



**JOIN-CHEER**

**北京久其软件股份有限公司**

Beijing Join-Cheer Software Co., Ltd.

北京市海淀区大慧寺路 5 号 3 号楼 3 层

首次公开发行股票招股意向书摘要



保荐机构（主承销商）



**申銀萬國證券股份有限公司**  
**SHENYIN & WANGUO SECURITIES CO., LTD.**

上海市常熟路 171 号

## 【 发 行 人 声 明 】

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

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。

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，并对招股意向书及其摘要的真实性、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、其它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。

## 目 录

<b>第一节 重大事项提示</b> .....	<b>4</b>
<b>第二节 本次发行概况</b> .....	<b>7</b>
<b>第三节 发行人基本情况</b> .....	<b>9</b>
一、发行人基本资料 .....	9
二、发行人历史沿革及改制重组情况 .....	9
三、发行人股本情况 .....	10
四、发行人业务情况 .....	11
五、发行人有关资产权属情况 .....	13
六、同业竞争和关联交易情况 .....	14
七、董事、监事及高级管理人员的情况 .....	15
八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况 .....	17
九、财务会计信息及管理层讨论与分析 .....	17
<b>第四节 募集资金运用</b> .....	<b>29</b>
一、募集资金投资项目的具体安排和计划 .....	29
二、项目前景分析 .....	29
<b>第五节 风险因素及其他重要事项</b> .....	<b>31</b>
一、风险因素 .....	31
二、其它重要事项 .....	32
<b>第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排</b> .....	<b>34</b>
一、本次发行各方当事人情况 .....	34
二、有关本次发行的重要时间安排 .....	34
<b>第七节 备查文件</b> .....	<b>35</b>
一、备查文件目录 .....	35
二、备查文件的查阅时间与查阅地点 .....	35
三、信息披露网址 .....	35

## 第一节 重大事项提示

1、发行人控股股东北京久其科技投资有限公司及实际控制人赵福君、董泰湘分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。公司董事长兼总经理赵福君同时承诺：前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后所持公司股份在法律、法规规定的限售期内不转让。

作为公司股东的公司其他董事、监事以及高级管理人员分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后所持公司股份在法律、法规规定的限售期内不转让。

2、经发行人2008年2月1日召开的2007年度股东大会审议通过，本次股票发行前的滚存利润由发行后的新老股东共享。经大信会计师事务所有限公司审计，截至2008年12月31日，公司未分配利润为115,391,982.24元。

3、本次发行前，发行人是在代办股份转让系统挂牌的中关村科技园区企业，经申请，公司股份在代办股份转让系统的挂牌报价转让交易已于2008年1月28日起暂停。

4、发行人的软件收入具有季节性特点，主要集中在每年的第四季度，前三季度实现的软件收入在年度总额中的占比都较低。但是，发行人的期间费用支出在全年各季度的分布还是较为均匀的，因此，发行人实现的净利润同样存在明显的季节性，每年前三个季度实现的净利润都较低，第四季度实现的净利润则占到全年的大部分。经大信会计师事务所有限公司审计，2008年第一季度，发行人实现的软件收入及净利润分别为1,235.67万元及135.65万元，占2008年度实现的软件收入及净利润的比例分别为11.31%及2.79%。

5、发行人本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势等因素做出的，投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，但仍存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素等导致项目

延期或无法实施，或者导致投资项目不能产生预期收益的可能性。

## 6、发行人在报告期内享受一定的税收优惠政策：

### （1）所得税

《企业所得税法》及其实施条例规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按**15%**的税率征收企业所得税。发行人是根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》（国科发火【2008】172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362号）的相关规定认定的高新技术企业，获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：**GR200811001017**），有效期自**2008年1月1日起至2010年12月31日**。根据《企业所得税法》及其实施条例，在上述有效期内，发行人的企业所得税法定税率为**15%**。

《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）、《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】1号）规定，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。根据国家发改委、工业和信息化部（原信息产业部）、商务部、国家税务总局《关于发布2006年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技【2007】30号）、《关于发布2007年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技【2008】513号）和《关于发布2008年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技【2008】3700号），报告期内发行人均被认定为国家规划布局内重点软件企业，适用**10%**的所得税税率。若未来年度发行人继续被认定为国家规划布局内重点软件企业，仍将享受**10%**的所得税优惠税率。

### （2）增值税

根据《鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》（国发【2000】18号）的规定，一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，在**2010年前按17%**的法定税率征收增值税，对实际税负超过**3%**的部分即征即退，所退税款不予征收企业所得税。发行人**2008年、2007年及2006年**收到的增值税返还金额分别为**9,005,119.69元、10,866,907.48元及5,847,215.75元**，占当期归属于母公司所有者的净利润的比例分别为**18.54%、26.08%及19.78%**。

若上述国家税收优惠政策发生变化,将对发行人未来的经营业绩产生一定影响。

7、本次发行前,赵福君、董泰湘夫妇直接和间接控制发行人的股份比例合计达到**79.54%**,为发行人的实际控制人。本次发行后,他们仍直接和间接控制发行人**50%**以上的股份。因此,发行人存在实际控制人利用其持股比例优势,共同行使表决权,对公司经营决策加以控制的可能性。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本比例	1,530 万股，发行股数占发行后总股本的 25.07%。
发行价格	通过向询价对象询价或中国证监会核准的其它方式来确定发行价格。
发行市盈率	【】倍（每股收益按照 2008 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	3.95 元
发行后预计每股净资产	【】元
发行市净率	【】倍（按发行后预计每股净资产确定）
发行方式	采用网下对询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其他方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股票账户的自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>根据《公司法》的规定，本公司本次发行前全体股东所持股份自公司股票上市之日起十二个月内不得转让。</p> <p>发行人控股股东北京久其科技投资有限公司及实际控制人赵福君、董泰湘分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。公司董事长兼总经理赵福君同时承诺：前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后所持公司股份在法律、法规规定的限售期内不转让。</p> <p>作为公司股东的公司其他董事、监事以及高级管理人员分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后所持公司股份在法律、法规规定的限售期</p>

	内不转让。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【】
预计募集资金净额	【】
发行费用概算	【】

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

发行人名称	北京久其软件股份有限公司
英文名称	Beijing Join-Cheer Software Co.,Ltd.
注册资本	4,574.0037 万元
法定代表人	赵福君
成立日期	2001 年 12 月 18 日
住所	北京市海淀区大慧寺路 5 号 3 号楼 3 层
邮政编码	100081
电话	010-58561199
传真	010-58022897
互联网网址	www.jiuqi.com.cn
电子信箱	jiuqi@jiuqi.com.cn

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

发行人是经2001年12月13日北京市人民政府经济体制改革办公室京政体改股函[2001]65号文件《关于同意北京久其北方软件技术有限公司变更为北京久其软件股份有限公司的通知》批准，北京久其北方软件技术有限公司以经审计的2001年11月30日账面净资产4,574.0037万元为基准，按照1:1的折股比例，整体变更而来的股份有限公司。

2001年12月18日，发行人依法在北京市工商行政管理局注册登记，设立时注册资本4,574.0037万元人民币。发行人共有六名发起人，分别为北京久其科技投资有限公司（以下简称“久其科技”）、董泰湘、赵福君、欧阳曜、李坤奇和施瑞丰。

2006年9月7日，根据中国证券业协会《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法》有关规定和备案确认函（中证协函[2006]260号），发行人经由申银万国证券股份有限公司推荐，进入代办股份转让系统挂牌报价转让，股份代码为430007，股份简称为久其软件。

截至招股意向书出具之日，发行人的股权结构如下：

股东名称		持股数量(股)	股权比例(%)
发 起 人 股 东	北京久其科技投资有限公司	15,643,093	34.20
	董泰湘	12,538,472	27.41
	赵福君	8,200,390	17.93
	欧阳曜	2,908,842	6.36
	李坤奇	454,620	0.99
	施瑞丰	454,620	0.99
其他股东 <sup>注</sup>		5,540,000	12.11
合 计		<b>45,740,037</b>	<b>100.00</b>

注：“其他股东”指本公司在代办股份转让系统挂牌后新进入的股东。

公司设立时，以及设立至今，未进行过重大资产重组。

### 三、发行人股本情况

#### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

发行人发行前总股本为 4,574.0037 万元，本次发行的股份数量为 1,530 万股，发行后总股本为 6,104.0037 万元。

根据《公司法》的规定，发行人本次发行前全体股东所持股份自公司股票上市之日起十二个月内不得转让。

发行人控股股东久其科技及实际控制人赵福君、董泰湘分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。公司董事长兼总经理赵福君同时承诺：前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后所持公司股份在法律、法规规定的限售期内不转让。

作为公司股东的公司其他董事、监事以及高级管理人员分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后所持公司股份在法律、法规规定的限售期内不转让。

#### （二）发行前股东持股数量及比例

本次发行前，发行人共有 106 名股东，不存在国有股份或外资股份。前十

名股东及前十名自然人股东持股数量及股权比例情况如下：

序号	股东名称	股权性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	久其科技 <sup>注</sup>	法人股	15,643,093	34.20
2	董泰湘 <sup>注</sup>	自然人股	12,538,472	27.41
3	赵福君 <sup>注</sup>	自然人股	8,200,390	17.93
4	欧阳曜 <sup>注</sup>	自然人股	2,908,842	6.36
5	李坤奇 <sup>注</sup>	自然人股	454,620	0.99
6	施瑞丰 <sup>注</sup>	自然人股	454,620	0.99
7	唐 森	自然人股	360,000	0.79
8	郑建民	自然人股	280,000	0.61
9	孙世勇	自然人股	150,000	0.33
10	李立晓	自然人股	140,000	0.31
11	王 松	自然人股	140,000	0.31
合 计	- -		<b>41,270,037</b>	<b>90.23</b>

注：久其科技、董泰湘、赵福君、欧阳曜、李坤奇、施瑞丰等六人为股份公司发起人。

### （三）发起人、主要股东之间的关联关系

- 1、董泰湘与赵福君为夫妻关系，两人同为发行人的实际控制人。
  - 2、发行人控股股东久其科技的股份由久其软件的其他5名发起人股东持有，其中，董泰湘持股50%，赵福君持股10%，欧阳曜持股10%，李坤奇持股15%，施瑞丰持股15%。
  - 3、欧阳曜在久其科技担任监事，李坤奇在久其科技担任执行董事。
- 除此之外，发行人的发起人、主要股东之间不存在其他关联关系。

## 四、发行人业务情况

### （一）发行人的主营业务

发行人主要从事报表管理软件、电子政务软件、ERP 软件、商业智能软件等管理软件的研究和开发，为政府部门、企事业单位提供财务决算、统计及决策分析、财务业务一体化管理、全面预算管理、合并报表、关联交易核对、资产管理等相关方面的解决方案。主营业务自设立以来未发生变更。

### （二）主要产品或服务及其用途

依据开发平台和基础构架的不同，公司主要软件产品可分为 CI 综合信息管理平台、久其 VA 管理平台、单机统计报表产品和年度决算软件等四大系列：

主要产品名称	主要用途
CI 综合信息管理平台	可实现结构化的业务数据、统计数据、非结构化的文档/报告的采集、管理、网上发布、数据共享和数据综合分析等功能，为政府和各类企事业单位提供集数据采集、数据分析和信息门户为一体的信息管理平台。
久其 VA 管理平台	通过数据重构服务、基础数据服务、单据设计器、查询分析设计器等基础业务组件，构筑完整的企业基础业务管理系统。
单机统计报表产品	针对中国地域广阔、企业分布相对分散的应用环境而开发的统计数据采集、汇总与分析工具。完成包括统计方案制定、统计数据收集、层层数据汇总、数据分析等各方面的统计工作。
年度决算软件	完成各类单位年终财务决算数据的收集、方案定制、工作布置、数据上报、数据分析、汇总等一系列工作。

### （三）产品销售方式和渠道

发行人的产品主要应用在统计分析、财务管理、全面预算管理、资产管理、决策分析、综合业务应用等方面，客户群体主要是政府部门和各大企业集团，客户群体的共性是基本上都在各地设有垂直/分支机构。为了做好市场推广和各项服务工作，本公司采用的是以总部、自有分（子）公司相结合的直销模式为主、代理商为辅的经营模式。公司总部对于所有分（子）公司均采用统一管理、统一规划、统一部署的“一盘棋”式的管理模式。

### （四）产品生产所需主要原材料

发行人从事软件的研发及销售，日常消耗的原材料主要包括软件产品光盘、纸张等。此外，发行人还为客户代理采购部分计算机、服务器、数据库、中间件软件等商品。

### （五）行业竞争地位

作为领先的报表管理软件提供商，发行人先后在该领域推出了单机版、C/S 网络版、B/S 网络版等多个版本、支持所有主流硬件平台、操作系统和数据库系统的数据采集、处理与统计分析系统，牢牢占据了国内报表管理软件领域龙头地位。2008 年度发行人在报表管理软件市场占有率达到 22.5%，排名第一。

发行人推出的清产核资、股权管理、产权登记、资产评估、财政决算、行政事业单位资产管理等政府工程及财务管理、社会保障软件，准确把握了政府部门管理软件需求的最新变化特点，在财政部、国资委等政府机构以及国有大型集团企业中取得成功应用，为发行人树立了良好的品牌知名度和美誉度。

发行人是高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业。自2004年起，发行人连续被认定为高新技术企业，并已按照科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》（国科发火【2008】172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362号）的要求，经企业申报、地方初审、专家审查、公示等程序，重新被认定为高新技术企业。发行人前身北京久其北方软件技术有限公司于1999年12月获得北京市科学技术委员会的软件企业认定证书，报告期内各年度发行人均被国家发改委、工业和信息化部（原信息产业部）、商务部、国家税务总局认定为国家规划布局内重点软件企业。

秉承“诚信为本，用户至上”的经营方针，发行人赢得了较高的美誉度：在2007年中国IT市场年会上荣获“2006-2007中国报表管理软件市场年度成功企业”称号；在第四届中国电子政务技术与应用大会上被评为2006年度“中国最具品牌价值中小企业100强企业”；2008年6月被北京市人民政府、科学技术和中国科学院联合授予“中关村科技园区创新型试点企业”。公司产品《久其通用报表数据管理系统》被国家经济贸易委员会认定为2000年度“国家级新产品”；《综合信息管理平台软件V1.0》、《VA管理应用平台软件V5.0》分别于2005年、2006年被科技部、商务部、质量监督总局、环保总局联合认定为国家重点新产品。《久其通用数据管理平台V4.0》项目于2006年9月入选科技部国家级火炬计划项目。

此外，发行人于2002年通过ISO9001:2000国际质量标准认证，2005年通过CMMI3级评估认证，2007年获得计算机信息系统集成三级资质。

## 五、发行人有关资产权属情况

截至2008年12月31日，发行人未有允许他人使用自己所有的资产，或作为被许可方使用他人资产的情形，所有或使用的资产亦不存在纠纷或潜在纠纷的情形。主要资产情况如下：

### （一）主要固定资产

发行人固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等。其中，房屋建筑物合计面积27,006.79m<sup>2</sup>，机器设备主要为台式计算机、笔记本电脑、服务器、办公家具等，运输工具包括40台车辆。

上述固定资产均为发行人在业务经营过程中根据实际需要自建或自行购入取得，目前均处于正常使用状态。

## （二）主要无形资产

发行人无形资产主要包括专有技术 1 项、外购软件 3 项、土地使用权 1 项、专利 1 项、商标 2 项、软件著作权 109 项（其中发行人控股子公司拥有 15 项）等，另有 4 项商标正在申请注册过程中。

发行人的主要股东、高管、核心技术人员未拥有类似的专利技术和非专利技术等知识产权。

## 六、同业竞争和关联交易情况

### （一）同业竞争

#### 1、发行人与控股股东及实际控制人之间不存在同业竞争的情况

发行人的控股股东为久其科技，实际控制人为赵福君和董泰湘夫妇。

久其科技现已不从事软件的开发和服务工作，赵福君和董泰湘目前亦不存在直接或间接控制其他企业或另外经营相关业务的情形。因此，发行人与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

#### 2、控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免与发行人产生同业竞争，发行人控股股东久其科技、实际控制人赵福君和董泰湘、持股 5%以上的股东欧阳曜已分别向发行人出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺避免与发行人产生同业竞争。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内，发行人与上述关联方之间无经常性的关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

（1）2007 年 7 月，经公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过，发行人以上海久其软件有限公司、成都久其软件有限公司、深圳市久其软件有限公司三家子公司截至 2007 年 6 月 30 日经审计净资产作为定价依据，平价收购了公司实际控制人赵福君持有的该三家子公司 10% 股权，使此三家公司成为发行人的全资子公司，交易金额分别为 503,281 元、2,000 元、251,010.07 元。

(2) 2007年7月,经公司2007年第二次临时股东大会审议通过,发行人以北京久其政务软件股份有限公司截至2007年6月30日经审计净资产作为定价依据,平价收购了发行人控股股东久其科技持有的北京久其政务软件股份有限公司9.5%的股权,交易金额为1,582,354.54元。

### 3、独立董事对发行人关联交易有关情况的的核查意见

公司报告期内发生的关联交易均履行了《公司章程》规定的决策程序。发行人独立董事陈冲、赵红、黄蓉芳出具了《独立董事关于北京久其软件股份有限公司关联交易的意见》,对发行人报告期内的关联交易情况发表意见如下:“公司报告期内发生的关联交易价格公允,且履行了必要的法定程序。在董事会和股东大会中,就关联交易事项,关联董事、关联股东进行了回避表决,关联事项的表决程序符合法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定。公司报告期内发生的关联交易,不存在损害公司及其他股东利益的情况。”

### 4、公司报告期内关联交易对财务状况及经营成果影响

公司报告期内的关联交易涉及金额较小,对发行人当期经营成果及主营业务无重大影响。

## 七、董事、监事及高级管理人员的情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	兼职情况	2008年薪酬(万元)	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
赵福君	董事长、总经理	男	45	2007-12-22至2010-12-21	历任北京船舶工业管理干部学院计算机系主任、副教授、久其科技经理。	兼任成都久其、深圳久其、上海久其、新疆久其、重庆久其、西安久其等子公司执行董事。	39.26	8,200,390	久其科技股东,与妻子董泰湘同为发行人的实际控制人
欧阳曜	董事、副总经理	男	33	2007-12-22至2010-12-21	曾就职于久其科技。现任久其软件总工程师。	兼任久其科技监事。	29.38	2,908,842	久其科技股东
李坤奇	董事	男	32	2007-12-22至2010-12-21	现任公司研究所所长。	兼任久其科技执行董事。	26.78	454,620	久其科技股东
施瑞丰	董事、副总经理	男	37	2007-12-22至2010-12-21	曾就职于中船建筑设计研究院科技处、北京昊寰公司财务处、北京华孚商科技发展有限公司、北京阳刚经贸有限公司。现任公司市场营销中心总经理。	无。	19.50	454,620	久其科技股东
黄	独立	女	64	2007-12-22	曾任电子工业部经调司企业财	任职北京赛迪传	3.60	0	无

蓉芳	董事			至 2010-12-21	务处副处长及综合调节处处长、无锡微电子联合公司总会计师、中国电子信息产业集团公司财务部主任、中国电子工业总公司财务局副局长、中国长城计算机深圳股份有限公司董事、中国电子信息产业集团副总会计师、中国长城计算机集团公司副总经理、长城科技股份有限公司执行董事。	媒投资股份有限公司独立董事。			
陈冲	独立董事	男	64	2007-12-22 至 2010-12-21	曾任电子工业部第六研究所高级工程师、计算机局软件工程处处长及计算机司副司长、原信息产业部电子信息产品管理司副司长及正司级巡视员，2004年5月至今任职中国软件行业协会理事长。	现任广东远光软件股份有限公司、上海宝信软件股份有限公司、珠海万力达电气股份有限公司独立董事、北京神州泰岳软件股份有限公司、北京久其软件股份有限公司。	3.60	0	无
赵红	独立董事	女	45	2007-12-22 至 2010-12-21	现任中国科学院研究生院管理学院副院长，教授，博士生导师。	兼任世界银行项目顾问、中国质量协会理事会理事、中国统筹法优选法学会应急管理委员会委员，《企业家信息》杂志社学术顾问。	3.60	0	无
王劲岩	监事	女	34	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于黑龙江省伊春市南岔区国家安全局、久其科技。	无。	12.32	0	其丈夫孙建卫为发行人员工，持有发行人60,000股。
曾超	监事	男	31	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于长沙铁路总公司长沙东站。	任公司研发中心VA产品部经理。	19.87	30,000	无
蒋硕	监事	男	38	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于北京市公共汽车公司第四客运分公司计算机室。	无。	10.01	0	无
刘文圣	副总经理	男	35	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于北邮中望信息科技有限公司，任职开发部经理、技术总监。	现任公司副总工程师、研发中心总经理。	26.11	50,000	无
朱晓均	副总经理	男	33	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于久其科技。	现任公司副总经理、技术服务中心总经理。	23.02	50,000	无
邓宇超	副总经理	男	29	2007-12-22 至 2010-12-21	毕业后在公司任职至今。	无。	23.10	50,000	无
邱安超	财务总监、副总经理	男	41	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于内蒙古兴安盟农业经营管理站。	无。	26.18	50,000	无

王海霞	董事、 秘书、 副经理、 女	32	2007-12-22 至 2010-12-21	曾就职于北京市印刷物资公司。	兼任新疆久其监事。	15.45	30,000	无
-----	-------------------------	----	-------------------------------	----------------	-----------	-------	--------	---

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

### 1、控股股东

久其科技持有发行人股份 15,643,093 股，占发行前公司总股本的 34.20%，为发行人的控股股东。久其科技前身是北京久其电脑有限公司，成立于 1997 年 4 月 7 日，注册资本 1,050 万元，法定代表人为李坤奇。久其科技自主选择经营项目，开展经营活动，但法律、法规禁止或需要审批的除外。

截至 2008 年 12 月 31 日，久其科技的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
董泰湘	525.00	50.00
李坤奇	157.50	15.00
施瑞丰	157.50	15.00
赵福君	105.00	10.00
欧阳曜	105.00	10.00
合计	1,050.00	100.00

### 2、实际控制人

赵福君、董泰湘夫妇为发行人的实际控制人。

赵福君先生简要情况详见“七、董事、监事及高级管理人员的情况”。

董泰湘女士简要情况如下：中国国籍，45 岁，1989 年 4 月毕业于哈尔滨船舶工程学院计算机系，获硕士学位。现就读于华中科技大学管理学院，攻读管理博士学位。历任北京船舶工业管理干部学院讲师、太平洋软件（中国）有限公司技术部经理、北京久其科技投资有限公司执行董事、北京久其软件股份有限公司董事长。现任北京久其政务股份有限公司董事长。本次发行前，董泰湘女士直接持有发行人股份 12,538,472 股，占发行前公司总股本的 27.41%。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）发行人财务报表

以下财务报表均为合并财务报表数据，已经大信会计师事务所有限公司依据中国注册会计师独立审计准则进行审计，并出具了大信审字【2009】第1-0011号标准无保留意见的审计报告。

### 合并资产负债表

单位：元

资 产	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产			
货币资金	55,936,888.53	37,360,285.42	41,602,627.97
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	33,126,536.90	15,839,892.80	11,635,898.11
预付款项	1,522,917.13	2,720,129.96	958,744.00
应收利息			
其他应收款	4,475,054.93	4,555,326.59	3,429,207.18
存货	5,440,517.04	2,857,737.35	18,551,022.76
一年内到期的非流动资产			12,000,000.00
其他流动资产			
流动资产合计	100,501,914.53	63,333,372.12	88,177,500.02
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	113,518,145.64	100,886,650.79	22,423,371.06
在建工程		8,570,267.00	45,703,678.23
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,815,584.68	9,499,042.72	11,182,500.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	4,277,888.71	317,808.91	611,253.73
递延所得税资产	66,996.30	32,184.95	49,224.24
其他非流动资产			
非流动资产合计	125,678,615.33	119,305,954.37	79,970,028.02
资产总计	226,180,529.86	182,639,326.49	168,147,528.04

负债和股东权益	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
短期借款	25,000,000.00	27,200,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,765,419.70	3,854,494.00	33,260,529.37
预收款项	3,312,459.78	8,090,734.78	9,375,765.30
应付职工薪酬	5,151,757.75	3,236,783.87	4,943,657.94
应交税费	7,814,339.76	6,275,429.78	2,874,078.54
应付利息			
应付股利			22,870,018.50
其他应付款	1,089,078.81	750,879.08	755,639.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	44,133,055.80	49,408,321.51	74,079,689.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			400,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			400,000.00
负债合计	44,133,055.80	49,408,321.51	74,479,689.49
股东权益：			
股本	45,740,037.00	45,740,037.00	45,740,037.00
资本公积	3,030,000.00	3,030,000.00	3,030,000.00
减：库存股			
盈余公积	16,620,110.09	12,383,794.88	8,997,315.54
一般风险准备			
未分配利润	115,391,982.24	71,050,170.85	32,774,798.61
外币报表折算差额			

归属于母公司所有者 权益合计	180,782,129.33	132,204,002.73	90,542,151.15
少数股东权益	1,265,344.73	1,027,002.25	3,125,687.40
股东权益合计	182,047,474.06	133,231,004.98	93,667,838.55
负债和股东权益总计	226,180,529.86	182,639,326.49	168,147,528.04

## 合并利润表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	130,197,234.86	127,722,971.71	77,521,922.12
减：营业成本	10,149,347.79	48,313,136.60	18,425,786.58
营业税金及附加	2,985,471.50	1,608,668.28	1,080,540.31
销售费用	1,465,244.57	1,215,881.75	1,507,330.29
管理费用	74,353,549.31	47,343,130.76	32,361,610.43
财务费用	1,487,842.71	353,470.76	-302,310.89
资产减值损失	408,041.89	183,914.90	-504,508.20
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 号填列)		844,800.00	576,000.00
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	39,347,737.09	29,549,568.66	25,529,473.60
加：营业外收入	12,506,919.69	16,046,907.48	6,132,865.75
减：营业外支出	221,276.15	869,406.09	25,985.18
其中：非流动资产处 置损失			
三、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	51,633,380.63	44,727,070.05	31,636,354.17
减：所得税费用	2,765,760.75	2,825,258.01	1,419,236.93
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	48,867,619.88	41,901,812.04	30,217,117.24
归属于母公司所有者的 净利润	48,578,126.60	41,661,851.58	29,558,966.19
少数股东损益	289,493.28	239,960.46	658,151.05
五、每股收益：			

(一) 基本每股收益	1.06	0.91	0.65
(二) 稀释每股收益	1.06	0.91	0.65

### 合并现金流量表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	121,502,302.44	142,895,501.30	85,090,789.84
收到税费返还	9,005,119.69	10,866,907.48	6,132,865.75
收到的其他与经营活动有关的现金	3,723,585.94	5,027,436.69	307,726.97
现金流入小计	134,231,008.07	158,789,845.47	91,531,382.56
购买商品、接受劳务支付的现金	17,940,822.64	60,813,464.42	17,919,677.73
支付给职工以及为职工支付的现金	51,422,635.89	28,703,416.33	17,540,100.11
支付的各项税费	17,115,914.38	17,387,037.75	10,034,290.88
支付的其他与经营活动有关的现金	15,419,695.10	16,912,321.16	10,121,937.62
现金流出小计	101,899,068.01	123,816,239.66	55,616,006.34
经营活动产生的现金流量净额	32,331,940.06	34,973,605.81	35,915,376.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		844,800.00	576,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	450.00	13,220.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	450.00	12,858,020.00	576,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,799,786.11	53,475,558.26	22,809,407.41
投资支付的现金	51,150.80	2,338,645.61	
其中：取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	51,150.80	2,338,645.61	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	9,850,936.91	55,814,203.87	22,809,407.41
投资活动产生的现金流量净额	-9,850,486.91	-42,956,183.87	-22,233,407.41
三、筹资活动产生的现金流量			

吸收投资收到的现金			1,150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,150,000.00
取得借款收到的现金	27,800,000.00	34,200,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			400,000.00
筹资活动现金流入小计	27,800,000.00	34,200,000.00	1,550,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	7,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,704,850.04	23,459,764.49	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	31,704,850.04	30,459,764.49	
筹资活动产生的现金流量净额	-3,904,850.04	3,740,235.51	1,550,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	18,576,603.11	-4,242,342.55	15,231,968.81
加：期初现金及现金等价物余额	37,360,285.42	41,602,627.97	26,370,659.16
六、期末现金及现金等价物余额	55,936,888.53	37,360,285.42	41,602,627.97

## （二）非经常性损益及其影响（合并财务报表数据）

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,440.00	-1,030.00	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,501,800.00	5,180,000.00	285,650.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-219,836.15	-868,376.09	-25,985.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目		844,800.00	576,000.00
非经营性损益对利润总额的影响的合计	3,283,403.85	5,155,393.91	835,664.82
减：所得税影响数	301,840.39	524,624.44	128,417.99
减：少数股东影响数	1,325.00	0.00	10,204.46
归属于母公司的非经常性损益影响数	2,980,238.46	4,630,769.47	697,042.37
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	45,597,888.14	37,031,082.11	28,861,923.82

## （三）最近三年的主要财务指标

### 1、主要财务指标

财务指标	2008年	2007年	2006年
流动比率	2.28	1.28	1.19
速动比率	2.15	1.22	0.94
资产负债率（母公司报表，%）	22.80	32.22	46.87
应收账款周转率（次）	5.32	9.30	8.86
存货周转率（次）	2.45	4.51	1.78
息税折旧摊销前利润（万元）	5,993.40	5,010.41	3,492.32
利息保障倍数（倍）	31.12	76.43	--
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.71	0.76	0.79
每股净现金流量	0.41	-0.09	0.33
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	2.50%	4.62%	8.30%

## 2、净资产收益率和每股收益

发行人按《公开发行证券信息披露规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007年修订）》计算的报告期内净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	净资产收益率（%）					
	全面摊薄			加权平均		
	2008年	2007年	2006年	2008年	2007年	2006年
归属于公司普通股股东的净利润	26.87	31.51	32.65	31.04	37.41	30.28
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	25.22	28.01	31.88	29.14	33.25	29.56

报告期利润	每股收益（元）					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2008年	2007年	2006年	2008年	2007年	2006年
归属于公司普通股股东的净利润	1.0620	0.9108	0.6462	1.0620	0.9108	0.6462
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	0.9969	0.8096	0.6310	0.9969	0.8096	0.6310

## （四）管理层讨论与分析

### 1、财务状况分析

### (1) 资产的主要构成情况分析

报告期内，发行人的资产规模稳步扩大，2008 年末的总资产较 2007 年末增长了 23.84%，2007 年末较 2006 年末增长了 8.62%。

发行人资产主要由流动资产和固定资产构成，且在报告期内均呈逐年增加的趋势。流动资产增加主要是因软件业务快速增长导致应收款项和货币资金亦随之上升，公司的存货变动则不具有规律性，主要因硬件销售而产生。固定资产的增加，主要是公司为适应业务拓展及规模扩大的需要，在北京自建研发综合楼（在报告期内由在建工程转为固定资产），并在部分分、子公司所在城市陆续购置了办公用房产及车辆。

### (2) 负债的主要构成及偿债能力分析

发行人近年来一直保持以流动负债为主的负债结构。报告期末发行人的负债全部为流动负债，其中，短期借款为 25,000,000.00 元，占负债总额的 56.65%，其他全部为业务经营活动形成的负债。

报告期内发行人的偿债能力指标见下表：

财务指标	2008 年末	2007 年末	2006 年末
流动比率	2.28	1.28	1.19
速动比率	2.15	1.22	0.94
资产负债率（母公司报表口径，%）	22.80	32.22	46.87

## 2、盈利能力分析

### (1) 收入变化

近三年，发行人营业收入持续增长，2008 年、2007 年营业收入分别比前一年增长 1.94%、64.76%。报告期内发行人营业收入变化及其具体结构如下表所示：

单位：万元

年度	2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比
主营业务收入	13,002.71	99.87	12,772.29	100.00	7,752.19	100.00
软件产品	10,921.95	83.89	7,520.11	58.88	6,097.91	78.66
硬件销售	521.44	4.01	4,736.05	37.08	1,518.54	19.59
技术服务	1,559.32	11.98	516.13	4.04	135.74	1.75

其他业务收入	17.01	0.13				
营业收入	13,019.72	100.00	12,772.29	100.00	7,752.19	100.00

## (2) 毛利率变化

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入（元）	130,197,234.86	127,722,971.71	77,521,922.12
营业成本（元）	10,149,347.79	48,313,136.60	18,425,786.58
毛利率	92.20%	62.17%	76.23%
毛利率结构分析：			
软件产品	97.56%	95.16%	92.07%
硬件销售	6.42%	5.68%	10.50%
技术服务	83.33%	100.00%	100.00%
其他业务	100.00%	-	-

发行人 2008 年毛利率较 2007 年明显增长，主要是因为发行人 2008 年的硬件销售较 2007 年明显下降。因为硬件销售毛利率较低，所以，近三年发行人整体毛利率与硬件销售在营业收入中所占比重呈反向关系。

从细分来看：软件产品的毛利率逐年上升，主要原因为CI综合信息管理平台 and VA财务业务一体化管理系统等网络化产品销售逐年增加，这些产品耗用原材料极少，使成本降低；硬件销售由于只是公司根据现有或潜在软件用户的需求提供的相关硬件代购和系统集成服务，不是公司的主要盈利点，因此，其收入规模和毛利率水平的变化不具有规律性；技术服务2008年度的毛利率为83.33%，其他年度都是100%，这主要是因为2008年新疆久其“财政涉农资金一卡通暨农牧民基础信息库管理系统项目”发生服务外包成本2,600,000元，而其他项目支出全部费用化，没有成本结转。

### 3、经营活动现金流量分析

报告期内，各年度经营活动产生的现金流量净额基本持平。主要是因为发行人员工数量增加速度较快，从而支付给职工以及为职工支付的现金随着软件收入的增长而同步增长。2007年销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金都较其他年份高，是因为2007年开展的硬件业务规模较大。

### 4、财务状况和盈利能力的趋势分析

目前，发行人的负债结构合理，经营活动的现金流充裕，主营业务具有一定的规模及较强的盈利能力。但面对市场需求新的变化，发行人需要通过技术升级等有效手段，及时把握发展机遇，并使公司在规模及效益等各方面快速迈上新台阶。从资金来源来看，发行人目前尚无能力通过自身积累或间接融资来顺利解决，通过资本市场直接融资是必然的选择。

随着本次募集资金投资项目的实施，发行人将在主营产品平台化率、软件性能、业务覆盖领域、产品对客户需求的满足程度等各方面取得重大进步。未来几年，公司的主营业务规模将会持续增长，并以良好的业绩回报投资者。

## （五）股利分配政策

### 1、股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，发行人依法缴纳所得税后的利润按以下顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定公积金10%；3、提取任意公积金；4、分配股利。

公司在弥补亏损和依法提取法定公积金前，不分配股利。法定公积金按照税后利润的百分之十提取，当法定公积金累计达到公司注册资本的百分之五十时，可不再提取。

上述股利分配政策经2005年年度股东大会审议通过，自2006年开始实行。

### 2、近三年实际股利分配情况

2006年12月18日，发行人召开2006年第3次临时股东大会，审议通过了《2005年利润分配方案》，以总股本4,574.0037万股为基数，每股派发现金红利0.50元（含税）。

### 3、发行后的股利分配政策

根据发行人2009年2月10日召开的2008年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行后的公司股利分配政策无变化。

### 4、本次发行前滚存利润的分配政策

经发行人2008年2月1日召开的2007年度股东大会审议通过，本次股票发行前的滚存利润由发行后的新老股东共享。经大信会计师事务所有限公司审计，截至2008年12月31日，公司未分配利润为115,391,982.24元。

## （六）发行人控股子公司的基本情况

截至 2008 年 12 月 31 日，发行人拥有的子公司情况如下：

子公司名称	股东名称 (姓名)	持股比例 (%)	法人代表	注册资本 (万元)	经营范围
广东久其软件有限公司	发行人	66.7	郑建民	300	计算机软硬件的开发、销售及技术咨询服 务；办公设备及其消耗材料的销售与维修服 务。
	郑建民	30			
	禰建中	3.3			
上海久其软件有限公司	发行人	100	赵福君	300	计算机软硬件领域内的八技服务，承接计 算机网络工程，商务咨询，销售计算机及 外围设备。（涉及许可经营的凭许可证经 营）
西安久其软件有限公司	发行人	100	赵福君	300	计算机软硬件、电子产品、办公设备的 开发、生产、销售；承接计算机网络工程 及技术咨询、技术服务。（以上经营范围 除国家规定的专控及前置许可项目，法 律法规规定的从其规定）
深圳市久其软件有限公司	发行人	100	赵福君	300	计算机软件的技术开发、销售及技术咨 询（不含专营、专控、专卖商品及限制 项目）
成都久其软件有限公司	发行人	100	赵福君	300	开发、生产、销售计算机软、硬件、 电子产品、办公设备（不含彩色复印机） ；承接计算机网络工程及相关技术咨询、 技术服务、技术转让、技术培训。
新疆久其科技有限公司	发行人	100	赵福君	50	一般经营项目（国家法律、行政法规 规定有专项审批的项目除外，需要取得 专项审批的项目待取得有关部门的批准 文件或颁发的许可证、资质证后方可经 营，具体经营项目和期限以有关部门的 批准文件或颁发的许可证、资质证为 准）；销售：计算机、计算机网络产品、 电子产品、通信设备、通信器材、办公 用品、计算机软硬件及耗材；计算机网 络综合布线、系统集成网络信息服务。
北京久其政务软件股份有限公司	发行人	99.5	董泰湘	1,000	应用软件的技术开发、技术服务、技 术咨询、技术转让、技术培训；销售 电子计算机软硬件及外部设备；承接 计算机网络系统工程；信息咨询。
	李淑华	0.5			
重庆久其软件有限公司	发行人	100	赵福君	1,000	计算机软硬件的技术开发、技术咨 询、技术服务、技术转让；计算机系 统集成；网络技术开发；销售：计算机 软硬件，电子产品（不含电子出版物） ；商务信息咨询（法律、法规禁止和 限制的不得经营；法律、法规、

					国务院规定需前置审批的，未获审批前不得经营)
--	--	--	--	--	------------------------

经大信会计师事务所有限公司审计，发行人子公司 2008 年基本财务状况如下表：

单位：元

子公司	2008 年度/2008 年 12 月 31 日		
	总资产	净资产	净利润
广东久其软件有限公司	3,260,538.28	3,371,768.26	776,998.14
上海久其软件有限公司	5,804,167.96	5,761,213.06	117,790.08
西安久其软件有限公司	2,809,044.61	2,680,191.90	-65,035.12
深圳市久其软件有限公司	2,410,442.13	2,392,452.54	25,499.99
成都久其软件有限公司	4,090,963.67	3,023,538.81	-528,115.85
新疆久其科技有限公司	816,832.24	99,649.23	10,888.88
北京久其政务软件股份有限公司	30,392,574.70	28,509,180.05	6,150,579.28
重庆久其软件有限公司	10,115,449.71	10,032,328.97	15,862.40

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金投资项目的具体安排和计划

经2008年2月1日2007年度股东大会通过，发行人本次发行募集资金将投向“行政事业单位资产管理系统”、“久其D&A研发与业务生成平台”、“政府直补一卡（折）通管理信息系统”、“决算报表大厅”和“久其商业智能套件（久其BI套件）”共五个项目。

上述项目共需投入资金21,848.10万元。本次发行募集资金若少于上述项目所需资金，缺口部分将以发行人自有资金或银行贷款方式解决。若本次发行募集资金多于上述项目所需资金，则剩余部分用于发行人补充流动资金。

根据发行人实际经营情况，结合公司的发展战略和发展目标，并按募集资金投资项目的轻重缓急顺序进行排列，公司本次发行募集资金使用计划如下表：

项目名称	总投资额 (万元)	第一年计划投 资额(万元)	第二年计划投 资额(万元)	项目备案 通知书编号
1、行政事业单位资产管理系统	7,970.90	4,141.80	3,829.10	京海淀发改(备) [2007]171号
2、久其 D&A 研发与业务生成平台	5,915.90	3,568.20	2,347.70	京海淀发改(备) [2007]4号
3、政府直补一卡(折)通管理信息系统	4,008.00	2,318.20	1,689.80	京海淀发改(备) [2008]15号
4、决算报表大厅	2,552.30	1,633.60	918.70	京海淀发改(备) [2007]172号
5、久其商业智能套件(久其BI套件)	1,401.00	802.00	599.00	京海淀发改(备) [2007]2号
合计	21,848.10	12,463.80	9,384.30	—

### 二、项目前景分析

1、“久其D&A研发与业务生成平台”项目顺应了软件产品平台化的发展方向，使公司平台化研发能力继续保持领先优势，快速适应市场需求的变化。它将从三个方面为公司的业务发展带来积极影响：首先、新的产品平台可根据不同行业的应用情况提供更多具有行业特色的专版管理软件或解决方案，在不断满足客户需求的过程中探索管理软件领域内新的技术和业务模式；第二，解决目前两个平台在针对一个用户实施时必须单独开发数据接口，开发和维护工作量大、操作

使用和管理都不便的问题，大幅提高劳动生产率，降低研发成本，缩短研发周期；第三，CI和VA两个软件平台融合后，公司可依托报表管理软件的业内优势地位，进一步拓展公司VA产品的市场应用范围。

2、“行政事业单位资产管理系统”、“政府直补一卡（折）通管理信息系统”和“决算报表大厅”是立足于公司在财政系统形成的客户基础优势，对现有产品进行升级改造，适应软件应用环境、客户需求的新的变化趋势。这些项目有明确的目标客户和目标订单，实施后能为公司带来可观的销售收入和后续服务收入；与此同时，这些项目的实施有助于强化公司在资产管理、政府直补、财务决算等方面的技术优势，继续巩固客户基础，深化客户层次，挖掘客户价值，带动公司其他产品的销售。它们符合公司立足现有客户群体，将技术创新和客户需求相结合，保持报表管理软件领域领先地位的既定战略。

3、“久其商业智能套件（久其BI套件）”将使公司进入商业智能软件领域产业价值链的上游环节，成为商业智能软件产品和解决方案的主流提供商。报表管理软件与商业智能软件产品在技术上存在大量的共通性，该项目的实施使公司产品线更为丰富，符合公司在保持报表软件领域领先地位的基础上拓展新的产品市场的战略，有助于提高公司的抗风险能力。

## 第五节 风险因素及其他重要事项

### 一、风险因素

#### (一) 人力资源风险

公司本次发行并上市后,随着募集资金项目的建成和实施,业务规模将快速扩大,需要引入大量的技术人员和营销、管理等其他方面的专业人员,公司员工数量将大幅增加。从外部招聘的上述员工在数量上和质量上能否充分满足公司发展需要。同时,发行人的现有核心技术人员和核心管理人员如果严重流失,也将会对公司经营产生负面影响。

#### (二) 净资产收益率下降的风险

发行人2008年、2007年及2006年的净资产收益率分别为26.87%、31.51%及32.65%。发行人完成本次发行后,净资产将有大幅度的提高。由于募集资金投资项目需要一定的实施期,项目产生效益需要一定的时间,发行人本次发行后的净资产收益率预计在短期内较发行前将会有一定程度的下降。

#### (三) 市场风险

中国软件市场是一个高度开放的市场,来自国内、国外同行的竞争非常激烈,而且,客户的需求和偏好也在快速变化和不断提升当中。因此,公司能否立足于报表管理软件领域的既有优势,不断拓展产品领域和客户市场,将是公司持续快速发展的重要前提。

#### (四) 知识产权被侵害的风险

鉴于软件易于复制的特性,发行人的产品存在被盗版的风险。如果发行人的软件遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售,将会对公司的盈利水平产生不利影响。

#### (五) 应收账款发生坏账损失的风险

发行人的销售客户主要是政府部门及大型企业集团,其信用记录良好,公司自设立至今未有大额坏账发生。随着经营规模和销售市场的扩大,公司积极加强财务管理,控制应收账款规模。2008年、2007年及2006年,发行人的应收账款周转率分别为5.32、9.30及8.86,应收账款占总资产的比例分别为14.65%、8.67%及6.92%。但是,应收账款绝对额随收入的增长而逐年增加将是不可避免

的趋势，发行人无法保证日后不发生大额坏账。如果发行人发生大额坏账，将对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

## （六）技术风险

目前软件行业正处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高。若发行人对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，将导致公司的市场竞争能力下降，发行人因而存在一定的技术风险。

## （七）业务规模迅速扩大导致的管理风险

本次发行并上市后，发行人的资产、业务规模将有较大幅度的增长。公司在发展过程中已经聘用并培养了稳定的核心管理人员，建立了符合公司自身业务、技术特点的经营管理及决策制度，但管理人员及各项制度若不能迅速适应业务、资产快速增长的要求，将直接影响公司的经营效率和盈利水平。

## 二、其它重要事项

### （一）重大合同

截至2008年12月31日，发行人及其子公司将要履行或正在履行的合同金额在200万元以上的重大合同如下表：

（一）销售合同				
序号	合同名称	合同方	签订时间	金额（元）
1	国税系统国库集中支付软件项目合同书	国家税务总局	2006年8月11日	2,588,800
2	中国电信集团关联交易管理系统软件开发合同	中国电信集团公司	2007年3月15日	2,792,730
3	软件销售合同	北京首都旅游集团有限责任公司	2007年5月29日	2,242,000
4	北京市行政事业单位资产动态管理系统推广项目合同书	北京市财政局	2007年6月	2,730,000
5	民航财务管理信息系统（二期）应用软件开发与实施采购合同	中国民用航空总局清算中心	2007年6月29日	12,080,000
6	技术开发（委托）合同	财政部信息网络中心	2007年9月7日	2,816,800
7	中国水利水电建设集团公司财务报表及预算管理平台系统项	中国水利水电建设集团公司	2007年11月22日	2,700,000

	目合同书			
8	中国铁道建筑总公司财务报表管理系统项目合同书	中国铁道建筑总公司	2007年12月10日	2,600,000
9	中国冶金科工集团公司财务报表管理系统项目合同书	中国冶金科工集团公司	2007年12月19日	2,410,000
10	中国建筑股份有限公司财务报表管理系统合同	中国建筑股份有限公司	2008年8月8日	2,300,000
11	广东省广晟资产经营有限公司财务综合信息管理系统（第一期）开发服务合同	广东省广晟资产经营有限公司	2008年9月8日	2,800,000
12	民政部残疾人抚恤“一卡通”工程信息系统项目合同书	民政部优抚安置局	2008年10月7日	2,480,000
13	中国化工集团公司综合财务信息管理平台合同	中国化工集团公司	2008年10月15日	2,880,000
14	中国海运（集团）总公司财务报表管理系统项目合同书	中国海运（集团）总公司	2008年11月12日	3,180,000
15	广东省广晟资产经营有限公司电子商务项目开发服务合同	广东省广晟资产经营有限公司	2008年12月9日	3,888,000
16	<中国葛洲坝集团股份有限公司财务报表管理系统>项目合同	中国葛洲坝集团股份有限公司	2008年12月30日	2,200,000

### （二）借款合同及抵押合同

序号	合同种类	合同方	期限	金额（元）
1	综合授信	民生银行总行营业部	2008.8.29-2009.8.29	20,000,000
2	抵押	民生银行总行营业部	2008.8.29-2009.8.29	20,000,000
3	借款	民生银行总行营业部	2008.9.5-2009.8.29	10,000,000
4	借款	民生银行总行营业部	2008.9.24-2009.8.29	10,000,000
5	综合授信	北京银行总部基地支行	2008.12.26-2009.12.26	30,000,000
6	保证	中关村担保公司	2008.12.26-2009.12.26	30,000,000
7	反担保（质押）	北京银行总部基地支行	2008.12.26-2009.12.26	30,000,000
8	借款	北京银行总部基地支行	2008.12.30-2009.12.26	5,000,000

### （二）公司对外担保

截至2008年12月31日，发行人无对外担保。

### （三）重大诉讼或仲裁事项

截至2008年12月31日，发行人不涉及任何重大诉讼或仲裁事项；发行人控股股东、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不涉及任何重大诉讼或仲裁事项；发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：北京久其软件股份有限公司	北京市海淀区大慧寺路5号3号楼3层	010-58561199	010-58022897	王海霞、任德宝
保荐机构（主承销商）：申银万国证券股份有限公司	上海市常熟路171号	021-54033888	021-54047982	韩杨、罗霄、李慧
发行人律师：北京市万商天勤律师事务所	北京市朝阳区东四环中路39号华业国际中心A座3层	010-82255588	010-82255600	徐猛、文成炜
会计师事务所：大信会计师事务所有限公司	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15楼	010-82330558	010-82327668	陈星辉、胡小黑
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行：中国工商银行上海市淮海中路第二支行	上海市淮海中路1028号	021-54039892	021-54036986	
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083190	

### 二、有关本次发行的重要时间安排

询价推介时间：	2009年7月24日至2009年7月28日
发行公告刊登日期：	2009年7月30日
申购日期和缴款日期：	2009年7月31日
预计股票上市日期：	发行后尽快安排上市

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 内部控制审核报告
- (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、补充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

### 二、备查文件的查阅时间与查阅地点

投资者可于本次发行承销期间（除法定节假日以外的每日9：00～11：30，13：30～16：30），到本公司及主承销商住所查阅。

### 三、信息披露网址

深圳证券交易所指定披露网站：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)。