



# 首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐机构

主承销商

东方证券股份有限公司  
ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED

上海市 中山南路 318 号 2 号楼 22~29 层

## 预先披露提示

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

发行股票类型	人民币普通股	发行股数	2,334万股
每股面值	人民币1.00元	每股发行价格	以询价方式确定
发行后总股本	9,334万股	拟上市证券交易所	深圳证券交易所
预定发行日期	【】年【】月【】日	招股书签署日	【】年【】月【】日
保荐人/主承销商	东方证券股份有限公司		
本次发行前公司股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>本公司实际控制人倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民以及第一大股东上海惟成投资管理有限公司承诺：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或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>本公司其他股东翁传德、张孝珍、邱培娟、桑敏芳和周健承诺：自本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或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>担任公司董事、监事、高级管理人员的股东倪建平、翁传德、田雍和刘峰还承诺：除前述锁定期外，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25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。</p>		

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书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说明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。

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。

投资者若对本招股说明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

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并注意下列重大事项。

### 一、股份流通限制及自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本为 7,000 万股，本次拟发行 2,334 万股，发行后公司总股本为 9,334 万股，均为流通股。

1、本公司实际控制人倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民以及第一大股东惟成投资承诺：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或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

2、本公司其他股东翁传德、张孝珍、邱培娟、桑敏芳和周健承诺：自本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或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

3、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东倪建平、翁传德、田雍和刘峰还承诺：除前述锁定期外，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 25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

### 二、本次发行前滚存利润的处理

根据公司 2012 年第一次临时股东大会决议，如果公司首次公开发行股票的申请获得核准并成功发行，则公司发行当年所实现的利润和以前年度的滚存未分配利润由股票发行完成后的新老股东按持股比例共同享有。

### 三、本次发行后股利分配政策

公司重视对投资者的投资回报并兼顾公司的可持续发展，实行持续、稳定的利润分配政策。根据《公司法》等法律法规、《公司章程》（草案）等，本次发行

上市后，公司的股利分配政策如下：

1、股利分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司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，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

2、分配形式及现金分红比例：公司首先采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%；根据实际经营情况，公司董事会决定原则上不进行中期分红。在满足现金红利分配的情况下，公司可以进行股票股利的分配。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、未来三年股利分配计划：公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并提交股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

公司特别提请投资者详细阅读本招股说明书“第十四节 股利分配政策”一节的内容。

## 四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

### （一）销售区域集中的风险

公司营业收入的区域集中度较高，报告期内，公司的系统集成业务营业收入主要来自上海地区，2009 年度、2010 年度以及 2011 年度，来自上海地区的收入占系统集成业务收入的比重分别为 87.93%、90.15%以及 84.94%。公司在市场信息采集、服务及时、成本节约、沟通便捷等方面具备较强的地域优势，重点承接上海地区的系统集成业务。一旦该区域的投资规模下降或者市场竞争加剧，可能

在一定程度上对公司的经营业绩产生影响。

## （二）实际控制人的控制风险

倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等 9 人作为公司的实际控制人合计直接持有公司 2,925 万股股份，占公司本次发行前总股本的 41.79%，同时，通过倪建平、田雍、章金城等 3 人控制公司第一大股东惟成投资进而间接控制公司 2,385 万股股份，占本次发行前总股本的 34.07%。基于此，倪建平等 9 人合计实际控制公司 5,310 万股股份，占公司本次发行前总股本的 75.86%。公司实际控制人可能利用其控股地位通过行使投票权或其他方式对本公司的经营决策、财务管理、人事任免等进行控制，并存在利用此控制地位损害本公司和中小股东利益的风险。

## （三）税收优惠政策变化风险

2011 年 10 月，公司高新技术企业复审获通过，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。如果三年到期后公司不能继续被认定为高新技术企业，或者国家关于支持高新技术企业的税收优惠政策发生变化，导致公司不能继续享受上述税收优惠政策，可能会在一定程度上影响公司的净利润水平。

公司的全资子公司网络科技公司根据国税发〔1992〕114 号《关于上海浦东新区中资联营企业适用所得税税率的通知》和沪外资委办字〔95〕第 1083 号《关于康桥工业区外环线以北地区享受浦东新区政策的通知》，享受浦东新区的政策，2008 年前企业所得税减按 15% 税率征收。根据财税〔2008〕113 号文《关于上海市自行制定企业所得税优惠政策有关问题的通知》，网络科技公司按 15% 税率缴纳企业所得税的优惠政策取消，从 2008 年起施行五年过渡政策，即 2008 年 18%、2009 年 20%、2010 年 22%、2011 年 24%。

《关于康桥工业区外环线以北地区享受浦东新区政策的通知》系上海市地方行政机关对国家税务总局颁布的《关于上海浦东新区中资联营企业适用所得税税率的通知》的扩大解释。网络科技公司存在企业所得税优惠被税务主管部门要求补缴税款的风险。2008 年度、2009 年度、2010 年度以及 2011 年度该项税收优惠金额分别为 33.34 万元、21.42 万元、17.65 万元以及 7.43 万元。

为此，倪建平等 9 名实际控制人及第一大股东惟成投资承诺：若网络科技公司因按上述沪外资委办字（95）第 1083 号《关于康桥工业区外环线以北地区享受浦东新区政策的通知》规定享受的上海市浦东新区内资企业所得税优惠而被税务主管部门要求补缴税款，倪建平等 9 名实际控制人及惟成投资将全额承担应补缴的税款，并对此承担连带责任。

# 上海金陵电子网络股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书目录

<b>第一节 释义 .....</b>	<b>12</b>
一、各方主体 .....	12
二、专业词汇 .....	13
三、其他简称 .....	17
四、其他说明事项 .....	17
<b>第二节 概览 .....</b>	<b>18</b>
一、发行人简介 .....	18
二、发行人第一大股东及实际控制人 .....	19
三、主要财务数据和主要财务指标 .....	20
四、本次发行情况 .....	21
五、募集资金用途 .....	22
<b>第三节 本次发行概况 .....</b>	<b>23</b>
一、本次发行的基本情况 .....	23
二、本次发行的有关当事人 .....	24
三、本公司与中介机构关系的说明 .....	26
四、发行上市的重要日期 .....	26
<b>第四节 风险因素 .....</b>	<b>27</b>
一、市场风险 .....	27
二、实际控制人的控制风险 .....	28
三、募集资金投向风险 .....	28
四、税收优惠政策变化风险 .....	29
五、经营管理风险 .....	30
六、净资产收益率下降的风险 .....	30
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>31</b>
一、发行人基本情况 .....	31
二、发行人的改制重组情况 .....	32
三、发行人股本结构的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	36

四、发行人验资及评估情况和发起人投入资产的计量属性 .....	60
五、发行人的组织结构 .....	61
六、发行人控股子公司情况 .....	65
七、发起人、公司主要股东及实际控制人 .....	67
八、发行人股本情况 .....	90
九、发行人员工及社会保障情况 .....	92
十、发行人主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 .....	93
<b>第六节 业务与技术 .....</b>	<b>95</b>
一、公司从事的主营业务、提供的主要产品及其变化情况 .....	95
二、公司从事的业务简介 .....	96
三、行业基本情况 .....	98
四、发行人行业竞争地位 .....	120
五、发行人主营业务情况 .....	128
六、环境保护情况 .....	148
七、主要固定资产与无形资产 .....	148
八、核心技术及技术创新情况 .....	155
九、境外经营情况 .....	159
十、主要产品质量控制情况 .....	160
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>161</b>
一、同业竞争 .....	161
二、关联方及其关联关系 .....	163
三、关联交易 .....	165
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>174</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介 .....	174
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况 ...	178
三、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投资情况	179
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬 .....	179
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职 .....	180
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议、作出的承诺及履行情况 .....	181
七、董事、监事、高级管理人员任职资格 .....	182

八、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动情况 .....	182
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>184</b>
一、公司股东及股东大会 .....	184
二、关于公司董事会 .....	186
三、关于公司独立董事 .....	188
四、关于公司监事会 .....	189
五、发行人近三年规范运作情况 .....	190
六、发行人近三年资金占用和对外担保的情况 .....	190
七、公司管理层及会计师对内部控制制度完整性、合理性及有效性评估	190
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>191</b>
一、注册会计师审计意见 .....	191
二、最近三年财务报表 .....	191
三、财务报表编制基础 .....	207
四、合并财务报表 .....	207
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	208
六、报告期内执行的主要税种及税率 .....	222
七、发行人最近一年收购兼并情况 .....	223
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	223
九、发行人主要资产情况 .....	224
十、主要债项 .....	225
十一、所有者权益变动情况 .....	225
十二、现金流量情况 .....	225
十三、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	226
十四、主要财务指标 .....	227
十五、发行人盈利预测披露情况 .....	228
十六、资产评估报告 .....	229
十七、发行人设立时及报告期内历次验资情况 .....	230
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>231</b>
一、财务状况分析 .....	231
二、盈利能力分析 .....	249
三、现金流量分析 .....	265

四、资本性支出分析 .....	267
五、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	268
六、股利分配 .....	269
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>273</b>
一、发行当年及未来两年的发展计划 .....	273
二、拟定计划依据的假设条件 .....	276
三、实施发展计划的主要困难 .....	276
四、确保实现上述发展计划的主要途径 .....	277
五、发展计划与现有业务的关系 .....	278
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>279</b>
一、募集资金的总量 .....	279
二、募集资金的运用计划 .....	279
三、募集资金投资项目情况 .....	280
四、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响 .....	320
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>322</b>
一、本公司股利分配的政策 .....	322
二、报告期内公司股利分配情况 .....	322
三、发行完成前滚存利润的分配安排 .....	323
四、发行上市后的利润分配政策 .....	323
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>325</b>
一、信息披露和投资者服务事项 .....	325
二、重要合同 .....	326
三、重大诉讼或仲裁事项 .....	329
四、关联人的重大诉讼或仲裁 .....	329
五、刑事诉讼与行政处罚 .....	329
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>330</b>
<b>第十七章 备查文件 .....</b>	<b>336</b>
一、备查文件 .....	336
二、备查文件查阅地点、时间 .....	336

## 第一节 释义

### 一、各方主体

在本招股说明书中，除非文中另有说明，下列主体简称具有如下含义：

公司、本公司、发行人、股份公司、金陵网络	指	上海金陵电子网络股份有限公司
金陵有限、有限公司	指	上海金陵电子网络有限公司，为发行人的前身
惟成投资	指	上海惟成投资管理有限公司，为发行人的第一大股东
同康投资	指	上海同康投资管理有限公司，为惟成投资的股东
上海金陵	指	上海金陵股份有限公司，曾为发行人的股东
高舜发展	指	上海高舜企业发展有限公司，曾为发行人的股东（已注销）
金陵投资	指	上海金陵投资管理有限公司，曾为发行人的股东（已注销）
金陵集体联社	指	上海金陵集体基金合作联社，曾为金陵有限的股东
实际控制人	指	倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等 9 名一致行动人
网络设备公司	指	上海金陵网络设备有限公司，为发行人的全资子公司，已于 2010 年 11 月注销
网络科技公司	指	上海金陵网络科技有限公司，为发行人的全资子公司
广电所公司	指	上海广播电视台技术研究所有限公司，为发行人的全资子公司
灏然科技公司	指	上海灏然网络科技有限公司，为发行人及广电所公

		司全资持有的公司
JVC 工程公司	指	上海 JVC 系统开发工程有限公司，为发行人的控股子公司，已于 2011 年 12 月注销
保荐机构、保荐人、主承销商	指	东方证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	上海普世律师事务所
发行人会计师、众华沪银会计师事务所	指	上海众华沪银会计师事务所有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
公安部	指	中华人民共和国公安部
教育部	指	中华人民共和国教育部

## 二、专业词汇

下述与本公司业务相关且于本招股说明书中可能提及的专业词汇具有如下含义：

《招投标管理办法》	指	《工程建设项目施工招标投标办法》
“平安城市”	指	集社会治安综合治理、城市交通管理和消防调度指挥于一体的城市警务综合管理系统。充分发挥政府其它各行政部门、城管、社区联防的力量，为进一步构建城市综合预警系统和应急指挥体系奠定基础。
“平安城市”战略	指	基于“平安城市”系统，达到指挥统一、反应及时、作战有效的预警及指挥体系，以适应我国在现代经济和社会条件下实现对城市的有效管理和打击违法犯罪，加强

		中国城市安全防范能力，加快城市安全系统建设，建设平安城市和谐社会。
“311”试点工程	指	在省、市、县及建设“平安城市”系统试点的整体规划，“3”是表示在省市县三级。第一个“1”是在每一个省确定一个市，第二个“1”是每个市确定一个县，第三个“1”是有条件的县设定一个区或者一个派出所。
“数字校园”	指	利用计算机、网络、通讯技术以及科学规范的管理对校园内的教学、科研、管理和生活服务有关的所有信息资源进行整合、集成和全面的数字化，以构成统一的用户管理、统一的资源管理和统一的权限控制，以此推动学校进行制度创新、管理创新，最终实现教育信息化、决策科学化和管理规范化。
“数字图书馆”	指	用数字技术处理和存储各种图文并茂文献的图书馆，其实质是一种多媒体制作的分布式信息系统。它把各种不同载体、不同地理位置的信息资源用数字技术存贮，以便于跨越区域、面向对象的网络查询和传播。
分销	指	通过特定的销售渠道将产品或者服务送达消费者。
渠道	指	商品销售、流通的路线，又称网络。
增值服务	指	完成常规服务的基础上，根据客户需求提供超出常规服务方法及范围的服务活动。
视频监控系统集成	指	通过图像传感技术、视频编解码技术、网络传输技术、信息处理技术等，将图像采集、传输、存储、管理、应用集成到统一的平台中，实现对受控区域的视频监控和综合应用。
教育信息系统集成	指	通过计算机网络技术和结构化布线系统，将各类信息化教学设备集成到统一系统中，达到教学资源共享、教学管理高效便捷的目的。
智能建筑系统集成	指	以搭建建筑主体内的建筑智能化管理系统为目的，利用综合布线技术、楼宇自控技术、通信技术、网络互联技

		术、多媒体应用技术、安全防范技术等将相关设备、软件进行集成设计、安装调试、界面定制开发和应用支持。
GIS	指	地理信息系统 (Geographic Information System)，是在计算机软硬件支持下，把各种地理信息按照空间分布及属性，以一定的格式输入、存储、检索、更新、显示、制图、综合分析和应用的技术系统。
GPS	指	全球定位系统 (Global Positioning System)，美国国防部研制的一种全天候的，空间基准的导航系统。
BA	指	楼宇自动化 (Building Automation)。
BMS	指	建筑物管理系统 (Building Management System)。
IBMS	指	智能建筑管理系统(Intelligent Building Management System)。
卡口	指	采用光电、计算机、图像处理、模式识别、远程数据访问等技术，对受控路段的机动车道、非机动车道进行全天候实时监控，实现车辆信息自动分析、记录、比对、报警等功能。
IP	指	Internet Protocol (因特网协议)，即在因特网上的计算机进行通信时，规定应当遵守的最基本规则的通信协议。
IP 视频监控	指	采用 IP 摄像机、编码器等设备，将视频信号在前端进行数字化编码压缩，并以 IP 网络为传输载体，实现监控系统的数字化应用和管理。
IP 高清视频监控	指	采用高清摄像机、高清编码器等设备，实现“高清”图像标准 (Full HD 1080p) 的 IP 视频监控系统。
识别算法	指	包含特征提取、图像检测、图像识别认定等过程在内的计算机处理技术。
新通路销售	指	区别于传统有形店面销售方式，包括电话、网络在内的新型销售模式。

<b>图像传感技术</b>	指	指采用 CCD、CMOS 等感光器件实现图像光电信号转换处理的技术。
<b>网格化监控</b>	指	依托统一的城市监控以及数字化管理平台,将城市监控辖区按照一定的标准划分成为单元网格,对单元网格内的部件和事件进行巡查监视的管理方式。
<b>有线电视光传输技术</b>	指	以光信号形态进行有线电视信号传输的技术,主要用于有线电视台的组网设备、主干线等。
<b>码率</b>	指	将模拟信号转换为数字信号的采样率,即每秒传输的比特(bit)数,以 bit/s 为单位。
<b>以太网</b>	指	应用最为广泛的局域网,包括标准的以太网(10Mbit/s)、快速以太网(100Mbit/s)和10G(10Gbit/s)以太网,符合 IEEE802.3 标准。
<b>滤波器</b>	指	是一种用来消除干扰杂讯的器件,其功能是得到一个特定频率或消除一个特定频率。
<b>DFB 激光器</b>	指	分布式反馈激光器 (Distributed Feedback Laser)
<b>IPTV</b>	指	交互式网络电视
<b>P2P</b>	指	点对点网络传输方式,特点是依赖网络参与者的计算能力和带宽。
<b>UDP</b>	指	用户数据包协议 (User Datagram Protocol),一种无连接的传输层协议。
<b>DSP</b>	指	一种数字信号处理技术 (Digital Signal Processing / Processor)。
<b>CCD 传感器</b>	指	电荷藕合器件图像传感器 (Charge Coupled Device)
<b>CMOS 传感器</b>	指	采用互补金属氧化物半导体 (Complementary Metal-Oxide-Semiconductor) 技术的图像传感器。
<b>感光度</b>	指	感光材料或器件对光线的敏感度。
<b>中间件</b>	指	处于操作系统和应用程序之间的软件,是连接两个独立应用程序或独立系统的软件。

无缝接入	指	系统终端或多个系统之间平滑、稳定地衔接。
------	---	----------------------

### 三、其他简称

在本招股说明书中，除非文中另有说明，下列简称具有如下含义：

本次发行	指	公司本次公开发行2,334万股人民币普通股之行为
元、万元、亿元	指	若无特别说明，均以人民币为度量币种
《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》
《建筑法》	指	《中华人民共和国建筑法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《上海金陵电子网络股份有限公司章程》

### 四、其他说明事项

本招股说明书若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

声明：本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

表 2-1 发行人简介

公司名称	中文：上海金陵电子网络股份有限公司
	英文： SHANGHAI JINLING ELECTRONIC NETWORK CO., LTD.
法定代表人	倪建平
注册资本	7,000 万元
公司住所	上海市浦东新区商城路 367 号

公司成立于 1998 年，经过十余年的发展，目前公司已成为在视频监控、教育信息及智能建筑等专业领域拥有自主创新能力及综合集成能力的系统集成综合解决方案提供商。公司主要从事视频监控、教育信息及智能建筑系统集成工程整体解决方案的规划、设计、施工及运维服务，同时还涉及部分计算机产品分销业务。公司所处行业为信息技术应用服务业，属于国家大力扶持和发展的行业。

公司是行业内综合业务资质等级较高、种类较全的企业之一。目前，公司已经取得了住建部建筑工程智能化设计与施工一级资质（智能建筑系统集成工程领域最高等级资质）、工信部计算机信息系统集成二级资质、上海市公共安全防范工程设计施工核准一级证书。公司通过了 ISO9001:2008(GB/T19001-2008) 质量管理体系认证。

公司主要在视频监控、教育信息及智能建筑等系统集成领域为客户提供整体解决方案。在视频监控系统集成领域，公司主要为客户提供城市道路智能视频监控、城市网格化管理视频监控等解决方案；在教育信息系统集成领域，公司开发的多媒体教室、数字校园及校园安防等系统解决方案涵盖了网络、安防、多媒体的应用和管理；在智能建筑系统集成领域，公司为客户提供的智能建筑系统集成

综合解决方案以智能建筑综合管理系统为数据融合平台，综合实现了如信息发布、物业管理及建筑设备管理等多系统的全面集成。

公司于 2008 年成功地将百万像素高清摄像机应用到道路监控中；2009 年将 IP 网络高清安防监控系统成功应用于浦东新区道路监控、陆家嘴网格化监控等项目；2010 年实施的山东省临沂市智能交通视频监控项目是国内公安交通管理部门较早使用全高清数字监控系统，在全国范围具有较强的市场影响力；以公司为主实施的 2010 年上海世博会外场视频监控项目是多系统整合、广泛运用先进视频监控技术的全球规模最大高清监控项目之一。公司提供的多媒体教室系统解决方案已经批量应用于上海教育市场，成功完成逾 500 所学校的教育信息化建设。公司还承接了众多大型智能建筑系统集成项目，如东方体育中心、上海期货大厦、中国商飞集团技术交流中心、上海永达大厦、上海黄浦区人大政协办公楼、上海西郊檀宫别墅、上海浦东新区图书馆、上海源深体育中心、上海世博会城市未来馆、爱尔兰国家馆、湖州织里行政中心、滁州检察院及上海第十人民医院等。公司承揽的多个项目在国家省部级优秀工程评比中获奖，公司自身还荣获中国安全防范产品行业协会“3111 工程优秀企业”推荐单位，2007、2008 年华东百佳方案商（前二十），第二届上海市智能化建设设计、施工优秀企业二十强，2010、2011 年上海软件及系统集成行业企业竞争力二十强、2011 年上海市智能建筑设计施工优秀企业等多项荣誉。

## 二、发行人第一大股东及实际控制人

### （一）第一大股东

公司的第一大股东为惟成投资，该公司成立于 2007 年 4 月 3 日，现注册资本：1,250 万元；注册地址：浦东新区商城路 367 号 1 号楼 106 室；法定代表人：倪建平；公司类型：有限责任公司（国内合资）；经营范围：投资管理，投资咨询，市场信息调查与咨询（以上咨询除经纪），市场营销策划，机电产品、仪器仪表、金属材料、包装材料、汽车配件、建筑装潢材料、日用百货的销售（涉及许可经营的凭许可经营）。惟成投资主要从事对外投资业务。

### （二）实际控制人

倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民

等9名自然人为公司的共同控制人，共同构成公司的实际控制人。倪建平等9人合计直接持有公司2,925万股股份，占公司本次发行前总股本的41.79%，同时，通过倪建平、田雍、章金城等3人控制公司第一大股东惟成投资进而间接控制公司2,385万股股份，占本次发行前总股本的34.07%。基于此，倪建平等9人合计实际控制公司5,310万股股份，占公司本次发行前总股本的75.86%。

### 三、主要财务数据和主要财务指标

根据众华沪银会计师事务所出具的沪众会字(2012)第1166号《审计报告》，报告期内，本公司主要财务数据及主要财务指标如下：

#### (一) 合并利润表主要数据

表 2-2 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	76,095.30	68,757.42	58,615.83
营业利润	4,992.56	5,663.62	2,697.86
利润总额	5,532.86	6,039.31	3,022.74
净利润	4,600.19	5,376.82	2,683.46
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	4,033.11	2,879.91	2,012.43

#### (二) 合并资产负债表主要数据

表 2-3 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	32,630.89	30,907.22	30,867.59
负债总额	12,676.55	12,053.08	14,519.48
所有者权益	19,954.34	18,854.14	16,348.10
归属于母公司股东的所有者权益	19,954.34	18,854.14	15,928.76

#### (三) 合并现金流量表主要数据

表 2-4 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	4,455.89	-531.40	9,271.63
投资活动产生的现金流量净额	-506.22	1,073.22	208.27

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-3,500.00	-2,450.00	-2,100.00
现金及现金等价物净增加额	449.67	-1,908.18	7,379.64

#### （四）主要财务指标

表 2-5 主要财务指标

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产负债率	38.85%	39.00%	47.04%
流动比率	2.20	2.17	1.73
速动比率	1.72	1.67	1.41
每股净资产(元/股)	2.85	2.69	2.28
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率(次)	20.18	25.46	18.80
存货周转率(次)	11.01	11.40	11.44
加权平均净资产收益率 <sup>注</sup>	21.77%	17.16%	13.42%
基本每股收益 <sup>注</sup> (元/股)	0.58	0.41	0.29
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.64	-0.08	1.32

注：上述加权平均净资产收益率及基本每股收益均按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算。

## 四、本次发行情况

表 2-6 本次发行情况

股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	2,334 万股，占发行后总股本的 25.005%
发行价格	【】元/股
发行前每股净资产	2.85 元(按照公司 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算)
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)

## 五、募集资金用途

公司本次发行募集资金投资项目实施主体均为金陵网络，募集资金投资于以下项目：

表 2-7 募集资金用途

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额
1	智能高清监控系统开发及产业化项目	7,664
2	多媒体数字教育系统集成解决方案项目	3,020
3	楼宇智能化综合系统集成解决方案项目	4,716
4	技术中心建设项目	3,000
合计		18,400

如本次募集资金总额不能满足上述项目投资总额，不足部分公司将自筹解决；如本次实际募集资金总额超过上述项目投资总额，超过部分将用于补充公司流动资金。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

**股票种类:** 人民币普通股

**每股面值:** 人民币 1.00 元

**发行股数:** 2,334 万股，占发行后总股本的 25.005%

**每股发行价:** 【】元（通过向询价对象询价确定发行价格）

**发行市盈率:** 【】倍（每股收益按发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的总股本计算）

**发行前每股净资产:** 【】元

**发行后每股净资产:** 【】元（按发行前一期经审计的净资产加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）

**市净率:** 【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产确定）

**发行方式:** 采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式

**发行对象:** 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

**承销方式:** 余额包销

**预计募集资金：** 预计募集资金总额【】万元，预计扣除发行费用后募集资金净额【】万元

**发行费用概算：【】万元**

**其中：承销保荐费用：【】万元**

**审计费用：【】万元**

**律师费用：【】万元**

**评估费用：【】万元**

**网上发行费用：【】万元**

## 二、本次发行的有关当事人

### （一）发行人：上海金陵电子网络股份有限公司

法定代表人：倪建平

住所：浦东新区商城路 367 号

联系人：陆旭

电话：021-64856683

传真：021-54261178

### （二）保荐人（主承销商）：东方证券股份有限公司

法定代表人：潘鑫军

住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22-29 层

保荐代表人：于力、张勇

项目协办人：纪纲

项目组成员：叶瑛、汪天仪、周游、莫俐敏

电话：021—63325888

传真：021—63326910

**（三）律师事务所：上海普世律师事务所**

负责人：李向农

住所：上海市武宁南路 488 号智慧广场 2018

经办律师：李向农、邱鹏飞

电话：021—52988666

传真：021—62317688

**（四）会计师事务所：上海众华沪银会计师事务所有限公司**

法定代表人：孙勇

住所：上海市延安东路 550 号海洋大厦 12 楼

经办注册会计师：沈蓉、施剑春

电话：(021) 63525500

传真：(021) 63525566

**（五）资产评估机构：上海东洲资产评估有限公司**

法定代表人：王小敏

住所：上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼

经办资产评估师：孙业林、陈林根

电话：021-52402166

传真：021-62252086

**（六）拟上市交易所：深圳证券交易所**

注册地址：深圳市深南东路 5045 号

联系电话：0755—82083333

传真：0755—82083190

**（七）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**

注册地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755—25938000

传真：0755—25988122

**（八）保荐人（主承销商）收款银行：**

户名：东方证券股份有限公司

账号：

地址：

电话：

传真：

**三、本公司与中介机构关系的说明**

本公司与本次发行有关机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

**四、发行上市的重要日期**

询价推介时间： 【】年【】月【】日至【】年【】月【】日

定价公告刊登日期： 【】年【】月【】日

申购日期和缴款日期： 【】年【】月【】日

股票上市日期： 【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评估公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该顺序并不表示风险因素依次发生。

### 一、市场风险

#### （一）相关产业政策变化对市场需求影响的风险

公司所处系统集成行业与下游应用领域密切相关，相关市场需求的变化直接影响本行业的发展。公司的视频监控系统集成业务主要涵盖各级公安部门的道路及安防监控系统，教育信息系统集成主要定位于教育市场，上述客户多为政府部门或公共事业单位，因此该项目受到政府投资支出的规模及节奏影响，有一定的不确定性。公司的业绩稳定增长与政府对上述领域的投资导向政策有着紧密关系。近年来，政府大力推动公共安全、教育等领域智能化水平的提高，为公司的业务发展带来了机遇。但不能排除未来政府相关产业政策发生变化而对公司经营产生较大影响的风险。

#### （二）销售区域集中的风险

公司营业收入的区域集中度较高，报告期内，公司的系统集成业务营业收入主要来自上海地区，2009年度、2010年度以及2011年度，来自上海地区的收入占系统集成业务收入的比重分别为87.93%、90.15%以及84.94%。公司在市场信息采集、服务及时、成本节约、沟通便捷等方面具备较强的地域优势，重点承接上海地区的系统集成业务。一旦该区域的投资规模下降或者市场竞争加剧，可能在一定程度上对公司的经营业绩产生影响。

#### （三）市场竞争加剧的风险

公司目前主要从事的系统集成业务市场容量较大，但行业集中度较低，市场竞争激烈，存在众多规模较小的单一领域产品和服务供应商。经过多年的发

展，公司已在视频监控、教育信息及智能建筑等专业领域建立了较为稳固的市场地位和客户群体，并在资质、技术创新、项目管理及专业化延伸服务等方面形成了较强的竞争优势。但随着国家产业政策大力扶持和系统集成相关应用领域的快速发展，将吸引更多的企业进入该等领域，如果本公司不能保持现有的增长态势，迅速做大做强，则有可能导致公司市场竞争地位下降。

## 二、实际控制人的控制风险

倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等9人作为公司的实际控制人合计直接持有公司2,925万股股份，占公司本次发行前总股本的41.79%，同时，通过倪建平、田雍、章金城等3人控制公司第一大股东惟成投资进而间接控制公司2,385万股股份，占本次发行前总股本的34.07%。基于此，倪建平等9人合计实际控制公司5,310万股股份，占公司本次发行前总股本的75.86%。公司实际控制人可能利用其控股地位通过行使投票权或其他方式对本公司的经营决策、财务管理、人事任免等进行控制，并存在利用此控制地位损害本公司和中小股东利益的风险。

## 三、募集资金投向风险

公司本次募集资金投资于“智能高清监控系统开发及产业化项目”、“多媒体数字教育系统集成解决方案项目”、“楼宇智能化综合系统集成解决方案项目”和“技术中心建设项目”。公司本次募集资金投向存在的主要风险如下：

### （一）市场风险

公司本次募集资金投资项目是以国家产业政策为指导，根据自身战略规划，进行了充分的市场调研，并通过严格、详尽的可行性论证之后确定的，具有较强的可操作性，但仍然不能排除由于国家宏观经济政策或市场状况发生较大的变化，可能对募集资金投资项目的实施以及经济效益产生不利影响。

### （二）项目建设风险

在本次募集资金投资项目建设过程中，不能完全排除由于不可预见的因素导致项目建设未能如期完成或投资突破预算等可能影响项目收益的风险存在。

### （三）对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目总体资金需求较大，完成项目投资共需投入资金 18,400 万元且固定资产投资规模较大，一旦项目建设完成后未能达到预期收益水平，固定成本的大幅增加将对公司的总体经营产生较大影响。

## 四、税收优惠政策变化风险

2011 年 10 月，公司高新技术企业复审获通过，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。如果三年到期后公司不能继续被认定为高新技术企业，或者国家关于支持高新技术企业的税收优惠政策发生变化，导致公司不能继续享受上述税收优惠政策，可能会在一定程度上影响公司的净利润水平。

公司的全资子公司网络科技公司根据国税发〔1992〕114 号《关于上海浦东新区中资联营企业适用所得税税率的通知》和沪外资委办字〔95〕第 1083 号《关于康桥工业区外环线以北地区享受浦东新区政策的通知》，享受浦东新区的政策，2008 年前企业所得税减按 15%税率征收。根据财税〔2008〕113 号文《关于上海市自行制定企业所得税优惠政策有关问题的通知》，网络科技公司按 15%税率缴纳企业所得税的优惠政策取消，从 2008 年起施行五年过渡政策，即 2008 年 18%、2009 年 20%、2010 年 22%、2011 年 24%。

《关于康桥工业区外环线以北地区享受浦东新区政策的通知》系上海市地方行政机关对国家税务总局颁布的《关于上海浦东新区中资联营企业适用所得税税率的通知》的扩大解释。网络科技公司存在企业所得税优惠被税务主管部门要求补缴税款的风险。2008 年度、2009 年度、2010 年度以及 2011 年度该项税收优惠金额分别为 33.34 万元、21.42 万元、17.65 万元以及 7.43 万元。

为此，倪建平等 9 名实际控制人及第一大股东惟成投资承诺：若网络科技公司因按上述沪外资委办字〔95〕第 1083 号《关于康桥工业区外环线以北地区享受浦东新区政策的通知》规定享受的上海市浦东新区内资企业所得税优惠而被税务主管部门要求补缴税款，倪建平等 9 名实际控制人及惟成投资将全额承担应补缴的税款，并对此承担连带责任。

## 五、经营管理风险

### （一）公司规模扩张引发的经营管理风险

报告期内，随着公司经营规模不断扩大，公司通过多渠道积极引入、培养各类管理人才和技术人才，逐步积累了丰富的管理经验，并已形成科学、规范、高效运行的管理体系。本次发行成功后，公司资产规模将得到扩张，对公司市场开拓、项目实施、人员管理、技术开发、内部控制等方面提出了更高的要求。如果公司的组织模式、管理制度和管理水平不能适应公司规模的扩张，未能随着公司内外环境的变化及时进行调整和完善，将给公司带来较大的经营管理风险。

### （二）项目管理控制风险

公司已经积累了丰富的系统集成业务服务经验，但系统集成工程项目专业性强，技术水准高，对从业人员要求高。尽管公司已建立健全了各项工程管理制度来确保工程质量的高品质，但随着公司业务的进一步拓展和承接大型项目数量的增加，如果公司不能同步提高项目管理水平，提高项目经理的能力和项目实施人员的素质，将可能导致项目不能保证质量，无法按时交工，对公司未来经营产生不利影响，公司存在项目管理风险。

## 六、净资产收益率下降的风险

截至 2011 年 12 月 31 日，公司净资产为 19,954.34 万元，公司 2011 年度加权平均净资产收益率为 24.83%。本次发行成功后，将导致公司净资产大幅增长。虽然本次募集资金投资项目均经过科学论证，预期效益良好，但项目建设需要一定的时间周期，因此公司短期内存在因净资产增长较大而导致净资产收益率下降的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

**公司名称:** 上海金陵电子网络股份有限公司

**注册资本:** 7,000 万元

**法定代表人:** 倪建平

**成立日期:** 1998 年 1 月 13 日

**住 所:** 上海市浦东新区商城路 367 号

**注 册 号:** 310000000059235

**邮 政 编 码:** 200120

**电 话:** 021-54261166

**传 真:** 021-54261178

**互联网址:** [Http://www.jinlingnet.com](http://www.jinlingnet.com)

**电子信箱:** jlwl@jinlingnet.com

**公司经营范围:** 有线电视传输网络系统、社会安全防范系统的产品制造销售及计算机网络集成、建筑弱电系统的集成与工程服务，消防设施工程的专业承包，网络系统设备的经销，实业投资，投资管理及投资咨询，自有房屋租赁，物业管理，停车场（库）收费；卫星地面接收设备安装（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

## 二、发行人的改制重组情况

### （一）设立方式

金陵网络是上海金陵电子网络有限公司于 2001 年 9 月以改制变更方式设立的股份有限公司。

2001 年 2 月，经金陵有限第四次股东会审议通过，同意金陵有限改制变更为股份有限公司。即在原有限公司注册资本 1,100 万元的基础上，以经审计的有限公司截至 2000 年 12 月 31 日的盈余公积 1,091,610.12 元按原股东所持股权比例转增注册资本，同时部分股东之间进行股权转让及部分股东以现金 12,908,389.88 元向公司增资并将有限公司改制变更为股份有限公司，股份公司股本为 2,500 万元。经众华沪银会计师事务所沪众会字（2001）第 0948-1 号《验资报告》验证，股份公司设立时注册资本已足额缴纳。2001 年 7 月，上海市人民政府出具沪府体改审（2001）015 号《关于同意设立上海金陵电子网络股份有限公司的批复》，批准金陵有限本次改制。2001 年 9 月 28 日，金陵网络取得上海市工商行政管理局核发的企业法人营业执照，注册号为 3100001006763，注册资本为 2,500 万元，法定代表人为徐伟梧。

### （二）发起人

本公司设立为股份公司时的发起人为高舜发展、上海金陵及倪建平等 13 名自然人，各发起人在公司设立时持有股份的情况如下：

表 5-1 本公司设立为股份公司时的股权结构

序号	发起人名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	上海高舜企业发展有限公司	6,500,000	26.00
2	上海金陵股份有限公司	6,250,000	25.00
3	倪建平	980,000	3.92
4	章金城	980,000	3.92
5	周新民	980,000	3.92
6	潘功安	980,000	3.92
7	陈卫平	980,000	3.92
8	陈 冈	980,000	3.92
9	刘 峰	980,000	3.92
10	冯炜纲	980,000	3.92

11	江文通	980,000	3.92
12	张杰	980,000	3.92
13	邬树伟	980,000	3.92
14	谈蓓蒂	980,000	3.92
15	马广会	490,000	1.96
	合计	25,000,000	100.00

### （三）发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为企业法人高舜发展及上海金陵。本公司改制变更设立时，高舜发展和上海金陵从事的主要业务和拥有的主要资产情况如下：

高舜发展的主要业务为投资管理；其主要资产为持有的包括本公司在内的企业股权及部分短期有价证券。高舜发展于2007年6月注销，目前已不再是本公司的股东。

上海金陵的主要业务为投资管理，通过子公司从事电度表、表面贴装、微型电机、出租汽车等业务；其主要资产为持有的下属企业股权及房屋建筑物等固定资产。上海金陵于2010年6月将持有的本公司股份全部转让，目前已不再是本公司的股东。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的业务

发行人2001年9月改制设立时，原金陵有限全部资产和全部业务及相关的资质均进入股份公司，原有负债也由发行人依法承继。发行人实际从事的主营业务为系统集成工程整体解决方案的规划、设计、施工及运维服务，发行人的主营业务未发生变化。

### （五）发行人改制设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司设立之后，主要发起人上海金陵与高舜发展拥有的主要资产和实际从事的主要业务与公司设立之前相比均未发生变化。

### （六）发行人设立前后的业务流程情况

本公司由金陵有限改制变更设立，承继了金陵有限原有的业务经营模式及流

程，与设立前相比未发生变化。公司的具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人主营业务情况”。

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

本公司改制变更为股份公司后，独立从事生产经营活动，在生产经营方面与主要发起人高舜发展、上海金陵完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。本公司和上海金陵之间在报告期内发生了房产租赁等关联交易，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

### **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

本公司由金陵有限以改制变更方式设立，原金陵有限所有资产及负债均由股份公司继承，其名下资产权属证书已全部办理至股份公司名下。

### **（九）发行人独立经营情况**

本公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，建立、健全了公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面与公司实际控制人及其控制的其他企业互相独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **1、业务独立情况**

本公司主要从事视频监控、教育信息、智能建筑系统集成工程整体解决方案的规划、设计、施工、运维服务及计算机产品分销业务，目前公司已经形成了独立完整的研究、采购、销售、施工及后续服务体系，拥有完整的工程设计、工程管理、项目控制、采购、财务和质量安全管理体系，具有面向市场独立开展业务的能力，不存在在采购供应或提供服务上依赖股东单位及其他关联方的情形。

#### **2、资产独立情况**

公司合法拥有业务经营所需的房屋、研发及施工设备、商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权，该等资产权属清晰，不存在以资产、权益或

信誉为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，也不存在资产、资金被实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。

### 3、人员独立情况

公司的董事、监事均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况；本公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等人员专长在本公司工作，并在公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司建立了独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险。

### 4、财务独立情况

本公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策；公司制定了符合上市公司要求的、规范的内部控制制度，对子公司的财务管理也做出了明确规定。本公司及下属子公司均开设了独立的银行帐号，取得了税务机关颁发的税务登记证书，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，无混合纳税现象。

### 5、机构独立情况

本公司根据相关法律法规建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经理层严格按照《公司章程》规范运作，并履行各自职责。本公司建立了符合自身业务经营需要的组织机构且运行良好，各部门均独立履行其职能，其履行职能不受实际控制人及其他关联方的干预。本公司的组织机构与实际控制人控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

### 三、发行人股本结构的形成及其变化和重大资产重组情况

#### （一）公司股本结构的形成及其变化情况

##### 1、1998年·金陵有限设立

本公司前身金陵有限设立于1998年1月，设立时注册资本340万元，由上海金陵、上海金陵经济发展有限公司及章金城等18位原上海金陵职工及个人以现金方式共同出资设立，具体股权结构如下：

表 5-2 金陵有限设立时的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	上海金陵股份有限公司	1,734,000	51.00
2	上海金陵经济发展有限公司	884,000	26.00
3	章金城	149,600	4.40
4	顾福明	149,600	4.40
5	杨未芳	85,000	2.50
6	陈 冈	57,800	1.70
7	江文通	47,600	1.40
8	刘 峰	47,600	1.40
9	金建椿	20,400	0.60
10	陈 晶	20,400	0.60
11	唐奇敏	20,400	0.60
12	蒋长根	20,400	0.60
13	周易豪	20,400	0.60
14	韩学军	20,400	0.60
15	吴 彪	20,400	0.60
16	徐 沁	20,400	0.60
17	郑虎山	20,400	0.60
18	胡敏敏	20,400	0.60
19	李 虹	20,400	0.60
20	冯航辉	20,400	0.60
	合 计	3,400,000	100.00

金陵有限设立时，住所为上海市浦东新区商城路367号；法定代表人为仲宗尧；经营范围为电子安全防范系统、有限电视系统的设计（安装凭许可证），计算机网络系统设计安装（专项审批除外），建筑弱电子系统的集成与相关服务，网络系统设备销售。

1997年12月30日，上海兴沪会计师事务所出具了上兴会验(1997)8-158号《验资报告》对前述出资进行审验，确认金陵有限设立时的注册资金足额缴纳。

上海市工商行政管理局浦东新区分局于1998年1月13日核准金陵有限设立登记，金陵有限企业注册号为3101151014177。

## 2、2000年·金陵有限增资至1,100万元及股权转让

2000年1月28日，经金陵有限股东会审议通过，同意金陵有限部分股东将其股权进行转让；公司注册资本增至1,100万元；公司法定代表人变更为余宝庆。

本次股权转让的相关各方于2000年1月31日分别签署了《股权转让协议书》，本次股权转让具体情况如下：

表5-3 2000年金陵有限的股权转让

序号	转让方	转让出资额(元)	转让价款(元)	受让方
1	上海联诚经济发展有限公司 <sup>注1</sup>	547,800	547,800	上海金陵集体基金合作联社 <sup>注2</sup>
		336,200	336,200	章金城
2	顾福明	149,600	149,600	章金城
3	杨未芳	85,000	85,000	汤人庆
4	金建椿	20,400	20,400	尤建华
5	陈晶	20,400	20,400	黄诚俊

注1：上海金陵经济发展有限公司于1999年1月更名为“上海联诚经济发展有限公司”，本次股权转让时，其股权结构为金陵集体联社持有其50%股权，34名自然人合计持有其50%股权。

注2：金陵集体联社是一家自主经营、自负盈亏、独立核算的集体企业。其经上海仪电控股(集团)公司于1996年4月12日出具的沪仪控(1996)151号文《关于同意成立上海金陵集体基金合作联社的批复》批准，于1996年4月24日成立，目前注册资本1,283万元。根据金陵集体联社社员代表大会审议通过的《章程》，金陵集体联社由1992年8月改制前的上海金陵无线电厂在册、联社成立时仍在职的职工和退休的该厂职工组成；金陵集体联社社员代表大会是联社的权力机构，由联社社员推派代表组成联社社员代表大会；金陵集体联社设理事会，理事由联社社员代表大会选举产生；理事会为联社的决策机构，在联社社员代表大会闭会期间，决定联社的有关事宜。金陵集体联社的经营方式为对金陵集体联社的资产实施存量经营、增量投资及监督管理。

上述股权转让完成后，金陵有限部分原股东及倪建平等 11 名新自然人股东以现金方式对金陵有限进行增资，将其注册资本从 340 万元增至 1,100 万元（增资价格为 1 元/出资额），本次增资具体情况及增资后公司股权结构如下：

表 5-4 2000 年金陵有限增资情况及增资后的股权结构

序号	股东名称	增资前出资额（元）	增资额（元）	增资后出资额（元）	出资比例（%）
1	上海金陵股份有限公司	1,734,000	3,876,000	5,610,000	51.00
2	上海金陵集体基金合作联社	547,800	-	547,800	4.98
3	章金城	635,400	24,600	660,000	6.00
4	汤人庆	85,000	14,000	99,000	0.90
5	陈 冈	57,800	140,200	198,000	1.80
6	江文通	47,600	51,400	99,000	0.90
7	刘 峰	47,600	150,400	198,000	1.80
8	尤建华	20,400	20,300	40,700	0.37
9	黄诚俊	20,400	1,600	22,000	0.20
10	唐奇敏	20,400	40,100	60,500	0.55
11	蒋长根	20,400	1,600	22,000	0.20
12	周易豪	20,400	20,300	40,700	0.37
13	韩学军	20,400	40,100	60,500	0.55
14	吴 彪	20,400	40,100	60,500	0.55
15	徐 沁	20,400	40,100	60,500	0.55
16	郑虎山	20,400	78,600	99,000	0.90
17	胡敏敏	20,400	10,400	30,800	0.28
18	李 虹	20,400	40,100	60,500	0.55
19	冯航辉	20,400	29,100	49,500	0.45
20	倪建平	-	1,100,000	1,100,000	10.00
21	胡 兰	-	297,000	297,000	2.70
22	冯炜纲	-	297,000	297,000	2.70
23	马广会	-	198,000	198,000	1.80
24	袁 玲	-	198,000	198,000	1.80
25	周新民	-	198,000	198,000	1.80
26	张 林	-	198,000	198,000	1.80
27	王陆妹	-	198,000	198,000	1.80
28	徐晓云	-	198,000	198,000	1.80

29	刘正福	-	49,500	49,500	0.45
30	钱字操	-	49,500	49,500	0.45
	合计	3,400,000	7,600,000	11,000,000	100.00

2000年4月20日，上海建信八达会计师事务所出具了沪建八所验（2000）007号《验资报告》对本次增资进行了审验，确认金陵有限本次增资资金足额缴纳。

上海市工商行政管理局浦东新区分局于2000年6月26日核准金陵有限本次增资、股权转让及法定代表人变更登记。

本次股权转让中，金陵集体联社持有上海联诚经济发展有限公司50%的股权，上海联诚经济发展有限公司将其持有的金陵有限的出资分别转让给金陵集体联社和章金城，上述行为未在上海市产权交易所进行交易，在程序上存在一定瑕疵。为此，金陵集体联社的权力机构社员代表大会于2011年6月19日召开会议，审议确认本次股权转让，且金陵集体联社在本次股权转让中未受到经济损失，日后不会对本次股权转让提起争议。

保荐机构认为，本次股权转让经过金陵集体联社内部有权机构一届四次理事会和金陵有限股东会审议通过，并经工商管理部门登记备案，且截至本招股说明书出具之日，未曾发生也不存在潜在的股权纠纷；且金陵集体联社的权力机构社员代表大会已确认本次股权转让，金陵集体联社在本次股权转让中未受到经济损失，日后不会对本次股权转让提起争议；本次股权转让未在产权交易所进行交易不会对发行人本次发行构成实质性障碍。

律师认为，前述金陵有限股东之间的股权转让行为已得到了全体股东的一致同意，履行了金陵有限章程规定的内部决策程序，2011年6月19日，金陵集体联社社员代表大会也确认了本次股权转让以及在本次股权转让中未受到经济损失，日后不会对本次股权转让提起争议；本次股权转让系转让双方的真实意思表示并签署了相应的《股权转让协议》，并依照相关法律、法规办理了工商变更登记手续；联诚发展与金陵集体联社在发行人改制设立前已退出金陵网络，至今未引起任何股权纠纷；本次股权转让不会影响发行人当前股权结构的合法性、有效性，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

### 3、2001年·金陵有限改制变更设立为股份公司

2001年2月17日，经金陵有限第四次股东会审议并通过《上海金陵电子网络有限公司股东股权转让方案》、《〈关于上海金陵电子网络有限公司改制变更为上海金陵电子网络股份有限公司〉的议案》，同意通过部分股东之间的股权转让及增资扩股，将金陵有限的股东变更为上海金陵、上海高源投资有限公司（后更名为“上海高舜企业发展有限公司”）2家法人股东及倪建平等13名自然人股东，公司注册资本增至2,500万元，并由上述15名股东作为发起人，将金陵有限改制变更设立为股份有限公司，股份公司的总股本为2,500万股，其中，上海金陵持股数为625万股，持股比例为25%；上海高源投资有限公司持股650万股，持股比例为26%；倪建平等13名自然人股东合计持股1,225万股，持股比例为49%。

### （1）股权转让及增资扩股的操作过程

A、在原金陵有限注册资本1,100万元的基础上，以经审计的金陵有限截至2000年12月31日的盈余公积1,091,610.12元按原股东所持股权比例转增注册资本，将公司注册资本增至12,091,610.12元。

B、上述盈余公积金转增注册资本后，部分股东进行股权转让。

表5-5 2001年金陵有限盈余公积转增注册资本及股权转让情况

序号	股东名称	原出资额 (元)	盈余公积转 增额(元)	转增后出资额 (元)	转让出资 额(元)	受让方
1	上海金陵股份有限公司	5,610,000	556,722.12	6,166,722.12	-	-
2	上海金陵集体基金合作联社	547,800	54,363	602,163	602,163	高舜发展
3	倪建平	1,100,000	109,161	1,209,161	229,161	陈冈
4	章金城	660,000	65,497	725,497	-	-
5	胡 兰	297,000	29,473	326,473	326,473	谈蓓蒂
6	冯炜纲	297,000	29,473	326,473	-	-
7	马广会	198,000	19,649	217,649	-	-
8	袁 玲	198,000	19,649	217,649	217,649	冯炜纲
9	周新民	198,000	19,649	217,649	-	-
10	张 林	198,000	19,649	217,649	140,702	周新民
					76,947	潘功安
11	陈 冈	198,000	19,649	217,649	-	-

12	刘 峰	198,000	19,649	217,649	-	-
13	王陆妹	198,000	19,649	217,649	217,649	谈蓓蒂
14	徐晓云	198,000	19,649	217,649	217,649	谈蓓蒂
15	汤人庆	99,000	9,824	108,824	108,824	周新民
16	郑虎山	99,000	9,824	108,824	108,824	刘 峰
17	江文通	99,000	9,824	108,824	-	-
18	韩学军	60,500	6,004	66,504	66,504	刘 峰
19	吴 彪	60,500	6,004	66,504	66,504	陈卫平
20	徐 沁	60,500	6,004	66,504	66,504	陈卫平
21	李 虹	60,500	6,004	66,504	66,504	江文通
22	唐奇敏	60,500	6,004	66,504	66,504	刘 峰
23	刘正福	49,500	4,912	54,412	54,412	刘 峰
24	冯航辉	49,500	4,912	54,412	54,412	张 杰
25	钱字操	49,500	4,912	54,412	54,412	冯炜纲
26	尤建华	40,700	4,039	44,739	44,739	刘 峰
27	周易豪	40,700	4,039	44,739	44,739	张 杰
28	胡敏敏	30,800	3,057	33,857	33,857	张 杰
29	黄诚俊	22,000	2,183	24,183	24,183	刘 峰
30	蒋长根	22,000	2,183	24,183	24,183	陈卫平
	合 计	11,000,000	1,091,610.12	12,091,610.12	-	-

在本次股权转让中，金陵集体联社与高舜发展于2001年5月28日签署了（2001年）013420号《产权转让合同》，并在上海产权交易所办理了产权交割和变更手续；其余自然人之间的股权转让相关各方于2001年2月签署了相关《股权转让协议》。上述股权转让中每1元出资额的转让价格均为1元。

C、上述股权转让后，各股东根据改制方案及《发起人协议》确定的各自出资额及出资比例以现金向公司追加投资12,908,389.88元，将公司注册资本增至2,500万元，本次现金增资的具体情况及增资后公司的股权结构如下：

表 5-6 2001 年金陵有限现金增资情况

序号	股东名称	增资前出资额 (元)	增资额(元)	增资后出资额 (元)	出资比例 (%)
1	上海金陵股份有限公司	6,166,722.12	83,277.88	6,250,000	25.00
2	上海高舜企业发展有限公司	602,163	5,897,837	6,500,000	26.00
3	倪建平	980,000	-	980,000	3.92

4	章金城	725, 497	254, 503	980, 000	3. 92
5	周新民	467, 175	512, 825	980, 000	3. 92
6	潘功安	76, 947	903, 053	980, 000	3. 92
7	陈卫平	157, 191	822, 809	980, 000	3. 92
8	陈 冈	446, 810	533, 190	980, 000	3. 92
9	刘 峰	582, 815	397, 185	980, 000	3. 92
10	冯炜纲	598, 534	381, 466	980, 000	3. 92
11	江文通	175, 328	804, 672	980, 000	3. 92
12	张 杰	133, 008	846, 992	980, 000	3. 92
13	邬树伟	-	980, 000	980, 000	3. 92
14	谈蓓蒂	761, 771	218, 229	980, 000	3. 92
15	马广会	217, 649	272, 351	490, 000	1. 96
	合 计	12, 091, 610. 12	12, 908, 389. 88	25, 000, 000	100. 00

## (2) 金陵有限改制变更为股份公司履行的相关程序

2001 年 2 月 12 日，众华沪银会计师事务所出具了沪众会字(2001)第 0215 号《审计报告》，确认金陵有限截至 2000 年 12 月 31 日经审计的净资产为 16, 092, 304. 35 元，其中，注册资本 11, 000, 000 元，盈余公积 1, 091, 610. 12 元，未分配利润 4, 000, 694. 23 元（已于 2001 年 2 月向金陵有限原股东进行分配）。

2001 年 2 月 17 日，金陵有限第四次股东会审议并通过改制方案。

2001 年 2 月 28 日，高舜发展、上海金陵及倪建平等 13 位自然人作为发起人签署了《发起人协议书》。

2001 年 3 月 20 日，上海东洲资产评估有限公司出具了沪东洲评报字(2001)077 号《资产评估报告》，确认金陵有限截至 2000 年 12 月 31 日经评估的净资产为 16, 891, 887. 16 元（扣除分配股利后的评估值为 12, 891, 192. 93 元）。该评估结果经上海市资产评审中心“沪评审[2001]206 号”通知确认。

2001 年 7 月 18 日，众华沪银会计师事务所对金陵网络的股本进行审验并出具了沪众会字(2001)第 0948-1 号《验资报告》，验证金陵网络股本和投入资本均为 2, 500 万元。

2001 年 7 月 18 日，上海市人民政府出具“沪府体改审(2001)015 号”文《关于同意设立上海金陵电子网络股份有限公司的批复》，同意金陵有限变更为股份有限公司，并确认各发起人股东的持股数及持股比例。

2001年7月31日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了公司章程，并选举产生了第一届董事会及由股东代表监事与职工代表监事共同组成的第一届监事会。

（3）金陵集体联社将所持公司股权转让给高舜发展的原因、定价及程序

A、本次股权转让的原因

金陵集体联社作为财务投资者，已于2001年3月投资于高舜发展。根据其自身经营需求，将所持发行人股权转让给高舜发展，通过高舜发展间接持有发行人的股权并取得投资收益。

B、相关价格的确定

本次股权转让定价参照众华沪银会计师事务所有限公司出具的沪众会字（2001）第0215号《审计报告》及上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲评报字（2001）第077号《资产评估报告》，经评估的截至2000年12月31日金陵有限净资产为依据，经双方共同协商确定。

C、发行人现任董监高人员和自然人股东是否参与金陵集体联社上述股权转让的决策

金陵集体联社于2001年5月16日召开二届五次理事会，决议同意金陵集体联社将所持发行人4.98%股权以人民币602,163元转让给高舜发展。本次理事会应出席理事共9名，实际出席理事共8名。其中公司的间接股东葛更祺作为理事参与了金陵集体联社上述股权转让行为的决策。

D、本次股权转让履行的程序

2001年2月17日，金陵有限召开第四次股东会，审议通过了《上海金陵电子网络有限公司股东股权转让方案》，决议同意金陵有限将截至2000年12月31日的盈余公积年末数在原注册资本1100万元基础上，按原股东持股比例转增股本；同时同意金陵集体联社将本次转增后所持发行人出资额602,163元转让与高舜发展。2001年5月16日，金陵集体联社召开二届五次理事会，同意金陵集体联社将所持发行人4.98%股权以602,163元转让给高舜发展。

2001年5月28日，金陵集体联社与高舜发展于2001年5月28日签署了（2001年）013420号《产权转让合同》，并在上海产权交易所办理了产权交割和变更手续，产权转让交割单号为025743。

保荐机构及律师认为：金陵集体联社本次股权转让已经有权部门批准，履行了审计、评估及验资等必要程序，且在上海产权交易所办理了产权交易手续，并履行了工商变更登记手续；本次股权转让价格以发行人经审计、评估的净资产为参考，经双方共同协议确认，不存在导致国有资产或集体资产流失及损害公众投资利益的情形，也不存在纠纷或潜在纠纷。

股份公司设立时，其股权结构如下：

表 5-7 2001 年金陵网络设立时的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海高舜企业发展有限公司	6,500,000	26.00
2	上海金陵股份有限公司	6,250,000	25.00
3	倪建平	980,000	3.92
4	章金城	980,000	3.92
5	周新民	980,000	3.92
6	潘功安	980,000	3.92
7	陈卫平	980,000	3.92
8	陈 冈	980,000	3.92
9	刘 峰	980,000	3.92
10	冯炜纲	980,000	3.92
11	江文通	980,000	3.92
12	张 杰	980,000	3.92
13	邬树伟	980,000	3.92
14	谈蓓蒂	980,000	3.92
15	马广会	490,000	1.96
	合 计	25,000,000	100.00

2001年9月28日，发行人取得上海市工商行政管理局核发的企业法人营业执照，注册号为3100001006763，注册资本为2,500万元，法定代表人为徐伟梧。

#### 4、2004年·股份公司自然人股东间股份转让

2004年6月30日，金陵网络召开股东大会审议通过了公司部分自然人股

东之间进行股份转让事宜。经各方协商一致，本次股份转让的价格均为 1 元/股。本次股份转让的具体情况如下：

表 5-8 2004 年金陵网络的股份转让

序号	转让方	转让股数(股)	受让方
1	潘功安	980,000	倪建平
2	张杰	980,000	倪建平
3	邬树伟	980,000	翁传德
4	谈蓓蒂	250,000	章金城
		250,000	冯炜纲
		260,000	江文通
		220,000	马广会
5	周新民	170,000	章金城
		510,000	倪建平
6	陈卫平	500,000	倪建平
7	刘峰	20,000	翁传德
		10,000	陈冈

注：股份公司当时的《公司章程》规定“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起三年内不得转让。向股东以外的人转让其所持公司股份时，必须经持有三分之二以上股份的股东同意；不同意转让的股东应当受让该转让的股份，如果不购买该转让的股份，视为同意转让。经股东同意转让的股份，在同等条件下，其他股东对该股份有优先受让权。”

本次股份转让中的转让方均为股份公司的发起人，且本次转让发生在股份公司成立三年之内，本次转让行为不符合《公司法》（1999 年修正）及《公司章程》有关“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起三年内不得转让”的规定。

对于上述情况，保荐机构认为，虽然本次股份转让行为有违当时《公司法》（1999 年修正）及《公司章程》的相关规定，但上述股份转让经过了股份公司股东大会的审议并获得了当时全体股东的一致同意；本次转让股份的价格经各方协商一致确定；本次转让行为是转让双方的真实意思表示；上述股份转让行为履行了相关的法定程序，截至本招股说明书签署之日，未发生因本次股份转让而产生现实或潜在法律纠纷的情形。另外，鉴于本次股份转让发生在 2004 年，距目前已有较长时间，故本次股份转让的不规范不会对发行人本次公开发行并上市形成实质性障碍。

律师认为，发行人的发起人潘功安、张杰、邬树伟、谈蓓蒂、周新民、陈卫平以及刘峰在发行人设立时，已依照法律、法规和规范性文件的要求以及《发起人协议书》的相关约定履行了其作为发起人应履行的义务，各方作为发起人的资格合法、有效；上述发起人在发行人成立后三年内转让股份的行为，虽与当时相关规定及公司章程不符，但本次股权转让行为已获得当时发行人全体股东的同意，系转让各方真实意思表示，且发生时间距今较长，至今未发生纠纷，也未对发行人报告期内的经营状况产生任何影响；各发起人转让股份的价格均为其获得上述股份的原始价格；2006年实施的《公司法》已放宽了发起人股份的限售期，由原先的三年缩短为一年。因此，本次股权转让行为不会对发行人本次发行上市产生实质性障碍。

本次股份转让完成后，金陵网络的股权结构如下：

表 5-9 2004 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海高舜企业发展有限公司	6,500,000	26.00
2	上海金陵股份有限公司	6,250,000	25.00
3	倪建平	3,950,000	15.80
4	章金城	1,400,000	5.60
5	江文通	1,240,000	4.96
6	冯炜纲	1,230,000	4.92
7	翁传德	1,000,000	4.00
8	陈 冈	990,000	3.96
9	刘 峰	950,000	3.80
10	马广会	710,000	2.84
11	陈卫平	480,000	1.92
12	周新民	300,000	1.20
	合 计	25,000,000	100.00

## 5、2004年·金陵网络增资至3,100万元

2004年8月27日，经金陵网络股东大会审议并通过，公司股本总额增加至3,100万元，本次增资股东均以现金增资，增资价格依据公司于2004年7月31日的净资产确定为1.345元/股。

金陵网络本次增资具体情况及增资后股权结构如下：

表 5-10 2004 年金陵网络增资情况及增资后的股权结构

序号	股东名称	原持股数(股)	新增股份数 (股)	增持后持股数 (股)	持股比例 (%)
1	上海高舜企业发展有限公司	6,500,000	—	6,500,000	20.97
2	上海金陵股份有限公司	6,250,000	—	6,250,000	20.16
3	倪建平	3,950,000	1,950,000	5,900,000	19.03
4	章金城	1,400,000	100,000	1,500,000	4.84
5	江文通	1,240,000	300,000	1,540,000	4.97
6	冯炜纲	1,230,000	400,000	1,630,000	5.26
7	翁传德	1,000,000	2,000,000	3,000,000	9.68
8	陈 冈	990,000	450,000	1,440,000	4.65
9	刘 峰	950,000	300,000	1,250,000	4.03
10	马广会	710,000	400,000	1,110,000	3.58
11	陈卫平	480,000	100,000	580,000	1.87
12	周新民	300,000	—	300,000	0.97
	合 计	25,000,000	6,000,000	31,000,000	100.00

2004 年 9 月 9 日，众华沪银会计师事务所对金陵网络本次增资进行审验并出具了沪众会字（2004）第 1813 号《验资报告》，验证金陵网络本次增资资金已足额缴纳。

2004 年 9 月 28 日，上海市人民政府出具沪府发改批（2004）第 031 号文《关于同意上海金陵电子网络股份有限公司增资扩股的批复》，批准金陵网络本次增资。

上海市工商行政管理局于 2004 年 9 月 30 日核准金陵网络本次变更登记。

## 6、2005年·金陵网络自然人股东间股份转让

2005 年 4 月，金陵网络与上海股权托管中心签署《股权托管协议》，金陵网络委托上海股权托管中心进行股权托管登记。此后，金陵网络历次股权变动均在上海股权托管中心进行托管登记。

2005 年 4 月 5 日，经金陵网络临时股东大会审议通过，倪建平将其持有的 390 万股公司股份转让给阎振华，江文通将其持有的 82 万股公司股份转让给翁传德。2005 年 4 月 5 日，上述股份转让的相关方签署《股权转让协议》，约定

本次股份转让的价格依据公司 2005 年 2 月末的净资产确定为 1.306 元/股。2005 年 4 月 18 日，上述股份转让的相关方在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

本次股份转让后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-11 2005 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海高舜企业发展有限公司	6,500,000	20.97
2	上海金陵股份有限公司	6,250,000	20.16
3	阎振华	3,900,000	12.58
4	翁传德	3,820,000	12.32
5	倪建平	2,000,000	6.45
6	冯炜纲	1,630,000	5.26
7	章金城	1,500,000	4.84
8	陈 冈	1,440,000	4.65
9	刘 峰	1,250,000	4.03
10	马广会	1,110,000	3.58
11	江文通	720,000	2.32
12	陈卫平	580,000	1.87
13	周新民	300,000	0.97
	合 计	31,000,000	100.00

### 7、2005年·金陵网络增资至4,000万元

2005 年 9 月 15 日，经金陵网络股东大会审议通过，公司股本总额由 3,100 万股增至 4,000 万股，本次增资股东均以现金增资，增资价格按照公司于 2005 年 8 月 31 日的净资产确定为 1.545 元/股。其中，公司原股东上海金陵认购 175 万股、公司原股东倪建平认购 625 万股、新增自然人股东田雍认购 100 万股。

本次增资具体情况及增资后股权结构如下：

表 5-12 2005 年金陵网络增资情况及增资后的股权结构

序号	股东名称	原持股数(股)	新增股份数(股)	增持后持股数(股)	持股比例(%)
1	上海金陵股份有限公司	6,250,000	1,750,000	8,000,000	20.00
2	上海高舜企业发展有限公司	6,500,000	—	6,500,000	16.25

3	倪建平	2,000,000	6,250,000	8,250,000	20.63
4	阎振华	3,900,000	—	3,900,000	9.75
5	翁传德	3,820,000	—	3,820,000	9.55
6	冯炜纲	1,630,000	—	1,630,000	4.08
7	章金城	1,500,000	—	1,500,000	3.75
8	陈 冈	1,440,000	—	1,440,000	3.60
9	刘 峰	1,250,000	—	1,250,000	3.13
10	马广会	1,110,000	—	1,110,000	2.78
11	田 雍	—	1,000,000	1,000,000	2.50
12	江文通	720,000	—	720,000	1.80
13	陈卫平	580,000	—	580,000	1.45
14	周新民	300,000	—	300,000	0.75
	合 计	31,000,000	9,000,000	40,000,000	100.00

2005年9月23日，众华沪银会计师事务所对金陵网络本次增资进行审验并出具了沪众会字（2005）第2033号《验资报告》，验证本次增资资金已足额缴纳。

2005年10月19日，上海市人民政府出具沪府发改批（2005）第008号文《关于同意上海金陵电子网络股份有限公司增资扩股的批复》，批准金陵网络本次增资。

上海市工商行政管理局于2005年11月11日核准金陵网络本次变更登记。

### 8、2005年·金陵网络股东间股权转让

2005年11月11日，经金陵网络临时股东大会审议通过，阎振华将其持有的390万股公司股份转让给高舜发展145万股、翁传德245万股；章金城将其持有的30万股公司股份转让给翁传德。2005年11月11日，上述股份转让的相关方签署《股权转让协议》，约定本次股份转让的价格依据公司2005年10月末的净资产确定为1.599元/股。2005年11月17日，上述股份转让的相关方在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

本次股份转让后，金陵网络股东持股情况如下：

表5-13 2005年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海金陵股份有限公司	8,000,000	20.00

2	上海高舜企业发展有限公司	7,950,000	19.88
3	倪建平	8,250,000	20.63
4	翁传德	6,570,000	16.43
5	冯炜纲	1,630,000	4.08
6	章金城	1,200,000	3.00
7	陈 冈	1,440,000	3.60
8	刘 峰	1,250,000	3.13
9	马广会	1,110,000	2.78
10	田 雍	1,000,000	2.50
11	江文通	720,000	1.80
12	陈卫平	580,000	1.45
13	周新民	300,000	0.75
	合 计	40,000,000	100.00

### 9、2006年·金陵网络增资至6,000万元

2006年2月22日，经金陵网络临时股东大会审议并通过，公司股本总额从4,000万股增至6,000万股，本次增资股东均以现金增资，增资价格经各方协商一致确定为1.5元/股。其中，新股东金陵投资认购960万股，原股东上海金陵认购220万股、高舜发展认购195万股、自然人股东倪建平、翁传德、陈冈、马广会、冯炜纲、刘峰、陈卫平、江文通、周新民分别认购225万股、108万股、45万股、60万股、6万股、35万股、63万股、26万股、57万股。

本次增资具体情况及增资后金陵网络股东持股情况如下：

表 5-14 2006 年金陵网络增资情况及增资后的股权结构

序号	股东名称	原持股数(股)	新增股份数 (股)	增持后持股数 (股)	持股比例 (%)
1	上海金陵股份有限公司	8,000,000	2,200,000	10,200,000	17.00
2	上海高舜企业发展有限公司	7,950,000	1,950,000	9,900,000	16.50
3	上海金陵投资管理有限公司 <sup>注</sup>	—	9,600,000	9,600,000	16.00
4	倪建平	8,250,000	2,250,000	10,500,000	17.50
5	翁传德	6,570,000	1,080,000	7,650,000	12.75
6	陈 冈	1,440,000	450,000	1,890,000	3.15

7	马广会	1,110,000	600,000	1,710,000	2.85
8	冯炜纲	1,630,000	60,000	1,690,000	2.82
9	刘 峰	1,250,000	350,000	1,600,000	2.67
10	陈卫平	580,000	630,000	1,210,000	2.02
11	章金城	1,200,000	—	1,200,000	2.00
12	田 雍	1,000,000	—	1,000,000	1.67
13	江文通	720,000	260,000	980,000	1.63
14	周新民	300,000	570,000	870,000	1.45
<b>合 计</b>		<b>40,000,000</b>	<b>20,000,000</b>	<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>

注：金陵投资向本公司增资时，注册资本为 405 万元，高舜发展、翁传德分别持有其 22.2%、77.8% 的股权。

2006 年 2 月 24 日，众华沪银会计师事务所对金陵网络本次增资进行审验并出具了沪众会字（2006）第 0977 号《验资报告》，验证本次增资资金已足额缴纳。

上海市工商行政管理局于 2006 年 5 月 24 日核准金陵网络本次变更登记。

#### 10、2006年·金陵网络自然人股东间股份转让

2006 年 6 月 2 日，经金陵网络临时股东大会审议并通过，自然人股东冯炜纲将其持有的 169 万股公司股份转让给陈冈。2006 年 6 月 2 日，上述股份转让的相关方签署《股权转让协议》，约定本次股份转让的价格依据公司 2006 年 4 月末的净资产确定为 1.565 元/股。上述股份转让的相关方并在上海股权托管登记中心办妥了托管登记、过户变更手续。

本次股份转让后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-15 2006 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海金陵股份有限公司	10,200,000	17.00
2	上海高舜企业发展有限公司	9,900,000	16.50
3	上海金陵投资管理有限公司	9,600,000	16.00
4	倪建平	10,500,000	17.50
5	翁传德	7,650,000	12.75
6	陈 冈	3,580,000	5.97
7	马广会	1,710,000	2.85
8	刘 峰	1,600,000	2.67

9	陈卫平	1,210,000	2.02
10	章金城	1,200,000	2.00
11	田雍	1,000,000	1.67
12	江文通	980,000	1.63
13	周新民	870,000	1.45
合计		60,000,000	100.00

### 11、2007年·金陵网络增资至7,000万元

2007年1月19日,经金陵网络股东大会审议并通过,公司股本总额从6,000万股增至7,000万股,本次增资股东均以现金增资,增资价格经各方协商一致确定为2元/股。其中,公司原股东上海金陵认购170万股、高舜发展认购680万股、自然人股东倪建平认购150万股。

本次增资具体情况及增资后金陵网络股东持股情况如下:

表 5-16 2007 年金陵网络增资情况及增资后的股权结构

序号	股东名称	原持股数(股)	新增股份数(股)	增持后持股数(股)	持股比例(%)
1	上海高舜企业发展有限公司	9,900,000	6,800,000	16,700,000	23.86
2	上海金陵股份有限公司	10,200,000	1,700,000	11,900,000	17.00
3	上海金陵投资管理有限公司	9,600,000	—	9,600,000	13.71
4	倪建平	10,500,000	1,500,000	12,000,000	17.14
5	翁传德	7,650,000	—	7,650,000	10.93
6	陈冈	3,580,000	—	3,580,000	5.11
7	马广会	1,710,000	—	1,710,000	2.44
8	刘峰	1,600,000	—	1,600,000	2.29
9	陈卫平	1,210,000	—	1,210,000	1.73
10	章金城	1,200,000	—	1,200,000	1.71
11	田雍	1,000,000	—	1,000,000	1.43
12	江文通	980,000	—	980,000	1.40
13	周新民	870,000	—	870,000	1.24
合计		60,000,000	10,000,000	70,000,000	100.00

2007年1月31日,上海建信八达会计师事务所有限公司对金陵网络本次增资进行审验并出具了沪建八所验(2007)012号《验资报告》,验证本次增资

资金已足额缴纳。

上海市工商行政管理局于 2007 年 2 月 15 日核准金陵网络本次变更登记。

### 12、2007年·金陵网络股东间股份转让

2007 年 4 月 12 日，经金陵网络临时股东大会审议通过，原法人股东金陵投资将其持有的 960 万股公司股份转让给惟成投资，转让价格为 2.00 元/股；原自然人股东倪建平、翁传德、陈冈、刘峰、江文通、马广会、陈卫平、周新民分别将其持有的 300 万股、185 万股、88 万股、110 万股、68 万股、141 万股、91 万股、57 万股公司股份转让给惟成投资，转让价格为 2.50 元/股。上述股份转让的相关方于 2007 年 4 月 12 日签署《股权转让协议》，并于 2007 年 4 月 25 日在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

本次股份转让完成后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-17 2007 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海惟成投资管理有限公司	20,000,000	28.57
2	上海金陵股份有限公司	11,900,000	17.00
3	上海高舜企业发展有限公司	16,700,000	23.86
4	倪建平	9,000,000	12.86
5	翁传德	5,800,000	8.29
6	陈冈	2,700,000	3.86
7	章金城	1,200,000	1.71
8	田雍	1,000,000	1.43
9	刘峰	500,000	0.71
10	江文通	300,000	0.43
11	马广会	300,000	0.43
12	陈卫平	300,000	0.43
13	周新民	300,000	0.43
	合计	70,000,000	100.00

### 13、2007年·金陵网络股东间股份转让

鉴于高舜发展歇业注销，其持有的 1,670 万股公司股份作为清偿财产分配给其股东，其中，谈蓓蒂 325 万股、邱培娟 950 万股、桑敏芳 175 万股、翁传德 220 万股。2007 年 6 月 22 日，该等股份转让在上海股权托管登记中心办妥

托管登记、过户变更手续。

2007年6月26日，经金陵网络临时股东大会审议通过，邱培娟将其持有的240万股公司股份分别转让给刘峰55万股、田雍50万股、马广会45万股、陈卫平40万股、江文通25万股、周新民25万股，章金城将其持有的10万股公司股份转让给江文通。2007年6月26日，上述股份转让的相关方签署《股权转让协议》，约定本次股份转让的价格依据公司2007年5月末的净资产确定为1.796元/股。2007年6月27日，上述股份转让的相关方在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

上述股份转让完成后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-18 2007 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海惟成投资管理有限公司	20,000,000	28.57
2	上海金陵股份有限公司	11,900,000	17.00
3	倪建平	9,000,000	12.86
4	翁传德	8,000,000	11.43
5	邱培娟	7,100,000	10.14
6	谈蓓蒂	3,250,000	4.64
7	陈 冈	2,700,000	3.86
8	桑敏芳	1,750,000	2.50
9	田 雍	1,500,000	2.14
10	章金城	1,100,000	1.57
11	刘 峰	1,050,000	1.50
12	马广会	750,000	1.07
13	陈卫平	700,000	1.00
14	江文通	650,000	0.93
15	周新民	550,000	0.79
	合 计	70,000,000	100.00

#### 14、2007年·金陵网络自然人股东间股份转让

2007年12月25日，经金陵网络临时股东大会审议通过，谈蓓蒂将其持有的325万股公司股份分别转让给章金城90万股、陈冈80万股、田雍60万股、马广会45万股、江文通30万股、陈卫平10万股、刘峰10万股。2007年12月25日，上述股份转让的相关方签署《股权转让协议》，约定本次股份转让的

价格依据公司 2007 年 11 月末的净资产确定为 2.015 元/股。2007 年 12 月 27 日，上述股份转让的相关方在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

上述股份转让完成后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-19 2007 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海惟成投资管理有限公司	20,000,000	28.57
2	上海金陵股份有限公司	11,900,000	17.00
3	倪建平	9,000,000	12.86
4	翁传德	8,000,000	11.43
5	邱培娟	7,100,000	10.14
6	陈 冈	3,500,000	5.00
7	田 雍	2,100,000	3.00
8	章金城	2,000,000	2.86
9	桑敏芳	1,750,000	2.50
10	马广会	1,200,000	1.71
11	刘 峰	1,150,000	1.64
12	江文通	950,000	1.35
13	陈卫平	800,000	1.14
14	周新民	550,000	0.79
	合 计	70,000,000	100.00

### 15、2008年·金陵网络自然人股东间股份转让

2008 年 5 月 15 日，经金陵网络临时股东大会审议通过，邱培娟将其持有的 130 万股公司股份分别转让给张孝珍 100 万股、周健 30 万股，桑敏芳将其持有的 20 万股公司股份转让给周健。2008 年 5 月 28 日，该等股份转让的相关方签署《股份转让协议》，本次股份转让的价格为 3 元/股。2008 年 6 月 10 日，该等股份转让在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

上述股份转让完成后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-20 2008 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海惟成投资管理有限公司	20,000,000	28.57
2	上海金陵股份有限公司	11,900,000	17.00
3	倪建平	9,000,000	12.86

4	翁传德	8,000,000	11.43
5	邱培娟	5,800,000	8.29
6	陈 冈	3,500,000	5.00
7	田 雍	2,100,000	3.00
8	章金城	2,000,000	2.86
9	桑敏芳	1,550,000	2.21
10	马广会	1,200,000	1.71
11	刘 峰	1,150,000	1.64
12	张孝珍	1,000,000	1.43
13	江文通	950,000	1.36
14	陈卫平	800,000	1.14
15	周新民	550,000	0.79
16	周 健	500,000	0.71
	合 计	70,000,000	100.00

## 16、2010年·金陵网络股东间股份转让

2010年4月16日，经上海金陵第六届董事会临时会议审议通过，上海金陵将持有的1,190万股金陵网络股份通过在上海联合产权交易所公开挂牌的方式进行转让。根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字第DZ100143045号《企业价值评估报告》，金陵网络于2009年12月31日的净资产评估值为22,980万元，综合考虑到金陵网络2010年3月实施利润分配以及资产评估基准日至股份交割日的损益由股份受让方承担或享有，上海金陵董事会确定本次股份转让价格不低于3,748.5万元。

2010年4月28日，经金陵网络临时股东大会审议通过，一致同意上海金陵将其持有的金陵网络17%的股份进行转让。

2010年5月17日至2010年6月12日，上海金陵将其持有的金陵网络17%的股权在上海联合产权交易所公开挂牌征集受让方。

经公开挂牌征集受让方，2010年6月21日，上海金陵与惟成投资、张孝珍、江文通、刘峰、马广会签署《上海市产权交易合同》。其中，惟成投资受让385万股、张孝珍受让245万股、江文通受让245万股、刘峰受让210万股、马广会受让105万股，转让价格分别为1,212.75万元、771.75万元、771.75万元、661.50万元、330.75万元，即3.15元/股。2010年6月29日，该等股份转让在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更手续。

2010年9月8日，经金陵网络临时股东大会审议通过，自然人股东陈冈因身体健康原因辞去董事和副总经理职务，并将其持有的85万股公司股份转让给自然人田雍。2010年8月19日，陈冈和田雍签署《股权转让协议书》，约定本次股份转让价格以金陵网络于2010年7月31日的每股净资产2.4778元为依据确定为2,106,130元。2010年8月23日，本次股份转让在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更等手续。

上述股份转让完成后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-21 2010 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海惟成投资管理有限公司	23,850,000	34.07
2	倪建平	9,000,000	12.86
3	翁传德	8,000,000	11.43
4	邱培娟	5,800,000	8.29
5	张孝珍	3,450,000	4.93
6	江文通	3,400,000	4.86
7	刘峰	3,250,000	4.64
8	田雍	2,950,000	4.21
9	陈冈	2,650,000	3.79
10	马广会	2,250,000	3.21
11	章金城	2,000,000	2.86
12	桑敏芳	1,550,000	2.21
13	陈卫平	800,000	1.14
14	周新民	550,000	0.79
15	周健	500,000	0.71
	合计	70,000,000	100.00

## 17、2011年·金陵网络股东间股份转让

2011年3月17日，邱培娟和田雍签署《股权转让协议书》，约定邱培娟将其持有的240万股金陵网络股份转让给田雍，转让价格为3.15元/股。2011年3月17日，本次股份转让在上海股权托管登记中心办妥托管登记、过户变更等手续。

上述股份转让完成后，金陵网络股东持股情况如下：

表 5-22 2011 年金陵网络股份转让后的股权结构

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	上海惟成投资管理有限公司	23,850,000	34.07
2	倪建平	9,000,000	12.86
3	翁传德	8,000,000	11.43
4	田 雍	5,350,000	7.64
5	张孝珍	3,450,000	4.93
6	江文通	3,400,000	4.86
7	邱培娟	3,400,000	4.86
8	刘 峰	3,250,000	4.64
9	陈 冈	2,650,000	3.79
10	马广会	2,250,000	3.21
11	章金城	2,000,000	2.86
12	桑敏芳	1,550,000	2.21
13	陈卫平	800,000	1.14
14	周新民	550,000	0.79
15	周 健	500,000	0.71
	合 计	70,000,000	100.00

本次股份转让后，本公司股份总额和股权结构未再发生变化。

金陵网络设立之后共进行了六次增资，分别为 2000 年 6 月注册资本由 340 万元增至 1,100 万元、2001 年 9 月注册资本由 1,100 万元增至 2,500 万元、2004 年 9 月注册资本由 2,500 万元增至 3,100 万元、2005 年 11 月注册资本由 3,100 万元增至 4,000 万元、2006 年 5 月注册资本由 4,000 万元增至 6,000 万元及 2007 年 2 月注册资本由 6,000 万元增至 7,000 万元。上述六次增资中，除 2007 年 2 月注册资本由 6,000 万元增至 7,000 万元外，其余五次均为非同比例增资且导致国有（或集体）股权比例发生变动。在上述五次增资中，除 2001 年 9 月注册资本由 1,100 万元增至 2,500 万元时经过评估外，其余四次增资均未履行评估程序。鉴于在上述增资过程中，公司国有股东或集体股东的持股比例发生变动，金陵网络上述增资未履行评估程序的行为与相关国有资产管理的要求不符，在程序上存在一定的瑕疵。

上述上海金陵对金陵网络的投资行为均经上海金陵内部决策程序通过，符合上海金陵《公司章程》及其《投资管理规定》的相关投资决策权限及程序的

规定。

保荐机构认为，发行人上述四次增资均履行了内部决策程序和验资程序，并办理完成工商登记手续，其中 2004 年 9 月及 2005 年 11 月的增资还取得了上海市人民政府的批准确认；金陵集体联社 2011 年 6 月 19 日出具的社员代表大会决议就其放弃对发行人 2000 年 6 月的增资事宜进行了确认，同时确认在该次非同比例增资中未受到经济损失，日后不会对该非同比例增资提起争议。同时，上述增资的价格均以公司净资产为依据确定，股东均以货币出资，数额真实，产权界定及确认至今不存在纠纷，因此，发行人的上述增资符合上市公司的监管要求，未造成国有或集体资产流失，也未损害公众投资者的合法权益，不会对其本次发行上市构成实质性障碍。

律师认为，上述增资行为已履行了内部决策程序；增资价格均以公司净资产为增资价格依据，股东均以货币出资，数额真实，产权界定及确认至今不存在纠纷；上述增资均依照法律法规办理了工商变更登记手续；2004 年 9 月、2005 年 11 月两次增资分别取得上海市政府出具的沪府发改批（2004）第 031 号《关于同意上海金陵电子网络股份有限公司增资扩股的批复》和沪府发改批（2005）第 008 号《关于同意上海金陵电子网络股份有限公司增资扩股的批复》批复确认；2000 年 6 月非同比例增资已经金陵集体联社确认本次放弃增资行为未受到经济损失，且日后不会对上述投资行为提起争议。因此，上述增资过程中存在的瑕疵不会影响发行人当前股权结构的合法性、有效性，符合上市公司监管要求，也未损害公众投资者的合法权益，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

2012 年 5 月 14 日，上海市浦东新区人民政府出具浦府（2012）98 号《关于对上海金陵电子网络股份有限公司涉及国有、集体股权变动情况予以确认的函》，认为“金陵网络在历次股权变动中，根据《公司章程》的要求，分别形成了相应的股东会决议，金陵股份和含有集体成份的股东方均履行了股东权利，符合法定程序，行为真实有效，无股权法律纠纷”。

## （二）公司重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

## 四、发行人验资及评估情况和发起人投入资产的计量属性

### （一）发行人设立以来历次验资情况

#### 1、1998年·金陵有限设立时的验资情况

1998 年 1 月，金陵有限设立。上海兴沪会计师事务所对金陵有限的注册资本进行审验并出具了上兴会验（1997）8-158 号《验资报告》，确认金陵有限设立时的注册资金足额缴纳，出资方式为货币，实收资本为 340 万元。

#### 2、2000年·金陵有限增资至1,100万元时的验资情况

2000 年 6 月，金陵有限注册资本由 340 万元增至 1,100 万元。上海建信八达会计师事务所对金陵有限本次增资进行审验并出具了沪建八所验（2000）007 号《验资报告》，确认金陵有限本次增资资金足额缴纳，增资方式为货币，累计实收资本为 1,100 万元。

#### 3、2001年·发行人改制变更设立时的验资情况

2001 年 9 月，金陵有限以改制变更方式设立股份公司。众华沪银会计师事务所对金陵网络的注册资本进行审验并出具了沪众会字(2001)第 0948-1 号《验资报告》，确认金陵网络注册资本 2,500 万元足额缴纳，并确认了各股东的出资比例。

#### 4、2004年·发行人增资至3,100万元时的验资情况

2004 年 10 月，金陵网络注册资本由 2,500 万元增至 3,100 万元。众华沪银会计师事务所对金陵网络本次增资情况进行审验并出具了沪众会字（2004）第 1813 号《验资报告》，确认金陵网络本次增资资金已足额缴纳，增资方式为货币，累计实收资本为 3,100 万元。

#### 5、2005年·发行人增资至4,000万元时的验资情况

2005 年 10 月，金陵网络注册资本由 3,100 万元增至 4,000 万元。众华沪银会计师事务所对金陵网络本次增资情况进行审验并出具了沪众会字（2005）第 2033 号《验资报告》，确认金陵网络本次增资资金已足额缴纳，增资方式为货币，累计实收资本为 4,000 万元。

## 6、2006年•发行人增资至6,000万元时的验资情况

2006年5月，金陵网络注册资本由4,000万元增至6,000万元。众华沪银会计师事务所对金陵网络本次增资情况进行审验并出具了沪众会字（2006）第0977号《验资报告》，确认金陵网络本次增资资金已足额缴纳，增资方式为货币，累计实收资本为6,000万元。

## 7、2007年•发行人增资至7,000万元时的验资情况

2007年2月，金陵网络注册资本由6,000万元增至7,000万元。上海建信八达会计师事务所有限公司对金陵网络本次增资情况进行审验并出具了沪建八所验（2007）012号《验资报告》，确认金陵网络本次增资资金已足额缴纳，增资方式为货币，累计实收资本为7,000万元。

## 8、2011年•对发行人2007年增资的验资复核报告

2011年5月，众华沪银会计师事务所对上海建信八达会计师事务所有限公司出具的沪建八所验（2007）012号《验资报告》进行了复核，并出具了沪众会字（2011）第4148号《2007年度增资验资复核报告》。

### （二）发起人投入资产的计量属性

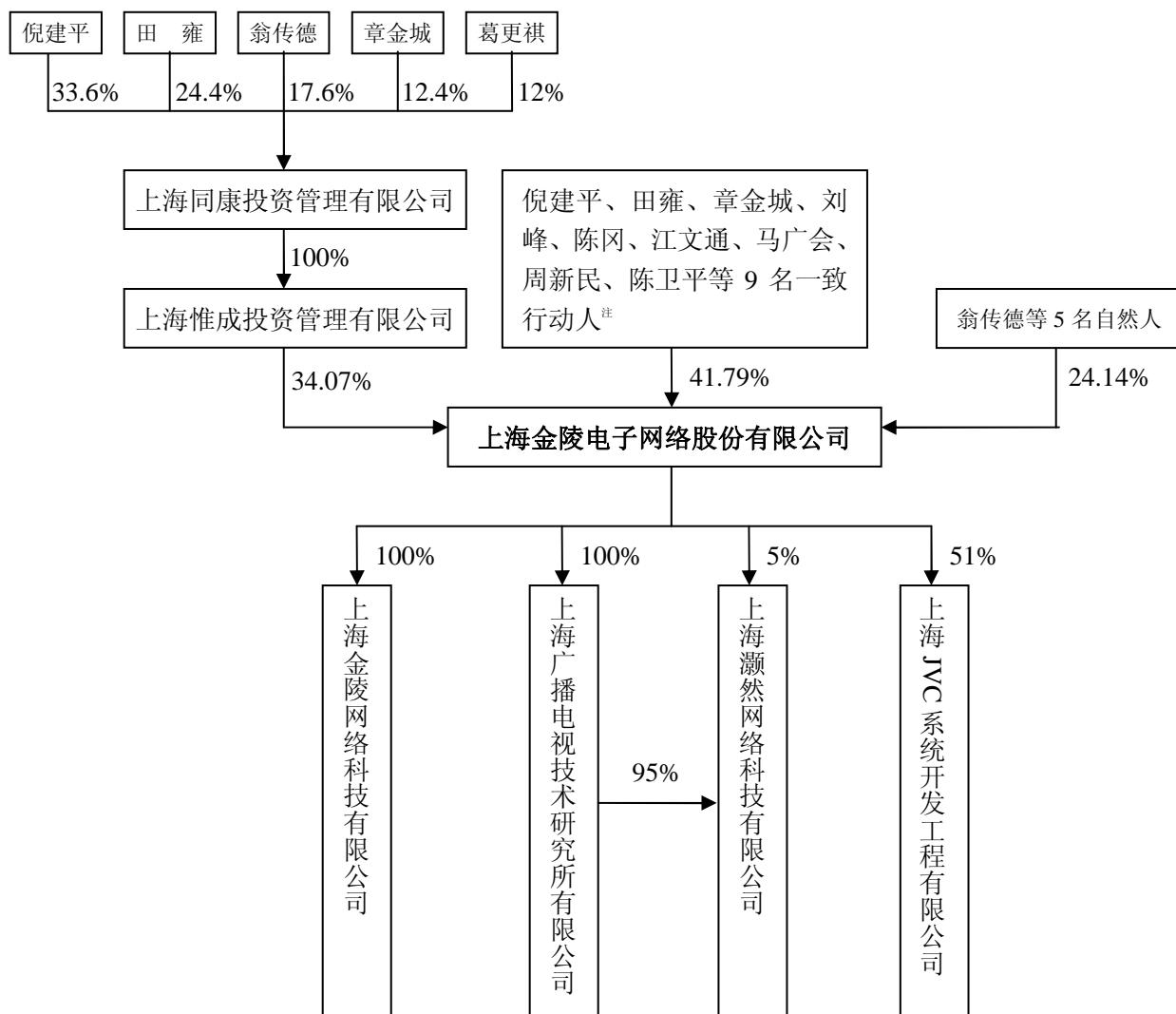
发行人系由金陵有限以改制变更方式设立，发起人投入的资产为金陵有限经审计的全部净资产12,091,610.12元（包括注册资本1,100万元和盈余公积1,091,610.12元）及货币资金12,908,389.88元，并将该等净资产与货币资金合计2,500万元折成股份公司股份2,500万股。

## 五、发行人的组织结构

### （一）发行人股权关系结构图

截至本招股说明书签署之日，金陵网络的股权控制关系如下图所示：

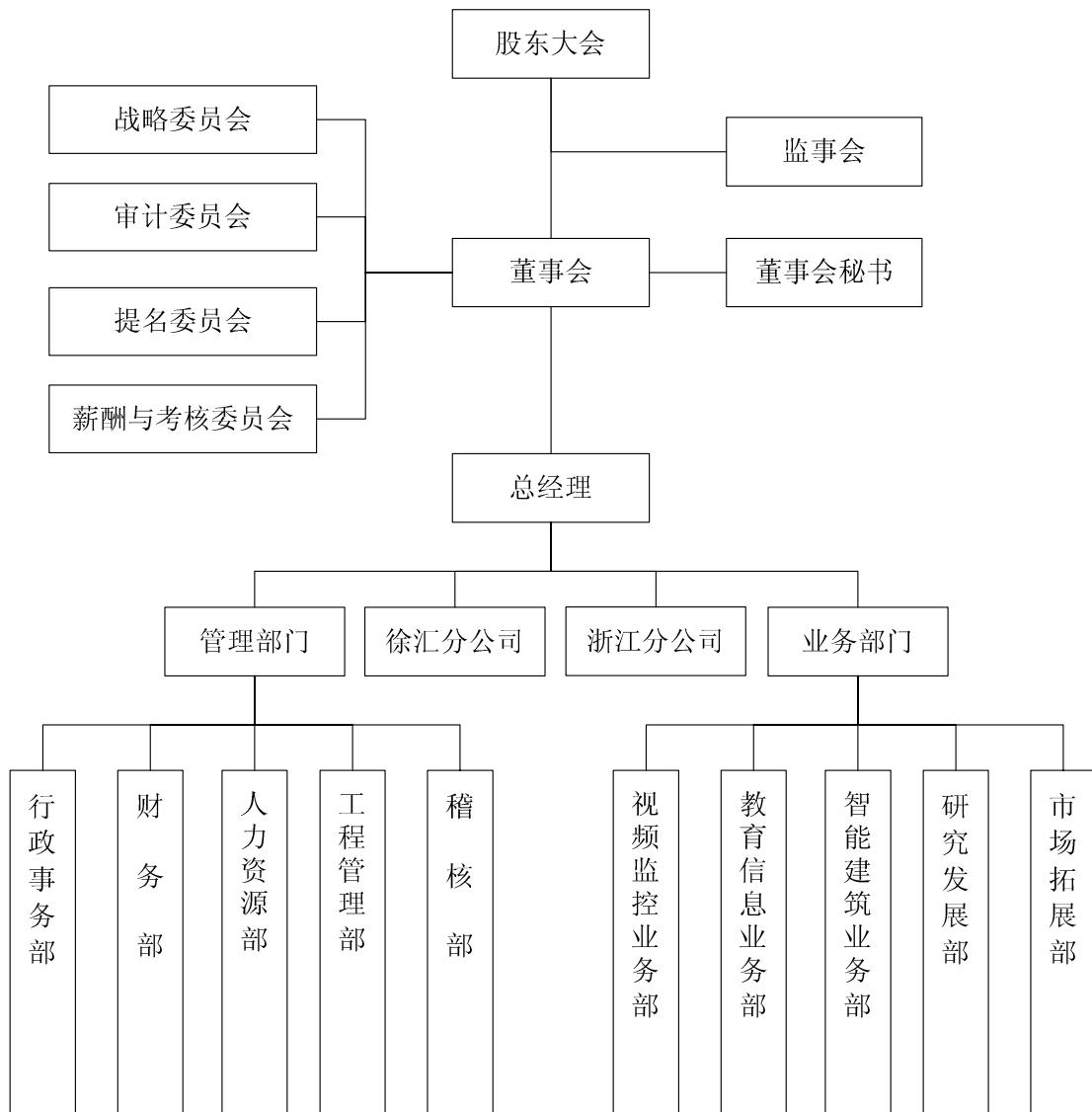
图 5-1 金陵网络股权关系结构图



## (二) 发行人内部组织结构

### 1、内部组织结构图

图 5-2 金陵网络内部组织结构图



## 2、各部门主要职能

### （1）行政事务部

负责公司日常行政事务的管理和协调，协助公司领导制定发展规划；负责公司对外联络和公共关系的建立和维护；负责归口管理公司各项固定资产；负责公司企业文化建设等。

### （2）财务部

负责公司财务管理；负责公司会计核算、资金运作的综合管理；制订公司财务会计制度；编制汇总会计报表及披露财务会计信息；定期检查、分析财务计划

的执行情况；负责企业税务核算及纳税申报；负责财务盘点；建立和保管会计档案资料。

### **(3) 人力资源部**

负责建立公司人力资源管理体系，制订各项人力资源管理制度；负责公司员工招聘、人事管理、培训及绩效管理；负责公司员工的薪酬、社保、住房公积金管理等。

### **(4) 工程管理部**

负责工程业务项目中所涉及的合同管理；定期对合作的施工队和供应商进行资质评选和认定；负责工程业务项目运作过程中的资金使用管理、预算控制和项目运行审核；与公司稽核部协同对工程现场进行监督管理，并对发现的问题提供建议和解决方案；负责公司各项业务资质的维护。

### **(5) 稽核部**

负责公司的内部审计及日常法务工作，具体包括完成董事会审计委员会指派的审计项目；监督公司财务计划的制订及执行；对子公司进行年度稽核；对工程业务部门的项目进行事前预算审核和事后专项审计；对财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行监督和检查等。

### **(6) 视频监控业务部**

专门提供视频监控系统集成工程项目的方案设计、项目施工、系统运维等行业解决方案；负责项目进度计划制定并跟踪实施；负责项目的应收款的催收。

### **(7) 教育信息业务部**

专门提供教育信息系统集成工程项目的方案设计、项目施工、系统运维等行业解决方案；负责项目进度计划制定并跟踪实施；负责项目的应收款的催收。

### **(8) 智能建筑业务部**

专门提供智能建筑系统集成工程项目的方案设计、项目施工、系统运维等行业解决方案；负责项目进度计划制定并跟踪实施；负责项目的应收款的催收。

### (9) 研究发展部

负责项目研发和技术研发，主要为开发有竞争力的新产品和解决方案，支持市场和项目立项工作；对公司系统集成应用解决方案的基础平台和框架进行研发，形成公司技术积累和技术储备。

### (10) 市场拓展部

根据公司年度发展规划进行市场调研和分析，为公司业务项目开发提供决策依据；根据公司的总体发展战略规划和部署，寻找、开拓相应的业务项目；负责公司产品推广、销售以及公司形象宣传，建设市场关系网络。

## 六、发行人控股子公司情况

截至本招股说明书出具之日，本公司拥有的子公司基本情况如下：

### (一) 网络科技公司

#### 1、基本情况

成立时间： 2006 年 3 月 31 日

注册地址： 上海市浦东新区康桥镇康士路 25 号 101 室

注册资本： 1,000 万元

实收资本： 1,000 万元

主营业务： 计算机产品及其他 IT 产品的销售及服务

股权结构： 金陵网络持有其 100% 股权

#### 2、财务数据

网络科技公司最近一年经众华沪银会计师事务所审计的主要财务数据如下：

表 5-23 网络科技公司最近一年的主要财务数据 单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日或 2011 年度
总资产	44,895,451.50
净资产	17,825,090.60
净利润	6,025,706.13

## （二）广电所公司

### 1、基本情况

成立时间： 1990 年 11 月 1 日

注册地址： 上海市浦东新区康桥镇康土路 17 号 430 室

注册资本： 500 万元

实收资本： 500 万元

主营业务： 系统集成专业类产品设计、生产、销售及提供相关服务

股权结构： 金陵网络持有其 100% 股权

### 2、财务数据

广电所公司最近一年经众华沪银会计师事务所审计的主要财务数据如下：

表 5-24 广电所公司最近一年的主要财务数据 单位： 元

项目	2011 年 12 月 31 日或 2011 年度
总资产	52,598,099.29
净资产	45,268,465.09
净利润	4,664,024.05

## （三）灏然科技公司

### 1、基本情况

成立时间： 2008 年 11 月 10 日

注册地址： 上海市浦东新区周浦镇沈梅路 99 弄 7 号 101 室

注册资本： 1,000 万元

实收资本： 1,000 万元

主营业务： 教育信息系统集成工程的设计、施工与服务

股权结构： 金陵网络、广电所公司分别持有其 5%、95% 股权

### 2、财务数据

灏然科技公司最近一年经众华沪银会计师事务所审计的主要财务数据如下：

表 5-25 瀚然科技公司最近一年的主要财务数据

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日或 2011 年度
总资产	14,021,361.31
净资产	11,946,493.10
净利润	1,378,794.23

## 七、发起人、公司主要股东及实际控制人

### （一）发起人基本情况

金陵网络设立时的发起人为上海金陵、高舜发展及倪建平等 13 名自然人。有关发起人的基本情况具体如下：

#### 1、上海金陵

上海金陵设立于 1992 年 5 月，并于同年 12 月在上海证券交易所上市交易，公司股票代码为 600621。

上海金陵已于 2010 年 6 月将其持有的发行人股份全部进行转让，目前不持有发行人股份。上海金陵转让本公司股份前，注册资本为 524,082,351 元；住所为上海市浦东新区金海路 1000 号。

#### （1）上海金陵 2010 年退出金陵网络的背景及原因

上海金陵主要从事的业务为表面贴装（SMT）、印制电路板表面装联（PCB）制造业、商办房地产开发与经营及出租汽车等业务。另外，上海金陵在历史上多次进行了业务多元化的尝试，自 1999 年以来，除投资于金陵网络外，还先后广泛投资涉足于电机制造、电度表、电工仪表、磁性材料、汽车货运、汽车修理、酒店管理、旅游、贸易、广告制作、建筑装潢等业务。

随着对其下属业务进行不断地梳理，上海金陵逐步形成了摒弃传统制造业，而改以商业办公房地产的开发为主营业务的战略发展规划。近年来，上海金陵对其下属制造产业及其他参股企业进行了大规模的清理。2009 年，上海金陵拟将其全部传统制造业资产予以出让，将主业转变为以商业办公房地产开发与经营为主。2009 年至 2011 年 6 月 30 日，上海金陵退出投资的公司如下：

表 5-26 上海金陵 2009 年—2011 年上半年退出投资的公司

年度	上海金陵退出的控股或参股公司名称
2009年度	1、上海金陵国际贸易有限公司；2、上海尼塞拉电子元件有限公司；3、上海工业电度表厂有限公司；4、上海金陵微电机有限公司；5、上海碧邦酒店管理有限公司
2010年度	1、上海电度表厂有限公司；2、上海金陵电子网络股份有限公司；3、上海金陵时威科技发展股份有限公司
2011年上半年	1、上海金陵表面贴装有限公司；2、杭州金陵科技有限公司；3、香港文康电子有限公司；4、深圳金陵通讯技术有限公司；5、上海阿尔卑斯电子有限公司

注：以上资料来源于上海金陵2009年、2010年年度报告及2011年上半年报告。同时，根据上海金陵公开披露的资料，2011年12月，上海金陵的控股股东上海仪电控股（集团）公司将其持有的全部上海金陵的股份通过无偿划转的方式转让给专业从事房地产开发及经营的华鑫置业（集团）有限公司。

在上述背景下，为了进一步明晰主业，按照其战略发展规划，上海金陵于2010年6月将其所持的金陵网络17%的股份进行了转让。

保荐机构认为，上海金陵本次转让金陵网络股权退出金陵网络时，上海金陵和金陵网络均按照法律法规和各自公司章程履行了决策程序，且上海金陵作为上市公司及时履行了公告义务；本次股权转让时，上海金陵根据金陵网络资产评估结果确定股权转让价格，并在上海联合产权交易所公开挂牌征集产生受让方，转让程序规范，转让价格公允，转让方式合理，本次股权转让符合相关法律法规和上市公司监管要求，不存在违法违规情形，也未损害公众投资者的合法权益。

律师认为，上海金陵本次退出发行人均履行了各自内部决策程序，且上海金陵作为上市公司及时履行了公告义务；本次退出依法进行了资产评估程序，并在上海联合产权交易所公开挂牌征集产生受让方，退出程序合法、规范，转让价格公允；本次退出符合相关法律法规和上市公司监管要求，不存在违法违规情形，也未损害公众投资者的合法权益。

(2) 公司设立以来，上海金陵未在人员、资金、技术、客户等方面对本公司提供支持。

#### A、关于人员

自金陵网络设立以来，历年从上海金陵因正常人员流动而进入金陵网络工作的人员情况如下：

表 5-27 历年从上海金陵因正常人员流动而进入金陵网络工作的人员

序号	姓名	性别	进入金陵网络工作时间	在上海金陵离职前任职情况	在金陵网络任职情况	备注
1	李明	女	1998.1.13			2010 年 7 月退休
2	蒋长根	男	1998.1.13			
3	马光林	男	1998.1.13			
4	刘正福	男	1998.1.13			
5	王礼周	男	1998.1.13			2007 年 7 月退休
6	唐奇敏	男	1998.1.13			
7	陈冈	男	1998.1.13		2004 年起任公司 副总经理	2010 年 9 月起病休
8	韩学军	男	1998.1.13			
9	刘峰	男	1998.1.13		2010 年起任公司 副总经理	
10	李炯	男	1998.1.13			
11	江文通	男	1998.1.13		2004 年起任公司 部门经理	
12	周易豪	男	1998.1.13			2011 年 4 月退休
13	周新民	男	1998.1.13	副总工程师、技术 开发中心主任	2001 年起任公司 技术总监	
14	李虹	女	1998.1.13			
15	谢志来	男	1998.1.13			
16	尤建华	男	1998.1.13			
17	陈念东	男	1998.1.13			
18	吴忆	女	1998.1.13			2011 年 6 月退休
19	牛国栋	男	2000.7.1			
20	张国华	男	2000.7.1			
21	唐菊平	男	2000.12.07			
22	殷源海	男	2000.12.07			
23	林筱为	男	2000.12.07			2011 年 6 月退休
24	严建华	男	2001.2.1			
25	陈屹	女	2001.06.07			
26	田雍	男	2005.01.01	规划部副经理	2005 年起任公司 副总经理	
27	潘洁	女	2006.1.21		2010 年起任公司	

					部门经理	
28	周伟明	男	2006. 05. 15			
29	徐 琢	女	2008. 06. 01			

注：上述未列明职务的员工均为普通员工。

保荐机构及律师认为，上表所示人员自上海金陵离职后进入金陵网络工作系正常的人员流动，该等人员自上海金陵离职进入金陵网络后，即与金陵网络建立劳动关系，由金陵网络支付薪金；上海金陵除了作为股东而曾经向金陵网络委派董事、监事外，不存在由上海金陵支付薪金而向金陵网络提供服务的人员；同时，从人员结构分析，上述人员除周新民及田雍曾在上海金陵担任过副总工程师及规划部副经理外，其余 27 人在上海金陵均为普通员工。

金陵网络设立以来，不存在上海金陵给予金陵网络人员支持的情形。

#### B、关于资金

保荐机构及律师经核查，金陵有限设立以来，上海金陵作为股东除了对金陵网络进行投资和双方正常的业务往来之外，与金陵网络不存在资金拆借和相互担保等其他任何形式的资金往来。

保荐机构及律师认为：金陵网络设立以来，不存在上海金陵给予金陵网络资金支持的情形。

#### C、关于技术

保荐机构及律师经核查，自金陵网络设立以来，上海金陵主要从事的业务为表面贴装、电度表、印制电路板表面装联、微型电机等产品的加工制造业务，2009 年以后，上海金陵开始从电子制造业向商业房地产进行转型。而金陵网络主要从事系统集成及计算机产品的分销业务，二者在业务上不存在重合，上海金陵不存在向金陵网络提供技术支持的基本条件。同时，从金陵网络目前已有的知识产权来看，该等知识产权均由公司员工在日常工作中自主研发形成，且该等知识产权均在金陵网络设立后取得。

保荐机构及律师认为：金陵网络设立以来，不存在上海金陵给予金陵网络技术支持的情形。

#### D、关于客户

保荐机构及律师经核查，金陵网络自设立以来即拥有独立完整的市场销售体系，具备独立自主的业务承接能力，公司获取的主要项目均通过公开招投标方式获得，不存在上海金陵给予金陵网络客户支持的情形。

(3) 公司董事、监事及高级管理人员、自然人股东及核心技术人员历史上在上海金陵（以及前身上海金陵无线电厂）和其关联公司的任职情况

公司董事、监事及高级管理人员、自然人股东及核心技术人员历史上在上海金陵（以及前身上海金陵无线电厂）和其关联公司的任职情况如下：

表 5-28 上述人员历史上在上海金陵和其关联公司的任职情况

姓名	身份	任职情况
<b>董事、监事及高级管理人员</b>		
倪建平	董事长、总经理	无
田 雍	董事、常务副总经理	曾任上海金陵规划部副经理（2003-2004 年）
翁传德	董事	曾任上海金陵无线电厂一分厂车间主任、副厂长，现任上海金欣联合发展有限公司（上海金陵的合营企业）总经理、上海力敦行房地产经纪有限公司（上海金陵的合营企业）董事长
尤建新	独立董事	无
陈一民	独立董事	无
彭镇秋	独立董事	无
钱仲裘	监事会主席	无
潘 洁	监事	曾为上海金陵员工（2005 年前）
黄诚俊	监事	无
刘 峰	副总经理	曾为上海金陵员工（1998 年前）
李崧令	财务总监	无
陆 旭	董事会秘书	无
<b>自然人股东</b>		
倪建平	股东	同上
翁传德	股东	同上
田 雍	股东	同上
张孝珍	股东	无
江文通	股东	曾为上海金陵员工（1998 年前）
邱培娟	股东	无，其配偶葛羽曾任上海阿尔卑斯有限公司（上海金陵的联营企业）总经理，现任上海金陵规划部经理
刘 峰	股东	同上
陈 冈	股东	曾为上海金陵员工（1998 年前）
马广会	股东	无
章金城	股东	曾为上海金陵员工（1998 年前）
桑敏芳	股东	无，其配偶葛更祺曾任上海金陵财务总监，已于 2006

		年 10 月退休
陈卫平	股东	无
周新民	股东	曾任上海金陵无线电厂副总工程师，上海金陵副总工程师及技术开发中心主任（1998 年前）
周 健	股东	无
核心技术人员		
周新民	核心技术人员	同上
郑虎山	核心技术人员	无
刘 辉	核心技术人员	无

(4) 公司的董事、监事及高级管理人员和自然人股东是否参与了上海金陵退出发行人的决策

保荐机构及律师经核查，上海金陵退出发行人的决策系由上海金陵于 2010 年 4 月 21 日召开的第六届董事会临时会议审议通过。上海金陵的董事、监事及高级管理人员未在金陵网络担任任何职务。同时，该等人员和金陵网络的董事、监事、高级管理人员及自然人股东之间亦不存在关联关系。

发行人董事、监事及高级管理人员和自然人股东均未参与上海金陵退出发行人的决策。

(5) 公司的主营业务与上海金陵主营业务的关系，是否存在重合或上下游关系，公司的客户是否同时是上海金陵客户

公司的主营业务为视频监控、教育信息及智能建筑系统集成工程整体解决方案的规划、设计、施工及运维服务及计算机产品分销业务；上海金陵原来主要从事表面贴装、电度表、印制电路板表面装联、微型电机等产品的加工制造业务，2009 年以后，上海金陵开始从电子制造业向商业房地产进行转型。

保荐机构及律师经核查，公司的主营业务与上海金陵的主营业务无关联，不存在重合或上下游的关系，金陵网络和上海金陵之间在业务上不存在共享销售渠道和共有客户的情形。

## 2、高舜发展

高舜发展成立于 2001 年 3 月，主要从事实业投资和投资管理。该公司已于 2007 年 6 月经上海市工商行政管理局南汇分局核准注销，目前已不再是发行人股东。

### (1) 高舜发展的简单历史沿革情况

高舜发展于 2001 年 3 月设立，原名“上海高源投资有限公司”，后更名为“上海高舜企业发展有限公司”。高舜发展设立时的股权结构如下：

表 5-29 高舜发展历史股东结构

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海同裕创业投资联社 <sup>注1</sup>	1,500	30.00
2	上海电度表厂有限公司 <sup>注2</sup>	1,100	22.00
3	上海金陵集体基金合作联社	1,000	20.00
4	上海金陵股份有限公司	900	18.00
5	王平	500	10.00
合 计		5,000	100.00

注 1：上海同裕创业投资联社经浦东新区工作委员会以沪浦工（2000）第 151 号文批复同意，以上海金陵工会社团法人的名义投资设立，自主经营，自负盈亏，并独立承担民事责任。上海同裕创业投资联社已于 2007 年 03 月 28 日注销。

注 2：上海电度表厂有限公司为上海金陵下属的全资子公司，已于 2010 年 9 月注销。

2001 年 7 月，自然人股东王平将持有的高舜发展 500 万元出资转让给陆琰，转让价格为每单位注册资本 1 元。

2002 年 12 月 3 日，高舜发展召开股东会，同意上海金陵减资 900 万元，金陵集体联社减资 500 万元，上海电度表厂有限公司减资 100 万元，减资价格为每单位注册资本 1 元。本次减资完成后，高舜发展股权结构如下：

表 5-30 高舜发展历史股东结构

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海同裕创业投资联社	1,500	42.86
2	上海电度表厂有限公司	1,000	28.57
3	上海金陵集体基金合作联社	500	14.29
4	陆琰	500	14.29
合 计		3,500	100.00

2003 年 4 月 10 日，高舜发展召开股东会，同意上海电度表厂有限公司减资 1,000 万元。减资价格为每单位注册资本 1 元。

2004 年 1 月 5 日，高舜发展召开股东会，同意上海同裕创业投资联社将所持高舜发展部分出资分别转让给袁玲瑚 500 万元、桑敏芳 500 万元，金陵集体

联社、陆琰分别将各自所持有高舜发展 500 万元出资转让给谈蓓蒂。2004 年 3 月，上海同裕创业投资联社、金陵集体联社与袁玲瑚、桑敏芳、谈蓓蒂通过上海联合产权交易进行产权交易，并签署《上海市产权交易合同》，股权转让价格为每单位注册资本 1.35 元。本次股权转让完成后，高舜发展股权结构如下：

表 5-31 高舜发展历史股东结构

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	谈蓓蒂	1,000	40.00
2	上海同裕创业投资联社	500	20.00
3	袁玲瑚	500	20.00
4	桑敏芳	500	20.00
合 计		2,500	100.00

2004 年 6 月 4 日，高舜发展召开股东会，同意袁玲瑚、桑敏芳各增加出资 500 万元，邱培娟增资 800 万元。增资价格为每单位注册资本 1 元。

2005 年 2 月 17 日，高舜发展召开股东会，同意将未分配利润 860 万元按照股权比例转增注册资本；同意自然人股东桑敏芳、袁玲瑚、谈蓓蒂分别将 300 万元出资转让给翁传德。本次增资及股权转让完成后，高舜发展股权结构如下：

表 5-32 高舜发展历史股东结构

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	邱培娟	960	18.61
2	谈蓓蒂	900	17.44
3	袁玲瑚	900	17.44
4	桑敏芳	900	17.44
5	翁传德	900	17.44
6	上海同裕创业投资联社	600	11.62
合 计		5,160	100.00

2006 年 2 月 15 日，高舜发展召开股东会，同意上海同裕创业商贸联社（系由上海同裕创业投资联社更名而来）减资 600 万元，减持价格参照公司最近一期财务报表的净资产值确定为 672 万元。本次减资完成后，高舜发展股权结构如下：

表 5-33 高舜发展历史股东结构

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	邱培娟	960	21.08
2	袁玲瑚	900	19.73

3	桑敏芳	900	19.73
4	谈蓓蒂	900	19.73
5	翁传德	900	19.73
合 计		4,560	100.00

2006年8月8日，高舜发展召开股东会，同意自然人股东袁玲瑚、桑敏芳各减资250万元，翁传德、谈蓓蒂各减资200万元，邱培娟减资260万元，减持价格为每单位注册资本3元。

2006年11月8日，高舜发展召开股东会，同意自然人股东袁玲瑚减资650万元，翁传德、邱培娟、谈蓓蒂各减资140万元，桑敏芳减资130万元，减持价格为每单位注册资本2.55元。本次减资完成后，高舜发展股权结构如下

表 5-34 高舜发展历史股东结构

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	谈蓓蒂	560	25.45
2	邱培娟	560	25.45
3	翁传德	560	25.45
4	桑敏芳	520	23.64
合 计		2,200	100.00

2006年12月6日，高舜发展召开股东会审议同意公司解散并进行清算。  
2007年6月18日，上海市工商行政管理局南汇分局核准高舜发展注销。

### (2) 高舜发展注销的原因

高舜发展各方自然人股东为规避投资风险，在该公司经营获利的前提下，决定收回投资资金，进行歇业注销。

### (3) 高舜发展自然人股东出资来源核查情况

根据高舜发展自然人股东的承诺，并经保荐机构及律师访谈查验，高舜发展自然人股东出资来源主要为各自工资薪金收入、家庭积累、个人投资所得及借款，出资来源合法。

## 3、自然人发起人

金陵网络设立时的自然人发起人及其基本情况如下：

表 5-35 金陵网络自然人发起人的基本情况

序号	姓名	国籍	是否拥有永久 境外居留权	身份证号码	住所
1	倪建平	中国	无	31010153112****	上海市桃园二村*号
2	章金城	中国	无	31010147031****	上海市裕德路中原新村*号*室
3	刘 峰	中国	无	31010268102****	上海市阜春街*号
4	陈 冈	中国	无	31010867012****	上海市宝钢四村*号*室
5	江文通	中国	无	31010954041****	上海市安丘路*弄*号
6	马广会	中国	无	31010761081****	上海市曹杨路*弄*号
7	周新民	中国	无	31010850112****	上海市广延路*弄*号*室
8	陈卫平	中国	无	31010456083****	上海市永嘉路*弄新*号
9	邬树伟	中国	无	31010856031****	上海市闻喜路*弄*号*室
10	谈蓓蒂	中国	无	31010151060****	上海市潍坊路*号*弄*室
11	潘功安	中国	无	31010144011****	上海市重庆北路*号*室
12	冯炜纲	中国	无	3101066*041****	上海市江边路*弄*号*室
13	张 杰	中国	无	31011062081****	上海市浦东大道*弄*号*室

## （二）发行人的股东

### 1、持有发行人5%以上股份的主要股东

截至本招股说明书签署之日，持有发行人5%以上股份的股东为惟成投资、倪建平、翁传德及田雍，上述股东的基本情况如下：

#### （1）惟成投资

截至本招股说明书签署之日，惟成投资直接持有发行人34.07%的股份，为发行人第一大股东。惟成投资的情况详见本节“七、发起人、公司主要股东及实际控制人”之“（四）实际控制人控制的其他企业的基本情况”。

#### （2）倪建平

截至本招股说明书签署之日，倪建平直接持有发行人900万股股份，占发行人总股本的12.86%。

倪建平拥有中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为31010119531122\*\*\*\*，住所为上海市上海市羽山路383弄X号X室。倪建平详细情况请详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”

之“一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历”。

### (3) 翁传德

截至本招股说明书签署之日，翁传德直接持有发行人800万股股份，占发行人总股本的11.43%。

翁传德拥有中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为31010319520506\*\*\*\*，住所为上海市零陵路777弄70号X室。翁传德详细情况请详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历”。

### (4) 田雍

截至本招股说明书签署之日，田雍直接持有发行人535万股股份，占发行人总股本的7.64%。

田雍拥有中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为31010619791025\*\*\*\*，住所为上海市浦城路99弄X号X室。田雍详细情况请详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历”。

## 2、发行人的其他自然人股东

除上述股东外，发行人的其他自然人股东的情况如下：

表 5-36 发行人的其他自然人股东的情况

序号	自然人股东姓名	永久境外居留权	身份证号码	住 所	持发行人股份比例	任职情况
1	张孝珍	无	31010719571121****	上海市曹杨二村130号X室	4.93%	退休
2	江文通	无	31010919540410****	上海市虹口区水电路1321弄X号X室	4.86%	公司工程管理部经理
3	邱培娟	无	31010919590622****	上海市水电路1200弄X号X室	4.86%	退休
4	刘 峰	无	31010219681026****	上海市阜春街X号	4.64%	公司副总经理
5	陈 冈	无	31010819670121****	上海市宝钢四村25号X室	3.79%	病休

6	马广会	无	31010719610817****	上海市万航渡路829弄X号X室	3.21%	广电所公司总经理
7	章金城	无	31010119470312****	上海市华山路285弄X号	2.86%	退休
8	桑敏芳	无	31010919471031****	上海市国和一村157号X室	2.21%	退休
9	陈卫平	无	31010419560830****	上海市永嘉路356弄X号	1.14%	公司技术副总监、广电所公司技术总监
10	周新民	无	31010819501125****	上海市延长路152弄X号X室	0.79%	公司技术总监
11	周健	无	34010419740506****	上海市淮海西路343号X号楼X室	0.71%	上海汇成（集团）有限公司经济师

### （三）发行人的实际控制人

#### 1、发行人的实际控制人

本公司股权相对分散，不存在单一控股股东，倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等9名自然人股东通过相关一致行动直接、间接控制了公司75.86%的投票权，共同构成公司的实际控制人。

表 5-37 倪建平等 9 名一致行动人在公司的持股和任职情况

序号	姓名	直接持股数 (万股)	直接持股比例 (%)	任职情况
1	倪建平	900	12.86	董事长、总经理
2	田雍	535	7.64	董事、常务副总经理
3	江文通	340	4.86	工程管理部经理
4	刘峰	325	4.64	副总经理
5	陈冈	265	3.79	病休（原任董事、副总经理）
6	马广会	225	3.21	广电所公司总经理
7	章金城	200	2.86	退休（原任 JVC 工程公司总经理）
8	陈卫平	80	1.14	技术副总监兼广电所公司技术总监
9	周新民	55	0.79	技术总监
合计		2,925	41.79	-

(1) 如上表所示，倪建平等9名一致行动人合计直接持有公司2,925万股股份，占公司本次发行前总股本的41.79%，同时，9名一致行动人通过倪建平、田雍、章金城等3人控制公司第一大股东惟成投资进而间接控制公司2,385万股股

份，占本次发行前总股本的34.07%。基于此，倪建平等9人合计实际控制公司5,310万股股份，占公司本次发行前总股本的75.86%。

(2) 如上表所示，9名一致行动人中的7名为公司经营管理层的主要成员。

(3) 倪建平等9人签署了《关于共同控制上海金陵电子网络股份有限公司并保持一致行动的协议书》

为了维护并确保对公司的实际控制，倪建平等9人于2010年12月签署了《关于共同控制上海金陵电子网络股份有限公司并保持一致行动的协议书》，根据此协议，9人将在协议签署之日起至公司股票首次公开发行并上市之日起三十六个月内：

A、在其作为金陵网络的股东期间，确保其全面履行本协议的义务；且其在金陵网络的股东单位的决策过程中亦应一致行动，并确保在股东单位及金陵网络的决策过程中采取相同的意思表示。

B、自本协议生效之日起，在以下事项上采取一致行动：

①共同向董事会、股东大会提出议案；②共同提名董事、监事候选人；③在董事会/股东大会对所议事项进行表决时，根据各方事先协商确定的一致意见进行投票，如各方就所议事项不能达成一致意见，则各方均应对该事项投“反对”票。

C、各方承诺本协议有效期内，未经其他各方一致同意，不将其所持金陵网络或金陵网络股东单位的股份/股权进行转让、质押或设置其他第三方权益。

D、各方同意在本协议有效期内，不得提前终止本协议；且本协议任何一方不得退出一致行动，也不得辞去金陵网络董事、监事或管理人员职务。

E、各方承诺严格按照《公司法》和金陵网络章程的规定履行职责，不损害金陵网络或其他股东的利益。

上述关于一致行动的协议自签署之日起生效，至金陵网络首次公开发行股票并上市之日起满三十六个月后失效，但经各方协商一致后可延长本协议的有效期。

(4) 根据上述一致行动协议的相关内容，9名一致行动人中的倪建平、田雍、章金城作为同康投资的股东签署了《关于共同控制上海同康投资管理有限公司并保持一致行动的协议书》，约定在同康投资的决策过程中采取一致行动，确保在同康投资的决策过程中采取相同的意思表示，并且在就金陵网络相关事项的决策

过程中，与金陵网络一致行动人的意思表示相同。

综上所述，倪建平等9人一致行动，共同控制公司，并且在可预测的将来仍将保持一致行动，保持公司控制权的稳定。

## 2、实际控制人近三年未发生变化

(1) 2007年以来，基于公司股权结构比较分散，为了保持公司的健康发展和平稳运行，倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等9人作为公司股东及实际经营管理层的核心成员，逐渐形成共同管理、控制公司的共识。2007年9月，上述9人签署了《对上海金陵电子网络股份有限公司的一致行动协议》，约定在金陵网络的决策过程中采取一致行动，确保采取相同的意思表示，并且承诺各方作为一致行动人，共同向股东大会提出议案；共同提名公司的董事、监事候选人；共同召集临时股东大会；采取事先确定的一致意见对董事会或股东大会审议的事项进行表决。

(2) 2007年12月，章金城、陈冈、田雍、马广会、江文通、陈卫平、刘峰等7人通过股份转让增持公司股份，截至2008年初时，倪建平等9名一致行动人合计直接持有公司2,125万股股份，占公司总股本的30.36%，多于当时公司第一大股东惟成投资的持股数（直接持股2,000万股，占公司总股本的28.57%），处于相对控股地位。同时，在人员管理架构上，倪建平担任公司董事长及总经理、陈冈担任董事及副总经理、田雍担任副总经理兼网络科技公司及网络设备公司总经理、刘峰担任总经理助理、章金城担任JVC工程公司总经理、江文通担任公司综合管理部经理、马广会担任广电所公司总经理、周新民担任公司技术总监、陈卫平担任公司技术副总监，上述9人为公司实际经营管理层的主要成员，并在公司董事会中占多数，对公司形成了共同控制。

(3) 此后，倪建平等9名一致行动人通过股份转让及增资的形式不断直接或间接增持公司股份，加强对公司的控股权。

截至2008年初，9名一致行动人合计直接持有金陵网络30.36%的股份。同时，上述一致行动人中的倪建平、田雍、陈冈、章金城通过对同康投资的增资以及受让同康投资的股权并签订相关一致行动协议，共同对同康投资形成控制（四人合计持有同康投资52.36%股权），进而控制了公司第一大股东惟成投资，使得倪建平等9名一致行动人直接、间接共计持有金陵网络58.93%的股份，处于绝对控股

地位。

(4) 2010年12月，为了明确和巩固共同管理和控制公司的关系，倪建平等9名一致行动人重新签署了《关于共同控制上海金陵电子网络股份有限公司并保持一致行动的协议书》，约定9人一致行动，对公司进行共同控制；同时，倪建平、田雍、章金城作为同康投资的股东（陈冈于2010年4月将其所持全部股权转让给倪建平和田雍）重新签署了《关于共同控制上海同康投资管理有限公司并保持一致行动的协议书》，约定3人一致行动，对同康投资进行共同控制，并且在就金陵网络相关事项的决策过程中，与金陵网络一致行动人的意思表示相同。

综上所述，自2007年12月以来，倪建平等9名一致行动人所控制的公司股份不断增加，并且作为公司经营管理层的主要成员，始终保持着对公司的控制。公司的实际控制人在最近三年内未发生变化。

#### （四）实际控制人控制的其他企业的基本情况

公司实际控制人倪建平等9名一致行动人除对本公司形成控制外，还控制公司第一大股东惟成投资及惟成投资的股东同康投资。

##### 1、惟成投资

###### (1) 惟成投资的基本资料

惟成投资直接持有发行人34.07%的股份，为本公司第一大股东，为同康投资的全资子公司。惟成投资成立于2007年4月3日，目前注册资本为1,250万元，住所为浦东新区商城路367号1号楼106室，法定代表人为倪建平，主要业务为投资管理。

惟成投资设立时注册资本为750万元，由章金城等7位自然人以货币方式出资组建，设立时的股权结构如下：

表 5-38 2007 年惟成投资设立时的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	章金城	1,300,000	17.33
2	翁传德	1,300,000	17.33
3	葛 羽	1,300,000	17.33
4	阎振华	1,200,000	16.00
5	谈蓓蒂	1,100,000	14.67

6	葛更祺	650,000	8.67
7	陈虹	650,000	8.67
	合计	7,500,000	100.00

2007年5月，经惟成投资股东会审议通过，新股东金陵集体联社以货币形式对惟成投资增资750万元，增资完成后惟成投资的注册资本增至1,500万元。

2008年1月，经惟成投资股东会审议通过，章金城等7名原自然人股东将所持惟成投资股权全部转让给同康投资。本次股权转让的相关方于2007年11月20日签署《股权转让协议》，并通过上海联合产权交易所进行股权转让。本次股权转让完成后，惟成投资股权结构如下：

表 5-39 2008 年惟成投资股权转让后的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	上海金陵集体基金合作联社	7,500,000	50.00
2	上海同康投资管理有限公司	7,500,000	50.00
	合计	15,000,000	100.00

2008年9月，经惟成投资股东会审议通过，原股东金陵集体联社以货币形式减资500万元，减资价格为512.17万元。本次减资完成后惟成投资的注册资本变更为1,000万元。

2008年12月，经惟成投资股东会审议通过，同康投资以货币形式对惟成投资增资500万元，增资完成后惟成投资的注册资本变更为1,500万元。

2009年12月，经惟成投资股东会审议通过，原股东金陵集体联社以货币形式减资250万元，减资价格以惟成投资于2009年10月31日的净资产值为依据确定为3,432,720.93元。本次减资完成后，金陵集体联社不再持有惟成投资股权，惟成投资的注册资本变更为1,250万元。此后，惟成投资的注册资本和股权结构未再发生变化。

截至本招股说明书签署之日，惟成投资的股权结构如下：

表 5-40 2009 年惟成投资减资至 1,250 万元时的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	上海同康投资管理有限公司	12,500,000	100.00
	合计	12,500,000	100.00

惟成投资最近一年的主要财务数据如下：

表 5-41 惟成投资最近一年主要财务数据

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日或 2011 年度
总资产	66,805,828.71
净资产	29,442,044.48
净利润	11,270,576.15

注：上述财务数据已经上海华夏会计师事务所有限公司审计。

## （2）金陵集体联社退出惟成投资的原因、定价及程序

2008 年 9 月，金陵集体联社对惟成投资进行减资 500 万元，减资价格为 512.17 万元；2009 年 12 月，金陵集体联社对惟成投资进行减资 250 万元，减资价格为 343.27 万元。

### A、减资的原因

金陵集体联社作为财务投资者，根据自身经营需求，决定退出对惟成投资的投资。

### B、相关价格的确定

#### a、2008 年 9 月减资

本次减资依据上海建信八达会计师事务所有限公司出具的沪建八所财（2008）177 号《审计报告》，以经审计的 2008 年 7 月底惟成投资净资产为依据，经过各方股东协商，确认为每单位注册资本 1.02 元。

#### b、2009 年 12 月减资

本次减资依据上海建信八达会计师事务所有限公司出具的沪建八所财（2009）192 号《审计报告》，以经审计的 2009 年 10 月底惟成投资净资产为依据，经过各方股东协商，确认为每单位注册资本 1.37 元。

### C、发行人现任董监高人员和自然人股东是否参与金陵集体联社上述减资的决策

金陵集体联社于 2008 年 5 月 23 日召开四届临时理事会，决议同意金陵集体联社减少对惟成投资出资 500 万元。本次理事会应到会理事 5 名，实际到会理事 5 名，其中公司现有股东翁传德以及间接股东葛更祺作为理事参与了金陵

集体联社本次减资的决策。

金陵集体联社于 2009 年 9 月 11 日召开四届临时理事会，决议同意金陵集体联社减少对惟成投资出资 250 万元。本次理事会应到会理事 5 名，实际到会理事 5 名，其中发行人现有股东翁传德以及间接股东葛更祺作为理事参与了金陵集体联社本次减资的决策。

2011 年 6 月 19 日，金陵集体联社召开第六次社员代表大会第五次会议对上述两次减资行为进行了确认。本次社员代表大会应出席会议的社员代表共 26 名，实际出席的社员代表（含授权）共 26 名，其中发行人现有股东周新民、陈冈、翁传德以及间接股东葛更祺作为金陵集体联社社员代表参与了金陵集体联社上述减资的决策。

#### D、本次股权转让履行的程序

##### a、2008 年 9 月减资履行的程序

2008 年 5 月 26 日，惟成投资召开第六次股东会，决议同意金陵集体联社减资 500 万元，减资价格以 2008 年 7 月底惟成投资净资产为依据，减资完成后金陵集体联社仍持有惟成投资 250 万元出资。惟成投资于《解放日报》刊登本次减资公告。

2008 年 8 月 21 日，上海建信八达会计师事务所有限公司出具沪建八所财（2008）177 号《审计报告》。

2008 年 9 月 4 日，上海建信八达会计师事务所有限公司出具沪建八所验（2008）060 号《验资报告》，对本次减资后的注册资本进行了验证。

2008 年 9 月 17 日，惟成投资取得浦东工商局出具的《准予变更登记通知书》。

##### b、2009 年 12 月减资履行的程序

2009 年 9 月 14 日，惟成投资召开第九次股东会，决议同意金陵集体联社减少出资 250 万元，减资价格以 2009 年 10 月底惟成投资净资产为依据，减资完成后金陵集体联社不再持有惟成投资股权。惟成投资于《解放日报》刊登本次减资公告。

2009年11月24日，上海建信八达会计师事务所有限公司出具沪建八所财(2009)192号《审计报告》。

2009年12月7日，上海建信八达会计师事务所有限公司出具沪建八所验(2009)054号《验资报告》，对本次减资后的注册资本进行了验证。

2009年12月28日，惟成投资取得浦东工商局出具的《准予变更登记通知书》。

c、2011年6月社员代表大会对上述两次减资予以确认

2011年6月19日，金陵集体联社的权力机构社员代表大会召开第六次社员代表大会第五次会议，对金陵集体联社在上述两次对惟成投资的减资行为进行了审议，确认金陵集体联社对惟成投资的投资系财务投资行为，且金陵集体联社在上述减资过程中未受到损失，金陵集体联社不会在日后对该等减资提起争议。

保荐机构认为：在金陵集体联社对惟成投资上述减资过程中，未履行评估程序。但是，鉴于金陵集体联社对惟成投资的上述两次减资行为履行了内部决策程序和验资程序，并办理完成工商变更登记手续，且减资价格以经审计的净资产为基础确定，不存在集体资产流失的情况；金陵集体联社于2011年6月19日召开的社员代表大会确认金陵集体联社在惟成投资的减资过程中未受到损失，且金陵集体联社不会在日后对该等减资提起争议。因此，金陵集体联社在上述对惟成投资减资时未进行评估的情形不会影响公众投资者利益、不存在纠纷或潜在纠纷，不会对金陵网络本次发行上市构成障碍。

律师认为，金陵集体联社上述减资行为已履行了惟成投资内部决策程序、对外公告、资产审计、验资及工商变更手续，并经金陵集体联社2011年6月19日出具的社员代表大会决议确认上述减资行为，但未依照法律、法规和规范性文件的规定履行相应的资产评估、备案程序，在程序上存在瑕疵；上述减资价格以经审计的惟成投资净资产为依据，并由金陵集体联社确认未受到经济损失，日后不会对上述减资行为提起争议，不存在导致国有或集体资产流失的情形；上述减资行为中存在的程序瑕疵不会影响惟成投资合法持有发行人股份的有效性及公众投资者利益，不存在纠纷或潜在纠纷。

## 2、同康投资

### (1) 同康投资的基本资料

公司实际控制人中的倪建平、田雍、章金城三人合计直接持有同康投资 70.4% 股权。同康投资相关情况如下：

同康投资成立于 2007 年 10 月 23 日，目前注册资本为 1,250 万元；住所为上海市浦东新区商城路 367 号 1 号楼 106 室；法定代表人为倪建平；主要业务为投资管理。

同康投资设立时注册资本为 750 万元，由金陵集体联社及章金城等 5 位自然人以货币方式出资设立，设立时的股权结构如下：

表 5-42 2007 年同康投资设立时的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	上海金陵集体基金合作联社	3,750,000	50.00
2	章金城	1,000,000	13.33
3	翁传德	1,000,000	13.33
4	葛 羽	1,000,000	13.33
5	陈 虹	375,000	5.00
6	葛更祺	375,000	5.00
	合 计	7,500,000	100.00

2008 年 5 月，经同康投资股东会审议通过，陈虹及葛羽分别将其所持同康投资 5% 及 13.33% 的股权转让给倪建平，股权转让价格分别为 37.5 万元和 100 万元。

2008 年 8 月，经同康投资股东会审议通过，该公司注册资本由 750 万元增至 1,375 万元。其中，原股东章金城、翁传德、葛更祺、倪建平分别增资 50 万元、80 万、62.5 万元、112.5 万元；新股东陈冈、田雍分别增资 145 万元、175 万元。本次增资每 1 元出资额的价格为 1 元，以货币形式增资。

本次增资完成后，同康投资股权结构如下：

表 5-43 2008 年同康投资增资至 1,375 万元时的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	上海金陵集体基金合作联社	3,750,000	27.27
2	倪建平	2,500,000	18.18
3	翁传德	1,800,000	13.10

4	田 雍	1,750,000	12.73
5	章金城	1,500,000	10.91
6	陈 冈	1,450,000	10.54
7	葛更祺	1,000,000	7.27
	合计	13,750,000	100.00

2008年10月，经同康投资股东会审议通过，原股东金陵集体联社以货币形式减资375万元，减资价格以经审计的同康投资2008年9月30日的净资产值为依据确定为375万元。本次减资完成后，金陵集体联社不再持有同康投资股权，同康投资的注册资本变更为1,000万元。

2009年9月，经同康投资股东会审议通过，该公司注册资本由1,000万元增至1,250万元。其中原股东倪建平、章金城、田雍、翁传德、葛更祺分别增资85万元、20万元、70万元、40万元、35万元。本次增资每1元出资额的价格为1元，以货币形式增资。

2010年5月，经同康投资股东会审议通过，陈冈分别将其持有的同康投资4.8%、6.8%的股权转让给田雍、倪建平，股权转让价格分别为66万元、93万元。本次股权转让完成后，陈冈不再持有同康投资股权。

2011年3月，经同康投资股东会审议通过，章金城将其持有的同康投资1.2%的股权转让给葛更祺，股权转让价格为16.5万元。此后，同康投资的注册资本和股权结构未再发生变化。

截至本招股说明书签署之日，同康投资股权结构如下：

表 5-44 2011 年同康投资自然人股东股权转让后的股权结构

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	倪建平	4,200,000	33.60
2	田 雍	3,050,000	24.40
3	翁传德	2,200,000	17.60
4	章金城	1,550,000	12.40
5	葛更祺	1,500,000	12.00
	合 计	12,500,000	100.00

同康投资最近一年的主要财务数据如下：

表 5-45 同康投资最近一年主要财务数据

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日或 2011 年度
总资产	15,959,782.44
净资产	12,939,358.44
净利润	2,130,098.66

注：上述财务数据已经上海华夏会计师事务所有限公司审计。

## （2）金陵集体联社退出同康投资的原因、定价及程序

2008 年 11 月，金陵集体联社对同康投资进行减资 375 万元，减资价格为 375 万元。

### A、减资的原因

金陵集体联社作为财务投资者，根据自身经营需求，决定退出对同康投资的投资。

### B、相关价格的确定

金陵集体联社本次减资以经审计的 2008 年 9 月底同康投资净资产为依据，经过各方股东协商，确认为每单位注册资本 1 元。

### C、发行人现任董监高人员和自然人股东是否参与金陵集体联社上述减资的决策

金陵集体联社于 2008 年 8 月 27 日召开四届临时理事会，决议同意金陵集体联社减少对同康投资出资 375 万元。本次理事会应到会理事 5 名，实际到会理事 5 名，其中发行人现有股东翁传德以及间接股东葛更祺作为理事参与了金陵集体联社本次减资的决策。

2011 年 6 月 19 日，金陵集体联社召开第六次社员代表大会第五次会议对上述减资行为进行了确认。本次社员代表大会应出席会议的社员代表共 26 名，实际出席的社员代表（含授权）共 26 名，其中发行人现有股东周新民、陈冈、翁传德以及间接股东葛更祺作为金陵集体联社社员代表参与了金陵集体联社上述减资的决策。

### D、本次股权转让是否经有权机构批准、是否履行法定程序、是否存在国有

资产/集体资产流失、是否存在损害公众投资利益、是否存在纠纷或潜在纠纷

a、本次减资履行的程序

2008年8月28日，同康投资召开第六次股东会，决议同意金陵集体联社减资375万元，本次减资价格以2008年9月底同康投资净资产为依据，并于《解放日报》刊登本次减资公告。

2008年10月21日，上海建信八达会计师事务所有限公司出具沪建八所财（2008）190号《审计报告》；上海建信八达会计师事务所有限公司出具沪建八所验（2008）068号《验资报告》，对本次减资后的注册资本进行了验证。

2008年11月7日，同康投资取得了浦东工商局出具的《准予变更登记通知书》。

b、2011年6月社员代表大会对上述减资予以确认

2011年6月19日，金陵集体联社的权力机构社员代表大会召开第六次社员代表大会第五次会议，对金陵集体联社对同康投资的减资行为进行了审议，确认金陵集体联社对同康投资的投资系财务投资行为，且金陵集体联社在上述减资过程中未受到损失，金陵集体联社不会在日后对该等减资提起争议。

保荐机构认为：在金陵集体联社对同康投资上述减资过程中，未履行评估程序。但是，鉴于金陵集体联社对同康投资的上述减资行为履行了内部决策程序和验资程序，并办理完成工商变更登记手续，且减资价格以经审计的净资产为基础确定，不存在集体资产流失的情况；金陵集体联社于2011年6月19日召开的社员代表大会确认金陵集体联社在同康投资的减资过程中未受到损失，且金陵集体联社不会在日后对该等减资提起争议。因此，金陵集体联社在上述对同康投资减资时未进行评估的情形不会影响公众投资者利益、不存在纠纷或潜在纠纷，不会对金陵网络本次发行上市构成障碍。

律师认为，金陵集体联社上述减资行为已履行了同康投资内部决策程序、对外公告、资产审计、验资及工商变更手续，并经金陵集体联社2011年6月19日出具的社员代表大会决议确认上述减资行为，但未依照法律、法规和规范性文件的规定履行相应的资产评估、备案程序，在程序上存在瑕疵；上述减资

价格以经审计的同康投资净资产为依据，并由金陵集体联社确认未受到经济损失，日后不会对上述减资行为提起争议，不存在导致国有或集体资产流失的情形；上述减资行为中存在的程序瑕疵不会影响公众投资者利益，不存在纠纷或潜在纠纷。

### （五）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司实际控制人直接及间接持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 八、发行人股本情况

### （一）发行人本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本为 7,000 万股，本次拟发行股数 2,334 万股，发行后总股本 9,334 万股，本次拟发行股份占发行后总股本比例 25.005%。发行前后公司的股本结构变化如下：

表 5-46 发行前后公司股本结构

股东类别	本次发行前		本次发行后		限售期
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
有限售流通股	7,000	100.00	7,000	74.99	
<b>其中：</b>					
惟成投资	2,385	34.07	2,385	25.55	36 个月
倪建平	900	12.86	900	9.64	36 个月
翁传德	800	11.43	800	8.57	12 个月
田 雍	535	7.64	535	5.73	36 个月
张孝珍	345	4.93	345	3.70	12 个月
江文通	340	4.86	340	3.64	36 个月
邱培娟	340	4.86	340	3.64	12 个月
刘 峰	325	4.64	325	3.48	36 个月
陈 冈	265	3.79	265	2.84	36 个月
马广会	225	3.21	225	2.41	36 个月
章金城	200	2.86	200	2.14	36 个月
桑敏芳	155	2.21	155	1.66	12 个月
陈卫平	80	1.14	80	0.86	36 个月
周新民	55	0.79	55	0.59	36 个月

周健	50	0.71	50	0.54	12个月
本次拟发行股份	—	—	2,334	25.005	
合计	7,000	100.00	9,334	100.00	

## （二）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东持股情况和在公司的任职情况如下：

表 5-47 前十名自然人股东持股情况及在公司任职情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	在本公司任职情况
1	倪建平	9,000,000	12.86	董事长、总经理
2	翁传德	8,000,000	11.43	董事
3	田雍	5,350,000	7.64	董事、常务副总经理
4	张孝珍	3,450,000	4.93	无
5	江文通	3,400,000	4.86	工程管理部经理
6	邱培娟	3,400,000	4.86	无
7	刘峰	3,250,000	4.64	副总经理
8	陈冈	2,650,000	3.79	无
9	马广会	2,250,000	3.21	广电所公司总经理
10	章金城	2,000,000	2.86	无

## （三）股东中风险投资者或战略投资者持股及其简历

本公司股东中无风险投资者或战略投资者。

## （四）本次发行前各股东之间的关联关系

本公司股东、实际人控制人倪建平等 9 名一致行动人实际控制公司第一大股东惟成投资；本公司股东桑敏芳与同康投资的股东葛更祺系夫妻关系，除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

## （五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、本公司实际控制人倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等 9 名一致行动人及惟成投资承诺：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或间接持有公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

2、本公司其他股东翁传德、张孝珍、邱培娟、桑敏芳和周健承诺：自本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或间接持有公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

3、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东倪建平、翁传德、田雍、刘峰还承诺：前述锁定期届满后，其在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

## 九、发行人员工及社会保障情况

### （一）员工情况

公司近三年员工人数较为稳定。截至 2011 年 12 月 31 日，公司在职正式员工共有 118 名，另有劳务派遣人员 26 名。报告期内公司员工人数及变化情况如下：

表 5- 48 报告期内员工人数及变化情况

时间	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
员工类别	正式员工	劳务派遣	正式员工	劳务派遣	正式员工	劳务派遣
员工人数	118	26	117	22	110	27

截至 2011 年 12 月 31 日，公司正式员工的专业、学历和年龄结构的情况如下：

#### 1、专业结构情况

表 5- 49 员工专业结构情况

员工类型	管理	技术、工程	营销
员工人数	32	66	20

#### 2、教育程度情况

表 5- 50 员工教育程度情况

员工类型	本科及以上	大专	大专以下
员工人数	44	34	40

### 3、员工年龄分布情况

表 5-51 员工年龄分布情况

年份	20~29岁	30~39岁	40~49岁	50岁及以上
员工人数	32	37	29	20

### （二）发行人执行社会保障制度的情况

公司按照《中华人民共和国劳动法》和上海市的有关规定，实行劳动合同制。公司与员工签订了劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司已为员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险及地方附加医疗保险，并按时缴纳社会保险费，并为员工按时缴纳住房公积金。公司为劳务派遣工办理了外来务工人员综合保险，并按时缴纳保险费。

根据上海市浦东新区、徐汇区社会保险事业管理中心出具的证明文件，公司及各子公司正常缴纳社会保险费，无欠费情况。

根据上海市住房公积金管理中心出具的证明文件，公司及各子公司已按有关规定为员工缴纳住房公积金，2009年以来未受过住房公积金方面的行政处罚。

## 十、发行人主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### （一）发行人实际控制人和实际控制人控制的企业作出的重要承诺

#### 1、实际控制人和实际控制人控制的企业持股锁定期的承诺

公司实际控制人倪建平等 9 名一致行动人及实际控制人控制的惟成投资就持有本公司股份的锁定期作出承诺，具体情况详见本节“八、发行人股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

#### 2、实际控制人和实际控制人控制的企业避免同业竞争的承诺

公司实际控制人倪建平等 9 名一致行动人及实际控制人控制的惟成投资、同康投资作出的关于避免同业竞争的承诺参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

## （二）发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员持股锁定期的承诺

公司董事、监事和高级管理人员就持有本公司股份的锁定期作出承诺，具体情况参见本节“八、发行人股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### 2、董事、监事、高级管理人员避免同业竞争的承诺

公司董事、监事和高级管理人员作出的关于避免同业竞争的承诺参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议、作出的承诺及履行情况”。

截至本招股说明书签署之日，持有公司 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员未发生任何违反上述承诺的事项。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司从事的主营业务、提供的主要产品及其变化情况

公司是拥有自主创新能力及综合集成能力的系统集成综合解决方案提供商。公司主要从事视频监控、教育信息及智能建筑系统集成工程整体解决方案的规划、设计、施工及运维服务。依托专业软件自行研发、先进技术框架和复杂系统集成，公司能够为上述领域用户构建或优化经济高效、先进稳定的智能系统集成平台，并提供专业的解决方案和服务。另外，公司还涉足部分计算机产品的分销业务。

#### （一）系统集成业务

公司成立于 1998 年，成立初期主要从事智能建筑的系统集成业务，经过十余年的发展，目前公司已成为在视频监控、教育信息及智能建筑等专业领域的系统集成综合解决方案提供商，并形成了以自有品牌和技术为主导及核心的业务体系。公司自设立以来主营业务未发生变化。

公司系统集成业务提供的主要产品及服务如下：

表 6-1 系统集成业务主要产品及服务

类型	产品及服务
视频监控	提供视频监控系统集成解决方案。主要包括治安视频监控系统、治安卡口系统、智能分析及报警系统、录像检索及取证系统、交通视频监控系统、交通卡口系统、交通流量监测与分析系统、道路交通信息发布及诱导系统、交通信号灯自动控制系统、电子警察系统、违法、事故处理系统，基于 GIS（地理信息系统）系统、GPS 导航系统开发的整合应用等。
教育信息	提供包括计算机网络系统、多媒体教学系统、多媒体资源管理平台、数字校园平台、安防报警系统、资产管理系统、校园日常数据信息管理等服务在内的多层次教育信息化系统整合方案。

智能建筑	提供涵盖酒店、医院、小区、办公楼宇、公共建筑等智能建筑综合系统集成解决方案。主要包括综合布线系统、计算机网络系统、电视监控系统、电子巡更管理系统、周界防盗报警系统、可视对讲与住户安防系统、背景音乐及广播系统、有线电视、卫星电视接收系统、一卡通系统、无线对讲及巡呼系统、楼宇自动控制系统、音视频及会议系统、排队叫号系统、护理呼叫系统、出入口管理系统、停车场管理系统、信息发布系统、数字客房系统、机房系统、物业管理系统等。
------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## （二）产品分销业务

公司的产品分销业务主要包括联想计算机及移动互联产品。公司的全资子公司网络科技公司是上海地区最大的联想签约产品分销商之一，也是计算机产品分销渠道综合服务商。公司通过增值分销服务，为联想厂商大规模分销产品，并为终端客户提供计算机运维综合服务。公司的上述产品分销业务在最近三年未发生变化。

## 二、公司从事的业务简介

### （一）系统集成业务

#### 1、视频监控系统集成业务

视频监控作为安防的细分行业，是利用视频技术探测、监视设防区域并实时显示、记录现场图像的电子系统或网络。视频监控系统主要由前端监视设备、传输设备、后端控制显示设备三大部分组成，前端及后端设备之间的联系（也可称作传输系统）可通过电缆、光纤或微波等多种方式来实现。视频监控系统集成综合了现代计算机技术、集成电路应用技术、网络控制与传输技术及综合软件技术，将视频监控系统的图像采集、传输、监视及控制显示等设备的功能和信息集成到相互关联的、统一的系统之中，使得监控信息采集直观、准确、及时、丰富，同时通过集成系统的综合分析能力，达到较强的综合防范功能。

视频监控系统集成已被广泛应用于公共安全、银行、商业、交通、工业等众多领域。随着公共安全及城市交通智能化建设的不断推进，实时监控体系在安全防范领域中愈加重要，该体系覆盖城市主要干道及路口，对车辆运行、行人出入以及各种突发状况进行有效的监视和控制。随着技术的不断发展和对信息处理能力要求的提高，能够取代人工视频监控的智能视频监控逐步发展起来。

智能视频监控集成充分运用 IP 及高清技术，在前端摄像机或者后端图像处理系统中，集成智能行为识别算法，对视频信号进行处理、分析和理解，在不需要人为干预的情况下，通过对序列图像自动分析，对监控场景中的变化进行定位、识别、跟踪，并在此基础上分析和判断目标的行为，能在异常情况发生时及时发出警报或提供有用信息，有效地协助安全人员处理危机，并最大限度地降低误报和漏报现象。

## 2、教育信息系统集成业务

教育信息系统集成是通过计算机网络技术和结构化的综合布线系统，将各个分离的设备（如计算机、投影仪、电子白板、实物展台等）、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使教学资源达到充分共享，实现集中、高效、便捷的管理。

教育信息系统由人为控制、硬件、软件和数据资源组成，目的是及时、正确地收集、加工、存储和提供教育信息及相关信息，实现组织中各项活动的管理、调节和控制。教育信息化系统涵盖校园计算机网络系统、校园安防报警系统、多媒体教学系统、校园一卡通系统、校园广播系统、校园闭路电视系统、校园电子考场系统、教学智能录播系统、数字校园平台等。

## 3、智能建筑系统集成业务

智能建筑系统集成是指利用综合布线技术、楼宇自控技术、通信技术、网络互联技术、多媒体应用技术、安全防范技术等将相关设备、软件进行集成设计、安装调试、界面定制开发和应用。

目前，智能建筑系统集成主要包括三个层次：BA、BMS 及 IBMS。BA 是一种常见的主要以冷水机、通风、变配电、电梯等设备为主的集成方式，即常见的楼宇自控系统集成。BMS 是以 BA 为核心的，通过第二层次的信息网络平台、通信协议转换和控制模块而将各子系统运行数据通过楼宇内部局域网在中央监控设备上显示，以此实现对进入集成的机电、安防、消防设备实行统一检测和控制的系统集成模式。IBMS 是在通信网络、信息网络系统上实现了更高层次的建筑集成管理体系，是目前建筑智能化的最高层次，将楼宇自动化系统，办公自动化系统，通讯与网络系统的信息资源汇集到一个系统集成平台上，通过对资源的收集、分析、传递和处理，对整个建筑进行最优化的控制和决策。

## （二）产品分销业务

公司主要从事计算机产品的分销。计算机分销是指由区别于计算机制造商的销售服务部门，由独立第三方进行的从制造商到终端用户的整个商品传递过程中所涉及的一系列活动。计算机增值分销业务不仅仅涉及批发和零售，还包括产品销售过程中的渠道结构、销售方式、结算方式、储运方式、培训系统、广告促销、系统集成、技术支持及售后服务等多个部分的组合。

# 三、行业基本情况

## （一）本公司的行业分类

公司所处行业为信息技术应用服务业，按照中国证监会的《上市公司行业分类指引》，公司主营业务归属于信息技术业——计算机应用服务业。

## （二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

### 1、系统集成行业

#### （1）行业主管部门及监管体制

系统集成行业的行政主管部门是工信部及住建部。此外，系统集成在视频监控、教育信息、智能建筑等细分应用领域涉及的其他监管部门还包括公安部、教育部等。

视频监控、教育信息、智能建筑系统集成业务相关的行业协会主要有中国安全防范产品行业协会、中国建筑业协会智能建筑分会、中国节能协会节能服务产业委员会、国家计算机行业协会和软件行业协会、中国勘察设计协会工程智能设计分会等。

#### （2）行业的主要法律法规和相关政策

公司的系统集成业务主要涉及视频监控、教育信息及智能建筑领域，该应用领域主要依据的法律法规及行业标准及规范主要有：《中华人民共和国建筑法》、《中华人民共和国公共安全行业标准》、《民用闭路监控电视系统工程技术规范》、《安全防范工程程序与要求》、《公安交通指挥建设系统建设技术规范》、《公路车辆智能监测记录系统通用技术条件》、《民用建筑电气设计规范》、《智能

建筑设计标准》、《综合布线系统工程设计规范》、《综合布线系统工程验收规范》、《智能建筑工程质量验收规范》、《智能建筑工程质量验收规程》、《建筑与建筑群综合布线系统工程验收规范》等。

系统集成行业属于高新技术行业，是信息产业建设的重要组成部分，受到国家相关产业政策的多项支持，其中主要包括：

A、国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》，要求加强信息技术产品的集成创新，开发网络信息安全技术及相关产品，建立信息安全技术保障体系，具备防范各种安全突发事件的技术能力。

B、国务院《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，要求提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

C、《中国安防行业“十一五”发展规划》，确定了前端产品、网络传输设备和监控主机的数字化运用、报警与监控网络平台联动的集成化运用及对视频的智能化分析的智能化运用作为我国安防研究和发展的主要方向。

D、《信息产业科技发展“十一五”规划 2020 年中长期规划纲要》，将智能交通系统确定为重点发展项目：“建立一个数据采集、收发、处理的综合交通信息系统平台，开发综合交通信息系统建立和系统整合技术……”。

E、《教育部关于推进教师教育信息化建设的意见》，确定了教育信息基础设施建设的主要内容包括建立信息化建设标准、校园网建设与升级改造、建设开放式教师教育网络学院等。

F、《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020 年)》，把教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，超前部署教育信息网络。到 2020 年，基本建成覆盖城乡各级各类学校的教育信息化体系，促进教育内容、教学手段和方法现代化。

G、《上海市制定下一轮教育信息化规划》，确定进一步完善新一代教育城域网、初步建立教育信息化数据体系、信息化校园建设示范工程、基于 IPv6 和虚拟现实技术的辅助教学平台、科研协作平台等十项工程。

H、《智能建筑行业发展纲要》，有利于为政府决策提供参考，并能及时引领智能建筑行业和企业的发展，有利于提高我国智能建筑的发展水平。

I、《关于进一步做好建筑业 10 项新技术推广应用的通知》，要求进一步发展安装工程应用技术中建筑智能化系统调试技术，包括通信网络系统、计算机网络系统、建筑设备监控系统、火灾自动报警及联动系统、安全防范系统等。

除上述产业政策支持外，系统集成行业作为物联网产业链构建的重要组成部分，国家对于物联网的推广将为系统集成行业带来全新的发展机遇。如在《上海推进物联网产业发展行动方案》（2010—2012 年）中就明确提出培育一批在国内具有影响力的系统集成企业和解决方案提供企业。同时，随着我国对节能减排规划不断深化，对国内现有高耗能建筑的整体节能改造将给智能建筑系统集成行业带来巨大的发展空间。

## 2、计算机产品分销行业

公司的产品分销业务集中在分销计算机产品以及提供相关渠道综合服务领域。工信部通过制定计算机产品产业政策间接指导本行业的发展，同时商务部对该领域实施行政管理。

由于计算机产品分销产业的策略主要依靠产业链上下游竞争状况及市场需求而定，因此，未有针对本行业的特定产业政策，亦无行业协会等自律组织对本行业实施管理。

### （三）行业竞争情况

#### 1、视频监控系统集成行业

目前，我国视频监控系统集成行业内竞争企业主要由具备相当规模的系统集成工程企业、从事软件开发与服务的企业及提供部分视频监控产品的设备制造企业组成。

表 6-2 视频监控系统集成行业竞争地位

类别	市场竞争状况
系统集成工程企业	该类企业各类资质齐全、具有承接大型项目的经验和能力，在行业中占据较大的市场份额、综合能力较强，属于行业内主要竞争者。
软件开发企业	具有开发和集成相关智能设备管理软件的能力，技术能力突出。
设备制造企业	凭借其对视频监控领域产品的开发和销售优势，逐步向系统集成业务渗透。

视频监控系统集成行业处于充分竞争状态，行业集中度较低。据统计 2010 年中国安防从业企业约 25,000 家左右，其中具有安防资质的企业 14,130 家。（以上数据来源：中国安防行业网）。

## 2、教育信息系统集成行业

我国教育信息系统集成企业主要由具备相当规模的系统集成工程企业、相关软件开发服务企业及传统的音视频等设备制造企业组成。

表 6-3 教育信息系统集成行业竞争地位

类别	市场竞争状况
系统集成工程企业	主要凭借其在智能建筑等其他领域的系统集成经验及资质进入该领域，该类公司资质齐全，是行业内主要竞争者。
软件开发服务企业	具有开发相关应用管理软件的能力，提供具有行业特点的系统服务。
音视频等设备制造企业	凭借广播、音视频等设备的技术优势和长期积累的客户资源，逐步向教育信息化系统集成业务渗透。

在教育信息系统集成行业，教育部门根据技术和项目实施经验进行“招投标”是选择系统集成商的主要方式。与当地政府、教育体系客户保持良好的长期合作关系对从事教育信息系统集成商来说至关重要，这也使得行业呈现出规模小，本地化竞争激烈，行业集中度低的状况。目前在全国范围内开展教育信息系统集成的企业几乎不存在。

教育信息系统集成的核心组成部分为相关软件系统集成，对系统集成商的计算机信息系统综合集成能力有较高的要求，各类大中型项目至少要求三级以上的计算机信息系统集成资质。此外，针对普教市场中多媒体教学系统建设、校园网架构、安防监控以及电子巡考等业务类型，还要求系统集成商具备相关智能建筑系统集成资质和安防资质。因此，同时具备计算机信息系统集成资质、智能建筑系统集成资质和安防资质的系统集成商将成为教育信息集成行业强有力的竞争者，并具备进一步扩大该领域市场份额的能力。

## 3、智能建筑系统集成行业

在智能建筑系统集成行业发展初期，国内的智能建筑系统集成市场主要由国外一些大的系统设备供应商为主导，如江森自控、霍尼韦尔和西门子。进入 90 年代后期，国内智能建筑系统集成企业逐步参与市场竞争。进入 21 世纪后，随着《建筑法》、《招投标管理办法》等一系列法律、法规的实施和国内智能

建筑系统集成企业的成长，国内企业逐步成为市场竞争的主体。由于系统集成工程项目地域性强、需要提供高效便捷的后续服务等因素，外资公司逐步退出了智能建筑系统集成市场，成为单纯的设备供应商或技术服务商。

目前国内智能建筑系统集成公司主要由具备一定规模的智能建筑工程企业及智能设备管理软件服务企业组成。智能建筑工程技术含量要求高，具有设计和开发建筑智能系统集成解决方案能力的本土工程公司相对于外资工程公司往往更加了解国内客户需求特点，能够提供针对性更强的整体解决方案。

表 6-4 智能建筑系统集成行业竞争地位

类别	市场竞争状况	
外资公司	主要供应系统设备或者技术服务。随着市场对国外服务业进一步开放，该类公司有可能凭借资金优势和技术优势重新进入市场与国内同行业公司竞争。	
国内企业	智能建筑工程企业	该类公司资质齐全，项目经验丰富，能够针对客户需求特点提供创造性、前瞻性的行业智能化解决方案。
	智能设备管理软件服务企业	具有开发和集成相关智能设备管理软件的能力。

近十年以来，一些具有自动化、计算机、通信等技术背景的国内企业逐步加入到我国智能建筑市场竞争中来。从全国智能建筑市场整体来看，销售额位居前列、综合能力较强的企业大都集中在北京、上海、深圳等主要沿海发达城市。

国内从事建筑智能化业务的本土企业数量众多、规模一般较小，行业集中度不高。根据中国建筑业协会智能建筑分会的统计，其会员工程量排名前十的企业完成总产值合计尚不足智能建筑系统集成市场整体规模的 5%。截至 2011 年底，在智能建筑行业内获得住建部“建筑工程设计与施工一体化壹级资质”的企业为 223 家，其中上海地区仅 12 家。在全国 3,700 多家经工信部“计算机信息系统集成资质”认证的企业中，仅有 21% 的企业获得了壹级或贰级资质。（根据住建部、工信部网站数据统计）。

#### 4、计算机产品分销行业

目前，我国计算机分销商数量众多、竞争激烈。具体而言，我国的计算机分销商主要由以下两类企业组成：拥有外资背景或通过资本运作成功上市的全国性总代理商以及以区域性市场销售为主的分销商。随着计算机制造厂商竞争

加剧，为了控制成本，计算机制造厂商不断深化产业链，拓展新通路销售，使得分销行业竞争更为激烈。

#### （四）市场容量、供求状况及变动原因

##### 1、视频监控系统集成行业

###### （1）国内安防行业的发展直接带动视频监控市场的快速增长

随着“3111”试点工程、“平安城市”等大型综合性安防项目在全国的深入开展，视频监控系统集成项目逐步从一线城市向二、三线城市延伸，加之我国组建或承办如奥运会、世博会、亚运会等大型活动的日益频繁，国内对安防的需求快速增长，这极大地推动了国内视频监控系统集成产业的全面发展。

在公安领域，随着国务院国家应急平台体系发展战略的实施，以及公安系统的市场需求向多级市场扩容延伸，公安系统视频监控市场在未来几年内将延续目前的爆发性增长势头。

在智能交通领域，城市智能交通系统的建设将带来了百亿元的视频监控市场需求。根据国家未来的发展规划，将在 50 个左右的大城市推广交通信息服务平台建设，提供交通信息查询、交通诱导等服务；在 200 个以上的城市发展城市智能控制信号系统，形成智能化的交通指挥系统；在 100 个以上的大城市推进大城市公共交通区域调度和相应的系统建设，加大电子化票务的建设与应用。根据中国智能交通协会预计，2011 年至 2016 年，中国城市道路智能交通系统中涉及视频监控系统投资额将超过 300 亿元，年均投资额超过 50 亿元。

此外，校园及金融机构也陆续加大了对视频监控的投入。截至 2009 年底，全国共有各级院校 55.4 万余所，其中幼儿园 13.8 万所，中小学 41 万所，普通高校 2305 所。按照每个幼儿园安防项目需投资 5 万—20 万元，每个中小学安防项目需投资 10 万—50 万元，每个普通高校安防项目需投资 200 万—500 万元估算。预计全国校园安防市场规模可达 1000 亿元，其中涉及到校园视频监控市场规模可达 250 亿元左右，按学校设施 5 年更新一次的频率计算，全国校园视安防视频监控市场年平均投资额可达 50 亿元左右。

另外，自 2008 年以来，我国各大银行陆续开始实施总行对各营业网点的远程视频监管，加大对视频监控系统的投入。同时，原有视频监控系统的周期性

改造也带来固定的市场需求。视频监控系统在金融领域也将呈现出稳中有升的发展趋势。

（以上内容及数据来源：拓扑道咨询《我国视频监控市场规模分析》）

### **(2) 城市化发展及各类基础设施建设是视频监控市场发展的重要基础**

1995 年全国 100 万人口以上城市数量仅为 32 个，每平方公里人口密度仅为 322 人，城市建成区面积为 19,264 平方公里。到 2009 年上述数字已经增加到 124 个、2147 人及 38,107 平方公里。而在基础设施建设方面，全国年末城市道路长度及道路面积从 1995 年的 13 万公里、16.5 亿平方米增加到 2009 年的 26.9 万公里及 48.2 亿平方米；1995 年全国 14 个沿海开放城市的固定投资总额为 2329.7 亿元，2009 年该数字增加到 30,327.1 亿元，增幅超过 10 倍。（上述数据摘自国家统计年鉴）城市化发展程度的迅速提升将极大地促进视频监控业务在上述体系中的应用，伴随着大众对于安全防范及视频监控功能要求的不断提升，视频监控系统集成业务将在未来获得十分广阔的市场空间。

### **(3) 我国视频监控市场发展潜力巨大**

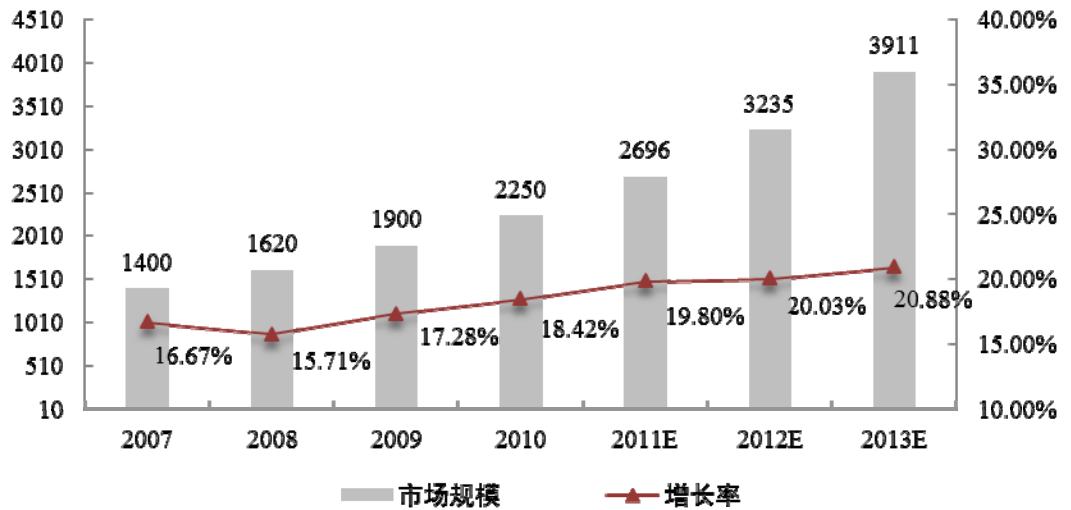
尽管我国的视频监控行业近几年处于高速发展期，发展速度远超世界平均水平，但整个行业的发展程度与发达国家相比还有较大的差距。以上海为例，据统计上海市 2010 年全市安防监控摄像机数量约为 20 万部左右，摄像机与人口的比例约为 1: 115。相比视频监控行业发展较为完善的欧洲，以英国为例，目前全英地区装备了 400 多万部摄像机，摄像机与人口的比例约为 1: 15。由此可见我国的视频监控市场还有很大的发展空间。

（以上内容及数据来源：拓扑道咨询《我国视频监控市场规模分析》）

### **(4) 我国视频监控市场规模分析**

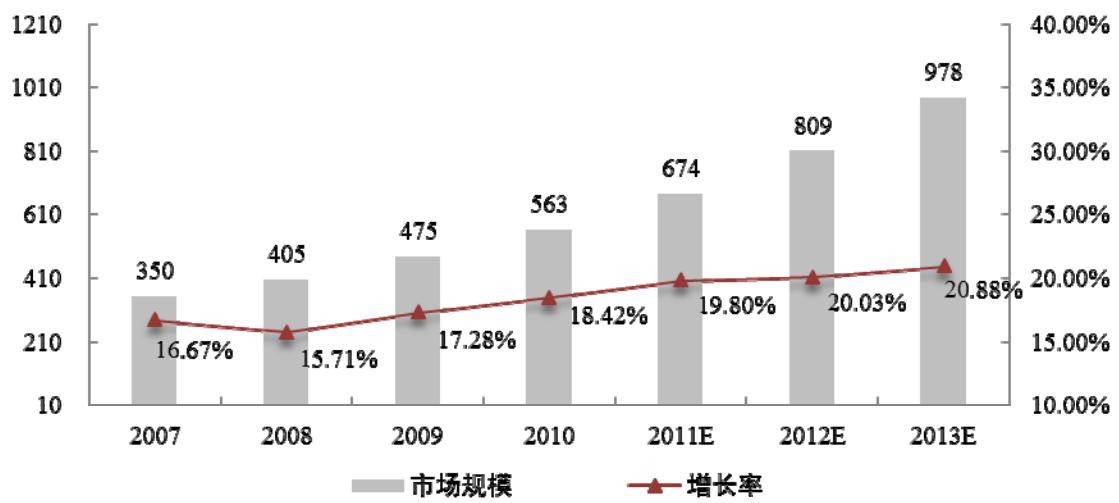
2009 年，我国安防行业产值为 1,900 亿元，参考《安防产业“十二五”规划》中提出“到‘十二五’末期实现产业规模翻一番的总体目标，年均增长率达到 20% 左右，2015 年总产值达到 5000 亿元……”，预计 2011 年至 2013 年我国安防产业市场规模分别为 2,696 亿元、3,235 亿元及 3,911 亿元。

图 6-1 2007-2013 年中国安防行业市场规模 单位：亿元



安防系统主要涵盖视频监控系统、可视对讲系统、门禁系统、电子巡更系统、出入口控制系统、防盗和联网报警系统等，其中视频监控系统处于安防系统的核心地位，我国安防产业的快速发展，必将给国内视频监控系统带来巨大的市场机遇。按保守估计，视频监控系统占安防系统的比例不低于 25%，由此预计国内 2011 年至 2013 年视频监控系统的市场规模为 674 亿元、809 亿元及 978 亿元，增长速度将远超世界视频监控行业 13.83% 的增长率，成为全球视频监控市场的高速发展地区。

图 6-2 2007-2013 年中国视频监控市场规模 单位：亿元

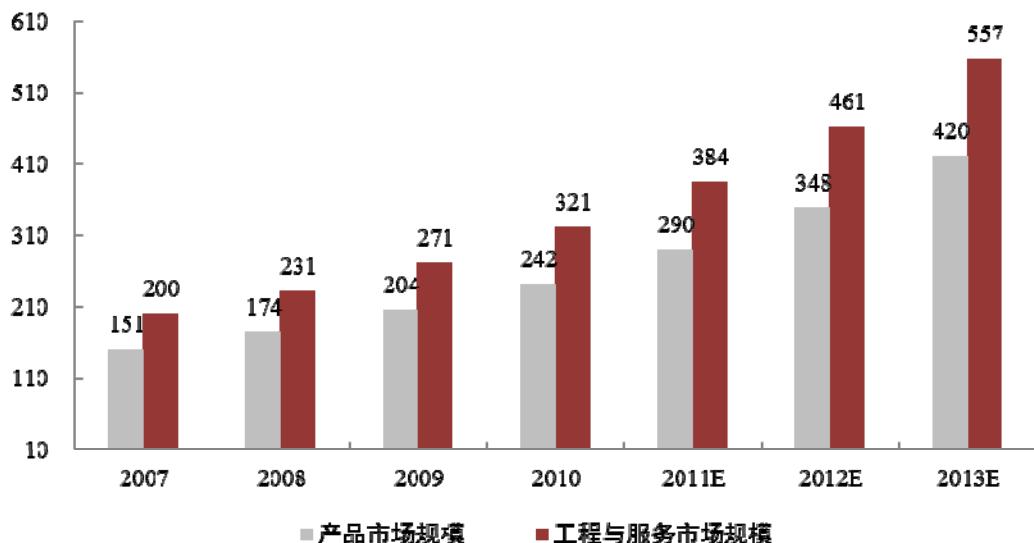


我国视频监控行业市场主要集中在经济较发达的华东及华南地区，其中华东地区约占我国视频监控行业市场份额的 25%。预计 2011-2013 年华东地区视频监控市场规模分别为 170 亿元、200 亿元及 240 亿元。作为华东地区的中心

城市，上海视频监控市场份额约占华东地区的规模约为 25%。

根据《安防市场建设稳步发展市场体系初步形成——“十一五”中国安防行业市场发展回顾》，2010 年，中国安防市场的总体规模中安防产品约占 43%，安防工程和服务市场约占 57%。预计 2011-2013 年视频监控系统集成工程与服务的市场规模将达到 384 亿元、461 亿元和 557 亿元。

图 6-3 2007-2013 年安防产品与安防工程、服务市场规模 单位：亿元



(以上内容及数据来源：拓扑道咨询《我国视频监控市场规模分析》)

### （5）视频监控市场发展趋势

随着城市化建设的不断提高、人口密度的不断增加，区域突发性事件的发生概率与复杂程度也相应提升。传统的以模拟信号为主要传输媒介的视频监控体系因图像质量不高、传输速度较慢、抗干扰能力差、保密性较弱等缺点已无法满足新一代视频监控市场的需求。随着设备、带宽等软硬件技术瓶颈的逐步打破，数字信号传输与交换的优势愈加明显，它不仅解决了上述模拟信号存在的相关问题，同时具备布控区域广、无缝扩展能力强、可组成联网监控体系等优点。因此，IP 高清视频监控作为未来视频监控行业的发展方向，正逐步成为推动市场发展的重要因素，相关的整体解决方案也正得到越来越多用户的认可。

## 2、教育信息系统集成行业

### （1）我国财政教育支出不断增加

随着经济的发展，我国对于教育的重视程度越来越高，教育支出成为政府支出的重要组成部分。1993 年，中共中央、国务院在《中国教育改革和发展纲要》提出到二十世纪末国家财政性教育经费支出占 GDP 比重达到 4% 的目标。随后十几年间，尽管财政教育支出占比持续上升，至 2008 年达到 3.33%（数据摘自国家统计年鉴），但仍低于 4% 的政策目标，因此未来几年教育支出占比仍有持续上升的空间。随着我国 GDP 总量的稳步增长，预计十二五期间我国财政教育支出将不断增长。

## （2）我国教育信息化市场规模分析

《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020 年）》强调将教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，超前部署教育信息网络。到 2020 年，基本建成覆盖城乡各级各类学校的教育信息化体系，促进教育内容、教学手段和方法现代化。另外，《纲要》提出我国高中阶段教育的毛入学率要达到 90%、高等教育毛入学率达到 40% 的发展目标，表明国内各级院校将逐年扩大招生规模、建设大量新校区及配套设备，将全面带动信息化建设的采购需求。而国家教育信息化工程实施的必要条件即为提高中小学学生人均拥有的计算机数量，由此将带来基础教育行业对计算机设备和多媒体教学系统的需求增长。据统计，到 2009 年我国仅有 49% 的中小学拥有计算机教室，平均每 18 名学生拥有一台计算机，与发达国家相比，我国教育信息化建设还需进一步发展。

此外，物联网作为新兴战略性产业的代表，也将促进教育信息化的进一步发展。物联网带来的更多创新应用和服务，将引起教学模式和管理模式的变革，提升教育信息化水平，推动教育信息化市场的进一步增长。

2010 年我国教育行业信息化建设总投资规模为 307 亿元，预计 2011 至 2013 年投资规模将分别达到 367 亿、438 亿及 524 亿元，华东地区教育信息化市场规模将分别达到 106 亿、127 亿及 152 亿元。

（以上内容及数据来源：拓扑道咨询《上海市教育信息化市场研究概述》

## （3）上海地区教育信息化市场规模分析

2007 至 2009 年上海市国家财政教育经费分别达到 283.33、326.06 及 346.95 亿元（数据摘自国家统计年鉴），呈现逐年上升的态势。结合《上海市

中长期教育改革和发展规划纲要》以及《上海市教育信息化“十二五”规划纲要》(征求意见稿)中对教育信息化基础设施环境的一系列要求，预计未来三年上海地区教育信息化产业规模将呈现稳定的扩张趋势。

以上海普教信息化市场为例，根据上海市统计年鉴，截至 2010 年，上海拥有普通中等学校 869 所，普通小学 766 所，幼儿园 1,252 所。鉴于教育信息化相关设备的更换期限一般为五年的实际情况，预计“十二五”期间，上海将对现有学校的绝大部分教育信息化相关设备进行更换。结合预计新增的各类院校，“十二五期间”上海普教领域（中小学、幼儿园）教育信息化市场总体规模将达 47.3 亿元，具体如下所示：

表 6-5 教育信息系统集成行业市场规模 单位：万元

项目	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
中小学	72,134	75,020	78,021	81,141	84,387
幼儿园	15,236	15,845	16,479	17,138	17,824
合计	87,370	90,865	94,500	98,280	102,211

(以上内容及数据来源：拓扑道咨询《上海市教育信息化市场研究概述》)

#### (4) 教育信息化市场未来发展趋势

随着教育信息化进入高速普及期，教育信息化系统集成市场规模越来越大，同时在教育信息化建设过程中各种个性化需求也日益显现。从近几年的发展来看，教育信息化建设的重点已从基础设施建设逐步转化为系统解决方案的定制。从教育行业采购情况来看，在教育信息化建设初期主要由旺盛的硬件采购来带动市场高速增长；随着用户对教育信息化理解的加深，在应用上配置整体系统集成解决方案已成为教育信息化建设的重点方向。因此，能够提供整体系统解决方案设计、集成能力的企业在未来市场中将具有更大的竞争优势。

### 3、智能建筑系统集成行业

#### (1) 我国建筑业的高速发展推动智能建筑行业的增长

近年来我国 GDP 的高速增长带动了国内固定资产投资的持续增加，这有力地推动了建筑业的高速发展。2005 年至 2010 年，我国建筑业总产值年复合增长率达 22.47%，比同期 GDP 年复合增长率高出约 6.2 个百分点，总产值从 2005 年的 3.46 万亿元增长至 2010 年的 9.52 万亿元(以上数据摘自国家统计年鉴及

国家统计公报）。建筑行业的高速增长为国内智能建筑集成行业提供了巨大的成长空间。

图 6-4 2005-2010 年建筑业总产值 单位：亿元



## （2）智能建筑系统集成市场规模分析

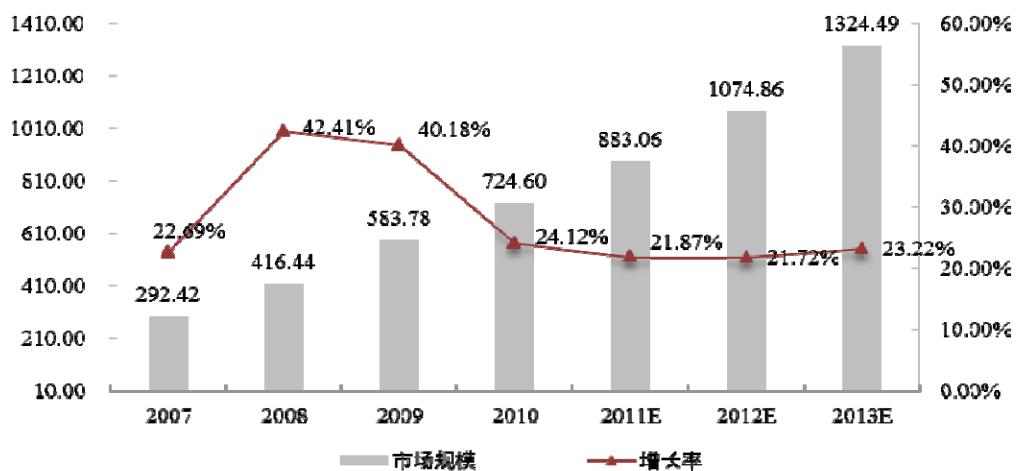
据统计，全国建筑新增面积由 2007 年 20.40 亿平方米增长至 2010 年 25.60 亿平方米，保持平稳增长态势，预计 2011 年至 2013 年每年新增房屋建筑竣工面积将分别达到 27.42 亿平方米、29.24 亿平方米和 31.07 亿平方米。2006 至 2008 年智能建筑占新增建筑面积的比例分别为 10.08%、10.72%、14.03%。预计 2011 年至 2013 年智能建筑占新增建筑面积的比例将达到 17.72%、20.66% 和 24.26%。按新建项目智能建筑部分平均造价 120 元/平方米估算，2011 至 2013 年新增智能建筑市场规模将分别达到 583.06 亿元、724.86 亿元、904.49 亿元。

随着我国城市化进程的加快、信息技术的不断发展以及可持续发展战略的深入推进，节能减排已被提到了经济社会发展的重要高度，由此带来了对建筑节能的强劲需求。而建筑的智能化改造是已有建筑节能改造的最主要技术手段。保守估计，我国目前的既有建筑中超过 90% 是高耗能建筑，单位建筑能耗比同等气候条件下国家高出 2-3 倍。对现有高耗能建筑的节能改造将为智能建筑行业带来巨大的发展空间，预计 2011 年-2013 年国家对既有建筑节能改造的实施将增加智能建筑系统集成市场需求分别为 300 亿元、350 亿元和 420 亿元。

综上所述，由新增建筑和既有建筑节能改造带来的智能建筑系统集成市场规模在 2011 至 2013 年将分别达到 883 亿元、1,075 亿元及 1,325 亿元，保持 20%

以上的复合增速。另据统计，华东地区占全国智能建筑市场的 1/4；而上海智能建筑市场起步早、规模大，且大部分项目在功能、设计、施工环节都达到国内领先水准，上海智能建筑市场规模约占华东地区的 1/4，预计 2011 至 2013 年上海智能建筑市场容量将达到 55 亿元、67 亿元及 83 亿元。

图 6-5 2007-2013 年我国智能建筑系统集成市场规模统计及预测 单位：亿元



(以上内容及数据来源：拓扑道咨询《智能建筑系统集成市场研究概述》)

### （3）IBMS 模式智能建筑综合系统集成市场前景分析

随着科学技术及大众对于生活质量要求的不断提高，层出不穷的软硬件产品使得传统的 BA 或是 BMS 体系无法实现对于上述相关设备的控制及管理，无法充分发挥单个设备的功能。同时，节能减排的需求也在技术层面对智能建筑体系提出更高的要求。在这种情况下，IBMS 模式的智能建筑系统集成应运而生。它的主要特点就是能够将所有系统信息资源汇集到一个平台上，通过对资源的收集、分析、传递和处理，对整个建筑进行最优化的控制与决策，通过高效、经济、节能、协调的运行来提高建筑物的整体管理水平，将成为未来智能建筑系统集成发展方向。由于 IBMS 汇集了众多子系统，因此开放式可互操作性系统技术的开发、规范、标准化成为了该项技术发展的关键。我国在该领域的研究与发展刚刚起步，具备项目经验及成功案例的系统集成商将在市场竞争中占据一定的先发优势。

## 4、计算机分销行业

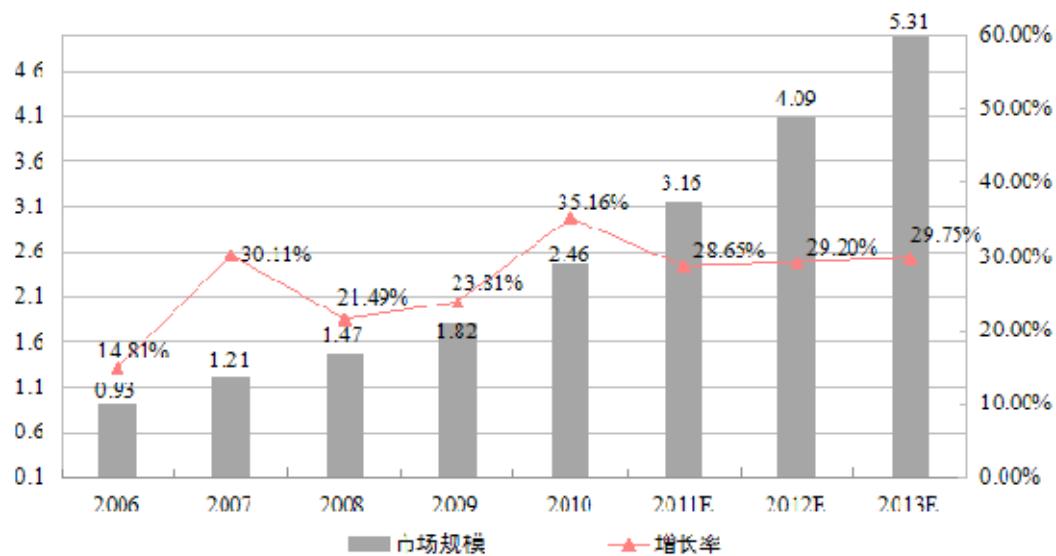
### （1）计算机产品生产规模

《2010 年电子信息产业统计公报》显示，在家电“以旧换新”等扩大内需政策和外需市场逐步回暖的共同作用下，电子信息产业呈现恢复性增长。2010 年，我国规模以上电子信息制造业工业增加值增长 16.9%，比上年提高 11.6 个百分点；实现销售产值 63,395 亿元，增长 25.5%。传统产品方面，我国微型计算机产量达 2.46 亿台，列全球第一。

我国计算机产业发展前景持续看好，国家大力推进新一代信息技术政策为计算机产业发展创造了良好的外部环境；3G 商用、数字城市建设及交通、电力网络改造升级等为计算机产业发展带来新的增长空间；投资增长为计算机产业发展带来新的发展后劲，2010 年，电子信息行业 500 万元以上项目完成固定资产投资 5,993 亿元，同比增长 44.5%，比上年高 27 个百分点，比工业投资增速高 21.7 个百分点（以上数据摘自《2010 年电子信息产业统计公报》）。

预计 2011–2013 年我国的计算机产量复合增长率将达到 29%，2013 年计算机产量将超过 5 亿台。

图 6-6 2006-2013 年我国 PC 产量规模 单位：亿台



## （2）计算机产品销售规模

在我国，分销模式是计算机产品销售的主要模式，包含计算机产品在内的计算机、软件及辅助设备市场规模出现快速增长。根据国家统计年鉴统计，计算机、软件及辅助设备批发销售额从 2005 年的 1,095.8 亿元迅速增加至 2008 年的 2,338 亿元，年均增长率 30% 以上，以该增长速度，预计至 2013 年计算机、

软件及辅助设备批发销售额将达到 5,800 亿元。

目前大品牌计算机厂商在品牌、渠道推广、产品技术、服务、价格等方面展开了激烈的竞争，促使计算机分销商紧跟或超越品牌厂商的战略调整步伐，提供更高效的增值服务，协同品牌厂商抢占更多的市场份额的同时，维持自己与品牌厂商的长期合作关系。

## （五）进入行业的主要障碍

### 1、系统集成行业

我国系统集成行业经过近二十年的发展，已形成了一定的产业基础和行业格局，对新进入者来讲，面临着较高的行业壁垒，主要包括从业资质壁垒、经验壁垒、技术壁垒、资金壁垒和人才壁垒等五个方面。

#### （1）资质壁垒

系统集成行业应用于国民经济的各方面，其产品及服务的质量、稳定性和可靠性关系着现代经济社会的核心安全。国家工信部、住建部以及其他政府管理部门对该领域内企业实施了各种严格的资质认证管理，对行业内企业的资信水平、技术条件、硬件装备、管理水平、所能承担的业务范围等作出了明确的规定，具有较高的行业壁垒。此外，从事智能建筑系统集成及视频监控系统集成企业还需获得相应的地区工程承包企业资质，例如省级公共安全防范工程设计施工核准证书、省级消防设施工程专业承包资质等，也从一定程度上限制了其他企业进入本行业。

#### （2）技术壁垒

从技术角度看，系统集成工程综合了设备集成、系统控制、网络通讯、信息管理、数据分析等技术。在服务过程中，系统集成商为满足客户要求需进行深入的技术改造乃至整体系统的调配整合，并兼容不同厂商、不同规格的设备，以保障其稳定、安全、高效运行和互联互通。因此系统集成企业需要把握新技术的发展趋势，不断推出新产品和应用解决方案，以满足市场的需要。对系统集成行业的新进入者而言，形成较高的技术壁垒。

#### （3）经验壁垒

系统集成行业技术专业性较强，在系统集成项目招标过程中，招标单位和

客户都对企业以往的从业经验提出了较高要求，在选择合作企业时非常慎重，要求企业具有较高的知名度，且具备项目实施经验和成功案例，拥有专业化的项目实施团队和经验丰富的项目管理团队。规模大、工程经验丰富的企业能获得较强的竞争优势。对于新进入行业的企业而言，缺少项目经验不仅无法获得更高级资质，也难以在项目投标中获胜。

#### **(4) 资金壁垒**

系统集成行业需要从业企业具备较充裕的资金储备，具有一定的资金壁垒。资金壁垒主要来自于两个方面：一方面，重大、高端工程的招标方对竞标企业的资本实力有较高要求；另一方面，在项目实施过程中，往往需要系统集成企业先期投入较大数额的运作资金以保障项目的正常开展，特别是对于一些重大的政府项目，系统集成商在整个工程周期垫资总额往往达到合同总金额的50%-70%，这要求系统集成企业具有较强的资金实力。上述资金需求有效阻止了规模小、资金实力弱的企业参与大型及高端项目，同时对其他企业进入该行业竞争也构成一定的壁垒。

#### **(5) 人才壁垒**

系统集成企业涉及学科领域较多，技术含量高、集成综合性较强，需要不断保持技术领先以获得持续竞争能力。同时，拥有足够的具备相关从业资格并且经验丰富的人员，亦是企业成功参与行业竞争的重要因素之一。因此，具备相应从业能力及资质的专门技术人才也是限制其他企业进入本行业的壁垒。

## **2、计算机产品分销行业**

#### **(1) 计算机品牌厂商授权壁垒**

计算机分销商要不断扩大规模和市场占有率，需要获取市场中处于主导地位品牌的生产厂商销售授权。而相关知名品牌的计算机生产厂商在销售渠道网络覆盖、资金需求、库存管理、终端管理等方面对分销商提出了较高要求。因此，对于一些新进或规模较小的分销商，品牌厂商产品的销售授权成为其进入计算机分销行业的重要壁垒。

#### **(2) 分销商合作关系壁垒**

在我国计算机分销市场中，处于主导地位的品牌生产厂商通常只与具有优

势资源的区域性分销商建立较为长期、稳定、协作、依存的业务关系。品牌生产厂商依靠区域性分销商实现其产品在不同地区的大规模销售，提高其市场占有率为；区域性分销商通过为品牌生产厂商提供多样化的销售渠道和综合服务，进一步扩大业务规模。因此，这种经过长时间磨合和积累的品牌生产厂商与分销商之间的稳定合作关系是行业新进入者较短时间内难以达到的，对其形成一定的壁垒。

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、系统集成行业

#### （1）有利因素

##### A、国家产业政策支持

公司从事的视频监控、教育信息及智能建筑所属信息技术产业，是我国重点支持和发展的产业，受到国家多项政策的支持。具体内容参见本节“三、行业基本情况”之“（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”。

##### B、我国国内生产总值快速增长及信息技术产业投资持续增长

2004 年至 2011 年我国国内生产总值（GDP）增速高达 8-10%，国民经济的高速增长为我国建筑智能化、教育信息化、交通智能化等信息技术产业的投资提供了经济上的保证和支撑。

此外，目前国内信息技术产业投资占 GDP 的比重较低，2007 年至 2009 年仅为 0.2% 左右，而同期美国和日本的信息技术投资都超过了 GDP 的 2%。可以预期，随着中国信息化进程的加速，信息产业的投资和支出还有很大的上升空间，占 GDP 比重会持续上升。2011 年 1 至 10 月，我国电子信息产业固定资产投资增速明显加快，达到 7,361 亿，与去年同期相比增长 60.1%，增速高于工业投资 33.5 个百分点。（摘自《2011 年 1-10 月我国电子信息产业固定资产投资情况》）

##### C、市场需求不断增加

我国视频监控、教育信息、智能建筑的建设正在加速和深入发展。在智能建筑领域，自 2000 年起组织实施全国智能化住宅小区系统示范工程，以此带动和促进我国智能化住宅小区建设；在教育信息领域，“数字校园”、“数字图

书馆”不断普及，各种教学和日常活动对信息系统的依赖越来越大，对系统集成能力的需求增长十分迅速；在视频监控领域，随着中国各级政府构建“和谐社会”及“平安城市”战略的实施，该领域将继续保持迅猛的发展速度。

#### D、科学技术的进步

目前，我国系统集成行业呈现出以下特点：其一，集成项目越来越大、系统越来越复杂、科技水平越来越高；其二，行业人才层次不断提高；其三，行业竞争日益激烈。上述特点决定了技术突破与科技创新会对系统集成行业产生重要的推动力，这在视频监控领域体现得尤为突出：图像传感技术、音视频编解码技术、网络传输技术的不断突破、高清视频监控系统成本不断降低，使得高清视频监控系统技术的应用规模越来越大，并逐步向普通客户市场渗透。

#### E、上游产品淘汰机制对行业的促进

系统集成行业综合性强、技术水平高、应用设备也多为网络、通信、软件等产品。因此，信息化产品制造业的快速淘汰更新机制也促进了系统集成行业的良性发展以及系统集成服务商的能力提升。

### （2）不利因素

#### A、行业集中度低

国内的系统集成行业基本属于完全竞争状态，行业集中度低，企业规模较小，部分应用领域存在地方保护主义现象，限制了技术、服务能力以及品牌影响力提升。

#### B、融资要求较高

在我国，政府及相关职能部门对系统集成服务的长期需求较为稳定且数量可观，而客户主体的特殊性决定了前期垫资成为对系统集成综合服务商普遍的要求，规模越大、业务量越多的企业，其资金存量的水平相应要求更高。

#### C、行业受国家宏观调控影响

虽然目前国内建筑行业仍呈现积极发展的态势，但随着近期国家对房地产市场的进一步调控，以及市场对基础设施产能过剩担忧的不断加深，不排除未

来国家固定资产投资宏观调控发生变化，这将对智能建筑系统集成行业产生不利影响。

## 2、计算机产品分销行业

### （1）有利因素

#### A、国家消费转型政策激发计算机产品销售增长

“十二五”规划建议明确了“把扩大消费需求作为扩大内需的战略重点”。 “家电以旧换新”等一系列旨在扩大消费拉动经济增长的优惠政策，将激发包括计算机产品在内的相关产品销售增长。

#### B、国内计算机厂商竞争加剧为优势分销商带来市场发展空间

国内计算机厂商的竞争日益加剧，基于专业分销商拥有的营销网络及对消费者和终端产品的深刻理解，各大计算机品牌厂家将加速对优势分销商资源的争夺。这对具备规模化、专业化与品牌化优势的分销商带来较大发展空间。

### （2）不利因素

大型家电连锁零售商凭借自身的销售网络和市场渗透能力，在计算机销售中的份额逐渐保持稳定；部分品牌计算机厂商利用其强大的产品线组合、规模优势和品牌优势拓展厂商直供渠道；此外，部分专业计算机零售商的快速发展也使得其逐渐向其上游业务进行渗透。

## （七）行业技术特点及行业特有的经营模式、区域性、周期性等特征

### 1、系统集成行业

#### （1）行业技术特点

##### A、集成性

系统集成行业最大特点就是集成性，它将设备集成、系统控制、网络通讯、信息管理、数据分析等技术融合在一起。该集成系统包含了功能各异的子系统，每个子系统又采用了多种技术，这些技术通过系统集成工程技术实现整合，形成各类具备综合服务能力的系统集成服务体系。

##### B、系统协调性

系统集成行业的技术特性要求各子系统必须符合一定的技术规范，且各子系统间具有良好的兼容性。因此，系统集成行业设备逐步标准化和模块化是实现不同厂商产品具备互联、互操作性和互换性的必要前提。

### C、创新性、定制性

上游信息产业、计算机制造产业的不断推陈出新，促使系统集成需要根据服务对象行业的特殊要求，进行智能化系统工程产品的自主创新和技术升级，才能在竞争激烈的市场上谋取一席之地。

#### （2）周期性特点

从行业发展的生命周期来看，我国系统集成行业仍处于高速增长期，自身不存在明显的周期性特征。但该行业需求仍然受到国家宏观经济走势及未来国家基础设施建设相关政策的影响，将随国家宏观经济走势而呈现一定的周期性变动。

#### （3）地域性特点

我国经济发展呈现地区不平衡的特征，华北、华东、华南地区经济发展水平整体上要高于其他地区。和我国经济发展状况一致，系统集成行业的发展整体上也呈现区域性特征，以北京、上海及广州为代表的华北、华东、华南地区在全国处于领先地位。

#### （4）行业特有经营模式

系统集成工程业务一般采取工程总承包模式。即由技术全面的承包公司在工程规划设计、设备提供、安装和调试等方面进行总体负责，部分现场施工工作由有关专业公司劳务分包完成。

传统的系统集成工程企业在经营上侧重于设备采购的成本控制和项目的质量管理，即注重工程实施阶段的管理。目前行业内企业已开始延伸其产业链：向前整合规划设计、咨询、定制开发业务，向后整合售后服务市场，增加高附加值环节。运作模式由工程型向服务型的转变是行业未来发展对于系统集成工程企业的要求，也是未来系统集成工程企业为满足客户需求的必然选择。

## 2、计算机分销行业

### （1）周期性特点

计算机产品分销行业在经历了高速发展之后，从 2005 年起放缓了增长的速度，市场增长逐步趋于平稳，行业表现出增长期后期的阶段特征。但从长远来看，随着社会经济文化的不断发展，社会对计算机产品的广泛应用将支撑起对计算机产品分销行业长期、稳定的需求。

### （2）地域性特点

东部沿海地区与西部内陆地区在经济发展上的地域性差异，也造成了计算机产品分销市场的地域性差异，西部地区计算机产品分销市场在规模上远小于东部沿海地区。

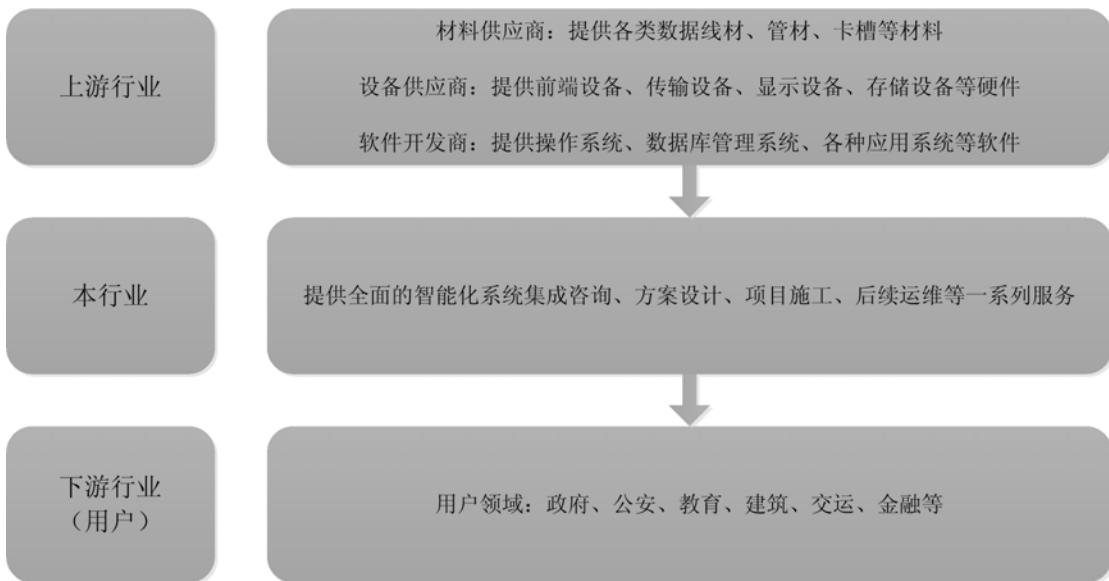
## （八）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业的影响

### 1、系统集成行业

#### （1）系统集成行业与上、下游行业的关联性

发行人所处行业上游统称为系统集成材料行业，主要包括电子成品设备及零配件两大类别。其中，设备类可分为系统硬件设备及相应的软件产品等；零配件则包括五金材料、管道及线缆等。

系统集成下游行业范围较为广阔，主要为国民经济各行业提供信息化系统集成服务，因此其下游涉及国民经济具有信息化建设需求的各个行业。客户主要集中在政府、公安、教育、建筑、交运、金融等领域。



## (2) 上、下游行业发展状况对系统集成行业的影响

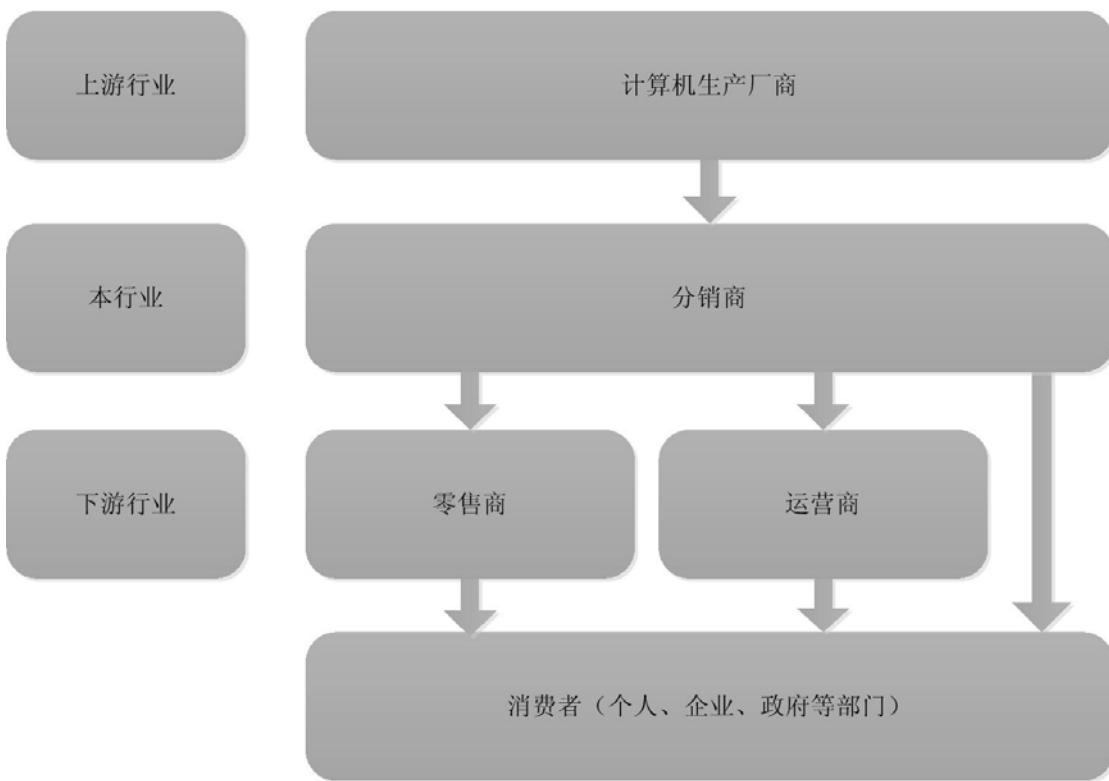
上游行业对本行业的影响，主要通过新产品、新技术的应用来实施，从而使本行业的产品方案随之变化。因此，包括显示技术、存储技术、信息识别技术、网络和通信技术、软件技术等信息技术快速发展和新型电子元器件、新型的网络服务设备、终端设备都将积极促进系统集成行业的发展。

国内的系统集成材料市场目前竞争充分，供应充足、价格透明，并保持快速发展的态势。因此，对于系统集成服务商而言，具备较强的议价能力和广阔的选择空间，可以根据客户的需求和对产品品质的定位选择合适的上游企业作为合作伙伴，在保证工程质量的同时有效控制成本。

系统集成行业下游涉及国民经济众多行业，我国经济未来几年的持续发展将为系统集成行业提供广阔的市场空间和发展前景。

## 2、计算机产品分销行业

### (1) 计算机产品分销行业与上、下游行业之间的关联性



## （2）上、下游行业发展状况对计算机产品分销行业的影响

计算机产品分销行业的上游行业是计算机制造业。近年来，我国计算机制造业快速发展，技术创新成效显著，产品结构调整取得突破性进展。随着上游计算机制造行业的平稳发展，计算机产品分销行业将稳步增长。

## 四、发行人行业竞争地位

### （一）发行人在主要市场的竞争情况

公司同时拥有住建部建筑智能化工程设计与施工一级资质、工信部计算机信息系统集成二级资质、上海市公共安全防范工程设计施工核准一级证书。同时公司荣获中国安全防范产品行业协会“3111 工程优秀企业”推荐单位，2007、2008 年华东百佳方案商（前二十），第二届上海市智能化建设设计、施工优秀企业二十强，2010、2011 年上海软件及系统集成行业企业竞争力二十强等多项荣誉，为公司全面开展安防视频监控、教育信息化、智能建筑系统集成工程的设计、施工等服务提供了坚实的基础。另外，公司作为上海智能建筑建设协会常务理事单位、上海安全防范报警协会副理事长单位、上海市有线电视协会副会长单位、中国勘察设计协会工程智能设计分会理事单位，积极参与安全防范、

智能建筑、信息化建设相关技术标准、政策的制定，对行业导向具有较高的敏感度，有利于公司在产品和服务上不断推陈出新，保持市场竞争力。

### 1、视频监控系统集成市场

公司在视频监控系统集成领域的项目以大规模城市图像覆盖系统为主，主要包括上海市浦东新区、黄浦区、徐汇区图像监控系统、上海市陆家嘴功能区城市网格化监控系统、浙江嘉兴港区监控系统、嘉善人防监控系统等。公司现已成为业内具有影响力的专业化视频监控解决方案系统集成商，具有较强的竞争优势。根据上海市政府采购中心及下属各区政府采购中心的公开中标金额统计，公司 2009 年及 2010 年中标的视频监控系统集成项目占上述中标总金额的比例分别为 20.16% 及 20.04%，处于该领域内的领先地位。同时，在高端的 IP 高清视频监控系统集成领域，公司成功实施了 2010 年上海世博周边区域图像监控系统项目、上海市奉贤区卡口信息识别系统项目以及山东省临沂市智能交通监控系统项目，在该领域的市场竞争中具备一定先发优势，处于行业领先地位。

近年来，公司的视频监控系统集成业务得到了不断的发展，2009 年、2010 年及 2011 年公司该项业务的收入分别为：8,836.43 万元、11,143.15 及 12,156.49 万元，分别增长 26.10% 及 9.09%。

未来，公司将在巩固上海市场的同时加大国内其他城市视频监控系统集成业务的开拓，并将进一步加大 IP 智能高清视频监控领域的投入及推广，力争保持公司的竞争优势。

除公司之外，目前在视频监控系统集成领域，比较知名的企业还有深圳市博康系统工程有限公司、上海宝康电子控制工程有限公司及浙江银江电子股份有限公司等，这些企业与公司形成一定的竞争。

表 6-6 视频监控系统集成领域主要企业

公司名称	简要情况
深圳市博康系统工程有限公司	以综合安防、图像监控工程设计、安装，视频联网管理平台、指挥中心集成系统开发、系统工程设计及其集成业务为主的公司，涉及公安、交警、机场、地铁/轨道、监狱、电力及有关政府部门等领域。
上海宝康电子控制工程有限公司	智能交通及安防领域中具有广泛影响的产品制造商、集成服务商和解决方案提供商，也是国内工业自动化控制领域最大的技术服务提供商之一。公司的主要产品包括电警卡

	口、交通信号控制和集成平台三大系列的智能交通及安防产品。
浙江银江电子股份有限公司	主要致力于交通智能化、医疗数字化、建筑智能化、教育信息化、安防自动化、金融电子化等领域的公司，在浙江省内交通智能化行业较有优势。
上海竞天科技股份有限公司	以数据通信和数字视频技术为核心，为电信运营商、政府、公共交通服务、功能园区的通信系统、视频系统、指挥中心、综合监控系统提供设计、采购、实施、开发、维护保障等解决方案的公司。

## 2、教育信息系统集成市场

公司是较早从事该项业务的系统集成公司之一。随着国家对教育信息化的投入力度不断加大，公司在该细分应用领域的业务收入也呈现快速增长趋势，2009年、2010年及2011年公司该项业务的收入分别为：6,652.41万元、9,099.20万元及13,100.86万元，分别增长36.78%及43.98%。公司开发的多媒体教学、数字校园及校园安防等系统解决方案涵盖了网络、安防、多媒体的应用和管理，使得公司能为教育信息化集成用户提供更全面、更高效、更智能的系统集成服务，综合提升了公司在教育信息系统集成的核心竞争力。根据上海市政府采购中心及下属各区政府采购中心的公开中标金额统计，公司2009年及2010年中标的教育信息系统集成项目占上述中标总金额的比例分别为22.42%及35.59%，处于该领域内的领先地位。

在教育信息系统集成领域，本地化竞争较为激烈，行业集中度不高。主要竞争对手如下所示：

表 6-7 教育信息系统集成领域主要企业

公司名称	简要情况
上海飞乐音响股份有限公司	主要业务为音响类产品销售及工程服务、照明设备安装工程。
上海益邦网络通信工程有限公司	主要业务为计算机网络工程系统集成、通信工程、电信配套业务的设计、施工及服务。
宁波GQY视讯股份有限公司	主要业务为提供大屏幕拼接显示系统、数字实验室系统。
北京竟业达数码科技有限公司	主要业务为巡考系统、多媒体等相关业务。

## 3、智能建筑系统集成市场

近年来，国内建筑行业的快速增长极大地促进了国内建筑智能化市场的发

展，公司凭借自身的技术优势，依靠丰富的项目运作经验及业内良好的口碑在上海地区乃至全国范围内承接了许多大型智能建筑系统集成项目，如东方体育中心、上海期货大厦、中国商飞集团技术交流中心、上海永达大厦、上海黄浦区人大政协办公楼、上海西郊檀宫别墅、上海浦东新区图书馆、上海源深体育中心、上海世博会城市未来馆、爱尔兰国家馆、湖州织里行政中心、滁州检察院及上海第十人民医院等。公司承揽的多个项目在国家省部级优秀工程评比中获奖，公司自身还获得了“中国安防优秀工程企业（由 3111 工程推荐）”、“上海市智能化建筑设计、施工优秀企业二十强”、“上海市智能建筑申慧奖”、“上海市智能建筑设计施工优秀企业”等众多荣誉。

在智能建筑系统集成市场，与公司主营业务相似、规模较大的竞争对手情况如下：

表 6-8 智能建筑系统集成领域主要企业

公司名称	简要情况
上海延华智能科技股份有限公司	主要业务为智能建筑、多媒体展示工程等，以大型数字社区、商务及事业机关办公楼宇为目标客户。
太极计算机股份有限公司	以“IT 咨询、行业解决方案与服务、IT 产品增值服务、IT 基础设施服务”等为主营业务，面向政府、金融、能源、冶金、媒体等行业提供一体化 IT 服务。
泰豪科技股份有限公司	主要从事智能电站、智能建筑电气设备、光电信息产品等机电一体化产品的生产经营。
浙江银江电子股份有限公司	主要为交通、医疗、建筑等行业用户提供智能化技术应用服务，产品包括城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化领域行业解决方案。
广州杰赛科技股份有限公司	信息网络建设技术服务及产品综合提供商，从技术方案、建设方案、网络产品等多角度为电信、广电运营商、政府机构、企事业单位提供综合解决方案及相关网络产品。
上海宝信软件股份有限公司	提供具有钢铁企业信息化解决方案、自动化系统集成和运行维护服务；城市智能交通综合解决方案和路桥隧、轨道交通的综合监控；机电一体化产品和运行维护等。
上海华东电脑股份有限公司	主要业务为软件开发、智能建筑等，以金融机构、政府机构、公用设施为目标客户。

#### 4、系统集成市场整体情况

公司是上海地区最大的综合系统集成方案供应商之一，2007、2008 年连续

被评为华东地区百佳方案商（均为前二十），2010、2011 年又被评为上海市软件及系统集成行业企业竞争力 20 强，与宝信软件、华东电脑、延华智能等同处于上海地区系统集成企业第一梯队。

**表 6-9 近年系统集成行业上市公司 2010 年盈利规模对比**

名称	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润(万元)
太极股份	196,237.58	9,618.95	8,625.69
杰赛科技	95,206.16	4,590.18	5,557.52
银江股份	71,303.75	6,689.88	6,486.03
万达信息	49,317.86	5,570.48	5,273.58
交技发展	43,744.03	3,679.85	3,598.80
延华智能	38,935.86	1,929.67	1,572.55
达实智能	38,584.39	3,581.07	3,161.15
赛为智能	18,194.13	2,913.66	2,560.84
<b>平均值</b>	<b>68,940.47</b>	<b>4,821.72</b>	<b>4,604.52</b>
金陵网络	68,757.42	5,663.62	5,376.82

除太极股份外，近年上市的系统集成行业相关企业规模与盈利能力相差不大，公司相应盈利规模均高于业内平均水平。

## **（二）发行人在行业中的优势与劣势**

### **1、竞争优势**

#### **（1）资质优势**

经过多年的发展，公司已经成为行业内业务资质等级较高、种类较全的综合性系统集成商。目前，公司已经取得了住建部建筑智能化工程设计与施工一级资质（智能建筑系统集成工程领域最高等级资质）、信息产业部计算机信息系统集成二级资质、上海市公共安全防范工程设计施工核准一级证书。公司同时还拥有专业性较强的上海市卫星地面接收设施安装许可证、消防设施工程专业承包叁级等专业性资质证书，并通过了 ISO9001:2008 (GB/T19001-2008) 质量管理体系认证。上述业务资质及认证使得公司具备承接各类型综合性系统集成项目的能力，凸显了公司在系统集成项目招投标过程中较强的竞争优势，为公司的业务开展奠定了良好的基础。

#### **（2）技术创新优势**

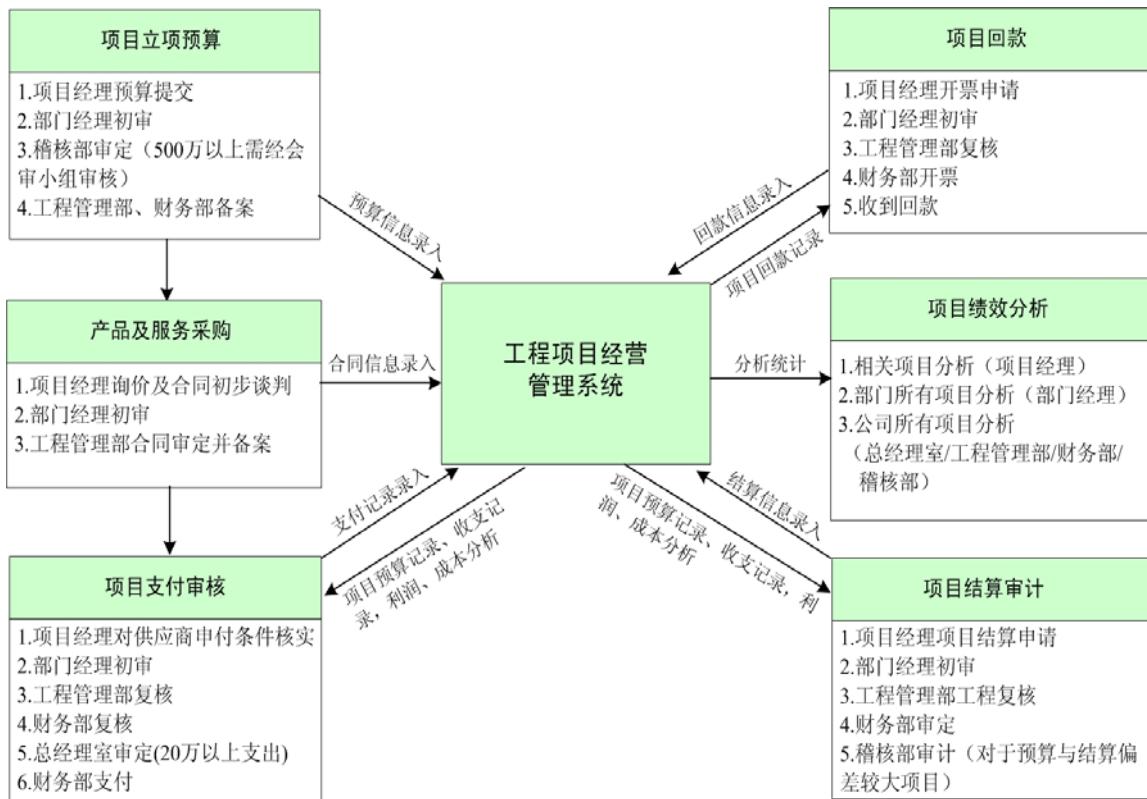
作为高新技术企业，本公司注重技术的积累与创新。公司拥有一批高素质的技术研究开发人员，并拥有突出的科研开发能力。公司拥有多项专利、软件著作权，获得了中国安全防范产品行业协会“3111 工程优秀企业”推荐单位，2007、2008 年华东百佳方案商（前二十），第二届上海市智能化建设设计、施工优秀企业二十强，2010、2011 年上海软件及系统集成行业企业竞争力二十强等多项荣誉。公司建立了以市场为导向、结合产学研的技术创新体系，通过不断创新，保持行业领先的技术水平。公司根据业务发展的需要，在实施系统集成工程过程中，根据客户的需要，形成了大量的具有竞争力的系统集成业务解决方案，提高了项目的开发效率，并形成了公司的技术积累和技术储备。公司在基于信息网络的多媒体信息处理技术、有线电视光传输技术、IP 高清图像处理技术等方面已处于国内领先水平。

### **(3) 公司项目管理体系优势**

公司经过多年的系统集成工程设计、施工、服务的经验积累，目前已经形成了一套具有统一协调界面、责任明确的项目管理体系。从系统集成工程项目的招标开始，公司就以高标准为客户定制系统设计、施工、服务方案，把对项目的实施质量作为对客户的承诺和保证，在项目的前期规划、初步设计、深化设计、施工、运营维护等各个阶段，都严格按照有关标准，精益求精，对客户始终依照“诚信、质量、服务”方针，真正体现公司项目管理体系所展示的综合实力优势。

同时，为了更好地对工程项目进行过程化管理，及时掌握工程项目动态及经营绩效，公司根据工程项目管理制度及流程，定制开发了工程项目经营管理系统。该系统基于与工程项目经营管理相关的数据日常管理及统计分析，通过统一的数据平台，为项目组、工程部门、工程管理部、财务部、稽核部、总经理室提供工程项目经营的信息化管理。

图 6-7 工程项目经营管理系统



#### (4) 专业化延伸服务优势

公司作为提供系统集成解决方案的服务性企业，还对客户的系统运营中所涉及到的系统改造、运行维护、专业保障等提供延伸服务，从而增强了客户粘性，延续了项目的生命周期，使公司系统集成业务具备了可持续发展能力。公司是国内较早针对政府项目建立专业系统运行保障体系的企业，成功地为上海世博会、六国峰会、第十四届世界游泳锦标赛等重大活动提供了 7\*24 小时运维保障服务，并获得了相关部门的多次推荐和好评。这种延伸服务逐步从点及面，在所涉及的各个应用领域产生影响，使得公司的增值服务能力得到提升。

#### (5) 成功案例示范性优势

在系统集成领域的业务开拓之中，具有成功运作大型、综合示范性项目的经验能明显提升公司在业务招投标中的竞争地位。公司利用其在 IP 高清视频监控领域的先发技术优势，2008 年成功地将百万像素高清摄像机应用到道路监控中；2009 年将 IP 网络高清安防监控系统成功应用于浦东新区道路监控项目、陆家嘴网格化监控等项目；2010 年实施的山东省临沂市智能交通视频监控项目

是国内公安交通管理部门较早使用全高清数字监控系统，在全国范围具有较强的市场影响力；以公司为主实施的 2010 年上海世博会外场视频监控项目是多系统整合、广泛运用先进视频监控技术的全球规模最大高清监控项目之一。同时，公司承接了上海外滩滨水区综合改造工程、上海世博会城市未来馆等具较高知名度的综合智能建筑项目，还成功完成了逾 500 所学校的教育信息化建设。上述成功案例的运作为公司进一步开发客户奠定了强有力的品牌和技术基础，具有显著的示范效应。

#### （6）广泛的技术合作优势

在多年的业务发展过程中，公司积累了与系统设备供应商的相互合作关系，其中包括著名的跨国公司如索尼、思科、霍尼韦尔、H3C 等。同时，公司还与国内多家高校开展了长期的智能监控领域的技术合作，如具有领先图像分析识别核心算法技术的云南大学，以及致力于多媒体行为识别领域研究的上海大学等。此外，公司还与具有较强专业软件开发实力的公司进行技术合作，如拥有数字视频处理领域领先技术的上海全景数字技术有限公司，公司已与该公司成立联合实验室，在多个视频技术层面展开全方位合作。通过上述广泛的技术合作，结合公司自身的技术开发能力及对国内市场的把握，能有效地实现世界先进智能技术与国内市场的需求的融合，整合了社会资源，进一步提高公司的综合竞争能力。

## 2、竞争优势

（1）公司经过近年来的快速发展，已经成为上海市系统集成及计算机分销行业的优势企业，具备了较强的品牌影响力。但是公司目前业务集中于以上海为主的华东地区，区域性销售特点较为明显，虽然已成功打入山东、浙江、江苏、安徽市场，但在华东地区以外，市场基础仍然较弱，品牌效应及影响力仍显不足。

（2）公司目前已拥有一批具有丰富经验的优秀人才，但随着公司业务快速发展，特别是本次募集资金投资项目的建设，上述人才已经难以满足公司对研发、管理、营销等各方面的需求。作为中小企业，虽然已建立完善的人才激励机制，但公司在引进高端人才方面仍显不足，这对公司的长远发展提出了挑战。

## 五、发行人主营业务情况

### （一）主要产品及用途

#### 1、系统集成业务

公司主要在视频监控、教育信息及智能建筑等系统集成应用领域提供全方位、专业化的方案设计、系统安装、系统集成开发、运维保障等服务，满足各类客户智能化系统应用的要求，为客户提供整体解决方案。公司的主营业务通常以工程承包形式开展，公司提供的方案设计、平台搭建、软件及核心产品开发、人员培训、运维保障等服务的价值往往包含在整个工程合同之中。

公司为满足客户的信息化定制建设要求，在相应的业务领域中设计开发了多套具备标准化、模块化的系统解决方案。公司在各领域的主要解决方案如下：

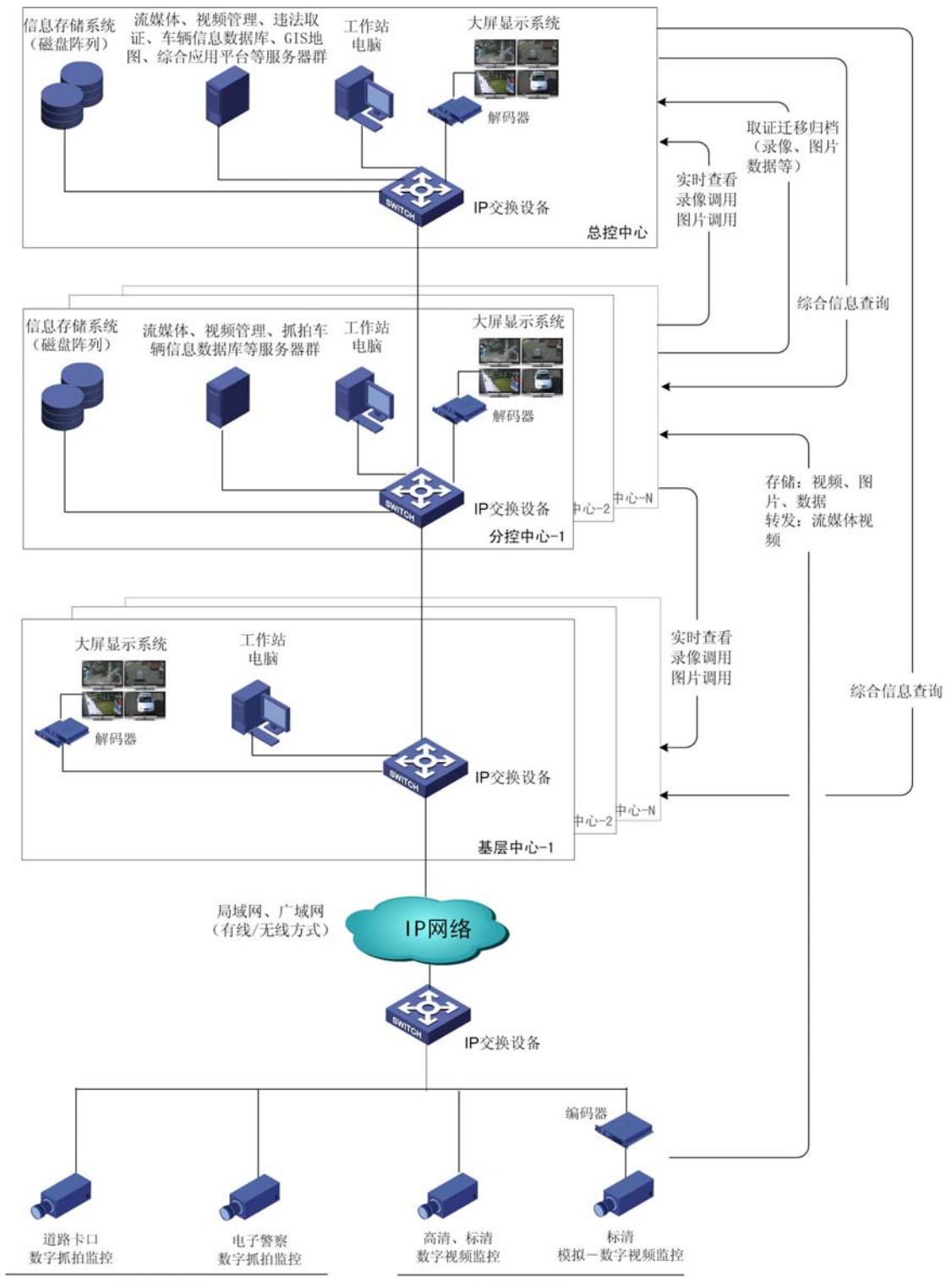
##### （1）视频监控系统集成综合解决方案

公司采用先进的视频图像技术、网络交换技术、智能分析技术、计算机信息技术，为客户构建智能化、多功能、综合性的视频监控防控体系。公司在该领域的解决方案按系统的应用对象及功能要求主要可分为城市道路智能视频监控和城市网格化管理视频监控两个大类。

###### A、城市道路智能视频监控解决方案

城市道路智能视频监控解决方案的应用范畴主要包括以公安系统为主的道路治安及交通管理监控，多以公安监控专网为载体。该方案具有点位分布广泛、多级联网管理、业务应用丰富的特点，应用层面覆盖了基层派出所、区级、市级公安机构等。在功能上，具备对前端监控信息进行智能化自动分析、识别的能力，实现集信息采集、分析、发布、管理等综合化、一体化的功能，可以有效地保障社会安全，并提升交通管理的水平，在一些国际级或国家级会务及大型活动的安全防范工作中还可与公安部门原有监控资源共享，以实现快速响应、协同作战的功能。

图 6-8 典型的城市道路智能视频监控解决方案系统框架



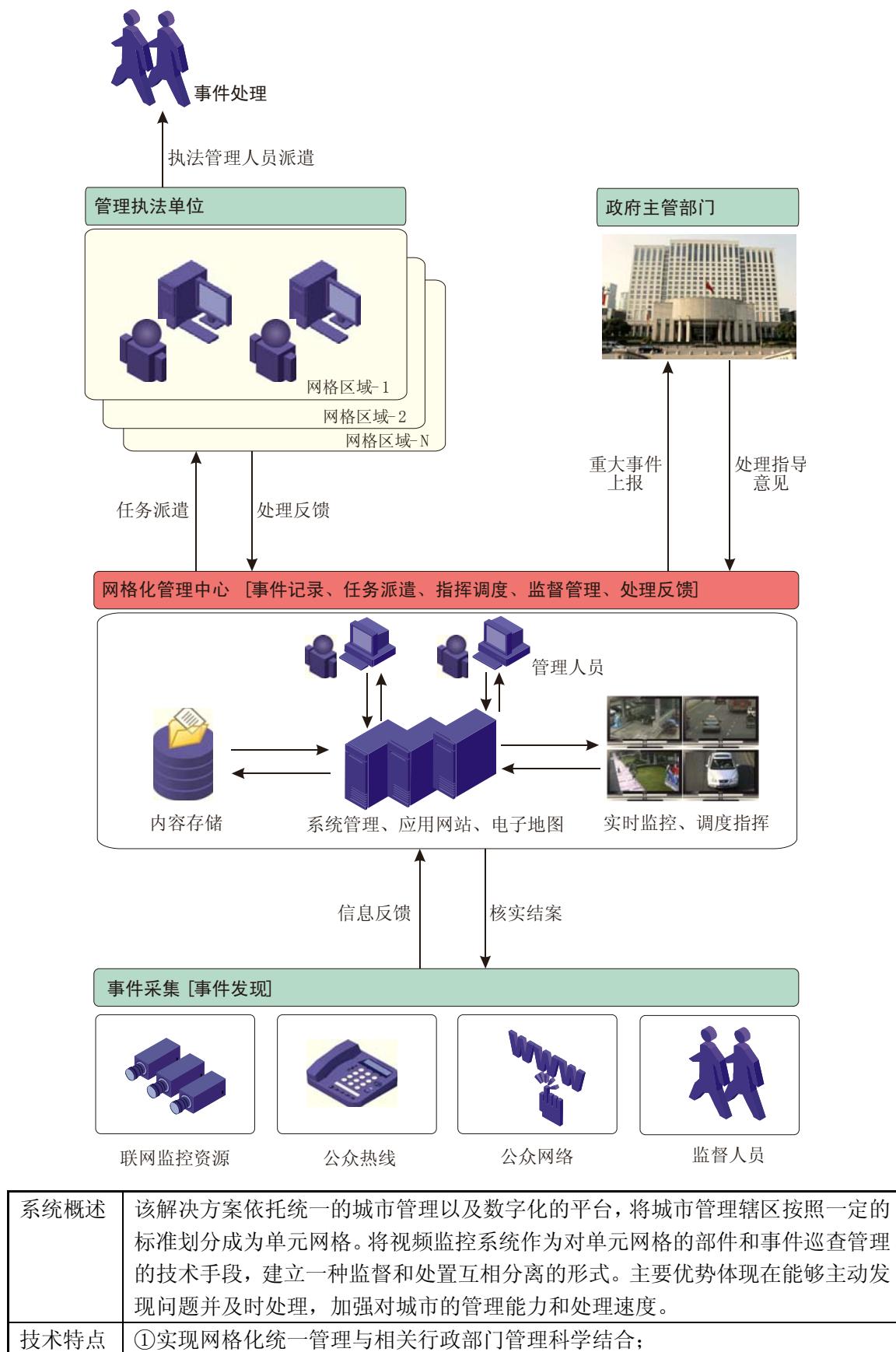
系统概述	该解决方案综合了前端信号采集、智能识别、数据传输、数据存储、信息融合等技术，实现信息采集、分析、发布、综合管理等应用，有效地保障社会安全，提升了交通管理的水平。
技术特点	专业化、标准化；针对性强，落实客户特定需求；可靠性、稳定性、安全性高；具备可扩充性、兼容性；操作性、实用性强。

各子系统	该解决方案主要由前端系统、网络传输平台、存储系统、流媒体系统、GIS应用系统、图像应用网站系统、时钟同步系统、设备集中管理系统、智能交通管理平台等组成。
竞争优势	<p>①具有承接高清项目的能力，且公司的IP网络高清安防监控系统获得中国科学院上海科技查新咨询中心查新认定，确认该项目的主要技术指标达到了国际领先水平，项目具有一定的创新性。</p> <p>②具有“增强图像清晰度的方法”及“数码成像测控装置及采用该测控装置的数码成像”等与图像成像技术相关的专利技术，提升数字化监控系统中图像质量效果。</p> <p>③具有经公安部交通安全产品质量监督检测中心检测认证的车辆智能监测记录系统，提升道路交通智能化监测及管理。</p> <p>④系统在上海等地已成功运行多年，其长期运行的可靠性、稳定性都获得了客户的良好评价。</p>
荣誉	公司承建并实施保障的多个世博监控项目及项目涉及的相关公安科技部门荣获世博多项安保嘉奖； 六国峰会道路监控项目，荣获2008年度上海市重点工程实事立功竞赛嘉奖
应用案例	已用于上海世博会高清图像监控系统、六国峰会道路监控系统、上海市浦东新区公安分局一期、二期和三期监控系统、上海市A1/A20道路浦东段监控、山东省临沂市智能交通监控系统、上海奉贤高清卡口信息系统等项目。

## B、城市网格化管理视频监控解决方案

城市网格化管理中的视频监控系统解决方案能将各个单位孤立的视频监控资源整合在一起，是城市管理中问题发现和处理监督的一种科技手段，同时在有关行政管理部门之间实现资源共享，将具体城市部件（包括公共设施、道路交通、环卫环保、园林绿化等）的管理按网格化划分，实现集中、统一的综合管理，充分发挥各管理条线之间联动协调的作用，实现管理部门对各类社会问题的快速响应并及时反馈处置，以保障社会安定、有序、和谐的发展。

图 6-9 典型的城市网格化管理视频监控解决方案系统框架



	②可以方便地实现视频监控系统的部署和调用； ③灵活的指挥中心管理及督查立案核查管理； ④严格的视频权限管理； ⑤直观的地理信息地图功能； ⑥丰富的视频图像与报警系统的结合功能； ⑦便于实现远程取证。																																									
各子系统	<table border="1"> <tr> <td colspan="2">决策标绘子系统</td> <td colspan="2">统计分析子系统</td> <td colspan="2">系统管理子系统</td> </tr> <tr> <td>视频图像接入</td> <td>人员物资GIS调度</td> <td>事件统计分析</td> <td>人员物资部署分析</td> <td>用户管理</td> <td>角色权限</td> </tr> <tr> <td>人员定位跟踪</td> <td>事件GIS定位查询</td> <td>统计图表定制</td> <td>统计报表导出</td> <td>登录认证</td> <td>日志审计</td> </tr> <tr> <td colspan="2">事件管理子系统</td> <td colspan="2">资源管理子系统</td> <td colspan="2">系统接口</td> </tr> <tr> <td>事件采集登记</td> <td>事件派遣督办</td> <td>GIS图层采集、更新</td> <td>GIS图层编辑、发布</td> <td>人员物资管理</td> <td>视频图像、GPS定位</td> </tr> <tr> <td>事件反馈结案</td> <td>事件关联合并</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						决策标绘子系统		统计分析子系统		系统管理子系统		视频图像接入	人员物资GIS调度	事件统计分析	人员物资部署分析	用户管理	角色权限	人员定位跟踪	事件GIS定位查询	统计图表定制	统计报表导出	登录认证	日志审计	事件管理子系统		资源管理子系统		系统接口		事件采集登记	事件派遣督办	GIS图层采集、更新	GIS图层编辑、发布	人员物资管理	视频图像、GPS定位	事件反馈结案	事件关联合并				
决策标绘子系统		统计分析子系统		系统管理子系统																																						
视频图像接入	人员物资GIS调度	事件统计分析	人员物资部署分析	用户管理	角色权限																																					
人员定位跟踪	事件GIS定位查询	统计图表定制	统计报表导出	登录认证	日志审计																																					
事件管理子系统		资源管理子系统		系统接口																																						
事件采集登记	事件派遣督办	GIS图层采集、更新	GIS图层编辑、发布	人员物资管理	视频图像、GPS定位																																					
事件反馈结案	事件关联合并																																									
竞争优势	①系统能反映实时动态，体现快速响应，为处置问题、查案取证等节省大量时间； ②本系统图像联网广泛、应用对象分类细化，适应不同问题处理单位； ③能充分发挥资源的联动协调功能，实现资源的充分共享，提高资源的利用效率。																																									
应用案例	上海世博会外围社会防控体系、东方体育中心监控体系、上海市浦东新区陆家嘴功能区所属各街镇网格化管理防控体系、浙江嘉兴港区应急指挥体系。																																									

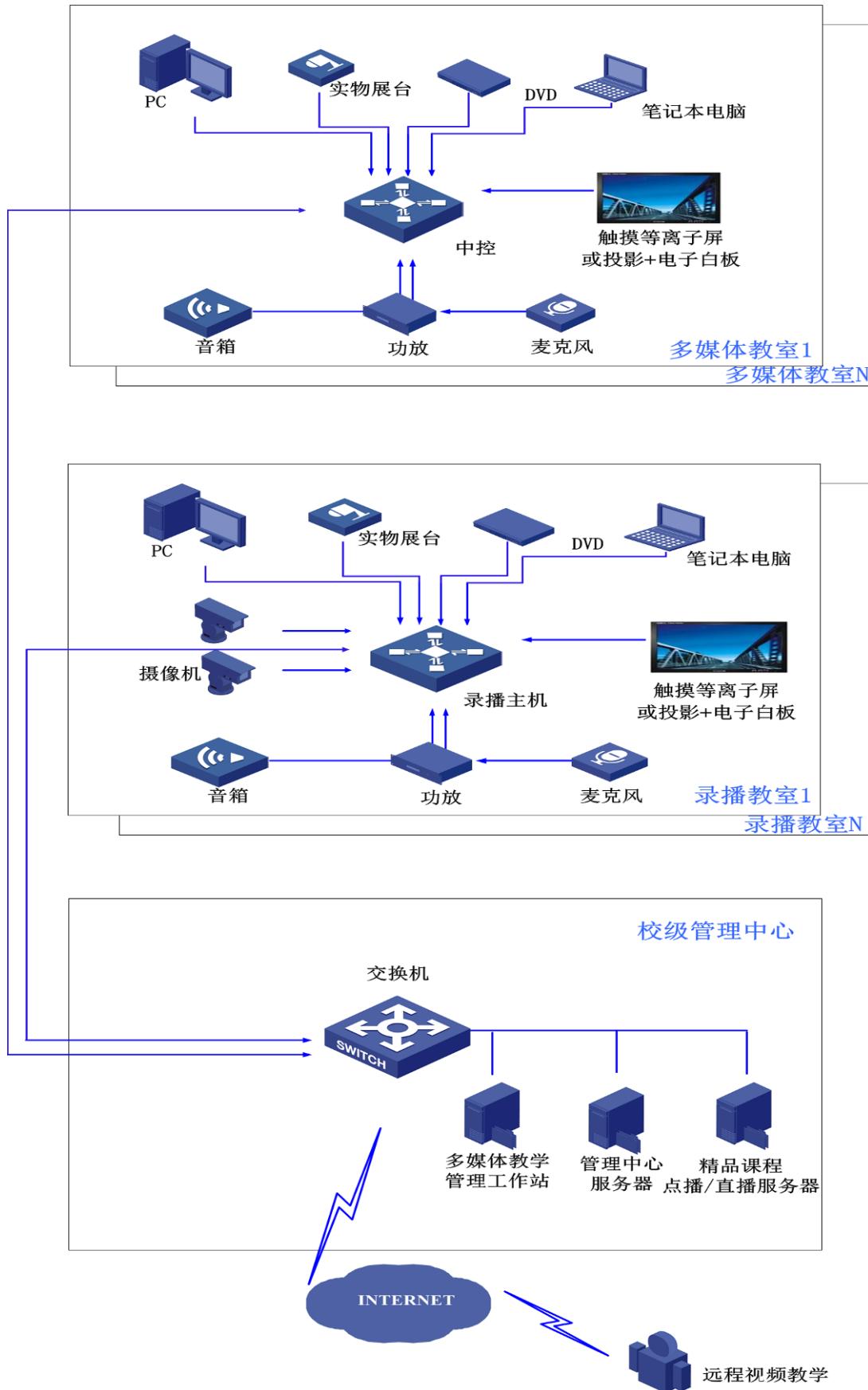
## (2) 教育信息系统集成综合解决方案

教育信息系统集成综合解决方案包括多媒体教学系统，数字校园系统和校园安防系统等解决方案。公司将从事教育信息系统集成多年经验与持续创新相结合，为学校提供教育信息化全面支撑和技术保障。

### A、多媒体教学系统解决方案

多媒体教学系统解决方案通过自主研发，结合计算机、多媒体、远程控制等技术，建立现代化多媒体视听教学环境，使各种类型的多媒体资源能在校园网上灵活应用，实现多媒体教学资源管理、多媒体教室集中管理控制等功能。

图 6-10 典型的多媒体教学系统解决方案系统框架

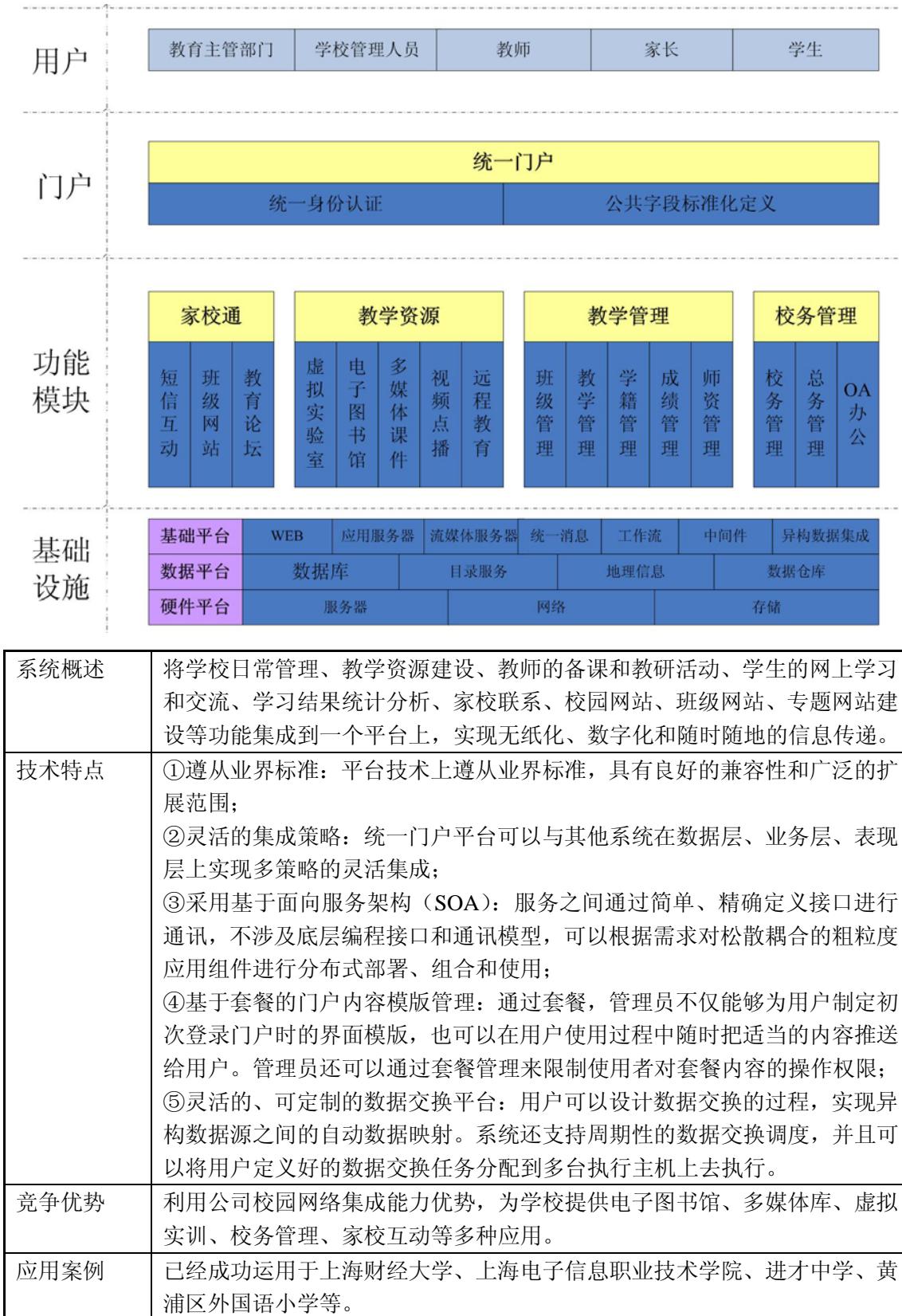


系统概述	在建设多媒体教室、录播教室、精品课堂的基础上，通过系统管理平台等软件产品，配合网络中控，实现对教室中各种多媒体教学设备集中控制、远程管理和远程点播等功能。
技术特点	<p>①多媒体教室管理：本地/远程控制，多媒体设备的本地/远程开启/关闭，教室状态、设备状态的远程监看和管理，课表自动导入、课表开关机，定时管理，日志管理，用户及权限管理，本地调试/，B/S 结构远程设置，IC 卡管理，门禁系统联动、校园一卡通系统整合，自定义控制接口；</p> <p>②安防报警：红外灯、探测器、双鉴等触发报警，电子锁远程开启/关闭，门磁报警，断线报警（投影机线、摄像机视频丢失报警等等），移动侦测报警，本地和远程触发声光报警，IC 非法刷卡报警；</p> <p>③多媒体教学：数字资源点播，模拟音视频资源、闭路电视点播，资源管理、互动课堂，音视频资源广播、本地音视频广播、课件广播、字幕广播、精品课程广播等；</p> <p>④PC 机远程管理维护：PC 机远程开关机，PC 硬件配置和软件信息远程读取，PC 机远程状态报告，PC 机远程接管，远程协助，VHD 计算机远程备份、远程恢复、双模式启动；</p> <p>⑤资产管理：PC 机的配置硬件信息统计，投影机灯泡计时信息统计，其他设备配置及使用信息统计。</p>
竞争优势	<p>多媒体网络中控系统嵌入式硬件平台产品，已前后研发生产系列化产品 5 个规格品种，适应不断扩展的不同应用。</p> <p>项目的核心技术已经成熟，拥有一体化电脑、金陵教学中控系统管理软件 V1.1 等相关专利和多项软件著作权。</p>
应用案例	产品已批量应用在上海教育市场，成功完成逾 500 所学校的多媒体教学系统集成项目。

## B、数字校园系统解决方案

数字校园解决方案是在校园网络建设基础上，利用信息化手段和工具，实现对学校教学、管理和服务有关的信息资源进行全面的数字化整合，提供统一的校园网访问门户。

图 6-11 典型的数字校园系统解决方案系统框架

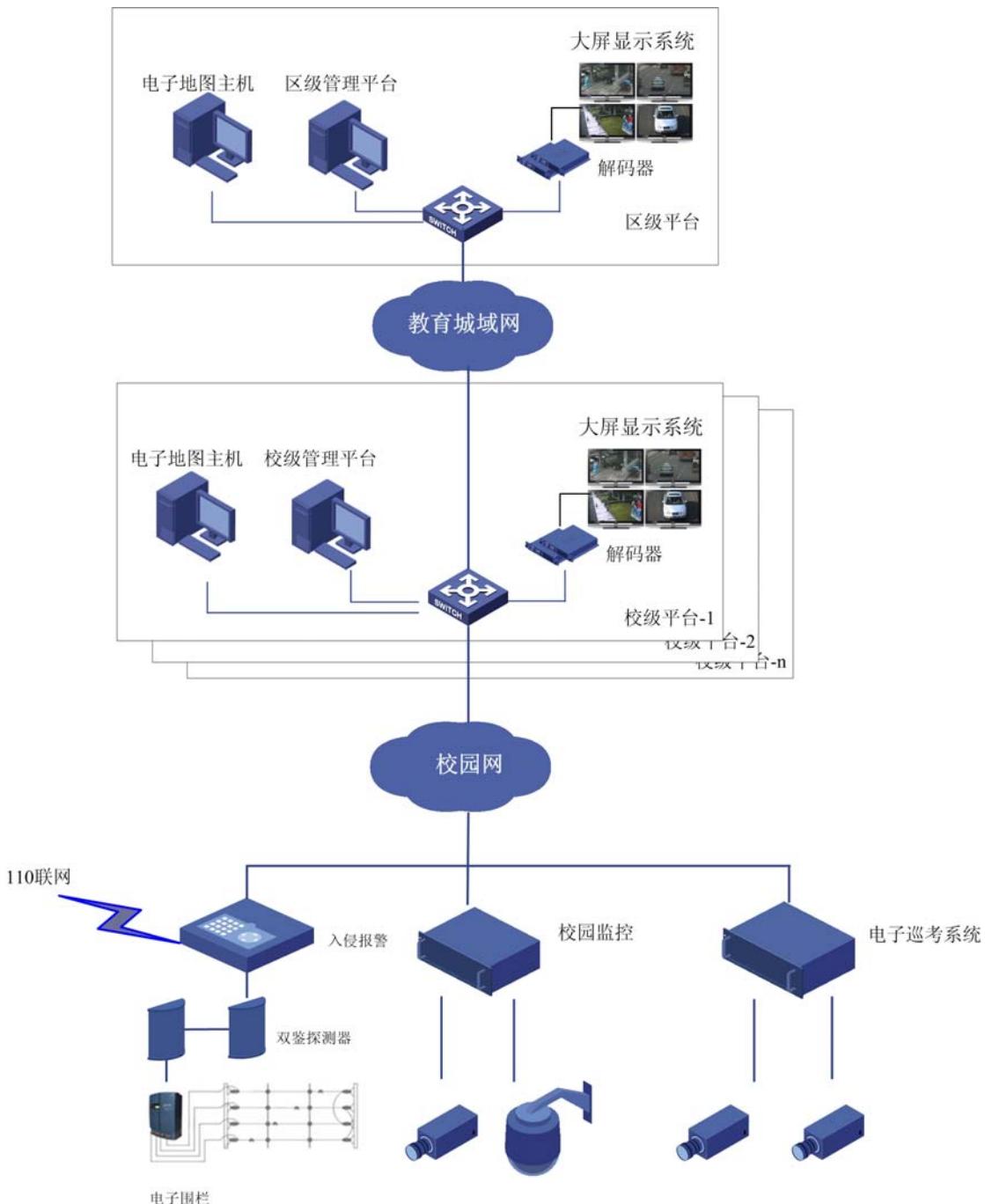


### C、校园安防系统解决方案

校园安防系统解决方案是在平安校园背景下针对不同学校的定制要求，构

建具备紧急报警、入侵报警、视频监控、电子巡考等功能的数字化校园安防平台，实现统一管理、统一调度的多层次区域管理综合系统解决方案。

图 6-12 典型的校园安防系统解决方案系统框架



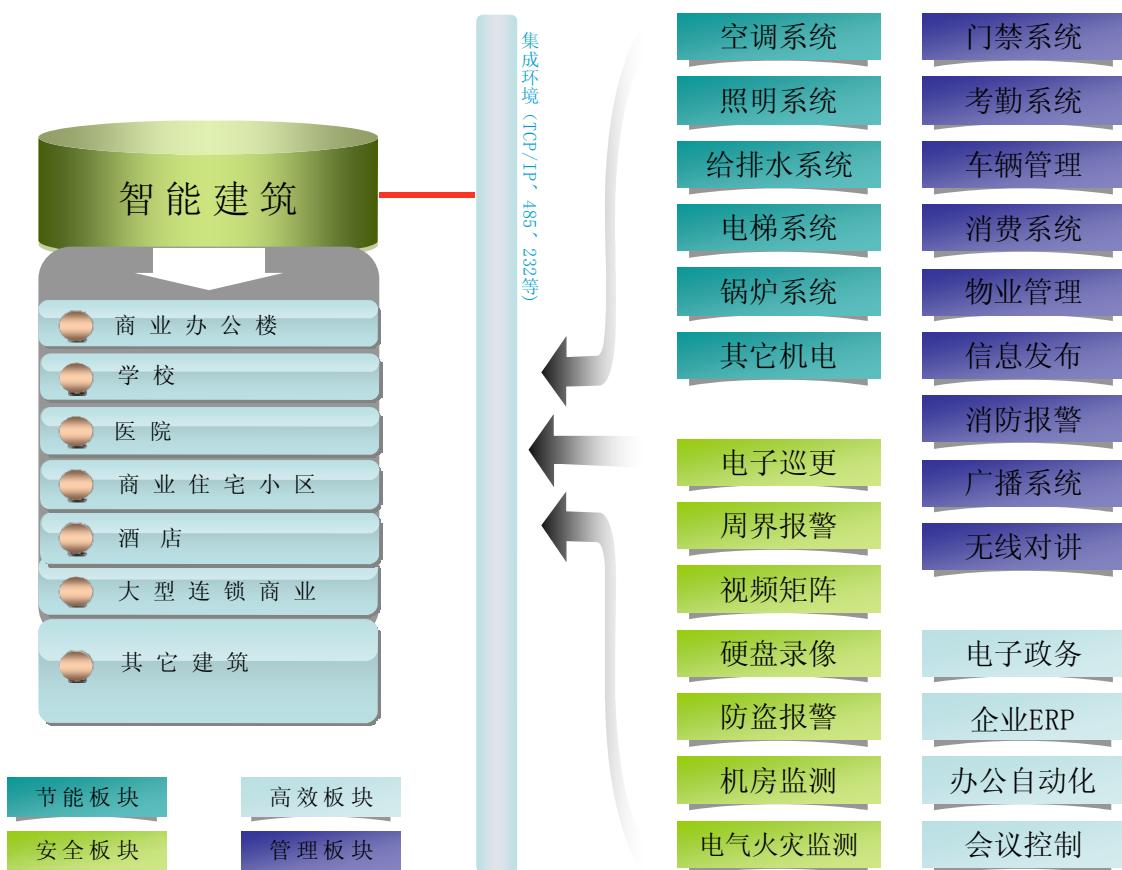
系统概述	针对校园安防特点，将紧急报警、入侵报警、视频监控、电子巡考等系统整合到统一校园安防平台上。
技术特点	<ul style="list-style-type: none"> <li>①将多个系统集成到校园安防平台：配置系统服务器，用于监控系统、入侵报警系统、电子巡考系统的设备管理、用户管理、控制管理、录像管理等。</li> <li>②提供网络远程报警：校园安防系统除了本地报警还提供远程报警，可全</li> </ul>

	校设立多个报警按钮，当有突发事件发生时，可按下报警按钮，立即启动监控联动，并与 110 报警中心实现联动。 ③扩展功能：平台化的校园安防系统具有一定的前瞻性，是校园网不可或缺的应用组成部分，未来具备多种扩展功能。
竞争优势	结合公司在视频监控领域的研发能力和项目实施优势，针对校园安防用户提供更具针对性和拓展性的数字化解决方案。
应用案例	已经成功运用于上海多个区级综合校园安防项目及电子巡考系统集成项目。

### (3) 智能建筑系统集成综合解决方案

智能建筑系统集成综合解决方案是以智能建筑综合管理系统为数据融合平台，综合实现了如信息发布系统、物业管理系统及建筑设备管理系统等多系统的全面集成。

图 6-13 智能建筑系统解决方案系统框架



系统概述	智能建筑系统集成综合解决方案主要是以BMS平台为核心，包含BAS系统、一卡通系统、信息发布系统、物业管理系统、消防报警系统、广播系统、电视监控系统、报警系统、电子巡更系统、访客系统、综合布线系统、计算机网络系统、程控交换机系统、有线电视传输系统、卫星电视接收系统、办公自动化系统、会议控制、电气火灾监测、机房环境监测、能源管理系统等。
技术特点	①灵活的建筑综合布线，为各子项系统功能延伸、变更和各子项系统互联提供了技术支持和路由保障。 ②为智能建筑提供合理、高效、节能和舒适的配套环境，包括对各系统的数据采集、集中监视、控制、管理及监控流程自动化等，通过计算机技术、通讯技术和系统接口协议兼容与转换实现各子系统互联、联动等。 ③软硬件界面集成有效地解决了各子系统之间的设备接口界面、软件通信协议界面等兼容问题，为客户提供友好的人机界面管理模式，实现不同操作权限的分层管理，充分降低了管理和运行成本，大幅提高工作效率。 ④根据现场设备运行环境定制灵活多变的数据交换平台运行，实现分布式控制和集成管理模式的结合，使智能建筑解决方案更灵活、多样。
竞争优势	①提供关于酒店、医院、住宅小区、办公楼宇、公共建筑等多种系统集成解决方案； ②公司拥有丰富的行业经验，与业界主要产品供应商建立了全方位、深层次的技术合作关系； ③公司拥有OTP2000光电通信传输平台、访客引导系统、电动型多层次地图展示装置及控制系统等研发及专利成果，不断满足各类客户对系统功能的定制需求。
荣誉	永达大厦，荣获国家优质工程银质奖； 君欣豪廷，荣获白玉兰奖； 奉贤法院，荣获白玉兰奖； 奉贤图书馆，荣获白玉兰奖； 长海医院弱电系统工程，荣获上海市重点工程实事立功竞赛嘉奖； 松江新城泰晤士小镇，荣获上海市政府建设突出贡献奖。
应用案例	产品已在上海及周边市场广泛应用，具体涉及世博城市未来馆、爱尔兰国家馆、嘉善人防中心、上海期货大厦、中国商飞集团技术交流中心、东方体育中心、上海浦东图书馆、上海永达大厦、安徽滁州检察院、浙江湖州行政中心、临港大酒店等不同建筑的智能化系统集成应用。

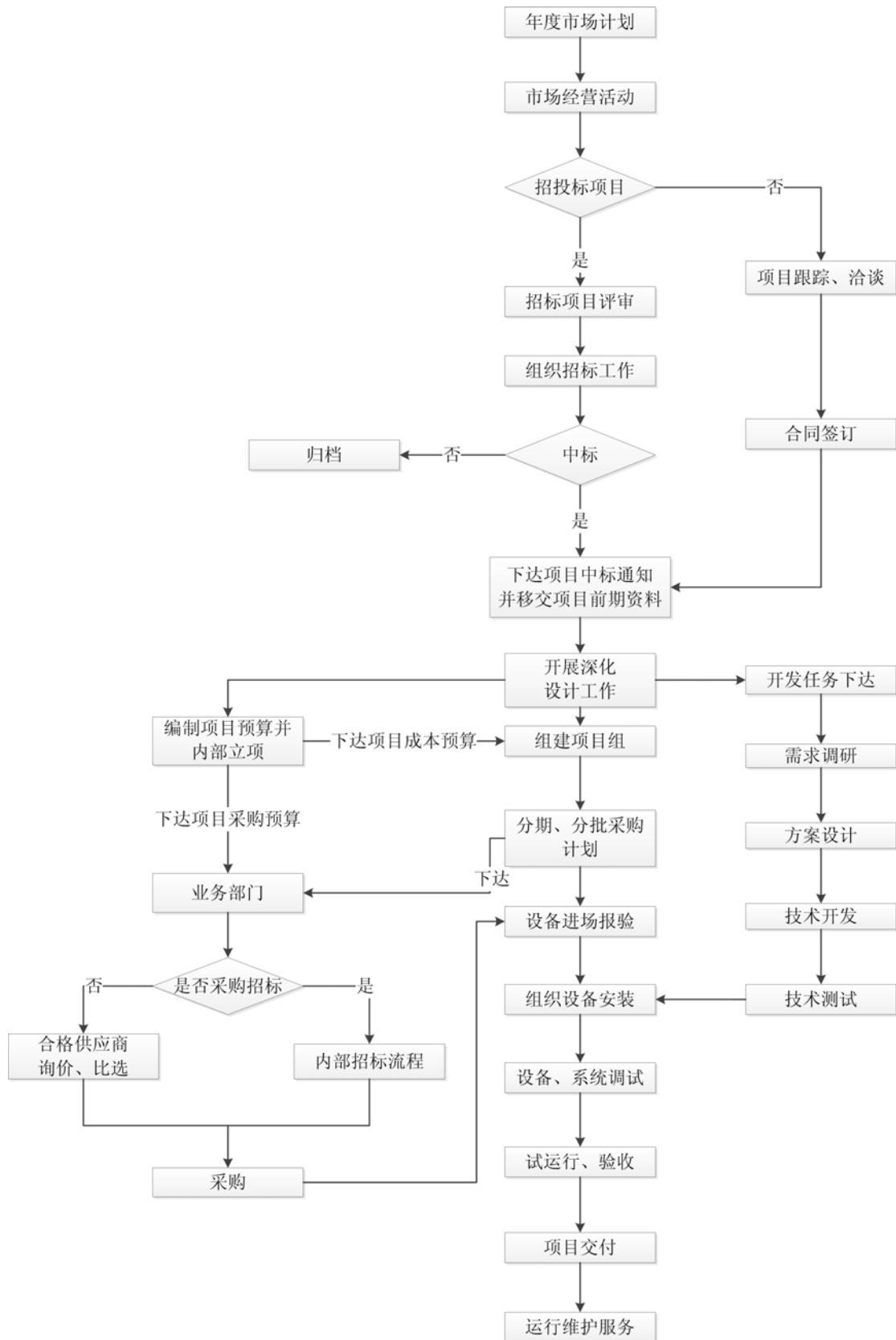
## 2、计算机产品的分销

公司的全资子公司网络科技公司作为上海地区最大的联想集团一级分销商之一，承担联想多线数码产品的分销工作。网络科技公司主要分销的产品包括联想消费类、商用类电脑产品及移动互联产品等。

### （二）系统集成产品的服务流程

公司的系统集成业务主要是以服务的形式提供。一个典型系统集成解决方案的简要实施过程可以表示为：①投标；②合同签订；③项目实施（深化设计、设

备材料采购、应用软件和核心产品开发、设备安装调试，技术服务）；④试运行；⑤交工验收；⑥竣工决算；⑦运行维护。公司具体服务流程如下：



### （三）业务主要经营模式

#### 1、系统集成业务

##### （1）采购模式

公司系统工程原材料，主要包括电子成品设备及零配件两大类别。其中设备类可分为硬件设备及相应的软件产品等，零配件则包括五金材料、管道及线缆等。

公司对于原材料采购有严格的流程控制，由工程管理部进行核算。在项目中标后，首先由稽核部将预算方案送达工程管理部，由工程管理部和项目组根据合同的具体要求进行材料和设备的询价、采购以及施工。公司已建立了《工程管理制度》和《工程项目采购工作管理细则》，将设备材料的采购管理工作以及相应责任落实到工程管理部，对材料采购合同文本格式、材料入库制度、材料采购成本质量控制等作了具体规定。

在原材料的供应商选择方面，公司对供应商的工艺能力、质量状况、服务能力、运营状况进行严格的评估，与经评估合格的供应商建立长期合作关系。

##### （2）生产（服务）模式

公司主要的系统集成服务模式具备总承包经营模式的显著特征，包括设计—采购—施工—运维服务等环节：

A、一般情况下，公司业务开展是从招投标开始，招投标也是公司获取系统集成业务的重要手段。

B、中标后，公司将根据对方需求进行方案深化设计，对自主开发的软硬件进行二次深度开发。

C、完成材料采购，并运抵现场后，施工阶段全面展开。主要包括组织现场施工和进行各子系统的安装、开通、调试。公司已建立或制定了《工程管理制度》、《工程质量管理实施细则》、《项目管理补充规定》、《上海金陵电子网络股份有限公司质量手册》等一系列规定来确保工程质量的高品质。

D、系统集成项目交付后，公司提供专业的系统运行及维护保障服务。

##### （3）施工劳务分包模式

公司主要业务兼具系统集成及建筑工程的特点。在工程的实施过程中，公司按照行业内惯例，普遍将室内穿线、桥架安装、线缆铺设和设备的安装等劳务工

程，通过劳务分包形式交由经公司评估合格的施工单位实施。公司在工程的设计、安装和调试等方面实施总体协调和管理，解决工程中的技术难点和关键点。

公司对施工单位按照 ISO-9001 质量体系认证标准进行管理，定期通过评选进行资质认定，并适时淘汰不合格者。在认定的范围内，项目组可根据业务的不同需求选择合适的施工单位。

除上述劳务施工外，项目实施过程中的所有环节均由公司自行完成。

## 2、计算机产品分销业务

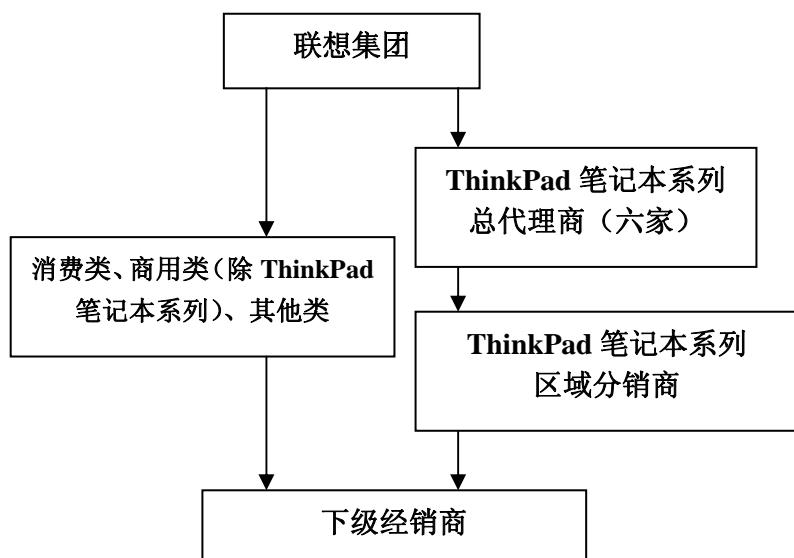
### (1) 公司计算机产品分销业务的采购情况

公司的全资子公司网络科技公司是联想集团签约产品分销商，其所涉及分销的计算产品包括联想计算机全系列产品及其他如移动互联、存储产品等。

网络科技公司与联想（上海）有限公司签署了《联想渠道合作协议》以及相应的电子商务协议，公司通过直接在联想商务网下电子订单，所有电子订单通过数字签名后即为有效订单，双方按订单条款的约定执行。

除了联想的 ThinkPad 计算机笔记本系列外，公司分销的计算机产品全部采购自联想集团。由于联想集团对其 ThinkPad 计算机笔记本系列产品采用“总代制”的运行模式，联想集团对该类计算机产品全部通过其指定的 6 家全国总代理商向下级分销商进行供货。

供应商性质及所属供应链中的位置（如下图所示）



## （2）公司和计算机产品供应商的交货方式

A、从联想集团直接进货的产品：联想物流配送部根据所下订单中约定的地址委托第三方物流送货上门，所涉及的物流费用由联想集团承担。

B、从总代理商进货的产品：总代理商根据所下订单中约定的地址送货上门。所涉及的物流费用由总代理商承担。

## （3）公司和计算机产品供应商的付款方式

A、从联想集团直接进货的产品付款方式大致分为：赊销、预付两种方式。a、赊销：联想集团每半年对公司进行信用评估，每年签署一次相应的担保协议。并根据评估结果给予相应的信用额度与账期；信用额度与账期按不同的产品大类分别设置，超出信用额度部分必须先付款、后发货。b、预付：针对个别产品（如 Think RKA 等）及没有信用额度的产品，联想集团执行的是先付款、后发货。

B、从总代理商直接进货的产品付款方式大致分为：赊销、货到付款两种方式。a、赊销：总代理商根据分销商提供的公司财报与担保信息，给予一定额度的信用支持，并在下订单时约定付款的日期。总代理商的信用评估工作每年进行一次。b、货到付款：货到后，通过支票、网上划款等方式支付货款。

## （4）公司计算机产品分销采用的分销模式

交易型模式：主要为与联想签约的各类下级经销商（店面经销商为主）合作建立“销售渠道”，提供资金、物流平台，以差价及返点利润的形式获取报酬，同时对下级经销商进行监督管理及专业培训。

关系型模式：直接向包括政府、大型企业、事业单位等最终用户进行销售并提供安装调试、产品规划、系统安全等增值服务。

## （5）在交易型模式下，公司对下级经销商进行分销的过程及承担的职能

在公司计算机产品分销采用的交易型模式中，公司主要为与联想签约的各类下级经销商（店面经销商为主）合作建立“销售渠道”，提供资金、物流平台，以差价及返点利润的形式获取报酬，同时对下级经销商进行监督管理及专业培训等。公司开展该类交易型模式分销的过程及公司作为联想计算机产品的区域分销商的主要职能如下：

A、资金：对下级经销商给予一定的信用支持，公司相关部门每半年对经销商进行评估，分析其前半年的各项 KPI（关键绩效指标）、考核承诺额完成率，同时，结合公司自身情况与当前市场的实际情况制定合理的信用额度，设置相应的账期（一般为 14 天至 28 天）。

B、物流：公司拥有完善的电子物流管理平台，根据下级经销商的不同要求，设置相应的响应时效，通过相关的物流运输公司提供统一的物流配送。

C、售后服务：公司协助经销商处理符合 DOA（到货即损）换货条件的服务，通过联想商务网下 DOA 换货订单，并通过联想指定物流商将相关产品返回；同时也配合经销商做好产品的“三包”售后服务，协作经销商做好维修服务。

D、对经销商的管理：公司对经销商的管理主要分为商务管理和销售管理。其中商务管理主要为信用管理、库存管理及订单管理；销售管理主要为每月销售任务的分配、配合联想新品的推广、重要节点的销售节奏的推进、根据库存，开展备货指导及帮助经销商间进行滞销库存的调剂、每个季度与联想一起对重点经销商进行行业绩回顾，分析运营情况等。

E：对经销商的培训：公司对经销商的培训主要分为产品培训和销售培训。产品培训由联想集团组织，公司主要配合并召集；销售培训主要为公司直接组织的培训。

#### （6）公司作为分销商的利润获取模式及相应的会计处理

##### A、利润获取模式

差价：公司赚取的销售价格与采购价格之间的差额利润。

返点：通过返点利润的形式来获取经济收益是分销商在交易型模式下普遍采用的利润获取模式。公司与联想集团签订合作协议并承诺一定的产品进货量，当公司按照约定完成相应的承诺进货量后，将从联想集团以降低下期采购成本的方式获取相关的返点利润（按照完成的进货量\*返点率），通常的返点率在 1.5%—3%。

##### B、返点利润的相关会计处理

联想集团按上季度公司的销售情况确定下季度给予公司的采购折扣，即采取通过降低下次采购成本来实现返点利润，采购增值税发票上列示出采购金额及折

扣金额，财务根据发票上抵减后的金额直接计入存货，最终返点利润体现为销售毛利。

#### （四）主要产品销售情况

##### 1、主营业务收入及构成

###### （1）公司系统集成业务收入的构成情况：

表 6-10 公司系统集成业务收入情况 单位：万元

业务构成	2009 年度	比例	2010 年度	比例	2011 年度	比例
视频监控	8,836.43	29.10%	11,143.15	34.36%	12,156.49	30.73%
教育信息	6,652.41	21.91%	9,099.20	28.14%	13,100.86	33.12%
智能建筑	14,879.99	49.00%	12,091.29	37.40%	14,303.77	36.16%
合计	30,368.84	100.00%	32,333.64	100.00%	39,561.12	100.00%

###### （2）公司的计算机产品分销业务收入情况

表 6-11 公司计算机产品销售收入情况 单位：万元

业务构成	2009 年度	2010 年度	2011 年度
计算机产品分销业务	26,343.53	34,727.86	34,897.66

公司计算机产品分销主要采用交易型模式和关系型模式两种。其中，交易型模式的销售主要销售给和联想集团签约的各类下级分销商；关系型模式的销售主要为直接向政府、大型企业、事业单位等最终客户进行销售。

报告期内，公司向上述两类客户的销售情况详见下表：

表 6-12 公司计算机产品两类客户销售收入情况 单位：万元

项目	交易型模式收入		关系型模式收入		合计收入
	金额	所占比例	金额	所占比例	
2009 年	23,286.56	88.40%	3,056.98	11.60%	26,343.53
2010 年	29,952.71	86.25%	4,775.15	13.75%	34,727.86
2011 年	29,569.71	84.73%	5,327.95	15.27%	34,897.66

##### 2、系统集成业务的地域销售情况

表 6-13 系统集成业务地域销售情况 单位：万元

业务构成	2009 年度	比例	2010 年度	比例	2011 年度	比例
上海地区	26,702.51	87.93%	29,148.82	90.15%	33,604.53	84.94%
非上海地区	3,666.32	12.07%	3,184.82	9.85%	5,956.59	15.06%
合计	30,368.84	100.00%	32,333.64	100.00%	39,561.12	100.00%

### 3、产品价格变化情况

公司提供的系统集成业务为非标准化服务业务，需要根据客户的需求进行定制开发，工程及服务项目价格一般由双方协商确定；同时由于上游硬件设备行业更新速度快，价格及品质变化较大，因此不同时期的项目价格不具有可比性。总体来看，随着业务管理水平、项目实施经验、市场品牌效应的不断提升，公司将获得更多毛利较高、规模较大项目的机会，单项业务合同金额有逐步增加的趋势。

### 4、报告期内向主要客户的销售情况

#### (1) 系统集成业务前五名客户销售收入及占当期销售收入比例

表 6-14 系统集成业务前五名客户销售收入

单位：万元

项目	客户名称	收入金额	占系统集成业 务收入比例	占主营业务收 入比例
<b>2011 年度</b>				
1	上海市浦东新区教育局工程管理中心	8,497.62	21.48%	11.41%
2	上海市公安局黄浦分局	1,586.95	4.01%	2.13%
3	上海鑫荣房地产开发有限公司	1,023.54	2.59%	1.37%
4	世博地区管理办公室	881.80	2.23%	1.18%
5	上海民办包玉刚实验学校	831.63	2.10%	1.12%
<b>合计</b>		<b>12,821.54</b>	<b>32.41%</b>	<b>17.21%</b>
<b>2010 年度</b>				
1	上海市公安局浦东分局	5,007.96	15.49%	7.47%
2	上海市黄浦区公安分局	2,768.87	8.56%	4.13%
3	上海市浦东新区社会发展局工程管理中心	2,689.80	8.32%	4.01%
4	上海三林投资发展有限公司	2,021.80	6.25%	3.01%
5	临沂市北城新区开发建设指挥部	1,039.81	3.22%	1.55%
<b>合计</b>		<b>13,528.24</b>	<b>41.84%</b>	<b>20.17%</b>
<b>2009 年度</b>				
1	上海市黄浦区公安分局	1,770.36	5.83%	3.12%
2	上海市公安局徐汇分局	1,085.26	3.57%	1.91%
3	临沂市公安局交通警察支队	1,060.46	3.49%	1.87%
4	上海市浦东新区社会发展局工程管理中心	861.50	2.84%	1.52%
5	嘉善县人民防空办公室	777.99	2.56%	1.37%
<b>合计</b>		<b>5,555.57</b>	<b>18.29%</b>	<b>9.79%</b>

#### (2) 计算机产品分销业务前五名客户销售收入及占当期销售收入比例

表 6-15 计算机产品分销业务前五名客户销售收入

单位：万元

项目	客户名称	收入金额	占计算机产品分销业务收入比例	占主营业务收入比例
<b>2011 年度</b>				
1	上海恒扬电脑科技有限公司	2,366.61	6.78%	3.18%
2	上海怀川电子科技有限公司	2,066.53	5.92%	2.78%
3	上海蓝坤信息科技有限公司	2,064.57	5.92%	2.77%
4	新蛋贸易（中国）有限公司	1,437.56	4.12%	1.93%
5	上海御程计算机科技有限公司	1,005.86	2.88%	1.35%
<b>合计</b>		<b>8,941.13</b>	<b>25.62%</b>	<b>12.01%</b>
<b>2010 年度</b>				
1	上海怀川电子科技有限公司	3,326.17	9.58%	4.96%
2	上海蓝坤信息科技有限公司	2,622.03	7.55%	3.91%
3	上海子奇工贸有限公司	2,370.21	6.83%	3.53%
4	上海御程计算机科技有限公司	1,655.56	4.77%	2.47%
5	上海恒扬电脑科技有限公司	1,573.78	4.53%	2.35%
<b>合计</b>		<b>11,547.75</b>	<b>33.26%</b>	<b>17.22%</b>
<b>2009 年度</b>				
1	上海蓝坤信息科技有限公司	1,342.29	5.10%	2.37%
2	上海御程计算机科技有限公司	1,264.97	4.80%	2.23%
3	上海怀川电子科技有限公司	1,038.09	3.94%	1.83%
4	上海子奇工贸有限公司	1,029.84	3.91%	1.82%
5	上海恒扬电脑科技有限公司	846.30	3.21%	1.49%
<b>合计</b>		<b>5,521.49</b>	<b>20.96%</b>	<b>9.74%</b>

报告期内，公司的销售客户比较分散，不存在公司向单个客户销售比例超过主营业务收入总额 50% 的情况，公司的销售不存在依赖单个大客户的现象，销售风险相对较小。另外，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及主要关联方与上述客户均不存在关联关系。

## （五）主要原材料

公司系统集成业务的原材料主要包括电子成品设备及零配件两大类别。设备类主要包括通信设备、监控设备、显示设备、音视频设备、专业软件等。零配件主要包括五金材料、管道及线缆等。公司采购的上述产品市场供应充足，同类产品存在多种品牌可供选择，替代性好。公司提供的系统集成业务具有个性化定制的特点，主要采购的设备呈现种类多、更新快的特点。

报告期内前五位供应商采购额及占当期采购总额的比例如下所示：

## 1、系统集成业务

表 6-16 系统集成业务前五名供应商情况

单位：万元

项目	供应商	采购金额（含税）	占系统集成 总采购额比例
<b>2011 年度</b>			
1	上海鑫森电子科技发展有限公司	2,144.98	6.99%
2	上海广电光显技术有限公司	1,987.35	6.48%
3	上海良安信息技术有限公司	1,440.09	4.70%
4	同方股份有限公司	1,184.13	3.86%
5	上海井力自动化科技有限公司	898.61	2.93%
<b>合计</b>		<b>7,655.16</b>	<b>24.96%</b>
<b>2010 年度</b>			
1	联想(上海)有限公司	2,587.26	10.42%
2	杭州海康威视数字技术有限公司上海分公司	1,584.13	6.38%
3	上海良安网络科技有限公司	1,194.40	4.81%
4	上海电信工程有限公司	1,094.08	4.41%
5	深圳市博康系统工程有限公司	910.29	3.67%
<b>合计</b>		<b>7,370.16</b>	<b>29.69%</b>
<b>2009 年度</b>			
1	联想(上海)有限公司	1,342.73	7.35%
2	上海浦视电子设备有限公司	394.45	2.16%
3	戴尔计算机(中国)有限公司	364.63	2.00%
4	北京中青旅创格科技有限公司	305.54	1.67%
5	上海旭峰伟业电子科技有限公司	265.06	1.45%
<b>合计</b>		<b>2,672.41</b>	<b>14.63%</b>

报告期内，公司系统集成业务不存在公司向单个客户销售比例超过主营业务收入总额 50% 的情况，公司的销售不存在依赖单个大客户的现象，销售风险相对较小。另外，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及主要关联方与上述客户均不存在关联关系。

## 2、计算机分销业务（联想品牌数码产品）

表 6-17 计算机分销业务采购情况

单位：万元

产品类别	2009 年度	2010 年度	2011 年度
消费类电脑	13,315.91	13,935.08	3,811.73
商用类电脑	9,234.32	19,575.35	28,601.25

其他 (移动互联、存储产品等)	1, 119. 58	3, 076. 39	1, 332. 81
合 计	23, 669. 81	36, 586. 81	33, 745. 79

## 六、环境保护情况

公司所属行业不属于重污染行业。公司自成立以来，一直重视环境保护工作，在生产经营中严格遵守国家相关环境保护法律法规。报告期内，公司没发生污染事故，也没因违反国家法律法规而受到处罚。

根据上海市徐汇区环境保护局、上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局、上海市外高桥保税区管理委员会环境保护办公室及上海市黄浦区环境保护局出具的相关证明，本公司及下属控股子公司在报告期内经营活动符合环境保护相关法律、法规和规范性文件的有关规定，无污染事故发生，无违法和受环境行政处罚的情况。

## 七、主要固定资产与无形资产

### （一）主要固定资产

截至 2011 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

项目	折旧年限	原值	累积折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	32 年	4, 215. 47	493. 67	3, 721. 80	88. 29%
运输设备	8 年	83. 58	40. 39	43. 18	51. 66%
仪器仪表	6 年	154. 74	85. 58	69. 16	44. 69%
通用设备	8 年	30. 68	12. 78	17. 90	58. 34%
办公及其他设备	6 年	879. 91	198. 60	681. 31	77. 43%
合计	—	5, 364. 38	831. 03	4, 533. 35	84. 51%

### （二）房屋及建筑物

#### 1、公司自有的房屋及建筑物

截止本招股说明书签署之日，公司拥有的房屋建筑物情况如下：

表 6-19 主要房屋建筑物情况

产权证书编号	房屋地址	建筑面积 (平方米)	所有权人	土地使用年限	用途
沪房地徐字 (2004)011015号	上海市钦州北路 1089 号 51 幢 6 层	1,914.69	金陵网络	2004 年 3 月 12 日至 2053 年 7 月 3 日	自用
沪房地浦字 (2010)226720号	上海市周浦镇沈梅路 99 弄 1-9 号 7 幢	6,068.7	金陵网络	2010 年 6 月 30 日至 2056 年 11 月 5 日	自用
沪房地浦字 (2010)226873号	上海市周浦镇沈梅路 99 弄 1-9 号 9 幢	6,068.7	金陵网络	2010 年 7 月 2 日至 2056 年 11 月 5 日	部分自用； 部分对外出租

公司自有房屋及建筑物的对外出租情况：

表 6-20 自有房屋及建筑物的对外出租情况

序号	承租方	标的	承租建筑面积 (平方米)	租赁期限	月租金
1	上海大亚密封技术有限公司	上海周浦镇沈梅路 99 弄 9 号楼 A 区 1F	1,500	2010 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	第一至三年 28,744 元，第四年起 31,618 元
2	上海杰派展示制品有限公司	上海周浦镇沈梅路 99 弄 9 号楼 B 区 1F	1,430	2010 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日	第一至三年 28,272 元，第四年起 31,100 元
3	柯贝尔电能质量技术(上海)有限公司	上海周浦镇沈梅路 99 弄 9 号楼 B 区 2F	1,517.17	2010 年 12 月 10 日至 2013 年 1 月 31 日	第一至二年 29,996 元，第三年起 32,995 元

## 2、公司租赁的房屋及建筑物

### (1) 宜山路 801 号

公司向上海金陵承租位于上海市宜山路 801 号内第 1、2、3、4、6、7 幢房屋，该等房屋的总建筑面积为 13,034 平方米。租赁期限 2007 年 5 月 1 日至 2026 年 4 月 30 日。年租金为 402 万元，即每月租金为 33.5 万元，上述租金自启租日起 3 年不变，以后每 3 年递增一次，每次在上一次的基础上递增 5%。双方同时约定，本公司在租赁期限内，可以将该房屋部分或全部转租、分租。

公司在实际经营过程中，将上述房产除自用外进行了部分转租。截至本招股

说明书签署之日，上述房产主要对外出租情况如下：

公司在实际经营过程中，将上述房产除自用外进行了部分转租。截至本招股说明书签署之日，上述房产主要对外出租情况如下：

表 6-21 租赁的房屋及建筑物情况

序号	承租方	承租标的	承租建筑面积(平方米)	租赁期限	月租金
1	上海天祥质量技术服务有限公司	上海宜山路 801 号 B 幢整幢	5,735.61	2010 年 1 月 15 日至 2014 年 1 月 31 日	418,461 元
2	上海技菱系统集成有限公司	上海宜山路 801 号 A 幢 3 层	902.59	2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	74,050 元
3	上海环仪精密设备制造(深圳)有限公司上海分公司	上海宜山路 801 号 A 幢一层整层	825.64	2010 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日	80,796 元
4	浙江创亿科技有限公司	上海宜山路 801 号 A 幢 201、202 室	517.29	2010 年 8 月 1 日至 2012 年 7 月 30 日	39,293 元
5	上海岭茂微电子有限公司	上海宜山路 801 号 E 幢 1 层和 2 层	446.00	2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	33,979 元
6	上海交大汽车维修中心	上海宜山路 801 号 4 号楼底层砖结构厂房和场地	400.00	1994 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	18,000 元
7	上海康世通信技术有限公司	上海宜山路 801 号 A 幢 502 室	282.51	2010 年 8 月 20 日至 2012 年 8 月 19 日	26,615 元
8	雕坊激光机械(上海)有限公司	上海宜山路 801 号 A 幢 205 室	234.78	2010 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日	17,832 元
9	上海联合信息技术研究所	上海宜山路 801 号 A 幢 408 室	111.39	2010 年 5 月 25 日至 2014 年 5 月 24 日	9,138 元

## (2) 商城路 367 号

公司向上海金陵承租位于上海市商城路 367 号 1 号楼 101、102、103、104、105 室房屋，该等房屋的总建筑面积为 162.6 平方米。租赁期限 2009 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。年租金为 94,982 元，即每月租金为 7,915.17 元。2009 年 12 月双方签署房屋租赁补充协议，将租赁标的变更为商城路 367 号 1 号楼 101、102、103 室，建筑面积为 90.03 平方米。租赁期限不变。年租金为 52,576.55 元，即每月租金为 4,381.38 元。

### (三) 主要设备情况

表 6-22 主要设备情况

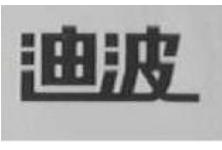
单位: 万元

项目	原值	累积折旧	净值	成新率	用途
运输设备(工程车)	83.58	40.39	43.18	51.66%	系统集成产品调试、运输
仪器仪表设备	154.74	85.58	69.16	44.69%	系统集成产品专业调试及研发
通用设备	30.68	12.78	17.90	58.34%	辅助系统集成检测及研发
办公及其他设备	879.91	198.60	681.31	77.43%	辅助系统集成检测及研发
合计	1,148.91	337.35	811.55	70.64%	

### (四) 无形资产

#### 1、商标

表 6-23 公司及其控股子公司所拥有的商标情况如下:

商标名	注册证号	续展注册有效期	商品类别	所有权归属人
 迪波 DIBO	312240	2008.4.20–2018.4.19	第 9 类	广电所公司
	355698	2009.7.30–2019.7.29	第 9 类	广电所公司
	355699	2009.7.30–2019.7.29	第 9 类	广电所公司
	355705	2009.7.30–2019.7.29	第 9 类	广电所公司
	1141382	2008.1.7–2018.1.6	第 9 类	广电所公司
	1141383	2008.1.7–2018.1.6	第 9 类	广电所公司

	1141384	2008.1.7-2018.1.6	第9类	广电所公司
-----------------------------------------------------------------------------------	---------	-------------------	-----	-------

## 2、专利情况

表 6-24 公司专利情况

序号	名称	专利类型	专利号	专利权人	取得方式	申请日期	权利期限
1	增强图像颜色的方法	发明	ZL200510028999.1	金陵网络	继受取得	2005年8月22日	2025年8月21日
2	一种增强图像清晰度的方法	发明	ZL200610148138.1	金陵网络	继受取得	2006年12月28日	2026年12月27日
3	数码成像测控装置及采用该测控装置的数码成像系统	实用新型	ZL200820157866.3	金陵网络	原始取得	2008年12月25日	2018年12月24日
4	一体化电脑	实用新型	ZL200920213281.3	金陵网络	原始取得	2009年12月17日	2019年12月16日
5	访客引导系统	实用新型	ZL201020102716.X	金陵网络	原始取得	2010年1月28日	2020年1月27日
6	电动型多层式地图展示装置	实用新型	ZL201020108178.5	金陵网络	原始取得	2010年2月4日	2020年2月3日
7	电动型多层式地图展示装置的控制系统	实用新型	ZL201020108170.9	金陵网络	原始取得	2010年2月4日	2020年2月3日
8	一种数字电视实验系统	实用新型	ZL201020116896.7	金陵网络、上海爱仪电子设备有限公司	原始取得	2010年2月23日	2020年2月22日

### 3、软件著作权情况

表 6-25 软件著作权情况

序号	软件著作权	知识产权授权号	专利权人	权利取得方式	首次发表日期	著作权期限
1	金陵教学中控系统管理软件 V1.1	2007SR19867	金陵网络	原始取得	2006 年 10 月 31 日	2056 年 12 月 31 日
2	金陵教学中控系统教学机软件 V1.1	2007SR19869	金陵网络	原始取得	2006 年 10 月 31 日	2056 年 12 月 31 日
3	金陵光传输平台 OTP2000 监控软件 V3.0	2007SR19464	金陵网络	原始取得	2006 年 3 月 15 日	2056 年 12 月 31 日
4	金陵光传输平台 OTP2000 监控软件 V4.0	2010SR011736	金陵网络	原始取得	2009 年 4 月 29 日	2059 年 12 月 31 日
5	爱仪数字电视实验系统操作软件 V1.0	2010SR050262	金陵网络、上海爱仪电子设备有限公司	原始取得	2009 年 10 月 23 日	2059 年 12 月 31 日
6	金陵视频监控管理软件 V1.0	2011SR032495	金陵网络	原始取得	2011 年 5 月 30 日	2061 年 12 月 31 日
7	金陵数字校园综合管理软件 V1.0	2011SR033613	金陵网络	原始取得	2011 年 6 月 5 日	2061 年 12 月 31 日
8	IBMS 楼宇空调自控系统 V1.0	2011SR033614	金陵网络	原始取得	2011 年 6 月 3 日	2061 年 12 月 31 日
9	金陵节能减排管理软件 V1.0	2011SR033989	金陵网络	原始取得	2011 年 6 月 5 日	2061 年 12 月 31 日
10	金陵 OTP3000 光传输智能监控软件 V1.0	2011SR034562	金陵网络	原始取得	2010 年 3 月 15 日	2060 年 12 月 31 日
11	金陵光传输平台 OTP5000 监控软件 V1.0	2011SR035999	金陵网络	原始取得	2010 年 10 月 25 日	2060 年 12 月 31 日
12	金陵车辆信息应用平台软件 V1.0	2011SR032281	金陵网络	原始取得	2009 年 5 月 15 日	2059 年 12 月 31 日
13	金陵在线考试管理系统软件 V2.0	2011SR037948	金陵网络	原始取得	2011 年 6 月 20 日	2061 年 12 月 31 日
14	人防地理环境信息系统软件 V5.0	2011SR042900	金陵网络、嘉善县人民防空办公室等	原始取得	2011 年 7 月 7 日	2061 年 12 月 31 日

## 4、技术成果

### （1）IP 网络高清安防监控系统

公司研究开发的“IP 网络高清安防监控系统”获得中国科学院上海科技查新咨询中心查新认定（报告编号：200921C0702246），确认该项目的主要技术指标达到了国内领先水平，项目具有创新性。金陵 IP 网络高清安防监控系统已经成功应用于上海市浦东新区公安局监控系统一、二、三期，上海世博会外围社会防控体系，山东省临沂市智能交通监控系统等项目。

### （2）闯红灯自动记录系统

公司研发的“JL8000 型闯红灯自动记录系统”经国家道路交通安全产品品质监督检验中心、公安部交通安全产品品质监督检测中心（公交检[委]第 2011141 号）检测，符合公共安全行业标准 GA/T 496-2009《闯红灯自动记录系统通用 i 技术条件》的要求。该技术成果已成功应用于上海市奉贤高清卡口信息系统及临沂市智能交通监控系统等项目。

### （3）公路车辆智能监测记录系统

公司研发的“JL3000 型公路车辆智能监测记录系统”经国家道路交通安全产品品质监督检验中心、公安部交通安全产品品质监督检测中心（公交检[委]第 2011142 号）检测，符合公共安全行业标准 GA/T 497-2009《公路车辆智能监测记录系统通用技术条件》的要求。该技术成果已成功应用于上海市奉贤高清卡口信息系统及临沂市智能交通监控系统等项目。

## 5、资质认证

表 6-26 资质认证情况

序号	证书名称	证书编号	认证机构	获取时间	有效期	备注
1	安全生产许可证	(沪) JZ 安许证字【2011】020355-01	上海市城乡建设和交通委员会	2011 年 2 月 28 日	2014 年 2 月 27 日	
2	建筑智能化工程设计与施工资质	C131001543	国家住房和城乡建设部	2009 年 6 月 18 日	2014 年 6 月 18 日	壹级
3	信息产业部计算机信息系统集成资质	Z2310020040237	国家工业和信息化部	2004 年 12 月 6 日	2014 年 11 月 17 日	贰级
4	高新技术企业证书	GR201131000064	上海市科学技术委员会、上海市财	2011 年 10 月 20	三年	

			政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	日		
5	上海市公共安全防范工程设计施工核准证书	沪公技防工证字1018号	上海市公安局技术防范办公室	2000年5月	每年年检	壹级
6	上海市卫星地面接收设施安装许可证	沪证第0003号	上海市文化广播影视管理局	2007年1月23日	-	
7	消防设施工程专业承包	B2204031000004	上海市城乡建设和交通委员会	2009年7月3日	五年	叁级
8	质量管理体系认证证书 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	01111Q20117R3M	北京赛西认证有限责任公司(原中国电子技术标准化研究所体系认证中心)	2011年10月9日	2014年10月8日	

## 八、核心技术及技术创新情况

### (一) 公司核心技术情况

#### (1) 视频编解码技术

视频编解码技术是将摄像机采集的视频流通过编码运算处理，压缩转换成某种视频格式的技术，以满足计算机系统、图像分析、图像显示等实际应用的需求。目前公司在视频编解码过程中使用的主流格式是 H.264 视频压缩格式，其最突出的优势是在提供同等图像质量的前提下，H.264 的数据压缩比高于 MPEG-2 和 MPEG-4，从而降低数据码流。因此，经过 H.264 压缩的视频数据在网络传输过程中所需要的带宽更少。H.264 视频编解码技术结合了运动估计、离散余弦变换、量化、熵编码和码率控制等算法原理，采用整数变换、多种帧内、帧间预测模式、高精度亚像素运动补偿、去块效应滤波器等技术，能实现高质量、高效率的视频编码，是目前视频监控系统的核心技术之一。

#### (2) 地理信息系统 (GIS, Geographic Information System) 技术

GIS 系统用于采集、存储、管理、处理、检索、分析和表达地理空间数据的系统，是分析和处理海量地理数据的技术。具有地理空间分析能力、快速空间定位搜索和复杂查询功能、强大的图形处理和直观表达、空间模拟和空间决策支持等特点，可产生常规方法难以获得的重要信息。GIS 的操作对象包括地理数据、

属性数据、几何数据、时间数据等空间数据。公司在视频监控实际应用中，将 GIS 系统作为一个地理信息基础平台，与前端点位分布信息、实时监控模块、设备状态模块、报警布控模块、流量显示模块等功能模块进行集成，实现地图显示、缩放与定位、监控视频调用、报警显示、行车轨迹分析、道路交通状况、设备维护管理等功能。

### （3）智能视频分析技术

智能视频分析技术就是使用计算机图像视觉分析技术，通过将场景中的背景和目标进行分离进而自动分析并追踪在摄像机场景内出现的目标，一旦目标在场景中出现了违反预定义规则的行为，系统就会触发报警或联动其他系统。智能视频分析包含了背景学习过程、目标提取跟踪过程、视频分析判断过程、加载预处理过程、触发报警过程。目前公司落实智能视频分析技术主要通过两种架构方式，一种是基于后端服务器的方式，另外一种采用 DSP 方式。

### （4）多媒体网络中控技术

中控技术是根据数字化校园的总体构想，构建在标准的快速以太网之上，采用 TCP/IP 协议完成所有数据流在校园网上的传输，包括以太网流、视音频流、控制流等的多媒体网络中控技术，是数字化校园思想在多媒体教学系统中的完美延伸。

多媒体网络中控，是公司通过对以往的多项产品进行标准化和规范化的设计而形成的一套系统产品技术。公司的多媒体网络中控系统嵌入式硬件平台，在不断开发和技术积累的基础上，已前后研发生产系列化 5 个规格品种，适应不断扩展的不同应用。产品已批量应用在上海财大、进才中学等诸多学校。

### （5）校园网络电视技术

校园网络电视技术是根据数字化校园的总体构想，采用 IPTV 网络电视技术，使校园电视台用户可以通过 IPTV 机顶盒或者软件播放器，直接在投影机、电脑显示器或者电视机上观看校园电视台所提供的视频内容。

IPTV 系统包括基于 P2P 的 IPTV 流媒体发布系统、发布及用户管理系统、头端机顶盒系统、头端播放软件、管理后台实施接口。公司在项目开发中比较了多种编码技术及传输技术，对网络的视频传输功能及实施方法有了较多的技术积

累，并实施了建平西校等多个校园网络电视系统。

该系统以 P2P 的方式进行视频直播点播的发布。采用私有 UDP 传输协议，确保提供的视频播放效果高速、稳定，并可在小型局域网形成 P2P 网络。在同等硬件环境下，使服务器并发承载能力得以扩展。单台服务器并发访问数支撑能力，可达到原来的 3-5 倍。同时，通过对访问流量实行基于软件的负载均衡，可支持大容量用户并发访问，确保 IPTV 所有用户的超大规模并发访问，并可随时进行系统的平滑升级扩容；在系统格式上，IPTV 系统不仅可以支持 WMV 流媒体格式，同时支持以 H.264 为编码方式的 TS 格式高清发布。

#### （6）校园数字安防技术

校园数字安防技术是针对校园安防特点，以网络化和数字化为方向，将电子围栏、入侵报警、视频监控等系统整合到统一校园数字安防平台上的技术。通过该技术可使集成后的系统提供设备管理、用户管理、控制管理、录像管理、报警管理、电子地图等功能，并能通过报警按钮，启动监控联动，与 110 报警中心实现联动。校园数字安防平台是针对校园安防更具针对性和拓展性的数字化解决方案，体现了公司在该领域的研发优势。

#### （7）楼宇自控系统技术

楼宇自控系统技术是根据建筑内机电设备分散分布的特点采用集散型控制方式，即现场区域控制，并通过计算机局域网或专用通讯协议进行数据通讯再进行集中监视、管理的系统控制技术。这种控制方式保证每个子系统都能独立控制，同时在中央工作站上又能做到集中管理，使得整个系统的结构完善、性能可靠。

楼宇自控系统分二级网络，其中第一级为管理层网络，即控制中心，控制中心内设中央工作站，中央工作站系统由 PC 主机、彩色大屏幕显示器及打印机组件，是 BAS 系统的核心，整个大楼内所有受控的机电设备都在这里进行集中管理和显示，它可以直接和以太网相连；第二级为监控层网络，由直接式数字控制器、扩展模块、采集现场信号的传感器以及执行机构和阀门等组成。直接式数字控制器、扩展模块、传感器以及执行机构和阀门等随被控设备就近现场设置。楼宇自控系统集散控制技术使建筑内的设备管理效率大大提高，也解决了建筑能耗大的难题。

### (8) 有线电视光通信技术

有线电视光通信发送技术是在宽频带模拟幅度直接调制激光发送机电路中，采用器件偏置控制技术及相位补偿技术实现对 DFB 激光器非线性特性中的偶次项失真分量进行精确抵消，从而大大提高 DFB 激光器的线性动态范围，使信号的传输距离和质量有所提高。有线电视光通信接收技术是采用可编程射频增益控制技术实现回传光接收的光链路损耗的大范围自动补偿功能，使双向有线电视光传输系统工作更加稳定。

## (二) 公司目前的项目研发及技术储备情况

表 6-27 项目研发及技术储备情况

序号	项目	拟达到的目标	阶段性成果	项目进展情况
1	电动型多层式地图展示装置及其控制系统	结合多媒体及信息技术，丰富政府机关布置、实施工作任务的手段，加快策略制定效率	取得两项专利：电动型多层式地图展示装置、电动型多层式地图展示装置的控制系统。产品已用于嘉善人防地下作战指挥室。	研发中期，并部分市场化
2	访客引导系统	协助进入陌生小区环境的客人准确了解目的地位置，避免时间和精力上的浪费	取得一项专利：访客引导系统	研发中期，并部分市场化
3	一体化电脑	减少显示器、线缆所占空间、降低生产成本、使其便于搬运、装配和维护	取得一项专利：一体化电脑	市场化
4	3200、3300系列教学中控系统	解决高端用户对中控系统功能的特殊要求，解决教学中教师对多种电教学设备的集中控制问题。	已取得两份软件著作权：金陵教学中控系统管理软件 v1.1、金陵教学中控系统教学机软件 v1.1	研发中期，并部分市场化
5	3100 系列校园网络电视系统	使用计算机网络取代原有的有线电视传输系统，达到传输电化教育应用课程，代替有线电视传输节目，及自办校园电视会议内容	在上海建平西校建立校园网络电视系统试运行系统，并与杭州恒生数字设备科技有限公司合作分析网络切换技术，为下一轮研发打下基础	市场化
6	IP 网络高清安防监控体系	解决高清图像编码过程中克服图像延时、丢帧等问题，从而形成切实可行的大规模高清监控系统解决方案	取得三项专利：增强图像颜色、一种增强图像清晰度的方法、数码成像测控装置及采用该测控装置的数码成像系统	市场化

			取得中国科学院上海科技查新咨询中心查新认定	
7	OTP2000 光电通信传输平台	部分取代进口产品，实现大型有线电视网络前端平台的国产化。	取得两项软件著作权：金陵光传输平台 OTP2000 监控软件 V3.0、金陵光传输平台 OTP2000 监控软件 V4.0	市场化
8	OPS2400 光工作站	取代有线电视单向广播光纤网中的光接收机	完成整机电路、结构、控制软件及通信接口的研发和设计，并完成正样机全性能测试，编制了产品标准	市场化

### （三）研发投入占营业收入的比例

研发投入主要为项目的开发、调研、技术人员等费用。公司 2009 年度、2010 年度及 2011 年度研发投入情况如下表所示：

项目	2011年度	2010年度	2009年度
研发投入金额	1,157.27	1,051.52	810.91
营业收入	76,095.30	68,757.42	58,615.83
占营业收入比重	1.52%	1.53%	1.38%
系统集成业务收入	39,561.12	32,333.64	30,368.84
占系统集成业务收入比重	2.93%	3.25%	2.67%

### （四）公司保持技术创新的机制

本公司系上海市高新技术企业，技术创新一直是公司赖以生存和发展的基础。公司技术创新的研发方向定位于实现系统集成行业内高端关键技术的重大突破，使公司整体应用解决方案的技术含量进一步提高。围绕发展高新技术产业和突破项目方案中的关键技术，公司将重点实施技术创新计划，使系统模块中的关键技术以及特色功能达到国内外领先的水平，在实现高端解决方案整体优化升级的基础上，把高新技术成果转化成实际生产力，提升公司在行业内的核心竞争力及品牌效应。同时，公司重点关注市场、客户新增的各种需求，通过技术拓展、设备更新、方案深化带动项目的创新发展。公司通过岗位薪酬制度、绩效考核制度、专业培训制度、人才培养计划等手段，保证技术创新机制的有效实施。

## 九、境外经营情况

截至招股说明书签署之日，公司未在境外进行生产经营，未拥有境外资产。

## 十、主要产品质量控制情况

### （一）质量控制标准

公司于2005年首次通过了GB/T 19001-2000—ISO 9001:2000质量管理体系认证，通过了智能建筑弱电系统工程和计算机网络系统工程设计、安装和服务相关的质量认证审核。2008年通过了GB/T 19001-2000 idt ISO 9001:2000的质量管理体系换证审核，并于2009年将其升级至GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008。公司的质量管理体系的实施过程持续并有效。

公司在遵循ISO9001质量管理体系的基础上，也严格执行智能化系统集成行业的各类法规和技术标准。

### （二）质量控制措施

公司质量管理体系包含的文件从三个层级达到对系统集成工程的质量控制。

1、第一层——质量手册：是公司质量管理体系的法规和纲领性文件，依据GB/T 19001-2008 idt ISO 9001:2008《质量管理体系----要求》的标准，按照八项质量管理原则为基础，结合公司的系统集成特点和管理现状，通过对质量管理体系过程方法模式的四大板块，即管理职责、资源管理、工程实现和测量、分析、改进的描述，确定了公司质量管理体系各项要求的过程和控制要求。

2、第二层——各类程序性文件：对系统集成工程整个运作过程中的各阶段工作内容的目的、适用范围、相关涉及部门职责、工作程序、预防措施等作出了明确的指导性说明，例如工程设计控制程序、采购控制程序、工程监视和测量控制程序、不合格品控制程序等。

3、第三层——执行各程序的记录文件：主要用来规范执行各级程序时所需记录的具体执行内容和最终结果，以便为日后进行质量管理提供定量分析材料。例如设计评审报告、采购产品分类表、竣工验收报告、不合格工程报告等。

### （三）质量纠纷

截至本招股说明书签署之日，公司不存在因产品质量纠纷而受到行政处罚的情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人与关联方的同业竞争情况

本公司主要从事视频监控、教育信息及智能建筑系统集成工程整体解决方案的规划、设计、施工及运维服务。另外，公司还涉足部分计算机产品的分销业务。

本公司的实际控制人为倪建平、田雍、江文通、刘峰、陈冈、马广会、章金城、陈卫平、周新民等 9 名一致行动人。截至本招股说明书签署之日，公司实际控制人倪建平等 9 名一致行动人除控制本公司之外，其中，倪建平、田雍、章金城还合计持有同康投资 70.4% 股权，对同康投资形成控制；由于同康投资直接持有本公司第一大股东惟成投资 100% 的股权，倪建平、田雍、章金城进而对惟成投资形成控制。同康投资与惟成投资从事的主要业务均为投资管理。

截至本招股说明书签署之日，公司实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争的情况。

#### （二）避免同业竞争的承诺

##### 1、实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免与本公司在未来出现同业竞争，维护本公司全体股东，特别是中小股东的利益，本公司实际控制人倪建平等 9 名一致行动人于 2011 年 5 月 18 日签署了《避免同业竞争承诺函》，作出如下保证：

- (1) 其本人及其直接或间接控制的公司、企业目前未从事且将来亦不从事与金陵网络构成实质性同业竞争的业务和经营；
- (2) 其本人将不再向从事与金陵网络构成实质性同业竞争的业务和经营的公司、企业投资；
- (3) 其本人不利用对金陵网络的控制关系，从事或参与从事有损金陵网络或金陵网络股东利益的行为；
- (4) 以上承诺在其实质性保持对金陵网络控制关系期间持续有效且不可撤

销，其将承担由于违反上述承诺给金陵网络造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

## 2、同康投资避免同业竞争的承诺

为避免与本公司在未来出现同业竞争，本公司实际控制人控制的企业暨本公司第一大股东的股东同康投资于 2011 年 5 月 18 日签署了《避免同业竞争承诺函》，作出如下保证：

- (1) 同康投资及其直接或间接控制的公司、企业目前未从事且将来亦不从事与金陵网络构成实质性同业竞争的业务和经营；
- (2) 同康投资将不再向从事与金陵网络构成实质性同业竞争的业务和经营的公司、企业投资；
- (3) 同康投资愿意承担由于违反上述承诺给金陵网络造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

## 3、惟成投资避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，本公司实际控制人控制的企业暨本公司第一大股东惟成投资于 2011 年 5 月 18 日签署了《避免同业竞争承诺函》，作出如下保证：

- (1) 惟成投资及惟成投资直接或间接控制的公司、企业目前未从事且将来亦不从事与金陵网络构成实质性同业竞争的业务和经营；
- (2) 惟成投资将不再向从事与金陵网络构成实质性同业竞争的业务和经营的公司、企业投资；
- (3) 惟成投资不利用对金陵网络的控股关系，从事或参与从事有损金陵网络或金陵网络其他股东利益的行为；
- (4) 以上承诺在惟成投资为金陵网络实际控制人控制的企业暨金陵网络第一大股东期间持续有效且不可撤销，惟成投资将承担由于违反上述承诺给金陵网络造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

## 二、关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号—关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，公司的关联方及关联关系情况如下：

### （一）发行人实际控制人及其控制的其他企业

表 7-1 发行人实际控制人及其控制的其他企业

关联方名称	关联关系
倪建平等 9 名一致行动人	公司共同实际控制人，9 人合计直接持有公司 41.79% 的股份
同康投资	公司实际控制人中的倪建平、田雍、章金城等 3 人共同控制的企业，三人合计直接持有同康投资 70.4% 的股权，其中，倪建平直接持有 33.6%，田雍直接持有 24.4%，章金城直接持有 12.4%
惟成投资	公司第一大股东，现直接持有公司 34.07% 的股份，同康投资持有其 100% 的股权

### （二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

表 7-2 持有发行人 5%以上股份的主要股东

关联方名称	关联关系
惟成投资	公司第一大股东，直接持有公司 34.07% 的股份
倪建平	直接持有公司 12.86% 的股份
翁传德	直接持有公司 11.43% 的股份
田 雍	直接持有公司 7.64% 的股份

### （三）发行人控股及参股公司

表 7-3 发行人控股公司

关联方名称	关联关系
网络科技公司	公司直接持有其 100% 的股权
广电所公司	公司直接持有其 100% 的股权
灏然科技公司	公司直接持有其 5% 的股权，广电所公司直接持有其 95% 的股权
JVC 工程公司	公司直接持有其 51% 的股权，于 2011 年 12 月注销
网络设备公司	公司直接持有其 100% 的股权，于 2010 年 11 月注销

发行人目前无参股公司，也无合营企业及联营企业。

#### （四）发行人实际控制人、主要股东（持股 5%以上）、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其主要亲属

发行人实际控制人及主要股东的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、公司主要股东及实际控制人”；公司董事、监事和高级管理人员的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

上述人员的主要亲属目前或曾经控制、共同控制或施加重大影响的其他企业情况如下：

表 7-4 上述人员主要亲属目前或曾经控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

人员名称	主要亲属	目前或曾经控制、共同控制或施加重大影响的其他企业
倪建平	配偶的胞姐	现任上海行佑投资管理有限公司总经理
田雍	配偶	现任上海华虹计通智能系统股份有限公司财务总监及董秘
	配偶的父亲	曾任上海金陵董事长，已于报告期前退休
马广会	胞兄	现任上海市普陀区长风社区合作联社主任
钱仲裘	配偶	曾任上海申宇制药股份有限公司上海区域负责人，已于报告期前退休
	女儿的配偶	现任上海康迅国际物流有限公司总经理
潘洁	父亲	曾任上海夏普电器有限公司副总经理，已于报告期前退休
李崧令	胞兄	现任上海国际集团创业投资有限公司监事长
陆旭	母亲	曾任上海升福贸易发展有限公司财务总监，已于报告期前退休
刘辉	胞姐	现任安徽省桐城市兄弟食品有限公司总经理

#### （五）报告期内存在关联交易的关联方

表 7-5 报告期内存在关联交易的关联方

关联方名称	关联关系
上海金陵	报告期内曾持有公司 17%的股份，其于 2010 年 6 月将所持公司股份进行转让
上海金欣联合发展有限公司	公司董事翁传德曾担任该公司总经理，报告期内曾为广电所公司的参股公司，广电所公司于 2010 年 3 月退出投资
上海华虹计通智能系统股份有限公司	公司实际控制人之一田雍的配偶担任该公司的财务总监及董事会秘书

### 三、关联交易

报告期内，公司发生的关联交易情况统计如下：

#### （一）经常性关联交易

##### 1、房屋租赁

报告期内，公司自上海金陵承租了上海市宜山路 801 号、商城路 367 号 2 处房屋，公司向上海金陵支付的租金情况如下：

表 7-6 报告期内公司向上海金陵支付的租金情况 单位：万元

时间	2011 年	2010 年	2009 年
交易金额 <sup>注1</sup>	427.36	420.06 <sup>注2</sup>	344.89

注 1：2009 年初至 2010 年 6 月末发行人与上海金陵存在关联关系。

注 2：2010 年关联交易存续期间支付的租金金额为 204.35 万元。

##### （1）宜山路 801 号

经公司临时股东大会审议通过，公司与上海金陵于 2007 年 4 月签署的《房屋租赁合同》及该合同相关的补充条款，公司向上海金陵承租位于上海市宜山路 801 号内第 1、2、3、4、6、7 幢房屋，该等房屋的总建筑面积为 13,034 平方米；租赁期限自 2007 年 5 月 1 日至 2026 年 4 月 30 日；年租金为 402 万元，即每月租金为 33.5 万元，上述租金自起租日起 3 年不变，以后每 3 年递增一次，每次在上一次的基础上递增 5%；在租赁期前 3 年，上海金陵同意本公司每年的前 2 个月免租金，作为本公司在租赁期间的装修补偿；双方同时约定，本公司在租赁期限内，可以将该房屋部分或全部转租、分租。

##### A、上海金陵向公司出租宜山路 801 号房产的背景

上海金陵的前身上海金陵无线电厂创建于 1952 年，1970 年上海金陵开始进行相关电子产品的生产，其在上海市区内拥有多处生产用厂房，随着其战略发展规划的调整，上海金陵的主营业务逐渐转变为商业房地产开发与经营。因此，上海金陵将其下属厂房进行了清理，对于其中剩余的部分产权厂房，对外进行出租，以赚取租金收益。

宜山路 801 号厂房建造于上世纪 80 年代，系原上海金陵下属上海美星无线

电厂生产用厂房，主要用于生产音响设备、中频变压器、电感线圈和微型开关等电子产品，随着该厂不再生产经营，宜山路 801 号厂房进入闲置状态。在该厂房 2007 年整体出租给金陵网络前，上海金陵也对其陆续进行了出租。

由于宜山路 801 号厂房仅能用于生产，同时上海金陵对宜山路 801 号厂房原采用的分散出租形式，导致出租空置率较高，另外上海金陵对该等众多承租人的管理成本较大。因此，上海金陵倾向于将其整体对外出租，以提高厂房的整体出租率，同时降低相关的经营风险和管理成本。目前，上海金陵对于老旧厂房均采用整体出租的经营模式，除宜山路 801 号外，还包括商城路 365 号厂房、上南路 3120 号及 3140 号厂房的租赁。

2006 年，随着公司业务规模的迅速扩张，公司原有的办公场地已经远远无法满足公司正常经营的需要，公司急需新增办公和经营场地。为此，公司亦在当年短期租用了部分经营性场地作为临时过渡。

在上述背景下，公司向上海金陵整体承租宜山路 801 号厂房，一方面解决了公司自身发展对经营场地的需求，另一方面，也满足了上海金陵对于老旧厂房整体出租的经营要求。同时，由于宜山路 801 号面积较大，对于整体租赁后暂时未使用的部分，通过装修改造后对外进行租赁，以降低公司的营运成本。

#### B、公司向上海金陵承租宜山路 801 号价格的确定

公司与上海金陵于 2007 年签署的《房产租赁合同》中，参照当时周边类似厂房的市场租金水平，确定的单位面积日租金为 0.86 元。该价格与上海金陵之前出租给其他第三方的价格基本一致。同时，考虑到租赁期限的长期性以及可能会有的物价指数变动等因素，上海金陵和公司约定在租赁期间内租金自启租日起 3 年不变，以后每 3 年递增一次，每次在上一次的基础上递增 5%。上述租赁事宜经公司临时股东大会及上海金陵总经理办公会议审议通过。

#### C、公司对外转租的价格确定

公司对暂时闲置的部分宜山路 801 号房产对外进行了出租，相关的租金价格参照市场价格确定。

#### D、报告期内，公司转租宜山路 801 号部分房产形成的收益情况

表 7-7 报告期内公司转租宜山路 801 号部分房产形成的收益 单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>相关收入：</b>			
房租收入	9,432,757.00	9,310,526.38	9,359,757.23
物业收入	538,494.00	561,005.16	560,869.00
<b>相关支出：</b>			
支付营业税	563,375.68	547,870.00	550,594.76
支付金陵租金	4,221,000.00	4,154,000.00	3,350,000.00
折旧及摊销	2,279,461.05	2,304,071.28	2,304,071.32
支付维修费等日常物业管理费用	885,325.69	836,745.38	939,060.48
影响利润总额	2,022,088.58	2,028,844.88	2,776,899.67
所得税影响	303,313.29	304,326.73	416,534.95
<b>净收益</b>	<b>1,718,775.29</b>	<b>1,724,518.15</b>	<b>2,360,364.72</b>

报告期内，该项业务收益占公司净利润的比例：

表 7-8 报告期内公司转租收益占净利润的比例 单位：元

	2011 年度	2010 年度	2009 年度
该项业务收益（税后）	1,718,775.29	1,724,518.15	2,360,364.72
净利润	46,001,943.68	53,768,189.34	29,052,177.37
所占比例	3.74%	3.21%	8.12%

## (2) 商城路 367 号

根据公司与上海金陵于 2008 年 12 月签署的《房屋租赁合同》，公司租赁上海金陵拥有的商城路 367 号 1 号楼 101、102、103、104、105 房屋，该等房屋总建筑面积为 162.6 平方米；租赁期限自 2009 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日；年租金为 94,982 元。2009 年 12 月，公司与上海金陵签署《关于房屋租赁的补充协议》，将租赁房屋减少，变更为仅租赁商城路 367 号 1 号楼 101、102、103 房屋，租赁面积总计 90.03 平方米；年租金变更为 52,576.55 元，考虑到变更合同公司需对房屋重新装修，2010 年租金优惠 6,000 元，即为 46,576.55 元。

## 2、支付水电费

表 7-9 报告期内公司向上海金陵支付水电费情况 单位：万元

关联交易方名称	2011 年	2010 年	2009 年
上海金陵 <sup>注1</sup>	219.00	255.75 <sup>注2</sup>	226.85

注 1：2009 年初至 2010 年 6 月末发行人与上海金陵存在关联关系。

注 2：2010 年关联交易存续期间支付水电费金额为 113.47 万元。

上述款项主要为公司承租上海金陵的房屋，本公司按实向上海金陵支付水电费用，由上海金陵代为缴纳。

### 3、提供劳务

表 7-10 报告期内公司向关联方提供劳务情况

单位：万元

关联交易方名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	占当期营业收入比例 (%)	金额	占当期营业收入比例 (%)	金额	占当期营业收入比例 (%)
上海金陵 <sup>注</sup>	72.49	0.10	95.00	0.14	91.56	0.16
上海华虹计通智能系统股份有限公司	-	-	60.17	0.09	87.96	0.15

注：2009 年初至 2010 年 6 月末发行人与上海金陵存在关联关系。

公司向上海金陵提供劳务主要为公司为上海金陵松江工业园区及金桥工业园区实施弱电系统集成项目。

公司向上海华虹计通智能系统股份有限公司提供劳务主要为公司自上海华虹计通智能系统股份有限公司分包上海财经大学学术交流中心和集成电路研发中心弱电系统集成项目。

上述提供劳务交易中的交易价格均按市场价格确定，价格公允。公司为关联方提供劳务取得收入占公司同期营业收入的比重较低，对公司经营业绩不存在重大影响。

### （二）偶发性关联交易

#### 1、向关联方转让长期股权投资

2010 年 6 月，经公司临时董事会审议通过，广电所公司将其持有的上海金欣联合发展有限公司 4.04% 股权（出资额 475 万元）转让给上海金陵，转让价格根据上海金欣联合发展有限公司于 2009 年 12 月 31 日的净资产评估值确定为 2,250 万元。该项股权转让在上海联合产权交易所办理股权交割和变更手续。

本次股权转让系公司根据战略发展规划，对非主营业务投资进行清理。本次股权转让公司取得收益均计入公司当期非经常性损益。

## 2、其他关联资金往来

### （1）其他关联资金往来情况

报告期内，公司在 2009 年度与关联方上海金欣联合发展有限公司存在其他关联资金往来，主要为公司子公司广电所公司借款给上海金欣联合发展有限公司，具体情况如下：

表 7-11 报告期内公司与关联方其他关联资金往来情况 单位：万元

2009 年度		
日期	借出金额	收回金额
2009.01.04	3,000.00	—
2009.01.06	1,500.00	—
2009.12.29	—	5,000.00 <sup>注</sup>

注：该 5,000 万元含 2009 年初对上海金欣联合发展有限公司的借款余额 500 万元。

截至 2009 年 12 月 29 日，上海金欣联合发展有限公司借用的资金已全部偿还。2010 年度和 2011 年度未发生关联方借用资金的情况。

### （2）履行的程序

2008 年 8 月，经公司临时股东大会审议通过，同意广电所公司借款给上海金欣联合发展有限公司，额度在 6,000 万元以内。

广电所公司历次借款给上海金欣联合发展有限公司时，双方均签署《借款协议》，约定借款数额、借款期限、借款利率及结息方式等。

### （3）对公司财务状况和经营业绩的影响

广电所公司出借给上海金欣联合发展有限公司的资金均按借款协议约定按同期银行贷款基准利率上浮 5% 的利率收取资金使用费，2009 年度收取资金使用费 232.85 万元，占发行人当期利润总额的比例为 7.70%，对发行人财务状况和经营业绩不存在重大影响。

### （4）防范关联方占用资金所采取的措施

2011 年 5 月 5 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过《防范股东及关联方资金占用管理制度》，建立了避免公司股东或关联方以任何方式占用公司资金的长效机制。

### （三）关联方应收应付款项余额

报告期内，公司与关联方应收应付款项余额情况如下：

表 7-12 报告期内公司对关联方的其他应收款、应收帐款余额

单位：万元

款项性质	关联交易方名称	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
其他应收款	上海金陵	33.50	33.50	33.50
应收帐款	上海金陵	-	4.55	3.00

1、本公司对于上海金陵的其他应收款主要为本公司自上海金陵承租宜山路801号房屋的租赁押金33.5万元，该笔款项在租赁关系存续期间仍将持续存在。

2、本公司对于上海金陵的应收帐款余额主要为本公司为上海金陵实施松江工业园区、金桥工业园区弱电系统集成项目的工程保修款。

### （四）关联交易决策程序和制度性安排情况

为规范公司关联交易，保护公司中小股东合法权益，本公司已制订了《公司章程》、《上海金陵电子网络股份有限公司关联交易管理制度》、《上海金陵电子网络股份有限公司股东大会议事规则》、《上海金陵电子网络股份有限公司董事会议事规则》、《上海金陵电子网络股份有限公司独立董事工作制度》等制度，对关联交易的价格确定原则、批准权限和决策程序、决策回避制度等进行了规定。

#### 1、对价格确定原则的相关规定

《关联交易管理制度》第十一条规定“公司的关联交易应遵循以下定价原则：

- (一) 有国家定价的，按国家定价计价；
- (二) 没有国家定价的，按不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准定价；
- (三) 市场价格难以确定的，在成本基础上加上适当的利润计价。”

#### 2、对批准权限和决策程序的相关规定

(1)《公司章程》第三十七条规定“公司下列担保行为，须经股东大会审议通过：……(五)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

(2)《关联交易管理制度》第十二条规定“公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。”

第十三条规定“公司拟与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产

除外）金额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议决定。

本制度第四章所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。”

第十四条规定“公司拟与关联法人发生的大额关联交易应由独立董事认可后提交董事会讨论决定。独立董事做出判断前，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。”

第十八条规定“公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元（含 300 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）以上的关联交易（提供担保除外），应当经董事会批准并及时披露。”

第十九条规定“公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（提供担保除外），应当经董事会批准及时披露。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。”

(3)《股东大会议事规则》第七条规定“股东大会依法行使下列职权：……（十三）审议金额在 3000 万元人民币以上，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；……”

(4)《独立董事工作制度》第二十条规定“独立董事除具有本公司董事享有的职权外，还具有以下特别职权：（一）重大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；……”

### 3、对决策回避制度的相关规定

(1)《公司章程》第六十九条规定“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。

关联股东应根据规定不参与投票表决。关联股东应自行回避；若董事会在核查股东大会股东资格时发现其属关联股东的，应告知其回避表决。”

第一百零四条规定“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由

过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

(2)《关联交易管理制度》第十六条规定“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (一) 为交易对方；
- (二) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (三) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- (四) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (五) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (六) 中国证监会、证券交易所或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。”

第十七条规定“公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- (一) 为交易对方；
- (二) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (三) 被交易对方直接或者间接控制；
- (四) 与交易对方受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制；
- (五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (六) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (七) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- (八) 中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司利益对其倾斜的

股东。”

(3)《股东大会议事规则》第四十六条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与表决，其代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出说明。”

(4)《董事大会议事规则》第二十三条规定“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

### **(五) 独立董事关于公司关联交易的意见**

本公司独立董事陈一民、彭镇秋、尤建新对公司报告期内的关联交易情况发表如下意见：报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易遵循了诚信、公平、公正、自愿的原则；有关协议所确定的条款是合理的，符合相关法律、法规和规范性文件的要求；关联交易的价格公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

### **(六) 减少及规范关联交易的有关措施**

公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《独立董事工作制度》等一系列公司治理制度，对关联交易的定价原则、批准权限和决策程序、决策回避制度等进行了规定，规范了关联交易的执行。

公司实际控制人倪建平等 9 名一致行动人及其控制的惟成投资、同康投资签署了《关于规范关联交易的承诺函》，做出如下承诺：其将尽量避免与金陵网络的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵循市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理的进行，并按相关法律法规和规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务；其保证上述承诺不可撤销，如违反上述承诺，其将及时采取必要措施予以纠正补救，并将承担因违反承诺给金陵网络及其他股东所造成的一切损失。

## 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、高级管理人员及核心技术人员简介

#### （一）董事

本公司共有董事 6 名，其中独立董事 3 名。公司董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满连选可以连任。

本公司现任董事简历如下：

**1、倪建平先生：**本公司董事长、总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1953 年出生，本科，工程师。曾任上海广播电视台技术研究所副所长，上海贝特电子有限公司总经理，2000 年起担任上海金陵电子网络股份有限公司总经理。现担任公司董事长（法定代表人）、兼任总经理，惟成投资执行董事，同康投资执行董事，上海市浦东新区第三届、第四届人大代表，现兼任上海有线电视协会副会长。目前直接持有公司股份 9,000,000 股，为公司实际控制人之一。

**2、田雍先生：**本公司董事、常务副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年出生，管理学硕士。曾任上海金陵股份有限公司规划发展部副经理。现担任公司董事、常务副总经理，兼任上海金陵网络科技有限公司董事长及法定代表人，上海市浦东新区第五届政协委员。目前直接持有公司股份 5,350,000 股，为公司实际控制人之一。

**3、翁传德先生：**本公司董事，中国国籍，无境外永久居留权，1952 年出生，硕士，高级经济师。曾任上海金陵无线电厂一分厂车间主任、副厂长，上海金欣联合发展有限公司总经理、上海力敦行房地产经纪有限公司董事长。2007 年起担任本公司董事。目前直接持有本公司股份 8,000,000 股。

**4、尤建新先生：**本公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年出生，教授，博士。现任同济大学经济管理学院教授，兼任上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司、上海棱光实业股份有限公司、上海中科合臣股份有限公司独立董事；兼任全国 MBA 教育指导委员会委员、教育部高等学校管理科学与工程类学科教学指导委员会委员、中国科学院研究生院管理学院兼职教授、山东大学

兼职关键岗位教授、美国 UTA 商学院合作教授、法国 GRENOBLE 管理学院科学咨询委员会委员，上海海事大学兼职教授。中国质量协会常务理事兼学术与教育工作委员会副主任、中国认证机构国家认可委员会评审专家、中国高教学会高校价值工程研究会副会长、中国高教学会高等商科教育分会常务理事、中国设备监理协会常务理事、中国企业管理研究会常务理事、上海市管理科学学会副理事长、上海市质量协会副会长。

**5、陈一民先生：**本公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年出生，教授，博士。1988 年起就职于上海工业大学，1994 年起就职于上海大学，现任上海大学计算机工程与科学学院教授、博士生导师，兼任宁波 GQY 视讯股份有限公司独立董事。现任中国计算机学会多媒体专业委员会国际合作部主任，上海大学多媒体技术研究中心常务副主任，上海市微型电脑应用学会学术委员会副主任，上海计算机学会多媒体专业委员会副主任，中国计算机学会高级会员，中国计算机学会体系结构专业委员会委员，上海计算机开放系统协会理事，上海市机器人学会委员，国家科技进步奖评审专家，上海市科技进步奖评审专家，上海市政府办公厅信息技术处专家、上海市质量监督检验技术研究院专家，上海市公安局信息化工作领导小组专家组成员、上海市政府采购咨询专家。

**6、彭镇秋先生：**本公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1944 年出生，教授，会计师。现任上海市人民政府参事、上海市社会主义学院原副院长、上海市统一战线理论研究会副会长、民建中央理论研究委员会副主任、上海市人民政协理论研究委员会常务理事，上海市价格学会副会长，上海市开业指导专家志愿服务团理事会理事长。曾任上海市华光啤酒厂总会计师，上海市政协第八、九届常委、经济委员会副主任、第十届全国人大代表、第八、九届民建中央委员、第九、十届民建上海市委副主委，兼任上海工商学院会计系主任、教授。

## （二）监事

本公司共有 3 名监事，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名。股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。监事任期 3 年，任期届满连选可以连任。

本公司现任监事简历如下：

**1、钱仲裘先生：**本公司监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1947年出生，教授级高级工程师，硕士。曾任上海市质量技术监督局局长，上海医药（集团）股份有限公司监事会主席，上海市政协经济委员会副主任。现任国家机动车产品质量监督检验中心上海机动车检测中心理事长。

**2、潘洁女士：**本公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，工程师，本科。曾任纺织部新型纺纱开发中心技术员、上海金陵股份有限公司新品科科员、上海金陵表面贴装有限公司质量部、管理部经理、本公司综合管理部主管及人力资源部副经理。现任本公司人力资源部经理。

**3、黄诚俊先生：**本公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，本科，高级工程师。1997年大学毕业后即在本公司工作，曾任项目经理、部门副总经理。现任教育信息业务部副总经理。

### （三）高级管理人员

本公司高级管理人员简历如下：

**1、倪建平先生：**公司总经理，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**2、田雍先生：**公司常务副总经理，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**3、刘峰先生：**公司副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，高级工程师，本科。曾就职于上海金陵股份有限公司，1998年本公司设立时即进入本公司工作，历任部门经理、公司总经理助理、兼任上海广播电视台技术研究所有限公司董事长及法定代表人，目前直接持有公司股份3,250,000股，为公司实际控制人之一。

**4、李崧令先生：**公司财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，1956年出生，讲师、会计师，大专。1984年起就职于上海白猫有限公司，任成本会计主管；1997年起就职于上海白猫销售有限公司，任财务部经理；1999年起就职于白猫（重庆）日化有限公司，任财务部经理；2001年起就职于上海金陵电子网络股份有限公司。现兼任本公司财务部经理。

**5、陆旭女士：**公司董事会秘书，行政事务部经理，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年出生，本科。曾任上海爱建股份有限公司证券事务代表，太平洋证券股份有限公司投资银行系统综合管理部经理、内核委员会秘书，上海普世律师事务所律师。现兼任本公司行政事务部经理。

#### （四）核心技术人员

本公司核心技术人员简历如下：

**1、周新民先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1950 年出生。曾在广播电视台技术研究所历任技术员，工程师、研究室副主任、主任、副总工程师，上海金陵无线电厂副总工程师，上海金陵股份有限公司副总工程师及技术开发中心主任。1998 年本公司设立时即进入本公司任总工程师及技术总监。在 1980 年起参加有线电视国家标准制订，担任国家广播电视台设备标准化委员会电缆分配系统（即有线电视）分技术委员会的专业委员；参与国家标准 GB6510《30MHz~1GHz 声音和电视信号的电缆分配系统》制定，及测试方法验证等；是国家标准《30MHz~1GHz 声音和电视信号的电缆分配系统频率配置》主要起草者。目前直接持有公司股份 550,000 股，为公司实际控制人之一。

**2、郑虎山先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1958 年出生，高级工程师，计算机信息系统集成高级项目经理。主要从事视频监控技术的研发。曾任上海无线电十八厂车间技术组组长、设计一所主设计师。1998 年本公司设立时即进入公司工作，担任副总工程师、工程技术副总监，兼任上海市建设工程评标专家、上海安全防范报警协会安全技术防范专家、上海市智能建筑专家库专家。曾参与制定上海市《重点单位重要部位安全技术防范系统要求第 6 部分：学校、幼儿园》。

**3、刘辉先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1974 年出生，高级工程师，本科，信息产业部项目经理。曾任上海轻工控股集团公司信息中心副主任，上海科海豪斯数码科技有限公司技术副总经理。2009 年起进入本公司工作，担任技术副总监，主要负责公司大型项目规划及招投标方案设计。现兼任上海市政府采购评审专家。实用新型专利“一体化电脑（专利号 ZL200920213281.3）”的发明人。

### （五）公司董事、监事的选聘情况

2011年3月15日，公司第十八次（2010年度）股东大会对公司董事会、监事会进行换届选举，选举倪建平、田雍、翁传德、尤建新、陈一民、彭镇秋为公司董事，组成公司第四届董事会，其中，尤建新、陈一民、彭镇秋为独立董事；选举钱仲裘、潘洁为股东代表监事，与公司职工代表大会于2011年2月17日选举的职工代表监事黄诚俊组成公司第四届监事会。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

### （一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有本公司股份的情况

#### 1、直接持股情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有本公司股份变动情况如下：

表 8-1 董监高及核心技术人员直接持有公司股份变动情况 单位：万股

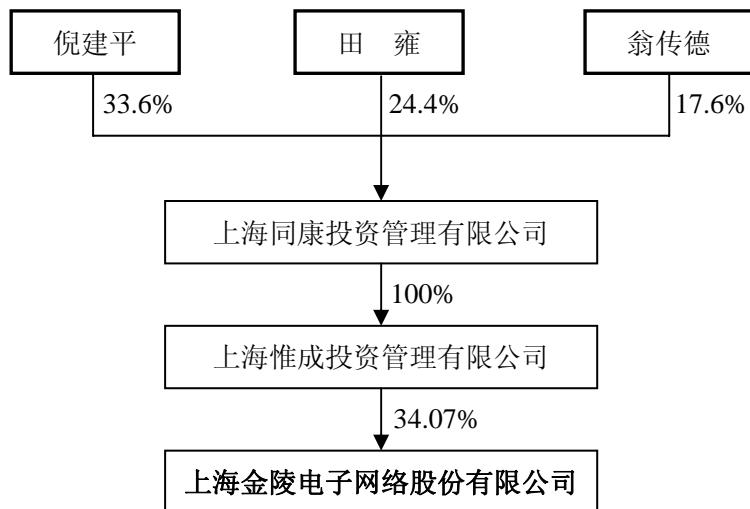
姓名	2011年末		2010年末		2009年末	
	数量	比例	数量	比例	数量	比例
倪建平	900	12.86%	900	12.86%	900	12.86%
翁传德	800	11.43%	800	11.43%	800	11.43%
田 雍	535	7.64%	295	4.21%	210	3.00%
刘 峰	325	4.64%	325	4.64%	115	1.64%
周新民	55	0.79%	55	0.79%	55	0.79%

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属未持有公司股份。

#### 2、间接持股情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事倪建平、翁传德、田雍间接持有本公司的股份如下：

图 8-1 公司董事间接持有本公司股份情况



## （二）股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人  
员持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

## 三、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投 资情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技  
术人员其他对外投资情况如下：

表 8-2 董监高及核心技术人员对外投资情况 单位：万元

姓名	对外投资企业名称	出资额	持股比例（%）
倪建平	上海同康投资管理有限公司	420	33.60
田 雍	上海同康投资管理有限公司	305	24.40
翁传德	上海同康投资管理有限公司	220	17.60

除上表披露的人员对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心  
技术人员不存在其他对外投资情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬

2011 年，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领取的  
薪酬情况如下：

表 8-3 董监高及核心技术人员薪酬情况

单位：万元

姓名	职务	税前薪酬
倪建平	董事长、总经理	39.00
田 雍	董事、常务副总经理	30.60
翁传德	董事	未在本公司领取薪酬
尤建新	独立董事	3.00 (津贴)
陈一民	独立董事	3.00 (津贴)
彭镇秋	独立董事	2.50 (津贴)
钱仲裘	监事会主席	2.50 (津贴)
黄诚俊	监事	10.80
潘 洁	监事	10.80
刘 峰	副总经理	23.70
李崧令	财务总监	16.50
陆 旭	董事会秘书	16.50
周新民	核心技术人员	14.80
郑虎山	核心技术人员	12.50
刘 辉	核心技术人员	15.60

公司董事、监事、高管人员及核心技术人员不存在其他特殊待遇和退休金计划。

自聘任之日起，本公司以3万元(含税)/年的标准向三名独立董事及一名外聘监事支付津贴。独立董事和监事因履行职权发生的必要费用由公司据实报销。除此之外，本公司独立董事和监事不享受其他报酬或福利政策。

## 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职

本公司独立董事尤建新、陈一民、彭镇秋的兼职情况详见本招股说明书本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”，独立董事的兼职单位与本公司不存在关联关系。本公司除独立董事外的其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况如下：

**表 8- 4 董监高兼职情况**

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司之关系
倪建平	董事长、总经理	上海有线电视协会	副会长	无关联关系
		惟成投资	执行董事	公司的第一大股东，公司实际控制人控制的企业
		同康投资	执行董事	惟成投资的股东单位，公司实际控制人控制的企业
田 雍	董事、常务副总经理	网络科技公司	董事长、法定代表人	公司的子公司
刘 峰	副总经理	广电所公司	董事长、法定代表人	公司的子公司
钱仲裘	监事会主席	国家机动车产品质量监督检验中心上海机动车检测中心	理事长	无关联关系

除上表披露的情形外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无在其他单位兼职的情况。

## **六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议、作出的承诺及履行情况**

### **（一）劳动合同及其他协议**

在公司领薪的董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》。

### **（二）重要承诺及履行情况**

#### **1、股份自愿锁定的承诺**

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员倪建平、田雍、刘峰、翁传德、周新民对所持公司股份的自愿锁定承诺请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发行人股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

#### **2、避免同业竞争的承诺**

公司董事、高级管理人员及核心技术人员倪建平、田雍、刘峰、周新民作为公司的实际控制人就避免同业竞争作出承诺，具体承诺内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争

的承诺”。

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反上述承诺的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》第一百四十七条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任均符合《公司章程》所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

保荐机构及律师对公司的董事、监事及高级管理人员进行了访谈，查阅了公安机关出具的各董事、监事及高级管理人员无犯罪记录证明，并搜索了中国证监会及上海、深圳证券交易所的行政处罚公告，确认公司的董事、监事及高级管理人员不存在违反证券市场相关法律法规和监管要求的情形，亦不存在违反《公司法》规定的任职资格的情形，适合担任上市公司的董事、监事和高级管理人员。

## 八、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

### （一）董事变动

2009年初，公司董事会由倪建平、陈冈、翁传德、朱晓东、王耀中5名董事组成，其中王耀中为独立董事。

2009年3月12日，公司召开第16次股东大会，选举增补2名董事田雍、尤建新，其中尤建新为独立董事。

朱晓东、王耀中分别以本人工作变动、年龄原因申请辞去董事职务，2010年3月9日，公司召开第17次股东大会，审议同意董事朱晓东和独立董事王耀中辞去董事职务，同时，选举增补陈一民为独立董事。

2010年9月8日，公司召开临时股东大会，审议同意陈冈因身体原因辞去董事职务。

2011年3月15日，公司召开第18次股东大会，通过董事会成员换届选举的议案，选举产生公司第四届董事会，由6名董事组成，分别为倪建平、翁传德、田雍、尤建新、陈一民、彭镇秋，其中，尤建新、陈一民、彭镇秋为独立董事。

## （二）监事变动

2009年初，公司监事会由崔家良、江文通、黄诚俊3名监事组成，其中黄诚俊为职工代表监事。

2011年3月15日，公司召开第18次股东大会，通过监事会成员换届选举的议案，选举产生2名股东代表监事钱仲裘、潘洁，与职工代表大会选举产生的职工代表监事黄诚俊共同组成公司第四届监事会。

## （三）高级管理人员变动

2009年初，公司总经理为倪建平，副总经理为陈冈、田雍。

2010年2月9日，公司召开三届四次董事会，增聘刘峰任公司副总经理。

2010年9月3日，公司召开三届五次董事会，同意陈冈因身体原因辞去副总经理职务。

2010年11月29日，公司召开三届六次董事会，聘任李崧令任公司财务总监，陆旭任公司董事会秘书。

除上述变更之外，报告期内公司未发生其他董事、监事或高级管理人员的变动；公司以上董事、监事和高级管理人员的变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序；且该等变动属于公司正常经营需要，使公司法人治理结构更完善，对公司日常管理不构成影响，也不影响公司的持续经营，不构成公司近三年内董事、监事或高级管理人员的重大变化。

## 第九节 公司治理

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引（2006年修订）》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

本公司相继制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》等管理制度，明确了股东大会、董事会、监事会、董事会专门委员会、总经理、董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司法人治理结构的规范化运行进一步提供了制度保证。

### 一、公司股东及股东大会

#### （一）公司股东

##### 1、公司股东享有下列权利

根据《公司章程》第二十八条规定，公司股东享有以下权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 依法请求、召集、主持、参加或委托代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- (3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (4) 依照法律、行政法规及本公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；
- (6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

## 2、公司股东承担下列义务

根据《公司章程》第三十三条规定，公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和本章程，维护公司的利益；

(2) 依其所认股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

## （二）股东大会

根据《公司章程》第三十六条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

1、决定公司的经营方针和投资计划；

2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

3、审议批准董事会的报告；

4、审议批准监事会的报告；

5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

7、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

8、对公司增加或减少注册资本作出决议；

9、对公司发行债券作出决议；

10、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

11、修改本章程；

- 12、审议股权激励计划；
- 13、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- 14、审议批准本章程第三十七条规定的担保事项；
- 15、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。

本公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，制定了《股东大会议事规则》，详细规定股东大会的职权、召集、提案与通知、召开、议事程序和决议、会议记录、决议的执行、信息披露以及股东大会对董事会的授权等内容。《股东大会议事规则》作为《公司章程》的附件，由董事会拟定，股东大会批准。

本公司在报告期内，共召开了7次股东大会，对《公司章程》的修订和制定、投资和财务决策、股利分配、董事和监事的选举、公司相关制度的制定等方面作出决议。历次股东大会在召集方式、议事程序和表决方式等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，股东大会的决议均合法、合规、真实、有效。

## 二、关于公司董事会

### （一）董事会

根据《公司章程》规定，本公司董事会由5-9名董事组成，其中独立董事不少于1/3，设董事长1名。公司董事由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。公司董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

根据《公司章程》规定，公司董事会行使下列职权：

- 1、负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2、执行股东大会的决议；
- 3、决定公司的经营计划和投资方案；
- 4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6、制订公司增加或减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 7、拟订公司重大收购、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；
- 8、在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、

对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

9、决定公司内部管理机构的设置；

10、聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

11、制订公司的基本管理制度；

12、制订《公司章程》的修改方案；

13、管理公司信息披露事项；

14、向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

15、听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

16、法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

本公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成和职权、会议议案、会议召集和召开、议事程序和决议、会议记录及会议决议的执行等方面进行了具体规定。

本公司在报告期内，共召开了 13 次董事会会议，历次董事会的召集方式、议事程序和表决方式等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，董事会的决议均合法、合规、真实、有效。

## **（二）董事会专门委员会**

公司 2011 年 3 月 15 日召开的四届一次董事会审议通过了设立四个董事会专门委员会的议案。四个专门委员会分别为战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。战略委员会由田雍、尤建新、倪建平组成，倪建平任主任；审计委员会由彭镇秋、陈一民、田雍组成，彭镇秋任主任；提名委员会由尤建新、彭镇秋、倪建平组成，尤建新任主任；薪酬与考核委员会由陈一民、彭镇秋、田雍组成，陈一民任主任。

## **（三）董事会秘书**

本公司设董事会秘书 1 名，由董事长提名，董事会聘任或解聘。

根据公司《董事会秘书工作规则》，董事会秘书是公司高级管理人员，其主要职责为：

（一）管理公司信息披露事务，负责公司信息对外公布，协调公司信息披露事务，组织制定公司信息披露管理制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

(二) 负责投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

(三) 组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作；

(四) 负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息泄露时，及时向股票上市地证券交易所报告并披露；

(五) 关注媒体报道并主动求证报道的真实性，督促公司董事会及时回复股票上市地证券交易所问询；

(六) 组织公司董事、监事和高级管理人员进行相关法律、行政法规等的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；

(七) 知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、股票上市地证券交易所股票上市规则、股票上市地证券交易所其他规定和公司章程等，或公司作出或可能作出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员，并及时向中国证监会和股票上市地证券交易所报告；

(八) 负责公司股权管理事务，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的资料，并负责披露公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况；

(九) 负责董事会印章的批准使用，并建立健全印章的管理办法；

(十) 《公司法》和股票上市地证券交易所要求履行的其他职责。

### 三、关于公司独立董事

为完善公司治理结构，保护中小股东利益，《公司章程》规定本公司董事会中独立董事不少于 1/3。2011 年 3 月 15 日召开的公司第 18 次股东大会选举尤建新、陈一民、彭镇秋为公司独立董事，占公司董事会人数的 1/2。

本公司制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职条件、独立董事的提名、选举和更换、独立董事的职责、独立董事年报工作制度、独立董事的工作条件等方面进行了具体规定。独立董事负有诚信和勤勉义务，独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益。

本公司独立董事任职以来认真行使职权，积极参与公司决策，对公司经营管理、业务发展提出了许多意见与建议，并对需要独立董事发表意见的事项进行了认真的审议并发表独立意见，保障了董事会决策科学性，也维护了中小股东的利

益。

## 四、关于公司监事会

根据《公司章程》规定，本公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事不少于 1/3，职工代表担任的监事由公司职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事每届任期三年，连选可以连任。公司监事会设监事会主席一名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。公司董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。

根据《公司章程》规定，公司监事会行使下列职权：

- 1、对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- 2、检查公司财务；
- 3、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会议事规则的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- 4、当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- 5、提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- 6、向股东大会提出提案；
- 7、依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- 8、发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

本公司依据《公司法》、《公司章程》制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成和职权、会议召集和召开、议事程序和决议、会议记录、会议决议的执行等方面作出了具体的规定。

本公司在报告期内，共召开了 8 次监事会会议，历次监事会的召集方式、议事程序和表决方式等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，监事会的决议均合法、合规、真实、有效。

## 五、发行人近三年规范运作情况

公司严格遵守国家的有关法律和法规，最近三年不存在违法违规的行为，也未受到国家行政及行业主管部门的处罚。

## 六、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

最近三年，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 七、公司管理层及会计师对内部控制制度完整性、合理性及有效性评估

### （一）公司管理层的自我评估意见

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为，公司董事会对上述所有重大方面的内部控制进行了自我评估，自 2009 年度 1 月 1 日起至本报告期（2011 年 12 月 31 日）末，按照财政部《企业内部控制基本规范》的标准，公司内部控制制度逐步建立健全，制度的设计和规定合理，经济业务的处理有明确的授权和审核程序，相关部门和人员严格遵循各项制度。目前公司的内部控制在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷，较好地满足了公司管理发展的需要，并且这些制度在实际中都能得到有效的执行。

### （二）会计师的鉴证意见

众华沪银会计师事务所出具沪众会字(2012)第 1167 号《内部控制鉴证报告》，对公司内部控制有效性情况发表意见为：“我们认为，贵公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自众华沪银会计师事务所出具的沪众会字(2012)第 1166 号《审计报告》。非经特别说明，各种数据与指标均为合并口径数。本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的会计报表及有关附注的重要内容。投资者若欲详细了解本公司报告期的财务会计信息，请阅读本招股说明书备查文件“审计报告及财务报表”。

### 一、注册会计师审计意见

本公司聘请众华沪银会计师事务所对公司最近三年的财务报表进行了审计，众华沪银会计师事务所已对上述报表出具了标准无保留意见的沪众会字(2012)第 1166 号《审计报告》。

众华沪银会计师事务所认为：“我们认为，金陵网络公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了金陵网络 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日以及 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度、2010 年度以及 2011 年度的经营成果和现金流量。”

### 二、最近三年财务报表

#### (一) 合并报表

##### 1、合并资产负债表

表 10- 1 合并资产负债表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	160,847,983.42	156,351,276.45	175,433,112.17
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	281,057.50	-	-
应收账款	41,782,436.26	29,627,610.55	19,626,600.84
预付款项	6,770,700.53	8,898,553.73	4,002,223.40
其他应收款	8,245,836.99	6,780,511.13	5,974,642.89
存货	60,937,080.19	60,155,712.44	46,499,072.89

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动资产合计</b>	<b>278,865,094.89</b>	<b>261,813,664.30</b>	<b>251,535,652.19</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	—	—	21,088.00
长期股权投资	—	1,782,455.30	8,562,334.00
固定资产	45,333,474.75	41,540,378.55	42,729,312.78
在建工程	—	—	—
工程物资	—	—	—
无形资产	—	—	—
长期待摊费用	1,792,540.50	3,631,895.24	5,636,372.90
递延所得税资产	317,778.99	303,836.94	191,102.83
<b>非流动资产合计</b>	<b>47,443,794.24</b>	<b>47,258,566.03</b>	<b>57,140,210.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>326,308,889.13</b>	<b>309,072,230.33</b>	<b>308,675,862.70</b>
<b>流动负债</b>			
短期借款	—	—	—
应付票据	—	—	—
应付账款	102,469,390.77	93,556,677.98	110,550,822.10
预收账款	14,843,459.12	15,611,265.27	24,119,603.55
应付职工薪酬	103,293.12	52,716.03	70,421.58
应交税费	1,460,622.24	2,675,837.67	743,447.96
应付利息	—	—	—
应付股利	—	—	—
其他应付款	7,888,759.00	8,634,312.18	9,710,525.95
<b>流动负债合计</b>	<b>126,765,524.25</b>	<b>120,530,809.13</b>	<b>145,194,821.14</b>
<b>非流动负债</b>			
递延所得税负债	—	—	—
<b>非流动负债合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>负债合计</b>	<b>126,765,524.25</b>	<b>120,530,809.13</b>	<b>145,194,821.14</b>
<b>股东权益</b>			
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	26,975,840.00	26,975,840.00	26,990,208.00
盈余公积	21,101,034.83	17,569,813.48	14,543,344.55
未分配利润	81,466,490.05	73,995,767.72	47,754,047.31
归属于母公司所有者权益	199,543,364.88	188,541,421.20	159,287,599.86
少数股东权益	—	—	4,193,441.70
<b>所有者权益合计</b>	<b>199,543,364.88</b>	<b>188,541,421.20</b>	<b>163,481,041.56</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>326,308,889.13</b>	<b>309,072,230.33</b>	<b>308,675,862.70</b>

## 2、合并利润表

表 10-2 合并利润表

单位: 元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>760,953,015.16</b>	<b>687,574,217.60</b>	<b>586,158,307.71</b>
减：营业成本	666,711,958.78	609,990,569.47	516,971,840.82
营业税金及附加	6,687,777.32	8,106,551.04	8,075,756.13
销售费用	13,878,805.06	13,513,007.05	14,055,246.92
管理费用	24,383,125.32	19,946,743.03	18,942,553.74
财务费用	-1,266,421.86	-1,065,833.27	-486,507.78
资产减值损失	632,219.31	3,189,050.72	2,156,652.16
加：公允价值变动收益	-	-	1,370,660.98
投资收益	-	22,742,055.67	-834,802.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>49,925,551.23</b>	<b>56,636,185.23</b>	<b>26,978,624.25</b>
加：营业外收入	5,403,016.16	3,902,378.99	3,254,111.11
减：营业外支出	-	145,448.96	5,346.73
其中：非流动资产处置损失	-	123,174.96	5,346.73
<b>三、利润总额</b>	<b>55,328,567.39</b>	<b>60,393,115.26</b>	<b>30,227,388.63</b>
减：所得税费用	9,326,623.71	6,624,925.92	3,392,760.68
<b>四、净利润</b>	<b>46,001,943.68</b>	<b>53,768,189.34</b>	<b>26,834,627.95</b>
归属于母公司所有者的净利润	46,001,943.68	53,768,189.34	29,052,177.37
少数股东权益	-	-	-2,217,549.42
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	0.6572	0.7681	0.4150
稀释每股收益	0.6572	0.7681	0.4150
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-14,368.00</b>	<b>14,368.00</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>46,001,943.68</b>	<b>53,753,821.34</b>	<b>26,848,995.95</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,001,943.68	53,753,821.34	29,066,545.37
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-2,217,549.42

## 3、合并现金流量表

表 10-3 合并现金流量表

单位: 元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	842, 265, 566. 10	747, 676, 517. 49	670, 524, 414. 96
收到的税费返还	5, 402, 896. 10	3, 813, 358. 88	3, 231, 141. 00
收到其他与经营活动有关的现金	3, 130, 067. 28	2, 172, 124. 47	1, 997, 579. 21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>850, 798, 529. 54</b>	<b>753, 662, 000. 84</b>	<b>675, 753, 135. 17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	739, 679, 136. 13	705, 586, 995. 95	529, 135, 003. 07
支付给职工以及为职工支付的现金	8, 590, 172. 44	7, 458, 616. 07	6, 820, 435. 36
支付的各项税费	24, 371, 112. 64	17, 575, 057. 88	15, 032, 851. 74
支付其他与经营活动有关的现金	33, 599, 241. 71	28, 355, 328. 31	32, 048, 498. 78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>806, 239, 662. 92</b>	<b>758, 975, 998. 21</b>	<b>583, 036, 788. 95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>44, 558, 866. 62</b>	<b>-5, 313, 997. 37</b>	<b>92, 716, 346. 22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	8, 549, 054. 00	1, 423, 787. 27
取得投资收益所收到的现金	-	22, 742, 055. 67	465, 721. 26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	23, 590. 69	2, 015. 00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1, 188, 606. 77	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	50, 000, 000. 00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1, 188, 606. 77</b>	<b>31, 314, 700. 36</b>	<b>51, 891, 523. 53</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6, 250, 766. 42	3, 666, 473. 05	4, 808, 828. 38
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	16, 916, 065. 66	45, 000, 000. 00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6, 250, 766. 42</b>	<b>20, 582, 538. 71</b>	<b>49, 808, 828. 38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5, 062, 159. 65</b>	<b>10, 732, 161. 65</b>	<b>2, 082, 695. 15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35, 000, 000. 00	24, 500, 000. 00	21, 000, 000. 00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
筹资活动现金流出小计	35,000,000.00	24,500,000.00	21,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-35,000,000.00	-24,500,000.00	-21,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-2,682.56
五、现金及现金等价物净增加额	4,496,706.97	-19,081,835.72	73,796,358.81
加：年初现金及现金等价物余额	156,351,276.45	175,433,112.17	101,636,753.36
六、年末现金及现金等价物余额	160,847,983.42	156,351,276.45	175,433,112.17

#### 4、合并所有者权益变动表

##### (1) 2011年度合并所有者权益变动表

表 10-4-1 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2010年12月31日年末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	-	17,569,813.48	73,995,767.72	-	-	188,541,421.20
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
2011年1月1日年初余额	70,000,000.00	26,975,840.00	-	17,569,813.48	73,995,767.72	-	-	188,541,421.20
2011年度增减变动额	-	-	-	3,531,221.35	7,470,722.33	-	-	11,001,943.68
(一)净利润	-	-	-	-	46,001,943.68	-	-	46,001,943.68
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	46,001,943.68	-	-	46,001,943.68
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	3,531,221.35	-38,531,221.35	-	-	-35,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	3,531,221.35	-3,531,221.35	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-35,000,000.00	-	-	-35,000,000.00

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2011年12月31日期末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	-	21,101,034.83	81,466,490.05	-	-	199,543,364.88

## (2) 2010年度合并所有者权益变动表

表 10-4-2 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2009年12月31日年末余额	70,000,000.00	26,990,208.00	-	14,543,344.55	47,754,047.31	-	4,193,441.70	163,481,041.56
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
2010年1月1日年初余额	70,000,000.00	26,990,208.00	-	14,543,344.55	47,754,047.31	-	4,193,441.70	163,481,041.56
2010年度增减变动额	-	-14,368.00	-	3,026,468.93	26,241,720.41	-	-4,193,441.70	25,060,379.64
(一)净利润	-	-	-	-	53,768,189.34	-	-	53,768,189.34

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
(二) 其他综合收益	-	-14,368.00	-	-	-	-	-	-14,368.00
上述(一)和(二)小计	-	-14,368.00	-	-	53,768,189.34	-	-	53,753,821.34
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-4,193,441.70	-4,193,441.70
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-4,193,441.70	-4,193,441.70
(四)利润分配	-	-	-	3,026,468.93	-27,526,468.93	-	-	-24,500,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	3,026,468.93	-3,026,468.93	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-24,500,000.00	-	-	-24,500,000.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2010年12月31日年末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	-	17,569,813.48	73,995,767.72	-	-	188,541,421.20

## (3) 2009年度合并所有者权益变动表

表 10-4-3 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2008年12月31日年末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	-	9,824,933.36	44,420,281.13	-	6,410,991.12	157,632,045.61
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
2009年1月1日年初余额	70,000,000.00	26,975,840.00	-	9,824,933.36	44,420,281.13	-	6,410,991.12	157,632,045.61
2009年度增减变动额	-	14,368.00	-	4,718,411.19	3,333,766.18	-	-2,217,549.42	5,848,995.95
(一)净利润	-	-	-	-	29,052,177.37	-	-2,217,549.42	26,834,627.95
(二)其他综合收益	-	14,368.00	-	-	-	-	-	14,368.00
上述(一)和(二)小计	-	14,368.00	-	-	29,052,177.37	-	-2,217,549.42	26,848,995.95
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	4,718,411.19	-25,718,411.19	-	-	-21,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	4,718,411.19	-4,718,411.19	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-21,000,000.00	-	-	-21,000,000.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2009年12月31日年末余额	70,000,000.00	26,990,208.00	-	14,543,344.55	47,754,047.31	-	4,193,441.70	163,481,041.56

## (二) 母公司报表

### 1、母公司资产负债表

表 10-5 母公司资产负债表

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	145,716,152.39	133,994,665.82	113,431,762.24
应收票据	281,057.50	-	-
应收账款	13,322,620.71	11,272,296.95	5,704,954.98
预付款项	54,500.00	27,940.00	163,299.00
应收股利	-	3,786,313.25	27,178,898.41
其他应收款	7,717,028.16	6,061,998.68	14,419,680.19
存货	36,550,042.19	33,346,824.34	16,032,700.31
<b>流动资产合计</b>	<b>203,641,400.95</b>	<b>188,490,039.04</b>	<b>176,931,295.13</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	13,632,698.00	15,215,153.30	24,473,810.29
投资性房地产	-	-	-
固定资产	45,145,724.64	41,329,000.35	41,620,765.86
在建工程	-	-	-
长期待摊费用	1,747,123.58	3,631,895.24	5,636,372.90
递延所得税资产	281,089.17	232,773.16	143,574.25
<b>非流动资产合计</b>	<b>60,806,635.39</b>	<b>60,408,822.05</b>	<b>71,874,523.30</b>
<b>资产总计</b>	<b>264,448,036.34</b>	<b>248,898,861.09</b>	<b>248,805,818.43</b>
<b>流动负债</b>			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	93,571,958.79	76,510,834.91	75,688,067.74
预收账款	13,942,844.65	12,849,223.70	18,762,151.50
应付职工薪酬	65,457.74	28,002.50	24,104.50
应交税费	-388,477.37	2,096,904.56	1,694,669.72
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,173,745.34	7,643,601.73	8,631,220.56
<b>流动负债合计</b>	<b>114,365,529.15</b>	<b>99,128,567.40</b>	<b>104,800,214.02</b>
<b>非流动负债</b>			
递延所得税负债	-	-	-

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>114,365,529.15</b>	<b>99,128,567.40</b>	<b>104,800,214.02</b>
<b>股东权益</b>			
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	26,975,840.00	26,975,840.00	26,975,840.00
盈余公积	21,101,034.83	17,569,813.48	14,543,344.55
未分配利润	32,005,632.36	35,224,640.21	32,486,419.86
<b>所有者权益合计</b>	<b>150,082,507.19</b>	<b>149,770,293.69</b>	<b>144,005,604.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>264,448,036.34</b>	<b>248,898,861.09</b>	<b>248,805,818.43</b>

## 2、母公司利润表

表 10-6 母公司利润表

单位: 元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、营业收入</b>	<b>331,539,323.46</b>	<b>302,462,904.46</b>	<b>243,836,134.84</b>
减：营业成本	263,994,766.15	244,305,517.51	195,657,605.84
营业税金及附加	6,123,123.76	7,762,936.82	6,283,034.34
销售费用	6,931,666.54	9,488,107.23	9,198,629.78
管理费用	17,794,496.56	13,576,938.65	12,427,993.85
财务费用	-1,194,060.02	-764,162.80	-181,946.82
资产减值损失	915,955.20	5,347,586.42	637,308.85
加：投资收益	-	9,184,600.06	27,644,619.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>36,973,375.27</b>	<b>31,930,580.69</b>	<b>47,458,128.67</b>
加：营业外收入	4,122,064.00	2,937,339.00	2,327,184.00
减：营业外支出	-	90,927.23	5,346.73
其中：非流动资产处置损失	-	90,927.23	5,346.73
<b>三、利润总额</b>	<b>41,095,439.27</b>	<b>34,776,992.46</b>	<b>49,779,965.94</b>
减：所得税费用	5,783,225.77	4,512,303.18	2,595,854.02
<b>四、净利润</b>	<b>35,312,213.50</b>	<b>30,264,689.28</b>	<b>47,184,111.92</b>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	0.5045	0.4324	0.6741
稀释每股收益	0.5045	0.4324	0.6741
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>35,312,213.50</b>	<b>30,264,689.28</b>	<b>47,184,111.92</b>

## 3、母公司现金流量表

表 10-7 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 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	349,373,676.29	301,860,629.88	258,848,456.64
收到的税费返还	4,121,944.00	2,936,169.00	2,304,256.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,385,168.92	2,314,230.41	1,041,226.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>355,880,789.21</b>	<b>307,111,029.29</b>	<b>262,193,938.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	262,845,726.25	265,326,129.70	156,248,311.59
支付给职工以及为职工支付的现金	6,134,418.49	5,631,329.35	3,322,330.32
支付的各项税费	16,869,834.60	13,511,743.28	8,240,215.02
支付其他与经营活动有关的现金	21,899,495.02	19,564,779.68	22,946,040.86
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>307,749,474.36</b>	<b>304,033,982.01</b>	<b>190,756,897.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>48,131,314.85</b>	<b>3,077,047.28</b>	<b>71,437,040.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	8,542,334.00	-
取得投资收益所收到的现金	3,786,313.25	31,315,626.63	465,721.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,150.00	2,015.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,188,606.77	6,261,558.59	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,974,920.02</b>	<b>46,121,669.22</b>	<b>467,736.26</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,184,748.30	3,572,542.92	4,722,868.55
投资支付的现金	200,000.00	563,270.00	200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,384,748.30</b>	<b>4,135,812.92</b>	<b>4,922,868.55</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,409,828.28</b>	<b>41,985,856.30</b>	<b>-4,455,132.29</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,000,000.00	24,500,000.00	21,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>24,500,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-35,000,000.00</b>	<b>-24,500,000.00</b>	<b>-21,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>11,721,486.57</b>	<b>20,562,903.58</b>	<b>45,981,908.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	133,994,665.82	113,431,762.24	67,449,853.59

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
六、期末现金及现金等价物余额	145,716,152.39	133,994,665.82	113,431,762.24

#### 4、母公司所有者权益变动表

##### (1) 2011年度母公司所有者权益变动表

表 10-8-1 母公司所有者权益变动表

单位: 元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2010 年 12 月 31 日年末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	17,569,813.48	35,224,640.21	149,770,293.69
会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
2011 年 1 月 1 日年初余额	70,000,000.00	26,975,840.00	17,569,813.48	35,224,640.21	149,770,293.69
2011 年度增减变动额			3,531,221.35	-3,219,007.85	312,213.50
(一)净利润				35,312,213.50	35,312,213.50
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				35,312,213.50	35,312,213.50
(三)所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
(四)利润分配			3,531,221.35	-38,531,221.35	-35,000,000.00
1、提取盈余公积			3,531,221.35	-3,531,221.35	
2、对股东的分配				-35,000,000.00	-35,000,000.00
3、其他					
(五)所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补					

亏损					
4、其他					
2011年12月31日期末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	21,101,034.83	32,005,632.36	150,082,507.19

## (2) 2010年度母公司所有者权益变动表

表 10-8-2 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2009年12月31日年末余额	70,000,000.00	26,975,840.00	14,543,344.55	32,486,419.86	144,005,604.41
会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
2010年1月1日年初余额	70,000,000.00	26,975,840.00	14,543,344.55	32,486,419.86	144,005,604.41
2010年度增减变动额	-	-	3,026,468.93	2,738,220.35	5,764,689.28
(一)净利润	-	-	-	30,264,689.28	30,264,689.28
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	30,264,689.28	30,264,689.28
(三)所有者投入和减少资本	-	-	3,026,468.93	-27,526,468.93	-24,500,000.00
1、所有者投入资本	-	-	3,026,468.93	-3,026,468.93	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-24,500,000.00	-24,500,000.00
3、其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏	-	-	-	-	-

损					
4、其他	-	-	-	-	-
2010年12月31日年末 余额	70,000,000.00	26,975,840.00	17,569,813.48	35,224,640.21	149,770,293.69

## (3) 2009年度母公司所有者权益变动表

表 10-8-3 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2008年12月31日年末 余额	70,000,000.00	26,975,840.00	9,824,933.36	11,020,719.13	117,821,492.49
会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
2009年1月1日年初余 额	70,000,000.00	26,975,840.00	9,824,933.36	11,020,719.13	117,821,492.49
					-
2009年度增减变动额	-	-	4,718,411.19	21,465,700.73	26,184,111.92
(一)净利润	-	-	-	47,184,111.92	47,184,111.92
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二) 小计	-	-	-	47,184,111.92	47,184,111.92
(三)所有者投入和减 少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股 东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	4,718,411.19	-25,718,411.19	-21,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	4,718,411.19	-4,718,411.19	-
2、对股东的分配	-	-	-	-21,000,000.00	-21,000,000.00
3、其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内 部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资 本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资 本(或股本)	-	-	-	-	-

3、盈余公积弥补亏 损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
2009年12月31日年末 余额	70,000,000.00	26,975,840.00	14,543,344.55	32,486,419.86	144,005,604.41

### 三、财务报表编制基础

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

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体会计准则的通知》(财会[2006]3号)等规定，本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》(“企业会计准则”)。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》、企业会计准则实施问题专家工作组意见和企业会计准则解释公告等相关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

### 四、合并财务报表

#### (一) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并在报告期最

早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

## （二）合并财务报表的合并范围及变化

### 1、合并范围说明

表 10- 9 合并范围说明

名称	持股比例	合并期间	说明
上海金陵网络设备有限公司	100%	2009年1月1日-2010年11月19日	注1
上海 JVC 系统开发工程有限公司	51%	2009年1月1日-2009年12月31日	注2
上海金陵网络科技有限公司	100%	2009年1月1日-2011年12月31日	
上海广播电视台技术研究所有限公司	100%	2009年1月1日-2011年12月31日	
上海灏然网络科技有限公司	100%	2009年1月1日-2011年12月31日	

注1：网络设备公司于2010年11月19日已办理注销登记手续，取得上海市工商行政管理局黄浦分局出具的编号为01000001201011160011号准予注销登记通知书。

注2：鉴于合资期满，根据JVC工程公司董事会“关于2010年公司不再经营的决议”，从2010年1月1日起JVC工程公司不再开展新的经营活动，进入清算期，并成立清算委员会接管JVC工程公司，公司对JVC工程公司不再存在控制关系，故自2010年1月1日起JVC工程公司不再纳入合并范围，JVC工程公司已于2011年12月20日办理注销登记手续，取得上海市工商行政管理局黄浦分局出具的编号为15000002201112190007号准予注销登记通知书。

### 2、报告期内合并范围变化情况

本报告期内不再纳入合并范围的子公司

表 10- 10

单位：元

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
上海JVC系统开发工程有限公司	8, 558, 044. 29	-
上海金陵网络设备有限公司	6, 261, 558. 59	-6, 683. 98

## 五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并

非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## （二）收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

### 1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品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

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

## 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

### （三）建造合同

#### 1、合同收入与合同成本的确认原则

如果建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：

(1) 如果合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；

(2) 如合同成本不可能收回的，在发生时确认为费用，不确认收入。

#### 2、确认合同完工进度的方法

完工百分比是指根据合同完工进度确认收入和费用的方法。根据这种方法，合同收入应与为达到完工进度而发生的合同成本相配比，以反映当期已完工部分的合同收入、费用和毛利。

本公司选用下列方法之一确定合同完工进度：

(1) 累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例；  
(2) 已完合同工作的测量。采用该方法确定完工进度由专业人员现场进行科学测定。

本公司主要采用以上第一种方法确定合同完工进度，在无法根据第一种方法确定合同完工进度时，采用第二种方法。本公司对外分包工程根据外包方实际完成的工程量的情况，由公司结算部门提供完工结算依据，计入当期的工程施工成

本。

按完工百分比法确认收入的两个计算步骤：

(1) 确定合同的完工进度，计算出完工百分比；

计算公式：完工百分比=累计实际发生的合同成本 / 合同预计总成本\*100%

(2) 根据完工百分比计量和确认当期的收入和费用。

计算公式：当期确认的合同收入=（合同总收入\*完工进度）-以前会计年度  
累计已确认的收入

当期确认的合同毛利=（合同总收入-合同预计总成本）\*完工进度-以前会计  
年度累计已确认的毛利

当期确认的合同费用=当期确认的合同收入-当期确认的合同毛利-以前会计  
年度预计损失准备

### 3、合同预计损失的确认标准和计提方法

本公司于每年年度终了，对建造合同进行全面检查，当存在合同预计总成本  
将超过合同预计总收入时，按该合同预计总成本超过合同预计总收入的差额计提  
预提损失。

## （四）金融工具

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》  
规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部  
分。

### 2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金  
融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决  
于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### （2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

#### （3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

#### （4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### 3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

#### 4、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 5、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 6、金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 7、金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后

发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## （五）应收款项

### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

#### （1）单项金额重大的判断依据或金额标准：

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。单项金额重大的金额标准为100万以上。

#### （2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备应收款项：

表 10- 11 坏账准备计提依据方法

确定组合的依据		
组合 1	应收货款	
组合 2	非货款债权类别	
按组合计提坏账准备的计提方法		
组合 1	账龄分析法	
组合 2	个别认定法	
组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：		
账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年）		
其中：1-6个月	0	0
7-12个月	10	10
1—2年	60	60
2—3年	99	99
3年以上	100	100
组合中，采用个别认定法计提坏账准备的：		
组合名称	方法说明	
非货款债权类别	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特	

	征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
--	-------------------------------------------------------------

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

#### （1）单项计提坏账准备的理由：

当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。

#### （2）坏账准备的计提方法：

根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## （六）存货

### 1、存货的分类

存货包括原材料、工程施工、产成品、在产品、低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低列示。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

### 4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

### 6、建造合同

建造合同按实际成本计量，包括从项目合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计

已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵消后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为已完工尚未结算款列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为已结算尚未完工款列示。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本，未满足上述条件的，则计入当期损益。

## （七）长期股权投资

### 1、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本招股说明书本节“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

（1）以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（3）投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

（5）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2、后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中

没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额且经复核两者差额仍存在时，该差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，惟该交易所转让的资产发生减值的，则相应的未实现损益不予抵销。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位施加重大影响。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值低于按照类似投资当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，确认该项投资存在减值。采用权益法核算的联营企业和合营企业以及

采用成本法核算的子公司的长期股权投资，当长期股权投资的账面价值低于可收回金额时，确认该项投资存在减值。长期股权投资存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## （八）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 3、各类固定资产的折旧方法

表 10- 12 固定资产折旧年限和年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	32	4	3
通用设备	8	4	12
仪器仪表、办公及其他设备	6	4. 96	15. 84
运输设备	8	4	12

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

#### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### （九）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

#### （十）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、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时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价

或者溢价金额，调整每期利息金额。

### **(十一) 无形资产**

无形资产为土地使用权，以实际成本计量。

土地使用权按土地使用权证剩余使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### **(十二) 商誉**

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

### **(十三) 长期待摊费用**

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### （十四）资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

#### （十五）职工薪酬

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

#### （十六）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

#### （十七）经营租赁、融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

##### 1、经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 2、融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## （十八）主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，本公司无会计政策、会计估计的变更情况。

## （十九）前期会计差错更正

报告期内，本公司无重大前期会计差错更正情况。

## 六、报告期内执行的主要税种及税率

表 10- 13 报告期内执行的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税	1%、5%、7%
教育税附加	应纳增值税、营业税	2009年及2010年：3%；2011年：5%
企业所得税	应纳税所得额	15%

公司为高新技术企业，报告期内的所得税率为15%。

本公司下属子公司网络设备公司、灏然科技公司按应纳税所得额和当期适用之税率计缴所得税，所得税税率为25%。网络设备公司2009年度适用小型微利企业税收政策，实际按20%的税率缴纳所得税。

本公司下属子公司网络科技公司按应纳税所得额和当期适用之税率计缴所得税，注册在浦东新区（原南汇区）康桥工业区，根据沪外资委办字（95）第1083号文，享受浦东新区优惠政策（国税发〔1992〕114号文），所得税税率按15%，根据财税[2008]113号文，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内

逐步过渡到法定税率，2009年所得税税率为20%，2010年所得税税率为22%，2011年所得税税率为24%。

本公司下属子公司JVC工程公司按应纳税所得额和当期适用之税率计缴所得税，注册在浦东新区，经国发[2007]39号文、财税[2008]113号文规定，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率，2009年所得税税率为20%。

本公司下属子公司广电所公司按应税营业收入的5%为应纳税所得额基数，所得税税率为25%。2011年1月起，按应纳税所得额和当期适用之税率计缴所得税，所得税税率为25%。

## 七、发行人最近一年收购兼并情况

最近一年，本公司无收购、兼并事项。

## 八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据众华沪银会计师事务所核验的非经常性损益明细表，报告期内，公司非经常性损益的具体情况如下：

表 10-14 公司非经常性损益情况

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 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 <sup>注1</sup>	-	21,921,274.98	-5,346.73
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	5,402,896.16	3,813,358.88	3,231,141.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	2,212,118.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	70,137.27
根据税收、会计等法律、法规的要	-593,848.53	-2,582,147.29	-

求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业收外收入和支出	120. 00	66, 329. 62	22, 970. 11
其他符合非经常性损益定义的损益项目 1 <sup>注2</sup>	74, 254. 22	551, 384. 43	1, 147, 175. 71
其他符合非经常性损益定义的损益项目 2 <sup>注3</sup>	2, 022, 088. 58	2, 028, 844. 88	2, 776, 899. 67
所得税影响额	-1, 234, 651. 58	-829, 951. 34	-515, 491. 97
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-11, 760. 00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>5, 670, 858. 85</b>	<b>24, 969, 094. 16</b>	<b>8, 927, 843. 76</b>
扣除非经常性损益前归属于母公司股东的净利润	46, 001, 943. 68	53, 768, 189. 34	29, 052, 177. 37
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	40, 331, 084. 83	28, 799, 095. 18	20, 124, 333. 61

注1：“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”项目中，2010年的金额主要是公司将所持有的上海金欣联合发展有限公司的股权减资并转让产生的投资收益2, 200. 67万元。

注2：“其他符合非经常性损益定义的损益1”项目中，系子公司网络科技公司按地方优惠政策缴纳的所得税与按照法定税率计算的所得税之间的差额，以及广电所公司按核定征收方式缴纳的所得税与按照查账征收方式计算的所得税之间的差额。

注3：“其他符合非经常性损益定义的损益2”项目中，系与公司正常经营业务无直接关系的宜山路801号房产租赁业务收益。

## 九、发行人主要资产情况

### （一）固定资产

截至2011年12月31日，公司的固定资产原值、累计折旧和账面净值情况如下：

表 10- 15 固定资产构成情况

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	42, 154, 711. 23	4, 936, 740. 63	37, 217, 970. 60
运输设备	835, 766. 44	403, 923. 92	431, 842. 52
仪器仪表	1, 547, 384. 84	855, 795. 80	691, 589. 04
通用设备	306, 790. 36	127, 808. 60	178, 981. 76
办公及其他设备	8, 799, 128. 91	1, 986, 038. 08	6, 813, 090. 83
<b>合计</b>	<b>53, 643, 781. 78</b>	<b>8, 310, 307. 03</b>	<b>45, 333, 474. 75</b>

## 十、主要债权

### （一）经营性负债

报告期各期末，公司主要经营性负债情况如下：

表 10- 16 公司经营性负债情况

单位：元

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
应付账款	102, 469, 390. 77	93, 556, 677. 98	110, 550, 822. 10
预收款项	14, 843, 459. 12	15, 611, 265. 27	24, 119, 603. 55
应付职工薪酬	103, 293. 12	52, 716. 03	70, 421. 58
应交税费	1, 460, 622. 24	2, 675, 837. 67	743, 447. 96
其他应付款	7, 888, 759. 00	8, 634, 312. 18	9, 710, 525. 95

### （二）对关联方的负债

截至2011年12月31日，本公司没有对关联方的负债。

### （三）或有负债

截至2011年12月31日，本公司无或有负债。

## 十一、所有者权益变动情况

报告期内，公司各期末的归属于母公司股东的所有者权益变动情况如下：

表 10- 17 报告期内所有者权益变动情况

单位：元

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
股本	70, 000, 000. 00	70, 000, 000. 00	70, 000, 000. 00
资本公积	26, 975, 840. 00	26, 975, 840. 00	26, 990, 208. 00
盈余公积	21, 101, 034. 83	17, 569, 813. 48	14, 543, 344. 55
未分配利润	81, 466, 490. 05	73, 995, 767. 72	47, 754, 047. 31
归属于母公司股东权益合计	199, 543, 364. 88	188, 541, 421. 20	159, 287, 599. 86
少数股东权益	-	-	4, 193, 441. 70
股东权益合计	199, 543, 364. 88	188, 541, 421. 20	163, 481, 041. 56

## 十二、现金流量情况

报告期内，公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量情况如下：

表 10-18 现金流量情况

单位：元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
经营活动现金流入小计	850,798,529.54	753,662,000.84	675,753,135.17
经营活动现金流出小计	806,239,662.92	758,975,998.21	583,036,788.95
经营活动产生的现金流量净额	44,558,866.62	-5,313,997.37	92,716,346.22
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
投资活动现金流入小计	1,188,606.77	31,314,700.36	51,891,523.53
投资活动现金流出小计	6,250,766.42	20,582,538.71	49,808,828.38
投资活动产生的现金流量净额	-5,062,159.65	10,732,161.65	2,082,695.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
筹资活动现金流入小计	-	-	-
筹资活动现金流出小计	35,000,000.00	24,500,000.00	21,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-35,000,000.00	-24,500,000.00	-21,000,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-2,682.56
现金及现金等价物净增加额	4,496,706.97	-19,081,835.72	73,796,358.81

### 十三、期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）期后事项

根据经众华沪银会计师事务所审计的会计报表及其有关附注，公司没有需要披露的期后事项。

#### （二）或有事项

根据经众华沪银会计师事务所审计的会计报表及其有关附注，公司无需要披露的或有事项。

#### （三）承诺事项

根据经众华沪银会计师事务所审计的会计报表及其有关附注，公司未发生重大承诺事项。

## 十四、主要财务指标

### （一）最近三年主要财务指标

表 10- 19 主要财务指标

财务指标	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
流动比率	2.20	2.17	1.73
速动比率	1.72	1.67	1.41
资产负债率	38.85%	39.00%	47.04%
应收账款周转率(次)	20.18	25.46	18.80
存货周转率(次)	11.01	11.40	11.44
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	-	-	-
每股净资产(元)	2.85	2.69	2.28
财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
息税折旧摊销前利润(万元)	5,962.56	6,472.86	3,469.90
归属于母公司股东的净利润(万元)	4,600.19	5,376.82	2,905.22
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,033.11	2,879.91	2,012.43
利息保障倍数	不适用	不适用	不适用
每股经营活动现金流量(元)	0.64	-0.08	1.32
每股净现金流量(元)	0.06	-0.27	1.05

注：计算公式及说明如下：

- (1) 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
- (2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债
- (3) 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%
- (4) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额
- (5) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额
- (6) 每股净资产 = 归属于母公司股东的股东权益总额 ÷ 总股本
- (7) 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出额 + 折旧费用 + 无形及长期资产摊销
- (8) 归属于母公司股东的净利润 = 净利润 - 少数股东损益
- (9) 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 = 归属于母公司股东的净利润 - 归属于母公司股东的非经常性损益
- (10) 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出额) ÷ 利息支出额
- (11) 每股经营活动现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 总股本
- (12) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 总股本

## (二) 最近三年净资产收益率及每股收益

表 10- 20 净资产收益率及每股收益

净利润类别	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	2011 年度	24. 83%	0. 66	0. 66
	2010 年度	32. 05%	0. 77	0. 77
	2009 年度	19. 37%	0. 42	0. 42
归属于公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润	2011 年度	21. 77%	0. 58	0. 58
	2010 年度	17. 16%	0. 41	0. 41
	2009 年度	13. 42%	0. 29	0. 29

注：上述指标的计算公式如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$2、\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益=P1 / (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub>+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)，其中P<sub>1</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

## 十五、发行人盈利预测披露情况

本公司未为本次发行编制盈利预测报告。

## 十六、资产评估报告

### （一）股份公司设立时资产评估

上海东洲资产评估有限公司接受公司的委托，以2000年12月31日为评估基准日，对公司拟用于改制变更设立股份公司而涉及的股东权益进行了评估，具体评估对象包括流动资产、长期投资、固定资产、流动负债等，并出具了“沪东洲评报字2001第077号”《资产评估报告书》。

#### 1、主要评估方法

本次评估主要采用重置成本法，并采用收益现值法对整体资产评估进行验证。

#### 2、评估结果

经上海东洲资产评估有限公司评估，截至2000年12月31日，金陵有限的资产评估结果如下：

表 10- 21 股份公司设立评估结果

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	3,300.96	3,360.84	59.88	1.81
长期投资	32.78	32.78	-	-
固定资产	79.42	99.52	20.10	25.31
其中：设备	79.42	99.52	20.10	25.31
资产总计	3,413.16	3,493.14	79.98	2.34
流动负债	1,803.93	1,803.95	0.02	0.001
负债总计	1,803.93	1,803.95	0.02	0.001
净资产	1,609.23	1,689.19	79.96	4.97

本次评估净资产的账面价值为1,609.23万元，评估价值为1,689.19万元，评估增值79.96万元，增值率为4.97%，其中评估增值幅度较大的主要是固定资产。

#### 3、账务处理

本次资产评估结果仅作为改制参考依据，公司未根据评估结果调整账务。

### （二）2010 年上海金陵股权转让

上海东洲资产评估有限公司接受公司的委托，以2009年12月31日为评估基准日，具体评估对象包括流动资产、长期投资、固定资产、流动负债等，并出具了

“沪东洲评报字第DZ100143045号”《企业价值评估报告》。

### 1、主要评估方法

主要采用收益现值法和资产基础法，在对被评估单位综合分析后最终选取收益现值法的评估结论。

### 2、评估结果

经上海东洲资产评估有限公司评估，截至2009年12月31日，上海金陵电子网络股份有限公司的资产评估结果如下：本次评估净资产的账面价值为14,400.56万元，评估价值为22,980.00万元，评估增值8,579.44万元，增值率为59.58%。

### 3、账务处理

本次资产评估结果仅作为上海金陵转让其所持本公司股份的作价参考依据，公司未根据评估结果调整账务。

## 十七、发行人设立时及报告期内历次验资情况

本公司设立时及报告期内历次验资情况参见本招说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人验资及评估情况和发起人投入资产的计量属性”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

根据公司 2009 年度、2010 年度以及 2011 年度经审计的财务报告，结合公司业务特点和经营情况，公司管理层对报告期内公司财务状况、盈利能力、现金流量等情况做出如下分析。非经特别说明，以下数据均为合并会计报表口径。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产状况分析

##### 1、公司资产构成

报告期内，公司资产结构如下：

表 11-1 公司资产结构

单位：万元

项目	2011. 12. 31		2010. 12. 31		2009. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	16,084.80	49.29%	15,635.13	50.59%	17,543.31	56.83%
交易性金融资产	—	—	—	—	—	—
应收票据	28.11	0.09%	—	—	—	—
应收账款	4,178.24	12.80%	2,962.76	9.59%	1,962.66	6.36%
预付款项	677.07	2.08%	889.86	2.88%	400.22	1.30%
其他应收款	824.58	2.53%	678.05	2.19%	597.46	1.94%
存货	6,093.71	18.67%	6,015.57	19.46%	4,649.91	15.06%
流动资产合计	27,886.51	85.46%	26,181.37	84.71%	25,153.57	81.49%
可供出售金融资产	—	—	—	—	2.11	0.01%
长期股权投资	—	—	178.25	0.58%	856.23	2.77%
固定资产	4,533.35	13.89%	4,154.04	13.44%	4,272.93	13.84%
在建工程	—	—	—	—	—	—
长期待摊费用	179.25	0.55%	363.19	1.18%	563.64	1.83%
递延所得税资产	31.78	0.10%	30.38	0.10%	19.11	0.06%
非流动资产合计	4,744.38	14.54%	4,725.86	15.29%	5,714.02	18.51%
资产总计	32,630.89	100.00%	30,907.22	100.00%	30,867.59	100.00%

报告期内，公司资产总额较为平稳，截至 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额为 32,630.89 万元。

公司资产结构较为稳定，流动资产所占比例相对较高，呈现高流动性特征。报告期内，公司流动资产占资产总额的比例平均达到80%以上，这与公司所处的行业特点、业务模式相符，公司核心业务为系统集成业务，该业务的典型特征为技术密集型，主要表现为以技术人员和项目管理人员为主的专业设计和工程服务，在目前的经营模式下不需要购置大型生产设备。公司现有的非流动资产主要为以房屋建筑物为主的固定资产。

## 2、货币资金

### （1）货币资金余额变动分析

报告期内，公司货币资金构成情况如下：

表 11-2 公司货币资金

单位：万元

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
现金	4. 26	3. 50	8. 56
银行存款	15, 898. 59	15, 420. 79	17, 163. 54
其他货币资金	181. 95	210. 84	371. 20
合 计	16, 084. 80	15, 635. 13	17, 543. 31

公司货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，其中其他货币资金主要为保函保证金。

### （2）公司对货币资金的需求分析

报告期内，公司保持一定规模的货币资金用于满足日常经营需要，符合公司所处行业的特殊要求，具体原因如下：

#### A、充足的流动资金是公司开展业务的必要条件

公司的货币资金余额占公司的资产比例较高，这和公司主营业务的特点是密切相关的。公司的系统集成业务主要是以工程承包的模式开展，在项目实施的各个环节均需要有大量资金的持续支持。在实际运营中，从一个系统集成项目签约到实施完成，公司在整个项目运营周期中垫资总额往往占到合同总金额的50%—70%，这对公司的流动资金保有量有很高的要求。

此外，公司的计算机产品分销业务对公司的流动资金要求也很高。由于公司代理的联想计算机产品有一定的库存周转期，同时公司给予客户一定的赊销期

限，公司在该项业务的运营中往往需要垫支并预留一定的运营资金。

### B、资金实力是项目承揽的保障

由于公司所处系统集成领域的特殊性，即单个项目的金额往往较大，结算周期较长，故招标方会选取具备更强资金实力的公司作为项目的总承包方。因此具备雄厚的资金实力也是提高公司项目承揽成功率及承揽大型系统集成工程项目的客观要求。

综上所述，较高的货币资金储备符合公司所处的行业特点。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款余额分析

报告期内，公司应收账款的具体情况如下：

表 11-3 应收账款情况

单位：万元

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
应收账款原值	4, 380. 31	3, 160. 99	2, 238. 48
坏账准备	202. 07	198. 23	275. 82
应收账款净额	4, 178. 24	2, 962. 76	1, 962. 66
应收账款净额占当期末资产总额比重	12. 80%	9. 59%	6. 36%
当期营业收入	76, 095. 30	68, 757. 42	58, 615. 83
应收账款净额占当期营业收入比例	5. 49%	4. 31%	3. 35%

2009 年到 2011 年公司应收账款净额占当期营业收入比例较低，平均占比为 4. 38%，说明公司的应收帐款回款较好。同时，公司应收账款占营业收入比例较为稳定，报告期内应收账款余额随着公司业务规模的不断扩张而相应增加。

### (2) 应收账款构成

报告期内各期末，公司应收账款前五名情况如下：

#### A、系统集成业务应收账款前五名

表 11-4-1 系统集成业务应收账款前五名情况

单位：万元

欠款单位名称	金 额	期 限	占应收账款原值的比例
<b>2011 年 12 月 31 日</b>			
上海市浦东新区教育局工程管理中心	662. 82	1 年以内	15. 18%
	2. 00	2-3 年	

欠款单位名称	金 额	期 限	占应收账款原值 的比例
上海生物制品研究所有限公司	109.89	1 年以内	2.51%
上海市浦东新区人民政府陆家嘴街道办事处	97.60	1 年以内	2.23%
上海财经大学	84.14	1 年以内	1.92%
上海电力学院	82.62	1 年以内	1.89%
<b>合 计</b>	<b>1,039.07</b>		<b>23.73%</b>
<b>2010 年 12 月 31 日</b>			
上海市浦东新区教育局工程管理中心	319.79	1 年以内	10.12%
临沂市公安局	239.81	1 年以内	7.59%
上海世博土地控股有限公司	172.95	1 年以内	5.47%
上海华辰建筑工程有限公司	72.53	1 年以内	2.29%
上海市杨浦区教育工程设备工程管理站	35.68	1 年以内	1.13%
<b>合 计</b>	<b>840.76</b>		<b>26.60%</b>
<b>2009 年 12 月 31 日</b>			
上海兴力达商业广场有限公司	112.82	1 年以内	5.04%
上海市浦东新区教育局工程管理中心	95.08	1 年以内	4.25%
上海中医大学附属龙华医院	89.50	1 年以内	4.00%
上海中建投资有限公司	81.38	1 年以内	3.64%
泰豪科技股份有限公司	51.87	1 年以内	2.32%
<b>合 计</b>	<b>430.65</b>		<b>19.24%</b>

### B、计算机产品分销业务应收账款前五名

表 11-4-2 计算机产品分销业务应收账款前五名情况

单位：万元

欠款单位名称	金 额	期 限	占应收账款原值 的比例
<b>2011 年 12 月 31 日</b>			
敢创国际商贸（深圳）有限公司	568.71	1 年以内	12.98%
上海怀川电子科技有限公司	288.93	1 年以内	6.60%
上海恒扬电脑科技有限公司	264.98	1 年以内	6.05%
上海御程计算机科技有限公司	236.98	1 年以内	5.41%
上海蓝坤信息科技有限公司	119.33	1 年以内	2.72%
<b>合 计</b>	<b>1,478.93</b>		<b>33.76%</b>
<b>2010 年 12 月 31 日</b>			
上海铁安信息科技有限公司	271.57	1 年以内	8.59%
上海恒扬电脑科技有限公司	153.59	1 年以内	4.86%

欠款单位名称	金 额	期 限	占应收账款原值的比例
上海蓝坤信息科技有限公司	124.80	1年以内	3.95%
上海御程计算机科技有限公司	91.59	1年以内	2.90%
上海耕嘉电子科技有限公司	87.60	1年以内	2.77%
合 计	729.15		23.07%
<b>2009年12月31日</b>			
上海天跃科技有限公司	53.48	1年以内	2.39%
上海至正科技有限公司	52.68	1年以内	2.35%
上海锋圣信息技术有限公司	49.68	1年以内	2.22%
上海怀川电子科技有限公司	48.03	1年以内	2.15%
上海交技发展股份有限公司	36.99	1年以内	1.65%
合 计	240.86		10.76%

公司应收账款欠款单位较为分散，前五名应收账款额占应收账款总额比重不高，公司应收账款回收风险较小。

### (3) 应收账款账龄及坏账准备

报告期内，公司应收账款账龄的构成及坏账准备计提情况如下：

表 11-4-3 应收账款账龄构成

单位：万元

日期	账 龄	账面原值	占比	坏账准备	账面净额
2011.12.31	1-6月	3,954.69	90.28%	-	3,954.69
	7-12月	154.49	3.53%	15.45	139.04
	1-2年	210.78	4.81%	126.47	84.31
	2-3年	20.41	0.47%	20.21	0.20
	3年以上	39.95	0.91%	39.95	-
	合 计	4,380.31	100.00%	202.07	4,178.24
2010.12.31	1-6月	2,570.75	81.33%	-	2,570.75
	7-12月	389.93	12.33%	38.99	350.94
	1-2年	101.35	3.21%	60.81	40.54
	2-3年	53.47	1.69%	52.94	0.53
	3年以上	45.49	1.44%	45.49	-
	合 计	3,160.99	100.00%	198.23	2,962.76
2009.12.31	1-6月	1,321.07	59.02%	-	1,321.07
	7-12月	594.96	26.58%	59.50	535.46
	1-2年	264.30	11.81%	158.58	105.72
	2-3年	40.82	1.82%	40.41	0.41

日期	账 龄	账面原值	占比	坏账准备	账面净额
	3 年以上	17.33	0.77%	17.33	-
	合 计	2,238.48	100.00%	275.82	1,962.66

报告期内各期末，公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，其中除 2009 年末 1 年以内应收帐款占应收帐款总额比例为 85.60%之外，其余各会计期末该比例均维持在 95% 左右。公司十分注重对应收账款的管理，报告期内未实际发生坏账，公司的应收账款质量良好，目前的坏账准备计提政策是合理、稳健的。

#### 4、预付款项

报告期内，公司预付款项主要为预付的货款。2009 年末、2010 年末和 2011 年末，公司预付款项余额分别为 400.22 万元、889.86 万元和 677.07 万元，占当期期末流动资产的比重分别为 1.59%、3.40% 和 2.08%，占比较低。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付款项余额较大的供货商情况如下：

表 11-5 2011 年 12 月 31 日主要预付款项余额

单位：万元

单位名称	金 额	期 限	占预付款项余额的比例
联想（上海）有限公司	357.61	一年以内	52.82%
杭州万隆光电设备股份有限公司	112.00	一年以内	16.54%
陕西极众电子科技有限公司	96.00	一年以内	14.18%
北京北邮国安宽带网络技术有限公司	65.25	一年以内	9.64%
上海瀚威科技发展有限公司	21.61	一年以内	3.19%
合 计	652.46		96.37%

公司预付款项账龄均较短，供货单位大多为行业内的知名企业，该等企业均与公司有较频繁及较长期的业务往来，公司预付款项发生坏账的可能性很小。

#### 5、其他应收款

公司其他应收款的主要内容为：向业主方或招标公司支付的投标保证金、向业主方支付的履约保证金、押金等。2009 年末、2010 年末和 2011 年末，公司其他应收款净额分别为 597.46 万元、678.05 万元和 824.58 万元，占当期期末资产总额的比重分别为 1.94%、2.19% 和 2.53%。

报告期各期末，其他应收款的构成如下：

表 11- 6- 1 其他应收款构成

单位：万元

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
保证金及押金	698. 10	607. 66	562. 63
上市中介费	102. 20	-	-
代付款	0. 51	63. 96	-
其他	23. 77	6. 43	34. 83
合 计	824. 58	678. 05	597. 46

### (1) 保证金及押金

根据合同工程投标惯例，需要缴纳一定的保证金。随着公司系统集成业务规模的不断扩大，公司参与到更多的项目招标活动中，需要交纳相应的投标保证金，另外，公司在实施系统集成工程时，有时会按照业主方的要求交纳一定的履约保证金。

公司支付的押金主要是公司向上海金陵租赁厂房支付的房租押金。

### (2) 代付款

公司 2010 年末代付款余额为 63. 96 万元，为公司代理销售联想手机捆绑销售业务发生了代客户支付给中国电信的手机通话费，该笔代付款已在客户购买手机套餐时收回。

### (3) 上市中介费

上市中介费主要是公司为了本次公开发行股票支付给中介机构的相关费用。

### (4) 其它应收款前五名

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

表 11- 6- 2 2011 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位：万元

单位名称	金 额	期 限	占其他应收款余额的比例
上海市黄浦区政府采购中心	15. 00	1 年以内	22. 79%
	172. 90	2-3 年	
上市中介费用	102. 20	1 年以内	12. 39%
嘉兴市建筑业管理局	50. 00	1 年以内	6. 06%
上海振华重工（集团）有限公司	45. 15	1 年以内	5. 48%

单位名称	金 额	期 限	占其他应收款余额的比例
中化国际招标有限责任公司上海分公司	40.00	1年以内	4.85%
合 计	425.25		51.57%

## 6、存货

### (1) 存货余额变动分析

2009年末、2010年末以及2011年末公司存货余额分别为4,649.91万元、6,015.57万元以及6,093.71万元，占当期期末资产总额的比重分别为15.06%、19.46%和18.67%。随着公司的经营规模不断上升，公司的存货余额呈现逐年递增的趋势。存货余额在逐年增长的同时，公司依然将存货周转水平保持在较快水平，2009年度、2010年度和2011年度公司的存货周转率分别为11.44、11.40以及11.01，公司管理层对库存规模的控制保持了一致、连贯性。

### (2) 存货构成情况分析

公司存货由原材料、在产品、库存商品及工程施工组成，具体构成情况如下：

表 11-7-1 存货构成情况

单位：万元

项目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	169.13	2.78%	105.78	1.76%	78.85	1.70%
在产品	123.26	2.02%	42.11	0.70%	56.58	1.22%
库存商品	1,922.41	31.55%	2,441.90	40.59%	1,779.53	38.27%
工程施工	3,878.91	63.65%	3,425.78	56.95%	2,734.95	58.82%
合 计	6,093.71	100.00%	6,015.57	100.00%	4,649.91	100.00%

公司存货以库存商品及工程施工为主，2009年末、2010年末和2011年末，库存商品及工程施工合计占当期末存货的比例分别为97.09%、97.54%和95.20%。

报告期内，公司的存货与主营业务成本的比例基本保持稳定，具体情况如下：

表 11-7-2 存货与主营业务成本

单位：万元

项目	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
存货	6,093.71	6,015.57	4,649.91
主营业务成本	65,423.84	59,678.26	50,568.02
存货占主营业务成本比重	9.31%	10.08%	9.19%

## A、库存商品余额变动分析

库存商品主要是公司分销的计算机产品，计算机产品的库存周期一般不超过一个月，周转情况良好。2009年末、2010年末以及2011年末库存商品余额分别为1,779.53万元、2,411.90万元以及1,922.41万元，公司根据销售情况确定库存数量，较好的控制了库存商品的水平。

## B、工程施工余额变动分析

计入存货的工程施工余额是公司系统集成项目中工程施工科目（含实际发生的建造成本、已确认的合同毛利）与工程结算科目之间的差额。2009年末、2010年末以及2011年末工程施工余额分别为2,734.95万元、3,425.78万元以及3,878.91万元，呈现逐年上升趋势，主要为公司近三年系统集成工程业务规模逐年上升所致。

### （3）工程施工会计处理方法及成本核算

公司对系统集成业务产生的收入、成本以及存货等按照会计准则对建造合同的规定进行处理。其中，合同完工进度主要采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例来确定，因此合理确定实际发生成本与预计总成本对采用这一会计处理方法至关重要。公司目前针对建造合同的成本控制主要集中在两个方面，即合同预计总成本的合理估计及实际发生成本的真实性、完整性及准确性：

#### A、合同预计总成本

在合同签订时公司即对合同预计总成本进行合理估计，并定期对合同预计总成本进行检查，如有较大变化，则修订合同总成本。合同成本包含直接材料、直接人工费及其他直接费用。

#### B、实际发生的成本归集

公司将单个工程项目作为核算对象，平时，在单个工程项目下归集所发生 的实际成本，包括直接材料、直接人工费、施工费用、其他直接费用及相应的施工间接成本等。公司于每个会计期末复核为单个项目记录的实际成本发生额，并与实际发生总成本核对，保证实际成本已经全部、合理及正确的归集到单个工程上。

公司采取上述成本核算的控制措施为其采用完工百分比法进行系统集成项

目会计核算的可行性及准确性提供了充分的保障，公司的会计数据真实反映了公司系统集成项目相关收入、成本以及存货的实际价值。

#### (4) 报告期内主要工程施工项目

报告期各期末，主要工程施工项目余额明细如下：

##### A、2011年12月31日主要工程施工项目明细：

表 11-8-1 2011 年 12 月 31 日主要工程施工项目

单位：万元

项目	合同金额	累计发生的账面成本	累计已确认毛利	累计已办理结算价款	工程施工余额	完工进度
浦东公安分局图像监控三期项目	947.70	567.96	192.35	284.31	476.00	80%
浦东公安分局图像监控二期项目	1,550.89	1,113.86	351.76	1,085.62	380.00	95%
外滩滨水区综合改造工程项目	1,720.00	1,496.25	223.58	1,376.00	343.83	99%
世博会高清图像监控项目	5,777.00	4,033.20	1,129.76	4,852.68	310.28	89%
临沂市道路交通智能监控系统项目	2,145.97	1,758.20	378.88	1,860.27	276.80	98%
广富林博物馆项目	670.00	191.97	71.00	72.98	190.00	39%
包玉刚学校弱电项目	925.51	557.19	274.44	656.63	175.00	90%
宝山教育局项目	377.69	160.94	—	—	160.94	—
锦绣华城假日酒店项目	625.51	521.76	99.18	469.91	151.02	99%
东方体育中心监控系统项目	528.44	508.11	7.41	370.46	145.07	70%
合计	15,268.71	10,909.44	2,728.36	11,028.86	2,608.93	

##### B、2010年12月31日主要工程施工项目明细：

表 11-8-2 2010 年 12 月 31 日主要工程施工项目

单位：万元

项目	合同金额	累计发生的账面成本	累计已确认毛利	累计已办理结算价款	工程施工余额	完工进度
世博会高清图像监控项目	5,777.00	3,912.11	1,095.85	4,621.60	386.36	87%
浦东公安分局图像监控三期项目	947.70	554.33	75.56	284.31	345.58	31%
外滩滨水区综合改造工程项目	1,720.00	1,465.80	219.03	1,376.00	308.83	98%
黄浦公安分局道路监控项目	5,188.00	3,845.38	596.62	4,150.40	291.60	80%
临沂市道路交通智能监控系统项目	2,145.97	1,721.40	378.88	1,860.27	240.00	98%
徐汇公安分局世博安保图像监控项目	1,528.90	1,085.12	207.33	1,070.23	222.22	71%
浦东公安分局图像监控二期项目	1,550.89	992.26	313.36	1,085.62	220.00	84%
花木街道 09 年监控系统工程项目	657.42	504.93	50.40	420.00	135.33	64%
浦东地面监控项目	722.04	504.21	168.05	585.26	87.00	93%
黄浦区体育中心项目	304.28	238.07	66.21	234.08	70.20	99%
合计	20,542.19	14,823.61	3,171.29	15,687.78	2,307.12	

### C、2009年12月31日主要工程施工项目明细：

表 11-8-3 2009 年 12 月 31 日主要工程施工项目

单位：万元

项目	合同金额	累计发生的 账面成本	累计已确认 毛利	累计已办理 结算价款	工程施 工余额	完工 进度
浦东公安分局图像监控二期项目	1,550.89	987.75	310.75	1,085.62	212.88	84%
临沂市道路交通智能监控系统项目	2,145.97	957.14	233.30	1,060.46	129.98	49%
上海援建都江堰学校装备项目	202.57	98.00	-	-	98.00	-
浦东地面监控项目	722.03	503.91	167.95	585.26	86.60	81%
黄浦区体育中心项目	304.28	237.55	60.59	234.08	64.06	77%
金谊河畔项目	623.91	406.69	81.32	426.78	61.24	78%
浙江嘉善 0501 工程公共信息发布平台项目	326.47	255.96	38.09	233.63	60.42	72%
马莎百货南京西路店智能化工程项目	263.00	163.78	18.45	126.00	56.23	48%
陆家嘴街道高档小区大楼监控项目	203.05	119.59	51.92	119.35	52.17	59%
嘉善人防指挥中心项目	1,409.03	770.71	358.34	1,070.61	58.43	77%
合计	7,751.20	4,501.08	1,320.71	4,941.79	880.01	

### （5）存货跌价准备

公司于每个会计期末进行存货减值测试。公司于 2009 年末对 JVC 工程公司持有的库存商品计提了 40.47 万元的存货跌价准备，占当年末合并报表存货余额的 0.87%。由于 2010 年起 JVC 工程公司不再纳入合并范围，公司转销了上述存货跌价准备。

### 7、可供出售金融资产

2009 年末，公司可供出售金融资产余额为 2.11 万元，主要系广电所公司持有的广电电子的法人股股票，广电所公司已于 2010 年 9 月将该股票全部通过二级市场出售。

截至本招股说明书签署之日，公司不存在持有可供出售金融资产的情形。

### 8、长期股权投资

公司在报告期各期末的长期股权投资的情况如下：

表 11-9 长期股权投资余额变动情况

单位: 万元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	持股比例	减值准备
<b>2011 年 12 月 31 日</b>							
上海 JVC 系统开发工程有限公司	成本法	653.54	653.54	-653.54	-	-	-
<b>合 计</b>		<b>653.54</b>	<b>653.54</b>	<b>-653.54</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>2010 年 12 月 31 日</b>							
上海金陵良润智能系统工程有限公司	成本法	20.00	20.00	-20.00	-	-	-
上海金欣联合发展有限公司	成本法	849.33	849.33	-849.33	-	-	-
上海力敦行房地产经济有限公司	成本法	4.90	4.90	-4.90	-	-	-
上海 JVC 系统开发工程有限公司	成本法	653.54	-	653.54	653.54	51%	475.29
<b>合 计</b>		<b>1,527.77</b>	<b>874.23</b>	<b>-220.70</b>	<b>653.54</b>		<b>475.29</b>
<b>2009 年 12 月 31 日</b>							
上海金陵良润智能系统工程有限公司	成本法	20.00	20.00	-	20.00	10.00%	18.00
上海金欣联合发展有限公司	成本法	849.33	849.33	-	849.33	4.89%	-
上海力敦行房地产经济有限公司	成本法	4.90	4.90	-	4.90	4.90%	-
<b>合 计</b>		<b>874.23</b>	<b>874.23</b>	<b>-</b>	<b>874.23</b>		<b>18.00</b>

### (1) 报告期内公司的长期股权投资的变动情况

报告期内，为了进一步发展公司的主营业务，公司对持有的长期股权投资进行了清理，具体情况如下：

#### A、上海 JVC 系统开发工程有限公司

根据 JVC 工程公司董事会决议，鉴于 JVC 工程公司将因经营期满而解散，从 2010 年 1 月 1 日起 JVC 工程公司不再开展新的经营活动，进入清算期，并成立清算委员会接管 JVC 工程公司，故公司对 JVC 工程公司不存在控制，不再纳入合并财务报表范围，从 2010 年 1 月 1 日起以长期股权投资进行核算。

公司对 JVC 工程公司按照成本法核算的投资成本为 653.54 万元。2010 年，

公司根据所拥有的 JVC 工程公司于 2010 年 12 月 31 日的净资产份额计提减值准备 475.29 万元。2011 年，公司根据 JVC 工程公司 2011 年 1 月至 11 月份清算亏损进一步计提减值准备 59.39 万元。JVC 工程公司已于 2011 年 12 月 20 日办理完注销登记手续，JVC 工程公司注销前，公司计提减值准备共计 534.68 万元，根据清算结果，收回清算款 118.86 万元，故未产生进一步清算损益。

### B、上海金欣联合发展有限公司

本公司子公司广电所公司原持有上海金欣联合发展有限公司 4.89% 的股权，根据上海金欣联合发展有限公司 2010 年 3 月 5 日临时股东会决议，广电所公司减资 0.85% 股权，并将 4.04% 股权转让给上海金陵，减资和转让共取得投资收益 2,200.67 万元（具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”）。

### C、上海力敦行房地产经纪有限公司

公司于 2010 年 6 月将持有的上海力敦行房地产经纪有限公司 4.5% 股权转让给上海金陵投资有限公司，0.4% 的股权转让给上海海欣建设发展有限公司，共取得投资收益 2.45 万元。

## 9、固定资产

报告期各期末，固定资产账面价值构成情况如下：

表 11-10-1 固定资产账面价值构成

单位：万元

项目	2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	3,721.80	82.10%	3,848.60	92.65%	3,851.36	90.13%
运输设备	43.18	0.95%	53.21	1.28%	55.91	1.31%
仪器仪表	69.16	1.53%	81.17	1.95%	79.62	1.86%
通用设备	17.90	0.39%	19.44	0.47%	102.21	2.39%
办公及其他设备	681.31	15.03%	151.61	3.65%	183.83	4.30%
合计	4,533.35	100.00%	4,154.04	100.00%	4,272.93	100.00%

截至 2011 年 12 月 31 日，固定资产的折旧情况如下：

表 11- 10- 2 固定资产构成情况

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	4,215.47	493.67	3,721.80
运输设备	83.58	40.39	43.18
仪器仪表	154.74	85.58	69.16
通用设备	30.68	12.78	17.90
办公及其他设备	879.91	198.60	681.31
合计	5,364.38	831.03	4,533.35

截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产净值余额为 4,533.35 万元。由于公司所处系统集成行业特点，公司固定资产所占公司资产总额比例较小，截至 2011 年 12 月 31 日，该比例为 13.89%。本公司固定资产使用状况良好，未发现减值的迹象，因此未计提固定资产减值准备。

## 10、长期待摊费用

截至 2011 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用的余额为 179.25 万元，全部为公司经营性租入或自有房产的装修支出。2009 年末、2010 年末以及 2011 年末，公司上述长期待摊费用的余额分别为 563.64 万元、363.19 万元以及 179.25 万元。报告期内各期末长期待摊费用具体明细如下：

表 11- 11 长期待摊费用余额变动情况

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
<b>2011 年 12 月 31 日：</b>				
周浦房屋装修	56.07	—	14.02	42.05
租入房产装修	307.12	47.07	216.99	137.20
合计	363.19	47.07	231.01	179.25
<b>2010 年 12 月 31 日：</b>				
周浦房屋装修	70.09	—	14.02	56.07
租入房产装修	493.55	32.51	218.94	307.12
合计	563.64	32.51	232.96	363.19
<b>2009 年 12 月 31 日：</b>				
周浦房屋装修	—	70.09	—	70.09
租入房产装修	712.86	—	219.32	493.55
合计	712.86	70.09	219.32	563.64

注：租入房产装修主要是公司向上海金陵租入的宜山路 801 号房产的装修。

## 11、递延所得税资产

2009 年末、2010 年末和 2011 年末，公司递延所得税资产期末余额分别为 19.11 万元、30.38 万元和 31.78 万元。报告期内公司递延所得税资产主要为资产减值准备引起的可抵扣暂时性差异。

## 12、资产减值准备提取情况

报告期内公司资产质量良好，公司对资产减值准备的计提包括坏账准备、存货跌价准备及长期股权投资减值准备，具体情况如下：

表 11-12 资产减值准备提取情况

单位：万元

项目	期初余额	本期计提	本期减少额			期末余额
			合并范围减少	转销	合计	
<b>2011 年 12 月 31 日：</b>						
坏账准备	198.23	3.84	—	—	—	202.07
存货跌价准备	—	—	—	—	—	—
长期股权投资减值准备	475.29	59.38	—	534.68	—	—
<b>合 计</b>	<b>673.52</b>	<b>63.22</b>	<b>—</b>	<b>534.68</b>	<b>—</b>	<b>202.07</b>
<b>2010 年 12 月 31 日：</b>						
坏账准备	276.54	60.69	139.00	—	139.00	198.23
存货跌价准备	40.47	—	40.47	—	40.47	—
长期股权投资减值准备	18.00	475.29	—	18.00	18.00	475.29
<b>合 计</b>	<b>335.01</b>	<b>535.98</b>	<b>179.47</b>	<b>18.00</b>	<b>197.47</b>	<b>673.52</b>
<b>2009 年 12 月 31 日：</b>						
坏账准备	119.34	157.20	—	—	—	276.54
存货跌价准备	—	40.47	—	—	—	40.47
长期股权投资减值准备	—	18.00	—	—	—	18.00
<b>合 计</b>	<b>119.34</b>	<b>215.67</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>335.01</b>

报告期内，公司固定资产等其他资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## （二）负债状况分析

### 1、公司负债构成

报告期内，公司负债结构如下：

表 11-13 公司负债结构

单位: 万元

项目	2011. 12. 31		2010. 12. 31		2009. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	10, 246. 94	80. 83%	9, 355. 67	77. 62%	11, 055. 08	76. 14%
预收款项	1, 484. 35	11. 71%	1, 561. 13	12. 95%	2, 411. 96	16. 61%
应付职工薪酬	10. 33	0. 08%	5. 27	0. 04%	7. 04	0. 05%
应交税费	146. 06	1. 15%	267. 58	2. 22%	74. 34	0. 51%
其他应付款	788. 88	6. 22%	863. 43	7. 16%	971. 05	6. 69%
<b>流动负债合计</b>	<b>12, 676. 55</b>	<b>100. 00%</b>	<b>12, 053. 08</b>	<b>100. 00%</b>	<b>14, 519. 48</b>	<b>100. 00%</b>
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>12, 676. 55</b>	<b>100. 00%</b>	<b>12, 053. 08</b>	<b>100. 00%</b>	<b>14, 519. 48</b>	<b>100. 00%</b>

报告期内，公司负债的主要构成为应付账款、预收款项、应交税费和其他应付款。公司负债结构保持相对稳定，与公司经营模式和业务规模基本匹配。

## 2、应付账款

### (1) 应付账款余额变动分析

报告期内，公司应付账款变动情况如下：

表 11-14-1 应付账款变动情况

单位: 万元

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
应付账款	10, 246. 94	9, 355. 67	11, 055. 08
较上年末变动金额	830. 73	-1, 699. 41	-
变动幅度	9. 53%	-15. 37%	-

公司应付账款主要为设备采购款及工程分包款。

报告期内各期末，公司应付账款余额占负债总额的比例较为稳定，2009年末、2010年末及2011年末应付账款余额占负债总额的比例分别为76.14%、77.62%及80.83%。公司与确定的供应商有长期良好的合作关系，获得了较高的商业信用额度，是报告期内应付账款余额较大的主要原因，同时这也降低了公司的运营资金成本。

### (2) 应付账款构成情况

报告期末，应付账款前五名情况如下：

表 11- 14- 2 应付账款前五名

单位：万元

欠款单位名称	金 额	期 限	占应付账款的比例
<b>2011 年 12 月 31 日：</b>			
上海井力自动化科技有限公司	772.29	1 年以内	7.54%
上海天跃科技股份有限公司	556.87	1 年以内	5.43%
上海良安信息技术有限公司	538.36	1 年以内	5.25%
上海鑫森电子科技发展有限公司	382.97	1 年以内	3.74%
上海楚星信息技术有限公司	241.74	1 年以内	2.36%
<b>合 计</b>	<b>2,492.23</b>		24.32%

报告期内，公司无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份股东的款项。

### 3、预收款项

2009 年末、2010 年末及 2011 年末，公司预收款项项占负债总额的比例分别为 16.61%、12.95% 和 11.71%。报告期内，公司预收款项项变动情况如下：

表 11- 15 预收款项项变动情况

单位：万元

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
预收款项	1,484.35	1,561.13	2,411.96
较上年末变动金额	-76.78	-850.83	-
变动幅度	-4.92%	-35.28%	-

公司预收款项主要是预收工程款。2009 年末预收款项余额相对较大，主要是公司根据合同规定预收的世博外围项目工程预付款 1,319.00 万元所致。报告期各期末公司预收账款账龄主要以一年以内为主。

报告期内，公司无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份股东的款项。

### 4、其他应付款

公司其他应付款主要是公司租赁房产收取的物业押金、员工补偿准备金以及其他往来款。截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 788.88 万元，主要包括物业押金 336.06 万元，员工补偿准备金 260.71 万元以及其他往来款 192.11 万元。

报告期内，公司其他应付款中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份股东的款项。

### 5、应交税费

报告期内，公司应交税费变动情况如下：

表 11- 16 应交税费

单位：万元

税种	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
营业税	57. 25	41. 80	5. 44
增值税	56. 68	-28. 57	-95. 97
所得税	15. 73	247. 41	157. 37
其他	16. 40	6. 94	7. 50
合 计	146. 06	267. 58	74. 34

公司应交税费主要为应交增值税、营业税和企业所得税，所有税费均依法足额缴纳。公司主要税种的税率请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“六、报告期内执行的主要税种及税率”。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要指标如下：

表 11- 17 偿债能力主要指标

财务指标	2011. 12. 31	2010. 12. 31	2009. 12. 31
流动比率	2. 20	2. 17	1. 73
速动比率	1. 72	1. 67	1. 41
资产负债率	38. 85%	39. 00%	47. 04%
财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
息税折旧摊销前利润(万元)	5, 962. 56	6, 472. 86	3, 469. 90
利息保障倍数	不适用	不适用	不适用

公司资产负债结构符合公司作为技术密集型企业的特点，并主要呈现以下两个特点：第一，公司资产流动性高，流动比率与速动比率均保持在较高水平，反映出公司具有较强的短期偿债能力。公司资产主要集中于货币资金、应收账款和存货，资产流动性好，变现能力强；第二，报告期内公司资产负债率较为稳定。负债主要为应付账款等流动负债，现金流管理较好，公司财务较为稳健。

### （四）资产周转能力分析

最近三年，公司资产周转能力主要财务指标情况如下：

表 11-18 资产周转能力主要指标

财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率(次)	20.18	25.46	18.80
存货周转率(次)	11.01	11.40	11.44

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均处于较高水平，且基本保持平稳，表明公司具有较强的资产管理能力。

公司应收账款周转率较快，这主要是由于公司在业务经营方面具有较强的议价能力，在回款速度方面可以要求客户以较快速度回款。同时公司的联想产品销售周期较短，且零售业务多采用货款现结，不产生大额应收账款。以上因素使得公司的应收账款周转率较快。

报告期内各完整会计年度公司存货周转率(次)维持在 11 以上，存货的周转速度较快，对公司资金占用较小，体现出了公司良好的存货管理能力。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司主要经营成果指标如下：

表 11-19 公司主要盈利指标情况

单位：万元

财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	76,095.30	68,757.42	58,615.83
营业利润	4,992.56	5,663.62	2,697.86
利润总额	5,532.86	6,039.31	3,022.74
净利润	4,600.19	5,376.82	2,683.46
归属于母公司股东的净利润	4,600.19	5,376.82	2,905.22
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,033.11	2,879.91	2,012.43
营业收入毛利率	12.38%	11.28%	11.80%
营业利润率	6.56%	8.24%	4.60%
净利润率(扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润)	5.30%	4.19%	3.43%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)	21.77%	17.16%	13.42%
营业收入增长率	10.67%	17.30%	-
净利润增长率(扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润)	40.04%	43.11%	-

报告期内，公司净利润水平逐年提升，净利润率保持增长，营业收入毛利率较为稳定，体现出公司良好的盈利能力。

公司 2009 年度、2010 年度及 2011 年度三个完整会计年度的加权平均净资产收益率逐年提高，公司对股东的回报水平持续增长。

### （一）公司营业收入构成情况分析

#### 1、公司营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

表 11- 20 营业收入构成情况

单位: 万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	74,458.78	97.85%	67,061.50	97.53%	56,712.37	96.75%
其他业务收入	1,636.52	2.15%	1,695.92	2.47%	1,903.46	3.25%
营业收入	76,095.30	100.00%	68,757.42	100.00%	58,615.83	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，其他业务收入所占比例较低，2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司其他业务收入占营业收入的比例分别为 3.25%、2.47% 和 2.15%。其他业务收入主要为公司出租房屋取得的租金收入。

#### 2、公司主营业务收入构成情况

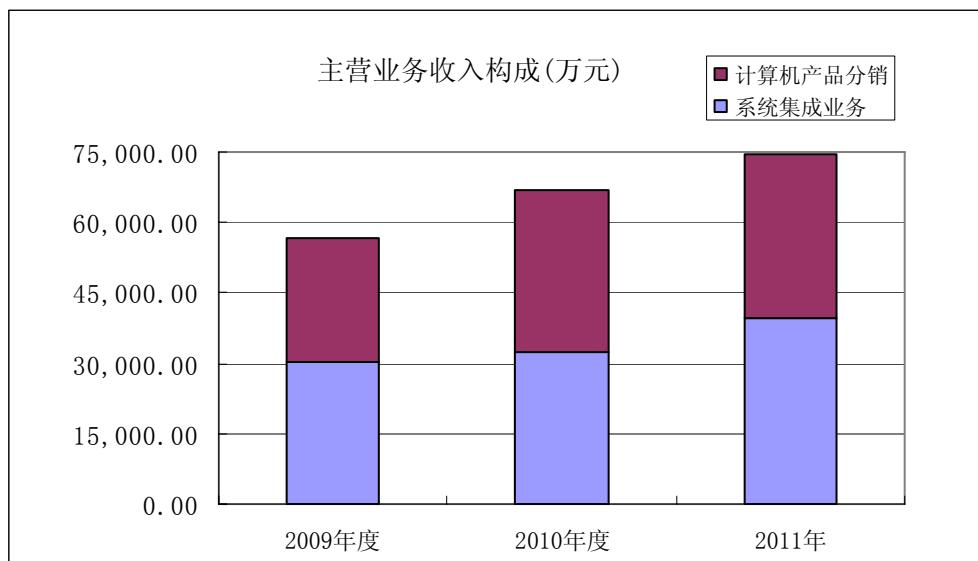
报告期内，公司主营业务收入构成情况列示如下：

表 11- 21 主营业务收入构成情况

单位: 万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成业务	39,561.12	53.13%	32,333.64	48.21%	30,368.84	53.55%
计算机产品分销	34,897.66	46.87%	34,727.86	51.79%	26,343.53	46.45%
合计	74,458.78	100.00%	67,061.50	100.00%	56,712.37	100.00%

图 11-1 主营业务收入构成情况



报告期内，公司系统集成项目销售收入逐年上升，反映出公司核心业务良好的增长趋势。

### 3、公司主营业务收入区域划分情况

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分情况如下：

表 11-22 主营业务收入区域划分情况 单位: 万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>系统集成项目：</b>						
上海地区	33,604.53	84.94%	29,148.82	90.15%	26,702.51	87.93%
上海以外地区	5,956.59	15.06%	3,184.82	9.85%	3,666.32	12.07%
<b>小计</b>	<b>39,561.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,333.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,368.84</b>	<b>100.00%</b>
<b>计算机产品分销业务</b>						
上海地区	34,897.66	100.00%	34,727.86	100.00%	26,343.53	100.00%
上海以外地区	-	-	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>34,897.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,727.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,343.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司依托较强的区域优势和良好的品牌效应，系统集成业务收入主要来源于上海地区。在该区域内，公司在市场信息采集、服务及时、成本节约、沟通便捷等方面具备较强的地域优势。受到相关分销政策的影响，公司计算机产品分销业务集中在上海地区。

公司系统集成业务未来将在巩固上海地区优势的基础上，进一步扩大在周边

地区的市场影响力与市场知名度，形成以上海为中心，华东地区为重点市场，辐射华北及西南地区的营销管理格局。

## （二）公司主营业务收入变动情况分析

### 1、系统集成业务

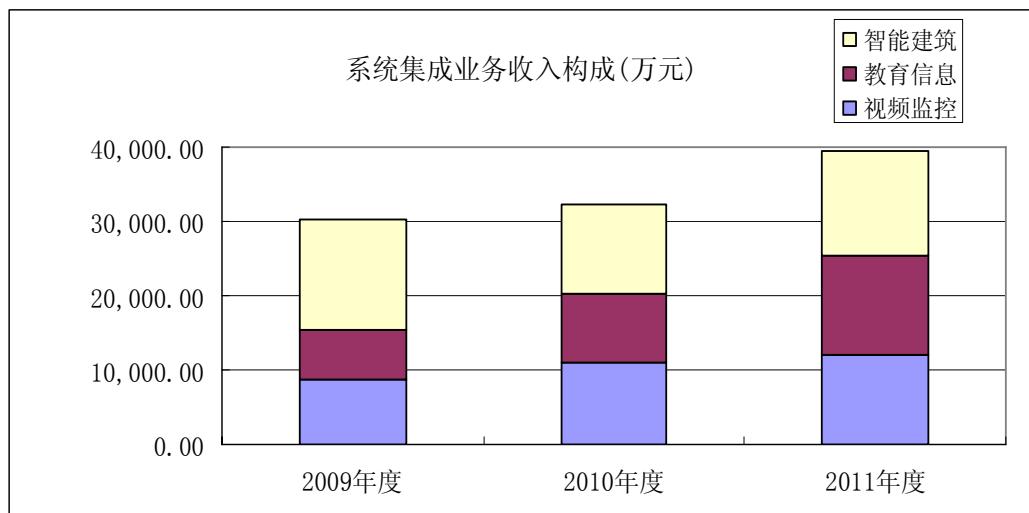
报告期内，作为公司核心竞争力所在的系统集成业务收入稳步增长。公司的系统集成业务可以进一步划分为视频监控系统集成、教育信息系统集成以及智能建筑系统集成等三个子业务类别，具体的收入分布情况如下：

表 11- 23 系统集成业务收入构成情况

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
视频监控	12,156.49	30.73%	11,143.15	34.46%	8,836.43	29.10%
教育信息	13,100.86	33.12%	9,099.20	28.14%	6,652.41	21.91%
智能建筑	14,303.77	36.16%	12,091.29	37.40%	14,879.99	49.00%
合计	39,561.12	100.00%	32,333.64	100.00%	30,368.84	100.00%

图 11- 2 系统集成项目收入构成情况



报告期内，公司系统集成项目各项细分业务收入变动情况的分析如下：

### （1）视频监控系统集成业务

视频监控系统集成业务收入在报告期内持续增长，发展势头良好，公司在该类业务上逐步建立了较强的竞争优势及市场认知度，公司 2011 年度视频监控系统集成业务收入为 12,156.49 万元。视频监控系统集成业务收入的持续增长主要

得益于以下原因：

### A、市场规模的扩大

公司在视频监控系统集成领域的项目以大规模城市图像覆盖系统为主。随着“3111”试点工程、“平安城市”等大型综合性安防项目在全国的深入开展，视频监控系统集成项目逐步从一线城市向二、三线城市延伸，加之我国组建或承办如奥运会、世博会、亚运会等大型活动的日益频繁，我国安防视频监控行业出现了较快的发展，市场规模不断扩大。公司抓住了这一良好的市场发展机遇，不断扩大市场份额。

### B、公司的技术优势

目前在视频监控系统集成领域，传输速度更快、图像更为清晰稳定的高清视频监控技术正在逐渐推广运用。公司凭借上海世博会安防监控、山东省临沂市智能交通监控系统等项目在该领域具备较强的示范性优势，并在该领域的市场竞争中处于领先地位。未来高清视频监控技术的进一步推广将为公司视频监控系统集成业务带来更大的发展机遇。

## （2）教育信息系统集成业务

随着国家对教育信息化的投入力度不断加大，在网络无线化、三网融合、教学多样化需求以及课程改革等不断深入等背景下，公司持续强化与现有客户的长期紧密合作关系，不断提高服务层级及服务水平，加大技术创新力度，使得公司的教育信息系统集成业务在报告期内快速增长。报告期内，公司近三年教育信息系统集成业务在年复合增长率为 40.33%，公司 2011 年度教育信息系统集成业务收入为 13,100.86 万元。

由于受到学校施工期的限制，该项业务具有一定的季节性，较多的集中在每年学校假期期间开展。

## （3）智能建筑系统集成业务

近三年来，公司的智能建筑系统集成收入呈现一定的波动性，其中 2010 年较 2009 年有所下降，主要原因为：2009 年公司有相当一部分智能建筑系统集成销售收入来源于公司与日方合资的子公司 JVC 工程公司（控股比例 51%）。由于 JVC 工程公司的合资经营期限到 2010 年 5 月 24 日止，其董事会决定不再继续经

营，该公司进入清算期。

除 JVC 工程公司的系统集成收入外，公司的智能系统集成业务主要集中于政府机构、大型企事业单位等优质客户；收入来源稳定，风险程度较低。

公司近三年智能建筑系统集成业务收入的来源情况如下：

表 11- 24 智能建筑系统集成业务收入来源

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
来自金陵网络及全资子公司	14,303.77	100.00%	12,091.29	100.00%	10,253.88	68.91%
来自 JVC 工程公司	-	-	-	-	4,626.11	31.09%
合 计	14,303.77	100.00%	12,091.29	100.00%	14,879.99	100.00%

#### (4) 报告期内各期主要系统集成项目收入确认情况

##### A、2011年度主要系统集成项目收入情况：

表 11- 25- 1 2011 年度主要系统集成项目收入情况

单位：万元

合同项目	合同金额	当期收入 金额	累计已发生 成本	累计已确认 毛利	已办理结算 的价款金额
浦东教育局多媒体系统项目	1,886.68	1,886.68	1,716.88	169.80	1,886.68
浦东教育局多媒体系统第二批项目	1,478.05	1,478.05	1,315.46	162.58	1,478.05
黄浦公安分局道路监控项目	5,168.12	1,017.72	4,435.83	732.29	5,168.12
世博会外围社会防控体系项目	3,062.04	881.80	2,169.25	734.35	2,876.48
包玉刚学校弱电项目	925.51	831.63	557.19	274.44	656.63
浦东教育多媒体集成设备项目	827.59	827.59	695.18	132.41	827.59
花木小区技防项目	1,203.50	819.00	969.85	171.15	1,141.00
虹口区教育局项目	800.00	790.30	758.68	31.61	790.30
浦东新区校安工程项目	738.10	738.10	642.16	95.94	738.10
奉贤区卡口信息识别系统项目	911.96	728.75	633.69	138.46	728.75
合 计	17,001.56	9,999.61	13,894.17	2,643.04	16,291.69

##### B、2010年度主要系统集成业务项目收入情况：

表 11- 25- 2 2010 年度主要系统集成项目收入情况

单位：万元

合同项目	合同金额	当期收入 金额	累计已发生生成 本	累计已确认 毛利	已办理结算 的价款金额
世博会高清图像监控项目	5,777.00	5,007.96	3,912.11	1,095.85	4,621.60
黄浦公安分局道路监控项目	5,188.00	2,582.24	3,845.38	596.62	4,150.40

合同项目	合同金额	当期收入 金额	累计已发生成 本	累计已确认 毛利	已办理结算 的价款金额
世博会外围社会防控体系项目	3,062.04	2,021.80	1,494.11	527.69	2,149.57
2010浦东社发局多媒体项目	1,111.05	1,111.05	1,024.65	86.40	1,111.05
浦东新区教育局项目	1,054.54	1,054.54	1,031.42	23.12	1,054.54
临沂市道路交通智能监控系统项目	2,145.97	1,039.81	1,721.40	378.88	1,860.27
外滩滨水区综合改造工程项目	1,720.00	968.09	1,465.80	219.03	1,376.00
浦东新区教育局固定多媒体项目	524.21	524.21	477.03	47.18	524.21
世博旅游集散中心项目	786.58	405.91	464.20	124.90	580.00
西郊国际农产品展示中心项目	507.31	399.24	337.57	75.86	399.24
合 计	21,876.70	15,114.85	15,773.67	3,175.53	17,826.88

### C、2009年度主要系统集成业务项目收入情况：

表 11- 25- 3 2009 年度主要系统集成项目收入情况 单位：万元

合同项目	合同金额	当期收入 金额	累计已发生 成本	累计已确 认毛利	已办理结算 的价款金额
黄浦公安分局道路监控项目	5,188.00	1,568.16	1,332.94	235.22	1,556.40
徐汇公安分局世博安保图像监控项目	1,528.90	1,085.26	879.06	206.20	1,070.23
临沂市道路交通智能监控系统项目	2,145.97	1,060.46	957.14	233.30	1,060.46
2009浦东社发局多媒体项目	861.50	861.50	792.55	68.94	861.50
嘉善人防指挥中心项目	1,409.03	777.99	770.71	358.34	1,070.61
外滩滨水区综合改造工程项目	1,720.00	716.74	623.56	93.18	688.00
花木街道防控系统项目	547.49	534.99	414.62	120.37	520.12
黄浦区人大、政协办公楼项目	1,974.20	526.53	1,226.53	558.83	1,765.22
锦绣华城假日酒店项目	625.51	473.65	386.57	87.07	461.39
三林城 W5A 地块项目	686.50	401.68	346.71	54.97	395.95
合 计	16,687.10	8,006.95	7,730.40	2,016.43	9,449.89

### 2、计算机产品分销业务

表 11- 25- 4 计算机产品分销业务收入变动情况 单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
计算机产品分销业务收入	34,897.66	34,727.86	26,343.53
较上年变动金额	169.80	8,384.33	-
变动幅度	0.49%	31.83%	-

计算机产品分销业务主要是网络科技公司分销的联想计算机产品等。网络科技公司作为联想在上海地区的一级分销商，其计算机产品分销业务较易受到包括

联想当年产品销售策略以及公司与联想签订的分销协议中分销金额的影响，销售收入会有一定波动。

### （三）其他业务收入变动情况分析

报告期内，公司其他业务收入构成情况如下：

表 11- 26 其他业务收入构成情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
租金及物业收入	1,636.52	1,695.92	1,670.61
借款利息收入	-	-	232.85
合计	1,636.52	1,695.92	1,903.46

租金收入主要是公司将从上海金陵租赁的位于上海市徐汇区宜山路 801 号部分房产以及公司拥有的部分自有房产装修改建后对外进行出租，取得的相关租金及物业收入。报告期内，公司的上述租金及物业收入基本保持平稳。

公司其他业务收入中产生的借款利息收入，主要为公司在 2009 年度将部分闲置资金拆借给上海金欣联合发展有限公司所致。2009 年对上海金欣联合的借款产生的利息收入为 232.85 万元。对上海金欣联合发展有限公司的资金拆借具体情况请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易 三、关联交易（二）偶发性关联交易”。

### （四）公司主要利润来源

报告期内，公司利润构成情况如下：

表 11- 27 公司利润构成情况

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	76,095.30	68,757.42	58,615.83
营业成本	66,671.20	60,999.06	51,697.18
营业毛利	9,424.11	7,758.36	6,918.65
营业税金及附加	668.78	810.66	807.58
销售费用	1,387.88	1,351.30	1,405.52
管理费用	2,438.31	1,994.67	1,894.26
财务费用	-126.64	-106.58	-48.65
资产减值损失	63.22	318.91	215.67
公允价值变动收益	-	-	137.07
投资收益	-	2,274.21	-83.48

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业利润	4,992.56	5,663.62	2,697.86
营业外收入	540.30	390.24	325.41
营业外支出	-	14.54	0.53
利润总额	5,532.86	6,039.31	3,022.74

报告期内，公司利润主要来源于公司正常业务经营产生的利润，除 2010 年度出售参股子公司金欣联合股权获得较大投资收益外，其余期间投资收益和营业外收支金额对公司利润总额的影响较小。报告期内，公司营业收入产生的毛利情况如下：

表 11- 28 公司营业收入产生的毛利

单位: 万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>系统集成业务</b>						
其中：视频监控	2,778.06	29.48%	2,523.45	32.53%	2,169.97	31.36%
教育信息	1,893.66	20.09%	1,271.01	16.38%	839.99	12.14%
智能建筑	2,982.02	31.64%	2,444.16	31.50%	2,160.95	31.23%
<b>系统集成业务小计</b>	<b>7,653.73</b>	<b>81.21%</b>	<b>6,238.61</b>	<b>80.41%</b>	<b>5,170.91</b>	<b>74.74%</b>
<b>计算机产品分销业务</b>	<b>1,381.21</b>	<b>14.66%</b>	<b>1,144.62</b>	<b>14.75%</b>	<b>973.43</b>	<b>14.07%</b>
<b>其他业务收入</b>						
其中：租金及物业	389.16	4.13%	375.13	4.84%	553.09	8.00%
借款利息	-	-	-	-	221.21	3.19%
<b>其他业务收入小计</b>	<b>389.16</b>	<b>4.13%</b>	<b>375.13</b>	<b>4.84%</b>	<b>774.30</b>	<b>11.19%</b>
<b>合 计</b>	<b>9,424.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,758.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,918.65</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司营业收入的毛利主要来自于系统集成业务，2009 年度、2010 年度和 2011 年度，来自于该业务的毛利占营业收入毛利的比例分别为 74.74%、80.41% 和 81.21%，所占比例持续上升，系统集成业务作为公司的核心业务和利润的主要来源，是公司业务持续稳定发展的基础。

## （五）公司主营业务毛利率变动分析

报告期内各期，公司主营业务毛利率情况如下：

表 11- 29 公司报告期内毛利率变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
系统集成业务	19.35%	19.29%	17.03%
其中：视频监控	22.85%	22.65%	24.56%

教育信息	14. 45%	13. 97%	12. 63%
智能建筑	20. 85%	20. 21%	14. 52%
计算机产品分销业务	3. 96%	3. 30%	3. 70%
主营业务综合毛利率	12. 13%	11. 01%	10. 83%

报告期内，公司主营业务综合毛利率在保持总体稳定的同时，持续小幅增长，2009年度、2010年度以及2011年度主营业务综合毛利率分别为10.83%、11.01%及12.13%。毛利率的提高反映出公司正凭借技术优势及品牌效应，持续提升自身的盈利能力。此外，本公司募集资金投资项目如果能够正常实施，由于募投项目的盈利能力均较强，必将成为公司新的利润增长点，公司主营业务毛利率将得到提升。

### 1、系统集成业务毛利率分析

报告期内主营业务综合毛利率的增长主要来自于公司核心业务系统集成业务的毛利率增长，2009年度、2010年度以及2011年度系统集成业务的毛利率分别为17.03%、19.29%以及19.35%。系统集成业务毛利率水平提高的原因主要为：

#### （1）公司系统集成业务收入结构变化

毛利率水平较高的视频监控系统集成业务的销售份额的提升，带动了系统集成业务整体毛利率水平的提高。

#### （2）公司智能建筑系统集成业务毛利率在报告期内的增长

公司智能建筑系统集成业务2010年度及2011年度的毛利率较2009年度大幅增长，主要为JVC工程公司的收入占比下降所致。JVC工程公司主要系根据客户要求进行设备采购及安装调试，其业务不涉及系统集成整体解决方案，相较于公司其他系统集成业务毛利率较低。具体的情况如下：

表 11- 30 智能建筑系统集成业务毛利率变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
智能建筑	20. 85%	20. 21%	14. 52%
其中：来自金陵网络及其他子公司	20. 85%	20. 21%	19. 23%
来自 JVC 工程公司	-	-	4. 08%

### 2、计算机产品分销业务毛利率分析

报告期内公司计算机产品分销业务毛利率总体保持在3.5%左右的水平。网

络科技公司作为联想产品分销商，其对计算机产品的销售价格会根据采购价格及时进行调整，因此公司计算机产品分销业务毛利率水平较为稳定。

## （六）同行业可比上市公司毛利率比较

### 1、系统集成行业

#### （1）视频监控系统集成行业

由于视频监控系统集成的应用主要集中在政府、金融、公安、交通等特殊行业，利润水平趋于稳定。目前，市场中专业从事视频监控系统集成的公司数量较少，故公司在招股说明书中选取业务类似的上市公司中海科技(原名“交技发展”)（股票代码：SZ002401）、银江股份（股票代码：SZ300020）及宝信软件（股票代码：SH600845）进行毛利率比较：

具体的比较情况如下：

表 11- 31- 1 视频监控可比上市公司毛利率

公司名称	类似产品及业务	2009年度	2010年度
中海科技	高速公路交通监控系统	16. 54%	17. 49%
银江股份	城市交通智能化管理系统	39. 93%	35. 95%
宝信软件	城市交通智能化管理系统	33. 94%	27. 11%
平均值		30. 14%	26. 85%
本公司	视频监控系统集成业务	24. 56%	22. 65%

注：可比上市公司资料来源于各上市公司年报、招股说明书等公开资料。

造成报告期内发行人视频监控系统集成毛利率与同行业公司差异较大，其原因主要为：

1、中海科技提供的智能交通系统集成业务主要集中于高速公路、城市桥梁、隧道等领域，其主要提供监控、通信、收费等三大系统的综合解决方案，该等业务的服务对象主要为高速公路的建设单位。其所涉及的视频监控细分应用领域和公司存在差异。

2、银江股份和宝信软件主要侧重于城市交通的智能化监管以及信息诱导等系统集成业务，该等业务的服务对象主要为交通管理部门；而公司除了提供服务于交通管理部门的智能监控系统集成外，还涉及面向公安、城市管理的城市网格化管理的视频监控，这在细分应用领域上和银江股份及宝信软件提供的系统集成

服务存在一定的差异。

### （2）教育信息系统集成行业

教育信息系统集成行业目前可比上市公司数量较少，现选取太工天成（股票代码：SH600392）及金智科技（股票代码：SZ002090）进行毛利率比较。

表 11- 31- 2 教育信息可比上市公司毛利率

公司名称	类似产品及业务	2009年度	2010年度
太工天成	教学设备及中小学信息化建设	10. 75%	9. 70%
金智科技	高校信息化系统集成服务	26. 52%	25. 00%
平均值		18. 64%	17. 35%
本公司	教育信息系统集成业务	12. 63%	13. 97%

注：可比上市公司资料来源于各上市公司年报、招股说明书等公开资料。

教育信息系统集成行业受到最终客户、提供产品种类等影响，毛利率存在一定差异。公司的教育信息系统集成行业毛利率与太工天成较为接近，两者的最终服务对象都以普教市场为主，且提供的产品包含金额较大的外购硬件设备，因此毛利率较低。金智科技的毛利率较高是因为其主要为高校提供以软件产品为主的服务，因此毛利率较高。

### （3）智能建筑系统集成行业

智能建筑系统集成行业因其技术水平较高、工艺复杂，对系统集成服务商的资质要求较高等特点，行业利润水平整体上呈现出稳定上升的趋势。其中政府客户对价格敏感度低、对材质要求较高，使得该部分系统集成行业利润保持在较高水平。现选取延华智能（股票代码：SZ002178）、泰豪科技（股票代码：SH600590）、达实智能（股票代码：SZ002421）、银江股份（股票代码：SZ300020）及华东电脑（股票代码：SH600850）进行毛利率比较。

表 11- 31- 3 智能建筑可比上市公司毛利率

公司名称	类似产品或业务	2009年度	2010年度
延华智能	智能建筑、智能工程	19. 56%	18. 80%
泰豪科技	智能建筑电气	21. 07%	18. 00%
达实智能	建筑智能与节能	23. 73%	24. 71%
银江股份	建筑智能化业务	17. 68%	16. 43%
华东电脑	智能建筑工程	7. 35%	9. 96%

公司名称	类似产品或业务	2009年度	2010年度
平均值		17. 88%	17. 58%
本公司	智能建筑系统集成	19. 23%	20. 21%

注 1：可比上市公司资料来源于各上市公司年报、招股说明书等公开资料。

注 2：计算本公司智能建筑系统集成业务毛利率时扣除了来自 JVC 工程公司的收入

公司智能建筑系统集成业务与行业毛利率水平较为接近，且报告期内公司毛利率逐步增长，正逐步超过行业平均毛利率水平。

## 2、计算机产品分销行业

在国内市场，计算机产品销售竞争十分激烈，相关的产品销售毛利率普遍不高，平均基本维持在 3%—5%左右。报告期内，公司的计算机产品分销业务的平均毛利率水平为 3. 65%，和行业水平相当。

### （七）利润表其他项目分析

#### 1、营业成本

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

表 11- 32 营业成本构成

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
主营业务成本	65, 423. 84	59, 678. 26	50, 568. 02
所占比例	98. 13%	97. 80%	97. 82%
其他业务成本	1, 247. 36	1, 320. 80	1, 129. 16
所占比例	1. 87%	2. 20%	2. 18%
营业成本	66, 671. 20	60, 999. 06	51, 697. 18

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，主营业务成本占公司营业成本的比例均超过 97%。

#### 2、营业税金及附加

营业税金及附加主要是公司从事建筑工程所缴纳的营业税，以及城市维护建设税和教育费附加。

#### 3、期间费用

报告期内，公司期间费用变动情况如下：

表 11- 33 期间费用变动情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售费用	1,387.88	1,351.30	1,405.52
管理费用	2,438.31	1,994.67	1,894.26
财务费用	-126.64	-106.58	-48.65
期间费用合计	3,699.55	3,239.39	3,251.13
占营业收入比例	4.86%	4.71%	5.55%

报告期内公司期间费用总额占营业收入比重在 5%左右，主要是由于公司在业务规模及营业收入快速增长的同时，通过执行严格的内控制度、强化各事业部预算管理等措施，将营业费用控制在较合理的水平。具体每类期间费用的分析如下：

### (1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

表 11- 34 销售费用变动情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
办公费	326.62	307.41	381.86
交际费	137.67	98.36	98.38
差旅费	541.05	696.05	733.63
工资、福利费	89.49	60.57	62.21
运输费	61.86	37.00	42.45
其他	231.20	151.92	86.99
合计	1,387.88	1,351.30	1,405.52
占营业收入比例	1.82%	1.97%	2.40%

报告期内公司销售费用占营业收入的比例在 2%左右，销售费用支出不高。这主要是由于公司的系统集成业务专业性较强，项目承揽主要依靠公司技术实力、工程项目质量与市场认可度等，因此销售费用支出不大。

### (2) 管理费用

表 11- 35 管理费用变动情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
研发相关费用	908.78	590.72	687.36
工资、福利费	290.44	250.18	215.91
差旅费	468.88	358.58	202.64

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
社保费	252.75	218.05	234.67
办公费	193.41	226.81	183.52
折旧及摊销费	129.82	78.85	115.56
业务招待费	28.20	42.60	37.90
其他	166.03	228.88	216.71
<b>合计</b>	<b>2,438.31</b>	<b>1,994.67</b>	<b>1,894.26</b>
占营业收入比例	3.23%	2.90%	2.75%

报告期内公司管理费用占营业收入比例较为稳定，控制在 3%左右。

### (3) 财务费用

公司报告期内财务费用明细如下：

表 11- 36 财务费用变动情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	130.75	109.07	55.69
利息净收支	-130.75	-109.07	-55.69
加：手续费	4.11	2.49	6.77
加：汇兑损益	-	-	0.27
<b>合计</b>	<b>-126.64</b>	<b>-106.58</b>	<b>-48.65</b>

公司报告期内财务费用主要是存款利息收入。

## 4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

表 11- 37 公司资产减值损失

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
坏账损失	3.84	60.69	157.20
存货跌价准备	-	-	40.47
长期股权投资	59.38	258.21	18.00
<b>合计</b>	<b>63.22</b>	<b>318.91</b>	<b>215.67</b>

报告期内，公司资产减值损失坏账准备及长期股权投资减值准备。坏帐准备的计提方法及余额变动请参见招股说明书本节“一、财务状况分析（一）资产状况分析 4、应收账款”，长期股权投资减值准备请参见招股说明书本节“一、财务状况分析（一）资产状况分析 9、长期股权投资”。

## 5、公允价值变动损益

报告期内公允价值变动损益主要是公司持有的交易性金融资产的市值变化计入损益表所致。

## 6、投资收益

报告期内投资收益明细如下：

表 11- 38 投资收益明细

单位: 万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	69.80	46.57
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	2,203.12	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	-130.05
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	1.29	-
其他	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>2,274.21</b>	<b>-83.48</b>

公司报告期内投资收益主要是长期股权投资产生的投资收益以及交易性金融资产处置时产生的损益。2010 年度投资收益较大，主要是当年公司将所持上海金欣联合发展有限公司 4.89%的股权减资和转让后产生的投资收益 2,200.67 万元，具体请参见招股说明书本节“一、财务状况分析（一）资产状况分析 9、长期股权投资”。

## 7、营业外收入和营业外支出

报告期内，公司营业外收入和营业外支出情况如下：

表 11- 39- 1 公司营业外收入和营业外支出情况

单位: 万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业外收入	540.30	390.24	325.41
营业外支出	-	14.54	0.53

公司营业外收入主要是政府财政补助，2009 年度、2010 年度和 2011 年度该补助金额分别是 323.11 万元、381.34 万元及 540.29 万元。具体的明细如下：

表 11- 39- 2 政府补助明细

单位: 万元

单位	2011 年度	2010 年度	2009 年度
上海陆家嘴金融贸易区管理委员会	412.19	293.62	230.43

单位	2011 年度	2010 年度	2009 年度
上海市浦东新区投资促进服务办公室	124.15	86.64	89.68
其中：对广电所公司的补助额	52.06	49.22	44.93
对网络科技公司的补助额	72.09	37.42	44.75
上海市浦东新区周浦镇人民政府	3.95	1.08	-
上海综合保税区管理委员会		-	3.00
合计	540.29	381.34	323.11

报告期内营业外支出主要是非流动资产处置损失，金额较小。

报告期内营业外收入与营业外支出已经全部计入发生当期的非经常性损益。

## 8、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

表 11- 40 所得税费用

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	934.06	673.77	358.72
递延所得税调整	-1.39	-11.27	-19.44
合 计	932.66	662.49	339.28

## 三、现金流量分析

报告期内，公司净利润及现金流量情况如下：

表 11- 41 公司净利润及现金流量情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
净利润	4,600.19	5,376.82	2,683.46
经营活动产生的现金流量净额	4,455.89	-531.40	9,271.63
投资活动产生的现金流量净额	-506.22	1,073.22	208.27
筹资活动产生的现金流量净额	-3,500.00	-2,450.00	-2,100.00
汇率变动对现金的影响	-	-	-0.27
现金及现金等价物净增加额	449.67	-1,908.18	7,379.64

### （一）经营活动产生的现金流量

#### 1、经营活动现金流量与净利润

将净利润调节为经营活动现金流量表如下：

表 11-42-1 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：万元

财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
净利润	4,600.19	5,376.82	2,683.46
加：资产减值准备	63.22	318.91	215.67
固定资产折旧	198.69	200.59	227.85
长期待摊费用摊销	231.01	232.96	219.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	12.62	0.53
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-137.07
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	0.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-2,274.21	83.48
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1.39	-11.27	-8.30
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-11.13
存货的减少（增加以“-”号填列）	-78.14	-2,524.60	-339.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,181.17	-2,328.18	1,218.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	623.47	464.96	5,119.23
经营活动产生的现金流量净额	4,455.89	-531.40	9,271.63

公司来自于经营活动产生的现金流量净额在报告期内各期波动较大，但从报告期内各期经营活动现金流量净流入总额与报告期内各期实现的净利润总额加折旧、摊销额进行分析，2009 年至 2011 年经营活动产生的净现金流入总额为 13,196.12 万元，2009 年至 2011 年三个完整会计年度公司扣除投资收益、公允价值变动损益后的净利润为 10,332.68 万元，折旧和摊销共 1,310.41 万元，两者合计 11,643.10 万元，经营活动产生的净现金流入额略高于净利润加折旧、摊销，反映出公司良好的盈利质量。

## 2、经营性现金流量波动分析

报告期内经营性现金流量净额呈现较大的波动性，主要是由于公司的系统集成业务采用分项目实施的形式，各个项目具体的收款结算时点及对应的采购付款时点存在一定的差异性，这会导致各期的现金流产生一定的波动。另外，由于承接较多的政府项目，公司的经营性回款主要集中在每年年末。

2009 年度经营活动现金净流入为 9,271.63 万元，2010 年度经营活动现金净流出为 -531.40 万元。造成这两年经营活动现金流量波动较大的原因主要是，公司承接的上海世博会相关项目集中于 2009 年第四季度签约并启动，该季度公司

收到的项目启动资金大幅增加，而公司为上述项目建设所支付的资金主要集中于2010年一季度。公司2009年至2011年各季度经营活动产生的现金流量净额情况列示如下：

表 11-42-2 2009 年-2011 年各季度经营活动现金流量净额 单位：万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2009 年度	266.99	969.89	-1,704.66	9,739.41
2010 年度	-5,680.57	-1,651.17	-2,305.93	9,106.27
2011 年度	-1,878.87	-527.76	-2,149.41	9,011.93

## （二）投资活动产生的现金流量

### 1、投资活动现金流入分析

2009 年度收到的与投资活动有关的现金为收回对上海金欣联合发展有限公司的借款 5,000.00 万元。

2010 年度收到的与投资活动有关的现金主要是收回对上海金欣联合发展有限公司的长期股权投资 2,200.67 万元。

### 2、投资活动现金流出分析

报告期内公司投资活动现金流出主要是购建固定资产支出，此外，2009 年度支付给上海金欣联合发展有限公司借款 4,500.00 万元，2010 年度由于 JVC 工程公司不再纳入合并范围，其所持有的现金及现金等价物 1,691.61 万元作为投资活动现金流出。

## （三）筹资活动产生的现金流量

报告期内各期筹资活动产生的现金流量为负，主要是每年分配现金股利所致，2009 年度、2010 年度及 2011 年度分配的现金股利分别为 2,100.00 万元、2,450.00 万元及 3,500.00 万元。

## 四、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出包括购买厂房及设备支出等，具体支出情况如下：

表 11- 43 公司重大资本性支出情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
房屋及建筑物	47.07	276.08	352.53
其他固定资产	578.02	90.57	128.35
合计	625.08	366.65	480.88

报告期内房屋及建筑物的资本性支出主要为购买上海市浦东新区沈梅路 99 弄 7 号、9 号的厂房的尾款及公司历年发生的房屋装修费用等；其他固定资产的资本性支出主要为公司报告期内购买的办公及其他设备。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划

除募集资金投资项目外，公司无其他未来可预期的重大资本性支出。

# 五、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

## （一）财务状况

报告期内公司毛利率、净资产收益率等盈利指标逐年提高，在公司营业收入总体保持增长的同时，公司的毛利水平逐年提升，作为公司核心竞争力所在的系统集成业务收入在报告期内保持持续增长。

此外公司财务结构合理，资产流动性较好，流动比率、速动比率等流动性指标保持在较好水平上，存货及应收账款周转较快。公司这一财务结构使得公司具有较好的抗风险能力，且后续发展潜力较大。

## （二）盈利能力

公司的利润主要来自于主营业务，报告期内显示出了较强的盈利能力。公司目前正处于业务稳步发展期，随着业务覆盖范围的不断扩展、业务对技术要求的不断提升以及行业整合度的提高，对公司后续资金投入的要求将进一步提高。

募集资金投资项目与现有业务密切相关，是对现有业务的扩张与延伸。未来公司募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模及各项期间费用将有一定幅度增长。公司募集资金将主要用于拟投资项目的固定资产、无形资产以及研发支出。公司新增固定资产折旧和研发支出的绝对金额较大，但占预计新增营业收入的比例较低，因此对公司未来的经营成果不构成重大不利影响。随着募集资金投资项目投产后效益的逐步发挥，新增固定资产折旧和研发支出对公司经营成果的

影响将逐步减小。从中长期看，随着募集资金投资项目的顺利实施，投资项目效益的逐渐显现，公司的营业收入与盈利水平将大幅增长。

综上所述，本公司管理层认为：公司未来面临良好的行业发展机遇，凭借现已形成的综合竞争优势，通过募集资金投资项目实施，公司将进一步提升市场竞争能力，实现经营业绩可持续快速增长，并为广大投资者带来丰厚回报。

## 六、股利分配

### （一）发行人股东分红回报规划

#### 1、股东分红回报规划制定原则

在努力确保公司主营业务可持续增长的前提下，公司将对投资者进行合理、有效的投资回报。公司投资者回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，坚持现金分红为主这一基本原则，每年以现金分红分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。在满足现金分红情况下，可根据公司实际经营情况，适当的进行股票红利分配。

#### 2、投资者分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次关于公司投资者分红回报规划，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的投资者分红回报计划不违反以下原则：公司应当采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。同时，调整后的股东回报计划不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

#### 3、公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

#### 4、2012年—2014年股东分红回报计划

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并提交股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

#### 5、股东回报计划的可行性分析

公司在《分红回报规划》中，明确了每年股利的现金分配比例不低于当期实现的可供分配利润的 30%。确定股利现金分配比例为 30%主要基于以下考虑：

(1) 公司凭借在系统集成行业的多年积累和持续的研发创新能力，保持着较强的竞争力，与下游各类大中型政企也建立了长期、稳定的合作关系。通过募投项目的实施，公司不仅将继续增强现有技术水平、优化系统集成能力，还将开辟新的利润增长点，使公司未来在深度和广度上同时获得发展。公司希望通过投资者持续的回报来获取投资者长期稳定的 support，成为推动企业进一步发展的重要因素。

(2) 公司盈利能力较强，资金流转正常，公司具有足够能力偿付股东红利。公司生产经营较为稳健，银行授信额度充足，公司通过日常积累、合理的信贷融资及本次募集资金的取得，可以获得充足的发展资金，且在可预见的未来，公司除本次募投项目计划投入约 1.84 亿元外，无其他重大资本性支出，因此能够足额保证对股东的现金股利分配。

### (二) 股东分红回报规划制定时考虑的因素

#### 1、公司经营发展的实际需要

公司目前处于稳定发展和扩张的阶段。公司在视频监控、教育信息、智能建筑等多项系统集成领域积累了大量实践经验，与下游行业中的各类政企建立了长期、稳定的合作关系。尽管如此，为使公司未来仍处于行业的前沿位置，大量的产品研发升级工作以及相应的资金投入是必不可少的。公司在可持续发展的前提下，实现对投资者持续、稳定的回报是公司实施公开融资、良性发展的重要推动力。

## 2、股东意愿和要求

公司股利分配方案充分考虑各股东的意愿与要求，既重视对各股东合理的投资回报，也兼顾投资者对公司持续发展的期望。股利分配具体方案（包括现金分红比例、是否进行股票股利分配等）将在利润分配政策的基础上由董事会根据公司当年经营的具体情况及未来正常经营发展的需要确定并提交股东大会审议通过。

## 3、社会资金成本及外部融资环境

目前公司融资渠道较为单一，主要是通过信贷融资，及本次发行新股融资，故自身经营积累对公司具有较高的重要性，公司在确定股利政策时，将全面考虑各种融资渠道的获取资金金额及融资成本高低，资产负债率等情况，使股利政策与公司合理的资本结构、资本成本相适应。

## 4、公司盈利规模及现金流量情况

公司主营业务突出，营业收入稳步增长，盈利能力不断提高。2009年、2010年、2011年公司扣除非经常性损益后净利润分别达到2,012.43万元、2,879.91万元、4,033.11万元；报告期内，公司2009年、2010年、2011年经营活动产生的现金流量净额分别为9,271.63万元、-531.40万元、4,455.89万元，能够有效保证公司生产经营的正常开展；同时公司应收账款回收情况良好，为维持公司正常的运营及资本性支出提供了很好的资金基础。在公司完成本次发行上市及本次募集资金投资项目达产后，公司的技术水平、业务能力将进一步提高，形成新的利润增长点。公司良好的盈利能力和发展前景是保证分红回报实现的坚实基础。

### （三）已履行的决策程序

#### 1、董事会决策程序

2012年2月3日，公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于公司投资者分红回报规划的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后的利润分配政策的议案》、《关于修订〈公司章程〉（草案）的议案》，并提交股东大会审议。

#### 2、股东大会决策程序

2012年2月23日，公司2011年度股东大会审议通过了《关于公司投资者分红回报规划的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后的利润分配政策的议案》、《关于修订<公司章程>（草案）的议案》。

#### **（四）中介机构对上述事项的核查意见**

##### **1、保荐机构的意见**

保荐机构认为，发行人的利润分配政策注重了给予投资者稳定回报、有利于保护投资者合法权益。发行人公司《章程（草案）》及本招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合相关法律、法规、规范性文件的规定。发行人股利分配决策机制健全，有效，有利于保护公众股东的权益。

##### **2、会计师的意见**

会计师认为，发行人制定的利润分配相关政策注重给予投资者稳定的分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人公司《章程（草案）》及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露内容符合有关法律、法规和规范性文件的规定；发行人相关股利分配政策明确、健全、有效，有利于保护公众投资者的合法权益。

##### **3、律师的意见**

律师认为，发行人制定的利润分配相关政策注重给予投资者稳定的分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人《公司章程（草案）》及招股说明书中已对利润分配事项的规定和相关信息作出了披露，所披露内容符合有关法律、法规和规范性文件的规定；发行人相关股利分配政策明确、健全、有效，有利于保护公众投资者的合法权益。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发行当年及未来两年的发展计划

#### （一）公司整体发展战略

公司秉承“拼搏进取、求真务实、用户至上、创造价值”的经营理念，恪守“科技创新求突破，拓展市场谋发展，广纳贤才增实力，加强管理创效益”的经营方针，通过持续实施以人为本、创新发展等战略，全面整合各类资源，为客户提供卓越的系统解决方案和优质的服务，实现从区域品牌到优势品牌的转型，促进企业可持续增长。

公司通过持续强化研发创新和科学优化项目管理两大核心竞争力，结合系统集成行业的发展趋势、紧紧抓住“物联网”、“智慧城市”、“节能减排”建设等外部机遇，稳步实施立足华东、服务全国的发展战略，力争在三年内成为在图像监控、教育信息、智能建筑细分领域中最优秀的系统集成解决方案供应商之一。

在未来发展过程中，公司将在巩固现有产品与服务优势的基础上，逐步加大重点业务领域的研发投入，致力于完善并加强公司在安防视频监控系统、教育信息数字化系统及建筑智能化系统所在领域的技术优势，充分利用产品、技术、人才、管理、经营模式以及已有的客户优势，不断增强核心竞争力，将应用行业做深做透、市场地域做大做强。

公司将以本次发行为契机，以公司发展战略为导向，通过实施募集资金投资项目，实现公司持续、快速、健康发展，力争销售收入和盈利保持较高速度的增长，公司综合竞争力在三年内进入行业第一梯队前列，实现投资者利益最大化。

#### （二）主营业务发展计划

过去的几年，公司通过参与信息网络建设、平安城市、世博会等国家重点工程和项目建设，为公司主营业务发展优势领域、树立企业品牌、积累项目资源起到了推进作用。在此基础上，为实现公司发展战略和经营目标，公司将坚持“区域扩张、行业拓展、服务延伸”的业务发展战略，巩固行业领先的市场地位。

1、在现有系统集成解决方案优势的基础上，公司将重点围绕智能高清监控系统、多媒体数字教育系统、楼宇智能化综合系统等领域，继续加大对视频编解

码技术、智能视频分析技术、多媒体网络中控技术、校园网络电视技术、楼宇自控系统技术等的研发投入，始终保持技术的领先性与模式的创新性；

2、在业务领域上，公司将以大型综合性安防项目、智慧城市建设、国家加大对教育投资的深入开展为契机，加大对政府机构、公共事业部门等公用领域的业务拓展，重点开拓具高附加值、高可靠性的系统集成市场；

3、在国内市场的拓展上，公司将完善和加强市场营销和客户服务网络建设，与产业链上下游客户协作共赢。依托骨干架构进行区域市场的扩张，强化与现有客户的长期合作关系，形成以上海为中心，华东地区为重点市场，辐射华北及西南地区的营销管理格局。在此基础上，公司将选择合适的时机进入潜在市场，突破区域限制，实现快速拓展，进一步扩大公司的市场占有率；

4、在项目管理及客户维护上，公司将完善和优化项目管理信息化系统，形成项目管理完整的数据支撑及反馈系统，对公司的工程项目和产品销售实施精细化管理，使公司的产品和解决方案更加贴近客户需求，增加客户对公司的依存度。

### （三）技术开发和创新计划

公司将继续加大技术研发、成果转化、科技人才培养的投入，进一步完善公司系统集成核心技术体系，做到提早规划、高效研究、迅速使用，确保公司技术始终走在行业前列。公司将在现有专利和非专利技术优势的基础上，通过与相关科研院校、研究单位、行业用户的技术合作，达到联合开发的战略实施，以实现创新成果的快速转化。在未来三年，公司计划将研发费用占营业收入的比重维持在同行业较高水平，改善研发人员工资薪酬待遇，提升研发设备条件，吸引高端研发人才为公司服务。

公司计划利用部分募集资金建设技术中心，加强对智能视频分析技术、楼宇能效监测与控制技术、光传输平台技术等相关前沿性技术的研究。公司将不断提升自主创新能力，已建和计划新建的有高清视频监控及智能卡口实验室、数字视频实验室、数字教育环境实验室、光传输实验室以及智能楼宇实验室等。这将更有利于开发出以行业发展和客户需求为导向的系统解决方案，形成新的业务增长点，实现公司未来的持续增长。

#### （四）人力资源发展计划

公司将坚持“信念汇聚力量、科技成就梦想”的核心价值理念，积极实施人力资源发展和人才管理战略。高素质的人才团队是高新技术企业高效运营和可持续发展的根本保障。未来，随着公司规模的不断扩大，尤其是募集资金投资项目的实施，需要更多高水平的专业人才。公司将根据战略发展的需要，继续加强人才引进、培养、储备和激励，不断吸纳优秀人才，建立一支专业化、高素质的人才团队。

对于员工，公司采取“专业知识培训+技能培训”相结合的年度培训方式，从公司文化到行业知识、专业知识、实操技能、开发规范等对员工进行多层次、全方位的详细培训。此外，公司结合企业发展和员工培训的需求，积极组织相关人员报考一级建造师、高级项目经理和注册会计师等，有效推动从业资格教育和培训工作，对公司申报相关国家级资质和提升项目设计、管理水平，将起到良好的支撑作用。

#### （五）深化改革和组织结构调整的规划

公司将依据《公司法》、《证券法》及国家关于上市公司的规定，进一步完善公司法人治理结构，建立健全公司组织管理职能，合理分工，明确责任，优化流程，提升效率。

1、完善组织结构，使董事会决策、经营层管理、独立董事和监事会监督制衡的运行机制更为有效和谐，使股东利益价值最大化；

2、加强内部管理，以绩效为导向，不断优化企业管理流程，建立现代企业管理模式，培育团结、进取、积极向上的企业文化，使公司的凝聚力、激励力、约束力、导向力、辐射力大大增强，有力地促进公司的进一步发展。

#### （六）收购兼并及对外扩充计划

与国际同行业公司相比，我国系统集成行业企业规模普遍偏小，行业集中度不高，在一些市场存在地区垄断、行业保护严重的现象。公司将积极寻求合适的时机，针对行业内重点区域的同类企业和延伸公司产业链的关联领域企业，采取项目合作和投资并购等方式，实现低成本快速扩张，提升规模效益和经营效率，巩固和提高本公司的竞争地位。

### （七）再融资计划

较强的融资能力是公司业务发展和项目承揽的重要保障。拥有足够的资金实力，除了可以满足公司日常业务的需要，更可以增加承揽大型项目的成功率。本公司将根据未来业务发展和资本市场形势制定相应的再融资方案，利用股票、债券等多种融资工具，吸引战略投资，以利益最大化为前提，保证公司合理的资产负债结构以及良好的现金流量，为今后的快速发展提供充足的资金保障。

## 二、拟定计划依据的假设条件

- 1、本公司股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；
- 2、本公司募集资金项目的建设与运作达到预期效益；
- 3、本公司所在行业及拟投资领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大市场变化；
- 4、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境比较稳定，在计划期内没有对公司发展产生重大不利的事件出现。
- 5、无其他不可抗力或不可预见因素造成重大不利影响。

## 三、实施发展计划的主要困难

### （一）人才储备有限

作为技术密集型的高科技企业，人才储备不足是制约公司发展的重要因素。随着公司经营规模的迅速扩张，业务领域的稳步开拓，需要充足的人才保障。公司未来发展需要各种专业人才特别是营销人才、技术人才、管理人才。在人才储备方面，公司目前尚存在一定的差距。

### （二）管理能力要求提高

公司业务规模的扩大，以及公司技术深化的需求，将在战略规划、营销策略、组织设计、资源配置、资金管理和内部控制等领域对公司的管理能力提出更高的要求。

### **(三) 并购需求受限**

随着系统集成行业的发展，并购浪潮的出现，行业并购成本逐渐提高，风险加大，与国际同行业公司相比，公司仅靠现有的资金实力，能力有限，实施难度较大。

## **四、确保实现上述发展计划的主要途径**

### **(一) 建设和谐的企业文化**

企业文化是公司存在和发展的基础。公司将进一步加强企业文化建设，发挥团队合作，建立共同愿景，创造和谐环境，使公司成为客户信赖的合作伙伴、员工首选的理想公司，以及具有良好社会责任的高科技企业。

### **(二) 依托技术创新为发展动力。**

公司拥有深厚的行业背景和经验，在发展的同时形成了具有自己特色的研发与产业化创新流程。公司拥有一个由系统集成行业方面的专家和高级技术人员组成的团队，负责制定公司的技术创新路线、方针。未来几年，公司将坚持目前的研发定位和投资方向，营造重视研发的氛围，优化已有的研发队伍，使持续创新成为公司发展的源动力。

### **(三) 继续推进以人为本的科学管理方式**

公司将更加提倡“以人为本”的科学管理方式，利用具有竞争力的激励措施吸引、留住优秀人才；加大科技奖励力度，为技术人员提供一个良好的软环境；借助上市后强大的资金支持和品牌效应，公司能够积极引进高素质人才，有效地提高员工的潜能和素质，增强员工的向心力。

### **(四) 保持可持续发展的经营策略**

公司以创新为源动力，开拓增长潜力更大的集成业务领域，并同时通过项目合作、投资收购、建立战略联盟等方式整合产业链、拓展经营范围，以保持公司的可持续发展并迅速增强公司的核心竞争力。

## 五、发展计划与现有业务的关系

公司现有业务是实现发展计划的基础，也是募集资金投资项目的前提。公司业务发展计划是在公司现有业务的基础上，按照产业化发展战略要求和公司具体的业务经营情况，经过审慎考虑和可行性研究后确定的，是公司现有业务的拓展和深化。上述计划的实现有助于加强公司的持续创新能力，优化公司业务结构，帮助公司构建完善的系统集成解决方案服务体系，扩大服务行业客户对象，开发并占领新的市场，提升公司的综合实力。

因此，本次股票发行募集资金的投入对于实现上述发展目标将起着至关重要的作用。随着募集资金的到位和经营计划的实施，公司将迎来新的发展机遇，进一步巩固在图像监控、教育信息、智能建筑等系统集成领域的竞争优势，并最终实现公司成为上述细分领域国内一流的综合系统集成解决方案供应商的目标。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金的总量

为实现公司的发展目标，进一步提高市场竞争力，本公司拟向社会公众公开发行 2,334 万股人民币普通股，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【】万元，全部用于公司主营业务相关的项目以及主营业务发展所需的营运资金。

通过本次发行，本公司拟募集资金【】万元左右，扣除本次发行费用【】万元，预计本次发行募集资金净额为【】万元。

### 二、募集资金的运用计划

经本公司股东大会审议通过，本次募集资金投资于以下项目：

表 13-1 募集资金投资项目

单位：万元

序号	项目名称	总投资	募集资金 投资额	募集资金投资进度		项目核准情况
				第一年	第二年	
1	智能高清监控系统开发及产业化项目	7,664	7,664	6,592.94	1,071.06	浦商项备字【2011】第 0080 号
2	多媒体数字教育系统集成解决方案项目	3,020	3,020	3,020	—	浦商项备字【2011】第 0079 号
3	楼宇智能化综合系统集成解决方案项目	4,716	4,716	4,716	—	浦商项备字【2011】第 0078 号
4	技术中心建设项目	3,000	3,000	3,000	—	浦商项备字【2011】第 0077 号
	合计	18,400	18,400	17,328.94	1,071.06	

上述计划只是对募集资金投入的大致安排，实际投入将根据项目建设进展适当调整。同时，如本次募集资金总额不能满足上述项目投资总额，不足部分公司将自筹解决；如本次实际募集资金总额超过上述项目投资总额，超过部分将用于补充公司流动资金。

发行人的募集资金从获得到逐渐投入项目会有一段闲置时间，为保护广大投资者的利益，确保资金安全，发行人本次募集资金到位后根据公司制定的《募集资金管理制度》将资金存放于专户集中管理，专款专用，并根据每年项目实施的资金需求计划支取使用。

### 三、募集资金投资项目情况

#### （一）智能高清监控系统开发及产业化项目

##### 1、项目内容概述

本项目以公司现有的高清视频监控系统集成业务与技术为基础，主要内容为研发和生产用于高清监控系统的智能高清 IP 摄像机和综合监控管理平台，形成高清视频监控产品研发定制、解决方案设计、系统实施、技术服务等全面化的业务体系，从而进一步提高公司视频监控系统集成业务的市场占有率，巩固公司的行业地位。

本项目的实施将使公司现有的安防视频监控系统集成业务向产业链上游延伸，降低公司安防视频监控产品对外的依赖程度，更好的满足客户对于安防视频监控系统高清化和智能化的定制功能需求，提升市场反应能力，从而进一步巩固和提高公司在安防视频监控系统集成市场的领先优势，使公司成为高清视频监控设备的供应商和解决方案的提供商。

##### 2、项目的投资背景及市场前景分析

我国安防行业市场前景广阔。据统计：2010 年，我国安防企业达到 2.5 万家左右，其中具备安防资质的企业约 1.4 万家，行业总产值超过 2200 亿元。（以上数据来源：中国安防行业网）。与此同时，《中国安防行业“十二五”发展规划》（2011-2015）预计到“十二五”末，将实现产业规模翻一番的总体目标，年增长率达到 20% 左右，2015 年总产值达到 5,000 亿元。上述规划的出台，将为安防行业未来五年的发展起到积极作用。

“十二五”期间，随着“平安城市”等各项政策的深入开展及公安、交通、教育、金融等行业用户安防意识的不断增强，作为安防行业核心内容的视频监控市场将保持强劲的增长势头。预计 2011-2013 年全国视频监控行业市场规模将达

到 670 亿至 980 亿，上海地区市场规模将达到 40 亿至 60 亿左右。另外，随着视频监控需求的不断上升，具备布控区域广、无缝扩展能力强以及可构建复杂网络等优势的以数字化视频监控为基础的 IP 视频监控技术将获得长足发展。预计 2011-2013 年我国 IP 及智能高清视频监控市场规模约为 87 亿至 169 亿元。

（以上部分内容及数据来源：拓扑道咨询《我国视频监控市场规模分析》）

### 3、项目实施的必要性

#### （1）满足视频监控信息准确性和高效性的需求

随着我国在社会治安监控投入的不断加大，以及在对视频监控信息准确性、及时性及高效性等要求逐年提高的背景下，传统的视频监控技术手段亟待升级。本项目将运用计算机、通信、人工智能、传感器等领域的先进成果，来提升目前传统视频监控的技术水平和手段。项目计划将防火报警、爆炸物识别、人脸识别、车辆号牌识别等能满足特定需求的模块与前端摄像机结合，研制装载功能模块的智能高清摄像机和具备综合监控能力的管理平台。通过图形算法和识别技术，将海量垃圾信息过滤，把清晰、有效的数据反馈给终端使用者，从而达到信息采集的准确性与高效性。目前，具备生产前端智能分析功能高清摄像机和管理平台能力的国内外企业较少，因此本项目在市场上具备一定的前瞻性。

#### （2）加强公司视频监控系统解决方案能力的需要

随着我国视频监控市场的不断发展，面对市场需求不断的升级，传统的模拟信号监控系统已经无法满足客户对于图像监控质量的要求，智能高清监控系统作为一种发展趋势，其市场容量正在不断扩大。此外，企业通过多年的发展，也亟待在产品层次和系统集成实施能力上取得突破。本项目实施后将进一步提升公司的视频监控核心技术能力，巩固和强化公司在该应用领域的市场竞争优势。

#### （3）降低公司视频监控业务集成设备的对外依赖程度

监控摄像机和系统集成管理平台是构成视频监控系统的核心。目前，公司视频监控系统集成项目中所采用的监控摄像机及管理平台大部分以外部采购方式获得。一方面，外部采购价格较高，限制了公司在该业务领域的盈利水平；另一方面，外购的设备不能最大程度地满足客户对于功能定制化方面的要求，不利于公司在该领域进一步拓展业务。本项目实施后，公司将拥有自主知识产权的智能

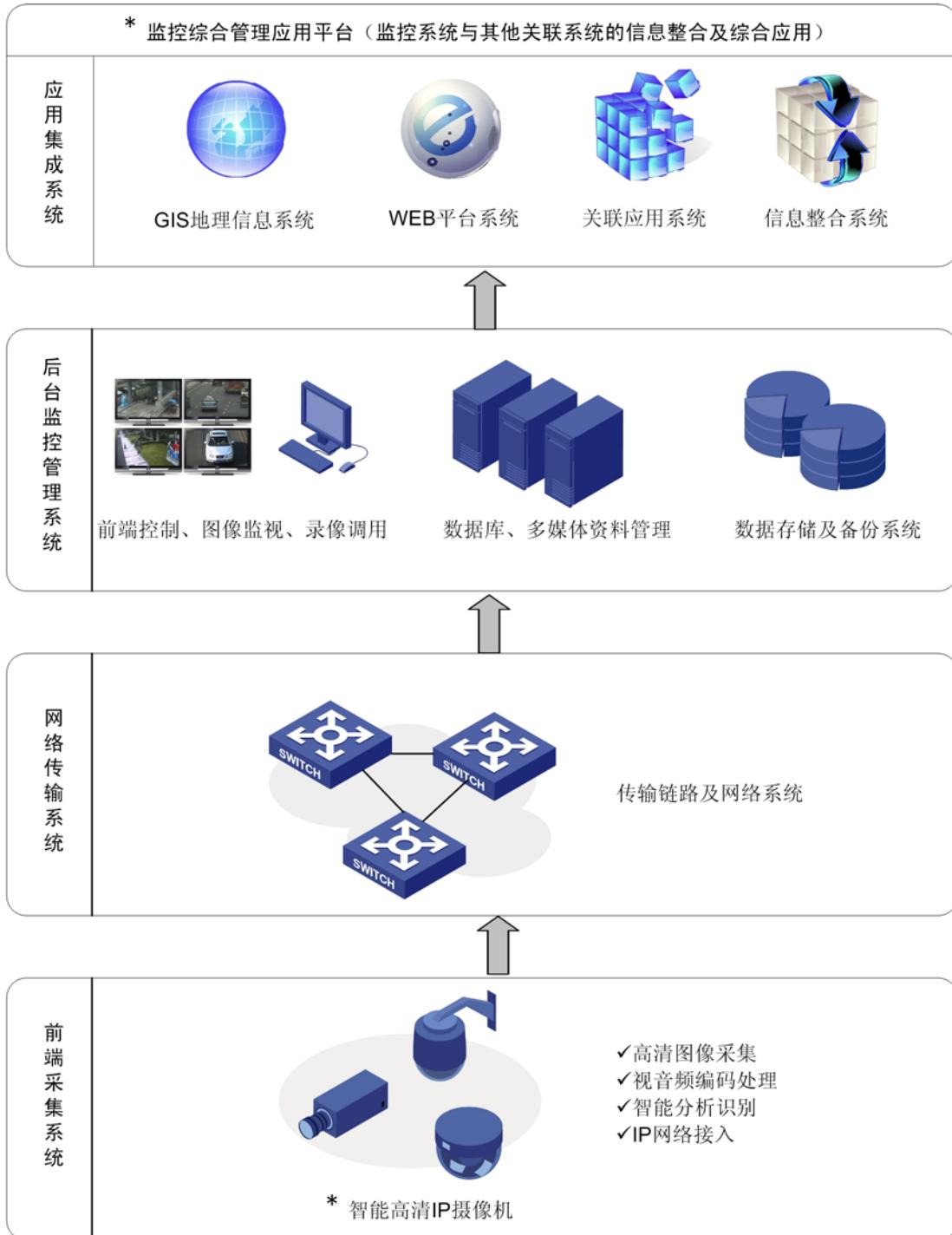
高清摄像机和监控综合管理平台，一方面能够结合客户定制化的要求，加装不同的功能模块，增加公司的技术能力水平和在该领域的业务承接能力；另一方面，由于使用公司自行生产的设备，将进一步提高公司毛利水平。

#### 4、项目主要技术方案及实施流程

##### （1）总体构建介绍

公司智能高清监控系统定位为“高清化、数字化、网络化、集成化、智能化”。系统的构建由智能高清 IP 摄像机的图像采集、IP 网络的信号传输、综合监控管理平台的整合处理构成，具体构建如下：

图 13-1 智能高清监控系统



图中带 \* 设备或系统为智能高清监控系统开发及产业化项目包括的内容

## (2) 核心功能介绍

本项目的智能高清 IP 摄像机及管理平台能够为有高端监控需求的用户提供具备先进性、可个性化定制的智能高清监控系统解决方案，并且能够与其他视频监控应用系统有机融合，实现信息交互。本项目在充分考虑应用系统特点（如使

用环境、系统规模、扩容潜力、管理模式）的基础上，将与已有信息系统形成互通机制，形成具备实战指挥、快速反应的整体监控应用系统解决方案。

### （3）关键技术说明

#### A、图像传感器技术

相对于传统的的 CCD 传感器而言，CMOS 的每一个像素点都有一个单独的放大器转换输出，因此它没有 CCD 的瓶颈问题，能够在短时间内处理大量的数据，输出高清影像。另外，CMOS 工作所需要的电压比 CCD 低很多，功效大约只有 CCD 的 1/3。随着图像传感器技术的发展，该项目预计使用的 CMOS 传感器的感光度比传统的 CMOS 影像传感器提高了约 2 倍，可以更为有效地利用光线，在弱光条件下，如夜间场景，同样可以表现出质量很高的影像画面。

#### B、视音频信号采集处理技术

视音频信号采集是视频监控系统发挥作用的源头，信号采集和处理能力的强弱直接影响整个监控系统的图像质量水平，其中视频采集处理技术由于其复杂性和难度成为该技术的关键。总体来看，目前视频采集技术集中在图像处理环节，内容包括图像采集、重建、滤波变换、增强恢复和复原等。该项目应用于图像前端信号采集的技术包括：图像的插值重构、强度量阈值分析、宽动态、频谱特征分析、超强逆光补偿、远距离监视、伽马校正、自动白平衡、自动曝光、图像锐化、去噪、鱼眼镜头校正、夜视技术等。这些技术可实现图像增强，保证图像的真实度和清晰度。另外视频分析、各类新型模式识别、目标提取和跟踪技术等智能化新技术也在视音频信号采集处理技术中逐渐得以运用。

#### C、视音频编解码技术

视频编解码算法实现的优劣直接决定了图像的清晰度、网络传输的带宽的高低和所占存储空间的大小。该项目研发的高清摄像机可以在保证图像质量的前提下，将视频信号进行编码处理的工作在前端完成，对传输网络和中心系统的要求也相对较低，适合规模较大系统应用。视频编码压缩标准方面，本项目采用的是 H. 264 方式。H. 264 是由国际电信联盟(iTU-T)所制定的新一代的视频压缩格式。在同等的图像质量，H. 264 的数据压缩比能比当前 DVD 系统中使用的 MPEG-2 高 2-3 倍，比 MPEG-4 高 1.5-2 倍。因此，H. 264 适合网络传输，能大幅节省存储空

间，是目前最为理想的一种视音频编解码标准。

#### D、网络传输与控制技术

高清视频监控系统包含的网络传输技术能同时保证视频传输的实时性和流畅性。目前不断发展的宽带技术为网络传输技术的发挥提供了更大的空间，以 IPv6 为代表的新网络协议技术可解决现有 IPv4 地址空间不足、寻址方式局限性、组播功能支持有限、安全性较低等缺陷，并有效支持不断发展的视频数据实时传输技术。

#### E、集成电路应用技术

目前完成视音频编解码的集成电路主要是 DSP（数字信号处理）芯片和 ASIC（专用集成电路）芯片。相比而言，DSP 芯片有极强可编程性、可维护性、再利用性和开放性，可根据客户的需求添加新功能和实现产品的持续升级，可实现多种规格的编解码技术，同时满足产品的差异化和标准化，基于 DSP 上的编解码软件开发还可及时吸纳编解码的最新技术成果。随着 DSP 主频的不断提高，基于 DSP 的集成电路应用技术将成为技术主流。

#### F、智能分析技术

现有的后端智能分析方案对于系统整体资源的要求高，分析路数受到很大的限制，处理的及时性较差；同时，视频数据需要经过编码、解码的过程，造成了有效数据信息的损失，技术层面就带来了报警出错的几率。而通过前端实现智能分析，可对采集数据直接进行分析，避免了信息的丢失，保证了分析的准确性，且分析结果在前端获得，对于系统架构优化、资源合理分配等能提供很大的帮助。另一方面，通过将智能分析功能前移，简化了系统的设计，减少了对整体资源的调用，突破了智能分析后端解决方案在路数方面的制约，为客户的监控系统提供更加有力的智能监控支持。同时，本项目技术的研发采用专门的 DSP 芯片负责智能算法处理，凸现智能分析性能的同时还保证整个系统的稳定可靠。

#### G、中间件技术

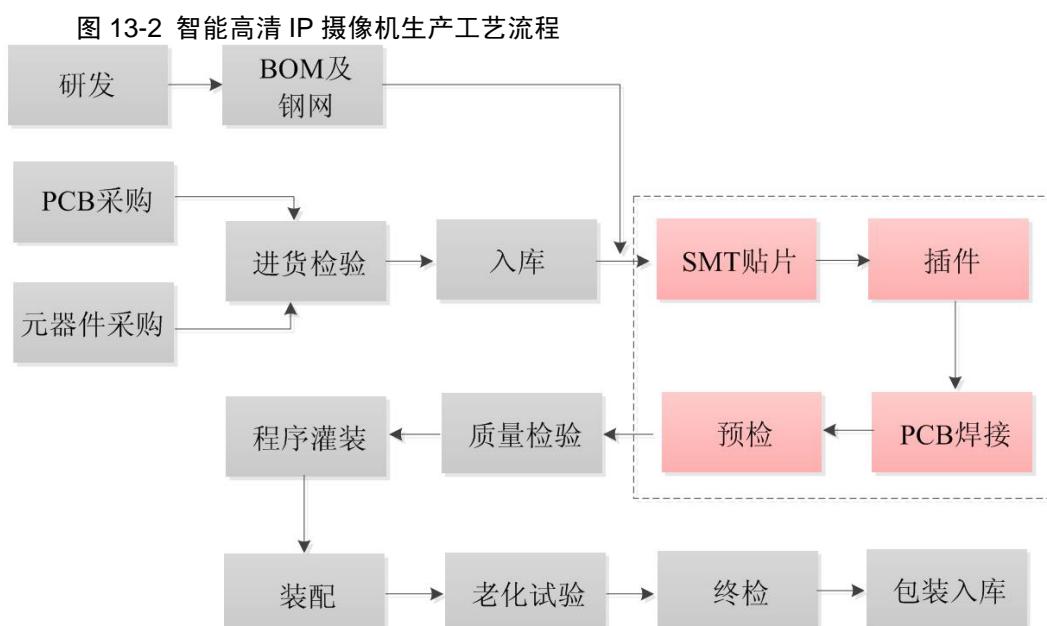
中间件处于操作系统软件与用户的应用软件的中间。中间件在操作系统、网络和数据库之上，应用软件的下层，总的作用是为处于自己上层的应用软件提供运行与开发的环境，帮助用户灵活、高效地开发和集成复杂的应用软件。中间件

是基于分布式处理的软件，最突出的特点是其网络通信功能。

通过分层设计，将各种业务应用和数据进行抽象和分层归类成各种模型，每个层次由若干互相独立、而又可以协同工作的中间件组成。中间件外部接口考虑互通的需求，最大程度的使用标准协议和业界通用接口模式，而在内部则提供高性能、高可靠的自主研发通讯机制。除了基础系统层外，其他各层都允许客户根据需要扩展自己的插件，从而开发出符合个性化需要的应用平台。

#### (4) 开发流程说明

##### A、智能高清 IP 摄像机生产工艺流程



注：图中虚线框部分属于外协加工的生产环节，生产原料采购和产品工艺设计均由公司负责，外协厂商负责产品加工。

##### B、综合监控管理平台开发的工艺流程

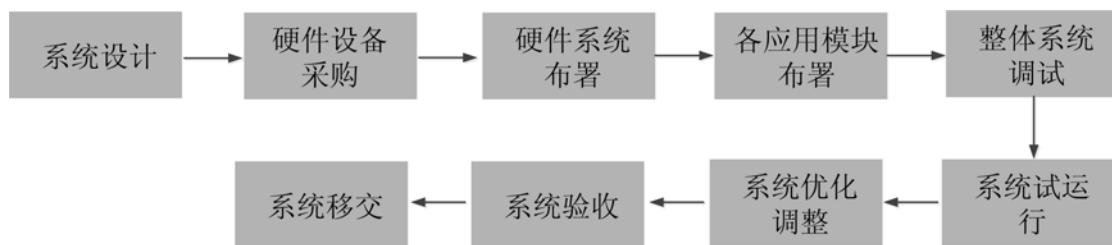
表 13-2 综合监控管理平台工艺流程

阶段	内容
准备阶段	研发技术书的编制与评审 研发项目成员配备 资源调度、采购
开发阶段	系统架构定义 模块性能与功能定义 接口、数据、逻辑算法等定义 编码过程

测试阶段	模块功能测试 模块联调测试 整体测试 推荐用户方式用及评价 更新后测试及评审 最终定型
检测认证阶段	提交相关权威机构检测并通过认证，申请专利
产业化阶段	项目安装实施

### C、综合监控管理平台实施流程

图 13-3 综合监控管理平台实施流程



### 5、项目建设投资估算

本项目总投资为 7,664 万元，具体构成详见下表：

表 13-3 项目建设投资估算

单位：万元

序号	项目	投资额	占比
一	固定资产投资	4,000.10	52.19%
1	工程基建及装修投入	1,224.60	15.98%
2	设备投入	2,775.50	36.21%
二	软件投入	794.70	10.37%
三	研发投入	1,500.00	19.57%
四	流动资金	1,369.20	17.87%
	合计	7,664.00	100.00%

本项目购置软硬件设备清单如下：

表 13-4 软硬件设备清单

单位：万元

序号	设备名称	型号	单位	数量	单价	合计
一	生产设备			23		467.60
1	BGA 反修工作台	OKI BGA	套	3	45.00	135.00
2	检验设备	Z-Check 600	套	3	15.00	45.00

3	检验设备	Aleader ALD-H-600	套	3	15.00	45.00
4	检验设备	X-Tek XTV160	套	2	80.00	160.00
5	软件烧录器	SUPERPRO 9000U	套	3	1.20	3.60
6	环行组装线	组装+测试+包装	套	3	20.00	60.00
7	仓储设备	缠绕机、托盘叉车、堆垛车、叉车、货架	批	1	15.00	15.00
8	台式电脑	LENOVO ThinkCenter	台	5	0.80	4.00
<b>二</b>	<b>系统集成设备</b>			<b>42</b>		<b>191.90</b>
1	电缆认证分析仪	FLUKE DTX-1800	个	3	4.00	12.00
2	网络分析仪	FLUKE OptiView III	个	3	8.00	24.00
3	OTDR 光纤测试分析仪	Aglient E6000C	个	2	10.00	20.00
4	光功率计	FLUKE SimpliFiber Pro	个	3	0.50	1.50
5	光纤熔接机	Sumitomo TYPE 39	个	3	4.00	12.00
6	监视器	SAMSUNG BX2250	个	4	0.15	0.60
7	绝缘万用表	FLUKE F1577	个	4	0.65	2.60
8	照度仪	TESTO 545	个	4	0.55	2.20
9	接地电阻测试仪	FLUKE 1630	个	4	1.50	6.00
10	笔记本电脑	LENOVO Thinkpad	个	5	1.00	5.00
11	柴油发电机	YAMAHA	套	3	2.00	6.00
12	施工车辆	HYL5060JGK	辆	4	25.00	100.00
<b>三</b>	<b>开发设备</b>			<b>100</b>		<b>1,118.80</b>
1	示波仪	Agilent MS09104A	套	2	25.00	50.00
2	逻辑分析仪	Agilent 16801A	套	2	12.00	24.00
3	信号分析仪	Agilent N9020A	套	2	25.00	50.00
4	频谱分析仪	Agilent E4408B	套	2	26.00	52.00
5	数字视频分析仪	Tektronix RSA3303B	套	2	30.00	60.00
6	逻辑分析仪	Tektronix TLA6000	套	2	18.00	36.00
7	实时数字存储示波器	Tektronix DPO2000	套	2	25.00	50.00
8	噪声系数分析仪	Agilent N8973A	套	2	25.00	50.00
9	网络测试仪	FLUKE OptiView III	套	2	8.00	16.00
10	网络协议分析仪	FLUKE OPV-WGA	套	3	10.00	30.00
11	自动视频系统	Tektronix VM6000	套	2	15.00	30.00
12	测量图像质量分析系统	Tektronix PQA600	套	2	55.00	110.00
13	视频信号发生器	Tektronix TG700	套	2	25.00	50.00

14	DSP/FPGA 编程开发器	SEED 系列	批	4	20.00	80.00
15	可编程自动化控制器	NI CompactRIO	套	2	15.00	30.00
16	码流发生器	Tektronix MTX100B	套	3	10.00	30.00
17	多格式波型矢量监视器	Tektronix WFM8300	套	2	15.00	30.00
18	波型矢量示波器	Tektronix 1765	套	2	4.50	9.00
19	IP 视频监视仪	Tektronix IPM400A	套	2	15.00	30.00
20	大屏幕高清电视	SHARP LCD-60LX710A	套	3	2.60	7.80
21	高清监视器	SONY LMD-2451W	套	5	3.50	17.50
22	POE 千兆交换机	CISCO WS-C3560G-48PS-E	套	3	5.50	16.50
23	台式电脑	LENOVO ThinkCenter	台	25	0.80	20.00
24	笔记本电脑	LENOVO Thinkpad	台	15	1.20	18.00
25	企业级服务器	DELL R900	套	3	12.00	36.00
26	存储设备	NETAPP IP SAN	套	2	50.00	100.00
27	光学测试室设备	测试卡、灯箱、光源、照度计、分析软件等	套	1	70.00	70.00
28	UPS 电源	艾默生 NXr 30KVA	套	1	16.00	16.00
<b>四</b>	<b>测试设备</b>			<b>62</b>		<b>630.20</b>
1	精密 LCR 表	Agilent E4980A	套	3	18.00	54.00
2	ROHS 检测仪	3V EDX8600	套	3	17.00	51.00
3	振动测试仪	NI MCM	套	3	15.00	45.00
4	数字万用表	Tektronix DMM4020	套	3	1.00	3.00
5	测量图像质量分析系统	Tektronix PQA600	套	3	15.00	45.00
6	大屏幕高清电视	SHARP LCD-60LX710A	套	2	2.60	5.20
7	高清显示设备	SAMSUNG PX2370	套	2	0.25	0.50
8	静电放电发生器	EST803	套	2	8.80	17.60
9	脉冲码型发生器	Agilent 81101A	套	2	10.00	20.00
10	浪涌测试仪	LDY-TEST108	套	2	1.20	2.40
11	谐波闪烁测试仪	TESEQ ProfLine2100	套	2	15.00	30.00
12	横电磁波传输室系统	TEM cell	套	2	50.00	100.00
13	温湿度气压试验箱	CA-64	套	2	12.50	25.00
14	烟雾试验箱	F-10	套	2	10.00	20.00
15	烘烤箱	101A-4	套	2	15.00	30.00
16	波形发生器	Agilent 33521A	套	2	1.00	2.00

17	老化车	REO-150	套	3	6.00	18.00
18	接地电阻测试仪	FLUKE 1630	套	4	1.50	6.00
19	泄漏耐压测试仪	Csallwin CS2675	套	3	0.50	1.50
20	扭力测试仪	HP-100	套	2	0.50	1.00
21	台式电脑	LENOVO ThinkCenter	台	3	0.80	2.40
22	笔记本电脑	LENOVO Thinkpad	台	3	1.20	3.60
23	POE 千兆交换机	CISCO WS-C3560G-48PS-E	套	2	5.50	11.00
24	企业级服务器	DELL R900	套	3	12.00	36.00
25	存储设备	NETAPP IP SAN	套	2	50.00	100.00
五	办公设备			299		367.00
1	办公家具		批	1	60.00	60.00
2	核心交换机	CISCO WS-C4506-S2+96	台	2	11.50	23.00
3	企业交换机	CISCO WS-C3560G-48PS-E	台	3	5.50	16.50
4	防火墙	CISCO ASA 5540	台	1	8.50	8.50
5	企业级服务器	DELL R900	台	2	12.00	24.00
6	部门级服务器	DELL R810	台	2	6.00	12.00
7	无线 AP	WAP4410N 300M 无线 接入点	台	20	0.30	6.00
8	台式电脑	LENOVO ThinkCenter	台	70	0.60	42.00
9	笔记本电脑	LENOVO Thinkpad	台	30	1.00	30.00
10	传真机	Panasonic	台	5	0.08	0.40
11	复印机	FUJIXEROX	台	5	2.00	10.00
12	IP 语音话机	CISCO CP-7942G(含 许可)	台	100	0.30	30.00
13	视频会议系统	Polycom	台	2	15.00	30.00
14	打印机	HP Laserjet	台	30	0.40	12.00
15	扫描仪	HP Scanjet	台	20	0.15	3.00
16	投影仪	SONY F500X	台	2	6.80	13.60
17	UPS 电源	艾默生 NXr 30KVA	套	1	16.00	16.00
18	仓储设备	定制	批	3	10.00	30.00
六	软件			524		794.70
1	电路板级和可编程逻 辑设计软件	Altium Designer Customer Board Front-End Design	套	5	1.30	6.50

2	电路板级和可编程逻辑设计软件	Altium Designer Customer Board Implementation	套	5	6.00	30.00
3	数据库软件	Oracle Database Enterprise Edition 11g	套	2	50.00	100.00
4	数据库软件	Microsoft SQLSERVER 2008 Enterprise	套	6	24.00	144.00
5	中间件管理系统	Oracle WebLogic Server Management Pack Enterprise Edition	套	2	13.00	26.00
6	中间件测试系统	Oracle Diagnostics Pack for Oracle Middleware	套	2	8.00	16.00
7	软件开发管理	IBM Rational Rose Developer	套	1	17.00	17.00
8	软件测试系统	NuMega Devpartner Studio	套	2	10.00	20.00
9	软件测试系统	Compuware QACenter	套	2	10.00	20.00
10	软件测试系统	Benchmark	套	3	3.00	9.00
11	操作系统	Microsoft Windows Server 2008 Enterprise	套	10	5.00	50.00
12	杀毒软件	Symantec 企业版	套	1	5.00	5.00
13	开发软件	Visual Studio 2008 Team Suit	套	2	15.00	30.00
14	开发软件	Borland EnterpriseStudio Java Edition	套	5	14.00	70.00
15	开发软件	TI CCS V4.x	套	2	1.30	2.60
16	开发软件	GIS 系统软件	套	1	34.00	34.00
17	开发软件	ARCGIS 引擎	套	1	20.00	20.00
18	图形设计软件	AUTOCAD 2010	套	2	3.50	7.00
19	配套软件	MS Office 2010	套	156	0.40	62.40
20	配套软件	MS Visio 2008	套	156	0.25	39.00

21	配套软件	MS Windows 7 旗舰版	套	156	0.20	31.20
22	办公管理软件	LOTUS OA	套	1	30.00	30.00
23	生产管理系统	MES 系统	套	1	25.00	25.00
	总计			1,034		3,570.20

## 6、项目选址及建设方案

### (1) 项目选址

本项目建设地址位于公司拥有的上海市浦东新区沈梅路 99 弄周浦都市工业园区 7 号楼，项目建筑面积约 3,000 平方米。

### (2) 工程基建装修投资

本项目预计占用大楼 700 平方米作为项目办公场地、600 平方米作为产品开发实验室、400 平方米作为光学实验室、800 平方米作为无尘装备车间、500 平方米为备品仓库，总计建筑面积约 3,000 平方米。公司计划投入基建及装修费用为 1,224.60 万元，其中装修投资 954.60 万元，公用设备投资 270.00 万元。其投资明细如下表：

表 13-5 工程基建装修投资

单位：万元

项目	办公	产品开发 实验室	光学实 验室	无尘装 配车间	仓储	总计
工程装修	102.50	185.20	119.80	467.10	80.00	954.60
通风与除尘	42.00	60.00	40.00	300.00	40.00	482.00
弱电工程	28.00	40.00	20.00	50.00	20.00	158.00
场地工程	20.50	76.20	50.80	101.60	12.00	261.10
室内工程咨询费	8.00	6.00	6.00	10.50	5.00	35.50
建设管理费	4.00	3.00	3.00	5.00	3.00	18.00
公用设备	63.00	54.00	36.00	72.00	45.00	270.00
合计	165.50	239.20	155.80	539.10	125.00	1,224.60

### (3) 人员配置

本项目建成投产，期间累计需要新增人员 70 人，主要采用外部招聘的方式，具体详见下表：

表 13-6 人员配置

序号	新增人员岗位	招聘人数
1	技术支持人员	5

2	管理人员	5
3	研究人员	20
4	采购人员	5
5	市场人员	5
6	生产人员	30
	合计	70

#### (4) 进度安排

本项目计划从募集资金到位开始实施，建设周期为 12 个月，计划分三个阶段实施完成。

表 13-7 进度安排

项目计划	项目建设期											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
场地装修阶段												
设备安装调试阶段												
人员招聘和培训阶段												

#### 7、项目环境评价

本项目环境影响报告表经上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局沪浦环保环表决字[2011]第 706 号文件批准，同意项目实施。

#### 8、项目的经济效益分析

本项目总投资 7,664 万元，建设期 12 个月，项目建成后预计第一年实现年收入 7,000 万元。项目税后投资回收期为 5.08 年（含建设期），平均投资利润率 32.12%（平均年度税前利润/项目总投资额），税后项目财务内部收益率 27.71%。

### （二）多媒体数字教育系统集成解决方案项目

#### 1、项目内容概述

本项目是以公司现有的教育信息系统集成业务与技术为基础，开发以嵌入式软硬件技术为核心，具备实现各类信息资源实时交互功能的多媒体数字教育平台，并推出完整的数字多媒体教育信息系统集成解决方案。

以嵌入式软硬件技术为核心，具备实现各类信息资源实时交互功能的多媒体数字教育平台是第三代教育信息化系统集成平台。其特点是利用现代网络和多媒体技术，以多媒体信息交互为基础，将课程录播，多媒体点播、数字电视直播、

多媒体信息发布、安防监控（巡考系统）等多媒体技术整合到统一的多媒体数字教育平台中，从而实现智能教室管理、高清远程示范教学、远程录播、教学现场监控等功能，提高教育信息共享能力和学校的整体管理水平。

本项目的实施将使公司教育信息化业务的产品结构从简单的教育信息系统延伸到具备课程录播，多媒体点播、数字电视直播、多媒体信息发布、安防监控（巡考）等多种功能的多媒体数字教育系统，丰富了公司教育信息化系统集成业务的产品结构，符合公司的发展战略，从而进一步提高公司教育信息化系统集成业务的市场占有率，巩固公司的行业竞争地位。

## 2、项目的投资背景及市场前景分析

具备实现各类信息资源实时交互功能的教育信息化系统集成市场前景广阔。随着信息技术的不断发展，学校教育正在逐渐向数字化、信息化、智能化方向发展。近十年来，多媒体技术与应用始终是教育信息化建设的重点方向，而多媒体数字教室建设也随着技术更新而不断发展，目前已经发展到第三代。相比以电脑及投影机方式为主的第一代和以互动电子白板或大屏幕触摸显示设备方式为主的第二代多媒体教学技术，具备教育资源实时交互功能的第三代多媒体教学技术能够实现课程录播、教学观摩评估、安防监控（巡考）、远程可视管理、多媒体信息发布、数字电视等功能，正在逐渐成为多媒体教学技术的主流。

随着我国在“十二五”期间教育信息化建设力度的进一步加强，教育信息化支出占整个教育财政支出比例将得到提升，预计 2011-2013 年我国教育行业信息化建设投资规模将分别达到 367 亿至 524 亿，华东地区教育信息化市场规模达到 106 亿至 152 亿。以上海地区为例，经过初期大规模基础设施建设和大批量基础设备采购后，目前该区域的教育信息化市场热点已转向如何发挥教育信息化系统的功能及落实其在教学体系中的作用。结合教育行业“十二五”规划以及上海的地方相关政策，预计“十二五”期间上海地区的中小学及幼教体系多媒体市场总投资规模将达到 47 亿元。

（以上内容及数据来源：拓扑道咨询《上海市教育信息化市场研究概述》）

## 3、项目实施的必要性

### （1）教育信息资源实时交互共享模式是未来教育信息化系统集成的发展方向

目前，我国教育信息化行业在教育资源实时交互功能方面的技术能力还处于起步阶段，学校之间缺乏互通共享机制，信息资源无法实现衔接，教育信息孤岛现象大量存在。由于教育资源实时交互模式具备缩小城郊学校间的数字化差距、实现共享优质数字化教育资源、推动各级学校之间的资源共享整合、营造多元化和个性化的学习环境，提供受教育者能够随时随地进行高质量、有指导的学习等一系列优势。因此，在“十二五”教育信息化建设期间，具备教育资源实时交互功能的教育信息系统集成将作为教育信息化的一个重点发展方向，市场前景广阔。

### （2）本项目建设是加强公司教育信息化系统集成解决方案能力的需要

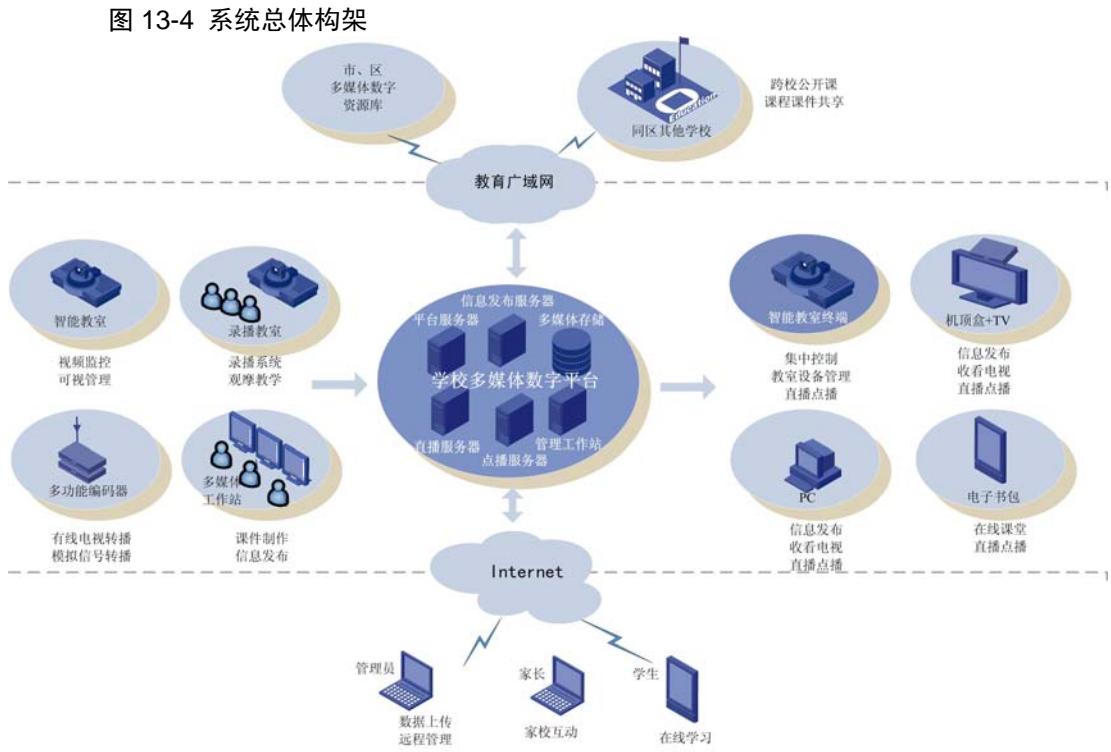
随着我国教育信息化市场的不断发展，面对教育市场需求不断的升级，传统的教育信息系统已经无法满足学校、教师以及学生对于教育方式和教学资源的要求，教育信息资源实时交互共享模式将是教育信息化系统集成行业必然的发展趋势。目前，具备该模式的教育信息系统市场基本处于空白阶段，在我国“十二五”教育信息化建设期间，其市场容量将不断扩大。此外，公司教育信息化系统集成业务通过多年的发展，也亟待在传统的业务模式下取得技术突破。

本项目实施后公司将进一步巩固和强化在教育信息系统集成领域已有的市场优势，同时公司在该领域的技术研发环境将得以改善、研发实力将得到提高，不仅有利于提升公司在该领域系统集成技术方面的领先地位，还将提高公司响应市场需求的能力。

## 4、项目主要技术方案及实施流程

### （1）总体构建介绍

多媒体数字教育系统是利用现代网络和多媒体技术，以多媒体信息交互为基础，将课程录播，多媒体点播、数字电视直播、多媒体信息发布、安防监控（巡考）等多媒体技术整合到统一的多媒体数字平台。系统总体架构如下：



## A、多媒体数字平台

多媒体数字平台主要包括多媒体数字平台服务器，直播服务器，点播服务器，信息发布服务器以及若干工作站。配置存储阵列，实现海量数据存储。平台采用模块化的设计思路，开放的平台接入端口，可以无缝接入第三方应用和数据，实现“多系统整合”。

## B、智能教室终端

采用嵌入式技术的智能教室终端，通过嵌入式 CPU 和操作系统，配合 DSP 处理技术，集中了智能设备管理、音视频编解码和处理能力等功能。将其部署在学校的各个教室，和教室内各个设备相连接，能响应平台服务器的各种管理控制命令，实现教室内设备的集中智能管理。智能教室终端音视频编解码和处理能力，能实现各类多媒体信息资源在校园内、甚至跨校园的实时流动、交互。

### (2) 核心功能模块介绍

表 13-8 核心功能模块介绍

序号	功能模块名称	功能简介
1	智能教室集中管理	在教学服务过程中，管理人员可以通过系统，对各教室进行

		使用日常管理，包括开启关闭教室、智能教室设备管理、教室任务管理等。
2	远程高清示范教学	将进行优秀示范课程的智能教室内授课教师现场教学的高清视频图像，直播到指定的智能教室，实现示范教学并通过教育专网，转播到其他校区和学校。
3	远程智能高清录播	管理人员可以远程控制智能教室中设备，实现摄像机的控制，多个设备场景画面的切换，同时可以设定录制的分辨率、码率、格式等各种参数。无需授课教师操作，由管理人员通过系统远程辅助完成所有辅助教学活动，顺利实现直播和录制。
4	教学现场监控	帮助了解教学现场的实时状态，提供课堂展示的功能，实现诸如教学现场监控、考场电子巡视等教学需求。
5	数字电视直播	通过将有线电视信号解码接入多媒体数字系统，可以实现有线电视、校园电视台、DVD 等各类信号的校园数字收看，实现学校教学/管理的众多应用。
6	多媒体信息发布	采取集中控制、统一管理的方式将视音频信号、图片和滚动字幕等多媒体信息通过网络平台传输到智能教室或者其他终端，以高清数字信号播出，能够有效覆盖教学楼、实验楼、宿舍楼、操场、食堂等场所。在校区实时发布教学计划、课外活动、通知，学生可以在此平台上制作多媒体报，提高学校管理水平。

### (3) 关键技术说明

#### A、多媒体处理技术

数字多媒体系统，以资源为中心，以网络技术和多媒体技术为基础，实时支持网络智能录播、编辑、网络流媒体传输、网络直播及点播、数字电视直播、多媒体信息发布、教学资源库的建立、管理、搜索、使用；校园数字电视系统、信息发布系统、电子考场系统、校园数字安防系统等；完整的实现了“班班通”、“校校通”、“家校通”的教学资源的形成、达到网络共享、网络存储、网络管理和网络使用的教学应用。

#### B、图像识别跟踪技术

智能教室教师图像识别跟踪技术的实施流程是利用图像智能特征识别技术，动态地针对视频中的运动目标进行实时分析，根据教师特定目标的特征实时得到移动位置，结合“模糊防抖技术”控制录像云台完成跟踪录像。该技术的应用，可以完全代替红外的跟踪方式，具有智能性和抗干扰性。

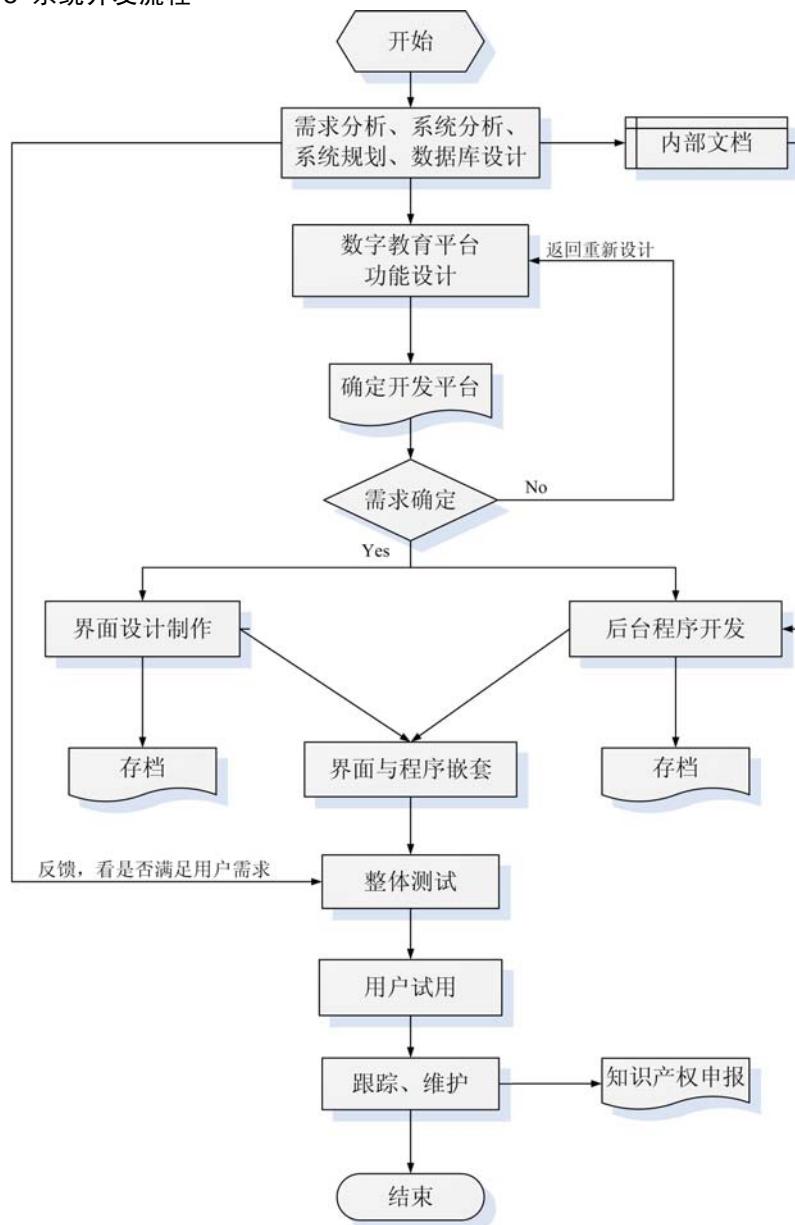
### C、全数字化高清图像录播技术

该系统使用的智能高清 IP 摄像机直接完成数字编码方式，无须视频解压卡。从摄像机到录播服务器，再到多媒体教育平台存储管理设备无任何转换过程，网络直播传输速度更快，且画面品质不会因采集卡转换而产生衰减。采用全数字化高清图像的系统可以在更低的码流上传输高质量图像。同时，其多媒体数字平台的服务器具备多线程优化技术，可以满足高清直播时多用户并发的处理能力。

#### （4）开发流程说明

系统研发流程如下：

图 13-5 系统开发流程



## 5、项目建设投资估算

本项目总投资为 3,020 万元，具体构成详见下表：

表 13-9 项目建设投资估算

单位：万元

序号	项目	投资额	占比
一	固定资产投资	1,532.82	50.76%
1	工程基建及装修投入	703.32	23.29%
2	设备投入	829.50	27.47%
二	软件投入	258.20	8.55%
三	研发投入	725.00	24.01%
四	流动资金	503.98	16.69%
	合计	3,020.00	100.00%

本项目购置软硬件设备清单：

表 13-10 软硬件设备清单

单位：万元

序号	设备名称	型号	单位	数量	单价	合计
一	系统集成设备			28		70.60
1	电缆认证分析仪	FLUKE DTX-1800	个	2	4.00	8.00
2	网络分析仪	FLUKE OptiView III	套	2	8.00	16.00
3	OTDR 光纤测试分析仪	Aglient E6000C	个	2	10.00	20.00
4	光功率计	FLUKE SimpliFiber Pro	个	2	0.50	1.00
5	光纤熔接机	Sumitomo TYPE 39	个	2	4.00	8.00
6	绝缘万用表	FLUKE F1577	个	4	0.65	2.60
7	接地电阻测试仪	FLUKE 1630	台	2	1.50	3.00
8	笔记本	联想 THINKPAD	个	12	1.00	12.00
二	开发设备			166		403.10
1	高清视频采集卡	osprey530	套	8	2.30	18.40
2	高清摄像机	SONY EVI-HD3V	台	4	4.80	19.20
3	高清监视器	SONY LMD-2451W	台	4	3.50	14.00
4	8路标清采集卡/D1	HKVISION	套	12	0.40	4.80
5	标清摄像机	SONY SSC-ET365P	台	20	0.50	10.00
6	大屏幕高清电视	SHARP LCD-60LX710A	台	2	2.60	5.20
7	大屏幕触摸显示器	SVA 60 寸	台	4	2.20	8.80
8	DVI 数字矩阵	EXTRON 16*16	台	2	12.00	24.00
9	RGB 矩阵	EXTRON 16*16	台	2	4.00	8.00
10	刀片服务器	IBM	套	1	40.00	40.00

11	高性能台式机	联想 THINKCENTRE	台	40	0.80	32.00
12	高性能笔记本	联想 THINKPAD T410	台	40	1.50	60.00
13	部门级服务器	DELL R810	台	4	6.00	24.00
14	企业级服务器	DELL R900	台	2	12.00	24.00
15	网络存储磁盘阵列	EQULOGIC	台	1	20.00	20.00
16	企业交换机	CISCO WS-C3560G-48PS-E	台	4	5.50	22.00
17	核心交换机	CISCO WS-C4506-S2+96	台	2	11.50	23.00
18	防火墙	CISCO ASA 5540	台	1	8.50	8.50
19	网管软件	CWLMS-3.2-300-K9	台	1	10.00	10.00
20	无线管理器	AIR-WLC4402-50-K9	台	1	8.20	8.20
21	无线 AP	WAP4410N 300M 无线 接入点	台	10	0.30	3.00
22	UPS 电源	艾默生 NXr 30KVA	台	1	16.00	16.00
<b>三</b>	<b>测试设备</b>			<b>9</b>		<b>216.00</b>
1	逻辑分析仪	Agilent 16801A	台	2	12.00	24.00
2	频谱分析器	Agilent E4408B	台	2	26.00	52.00
3	视频信号分析仪	TEK-VM700A	台	2	15.00	30.00
4	图像质量评测系统	TEK PQA500	套	1	50.00	50.00
5	智能多媒体教室	定制	台	2	30.00	60.00
<b>四</b>	<b>办公设备</b>			<b>165</b>		<b>139.80</b>
1	家具		套	40	0.50	20.00
2	IP 语音话机	CISCO CP-7942G(含 许可)	台	40	0.30	12.00
3	视频会议终端	Polycom	台	1	15.00	15.00
4	台式机	联想 THINKCENTRE	台	40	0.60	24.00
5	笔记本	联想 THINKPAD	台	40	1.00	40.00
6	投影仪	SONY F500X	台	1	6.80	6.80
7	高速一体机	东芝 655	套	2	6.00	12.00
8	仓储设备	定制	套	1	10.00	10.00
<b>五</b>	<b>软件</b>			<b>252</b>		<b>258.20</b>
1	操作系统	MS Windows 7 旗舰版	套	80	0.20	16.00
2	MS Office	MS Office 2010	套	80	0.40	32.00
3	MS Visio	MS Visio 2008	套	10	0.25	2.50
4	杀毒软件	Symantec 企 业 版	套	1	5.00	5.00

		100 用户				
5	系统服务器系统	Linux Redhat Server	套	4	4.00	16.00
6	Windows Server	Windows Server 2008	套	4	2.80	11.20
7	MS SQL Server	MS SQL Server 2008 企业版	套	1	24.00	24.00
8	Photoshop	photoshop CS5	套	5	0.50	2.50
9	PDF 软件	Acrobat Professional 9.0 Pro	套	40	0.35	14.00
10	AUTOCAD	AUTOCAD 2010	套	10	3.50	35.00
11	MS Visual Studio.NET	MS Visual Studio 2010	套	15	1.00	15.00
12	多媒体开发包	定制	套	1	35.00	35.00
13	多媒体教育素材库	定制	套	1	50.00	50.00
	总计			620		1,087.70

## 6、项目选址、建设方案及进度安排

### (1) 项目选址

本项目建设地址位于公司拥有的上海市浦东新区沈梅路 99 弄周浦都市工业园区 7 号楼，项目建筑面积约 1,500 平方米。

### (2) 工程基建装修投资

本项目预计占用大楼 300 平方米作为项目办公场地、900 平方米作为项目实验室、300 平方米为备品仓库，总计建筑面积约 1,500 平方米。公司计划投入基建及装修费用为 703.32 万元，其中装修投资 553.32 万元，公用设备投资 150.00 万元。其投资明细如下表：

表 13-11 工程基建装修投资

单位：万元

项目	办公	实验室	仓储	总计
工程装修	63.60	410.22	79.50	553.32
通风与除尘	18.00	81.00	18.00	117.00
弱电工程	12.00	36.00	12.00	60.00
场地工程	30.00	270.00	45.00	345.00
室内工程咨询费	0.60	3.87	0.75	5.22

建设管理费	3.00	19.35	3.75	26.10
公用设备	30.00	90.00	30.00	150.00
合计	93.60	500.22	109.50	703.32

### (3) 人员配置

本项目建成投产，期间累计需要新增人员 30 人，主要采用外部招聘的方式，具体详见下表：

表 13-12 人员配置

序号	新增人员岗位	招聘人数
1	综合管理人员	5
2	平台开发人员	15
3	技术支持人员	10
	合计	30

### (4) 进度安排

本项目计划从募集资金到位开始实施，建设周期为 12 个月，计划分三个阶段实施完成。

表 13-13 进度安排

项目计划	项目建设期											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
场地装修阶段												
设备安装调试阶段												
人员招聘和培训阶段												

## 7、项目环境评价

本项目环境影响报告表经上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局沪浦环保环表决字[2011]第 697 号文件批准，同意项目实施。

## 8、项目的经济效益评价

本项目总投资 3,020 万元，建设期 12 个月，项目建成后第一年预计实现年收入 4,500 万元。项目税后投资回收期为 5.46 年（含建设期），平均投资利润率 22.85%（平均年度税前利润/项目总投资额），税后项目财务内部收益率 22.12%。

### （三）楼宇智能化综合系统集成解决方案项目

#### 1、项目内容概述

本项目是以公司现有的智能建筑系统集成业务与技术为基础，主要内容为开发以智能楼宇综合管理系统（IBMS）集成模式为核心技术的楼宇智能综合管理平台，并推出完整的楼宇智能化综合系统集成解决方案。以 IBMS 集成模式为核心技术的楼宇智能综合管理平台是目前建筑智能化的最高阶段，楼宇智能化综合管理平台（IBMS 模式）属于一体化的网络集成模式，是在 BAS 集成模式上进一步发展形成的更为全面的集成模式。IBMS 集成是将楼宇自动化系统，办公自动化系统，通讯与网络系统的信息资源汇集到一个系统集成平台上，通过对资源的收集、分析、传递和处理，对智能建筑进行最优化的控制和决策，达到高效、经济、节能、协调运行，从而提高楼宇的整体管理水平。

本项目的实施将提升公司智能建筑业务的综合集成能力，增强公司对智能建筑系统集成市场的快速反应能力，更好的满足客户个性化和定制化的功能需求，从而进一步巩固和提升公司在智能建筑系统集成市场的行业地位。

#### 2、项目的投资背景及市场前景分析

目前，我国正面临产业结构转型，各类基础设施固定资产处于投资的高峰期，尤其是建筑业的快速发展有力地推动了智能建筑行业市场规模的迅猛增长。国家统计年鉴显示，2010 年全国建筑业总产值达 9.52 万亿元，“十一五”期间建筑业复合增长率达 22.47%，大大高于同期国内生产总值的增长率。大量的住宅、公共建筑和城市基础设施需要新建和改造，随着中国经济社会的进一步发展，新的建设工程仍将不断涌现，建筑业将保持持续快速发展的趋势。另外，建筑节能改造需求的扩大也将带动智能建筑系统集成市场的迅速发展。预计 2011-2013 年由新增建筑和既有建筑节能改造带来的智能建筑系统集成市场规模将达到 880 至 1,320 亿元、上海地区智能建筑市场容量将达到 55 至 83 亿元，整体保持 20% 以上的增速。

随着智能建筑管理系统逐步向网络化、分布式、开放性方向发展，集智能化、综合性、节能技术于一体的楼宇管理系统集成平台将成为智能建筑系统集成行业的发展趋势，IBMS 模式智能化楼宇集成管理系统代表了目前智能楼宇管理的领

先水平。经市场调研及测算，2010 年 IBMS 模式智能化楼宇集成管理系统占整个智能建筑系统集成市场的 8%—10%。考虑到我国目前智能建筑综合系统集成市场正处于高速增长阶段，预计未来三年该占比将以年均 30%的速度增长，2011—2013 年 IBMS 模式智能建筑综合系统集成市场规模将分别达到 106 亿元、187 亿元和 337 亿元，复合增速超过 76%，远高于智能建筑系统集成市场增速。

（以上内容及数据来源：拓扑道咨询《智能建筑系统集成市场研究概述》）

### 3、项目实施的必要性

智能楼宇综合管理系统（IBMS 模式）是一种一体化的网络系统集成模式，将楼宇自动化系统，办公自动化系统，通讯与网络系统的信息资源汇集到一个系统集成平台上，通过对资源的收集、分析、传递和处理，对智能建筑进行最优化的控制和决策，达到高效、经济、节能、协调运行，从而提高建筑的整体管理水平。通过 IBMS 系统的建立，能够实现对机电设施进行统一监视、控制与管理；对全局事件进行综合处理，并实现流程自动化；实现真正的信息共享，驱动系统之间的联动；提高设备利用率，减少管理人员数量，降低管理成本；可为物业管理、MIS 等系统提供信息服务；可与 OAS 等系统相联结。随着智能建筑系统集成市场需求的不断增加以及客户对于集成智能化的要求的不断提高，大力發展 IBMS 模式的综合系统集成已成为行业技术水平发展的必然方向。

公司在智能建筑系统集成业务的未来发展目标是致力于为国内用户提供更全面、更高效的“系统集成解决方案”，成为智能建筑系统集成领域的行业领先者。IBMS 楼宇智能化综合系统集成解决方案项目的顺利开展，将使公司在智能建筑系统集成技术方面具备更深层次的信息共享能力、更优化的楼宇管理能力，能够为客户提供更具针对性的智能建筑系统集成解决方案。这将提高公司目前智能建筑系统集成业务的核心技术、竞争优势及利润水平，符合公司打造智能建筑系统集成业务核心竞争力的需要。

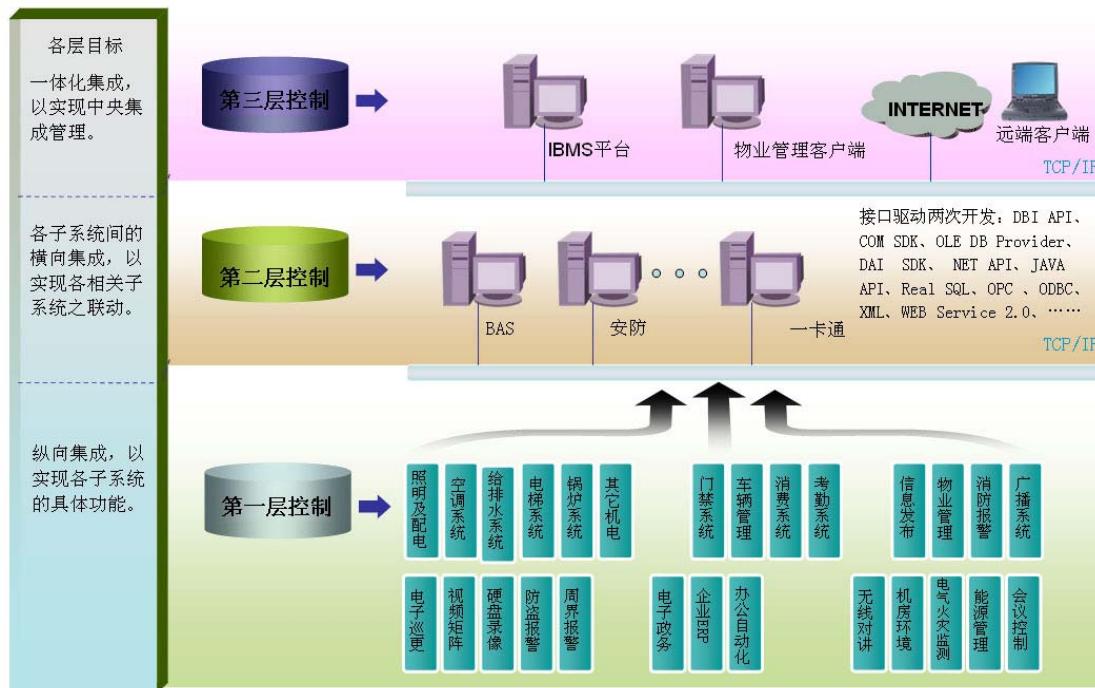
### 4、项目主要技术方案及实施流程

#### （1）总体构建介绍

本项目的系统设计以应用为导向，以推进项目管理和分部到位的原则进行系统集成的开发，将具有完整功能的独立分系统组合成一个有机的整体，提高系统

维护和管理的自动化水平、协调运行能力及详细的管理功能，彻底实现功能集成、网络集成和软件界面集成。系统的总体构架包括以各子系统纵向集成为主的第一层，其目标为实现各子系统的具体功能；以各子系统横向集成为主的第二层，其目标为实现各相关子系统的联动；以一体化集成为主的第三层，其目标为实现中央集成管理。

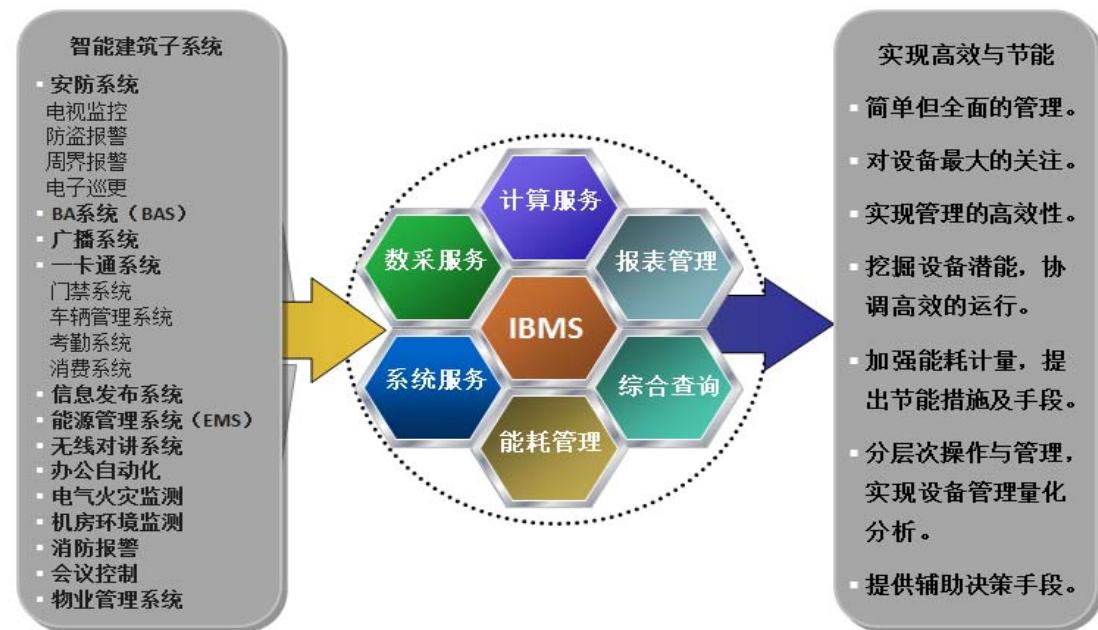
图 13-6 总体构建介绍



## （2）核心功能介绍

本项目开发的 IBMS 系统具有实用的工程管理器，能够提供工程管理、工具列表、网络中心等常用服务，系统配置简洁易学，运行调试方便易用。此外，系统还具备方便友好的开发环境、面向对象的设计、三维立体图元效果界面等特点，使组态工作量大大降低，用户可以打造自己的开发环境和操作风格。本项目开发的 IBMS 系统具备以下功能：

图 13-7 核心功能介绍

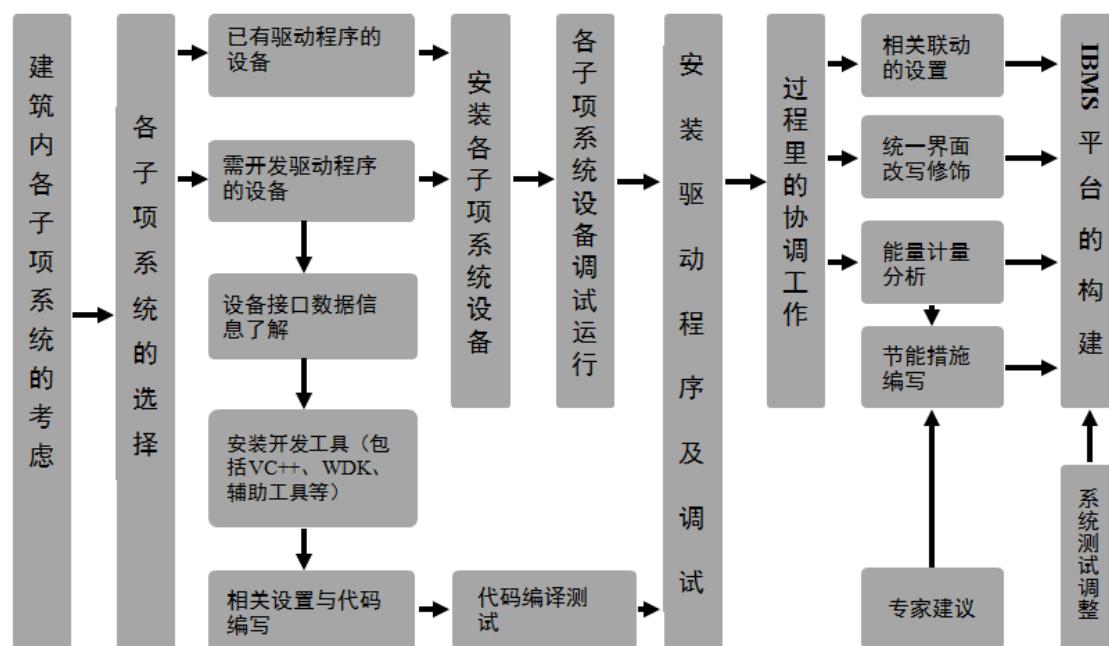


序号	功能模块名称	功能简介
1	报表解决方案	报表开发工具提供丰富的报表操作函数集、支持复杂脚本控制，包括：脚本调用和事件脚本，并加以统计处理，例如取行平均、列平均，统计出最大最小值。
2	报警与事件完整记录功能	软件在运行时自动记录系统状态变化、操作过程等重要事件，一旦发生事故，可就此作为分析事故原因的依据，为实现事故追忆，提供基础资料；方便操作人员分析、查询和统计等。
3	报警联动机制	通过对各子系统的集成，应有效地对楼宇内的各类事件进行全局的联动管理。通过编制时间相应程序和事件响应程序的方式，实现楼宇内设备流程的自动化控制，节省能源消耗和人员成本。
4	高效稳定的设备通讯平台	支持通过 RS232、RS422、RS485、以太网、移动 GPRS、CDMA、GSM 网络等方式的通讯；具备在线诊断设备通讯功能，可以动态地打开、关闭设备，通讯故障后具备自动恢复功能；支持控制设备和控制网络冗余；支持多种协议的设备挂接在一条通讯链路上进行通讯，方便远程通讯等。
5	用户安全管理功能	系统提供了完备的安全保护机制，以保证生产过程的安全可靠；用户管理具备多个级别，并可根据级别限制对重要工艺参数的修改，以有效避免生产过程中的误操作；系统提供了安全区的概念，同级别、不同安全区的数据不可以互相操作，保证了数据的分布式的管理；提供基于远程的用户管理，增加更多的用户级别及安全区，管理所有用户的远程登陆信息等。
6	网络浏览与数据服务	支持 PDA 掌上终端通过网络实时监控机电设备运行情况；支持浏览器监控的解决方案，方便物业管理；实时数据传输采用消息机制、变化传输方式、客户端浏览具有更好的实时性；IBMS 面向 Net 技术开发，易于使用 ASP.NET 等快速网站工具来构建信息门户；IBMS 提供基于 DBComm Service、OPCServer 等强

		大的数据服务。
7	趋势曲线组记录功能	提供非常丰富的趋势记录功能，实时趋势和历史趋势记录允许趋势曲线多层重叠，可以显示数据的采样周期、数值精度和曲线变化情况，方便地分析时间序列的数据。通过趋势曲线的滚动按钮，可以前后滚动查看趋势曲线的变化情况。
8	视频服务	系统可通过 IBMS 服务器获得视频信号（一路或多路），客户机通过访问 IBMS 服务器获得视频信号，并能够进行切换和运行控制。
9	远程建筑能耗监管/节能/环保	采用 ADSL、GPRS/CDMA 网络与智能仪表结合轻松实现远程建筑能耗的监管；提供立体的棒图、饼图、强大的报表和趋势分析功能，内嵌成本核算模板工具，包括核算体系、预算和考核体系、信息实时查询、成本统计报表，对设备能耗进行统计展现等。
10	质量分析功能	提供质量分析模板工具，将生产过程的实时数据和质量点的采样数据进行比较，在线进行评估，以便管理人员及时掌握现场及历史数据，便于质量分析。

### (3) 开发流程

图 13-8 开发流程



## 5、项目建设投资估算

本项目总投资为 4,716 万元，具体构成详见下表：

表 13-14 项目建设投资估算

单位：万元

序号	项目	投资额	占比
一	固定资产投资	2,788.35	59.13%
1	工程基建及装修投入	703.00	14.91%
2	设备投入	2,085.35	44.22%

二	软件投入	489.60	10.38%
三	研发投入	705.00	14.95%
四	流动资金	733.05	15.54%
	合计	4,716.00	100.00%

本项目购置软硬件设备清单：

表 13-15 购置软硬件设备清单

单位：万元

序号	设备名称	型号	单位	数量	单价	合计
	系统集成设备			150		737.67
1	企业级交换机	CISCO WS-C3750E-48PD-E	台	1	14.00	14.00
2	接入交换机	CISCO WS-C3560G-48PS-E	台	2	5.80	11.60
3	路由器	CISCO 12816/1280-AC4	台	1	26.00	26.00
4	无线局域网控制器	CISCO AIR-WLC4402-50-K9	台	1	8.20	8.20
5	无线 AP	CISCO WAP4410N 300M 无线接入点	台	6	0.30	1.80
6	防火墙	CISCO ASA5540	套	1	8.50	8.50
7	网管	CISCO CWLMS-3.1-300-K9	套	1	10.00	10.00
8	UPS 电源(艾默生)	NXr 30KVA	台	1	16.00	16.00
9	RDU-A 智能设备及环境 数据量采集器(艾默 生)	IRMU061D	只	1	2.00	2.00
10	RDU-A 智能设备扩展卡 (四路串口)(艾默生)	IRME04COM	只	1	0.50	0.50
11	RDU-A 四路数字信号采 集器(RJ45 型接口， 用于水浸/烟感/红外/ 门碰传感器的扩展) (艾默生)	IRMS04DIF	只	1	0.10	0.10
12	温湿度传感器(带 LCD, 支持级联)(艾默生)	IRMS02TH	只	22	0.20	4.40
13	烟感传感器(带 3 米网	IRM-S01S	只	30	3.00	90.00

	线) (艾默生)					
14	带式水浸 (检测线 10 米长, 提供 RJ45 口, 每两台并列空调选配一个) (艾默生)	IRM--S01W(10m)	只	10	1. 20	12. 00
15	GSM 网络用无线 Modem	RDU-A-GM	只	1	0. 25	0. 25
16	机架式服务器(IBM)	X3950 M2	台	4	45. 00	180. 00
17	高性能笔记本	THINKPAD T410	台	10	1. 16	11. 60
18	联想	Thinkcentre	台	10	0. 80	8. 00
19	63 寸液晶电子白板(印天)	I-63P	台	4	6. 15	24. 60
20	扩声系统设备(BOSCH)		套	1	15. 00	15. 00
21	数字会议系统(BOSCH)	DCN 系列	套	1	40. 00	40. 00
22	高清远程视频会议系统(POLYCOM )	HDX8002	套	1	25. 00	25. 00
23	机柜	A3. 6242. 98(图腾)	台	8	0. 60	4. 80
24	电缆认证分析仪 (FLUKE)	DTX-1200MS	台	1	18. 00	18. 00
25	便携式网络分析仪 (FLUKE)	EtherScope II (ES2-PRO)	台	2	22. 00	44. 00
26	数字绝缘测试仪 (FLUKE)	1550B	台	2	8. 00	16. 00
27	电缆验测仪套包 (FLUKE)	MS2-KIT	套	10	7. 50	75. 00
28	频谱仪(安捷伦)	N9320B	台	1	10. 00	10. 00
29	光熔接机 (腾仓)	FSM-60S	台	2	7. 20	14. 40
30	光时域反射仪(安科特纳)	MTS-4000	台	1	4. 00	4. 00
31	光功率计(安瑞泰)	ART-350	台	2	0. 12	0. 24
32	光万用表(安瑞泰 )	ART-31	台	2	0. 30	0. 60
33	光纤识别器(美国信维)	OFI-20B	台	5	1. 20	6. 00
34	台式数字万用表(安捷伦)	3458A	台	2	11. 54	23. 08
35	其它设备与工具		套	1	12. 00	12. 00
<b>二</b>	<b>平台开发设备</b>			<b>47</b>		<b>566. 30</b>
1	BAS 中央管理机(霍尼	工控机	台	2	18. 00	36. 00

	韦尔)					
2	中央管理软件,无限点(霍尼韦尔)	WEB-S-AXP	套	2	8.00	16.00
3	网络管理器(霍尼韦尔)	WEB-600	个	2	12.00	24.00
4	网络管理器 LON 卡(霍尼韦尔)	NPB-LON	个	2	2.00	4.00
5	现场控制器(霍尼韦尔)	PUL6438S	个	2	3.00	6.00
6	CBD 节能减排	楼宇能耗监控管理软件	个	2	10.00	20.00
7	建筑能耗模拟测试平台	平台软件及相应设备	套	2	18.00	36.00
8	中央空调运行仿真室	控制设备及仿真设备	套	1	45.00	45.00
9	交流电子负载设备	10K-300KVA	套	1	52.00	52.00
10	报警主机(BOSCH)	DS7400	台	2	7.00	14.00
11	报警软件(BOSCH)	CMS7000	套	2	3.00	6.00
12	单防区模块(BOSCH)	DS7456	个	2	4.00	8.00
13	HP 电脑		台	2	1.00	2.00
14	一卡通软件(领慧)	LH-XF7.5	套	2	2.50	5.00
15	停车场管理软件(领慧)	LH-TC7.0	套	2	5.00	10.00
16	门禁软件(领慧)	LH-MC8.0	套	2	4.50	9.00
17	消费软件(领慧)		套	2	4.00	8.00
18	读卡器\控制器及附件(领慧)	LH-MC210B+LH-RE210C	套	2	4.40	8.80
19	HP 电脑		台	2	1.00	2.00
20	消防报警系统(云安)	YA6000-4 型主机及其它相关设备	套	2	14.00	28.00
21	信息发布系统(KINZON)	KIN-GOLD 多媒体信息发布终端、软件及控制平台	套	2	25.00	50.00
22	硬盘录像系统(大华)	DH/HB-AF-DVR-II-A/16-16	套	2	9.00	18.00
23	视频输出端平台	TECH-MB192-32	套	2	42.25	84.50
24	数字广播系统(BOSCH)	PRS-NCO-B 及相关配	套	2	28.00	56.00

		套设备				
25	模拟平台搭建中其它相关设备		套	1	18	18.00
<b>三</b>	<b>测试设备</b>			<b>59</b>		<b>580.88</b>
1	便携电能质量监测仪	Fluke 1650	台	1	35.00	35.00
2	电缆认证分析仪	DTX-1200MS	台	2	18.00	36.00
3	光缆分析仪	OF-500-01	台	2	17.00	34.00
4	多功能网线测试仪	ES-PRO	台	3	10.50	31.50
5	网络分析仪	EtherScope II	台	5	10.90	54.50
6	检测工具包	FTK1450	套	10	8.27	82.70
7	万用示波表	Fluke 199C/668S	台	5	4.80	24.00
8	链路通测试仪	OneTouch II	台	4	4.50	18.00
9	以太网分析仪	Test-Um DN065	台	3	6.50	19.50
10	数字功率计	WT2010/30	台	5	18.00	90.00
11	帧中继测试仪 TE 套装	660TE-Pack	套	5	8.60	43.00
12	光时域反射仪	HELIOS7920/7926DR	台	3	26.80	80.40
13	便携式 CATV 测试仪	MS1200	台	3	1.58	4.74
14	接触式自耦调压器	TSGC2-J-60kVA	台	4	1.10	4.40
15	光熔接机 (腾仓)	FSM-60S	台	2	7.20	14.40
16	函数/任意波发生器	33250A	台	2	4.37	8.74
<b>四</b>	<b>办公设备</b>			<b>209</b>		<b>200.50</b>
1	办公家具		套	40	0.50	20.00
2	高速复印机(东芝)	655	台	1	6.00	6.00
3	传真机(佳能)	FAX-L408S	台	2	0.45	0.90
4	笔记本	联想 ThinkPad X201t	台	40	1.00	40.00
5	台式电脑	联想 Thinkcentre	台	40	0.80	32.00
6	图纸打印机 (惠普)	Designjet 4520 HD MFP	台	1	31.80	31.80
7	投影仪	SONY F500X	台	1	6.80	6.80
8	语音管理平台		套	1	10.00	10.00
9	IP 语音话机	CISCO CP-7942G(含许可)	台	40	0.30	12.00
10	电话机(西门子)	2025	台	40	0.03	1.00
11	程控交换机(松下)	KX-TDA600CN	套	1	10.00	10.00
12	仓储管理系统	定制	套	1	10.00	10.00
13	其它设备		套	1	20.00	20.00

五	软件			293		489. 60
1	SQL SERVER (Microsoft)	SQLSvrEnt 2008 CHNS OLP NL 1Proc	套	2	24.00	48.00
2	WINDOWS SERVER	WINDOWS SERER 2008	套	3	2.80	8.40
3	操作系统	WINDOWS7 旗舰版	套	40	0.20	8.00
4	PHOTOSHOP 软件	PHOTOSHOP CS5	套	40	0.60	24.00
5	CORELDRAWER 软件	CORELDRAW 12	套	40	0.78	31.20
6	MS OFFICE	OFFICE 2010	套	40	0.40	16.00
7	POWER BUILDER	SYBASE PB 11.0	套	5	5.00	25.00
8	AUTOCAD 软件	AUTOCAD 2010	套	40	0.35	14.00
9	防病毒企业版整体解决方案	SYMANTEC 企业版防病毒软件（瑞星）	套	1	5.00	5.00
10	RAD 开发工具	DELPHI 2010 企业版	套	1	4.00	4.00
11	VISUAL STUDIO 软件	VISUAL STUDIO 2008	套	40	1.00	40.00
12	ORACLE 软件	11G 企业版(50 用户)	套	1	55.00	55.00
13	C++TEST 软件 (Parasoft)	C/C++语言代码分析, 动态测试套件	套	2	4.50	9.00
14	项目管理平台	定制	套	1	20.00	20.00
15	内存数据库 (ALTIBASE)	ALTIBASE	套	2	22.00	44.00
16	驱动程序测试工具 (IBM)	Rational Performance Tester	套	30	3.60	108.00
17	监控组态软件(三维)	Forcecontrol6.1	套	5	6.00	30.00
	总计			758		2,574.95

## 6、项目选址、建设方案及进度安排

### (1) 项目选址

本项目建设地址位于公司拥有的上海市浦东新区沈梅路 99 弄周浦都市工业园区 9 号楼，项目建筑面积约 1,500 平方米。

### (2) 工程基建装修投资

本项目预计占用大楼 700 平方米作为项目办公场地、500 平方米作为项目实验室、300 平方米为备品仓库，总计建筑面积约 1,500 平方米。公司计划投入基建及装修费用为 703.00 万元，其中装修投资 603.00 万元，公用设备投资 100.00 万元。其投资明细如下表：

表 13-16 工程基建装修投资

单位：万元

项目	办公	实验室	仓储	总计
工程装修	215.00	330.00	58.00	603.00
通风与除尘	42.00	45.00	12.00	99.00
弱电工程	28.00	30.00	6.00	64.00
场地工程	105.00	200.00	30.00	335.00
室内工程咨询费	20.00	30.00	5.00	55.00
建设管理费	20.00	25.00	5.00	50.00
公用设备	30.00	40.00	30.00	100.00
合计	245.00	370.00	88.00	703.00

### (3) 人员配置

本项目建成投产，期间累计需要新增人员 30 人，主要采用外部招聘的方式，具体详见下表：

表 13-17 人员配置

序号	新增人员岗位	招聘人数
1	综合管理人员	5
2	平台开发人员	15
3	技术支持人员	10
	合计	30

### (4) 进度安排

本项目计划从募集资金到位开始实施，建设周期为 12 个月，计划分三个阶段实施完成。

表 13-18 进度安排

项目计划	项目建设期											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
场地装修阶段												
设备安装调试阶段												
人员招聘和培训阶段												

## 7、项目环境评价

本项目环境影响报告表经上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局沪浦环保环表决字[2011]第 699 号文件批准，同意项目实施。

## 8、项目的经济效益评价

本项目总投资 4,716 万元，建设期 12 个月，项目建成后第一年预计实现年收入 5,280 万元。项目税后投资回收期为 5.37 年（含建设期），平均投资利润率 29.05%（平均年度税前利润/项目总投资额），税后项目财务内部收益率 24.44%。

### （四）技术中心建设项目

#### 1、项目内容概述

本项目的主要建设内容是通过购置各类研发设备、专业软件、相关知识产权及引进专业研发人员等，建立数字视频实验室、数字教育实验室、智能楼宇实验室及光传输实验室，从而形成具有核心技术和产品开发环境、测试环境的技术中心。该项目的实施将加快公司在视频监控、教育信息、智能建筑等系统集成应用领域关键技术的研究，夯实公司的技术领先地位，增强公司的核心竞争力，进一步提升公司产品研发和业务实施的能力，使公司在系统集成领域成为国内知名的具备自主创新能力的综合解决方案提供商。

#### 2、项目的必要性

##### （1）该项目是公司适应系统集成行业技术快速发展的必然途径

随着计算机技术、网络控制与传输技术、音视频编解码技术以及图像处理技术的大幅提高，数字化、网络化、智能化已经成为我国系统集成行业发展的重要趋势。面对系统集成行业快速的发展趋势，系统集成企业必须建立先进完善的研发平台，加大新产品、新技术的开发力度。技术中心建设项目的实施可推进公司掌握综合视频平台开发技术、楼宇能效检测与控制技术、中小学数字教育系统研究技术及光传输平台研究技术，优先发展技术含量高、利润水平高的业务领域，提高公司系统集成工程的竞争力和续创新能力，适应行业快速发展的需要。

##### （2）该项目是巩固公司市场地位、确立公司未来竞争优势的需要

系统集成行业是技术密集型行业，公司要巩固目前的市场地位不仅需要具备系统集成项目实施层面的实力，而且要加强基础技术层面的研发能力和知识积累。技术中心建设项目定位于公司目前主营的系统集成业务的前瞻性技术改造和

升级，其研发成果将充实公司现有的系统集成应用技术，使公司能够领先竞争对手推出新产品和新技术，从而占据市场先机，确立未来的竞争优势。另外，随着客户对设备和解决方案的个性化、定制化要求越来越高，只有实现差异化的竞争优势，公司才能顺应不断变化的市场需求。

### （3）该项目是改善公司研发环境的需要

随着公司系统集成业务规模的扩大和技术研发任务的增加，公司现有的研发环境和测试设备已经严重制约了公司的发展，成为公司提升技术水平和拓展业务规模的障碍。因此，公司有必要改善目前的研发环境，为技术人员提供良好的研发设备和条件，增加测试场地，以适应公司业务发展的要求。

## 3、项目主要研发内容

### （1）智能视频分析技术研究

对智能视频分析算法的开发设计和研究改进，增加对更多事件类型的检测和分析，同时提高分析精确度，解决目前市场上已有的视频分析系统受环境条件限制较大、分析误报率较高的缺点。研发的架构基于内嵌于前端网络摄像机、编码器的分析模块和后端嵌入式视频分析服务器的智能视频分析模块两种，既可作为前端网络摄像机或编码器中供用户可选的分析功能模块，又可作为后端集中式分析系统（如使用于已建监控系统的后端增值应用），或两种架构类型灵活结合使用，以适合不同应用环境、事件类型、系统规模架构、投资预算的智能化视频分析应用。

### （2）综合视频平台研究

针对安防监控行业 IP 化、高清化等多媒体领域的特征，研究构建一个综合视频基础平台，这个硬件平台既可以管理编解码器、DVR、IP 摄像机等监控终端，也可以管理服务器、存储盘阵等中心端设备，同时具备了系统管理功能。主要针对系统基础平台、多媒体数据库及中间件等的研究。

### （3）楼宇能效监测与控制研究

建立楼宇监测系统，实现建筑室内温度、湿度、光照、设备能耗等实时参数采集；在此基础上结合地方气候特点和建筑实际状态数据，研发智能化实时建筑

监测与控制系统，实现对建筑的有效节能控制。

#### （4）中小学数字教育系统研究

通过云计算技术，将封闭式的学校教学向开放式的学习发展。该系统聚焦在两个方面，通过云计算技术实现后台各类教育资源的共享；通过互联网实现数字平台的家校互动。主要研发内容包括教育云计算平台模型、云计算辅助教学技术及虚拟桌面应用技术等。

#### （5）光传输平台研究

该研究方向的重点为寻求光传输平台在不断更新的传输技术综合解决方案上的深入应用。主要研发内容为 1550nm 光系统各系列应用模块的技术研发、1310nm 光系统各系列应用模块的技术研发及通信类各系列应用模块的兼容接口技术研发等。

### 4、项目建设投资估算

本项目总投资为 3,000 万元，具体构成详见下表：

表 13-19 项目投资估算

单位：万元

序号	项目	投资额	占比
一	固定资产投资	1,589.10	52.97%
1	工程基建及装修投入	760.10	25.34%
2	设备投入	829.00	27.63%
二	软件投入	385.90	12.86%
三	研发投入	1,025.00	34.17%
1	研究开发费用	450.00	15.00%
2	研发人员工资	575.00	19.17%
	合计	3,000.00	100.00%

本项目购置软硬件设备清单：

表 13-20 购置软硬件清单

单位：万元

序号	设备名称	型号	单位	数量	单价	合计
一	研发设备			186		520.50
1	DSP 仿真器	TDS560USB	台	4	1.20	4.80
2	DSP 仿真器	XDS560 高速仿真器	台	2	0.60	1.20
3	DSP 仿真器	XDS560 跟踪仿真器	台	2	1.00	2.00

4	数字视频开发平台	TI DM648	套	6	1.00	6.00
5	DSP 评估模块	DM642 评估模块	套	1	1.20	1.20
6	DSP 仿真器	SEED-VPM6467	台	4	1.50	6.00
7	DSP 仿真器	SEED-DVS6446	台	4	0.90	3.60
8	DSP 开发板	EVMVP642	台	2	3.00	6.00
9	FPGA 开发工具	XC5VLX110T	套	2	4.90	9.80
10	POWERPC 开发工具	Xilinx	套	2	0.50	1.00
11	ARM 开发工具	JLink/J-Link V8 全功能仿真器	套	3	0.30	0.90
12	示波器	Tektronix MSO4104	台	2	18.00	36.00
13	BGA 工作台	XS6000	台	1	25.00	25.00
14	信号测试仪	Tektronix DSA72004	台	1	1.80	1.80
15	晶体管测试仪	Agilengt 4156A	台	1	12.00	12.00
16	半导体图示仪	HM6042	台	2	1.00	2.00
17	高清视频采集	osprey530	套	4	2.30	9.20
18	高清摄像机	SONY EVI-HD3V	台	4	4.80	19.20
19	高清监视器	SONY LMD-2451W	台	4	3.50	14.00
20	8 路标清采集卡/D1	HKVISION	套	6	0.40	2.40
21	标清摄像机	SONY SSC-ET365P	台	6	0.50	3.00
22	大屏幕高清电视	SHARP LCD-60LX710A	台	2	2.60	5.20
23	DVI 数字矩阵	EXTRON 16*16	台	1	12.00	12.00
24	刀片服务器	IBM	套	1	40.00	40.00
25	瘦客户端	DELL F160	套	10	0.30	3.00
26	高性能台式机	联想 THINKCENTRE	台	40	0.80	32.00
27	高性能笔记本	联想 THINKPAD T410	台	40	1.50	60.00
28	部门级服务器	DELL R810	台	6	6.00	36.00
29	企业级服务器	DELL R900	台	2	12.00	24.00
30	网络存储磁盘阵列	EQULOGIC	台	1	20.00	20.00
31	企业交换机	CISCO WS-C3560G-48PS-E	台	3	5.50	16.50
32	核心交换机	CISCO WS-C4506-S2+96	台	2	11.50	23.00
33	路由器	CISCO 7600	台	1	36.00	36.00
34	防火墙	CISCO ASA 5540	台	1	8.50	8.50
35	网管软件	CWLMS-3.2-300-K9	台	1	10.00	10.00

36	无线管理器	AIR-WLC4402-50-K9	台	1	8.20	8.20
37	无线 AP	WAP4410N 300M 无线接入点	台	10	0.30	3.00
38	UPS 电源	艾默生 NXr 30KVA	台	1	16.00	16.00
<b>二</b>	<b>测试设备</b>			<b>12</b>		<b>198.50</b>
1	逻辑分析仪	Agilent 16801A	台	2	12.00	24.00
2	频谱分析器	Agilent E4408B	台	2	26.00	52.00
3	视频信号分析仪	TEK-VM700A	台	2	15.00	30.00
4	图像质量评测系统	TEK PQA500	套	1	50.00	50.00
5	高低温试验箱	SBL	套	1	10.00	10.00
6	静电放电发生器	EST803	台	1	8.80	8.80
7	浪涌测试仪	LDY-TEST108	台	1	1.20	1.20
8	温湿度气压试验箱	CA-64	台	1	12.50	12.50
9	烟雾试验箱	F-10	台	1	10.00	10.00
<b>三</b>	<b>办公设备</b>			<b>161</b>		<b>110.00</b>
1	家具		套	40	0.50	20.00
2	IP 语音话机	CISCO CP-7942G	台	40	0.30	12.00
3	视频会议终端	Polycom	台	1	14.00	14.00
4	台式机	联想 THINKCENTRE	台	40	0.60	24.00
5	笔记本	联想 THINKPAD	台	40	1.00	40.00
<b>四</b>	<b>软件</b>			<b>285</b>		<b>385.90</b>
1	操作系统	MS Windows 7 旗舰版	套	80	0.20	16.00
2	MS Office	MS Office 2010	套	80	0.40	32.00
3	MS Visio	MS Visio 2008	套	20	0.25	5.00
4	杀毒软件	Symantec 企业版 100 用户	套	1	5.00	5.00
5	AUTOCAD	AUTOCAD 2010	套	10	3.50	35.00
6	PDF 软件	Acrobat Professional 9.0 Pro	套	30	0.35	10.50
7	系统服务器系统	Linux Redhat Server	套	4	4.00	16.00
8	Windows Server	Windows Server 2008	套	4	2.80	11.20
9	Oracle	Oracle 11G(50 用户)	套	1	28.00	28.00
10	MS SQL Server	MS SQL Server 2008	套	1	24.00	24.00

		企业版				
11	TI CCS	TI CCS V4.x	套	4	1.30	5.20
12	Matlab	Matlab 7.0	套	1	32.00	32.00
13	ALTIUM Designer 6.6	ALTIUM Designer 6.6	套	2	10.00	20.00
14	PCB CAM 设计软件	PCB CAM 4.0	套	1	15.00	15.00
15	AUTOCAD	AUTOCAD 2010	套	10	3.50	35.00
16	PRO-E	PRO-E V7.0	套	1	20.00	20.00
17	MS Visual Studio.NET 2010	MS Visual Studio 2010	套	30	1.00	30.00
18	Vmware	vSphere Enterprise Plus	套	4	4.00	16.00
19	实验室综合管理系统	定制	套	1	30.00	30.00
	总计			644		1,214.90

## 6、项目选址及建设方案

### (1) 项目选址

本项目建设地址位于公司拥有的上海市浦东新区沈梅路 99 弄周浦都市工业园区 7 号楼，项目建筑面积约 1,500 平方米。

### (2) 工程基建装修投资

本项目预计占用大楼 300 平方米作为项目办公场地、300 平方米作为数字视频实验室、300 平方米作为数字教育实验室、300 平方米作为智能楼宇实验室、300 平方米为光传输实验室，总计建筑面积约 1,500 平方米。公司计划投入基建及装修费用为 760.10 万元，其中装修投资 610.10 万元，公用设备投资 150.00 万元。其投资明细如下表：

表 13-21 工程基建装修投资

单位：万元

项目	办公	数字视频 实验室	数字教育 实验室	光传输 实验室	智能楼宇 实验室	总计
工程装修	63.60	136.63	136.63	136.63	136.63	610.10
通风与除尘	18.00	27.00	27.00	27.00	27.00	126.00
弱电工程	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	60.00
场地工程	30.00	90.00	90.00	90.00	90.00	390.00
室内工程咨询费	0.60	1.18	1.18	1.18	1.18	5.30

建设管理费	3.00	6.45	6.45	6.45	6.45	28.80
公用设备	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	150.00
合计	93.60	166.74	166.74	166.74	166.74	760.10

### (3) 人员配置

本项目建成投产，期间累计需要新增研发人员 30 人，主要采用外部招聘的方式。

### (4) 进度安排

本项目计划从募集资金到位开始实施，建设周期为 12 个月，计划分三个阶段实施完成。

表 13-22 进度安排

项目计划	项目建设期											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
场地装修阶段												
设备安装调试阶段												
人员招聘和培训阶段												

## 7、项目环境评价

本项目环境影响报告表经上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局沪浦环保环表决字[2011]第 698 号文件批准，同意项目实施。

## 四、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位并投入使用后，对发行人财务状况及经营成果的主要影响如下：

### (一) 对公司财务状况的影响

募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加。由于募集资金投资项目存在一定的建设期，在产生效益之前，公司的净资产收益率将有一定程度的降低。但从中长期看，随着募集资金投资项目的顺利实施，投资项目效益的逐渐显现，公司的营业收入与盈利水平将大幅增长，整体盈利长期来看将大幅提升。

## （二）对公司经营成果的影响

本次公开发行股票成功后，公司将改变过去主要依靠自身积累获得发展所需资金的局面，直接融资和间接融资能力都将大幅度提高。通过募集资金项目的建设，公司一方面将进一步提高研发和创新能力，巩固在系统集成技术实施领域的领先优势，提升系统集成技术水平能力，另一方面将进一步提高公司在系统集成解决方案领域内的综合服务能力，拓展实施服务的业务范围，推动公司业绩的快速增长，从而实现公司增强核心竞争实力，提升品牌形象，提高市场占有率的经营目标。因此，预计募集资金的投入将带来公司营业收入的增加和盈利能力的进一步提升。

## （三）新增固定资产投资折旧、无形资产摊销对公司经营业绩的影响

根据本次募集资金投资计划测算，本次募集资金投资项目实施后，公司的资产结构将发生较大的变化，预计将新增固定资产和无形资产共计 11,839.23 万元。按照公司现有的固定资产折旧政策和无形资产的摊销政策，在上述资产的会计折旧及摊销年限内，公司每年将新增折旧及摊销费用 2,098 万元。按照公司现有系统集成业务的综合平均毛利率约 20%测算，在生产经营不发生重大变化情况下，公司每年新增营业收入 10,490 万元，即可消化上述新增的折旧及摊销费用，确保公司营业利润不会因该部分新增折旧及摊销而下降。

而根据本次募集资金投资项目可行性研究报告测算，公司募集资金投资项目实施后，预计年平均新增营业收入约 29,000 万元，募集资金投资项目完全有能力自行消化折旧摊销费用及研发费用，因此，募集资金投资项目达产后新增固定资产折旧、摊销和研发支出不会对 company 未来经营成果产生不利影响。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、本公司股利分配的政策

根据《公司章程》规定，本公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

- 1、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。
- 2、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。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、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。
- 6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### 二、报告期内公司股利分配情况

经公司于 2009 年 3 月 12 日召开的第 16 次股东大会审议通过，公司依据 2008 年度《审计报告》（沪众会字（2009）第 0833 号），以 2008 年 12 月 31 日股东所持股份向全体股东每股派发 0.30 元现金股利，合计分配股利 2,100 万元。本次股利分配涉及的个人所得税已由公司进行代扣代缴。

经公司于 2010 年 3 月 9 日召开的第 17 次股东大会审议通过，公司依据 2009 年度《审计报告》（沪众会字（2010）第 1257 号），以 2009 年 12 月 31 日的总股本为基数，每股派现金红利 0.35 元（含税），合计分配股利 2,450 万元。本次股利分配涉及的个人所得税已由公司进行代扣代缴。

经公司于2011年3月15日召开的第18次股东大会审议通过，公司依据2010年度《审计报告》（沪众会字（2011）第1284号），以2010年12月31日的总股本7,000万股为基数，每股派现金红利0.50元（含税），合计分配股利3,500万元。本次股利分配涉及的个人所得税已由公司进行代扣代缴。

除上述股利分配外，报告期内，公司没有实施其它股利分配方案。

### 三、发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司于2012年5月4日召开的2012年第一次临时股东大会决议，如果公司首次公开发行股票的申请获得核准并成功发行，则公司发行当年所实现的利润和以前年度的滚存未分配利润由股票发行完成后的新老股东按持股比例共同享有。

### 四、发行上市后的利润分配政策

依照《公司章程（草案）》的规定，公司发行后的具体股利分配政策如下：

1、公司利润分配的原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司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，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

2、公司现金方式分红的形式、条件和现金分红比例：公司可以采取现金或股票或二者相结合等方式分配利润。

公司应当首先采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的30%；根据实际经营情况，公司董事会决定原则上不进行中期分红。在满足现金红利分配的情况下，公司可以进行股票股利的分配。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

3、公司利润分配政策及具体利润分配方案的制定、修改和审议程序：

公司利润分配政策的制定、修改由公司董事会向公司股东大会提出；在公司盈利年度，公司董事会应于年度报告公布后二个月内，按照利润分配政策，根据

实际盈利情况、现金流量状况，从保持公司利润的持续、稳定分配出发，制定具体的年度分配预案并在预案中说明当年未分配利润的使用计划或原则，提交公司股东大会审议，并在定期报告中进行披露。

董事会制定和修改的利润分配政策和具体利润分配方案需经董事会过半数以上董事表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过。

公司监事会应当对董事会制定和修改的利润分配政策和具体利润分配方案进行审议，并经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事则同时应经三分之二以上外部监事表决通过。

公司利润分配政策和具体利润分配方案制定和修改需提交公司股东大会审议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）过半数以上表决权表决通过，并经出席股东大会的社会公众股股东过半数以上表决权表决通过。

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性。因外部经营环境或公司自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。董事会在修改利润分配政策时应以保护股东利益为出发点，并在向股东大会提交的相关议案中详细论证和说明修改原因。新的利润分配政策应符合法律、行政法规、部门规章及规范性文件的相关规定，并经董事会、股东大会审议通过。

公司股东大会对利润分配预案审议通过后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成利润的分配事项。

4、公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者服务事项

#### （一）信息披露制度

本公司将按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求建立严格的信息披露制度。此次公开发行股票上市后，公司将按照《公司法》、《证券法》、证券交易所的信息披露规则等法律法规以及公司章程的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司在涉及重要经营、重大投资、重要财务决策等方面事项，并确保信息披露的内容真实、准确、完整，为投资人提供及时、准确的服务。

#### （二）信息披露的部门与人员

公司董事会负责公司信息披露和承担相应的责任。董事会秘书全面负责公司的日常信息披露，加强与证券监管部门及证券交易所的联系，解答投资者的有关问题。

董事会秘书：陆旭

电话：021-64856683

传真：021-54261178

#### （三）投资者服务计划

- 1、对投资者提出的获取公司资料的要求，在符合法律法规和公司章程的前提下，公司将尽力给予满足；
- 2、对投资者对公司经营情况和其他情况的咨询，在符合法律法规和公司章程并且不涉及公司商业秘密的前提下，董事会秘书负责尽快给予答复；
- 3、建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者能够按照有关法律法规的规定，及时获得需要的信息；
- 4、加强对有关人员的培训工作，从人员上保证服务工作的质量。

## 二、重要合同

本公司及合并报表范围内的公司截至本招股说明书签署之日已签署、正在履行的交易金额为 500 万元（含）以上或未达到 500 万但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

### （一）销售合同

1、2007 年 9 月 25 日，本公司与上海市公安局浦东分局签订了《上海市公安局浦东分局派出所实时图像监控系统二期工程合同》，合同金额为 1,550.89 万元。

2、2009 年 8 月 27 日，本公司与临沂市公安局交通警察支队签订 2 份《临沂道路交通智能监控系统合同》，合同金额总计 2,145.97 万元。

3、2009 年 10 月，本公司与上海市市政工程建设处签订《外滩滨水区综合改造工程陈毅广场庆典活动灯光、音视频、舞台装置等设备工程》，合同金额为 1,720.00 万元。

4、2009 年 11 月 2 日，公司与上海市浦东新区保安服务总公司签订《上海市浦东新区城市图像监控系统三期工程合同》，合同金额为 947.70 万元。

5、2010 年 2 月，公司与上海市公安局浦东分局签订《系统集成合同》，合同金额 5,777.00 万元。

6、2010 年 4 月 25 日，本公司与上海开天建设（集团）有限公司签订《广富林博物馆弱电系统工程合同》，合同金额 670.00 万元。

7、2010 年 6 月 28 日，本公司与上海贝岭股份有限公司签订《贝岭研发中心弱电系统承包合同》，合同金额 582.84 万元。

8、2010 年 10 月 26 日，本公司与上海市第七建筑有限公司签订《建设工程弱电安装分包合同》，合同金额为 1,081.56 万元。

9、2010 年 11 月 11 日，本公司与上海市安装工程有限公司签订《机电安装工程分包合同》，合同金额为 506.99 万元。

10、2010 年 11 月 23 日，本公司与上海市浦东新区公利医院签订《公利医

院置换征地改扩建工程新建门急诊医技综合楼弱电系统合同》，合同金额为 588.16 万元。

11、2010 年 12 月 7 日，本公司与上海市浦东新区人民政府东明路街道办事处签署《工程承包合同》，合同金额为 555.00 万元。

12、2011 年 4 月 18 日，本公司与上海民办包玉刚实验学校签订《上海民办包玉刚实验学校（松江校区）弱电工程施工合同》，合同金额 925.51 万元。

13、2011 年 5 月 16 日，本公司与江苏江都建设集团有限公司签订《上海财经大学育英楼弱电安装工程施工合同》及《弱电设备委托采购合同》，合同总金额 624.43 万元。

14、2011 年 6 月 30 日，本公司与上海天跃科技股份有限公司签订《“0501”嘉善县人民武装部专属指挥中心（通讯、弱电）工程分包合同》，合同金额 842.13 万元。

15、2011 年 7 月 20 日，本公司与上海市第四建筑有限公司签订《施工协议》，约定由本公司承接上海市浦东医院征地新建工程弱电系统设备采购及安装工程，合同金额为 1,777.29 万元。

16、2011 年 8 月 2 日，本公司与上海市浦东新区教育局工程管理中心签订《上海市浦东新区货物政府采购简式合同》，约定由本公司承接浦东新区相关学校的教室等离子多媒体、教室正投多媒体及专用教室正投多媒体的安装与调试工程，合同金额为 838.88 万元。

17、2011 年 8 月 23 日，本公司与泰州海菲肉鸡养殖有限公司签订《泰州海菲肉鸡养殖有限公司弱电智能化系统工程建设合同》，合同金额为 3,300 万元。

18、2011 年 9 月 5 日，本公司与上海市浦东新区教育局工程管理中心签订《上海市浦东新区货物政府采购简式合同》，约定由本公司承接浦东新区各相关学校的技防系统的安装与调试工程，合同金额为 505.45 万元。

19、2011 年 10 月 18 日，本公司与上海中福地产置业有限公司签订《上海中福花苑二期弱电工程合同协议书》，合同金额为 1,217 万元。2011 年 10 月 25 日，双方签订《上海中福花苑二期有线电视配套系统工程合同书》，约定由本公

司承接相关地点有线电视信号接入、系统设计、安装调试等工程，合同金额为 712.63 万元。

20、2011 年 11 月 25 日，本公司与上海市闵行区群众艺术馆签订《闵行区群众艺术馆灯光音视频舞台机械系统工程合同》，合同金额为 691.88 万元。

21、2011 年 12 月 12 日，本公司与上海期货交易所签订《期货大厦监控安保系统数字化改造工程施工合同》，合同金额为 1,387.74 万元。

22、2012 年 2 月 9 日，本公司与上海市第七建筑有限公司签订《上海飞机客户服务有限公司客户支援中心和技术交流中心弱电工程设备采购及安装施工合同》，合同金额为 1,333.04 万元。

23、2012 年 2 月 15 日，本公司与上海市杨浦区教育资产管理中心签订《上海市杨浦区政府采购中心教育考试网上巡查系统项目系统购销合同》，合同金额为 525.10 万元。

24、2012 年 2 月 22 日，本公司与上海市虹口区教育校产基建管理站签订《虹口区教育局考试网上巡查系统合同》，合同金额为 876.00 万元。

25、2012 年 3 月 28 日，本公司与上海市长宁区教育局签订《上海市延安初级中学抗震加固弱电系统整体改造项目合同》，合同金额为 896.14 万元。

26、2012 年 6 月 11 日，本公司与上海市奉贤区中心医院签订《上海市奉贤区中心医院迁建工程-弱电工程合同》，合同金额为 705.21 万元。

## **(二) 联想分销合作协议**

2010 年 3 月 17 日，网络科技公司与联想（上海）有限公司签署《联想渠道合作协议》，成为联想的签约销售渠道合作伙伴，在协议指定的地理范围按协议规定销售联想产品及服务。有效期自 2010 年 3 月 28 日至 2011 年 3 月 27 日，如无另行约定，有效期将自动延续至 2013 年 3 月 27 日。

## **(三) 房屋租赁合同**

1、2007 年 4 月 6 日，本公司与上海金陵签订《上海市房屋租赁合同》，由本公司向上海金陵承租位于上海市宜山路 801 号内第 1、2、3、4、6、7 幢房屋，该等房屋的总建筑面积为 13,034 平方米。租赁期限 2007 年 5 月 1 日至 2026 年

4月30日。月租金为33.5万元，上述租金自启租日起3年不变，以后每3年递增一次，每次在上一次的基础上递增5%。双方同时约定，本公司在租赁期限内，可以将该房屋部分或全部转租、分租。

2、2007年4月17日，本公司与上海天祥质量技术服务有限公司签订《房屋租赁协议》，约定将宜山路801号上海金陵商务广场4幢1-5层租赁给上海天祥质量技术服务有限公司，该房屋建筑面积5,735.61平方米，租赁期限为2007年1月15日至2010年1月14日。2009年12月17日，本公司与天祥技术签订《续租协议》，约定天祥技术续租宜山路上海金陵商务广场B幢（原4幢）1-5层（建筑面积5,735.61平方米），租赁期限为2010年1月15日至2012年1月31日，月租金为38.21万元，月管理费用为1.72万元。2011年12月5日，本公司与天祥技术签订《续租协议》，约定天祥技术续租宜山路上海金陵商务广场B幢（原4幢）1-5层（建筑面积5,735.61平方米），租赁期限为2012年2月1日至2014年1月31日，月租金为40.13万元，月管理费用为1.72万元。

### **三、重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署之日，发行人未涉及任何对财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼及仲裁事项。

### **四、关联人的重大诉讼或仲裁**

截至本招股说明书签署之日，发行人实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

### **五、刑事诉讼与行政处罚**

截至本招股说明书签署之日，发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情形。近年来，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员亦没有受到行政处罚的情形。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

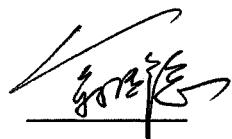
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事、监事、高级管理人员签名：



倪建平



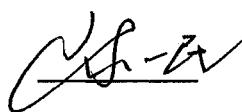
翁传德



田 雍



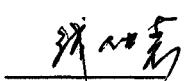
尤建新



陈一民



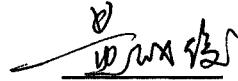
彭镇秋



钱仲裘



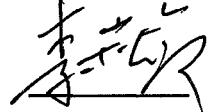
潘 洁



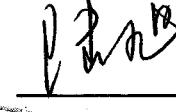
黄诚俊



刘 峰



李崧令



旭



2012年 6月 20 日

## 保荐机构（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。

项目协办人： 纪纲  
纪 纲

保荐代表人： 于力 张勇  
于 力 张 勇

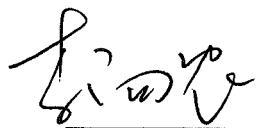
法定代表人： 潘鑫军  
潘鑫军



## 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。

经办律师：



李向农



邱鹏飞

负责人：



李向农



## 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、内部控制审核报告及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、内部控制审核报告及本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

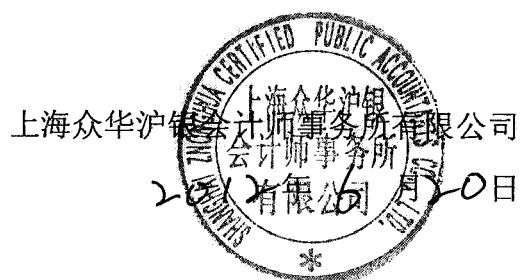
经办注册会计师：

沈 蓉  
沈 蓉

施剑春  
施剑春

会计事务所负责人：

孙 勇  
孙 勇



## 资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：

孙业林 陈林根

资产评估事务所负责人：

王小敏



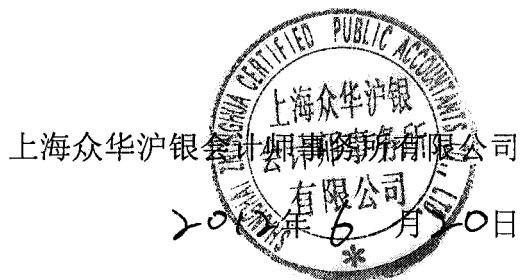
## 验资机构及验资复核机构声明

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验资报告及验资复核报告无矛盾之处。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验资报告及验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



会计师事务所负责人：



## 第十七章 备查文件

### 一、备查文件

- (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。

### 二、备查文件查阅地点、时间

招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午 9: 00 至 11: 30，下午 1: 30 至 4: 30。

招股说明书全文可通过深圳证券交易所指定网站查阅。