



北京荣之联科技股份有限公司

United Electronics Co., Ltd.

(北京市海淀区北四环西路56号10层1002-1)

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐机构（主承销商）



(广西壮族自治区桂林市辅星路13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巨潮网站。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做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。

## 释 义

|                     |   |  |
|---------------------|---|--|
| 公司、本公司、发行人、股份公司、荣之联 | 指 | 北京荣之联科技股份有限公司。   |
| 荣之联有限               | 指 | 本公司前身北京荣之联科技有限公司。  |
| 北京昊天                | 指 | 北京昊天旭辉科技有限责任公司，本公司的全资子公司。  |
| 长青弘远                | 指 | 北京长青弘远科技有限公司，本公司的控股子公司。  |
| 香港荣之联               | 指 | 荣之联（香港）有限公司，本公司的全资子公司。   |
| 上海荣荟                | 指 | 上海荣荟电子技术有限公司，本公司曾经的全资子公司，已注销。  |
| 广州荣联                | 指 | 广州荣联科技有限公司，本公司曾经的全资子公司，已注销。  |
| 荣之联软件               | 指 | 荣之联软件服务（北京）有限公司，本公司曾经的控股子公司，已对外转让。   |
| 中软华夏                | 指 | 北京中软华夏信息技术有限公司，本公司曾经的控股子公司，已注销。  |
| 元                   | 指 | 人民币元。  |
| A股                  | 指 | 人民币普通股。  |
| 本次发行                | 指 | 本次向社会公众公开发行2,500万股。  |
| 报告期、最近三年及一期         | 指 | 2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月会计期间。  |
| 保荐机构、主承销商           | 指 | 国海证券股份有限公司。  |
| 发行人律师               | 指 | 北京市竞天公诚律师事务所。  |
| 北京兴华、申报会计师          | 指 | 北京兴华会计师事务所有限责任公司。  |
| 华大基因                | 指 | 深圳华大基因科技有限公司及其控制的子公司和科研院所，包括深圳华大基因研究院、深圳华大基因科技有限公司、华大基因香港研发中心有限公司和武汉华大基因科技有限公司等。 |
| 赛迪顾问                | 指 | 赛迪顾问股份有限公司，中国著名的IT研究与咨询公司。   |
| IDC                 | 指 | International Data Corporation，国际数据公司，著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商。        |
| Sun                 | 指 | 美国太阳计算机系统公司，知名信息技术产品供应商，2010年被美国Oracle公司收购。                                      |
| Oracle              | 指 | Oracle Systems Corporation，美国甲骨文系统软件公司，知名信息技术产品供应商。                              |
| IBM                 | 指 | International Business Machines Corporation，美国国际商业机器公司，知名信息技术产品供应商。              |

|            |   |   |
|------------|---|---|
| Dell       | 指 | Dell Inc., 美国戴尔公司, 知名信息技术产品供应商。   |
| Force 10   | 指 | Force 10 Networks, Inc., 美国力腾网络公司, 知名的高速以太网网络交换机和路由产品供应商。   |
| VMware     | 指 | VMware, Inc., 美国威睿软件公司, 知名的虚拟化和云基础架构解决方案提供商。  |
| Symantec   | 指 | Symantec Corporation, 美国赛门铁克公司, 知名的信息安全和数据保护软件产品供应商。  |
| HDS        | 指 | Hitachi Data Systems, 日本日立数据系统公司, 知名的存储产品供应商。   |
| HP         | 指 | Hewlett-Packard Development Company, L.P., 美国惠普研发有限合伙公司, 知名的信息技术产品供应商。                                |
| FalconStor | 指 | FalconStor Software, 美国飞康软件公司, 知名的网络存储软件供应商。  |
| Cisco      | 指 | Cisco Systems, Inc., 美国思科系统网络技术公司, 知名的信息技术产品供应商。  |
| 数据中心       | 指 | 用来存放和运行计算机服务器、网络和存储等相关设备的专用场所, 是IT系统的核心组成部分, 由机房环境、IT基础设施和应用软件三部分组成, 保障信息系统终端正常运转。                    |
| 新一代数据中心    | 指 | 相对于传统的数据中心而言, 利用最新IT技术, 具有模块化、虚拟化、灵活性、高可用、高连续性、自动化、绿色节能等诸多优势的数据中心。                                    |
| 云计算        | 指 | 将IT相关的能力以服务的方式提供给用户, 允许用户在不了解提供服务的技术、没有相关知识以及设备操作能力的情况下, 通过网络获取需要的服务。                                 |
| 虚拟化        | 指 | 采用虚拟化技术将物理基础资源集中, 形成一个共享虚拟资源池。虚拟化通过服务器虚拟化、存储虚拟化、桌面和应用虚拟化等方式, 帮助企业优化资源利用率、简化管理、建立动态IT基础设施环境、节约成本和降低能耗。 |
| 高性能计算      | 指 | High Performance Computing (HPC)。高性能计算系统是由多台服务器构成的并行计算机系统, 通过累加各个服务器的计算能力实现从几十万亿次到千万亿次的计算能力。          |

## 第一节 重大事项提示

### 一、股份锁定安排

本公司发行前总股本 7,500 万股，本次拟向社会公众公开发行 2,500 万股流通股，发行后总股本为 10,000 万股。上述股份均为流通股。

1、作为公司控股股东和实际控制人，王东辉、吴敏承诺，自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。王东辉、吴敏作为公司董事，还承诺上述禁售期满后，在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

2、担任公司董事、监事及高级管理人员的股东，樊世彬、张彤、鞠海涛、庞钊、黄建清、赵传胜、方勇、李志坚、张明共九名自然人承诺，自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。上述禁售期满后，在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

3、未在公司担任董事、监事或高级管理人员的股东中，谢宜坚、张通、贺小鹏、潘洪波、安东明共五名自然人承诺，自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

4、其他未在公司担任董事、监事或高级管理人员的股东魏超、管琴、马赛、王凤贤、陈刚、左进鹏、李颖、金勇、金树柏、徐海燕、修剑美、云恒、倪琼、米志金共十四名自然人承诺，自公司股票上市交易之日起十二个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

## 二、滚存利润的分配安排

本公司2010年度股东大会审议通过《关于2011年首次公开发行股票并上市前本公司滚存利润分配方案的议案》，如公司股票在2011年内发行成功，公司本次股票发行前的滚存未分配利润，由本次股票发行后的新老股东共享；如公司股票在2011年内未能发行，公司2011年实现的利润及公司历年经分配后的滚存利润的分配事项由2011年度股东大会决定。

## 三、发行上市后股利分配政策

请投资者关注本公司发行上市后的股利分配政策、现金分红比例及未来三年的具体股利分配计划等。

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，每年至少进行一次年度股利分配，可以进行中期利润分配。

公司当年实现的净利润较上年度增长超过10%时，公司董事会可提出发放股票股利的利润分配方案，由股东大会审议。

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司必须进行现金分红，且以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。

2012-2014年，公司每年进行股利分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十，其中每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。

## 四、盈利预测

本公司编制了2011年度盈利预测报告，北京兴华会计师事务所有限责任公司对该盈利预测报告进行了审核，并出具了“（2011）京会兴核字第3-067号”《审核报告》。

根据盈利预测审核报告，公司2011年度预测的营业收入为75,062.96万元、净

利润为7,024.66万元。

盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的,但所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

## **五、风险因素**

### **(一) 市场竞争风险**

我国数据中心IT市场参与者包括IT系统集成商、厂商、分销商、应用软件商以及专业服务商,各类市场参与者在技术能力、行业经验、业务领域等方面各具特长,以不同方式参与数据中心IT市场竞争。

近年来,随着客户需求的增长以及虚拟化、云计算等新技术和新模式的出现,数据中心IT市场不断扩大,对各类市场参与者具有较大的吸引力,目前各类市场参与者均在加大投入力度以提高自身的竞争能力。公司作为专业的IT系统集成商,如果不能持续增强自身的技术优势,提高解决方案和服务的产品化程度,并将已有的成熟解决方案在全国市场进行快速推广和复制,公司的竞争优势将会被削弱。

### **(二) 募集资金投资项目风险**

#### **1、募集资金投向实施的风险**

本公司拟分别投入7,032.91万元、14,130.84万元以及11,073.99万元用于“数据中心解决方案产品化项目”、“营销服务网络扩建项目”以及“生物云计算数据中心开发和建设项目”等三个项目建设。各募集资金投资项目均属于公司主营业务,有助于公司增强核心竞争力。

虽然公司对募集资金投资项目的技术、市场、管理等方面进行了充分调研和论证,并进行了技术、人才、客户基础、合作伙伴等各方面的准备,但是不能排除项目实施过程中可能面临的各种风险。如果市场环境或技术状况出现突发变化,将有可能导致项目的经济效益低于预期水平。

#### **2、新增固定资产折旧及研发支出摊销对业绩增长造成的风险**

本公司募集资金投资项目中，固定资产投资和研发支出合计20,300.90万元，占项目总投资的62.97%。目前公司的固定资产规模相对较小，本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模和研发支出将大幅增长。根据固定资产投资进度，项目实施后前五年每年固定资产折旧及研发支出摊销分别增加1,177.59万元、1,953.26万元、2,461.35万元、2,461.35万元和2,461.35万元。

募集资金投资项目实施后，新增固定资产折旧及研发支出摊销增幅较大，如果未来市场环境发生重大变化，将有可能对公司的业绩造成不利影响。

## 六、报告期内的公司高级管理人员增资

2010年5月28日，公司召开2009年度股东大会，同意公司向新增股东方勇增资发行120.00万股股份。本次增资价格为2.60元/股，系参考公司2009年底经审计每股净资产扣除2009年度利润分配因素后确定（参考价格为2.29元/股），较参考价格溢价13.54%。

经核查方勇本次对发行人增资的定价依据、本次增资前一年内发行人股东之间转让股份的价格，以及参考本次增资时的市场市盈率水平，保荐机构及申报会计师认为，方勇本次增资的价格是公允的。同时，经核查方勇与发行人签订的相关合同，对比方勇与发行人其他高级管理人员和业内高级管理人员的薪酬水平，保荐机构及申报会计师认为，发行人不存在故意压低员工薪酬再以股份支付形式进行激励或补偿的情形，不适用《企业会计准则第11号——股份支付》的相关规定。



## 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、占发行后总股本的比例  | 本次发行股票数量为 2,500 万股，占发行后总股本比例为 25.00%。  |
| 发行价格             | **元/股。   |
| 市盈率              | （1）**倍（每股收益按经审计 2010 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前股本计算）。<br>（2）**倍（每股收益按经审计 2010 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股本计算）。   |
| 发行前和发行后每股净资产     | 截至 2011 年 6 月 30 日，公司每股净资产为 2.96 元。本次发行后公司每股净资产为**元（按截至 2011 年 6 月 30 日经审计净资产加上本次发行预计募集资金净额除以本次发行后股本）。   |
| 市净率              | （1）按本次发行前每股净资产计算的发行市净率为**倍（按截至 2011 年 6 月 30 日公司净资产计算）。<br>（2）按本次发行后每股净资产计算的发行市净率为**倍（按截至 2011 年 6 月 30 日公司净资产加上本次发行预计募集资金净额计算）。   |
| 发行方式             | 采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。  |
| 发行对象             | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。   |
| 本次发行股份的流通限制和锁定安排 | （1）作为公司控股股东和实际控制人，王东辉、吴敏承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。王东辉、吴敏作为公司董事，还承诺上述禁售期满后，在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。<br>（2）担任公司董事、监事及高级管理人员的股东，樊世彬、张彤、鞠海涛、庞钊、黄建清、赵传胜、方勇、李志坚、张明共九名自然人承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。上述禁售期满后，在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。<br>（3）未在公司担任董事、监事或高级管理人员的股东中，谢宜坚、张通、贺小鹏、潘洪波、安东明共五名自然人承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。<br>（4）其他未在公司担任董事、监事或高级管理人员的股东魏超、管琴、马赛、王凤贤、陈刚、左进鹏、李颖、金勇、金树柏、徐海燕、修剑美、云恒、倪琼、米志金共十四名自然人承诺：自公司股票上市 |

|             |   |
|-------------|---|
|             | 交易之日起十二个月内,不转让其持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购该等股份。              |
| 承销方式        | 采用余额包销的方式承销。  |
| 预计募集资金总额和净额 | 预计募集资金总额为**元,扣除发行费用以后的预计募集资金净额为**元。                         |
| 发行费用概算      | 本次发行费用总额为**元,其中:保荐及承销费用**元,审计费用**元,律师费用**元,发行手续费、信息披露费等**元。 |

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

|             |                              |
|-------------|------------------------------|
| 发行人名称       | 北京荣之联科技股份有限公司                |
| 英文名称        | United Electronics Co., Ltd. |
| 注册资本        | 7,500.00 万元                  |
| 法定代表人       | 王东辉                          |
| 成立日期        | 2001 年 3 月 12 日              |
| 整体变更为股份公司日期 | 2007 年 12 月 21 日             |
| 公司住所        | 北京市海淀区北四环西路 56 号 10 层 1002-1 |
| 邮政编码        | 100080                       |
| 电话          | 010-62602016                 |
| 传真          | 010-62602100                 |
| 互联网网址       | http://www.ronglian.com      |
| 电子信箱        | ir@ronglian.com              |

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

公司系于2007年12月21日由北京荣之联科技有限公司整体变更设立的股份有限公司,根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的“(2007)京会兴审字第1-570号”《审计报告》,荣之联有限以截至2007年10月31日经审计净资产按1.8713:1比例折合为股份公司的股本6,000.00万元,由各股东按原各自持股比例持有。荣之联有限的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

2007年12月20日,北京兴华对拟设立股份公司的注册资本实收情况进行

审验，并出具“（2007）京会兴验字第 1-98 号”《验资报告》。2007 年 12 月 21 日，荣之联依法进行工商变更登记并领取了注册号为“110108001986584”的《企业法人营业执照》。

公司发起人为王东辉、吴敏、樊世彬、张彤、鞠海涛、黄建清、庞钊、魏超、赵传胜、谢宜坚、李志坚、朱华威、张明、管琴、马赛、王凤贤、张通、贺小鹏、徐洪英、潘洪波、于涛、安东明、陈刚、左进鹏、陈岩、李颖、金勇、金树柏、徐海燕、修剑美、云恒、倪琼和米志金共 33 名自然人。

### 三、股本情况

#### （一）发行人总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为 7,500.00 万股，本次拟向社会公开发行股票 2,500.00 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%。

关于本次发行前股东所持股份的流通限制和锁定安排参见本招股说明书摘要之“第二节 本次发行概况”。

#### （二）发起人、前十名自然人股东持股情况

公司发起人持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例   |
|----|------|------------|--------|
| 1  | 王东辉  | 34,961,754 | 46.62% |
| 2  | 吴敏   | 20,146,002 | 26.86% |
| 3  | 樊世彬  | 3,300,000  | 4.40%  |
| 4  | 张彤   | 2,364,000  | 3.15%  |
| 5  | 鞠海涛  | 2,055,000  | 2.74%  |
| 6  | 庞钊   | 2,055,000  | 2.74%  |
| 7  | 黄建清  | 1,980,000  | 2.64%  |
| 8  | 魏超   | 1,959,960  | 2.61%  |
| 9  | 谢宜坚  | 1,320,000  | 1.76%  |
| 10 | 赵传胜  | 1,300,260  | 1.73%  |
| 11 | 李志坚  | 600,000    | 0.80%  |
| 12 | 张明   | 420,000    | 0.56%  |

|    |     |         |       |
|----|-----|---------|-------|
| 13 | 管 琴 | 300,000 | 0.40% |
| 14 | 马 赛 | 199,998 | 0.27% |
| 15 | 王凤贤 | 199,998 | 0.27% |
| 16 | 张 通 | 100,002 | 0.13% |
| 17 | 贺小鹏 | 100,002 | 0.13% |
| 18 | 潘洪波 | 60,000  | 0.08% |
| 19 | 安东明 | 58,002  | 0.08% |
| 20 | 陈 刚 | 50,004  | 0.07% |
| 21 | 左进鹏 | 50,004  | 0.07% |
| 22 | 李 颖 | 42,000  | 0.06% |
| 23 | 金 勇 | 42,000  | 0.06% |
| 24 | 金树柏 | 30,000  | 0.04% |
| 25 | 徐海燕 | 25,002  | 0.03% |
| 26 | 修剑美 | 21,000  | 0.03% |
| 27 | 云 恒 | 20,004  | 0.03% |
| 28 | 倪 琼 | 20,004  | 0.03% |
| 29 | 米志金 | 20,004  | 0.03% |

公司发起人为王东辉、吴敏等 33 名自然人，其中，徐洪英、于涛、陈岩以及朱华威已将其持有的公司股份转让。

目前，公司前十名自然人股东持股情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 持股数量（股）           | 持股比例          |
|-----|------|-------------------|---------------|
| 1   | 王东辉  | 34,961,754        | 46.62%        |
| 2   | 吴 敏  | 20,146,002        | 26.86%        |
| 3   | 樊世彬  | 3,300,000         | 4.40%         |
| 4   | 张 彤  | 2,364,000         | 3.15%         |
| 5   | 鞠海涛  | 2,055,000         | 2.74%         |
| 6   | 庞 钊  | 2,055,000         | 2.74%         |
| 7   | 黄建清  | 1,980,000         | 2.64%         |
| 8   | 魏 超  | 1,959,960         | 2.61%         |
| 9   | 谢宜坚  | 1,320,000         | 1.76%         |
| 10  | 赵传胜  | 1,300,260         | 1.73%         |
| 合 计 |      | <b>71,441,976</b> | <b>95.25%</b> |

### （三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司股东中王东辉与吴敏系夫妻关系。除此之外，其他股东之间不存在关联关系。本次发行前，王东辉持有公司 46.62% 的股份，吴敏持有公司 26.86% 的股份，合计持有公司 73.48% 的股份。

## 四、发行人主营业务情况

### （一）主营业务、主要产品及其用途

公司作为 IT 系统集成商，主要围绕大中型企事业单位的数据中心提供系统集成及相关技术服务，客户涵盖能源、电信、生物、制造、政府、金融等行业。公司在大中型数据中心建设及服务方面积累了丰富的经验，可以帮助客户系统性地解决数据中心计算、存储、网络、安全、应用整合、节能降耗等实际问题，提高数据中心的整体可靠性，减少客户的 IT 总投资。

本公司自成立至今一直为高新技术企业，公司通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，具备计算机信息系统集成二级资质。公司于 2010 年 4 月被北京市经济和信息化委员会办公室纳入了北京市软件和信息服务业“四个一批”工程的首批企业。同时，公司还是工业和信息化部“信息技术服务标准（ITSS）工作组”的全权成员，正在参与信息技术服务标准的制定工作。

公司主营业务一览表

| 主营业务   | 业务内容   | 提供的解决方案、产品或服务   |
|--------|--|---|
| 系统集成   | 根据客户的业务特点和 IT 需求，就其数据中心规划、IT 系统架构设计、软硬件选型与开发、系统搭建等方面提出整体解决方案并完成实施。 | ①高性能计算系统解决方案；②事务处理集群解决方案；③统一存储解决方案；④统一数据保护解决方案；⑤统一身份认证与访问管理解决方案；⑥数据中心虚拟化解决方案；⑦桌面虚拟化和应用远程交付系统解决方案；⑧绿色机房解决方案。 |
| 系统产品销售 | 通过销售渠道为客户提供数据中心软硬件产品。  | 代理销售计算机服务器、存储系统、网络设备、数据库系统等软硬件产品。   |
| 技术服务   | 为数据中心提供运行维护、数据迁移、软件开发与升级等服务。                                       | 年度运维服务，业务流程和 IT 咨询、系统评估、数据迁移等单次服务，技术开发服务。   |

### （二）产品销售方式和渠道

1、系统集成合同的来源包括老客户的新合同、参加项目投标赢得合同、从合作伙伴处取得分包合同。

2、系统产品销售合同的来源包括通过与各厂商、分销商、应用软件商合作获取的销售机会以及通过公司市场部门营销活动获得的销售机会。

3、技术服务合同的来源包括原有合同续签、参加投标获得合同以及系统集成或系统产品销售业务带来的服务机会。

### （三）行业竞争情况以及公司在行业中的竞争地位

公司成立十年来一直专注于数据中心领域的 IT 系统集成及相关技术服务，拥有丰富的行业经验，形成了系列化的解决方案和服务产品。公司与业内主流供应商建立了长期合作伙伴关系，并在能源、电信、生物、制造、政府、金融等行业积累了优质客户群体。

公司自创立以来高度重视服务能力和服务质量的提升，形成了以北京为总部、拥有 4 个区域中心和 13 个地区办事处的全国性服务营销网络，为客户提供 7×24 小时连续不间断服务。

近年来，公司各项业务技术水平及服务能力不断提升，获得市场认可。公司获得美国德勤会计师行及咨询公司颁发的“2009 年度亚太高科技高成长 500 强”，《电脑商报》评选的“2010 十佳云计算方案商”、“2010 十佳能源行业方案商”、“2010 十佳 IT 服务商”，中国数据中心产业发展联盟评选的“2010 年度中国数据中心云计算最佳解决方案奖”，赛迪顾问评选的“2010 中国下一代数据中心优秀灾备解决方案奖”等荣誉。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### 1、房屋所有权证

公司目前拥有两宗房产，建筑面积合计为 2,326.70 平方米，均已取得权属证书。具体情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证号  | 房产位置      | 用途 | 建筑面积 (M <sup>2</sup> ) | 取得方式 | 他项权利/种类 |
|----|----------|-----------|----|------------------------|------|---------|
| 1  | X京房权证海字第 | 北京市海淀区北四环 | 办公 | 870.76                 | 外购   | 有/抵押    |

|   |                    |                            |    |          |    |      |
|---|--------------------|----------------------------|----|----------|----|------|
|   | 116893 号           | 西路 56 号 12 层 1202          |    |          |    |      |
| 2 | X 京房权证海字第 116895 号 | 北京市海淀区北四环西路 56 号 10 层 1002 | 办公 | 1,455.94 | 外购 | 有/抵押 |

注：上述房产均已抵押于北京银行股份有限公司土地支行。

## 2、土地使用权证

本公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 宗地座落             | 使用者 | 地号            | 批准用途 | 性质 | 他项权利/种类 | 终止日期       | 土地面积 (M <sup>2</sup> ) |
|----|------------------|-----|---------------|------|----|---------|------------|------------------------|
| 1  | 北京市海淀区北四环西路 56 号 | 发行人 | 0812013001009 | 科贸综合 | 出让 | 有/抵押    | 2051-11-01 | 404.08                 |

注：上述土地使用权证已抵押于北京银行股份有限公司土地支行。

## 3、商标

目前，公司拥有 10 枚注册商标，情况如下表所示：

| 序号 | 商标类别     | 商 标   | 核定使用商品/服务类别 | 商标注册号   | 有效期限                      | 取得方式 |
|----|----------|---|-------------|---------|---------------------------|------|
| 1  | 文字<br>商标 |  | 第 9 类       | 8449325 | 2011/07/14-<br>2021/07/13 | 原始取得 |
| 2  |          |  | 第 35 类      | 6761139 | 2010/07/21-<br>2020/07/20 | 原始取得 |
| 3  |          |  | 第 37 类      | 6761145 | 2010/10/21-<br>2020/10/20 | 原始取得 |
| 4  |          |  | 第 41 类      | 6761152 | 2010/09/28-<br>2020/09/27 | 原始取得 |
| 5  |          |  | 第 42 类      | 6761156 | 2010/09/28-<br>2020/09/27 | 原始取得 |
| 6  | 图形<br>商标 |  | 第 9 类       | 6761138 | 2010/06/28-<br>2020/06/27 | 原始取得 |
| 7  |          |  | 第 35 类      | 6761141 | 2010/07/21-<br>2020/07/20 | 原始取得 |
| 8  |          |  | 第 37 类      | 6761146 | 2010/04/21-<br>2020/04/20 | 原始取得 |

|    |   |        |         |                           |      |
|----|---|--------|---------|---------------------------|------|
| 9  |  | 第 41 类 | 6761155 | 2010/09/28-<br>2020/09/27 | 原始取得 |
| 10 |  | 第 42 类 | 6761158 | 2010/09/07-<br>2020/09/06 | 原始取得 |

此外，目前公司及控股子公司已获得 33 项计算机软件著作权，8 项软件产品登记证书，公司拥有 13 项自主研发的核心技术，广泛应用于公司为客户提供的系统集成及相关技术服务中。

## 六、同业竞争和关联交易情况

1、公司控股股东为王东辉，实际控制人为王东辉、吴敏夫妇，公司控股股东和实际控制人除控制本公司及其子公司外，不存在以参股、控股或以其他方式实际控制的其他企业。因此，本公司不存在同业竞争或潜在同业竞争情形。

2、公司报告期内发生的关联交易如下表所示：

| 序号 | 交易对象   | 交易类型          | 详细情况   |
|----|--------|---------------|--|
| 1  | 大用闪速   | 销售商品          | 2008 年公司向大用闪速销售 54.23 万元，占公司 2008 年度营业收入的 0.12%。   |
|    |        | 借 款           | 2006 年公司向大用闪速借入人民币 1,400 万元用于补充流动资金，利息为零。2007 年度，公司归还大用闪速借款 608 万元，剩余 792 万元已于 2008 年度全部归还。  |
| 2  | 王东辉    | 房屋租赁          | 北京昊天向王东辉租赁房屋，租赁期限自 2008 年 12 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日，年租金 37.97 万元；荣之联软件向王东辉租赁房屋，租赁期限自 2008 年 12 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日，年租金 16.90 万元。  |
| 3  | 王东辉、吴敏 | 保证担保/<br>抵押担保 | 2011 年 3 月，招商银行股份有限公司北京双榆树支行向公司提供授信额度 1,000 万元，王东辉、吴敏分别就此向招商银行股份有限公司北京双榆树支行提供连带责任保证担保；<br>2011 年 6 月，北京银行上地支行向公司提供最高授信额度 9,500 万元，王东辉、吴敏分别就此向北京银行上地支行提供连带责任保证担保，同时，王东辉以其自有房产及对应土地使用权向北京银行上地支行提供抵押担保。 |

注：公司的控股股东、实际控制人王东辉之父王兴是北京大用闪速科技有限公司曾经的控股股东，王兴已于 2008 年 4 月将其持有的大用闪速股权全部向非关联方转让。

公司报告期内发生的关联交易均履行了公司章程规定的程序。公司独立董事



对关联交易履行的审议程序是否合法及关联交易价格是否公允出具了审核意见，认为公司最近三年及一期与相关关联方签署的交易协议（合同）体现了公平、公正、合理的原则，不存在违反法律、法规和其他规范性文件的情形，符合《公司章程》及公司内部管理制度的规定，合法有效；所发生的关联交易能够按照协议（合同）约定的内容和期限执行，交易价格公允合理、内部决策程序规范、审批备案手续齐全，不存在损害公司及公司股东利益的情况；除已披露的关联交易外，最近三年及一期公司与各关联方没有发生其他重大关联交易。

## 七、董事、监事和高级管理人员

| 姓名  | 职务           | 性别 | 年龄 | 任期起止日期              | 简要经历  | 兼职情况                 | 2010年薪酬(万元) | 持有公司股份的数量(股) |
|-----|--------------|----|----|---------------------|---|----------------------|-------------|--------------|
| 王东辉 | 董事长、首席技术官    | 男  | 45 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士研究生学历。曾任电子工业部第六研究所工程师、北京瑞宝泰克计算机有限公司首席技术官。   | 长青弘远执行董事、经理以及香港荣之联董事 | 22.80       | 34,961,754   |
| 吴敏  | 董事           | 女  | 44 | 2011/2/11-2014/2/10 | 本科学历，曾任深圳南油机电公司销售部主管，深圳黑马实业有限公司北京分公司经理。   | 无                    | -           | 20,146,002   |
| 张彤  | 董事、总经理       | 女  | 44 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士学位，中欧国际工商学院 EMBA。曾任中华人民共和国国内贸易部技术开发中心工程师、神州数码(中国)有限公司 Sun 产品事业部销售经理、总经理和企业系统事业本部副总经理。 | 无                    | 25.80       | 2,364,000    |
| 樊世彬 | 董事、副总经理      | 男  | 49 | 2011/2/11-2014/2/10 | 博士研究生学历，长江商学院 EMBA。曾任中国轻工业部制鞋工业研究所高级工程师、软件组组长、香港 DEI 公司技术经理、上海荣荟电子技术有限公司总经理。            | 无                    | 32.64       | 3,300,000    |
| 鞠海涛 | 董事、副总经理      | 男  | 41 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士研究生学历，中欧国际工商学院 EMBA。曾任北京华胜天成科技股份有限公司销售经理、电信事业部经理、渠道及分销事业部总经理、北京昊天董事长、总经理。             | 北京昊天执行董事、经理          | 34.15       | 2,055,000    |
| 张明  | 董事、副总经理、财务总监 | 男  | 39 | 2011/2/11-2014/2/10 | 本科学历，曾任联想集团青岛、成都、太原分公司财务总监、副总经理、神州数码(中国)有限公司运作中心副总经理、商务中心总经                             | 无                    | 26.01       | 420,000      |

|     |            |   |    |                     |   |   |       |           |
|-----|------------|---|----|---------------------|---|---|-------|-----------|
|     |            |   |    |                     | 理、财务部副总经理、网络集团财务总监、供应链管理部部长。  |   |       |           |
| 甘亮  | 独立董事       | 男 | 43 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士研究生学历，中国注册会计师，保荐代表人。曾任中信证券股份有限公司投行部高级经理、内核小组负责人、运营部副总经理、企业发展融资业务部执行总经理，现任中信证券股份有限公司董事总经理。     | 本公司独立董事、博深工具股份有限公司独立董事  | 5.00  | -         |
| 徐经长 | 独立董事       | 男 | 45 | 2011/2/11-2014/2/10 | 博士研究生学历，教授，博士生导师。曾任中国人民大学商学院会计系副主任、EMBA中心主任等职务。现任中国人民大学商学院会计系主任。                                | 本公司独立董事、中国全聚德（集团）股份有限公司独立董事、北新集团建材股份有限公司独立董事、北京城建投资发展股份有限公司独立董事、广东宝莱特医用科技股份有限公司独立董事 | 5.00  | -         |
| 陈拂晓 | 独立董事       | 男 | 62 | 2011/2/11-2014/2/10 | 本科学历，曾任北京自动化技术研究所情报室编辑、副主任、工会主席、国务院办公厅秘书局技术处处长、副局长、局长、全国政府系统办公自动化协作网技术咨询组组长，于2004年退休。           | 本公司独立董事、北京大学数字中国研究院理事、学术委员会委员   | 5.00  | -         |
| 黄建清 | 监事、服务产品部经理 | 男 | 47 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士研究生学历，曾任江苏省靖江市机械工业公司机电研究所副所长、利达汽车工业公司高级工程师、副总工程师、香港 DEI 电脑有限公司上海代表处技术经理、销售经理，上海荣荟服务销售总监、销售总监。 | 无   | 20.00 | 1,980,000 |

|     |              |   |    |                     |   |   |       |           |
|-----|--------------|---|----|---------------------|---|---|-------|-----------|
| 赵传胜 | 监事、南区总经理     | 男 | 42 | 2011/2/11-2014/2/10 | 本科学历，曾任北大方正电子有限公司广州分公司信息产品部销售经理、首席代表、佳杰科技有限公司 Sun 事业部销售经理、区域经理、副总经理，广州荣联总经理。                                      | 无 | 22.65 | 1,300,260 |
| 康红芳 | 职工监事、内审部经理   | 女 | 42 | 2011/2/11-2014/2/10 | 大专学历，曾任北京燕化集团公司二级公司财务部副科长、副部长、审计主管、投资公司监事。  | 无 | 8.60  | -         |
| 庞 钊 | 副总经理         | 男 | 38 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士研究生学历，曾任北京华胜天成科技股份有限公司销售经理、副总经理、北京昊天副总经理。   | 无 | 37.07 | 2,055,000 |
| 方 勇 | 副总经理、产品中心总经理 | 男 | 35 | 2011/2/11-2014/2/10 | 本科学历，曾任东软软件股份有限公司采购经理、北京营销中心产品部经理、现代设备（中国）有限公司产品总监、企业产品事业部总经理。  | 无 | 10.56 | 1,200,000 |
| 李志坚 | 副总经理、董事会秘书   | 男 | 48 | 2011/2/11-2014/2/10 | 硕士学位，北京大学国际 MBA。曾任电子工业部第六研究所助理工程师、工程师、课题组长、太阳计算机系统（中国）有限公司渠道发展经理、北电网络公司渠道销售部经理、北京世纪华夏信息技术有限公司总经理、美国瞻博网络公司中国区渠道经理。 | 无 | 19.29 | 600,000   |
| 朱 斌 | 副总经理         | 男 | 46 | 2011/2/11-2014/2/10 | 本科学历，曾任东软软件股份有限公司市场部部长、北京办事处主任、技术支撑部部长、北京营销公司总经理、高级副总裁兼销售总监、现代设备（中国）有限公司首席运营官。                                    | 无 | 2.04  | -         |

注：公司董事、监事和高级管理人员与公司均不存在其他利益关系。

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司第一大股东即控股股东为王东辉先生，目前持有公司 34,961,754 股股份，占公司股本总额的 46.62%。公司第二大股东为吴敏女士，目前持有公司 20,146,002 股股份，占公司股本总额的 26.86%。

王东辉和吴敏系夫妻关系，为公司的实际控制人，其简历参见本招股说明书摘要第三节之“七、董事、监事和高级管理人员”部分。

## 九、财务会计信息和管理层讨论和分析

### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目            | 2011.6.30             | 2010.12.31            | 2009.12.31            | 2008.12.31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产</b>    |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 82,067,771.95         | 91,274,581.15         | 51,897,799.16         | 71,722,303.65         |
| 应收票据           | 2,754,540.14          | 15,772,943.00         | 3,405,577.00          | 3,271,000.00          |
| 应收账款           | 139,626,038.71        | 119,886,566.25        | 78,399,089.79         | 66,964,530.19         |
| 预付款项           | 7,634,489.81          | 13,649,845.51         | 16,400,861.93         | 643,486.15            |
| 其他应收款          | 7,870,024.87          | 5,904,260.39          | 6,385,019.65          | 4,295,719.27          |
| 存货             | 91,877,859.25         | 68,929,783.71         | 97,330,842.01         | 132,622,948.49        |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>331,830,724.73</b> | <b>315,417,980.01</b> | <b>253,819,189.54</b> | <b>279,519,987.75</b> |
| <b>非流动资产</b>   | -                     |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 56,522,098.06         | 57,758,803.81         | 36,471,173.53         | 1,389,335.06          |
| 无形资产           | 279,069.78            | 331,395.36            | 436,046.52            | 540,697.68            |
| 长期待摊费用         | 654,124.21            | 717,837.49            | 744,833.33            | 662,500.00            |
| 递延所得税资产        | 2,268,606.97          | 2,425,628.10          | 3,986,837.29          | 4,329,847.63          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>59,723,899.02</b>  | <b>61,233,664.76</b>  | <b>41,638,890.67</b>  | <b>6,922,380.37</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>391,554,623.75</b> | <b>376,651,644.77</b> | <b>295,458,080.21</b> | <b>286,442,368.12</b> |
| <b>流动负债</b>    |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款           | 55,000,000.00         | 22,000,000.00         | -                     | -                     |
| 应付票据           | 37,630,061.92         | 18,507,945.00         | 47,194,709.50         | 18,381,000.00         |
| 应付账款           | 58,568,072.71         | 45,359,357.06         | 30,147,333.37         | 78,698,771.46         |

|                   |                       |                       |                       |                       |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预收款项              | 16,186,721.16         | 37,887,038.02         | 34,787,506.86         | 29,645,628.02         |
| 应付职工薪酬            | 1,126,533.33          | 3,620,708.70          | 2,605,999.81          | 3,830,956.08          |
| 应交税费              | 814,868.10            | 19,465,016.16         | 4,314,586.33          | 1,910,965.86          |
| 其他应付款             | 600,403.80            | 959,572.26            | 777,652.58            | 1,725,535.55          |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>169,926,661.02</b> | <b>147,799,637.20</b> | <b>119,827,788.45</b> | <b>134,192,856.97</b> |
| <b>非流动负债</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税负债           | -                     | -                     | 596,917.57            | 596,917.57            |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>596,917.57</b>     | <b>596,917.57</b>     |
| <b>负债合计</b>       | <b>169,926,661.02</b> | <b>147,799,637.20</b> | <b>120,424,706.02</b> | <b>134,789,774.54</b> |
| <b>所有者权益</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 股本                | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         |
| 资本公积              | 68,805,941.16         | 68,805,941.16         | 40,359,022.69         | 40,359,022.69         |
| 盈余公积              | 14,314,614.97         | 14,314,614.97         | 10,061,612.89         | 6,526,059.03          |
| 未分配利润             | 63,775,269.46         | 70,372,292.46         | 63,112,379.75         | 43,376,169.43         |
| 外币报表折算差额          | -904,239.85           | -424,801.93           | -                     | -                     |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 220,991,585.74        | 228,068,046.66        | 173,533,015.33        | 150,261,251.15        |
| 少数股东权益            | 636,376.99            | 783,960.91            | 1,500,358.86          | 1,391,342.43          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>221,627,962.73</b> | <b>228,852,007.57</b> | <b>175,033,374.19</b> | <b>151,652,593.58</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>391,554,623.75</b> | <b>376,651,644.77</b> | <b>295,458,080.21</b> | <b>286,442,368.12</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目            | 2011年1-6月             | 2010年度                | 2009年度                | 2008年度                |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | <b>290,381,700.81</b> | <b>570,665,361.56</b> | <b>425,511,128.26</b> | <b>443,991,280.52</b> |
| 其中：营业收入        | 290,381,700.81        | 570,665,361.56        | 425,511,128.26        | 443,991,280.52        |
| <b>二、营业总成本</b> | <b>254,342,888.77</b> | <b>510,503,074.76</b> | <b>391,188,061.57</b> | <b>414,592,457.57</b> |
| 其中：营业成本        | 225,260,342.86        | 453,528,550.24        | 338,154,425.36        | 360,846,081.24        |
| 营业税金及附加        | 1,400,401.73          | 4,162,807.61          | 3,349,381.86          | 2,582,823.91          |
| 销售费用           | 10,158,890.12         | 19,787,254.42         | 18,797,201.37         | 20,692,056.83         |
| 管理费用           | 14,733,806.66         | 30,470,329.16         | 29,355,141.58         | 28,147,702.39         |
| 财务费用           | 1,354,895.98          | 804,620.59            | 75,732.53             | -482,820.77           |
| 资产减值损失         | 1,434,551.42          | 1,749,512.74          | 1,456,178.87          | 2,806,613.97          |
| 加：投资收益         | -                     | -355,569.27           | -                     | 774,718.64            |

|                  |                      |                      |                      |                      |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>三、营业利润</b>    | <b>36,038,812.04</b> | <b>59,806,717.53</b> | <b>34,323,066.69</b> | <b>30,173,541.59</b> |
| 加：营业外收入          | -                    | 622,814.27           | 396,194.68           | 799,864.44           |
| 减：营业外支出          | -                    | 34,127.69            | 345,970.32           | 1,855.21             |
| 其中：非流动资产处置损失     | -                    | 34,127.09            | 19,641.86            | 1,853.65             |
| <b>四、利润总额</b>    | <b>36,038,812.04</b> | <b>60,395,404.11</b> | <b>34,373,291.05</b> | <b>30,971,550.82</b> |
| 减：所得税费用          | 5,283,418.96         | 9,310,352.97         | 5,992,510.44         | 5,581,768.28         |
| <b>五、净利润</b>     | <b>30,755,393.08</b> | <b>51,085,051.14</b> | <b>28,380,780.61</b> | <b>25,389,782.54</b> |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 30,902,977.00        | 51,362,915.69        | 29,271,764.18        | 24,954,734.91        |
| 少数股东损益           | -147,583.92          | -277,864.55          | -890,983.57          | 435,047.63           |
| <b>六、每股收益：</b>   |                      |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益        | 0.4120               | 0.7609               | 0.4879               | 0.4159               |
| （二）稀释每股收益        | 0.4120               | 0.7609               | 0.4879               | 0.4159               |
| <b>七、其他综合收益</b>  | <b>-479,437.92</b>   | <b>-424,801.93</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>八、综合收益总额</b>  | <b>30,275,955.16</b> | <b>50,660,249.21</b> | <b>28,380,780.61</b> | <b>25,389,782.54</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 30,423,539.08        | 50,938,113.76        | 29,271,764.18        | 24,954,734.91        |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | -147,583.92          | -277,864.55          | -890,983.57          | 435,047.63           |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目                  | 2011年1-6月      | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b> |                |                |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 292,703,526.53 | 601,146,542.75 | 494,765,873.65 | 554,634,856.22 |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 4,578,595.79   | 12,339,270.35  | 5,546,778.32   | 6,854,392.97   |
| 经营活动现金流入小计           | 297,282,122.32 | 613,485,813.10 | 500,312,651.97 | 561,489,249.19 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 238,656,883.77 | 496,538,311.09 | 392,334,465.21 | 477,333,265.99 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 19,859,083.72  | 31,017,798.29  | 32,083,504.65  | 27,577,980.10  |
| 支付的各项税费              | 23,431,297.09  | 23,130,597.78  | 20,427,436.82  | 21,243,513.28  |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 18,650,907.05  | 23,457,027.74  | 35,133,601.95  | 30,238,916.79  |
| 经营活动现金流出小计           | 300,598,171.63 | 574,143,734.90 | 479,979,008.63 | 556,393,676.16 |

|                           |               |                |                |               |
|---------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额             | -3,316,049.31 | 39,342,078.20  | 20,333,643.34  | 5,095,573.03  |
| 二、投资活动产生的现金流量             |               |                |                |               |
| 收回投资收到的现金                 | -             | -              | 1,000,000.00   | -             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -             | 30,993.28      | 731.00         | -             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -             | 1,386,141.21   | -              | -             |
| 投资活动现金流入小计                | -             | 1,417,134.49   | 1,000,731.00   | -             |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 175,594.71    | 18,429,878.81  | 38,995,512.03  | 444,261.00    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -             | -              | -              | 1,192,996.84  |
| 投资活动现金流出小计                | 175,594.71    | 18,429,878.81  | 38,995,512.03  | 1,637,257.84  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -175,594.71   | -17,012,744.32 | -37,994,781.03 | -1,637,257.84 |
| 三、筹资活动产生的现金流量             |               |                |                |               |
| 吸收投资收到的现金                 | -             | 39,000,000.00  | -              | -             |
| 取得借款收到的现金                 | 55,000,000.00 | 22,000,000.00  | -              | -             |
| 筹资活动现金流入小计                | 55,000,000.00 | 61,000,000.00  | -              | -             |
| 偿还债务支付的现金                 | 22,000,000.00 | 36,694,167.22  | 6,000,000.00   | -             |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 38,519,519.25 | -              | -              | -             |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -             | -              | -              | 7,920,000.00  |
| 筹资活动现金流出小计                | 60,519,519.25 | 36,694,167.22  | 6,000,000.00   | 7,920,000.00  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -5,519,519.25 | 24,305,832.78  | -6,000,000.00  | -7,920,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | -195,645.93   | -155,798.75    | -              | -             |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -9,206,809.20 | 46,479,367.91  | -23,661,137.69 | -4,461,684.81 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 91,059,744.47 | 44,580,376.56  | 68,241,514.25  | 72,703,199.06 |



|                |               |               |               |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 81,852,935.27 | 91,059,744.47 | 44,580,376.56 | 68,241,514.25 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

## (二) 非经常性损益明细表

单位：万元

| 明细项目                                     | 2011年1-6月       | 2010年度          | 2009年度          | 2008年度          |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益                                | -               | -38.97          | -1.94           | 77.29           |
| 计入当期损益的政府补助                              | -               | 50.00           | 4.35            | 21.00           |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额                        | -               | 12.28           | 2.61            | 58.98           |
| <b>小 计</b>                               | -               | <b>23.31</b>    | <b>5.02</b>     | <b>157.27</b>   |
| 减：所得税影响额                                 | -               | 7.60            | -2.38           | 17.02           |
| 少数股东损益影响额（税后）                            | -               | -0.00           | -0.72           | 0.06            |
| <b>合 计</b>                               | -               | <b>15.71</b>    | <b>8.13</b>     | <b>140.19</b>   |
| 归属于母公司普通股股东的净利润                          | 3,090.30        | 5,136.29        | 2,927.18        | 2,495.47        |
| <b>扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润</b>          | <b>3,090.30</b> | <b>5,120.58</b> | <b>2,919.05</b> | <b>2,355.29</b> |
| 归属于母公司普通股股东非经常性损益净额占扣非后归属于母公司普通股股东净利润的比例 | 0.00%           | 0.31%           | 0.28%           | 5.95%           |

## (三) 主要财务指标

### 1、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的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（2010年修订）》以及《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，公司近三年及一期净资产收益率和每股收益如下表所示：

| 报告期利润          | 年 度       | 加权平均净资产收益率 | 每股收益(元) |        |
|----------------|-----------|------------|---------|--------|
|                |           |            | 基本每股收益  | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2008年度    | 18.11%     | 0.4159  | 0.4159 |
|                | 2009年度    | 18.08%     | 0.4879  | 0.4879 |
|                | 2010年度    | 25.59%     | 0.7609  | 0.7609 |
|                | 2011年1-6月 | 13.75%     | 0.4120  | 0.4120 |
| 扣除非经常性损益后归属于   | 2008年度    | 17.09%     | 0.3925  | 0.3925 |
|                | 2009年度    | 18.03%     | 0.4865  | 0.4865 |

|             |              |        |        |        |
|-------------|--------------|--------|--------|--------|
| 公司普通股股东的净利润 | 2010 年度      | 25.51% | 0.7586 | 0.7586 |
|             | 2011 年 1-6 月 | 13.75% | 0.4120 | 0.4120 |

## 2、其他财务指标

| 指 标                | 2011-6-30    | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2008-12-31 |
|--------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 流动比率               | 1.95         | 2.13       | 2.12       | 2.08       |
| 速动比率               | 1.41         | 1.67       | 1.31       | 1.09       |
| 资产负债率（母公司）         | 42.25%       | 37.80%     | 49.22%     | 52.93%     |
| 每股净资产（元/股）         | 2.96         | 3.05       | 2.92       | 2.53       |
| 指 标                | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度    | 2009 年度    | 2008 年度    |
| 应收账款周转率（次）         | 2.12         | 5.44       | 5.53       | 5.15       |
| 存货周转率（次）           | 2.80         | 5.46       | 2.94       | 2.98       |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | -0.04        | 0.52       | 0.34       | 0.08       |
| 每股净现金流量（元/股）       | -0.12        | 0.62       | -0.39      | -0.07      |

## （四）简要盈利预测表

### 1、合并盈利预测表

单位：元

| 项 目          | 2011 年 1-6 月<br>实现数 | 2011 年 7-12 月<br>预测数 | 2011 年度<br>预测合计 | 2010 年度<br>实现数 |
|--------------|---------------------|----------------------|-----------------|----------------|
| 一、营业总收入      | 290,381,700.81      | 460,247,859.92       | 750,629,560.72  | 570,665,361.56 |
| 其中：营业收入      | 290,381,700.81      | 460,247,859.92       | 750,629,560.72  | 570,665,361.56 |
| 二、营业总成本      | 254,342,888.77      | 413,891,776.66       | 668,234,665.43  | 510,503,074.76 |
| 其中：营业成本      | 225,260,342.86      | 360,241,279.69       | 585,501,622.54  | 453,528,550.24 |
| 营业税金及附加      | 1,400,401.73        | 4,164,637.93         | 5,565,039.66    | 4,162,807.61   |
| 销售费用         | 10,158,890.12       | 15,884,571.11        | 26,043,461.23   | 19,787,254.42  |
| 管理费用         | 14,733,806.66       | 31,362,801.36        | 46,096,608.02   | 30,470,329.16  |
| 财务费用         | 1,354,895.98        | 1,744,053.50         | 3,098,949.48    | 804,620.59     |
| 资产减值损失       | 1,434,551.42        | 494,433.07           | 1,928,984.49    | 1,749,512.74   |
| 投资收益         | -                   | -                    | -               | -355,569.27    |
| 三、营业利润       | 36,038,812.04       | 46,356,083.26        | 82,394,895.30   | 59,806,717.53  |
| 加：营业外收入      | -                   | 1,000,000.00         | 1,000,000.00    | 622,814.27     |
| 减：营业外支出      | -                   | -                    | -               | 34,127.69      |
| 其中：非流动资产处置损失 | -                   | -                    | -               | 34,127.09      |

|                  |               |               |               |               |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 四、利润总额           | 36,038,812.04 | 47,356,083.26 | 83,394,895.30 | 60,395,404.11 |
| 减：所得税费用          | 5,283,418.96  | 7,864,884.95  | 13,148,303.91 | 9,310,352.97  |
| 五、净利润            | 30,755,393.08 | 39,491,198.31 | 70,246,591.39 | 51,085,051.14 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 30,902,977.00 | 39,200,124.99 | 70,103,101.99 | 51,362,915.69 |
| 少数股东损益           | -147,583.92   | 291,073.32    | 143,489.40    | -277,864.55   |
| 六、每股收益：          |               |               |               |               |
| （一）基本每股收益        | 0.4120        | 0.5227        | 0.9347        | 0.7609        |
| （二）稀释每股收益        | 0.4120        | 0.5227        | 0.9347        | 0.7609        |
| 七、其他综合收益         | -479,437.92   | -118,994.49   | -598,432.41   | -424,801.93   |
| 八、综合收益总额         | 30,275,955.16 | 39,372,203.82 | 69,648,158.98 | 50,660,249.21 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 30,423,539.08 | 39,081,130.50 | 69,504,669.58 | 50,938,113.76 |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | -147,583.92   | 291,073.32    | 143,489.40    | -277,864.55   |

## 2、母公司盈利预测表

单位：元

| 项 目          | 2011年1-6月<br>实现数 | 2011年7-12月<br>预测数 | 2011年度<br>预测合计 | 2010年度<br>实现数  |
|--------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入       | 249,647,614.90   | 414,990,577.48    | 664,638,192.38 | 453,078,956.59 |
| 减：营业成本       | 197,518,754.77   | 332,448,881.15    | 529,967,635.92 | 359,691,283.28 |
| 营业税金及附加      | 1,352,861.20     | 3,946,256.96      | 5,299,118.16   | 3,714,209.34   |
| 销售费用         | 9,803,783.51     | 11,739,586.49     | 21,543,370.00  | 17,651,658.95  |
| 管理费用         | 11,865,557.17    | 19,131,018.73     | 30,996,575.90  | 23,901,292.38  |
| 财务费用         | 1,360,585.12     | 1,938,283.86      | 3,298,868.98   | 805,988.07     |
| 资产减值损失       | 1,940,894.04     | -246,944.68       | 1,693,949.36   | 116,252.49     |
| 投资收益         | -                | -                 | -              | 1,982,864.41   |
| 二、营业利润       | 25,805,179.09    | 46,033,494.97     | 71,838,674.06  | 49,181,136.49  |
| 加：营业外收入      | -                | 1,000,000.00      | 1,000,000.00   | 506,500.00     |
| 减：营业外支出      | -                | -                 | -              | 13,993.28      |
| 其中：非流动资产处置损失 | -                | -                 | -              | 13,993.28      |
| 三、利润总额       | 25,805,179.09    | 47,033,494.97     | 72,838,674.06  | 49,673,643.21  |
| 减：所得税费用      | 3,860,828.90     | 7,458,506.82      | 11,319,335.72  | 7,143,622.46   |
| 四、净利润        | 21,944,350.19    | 39,574,988.14     | 61,519,338.33  | 42,530,020.75  |
| 五、其他综合收益     | -                | -                 | -              | -              |
| 六、综合收益总额     | 21,944,350.19    | 39,574,988.14     | 61,519,338.33  | 42,530,020.75  |

## （五）管理层讨论与分析

### 1、资产构成及变化分析

#### （1）资产结构总体分析

公司各期末资产构成如下：

单位：万元

| 资 产         | 2011.6.30        |               | 2010.12.31       |               | 2009.12.31       |               | 2008.12.31       |               |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|             | 金额               | 比例%           | 金额               | 比例%           | 金额               | 比例%           | 金额               | 比例%           |
| 流动资产        | 33,183.07        | 84.75         | 31,541.80        | 83.74         | 25,381.92        | 85.91         | 27,952.00        | 97.58         |
| 非流动资产       | 5,972.39         | 15.25         | 6,123.37         | 16.26         | 4,163.89         | 14.09         | 692.24           | 2.42          |
| <b>资产总计</b> | <b>39,155.46</b> | <b>100.00</b> | <b>37,665.16</b> | <b>100.00</b> | <b>29,545.81</b> | <b>100.00</b> | <b>28,644.24</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司资产总额整体呈增长趋势。从资产构成来看，报告期内公司的流动资产所占比重较大，非流动资产所占比重较小。2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日，公司非流动资产占总资产的比重分别为2.42%、14.09%、16.26%和15.25%，近两年公司非流动资产占总资产的比重有所上升，主要系公司因业务发展需要购买办公用房屋建筑物等固定资产所致。

#### （2）流动资产分析

报告期内，公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日，公司货币资金、应收账款和存货合计占流动资产的比例分别为97.06%、89.68%、88.80%和94.50%。

报告期内，公司的货币资金主要为银行存款、银行承兑汇票保证金和保函保证金存款。2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日，公司货币资金余额分别为7,172.23万元、5,189.78万元、9,127.46万元和8,206.78万元。每年第四季度是项目实施和结算的高峰，因此公司年末持有的货币资金余额较大。

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日，公司应收账款净值分别为6,696.45万元、7,839.91万元、11,988.66万元和13,962.60万元。

公司2010年末应收账款账面净值较2009年末增加4,148.75万元，增长52.92%，主要是公司2010年度营业收入较上年度增长14,501.93万元，其中结算周期较长的系统集成收入较上年度增加了9,916.54万元；同时，公司2010年第

四季度实现的营业收入也较多，比去年同期增加了 69.65%，因此年末应收账款余额较大。公司 2011 年 6 月 30 日应收账款账面净值较 2010 年末增加 1,973.95 万元，增长 16.47%，主要是公司 2011 年上半年营业收入较上年同期大幅增长所致。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司应收账款周转率分别为 5.15 次、5.53 次、5.44 次和 2.12 次，公司应收账款周转率较为稳定，近三年公司的应收账款周期控制在 70 天以内。

公司存货主要包括库存商品和发出商品。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日，公司存货余额分别为 13,262.29 万元、9,733.08 万元、6,892.98 万元和 9,187.79 万元。

### (3) 固定资产分析

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日公司固定资产占总资产的比例分别为 0.49%、12.34%、15.33% 和 14.44%，所占比例大幅提高，主要系随着业务规模扩张，公司购买办公用房屋建筑物及电子设备所致。

### (4) 无形资产分析

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日，公司无形资产净值分别为 54.07 万元、43.60 万元、33.14 万元和 27.91 万元，占公司资产总额的比例分别为 0.19%、0.15%、0.09% 和 0.07%，所占比重较小。

## 2、负债结构分析

报告期内，公司负债中除递延所得税负债外全部为流动负债，流动负债占负债总额的比例保持在 99.50% 以上。报告期内，公司的流动负债主要包括应付账款、应付票据、预收款项和短期借款。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日，上述四项负债合计占公司负债总额的比例分别为 94.02%、93.11%、83.73% 和 98.50%。

## 3、现金流量与偿债能力分析

### (1) 现金流量分析

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司现金及现金等价物净增加额分别为-446.17 万元、-2,366.11 万元、4,647.94 万元和-920.68 万元。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 509.56 万元、2,033.36 万元、3,934.21 万元和-331.60 万元。报告期内，公司营业收入和营业成本的增长与现金的流入和流出趋势基本一致。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，分别为-163.73 万元、-3,799.48 万元、-1,701.27 万元和-17.56 万元，报告期内公司每年都有一定的投资活动现金流出。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-792.00 万元、-600.00 万元、2,430.58 万元和-551.95 万元，主要是收到或归还借款以及股利分配等因素造成。

## (2) 偿债能力分析

公司具有很强的偿债能力，主要表现在：

1) 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日，公司的流动比率分别为 2.08、2.12、2.13 和 1.95，公司的速动比率分别为 1.09、1.31、1.67 和 1.41，报告期各期末，公司的流动比率和速动比率均维持在较高水平，说明公司资产流动性较好，短期偿债能力较强。

2) 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日，母公司资产负债率分别为 52.93%、49.22%、37.80%和 42.25%，呈下降趋势。2010 末，公司资产负债率下降，主要是 2010 年公司盈利大幅增加并且完成增资扩股所致。

3) 2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司息税折旧摊销前利润分别为 3,318.02 万元、3,509.03 万元、6,363.86 万元和 3,896.91 万元，同期公司利息支出分别为 12.30 万元、16.21 万元、88.14 万元和 140.44 万元，金额相对较小，公司经营情况良好，利息支付保障能力较强。

## 4、盈利能力分析

### (1) 营业收入的构成及变动分析

报告期内，公司营业收入分产品构成情况如下表所示：

单位：万元

| 主营业务类型    | 2011年1-6月        |               | 2010年度           |               | 2009年度           |               | 2008年度           |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 收入               | 比例%           | 收入               | 比例%           | 收入               | 比例%           | 收入               | 比例%           |
| 系统集成      | 19,151.63        | 65.95         | 38,012.63        | 66.63         | 28,096.09        | 66.03         | 24,050.92        | 54.17         |
| 系统产品销售    | 6,018.31         | 20.73         | 12,020.01        | 21.07         | 9,502.82         | 22.33         | 16,859.84        | 37.97         |
| 技术服务      | 3,868.23         | 13.32         | 7,020.40         | 12.31         | 4,952.21         | 11.64         | 3,488.37         | 7.86          |
| <b>合计</b> | <b>29,038.17</b> | <b>100.00</b> | <b>57,053.04</b> | <b>100.00</b> | <b>42,551.11</b> | <b>100.00</b> | <b>44,399.13</b> | <b>100.00</b> |

1) 2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，公司的系统集成收入分别为24,050.92万元、28,096.09万元、38,012.63万元和19,151.63万元，收入逐年稳步增长。

2) 2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，公司的系统产品销售收入分别为16,859.84万元、9,502.82万元、12,020.01万元和6,018.31万元。

3) 2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，公司实现的技术服务收入分别为3,488.37万元、4,952.21万元和7,020.40万元和3,868.23万元，增长速度较快，最近三年的年均复合增长率为41.86%，技术服务业务呈现出良好的可扩展性。

## (2) 毛利额与毛利率分析

2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，公司的主营业务毛利额分别为8,314.52万元、8,735.67万元、11,700.18万元和6,512.14万元，综合毛利率分别为18.73%、20.53%、20.51%和22.43%，公司的毛利率基本稳定。

### 1) 系统集成业务是公司的主要稳定盈利来源

2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，公司系统集成的毛利额分别为4,797.82万元、5,473.13万元、7,416.20万元和3,972.14万元，占毛利额的比重均在60%左右，是公司盈利的主要来源。

2010年度，公司抓住国内数据中心市场发展的机会，系统集成业务收入大幅增加，实现的毛利额较上年度增加了35.50%。2011年上半年，公司系统集成业务的毛利额延续了上年的增长趋势。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司系统集成业务的毛利率分别为 19.95%、19.48%和 19.51%和 20.74%，毛利率水平较为稳定，且有提高的趋势。随着公司解决方案产品化程度日益提高，项目实施成本下降，公司系统集成业务的毛利率水平有望进一步提升。

## 2) 系统产品销售是公司其他两类业务的有益补充

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司系统产品销售业务的毛利额占总体毛利额的比重分别为 20.22%、8.67%、6.22%和 6.34%，在业务体系中的贡献率持续降低，公司业务结构持续优化。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，该业务的毛利率分别为 9.97%、7.97%、6.05%和 6.86%。由于系统产品销售的市场竞争较为激烈，毛利率有逐步降低的趋势。公司将通过不断发展新的合作厂商、丰富产品组合，使该业务的毛利率维持在正常水平。

系统产品销售业务作为公司系统集成和技术服务业务的补充，有利于公司巩固厂商合作关系和拓展新的客户，但不是公司的重点业务方向。

## 3) 技术服务是公司重要的盈利增长点

报告期内，公司技术服务的毛利额逐年快速增长，占毛利额的比重大幅提升，由 2008 年的 22.08%上升至 2011 年上半年的 32.67%，已经成为公司盈利的重要来源。由于技术服务的客户粘性较高，业务的可扩展性良好，随着公司的综合能力加强，技术服务在公司业务体系中的比例将不断提高。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司技术服务的毛利率分别为 52.62%、50.59%、50.66%和 54.99%，毛利率水平较为稳定。

报告期内公司不断提高工程师的薪酬水平、完善服务管理系统、提高服务产品化程度等，促使公司技术服务业务规模快速增长，已经形成规模效应，公司预计技术服务的毛利率将保持在较高水平。

## （五）股利分配情况

### （1）公司最近三年及发行后的股利分配政策



公司根据《公司法》、《公司章程》的相关规定对股利进行分配。每年度股利分配方案由股东大会决定；股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司股东大会审议通过的《公司章程（草案）》对于本次发行后的股利分配政策做出了规定。本次发行后，公司将严格依据国家有关法律法规以及《公司章程（草案）》有关规定进行股利分配。

## （2）公司最近三年及一期实际股利分配情况

2009 年 6 月 8 日，公司召开 2008 年度股东大会，审议通过《2008 年度利润分配议案》。本次分配以公司 2008 年 12 月 31 日总股本 6,000.00 万股为基数，向全体股东每股派发现金 0.10 元（含税），共计分配现金股利 600.00 万元。

2010 年 5 月 28 日，公司召开 2009 年度股东大会，审议通过《2009 年度利润分配议案》。本次分配以公司 2009 年 12 月 31 日总股本 6,000.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 6.00 元（含税），共计分配现金股利 3,600.00 万元。

2011 年 2 月 11 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过《2010 年度利润分配议案》，以公司 2010 年 12 月 31 日总股本 7,500.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 5.00 元（含税），共计分配现金股利 3,750.00 万元。

## （3）本次股票发行完成前公司滚存利润的分配安排

2011年2月11日，公司召开2010年度股东大会，审议通过《关于2011年首发前本公司滚存利润分配方案的议案》。如公司股票在2011年内发行成功，公司本次股票发行前的滚存未分配利润，由本次股票发行后的新老股东共享。如公司股票在2011年内未能发行，公司2011年实现的利润及公司历年经分配后的滚存利润的分配事项由2011年度股东大会决定。

## （六）发行人控股子公司情况

公司目前拥有两家全资子公司、一家控股子公司，基本情况如下（其中财务数据除另有注明，均经北京兴华审计）：

### 1、北京昊天旭辉科技有限责任公司

北京昊天成立于 2003 年 3 月 10 日，住所位于北京市海淀区北四环西路 56 号 10 层 1002-2，注册资本和实收资本均为 2,000 万元，主营业务为提供 3G 数据增值业务相关的应用软件开发、系统集成和技术服务。该公司为本公司全资子公司，截至 2011 年 6 月 30 日，北京昊天总资产为 5,155.29 万元，净资产为 2,271.35 万元；2011 年 1-6 月实现净利润 265.13 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 3,412.73 万元，净资产为 2,006.22 万元，2010 年度实现净利润 144.68 万元。

## 2、北京长青弘远科技有限公司

长青弘远成立于 2003 年 1 月 27 日，住所位于北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 1207 室，注册资本和实收资本均为 500 万元，主营业务为基于 Java 技术的软件开发和销售，业务范围包括企业软件系统架构设计咨询、客户化开发、实施、培训服务，面向海外客户的软件外包服务。本公司持有该公司 51% 股权。截至 2011 年 6 月 30 日，长青弘远总资产为 397.41 万元，净资产为 129.87 万元；2011 年 1-6 月实现净利润-30.12 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 350.60 万元，净资产为 159.99 万元，2010 年度实现净利润-39.33 万元。

## 3、荣之联（香港）有限公司

香港荣之联成立于 2010 年 4 月 21 日，住所位于香港沙田火炭穗禾路 1 号丰利工业中心 6 字楼 18 室，注册资本和实收资本均为 100.00 万美元，主营业务为信息技术咨询、设备集中采购、IT 技术服务和培训。该公司为本公司全资子公司，截至 2011 年 6 月 30 日，香港荣之联总资产为 2,996.01 万元，净资产为 2,252.61 万元；2011 年 1-6 月实现营业收入 2,260.00 万元，实现净利润 646.09 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 2,497.14 万元，净资产为 1,654.46 万元，2010 年度实现营业收入 5,674.89 万元，实现净利润为 1,013.30 万元。

## 第四节 募集资金运用

本次发行募集资金拟投资项目安排如下：

单位：万元

| 项目名称             | 项目备案                   | 环保批文                 | 项目总投资            |
|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| 数据中心解决方案产品化项目    | 京海淀发改（备）<br>[2010]277号 | 海环保审字<br>[2010]1027号 | 7,032.91         |
| 营销服务网络扩建项目       | 京海淀发改（备）<br>[2010]276号 | 海环保审字<br>[2010]1026号 | 14,130.84        |
| 生物云计算数据中心开发和建设项目 | 京海淀发改（备）<br>[2010]278号 | 海环保审字<br>[2010]1025号 | 11,073.99        |
| 其他与主营业务相关的营运资金   | -                      | -                    | -                |
| <b>合 计</b>       |                        |                      | <b>32,237.74</b> |

若募集资金不足时，缺口部分由公司通过银行贷款和其他自筹资金解决。

数据中心解决方案产品化项目是公司提高经营效率、推广先进技术、提升公司竞争能力的有效手段。根据市场需求，通过对公司核心解决方案进行二次开发，形成完整、成熟的解决方案，从而能快速、高效地通过公司营销服务网络推广到不同行业和地区存在类似需求的客户，提升公司价值。

营销服务网络扩建项目通过公司营销网络的扩大带来外延式的增长，增加公司的市场占有率，提高公司服务于全国性客户的能力。该项目的建设为数据中心解决方案产品化项目和生物云计算数据中心开发和建设项目的实施搭建了更好的基础平台。

生物云计算项目是在公司成熟的解决方案和云计算相关技术和经验的基础上，增加生物信息领域的研发投入，扩大公司在生物信息领域和云计算方面的领先优势。生物云计算项目投入研发的八个子项目的研发成果大多可应用于公司其他客户的云计算项目中。

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，三个投资项目的实施期均为两年，项目建成后，将显著提高公司的收入及利润水平。项目成功实施后，可大幅提高公司的产品化能力、完善公司的技术创新体系，形成生物、云计算领域的先

发优势，同时，公司的专业服务能力提升到新的水平，为公司的长期发展奠定坚实的基础。募集资金投资项目的实施，将显著改善公司的研发条件，吸引一批高级科技人才加盟，使得公司整体竞争力大为增强，从而有利于保持并扩大领先优势，巩固行业领导地位。

本次发行后，公司的净资产将有较大幅度的增加，募集资金到位的头两年，由于产品尚处于开发或试生产过程中，效益不能充分体现出来，募集资金投入也将产生一定的固定资产折旧、以及无形资产的摊销，因此将导致公司净资产收益率在短期内有一定程度下降。但随着募集资金投资项目的建成，将进一步巩固公司在技术水平、产品和服务质量以及市场占有率方面的优势地位，公司的盈利能力不断增强，净资产收益率将稳步提高。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除已在本招股说明书摘要“第一节 重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

#### 1、技术风险

数据中心 IT 行业发展迅速，技术和产品更新换代快，产品生命周期较短。公司系统集成业务涉及众多厂商的数据中心 IT 产品以及各类数据中心相关的软件技术，如果不能准确地把握行业技术的发展趋势，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将可能使公司丧失在技术和市场方面的优势。

#### 2、供应商较为集中风险

在全球数据中心 IT 产品领域，美国几个大型厂商的产品在全球遥遥领先，占据了大部分市场份额。为了满足高端用户对 IT 系统先进性的要求，本公司在数据中心项目中，较多选用了 Oracle、IBM、HP、Symantec、HDS、EMC 等国际厂商的 IT 产品。

报告期内，本公司向国际厂商直接采购或者委托进出口公司采购产品。2008年度、2009年度、2010年度以及2011年1-6月，公司向前五名供应商采购金额占采购总额的比例分别为68.08%、71.13%、41.38%以及46.93%，供应商较为集中。

数据中心IT产品领域是一个完全竞争市场，各主流厂商所提供产品具有较高的可替代性。虽然目前公司在服务器、存储、网络、软件等各主要产品上均选择多个合作伙伴，但是如果主要合作厂商在技术发展、生产经营、市场策略等方面出现重大变化或者发生被收购等情况，短期内有可能对公司的经营带来一定不利影响。

### 3、财务风险

#### (1) 应收账款风险

本公司系统集成项目按合同规定的时点分期收回货款；技术服务合同按季度或年度结算和收款；系统产品销售业务在货物交付并取得收款凭证后收款。随着公司业务拓展，公司各类收入快速增加，形成了一定数量的应收账款。

2008年末、2009年末、2010年末以及2011年6月30日，公司应收账款净值分别为6,696.45万元、7,839.91万元、11,988.66万元和13,962.60万元，占公司总资产的比例分别为23.38%、26.53%、31.83%和35.66%。报告期内，公司应收账款周转率分别为5.15次、5.53次、5.44次以及2.12次，应收账款周转率呈加快趋势，但是期末应收账款余额较大，占用了公司较多资金。

公司业务规模不断扩大，如果不加强对应收账款的管理，公司将面临流动资金周转的压力，并且坏账损失风险将加大，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### (2) 净资产收益率下降的风险

2008年度、2009年度、2010年度以及2011年1-6月，本公司归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为18.11%、18.08%、25.59%以及13.75%，公司本次发行后，净资产将有较大幅度的提高。鉴于募集资金投资项目需要一定的投入和建设期，项目产生效益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步。因此，公司本次发行后净资产收益率在短期内较

发行前将有所下降，存在净资产收益率下降的风险。

#### 4、资产抵押风险

本公司为了获得银行授信，以位于北京市海淀区北四环西路 56 号 10 层 1002 号、12 层 1202 号房产及对应的国有土地使用权向北京银行股份有限公司上地支行提供抵押担保。截至 2011 年 6 月 30 日，上述抵押资产的原值为 5,100.00 万元，净值为 4,887.83 万元。

如果公司资金安排或使用不当，资金周转出现困难，使公司未能在合同规定的期限内归还贷款，银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成不利影响。

#### 5、税收优惠变动的风险

本公司及全资子公司北京昊天作为注册于中关村科技园区的高新技术企业，享受企业所得税优惠政策。2008 年 12 月，两家公司被有关部门认定为高新技术企业并获得高新技术企业证书，有效期三年。根据相关规定，本公司 2008 年度、2009 年度以及 2010 年度企业所得税税率均为 15%，北京昊天 2008 年度企业所得税税率为 12.5%，2009 年度和 2010 年度企业所得税税率为 15%。2011 年本公司和北京昊天需向有关部门申请进行高新技术企业资格复审，2011 年 1-6 月本公司和北京昊天均按 15% 的税率进行企业所得税预缴。

虽然目前本公司和北京昊天已经启动高新技术企业资格复审的相关工作，但如果国家相关部门的程序或政策出现变化，本公司或北京昊天不能被持续认定为高新技术企业，将不能享受企业所得税税收优惠，公司的经营业绩将会受到一定影响。

#### 6、管理风险

##### (1) 实际控制人控制的风险

本公司实际控制人王东辉、吴敏在本次发行前合计持有公司 73.48% 的股权，在本次发行完成后仍将合计持有公司 50% 以上的股权，处于绝对控股地位。

虽然本公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等各项制度，从制

度安排上尽量避免实际控制人操控现象的发生,但仍不能排除实际控制人利用控股地位,对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免等进行控制,侵害本公司或公众投资者利益的风险。

## (2) 公司规模迅速扩张导致的经营管理风险

本次发行并上市后,公司的资产规模、经营规模、员工数量、分支机构将有较大增长,对本公司的管理层提出了更高的要求。如果不能及时调整原有的运营管理体系,在本次发行上市后迅速建立起适应资本市场要求和公司业务发展需要的运作机制并有效运行,将直接影响本公司的经营效率、发展速度和业绩水平。

## 7、人力资源风险

作为专业从事 IT 系统集成及相关服务的企业,拥有一支高素质的员工队伍是提升核心竞争能力的关键。随着业务快速发展,特别是上市后募集资金投资项目的实施,公司对专业技术人才、管理人才、营销服务人才的需求还将大量增加。与此同时,行业内竞争有所加剧,各企业均在吸收各类优秀人才,人员的薪酬水平总体呈上升趋势,这也为公司吸引、稳定优秀员工带来一定压力。如果不能持续吸引和保持大批高素质人才,公司将在未来的竞争中逐渐丧失优势。

## 二、其他重要事项

截至本招股说明书摘要签署之日,本公司正在执行的重大商务合同包括与各供应商签署框架采购合同以及与客户签署的销售合同、服务合同等。

### (一) 采购框架协议

- 1、公司与Oracle、IBM、HP、赛门铁克、Force 10等厂商签有合作协议。
- 2、公司与中建材集团进出口公司、深圳市方鼎科技发展有限公司签有《进口代理服务协议》,由其代理进口公司所需产品。

### (二) 销售合同

- 1、2010年12月,公司与深圳华大基因研究院签订《合作框架协议》,为其升级改造在深圳、香港、北京、武汉等地的数据中心。

2、2010年12月，公司与胜利油田胜利软件有限责任公司签署销售合同（5份），约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件及服务，合同总金额为1,923.30万元。

3、2011年5月，公司与中国石油勘探开发研究院签订销售合同，约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件及服务，合同总金额为394.70万元。

4、2011年5月，公司与江苏长江商业银行签订销售合同，约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件及服务，合同总金额为359.00万元。

5、2011年6月，公司与中国联合网络通信有限公司山东省分公司签订销售合同，约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件及服务，合同总金额为826.25万元。

6、2011年6月，公司与中国联合网络通信有限公司北京市分公司签订销售合同，约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件及服务，合同总金额为287.89万元。

7、2011年6月，公司与山东大学、中国银行股份有限公司济南分行（以下简称“中行济南分行”）签订三方销售合同，约定公司向山东大学出售合同规定的全部设备、软件及服务，约定中行济南分行向公司支付合同规定款项，合同总金额为428.00万元。

8、2011年7月，公司与北京市人口和计划生育委员会签订销售合同，约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件，并完成业务系统迁移、数据库迁移等服务，合同总金额为549.60万元。

9、2011年8月，公司与深圳市规划和国土资源委员会签订销售合同，约定公司向其出售合同规定的全部设备、软件、服务等，合同总金额为686.75万元。

### **（三）服务合同**

1、2010年8月，公司与海辉软件（深圳）有限公司签订服务合同，合同总金额为100.00万元，服务期限为2010年9月1日至2013年8月31日。

2、2011年1月，公司与瑞银证券有限责任公司签订服务合同，合同总金额为



158.45万元，服务期限为2011年1月1日至2011年12月31日。

3、2011年3月，香港荣之联与Teradata (Hong Kong) Limited签订服务合同，合同总金额为67.89万美元，服务期限为2011年3月31日至2011年12月31日。

4、2011年7月，公司与上海闵行广电科技发展有限公司签订服务合同，合同总金额为98.00万元，服务期限为2011年7月1日至2014年12月31日。

5、2011年8月，公司与福建富士通信息软件有限公司签订服务合同，合同总金额为122.00万元，服务期限为2011年3月21日至2012年3月20日。

#### **（四）授信合同、借款合同和银行承兑协议**

1、2011年6月，公司与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《综合授信合同》，北京银行上地支行向公司提供最高额为人民币9,500.00万元的循环授信额度，可用于人民币贷款、汇票承兑、信用证开证及人民币保函，额度有效期自合同签订日起546天，合同项下的授信额度最长占用期限为合同签订日起24个月。

2011年6月，公司与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《最高额抵押合同》，公司以其拥有的北京市海淀区北四环西路56号1002、1202的房产及其对应的国有土地使用权作为抵押物，为公司与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《综合授信合同》提供抵押担保。

2011年6月，王东辉、吴敏分别与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《最高额保证合同》，为公司与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《综合授信合同》提供保证担保。

2011年6月，王东辉与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《最高额抵押合同》，王东辉以其自有的北京市朝阳区北四环中路6号B座2102、北京市朝阳区北四环中路6号C座1106的房产及其对应的土地使用权作为抵押物，为公司与北京银行上地支行签订编号为“0094991号”的《综合授信合同》提供抵押担保。

截至本招股说明书摘要签署日，该综合授信合同项下短期借款为8,000.00万元。

截至2011年9月15日，该综合授信合同项下银行承兑汇票为524.07万元。

2、2011年3月，公司与招商银行北京双榆树支行签订编号为“2011招双授004号”的《授信协议》，招商银行北京双榆树支行向公司提供最高额为人民币1,000.00万元的循环授信额度，用于公司流动资金贷款，协议授信期间自2011年3月1日至2012年2月21日。

2011年3月，王东辉、吴敏分别与招商银行北京双榆树支行签订编号“2011招双授004号”的《最高额不可撤销担保书》，为公司与招商银行北京双榆树支行所签编号为“2011招双授004号”的《授信协议》项下的所欠招行债务提供连带责任保证担保。

截至本招股说明书摘要签署日，该综合授信合同项下短期借款1,000.00万元。

## 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

| 名称                      | 住所                         | 联系电话          | 传真            | 经办人或联系人 |
|-------------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------|
| 发行人：北京荣之联科技股份有限公司       | 北京市海淀区北四环西路56号10层1002-1    | 010-62602016  | 010-62602100  | 李志坚     |
| 保荐人（主承销商）：国海证券股份有限公司    | 广西壮族自治区桂林市辅星路13号           | 010-88576890  | 010-88576900  | 常青、刘皓   |
| 律师事务所：北京市竞天公诚律师事务所      | 北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层   | 010-58091000  | 010-58091100  | 张宏久、白拂军 |
| 会计师事务所：北京兴华会计师事务所有限责任公司 | 北京市西城区裕民路18号北环中心22层        | 010-82250666  | 010-82250851  | 胡毅、肖丽娟  |
| 资产评估机构：中商资产评估有限责任公司     | 北京海淀区中关村南大街甲56号方圆大厦B座1303室 | 010-88026631  | 010-88026273  | 李春迎、宋玉华 |
| 股票登记机构：中                | 广东省深圳市深                    | 0755-25938000 | 0755-25988122 |         |

|                       |                     |               |                        |  |
|-----------------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| 国证券登记结算有限责任公司深圳分公司    | 南中路 1093 号中信大厦 18 楼 |               |                        |  |
| 收款银行：中国工商银行广西南宁分行南湖支行 | 户名：国海证券股份有限公司       |               | 账号：2102110009273304427 |  |
| 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 | 0755-82083164          |  |

## 二、本次发行上市的重要日期

|           |                                 |
|-----------|---------------------------------|
| 询价推介日期    | 2011 年 12 月 1 日—2011 年 12 月 5 日 |
| 定价公告刊登日期  | 2011 年 12 月 7 日                 |
| 申购日期和缴款日期 | 2011 年 12 月 8 日                 |
| 股票上市日期    | 【】年【】月【】日                       |

## 第七节 备查文件

1、招股说明书全文和备查文件可以到发行人或保荐人（主承销商）住所查阅。查阅时间：工作日上午9:00至11:00，下午3:00至5:00。

2、招股说明书全文可以通过深圳证券交易所指定网站（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查阅。

北京荣之联科技股份有限公司



2011年11月29日