是与公司快速发展相配套的必然选择。公司目前的业务主要集中在金融、军工制造行业，技术服务和运营支持的架构能够较好地为客户提供有效支持。但随着公司业务向其他行业不断扩展，目前的技术服务与运营支持的体系和设施已经不能满足多区域和更大业务规模的要求，因此，迫切需要加强和完善，为提高公司经营规模和水平而打造新的、更为良好的业务服务平台。

IT 服务竞争力主要体现在四个方面即关键客户资源、规模、交付能力、品牌。凭借多年的服务经验和服务能力，公司得到了多个行业众多客户的认可，树立了自己优良的品牌。公司在证券、基金、军工行业拥有了大量长年的、稳定的高端优质客户。这些客户都是行业内的标杆企业，本身具有极大的影响力，这使公司在向其他行业拓展时更具竞争力和说服力。目前，公司以将服务团队涵盖到所有客户所在区域和 IT 服务外包需求地域为目标，在苏州、深圳、北京设立子公司，并且在全国建立了多个服务点，形成了颇具竞争力的服务支持体系，为各地提供更及时周到的本地化技术支持和服务。同时，公司所提供的 IT 服务外包主要集中在 ITO 方面，技术跨度已经涵盖了绝大多数 ITO 服务领域。经过多年的发展和积累，公司已经在 ITO 的各个技术领域都拥有国内领先的人才储备和经验积累。因此，公司已具有综合的 IT 服务能力、能够提供全方面的 IT 服务，构建了自身在 ITO 技术交付能力方面的优势。

但是，公司在规模、交付能力、品牌上都还停留在某几个行业内的领先优势，

离整个市场的绝对地位尚有差距。公司的业务特点是客户遍布全国各地，且客户具有跨区域性，因此公司做好IT服务的两个关键问题就是技术队伍的规模问题和技术交付能力问题。

公司目前在业务拓展中存在几方面的问题，其一，公司目前主要通过深圳总部辐射全国，这种管理模式一方面在对现场工程师的管理上有缺陷，另一方面对客户响应时间太长，无法提供及时的服务；其二，因为场地、人员的限制，公司目前仅能提供有限的服务产品类型，对诸如IDC备份业务、远程监控业务、培训业务等需要场地支持的ITO产品无法提供；其三，从人力资源上，深圳人员成本高，人才来源也不够充足。面对这些情况，公司意识到仅以传统的设立分支机构的方式，已经无法面对快速增长的客户需求，公司需要建立更为良好的标准化组织管理体系，需要建立高质高效的管理平台，完善现有的服务能力，才可能进行服务业务的快速复制和扩张，这是服务型企业发展的关键。公司率先提出建设全国性的IT服务平台，力争通过项目的实施使公司具备更加有力的市场竞争能力，抓住市场机遇，抢占IT服务领域的制高点，成为国际国内知名的IT服务提供商。

## （二）项目建设的可行性

### 1、符合国家产业政策

我国政府近年来对发展服务外包开始高度重视。为推动我国服务外包产业的发展，增强信息产业创新能力和国际竞争力，带动传统产业改造和产品升级换代，进一步促进国民经济持续、快速、健康发展，在《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》明确提出“建设若干服务业外包基地，有序承接国际服务业转移”。国务院总理温家宝在十届人大五次会议所做政府工作报告中指出“大力承接国际服务外包，提高服务业发展水平。”

2006年10月，为推动中国服务外包的发展，商务部启动了“千百十”工程，即在“十一五”期间，全国建设10个具有国际竞争力的服务外包基地城市，推动100家世界著名跨国公司将其服务外包业务转移到中国，培育1,000家获得国际资质的大中型服务外包企业，全方位承接国际服务外包业务，不断提升服务价值，实

现2010年服务外包出口额在2005年基础上翻两番。到目前为止，全国服务外包基地城市已达到14个，这些基地城市基本上都颁布了当地的优惠政策，充分体现了政府对发展城市服务外包产业的扶持，包括对企业发展、人才培养的扶持。商务部、财政部也落实了发展服务外包的资金，支持服务外包产业的发展。

本项目为ITO服务平台建设项目，旨在提升IT服务企业的服务能力和水平，从而提升企业在IT服务领域的核心竞争力，项目建设符合国家产业发展政策要求。

## 2、中国IT服务市场前景巨大

随着中国经济的不断发展，国内企业规模和数量不断扩大，这就对企业的管理水平提出了更高的要求，因此，企业管理者积极转变观念，实现信息专业化分工成为必要的选择。传统IT系统的建设主要是在企业内设置IT部门或人员，负责统筹IT应用需求。但是，随着网际网络的盛行，网络服务多元化推动了电子商务环境的持续演化，促使企业迫切需要建立相关的企业信息化应用系统，而企业信息化应用系统所涉及的通讯环境、各式平台、元件与介面互动等技术议题，往往不是个别企业能自行建设的，随着IT服务日益呈现多样化及复杂化，企业必须向IT服务提供商寻求帮助。

同时，中小企业也已经成为国内IT服务的主要内需市场之一，其对IT服务的需求并不逊于大型客户。中小企业逐步认识到IT技术对提高企业自身竞争力的重要性，促使其更加愿意加大对IT服务的投入，增加了对IT服务的需求。因此，未来几年，中小企业将进入对IT服务需求快速增长的时期，IT服务商对中小企业的争夺将会逐渐成为市场竞争的焦点。

## 3、公司有较强的竞争优势

### （1）具有成熟的品牌价值

品牌是IT服务的四个要素之一，客户对服务提供商的选择首先考虑品牌因素的比例达到77.20%，由此可见品牌因素对服务提供商的重要意义。同时，IT服务还更多的依赖于经验，以至公司过往的良好实施经历成为客户选择的首要标准。

公司是国家级高新技术企业，深圳市软件百强企业，深圳市重点软件企业，获得广东省计算机信息系统安全服务一级资质、信息产业部计算机信息系统集成一级资质和涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质，这些都标志着公司在提供信息技术服务的资质方面已经获得国家级的认可，具备了为民用、军用和安全级别高的大型高端和全国性项目提供服务的全方位能力。公司在证券行业、基金行业提供的 IT 服务占有相当大市场份额，在市场中起主导地位。同时，公司积极向其他行业扩展，扩大市场规模，发展标杆客户，树立品牌上的优势。公司自成立以来，一直坚持自身品牌的建设，由于公司都是直接面向客户提供 IT 服务，有别于其他通过转包方式提供 IT 服务的企业，这样就有利于公司在发展中树立了良好的客户口碑，并最终创建出良好的品牌。

## （2）拥有关键价值客户资源的规模优势

关键客户资源体现了一个IT服务提供商在市场中的真正竞争地位，可复制的、有价值的客户规模是评价公司核心竞争力的最关键指标之一。服务型企业的核心竞争力也在于不断增加关键客户的数量和群体。

经过十多年的发展，公司在基金行业、证券行业、零售行业以及军工行业积累了大量有价值的客户群体，其客户范围还在向其他行业继续拓展。公司为沃尔玛、中石油、和记黄埔地产管理、深圳市顺电连锁、沪东重机、中国人民银行、中国建设银行、交通银行、中信银行、兴业银行、中国证监会深圳证监局、中国国际金融有限公司、深圳国际信托投资有限公司、国投瑞银、招商信诺、招商基金、长城基金、南方基金、博时基金、联合证券、中投证券、国泰君安证券、方正证券等著名企业和政府机构提供了优质可靠的IT服务。公司强大的项目管理能力和项目实施经验，赢得了众多客户的认可。

公司在客户群体的培育方面遵循三个客户选择原则，即选择具有可复制性的客户、自身赢利能力很强的客户、对IT系统的依赖程度很高的客户。具有可复制性的客户可以在市场拓展中起到事半功倍的效果，有利于市场规模的不断扩大；有很好赢利能力的客户可避免IT服务坏账的出现，提高公司应收帐款的质量，使财务运行良好；对IT系统依赖程度很高的客户会对IT建设加以足够的重视，不会

轻易更换IT服务提供商。公司不盲目求多求大，而是保证客户群体质素的客户选择原则成为公司可持续发展的关键。

### （3）人才优势

作为IT服务提供商，公司的发展很大程度上取决于能否跟上行业需求的变化和技术更新换代的步伐，因此高水平的行业应用和技术开发人才、营销人才以及管理人才对公司的发展是非常重要的。公司十分重视对服务外包人才的引进与培养，经过十年的发展，形成了一个团结务实、勇于创新的领导团队，培养了一支开拓敬业、经验丰富的专业技术队伍。

### （4）服务外包环境的优势

苏州项目所在的苏州工业园区已经广泛开展了与新加坡、美国、印度、日本等国服务外包领域的国际合作，园区服务外包一系列新的生产方式如软件外包、研发外包、设计外包等信息技术外包和财务、人力资源、第三方物流等业务流程外包正在快速发展。2007年4月，苏州工业园区被国家商务部、信息产业部、科技部认定为“中国服务外包示范基地”。

苏州工业园区将现代服务业作为园区产业优化升级的重要方向，加快构建园区服务外包综合服务平台，拥有通过国家认证的软件评测中心、集成电路设计中心、知识产权保护中心、软件园培训中心、互联网数据中心等高水准的公共技术服务平台。同时，产业基础和庞大的高科技产业群为公司的服务业务发展创造了良机。

北京项目所在地位于北京市海淀区首体南路9号主语商务中心，北京是综合性国家高技术产业基地城市，拥有有利于高技术产业集聚式发展的政策环境，聚集了大批量的国际国内具有顶尖科技技术水平的高科技企业，使公司的业务发展具备了更多的的潜在客户资源。

北京也是国家批准成立的国家服务外包基地城市，产业基础较为雄厚，整体服务技术水平高，再加上地方政府对服务外包的强力支持，区域的服务外包产业将步入快速发展阶段。

### （三）项目建设内容

#### 1、项目内容及产品方案

##### （1）全国服务平台的建设目标

开发建设完善的ITO服务管理平台，为脉山龙的IT服务业务拓展提供高效率、高质量的管理支撑平台。建立两级技术体系，为客户提供本地化服务。服务中心和服务网点利用网络实时通信技术，在办公自动化系统的支持下，信息畅通、协调一致，保证客户响应的及时性，为满足不断增长的客户服务需求提供了强有力的保障。

##### （2）全国服务平台的建设内容

① 两级技术体系建设：即建立“一线工程师+总部技术专家团队+厂家技术外援”的技术支持模式。一线工程师、总部技术专家团队和厂家技术外援24小时待命，快速响应，相互协同，确保用户的问题得到及时有效的解决。

② 初步建立北京、苏州两个技术服务中心，在每个中心建立相互联通的机房备份中心、用户信息系统模拟中心、技术专家中心等。

③ 在全国一线城市和部分二线城市建立服务网点，目前公司在全国范围内已经建有20个服务网点，计划新建服务网点20个。公司通过建立现场支持技术队伍，通过远程视频、电话、网络等通信方式，实现远程技术支持体系，保障在最短时间内为用户提供技术支持。

④ 到2010年底，完成公司ITO服务管理平台系统软件的开发并开通运行，为公司的业务管理提供管理保障。

##### （3）全国服务中心和服务网点建设方案

###### ① 服务中心的建立

公司的客户遍布全国，为了应对不断增长的客户需求，必须做到跨区域的本

地化服务，公司计划在北京、苏州建立两个区域服务中心，服务中心内具备用户信息系统模拟中心（供内部工程师、专家使用，也为客户提供技术培训服务使用）、用户数据备份中心、远程24小时用户信息系统状态监视中心、专家中心、培训中心等职能。

两个服务中心同时作为地区总部，以深圳市脉山龙信息技术股份有限公司的全资子公司或分公司的方式运营并管理、支持下属的各个城市服务网点。其中：苏州中心负责华东地区以及西南和西北地区业务拓展和服务网点管理；北京中心负责东北和华北地区业务拓展和服务网点管理。

## ② 服务中心的功能划分

公司的服务中心建设将具备以下六项功能，两个服务中心的建设有不同的功能划分，详见下表：

项目名称	苏州中心	北京中心
数据备份中心（IBDC）	√	
用户信息系统模拟中心	√	
用户技术人员培训中心	√	
办公环境	√	√
服务外包远程技术支持平台	√	√
24小时用户信息系统远程监视中心	√	

**数据备份中心（IBDC）：**数据备份中心为客户提供主机托管及远程数据灾难备份功能，在苏州中心内建设数据备份中心，规划建设3,000平方米的机房及相应基础配套设施，提供网通及电信双链路高带宽的通信接入能力，提供基础公共网络基础设施，包括路由广域接入、安全准入控制、链路负载均衡、存储设备平台、局域网络平台、强弱电配套设施及机柜系统。建设完成后可以承担2,400台服务器的主机托管及300T的存储备份数据容量。

**用户信息系统模拟中心：**公司将在苏州建设机房面积在1,000平方米左右规模的用户系统模拟环境，系统模拟中心分别建设证券公司信息系统模拟平台、基金公司信息系统模拟平台、军工TDM信息系统运行平台、流通连锁行业广域网络系统平台四个实验室，为公司员工、客户及个人用户提供模拟环境下的培训平

台。

**用户技术人员培训中心：**培训中心是为公司工程师、客户技术人员及意向进入特殊行业的个人用户提供具有鲜明的行业特点的技术培训，该培训包括：行业基础知识，典型行业解决方案、典型故障处理方法等，含相关协议，并提供在用户信息系统模拟中心进行操作实习，为考试合格人员颁发资格证书，并计入培训档案系统。公司将在苏州中心建设2,000平方米的培训中心。

**服务团队：**各支持中心将配备专业化技术支持队伍，主要职责是为客户提供咨询、规划及设计服务，为一线工程师提供远程技术支持，必要时亲临现场解决问题，具体专业技术人员数量将根据业务情况动态变化。

**服务远程技术支持平台：**远程技术支持平台的主要作用是方便各专家为一线工程师提供远程技术支持服务，主要支持方式包括电话点对点支持、典型故障的案例查询、自动故障处理系统，该平台包括：电话应答中心、用户健全中心（含用户维保档案）、派单系统、专家案例库、典型故障数据库、专家信息库、数据备份中心，接入方式可以通过电话、网络、视频、KVM Over IP直接接入我司服务外包的远程技术支持平台，为一线工程师提供24小时远程技术支持和工作任务相应记录。公司将在苏州中心建设1,000 平方米的远程技术支持平台机房。

**24小时用户信息系统远程监视中心：**针对公司为客户提供的机房环境服务，公司在苏州建立用户信息远程监视中心，把用户的监控信息通过远程客户端接入到公司平台。远程监控中心将对客户的机房环境，机房内各设备的实时状态进行7\*24小时远程监控。在接到机房环境监控系统报警或远程监控中心的电话后60分钟内，启动报警处理预案，并委派机房值班工程师赶赴客户现场上门解决问题。公司将在苏州中心建设1,000 平方米的用户信息系统环境监视中心机房。

### ③ 服务网点的规划

公司目前在全国范围内已经建有20个服务网点，计划新建服务网点20个。各区域规划建设的服务网点数量和分布统计详见下表：

序号	华北区	东北区	华东区	西南区	西北区	华中区	华南区
1	石家庄市	沈阳市	南京市	成都市	西宁市	长沙市	佛山市
2	烟台市	铁岭市	南通市	重庆市	西安市	武汉市	桂林市
3	太原市	哈尔滨	苏州市	贵阳市			海口市
4	郑州市	大连市	扬州市				福州市
5	济南市	鞍山市	无锡市				南宁市
6	青岛市	长春市	杭州市				东莞市
7			温州市				厦门市
8			合肥市				

#### （4）管理平台开发流程和进度计划

服务管理平台具有规模复杂、研发周期跨度大、需求复杂的特点，在产品研发的管理流程上公司选择以增量式研发管理模型为框架，使整个产品过程按年度产品版本为周期进行增量式开发。产品需求实现根据需求的相关性和技术要求分为三个增量，每个增量将实现所规划的产品需求。在每个产品中间版本需求确定后，按瀑布研发管理模型进行版本的研发，完成集成的版本将作为后续开发版本的基础。在三轮增量开发完成所有产品需求后，将对产品进行统一的系统测试、验收测试和发布。

服务管理平台的研发分为三个阶段，即需求总体阶段、设计实现阶段和测试验证阶段。需求总体阶段主要完成需求开发、系统方案设计、系统方案确定、系统测试方案确定、系统测试设计。设计实现阶段主要完成概要设计、详细设计、代码实现、集成测试方案确定、集成测试设计、单元测试设计、单元测试执行、集成测试执行。测试验证阶段主要完成系统测试、验收测试和运行。

#### （四）苏州 ITO 项目具体情况

##### 1、项目投资估算及效益预测

项目总投资5,342万元，其中：固定资产投资5,081万元（包括建筑工程费2,549万元，设备购置费1,245万元，设备安装费56万元，其他费用1,231万元）；铺底流动资金261万元。

项目计算期7年，包括建设期2年，运营初期为3年，达到经营规模为2年。各年产能见下表：

序号	项目名称	客户数量	第3年 (30%)	第4年 (60%)	第5年 (80%)	第6~7年 (100%)
1	IDC 服务外包	个	15	30	40	50
2	网络服务外包	个	36	72	96	120
3	桌面服务外包	个	30	60	80	100
4	机房环境支持系统服务外包	个	36	72	96	120

项目达产后，预计年销售收入8,700万元（达产年平均），净利润1,468.5万元（达产年平均），投资回收期为6.28年（含建设期），投资利润率为32.90%（达产年平均），财务内部收益率（税后）为12.84%。

## 2、项目主要技术指标

### （1）功能

ITO服务平台苏州服务中心是公司整个ITO服务的主中心，将具备数据备份中心、用户信息系统模拟中心、用户技术人员培训中心、办公环境、服务外包远程技术支持平台等功能。

### （2）人员

ITO服务平台苏州服务中心的人员为400人，其中管理人员40人，技术人员340人，辅助人员20人。

### （3）面积

ITO服务平台苏州服务中心的面积为11,000平方米，其中机房和办公、研发环境9,500平方米，配套动力和其他面积1,500平方米。

### （4）主要设备、仪器和软件

ITO服务平台苏州服务中心需购置设备仪器总数49台（套），其中设备仪器

48台（套），软件1套。详见下表新增设备仪器清单：

苏州中心新增设备仪器清单

序号	名称及型号	供应商	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	存储备份服务器 IBM P570	IBM	台	1	88	88
2	磁阵 IBM DS 4800	IBM	台	8	18.85	150.8
3	核心 7609 路由器	Cisco	台	2	76	152
4	核心 6509 交换机	Cisco	台	2	72	144
5	负载均衡设备 F5 3400	F5	台	1	21	21
6	防火墙设备 ASA5200	Cisco	台	1	18	18
7	存储备份软件	Veritas	套	1	25	25
8	远程控管系统	Avocent	套	1	35	35
9	集中监控监视器 42 寸	SHARP	套	16	1.2	19.2
10	实验用 DL380 服务器	HP	台	8	2.5	20
11	实验用 3560 二级交换机	Cisco	台	4	2.5	10
12	实验用 2811 路由器	Cisco	台	4	3	12
	合 计			49		695

### 3、项目物料及能源供应

#### （1）物料供应

本项目为ITO服务平台苏州服务中心的建设，运行和管理消耗的物料包括办公材料、包装盒、光盘、网络方面的耗材等。服务项目中的配套硬件（主机、交换机、微机等）仅是转移消费，由项目购买后直接转移给用户。

#### （2）物料选用的比较

项目消耗的物料无特殊要求，市场供应充足，质量、准时、数量等要求都能得到保证。公司已有成熟的采购体系，能够严格控制采购材料的性能及质量。

#### （3）动力用量

项目研发、生产所需动力品种主要是自来水和电。

•电：本项目办公和设备用电装设容量为1875KW，所需电源要求为380/220V±10%，频率为50Hz±1%。项目用电由设置于变电站内的变压器提供。

•水：项目用水为普通生活用水，生产用水主要为动力设备的循环冷却水，

生活用水量为179.2t/d，由新建的研发办公楼生产生活给排水系统提供。

#### （4）仓库及运输

项目消耗的物料数量少，在各中心设置材料仓储间即可满足要求。

#### 4、项目地址

公司为建设该项目已在苏州工业园区娄葑东南区新平路西购置了一块土地，目前已取得国有土地使用证号为苏工园国用2009第00047号的土地使用权证。

该地块位处苏州工业园区独墅湖科教创新区。按照科教创新区的产业发展定位，以独墅湖科教创新区为主要载体，大力发展创新型经济，加快打造生物纳米园、光电产业园、创意产业园、服务外包产业园、环保产业园等一批新兴产业基地。

目前，独墅湖科教创新区已引进了如苏州浩辰科技发展有限公司、苏州渠诚网络科技服务外包有限公司、大宇宙商业服务（苏州）有限公司、苏州盈联互动数码有限公司、益新（中国）有限公司以及来自新加坡的腾飞科技园发展（苏州工业园区）有限公司等一批服务外包企业。这些服务外包企业也是以科教用地的性质在园区购地并开展业务。

苏州工业园区的研发、服务外包项目地块上用于研发、服务外包用途的生产性建筑参照科教用途进行规划审批。规划审批部门为苏州工业园区规划建设局。

#### 5、环境保护

公司的ITO服务是为客户提供技术支持服务，项目性质为技术人员办公、网络机房运行、培训等，属文明生产性质。所需动力设施水、电等由配套新建的各类动力站房提供。对运行过程中产生的废气、废水、噪声以及废料，本工程均采取相应措施，不会对周边环境产生不利影响。

#### 6、项目组织方式

本次募集资金到位后，公司将对控股子公司苏州脉山龙信息技术服务有限公司增资，由苏州脉山龙信息技术服务有限公司具体实施本项目。

苏州脉山龙信息技术服务有限公司成立于 2008 年 5 月 26 日，注册地为苏州工业园仁爱路 258 号独墅湖图书馆 A308 室，法定代表人为边伟刚，注册资本为 2,200 万元（其中发行人出资 1,980 万元，占注册资本的 90%，北京脉山龙出资 220 万元，占注册资本的 10%），实收资本为 674 万元。公司经营范围：计算机信息及网络系统的咨询与技术服务、数据库技术服务、计算机软件开发及系统集成；销售；计算机网络设备；建筑智能化工程。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，最近一年，该公司的资产负债表及利润表如下：

### 资产负债表

单位：元

资产	2009 年 12 月 31 日
流动资产：	
货币资金	2,049,632.59
交易性金融资产	-
短期投资	-
减：短期投资跌价准备	-
短期投资净额	-
内部单位贷款	-
应收票据	-
应收股利	-
应收利息	-
应收账款	-
减：坏账准备	-
应收账款净额	-
其他应收款	21,999.20
减：坏账准备	-
其他应收款净额	21,999.20
预付账款	-
应收补贴款	-
存货	-
减：存货跌价准备	-
存货净额	-
待摊费用	-
待处理流动资产净损失	-
一年内到期的非流动资产	-

其他流动资产	-
应收内部单位款/内部往来	-
备用科目 1	-
备用科目 2	-
流动资产合计	2,071,631.79
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	-
减：长期股权投资减值准备	-
长期股权投资净额	-
投资性房地产	-
固定资产原价	70,095.00
减：累计折旧	11,098.40
固定资产净值	58,996.60
减：固定资产减值准备	-
固定资产净额	58,996.60
工程物资	-
在建工程	-
减：在建工程减值准备	-
在建工程净额	-
固定资产清理	-
生产性生物资产	-
油气资产	-
无形资产	5,351,874.71
减：无形资产减值准备	-
无形资产净额	5,351,874.71
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	5,410,871.31
资产总计	7,482,503.10

负债及股东权益	2009 年 12 月 31 日
流动负债：	
短期借款	-
交易性金融负债	-
应付票据	-
应付账款	-
预收账款	-
代销商品款	-
应付职工薪酬	-
应交税费	-

应付利息	-
应付股利	-
其他应付款	1,000,111.27
一年内到期的非流动负债	-
其他流动负债	-
应付内部单位款	-
流动负债合计	1,000,111.27
长期负债:	
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	1,000,111.27
股东权益:	
股本(实收资本)	6,740,000.00
上级拨入资金	-
资本公积	-
减: 库存股	-
盈余公积	-
未分配利润	-257,608.17
外币报表折算差额	-
归属于母公司所有者权益合计	6,482,391.83
少数股东权益	-
股东权益合计	6,482,391.83
负债及股东权益总计	7,482,503.10

### 利润及利润分配表

单位：元

项目	2009 年度
一、营业收入	-
减:营业成本	-
营业税金及附加	-
二、主营业务利润	-
减: 营业费用	-
管理费用	195,477.89
财务费用	-1,941.06
资产减值损失	-
加: 公允价值变动收益	-
投资收益	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-

汇兑收益	-
三、营业利润	-193,536.83
营业外收入	-
减:营业外支出	-
其中:非流动资产处置损失	-
四、利润总额	-193,536.83
减:所得税	-
五、股东净利润	-193,536.83
其中:归属于母公司所有者的净利润	-193,536.83
少数股东损益	-
被合并方在合并前实现的净利润	-
加:年初未分配利润	-64,071.34
其他转入	-
六、可分配的利润	-257,608.17
减:提取法定公积金(储备基金)	-
提取法定公益金(职工奖励及福利基金)	-
七、可供股东分配的利润	-257,608.17
减:应付优先股股利	-
提取任意公积金	-
应付普通股股利	-
转作股本的普通股股利(分配股利)	-
上缴总公司利润	-
其他	-
八、未分配利润	-257,608.17

## （五）北京 ITO 项目具体情况

### 1、项目投资估算及效益预测

项目总投资2,968万元，其中：固定资产投资2,788万元（包括建筑工程费1,916万元，设备购置费531万元，设备安装费9万元，其他费用332万元）；铺底流动资金180万元。

项目计算期7年，包括建设期1年，运营初期为3年，达到经营规模为3年。各年产能见下表：

序号	项目名称	客户数量	第2年 (25%)	第3年 (50%)	第4年 (75%)	第5~7年 (100%)
----	------	------	--------------	--------------	--------------	-----------------

1	IDC 服务外包	个	10	20	30	40
2	网络服务外包	个	20	40	60	80
3	桌面服务外包	个	20	40	60	80
4	机房环境支持系统服务外包	个	20	40	60	80

项目达产后，预计年销售收入6,000万元（达产年平均），净利润1,309万元（达产年平均），投资回收期为5.47年（含建设期），投资利润率为45.45%（达产年平均），财务内部收益率（税后）为20.57%。

## 2、项目主要技术指标

### （1）功能

ITO服务平台北京服务中心将具备办公环境、服务外包远程技术支持平台、ITO管理平台机房等功能。

### （2）人员

ITO服务平台北京服务中心的人员为200人，其中管理人员20人，技术人员170人，辅助人员10人。

### （3）面积

ITO服务平台北京中心的面积为1063.85平方米，其中机房和办公、研发环境1000平方米，配套动力和其他面积63.85平方米。

### （4）主要设备、仪器和软件

ITO服务平台北京服务中心需购置设备仪器总数33台（套），其中设备仪器32台（套），软件1套。详见下表新增设备仪器清单：

北京中心新增设备仪器清单

序号	名称及型号	供应商	单位	数量	单价（万元）	总价(万元)
1	远程控管系统	Avocent	套	1	35	35
2	办公用 DL380 服务器	HP	台	3	2.5	7.5
3	办公用 3560 二级交换机	Cisco	台	3	2.5	7.5

序号	名称及型号	供应商	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
4	办公用 2811 路由器	Cisco	台	1	3	3
5	存储备份服务器 IBM P570	IBM	台	1	88	88
6	磁阵 IBM DS 4800	IBM	台	2	19	38
7	核心 7609 路由器	Cisco	台	1	76	76
8	核心 6509 交换机	Cisco	台	1	72	72
9	负载均衡设备 F5 3400	F5	台	1	23	23
10	防火墙设备 ASA5200	Cisco	台	1	18	18
11	存储备份软件	Veritas	套	1	25	25
12	远程控管系统	Avocent	套	1	35	35
13	实验用 DL380 服务器	HP	台	8	2.5	20
14	实验用 3560 二级交换机	Cisco	台	4	2.5	10
15	实验用 2811 路由器	Cisco	台	4	3	12
	<b>合计</b>	-		<b>33</b>	-	<b>470</b>

### 3、项目物料及能源供应

#### （1）物料供应

本项目为脉山龙ITO服务平台北京服务中心的建设，运行和管理消耗的物料包括办公材料、包装盒、光盘、网络方面的耗材等。服务项目中的配套硬件（主机、交换机、微机等）仅是转移消费，由项目购买后直接转移给用户。

#### （2）物料选用的比较

项目消耗的物料无特殊要求，市场供应充足，质量、准时、数量等要求都能得到保证。公司已有成熟的采购体系，能够严格控制采购材料的性能及质量。

#### （3）动力用量

项目研发、生产所需动力品种主要是自来水和电。

- 电：本项目办公和设备用电装设容量为65KVA，所需电源要求为380/220V ±10%，频率为50Hz ±1%，用电由购买标准办公楼已有的配电系统提供。

- 水：项目用水为普通生活用水，无生产用水要求，生活用水量为10t/d，由购买标准办公楼已有的生活给排水系统提供。

#### （4）仓库及运输

项目消耗的物料数量少，在各中心设置材料仓储间即可满足要求。

#### 4、项目地址

公司为建设本项目购买了北京市海淀区首体南路9号主语商务中心7号楼14层，且购买房产的价款已全部支付完毕，房产证已于2009年8月26日取得。

#### 5、环境保护

公司的ITO服务是为客户提供技术支持服务，项目性质为技术人员办公、网络机房运行、培训等，属文明生产性质。所需动力设施水、电等由配套新建的各类动力站房提供。对运行过程中产生的废气、废水、噪声以及废料，本工程均采取相应措施，不会对周边环境产生不利影响。

#### 6、项目组织方式

本次募集资金到位后，公司将对全资子公司北京市脉山龙信息技术有限公司增资，由北京市脉山龙信息技术有限公司具体实施本项目。

北京市脉山龙信息技术有限公司成立于2009年5月18日，注册地为北京市海淀区首体南路9号主语商务中心7号楼14层，法定代表人为潘波，注册资本为200万元，实收资本为200万元，系发行人全资子公司。公司经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（未取得行政许可项目除外）

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，最近一年，该公司的主要财务数据如下：

#### 资产负债表

单位：元

资产	2009年12月31日
----	-------------

流动资产：	
货币资金	1,640,806.68
交易性金融资产	-
短期投资	-
减：短期投资跌价准备	-
短期投资净额	-
内部单位贷款	-
应收票据	-
应收股利	-
应收利息	-
应收账款	10,000.00
减：坏账准备	100.00
应收账款净额	9,900.00
其他应收款	170,463.88
减：坏账准备	1,704.64
其他应收款净额	168,759.24
预付账款	-
应收补贴款	-
存货	20,000.00
减：存货跌价准备	-
存货净额	20,000.00
待摊费用	-
待处理流动资产净损失	-
一年内到期的非流动资产	-
其他流动资产	-
应收内部单位款/内部往来	-
备用科目 1	-
备用科目 2	-
流动资产合计	1,839,465.92
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	440,000.00
减：长期股权投资减值准备	-
长期股权投资净额	440,000.00
投资性房地产	-
固定资产原价	5,650.00
减：累计折旧	447.30
固定资产净值	5,202.70
减：固定资产减值准备	-
固定资产净额	5,202.70
工程物资	-
在建工程	-
减：在建工程减值准备	-
在建工程净额	-
固定资产清理	-

生产性生物资产	-
油气资产	-
无形资产	-
减：无形资产减值准备	-
无形资产净额	-
开发支出	-
商誉	-
长期待摊费用	-
递延所得税资产	180.46
其他非流动资产	-
非流动资产合计	445,383.16
资产总计	2,284,849.08

负债及股东权益	2009年12月31日
流动负债：	
短期借款	-
交易性金融负债	-
应付票据	-
应付账款	72,024.43
预收账款	12,000.00
代销商品款	-
应付职工薪酬	-
应交税费	14,593.21
应付利息	-
应付股利	-
其他应付款	158,000.00
一年内到期的非流动负债	-
其他流动负债	-
应付内部单位款	-
流动负债合计	256,617.64
长期负债：	
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	256,617.64
股东权益：	
股本(实收资本)	2,000,000.00
上级拨入资金	-
资本公积	-
减：库存股	-
盈余公积	-

未分配利润	28,231.44
外币报表折算差额	-
归属于母公司所有者权益合计	2,028,231.44
少数股东权益	-
股东权益合计	2,028,231.44
负债及股东权益总计	2,284,849.08

### 利润及利润分配表

单位：元

项目	2009 年度
一、营业收入	412,852.20
减:营业成本	99,930.00
营业税金及附加	13,789.12
二、主营业务利润	299,133.08
减: 营业费用	6,400.00
管理费用	258,020.33
财务费用	-2,155.61
资产减值损失	1,804.64
加: 公允价值变动收益	-
投资收益	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-
汇兑收益	-
三、营业利润	35,063.72
营业外收入	-
减:营业外支出	-
其中: 非流动资产处置损失	-
四、利润总额	35,063.72
减:所得税	6,832.28
五、股东净利润	28,231.44
其中: 归属于母公司所有者的净利润	28,231.44
少数股东损益	-
被合并方在合并前实现的净利润	-
加:年初未分配利润	-
其他转入	-
六、可分配的利润	28,231.44
减:提取法定公积金(储备基金)	-
提取法定公益金( 职工奖励及福利基金)	-
七、可供股东分配的利润	28,231.44
减:应付优先股股利	-
提取任意公积金	-
应付普通股股利	-
转作股本的普通股股利(分配股利)	-

上缴总公司利润	-
其他	-
八、未分配利润	28,231.44

### 三、制造业试验数据管理平台建设项目介绍

#### （一）制造业试验数据管理平台建设项目的必要性

##### 1、对我国国防建设和推进军工制造业的信息化很有必要

由于前期国家大力发展经济的需要，军工行业的发展速度要滞后于其它行业，随着我国目前经济总量的极大提高，国家对军工行业的投入也将逐步加大，军工行业景气度将不断上升，企业盈利能力也将得到不断提升，预计在国防投入不断加大以及军工企业体制不断完善的情况下，今后几年军工企业的业绩有望保持持续较高的增长。因此军工行业作为国家战略性行业，具有良好的长期发展前景。

但是我国军工行业的技术水平和研制手段与世界上发达国家相比，有较大差距，为了提高我国军工行业的技术水平和竞争力，军工行业必须通过信息化的深入应用，提升自身的专业素质和核心能力。

本项目试验数据开发系统和试验数据管理系统是公司自主研发的两个军工行业应用软件系统，已在军工行业中得到了应用，具有向其它企业推广的价值。

我国有3000多家军工企业，随着我国军工行业信息化进程的加快，试验数据开发系统和试验数据管理系统具有较大的市场空间，因此项目的提出对推动军工行业的信息化建设、产业升级和技术进步、对国防建设和保障国家安全具有重大意义。

##### 2、对建设制造业试验数字化工程很有必要

###### （1）技术发展的需要

在信息技术广泛运用的今天，对国家的经济发展和社会进步起到了极大的推

动作用。现阶段基于计算机网络技术的测试、控制和管理的产品大量涌现，为试验设备的信息化改造和建设提供物质基础；软件技术的快速发展为其增添了无穷的动力。试验的信息化建设的条件已经成熟。

## （2）重点任务的需要

国防装备对军工产品研制周期的时间要求越来越紧迫，应用信息技术来实现产品全过程的管理、试验信息共享、试验知识积累和研制经验重用以提升核心竞争力，缩短试验周期，提高试验质量、降低试验成本。

## （3）统一管理指挥的需要

建设统一的试验指挥调度、数据采集、信息传递与共享，能够提高试验效率和管理水平、为保质保量完成试验任务创造必要的支撑条件。

## （4）数据安全管理的需要

目前试验检验数据都是分散的、孤立的存储，这增加了试验检验数据安全管理的难度。通过建设试验数字化工程，可以将分散的试验检验数据统一、有序地管理起来，根据相关安全方面的规定，为试验检验数据的存储、访问、使用建立统一的安全机制。

### 3、对公司自身发展很有必要

随着军工企业和军工制造业对企业信息化管理和试验数据管理水平要求的不断提高，公司经过充分的市场调研，吸取国外对试验数据管理的经验，自主开发出一套适合中国特色的试验数据管理系统（TDS），该系统获得第12届中国国际软件博览会金奖，并成功在国内一些先进的军工企业实施，效果良好，具有推广价值。

虽然公司已拥有试验数据管理系统（TDS）的核心技术，但是，要大规模地开发试验数据管理系统以满足不断增加的客户需求，公司目前面临研发场地、设备不足，研发环境不能满足大规模开发的要求等困难。

为了满足军工和制造企业对试验数据管理系统等应用软件日益增长的要求，公司决定在苏州工业园区建设应用软件研发中心，以解决公司在应用软件研发方面场地、设备不足，研发环境不能满足大规模开发的要求等问题。

项目实施后，公司在可以将其在应用系统软件方面的核心技术转化成规模开发能力，向用户提供先进可靠的应用软件产品，抢得市场先机，掌握市场的主动权，为公司带来新的增长点，对公司今后的市场业绩产生较大的影响。

因此，投资应用软件研发中心项目已经成为公司持续增强自身市场竞争能力的迫切要求。

## （二）制造业试验数据管理平台建设项目的可行性

### 1、符合国家产业政策

第十一个五年规划纲要提出要《提升电子信息制造业》：根据数字化、网络化、智能化总体趋势，大力发展集成电路、软件和新型元器件等核心产业，重点培育光电通信、无线通信、高性能计算机及网络设备等信息产业群，建设软件、微电子、光电子等产业基地，推动形成光电子产业链。开发信息产业关键技术，增强创新能力和竞争力，延伸产业链。

为了进一步明确当前高技术产业化的重点领域和方向，国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部联合发布第26号公告及附件《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》将“重要行业的管理和应用软件”等列入重点领域指南内容之一。

为推动我国软件产业和集成电路产业的发展，增强信息产业创新能力和国际竞争力，带动传统产业改造和产品升级换代，进一步促进国民经济持续、快速、健康发展，国务院于二〇〇〇年六月二十四日发布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，对软件产业和集成电路产业给予极大支持。

本项目为应用软件的研发项目，产品试验数据管理系统，主要用于国防科技企业，项目是属于国家当前优先发展的高技术产业领域，项目的实施可促进国防

科技产业技术进步，提高我国军工行业产品的信息化水平，项目的建设是国防科技信息化发展、保障国家安全的需要，完全符合国家产业政策要求。

## 2、拥有领先技术优势

公司坚持自主知识产权战略，顺利实现了自有核心技术、成果孵化、持续创新、规模经营的自主创新之路。2004年：获得2003年度“深圳市软件百强企业”称号；2006年：广东省计算机信息系统安全服务一级资质、信息产业部计算机信息系统集成一级资质和涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质，标志着公司在提供信息技术服务的资质方面已经获得国家级的认可，具备了为民用、军用和安全级别高的大型高端和全国性项目提供服务的全方位能力；公司的神鹰试验数据管理系统（TDS）获得第12届中国国际软件博览会金奖，奖项的获得肯定了公司创新和应用结合的能力。

## 3、拥有一个健全的销售网络和精干的营销团队

在拥有先进的技术与强有力的生产能力支撑的同时，公司的市场营销部门也在发挥着巨大的作用。公司军工事业部拥有以北京为中心的销售和服务网络，并在苏州、西安、和无锡设有销售和服务网络分支机构，现已成为中国军工行业专用软件系统供应商之一，为军工行业的信息化发展的提供解决方案。营销部门致力于各种产品的销售推广、渠道建设和市场管理等工作，并拥有经验丰富、素质过硬的营销团队。

综上所述，公司所生产的军工行业软件产品处于国内市场领先地位，并与中国一航集团等中国主导军工企业建立了长期稳定的合作关系。公司有强大的研发团队，拥有完全自主知识产权的核心技术，在军工行业中奠定了坚实的基础，建立了广泛的客户群，也在和国内大公司的竞争中不断提高了自身的管理水平。在市场、人才、技术、生产实力等方面完全具备了实施该项目的能力。在投资策略上，公司将重点集中在新技术和核心技术的研究开发上，保持产品技术的持续更新和领先，项目实施前景较好。项目土地已经落实，建设地点位于苏州工业园区，建设地点具备产业基础、政策环境、人才储备、客户资源等众多地域优势。建设场地各种基础条件落实，配套设施齐全，项目可在短时间内开始建设，从而尽快

投入规模生产，抢占市场先机。同时，项目生产主要属于系统软件开发，属文明生产性质，项目实施符合环境保护要求，不会产生对环境造成不利的影响。项目规划年开发生产试验数据管理系统40套，不仅可为国家、为公司创造良好的经济效益，同时也创造良好的社会效益；军工行业软件的开发还将带动相关技术和相关产业的发展，推动产业结构的调整，对国家和地方经济发展有积极的作用。因此，该项目符合国家产业政策，技术先进成熟、市场前景看好、经济效益好，项目建设可行。

### （三）项目内容及产品方案

#### 1、试验数据管理系统简介及应用范围

试验数据管理系统主要包含基础运行平台管理、试验资源管理、试验项目规划管理、试验数据采集管理、试验控制系统、试验数据管理、试验数据分析及处理、综合信息管理、试验动态调度管理、系统门户管理、综合信息查询管理、试验工作流程管理、应用集成接口管理。

通过试验数据管理系统，可以有机的把试验业务同所里的设计业务联系起来，打通试验室存在的数据孤岛，通过试验数据分析的结果可以指导并提高试验设计人员的设计工作,提高设计人员的效率及准确性，最终提升整个产品设计的效率及设计的质量，最终降低研发成本、缩短研发周期。

试验数据管理系统具有可扩展性及可维护性，能融合现有和未来用户对试验数字化发展的需求，用户能通过这个数字化平台自定义完成新的业务、数据表格及业务流程，为以后试验业务发展提供了保障。

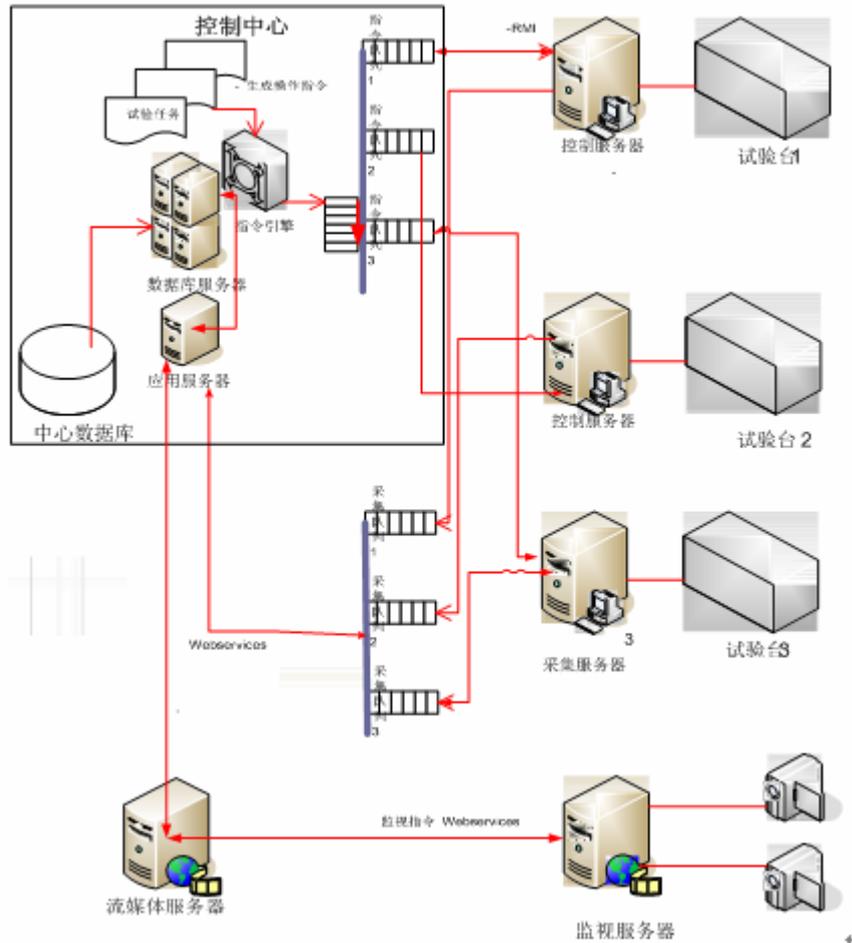


试验数据管理系统既可应用于航空、航天、兵器等军工行业，也可用于汽车、石油化工、医药等民用制造业，对促进用户单位新产品开发、提高研发水平和试验管理水平、提高设计人员的效率及准确性有重要作用。

## 2、软件架构

公司试验数据管理系统软件架构见下图：





### 3、主要功能

试验数字化管理平台主要包含如下功能：

- (1) 基础运行平台管理：用户管理、组织结构管理、权限管理、动态建库、试验数据中心。
- (2) 试验资源管理：对试验设备、试验原料、试验件信息、试验人员、计量数据、试验环境数据、试验标准和其他信息进行综合管理功能。
- (3) 试验项目规划管理：试验设计、试验大纲管理、试验任务管理、试验相关数据查询、试验任务统计、试验资源配置等管理功能。同时对已完成试验的归档、对并发试验进行管理，包含PDM系统的接口。
- (4) 试验数据采集管理：采集配置、试验台设备配置、传感器数据标定、

采集系统软件管理。

（5）试验台控制系统：控制配置、控制系统软件管理。

（6）试验数据管理：在线数据编辑、实时数据展示、数据浏览、数据查询、数据导入、数据导出、视频数据管理、试验过程回放。

（7）试验数据分析及处理：数据分析绘图、在线处理功能、算法集成、试验报告生成、数据挖掘。

（8）综合信息管理：文档管理、设备供应商信息管理、计量管理、成本管理、工作区交流。

（9）系统门户管理：个性化的信息平台、内容服务定制功能。

（10）综合信息查询管理：自定义视图、多条件检索、跨表检索、历史数据查询。

（11）试验工作流程管理：图形流程设计器、流程引擎、流程监视器、流程管理、流程分析。

（12）应用集成接口管理：PDM、门户接口、CAD、MATLAB和OA接口的管理。

#### 4、研发管理流程

项目采取迭代式方式进行开发，总共分为五部分，具体如下描述：

第一步，需求分析。需要和用户做深入沟通后，获取用户需求，并对需求进行管理，包括业务需求，用户需求，系统需求，功能需求，非功能需求等，弄清用户对软件系统的确切需求，生成正式的需求文档。

第二步，软件设计。总体系统设计，确立系统具体实现方法，接口说明，确定软件结构、数据结构，并建立接口，运用结构化设计方法。对系统进行功能分解，依据模块化设计，信息隐蔽、模块独立性等基本设计原理。

第三步，程序编码。采用面向对象的JAVA语言，一次编程，程序运营平台适应性强，可移植性比较高，JAVA语言面向对象，可以提高开发速度，可维护性较高。

第四步，软件测试。软件测试工作非常重要，分布在整个开发周期中，不能等应用系统开发完毕，再对它进行测试。测试从单元测试开始，中间集成测试，最后是系统测试。

第五步，软件试运行。软件开发测试结束后，选择一个目标客户，进行小范围的试运行，发现问题及时修正，从而保证软件系统的安全性，稳定性。

#### （四）项目投资估算及效益预测

项目总投资3,432万元，其中：固定资产投资3,283万元（包括建筑工程费848万元，设备购置费1,838万元，设备安装费28万元，其他费用569万元）；铺底流动资金149万元。

项目计算期7年，包括建设期2年，运营初期为3年，达到经营规模为2年。各年产能见下表：

项目名称	数量	营运1年	营运2年	营运3年	营运4年	营运5年
试验数据管理系统（TDM）	套	10	20	30	40	40
系统维护服务	套			10	30	50

项目达产后，预计年销售收入4,500万元（达产年平均），净利润1,542万元（达产年平均），投资回收期为5.58年（含建设期），投资利润率为56.15%（达产年平均），财务内部收益率（税后）为21.30%。

#### （五）项目主要技术指标

##### 1、人员

制造业试验数据管理平台建设项目人员组成表

项目名称	管理人员 (人)	技术人员 (人)	辅助人员 (人)	合计 (人)
制造业试验数据管理平台建设项目	5	40	5	50

## 2、面积组成

工艺面积：3,000平方米。其中，研发环境：2,500平方米；机房环境：500平方米。

## 3、主要设备和仪器

项目需购置设备仪器总数 169 台（套），软件 8 套，详下见表新增设备仪器清单。

### 新增设备仪器清单

序号	名称及型号	供应商	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	多层路由交换机 WS-C4506	思科	台	8	35	260
2	接入交换机 2960 系列	思科	台	10	2	20
3	小型机 System p5 550Q	IBM	台	10	60	600
4	磁盘阵列 Storage DS4700	IBM	台	10	29	290
5	光纤通道交换机 Storage SAN16B-2	IBM	台	8	5	40
6	磁带库 TS3100+磁带	IBM	台	6	10	60
7	服务器主机 System x3650	IBM	台	10	5	50
8	操作系统 Windows 2003	微软	套	10	2	20
9	VPN 防火墙 ASA5540	思科	套	10	14	140
10	网络行为管理系统	深信服	套	3	12	36
11	互联网代理系统	BlueCoat	套	3	20	60
12	台式开发电脑	联想	台	50	0.6	30
13	笔记本电脑	IBM	台	31	1.0	31
	合计			169		1,637

### 新增软件清单

序号	名称及型号	供应商	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	数据库软件 Oracel 10g	Oracle	套	3	23	69
2	中间件 WAS	IBM	套	3	17	51
3	备份软件 NBU	Veritas	套	2	20	40
	合计			8		160

## （六）项目物料及能源供应

### 1、物料供应

本项目产品主要为软件产品，消耗的原材料为包装盒、光盘等。

材料年消耗量

序号	名称	单位	数量	来源
1	包装盒、光盘	套	4,000	外购

### 2、物料选用的比较

项目消耗的物料无特殊要求，市场供应充足，质量、准时、数量等要求都能得到保证。公司已有成熟的采购体系，能够严格控制采购材料的性能及质量。

### 3、动力用量

项目研发、生产所需动力品种主要是自来水和电。

- 电：项目用电由设置于变电站内的变压器提供，办公和机房设备用电装设容量为460KW。

- 水：项目用水为生活用水，无生产用水要求。

### 4、仓库及运输

项目主要生产性质为软件产品的研发生产，配套硬件产品的生产和存储不在本工程现场进行。

## （七）项目地址

公司为建设该项目已在苏州工业园区娄葑东南区新平路西购置了一块土地，目前已取得国有土地使用证号为苏工园国用2009第00047号的土地使用权证。

## （八）环境保护

本项目为制造业应用软件开发，属文明生产性质。所需动力设施水、电等由配套新建的各类动力站房提供。对运行过程中产生的废气、废水、噪声以及废料，本工程均采取相应措施，不会对周边环境产生不利影响。

## （九）项目组织方式

本次募集资金到位后，公司将对控股子公司苏州脉山龙信息技术服务有限公司增资，由苏州脉山龙信息技术服务有限公司具体实施本项目。

苏州脉山龙的基本情况最近一年经审计的资产负债表和利润表参见本节“二、ITO 服务平台及服务中心建设项目介绍”之“（四）苏州 ITO 项目具体情况”中“6、项目组织方式”的内容。

# 四、其他与主营业务相关的营运资金

## （一）增加营运资金的必要性

公司所属行业为IT服务外包行业，该行业的特点是用户的需求变化快，不断需要新的产品和服务吸引用户使用。公司的业绩增长来自远程服务平台或试验数据管理系统及其支撑配套的其他服务外包，提高公司的成长性就要首先增强服务内容的独特性和创新性。公司拥有足够的营运资金，使得公司能进一步加大研发投入，提高技术研发水平，为强化公司在创新方面优势提供了资金保障，而且可以使公司在市场上快速决策、快速行动，以保持竞争力。

从发行人财务结构上分析：报告期内，公司营业收入和净利润增长较快，预计公司未来几年内仍将保持较快的增长速度，对营运资金的需求较大；另外，虽然公司的资产负债率较低，但是公司的固定资产金额不大，可抵押物少，在现行的银行信贷审核体系下，难以取得大额银行贷款，目前公司经营主要依靠自有资金。从发行人市场拓展上分析：目前公司业务领域越来越广，市场覆盖率越来越大，提高公司的资金实力可以一定程度上提高公司的市场占有率，保持业务的持

续快速增长。

## （二）营运资金对公司经营的影响

财务状况方面，营运资金到位后，将主要增强公司的资金实力，在IT服务外包领域，可以大大提升公司的对外扩张实力，提高综合竞争力和抗风险能力。营运资金到位后，在公司远程服务平台业务的基础上，可以努力开拓创新业务，优化公司收益结构，培育新的利润增长点，公司资产的流动性进一步提高，降低了资金流动性及营业风险，增强公司综合实力和市场占用率，提升公司创新能力。

## （三）营运资金的管理

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

## 五、拟投资项目经济效益预测的假设基础

公司所在的IT服务行业市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形；

公司所处的国际、国内及地区政治稳定、经济发展平稳，宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有可能会对公司发展产生重大影响的不可抗力的现象发生；

国家产业政策不发生重大改变。国家对IT服务行业的扶持政策不会有重大改变，并被较好执行；

公司的人力资源发展计划能有效实现，人员不产生较大波动；

公司的业务开拓及创新计划能有效实现；

本次股票发行计划能够顺利完成，进一步的资金需求能得到满足。

### 募集资金项目经济效益预测一览表

单位：万元

项目名称	苏州ITO项目	北京ITO项目	软件研发项目	合计
项目收入	8,700	6,000	4,500	19,200
其中：IDC服务外包	500	400	--	900
网络服务外包	3,600	2,400	--	6,000
桌面服务外包	1,000	800	--	1,800
机房环境支持系统服务外包	3,600	2,400	--	6,000
试验数据管理系统（TDM）	--	--	4,000	4,000
系统维护服务	--	--	500	500
备注	其中苏州ITO项目达产年的客户数量分别为50、120、100、120；北京ITO项目达产年的客户数量分别为40、80、80、80；软件研发项目试验数据管理系统（TDM）、系统维护服务达产年客户数量分别为40、50。（单位：个）			

## 六、拟募集资金投资项目增加固定资产投入对公司未来经营的影响

公司募集资金投资项目的实施，使公司生产经营的组织形式从“轻资产”向“适度资产”的转变，这是适应公司向更新的发展阶段迈进，打破现有发展瓶颈，从根本上提高公司经营规模和水平的需要。公司投资项目完成后，固定资产有较大增加，以及相应年折旧费用的增加，无疑给公司经营带来一定的压力和挑战。

然而，由于新增固定资产投资是与扩大公司业务规模、提高公司经营水平是相连接的，随着公司固定资产投入增加，公司开展主营业务的能力和综合实力将得到较大提高，进一步支持公司业务的持续快速的发展，相应地带来销售收入和利润的较大增长。根据公司拟投资项目经济效益预测，公司募集资金投资项目全部达产后，每年将为公司新增净利润约4,320万元，公司持续盈利能力将大为增强。

## 七、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投入使用并产生效益后，将进一步提高本公司的经营业绩，提升公司的财务状况。

### （一）将进一步突出和提高公司主营业务的核心竞争能力

公司本次募集资金投资项目，紧紧围绕公司现有的主营业务，从横向上扩大公司经营规模，增强公司业务发展后劲和实力，从纵向上完善产业链，加强公司的核心竞争优势，保障后续经营发展，保持公司目前的领先地位，从根本上提升了公司提供服务的交互能力，进一步拓展了公司的关键客户群体，促进了公司优良品牌的建立。

### （二）将进一步提高公司的经营规模和盈利能力

本次拟投资项目实施完毕达产后，公司的市场开拓能力、营业收入等都将得到较大幅度的提高；公司的业务规模将不断扩大，从而进一步提高公司的盈利能力，并为本公司的后续发展打下坚实基础。

### （三）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的净资产和全面摊薄的每股净资产将大幅度增长。本次募集资金到位后，公司资金实力将得到很大提高，为公司实现跳跃式发展创造了条件。通过购买土地，增加基础设施的建设投入，将使资产结构与公司持续稳定快速发展的要求更加匹配，有利于提高公司经营的稳定性和抗风险能力。效益方面，随着净资产大幅提高，短期内，净资产收益率因摊薄会有所下降，但随着的公司新建项目的开展，以及随之而来的利润增加，将使公司整体盈利保持较高的水平。

## 第十二节 未来发展与规划

### 一、公司未来三年发展目标及经营理念

#### （一）主要经营理念

公司本着“IT服务，为您服务”的经营理念，以“始终追求卓越”为宗旨，以“整合资源、开放平台、共谋发展”为策略。公司始终把保持公司核心竞争力放在第一位，不断提升产品服务质量，即注重巩固现有客户资源，又不断拓展服务领域，增强公司的竞争力。在关注业务发展的同时，公司还坚持倡导以人为本的经营思路，号召公司和员工要遵守社会的法律，做勇于对社会承担责任的集体和个人。

#### （二）公司未来三年的发展目标

公司未来三年的发展目标是：进一步完善远程环境监视平台、远程网络诊断平台和远程安全评估平台，为跨区域客户提供IT系统全生命周期（包括规划设计、实施部署、运行维护、改造升级）的本地化服务。坚持IT服务外包业务为主营业务，充分发挥管理、人才、技术、经验、客户、经营模式等方面的优势，并充分利用本次募集资金投资项目实施，不断增强核心竞争力，持续提升行业地位，力争成为国内IT服务外包行业中的龙头企业。

### 二、公司未来三年的发展规划及采取的措施

#### （一）公司发展规划

公司通过实施和完成募集资金投资项目，在巩固证券、基金等细分市场的行业竞争地位的同时，扩大制造业、零售、流通等领域的市场份额，并根据市场需求和竞争环境的变化情况及时调整自身的经营，以提供标准化、规范化、全方位的IT外包服务以及拥有自主知识产权的软件产品来提高企业的盈利能力和盈利水平。

公司以客户为中心，以市场为导向，以技术创新为动力，通过不断提高专业服务的增值能力来保持业务规模和经营效益的持续增长，以一流的管理团队为核心，以卓越的技术队伍和营销队伍为后盾，努力增强企业的核心竞争力，把公司逐步发展成为中国最优秀的、综合型的IT外包服务专业提供商之一。

## （二）实现发展规划的假设条件

1、公司所在的IT服务行业市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形；

2、公司所处的国际、国内及地区政治稳定、经济发展平稳，宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有可能会对公司发展产生重大影响的不可抗力的现象发生；

3、国家产业政策不发生重大改变。国家对IT服务行业的扶持政策不会有重大改变，并被较好执行；

4、公司的人力资源发展计划能有效实现，人员不产生较大波动；

5、公司的业务开拓及创新计划能有效实现；

6、本次股票发行计划能够顺利完成，进一步的资金需求能得到满足。

## （三）实施发展规划可能面临的主要困难

在较大规模资金运用和公司业务较快发展的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战，另外还将面临以下主要困难：

### 1、管理水平的制约

现阶段，公司管理架构相对简单。随着公司业务和规模的快速成长，公司的管理水平将面临挑战。如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的大幅扩展，公司的资产规模将发生巨大变化，公司在机制建立、

战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

## 2、资金瓶颈

公司专注于 IT 服务外包行业，致力于为客户提供更全面、更优质的服务外包业务。公司必须对整个国内服务市场的开拓进行持续投资，才能保持公司在国内 IT 服务外包行业的领先地位，但资金不足则在一定程度上阻碍公司 IT 服务外包能力的提升。随着公司业务和规模的不断扩大，如果仅仅依靠公司自有资金，将会不断增加公司的财务压力，甚至可能造成公司资金周转困难。因此，能否借助资本市场，通过公开发行股票迅速筹集大量资金，成为公司发展计划顺利实施的关键所在。

### （四）确保实现规划的措施

#### 1、市场与客户开拓措施

在客户方面，公司将在维护和深化与现有大客户的战略伙伴关系的基础上，重视新客户的开发。一方面，不断开拓新的服务产品，以满足老客户更高的产品服务要求；另一方面，在市场上不断挖掘新的潜在客户，努力通过积累潜在客户的数量，实现公司竞争力的进一步提升。

在市场方面，公司将强化在金融、军工制造等行业所形成的 IT 服务外包业务优势，并密切关注国内外 IT 服务外包市场发展动态，不断拓展公司的业务领域，形成公司新的利润增长点，提升自身服务价值，进一步增强公司盈利能力。

#### 2、新建服务中心措施

发行人开展业务的一大特点是客户遍布全国各地，且具有跨区域性。以往，公司主要是以深圳总部为中心，通过深圳总部辐射全国。这种两级技术支持和业务管理方式存在以下两个弊端，一是难以有效的管控和考核驻守外地的工程师，二是无法及时满足客户的需求，因为如果现场工程师遇到无法解决的问题时，需要总部工程师支持，而由于路途遥远而耽误服务的现象时有发生。

为了解决该技术支持和业务管理方式存在的弊端，发行人拟在苏州、北京建立两个服务中心，以提高公司的运营和管理效率。服务中心的建立，使公司形成了区域管理模式，由各个服务中心对管辖范围内的工程师进行管理和支持，业务开展和管理效率将大大提升。同时，公司在各个服务中心建立相关的专业技术人员团队，以便及时支持管辖内的现场工程师的服务请求，提升服务品质。

### 3、技术创新措施

为保持和提高公司主要技术和产品的竞争力，公司将通过完善创新体系和机制，加速新产品、新技术的研究开发。在依靠自主技术创新及独立自主研发基础上，加强联合开发和技术引进。

（1）调整机构与机制，提高创新能力和效率。公司非常注重研究开发的力度，设置了具有研发职能的机构来负责相关服务产品及软件的研发工作，包括研发部、IT 咨询部及服务产品部。研发部负责软件及应用系统服务的研发；IT 咨询部负责咨询服务类的产品研发；服务产品部负责 IT 运维服务产品类的研发。研发机构的合理设置，大大提高了技术创新产业化的效率。另外，公司将进一步完善创新激励机制，在保证研发经费投入的基础上充分发挥员工的个人创新能力和积极性，以提高创新能力和效率。

（2）加大研发投入，改善公司在技术创新上的软、硬件条件，使公司研发部门的设施与仪器设备配备、人员配置等方面达到国内外一流研发机构的水平，为技术创新奠定了良好的基础。

（3）为鼓励科研人员科技创新，公司建立了一套灵活有效的奖励机制，将科研人员的科技成果与物质和精神奖励挂钩。为了更有效的激励研发部门的相关科研人员进行技术创新，公司在考核机制上对其进行引导，其中一项考核机制，是要求每个研发部门在每个季度都研发出三个以上的新产品，所占考核比例占总体部门考核比例 30%以上。

（4）公司每年组织数次高规格的技术论坛，组织公司核心技术人员、管理人员、业内技术领先的厂家、业内的用户专家等，通过技术论坛形成了公司的研

发方向。公司将根据自身的条件和优势，与国内外著名研发机构合作形成研发中心，以增强公司的研发实力。

#### 4、加强管理和技术团队建设措施

公司将遵循“以人为本”的原则，把提高员工素质和引进适合企业发展需要的复合型人才作为公司发展的重要战略任务。通过完善现有的人才激励和约束机制，加强人力资源管理、吸收高水平的 IT 服务人才，加大对高级管理、专业技术人才的引进力度，以不断充实和壮大公司的管理能力和业务拓展能力。

公司计划未来三年内，在新建的服务中心地区的同时招聘各类技术人才，因为内地的基础人才充足，有利于公司补充一线工程师和驻场工程师，扩充公司业务开发队伍。此外，公司还将进一步加强对现有员工的教育和培训，提升员工自身素质，提高公司整体业务水平。通过完善激励、约束机制，优化人力资源配置，逐步形成一个凝聚人才、激励人才的企业软环境，营造吸引人才、留住人才、鼓励人才脱颖而出的机制和环境。

同时，为适应未来几年公司业务规模、人员规模快速扩张的需要，发行人将按照现代企业制度的要求，不断改革组织机构，完善法人治理结构，健全科学管理、决策体制。

### 三、募集资金运用对实现未来发展目标的作用

若本次公司股票发行成功，对于实现发行人未来发展目标具有关键作用。主要体现在，如果募股资金能顺利到位，公司资金实力将得到很大提高，通过较快实施募集资金投资项目，可使公司发展目标与规划加速实现。同时，本次公开发行成功后，为公司建立了通过资本市场融资的通道，丰富了公司的融资渠道，并有利于扩大企业影响力，树立品牌形象，促进市场的更快拓展。具体表现在：

### （一）提升公司的整体业务能力与盈利能力，增强公司成长性

公司募集资金投资项目的目标全面实现后，苏州 ITO 项目新增 IDC 服务外包客户数将达到 50 个，新增网络服务外包客户数将达到 120 个，新增桌面服务外包客户数将达到 100 个，新增机房环境支持系统服务外包客户数将达到 120 个；北京 ITO 项目新增 IDC 服务外包客户数将达到 40 个，新增网络服务外包客户数将达到 80 个，新增桌面服务外包客户数将达到 80 个，新增机房环境支持系统服务外包客户数将达到 80 个；制造业试验数据管理平台建设项目达产年将研发 40 套试验数据管理系统（TDM）。募集资金投资项目达产后，年新增营业收入 19,200.00 万元，比 2008 年增长 213.01%，新增净利润 4,319.50 万元，比 2008 年增长 334.06%。

### （二）提升公司的技术创新能力，进一步提高公司技术水平

募集资金投资项目实施后，将大幅度提升公司 IT 服务与运营技术支持和研发的能力。同时，确保研发投入，提高公司技术开发与创新的能力，充分发挥员工的个人创新能力和积极性，以提高创新能力和效率，为公司的技术创新创造更有利的条件。

### （三）提升公司的核心竞争优势，进一步提高公司市场地位

公司募集资金投资项目的实施，将在苏州、北京建立两个服务中心，服务中心建设包括数据备份中心、用户信息系统模拟中心、用户技术人员培训中心、服务外包远程技术支持平台、24 小时用户信息系统远程监视中心，同时，在苏州建立制造业试验数据管理平台；以上项目的建立将使公司的经营模式更为成熟，更好地整合和发挥公司在 IT 服务领域的核心技术优势，创造更佳业绩，提升公司的品牌 and 市场份额，进一步提高公司市场地位。

本次募集资金的使用计划是根据公司的发展计划而制定的，首次公开发行股票将为实现业务目标提供有效的资金来源，将有利于公司扩大业务规模，提升业务管理水平，提高运营效率，降低人力成本，增强公司的核心竞争力和抗风险能力，确立及进一步扩大公司在国内 IT 服务外包行业的市场地位。

## 四、公司未来财务状况和盈利能力趋势

公司在行业竞争和业务经营方面主要具有服务优势、技术优势、研发优势、业绩与品牌优势、成本优势以及管理团队优势。

发行人是一家具有自主创新能力的 IT 服务外包企业，依托于自主研发的远程环境监测平台、远程网络诊断平台和远程安全评估平台，为跨区域客户提供 IT 系统全生命周期（包括规划设计、实施部署、运行维护、改造升级）的本地化服务。公司的服务优势使公司能够提供较好性价比的技术与服务，因而确保了公司在市场份额上的领先地位；公司的研发优势保证了公司在研发投入、研发平台、研发队伍上有领先的优势，为保持公司的技术领先优势打下了基础；公司的业绩与品牌优势确保了公司良好的市场信誉与口碑；公司的成本优势确保公司在市场上的竞争优势和公司较好的利润水平；管理团队优势确保了公司以上优势的实现和公司的良性发展。以上优势不仅使公司 IT 服务外包业务处于领先地位，而且使公司获得较高的市场份额、较高的毛利率（近三年平均主营业务毛利率为 37.72%），因而使公司近三年保持了较好的财务状况和良好的盈利能力。

未来三年，公司将发挥服务优势、技术优势、研发优势、业绩与品牌优势、成本优势以及管理团队优势，并充分利用公司上市过程中实施的募集资金投向项目，提升公司的整体业务能力，进一步加大技术创新力度，增强公司的核心竞争力，从而保持主营业务收入每年以较高速度增长，使公司仍然保持较好的财务状况和良好的盈利能力。

## 五、发展目标、规划与现有业务的关系

公司现有业务是实现发展计划的重要基础和保障。公司从成立之初至今，积累了大量有价值的、稳定的客户群体及多年国内市场经验，并且在现有业务的拓展过程中，逐渐积累优秀人才、管理经验、技术开发经验、声誉等优势，为实现公司发展计划打下了坚实的基础。

公司发展计划是在公司现有主营业务的基础上，按照公司发展战略和目标制

定的扩大计划。发展计划如能顺利实施，将极大地提升公司管理和运营效率，提升服务品质；全面提升公司核心竞争能力，有利于客户群及服务产品的拓展，更大程度地满足客户需求，进一步巩固公司在IT服务行业内的市场地位。

公司计划的实施，尤其是募集资金的运用，将会使公司现有业务规模和公司实力大大提升，从而有利于公司在生产经营、人力资源、技术创新等方面全面提高。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署之日，公司签署的重要合同合法有效，不存在潜在风险和纠纷，合同履行不存在法律障碍。目前，公司正在履行或将要履行的重大合同如下：

#### （一）业务合同

##### 1、销售合同

（1）2007 年 11 月，本公司与中国航空建设发展总公司签订合同编号为“06ZB-08-C029-07”的《中航雷电院（苏州）生产试验基地综合布线及配套设施项目采购合同书》。根据合同，本公司为中航雷达与电子设备研究院（苏州）生产试验基地建设项目的综合布线及配套设施项目提供所需设备和服务，包括综合布线单位工程、机房单位工程、保安监控单位工程、一卡通单位工程、有线电视单位工程、信息发布单位工程、周界围栏单位工程、施工辅助设施单位工程、会议系统单位工程等布线、机房装修、设备采购及安装、系统调试服务。合同总价为人民币 32,500,000.00 元，其中材料设备价款为人民币 22,979,680.90 元。

（2）2008 年 5 月，本公司与上海沪临金属加工有限公司签订编号为“Maslong-20071127-01 号”《计算机系统工程合同》，本公司为上海沪临金属加工有限公司计算机系统的相应详细设计、相关设备的采购、安装调试及系统集成、优化等提供服务，合同总金额为人民币 5,483,835 元。

（3）2009 年 1 月，本公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订编号为“MASLONG-ZXYHSZFH-20090115-01”的《深圳分行机房建设工程工程合同书》，本公司为中国银行股份有限公司深圳分公司机房实体装修、照明、配电、空调及新排风、防雷接地、综合布线系统、KVM 系统、机房环境监控、气体消防等工程提供服务，合同总金额为人民币 2,365,109.00 元。

(4) 2009年2月，本公司与深圳市对外经济贸易服务中心签订合同编号为“maslong-20080529-01”的《新办公楼信息化系统工程承包合同》，本公司为深圳市对外经济贸易服务中心荣超经贸中心六、七楼信息化系统工程包含的所有设备材料及系统提供服务，合同总金额为人民币1,878,979.00元。

(5) 2009年3月，本公司与东莞市公安局签订编号为“SZMSL0303”《东莞市公安信息数据综合备份系统采购项目合同书》，本公司为东莞市公安局提供EMC Avamar 备份软件一套、HP EVA 4400 存储系统一台，合同总金额为人民币1,991,800.00元。

2009年6月，本公司与东莞市公安局签订合同编号为“SZMSLGA0304”的《东莞市公安局办公大楼中心机房设备改造工程项目合同书》，本公司为东莞市公安局办公大楼中心机房设备改造工程项目提供服务，合同总金额为人民币3,210,000元。

(6) 2009年10月，本公司与中国直升机设计研究所签订《技术开发（委托）合同》，本公司为中国直升机设计研究所完成企业集成框架软件补充开发研制工作。合同金额为人民币2,620,000.00元。

(7) 2009年8月，本公司与山东康博置业有限公司签订《智能化工程施工合同》，本公司为山东康博置业有限公司提供波司登国际大酒店智能化系统工程的设计、施工及安装调试工作。合同金额为人民币11,130,000.00元。

(8) 2009年9月，本公司与北京中航双兴科技有限公司签订合同编号为“MASLONG-JSCC-20090907-01”的《办公区扩建及会议系统建设（及售后远程服务）合同书》。本公司为北京中航双兴科技有限公司提供办公区域的扩建和装修、会议系统的施工建造以及机房环境的远程监控和维修服务。合同金额为人民币4,272,108.58元。

## 2、采购合同

(1) 2009年2月，本公司与北京方正世纪信息系统有限公司签订合同编号为“SZMSL090209”《北京方正世纪信息系统有限公司产品供货合同》，本公

司向其采购综合布线材料，合同金额为人民币 2,694,400.00 元。

（2）2009 年 3 月，本公司与上海直真视通科技有限公司广州办事处签订合同编号为“20090304-21”的《采购协议》，本公司向其采购综合布线材料，合同金额为人民币 1,235,940 元。

## （二）授信合同

2009 年 5 月，发行人与招商银行股份有限公司深圳红荔支行（贷款人）签订编号为“2009 年侨字第 0009838001 号”的《授信协议》，约定贷款人在 2009 年 5 月至 2010 年 5 月期间内，为发行人提供人民币 1,000 万元的循环授信额度，其中流动资金贷款不超过人民币 500 万元。

2009 年 5 月，发行人的控股股东汪书福与贷款人签订编号为“2009 年侨字第 0009838001 号”的《最高额不可撤销担保书》，汪书福为上述《授信协议》项下发行人所欠债务承担连带保证责任。

2009 年 12 月，发行人在深圳市中小企业信用担保中心有限公司和深圳市中小企业发展促进会举办的第四届“中小企业诚信榜”活动中，荣获“诚信中小企业”称号，两年内获得深圳市中小企业信用担保中心有限公司授予 AA 级担保授信额度 500-1000 万元人民币。

## （三）借款合同

1、2009 年 6 月 1 日，发行人（借款人）与杭州银行股份有限公司深圳分行（贷款人）、深圳市中小企业信用担保中心有限公司（委托贷款委托人）签订编号为“深担（2009）年委借字第（363）号”的《委托贷款借款合同》，约定委托贷款委托人委托贷款人向发行人发放委托贷款人民币 500 万元，贷款期限 12 个月，年利率为 0。

2009 年 6 月 1 日，苏州脉山龙与发行人、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、杭州银行股份有限公司深圳分行签订编号为“深担（2009）年委贷保字第（363-1）号”的《保证合同》，苏州脉山龙为上述《委托贷款借款合同》项

下发行人所欠债务承担连带保证责任。

2009年6月1日，发行人、苏州脉山龙与深圳市中小企业信用担保中心有限公司（抵押权人）、杭州银行股份有限公司深圳分行签订编号为“深担（2009）年委贷保字第（363-2）号”的《抵押担保合同》，苏州脉山龙以苏工园国用（2009）第00047号的《国有土地使用证》项下的9997.58平方米国有土地使用权为上述《委托贷款借款合同》项下发行人所欠债务提供抵押担保。该抵押担保已于2009年6月8日在苏州工业园区国土房产局办理了抵押登记，并领取了编号为苏工园他项（2009）第0258号他项权利证书。

2、2010年3月16日，发行人（借款人）与招商银行股份有限公司深圳红荔支行（贷款人）签订编号为“2010年侨字第1010835065号”的《借款合同》，约定贷款人向发行人发放贷款人民币500万元，贷款期限8个月，合同利率为浮动利率。

#### （四）保荐协议及主承销协议

2009年8月本公司与第一创业证券有限责任公司签订了《关于首次公开发行股票（A股）股票保荐及主承销协议书》。双方约定，公司聘请第一创业证券有限责任公司作为发行人首次公开发行股票上市的保荐机构和主承销商，并授权第一创业证券有限责任公司组织承销团承销发行人本次发行的股票。本次发行股票的承销方式采取余额包销的方式；股票为人民币普通股（A股），每股面值1.00元；发行数量、募集资金总额及发行方式以中国证监会最后核准为准。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，发行人最近三年不存在对外担保情况。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，发行人最近三年不存在任何对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁等

事项，也不存在任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，发行人的控股股东及控股子公司，公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年不存在尚未了结的任何重大诉讼或仲裁事项，也不存在任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，发行人控股股东、实际控制人最近三年不存在任何重大违法行为。

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年不存在任何刑事诉讼事项，也不存在任何可预见的刑事诉讼事项。

## 第十四节 有关声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

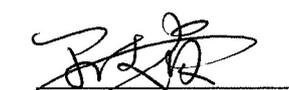
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

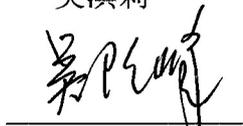
全体董事签名：

  
汪书福

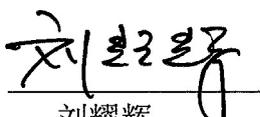
  
吴滨莉

  
郭本荣

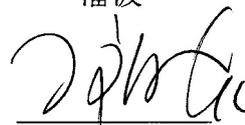
  
马凌贵

  
吴险峰

  
潘波

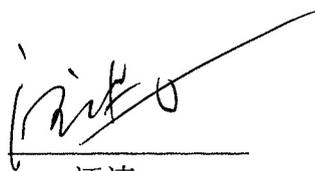
  
刘耀辉

  
邓爱国

  
鄢维民

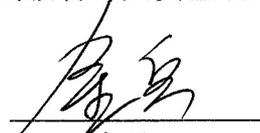
全体监事签名：

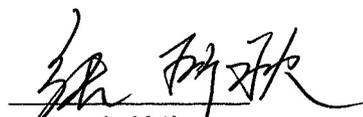
  
陈伊

  
汪涛

  
肖学俊

其他高级管理人员签名：

  
金兵

  
张所秋

深圳市脉山龙信息技术股份有限公司

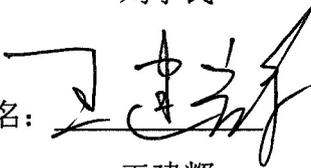


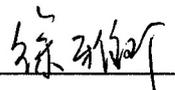
2010年5月10日

## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、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相应的法律责任。

法定代表人签名：   
刘学民

保荐代表人签名：   
王建辉

  
徐雅珍

项目协办人签名：   
辛 蕾

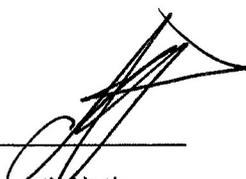
第一创业证券有限责任公司（盖章）



### 三、发行人律师声明

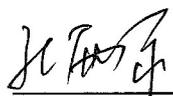
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_



张绪生

经办律师签名：\_\_\_\_\_



孔雨泉



孙林

北京市竞天公诚律师事务所（盖章）

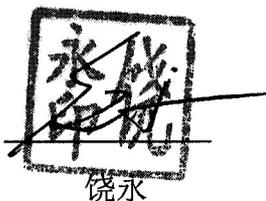


2010年5月10日

## 四、 审计机构声明

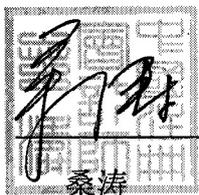
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

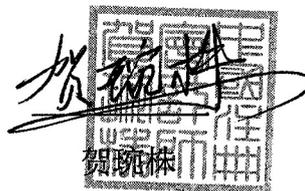


饶永

经办注册会计师签名：



桑涛



贺晓林

深圳市鹏城会计师事务所有限公司（盖章）

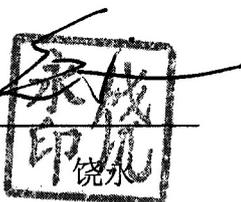
2010年 月 10日



## 五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名



经办注册会计师签名：



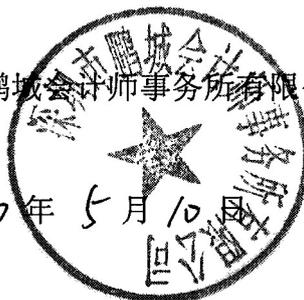
桑涛



贺瑰隼

深圳市鹏城会计师事务所有限公司（盖章）

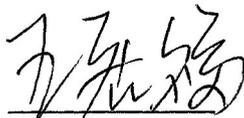
2010年5月10日



## 六、资产评估机构声明

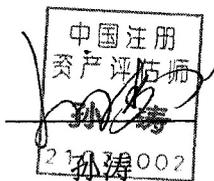
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估公司负责人签名：



王居福

经办注册资产评估师签名：



中国注册  
资产评估师  
孙涛  
210002



中国注册  
资产评估师  
庄雪君  
47000230

庄雪君

深圳金开中勤信资产评估有限公司（盖章）



5月10日

## 第十五节 附件

### 一、附件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司和保荐人（主承销商）办公场所查阅：

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

（二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）内部控制鉴证报告；

（六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（七）法律意见书及律师工作报告；

（八）公司章程（草案）；

（九）中国证监会核准本次发行的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间、地点

投资者可以在发行人证券事务部和保荐人处查阅本招股说明书的备查文件，备查文件并会在深圳证券交易所指定披露网站（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上披露。

发行人： 深圳市脉山龙信息技术股份有限公司

地 址： 深圳市南山区高新区中区深圳软件园 8 栋 502 室

电 话： 0755-86169000

时 间： 周一至周五，上午 9:00-下午 5:00

保荐人： 第一创业证券有限责任公司

地 址： 深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

电 话： 0755-25832512

时 间： 周一至周五，上午 9:00-下午 5:00