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。

浙江银江电子股份有限公司

Zhejiang Enjoyor Electronics Co., Ltd.

浙江省杭州市益乐路 223 号 1 幢 1 层

ENJOYOR®

首次公开发行股票
并在创业板上市招股说明书

（申报稿）

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）：海通证券股份有限公司 HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（上海市淮海中路 98 号）

浙江银江电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

发行股票类型：	人民币普通股（A 股）	预计发行股数：	2,000万股
每股面值：	人民币1.00 元	每股发行价格：	**元
发行后总股本：	8,000万股	预计发行日期：	2009年*月*日
拟上市证券交易所：	深圳证券交易所		
本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	1、发行人控股股东银江科技集团有限公司及实际控制人王辉、刘健夫妇承诺：“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公司（本人）本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司（本人）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、发行人其他法人股股东英特尔产品（成都）有限公司、浙江蓝山投资有限公司、浙江省科技风险投资有限公司、青鸟控股集团有限公司及自然人股东李涛、张岩、杨增荣、杨富金、钱英、乐秀夫、柴志涛、钱小鸿、王毅、樊锦祥、柳展、章笠中、王剑伟、胡志宏、李正大承诺：“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公司（本人）本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司（本人）持有的上述股份”。 3、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定，本公司首次公开发行股票并在创业板上市后，浙江省科技风险投资有限公司转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。 4、发行人法人股股东海通开元投资有限公司承诺：“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公司本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司持有的上述股份。自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让的上述股份不超过本公		

	司所持有上述股份总额的 50%”。 5、担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东张岩、柴志涛、钱小鸿、章笠中、杨富金、樊锦祥、柳展、王剑伟、王毅还承诺：“在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；所持发行人股份自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让。离职后六个月内，不转让本人所持有的发行人股份”。 6、发行人董事、监事、高级管理人员王辉、柴志涛、钱小鸿、杨富金、王毅还承诺：“在任职期间每年转让的本人间接持有的发行人股份不超过本人间接持有的发行人股份总数的百分之二十五；本人所间接持有的发行人股份自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让。离职后六个月内，不转让本人所间接持有的发行人股份”。
保荐人（主承销商）：	海通证券股份有限公司
签署日期：	2009年9月18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

公司经营发展面临诸多风险。公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

1、发行人控股股东银江科技集团有限公司及实际控制人王辉、刘健夫妇承诺：“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公司（本人）本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司（本人）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、发行人其他法人股股东英特尔产品（成都）有限公司、浙江蓝山投资有限公司、浙江省科技风险投资有限公司、青鸟控股集团有限公司及自然人股东李涛、张岩、杨增荣、杨富金、钱英、乐秀夫、柴志涛、钱小鸿、王毅、樊锦祥、柳展、章笠中、王剑伟、胡志宏、李正大承诺：“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公司（本人）本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司（本人）持有的上述股份”。

3、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定，本公司首次公开发行股票并在创业板上市后，浙江省科技风险投资有限公司转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

4、发行人法人股股东海通开元投资有限公司承诺：“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公司本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司持有的上述股份。自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让的上述股份不超过本公司所持有上述股份总额的 50%”。

5、担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东张岩、柴志涛、钱小鸿、章笠中、杨富金、樊锦祥、柳展、王剑伟、王毅还承诺：“在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五。离职后六个月内，不转让本人所持有的发行人股份”。

6、发行人董事、监事、高级管理人员王辉、柴志涛、钱小鸿、杨富金、王毅还承诺：“在任职期间每年转让的本人间接持有的发行人股份不超过本人间接持有的发行人股份总数的百分之二十五；本人所间接持有的发行人股份自公司股

票上市交易之日起十二个月内不转让。离职后六个月内，不转让本人所间接持有的发行人股份”。

7、截至 2009 年 6 月 30 日，发行人经审计的未分配利润为 6,512.27 万元。经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，公司在本次股票发行完成前滚存的未分配利润全部由公司发行股票后的新老股东共享。

8、发行人提醒投资者特别关注如下风险因素：

（1）下游行业需求变化风险

公司所处信息技术服务业与下游应用领域密切相关，下游行业需求的变化直接影响本行业的发展。公司主要的智能化系统工程总包项目合同来自于交通管理、医疗机构等社会公共部门。公司业绩的稳定增长与政府对上述社会固定资产投资导向政策有着相当紧密的关系。报告期内，公司所服务的业务领域受政府的扶持力度较大，政府正投入大量的经费用于推动交通、医疗等领域智能化水平的提高。但是如出现政府投资策略调整，可能造成订单、合同数量减少，将会对公司经营产生较大影响。

（2） 核心技术人员流失及自主技术泄密的风险

本公司所从事的智能化系统工程及服务业务涉及跨学科、多领域的知识，是典型的以技术创新为主导的知识密集型企业。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已获得国家专利 5 项，申报国家专利 3 个，已获得 35 项计算机软件著作权，在核心技术上拥有自主知识产权。公司正是凭借着自主创新能力，在市场竞争中占据优势地位。

近三年，公司核心技术人员保持稳定，未发生离职情况。公司已与所有员工签订了《保守商业秘密的协议》，加强对核心技术的保密工作。目前公司高级管理人员及部分核心技术人员持有公司股份，有利于公司核心技术的保密工作。

公司的专业人员及核心技术人员是推动企业创新能力持续发展的关键，在企业中发挥着技术带头人的作用，报告期内未发生核心技术人员流失及自主技术泄密的风险，但如果出现了上述人员大量外流甚至是核心技术严重泄密，将会对公司创新能力的保持和竞争优势的延续造成很大的影响。

（3）资产负债率较高的风险

公司近年来业务增长速度较快，资金需求量较大。由于公司目前主要以债务融资为主，因此资产负债率较高。2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日资产负债率（母公司）分别为 60.78%、61.00%、60.95%和 68.36%；同时公司同期流动比率和速动比率偏低，分别为 1.58、1.53、1.62、1.38 和 1.07、0.94、1.18、1.06。高负债率和低流动性给公司带来一定的偿债风险，并制约公司扩大以银行贷款为主的融资规模，影响公司筹措持续发展所需的资金。如果本次发行上市成功，随着募集资金到位，公司资产负债率将得到一定程度改善。

（4）应收账款发生坏账风险

公司 2008 年、2007 年、2006 年应收账款净额分别 5,785.29 万元，3,141.45 万元，754.86 万元，随着公司业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加，应收账款余额呈增加趋势，存在发生坏账的风险。

公司 2009 年 6 月 30 日、2008 年年底存货—工程施工余额分别为 12，507.55 万元、12,656.31 万元，其中包含已完工未结算的工程款，该部分工程款具有应收账款性质，但未来如果公司不能保持对应收账款的有效管理，则可能发生坏账的风险。

请投资者对上述重大事项及其他重要事项予以特别关注，并认真阅读本招股说明书中“风险因素”一节的全部内容。

目　录

第一节　释　义 10
第二节　概　览 14
一、发行人简介 14
二、发行人股东及股本结构 15
三、控股股东及实际控制人简要情况 16
四、发行人主要财务数据及财务指标 17
五、本次发行情况 18
六、募集资金主要用途 18
七、发行人核心竞争优势 19
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 23
三、本次发行有关当事人 24
四、发行人与中介机构关系的说明 25
五、本次发行主要时间表 25
第四节　风险因素 26
一、下游行业需求变化风险 26
二、核心技术人员流失及自主技术泄密的风险 26
三、资产负债率较高的风险 27
四、公司规模迅速扩大可能导致的管理风险 27
五、市场经营区域相对集中的风险 28
六、市场竞争的风险 28
七、技术面临替代的风险 28
八、应收账款发生坏账风险 29
九、营运资金不足引致的风险 29
十、经营业绩风险 30
十一、季节性风险 30
十二、募集资金投资项目相关风险 30
十三、人力资源风险 31
十四、控制权风险 31
十五、企业所得税政策性风险 31
第五节　发行人基本情况 33
一、发行人改制重组情况 33
二、发行人重大资产重组情况 39
三、发行人的组织结构 39
四、发行人的控股子公司基本情况 42
五、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 48
六、发行人有关股本的情况 58
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况 61

八、员工及其社会保障情况 61
九、持股 5%以上的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 63
第六节　业务与技术 64
一、主营业务及设立以来变化情况 64
二、行业基本情况 64
三、公司竞争地位 78
四、公司主营业务的具体情况 92
五、主要固定资产及无形资产 112
六、特许经营权 118
七、发行人主要技术水平 118
第七节　同业竞争与关联交易 129
一、同业竞争 129
二、关联交易 130
第八节　董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 140
一、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况 140
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况 147
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 151
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 151
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在外兼职情况 152
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系 153
七、公司与董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的协议、承诺及其履行情况 153
八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格 154
第九节　公司治理 155
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 155
二、最近三年及一期是否存在违法违规行为 165
三、最近三年及一期的资金占用和对外担保情况 165
四、发行人内部控制制度情况 166
五、发行人对外投资、担保事项制度安排及执行情况 166
六、发行人对投资者权益保护情况 167
第十节　财务会计信息与管理层分析 170
一、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况 170
二、主要会计政策和会计估计 172
三、报告期内主要税项及税收优惠政策 194
四、最近一年一期的兼并收购情况 195
五、最近三年及一期非经常性损益情况 195
六、主要财务指标 196
七、盈利预测披露情况 198
八、历次资产评估情况 198

九、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性 199
十、财务状况分析 200
十一、股东权益情况 225
十二、盈利能力分析 236
十三、现金流量分析 255
十四、资本性支出分析 259
十五、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 260
十六、股利分配政策 260
十七、本次发行完成前滚存利润分配安排和已履行的决策程序 261

第十一节　募集资金运用 262

一、发行人募集资金投资项目概况 262
二、募集资金投入项目情况 263
三、募集资金运用对发行人主要财务状况及经营成果的影响 300

第十二节　未来发展与规划 302

一、发行人未来三年的发展规划及发展目标 302
二、拟订上述规划所依据的假设条件 306
三、实施上述规划将面临的主要困难 306
四、未来发展与规划的信息披露 306
五、上述业务发展规划与现有业务的关系 306
六、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用 307
七、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析 307

第十三节　其他重要事项 309

一、重大合同 309
二、对外担保情况 315
三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项 315
四、本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员存在的重大诉讼或仲裁事项 315
五、本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况 315

第十四节　有关声明 316

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 316
二、保荐人（主承销商）声明 318
三、发行人律师声明 319
四、承担审计业务的会计师事务所声明 320
五、承担验资业务的会计师事务所声明 321
六、承担评估业务的资产评估机构声明 323

第十五节　附件 324

一、查阅地点 325
二、附件目录 325

第一节　释　义

除非本招股说明书另有所指，下列词汇具有的含义如下：

一般词汇		
发行人、公司、本公司、股份公司、银江股份	指	浙江银江电子股份有限公司
本次发行上市	指	发行人首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的行为
A 股	指	人民币普通股
最近三年、近三年	指	2008 年、2007 年、2006 年
报告期、近三年及一期	指	2009 年 1-6 月、2008 年度、2007 年度及 2006 年度
元	指	人民币元
保荐机构、主承销商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
发行人会计师、利安达	指	利安达会计师事务所有限公司
银江电子	指	发行人前身：杭州银江电子有限公司
银江科技集团	指	浙江银江科技有限公司，2007 年 4 月 17 日更名为银江科技集团有限公司
金融电子研究所	指	杭州金融电子应用技术研究所
银江孵化器	指	控股股东子公司：浙江银江孵化器有限公司
银城置业	指	控股股东子公司：浙江银城置业有限公司
银城物业	指	控股股东控制的银城置业全资子公司：杭州银城物业管理有限公司
交通技术	指	发行人子公司：浙江银江交通技术有限公司
智能设备	指	发行人子公司：杭州银江智能设备有限公司
钱江国际	指	钱江国际有限公司（香港）
银江信息	指	杭州银江信息技术有限公司
系统集成	指	杭州银江系统集成有限公司（报告期内已注销）
交通工程	指	杭州银江交通工程有限公司（报告期内已注销）
银江软件	指	杭州银江软件有限公司
英特尔产品	指	发行人股东：英特尔产品（成都）有限公司
青鸟控股	指	发行人股东：青鸟控股集团有限公司，原杭州青鸟实业投资有限公司，2009 年 5 月 4 日更名
浙江科投	指	发行人股东：浙江省科技风险投资有限公司
海通开元	指	发行人股东：海通开元投资有限公司
浙江蓝山	指	发行人股东：浙江蓝山投资有限公司
INTEL	指	英特尔，全球信息产业的领导公司
MOTOROLA	指	摩托罗拉，全球通讯行业的领导者
BEA	指	全球领先的应用基础结构软件公司
ZEBRA	指	全球专业打印方案的领先供应商

SIEMENS	指	全球最大的电气和电子公司之一
邵逸夫医院	指	浙江大学医学院附属邵逸夫医院
十五	指	2001 至 2005 年
十一五	指	2006 至 2010 年
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
原信息产业部	指	原中华人民共和国信息产业部
卫生部	指	中华人民共和国卫生部
财政部	指	中华人民共和国财政部
建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
公安部	指	中华人民共和国公安部
税务总局	指	中华人民共和国税务总局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
杭州工商局	指	杭州市工商行政管理局
百特	指	百特国际有限公司（Baxter International Inc.），是一家全球性、多元化医疗企业
CMMI	指	能力成熟度集成模型（Capability Maturity Model Integration ，CMMI），是全球权威的软件成熟度标准
ISO/TS16949 、 ISO9001 、 ISO9002	指	国际通用的质量管理体系标准
ISO14001	指	国际环境管理体系标准
OHSMS18001	指	国际职业健康安全管理体系

专业词汇		
城市交通智能化、ITS	指	城市交通智能化（Intelligent Transportation Systems）是利用计算机技术和通讯技术管理交通事务，以提高道路的通行能力，舒缓交通阻力，提高道路通行的安全系数，紧急事故的处理等等。
医疗信息化	指	是指通过计算机科学和现代网络通信技术及数据库技术，为医院所属各部门提供病人信息和管理信息的收集、存储、处理、提取和数据交换，并满足所有授权用户的功能需求。
建筑智能化	指	是现代建筑技术与通讯技术相结合的产物，它的技术基础是现代化建筑技术（Architecture）、现代控制技术（Control）、计算机技术（Computer）、通讯技术（Communication）、图像显示技术（CRT），即所谓的"A+4C"技术。“A+4C”的发展，推动着智能建

		筑不断向集成化发展的进程，并在一些现代化建筑中形成一种崭新形式的建筑弱电系统（建筑智能化系统），从而实现信息资源的共享和任务的综合管理，充分体现智能建筑投资合理、安全、高效、舒适、便利、灵活的特点。
RFID	指	无线射频识别（Radio Frequency Identification）指一种利用射频通信实现的非接触式自动识别技术。该项技术可支持快速读写、非可视识别、多目标识别等。射频识别系统最基本的元素包括电子标签、读写器和天线。
嵌入式软件	指	用于执行独立功能的专用计算机系统。它由各类微电子芯片与器件和嵌入在存储器中的微型操作系统、控制应用软件组成，共同实现诸如实时控制、监视、管理、移动计算、数据处理等各种自动化处理任务。
MCA	指	临床移动信息助手（由本公司与 INTEL 公司联合发布的全球首款产品）
MC50	指	一种无线移动终端设备
平板电脑 M1525	指	Intetag M1525 平板电脑是国内首款专用于医疗应用的 15 英寸平板电脑。集电子病历系统、实时诊疗信息、药物确认管理、安防监视监控等多种应用于一身，可广泛应用于重症护理病房 ICU、手术室、静配中心、中心和病区药房等处，并可结合移动推车成为医院的移动信息中心，以实现就诊信息全方位、全对象、全过程的有效采集和跟踪处理。
ZigBee	指	ZigBee（IEEE802.15.4）是一种低功率、低数据率的无线数据网络技术，专为远程监视和控制应用而设计，通过确认、误差检查、优先通信、直序扩频、抗干扰的变频能力、数据安全以提供高可靠性。
HIS 系统	指	医院信息系统（Hospital Information System）。
金卫工程	指	卫生部直接领导的全国性医疗信息化建设工程，建立了全国性远程医疗信息传输系统，实现了医疗机构计算机网络化。
CCID	指	赛迪顾问股份有限公司
WebServices	指	能够用编程的方法通过 Web 调用的应用程序。
智能识别技术	指	应用一定的识别装置，通过被识别物品和识别装置之间的接近活动，自动地获取被识别物品的相关信息，并提供给后台的计算机处理系统来完成相关后续处理的一种技术。
WindowsMobile 系统、WM 系统平台	指	基于一系列智能设备的操作系统，与微软的 Windows 操作系统很相似，拥有与 Windows 操作系统同样强大的功能，同时拥有相似的操作方式。
JCI 标准	指	JCI(Joint Commission International)是国际医疗卫生机构认证联合委员会用于对美国以外的医疗机构服

		务水平的认证。
SOA 架构	指	面向服务的体系结构（service-oriented architecture）是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元、子系统通过这些服务之间定义友好的接口和契约联系起来，使得构建在该结构中的子系统可以以一种统一、通用的方式进行数据交互。
BRT	指	城市快速公共汽车运营系统（Bus Rapid Transit），利用改良型的公交车辆，运营在公共交通专用道路空间上，配合城市交通信息化系统实现空间、时间优先，高效运载。
二维条码	指	用某种特定的几何图形按一定规律在平面（二维方向上）分布的黑白相间的图形记录数据符号信息，能够在横向和纵向两个方位同时表达信息的条码技术
路网	指	交通道路网络
松耦合	指	允许改变或者当问题发生在“电线的一端时”来避免影响到其他的端点，使应用程序环境更敏捷，能更快地适应更改，并且降低了风险。
低频唤醒技术	指	一种以磁场为介质的无线通信手段，由于低频信号的近场效应，实现唤醒功能的技术。
ARM	指	Advanced Reduced Instruction Set Computer Microprocessor(高级精简指令集微处理器)，可提供 16/32 位嵌入式 RISC 微控制器方案。
中间件	指	一种独立的系统软件或服务程序，位于客户机服务器的操作系统之上，被分布式应用软件用于在不同的技术之间共享资源。
J2EE	指	Java 2 Enterprise Edition，JAVA2 企业版，是使用 Java 编程语言进行企业开发的一套扩展标准。
XML	指	Extensible Markup Language，可扩展标记语言，由 W3C（万维网联盟）定义的一种计算机语言，专用于数据的表示和存储。
PLC	指	Power Line Communication，主要是指利用电力线传输数据和话音信号的一种通信方式
D-S 证据理论	指	Dempster/Shafer 证据理论，属于人工智能范畴，具有处理不确定信息的能力。
GIS	指	即地理信息系统（Geographic Information System），是以地理空间数据库为基础，运用系统工程和信息科学的理论，综合处理和分析地理空间数据的一种技术系统

本招股说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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、发行人简介

（一）发行人基本情况

发行人前身杭州银江电子有限公司成立于 1992 年 11 月 13 日。2007 年 9 月 23 日，经银江电子股东会决议通过，以截至 2007 年 7 月 31 日经审计的账面净资产 40,408,708.22 元为基数，折合成 40,000,000 股，整体变更为股份有限公司。2007 年 9 月 30 日，发行人在杭州市工商行政管理局登记并领取了《企业法人营业执照》。截至本招股说明书签署日，公司注册资本为 6,000 万元，法定代表人为王辉。

（二）发行人主营业务

公司自设立以来一直专注于向交通、医疗、建筑等行业用户提供智能化技术应用服务，所处行业为信息技术应用（IT 应用）服务业，属于国家大力扶持和发展的产业。公司自成立以来，以“引领智能技术未来”为企业服务理念，通过对“智能识别、移动计算、数据融合”等信息技术的自主应用开发，提供城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化领域的行业解决方案。

公司目前主要智能化系统工程产品包括城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化三类。

在城市交通智能化领域，公司主要为客户提供城市交通智能化管控综合平台系统、城市交通智能化诱导系统、快速公交信号优先控制系统等各类城市交通管理应用系统；在医疗信息化领域，公司主要提供医院数字化医疗解决方案，包括整体信息化系统和电子病历数据交换平台系统、无线医护系统、病患管理系统等各类医疗信息化管理应用系统；在建筑智能化集成领域，公司能够提供涵盖建筑智能化规划咨询、工程设计、系统设备采购、工程施工、集成调试、项目管理以及运维增值全过程服务。

其中，“银江视频监控存储与管理系统”获得“中国优秀软件产品”称号；“基于 UNIX 平台的视频监控与管理系统”、“BRT 嵌入式优先控制系统”获得浙江省科学技术二等奖。目前，公司正在研制开发的“面向 BRT 的嵌入式优先信号控制器”获得“国家火炬计划”立项、“BRT 嵌入式优先信号控制系统”获国家“科技型中小企业技术创新基金”，公司还是国家“十一五”科技支撑计划－“国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究”课题的主要承担者。

二、发行人股东及股本结构

本次发行前公司总股本为 6,000 万股，本次发行 2,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25%。本次发行前后公司股本结构如下表：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
银江科技集团	3,097.10	51.6184	3,097.10	38.7138
英特尔产品	500.00	8.3334	500.00	6.2500
蓝山投资	500.00	8.3334	500.00	6.2500
浙江科投	150.00	2.5000	150.00	1.8750
海通开元	150.00	2.5000	150.00	1.8750
青鸟控股	100.00	1.6667	100.00	1.2500
李　涛	278.00	4.6333	278.00	3.4750
张　岩	229.30	3.8217	229.30	2.8663
杨增荣	207.00	3.4500	207.00	2.5875
杨富金	101.72	1.6953	101.72	1.2715
钱　英	101.72	1.6953	101.72	1.2715
乐秀夫	80.00	1.3333	80.00	1.0000
柴志涛	60.86	1.0143	60.86	0.7608
钱小鸿	60.86	1.0143	60.86	0.7608
王　毅	60.86	1.0143	60.86	0.7608
樊锦祥	60.86	1.0143	60.86	0.7608
刘　健	60.86	1.0143	60.86	0.7608
柳　展	60.86	1.0143	60.86	0.7608
章笠中	60.00	1.0000	60.00	0.7500
王剑伟	40.00	0.6667	40.00	0.5000
胡志宏	30.00	0.5000	30.00	0.3750
李正大	10.00	0.1667	10.00	0.1250
其他流通股股东	—	—	2,000.00	25.0000
合　计	**6,000.00**	**100.0000**	**8,000.00**	**100.0000**

三、控股股东及实际控制人简要情况

（一）控股股东简介

公司控股股东银江科技集团 2003 年 7 月成立于浙江省杭州市，法定代表人王辉，注册资本为 5,000 万元，企业注册号 330000000003014，注册地址为杭州市西湖区三墩镇西园八路 2 号 7 幢 7 楼。

银江科技集团的经营范围为：高科技产业投资开发；资产管理；信息咨询服务（国家法律法规禁止或限制的除外），进出口业务（国家法律法规禁止或限制的除外）。

银江科技集团持有发行人 3,097.10 万股股份，占本次发行前公司总股本的 51.62%。

（二）实际控制人简介

王辉、刘健夫妇为公司的实际控制人。王辉先生持有银江科技集团 44.40%的股份，刘健女士持有银江科技集团 6.00%的股份，另外刘健女士直接持有发行人 1.01%的股份。其基本情况如下：

王辉：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：33010319671013XXXX。刘健：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：33010619730203XXXX。

王辉 博士、浙江工业大学硕士生导师；高级工程师、高级经济师、国家计算机系统集成高级项目经理、国家一级建造师。公司主要创始人。现任本公司董事长兼总经理。曾获得杭州市新世纪“131”优秀中青年培养人才、2007 年度“中国经济建设杰出人物”、2007 年度“中国信息产业新锐人物”等称号。

王辉除持有银江科技集团 44.40%的股份外，无其他对外投资。刘健除持有银江科技集团 6.00%的股份和发行人 1.01%的股份外，无其他对外投资。

四、发行人主要财务数据及财务指标

（一）主要财务数据

根据利安达会计师事务所出具的利安达审字【2009】第 1200 号审计报告，本公司近三年及一期主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项　　目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
资产总计	450,601,356.15	398,989,679.68	243,233,932.21	98,419,130.28
负债总计	270,719,636.03	236,087,657.17	143,711,780.31	65,176,641.29
股东权益合计	179,881,720.12	162,902,022.51	99,522,151.90	33,242,488.99
归属于母公司股东权益合计	179,881,720.12	162,902,022.51	99,522,151.90	32,836,913.13
少数股东权益合计	-	-	-	405,575.86

2、合并利润表主要数据

单位：元

项　　目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	197,956,208.46	349,112,221.06	188,253,454.29	111,303,417.00
营业利润	18,616,376.43	35,168,664.17	22,997,002.02	10,566,866.76
利润总额	19,886,276.80	36,843,758.21	23,510,264.29	10,674,120.76
净利润	16,979,697.61	31,497,569.44	20,274,614.75	9,271,738.00

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项　　目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,359,578.33	-45,404,433.59	20,599,705.90	12,762,211.68
投资活动产生的现金流量净额	-290,956.62	-10,739,587.97	-4,051,960.25	-2,690,720.23
筹资活动产生的现金流量净额	-11,227,415.12	61,053,493.67	35,403,827.53	442,633.02
现金及现金等价物净增加额	6,841,206.59	4,909,472.11	51,951,573.18	10,514,124.47
期末现金及现金等价物余额	77,571,525.86	70,730,319.27	65,820,847.16	13,869,273.98

（二）近三年及一期主要财务指标

以下各项财务指标，除资产负债率为母公司报表口径外，均以合并财务报表数据为基础进行计算。

财务指标	2009 年 1-6 月（2009.6.30）	2008 年度（2008.12.31）	2007 年度（2007.12.31）	2006 年度（2006.12.31）
流动比率（倍）	1.58	1.53	1.62	1.38
速动比率（倍）	1.07	0.94	1.18	1.06
资产负债率%（母公司）	60.78	61.00	60.95	68.36
应收账款周转率（次/年）	2.24	7.82	9.66	14.90
存货周转率（次/年）	1.09	2.58	3.29	5.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.31	-0.76	0.40	0.42
息税折旧摊销前利润（万元）	2,279.32	4,062.74	2,602.51	1,215.29
利息保障倍数	15.26	20.27	38.69	18.76
每股净现金流量（元/股）	0.11	0.15	1.09	0.39
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例%	-	-	-	-

五、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
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
发行数量	2,000 万股，占发行后总股本的 25 %
发行方式	采用网下向配售对象询价发行与网上资金申购定价相结合的方式
发行对象	符合资格的创业板询价对象和在深圳证券交易所开设股东账户可以投资创业板市场的中华人民共和国境内自然人和法人等投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
承销方式	采取余额包销方式

六、募集资金主要用途

经公司 2009 年 7 月 21 日召开的股东大会审议通过，本次发行所募集资金拟投资于以下四个项目：

项目名称	总投资（万元）	募集资金投资额（万元）	项目实施主体	建设期	项目备案情况
补充营运资金和扩大公司智能化系统工程总包业务	8,000	8,000	银江股份	—	—
数字化医疗关键技术开发及产业化项目	4,000	4,000	银江股份	2 年	高新（滨江）发改委【2009】9 号
城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目	3,500	3,500	银江股份	2 年	高新（滨江）发改委【2009】11 号
城市快速公交营运系统	1,502	1,502	银江股份	2 年	高新（滨江）

（BRT）优先信号控制系统项目					发改委【2009】10 号
合　计	**17,002**	**17,002**			

以上项目投资总额 17,002 万元，若与本次发行实际募集资金额之间存在资金缺口，将由公司自筹解决；如募集资金有剩余，将用于补充公司营运资金。本次发行募集资金投资项目的具体内容详见本招股说明书第十一节“募集资金运用”内容。

七、发行人核心竞争优势

与行业其他竞争对手相比，本公司的核心竞争优势主要表现在以下几个方面：

（一）技术领先，持续研发创新能力强

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省高新技术企业、浙江省软件企业、浙江省百强高新技术企业。

作为人才与技术密集型企业，公司多年来一直非常注重行业应用技术研究与自主创新技术的发展。2003 年，公司整合内部研发资源，成立了银江企业技术中心，负责三大服务领域智能化技术开发、科技成果转化、整体解决方案设计等。银江企业技术中心 2005 年被杭州市科学技术局认定为杭州市市级高新技术研究开发中心；2007 年被浙江省科学技术厅认定为浙江省省级高新技术研究开发中心，其中智能交通研发中心于 2008 年被浙江省信息产业厅认定为浙江省智能交通研发发展中心；该中心承担了“十一五”国家科技支撑计划 “国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究”项目，现有研发人员 73 人，其中硕士以上学历员工占研发人员总数 44%。公司已形成良好的持续创新研发机制，保证了公司的技术领先地位。

公司技术中心已形成以研究型大学为依托、创新性企业为主体、市场为导向的“产学研”相结合的自主创新体系及成果产业化的研究模式，通过密切跟踪行业技术发展趋势，保证应用软件的设计开发保持国内领先水平；通过与国际知名 IT 企业的合作，提升自主创新能力。截至本招股说明书签署日，公司已取得国家专利 5 项，正在申请的专利 3 项，各类软件著作权 35 项，获得包括国家火炬计划项目、浙江省科技进步二等奖、杭州市优秀新产品新技术二等奖等 15 项奖励。

公司积极参与国家标准：《高速公路监控设施通信规程 第 3 部分 视频车辆检测器》 GB2007-23；行业标准：《翻版式可变标志》 JT2007-90、《背光照明标志》 JT2007-89 的制定。

公司的核心技术创新情况是以集成创新为主，兼备原始创新、消化吸收再创新。集成创新已成为公司重要的创新方式，是公司增强国际竞争力、赢得市场竞争优势的重要保障。发行人在提供行业整体解决方案中，涉及多学科、多技术，知识覆盖范围广，通过集成的方式方法来获取创新结果。但是，集成创新也需要靠原始创新来不断地准备素材，在原始创新方面，发行人通过理论创新、原理创新、方法创新得到理论、方法、技术或产品，表现为公司获得专利、软件著作权、产品登记等；公司利用移动计算，智能识别技术，国内第一次将 RFID 身份识别技术应用于国内最长的 BRT 公交优先控制系统，首次实现了公交优先与公交准点，在高效运行的基础上提供了高水平的服务。在消化吸收再创新方面，发行人通过与 MOTOROLA、INTEL 等企业的技术合作，成功研发出应用于移动终端产品 MCA。

（二）综合业务资质业内领先，业务承接能力强

经过多年的发展，公司已成为行业内综合业务资质等级最高、种类最全的公司之一。目前，本公司已取得了工信部颁发的计算机信息系统集成壹级资质、国家保密局涉及国家秘密的计算机信息系统集成乙级资质，并通过了 CMMI 三级认证、ISO9000 管理体系认证。除此之外，公司还拥有建筑智能化系统工程专业承包一级资质、建筑智能化系统集成专项工程设计甲级资质、电子工程专业承包二级资质等 8 项资质并通过 ISO14001 环境管理体系、OHSMS18001 职业健康安全管理体系认证。

上述资质及认证有力地保证了公司承接相关业务的能力，使公司在智能化系统工程招投标过程中拉开与竞争对手间的差距，为公司业务领域的拓展奠定了良好的基础。根据 CCID 的研究报告，2008 年公司在城市智能交通系统主力提供商综合竞争力评估中位居行业第一位、无线医疗解决方案综合竞争力评估中位居行业第一位、临床移动信息系统解决方案中综合竞争力评估中位居行业第一位。

（三）营销模式创新，服务领域互补，市场竞争力强

公司采取“三级渠道营销模式”，立体推广公司产品及服务。第一级渠道为公司直属的分公司或办事处，实施本地化策略，完成三大主要职能，从“样板建

设”、“品牌推广”，最终成为“技术服务”部门，负责公司当地合作伙伴和加盟商的业务承接、实施、后继服务；第二级渠道为公司战略联盟（INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、百特等），作为三级渠道营销模式的信息源，完成“市场分析”、“加盟信息”和“项目收集”；第三级渠道为公司的业务加盟商和合作伙伴，完成“项目合作”、“需求反馈”、“客户教育”。通过本地化项目合作，实现营销本地化、实施本地化和服务本地化，扩大公司智能化系统本地化应用。上述营销模式使得公司智能化系统工程业务得以向全国主要区域渗透，在立足自身营销的同时最大限度地借力国际合作优势和本地化资源。

城市交通智能化、医疗信息化通常以智能建筑已经完成的综合布线、数据网络、中心机房等为硬件基础，因此部分客户在交通智能化、医疗信息化工程招标时也会同时进行包括弱电系统等智能建筑系统的工程招标，而公司能够满足客户对上述系统的全部需求，如制定并实施医院等公共部门大楼包括弱电系统在内的全部智能化系统工程项目、设计并实施城市公路交通系统全集成项目。结合公司在建筑智能化领域的经验和优势，能无缝集成所接项目中的弱电系统、门禁系统等智能建筑相关项目的设计和施工，使得公司能够在城市交通智能化、医疗信息化工程领域为客户提供最便捷完整的一条龙服务，因此在项目竞标过程中公司具有明显的综合竞争优势。

2008 年，公司智能建筑业务收入 14,388.94 万元中来自于市政、交管中心、国家机关、学校等社会公共部门（剔除商业楼宇、住宅）业务收入占该项总收入约为 58%。数字医疗业务中，包含医院弱电系统的数字医疗业务为 2,746.28 万元。这些工程均为公司承接后续智能化系统工程打下了基础。

（四）广泛合作，整合资源能力强

公司先后与清华大学智能交通研究所、浙江大学信息学院、浙江工业大学机电学院成立联合智能交通研究机构，开发领先的智能交通应用技术。聘请包括两院院士在内的多位专家、学者作为公司的高级技术顾问。

公司与 INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、SIEMENS 等建立了广泛的合作关系。2005 年，公司作为创始人之一与 INTEL、MOTOROLA、BEA、邵逸夫医院等国际知名企业、国内知名医疗机构结成数字医疗联盟（DMU）。该联盟致力于集合国内外医疗产业各方在营销渠道、软硬件技术和行业影响力等方面的力量，推动国内医疗信息化应用和升级完善。2008 年 12 月公司与 INTEL 合作推出了全球首款移动临床信息助手(MCA)，展现了医疗技术的一大进步，未来

将全面应用于公司为医院提供的信息化系统。2009 年，公司成为 INTEL 成员企业。

通过与上述高校、企业等的合作，结合公司二次技术开发及对本土应用市场的把握，能较好地实现世界先进智能技术与国内市场需求的有机融合，有效地整合了社会资源，提高了公司综合竞争能力。

（五）业绩成长迅速，抗风险能力较强

2008 年、2007 年、2006 年，公司营业收入分别为 3.49 亿元、1.88 亿元、1.11 亿元，同比分别增长 85.64%，69.37% 。净利润分别为 3,149.76 万元、2,027.46 万元、927.17 万元，同比分别增长 55.36%、118.67%，保持了较高的增长水平，在宏观经济保持平稳发展，业务领域所处行业政策无重大变化的前提下，预计未来三年公司年均复合增长率仍将不低于 30%。

较强的盈利成长能力，使得公司抵御经济波动周期风险的能力较强，能够持续为股东创造价值。

第三节　本次发行概况

一、发行人基本情况

（一）注册中文名称：	浙江银江电子股份有限公司
注册英文名称：	Zhejiang Enjoyor Electronics Co., Ltd.
（二）注册资本：	6,000 万元
（三）法定代表人：	王　辉
（四）成立日期：	2007 年 9 月 30 日
（五）住所：	杭州市益乐路 223 号 1 幢 1 层
邮政编码：	310012
（六）电话号码：	0571-8993 0206
传真号码：	0571-8993 0300
（七）互联网网址：	http://www.enjoyor.net
（八）电子信箱：	enjoyor@enjoyor.net
（九）负责信息披露和投资者关系的部门：	董事会办公室
负责人：	杨富金
电话号码：	0571-8993 0206

二、本次发行的基本情况

（一）股票种类：	人民币普通股（A 股）
（二）每股面值：	人民币 1.00 元
（三）发行数量：	2,000 万股
发行股数占发行后总股本的比例：	25 %
（四）每股发行价格：	**元
（五）发行市盈率（全面摊薄）：	**倍
（六）发行前一年末每股净资产：	2.72 元
发行后每股净资产：	**元（扣除发行费用，不包括审计基准日至发行日增加的净资产）
（七）发行市净率（全面摊薄）：	**倍
（八）发行方式	采用网下向配售对象询价发行与网上资金申购定价发行相结合
（九）发行对象	符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立创业板账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
（十）承销方式	承销团余额包销
（十一）预计募集资金总额和净额	**万元
（十二）发行费用概算	**万元
其中：承销和保荐费用：	**万元
审计费用：	**万元
律师费用：	**万元
发行手续费用：	**万元

三、本次发行有关当事人

（一）保荐机构、主承销商

名称：	海通证券股份有限公司
法定代表人：	王开国
注册地址：	上海市淮海中路 98 号
邮政编码：	200001
联系电话：	021-2321 9505
联系传真：	021-6341 1627
保荐代表人：	肖磊、汪烽
项目协办人：	赵慧怡
联系人：	王鑫、谢汇文、赵鑫、黄泠然、刘炘

（二）发行人律师事务所及经办律师

名称：	上海市锦天城律师事务所
法定代表人：	史焕章
注册地址：	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗大厦 14 楼
邮政编码：	200120
联系电话：	021-6105 9029
联系传真：	021-6105 9100
经办律师：	梁瑾、单莉莉

（三）会计师事务所及经办注册会计师

名称：	利安达会计师事务所有限公司
法定代表人：	黄锦辉
联系地址：	杭州市文二路 391 号西湖国际科技大厦 A 座 9 楼
邮政编码：	310012
联系电话：	0571-8111 2222
联系传真：	0571-8111 0988
经办注册会计师：	高敏建、孙志林

（四）资产评估机构

名称：	浙江浩华资产评估有限公司
法定代表人：	赵亚军
联系地址：	杭州市文三路 90 号东部软件园科技大厦 8 楼
邮政编码：	310012
联系电话：	0571-56830066
联系传真：	0571-56832211
经办注册资产评估师：	李风云、李兴哲

（五）土地评估机构

名称：	杭州永正房地产土地评估有限公司
法定代表人：	赵志菲
联系地址：	杭州狮虎桥路 3 号 4 楼
邮政编码：	310012
联系电话：	0571-87017267
联系传真：	0571-87910255
经办注册房地产估价师：	严伟华、王建中

（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
联系地址：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话：	0755-2593 8000
联系传真：	0755-2598 8122

（七）收款银行

名称：	
法定代表人：	
住所：	
邮政编码：	
联系电话：	
联系传真：	
联系人：	

四、发行人与中介机构关系的说明

除海通证券全资子公司海通开元持有发行人发行前 2.50%计 150 万股外，本公司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、本次发行主要时间表

（一）刊登发行公告的日期：	2009 年*月*日
（二）开始询价推介的日期：	2009 年*月*日－2009 年*月*日
（三）刊登定价公告的日期：	2009 年*月*日
（四）申购日期及缴款日期：	2009 年*月*日
（五）股票上市日期：	本次发行结束后将尽快在深圳证券交易所创业板挂牌交易

第四节　风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，还应认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、下游行业需求变化风险

公司所处信息技术服务业与下游应用领域密切相关，下游行业需求的变化直接影响本行业的发展。

公司主要的智能化系统工程总包项目合同来自于交通管理、医疗机构等社会公共部门。该类项目有一定的不确定性，即当政府鼓励某产业发展时，社会公共部门通过扩大对这些产品或服务的采购量，扶持产业的发展，促进产业的兴盛，此阶段相关产业内企业的业绩就会出现明显的增长，规模也随之快速扩大；当政府限制某产业发展时，则会收缩采购规模，抑制这一产业的发展，从而实现经济结构或产业结构的优化，实现国家宏观调控。

公司的业绩稳定增长与政府对上述社会固定资产投资导向政策有着相当紧密的关系。报告期内，公司所服务的业务领域受政府的扶持力度较大，政府正投入大量的经费用于推动交通、医疗等领域智能化水平的提高。但是如出现政府投资策略调整，可能造成上述领域智能化系统工程投资减少，将会对本公司经营产生较大影响。

二、核心技术人员流失及自主技术泄密的风险

本公司所从事的智能化系统工程及服务业务涉及跨学科、多领域的知识，是典型的以技术创新为主导的知识密集型企业。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已获得国家专利 5 项，申报国家专利 3 个，已获得 35 项计算机软件著作权，在核心技术上拥有自主知识产权。公司正是凭借着自主创新能力，在市场竞争中占据优势地位。

近三年，公司核心技术人员保持稳定，未发生离职情况。同时，公司已与所有员工签订了《保守商业秘密的协议》，加强对核心技术的保密工作。同时约定即使员工离职后仍然不得以任何形式泄露公司的商业秘密或与自主技术有关的

信息。目前公司高级管理人员及部分核心技术人员持有公司股份，有利于公司核心技术的保密工作。

公司的专业人员及核心技术人员是推动企业创新能力持续发展的关键，在企业中发挥着技术带头人的作用，报告期内未发生核心技术人员流失及自主技术泄密的风险，但如果出现了上述人员大量外流甚至是核心技术严重泄密，将会对公司创新能力的保持和竞争优势的延续造成很大的影响。

三、资产负债率较高的风险

公司近年来业务增长速度较快，资金需求量较大。由于公司目前主要以债务融资为主，因此资产负债率较高。2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日资产负债率(母公司)分别为 60.78%、61.09%、60.95%和 68.36%；同时公司同期流动比率和速动比率偏低，分别为 1.58、1.53、1.62、1.38 和 1.07、0.94、1.18、1.06。高负债率和低流动性给公司带来一定的偿债风险，并制约公司扩大以银行贷款为主的融资规模，影响公司筹措持续发展所需的资金。

如果本次发行上市成功，随着募集资金到位，公司资产负债率将得到一定程度改善。

四、公司规模迅速扩大可能导致的管理风险

为适应经营规模的扩张需要，近几年公司在册员工数及分公司数量快速增长，2008 年末比 2007 年末分别增长了 64.64%、50%。公司处于高速成长期。

本次股票发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大。资产规模的扩大、人员增加、新分公司网点的设立都会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂。这对公司已有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。因此，公司需要及时完善现有管理体系、建立更加规范的内控制度、提高管理能力以适应公司规模发展的需求。

如果公司管理层不能适时调整公司管理体制、或未能很好把握调整时机、或发生相应职位管理人员的选任失误，都将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇。未来公司可能存在组织模式和管理制度不完善、内部控制有效性不足、

内部约束不健全引致的风险。

五、市场经营区域相对集中的风险

公司目前主要经营地在浙江省，区域经济的发展对本公司经营有相当的影响。浙江省的经济发展水平及速度均处于全国前列，相关行业对信息化的需求也较强，这为本公司持续快速增长营造了良好的外部经营环境。

报告期内，公司在进一步巩固浙江省内市场份额的同时积极拓展浙江省外市场。2009 年 1-6 月、2008 年、2007 年、2006 年来自浙江省外的毛利分别为：1,916.81 万元、2,137.22 万元、865.81 万元、757.32 万元，增长明显。目前公司通过设立分公司的方式，开始逐步向省外市场扩展，公司的市场经营区域相对集中风险也在逐步降低，截至目前公司已设立 17 家分公司，在江苏、福建、四川等地，公司业务已初具规模。

六、市场竞争的风险

公司坚持以满足客户需求为目标，提供智能化技术应用服务，专注于各类应用软件开发、中间件数据处理层的完善和系统平台的构建。经过多年来的发展，公司已成为城市交通智能化、医疗信息化及建筑智能化领域极具竞争力的企业之一。目前与竞争对手相比，公司在产品开发成本、技术成熟度、服务专业化、后期维护及服务上都具有明显的优势。但是随着 IT 应用市场的快速发展，交通、医疗领域信息化需求市场的扩大，吸引了国内外一大批企业进入该领域。随着进入企业的增加，将带给公司技术、资金、营销服务等几个层面的竞争压力，公司未来不仅要应对国内同行的激烈竞争，同时也需要面临国外厂商的竞争。

近三年，公司在市场竞争中逐步取得有利地位，根据 CCID 年度研究报告，2008 年公司在城市智能交通和医疗信息化领域的综合竞争力评估中均处于国内前列。如未来公司技术、资金、营销等不能适应市场竞争的要求，公司将面临被市场淘汰的风险。

七、技术面临替代的风险

智能化系统工程及服务行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁等特点。随着业内其他优势企业的崛起，龙头企业服务模式、技术特点将有可能被

借鉴、复制。公司必须时时跟踪国内外先进技术和应用领域的需求发展趋势，持续创新，不断推出新的产品和服务，以满足市场需求。

报告期内，公司一直重视技术创新及产品开发，与 INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、SIEMENS 等大型跨国 IT 企业建立了技术合作关系。通过与上述企业的合作，结合公司对本土市场的把握，公司很好的实现了世界先进技术与本土市场需求的有机融合，提高了公司产品的市场竞争力，建立了有效的技术创新与产品研发机制，为公司保持行业领先地位奠定了基础。从现在的技术先进性及未来的技术储备来看，公司目前尚不存在技术创新与产品开发不足的风险。但如果公司决策层对市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发的新技术、新产品不能被迅速推广应用，将会导致公司失去技术优势，在未来市场竞争中处于劣势。

八、应收账款发生坏账风险

公司 2008 年、2007 年、2006 年应收账款净额分别 5,785.29 万元，3,141.45 万元，754.86 万元，随着公司业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加，应收账款余额呈增加趋势，存在发生坏账的风险。

公司 2009 年 6 月 30 日、2008 年年底存货—工程施工余额分别为 12，507.55 万元、12,656.31 万元，其中包含已完工未结算的工程款，该部分工程款具有应收账款性质，但未来如果公司不能保持对应收账款的有效管理，则可能发生坏账的风险。

九、营运资金不足引致的风险

智能化系统工程是公司主要业务，该项业务对资金实力要求很高。在开展工程总包业务过程中，一方面，充足的营运资金是公司成功获得项目总包业务的必备条件；另一方面，工程投标、中标、开工、完工阶段均对营运资金有较大的需求。公司一般智能化总包项目所需垫付资金占合同总金额的 30%。

公司所属行业特点决定了公司需要的固定资产投入相对较少，2008 年、2007 年、2006 年，本公司固定资产占总资产的比例分别为 8.32%，12.02%，8.04%。截止 2009 年 6 月 30 日，固定资产总额为 3,189.55 万元。公司资产主要由现金、

存货和应收账款等流动资产组成，上述资产结构导致通过向银行抵押贷款方式获得的资金的能力较为有限，融资能力的不足严重限制了公司的快速发展。

公司近两年通过增资扩股后，资金状况有所缓解，但公司仍然存在运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

十、经营业绩风险

2008 年、2007 年、2006 年公司净利润分别为 3,149.76 万元、2,027.46 万元、927.17 万元，同比分别增长 55.35%、118.54%。全面摊薄的净资产收益率分别为 19.34%、20.37%和 28.49%。假设未来公司不能有效控制成本及费用，或承接的智能化系统工程项目因投资方原因停建、延建，将对本公司经营业绩产生不利影响。另外，上市发行募集资金到位后，公司净资产将会大幅增加。但募集资金项目为公司创造直接盈利或间接盈利需要一个过程，因此公司短时间内还存在净资产规模迅速扩大导致净资产收益率下降的风险。

十一、季节性风险

发行人经营存在季节性，主要有两个因素：①由于上半年节假日较多，项目实施时间受到影响；②城市交通智能化项目、建筑智能化项目的实施受天气等自然条件影响较大，南方地区上半年相对而言雨水较多，影响建设进度。此外，公司城市智能交通、建筑智能化服务的部分客户往往对其投资的项目在年度规划方面倾向于上半年做规划，下半年实施，年末决算，

因此，公司经营表现为上半年营业收入少于下半年，一般而言上半年占全年 1/3 左右。

十二、募集资金投资项目相关风险

公司本次募集资金投资项目主要涉及四个方面：补充公司营运资金和扩大公司智能化总包业务；数字化医疗关键技术开发及产业化项目；城市交通智能化全集成控制系统开发及产业化项目；城市快速公交运营系统（BRT）优先信号控制项目。上述项目的选择充分考虑了今后 IT 应用市场中最具发展潜力的领域及公司自身技术、市场、管理等方面的实际能力，经过了相关专家深入调研、论证和比较，而最终确定的优选募集资金投资项目方案。虽然公司目前已经为即将启动

的募集资金投资项目做了全面而充分的准备，但是仍不可避免在将来实施过程中可能产生市场前景不明、技术保障不足、融资安排不合理等风险。

十三、人力资源风险

作为信息技术应用服务企业，公司必须有效应对 IT 行业技术高速发展的变化，加快新技术应用、新产品推广，否则将失去竞争优势。公司在 IT 应用产品设计、研发、市场拓展和项目实施过程中，高素质相关人才成为公司核心竞争力的关键要素。截至 2009 年 6 月 30 日，公司共有研发人员、工程技术人员、营销人员、管理人员 347 人，其中硕士及硕士以上的员工、本科学历的员工人数分别为 38 人、182 人，两者合计占比达 63.40%。但是公司仍然存在人才，特别是高端人才无法满足企业发展需求的风险。

公司正通过提供有竞争力的薪酬、福利和建立公平的竞争晋升机制，提供全面、完善的培训计划，努力创造开放、协作的工作环境和企业文化来吸引人才、培养人才、留住人才，避免人才短缺和流失。

十四、控制权风险

本次发行前，公司实际控制人王辉、刘健夫妇通过银江科技集团间接持有公司 51.62%的股份，刘健直接持有公司 1.01%股份，两项合计占公司总股本 52.63%。本次公开发行后，王辉、刘健夫妇仍为公司实际控制人。因此，王辉、刘健夫妇可以通过所控制的股份行使表决权，直接或间接影响本公司经营决策，此种行为有可能损害本公司及其他股东的利益。

十五、企业所得税政策性风险

2008 年 10 月 13 日，根据新颁布的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）文件，公司及其子公司交通技术被认定为浙江省 2008 年第一批高新技术企业，认定有效期 3 年。

2009 年 3 月 30 日，根据科技部火炬中心《关于公布 2008 年国家火炬计划重点高新技术企业认定和 2006 年国家火炬计划重点高新技术企业复审合格名单的通知》（国科火字[2009]095 号），公司被认定为 2008 年国家火炬计划重点高

新技术企业。

依据《中华人民共和国企业所得税法》，目前公司及其子公司交通技术按15%税率征收所得税。如果上述税收优惠政策发生调整或取消将对本公司经营效益产生影响。假定近三年公司未能享受高新技术企业的企业所得税优惠税率，按当年执行的法定税率，将分别减少公司净利润426.30万元、587.29万元、205.45万元，分别占利润总额的比例为13.59%、28.99%、22.16%。

第五节　发行人基本情况

一、发行人改制重组情况

（一）设立方式

发行人前身杭州银江电子有限公司成立于 1992 年 11 月 13 日，为中外合资企业。1992 年 10 月 20 日，经杭州高新技术产业开发区管理委员会以杭高新【1992】204 号《关于同意建立合资经营杭州银江电子有限公司的批复》同意，金融电子研究所与钱江国际（钱江国际为 1991 年 9 月 5 日在香港注册成立的有限责任公司。注册号：324488；股东：马仁德，持有 98%的股份，王丽华，持有 2%的股份；董事：马仁德。公司于 2004 年 7 月 16 日注销。钱江国际为一家贸易型公司，与发行人在业务、人员方面均不存在关联性）合资设立银江电子，投资总额 280.00 万美元，注册资本 210.00 万美元。其中，金融电子研究所以货币出资 91.00 万美元、设备及原材料等实物出资 20.20 万美元、工业产权出资 40.00 万美元，合计 151.20 万美元，占注册资本的 72%；钱江国际以现汇出资 58.80 万美元，占注册资本的 28%。上述非货币出资部分的价值由投资双方协议确定。杭州会计师事务所对公司设立进行了审验，出具了杭会一【1993】字第 131 号《验资报告书》，确认截至 1993 年 3 月 31 日，杭州银江电子有限公司的注册资本 210 万美元已由合营各方按合同规定的出资比例、出资时间缴纳到位。

银江电子于 1992 年 11 月 6 日获得浙江省人民政府外经贸资浙府字【1992】1896 号《中华人民共和国中外合资经营企业批准证书》，并于 1992 年 11 月 13 日在杭州市工商行政管理局进行了注册登记，领取了工商企合浙杭字第 00457 号营业执照。

2003 年 5 月因股权转让，银江电子股东变更为自然人王辉、张岩、柴志涛，股权转让完成后，王辉、张岩、柴志涛分别持有银江电子 36%、36%、28%股权，银江电子的注册资本不变，公司由合资企业变更为内资企业。银江电子于 2003 年 5 月 16 日向杭州市工商行政管理局提出变更申请：将注册资本的货币单位由美元变更为人民币，即将原注册资本 210 万美元折算成 1,743 万元人民币。银江电子于 2003 年 5 月 20 日取得杭州市工商行政管理局核发的营业执照，注册号为：3301002061234。

2007 年 9 月 23 日，经银江电子股东会决议通过，以截至 2007 年 7 月 31 日

经审计的账面净资产 40,408,708.22 元为基数，折为股份公司的股本 40,000,000 股，整体变更为股份有限公司。2007 年 9 月 29 日利安达会计师事务所有限公司出具利安达验字【2007】第 A1076 号《验资报告》，审验确认，公司注册资本 4,000 万元已缴足。2007 年 9 月 30 日，发行人在杭州市工商行政管理局登记并取得注册号为 330100000003403 号《企业法人营业执照》，注册资本为 4,000 万元人民币。

（二）发起人

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	银江科技集团	3,047.10	76.18
2	张　岩	304.30	7.62
3	杨富金	121.72	3.04
4	钱　英	121.72	3.04
5	柴志涛	60.86	1.52
6	钱小鸿	60.86	1.52
7	王　毅	60.86	1.52
8	柳　展	60.86	1.52
9	樊锦祥	60.86	1.52
10	刘　健	60.86	1.52
11	王剑伟	40.00	1.00
	合　计	**4,000.00**	**100.00**

（三）发行人改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人的主要发起人为银江科技集团、自然人张岩。

发行人设立之前，银江科技集团除拥有银江电子股权以外，还拥有三家控股、参股子公司股权。

银江科技集团控股、参股子公司基本情况如下：

公司名称	注册资金	持股比例	主营业务
银城置业	2,000 万元	90%	房地产项目开发及经营，房屋租赁、中介、咨询，物业管理。
银江孵化器	500 万元	100%	高新技术产业开发、成果的创业孵化。
智能设备	105 万元	10%	计算机软件及网络设备、医疗信息化工程的技术服务、技术咨询、成果转让，计算机及配件、网络设备、智能自动化设备、机电设备的批发、零售。

银江科技集团在发行人设立前主要从事实业投资、高科技项目投资、投资管理及以上相关业务的咨询服务、房屋租赁等业务，并拥有从事上述业务的相关资产。

自然人张岩在发行人设立前除拥有银江电子 7.62%股权外，无其他对外投资。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人由银江电子整体变更设立而成，原银江电子全部资产和全部业务及开展业务所需资质全部进入股份有限公司，原有负债也由发行人依法承继。发行人成立以来，实际从事的业务为向交通、医疗、建筑等行业用户提供智能化系统工程及服务。

（五）发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人成立后主要发起人银江科技集团、张岩拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程之间的联系

发行人业务流程是改制前原企业银江电子业务流程的延续和完善，改制前后发行人及原企业银江电子的业务流程没有本质变化。具体业务流程详见本招股说明书第六节“四/（二）主营业务服务流程”内容。

（七）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

发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人银江科技集团的关联关系主要包括工程物资采购、接受担保、股权受让和房产受让等。

1、工程物资采购

发行人 2007 年向银江科技集团采购金额为 3,485,120.50 元，占当期采购比例 2.97%；2008 年采购金额为 990,813.00 元，占当期采购比例 0.40%。

2、银行贷款担保

银江科技集团于 2008 年 8 月、11 月为公司银行贷款提供保证担保，担保借款金额分别为 1,000 万元人民币、3,000 万元人民币。2009 年 5 月、6 月，银江科技集团分别为公司在银行获取 5,000 万授信额度、1,000 万借款提供担保。

3、股权受让

2007 年 12 月 17 日，发行人受让银江科技集团持有的智能设备 10%的股权，转让价格以账面净资产为基础确定。

4、房产受让及租金代收

报告期内，因经营需要，发行人受让了银江科技集团所拥有的部分房产及相应土地使用权。

因发行人购买的房产（西园八路 2 号 2 幢）2008 年 12 月 31 日前仍有一家租户（合计租赁建筑面积约 550 平方米）租约未到期且未能提前解约，2008 年 11 月 15 日，发行人与银江科技集团签订了租金代收协议，委托银江科技集团代为收取该部分未清理租户缴纳的租金，委托期两年（从 2008 年 12 月 23 日至 2010 年 10 月 17 日）。

5、房屋租赁

2008 年 11 月 15 日，发行人与银江科技集团签订房屋租赁协议，承租银江科技集团所拥有的杭州市西湖区西园八路 2 号 7 幢 7 层房屋作为办公用房，租赁面积 1,092.92 平方米，租赁期从 2009 年 1 月 1 日到 2010 年 1 月 1 日，年租金合计为 17.71 万元。

发行人报告期内与主要发起人的关联交易具体情况详见本招股说明书第七节“二、关联交易”内容。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人为有限责任公司整体变更设立，本公司承继了原银江电子所有的资产、负债及权益，资产权属及负债的变更均已履行了必要的法律手续，本公司已合法拥有相关权利。

（九）发行人独立运行情况

发行人在业务、资产、机构、人员、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、独立运作，拥有独立完整的研发、采购、生产、销售体系，完全具备独立面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况

发行人主营业务为向交通、医疗、建筑等行业用户提供智能化系统工程及服务，目前已形成独立完整的研发、采购、销售、施工及后续服务体系，拥有完整的工程设计、工程管理、项目控制、采购、财务和质量安全管理体系，具有面向市场独立开展业务的能力。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。

2、资产完整情况

本公司由有限公司整体变更设立，继承拥有了独立、完整的生产经营所需资产且产权清晰，包括自行购置的房屋、研发及施工设备等固定资产和国有土地使用权、商标、专利、非专利技术等无形资产，固定资产、无形资产具体情况详见本招股说明书第六节“五、主要固定资产及无形资产”内容。

发行人对所有资产有完全的控制支配权，不存在以资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。

3、机构独立情况

本公司根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会及经理层的运作体系，并制定了相应的议事规则和工作

细则。

本公司建立了适应自身业务发展的企业组织结构，包括行政管理中心、企业技术中心、财务管理中心、运营管理中心、市场管理中心等。公司各业务部门不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所设机构混同的情形，与控股股东及其职能部门不存在上下级关系，生产经营活动不受任何其他企业和个人的干预。

4、人员独立情况

发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。发行人董事、监事均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生，发行人高级管理人员都由公司董事会依职权聘任，不存在股东或其他关联方干涉发行人有关人事任免的情况。

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和技术负责人均属专职，未在股东单位或其他关联单位任董事或监事以外的职务，也没有在其他关联企业领取薪酬。

5、财务独立情况

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，自负盈亏，独立纳税，具有独立银行账号，已在杭州银行益乐支行开立了基本存款账户，账号为 7481810000****。公司拥有一套独立的核算体系，制定了相关财务核算等规章制度，在经营活动中，独立支配资金与资产。

公司的资金使用由股东大会、董事会或经理层依据公司规章制度规定的相应权限做出决策，控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在违规占用发行人资金、资产和其他资源的情况。公司目前不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保，或将以发行人名义所取得的借款、授信额度违规转借予前述法人或个人使用的情形。

综上所述，发行人的业务、资产、机构、人员、财务均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，独立开展业务，具有独立面向市场的自主经营能力。

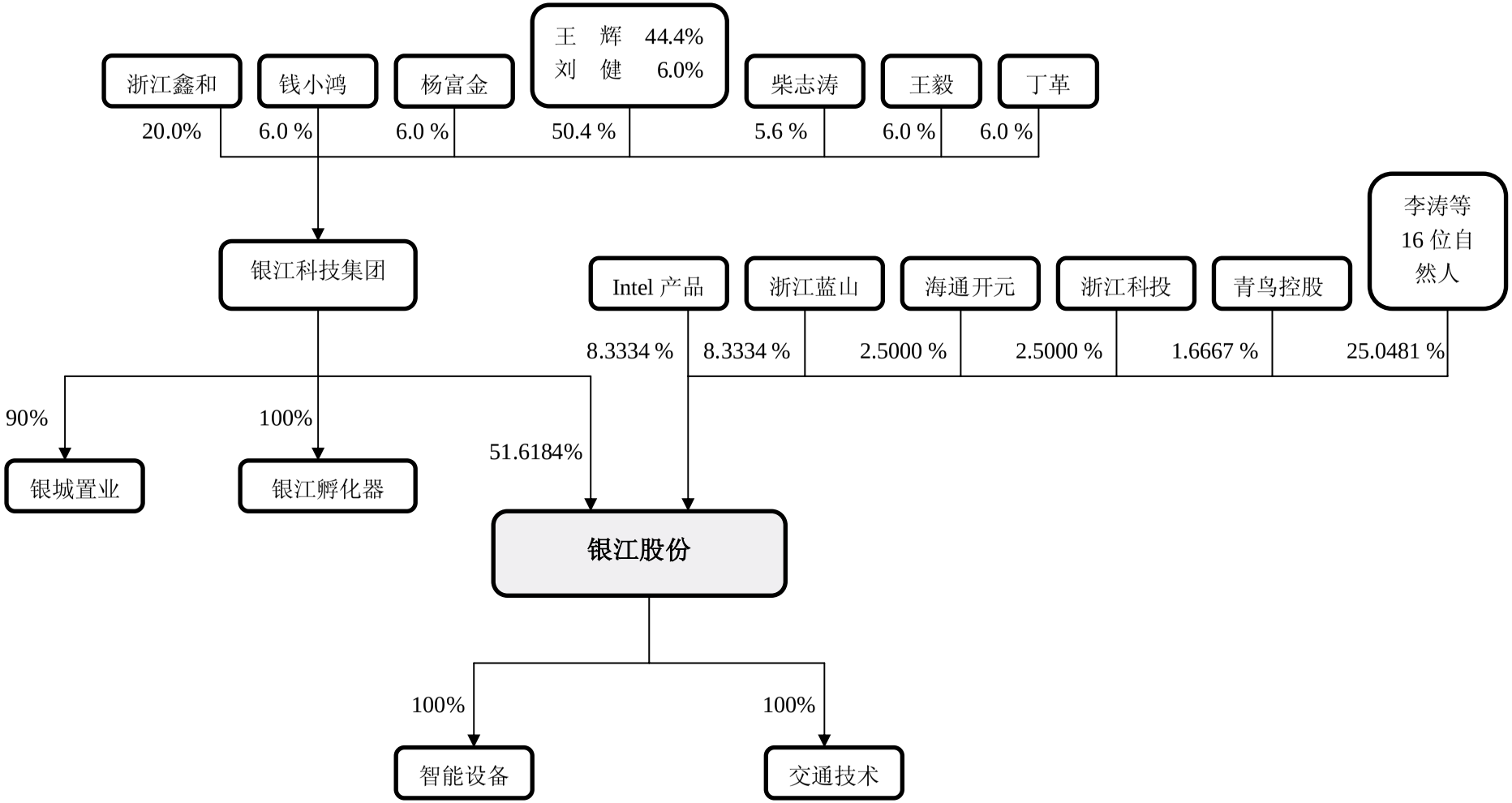
二、发行人重大资产重组情况

发行人设立以来无重大业务和资产重组情况。

三、发行人的组织结构

（一）发行人股权结构情况

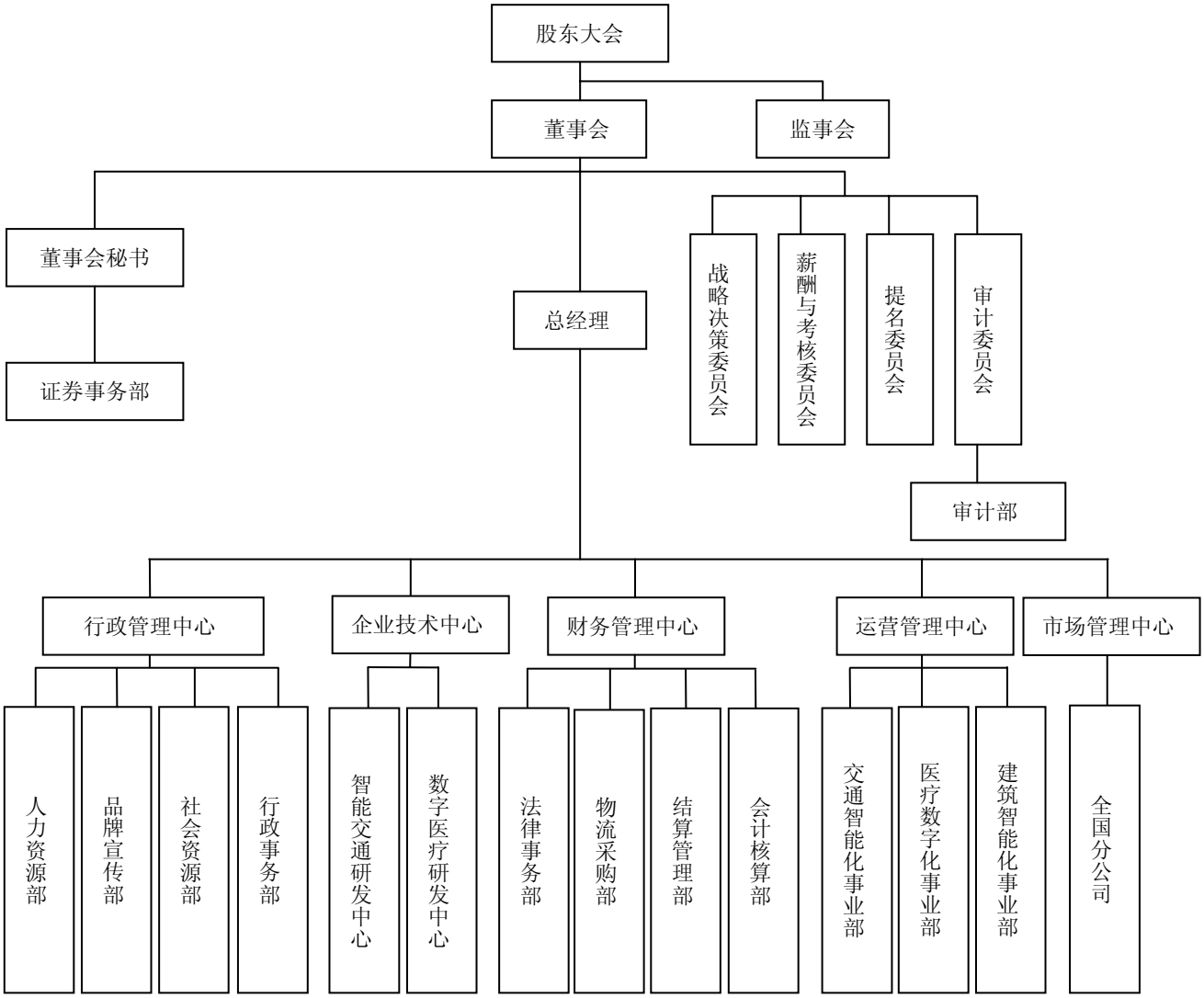
发行人股权结构情况如下图所示：


浙江鑫和
钱小鸿
杨富金
王 辉 44.4%
刘 健 6.0%
柴志涛
王毅
丁革
20.0%
6.0 %
6.0 %
50.4 %
5.6 %
6.0 %
6.0 %
李涛等
16 位自
然人
银江科技集团
Intel 产品
浙江蓝山
海通开元
浙江科投
青鸟控股
8.3334 %
8.3334 %
2.5000 %
2.5000 %
1.6667 %
25.0481 %
90%
100%
51.6184%
银城置业
银江孵化器
银江股份
100%
100%
智能设备
交通技术

以上结构图中，王辉和刘健为夫妻关系。

王辉、刘健夫妇是公司实际控制人，合计持有发行人控股股东银江科技集团50.40%的股权，另刘健还直接持有发行人 1.01 %的股权。

（二）发行人内部组织结构图



从本公司设立后的运行情况看，公司的管理制度完善，部门职能明确。本公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责，监事会中设有适当比例的职工代表。本公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。

发行人各主要职能部门职责情况如下：

1、证券事务部：协助董事会秘书做好股东大会、董事会、监事会的会务工作及信息披露、股权管理工作，负责收购、兼并、股权投资转让等资本运作事项，负责项目投资的市场调研和项目的可行性分析工作。

2、行政管理中心：由人力资源部、品牌宣传部、社会资源部和行政事务部组成。人力资源部负责公司人力资源管理；品牌宣传部负责公司品牌宣传及企业文化建设；社会资源部负责公共关系的建立与维护；行政事务部负责公司内部日常行政事务的管理与协调。

3、企业技术中心：负责公司新技术、新产品的研发和管理、公司资质平台建设，维护公司无形资产，下设智能交通研发中心和数字医疗研发中心。负责公司现有行业资质的维护管理，新资质的申报评定，科研项目立项、申报及公司自主新技术新产品的研发。

4、财务管理中心：由会计核算部、结算管理部、物流采购部和法律事务部组成，分别负责公司日常的会计核算和报表编制、纳税申报、结算管理、物资采购及公司日常法律事务。

5、运营管理中心：管理、协调交通智能化事业部、医疗数字化事业部、建筑智能化事业部三大部门的业务。各事业部专注于各自领域的经营，根据市场管理中心项目信息及意见反馈与分公司一起开展项目立项分析与评审，组织项目标书制作与投标，项目询标、答辩，项目合同洽谈、评审、签订，项目具体实施、工程管理及售后服务。

6、市场管理中心：主要负责监管全国分公司的业务运营及全国营销网络建设与维护，市场信息收集与分析，市场活动策划与业务拓展，市场风险分析与评估。

7、审计部：负责监督公司财务收支、经济活动、财务计划与预算执行和决算以及内部控制有效性的监督，对董事会负责。

四、发行人的控股子公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有两家全资子公司，分别为交通技术和智能设备，无参股子公司。发行人在报告期内注销了交通技术下属的两家全资

子公司，分别为杭州银江系统集成有限公司和杭州银江交通工程有限公司。发行人在报告期内转让一家全资子公司，即杭州银江软件有限公司。子公司基本情况如下：

（一）浙江银江交通技术有限公司

公司名称：	浙江银江交通技术有限公司		
注册资本：	1,000 万元（实收资本 1,000 万元）		
法定代表人：	王辉		
成立日期：	2000 年 9 月 26 日		
注册地：	杭州市西湖区文一西路西斗门高新科技园银江大厦		
主要生产经营地：	杭州市		
股东构成及控制情况：	银江股份持有 100%股权		
股本演变情况：	2000 年 9 月 26 日，王辉等十名自然人合计出资 100 万元设立杭州银江智能交通系统有限公司，其中王辉出资 50 万元，为控股股东；2006 年 8 月，王辉等十名自然人将所持该公司股权全部转让给银江电子；2006 年 8 月，银江电子增资 900 万元，该公司注册资本增加至 1,000 万元；2007 年 7 月，杭州银江智能交通系统有限公司更名为“浙江银江交通技术有限公司”。		
经营范围：	技术开发、技术服务、成果转让：道路交通智能系统，计算机软、硬件；工程承包；道路交通智能系统；批发、零售：道路交通智能系统相关产品		
实际从事的主要业务：	城市交通智能化软、硬件产品销售及技术支持服务。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	2,430.86	2,444.67
	净资产	2,157.57	2122.98
	净利润	34.58	79.93
	审计情况	利安达会计师事务所审计	利安达会计师事务所审计

（二）杭州银江智能设备有限公司

公司名称：	杭州银江智能设备有限公司
注册资本：	1,000 万元（实收资本 1,000 万元）
法定代表人：	王辉
成立日期：	2005 年 7 月 1 日
注册地：	杭州市西湖区西园八路 2 号 4 幢 1 层
主要生产经营地：	杭州市
股东构成及控制情况：	银江股份持有 100%股权
股本演变情况：	2005 年 7 月 1 日，由王毅等三名自然人合计出资 50 万元设立，其中章小晔出资 40 万元、章笠中出资 5 万元、王毅出资 5 万元；2005 年 10 月，章笠中增资 55 万元注册资本增加至 105 万元；2007 年 2 月，王毅、章小晔分别将其所持 5 万元、5.5 万元转让给银江科技集团；2007 年 12 月，银江股份受让该公司 100%的股权；2009 年 4 月，银江股份增资 895 万元，该公司注册资本增加至 1,000

	万元。		
经营范围：	计算机软件及网络设备，医疗信息工程的技术服务、技术咨询、成果转让；批发、零售：计算机及配件、网络设备、智能自动化设备，机电设备（除专控）		
实际从事的主要业务：	医疗信息化软、硬件产品销售及技术支持服务。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	3,689.82	2,164.88
	净资产	970.80	85.28
	净利润	-5.75	25.29
	审计情况	利安达会计师事务所审计	利安达会计师事务所审计

（三）杭州银江系统集成有限公司（已注销）

公司名称：	杭州银江系统集成有限公司		
注册资本：	100 万元（实收资本 100 万元）		
法定代表人：	钱小鸿		
成立日期：	2006 年 9 月 25 日		
注册地：	西湖区三墩镇西园八路 2 号 G 座 4 楼		
主要生产经营地：	杭州市		
股本演变情况：	2006 年 9 月 25 日，杭州银江电子有限公司出资 51 万元；钱小鸿等 8 名自然人出资 49 万元；合计 100 万元设立公司，注册资本 100 万元。 2007 年 7 月，浙江银江交通技术有限公司受让该公司 100%股权。		
经营范围：	技术开发、技术服务、成果转让：工业自控设备，道路交通自动化检测设备、道路交通智能系统、计算机信息系统集成；承接道路交通智能系统工程；批发、零售：自动化控制设备，道路交通智能电子产品		
实际从事的主要业务：	城市交通智能项目的技术支持、售后服务		
注销原因	该公司成立初衷原为了针对智能交通行业从事专业化系统集成服务，后因该业务与股东业务重合，且客户的交通工程与系统集成业务往往统一招标。因此为更有效管理，便于业务开展，减少管理成本，经浙江银江交通技术有限公司股东会同意予以注销。		
注销时间	2008 年 7 月 3 日		
主要财务数据（单位：万元）		2008-4-30	2007-12-31
	总资产	39.55	244.34
	净资产	39.28	75.44
	净利润	-36.15	-7.33
	审计情况	未经审计	未经审计

杭州银江系统集成有限公司的清算、注销履行了下列程序：

（1）2008 年 5 月 5 日，公司召开股东会，决定对公司进行清算注销，并决定由钱小鸿、徐理虹、樊锦祥三人组成清算组。

（2）清算组成立后于 2008 年 5 月 7 日在《每日商报》上刊登了注销公告。

（3）清算组分别于 2008 年 5 月 19 日和 2008 年 6 月 10 日完成国税税务、地税税务的注销工作，并清理了各项债权债务，结清了职工工资。

（4）经清算后，在清算终结日的所有者权益为 254,791.67 元，清算组制定了由股东浙江银江交通技术有限公司占 100%，承担本公司所有剩余资产、负债的清算方案，并经股东会确认。

（5）公司清算结束后，清算组制作了清算报告，并经股东会确认后报送杭州市工商行政管理局西湖分局。2008 年 7 月 3 日经杭州市工商行政管理局西湖分局审查后获准注销，并取得西准予注销[2008]第 033442 号工商企业注销证明，公司终止。

（四）杭州银江交通工程有限公司（已注销）

公司名称：	杭州银江交通工程有限公司		
注册资本：	100 万元（实收资本 100 万元）		
法定代表人：	钱小鸿		
成立日期：	2007 年 12 月 10 日		
注册地：	西湖区三墩镇西园八路 2 号 G 座 3 楼西		
主要生产经营地：	杭州市		
股本演变情况：	2007 年 12 月 10 日成立，浙江银江交通技术有限公司持有 100%股份。其后股本结构没有变化		
经营范围：	服务：承接道路施工工程、园林绿化工程、环境保护工程、智能交通工程设计、施工。		
实际从事的主要业务：	城市交通智能工程施工。		
注销原因	该公司成立初衷原为了针对智能交通行业从事专业化交通工程，后因该业务与股东业务重合，且客户的交通工程与系统集成业务往往统一招标。因此为更有效管理，便于业务开展，减少管理成本，经浙江银江交通技术有限公司股东会同意予以注销。		
注销时间	2008 年 7 月 3 日		
主要财务数据（单位：万元）		2008-4-30	2007-12-31
	总资产	46.82	99.81
	净资产	46.59	99.71
	净利润	-53.12	-0.29
	审计情况	未经审计	未经审计

杭州银江交通工程有限公司的注销履行了下列程序：

（1）2008 年 5 月 5 日，公司召开股东会，决定对公司进行清算注销，并决定由钱小鸿、徐理虹、樊锦祥三人组成清算组。

（2）清算组成立后于 2008 年 5 月 7 日内在《每日商报》上刊登了注销公告。

（3）清算组分别于 2008 年 5 月 19 日和 2008 年 6 月 10 日完成国税税务、地税税务的注销工作，并清理了各项债权债务，结清了职工工资。

（4）经清算后，在清算终结日的所有者权益为-223,706.63 元，清算组制定了由股东浙江银江交通技术有限公司占 100%，承担本公司所有剩余资产、负债的清算方案，并经股东会确认。

（5）公司清算结束后，清算组制作了清算报告，并经股东会确认后报送杭州市工商行政管理局西湖分局。2008 年 7 月 3 日经杭州市工商行政管理局西湖分局审查后获准注销，并取得西准予注销[2008]第 033440 号工商企业注销证明，公司终止。

（五）杭州银江软件有限公司（已转让）

公司名称：	杭州银江软件有限公司		
注册资本：	100 万元（实收资本 100 万元）		
法定代表人：	沈为民		
成立日期：	2002 年 12 月 12 日		
注册地：	杭州市西湖区文一路西斗门工业园银江大厦 302 室		
主要生产经营地：	杭州市		
股东演变情况：	2002 年，该公司由张磊、王辉等 9 名自然人出资设立，注册资本 100 万元。2006 年 8 月 12 日发行人受让该公司 100%股权，其中包括关联方王辉 10 万元股权，注册资本仍为 100 万元；2007 年 7 月，发行人将所持该公司股权全部转让给杭州银江信息技术有限公司及郭磊等 4 名自然人，注册资本 100 万元。		
经营范围：	技术开发、技术服务、成果转让：计算机软、硬件及信息系统集成		
实际从事的主要业务：	ETC（不停车电子收费系统）软件的开发与销售		
转让时间：	2007 年 7 月 28 日		
转让原因：	发行人收购该公司拟开拓的 ETC 新业务发展并不顺利，发行人决定放弃发展该业务。		
主要财务数据（单位：万元）		受让前一会计年度末（2005 年 12 月 31 日）	转让后一会计年度末（2007 年 12 月 31 日）
	总资产	107.71	210.44
	净资产	42.26	14.87
	净利润	-26.64	-21.63
	审计情况	未经审计	未经审计

2006 年 8 月本公司收购银江软件 100%股权，后于 2007 年 1 月 29 日转让其 45%股权给郭磊等四人、2007 年 7 月 28 日转让 55%股权给杭州银江信息技术有限公司及章笠中。

1、股权变动原因

发行人收购银江软件 100%股权，基于发行人拟拓展软件开发业务，借助发行人已有的在城市交通智能化领域成熟的嵌入式软件开发能力，开发可独立面对市场销售的 ETC（不停车电子收费系统）软件。但发行人收购后，银江软件仅完成了小范围的 ETC 试运行，由于该软件的销售需要各地各级政府部门统一协调方能形成规模市场，因此自发行人收购后，业务拓展受限，处于持续亏损状态，为集中精力发展主营业务，发行人通过两次股权转让将银江软件 100%股权出售。

2、股权受让及转让定价依据不同的原因、交易公允性说明

银江软件截至 2005 年 12 月 31 日，实收资本 100 万元，账面净资产 422,622.74 元。基于银江软件已具备一定的软件开发能力，发行人以账面净资产为定价依据，按注册资本 1：1 的价格水平，收购了银江软件，以期迅速拓展市场、开展业务。

2007 年 1 月，银江电子转让银江软件 45%股权给何国平、张擒豹、章笠中、郭磊。其中，银江电子将其持有的银江软件 15%的 15 万股股权转让给郭磊，转让价格为 10 万元；将其持有的银江软件 10%的 10 万股股权以 66,667 元转让给何国平、10%的 10 万股股权以 66,667 元转让给张擒豹、10%的 10 万股股份以 66,667 元转让给章笠中。本次股权转让定价依据当时账面净资产双方协商确定。

2007 年 7 月，银江电子再次转让剩余 35%的股权转让给章笠中，股权转让价格为 35 万元；剩余 20%的股权转让给银江信息，本次股权转让价格为 20 万元。本次股权转让定价依据当时账面净资产双方协商确定。

上述三次股权受让、转让根据发行人购买、出售目的不同以及购买者的目的不同，定价水平存在差异，定价依据均系参照银江软件账面净资产。

发行人受让股权时从开拓新业务的角度出发，认为银江软件发展前景看好，因此愿意以高于账面净资产，按注册资本 1：1 的价格水平购买。其后由于业务开展不顺，公司决定集中精力搞好主业，因此开始寻找退出的机会，由于经营没有起色，2007 年 1 月出售股权时与购买者进行协商，在公司承担部分投资损失后，按照低于注册资本，但仍高于账面净资产的水平转让了部分股权；2007 年 7 月出售剩余 55%股权时，由于涉及控股权转让，经协商受让 35%股权，并获得银江软件控股权的购买者章笠中接受了按注册资本 1：1 的价格水平，关联方购买者参照该价格受让了 20%的股权。上述转让、受让股权的价格水平充分反映了交易双方的交易目的，是双方协商的结果，交易公允。

3、履行必要的法定程序

上述股权变动均获得银江软件股东会通过，并相应办理了工商登记手续，银江电子也履行了相应的程序。

4、购买银江软件股权的受让方及与发行人的关系。

2007 年银江软件股权购买方郭磊、何国平、张擒豹与发行人无关联。章笠中购买股权时与发行人无关联，其后于 2007 年 12 月受聘为发行人董事。银江信息为银江科技集团控股子公司，2008 年 3 月银江科技集团将其持有的银江信息全部股权转让后，与发行人无关联。

2008 年 5 月，章笠中将其拥有的银江软件全部股权转让，目前银江软件及其股东与发行人无关联。

五、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

1、银江科技集团

银江科技集团持有发行人 3,097.10 万股股份，占发行人发行前总股本的 51.62%。

公司名称：	银江科技集团有限公司		
注册资本：	5,000 万元（实收资本 5,000 万元）		
法定代表人：	王辉		
成立日期：	2003 年 7 月 15 日		
注册地：	杭州市西湖区三墩镇西园八路 2 号 7 幢 7 楼		
主要生产经营地：	杭州市		
股东构成及控制情况：	王辉持有 44.40%的股权；浙江鑫和科技有限公司持有 20%的股权；刘健、杨富金、丁革、王毅、钱小鸿各持有 6%的股权；柴志涛持有 5.60%的股权。王辉、刘健夫妇为银江科技集团实际控制人。		
经营范围：	高科技产业投资开发；资产管理；信息咨询服务（国家法律法规禁止或限制的除外），进出口业务（国家法律法规禁止或限制的除外）。		
实际从事的主要业务：	高科技产业投资开发及资产管理。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	54,357.54	49,056.01
	净资产	16,471.24	15,030.59
	净利润	1,374.53	1,633.31
	审计情况	未经审计	浙江中企华会计师事务所有限公司审计

（1）银江科技集团的历史沿革

银江科技集团的历次出资情况、股权和业务的演变情况如下：

①银江科技集团的成立

2003 年 7 月 15 日，银江科技集团的前身浙江银江科技有限公司在浙江省工商行政管理局注册成立，成立时的注册资本为 1000 万元，股东及其出资情况如下：

股　东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
王　辉	360	36
张　岩	360	36
柴志涛	280	28
合　计	1000	100

根据杭州中岳会计师事务所有限公司于 2003 年 7 月 14 日出具的《验资报告》（中岳验字[2003]第 493 号），截至 2003 年 7 月 14 日，银江科技集团已收到全体股东缴纳的注册资本 1000 万元，各股东均以货币方式出资，并于 2003 年 7 月 15 日办理完毕工商登记程序，银江科技集团合法成立。

②第一次股权变更

2006 年 8 月 2 日，银江科技集团召开股东会决议通过增加注册资本 4,000 万元。该决议内容主要包括：

同意王辉以货币方式对公司增资 2,780 万元，其中：第一期出资 1,100.52 万元，于 2006 年 8 月 10 前缴纳，第二期出资 699.48 万元，于 2006 年 8 月 30 日前缴纳，第三期出资 980 万元，于 2006 年 12 月 30 日前缴纳；同意柴志涛以货币方式对公司增资 20 万元，于 2006 年 12 月 30 日前缴纳；同意接受杨富金为新股东，同意其以货币方式对公司投资 300 万元，第一期出资 200 万元，于 2006 年 8 月 10 前缴纳，第二期出资 100 万元，于 2006 年 8 月 30 日前缴纳；同意接受刘健为新股东，同意其以货币方式对公司投资 300 万元，第一期出资 200 万元，于 2006 年 8 月 10 前缴纳，第二期出资 100 万元，于 2006 年 8 月 30 日前缴纳；同意接受王毅为新股东，同意其以货币方式对公司投资 300 万元，其中：第一期出资 200 万元，于 2006 年 8 月 10 前缴纳，第二期出资 100 万元，于 2006 年 8 月 30 日前缴纳；同意接受钱小鸿为新股东，同意其以货币方式对公司投资 300 万元，其中：第一期出资 199.48 万元，于 2006 年 8 月 10 前缴纳，第二期出资

100.52 万元，于 2006 年 8 月 30 日前缴纳。

2006 年 8 月 2 日，张岩与王辉签订了《股权转让协议》，张岩将持有银江科技集团的 360 万元股权转让给王辉，按出资额 1：1 的价格转让，转让款共计 360 万元。银江科技集团于 2006 年 8 月 5 日召开股东会并作出决议同意张岩与王辉之间的上述股权转让。

经过上述增资及股权转让之后，银江科技集团的股东及其出资情况如下：

股　东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
王　辉	3500	70
柴志涛	300	6
杨富金	300	6
刘　健	300	6
王　毅	300	6
钱小鸿	300	6
合　计	**5000**	**100**

浙江东方中汇会计师事务所有限公司 2006 年 8 月 8 日出具《验资报告》（东方中汇会验[2006]2164 号），确认截至 2006 年 8 月 7 日，银江科技集团已经收到股东缴纳的新增注册资本 1,900 万元，均以货币出资。至此银江科技集团股东增资应缴付的第一期出资全部缴足，且符合 2006 年 8 月 2 日股东会决议确定的第一期出资应缴纳的额度和期限，具体情况见如下：

股　东	认缴新增注册资本总额（万元）	第一期实缴注册资本（万元）
王　辉	2,780	1,100.52
柴志涛	20	0
杨富金	300	200
刘　健	300	200
王　毅	300	200
钱小鸿	300	199.48
合　计	**4,000**	**1,900**

银江科技集团已就上述股东和注册资本的变动于 2006 年 8 月 10 日在浙江省工商行政管理局办理了变更登记手续。

③第二次股本变更

浙江东方中汇会计师事务所有限公司于 2006 年 8 月 24 日出具《验资报告》（东方中汇会验[2006]2198 号），确认截至 2006 年 8 月 23 日，银江科技集团已

经收到股东缴纳的新增注册资本 1,100 万元，均以货币出资。至此股东增资应缴付的第二期出资全部缴足，且符合 2006 年 8 月 2 日股东会决议确定的第二期出资应缴纳的额度和期限，具体情况见如下：

股　东	认缴新增注册资本总额（万元）	第二期实缴注册资本（万元）
王　辉	2,780	699.48
柴志涛	20	0
杨富金	300	100
刘　健	300	100
王　毅	300	100
钱小鸿	300	100.52
合　计	**4,000**	**1,100**

银江科技集团已就上述第二期出资到位情况于 2006 年 8 月 25 日在浙江省工商行政管理局办理了变更登记。

④第三次股权变更

2006 年 9 月 23 日，王辉与浙江鑫和科技有限公司签订了《股权转让协议》，王辉将持有银江科技集团的 980 万元、占注册资本 19.6%的出资转让给浙江鑫和科技有限公司，按出资额 1：1 的价格转让，转让价款合计 980 万元。

2006 年 9 月 23 日，柴志涛与浙江鑫和科技有限公司签订《股权转让协议》，柴志涛将持有银江科技的 20 万元、占注册资本 0.4%的出资转让给浙江鑫和科技有限公司，按出资额 1：1 的价格转让，转让价款合计 20 万元。王辉、柴志涛与浙江鑫和科技签订《股权转让协议》时，受让方浙江鑫和科技在受让出资时的股东及其出资情况如下：

股东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
何锡涛	200	40
何军强	200	40
王华	100	20
合计	**500**	**100**

2006 年 9 月 23 日，王辉与丁革签订《股权转让协议》，王辉将持有银江科技集团的 300 万元、占注册资本 6%的出资转让给丁革，按出资额 1：1 的价格转让，转让价款合计 300 万元。

2006 年 9 月 23 日，银江科技集团召开股东会，并作出决议同意了上述《股

权转让协议》。

股权转让后，银江科技集团股东及出资情况：

股东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
王　辉	2220	44.4
浙江鑫和科技有限公司	1000	20
丁　革	300	6
刘　健	300	6
王　毅	300	6
杨富金	300	6
钱小鸿	300	6
柴志涛	280	5.6
合计	**5000**	**100**

根据 2006 年 8 月 2 日银江科技集团股东会决议，认缴新增注册资本的股东及其实缴的第三期出资情况为：王辉应缴纳新增注册资本 980 万元、柴志涛应缴纳新增注册资本 20 万元，合计应缴纳新增注册资本 1,000 万元。

根据 2006 年 9 月 23 日王辉、柴志涛与浙江鑫和科技有限公司达成的《股权转让协议》以及当日的银江科技集团股东会决议，王辉、柴志涛已分别将 980 万元、20 万元出资转让给浙江鑫和科技有限公司，浙江鑫和科技有限公司作为新股东应履行向银江科技集团缴纳注册资本的义务。

浙江东方中汇会计师事务所有限公司于 2006 年 9 月 27 日出具《验资报告》（东方中汇会验[2006]2287 号），确认截至 2006 年 9 月 26 日，银江科技集团已经收到浙江鑫和科技有限公司缴纳的新增注册资本 1,000 万元。出资方式为货币出资。截至 2006 年 9 月 26 日，变更后的累计注册资本实收金额为 5,000 万元。银江科技集团第三期出资股东及其出资情况为：

股　东	认缴新增注册资本总额（万元）	第三期实缴注册额（万元）
王　辉	2780	0
柴志涛	20	0
杨富金	300	0
刘　健	300	0
王　毅	300	0
钱小鸿	300	0
浙江鑫和科技有限公司	0	1000
合　计	**4000**	**1000**

银江科技集团已就上述股东和注册资本变动于 2006 年 10 月 10 日在浙江省工商行政管理局办理了变更登记手续。

⑤第一次名称变更和第一次经营范围变更

2006 年 9 月 14 日，浙江省工商管理局出具了《企业（企业集团）名称变更核准通知书》（（浙工商）名称变核内[2006]第 022383 号），核准浙江银江科技有限公司名称变更为：浙江银江科技集团有限公司，并于 2006 年 10 月 18 日完成工商变更登记。

⑥第二次名称变更

2007 年 3 月 14 日，浙江省工商管理局出具了《企业名称变更核准通知书》（（国）名称变核内字[2007]第 149 号），核准浙江银江科技集团有限公司名称变更为：银江科技集团有限公司，并于 2007 年 4 月 17 日完成工商变更登记。

⑦第二次经营范围变更

2007 年 7 月 23 日，公司召开股东会，通过了：

公司经营范围变更为：计算机技术的研究及软件开发；高新技术研究开发、咨询服务；高科技产业投资开发；生物电子技术与生物制药技术的开发；信息咨询服务（国家法律法规禁止或限制的除外），计算机软件、硬件、机电设备、自动化设备销售，进出口业务（国家法律法规禁止或限制的除外）。

银江科技集团于 2007 年 7 月 30 日完成工商变更登记。

⑧第三次经营范围变更

2008 年 3 月 24 日，公司召开股东会，同意变更公司经营范围，具体以工商部门核准为准。经修改后，公司的经营范围变更为：高新技术产业投资，资产管理，信息咨询服务，技术成果转让，进出口业务（国家法律法规禁止或限制的除外）。银江科技集团于 2008 年 4 月 3 日完成工商变更登记。

（2）银江科技集团拥有的主要资产

①银江科技集团所有的房产如下：

所有权证号	所在地	建筑面积（平方米）	用途
杭房权证西更字第 08059371 号	西园八路 2 号 6 幢	4704.67	非住宅
杭房权证西更字第 08059372 号	西园八路 2 号 5 幢	4704.67	非住宅
杭房权证西更字第 08059373 号	西园八路 2 号 7 幢	8238.27	非住宅
杭房权证西更字第 08059374 号	西园八路 2 号 3 幢	4704.67	非住宅
杭房权证西更字第 08059376 号	西园八路 2 号 4 幢	4704.67	非住宅
杭房权证西更字第 08059377 号	西园八路 2 号 1 幢	3052.73	非住宅
杭房权证西更字第 08059378 号	西园八路 2 号 8 幢	5078.55	非住宅

②银江科技集团所有的主要土地使用权如下：

土地使用权证号	坐 落	面 积（m2）	用途	终止日期
杭西国用（2008）第 000201 号	**西湖区西园八路 2 号 1、3-8 幢**	**20,247**	**工业用地**	**2053 年 12 月 22 日**

2、英特尔产品

英特尔产品持有发行人 500 万股股份，占发行人发行前总股本的 8.3333%。

公司名称：	英特尔产品（成都）有限公司		
注册资本：	17,500 万美元（实收资本 17,500 万美元）		
法定代表人：	TIFFANY D. SILVA		
成立日期：	2003 年 9 月 19 日		
注册地：	成都高新技术开发区西区		
主要生产经营地：	成都市		
股东构成：	英特尔（中国）有限公司持有 100%股权		
经营范围：	英特尔产品的封装测试，在出口加工区以及出口加工区之间对自行封装测试产品的销售；提供售后服务和支持；在高科技信息领域（包括电子商务技术）实施研发、进行中间测试、提供包括安装、调试、咨询、培训在内的相关技术服务；并为英特尔产品系列（包括其母公司和关联公司）提供包括安装、调试、咨询培训以及技术解决相关的技术服务支持。另外，为成功地市场推广和销售下一代产品，从事包括市场调查、用户反馈信息收集和产品评价在内的相关活动。		
实际从事的主要业务：	英特尔产品的封装、测试、销售及技术服务支持。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	235,248.24	228,511.51
	净资产	183,093.51	176,313.51
	净利润	6,777.61	27,69. 09
	审计情况	未经审计	安永华明会计事务所

3、浙江蓝山

浙江蓝山持有发行人 500 万股股份，占发行人总股本的 8.3333%。

公司名称：	浙江蓝山投资有限公司		
注册资本：	10,000 万元（实收资本 5,000 万元）		
法定代表人：	张引生		
成立日期：	2007 年 8 月 31 日		
注册地：	杭州市文三西路 428 号		
主要生产经营地：	杭州市		
股东构成：	钱塘房产集团有限公司持有 90%的股权，杭州环球时代房地产开发有限责任公司持有 10%的股权。		
经营范围：	实业投资、投资管理、经济信息咨询（国家法律法规限制或禁止的除外）。		
实际从事的主要业务：	股权和实业投资。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	9,037.37	9,088.97
	净资产	9,036.91	9,085.25
	净利润	-269.40	-857.40
	审计情况	未经审计	浙江天平会计师事务所审计

（二）实际控制人的基本情况

王辉、刘健夫妇为公司的实际控制人。王辉先生持有银江科技集团 44.40%的股份，刘健女士持有银江科技集团 6.00%的股份，另外刘健女士直接持有发行人 1.01%的股份。其基本情况如下：

王辉：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：33010319671013XXXX

刘健：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：33010619730203XXXX

（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况

发行人控股股东银江科技集团除持有本公司股权外，还持有银江孵化器 100%股权和银城置业 90%股权。另外银江科技集团报告期内曾持有银江信息 79.5%股权，于 2008 年 3 月 21 日已全部转让。

1、银江孵化器

公司名称：	浙江银江孵化器有限公司
注册资本：	500 万元（实收资本 500 万元）

法定代表人：	徐理虹		
成立日期：	2007 年 3 月 5 日		
注册地：	杭州市西湖区三墩镇西园八路 2 号		
主要生产经营地：	杭州市		
股东构成：	银江科技集团持有 100%股权		
经营范围：	为孵化企业或项目提供管理、营销策划、科研信息、产业化配套服务，高新技术产业开发、孵化，生物技术开发、孵化，自动化控制检测技术及设备开发及孵化，房产中介、技术基础设施租赁，物业管理，经济信息咨询（除商品中介），货物进出口（国家法律法规禁止的项目除外，国家法律法规限制的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目；		
实际从事的主要业务：	主要为中小型初创企业提供无偿服务（包括协助寻找经营场所、协助办理工商登记、协助进行省级或市级高新技术企业申报、协助联系银行获得贷款等等）。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	555.46	474.12
	净资产	551.48	472.50
	净利润	78.97	-22.29
	审计情况	未经审计	浙江同方会计师事务所审计

注：该公司全部收入来源于省、市、区三级科技部门的资助和奖励。例如如果帮助进入孵化器的中小企业申报成功省级高新技术企业，则浙江银江孵化器有限公司可获得杭州市科学技术局 10 万元奖励；如协助申报成功市级高新技术企业，则浙江银江孵化器有限公司可获得杭州市科学技术局 5 万元奖励。对于进入孵化器的企业，该公司与之没有任何包括股权投资、借贷等可以从中获得利益的经济关系。

2、银城置业

公司名称：	浙江银城置业有限公司		
注册资本：	2,000 万元（实收资本 2,000 万元）		
法定代表人：	周水强		
成立日期：	2005 年 9 月 1 日		
注册地：	杭州市三墩镇西园八路 2 号 2 幢		
主要生产经营地：	杭州市		
股东构成：	银江科技集团持有 90%股权，袁玲玲、郑宇红各持有 5%股权		
经营范围：	房地产项目开发及经营，房屋租赁、中介、咨询，物业管理		
实际从事的主营业务：	工业地产项目开发及经营。		
主要财务数据（单位：万元）		2009-6-30	2008-12-31
	总资产	4,809.91	2,965.52
	净资产	1,694.13	1,704.79
	净利润	-106.58	-253.35
	审计情况	未经审计	浙江同方会计师

			事务所审计

3、银江信息（已转让）

公司名称：	杭州银江信息技术有限公司	
注册资本：	100 万元（实收资本 100 万元）	
法定代表人：	董红召	
成立日期：	2002 年 11 月 12 日	
注册地：	杭州市西湖区文一路西斗门工业园银江大厦 3 楼	
主要生产经营地：	杭州市	
股东构成：	银江科技集团持有 79.5%股权（已于 2008 年 3 月 21 日将所持全部股权转让给自然人丁革），董红召等 12 名自然人持有 20.5%股权	
经营范围：	技术开发、技术服务、成果转让；计算机软、硬件及计算机系统集成，网络工程、批发、零售：电子产品、计算机软、硬件；其他无需报经审批一切合法项目。	
实际从事的主营业务：	电子商务支付平台的开发和计算机网络产品贸易业务	
主要财务数据（单位：万元）		2007-12-31
	总资产	296.42
	净资产	25.89
	净利润	-26.14
	审计情况	浙江同方会计师事务所审计

杭州银江信息技术有限公司成立于 2002 年 11 月 12 日，注册资本 100 万元，经营范围为技术开发、技术服务、成果转让；计算机软、硬件及计算机系统集成，网络工程、批发、零售：电子产品、计算机软、硬件；其他无需报经审批一切合法项目。2008 年 3 月转让前，银江信息主要从事电子商务支付平台的开发和计算机网络产品贸易业务。2008 年 3 月 21 日，银江科技集团基于自身经营战略方面的调整，不再参与上述两个领域的业务，将持有的杭州银江信息技术有限公司 79.5%的股份全部转让给丁革。目前，该公司与发行人不存在关联关系。

2007 年、2006 年该公司主营业务收入分别为 204.02 万元、71.88 万元，净利润分别为-26.14 万元、-38.87 万元。报告期内，该公司并无计算机信息系统集成、建筑智能化工程专业承包、建筑智能化系统集成专项工程设计等等发行人从事业务所必须的资质证书，未与发行人从事相同或相似业务，不与发行人形成同业竞争。

（四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

银江科技集团持有发行人 3,097.10 万股，占发行前公司总股本的 51.62 %，

为公司控股股东。银江科技集团持有的本公司股份未被质押，也不存在其他有争议的情况。

发行人实际控制人王辉、刘健夫妇直接和间接持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人有关股本的情况

（一）本次发行前后的股本情况

本次发行前总股本为 6,000 万股，本次发行股份 2,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25%。

（二）发行人前十名股东

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	银江科技集团	3,097.10	51.6184
2	英特尔产品	500.00	8.3334
	浙江蓝山	500.00	8.3334
4	李　涛	278.00	4.6333
5	张　岩	229.30	3.8217
6	杨增荣	207.00	3.4500
7	浙江科投（SS）	150.00	2.5000
	海通开元	150.00	2.5000
9	杨富金	101.72	1.6953
	钱　英	101.72	1.6953

注：“SS”（State-own Shareholder 的缩写）：根据《上市公司国有股东标识管理暂行规定》及浙江省人民政府国有资产监督管理委员会核发的《关于浙江银江电子股份有限公司国有股权管理方案的复函》（浙国资函【2009】1 号），浙江省科技风险投资有限公司持有的发行人 150 万股股权性质为国有法人股。

经海通证券、发行人律师核查，英特尔产品、浙江蓝山、浙江科投、海通开元不存在与发行人股东、发行人或发行人高管签署涉及发行人经营业绩、发行上市或发行人股份变动的有关协议安排。

（三）自然人股东及其在发行人处任职情况

截至本招股说明书签署日，发行人自然人股东在发行人处持股及担任职务如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	张　岩	229.30	3.8217	董事
2	杨富金	101.72	1.6953	董事、董事会秘书
3	柴志涛	60.86	1.0143	董事
4	钱小鸿	60.86	1.0143	董事、副总经理
5	樊锦祥	60.86	1.0143	监事会主席
6	柳　展	60.86	1.0143	监事
7	章笠中	60.00	1.0000	董事、副总经理
8	王剑伟	40.00	0.6667	财务总监

除上述自然人股东外，公司其他自然人股东均未在公司任职。

（四）最近一年发行人新增股东的持股情况

2008 年 1 月 1 日至今新增股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	取得时间及方式	取得价格（元/每股）	定价依据
英特尔产品	500.00	8.3334	2008 年 12 月 16 日认购发行人新增股份获得	4.00	以公司每股净资产为基础，参考公司盈利能力、所处行业、未来成长性、经营风险等因素，经过新老股东双方友好协商确定
浙江科投	150.00	2.5000	2008 年 12 月 16 日认购发行人新增股份获得	4.00	
青鸟控股	100.00	1.6667	2008 年 12 月 16 日认购发行人新增股份获得	4.00	
胡志宏	30.00	0.5000	2008 年 12 月 15 日受让所得	4.80	以公司每股净资产为基础，参考公司盈利能力、所处行业、未来成长性、经营风险等因素，经过交易双方友好协商确定
李正大	10.00	0.1667	2008 年 12 月 15 日受让所得	4.80	
海通开元	150.00	2.5000	2009 年 3 月 28 日受让所得	5.00	

上述新增法人股股东的控股股东、实际控制人和新增自然人股东的情况如下：

2008 年 1 月 1 日至今新增法人股东	控股股东	实际控制人
英特尔产品	英特尔（中国）有限公司	未知
浙江科投	浙江省科技厅	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
海通开元	海通证券股份有限公司	海通证券股份有限公司系无实际控制人之上市公司
青鸟控股	顾亚维	顾亚维

2008 年 1 月 1 日至今新增自然人股东	国籍	是否拥有境外居留权	身份证号码
胡志宏	中国	否	33010619650223XXXX
李正大	中国	否	33072419761216XXXX

上述最近一年发行人新增股东都不存在战略投资者的情况。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行人实际控制人王辉、刘健为夫妻关系，上述二人通过控股银江科技集团持有发行人 51.62%的股份，刘健个人持有发行人 1.01%的股份；

发行人股东杨增荣、李涛为夫妻关系，分别持有发行人 3.45%、4.63%的股份。

发行人股东杨富金、钱小鸿、王毅、刘健、柴志涛分别持有公司控股股东银江科技集团 6.00%、6.00%、6.00%、6.00%、5.60%股份。

除此之外，公司各股东之间不存在关联关系。

（六）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

1、发行人控股股东银江科技集团有限公司及实际控制人王辉、刘健夫妇承诺：“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公司（本人）本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司（本人）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、发行人其他法人股股东英特尔产品（成都）有限公司、浙江蓝山投资有限公司、浙江省科技风险投资有限公司、青鸟控股集团有限公司及自然人股东李涛、张岩、杨增荣、杨富金、钱英、乐秀夫、柴志涛、钱小鸿、王毅、樊锦祥、柳展、章笠中、王剑伟、胡志宏、李正大承诺：“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公司（本人）本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司（本人）持有的上述股份”。

3、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定，本公司首次公开发行股票并在创业板上市后，浙江省科技风险投资有限公司转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

4、发行人法人股股东海通开元投资有限公司承诺："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公司本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司持有的上述股份。自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让的上述股份不超过本公司所持有上述股份总额的 50%"。

5、担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东张岩、柴志涛、钱小鸿、章笠中、杨富金、樊锦祥、柳展、王剑伟、王毅还承诺："在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；所持发行人股份自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让。离职后六个月内，不转让本人所持有的发行人股份"。

6、发行人董事、监事、高级管理人员王辉、柴志涛、钱小鸿、杨富金、王毅还承诺："在任职期间每年转让的本人间接持有的发行人股份不超过本人间接持有的发行人股份总数的百分之二十五；本人所间接持有的发行人股份自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让。离职后六个月内，不转让本人所间接持有的发行人股份"。

七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况

发行人未曾有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

八、员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

近三年来，随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加，2006 年末为 104 人，2007 年末为 198 人，2008 年末为 326 人。截至 2009 年 6 月 30 日，公司员工构成情况如下：

1、员工专业结构

员工专业构成	人数	比例
管理人员	64	18.40%
销售人员	56	16.10%
技术研发人员	165	47.60%
工程人员	62	17.90%
合　计	**347**	**100.00%**

2、员工受教育程度

文化程度	人数	比例
硕士及以上学历	38	10.95%
本科学历	182	52.45%
大专学历	90	25.94%
大专以下学历	37	10.66%
合　计	**347**	**100.00%**

3、员工年龄构成

年龄	人数	比例
30 岁以下	263	75.80%
31-40 岁	56	16.10%
41-50 岁	27	7.80%
51 岁以上	1	0.30%
合　计	**347**	**100.00%**

发行人拥有国家计算机高级项目经理 8 人，项目经理 17 人；国家一级建造师 26 人，二级建造师 10 人。

（二）发行人执行社会保障制度、医疗制度等情况

发行人实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。发行人及其下属子公司按照国家和地方有关社会保障的法律法规规定，为员工提供了必要的社会保障计划，并参加了社会养老、失业、医疗、工伤及生育保险共 5 个险种，公司同时按规定缴纳住房公积金。

发行人已为全体员工按规定办理社会保险费和住房公积金缴纳手续。

九、持股 5%以上的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）股份锁定的承诺

发行人本次发行前全体股东的持股承诺，具体情况详见本招股说明书 “重大事项提示”内容。

（二）控股股东及实际控制人做出的《避免同业竞争与减少关联交易的承诺》

公司控股股东银江科技集团和实际控制人王辉、刘健夫妇出具了《避免同业竞争的承诺》，上述承诺具体内容详见本招股说明书第七节 “一/（二）控股股东及实际控制人避免同业竞争的承诺”内容。

截至本招股说明书签署日，上述承诺人履行承诺情况良好。

第六节　业务与技术

一、主营业务及设立以来变化情况

发行人主营业务为向交通、医疗、建筑等行业用户提供智能化系统工程及服务，所处行业为信息技术应用（IT 应用）服务业，属于国家大力发展的产业。

公司前身成立于 1992 年，成立初期主要从事金融业领域安防、建筑智能化集成工程业务，1998 年逐步向城市交通智能化领域扩展。2003 年公司由中外合资企业转变为内资企业后，公司加大研究开发投入。根据公司在系统集成领域的经营优势，在保留原企业建筑智能化集成业务的同时，确立了城市交通智能化（ITS）、医疗信息化业务为公司主营业务，2007 年公司改制设立至今，上述主营业务未发生变化。

公司主要智能化系统工程产品包括城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化三类：城市交通智能化产品主要有城市交通智能化综合管控平台系统、城市交通智能化诱导系统、快速公交信号优先控制系统等；医疗信息化产品主要是提供医院数字化解决方案，包括整体信息化系统和电子病历数据交换平台系统、无线医护系统、病患管理系统等；建筑智能化集成工程主要是涵盖建筑智能化规划咨询、工程设计、系统设备采购、工程施工、集成调试、项目管理以及运维增值服务全过程。

公司以“智能识别、移动计算、数据融合”为技术手段，通过公司自主研发的核心应用软件，向客户提供智能化技术服务。

二、行业基本情况

本公司所处行业为信息技术应用（IT 应用）服务业，按中国证监会行业分类为计算机应用服务行业，应用领域为城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化。

（一）行业监管体制与政策

1、信息技术应用服务业

信息技术应用服务业的行政主管部门是工信部。2008 年 7 月，十一届全国人大一次会议批准国务院机构改革方案，批准新组建包括工业和信息化部在内的 5 个部门。工信部主要负责工业行业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设，协调维护国家信息安全等。

行业协会主要是中国计算机行业协会和中国软件行业协会，主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议与意见等。协会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。

发行人现为中国计算机行业协会理事、中国软件行业协会会员。

2、城市交通智能化管理

城市交通智能化管理类项目由项目所在城市的公安及交通管理部门组织、实施和监管。

城市交通智能化管理行业主要依据的国家法律法规、行业标准与规范包括：《民用闭路监控电视系统工程技术规范》、《建筑物防雷设计规范》、《30MHz-1GHz 声音和电视信号的电缆分配系统》、《中华人民共和国公共安全行业标准》、《安全防范工程程序与要求》、《民用建筑电气设计规范》、《安防系统工程质量检验实施细则（试行稿）》、《工业企业通讯接地设计规范》、《公路车辆智能监测记录系统通用技术条件》等。

3、医疗信息化管理

医疗行业的行政主管部门为国家卫生部，具体的医院信息系统建设、区域医疗信息系统建设、社区卫生信息化等由各级各类医疗机构(医院、卫生院、诊所等)、各级疾病预防与控制机构、各级卫生监督机构、各级医疗卫生行政部门具体负责组织、实施和监管。

《2006-2020 年国家信息化发展战略》、《全国卫生信息化规划纲要（2003-2010）》、《中共中央国务院关于深化医改意见（2009）》等国家宏观方面的战略和规划纲要不但为医疗信息化指明了方向，更是为医疗行业 IT 应用提供了广阔的天地和持久的政策性保障。此外，其他主要依据的规定包括：《国

家卫生信息网络直报系统设计方案（省级参考版）》、《妇幼保健信息系统基本功能规范》等标准。

4、建筑智能化管理

建筑智能化集成归口建设部管理。建筑行业管理体制的内涵主要包括：市场主体资格和资质的管理；建设工程项目全过程的管理；建设项目的经济技术标准管理。

由全国各地区、各部门从事智能建筑施工、系统集成、产品研发、教学等相关的企（事）业单位自愿参加组成的中国建筑业协会智能建筑专业委员会，对本公司建筑智能集成业务形成指导。

相关法律法规、行业标准规范包括：《中华人民共和国建筑法》、《智能建筑设计标准》（GB50314—2006）等。针对建筑智能化系统的相关制度和规范还包括：《建筑智能化系统工程设计管理暂行规定》、《建筑智能化系统工程设计和系统集成专项资质管理暂行办法》、《建筑智能化系统工程设计和系统集成执业资质标准》等。

本公司是中国建筑业协会智能建筑专业委员会会员单位，接受其指导与监督。

（二）行业发展概况

信息技术应用服务业是一个技术含量很高的行业。美国现在是全球信息技术应用服务业最为发达的国家，其信息技术和产品处于世界领导地位。而国内信息技术应用服务提供商由于对国内的行业用户有着相对深入的了解，在行业应用软件开发、全面解决方案的提供以及信息技术应用的咨询和服务等方面具有一定优势。信息技术应用服务行业的市场竞争日趋激烈，竞争的焦点是技术、服务、价格、规模、品牌、渠道、创新等，整个市场竞争正朝着良性、有序、健康的方向发展。

1、城市交通智能化

（1）简介

从中国城市交通行业智能化整体来看，目前大多数城市还处在建设初期阶

段，基础硬件系统是主要的建设内容，硬件投资占的比重较大。在硬件建设的同时，对软件环境的建设以及行业应用软件的开发和实际应用的需求也非常迫切。因此，尽管硬件建设目前仍然是城市交通智能化建设的重点，但软件建设越来越受重视。

近几年，为了解决由交通拥堵引发的社会、经济和生态系统等方面的问题，提高交通管理部门的管理水平，提高路网的通行能力，并且降低交通系统对环境的负面影响，先进信息技术、数据通讯传输技术、电子控制技术、传感器技术以及计算机处理技术等得以综合运用于整个交通体系的建设。具体来说，在城市交通行业中，IT 解决方案主要包括城市交通管理系统、公共交通系统、交通信息服务系统和集成系统的构建，它们分别由一系列的子系统构成。

目前我国已经建立并开始使用的交通 IT 系统包括：交通控制系统、交通监视系统、交通管理系统、交通信息动态显示系统、交通疏导系统等，随着智能交通和各种服务系统的建立和升级，将极大地促进交通运输的安全、环保和效率，带给人们更加便捷的通行环境。国内大型城市对交通子系统建设比较重视，建设了很多交通配套系统，但各系统相对独立，未形成一个完整的总控平台。

整体看来，城市交通行业信息化涉及的项目和产品比较多，而且对各 IT 应用系统的整合应用要求越来越高。一些传统的 IT 企业依靠其在解决方案方面的传统优势，都开始进入城市交通智能化领域。此外，由于几年来智能交通领域发展迅速，也涌现出很多专业型公司。与传统大型公司相比，专业型的中小企业具有自身的特点：产品多专注于某个特定的领域，市场具有明显的地域性。随着城市交通智能化的普及，专业型公司开始在更大范围内推广自己的产品和解决方案，专业公司与传统公司，以及专业公司之间的竞争也愈演愈烈。同时各公司日益加大与研究所、高校的合作，以确保其在技术上的优势。此外，他们还注意到技术标准的重要性，纷纷参与到行业标准的制定中，以便在市场竞争中占有先机。

中国城市交通智能化领域内中小企业很多，但少有规模化的企业形成。目前，我国智能交通信息化程度不高，为了与国际发展水平接轨，势必会大量展开技术与产品的更新换代，所以资金投入、技术储备、标准制定将成为各个公司在城市交通智能化领域中的竞争重点。

（2）市场需求

近几年，随着中国城市信息化的步伐加快，各地政府对城市交通投入增加，城市交通智能化建设也取得了初步成效。2007 年，中国城市交通行业 IT 产品应

用市场总体市场规模达到 39.17 亿元，比 2006 年 30.93 亿元增长了 26.64%；2008 年，中国城市交通行业 IT 产品应用市场总体市场规模达到 48.5 亿元，比 2007 年增长 23.7%。

2008 年中国城市交通行业 IT 应用总体投资中有 23.5%的投资集中在华北地区，华东占 21.6%，华南占 16.7%，华中占 10.5%，西南占 10.4%，东北占 9.7%，西北占 7.6%。可以预计未来几年的需求增长仍将主要来自于经济发达地区和国内一、二线大城市。

2008 年城市交通 IT 应用系统无论从发展理念、基础理论、技术创新，还是宏观政策、规划实践等方面均取得了长足进步，其投资重点集中在城市交通信息系统、电子不停车收费系统、道路交通综合管理系统、智能交通监控系统和应急系统。

（3）发展趋势

未来三年间，将是中国智能交通发展的上升时期，将对提高城市交通设施利用效率、提升交通系统服务水平、促进节约型城市交通系统产生积极影响。从各省市发展规划来看，中国大多数城市从 2009 年起将大规模增设公交道，建设新的轨道交通，以构建大公交网络。国家和地方政府将投入大量资金采购应用于公交、地铁、轻轨和出租车的各种智能交通解决方案和产品。同时，由于城镇化进程加快，城市交通的城乡一体化趋势日益明显，交通信息化的范围逐步向城镇郊区扩展。在未来三年中，全国城市交通智能化的水平将有显著提高。随着国家 40000 亿扩大内需的投入，行业的发展将迎来前所未有的机遇。

预计 2009—2011 年，中国城市交通行业 IT 应用市场预计将继续快速增长，各种 IT 系统的建设将持续升温，2011 年总体市场规模将达到 93.3 亿元。预计未来三年硬件产品市场规模的增长速度将随着基础设施的逐步完善所占份额将略有放缓，相反软件和 IT 服务市场随着基础设施的应用、维护和支撑的增加，将保持较快的增长速度。

（以上数据及预测摘自 CCID《2008－2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》）

2、医疗信息化

（1）简介

医院是医疗行业信息化需求的主体，目前医院数字化的高端应用需求逐渐显现，以“病人为中心”的系统建设成为重点。大型医院的 HIS 系统初期建设已经基本完成，未来建设的投资重点正逐步向高端应用需求推进。例如：许多医院规划升级现有的基础网络，由各自独立的 HIS 系统向一体化的综合 HIS 系统转变；同时服务理念从以“医院信息管理为中心”转向以“病人为中心”。在未来几年内，大型医院将逐步加大对临床医疗系统(CIS)、医疗影像系统(PACS)的投资比例，电子病历、远程医疗、区域信息化也开始逐步建设。在中小型医院内，以初期的 IT 应用为主，由于有大医院数字化建设的经验可以借鉴，中小型医院的数字化建设过程将少走一些弯路。

我国医疗行业 IT 市场出现以下几个新的特点：其一，传统的 HIS 产品销售量继续增长；其二，临床信息系统产品更趋专业化和精细化；其三，国内一些大型企业开始介入医疗 IT 市场；其四，外资开始进入国内医疗 IT 市场。这些新的变化给市场带来了新的机遇和挑战。

近几年在医院数字化建设过程中，医疗机构对医疗行业信息系统后期维护服务提出更高的要求，本地化的 HIS 服务商间竞争越发激烈；随着医疗领域用户日益重视医疗信息系统开发与医疗流程标准化的结合，关注医疗流程管理的方案提供商将会在竞争中占得先机。

（2）市场需求

2007 年，中国医疗行业 IT 应用总体投资规模 82.98 亿元中，有 23.83%投入在华北地区，有 18.08%投入在华东地区，有 29.40%投入在华南地区，有 15.99%投入在华中地区，有 16.43%投入在东北地区，有 10.71%投入在西北地区，有 15.10%投入在西南地区。2008 年，中国医疗行业 IT 应用总体投资规模达到 96.4 亿元，同比增长 13.7%。在 2008 年医疗业 IT 投资区域结构中，华北、华东、华南依旧是 IT 投资的主体，且集中度进一步加强。这是由于全国医院信息化发展不平衡造成的，主要表现在地区的经济发展水平和医院的级别上。医院所处地区经济越发达，医院的级别越高，信息化的投入越大，医院的信息化发展程度越高。

2008 年，医院(包括综合医院、专科医院、中医院)的 IT 投资是医疗行业 IT 应用投资的最重要部分，达到 60.2%，这说明医院在医疗信息化方面起着主导的推动性作用。未来几年，医疗行业 IT 应用投资主要依靠医院和公共卫生平台两方面推动，而其中医院将仍是医疗信息化最重要的驱动因素。

随着国家对于医疗卫生行业的重视和医疗行业竞争激烈程度的加深，医院对

于信息化建设重要性认识也在不断加深，这种认识的深化，导致作为医疗行业信息化需求主体的医院也在不断加大投入力度。按照医院每年全年收入 1%~3%的比例的金额用于信息化建设，医疗行业 IT 应用市场的总体规模在不断增加。许多医院已经认识到医疗信息化对其发展的重要作用，因此已经将 IT 投资从过去的立项性投资，转变为持续性投资。

根据卫生部公布的《2008 年我国卫生改革与发展情况》所示，2006 年、2007 年和 2008 年全国卫生总费用分别为 10,488 亿元、11,289.5 亿元和 12,218 亿元，年均复合增长率为 8%。随着国家对医疗卫生投入的增加以及人民生活水平的提高对卫生健康的重视程度加强，每年全国卫生总费用将呈逐年增长的趋势，医疗信息化费用占全国卫生总费用的比例也将逐年增加。公司预计 2009 年、2010 年和 2011 年全国卫生总费用复合增长率将达到 10%的水平。

CCID《2008-2009 年中国医疗行业 IT 应用市场研究年度报告》显示，2008 年医疗行业 IT 应用市场规模为 96.4 亿元，占全国卫生总费用的比例为 0.79%。公司预计 2009 年、2010 年和 2011 年医疗信息化费用占比将分别达到 0.90%、1%和 1.1%。按照全国卫生费用按每年 10%的增长速度预计，到 2011 年全国卫生总费用将达到 16,262 亿元，医疗信息化市场容量约 178.88 亿元。

项　目	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
全国卫生总费用的增长速度	-	10%	10%	10%
全国卫生总费用（亿元）	12, 218	13, 440	14, 784	16, 262
医疗信息化费用占全国卫生总费用的比例	0. 79%	0. 90%	1. 00 %	1. 10%
医疗信息化市场容量(亿元)	96. 40	120. 96	147. 78	178. 88

根据以上判断，公司认为，中国医疗行业 IT 应用市场规模将在未来 3 年中从 120 亿左右增加至 180 亿的水平。

（3）发展趋势

系统整合已经起步，未来发展前景广阔。医疗信息化经过十余年的发展，许多医院内已经形成大大小小的不同系统；为了提高整个系统的效率和稳定性，系统整合已经提上日程，一些有实力的大医院逐步开展这方面的工作，将成为未来几年医疗行业信息化普遍关注的热点问题。

国内现有医院数字化系统大多关注医疗业务管理。随着医疗机构服务理念转向“以病人为中心”，关注医疗流程管理的系统（例如：无线医护系统、病患管

理系统等）将成为医院数字化建设新的趋势。此外，随着国家扩大内需及 8500 亿新医改的投入，行业的发展将迎来前所未有的机遇。

随着中国医疗行业 IT 应用正逐步改变过去 HIS 系统一统天下的局面，HP、Oracle、思科等业界领先厂商均利用各自的优势推动中国医疗行业 IT 应用的细化发展，其中 Oracle、思科成立了专门的医疗行业部门以加大对医疗行业的掌控能力。国际领先厂商的介入，令医疗行业 IT 应用市场竞争更加激烈，将淘汰过去一些只能提供单一简单解决方案的软件开发商，令整个行业市场向多层次、成熟化的方向转变。

（以上摘自 CCID《2008－2009 年中国医疗行业 IT 应用市场研究年度报告》）

3、建筑智能化

（1）简介

目前，智能建筑呈现网络化、IP 化、IT 化、数字化的趋势，一批新技术新产品进入建筑智能化领域，如无线技术，数字化技术产品被广泛采用，智能建筑的实用价值得到了广泛提升。

我国巨大的建设投资促进了建筑智能化技术的发展，由于巨大的市场需求，建筑智能化技术也不断发展日趋成熟，不少研发成果接近国际水平；在应用方面，北京、上海、广州等大城市的办公楼宇在智能化建设方面已经达到国际发达国家标准，已建成的具有一定程度的智能化功能的建筑已经超过千座，用于建筑智能化的投资比重在逐年增加。

（以上文字摘自中国投资资讯网《2006～2007 年中国建筑业分析及投资咨询报告》）

从建筑智能化市场整体来看，销售额位居前列的企业大都集中在北京、上海、深圳等主要发达、沿海城市，前十名企业完成总产值合计尚不足建筑智能化市场规模的 5%，市场整体呈现企业规模较小、数量众多，行业集中度不高的现状。

由于建筑智能化对系统集成商的综合集成能力要求高，行业需求差异性大，且其重要组成部分为相关软件系统，因此同时具有开发和集成相关智能设备管理软件的能力在行业内至关重要。

截至 2008 年末，已经获得信息产业部计算机信息系统集成一级资质的企业

有 196 家，同时具备建设部建筑智能化系统工程专业承包一级资质、建筑智能化系统集成专项工程设计甲级资质企业共计 18 家（数据来源：根据国家建设部和信息产业部资质公告统计）。这 18 家资质全、等级高、综合竞争力强、具有大中型智能工程经验的企业构成了智能建筑行业竞争的主体，在目前国内智能建筑市场具备良好的发展态势。

（2）市场需求

据国家有关统计资料，2006 年全国建筑业总投资超过 2 万亿元。其中，建筑智能化的投资约占建筑总投资的 5%～10%。公共建筑类智能化系统投资在 100～300 元/平方米左右，居住小区的智能系统建设投资约在 60 元/平方米左右。综合推算，全国智能化系统每年的投资接近 1,000 亿元，而华东地区约占全国市场的 1/4。（数据摘自国家建设部智能建筑专业委员会《智能建筑行业发展纲要》、《华东地区智能建筑行业现状及展望》智能建筑 2007 年 1 月）

根据国家“十一五”的规划，预计全国工程建筑市场在未来五年中还将保持 10%的年均增长率，建筑智能化市场年均增长率则快于建筑市场增长，保守估计在 20%以上。

（3）发展趋势

按照楼宇使用方向，建筑智能化解决方案越来越多的与行业信息化相结合，例如：医院建筑的智能化就将与医院数字化系统相结合，以满足医院管理者和使用者的需求。未来，建筑智能化企业要根据各行业的业务流程、需求特点进行业务整合和智能化系统设计和开发，在提升建筑价值的同时，为客户的业务发展创造价值。

（三）影响行业发展的因素

1、国家政策支持

（1）产业政策

软件及信息服务产业是信息产业的核心，信息产业发展得到了国家的高度重视，被列为战略性产业，并建立了良好的政策环境。

2000 年，国务院发布了《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政

策》（国发[2000]18 号），在投融资、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才、知识产权保护等方面对软件产业进行大力扶持。

2000 年，财政部、国家税务总局、海关总署发布《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号），制定了鼓励软件产业发展的若干税收政策。

2002 年，国务院发布《振兴软件产业行动纲要（2002 年—2005 年）》，将软件产业的定位提到国民经济和社会发展的基础性、战略性产业的高度上，明确指出要以“信息化带动工业化”。

2006 年 2 月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006－2020 年）》（国发[2005]44 号），将大型应用软件的发展列入优先发展主题，在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等方面提出了具体优惠措施。

2009 年 4 月，国家提出了《电子信息产业调整和振兴规划》指出：在集成电路、软件、通信、新型显示器件等重点领域，鼓励优势企业整合国内资源，支持企业“走出去”兼并或参股信息技术企业，提高管理水平，增强国际竞争力。鼓励金融机构对电子信息企业重组给予支持。

（2）城市交通智能化

2006 年2 月国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006－2020 年)》，其中列出了 11 个重点领域，并在各重点领域中给出了数个优先主题，为解决经济社会发展中的紧迫问题提供全面有力支撑。而“智能交通管理系统”作为 11 个重点领域之一的交通运输业中一个优先命题，其发展得到了国家政策的大力支持。

2005 年 12 月国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》规定，“城市基础设施及房地产”中的“城市道路及智能交通体系建设”、“城市交通管制系统技术开发及设备制造”、“城市建设管理信息化技术”开发属于国家鼓励发展的产业。

2007 年 4 月《中共中央、国务院关于实施科技规划纲要，增强自主创新能力的决定》文件精神：“以提升关系国计民生和国家安全的交通运输系统的运行效率、安全和面向公众与社会服务水平为目标，突破广域交通信息获取与处理、

大范围交通指挥与控制、交通综合信息服务、交通资源配置等关键技术”。

（3）医疗信息化

《2006-2020 年国家信息化发展战略》指出要加强医疗卫生信息化建设；建设并完善覆盖全国、快捷高效的公共卫生信息系统，增强防疫监控、应急处置和救治能力；推进医疗服务信息化，改进医院管理，开展远程医疗；统筹规划电子病历，促进医疗、医药和医保机构的信息共享和业务协同，支持医疗体制改革。

《全国卫生信息化规划纲要（2003-2010）》指出：力争在 2010 年前，逐步建成比较完善的以公共卫生信息系统为重点的国家卫生信息系统，进一步推进医疗服务信息化和其他卫生领域信息化建设向更深、更广、更高的方向发展。

2009 年 3 月，《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》提出：建立实用共享的医药卫生信息系统，大力推进医药卫生信息化建设。以推进公共卫生、医疗、医保、药品、财务监管信息化建设为着力点，整合资源，加强信息标准化和公共服务信息平台建设，逐步实现统一高效、互联互通。

（4）建筑智能化

根据我国《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》、《绿色建筑技术导则》、《建筑及居住区数字化技术应用》等一系列支持行业发展的政策和措施，在 “十一五”期间国家将倡导和推广建筑的节能化、生态化、绿色化。以上政策和措施将通过新技术、新系统设备、新材料以及设计和评价标准在实际建筑工程中具体实现。因此，这些政策法规的出台和实施将有力的推动我国建筑智能工程行业的发展。

2、技术替代

信息技术具有技术更新快、产品升级换代频繁等特点。当前计算机技术与通信技术的结合越来越紧密，两者呈相互融合、相互促进的趋势。同时信息技术应用与行业的业务变化紧密相关，为保持信息系统的实用性、可扩展性及易管理性，客户需要将各种应用整合到统一的系统架构下面，新的应用促使新的技术和产品不断出现，因此企业必须把握新技术的发展趋势，不断推出新产品和应用解决方案，以满足市场需求。

城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化的技术发展趋势是以应用为核心

的系统集成逐步走向以用户、服务对象为核心的信息服务，主要为企业级信息管理平台关键技术和下一代互联网数据与应用关键技术等，移动计算技术、智能识别技术和数据融合技术的应用和发展将对上述领域信息化水平的提升起到决定性的作用。

3、行业准入壁垒

系统集成类服务专业性较强，企业从事相关业务经营，需要取得计算机信息系统集成资质认证、涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质认证、软件企业认证、ISO9000 管理体系认证等体现行业技术专业性的资质认证以及各部委颁发的从事不同领域系统集成工程承包所需的各类专业资质，具有较高的行业壁垒。由于产品的专业性，用户对产品提供商有一定的依赖性，因此，用户必然要求产品提供商提供及时、专业、长期的服务。

以本公司主要服务领域为例，最低准入资质如下表：

行业准入资质名称	准入领域	目前拥有资质名称
建筑智能化工程专业承包三级资质	智能交通	建筑智能化工程专业承包壹级资质
计算机信息系统集成四级资质		计算机信息系统集成壹级资质
浙江省安全技术防范行业资信等级三级资质		浙江省安全技术防范行业资信等级壹级资质
建筑智能化工程专业承包三级资质	数字医疗	建筑智能化工程专业承包壹级资质
计算机信息系统集成四级资质		计算机信息系统集成壹级资质
建筑智能化工程专业承包三级资质	智能建筑	建筑智能化工程专业承包壹级资质
建筑智能化系统集成专项工程设计乙级资质		建筑智能化系统集成专项工程设计甲级资质
计算机信息系统集成四级资质		计算机信息系统集成壹级资质
浙江省安全技术防范行业资信等级三级资质		浙江省安全技术防范行业资信等级壹级资质

根据项目建设规模和重要程度，准入资质等级相应提高。此外，资金实力、技术储备、品牌建设等都构成行业的准入壁垒。

4、人才壁垒

一般性的工程、技术、管理人才通过招聘优秀的高校毕业生，由企业用培训和实践锻炼的方式加以培养，可以基本满足企业要求。城市交通智能化、医疗信息化、建筑智能化等领域对高级技术人才的综合技术能力要求较高，除了必须具备专业技术能力外，还必须深入了解交通、医疗行业的业务流程、管理标准和相关技术。因此，只有拥有足够数量的跨行业知识和技能的复合型人才，才能保证

企业在该服务领域具备并保持较强的竞争力。

5、行业技术标准

行业技术标准是影响行业发展的重要因素之一，建立符合中国智能交通建设实际需求与产业发展要求的技术标准，将有利于城市交通智能化产业的规范发展；而标准不统一也是阻碍中国医院信息系统发展的主要因素，医院业务流程无标准、共享数据无标准等原因，造成 HIS 大量的低水平重复开发、难以移植推广、数据难以共享等问题。电子病历、医学图像系统和远程医疗的发展更需要加强医院信息标准化的建设。

信息标准化的建设一方面需要发挥政府的权威性，规范行业应用软件市场，加强管理和监督，另一方面要尽量引进和采用国际信息标准，同时建立国家标准代码体系。

（四）行业技术水平和技术特点

信息技术应用行业的技术水平更多体现在对所服务行业客户需求的了解程度，以及针对性的开发能更好满足客户需求的行业应用软件。整体而言，行业具有技术水平进步快、系统升级频繁的特点。

当今信息技术的应用已经是计算机技术、网络技术、通信技术应用的融合，客户需要的应用系统不再是单一的技术与产品，而是在充分了解用户需求的基础上，融合应用计算机技术、网络技术、通信技术的整体解决方案。目前，国内信息技术应用服务业的竞争日趋激烈，行业的技术含量和服务的比重在不断增加，提供专业服务的能力往往成为产品和解决方案销售的决定性因素，并在相当程度上决定了企业的市场竞争力和可持续发展能力。

交通和医疗领域客户对其所需的信息系统强调高可靠性、高稳定性，同时使用者自身也具有相当高的 IT 应用水平，这就对信息技术应用服务提供商的行业应用知识、系统方案设计、产品集成和应用开发、工程实施及专业服务等能力提出了很高的要求。

建筑智能化解决方案越来越多的与行业信息化相结合，因此集成系统同样需要融合应用计算机技术、网络技术、通信技术来提供整体的解决方案。

（五）行业发展趋势及特有的经营模式、特征

信息技术应用服务行业根据服务的下游行业领域不同一般会经历如下发展阶段：1、基础网络平台的定制与建设阶段；2、面向行业的全面解决方案及应用软件产品化阶段；3、应用服务优质化阶段。应用服务优质化阶段是信息技术应用服务业成熟化发展的标志。当渗透到各行各业的 IT 应用技术标准逐渐被确立和统一后，应用软件跟随现有的硬件走向规范化，导致客户采购行为的产品影响因素将逐渐淡化，服务质量成为客户选择的最重要的标准，整个 IT 行业的发展也日趋成熟起来。电信、金融等信息化建设较早的领域已经开始进入这一阶段。

本公司服务的交通、医疗领域尚处于标准制定完善阶段，处于行业发展的第二阶段，这一阶段的经营模式主要有：1、应用软件产品化销售（用于下游需求行业某些已经标准化的部分）；2、系统集成（即提供全面解决方案，以招投标方式承包工程，在工程建设中投入外购或自主开发的嵌入式软件以实现整个系统的特定功能，提高系统使用的附加值，并通过工程承包收入收回软件的研究开发投入）；3、增值服务收入（对销售软件产品或集成系统的升级，故障处理、人员培训等等）。

系统集成的招投标经营模式使得本行业经营具备一般工程建设企业的周期性特征，即存在年初投标承接工程，年末结算的特征。此外，在城市交通智能化领域，本行业区域性特征明显，由于需要方便快捷的维护系统，客户招标时多选择当地或在当地设有分公司的企业。

（六）上下游行业对本公司的影响

本公司所处行业为信息技术服务行业（以下简称“本行业”），其上游行业是电子元器件行业和计算机、网络设备行业等信息技术产业，下游行业为交通、医疗、建筑等对智能技术、信息化建设有需求的行业。

1、上游产业发展对本公司的影响

上游行业对本行业的影响，主要通过新产品、新技术的应用来实施，从而使本行业的产品方案随之变化，因此，包括显示技术、存储技术、信息识别技术、网络和通信技术、软件技术等信息技术快速发展和新型电子元器件、新型的网络服务设备、终端设备都将积极促进本行业的发展。

国内电子信息产品市场处于高度竞争状态，产品普遍供大于求。具备影响力的信息技术服务类企业可以凭借市场影响力通过不断筛选、更新和淘汰不合格的供应商，选择出优质的上游企业作为长期合作伙伴，以控制成本并保证产品质量。

激烈的市场竞争造成电子类产品生命周期较短，总体价格呈现下滑趋势，对本公司发展比较有利。

本公司的产品主要通过采购上游产品进行应用开发，因此，上游产品的质量波动会对本公司业务产生不利的影响。此外，本公司主要通过工程总包形式开展业务，在项目施工中，上游行业设备材料的供应成本及供货进度都可能对该项目实施产生实质性的影响。

2、下游产业发展对本公司的影响

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。本公司业务领域服务的交通、医疗行业属于国家长期重点发展的行业；而建筑业为我国经济发展的支柱产业之一，发展速度都相对较快，且信息化建设需求市场空间很大。旺盛的市场需求及相关政策支持保证了本公司业务的可持续性发展 。

本行业与下游行业联系紧密、相互依赖程度较高。下游市场需求成为本行业快速成长的保证；本行业提供的信息技术应用服务，成为下游行业内企业提升品牌竞争力，拓展市场的重要手段。

本公司所经营的交通、医疗、建筑领域信息化建设存在一定的周期性。目前下游行业对本公司业务需求强劲，公司快速发展。但是如下游行业对公司业务需求下降或公司在实施智能化系统工程总包项目中出现投资方因资金等各种原因停建、延建项目，将对本公司的经营业绩产生不利的影响。

三、公司竞争地位

（一）公司面临的主要竞争状况

1、交通智能化领域

发行人是国内领先、具备最高资质等级的城市交通智能化系统解决方案提供商。2007 年，公司被原信息产业部信息产业研究院评为“2007 年交通智能化领域行业 IT 解决方案排名全国第一”。根据 CCID《2008－2009 年中国城市交通

IT 应用市场研究年度报告》，近年来，公司在智能交通市场上占据了杭州市93.29%、浙江省 82.38%的市场份额；另外，公司在其他城市的交通智能化市场也拥有一定的份额，综合竞争力评估全国第一。

2008 年、2007 年、2006 年公司智能交通领域的收入分别为：14,825.34 万元、9,878.42 万元、5,566.66 万元，分别增长 50.08%、77.46%，显示出了良好的成长性，通过设立分公司，公司的业务开始向省外市场拓展。

未来公司在巩固杭州市场的同时将进一步加大国内其他城市交通智能化市场的开拓，力争保持公司的竞争优势。除发行人外，在国内交通智能化市场上比较知名的厂商有青岛海信网络科技股份有限公司、北京四通智能交通系统集成有限公司、上海交技发展股份有限公司等，这些都将与公司在全国市场上形成一定得竞争。

青岛海信网络科技股份有限公司目前以智能交通和商业流通为主导业务和产品方向；北京四通智能交通系统集成有限公司是北京市高新技术企业，面向城市、公路、轨道、航空等交通运输领域提供智能交通服务；上海交技发展股份有限公司是国内最早获得交通部颁发的智能交通系统机电工程施工资质的单位之一，先后承接并完成了 18 个省市（区）几百项高速公路、大桥、隧道、城市道路智能交通系统机电工程(包含监控、收费、通信三大系统)的设计、施工项目。

来源：CCID《2008－2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》

2、医疗信息化领域

发行人通过自主创新掌握了包括智能识别、移动计算、数据融合等信息化核心技术，并成功应用于医疗领域。公司产品符合国际标准， 2004 年公司与 JCI 认证机构合作，使得其产品在流程管理上符合国际医疗安全规范，2006 年 9 月，公司承接的邵逸夫医院数字化改建工程顺利完工，并帮助邵逸夫医院成功通过 JCI 标准认证，成为国内首家通过此认证的大型公立医院；另外，部署了公司移动医护系统的浙江大学医学院附属第一医院获得了卫生部评选“中国十家数字化示范医院”第一名。目前公司与国际知名厂商通力合作，行业解决方案体现先进前瞻性设计理念，完全符合医院医疗安全保证和医疗服务质量的需求——能够全面提升医院竞争力和社会影响力，而且凭借其技术优势吸引多家国际知名厂商的青睐，获得了这些厂商在技术、市场、宣传等各方面的鼎力支持。公司是 INTEL 数字医疗行业在国内的唯一合作伙伴，同时，银江也是 MOTOROLA 企业移动中国医疗行业总代理，是 BEA、SIEMENS 等公司在医疗行业的核心合作伙伴。

2008 年、2007 年、2006 年公司医疗信息化领域的收入分别为：5,506.92 万元、3,110.83 万元、830.13 万元，分别增长 77.02%、274.74%，显示出了良好的成长性。

根据 CCID《2008-2009 年中国医疗行业 IT 应用市场研究年度报告》公司 2008 年在无线医疗系统解决方案、临床移动信息系统解决方案等子项中综合竞争力全国第一。

公司在医疗数字化行业主要致力于以移动计算、智能识别和数据融合为核心的数字化医院的推广和建设。未来公司借助在医疗行业累积的丰富经验，尤其是在移动医疗信息化领域拥有巨大优势。重点发展已经在国内推出的移动临床信息系统、移动门诊输液系统、婴儿防盗系统、移动资产管理系统和 MC50、移动临床助手 MCA、平板电脑 M1525 等重点产品。力争上述系统在国内医疗行业得到了广泛的应用。并与 MOTOROLA、INTEL、IBM、BEA、ZEBRA 和 SIEMENS 等国际一流厂商深度合作。通过强强联合，有助于将先进的技术与理念引入国内医疗行业信息化建设的领域。

除发行人外，在国内医疗信息化市场上比较知名的厂商有：东软集团股份有限公司、方正众邦数字医疗有限公司、天健科技集团、杭州创业软件集团等。各家厂商为了提高自身的竞争优势，扩大市场份额，在产品研发、市场策略方面都作了很大努力，并具有各自的特点和优势。

东软集团股份有限公司是上海证券交易所上市公司，能够提供从数字医疗产品、数字化医院解决方案到远程医疗及健康服务网络在内的全方位服务；方正众邦数字医疗有限公司可以根据不同用户的不同类型需求，为用户设计个性化的数字化医院解决方案，其市场定位是尽可能全方位的覆盖全国的医院信息化业务，目前能够从事软件的市场研发和工程实施；天健科技集团是中国最早从事医疗信息系统开发研制的专业化企业之一，提供的 HIS、PACS/RIS、LIS、EMR、体检信息系统、病理信息系统、手术麻醉/重症监护信息系统、成本核算信息系统、Medvision 医学影像工作站等系列产品架构的数字化医院建设全面解决方案已应用于全国 1000 余家医院；杭州创业软件集团产品采用基于多层技术架构的平台化技术，构筑在一个通用的业务基础软件平台上，通过这一平台，既实现了与原有医院管理信息系统的连结，又融入医生工作站、电子病历系统(EMR)、检验信息系统(LIS)、放射科信息系统(RIS)和医院影像存档和通信系统(PACS)等临床医疗业务系统，实现了医院信息管理与临床业务管理的有机结合。

3、建筑智能化领域

报告期内，公司来自于建筑智能化领域的年平均营业收入为 0.81 亿元。2008 年，公司智能建筑业务收入 14,388.94 万元中来自于市政、交管中心、国家机关、学校等社会公共部门（剔除商业楼宇、住宅）业务收入占该项总收入约为 58%，为公司医疗、交通领域智能化业务的进一步开展提供技术和资源支持。2009 年 4 月，公司被中国建筑业协会智能建筑专业委员会评为“2008 年度完成工程额前 50 名企业”。

近年来，国内房地产行业高速发展，极大地促进了国内建筑智能化市场的发展。由于巨大的市场需求，建筑的智能工程技术也日趋成熟和不断发展，我国不少智能建筑技术研发成果接近国际水平，行业内领先的企业包括泰豪科技股份有限公司、上海华东电脑股份有限公司和上海延华智能科技股份有限公司等 A 股上市公司。

4、市场竞争地位的定量分析

（1）市场占有率、市场排名及客户数量情况

业务种类	国内市场占有率			
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
城市交通智能化业务（注 1）	无统计	3.06%	2.53%	1.81%
建筑智能化业务（注 2）	无统计	0.10%	0.05%	0.05%
医疗信息化业务（注 3）	无统计	0.57%	0.37%	0.12%
业务种类	**市场排名**			
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
城市交通智能化业务	由于行业市场集中度不高，市场排名无法统计			
建筑智能化业务	由于行业市场集中度不高，市场排名无法统计			
医疗信息化业务	由于行业市场集中度不高，市场排名无法统计			
业务种类	**客户数量（合同金额 100 万元及以上）**			
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
城市交通智能化业务	17	29	19	14
建筑智能化业务	36	51	32	17
医疗信息化业务（10 万元以上）	33	31	5	2

注 1：2006-2008 年城市交通智能化领域市场占有率来源于 CCID《2008-2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》，并根据公司业务收入测算所得。

注 2：2006-2008 年建筑智能化领域市场占有率主要参考《国家“十一五”的规划》，

公司预计全国工程建筑市场在未来 5 年中还将保持 10%的平均年增长率，智能建筑市场年增长率则快于建筑市场增长，保守估计在 20%以上，本公司按上述增长率测算得出。

注 3：2006-2008 年医疗信息化领域市场占有率来源于 CCID《2008-2009 年中国医疗行业 IT 应用市场研究年度报告》，并根据公司业务收入测算所得。

由上表数据可以看出，报告期内，公司三类智能化系统工程产品在各自行业领域的市场占有率均呈逐年上升态势，客户数量稳步上升。

（2）公司三项主要业务应用于前五名客户的产品或服务情况

① 城市交通智能化业务

A、2009 年 1-6 月应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	张家界市阳和至黄龙洞二级公路梨子坪隧道机电工程	机电工程供货及安装
2	留石二期智能交通工程	招标范围内的交通信号系统、交通监视系统、交通违法监测系统、交通诱导系统工程
3	宁波北仑区动态治安监控工程	四套智能卡口、20 个路口（80 套）电子警察、交警大队二级监控平台。
4	杭富路等 5 条道路智能交通设施工程	交通信息控制系统、交通监视系统、交通违法检测系统等工程内容
5	义乌市公安局社会治安动态监控系统集成采购项目	动态监控系统集成产品购置、运输、实施、培训、安装调试。

B、2008 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	留石快速路一期智能化交通工程	完成道路监视系统、交通信号控制系统、电子警察监测系统、交通诱导系统等工程。
2	文三路（紫荆港路-莫干山路）综合整治工程-智能交通工程	完成道路监视系统、交通信号控制系统、电子警察监测系统、交通诱导系统等工程。
3	机场路（艮山西路-笕桥机场）综合整治工程-智能交通	完成道路监视系统、交通信号控制系统、电子警察监测系统、交通诱导系统等工程。
4	杭州市富春路、城星路、解放东路、清江路智能交通系统工程	交通控制系统工程施工。
5	杭州市上塘路交通改善智能交通工程	信号控制系统、电子警察违法检测

		系统、道路监控系统、交通诱导系统。

C、2007 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	文一路（紫荆港路-莫干山路）综合整治工程智能交通工程	智能交通安装调试
2	德胜快速路工程中段交通监控工程	智能交通监控安装及调试
3	杭州市公安局交通警察支队交通诱导系统二期工程	设备采购安装及调试
4	杭州市公安局交通警察支队交通诱导三期工程	设备采购安装及调试
5	杭州市公安局交通警察支队交通信号“父子灯”建设工程	设备采购安装及调试

D、2006 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	杭州市公安局交通警察支队交通指挥中心平台改造机房建设工程	运用现代系统管理理论和方法，利用先进的信息处理技术、通讯技术和手段，建设与杭州市交通指挥中心平台相适应的机房及指挥场所
2	杭州市公安局交通警察支队交通信号控制系统四期工程	运用现代系统管理理论和方法，利用先进的信息处理技术、通讯技术和手段，建立高效的、与实际交通需求相适应的区域自适应信号控制系统：实现杭州市区更大范围的交通信号区域控制。
3	杭州 BRT-1 交通信号优先系统	交通信号优先系统安装及调试
4	杭州市公安局交通警察支队交通信号控制系统五期工程	30 个路口的区域交通信号控制系统建设、安装调试、管线施工、车辆检测系统施工和中心机房的扩容。
5	杭州市公安局交通警察支队城区大队分指挥室改造	下城、江干、机动、景区、上城 5 个大队分指挥室改造并购置设备。

② 建筑智能化业务

A、2009 年 1-6 月应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	杭州职业技术学院实训基地建筑智能化工程	施工图纸中所包含的建筑智能化系统工程。
2	香港万亚广场弱电工程	施工图纸范围内的弱电工程
3	湖州市财政地税局中心机房工程	机房装饰装修、配电、发电机、空调、通风、排气排烟、综合布线、设备与环境监控、安防、KVM、消防、机柜、防雷、静电释放等子系统。

4	祁县会议中心弱电系统建设项目	施工图纸范围内的弱电工程
5	昆明市市级党政机关办公用房搬迁建设项目智能照明控制系统	招标范围内组团照明控制系统深化设计、供货及施工的全部工作

B、2008 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	杭州图书馆新馆室内弱电工程	图书馆新馆室内弱电工程
2	多蓝水岸小区弱电工程	地块弱电工程
3	南京军区司令部设备器材采购	设备采购安装及调试
4	丽水市公安局信息指挥大楼智能化工程	综合布线系统，计算机网络系统，卫星接收、有线电视系统，公共广播系统、安保监控系统等
5	方正证券长沙中心机房建设工程机房区	设备采购安装及调试

C、2007 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	温州市黄龙居住 1#地块智能化系统工程	综合布线系统、综合安全防范系统、建筑设备监控系统等
2	华元梦琴湾项目弱电智能化工程	弱电智能化施工
3	嘉善泗州中学弱电系统工程	弱电智能化施工
4	厦门软件园二期公共广播系统及 11 地块智能化系统工程	公共广播系统及 11 地块智能化系统
5	中信银行宁波分行机房建设工程	新大楼第三层、第四层智能化系统

D、2006 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	临安电力中心智能化系统集成工程	综合布线子系统，安全防范系统，有限电视子系统，背景音乐及紧急广播系统，多功能数字会议系统，智能一卡通系统、机房工程、防雷接地系统的设备、管线施工，安装和调试
2	杭州市司法局直属西郊监狱和第一劳教所视频监控系统建设项目	系统工程的系统设计、布线施工、设备安装、系统测试、质保维护及培训
3	黄岩总商会大厦智能化系统工程	建筑智能化系统的施工、安装和调试
4	太仓世纪广场智能化工程	建筑智能化系统的施工、安装和调试
5	浙江财经学院下沙校区弱电工程(学术交流中心)	学术交流中心弱电工程的施工与集成

③ 医疗信息化业务

A、2009 年 1-6 月应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	桐乡市第一人民医院迁建工程	智能化系统迁建工程
2	南京军区南京总医院-无线查房系统	查房系统设备采购、安装调试及正常运行
3	邵逸夫医院医技诊疗中心计算机机房项目	计算机机房布线、设备安装、调试
4	靖江市人民医院迁址新建工程信息系统设备及集成	软、硬件产品（厂商原包装）安装及调试
5	杭州市第三人民医院监控系统采购项目	医疗设备采购安装调试

B、2008 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	杭州市萧山区社会保障管理中心“计算机信息系统建设”政府采购	货物采购、安装调试、售后服务
2	淳安县劳动保障信息一体化建设硬件设备及系统集成项目	软硬件采购、安装调试、系统集成、运行维护和项目验收及技术培训。
3	靖江市人民医院迁址新建工程信息系统设备及集成	软、硬件产品（厂商原包装）安装及调试
4	杭州市劳动保障数据中心建设主机系统设备采购	设备采购安装及调试
5	浙江省人民医院门急诊楼改扩建建筑智能化系统工程	综合布线系统、安保监控系统、有线电视系统、公共广播系统、门禁系统、楼宇自动控制、病房呼叫系统、排队叫号系统、消防报警系统

C、2007 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	无锡人民医院移动临床信息系统终端设备及相关服务	设备采购安装及调试
2	浙江大学医学附属邵逸夫医院医技诊疗中心智能化系统	综合布线系统、综合安全防范系统、建筑设备监控系统、自动排队叫号系统、病房呼叫系统、手术示教系统布线、多媒体会议系统布线、有线电视系统等
3	常州市中医医院智能化设备供货及施工	综合布线系统、网络机房设备、卫星及有线电视系统、视频示教系统、分诊排队叫号系统、医护呼叫系统、无线医护系统等
4	富阳市人民医院门诊输液移动管理系统	门诊输液移动管理系统的安装及调试
5	杭州市第一人民医院门诊输液移动管理系统	门诊输液移动管理系统的安装及调试

D、2006 年应用于客户的前五名产品或服务

序号	项目名称	产品或服务内容
1	厦门市中医院弱电智能化系统工程	智能化系统设计、采购及安装施工
2	上虞人民医院拆迁工程	智能化系统安装调试
3	杭州市劳动和社会保障局中心机房建设工程信息中心机房建设工程	综合布线系统漏水侦测系统、精密空调系统等

4	杭州市第二社会福利院新楼安防系统工程	安全防范系统设备、管线施工、安装和调试。
5	台州市路桥博爱医院弱电系统工程	智能化系统安装调试

（二）公司的竞争优、劣势

与竞争对手相比，本公司的核心竞争优、劣势包括：

1、业务资质优势

经过多年的发展，公司已成为行业内综合业务资质等级最高、种类最全的公司之一。目前，本公司已取得了工信部颁发的计算机信息系统集成壹级资质、国家保密局涉及国家秘密的计算机信息系统集成乙级资质，并通过了 CMMI 三级认证、ISO9000 管理体系认证。除此之外，公司还拥有建筑智能化工程专业承包一级资质、建筑智能化系统集成专项工程设计甲级资质、电子工程专业承包二级资质等 8 项资质，并通过 ISO14001 环境管理体系、OHSMS18001 职业健康安全管理体系认证。

上述资质及认证有力地保证了公司承接相关业务的能力，使公司在智能化系统工程招投标过程中拉开与竞争对手间的差距，为公司业务领域的拓展奠定了良好的基础。根据 CCID 研究报告，2008 年公司在城市智能交通系统主力提供商综合竞争力评估中位居行业第一位、无线医疗解决方案综合竞争力评估中位居行业第一位、临床移动信息系统解决方案中综合竞争力评估中位居行业第一位。

2、技术研发优势

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省高新技术企业、浙江省软件企业、浙江省百强高新技术企业。

作为人才与技术密集型企业，公司多年来一直非常注重行业应用技术研究与自主创新技术的发展。2003 年，公司整合内部研发资源，成立了银江企业技术中心，负责三大服务领域智能化技术开发、科技成果转化、整体解决方案设计等。银江企业技术中心 2005 年被杭州市科学技术局认定为杭州市市级高新技术研究开发中心；2007 年被浙江省科学技术厅认定为浙江省省级高新技术研究开发中心，其中智能交通研发中心于 2008 年被浙江省信息产业厅认定为浙江省智能交通研发中心；该中心承担了“十一五”国家科技支撑计划 “国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究”项目，现有研发人员 73 人，其中硕士以上学历员工占研发人员总数 44%。公司已形成良好的持续创新研发机制，保证了公司的技术

领先地位。

公司技术中心已形成以研究型大学为依托、创新性企业为主体、以市场为导向的“产学研”相结合的自主创新体系及成果产业化的研究模式，通过密切跟踪行业技术发展趋势，保证应用软件的设计开发保持国内领先水平；通过与国际知名 IT 企业的合作，提升自主创新能力。截至本招股说明书签署日，公司已取得国家专利 5 项，正在申请的专利 3 项，各类软件著作权 35 项，获得国家火炬计划项目立项、获得浙江省科技进步二等奖、杭州市优秀新产品新技术二等奖等 15 项奖励。

公司积极参与国家标准：《高速公路监控设施通信规程 第 3 部分 视频车辆检测器》 GB2007-23；行业标准：《翻版式可变标志》 JT2007-90、《背光照明标志》 JT2007-89 的制定。

3、技术创新优势

公司相关专利技术均运用于本公司提供的智能技术服务业务，该技术与同行业其他企业所有技术相比具有独创性优势。

公司的核心技术创新情况是以集成创新为主，兼备原始创新、消化吸收再创新。集成创新已成为公司重要的创新方式，是公司增强国际竞争力、赢得市场竞争优势的重要保障。发行人在提供行业整体解决方案中，涉及多学科、多技术，知识覆盖范围广，通过集成的方式方法来获取创新结果。但是，集成创新也需要靠原始创新来不断地准备素材，在原始创新方面，发行人通过理论创新、原理创新、方法创新得到理论、方法、技术或产品，表现为公司获得专利、软件著作权、产品登记等得到体现；公司利用移动计算，智能识别技术，国内第一次将 RFID 身份识别技术应用于国内最长的 BRT 公交优先控制系统，首次实现了公交优先与公交准点，在高效运行的基础上提供了高水平的服务。在消化吸收再创新方面，发行人通过与 MOTOROLA、INTEL 等企业的技术合作，成功研发出应用于移动终端产品 MCA。

4、成功案例示范性优势

公司凭借着多年的 ITS 领域服务经验以及对浙江省交通状况的充分了解，建成了杭州市交警支队交通指挥中心集成综合管控系统、杭州 BRT 交通信号优先系统等示范性工程项目，进一步巩固了浙江省城市交通智能化领域龙头地位，并借势拓展周边地区业务。公司主要业务所在地杭州市是“世界大都市交通优化网

络联盟城市”、“中国智能交通建设示范城市”、“公安部和建设部‘城市畅通工程’评比一等水平城市”。

2006 年 9 月，公司承接的邵逸夫医院数字化改建工程顺利完工，该医院信息化水平进一步提高并成功通过 JCI（国际医疗卫生机构认证联合委员会）国际标准认证，成为国内首家通过该认证的大型公立医院，示范性效应明显。另外，部署了公司移动医护系统的浙江大学附属第一医院获得了卫生部评选“中国十家数字化示范医院”第一名。

5、营销模式及市场开拓优势

公司采取“三级渠道营销模式”，立体推广公司产品及服务。第一级渠道为公司直属的分公司或办事处，实施本地化策略，完成三大主要职能，从“样板建设”、“品牌推广”，最终成为“技术服务”部门，负责公司当地合作伙伴和加盟商的业务承接、实施、后继服务；第二级渠道为公司战略联盟（INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、百特等），作为三级渠道营销模式的信息源，完成“市场分析”、“加盟信息”和“项目收集”；第三级渠道为公司的业务加盟商和合作伙伴，完成“项目合作”、“需求反馈”、“客户教育”。通过本地化项目合作，实现营销本地化、实施本地化和服务本地化，扩大公司智能化系统本地化应用。上述营销模式使得公司智能化系统工程业务得以向全国主要区域渗透，在立足自身营销的同时最大限度地借力国际合作优势和本地化资源。

城市交通智能化、医疗信息化通常以智能建筑已经完成的综合布线、数据网络、中心机房等为硬件基础，因此部分客户在交通智能化、医疗信息化工程招标时也会同时进行包括弱电系统等智能建筑系统的工程招标，而公司能够满足客户对上述系统的全部需求，如制定并实施医院等公共部门大楼包括弱电系统在内的全部智能化系统工程项目、设计并实施城市公路交通系统全集成项目。结合公司在建筑智能化领域的经验和优势，能无缝集成所接项目中的弱电系统、门禁系统等智能建筑相关项目的设计和施工，使得公司能够在城市交通智能化、医疗信息化工程领域为客户提供最便捷完整的一条龙服务，因此在项目竞标过程中公司具有明显的综合竞争优势。

2008 年，公司智能建筑业务收入 14,388.94 万元中来自于市政、交管中心、国家机关、学校等社会公共部门（剔除商业楼宇、住宅）业务收入占该项总收入约为 58%。数字医疗业务中，包含医院弱电系统的数字医疗业务为 2,746.28 万元。这些工程均为公司承接后续智能化系统工程打下了基础。

6、资源整合优势

公司先后与清华大学智能交通研究所、浙江大学信息学院、浙江工业大学机电学院成立联合智能交通研究机构，开发领先的智能交通应用技术。聘请包括两院院士在内的多位专家、学者作为公司的高级技术顾问。

公司与 INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、SIEMENS 等建立了广泛的合作关系。2005 年，公司作为创始人之一与 INTEL、MOTOROLA、BEA、邵逸夫医院等国际知名企业、国内知名医疗机构结成数字医疗联盟（DMU）。该联盟致力于集合国内外医疗产业各方在营销渠道、软硬件技术和行业影响力等力量，推动国内医疗信息化应用和升级完善。2008 年 12 月公司与 INTEL 合作推出了全球首款移动临床信息助手(MCA)，展现了医疗技术的一大进步，未来将全面应用于公司为医院提供的信息化系统。2009 年，公司成为 INTEL 成员企业。

通过与上述高校、企业等的合作，结合公司二次技术开发及对本土应用市场的把握，能较好地实现世界先进智能技术与国内市场需求的有机融合，有效的整合了社会资源，提高了公司综合竞争能力。

7、Intel 成员企业优势

本公司 2009 年成为 Intel 成员企业，从本公司角度而言成为 Intel 成员企业是基于本公司希望与 Intel 建立商业关系，通过 Intel 技术来支持公司市场和产品开发，并通过基于 Intel 架构的 MID（移动互联网设备平台），获得最佳的终端用户体验。

未来双方将致力于把银江无线移动解决方案和银江智能交通控制解决方案移植并集成、优化到 Intel 的 MID 平台；作为 Intel 成员企业，双方将依据独立的协议共同设计和执行相互同意的市场活动；公司可以分享 Intel 的渠道合作伙伴、软件合作伙伴、中国当地的原始设备/设计制造商以及其他国家的原始设备/设计制造商信息。

由于 Intel 公司是全球领先的计算机、图形处理和网络通讯解决方案的供应商，并致力于资本、资源投资，为全球互联网设备企业和数字医疗解决方案及服务市场提供架构模块，因此成为 Intel 成员企业，意味着本公司可以在技术、市场推广、销售渠道方面充分利用 Intel 现有的强大资源，将使本公司未来提供的智能技术解决方案更为优化、更符合未来信息技术发展方向，产品推广更为有效，客户忠诚度更高，从而提升企业的竞争实力。

目前公司已经与 Intel 联合推出了移动临床助手 MCA，由 Intel 设计硬件，本公司提供嵌入式应用软件，通过提供数字化医疗解决方案服务最终应用于医疗信息化建设。Intel 的支持将加强公司在智能技术、移动互联网领域的创新。在交通智能化领域，推动移动互联网设备在交通管理上的应用，科学地缓解交通拥堵现状，提高道路网络的通行能力和利用效率，方便市民出行;在医疗数字化方面，双方将发展医疗数字化技术解决方案，加速基于 Intel®凌动 TM 处理器解决方案的开发和使用，推动以病人为中心的无线临床系统的日益完善。随着中国无线移动市场需求的进一步增长，Intel 将加强本公司在移动互联网领域的创新能力，并在市场开发方面展开合作，将有助于本公司开拓国内、国际市场，掌握市场先机。

本公司与 Intel 公司的合作是软件厂商与硬件厂商的合作，但相互之间并不存在依赖，本公司可以选择其他的硬件厂商进行合作，同样，Intel 公司也可以选择其他的软件厂商合作进行产品开发。本公司一般通过签订严密的保密协议、规范软件开发相关流程，同时在各个环节明确合作双方的权利和义务，对软件开发的核心部分并不会对合作者开放。因此能够有效防范合作中技术泄密风险。

同时，本公司和 Intel 公司是独立的双方，不存在任何一方承担对另一方的赔偿责任和疏忽责任的义务、行为及活动。因此对本公司而言，可以根据最有利的原则通过签订单个独立协议与 Intel 在上述技术、市场推广、销售渠道等方面合作。

8、竞争劣势

（1）存在资金瓶颈

由于本公司属于中小型企业，固定资产较少，融资渠道较为单一，融资能力不足，缺乏获得与公司发展速度相匹配的资金支持。因此资金压力成为公司近年来快速发展和规模化经营的瓶颈。

（2）品牌影响力尚不足

本公司近几年发展迅速，已经成为浙江省内信息技术服务行业的优势企业，具备了较强的品牌影响力。但在省外市场的开拓中，公司目前虽已取得了一定的成绩，但是与在省内相比，品牌效应及影响力仍有不足，无法充分利用自身的品牌优势提高市场竞争力，在市场竞争中占据主导地位。

此外，在技术要求较高的医疗信息化领域，国际知名厂商也在积极开拓中国市场，将对公司在该领域的市场拓展造成一定的压力。

（3）高端人才尚显不足

随着公司业务的快速发展，特别是本次募集资金投资项目的建设，公司需要大量人才充实到研发、销售、管理环节。但作为中小企业，虽然已经建立完善的人才激励机制，但公司在吸引高端人才方面仍显不足，这对公司的长远发展提出了挑战。本次发行上市，将有助于公司更好地吸引高端人才，以适应公司长远发展的需要。

（三）市场占有率、近三年变化情况及未来发展趋势

报告期内，公司在城市交通智能化领域、医疗信息化领域、建筑智能化领域市场占有率及年增长率如下：

序号	公司业务领域	2006 年		2007 年		2008 年	
		占有率	增长率	占有率	增长率	占有率	增长率
1	城市交通智能化领域	1.81%	-	2.53%	39.78%	3.05%	20.55%
2	医疗信息化领域	0.12%	-	0.37%	30.83%	0.57%	54.05%
3	建筑智能化领域	0.05%	-	0.05%	-	0.10%	100%

注 1：2006-2008 年城市交通智能化领域市场占有率来源于 CCID《2008-2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》，并根据公司业务收入测算所得。

注 2：2006-2008 年医疗信息化领域市场占有率来源于 CCID《2008-2009 年中国医疗行业 IT 应用市场研究年度报告》，并根据公司业务收入测算所得。

注 3：2006-2008 年建筑智能化领域市场占有率主要参考《国家“十一五”的规划》，公司预计全国工程建筑市场在未来 5 年中还将保持 10%的平均年增长率，智能建筑市场年增长率则快于建筑市场增长，保守估计在 20%以上，本公司按上述增长率测算得出。

公司上述三项市场占有率近三年整体呈现上升趋势。国家对城市交通及医疗信息化改造与建设将是上述两大行业今后发展的主要动力。伴随着公司产品技术含量的不断提高，市场竞争力将日益加强。因此在未来较长时期内，公司在城市交通及医疗信息化领域的业务将继续保持稳定及较快的发展。

四、公司主营业务的具体情况

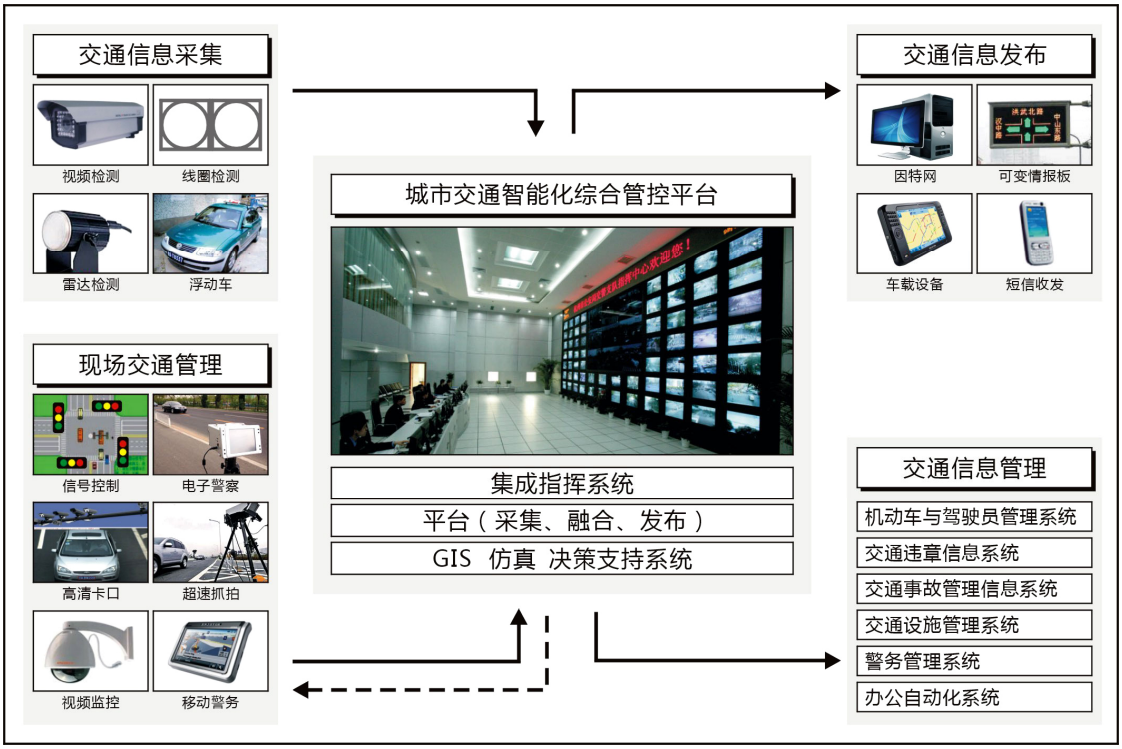
（一）主营业务概述

公司智能化系统包括自主研发的系统平台、应用软件、中间件、控制模块及设备，通过系统集成，满足客户不断提升的信息化建设需求。公司主营业务一般以工程总承包形式开展，按照合同总价收费，方案设计、软件开发等增值服务绝大多数情况下为智能化系统工程的一部分而非单独对外销售，其价值往往包含于整个工程合同之中。

发行人为满足不同领域、不同客户的信息化建设需要，开发设计了多套信息化解决方案子系统，实现功能模块标准化。主要系统情况介绍如下：

1、城市交通智能化领域

在城市交通智能化领域，公司以自主研发的城市交通智能化综合管控平台系统为核心，综合应用了智能识别、移动计算、数据融合三大技术，实现了交通信息采集、交通信息融合和分析、交通信息发布、现场交通管理、交通信息管理的全面接入和综合管理，全面提升了城市交通管理水平，有效缓解了城市交通日益严重的“行车难”和“停车难”压力。



（1）城市交通智能化综合管控平台系统

系统概况	实现前端实时交通流数据采集、信息融合处理、后端指令发布等功能，达到对城市交通实时检测、智能管控的效果。 该系统主要由交通信号控制、网络视频监控、高清电子警察与卡口、交通视频检测与报警、自适应匝道控制等模块构成。
技术特点	本系统采用了 Microsoft .NET Framework 2.0 框架，运用 C#面向对象语言开发。 技术特点包括：良好的开放性和可扩展性，采用分布式服务和多线程协同机制，实现系统的稳定性和实时性，将各系统有机集成。
知识产权	● 专利： 基于视频的电子警察系统； ● 软件著作权： 基于 unix 平台的视频监控存储管理系统 v1.0 城市交通流信息分析软件 V1.0、 银江智能城市交通 OD 行程分析软件 V1.0、 基于 PLC 联网式交通信号控制机软件 v1.0、 银江智能交通管理软件 V1.0、 银江智能匝道远程控制系统 V1.0、 银江多媒体智能终端软件 V1.0、 银江基于流媒体 C/S 的网络视频监控软件 V1.0 银江公安督导软件 V1.0 组态式视频检测器配置软件 v1.0 银江基于大型矩阵的二级数字控制 B/S 构架的视频监控软件 v1.0
荣誉	“基于 UNIX 平台的视频监控与管理系统”获得浙江省科学技术二等奖； “银江牌视频监控存储与管理系统”被评为 2008 年浙江省名牌产品
应用领域	销售市场：已在杭州、宁波、温州、昆明、石家庄、郑州、合肥、南宁等交通拥堵情况较严重的城市实现销售 潜在市场：全国范围内经济较发达的城市
销售对象	交通规划、交通建设、交通管理等部门
竞争优势	根据 CCID 报告：公司在城市交通智能化系统竞争力全国第一，具备很强的技术集成实力，与竞争对手相比，该系统在数据实时共享化、系统集成统一管理、系统安全稳定性具有一定优势。

（2）城市交通信息化诱导平台系统

系统概况	该系统根据多源信息获取城市交通实时状况，通过广播、网络、诱导屏、手机短信等信息媒体发布，诱导车辆选择出行路线及时间，从源头上缓解交通拥堵，提高车辆行驶速度，均衡路网负载。 该系统主要由城市交通流诱导、情报板管理、停车诱导、移动警务等模块构成。
技术特点	本系统采用分布式结构，数据的采集、处理、应用分别在不同的服务器上实现，处理服务器采用双机冗余备份和协同机制，大大提升了数据处理服务的稳定性。本系统采用神经网络算法、分形预测，对交通流信息深度挖掘，评估道路的实时拥堵状况，预测、预报道路交通趋势。
知识产权	● 专利： 双探头停车场车位引导系统采集装置

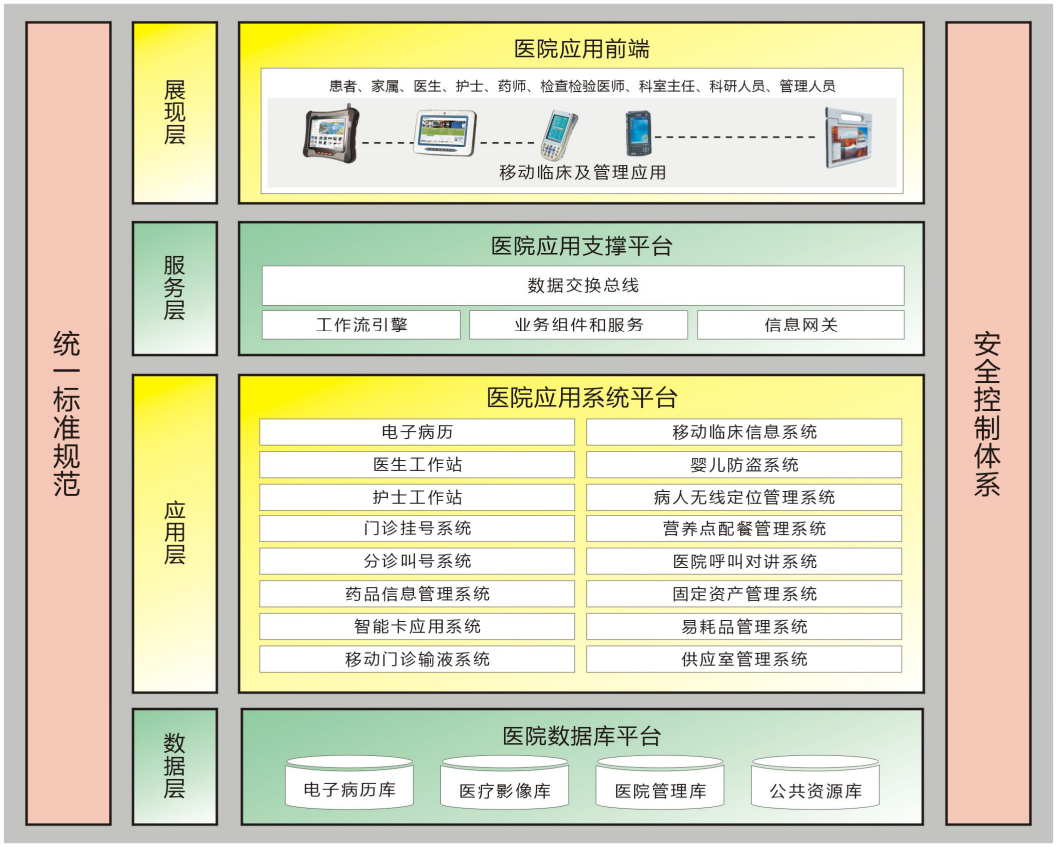
	八探头停车场车位引导系统采集装置 停车场车位引导系统控制主机 ● 软件著作权： 停车场车位引导系统采集装置 v1.0 城市交通流信息分析软件 V1.0 银江智能城市交通 OD 行程分析软件 V1.0 银江基于 PLC 联网式交通信号控制机软件 v1.0 银江停车场诱导信息系统软件 v1.0 银江智能交通可变情报板管理系统 V1.0 银江智能交通管理软件 V1.0 银江智能匝道远程控制系统 V1.0 银江多媒体智能终端软件 V1.0
应用领域	销售市场：已在杭州、宁波、温州、昆明、石家庄、合肥、南宁、东莞等交通拥堵情况较严重的城市实现销售 潜在市场：全国范围内经济较发达的城市
销售对象	交通规划、交通建设、交通管理等部门
竞争优势	该系统在数据挖掘预测、系统稳定可操作性方面具有一定优势。

（3）快速公交信号优先控制系统

系统概况	以交通信息实时采集、信号灯控制系统为基础，配合 RFID、ZigBee 等技术识别快速公交车辆，结合公交调度管理系统，实现线路实时监控管理、路口信号灯管理、时刻表管理、统计查询等功能，实现快速公交车辆优先准点，提高运载率，实现安全、舒适、高效的公交运输服务。
技术特点	基于远距离 RFID、ZigBee、嵌入式信号优先、机电控制、网络传输等先进 IT 技术，具有低功耗、实时性强、稳定性高的特点，保证系统长时间运行。
知识产权	● 专利： 类有源 RFID 电子车牌标签（正在申请专利注册） 面向快速公交的优先信号控制系统和方法（正在申请专利注册） 面向快速公交系统的嵌入式优先信号控制器 ● 软件著作权： 银江 BRT 信息管理平台软件 v1.0 银江城市公交 GPS 调度管理系统软件 v1.0 BRT 设备网关转发服务软件 v1.0 BRT 设备目录服务软件 v1.0
荣誉	“面向 BRT 的嵌入式优先信号控制器项目”获得国家火炬计划项目立项； “BRT 嵌入式优先信号控制系统”获得浙江省科学技术二等奖
应用领域	销售市场：已在杭州、上海、昆明等已规划快速公交线的城市实现销售 潜在市场：城市交通智能化信息化程度较高、公共交通需求强烈的城市
销售对象	城市交通规划部门、公交管理部门
竞争优势	该系统技术先进，取得多项国家专利、软件著作权；系统已在杭州、上海等地成功运行多年，其全线准点率、信号优先控制力，以及系统长期运行的可靠性、稳定性获得客户广泛好评。

2、医疗信息化领域

在医疗信息化领域，公司以自主研发的应用系统平台和应用支撑平台为基础，基于移动计算终端和应用软件，通过综合应用多种智能识别技术，实现了移动医院信息化领域的综合应用，对医院医护流程进行全面管控，显著降低因人为差错导致的医疗事故发生率，大大提高了医护工作效率和管理水平。



（1）无线医护系统

系统概况	该系统由移动计算终端、二维条形码生成及打印、智能识别、无线医护软件等模块构成，基于医院无线局域网络，利用二维条码识别技术，配合移动终端对病患体征数据进行记录、读取，结合嵌入式软件对医护流程进行全面管控，降低因人为差错导致的医疗事故发生率，从而大大提高医护工作效率和管理水平。
技术特点	该系统采用了当今先进的 IEEE802.11 Wireless LAN 技术、二维条形码识别技术，其运用主要是基于 WM 平台的移动计算技术以及基于数据安全抽取和虚拟数据库的中间件技术。 该系统特点主要表现在：开发理念先进、系统实用性、稳定性、开放性等特点。
知识产权	专利：

	医疗仪器视频信息提取器波形提取方法（正在申请专利注册） 软件著作权： 银江无线临床移动信息软件 V1.0、 银江讯宝门诊输液移动信息系统软件 V1.0
应用领域	国内各三甲、二甲医院，共计 3,000 家以上
销售对象	医疗机构临床部门
竞争优势	● 产品成熟：本公司是行业内唯一拥有部署全院无线医护系统成功案例的服务商（邵逸夫医院和无锡人民医院） ● 产品标准化：产品基于 JCI 标准设计，使得医护流程符合国际化规范，成功帮助邵逸夫医院率先通过 JCI 认证，成为全国第一家通过该认证的公立三甲医院。
典型案例	浙江大学医学院附属第一医院、浙江大学医学院附属邵逸夫医院、无锡市人民医院、南京军区南京总医院、大连市中山医院、大庆龙南医院、解放军 117 医院等

（2）病患管理系统

系统概况	该系统采用 RFID 标签信号控制技术对病患进行识别、认定，配合 RFID 传感网和 RFID 触发报警技术对病患、医护人员，特别是婴儿进行实时动态监控，保证病患、婴儿等行为能力障碍人士的人身安全；并有效管理医护人力资源，提高管理水平 该系统由婴儿电子防盗系统、病人定位管理系统、人员动态管理系统等模块组成
技术特点	该系统采用 RFID 识别技术、低频唤醒技术以及标准化接口，实现与医院监控系统、报警系统间的联动
应用领域	国内各三甲、二甲医院，共计 3,000 家以上
销售对象	医疗机构医护、保卫部门
竞争优势	● 系统性价比优势明显 ● 符合中国医院的工作特点，例如具有迁出、迁入等特有功能 ● 系统联动功能强大，完全符合国内医院安全管理要求 ● 组网能力强大，可扩展为对整个医院的全面监控
典型案例	浙江大学医学院附属邵逸夫医院、无锡市人民医院、无锡市妇幼保健院、杭州临安市人民医院、浙江绿城医院等

（3）物流管理系统

系统概况	该系统由移动终端、二维条码管理、RFID 智能识别以及相关管理软件等模块构成，以医院无线局域网为基础，采用条码和 RFID 等技术，配合移动终端设备对药品、耗材等医院物流流程进行全面管控，规避药物错配、耗材流失，降低管理成本 该系统由医院营养点餐系统、医院药品管理系统、移动耗材管理系统、移动库房管理系统等模块构成
技术特点	在 IEEE802.11 无线网络、WindowsMobile 平台的移动计算等技术开发的基础上，采用虚拟数据库技术，统一医疗机构各子系统数据端口，保证数据抽取的安全、高效、全面性。
应用领域	国内各三甲、二甲医院，共计 3,000 家以上
销售对象	医疗机构药物配送部门、物资管理部门
竞争优势	竞争优势： ● 条码（RFID）化管理，保证信息的准确性。

	● 移动管理，保证信息的实时性。 ● 信息可追溯管理，提高使用者的安全性。 ● 实时信息采集、计算，合理控制资金成本，提高效益。
典型案例	解放军 117 医院、浙江大学医学院附属妇产科医院、浙江大学医学院附属儿童医院、济南市第四人民医院等

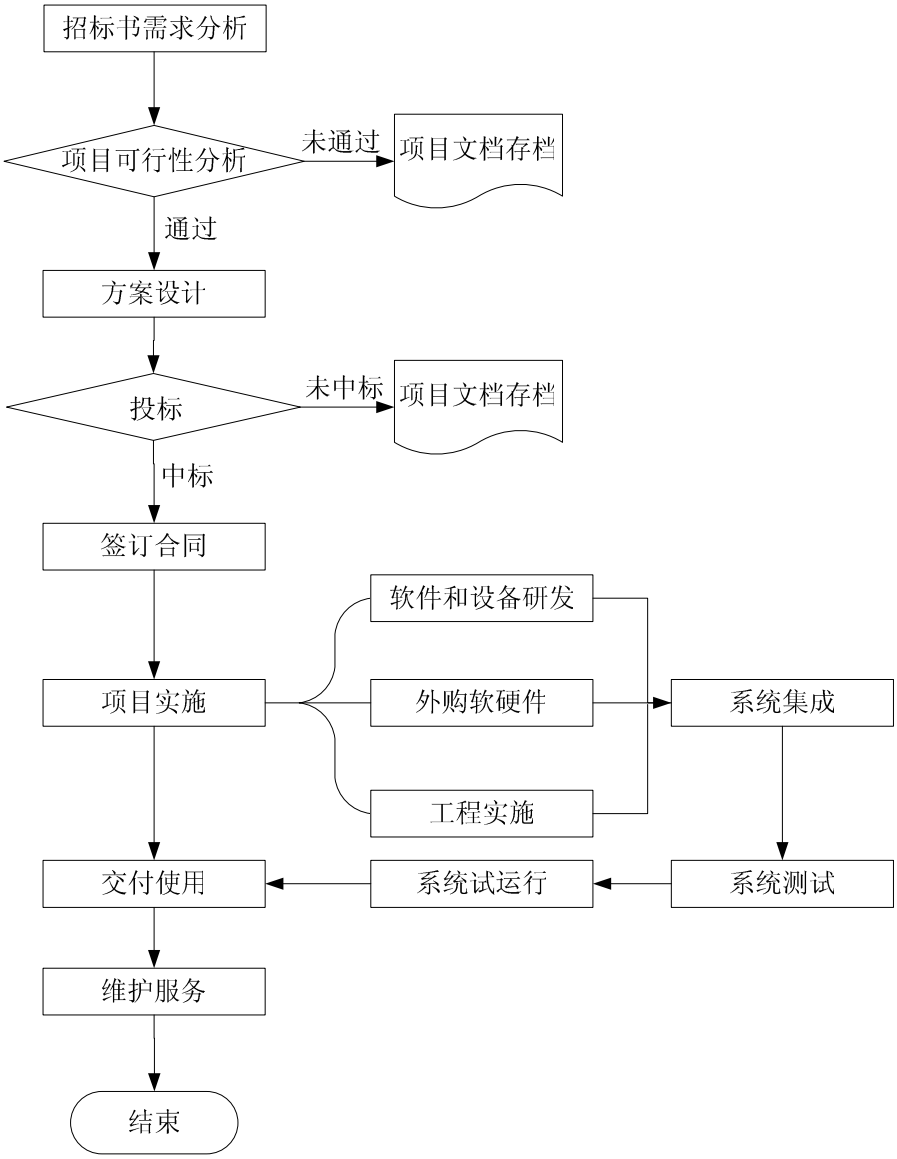
3、智能建筑领域

在智能建筑领域，公司以智能建筑综合管理系统为数据融合平台，综合实现了智能建筑信息设施系统、信息化应用系统、建筑设备管理系统、公共安全系统的全面集成。

系统概况	该系统以建筑为平台，兼备信息设施系统、信息化应用系统、建筑设备管理系统、公共安全系统等，集结构、系统服务、管理及其优化组合为一体，向人们提供安全、高效、便捷、节能、环保、健康的建筑环境。方案主要由上层的智能建筑综合管理系统(IBMS)和下层的建筑设备自动化系统（BMS）、安防自动化系统（SAS）、消防自动化系统（FAS）、办公自动化系统（OAS）、综合布线系统（GCS）构成。
技术特点	从技术角度看，该系统广泛采用了“3C”高新技术，即现代计算机技术、现代通信技术和现代控制技术。该系统采用了先进的软件技术如：面向对象技术、客户/服务器技术、计算机支持系统工作技术、多媒体技术、信息安全技术等。
应用领域	各类智能建筑
销售对象	医疗机构、交通管理等社会公共部门和政府、学校、企业等。
竞争优势	被中国建筑业协会智能建筑专业委员会评为“2008 年度完成工程额前 50 名企业”。

（二）主营业务服务流程

1、发行人智能化系统工程及服务流程图如下：


招标书需求分析
项目可行性分析
未通过
项目文档存档
通过
方案设计
投标
未中标
项目文档存档
中标
签订合同
软件和设备研发
项目实施
外购软硬件
系统集成
工程实施
交付使用
系统试运行
系统测试
维护服务
结束

2、发行人软件开发流程图如下：

权责部门	输入	作业流程	输出/相关文件
软件部/ 销售部门	招标书、客户需求、 调查研究等	项目导入 可行性分析	《可行性分析报告》
软件部/ 质保部	合同/ 可行性分析报告	开发计划 配置管理计划	《开发计划》 《配置管理计划》
软件部	开发计划	需求调研和分析	《需求分析说明书》
软件部/ 销售部门/ 相关主管领	需求分析说明书	不通过 需求评审 需求不通过 通过	
软件部	开发计划 需求分析说明书	产品设计	《产品设计说明书》
软件部/ 销售部门/ 相关主管领	需求分析说明书 产品设计说明书	设计不通过 设计评审 通过	
软件部	产品设计说明书	制定测试计划	《测试计划》
质保部	产品设计说明书 测试计划	制定测试方案	《测试方案》 《测试用例表》
软件部	产品设计说明书	编码调试集成	
质保部	需求分析说明书 产品设计说明书	不通过 系统测试 用户测试	《程序源码》 《产品技术手册》
		测试 编制用户手册 通过	《测试总结报告》 《用户手册》
项目所有参与部门及成员	项目管理过程所有文档记录	产品发布	
软件部		项目总结	《项目总结报告》

（三）主要业务模式

业务以系统工程总承包的形式开展，特点显著，主要环节如下：

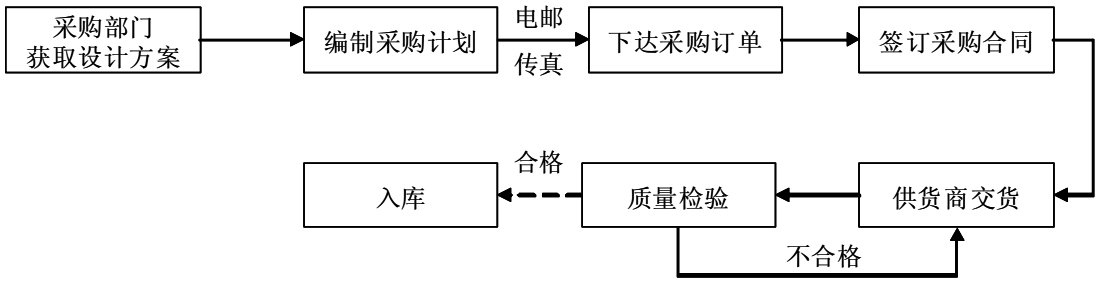
（1）按照国家相关规定，工程总承包业务需要公开招标方式选择承包商，招投标也是公司获取智能化系统集成及服务业务的主要手段。

（2）项目中标后，公司着手编制《软件开发计划书》和《硬件设备采购计划》，由企业研发部和物流采购部分别负责实施。

（3）项目施工及维护由各事业部与当地分公司协同实施。

1、采购模式

由物流采购部根据前期制订的智能化解决方案内容“按需采购”，根据客户需求和设备性能、质量、价格比较选取设备供应商，采购流程图如下：



近几年，公司业务稳定，和上游供应商保持良好的合作关系，并与 INTEL 、MOTOROLA 等国外知名电子信息设备供应商签订了大中华区医疗终端产品总代理合同。

2、销售模式

公司主要以直销方式为主，采取招投标方式获得销售合同，具体流程如下：

（1）销售人员通过直访、项目信息发布平台、邀标等多种形式获得项目信息，由市场管理中心进行筛选，并通过获得的项目信息分析客户的需求；

（2）项目负责人组织相关人员对项目进行分析，确定或放弃此项目；

（3）项目确定后项目负责人组织相关人员编制标书，并由公司对标书作出评定；

（4）中标后根据通知进行合同谈判，并由公司相关部门进行评审，如评审通过则签订合同；

（5）经双方签署的销售合同，如需办理保函则由财务部门办理，保函发出后做相应书面记录；

（6）预付款到账后合同下发到各事业部，各事业部根据客户需求设计相应产品及系统，同时销售人员负责与事业部相关人员协调确保按合同规定的条款、

时间完成该项目；

（7）事业部负责人根据客户要求及现场进度，汇报当前生产进度及以后改进措施，根据改进措施督促相关人员进行改进、完善；

（8）项目完成后，根据合同约定条款进行验收，验收合格后由财务部门开具发票；

（9）经客户关系管理系统（CRM）对顾客持续跟踪、维护和升级服务。

3、业务分包模式

公司智能化系统工程业务部分采取分包方式。对于分包业务，考虑智能化系统工程的专业性和规模性，目前的管理方式是由公司作为总承包方在设计、安装和调试等方面进行总体协调和管理，着重解决技术难点和关键点，将非主体工程和劳务工程分包给具有相应专业承包资质或者劳务分包资质的其他企业。材料设备均由公司统一采购，并对项目施工全过程负责。

报告期内，公司分包总金额及其占比如下：

类　别	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
分包金额（万元）	1,657.87	1,300.23	951.30	911.58
当年承接合同总金额（万元）	22,192.13	46,181.00	27,948.00	10,011.00
分包占比	7.47%	2.82%	3.40%	9.11%

从上表可以看出，随着公司业务规模的扩大，分包业务总量也随之增加。

（1）分包人的选择

公司选择具有相关资质、资格的分包人。在具有相同资质、资格的分包人中，公司将优先选择与公司有良好合作经验的分包人。

（2）分包业务模式

由发包人承接业务，与业主签订项目合同，承担项目的建设责任。发包人将项目建设中部分非主体工程和劳务工程分包给分包人，分包人承接的工程由发包人负责验收，分包人只对发包人负责。

（3）分包业务的管理

①分包人不得将其承包的分包工程转包给他人，也不得将其承包的分包工程的全部或部分再分包给他人，否则将被视为违约，并承担违约责任。

②分包的施工监督：为了避免和减少由分包导致本公司遭受经济损失及信誉受损的事情发生。公司安排了专人负责对分包给其他企业的非主体工程和劳务工程施工现场监管，也可以委托监理单位监督分包工程的实施情况。定期对施工进度进行反馈，并对工程质量进行核查。

③分包的验收：分包工程实施完成后，由发包人组织设计、施工、监理等单位进行全部工程的竣工验收，负责对分包工程质量进行查验。

（4）分包的收入和成本的确认方法

分包业务在发包方统一跟业主方结算后，应按约定的时间和方式，在代扣代缴分包款所涉及税金后，向分包人支付工程款（进度款），分包方及时向发包方提供工程的完工进度。发包人分包合同约定的工程合同价款的调整、索赔或费用以及其他约定的追加合同价款，应与工程进度款同期调整支付。

发包方根据支付的款项和发票等单据以及分包工程的完工进度计入工程成本。在分包工程的工作量完成之前预付给分包单位的款项列入预付账款。由于该项支出并不一定形成对应的工作量，因此要区别这部分支出所涉及工程量的完成情况来确定实际完工进度。发包人仅将已支付款项、已收到发票等结算单据且对应工程量已经完成的情况下才列入项目成本，未完成相应工程量部分仍列预付账款。

（5）分包方式对工程质量和经营成果的影响

本公司主要业务为城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化工程，工程项目兼具系统集成及建筑工程的特点，实际操作中可以将涉及管线预埋、杆件预装、综合布线、装修装饰等与建筑工程结合的非主体工程和劳务工程交由分包方施工，而涉及嵌入式软件开发、系统设计等形成智能化工程核心功能的部分由本公司自行完成。目前，本公司仅对非主体工程和劳务工程进行分包，尚未将软件开发、系统设计等核心部分交由分包方或第三方设计施工。

报告期内，分包业务占主营业务收入比例很小，对发行人经营成果无重大影

响。且由于分包工程主要为非主体工程和劳务工程，公司通过统一采购、现场监管等措施能够保证分包工程的质量。报告期内，未发生分包工程质量影响主体工程质量的情形。

4、定价及结算方式

（1）定价方式：按照成本、行业平均盈利水平、产品优势，以工程总承包形式开展，按照合同总价收费，方案设计、软件开发等增值服务绝大多数情况下为智能化系统工程的一部分而非单独对外销售，其价值往往包含于整个工程合同之中。

（2）结算方式：

按业务类别，公司结算方式情况如下：

业务类别	具体内容	结算方式
城市智能交通化业务	智能交通工程项目	工程项目合同签订收取部分工程款，决算后收取大部分工程款，并预留一定比例尾款作为工程质保金，于质保期到期后收回
城市智能交通化业务	采购项目	签订合同时收取部分定金，设备验收交付使用后收取大部分设备款，根据合同规定预留一定比例尾款作为质保金，于质保期到期后收回
医疗信息化业务	设备销售	签订合同时收取部分定金，设备验收交付使用后收取大部分设备款，根据合同规定预留一定比例尾款作为质保金，于质保期到期后收回
医疗信息化业务	医疗信息化系统	签订合同时收取部分定金，设备验收交付使用后收取大部分设备款，根据合同规定预留一定比例尾款作为质保金，于质保期到期后收回
医疗信息化业务	数字医疗及弱电系统	工程项目合同签订收取部分工程款，决算后收取大部分工程款，并预留一定比例尾款作为工程质保金，于质保期到期后收回
建筑智能化业务	建筑智能化系统项目	工程项目合同签订收取部分工程款，决算后收取大部分工程款，并预留一定比例尾款作为工程质保金，于质保期到期后收回
建筑智能化业务	采购项目	签订合同时收取部分定金，设备验

		收交付使用后收取大部分设备款，根据合同规定预留一定比例尾款作为质保金，于质保期到期后收回

一般而言，工程项目合同签订支付约 20%工程款，决算后约支付到 95%，约 5%尾款作为工程质保金，于质保期到期后支付。

5、业务经营的独特性、创新性及模式的持续创新机制

（1）经营的独特性、创新性

面对不同行业的需求，公司采用基础核心技术结合应用创新技术的体系，推广智能识别、移动计算技术应用，提供行业整体解决方案，以提高效率，减少差错，提高服务质量。在各应用行业领域，通过集成平台，集中管理，实现不同系统的数据共享，互联互通，消灭信息孤岛。公司通过持续创新，引领用户需求，不断挖掘市场潜力。

公司采取“三级渠道营销模式”，立体推广公司产品及服务。第一级渠道为公司直属的分公司或办事处，实施本地化策略，完成三大主要职能，从“样板建设”、“品牌推广”，最终成为“技术服务”部门，负责公司当地合作伙伴和加盟商的业务承接、实施、后继服务；第二级渠道为公司战略联盟（INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、百特等），作为三级渠道营销模式的信息源，完成“市场分析”、“加盟信息”和“项目收集”；第三级渠道为公司的业务加盟商和合作伙伴，完成“项目合作”、“需求反馈”、“客户教育”。通过本地化项目合作，实现营销本地化、实施本地化和服务本地化，扩大公司智能化系统本地化应用。上述营销模式使得公司智能化系统工程业务得以向全国主要区域渗透，在立足自身营销的同时最大限度地借力国际合作优势和本地化资源。

城市交通智能化、医疗信息化通常以智能建筑已经完成的综合布线、数据网络、中心机房等为硬件基础，因此部分客户在交通智能化、医疗信息化工程招标时也会同时进行包括弱电系统等智能建筑系统的工程招标，而公司能够满足客户对上述系统的全部需求，如制定并实施医院等公共部门大楼包括弱电系统在内的全部智能化系统工程项目、设计并实施城市公路交通系统全集成项目。结合公司在建筑智能化领域的经验和优势，能无缝集成所接项目中的弱电系统、门禁系统等智能建筑相关项目的设计和施工，使得公司能够在城市交通智能化、医疗信息化工程领域为客户提供最便捷完整的一条龙服务，因此在项目竞标过程中公司具有明显的综合竞争优势。

（2）持续创新机制

为保证公司上述经营模式的持续创新，本公司采取一系列的措施来保持持续的创新性：

① 合作创新机制

通过产学研的合作机制与国内科研院所的合作以获得最新的业务和技术实践经验，另外与 INTEL、MOTOROLA 等国际知名 IT 企业建立了广泛深入的合作伙伴关系，及时掌握最新的技术和业务发展动向。

② 行业专家创新机制

对行业客户形成定期业务访问和调研机制，以客户需求为经营导向，建立了市场调研、信息采集制度、项目跟踪制度、客户回访制度、客户反馈信息分析制度。每年定期举办会议，听取行业专家的前瞻性建议，设立行业专家选拔机制，鼓励员工研究行业业务特点，成为行业专家。

③ 文化创新机制

公司以“共赢、共享、共创”的企业文化为基石，采用开放、共享的企业经营理念，营造宽松浓厚的学习交流氛围，鼓励发挥专业人员的特长，营造适合人才成长的机会和空间，促进技术创新。

④ 培训交流创新机制

通过交流、培训等手段，形成技术和业务方面互相评审、互相借鉴、互相提高的交流创新机制。

⑤ 管理创新机制

在软件开发管理、项目实施规范、咨询服务规范、质量保证体系规范等范围内设立了年度创新奖励基金，鼓励员工积极创新。

此外，发行人建立了以企业技术中心为核心的研究开发组织结构。

（四）公司在浙江省外市场的开拓情况

公司目前主要经营地在浙江省内，2008 年公司在浙江省的营业收入占总收入的 80%。2008 年，公司在国内城市智能交通化领域、建筑智能化领域、医疗信息化领域的市场占有率分别为 3.06%、0.10%和 0.57%。面对公司在浙江省外市场中良好的市场潜力，公司积极向浙江省外市场拓展。

1、公司开拓浙江省外市场的具体措施及计划

（1）设立分公司

由于后期系统维护的需要，基于服务便利性考虑，智能化系统解决方案的客户通常倾向于选择当地或邻近地区的供应商，公司通过设立分公司的方式积极拓展浙江省外市场。截至目前公司已设立 17 家分公司，在江苏、福建、四川等地的业务也已初具规模。

（2）构建创新有效的营销体系

同时，公司采取“三级营销模式” 向全国主要区域渗透，立体推广公司产品及服务。第一级为公司直属的分公司或办事处负责公司当地业务的承接、实施、后继服务；第二级为公司借助战略联盟（INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、百特等）的销售渠道获取客户需求信息，以跟进服务的方式提供公司智能化技术服务业务；第三级为公司向分销商和合作伙伴销售成套的解决方案及技术支持，扩大公司智能化系统本地化应用。

通过上述措施，公司在浙江省的业务高速发展，2008 年浙江省外业务年收入占全年公司业务年收入的比重已增长到 20%，新承接省外业务量占当年业务承接量的 40%。

2、公司在国内市场竞争中的优势

（1）浙江省内的高市场份额成为公司向外拓展的后盾

公司在浙江省内保持着较高的市场占有率。浙江省良好的经济发展水平及相关行业对信息化的需求，为公司持续快速增长并向全国拓展营造了良好的外部经营环境、提供了坚实的后盾。

（2）整合资源能力强

公司先后与清华大学智能交通研究所、浙江大学信息学院、浙江工业大学机电学院成立联合智能交通研究机构；聘请包括两院院士在内的多位专家、学者作为公司的高级技术顾问；与 INTEL、MOTOROLA、BEA、ZEBRA、SIEMENS 等建立了广泛的合作关系，并在 2009 年成为 INTEL 成员企业。从而，有效地整合了社会资源，能够及时获取客户需求信息、升级技术水平，从而为公司向浙江省外市场拓展提供了前提条件。

（3）网络资源

目前公司在浙江省外设立 17 家分公司，在江苏、福建、四川等地的业务也已初具规模，已在浙江省外市场建立了广泛的营销网络，巩固了公司的“三级营销模式”，公司智能化系统工程业务得以向全国主要区域快速渗透。

（4）技术领先，持续研发创新能力强

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省高新技术企业，公司目前已形成良好的持续创新研发机制，保证了公司的技术领先地位。公司的核心技术创新情况是以集成创新为主，兼备原始创新、消化吸收再创新。集成创新是公司增强竞争力、赢得市场竞争优势的重要保障，为公司向浙江省外市场拓展提供了保障。

3、限制公司市场拓展的因素

公司作为中小型企业且固定资产较少，从而缺乏直接、间接融资的渠道。资金压力一直是制约公司快速发展和规模化经营的瓶颈。

如不能及时获得资金支持，公司将没有足够的营运资金来支持浙江省外分公司的设立，不利于公司营销服务网络的建立。同时，资金瓶颈限制公司的工程承接能力。在首先满足浙江省内市场需求的前提下，公司承接浙江省外工程的能力将受到一定的限制。从而，在一定程度上限制公司的市场拓展能力。

（五）发行人主要业务情况

1、最近三年及一期营业收入构成情况

（1）最近三年及一期营业总收入构成按业务类别划分如下：

产品名称	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	收入（万元）	占主营业务收入比例	收入（万元）	占主营业务收入比例	收入（万元）	占主营业务收入比例	收入（万元）	占主营业务收入比例
交通智能化业务	8,377.37	42.32%	14,825.34	42.47%	9,878.43	52.47%	5,566.66	50.01%
建筑智能化业务	7,986.06	40.34%	14,388.94	41.22%	5,480.54	29.11%	4,639.35	41.68%
医疗信息化业务	3,273.69	16.54%	5,506.92	15.77%	3,110.83	16.52%	830.13	7.46%
其他业务	158.50	0.8%	190.01	0.54%	355.55	1.90%	94.20	0.85%
合　计	**19,795.62**	**100.00%**	**34,911.21**	**100.00%**	**18,825.35**	**100.00%**	**11,130.34**	**100.00%**

（2）最近三年及一期主营业务收入构成按地域划分如下：

销售地区	2009 年度 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
浙江地区	11,595.26	59.05%	27,864.31	80.25%	15,989.81	86.78%	9,488.94	85.98%
浙江以外地区	8,041.86	40.95%	6,856.89	19.75%	2,479.98	13.22%	1,547.2	14.02%
合　计	**19,637.12**	**100.00%**	**34,721.20**	**100.00%**	**18,756.17**	**100.00%**	**11,036.14**	**100.00%**

2、主要产品生产（或服务）能力

本公司的产品及服务能力可以以分包的形式随市场需求适度扩大，但由于掌握核心技术的人员数量限制，以及资金规模、管理水平等因素的限制，在保证服务质量的前提下存在服务能力的上限。

3、主要消费群体和价格变动情况

公司主要客户为对城市交通智能化、医疗信息化、建筑智能化有需求的客户。工程价格变动由供需双方协商确定。激烈的市场竞争造成电子类产品生命周期较短，总体价格呈现下滑趋势，对本公司发展比较有利。

4、报告期内主要客户情况

报告期内公司前五名客户销售状况的数据如下表所示：

期间	客户名称	金额（万元）	占销售总额

			比例(%)
2009年1-6月	杭州市公安局交通警察支队	1,963.41	10.00
	杭州市市民中心建设指挥部	1,141.45	5.81
	上海普天邮通科技股份有限公司	1,072.51	5.46
	张家界市龙阳公路建设有限责任公司	776.47	3.95
	无锡市辅仁高级中学	411.98	2.10
	合 计	**5,365.82**	**27.32**
2008年	杭州市城市基础设施建设发展中心	3,512.66	10.06
	杭州图书馆	3,350.61	9.60
	杭州市城市基础设施开发总公司	2,228.78	6.38
	杭州市公安局	2,197.45	6.29
	杭州市钱江新城建设指挥部	1,243.81	3.56
	合 计	**12,533.31**	**35.90**
2007年	杭州市公安局	2,896.75	15.16
	杭州市城市基础设施建设发展中心	1,608.03	8.41
	杭州市市政公用建设开发公司	1,454.17	7.61
	无锡市医疗中心工程建设指挥部	1,365.87	7.15
	杭州市城市基础设施开发总公司	1,076.86	5.63
	合 计	**8,401.69**	**43.96**
2006年	杭州市市政公用建设开发公司	1,761.04	15.82
	杭州市公安局	846.85	7.61
	厦门市中医院	610.78	5.49
	临安市供电局	400.06	3.59
	杭州市司法局	330.80	2.97
	合 计	**3,949.53**	**35.48**

报告期内，一方面，公司不存在对单个客户销售额占公司销售总额比例超过20%的情况，公司销售不存在依赖单个大客户的现象，销售风险相对较小；另一方面，公司前五名客户的合计销售占公司总销售比例波动较小。

本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

（六）报告期内主要供应商情况

报告期内公司前五名供应商采购状况如下：

期间	供应商名称	金额（万元）	占总采购金额的比例（%）
2009年1-6月	中国普天信息产业股份有限公司	1,181.30	10.22
	浙江富阳市新源交通电子有限公司	265.36	2.30
	扬州市帝一广源电气成套设备有限公司	249.71	2.16
	浙江时代数字技术开发有限公司	229.68	1.99

	上海三思科技发展公司	216.40	1.87
	合　计	**2,142.44**	**18.53**
2008 年	中国普天信息产业股份有限公司	1,326.52	5.40
	浙江信盛实业有限公司	968.22	3.94
	浙江富阳市新源交通电子有限公司	699.06	2.85
	泰科消防保安（天津）有限公司	617.95	2.52
	杭州机械制造有限公司	567.74	2.31
	合　计	**4,179.49**	**17.02**
2007 年	戴尔（中国）有限公司	556.76	4.42
	浙江省国际贸易展览公司	473.19	3.76
	扬州市帝一广源电气成套设备有限公司	375.80	2.98
	北京信方兴科技发展有限公司	362.00	2.87
	泰科消防保安（天津）有限公司	285.25	2.26
	合　计	**2,053.00**	**16.29**
2006 年	北京信方兴科技有限公司	218.47	3.60
	深圳市安迪凯实业有限公司上海分公司	163.08	2.69
	上海旭讯电子有限公司	143.50	2.37
	杭州索尔数码有限公司	138.61	2.29
	杭州心然科技有限公司	123.82	2.04
	合 计	**787.47**	**12.99**

报告期内，一方面，公司极少出现单个供应商采购额占公司采购总额比例超过 10%的情况，不存在依赖单个供应商的情况，外购设备采购风险相对较小；另一方面，公司前五名供应商的合计采购占公司总销售比例波动较小，公司原材料供应趋于稳定。

本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

公司 2009 年前五大供应商中国普天信息产业股份有限公司与前五大销售客户上海普天邮通科技股份有限公司为母子公司。公司与该两家公司的采购或销售业务分别与该两家公司独立通过谈判进行，采购商品、销售商品的价格根据市场价格，双方谈判确定，采购和销售价格均是公允的。

（七）发行人的环保、安全生产情况

1、环保情况

公司不属于生产制造型企业，一直依照《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》(GB3095-1996)、《城市区域环境噪声标准》(GB3096-93)、《生活杂用水水质标准》(GJ25.1—89)等国家相关规定进行环境保护工作，各项指标都符合标准。

2、安全经营情况

公司十分重视安全经营，员工上岗需进行安全培训，并定期组织火警演习等。公司自成立以来未发生重大安全事故。

（八）主要产品和服务的质量控制情况

1、质量管理标准

公司软件产品和系统集成施工的质量以国家颁布的涉及计算机软件和系统集成工程承包的各类标准为质量管理标准。公司已通过 ISO9000 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSMS18001 职业健康安全管理体系认证，建立了完善的标准体系，实施全面质量管理。

2、质量控制措施

（1）采购质量控制

本公司根据经营特点及多年管理经验，制定了《统一采购管理》、《比质比量采购程序》、《采购大宗原辅材料三级复核制》、《采购付款四级复核制》、《器材检验规定》等制度。通过完善的采购内控制度规范了采购部门及人员的业务行为，从一定程度上防范采购与付款过程中的差错与舞弊，有效地保证了工程施工成本的准确性和公司资产的安全、完善。

（2）业务管理措施

本公司制定了《项目营销管理制度》，规范了从售前沟通、项目评审到合同签订、交接、实施、售后服务的整个业务管理过程。

① 售前沟通

《售前工作流程》明确了销售、技术、工程管理等相关人员前期职责、工作时间节点和审批环节，以引导客户接受和采用公司创新的智能化解决方案；有效规划售前技术支持，制定技术支持绩效考核和奖励管理办法，落实人员责任制，促进团队合作。

② 项目评审

根据公司《合同签订制度》、《项目风险评审制度》要求，规范项目合同的签订流程，最大程度地规避了项目可能产生的经营风险，减少了合同纠纷。

③ 中标项目交接

项目中标后，售前环节相关人员必须按照《交接管理流程》进行项目交接：交接流程共分六部分，项目中标、项目交底、合同流转、方案优化、项目预算和工程进场。该流程管理采用项目经理制，将责任落实到个人。

④ 工程施工质量控制

公司制定了《智能化项目管理办法》、《技术调试操作规范》、《施工现场管理制度》、《项目管理中施工进度管理办法》、《安全生产管理制度》、《工程项目成本预算管理制度》、《工程项目收入成本管理办法》等一系列工程施工的成本、进度、质量制度。通过上述各项控制制度的运行，确保了施工体系正常有序地运行以及工程项目的顺利实施，是公司风险控制的重点。

⑤ 售后服务的控制

公司制定了《售后服务管理办法》，通过健全的客户关系管理系统（CRM），对售后服务进行有效管理。

3、工程项目质量纠纷情况

发行人成立以来，未发生重大质量纠纷也未受到质量管理部门的处罚。

五、主要固定资产及无形资产

（一）发行人主要固定资产

1、固定资产基本情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司固定资产构成如下：

固定资产类别	折旧年限	固定资产原值（万元）	累计折旧（万元）	固定资产净值（万元）	成新度（%）
房屋及建筑物	20	3,192.44	505.78	2,686.66	84.16
研发及检测设备	5	182.79	149.83	32.96	18.03

办公设备	5	95.52	47.39	48.12	50.38
施工设备	5				
其中：施工车辆	5	264.52	66.70	197.82	74.78
施工设备	5	63	27.65	35.35	56.11
运输设备	5	546.13	246.08	300.05	54.94
合　计		**4,344.40**	**1,043.44**	**3,300.96**	**75.98**

2、房屋建筑物情况

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司及全资子公司拥有的经营性房产主要包括办公楼、研发用房，主要房屋建筑物明细情况如下表：

序号	产权证书编号	房屋座落	建筑面积（平方米）	所有权人	用途
1	杭房权证西移字第 08569400 号	杭州市益乐路 223 号	853.16	银江股份	研发楼
2	杭房权证西移字第 08569405 号	杭州市益乐路 223 号	750.05	银江股份	研发楼
3	杭房权证西移字第 08569396 号	杭州市益乐路 223 号	779.16	银江股份	研发楼
4	杭房权证西移字第 08569404 号	杭州市益乐路 223 号	717.31	银江股份	办公楼
5	沪房地市字[2009]第 014154 号	上海市徐汇区漕宝路 82 号	133.91	交通技术	办公楼
6	杭房权证西移字第 08624710 号	杭州市西园八路 2 号 2 幢	8,017.98	银江股份	研发楼
合　计			**11,251.57**		

3、研发及检测设备情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司研发及检测设备的具体构成及用途如下：

单位：元

序号	项目名称	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率	用途
1	电脑设备	1,350,396.00	1,135,836.75	214,559.25	15.89%	用于研发的输入、输出、设计、检测、模拟运算等功能的实现
2	办公辅助设备	249,758.50	185,363.00	64,395.51	25.78%	用于辅助研发及检测
3	专业设备	227,786.00	177,100.26	50,685.74	22.25%	用于研发中专业功能的应用开发和检测
	总计	1,827,940.50	1,498,300.00	329,640.50	18.03%	

发行人的研发工作结合在各项智能化系统工程实施之中。针对每个智能化系统工程合同的要求，公司需要进行不同的设计研发。项目研发设备最终随着工程完成作为系统集成的有机组成部分一并移交给业主，因此公司针对特定项目的研

发工作无需另行购置研发设备。

公司对研发及检测设备折旧政策按折旧期 5 年，残值率 5%执行。对公司拥有的大部分检测设备而言，虽然已提完折旧，但仍然能够满足公司正常经营的需要。

2007 年，公司将部分研发所用设备（电脑、仿真器、逻辑分析仪等价值较低的研发设备）在购买时直接计入研发费用，未计入固定资产。

（二）发行人主要无形资产

1、土地使用权取得和占有情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司及全资子公司拥有的土地分布明细如下：

序号	土地证号	宗地面积（平方米）	土地用途	使用权类型	终止日期
1	杭西国用[2009]第 000045 号	1,042.50	工业用地	出让	2053.5.30
2	沪房地市字【2009】第 014154 号	17.76（分摊）	综合用地	出让	2042.9.3
3	杭西国用【2009】第 000048 号	4,614	工业用地	出让	2053.12.22

2、注册商标权

截至 2009 年 6 月 30 日，公司拥有的商标所有权，具体明细如下：

商标名称	核定服务项目	批准日期（有效期10年）	商标注册号	所有权归属人
银　江	第 42 类 技术研究；工程；计算机编程；计算机软件；计算机系统软件；工业品外观设计；服装设计；建设项目的开发；室内装饰设计；化妆品设计（截止）	2006.8.14	3910711	银江股份
银　江	第 38 类 计算机辅助信息与图像传输；电子邮件；光纤通讯；远程会议服务；有线电视；电视广播（截止）	2006.8.14	3910715	银江股份
银　江	第 9 类 计算机；智能卡（集成电路卡）；信号灯；网络通信设备；信号遥控电力设备；信号遥控电子启动设备；集成电路；车辆用导航仪器（随车计算机）；卫星导航仪器；晶片（锗片）（截止）	2006.3.7	3910722	银江股份
银　江	第 36 类 不动产出租；不动产代理；不动产管理；公寓管理；公寓出租；住所（公寓）；办公室（不动产）出租；经纪；基本投资；金融服务（截	2006.8.14	3910718	银江股份

	止）			
银　江	第 35 类 进出口代理；人事管理咨询；商业管理咨询；计算机数据库信息系统优化；审计；推销（替他人）；广告（截止）	2006.8.14	3910721	银江股份
ENJOYOR	第 38 类 计算机辅助信息与图像传输；电子邮件；光纤通讯；远程会议服务；有线电视；电视广播（截止）	2006.8.14	3910716	银江股份
ENJOYOR	第 9 类 计算机；智能卡（集成电路卡）；信号灯；网络通信设备；信号遥控电力设备；信号遥控电子启动设备；集成电路；车辆用导航仪器（随车计算机）；卫星导航仪器；晶片（锗片）（截止）	2006.3.7	3910724	银江股份
ENJOYOR	第 36 类 不动产出租；不动产代理；不动产管理；公寓管理；公寓出租；住所（公寓）；办公室（不动产）出租；经纪；基本投资；金融服务（截止）	2006.11.7	3910717	银江股份
ENJOYOR	第 42 类 技术研究；工程；计算机编程；计算机软件设计；计算机系统设计；工业品外观设计；服装设计；建设项目的开发；室内装饰设计；化妆品研究（截止）	2009.1.28	3910710	银江股份
银 江 科 技	第 42 类 技术研究；工程；计算机编程；计算机软件；计算机系统软件；工业品外观设计；服装设计；建设项目的开发；室内装饰设计；化妆品设计（截止）	2006.8.14	3910712	银江股份
银 江 科 技	第 38 类 计算机辅助信息与图像传输；电子邮件；光纤通讯；远程会议服务；有线电视；电视广播（截止）	2006.8.14	3910714	银江股份
银 江 科 技	第 9 类 计算机；智能卡（集成电路卡）；信号灯；网络通信设备；信号遥控电力设备；信号遥控电子启动设备；集成电路；车辆用导航仪器（随车计算机）；卫星导航仪器；晶片（锗片）（截止）	2006.3.7	3910723	银江股份
银 江 科 技	第 35 类 进出口代理；人事管理咨询；商业管理咨询；计算机数据库信息系统优化；审计；推销（替他人）；广告（截止）	2006.8.14	3910719	银江股份
	第 38 类 计算机辅助信息与图像传输；电子邮件；光纤通讯；远程会议服务；有线电视；电视广播（截止）	2006.8.14	3910713	银江股份
	第 9 类 计算机；智能卡（集成电路卡）；信号灯；网络通信设备；信号遥控电力设备；信号遥控电子启动设备；集成电路；车辆用导航仪器（随车计算机）；卫星导航仪器；晶片（锗片）（截止）	2006.3.7	3910725	银江股份
	第 42 类 服装设计；化妆品研究（截止）	2006.10.28	3910709	银江股份
ENJOYOR	第 35 类	2003.03.28	2001987	银江股份

	进出口代理；推销（替他人）；广告；市场分析；人事管理咨询；计算机数据库信息系统化；审计（商品截止）			
银 江	第 9 类 财会计算器、监视器、监控器（计算机程序）	1995.10.21	784695	银江股份

3、资质证书情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司拥有资质证书情况如下：

资质名称	准入领域	发证日期	所属公司
计算机信息系统集成壹级资质证书	医疗、交通、建筑	2007.06.11	银江股份
建筑智能化工程专业承包壹级 增项：电子工程专业承包贰级，公路交通工程专业承包交通安全设施、高速公路监控、收费系统，机电设备安装工程专业承包叁级	建筑	2007. 11. 01	银江股份
	建筑、交通	2007. 09. 13	银江股份
对外承包工程业务经营资格证书	医疗、交通、建筑	2009. 01. 08	银江股份
涉及国家秘密的计算机信息系统集成乙级资质	医疗、交通、建筑	2006.10.09	银江股份
建筑智能化系统集成（其中消防子系统除外）专项工程设计甲级资质	建筑、交通	2007.10.31	银江股份
浙江省安全技术防范行业资信等级壹级资质	医疗、交通、建筑	2008.12.30	银江股份
安全生产许可证	医疗、交通、建筑	2008.01.13	银江股份

4、专利技术、软件著作权情况

截至 2009 年 6 月 30 日，目前，本公司已获国家专利 5 项，专利权期限均为自申请日起 10 年；正在申请注册的专利 3 个，均为发明专利，具体情况如下：

（1）已获得的专利情况

序号	已批准的专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日
1	双探头停车场车位引导系统采集装置	实用新型	ZL2007 2 0114337.0	银江股份	2008.9.10
2	面向快速公交系统的嵌入式优先信号控制器	实用新型	ZL2007 2 0114334.7	银江股份	2008.9.10
3	八探头停车场车位引导系统采集装置	实用新型	ZL2007 2 0114333.2	银江股份	2008.9.10
4	基于视频的电子警察系统	实用新型	ZL2007 2 0114336.6	银江股份	2008.9.10
5	停车场车位引导系统控制主机	实用新型	ZL2007 2 0114335.1	银江股份	2008.8.6

（2）正在申请注册的专利

序号	已受理的专利名称	申请日	申请号	申请人
1	医疗仪器视频信息提取器波形提取方法	2007.12.11	200710164583.1	银江股份
2	类有源 RFID 电子车牌标签	2008.9.22	200810120861.8	交通技术
3	面向快速公交的优先信号控制系统和方法	2008.10.9	200810121375.8	交通技术

公司作为技术密集型企业，专利技术为保持公司的持续竞争力起到至关重要的作用。目前公司自主研发的国际或者国内领先的产品中绝大部分都有专利技术的应用，这些自主研发的产品已经成为公司不断扩大市场占有率的利器。公司专利技术的研发费用一直以费用入账，并未资本化作为无形资产核算，截至 2009 年 6 月 30 日，发行人无形资产账面价值为零。

5、软件著作权情况

（1）软件产品

序号	软件产品名称	证书号	拥有者
1	银江智能匝道远程控制系统软件 v1.0	浙 DGY-2008-0668	银江股份
2	银江智能交通可变情报板管理系统软件 v1.0	浙 DGY-2008-0669	银江股份
3	银江 BRT 信息管理平台软件 v1.0	浙 DGY-2008-0667	银江股份
4	银江公共卫生应急指挥决策系统软件 v1.0	浙 DGY-2007-0802	银江股份
5	银江停车场诱导信息系统软件 v1.0	浙 DGY-2007-0801	银江股份
6	银江智能城市交通 OD 行程分析软件 v1.0	浙 DGY-2006-0715	交通技术
7	银江基于 PLC 联网式交通信号控制机软件 V1.0	浙 DGY-2006-0767	交通技术
8	银江基于大型矩阵的二级数字控制 B/S 构架的视频监控软件 v1.0	浙 DGY-2007-0803	交通技术
9	银江讯宝无线临床移动信息软件 v1.0	浙 DGY-2006-0353	智能设备

（2）软件著作权

截至 2009 年 6 月 30 日，公司拥有 35 项软件著作权，具体明细如下：

序号	软件著作权名称	首发日期	证书号	拥有者
1	银江疾控中心结核病管理系统软件 v1.0	2005.07.01	2008SR09325	银江股份
2	银江公共卫生地理信息系统软件 v1.0	2005.01.31	2008SR09324	银江股份
3	银江公共卫生应急指挥决策系统软件 v1.0	2005.10.31	2008SR03082	银江股份
4	银江疾病预防控制中心业务管理平台软件 v1.0	2005.06.30	2008SR09323	银江股份
5	银江疾控中心慢性病管理系统软件 v1.0	2005.06.30	2008SR09326	银江股份
6	银江城市公交 GPS 调度管理系统软件 v1.0	2005.09.30	2008SR09328	银江股份
7	银江疾控中心传染病管理系统软件 v1.0	2005.06.30	2008SR09329	银江股份
8	银江疾控中心突发公共卫生事件管理系统软件 v1.0	2005.06.30	2008SR09327	银江股份
9	银江停车场诱导信息系统软件 v1.0	2007.04.05	2008SR03081	银江股份
10	银江基于流媒体 C/S 的网络视频监控软件 V1.0	2007.11.14	2008SR02702	银江股份
11	银江公安督导软件 V1.0	2007.11.30	2008SR02703	银江股份
12	银江智能交通管理软件 V1.0	2007.08.07	2008SR02704	银江股份
13	银江智能交通可变情报板管理系统 V1.0	2007.08.25	2008SR17253	银江股份
14	银江智能匝道远程控制系统 V1.0	2007.06.05	2008SR17254	银江股份
15	银江多媒体智能终端软件	2008.07.10	2008SR23238	银江股份
16	银江 BRT 信息管理平台软件	2007.05.10	2008SR23239	银江股份
17	银江地理信息系统软件 V1.0	2008.11.20	2009SR05509	银江股份
18	银江城市交通实时路网状态系统软件 V1.0	2008.11.7	2009SR05510	银江股份

19	银江城市道路交通数据采集系统 V1.0	2008.11.7	2009SR05511	银江股份
20	银江城市道路交通数据查询平台软件 V1.0	2008.10.17	2009SR05512	银江股份
21	银江道路交通视频检测事件报警系统软件 V1.0	2008.10.17	2009SR05513	银江股份
22	银江基于 PLC 联网式交通信号控制机软件 v1.0	2004.04.16	2007SR00031	交通技术
23	银江卡口实时监控布防系统软件 v1.0	2006.11.01	2007SR00035	交通技术
24	银江 B/S 构架基于 DVR 的视频监控软件 v1.0	2006.09.01	2007SR00278	交通技术
25	银江基于大型矩阵的二级数字控制 B/S 构架的视频监控软件 v1.0	2006.10.01	2007SR00320	交通技术
26	基于 unix 平台的视频监控存储管理系统 v1.0	2006.12.22	2005SR07350	交通技术
27	组态式视频检测器配置软件 v1.0	2006.12.22	2007SR16094	交通技术
28	停车场车位引导系统采集装置 v1.0	2006.08.15	2007SR16095	交通技术
29	出入口控制器配置软件 v1.0	2007.07.01	2007SR16097	交通技术
30	BRT 设备网关转发服务软件 v1.0	2006.05.08	2007SR16098	交通技术
31	BRT 设备目录服务软件	2005.07.01	2007SR16099	交通技术
32	城市交通流信息分析软件 V1.0	2005.01.31	2007SR02213	交通技术
33	银江智能城市交通 OD 行程分析软件 V1.0	2005.12.15	2007SR00032	交通技术
34	银江讯宝门诊输液移动信息系统软件 v1.0	2005.09.30	2007SR09325	智能设备
35	银江讯宝无线临床移动信息软件 v1.0	2005.06.30	2006SR10664	智能设备

根据《计算机软件保护条例》规定，计算机软件著作权保护期为 50 年。

六、特许经营权

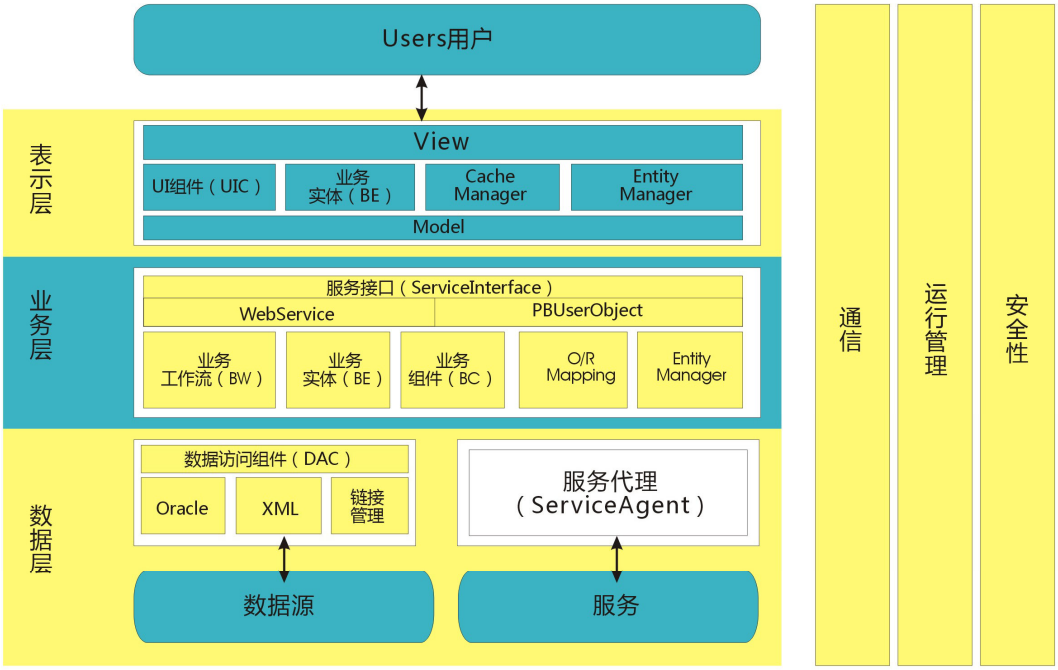
截至本招股说明书签署日，本公司未拥有特许经营权。

七、发行人主要技术水平

（一）智能化系统设计结构

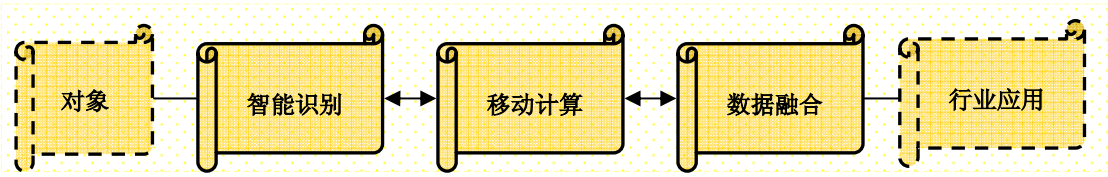
公司基于对各服务领域客户应用环境和信息化需求的研究、积累，形成了一套面向客户、界面友好、运行高效的智能化系统设计结构。

系统设计结构图如下：



（二）发行人核心技术

发行人核心技术主要是对智能识别、移动计算及数据融合技术的运用及二次开发。公司综合运用多种智能识别技术，在系统、终端及数据处理中引入移动计算和数据融合技术，结合行业信息化的需求和未来发展趋势，提供面向交通、医疗等领域的智能技术整体解决方案。下图为行业应用整体解决方案示意图。



1、智能识别技术

发行人主要应用视频分析、二维条码、RFID 和传感网络（Sensor Network）等技术实现对象数据的采集、检测和识别。

（1）视频分析技术

应用各类视频设备对对象表征数据进行图像采集分析，并通过网络传输至后

台数据处理系统。

该技术主要应用于城市交通智能化、建筑智能化领域，以城市交通智能化领域为例，其功能在于对路网车流实时监控、动态交通信息采集、涉嫌违法车辆自动识别。

（2）二维条码技术

条形码是一种由规则排列的条、空、块以及对应字符组成的，与对象唯一对应的数据记载方式，它可以通过特定的 IT 硬件设备配合识别软件进行信息采集。

发行人在信息化系统中大量运用二维条码技术。与传统条码相比，二维条码在信息容量和识别纠错方面优势明显。理论上，其最大容量可达 1,024 个字节（512 个汉字），满足对象信息记载要求；具有冗余编码特点，在条码不平整、甚至部分破损的情况下仍能实现信息的完整采集。

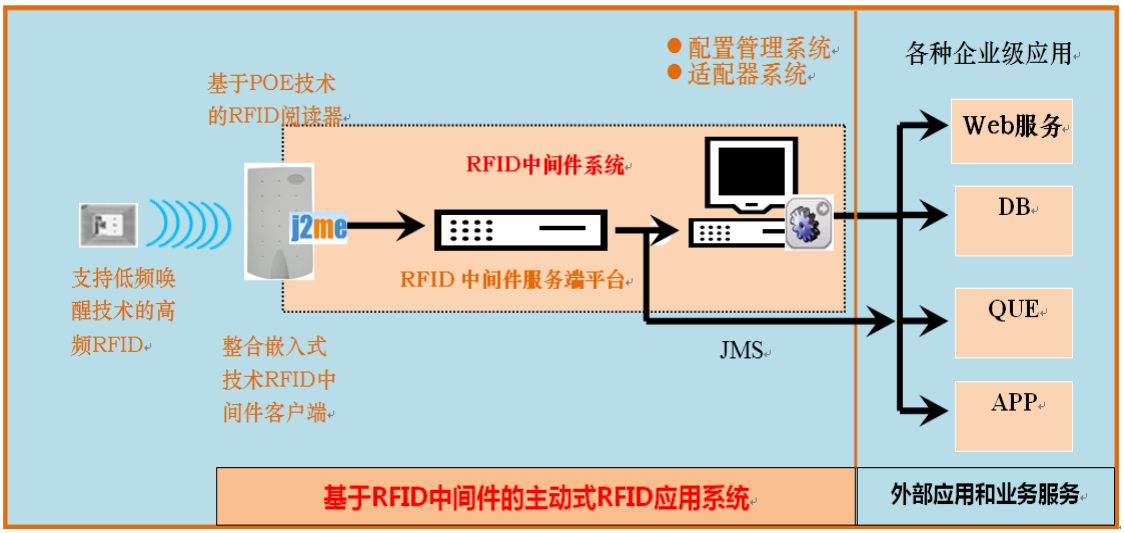
以医疗信息化领域为例，该技术主要用于病人身份识别、药品信息及标本信息的检索、录入、识别和记载。

（3）RFID 技术

RFID 技术是 20 世纪 90 年代开始兴起的一种自动识别技术，是一项利用射频信号通过空间耦合(交变磁场或电磁场)实现无接触信息传递并通过所传递的信息达到识别目的的技术。

与传统识别技术相比，RFID 设备还可自动对对象信息进行读、写记录，保证信息采集实时性。发行人自主开发的基于 RFID 射频设备的中间件技术可实现诸如车辆行驶信息远距离实时读取、对象移动控制、病患病理特征自动计量记录等功能。另外，发行人采用低频唤醒技术减少 RFID 设备功耗，达到长时间稳定使用目的。

发行人 RFID 射频识别技术结构图如下：



（4）传感网络

传感网络是由大量部署在作用区域内，具有无线通信及计算能力的微小传感器节点，通过自组织方式构成的，能根据环境自主完成指定任务的分布式智能化网络系统。公司传感网络以 ZigBee 技术为核心。

ZigBee（IEEE802.15.4）是一种低功率、低数据率的无线数据网络技术，专为远程监视和控制应用而设计，通过确认、误差检查、优先通信、直序扩频、抗干扰的变频能力、数据安全以提供高可靠性。

公司将该技术成功应用于上海世博会公交信号优先项目和多项楼宇紧急逃生系统。

2、移动计算技术

移动计算是将计算机网络和移动通信技术结合起来，为用户提供移动的计算环境和新的计算模式，其作用是在任何时间都能够及时、准确地将有用信息提供给在任何地理位置的用户。

（1）移动嵌入式操作系统技术

移动嵌入式操作系统 EOS 是一种用途广泛的系统软件，负责嵌入式系统的全部软、硬件资源的分配、调度工作，控制协调并发活动，体现其所在系统的特征并能够通过装卸某些模块来达到系统所要求的功能。

（2） 无线局域网 WLAN 技术

利用无线通信和组网技术，在一定的局部范围内建立的网络，是计算机网络与无线通信技术相结合的产物，它以无线多址信道作为传输媒介，提供传统有线局域网 LAN 的功能，能够使用户真正实现随时、随地、随意的宽带网络接入，WLAN 具有易安装、易扩展、易管理、易维护、高移动性、保密性强、抗干扰等特点，目前主要包括支持 WLAN 的新兴无线局域网标准有 IEEE 802.11 a/b/g/i 等。

（3） 无线定位技术

无线定位技术是通过对接收到的无线电波的一些参数进行测量，根据特定的算法以判断出被测物体的位置，测量参数一般包括传输时间、幅度、相位和到达角等。该技术包括全球定位系统、蜂窝移动通信系统中的定位和短距离无线定位三大技术。

（4） 嵌入式数据库技术

支持移动计算或某种特定计算模式的数据库管理系统，数据库系统与操作系统、具体应用集成在一起，运行在各种智能型嵌入设备或移动设备上。

发行人与 MOTOROLA 和 INTEL 战略合作，共同开发行业的移动解决方案。在终端层面，发行人基于 MOTOROLA 的硬件终端自主研发了面向移动应用的 SDK（Software Development Kit ）软件开发包，应用虚拟计算技术开发专属于行业移动信息化的应用系统；同时，基于 INTEL 凌动（ATOM）平台自主研发面向交通、医疗等领域的各种移动应用终端和系统平台，开发了移动临床信息系统、移动门诊输液系统、无线婴儿防盗系统、无线路径引导系统、移动执法系统、停车诱导系统。

3、数据融合技术

数据融合技术是研究如何加工、协同利用多源数据，并使用不同形式的数据相互补充，以获得对同一事务或目标的更客观、更本质的认识。

（1） 原始数据层融合技术

将采集到的原始数据进行融合，在各原始测报未经预处理之前就进行数据的综合与分析。数据层融合一般采用集中式融合体系进行融合处理过程。

（2） 特征层数据融合技术

通过对原始信息进行特征提取、综合分析和处理，实现了可观的信息压缩，有利于实时处理，并且能最大限度的给出决策分析所需要的特征。

（3） 决策层数据融合技术

通过不同信息源观测同一个目标，信息源在本地完成基本的处理，其中包括预处理、特征抽取、识别或判决，以建立对所观察目标的初步结论，然后通过关联处理进行决策层融合判决，最终获得联合推断结果。

发行人在交通智能化领域，采用基于 D-S 证据理论的多源检测的交通流数据的信息融合。在分析总结各种检测方法的特征及其检测各种交通流参数（包括车速、排队长度、车型、行驶时间、等待时间等），建立检测方法与检测参数的可信度及其发生矛盾时的可拓规则库。过程中发生证据冲突时，采用可拓方法解决信息冲突问题。多源检测交通流信息数据的信息融合中采用 D-S 证据理论与可拓学相结合的信息融合技术，针对交通系统中的不确定信息进行有效的信息融合。

发行人在医疗信息化领域，基于消息队列、Webservice 的方式，利用中间件平台、文档卡片、索引技术，实现数据抽取、数据交换、数据共享和数据挖掘，更好的满足对医疗临床数据、公共卫生数据、农保、医保等数据的共享和处理。

（三）技术来源、水平、成熟度及核心技术产品收入占营业收入的比例

本公司所掌握的主要技术从来源上看，分为公开技术和专有技术两类，从重要程度上看，分为核心技术、关键技术、通用技术三类。其中，有效分离业务逻辑和展现逻辑的三层软件架构技术、工作流管理系统的多角度模型技术、系统无缝集成技术、J2EE 多层分布式体系结构技术等公开技术是行业内应用成熟的、公开的软件技术，无须获得授权；而交通智能化、医疗信息化等业务组件技术，核心算法来源于本公司长期的研发积累，其所有权归本公司。

序号	技术名称	具体内容	来源	重要程度
1	业务流程系统的可重构技术	透明化监控管理，基于 WEB 的友好界面	公开	通用技术
		三层软件架构，有效分离业务逻辑与展现逻辑	公开	通用技术
		业务模型分层和系统配置技术	专有	核心技术
		业务单元和处理过程的分工协作和一体化技术	专有	核心技术

		源数据标准化统一管理和数据融合技术	专有	核心技术
		框架驱动的组件化设计模式及业务组件技术	专有	关键技术
2	异构平台下的业务存储与访问技术	基于 UNIX 的视频存储与管理技术	专有	核心技术
		进程自救技术，将自动临近应用进程，发现意外时，主动为应用进程释放资源	专有	关键技术
3	GIS-T 集成应用技术	自主研发的 GIS-T 平台，扩展的网络化图形应用接口，支持 GIS 集成应用	专有	关键技术
		基于位图的高性能可视化地图着色算法	专有	关键技术
		高效的外部实时接口，满足实时用户的快速响应要求	专有	关键技术
		广泛、灵活的应用环境，轻便的空间数据库引擎和应用服务，同时内嵌 WEB GIS 服务，方便支持 WEB GIS 应用访问	专有	关键技术
		标准地、动态地集成用户的实时数据服务，高效访问外部数据集合，支持分布式数据访问及多种数据格式直接读取	公开	核心技术
4	系统无缝集成	在框架驱动的组件化设计模式下，在工作流技术、XML 技术以及数据复制技术的支持下，通过系统业务规则的一致性描述，在系统之间构建起数据协同交互机制，使信息流能够在不同的系统、平台之间互动。	公开	关键技术
5	集成平台及系统应用模式	采用 J2EE 多层的分布式体系结构，使系统的操作和运行具有很好的灵活性	公开	核心技术
		支持网络的多种数据库存取，使多层次、多节点、异种数据库服务器实现共用	专有	核心技术
6	数据定义及数据交换格式语言 XML	用 XML 提供描述结构化资料的格式和独立的运行程序来共享数据	公开	通用技术
7	数据迁移技术	数据从不同的数据源抽取后，经过清洗、校验、派生、整合、转换，加载到目标数据库中	公开	通用技术
		数据迁移策略及关键算法	专有	核心技术
8	系统与外部应用集成 Web Service	通过 Web services 松散的连接方式将完全不同的应用在网络中连接起来	公开	通用技术
9	多层安全保护技术	提供加密/解密处理机制，对敏感信息或系统使用的导出数据进行处理	公开	通用技术
		在软件内部提供严密的授权（功能权限、数据权限、机构权限、对象权限）和权限检测机制，提供操作日志，实现对系统的使用信息进行跟踪	专有	核心技术
		提供灾难恢复技术，在出现程序损坏、服务器损坏等异常时，能够快速恢复系统	公开	关键技术
		采用数字签名，在客户端和 WEB 服务器之间采用 SSL 进行通信，实现点对点的传输数据加密	公开	通用技术
		服务器之间采用 IPsec 进行配置，实现服务	公开	通用技术

		器之间的安全访问		
		提供软件系统的安全配置方案，减少各种安全设置的漏洞；根据用户的实际情况和对安全的要求，提供个性化服务的建议	专有	关键技术
		根据用户的认证服务器进行定制开发，以集成用户的安全措施	专有	核心技术
10	支持大量并发用户的负载均衡技术	综合多种负载均衡技术，实现基于 WEB 服务器和应用服务器的负载均衡	专有	核心技术
11	停车诱导关键技术	停车场车位引导系统识别采集装置	专有	核心技术
		嵌入式停车场车位引导系统控制器	专有	核心技术
		超声波检测技术	公开	通用技术
		ARM 嵌入式开发平台	公开	关键技术
12	快速公交（BRT）智能化技术	BRT 嵌入式优先信号控制器	专有	核心技术
		类有源 RFID 电子车牌标签	专有	核心技术
		远距离 2.4GHz RFID 技术	公开	关键技术
		面向快速公交的优先信号控制系统和方法	专有	核心技术
13	城市交通诱导系统关键技术	交通流信息融合技术	专有	核心技术
		交通流短时预测技术	公开	关键技术
		交通流残缺信息的修补技术	专有	核心技术
		OD 行程分析技术	公开	关键技术

上述技术均已成熟应用于本公司的智能化系统集成业务。通过自主开发嵌入式软件和相关设备及后台管理系统软件，将其应用于交通、医疗等业务领域。

本公司为信息技术应用服务类企业，对上述核心技术二次开发的成果均会应用于公司主营业务各个领域，并以工程承包方式获得核心技术二次开发的经济补偿。从本公司业务实际来看城市智能交通领域、医疗信息领域的系统均需要核心技术的二次开发，而通常智能建筑系统的二次开发较少，因此，在不考虑智能建筑业务的前提下，2008 年、2007 年、2006 年，本公司包含上述二次技术开发的工程收入占营业收入的比例分别为 58.24%、69.00%、57.47% 。

（四）技术储备情况

1、发行人正在从事的研发情况

公司目前正在研究开发的主要新产品和新技术如下：

序号	项目名称	项目来源	项目阶段
1	面向 BRT 的嵌入式优先信号控制器	国家火炬中心	应用、推广阶段
2	“十一五”国家科技支撑计划国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究	科技部、卫生部	研发中期

3	城市智能交通诱导系统的关键技术研究与应用	浙江省科技厅	应用、推广阶段
4	基于无线传感器网络的紧急逃生引导系统	浙江省科技厅	研发中期
5	智能交通机电系统信息采集的融合方法	浙江省科技厅	研发后期

公司拟通过对以上项目的研发提升公司核心技术水平，保持公司竞争优势，拓展业务深度与广度，解决工程项目实施中的核心问题，为客户提供更加完善的解决方案，进而促进社会信息化建设，提高人民生活质量。

2、报告期内研发费用情况

公司报告期内研发费用及占营业收入的比例见下表：

类　别	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
研发费用金额（万元）	483.87	878.06	445.99	340.44
占营业收入比例	2.44%	2.52%	2.37%	3.06%

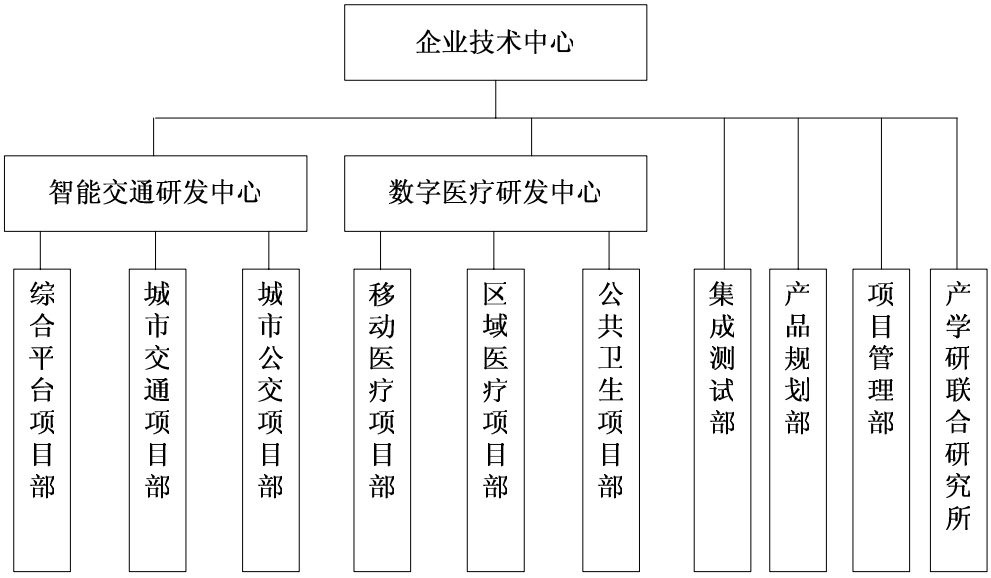
公司研发费用占营业收入比例虽然有所下降，但其绝对金额仍然保持增长。研发费用占营业收入比例下降原因系公司研发费用为台阶式上升，并非绝对按比例上升，即所研发技术和软件产品在研发成功后的一段时间只需要一定的维持升级成本和费用，由其所引起的营业收入增长在一定范围内快于研发费用的增长。随着公司募集资金项目的启动，公司将加大研发投入，研发费用也将呈现台阶跳跃式增长。

（五）技术创新机制

1、技术研发机构的设置

发行人作为人才与技术密集型企业，多年来一直非常注重行业技术研究与自主创新技术的发展。2003 年，公司整合内部研发资源，成立了银江企业技术中心，负责三大服务领域智能化技术开发、科技成果转换、移动解决方案设计等。2005 年，银江企业技术中心被杭州市科学技术局认定为杭州市市级高新技术研究开发中心；2007 年，被浙江省科学技术厅认定为浙江省省级高新技术研究开发中心；其中智能交通研发中心于 2008 年被浙江省信息产业厅认定为浙江省智能交通研发中心；是“十一五”国家科技支撑计划 “国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究”项目主要承担单位。该中心现有研发人员 73 人，其中硕士以上学历员工占研发人员总数 44%。

银江企业技术中心的组织架构图如下：



公司智能交通研发中心主要从事面向智能交通领域的系统平台软件、应用系统软件、终端设备产品开发设计工作，覆盖了交通信息综合管控平台、城市智能交通应用系统、城市社会治安监控系统、城市公共交通管理应用系统等技术领域。

公司数字医疗研发中心主要从事面向数字医疗和公共卫生领域的后台系统平台软件、应用系统软件、终端设备产品的开发设计工作，覆盖了移动医疗信息系统、数字化医院信息系统、区域医疗信息系统、公共卫生信息系统、医保社保管理信息系统等技术领域。

公司还与清华大学、浙江大学、浙江工业大学合作成立了联合研究机构进行产学研用合作。

2、促进技术创新的制度安排

（1）人才培养制度

公司制定了全方位的员工培训体系，为员工提供内部培训和交流的平台，由内部行业专家和外聘学者定期讲课；另外，公司还选送骨干技术人员攻读浙江大学和浙江工业大学硕士、博士学位，以此满足公司未来发展人才需要。

（2）科研激励制度

①研发人员管理制度

公司在内部研发人员结构上采用分级管理制度（共分为五个级别），级别、

职称与员工薪酬、奖金直接挂钩；实行“技术级别和行政职务双轨晋升制度”，充分激励员工研发积极性、吸引人才的同时营造良好的后续人才培养机制。

②研发成果奖励制度

为充分发挥员工的创新精神，鼓励员工积极提出合理化建议，公司专门制订了《员工奖励制度》，并设立“银江技术创新奖”、“技术成果奖”、“技术新秀奖”、“技术论文奖”和“技术进步奖”等各级奖项，鼓励员工在技术管理、技术攻关、技术改造等方面进行创新，调动员工的主观能动性，保持公司的自主创新技术发展势头。

（六）发行人核心技术人员、研发人员占员工总数的比例，所取得的专业资质及重要科研成果和获得的奖项

截止 2009 年 6 月 30 日，公司核心技术人员、研发人员总数为 165 人，占本公司员工总数 347 人的比例为 47.60%。其中核心技术人员 6 人，人员基本情况详见本招股说明书第八节“一/（四）其他核心人员情况”。

公司重要科研成果和获得的奖项见下表：

序号	荣誉名称	发证机关	获取时间	备注
1	国家火炬计划	科技部火炬中心	2007.12	面向 BRT 的嵌入式优先信号控制器
2	中国优秀软件产品	中国软件行业协会	2008 年	银江牌视频监控存储与管理系统
3	浙江省科学技术二等奖	浙江省人民政府	2005 年	基于 UNIX 平台的视频监控与管理系统
4	杭州市科技进步三等奖	杭州市人民政府	2006 年	基于 UNIX 平台的视频监控与管理系统
5	浙江省科学技术二等奖	浙江省人民政府	2008 年	BRT 嵌入式优先信号控制系统
6	杭州市科技进步二等奖	杭州市人民政府	2009 年	BRT 嵌入式优先信号控制系统
7	杭州市优秀新产品新技术二等奖	杭州市经济委员会	2008 年	BRT 嵌入式优先信号控制系统
8	浙江省信息系统集成创新优秀项目	浙江省信息产业厅	2006 年	杭州道路监控系统
9	2008 年度医疗数字化优秀解决方案奖	中国信息化推进联盟 CIO 专业委员会	2008 年	数字医疗解决方案
10	2008 年度交通智能化优秀解决方案奖	中国信息化推进联盟 CIO 专业委员会	2008 年	城市智能交通解决方案

第七节　同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司控股股东为银江科技集团。截至本招股说明书签署日，银江科技集团除持有发行人 51.62%的股权外，还持有银江孵化器 100%股权以及银城置业 90%的股权。银江科技集团主要从事实业投资、高科技项目投资、投资管理及以上相关业务的咨询服务、房屋租赁等；银江孵化器主要从事为所孵化的企业或项目提供管理、营销策划、科研信息、产业化配套服务等业务；银城置业主要从事房地产项目开发及经营等业务。

公司的实际控制人为王辉、刘健夫妇，王辉、刘健分别持有公司控股股东银江科技集团 44.40%和 6.00%的股份，另外刘健直接持有本公司 1.01%的股份。除持有上述股权以外，王辉、刘健夫妇无控股、参股其他公司，没有经营除发行人以外的其他公司和业务。

因此，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事与发行人相同、相似或构成竞争的业务，不存在同业竞争的情况。

（二）控股股东及实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免在以后的经营中产生同业竞争及减少关联交易，发行人控股股东银江科技集团、实际控制人王辉、刘健夫妇向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本公司（本人）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本公司（本人）愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

二、关联交易

（一）关联方和关联关系

截至本招股说明书签署日，公司的关联方和关联关系如下：

1、本公司控股股东和实际控制人

关联方名称	与本公司的关系
银江科技集团	本公司控股股东，持有本公司51.62%的股权
王辉、刘健夫妇	公司实际控制人，王辉为本公司董事长、总经理，持有银江科技集团44.40%的股权，刘健持有银江科技集团6.00%的股权和本公司1.01%的股权，两人合计控制本公司52.63%的股权。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

关联方名称	与本公司的关系
银江孵化器	本公司控股股东银江科技集团持有其100%股权
银城置业	本公司控股股东银江科技集团持有其90%股权
银城物业	本公司控股股东银江科技集团控制的银城置业有限公司持有其100%股权

3、本公司控股公司

关联方名称	与本公司的关系
交通技术	控股子公司，本公司持有其100%股权
智能设备	控股子公司，本公司持有其100%股权

4、其他与本公司曾存在关联关系的公司

关联方名称	与本公司的关系
杭州银江软件有限公司	本公司原持有其100%股权，截至2007年7月28日本公司已将所持该公司股份全部转让
杭州银江系统集成有限公司	本公司子公司交通技术持有其100%股权（已于2008年7月注销）
杭州银江交通工程有限公司	本公司子公司交通技术持有其100%股权（已于2008年7月注销）
杭州银江信息技术有限公司	发行人控股股东银江科技集团原持有其79.5%股份，已于2008年3月21日全部转让

5、持股 5%以上主要股东

关联方名称	与本公司的关系

浙江蓝山	持有本公司8.33%的股权
英特尔产品	持有本公司8.33%的股权
杨增荣、李涛夫妇	杨增荣持有本公司3.45%的股权，李涛持有本公司4.63%的股权，两人共同控制本公司8.08%的股权

6、发行人董事、监事和高级管理人员

发行人董事、监事和高级管理人员的具体情况详见本招股说明书第八节“五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在外兼职情况”的相关内容。

（二）经常性关联交易

在以下经常性关联交易情况中披露的销售货物、采购货物和接受劳务均为合并口径。

1、销售货物

公司与关联方之间无销售货物的经常性关联交易。

2、采购货物

向本公司控股股东银江科技集团采购货物金额表：

关联交易方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额（元）	占当期营业成本比例（%）	金额（元）	占当期营业成本比例（%）	金额（元）	占当期营业成本比例（%）	金额（元）	占当期营业成本比例（%）
银江科技集团	-	-	990,813.00	0.38	3,485,120.50	2.52	-	-

2007 年、2008 年公司通过控股股东银江科技集团采购工程所需原材料和设备，占当年总采购的比例分别为 2.52%和 0.38%，主要是因为公司在 2007 年承接工程大幅增加，导致对工程施工所需的原材料和设备需求增加，公司短期内无法用自有资金满足材料和设备的采购需求，所以本公司通过银江科技集团代为采购所需材料。

保荐机构经核查认为：公司和银江科技集团发生的关联交易价格符合有关合同的规定，其交易价格按市场价格确定，不存在显失公允的情况。截至本招股说明书签署日，上述关联交易已经结束。

3、接受劳务

关联交易方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额（元）	占当期营业成本比例（%）	金额（元）	占当期营业成本比例（%）	金额（元）	占当期营业成本比例（%）	金额（元）	占当期营业成本比例（%）
银城物业	207,914.22	0.14	1,000,438.70	0.38	355,804.83	0.26	270,701.82	0.31

公司接受劳务发生金额是由公司向银江科技集团下属的银城物业支付物业管理费所致，公司向关联方银城物业支付的物业费还包括交通费、清洁费、维修费等，因此根据本公司的用量多少会发生变化。

公司近几年发展迅猛，由于人员增加，交通费、清洁费等相应增加。2009 年 1-6 月公司向关联方银城物业支付物业费 20.79 万元，较 2008 年全年有较大幅度的下降，主要是由于公司物业费核算未预提，按实际缴纳额进行结算，一般上半年和下半年各会缴纳一次物业费，2009 年上半年物业费缴纳较少所致。

保荐机构经核查认为：公司和银城物业发生的关联交易价格符合有关合同的规定，其交易价格按市场价格确定，不存在显失公允的情况。

4、房屋租赁

2008 年 11 月 15 日，发行人与银江科技集团签署了《房屋租赁合同》，发行人向银江科技集团租赁位于杭州市西湖区西园八路 2 号 7 幢 7 层的房屋，租赁面积为 1092.92 平方米，租赁期限自 2009 年 1 月 1 日至 2010 年 1 月 1 日，租赁价格参照银江科技集团与无关联第三方签署的租赁协议确定的租金水平，并以其中较低的价格 12.0-12.9 元/平方米/月适当上浮确定，通过双方协商最终确定为 13.5 元/平方米/月，每年租金合计为 177,053.04 元。该《房屋租赁合同》已经发行人一届七次董事会审议通过，关联股东在审议相关议案时进行了回避。该《房屋租赁合同》同时约定，如合同期满后，发行人仍需租赁该房屋，银江科技集团应将房屋续租给发行人，续租期限由发行人确定，续租价格参照当时市场价格，但价格浮动比率不超过现行价格 5%。

由于发行人自有房产处于装修阶段，发行人租赁该处房屋系用于临时过渡办公用房。租赁期满后，公司将搬迁至自有房屋（杭州市西湖区西园八路 2 号 2 幢 6 层）办公。

海通证券经核查认为：公司和银江科技集团发生的关联交易价格符合有关合

同的规定，其交易价格按市场价格确定，不存在显失公允的情况。

（三）偶发性关联交易

1、担保情况

本公司关联方为本公司部分银行借款提供保证担保，截至本招股说明书签署日尚在履行的担保情况如下表：

序号	担保人	被担保人	担保金额	担保期间	担保合同编号
1	银江科技集团有限公司	浙江银江电子股份有限公司	杭州银行股份有限公司 3000 万人民币银行借款担保	2008-11-02 2009-11-25	C-B-01-035C1102 008001341
2	王辉、刘健	浙江银江电子股份有限公司	中信银行股份有限公司 5000 万人民币银行借款担保	2009-05-04 2011-05-04	（2009）信银杭营人最保字第 27 号
3	银江科技集团有限公司	浙江银江电子股份有限公司	中信银行股份有限公司 5000 万人民币银行借款担保	2009-05-04 2011-05-04	（2009）信银杭营最保字第 26 号
4	银江科技集团有限公司	浙江银江电子股份有限公司	杭州银行股份有限公司 1000 万人民币银行借款担保	2009-06-11 2011-06-09	C-B-01-035C1102 009000751

2、股权受让、转让情况

（1）银江软件的股权受让及转让情况

2006 年 8 月 12 日，经银江电子股东会审议通过，银江电子受让王辉、柴志涛等 9 位自然人持有的银江软件 100%的股权，转让价款 100 万元，转让款项已全部支付。转让后，银江电子持有银江软件 100%的股权。由于王辉是银江电子的实际控制人，本次交易为关联交易。该次股权转让的作价依据系原出资金额。

银江电子于 2007 年 7 月 28 日以 20 万元转让 20%股权给银江信息。由于银江信息当时系公司控股股东银江科技集团的控股子公司（银江科技集团已于 2008 年 3 月 25 日将其全部股权转让给无关联第三方），该交易为关联交易，股权转让作价系以当时的净资产账面价值为依据确定。

（2）交通技术的股权受让情况

2006 年 8 月 15 日，经银江电子股东会审议通过，银江电子受让王辉等 10 位自然人持有的杭州银江智能交通系统有限公司 100%的股权，转让总价 100 万元，转让款项已完全支付。转让后，银江电子持有杭州银江智能交通系统有限公司 100%的股权。杭州银江智能交通系统有限公司后更名为浙江银江交通技术有限公司，现为本公司全资子公司。由于王辉是公司的实际控制人，本次交易为关

联交易，该次股权转让的作价依据系原出资金额。

（3）智能设备的股权受让情况

2007 年 12 月 17 日，经本公司股东大会审议通过，以 42 万元价格受让银江科技集团、章笠中、章小晔持有的智能设备 100%的股权，转让款项已全部支付。转让后，本公司持有智能设备 100%的股权。由于银江科技集团是公司的控股股东，章笠中时任本公司董事，本次交易为关联交易，该次股权转让的作价系以当时的净资产账面价值为依据确定。

3、房产受让及租金代收情况

（1）交易概况

经公司 2007 年 10 月 30 日召开的 2007 年第二次股东大会同意，公司 2007 年 11 月 1 日与银江科技集团签订《资产收购协议》，受让银江科技集团位于杭州市西湖区三墩镇西园八路 2 号的工业房地产（西园八路 2 号 1 幢、2 幢、4 幢，建筑面积合计 15,775.38 平方米。

其后经公司 2008 年 8 月 8 日召开的 2008 年第二次股东大会同意，公司与银江科技集团通过协商修改原房地产受让协议，并于 2008 年 8 月 10 日签订补充协议《资产收购协议补充议定书》将原拟受让房屋由上述 3 幢改为只受让其中 1 幢，即西园八路 2 号 2 幢（建筑面积 8,017.98 平方米）。

（2）购买意图及决策程序

解决公司后续发展用房（目前公司将受让房屋规划做为本次发行股票募集资金投资项目用房和公司行政办公及研发中心用房），集中办公场所，统一管理，降低运营成本。同时解决银江科技集团资金占用问题，规范与关联方的资金往来。

基于此，2007 年 10 月 13 日董事会决议通过受让银江科技集团位于杭州市西湖区三墩镇西园八路 2 号的三幢工业房地产，并拟在市场出售发行人位于杭州市益乐路 223 号建筑面积合计为 3,099.68 平方米的工业房地产（占用土地面积 1,024.50 平方米）。通过上述出售位于城市中心单价较高，但总面积较小的房地产，购入位于城市郊区单价较低，但总面积较大的房地产，以达到上述目的。

后由于实施过程中，考虑到对杭州城市交通智能化系统提供快速、便捷维护的需要，公司子公司交通技术并不适合搬迁至城郊；同时，公司经营场所完全处

于城郊，也不利于人才引进。因此，经与银江科技集团协商沟通，公司于 2008 年 7 月 20 日召开一届六次董事会，通过决议将受让房产由三幢调整为受让其中最大的一幢即西园八路 2 号 2 幢。原确定的交易单价不变，交易总价减为 2,165 万元。

上述房地产受让及其后的调整事宜分别经过发行人于 2007 年 10 月、2008 年 8 月召开的股东大会批准。

（3）协议签署情况及交易定价

发行人与银江科技集团分别于 2007 年 11 月 1 日、2008 年 8 月 10 日签署了《资产收购协议》和《资产收购协议补充议定书》，分别按杭州市永正房地产土地评估有限公司出具的《杭永房地估（2007）字第 Z6199 号》评估价值作为交易价格。其中 3 幢合计评估值为 4,259 万元、西园八路 2 号 2 幢单幢评估值为 2,165 万元。

2007 年 11 月 1 日，西园八路 2 号 2 幢在银江科技集团账上原值 1,148.73 万元，净值 1,125.08 万元。

（4）购买资金来源及支付安排

发行人截止 2007 年 12 月 31 日，确认银江科技集团资金占用共计 1,794.05 万元，其后发行人与银江科技集团之间未发生新的资金往来，银江集团也未新增占用发行人资金。直至 2008 年 12 月发行人将购房款全部支付完毕，将上述银江科技集团占用发行人资金 1,794.05 万元转为发行人购房款。

（5）产权过户及购买房产目前状况

发行人购买的房产及的土地在购买前，银江科技集团将上述房产用于出租，且上述房产被原所有者银江科技集团在 2007 年 5 月 31 日抵押给杭州联合农村合作银行三墩支行，后于 2008 年 6 月 3 日解除抵押。因此未能在协议签署后及时办理产权过户手续。

发行人于 2008 年 12 月 23 日获得购买房产西园八路 2 号 2 幢的房产证(杭房权证西移字第 08624710 号)，2009 年 3 月 24 日获得相应的土地证(杭西国用【2009】第 000048 号），完成产权过户。

发行人购买的西园八路 2 号 2 幢房产，购买时尚有 7 层部分面积共计 550

平方米尚处于出租状态外（租期至 2010 年 10 月），1 至 6 层原租户均已经清理完毕，处于发行人可使用状态。其中 2 至 4 层为本次募集资金投资项目（数字化医疗关键技术开发及产业化项目、城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目、城市快速公交营运系统优先信号控制系统项目）规划用房，5 层目前为发行人子公司智能设备经营场所，6 层为公司行政办公用房，目前正处于装修阶段。另发行人拟规划 1 层作为会议室及展示厅、7 层未来作为公司研发中心用房。

（6）房屋租金代收

因公司购买的房产（西园八路 2 号 2 幢）2008 年 12 月 31 日前仍有一家租户（合计租赁建筑面积约 550 平方米）租约未到期且未能提前解约，2008 年 11 月 15 日，公司与银江科技集团签订了租金代收协议，委托银江科技集团代为收取该部分未清理租户缴纳的租金，委托期两年（从 2008 年 12 月 23 日至 2010 年 10 月 17 日）。

海通证券认为：该房产在 2007 年 11 月销售时处于抵押状态，导致销售时房产过户不能办理，因此 2007 年 12 月 31 前发行人累计支付的 1,794.05 万元列为应收银江科技集团的其他应收款，为控股股东银江科技集团对发行人的资金占用。随着 2008 年 12 月所购房产过户的最终完成，该资金占用行为方得以完全清理。发行人上述不规范行为，不会对本次公开发行上市造成实质性影响。

发行人律师认为，1,794.05 万元的资金占用行为已经被清理完毕。发行人上述不规范行为，不会对本次公开发行上市造成实质性影响。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司经常性关联交易主要为向银江科技集团采购货物，系为公司保持正常经营所产生，占公司当年采购成本的比例很小，对公司正常的生产经营活动不会产生重大影响。

2、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要是银江科技集团、王辉刘健夫妇为公司的借款提供担保、公司与关联方的股权转让和房屋转让。

公司与关联方进行股权转让主要是为了将集团控制下、与公司主营业务相同或相似的业务纳入本公司业务经营系统中，与本公司主营业务不相关的业务进行剥离分拆，使本公司形成独立、完整的“产、供、销”系统，避免同业竞争。

公司收购关联方房屋资产系公司扩大经营的需要，该房屋为本次募集资金投资项目用房。

上述偶发性关联交易是为满足公司经营发展的需要而采取的必要措施。

（五）关联方应收应付款项余额

本公司报告期内与关联方应收应付款项余额如下：

单位：元

会计科目	关联方名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
其他应收款	杭州银城物业管理有限公司	-	-	10,000.00	20,000.00
	杭州银江信息技术有限公司	-	-	-	204,816.60
	银江科技集团	-	-	17,940,500.00	6,004,516.83
	柳展	-	-	20,000.00	-
	章笠中	-	-	38,666.00	-
	银城置业	-	-	-	6,650.00
	合计	-	-	**18,009,166.00**	**6,235,983.43**
应付账款	银江科技集团	-	-	676,310.66	-
	合计	-	-	**676,310.66**	-
其他应付款	银江科技集团	10,825.00	-	965,232.50	-
	杭州银城物业管理有限公司	49,574.60	94,839.60	105,265.00	135,265.00
	银江孵化器	-	-	2,670,000.00	-
	杭州银江信息技术有限公司	-	-	10,300.00	3,990.00
	银城置业	-	-	380,000.00	-
	章笠中	52,091.20	2,091.20	-	-
	合计	**112,490.80**	**96,930.80**	**4,130,797.50**	**139,255.00**

银江科技集团及其关联企业与公司存在资金往来，截至 2007 年 12 月底，大股东银江科技集团因为自身经营周转的需要，共计占用发行人款项余额 1,794.05 万元，2007 年 11 月发行人拟通过向银江科技集团购买房产解决资金占用问题（详见本节 二、关联交易（三）偶发性关联交易），由于出售房产处于抵押状态，导致购买房产于 2008 年 12 月方才过户完成，发行人于 2008 年 12 月清理完成上述银江科技集团资金占款。

另发行人由于企业经营需要，2007 年 12 月占用银江孵化器 267 万元、2007

年 12 月占用银城置业 38 万元，其后分别与 2008 年 6 月、2008 年 2 月予以归还。

除上述资金占用及资金往来外，2008 年至今，发行人与银江科技集团及其关联企业无新增资金往来和资金占用行为。

（六）对关联交易决策权力和程序的制度安排

为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则。发行人根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则 36 号—关联方披露》等有关法律、法规，制订《公司章程》、《关联交易公允决策制度》对关联交易决策权利与程序作出了规定。

1、关联交易表决的回避制度

《公司章程》第七十九条规定："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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。"

《公司章程》第一百二十七条规定："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，应将该事项提交股东大会审议。"

2、关联交易的决策程序

对不可避免的关联交易，发行人根据公司章程，制定了《关联交易公允决策制度》，从制度上保证了公司关联交易决策的公允性。其中：

第十条规定："公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 300 万元以上但不超过 3,000 万的（上市公司获赠现金资产和提供担保的关联交易除外），按以下程序进行：①有关职能管理部门应将有关关联交易事宜制作详细的书面报告，并草拟相应关联交易协议/合同，向公司董事会书面报告。②公司董事会在收到有关职能管理部门报告后应向公司全体董事发出召开董事会会议通知。董事会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与讨论。董事会应确认该项关联交易具有必要性。③公司若设有独立董事，独立董事应对本条所述的关联交易发表明确的独立

意见。④本条所述之关联交易经董事会表决通过后实施。”

第十二条规定：“公司拟与关联人达成的关联交易总额超过 3,000 万元（上市公司获赠现金资产和提供担保的关联交易除外），该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施，任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

若公司设独立董事，对于上述关联交易，公司独立董事应当对该交易是否对公司有利发表意见。”

上述关联交易在股东大会审议通过后实施。

3、《独立董事制度》赋予独立董事审核关联交易的特别权利

公司《独立董事制度》第十三条规定独立董事需就“公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或所发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施收回欠款”向董事会或股东大会发表独立意见。

（七）公司近三年及一期关联交易的执行情况

公司近三年及一期发生的关联交易均严格履行了公司章程及其他文件规定的程序，公司独立董事已对公司关联交易的合法性和交易价格公允性进行审核，并发表意见如下：

“公司自成立以来通过建立健全各项制度，完善法人治理实现规范运作，关联交易严格按照《公司章程》及有关规定履行了法定的批准程序。公司的关联交易遵循了诚实信用的商业交易原则，交易价格的定价是公允的，内容合法有效，不存在因此而损害公司其他股东利益的情形。”

第八节　董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员基本情况

（一）董事会成员

公司现有董事会成员 11 人，其中董事 7 人，独立董事 4 人，本届董事会任期至 2010 年 9 月 27 日止，任职情况如下：

序号	姓名	在发行人职务	提名人	任职期间
1	王　辉	董事长	全体发起人	2007.9-2010.9
2	张　岩	董事	全体发起人	2007.9-2010.9
3	杨富金	董事	全体发起人	2007.9-2010.9
4	柴志涛	董事	全体发起人	2007.9-2010.9
5	钱小鸿	董事	全体发起人	2007.9-2010.9
6	章笠中	董事	王辉	2007.12-2010.9
7	陈建根	董事	浙江蓝山	2008.4-2010.9
8	罗吉华	独立董事	王辉	2008.4-2010.9
9	史其信	独立董事	王辉	2008.4-2010.9
10	姜彦福	独立董事	王辉	2008.4-2010.9
11	刘海生	独立董事	王辉	2008.4-2010.9

上述董事简历如下：

1、王辉，男，中国国籍，无境外永久居留权，42 岁，博士、浙江工业大学硕士生导师；高级工程师、高级经济师、国家计算机系统集成高级项目经理、国家一级建造师。1990 年至 1991 年，在浙江省信息产业厅从事科教工作；1992 年至 2007 年，历任中国工商银行杭州市分行科技处课题组长、银江电子副总经理、总经理、副董事长；现任本公司董事长兼总经理。

王辉为杭州市西湖区第十三届人大代表、浙江省民营经济研究会副理事长、中国自动化学会智能学会理事、中国计算机用户协会理事，曾获得杭州市新世纪“131”优秀中青年培养人才、2007 年度“中国经济建设杰出人物”、2007 年度“中国信息产业新锐人物”等称号。

2、张岩，男，中国国籍，无境外永久居留权，53 岁，大专学历。1974 年起历任中国工商银行杭州市分行科技处处长，1992 年起历任银江电子总经理、董事长，2007 年 9 月起任本公司董事。

3、杨富金，男，中国国籍，无境外永久居留权，42 岁，本科学历，工程师、计算机系统集成项目经理。1995 年起在深圳百特电子有限公司任副总经理。2003 年至 2007 年在银江电子任副总经理，现任本公司董事会秘书、杭州市西湖区科学技术协会副主席、浙江省软件行业协会理事。

4、柴志涛，男，中国国籍，无境外永久居留权，41 岁，本科学历，国家计算机系统集成高级项目经理、国家一级建造师、国家注册房地产评估师。1990 年起在浙江树人大学任教，1994 年起在银江电子从事技术开发及市场营销管理工作，曾任公司副总经理，现任本公司董事。

5、钱小鸿，男，中国国籍，无境外永久居留权，41 岁，研究生学历，教授级高级工程师、国家一级建造师、计算机系统集成高级项目经理。1990 年起任浙江佳普光纤通信有限公司技术工程师，负责宽带光纤通信设备研发。 2000 年起任银江电子技术开发部经理、浙江省智能交通研究发展中心主任。现任本公司副总经理兼总工程师、浙江工业大学—银江智能交通联合研究所副所长。

钱小鸿主要负责城市交通智能化系统的研究开发工作，其组织开发的多项产品通过浙江省科技厅的成果鉴定和取得软件著作权；曾获得浙江省科技进步二等奖、国家智能交通“BRT”系统标准主要起草人之一，中国 ITS 智能交通技术委员会副主任、中国建筑业协会智能建筑专业委员会专家、杭州市新世纪“131”优秀中青年培养人才、新世纪“515”优秀中青年人才。

6、章笠中，男，中国国籍，无境外永久居留权，46 岁，美国新泽西州立大学计算机硕士学位、美国斯坦福大学智能化研究室访问学者（1998—1999）、高级工程师。2006 年主持开发的无线医护解决方案被 MOTOROLA 授予“最佳医疗解决方案奖”；2007 年在主持开发的医疗解决方案方面的成果被 INTEL 授予“最佳技术创新奖”。2007 年底起任本公司副总经理。

章笠中先生组织开发的“道路交通违章信息管理系统”获得浙江省科技厅的成果鉴定、2003 年度国家重点新产品计划项目、并取得软件著作权；曾获多项浙江省科技类奖、拥有国家发明专利 6 项；2006 年主持开发的无线医护解决方案被 MOTOROLA 授予“最佳医疗解决方案奖”、2007 年主持开发的医疗解决方案方面的成果被 INTEL 授予“最佳技术创新奖”；国家 85 攻关高性能计算机接口研究、杭州跨世纪人才。

7、陈建根，男，中国国籍，无境外永久居留权，46 岁，本科学历，高级会计师、中国注册会计师、注册评估师、注册税务师。1984 年至 1986 年任职于财

政部人教司；1986 年至 1992 年于浙江财经学院任教；1992 年至 2000 年在浙财会计师事务所（之江资产评估公司）任副所长；2000 年至 2001 年在中国证监会杭州特派办工作；2001 年至 2004 年任浙江华达集团公司财务总监；2004 年至 2005 年任浙江山下湖珍珠集团股份有限公司副总经理；2005 年任钱塘集团总稽核师；2007 年 9 月至今任浙江蓝山副总裁、宜科科技股份有限公司独立董事，现任本公司董事。

8、罗吉华，男，中国国籍，63 岁，毕业于上海同济大学建筑工程系工民建专业、EMBA，高级工程师； 1985 年起任建设银行浙江省衢州市分行行长兼党组书记、衢州市科协名誉主席；1996 年任华夏银行杭州分行副行长；1998 年起历任华夏银行总行企业金融部总经理、资产保全部总经理、信贷审批委员会专职审批人；2006 年起任华夏银行巡视员，现任本公司独立董事。

9、史其信，男，中国国籍，64 岁，无境外永久居留权，毕业于清华大学土木建筑系工业与民用建筑专业，教授、博士生导师；1988 年任清华大学土木工程系副主任；1992 年赴日本名古屋大学任高级访问学者；1995 年至 2001 年任清华大学交通研究所所长；2001 年任日本名古屋大学理工科学综合研究中心客座教授；2008 年任中国交通运输协会信息专业委员会常务副秘书长、ITS 技术应用委员会主任、“奥运智能交通成果评审”专家组组长；世界智能交通系统（ITS）国际理事会委员、公安部、建设部“畅通工程”专家组专家。现任本公司独立董事。

10、姜彦福，男，中国国籍，65 岁，无境外永久居留权，毕业于清华大学，教授、博士生导师。现任清华大学中国创业研究中心主任、北京天坛生物制品股份有限公司独立董事、本公司独立董事。主要研究领域包括：风险投资与创业管理、网络经济、技术创新与制度创新、国家经济安全等。目前承担的主要研究项目有：（1）国家自然科学基金重点项目：国家经济安全研究；（2）国家自然科学基金项目：跨国公司技术转让价格及其对策论模型；（3）北京市科委项目：创业环境比较及案例研究。

11、刘海生，男，中国国籍，40 岁，无境外永久居留权，复旦大学经济学博士、厦门大学会计学博士后，会计学教授，硕士研究生导师，中国注册会计师（非执业）；现任宁波热电股份有限公司独立董事、浙江钱江摩托股份有限公司独立董事、本公司独立董事、浙江工商大学财务与会计学院副院长。主要研究方向为会计学、财务管理与财务分析、经济学；浙江省“新世纪 151 人才工程”第三层次人才和浙江省高等学校中青年学科带头人；主持教育部人文社会科学规划

基金、中国博士后科学基金、浙江省哲社基金等资助课题的研究。

（二）监事会成员

公司监事会由 3 人组成，其中职工代表 1 人，任职情况如下：

序号	姓名	在发行人职务	提名人	任职期间
1	樊锦祥	监事会主席	全体发起人	2007.9-2010.9
2	柳展	监事	全体发起人	2007.9-2010.9
3	王春凤	监事	职工代表大会	2007.9-2010.9

上述监事简历如下：

1、樊锦祥，男，中国国籍，41 岁，无境外永久居留权，本科学历，1988 年至 1993 年在杭州电声总厂从事技术开发工作，1993 年起在银江电子及下属公司从事项目管理工作，主要负责重大项目管理及实施，现任本公司监事会主席。

2、柳展，男，中国国籍，36 岁，无境外永久居留权，本科学历，1991 年至 1993 年在浙江树人大学从事教学、科研工作，1993 至 2001 年任深圳粤航装饰设计工程公司总经理。2002 年起在银江电子及下属公司从事营销管理工作，现任交通技术总经理。

3、王春凤，女，中国国籍，27 岁，无境外永久居留权，本科学历，经济师，浙江大学 MBA 在读，2002 年起在银江电子工作，现任本公司行政管理中心主任，从事行政管理工作。

（三）高级管理人员情况

公司高级管理人员共 7 人，全部专职在公司领取薪酬。

序号	姓名	在发行人职务	提名人	任职期间
1	王辉	总经理	董事会	2007.9-2010.9
2	章笠中	副总经理	王辉	2007.11-2010.9
3	钱小鸿	副总经理	王辉	2007.9-2010.9
4	王毅	副总经理	王辉	2008.11-2010.9
5	章建强	副总经理	王辉	2007.9-2010.9
6	王瑞慷	副总经理	王辉	2008.11-2010.9
7	杨富金	董事会秘书	王辉	2008.3-2010.9
8	王剑伟	财务总监	王辉	2007.9-2010.9

1、王辉，本公司董事长、总经理，详见本节中“（一）董事会成员”。

2、章笠中，本公司董事、副总经理，详见本节中“（一）董事会成员”。

3、钱小鸿，本公司董事、副总经理，详见本节中“（一）董事会成员”。

4、王毅，男，中国国籍，44 岁，无境外永久居留权，本科学历，工程师、国家一级建造师。浙江省勘察设计行业协会工程智能设计专业委员会副主任委员，全面负责银江建筑智能化领域的发展与开拓，现任本公司副总经理。

5、章建强，男，中国国籍，35 岁，无境外永久居留权，本科学历，2002 年起在清华同方股份有限公司从事营销渠道建设与维护工作，2004 年起在银江电子从事销售渠道建设及管理发展工作，负责全国营销渠道体系建设及管理工作，现任本公司副总经理。

6、王瑞慷，男，中国国籍，34 岁，无境外永久居留权，大专学历，浙江大学 MBA、助理工程师、国家三级智能化项目经理。1999 年起历任银江电子物流采购部副经理、经理，现任本公司副总经理。

7、杨富金，本公司董事、董事会秘书，详见本节中“（一）董事会成员”。

8、王剑伟，男，中国国籍，35 岁，无境外永久居留权，中国注册会计师（非执业）、高级会计师，历任浙江天健会计师事务所项目经理、杭州士兰微电子股份有限公司财务经理、浙江中浩华天会计师事务所有限公司合伙人；2007 年起任银江电子财务总监，现任本公司财务总监。

（四）其他核心人员情况

公司其他核心人员主要为核心技术人员共 7 人，专职在公司领取薪酬。

1、钱小鸿，详见本节中“（一）董事会成员”。

2、章笠中，详见本节中“（一）董事会成员”。

3、吴越，男，中国国籍，42 岁，无境外永久居留权，博士，高级工程师。1999 年至 2003 年在中国普天东方通信股份有限公司工作，历任技术中心工程师、高级工程师、产品线技术副总监等职务。2003 年至 2009 年在华立集团股份有限

公司工作，历任华立仪表集团股份有限公司研究所所长、技术中心主任、事业部总经理等职务。2009 年任本公司副总工程师，全面负责公司技术管理和产品规划工作。

4、吴伟，男，中国国籍，29 岁，无境外永久居留权，硕士。历任美国虹软（杭州）软件技术有限公司程序员、UT 斯达康（中国）有限公司软件工程师；2006 年起担任银江电子研发中心工程师，主要从事图像处理技术和嵌入式系统的软硬件设计、开发，目前致力于智能交通领域的嵌入式产品研发，主持研发“嵌入式 BRT 控制器”、“智能交通视频检测器”，“银江电子警察违章管理系统软件”，“视频信号灯联网控制机”等产品，现任本公司研发中心研发总监。

5、裘加林，男，中国国籍，32 岁，无境外永久居留权，工商管理硕士，工程师。1998 年至 2000 年任上海铁路局杭州电务段主管工程师。2000 年起任以色列依赛电信（中国）有限公司市场总监、销售总监、业务发展总监。2008 年起任公司医疗数字化事业部副总经理，先后负责了无线移动医护系统、门诊输液系统、婴儿防盗系统等医疗智能化系统的研发工作，为医疗业务主要技术负责人。

6、徐全铭，男，中国国籍，37 岁，无境外永久居留权，硕士，高级工程师。曾任杭州西泠集团公司工程师、杭州侨新电信工程公司项目部经理，2002 年至今担任银江电子研发中心副主任，研发中心主要技术带头人。

曾组织“基于 Unix 平台的视频监控存储与管理系统”、“视频监控系统数据管理器”、“银江智能交通信号控制机”等产品开发，并通过省科技成果鉴定。组织“银江视频监控系统数据管理器”等 8 项产品获得软件著作权，并组织“银江智能交通信号控制机”研发；杭州新世纪“515”优秀中青年人才。

7、温晓岳，女，中国国籍，27 岁，无境外永久居留权，硕士。历任银江电子交通事业部总经理助理、系统架构方案部副经理；2009 年起担任银江电子总工程师助理，主要从事公司技术战略管理，目前致力于智能交通类产品线梳理、智能交通整体解决方案完善；参与公司省重大科技专项课题，主持交通流残缺信息修复模块研发等工作。

（五）发行人董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

2007 年 9 月 28 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于

推选股份公司首届董事会董事的提案》。选举由全体发起人提名的王辉、张岩、钱小鸿、柴志涛、杨富金、王毅当选为公司第一届董事会成员。

2007 年 9 月 28 日，公司第一届第一次董事会，选举王辉为公司第一届董事会董事长。

2007 年 11 月 24 日，公司第一届第三次董事会，审议通过《关于王毅辞去公司董事及推举章笠中为公司董事候选人的议案》，选举由董事长王辉提名的章笠中为董事候选人。2007 年 12 月 17 日，公司召开 2007 年第三次临时股东大会，审议通过《关于王毅辞去公司董事及选举章笠中为公司董事的议案》，同意王毅因个人原因辞去董事职务，选举章笠中为公司董事。

2008 年 3 月 15 日，公司第一届第四次董事会，审议通过了《关于推举姜彦福、史其信、刘海生、罗吉华为公司独立董事候选人的议案》、《关于推举陈建根为公司董事候选人的议案》，选举由董事长王辉提名的姜彦福、史其信、刘海生、罗吉华为公司独立董事候选人，由浙江蓝山提名的陈建根为公司董事候选人。2008 年 4 月 8 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于选举姜彦福、史其信、刘海生、罗吉华为公司独立董事的议案》、《关于选举陈建根为公司董事的议案》，选举姜彦福、史其信、刘海生、罗吉华为公司独立董事，陈建根为公司董事。至此，公司董事增至 11 人。

2、监事的提名和选聘情况

2007 年 9 月 28 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于推选股份公司首届监事会监事的提案》。选举由全体发起人提名的樊锦祥、柳展为公司第一届监事会成员、股东代表监事；选举由全体职工代表大会提名的王春凤为第一届监事会成员、职工代表监事。

3、高级管理人员的提名和选聘情况

2007 年 9 月 28 日，公司召开第一届第一次董事会，会议聘任王辉为公司总经理，聘任由总经理王辉提名的钱小鸿、王毅、章建强、王瑞慷为公司副总经理，聘任由总经理王辉提名的王剑伟为公司财务总监。

2007 年 11 月 24 日，公司第一届第三次董事会审议通过了《关于王毅、王瑞慷辞去公司副总经理及聘任章笠中、柴志涛为公司副总经理的议案》，同意王瑞慷因个人原因辞去公司副总经理的职务，聘任由总经理王辉提名的章笠中、柴

志涛为公司副总经理。

2008 年 3 月 15 日，公司第一届第四次董事会，审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任由董事长王辉提名的杨富金为公司董事会秘书。

2008 年 11 月 30 日，公司召开第一届第七次董事会，审议通过了《关于公司副总经理职位调整的议案》，公司同意柴志涛因个人原因辞去公司副总经理职务，并聘任由总经理王辉提名的王瑞慷、王毅为公司副总经理。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

（一）直接持有股份的情况

1、直接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员中，直接持有公司股份的情况如下表所示：

序号	姓名	职务/亲属关系	持股数（万股）	比例（%）
1	张　岩	董事	229.30	3.8217
2	杨富金	董事、董事会秘书	101.72	1.6953
3	柴志涛	董事、副总经理	60.86	1.0143
4	钱小鸿	董事、副总经理、其他核心人员	60.86	1.0143
5	章笠中	董事、副总经理、其他核心人员	60.00	1.0000
6	樊锦祥	监事会主席	60.86	1.0143
7	柳　展	监事	60.86	1.0143
8	王　毅	副总经理	60.86	1.0143
9	王剑伟	财务总监	40.00	0.6667
10	刘　健	王辉之妻	60.86	1.0143
合　计			**796.18**	**13.2695**

2、近三年直接持有公司股份的变动情况

2006 年 8 月 1 日，王辉将所持有的 36.01%股权转让给刘健、樊锦祥、杨富金、钱英、柳展等人及银江科技集团。其中，1.14%的股权转让给刘健、0.72%的股权转让给樊锦祥、2.72%的股权转让给杨富金、4.00%的股权转让给钱英、2.00%的股权转让给柳展、25.42%的股权转让给银江科技集团；钱小鸿、王毅、柴志涛和张岩将所持有的部分股权共计 44.56%转让给银江科技集团。

本次股权变动前后情况如下：

序号	姓名	变更前		变更后	
		数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
1	张　岩	1,095.50	36.01	304.30	10.00
2	杨富金	39.00	1.28	121.72	4.00
3	柴志涛	618.00	20.31	60.86	2.00
4	钱小鸿	-	-	-	-
5	章笠中	-	-	-	-
6	樊锦祥	39.00	1.28	60.86	2.00
7	柳　展	26.00	0.85	60.86	2.00
8	王　毅	65.00	2.13	60.86	2.00
9	王剑伟	-	-	-	-
10	刘　健	26.00	0.85	60.86	2.00

2007 年 7 月 13 日，发行人控股股东银江科技集团按照每股 1 元的价格，以货币形式增资 957 万元。

2007 年 7 月 22 日，发行人控股股东银江科技集团将其持有的银江电子 1%的股权转让给王剑伟。

2007 年 12 月 17 日，发行人引入外部投资者按每股 3 元的价格以货币形式增加注册资本 1,200 万股，其中包括章笠中出资 60 万股，占增资后股权比例 1.15%。

上述股权变动前后情况如下：

序号	姓名	2007.7.13		2007.7.22		2007.12.17	
		数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
1	张　岩	304.30	7.62	304.30	7.62	304.30	5.85
2	杨富金	121.72	3.04	121.72	3.04	121.72	2.34
3	柴志涛	60.86	1.52	60.86	1.52	60.86	1.17
4	钱小鸿	60.86	1.52	60.86	1.52	60.86	1.17
5	章笠中	-	-	-	-	60.00	1.15
6	樊锦祥	60.86	1.52	60.86	1.52	60.86	1.17
7	柳　展	60.86	1.52	60.86	1.52	60.86	1.17
8	王　毅	60.86	1.52	60.86	1.52	60.86	1.17
9	王剑伟	-	-	40.00	1.00	40.00	0.77
10	刘　健	60.86	1.52	60.86	1.52	60.86	1.17

2008 年 12 月 15 日，杨富金将所持有的发行人 0.50%股权计 20 万股转让给

自然人胡志宏，其股权比例变为 1.9562%。

2008 年 12 月 16 日，发行人股东大会通过决议增加注册资本 800 万元。

2009 年 3 月 28 日，公司股东张岩将其所持有的 75 万股股权转让给海通开元，占增资后股权比例 2.50%。

上述股权变动前后情况如下：

序号	姓名	2008.12.31（增资完成后）		2009.3.28	
		数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
1	张　岩	304.30	5.0717	229.30	3.8217
2	杨富金	101.72	1.6953	101.72	1.6953
3	柴志涛	60.86	1.0143	60.86	1.0143
4	钱小鸿	60.86	1.0143	60.86	1.0143
5	章笠中	60.00	1.0000	60.00	1.0000
6	樊锦祥	60.86	1.0143	60.86	1.0143
7	柳　展	60.86	1.0143	60.86	1.0143
8	王　毅	60.86	1.0143	60.86	1.0143
9	王剑伟	40.00	0.6667	40.00	0.6667
10	刘　健	60.86	1.0143	60.86	1.0143

自 2009 年 3 月 28 日起至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有本公司股份未发生变化。

（二）间接持有股份的情况

1、间接持有公司股份情况

银江科技集团持有公司 51.62%的股份，王辉、杨富金、柴志涛、钱小鸿、王毅、刘健分别持有银江科技集团不同数量的股份 ，因此间接持有发行人股份。上述人员间接持有公司股份的情况如下表：

序号	姓名	职务/亲属关系	股份所属公司	持股数（万股）	占其比例
1	王　辉	董事长、总经理	银江科技集团	2,220	44.40%
2	杨富金	董事、董事会秘书	银江科技集团	300	6.00%
3	钱小鸿	董事、副总经理、其他核心人员	银江科技集团	300	6.00%
4	王　毅	副总经理	银江科技集团	300	6.00%
5	刘　健	王辉之妻	银江科技集团	300	6.00%

6	柴志涛	董事、副总经理	银江科技集团	280	5.60%
合　计				**3,700**	**74.00%**

2、间接持有公司股份近三年的变动情况

下述人员持有公司控股股东银江科技集团的股份近三年以来的变动情况如下：

序号	姓名	2003.7.15		2006.8.30		2006.9.23	
		数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
1	王　辉	360	36.00	3,500	70.00	2,220	44.40
2	张　岩	360	36.00	-	-	-	-
3	柴志涛	280	28.00	300	6.00	280	5.60
4	杨富金	-	-	300	6.00	300	6.00
5	钱小鸿	-	-	300	6.00	300	6.00
6	王　毅	-	-	300	6.00	300	6.00
7	刘　健	-	-	300	6.00	300	6.00

2006 年 8 月 2 日，张岩与王辉签订了《股权转让协议》，张岩将持有银江科技集团的 360 万元股权转让给王辉。

2006 年 8 月 30 日，银江科技集团注册资本从 1,000 万元增加到 5,000 万元，增加 4 位新自然人股东，减少 1 位原自然人股东张岩。

2006 年 9 月 23 日，王辉与浙江鑫和科技有限公司（以下简称“浙江鑫和”）签订《股权转让协议》，将持有银江科技集团的 980 万元、占注册资本 19.6%的出资转让给浙江鑫和；王辉与丁革签订《股权转让协议》，将持有银江科技集团的 300 万元、占注册资本 6%的出资转让给丁革；柴志涛与浙江鑫和签订《股权转让协议》，将持有银江科技集团的 20 万元、占注册资本 0.4%的出资转让给浙江鑫和。

自 2006 年 9 月 23 日起至本招股说明书签署日，本公司控股股东银江科技集团股权结构未发生变化。

（三）公司董事、监事、高管、其他核心人员及其近亲属所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高管、其他核心人员及其近亲

属直接或间接持有本公司股份不存在质押或冻结情况。

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

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资企业	持股比例	对外投资企业与发行人关系
王　辉	董事长、总经理	银江科技集团	44.40%	发行人控股股东
杨富金	董事、董事会秘书	银江科技集团	6.00%	发行人控股股东
钱小鸿	董事、副总经理、其他核心人员	银江科技集团	6.00%	发行人控股股东
柴志涛	董事	银江科技集团	5.60%	发行人控股股东
王　毅	副总经理	银江科技集团	6.00%	发行人控股股东

除以上披露外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他的对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）董事、监事、高管及其他核心人员报酬安排

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2008 年从发行人领取收入的情况如下：

序号	姓名	职务	2008 年领薪（万元）	领薪单位
1	王　辉	董事长、总经理	24.00	银江股份
2	章笠中	董事、副总经理	19.80	银江股份
3	柴志涛	董事	15.19	银江股份
4	钱小鸿	董事、副总经理	15.15	银江股份
5	杨富金	董事、董事会秘书	14.22	银江股份
6	张　岩	董事	未在公司领取	-
7	陈建根	董事	未在公司领取	-
8	姜彦福	独立董事	4.00	银江股份
9	刘海生	独立董事	4.00	银江股份
10	史其信	独立董事	4.00	银江股份
11	罗吉华	独立董事	4.00	银江股份
12	樊锦祥	监事	15.87	银江股份
13	柳　展	监事	14.18	银江股份

14	王春凤	监事	7.71	银江股份
15	王剑伟	财务总监	13.65	银江股份
16	王　毅	副总经理	14.12	银江股份
17	章建强	副总经理	13.81	银江股份
18	王瑞慷	副总经理	7.29	银江股份
19	徐全铭	其他核心人员	11.24	银江股份
20	吴　伟	其他核心人员	10.46	银江股份
21	裘加林	其他核心人员	5.00	银江股份
22	温晓岳	其他核心人员	未在公司领取	-
23	吴　越	其他核心人员	未在公司领取	-

（二）公司对上述人员其他待遇和退休金计划

截至本招股书签署日，发行人对上述人员没有其他待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在外兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在外兼职情况如下：

序号	姓名	现任本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
1	王　辉	董事长 总经理	银江科技集团	董事长	控股股东
			智能设备	董事长	全资子公司
			交通技术	执行董事	全资子公司
2	张　岩	董事	银江科技集团	董事、总经理	控股股东
3	杨富金	董事 董事会秘书	银江科技集团	董事	控股股东
4	钱小鸿	董事 副总经理	银江科技集团	董事	控股股东
5	章笠中	董事 副总经理	银江科技集团	董事	控股股东
			智能设备	副董事长 总经理	全资子公司
6	柴志涛	董事	银江科技集团	董事	控股股东
			银城置业	董事	同一控制人
			银城物业	执行董事	同一控制人
7	陈建根	董事	浙江蓝山	副总裁	股东
			宁波宜科科技实业股份有限公司	独立董事	非关联单位
8	史其信	独立董事	清华大学	教授 博士生导师	非关联单位
9	刘海生	独立董事	浙江工商大学财务与会计学院	副院长	非关联单位
			宁波热电股份有限公司	独立董事	非关联单位
			浙江钱江摩托股份有限公司	独立董事	非关联单位

10	姜彦福	独立董事	清华大学经济管理学院 清华大学中国创业研究中心	教授 博士生导师 主任	非关联单位
			北京天坛生物制品股份有限公司	董事	非关联单位
11	罗吉华	独立董事	华夏银行	巡视员（已离休）	非关联单位
12	章建强	副总经理	银江科技集团	董事	控股股东
13	王　毅	副总经理	银江科技集团	监事	控股股东
14	柳　展	监事	交通技术	总经理	全资子公司
15	樊锦祥	监事会主席	智能设备	监事	全资子公司
16	裘加林	核心技术人员	智能设备	董事	全资子公司

除上表所列外，其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在在外兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长、总经理王辉与公司副总经理王瑞慷为堂兄弟关系。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的协议、承诺及其履行情况

高级管理人员与其他核心人员均在本公司或本公司的控股子公司任职，均与公司签订了《劳动合同书》，其任职责任与义务、辞职规定及离职后持续义务等均按照《公司章程》的有关规定执行。

公司与其他核心人员签订了《服务协议》和《技术保密协议》。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均向公司郑重承诺，在职期间忠于公司，为公司利益尽最大努力，不组织、参加任何与本公司有直接竞争关系的竞争单位，或从事任何不正当使用公司商业秘密的行为。在劳动合同终止后三年内，公司对上述人员使用公司商业秘密的知识产权的行为仍有约束。

八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员任职符合法律、法规、规范性文件的规定和现行《公司章程》，不存在违反《公司法》和《证券法》及其他法律、法规和规范性文件有关规定的情形，董事、监事及高管人员具备法律、法规或规章规定的任职资格。

第九节　公司治理

公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》及国家相关法律法规的规定，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、独立董事、经理层组成的法人治理结构。公司已逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证各股东充分行使权利的公司治理结构。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2007 年 9 月 28 日，公司召开了创立大会。会议选举产生了发行人董事会、监事会，审议并通过了《浙江银江电子股份有限公司章程》，对股东大会、董事会和监事会的权责和运作进行了具体规定。2009 年 7 月 21 日，公司召开临时股东大会，根据《上市公司章程指引》制定并通过了新的《浙江银江电子股份有限公司章程（草案）》。

2007 年 10 月 30 日，公司召开 2007 年度第二次临时股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《独立董事制度》等议案。

（一）股东大会建立健全及运行情况

公司制定了健全的《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会运作规范。

1、股东的权利和义务

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）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）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；（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、部门规章或公司章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：

（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（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；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；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；（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）决定公司一年内累计超过公司最近一期经审计净资产额 50%以上的项目投资、对外投资、租赁资产、委托经营或与他人共同经营资产事项；（3）决定公司在一年内购买或出售资产超过公司最近一期经审计资产总额 30%以上的事项；（4）决定公司 3000 万元以上（含连续 12 个月内发生的同标的同类关联交易累计）且占公司最近一期经审计净资产额 5%以上的关联交易事项；（5）决定公司章程规定的担保事项；（6）选举和更换非由职工代表担任的公司董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（7）审议批准董事会的报告；（8）审议批准监事会的报告；（9）审议批准公司的年度报告、财务预算方案、决算方案；（10）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（11）审议批准变更募集资金用途事项；（12）审议批准股权激励计划；（13）审议单独或合并持有公司 3%以上股份的股东提出的临时提案；（14）审议超越公司章程明确的董事会决策权限的事项；（15）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（16）对发行公司债券作出决议；（17）对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；（18）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（19）修改公司章程；（20）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的议事规则

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行，临时股东大会不定期召开。

（1）股东大会的召集

股东大会会议由董事会召集，由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举一名董事主持。董事会不能履行职务或不履行召集股东大会会议职责的，由监事会召集和主持。监事会不召集和主持的，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。单独持有或者合并持有公司有表决权总数百分之十以上的股东或者监事会、独立董事提议董事会召开临时股东大会，应以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程所定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十以上的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

（2）股东大会提案

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，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，公告临时提案的内容。除此之外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。公司在计算起始期限时，不应当包括会议召开当日。

（3）股东大会决议

股东大会对表决通过的事项应形成决议。决议分为普通决议和特别决议。股

东大会做出普通决议，应当由出席股东大会股东（包括股东代理人）所持有表决权的股份的二分之一以上同意通过；股东大会做出特别决议应当由出席股东大会股东（包括股东代理人）所持有表决权的股份的三分之二以上同意通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：董事会和监事会的工作报告；董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；公司年度预算方案、决算方案；对外投资；向银行等金融机构借款；对外担保(含抵押、质押)；出售、收购资产；关联交易的授权；除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；公司章程的修改；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计合并报表总资产百分之三十；股权激励计划；法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避。

（4）股东大会记录

股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。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。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、网络(若公司上市)及其它方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于十年。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，设董事长 1 名。

2、董事会的职权

银江股份《公司章程》规定，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）在股东大会授权范围内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）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或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、分立和解散及变更公司形式的方案；（8）制订需由公司股东大会审议批准的公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等方案；（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、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；批准控股、参股企业董事、总经理和财务负责人人选；（11）与总经理及其他高级管理人员签订经营责任书；（12）制订公司的基本管理制度；（13）制订公司章程的修改方案；（14）管理公司信息披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司总经理和其他高级管理人员的工作汇报并检查总经理工作；（17）在股东大会授权范围内，决定公司项目投资、对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易、银行贷款等事项；（18）国家法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会议事规则

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。会议由董事长召集和主持； 董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

（1）董事会议的召开

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十日和五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。

董事会定期会议的书面会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当在原定会议召开日之前三日发出书面变更通知，说明情况和新提案的有关内容及相关材料。不足三日的，会议日期应当相应顺延或者取得全体与会董事的认可后按期召开。董事会临时会议的会议

通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当事先取得全体与会董事的认可并做好相应记录。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。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。

（2）董事会议的决议

每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会根据发行人《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以形成时间在后的决议为准。

（3）董事会议的记录

董事会秘书应当安排董事会办公室工作人员对董事会会议做好记录。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。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

公司监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表为全体监事的三分之一。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。监事由股东会选举产生，其中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。

2、监事会职权

《公司章程》规定，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、公司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》第一百五十二条的规定，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

（1）监事会议的召开

监事会每六个月至少召开一次。监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会应当在十日内召开临时会议： 任何监事提议召开时；股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被证券交易所（若公司上市）公开谴责时；证券监管部门要求召开时；本《公司章程》规定的其他情形。

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。

（2）监事会议的决议

监事会会议须有二分之一以上监事出席才能召开，每项决议应有全体监事过半数通过方能生效。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。

（3）监事会议的记录

监事会会议应有记录，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。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事的构成

2008 年 3 月 15 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过姜彦福、史其信、刘海生、罗吉华为独立董事，公司独立董事达到 4 名，占董事会人数的三分之一以上，符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。

2、独立董事发挥作用的制度安排

董事会成员中应当有三分之一以上为独立董事，其中至少有一名会计专业人士。独立董事连续 3 次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。独立董事出现不符合独立性条件或其他不适宜履行独立董事职责的情形，由此造成公司独立董事达不到要求时，公司应按规定补足独立董事人数。

3、独立董事的职权

为充分发挥独立董事的作用，发行人按照中国证监会的有关规定，在《公司章程》和《独立董事工作制度》中规定独立董事可以行使以下职权：（1）重大关联交易（根据公司股票上市地交易所现行有效的交易规则的标准确定）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）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；（6）独立聘请外部审计机构和咨询机构。独立董事行使上述(1)至(5)项职权应当由二分之一以上独立董事同意，行使第(6)项职权应经全体独立董事同意，相关费用由公司承担。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，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司的属于重大关联交易（指

公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；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；董事会未作现金利润分配预案；变更募集资金投资项目；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项。公司章程规定的其他事项。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。

4、独立董事实际发挥作用的情况

发行人自设立独立董事以来，4 名独立董事均按公司有关章程、规则的要求，严格行使了其应尽职责，并积极参与公司的重大经营决策、努力维护中小股东的利益。对公司与关联企业之间存在的关联交易事项，独立董事进行专项审查，对有关关联交易的公允性、合理性发表独立意见，为公司治理结构的完善和规范运作起到了积极作用。

（五）董事会秘书的职责

（1）负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络，保证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，并按照有关规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；（3）协调公司与投资者之间的关系，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）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；（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，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向证券交易所报告；（7）负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；（8）协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规章、股票上市规则、证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议中关于其法律责任的内容；（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、法规、规章、股票上市规则、证券交易所其他规定或者公司章程时，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，同时向证券交易所报告；（10）证券交易所要求履行的其他职责。

（六）审计委员会情况

2008 年 3 月 15 日公司第一届第四次董事会会议审议通过《关于董事会审计委员会实施细则的议案》。2008 年 7 月 20 日第一届第六次董事会审议批准了刘海生为董事会审计委员会主任委员，罗吉华、杨富金为审计委员会委员。审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开 4 次会议，每季度召开 1 次，临时会议由审计委员会委员提议召开。

审计委员会主要职责如下：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；（6）审核董事会确立的内部审计计划；（7）定期听取内部审计汇报，提交公司董事会改进并对改进结果进行跟踪；（8）定期与外部审计师沟通有关财务问题，提交公司董事会改进并跟踪结果；（9）定期与财务负责人会面，听取财务状况的汇报，讨论有关会计和财务的问题；（10）公司董事会授权的其他事宜。

1、审计委员会的议事规则

审计委员会的议事规则如下：（1）审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开 4 次会议，每季度召开 1 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（该委员应为独立董事）主持；（2）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；（3）审计委员会会议表决方式举手表决，临时会议可以采取通讯表决的方式召开；（4）审计部成员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议；（5）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；（6）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、法规、公司章程及本办法的规定；（7）审计委员会会议由公司董事会秘书负责安排；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；（8）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；（9）出席会议的委员和列席人员均对会议所议事项

有保密义务，不得擅自披露有关信息。

2、审计委员会的运行情况

在报告期内，发行人共召开三次审计委员会例会。

2008 年 9 月 23 日，召开了第一次审计委员会例会，会议议题如下：（1）审查公司内部控制制度；（2）审核董事会确立的内部审计计划。

2009 年 2 月 17 日，召开了第二次审计委员会例会，会议议题如下：（1）审核公司财务信息；（2）听取内部审计部门年度工作汇报，提出改进措施；（3）听取财务负责人对年度公司财务状况的汇报。

2009 年 6 月 17 日，召开了第三次审计委员会例会，会议议题如下：听取利安达会计师事务所对上报财务资料预审情况汇报。

会议召开程序严格遵守审计委员会的议事规则，审计委员会运行正常、有效。

二、最近三年及一期是否存在违法违规行为

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，自成立至今，本公司及本公司董事、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，最近三年及一期不存在违法违规行为。

三、最近三年及一期的资金占用和对外担保情况

发行人 2006 年、2007 年存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，并于 2008 年年底清理完毕，其后发行人制定了严格的资金管理制度，截至目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。发行人公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年及一期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、发行人内部控制制度情况

（一）发行人管理层的自我评估意见

本公司管理层认为，根据财政部颁布的《内部会计控制规范》及相关具体规范的控制标准于2009年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

本次发行审计机构利安达出具了利安达专字【2009】第1316号《内部控制的鉴证报告》，认为：银江股份管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范》及相关具体规范的控制标准于2009年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

五、发行人对外投资、担保事项制度安排及执行情况

（一）发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排

1、对外投资制度安排

根据《浙江银江电子股份有限公司内部控制规范制度——对外投资管理制度》，发行人对外投资项目的批准权限依次为：所涉金额单次或12个月内为同一项目累计不超过公司最近一期经审计的净资产值的30%且不超过5000万元的项目由公司董事会审批；所涉金额单次或12个月内为同一项目累计超过公司最近一期经审计的净资产值的30%或超过5000万元的项目由董事会审议后提请股东大会批准。

在对重大对外投资项目进行决策之前，必须对拟投资项目进行可行性研究，分析投资回报率、内部收益率、投资回收期、投资风险及其他有助于作出投资决策的各种分析。投资可行性分析报告提供给有权批准投资的机构或人员，作为进行对外投资决策的参考。实施对外投资项目，必须获得相关的授权批准文件，并附有经审批的对外投资预算方案和其他相关资料。

2、对外担保制度安排

根据《浙江银江电子股份有限公司内部控制规范制度——对外担保决策制度》，发行人有下列对外担保行为须经股东大会审议通过：（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；(5)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

除上述规定需要经股东大会审议通过的担保外，其他担保应当由董事会表决审议。

公司财务管理中心为公司担保的日常管理部门，应及时跟踪被担保企业的经济运行情况，并定期向公司总经理报告公司担保的实施情况。出现被担保人债务到期后十五个工作日内未履行还款义务，或是被担保人破产、清算、债权人主张担保人履行担保义务等情况，公司财务管理中心应及时了解被担保人的债务偿还情况，并告知公司董事长、总经理和董事会秘书，由公司在知悉后及时披露相关信息。

（二）最近三年及一期的执行情况

发行人已建立健全了对外投资、担保事项的相关制度。 最近三年及一期，发行人对外投资、担保事项都严格按照公司相关制度执行，并未存在违规情况。

六、发行人对投资者权益保护情况

（一）投资者依法获取公司信息

公司由董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，建立健全有关信息披露的制度，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

公司指定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》中的一家为刊登公司公告和其他需要披露信息的报刊；公司公开披露的信息在以上媒体进行公告外，同时在深圳证券交易所指定网站上披露，公司披露的信息也可在公司网站上披露（但不得先于前述指定报刊和网站披露）。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或

者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

（二）其他保护投资者权益的措施

对于保护中小投资者依法应享有的权利，发行人在《公司章程（草案）》中有如下措施：

1、利润分配制度

公司可以采取现金或者股票方式分配利润。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红；上市后，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

在年报中，公司应披露本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案。对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案，公司应详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。公司还应披露现金分红政策在本报告期的执行情况。同时应当以列表方式明确披露公司前三年现金分红的数额、与净利润的比率。

股东大会通过有关派现、送股或资本公积转增股本提案的，公司将在股东大会结束后 2 个月内实施具体方案。

2、网络投票制度

股东大会表决除现场投票外，提供网络投票的方式。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。通过网络的上市公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

3、累计投票制度

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。具体程序为：选举时，股东每一股份拥有与所选董事总人数相同的投票权，股东可平均分开给每个董事候选人，也可集中票数选一个或部分董事候选人和有另选他人的权利，最后按得票之多寡及本公司章程规定的董事条件决定公司董事。

4、关联交易回避制度

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。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。

5、独立董事制度

独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及公司主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的董事。独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉的义务，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害。具体制度规定详见本节“一/（四）独立董事制度的建立健全及运行情况”。

第十节　财务会计信息与管理层分析

本公司聘请的利安达会计师事务所有限责任公司审计了公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的利润表和合并利润表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的现金流量表和合并现金流量表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的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。利安达会计师事务所有限责任公司为此出具了标准无保留审计意见的利安达审字【2009】第 1200 号《审计报告》。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司最近三年及一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

一、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况

（一）会计报表的编制基础

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。

本公司原执行企业会计准则和《企业会计制度》及有关补充规定，自 2007 年 1 月 1 日起，执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及其应用指南。本公司根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定的原则，确定 2007 年 1 月 1 日资产负债表期初数；同时，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监会计字（2007）10 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，本公司按照中国证监会证监发（2006）136 号《关于做好与新会计准则相关财务信息披露工作的通知及《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定对可比期间利润表和可比期间期初资产负债表的影响进行了追溯调整，并按《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 31 号-现金流量表》及《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定进行列报。

（二）合并报表范围及其变化

1、截至 2009 年 6 月 30 日，本公司控股子公司概况

公司名称	注册资本（万元）	主要业务	持股比例	纳入合并报表的时间
交通技术	1,000	智能交通工程等业务	100%	2006
智能设备	1,000	建筑智能化工程等业务	100%	2007

本公司控股子公司交通技术和智能设备的相关具体情况，请详见本招股说明书第五节“四、发行人的控股子公司基本情况”内容。

1、 报告期内合并报表范围变更情况：

名称	股权比例	合并期间	备注
浙江银江交通技术有限公司	100%	2006、2007、2008 年度、2009 年 1-6 月	2006 年 8 月浙江银江交通技术有限公司成为本公司全资子公司
杭州银江系统集成有限公司	100%	2006、2007 年度	2006 年 9 月设立时本公司拥有 51%股权，2007 年 7 月通过全资子公司浙江银江交通技术有限公司拥有该公司 100%股权，2008 年 7 月杭州银江系统集成有限公司注销
杭州银江智能设备有限公司	100%	2007、2008 年度、2009 年 1-6 月	2007 年 12 月杭州银江智能设备有限公司成为本公司全资子公司
杭州银江交通工程有限公司	100%	2007 年度	该公司 2007 年 12 月由本公司全资子公司浙江银江交通技术有限公司设立，2008 年 7 月注销
杭州银江软件技术有限公司	100%	2006 年度	2006 年 8 月成为本公司全资子公司，2007 年 1 月 29 日转让该公司 45%股权给郭磊等四人、2007 年 7 月 28 日转让 55%股权给杭州银江信息技术有限公司等，本公司对该公司失去控制

系统集成成立于 2006 年 9 月 25 日，注册资金 100 万元，其中：银江股份出资 51 万元，占该公司 51%的权益；钱小鸿等 8 位自然人出资 49 万元，占 49%的权益。交通技术于 2007 年 7 月 16 日与以上股东签订转让协议，以 100 万元出资购买系统集成 100%的权益，系统集成于 2008 年 7 月 3 日注销。

交通工程成立于 2007 年 12 月 10 日，注册资金 100 万元，交通技术持有该公司 100%的权益，该公司于 2008 年 7 月 3 日注销。

银江软件由王辉、柴志涛等 9 名自然人于 2002 年 12 月 12 日出资设立，注册资金 100 万元，主要业务为技术开发、技术服务、成果转让：计算机软、硬件及信息系统集成，网络系统工程，智能弱电系统集成；批发、零售：电子产品，计算机软、硬件。2006 年 8 月，本公司与王辉、柴志涛等 9 人签订转让协议，由本公司出资 100 万元购买银江软件 100%的权益，成为公司的全资子公司。2007 年 1 月，本公司以 30 万元的价格转让所持该公司 45%权益给郭磊等四名自然人。2007 年 7 月，本公司以 55 万元的价格将所持该公司 55%的权益让给杭州银江信息技术有限公司等方。转让完成后，本公司不再持有银江软件的股权。

二、主要会计政策和会计估计

（一）金融资产和金融负债核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认和计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额；持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额；持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变；处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额；持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）；处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终

止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融资产的减值准备

（1）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（2）可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（3）减值损失转回

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不得超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

6、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减

值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例。

应收款项账龄	坏账准备计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

（1）应收款项分类标准要求：

① 单项金额重大是指：期末余额前五名且单项金额 100 万元以上的应收款项。

② 其他不重大的应收款项：除已包括在范围“①”以外的应收款项。

（2）坏账的确认标准

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项，按照本公司管理权限批准核销。

公司与关联方之间发生的应收款项一般不计提坏账准备，但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，采用个别认定法，根据预计可能收回的坏账损失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。

（二）存货核算方法

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、工程施

工等。

2、存货发出的计价及摊销

本公司各类存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价；对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货以及提供劳务的成本，采用个别计价法确定发出存货的成本。

3、周转材料的摊销方法

本公司周转材料包括低值易耗品、包装物以及施工作业现场的周转性材料物资。

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

4、存货跌价准备计提方法

本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

5、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

6、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

7、工程施工

在存货中列示的工程施工包括工程施工成本、工程毛利和工程结算，工程施工成本按实际成本计量，包括从项目合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入工程施工成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

（三）长期股权投资核算方法

1、长期股权投资的初始计量

本公司对企业合并取得的长期股权投资按照企业合并的有关规定区分同一控制与非同一控制进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的购买价款、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也记入初始投资成本。实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利或利润，作为应收项目单独核算，不作为取得的长期股权投资的成本。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认

（1）长期股权投资的成本法核算

本公司对被投资单位能够实施控制、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。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）长期股权投资的权益法核算

本公司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。

权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司在取得长期股权投资后，按照享有或分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值，其次，如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，第三，经过上述处理后，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，在扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在进行有关调整时，一般只考虑取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及减值准备的金额对被投资单位净利润的影响，其他项目如为重要的，也进行调整。本公司在无法可靠确定投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、公允价值与其账面价值之间的差额较小或其他原因导致无法对被投资单位净损益进行调整的，按照被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认投资损益，并披露此事实及其原因。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，按照持股比例与被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动额计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

（3）长期股权投资权益法核算与成本法核算的转换

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，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，改按成本法核算。

本公司对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，改按权益法核算。

（4）长期股权投资的处置

本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入投资收益。对采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益

的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入投资收益。

（5）长期股权投资的减值

本公司在资产负债表日对长期股权投资的账面价值进行检查，在被投资单位发生严重财务困难很可能倒闭或进行其他财务重组等原因导致其可收回金额或预计未来现金流量的现值明显低于账面价值的，按单项投资分析提取减值准备。其中对成本法核算的、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，以该投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。对其他股权投资，以该投资的账面价值与其可收回金额的差额，确认减值损失。长期股权投资减值准备一经提取后不得转回。

3、对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（四）投资性房地产的核算方法

本公司投资性房地产包括，已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用固定资产采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地按与无形资产相同的摊销政策。

本公司投资性房地产可收回金额低于其账面价值时，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。本公司投资性房地产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

（五）固定资产及其累计折旧的核算方法

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

2、固定资产计价

本公司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

本公司采用年限平均法计提折旧。本公司对未计提减值准备的固定资产，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值计提折旧，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

资产类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	5.00%	4.75%
运输设备	5 年	5.00%	19.00%
办公及其他设备	5 年	5.00%	19.00%

在使用年限内变更预计折旧年限或预计残值率，以及已计提减值准备的固定资产，按照该固定资产的账面价值以及尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。因固定资产减值准备而调整固定资产折旧额时，对此前已计提的累计折旧不作调整。

对于实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，确认为融资租赁；其他租赁为经营租赁。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司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。

4、固定资产的后续支出

本公司的固定资产后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足上述固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足上述固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。

5、固定资产减值准备

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，如由于市价大幅度下跌，或陈旧过时、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（六）在建工程的核算方法

1、在建工程类别

本公司在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

本公司在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值准备

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程进行全面检查，对单项资产可收回金额低于账面价值的差额，提取在建工程减值准备，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（七）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。

（2）合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本公司带来未来经济利益的期限。

（3）经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

3、无形资产减值准备

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的使用寿命有限的无形资产按单项资产进行减值测试，如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额提取减值准备，确认资产减值损失。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

本公司对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，无论是否存在减值迹象，每个会计期间都进行减值测试，并按其公允价值重新确定其成本，公允价值与原账面价值的差额提取减值准备，确认资产减值损失。在每个会计期间对使用寿命

不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，重新估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产的规定处理。

4、研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产存在产生经济利益的方式；

（4）有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（八）商誉

商誉是在非同一控制下的企业合并中,合并成本大于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。初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值损失的金额计量，不进行摊销，期末进行减值测试。

（九）长期待摊费用核算方法

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

（十）借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（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。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用及其辅助费用扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率

计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十一）股份支付的核算方法

1、以权益结算的股份支付

（1）以权益结算的股份支付换取职工提供服务或其他方提供类似服务的,以授予职工和其他方权益工具的公允价值计量。

（2）授予后立即可行权的换取职工服务或其他方类似服务的以权益结算的股份支付,在授予日按权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

（3）公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

（4）在行权日,公司根据实际行权的权益工具数量,计算确定应转入实收资本或股本的金额,将其转入实收资本或股本。

2、以现金结算的股份支付

（1）以现金结算的股份支付,以承担负债的公允价值计量。

（2）授予后立即可行权的以现金结算的股份支付,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。

（3）完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和负债。

（4）后续计量

① 在资产负债表日,后续信息表明当期承担债务的公允价值与以前估计不同的,需要进行调整；在可行权日,调整至实际可行权水平。

② 公司应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量、其变动计入当期损益。

（十二）预计负债

1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

（1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

（2）或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（十三）收入的确认原则

1、各项业务收入确认原则

（1）公司业务主要特点

公司主要业务为城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化工程，工程项目兼具系统集成及建筑工程的特点，项目工期长，合同金额大，部分项目业主会聘请监理机构进行监理。一般以招投标形式进行，合同形式一般为工程合同、政府采购合同和一般采购合同。其中工程合同所涉及项目均系和建筑工程紧密结合或作为建筑工程主体组成部分的项目；政府采购合同主要是与政府部门签订的、以采购设备为主，包括安装、调试以及售后维护服务的采购合同；一般采购合同系和普通业主单位签订的、包括相关设备安装、调试以及售后维护服务内容在内的采购合同。

由于公司部分智能工程项目系与建筑工程紧密结合，或作为建筑工程主体组成部分，实施时间受该建筑工程施工进度的制约，因此实际实施期间与合同约定期限存在一定的差异，主要表现为开工时间滞后或施工期限延长，公司确认该项目收入成本的时间以实际实施发生为准。部分智能工程项目由于验收决算相对较晚，造成收尾工程滞后，使得整个工程实施期较长。上述施工期间与合同约定期的不同非公司自身因素造成，因此并不会对公司经营构成影响。

一般系统集成业务的主要特点为：项目通常与建筑工程无关；一般仅要求参与单位有计算机系统集成方面的资质；工期通常较短，一般不跨会计期间；其质量控制通常不聘请监理机构进行。

（2）公司各类业务收入的具体收入确认方法

业务类别	具体内容	收入确认方法
城市智能交通化业务	智能交通工程项目	完工百分比法
城市智能交通化业务	采购项目	按商品销售收入相关规定确认
医疗信息化业务	设备销售	按商品销售收入相关规定确认
医疗信息化业务	医疗信息化系统	按商品销售收入相关规定确认
医疗信息化业务	数字医疗及弱电系统	完工百分比法
建筑智能化业务	建筑智能化系统项目	完工百分比法
建筑智能化业务	采购项目	按商品销售收入相关规定确认

（3）公司有关业务收入采用完工百分比法确认的原因

公司对智能交通工程、医疗信息化工程中的数字医疗及弱电系统项目、智能建筑工程收入采用完工百分比法确认，其原因如下：

A、公司的工程项目具有建造合同准则的特点。根据上述业务的特点，项目签定的合同金额大、生产周期长，存在项目跨一个或多个年度的情况，为在会计

期间客观真实的反映企业的经营成果，遵循了《会计企业准则第 15 号-建造合同》的规定，对工程项目按完工进度进行确认收入与成本。

B、公司的智能交通工程项目与相关的道路建筑工程紧密联系，所实施部分构成整体建筑主体的一部分。其资质要求除计算机系统集成外，还有建筑资质方面的要求；其合同均按工程合同要求订立；其实施的过程中的进度与建筑工程主体进度基本一致；业主对其在招投标、付款结算、质量控制、竣工验收等方面的管理，都与主体建筑工程同时进行。根据累计实际已发生成本占预计合同总成本确认的完工进度与监理机构确认的完工进度基本一致。

公司的智能建筑业务与相关建筑工程紧密联系，所实施部分构成整体建筑主体的一部分；其资质要求以建筑资质方面的要求为主，部分要求计算机系统集成资质；其合同均按工程合同要求订立；其实施过程中的进度与建筑工程主体进度基本一致；业主对其在招投标、付款结算、质量控制、竣工验收等方面的管理，都与主体建筑工程同时进行。根据累计实际已发生成本占预计合同总成本确认的完工进度与监理机构确认的完工进度基本一致。

公司的数字医疗及弱电系统项目内容系在智能建筑的基础上增加医疗信息化系统，所实施部分也构成整体建筑主体的一部分；其资质要求包括建筑资质和计算机系统集成资质；其合同一般按工程合同要求订立；其实施的过程中的进度与建筑工程主体进度基本一致；业主对其在招投标、付款结算、质量控制、竣工验收等方面的管理，都与主体建筑工程同时进行。根据累计实际已发生成本占预计合同总成本确认的完工进度与监理机构确认的完工进度基本一致。故对于数字医疗及弱电系统采用与智能建筑业务一致的完工百分比法确认收入。

C、如对跨期工程项目在完工当期全部一次性确认收入、成本，不符合企业的实际经营成果。如对跨期项目不按完工进度进行确认，在完工时一次确认，存在的完工当期的会计期间出现重大的收入、成本异常的波动，不符合权责发生制的会计基础。

根据公司实际情况，为了客观的反映企业的收入、成本及经营成果，遵循了《会计企业准则第 15 号-建造合同》的规定，对工程项目按完工进度确认相关收入与成本。

（4）政府采购合同和一般采购合同所涉及商品销售收入按照《企业会计准则-收入》的有关规定执行。具体如下：

仅销售商品的采购合同采用以直销为主，少数为代理销售的模式，代销业务为医疗信息化终端设备。其所涉及收入根据准则要求在满足以下五项要求后计入收入：

A、公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。公司具体执行的标准为：商品经过甲方或业主检验合格，以货交对方并取得回执为准；如果设备需要经过安装调试，则以取得业主或甲方以及监理机构等第三方机构的书面认可文件后为准。

B、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。公司具体执行的标准为：相关产品设备经过甲方或业主检验合格并由其运行。

C、收入的金额能够可靠地计量。公司具体执行标准为：相关项目的货款业经甲方或业主确认并开具发票。

D、相关的经济利益很可能流入公司。公司具体执行标准为：相关项目的货款业经甲方或业主确认并明确付款日期。

E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司具体执行标准为：相关项目所采购货物成本确定，并已经取得发票等相关单据。

同时销售商品和提供劳务的采购合同：根据准则要求，如可区分销售商品部分和提供劳务部分，则将销售商品部分和提供劳务部分分别确认为商品销售收入和劳务收入，如不可区分销售商品部分和提供劳务部分，则全部作为商品销售收入。由于公司所同时销售商品和提供劳务的采购合同均难以区分销售商品部分和提供劳务部分，故全部按商品销售收入处理。

2、让渡资产使用权收入的确认方法

（1）让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

① 与交易相关的经济利益能够流入公司；

② 收入的金额能够可靠地计量。

（2）具体确认方法

① 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十四）建造合同

1、合同收入与合同成本的确认原则

如果建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

2、确定合同完工进度的方法

公司确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

3、合同预计损失的确认标准和计提方法

本公司于每年年度终了，对建造合同进行全面检查，当存在合同预计总成本将超过合同预计总收入时，按该合同预计总成本超过合同预计总收入的差额计提预计损失。

（十五）租赁

本公司将租赁分为经营租赁和融资租赁。

1、经营租赁

经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认

为当期费用。

2、融资租赁

在租赁开始日，公司（承租人）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

（十六）所得税的会计处理方法

1、本公司采用资产负债表债务法核算所得税

2、本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础

资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

3、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可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（3）对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,视同可

抵扣暂时性差异处理，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。

4、递延所得税负债的确认

（1）除下列交易中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：

A、该项交易不是企业合并；

B、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应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

① 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；

② 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

5、所得税费用的计量

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

（1）企业合并；

（2）直接在所有者权益中确认的交易或事项。

6、递延所得税资产的减值

（1）在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分,其减记金额也应计入所有者权益外,其他的情况应减记当期的所得税费用。

（2）在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助

本公司取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。对其他与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助

本公司取得的与资产相关的政府补助之外的政府补助，按照收到或应收的金额计量。用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、政府补助的返还

本公司已确认的政府补助需要返还的，分别两种情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十八）会计政策和会计估计变更

公司 2006 年度原执行《企业会计制度》及其补充规定，根据财政部财会【2006】3 号《关于印发<企业会计准则第 1 号——存货>等 38 项具体准则的通知》，公司从 2007 年 1 月 1 日起，执行新《企业会计准则》、《企业会计准则第 1 号——存货》等 38 项具体准则。

三、报告期内主要税项及税收优惠政策

（一）主要税种及税率

税（费）种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	计税销售收入	17%
营业税	营业收入	3%、5%
企业所得税	应纳税所得额	注
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
房产税	房产余值/租金	1.2%、12%

注：企业所得税税率说明。浙江银江电子股份有限公司及子公司浙江银江交通技术有限公司已通过高新技术企业认定，自 2005 年起适用 15%的企业所得税税率；杭州银江智能设备有限公司、杭州银江交通工程有限公司和杭州银江系统集成有限公司 2006 年度、2007 年度企业所得税税率为 33%，2008 年度企业所得税税率为 25%；杭州银江智能设备有限公司 2009 年 1-6 月企业所得税税率为 25%；杭州银江软件技术有限公司 2006 年度企业所得税税率为 33%。

（二）主要税收优惠政策

1、浙江银江电子股份有限公司 2005 年 7 月通过高新技术企业认定，取得的编号为 9333001A0090 高新技术企业证书，有效期 2 年；2007 年 11 月通过高新技术企业认定，取得的编号为 9333001A0090 高新技术企业证书，有效期 2 年；2008 年 9 月通过高新技术企业认定，取得的编号为 GR200833000002 高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）规定，公司所得税清缴按照 15%的税率执行。

2、对浙江银江电子股份有限公司其他税费的减免：2007 年 4 月 9 日杭地税高新[2007]121 号《减免税费通知》，同意减免 2006 年度水利建设专项资金 60,000.00 元；2008 年 10 月 6 日杭地税高新[2008]95 号《减免税费通知》，同意对 2007 年度水利建设专项资金给予 100%减免。

3、浙江银江交通技术有限公司 2005 年 12 月通过高新技术企业认定，取得的编号为 0533001A1979 高新技术企业证书，有效期 2 年；2007 年 12 月通过高新技术企业认定，取得的编号为 0533001A1979 高新技术企业证书，有效期 2 年；2008 年 9 月通过高新技术企业认定，取得的编号为 GR200833000003 高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）

规定，该公司所得税清缴按照 15%的税率执行。

4、对浙江银江交通技术有限公司其他税费的减免：2007 年 4 月 9 日杭地税高新[2007]132 号《减免税费通知》，同意减免 2006 年度水利建设专项资金 16,954.00 元；2008 年 10 月 9 日杭地税高新[2008]127 号《减免税费通知》，同意对 2007 年度水利建设专项资金给予 100%减免。

四、最近一年一期的兼并收购情况

本公司 2008 年及 2009 年 1-6 月未发生兼并收购情况。

五、最近三年及一期非经常性损益情况

单位：元

序号	项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
1	非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-38,854.14	-
2	越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
3	计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,237,100.00	1,279,612.55	310,000.00	100,000.00
4	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
5	企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
6	非货币性资产交换损益	-	-	-	-
7	委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
8	因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
9	债务重组损益	-	-	-	-
10	企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
11	交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
12	同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	2,477,549.04
13	与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
14	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				
15	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
16	对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
17	采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
18	根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
19	受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
20	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	225,876.75	395,481.49	238,471.38	7,254.00
21	其他符合非经营性损益定义的损益项目	-	-	-	-
22	**小计**	**1,462,976.75**	**1,675,094.04**	**509,617.24**	**2,584,803.04**
23	减：非经常性损益的所得税影响数	242,917.63	251,264.11	76,442.59	-9,840.76
24	非经常性损益净额	1,220,059.12	1,423,829.93	433,174.65	2,594,643.80
25	扣除非经常性损益后的净利润	15,759,638.49	30,073,739.51	19,841,440.10	6,677,094.20
26	减：归属于少数股东的扣除非经常性损益净利润	-	-	-	-84,424.14
27	归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	**15,759,638.49**	**30,073,739.51**	**19,841,440.10**	**6,761,518.34**

2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月非经常性损益净额分别为 2,594,643.80 元、433,174.65 元、1,423,829.93 元和 1,220,059.12 元，占当期归属于母公司股东净利润的比例分别为 28.48%、2.18%、4.73%和 7.74%，2006 年由于同一控制下企业合并产生的子公司（交通技术）期初至合并日的当期净损益较大所致。其后，2007 年至今，上述比例呈现小幅增长趋势，主要是由于计入当期损益的政府补助在最近几年逐年增长。

除 2006 年外，上述非经常性损益项目金额及其所占当期净利润的比例均较小，不会对公司的经营成果产生重大影响。

六、主要财务指标

以下各项财务指标，除资产负债率为母公司报表口径外，均以合并财务报表数据为基础进行计算：

财务指标	2009 年 1-6 月（2009.6.30）	2008 年度（2008.12.31）	2007 年度（2007.12.31）	2006 年度（2006.12.31）
流动比率	1.58	1.53	1.62	1.38
速动比率	1.07	0.94	1.18	1.06
资产负债率（母公司）	60.78%	61.00%	60.95%	68.36%

应收账款周转率（次 / 年）	2.24	7.82	9.66	14.90
存货周转率（次 / 年）	1.09	2.58	3.29	5.10
息税折旧摊销前利润（万元）	2,279.32	4,062.74	2,602.51	1,215.29
归属于发行人股东的净利润（万元）	1,697.97	3,149.76	2,027.46	935.62
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,575.96	3,007.37	1,984.14	676.15
利息保障倍数	15.26	20.27	38.69	18.76
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.31	-0.76	0.40	0.42
每股净现金流量（元/股）	0.11	0.15	1.09	0.39
基本每股收益（元/股）	0.28	0.61	0.58	0.31
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.26	0.58	0.56	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.61	0.58	0.31
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.26	0.58	0.56	0.22
每股净资产	3.00	2.72	1.91	1.09
净资产收益率（全面摊薄）	9.44%	19.34%	20.37%	28.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率（全面摊薄）	8.76%	18.46%	19.94%	20.34%
净资产收益率（加权平均）	9.91%	27.32%	55.00%	34.99%
扣除非经常性损益后净资产收益率（加权平均）	9.20%	26.09%	54.00%	24.71%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	-	-	-	-

表中指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

息税折旧摊销前利润=净利润＋企业所得税＋利息支出＋折旧费用＋摊销费用

利息保障倍数=（利润总额＋利息费用）/利息费用

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本

每股净现金流量=现金流量净额/总股本

全面摊薄净资产收益率=报告期普通股股东的净利润÷归属于普通股股东的期末净资产

加权平均净资产收益率=报告期普通股股东的净利润/｛归属于公司普通股股东的期初净资产+归属于公司普通股股东的净利润/2+（报告期发行新股或债转股等新增的净资产×新增股份下一月份至当期期末的月份数-当期回购或现金分红等减少净资产×减少股份下一月份至当期期末的月份数±其他交易或事项引起的净资产增减变动×其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数）/报告期月份数｝

基本每股收益=P÷S，S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

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；S0为期初股份总数；S1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；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告

期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

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）]/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0-Sk+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。

无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权）/净资产

七、盈利预测披露情况

公司未编制盈利预测报告。

八、历次资产评估情况

2007 年 9 月 30 日，银江电子完成了工商变更登记，整体变更为股份有限公司。经浙江浩华资产评估有限公司 2007 年 9 月 29 日出具的浩华评字【2007】006 号《评估报告》评估确认，截至 2007 年 7 月 31 日，公司资产评估值合计为 13,317.25 万元，相关负债评估值合计为 6,961.61 万元，评估后净资产为 6,355.64 万元。本公司未根据评估值调账。

资产类别	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率
一、流动资产	8,705.10	8,705.10	-
二、长期投资	1,500.21	1,935.90	29.04%
三、固定资产	598.59	2,477.67	313.92%
1.房屋建筑物	327.29	2,110.83	544.94%
2.机器设备	271.30	366.84	35.21%
四、其他资产	198.58	198.58	-
资产合计	**11,002.48**	**13,317.25**	**21.04%**
五、流动负债	6,961.61	6,961.61	-
六、长期负债	-	-	-
负债合计	**6,961.61**	**6,961.61**	**-**
净资产	**4,040.87**	**6,355.64**	**57.28%**

2007 年 9 月，杭州永正房地产土地评估有限公司对本公司杭州市西湖区三墩镇西园八路 2 号 2 幢浙江科技集团有限公司工业房地产转让进行计税价格评估，出具杭永房地估（2007）字第 Z6166 号。评估该房屋在 2007 年 9 月 28 日的转让计税价格为人民币 2,165.00 万元，该评估报告的应用有效期自 2007 年 9 月 30 日至 2008 年 9 月 29 日。

九、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

公司自 1992 年 11 月 13 日设立以来历次验资情况如下：

1、设立验资

1993 年 3 月 31 日，杭州会计师事务所出具了杭会一【1993】字第 131 号《验资报告书》，审验确认截至 1993 年 3 月 30 日，公司的注册资本 210 万美元全部到位。其中，股东金融电子研究所以货币出资 91.8176 万美元、以实物出资 20.1290 万美元、以协议确认的工业产权出资折合 40 万美元，合计投资 151.9466 万美元，占注册资本的 72%；截至 1993 年 3 月 31 日，股东钱江国际以货币形式出资 58.80 万美元，占注册资本的 28%。

2、2004 年 9 月第一次增资验资

2004 年 9 月 17 日，杭州金汇联合会计师事务所出具了杭金验字【2004】第 1862 号《验资报告》，审验确认截至报告出具日，银江电子各股东以货币形式增加注册资本 1,300 万元已全部到位。增资完成后，银江电子注册资本为 3,043 万元。

3、2007 年 7 月第二次增资验资

2007 年 7 月 18 日，浙江同方会计师事务所有限公司出具了浙同方会验【2007】026 号《验资报告》，审验确认截至 2007 年 7 月 16 日，股东银江科技集团以货币形式增加注册资本 957 万元已全部到位。增资完成后，银江电子注册资本为 4,000 万元。

4、银江电子整体变更为股份公司验资

2007 年 9 月 29 日，利安达出具了利安达验字【2007】第 A-1076 号《验资报告》，审验确认截至报告出具日，银江股份（筹）已收到全体股东以其拥有的经审计后截至 2007 年 7 月 31 日银江电子净资产认缴的注册资本 4,000 万元。

5、股份公司成立后第一次增资验资

2007 年 12 月 19 日，利安达出具了利安达验字[2007]第 1121 号《验资报告》，审验确认截至 2007 年 12 月 18 日，银江股份新增股东以货币形式增加注册资本 1,200 万元已全部到位。增资完成后，发行人注册资本为 5,200 万元。

6、股份公司成立后第二次增资验资

2008 年 12 月 30 日，利安达出具了利安达验字【2008】第 L1102 号《验资报告》，审验确认，截至 2008 年 12 月 30 日，银江股份新增注册资本人民币 800 万元已由原法人股股东银江科技集团及新增股东足额缴纳，各股东均以货币形式出资认缴。增资完成后，公司注册资本为 6,000 万元。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

银江电子以截至 2007 年 7 月 31 日经利安达审字【2007】第 A1532 号《审计报告》审计的净资产 40,408,708.22 元折为股份公司的股本 40,000,000 股；余额 408,708.22 元计入资本公积。各发起人按原出资比例依法享有股份公司的股份，银江电子所有债权、债务和资产整体进入股份公司。

十、财务状况分析

（一）三年及一期简要资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	87,406,915.40	80,733,113.69	71,889,062.36	15,177,340.51
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	74,790.00	322,000.00	-	-
应收账款	118,502,521.05	57,852,912.27	31,414,519.60	7,548,605.40
预付账款	18,222,449.93	24,859,393.99	12,861,755.97	10,626,840.57
其他应收款	54,567,347.22	58,248,762.94	52,654,859.17	35,438,470.54
存货	133,722,911.70	138,719,933.38	63,427,329.95	20,837,555.01
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	412,496,935.30	360,736,116.27	232,247,527.05	89,628,812.03
非流动资产：				
长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	33,009,577.32	34,208,415.93	8,095,678.87	7,913,470.98

在建工程	-	-	110,000.00	-
无形资产	-	-	-	-
长期待摊费用	130,947.68	175,726.20	59,613.30	-
递延所得税资产	4,963,895.85	3,869,421.28	2,721,112.99	876,847.27
非流动资产合计	**38,104,420.85**	**38,253,563.41**	**10,986,405.16**	**8,790,318.25**
资产总计	**450,601,356.15**	**398,989,679.68**	**243,233,932.21**	**98,419,130.28**
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00	40,000,000.00	5,100,000.00	10,000,000.00
应付票据	7,598,911.86	8,505,469.00	6,372,373.80	-
应付账款	115,591,123.22	81,230,652.01	39,113,359.54	11,881,885.67
预收账款	51,257,026.45	54,467,993.27	48,210,061.41	26,390,053.68
应付职工薪酬	422,784.15	478,405.12	4,227,063.04	330,216.87
应交税费	11,956,257.33	14,906,607.81	10,678,175.97	3,966,939.84
应付利息	67,911.61	67,911.61	-	-
其他应付款	53,825,621.41	36,430,618.35	29,738,746.55	12,607,545.23
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	260,719,636.03	236,087,657.17	143,439,780.31	65,176,641.29
非流动负债：				
长期借款	10,000,000.00	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	272,000.00	-
非流动负债合计	10,000,000.00	-	272,000.00	-
负债合计	270,719,636.03	236,087,657.17	143,711,780.31	65,176,641.29
股东权益：				
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	52,000,000.00	30,430,000.00
资本公积	48,408,708.22	48,408,708.22	24,526,407.05	1,996,059.43
盈余公积	6,350,327.10	4,676,198.17	1,635,570.23	-
未分配利润	65,122,684.80	49,817,116.12	21,360,174.62	410,853.70
归属于母公司股东权益合计	179,881,720.12	162,902,022.51	99,522,151.90	32,836,913.13
少数股东权益	-	-	-	405,575.86
股东权益合计	179,881,720.12	162,902,022.51	99,522,151.90	33,242,488.99
负债和股东权益总计	450,601,356.15	398,989,679.68	243,233,932.21	98,419,130.28

2、母公司资产负债表

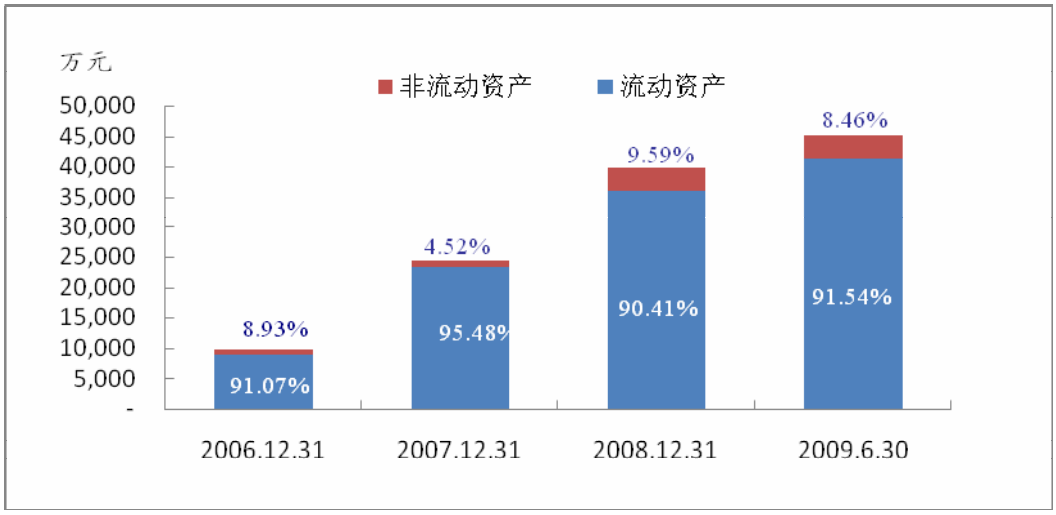
单位：元

项目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	83,220,576.31	78,963,899.63	65,374,517.64	11,349,025.03
交易性金融资产	-	-	-	-

应收票据	-	-	-	-
应收账款	98,074,475.72	52,148,383.01	30,208,276.95	6,866,533.96
预付账款	17,694,811.81	22,107,905.81	9,818,582.58	10,025,101.77
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	53,752,332.15	64,660,266.79	51,004,419.13	25,516,695.70
存货	125,152,936.47	128,303,721.77	54,928,518.93	17,324,582.25
流动资产合计	377,895,132.46	346,184,177.01	211,334,315.23	71,081,938.71
非流动资产：				
长期股权投资	21,366,059.43	12,416,059.43	12,416,059.43	13,506,059.43
固定资产	29,614,246.14	30,570,119.19	6,288,556.78	6,022,583.46
在建工程	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
长期待摊费用	93,310.03	130,763.34	-	-
递延所得税资产	4,570,392.91	3,706,421.30	2,657,176.25	847,589.27
非流动资产合计	55,644,008.51	46,823,363.26	21,361,792.46	20,376,232.16
资产总计	433,539,140.97	393,007,540.27	232,696,107.69	91,458,170.87
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00	40,000,000.00	3,100,000.00	10,000,000.00
应付票据	7,598,911.86	8,505,469.00	6,372,373.80	-
应付账款	112,962,580.70	91,056,124.14	45,170,711.14	9,511,274.22
预收账款	49,279,473.82	54,151,009.64	47,622,794.82	26,024,879.02
应付职工薪酬	420,271.12	465,413.10	4,113,750.55	151,479.87
应交税费	11,697,600.92	15,266,628.73	8,993,986.16	3,117,738.60
应付利息	67,911.61	67,911.61	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	51,498,409.18	30,222,291.61	26,456,078.12	13,712,088.43
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	253,525,159.21	239,734,847.83	141,829,694.59	62,517,460.14
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	10,000,000.00	-	-	-
长期应付款		-	-	-
非流动负债合计	10,000,000.00	-	-	-
负债合计	263,525,159.21	239,734,847.83	141,829,694.59	62,517,460.14
股东权益：				
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	52,000,000.00	30,430,000.00
资本公积	48,408,708.22	48,408,708.22	24,408,708.22	1,996,059.43
盈余公积	6,350,327.10	4,676,198.17	1,635,570.23	-
未分配利润	55,254,946.44	40,187,786.05	12,822,134.65	-3,485,348.70
股东权益合计	170,013,981.76	153,272,692.44	90,866,413.10	28,940,710.73
负债和股东权益总计	433,539,140.97	393,007,540.27	232,696,107.69	91,458,170.87

（二）资产质量分析

1、资产构成及其变化分析



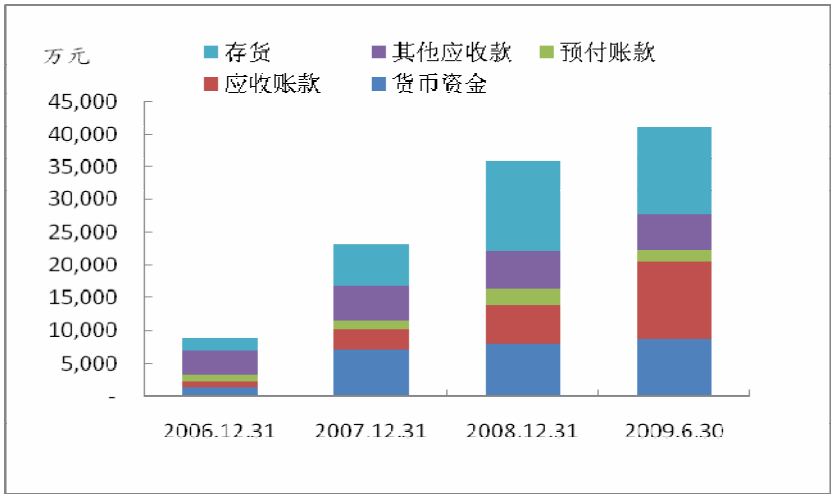
项 目	2009-6-30		2008-12-31			2007-12-31			2006-12-31
	金额（万元）	增加额（万元）	金额（万元）	增加额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增加额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
流动资产	41,249.69	5,176.08	36,073.61	12,848.86	55.32	23,224.75	14,261.87	159.12	8,962.88
非流动资产	3,810.44	-14.92	3,825.36	2,726.72	248.19	1,098.64	219.61	24.98	879.03
资产总额	45,060.13	5,161.16	39,898.97	15,575.58	64.04	24,323.39	14,481.48	147.14	9,841.91

以上图表显示，报告期末公司的流动资产和非流动资产比例大致相当，构成较为稳定。公司的资产总额增长较快，2007 年末、2008 年末资产总额同比分别增长了 147.14%和 64.04%，2009 年 1-6 月继续保持增长趋势。

资产规模增加的主要原因从权益角度而言在于一方面公司业务规模不断扩大，净利润大幅增加；另一方面公司于 2007 年和 2008 年分别进行了两次增资扩股，股东分别投入资金 4,557 万元和 3,200 万元。从负债角度而言主要是应付账款和其他应付款增加，应付账款 2007 年、2008 年分别较上年增加 2,723.15 万元、4,211.73 万元；其他应付款 2007 年、2008 年分别较上年增加 1,713.12 万元、669.19 万元。2009 年 1-6 月，应付账款和其他应付款继续保持增加的趋势。报告期内，应付账款增长主要是付款期限和条件的改变及公司业务量增加导致采购量增加；其他应付款增长主要是新增工程向供应商及分包单位收取的保证金。

从公司资产结构分析，其资产结构主要以流动资产为主。报告期内，公司流动资产占资产总额的比例均达到 90%以上，这与公司所处的行业特征相符合，该类行业的典型特征即为智力密集型，主要业务集中在以技术人员和项目人员为主的专业设计和工程服务。公司的非流动资产占比较低，主要为房屋建筑物等固定资产。

2、流动资产构成及其变化分析



公司的流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货和其它应收款，报告期内上述资产合计占流动资产的比重均超过 75%，流动资产结构相对稳定。

（1）货币资金

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的货币资金余额分别为 1,517.73 万元、7,188.91 万元、8,073.31 万元和 8,740.69 万元，占各期末流动资产的比例分别为 16.93%、30.95%、22.38%和 21.19%。2007 年末货币资金余额较 2006 年末上涨了 5,671.18 万元，涨幅较大，主要由于 2007 年公司进行了增资扩股，股东投入资金 4,557 万元所致。其中 2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的其他货币资金余额分别为 130.81 万元、606.82 万元、1,000.28 万元和 1,985.68 万元，系银行承兑汇票保证金、银行保函保证金以及银行定期存款。

（2）应收账款

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的应收账款净额

分别为 754.86 万元、3,141.45 万元、5,785.29 万元和 11,850.25 万元，占各期末流动资产的比例分别为 8.42%、13.53%、16.04%和 28.73%，呈上升态势。

①公司应收账款增长较快的原因分析

A、公司结算方式一般为工程项目合同签订时支付工程款的 20%，决算后支付到工程总款的 95%，剩余 5%尾款作为工程质保金并于质保期到期后支付（竣工验收后 1-3 年）。随着公司业务规模不断扩大，公司所承接的单体项目的合同金额越来越大，实施周期越来越长，造成相应的收款周期越来越长，结算后挂账的金额也越来越大。公司工程施工质量良好，不存在施工质量纠纷，报告期内公司质保金均能到期全额收回，无质保金到期未收回或者仅部分收回的情况。

应收账款增长与营业收入增长的配比情况如下：

项　目	2009 年 1-6 月 /2009-6-30	2008 年度 /2008-12-31	增长率 (%)	2007 年度 /2007-12-31	增长率 (%)	2006 年度 /2006-12-31
营业收入（万元）	19,795.62	34,911.22	85.45	18,825.34	69.14	11,130.34
应收账款净额（万元）	11,850.25	5,785.29	84.16	3,141.45	316.16	754.86
应收账款占营业收入的比例	-	16.57%	-	16.44%	-	6.78%

报告期内，随着公司业务规模的持续扩大和销售收入的不断增加，应收账款余额也呈逐年增长趋势。公司应收账款净额 2007 年末较 2006 年末增加 316.16%，同期营业收入增长 69.14%，应收账款的增长幅度超过了营业收入的增长幅度；2008 年末应收账款净额同比增长 84.16%，同期营业收入同比增长 85.45%。报告期各期末，应收账款净额占营业收入的比例始终保持在较低水平。2007 年末和 2008 年末应收账款净额占营业收入的比例较 2006 年末有所上升，主要由于公司工程项目增多，集中结算引起。

B、2009 年 1-6 月母公司及合并报表应收账款增长率均超过同期营业收入增长率，原因系部分 2008 年底完工工程在本期办理工程结算，但通常情况下收款在办理结算后一段时间。

C、公司主要客户为政府部门、医院、学校、金融、电力等公共部门，其作为业主的项目在项目结束后均要经过造价审计后才可进入付款审批阶段，其付款审批周期较长，也造成公司收款时间较长。对于部分政府项目，公司考虑坏账的风险较小，会基于营销的需要而同意业主方在合同中确定更长的付款期限和付款条件。这一因素也会相应引起应收账款的增长。

②报告期内应收账款前五名客户的明细情况

A、2006 年 12 月 31 日应收账款前 5 名客户

客户名称	期末余额（元）	账龄
平湖市政府采购中心	1,461,642.40	1 年以内
厦门市中医院	1,298,164.54	1 年以内
浙江金融职业技术学院	535,169.40	1 年以内
杭州世界休闲博览园有限公司	420,000.00	1 年以内
浙江义乌中国小商品城集团股份有限公司	310,996.00	1 年以内

B、2007 年 12 月 31 日应收账款前 5 名客户

客户名称	期末余额（元）	账龄
杭州市公安局交通警察支队	4,523,772.26	1 年以内
无锡市医疗中心工程建设指挥部	4,458,700.00	1 年以内
杭州市市级机关事业单位会计结算中心	3,325,140.00	1 年以内
厦门市中医院	2,214,164.54	1-2 年
杭州市市政公用建设开发公司	1,239,786.00	1 年以内

C、2008 年 12 月 31 日应收账款前 5 名客户

客户名称	期末余额（元）	账龄
杭州市城市基础设施开发总公司	5,054,704.00	1 年以内
杭州市城市基础设施建设发展总公司	4,700,000.00	1 年以内
杭州市公安局交通警察支队	4,436,892.26	1-2 年
北京万诚佳行设备租赁有限公司	4,063,546.50	1 年以内
杭州市萧山区社会保障管理局	2,685,849.56	1 年以内

D、2009 年 6 月 30 日应收账款前 5 名客户

客户名称	期末余额（元）	账龄
杭州市公安局交通警察支队	19,634,140.07	1 年以内
杭州市市民中心建设指挥部	11,414,541.40	1 年以内
上海普天邮通科技股份有限公司	10,725,146.00	1 年以内
杭州高圣技术开发有限公司	5,941,000.00	1 年以内
湖州市地方税务局	4,044,153.66	1 年以内

③ 应收账款账龄及坏账准备提取情况分析

单位：万元

账龄结构	2009.6.30			2008.12.31		
	账面净值	比例	坏账准备	账面净值	比例	坏账准备
1 年以内	11,209.99	94.60%	590.5	5,040.30	87.12%	260.13
1 年至 2 年	427.23	3.61%	47.47	592.03	10.23%	55.62
2 年至 3 年	206.51	1.74%	51.63	146.44	2.53%	36.61
3 年至 4 年	6.52	0.06%	6.52	6.52	0.11%	6.52
4 年至 5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	11,850.25	100.00%	696.12	5,785.29	100.00%	358.88

公司目前坏账准备计提比例为：账龄 1 年以内的，按余额的 5%计提；账龄 1-2 年的，按余额的 10%计提；账龄 2-3 年的，按余额的 20%计提；账龄 3-5 年的，按余额的 50%计提；账龄 5 年以上的，按余额的 100%计提。

公司应收账款账龄以一年以内为主，应收账款坏账准备计提比例系根据公司以往的经验、债务单位的实际财务状况以及现金流量情况而确定，多年来发生坏账的比例较低。截至 2009 年 6 月 30 日，公司应收账款账面原值 12,546.37 万元，计提坏账准备 696.12 万元，账面净值 11,850.25 万元。

同行业上市公司的坏账准备计提比例比较分析如下：

本公司主要从事智能化工程业务兼具系统集成、建筑工程的特点，同行业无单一从事此业务的上市公司，城市智能交通、医疗信息化、智能建筑仅为其业务的一部分，且从公开资料无法获知其该类单独业务相关财务信息。本公司仅选取从事一般系统集成业务的两家上市公司：华胜天成（业务分类：系统产品和系统集成、软件产品开发、专业服务）、金智科技（业务分类：电力自动化、高校信息化、IT 服务及其他）；选取主营业务包括智能交通业务的两家上市公司：宝信软件（业务分类：软件开发、系统集成、服务外包、智能交通、工程设计）、亿阳信通（业务分类：计算机与通信业务、智能交通业务）；选取主营业务包括智能建筑的两家上市公司：泰豪科技（业务分类：智能建筑电气、发电机及电源、装备信息产品）、延华智能（业务分类：智能建筑、电子商品），作为同行业比较对象，仅能提供一定的参照意义。

上市公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
华胜天成	5%	20%	40%	60%	60%	60%
金智科技	5%	20%	30%	50%	80%	100%
宝信软件	5%	20%	30%	50%	80%	100%
亿阳信通	5%	10%	10%	10%	10%	10%

泰豪科技	2%	10%	20%	40%	80%	100%
延华智能	5%	20%	50%	80%	100%	100%
平均	4.57%	15.71%	28.57%	48.57%	65.71%	81.43%
本公司	5%	10%	20%	50%	50%	100%

从以上比较分析可以看出，本公司的坏账准备计提政策与上述上市公司相比基本一致。由于本公司 90%以上的应收账款和 70%的其他应收款账龄均系 1 年以内，且主要客户为政府部门以及医院、学校、金融、电力等公共部门，存在坏账的风险较小，故本公司的坏账准备计提政策谨慎合理,符合企业会计准则的要求。

海通证券经过核查后认为：发行人应收账款坏账准备计提政策谨慎合理，符合企业会计准则的规定。

申报会计师经过核查后认为：发行人应收账款坏账准备计提政策是谨慎合理的，符合企业会计准则的规定。

（3）预付账款

公司预付账款主要为材料采购预付款，2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的预付账款余额分别为 1,062.68 万元、1,286.17 万元、2,485.93 万元和 1,822.24 万元，占各期末流动资产的比例分别为 11.86%、5.54%、6.89%和 4.42%。

2008 年末预付账款余额较大的主要原因在于随着工程项目的增加，公司增加材料采购，导致预付账款相应增加。2009 年 6 月 30 日公司预付账款较期初减少 26.70%，主要是因为随着公司与主要供应商的长期合作，鉴于公司良好的信用记录，公司主要材料供应商改变了对公司预付货款的要求并延长了公司的付款期限。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司预付账款中无预付持本公司 5%（含 5%）以上股东的股东款项。

（4）存货

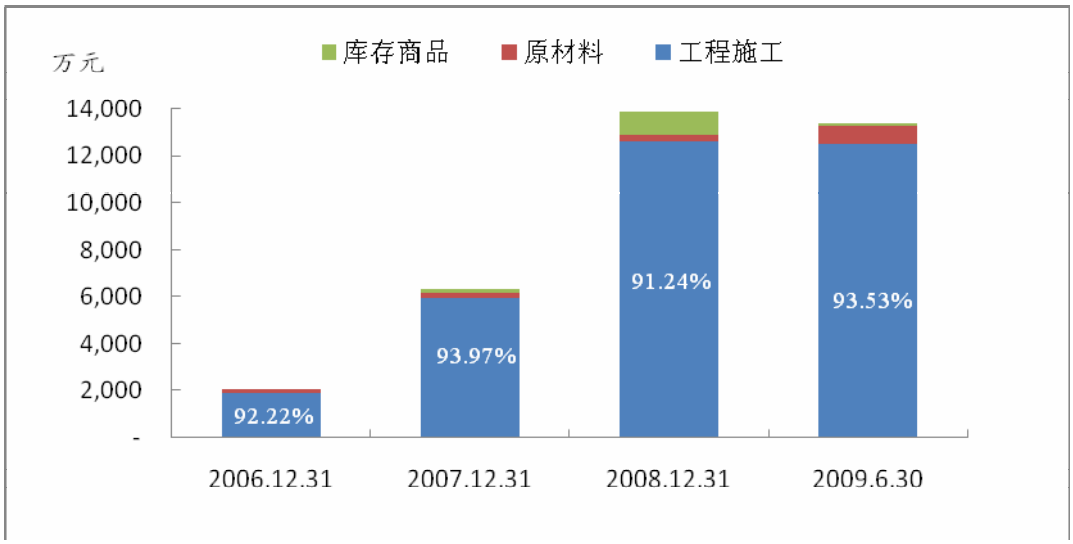
存货占营业成本的配比分析如下：

项　目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31

存货（万元）	13,372.29	13,871.99	6,342.73	2,083.76
营业成本（万元）	14,818.98	26,040.03	13,853.44	8,702.26
存货/营业成本	90.24%	53.27%	45.78%	23.95%

从上述存货和营业成本配比数据来看，公司存货余额增长较快，余额较大。报告期内，公司存货结构如下：

项　目	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
工程施工	12,507.55	93.53	12,656.31	91.23	5,960.47	93.97	1,921.65	92.22
原材料	77.89	0.58	265.87	1.92	219.18	3.46	162.11	7.78
库存商品	786.85	5.89	949.82	6.85	163.07	2.57	0.00	0.00
存货跌价准备	-	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
存货合计	**13,372.29**	**100.00**	**13,872.00**	**100.00**	**6,342.72**	**100.00**	**2,083.76**	**100.00**



从上述存货结构来看，原材料占比逐步降低；库存商品也逐步上升；增长幅度最大的为工程施工。其增长较快主要是随着公司业务的扩大，未完工智能化工程项目越来越多，未完工智能化工程项目单体合同金额越来越大，同时部分项目合同规定项目在完成隐蔽工程部分后进行一次结算，然后在项目整体完工后进行工程结算。由于隐蔽工程占整体工程比例较小，造成部分项目完工比例高，但结算比例低，致使工程施工期末余额较大，应收账款余额小。

2008 年度工程施工余额前十名明细表如下：

单位：元

项目	合同价款	工程成本	工程毛利	工程结算	完工进度	工程施工余额
杭州五纵六路项目	22,106,545.00	16,531,576.26	5,574,968.74	5,943,549.74	100.00%	16,162,995.26

多蓝水岸小区弱电工程	12,795,315.00	10,492,158.30	2,303,156.70	7,758,689.00	100.00%	5,036,626.00
杭州图书馆新馆弱电工程	33,506,120.00	21,605,000.00	5,195,000.00	22,091,578.60	79.99%	4,708,421.40
嘉善公安局城乡社会治安电力监控投保金	5,209,401.71	3,582,930.73	1,013,235.49	-	88.23%	4,596,166.22
杭州市钱江新城核心区块交通安全设施第二标	4,298,929.00	2,529,749.06	1,287,562.42	520,371.72	88.80%	3,296,939.76
淳安县劳动和社会保障信息一体化硬件设备及安装	3,473,116.65	2,570,106.32	903,010.33	373,116.65	100.00%	3,100,000.00
广西农村党干部远程教育基础、设施建设	3,180,029.06	2,225,518.04	718,497.34	-	92.58%	2,944,015.38
杭州市司法局直属西郊监狱和第一劳教所视频监控工程	3,908,795.00	3,104,966.63	803,828.37	1,005,172.48	100.00%	2,903,622.52
随州职业技术学院计算机机房工程	2,784,615.42	2,162,737.14	610,917.57	-	99.61%	2,773,654.71
三门行政中心弱电系统工程	9,483,255.00	2,131,757.50	528,242.50	534,000.00	28.05%	2,126,000.00
合计	100,746,121.84	66,936,499.98	11,952,407.81	38,226,478.19		47,648,441.25

由于发行人部分智能工程项目系与建筑工程紧密结合，或作为建筑工程主体组成部分，实施时间受该建筑工程施工进度的制约，因此实际实施期间与合同约定期限存在一定的差异，主要表现为开工时间滞后或施工期限延长，本公司确认该项目收入成本的时间以实际实施发生为准。部分智能工程项目由于验收决算相对较晚，造成收尾工程滞后，使得整个工程实施期较长。上述施工期间与合同约定期的不同非本公司自身因素造成，因此并不会对本公司经营构成影响。2008年度前十名施工期限滞后于合同规定期限的工程项目明细表如下：

合同名称	金额（元）	合同日期	计划完工时间	2008 年底完工进度	原因
泉州晋江市交警大队基于 GIS 的交通管理集成软件平台项目	10,751,780.00	2008.9.4	150 天	2.04%	业主原因推迟
桐乡市第一人民医院拆建工程建筑智能化系统	8,486,936.00	2008.9.20	270 天	4.26%	建筑主体工期限延长
呼和浩特大召旅游商贸居住区 B1、B2 组团智能化弱电系统工程	7,545,000.00	2008.4.28	与土建同步	21.88%	建筑主体工期限延长
三门县交通局新建办公大楼建筑智能化系统设备采购及安装工程	4,858,468.00	2008.6.23	与土建同步	1.48%	建筑主体工期限延长
杭州市桐庐县城区交通标志及过	3,970,050.00	2008.7.24	70 天	52.31%	建筑主体工

境诱导指路标志改善工程					期限延长
杭州公交二号线（BRT-2）交通信号优先系统	3,471,299.00	2008.1.8	2008.9.30 前	85.06%	建筑主体工期限延长
宁波万达广场二区（酒店、酒店式商务楼）智能化	3,380,188.00	2008.5.6	2009.6.30 前	2.96%	业主未按时开工
长兴县城市水面道路等三条道路智能交通工程	3,172,449.00	2008.10.27	2008.10.28 至 2008.12.26	41.63%	业主未按时开工
学院路（余杭塘路-天目山路）智能化交通工程	2,903,504.00	2008.4.28	开工令后 28 天	70.31%	建筑主体工期限延长
苏州三江尊园工程智能化弱电系统工程	2,850,000.00	2008.1.8	390 天	24.66%	建筑主体工期限延长

虽然公司存货余额增长较快，期末余额较大，但经分类对比期末存货账面成本与其可变现净值，不存在需要计提存货减值准备的情形。

海通证券核查后认为：发行人存货余额增加，与公司业务特点与实际情况相吻合，且未发现存在需要计提存货减值准备的情形。

申报会计师经过实质性核查后认为：发行人期末存货余额主要系工程施工余额，期末存货余额越来越大，与公司业务特点与实际情况相吻合。虽然公司存货余额增长较快，期末余额较大，但未发现需要计提存货减值准备的情形。

（5）其他应收款

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的其他应收款净额分别为 3,543.85 万元、5,265.49 万元、5,824.88 万元和 5,456.73 万元，占各期末流动资产的比例分别为 39.54%、22.67%、16.15%和 13.23%。公司其他应收款主要是投标保证金及履约保证金。报告期内，公司业务规模增长迅速，导致其他应收款相应增加。

①报告期内其他应收款构成

单位：元

款项类别	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
投标保证金	9,845,124.90	10,158,050.98	3,242,076.25	1,554,000.00
履约保证金	38,232,998.34	38,916,114.02	28,417,662.06	21,033,056.19
质量保证金	2,060,965.01	2,067,265.01	820,300.00	540,000.00
备用金及个人借款	5,629,388.11	5,830,451.51	2,345,901.55	3,346,270.45
暂付款	4,434,264.28	6,929,591.22	21,923,589.98	11,425,009.49
其他	1,125,000.00	1,520,600.00	510,600.00	324,000.00

合计	61,327,740.64	65,422,072.74	57,260,129.84	38,222,336.13

从上述其他应收款构成来看，随着公司业务规模的不断增长，公司的投标数量和中标数量不断增加，所需要的投标保证金和履约保证金也不断增加，质量保证金也相应增长，致使其他应收款增长较快。备用金和个人借款系由于公司业务规模扩大，相关业务人员借款也持续增加。

截止 2007 年 12 月 31 日的暂付款包括控股股东资金占用 1,794.05 万元，随着控股股东及关联企业占用本公司资金这一事项在 2008 年清理完毕，2008 年末暂付款余额较 2007 年末余额大幅下降。

本公司其他应收款的账龄在一年以内的占期末余额 70%以上；投标保证金、履约保证金和质量保证金都能收回，且无不能收回保证金的历史记录；备用金及员工借款均系内部员工所借差旅借款和业务暂借款，一般也不会形成坏账，坏账准备计提政策恰当，计提比例正常合理，符合企业会计准则的要求。

②报告期内公司其他应收款前五名客户的情况

A、2006 年 12 月 31 日其他应收款前 5 名客户情况

客户名称	期末余额（元）	账龄
银江科技集团有限公司	6,004,516.83	1 年以内
浙江时代数字技术开发有限公司	767,886.45	1 年以内
杭州市钱江新城建设指挥部	749,190.60	1 年以内
杭州市城市基础设施建设发展中心	658,843.00	1 年以内
衢州电力局	644,000.00	1 年以内

B、2007 年 12 月 31 日其他应收款前 5 名客户情况

客户名称	期末余额（元）	账龄
银江科技集团有限公司	17,940,500.00	1 年以内
德清县城市建设发展有限公司	1,147,857.60	1 年以内
嘉善公安局看守所	1,157,800.00	1 年以内
杭州市城建开发总公司	1,123,283.85	1 年以内
杭州市城市基础设施建设发展中心	834,383.25	1 年以内

C、2008 年 12 月 31 日其他应收款前 5 名客户情况

客户名称	期末余额（元）	账龄

杭州市公安局交通警察支队	2,857,666.75	1 -2 年
德清县城市建设发展有限公司	1,147,857.60	1 -2 年
杭州市城建开发总公司	1,123,283.85	1 -2 年
杭州三江国际置业集团有限公司	1,000,000.00	1 年以内
三门县行政中心建设指挥部	948,325.50	1 年以内

D、2009 年 6 月 30 日其他应收款前 5 名客户情况

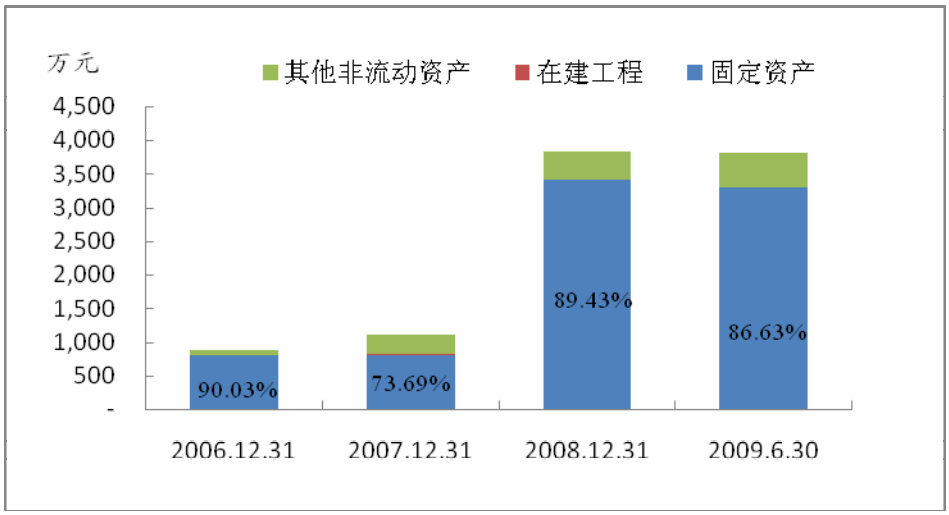
客户名称	期末余额（元）	账龄
杭州市公安局交通警察支队	3,683,166.75	1 年以内
德清县城市建设发展公司	1,298,018.80	1 年以内
芜湖市政府招标采购代理处	1,208,365.00	1 年以内
杭州三江国际置业集团有限公司	1,000,000.00	1 年以内
成都地铁有限责任公司	1,000,000.00	1 年以内

海通证券经过核查后认为：发行人已于 2008 年年底清理完毕银江科技集团占用发行人资金的事项；发行人其他应收款坏账准备计提政策运用恰当、计提比例正常合理，符合企业会计准则要求。

申报会计师经核查后认为：2008 年 12 月，公司通过购买银江科技集团房产的方式对关联方占款进行清理，清理完毕以后，不再存在银江集团及其他关联方占用公司资金的情况；发行人坏账准备计提政策恰当，计提比例正常合理，符合企业会计准则的要求。”

3、非流动资产结构及其变化分析

报告期各期末，公司非流动资产结构如下：



公司非流动资产主要由固定资产构成，报告期内固定资产占非流动资产的比例均超过 70%。

（1）固定资产

报告期内，公司的固定资产由 2006 年末的 791.35 万元增至 2009 年 6 月 30 日的 3,300.96 万元，增长了 317.13%。其中 2007 年末、2008 年末及 2009 年 6 月 30 日分别较期初增长 2.30%、322.55%及-3.50%。

其中，2008 年末公司固定资产较 2007 年末增加较大，主要原因是：公司为业务发展需要收购了位于杭州市西湖区西园八路 2 号的一幢房屋及其占用范围内的土地使用权，于 2008 年 12 月取得产权证书后确认固定资产，从而导致公司固定资产大幅增长。2009 年 6 月 30 日固定资产净额较 2008 年末减少 3.50%，主要是由于固定资产折旧增加。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司固定资产净值为 3,300.96 万元，占非流动资产的比例为 86.63%，主要包括房屋及建筑物、研发及检测设备、办公设备、施工设备和运输设备等，其中，房屋及建筑物占固定资产净值的 81.39%。报告期内，本公司固定资产不存在明显减值现象，因此未计提固定资产减值准备。

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新度
房屋及建筑物	20	3,192.44	505.78	2,763.73	84.16%
研发及检测设备	5	182.79	149.83	32.96	18.03%
办公设备	5	95.52	47.39	48.12	50.38%
施工设备	5				
其中：施工车辆	5	264.52	65.66	198.86	75.18%
施工设备	5	63.00	27.65	35.35	56.11%
运输设备	5	546.13	247.12	299.01	54.75%
合 计	**-**	**4,344.40**	**1,043.44**	**3,300.96**	**75.98%**

（2）无形资产

截至 2009 年 6 月 30 日，公司表内无形资产科目为零。由于公司外购的房屋建筑物支付的价款无法在地上建筑物与土地使用权之间合理分配，故将土地使用权与地上建筑物整体记入固定资产；公司专利和软件著作权均为自行研发，研发成本已全额计入当期费用。

公司无形资产情况详见招股说明书第六节“五/（二）发行人主要无形资产”。

（3）最近一期末对外投资项目情况

截至 2009 年 6 月 30 日，发行人长期股权投资（母公司报表）明细如下：

单位：万元

项　目	投资比例	注册资本	期限	初始投资额	期末投资额	会计核算方法
交通技术	100%	1000.00	10 年	1,199.61	1,199.61	成本法
智能设备	100%	1000.00	20 年	42.00	937.00	成本法
合　计	—	—		**1,241.61**	**2,136.61**	—

截至 2009 年 6 月 30 日，发行人无除全资子公司以外的长期股权投资。

（4）递延所得税资产情况

2006 年末、2007 年末、2008 年末及 2009 年 6 月 30 日，公司未确认递延所得税负债，公司递延所得税资产分别为 87.68 万元、272.11 万元、386.94 万元及 496.39 万元，主要是因为资产的账面价值与计税基础不同而形成。

报告期内，递延所得税资产变动情况如下：

单位：万元

项　目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
递延所得税资产	496.39	386.94	272.11	87.68
占资产总额比重	1.10%	0.97%	1.10%	0.89%

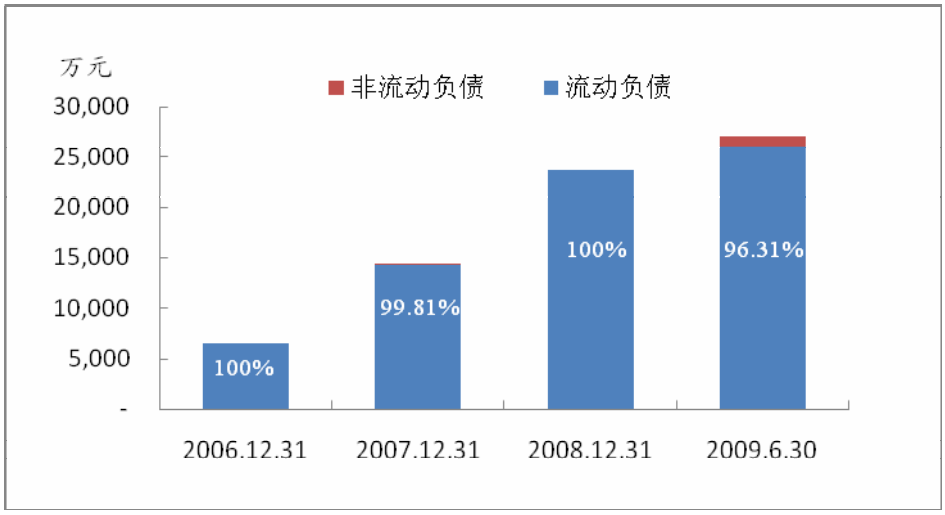
报告期内，公司资产的账面价值与计税基础不同是形成递延所得税资产的原因，暂时性差异明细情况如下：

单位：万元

项 目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
应收账款坏账准备	114.84	55.56	29.59	11.51
其他应收款坏账准备	103.86	109.60	69.75	39.06
杭州银江智能设备有限公司待弥补亏损	-	5.51	-	-
材料暂估进成本	277.69	216.28	112.77	37.29
应付职工薪酬	-	-	60.00	-
合 计	**496.39**	**386.94**	**272.11**	**87.68**

（三）负债结构分析

1、总体负债结构及其变化分析



项 目	2009-6-30		2008-12-31			2007-12-31			2006-12-31
	金额（万元）	增长额（万元）	金额（万元）	增长额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
流动负债	26,071.96	2,463.19	23,608.77	9，264.79	64.59	14,343.98	7，826.32	120.08	6,517.66
非流动负债	1,000.00	1,000.00	-	-27.20	-100.00	27.20	27.20	100.00	-
负债总额	27,071.96	3,463.19	23,608.77	9237.59	64.28	14,371.18	7853.52	120.50	6,517.66

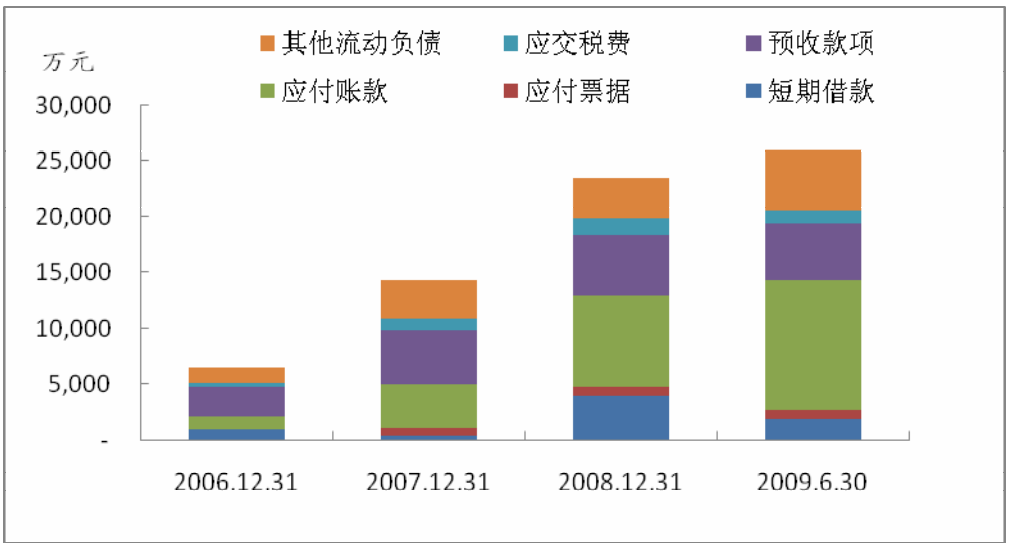
从公司负债结构分析，公司的负债以流动负债为主，其中流动负债主要包括短期借款、应付账款、预收账款和其他应付款。2009 年 6 月 30 日上述几项负债合计占流动负债总额的比例为 92.31%。

2007 年末流动负债较 2006 年末增加 7,826.31 万元，主要由于公司业务发展导致应付账款增加 2,723.15 万元、预收账款增加 2,182.00 万元、其他应付款增加 1,713.12 万元。

2008 年末流动负债较 2007 年末增加 9,264.79 万元，主要由于公司为补充流动资金而增加银行短期借款 3,490.00 万元,业务规模扩大导致公司应付账款增加 4,211.73 万元、其他应付款增加 669.19 万元。

2009 年 6 月 30 日流动负债较 2008 年末增加 2,463.20 万元，主要是公司业务规模扩大导致应付账款增加 3,436.05 万元、其他应付款增加 1,739.50 万元，同时由于公司借款到期偿还导致短期借款减少 2,000.00 万元。

2、流动负债结构及其变化分析



公司流动负债中，短期借款、应付账款和预收款项所占比例较高，其中：

（1）短期借款

单位：万元

短期借款类别	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
信用借款	-	-	-	-
保证借款	2,000.00	4,000.00	**510.00**	1,000.00
质押借款	-	-	-	-
抵押借款	-	-	-	-
合　计	**2,000.00**	**4,000.00**	**510.00**	**1,000.00**

公司报告期内短期借款总体呈上升趋势，主要原因在于公司以工程总承包为主要业务模式，主要通过银行短期借款提供流动资金支持，随着公司工程业务规模逐年扩大，短期借款相应增加。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司不存在逾期未偿还债项。

（2）应付账款

单位：万元

项目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应付账款净额	11,559.11	8,123.07	3,911.34	1,188.19
占当期流动负债总额比例	44.34%	34.41%	27.27%	18.23%
增加额	3,436.04	4,211.73	2,723.15	1,188.19
增长率	42.30%	107.68%	229.18%	-

2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日，公司应付账款净额占公司流动负债总额的比例分别为 18.23%、27.27%、34.41%及 44.34%，呈上升趋势。主要是随着经营规模的不断扩大，公司的材料、设备采购款相应增加，应付账款增长与营业成本增长的配比情况如下：

项　目	2009 年 1-6 月 /2009-6-30	2008 年度 /2008-12-31	增长率 (%)	2007 年度 /2007-12-31	增长率 (%)	2006 年度 /2006-12-31
营业成本（万元）	14,818.98	26,040.03	87.97	13,853.44	59.19	8,702.26
应付账款净额（万元）	11,559.11	8,123.07	107.68	3,911.34	229.18	1,188.19
应付账款占当期营业成本的比例	-	31.19%	-	28.23%	-	13.65%

由上表可以看出，公司 2007 年末应付账款占当年营业成本的比例有较大提高，一方面公司业务规模扩大导致材料、设备采购款增加，另一方面随着业务量、效益状况、市场声誉及信誉的逐年提高，供应商提供的信用额度也相应增加，从而导致公司应付账款增加；公司 2008 年末应付账款占当年营业成本的比例较 2007 年末略有增加，主要是由于公司业务规模的扩大，公司的材料、设备采购款增加。

2009 年 6 月 30 日，发行人应付账款前五名供应商具体明细如下：

序号	供应商名称	余额（万元）	占期末余额比例	款项内容
1	中国普天信息产业股份有限公司	1,181.30	10.22%	购买终端设备
2	浙江富阳市新源交通电子有限公司	265.36	2.30%	购买信号灯
3	扬州市帝一广源电气成套设备有限公司	249.71	2.16%	购买线缆
4	浙江时代数字技术开发有限公司	229.68	1.99%	购买服务器及监控设备
5	上海三思科技发展公司	216.40	1.87%	购买 LED 显示屏
合　计		**2,142.44**	**18.53%**	

截至 2009 年 6 月 30 日，应付账款无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

（3）预收款项

2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日，公司预收款项余额分别为 2,639.01 万元、4,821.01 万元、5,446.80 万元和 5,125.70 万元，分别占各年末流动负债的 40.49%、33.61%、23.07%和 19.66%。

预收账款余额 2008 年末较 2007 年末增长 12.98%，基本持平。2008 年度公司营业收入较 2007 年大幅增长，但预收账款余额增长不多。其主要原因系工程项目增加较多，工程结算相应较多，相应预收账款结转较多；2008 年全球金融危机影响致使部分项目业主预付工程款比例下降，预付工程款进度延后，致使新增预收账款偏少。

预收账款余额 2007 年末较 2006 年末增长 82.68%，主要原因是公司根据项目完工进度确认收入，收到的材料工程款暂时计入预收款项科目，随着公司业务的快速发展，公司未完工工程项目增多，导致预收工程款金额相应增加。2009 年 6 月 30 日，公司预收账款与 2008 年末基本持平。

截至 2009 年 6 月 30 日，预收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

（4）其他应付款

2006 年末、2007 年末、2008 年末及 2009 年 6 月 30 日，公司其他应付款分别为 1,260.75 万元、2,973.87 万元、3,643.06 万元及 5,382.56 万元，其他应付款逐年增加主要是因为公司收取的合作方履约保证金增加。截至 2009 年 6 月 30 日，无应付持公司 5%以上股份的股东款项。

综上所述，报告期内公司流动负债总额呈增长态势，主要是由于公司承揽的工程业务量增长所致。截至 2009 年 6 月 30 日，不存在到期尚未偿还的负债和延期付息的情况。

（四）报告期各期末，公司不存在交易性金融资产、可供出售金融资产、借予他人款项和委托理财等财务性投资

（五）偿债能力分析

1、本公司偿债能力指标分析

财务指标	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
资产负债率(母公司)	60.78%	61.00%	60.95%	68.36%
流动比率	1.58	1.53	1.62	1.38
速动比率	1.07	0.94	1.18	1.06

财务指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
息税折旧摊销前利润（万元）	2,279.32	4,062.74	2,602.51	1,215.29
利息保障倍数	15.26	20.27	38.69	18.76

从上述数据来看，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低。

公司流动比率较低系流动负债增长较快所致。流动负债增长的原因主要系①公司银行借款持续增长，且以短期借款为主；②应付账款随着公司业务规模的急剧扩大而增长较快；③部分所承接的项目结算时间较长；④公司所预收项目工程款在未开票结算前均列预收账款，造成预收账款余额较高；⑤为了加强项目质量管理，公司部分项目向相关供应商、分包商和代理商收取了一定的保证金，账列其他应付款，致使其他应付款增长较快。

速动比率较低的原因除流动负债增长过快以外，还受到存货的影响。随着公司业务规模的增长，存货也发生增长较快，致使扣除存货后的速动资产相对偏低，速动比率相应偏低。

资产负债率较高的原因除流动负债增长较快以外，还与公司业务特点相关，公司所从事的智能化工程行业所需固定资产多为机器设备，资产规模较小，从而致使资产负债率较高。

另外，公司息税折旧摊销前利润逐年大幅增加，且利息保障倍数维持在较高水平。报告期内公司资信状况良好，不存在未偿还银行贷款、未偿付重大款项支付等情况。

2、与同行业的比较分析

（1）同行业资产负债率的比较分析如下：

上市公司名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
华胜天成	44.77%	46.85%	48.39%	53.83%
金智科技	27.41%	27.85%	37.81%	31.02%
宝信软件	55.21%	53.69%	51.28%	49.17%
亿阳信通	57.72%	50.27%	46.85%	32.07%
泰豪科技	52.89%	60.59%	61.34%	63.27%
延华智能	29.22%	27.77%	32.69%	43.46%
平均	46.87%	46.88%	48.56%	48.74%
本公司	60.78%	61.00%	60.95%	68.36%

从资产负债率来看，公司较上述公司平均值偏高，主要是短期借款、应付账款、预收账款以及其他应付款较高引起且上述部分公司在近年内有股权融资活动。短期借款系由于业务规模扩大引起流动资金短缺，故向银行增加了借款。应付账款较高也是随着公司业务规模不断扩大，公司采购规模也不断扩大，导致应付账款快速增长。预收账款一般是项目开始实施时由业主预先支付工程款，仅要求公司开具收据，通常要在项目进展到一定程度后才开始办理结算，因此结存余额持续增长。其他应付款的增长主要是随着公司开工项目数增加，部分项目向分包商、经销商、代理商所收取的保证金增长较多所致。由于上述原因导致公司流动负债保持在较高水平，故资产负债率较高。

（2）同行业流动比率、速动比率的比较分析如下：

流动比率				
上市公司名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
华胜天成	2.21	2.11	2.04	1.81
金智科技	2.46	2.76	2.15	2.65
宝信软件	1.68	1.71	1.76	1.80
亿阳信通	1.31	1.28	2.24	2.38
泰豪科技	1.23	1.14	1.11	1.14
延华智能	3.06	3.20	2.86	2.11
平均	1.93	1.96	1.95	1.90
本公司	1.58	1.53	1.62	1.38
速动比率				
上市公司名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
华胜天成	1.39	1.31	1.14	0.88
宝信软件	1.42	1.29	1.46	1.43
金智科技	1.74	2.04	1.75	2.40
亿阳信通	1.18	1.16	2.09	2.18
泰豪科技	0.86	0.84	0.80	0.82
延华智能	1.59	1.70	1.97	1.10
平均	1.32	1.33	1.47	1.41
本公司	1.07	0.94	1.18	1.06

从流动比率、速动比率来看，公司较上述公司平均值偏低，其主要原因也是因为流动负债偏高。流动负债偏高主要系是短期借款、应付账款、预收账款以及其他应付款较高引起。

从公司主要客户组成来看，基本属于政府部门和医院、学校、电力、金融等公共部门，坏账风险较小，不会对公司偿债能力形成影响。从公司现金流量特点

来看，在项目前期需要承担部分垫资，项目实施过程时还需要支付部分履约保证金，在工程完工后也将留存部分质量保证金，因此资产负债率偏高也符合公司业务特点。此外，公司陆续获得杭州银行、中信银行贷款授信，银行资信较好，从未发生贷款逾期。

虽然本公司可获得一定的银行信贷支持，但可利用融资渠道仍然单一。报告期内，公司进行了小额的股权融资，起到了降低资产负债率、提高流动比率和速动比率的作用。

综合来说，从财务指标而言，公司资产负债率高，流动比率、速动比率不高，存在一定的偿债风险，但从公司历史经营记录来看，近三年上述指标一直保持稳定，财务管理和资金运用恰当，并未发生影响持续经营的偿债风险事项，也不存在影响未来持续经营能力的偿债风险事项。同时，报告期内本公司无任何债务到期延期偿还的记录。因此不存在影响公司持续经营能力和持续盈利能力的偿债风险。

海通证券经过核查后，认为：发行人资产负债率较高、流动比率和速动比率较低主要是由于公司经营规模扩大导致公司负债规模扩大，存在一定的偿债风险。

（六）资产周转能力

财务指标	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
应收账款周转率（次/年）	2.24	7.82	9.66	14.90
存货周转率（次/年）	1.09	2.58	3.29	5.10

1、应收账款周转率变动情况

公司应收账款周转率在报告期内呈现出下降趋势，主要原因在于一方面公司客户主要集中于公立医院、公安系统和道路市政部门等机构，这些客户的工程款支付一般需要履行相应程序，应收账款转换为现金时间周期相对较长；另一方面，公司在开发新客户和新市场的过程中，对重点客户适当延长了信用期限。

（1）报告期内，公司应收账款周转率、应收账款余额、营业收入增长率变动趋势

项　目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应收账款周转率	2.24	7.82	9.66	14.90

应收账款余额（万元）	11,850.25	5,785.29	3,141.45	754.86
应收账款增长率	104.32%	84.16%	316.16%	
同期营业收入增长率	-43.30%	85.45%	69.14%	

从上表中可看出，报告期内应收账款周转率大幅下降主要体现在 2007 年与 2009 年 1-6 月，其原因系这两个期间应收账款增长率远超同期营业收入增长率。

（2）同行业应收账款周转率的比较分析

本公司仅选取从事一般系统集成业务的两家上市公司：华胜天成（业务分类：系统产品和系统集成、软件产品开发、专业服务）、金智科技（业务分类：电力自动化、高校信息化、IT 服务及其他）；选取主营业务包括智能交通业务的两家上市公司：宝信软件（业务分类：软件开发、系统集成、服务外包、智能交通、工程设计）、亿阳信通（业务分类：计算机与通信业务、智能交通业务）；选取主营业务包括智能建筑的两家上市公司：泰豪科技（业务分类：智能建筑电气、发电机及电源、装备信息产品）、延华智能（业务分类：智能建筑、电子商品），作为同行业比较对象，仅能提供一定的参照意义。

上市公司名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
华胜天成	4.01	9.91	10.50	10.54
金智科技	2.20	4.17	3.70	4.42
宝信软件	1.54	3.55	3.88	4.02
亿阳信通	1.47	2.89	3.06	3.46
泰豪科技	4.96	3.56	3.30	1.16
延华智能	1.06	4.66	5.48	7.89
平均	2.50	5.22	5.65	6.63
本公司	2.24	7.82	9.66	14.9

从上述同行业比较来看，公司的应收账款周转率略好于上述公司平均水平。就公司本身来看，应收账款周转率逐年下降，其主要原因系应收账款增长较快、应收账款增长率远超同期营业收入增长率所致。

2、存货周转率变动情况分析

项　目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
存货周转率	1.09	2.58	3.29	5.10
存货余额（万元）	13,372.29	13,871.99	6,342.73	2,083.76
存货增长率	-3.60%	118.71%	204.39%	
同期成本增长率	-43.09%	87.97%	59.19%	

同行业存货周转率的比较分析如下：

上市公司名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
华胜天成	1.39	2.30	1.90	2.03
金智科技	1.29	2.71	3.60	4.67
宝信软件	2.62	5.23	6.97	7.09
亿阳信通	1.38	3.02	3.49	3.81
泰豪科技	3.80	3.53	3.39	1.21
延华智能	0.23	1.22	1.50	2.18
平均	1.69	2.94	3.45	3.73
本公司	1.09	2.58	3.29	5.10

虽然公司存货周转率呈下降趋势，但与上述公司比较，公司的存货周转率处于平均水平。公司存货周转率下降的主要原因是存货增长过快、存货增长率超过营业成本增长率引起。

存货增长过快的原因是：

（1）自 2006 年度起，本公司承接的大项目整体上逐步增多，项目工期加长，占用资金也越来越大，从而使存货大幅增加。

（2）因为项目类型不同，相应的客户对象也不同，新客户在工程质量控制、工程验收、工程结算等方面的程序趋于复杂，相应要求的结算时间也更长，因此部分项目在会计上按完工进度确认了收入及成本，但因尚未办理工程验收、工程结算，对应金额不能转至应收账款，仍在存货科目核算，导致存货中“工程施工”比重上升。

总体而言，应收账款周转率和存货周转率水平符合公司所处行业特点及公司处于高速发展时期的业务特性。未来公司将通过应收账款和存货管理内部控制制度来进一步加强对应收账款和存货的管理，从而进一步增强公司的资产管理能力，提高资产运营效率。

海通证券经过核查后认为：公司应收账款周转率的变动与发行人应收账款和经营规模的变动相匹配，符合公司目前的经营情况。发行人坏账准备计提政策谨慎合理，符合企业会计准则的规定。

申报会计师经过核查后认为：“经过核查，我们认为，坏账准备计提政策是谨慎合理的，符合企业会计准则的规定”。

十一、股东权益情况

（一）三年及一期股东权益变动表

1、合并股东权益变动表

（1）2009 年 1-6 月合并股东权益变动表

单位：元

项　目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	60,000,000.00	48,408,708.22	-	4,676,198.17	49,817,116.12		-	162,902,022.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	60,000,000.00	48,408,708.22	-	4,676,198.17	49,817,116.12		-	162,902,022.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,674,128.93	15,305,568.68			16,979,697.61
（一）净利润					16,979,697.61			16,979,697.61
（二）直接计入股东权益的利得和损失								
上述（一）和（二）小计					16,979,697.61			16,979,697.61
（三）股东投入和减少股本								
1．股东投入股本								
2．股份支付计入股东权益的金额								
3．其他								
（四）本年利润分配				1,674,128.93	-1,674,128.93			
1．提取盈余公积				1,674,128.93	-1,674,128.93			
2．对股东的分配								
3．其他								
（五）股东权益内部结转								
四、本年年末余额	**60,000,000.00**	**48,408,708.22**	**-**	**6,350,327.10**	**65,122,684.80**			**179,881,720.12**

（2）2008 年度合并股东权益变动表

单位：元

项　目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	52,000,000.00	24,526,407.05		1,635,570.23	21,360,174.62			99,522,151.90
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	52,000,000.00	24,526,407.05	-	1,635,570.23	21,360,174.62			99,522,151.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00	23,882,301.17		3,040,627.94	28,456,941.50			63,379,870.61
（一）净利润					31,497,569.44			31,497,569.44
（二）直接计入股东权益的利得和损失		-117,698.83						-117,698.83
上述（一）和（二）小计		-117,698.83			31,497,569.44			31,379,870.61
（三）股东投入和减少股本	8,000,000.00	24,000,000.00						32,000,000.00
1．股东投入股本	8,000,000.00	24,000,000.00						32,000,000.00
2．股份支付计入股东权益的金额								
3．其他								
（四）本年利润分配				3,040,627.94	-3,040,627.94			
1．提取盈余公积				3,040,627.94	-3,040,627.94			
2．对股东的分配								
3．其他								
（五）股东权益内部结转								
四、本年年末余额	**60,000,000.00**	**48,408,708.22**		**4,676,198.17**	**49,817,116.12**			**162,902,022.51**

（3）2007 年度合并股东权益变动表

单位：元

项　目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	30,430,000.00	1,996,059.43			410,853.70		405,575.86	33,242,488.99
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	30,430,000.00	1,996,059.43			410,853.70		405,575.86	33,242,488.99
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,570,000.00	22,530,347.62		1,635,570.23	20,949,320.92		-405,575.86	66,279,662.91
（一）净利润					20,274,614.75			20,274,614.75
（二）直接计入股东权益的利得和损失		117,698.83			722,925.19			840,624.02
上述（一）和（二）小计		117,698.83			20,997,539.94			21,115,238.77
（三）股东投入和减少股本	21,570,000.00	24,000,000.00					-405,575.86	45,164,424.14
1．股东投入股本	21,570,000.00	24,000,000.00						45,570,000.00
2．股份支付计入股东权益的金额								
3．其他							-405,575.86	-405,575.86
（四）本年利润分配				1,635,570.23	-1,635,570.23			
1．提取盈余公积				1,635,570.23	-1,635,570.23			
2．对股东的分配								
3．其他								
（五）股东权益内部结转		-1,587,351.21			1,587,351.21			-0.00
四、本年年末余额	**52,000,000.00**	**24,526,407.05**	**-**	**1,635,570.23**	**21,360,174.62**			**99,522,151.90**

（4）2006 年度合并股东权益变动表

单位：元

项　目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	30,430,000.00				-8,945,308.44			21,484,691.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	30,430,000.00				-8,945,308.44			21,484,691.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,996,059.43			9,356,162.14		405,575.86	11,757,797.43
（一）净利润					9,356,162.14		-84,424.14	9,271,738.00
（二）直接计入股东权益的利得和损失		1,996,059.43						1,996,059.43
上述（一）和（二）小计		1,996,059.43			9,356,162.14		-84,424.14	11,267,797.43
（三）股东投入和减少股本							490,000.00	490,000.00
1．股东投入股本							490,000.00	490,000.00
2．股份支付计入股东权益的金额								
3．其他								
（四）本年利润分配								
1．提取盈余公积								
2．对股东的分配								
3．其他								
（五）股东权益内部结转								
四、本年年末余额	**30,430,000.00**	**1,996,059.43**			**410,853.70**		**405,575.86**	**33,242,488.99**

2、母公司股东权益变动表

（1）2009 年 1-6 月母公司股东权益变动表

单位：元

项　目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	48,408,708.22		4,676,198.17	40,187,786.05		153,272,692.44
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	60,000,000.00	48,408,708.22		4,676,198.17	40,187,786.05		153,272,692.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,674,128.93	15,067,160.39		16,741,289.32
（一）净利润					16,741,289.32		16,741,289.32
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
上述（一）和（二）小计					16,741,289.32		16,741,289.32
（三）股东投入和减少股本							
1．股东投入股本							
2．股份支付计入股东权益的金额							
3．其他							
（四）本年利润分配				1,674,128.93	-1,674,128.93		
1．提取盈余公积				1,674,128.93	-1,674,128.93		
2．对股东的分配							
3．其他							
（五）股东权益内部结转							
四、本年年末余额	**60,000,000.00**	**48,408,708.22**		**6,350,327.10**	**55,254,946.44**		**170,013,981.76**

（2）2008 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项　目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	52,000,000.00	24,408,708.22		1,635,570.23	12,822,134.65		90,866,413.10
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	52,000,000.00	24,408,708.22		1,635,570.23	12,822,134.65		90,866,413.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00	24,000,000.00		3,040,627.94	27,365,651.40		62,406,279.34
（一）净利润					30,406,279.34		30,406,279.34
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
上述（一）和（二）小计					30,406,279.34		30,406,279.34
（三）股东投入和减少股本	8,000,000.00	24,000,000.00					32,000,000.00
1．股东投入股本	8,000,000.00	24,000,000.00					32,000,000.00
2．股份支付计入股东权益的金额							
3．其他							
（四）本年利润分配				3,040,627.94	-3,040,627.94		
1．提取盈余公积				3,040,627.94	-3,040,627.94		
2．对股东的分配							
3．其他							
（五）股东权益内部结转							
四、本年年末余额	**60,000,000.00**	**48,408,708.22**	**-**	**4,676,198.17**	**40,187,786.05**		**153,272,692.44**

（3）2007 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项　目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	30,430,000.00	1,996,059.43			-3,485,348.70		28,940,710.73
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,430,000.00	1,996,059.43			-3,485,348.70		28,940,710.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,570,000.00	22,412,648.79		1,635,570.23	16,307,483.35		61,925,702.37
（一）净利润					16,355,702.37		16,355,702.37
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
上述（一）和（二）小计					16,355,702.37		16,355,702.37
（三）股东投入和减少股本	21,570,000.00	24,000,000.00					45,570,000.00
1．股东投入股本	21,570,000.00	24,000,000.00					45,570,000.00
2．股份支付计入股东权益的金额							
3．其他							
（四）本年利润分配				1,635,570.23	-1,635,570.23		
1．提取盈余公积				1,635,570.23	-1,635,570.23		
2．对股东的分配							
3．其他							
（五）股东权益内部结转		-1,587,351.21			1,587,351.21		
四、本年年末余额	**52,000,000.00**	**24,408,708.22**		**1,635,570.23**	**12,822,134.65**		**90,866,413.10**

（4）2006 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项　目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	30,430,000.00				-8,367,971.18		22,062,028.82
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,430,000.00				-8,367,971.18		22,062,028.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,996,059.43			4,882,622.48		6,878,681.91
（一）净利润					4,882,622.48		4,882,622.48
（二）直接计入股东权益的利得和损失		1,996,059.43					
上述（一）和（二）小计		1,996,059.43			4,882,622.48		6,878,681.91
（三）股东投入和减少股本							
1．股东投入股本							
2．股份支付计入股东权益的金额							
3．其他							
（四）本年利润分配							
1．提取盈余公积							
2．对股东的分配							
3．其他							
（五）股东权益内部结转							
四、本年年末余额	**30,430,000.00**	**1,996,059.43**			**-3,485,348.70**		**28,940,710.73**

（二）股本

报告期内，公司进行了三次增资扩股，股本由 2006 年末的 3,043 万元增至 2009 年 6 月 30 日的 6,000 万元，具体情况如下：

1、2007 年 7 月，第一次增资扩股

为增强企业经营实力，经银江电子股东会于 2007 年 7 月 13 日决议通过，银江电子股东银江科技集团（浙江银江科技有限公司于 2007 年 4 月 17 日更名为银江科技集团有限公司）按照每股 1 元的价格，以货币形式增资 957 万元，增资后股本为 4,000 万元，并经由浙江同方会计师事务所有限公司浙同方会验[2007]026 号《验资报告》验证。

2、2007 年 12 月，第二次增资扩股

为适应企业发展经营的需要，2007 年 12 月 17 日，发行人股东大会决议通过增加注册资本，以每股 3 元的价格、货币形式增资 1,200 万股，引入新的投资者浙江蓝山、杨增荣、李涛、乐秀夫、章笠中，增资后股本为 5,200 万元。并经由利安达信隆会计师事务所有限责任公司利安达验字[2007]第 1121 号《验资报告》确认。

3、2008 年 12 月，第三次增资扩股

为适应企业发展经营的需要，2008 年 12 月 16 日，发行人股东大会决议通过增加注册资本，以每股 4 元的价格、货币形式增资 800 万股，除控股股东增资外，引入新的投资者英特尔产品、浙江科投、杭州青鸟，增资后股本为 6,000 万元，并经由利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2008]第 L1102 号《验资报告》确认。

（三）资本公积

单位：元

项　目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
股本溢价	48,408,708.22	48,408,708.22	24,408,708.22	-
其他资本公积		-	117,698.83	1,996,059.43
合　计	**48,408,708.22**	**48,408,708.22**	**24,526,407.05**	**1,996,059.43**

1、股本溢价变动情况说明

2007 年 9 月，公司进行股份制改革，并于 2007 年 9 月 29 日召开董事会，根据本次董事会决议，同意以经利安达信隆会计师事务所有限责任公司审计的截至 2007 年 7 月 31 日的账面净资产折合股本 4,000 万元设立股份有限公司。原账面的实收资本、资本公积-其他资本公积、未分配利润全部转股本，超过部分 40.87 万元列入股本溢价。

2007 年 12 月，公司股东大会决议通过增加注册资本 1,200 万元，股东实际投入为 3,600 万元，形成股本溢价 2,400 万元。

2008 年 12 月，公司股东大会决议通过增加注册资本 800 万元，股东实际投入为 3,200 万元，形成股本溢价 2,400 万元。

2、其他资本公积变动情况说明

2006 年其他资本公积增加 199.61 万元，均系公司取得浙江银江交通技术有限公司全部股权时，初始投资成本低于被投资单位净资产的部分。

2007 年其他资本公积增加 11.77 万元，均系公司子公司交通技术取得杭州银江系统集成有限公司全部股权时，初始投资成本低于被投资单位净资产的部分。

2008 年其他资本公积减少 11.77 万元，系由于被投资单位杭州银江系统集成有限公司于 2008 年 7 月注销。

（四）盈余公积变动情况

单位：元

项　目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
法定盈余公积	6,350,327.10	4,676,198.17	1,635,570.23	-
合　计	**6,350,327.10**	**4,676,198.17**	**1,635,570.23**	**-**

报告期内，盈余公积逐年增加是由于母公司按净利润 10%计提法定盈余公积。

（五）未分配利润变动情况

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
期初未分配利润	49,817,116.12	21,360,174.62	410,853.70	-8,945,308.44
本年增加数	16,979,697.61	31,497,569.44	20,997,539.94	9,356,162.14
其中：本期利润转入	16,979,697.61	31,497,569.44	20,274,614.75	9,356,162.14
本年减少数	1,674,128.93	3,040,627.94	48,219.02	-
其中：提取法定盈余公积	1,674,128.93	3,040,627.94	1,635,570.23	-
其他减少	-	-	-1,587,351.21	-
四、期末未分配利润	65,122,684.80	49,817,116.12	21,360,174.62	410,853.70

2007 年度其他减少为-1,587,351.21 元，是因为 2007 年 9 月公司整体变更为股份有限公司，按母公司 2007 年 7 月 31 日净资产折股 4,000 万元，当期的实收资本、资本公积、盈余公积及未分配利润折股后余额全部转资本公积，致使未分配利润 2007 年减少-1,587,351.21 元。

报告期内，本公司未对股东进行利润分配。

十二、盈利能力分析

（一）三年及一期简要利润表

1、合并利润表

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	197,956,208.46	349,112,221.06	188,253,454.29	111,303,417.00
减：营业成本	148,189,807.63	260,400,250.20	138,534,428.59	87,022,560.73
营业税金及附加	5,212,171.03	10,573,359.77	5,576,585.80	3,134,013.38
销售费用	7,321,623.55	10,606,001.16	3,425,335.57	1,110,764.29
管理费用	14,560,412.44	24,868,970.39	14,062,596.09	8,593,235.24
财务费用	1,098,486.17	1,710,241.23	621,034.73	647,827.13
资产减值损失	2,959,433.08	4,184,502.18	2,886,471.49	228,149.47
投资收益（损失以“-”号填列）	2,101.87	-1,600,231.96	-150,000.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,616,376.43	35,168,664.17	22,997,002.02	10,566,866.76
加：营业外收入	1,302,431.87	2,029,737.48	590,185.40	155,000.00
减：营业外支出	32,531.50	354,643.44	76,923.13	47,746.00
其中：非流动资产处置损失		-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,886,276.80	36,843,758.21	23,510,264.29	10,674,120.76
减：所得税费用	2,906,579.19	5,346,188.77	3,235,649.54	1,402,382.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,979,697.61	31,497,569.44	20,274,614.75	9,271,738.00
归属于母公司股东的净利润	16,979,697.61	31,497,569.44	20,274,614.75	9,356,162.14

少数股东损益	-	-	-	-84,424.14
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	16,979,697.61	31,497,569.44	20,274,614.75	9,271,738.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,979,697.61	31,497,569.44	20,274,614.75	9,356,162.14
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-84,424.14

2、母公司利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	179,220,018.78	328,175,187.52	187,426,829.33	105,595,267.92
减：营业成本	135,804,780.27	254,091,567.50	148,395,173.47	90,833,770.35
营业税金及附加	4,952,283.74	9,874,580.68	4,521,043.87	2,236,317.69
销售费用	6,129,641.08	6,064,907.78	2,182,387.25	779,932.66
管理费用	10,932,827.16	17,865,211.82	10,526,937.80	5,523,749.46
财务费用	1,100,220.54	1,690,775.03	527,625.16	656,730.82
资产减值损失	1,913,784.86	3,846,362.29	2,824,807.95	42,473.24
投资收益（损失以“-”号填列）	2,101.87	1,771.50	-150,000.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,388,583.00	34,743,553.92	18,298,853.83	5,522,293.70
加：营业外收入	1,109,355.49	914,295.05	495,423.20	100,000.00
减：营业外支出	32,531.50	34,837.45	45,451.51	12,469.51
其中：非流动资产处置损失		-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,465,406.99	35,623,011.52	18,748,825.52	5,609,824.19
减：所得税费用	2,724,117.67	5,216,732.18	2,393,123.15	727,201.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,741,289.32	30,406,279.34	16,355,702.37	4,882,622.48
五、综合收益总额	16,741,289.32	30,406,279.34	16,355,702.37	4,882,622.48

3、分部信息

报告期内，公司按业务种类分类的营业收入成本如下：

单位：万元

业务种类	2009 年 1-6 月			2008 年度		
	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入	营业成本	营业利润
城市交通智能化业务	8,377.37	5,670.84	2,706.53	14,825.34	9,779.49	5,045.86
建筑智能化业务	7,986.06	6,533.68	1,452.38	14,388.94	11,816.20	2,572.74
医疗信息化业务	3,273.69	2,614.46	659.23	5,506.92	4,414.83	1,092.09
其他业务	158.50	-	158.50	190.01	29.51	160.51
合 计	**19,795.62**	**14,818.98**	**4,976.64**	**34,911.22**	**26,040.03**	**8,871.20**

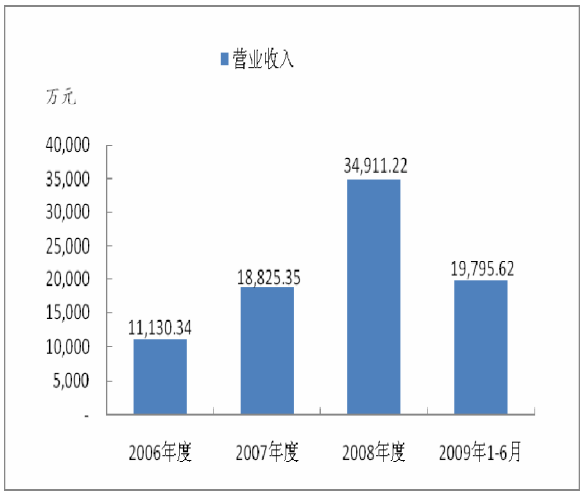
业务种类	2007 年度	2006 年度

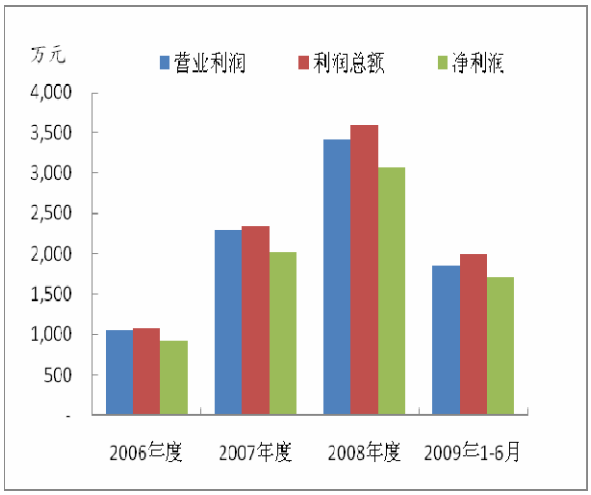
	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入	营业成本	营业利润
城市交通智能化业务	9,878.42	7,136.49	2,741.94	5,566.65	4,296.85	1,269.80
建筑智能化业务	5,480.54	4,039.64	1,440.90	4,639.35	3,677.46	961.90
医疗信息化业务	3,110.83	2,584.76	526.07	830.13	710.21	119.92
其他业务	355.56	92.55	263.00	94.21	17.74	76.47
合 计	**18,825.35**	**13,853.44**	**4,971.90**	**11,130.34**	**8,702.26**	**2,428.09**

（二）公司的主营业务

发行人主营业务为智能化系统集成及服务，产品包括城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化三类。

公司最近三年及一期总体经营业绩如下图所示：

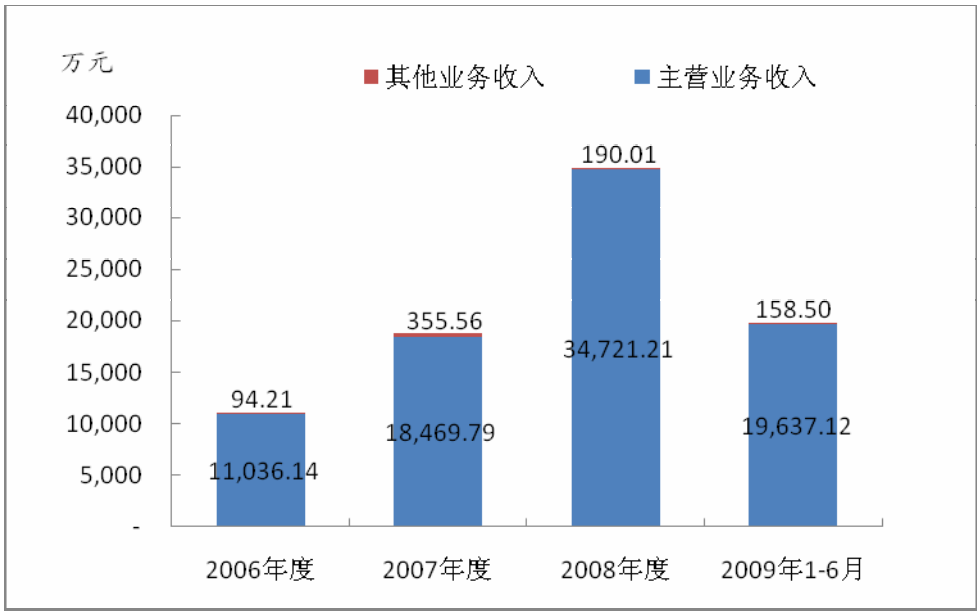




（三）公司报告期内业务收入变动和结构分析

1、营业收入变动及结构分析

公司报告期内营业收入及构成情况如下：

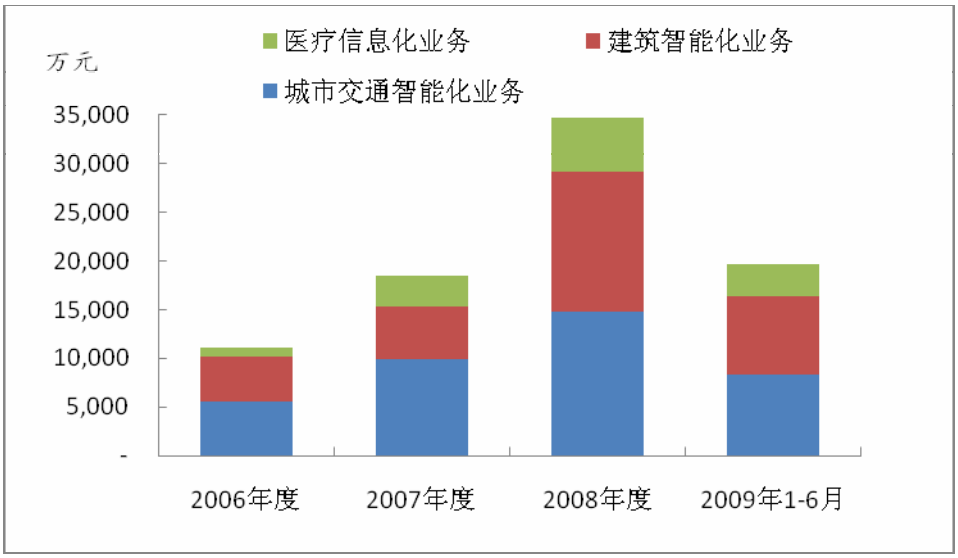


报告期内公司主营业务突出，各期主营业务收入占营业收入的比例均在 98%以上。公司主营业务收入总体呈现持续、快速、稳定的增长态势，2007 年度和 2008 年度分别较上年增长 69.95%和 85.12%。

（1）主营业务收入结构变动分析

报告期内，公司的主营业务收入结构及变动情况如下：

业务分类	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	收入（万元）	占主营业务收入比例	收入（万元）	占主营业务收入比例	收入（万元）	占主营业务收入比例	收入（万元）	占主营业务收入比例
城市交通智能化业务	8,377.37	42.66%	14,825.34	42.70%	9,878.42	53.48%	5,566.66	50.44%
建筑智能化业务	7,986.06	40.67%	14,388.94	41.44%	5,480.54	29.67%	4,639.35	42.04%
医疗信息化业务	3,273.69	16.67%	5,506.92	15.86%	3,110.83	16.85%	830.13	7.52%
合　计	**19,637.12**	**100.00%**	**34,721.20**	**100.00%**	**18,469.79**	**100.00%**	**11,036.14**	**100.00%**



报告期内，公司的主营业务收入主要来源于交通智能化业务和建筑智能化业务，两者合计金额占主营业务收入的 80%以上。近年公司加大数字医疗业务的投入开发，相应业务收入占主营业务收入的比例总体呈上升趋势，主要分析如下：

① 城市交通智能化业务

发行人是国内领先、资质等级最高的城市交通智能化系统解决方案提供商。2007 年，公司被原信息产业部信息产业研究院评为“2007 年交通智能化领域行业 IT 解决方案排名全国第一”。根据 CCID《2008－2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》，公司在智能交通市场上占据了杭州市 93.29%、浙江省 82.38%的市场份额。

报告期内公司此项业务收入增长较快，2007 年同比增长 77.46%，2008 年同比增长 50.08%，主要原因在于：

A．承接工程项目数量增加

由于经济的快速发展，交通领域的信息化需求日益增大，且杭州市和浙江省从 2006 年开始加大对交通领域智能化建设的投入，使得公司承接的工程数量大幅增长，因此收入也相应增长。

B．所承接的单体大额项目的数量增长

公司进入城市交通智能化工程领域初期，市场占有率很小，行业知名度不高，所承接项目多为小额项目，且技术含量较低，如简单的布点、信号灯管控等。自

2006 年起，随着公司的逐步发展，公司的业务技术逐渐成熟，行业地位得到认可，承接工程数量逐步增加，逐渐占有了该领域的大部分市场。行业地位的提升，使得公司承接的高技术含量工程数量增加，合同金额也相应增长。

② 建筑智能化业务

近年来，国内房地产行业高速发展，极大地促进了国内建筑智能化市场的发展，由于巨大的市场需求，建筑的智能工程技术也日趋成熟和不断发展。

报告期内，公司建筑智能化业务收入呈上升趋势。2006 年和 2007 年，公司的业务经营策略偏重毛利率较高的城市交通智能化业务和医疗信息化业务，由于工程项目人员有限，在建筑智能化领域，公司只选择承接毛利率较高的工程项目。随着公司规模的不断扩大，员工数量从 2007 年末的 198 人上升到 2009 年 6 月 30 日的 347 人，承接建筑智能化工程的员工配置相应提高，因此 2008 年公司承接了更多的建筑智能化业务，致使其此项业务收入大幅提高。

③ 医疗信息化业务

医疗信息化行业是公司现阶段和将来全力发展的重点领域。

公司 2004 年开始进入医疗信息化行业，随着公司系统集成技术更新以及国家政策导向推进医疗服务智能化发展，此项业务收入大幅增长。

报告期内，公司收购杭州银江智能设备有限公司成为全资子公司，该公司主要专注于医疗信息化技术领域，致使 2007 年度公司在该领域的业务收入大幅增长，同比增幅达 274.74%。2008 年，随着公司技术的不断进步和行业地位的提高，该业务领域的收入保持快速增长态势，同比增幅达 77.02%。

（2）销售区域分析

公司主营业务收入按销售区域情况分类如下：

业务类别	销售地区	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
城市交通智能化业务	浙江地区	5,749.18	29.28	13,969.81	40.23	8,856.10	47.95	5,524.46	50.06
	非浙江地区	2,628.19	13.38	855.53	2.46	1,022.33	5.54	42.20	0.38
医疗信息化业务	浙江地区	4,166.98	21.22	11,941.39	34.39	4,815.46	26.07	3,760.00	34.07
	非浙江地区	3,819.08	19.45	2,447.55	7.05	665.08	3.60	879.35	7.97

建筑智能化业务	浙江地区	1,679.10	8.55	1,953.11	5.63	1,992.05	10.79	204.48	1.85
	非浙江地区	1,594.59	8.12	3,553.81	10.24	1,118.77	6.06	625.65	5.67
合　计		**19,637.12**	**100.00**	**34,721.20**	**100.00**	**18,469.79**	**100.00**	**11,036.14**	**100.00**

公司主营业务毛利按销售区域情况分类如下：

业务类别	销售地区	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
城市交通智能化业务	浙江地区	1,857.42	38.55	4,754.67	54.60	2,458.17	52.20	1,260.17	53.59
	非浙江地区	849.11	17.62	291.18	3.30	283.77	6.03	9.63	0.41
建筑智能化业务	浙江地区	343.97	7.14	906.33	10.40	462.23	9.82	97.19	4.13
	非浙江地区	315.26	6.54	185.76	2.10	63.84	1.36	22.73	0.97
医疗信息化业务	浙江地区	744.94	15.46	912.46	10.50	922.70	19.59	236.94	10.07
	非浙江地区	707.44	14.69	1,660.28	19.10	518.20	11.00	724.96	30.83
合　计		4,818.14	100.00	8,710.69	100.00	4,708.90	100.00	2,351.62	100.00

公司的主营业务收入主要来源于智能化系统工程的总承包业务，主要包括方案设计、工程施工和售后运行维护服务等环节，按照合同总价收费，方案设计、软件开发等增值服务绝大多数情况下为智能化系统工程的一部分而非单独对外销售，其价值往往包含于整个工程合同之中。公司主要以直销方式为主，但自 2009 年开始采用代理商销售，但其金额较小，2009 年 1-6 月约为 36.36 万元，占医疗信息总收入比例为 0.47%。在智能化系统领域，尤其是城市交通智能化领域，由于需要方便快捷的维护系统，客户招标时多选择当地或在当地设有分公司的企业，行业区域性特征较为明显。

报告期内，公司依托区域优势和良好的品牌优势，智能交通领域和智能建筑领域业务收入大部分来自浙江地区。公司立足浙江，在市场的信息收集、服务及时、成本节约、沟通便捷等方面有比较强的地域优势。为降低市场相对集中的风险，在浙江省内市场份额不断提高的同时，公司开始通过设立分公司的方式积极拓展浙江省外市场，公司在江苏、福建、四川等地业务发展迅速，并不断向其他区域扩张，将公司业务模式和经营模式复制到全国其他地区。同时，公司除直接向业主提供完整的智能化工程总承包服务，还可将所承接的项目或项目中的部分环节分包给项目地有关专业公司或经销商，通过分包将公司产能延伸扩大。

同时，软件及信息服务产业是信息产业的核心，信息产业发展得到了国家的高度重视，被列为战略性产业，并建立了良好的政策环境。公司主营业务集中在城市智能交通、医疗信息、智能建筑三方面，分别有相关的行业政策推动行业的

发展，也为公司保持较高的成长性提供了一定的条件。

面对良好的政策环境和巨大的市场潜力，公司积极向浙江省外市场拓展，目前已设立分公司 17 家，经营区域覆盖全国。随着公司业务的发展和行业地位的提高，公司在非浙江地区的业务收入逐年提高。在医疗信息化领域，公司抓住医疗领域信息化需求增长的机遇，研发医疗信息化技术，目前其医疗数字化无线移动医疗解决方案综合竞争力排名全国第一。公司医疗信息化业务量大幅增长，尤其 2008 年公司在非浙江地区的医疗信息化业务收入已超过在浙江地区的收入。

浙江省外业务年收入占全年公司业务年收入的比重已由 2006 年的 14.02%增长到 2009 年上半年的 40.95%。浙江省外业务年收入所带来毛利占全年公司业务年收入所带来毛利的比重已由 2006 年的 32.21%增长到 2009 年上半年的 38.85%。随着公司在浙江省外市场的拓展，收入的区域性特征逐渐消弱，既巩固了原有区域的市场占有率，又为公司下一步的发展开辟了新的市场，对公司的持续发展创造了有利条件。

（3）营业收入的季节性分析

公司具有一定的季节性销售特点，即在每年的上半年可确认营业收入较少，下半年可确认营业收入较多。公司通常年初投标承接工程，下半年实施的工程量较大，导致按照完工百分比法可确认的项目成本增加，相应引起可确认的营业收入增加。

（四）销售毛利及毛利率变动分析

1、产品销售毛利分析

报告期内，公司主营业务各类别业务的销售毛利情况如下：

单位：万元

业务分类	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	销售毛利	占总毛利比例	销售毛利	占总毛利比例	销售毛利	占总毛利比例	销售毛利	占总毛利比例
城市交通智能化业务	2,706.53	56.17%	5,045.86	57.93%	2,741.94	58.23%	1,269.80	54.00%
建筑智能化业务	1,452.38	30.14%	2,572.74	29.54%	1,440.90	30.60%	961.90	40.90%

医疗信息化业务	659.23	13.68%	1,092.09	12.54%	526.07	11.17%	119.92	5.10%
合计	**4,818.14**	**100.00%**	**8,710.69**	**100.00%**	**4,708.91**	**100.00%**	**2,351.62**	**100.00%**

报告期内，随着公司业务规模的扩大，主营业务毛利增长迅速。2007 年主营业务毛利同比增长 100.24%，2008 年同比增长 84.98%。其中城市交通智能化业务和建筑智能化业务的毛利贡献较大，与其收入贡献一致。

2、产品毛利率变动分析

（1）公司毛利率基本情况分析

报告期内，各类产品的毛利率情况如下：

业务分类	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
城市交通智能化业务	32.31%	34.04%	27.76%	22.81%
建筑智能化业务	18.19%	17.88%	26.29%	20.73%
医疗信息化业务	20.14%	19.83%	16.91%	14.45%
综合毛利率	**24.54%**	**25.09%**	**25.50%**	**21.31%**

本公司报告期内整体毛利率保持相对稳定，但细分到城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化来看，年度之间存在一定程度的波动。波动原因主要是由于公司分业务领域所承接项目近年来单体金额较大，单体大额项目的毛利率水平对公司整体毛利率的影响较大。随着公司业务量的进一步扩大，单个项目影响逐步降低，公司细分领域的毛利率水平会逐渐趋于稳定。

以下按业务类别分析前五名客户毛利率水平对整体毛利率的波动影响。

①报告期城市交通智能化毛利率分析

单位：元

年　度	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
所有客户收入	83,773,741.01	148,253,442.87	98,784,233.16	55,666,516.88
所有客户毛利额	27,065,307.44	50,458,571.64	27,419,357.02	12,697,968.36
整体毛利率	32.31%	34.04%	27.76%	22.81%
前五名客户收入	24,936,190.93	51,961,933.63	37,248,917.82	11,028,906.55
前五名客户毛利额	8,415,638.91	18,912,045.68	11,599,884.15	2,646,836.77
前五名客户毛利率	33.75%	36.40%	31.14%	24.00%
前五名客户收入占比	29.77%	35.05%	37.71%	19.81%
前五名客户毛利额占比	31.09%	37.48%	42.31%	20.84%

从上表可以看出，前五名客户占总收入比例逐步上升，其毛利率变化趋势也与该业务整体毛利率变化趋势一致。2007 年城市交通智能化毛利率较 2006 年上升了 4.95 个百分点，主要由于前五名客户收入的毛利率均上升到 30%以上；2008 年较 2007 年上升了 6.28 个百分点，主要系留石快速路一期项目和文三路项目毛利率较高，且合同金额较大，对毛利率提高有直接影响；2009 年较 2008 年下降了 1.73 个百分点，主要系宁波北仑区动态治安监控工程和义乌市公安局社会治安动态监控系统集成采购项目的毛利率相对较低，致使整体毛利率略有下降。

②报告期医疗信息化毛利率波动分析

单位：元

年　度	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
所有客户收入	32,736,897.45	55,069,202.94	31,108,284.40	8,301,320.60
所有客户毛利额	6,592,285.34	10,920,930.86	5,260,654.34	1,199,223.08
整体毛利率	20.14%	19.83%	16.91%	14.45%
前五名客户收入	2,552,632.48	12,151,258.35	18,458,712.24	7,096,194.65
前五名客户毛利额	651,473.40	3,029,345.97	3,755,917.20	1,173,703.93
前五名客户毛利率	25.52%	24.93%	20.35%	16.54%
前五名客户收入占比	7.80%	22.07%	59.34%	85.48%
前五名客户毛利额占比	9.88%	27.74%	71.40%	97.87%

从上表可以看出，前五名客户占总收入比例逐步下降，其毛利率变化趋势也与整体毛利变化趋势一致。2007 年医疗信息化毛利率较 2006 年上升了 2.46 个百分点，主要由于无锡人民医院移动临床信息系统终端设备及相关服务项目和常州市中医医院智能化设备供货及施工项目占比例上升，且其毛利率也在 20%以上；2008 年较 2007 年上升了 2.92 个百分点，主要系前五名客户的毛利率明显提高，且其合同金额均较大，直接带动了毛利率的上升；2009 年较 2008 年上升了 0.31 个百分点，主要系邵逸夫医院医技诊疗中心计算机机房项目和南京军区南京总医院-无线查房系统项目的毛利率相对较高引起。

③报告期建筑智能化毛利率波动分析

单位：元

年　度	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
所有客户收入	79,860,562.74	143,889,430.34	54,805,363.79	46,393,544.52
所有客户毛利额	14,523,800.79	25,727,417.46	14,408,968.05	9,618,990.56
整体毛利率	18.19%	17.88%	26.29%	20.73%
前五名客户收入	21,985,671.08	47,914,727.70	18,505,699.91	16,009,535.17

前五名客户毛利额	4,449,137.62	9,245,519.65	4,396,407.39	4,021,436.13
前五名客户毛利率	20.24%	19.30%	23.76%	25.12%
前五名客户收入占比	27.53%	33.30%	33.77%	34.51%
前五名客户毛利额占比	30.63%	35.94%	30.51%	41.81%

从上表可以看出，前五名客户占总收入比例有所下降，其毛利率变化趋势也与整体毛利变化趋势一致。2007 年建筑智能化毛利率较 2006 年上升了 5.56 个百分点，主要由于厦门软件园二期项目的毛利率较高，且所占比例较高；2008 年较 2007 年下降了 8.41 个百分点，主要系多蓝水岸小区弱电工程项目和杭州图书馆新馆室内弱电工程项目毛利率较低，且合同金额较大，对毛利率下降有直接影响；2009 年较 2008 年下降了 0.31 个百分点，主要系杭州职业技术学院实训基地建筑智能化工程毛利率相对较高，且合同金额较大，致使整体毛利率略有上升。

（2）公司毛利率同行业比较情况分析

本公司主要从事智能化工程业务兼具系统集成、建筑工程的特点，同行业无此业务单一上市公司，城市智能交通、医疗信息化、智能建筑仅为其业务的一部分。以下选择宝信软件和亿阳信通这两家单独披露了其智能交通业务毛利率的上市公司与本公司进行城市交通智能化业务毛利率的同行业比较分析，选择泰豪科技和延华智能两家主营业务为建筑智能化的上市公司与本公司进行建筑智能化业务毛利率的同行业比较分析。由于目前国内从事医疗信息化业务的同行业公司有关其毛利率水平的公开资料及数据无法取得，因此将本公司医疗信息化业务予以细分后逐年进行毛利率分析。

①交通智能化业务毛利率同行业比较分析

业务分类	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
宝信软件（智能交通）	29.62%	34.95%	27.32%	35.08%
亿阳通信（智能交通）	24.26%	16.36%	16.48%	17.56%
行业平均	26.94%	25.66%	21.90%	26.32%
本公司（城市智能交通）	32.31%	34.04%	27.76%	22.81%

从上表数据来看，本公司毛利率水平高于行业平均水平，也高于亿阳信通的毛利率，与宝信软件的水平基本接近。其原因系本公司与宝信软件所从事智能交通业务系城市智能交通部分，而城市智能交通业务的毛利率与亿阳信通从事的高速公路智能交通业务相比，毛利率水平更高。

②建筑智能化业务毛利率同行业比较分析

业务分类	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
泰豪科技（智能建筑电气）	21.53%	22.42%	19.10%	23.83%
延华智能（智能建筑）	20.05%	21.38%	26.27%	26.50%
行业平均	20.79%	21.90%	22.69%	25.17%
本公司（建筑智能化）	18.19%	17.88%	26.29%	20.73%

从上表数据来看，本公司毛利率水平略低于泰豪科技和延华智能，原因系该两家上市公司在建筑智能化领域较为领先，相应毛利率水平较高。但从年度间毛利率水平的变动来看，也存在一定的波动，其原因也是由于项目采取招投标办法，其总体毛利率水平受到部分合同金额较大的项目毛利率水平的影响所致。本公司 2008 年度及 2009 年 1-6 月建筑智能化业务毛利率有所下降，主要系公司在 2008 年为应对全球金融危机可能对公司的影响，承接了部分合同金额较大、毛利率水平相对较低的项目所致。

③医疗信息化业务毛利率细分类别毛利率比较分析

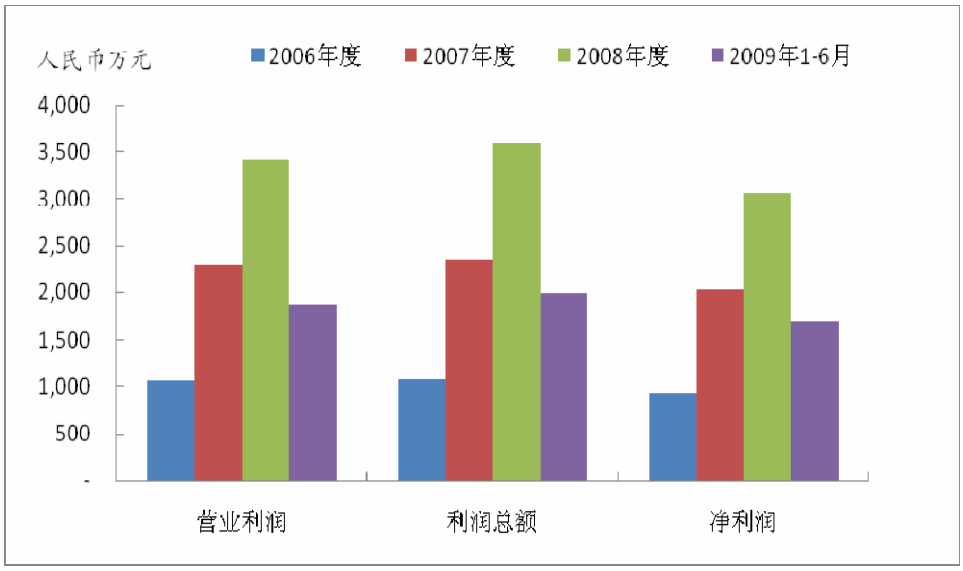
单位：元

项目		2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	数字医疗设备销售	18,137,062.47	20,249,895.36	5,426,398.27	54,050.44
	数字医疗系统	6,797,625.11	7,356,507.66	7,494,706.30	336,008.72
	数字医疗及医院弱电系统	7,802,209.87	27,462,799.92	18,187,179.83	7,911,261.44
	合计	32,736,897.45	55,069,202.94	31,108,284.40	8,301,320.60
毛利	数字医疗设备销售	2,119,275.15	2,227,488.49	566,751.69	5,109.82
	数字医疗系统	2,766,027.15	2,889,543.76	2,611,381.37	113,338.55
	数字医疗及医院弱电系统	1,706,983.04	5,803,898.61	2,082,521.28	1,080,774.71
	合计	6,592,285.34	10,920,930.86	5,260,654.34	1,199,223.08
毛利率	数字医疗设备销售	11.68%	11.00%	10.44%	9.45%
	数字医疗系统	40.69%	39.28%	34.84%	33.73%
	数字医疗及医院弱电系统	21.88%	21.13%	11.45%	13.66%
	整体	20.14%	19.83%	16.91%	14.45%

本公司医疗信息化业务主要包括三类：数字医疗设备销售、数字医疗系统、数字医疗及医疗弱电集成系统。数字医疗设备销售系指公司向医院销售的各种信息化相关的硬件设备；数字医疗系统系指公司为医院等医疗单位所设计并实施的各种信息化业务系统；数字医疗及医院弱电系统系公司医院等医疗单位所设计并实施的包括弱电系统以及其他各种信息化业务系统。从细分业务的毛利率数据来看，高毛利率水平的业务为数字医疗系统部分，且呈逐年上升趋势，数字医疗及医院弱电系统略低，系由于数字医疗系统与弱电系统结合在一起招投标，相对毛利率受到影响。数字医疗设备销售业务属于贸易业务，因此其毛利率一直较低。

海通证券经过核查后，认为：发行人分业务领域毛利率存在一定的波动，符合发行人实际经营状况。随着公司业务量的进一步扩大，公司细分领域的毛利率水平会逐渐趋于稳定。

（五）公司主要利润指标变动分析



单位：万元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年度		2007 年度		2006 年度
	实现数	实现数	增长率	实现数	增长率	实现数
营业收入	19,795.62	34,911.22	85.45%	18,825.35	69.14%	11,130.34
营业利润	1,861.64	3,516.87	52.93%	2,299.70	117.63%	1,056.69
利润总额	1,988.63	3,684.38	56.71%	2,351.03	120.25%	1,067.41
净利润	1,697.97	3,149.76	55.35%	2,027.46	118.67%	927.17
归属于母公司股东的净利润	1,697.97	3,149.76	55.35%	2,027.46	116.70%	935.62

1、三项利润指标总体分析

从上述数据可见，报告期公司各项利润指标随公司营业收入的增长而上升。具体分析如下：

总体来说，报告期公司各项利润指标随公司主营业务收入的上升而增加。从公司利润总额的构成来看，报告期内营业利润的贡献均超过 93%，营业外收支对利润总额的贡献较小。公司的利润主要来源为日常的经营活动，具有稳定持续的利润来源。

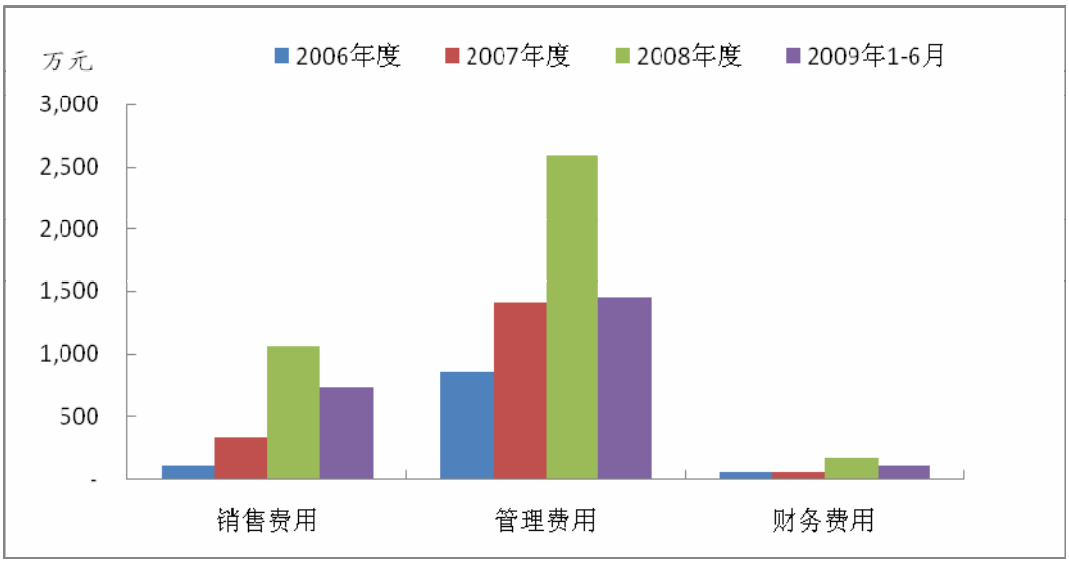
公司 2007 年度营业利润较 2006 年度增幅达 117.63%，高于同期营业收入的增幅 69.14%，主要因为主营业务毛利率由 2006 年的 21.31%上升到 2007 年的 25.54%，提高了营业利润的增长幅度。2007 年度利润总额和净利润同比分别增长 120.25%和 118.67%，两者的增长幅度与营业利润增长幅度较为一致。

2008 年度公司营业收入继续保持快速增长，较 2007 年上涨 85.45%。随着公司 2008 年加大力度发展分公司，销售费用随之增加，致使营业利润增长幅度低于营业收入的增长幅度。利润总额和净利润均随营业利润的增长而提高，分别较上年增长 56.71%和 55.35%。

2、期间费用的分析

报告期内，公司期间费用具体构成及变动情况如下：

期间费用	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率
销售费用	732.16	3.73%	1,060.60	3.05%	342.53	1.85%	111.08	1.01%
管理费用	1,456.04	7.41%	2,486.90	7.16%	1,406.26	7.61%	859.32	7.79%
财务费用	109.85	0.56%	171.02	0.49%	62.1	0.34%	64.78	0.59%
合　计	**2,298.05**	**11.70%**	**3,718.52**	**10.71%**	**1,810.89**	**9.80%**	**1,035.18**	**9.38%**



如上表所示，报告期内随着公司业务的发展，期间费用逐年增长，具体分析如下：

（1） 销售费用

期间费用	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率
职工薪酬	337.51	1.72%	209.69	0.60%	48.05	0.26%	34.74	0.31%
销售服务费	4.70	0.02%	189.40	0.55%	3.7	0.02%	-	-
差旅费	60.00	0.31%	129.98	0.37%	62.64	0.34%	17.69	0.16%
办公费	33.83	0.17%	117.79	0.34%	84.06	0.46%	16.64	0.15%
业务招待费	74.87	0.38%	79.71	0.23%	17.39	0.09%	-	-
物业管理费	13.07	0.07%	52.50	0.15%	-	-	-	-
运输费	8.50	0.04%	37.49	0.11%	8.17	0.04%	6.88	0.06%
修理费	3.85	0.02%	36.18	0.10%	0.84	0.00%	2.22	0.02%
会务费	5.23	0.03%	24.33	0.07%	10.75	0.06%	-	-
广告费及宣传费	1.86	0.01%	20.39	0.06%	59.18	0.32%	9.63	0.09%
研发费	-	-	6.28	0.02%	22.73	0.12%	-	-
其他	188.74	0.96%	156.86	0.45%	25.03	0.14%	23.27	0.21%
合　计	**732.16**	**3.73%**	**1,060.60**	**3.05%**	**342.54**	**1.85%**	**111.07**	**1.00%**

报告期内，公司业务规模日益扩大，处于快速扩张阶段，销售费用随之不断增长，销售费用占主营业务收入的比率也逐年上升。2008 年度销售费用增幅较大，主要系随着公司业务规模的扩大以及公司当年新增 8 家分公司，致使营销人员薪酬大幅增加，同时为拓展业务，差旅费和业务招待费等销售费用也相应增加。销售服务费在 2008 年急剧上升原因系公司在 2008 年为争取部分项目，因有部分技术环节由北京天健源达科技有限公司等公司为本公司提供了技术咨询，本公司向其支付了部分技术服务费致使当年销售服务费增幅较大。

（2） 管理费用

期间费用	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率	金额(万元)	占主营业务收入比率
职工薪酬	464.42	2.36%	712.34	2.05%	560.23	3.03%	158.47	1.44%
办公费	67.05	0.34%	277.57	0.80%	41.59	0.23%	44.17	0.40%
差旅费	31.07	0.16%	39.97	0.12%	59.29	0.32%	53.08	0.48%
业务招待费	38.62	0.20%	54.27	0.16%	46.00	0.25%	56.40	0.51%
折旧费	66.53	0.34%	29.39	0.08%	82.19	0.44%	66.04	0.60%
研究发展费	483.87	2.46%	878.06	2.53%	445.99	2.41%	340.44	3.08%
房租物管费及水电费	62.15	0.32%	59.40	0.17%	35.90	0.19%	22.06	0.20%
地方税费	31.18	0.16%	48.48	0.14%	11.42	0.06%	6.14	0.06%
运输费	23.25	0.12%	108.19	0.31%	27.99	0.15%	16.32	0.15%
中介费	56.89	0.29%	55.32	0.16%	20.55	0.11%	5.31	0.05%

会议费	10.05	0.05%	19.91	0.06%	12.26	0.07%	7.38	0.07%
其他	120.96	0.62%	204.00	0.59%	62.85	0.34%	83.51	0.76%
合　计	**1,456.04**	**7.42%**	**2,486.90**	**7.16%**	**1,406.26**	**7.61%**	**859.32**	**7.80%**

报告期内公司规模不断扩大，分公司和员工数量快速增长，导致办公费和职工薪酬快速增加，同时公司加大研发费用投入也是管理费用增长的原因之一。其他相关管理费用相对稳定。随着公司主营业务收入的增长，规模效应得以体现，使得管理费用占主营业务收入的比例呈逐年下降趋势。2008 年运输费上升较快系由于 2008 年部分杭州市以外新增智能化工程项目较多，在这些项目实施过程中所支付的相关运费增加所致。2008 年办公费大幅上升的原因系支付中国安全防范行业网网员单位登记费以及 CMMI 评估费用等一次性费用所致。

（3）2008 年财务费用大幅增加，主要系公司增加银行借款以满足业务快速发展对流动资金的需要。财务费用具体情况如下：

单位：万元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
利息支出	134.73	202.96	72.05	67.54
减：利息收入	28.96	38.30	12.47	3.61
加：汇兑损益	0.02	0.00	0.00	0.27
手续费及其他	4.06	6.36	2.52	0.58
合　计	**109.85**	**171.02**	**62.10**	**64.78**

3、营业外收支对公司利润的影响分析

公司营业外收支较小，其中公司营业外收入均为政府财政补贴，对利润总额影响不大，报告期内，公司享有进入损益的政府补贴情况如下：

会计期间	拨付单位	拨付款项	拨付金额（元）
2006 年度	杭州市科学技术局 杭州市财政局	杭州市高新技术研发中心结转项目补助经费	100,000.00
2007 年度	杭州高新技术产业开发区科学技术局 杭州高新技术产业开发区财政局	市级研发中心配套经费	100,000.00
	杭州市科学技术局 杭州市财政局	高新技术企业研发中心补助经费	100,000.00
	杭州信息化办公室 杭州市财政局	信息港产业发展项目资助	60,000.00
	浙江省财政厅	科技初创财政拨款	50,000.00
2008 年度	杭州市财政局	信息港产业发展项目资助	60,000.00
	杭州市信息化办公室 杭州市财政局	信息港产业发展项目资助	80,000.00
	杭州市地方税务局高新（滨江）税务分局	水利建设专项资金退回	137,612.55

	杭州高新区（滨江）发改局 杭州高新区（滨江）财政局	2008 年高技术产业化项目资助	352,000.00
	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅	创新型试点企业补助经费	100,000.00
	杭州市人民政府	杭州市科技进步二等奖	50,000.00
	杭州市科学技术局、杭州市财政局	浙江省科技型中小企业技术创新项目资金补助	250,000.00
	杭州市科学技术局、杭州市财政局	浙江省科技型中小企业技术创新资金项目补助	125,000.00
	杭州高新技术产业开发区科学技术局、杭州高新技术产业开发区财政局	浙江省科技型中小企业技术创新资金项目补助	125,000.00
2009 年 1-6 月	杭州市软件行业协会	软件产品登记费奖励	5,000.00
	杭州市科学技术局、杭州市财政局	2008 年国家、省级创新载体补助	200,000.00
	杭州市信息化办公室、杭州市财政局	2008 年杭州市“信息港”产业发展项目资助资金	60,000.00
	杭州市信息化办公室、杭州市财政局	2008 年杭州市“信息港”产业发展项目资助资金	180,000.00
	杭州市科学技术局、杭州市财政局	2008 年杭州市科技型初创企业培育工程结转项目补助经费	100,000.00
	杭州高新技术产业开发区管委会办公室、杭州市滨江区人民政府	浙江省科学技术进步奖	100,000.00
	杭州市滨江区科技局	软件著作权资助	2,100.00
	杭州高新技术产业开发区管委会办公室、杭州市滨江区人民政府	2008 年度浙江省名牌产品资助	80,000.00
	杭州市经济委员会、杭州市学技术局、杭州市财政局	2008 年优秀新产品新技术二等奖	10,000.00
	杭州高新技术产业开发区管委会办公室、杭州市滨江区人民政府	银江股份公司股份制改革资助	200,000.00
	杭州高新技术产业开发区管委会办公室、杭州市滨江区人民政府	杭州高新区特色产业园三等奖资助	200,000.00
	杭州市西湖区科技局、杭州市西湖区财政局	西湖区 2008 年科技经费资助	100,000.00

4、利润总额分析

主营业务是公司利润的主要来源，2007 年和 2008 年利润总额增幅分别为 120.25%和 56.71%，主要来源于公司营业利润的增长。2006 年、2007 年、2008 年，公司营业利润占利润总额的比例分别为 99.00%、97.82%、95.45%，与公司业务规模不断扩大相匹配，呈逐年上升趋势，是公司利润的主要来源。而公司营业利润全部来自于主营业务，即来自于为向交通、医疗、建筑等行业用户提供的智能化系统工程及服务。

5、公司缴纳税金分析

报告期内，公司缴纳的税额明细如下：

单位：万元

税 种	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业税	436.63	892.79	473.99	279.27
城建税	31.37	67.83	41.49	20.79
营业税金及城建税合计	**468.00**	**960.62**	**515.48**	**300.06**
当期所得税	400.11	649.45	507.99	183.81
递延所得税	-109.45	-114.83	-184.43	-43.58
所得税费用合计	**290.66**	**534.62**	**323.56**	**140.24**

公司所得税费用（收益）与会计利润的关系如下：

单位：万元

税 项	2008 年度	2007 年度	2006 年度
会计利润总额	3,684.38	2,351.03	1,067.41
加：应纳税所得额调整数	650.26	951.93	151.40
应纳税所得额	4,231.80	3,294.39	1,218.81
当期所得税费用	649.45	507.99	183.81
递延所得税费用	-114.83	-184.43	-43.58
所得税费用合计	534.62	323.56	140.24
所得税费用占当期会计利润的比例	14.51%	13.76%	13.14%

报告期内公司应纳税所得额跟所得税费用同步增长，并无异常现象。应纳税所得额调整内容主要为工资、坏账准备、业务招待费等会计核算与税前抵扣标准差异导致。

利安达信隆会计师事务所有限公司于 2007 年 9 月出具了利安达审字[2007]第 A1532 号审计报告，对公司 2005 年度、2006 年度未能取得入账依据的工程成本形成的所得税永久性差异进行了追溯调整，其中 2005 年的永久性差异金额 3,392,347.50 元，2006 年的永久性差异金额 1,939,737.93 元。公司补计了 2005 年度企业所得税税额 508,852.13 元和 2006 年度企业所得税税额 290,906.69 元主要系因此项调整引起。公司已于 2008 年 5 月 30 日向杭州市地方税务局高新技术开发区（滨江）分局申报上述税款并缴纳入库。

5、净利润分析

报告期内，随营业利润的增长，公司净利润呈上升趋势，2007 年、2008 年同比分别增长 118.67%、55.35%。

公司报告期内合同签订情况详见下表：

单位：万元

项　目	2006 年	2007 年	2008 年	三年平均	2009 年
上半年合同金额	3,237.00	6,651.00	21,371.00	10,419.67	22,192.13
下半年合同金额	6,774.00	21,297.00	24,810.00	17,627.00	-
全年合同金额	10,011.00	27,948.00	46,181.00	28,046.67	-
上半年/全年	32.33%	23.80%	46.28%	37.15%	-

由以上数据可以看出：

（1）公司业务具有季节性，营业收入与合同签订金额的季节性变动是一致的，总体而言上半年均占全年 1/3 左右；

（2）公司业务具有季节性，主要有两个因素：①由于上半年节假日较多，项目实施时间受到影响；②城市交通智能化项目、建筑智能化项目的实施受天气等自然条件影响较大，南方地区上半年相对而言雨水较多，影响建设进度。此外，公司部分客户上半年规划，下半年建设的投资行为，也对本公司业务季节性产生影响。

截至 2009 年 8 月 31 日，2009 年公司新增合同金额已经达到 46,841.38 万元，2009 年 1 月 1 日前所签订合同剩余可确认收入金额约为 24,336.13 万元，上述剩余可确认收入共计 71,177.51 万元。根据上述可确认收入合同的施工期限要求，并结合公司施工能力进行分析，公司 2009 可实现营业收入仍将保持上升势头，全年净利润同比仍将保持增长。

海通证券对发行人报告期内各年度盈利状况进行分析对比后认为：发行人报告期盈利保持上升势头，预计发行人 2009 年全年净利润同比仍会增长，发行人盈利能力具备较好的持续性和稳定性。

（六）报告期非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东权益对公司经营成果的影响

2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月，公司非经常性损益分别为 258.48 万元、50.96 万元、167.51 万元和 146.30 元，非经常性损益的增长主要是由于计入当期损益的政府补助逐年增加。公司非经常性损益金额不大，对经营成果影响较小，对公司盈利能力不构成重大影响。

合并财务报表以外的投资收益均为零；公司下属子公司均为全资控股，因此不存在少数股东损益。

（七）结论

公司作为主要以“智能识别、移动计算、数据融合”为技术应用的高新技术企业，主营业务突出。其中，智能化工程总承包业务增长速度较快，而且毛利率较高，是公司利润的主要来源。报告期内，公司业务重点主要为城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化等领域。公司在此领域树立了良好的品牌形象，占据领先优势，具有较强的盈利能力。

通过募集资金项目的实施，公司将适当调整业务结构，开发新技术，提高利润率，进一步增强公司的盈利水平。

十三、现金流量分析

（一）三年及一期简要现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 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	134,095,632.86	320,454,183.09	192,170,762.04	116,174,112.63
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	22,378,850.65	2,197,330.57	3,310,124.03	5,329,381.54
经营活动现金流入小计	156,474,483.51	322,651,513.66	195,480,886.07	121,503,494.17
购买商品、接受劳务支付的现金	103,101,927.82	295,047,037.46	154,901,397.47	93,826,763.36
支付给职工以及为职工支付的现金	6,127,285.62	11,374,595.42	6,006,951.03	4,493,131.30
支付的各项税费	16,293,308.16	12,819,824.33	4,745,150.68	3,143,273.24
支付其他与经营活动有关的现金	12,592,383.58	48,814,490.04	9,227,680.99	7,278,114.59
经营活动现金流出小计	138,114,905.18	368,055,947.25	174,881,180.17	108,741,282.49
经营活动产生的现金流量净额	18,359,578.33	-45,404,433.59	20,599,705.90	12,762,211.68
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	2,101.87	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	850,000.00	-

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	405,575.86
投资活动现金流入小计	2,101.87	-	850,000.00	405,575.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	293,058.49	9,021,657.18	4,219,309.58	3,096,296.09
投资支付的现金	-	-	277,074.81	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,717,930.79	405,575.86	-
投资活动现金流出小计	293,058.49	10,739,587.97	4,901,960.25	3,096,296.09
投资活动产生的现金流量净额	-290,956.62	-10,739,587.97	-4,051,960.25	-2,690,720.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	32,000,000.00	45,687,698.83	1,996,059.43
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	10,000,000.00	40,000,000.00	5,100,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,019,620.40	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,019,620.40	72,000,000.00	50,787,698.83	11,996,059.43
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	5,100,000.00	10,000,000.00	9,614,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,394,820.00	1,911,927.11	623,722.63	631,209.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	852,215.52	3,934,579.22	4,760,148.67	1,308,066.53
筹资活动现金流出小计	22,247,035.52	10,946,506.33	15,383,871.30	11,553,426.41
筹资活动产生的现金流量净额	-11,227,415.12	61,053,493.67	35,403,827.53	442,633.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,841,206.59	4,909,472.11	51,951,573.18	10,514,124.47
加：期初现金及现金等价物余额	70,730,319.27	65,820,847.16	13,869,273.98	3,355,149.51
六、期末现金及现金等价物余额	77,571,525.86	70,730,319.27	65,820,847.16	13,869,273.98

2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 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	128,422,390.25	304,607,719.12	185,683,002.14	110,782,860.32
收到其他与经营活动有关的现金	33,293,407.70	1,080,788.14	583,007.58	13,497,761.72
经营活动现金流入小计	161,715,797.95	305,688,507.26	186,266,009.72	124,280,622.04
购买商品、接受劳务支付的现金	107,241,001.55	283,344,518.85	143,757,780.24	95,893,872.87
支付给职工以及为职工支付的现金	3,459,790.25	6,962,775.14	3,353,081.39	2,302,033.07
支付的各项税费	12,898,064.73	10,516,183.22	3,526,495.91	2,278,943.16
支付其他与经营活动有关的现金	13,367,912.57	50,950,359.48	17,087,100.35	3,048,799.14
经营活动现金流出小计	136,966,769.10	351,773,836.69	167,724,457.89	103,523,648.24
经营活动产生的现金流量净额	24,749,028.85	-46,085,329.43	18,541,551.83	20,756,973.80
二、投资活动产生的现金流量：		-	-	-

收回投资收到的现金	-	-	1,360,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,101.87	1,771.50	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,101.87	1,771.50	1,360,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	149,634.04	7,315,132.97	3,598,434.06	1,007,738.40
投资支付的现金	8,950,000.00	-	420,000.00	13,506,059.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,099,634.04	7,315,132.97	4,018,434.06	14,513,797.83
投资活动产生的现金流量净额	-9,097,532.17	-7,313,361.47	-2,658,434.06	-14,513,797.83
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
吸收投资所收到的现金	-	32,000,000.00	45,570,000.00	1,996,059.43
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	10,000,000.00	40,000,000.00	3,100,000.00	10,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,019,620.40	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,019,620.40	72,000,000.00	48,670,000.00	11,996,059.43
偿还债务所支付的现金	20,000,000.00	3,100,000.00	10,000,000.00	9,614,150.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,394,820.00	1,911,927.11	527,625.16	631,209.88
支付的其他与筹资活动有关的现金	852,215.52	3,934,579.22	4,760,148.67	1,308,066.53
筹资活动现金流出小计	22,247,035.52	8,946,506.33	15,287,773.83	11,553,426.41
筹资活动产生的现金流量净额	-11,227,415.12	63,053,493.67	33,382,226.17	442,633.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,424,081.56	9,654,802.77	49,265,343.94	6,685,808.99
加：期初现金及现金等价物余额	68,961,105.21	59,306,302.44	10,040,958.50	3,355,149.51
六、期末现金及现金等价物余额	73,385,186.77	68,961,105.21	59,306,302.44	10,040,958.50

（二）报告期内公司经营活动现金流量净额分析

现金流入量、现金流出量增减变动情况及变动分析

（1）经营活动产生的现金流量净额变动情况

单位：元

期间	金额	本期增加额	增加比例(%)
2006 年	12,762,211.68		
2007 年	20,599,705.90	7,837,494.22	61.41

2008 年	-45,404,433.59	-66,004,139.49	-320.41
2009 年 1-6 月	18,359,578.33	63,764,011.92	-140.44

经营活动产生的现金流量净额变动趋势均与营业收入不一致。原因主要有三个方面：

①总体而言，报告期内销售商品、提供劳务收到的现金的增长率低于同期营业收入增长率；

②总体而言，报告期内购买商品、接受劳务支付的现金的增长率高于同期营业成本的增长率；

③本公司针对具体不同项目，向供应商、分包商以及代理商收取的履约保证金、质量保证金政策进行了调整，导致其他应付款中收到的其他与经营活动有关的现金与营业收入和营业成本变动趋势不完全一致。

（2）本公司报告期内经营性现金净流量波动较大，其主要原因是随着公司业务规模的不断扩大，投标保证金、履约保证金所占用流动资金增长较快；同时公司承接的大项目越来越多，导致项目实施期间较长，回款期也相应较长，存货和应收账款增长较快，所占用流动资金较多。2008 年度本公司经营性现金净流量出现负数，除上述原因外，还在于公司在 2008 下半年在智能建筑业务领域承接业务量增加；同时，由于 2008 年 11 月国家出台刺激内需政策，应部分业主方要求部分系统集成项目提前实施，致使下半年项目实施比较集中，投标保证金、履约保证金以及材料设备采购等流动资金出现了集中流出，从而导致阶段性的经营性现金净流量为负数。

公司管理层认为，公司在 2008 年所产生的负的经营活动现金流量净额只是暂时性的现象。公司正在经历发展的重大历史机遇，为保持公司的快速增长，经营活动现金流存在一定的缺口，公司需要尽快借助资本市场、间接融资等渠道筹措资金，以保持公司业务的良性发展。

海通证券经过核查后认为：发行人 2006 年、2007 年经营性现金流量相对正常，2008 年，由于宏观经济面影响，发行人为应对市场变化，主动参与市场竞争，随着业务数量增长导致资金支出较多，收款期延长，造成 2008 年经营性现金流量出现较大负值。发行人 2008 年经营性现金净流量和当年净利润与发行人在报告期内的实际经营情况相符。”

（三）报告期内公司投资活动现金流量净额分析

公司报告期内投资活动现金净流量均为负的主要原因是公司处于高速发展阶段，购置了大量固定资产。同时，为业务发展需要，公司于 2008 年购买了位于杭州市西湖区西园八路 2 号 2 幢的房屋及其占用范围内的土地使用权，除以往来款冲减外，还支付差额房款 370.95 万元，购置 510.55 万元运输设备。从而增加了公司的投资活动现金支出。

（四）报告期内公司筹资活动现金流量净额分析

报告期内，为满足业务扩张需要，公司通过各种途径来满足流动资金及投资资金的需求。2006 年度至 2008 年度筹资活动产生的现金流量净额大幅增加，主要系公司为了满足业务发展的资金需求而增资扩股及借入银行借款所致。2009 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是公司在 2009 年 1-6 月归还了部分借款。

十四、资本性支出分析

（一）公司报告期内资本性支出情况及其影响

公司近三年的资本性支出主要是固定资产投资。为适应业务发展的需要，报告期内，公司购置了相关的研发设备和运输设备，并购买了募集资金投资项目实施地的房屋建筑物。2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月，公司购建固定资产所支付的现金分别为 309.63 万元、490.20 万元、902.17 万元和 29.31 万元，合计达 1,731.31 万元。该部分固定资产已投入使用，相应折旧费用每年约为 92.04 万元，不会对公司经营状况产生重大影响。

（二）未来可预见的资本性支出及对公司的影响

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金项目有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金项目投资计划详见本招股说明书第十一节“募集资金运用”内容。

十五、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无其他重大需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、担保

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无需要披露对外担保事项。

2、其他或有事项

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无需要披露的预计负债、未决诉讼及其他或有事项。

十六、股利分配政策

（一）公司股利分配政策

本公司依据《公司法》、《证券法》及相关法律、法规的要求，在保证所有股东利益的前提下，结合公司实际情况，制定股利分配政策如下：

1、公司股利分配的一般政策

根据公司章程，公司可以采取现金或者股票方式分配利润，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红，成功发行股票并上市后，连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

2、利润分配的顺序

根据有关法律法规和公司章程的规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺

序分配：

（1）弥补上一年度的亏损；

（2）提取法定公积金百分之十；

（3）提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司持有的本公司股份不参与分配利润。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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会决议将法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近三年实际股利分配情况

本公司最近三年未对股东进行股利分配。

十七、本次发行完成前滚存利润分配安排和已履行的决策程序

根据发行人 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于本次发行前滚存利润由新老股东共享的议案》，公司本次公开发行人民币普通股如最终获得中国证券监督管理委员会的核准，则公司本次发行前滚存的未分配利润，将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东共同享有。

第十一节　募集资金运用

一、发行人募集资金投资项目概况

（一）本次募集资金概况

经发行人 2009 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司公开发行 2,000 万股人民币普通股（A 股）并在国内创业板上市》的议案，并授权董事会处理发行及上市具体事项。同时，本次发行的募集资金投向确定为“补充营运资金和扩大公司智能化系统工程总包业务”、“数字化医疗关键技术开发及产业化项目”、“城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目”、“城市快速公交运营系统（BRT）优先信号控制器项目”四个项目。

（二）董事会对本次募集资金投资项目的主要意见

发行人本次拟投资项目均经过董事会讨论，董事会全体成员一致认为：本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司发展战略，具有较高的技术水平和盈利水平，市场定位清楚，在正常的市场情况下，能够给股东创造较高回报。

（三）募集资金投资项目简介

本次发行预计募集资金 17,002 万元，募集资金到位后，即安排资金投入。拟投资项目按轻重缓急顺序排列如下：

项目名称	总投资（万元）	募集资金投资额（万元）	项目实施主体	建设期	项目备案情况
补充营运资金和扩大公司智能化系统工程总包业务	8,000	8,000	银江股份	-	-
数字化医疗关键技术开发及产业化项目	4,000	4,000	银江股份	2年	高新（滨江）发改委【2009】9号
城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目	3,500	3,500	银江股份	2年	高新（滨江）发改委【2009】11号
城市快速公交营运系统（BRT）优先信号控制系统项目	1,502	1,502	银江股份	2年	高新（滨江）发改委【2009】10号
合　计	**17,002**	**17,002**			

（四）募集资金富余或不足及专项存储的安排

本次募集资金富余或不足的安排：如本次发行的实际募集资金量超过项目的资金需求量，发行人拟将富余的募集资金用于补充营运资金；如本次发行的实际募集资金量少于项目的资金需求量，发行人将通过银行贷款等途径自筹资金来解决资金缺口，从而保证项目的实施。

发行人的募集资金从获得到逐渐投入项目会有一段闲置时间，为保护广大投资者的利益，确保资金安全，发行人本次募集资金到位后根据本公司制定的《募集资金管理制度》安排专户存储，并根据每年项目实施的资金需求计划支取使用。

二、募集资金投入项目情况

（一）补充营运资金和扩大公司智能化系统工程总包业务

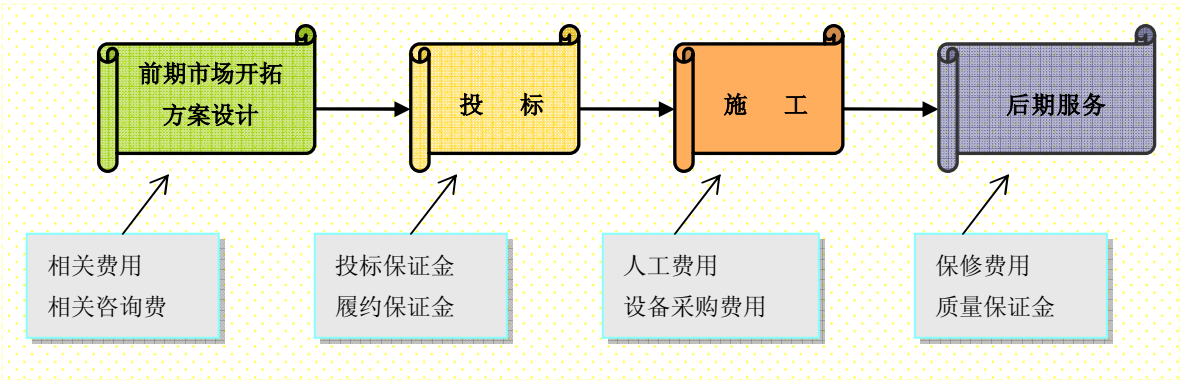
工程总承包模式有利于整合设计、采购、施工等各个环节，克服了各环节相互制约和脱节的矛盾，有效的控制了项目质量、成本、工程进度；但资金占用特点明显：从项目承接、投标到施工、结算的全过程都需要大量资金持续性投入、支持。是否具有足够的资金实力和垫资能力已日益成为工程项目业主考量总承包商能力的重要因素。

1、本项目实施必要性

（1）补充运营资金是公司业务特点的内在要求

①公司业务流程各环节对资金的需求

发行人主营业务智能化系统集成及服务主要以工程总承包模式开展，在项目各环节需要资金持续支持。公司业务流程各环节资金需求如下图：



A 前期市场开拓及方案设计阶段

发行人服务目标市场定位为全国范围医疗、交通、建筑领域对行业信息化需求较高的企业客户，市场开拓过程中将产生一定量的招待、差旅费用。

为了在项目投标中占得先机，公司在项目前期投入大量人力、财力，针对客户系统应用环境设计完整的信息化解决方案；另外，智能化服务涉及跨学科、多领域的知识，通过聘请各类专家对方案进行指导、咨询也是提高方案竞争力的有效手段。

B 项目投标阶段

建设部《工程建设项目施工招标投标办法》规定：项目投标需提交投标保证金，其金额一般为投标额的 1%-5%，期限为 1-6 个月。中标后，投标保证金转为履约保证金；若未中标，将退还投标人。

按照招投标惯例：为保证中标者履行合同规定的职责和义务，项目中标后，施工单位需向业主出具银行出具的无条件不可撤销的履约担保函，其额度一般为合同总额 10%，有效期从项目开工日到竣工交付日。本公司保证金比例为保函金额的 30-40%。

随着行业信息化领域综合实力和市场影响力的提高，公司在承接工程量增长的同时开始转向承接高毛利、大规模的工程项目。这一发展方向将对公司的资金实力提出更高的要求。

2008 年承接大型工程项目（项目合同规模 1,000 万元以上）情况如下：

序号	中标时间	项目名称	金额（万元）
1	2008-02-25	留石快速路一期智能交通工程	2,011.27
2	2008-06-13	杭州图书馆新馆室内智能化工程	3,350.61
3	2008-07-25	江阴市城市客厅-景观轴线配套（智能化）工程	1,351.68
4	2008-08-18	山东临沂南坊滨河阳光城弱电智能化系统工程	3,040.00
5	2008-09-04	泉州晋江市交警大队基于 GIS 的交通管理集成软件平台项目	1,075.18
6	2008-11-13	杭州职业技术学院实训基地智能化工程 公共实训基地工程	1,148.80
7	2008-12-01	湖南省张家界阳和至黄龙洞二级公路智能化工程 机电及隧道通信、收费、监控工程项目	1,364.00

C 项目施工及进度管理与控制中的资金运用

a 软件设计及系统集成

公司在签订合同后即根据业主的要求组织技术人员以及行业专家等对中标项目进行深化设计。针对行业的不同特点，进行系统的软件集成开发，为业主提供个性化、专业化的系统解决方案。在此阶段资金主要是支付研发人员、深化设计及专业顾问等人员的工资。

b 设备采购及施工

作为总承包商，智能化系统设备的采购也由公司负责，该类产品的采购多数采用现款结算方式，这对公司的资金面造成一定的压力。

c 竣工验收

公司总承包项目竣工并经业主验收和审价结算后，正常情况下，业主将向公司支付决算金额 95%的款项，剩下 5%作为质保金待工程保修期满后再行支付。

D 竣工及售后服务

一般而言，工程项目交付决算后，合同金额约 5%将作为工程质保金，待质保期结束后支付（发行人项目质保期一般为 1-3 年），此期间产生的保修费用由工程施工方承担。

②公司总承包业务的结算方法

目前，公司承揽的智能化系统工程总承包项目，行业内普遍采用的结算方式“工程进度完工百分比法”，即业主根据总承包业务已完成工程进度，支付一定

比例的款项进行结算。但是上述支付款项的进度和公司资金支付设备款并不同步，公司在施工过程中通常要垫资。根据施工经验和实际测算，对于工程总承包项目，平均建设期为 1.5 年。上述垫资以及周转资金的比例约为工程总金额的30%左右。

因此，公司增加流动资金，充实公司资金实力是公司业务模式的内在要求。

（2）补充营运资金是提高公司项目承揽成功率和提高公司承揽大的工程项目的客观要求

提高资金实力和垫资能力可以大大提高公司承揽的成功率，当前，智能化系统工程企业的资金实力和垫资能力是项目业主在选择承包商的重要砝码和关键要素。随着公司智能化系统工程业务领域综合实力和市场影响力的提高，公司承接承做的工程项目越来越大。而近三年承接承做项目出现较多 1,000 万元以上的智能化工程，2009 年 1-6 月，公司新签署或中标的合同总金额达 22,192.13 万元。只有公司资金实力提高，才能满足大的智能化系统工程项目运作。

（3）补充运营资金是保持公司持续稳定增长以及实现公司发展目标的必然要求

随着国内行业信息化需求的快速增长，报告期内，发行人业务规模增长明显。2008 年、2007 年公司营业收入同比增长分别为 85.48%、69.14%。预计公司业绩未来几年仍将保持持续增长。

随着国家经济快速发展以及智能化系统工程市场良好的发展态势，未来公司确保巩固在国内城市交通智能化和医疗信息化领域中的领先地位的基础上，扩大公司在上述领域形成的技术领先和规模化优势，巩固建筑智能化领域的竞争优势。同时，为了扩大公司的市场业务范围，减少公司市场集中的风险，公司将加强在浙江省外的分公司的建设，开拓当地和周边的业务市场。

但是，公司作为中小型企业，融资途径单一，公司的上述目标明显受到资金实力瓶颈的限制。营运资金将成为限制公司持续、快速增长的主要瓶颈。因此，补充公司的运营资金、充实公司的资金实力、提高公司的垫资能力、扩大工程总承包业务是实现公司发展目标和可持续发展的必然要求。

（4）补充营运资金有利于改善公司的财务结构、增强抗风险能力

智能化系统工程总承包是公司主要业务，该项业务对资金储备要求很高。在开展工程总承包业务过程中，一方面，充足的货币资金储备是公司成功获得项目总承包业务的必备条件；另一方面，工程总承包项目在投标、中标、开工、完工阶段均对货币资金有较大的需求。

由于公司智能工程业务所处行业属于智力密集型行业，行业特点决定了公司需要固定资产投入相对较少，资产主要由现金、存货和应收账款等流动资产组成，上述资产结构导致通过向银行抵押贷款方式获得的资金较为有限。融资能力的不足严重限制了公司的快速发展。

报告期内，公司资产负债率一直处于较高的水平，2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的资产负债率（母公司）分别为 68.36%、60.95%、61.00%和 60.78%，流动比率分别为 1.38、1.62、1.53 和 1.58。公司于 2007 年、2008 年分别增资 2,157 万元和 800 万元，注资后资产负债率仍处于较高水平。长时间较高的负债率和较低的资产流动性，会影响经营安全性；适时适度调整过高的资产负债率有利于公司稳健经营，实现持续发展。倘若本次融资可以成功实施，将有效地降低公司资产负债率，改善公司的财务结构，减轻公司的偿债压力。

募集资金增加 8,000 万元的营运资金，按 60%的资产负债率测算，则公司有能力增加约 1.2 亿元的负债，大大提升了负债融资能力。同时，补充流动资金可以提高公司流动比率，提高经营安全性和资产流动性，进一步增强公司的工程承接能力。

综上所述，补充公司营运资金是发行人提高项目垫资能力，实现“扩大业务规模、巩固现有市场、提高全国范围市场占有率”等业务目标最前提性的要求。

2、本项目资金规模预测及分析

（1）公司的业务量分析及预测

公司目前正在施工的项目、已中标准备施工的项目和潜在的项目情况如下：

① 2009 正在施工的项目和准备施工的项目

预计 2009 年公司正在施工项目及已中标准备施工合同金额合计为 67,298.93 万元，远高于上年同期合同施工量。

② 意向客户及正在跟踪的潜在项目

截至本招股说明书签署日，公司正在跟踪洽谈、具备一定可能性的意向项目包括：

成都市交通智能化系统一期工程等多个 1,000 万元以上的 ITS 项目，总合同金额估计约 56,000 万元左右；浙江大学医学院附属儿童医院新建大楼医院数字化项目等数十家医院 300 万元以上的医疗信息化项目，总合同金额估计约 60,000 万元左右；南京鼓楼医院数字化工程等近百家 300 万元以上的建筑智能化项目，总合同金额约为 84,000 万元，上述在跟踪项目的合同总金额估计约为 200,000 万元。按照 30%的中标率，预计 2009 年将新增中标或新签订 60,000 万元的智能化系统工程合同；同时根据公司对未来城市交通智能化业务、医疗信息化业务以及建筑智能化业务的分析，2010 年、2011 年公司合同金额将有望达到 30%以上的年均复合增长。

基于上述在跟踪合同订单分析、未来市场分析以及公司未来项目实施能力逐步加强的条件，公司未来三年的智能化系统工程业务收入计划如下：

单位：万元

项　目	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
签订项目合同金额	45,000	60,000	90,000	135,000
营业收入	30,000	45,000	67,500	100,000

（2）本项目资金需求分析

根据公司业务发展计划，本项目实施第三年公司行业智能化业务收入将达到 100,000 万元的规模。

根据 2006-2008 年的营运资金情况分析及前述项目的资金需求分析，对实施本项目年需用营运资金具体分析如下：

① 根据历史数据计算分析，本公司 2006-2008 营运资金占营业收入平均比例约为 12%。

单位：万元

项　目	2006 年	2007 年	2008 年	三年平均
营业收入	10,876.00	19,143.00	35,000.00	21,673.00
流动资产新增合计	2,500.00	7,000.00	13,200.00	7,566.66
其中：其他应收款	500.00	500.00	2,000.00	1,000.00

预付账款	200.00	300.00	1,000.00	500.00
应收账款	300.00	2,200.00	2,700.00	1,733.33
存货	1,500.00	4,000.00	7,500.00	4,333.33
流动负债新增合计	1,900.00	6,950.00	6,350.00	5,066.66
其中：应付账款	100.00	4,100.00	4,300.00	2,833.33
应付票据	-	650.00	200.00	283.33
预收账款	1,800.00	2,200.00	1,850.00	1,950.00
新增营运资金需求	600.00	50.00	6,850.00	2,500.00
新增营运资金占收入比例	0.06	0.01	0.20	0.12

② 2009-2011 年预计跟踪项目合同金额如下：

单位：万元

业务分类	2009 年合同金额	2010 年合同金额	2011 年合同金额	合　计
智能交通	56,000.00	72,800.00	94,640.00	223,440.00
数字医疗	60,000.00	78,000.00	101,400.00	239,400.00
智能建筑	84,000.00	109,200.00	141,960.00	335,160.00
合　计	**200,000.00**	**260,000.00**	**338,000.00**	**798,000.00**

③ 2009-2011 年预计签订项目合同金额如下：（按 30%的平均中标率计算）

单位：万元

业务分类	2009 年项目金额	2010 年项目金额	2011 年项目金额	合　计
智能交通	16,800.00	21,840.00	28,392.00	67,032.00
数字医疗	18,000.00	23,400.00	30,420.00	71,820.00
智能建筑	25,200.00	32,760.00	42,588.00	138,852.00
合　计	**60,000.00**	**78,000.00**	**101,400.00**	**239,400.00**

④ 2009-2011 年预计签订项目合同新增流动资金金额如下：（按新增项目合同金额的 12%的平均比例计算）

单位：万元

事业部名称	2009 年项目金额	2010 年项目金额	2011 年项目金额	合　计
智能交通	2,016.00	2,620.80	3,407.04	8,043.84
数字医疗	2,160.00	2,808.00	3,650.40	8,618.40
智能建筑	3,024.00	3,931.20	5,110.56	16,662.24
合　计	**7,200.00**	**9,360.00**	**12,168.00**	**28,728.00**

⑤ 2009-2011 年预计签订项目合同新增流动资金预计需使用募集资金金额如下：（按总金额的 30%的平均比例计算）

单位：万元

事业部名称	2009 年项目金额	2010 年项目金额	2011 年项目金额	合　计
智能交通	604.80	786.24	1,022.11	2,413.15

数字医疗	648.00	842.40	1,095.12	2,585.52
智能建筑	907.20	1,179.36	1,533.17	4,998.67
合　计	**2,160.00**	**2,808.00**	**3,650.40**	**8,618.40**

为完成发行人业务发展目标规划，本项目未来三年需要新增投入营运资金共计 28,728 万元，其中 30%资金约 8,000 万元由发行人通过本次发行股票募集筹措，剩余 50%通过向银行贷款方式筹措，20%通过提高营运资金使用效率，自我滚动积累发展筹集。

（二）数字化医疗关键技术开发及产业化项目

1、项目投资的背景和必要性

（1）项目投资的背景

我国医院信息化建设起步较晚，随着信息技术的广泛应用，医院正向更高的信息化水平发展．我国医院数字化进程正是在这样的背景下起步。医院之间的竞争日益激烈，为保持竞争优势除了要靠专业技术过硬的医护人员外，还要靠医院不断提高管理水平和服务水平。医疗信息化产品的应用，医院的管理及经营模式将发生显著变化，将为社会提供更新、更完备的各项医疗服务。

银江股份作为国内领先的医疗软件开发商和医疗行业信息化解决方案提供商，也是众多国际一流数字医疗移动终端的国内总代理。华东作为中国经济发达区域，数字化医院的建设水平处于全国领先地位。银江整体数字化医院框架解决方案推广采用了优先在华东建立试点和成功案例。随着试点工作的推进，越来越多的医院开始接受并有意向选择银江数字化医院框架。

公司凭借在医疗信息化产品多年发展积累的丰富的经验，通过自主创新掌握了包括智能识别、移动计算、数据融合等信息化核心技术，将其成功应用于医疗领域，并通过人才引进、技术研发，保持公司产品在行业内的领先地位。目前公司与国际知名厂商通力合作，提供的体现先进前瞻性设计理念的行业解决方案，完全符合医院医疗安全保证和医疗服务质量的需求——能够全面提升医院竞争力和社会影响力。公司凭借其技术优势吸引多家国际知名厂商的青睐，获得了这些厂商在技术、市场、宣传等各方面的鼎力支持。

鉴于我国医疗市场的发展趋势和数字医疗市场的良好前景，以及银江股份在数字医疗设备研发方面的前期积累，公司拟依托现有研发团队和营销网络，利用

已有的厂房，引进先进设备和优秀人才，实施数字化医疗关键技术研发及产业化项目。

该项目为科技部、卫生部“十一五”国家科技支撑计划国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究组成部分。

（2）项目投资的必要性

①本项目属于国家重点支持的领域

国家对医疗信息化的发展非常重视，《全国卫生信息化发展规划纲要（2003～2010 年）》规定：到 2010 年，我国经济发达地区卫生信息化建设和信息技术应用要达到中等发达国家水平，其余地区卫生信息化建设要处于发展中国家的前列。至 2006 年，已建立 5～8 个区域卫生信息化示范区，实现区域内各卫生系统信息网上交换、区域内医疗卫生信息集中存储与管理，资源共享的卫生信息化区域。总结经验后，逐步推广。

②本项目建设是提升医疗行业信息化水平的需要

我国的数字医疗软件行业总体水平不高，体现在用户不成熟、低水平竞争激烈和研发投入不足等方面。目前，医疗行业竞争日趋激烈，医院之间的竞争已经从医疗人才、医疗环境的竞争转移到医院管理水平和工作效率的竞争，如何提升医院水平和提升医护人员工作效率成为许多医院管理者面临的难题。

“以病人为中心”的理念正被各个医院关注和强化。数字化医院将通过宽带网络把数字化医疗设备、数字化医学影像系统和数字化医疗信息系统等全部临床作业过程纳入到数字化网络中，实现临床作业的无纸化和无片化运行，提高医院的工作效率，全方位地提升对病人的服务。本项目作为支撑数字医疗关键技术研发的项目，对提升医疗行业整体信息化水平具有十分重要的意义。

③本项目建设是提升企业自身发展能力的需要

通过前期的推广，银江股份取得了良好的社会和经济效益。目前，银江股份已从最开始的单纯研究，逐渐步入以研究带动生产，并运用于实际，通过自身的不断积累，在数字医疗关键技术的研发和生产领域打下了厚实的基础，具备了丰富的管理经验，培养了一支有着若干成功项目经验的队伍，为本募投项目的顺利实施提供了可靠的核心人员保障。

随着我国数字医疗市场的不断发展，数字医疗设备和系统的应用大大加强，市场容量不断扩大。面对不断扩大的市场，公司现有生产能力已经无法满足市场的需要。同时，企业通过多年的发展，也亟须在产品层次和产品生产能力上取得突破。因此，本项目的建设，正是适应了数字医疗快速发展的现实和企业自身发展的需要，通过引进高素质人才、扩建生产线和增添设备，可以大幅提升银江股份数字医疗设备的生产能力。

公司在报告期内一直保持较高的负债率和较低的流动比率,适时适度调整过高的资产负债率有利于公司稳健经营，实现持续发展。倘若本次融资可以成功实施，将有效地降低公司资产负债率和提高流动比率，增强抗风险能力。

2、项目市场前景分析

（1）目标市场需求分析

根据卫生部公布的《2008 年我国卫生改革与发展情况》显示：预计 2008 年卫生总费用将达到 12,218 亿元。按照《全国卫生信息化发展规划纲要（2003～2010 年）》规定，各医疗机构按全年总收入 1-3%的比例投入信息化建设，保守按照 1%估计，2008 年医疗信息化市场容量约 120 亿元。根据 CCID《2008-2009 年中国医疗行业 IT 应用市场研究年度报告》，2008 年医疗信息化行业实际市场规模为 96.4 亿元，占全国卫生总费用的比例为 0.79%。

2006 年全国卫生总费用为 10,488 亿元，2007 年全国卫生总费用为 11,289.5 亿元，2008 年全国卫生总费用为 12,218 亿元，年均复合增长率为 8 %。随着国家对医疗卫生投入的增加以及人民生活水平的提高对卫生健康的重视程度加强，每年全国卫生总费用将呈逐年增长的趋势。按照 10%的增长速度预计，到 2011 年全国卫生总费用将达到 16,262 亿元，医疗信息化市场容量约 178.88 亿元。

项　目	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
全国卫生总费用的增长速度	-	10%	10%	10%
全国卫生总费用（亿元）	12,218	13,440	14,784	16,262
医疗信息化费用占全国卫生总费用的比例	0.79%	0.90%	1.00 %	1.10%
医疗信息化市场容量(亿元)	96.40	120.96	147.78	178.88

（2）本项目销售策略

① 各竞争对手间合作共赢

运用中间件技术构建数据交换层，统一医疗机构各类硬件设备和原有信息化系统数据端口，衔接其他 HIS 厂商、硬件提供商、软件技术服务商开发的各类软、硬件系统，实现错位竞争。

② 利用现有的渠道和合作伙伴推广

在公司医院数字化框架的前期推广过程中已经建立了基本覆盖全国的营销网络，结识了覆盖全国的合作伙伴，可以充分利用这些主要渠道和合作伙伴进行联合推广。

③ 利用数字医疗联盟进行推广

公司联合 MOTOROLA 建立了“数字医疗联盟”（英文名：Digital Medical Union），联盟得到了众多国际知名企业支持，纷纷成为数字医疗联盟的发起成员单位，包括 INTEL、BEA、ZEBRA、SIEMENS 和 Intetag 等。联盟内的所有合作伙伴共享渠道，共同开拓市场、协同技术支持、以联盟的方式进行智能化解决方案的推广。当前该医疗联盟已经在市场、特别是在最终用户端具有相当的知名度和认可度，对本公司服务起到积极的推广作用。

④ 利用共同市场活动进行市场推介

通过联合医疗领域各类机构、服务商，组织开展信息化普及活动如：医院数字化发展研讨、移动医疗应用开发培训、移动医疗应用巡展；参与全国医疗行业信息化大会、医疗安全和区域医疗整合等市场活动来加深市场特别是全国各个医院、卫生系统、医院原有各个系统开发商对公司信息化服务产品的认知，从而促进全国市场推广。

3、投资估算

本项目的总投资为 4,000 万元，其中：建设投资 3,200 万元，流动资金 800 万元，建设投资估算表如下：

单位：万元

序号	投资内容	设备购置及安装费	房建配套工程	其它费用	合计
一	工程费用	1,189	560		1749
1	新增软硬件设备	1,189			
1.1	研发设备	507.5			
1.2	测试设备	420.5			
1.3	系统集成及办公设备	261			

2	生产厂房		560		
二	其他费用			1,251	1,251
1	前期工作费			50	
2	设计咨询费			50	
3	研究开发费			1,151	
三	预备费用				200
四	流动资金				800
合　计					4,000

本项目购置软硬件设备清单：

单位：万元

序号	设备类型	产地或品牌	数量	单价	总价
一	研发设备		187		507.5
1.1	数据库服务器	IBM P570	1	50	50
1.2	应用服务器	IBM P570	2	40	80
1.3	配置服务器	IBM P550	1	20	20
1.4	存储设备	IBM DS4800	1	40	40
1.5	台式机	DELL	40	0.4	16
1.6	笔记本电脑	IBM X300	60	1.1	66
1.7	手持医用终端	MOTOROLA MC50	40	0.8	32
1.8	手持医用平板电脑	INTEL MCA	5	3	15
1.9	医用平板电脑	INTETOUCH M1525	5	2.5	12.5
1.10	医用推车	FOL	5	3	15
1.11	UNIX		1	6	6
1.12	Liunx		1	4	4
1.13	Windows Server 2008		1	5	5
1.14	Visual Studio 2005		20	2	40
1.15	SQL Server 数据库		1	4	4
1.16	ORACLE数据库		1	20	20
1.17	高性能微波频谱分析仪	安捷伦E4408B	1	36	36
1.18	网络分析仪	爱德万R3768	1	46	46
二	测试设备		51		420.5
2.1	配置服务器	IBM P560Q	1	20	20
2.2	数据库服务器	IBM P560Q	1	20	20
2.3	应用服务器	IBM P560Q	2	20	40
2.4	存储设备	EMC CX3-20	1	20	20
2.5	台式机	DELl	5	0.4	2
2.6	笔记本	DELL	5	0.7	3.5
2.7	手持医用终端	MOTOROLA MC50	10	0.8	8
2.8	手持医用平板电脑	INTEL MCA	3	3	9
2.9	医用平板电脑	INTETOUCH M1525	3	2.5	7.5
2.10	医用推车	FOL	3	3	9
2.11	数据库	Oracle 11G	1	20	20
2.12	中间件	待定	2	20	40
2.13	射频信号源	安捷伦E4422B	1	45	45
2.14	天线分析仪	安立S332D	1	12	12
2.15	无线电综合测试仪	安捷伦8922S	1	37	37
2.16	8 1/2位台式万用表	福禄克F8508A	1	16	16

2.17	手持万用表	国福禄克F867B	1	2.5	2.5
2.18	数字示波器	国力科WR-6200	1	40	40
2.19	场强分析仪	韩国迈克TIT3290	1	2.3	2.3
2.20	功率计	HOLADAYHI3637	1	6.5	6.5
2.21	高精度稳压电源	建伍德士PS10-210	1	10	10
2.22	交流净化电源	淮安SJW-120	1	9.8	9.8
2.23	恒温恒湿试验箱	上海林频DHS-100	1	3.3	3.3
2.24	集成电路测试仪	绿杨YB3114	1	2.6	2.6
2.25	安规综合分析仪	安规7742	1	4.5	4.5
2.26	变压器/电感测试仪	Voltech AT3600	1	30	30
三	系统集成及办公设备		98		261
3.1	核心路由器	H3C	1	40	40
3.2	外网路由器	H3C	1	15	15
3.3	无线交换机	MOTOROLA	1	20	20
3.4	供电交换机	MOTOROLA	3	3.5	10.5
3.5	无线AP	MOTOROLA	40	0.5	20
3.6	核心交换机	H3C	2	50	100
3.7	外网交换机	H3C	1	15	15
3.8	部门交换机	H3C	5	0.3	1.5
3.9	WEB服务器	DELL	1	5	5
3.10	EMAIL服务器	DELL	1	5	10
3.11	OA服务器	DELL	2	5	20
3.12	台式机	DELl	30	0.4	20
3.13	笔记本	DELL	10	0.7	7
	合计		336		1,189

本项目研发费用 1151 万元，占该项目营业收入的比例为 3.55%，高于发行人报告期内的研发费用占营业收入的比例。

4、人员配备

本项目建成投产，期间累计需新增人员 180 人，主要采用外部招聘的方式。详见下表：

新增人员岗位	人　数
综合管理人员	10
开发人员	100
测试人员	20
系统集成及技术支持人员	50
合　计	180

5、项目主要产品内容

	项目	客户难点	解决方案和手段	解决效果

1	移动医护系统	1）用药人工核对，容易造成差错 2）员工操作，工作效率低下 3）医生护士信息不对称 4）用药浪费：护士用药执行记录可人为更改和做假 5）医护人员工作量统计难	采用智能识别、移动计算、数据融合技术实现移动医护系统，通过医院企业级无线网络、移动终端和定制软件，可与后台医院信息系统实时信息交互，可随时随地获取病人信息。通过药品条码和病人腕带条码双重核对确保用药安全，杜绝医疗差错。同时实现工作量统计	1）电子病历移动化 2）提升医院管理效率 3）减少医疗差错事故 4）减轻医护工作人员工作强度，提高医护人员工作效率 5）优化信息存取流程，可大大减少医护工作中处理海量信息录入、手工抄写等工作环节
2	资产管理系统	1）资产信息更新无法在资产标签上体现 2）资产盘点工作难度大效率低 3）资产数据库更新式易遗漏或做假	以识别标签作为资产识别载体，通过无线网络实现移动资产管理	1）建立固定资产档案 2）提高清点效率，通过扫描物品上条码或电子标签，即能完成资产识别和清点 3）智能库房管理
3	供应链管理系统	1）物流各环节人工纸张操作，容易出错和做假 2）物资无数据库，无法统计和查询历史记录 3）去向无法追踪容易造成浪费	通过扫描物资上条码来获取或录入物资信息，与物资数据库交互	1）实现从申请、采购、入库、出库、计费、回收、盘点等全流程准确管理 2）节省物资管理成本 3）物资有效期或者存储量告警
4	输液管理系统	1）用药人工化易造成医疗差错 2）工作效率低 3）病人呼叫响应不及时 4）护士工作量难统计	通过移动门诊输液管理系统，大大提高医院输液管理质量	1）用药安全保障 2）工作效率提高 3）病人呼叫及时响应 4）护士操作全记录可在数据库查询统计
5	婴儿电子安全系统	1）婴儿容易被抱错 2）婴儿被盗时有发生	利用标签识别技术可实现婴儿定位和杜绝抱错被盗	1）防止婴儿抱错 2）防止婴儿被盗
6	药物配发管理系统	1）药品来源难控制 2）药品配发难控制 3）药品与病人关联度差易造成用药操作错误	通过条码识别来确保药品配发整个流程的先进性	1）药品管理条码化； 2）实现分餐给药 3）配送精确可记录； 4）药品条码和病人条码匹配确保用药安全
7	移动社区服务系统	1）病人健康档案缺失和不共享 2）病人就诊卡多样无法识别	通过无线局域网和城域网技术，解决网络传输问题，结合移动终端，通过软件实现移动的社区服务业务	1）海量数据中心建立 2）健康档案建立共享 3）一卡通实现

（1）移动医护系统

在医院建立无线局域网基础上，使用 MC50、T10Y 等为护士、医生定制移

动终端设备，实现医生、护士的移动医疗护理系统。把医生护士的工作场所移动到病人的床边，真正实现“以病人为中心”的医疗理念。通过这个系统的实施，可以减少人为差错环节，并使得医疗护理的过程都处于受控状态，从而保障患者的医疗过程安全可靠。

（2）资产管理系统

将 RFID 标签与医院高价值固定资产进行一一对应地标识，利用无线定位技术，可以实现自动对这些资产进行清点、定位。

（3）供应链管理系统

供应链管理系统的管理源头定位在招标、采购一端。药品、耗材、器械完成招标、采购就纳入到管理轨道，建立采购档案，并将采购、入库、出库、领用、使用等流程中每一个交接环节都详细进行电子化记载。由于采用了 RFID、条码技术这些记录都可以由计算机、移动终端设备自动完成。

（4）输液管理系统

结合 RFID 和条码、无线移动、无线呼叫技术，实现对输液过程的全程管理。为每一位需要输液的病人生成人员和药品标识，建立好人员与药品之间的关联关系，并为病人安排好指定的位置，护士为病人注射、接瓶时都先用 PDA 对人员和药品进行核对，避免差错；当病人需要医生、护士帮助时，可以按动无线呼叫器，直接呼叫到护士的 PDA 上；当输液完成时，护士将实时记录下完成的时间。

通过这个系统的实施，极大减少了发生差错的几率；同时使得输液室工作环境变得安静有序；同时将输液的流程纳入到了监控之中，提高了护士工作的责任心。

（5）婴儿电子安全系统

婴儿电子安全系统通过可发射 RFID 射频信号的标签，并对这些标签进行追踪来提供一种解决的办法。这些电子标签不断发射的信息具有唯一 ID 标识。通过给婴儿和母亲身上佩戴这样的标签，并建立婴儿和母亲所佩戴标签之间的关联。系统划分出一个安全区域，婴儿和母亲可以在这个区域中进行日常活动。一旦离开这个区域，系统就会向医护人员提出报警，并关闭出口处的大门。假如标签被摘除，系统会发出标签被摘除的警报，提醒护理人员查明原因。有正常需要

离开安全区域（比如检查、出院等）时，护士可以实现在系统中进行登记，系统暂时停止对标签的追踪。

（6）药物配发管理系统

药物管理一直是 JCI 检查的中心，有效的药物管理才能真正保证病人安全。医院必须对病人服用的每一粒药，每一袋输液，都提供有效的条码标识，通过高效正确的条码管理流程可以使药物实现单剂量独立包装及分餐配送。采用条码标签和扫描核对，使配送及使用前的核对流程大大简化。

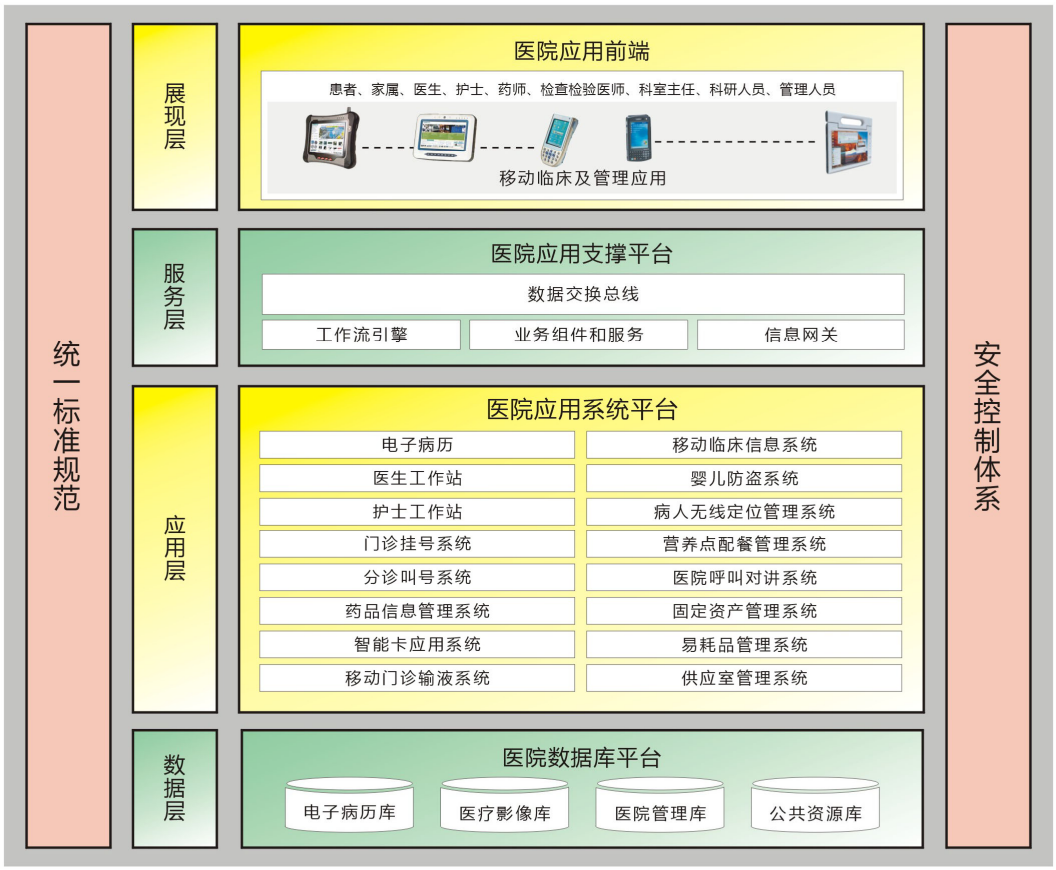
（7）移动社区服务系统

移动社区信息系统建立在 CDMA/GPRS/Wi-Fi 网络的基础上，实现专用移动终端与社区服务中心的连接，使得社区医疗卫生工作者可以在任何地方都可以获得医疗中心数据资源，实现与中心的数据交互。数据采集、信息查询和寻访记录是该系统最重要的三项作用。

6、项目的主要技术水平

发行人将医疗信息化系统定位为实现“三全”（全网络、全方位、全流程），引入整体构思、分布实施、全面完善的建设升级理念。

发行人医疗信息化系统架构图如下：



公司信息化解决方案是在医疗机构原有信息化系统上，运用虚拟数据技术隔离各系统间的端口差异，构建数据交换层，通过交换层对各系统数据进行安全抽取、统一处理和发送，保持系统间衔接的通畅性、及时性，提高系统运行效率；在前端智能移动设备中加载嵌入式软件，实现其信息扫描读取（包括对视频、二维条码、RFID 等设备的数据采集）、数据前端分析、系统数据指令传输和语音通讯等功能；通过软件程序实现医疗流程标准化，并始终处于可控、可追溯状态，提高医疗机构管理效率、尽可能地避免人为差错并最终达到“以病人为中心”的医疗服务目标。

公司医疗信息化产品已在下列医院得到成功应用：

序号	客户名称	时间	系统类型
1	浙江大学医学院附属邵逸夫医院	2006 年 8 月	移动临床信息系统、婴儿防盗系统
2	无锡市人民医院	2007 年 10 月	移动临床信息系统、婴儿防盗系统、移动门诊输液系统
3	杭州市第一人民医院	2007 年 10 月	移动门诊输液系统、无线网络
4	浙江大学医学院附属妇产科医院	2007 年 10 月	数字化系统集成、无线仓库管理系统

5	浙江大学医学院附属儿童医院	2007 年 12 月	移动门诊输液系统
6	浙江省台州医院	2008 年 3 月	移动门诊输液系统
7	富阳第一人民医院	2007 年 12 月	移动门诊输液系统
8	济南第四人民医院	2008 年 1 月	移动临床信息系统
9	济南市妇幼保健医院	2008 年 5 月	移动门诊输液系统
10	天津武警医学院附属医院	2007 年 6 月	移动终端解决方案
11	河南平顶山 512 医院	2008 年 4 月	数字化系统集成
12	余姚市第二人民医院	2008 年 7 月	移动门诊输液系统
13	成都第六人民医院	2008 年 8 月	移动门诊输液系统
14	上海长宁区中心医院	2007 年 2 月	移动终端解决方案
15	北京地坛医院	2008 年 4 月	移动终端解决方案
16	天津 254 医院	2007 年 4 月	移动终端解决方案
17	杭州市中医院	2008 年 11 月	移动门诊输液系统
18	福州儿童医院	2008 年 10 月	移动门诊输液系统

7、项目选址

项目选址在浙江省杭州市西湖区西湖科技经济园西园八路二号。

8、项目环境保护情况

本项目环境影响报告表经杭州市环境保护局高新技术产业开发区分局和杭州市环境保护局滨江区分局环评批[2009]51 号文批准，同意项目实施。

9、项目效益预测

（1）财务评价依据

财务评价依据国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），并参考了发行人历史财务数据信息，财务预测合理谨慎。项目所需缴纳的各项税收按国家税收政策有关规定进行。项目计算期设定为 8 年，其中建设期 2 年，运营期 6 年。对该项目采用内含报酬率法、净现值法以及投资回收期法进行效益测算。

（2）销售收入、税金及附加费估算

年销售收入：项目投产后，正常年产品总销售量为 400 套，平均套销售单价为 13.5 万元/套。年总销售收入为 5400 万元。

（3）销售税金及附加费用

产品销售税率为 5.6%；增值税率为 17%，各项附加约为增值税的 12%，按

抵扣法计算应交增值税和附加税费。

（4）生产成本

原辅材料费用：项目正常生产，达产年年原辅材料费为 260 万元。

（5）工资及福利费

项目正常生产，需要人员 180 人，根据项目实施进度分步到位。人均工资及福利费为 7 万元，则项目达产年工资及福利费用为 1260 万元。

（6）摊销及折旧费用

摊销费用：项目建设投资中的其他费用为无形资产和其他资产，共 1201 万元，按 5 年摊销计入成本，每年摊销费用为 240.2 万元。

折旧费用：项目固定资产原值为 1999 万元，房屋配套工程按 35 年折旧，设备按 6 年折旧，年折旧额约为 248.9 万元。固定资产余值为 505.6 万元。

（7）设备维护费用

为维持项目正常运转，设备维护、升级费按设备折旧费用的 10%计，则设备维护、升级费正常年设备维护费用为 24.9 万元。

（8）销售费用

根据银江股份近几年销售费用情况，结合本项目营销实施方案和市场状况，项目销售费用（包括销售人员的工资福利及奖励）按销售收入的 5%计算。

（9）其他费用

其他费用主要是日常办公费用等企业管理费(含水电费)，按销售收入的 3%计算。

（10）技术开发费

技术开发费主要包括技术开发人员的工资、福利费等薪酬费用以及产品升级、改进阶段的开发费、资料费、设备使用费等，其中技术人员的薪酬费用，已

在工资与福利费用中测算，其他技术开发费用按销售收入 8%计算。

（11）利润及财务盈利能力分析

银江股份为高新技术企业，所得税按利润总额的 15%计取，盈余公积金按税后利润的 10%提取。

所得税后财务内部收益率为 35.9%，财务净现值（IC=12%）为 3933.3 万元，投资回收期（含建设期）5.9 年。

项目的主要财务指标见下表

序 号	项　　目	指标值
1	销售收入（达产当年）	5,400.00 万元
2	经营成本（达产当年）	1,976.90 万元
3	利润总额（达产当年）	2,140.20 万元
4	税后利润（达产当年）	1,819.20 万元
5	税后财务内部收益率	35.90%
6	税后财务净现值（I_c=12%）	3,933.30 万元
7	税后投资回收期（含建设期）	5.9 年

（三）城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目

1、项目投资的背景与必要性

（1）项目投资的背景

城市交通在国家经济社会发展中具有重要地位和作用，完善道路交通系统，是实现经济社会可持续发展和国民生活便利性的重要保证。

2006 年，我国发改委在《国民经济和社会发展“十一五”专项规划交通运输信息化专题咨询报告》指出：加强信息技术在交通运输业中的推广应用，积极推进交通运输业的智能化，促进交通运输的可持续发展；以政府引导、市场推动为主，鼓励行业内外企业积极参与信息化项目投资、建设、运营和服务，促进信息化市场和产业的形成；健全信息化建设的法律、法规，政策、标准、规范，形成信息化发展的有利环境。

城市化进程加快、城市机动车保有量增长迅速、土地资源约束严重，使得发展城市交通智能化系统成为必需。

目前我国十分重视智能交通系统的研究和发展，为了有效解决交通拥堵问题，国家道路交通部门吸取发达国家经验，投入大量资金建设智能交通系统。北京、上海、广州、杭州等特大型城市已相继建成各类交通信息化系统。

（2）项目投资的必要性

①本项目属于国家重点支持的高技术领域

国家发布了《关于印发<高新技术企业认定管理办法>的通知》（国科发火〔2008〕172 号），该办法自 2008 年 1 月 1 日起实施。该《通知》专门指出了国家当前重点支持的高新技术领域，为包括电子信息技术在内的八大领域，电子信息技术领域中包括智能交通技术等细分行业。而在智能交通技术行业中，具体包括以下的内容：先进的交通管理和控制技术；交通基础信息采集、处理设备及相关软件技术；先进的公共交通管理设备和系统技术；车载电子设备和系统技术。

由此可见，银江股份致力开发的智能交通全集成控制系统，完全符合当前国家重点扶持的高技术发展领域，也是国家发展电子信息产业的重要组成部分，对发展我国的智能交通技术具有十分重要的意义。

②本项目建设是缓解城市交通拥堵的重要支撑

交通问题是世界各国面临的共同问题。交通拥挤造成了巨大的时间浪费，加大了环境污染。交通问题也造成了巨大的经济损失。为了缓解经济发展带来的交通运输方面的压力，尽量地利用现有的资源，使其发挥最大的作用，各国都加大了对智能交通系统的研究和建设的力度。

本项目的建设，将通过运用计算机、通信、人工智能、传感器等领域的先进成果，来彻底改变目前被动式的交通局面，使人在驾驶过程中可以随时通过 GPS／GIS、广播、信息发布板等手段了解即时的交通状况，而交通管理部门则可通过道路上的车辆传感器、视频摄像机等设备随时了解各个路段的交通情况，并随时对各个交通路口的交通信号进行调整以及对外界进行信息发布，使整个城市交通系统的通行能力达到最大。因此，本项目建设对缓解城市交通拥堵具有十分重要的支撑作用。

③本项目建设能有效增强公司的竞争能力

银江股份长期致力于智能交通技术的研发，处于国内智能交通技术研究领域

的领先地位。发行人是国内领先、具备最高资质等级的城市交通智能化系统解决方案提供商。2007 年，公司被原信息产业部信息产业研究院评为“2007 年交通智能化领域行业 IT 解决方案排名全国第一”。 近年来，公司在智能交通市场上占据了杭州市 93.29%、浙江省 82.38%的市场份额，并不断的开拓浙江省外市场，在该领域极具竞争能力。公司在行业发展中积累了丰富的管理经验，保障了本次募投项目“城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目”的顺利实施。

随着我国智能交通系统的不断发展，智能交通集成系统的应用大大加强，市场容量不断扩大。面对不断扩大的市场，公司现有生产能力已经远远无法满足市场的需求。同时，企业通过多年的发展，也亟待在产品层次和产品生产能力上取得突破。因此，本项目正是适应了智能交通系统快速发展的现实和企业自身发展的需要，通过新产品的研制，可以大幅提升企业在智能交通全集成系统的研发和生产能力，保持市场的领先地位。

公司在报告期内一直保持较高的负债率和较低的流动比率,适时适度调整过高的资产负债率有利于公司稳健经营，实现持续发展。倘若本次融资可以成功实施，将有效地降低公司资产负债率和提高流动比率，增强公司的抗风险能力。

2、项目市场前景分析

（1）目标市场需求分析

根据 CCID《2008－2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》数据显示：2008 年，我国城市交通行业 IT 产品应用市场总体市场规模达到 48.5 亿元，比 2007 年增长 23.7%。2009—2011 年，中国城市交通行业 IT 应用市场预计将继续快速增长，2011 年 ITS 市场规模将达到 93.3 亿元。

中国城市交通行业 IT 应用市场规模及预测：

项　目	2009 年	2010 年	2011 年
市场规模（亿元）	59.2	74.8	93.3
增长率	22.2%	26.4%	24.7%

（2）本项目销售策略

① 完善全国性的销售和服务网络

公司结合以往行业服务经验对目标客户进行综合分析，在省内、外市场的基

础上将客户按省、市、区域细分，制定不同的营销策略和营销方案，分地域进行市场整合，从目标市场中确定重点客户，作为市场拓展突破点，积极开拓新的市场和业务领域。

② 通过示范性项目拉动

杭州市是“世界大都市交通优化网络联盟城市”、“中国智能交通建设示范城市”、公安部和交通部“畅通工程”评比一等水平城市。公司承包建成的杭州市智能交通集成管控平台作为城市 ITS 建设典型案例受到了各界的充分肯定。公司借助类似成功案例的示范作用，通过广告、展会和行业学术会等途径不断提高企业品牌知名度，带动本项目产品在全国市场的销售。

3、投资估算

本项目的总投资为 3,500 万元，其中：建设投资 2,900 万元，流动资金 600 万元。建设投资估算表如下：

单位：万元

序号	投资内容	设备购置及安装费	房建配套工程	其它费用	合计
一	工程费用	1,209	231		1,440
1	新增软硬件设备	1,209			
1.1	开发设备	324			
1.2	测试环境设备	199			
1.3	开发及测试设备	398			
1.4	系统集成及施工设备	228			
1.5	其他设备	60			
2	生产厂房		231		
二	其他费用			1,322	1,322
1	前期工作费			50	
2	设计咨询费			50	
3	研发费用			1,222	
三	预备费用				138
四	流动资金				600
合　计					3,500

本项目购置软硬件设备清单：

单位：万元

序号	名称	单位	数量	单价	合计
一	开发设备		140		324
1.1	数据库服务器（Sun-Solaris）	台	6	8	48
1.2	应用服务器（Sun-Solaris）	台	8	6	48

1.3	视频服务器（DVS）	台	10	2	20
1.4	配置管理服务器	台	8	2	16
1.5	GIS 服务器	台	2	6	12
1.6	音视频信号发生器	台	2	5	10
1.7	混合信号示波器	台	2	4	8
1.8	SCATS 交通信号机	套	1	15	15
1.9	硬盘录像机（DVR）	台	5	1	5
1.10	视频检测器	套	5	10	50
1.11	PELCO 视频控制系统（球机、矩阵、键盘）	套	1	20	20
1.12	个人电脑	台	90	0.8	72
二	测试环境设备		48		199
2.1	音视频综合测试系统	套	1	15	15
2.2	图像质量评测系统	套	2	5	10
2.3	一体化 EMC 测试仪	台	1	30	30
2.4	测试服务器	台	10	2	20
2.5	工控机	台	5	1	5
2.6	防火墙	台	3	10	30
2.7	交换机	台	6	2	12
2.8	UPS 电源	台	10	2	20
2.9	车载通讯系统	套	3	6	18
2.10	情报板诱导屏	套	1	3	3
2.11	路网诱导屏	套	1	3	3
2.12	可变车道诱导屏	套	1	1	1
2.13	负载均衡器	台	4	8	32
三	开发及测试工具		59		398
3.1	Visual Studio 2005	套	20	5	100
3.2	SQL Server 数据库	套	5	4	20
3.3	ORACLE 数据库	套	5	5	25
3.4	LDAP Server	套	2	4	8
3.5	PowerDesigner	套	10	3	30
3.6	Rational 组建	套	10	4	40
3.7	GIS 服务器软件	套	1	34	34
3.8	ARCGIS 引擎	套	1	20	20
3.9	交通模型仿真软件	套	2	18	36
3.10	三维微观交通仿真软件	套	2	40	80
3.11	C#图形库	套	1	5	5
四	系统集成及施工设备		31		228
4.1	工程车	辆	5	20	100
4.2	高空作业车	辆	2	30	60
4.3	柴油发电机组	套	2	4	8
4.4	割路机	台	6	2.5	15
4.5	光纤熔接机	台	5	4	20
4.6	空气压缩机	台	5	1	5
4.7	吊车	辆	1	20	20
五	其它设备	套	5	12	60
	合　计		278		1209

本项目研发费用 1222 万元，占该项目营业收入 4.08%，高于发行人报告期内的研发费用占营业收入的比例。

4、人员配备

本项目建成投产，期间累计需新增人员 140 人，主要采用外部招聘的方式。详见下表：

新增人员岗位	人　数
综合管理人员	10
开发、测试人员	90
生产人员	40
合　计	140

5、项目主要产品内容

序号	项目	客户难点	解决方案和手段	解决效果
1	交通信号控制系统	各路口信号配时参数独立，不能形成动态远程实时调整	根据采集的上下游交通流量、饱和度等数据，判断路口各个方向的实时交通状态，调整配时参数	最大化路口通行能力，提高通行效率
2	网络视频监控系统	大型联网环境下分散监控场所不同种类数字/模拟设备	采用改进的 SIP 协议（基于 IP 的一个应用层控制协议），进行跨区域远程视频调用，实现互联互通	节约跨区域视频监控部署成本
3	高清电子警察与卡口系统	视频覆盖区域小，车牌、人脸不够清晰	综合采用高清摄像机和机器视觉技术、计算机图像处理技术，解决客户难点	能够以单相机覆盖目标区域，并清晰抓拍车牌、辨别人脸
4	交通视频检测与报警系统	视频监测与报警系统无法联动	实时通过视频方式检测到交通事故和交通异常的发生，并通过 GIS 界面在报警系统上显示信息	极大减轻了交通管理者的工作强度，提高对交通事故的反应速度
5	自适应匝道控制系统	快速路匝道的流量控制无法根据流量自适应调整	在匝道口设置流量检测装置，根据上下游的车流量，自适应调整匝道开关状态	提高城市快速路的通行效率和管理能力
6	停车诱导信息系统	城市“停车难”问题	采用视频、微波、超声波等多种检测技术，实时获取停车场车位状态，通过无线通讯方式和多级诱导引导驾驶员尽快找到停车位	提高驾驶员停车效率
7	情报板管理系统	城市道路交通信息情报板数量日益增加，管理混乱	采用统一的以太网通信协议和情报板信息格式，实时动态发布文字、图片等各种信息，稳定可靠	通过可变信息板等设施及时地将城市道路诱导信息发布给出行者，引导大家选择合理路径，均衡道路交通流的分布
8	移动警务	实战部门和一线	以公安计算机网络为依托，在地市公安	使警员能在各种环境

	系统	干警全天候、全方位的信息支持需求	信息中心建立无线综合信息查询系统，提供在综合数据库结构框架基础上构筑无线应用系统的策略和方法	和条件下，在 3～5 秒内实现信息查询和特定信息（如违法或事故）处理，迅速进行嫌疑人（车辆）身份确认（查证）
9	城市智能交通诱导系统	城市道路交通日益拥堵，“行车难”问题突出	对交通流数据进行实时采集、融合处理、状态计算，得到城市道路的实时交通状态图，最终通过可变情报板、因特网等多种方式向公众发布	提高道路的使用效率，缓解交通拥堵，减少环境污染

（1）交通信号控制系统

交通信号控制系统根据采集到的交通流量、饱和度、车辆通行时间等实时交通数据，判断路口各个方向的实时交通畅通情况，根据各个交通灯设置方案，调整道路各个方向的通行时间周期长度，起到最大利用路口通行时间的功能。

（2）网络视频监控系统

网络视频监控专门针对大型联网环境下分散监控场所不同种类数字/模拟设备、报警设备集中监控管理的专用平台，是一种面向业务应用服务的、全数字化、基于网络和高度集中管理的模拟数字混合型安防管理平台，以满足行业客户高可靠性、复杂性和灵活性的视频预安防监控业务管理需求为只要目的，完成基于视频采集、传输、控制、显示、存储、处理等主要业务的综合视频监控系统，需要时系统可支持音频、事件和数据等扩展业务，并可实现集成互联互通。

（3）高清电子警察与卡口系统

高清电子警察与卡口系统适用于交通或公安部门，在城市主要路口设立高清智能车牌识别监测系统，能及时准确地记录车辆经过信息，不但可以随时掌握服务区城区出入通道的车辆流量及状态，记录准确线索供打击犯罪活动使用，同时可以对超速、超时停靠等违章行为进行实时监控，协助交通管理。

（4）交通视频检测与报警系统

交通视频检测与报警系统采用了创新的视频检测分析技术，通过对实时交通视频信息的检测分析，即时检测到交通事故和交通异常的发生，并在 GIS 电子地图上显示报警信号并及时通知管理者，还可以提供视频信息的回放和管理。充分体现了交通管理的信息化和数字化的应用，极大减轻了交通管理者的工作强度，

提高对交通事故的反应速度。

（5）自适应匝道控制系统

自适应匝道控制系统是一个集软件管理平台和硬件控制器为一体的产品，在城市智能交通应用中具有优良的通用型和灵活性。

（6）停车诱导信息系统

停车诱导信息系统通过停车场客户端实时采集各停车场的总车位、空车位等相关信息，发布到对应的停车屏，并实现停车场的统一管理。系统对于调节停车需求在时间和空间上分布的不均匀、提高停车设施使用率、减少由于寻找停车场而产生的道路交通量、减少为了停车而造成的等待时间、提高整个交通系统的效率、改善停车场的经营条件以及增加商业区域的经济活力等方面有着极其重要的作用，有效地缓解了城市交通管理的难题之一“停车难”。

（7）情报板管理系统

情报板管理系统通过可变信息板等设施及时地将城市道路诱导信息发布给出行者，引导大家选择合理路径，均衡道路交通流的分布，从而缓解交通拥挤。

（8）移动警务系统

移动警务系统是移动平台主要应用之一，是 21 世纪信息时代警务人员必备的助手，作为一种融合无线通信、数据库及计算机网络安全等多种前沿技术的系统，移动警务系统是公安综合信息查询系统的无线延伸，适用于民警、交警、巡警、刑警、治安警等各类警员，使警员能在各种环境和条件下，在 3～5 秒内实现信息的查询和特定信息（如违法或事故）处理，迅速进行嫌疑人（车辆）的身份确认（查证）。

（9）城市智能交通诱导系统

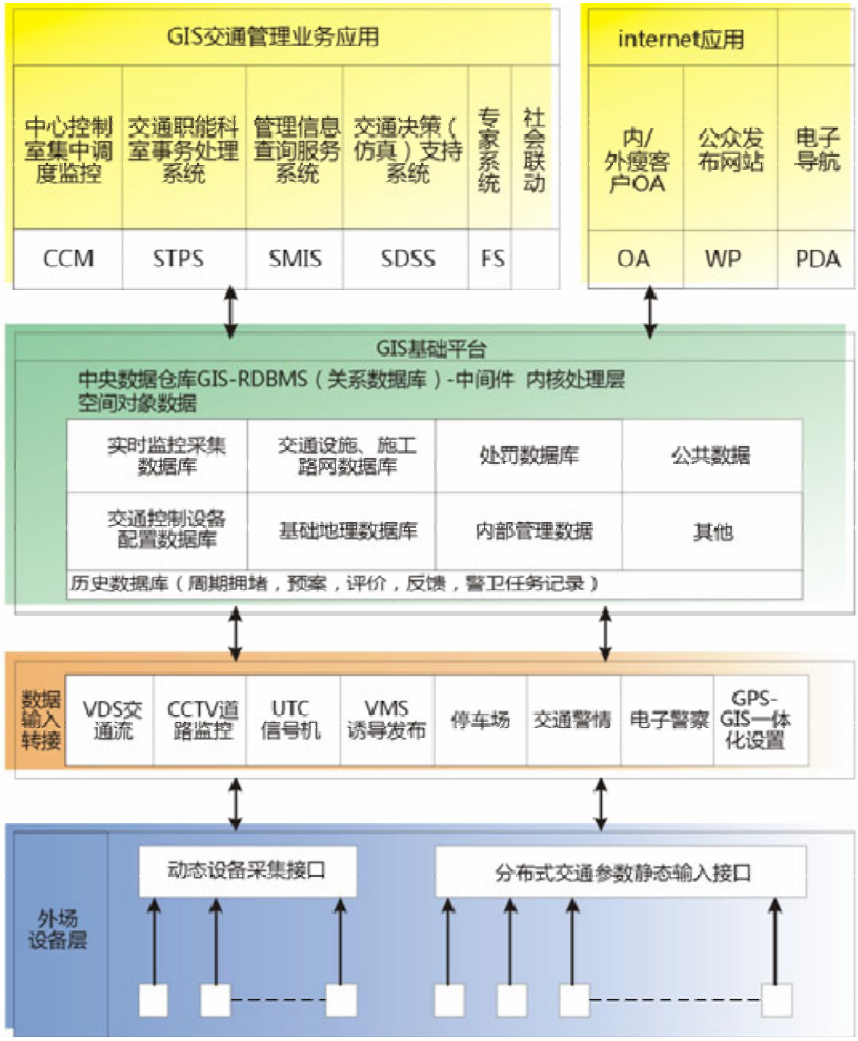
城市智能交通诱导系统是一个庞大的、面向 ITS 应用的软硬件系统平台，结合了先进的数据通讯技术、信息技术、控制技术、交通仿真、交通工程理论等先进理论和技术，以 GIS 地图为基础导航平台，采用无缝嵌入式技术高度集成和共享现有交通系统资源，实现前端多源实时交通流数据采集、信息融合与信息处理，为交通管理部门提供集中综合管理的平台，为出行者提供交通状况及行车线路选

择的信息服务。

6、项目的主要技术水平

发行人城市智能交通全集成控制系统是面向 ITS 智能交通应用的软硬件综合平台，高度集成和共享现有智能交通系统资源，实现前端多源实时交通流数据采集、信息融合与信息处理，为交通管理部门提供集中综合管理的平台，同时为出行者提供道路交通状况及行车线路选择的信息服务。

发行人城市智能交通系统结构图如下：



项目利用动态交通分配模型和交通最优控制模型，将城市交通管理控制系统、城市交通诱导系统、城市公共交通智能管理系统有效的整合在一起，提高运行效率，便于各级交通部门统一管理，实现交通信号干线协调控制，最大限度保证主干线车流畅通；实时道路信息发布，诱导出行，改善拥堵。

7、项目选址

项目选址在浙江省杭州市西湖区西湖科技经济园西园八路二号。

8、环境保护

本项目环境影响报告表经杭州市环境保护局高新技术产业开发区分局和杭州市环境保护局滨江区分局环评批[2009]51 号文批准，同意项目实施。

9、项目效益预测

（1）财务评价依据

项目财务评价依据国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），并参考了发行人历史财务数据等资料，财务预测合理谨慎。项目所需缴纳的各项税收按国家税收政策有关规定进行。项目计算期设定为 8 年，其中建设期 2 年，运营期 6 年。对该项目采用内含报酬率法、净现值法以及投资回收期法进行测算。

（2）销售收入、税金及附加费估算

年销售收入：项目投产后，正常年度产品的总销售量为 993 套，年销售收入总额 4990 万元。具体情况如下图：

单位：万元

序号	产品大类	单 价	数量(套)	金 额
1	停车场诱导信息系统	20.00	10	200.00
2	自适应匝道控制系统	9.00	50	450.00
3	网络视频监控系统	3.00	200	600.00
4	交通视频检测与报警系统	18.00	80	1,440.00
5	高清电子警察与卡口系统	4.00	200	800.00
6	情报板管理系统	3.00	150	450.00
7	移动警务系统	0.50	300	150.00
8	城市交通流诱导系统	300.00	3	900.00
合 计			993	4,990.00

（3）销售税金及附加费用

产品销售税率为 5.6%；增值税率为 17%，各项附加约为增值税的 12%，按

抵扣法计算应交增值税和附加税费。

（4）生产成本

原辅材料费用：项目正常生产，达产年年原辅材料费为 447 万元。

工资及福利费：项目正常生产，需要人员 140 人，根据项目实施进度分步到位。人均工资及福利费为 7.5 万元，则项目达产年工资及福利费用约为 1050 万元。

（5）摊销及折旧费用

摊销费用：项目建设投资中的其他费用为无形资产和其他资产，共 1272 万元，按 5 年摊销计入成本，每年摊销费用为 254.4 万元。

折旧费用：项目固定资产原值为 1628 万元，房屋配套工程按 35 年折旧，设备按 6 年折旧，年折旧额为 229.9 万元。固定资产余值为 248.6 万元。

（6）设备维护费用

为维持项目正常运转，设备维护、升级费按设备折旧费用的 10%计，则设备维护、升级费正常年设备维护费用为 23 万元。

（7）销售费用

根据银江股份近几年销售费用情况，结合本项目营销实施方案和市场状况，项目销售费用（包括销售人员的工资福利及奖励）按销售收入的 5%计算。

（8）其他费用

其他费用主要是日常办公费用等企业管理费(含水电费)，按销售收入的 3%计算。

（9）技术开发费

技术开发费主要包括技术开发人员的工资、福利费等薪酬费用以及产品升级、改进阶段的开发费、资料费、设备使用费等，其中技术人员的薪酬费用，已在工资与福利费用中测算，其他技术开发费用按销售收入 8%计算。

（10）利润及财务盈利能力分析

利润估算：银江股份为高新技术企业，所得税按利润总额的 15%计取，盈余公积金按税后利润的 10%提取。

所得税后财务内部收益率为 36.20%，财务净现值（IC=12%）为 3,474.5 万元，投资回收期（含建设期）4.6 年。

项目的主要财务指标见下表：

序 号	项 目	指标值
1	销售收入（达产当年）	4,990.00 万元
2	经营成本（达产当年）	1919.20 万元
3	利润总额（达产当年）	1828.70 万元
4	税后利润（达产当年）	1554.40 万元
5	税后财务内部收益率	36.20%
6	税后财务净现值（I_c=12%）	3,474.5 万元
7	税后投资回收期（含建设期）	4.6 年

（四）城市快速公交营运系统（BRT）优先信号控制系统项目

1、项目投资的背景和必要性

（1）项目投资背景分析

中国正处于全面建设和谐社会和资源节约型、环境友好型社会的关键时期，优先发展公共交通是提高交通资源利用效率、缓解交通拥堵、降低交通污染、节约土地资源和能源的重要手段。

目前中国城市公共交通系统正面临日趋严重的挑战。随着城市经济的增长，私人汽车拥有率的提高，城市交通拥挤程度日益增大。解决公共交通系统面临的问题，最初的办法是通过制订地铁等轨道交通的规划与实施。实施这些交通计划将需要庞大的建设资金和运营成本，将对城市的财政支出带来重大的影响。因此在建设轨道交通前考虑选用快速公交来替代或是推迟轨道交通的建设是一个明智之举。

近年来，许多城市正在逐步推广一种快速公共交通方式，称为城市快速公共汽车运营系统（BRT 系统）。BRT 系统是利用改良型的公交车辆，运营在公共交通专用道路空间上，保持轨道交通特性且具备普通公交灵活性的一种便利，快

速的公共交通方式，但建设和运营成本只是轨道交通项目 1/10。

（2）项目投资的必要性分析

我国公共交通建设发展势头良好，但总体上还处于较低的水平，万人拥有公交车辆距国家标准 12.5 辆还有相当大的差距。在大城市中，公共交通只能满足居民出行总量的 10%-25%，以公共交通为主导的城市交通系统还远远没有形成。为此，针对国内资源条件和发展需求，如何建设一个畅通的城市交通系统，缓解日益突出的各种交通矛盾已成为各级政府努力解决的重大课题。为缓解这种矛盾，快速公交成为城市公共交通的重要方式。

城市快速公交运营系统是利用大容量的专用公共交通车辆，由专用的信号控制系统配套，在专用的道路空间运营的新型公共交通方式。有数据表明，交叉口延误占公交整个行程时间的 10～20%，占整个延误时间的 50％，因此建设 BRT 车辆的信号优先系统是其快速、准点的可靠保障。本项目涉及的 BRT 优先信号控制系统作为快速公交畅通运营的重要技术保障，运用 RFID 射频技术对快速公交车辆进行识别，由交通总控平台向交叉路口信号灯发送优先通行信号实现快速公交时间上的畅通、优先。

该项目相关子系统“面向 BRT 的嵌入式优先信号控制器项目”获得国家火炬计划项目立项。

2、项目市场前景分析

根据 CCID《2008－2009 年中国城市交通 IT 应用市场研究年度报告》数据显示：全国城市公共交通固定资产投资 527.72 亿元，同比增长 27.10%，占城市建设固定资产投资 8.30%。

2008 年中国城市公共交通固定资产投资规模：

项　目	投资总额	超大城市	特大城市	大城市	中小城市
金额（亿元）	653.4	531.2	29.4	26.1	66.6
比例	100%	81.3%	4.5%	4.0%	10.2%

公司预计：2009 至 2011 年间，全国快速公交建设投资规模将达到 100 亿元左右。其中，用于配套信息化系统建设的投资约占 20%，约 20 亿元左右。

3、投资估算

本项目的总投资为 1,502 万元，其中：建设投资 1,202 万元，流动资金 300 万元，建设投资估算明细如下：

单位：万元

序 号	工程及费用名称	设备购置及安装费	房建配套工程	其它费用	合 计
一	工程费用	522	180		702
1	新增软硬件设备	522			
1.1	研发及试制设备	234			
1.2	测试设备	189			
1.3	工作软件	84			
1.4	其他设备	15			
2	生产厂房		180		
二	其他费用			443	443
2.1	前期工作费			20	
2.2	设计咨询费			23	
2.3	研发费用			400	
三	预备费用				57
四	流动资金				300
合 计					1,502

本项目购置软硬件设备清单：

单位：万元

序号	设备类型	数量	单价	总价
一	开发设备	68		234
1.1	频谱分析仪	3	8	24
1.2	数字存储示波器	3	9	27
1.3	射频信号发生器	2	7	14
1.4	多路输出台式电源	3	2	6
1.5	USB 分析仪	2	10	20
1.7	DSP 仿真器	3	2	6
1.8	DSP 评估版	3	1	3
1.9	ARM 评估版+仿真器	6	2	12
1.10	逻辑分析仪	2	10	20
1.11	矢量示波器	2	15	30
1.12	个人电脑	30	0.8	24
1.13	配置管理服务器	3	2	6
1.14	应用服务器	3	6	18
1.15	数据库服务器	3	8	24
二	测试设备	55		189
2.1	高温老化房	1	17	17
2.2	高低温房（带温度控制）	1	70	70

2.3	测试负载	50	0.6	30
2.4	电阻箱	1	2	2
2.5	三轴振动台	1	20	20
2.6	微波暗室测试系统	1	50	50
三	系统软件、开发工具软件	10		84
3.1	Visual Studio 2005	5	5	25
3.2	Mentor PADS	3	5	15
3.3	Gis 服务器软件	1	24	24
3.4	ArcGis 引擎	1	20	20
四	其它设备	1	15	15
合　　计		134		522

本项目研发费用 400 万元，占该项目营业收入 3.33%，高于发行人报告期内的研发费用占营业收入的比例。

4、人员配备

本项目建成投产，期间累计需新增人员 45 人，主要采用外部招聘的方式。具体情况如下：

新增人员岗位	人　数
综合管理人员	5
开发、测试人员	30
系统集成与技术支持人员	10
合　计	45

5、项目主要产品内容

本项目基于 ARM 技术自主研发的 BRT 优先信号控制器和快速公交中心管理系统，以交通信息实时采集、信号灯控制系统为基础，配合 RFID 射频技术识别快速公交车辆，实现线路实施监控管理、路口信号灯管理、时刻表管理、统计查询等功能，达到快速公交车辆优先通过，提高运载量，实现高效、快捷、及时的公交服务。

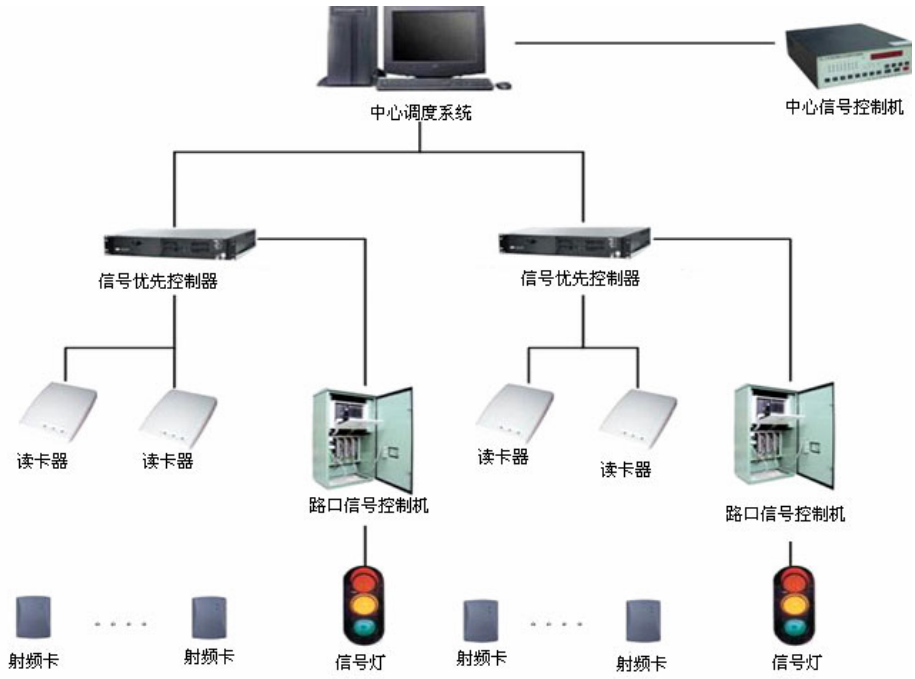
6、项目的主要技术水平

快速公交的特点是其高效运载能力，实现的前提在于空间和时间的优先。

公司快速公交优先信号控制系统采用 RFID 识别技术对公交车辆进行自动识别和定位，利用先进的嵌入式技术、数据融合技术、电子控制技术，有效分析交通流的时间冗余，通过和信号机的联动控制，达到对公交车辆的时间优先。同时，

将路口信息结合全球定位系统（GPS）和地理信息系统（GIS），建立起实时、准确、高效的公共交通管理系统。

公司快速公交优先信号控制系统结构图如下：



另外，本项目创造性地提出一种新类型有源、超低功耗 RFID 电子车牌标签，采用低频唤醒技术检测、触发、有源发送的工作方式，通过改变有源 RFID 标签的系统组成，在其中增加了无源射频接收模块、射频能量检测、模式切换开关等电路，有效的加长了有源电子车牌标签使用寿命。

各类电子标签性能比较如下：

电子车牌	供电方式	功耗	寿命	识别距离
有源电子标签	内部电池	高	2～3 年	150 米左右
无源电子标签	外部电磁场激励	非常低	<20 年	1 米左右
类有源电子标签	外部电磁场	比较低	>10 年	100 米左右

7、项目选址及环境保护

项目选址在浙江省杭州市西湖区西湖科技经济园西园八路二号。本项目环境影响报告表经杭州市环境保护局高新技术产业开发区分局和杭州市环境保护局滨江区分局环评批[2009]51 号文批准，同意项目实施。

8、项目效益预测

（1）财务评价依据

财务评价依据国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），并同时纵向比较了发行人历史财务数据等信息，财务预测合理谨慎。项目所需缴纳的各项税收按国家税收政策有关规定进行。项目计算期设定为 8 年，其中建设期 2 年，运营期 6 年。对该项目采用内含报酬率法、净现值法以及投资回收期法进行测算。

（2）销售收入、税金及附加费估算

项目投产后，正常年 BRT 优先信号控制系统的总销售量为 800 个路口点，平均年销售单价为 2.5 万元/点，则年销售收入约为 2000 万元。

产品销售税率为 5.6％；增值税率为 17%，各项附加约为增值税的 12%，按抵扣法计算应交增值税和附加税费。

（3）生产成本

原辅材料费用：项目正常生产， BRT 优先信号控制相关产品达产年年原辅材料费为 242 万元。

工资及福利费：项目正常生产，需要人员 45 人，根据项目实施进度分步到位。人均工资及福利费为 7.5 万元，则项目达产年工资及福利费用为 338 万元。

（4）摊销及折旧费用

摊销费用：项目建设投资中的其他费用为无形资产和其他资产，共 420 万元，按 5 年摊销计入成本，每年摊销费用为 84 万元。

折旧费用：项目固定资产原值为 782 万元，房屋配套工程按 35 年折旧，设备按 6 年折旧，年折旧额为 100 万元。固定资产余值为 182 万元。

（5）设备维护费用

为维持项目正常运转，设备维护、升级费按设备折旧费用的 10%计，则设备维护、升级费正常年设备维护费用约为 10 万元。

（6）销售费用

根据银江科技近几年销售费用情况，结合本项目营销实施方案和市场状况，项目销售费用（包括销售人员的工资福利及奖励）按销售收入的 5%计算。

（7）其他费用

其他费用主要是日常办公费用等企业管理费(含水电费)，按销售收入的 3%计算。

（8）技术开发费

技术开发费主要包括技术开发人员的工资、福利费等薪酬费用以及产品升级、改进阶段的开发费、资料费、设备使用费等，其中技术人员的薪酬费用，已在工资与福利费用中测算，其他技术开发费用按销售收入 8%计算。

（9）利润及财务盈利能力分析

银江股份为高新技术企业，所得税按利润总额的 15%计取，盈余公积金按税后利润的 10%提取。

所得税后财务内部收益率为 34.9%，财务净现值（IC=12%）为 1,410.6 万元，投资回收期（含建设期）4.7 年。

以上指标表明，项目的财务效益较好。主要财务指标见下表

序 号	项 目	指标值
1	销售收入（达产当年）	2000.00 万元
2	经营成本（达产当年）	750.00 万元
3	利润总额（达产当年）	763.3 万元
4	税后利润（达产当年）	648.8 万元
5	税后财务内部收益率	34.90%
6	税后财务净现值（I_c=12%）	1410.60 万元
7	税后投资回收期（含建设期）	4.7 年

（五）募集资金投资项目占用土地、房产情况

项目名称	项目选址	拟占用土地面积（m^2）	取得方式	土地用途	房产取得情况

数字化医疗关键技术开发及产业化项目	杭州市西湖区西湖科技经济园西园八路2号2幢	1,323.42	出让	工业用地	拟使用 2300 ㎡的厂房，已取得房屋所有权证：杭房权证西移字第 08624710 号、国有土地使用证：杭西国用（2008）第 000290 号、契证编号：2008A0001017501
城市智能交通全集成控制系统开发及产业化项目	杭州市西湖区西湖科技经济园西园八路2号2幢	632.94	出让	工业用地	拟使用 1100 ㎡的厂房，已取得房屋所有权证：杭房权证西移字第 08624710 号、国有土地使用证：杭西国用（2008）第 000290 号、契证编号：2008A0001017501
城市快速公交营运系统(BRT)优先信号控制系统项目	杭州市西湖区西湖科技经济园西园八路2号2幢	690.48	出让	工业用地	拟使用 1200 ㎡的厂房，已取得房屋所有权证：杭房权证西移字第 08624710 号、国有土地使用证：杭西国用（2008）第 000290 号、契证编号：2008A0001017501

三、募集资金运用对发行人主要财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位并投入使用后，对发行人财务状况及经营成果的主要影响如下：

（一）对固定资产折旧的影响

本次募集资金投资项目完成后，将增加固定资产约 4,409 万元。按照相关会计政策，全部项目投入完成后，每年增加折旧费用约 578.8 万元。

（二）对净资产总额及每股净资产的影响

本次发行募集资金到位后，发行人净资产总额及每股净资产预计将大幅增加，这将大大增强发行人抗风险能力。

（三）对净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，发行人的净资产将大幅增加。由于新项目的建设周期在 24 个月左右，项目建设完成也还需要一定的时间，因此净资产收益率在短时间内将下降。

（四）对资产负债率的影响

本次募集资金到位后，将降低发行人的资产负债率，进一步提高发行人债务融资能力。

（五）对发行人盈利能力的影响

上述投资项目服务于医疗、交通等政府重点扶持行业，无论从政策导向、财政投入、市场环境来看，都具备较强的盈利能力和广阔的市场前景。因此，预计募集资金投入项目建成后公司主营业务收入和利润水平将会大幅提高，对公司每股收益和净资产收益率产生积极的影响。

第十二节　未来发展与规划

一、发行人未来三年的发展规划及发展目标

公司以“引领智能技术未来”作为企业使命；以“专业、敬业、职业”为企业精神；以“共创、共享、共赢”为企业理念，专注服务于与社会民生息息相关的信息技术应用领域。

本公司为充分利用本次发行上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，最大程度保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略与规划。

（一）整体发展规划

未来 3 年，公司将继续以“智能识别、移动计算、数据融合”为技术手段，通过公司自主研发的核心应用软件，以城市交通智能化、医疗信息化、建筑智能化解决方案为基础，引领智能技术未来，成为国内一流的智能化解决方案提供商。为增强公司成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势，公司制定了如下发展措施：

首先，要进一步巩固公司在国内城市交通智能化和医疗信息化领域中的领先地位，扩大公司在上述领域形成的技术领先和规模化优势，巩固建筑智能化领域的竞争优势。

其次，要提升智能识别、移动计算、数据融合等技术的应用水平，夯实产业化发展基础，通过自主开发与资源整合等多种措施，完善和增强行业信息化解决方案应用的综合服务能力，不断提升现有解决方案技术层次。

第三，积极追踪信息技术的发展，密切关注社会及客户的新需求，开发新一代智能技术增值服务。

（二）发展目标

近几年来，本公司运用现有技术，成功推出的城市交通、医疗等行业信息化解决方案，取得了丰硕的成果，得到市场的认可。为实现本公司上述战略发展规划，企业未来 3 年经营目标是：

坚持现有的主营业务方向，扩大市场规模，提高市场占有率，实现现有产品及服务的升级，加强管理和技术团队建设，进一步改善公司财务结构。就公司业务经营而言，具体目标如下：

1、城市交通智能化

公司将保持在城市交通智能化领域的技术、规模和成本竞争优势，以杭州市智能交通样板工程，示范带动公司业务向全国范围拓展，为社会和民众提供通畅、便捷、安全的城市交通服务，构建城市交通的信息平台。

通过核心产品自主研制、交通集成应用推广、交通信息运营增值服务，推动公司智能交通技术和业务持续发展及创新；借助于未来城市智能交通需求的快速释放，目前公司已成功进入国内 7 个大中城市城市智能交通市场，公司力争将杭州城市交通智能化建设模式在未来 3 年内渗透到 20 个大中城市，全面推广应用于国内 5-10 个大中城市。

2、医疗信息化

目前，公司医院数字化移动解决方案的竞争优势明显，数字化医疗移动解决方案的市场占有率位居国内第一。公司将利用以关注对象、关注流程为重点的数字化医疗移动解决方案，凭借技术优势，快速打开市场，形成规模优势。

遵循国务院发布的“新医改”政策，围绕“人人享有基本医疗卫生服务”的国家目标，抓住公司参与国家卫生部、科技部“国家数字卫生关键技术和区域示范应用研究”这一国家科技支撑立项项目的机遇，通过整合资源，提供数字医院、区域医疗、公共卫生领域数字化整体解决方案，与 INTEL、MOTOROLA 以及“数字医疗联盟”的其他成员共同推动中国医疗信息化建设，力争未来 3 年，将公司产品成功应用于 300 家三级医院，完成 20 个地区的区域医疗卫生信息化建设。

3、其他智能化业务

公司将继续稳定和保持建筑智能化市场份额，优化和提升建筑智能化合同质量，继续坚持开拓融合行业信息化需求的智能建筑高端市场，追求较好的经济效益。

（三）未来三年具体业务计划

1、技术开发与创新计划

研发和技术创新是公司赖以生存和发展的基础，是公司核心竞争力的集中体现。公司将在现有自主核心技术的基础上，继续采用当今先进的信息化技术，加快研究开发关键性、前瞻性技术，提升和完善具有核心技术的行业应用解决方案，促进公司业务增长和市场扩大。具体目标及方案为：

（1）在公司现有省级企业技术研发中心的基础上，到 2011 年左右建立国家级技术中心；

（2）加快公司现有研发项目的产业化进程，并积极储备研究项目，以保证公司技术领先优势，增强持续创新动力。

（3）加强与科研院所之间的交流与合作，加强国际合作，建立先进、成熟的产品研发体系，制定具有前瞻性的研发规划，打造有效的研发组织平台及团队。

2、人力资源计划

公司将继续实施“以人为本”的发展战略，建立人才培养及储备体系。除积极引进不同专业的高素质人才外，本公司致力于通过强化培训来提高员工整体素质，建立一支高素质的人才队伍并不断完善与之相适应的绩效评价体系和人才激励机制。具体包括：

（1）公司今后几年将重点引进和任用专业技术人才和经营人才，充实公司的研发、工程、营销和管理部门，促进内部员工良性竞争和主动进步，以适应公司不断发展的要求，为公司实施业务发展计划提供必要的人才储备；

（2）公司将不断调整人才结构，通过内部轮岗培训和定岗培训等多种形式培养复合型人才和专业岗位人才，不断提高员工综合技能和专业技能，从而满足不同部门对人才的不同需求；

（3）公司将积极探索和不断完善对各类人才具有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，实现人力资源的可持续发展，从而建立一支高素质的人才队伍，实现公司竞争实力的不断增强；

（4）公司还将通过人力资源管理体系的建设和实施，加强涵盖企业的经营理念、价值观念、文化传统和企业精神的企业文化培训。

（5）公司拟与高校合作，建立硕士研究生培养点，培养从事本公司交通智能化、医疗数字化业务的专业人才，为公司提供高素质的技术人才储备。

3、市场开发与营销网络建设

（1）加强营销队伍的建设。通过外部招聘和内部培养以充实营销队伍，并加强现代营销理论的培训提高营销队伍的职业素质；

（2）巩固现有的营销网络，以杭州总部为技术和管理核心，建设一批具备区域营销、项目管理和技术服务功能的分公司，以适应公司全国营销网络的建设。目前，本公司全国布局的营销网络已初步形成；未来，公司将按照上述目标，充分发挥各分公司的作用，为公司业务服务；

（3）建立和完善企业信息管理平台及其配套基础设施，通过先进的通讯、网络和数字化手段，建立一套完整的技术支持、管理信息、辅助决策和异地协同工作的信息化体系，充分实现总部对分公司财务控制、业务指导、服务支持等一体化、全程化和无缝化的管理机制；

（4）公司已在经营管理和项目管理中建立了严格的内部控制制度，获得 ISO 三体系认证。为了进一步完善主营业务的项目管理流程、项目成本和质量控制制度，拟采取如下措施：

改进项目管理流程。建立国际通行的专业设置，设置相对固定的专业人员；建立健全完善的设计与采购接口管理流程；改善设备材料招标评标办法，试行网络采购。

改进项目成本管理计划。推行项目的全过程成本核算，建立项目成本预算和核算制度；改善设计和采购费用变更管理流程；建立设备材料价格库。

建立质量管理数据统计和分析体系；建立关键设备材料供货商和服务质量信息库；建立健全“项目经理条例”，加强项目经理整个项目各个环节实施质量的全程控制；加强方案评审、设计文件校审及会签管理制度。

4、再融资计划

较强的融资能力是公司项目承揽和实施的重要保障。如果本次公司股票发行成功，将大大增强公司资本和资金实力；募集资金投向项目的建设成功，在创造较好经济效益的同时，也将增强公司融资能力。

本公司将根据发展需要和实际情况，采取配股、增发等多元化的筹资方式来满足各项发展规划的资金需求，同时认真进行资本运作，利用各种优惠政策，提高资金的使用水平，努力降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

二、拟订上述规划所依据的假设条件

本公司拟定上述规划主要依据以下假设条件：

（一）本公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，并没有对本公司发展将产生重大影响的不可抗力的现象发生；

（二）公司本次股票能成功发行，募集资金到位；

（三）无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

三、实施上述规划将面临的主要困难

公司作为科技型企业，人才和资金是限制公司发展的重要关键，因此，实施上述规划面临的巨大挑战是如何不断吸引、稳定高素质人才；同时产品开发需要较大资金投入，如果发展资金不能顺利解决，也不能保证上述规划的顺利实施。

四、未来发展与规划的信息披露

发行人在上市后将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况，充分披露相关信息。

五、上述业务发展规划与现有业务的关系

公司发展规划的制定适应国内城市交通、医疗及建筑等行业信息化需求发展的客观趋势，同时也符合公司长远发展战略。上述业务规划的顺利实施，将使公

司现有业务规模大幅增长，提升以自主创新为核心的竞争力。

六、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募集资金对于公司上述目标的实现具有重大作用：首先，本次募集资金运用将使公司产品及服务得以提升和完善，进一步提高公司现有业务的技术水平并形成新的产品及服务，使其具有更好的市场竞争能力和盈利能力；其次，本次募股成功，将增强公司的综合实力，企业的品牌和形象提升到新的台阶，大大提高公司业务承接能力和对人才的吸引力；第三，本次募股成功，将使公司成为公众公司，促进公司进一步完善法人治理结构，提高经营管理水平。

七、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）发行人财务状况分析

根据公司的财务状况和经营成果分析，公司的主要财务优势在于：

1、公司资产质量良好，应收账款和存货周转状况正常；资产负债结构稳定，偿债能力较强。

2、公司盈利能力较强，主营业务经过多年发展，形成了较强的核心竞争力，处于行业领先地位，在城市交通智能化和建筑智能化领域有稳定并快速增长的业务收入，公司新的利润增长平台——医疗信息化领域也正处于高速增长阶段。同时，公司是主要以“智能识别、移动计算、数据融合”为技术手段的高新科技企业，毛利率较高，在财务上保持着较高的净利润水平。

本公司虽然具有以上财务优势，但也存在以下困难：

1、公司主营业务为行业智能化解决方案设计、软件开发以及系统集成业务，以工程总承包模式开展。而工程总承包需要较强的资金垫付能力，随着业务的大幅发展，公司存在流动资金不足的情况，严重限制了公司业务的快速扩张。

2、随着公司规模的扩大及分公司的增加，业务向浙江市场以外区域加速拓展，承接的工程项目将在地理位置上呈分散趋势，财务管理的难度加大。

（二）发行人盈利能力的未来趋势分析

作为高技术的新兴行业，行业智能化市场潜力巨大，公司多年致力于城市交通智能化、建筑智能化和医疗信息化的业务发展，形成了较完善的工程项目管理流程以及业内较大的技术研发团队，凭借该等竞争优势，公司业务得以快速拓展。

2009 年 1-6 月，公司新签署或中标的交通智能化合同、医疗信息化合同及智能建筑合同总金额分别为 8,033.67 万元、3,619.00 万元、10,539.46 万元，三项共计 22,192.13 万元。公司主营业务呈快速、良好发展趋势。

第十三节　其他重要事项

一、重大合同

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司正在履行和将要履行的，金额在 1,000.00 万元以上的工程合同，金额在 1,000.00 万元以上的贷款合同或虽未达前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同或协议如下：

（一）借款合同

1、2008 年 8 月 29 日，发行人与杭州银行股份有限公司益乐支行签订《借款合同》（编号：035C110200800077），由该行为发行人提供流动资金贷款用于其资金周转，金额为人民币 1,000.00 万元整。合同执行浮动贷款利率，月利率为 0.747%，借款期限自 2008 年 8 月 29 日至 2009 年 8 月 28 日止。

2008 年 8 月 29 日，发行人控股股东银江科技集团与杭州银行股份有限公司益乐支行签订《保证合同》（编号：035C1102008000771），为发行人上述借款提供连带保证担保。

2、2008 年 11 月 26 日，发行人与杭州银行股份有限公司益乐支行签订《借款合同》（编号：035C110200800134），由该行为发行人提供流动资金贷款，金额为人民币 3,000.00 万元整。合同执行固定贷款利率，月利率为 0.666%，借款用途为资金周转，借款期限自 2008 年 11 月 26 日至 2009 年 11 月 25 日止。2009 年 3 月 9 日、2009 年 6 月 16 日，为调整公司贷款结构，发行人分两次归还该借款合同中的部分贷款，共计人民币 2,000.00 万元整，目前合同余额为 1,000.00 万元。

2008 年 11 月 26 日，发行人控股股东银江科技集团与杭州银行股份有限公司益乐支行签订《保证合同》（编号：035C1102008001341），为发行人上述借款提供连带保证担保。

3、2009 年 6 月 11 日，发行人与杭州银行股份有限公司益乐支行签订《借款合同》（编号：035C110200900075），由该行为发行人提供流动资金贷款，金额为人民币 1,000.00 万元整，贷款月利率为 0.495%，借款用途为资金周转，借款期限自 2009 年 6 月 11 日至 2011 年 6 月 9 日止。

2009 年 6 月 11 日，发行人控股股东银江科技集团与杭州银行股份有限公司益乐支行签订《保证合同》（编号：035C1102009000751），为发行人上述借款提供连带保证担保。

4、2009 年 5 月 4 日，发行人与中信银行股份有限公司杭州分行签订协议，银行将为公司自 2009 年 5 月 4 日至 2011 年 5 月 4 日期间提供总额不超过 5,000.00 万元人民币的授信额度。公司控股股东、实际控制人及发行人为上述银行授信提供以下 3 项担保：

（1）2009 年 2 月 25 日，发行人控股股东银江科技集团与中信银行股份有限公司杭州分行签订《最高额保证合同》（编号：【2009】信银杭营最保字第 26 号），为债务人银江股份自 2009 年 5 月 4 日至 2011 年 5 月 4 日期间在该行最高额度为等值 5,000.00 万元人民币的债务提供连带责任保证。

（2）发行人与中信银行股份有限公司杭州分行签订了《自然人最高额保证合同》，合同编号：【2009】信银杭营人最保字第 27 号。合同约定，保证人王辉、刘健为债务人银江股份自 2009 年 5 月 4 日至 2011 年 5 月 4 日期间与债权人中信银行股份有限公司杭州分行订立的各类授信合同下的总余额，不超过 5,000.00 万元人民币的债务提供连带责任保证。

（3）2009 年 4 月 30 日，发行人与中信银行股份有限公司杭州分行签订了《最高额抵押合同》，将公司所拥有的杭州市益乐路 223 号房地产抵押用于担保自 2009 年 5 月 4 日至 2010 年 5 月 4 日期间因中信银行股份有限公司杭州分行向公司授信而产生的一系列债务。抵押物评估现值为 1,810.00 万元，抵押率 100%。

（二）经营性合同

截至 2009 年 6 月 30 日，发行人正在履行的金额大于 1,000.00 万元以及对公司具有重要影响的合同如下：

1、销售及施工合同

本公司主营业务为智能化系统工程及服务，主要包括硬件集成、软件开发、咨询及技术服务，服务涉及城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化等领域。所签署销售及施工合同主要来自上述三个领域。

（1）城市交通智能化工程

① 南京地铁二号线、南延线工程闭路电视监控项目设备采购

2009 年 6 月 5 日，公司与南京科安电子有限公司签订了《南京地铁二号线、南延线工程闭路电视监控项目设备采购合同》。合同约定本公司承担对南京地铁一号线南延线、二号线工程通信系统、专网 CCTV 子系统、公安 CCTV 子系统进行设备和材料的采购，合同总价（暂定）为 2,350.00 万元。

② 留石路快速路一期智能交通工程

2008 年 2 月 25 日，公司与杭州市城市基础设施建设发展中心签订了《建设工程施工合同》。合同约定本公司承担对杭州留石快速路范围内的道路监视系统、交通信号控制系统、电子警察检测系统、交通诱导系统等工程，合同价款为 2,011.27 万元。合同开工日期为 2008 年 12 月 1 日，约定竣工日期为 2009 年 5 月 31 日，合同工期总日历天数 180 天。

③ 义乌市公安局社会治安动态监控系统集成采购项目（标一、二）

2008 年 12 月 5 日，公司与义乌市公安局签订了《义乌市政府采购合同》。合同约定本公司承接义乌市公安局社会治安动态监控系统集成采购项目（标一、标二）设备项目，两项标的累计合同价款 1,668.27 万元。合同标一规定安装完毕时间为 2009 年 3 月 15 日，合同标二规定安装完毕时间为 2009 年 5 月 15 日。

④ 文一路（紫荆港路——莫干山路）综合整治智能交通工程

2007 年 9 月 20 日，公司与杭州城市基础设施建设开发总公司签订了《建设施工合同》。合同约定本公司承担对杭州文一路（紫荆港路~莫干山路）范围内的智能交通工程，合同价款为 1,444.29 万元。

⑤ 张家界市阳和至黄龙洞二级公路梨子坪隧道机电工程

2008 年 12 月 1 日，公司与张家界市龙阳公路建设有限责任公司（发包人）、湖南高速公路广告投资有限公司（第三方）签订了《设备采购及安装工程合同》。合同约定本公司承担张家界市阳和至黄龙洞二级公路的机电安装及公路通信、监控和收费系统工程。合同开工日期为 2008 年 12 月 1 日，约定竣工日期为 2009 年 5 月 31 日，合同工期总日历天数 180 天。工程质量标准为合格，合同价款 1,364.00 万元。

⑥ 晋江市公安交通管理高清晰“卡口”与“电子警察”系统设备及安装工

程

2008 年 9 月 4 日，本公司与晋江市公安局交通警察大队签订了《高清晰“卡口”与“电子警察”系统设备及安装合同》。合同约定本公司承担晋江市高清晰“卡口”与“电子警察”系统设备及安装工程。合同开工日期自合同签订日起，既 2008 年 9 月 4 日起，约定竣工日期为开工后 150 日内全部完成，合同工期总日历天数 180 天。合同总造价为 1,075.18 万元。

（2）医疗信息化工程

① 常州市中医医院智能化设备供货及施工

2007 年 12 月 7 日，公司与常州市中医医院签订了《常州市中医医院智能化设备供货及施工合同》。合同约定本公司承接常州中医医院门诊病房楼智能化设备供货及施工服务，具体包括综合布线系统、网络机房设备、电话程控交换机系统、紧急广播及背景音乐系统、公共防范系统、卫星及有线电视系统、视频示教系统、门禁一卡通系统、LED 显示屏及多媒体触摸查询系统、会议室音响视频系统、楼宇自控系统、分诊排队叫号系统、医护呼叫系统、无线医护系统、智能化集成系统、UPS 电源系统、防雷与接地系统、机房装修工程系统等，以及智能化设备的供应、施工安装、质保、服务、培训和维护。合同工程总造价为 2,748.52 万元。工程自合同签署日起开始至工程验收后结束。

② 芜湖市第二人民医院门急诊、医技住院综合楼智能化系统工程

2009 年 6 月 25 日，公司与芜湖市第二人民医院签订了《芜湖市第二人民医院门急诊、医技住院综合楼智能化系统工程》。合同约定本公司承包范围包括综合布线系统、计算机网络系统、智能抄表量计系统、排队叫号系统、重症病房探视对讲系统等共 16 个子系统。合同工期总日历天数为 260 天，开工日期自图纸深化设计评审后具备经常条件之日起计算，合同价款为 1,590.00 万元。工程质量标准为一次性验收必须合格，质量等级达到优秀，配合总包单位确保“黄山杯”优质工程，争创“鲁班奖”。

③ 桐乡市第一人民医院迁建工程建筑智能化系统工程

2008 年 9 月 20 日，公司与桐乡市第一人民医院签订了《桐乡市第一人民医院迁建工程建筑智能化系统合同书》。合同约定本公司承接桐乡市第一人民医院迁建工程。本公司按照监理人指示开工，工期为 270 日历天，合同价款为 848.69

万元。

④ 浙江省人民医院门急诊楼改扩建建筑智能化系统

2008 年 6 月 11 日，公司与浙江省人民医院签订了《浙江省人民医院门急诊楼改扩建建筑智能化系统工程合同》。合同约定本公司承担医院综合布线系统、安保监控系统、有限电视系统、公共广播系统、门禁系统、楼宇自控系统、病房呼叫系统、排队叫号系统等材料供应、安装、调试开通的工程。合同工期总日历天数 210 天，合同价款为 430.54 万元。

⑤ 浙江大学医学院附属第一医院《移动医生护士临床助理系统》采购合同

2009 年 1 月 16 日，公司与浙江大学医学院附属第一医院签订了《浙江大学医学院附属第一医院移动医生护士临床助理系统采购合同》。合同约定交货期为合同生效后 10 天，合同价款为 245.00 万元。

（3）建筑智能化工程

① 山东临沂南坊滨河阳光城弱电智能化系统工程

2008 年 8 月，公司与临沂众盛置业有限公司签订《山东临沂南坊滨河阳光城弱电智能化系统工程合同》。合同约定本公司负责山东临沂南坊滨河阳光城弱电智能化系统工程的设备提供、安装、管路预埋敷设、穿接线，设备的安装调试，操作培训，维保及通过甲方验收直至交付业主使用。本合同工期与山东临沂南坊滨河阳光城土建、其他配套施工单位同步。合同承包总价为 3,040.00 万元。

② 舟山建设大厦建筑智能化系统工程

2007 年 12 月 5 日，公司与舟山市万事达房地产开发有限公司签订了《舟山建设大厦建筑智能化系统工程合同书》。合同约定本公司负责舟山建设大厦的建筑智能化系统工程包括 14 个子系统的实施。工程开工日期为发包人批准后 3 天内，工程质量确保“钱江杯”，争创“鲁班奖”优质工程奖。合同价款为 1,639.14 万元。

③ 江阴市城市客厅－景观轴线配套（智能化）工程

2008 年 7 月 30 日，公司与江阴城市客厅开发发展有限公司和江阴市园林旅游管理局签订了《江阴市城市客厅－景观轴线配套（智能化）工程施工合同》。

合同约定本公司负责江阴市城市客厅－景观轴线智能化工程总承包业务。合同约定开工日期为 2008 年 7 月 30 日，约定竣工日期为 2008 年 9 月 28 日，合同工期总日历天数 62 天。工程质量标准为合格，合同价款 1,351.68 万元。

④ 浙江省地方税务局异址备份中心机房和湖州市财政地税局中心机房工程

2009 年 3 月 4 日，公司与湖州市财政局、湖州市地方税务局签订了《浙江省地方税务局异址备份中心机房和湖州市财政地税局中心机房工程》。合同约定本公司负责湖州市地税局和湖州市财政局中心机房弱电工程业务。合同约定开工日期为 2009 年 3 月 4 日，竣工日期为 2009 年 5 月 20 日。工程质量标准良好，合同价款 1,145.00 万元。

2、采购合同

（1）讯宝/Symbol、摩托罗拉“MC50”系列产品中国大陆地区独家代理权

公司下属子公司智能设备与美国讯宝科技于 2008 年 10 月 27 日签订了合作协议，授权智能设备作为其在中国“MC50”系列产品的独家代理商，携手合作向中国大陆地区推广“MC50”系列产品，提高扩大讯宝/Symbol、摩托罗拉品牌影响力。协议约定，智能设备 2008 年 10-12 月购买和销售“MC50”主机总额不低于 124.00 万元美金、2009 年 6 月前购买和销售“MC50”主机总额不低于 240.00 万元美金。该协议有效期限为 2008 年 10 月 21 日起到 2009 年 12 月 31 日止，自本协议生效之日起计算，该协议不存在违约索赔条款。

（2）伦飞“DigiHeal T10Y”产品中国范围内（包含香港和澳门地区）独家经销权

公司下属子公司智能设备与台湾伦飞电脑实业股份有限公司签订产品总销合同。智能设备被授权在中国范围内（包含香港和澳门地区）独家经销伦飞“DigiHeal T10Y”产品。合同约定，智能设备在合同 2 年有效期内“DigiHeal T10Y”产品订购并出货重量需达 1 万台以上，其中第一年订购并出货量为 4000 台以上，第二年为 6,000 台以上。合同有效期为 2 年（2008 年 10 月 10 日至 2010 年 10 月 9 日），自订立之日起生效，该协议不存在违约索赔条款。。

（三）保荐协议和承销协议

2009 年 7 月 23 日，公司与海通证券股份有限公司签订了关于本次公开发行

股票并在创业板上市的保荐协议和承销协议。

二、对外担保情况

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无对外担保事项。

三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、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事项。

四、本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员存在的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

五、本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不涉及刑事诉讼情况。

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。

董事签名：

王　辉　　张　岩　　杨富金

柴志涛　　钱小鸿　　章笠中

陈建根　　罗吉华　　史其信

姜彦福　　刘海生

监事签名：

樊锦祥　　柳　展　　王春凤

高级管理人员签名：

王　辉　　章笠中　　钱小鸿

王　毅　　章建强　　王瑞慷

杨富金　　王剑伟

浙江银江电子股份有限公司

2009年9月18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：

王开国

保荐代表人：

肖　磊　　汪　锋

项目协办人：

赵慧怡

海通证券股份有限公司

2007年9月18日

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。

经办律师：

律师事务所负责人：

上海锦天城律师事务所

2007年9月18日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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、盈利预测审核报告（如有）、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、盈利预测审核报告（如有）、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。

经办注册会计师：

中国注册会计师 高敏建　　中国注册会计师 孙志林

高敏建　　孙志林

会计师事务所负责人：

黄锦辉

利安达会计师事务所有限责任公司

2009年9月18日

五、承担验资业务的会计师事务所声明

（一）承担设立及2007年增资时承担验资业务的机构声明

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。

经办注册会计师：

中国注册会计师 马贵良

马贵良

中国注册会计师 黄锦辉

黄锦辉

会计师事务所负责人：

黄锦辉印

黄锦辉

利安达会计师事务所有限责任公司

2009年9月18日

（二）承担2008年增资时验资业务的机构声明

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。

经办注册会计师：

甄美萍　　孙志林

会计师事务所负责人：

黄锦辉

利安达会计师事务所有限责任公司

2008年9月18日

六、承担评估业务的资产评估机构声明

（一）承担资产评估业务的机构声明

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。

签字注册资产评估师：

中国注册资产评估师 李风云 33030128

中国注册资产评估师 李兴哲 33000181

李风云　　李兴哲

资产评估机构负责人：

赵亚军印

赵亚军

浙江浩华资产评估有限公司

2007年9月18日

（二）承担房地产土地估价业务的机构声明

本机构及签字注册房地产估价师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的房地产估价报告无矛盾之处。本机构及签字注册房地产估价师对发行人在招股说明书中引用的房地产估价报告的内容无异议，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。

签字注册房地产估价师：

杭州永正房地产土地评估有限公司嘉兴分公司 注册房地产估价师 注册号：3320000100 严伟华 浙江省房地产估价师与经纪人协会制发

杭州永正房地产土地评估有限公司湖州分公司 注册房地产估价师 注册号：3320000100 王建中 浙江省房地产估价师与经纪人协会制发

严伟华　　王建中

房地产土地估价机构负责人：

赵志菲

赵志菲

杭州永正房地产土地评估有限公司

2009年3月18日

第十五节　附件

一、查阅地点

本招股说明书及下列附件可通过深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）查阅。

二、附件目录

（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）内部控制的鉴证报告；

（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；

（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。