

江苏金智科技股份有限公司

Wiscom System Co., Ltd.

（江苏省南京江宁经济技术开发区胜太路 88 号）

首次公开发行股票招股意向书



（封卷稿）

保荐人（主承销商）



（注册地址：江苏省苏州市爱河桥路 28 号）

发 行 概 况

（一）发行股票类型：人民币普通股 A 股

（二）发行股票数量：1,700 万股

（三）每股面值：人民币 1 元

（四）每股发行价格：

（五）预计发行日期：2006 年 11 月 24 日

（六）拟上市证券交易所：深圳证券交易所

（七）发行后总股本：6,800 万股

（八）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

控股股东南京金智创业投资有限公司承诺自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司的股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司实际控制人葛宁、徐兵、冯伟江、丁小异、叶留金、朱华明、陈奇、陈钢、贺安鹰、郭超、郭伟、向金淦和吕云松均承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司的股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司董事葛宁、徐兵、冯伟江、丁小异、叶留金、朱华明、陈奇及其他高级管理人员陈钢、贺安鹰、郭超同时承诺除上述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

（九）保荐人（主承销商）：东吴证券有限责任公司

（十）招股意向书签署日期：2006 年 11 月 10 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意向书及其摘要不存在虚假记载、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意向书及其摘要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。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

1、发行人本次发行前总股本为 5,100 万股，本次拟首次公开发行 1,700 万股，发行后总股本为 6,800 万股，上述股份均为流通股。

(1) 控股股东金智投资承诺自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司的股份，也不由公司回购其持有的股份。

(2) 公司实际控制人葛宁、徐兵、冯伟江、丁小异、叶留金、朱华明、陈奇、陈钢、贺安鹰、郭超、郭伟、向金淦和吕云松均承诺自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司的股份，也不由公司回购其持有的股份。(3) 公司董事葛宁、徐兵、冯伟江、丁小异、叶留金、朱华明、陈奇及其他高级管理人员陈钢、贺安鹰、郭超同时承诺除上述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

2、截止 2006 年 6 月 30 日，公司滚存未分配利润为 5,960 万元（母公司报表）。根据公司 2006 年度第一次临时股东大会决议，如果公司 2006 年度首次公开发行股票成功，上述滚存未分配利润，以及 2006 年 7 月 1 日至首次公开发行前新产生的利润由发行后新老股东共享。

3、公司所服务的电力行业和教育行业是国民经济和社会发展的支柱和基础行业，电力自动化和高校信息化技术不断更新，市场需求不断变化。公司主营产品涉及计算机技术、电力自动化技术、自动控制技术、网络通信技术等多项技术，上述技术进步和更新换代的速度越来越快，需要公司不断掌握新技术并能够综合开发和应用，尤其在电力自动化领域，随着我国电力“十一五”规划的推行，新技术的开发和应用进入到新的阶段，在技术开发和应用过程中，如果公司不能持续投入，不能及时准确地把握新技术及市场需求的发展和变化，研发出的新产品不能巩固和加强已有的竞争优势，将会影响公司的下一步发展。

4、本次股票发行完成后，公司净资产将会在 2006 年 6 月 30 日的 13,912.53 万元基础上大幅增加。公司经审计的上半年净利润为 2,341.77 万元，为上年全年的 63.14%，根据公司的经营情况，预计公司 2006 年的净利润比 2005 年会有增长，但由于拟投资项目建设完成、达产及至产生效益需要一定时间，因此公司存在短期内净资产规模迅速扩大导致净资产收益率下降的风险。

5、股份公司成立以来，虽然第一大股东发生过变化，以葛宁为代表的管理层一直实际控制公司。2005 年 4 月，葛宁等 13 名自然人成立金智投资，并通过金智投资控制公司。本次发行后，以葛宁为代表的管理层仍处于绝对控股地位，其中葛宁作为公司的主要创业者和领导者，对公司的财务和经营决策具有重要影响力。上述 13 名自然人均承诺自上市交易之日起 36 个月不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。虽然股权分置改革有效地解决了股权分置状态下股东利益割裂的问题，但仍可能存在着以葛宁为代表的管理层通过控制公司财务和经营决策，产生不利于公司其他股东利益的风险。

6、公司的高校信息化系统业务主要包括网络集成服务和软件产品及服务，由于高校信息化投资构成中网络基础设施建设进入平稳发展期，由此导致公司高校信息化业务整体规模进入平稳增长期。如果不能快速提高高校信息化业务的软件开发实施能力，公司高校信息化业务收入存在逐步下降的风险。

以上重大事项务请投资者予以特别关注，并请仔细阅读本招股意向书中“第四节 风险因素”等有关章节。

目 录

发行概况.....	1-1-2
发行人声明.....	1-1-3
重大事项提示.....	1-1-4
目 录.....	1-1-6
第一节 释 义.....	1-1-11
第二节 概 览.....	1-1-14
一、发行人简介.....	1-1-14
二、控股股东简介.....	1-1-16
三、实际控制人简介.....	1-1-17
四、发行人主要财务数据.....	1-1-18
五、发行人主要财务指标.....	1-1-19
六、本次发行情况.....	1-1-19
七、募集资金用途.....	1-1-20
第三节 本次发行概况.....	1-1-21
一、本次发行的基本情况.....	1-1-21
二、发行有关当事人的基本情况.....	1-1-22
三、本次发行预计时间表.....	1-1-24
第四节 风险因素.....	1-1-25
一、技术风险.....	1-1-25
二、市场风险.....	1-1-26
三、业务运营风险.....	1-1-26
四、管理风险.....	1-1-27
五、财务风险.....	1-1-28

六、募集资金投资项目风险	1-1-29
七、保护知识产权的风险	1-1-29
八、税收优惠政策变动风险	1-1-29
九、股市波动风险	1-1-30

第五节 发行人基本情况 1-1-31

一、发行人基本情况	1-1-31
二、发行人改制重组情况	1-1-31
三、股份公司设立前的股本及股东变化情况	1-1-36
四、股份公司设立时及以后的股本及股东变化情况	1-1-39
五、历次股权变化对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响 ..	1-1-46
六、发行人重大业务和资产重组情况	1-1-47
七、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	1-1-47
八、发行人主要股东及控股、参股企业情况	1-1-48
九、发行人的组织结构情况	1-1-55
十、发行人股本情况	1-1-57
十一、发行人员工及其社会保障情况	1-1-59
十二、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺	1-1-60

第六节 发行人业务与技术 1-1-61

一、发行人主营业务及设立以来变化情况	1-1-61
二、公司产品所处行业基本情况	1-1-64
三、行业市场竞争状况	1-1-67
四、行业发展趋势	1-1-70
五、影响行业发展的因素	1-1-73
六、发行人所属行业与上下游行业的关联性	1-1-74
七、公司主要产品和服务的销售情况及功能	1-1-75
八、主要固定资产及无形资产	1-1-81
九、质量控制情况	1-1-83
十、主要客户及供应商	1-1-84
十一、知识产权	1-1-84

十二、研究开发情况	1-1-87
十三、公司冠名“科技”的依据	1-1-93

第七节 同业竞争与关联交易 1-1-94

一、同业竞争	1-1-94
二、关联方、关联关系及关联交易	1-1-95

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 1-1-100

一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况	1-1-100
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持股情况	1-1-105
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员报酬情况	1-1-106
四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况	1-1-107
五、独立董事兼职情况	1-1-108
六、有关协议	1-1-108

第九节 公司治理结构 1-1-109

一、发行人股东大会、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	1-1-109
二、公司近三年违法违规行情况	1-1-113
三、公司最近三年及一期资金占用和对外担保情况	1-1-113
四、公司管理层评价及注册会计师意见	1-1-114

第十节 财务会计信息 1-1-115

一、会计报表	1-1-115
二、审计意见	1-1-127
三、会计报表的编制基础	1-1-127
四、合并会计报表范围及变化情况	1-1-127
五、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	1-1-129
六、主营业务收入、成本、毛利对应表	1-1-135
七、公司最近一年及一期的收购兼并情况	1-1-138
八、公司适用的所得税税率及享受的主要财政税收优惠政策	1-1-139
九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	1-1-141

十、最近一期末主要固定资产、对外投资和无形资产	1-1-142
十一、最近一期末主要债项	1-1-144
十二、股东权益情况	1-1-146
十三、报告期内现金流量情况	1-1-149
十四、公司报告期内会计报表附注中或有事项、承诺事项、期后事项和其 他重要事项	1-1-149
十五、主要财务指标	1-1-150
十六、盈利预测披露情况	1-1-153
十七、资产评估情况	1-1-153
十八、历次验资情况	1-1-153

第十一节 管理层讨论与分析

1-1-154

一、财务状况分析	1-1-154
二、盈利能力分析	1-1-163
三、公司报告期内子公司股权变化对经营成果的影响分析	1-1-171
四、资本性支出分析	1-1-173
五、报告期内现金流量分析	1-1-174
六、公司财务状况和盈利能力未来趋势	1-1-175

第十二节 业务发展目标

1-1-176

一、公司近期发展计划	1-1-176
二、拟定上述计划所依据的假设条件	1-1-179
三、实施上述计划面临的主要困难	1-1-179
四、业务发展计划与现有业务的关系	1-1-180
五、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用	1-1-180

第十三节 募股资金运用

1-1-181

一、投资规模	1-1-181
二、股东大会、董事会对本次募集资金投资项目的意见	1-1-181
三、项目备案情况	1-1-181
四、募集资金使用计划	1-1-182
五、募集资金项目环保情况	1-1-182

六、募集资金项目组织形式、选址	1-1-182
七、项目投资简介	1-1-183
八、募集资金运用对企业的影响	1-1-201

第十四节 股利分配政策 **1-1-203**

一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况	1-1-203
二、发行后的股利分配政策	1-1-204
三、本次发行完成前滚存利润的分配政策	1-1-205
四、预计本次发行后首次派发股利时间	1-1-205

第十五节 其他重要事项 **1-1-206**

一、发行人的信息披露制度及为投资人服务计划	1-1-206
二、重要合同	1-1-207
三、对外担保	1-1-208
四、重大诉讼、仲裁	1-1-208

第十六节 发行人董事、监事、高级管理人员声明 **1-1-209**

第十七节 附录和备查文件 **1-1-215**

第一节 释义

在本招股意向书中，除非文意另有所指，以下简称具有如下涵义：

公司、本公司	指	江苏金智科技股份有限公司或其前身江苏东大金智软件股份有限公司、江苏东大金智网络与信息系统有限公司
股份公司、发行人、金智科技	指	江苏金智科技股份有限公司
金智投资	指	南京金智创业投资有限公司
金智电气	指	南京东大金智电气自动化有限公司
上海金智	指	上海东大金智信息系统有限公司
金智智能	指	江苏东大金智建筑智能化系统工程有限责任公司
金智远维	指	南京金智远维配用电自动化有限公司
北京金智	指	北京金智华教科技有限公司
东大系统	指	江苏东大智能系统科技有限公司
金智子午	指	南京金智子午信息技术有限公司
电气销售公司	指	南京东大金智电气销售有限公司
七星电气	指	南京东大七星电气自动化有限公司
讯智公司	指	南京讯智科技有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
教育部	指	中华人民共和国教育部
保荐人（主承销商）	指	东吴证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市星河律师事务所
社会公众股、A股	指	发行人根据本招股意向书发行的面值1元的

	人民币普通股
元	指 人民币元
本次发行	指 发行人本次公开发行 1,700 万股 A 股行为
上市	指 本公司股票在证券交易所挂牌交易
《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》
《公司章程》	指 江苏金智科技股份有限公司章程
EMBA	指 高级工商管理硕士学位
IT	指 信息技术
IPv4 / IPv6	指 均是一种网络协议和技术
应用软件	指 针对各种应用开发的软件
系统软件	指 操作系统类软件，如 Unix、Windows 等
支撑软件	指 包括系统软件、数据库软件和中间件，为应用软件提供一个软件支撑环境
系统集成	指 将一个系统所需的各种硬件设备、支撑软件、应用软件集成在一起使其成为一个完整系统
ECS	指 采用常规控制模式的发电厂电气自动化系统。
EFCS	指 基于现场总线的发电厂电气自动化系统。
Epstar	指 基于先进的动态建模技术、 workflow 技术、数据库技术所提供的企业应用支撑平台
DCS	指 分散控制系统
SIS	指 发电厂监控信息系统
GIS	指 地理信息系统
IEC61850	指 国际电工委员会 2002 年发布的数字化变电站的通讯标准

ETL	指	数据抽取、数据转换、数据加载流程的名称
SCADA	指	数据采集与监控系统
AGC/AVC	指	自动发电控制/自动电压控制
CAD	指	计算机辅助设计
XML	指	可扩展标记语言
J2EE	指	JAVA2 企业版是使用 JAVA 进行企业开发的一套扩展标准
高校	指	具有法人资格的、独立自主运行和实施高等学历教育的教育机构
“211”工程	指	我国面向 21 世纪教育振兴行动计划中，重点建设 100 所左右的高等学校和重点学科的教育工程
“985”工程	指	重点支持“211”高校中的部分高学校创建世界一流大学和高水平大学的教育工程
IPD	指	集成产品开发，一种领先的成熟的产品开发的管理思想和管理模式
CMMI	指	软件能力成熟度模型集成，是 CMM 的升级版，涵盖的内容比 CMM 更全面，共分五级，第五级为最高级。
ISO9001	指	国际质量保证标准体系
CCW Research	指	北京时代计世资讯有限公司，依托于计算机世界传媒集团

第二节 概览

本概览仅对招股意向书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、发行人简介

发行人名称：江苏金智科技股份有限公司
英文名称：Wiscom System Co., Ltd.
法定代表人：葛宁
注册资本：5,100 万元
成立时间：2000 年 12 月 13 日
注册地址：南京市江宁经济技术开发区胜太路 88 号
邮政编码：211100
电话：(025) 52762828
传真：(025) 52762929
互联网网址：<http://www.wiscom.com.cn>
电子邮箱：tzbb@wiscom.com.cn

经营范围：电力自动化产品、工业电气自动化产品、电子及电气产品、通信产品（卫星地面接收设施除外）、计算机软硬件的开发、设计、制造、销售及售后服务，计算机信息系统设计、销售、施工及技术服务，燃气轮机设备和备件的销售、技术咨询及检修工程服务，自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

公司系经江苏省人民政府苏政复[2000]232 号批准，2000 年 12 月 13 日由江苏东大金智网络与信息系统有限公司整体变更设立的股份有限公司。

公司主要从事电力自动化产品研发、生产、销售和服务，主要产品包括发电厂电气自动化装置及系统、变电站综合自动化装置及系统、水电站综合自动化装

置及系统等。公司自主知识产权的电气自动化装置及系统率先在国内 300MW、600MW 火电机组上得到应用，确立了领先优势。该系统中的系列电气自动化装置和监控系统目前国内占有率第一，在火电厂自动化市场总体占有率达到 40%以上。

公司同时从事高校信息化业务，是高校信息化整体解决方案的领先者，开发了具有自主知识产权的高校信息化基础应用集成平台和高校业务应用软件。根据 CCW Research 的统计，2003 年教育信息化领域市场份额中，公司以 7.7% 的市场份额列居行业第一位，目前在 99 所“211”高校信息化市场，有 19 所启动了高校整体数字化校园建设，其中 13 所由本公司承建。

公司目前拥有省级以上认定的高新技术产品 18 项、软件著作权 37 项、国家知识产权局正式受理专利申请 7 项。同时公司获得国家科技型中小企业科技创新基金 1 项、国家火炬计划 1 项、省市级科研课题项目 9 项。

公司拥有国家人事部批准设立的“江苏金智科技股份有限公司企业博士后工作站”和江苏省发改委批准设立的“江苏省数据管理与信息集成技术工程研究中心”。

公司获得的重要企业资质或荣誉如下：

- 国家规划布局内重点软件企业（2003 年至今）
- 国家电力自动化产业基地骨干企业
- 国家火炬计划重点高新技术企业
- 中国软件产业最大规模前 100 家企业（2002 年至今）
- 计算机信息系统集成一级资质
- 国家信息安全服务资质企业（安全工程类一级）
- 江苏省高新技术企业
- 江苏省软件企业
- 江苏省首批 20 家重点民营科技企业
- 南京市十佳科技创新型企业
- 南京市纳税信用 A 级企业

二、控股股东简介

公司名称：南京金智创业投资有限公司

法定代表人：徐兵

注册资本：6,000 万元

企业法人注册号：3201212302530

注册地址：南京市江宁区经济开发区胜太路 68 号

设立时间：2005 年 4 月 21 日

主营业务：高新技术产业投资与管理、风险投资、实业投资；企业收购与兼并及相关业务咨询，公司管理咨询服务。

金智投资由葛宁、徐兵等 13 名自然人以货币资金出资设立，持有本公司股份 3,554.98 万股，占本公司发行前总股本的 69.70%。控股股东股权结构如下：

单位：万元，%

姓名	出资额	比例
葛宁	996.40	16.61
徐兵	550.00	9.17
冯伟江	550.00	9.17
叶留金	550.00	9.17
朱华明	500.00	8.33
丁小异	229.40	3.82
陈奇	328.30	5.47
陈钢	328.90	5.48
贺安鹰	319.50	5.33
郭超	328.90	5.48
向金淦	500.00	8.33
郭伟	500.00	8.33
吕云松	318.60	5.31
合计	6,000.00	100.00

三、实际控制人简介

公司的实际控制人是以葛宁为代表的公司管理层，包括葛宁、徐兵、冯伟江、丁小异、叶留金、朱华明、陈奇、陈钢、贺安鹰、郭超、郭伟、向金淦和吕云松，上述自然人直接或通过控股股东金智投资间接持有本公司股份及在本公司任职情况分别如下：

单位：万元，%

姓名	直接持股及比例		通过金智投资 间接持股比例	合计持股比例	在本公司 任职情况
	持股数量	持股比例			
葛宁	248.16	4.87	11.57	16.44	董事长
徐兵	200.03	3.92	6.39	10.31	董事
冯伟江	117.86	2.31	6.39	8.70	董事 总经理
丁小异	53.32	1.04	2.66	3.70	董事 财务总监
叶留金	172.55	3.38	6.39	9.77	董事 副总经理
朱华明	106.92	2.10	5.81	7.91	董事 副总经理
陈奇	104.19	2.04	3.81	5.85	董事
陈钢	98.72	1.94	3.82	5.76	副总经理
贺安鹰	78.89	1.55	3.72	5.27	副总经理
郭超	74.11	1.45	3.82	5.27	副总经理
向金淦	106.92	2.10	5.81	7.91	质量总监
郭伟	106.92	2.10	5.81	7.91	研发总监
吕云松	76.43	1.50	3.70	5.20	上海金智 执行董事
合计	1,545.02	30.30	69.70	100.00	-

四、发行人主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
总资产	346,132,532.45	304,111,101.57	292,788,008.21	192,262,056.05
流动资产	250,023,928.68	234,471,722.03	265,883,456.88	180,227,084.27
固定资产	90,649,667.97	63,448,769.37	25,736,540.85	7,645,803.29
无形资产及其他	270,495.34	-	943,524.33	1,849,962.21
总负债	203,175,306.10	164,103,224.97	157,209,573.90	83,631,894.08
流动负债	189,042,889.10	152,586,307.97	147,192,349.90	77,410,870.08
长期负债	14,132,417.00	11,516,917.00	10,017,224.00	6,221,024.00
少数股东权益	3,831,897.08	3,785,198.20	28,772,718.62	21,024,144.30
股东权益	139,125,329.27	136,222,678.40	106,805,715.69	87,606,017.67

（二）合并利润及利润分配表主要数据

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	147,554,265.04	319,054,599.26	354,455,065.99	242,058,404.83
主营业务成本	96,580,746.55	219,426,890.17	251,690,750.87	170,306,208.32
主营业务利润	49,718,778.47	96,821,063.80	99,022,337.29	69,322,760.70
利润总额	27,066,363.99	44,801,161.62	42,257,757.17	32,640,907.19
净利润	23,417,650.87	37,087,304.51	26,659,698.02	22,319,375.12

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	10,552,091.80	57,953,516.84	47,326,154.53	29,052,761.57
投资活动产生的现金流量净额	-14,115,855.46	-43,366,699.11	-13,805,799.51	-15,860,868.01
筹资活动产生的现金流量净额	-3,789,962.34	-24,382,469.33	-5,993,681.21	12,056,366.76
现金及现金等价物净增加额	-7,353,726.00	-9,794,510.04	27,526,673.81	25,248,260.32

五、发行人主要财务指标

以下财务指标中，除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算，其余指标以合并财务报告的数据为基础计算，发行人 2003 年、2004 年、2005 年末股本为 3,730 万股，2006 年 6 月末股本为 5,100 万股。

财务指标		2006 年 6 月	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率		1.32	1.54	1.81	2.33
速动比率		1.08	1.21	1.50	1.97
资产负债率（母公司）（%）		46.34	42.03	44.03	30.91
应收账款周转率（次/年）		1.90	4.60	6.16	6.69
存货周转率（次/年）		2.03	4.66	6.93	7.35
息税折旧摊销前利润（万元）		2,959.53	4,405.90	3,387.74	2,754.73
利息保障倍数		119.53	35.60	39.95	149.22
每股经营活动产生的现金流量		0.21	1.55	1.27	0.78
每股净现金流量		-0.14	-0.26	0.74	0.68
每股净资产（元/股）		2.73	3.65	2.86	2.35
每股收益	全面摊薄（元/股）	0.46	0.99	0.71	0.60
	加权平均（元/股）	0.46	0.99	0.71	0.60
扣除非经常性损益后每股收益	全面摊薄（元/股）	0.42	0.92	0.68	0.56
	加权平均（元/股）	0.42	0.92	0.68	0.56
净资产收益率	全面摊薄（%）	16.83	27.23	24.96	25.48
	加权平均（%）	16.60	30.52	26.41	29.20
扣除非经常性损益后净资产收益率	全面摊薄（%）	15.44	25.22	23.57	23.81
	加权平均（%）	15.23	28.28	24.94	27.28
无形资产占净资产比例（%）		0.19		0.88	2.11

六、本次发行情况

1. 股票种类:	人民币普通股（A 股）
2. 每股面值:	人民币 1.00 元
3. 发行股数:	1,700 万股
4. 发行方式:	网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合
5. 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证券账户的投资者
6. 承销方式:	由东吴证券有限责任公司牵头组织的承销团余额包销
7. 拟上市地点:	深圳证券交易所

本次拟发行人民币普通股数 1,700 万股，发行前后公司股本结构如下：

单位：万股，%

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及承诺
		股数	比例	股数	比例	
有限售条件的股份	金智投资	3,554.98	69.70	3,554.98	52.28	自上市之日起锁定 36 个月
	葛宁	248.16	4.87	248.16	3.65	自上市之日起锁定 36 个月，同时承诺除上述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。
	徐兵	200.03	3.92	200.03	2.94	
	叶留金	172.55	3.38	172.55	2.54	
	冯伟江	117.86	2.31	117.86	1.73	
	朱华明	106.92	2.10	106.92	1.57	
	陈奇	104.19	2.04	104.19	1.53	
	陈钢	98.72	1.94	98.72	1.45	
	贺安鹰	78.89	1.55	78.89	1.16	
	郭超	74.11	1.45	74.11	1.09	
	丁小异	53.32	1.04	53.32	0.79	
	向金淦	106.92	2.10	106.92	1.57	自上市之日起锁定 36 个月
	郭伟	106.92	2.10	106.92	1.57	
	吕云松	76.43	1.50	76.43	1.13	
本次发行的股份	—	—	1,700	25.00	—	
总计	5,100	100	6,800	100	—	

七、募集资金用途

本公司此次股票发行募集资金拟投向以下项目：

单位：万元

项目名称	总投资	第一年	第二年	第三年
1. 基于现场总线的发电厂电气自动化系统项目	4,405	2,720	1,685	-
2. 数字化变电站自动化系统项目	6,878	2,888	2,311	1,679
3. 高校信息化企业级集成平台及应用系统项目	3,420	1,770	1,650	-
4. 基于“五合一”装置的中小水电站综合自动化系统项目	2,920	1,635	1,285	-
总计	17,623	9,013	6,931	1,679

以上投资项目已按照由重到轻、由急到缓的次序排序。本次股票发行所募投资金投资项目出现的资金缺口，由发行人以自有资金解决；若本次公开发行股票实际募集资金超过上述项目投资总额，超过部分补充企业流动资金。具体内容详见本招股意向书“第十三节 募股资金运用”中的有关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1. 股票种类:	人民币普通股（A股）
2. 每股面值:	人民币 1.00 元
3. 发行股数:	1,700 万股
4. 每股发行价:	
5. 市盈率:	（发行价/发行后每股税后利润）
6. 发行前每股净资产:	2.73 元（按 2006 年 6 月 30 日经审计数据计算）
7. 发行后每股净资产:	（已扣除发行费用）
8. 市净率:	（发行价/发行后每股净资产）
9. 发行方式:	网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合
10. 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证券账户的投资者
11. 承销方式:	余额包销
12. 预计募集资金总额:	
13. 预计募集资金净额:	
14. 发行费用概算:	
(1) 承销费用:	募集资金总额的 3%
(2) 保荐费用	150.00 万元
(3) 注册会计师费用:	170.00 万元
(4) 律师费用:	95.00 万元
(5) 发行手续费用:	募集资金总额的 3.5%
(6) 审核费:	20.00 万元

二、发行有关当事人的基本情况

（一）发行人

名称：江苏金智科技股份有限公司
法定代表人：葛宁
住所：江苏省南京江宁经济技术开发区胜太路 88 号
电话：（025）52762828
传真：（025）52762929
联系人：王天寿

（二）保荐人（主承销商）

名称：东吴证券有限责任公司
法定代表人：吴永敏
住所：江苏省苏州市爱河桥路 28 号
电话：（0512）87668810
传真：（0512）65582005
项目经办人：王学军
保荐代表人：广宏毅 申隆
项目人员：吴贤 刘立乾 潘瑶

（三）发行人法律顾问

名称：北京市星河律师事务所
法定代表人：庄涛
住所：北京市西城区裕民东路 5 号瑞得大厦 709 室
电话：（010）82031435
传真：（010）82031176
经办律师：林岩 王卫兵

（四）审计机构

名称：江苏天衡会计师事务所有限公司
法定代表人：余瑞玉
住所：南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼
电话：（025）84716883
传真：（025）84724882
经办注册会计师：汤加全、杨林

（五）资产评估机构

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司
法定代表人：何宜华
住所：江苏省常州市博爱路 72 号
电话：（025）83346334
传真：（025）83346334
经办注册资产评估师：俞飞 许元凤

（六）股票登记机构

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

（七）收款银行

名称：工商银行苏州市平江支行
账号：1102020409000478926
户名：东吴证券有限责任公司

本公司与上述中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员不存在直接或

间接的股权关系或其他权益关系。

三、本次发行预计时间表

- （一）询价推介时间：2006年11月17日至2006年11月21日
- （二）定价公告刊登日期：2006年11月23日
- （三）网下申购、缴款日期：2006年11月23日至2006年11月24日
- （四）网上申购、缴款日期：2006年11月24日
- （五）预计刊登上市公告书日期：2006年12月8日
- （六）预计股票上市日期：2006年12月11日

第四节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险，投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股意向书提供的各项资料外，还应特别认真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，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、技术风险

（一）新技术综合开发和应用的风险

公司所服务的电力行业和教育行业是国民经济和社会发展的支柱和基础行业，电力自动化和高校信息化技术不断更新，市场需求不断变化。公司主营产品涉及计算机技术、电力自动化技术、自动控制技术、网络通信技术等多项技术，上述技术进步和更新换代的速度越来越快，需要公司不断掌握新技术并能够综合开发和应用，尤其在电力自动化领域，随着我国电力“十一五”规划的推行，新技术的开发和应用进入到新的阶段。在技术开发和应用过程中，如果公司不能持续投入，不能及时准确地把握新技术及市场需求的发展和变化，研发出的新产品不能巩固和加强已有的竞争优势，将会影响公司的下一步发展。

（二）技术失密和核心技术人员流失的风险

公司主营产品科技含量较高，在核心关键技术上拥有自主知识产权，并有多项产品和技术处于研发阶段，多项核心技术为行业创新，达到国内领先水平，构成公司主营产品核心竞争力，目前专职研发人员已达到 136 人，占公司总人数的 27%。因此公司与核心技术人员已签订了《保密协议》，加强核心技术保密工作；通过企业文化、激励机制吸引核心技术人员，但上述措施并不能完全保证技术不外泄或核心技术人员不外流，如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将会影响本公司的持续的技术创新能力。

二、市场风险

（一）市场竞争风险

电力自动化行业和教育信息化行业近年来发展前景看好，吸引越来越多的企业参与竞争，尤其在电力自动化领域，业已存在实力很强的竞争对手。经过审慎研究和综合判断，公司将电力自动化业务作为主营业务重心，公司的综合资源以及募集资金主要投入该业务，同时巩固高校信息化的市场份额。在实施该计划过程中，随着市场竞争的加剧，可能会对公司已有的竞争优势以及未来主要发展的电力自动化产品的竞争能力产生不利影响，进而影响公司的盈利水平。

（二）市场营销风险

公司目前销售范围已扩大至全国，主要采取直销模式。公司在北京、上海、广州、西安、呼和浩特、太原、郑州和福州等地设立营销服务办事处，基本构成覆盖全国的营销网络。公司与直接用户建立了较为稳固和良好的合作关系，但如果国家有关政策或行业竞争状况发生变化导致上述合作关系受到影响，公司的销售渠道可能受阻，从而影响本公司产品的销售。

（三）高校信息化市场业务下降的风险

公司的高校信息化系统业务主要包括网络集成服务和软件产品及服务，由于高校信息化投资构成中网络基础设施建设进入平稳发展期，由此导致公司高校信息化业务整体规模进入平稳增长期。如果不能快速提高高校信息化业务的软件开发实施能力，公司高校信息化业务收入存在逐步下降的风险。

三、业务运营风险

（一）产品质量风险

公司主营产品所服务的电力行业和教育行业，非常重视产品的质量。如果公

公司产品在开发生产或安装调试过程中，质量性能不稳定达不到要求，将给用户造成损失，并直接影响公司的收入实现和销售回款，对公司的经济效益产生不利影响。如果公司产品质量原因给客户造成严重事故，可能对公司信誉造成较大损害，进而影响本公司产品的市场推广。

（二）售后服务不到位的风险

公司销售范围的扩大以及电力用户对产品安全性和快速响应方面的要求，决定了快速及时的售后服务是目前公司业务运营的重要环节。目前公司共有 166 名工程技术人员，并由相关的研发、销售人员进行配合，为用户提供售后服务。随着公司业务的进一步开拓，售后服务有可能因服务能力不足从而存在服务不到位的风险。

四、管理风险

（一）实际控制人控制的风险

股份公司成立以来，虽然第一大股东发生过变化，以葛宁为代表的管理层一直实际控制公司。2005 年 4 月，以葛宁为代表的管理层的 13 名自然人发起成立金智投资，并通过金智投资控制公司。本次发行后，以葛宁为代表的管理层仍处于绝对控股地位，其中葛宁作为公司的主要创业者和领导者，对公司的财务和经营决策具有重要影响力。虽然股权分置改革有效地解决了股权分置状态下股东利益割裂的问题，但仍可能存在着以葛宁为代表的管理层通过控制公司财务和经营决策，产生不利于公司其他股东利益的风险。

（二）公司规模迅速扩大可能导致的管理风险

公司报告期内资产、人员规模均有较大幅度的增加。总资产从 19,226.21 万元增长至 34,613.25 万元，增长幅度达 80%；在册员工总数从 347 人增长至 502 人，增长幅度达 45%。本次股票发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体规模将继续快速扩大。公司在战略规划、制度建设、组织设置、营运管

理、财务管理、内部控制等方面将面临更大的挑战，需要继续完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强执行力度，但仍不能完全规避上述管理风险。

（三）人力资源风险

公司在研发、管理、市场拓展和项目实施过程中，对于高素质的技术、营销和管理人才依赖程度很高。截至 2006 年 6 月 30 日，公司共有研发、工程技术人员、营销人员、管理人员 447 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 63 人、225 人，两者合计占比达 58%。随着公司业务规模的不断提升，募集资金项目的陆续开发，公司对于高素质人才的需求越来越大。目前国内总体上该部分人才短缺。南京是我国电力自动化企业集中和电力自动化技术研究领先的区域，电力方面的高级人才相对集中，但人才的竞争也相对激烈，公司位居此地，总体上面临着吸引和保留高素质技术人员、销售人员和管理人员难度加大的风险。

五、财务风险

（一）净资产收益率下降的风险

本次股票发行完成后，公司净资产将会在 2006 年 6 月 30 日的 13,912.53 万元基础上大幅增加。公司经审计的上半年净利润为 2,341.77 万元，为上年全年的 63.14%，根据公司的经营情况，预计公司 2006 年的净利润比 2005 年会有一定增长。由于拟投资项目建设完成、达产及至产生效益需要一定时间，因此公司短期内存在净资产规模迅速扩大导致净资产收益率下降的风险。

（二）应收账款风险

截止 2006 年 6 月 30 日，公司应收账款为 8,143.19 万元，占流动资产的 32.57%，占总资产的 23.53%，其中电力自动化产品应收账款占比为 73.70%。目前电力自动化产品的大部分招标文件规定执行的是“361”或“181”的付款方式（即合同签订后预付 30%或 10%，投运合格后付 60%或 80%，其余 10%作为质量保

证金，在正常运行一年后付清）。公司存在上述应收款项发生坏账的风险。

六、募集资金投资项目风险

公司募集资金投资项目已经经过了慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础。但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素作出的。募股资金所投向的四个项目总投资额为 17,623 万元，投资回收期从 3.53 年至 5.13 年不等，在此过程中，公司面临着技术进步、产业政策变化、市场变化、管理水平变化等诸多不确定因素，都会直接影响项目的投资成本、回收期、预定达产规模的实现以及能否产生预期效益，从而对本公司盈利水平产生影响。

七、保护知识产权的风险

公司目前拥有软件著作权 37 项、国家知识产权局正式受理专利申请 7 项。公司主要产品直接面向行业客户，客户对产品的工程技术支持、售后技术维护、产品技术升级换代均有很高的要求，这些知识产权已经成功应用于公司生产的产品，如果本公司的知识产权受到侵犯，将影响生产经营，对公司的盈利水平产生不利影响。

八、税收优惠政策变动风险

公司目前为江苏省高新技术企业、江苏省软件企业、国家规划布局内重点软件企业，报告期内按规定享受国家税收优惠政策，包括：（1）企业所得税政策优惠。根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税字[1994]001 号文），国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠政策；根据《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号文）规定，被认定为国家规划布局内的重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按 10% 的税率征收企业所得税；根据《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号文），金智电气、金智远维享受新办软件企业所得税“两免三减半”的优惠税率；公司（包括子公司）2003年、2004年、2005年、2006年上半年所得税减免额分别为208.19万元、251.38万元、276.25万元、3.48万元。（2）软件产品增值税退税。根据财税[2000]25号文，自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司2003年、2004年、2005年、2006年上半年收到上述软件产品增值税退税分别为429.67万元、389.01万元、805.88万元、617.51万元，列入补贴收入。如果国家根据宏观经济形势和产业政策的变化调整以上税收优惠政策，将会对公司收益产生一定的影响。

九、股市波动风险

目前我国股市股权分置改革即将完成，相关法律法规日益完善，股市更为规范。但在全流通状态下，股市的波动将更为频繁，股票价格不仅取决于公司现有盈利情况和市场对公司未来发展前景的预测，还受到国内外政治经济环境、财政金融形势、产业政策、投资者心理预期等许多不确定因素的影响。投资者在投资本公司股票时，需要考虑本公司股票未来股价的波动和可能涉及的各种风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：江苏金智科技股份有限公司
英文名称：Wiscom System Co., Ltd.
注册资本：5,100 万元
法定代表人：葛宁
股份公司设立时间：2000 年 12 月 13 日
注册地址：南京江宁经济技术开发区胜太路 88 号
邮政编码：211100
电话：（025）52762828
传真：（025）52762929
互联网网址：<http://www.wiscom.com.cn>
电子邮箱：tzs@wiscom.com.cn

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司系经江苏省人民政府苏政复[2000]232 号批准，以 2000 年 10 月 31 日经审计的账面净资产 3,730 万元为基础，按 1:1 的比例折合股本 3,730 万股，由江苏东大金智网络与信息系统有限公司整体变更设立的股份有限公司。公司于 2000 年 12 月 13 日在江苏省工商行政管理局办理了工商登记手续，《企业法人营业执照》注册号为 3200001102816。股份公司设立时名称为江苏东大金智软件股份有限公司，2005 年 8 月变更为现名，相关工商变更手续已办理完毕。

（二）发起人

单位：万股，%

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	东大科技园股份有限公司	1,305.50	35.00
2	葛宁	447.60	12.00
3	陈钢	298.40	8.00
4	郭超	298.40	8.00
5	徐勇	298.40	8.00
6	贺安鹰	261.10	7.00
7	付志伟	261.10	7.00
8	吕云松	223.80	6.00
9	讯智公司	186.50	5.00
10	陈星莺	149.20	4.00
合计		3,730.00	100.00

截止本招股意向书签署日期，上述发起人中，社会法人股东东大科技园股份有限公司、讯智公司已分别于 2003 年 12 月、2005 年 4 月因股权转让不再持有本公司股权；自然人股东徐勇、付志伟、陈星莺已分别于 2005 年 4 月、2004 年 7 月因股权转让不再持有本公司股权。

（三）发行人成立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、东大科技园股份有限公司

东大科技园股份有限公司成立于 2000 年 10 月 16 日，注册资金为人民币 10,000 万元，经营范围主要是开发、建设科技园区，吸引科技企业落户；高科技技术开发、技术转让、技术咨询及相关产品生产（国家有专项规定的办理审批手续后方可生产）；实业投资，资产管理；国内贸易（国家有专项规定的办理审批手续后方可经营），自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

该公司设立时股本结构如下：

单位：万元，%

发起人股东名称	出资额	股权比例
东南大学	3,400.00	34.00
江苏中泰投资实业有限公司	1,600.00	16.00
南京新街口百货商店股份有限公司	1,500.00	15.00
天元投资管理有限公司	800.00	8.00
山东泰成投资管理有限公司	800.00	8.00
南京苏宁实业有限公司	800.00	8.00
上海天丰投资管理有限公司	700.00	7.00
南京亚东国际实业有限公司	200.00	2.00
南京江宁经济技术开发区总公司	100.00	1.00
南京珠江路科技发展有限公司	100.00	1.00
合 计	10,000.00	100.00

2、葛宁，国籍：中国，身份证号码：320102580509281，住所：南京市玄武区文昌街2号。

3、陈钢，国籍：中国，身份证号码：320106551030281，住所：南京市古平岗20号。

4、郭超，国籍：中国，身份证号码：321123197302270012，住所：南京市玄武区四牌楼2号。

5、贺安鹰，国籍：中国，身份证号码：320111197507223213，住所：南京市玄武区板仓街9号。

6、吕云松，国籍：中国，身份证号码：142701710212881，住所：南京市玄武区板仓街9号。

7、讯智公司，该公司成立于1998年4月1日。住所：南京高新开发区15号楼；法定代表人：陈奇；注册资本：1,200万元；经营范围：工业自动化新技术开发、技术服务；科技投资咨询；五金交电（不含助力车及正三轮摩托车）、普通机械、生物制品开发、生产、销售。该公司目前没有经营活动，营业期限至

2007年3月26日，将于营业期限届满时关闭。

该公司股权结构如下：

单位：万元，%

股东名称	出资额	出资比例
葛宁	360.00	30.00
沈苏彬	300.00	25.00
陈奇	240.00	20.00
陈钢	180.00	15.00
丁小异	120.00	10.00
合计	1,200.00	100.00

股份公司设立时，上述主要自然人发起人除葛宁持有讯智公司30%股权及陈钢持有讯智公司15%股权外，其余自然人发起人均无对外投资，且上述主要自然人发起人均专职于公司。

股份公司设立后，上述主要自然人发起人均持有金智投资股权，具体持股明细见“第二节 概览”之“二、控股股东简介”。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时拥有的主要资产为变更设立股份有限公司时承继的江苏东大金智网络与信息系统有限公司的整体资产。

公司设立以来，实际从事的主要业务是电力自动化及高校信息化产品研发、生产与销售，主要业务未发生重大变化。

（五）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间的联系

改制前原企业的业务流程与改制后发行人的业务流程没有变化，公司的业务流程参见“第六节 发行人业务与技术”之“七、（三）主要产品工艺流程的流程图”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与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不存在关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由江苏东大金智网络与信息系统有限公司整体变更而来，相关资产均办理了变更或过户手续。

（八）公司的独立运营情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司股东完全独立。

1、业务独立情况

公司在业务上独立于股东和其他关联方，拥有独立完整的产供销系统，独立开展业务。本公司的采购、生产、销售等重要职能完全由本公司承担，与股东单位不存在同业竞争关系或业务上依赖关系。

2、资产完整情况

公司资产独立完整，具有完整的产品开发、采购、生产、销售及售后服务部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助生产系统和配套设施、房屋所有权、计算机软件著作权、商标所有权等资产。公司股东投入公司的资产足额到位，并已按法定程序办理了权属变更手续，公司大股东和其他关联方没有占用公司的资金、资产和其他资源。

3、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生；公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务；公司的人事管理与股东单位完全严格分离。

4、财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规，独立地作出财务决策。公司成立以来，在银行单独开立帐户（开户行：中国银行南京市江宁经济开发区支行，账号：801603624308093001），并依法独立申报纳税（公司持有由江苏省南京市江宁区国家税务局核发的证号为苏国税宁字320121134786520 号的《税务登记证》、江苏省南京市江宁县地方税务局核发的证号为地税宁字 320121134786520 号的《税务登记证》），独立对外签订合同。截止本招股意向书签署日期，本公司没有为股东及其附属企业提供担保或将以本公司名义的借款转借给股东单位使用，也不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

5、机构独立情况

公司经过十多年的运作，逐步建立起了适应公司发展需要的组织结构，公司各部门及控股子公司组成了一个有机的整体，公司的生产经营和办公机构与股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

三、股份公司设立前的股本及股东变化情况

1、公司成立时的情况

本公司前身是江苏东大金智网络与信息系统有限公司，由东南大学和自然人丁小异共同投资设立，注册资本为人民币 60 万元。各股东以货币资金出资，其中东南大学出资 45 万元，丁小异出资 15 万元。1995 年 11 月 8 日，江苏信海审计师事务所出具苏信审验[1995]第 119 号《验资报告》，公司于 1995 年 11 月 10 日在江苏省工商行政管理局登记注册。

公司出资结构如下：

单位：万元，%

序号	股东名称	出资额	出资方式	股权比例
1	东南大学	45.00	货币资金	75.00
2	丁小异	15.00	货币资金	25.00
合计		60.00		100.00

2、2000年4月增资至1,500万元情况

2000年4月26日，本公司2000年第一次临时股东会通过了增资及股权转让的决议，决定将注册资本从60万元增资至1,500万元，同时东南大学受让了丁小异15万元出资。

增资后股本结构如下：

单位：万元，%

序号	股东名称	出资额	出资方式	股权比例
1	东南大学	525.00	货币资金	35.00
2	讯智公司	510.00	货币资金	34.00
3	葛宁	150.00	货币资金	10.00
4	沈苏彬	120.00	货币资金	8.00
5	陈钢	105.00	货币资金	7.00
6	吕云松	90.00	货币资金	6.00
合计		1,500.00		100.00

2000年4月28日，江苏苏盛会计师事务所出具苏盛会验[2000]270号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位，公司于2000年4月30日向江苏省工商行政管理局申请办理了工商变更登记手续。

3、2000年10月增资至3,500万元的情况

东南大学根据国务院《关于加强技术创新、发展高科技、实现产业化的决定》以及教育部关于设立国家大学科技园的相关精神，决定把所持有的公司35%股权转让给东大科技园股份有限公司。

2000年10月28日，公司2000年第二次临时股东会通过了进行股权转让及再次增资的决议：在原注册资本1,500万元的基础上增资2,000万元，使公司的

注册资本额达到 3,500 万元。

出资变化如下：

(1) 2000 年 10 月 25 日东南大学与东大科技园股份有限公司签订了转让协议书。根据协议，东南大学将 525 万元出资额全部转让给东大科技园股份有限公司，东大科技园股份有限公司同时新增出资 700 万元，累计出资额为 1,225 万元。

(2) 2000 年 10 月 25 日，讯智公司分别与葛宁和陈星莺签订了转让协议书。该公司将原出资额 510 万元转让给葛宁 195 万元，转让给陈星莺 140 万元，保留 175 万元出资额。

(3) 股东葛宁除受让讯智公司 195 万元出资外并新增出资 75 万元，股东吕云松新增出资 120 万元。

(4) 2000 年 10 月 25 日，股东沈苏彬与陈钢签订了转让协议书，陈钢受让沈苏彬的出资 120 万元外并新增出资 55 万元。

(5) 增加股东郭超、徐勇、付志伟和贺安鹰，分别出资 280 万元、280 万元、245 万元和 245 万元。

上述各股东新增出资均以货币资金形式。

增资后出资结构如下：

单位：万元，%

序号	股东名称	出资额	出资方式	股权比例
1	东大科技园股份有限公司	1,225.00	货币资金	35.00
2	葛宁	420.00	货币资金	12.00
3	陈钢	280.00	货币资金	8.00
4	郭超	280.00	货币资金	8.00
5	徐勇	280.00	货币资金	8.00
6	贺安鹰	245.00	货币资金	7.00
7	付志伟	245.00	货币资金	7.00
8	吕云松	210.00	货币资金	6.00
9	讯智公司	175.00	货币资金	5.00
10	陈星莺	140.00	货币资金	4.00
合计		3,500.00		100.00

2000 年 10 月 31 日，江苏天衡会计师事务所有限公司出具天衡验字[2000]61 号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。公司于 2000 年 11 月 24 日向江苏

省工商行政管理局申请办理了工商变更登记手续。

四、股份公司设立时及以后的股本及股东变化情况

（一）股份公司设立时及以后的股本情况

1、股份公司设立时的股本情况

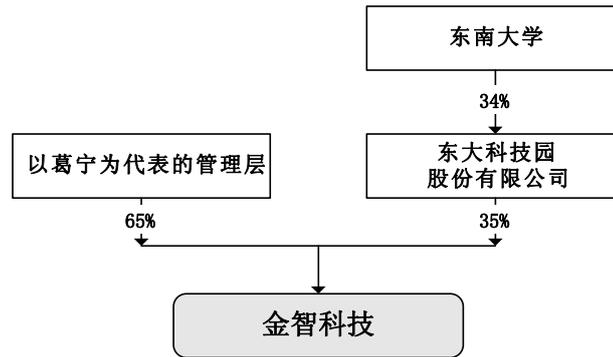
2000年11月24日，公司股东会通过了关于将有限责任公司依法变更为股份有限公司的决议。2000年12月8日，江苏天衡会计师事务所有限公司出具天衡验字[2000]第59号《验资报告》。根据江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡审字（2000）222号《审计报告》，公司截止2000年10月31日经审计的净资产为3,730万元。公司按1:1的比例折为3,730万股，各发起人按原出资比例依法享有股份公司的股份，原公司的债权、债务由股份公司承继。经江苏省人民政府苏政复[2000]232号批准，2000年12月13日，江苏东大金智网络与信息系统有限公司整体变更设立江苏东大金智软件股份有限公司，公司在江苏省工商行政管理局办理了工商登记手续，《企业法人营业执照》注册号为3200001102816。

股份公司设立时的股本结构如下：

单位：万股，%

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	东大科技园股份有限公司	1,305.50	35.00
2	葛宁	447.60	12.00
3	陈钢	298.40	8.00
4	郭超	298.40	8.00
5	徐勇	298.40	8.00
6	贺安鹰	261.10	7.00
7	付志伟	261.10	7.00
8	吕云松	223.80	6.00
9	讯智公司	186.50	5.00
10	陈星莺	149.20	4.00
合计		3,730.00	100.00

股份公司设立时公司主要股权关系如下：



2、2006年6月转增股本至5,100万元情况

2006年6月11日，公司2006年第一次临时股东大会决议以未分配利润1,370万元转增资本，以2005年12月31日总股本3,730万股为基数，按10:3.673比例，每10股送3.673股，送股后公司股本总额变更为5,100万股，相关工商变更手续已于2006年6月20日办理完毕。

本次转增股本完成后至今，公司的股本结构如下：

单位：万股，%

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	金智投资	3,554.98	69.70
2	葛宁	248.16	4.87
3	徐兵	200.03	3.92
4	叶留金	172.55	3.38
5	冯伟江	117.86	2.31
6	朱华明	106.92	2.10
7	向金淦	106.92	2.10
8	郭伟	106.92	2.10
9	陈奇	104.19	2.04
10	陈钢	98.72	1.94
11	贺安鹰	78.89	1.55
12	吕云松	76.43	1.50
13	郭超	74.11	1.45
14	丁小异	53.32	1.04
合计		5,100.00	100.00

（二）股份公司成立及以后的股东变化情况

股份公司设立满三年后，公司股东结构先后有如下的变化：1、东南大学受让东大科技园股份有限公司所持的公司全部股份；2、东南大学向葛宁等自然人、金智投资分别进行了股权转让；3、陈星莺、付志伟、徐勇、讯智公司所持股份向葛宁等自然人及金智投资进行了转让；4、葛宁等自然人将所持有的部分股份向金智投资进行了转让；5、东南大学向金智投资进行了股权转让。具体如下：

1、东南大学受让 1,305.50 万股股份的情况

2003 年 12 月 14 日，东南大学与东大科技园股份有限公司签订股权转让协议，根据协议约定东大科技园股份有限公司将所持有的公司全部股份计 1,305.50 万股转让给东南大学。根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具《资产评估报告书》（苏中资评报字[2003]第 218 号），评估基准日为 2003 年 9 月 30 日，经评估每股净资产值为 2.21 元，双方确定每股转让价格参照评估值确定为 1.90 元，东南大学按规定办理了评估备案手续。评估数据如下：

项 目	资 产	负 债	净 资 产
账面价值（万元）	9,766.30	2,704.84	7,061.46
调整后账面价值（万元）	9,766.30	2,704.84	7,061.46
评估价值（万元）	10,949.12	2,704.84	8,244.28
增值（万元）	+1,182.82	0.00	+1,182.82
增值率（%）	+12.11	0.00	+16.75

2004 年 2 月 13 日，东南大学以现金方式一次性付清该次转让款项共计 2,480.45 万元。

2004 年 4 月 15 日，教育部以《教育部关于同意确认东南大学受让江苏东大金智软件股份有限公司股权的批复》（教技发函[2004]6 号）批复确认东南大学受让该股份的经济行为。

本次股权转让后，公司股本结构如下：

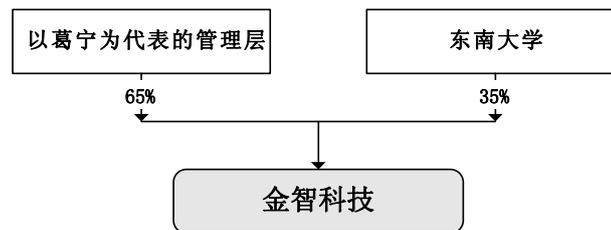
单位：万股，%

序 号	股 东 名 称	股 份 数 额	股 份 比 例
1	东南大学	1,305.50	35.00
2	葛宁	447.60	12.00
3	陈钢	298.40	8.00
4	郭超	298.40	8.00
5	徐勇	298.40	8.00

6	贺安鹰	261.10	7.00
7	付志伟	261.10	7.00
8	吕云松	223.80	6.00
9	讯智公司	186.50	5.00
10	陈星莺	149.20	4.00
合 计		3,730.00	100.00

注：东南大学所持股份为国有法人股（sls 即 State-own Legal-person Shareholder 的缩写）。

此时公司主要股权关系如下：



2、东南大学转让 700 万股股份的情况

鉴于国家主管部门对高校产业政策的调整，东南大学决定将所持有的本公司部分股份对外转让。

2004 年 5 月 12 日，江苏中天资产评估事务有限公司出具《资产评估报告书》（苏中资评报字[2004]第 63 号），评估基准日为 2003 年 12 月 31 日，扣除 2003 年度每股 0.20 元分红，经评估每股净值资产为 2.19 元，东南大学按规定办理了评估备案手续。评估数据如下：

项 目	资 产	负 债	净 资 产
账面价值（万元）	12,547.15	3,954.00	8,593.15
调整后账面价值（万元）	12,547.15	4,700.00	7,847.15
评估价值（万元）	12,866.08	4,700.00	8,166.08
增值（万元）	+318.93	0.00	+318.93
增值率（%）	+2.54	0.00	+4.06

2004 年 7 月 14 日，教育部以《教育部关于同意东南大学转让江苏东大金智软件股份有限公司部分股权的批复》（教技发函[2004]10 号）批准了东南大学向葛宁、徐兵、叶留金转让 700 万股股份以及每股价格为 2.39 元的转股价格。

2004 年 8 月 24 日，江苏省产权交易所出具了《关于江苏东大金智软件股份有限公司股权转让成交的确认》（苏产交[2004]083 号）。

2004 年 12 月 2 日，国务院国有资产管理委员会据此出具《关于江苏东大金

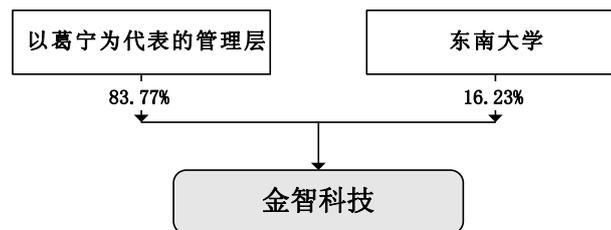
智软件股份有限公司国有股权管理有关问题的复函》（国资产权[2004]1110号），批准公司的国有股权管理方案，公司股权设置核准为“截至目前，股份公司的总股本 3,730 万股，其中东南大学持有 605.5 万股，占总股本 16.23%，股份性质为国有法人股。”

本次股权转让后，公司股本结构如下：

单位：万股，%

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	东南大学	605.50	16.23
2	葛宁	547.60	14.68
3	徐兵	340	9.12
4	陈钢	298.40	8.00
5	郭超	298.40	8.00
6	徐勇	298.40	8.00
7	贺安鹰	261.10	7.00
8	付志伟	261.10	7.00
9	叶留金	260	6.97
10	吕云松	223.80	6.00
11	讯智公司	186.50	5.00
12	陈星莺	149.20	4.00
合计		3,730.00	100.00

此时公司主要股权关系如下：



3、陈星莺、付志伟、徐勇、讯智公司持有公司股份的转让情况

因个人工作原因，陈星莺、付志伟、徐勇先后离开公司。2004年7月19日，陈星莺与葛宁签定股权转让协议，将所持有的公司 149.20 万股股份全部转让给葛宁；2005年4月23日，付志伟与金智投资、冯伟江、郭伟、向金淦、朱华明分别签订股份转让协议，分别转让其持有的 11.6 万股、86.2 万股、6.9 万股、78.2 万股、78.2 万股；徐勇与金智投资签订股份转让协议，将其持有的 298.4 万股股份转让给金智投资。

2005年4月23日，讯智公司与陈奇、丁小异、郭伟分别签订股份转让协议，将其持有的76.2万股、39万股和71.3万股的公司股份分别转让给陈奇、丁小异和郭伟。

4、金智投资受让管理层股份的情况

上述股权转让后，本公司自然人股东为13名，公司股权结构相对分散，自然人股东均为管理层。为了规避自然人相对分散持股可能构成公司未来股权结构不稳定风险，上述13名股东一致决定发起设立金智投资公司，由金智投资受让自然人股东所持有的主要股份，使公司股权结构在发展过程中保持相对稳定，增强公司可持续发展能力。

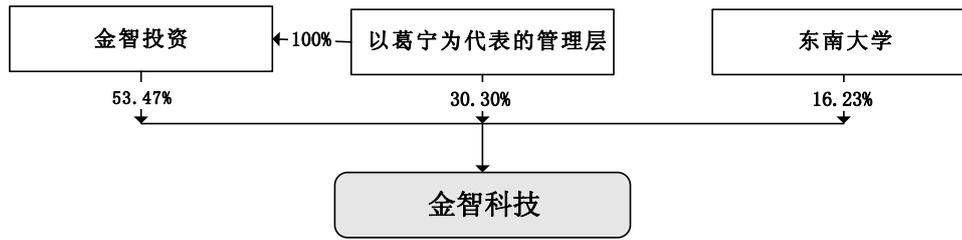
2005年4月23日，陈钢、郭超、贺安鹰、吕云松与金智投资分别签订股份转让协议，将其持有的226.2万股、244.2万股、203.4万股、167.9万股股份转让给金智投资；葛宁、徐兵、叶留金与金智投资分别签订股份转让协议，将其持有的515.3万股、193.7万股、133.8万股股份转让给金智投资。

本次股权转让后，公司股本结构如下：

单位：万股，%

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	金智投资	1,994.50	53.47
2	东南大学	605.50	16.23
3	葛宁	181.50	4.87
4	徐兵	146.30	3.92
5	叶留金	126.20	3.38
6	冯伟江	86.20	2.31
7	朱华明	78.20	2.10
8	向金淦	78.20	2.10
9	郭伟	78.20	2.10
10	陈奇	76.20	2.04
11	陈钢	72.20	1.94
12	贺安鹰	57.70	1.55
13	吕云松	55.90	1.50
14	郭超	54.20	1.45
15	丁小异	39.00	1.04
合计		3,730.00	100.00

此时公司主要股权关系如下：



5、东南大学转让 605.50 万股股份的情况

2005 年 4 月 6 日，江苏中天资产评估事务有限公司出具了《资产评估报告书》（苏中资评报字[2005]第 15 号），评估基准日为 2004 年 12 月 31 日，经评估每股净资产值为 2.83 元，东南大学办理了评估备案手续。评估数据如下：

项 目	资 产	负 债	净 资 产
账面价值（万元）	18,842.62	8,396.66	10,445.97
调整后账面价值（万元）	18,842.62	8,396.66	10,445.97
评估价值（万元）	18,959.77	8,396.66	10,563.11
增值（万元）	+117.15	0.00	+117.15
增值率（%）	+0.62	0.00	+1.12

2005 年 4 月 26 日，教育部以《教育部关于同意东南大学转让江苏东大金智软件股份有限公司股权的批复》（教技发函[2005]3 号）同意东南大学出让 605.5 万股股份。

2005 年 5 月 23 日至 2005 年 6 月 17 日，东南大学委托北京产权交易所公开征集受让方，北京产权交易所及其经纪商江苏省产权交易所均在其网站上进行了公示，同时在 2005 年 5 月 23 日《新华日报》上进行了公告。

经过上述程序，2005 年 6 月 23 日，东南大学与金智投资签订《股份转让协议书》，东南大学将其持有的 605.5 万股国有法人股转让给金智投资，每股转让价格参照经评估的净资产扣除 2004 年度分红 0.50 元之后确定为 2.43 元。

金智投资于 2005 年 6 月 27 日通过江苏省产权交易所支付全部转让款。2005 年 7 月 4 日，江苏省产权交易所出具了《关于江苏东大金智软件股份有限公司股权转让成交的确认》（苏产交[2005]028 号），2005 年 7 月 18 日，北京产权交易所出具了《产权转让交割单》（No. 0011036 号），确认本次转让成交。

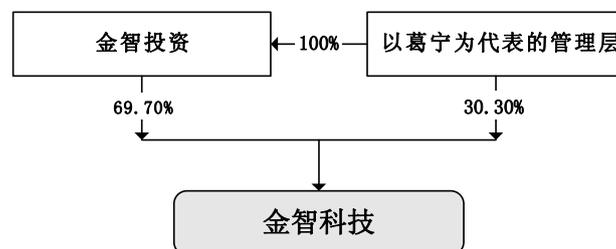
至此东南大学实现了对公司的产业孵化目标，获得了较好的投资收益。

本次股权转让后，公司股本结构如下：

单位：万股，%

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	金智投资	2,600.00	69.70
2	葛宁	181.50	4.87
3	徐兵	146.30	3.92
4	叶留金	126.20	3.38
5	冯伟江	86.20	2.31
6	朱华明	78.20	2.10
7	向金淦	78.20	2.10
8	郭伟	78.20	2.10
9	陈奇	76.20	2.04
10	陈钢	72.20	1.94
11	贺安鹰	57.70	1.55
12	吕云松	55.90	1.50
13	郭超	54.20	1.45
14	丁小异	39.00	1.04
合计		3,730.00	100.00

此时公司主要股权关系如下，详细股权结构见本节“八、（一）发行人股权结构图示”：



五、历次股权变化对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

保荐人（主承销商）通过上述股份转让尽职调查和审慎核查后认为，上述股份转让，发行人管理层、主营业务、经营性资产没有发生实质性变化，发行人实际控制人没有变化。股份公司设立以来，以葛宁为代表的管理层一直控制公司的经营与决策。公司业务逐年稳步增长，发展前景良好。管理层通过设立金智投资

控股本公司，同时金智投资股东相对分散，客观上可以相对制衡，使得在公司经营决策上民主集中，科学高效，符合现代企业制度的要求，公司的整体质量得到进一步提高，可持续发展能力得到进一步增强。

发行人律师经过尽职调查和审慎核查后出具了法律意见书认为，公司自然人股和社会法人股的股份转让合法有效，受让人均合法取得转让的公司股份；公司国有法人股的股份转让合法有效，受让人均合法取得转让的公司股份，发行人的实际控制人未发生变化，上述股份转让不会对公司本次发行和上市造成法律障碍。

六、发行人重大业务和资产重组情况

公司无重大业务和资产重组情况。

七、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）验资情况

自公司 1995 年成立以来公司共进行了五次验资，具体情况如下：

1、1995 年 11 月 8 日，江苏信海审计师事务所对东南大学和丁小异出资的注册资本 60 万元进行审验，出具了苏信审验[1995]第 119 号《验资报告》，验证本公司注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

2、2000 年 4 月 28 日，江苏苏盛审计师事务所对本公司增资至 1,500 万元的注册资本变更情况进行审验，出具了苏盛会验[2000]第 270 号《验资报告》，验证本公司新增注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

3、2000 年 10 月 31 日，江苏天衡会计师事务所有限公司对本公司增资至 3,500 万元的注册资本变更情况进行审验，出具了天衡验字（2000）61 号《验资报告》，验证本公司新增注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

4、2000 年 12 月 8 日，江苏天衡会计师事务所有限公司对本公司整体变更设立股份有限公司时的注册资本进行审验，出具了天衡验字（2000）59 号《验资报告》。本公司截止 2000 年 10 月 31 日的净资产 3,730 万元，按 1：1 的比例

折合为股份总额 3,730 万股，每股 1 元，股份公司设立时的总股本为 3,730 万元。

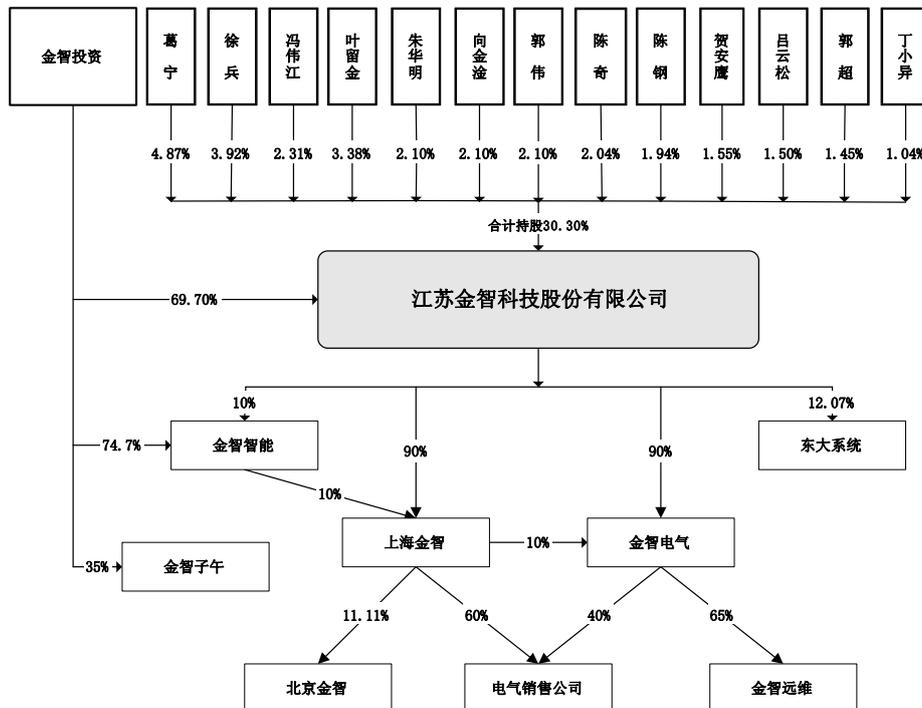
5、2006 年 6 月 12 日，江苏天衡会计师事务所有限公司对本公司增资至 5,100 万元的注册资本变更情况进行审验，出具了天衡验字（2006）35 号《验资报告》，验证公司新增注册资本全部到位。本公司新增注册资本 1,370 万元，均由未分配利润转增。

（二）发起人投入资产的计量属性

2000 年 12 月 13 日，根据江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡审字（2000）222 号《审计报告》，公司以截止 2000 年 10 月 31 日经审计的净资产 3,730 万元按 1:1 的比例折为 3,730 万股变更为股份有限公司，各发起人按原出资比例依法享有股份公司的股份，原公司的债权、债务由股份公司承继。

八、发行人主要股东及控股、参股企业情况

（一）发行人股权结构图示



（二）发行人主要股东的基本情况

1、南京金智创业投资有限公司

企业法人注册号：3201212302530

公司成立日期：2005年4月21日

注册资金：人民币6,000万元

住所：南京市江宁经济开发区胜太路68号

经营范围：高新技术产业投资与管理、风险投资、实业投资；企业收购与兼并及相关业务咨询；公司管理咨询服务。

法定代表人：徐兵

（1）金智投资股权结构见“第二节 概览”之“二、控股股东简介”，股东出资方式均为货币资金。

（2）最近一年及一期未经审计的主要财务数据

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	13,618.40	11,774.63
净资产	13,582.97	11,742.13
净利润	1,653.20	2,113.19

（3）其他对外投资

单位：万元，%

被投资单位	注册资本	持股比例	主要业务
金智智能	2,000	74.7	建筑智能化系统工程的设计、施工和技术服务，建筑智能化系统集成，电子计算机及配件、电子产品及通信设备（卫星地面接收设施除外）、五金、交电、仪器仪表、普通机械（压力容器除外）的销售。
金智子午	500	35	计算机软硬件的开发、销售和技术服务；系统集成、电子通信产品（不含卫星地面接受设备）、电气设备、五金交电（不含助力车及正三轮摩托车）的销售。

2、葛宁，国籍：中国，身份证号码：320102580509281，住所：南京市玄武区文昌街2号。

3、徐兵，国籍：中国，身份证号码：320106620406243，住所：南京市鼓楼区

区回龙桥 8 号。

4、冯伟江，国籍：中国，身份证号码：320102630805281，住所：南京市玄武区兰园 28 号。

5、叶留金，国籍：中国，身份证号码：320102650130281，住所：南京市鼓楼区豆菜桥 20 号。

6、朱华明，国籍：中国，身份证号码：320106196509292073，住所：南京市鼓楼区洪庙巷 6 号。

7、向金淦，国籍：中国，身份证号码：320106640321207，住所：南京市下关区五佰村 41 幢。

8、郭伟，国籍：中国，身份证号码：320102700107281，住所：南京市玄武区四牌楼 2 号。

9、陈奇，国籍：中国，身份证号码：320102600308165，住所：南京市公教一村。

10、陈钢，国籍：中国，身份证号码：320106551030281，住所：南京市古平岗 20 号。

11、郭超，国籍：中国，身份证号码：321123197302270012，住所：南京市玄武区四牌楼 2 号。

12、贺安鹰，国籍：中国，身份证号码：320111197507223213，住所：南京市玄武区板仓街 9 号。

13、吕云松，国籍：中国，身份证号码：142701710212881，住所：南京市玄武区板仓街 9 号。

14、丁小异，国籍：中国，身份证号码：320102551008163，住所：南京市太平北路 122 号。

（三）发行人控股或参股子公司基本情况

1、控股子公司基本情况

（1）南京东大金智电气自动化有限公司

企业法人注册号：3201211003533

公司成立日期：2001 年 1 月 20 日

注册资金：人民币 2,000 万元

法定代表人：冯伟江

住所：南京市江宁经济技术开发区胜太路 88 号

持股情况：本公司持有其 90% 的股权，上海金智持有其 10% 的股权。

主要业务为电力自动化产品、工业自动化产品、电子产品、通信产品（卫星地面接受设施除外）、计算机软硬件的制造、销售及服务等。

公司将其定位为电力自动化产品的加工及销售。

最近一年及一期经江苏天衡会计师事务所审计的主要财务数据：

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	15,848.49	11,964.10
净资产	7,483.87	6,590.47
净利润	893.40	2,897.49

(2) 上海东大金智信息系统有限公司

企业法人注册号：3101102015038

公司成立日期：2000 年 1 月 27 日

注册资金：人民币 500 万元

法定代表人：吕云松

住所：上海市杨浦区中山北二路 1111 号

持股情况：本公司持有其 90% 的股权，金智智能持有其 10% 的股权。

主要业务为高校信息网络系统集成，计算机软硬件专业领域内的四技服务等。

公司将其定位为上海地区的营销与服务窗口。

最近一年及一期经江苏天衡会计师事务所审计的主要财务数据：

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	1,777.87	1,731.62
净资产	1,271.74	1,250.39
净利润	21.35	224.64

(3) 南京东大金智电气销售有限公司

企业法人注册号：3201211003953

公司成立日期：2002年9月9日

注册资金：人民币100万元

住所：南京江宁经济技术开发区胜太路科创中心内

法定代表人：叶留金

持股情况：上海金智持有其60%股权，金智电气持有其40%的股权。

主要业务为电力自动化产品营销。

公司2006年起逐步将其营销职能转移到金智电气。

最近一年及一期的主要财务数据：

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	1,517.26	1,614.40
净资产	3.32	33.03
净利润	-29.72	-46.95

上述财务数据已经江苏天衡会计师事务所审计。

(4) 南京金智远维配用电自动化有限公司

企业法人注册号：3201211004274

公司成立日期：2002年12月16日

注册资金：人民币700万元

住所：南京市江宁经济技术开发区董村路87号

法定代表人：陈堂

持股情况：金智电气持有其65%的股权。

主要业务为电力自动化产品、计算机软硬件的生产、销售、服务等。

公司将其定位为配用电自动化业务的专业子公司。

最近一年及一期的主要财务数据：

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	858.28	1,006.24
净资产	731.47	724.23
净利润	7.24	91.62

上述财务数据已经江苏天衡会计师事务所审计

2、参股子公司基本情况

(1)江苏东大金智建筑智能化系统工程有限公司

企业法人注册号：3200002101654

公司成立日期：2000年6月1日

注册资金：人民币2,000万元

住所：南京市江宁经济技术开发区胜太路88号

经营范围：建筑智能化系统工程的设计、施工和技术服务，建筑智能化系统集成，电子计算机及配件、电子产品及通信设备（卫星地面接受设施除外）、五金、交电、仪器仪表、普通机械（压力容器除外）的销售。

法定代表人：徐兵

持股情况：本公司持有其10%的股权，金智投资持有其74.7%的股权。

最近一年及一期的主要财务数据：

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	6,302.08	4,289.11
净资产	2,261.67	1,544.91
净利润	118.02	106.58

上述2005年度财务数据已经江苏天衡会计师事务所审计，2006年6月财务数据未经审计。

(2)江苏东大智能系统科技有限公司

企业法人注册号：3200001105833

公司成立日期：2003年9月29日

注册资金：人民币580万元

住所：南京市玄武区长江后街6号1号楼A202室

经营范围：智能运输系统、计算机软件的开发，建筑智能化工程、交通工程的设计、施工、监理、维护及咨询服务，电子计算机及配件、通信设备、交通运输设备、建筑材料的开发、生产、销售（国家有专项规定的办理审批手续后经营）。

法定代表人：刘松玉

持股情况：本公司出资70万元，持有其12.07%的股权。

最近一年及一期的主要财务数据：

单位：万元

名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	1,231.54	830.30
净资产	575.88	584.35
净利润	-5.05	8.47

上述 2005 年度财务数据已经江苏大华会计师事务所审计，2006 年 6 月财务数据未经审计。

(3) 北京金智华教科技有限公司

企业法人注册号：1101091196386

公司成立日期：2001 年 2 月 27 日

注册资金：900 万元

住所：北京市门头沟区石龙工业区龙园路 10-14 号

经营范围：技术开发、咨询、转让；计算机软硬件及外设的开发、销售、系统集成及网络技术服务；销售有限通讯设备（除发射装置）。

法定代表人：吴建平

持股情况：北京金智成立时由公司和上海金智出资 500 万元共同组建而成，公司持股比例为 80%，上海金智持有其另外 20% 的股权。2005 年 6 月 21 日，本公司参照江苏中天资产评估事务所有限公司出具的资产评估报告，以 500 万元的价格将公司持有的全部 80% 股权转让给孔祥榕，北京金智于 2005 年 6 月 21 日办妥工商变更登记。目前上海金智持有其 11.11% 的股权。

最近一年及一期的主要财务数据：

单位：万元

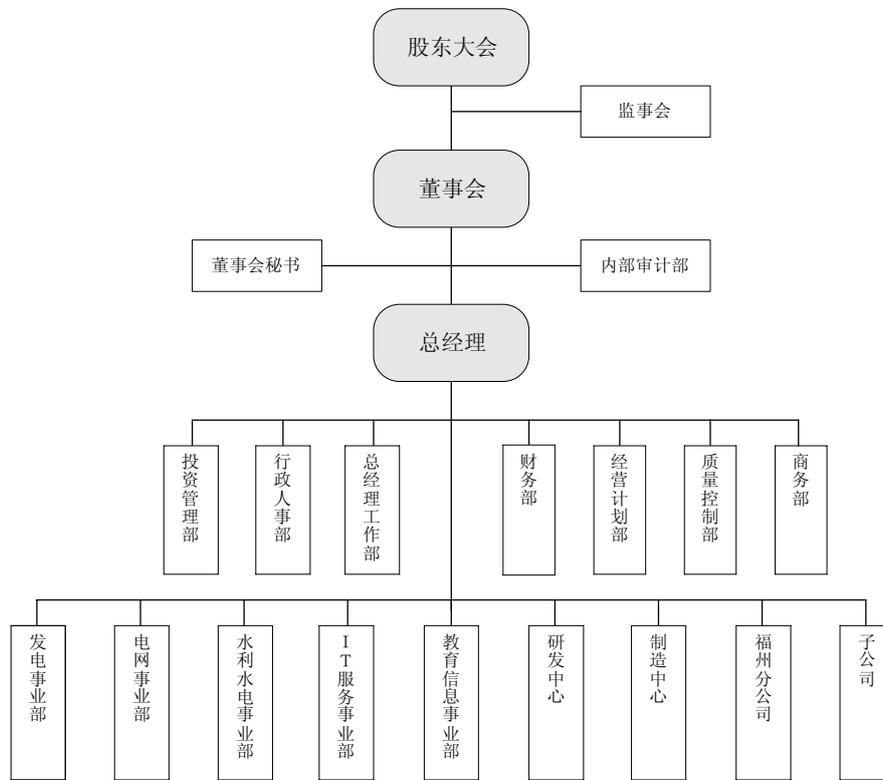
名称/年度	2006-06-30	2005-12-31
总资产	2,679.81	3,381.03
净资产	991.69	993.00
净利润	3.67	10.14

上述财务数据未经审计。

九、发行人的组织结构情况

（一）发行人内部组织结构图

公司股东大会为公司最高权力机构，董事会对股东大会负责；监事会是公司的监督机构，对董事、高级管理人员行使监督职责。公司设总经理工作部、财务部、内部审计部、商务部、经营计划部、行政人事部、质量控制部、投资管理部等七个职能部门，承担综合管理及业务支撑职能；业务部门有发电事业部、电网事业部、水利水电事业部、教育信息事业部、IT 服务事业部、研发中心、制造中心、福州分公司。



（二）发行人内部组织机构设置及运行情况

总经理工作部： 总经理工作部负责总经理、副总理事务管理、总经理办公会议事务管理、公司公共关系管理、对外宣传工作，部门主管对总经理负责。

投资管理部： 投资管理部负责公司投资事务管理、证券事务管理工作，部门主管对总经理负责。

行政人事部： 行政人事部由行政部和人力资源部构成。行政人事部主管对总

经理负责,各子部门经理的工作对行政人事部主管负责。行政部:负责公司的财产总务管理和公司行政管理工作;人力资源部:负责公司的人力资源管理工作。

财务部:负责财务管理、会计监督及会计核算、财务报表编制、纳税申报,部门主管对财务负责人负责。

内部审计部:负责公司财务收支、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审计监督,对董事会负责。

商务部:负责采购产品,库房管理,合同管理,供销渠道管理,对分管副总经理负责。

经营计划部:负责公司计划、预算的编制、核算及执行监督,编制经营分析报告,部门主管对总经理负责。

发电事业部:主要承担本公司的火电厂电力自动化业务。事业部主管负责事业部年度工作计划的编制和执行,对分管副总经理负责。

电网事业部:主要承担本公司电网自动化业务。事业部主管负责事业部年度工作计划的编制和执行,对分管副总经理负责。

水利水电事业部:主要承担本公司水利水电自动化业务。事业部主管负责事业部年度工作计划的编制和执行,对分管副总经理负责。

教育信息事业部:主要承担本公司高校信息化业务。事业部主管负责本部门年度工作计划的编制和执行,对分管副总经理负责。

IT 服务事业部:主要承担政府、企业的 IT 服务,是集销售、工程、项目管理、售后服务于一体的综合性部门。事业部主管负责事业部年度工作计划的编制和执行,对分管副总经理负责。

研发中心:主要承担公司产品研发任务。研发中心分为电力自动化研发中心和软件工程研发中心,分别承担公司的电力自动化产品和高校信息化产品研发任务。研发中心主管负责研发中心年度研发计划编制和执行,对总经理负责。

制造中心:主要承担公司电气自动化产品的总装、产品调试、检验等任务。部门主管负责中心年度生产计划编制和执行,直接向质量总监负责。

十、发行人股本情况

（一）本次发行前后发行人的股本情况

公司本次发行前股本总额为 5,100 万股,本次拟发行 1,700 万股,本次发行股份占发行后总股本的 25%。

（二）本次发行前公司前十名股东

单位: 万股, %

序号	股东名称	股份数额	股份比例
1	金智投资	3,554.98	69.70
2	葛宁	248.16	4.87
3	徐兵	200.03	3.92
4	叶留金	172.55	3.38
5	冯伟江	117.86	2.31
6	朱华明	106.92	2.1
7	向金淦	106.92	2.1
8	郭伟	106.92	2.1
9	陈奇	104.19	2.04
10	陈钢	98.72	1.94

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

见本招股意向书“第二节 概览”之“三、实际控制人简介”。

（四）发行人主要股东相互之间的关联关系

葛宁等 13 名自然人股东分别持有金智投资的股权,金智投资与葛宁等 13 名股东属于关联股东。

葛宁等 13 名自然人股东分别持有金智投资股权的情况见“第二节 概览”之“三、控股股东简介”。

（五）股权质押情况

截止本招股意向书签署日, 公司股东所持有的本公司股份均不存在质押情况。

（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

见本招股意向书之“发行概况”。

（七）发行人内部职工股情况

发行人未发行过内部职工股。

（八）工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股等情况

发行人未曾有工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股和股东数量超过200人的情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

随着公司业务的发展,公司的员工人数也逐年增加,2003 年底本公司在册员工总数 347 人,2004 年底为 414 人,2005 年底为 479 人;截止 2006 年 6 月 30 日,本公司在册员工总数为 502 人。

本公司员工专业、学历及年龄结构如下:

员工专业结构	专业	人数	占总人数比例
	研发人员	136	27%
	工程技术人员	166	33%
	销售人员	95	19%
	行政财务人员	50	10%
	生产人员	55	11%
员工学历结构	学历	人数	占总人数比例
	博士学历	4	1%
	硕士学历	59	12%
	本科学历	225	45%
	大专及以下学历	214	42%
员工年龄结构	年龄区间	人数	占总人数比例
	30 岁以下	356	71%
	31—40 岁	126	25%
	41 岁以上	20	4%
合计		502	100%

按照《中华人民共和国劳动法》的规定,本公司实行全员劳动合同制,已与员工签定了劳动合同,并经南京市劳动部门鉴证。依据南京市劳动局社会统筹保险的规定,所有劳动关系在本公司的员工均已参加了基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险。本公司所有员工均已办理住房公积金。本公司目前无离退休人员。

十二、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）股东的不竞争承诺

为避免发生同业竞争,控股股东南京金智创业投资有限公司出具了关于避免同业竞争的《承诺书》,承诺:“在本公司直接或间接持有股份公司股份期间,本公司及本公司控制的子公司和机构不从事与股份公司业务相竞争的业务,也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与股份公司相竞争的业务;不向其业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密;如本公司违反本承诺,股份公司或其任何股东有权根据本承诺书依法律途径申请强制本公司履行本承诺,并赔偿股份公司和其他股东因此遭受的损失,同时本公司违反本承诺所获得利益归股份公司所有。”

本公司 13 名自然人股东均出具《承诺书》,承诺:“在其本人直接或间接持有股份公司股份期间,其本人及其本人控制的公司和机构不从事与股份公司业务相竞争的业务,也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与股份公司相竞争的业务;不向其业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密;如本人违反本承诺,股份公司或其任何股东有权根据本承诺书依法律途径申请强制本人履行本承诺,并赔偿股份公司和其他股东因此遭受的损失,同时本人违反本承诺所获得利益归股份公司所有。”

（二）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

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,详见本招股意向书之“发行概况”。

第六节 发行人业务与技术

一、发行人主营业务及设立以来变化情况

公司前身源于东南大学，自 1995 年成立至今，公司业务一直保持着较快的发展速度。公司创立初期，以科技成果转化的方式，为国内重点高校的校园网络与信息系统的建设提供集成服务；1997 年，公司业务扩展到了电力行业，确立了教育、电力两个行业为主营业务方向，开始了自主知识产权的产品研发；2000 年整体改制设立股份公司后，加大了产品研发投入，逐步形成了电力自动化、高校信息化两大主营业务，公司整体实力不断增强，可持续发展能力不断提高。

公司现已拥有具有自主知识产权的电力自动化、高校信息化系列产品。公司年销售收入从创立时的几十万元增长到超过三亿元规模，人员也从最初的几个人发展到一支以博士、硕士领衔的 502 人的高素质人才队伍。公司经历了创业、成长、壮大三个阶段。

创业阶段（1995 年—1997 年）：以高校网络与信息系统集成、服务为主营业务。

初创之际，公司坚持技术、市场、服务三位一体的运作理念，紧紧把握国家信息化基础体系建设的契机，确立了面向全国高校实施网络与信息系统集成服务的主营业务，其中包括规划、设计、实施、应用系统集成等工作。公司在两年多时间里，先后参与实施了国内近百个大学的校园网络系统、中国科学院百所大联网工程南京主节点、上海市教育科研网主干工程、江苏省教育科研网主干工程等大型信息网络工程，这些均为国内颇有影响的重大项目。公司在实施这些项目过程中形成了一整套的咨询、设计、工程和服务的业务规范，在国内信息技术应用领域树立了极具成长活力的企业形象。

成长阶段（1997 年—2000 年）：公司业务进入电力行业，正式确立了电力、教育行业为公司业务发展的主要方向，启动研发具有自主知识产权的电力自动化、高校信息化产品。

从 1997 年起，公司紧紧抓住了大型电力企业和高等学校大力发展信息化建设的机遇，赢得了江苏省电力公司信息系统一期、二期工程及其所属数十家发电厂、供电局的企业信息网建设工程，以及上海、北京、江苏等重点高校的信息化工程，其中江苏省电力系统广域网在当时属于国内规模最大、技术最先进。公司较好地完成了工程建设任务，并在业内赢得了较高的声誉。公司在此阶段一跃发展成为业内知名、华东地区实力最强的信息系统集成与服务企业之一。

在此期间，公司借助于对电力和教育行业的理解，决定启动具有自主知识产权产品的研发，组建和形成了研发团队，通过市场调研和分析，立项开发用于取代国外进口产品的发电厂关键自动装置-微机型发电厂厂用电快速切换装置，从此，公司逐步形成了电力自动化的多条产品线，为公司的壮大发展奠定了技术基础。

壮大阶段（2000 年至今）：股份公司设立后，自主研发的电力自动化和高校信息化系列产品成功推向市场，带动了公司业务快速增长，公司发展成为上述领域内具有技术、市场领先优势的高科技企业。

2000 年底，公司整体改制设立股份公司，基于规范的现代企业治理结构进行运营管理。公司牢牢坚持技术领先的策略，持续加大研发力度，提升产品竞争能力，拓宽产品应用领域，丰富产品系列。

在电力自动化领域，2001 年国内第一套微机型发电厂厂用电快速切换装置成功推向市场，由于在切换原理和实现方法上取得重要突破，使得该产品迅速取代进口产品，在国产 600MW、300MW 等大中型机组上获得市场和技术优势；2002 年，公司又在国内率先推出发电厂电气监控管理系统，并在山东莱城电厂、贵州纳雍电厂等大型发电厂成功投运，标志着公司在发电厂厂用电气自动化领域已站在了国内同行的前列；公司经过多年的产品线完善和提升，市场份额稳步提升，确立了公司在火电厂自动化领域的领先地位。与此同时，公司不断开拓电力自动化的其它市场，2003 年，公司借助于发电厂电气自动化系统的技术积累，高起点地推出了适用于 110kV 及以下的变电站综合自动化装置及系统，在江苏、河南、天津等多个省市电力公司得到应用，从而成为变电站自动化领域的积极追赶者。随着国家大力发展水电，公司于 2005 年开始涉足水电站自动化领域，并先后推出了水利水电自动化装置及系统产品。上述产品的研发成功有力地推动了公司的

发展壮大，也为公司全面拓展电力自动化领域打下了良好的基础。

在高校信息化领域，公司积极倡导数字化校园的理念，不断理解和领导高校信息化建设的需求和发展趋势。2001年，公司推出了网络基础服务系统，承担实施了亚洲第一例万兆网——上海交通大学校园万兆网等重大项目。2003年，公司在当年软件研发的基础上，推出了具有自主知识产权的高校身份统一认证平台、高校信息门户平台、高校数据整合平台等基础应用软件，承担实施了复旦大学、东华大学数字化校园等重点项目。2004年，公司推出了高校人事、学工管理系统、高校数据决策分析系统等业务应用软件，承担实施了同济大学、中国科技大学数字化校园等重点项目。2005年始，公司在当年软件项目实施和研发技术积累的基础上，推出了数字化校园的综合解决方案，进一步确立了公司在高校信息化市场的领先者地位。

2005年始，随着国家“十一五规划”的制定和实施，公司着眼于长远发展的考虑，综合分析了电力自动化和高校信息化业务的市场容量、成长性、技术发展趋势、市场竞争状态、公司竞争优势和对公司利润贡献等多方面因素，确定了重点发展电力自动化产品、巩固高校信息化市场份额的发展方针，紧紧抓住电力自动化新技术变革和新需求增长的契机，并在研发投入、人员配备、募集资金投向等方面重点投向于电力自动化领域。

随着公司业务的发展和影响力的扩大，公司的品牌、资质、荣誉也得到了全方位的提升。2000年度公司获评为南京市高新技术企业，被中国人民银行授信机构评定为AAA信用企业。2001年度，公司被江苏省科技厅、信息产业厅分别评定为高新技术企业、江苏省首批软件企业；同年经国家信息产业部核准，公司成为华东地区首家获得国家计算机系统集成行业最高资质——一级资质的企业，并成为CISCO金牌认证合作伙伴。2002年度起至今，公司被国家科技部认定为国家火炬计划重点高新技术企业；被国家信息产业部评定为全国软件百强企业。2003年度起至今，被国家信息产业部等四部委联合认定为国家规划布局内重点软件企业。2004年度，被国家科技部命名为国家电力自动化产业基地骨干企业；江苏省科技厅将公司列为重点民营科技企业；江苏省发改委批准公司设立江苏省数据管理与信息集成技术工程研究中心。2006年1月，公司被信息产业部认证为首批信息安全评测一级资质企业，在信息安全测评方面获得了重要突破。2006

年2月，公司获“南京市十佳科技创新型企业”荣誉称号；公司以自有资金建设科技园区，2006年4月园区已投入使用，为公司的可持续发展奠定坚实的基础；2006年5月，国家人事部批准公司设立企业博士后工作站，公司逐步跻身于国家高级人才培养基地行列，为公司持续的技术创新、培养和选拔一批年轻科技人才、吸引高级技术人才、造就创新型学术和技术带头人提供了有力的平台。

二、公司产品所处行业基本情况

（一）电力自动化行业基本情况

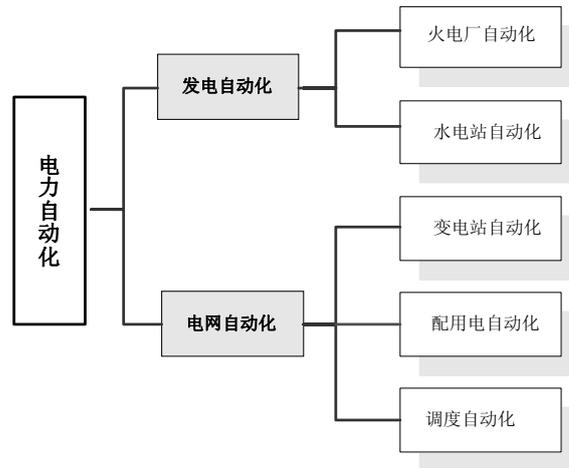
1、行业监管情况

电力自动化行业的主管部门是国家发改委电力司和国家电力监管委员会。国家发改委电力司负责研究拟定电力工业的行业规划、行业法规和经济技术政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督；提出有关电、热价格政策方面的意见；指导农村电气化和小电网建设规划的工作。国家电力监管委员会则按照国务院授权，行使行政执法职能，依照法律、法规统一履行全国电力市场准入、交易、安全等监管职责。在技术层面，由国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会、国家电网公司和有关行业协会制定了若干产品、技术和质量方面的国家标准，以及相关国际标准，构成了电力工业的产品、技术、质量的监督管理体系。

2、行业基本情况

电力自动化是电力工业不可或缺的重要组成部分，电力自动化产品指应用电力行业技术及计算机软硬件、通信、光电等现代信息技术开发生产的软件、硬件及软硬件相结合的产品，为电力系统设备和系统运行提供保障。

电力自动化市场分类如图所示：



火电厂自动化由三部分构成：（1）电气自动化，是火电厂自动化系统中的主要部分，按行业惯例又称为发电厂电气自动化，主要包括保护测控装置、安全自动装置、自动化系统等；（2）发电机励磁系统；（3）发电机—变压器组保护装置；后两部分为火电厂自动化的有机组成部分。公司研发的发电厂电气自动化装置及系统涵盖了电气自动化所有产品。

公司研发的水利水电自动化装置及系统产品属于水电站自动化领域。

变电站自动化是电网自动化的主要组成部分，公司研发的变电站综合自动化装置及系统属于该领域。

电力自动化行业特点：

（1）电力自动化市场需求与电力工业发展紧密相关，计算机软硬件技术、通信技术、网络技术等高新技术对电力自动化产品的创新具有强有力的推动力。

（2）电力自动化产品具有技术含量高、可靠性要求高、更新换代快等特点，其产品的利润率相对较高。作为具有综合竞争优势的电力自动化供应商除为用户提供技术先进、稳定可靠的产品外，还需为客户提供长期的维护、升级、技术支持等服务。

（3）从以往及今后相当长的时期来看，电力自动化行业将是一个长期保持较快速度发展的行业，基本没有区域性和季节性。

（二）高校信息化行业基本情况

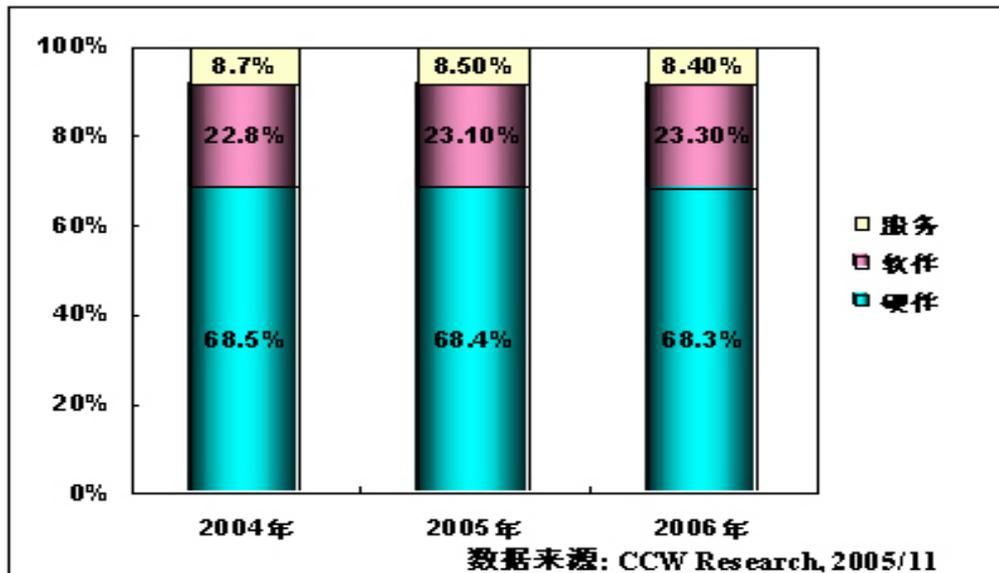
1、行业监管情况

信息化行业的主管部门是国家信息产业部。信息产业部主要负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，振兴电子信息产品制造业、通信业和软件业，推进国民经济与社会服务信息化等职责。教育信息化还受到教育部及地方教育系统对信息化的投入及管理思路的影响。

2、行业基本情况

教育信息化主要包含系统规划设计、基础设施建设、系统安全运行、应用集成开发、软硬件维护与升级服务，投资基本由硬件（服务器、路由器、PC、网络线等）、软件（系统软件、应用软件、支撑软件等）、维护及升级服务三部分构成。2004年—2006年教育信息化投资结构大致如下图所示：

2004—2006年教育信息化投资结构



高校处于教育领域的高端，其信息化的投入及技术始终走在教育信息化的前沿，代表教育信息化的发展方向。目前我国高校信息化在需求方面涵盖三个层次，相应包括网络系统集成、业务应用软件和信息系统支撑平台三类产品。

高校信息化第一个层次是网络系统集成，属于信息化基础阶段。高校网络系统集成业务是为了满足高校信息基础设施建设需求，提供网络规划设计、网络硬

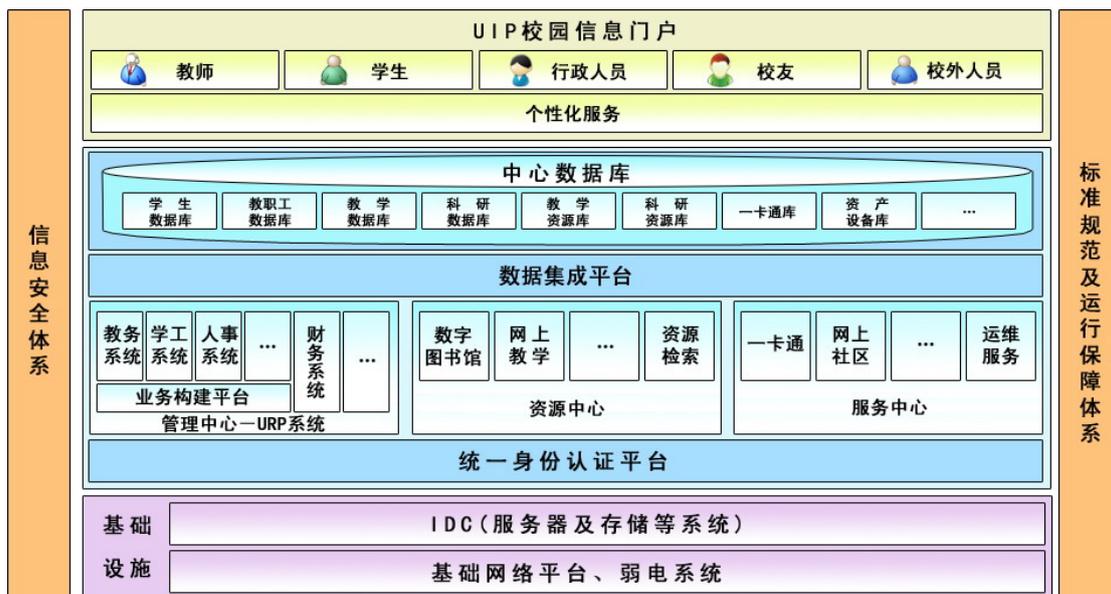
件设备采购、安装、安全运行、维护保养服务的业务。

高校信息化第二个层次是业务应用。业务应用软件使高校信息化层次得到明显提升，主要包括：教务管理系统、人事管理系统、办公管理系统、学工系统、研究生管理系统、财务会计管理系统、资产管理系统、多媒体网络教学系统、数字化图书馆和一卡通系统等。

高校信息化第三个层次是信息系统集成。信息系统集成是从提升学校整体办学水平的角度出发，以高校校园网络和业务应用软件为基础，遵循分布处理、互联共享、容易伸缩、标准开放的建设思路，通过数据集成工具、信息门户、统一身份认证等信息集成关键技术，使高校信息化建设跨入到整体数字化阶段。

高校信息化对产品及服务提供商具有较高的要求，包括高校业务应用软件与应用集成平台软件的开发技术，以及软件技术服务、网络系统集成技术等，具有区域性特征，区域特征与高校布局相关，用户主要集中在经济区域中心城市。

整体数字化校园结构示意图如下：



三、行业市场竞争状况

(一) 电力自动化行业市场竞争状况

直到上世纪八十年代，我国电力自动化产业还很落后，重要电力装备及其自动化系统主要依赖进口。ABB、西门子、GE 是业内的领先者，这些公司依托其雄

厚的技术和经济实力，一直垄断着全球发电厂内从主机设备到自动化系统几乎所有的高技术产品市场，并由此主导着相关的技术标准、设计规范。自九十年代初开始，以我国科研院所开发的微机型继电保护装置为突破点，具有自主知识产权的电力自动化设备和系统相继开发成功，电力自动化行业由此进入了国产化时代，尤其在电网自动化领域，国产高压线路保护、调度自动化系统、变电站综合自动化等装置和系统迅速得到应用和推广。与此同时，国内的电力自动化企业也得到了长足的发展，产品种类不断增加，质量不断提高，企业规模不断扩大，在业内形成了一定的地位和影响力，如南瑞集团、国电南自、许继电气等。

上世纪九十年代后期，公司以替代进口产品为目标，走上了自主研发的道路，成功研发发电厂电气自动化装置及系统，包括微机厂用电快速切换装置、微机厂用电综合保护测控装置、微机备用电源自动投入装置、发电机自动准同期装置、低压保护测控装置、发电厂电气监控管理系统等，由于产品先进的性能、方便的使用界面、良好的性价比以及优异的售后服务，很快获得了电力用户的青睐，并迅速替代进口产品。

公司根据全国“五大”发电集团火电厂公开信息以及本公司签约用户数量，公司发电厂电气自动化装置及系统在火电自动化市场总体占有率达到 40%以上，具体统计表如下：

序号	发电集团名称	火力发电厂数量	用户数量	占有率
1	中国大唐集团公司	95	48	50.53%
2	中国华能集团公司	63	40	63.49%
3	中国华电集团公司	108	45	41.67%
4	中国国电集团公司	114	52	45.61%
5	中国电力投资集团公司	90	33	36.67%
6	其他发电公司	-	253	-
合计		-	471	>40%

在火电自动化领域，本公司创造了多个国内第一，如第一个推出微机型厂用电快速切换装置，第一个实现发电厂电气自动化系统，确立了本公司在发电自动化领域中的领先地位。公司主要竞争对手有北京四方（约 20%份额）、国电南自（约 10%份额）、北京电科院（约 5%份额）、南瑞集团（约 5%份额）、珠海万利达（约 5%份额）（以上数据根据本公司市场营销部门统计）。

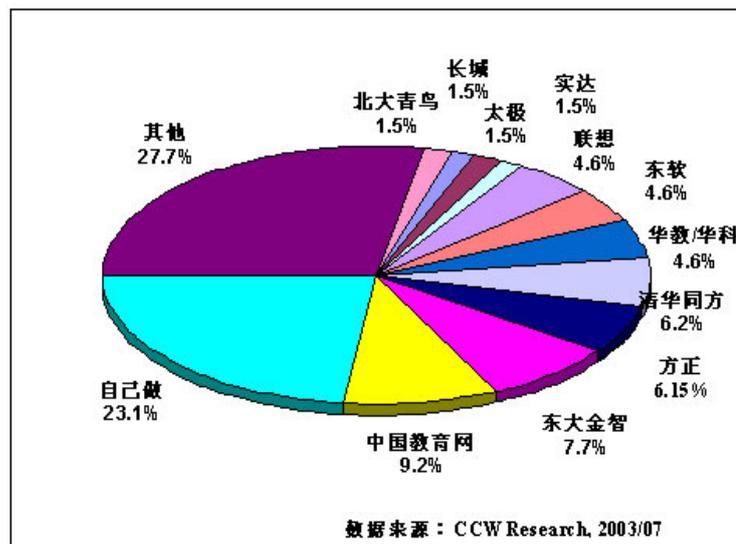
在电网自动化领域，南瑞集团、国电南自、许继电气经过多年积累，成为行业领先者，具有先发优势。公司充分发挥后发技术优势，开发的变电站综合自动化装置及系统、电力负荷管理和用电监控装置及系统等产品在技术上已达到国内同类产品的先进水平，在江苏、山东、天津、吉林、福建、河南、浙江等省市电网公司已推广应用，成为该市场领域中的积极追赶者。随着“十一五”期间数字化变电站的研发推广，电网自动化领域将发生重大的技术变革，竞争格局也会发生变化，市场份额将再次重新划分，公司在该领域具有较大的商机。

（二）高校信息化行业市场竞争状况

高校信息化市场是随着计算机、互联网等信息技术快速发展应用而产生的新兴行业市场。在高校信息化不同阶段，高校的投入重点不同，市场与竞争状况也呈现不同特征。

在信息系统基础阶段，高校超过 90%的信息化投入用于在网络与服务器系统的采购和实施，目前我国大部分高校已完成了第一代信息基础的建设。公司作为国家信息产业部系统集成一级资质企业，同时与 CISCO、IBM、MICROSOFT 等多家知名 IT 企业有业务合作关系，在高校网络信息系统集成业务中取得了较好的业绩。

根据 CCW Research 的统计，2003 年整个教育信息化领域市场份额中，公司以 7.7%的市场份额列居行业第一位，公司主要在高校信息化细分市场方面占据较高份额。



目前公司通过自主研发，掌握了数据集成工具、业务构建平台、信息门户、统一身份认证等一批信息集成关键技术，在国内率先推出了应用集成平台和部分关键业务应用软件，倡导建设整体数字化校园。截至到 2006 年 6 月底，全国 99 所“211”高校中，有 19 所启动了应用集成平台及应用系统建设，13 所由我公司承建，其中 11 所为“985”学校（全国共 38 所）。在全国具有示范效应的用户有：复旦大学、同济大学、东华大学、中国科技大学、厦门大学、中央民族大学、南京师范大学等高校。

高校信息化产品及服务中网络系统集成服务利润趋于稳定，业务应用软件与应用支撑平台产品目前属于产业化初期，随着用户面的扩大和软件产品复用程度的提升，产品利润率将有所提高。

四、行业发展趋势

（一）电力自动化行业发展趋势

1、市场容量

电力自动化产品的市场需求，主要来自于与电力相关的新建工程和技术改造工程，其中新建工程指电力行业中新建发电厂、输变电线路、变电站等以及石化、冶金等其他行业中新建工程配套的电力装备；技改工程指电力行业及其他行业中因主设备或自动化设备本身技术落伍、效率降低、产品老化、损坏、使用效果不理想等原因，需要进行自动化系统的更新换代。

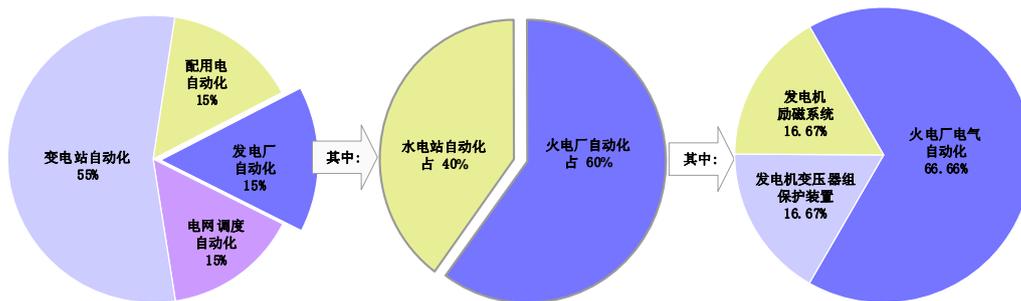
在发电自动化产品方面，新建工程的需求与发电厂新建装机容量直接相关。根据《电力快讯》（中国电力报主办，2006 年第 3 期）统计，截至 2005 年底，我国火电厂装机总量为 38,413 万千瓦，占到我国整个装机总量的 75.60%。根据电力工业“十一五”规划和中国电力工业中长期发展与改革研讨会有关资料，预计整个“十一五”期间电力新投产 2.5 亿千瓦，到 2010 年，电力装机总规模达到 7.5 亿千瓦左右。同时，2000 年以前投产的机组及部分 2000 年以后投产的机组，在我国电力体制改革后厂网分家的市场压力及技术进步的推动下，将进入改造更新期。上述数据根据《电力工程基本建设造价计价控制与定额管理手册》（光

明日报出版社，2004 年 7 月）进行测算，新建和技改两项需求将使发电自动化产品未来 5 年内平均每年的投资将达 20 亿元左右。

在电网自动化产品方面，市场需求与社会用电需求及输、变、配电网的建设直接相关。“十一五”期间，全社会用电需求年平均增长将达 9%左右，电网建设投资将超过 10,000 亿元。预计 2006 年开始，将迎来电网建设的高峰，电网投资将超过电源投资，年均增长将保持 10%以上的增速。根据《电力工程基本建设造价计价控制与定额管理手册》进行测算，2006 年到 2010 年间，电网自动化产品的市场容量年均均为 120 亿元，其中新建工程和改造工程的比例约为 3：1。

综合电器工业年鉴（2004 年）和上述资料分析，电力自动化市场总体容量为每年 140 亿元以上，其增长与 GDP 增长成正相关，电力自动化市场投资结构大致如下图所示：

电力自动化及细分市场投资结构图



2、技术发展趋势

电力自动化产品的发展，在历史上经历了四个主要发展阶段，诞生了四代产品。第一代以电磁原理为特征，通过电磁和机械的结合造就“机电式”的电力自动化设备和系统；第二代以晶体管技术为特征，开发了“晶体管型”的自动化产品；第三代以大规模集成电路的应用为契机，以集成芯片和电子电路构成“集成型”的自动化产品；第四代，以微处理器（MCU）为核心，开发出了大批“微机型”的产品。其中第四代产品为电力自动化带来了一次革命，并随着计算机软硬件技术及网络通信技术的发展，不断推陈出新，开创了 90 年代至今方兴未艾的高速发展时代。

在发电自动化领域，随着厂网分开，提高经济效益的强大推动力，迫切需要

全面提升自动化水平，降低投资造价和运行费用。在火电厂，如何实现基于现场总线和工业以太网、能够互通互联的各类保护测控装置及安全自动装置与系统，从而实现电气系统的全通信、全数字控制成为发电用户、电力设计院和行业主管部门的发展共识。

在电网自动化领域，未来发展最典型的代表是数字化变电站。国家电网公司“十一五”重点科技项目已把“全数字化变电站”作为重点规划项目。数字化变电站的市场需求将引发变电站综合自动化系统等产品的更新换代，并改变电网自动化领域的竞争格局。

在水电自动化领域，传统方式为主要子系统孤立运行，无法实现过程的协调控制，综合造价较高，难以适应面广量大的中小型水电站的需求，因此，研发实现集成度更高、数据共享更有效、综合造价较低的水电站自动化装置及系统成为全面提升中小型水电站自动化程度的现实需要，具有较广阔的市场前景。

（二）高校信息化行业发展趋势

1、市场需求趋势

2005年初全国共有普通高等学校和成人高等学校 2236 所，高等教育的招生和在校生规模继续快速增加，2005年初全国各类高等教育总人数达到 2,000 多万人，高等教育毛入学率达到 19%（教育部网站 www.moe.edu.cn），在人员规模和整体管理水平上居于前列的学校约 500 所，其中近 200 所是国家重点建设的“211 工程”或者各地区重点投资院校。这些学校无论在资金还是规模上都具备实施整体信息化的能力。

目前，高校信息化的投资来源主要有：国家下拨的“211”、“985”专项建设经费、高校自筹经费。根据高校信息化年会资料统计，最近 3 年，不同类型的高校每年在信息化建设上的投资力度平均是：“985”院校每年投资额度在 1,500-2,000 万左右；“211”高校每年投资额度为 800-1,000 万左右；一般本科院校每年的投资额度为 300-500 万左右。目前，我国“211”高校的数量共 99 所，仅“211”高校的信息化建设投入已达到年 8-10 亿元。除信息化初始投资外，每年的软硬件系统更新升级也将保持较快增长态势。

2、技术发展趋势

高校信息化的技术发展趋势是以用户应用为核心的信息集成。这一发展过程中，学校的网络环境也从现有百兆网络、千兆网络逐步向万兆网络发展，从 IPV4 向 IPV6 转变，同时以无线网络补充有线网络的覆盖已逐步成为校园网建设的趋势。学校的存储和计算环境也从原有的单机模式、当前的主机模式，逐步向网格存储和网格计算模式发展，从传统面向组件架构发展到面向服务架构，以满足用户对业务流程的动态集成和信息服务的按需配置的要求。

五、影响行业发展的因素

（一）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，并建立了较好的政策环境，并相继颁发了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号文）、《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 号文），《振兴软件产业行动纲要（2002 年至 2005 年）》（国办发[2002]47 号文）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》（国发[2005]44 号文）等一系列的法规和政策。

（二）技术替代

电力自动化的更新换代，不断地形成新的市场需求，为企业带来一次次发展机遇，同时也带来一轮轮的优胜劣汰。电力自动化的技术发展趋势是电力一次设备智能化、二次设备网络化、模型和通信协议统一化、运行管理自动化。高校信息化的技术发展趋势是以应用为核心的应用集成逐步走向以用户为核心的信息集成，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。

（三）技术人才瓶颈

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。电力自动化、高校信息化对高级技术人才的要求较高，技术人员必须深入了解发电技术、输电技术、变配电技术，及继电保护、自动控制、安全稳定控制、计算机软硬件、通信、光电等技术，而上述技术不断在飞速进步，需要技术人员在学习、掌握新技术的基础上结合市场需求的不断变化，才能研发出适合客户需求的新产品。

（四）行业壁垒

电力自动化、高校信息化业务具有较高的行业壁垒。首先，产品质量要求较高。由于电力、高校用户对安全运行的特殊要求，用户对产品的稳定性、可靠性要求极高。如电力自动化产品要得到用户的准入，通常需通过电力行业权威检测机构多项严格测试，通过一定时间试运行及若干用户的小批量正式运行，经行业主管单位鉴定等。其次，客户需要长期、优质的服务。由于产品的专业性，用户对产品提供商有一定的依赖性，因此反过来，用户必然要求产品提供商提供及时、专业化、长期的服务。

六、发行人所属行业与上下游行业的关联性

公司所属行业（以下简称本行业）的上游行业为电子元器件行业和计算机、网络设备行业，下游行业为电力行业、教育行业等。

本行业与上游行业的有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级，从而使本行业的产品方案与之联动变化。此外，上游行业对本行业的影响还体现在采购成本变动上，上游行业基本属于竞争性行业，上游行业的产能不存在供应瓶颈，电子类产品总体呈现价格下滑趋势，对本行业发展总体比较有利。

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。电力行业、教育行业属于国家长期重点发展的行业，发展速度相对较快，市场空间很大。同时，下游行业对本行业产品先进性、可靠性、经济性要求很高，使得本行业必须不断加大在技术创新方面的投入，以更好满足下游行业客户的需求。

七、公司主要产品和服务的销售情况及功能

（一）主要产品（服务）类别及销售情况

公司主要产品按行业应用分为两大类：

1、电力自动化产品

- （1）发电厂电气自动化装置及系统
- （2）水电站综合自动化装置及系统
- （3）变电站综合自动化装置及系统

2、高校信息化产品及服务

- （1）高校信息基础应用集成平台
- （2）高校业务应用软件
- （3）网络与系统集成服务

3、最近三年及一期主要产品和服务的销售情况表

单位：万元

分类	销量				收入			
	2006年 上半年	2005年	2004年	2003年	2006年 上半年	2005年	2004年	2003年
电力自动化产品								
1、发电厂电气自动化装置及系统								
其中：后台系统类（套）	40	70	61	45	5,813	11,362	10,685	7,512
单装置类（台）	4,611	8,194	7,605	5,304				
2、变电站综合自动化装置及系统								
其中：后台系统类（套）	28	42	31	16	1,379	2,282	1,764	895
单装置类（台）	830	1,365	951	468				
3、水电站综合自动化装置及系统（套）	6	9	6		512	1,012	562	
高校信息化产品及服务								
高校信息化产品及服务合计	项目数				收入			
	32	72	92	65	4,743	10,530	12,959	8,857

（二）主要产品功能与用途

1、发电厂电气自动化装置及系统

系统构成	本系统主要包括三个部分：1) 发电厂电气系统各种智能化的继电保护装置和安全自动装置；2) 通信管理装置和网络系统；3) 后台运行管理和应用软件系统。
系统特点	本系统将发电厂电气运行监控、继电保护等专业技术与嵌入式计算机软硬件技术、现场总线和网络通信技术、SCADA、专业应用软件相结合，提供先进完整的发电厂电气自动化系统方案和产品，改变了发电厂电气系统不联网、以硬接线方式接入 DCS 系统的传统模式，使发电厂电气系统在可靠性、安全性、各种性能指标及节省投资等方面得到了较大的改善。
主要功能	系统从结构上分为三层：第一层为间隔层，包含各种智能装置，如高压电动机综合保护测控装置、变压器保护测控装置、线路保护测控装置、厂用电快速切换装置、发电机自动准同期装置、400V 智能马达控制器、备用电源自投装置等，完成电厂电气系统的测量、计量、控制、操作、继电保护、通信等功能。第二层为通信层，包括各种通信网络和通信管理装置，通过部分现场总线接口或以太网接口，完成与间隔层所有装置及本系统外的发电厂其他智能装置的通信互联。第三层为站控层，包括后台监控系统的各种硬件如服务器、工作站等，及监控、运行管理和应用软件，如 SCADA、厂用电抄表、厂用电故障分析等。
应用领域	各种大、中、小型火力发电厂、核电厂、热电厂，及石化、冶金等行业。

2、变电站综合自动化装置及系统

系统构成	系统按照分层分布式设计，分为站控层及间隔层。间隔层主要包括各种保护测控一体化装置，如线路保护测控装置、变压器保护测控装置、电容器保护测控装置等，完成对电气一次系统的继电保护和测控功能；站控层主要由通信主控单元及变电站计算机监控系统构成，完成系统的测量、控制、管理和信息远传功能。间隔层与站控层之间采用通信网络连接。
系统特点	系统软硬件设计可靠，模块化结构。在通信方面，支持工业以太网通信方式。系统带有高级应用功能。在电磁兼容性、网络通信、后台应用软件等方面达到国内同类产品先进水平。
主要功能	通过各种智能装置，如测控装置、保护装置等实现变电站主要电气设备，如变压器、母线、输电线路、电容器等的测量、保护、控制等功能；通过工业以太网、现场总线将智能装置联网，实现整个变电站的监控、运行管理等功能。系统可实现嵌入式微机五防、小电流接地选线、电压无功自动控制、操作票等高级应用功能。
应用领域	各级电网公司、以及冶金、石化等大型企业的 110KV 及以下中低压电压等级变电站或动力厂。

3、水电站综合自动化装置及系统

系统构成	系统按照分层分布式设计，分为站控层及 LCU 层。LCU 层由主要包括 EPro600、机组保护、线路保护测控一体化装置构成，站控层主要由网络及电站计算机监控系统构成。LCU 层与站控层之间采用通信网络连接。
系统特点	系统软硬件设计可靠，结构合理；在通信方面，支持嵌入式以太网通信方式。系统带有 AGC/AVC 等高级应用功能。在电磁兼容性、网络通信、后台应用软件等方面达到国内同类产品先进水平。
主要功能	通过同一硬软件平台的各种智能装置，实现水电站主要设备，如水轮机、发电机、变压器、母线、输电线路、电容器、闸门、电机等的自动测量、保护、控制等功能，另一方面，通过工业以太网、现场总线等将电厂的各种智能装置联网，实现整个水电站的监控、运行管理等功能。同时，系统可实现嵌入式微机五防、AGC/AVC、操作票等高级功能。
应用领域	水力发电、调水供水、水处理、防洪调度等

4、高校信息化基础应用集成平台

系统构成	现有基础技术平台的定位是解决高校信息化系统建设中的共性问题，为用户提供唯一的数字身份、统一的访问入口，为应用系统提供可靠的数据共享模式和快速有效的开发工具。包括统一认证平台、信息门户平台、数据集成平台和应用构建平台。
系统特点	公司现有基础技术平台贴近高校的实际应用需求，采用业界领先的技术，经过数十家高校的实际验证。 统一认证平台能够支持超过 50 万的用户存储，并能够在 1 分钟内支持达到 10000 用户的并发访问。能够支持不同体系结构和不同开发语言实现应用的认证集成，能够支持用户多重身份属性的定义和存储。 信息门户平台运行支撑框架可持续升级，基于门户所提供的丰富的集成插件能够充分满足校内外各类 WEB 资源的集成。 数据集成平台采用基于联邦数据库的共享模式设计，符合高校现阶段管理模式下各应用子系统既相对独立又密切关联的模式。 应用构建平台在模型驱动、数据驱动等关键技术的突破，能够让熟悉业务需求的人员快速开发出高质量的业务模块。数据驱动的模式，突破了传统 B/S 模式限制，基于三维立体授权模型，降低了授权难度，简化了授权过程。
主要功能	统一认证平台提供了用户数据采集和发布、用户数据批量处理、单点登录和认证集成的功能。 信息门户平台提供标准的门户服务框架、门户应用开发及部署工具、WEB 应用界面集成插件、界面布局工具及门户运行管理工具等功能。 数据集成平台提供 UC 调研、元数据建模、执行标准维护、数据整合和数据订阅功能。 应用构建平台提供设计软件包和运行软件包，通过应用建模、流程建模和报表建模实现应用系统的快速开发和发布。

5、高校业务应用软件

系统构成	公司现有应用系统的定位是围绕人员管理实现学校现有教学、科研、管理工作的信息化管理。包括办公自动化、人事、学工、教务、研究生管理系统等。
系统特点	公司现有应用系统统一基于公司应用构建平台实现，技术上支持高校主流操作系统和数据库，遵循 J2EE 标准，完全基于 B/S 模式实现，系统整体运行可靠。通过统一的学校门户使用各类业务模块，可以降低用户的使用培训和运行维护成本，提高用户实际业务处理的效率。
主要功能	办公自动化系统提供校内行政事务网上办公管理，人事系统提供从教职工进校、在校到离校的综合管理，学工系统提供学生在校期间的综合管理，教务系统提供本专科生教学管理，研究生系统提供从研究生进校、在校到离校的综合管理。

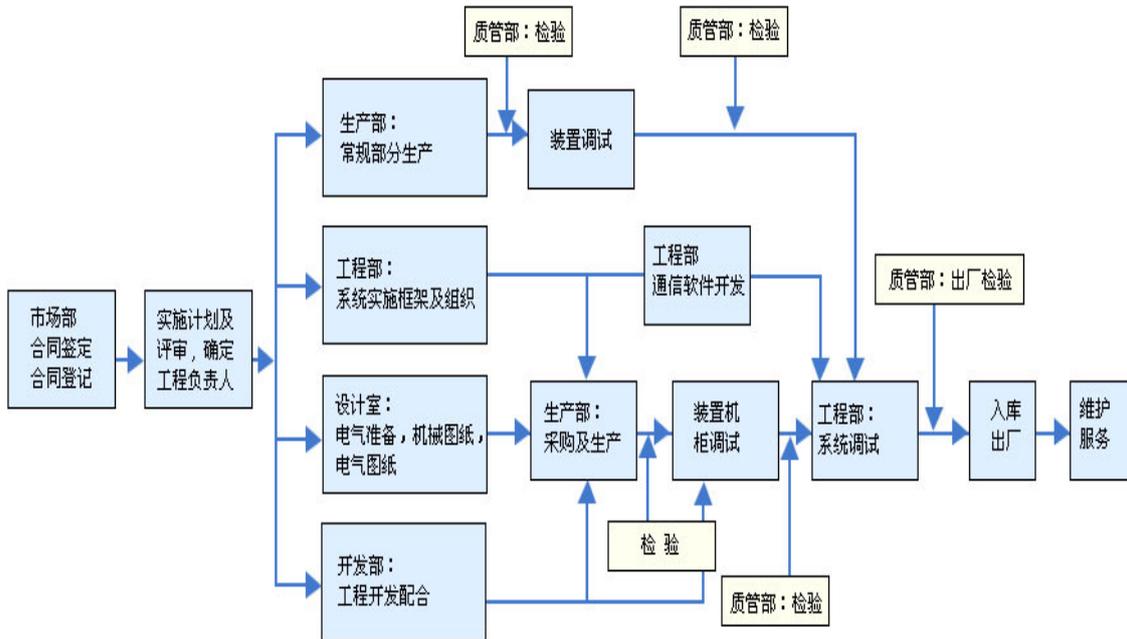
6、网络与信息集成服务

服务内容	主要包括高校校园网及其 IDC 数据中心的规划咨询、硬件实施和服务。
主要特点	基于千兆/万兆以太网、无线传输等数据网络传输技术，以及主机、网络存储及数据管理技术，为高校行业客户构建符合其数字化校园各项应用系统的 IP 数据网络及数据中心向高校行业客户提供信息系统的评估规划、方案设计、工程实施、监理、运行维护等整体服务。

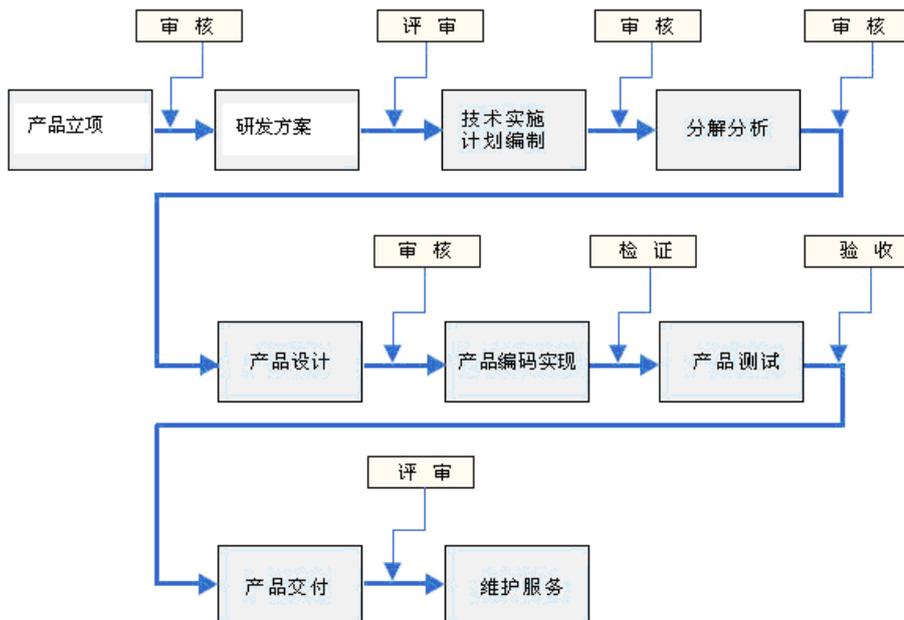
（三）主要产品工艺流程的流程图

电力自动化产品形态主要为软硬件一体化的嵌入式产品，高校信息化产品主要为软件产品。

1、电力自动化产品生产流程



2、软件产品开发流程



（四）主要经营模式

1、采购模式

电力自动化产品由嵌入式软硬件装置和软件系统组成，硬件原材料需要对外采购组织生产，包括集成电路芯片、电子元器件、结构件、包装材料等，由原材料经销商和生产商供应。

外购计算机、网络设备、软件的原厂家一般是 CISCO、IBM、SUN、MICROSOFT、华为等知名企业，公司具有良好的商务采购渠道。

公司设立了专门负责采购的商务部，负责对采购申请、招标、签订合同、收货、检验、付款、供应商绩效评估、订单维护等各个环节进行全面管理。

2、生产模式

公司主要根据合同订单组织生产。生产过程包括硬件产品制造、现场投运和售后服务三个主要环节。

自产硬件产品的制造过程包括单板加工、单板调试、单机组装、软件下装、单机调试、系统调试、检验过程。其中单板加工委托公司外部协作单位按照公司设计要求和提供的原材料进行加工，单板调试、单机组装、软件下装、单机调试由公司生产部门承担，系统调试由公司工程部门完成，检验由公司质管部门完成。

软件生产过程是按照 CMMI 软件开发流程进行的。

公司工程部门负责协助用户现场安装和调试、投运验收，并对用户进行培训、使用维护指导等服务。

3、销售模式

公司主要采取直销方式进行销售，产品销售与工程安装、培训、维修服务紧密联系，营销范围基本覆盖了全国除台湾以外的主要地区。

销售合同一般都是通过招投标方式取得。电力自动化装置及系统以软硬件一体化方式对外销售，系统软件类产品也可以独立对外销售；高校信息化产品按照项目签订的合同，可以将采购的硬件、系统软件、支撑软件与公司开发的集成平台及应用软件分项销售，也可以将公司自主软件、外购软件封装到硬件中对外销售。

（五）公司近三年及一期主要产品及服务销售区域分布表

电力自动化业务主要产品及服务销售区域如下：

单位：万元，%

区域	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
华东地区	2,812	34.78	6,887	44.78	5,474	40.06	3,733	42.38
华北地区	1,433	17.72	2,715	17.65	2,522	18.46	1,156	13.12
华中地区	827	10.23	1,972	12.82	1,862	13.63	1,239	14.07
西北地区	761	9.41	1,142	7.43	1,162	8.50	814	9.24
华南地区	848	10.49	1,003	6.52	909	6.65	615	6.98
东北地区	511	6.32	794	5.16	1,095	8.01	720	8.17
西南地区	894	11.06	866	5.63	640	4.68	532	6.04
合计	8,086	100	15,379	100	13,664	100	8,809	100

高校信息化主要产品及服务销售区域如下：

单位：万元，%

区域	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
华东地区	4,693	98.95	9,932	94.32	10,634	82.06	7,289	82.30
华北地区	50	1.05	352	3.34	1,252	9.66	852	9.62
西北地区	-	-	246	2.34	1,073	8.28	716	8.08
合计	4,743	100.00	10,530	100.00	12,959	100.00	8,857	100.00

八、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产的情况

公司的主要固定资产为金智科技园区房产、运输设备以及研究用电子计算机设备及办公设备，主要有计算机、路由器、交换机、服务器等。

截止 2006 年 6 月 30 日，固定资产原值及折旧情况如下表：

单位：万元

项 目	原 值	累计折旧	净 值
房屋建筑物	5,877.47	102.14	5,775.33
园区配套工程	1,662.00	53.74	1,608.26
固定资产装修	608.00	19.66	588.34
运输设备	636.37	137.87	498.50
机器设备	7.72	0.06	7.66
电子办公设备	924.24	337.36	586.88
合 计	9,715.80	650.83	9,064.97

（二）主要无形资产

截止 2006 年 6 月 30 日,无形资产余额 270,495.34 元，其有关情况如下表：

单位：万元

项 目	取得方式	初始金额	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
研发软件	购买	368.96	5 年	15.20	59 个月
管理软件	购买	111.77		11.85	59 个月
合 计		480.73		27.05	

（三）主要经营性房产取得和占有的情况

2006 年 4 月，公司经营、研发、生产工作场所整体搬迁至南京江宁经济技术开发区将军路 100 号，公司自有资金建设的建筑面积 28,000 平方米的金智科技园区投入使用，房产证正在办理。

九、质量控制情况

1、ISO9001：2000 导入情况

公司按照国际 ISO9001:2000 质量管理体系的要求，结合公司的实际情况，建立了 ISO9001:2000 质量管理体系，并使其成为规范各类产品生产和服务活动的重要规章制度，进行全员培训、严格执行。2003 年 8 月 7 日，公司通过了现场认证审核，获得了 ISO9001:2000 质量认证体系认证证书。在此基础上，公司各部门严格按照质量管理体系的流程要求进行各项生产活动，明确岗位职责，各项活动做到事前有计划、事中有控制，事后有记录，“持续改进”的质量意识逐步深入人心。

2、IPD 导入情况

2004 年底，公司根据产品开发管理的现状采用不同的 IPD 实施策略，拟从四个级别包括优秀的功能、优秀的项目、优秀的产品组合到优秀的跨企业创新等提高产品的开发流程，建立一致、规范的项目管理流程；在基于市场的产品线指引和在强大的技术平台支持下高效开发产品，推行价值链合作。

3、CMMI 导入情况

基于公司内部软件过程改进工作的进展和贯彻公司领导层进一步改进公司项目管理、质量管理水平的方针的考虑，公司已经在 2005 年启动 SEI CMMI3 认证项目，预计 2006 年底通过评估。

CMMI 的目的是帮助软件企业对软件工程过程进行管理和改进，增强开发与改进能力，从而能按时地、不超预算地开发出高质量的软件。CMMI 模型的引入能够保证和加大公司质量管理与控制体系的工作展开和实施效果，进一步加强公司的质量管理。

4、质量控制措施

为确保质量管理体系在公司的顺利实施，公司专门成立了质量控制部，负责整个公司的质量管理体系制定、培训、实施和持续改进工作。质量管理部设有质量保证组，其成员采用专职和兼职组合的方式，均接受过专门的内审员培训，并

获得了相应的资格，为有效实现内部审计提供队伍保障。

在质量管理体系实施的过程中，为了使质量保证工作落到实处，公司按照部门主管负责、部门经理指导实施的原则，严格按照质量管理体系工作流程和工作说明书的要求进行日常工作，并定期在部门例会上检查质量保证工作实施情况。

十、主要客户及供应商

1、前五名客户

单位：万元，%

	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
合计销售收入	3,988	7,024	11,519	4,040
占年度销售比例	27.03	22.01	32.50	16.69

公司的前五大客户中不存在单个销售比例超过销售总额的 50% 的情况。

2、前五名供应商

单位：万元，%

	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
合计采购金额	3,003	5,721	8,195	3,981
占年度采购比例	31.09	21.07	32.56	23.38

公司的前五大供应商中不存在单个采购比例超过采购总额的 50% 的情况。

3、公司与前五名客户和前五名供应商的关联情况

公司前五大客户和前五名供应商中，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东未占有任何权益。

十一、知识产权

（一）已登记的软件著作权

公司已在中华人民共和国国家版权局“中国版权保护中心”登记并取得计算机软件著作权共 37 项：

序号	软件名称	登记号	权利起算日
1	金智 DCAP 通信系统管理软件 V2.0	2006SR06423	2005 年 8 月 20 日
2	金智低压保护测控系统管理软件 V2.0	2006SR06427	2005 年 7 月 15 日
3	金智 ECPro 可编程组态软件 V2.0	2006SR06428	2005 年 6 月 30 日
4	金智科技 ECStar-6000 水利水电自动化系统软件 V2.0	2005SR16000	2005 年 3 月 30 日
5	金智 MFC 快切同期系统管理软件 V2.0	2006SR06431	2005 年 3 月 25 日
6	金智 DCAP-4000 电气监控管理系统软件 V2.0	2006SR06429	2005 年 3 月 20 日
7	金智 MFC 自动装置系统管理软件 V2.0	2006SR06430	2005 年 2 月 28 日
8	金智中高压保护测控系统管理软件 V2.0	2006SR06426	2005 年 2 月 28 日
9	金智企业级应用集成平台系统软件 WEAI V2.0	2005SR16067	2005 年 1 月 8 日
10	金智电气发电厂厂级监控信息系统软件 V1.0	2004SR11916	2004 年 10 月 10 日
11	金智电气 ECStar-6000 水利水电自动化系统软件 V1.0	2004SR09593	2004 年 10 月 8 日
12	金智电气继电保护运行与故障信息处理系统软件 V1.0	2004SR11650	2004 年 8 月 20 日
13	金智电气智能化调度操作票管理系统软件 V1.0	2004SR11649	2004 年 8 月 2 日
14	金智电气 ECPro-600 可编程主控装置嵌入式应用软件 V1.0	2004SR09592	2004 年 6 月 30 日
15	金智 OAStar 网络办公系统软件 V2.0	2005SR16068	2003 年 9 月 16 日
16	金智 PTS9600 智能化调度操作票管理系统软件 V2.0	2005SR16069	2003 年 9 月 16 日
17	金智 CMSStar—企业级信息发布平台软件 V2.0	2005SR16070	2003 年 9 月 16 日
18	金智 PTS3000 发电厂厂级监控信息系统软件（SIS） V1.0	2006SR00077	2003 年 9 月 16 日
19	金智 IDStar—企业级统一身份认证系统软件 V2.0	2006SR00078	2003 年 9 月 16 日
20	金智 ACStar 园区网络管理服务系统软件 V4.0	2005SR16066	2003 年 9 月 8 日
21	金智 PTS9500 继电保护运行与故障信息处理系统 V1.5	2005SR16003	2002 年 9 月 30 日
22	DCAP—4000 发电厂电气监控管理系统软件 V1.0	2002SR2104	2001 年 12 月 23 日

23	DCAP—3100 微机测控嵌入式软件 V1.0	2002SR2106	2001 年 12 月 12 日
24	DCAP 通信管理单元嵌入式软件 V1.0	2002SR2108	2001 年 12 月 1 日
25	WDZ—3 系列微机厂用电综合保护嵌入式软件 V1.0	2002SR2105	2001 年 11 月 11 日
26	MFC2000 系列微机厂用电快切嵌入式软件 V1.0	2002SR2102	2001 年 10 月 7 日
27	DCAP—3200 系列微机保护测控嵌入式软件 V1.0	2002SR2103	2001 年 9 月 14 日
28	WDZ—400 系列微机厂用电综合保护测控嵌入式软件 V1.0	2002SR2107	2001 年 9 月 10 日
29	电网分析高级应用软件 V1.0	2001SR1869	2001 年 4 月 20 日
30	Call Center 集成平台系统 V1.0	2001SR1868	2001 年 4 月 20 日
31	机场生产运营管理系统 V1.0	2005SR16002	2001 年 3 月 30 日
32	发电厂管理控制一体化系统 V1.0	2001SR1880	2001 年 2 月 20 日
33	电力系统保护测控自动装置嵌入式软件 V1.0	2001SR3141	2000 年 5 月 20 日
34	电力系统实时监控平台软件 V1.0	2001SR3140	2000 年 3 月 10 日
35	园区网络管理服务系统 V1.0	2001SR1878	1999 年 6 月 20 日
36	电力企业生产管理系统 V1.0	2001SR1881	1998 年 12 月 30 日
37	EPStar 企业级应用系统集成环境 V1.0	2005SR16001	1998 年 3 月 20 日

根据《计算机软件保护条例》规定，计算机软件保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

（二）专利申请

国家知识产权局已受理公司专利申请共 7 项：

序号	专利名称	类别	申请号
1	中低压多分段厂用母线备用电源自动投入装置及控制方法	发明	200610038895.3
2	电力电源的高精度测频测幅模块及方法	发明	200610038896.8
3	电动机保护测控装置中带有功率方向的速断保护装置及方法	发明	200610038900.0

4	电动机自启功能模块及其控制方法	发明	200610038899.1
5	用于保护测控装置的内嵌式高精度电能计量模块	实用新型	200620070198.1
6	具有硬件自保持作用的快速出口模块	实用新型	200620070197.7
7	低压系列 380V 保护测控装置	外观设计	200630081539.0

（三）公司域名

公司目前在中国互联网络信息中心拥有 www.wiscom.com.cn 一项注册域名，域名注册证编号：990609005052。

（四）注册商标

公司拥有一项注册商标，商标注册号为第 1471396 号，为图形商标如下：



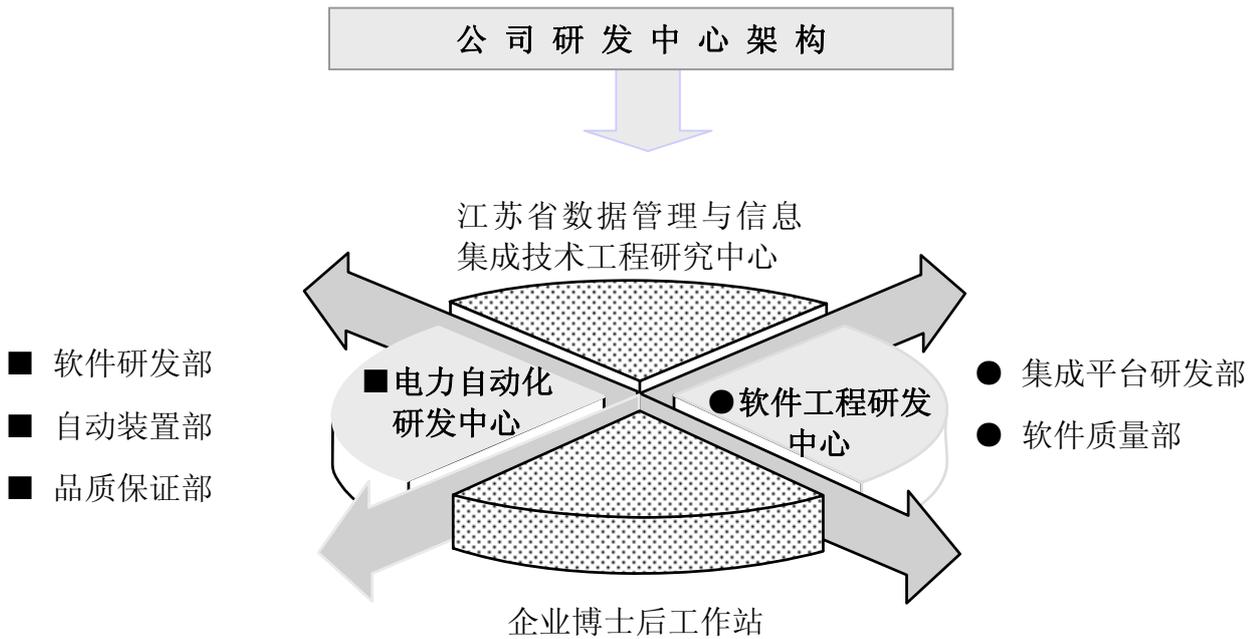
该商标核定使用商品类别为第 42 类；核定服务项目为：计算机编程，计算机软件设计，计算机硬件咨询，计算机软件维护，计算机系统分析，计算机软件保养。

十二、研究开发情况

（一）研究开发机构

公司多年从事自动化技术和信息技术应用研究开发，用“面向市场需求，鼓励技术创新”理念，来推动整个研发体系建设。

公司设有专门的研究机构，包括电力自动化研发中心、软件工程研发中心。在公司研发中心基础上，经国家人事部批准设立了企业博士后工作站、江苏省发改委批准设立了“江苏省数据管理与信息集成技术工程研究中心”。



1、电力自动化研发中心

电力自动化研发中心主要围绕以电力自动化软硬件技术为支撑，研究、开发具有行业先进水平的电力系统中发电厂、变电站的继电保护、监控和自动装置，及电力行业专业应用软件产品等电力自动化产品。中心拥有各类电力、计算机、自动化、电子等专业人才 80 余人，科研队伍整齐，综合素质高，创新能力强。

2、软件工程研发中心

软件工程研发中心主要围绕以企业应用集成和数据集成技术，研究、开发具有行业先进水平的高校应用集成平台产品和数据集成平台产品。中心拥有各类计算机、教育管理、信息管理等专业人才 40 余名。

3、江苏省数据管理与信息集成技术工程研究中心

江苏省数据管理与信息集成技术工程研究中心是于 2003 年 8 月经江苏省发改委认定的省级研发机构，该中心以本公司的研究人员为主体，辅以部分院校专业人员参与研究项目。中心的研究方向为瞄准数据管理和信息集成领域的前沿问题，研究对各种非规范数据的管理和查询等，在关键技术研究基础上建立以电力、教育、政府等行业中的非规范信息为对象的多源信息集成平台和 EPStar 企业级应用系统集成环境平台，为教育信息化、企业信息化以及政府信息化提供非规范

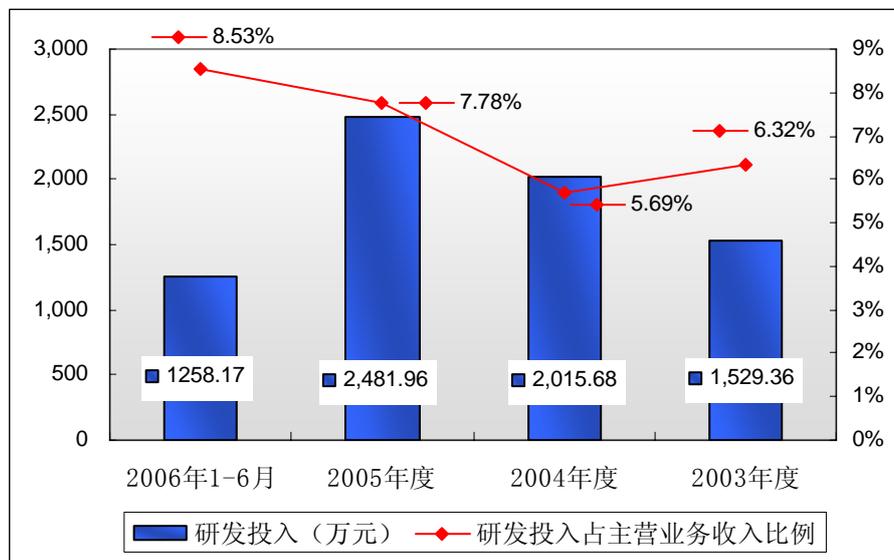
信息的管理集成工具和应用系统开发平台。该中心已经完成和正在进行产业化研究的项目和产品有：基于多源信息获取与集成技术的 ETL 工具；联机处理系统及动态报表工具；EPStar 2.0 企业级应用系统集成环境。中心还将继续投入研发的项目和产品有：针对各种形式数据源的 XML 包装器；本体工程工具集。

4、企业博士后工作站

2006 年 5 月 23 日，公司经国家人事部批准设立博士后科研工作站（国人部发〔2006〕53 号），2006 年—2009 年，公司博士后工作站拟提出包括数字化变电站继电保护技术研究、企业级信息管理平台关键技术研究等共计 15 项研究项目。

（二）研发方面的投入

公司研发投入增长率近三年持续保持在 20% 以上，未来公司会持续加大研发投入力度，近三年及一期公司各期研发投入情况如下：



（三）主要产品技术水平及完成的重大项目和科研成果

1、主要科研成果及获奖

本公司拥有较强的科研实力和较高的科研水平，自成立以来有多项科研成果获奖，主要科研成果及获奖情况如下：

序号	产品名称	科研成果及获奖情况	授予单位
1	金智企业级应用集成平台系统软件 WEAI V2.0	2005 年度国家推荐优秀软件产品 2005 年度南京市优秀软件一等奖	中国软件行业协会 南京市科学技术局
2	江苏电网调度生产管理信息系统	2002 年度科技进步三等奖 2001 年度江苏省优秀软件产品奖 2002 年度南京市科技进步二等奖 2001 年度南京市优秀软件一等奖	江苏省人民政府 江苏省信息产业厅 南京市人民政府 南京市科学技术局
3	ECStar-6000 水利水电自动化系统软件	2005 年度南京市优秀软件三等奖	南京市科学技术局
4	调度实时信息接入及其应用系统	2000 年度科学技术进步二等奖	江苏省电力公司
5	江苏电网自动发电控制实时辅助调节系统	2000 年度科学技术进步三等奖	江苏省电力公司

2、高新技术产品成果认定

序号	产品名称	认定情况	认定单位
1	DCAP-4000 变电站综合自动化系统	2006 年 4 月鉴定（苏科鉴字 [2006]第 97 号）	江苏省科学技术厅
2	基于嵌入式平台的 400EX/3200EX 系列保护测控装置	2006 年 4 月鉴定（苏科鉴字 [2006]第 98 号）	江苏省科学技术厅
3	ECStar-6000 水利水电自动化系统	2005 年 10 月鉴定（苏科鉴字 [2005]第 618 号）	江苏省科学技术厅
4	金智企业级应用集成平台系统软件 WEAI	2005 年 10 月鉴定（苏科鉴字 [2005]第 619 号）	江苏省科学技术厅
5	DCAP-4000 发电厂电气监控管理系统	2004 年 12 月 14 日认定（产品编号 040115G0112N）	江苏省科学技术厅
6	MFC-2000 型微机厂用电快切嵌入式软件 V1.0	2004 年 12 月 14 日认定（产品编号 040115G0113N）	江苏省科学技术厅
7	WDZ-400 型微机厂用电综合保护测控嵌入式软件 V1.0	2004 年 12 月 14 日认定（产品编号 040115G0114N）	江苏省科学技术厅
8	ECPro-600 可编程主控装置嵌入式应用软件 V1.0	2004 年 12 月 14 日认定（产品编号 040115G0115N）	江苏省科学技术厅
9	ECStar-6000 水利水电自动化系统软件 V1.0	2004 年 12 月 14 日认定（产品编号 040115G0116N）	江苏省科学技术厅
10	机场生产运营管理信息系统	2002 年 3 月鉴定（苏科鉴字 [2002]第 058 号）	江苏省科学技术厅
11	配电网 GIS 应用平台系统	2002 年 2 月鉴定（苏科鉴字 [2002]第 056 号）	江苏省科学技术厅
12	ACStar2.0-园区网络管理服务系统	2002 年 2 月鉴定（苏科鉴字 [2002]第 057 号）	江苏省科学技术厅
13	Epstar-企业级应用系统集成环境	2001 年 8 月认定（产品编号 01000G0002N）	江苏省科学技术厅

14	DCAP-4000 发电厂/变电站自动化系统	2001 年 6 月鉴定（（2001）电规总评字 12 号）	国家电力公司电力规划设计总院
15	调度实时信息接入及其应用系统	2001 年 8 月鉴定（苏科鉴字 [2001]第 198 号）	江苏省科学技术厅
16	DDW-200 系列电压无功自动控制装置	2001 年 6 月鉴定（（2001）电规总评字 13 号）	国家电力公司电力规划设计总院
17	电网自动发电控制实时辅助调节系统	2001 年 5 月鉴定（苏科鉴字 [2001]第 199 号）	江苏省科学技术厅
18	电网调度生产管理信息系统	2001 年 4 月鉴定（苏科鉴字 [2001]第 200 号）	江苏省科学技术厅

3、公司获得政府资助科研项目

序号	项目类型	项目名称	主管单位	立项时间
1	2001 年科技型中小企业技术创新基金	EPStarII-企业级应用系统集成环境	国家创新基金管理委员会	2001.9
2	2001 年江苏省软件和集成电路专项	电力企业生产管理与辅助决策系统	江苏省计经委	2001.12
3	2001 年南京市科技招标项目	制造业电子商务应用平台开发及推广	南京市科学技术局	2001.11
4	2002 年国家火炬计划	电网调度生产管理信息系统	国家火炬计划管理委员会	2002.7
5	2003 年六大人才高峰人才项目	EPStar II-企业级应用系统集成环境	江苏省人事厅 江苏省财政厅	2003.1
6	2003 年南京市第一批科技发展计划项目	数字校园核心资源计划应用系统 URP	南京市科学技术局	2002.10
7	2003 年南京市软件产业发展专项资金计划项目	电网安全稳定控制及继电保护运行、故障信息分析处理系统	南京市科学技术局	2003.1
8	2004 年南京市软件产业发展专项资金计划项目	校园一卡通及综合服务系统	南京市科学技术局	2004.1
9	2004 年第六批省科技发展计划项目	支持电力企业集成的平台软件的研究与开发	江苏省科学技术厅	2004.4
10	2004 年江苏省软件和集成电路专项经费资助项目	基于园区网络的企业级应用系统支撑平台（简称 ASSP）	江苏省发展和改革委员会	2005.1
11	2005 年江苏省软件和集成电路专项经费资助项目	嵌入式电力自动化软件平台产业化应用	江苏省信息产业厅	2005.12

4、公司获得的知识产权

公司已在中华人民共和国国家版权局“中国版权保护中心”登记并取得计算机软件著作权共 37 项，且国家知识产权局已正式受理公司专利申请 7 项，上述知识产权的详细情况见本节“十一、知识产权”。

（四）正在从事研发项目及进展情况

项 目 名 称	进 展 情 况
满足 IEC61850 标准的新一代保护测控装置平台	总体方案设计阶段
后台系统升级一期（用于发电，电网）	目前在编码阶段
低压保护产品 400V	进入内部单元和整体测试阶段
新一代主控产品 DCAP-5000M/500M 通讯管理单元	目前正在总方案设计阶段
继电保护运行与故障录波处理主站系统(升级 V1.0 版)	目前正在系统完善阶段
业务构建平台 EPStar V2.9 版本	已完成测试等待市场发布阶段
统一认证平台 IDStar V3.0 版本	目前处于细化设计阶段
共享数据平台 DPStar V1.2 版本	目前已完成总体设计
信息门户平台 CMStar V2.5	目前已进入内部单元测试和整合测试阶段

（五）技术创新机制

企业技术创新要保持常盛不衰，必须有发展机制作保证。公司作为技术创新主体，已形成了良好的鼓励技术创新机制：建立了科学合理技术创新体系，科学论证，审慎立项，关键技术预研与产品开发并重，保障技术研发良性循环；保障研发投入持续性，未来研发经费投入比例将不低于销售收入的 8%；建立了比较完善激励机制，鼓励科技人员积极投身技术创新活动；倡导追求卓越，持续创新，在可控范围内宽容失败的良好企业文化氛围。

（六）技术储备

公司通过进行预先研究逐步为产品研发积累技术储备。依托公司研发中心的企业博士后流动站、江苏省数据管理与信息集成技术工程研究中心，近期将进行如下基础性预先研究：数字化变电站系统软件关键技术及平台研究与应用、数字化变电站间隔层、过程层关键技术研究、火电厂设备状态检修技术、企业级信息管理平台关键技术、面向下一代互联网的数据与应用安全技术研究、数据集成领域关键技术问题研究、软件复用技术研究等。

（七）数字化应用发展趋势促进基础技术研发融合

电力自动化与高校信息化共同发展趋势之一就是数字化技术的全面应用，数字化技术核心就是数据管理与信息集成。公司设立的江苏省数据管理与信息集成

技术工程研究中心主要围绕以企业应用集成和数据集成关键技术开展基础预研工作，公司软件工程研发中心主要围绕企业应用集成和数据集成产品开发工作。因此公司电力自动化在数字化技术研发方面与竞争对手相比，具有独特竞争优势，完全可以将高校信息化在数据管理与信息集成方面的核心技术进行移植。另外，由于研发人员都具有计算机、通信方面技术背景，研发核心过程都是软件开发，软件工程管理、开发质量控制具有一致性。

十三、公司冠名“科技”的依据

公司始终坚持自主创新战略，开发具有自主知识产权的高科技产品，同时公司自成立以来获得了国家多项科技企业认证资质，如国家发展和改革委员会、信息产业部、商务部、国家税务总局认定本公司为国家规划布局内重点软件企业，国家科技部认定本公司为国家电力自动化产业基地骨干企业等。本公司同时为国家级火炬计划重点高新技术企业、江苏省软件企业和江苏省高新技术企业。因此本公司冠名“科技”符合实际情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司同业竞争情况

金智投资主要控股或参股的公司为金智智能公司、金智子午公司。金智智能的主营业务是建筑智能化系统工程的设计、施工和技术服务等业务；金智子午的主营业务是地理信息系统的开发、销售和技术服务等业务。两者所从事的业务均与本公司不同，不从事与本公司相竞争的电力自动化和高校信息化业务，也没有取得从事本公司业务所必须的相应业务资质，因此不构成同业竞争。

公司 13 名自然人股东除了在本公司及下属投资企业中从事与其职务相符的业务活动外，均没有从事其他与公司相竞争的业务。

因此本公司与公司股东及其控制的其他法人不存在同业竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，控股股东金智投资及本公司 13 名自然人股东均出具了关于避免同业竞争的《承诺书》，有关承诺的具体内容见“第五节 发行人基本情况”之“十二、（一）股东的不竞争承诺”。

二、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

关联方名称	关联关系
控股股东	
金智投资	公司控股股东
自然人股东	
葛宁、徐兵、叶留金、冯伟江、朱华明、向金淦、郭伟、陈奇、陈钢、贺安鹰、吕云松、郭超、丁小异	公司实际控制人
发行人控股、参股企业	
金智电气	公司控股子公司
上海金智	公司控股子公司
电气销售公司	公司控股子公司
金智远维	公司控股子公司
金智智能	公司参股企业
东大系统	公司参股企业
北京金智	公司参股企业
控股股东的投资企业	
金智智能	金智投资控股子公司
金智子午	金智投资参股企业
实际控制人控制的其他企业	
讯智公司	部分自然人股东参股企业，其股权结构见“第五节 发行人基本情况”之“二、（三）发行人成立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务”
与发行人曾存在关联关系的企业	
七星电气	曾为公司控股子公司，目前该公司已解散。
东南大学	曾为公司的股东，2005年6月转让股份后与发行人已不存在关联关系。
东大科技园股份有限公司	曾为公司的股东，2003年12月转让股份后与发行人已不存在关联关系。

（二）关联交易

1、经常性的关联交易

（1）公司近三年向东南大学销售产品及提供服务金额及比例如下表：

单位：万元，%

年 度	2005 年 1-6 月	2004 年	2003 年
金额	154.22	249.59	167.01
占同期主营业务收入比例	0.96	0.70	0.69
占同期净资产比例	1.36	2.34	1.91

公司向东南大学销售产品及提供服务，经东南大学按规定履行招投标程序，如公司中标，双方按中标价格签订购销或服务协议。

（2）金智智能委托采购及提供劳务

2005 年 7 月本公司与金智智能签订的关联交易《合同书》，就对方将通过本公司采购部分设备和本公司将聘用对方提供工程服务等双方之间的关联交易进行约定：

双方之间交易的定价，应采取如下原则：按国家物价管理部门规定的价格；若国家物价管理部门没有规定，按行业之可比交货地或服务地市场价格；若无可比之交货地或服务地市场价格，按推定价格（推定价格系指合理的成本费用加上合理之利润构成的价格）。

交易的价格和确认：双方之间的交易价格，以合同规定的定价原则为基础，双方确认本公司委托采购服务按照实际委托金额 1%向金智智能收取手续费；金智智能工程服务按照 300 元/人天标准向本公司收取工程服务费用。

合同有效期为一年，自双方正式签署并经本公司 2005 年第二次临时股东大会批准之日起计算。本公司 2005 年度股东大会批准续期一年，关联交易《合同书》于 2006 年 7 月重新签订，交易原则不变。

单位：万元，%

年 度	2006 年 1 月-6 月	2005 年 7 月-12 月
委托采购金额	1,713.06	1,397.08
手续费收入	17.13	13.97
占同期主营收入比例	11.61	4.38
占同期净利润比例	0.73	0.38
占同期净资产比例	0.12	0.1

2、偶发性的关联交易

（1）公司持有的金智子午股权转让给金智投资

2005年5月20日，本公司参照江苏中天资产评估事务所有限公司出具的资产评估报告，以300万元的价格将公司持有的金智子午的全部股权转让给金智投资，公司于2005年6月30日收到金智投资支付的全部转让价款，金智子午已于2005年7月7日办妥工商变更登记手续。本次股权转让价款与投资账面价值的差额按财政部财会（2001）64号《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》规定全部计入资本公积（关联交易差价），未产生利润。

本次股权转让属于关联交易，公司独立董事发表了无保留意见，董事会表决时履行了《关联交易议事规则》规定的程序。金智子午业务不属于公司主营业务，本次股权转让有利于公司集中资源发展主营业务。

（2）公司持有的金智智能股权转让给金智投资

2005年6月20日，本公司参照江苏中天资产评估事务所有限公司出具的资产评估报告，以1,070万元的价格将公司持有的76%的股权转让给金智投资，转让完成后，公司持有金智智能10%的股权。公司于2005年6月29日收到金智投资支付的全部转让价款，金智智能已于2005年6月30日办妥工商变更登记手续。本次股权转让价款与投资账面价值的差额按规定全部计入资本公积（关联交易差价），未产生利润。

本次股权转让属于关联交易，公司独立董事发表了无保留意见，董事会和股东大会表决时履行了《关联交易议事规则》规定的程序。金智智能业务不属于公司主营业务，本次股权转让有利于公司集中资源发展主营业务。

（3）公司及上海金智受让徐兵等自然人所持金智电气股权

2005年7月10日，公司及上海金智受让徐兵、冯伟江、叶留金、朱华明、郭伟、向金淦所持有的金智电气全部49%的股权，根据公司与自然人股东协商一致，决定以出资成本价作为股权转让对价，每股受让价格均为1.14元，股权转让涉及权益差额部分由自然人股东同时设立的金智投资的股权给与了一定的补偿。转让后公司及上海金智合计持有金智电气100%的股权。公司及上海金智于2005年7月14日向上述自然人支付了全部转让价款，金智电气已于2005年7

月 28 日办妥工商变更登记手续。本次股权购买价款与按股权比例享有的金智电气股东权益的差额按规定全部计入资本公积（股权投资准备），未产生利润。本次股权转让属于关联交易，公司独立董事发表了无保留意见，董事会和股东大会表决时履行了《关联交易议事规则》规定的程序。金智电气业务属于公司主营业务，公司在对其控股基础上进行增持，主营业务进一步突出，盈利能力进一步增强。

（三）关联交易的决策程序

1、关联交易的回避制度

《公司章程》（草案）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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》（草案）第一百一十九规定：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。

《关联交易议事规则》规定：关联董事均应当在知悉该关联交易 3 日内向董事会披露其关联关系的性质和程度。监事会认为必要时，有权对关联交易发表监事会意见。

2、关联交易的原则

《公司章程》（草案）第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

发行人在《关联交易议事规则》规定：公司的关联交易应遵循以下原则：（1）诚实信用原则；（2）充分维护公司的利益。关联方不得以任何方式干预公司作出的决定，也不不得以任何方式干预公司机构的决策。关联人与公司签署涉及关联交易的协议时，任何人只能代表一方签署协议。公司与关联人发生的需要股东大会

批准的关联交易，应当聘请具有相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计和评估。须经董事会批准的关联交易由总经理或董事会决议是否需要评估。

3、关联交易的决策程序

《关联交易议事规则》规定：由董事会和股东大会审议的关联交易，应由二分之一以上的独立董事认可后，提交董事会讨论；公司经理层有权决定总额低于董事会权限的关联交易；但经理层应充分向董事会报告该等关联交易情况，说明关联交易事项的详情，包括：涉及金额、价格（或计价方法）、资产帐面价值、对公司的影响、审批情况等；虽然在经理层的审批权限内的关联交易，但关联交易中存在关联经理人，经理层应当将该关联交易报董事会审议。

《经营决策授权细则》中规定：公司发生的关联交易未达到下列标准的，由公司总经理决定，达到下列标准之一的由董事会批准：（一）公司与关联自然人发生的关联交易金额在 30 万以上的关联交易。（二）公司与关联法人发生的关联交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；公司与关联人发生的关联交易金额在 3000 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对关联交易标的进行审计或者评估，并将该关联交易提交股东大会审议批准；公司与同一关联人发生预先不能确定金额的长期的关联交易，应与该关联人签订长期关联交易协议并报股东大会批准后执行。

4、独立董事的意见

发行人独立董事认为，最近三年及一期公司与公司关联方进行的关联交易公平、合理，决策程序合法有效，符合公司的利益，并对关联方、关联关系及关联交易予以了充分的披露。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况

（一）董事

葛宁先生 中国国籍，公司董事长，48 岁，高级工程师。毕业于东南大学电子工程系，2004 年获中欧国际工商学院 EMBA。1981 年毕业于东南大学后留校从事科研管理工作，任东南大学设备科科长。1995 年组建本公司，任总经理；2000 年整体改制为股份有限公司，任副董事长兼总经理；2005 年 6 月至今任董事长。2004 年被南京市政府授予“建设新南京有功个人”和“南京市软件企业十大领军人物”称号，2003 年被国家劳动人事部、信息产业部授予“全国信息产业系统劳动模范”称号。其任发行人董事长的任期为 2005 年 6 月至 2007 年 2 月。

徐兵先生 中国国籍，公司董事，44 岁。毕业于东南大学电力系统及其自动化专业，现于北京大学光华管理学院攻读 EMBA。任金智投资董事长、金智智能董事长、金智子午董事，曾任职于南京电力自动化设备总厂厂站自动化室工程师。其任发行人董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

冯伟江先生 中国国籍，公司董事总经理，43 岁。硕士，毕业于东南大学电力系统及其自动化专业，2006 年获中欧国际工商学院 EMBA。2005 年被南京市政府授予“南京市软件企业十大领军人物”，曾任职东南大学电气工程系电力系统及其自动化教研室主任；主持开发成功国内第一代微机型“WDZ 系列厂用电综合保护装置”；指导开发成功具有国内领先水平“WDZ-400 系列微机综合保护测控装置和 DCAP-4000 发电厂电气监控管理系统”。担任金智电气执行董事。其任发行人董事的任期为 2005 年 7 月至 2007 年 2 月。

叶留金先生 中国国籍，公司董事副总经理，41 岁。硕士，毕业于东南大学电力系统及其自动化专业，2004 年获中欧国际工商学院 EMBA。曾任职东南大

学电气工程系讲师。主持完成“MFC2000 型微机厂用电快速切换装置”的研制，获国家电力公司科技进步三等奖。其任发行人董事的任期为 2005 年 7 月至 2007 年 2 月。

丁小异先生 中国国籍，公司董事财务总监，51 岁，高级会计师。毕业于中国人民大学会计系，曾任东南大学审计处副处长、产业处副处长。其任发行人董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

朱华明先生 中国国籍，公司董事副总经理，41 岁。硕士，毕业于电力部电力自动化研究院电力系统自动化专业。曾任职电力部电力自动化研究院自控研究所，主持开发了具有国内领先水平的“DCAP-4000 发电厂电气监控管理系统及装置”。其任发行人董事的任期为 2005 年 7 月至 2007 年 2 月。

陈奇先生 中国国籍，公司董事，46 岁，高级工程师。毕业于东南大学电子工程系。现任金智智能董事总经理，曾任职于东南大学。其任发行人董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

贾康先生 中国国籍，公司独立董事，52 岁，研究员、博士生导师。现任财政部财政科学研究所所长。兼任中国财政学会副会长、秘书长，中国国债协会常务理事，中国北京市人民政府特聘专家，福建省人民政府顾问，中国人民大学、国家行政学院、厦门大学、西南财经大学特聘教授。其任发行人董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

缪昌文先生 中国国籍，公司独立董事，49 岁，教授级高级工程师。毕业于东南大学建筑材料及制品专业。现任江苏省建筑科学研究院院长。担任第九、十届全国人大代表，中国混凝土外加剂协会副理事长，中国土木学会外加剂专业委员会副主任委员，江苏省混凝土协会常务副会长。2001 年荣获“南京市十大科技功臣”荣誉称号，2001 年当选“江苏省劳动模范”，2003 年荣获首届“江苏创新创业人才奖”。其任发行人独立董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

刘丹萍女士 中国国籍，公司独立董事，49 岁，教授，毕业于北京经济学院经济系，现任教于首都经济贸易大学，1997 年在首都经贸大学经济法专业硕士研究生主要课程班学习并结业。2001 年参加中国证监会举办《独立董事培训班》并获得结业证书。现任北京兆维科技股份有限公司、山东海洋化工股份有限公司和江苏宝胜科创股份有限公司独立董事。其任发行人独立董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

汪洪波先生 中国国籍，公司独立董事，43 岁，高级工程师。毕业于东南大学电力系统及其自动化专业，2001 年获得北京大学 MBA。现任北京和达投资有限公司董事总裁。曾任国家水电部（后能源部）调度通讯局局党委委员，中外合资广州科瑞电子有限公司董事总经理，亚洲电力股份有限公司（新加坡上市公司）副总裁。其任发行人独立董事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

（二）监事

叶树理先生 中国国籍，公司监事会主席，44 岁，教授，毕业于东南大学无线电工程系，曾为访问学者赴加拿大滑铁卢大学及英国华威大学，现任教于东南大学法律系，兼江苏致邦律师事务所合伙人、律师。其任发行人监事会主席的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

吴应宇先生 中国国籍，公司监事，45 岁，博士学位，教授、博导，1982 年 2 月至今在东南大学工作，历任工商管理系副系主任、财务会计系主任、经济管理学院副院长，现任财务处处长，兼江苏教育会计学会副会长。其任发行人监事的任期为 2004 年 2 月至 2007 年 2 月。

华美芳女士 中国国籍，职工监事，32 岁，学士学位，毕业于东南大学管理学院，2000 获南京大学 MBA 进修结业证书。现任公司总经理工作部经理。2005 年 7 月当选公司职工代表监事，其任发行人监事的任期为 2005 年 7 月至 2007 年 2 月。

（三）高级管理人员

公司总经理冯伟江、财务总监丁小异、副总经理叶留金、副总经理朱华明简历见上。

贺安鹰先生 中国国籍，公司副总经理，31 岁，毕业于东南大学计算机应用专业，现于北京大学光华管理学院攻读 EMBA。主持规划设计并负责江苏省电力公司企业互联网二期项目。

郭超先生 中国国籍，公司副总经理，33 岁，硕士，毕业于东南大学计算机应用专业，2005 年获中欧国际工商学院 EMBA。先后主持多项软件大型项目及产品的研发工作，获得过江苏省科学技术进步三等奖、南京市科技进步二等奖；

获得江苏省“六大人才高峰”项目资助。主持研发的软件产品 WEAI 获得 2005 年度国家优秀软件产品称号。

陈 钢先生 中国国籍，公司副总经理，51 岁，硕士，副教授。毕业于东南大学计算机应用专业。1983-1985 瑞士苏黎世大学信息研究所访问学者。曾任东南大学计算机系数据库应用教研室主任。参与国家“八五”攻关计划 NITDDB 分布式数据库管理系统等科研和开发项目。97 年获江苏省科技进步二等奖。

王天寿先生 中国国籍，公司董事会秘书，37 岁。毕业于四川大学数学专业，获东南大学工业经济双学位。中国注册会计师协会非执业会员，曾任职于南方证券投资银行部。其任发行人董事会秘书的任期为 2005 年 3 月至 2008 年 3 月。

（四）核心技术人员

朱华明先生 副总经理，简历见上。

郭 超先生 副总经理，简历见上。

郭 伟先生 中国国籍，公司研发总监，36 岁，博士。毕业于东南大学电力系统及其自动化专业。长期从事电力系统运行保护及控制的研究开发工作；作为主要研制人，完成 MFC2000 型微机厂用电快速切换装置的研制，获得国家电力公司科技进步三等奖；指导完成 MFC2000-2 及 MFC2000-3 型快切装置的开发。

向金淦先生 中国国籍，公司质量总监，42 岁，硕士，高级工程师。毕业于电力部电力自动化研究所电力系统及其自动化专业。曾任职电力部电力自动化研究院自控研究所，任主任工程师。主持开发国内最早实用的计算机远方监控系统“SSJ-2000 型计算机远方监控系统”，该系统获电力工业部“科学技术进步奖”二等奖。

吕云松先生 中国国籍，上海金智执行董事，35 岁，硕士。毕业于获东南大学计算机应用专业，现于中欧国际工商学院攻读 EMBA。负责完成了上海交大 985 万兆校园网络项目和东华大学松江校区数字化校园项目的建设和实施工作。

本公司全部董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均无境外永久居留权。

（五）发行人董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2004年2月21日公司2003年度股东大会审议批准公司董事会换届第二届董事会董事人选方案，由公司第一届董事长邹采荣提名，选举邹采荣、葛宁、左惟、江汉、徐兵、丁小异、陈奇为公司董事，选举贾康、缪昌文、汪洪波、刘丹萍为公司独立董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举邹采荣为公司董事长，葛宁为公司副董事长。

2005年6月8日，公司第二届董事会第六次会议审议批准《关于免去葛宁副董事长的议案》和《关于提议葛宁先生担任公司董事长的提案》，选举由董事徐兵提名的葛宁先生担任公司董事长。

2005年7月9日，公司2005年第二次临时股东大会审议批准《关于提名补选董事的议案》，选举由董事长葛宁提名的冯伟江、叶留金、朱华明补选公司董事，并同意邹采荣、左惟、江汉因工作原因辞去公司董事职务。

2、监事提名和选聘情况

2004年2月21日公司2003年度股东大会审议批准公司第二届监事会人选议案，由公司第一届监事会主席叶树理提名，选举叶树理、吴应宇、钱亚东为公司监事，其中钱亚东先生为2004年1月召开的公司职工代表大会选举的职工代表监事。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举叶树理为公司第二届监事会主席。2005年7月，公司职工代表大会选举华美芳女士为公司职工代表监事，同时决定免去钱亚东监事职务。

（六）发行人董事、监事、高级管理人员在近三年内变动情况

2003年1月，经公司临时股东大会表决，选举贾康先生、步兵先生为公司独立董事；同意陈钢辞去董事职务，增聘任徐兵为董事；

2003年1月，第一届董事会第7次会议聘任陈弘毅先生为副总经理，同意陈钢辞去董事会秘书职务，聘请徐兵为公司董事会秘书。

2004年2月公司2003年度股东大会审议批准公司董事会换届第二届董事会董事人选方案，选举邹采荣、葛宁、左惟、江汉、徐兵、丁小异、陈奇为公司董

事，选举贾康、缪昌文、汪洪波、刘丹萍为公司独立董事。

2004年2月公司2003年度股东大会审议批准公司第二届监事会人选议案，选举叶树理、吴应宇、钱亚东（职工代表）为公司监事。

2004年2月公司召开第二届董事会第一次会议，选举邹采荣先生为公司董事长，葛宁为公司副董事长，聘任贺安鹰为副总经理。

2005年3月，第二届董事会第三次会议聘任王天寿为公司董事会秘书，同意徐兵辞去董事会秘书职务。

2005年6月，根据修订后的公司章程，董事会不设副董事长职务，第二届董事会第六次会议同意免去葛宁担任的公司副董事长职务。同次董事会选举葛宁担任公司董事长，同意葛宁辞去公司总经理职务，同意徐兵辞去副总经理职务。聘任冯伟江担任公司总经理。

2005年7月，经公司2005年第二次股东大会同意，邹采荣、左惟和江汉辞去公司董事职务；选举冯伟江、朱华明和叶留金担任董事职务。

2005年7月，职工代表大会同意钱亚东辞去监事职务，选举华美芳为监事。

2006年1月，公司第二届董事会第七次会议聘任朱华明为公司副总经理。

除上述情况外，截至本招股意向书签署日，公司董事、监事和高级管理人员未有变动情况发生。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持股情况

（一）发行前持股情况

1、直接及间接持股情况

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接和间接持有本公司股份情况参见“第二节 概览”之“三、实际控制人简介”。公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持股份均无质押情况。

2、家属持股情况

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的家属不存在直接或间接

持有本公司股份的情况。

（二）股份增减变动情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股变动情况见本招股意向书“第五节 发行人基本情况”的相关内容。

（三）对外投资情况

1、葛宁等 13 名股东共同投资金智投资。

2、葛宁、陈奇、陈钢和丁小异出资成立讯智公司，讯智公司股权结构见本招股意向书“第五节 发行人基本情况”之“二、（三）发行人成立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务”。

3、陈奇出资 146.00 万元，占金智智能 7.3%的股权。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员报酬情况

公司董事徐兵在控股股东金智投资领取报酬，董事陈奇在金智智能领取报酬，吕云松在上海金智领取报酬，独立董事在本公司领取的津贴为每年 4 万元，监事叶树理、吴应宇在本公司领取的津贴为每年 1 万元。其余董事、监事、高级管理人员的收入情况如下：

单位：万元

姓名	任职情况	年薪
葛宁	董事长	30
冯伟江	董事、总经理	26
叶留金	董事、副总经理	22
朱华明	董事、副总经理	22
丁小异	董事、财务总监	20
华美芳	职工监事	7
陈钢	副总经理	19
贺安鹰	副总经理	21

郭超	副总经理	21
郭伟	研发总监	22
向金淦	质量总监	22
吕云松	上海金智执行董事	21
王天寿	董事会秘书	15

四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况

姓名	公司名称	职务
葛宁	金智投资 金智智能	董事 董事
徐兵	金智投资 金智智能 金智子午	董事长 董事长 董事
冯伟江	金智投资 金智电气	董事 执行董事
叶留金	金智投资 电气销售公司	董事 执行董事
朱华明	金智投资	董事
陈奇	金智智能 金智投资 讯智公司	董事总经理 董事 执行董事
丁小异	金智投资 金智电气	董事 监事
陈钢	金智投资	监事
贺安鹰	金智子午	董事
郭超	金智投资	监事
向金淦	金智投资	监事会主席
郭伟	金智智能 金智投资	董事 监事
吕云松	金智智能	董事

监事叶树理、吴应宇兼职情况见本节监事基本情况。

除上述人员外，其他公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不在本公司股东单位或股东单位控制的企业、在本公司控制的法人单位、同行业其他单位担任职务。

五、独立董事兼职情况

见本节董事基本情况。

六、有关协议

本公司所有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。公司除了与上述人员签订有关聘用合同及和核心技术人员签订保密协议以外，未签订其他协议。

第九节 公司治理结构

一、发行人股东大会、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

（一）股东大会的建立健全及运行情况

发行人于 2000 年 12 月 9 日召开的公司创立大会暨首次股东大会，会议通过了《公司章程》，并选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。公司 2001 年度、2002 年度、2003 年度、2004 年度、2005 年度股东大会以及 2003 年第一次、2004 年第一次、2005 年第二次、2006 年第一次临时股东大会根据需要作出了修改《公司章程》的决议。

1、股东的权利和义务

（1）公司股东享有下列权利

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；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；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；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；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；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；

法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

（2）公司股东承担下列义务

遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；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

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；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司章程规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的议事规则

公司章程规定公司股东大会分为年度股东大会与临时股东大会。股东（包括股东代理人以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

（二）董事会的建立健全及运行情况

发行人制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。发行董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。自2000年12月整体变更设立股份有限公司以来，公司迄今共产生两届董事会。第一届董事会共召开11次会议，第二届董事会共召开8次会议。

1、董事会的构成

《公司章程》规定董事会由 11 名董事组成，其中设独立董事 4 名。董事会设董事长 1 人。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

2、董事会职权

召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；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；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书等法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次定期会议，董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

（三）监事会的建立健全及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。发行人监事严格按照《公司章程》和监事会议事规则的规定行使自己的权利。自 2000 年 12 月整体变更设立股份有限公司以来，公司迄今共产生两届监事会。第一届监事会共召开 5 次会议，第二届监事会共召开 3 次会议。

1、监事会构成

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，其中职工代表的比例不低于 1/3。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

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；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；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；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；向股东大会提出提案等法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

（四）独立董事的建立健全及运行情况

1、独立董事的制度安排

公司设立独立董事。目前公司设 4 名独立董事，公司董事总人数为 11 名，独立董事占董事会人数超过 1/3。

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

独立董事需发表独立意见的公司重大事项有：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现有或新发生的总额高于 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回收欠款；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。

2、独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事在经济形势研究、公司治理和战略发展方向等方面具有较高的造诣，独立董事发挥自身特长，给予公司发展提供了很多积极的建议。同时为了保护中小股东的利益，独立董事对于控股股东的有关提议，都进行了审慎调查和独立判断。公司未发生违规占用资金以及违规担保等事项，与独立董事发挥作用有关。

（五）董事会秘书制度

董事会秘书负责董事会日常事务，主要包括：公司对外宣传事务；按照法定程序组织筹备股东大会、董事会会议，准备和提交股东大会、董事会的报告和文件；公司信息披露事务；办理公司与投资者、公司与证券管理部门、公司与交易所及中介机构之间的事务；办理董事会授权的其他工作。

二、公司近三年违法违规为情况

公司自成立至今，已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等法人治理结构，公司及董事、监事、高级管理人员均遵守国家法律法规和公司章程的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、公司最近三年及一期资金占用和对外担保情况

公司制定了严格的资金管理制度并贯彻执行，最近三年及一期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、代垫款项其他方式占用的情形。

《公司章程》及《关联交易议事规则》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担保的情形。

四、公司管理层评价及注册会计师意见

公司管理层认为：公司已建立了符合现代企业管理要求的法人治理结构，建立了覆盖经营管理各环节的内部控制制度，并得到有效执行，从而形成了科学的决策、执行和监督机制和有效的风险控制体系，保证了公司资产的安全、完整和经营管理的规范运行。公司已建立了符合财务准则、制度规范的财务管理制度和会计核算制度，规范了公司会计行为，保证了会计资料的真实、完整和会计信息的客观、准确。公司内部控制制度随着外部环境的变化和管理要求的提高，不断的修订和完善。

本公司聘请的江苏天衡会计师事务所有限公司 2006 年 7 月 12 日出具的天衡专字(2006)195 号《内部控制鉴证报告》认为：“贵公司按照《内部会计控制规范—基本规范（试行）》制定的各项内部控制制度、措施于 2006 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制”。

第十节 财务会计信息

一、会计报表

公司会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，本节中披露了近三年及最近一期的简要会计报表。若想详细了解本公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股意向书附录之财务报告和审计报告全文。

(一)合并会计报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产：				
货币资金	80,534,672.56	87,888,398.56	97,682,908.60	70,156,234.79
短期投资		187,891.39	5,400,000.00	200,000.00
应收票据	4,694,479.57	880,617.58	2,189,795.00	7,343,589.00
应收账款	81,431,901.52	60,639,912.43	67,845,929.87	39,553,724.12
其他应收款	7,633,292.53	6,071,460.28	7,532,875.96	4,848,952.63
预付账款	29,732,069.40	29,522,928.46	39,746,508.15	30,180,044.56
存货	45,947,333.85	49,134,968.32	44,975,225.96	27,664,305.67
待摊费用	50,179.25	145,545.01	510,213.34	280,233.50
其他流动资产				
流动资产合计	250,023,928.68	234,471,722.03	265,883,456.88	180,227,084.27
长期投资：				
长期股权投资	5,188,440.46	6,190,610.17	224,486.15	2,539,206.28
长期债权投资				
长期投资合计	5,188,440.46	6,190,610.17	224,486.15	2,539,206.28
其中：合并价差	1,340,645.91	1,399,792.05	-576,513.85	-261,793.72
其中：股权投资差额	1,340,645.91	1,399,792.05	-576,513.85	-261,793.72
固定资产：				
固定资产原价	97,157,992.78	10,029,493.63	12,416,139.56	11,027,826.99
减：累计折旧	6,508,324.81	4,291,751.71	4,825,130.15	3,382,023.70
固定资产净值	90,649,667.97	5,737,741.92	7,591,009.41	7,645,803.29
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	90,649,667.97	5,737,741.92	7,591,009.41	7,645,803.29
在建工程		57,711,027.45	18,145,531.44	
固定资产合计	90,649,667.97	63,448,769.37	25,736,540.85	7,645,803.29
无形资产及其他资产：				
无形资产	270,495.34		943,524.33	1,849,962.21
无形资产及其他资产合计	270,495.34		943,524.33	1,849,962.21
资产总计	346,132,532.45	304,111,101.57	292,788,008.21	192,262,056.05

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债：				
短期借款			8,000,000.00	3,000,000.00
应付票据	40,223,029.99	40,563,210.55	19,058,658.79	4,793,763.50
应付账款	39,037,051.53	32,372,087.95	26,756,282.84	17,004,423.58
预收账款	72,197,255.76	65,167,825.30	78,372,788.84	46,189,458.39
应付工资				
应付福利费	8,194,770.40	6,187,308.56	6,244,130.16	3,747,927.77
应付股利				
应交税金	7,419,751.22	2,931,474.71	5,274,812.27	1,203,317.32
其他应交款	118,903.60	77,853.12	88,864.75	36,521.40
其他应付款	19,779,276.26	3,596,474.60	1,809,046.89	845,777.07
预提费用	2,072,850.34	1,690,073.18	1,587,765.36	589,681.05
其他流动负债				
流动负债合计	189,042,889.10	152,586,307.97	147,192,349.90	77,410,870.08
长期负债：				
长期借款				
专项应付款	14,132,417.00	11,516,917.00	10,017,224.00	6,221,024.00
其他长期负债				
长期负债合计	14,132,417.00	11,516,917.00	10,017,224.00	6,221,024.00
负债合计	203,175,306.10	164,103,224.97	157,209,573.90	83,631,894.08
少数股东权益	3,831,897.08	3,785,198.20	28,772,718.62	21,024,144.30
股东权益：				
股本	51,000,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00
减：已归还投资				
股本净额	51,000,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00
资本公积	10,979,658.20	10,979,658.20		
盈余公积	26,551,362.64	26,551,362.64	18,187,763.80	11,738,560.12
其中：法定公益金		8,850,454.22	6,237,522.77	4,001,394.07
未分配利润	50,594,308.43	61,391,657.56	51,317,951.89	38,567,457.55
其中：拟分配的现金股利		20,515,000.00	18,650,000.00	7,460,000.00
股东权益合计	139,125,329.27	136,222,678.40	106,805,715.69	87,606,017.67
负债和股东权益总计	346,132,532.45	304,111,101.57	292,788,008.21	192,262,056.05

2、合并利润及利润分配表
合并利润及利润分配表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	147,554,265.04	319,054,599.26	354,455,065.99	242,058,404.83
减：主营业务成本	96,580,746.55	219,426,890.17	251,690,750.87	170,306,208.32
主营业务税金及附加	1,254,740.02	2,806,645.29	3,741,977.83	2,429,435.81
二、主营业务利润	49,718,778.47	96,821,063.80	99,022,337.29	69,322,760.70
加：其他业务利润			1,480.93	93,922.71
减：营业费用	13,785,936.57	25,988,469.95	25,186,954.97	15,547,232.63
管理费用	14,906,010.43	34,049,826.08	34,726,460.56	25,833,425.15
财务费用	-39,315.34	421,901.53	302,412.25	-230,460.97
三、营业利润	21,066,146.81	36,360,866.24	38,807,990.44	28,266,486.60
加：投资收益	57,257.19	428,956.71	-275,120.13	78,397.00
补贴收入	6,175,067.21	8,058,838.67	3,890,091.18	4,296,721.89
营业外收入				301.70
减：营业外支出	232,107.22	47,500.00	165,204.32	1,000.00
四、利润总额	27,066,363.99	44,801,161.62	42,257,757.17	32,640,907.19
减：所得税	3,602,014.24	3,468,769.12	3,929,484.83	2,423,255.46
少数股东损益	46,698.88	4,245,087.99	11,668,574.32	7,898,276.61
五、净利润	23,417,650.87	37,087,304.51	26,659,698.02	22,319,375.12
加：年初未分配利润	61,391,657.56	51,317,951.89	38,567,457.55	21,344,405.12
六、可供分配的利润	84,809,308.43	88,405,256.40	65,227,155.57	43,663,780.24
减：提取法定盈余公积		5,750,667.39	4,213,074.98	3,344,383.52
提取法定公益金		2,612,931.45	2,236,128.70	1,751,939.17
七、可供投资者分配的利润	84,809,308.43	80,041,657.56	58,777,951.89	38,567,457.55
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
支付普通股股利	20,515,000.00	18,650,000.00	7,460,000.00	
转作股本的普通股股利	13,700,000.00	-		
八、未分配利润	50,594,308.43	61,391,657.56	51,317,951.89	38,567,457.55

3、合并现金流量表
合并现金流量表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003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	149,380,271.02	369,443,427.10	410,264,505.71	277,480,328.11
收到的税费返还	6,175,067.21	8,480,044.43	3,980,872.53	4,809,697.87
收到的其他与经营活动有关的现金	5,345,161.15	3,139,182.42	4,517,837.49	2,422,523.41
现金流入小计	160,900,499.38	381,062,653.95	418,763,215.73	284,712,549.39
购买商品、接受劳务支付的现金	104,492,330.07	221,211,477.59	275,359,095.00	180,455,352.43
支付给职工以及为职工支付的现金	18,039,685.50	40,353,255.57	39,354,822.85	25,041,488.41
支付的各项税费	9,913,515.09	22,407,239.19	19,466,482.29	16,032,975.67
支付的其他与经营活动有关的现金	17,902,876.92	39,137,164.76	37,256,661.06	34,129,971.31
现金流出小计	150,348,407.58	323,109,137.11	371,437,061.20	255,659,787.82
经营活动产生的现金流量净额	10,552,091.80	57,953,516.84	47,326,154.53	29,052,761.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	694,596.73	11,212,822.32	2,039,600.00	
其中：出售子公司所收到的现金		6,327,359.01		
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产所收回的现金净额	126,000.00		120,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	820,596.73	11,212,822.32	2,159,600.00	
购建固定资产所支付的现金	14,336,452.19	43,471,979.96	10,765,399.51	12,110,868.01
投资所支付的现金	600,000.00	11,107,541.47	5,200,000.00	3,750,000.00
其中：购买子公司所支付的现金		11,107,541.47		
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	14,936,452.19	54,579,521.43	15,965,399.51	15,860,868.01
投资活动产生的现金流量净额	-14,115,855.46	-43,366,699.11	-13,805,799.51	-15,860,868.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				11,729,838.93
其中：子公司吸收少数股东投资所收到的现金				11,729,838.93
借款所收到的现金		40,000,000.00	13,000,000.00	6,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	15,482,037.66	12,315,000.00		
现金流入小计	15,482,037.66	52,315,000.00	13,000,000.00	17,729,838.93

偿还债务所支付的现金		48,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	19,272,000.00	28,697,469.33	10,963,681.21	173,472.17
其中：子公司支付少数股东的股利		8,864,000.00	3,136,000.00	35,540.26
支付的其他与筹资活动有关的现金			30,000.00	500,000.00
现金流出小计	19,272,000.00	76,697,469.33	18,993,681.21	5,673,472.17
筹资活动产生的现金流量净额	-3,789,962.34	-24,382,469.33	-5,993,681.21	12,056,366.76
四、汇率变动对现金的影响		1,141.56		
五、现金及现金等价物净增加额	-7,353,726.00	-9,794,510.04	27,526,673.81	25,248,260.32

合并现金流量表(续)

单位：元

补充资料	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	23,417,650.87	37,087,304.51	26,659,698.02	22,319,375.12
加：少数股东损益	46,698.88	4,245,087.99	11,668,574.32	7,898,276.61
计提的资产减值准备	1,933,300.11	2,196,849.67	2,375,248.41	1,336,066.12
固定资产折旧	2,343,051.88	1,387,250.80	1,596,453.11	1,267,068.88
无形资产摊销	4,584.66	943,524.33	906,437.88	895,104.51
长期待摊费用摊销				475,561.71
待摊费用减少(减：增加)	95,365.76	364,668.33	-229,979.84	275,407.60
预提费用增加(减：减少)	382,777.16	181,883.92	986,509.31	-37,123.37
处置固定资产的损失(减：收益)	104,107.22		91,808.84	
固定资产报废损失			66,400.00	
财务费用	227,962.34	1,170,752.77	409,256.21	137,931.91
投资损失(减：收益)	-45,148.58	-441,065.32	275,120.13	-78,397.00
存货的减少(减：增加)	3,187,634.47	-9,138,588.25	-17,310,920.29	-8,978,719.07
经营性应收项目的减少(减：增加)	-28,399,511.43	-12,059,400.07	-46,964,047.08	-29,834,546.23
经营性应付项目的增加(减：减少)	7,253,618.46	32,015,248.16	66,795,595.51	33,376,754.68
其他				
经营活动产生的现金流量净额	10,552,091.80	57,953,516.84	47,326,154.53	29,052,761.47
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
货币资金的期末余额	80,534,672.56	87,888,398.56	97,682,908.60	70,156,234.79

减：货币资金的期初余额	87,888,398.56	97,682,908.60	70,156,234.79	44,907,974.47
现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-7,353,726.00	-9,794,510.04	27,526,673.81	25,248,260.32

（二）母公司会计报表

1、母公司资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产：				
货币资金	42,225,294.36	48,648,075.77	51,679,875.66	31,001,642.84
短期投资				
应收票据	2,223,802.57	830,617.58	1,305,795.00	4,068,437.00
应收账款	24,818,292.99	20,210,258.23	18,351,539.46	10,088,052.03
其他应收款	4,914,271.76	3,416,382.88	3,848,600.82	3,370,677.80
预付账款	22,954,589.05	22,499,543.62	19,652,643.03	13,912,450.39
存货	20,427,747.26	26,952,598.92	21,792,431.03	9,640,275.75
待摊费用	50,179.25			
其他流动资产				
流动资产合计	117,614,177.24	122,557,477.00	116,630,885.00	72,081,535.81
长期投资：				
长期股权投资	81,480,939.45	72,648,189.24	58,900,429.06	49,220,922.17
长期债权投资				
长期投资合计	81,480,939.45	72,648,189.24	58,900,429.06	49,220,922.17
其中：股权投资差额			-575,280.36	-712,469.03
固定资产：				
固定资产原价	63,238,910.70	4,658,188.55	4,649,188.55	4,444,819.04
减：累计折旧	3,942,141.32	2,449,228.50	1,935,069.16	1,556,554.78
固定资产净值	59,296,769.38	2,208,960.05	2,714,119.39	2,888,264.26
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	59,296,769.38	2,208,960.05	2,714,119.39	2,888,264.26
在建工程		36,993,205.91	10,129,904.01	
固定资产合计	59,296,769.38	39,202,165.96	12,844,023.40	2,888,264.26
无形资产及其他资产：				
无形资产	270,495.34		943,524.33	1,849,962.21
无形资产及其他资产合计	270,495.34		943,524.33	1,849,962.21
资产总计	258,662,381.41	234,407,832.20	189,318,861.79	126,040,684.45

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债：				
短期借款				3,000,000.00
应付票据	22,623,029.99	28,248,210.55	15,328,688.79	4,493,763.50
应付账款	13,574,129.58	7,371,936.53	6,085,573.22	3,870,540.42
预收账款	50,497,951.22	47,468,548.30	47,397,297.41	18,746,735.02
应付工资				
应付福利费	5,235,903.87	3,571,253.79	3,417,204.22	2,336,581.83
应交税金	5,975,803.32	717,051.21	387,690.96	526,225.17
其他应交款	94,830.63	27,375.89	11,068.92	10,738.34
其他应付款	10,110,042.49	1,739,960.11	1,956,593.84	813,279.17
预提费用		27,509.33	324,291.66	92,946.67
其他流动负债				
流动负债合计	108,111,691.10	89,171,845.71	74,908,409.02	33,890,810.12
长期负债：				
长期借款				
专项应付款	11,746,970.00	9,358,370.00	8,456,570.00	5,070,370.00
其他长期负债				
长期负债合计	11,746,970.00	9,358,370.00	8,456,570.00	5,070,370.00
负债合计	119,858,661.10	98,530,215.71	83,364,979.02	38,961,180.12
股东权益：				
股本	51,000,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00
减：已归还投资				
股本净额	51,000,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00	37,300,000.00
资本公积	10,979,658.20	10,979,658.20		
盈余公积	17,224,043.75	17,224,043.75	11,584,932.42	7,634,775.66
其中：法定公益金		5,741,347.92	3,861,644.14	2,544,925.22
未分配利润	59,600,018.36	70,373,914.54	57,068,950.35	42,144,728.67
其中：拟分配的现金股利		20,515,000.00	18,650,000.00	7,460,000.00
股东权益合计	138,803,720.31	135,877,616.49	105,953,882.77	87,079,504.33
负债和股东权益总计	258,662,381.41	234,407,832.20	189,318,861.79	126,040,684.45

2、母公司利润及利润分配表
母公司利润及利润分配表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	101,792,939.21	159,783,726.45	173,353,900.35	112,810,545.72
减：主营业务成本	65,299,090.42	129,638,726.41	143,625,190.74	87,749,620.44
主营业务税金及附加	1,050,778.36	531,557.98	976,873.60	614,989.12
二、主营业务利润	35,443,070.43	29,613,442.06	28,751,836.01	24,445,936.16
加：其他业务利润				
减：营业费用	8,515,060.58	6,771,984.41	6,967,187.35	6,449,532.17
管理费用	9,075,494.47	9,856,801.39	10,543,039.08	7,666,240.03
财务费用	-21,721.89	602,762.09	266,184.33	24,880.32
三、营业利润	17,874,237.27	12,381,894.17	10,975,425.25	10,305,283.64
加：投资收益	8,232,750.21	25,228,394.92	15,799,106.89	11,759,042.59
补贴收入	180,344.82	1,322,579.48	788,232.34	758,799.59
营业外收入				
减：营业外支出	128,000.00	6,000.00	91,808.84	
四、利润总额	26,159,332.30	38,926,868.57	27,470,955.64	22,823,125.82
减：所得税	2,718,228.48	1,332,793.05	1,136,577.20	1,067,673.15
五、净利润	23,441,103.82	37,594,075.52	26,334,378.44	21,755,452.67
加：年初未分配利润	70,373,914.54	57,068,950.35	42,144,728.67	23,652,593.90
六、可供分配的利润	93,815,018.36	94,663,025.87	68,479,107.11	45,408,046.57
减：提取法定盈余公积		3,759,407.55	2,633,437.84	2,175,545.27
提取法定公益金		1,879,703.78	1,316,718.92	1,087,772.63
七、可供投资者分配的利润	93,815,018.36	89,023,914.54	64,528,950.35	42,144,728.67
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
支付普通股股利	20,515,000.00	18,650,000.00	7,460,000.00	
转作股本的普通股股利	13,700,000.00			
八、未分配利润	59,600,018.36	70,373,914.54	57,068,950.35	42,144,728.67

3、母公司现金流量表
母公司现金流量表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003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	113,124,358.91	181,670,414.56	222,869,662.98	131,281,853.13
收到的税费返还	180,344.82	1,743,785.24	788,232.34	1,177,980.57
收到的其他与经营活动有关的现金	4,956,384.95	1,352,238.96	3,793,976.10	1,925,946.19
现金流入小计	118,261,088.68	184,766,438.76	227,451,871.42	134,385,779.89
购买商品、接受劳务支付的现金	59,412,853.77	130,499,521.08	169,885,947.27	91,099,179.47
支付给职工以及为职工支付的现金	14,549,766.18	13,289,295.18	11,555,898.69	10,896,745.70
支付的各项税费	6,761,962.45	5,173,265.05	4,997,107.98	4,939,139.98
支付的其他与经营活动有关的现金	10,628,639.26	12,367,705.53	11,475,545.22	12,040,428.90
现金流出小计	91,353,221.66	161,329,786.84	197,914,499.16	118,975,494.05
经营活动产生的现金流量净额	26,907,867.02	23,436,651.92	29,537,372.26	15,410,285.84
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金		18,492,292.94	2,039,600.00	
取得投资收益所收到的现金		12,860,000.00	4,080,000.00	7,127,878.78
处置固定资产所收回的现金净额			120,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计		31,352,292.94	6,239,600.00	7,127,878.78
购建固定资产所支付的现金	13,458,648.43	29,325,946.90	4,465,829.02	7,508,665.00
投资所支付的现金	600,000.00	8,892,000.00		7,073,136.26
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	14,058,648.43	38,217,946.90	4,465,829.02	14,581,801.26
投资活动产生的现金流量净额	-14,058,648.43	-6,865,653.96	1,773,770.98	-7,453,922.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金		40,000,000.00	5,000,000.00	6,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计		40,000,000.00	5,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务所支付的现金		40,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	19,272,000.00	19,602,797.85	7,632,910.42	137,931.91
支付的其他与筹资活动有关的现金				500,000.00
现金流出小计	19,272,000.00	59,602,797.85	15,632,910.42	5,637,931.91
筹资活动产生的现金流量净额	-19,272,000.00	-19,602,797.85	-10,632,910.42	362,068.09
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-6,422,781.41	-3,031,799.89	20,678,232.82	8,318,431.45

母公司现金流量表(续)

单位：元

补充资料	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	23,441,103.82	37,594,075.52	26,334,378.44	21,755,452.67
加：计提的资产减值准备	407,854.85	751,309.90	613,801.42	190,726.80
固定资产折旧	1,492,912.82	514,159.34	498,261.04	410,502.08
无形资产摊销	4,584.66	943,524.33	906,437.88	895,104.51
长期待摊费用摊销				30,268.50
待摊费用减少(减：增加)	-50,179.25			294,000.00
预提费用增加(减：减少)	-27,509.33	-296,782.33	231,344.99	-119,230.00
处置固定资产的损失(减：收益)			91,808.84	
固定资产报废损失				
财务费用		952,797.85	172,910.42	137,931.91
投资损失(减：收益)	-8,232,750.21	-25,228,394.92	-15,799,106.89	-11,189,881.33
存货的减少(减：增加)	6,524,851.66	-5,160,167.89	-12,152,155.28	-2,873,458.53
经营性应收项目的减少(减：增加)	-8,362,008.91	-1,549,533.90	-18,532,762.51	-8,455,241.84
经营性应付项目的增加(减：减少)	11,709,006.91	14,915,664.02	47,172,453.91	14,334,111.07
其他				
经营活动产生的现金流量净额	26,907,867.02	23,436,651.92	29,537,372.26	15,410,285.84
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
货币资金的期末余额	42,225,294.36	48,648,075.77	51,679,875.66	31,001,642.84
减：货币资金的期初余额	48,648,075.77	51,679,875.66	31,001,642.84	22,683,211.39
现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-6,422,781.41	-3,031,799.89	20,678,232.82	8,318,431.45

二、 审计意见

江苏天衡会计师事务所有限公司接受本公司委托，对公司 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 6 月 30 日的资产负债表、合并资产负债表以及 2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年 1-6 月的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和 2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年 1-6 月的现金流量表、合并现金流量表进行了审计，并出具了天衡审字（2006）596 号标准无保留意见的《审计报告》。

江苏天衡会计师事务所有限公司审计意见为：上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映本公司报告期财务状况、经营成果和现金流量。

三、 会计报表的编制基础

公司会计报表的编制基础执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》。

四、 合并会计报表范围及变化情况

公司合并会计报表根据财政部财会字[1995]11 号《合并会计报表暂行规定》及其他相关规定编制。

公司对子公司投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽占该单位有表决权资本总额不足 50%，但具有实质控制权的，列入合并会计报表范围。本公司报告期合并会计报表范围及变化情况如下所示：

（一）2003 年度合并会计报表范围

公司名称	注册资本（万元）	持股比例	合并报表期间
金智电气	2,000	公司：51%	2003 年度
电气销售公司	100	金智电气：40% 上海金智：60%	2003 年度
七星电气	200	金智电气：86.30% 上海金智：13.70%	2003 年度
上海金智	500	公司：90% 金智智能：8%	2003 年度
金智智能	1,000	公司：86%	2003 年度
北京金智	500	公司：80% 上海金智：20%	2003 年度
金智子午	200	公司：94%	2003 年度

2003 年度合并会计报表范围未发生变化。

（二）2004 年度合并会计报表范围

公司 2004 年度合并会计报表的范围未发生变化。

（三）2005 年度合并会计报表范围变化情况

公司 2005 年度合并会计报表范围变化情况如下表：

公司名称	时间	变化原因	持股变化	范围变化	起止时间
金智远维	2005.10	金智电气对其增资实现控股	0%至 65%	新增纳入	自 2005.10.31 起
金智智能	2005.6	公司所持股权转让给金智投资	86%至 10%	不再纳入	止于 2005.6.30
金智子午	2005.6	公司所持股权转让给金智投资	94%至 0%	不再纳入	止于 2005.6.30
北京金智	2005.6	公司所持股权转让给孔祥榕	100%至 20%	不再纳入	止于 2005.6.30
七星电气	2005.1	决议解散，注销手续完成	100%至 0%	不再纳入	止于 2005.1.1

（四）2006 年 1-6 月合并会计报表范围

公司名称	注册资本（万元）	持股比例	合并报表期间
金智电气	2,000	公司：90% 上海金智：10%	2006 年 1-6 月
电气销售公司	100	金智电气：40% 上海金智：60%	2006 年 1-6 月
上海金智	500	公司：90%	2006 年 1-6 月
金智远维	700	金智电气：65%	2006 年 1-6 月

公司 2006 年 1-6 月合并会计报表的范围未发生变化。

五、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、一般原则

（1）销售商品收入的确认：以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，也没有对已售出商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

（2）提供劳务收入的确认：以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

（3）让渡资产使用权收入的确认：以与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

2、具体确认方法

公司业务按业务性质分类包括软件产品、软件及技术服务、电气自控设备、系统集成服务、智能化工程及服务，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

（1）软件产品：需安装调试的按合同约定在实施完成并经对方验收合格后确认收入；不需安装的以产品交付并经购货方验收后确认收入。

（2）软件及技术服务：按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

（3）电气自控设备：需安装调试的按合同约定在实施完成并经对方验收合格后确认收入，不需安装的以产品交付并经购货方验收后确认收入。

（4）系统集成服务：按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

（5）智能工程及服务：按合同约定在工程实施完成并经对方验收合格后确认收入。

（二）存货核算方法

1、存货分为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等。

2、存货采取永续盘存制度，按实际成本核算。原材料发出采用加权平均法；在产品根据车间月末盘点结存的原材料，按当期投入生产的材料价格计算保留材料成本，其余工、费成本全部转入当期完工产品成本；库存商品发出采用个别认定法核算；低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

3、存货跌价准备的确认标准和计提方法：期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

4、存货可变现净值的确定依据：为执行合同而持有的存货，以合同价格作为可变现净值的计量基础；其他存货以预计售价减去预计到完工时尚需发生的成本和销售所必需的预计税费后的净值作为可变现净值的计量基础。

（三）长期股权投资核算方法

1、长期股权投资在取得时，按实际成本作为初始投资成本入帐。

2、本公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算；公司对其他单位投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响的，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽投资不超过 50%，但具有实质控制权的，编制合并会计报表。

3、采用权益法核算的长期股权投资，取得时的初始投资成本与其应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，调整初始投资成本。股权投资差额摊销时，如合同规定了投资期限的，按投资期限摊销，合同没有规定投资期限的，借方差额按不超过十年的期限平均摊销，贷方差额按不低于十年的期限平均摊销。根据财政部财会[2003]10 号《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》的有关规定，自 2003 年 3 月 17 日起，公司新发生的采用权益法核算的对外投资，如初始投资成本小于应享有的被投资单位

所有者权益的份额，产生的贷方差额调整初始投资成本并计入资本公积-股权投资准备，不再作为股权投资贷方差额进行摊销。

4、长期股权投资处置时，按实际取得的价款与长期股权投资账面价值的差额。计入当期投资收益。

（四）固定资产核算方法

1、**固定资产：**固定资产是指使用年限超过一年的房屋、建筑物、机器设备、运输工具以及其它与生产、经营有关的设备、器具、工具等。对不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在人民币 2,000 元以上，并且使用期限超过两年的也作为固定资产。

2、**固定资产计价和折旧方法：**固定资产在取得时，按取得时的成本入账；固定资产折旧采用年限平均法，按固定资产预计使用年限和预计 3%净残值率确定其分类折旧率。各类固定资产预计使用年限及其年折旧率列示如下：

固定资产类别	使用年限(年)	年折旧率	净残值率
房屋建筑物	20	4.85%	3%
园区配套工程	10	9.70%	3%
固定资产装修	10	9.70%	3%
运输设备	10	9.70%	3%
机器设备	10	9.70%	3%
电子设备	5	19.40%	3%
办公设备	5	19.40%	3%

3、公司以购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权的账面价值，转入在建工程成本后，其账面价值构成房屋、建筑物实际成本。如果土地使用权的预计使用年限高于房屋、建筑物的预计使用年限的，在预计该项房屋、建筑物的净残值时，应当考虑土地使用权的预计使用年限高于房屋、建筑物预计使用年限的因素，并作为净残值预留，待该项房屋、建筑物报废时，将净残值中相当于尚可使用的土地使用权价值的部分，转入继续建造的房屋、建筑物的价值，如果不再继续建造房屋、建筑物的，则将其价值转入无形资产进行摊销。如公司将土地连同地上房屋、建筑物一并出售的，按其账面价值结转固定资产清理。

（五）在建工程核算方法

公司在建工程核算基建工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等所发生的实际支出。公司以工程达到预定可使用状态作为确认固定资产的时点。

（六）无形资产核算方法

无形资产按实际成本计价，其摊销自取得当月起按预计使用年限分期平均摊销，计入当期损益。

对于公司外购的软件，根据上述软件的技术性能、先进程度以及公司预计在研发、经营中使用上述外购软件的年限，经谨慎、合理的估计，确定其摊销年限。如果预计某项外购软件已经不能带来未来经济利益，则将该项无形资产的账面价值全部转入当期管理费用。

（七）主要资产减值准备的确定方法

1、坏账准备

(1)坏账确认的标准为对于因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项(包括应收账款和其它应收款,下同)和因债务人逾期未履行其偿债义务，而且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

(2)坏账损失的核算采用备抵法，按应收款项(包括应收账款和其他应收款)的账龄分析计提，公司结合债务单位所处行业、实际财务状况、资信情况、现金流量情况以及以往的信用记录等公司掌握的信息进行谨慎的判断和合理的估计，确定的坏账准备计提比例为：

账 龄	坏账准备计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

2、长期投资减值准备的确认标准和计提方法

公司对投资账面价值逐项检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

3、固定资产减值准备的确认标准和计提方法

公司期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，则对可收回金额低于固定资产账面价值的部分计提固定资产减值准备，提取时按单个固定资产项目的账面价值高于其可收回金额的差额确定。

4、在建工程减值准备的确认标准和计提方法：公司期末对在建工程进行全面检查，如果存在(1)在建工程长期停建并且预计在未来3年内不重新开工的；(2)所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；(3)其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。则对可收回金额低于在建工程账面价值的部分计提在建工程减值准备，提取时按单个在建工程项目的账面价值高于其可收回金额的差额确定。

5、无形资产减值准备的确认标准和计提方法：公司期末对无形资产逐项进行检查，如果(1)该无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2)该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余摊销年限内可能不会恢复；(3)其他足以证明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情形。则对可收回金额低于无形资产账面价值的部分计提无形资产减值准备，提取时按单个无形资产项目的账面价值高于其可收回金额的差额确定。

（八）借款费用资本化的依据和方法

为购建固定资产的专门借款发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化，以后发生的辅助费用于发生当

期确认为费用，如果辅助费用金额较小，也于发生当期确认为费用。当同时满足资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件时，为购建固定资产的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额开始资本化，计入所购建固定资产的成本；每一会计期间资本化金额按至当期末购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。如果购建资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。但如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

（九）其他主要会计政策与会计估计

1、质保金和售后服务费的核算方法

(1) 电气自控设备销售业务：公司在与客户签订的合同中有质保金条款的，产品销售完成时质保金确认为收入；产品销售完成后如有为客户提供免费维护、免费升级等售后服务义务，当期发生的售后服务费于实际发生时计入当期营业费用，期末，公司对已确认收入但售后服务义务尚未履行完毕的电气自控设备销售，根据不同类别电气自控设备的特性、维护的复杂程度、客户所在的路程远近等因素对售后服务所需的人工、差旅及备件费用进行合理预计，并预提计入当期营业费用。

(2) 软件产品、软件及技术服务、系统集成服务、智能工程及服务业务：公司在与客户签订的合同中有质保金条款的，项目完工或产品销售完成时质保金不确认收入，质保金于质保期满完成免费维护等合同规定的售后服务义务时确认收入；公司根据合同条款，如有在项目完工或产品销售完成后为客户提供免费维护、免费升级等售后服务义务，当期发生的售后服务费于实际发生时计入当期营业费用。期末，公司对项目已完工或产品销售已完成确认收入，但售后服务义务尚未履行完毕的项目或产品，公司根据业务性质以及项目或产品销售的相关合同条款、维护的复杂程度、客户所在的路程远近等因素合理预计其未来将发生的人工、差旅及备件等售后服务费，并按业务性质类别与该类项目或产品尚未确认收入的

质保金相比较，若合理预计的未来将发生的售后服务费高于尚未确认收入的质保金，将其差额预提计入当期营业费用。

2、专项应付款的核算方法

(1) 企业发展专项资金：公司于实际收到南京江宁经济技术开发区管理委员会拨入的企业发展专项资金时计入专项应付款；当公司在南京江宁经济技术开发区注册经营期限超过十五年时，将累计收到的企业发展专项资金余额全部转入资本公积。

(2) 科研专项拨款：公司于实际收到科研专项拨款时计入专项应付款；拨款项目完成后，形成资产的部分转入资本公积；未形成资产需核销的部分，报经批准后冲减专项应付款；如有拨款结余需上交的，于上交时冲减专项应付款。

3、研究与开发费用的核算方法

公司研究与开发费用核算内容包括研究与开发活动所耗用的材料成本、研究设备及设施的折旧费、研究开发人员的工资及工资附加费及委托其他单位开发项目而支付的研究开发经费等。研究与开发费用在发生时直接计入当期损益。

4、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

（十）报告期内会计政策和会计估计的变更情况

公司报告期内会计政策和会计估计遵循了一贯性原则，未发生变更。

六、主营业务收入、成本、毛利对应表

公司主营业务为电力自动化产品和高校信息化产品的研发、生产、制造和销售，公司财务报告中主营业务收入按软件产品、软件及技术服务等业务性质进行分类。为使投资者更好的了解公司电力自动化产品和高校信息化产品的主营业务收入和毛利情况，公司就上述两类主营产品的主营业务收入、成本、毛利编制了

对应信息，并列示了与财务报告中主营业务收入分类的对应关系，公司把金智智能的智能工程和金智子午的 GIS 产品归入其他栏目中，如下表：

1、主营业务收入

单位：万元

报告期	序号	项 目	电力自动化	高校信息化	其他	合计
2003 年	1	软件产品	2,615.00	439.00	554.00	3,608.00
	2	软件及技术服务	676.00	836.00	306.00	1,818.00
	3	电气自控设备	3,894.00			3,894.00
	4	系统集成服务	1,624.00	7,582.00	2045.00	11,251.00
	5	智能工程及服务			3,635.00	3,635.00
	6	合 计	8,809.00	8,857.00	6,540.00	24,206.00
2004 年	1	软件产品	5,040.00	768.00	717.00	6,525.00
	2	软件及技术服务	594.00	910.00	375.00	1,879.00
	3	电气自控设备	5,136.00			5,136.00
	4	系统集成服务	2,894.00	11,281.00	3,263.00	17,438.00
	5	智能工程及服务			4,468.00	4,468.00
	6	合 计	13,664.00	12,959.00	8,823.00	35,446.00
2005 年	1	软件产品	6,022.00	892.00	18.00	6,932.00
	2	软件及技术服务	967.00	1,180.00	413.00	2,560.00
	3	电气自控设备	6,038.00			6,038.00
	4	系统集成服务	2,352.00	8,458.00	2,179.00	12,989.00
	5	智能工程及服务			3,386.00	3,386.00
	6	合 计	15,379.00	10,530.00	5,996.00	31,905.00
2006 年 1-6 月	1	软件产品	3,239.00	1,012.00		4,251.00
	2	软件及技术服务	481.00	669.00		1,150.00
	3	电气自控设备	3,340.00			3,340.00
	4	系统集成服务	1,026.00	3,062.00	1,864.00	5,952.00
	5	智能工程及服务			62.00	62.00
	6	合 计	8,086.00	4,743.00	1,926.00	14,755.00

2、主营业务成本

单位：万元

报告期	序号	项 目	电力自动化	高校信息化	其他	合计
2003 年	1	软件产品	521.00	148.00	330.00	999.00
	2	软件及技术服务	269.00	325.00	155.00	749.00
	3	电气自控设备	2,975.00			2,975.00
	4	系统集成服务	1,356.00	6,408.00	1,752.00	9,516.00
	5	智能工程及服务			2,792.00	2,792.00
	6	合 计	5,121.00	6,881.00	5,029.00	17,031.00
2004 年	1	软件产品	947.00	190.00	435.00	1,572.00
	2	软件及技术服务	221.00	308.00	190.00	719.00
	3	电气自控设备	4,116.00			4,116.00
	4	系统集成服务	2,535.00	9,954.00	2,912.00	15,401.00
	5	智能工程及服务			3,361.00	3,361.00
	6	合 计	7,819.00	10,452.00	6,898.00	25,169.00
2005 年	1	软件产品	1,309.00	332.00	12.00	1,653.00
	2	软件及技术服务	339.00	368.00	258.00	965.00
	3	电气自控设备	5,209.00			5,209.00
	4	系统集成服务	2,025.00	7,382.00	2,012.00	11,419.00
	5	智能工程及服务			2,697.00	2,697.00
	6	合 计	8,882.00	8,082.00	4,979.00	21,943.00
2006 年 1-6 月	1	软件产品	686.00	369.00		1,055.00
	2	软件及技术服务	189.00	248.00		437.00
	3	电气自控设备	2,674.00			2,674.00
	4	系统集成服务	905.00	2,712.00	1,825.00	5,442.00
	5	智能工程及服务			50.00	50.00
	6	合 计	4,454.00	3,329.00	1,875.00	9,658.00

3、主营业务毛利

单位：万元

报告期	序号	项 目	电力自动化	高校信息化	其他	合计
2003 年	1	软件产品	2,094.00	291.00	224.00	2,609.00
	2	软件及技术服务	407.00	511.00	151.00	1,069.00
	3	电气自控设备	919.00			919.00
	4	系统集成服务	268.00	1,174.00	293.00	1,735.00
	5	智能工程及服务			843.00	843.00
	6	合 计	3,688.00	1,976.00	1,511.00	7,175.00
2004 年	1	软件产品	4,093.00	578.00	282.00	4,953.00
	2	软件及技术服务	373.00	602.00	185.00	1,160.00
	3	电气自控设备	1,020.00			1,020.00
	4	系统集成服务	359.00	1,327.00	351.00	2,037.00
	5	智能工程及服务			1,107.00	1,107.00
	6	合 计	5,845.00	2,507.00	1,925.00	10,277.00
2005 年	1	软件产品	4,713.00	560.00	6.00	5,279.00
	2	软件及技术服务	628.00	812.00	155.00	1,595.00
	3	电气自控设备	829.00			829.00
	4	系统集成服务	327.00	1,076.00	167.00	1,570.00
	5	智能工程及服务			689.00	689.00
	6	合 计	6,497.00	2,448.00	1017.00	9,962.00
2006 年 1-6 月	1	软件产品	2,553.00	643.00		3,196.00
	2	软件及技术服务	292.00	421.00		713.00
	3	电气自控设备	666.00			666.00
	4	系统集成服务	121.00	350.00	39.00	510.00
	5	智能工程及服务			12.00	12.00
	6	合 计	3,632.00	1,414.00	51.00	5,097.00

七、公司最近一年及一期的收购兼并情况

根据金智远维 2005 年 10 月 20 日的股东会决议，金智电气以人民币 570.00 万元对其进行增资，持有其 65% 的股权。上述增资于 2005 年 11 月 3 日办妥工商

变更登记手续，公司将股权购买日确定为 2005 年 10 月 31 日。自 2005 年 10 月 31 日，公司将金智远维纳入合并会计报表范围。

1、金智远维购买日的财务状况

单位：元

项 目	2005 年 10 月 31 日
资产总额	10,738,499.65
流动资产	10,548,172.34
固定资产	190,327.31
负债总额	4,153,126.47
流动负债	4,153,126.47

2、金智远维购买日至报告期末止的经营成果

单位：元

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年 11-12 月
主营业务收入	3,865,427.45	4,637,042.72
主营业务利润	1,158,805.63	1,404,810.89
利润总额	72,429.11	656,922.82
所得税费用	-	-
净利润	72,429.11	656,922.82

金智远维的资产总额、营业收入、净利润均未超过发行人相应项目 20%。

八、公司适用的所得税税率及享受的主要财政税收优惠政策

（一）适用的所得税税率及税收优惠政策

1、发行人 2003-2005 年度均适用 10%的企业所得税税率，2006 年 1-6 月适用 15%的企业所得税税率，有关依据如下：

根据国家发展和改革委员会、信息产业部、商务部、国家税务总局于 2004 年 2 月 6 日、2005 年 7 月 22 日、2006 年 6 月 6 日联合下发的发改高技[2004]208 号《关于发布 2003 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》、发改高技[2005]1435 号《关于发布 2004 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》、发改高技[2006]1040 号《关于发布 2005 年度国家规划布局内重点软件企业名单

的通知》，公司 2003-2005 年度连续三年被认定为国家规划布局内重点软件企业。根据国发[2000]18 号《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，国家规划布局内的重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按 10%的税率征收企业所得税。根据以上文件，发行人 2003-2005 年度均适用 10%的企业所得税税率。

根据财政部、国家税务总局联合下发的财税字[1994]001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，经税务机关审核后，减按 15%的税率征收企业所得税。根据国发[2004]16 号《国务院关于第三批取消和调整行政审批项目的决定》及国税发[2004]82 号《国家税务总局关于做好已取消和下放管理的企业所得税审批项目后续管理工作的通知》，自 2004 年度起经国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业减免税不再需要审批。根据以上文件，发行人作为国务院批准的高新技术产业开发区-江宁经济技术开发区内的高新技术企业，2006 年 1-6 月适用 15%的企业所得税税率。

2、公司控股子公司金智电气 2003-2005 年度均适用 7.5%的企业所得税税率，2006 年 1-6 月适用 15%的企业所得税税率，有关依据如下：

金智电气作为国务院批准的高新技术产业开发区-江宁经济技术开发区内的高新技术企业，根据财政部、国家税务总局联合下发的财税字[1994]001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，国务院批准的高新技术产业开发区内新办的高新技术企业，经税务机关审核后，自投产年度起免征企业所得税两年，减按 15%的税率征收企业所得税。

金智电气 2003 年被认定为软件企业，根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《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》，新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

根据南京市江宁地方税务局宁地税（江宁）减字（2003）第 0000153 号《企业所得税减免税批复》，同意金智电气 2003 年度减按 7.5%缴纳企业所得税。

根据南京市江宁地方税务局宁地宁征税减字（2005）第 00168 号《减免税批准通知书》，同意金智电气 2004 年度减按 7.5%缴纳企业所得税。

根据江苏省地方税务局苏地税二复字[2006]11 号《关于企业所得税减免税

的批复》，同意金智电气 2005 年度减按 7.5% 缴纳企业所得税。

金智电气作为国务院批准的高新技术产业开发区-江宁经济技术开发区内的高新技术企业，2006 年 1-6 月适用 15% 的企业所得税税率。

3、公司（包括子公司）近三年及最近一期所得税减免额分别为 208.19 万元、251.38 万元、276.25 万元、3.48 万元。

（二）适用的增值税税率及税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《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》，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

公司近三年及最近一期收到上述软件产品增值税退税分别为 430 万元、389 万元、806 万元、618 万元（合并报表数据），列入补贴收入。

九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元，%

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
企业所得税减免	34,787.03	2,762,491.09	2,513,836.10	2,081,896.46
科研专项拨款核销	2,360,000.00	-	-	-
股权转让损益	-	330,480.65	39,600.00	-
短期投资收益	116,403.33	135,679.52		
营业外收支净额	-232,107.22	-47,500.00	-165,204.32	-698.30
非经常性损益合计	2,279,083.14	3,181,151.26	2,388,231.78	2,081,198.16
企业所得税及少数股东权益影响额	349,150.52	453,904.86	904,929.78	618,002.76
扣除企业所得税及少数股东权益后的非经常性损益	1,929,932.62	2,727,246.40	1,483,302.00	1,463,195.40
扣除非经常性损益前的净利润	23,417,650.87	37,087,304.51	26,659,698.02	22,319,375.12
扣除非经常性损益后的净利润	21,487,718.25	34,360,058.11	25,176,396.02	20,856,179.72
非经常性损益/扣除非经常性损益前的净利润	8.24	7.35	5.56	6.56

说明：在非经常损益合计时，非经常损益使净利润增加以“+”列示，反之以“-”列示。

2003-2005年度企业所得税减免主要为发行人执行国家规划布局内重点软件企业10%税率，以及发行人控股子公司金智电气执行新办软件企业7.5%税率，与国务院批准的高新技术产业开发区内高新技术企业15%税率的差额部分。

2006年1-6月公司科研专项拨款核销为236万元，为公司数字化校园核心资源计划应用系统URP等项目已完成，公司将上述项目科研专项拨款冲减当期管理费用。

十、最近一期末主要固定资产、对外投资和无形资产

（一）主要固定资产

截止2006年6月30日，固定资产原值97,157,992.78元，累计折旧余额6,508,324.81元，固定资产净值90,649,667.97元，固定资产减值准备为零，固定资产净额90,649,667.97元，其有关情况如下表：

单位：万元，年，%

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	账面净值	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	5,877.47	102.14	5,775.33	20	4.85
园区配套工程	1,662.00	53.74	1,608.26	10	9.70
固定资产装修	608.00	19.66	588.34	10	9.70
运输设备	636.37	137.87	498.50	10	9.70
机器设备	7.72	0.06	7.66	10	9.70
电子办公设备	924.24	337.36	586.88	5	19.40
合计	9,715.80	650.83	9,064.97	-	-

2006年2月，本公司以自有资金建设的金智科技园区达到预定可使用状态，本公司按《企业会计制度》规定自在建工程暂估转入固定资产，并从次月起计提折旧，导致本公司固定资产有较大幅度增加。截止报告期末，金智科技园区有关财务决算、房产证等正在办理。

本公司不存在固定资产减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

（二）主要对外投资

截止 2006 年 6 月 30 日，长期股权投资账面余额 5,188,440.46 元，长期股权投资减值准备为零，长期股权投资账面价值 5,188,440.46 元，其有关情况如下表：

单位：万元

被投资公司	投资期限	初始投资额	期末投资额	股权比例	核算方法
金智智能	自 2000.06 起	160.00	198.04	10.00%	成本法
北京金智	2001.02-2011.02	100.00	116.74	11.11%	成本法
东大系统	2003.09-2013.09	70.00	70.00	12.07%	成本法
金智远维	2005.10-2017.12	141.95	134.06	[注]	股权投资差额
合计		471.95	518.84		

[注]2005 年 10 月，根据金智远维股东会决议，金智电气以人民币 5,700,000.00 元对其进行增资，持有其 65% 的股权。收购价与按持股比例计算的 2005 年 10 月 31 日经审计的净资产的借方差额 1,419,507.43 元列入股权投资差额，并按金智远维剩余经营期限平均摊销。

本公司不存在长期股权投资减值的情况，故未计提长期投资减值准备。

（三）主要无形资产情况

截止 2006 年 6 月 30 日，无形资产余额 270,495.34 元，其有关情况如下表：

单位：万元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
研发软件	购买	368.96	[注]	15.20	59 个月
管理软件	购买	111.77		11.85	59 个月
合计		480.73		27.05	

[注]本公司根据《企业会计准则》和《企业会计制度》中关于无形资产摊销的有关规定，并结合上述外购软件的技术性能、先进程度以及公司预计在研发、经营中使用上述外购软件的年限，经谨慎、合理的估计，将上述外购软件的摊销年限确定为 5 年。

本公司不存在以评估值作为入账依据的无形资产。

本公司不存在无形资产减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

十一、最近一期末主要债项

（一）应付票据

截止 2006 年 6 月 30 日，应付票据余额 40,223,029.99 元，其有关情况如下表：

单位：万元

项 目	期末数	年初数
银行承兑汇票	4,022.30	4,035.62
商业承兑汇票	-	20.70
合 计	4,022.30	4,056.32

公司为降低资金成本，尽可能的采用银行承兑汇票的结算方式。

截止报告期末，公司上述票据均未到期。

（二）应付账款

截止 2006 年 6 月 30 日，应付账款余额 39,037,051.53 元，其账龄情况如下表：

单位：万元

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	3,647.20	93.43	2,980.62	92.07
一至二年	125.34	3.21	162.19	5.01
二至三年	50.29	1.29	50.99	1.58
三年以上	80.87	2.07	43.42	1.34
合 计	3,903.71	100.00	3,237.21	100.00

公司期末应付账款余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

（三）预收账款

截止 2006 年 6 月 30 日，预收账款余额 72,197,255.76 元，其账龄情况如下表：

单位：万元

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	5,695.08	78.88	5,612.57	86.12
一至二年	1,195.41	16.56	713.10	10.94
二至三年	157.35	2.18	43.93	0.67
三年以上	171.88	2.38	147.17	2.27
合计	7,219.73	100.00	6,516.78	100.00

公司期末应付账款余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

公司期末账龄超过一年的预收账款未结转的原因是部分项目实施及客户验收时间跨度较长，截止报告期末尚未完工确认收入。

（四）专项应付款

截止 2006 年 6 月 30 日，专项应付款余额 14,132,417.00 元，其有关情况如下表：

单位：万元

项目	期末数	年初数
企业发展专项资金	733.24	647.69
科研三项经费	70.00	150.00
软件与集成电路专项资金	550.00	250.00
六大人才高峰资助项目经费	-	8.00
科技型中小企业技术创新基金	-	36.00
软件产业发展专项资金	60.00	60.00
合计	1413.24	1151.69

（五）对内部人员和关联方负债

截止报告期末，除应付福利费 8,194,770.40 元外，公司无对内部人员和关联方的负债。

（六）或有负债

截止报告期末，公司无因商业承兑汇票贴现、抵押及担保等形成的或有负债情况。

十二、股东权益情况

公司报告期的股东权益情况如下（合并报表数据）：

单位：万元

股东权益	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
股本	5,100.00	3,730.00	3,730.00	3,730.00
资本公积	1,097.97	1,097.97	-	-
盈余公积	2,655.14	2,655.14	1,818.78	1,173.86
未分配利润	5,059.43	6,139.17	5,131.80	3,856.75
其中：拟分配的 现金股利	-	2,051.50	1,865.00	746.00
股东权益合计	13,912.53	13,622.27	10,680.57	8,760.60
少数股东权益	383.19	378.52	2,877.27	2,102.41

（一）股本

单位：万元

股本	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
年初余额	5,100.00	3,730.00	3,730.00	3,730.00
本期增加数	1,370.00	-	-	-
其中：利润分配转入	1,370.00	-	-	-
本期减少数	-	-	-	-
期末余额	5,100.00	3,730.00	3,730.00	3,730.00

公司成立以来股本的形成及其变化情况详见本招股意向书第五节“发行人基本情况”。

（二）资本公积

单位：万元

资本公积	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
年初余额	1,097.97	-	-	-
本期增加数	-	1,097.97	-	-
其中：股权投资准备	-	1,048.69	-	-
关联交易差价	-	49.27	-	-
本期减少数	-	-	-	-
期末余额	1,097.97	1,097.97	-	-

1、2005年7月，公司及控股子公司上海金智分别以889.20万元和228.00万元的价格受让自然人徐兵、冯伟江、叶留金、朱华明、郭伟、向金淦持有的金智电气39%和10%的股权。收购价与股权购买日公司应享有的金智电气所有者权益中所占份额的差额10,486,917.69元，计入资本公积（股权投资准备）。

2、2005年6月，本公司向金智投资转让持有的金智智能和金智子午的股权，上述股权转让属于关联交易，股权转让价超过长期股权投资账面价值的部分492,740.51元，计入资本公积（关联交易差价）。

（三）盈余公积

单位：万元

盈余公积	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
期初余额	2,655.14	1,818.78	1,173.86	664.22
其中：法定盈余公积	1,770.09	1,195.02	773.72	439.28
法定公益金	885.05	623.75	400.14	224.95
本期增加数	885.05	1,026.85	644.92	509.63
其中：法定盈余公积	885.05	684.57	421.31	334.44
法定公益金	-	342.29	223.61	175.19
本期减少数	885.05	190.49	-	-
其中：法定盈余公积	-	109.50	-	-
法定公益金	885.05	80.99	-	-
期末余额	2,655.14	2,655.14	1,818.78	1,173.86
其中：法定盈余公积	2,655.14	1,770.09	1,195.02	773.72
法定公益金	-	885.05	623.75	400.14

1、2003-2005年度，公司按10%和5%的比例分别计提法定盈余公积金和法定公益金，同时按持股比例计算公司在控股子公司当期计提法定盈余公积金和法定公益金所应分享的份额，并在合并会计报表中予以补计。

2、2005年度，公司纳入合并范围的子公司减少，相应转出以前年度按本公司占上述子公司权益的份额补提的盈余公积，冲减当期盈余公积提取数。

3、2006年4月，根据财政部财企[2006]67号文《关于〈公司法〉施行后有关企业财务处理问题的通知》，公司对2005年12月31日的公益金结余，全部转作盈余公积金管理使用。

（四）未分配利润

单位：万元

未分配利润	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、本期净利润	2,341.77	3,708.73	2,665.97	2,231.94
加：年初未分配利润	6,139.17	5,131.80	3,856.75	2,134.44
其他转入	-	-	-	-
二、可供分配的利润	8,480.93	8,840.53	6,522.72	4,366.38
减：提取法定盈余公积	-	575.07	421.31	334.44
提取法定公益金		261.29	223.61	175.19
三、可供股东分配的利润	8,480.93	8,004.17	5,877.80	3,856.75
减：应付优先股股利	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
支付普通股股利	2,051.50	1,865.00	746.00	-
转作股本的普通股股利	1,370.00	-	-	-
四、期末未分配利润	5,059.43	6,139.17	5,131.80	3,856.75
其中：拟分配的现金股利	-	2,051.50	1,865.00	746.00

本公司近三年及最近一期股利分配情况及发行前滚存利润的归属详见本招股意向书第十四节“股利分配政策”。

（五）少数股东权益

单位：万元

少数股东权益	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
金智电气 49% 股东权益	-	-	2,593.68	1,855.36
上海金智 10% 股东权益	127.17	125.04	37.11	37.42
金智智能 14% 股东权益	-	-	196.92	176.62
金智子午 6% 股东权益	-	-	49.56	33.02
金智远维 35% 股东权益	256.02	253.48	-	-
合计	383.19	378.52	2,877.27	2,102.41

十三、报告期内现金流量情况

本公司近三年及最近一期的现金流量情况如下表（合并报表数据）：

单位：万元

股东权益	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	1,055.21	5,795.35	4,732.62	2,905.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,411.59	-4,336.67	-1,380.58	-1,586.09
筹资活动产生的现金流量净额	-379.00	-2,438.25	-599.37	1,205.64
现金及现金等价物增加额	-735.37	-979.45	2,752.67	2,524.83

经营活动产生的现金流量一直是本公司现金流量的主要来源，公司的运营情况良好、公司的利润有足够的现金流予以支持；投资活动产生的现金流出主要为本公司建设金智科技园区、增持金智电气股权；筹资活动产生的现金流出主要为分配股利。

本公司报告期内不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十四、公司报告期内会计报表附注中或有事项、承诺事项、期后事项和其他重要事项

（一）或有事项

截止2006年6月30日，无需披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截止2006年6月30日，无需披露的承诺事项。

（三）期后事项

无需说明的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（四）其他重要事项

1、公司报告期内收购子公司情况：见本节“七、公司最近一年及一期的收购兼并情况”。

2、公司报告期内转让子公司情况，如下表：

单位：万元

子公司名称	转让价格	出售日账面价值	转让原因	转让所得的处理
金智子午	299.12	254.41	集中资源发展主业	列入资本公积-关联交易差价
金智智能	1,050.11	1,045.54	集中资源发展主业	列入资本公积-关联交易差价
北京金智	500.00	466.95	盈利能力较弱	列入投资收益

转让的子公司有关财务状况和经营成果情况，详见本招股意向书附录之财务报告和审计报告。

3、申报会计报表与已审会计报表的差异情况：2003-2005 年度出现差异的主要原因为公司执行 10%的所得税率以及金智电气执行 7.5%的所得税率的文件依据在审计报告日均未下达，2003-2005 年度已审会计报表按 15%计算所得税。公司在文件依据下达后，对所得税、应交税金上年数进行追溯调整，申报会计报表按实际执行的所得税率计算编制。有关情况详见本招股意向书附录之财务报告和审计报告。

十五、主要财务指标

以下财务指标中，2003 年、2004 年、2005 年以总股本 3,730 万股为计算基础，2006 年 1-6 月以总股本 5,100 万股为计算基础。

（一）净资产收益率和每股收益指标

公司按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的净资产收益率和每股收益如下表：

1、2006年1-6月净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	35.74	35.24	0.9749	0.9749
营业利润	15.14	14.93	0.4131	0.4131
净利润	16.83	16.60	0.4592	0.4592
扣除非经常性损益后的净利润	15.44	15.23	0.4213	0.4213

2、2005年度净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	71.08	79.68	2.5957	2.5957
营业利润	26.69	29.92	0.9748	0.9748
净利润	27.23	30.52	0.9943	0.9943
扣除非经常性损益后的净利润	25.22	28.28	0.9212	0.9212

3、2004年度净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	92.71	98.10	2.6548	2.6548
营业利润	36.34	38.45	1.0404	1.0404
净利润	24.96	26.41	0.7147	0.7147
扣除非经常性损益后的净利润	23.57	24.94	0.6750	0.6750

4、2003年度净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	79.13	90.68	1.8585	1.8585
营业利润	32.27	36.98	0.7578	0.7578
净利润	25.48	29.20	0.5984	0.5984
扣除非经常性损益后的净利润	23.81	27.28	0.5591	0.5591

上述指标的计算公式如下：

(1) 全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

(2) 全面摊薄每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

(3) 加权平均净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期末净资产；E_i 为报告期发行新股

或债转股等新增净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(4) \text{ 加权平均每股收益} = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$$

其中： P 为报告期利润； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（二）其他财务指标

财务指标	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
流动比率	1.32	1.54	1.81	2.33
速动比率	1.08	1.21	1.50	1.97
资产负债率（母公司）（%）	46.34	42.03	44.03	30.91
应收账款周转率（次/年）	1.90	4.60	6.16	6.69
存货周转率（次/年）	2.03	4.66	6.93	7.35
息税折旧摊销前利润（万元）	2,959.53	4,405.90	3,387.74	2,754.73
利息保障倍数	119.53	35.60	39.95	149.22
每股经营活动产生的现金流量	0.21	1.55	1.27	0.78
每股净现金流量	-0.14	-0.26	0.74	0.68
每股净资产（元/股）	2.73	3.65	2.86	2.35
无形资产占净资产比例（%）	0.19		0.88	2.11

上述指标的计算公式如下：

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

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+折旧+摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息费用

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

无形资产占净资产的比例 = 无形资产（土地使用权除外）/ 期末净资产

十六、盈利预测披露情况

公司未制作盈利预测报告。

十七、资产评估情况

公司为整体变更设立的股份公司，设立时未进行资产评估。

十八、历次验资情况

具体内容见“第五节 发行人基本情况”之“七、（一）验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层结合近三年及最近一期经审计的财务资料，对本公司财务状况、盈利能力及现金流量在报告期内情况及未来趋势分析如下：

一、财务状况分析

（一）资产负债主要构成分析

1、资产的主要构成及变化

单位：万元，%

资 产	2006年6月30日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
流动资产合计	25,002.39	72.23	23,447.17	77.10	26,588.35	90.81	18,022.71	93.74
货币资金	8,053.47	23.27	8,788.84	28.90	9,768.29	33.36	7,015.62	36.49
应收账款	8,143.19	23.53	6,063.99	19.94	6,784.59	23.17	3,955.37	20.57
预付账款	2,973.21	8.59	2,952.29	9.71	3,974.65	13.58	3,018.00	15.70
存货	4,594.73	13.27	4,913.50	16.16	4,497.52	15.36	2,766.43	14.39
长期投资合计	518.84	1.50	619.06	2.04	22.45	0.08	253.92	1.32
固定资产合计	9,064.97	26.19	6,344.88	20.86	2,573.65	8.79	764.58	3.98
无形资产及其他资产合计	27.05	0.08			94.35	0.32	185.00	0.96
资产总计	34,613.25	100.00	30,411.11	100.00	29,278.80	100.00	19,226.21	100.00

总资产2004年较2003年同比增长52.29%，增幅较大的主要原因为公司业务规模增长，主营业务收入2004年度较2003年度同比增长46.43%，流动资产和固定资产分别增长47.53%和236.61%；总资产2005年较2004年同比增长3.87%，增幅不大的主要原因为一方面主营业务规模同比口径增长4.09%，另外2005年公司转让金智智能、金智子午、北京金智子公司股权，纳入合并报表范围的子公司减少，影响总资产金额为5,493.50万元。总资产2006年6月末较2005年同比增长13.82%，主要原因为固定资产增长42.87%。

固定资产占总资产的比重迅速提高，2003年、2004年、2005年、2006年6月末占比分别为3.98%、8.79%、20.86%、26.19%。2004年较2003年同比增长236.61%；2005年较2004年同比增长146.53%；2006年6月较2005年增长42.87%。主要原因为公司规模迅速扩大，租赁的经营研发生产场所已经不能适应现实要求，加上公司研发新产品需要专用的测试场所，公司2004年开始决定以自有资金建设金智科技园区，2006年2月，金智科技园已达预定可使用状态，暂估转入固定资产8,510万元。

流动资产中，货币资金、应收账款、预付账款、存货比重较高，保持在95%以上水平，结构如下表：

单位：万元，%

流动资产	2006年6月30日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	8,053.47	32.21	8,788.84	37.48	9,768.29	36.74	7,015.62	38.93
应收账款	8,143.19	32.57	6,063.99	25.86	6,784.59	25.52	3,955.37	21.95
应收票据	469.45	1.88	88.06	0.38	218.98	0.82	734.36	4.07
预付账款、存货	7,567.94	30.27	7,865.79	33.55	8,472.17	31.86	5,784.44	32.10
其他	768.35	3.07	640.49	2.73	1,344.31	5.06	532.92	2.95
流动资产合计	25,002.39	100.00	23,447.17	100.00	26,588.35	100.00	18,022.71	100.00

公司报告期内流动资产的结构保持稳定，体现了公司运营管理和财务控制的有效性。近三年货币资金占流动资产比重稳定在37%左右，2006年6月末货币资金所占比重有所下降，主要原因为分配股利以及园区建设资金投入。

报告期内应收账款占流动资产的比重有所增长，其中电力自动化业务的应收账款占应收账款的比例分别为61.10%、60.12%、70.85%和73.70%，主要原因为电力自动化产品收入持续提高；2006年6月末应收账款较2005年增长34.29%，主要原因为账款回收相对集中于下半年，导致2006年6月末应收账款有所提高。

报告期末应收账款余额8,902万元，分业务类别如下表：

单位：万元，%

项目	电力自动化业务	高校信息化业务	其他业务	合计
应收账款余额	6,561	2,246	95	8,902
比例	73.70	25.23	1.07	100

公司主营业务（包括电力自动化业务和高校信息化业务）的确认原则均为完成法，销售产品收入的完成标志为产品交付并经用户验收，提供劳务收入的完成标志为劳务实施完成并经用户验收。目前电力自动化产品的大部分招标文件规定执行的是“361”或“181”的付款方式（即合同签订后预付30%或10%，投运合格后付60%或80%，其余10%作为质量保证金，在正常运行一年后付清），高校信息化业务的付款方式与电力自动化业务基本类似。从公司业务收入确认到用户的工程或系统投运合格并安排付款需要一段时间（电力自动化业务总体在3-6个月，高校信息化业务总体在2-3个月），造成公司应收账款较大。

存货主要为执行合同而采购的原材料和生产所形成的在产品、产成品，预付账款主要为预付给供货商的原材料采购款，预付账款和存货与业务规模匹配，两者占流动资产的比重稳定在略高于30%的水平。

长期投资主要为对参股公司的股权投资以及对子公司未摊销完毕的股权投资差额，无形资产主要为外购软件。

公司管理层认为，公司资产质量良好，营运资产能够满足现有生产经营规模的需求，但是要继续快速发展，需要加大投入；金智科技园区的建成改变了公司创业初期固定资产比重相对偏小的状况，资产结构更加合理。

2、资产减值准备计提情况

报告期内资产减值准备计提情况汇总：

单位：万元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
一、坏账准备合计	849.72	611.73	551.89	314.37
其中：应收账款	758.68	527.29	491.00	280.76
其他应收款	91.04	84.44	60.89	33.61
二、短期投资跌价准备合计		1.21		
其中：股票及基金投资		1.21		
债权投资				
合 计	849.72	612.94	551.89	314.37

公司按照稳健性原则，对各类资产的减值情况进行了核查，并足额计提了减值准备。

（1）应收账款和其他应收款的坏账准备

坏账损失的核算采用备抵法，按应收款项的账龄分析计提。

A. 报告期末应收账款计提的坏账准备情况

单位：万元，%

账龄	2006年6月30日				
	金额	比例	坏账准备	净值	净值比例
一年以内	7,184.09	80.70	359.20	6,824.88	83.81
一至二年	1,070.45	12.03	107.04	963.40	11.83
二至三年	339.11	3.81	101.73	237.37	2.92
三至四年	213.35	2.40	106.67	106.67	1.31
四至五年	54.27	0.61	43.41	10.85	0.13
五年以上	40.61	0.45	40.61		
合计	8,901.87	100.00	758.68	8,143.19	100.00

公司应收账款账龄结构比较合理，从报告期财务数据来看，账龄一年以内的应收账款的比重始终保持在 80%左右的水平；公司客户集中在电力和教育行业，资信情况和信用记录良好，应收账款发生坏账的风险较小。基于上述因素，本公司报告期内应收款项的坏账准备计提充分，公司将进一步加强对应收款项的控制和管理，力争将发生坏账的可能性降低到最低限度。

B. 报告期末其他应收款计提的坏账准备情况

单位：万元，%

账龄	2006年6月30日				
	金额	比例	坏账准备	净值	净值比例
一年以内	579.92	67.88	29.00	550.92	72.17
一至二年	166.49	19.49	16.65	149.84	19.63
二至三年	64.99	7.61	19.50	45.49	5.96
三至四年	33.13	3.88	16.56	16.56	2.17
四至五年	2.57	0.30	2.05	0.51	0.07
五年以上	7.28	0.84	7.28		
合计	854.37	100.00	91.04	763.33	100.00

公司其他应收款主要为项目投标保证金、履约保证金以及备用金借款，发生坏账的风险较小，坏账准备计提充分。

(2) 存货跌价准备

报告期末公司约 80%的存货是为执行合同采购、生产而形成的存货，合同价格高于账面价值；其余约 20%的存货为电力自动化产品预投生产而形成的存货，该部分存货需求量较大，销售比较稳定，公司采用预投方式适当提前生产，销售

价格高于账面价值，不存在需要提取存货跌价准备的情形。

（3）长期投资、固定资产、在建工程、无形资产均不存在发生减值应计提减值准备的情况，故未计提资产减值准备。

公司管理层认为，根据《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，公司已制订并严格执行各项资产减值准备会计政策，主要资产减值准备计提充分，与公司资产质量实际状况相符。

3、负债的主要构成及变化

单位：万元，%

负 债	2006年6月30日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
流动负债合计	18,904.29	93.04	15,258.63	92.98	14,719.23	93.63	7,741.09	92.56
短期借款					800.00	5.09	300.00	3.59
应付票据	4,022.30	19.80	4,056.32	24.72	1,905.87	12.12	479.38	5.73
应付账款	3,903.71	19.21	3,237.21	19.73	2,675.63	17.02	1,700.44	20.33
预收账款	7,219.73	35.53	6,516.78	39.71	7,837.28	49.85	4,618.95	55.23
长期负债合计	1,413.24	6.96	1,151.69	7.02	1,001.72	6.37	622.10	7.44
专项应付款	1,413.24	6.96	1,151.69	7.02	1,001.72	6.37	622.10	7.44
负债合计	20,317.53	100.00	16,410.32	100.00	15,720.96	100.00	8,363.19	100.00

负债总额 2004 年较 2003 年同比增长 87.98%，2005 年较 2004 年同比增长 4.38%，主要因为 2004 年业务规模增长较快以及金智科技园区建设的资金需要，2005 年纳入合并报表范围的子公司减少，影响总负债金额 5,493.50 万元。

负债结构比较稳定，主要债务是流动负债，占比为 93%左右；长期负债较少，占比为 7%左右，主要为企业发展专项资金和科研项目拨款。

流动负债结构中，预收账款、应付票据、应付账款所占比重较高，报告期内三者合计数均超过流动负债总额的 80%。

预收账款 2004 年较 2003 年增长 69.68%，因业务规模增长较快所致，2005 年较 2004 年下降 16.85%，2006 年 6 月末较 2005 年增长 10.79%。2005 年业务规模增长仍保持在较高水平，但因合并会计报表范围变化有所下降。

应付票据余额及在流动负债中所占比重增长，主要原因为满足公司流动资金的需求，降低资金成本。

应付账款在流动负债中所占比重基本稳定，余额增长与采购规模相匹配。

公司管理层认为，公司负债规模总体处于合理水平，公司将适度优化负债结构；报告期内预收账款在流动负债中所占比重始终较高，公司合同量持续增加，主营业务收入能够可持续增长。

（二）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

单位：万元，%

财务指标	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
流动比率	1.32	1.54	1.81	2.33
速动比率	1.08	1.21	1.50	1.97
资产负债率（母公司）	46.34	42.03	44.03	30.91
息税折旧摊销前利润	2,959.53	4,405.90	3,387.74	2,754.73
利息保障倍数	119.53	35.60	39.95	149.22

公司资产负债率低于 50%，流动比率高于 1.3，速动比率指标高于 1，并且流动负债中预收账款的比重最高，表明本公司具有较强的短期偿债能力。

报告期内流动比率与速动比率指标有所下降，主要原因为由于利用自有资金进行金智科技园区建设，固定资产比重不断提高，流动资产比重有所下降，流动负债增幅高于流动资产。

公司流动比率、速动比率、资产负债率指标水平适中，与同行业上市公司相比处于中等水平，根据 2005 年度报表计算如下：

单位：%

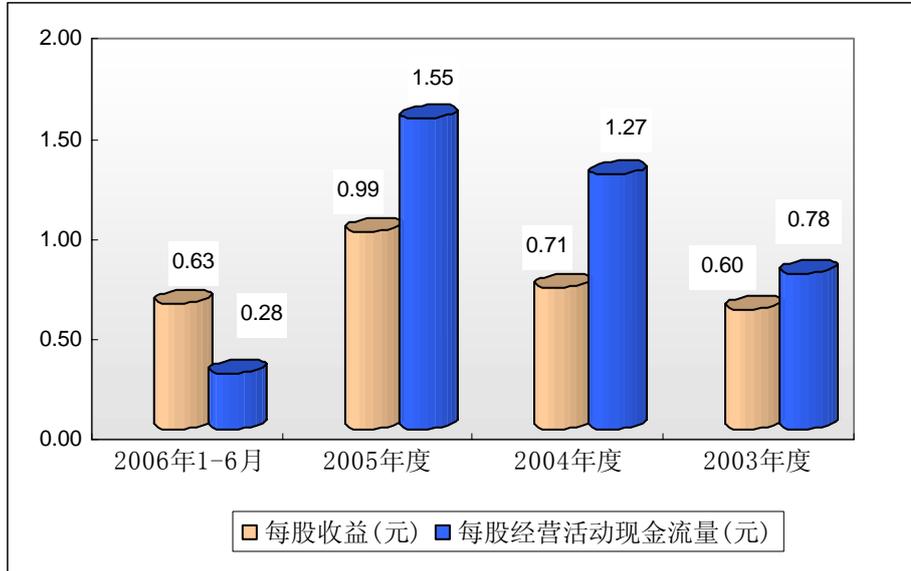
代码	名称	流动比率	速动比率	资产负债率
SZ000400	G 许继	1.56	1.23	48.36
SH600406	国电南瑞	2.45	1.91	37.97
SH600268	G 南自	1.55	1.21	57.96
SH600097	华立科技	1.02	0.81	63.48
SH600392	G 天成	1.66	1.44	50.35
SH600446	G 金证	2.78	2.04	36.04
SH600718	G 东软	1.89	1.18	44.97
	金智科技	1.54	1.21	42.03
	平均	1.81	1.38	47.65

公司管理层认为，流动比率、速动比率、资产负债率指标水平与同行业上市公司相比处于中等水平，说明公司总体负债情况处于健康、合理的水平，偿债能力较强。

2、现金流量情况分析

（1）每股经营活动现金流量与每股收益的对比

公司近三年及最近一期每股收益与每股经营活动现金流量如下：



注：2006年1-6月每股收益和每股经营活动现金流量指标计算按3,730万股本计算。

如按5,100万股本计算，则每股收益和每股经营活动现金流量分别为0.46元/股、0.21元/股。

公司近三年及最近一期经营活动产生的现金流量均为正值，并且近三年每股经营活动现金流量均高于每股收益，显示了公司净利润有充足的经营现金流支持。

（2）现金流量主要指标

单位：万元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	1,055.21	5,795.35	4,732.62	2,905.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,411.59	-4,336.67	-1,380.58	-1,586.09
筹资活动产生的现金流量净额	-379.00	-2,438.25	-599.37	1,205.64
现金及现金等价物增加额	-735.37	-979.45	2,752.67	2,524.83
净利润	2,341.77	3,708.73	2,665.97	2,231.94

经营活动产生的现金流量净额逐年增长，体现了公司业务的良好发展和财务质量；投资活动产生的现金流出主要为建设金智科技园区、增持金智电气股权；筹资活动产生的现金流出主要为分配股利。报告期内现金流量情况良好。

3、偿债能力其他偿债因素分析

公司银行资信状况良好，所有银行借款、票据均按期偿还，无任何不良信用记录。目前招商银行南京分行、中信银行南京分行给予本公司的综合授信额度分别为人民币万元 2,000 万元、1,500 万元，给予金智电气的综合授信额度分别为 1,500 万元、1,000 万元。另有南京市商业银行、交通银行南京分行、中国银行南京分行等多家金融机构的授信额度正在办理展期和审批手续。

公司没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

（三）资产周转能力分析

报告期内公司应收账款周转率和存货周转率如下：

财务指标	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
应收账款周转率(次/年)	1.90	4.60	6.16	6.69
存货周转率(次/年)	2.03	4.66	6.93	7.35

公司资产周转能力处于较高水平，指标情况良好。从周转率指标的变动来看，应收账款周转率和存货周转率有所下降，主要原因为本公司主营业务收入中电力自动化业务的比重不断提高。

电力行业与教育行业的应收账款周转率和存货周转率具有明显的差异，电力行业客户实力较强，资信情况和信用记录良好，但工程实施和付款周期相对较长，电力自动化产品的大部分招标文件规定执行的是“361”或“181”的付款方式，造成电力自动化行业的应收账款周转率和存货周转率相对偏低。从下表同行业上市公司比较可以看出，国电南瑞、国电南自、许继电气等电力自动化行业上市公司的应收账款周转率和存货周转率明显低于信息技术行业的上市公司。

根据 2005 年报计算，同行业上市公司对比如下：

代 码	名 称	应收账款周转率(次)	存货周转率(次)
SZ000400	G 许 继	1.89	2.28
SH600406	国电南瑞	3.22	2.16
SH600268	G 南 自	1.51	2.82
SH600097	华立科技	3.91	4.11
SH600392	G 天 成	5.10	5.20
SH600446	G 金 证	9.04	6.31
SH600718	G 东 软	4.78	2.63
	金智科技	4.60	4.66
	平均	4.26	3.77

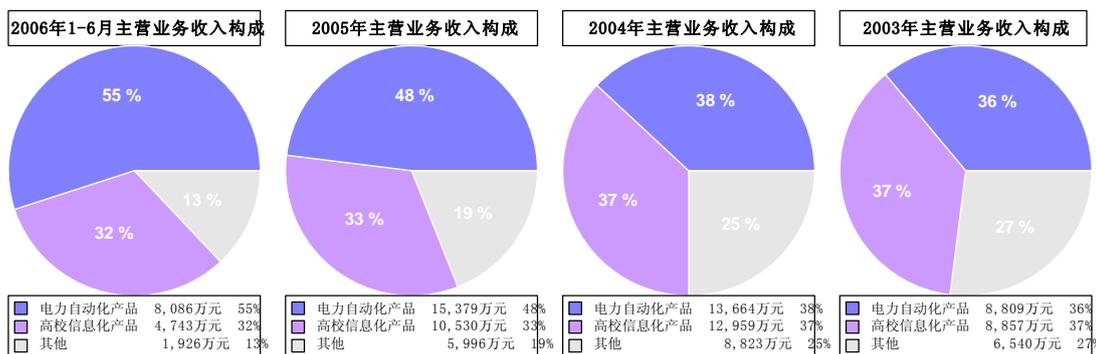
公司管理层认为，公司应收账款和存货管理和风险控制较好，资产周转能力较强。公司将进一步加强对采购物流、工程实施和应收账款回收的管理，提高资产的使用效率和周转能力。

二、盈利能力分析

（一）主营业务收入构成、比例及增减变化情况

1、主营业务收入构成及比例

公司主营业务收入主要分为电力自动化产品和高校信息化产品收入。报告期内各类收入的数额及占主营业务收入的比重情况如下：



项 目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
电力自动化产品(万元)	8,086	15,379	13,664	8,809
高校信息化系统(万元)	4,743	10,530	12,959	8,857
其他(万元)	1,926	5,996	8,823	6,540
合 计(万元)	14,755	31,905	35,446	24,206

电力自动化产品占比(%)	54.80	48.20	38.55	36.39
高校信息化系统占比(%)	32.15	33.00	36.56	36.59
其他占比(%)	13.05	18.79	24.89	27.02
合计(%)	100	100	100	100

由于电力行业需求的增长和公司在核心技术和产品上的竞争优势，公司电力自动化产品销售保持着较快的增长趋势，占主营业务收入的比重持续上升；高校信息化产品收入保持稳定态势。

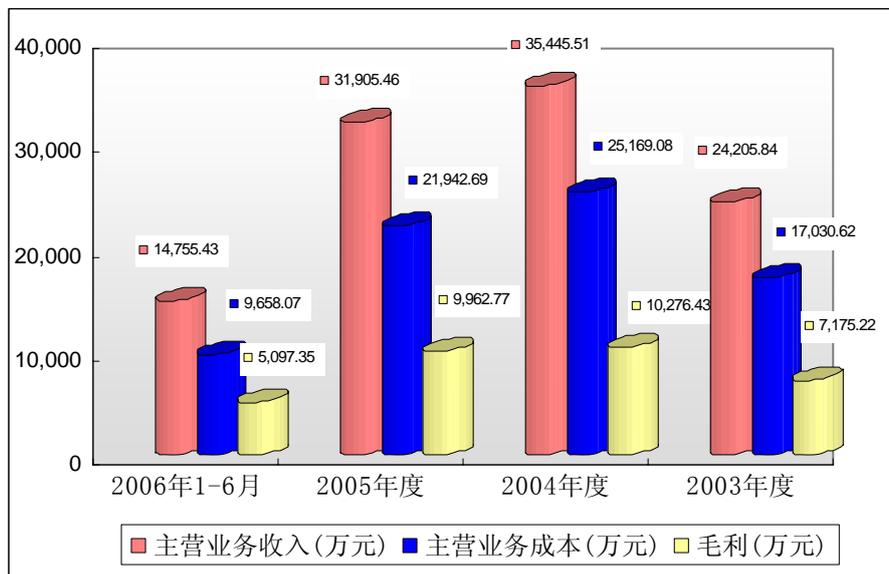
2、主营业务收入与成本、毛利的变动情况

报告期内公司主营业务收入、主营业务成本、毛利数据如下表：

单位：万元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	14,755.43	31,905.46	35,445.51	24,205.84
主营业务成本	9,658.07	21,942.69	25,169.08	17,030.62
毛利	5,097.35	9,962.77	10,276.43	7,175.22

上述数据变动趋势如下：



主营业务收入、主营业务成本、毛利 2004 年度分别比 2003 年度增长 46.43%、47.79%、43.22%，主要原因为公司业务规模快速增长；2005 年度分别比 2004 年度下降 9.99%、12.82%、3.05%，主要原因为公司合并会计报表范围变动所致。

（二）公司报告期内利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

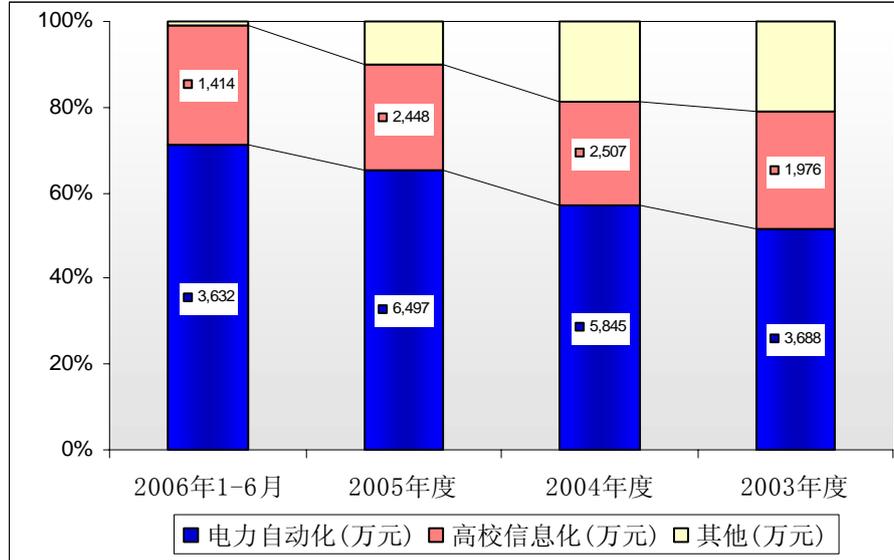
1、报告期内主要利润来源、产品毛利分析

报告期内公司主要利润来源于主营业务利润，近三年及一期公司主要业务、产品毛利数据及占比如下表：

单位：万元，%

	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
电力自动化产品	3,632	6,497	5,845	3,688
高校信息化产品	1,414	2,448	2,507	1,976
其他	51	1,017	1,925	1,511
合计	5,097	9,962	10,277	7,175
电力自动化产品占比	71.26	65.22	56.87	51.40
高校信息化产品占比	27.74	24.57	24.39	27.54
其他	1	10.21	18.73	21.06
合计	100	100	100	100

各产品毛利占比变动趋势如下：



报告期内公司电力自动化产品毛利增长较快，毛利构成中电力自动化产品毛利已经达到三分之二，电力自动化产品因技术含量较高，软件产品附加值较高，电力自动化产品的毛利率较高，对公司的毛利增长贡献度较高；高校信息化产品毛利则保持稳定。

2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

公司管理层认为，未来可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素有：技术创新能力、市场营销和工程服务能力。电力自动化的市场需求持续增长，产品技术进步和更新换代的速度越来越快，公司在新产品开发和新技术应用上面临压力和挑战；电力自动化、高校信息化具有较高的行业壁垒，市场营销和工程服务能力是公司巩固和加强竞争优势和市场份额的重要因素。

（三）利润表项目的逐项分析

单位：万元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	14,755.43	31,905.46	35,445.51	24,205.84
减：主营业务成本	9,658.07	21,942.69	25,169.08	17,030.62
主营业务税金及附加	125.47	280.66	374.20	242.94
二、主营业务利润	4,971.88	9,682.11	9,902.23	6,932.28
加：其他业务利润			0.15	9.39
减：营业费用	1,378.59	2,598.85	2,518.70	1,554.72
管理费用	1,490.60	3,404.98	3,472.65	2,583.34
财务费用	-3.93	42.19	30.24	-23.05
三、营业利润	2,106.61	3,636.09	3,880.80	2,826.65
加：投资收益	5.73	42.90	-27.51	7.84
补贴收入	617.51	805.88	389.01	429.67
营业外收入				0.03
减：营业外支出	23.21	4.75	16.52	0.10
四、利润总额	2,706.64	4,480.12	4,225.78	3,264.09
减：所得税	360.20	346.88	392.95	242.33
少数股东损益	4.67	424.51	1,166.86	789.83
五、净利润	2,341.77	3,708.73	2,665.97	2,231.94

1、主营业务收入、主营业务成本

主营业务收入、主营业务成本分析详见本节“二、（一）主营业务收入构成、比例及增减变化情况”。

2、主营业务税金及附加

各期主营业务税金及附加有关情况列示如下：

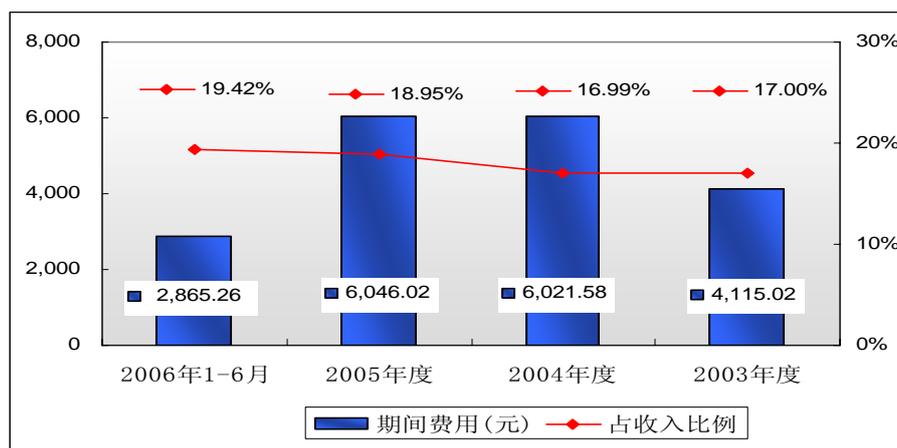
单位：万元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
营业税	39.82	132.07	222.38	150.51
城市维护建设税	47.76	84.21	86.57	53.52
教育费附加	37.89	64.38	65.25	38.92
合 计	125.47	280.66	374.20	242.94

主营业务税金及附加 2004 年度较 2003 年度增长 54.03%，原因为营业税应税主营业务收入增长，主营业务税金及附加相应增长；2005 年度较 2004 年度下降 25.00%，原因为根据国发[2004]16 号《国务院关于第三批取消和调整行政审批项目的决定》及国税函[2004]825 号《国家税务总局关于“取消单位和个人从事技术转让、技术开发业务免征营业税审批”后有关税收管理问题的通知》，2005 年起不再对单位和个人从事技术转让、技术开发业务免征营业税进行审批，直接免征营业税，不再采用先征后退的方式，以及公司 2005 年度收到以前年度先征后退的营业税及附加 42 万元，导致 2005 年度主营业务税金下降。

3、期间费用

公司报告期内期间费用及占比变动如下：



单位：万元，%

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
期间费用	2,865.26	6,046.02	6,021.58	4,115.02
占收入比例	19.42	18.95	16.99	17.00

报告期内期间费用占主营业务收入的比重分别为 17.00%、16.99%、18.95%、

19.42%，其中管理费用占主营业务收入的比重分别为 10.67%、9.80%、10.67%、10.10%，营业费用占主营业务收入的比重分别为 6.42%、7.11%、8.15%、9.34%，费率水平基本保持稳定，略有上升。期间费用总额增长亦与主营业务的增长配比。

其中，报告期内营业费用、管理费用、财务费用金额及同比增速如下：

单位：万元，%

项目	2006年1-6月	2005年度		2004年度		2003年度
	金额	金额	增速	金额	增速	金额
营业费用	1,378.59	2,598.85	3.18	2,518.70	62.00	1,554.72
管理费用	1,490.60	3,404.98	-1.95	3,472.65	34.42	2,583.34
财务费用	-3.93	42.19	39.51	30.24	-231.22	-23.05

管理费用 2004 年度较 2003 年度增长 34.42%，主要原因为研发投入、经营规模逐年扩大；2005 年度较 2004 年度下降 1.95%，主要原因为合并会计报表范围变化所致。营业费用 2004 年度较 2003 年度增长 62.00%，2005 年度较 2004 年度增长 3.18%，主要原因为公司报告期内经营规模逐年扩大，销售费用相应增长。

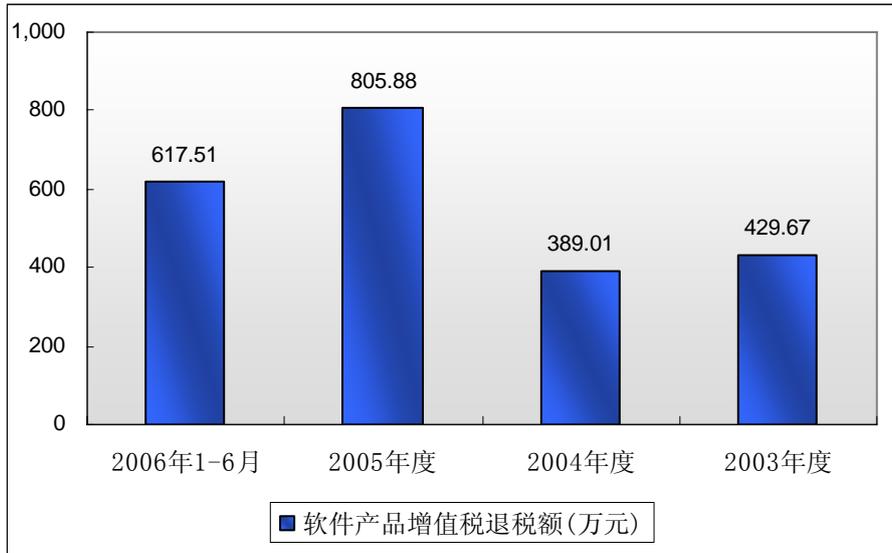
4、投资收益：各期投资收益有关情况列示如下：

单位：万元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
基金投资收益	11.64	13.57		
股权投资差额摊销	-5.91	0.95	-31.47	7.84
期末调整的被投资公司所有者权益净增减额		-4.67		
股权转让收益		33.05	3.96	-
合计	5.73	42.90	-27.51	7.84

由上表可见，投资收益对公司利润总额影响很小。

5、补贴收入：各期补贴收入有关情况列示如下：

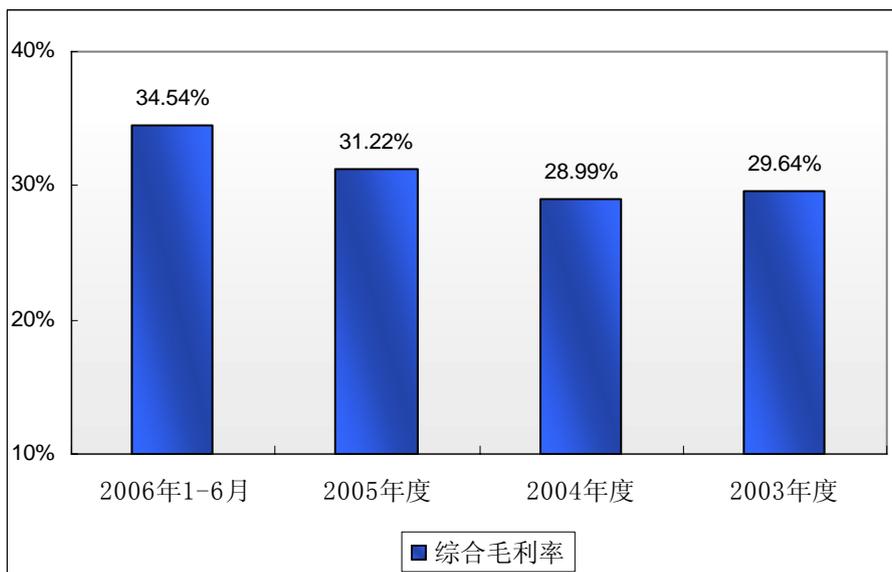


根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，公司销售自行开发的软件产品享受增值税退税政策。公司报告期内的补贴收入分别是 429.67 万元、389.01 万元、805.88 万元、617.51 万元。

补贴收入 2004 年度较 2003 年度下降 9.46%，原因为主管税务机关于 2004 年下半年加强对软件产品增值税退税的审核，退税进度受到一定的影响；2005 年度比 2004 年度增长 107.16%，主要原因为软件产品销售收入增加。

（四）综合毛利率、分行业毛利率的数据及变动情况

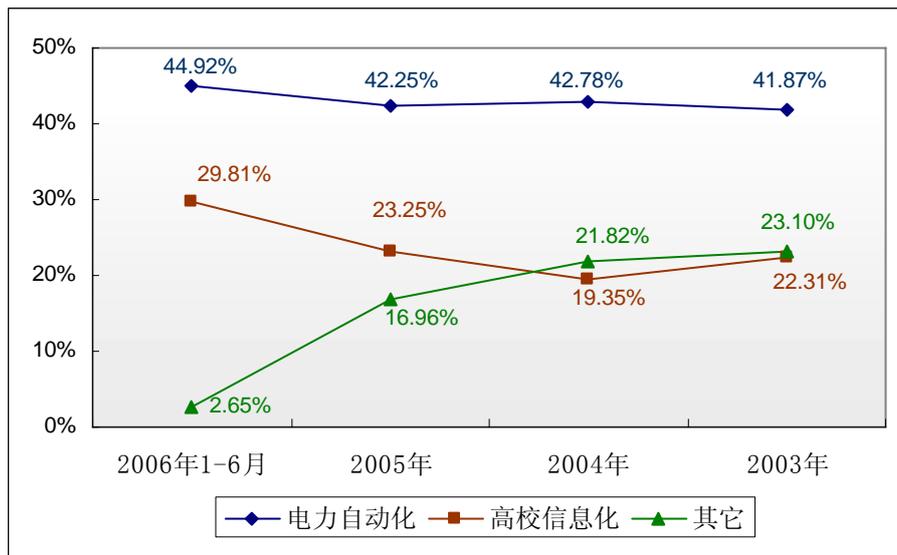
1、综合毛利率



报告期内综合毛利率总体呈上升趋势，主要原因为电力自动化产品占业务收入的比重呈上升趋势。

2、毛利率变动详细情况

公司报告期内各业务主要毛利率变动趋势如下：



单位：%

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
电力自动化	44.92	42.25	42.78	41.87
高校信息化	29.81	23.25	19.35	22.31
其它	2.65	16.96	21.82	23.10

电力自动化产品毛利率和高校信息化产品毛利率均稳中有升，其中 2006 年 6 月末高校信息化产品毛利率提高主要原因为软件收入比重提高。

（五）非经常损益、合并报表范围以外的投资收益以及少数股东损益对公司经营成果的影响分析

单位：%

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
非经常性损益/利润总额	7.13	6.09	3.51	4.48
合并报表范围以外的投资收益/利润总额	0.21	0.96	-0.65	0.24
少数股东损益/利润总额	0.17	9.48	27.61	24.20

报告期内非经常性损益、合并报表范围以外的投资收益对公司利润影响较小。少数股东损益主要为金智电气的少数股东 2003 年-2005 年 6 月享有的净利润，因金智电气利润较好，其少数股东损益占有公司利润总额一定比重。2005 年 7 月，公司及上海金智受让了金智电气少数股东持有的 49% 股权后，少数股东损益对本公司经营成果已无影响。

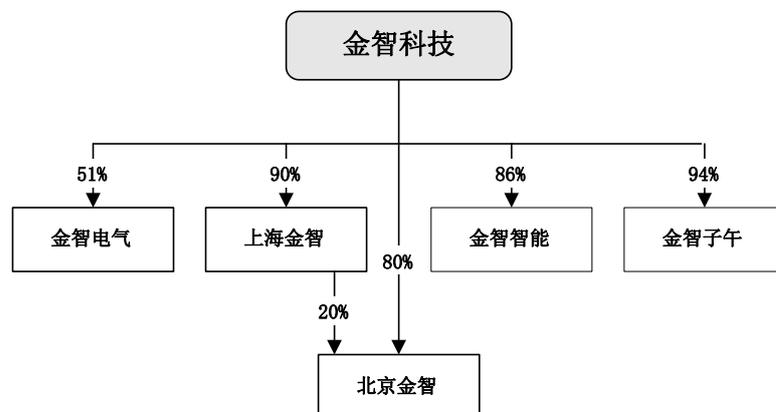
公司管理层认为，公司总体盈利能力较强，电力自动化产品是公司的盈利重心，高校信息化产品收益稳中有升。随着公司加大对电力自动化的投入以及产品结构中附加值较高的软件产品收入的提高，公司未来盈利将继续保持增长。

三、公司报告期内子公司股权变化对经营成果的影响分析

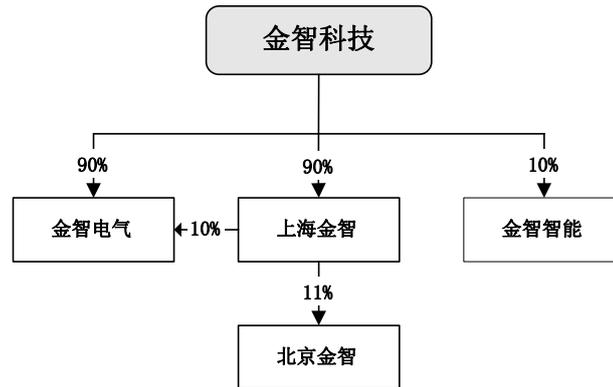
（一）子公司股权变化分析

公司从业务发展战略出发，为进一步突出电力自动化和高校信息化主营业务，在综合考虑自身的发展方向和子公司的经营业绩及其趋势等因素后，公司报告期内增持了金智电气股权，转让了金智智能（从事建筑智能化业务）大部分股权，转让了金智子午（从事 GIS 软件业务）、北京金智（从事系统集成业务）的全部股权。如下图：

股权转让前：



股权转让后：



具体股权转让情况见本招股书“第五节 发行人基本情况之参股子公司情况”以及“第七节 同业竞争与关联交易之关联交易”。

（二）子公司股权变化对净利润的影响分析

以子公司目前持股架构与报告期实际持股架构进行比较，分析子公司股权变化对净利润的影响，分析如下表。

单位：万元

差异项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
增持金智电气股权影响	-	370.34	1,107.25	723.10
转让金智智能股权影响	-	22.51	-124.71	-197.35
转让金智子午股权影响	-	0.88	-259.19	-159.50
转让北京金智股权影响	-	-1.68	-19.03	-22.26
合计	-	392.05	704.32	343.99

注：按子公司目前持股架构计算净利润大于报告期实际持股架构的，以正差列示，反之以负差列示。2005年度增持或转让子公司股权影响数以子公司2005年1-6月净利润为计算基础。

由上表可见，公司增持金智电气49%股权对净利润增加的影响大于转让金智智能等三家子公司股权对净利润减少的影响，并有利于公司集中资源发展电力自动化和高校信息化主营业务。

四、资本性支出分析

（一）公司报告期内重大资本性支出

公司报告期内的重大资本性支出为金智科技园区的建设，有关情况如下：

1、园区建设立项和建设用地规划审批情况

2003年10月，公司取得金智科技园园区建设项目立项。

2003年12月，公司取得了《建设用地规划许可证》，核准公司办理场所征地手续。

2、园区土地出让情况

2004年1月公司与南京市江宁区国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，出让位于江宁开发区将军南路以西、诚信大道以南、牛首山河以东，面积为133,639.15平方米土地，土地使用权期限为50年，土地出让总价为2004.59万元。公司于2004年1月4日取得了园区国有土地使用权证。

3、园区建设情况

2004年9月，公司取得了《建筑工程施工许可证》，工程正式许可开工建设。

2004年10月，公司取得了《建设工程规划许可证》，工程建设规划获得批准。

2004年10月—2006年3月，金智科技园区建设完成了建设面积约28,000平方米，其中办公研发场所17,000平方米，生产场所7,000平方米，辅助场所4000平方米。

2006年4月，公司园区建设已完成并交付使用。

园区建设投入为8,510万元，全部由公司自有资金投入。

4、园区建设对公司主营业务和经营成果的影响

园区为公司研发、生产、办公使用。园区建筑、景观、员工三合一的现代化和谐工作环境，展示了公司的良好形象和综合实力，对公司主营业务发展具有积极良好的促进作用。

园区建成改变了本公司创业初期固定资产比重相对偏小的状况，资产结构更加合理。

园区建成后使本公司营运费用有所提高，如下表：

单位：万元

运营费用项目	迁入园区后	迁入园区前	运营费用提高额
年折旧（租金）	450	300	150
年物管费（含水电）	220	150	70
合计	670	450	220

园区建成后使本公司年营运费用提高 220 万元，占本公司 2005 年度利润总额的 4.91%。

公司管理层认为，园区建成后虽然公司营运费用有所增加，从公司实力和形象的提升、品牌建设、业务发展以及提升研发能力和生产能力的战略高度来看，园区建设是完全必要的，未来会对本公司经营成果产生积极的财务影响，也为本公司募集资金投资项目实施提供了必要的环境基础。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

1、除本次发行募集资金投资项目涉及的资本性支出外，公司无其他可预见重大资本性支出计划。

以上固定资产投资具体构成详见本招股意向书第十三节“募股资金运用”。

2、截止本招股意向书签署日，公司无跨行业投资的资本性支出计划。

五、报告期内现金流量分析

报告期内发行人现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,938.03	36,944.34	41,026.45	27,748.03
收到的税费返还	617.51	848.00	398.09	480.97
收到的其他与经营活动有关的现金	534.52	313.92	451.78	242.25
购买商品、接受劳务支付的现金	10,449.23	22,121.15	27,535.91	18,045.54
支付给职工以及为职工支付的现金	1803.97	4,035.33	3,935.48	2,504.15
支付的各项税费	991.35	2,240.72	1,946.65	1,603.30
支付的其他与经营活动有关的现金	1,790.29	3,913.72	3,725.67	3,413.00
经营活动产生的现金流量净额	1,055.21	5,795.35	4,732.62	2,905.28

投资活动产生的现金流量净额	-1,411.59	-4,336.67	-1,380.58	-1,586.09
筹资活动产生的现金流量净额	-379.00	-2,438.25	-599.37	1,205.64
现金及现金等价物净增加额	-735.37	-979.45	2,752.67	2,524.83
每股经营活动的现金流量（元）	0.21	1.55	1.27	0.78

公司近三年经营活动产生的现金流量净额均为正数，高于报告期净利润数额，与业务运营相匹配。经营活动能持续为公司带来现金收入，体现了公司主营业务的财务质量和对现金流的管理能力。公司投资和筹资活动的现金支出主要为建设科技园区和分配股利。公司报告期内现金流总体情况良好，现金存量可以满足经营性流动资金周转的需要。

六、公司财务状况和盈利能力未来趋势

公司管理层认为，公司长期坚持“技术、市场、人才”三位一体，自主创新能力持续提升，主营业务前景广阔，主营产品盈利能力较强，公司整体财务状况良好，预计公司财务状况和盈利能力将保持持续向好趋势。

1、主营业务规模快速增长，盈利能力不断增强。

募集资金投入达产达效后，预计公司主营业务收入将增长超过 50%以上，公司整体盈利能力随之有较大幅度增长。

2、电力自动化业务增长迅速，成为公司利润增长的主要来源。

募集资金项目中，电力自动化占 3 个，高校信息化占 1 个，电力自动化投入占 80.59%，高校信息化投入占 19.41%。随着募集资金项目达产达效，电力自动化业务增长将成为公司利润增长的主要来源。

尽管公司面临较好的发展机遇，募集资金投资项目在技术和市场方面经过充分论证。同时也必须看到，公司要扩大电网自动化市场份额，保持发电自动化和高校信息化市场的优势地位，仍然会面临长期挑战。

第十二节 业务发展目标

一、公司近期发展计划

（一）公司使命与愿景

公司使命是通过持续的创业和创新，不断超越客户期望，让员工实现梦想，为股东创造价值；公司愿景是成为国内受人尊敬的一流高科技企业。

（二）经营理念

公司以“诚信为本，客户至上；成就员工，共同发展；目标明确，执行有力；持续创新，追求卓越”的经营理念，不断创新，追求卓越，使公司在激烈的市场竞争中不断发展壮大。

（三）整体经营目标与主要业务目标

未来三年公司通过募集资金的投入，加强电网自动化产品的研发投入和市场拓展，促使电网自动化产品成为公司利润的主要增长点；继续保持发电厂自动化产品、高校信息化产品的市场与技术综合领先优势，保证公司利润的稳定增长。公司整体实力再上新台阶。

（四）具体业务计划

1、产品开发计划

公司将坚持以市场为导向，以现有的市场优势为基础，根据当前及未来三年用户的需求，在现有主要产品基础上开发新产品，丰富公司电力自动化、高校信息化产品线。在技术上应用计算机、自动控制、通信、光电子等技术领域的新成果，提升电力自动化系统和高校信息化系统产品的综合竞争能力。

具体计划主要为：

（1）电力自动化产品开发

●基于现场总线的发电厂电气自动化系统

含发电厂 10KV/6KV/400V 中低压系列保护测控装置、网络通信系统、后台监控系统和应用软件。

●基于最新国际标准 61850 架构的数字化变电站自动化系统

含 110kV 数字化变电站综合自动化装置与系统、220kV 数字化变电站综合自动化装置与系统、220kV 数字化变电站保护装置。

●基于“五合一”思想的中小型水电站高性价比综合自动化系统

集测控、保护、同期、调速、励磁于一体的，适合于中小型水电站的综合自动化系统。

●基于先进无线通讯技术的用电需求侧管理系统及系列终端装置

含基于 GPRS/无线通信的用电需求侧管理系统及系列终端计量/测量/控制装置。

●跟踪研究未来可能给传统电力自动化领域带来革命性变化的光学电压电流互感器及与之配套的下一代保护、测控、计量装置。

（2）高校信息化产品开发

●基于 EAI 技术的高校信息化企业级集成平台

含高校统一认证平台、信息门户平台、数据集成平台、业务构建平台及整体运行监控和管理软件。

●基于业务构建技术的高校业务应用系统

含高校人事管理、学生管理、教务管理、研究生管理、科研管理等核心业务管理系统，满足高校教学研等核心业务的跨部门、分层次管理的需求。

●企业级信息管理平台

基于国际广泛认可的 ITIL（IT 基础架构库）及 BSI15000 规范，建立符合国内企业信息管理现状的方法体系，形成一组包括系统管理、网络管理、系统开发管理等活动和变更管理、资产管理、问题管理等流程的企业级信息管理实现方法的理论模型和实现平台。

2、人力资源计划

根据公司业务发展的需要，公司重点培养和引进的人才为高素质的技术开发人才、管理和营销人才，特别是电力方面的人才，并注意吸收和培养适应和熟悉国际市场的营销、管理和技术人才。计划未来三年，随着规模和业务发展需要，公司总人数将达到 800 人左右。人员构成中，30%左右为研发人员，25%左右为工程技术人员，25%左右为营销人员，10%左右为管理人员，10%左右为生产人员。同时为了吸引、凝聚高素质人才加盟公司，建立有效的激励机制将是公司未来两年实施人力资源战略的重点。

3、建立高效研发体系计划

在专业管理咨询公司指导下，公司将建立基于 IPD 和 CMMI 先进成熟的产品研发管理模式和思想的产品研发体系，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，建立高效的产品开发流程，形成技术积累及技术平台。

4、市场开拓与销售体系建设计划

（1）营销网络建设

建立和完善营销体系和客户服务体系，向顾客提供专业化和标准化的服务。完善目前以事业部为核心的，以办事处为网点的覆盖全国的营销网络；建立详细的客户档案，并针对不同行业的特点，分别制订标准的客户服务方案，向客户提供技术培训，定期向客户征询产品和服务质量。

（2）市场开发

首先，公司将进一步加强现有电力自动化新产品的市场开发，加强对现有客户的新产品介绍和培训；其次，加大发电厂自动化新产品、电网自动化新产品和高校信息化新的应用系统的市场培育及开发力度。在重点关注电力企业的新建工程和更新改造工程同时，积极拓展石化、钢铁、电气化铁路和轨道交通等大型行业用户；继续保持在沿海区域高校信息化市场的领先地位，积极进入北京、武汉、西安等重点区域市场。

在国际市场拓展方面，开拓以发展中国家为主的海外市场，公司将凭借技术及成本综合优势，开拓电气自动化产品的出口业务。

5、收购兼并计划

公司将关注电力自动化行业内具备一定技术特长的中小型企业,在业务经营中寻求合作,发展业务合作伙伴网络,寻求收购兼并的发展机会。收购兼并行为将对公司扩大产品种类、提升技术水平、提高市场份额和扩充人才队伍起到重要作用。

6、再融资计划

实施前述发展计划,需要较大的资金投入。本次发行股票所募集的资金可基本满足公司未来三年的资金需求,公司将努力协调企业长远发展与股东现实要求之间的关系,以较高的盈利回报投资者。如果在未来有较好的投资项目需要公司加大投资,公司将优先通过留存利润、银行贷款、再融资等方式自筹资金解决。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

公司在拟发行当年及未来两年内发展计划,有如下假设条件:

- 1、国家宏观经济持续稳定增长;
- 2、区域内社会经济环境无重大变化;
- 3、公司所遵循的有关法律、法规、政策无重大不利变动;
- 4、募股资金尽快取得并投入;
- 5、无其他不可抗力及不可预见因素造成不利影响。

三、实施上述计划面临的主要困难

科技型企业最主要的制约因素除发展资金外是高素质的技术人才,因此实施上述计划面临的最大挑战是如何不断吸引、稳定高层次人才;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,也对实施上述计划带来重大影响。

四、业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是建立在本公司现有技术、业务基础之上，符合公司长远发展战略；上述业务发展规划的顺利实施，将使公司现有业务规模大幅度增长，提升以自主创新为核心的整体竞争能力。

五、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募股资金对于公司上述目标的实现具有十分重要的作用：首先，本次募股资金运用将使公司的产品得到高度的整合和完善，进一步提高公司现有产品的技术水平并形成新的产品，加强电力自动化产品的研发力度，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，将大大提高公司对人才的吸引力；再次，本次募股将使公司成为公众公司，促使公司进一步完善法人治理结构，提高经营管理水平。

第十三节 募股资金运用

一、投资规模

公司本次拟公开发行 1,700 万股，募集资金投向四个项目，项目投资总额总计为 17,623 万元。若本次公开发行股票实际募集资金超过上述项目投资总额，超过部分补充企业流动资金；若募集资金不足，不足部分自行解决。

二、股东大会、董事会对本次募集资金投资项目的意见

2006 年 5 月 8 日，公司第二届董事会已经审议通过《关于募集资金运用项目提案》，认为本次募集资金投资项目在立足增强公司主业基础上，经过了审慎的可行性研究论证，符合公司的发展需要，具有较好的经济效益，并符合国家产业政策的要求，对公司可持续发展具有极大的促进作用。

2006 年 6 月 11 日，董事会提请公司股东大会审议批准《关于募集资金投资项目的提案》，并获得 2006 年第一次临时股东大会正式批准。

三、项目备案情况

本次募集资金投资项目已在南京市发展和改革委员会备案，南京市发展和改革委员会出具了宁发改高技字[2005]464 号、宁发改高技字[2006]389 号文件核准了公司本次募集资金项目投资备案。

四、募集资金使用计划

单位：万元

项目名称	总投资	第一年	第二年	第三年
1. 基于现场总线的发电厂电气自动化系统项目	4,405	2,720	1,685	-
2. 数字化变电站自动化系统项目	6,878	2,888	2,311	1,679
3. 高校信息化企业级集成平台及应用系统项目	3,420	1,770	1,650	-
4. 基于“五合一”装置的中小水电站综合自动化系统项目	2,920	1,635	1,285	-
总计	17,623	9,013	6,931	1,679

本次募股资金的实际投入时间将按募股资金到位时间和项目的进展情况作相应的调整。

五、募集资金项目环保情况

本次募集资金项目符合国家环保法律法规的规定，已通过南京市环保局的环保评估审核。

六、募集资金项目组织形式、选址

本次募集资金项目均自主建设、自主实施，项目地址位于公司现有园区。金智科技园区现已建设 A 座、B 座研发办公大楼和 C 座生产大楼，其中 A 座、C 座已正式投入使用，B 座已完成建筑本体和外立面装修，没有进行内部装修和水电空调设备安装。公司计划启用 B 座研发办公大楼，安排基于现场总线的发电厂电气自动化系统、数字化变电站自动化系统两个项目在 B 座实施；安排高校信息化企业级集成平台及应用系统、基于“五合一”装置的中小水电站综合自动化系统两个项目在已投入使用的 A 座实施。

七、项目投资简介

（一）基于现场总线的发电厂电气自动化系统（EFCS）项目

1、项目实施背景

在新的电力体制和市场环境下，发电企业最关心的是如何降低建设、生产和管理成本，提高自己的市场竞争能力。发电企业提高竞争力的重要手段就是依靠技术进步提高发电厂自动化系统的整体水平，促使工程建设、运行控制、生产管理及优化决策等方面得到不断改善。

目前大部分发电厂电气系统的各种控制、测量信息仍需要通过变送器以模拟量的方式，经点对点的控制电缆进行传送。这种方式存在着很多缺点：一是建设投资大，需要消耗大量有色金属电缆、变送器、仪表、DCS 测点等；二是电气自动化系统被分散、割裂，无法实现相互间的协调控制与信息共享；三是因大量现场信息无法及时得到，电气系统自身的监控、分析、优化、管理功能无法充分实现，造成发电厂厂级的协调控制、经济运行、管理优化等功能也无法得到进一步发展。

“基于现场总线的发电厂电气自动化系统”项目，旨在充分运用最新的计算机软硬件技术、现场总线和工业以太网通信技术，开发新一代集控制、保护、测量、计量、通信、管理等功能于一体的发电厂电气自动化装置及系统，实现先进的运行控制、故障处理、决策优化等功能，节省发电厂建设投资和生产运行成本，提高电厂运行的可靠性、安全性，从而提高发电厂的综合竞争能力，是我国发电自动化的发展方向。

2、项目市场分析

本项目的市场需求主要来自于新建火电厂项目和原有火电厂的技改项目。其中，新建项目市场与新建发电机组数量及容量相关，改造项目市场与现有发电机组的存量相关。

根据相关资料测算，2006—2010 年，平均每年新增火电装机容量约 5,000 万千瓦，如按平均每台机组容量 30 万千瓦计，折合为 170 台，平均每年按 50%，即 85 台套，每台 EFCS 系统的投资按 300 万元计，EFCS 年市场容量新增约 2.5 亿元。

技改工程是未来 EFCS 市场的重点，至 2005 年底，全国已经建成发电的火电机组数量（100MW 以上）约 2,000 台，这些电厂的自动化系统平均按 6 年为一个改造周期，平均每台机组在 EFCS 方面需要投资 200 万元，如果按平均每年 200 台机组进行系统改造，平均每年按 50%，EFCS 年市场容量为 2 亿元。以上新建和改造两项合计，EFCS 年市场容量将达 4.5 亿元，公司目前已经在该领域占有技术和市场优势，如果能继续保持该市场的领先地位，将会给本项目的收益提供有力保证。

3、项目实施基础

公司长期致力于发电自动化产品的研发、生产、销售，并在该领域具有人才、市场、技术、营销及管理的综合竞争优势。2000 年，公司在国内率先提出了较为完整的发电厂电气自动化系统的解决方案，得到了电力规划设计总院、电力设计院及发电厂用户的欢迎和肯定。2002 年，公司开发了 EFCS 的前期产品，即 DCAP-4000 型发电厂厂用电气监控管理系统（ECS），并率先在山东莱城电厂、贵州纳雍电厂等实际工程中得到应用。在这些工程中，公司成功推出了发电厂厂用电气系统系列化的智能装置，实现了这些智能装置之间与 DCS 系统之间以及与发电厂其他智能设备和系统之间的通信互联，实现了后台监控、管理、分析的基本功能。2003—2006 年，公司先后成功实施了云南巡检司发电厂、昆明第二发电厂等重点工程，在这些工程中，取消了电气系统的部分硬结线、变送器，实现了更多的协调控制功能，使 ECS 系统向前迈进了一大步。经过这些年的努力，公司发电自动化相关的装置及系统在功能、性能、稳定性、可靠性等方面得到了很大的提高，得到了用户、设计院和行业主管部门的认同，公司也积累了丰富而宝贵的经验。

公司 EFCS 项目的研发，在原有 ECS 基础上即按照全通信控制模式的要求，在硬件、软件、通信等技术方面基础上研发出新的产品，实现厂用电气系统的保护控制、工艺连锁控制、集中监控管理、智能化运行管理等。

4、项目产品内容

按本系统的结构层次进行说明。

第一层：间隔层。这一层主要研究发电厂最基层的与生产过程、工艺、专业

相关的自动化装置，完成各种专业化功能的智能化自动化装置的开发，包括：厂用电中压 6KV/10KV 系统系列保护测控装置、厂用电低压 400V 系统系列智能控制器及测控装置、厂用电源快速切换装置、低压备用电源自投装置、自动准同期控制装置、小电流接地选线装置、直流接地选线装置等。这些智能装置通常都以嵌入式软硬件技术开发，有 CPU、A/D、RAM、EEPROM、现场总线或以太网对外通信接口等。

第二层：通信控制层。这一层主要研究发电厂环境下网络通信的结构和模式，开发通信控制及管理装置，完成与间隔层各种智能装置、发电厂 DCS 系统、电气后台监控系统、发电厂其他智能设备和系统（励磁系统、直流系统等）、发电厂厂级监控系统 SIS 等的通信。通信方式采用工业以太网、PROFIBUS 等现场总线。通信的功能、性能要满足取消所有硬结线条件下发电厂实时控制的要求，还需考虑不同通信接口标准的互联及不同通信规约的转换。

第三层：站控层。这一层主要研究发电厂电气系统集成控、故障分析处理、智能化运行管理等内容，开发系统软件和各种专业应用软件，如 SCADA（数据采集和监控）、故障录波分析、故障诊断、智能操作票、厂用电抄表、定值管理等各种基础应用及高级应用软件。

5、项目技术先进性

在设计思想上，本公司提出的基于现场总线的发电厂电气自动化系统，突破了该领域传统的、由国外企业长期主导的以模拟量和硬结线连接为手段的控制模式，大胆采用互通互联式的、以工业以太网和现场总线技术取代硬结线的技术路线，使厂用电气系统的控制、保护、测量、计量、通信、运行管理、故障分析、经济性分析等功能有机地结合，真正实现厂用电气的综合自动化。在实现手段上，以嵌入式实时多任务操作系统、32 位微处理器、DSP、PROFIBUS/CAN 现场总线、工业以太网技术等为主要技术手段，自主开发实现各种专业功能的智能化保护测控装置和通信控制装置；应用实时数据库、图形化监控等技术开发后台监控系统软件；采用专家系统、神经网络等技术，开发故障诊断、智能化操作票、运行优化等后台应用软件。

系统采用分层分布式的结构，硬件设备和应用软件相辅相成、相得益彰，既满足了分散式就地实时控制、保护、自动调节等要求，又实现了集中监控、故障

的综合分析、运行性能的综合优化。

6、项目投资概算和经济效益分析

项目投资估算表

单位：万元

序号	投资内容	投资额	占投资比例
一	固定资产投资	2,035	46.20%
1	开发环境	361	
	网络交换机	60	
	数据服务器（含 cluster 系统）	50	
	通信工作站	30	
	高级应用工作站	60	
	数据存储设备	40	
	WEB 服务器	16	
	个人计算机	60	
	外部设备	45	
2	开发工具	649	
	WEB 服务软件	12	
	oracle 数据库	20	
	MS SQL server 数据库	20	
	Windows XP	30	
	Office XP	18	
	项目管理软件	55	
	质量管理软件	50	
	MS VC 语言	68	
	Tornado 开发环境	50	
	ARM 开发工具及环境	25	
	机械 CAD 软件	60	
	电子 CAD 软件	40	
	DSP 程序开发工具	40	
	内嵌式实时操作系统	50	
	数字模拟仿真系统	40	
	测试工具软件	35	
	第三方监控平台	36	
3	硬件设备	325	
	西门子马达控制器	6	
	GE 马达控制器	6	

	低压保护装置	40	
	自动准同期装置	30	
	厂用电切换装置	8	
	通信管理单元	20	
	各类传感器及智能设备	50	
	电量表	5	
	元器件及材料	120	
	屏柜、继电器、开关、按钮	40	
4	仪器仪表和生产设备	415	
	标准信号发生器	16	
	综合测试仪	36	
	规约测试仪	10	
	专用电路单板测试系统	50	
	高低温试验设备	80	
	动态信号发生器	18	
	其他专用检测仪器	55	
	电磁干扰测试仪	100	
	工装模具	50	
5	办公设备及装修	285	
	办公设备	60	
	办公装修	150	
	空调设备	75	
二	研发费用	1,370	31.10%
1	开发人员费用	880	
	人员待遇（收入、福利、保险、医疗等）	800	
	人员费用（差旅、办公和管理费用等）	80	
2	工程化费用	310	
	系统检测费用	50	
	现场安装调试、检测费用	100	
	现场试运行费用	60	
	硬件系统定型费用	100	
3	调研费用	80	
4	培训费用	90	
5	知识产权费用	10	
三	预备费用	200	4.54%
四	流动资金	800	18.16%
总 计		4,405	100.00%

项目建设期 1.5 年，项目建成后年平均销售收入 8,419 万元，年净利润 1,416 万元，投资回收期 3.53 年，税后投资收益率 32.15%，项目内部报酬率 35.62%。

（二）数字化变电站自动化系统项目

1、项目实施背景

变电站是电网中的节点，主要通过一次设备和线路完成输变电的功能，通过自动化的二次设备对一次设备实行监控和保护，因此变电站运行、管理、控制水平的提高依赖变电站自动化技术的不断发展。现在的变电站已经基本实现了微机保护、微机测控、微机计量等系列变电站自动化装置，以及把实现了这些自动化装置互联起来进行集中管理与控制的变电站综合自动化系统，解决了变电站的初步数字化。但这些装置与电压电流互感器、断路器等一次设备仍然是常规的信号与控制电缆连接，随着电压等级的越来越高，带来的绝缘问题、电磁干扰问题、成本问题越来越突出，迫切需要智能化的一次设备、网络化的二次设备通过规范和标准的光纤网络互联起来，构成全数字化的变电站自动化的体系。

近年来，随着技术的进步，特别是基于光电转换技术的电子互感器逐步进入实用化阶段，使全数字化变电站的实现成为可能。2002年，国际电工委员会发布了数字化变电站的通信标准——IEC61850，使电子互感器以及基于电子互感器的各种保护、测控、计量等变电站自动化装置有了统一的国际标准，进一步推动了数字化变电站技术的发展。因此，数字化变电站已成为变电站自动化的发展方向。

数字化变电站自动化系统的建设可以有效减少自动化设备数量，简化二次接线，提高系统的可靠性，增强设备具有互操作性，方便设备的维护和更新，减少投运时间，提高工作效率，可以方便变电站的扩建及自动化系统的扩充。在经济上，可以实现信息在运行系统和其他支持系统之间的共享，减少重复建设和投资，减少变电站占地面积，从而减少建设投资；减少变电站寿命周期内的总体成本，包括初期建设成本和运行维护成本。总之，通过本项目的实施，将改变传统变电站的体系及架构，降低变电站的综合建设成本，提高变电站的自动化水平。

目前，国外知名电力自动化厂商如ABB、西门子等已有数字化变电站产品发布，国内厂商如南瑞集团、国电南自等也都在研发过程中。国家电网公司在《国家电网公司“十一五”科技发展规划》中已把数字化变电站作为提高电网自动化水平的五个重点技术课题之一，并被明确在“十一五”中后期进行各电压等级变电站的示范与推广应用。因此可以预见，在不久的将来，能够完成本项目的企业

将在今后的市场竞争中具备技术领先优势。公司近年来一直跟踪、研究数字化变电站相关技术，为本项目的实施也积累了较为坚实的技术基础。

2、项目市场分析

国家电网公司科技发展规划中明确 2007 年开始进行全国数字化变电站的示范应用和推广。在未来五年内，我国每年在变电站自动化产品与系统的需求约 80 亿元，随着数字化变电站技术的发展完善，示范应用经验的积累和总结，采用该技术的变电站综合自动化系统所占的比例会逐步提高，按照初期总需求的 10%采用该技术的产品来估算，则全国 2 年以后该领域市场规模可达 8 亿元以上，并逐步达到 40 亿元左右（按五年推广期达 50%变电站采用估算）。

可以预见，在未来的 3-5 年内，公司通过完成本项目的实施，将具备技术领先优势，并采用技术领先竞争策略能够分享即将到来的巨大市场。

3、项目实施基础

本项目属于变电站自动化领域。公司主要产品变电站综合自动化装置与系统已成功投运 100 套以上，在变电站自动化保护测控平台技术、计算机技术、网络通信技术、数据库和应用系统方面积累了多项研究成果。同时，公司一直高度关注并跟踪研究数字化变电站的技术发展，在满足 IEC61850 标准的数字化变电站体系架构、变电站数字化建模技术、基于 MMS 的通信服务映射技术、工业以太网实时通信技术、光电互感器及其与保护测控装置的实时接口技术等数字化变电站关键技术领域有了初步成果。

另外，公司多年来一直致力于电力自动化装置及系统的研制开发和工程应用，凭借对电力自动化市场需求的深刻理解、先进的产品实现技术和优良的服务，赢得了用户的认可与信任，跻身于国内知名电力自动化厂商行列，是国家科技部电力自动化产业基地重点骨干企业。

公司在综合技术实力，特别是计算机网络，硬软件和电力监控技术方面具备相对优势。这些均为为本项目的顺利实施提供了有力保障。

4、项目产品内容

本项目的主要内容有：开发满足数字化变电站要求的电子式电流电压互感器

及其合并单元；开发符合 IEC61850 标准的各种网络化继电保护装置和测控装置；开发基于广域同步采样技术的故障录波器和电网自动安全稳定装置；开发符合 IEC61850 标准的网络化电能质量在线监测装置；开发满足符合 IEC61850 标准数字化变电站监控组态软件（包括数字化变电站保护信息管理系统，数字化变电站模拟培训仿真系统，数字化变电站视频监控传输系统）。

5、项目技术先进性

如前所述，现在的变电站综合自动化是数字化变电站的初级阶段，数字化变电站是新一代变电站自动化系统，因此，本项目在业内是变电站自动化先进技术的代表。

在本项目领域，国外目前只有少部分厂商如 ABB、西门子等有满足 IEC61850 标准的数字化变电站保护测控产品推出，而从该领域国内厂商来看，主要企业目前均处在研发过程中，其中南瑞集团研发的产品已进入用户试点运行测试阶段。由于该项目技术复杂，涉及到最新的计算机和网络通讯技术、电力保护测控技术、电力设备一体化机电技术，因而开发难度大，投入多，时间长，人才需求高，目前国内只有少部分电力自动化技术领先企业有实力投入开发。

6、项目投资概算和经济效益分析

项目投资估算表

单位：万元

序号	投资内容	投资额	占投资比例
一	固定资产投资	3,848	55.95%
1	开发环境	436	
	网络交换机	75	
	数据服务器（含 cluster 系统）	100	
	通信工作站	30	
	高级应用工作站	60	
	数据存储设备	30	
	WEB 服务器	16	
	个人计算机	70	
	外部设备	55	

2	开发工具	707	
	WEB 服务软件	16	
	oracle 数据库	40	
	MS SQL server 数据库	40	
	Windows XP	35	
	Office XP	21	
	项目管理软件	55	
	质量管理软件	50	
	MS VC 语言	90	
	Tornado 开发环境	50	
	ARM 开发工具及环境	25	
	机械 CAD 软件	40	
	电子 CAD 软件	80	
	DSP 程序开发工具	40	
	内嵌式实时操作系统	50	
	数字模拟仿真系统	40	
	测试工具软件	35	
3	硬件设备	911	
	电子式电流互感器	360	
	电子电压互感器	125	
	电子互感器合并单元	104	
	变压器差动保护	9	
	变压器后备保护	16	
	线路光纤纵联差动保护	40	
	成套线路保护（距离、零序）	30	
	电容器保护	6	
	线路测控装置	8	
	电能计量表	3	
	元器件及材料	160	
	屏柜、继电器、开关、按钮	50	
4	试验室	800	
	变电站动态数字模拟实验室	800	
5	仪器仪表和生产设备	654	
	标准信号发生器	16	
	大电流发生器	85	
	高压信号发生器	56	
	综合测试仪	18	
	继电保护测试设备	32	
	精密信号发生器	15	

	高精度数字万用表	14	
	逻辑分析仪	20	
	绝缘测试仪	20	
	规约测试仪	10	
	专用电路单板测试系统	50	
	高低温试验设备	80	
	动态信号发生器	18	
	其他专用检测仪器	60	
	电磁干扰测试仪	70	
	工装模具	90	
	办公设备及装修	340	
	办公设备	80	
	办公装修	180	
	空调设备	80	
二	研发费用	1,930	28.06%
1	开发人员费用	1,430	
	人员待遇（收入、福利、保险、医疗等）	1,300	
	人员费用（差旅、办公和管理费用等）	130	
2	工程化费用	350	
	系统检测费用	60	
	现场安装调试、检测费用	100	
	现场试运行费用	90	
	硬件系统定型费用	100	
3	调研费用	80	
4	培训费用	60	
5	知识产权费	10	
三	预备费用	200	2.90%
四	流动资金	900	13.09%
	总计	6,878	100.00%

项目建设期2.5年，项目建成后年平均销售收入11,248万元，年净利润1,742万元，投资回收期5.13年，税后投资收益率25.33%，项目内部报酬率29.62%。

（三）高校信息化企业级集成平台及应用系统项目

1、项目实施背景

我国高等教育已从精英教育模式快速发展为大众化教育模式，从2000年至今，大多数高等学校的学生规模增加了一倍甚至更多。伴随着这一过程，高校管

理难度加大，需要运用先进的信息化技术，通过内部流程优化提升管理和运作的效率，改善服务能力，增强学校自身的综合竞争力。

教育部科技发展中心于 2004 年底“关于 2004 年高校教育信息化建设与应用水平调查”的结果显示，目前国内高校几乎都已建成校园信息网，有一些综合类大学和理工类院校已建成万兆校园网。校园网的建设解决了学校内外信息的互联互通问题，同时也为构建学校办公、财务、教务、就业等业务系统提供了必要的基础设施。这些以校内各部门为主体的部门级业务系统一定程度上改善了业务部门内部管理和运作效率。但由于是以学校内部部门独立建设为主，缺少统筹规划，导致数据难以共享，信息发布途径参差不齐，形成了“信息孤岛”，导致各部门信息不一致、部门间协作效率低下，难以为提升学校教学质量和科研能力提供有效支撑，更难以为学校总体的管理决策提供帮助。因此，越来越多的高校将采用“硬件集群、数据集中、应用集成”的方式，实现信息资源的有效整合，构建数字化校园。

2、项目产品市场分析

在人员规模和整体管理水平上居于前列的学校约 500 所，其中近 200 所是国家重点建设的“211 工程”或者各地区重点投资院校。这些学校无论在资金还是规模上都具备实施整体信息化的先行能力。公司提出的“高校信息化企业级集成平台及应用系统”项目，主要针对高校信息化领域的上述大学。

根据高校信息化年会资料统计，最近 3 年，不同类型的高校每年在信息化建设上的投资力度平均是：985 院校每年投资额度在 1500-2000 万左右；211 高校每年投资额度为 800-1000 万左右；一般本科院校每年的投资额度为 300-500 万左右。我国 211 高校的数量共 99 所，仅 211 高校的信息化建设投入将达到年 8-10 亿元，高校信息化投资结构中，由于硬件投入普遍领先中小学校和科研院所，所以软件投入比例将大大高于教育信息化的整体投入比例，即使按照 30%投入比例计算，未来软件投入应达到年 2.4-3 亿元。其中扣除操作系统、数据库等系统软件外，每年以应用集成平台及应用系统的建设及维护服务投入将达到近 1.5 亿元，以公司目前在高校信息化市场中的技术优势和品牌优势，公司如果能够保持市场份额，项目收益将能得到保证。

3、项目实施基础

公司在整个已实施和正实施的数字化校园应用平台建设的高校用户群中，获得了主要市场份额。其中在全国具有示范效应的用户有：复旦大学、同济大学、东华大学、中国科技大学、厦门大学、南京师范大学等高校。

公司在这一领域已经做了近3年的持续投入，累计研发投入超过两千万，已经研发成功了包括统一认证平台、信息门户平台、应用构建平台及共享数据库平台在内的基础数据应用集成平台，并已经成功实际应用，得到用户的高度认可，并在这些平台基础上，研发成功了包括行政办公、人事管理、学工管理、教务管理和研究生管理在内的部门级应用软件。

4、项目产品内容

产品的内容包括高校信息化企业级集成平台及高校业务应用系统两部分。

高校信息化企业级集成平台的重点在于对业务构建平台、共享数据库平台、统一身份认证平台和平台信息门户平台这四大功能模块进行平台升级和功能扩展，提高应用集成平台产品化程度，保持技术领先优势，主要包括：完成在统一认证平台多机负载均衡技术的研发、实现和数字证书系统的集成、实现跨域认证、并完成嵌入式设计提升统一认证平台的可靠性；实现数据集成平台实时集成和逻辑集成的能力、研发适合高校数据特点的数据审计工具、形成满足高校实际需要的共享数据模式；完成对应用构建平台业务建模工具、运行环境以及运行管理工具的升级；完成对信息门户平台的门户服务框架的升级、研发适合高校信息管理特点的内容管理功能和门户搜索引擎功能。

高校应用系统需要在新的应用集成平台之上，围绕教学、科研和生活资源的有效管理和充分共享，基于统一的实现方式和有效的数据整合结果，建立跨部门的业务流程和信息服务，主要包括：实现面向行政人员的网上协作办公、实现面向师生的教学/科研协作类服务和实现生活/消费类服务、实现管理层的综合信息查询和分析服务。并基于不同规模高校的需求和特点逐步形成适合于不同区域，不同层次高校的产品版本，以提高产品推广的效率，缩短产品实施周期。

5、项目技术先进性

该项目把握高校信息化发展的趋势，遵循“硬件集群、数据集中、应用集成”

的原则，建立满足高校快速发展需要的高校信息化企业级应用集成平台。该平台采用先进的业务建模技术、信息门户技术，以统一的技术开发方式，降低用户的实施和维护成本；以可靠的身份认证技术和数据集成技术，提供安全的运行环境和一致的数据环境。

在平台整体设计和实现上综合利用负载均衡技术、灾后备份技术、实时容错技术、边界安全技术，并遵循 J2EE 标准体系，从而提高网络、操作系统、数据、应用系统等各层面的可用性和安全性，并结合用户实际实施和运行管理的需求，提供统一的部署管理、运行监控工具以及远程诊断接口，提升系统整体运行可靠性和可维护性，满足 7*24 小时的企业级应用运行要求。

同时该项目采用数据驱动、分级管理、模块化组装、组件化部署的设计思路，将个人操作、日常管理、组织管理以及系统维护等功能和服务实现有机集成，实现学校管理和服务的资源信息化、流程信息化和决策信息化。

6、项目投资概算及经济效益分析

项目投资估算表

单位：万元

序号	投资内容	投资额	占投资比例
一	固定资产投资	1,420	41.52%
1	开发环境	520	
	网络交换机	24	
	路由器	10	
	数据库服务器(SUN 主机-Solaris)	80	
	应用服务器(SUN 主机-Solaris)	80	
	数据库服务器(PC 服务器-Linux)	16	
	应用服务器(PC 服务器-Linux)	40	
	个人电脑	90	
	不间断电源	80	
	数据存储设备	40	
	外部设备	60	
2	测试环境	224	
	网络交换机	12	
	路由器	10	

	数据库服务器(SUN 主机-Solaris)	80	
	应用服务器(SUN 主机-Solaris)	80	
	数据库服务器(PC 服务器-Linux)	12	
	应用服务器(PC 服务器-Linux)	30	
3	开发及测试工具	478	
	数据库软件(多种)	80	
	数据备份及恢复软件	6	
	J2EE 应用服务器软件(多种)	60	
	个人开发工具	120	
	UML 设计工具	60	
	专业测试分析工具	80	
	Windows XP	45	
	Office XP	27	
4	质量体系软硬件配置	138	
	版本管理服务器	6	
	版本备份磁带库	12	
	缺陷管理服务器	6	
	客户支持服务器	12	
	质量管理软件	50	
	项目管理服务器	12	
	项目管理软件	40	
5	办公设备	60	
二	研发费用	1,050	30.70%
1	开发及测试人员费用	900	
	人员待遇（收入、福利、保险、医疗等）	800	
	人员费用（差旅、办公和管理费用等）	100	
2	调研考察费用	40	
3	培训费用	60	
4	专家和原厂商咨询、服务费用	40	
5	知识产权费	10	
三	预备费用	150	4.39%
四	流动资金	800	23.39%
总 计		3,420	100.00%

项目建设期 2 年，项目建成后年平均销售收入 3,584 万元，年净利润 688 万元，投资回收期 4.55 年，税后投资收益率 20.13%，项目内部报酬率 21.26%。

（四）基于“五合一”装置的中小型水电站综合自动化系统项目

1、项目实施背景

本项目是专门为中小水电站量身定做的、基于“五合一”保护测控装置的水电站综合自动化系统。所谓“五合一”，即通过五种基于同一硬软件平台的保护和自动装置，实现水电机组的计算机监控、测速、功率调节、自动准同期、保护、励磁、调速等功能。

目前在水电站综自领域，国内厂商较多，但技术基础均相对薄弱，水平较低，大多数没有自己的核心技术，一般使用国外厂商的软硬件产品进行集成，这些软硬件产品是针对大多数工业控制领域的，不存在太多的技术门槛，但是其核心技术是国际大公司的产品，成本较高且不专门针对水电领域，抗干扰能力、可靠性、可维护性、经济性都无法满足中小水电用户需要。因此市场迫切需要一种性价比更好的、适合中小水电站推广的水电站综合自动化系统。虽然基于“五合一”保护测控装置的水电站综合自动化系统概念提出了好几年，但目前市场上还没有成熟的系统出现。本项目即是在该背景下提出的，本项目的研发成功将有效填补了国内水电自动化领域的空白。

2、项目市场分析

本项目的主要用户群是全国中小型水电站，同时可广泛应用于防洪工程、供水工程以及水处理工程等有关水资源利用、再利用以及水害预防工程的自动化监控系统。

从技改项目来看，水利部于 2003 年 4 月 28 日“关于印发《农村水电技术现代化指导意见》的通知”中指出：二十世纪九十年代以前建设的水电厂，要按总体目标要求做出更新改造规划，在 2010 年前全部实现无人值班（少人值守）。总体目标是：2010 年前，50%的农村水电厂及配套电网达到现代化水平。2015 年，农村水电行业全面实现现代化。截至 2003 年底，全国小水电站达 44,000 多座，目前各地水电厂都在推广应用计算机监控系统。

从新建项目来看，现有水电装机仅占可开发容量的 20%左右，与我国丰富的水资源总量不相称。“十五”期间，中小型水电已被列入国家政策重点扶持的可再生能源名单，国家新增小水电装机 600 万 KW，同时建设以小水电供电为主的

农村电气化县 400 个。“十一五”期间，国家还将新增小水电装机 800 万 KW，同时建设以小水电供电为主的农村电气化县 400 个。

综上所述，今后国家将大力建设和改造中小水电站，五年中小水电综合自动化市场总体需求约 30~40 亿元，另外加上水利自动化领域的市场需求，因此本项目有很大的市场空间和良好推广的前景。

3、项目实施基础

公司目前推出了水电站综合自动化装置及系统，实施了多个水电站、泵站自动化等项目。2003 年，公司为更加专业化地拓展水电领域，目前已完成机组集控装置—ECPro-600 可编程主控装置，ECStar-6000 上位机组态软件，在高级应用中完成了机组 AGC/AVC、保护综合管理模块、实时、历史信息 Web 查询组件、高级智能告警组件、生产运行管理组件等功能开发。公司在发电、变电和水电自动化领域长期的技术和市场积累，为本项目的顺利实施奠定了较好的基础。

4、项目产品内容

本项目按照统一规划、结构合理、技术先进、功能完整、模块实施的原则实施，主要有以下内容：

发电机控制模块：发电机自动控制模块是完成机组各种电气量、非电气量的测量和控制的核心模块。如自动开停机、同期并网、运行工况转换、事故停机等逻辑操作功能等。

发电机综合测控模块：发电机综合测控模块完成发电机的交流量如机端电流、电压、有功功率、无功功率、频率、功率因数的测量，完成机组自动准同期功能，并提供为有功、无功调节提供输出等。

发电机控制扩展模块：发电机控制扩展模块为水轮机/发电机控制模块提供输入/输出接口扩展，包括数字量输入/输出、模拟量输入/输出及其相互组合，为发电机组提供温度测量及保护功能等。

发电机保护模块：是实现对发电机全面可靠的继电保护装置，分发电机主保护和后备保护两种独立装置。模块可独立运行，与水轮机/发电机控制模块通过现场总线交换信息。

发电机调速控制模块：发电机调速控制模块为发电机提供调速控制、超速保

护功能。改进并联 PID 调节规律为基础的微机调速器，变结构变参数自寻优自适应控制规律，根据机组特点可配置大波浪控制规律和软件两段关闭控制规律。

发电机励磁控制模块：发电机励磁控制模块为发电机提供励磁调节能，包括按机端电压闭环 PID 调节、强励、欠励保护等。

5、项目技术先进性

公司采用了目前先进的嵌入式操作系统技术，通过现场总线技术实现整套装置的信息共享，通过现场总线实现各种自动安全装置的网络互连，做到减少了设备和屏柜的重复设置，造价可以得到很大的降低；同时简化了设计工作，减少现场电缆的投资和施工量，减少了工程服务工作量。

通过现场可编程技术实现对装置功能裁减、装置控制逻辑的可编程，既满足实用性、免维护要求，又保证技术的先进性。针对不同的用户提出的特殊功能，系统通过可编程、组态技术实现用户的二次开发，具备一定的灵活性，避免由于修改源程序而引起的软件可靠性降低及工程软成本的增加。

基于数据库的一体化组态技术是当今国外流行的技术，主要体现在数据封装好，一致性好，管理简单，用户比较容易掌握，符合当今监控软件发展的趋势。

6、项目投资概算和经济效益分析

项目投资估算表

单位：万元

序号	投资内容	投资额	占投资比例
一	固定资产投资	1,352	46.30%
1	开发环境	228	
	网络交换机	16	
	数据服务器（含 cluster 系统）	50	
	通信工作站	16	
	高级应用工作站	30	
	数据存储设备	20	
	WEB 服务器	16	
	个人计算机	60	
	外部设备	20	

2	开发工具	334	
	C++ 语言	31.5	
	WEB 服务软件(ARC IMS)	10	
	MS SQL server 数据库	15	
	Windows XP	30	
	计算机辅助程序设计软件(CASE)	55	
	MS VC 语言	7.5	
	Tornado 开发环境	25	
	DSP 程序开发工具	8	
	内嵌式实时操作系统	50	
	数字模拟仿真系统	18	
	Office XP	18	
	第三方监控平台	36	
	各类第三方智能 LCU 开发软件平台	30	
3	硬件设备	327	
	ABB 智能模件	10	
	Modicon 智能模件	10	
	GE 可编程控制器	8	
	机组调速器调节控制单元	15	
	机组励磁装置控制单元	20	
	机组同期装置	10	
	机组保护单元	18	
	机组振动, 测试装置	10	
	各类传感器	40	
	电量表	6	
	元器件及材料	160	
	屏柜、继电器、开关、按钮	20	
4	仪器仪表和生产设备	423	
	电子电路设计和仿真系统	50	
	标准信号发生器	32	
	综合测试仪	72	
	规约测试仪	10	
	专用电路单板测试系统	38	
	高低温试验设备	80	
	动态信号发生器	18	
	其他专用检测仪器	55	
	电磁干扰测试仪	18	
	工装模具	50	
5	办公设备	40	
二	研发费用	848	29.04%

1	开发人员费用	660	
	人员待遇（收入、福利、保险、医疗等）	600	
	人员费用（差旅、办公和管理费用等）	60	
2	工程化费用	98	
	系统检测费用	18	
	现场安装调试、检测费用	30	
	现场试运行费用	20	
	硬件系统定型费用	30	
3	调研费用	20	
4	培训费用	60	
5	知识产权费用	10	
三	预备费用	120	4.11%
四	流动资金	600	20.55%
总 计		2,920	100.00%

项目建设期 2 年，项目建成后年平均销售收入 3,953 万元，年均净利润 658 万元，投资回收期 4.47 年，税后投资收益率 22.53%，项目内部报酬率 19.68%。

八、募集资金运用对企业的影响

（一）对净资产和每股净资产的影响

本次募股资金到位后，公司每股净资产将大幅增加，同时净资产增加将使公司股票的内在价值有较大幅度的提高，增加公司的规模和实力。

（二）对资产负债率的影响

发行前 2006 年 6 月 30 日公司的总资产为 34,613.25 万元，募集资金到位后，总资产将大幅度增加，公司的资产负债率将会大幅下降，这将提高公司的信用和利用财务杠杆融资的空间，并增强公司防范财务风险的能力。

（三）对净资产收益率和盈利能力的影响

根据募集资金投资项目的实际情况，募集资金将分为三年使用，其中第一年投入 9,013 万元，第二年投入 6,931 万元，第三年投入 1,679 万元。第一年、第二年主要投入是购买软硬件设备、搭建开发及测试环境以及研发费用支出。

募集资金项目投入前两年对公司利润影响分析如下：

单位：万元

项 目	第一年	第二年	备注
1. 项目固定资产折旧、无形资产摊销费	676	1,644	
2. 项目研发费	1,897	2,722	
小 计	2,573	4,366	
3. 公司正常研发费折算后可以相抵的数额	1,486	1,486	计划将现有 80%的研发人员投入到募集资金项目，按公司 2005 年研发经费（人力成本、差旅费）1,857 万元的 80%标准计算。
4. 投产项目营业利润	0	1,466	基于 EFCS 项目在第二年内即可完成，并实现盈利。
小 计	1,486	2,952	
新增项目费用对公司利润影响数：(1+2) - (3+4)	-1,087	-1,414	

根据公司前三年利润增长状况，公司未来两年新增利润应能消化新增费用。

如果根据财政部新颁布的《企业会计准则第 6 号——无形资产》规定（上市公司将于 2007 年 1 月 1 日执行），募集资金投入的研发项目，进入开发阶段的支出符合资本化条件的可以资本化，则未来两年募集资金项目的新增费用对公司利润影响会更小。

另外项目实施前两年，因净资产规模在发行后增长幅度较大，公司净资产收益率有所下降。预计从第三年开始，随着募集资金项目陆续达产，预计公司盈利能力将稳步提高，公司的营业收入和利润水平将有较大增长，净资产收益率会稳步提升。

（四）增加企业竞争力和人才吸引力

公司发展到目前阶段，已经成为具有自主创新能力的科技企业，公司以募集资金项目吸引一批高级科技人才加盟，同时募集资金项目建设将显著提升公司研发条件，公司整体竞争力和吸引力将会大大增强。

第十四节 股利分配政策

一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司股票全部为普通股，同股同权、同股同利。公司按股东持股数分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或上述两者结合的方式。在每一会计年度结束后六个月内，由公司董事会根据盈利情况和发展计划提出分配方案，经股东大会决议批准后由公司董事会在两个月内完成股利（或股份）的派发事项。经股东大会批准，公司可以分配中期股利。

（二）税后利润分配顺序：

根据公司原《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，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、提取法定公益金百分之五；
- 4、提取任意公积金；
- 5、支付股东股利。

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

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

（三）最近三年实际股利分配情况

1、根据公司 2003 年度股东大会决议，以 2003 年末总股本 3,730 万股为基数，每股派发现金股利 0.20 元，合计分配股利 746 万元，已于 2004 年度派发完毕。

2、根据公司 2004 年度股东大会决议，以 2004 年末总股本 3,730 万股为基数，每股派发现金股利 0.50 元，合计分配股利 1,865 万元，已于 2005 年度派发完毕。

3、根据公司 2005 年度股东大会决议，以 2005 年末总股本 3,730 万股为基数，每股派发现金股利 0.55 元，合计分配股利 2,051.5 万元，已于 2006 年度本次股票发行前派发完毕。

4、根据公司 2006 年度第一次临时股东大会决议，用未分配利润 1,370 万元转增股本，以 2005 年末总股本 3,730 万股为基数，每 10 股送 3.673 股，送股后公司股本变更为 5,100 万元。上述股票股利已于 2006 年度本次股票发行前派发完毕并完成工商变更登记手续。

二、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配一般政策与发行前保持一致。由于新修订的《公司法》取消了提取法定公益金的条款，以及新修订的《上市公司章程指引》有关内容的调整，公司 2006 年度第一次临时股东大会修改的《公司章程》对股利分配政策修订为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

三、本次发行完成前滚存利润的分配政策

截止 2006 年 6 月 30 日，公司滚存未分配利润为 5,960 万元（母公司报表）。根据公司 2006 年度第一次临时股东大会决议，如果公司 2006 年度首次公开发行股票成功，上述滚存未分配利润，以及 2006 年 7 月 1 日至首次公开发行前新产生的利润由发行后新老股东共享。

四、预计本次发行后首次派发股利时间

公司预计在 2007 年上半年首次派发股利，具体分配数额、方式和时间，由公司董事会根据盈利情况提出分配预案，经股东大会批准后实施。

第十五节 其他重要事项

一、发行人的信息披露制度及为投资人服务计划

（一）公开信息披露的组织安排

本公司董事会授权董事会秘书负责信息披露事务，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、媒体等联系，并回答社会公众提出的问题。

公司董事会秘书：王天寿。

对外咨询电话：（025）52762230

传真：（025）52762929

互联网地址：<http://www.wiscom.com.cn>

电子信箱：tzs@wiscom.com.cn

（二）为投资人服务计划

公司将通过中国证监会指定的报刊和网站披露信息，公司可以根据需要选择在其他媒体上披露信息，但必须确保指定报刊不晚于非指定报刊或媒体披露信息；且在不同报刊、媒体披露同一信息的内容完全一致。

公司严格遵守证监会和证券交易所信息披露的有关规定，并设置为投资者服务的机构和电话外，为投资人服务计划还包括：

1、对投资者普遍关心的问题，本公司将书面给予及时解答并在有关指定报刊上公布。

2、本公司将在适当时机，如年度报告公布时，安排公司有关人员在网站上回答投资者的咨询。

3、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，除履行法定的信息披露义务外，公司将可选择路演、新闻发布会等形式为投资者服务。

4、本公司将按规定在交易所、本公司、保荐人（主承销商）办公场所置备有关发行的所有文件供投资者查阅。

二、重要合同

截止本招股意向书签署日期，由本公司及合并报表范围内的公司已签署、正在执行的重大合同如下所示：

（一）销售合同

1、大唐国际发电股份有限公司托克托电厂四期厂用电气监控系统买卖合同

该合同于 2005 年 11 月由电气销售公司与大唐国际发电股份有限公司签署，合同编号为（05）E114，合同标的为：由电气销售公司向大唐国际发电股份有限公司提供 DCAP4000 厂用电气监控系统 2 套，主要包括 12 台 DCAP-4000M 主控单元以及相关的系统软件和通讯软件等；合同总价款为 217.58 万元，目前合同正在执行中。

2、云南省洪石岩水电站微机综合自动化及其附属设备系统合同

该合同于 2005 年 9 月由电气销售公司与云南红石岩水电开发有限公司签署，合同编号为 HSY-SB-E1，合同标的为：由电气销售公司向云南红石岩水电开发有限公司提供计算机监控系统和微机保护装置各 1 套以及相关附属设备；合同总价款为 183.8 万元，目前合同正在执行中。

3、天津市静海供电有限公司 110KV 史庄子变保护及综合自动化系统工程合同

该合同于 2006 年 6 月由本公司与天津市静海供电有限公司签署，招标编号为 tzdz2006038-13，合同标的为：由本公司向天津市静海供电有限公司提供静海 110KV 史庄子变综合自动化系统工程的设计、供货及服务；合同总价款为 105 万元，目前合同正在执行中。

4、中央民族大学数字化校园基础技术与管理平台及业务管理系统集成开发项目合同

该合同于 2005 年 8 月由本公司与中央民族大学签署，合同编号为 J050818JE-51F，合同标的为：由本公司受托为中央民族大学建立“中央民族大学数字化校园基础技术与管理平台及业务管理系统集成开发项目”；合同总价款

为 213 万元，目前合同正在执行中。

（二）关联交易合同

该合同于 2006 年 6 月由公司与金智智能签署，合同标的为：自 2006 年 7 月至 2007 年 6 月，公司将根据金智智能提出的购买设备的需求，采购设备并销售给金智智能，合同执行期间，金智智能通过公司采购总金额不超过 3000 万元，金智智能为公司提供的工程服务总金额不超过 500 万元，目前合同正在执行中。

（三）承销协议与保荐协议

公司与保荐人（主承销商）于 2005 年 8 月分别签定了承销协议和保荐协议，东吴证券有限责任公司以余额包销的方式承销公司首次公开发行的股票，并按照规定时间对公司进行持续督导，承销费用为承销股票总金额的 3%，保荐费用为 150 万元。

三、对外担保

截止本招股意向书签署日，无对外担保事宜。

四、重大诉讼、仲裁

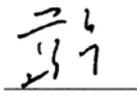
经发行人律师核查，截止本招股意向书签署之日，本公司不存在尚未了结或可预见之重大诉讼、仲裁或被行政处罚的事项。本公司股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也未发生过受到刑事诉讼的情况。

第十六节 发行人董事、监事、高级管理人员声明

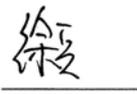
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明：

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

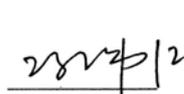
公司全体董事、监事、高级管理人员



葛宁



徐兵



冯伟江



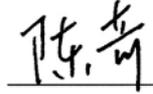
叶留金



丁小异



朱华明



陈奇



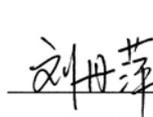
贾康



缪昌文



汪洪波



刘丹萍



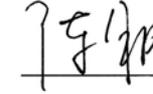
叶树理



吴应宇



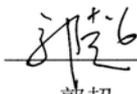
华美芳



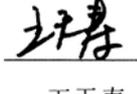
陈钢



贺安鹰



郭超



王天寿



保荐人（主承销商）声明：

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

项目主办人： 王学军
王学军

保荐代表人： 宏毅
宏毅

申隆
申隆

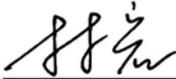
法定代表人： 吴永敏
吴永敏

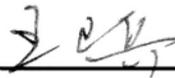


发行人律师声明：

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。

负责人：
庄 涛

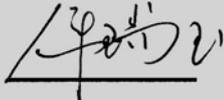
经办律师：
林 岩

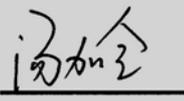

王卫兵



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及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：
余瑞玉

经办注册会计师： 
汤加全 杨林

江苏天衡会计师事务所有限公司（盖章）

2006年11月10日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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

经办注册评估师（签字）：

刘飞 许元波

评估师事务所负责人（签字）：

何强

江苏中天资产评估事务所有限公司

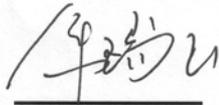
2006年11月10日



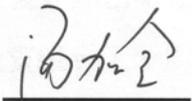
验资机构声明：

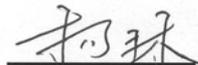
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：


余瑞玉

经办注册会计师：


汤加全


杨 林

江苏天衡会计师事务所有限公司（盖章）


2026年11月10日

第十七节 附录和备查文件

发行者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 12 点，下午 2 点至 5 点。

文件查阅地点：

1、发行人：江苏金智科技股份有限公司

办公场所：南京市江宁区将军大道 100 号

查询电话：（025）52762230

传 真：（025）52762929

2、保荐人（主承销商）：东吴证券有限责任公司

办公场所：苏州市爱河桥路 28 号

查询电话：（0512）87668810

传 真：（0512）65582005