

杭州新世纪信息技术股份有限公司

HANGZHOU NEW CENTURY INFORMATION TECHNOLOGY CO., LTD

（杭州市滨江区南环路 3766 号）



首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）

 **国金证券股份有限公司**

（四川省成都市东城根上街 95 号）

杭州新世纪信息技术股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型：	人民币普通股（A股）	每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数：	1,350 万股	每股发行价格：	22.80 元
发行后总股本：	5,350 万股	预计发行日期：	2009 年 8 月 10 日
拟申请上市证券交易所：		深圳证券交易所	
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	1、公司控股股东陆燕承诺：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所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。前述禁售期满后，在其配偶徐智勇任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五；徐智勇从公司离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。 2、公司控股股东滕学军、高雁峰、乔文东和股东龚莉蓉承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的公司股份。 3、公司其他自然人股东承诺：其所持有的股份，自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。 4、公司董事、监事、高级管理人员滕学军、高雁峰、乔文东、李云水、徐哲、俞竣华、俞育平、陈晖和蒋旭谊承诺：禁售期满后，任职期间每年转让的公司股份不得超过所持有的公司股份总数的百分之二十五；在从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份。		
保荐人（主承销商）：		国金证券股份有限公司	
招股说明书签署日期：		2009 年 6 月 9 日	

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书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、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股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

一、公司控股股东陆燕承诺：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所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。前述禁售期满后，在其配偶徐智勇任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五；徐智勇从公司离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。公司控股股东滕学军、高雁峰、乔文东和股东龚莉蓉承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的公司股份。公司其他自然人股东承诺：其所持有的股份，自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。公司董事、监事、高级管理人员滕学军、高雁峰、乔文东、李云水、徐哲、俞竣华、俞育平、陈晖和蒋旭谊承诺：禁售期满后，任职期间每年转让的公司股份不得超过所持有的公司股份总数的百分之二十五；在从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

二、截止 2008 年 12 月 31 日，公司可供股东分配的未分配利润余额为 38,118,181.44 元（母公司）。根据公司 2007 年度股东大会决议，公司上述未分配利润及本次发行完成前形成的新增未分配利润由本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有，该议案于 2009 年 2 月 23 日到期。本次发行上市事宜已于 2008 年 7 月 30 日召开的中国证券监督管理委员会发行审核委员会（以下简称“发审会”）2008 年第 111 次会议审核通过。有鉴于此，为了确保本次首次公开发行股票并上市工作的顺利进行，并保证相关工作的延续性，公司 2009 年 3 月 21 日召开的 2008 年度股东大会审议通过了关于延长关于这一决议有效期的议案，时间延长到 2010 年 3 月 20 日。

三、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）实际控制人控制的风险

本次发行前，徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东作为公司实际控制人，控制了公司 86.88%的股份，本次发行后，上述自然人合计控制公司股份仍超过 51%，处于绝对控股地位。虽然公司已经并将继续在制度安排方面加强防范控股股东操控公司现象的发生，而且公司自设立以来也未发生过控股股东利用其控股

地位侵害其他股东利益的行为，但即使如此，也不能排除在本次发行后，控股股东如果利用其大股东地位，通过行使表决权对发行人发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

（二）市场拓展的风险

随着电力改革的不断深入，SAP 公司的 ERP 系统将在全国电力行业不断拓展应用，公司与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理系统的市场开拓优势也将日益明显。虽然公司凭借与 SAP 公司 ERP 融合的技术优势以及多年电力行业的人才及技术积累，开发出一系列在行业内占据领先地位的产品，但是不排除有竞争对手在一定的时间积累后，也同样开发出能与 SAP 公司 ERP 融合的产品。这种情况下，电力行业应用软件市场的竞争将加剧，从而影响到公司未来的经营发展和盈利能力。

在烟草应用软件业务中，虽然相对竞争对手，公司目前拥有的省级烟草客户数量最多，但随着行业竞争的加剧，如果公司不能进一步在产品技术、功能应用等方面进行提升，将影响公司市场份额，从而影响到公司未来的经营发展和盈利能力。

（三）税收优惠政策发生变化的风险

1、所得税

根据财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》和财政部、国家税务总局联合下发的财税字[1994]001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部、国家税务总局发改高技〔2008〕3700 号《关于发布 2008 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》，本公司 2006 年、2007 年和 2008 年的所得税优惠税率分别是 16.5%、7.5%和 10%，新世纪电子 2006 年、2007 年和 2008 年的所得税优惠税率分别是 7.5%、7.5%和 12.5%。

2、增值税

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

3、营业税

根据财政部财税字[1999]273 号《关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定有关税收问题的通知》，自 1999 年 10 月 1 日起，对单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，经主管税务机关审核后，免征营业税。

近三年公司主要税种优惠金额及占当期利润总额的比例见下表：

金额（万元）	2008 年	2007 年	2006 年
所得税	556.11	1,050.68	968.17
增值税	62.47	243.66	223.64
营业税	0	0	41.29
占当期利润总额比例	2008 年	2007 年	2006 年
所得税	13.90%	30.41%	29.16%
增值税	1.56%	7.05%	6.74%
营业税	0.00%	0.00%	1.24%

如果国家根据宏观经济形势和产业政策的变化调整以上税收优惠政策，将会对公司收益产生一定的影响。

四、公司的主要业务中，技术支持与服务业务按时间进度确认收入，应用软件开发与销售和系统集成业务均在项目实施完成并经验收方出具验收合格证明后才能确认收入。由于软件行业订单生产的特性，每个应用软件和集成项目由于签订时间、实施内容和项目进度的不同会导致验收时间的不同，因此营业收入分布不均匀。当公司的项目在年底验收确认收入较多时，会导致年底应收账款较大；当公司的项目在年初验收并确认收入较多时，就会造成上年末存货和预收账款较大。上述变动，将进而导致净利润、应收账款周转率、存货周转率等指标出现波动。

五、2008年3月8日，公司实际控制人徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东签订《一致行动人协议》，约定：徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东在公司股东大会之前，召开一致行动人会议，就公司的重大事项作出决议，其中徐智勇为一致行动人会议的召集人；股东大会召开前二日，徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东应根据一致行动人会议决议的内容签署授权委托书，委托徐智勇出席股东大会并行使表决权。

六、公司一直专注于与SAP ERP融合的电力安全生产系统的系列软件开发，由于电力行业ERP的建设应用有一个逐步向全国推广的过程，目前ERP建设还主要在浙江、上海开展。公司系统集成业务存在明显的客户就近选择集成供应商进行采购的行业特性。受上述因素影响，公司2006年、2007、2008年浙江地区营业收入占公司营业收入的比重分别为88.00%、87.95%、75.28%，存在销售地域较为集中的风险。

七、公司进行股权激励的相关股东已签署协议，约定协议签订之日起至公司上市之日前出现如下情形时，受激励方有义务以每股一元人民币将股份转让给激励方或激励方指定的第三方：

- 1、受激励方离开公司的（不包括因退休、失去民事行为能力、失去劳动能力、公司裁员等原因离开公司的情况）；
- 2、受激励方有泄露公司商业和/或技术秘密行为的；
- 3、受激励方为了自身利益或者任何第三方（包括但不限于单位和自然人）利益，从事与公司有同业竞争关系的行为。
- 4、受激励方有其他严重损害公司利益行为的。

如股权激励的受激励方在公司上市之日起一年内出现上述情形的，则受激励方受让的公司股权仍然归其所有，无须再转让给激励方或激励方指定的第三方；受激励方应当补偿激励方现金每股2.5元，并且在受激励方离开公司之日（或上述情形发生之日）起五个工作日内将上述补偿款支付给激励方。

目 录

第一节 释 义.....	11
第二节 概览.....	17
一、发行人简介	17
二、发行人主要财务数据及财务指标	19
三、本次发行概况	20
第三节 本次发行概况.....	22
一、本次发行的基本情况	22
二、本次发行的相关机构	23
三、与本次发行上市有关的重要日期	24
第四节 风险因素.....	25
一、技术风险	25
二、市场风险	25
三、管理风险	27
四、财务风险	28
五、税收优惠及财政补贴政策变动的风险	28
六、保护知识产权的风险	30
七、募集资金项目风险	31
第五节 发行人基本情况.....	32
一、发行人概况	32
二、发行人的改制和重组情况	32
三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况	36
四、发行人设立以来股东出资、股本变化的验资情况	46
五、发行人组织结构	48
六、发行人控股子公司、参股子公司简要情况	50
七、发行人股东的基本情况	55
八、发行人股本情况	58
九、员工及其社会保障情况	59
十、主要股东及作为股东的董监事、高管人员的重要承诺及履行情况	60
第六节 业务与技术.....	61
一、公司主营业务及发展情况	61
二、公司所处行业的基本情况	62

三、公司的竞争地位	80
四、公司主营业务的具体情况	87
五、主要固定资产、在建工程及无形资产	112
六、知识产权	113
七、特许经营权	117
八、公司的生产技术	117
九、境外经营情况	124
十、质量控制情况	124
第七节 同业竞争与关联交易	126
一、关于同业竞争	126
二、关联方、关联关系及关联交易	126
三、规范关联交易的措施及制度安排	128
四、发行人最近三年关联交易履行的决策程序的情况	130
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	131
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简要情况	131
二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股及对外投资情况	134
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员领取收入情况	135
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	136
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间是否存在亲属关系。 ...	136
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署协议及承诺情况	136
七、董事、监事、高级管理人员的任职资格	137
八、董事、监事、高级管理人员变动情况	137
第九节 公司治理结构	138
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董秘制度的建立健全及运行情况 ...	138
二、公司近三年违法违规行情况	145
三、公司近三年资金占用和对外担保情况	146
四、公司内部控制制度情况	146
第十节 财务会计信息	147
一、审计意见	147
二、财务报表	147
三、财务报表的编制基准、合并财务报表范围及变化情况	154
四、主要会计政策和会计估计	155

五、税项	162
六、政府补助	164
七、分部报告（业务分部）	165
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	166
九、主要资产情况	166
十、主要负债情况	167
十一、所有者权益变动	168
十二、报告期内现金流量情况	170
十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	170
十四、主要财务指标	171
十五、历次资产评估及验资情况	173
十六、备考利润表	174
第十一节 管理层讨论与分析	175
一、财务状况分析	175
二、盈利能力分析	185
三、现金流量分析	197
四、资本性支出分析	197
五、财务状况和盈利能力的未来趋势	198
第十二节 业务发展目标	200
一、公司发展计划	200
二、拟订上述计划所依据的假设条件和面临的主要困难	204
第十三节 募集资金运用	206
一、募集资金运用概况	206
二、募集资金投资项目内容及与公司现有软件产品之间的关系	209
三、本次募集资金投资项目之间的关系	213
四、募集资金项目组织形式	214
五、项目情况简介	214
六、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响分析	228
第十四节 股利分配政策	230
一、股利分配政策	230
二、公司最近三年股利分配情况	230
三、本次发行完成前滚存利润的分配政策	231

第十五节 其他重要事项	232
一、信息披露及投资者服务	232
二、重大合同	232
三、对外担保	233
四、重大诉讼或仲裁事项	233
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	234
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	234
二、保荐人（主承销商）声明	235
三、发行人律师声明	236
四、承担审计业务的会计师事务所声明	237
五、承担评估业务的资产评估机构声明	238
六、承担验资业务的机构声明	239
第十七节 备查文件	240

第一节 释 义

本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司/本公司/发行人/

新世纪股份/股份公 指 杭州新世纪信息技术股份有限公司
司

新世纪有限公司 指 杭州新世纪信息技术有限公司

新世纪电子/控股子 指 杭州新世纪电子科技有限公司
公司

系统工程公司 指 杭州新世纪信息工程有限公司

禹航置业 指 江苏禹航置业有限公司(原名为徐州禹航置业有限公
司，2005 年 11 月变更为目前名称)

宁波新世纪 指 宁波新世纪软件开发有限公司

控股股东 指 陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东

实际控制人 指 徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东

本次发行 指 本次向社会公众发行不超过 1,500 万股新股的行为

招股说明书/本招股 指 杭州新世纪信息技术股份有限公司首次公开发行股
说明书 票招股说明书

保荐人/主承销商/国 指 国金证券股份有限公司
金证券

天健东方会计师事务 指 浙江天健东方会计师事务所有限公司(原浙江东方中
所/审计机构 汇会计师事务所有限公司。2007 年 4 月变更为浙江东
方会计师事务所有限公司，2008 年 12 月变更为目前
名称。)

发行人律师 指 上海东方华银律师事务所

证监会 指 中国证券监督管理委员会

国家发改委 指 中华人民共和国发展和改革委员会

《证券法》 指 《中华人民共和国证券法》

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《杭州新世纪信息技术股份有限公司章程》
报告期	指	2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日
近三年/最近三年	指	2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日
同行业上市公司	指	在深圳中小企业板上市的六家从事与公司主营业务相近的公司，包括远光软件（002063）、东华合创（002065）、青岛软控（002073）、金智科技（002090）、石基信息（002153）、海隆软件（002195）
元	指	人民币元
解决方案	指	业务实现构想，包括设备选型、容量考虑、网络布局、网络配置、软件选型、软件实现、使用实现等
应用软件	指	按照行业的需求，进行专门的设计、开发和部署的软件
通用软件	指	公司销售拥有自主知识产权、无差异化、可批量复制的软件产品，此类软件具有通用性，其程序以光盘为载体，不需要根据用户的个别需求进行修改或专门定制
ERP 融合的电力安全生产管理系统	指	运用与 ERP 统一的技术架构，实现信息门户、主数据及数据分析共享，在业务上实现电力行业发、输、配、售生产流程与人、财、物管理流程的全面结合，从而达到 ERP 系统与电力安全生产管理系统应用的一体化，实现电力企业集团化、集约化、精细化、标准化的管理目标
ERP 融合的实时数据集成应用平台	指	立足于电力企业信息化并与数字化电网相结合，使电力安全生产管理系统在现有基础上，增加了动态化、主动化的功能，是下一步电力生产安全管理系统功能延伸的重要组成部分
数字化电网	指	整合了电网运行、控制、维护、经营等各种生产和管理信息的完整的企业级信息架构，可以在为电网运行调度提供完整、实时信息的基础上，提升电网的运行效率
烟草电子政务系统	指	在办公自动化应用基础上，构建一体化协作应用平台，实现应用系统互联互通，提高业务协同能力；建

		立政务信息资源公开和共享机制，进一步完善标准化体系、管理体制，开展行政许可项目在线处理，提高监管能力和公共服务水平
烟草工商信息协同系统	指	在烟草行业从计划经济体制向市场经济体制过渡过程中，原计划调拨模式的供应链由于工商分离被切断，为工商企业打通信息流而建立的“信息共享、网上配货、现代物流”协同信息平台
电子政务	指	国家机关在政务活动中，全面应用现代信息技术、网络技术以及办公自动化技术等进行办公、管理和为社会提供公共服务的一种全新的管理方式
电子商务	指	各种通过电子方式完成的交易，用来提高贸易过程中的效率，是商业的新模式
浙江电力	指	浙江省电力公司及其管辖范围内的市县级电力单位
上海电力	指	上海市电力公司及其管辖范围内的区县级电力单位
二次开发	指	在现有应用软件基础上重新编写部分代码，重新测试，再生成新的应用，满足用户个性要求
CCW Research	指	北京时代计世资讯有限公司，依托于计算机世界传媒集团
CCID	指	中国电子信息产业发展研究院（赛迪集团）
IDC	指	国际数据公司，全球著名的市场咨询和顾问机构
SG186	指	国家电网 IT 信息化规划体系
ERP	指	企业资源规划（Enterprise Resource Planning）的思想或软件系统
SAP	指	全球最大的企业管理和协同化商务解决方案供应商、全球第三大独立软件供应商，财富 500 强 80%以上的企业都正在从 SAP 的管理方案中获益，在法兰克福和纽约证交所多家证券交易所上市
SAP NetWeaver	指	SAP Netweaver 是 SAP Business Suite 和 SAP XApps 的技术基础，是一个集成化的技术平台，帮助企业跨技术和机构组织的界限，实现人员、信息、业务流程

		的集成。主要包括：门户、协作、多渠道接入、知识管理、商业智能、流程管理、应用平台等
GIS	指	地理信息系统
MIS		管理信息系统（Management Information System）
PSMS		企业级电力安全生产管理系统（Power Production and Security Management System）
SVG	指	Scalable Vector Graphics 缩写，是一种基于 XML 的、用来描述二维矢量图形和矢量/点阵混合图形的标记语言
SCADA	指	Supervisory Control And Data Acquisition System 的缩写，是对分布距离远，生产单位分散的生产系统的一种数据采集、监视和控制系统
EMS	指	EMS(Energy Manage System)，能量管理系统，是在 SCADA 系统的功能之上，在对电网的实时遥测和信息采集处理的基础上，对电网进行科学的安全、经济分析，以便电网运行质量更加优质、稳定的高级应用软件
DCS	指	分散控制系统（Distributed Control System）的简称，国内一般习惯称为集散控制系统。它是一个由过程控制级和过程监控级组成的以通信网络为纽带的多级计算机系统，综合了计算机（Computer）、通讯（Communication）、显示（CRT）和控制（Control）等 4C 技术，其基本思想是分散控制、集中操作、分级管理、配置灵活、组态方便
CRM	指	Customer Relation Management 客户关系管理
商业智能/BI	指	Business Intelligence，分析决策的工具
CIM	指	Common Information Model 公共信息模型
IEC	指	国际电工委员会
GB	指	国家标准
ISO9001	指	国际标准化组织发布的一种国际质量管理体系

		CMM 是 Capability Maturity Model 的缩写，是由美国卡内基-梅隆大学软件工程研究所(CMU/SEI)推出的评估软件能力与成熟度的一套标准
SEI CMM/CMMI	指	CMMI 是 Capability Maturity Model Integration 的缩写，是由美国卡内基-梅隆大学软件工程研究所(CMU/SEI)推出的评估软件能力成熟度模型集成的一套标准
群集	指	将多台计算机在逻辑上作为外部大网络中的一个节点，在外部大网络中拥有相同的属性；在内部又是不同的计算机，形成单元，这种网络处理技术称为群集
容灾备份	指	为防止人为、自然、软件、硬件的原因造成数据丢失而采用的数据保存技术
J2EE	指	Java 语言第 2 版或以上的企业版应用技术，各厂商在此规范下形成自己的软件产品
JFW		新世纪业务架构平台（J2EE FrameWork）
中间件	指	一种独立的系统软件或服务程序，管理计算机资源和网络通信，分布式应用软件借助这种软件在不同的技术之间共享资源
ITIL	指	ITIL 最初由英国政府信息中心 CCTA 提出，是目前全球 IT 服务领域最受认可的系统而实用的结构化方法，是 IT 部门用于计划、研发、实施和运维的高质量的服务准则
UML	指	统一建模语言（Unified Modeling Language），是一种面向对象的建模语言
XML	指	可扩展标记语言（Extensible Markup Language）
异构系统	指	服务于一个业务的、包含了不同架构甚至基于不同操作系统的软件系统
SOA/面向服务架构	指	一种架构模型，对松散耦合粗粒度应用组件进行分布式部署、组合和使用
Web Service	指	能够用编程的方法通过 Web 来调用的应用程序

分布式体系结构	指	每一个客户端都有数据的副本、查询等数据操作都使用副本进行、通过定期或不定期地与数据交换中心进行交换来获得最新数据的体系结构
数据库	指	存放数据的专用文件系统
workflow引擎	指	可以预先设置、自动实现各工作单元的连接的应用组件
B/S 方式	指	浏览器 / 服务器方式
BPM	指	BPM (Business Process Modeling) 是对业务流程进行表述的方式，它是过程分析与重组的重要基础。在跨组织业务流程重组的前提下，流程建模的主要目的就是提供一个有效的跨组织流程模型并辅助相关人员进行跨流程的分析与优化
WFMC	指	WfMC (工作流标准组织) 是在 1993 年成立，这是由多家公司联合成立的国际标准组织
BPEL	指	BPEL 是一门用于自动化业务流程的形式规约语言。用 XML 文档写入 BPEL 中的流程能在 Web 服务之间以标准化的交互方式得到精心组织。这些流程能够在任何一个符合 BPEL 规范的平台或产品上执行
激励方	指	在股权激励过程中，拿出自己所持公司股份激励员工的股东
受激励方	指	在股权激励过程中，因受到股份激励而获得公司股权的员工

第二节 概览

本概览仅为招股说明书全文的扼要提示，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

（一）概况

公司名称：杭州新世纪信息技术股份有限公司

英文名称：Hangzhou New Century Information Technology Co.,Ltd

注册地址：杭州市滨江区南环路 3766 号

成立日期：2002 年 7 月 4 日

法定代表人：徐智勇

（二）设立情况

公司的前身是杭州新世纪信息技术有限公司，设立于 2002 年 7 月 4 日，设立时的注册资本为人民币 100 万元。

公司是根据天健东方会计师事务所出具的东方中汇会审[2007]0219 号《审计报告》，以杭州新世纪信息技术有限公司截止 2007 年 1 月 31 日的账面净资产 70,452,712.22 元为基础，按照 1: 0.5677567 的折股比例整体变更设立而成。整体变更设立后，公司的注册资本为 40,000,000 元，超过股本部分的 30,452,712.22 元列入资本公积。2007 年 2 月 12 日，公司在杭州市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为 3301002069457。杭州市工商行政管理局于 2008 年 4 月 24 日向发行人颁发了新的营业执照，发行人住所变更为杭州市滨江区南环路 3766 号，注册号变更为 330100000040546。

（三）主营业务情况

公司主营业务为应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务，主要面向电力、烟草等重点行业客户。

公司目前拥有省级以上认定的高新软件产品 24 项、软件著作权 24 项，并获得国家科技型中小企业科技创新基金 1 项、省市级科研课题项目 5 项。公司与浙

江大学电力系统与自动化研究所及杭州电子科技大学建立了长期的产学研合作机制。

公司获得的重要资质和荣誉如下：

- ✧ 被信息产业部授予“国家计算机系统集成壹级资质”
- ✧ 获国家保密局“涉及国家秘密计算机信息系统集成乙级资质”认证
- ✧ 浙江省高新技术企业
- ✧ 浙江省软件企业
- ✧ 2004年12月获得软件CMM2资质。
- ✧ 2004年，公司获IBM解决方案长期服务合作伙伴奖。
- ✧ 2005年，公司研制的电力企业绩效管理产品通过SAP NetWeaver全球评测认证，成为中国第一家通过SAP NetWeaver全球认证的独立软件开发商。
- ✧ 2005年，公司获IBM年度荣耀贡献奖。
- ✧ 2006年，公司开发的《基于SVG扩展的电力行业图形处理软件》列入科技部国家创新基金项目。
- ✧ 2006年12月，公司开发的电力安全生产管理系统、实时集成发布平台通过SAP NetWeaver全球评测认证。公司成为国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品SAP评测认证的IT企业。
- ✧ 2006年，公司承建的“浙江省供电企业生产管理信息系统”获“浙江省信息系统集成创新优秀项目”。
- ✧ 公司开发的协同办公软件iOA v5.0版本被中国软件行业协会评为2006年度优秀软件产品。
- ✧ 2007年，成为SAP NetWeaver亚太区首家增值分销商。
- ✧ 2008年9月，公司成为国家电力信息网理事会会员单位。
- ✧ 2008年12月，公司入选国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局联合审核的国家规划布局内重点软件企业。
- ✧ 2009年2月，公司获2008年IBM年度优秀合作伙伴奖。

（四）发行人控股股东及实际控制人简介

公司的控股股东为陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东，共持有公司 34,753,900 股，占公司公开发行前总股本的 86.88%，其持股数和股权比例如下：

股东名称	持股数量（股）	占总股本比例（%）
1、陆燕	11,548,996	28.87249
2、滕学军	7,734,968	19.33742
3、高雁峰	7,734,968	19.33742
4、乔文东	7,734,968	19.33742
合 计	34,753,900	86.88475

公司第一大股东陆燕的配偶徐智勇不直接持有公司股份，但是其任公司董事长、总经理，因此公司受徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东共同控制。公司实际控制人的具体情况介绍参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（三）发行人实际控制人”及“三、（四）历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响”。

二、发行人主要财务数据及财务指标

根据天健东方会计师事务所浙天会审〔2009〕1598号《审计报告》，公司最近三年的资产负债和损益情况如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目指标	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产合计	11,417.28	11,677.37	12,050.55
非流动资产合计	4,655.23	3,646.48	1,458.42
资产总额	16,072.51	15,323.85	13,508.97
流动负债合计	3,063.72	5,126.94	6,529.39
负债总额	3,063.72	5,126.94	6,529.39
归属于母公司所有者权益合计	13,008.79	10,196.91	6,979.58
所有者权益合计	13,008.79	10,196.91	6,979.58

（二）利润表主要数据

单位：万元

项目指标	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	13,875.34	14,161.20	13,792.22
营业利润	3,921.53	3,118.99	3,111.56
利润总额	4,000.23	3,454.80	3,319.85
净利润	3,611.88	3,217.33	2,659.60
归属于母公司所有者的净利润	3,611.88	3,217.33	2,419.66

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

项目指标	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,867.44	2,969.70	3,035.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,759.77	-339.87	-1,641.43
筹资活动产生的现金流量净额	-1,615.80	-756.59	2,490.45
现金及现金等价物净增加额	-508.13	1,873.24	3,884.24

（四）主要财务指标

项目指标	2008 年度	2007 年度	2006 年度
流动比率	3.73	2.28	1.85
速动比率	3.47	2.17	1.69
应收账款周转率	6.42	5.97	6.54
存货周转率	12.59	10.73	4.55
母公司资产负债率(%)	18.52	34.75	45.64
基本每股收益（扣除非经常性损益前）（元/股）	0.90	0.80	0.89
基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元/股）	0.90	0.77	0.89
净资产收益率(%) （归属于上市公司股东的净利润全面摊薄）	27.76	31.55	34.67
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.72	0.74	1.01

三、本次发行概况

（一）本次发行的一般情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	1,350 万股
发行方式	采用网下向询价对象配售发行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）。

（二）募集资金主要用途

本次发行募集资金将全部用于 ERP 融合电力安全生产管理系统技改项目、ERP 融合电力实时数据集成应用系统技改项目、烟草电子政务平台技改项目、烟

草工商信息协同系统技改项目以及研发及客户支持中心技改项目五个项目。该五个项目的投资总额为 15,425 万元，若与本次发行实际募集资金额之间存在资金缺口，将由公司自筹解决；如有募集资金剩余，将用于补充公司日常生产经营所需的流动资金。

本次募集资金投资项目的资金需求量主要是根据项目软硬件投资、开发费用和流动资金等测算。随着募集资金投资项目的实施，公司生产能力将得到较大的提升，需要公司相应在生产管理、市场营销和人才引进等多方面加大投入，以使募投项目能够尽快为公司贡献利润，提升公司核心竞争力。因此，如果本次发行实际募集资金额超过募集资金投资项目投资数额，将用于补充公司实际经营所需的流动资金。

第三节 本次发行概况

本次发行已经公司 2008 年 2 月 23 日召开的 2007 年度股东大会审议通过。该议案于 2009 年 2 月 23 日到期。本次发行上市事宜已于 2008 年 7 月 30 日召开的中国证券监督管理委员会发行审核委员会（以下简称“发审会”）2008 年第 111 次会议审核通过。有鉴于此，为了确保本次首次公开发行股票并上市工作的顺利进行，并保证相关工作的延续性，公司 2009 年 3 月 21 日召开的 2008 年度股东大会审议通过了关于延长关于这一决议有效期的议案，时间延长到 2010 年 3 月 20 日。

一、本次发行的基本情况

1、股票种类	人民币普通股（A 股）
2、每股面值	人民币 1.00 元
3、发行股数、占发行后总股本的比例	1,350 万股，占发行后总股本的比例为 25.23%
4、每股发行价	22.80 元
5、发行市盈率	34.03(每股收益按照 2008 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
6、发行前每股净资产	人民币 3.25 元（按 2008 年 12 月 31 日经审计数据计算）
7、发行后预计每股净资产	7.74 元（按照 2008 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产值加上本次发行募集资金净额，除以本次发行后总股本计算）
8、发行市净率	2.95（按发行后预计每股净资产确定）
9、发行方式	采用网下向询价对象配售发行和网上资金申购定价发行相结合的方式
10、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）
11、承销方式	主承销商采用余额包销的方式承销
12、预计募集资金总额	30,780 万元
13、预计募集资金净额	28,384.35 万元
14、发行费用概算	2,395.65
（1）承销保荐费用	1,577.30 万元

(2) 审计费用	185 万元
(3) 律师费用	105 万元
(4) 信息披露及路演推介费用	520 万元
(5) 上市初费及登记托管费	8.35 万元

二、本次发行的相关机构

发行人	杭州新世纪信息技术股份有限公司
法定代表人	徐智勇
住所	杭州市滨江区南环路 3766 号
电话	0571-28996000
传真	0571-28996001
联系人	俞竣华
保荐人（主承销商）	国金证券股份有限公司
法定代表人	雷波
住所	四川省成都市东城根上街 95 号
电话	028—86690037、86690036
传真	028—86690020
保荐代表人	陈黎、李学军
项目协办人	李晓季
项目联系人	陈黎、李晓季、吴承达、李学军、刘莉单
律师	上海东方华银律师事务所
负责人	吴东桓
住所	上海市福山路 450 号新天国际大厦 26 楼
电话	021-68769686
传真	021-58304009
经办人	潘 斌 王建文
审计机构（验资机构）	浙江天健东方会计师事务所有限公司

法定代表人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号 9 楼
电话	0571-87559100
传真	0571-87559090
经办注册会计师	赵海荣 周小民
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
住所	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
收款银行	中国建设银行成都市新华支行
户名	国金证券股份有限公司
账号	51001870836050605761
申请上市证券交易所	深圳证券交易所

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接的或间接的股权关系或其他利益关系。

三、与本次发行上市有关的重要日期

事 项	日 期
1、询价推介时间	2009 年 8 月 3 日—2009 年 8 月 5 日
2、定价公告刊登日期	2009 年 8 月 7 日
3、申购日期	2009 年 8 月 10 日
4、缴款日期	2009 年 8 月 10 日
5、股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次股票发行时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、技术风险

（一）技术与产品开发风险

软件技术是更新换代速度很快的技术之一，与其它 IT 企业一样，公司必须适应技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的行业特点。技术及产品开发对公司的市场竞争力和未来发展具有重要影响。如果公司不能准确地预测软件开发技术的发展趋势，对产品和市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发的新技术、新产品不能迅速推广应用，将可能使公司面临技术与产品开发的风险。

（二）技术失密和核心技术人员流失的风险

公司现有的主导产品为电力行业信息化软件及烟草行业信息化软件，产品的科技含量较高，其市场竞争的优势在较大程度上依赖于公司掌握的核心关键技术和公司培养、积累的一大批经验丰富的既懂电力、烟草行业技术、又懂软件开发的核心技术人员。在目前市场对技术和人才的激烈争夺中，如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

二、市场风险

（一）行业风险

公司主要从事电力和烟草行业的应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务。最近三年，公司来自电力和烟草两个行业的营业收入逐年上升，2008年超过公司总营业收入的77%。虽然，国家发改委出台的《电力行业“十一五”计划及2020年发展规划》、《国家电网公司“十一五”发展规划》以及国家烟草局于2005年出台的《数字烟草发展纲要》等政策文件明确了电力和烟草行业

在未来很长一段时间内将继续加强信息化的建设,但是如果中国宏观经济形势发生变化,影响到电力和烟草两个行业,并进而减缓这两个行业信息化建设的进度,将对公司的发展经营带来不利的影响。

（二）市场竞争的风险

通过多年的努力,公司在电力安全生产管理系统及烟草电子政务等应用软件开发领域,以及电力和烟草行业的系统集成业务领域均取得了比较明显的竞争优势,特别是公司通过开发出与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理系统一举确立了公司在行业内的技术优势。但是公司的主要竞争对手如 Amdocs (中国) 公司在电力安全生产管理系统的变电业务方面、北京中软国际信息技术有限公司在烟草电子政务方面仍具备较强的竞争力。随着中国电力和烟草行业信息化建设的进一步发展,将有越来越多的企业进入这一市场,市场竞争将日趋激烈,将对公司的营业规模和盈利水平形成一定的压力。

（三）市场拓展的风险

公司通过对 SAP 公司 ERP 相关的先进理念、基础架构、主要技术进行了充分的理解和实践,相继开发出与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理领域的系列产品,成为少数在电力行业拥有与 SAP 公司 ERP 融合的安全生产管理系统实用化案例的公司之一,并成为国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品 SAP 评测认证的 IT 企业。公司通过长期服务于电力行业的企业,积累一批对电力产业特性有着长期、深入、全面理解的行业技术专家。随着电力改革的不断深入, SAP 公司的 ERP 系统将在全国电力行业不断拓展应用,公司与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理系统的市场开拓优势也将日益明显。虽然公司凭借与 SAP 公司 ERP 融合的技术优势以及多年电力行业的人才及技术积累,开发出一系列在行业内占据领先地位的产品,但是不排除有竞争对手在一定时间的积累后,也同样开发出能与 SAP 公司 ERP 融合的产品。这种情况下,电力行业应用软件市场的竞争将加剧,从而影响到公司未来的经营发展和盈利能力。

在烟草应用软件业务中,虽然相对于竞争对手,公司目前拥有的省级烟草客户数量最多,但随着行业竞争的加剧,如果公司不能进一步在产品技术、功能应用等方面进行提升,将影响公司市场份额,从而影响到公司未来的经营发展和盈利能力。

（四）收入集中的风险

公司业务特性为订单生产，受客户制订计划和采购进度影响，每个项目由于签订时间、实施内容和项目进度的不同会导致收入、利润在年内分布不均匀，公司收入、利润较为集中于下半年。

（五）金融危机带来的市场风险

自 2008 年 9 月全球金融危机全面爆发后，全球的经济体均不同程度地受到了影响。从目前来看，由于国内电力、烟草行业信息化进程仍保持较大幅度的增长，公司 2008 年经营业绩持续上升，未出现明显受到金融危机冲击的迹象。但是如果未来全球金融危机进一步加剧和恶化，将可能使公司的目标市场受到冲击，从而影响公司未来的盈利状况。

三、管理风险

（一）实际控制人控制的风险

本次发行前，徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东作为公司实际控制人，控制了公司 86.88%的股份，本次发行后，上述自然人合计控制公司股份仍超过 51%，处于绝对控股地位。虽然公司已经并将继续在制度安排方面加强防范控股股东操控公司现象的发生，而且公司自设立以来也未发生过控股股东利用其控股地位侵害其他股东利益的行为，但即使如此，也不能排除在本次发行后，控股股东如果利用其大股东地位，通过行使表决权对发行人发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

（二）业务快速发展带来的管理风险

随着公司业务的发展，公司经营规模不断扩大。本次股票发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大。这要求公司在战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制、募集资金管理等方面将根据需要随时调整，需要继续完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强执行力度。如果公司管理层不能适时架构适合公司实际情况的管理体制、或未能很好把握调整时机、或相应职位管理人员的选任失误，都将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

四、财务风险

（一）净资产收益率下降的风险

公司 2006 年度、2007 年度以及 2008 年度全面摊薄的净资产收益率分别为 34.67%、31.55%和 27.76%。本次募集资金到位后公司净资产额将有大幅度的增长，而募集资金投资项目由于存在项目实施周期，在短期内难以完全产生效益，因此发行人的利润增长短期内可能不会与净资产增长保持同步。

（二）应收账款发生坏帐的风险

截止 2008 年 12 月 31 日，公司应收账款为 2,361.79 万元，占总资产的比例为 14.69%。目前公司应收账款集中在电力和烟草等行业以及公安、交通等政府部门，且账龄较短，坏账风险较小。但是如果公司不能保持对应收账款的有效管理，或者个别主要客户生产经营出现困难，则存在应收账款发生坏帐的风险，从而对公司正常经营产生不利影响。

（三）间接融资风险

公司所处的发展阶段及行业特性决定了公司资产构成中固定资产比例较低。截止 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值 3,536.00 万元，占总资产的比例为 22%。公司所处行业存在市场变化和新技术发展更新速度较快的特点，公司未来的发展离不开现有产品的升级换代和新产品的研发。虽然公司目前的产品、技术和服务在行业内保持了较大的领先性，并储备了一定的现金，以便在新的投资机会出现时迅速进入并抢占市场先机，保持和扩大公司在电力和烟草应用软件领域的领先地位。但如果公司在未来经营过程中面临较大市场机遇，所需资金较大时，目前的财务结构将使得公司通过固定资产抵押等方式取得银行贷款较为困难，公司经营存在间接融资风险。

五、税收优惠及财政补贴政策变动的风险

本公司及新世纪电子享受如下税收优惠政策：

（一）企业所得税

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，经认定的软件企业

自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据财政部、国家税务总局联合下发的财税字[1994]001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，经税务机关审核后，自投产年度起免征企业所得税两年，其后减按 15%的税率征收企业所得税。

公司 2004 年经浙江省信息产业厅认定为软件企业，2006 年经浙江省科学技术厅认定为高新技术企业。杭州市滨江区国家税务局按照国税滨发[2007]9 号《关于杭州新世纪信息技术有限公司减征 2006 年度企业所得税的批复》批准公司 2006 年度减按 16.5%的税率缴纳企业所得税，按照杭国税滨发[2007]422 号《关于杭州新世纪信息技术股份有限公司减征 2007 年度企业所得税的批复》批准公司 2007 年度减按 7.5%的税率缴纳企业所得税，根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部、国家税务总局发改高技〔2008〕3700 号《关于发布 2008 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》，公司作为国家规划布局内重点软件企业，2008 年度按 10%的税率缴纳企业所得税。

新世纪电子 2005 年经浙江省信息产业厅认定为软件企业、2006 年经浙江省科学技术厅认定为高新技术产业，2008 年经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局浙科发高[2008]250 号文认定为高新技术企业。杭州市滨江区国家税务局按照杭国税高发[2006]368 号《关于杭州新世纪电子科技有限公司减征 2006 年度企业所得税的批复》批准新世纪电子 2006 年度减按 7.5%的税率缴纳企业所得税，按照杭国税高发[2007]408 号《关于杭州新世纪电子科技有限公司减征 2007 年度企业所得税的批复》批准新世纪电子 2007 年度减按 7.5%的税率缴纳企业所得税，按照杭国税滨发[2008]330 号《关于杭州新世纪电子科技有限公司减征 2008 年度企业所得税的批复》批准新世纪电子 2008 年度减按 12.5%的税率缴纳企业所得税。

（二）增值税

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

（三）营业税

根据财政部财税字[1999]273 号《关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定有关税收问题的通知》，自 1999 年 10 月 1 日起，对单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，经主管税务机关审核后，免征营业税。

（四）近三年公司主要税种优惠金额及占当期利润总额的比例

金额（万元）	2008 年	2007 年	2006 年
所得税	556.11	1,050.68	968.17
增值税	62.47	243.66	223.64
营业税	0	0	41.29
占当期利润总额比例	2008 年	2007 年	2006 年
所得税	13.90%	30.41%	29.16%
增值税	1.56%	7.05%	6.74%
营业税	0.00%	0.00%	1.24%

（五）财政补贴

按合并报表计算，公司 2007 年和 2008 年享受的各项财政补贴分别为 126.15 万元和 45.15 万元。

如果国家根据宏观经济形势和产业政策的变化调整以上税收优惠和财政补贴政策，将会影响公司未来的收益情况。

六、保护知识产权的风险

本公司及新世纪电子目前拥有省级以上认定的高新软件产品 24 项、软件著作权 24 项，这些重要的知识产权为公司产品在技术上保持竞争优势起到了重要的作用。虽然公司的软件产品主要应用于特定的行业用户，被盗用的机率明显小于通用软件产品，但是公司仍然存在知识产权受到恶意侵犯的可能性，从而对公司正常的生产经营和盈利水平产生不利影响。

七、募集资金项目风险

（一）投资项目的技术和市场风险

公司本次的募集资金投资项目中：ERP 融合电力安全生产管理系统技改项目、ERP 融合电力实时数据集成应用系统技改项目、烟草电子政务平台技改项目及烟草工商信息协同系统技改项目均是在公司目前的主要产品基础上对产品结构的丰富和升级，具有良好的技术和市场基础；研发及客户支持中心技改项目是为了建立起更加符合公司发展需要的研发及客户服务体系，从而持续保持公司的核心竞争力。虽然公司对募集资金项目的技术、市场、管理等方面进行了充分调研和论证，并进行了技术、资质、人才等各方面的准备以保证项目的顺利进行，但是不能完全排除项目实施过程可能面临的技术和市场风险。因此如果市场或技术状况出现了突发的变化，将有可能导致项目实施后经济效益低于预期水平，从而对整个公司的盈利情况产生较大影响。

（二）因折旧费用增加而导致的利润下降风险

本次募集资金投资项目实施过程中，根据现行的会计政策，折旧费用不会影响公司利润。在募投项目实施完成后，公司的固定资产将大幅增加，在折旧期内将相应增加年折旧费 1,817 万元。虽然公司在对项目进行可行性研究时，已经充分考虑了折旧因素，但是如果募投项目完成后，不能如期产生效益或实际收益低于盈亏平衡点的收益，则新增的固定资产折旧将导致公司利润下滑。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

1、发行人名称

中文名称：杭州新世纪信息技术股份有限公司

英文名称：Hangzhou New Century Information Technology Co.,Ltd

2、注册资本：4,000 万元

3、法定代表人：徐智勇

4、成立日期：2002 年 7 月 4 日

5、注册地址：杭州市滨江区南环路 3766 号

6、邮政编码：310053

7、电话：（0571）28996000

8、传真：（0571）28996001

9、互联网网址：<http://www.nci.com.cn>

10、电子信箱：hznci@nci.com.cn

二、发行人的改制和重组情况

（一）发行人的设立方式

公司是根据天健东方会计师事务所出具的东方中汇会审[2007]0219 号《审计报告》，以新世纪有限公司截止 2007 年 1 月 31 日的账面净资产 70,452,712.22 元为基础，按照 1：0.5677567 的折股比例整体变更设立而成。整体变更设立后，公司的注册资本为 40,000,000 元，超过股本部分的 30,452,712.22 元列入资本公积。2007 年 2 月 12 日，公司在杭州市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为 3301002069457。杭州市工商行政管理局于 2008 年 4 月 24 日向发行人颁发了新的营业执照，发行人住所变更为杭州市滨江区南环路 3766 号，注册号变更为 330100000040546。

（二）发起人

公司设立时，发起人持股情况如下：

序号	发起人	股份数量（股）	股份比例（%）
1	陆燕	11,548,996	28.87249
2	高雁峰	7,734,968	19.33742
3	滕学军	7,734,968	19.33742
4	乔文东	7,734,968	19.33742
5	徐哲	2,560,000	6.4
6	李云水	1,075,100	2.68775
7	俞竣华	110,000	0.275
8	陈晖	100,000	0.25
9	贾斌	100,000	0.25
10	俞育平	75,000	0.1875
11	陈珊	75,000	0.1875
12	张志勇	75,000	0.1875
13	汪妙	60,000	0.15
14	曾华	60,000	0.15
15	曹有龙	60,000	0.15
16	席伟	60,000	0.15
17	孙志毅	60,000	0.15
18	郑先全	60,000	0.15
19	宋子畚	60,000	0.15
20	蒋军生	45,000	0.1125
21	拓小波	45,000	0.1125
22	蒋波	45,000	0.1125
23	李晨阳	45,000	0.1125
24	应忠南	45,000	0.1125
25	黄金	45,000	0.1125
26	柯海青	45,000	0.1125
27	龚莉蓉	45,000	0.1125
28	付俊强	30,000	0.075
29	房汉青	30,000	0.075
30	徐增福	30,000	0.075
31	郑睿	30,000	0.075
32	柳运龄	20,000	0.05
33	杨威	20,000	0.05
34	曾嵘	20,000	0.05
35	俞先永	20,000	0.05
36	朱宝君	20,000	0.05
37	杨志坚	20,000	0.05
38	叶少秋	8,000	0.02
39	吴明	8,000	0.02
40	曹晓勤	8,000	0.02
41	潘旭琴	8,000	0.02
42	黄信定	8,000	0.02

43	诸文雷	8,000	0.02
44	王辰风	8,000	0.02
	合计	40,000,000	100

（三）在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

持有本公司5%以上股份的主要发起人为陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东和徐哲，上述人员在本公司设立前后除了持有新世纪有限公司以及本公司的股份并参与经营外，其他投资和参与经营的事项如下：

1、滕学军、高雁峰、乔文东、徐哲以及陆燕的配偶徐智勇，从2000年12月开始共计持有杭州新世纪信息工程有限公司24%的股权，上述股权已于2007年6月转让给浙江温州新世纪集团股份有限公司和温州新世纪中油油品销售有限公司，并完成工商变更登记。具体参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（二）杭州新世纪信息工程有限公司简要情况”。

2、乔文东从2005年12月开始持有浙江辰光科技有限公司6%的股权，上述股权于2007年4月签订协议转让给朱子根，并已完成工商变更登记。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司是以有限责任公司整体变更的方式设立，因此公司设立前后资产和实际从事的业务均未发生变化。根据天健东方会计师事务所东方中汇会审[2007]0219号《审计报告》及东方中汇会验[2007]0226号《验资报告》，公司设立时拥有的资产总额为111,261,125.97元，净资产为70,452,712.22元。公司设立时实际从事业务为应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务。

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

公司以有限责任公司整体变更的方式设立，公司设立前后业务流程未发生实质变化，具体的业务流程参见“第六节、业务与技术”之“四、（四）公司的采购、生产和销售模式”。

（六）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

公司成立以来，与主要发起人在生产经营方面不存在任何关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由新世纪有限公司整体变更设立，成立时新世纪有限公司的所有资产与负债均由公司承继。截止本招股说明书签署日，公司土地使用权名称变更手续已经办理完毕；公司域名已注册完毕，有效期至2011年11月28日；本公司及新世纪电子拥有二十四项计算机软件著作权，名称变更手续已经全部办理完毕；商标的变更手续正在办理中。

（八）发行人在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性

公司产权明晰、权责明确、运作规范，资产、人员、财务、机构和业务均具有独立运营能力。

1、资产完整情况

公司系有限责任公司整体变更而来，拥有独立完整的经营资产。整体变更后，新世纪有限公司的资产和人员全部进入股份公司，公司依法办理了除商标以外的所有资产和产权的变更登记。商标的变更参见“第六节 业务与技术”之“六、（三）商标”。公司目前拥有与生产经营有关的机器设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

2、人员独立情况

公司与全体在册职工签订了劳动合同，员工的劳动、人事、工资关系独立；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书以及核心技术人员均在公司及公司全资子公司工作并领取薪酬，未在持有公司5%以上股份的股东控制的企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司董事、监事及高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会而作出人事任免决定的情况。

3、财务独立情况

公司设置了独立的财务部和财务负责人，财务人员由财务部门集中统一管理。公司建立了独立的会计核算体系，并制定了符合上市公司要求的、规范的内部控制制度，包括关联交易管理、投资管理、募集资金管理、对外担保管理等一

系列财务管理制度。公司独立核算对外采购、对外销售等经济业务，以独立法人的地位对外编报会计报表。公司独立在银行开设账户。公司独立纳税，税务登记证号为浙税联字330165740545604号。公司独立对外签订合同，不受股东和关联方的影响。截止本招股说明书签署日，公司不存在向控股股东及其下属单位或其他关联企业提供担保，也不存在将公司的资金转借给股东单位使用的情形。

4、机构独立情况

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经营层等机构及相应的三会议事规则和总经理工作细则，形成了完善的法人治理结构和规范化的运作体系。公司为适应生产经营需要，设置了相应的职能部门，建立并完善了公司各部门规章制度，各机构、部门按规定的职责独立运作。公司与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情况，公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预公司组织机构设立与运作的情况。

5、业务独立情况

公司主要从事行业应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务业务。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，包括拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场销售体系。公司股东均为自然人股东，在业务上与公司之间不存在竞争关系，且公司主要股东已承诺不开展经营与公司可能发生同业竞争的业务。

综上所述，公司主业突出，拥有独立完整的资产、人员、财务、机构和业务，具有完整的产、供、销系统及面向市场独立经营的能力。

三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成及其变化情况

1、2002 年 7 月成立情况

2002 年 7 月 4 日，杭州新世纪信息系统工程有限公司和自然人乔文东、滕学军、高雁峰共同出资设立杭州新世纪信息技术有限公司，注册资本 100 万元，法定代表人为徐智勇。各股东均以货币资金出资，经浙江天平会计师事务所有限责任公司验证并出具浙天验（2002）351 号《验资报告》。新世纪有限公司于 2002

年 7 月 4 日在杭州市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为 3301002060917。

新世纪有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	系统工程公司	350,000	现金	35
2	乔文东	230,000	现金	23
3	高雁峰	210,000	现金	21
4	滕学军	210,000	现金	21
	合计	1,000,000		100

注：杭州新世纪信息系统工程有限公司相关情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（二）杭州新世纪信息系统工程有限公司简要情况”

2、2003 年 11 月增资情况

2003 年 10 月 31 日，新世纪有限公司股东会通过了以现金方式增加 900 万元注册资本的决议，各股东按照每股 1 元增加出资情况为：系统工程公司增加出资 265 万元，乔文东增加出资 172 万元，高雁峰增加出资 156.5 万元，滕学军增加出资 156.5 万元，新增自然人股东徐月同出资 150 万元。

2003 年 11 月 7 日，杭州永浩联合会计师事务所出具永浩验字（2003）第 473 号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。2003 年 11 月 11 日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次增资后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	系统工程公司	3,000,000	现金	30.00
2	乔文东	1,950,000	现金	19.50
3	高雁峰	1,775,000	现金	17.75
4	滕学军	1,775,000	现金	17.75
5	徐月同（代徐智勇持有）	1,500,000	现金	15.00
	合计	10,000,000		100.00

注：2003 年 10 月 28 日，徐智勇与徐月同签订关于委托持股的《协议书》，根据该协议，以徐月同名义向新世纪有限公司出资的 150 万元由徐智勇提供，徐月同系受徐智勇的委托代其持有新世纪有限公司 15%的股权，因此徐月同持有的新世纪有限公司 15%的股权实际为徐智勇所有。

3、2004 年 9 月股权转让情况

2004 年 8 月 21 日，新世纪有限公司股东会通过了系统工程公司将其持有的新世纪有限公司 30%股权以合计 358 万元的价格分别转让给自然人股东高雁峰 10.5%股权、乔文东 10.5%股权和徐月同 9%股权的决议。2004 年 9 月 15 日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	乔文东	3,000,000	30.00
2	高雁峰	2,825,000	28.25
3	徐月同（代徐智勇持有）	2,400,000	24.00
4	滕学军	1,775,000	17.75
	合计	10,000,000	100.00

注：2004年9月6日，徐智勇与徐月同签订关于委托持股的《协议书》，根据该协议，徐智勇委托徐月同代其受让系统工程公司所持有的9%新世纪有限公司股权，因此徐月同本次受让的新世纪有限公司9%的股权实际为徐智勇所有。截止本次转让完成，徐月同持有的新世纪有限公司24%的股权实际全部为徐智勇所有。

4、2005年3月股权转让及增资情况

2005年3月15日，新世纪有限公司股东会通过了股权转让及增加注册资本的决议。

（1）同意徐月同将其持有24%的股权按照每股1元的价格转让给陆燕，高雁峰将其持有6%的股权按照每股1元的价格转让给陆燕，乔文东将其持有3.25%的股权按照每股1元的价格转让给陆燕，将其持有4.5%的股权按照每股1元的价格转让给滕学军。

（2）按照每股1元增加注册资本。高雁峰增加现金出资144.625万元，滕学军增加现金出资144.625万元，乔文东增加现金出资144.625万元，新增自然人股东陆燕现金出资216.125万元，新增法人股东杭州新世纪电子科技有限公司现金出资550万元。

2005年3月21日，杭州永浩联合会计师事务所出具永浩验字（2005）第195号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。2005年3月22日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让及增资后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	新世纪电子	5,500,000	现金	25.0000
2	陆燕	5,486,250	现金	24.9375
3	滕学军	3,671,250	现金	16.6875
4	高雁峰	3,671,250	现金	16.6875
5	乔文东	3,671,250	现金	16.6875
	合计	22,000,000		100.0000

注：新世纪电子为公司控股子公司，具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股子公司简要情况”

发行人律师认为“徐智勇和徐月同的委托持股关系，不损害原有限公司其它股东以及任何第三方的利益，不违反当时的法律规范。因此本所律师认为：徐智勇和徐月同之间的委托持股关系合法合规，以徐月同名义持有的原有限公司股权自始即为徐智勇所有。”

5、2006 年 4 月增资情况

2006 年 4 月 10 日，新世纪有限公司股东会通过了增加 800 万元注册资本的决议，由新世纪电子按照每股 1 元的价格，以现金方式增加出资 800 万元。

2006 年 4 月 14 日，杭州永浩联合会计师事务所出具永浩验字（2006）第 246 号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。2006 年 4 月 19 日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次增资后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	新世纪电子	13,500,000	现金	45.0000
2	陆燕	5,486,250	现金	18.2875
3	滕学军	3,671,250	现金	12.2375
4	高雁峰	3,671,250	现金	12.2375
5	乔文东	3,671,250	现金	12.2375
	合计	30,000,000		100.0000

6、2006 年 12 月第一次股权转让

2006 年 12 月 20 日，新世纪有限公司股东会通过了新世纪电子将其持有的新世纪有限公司 45%股权分别转让给自然人股东陆燕（14.9625%）、高雁峰（10.0125%）、滕学军（10.0125%）和乔文东（10.0125%）的决议。根据天健东方会计师事务所出具的东方中汇审[2006]2535 号审计报告，新世纪有限公司截止 2006 年 10 月 31 日的账面价值为 51,037,512.25 元，此次股权转让以审计值为参考依据，协商确定上述 45%股权的转让价格为 2,300 万元。2006 年 12 月 25 日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	陆燕	9,975,000	33.25
2	滕学军	6,675,000	22.25
3	高雁峰	6,675,000	22.25
4	乔文东	6,675,000	22.25
	合计	30,000,000	100.00

7、2006 年 12 月第二次股权转让情况

2006 年 12 月 27 日，为增强公司的凝聚力，新世纪有限公司股东会通过股权激励计划及股权转让的决议，同意陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东以每股 1 元的价格合计向 39 名管理人员、技术骨干和业务人员转让 6.88225%股权。在股权转让协议中明确规定，本次股权转让的受让方自股权转让协议签订之日起至公司上市一年内离开公司时（不包括因退休、失去民事行为能力、失去劳动能力、公司裁员等原因离开公司的情况），受让方有义务以每股 1 元的价格将所持有的股份转让给本次股权转让的转让方或者转让方指定的第三人。2006 年 12 月 30 日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	陆燕	9,288,495	30.96165
2	滕学军	6,215,610	20.7187
3	高雁峰	6,215,610	20.7187
4	乔文东	6,215,610	20.7187
5	李云水等 39 个自然人	2,064,675	6.88225
	合计（43 个自然人）	30,000,000	100.00

8、2007 年 1 月股权转让情况

2007 年 1 月 16 日，为增强公司的凝聚力，新世纪有限公司股东会通过股权激励计划及股权转让的决议，同意陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东和李云水以每股 1 元的价格向徐哲合计转让 6.4%的股权，同意陆燕以每股 1 元的价格向俞竣华转让 0.025%的股权。在股权转让协议中明确规定，本次股权转让的受让方自股权转让协议签订之日起至公司上市一年内离开公司时（不包括因退休、失去民事行为能力、失去劳动能力、公司裁员等原因离开公司的情况），受让方有义务以每股 1 元的价格将所持有的股份转让给本次股权转让的转让方或者转让方指定的第三人。2007 年 1 月 26 日杭州市工商行政管理局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	陆燕	8,661,747	28.87249
2	滕学军	5,801,226	19.33742
3	高雁峰	5,801,226	19.33742
4	乔文东	5,801,226	19.33742
5	徐哲	1,920,000	6.4
6	李云水等 39 个自然人	2,014,575	6.71525

	合计（44 个自然人）	30,000,000	100.00
--	-------------	------------	--------

9、整体变更情况

2007 年 2 月 1 日，新世纪有限公司股东会通过了关于将有限责任公司依法整体变更为股份有限公司的决议。根据天健东方会计师事务所出具的东方中汇会审（2007）0219 号《审计报告》，新世纪有限公司截止 2007 年 1 月 31 日经审计的净资产为 70,452,712.22 元。各发起人同意将前述净资产全部投入股份公司，按照 1: 0.5677567 的比例折为 4,000 万股，股份公司注册资本为 4,000 万元，余额 30,452,712.22 元计入资本公积金，各发起人按原出资比例依法享有股份公司的股份。2007 年 2 月 8 日，天健东方会计师事务所出具东方中汇会验[2007]0226 号《验资报告》。2007 年 2 月 12 日，公司在杭州市工商行政管理局登记注册，注册资本为 4,000 万元，注册号为 3301002069457。股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	陆燕	11,548,996	28.87249
2	滕学军	7,734,968	19.33742
3	高雁峰	7,734,968	19.33742
4	乔文东	7,734,968	19.33742
5	徐哲	2,560,000	6.4
6	李云水等 39 个自然人	2,686,100	6.71525
	合计（44 个自然人）	40,000,000	100.00

10、2008 年 2 月股权转让情况

2008 年 2 月，因部分享受股权激励的员工离开了公司，按照当初股权激励时相关约定，以上人员有义务以每股 1 元的价格将所持有的股份转让给原股权激励的激励方（全部为公司控股股东）或者该激励方指定的第三方。按照激励方的指定，具体股权转让情况如下：贾斌将其持有的 10 万股股份转让给李云水 7.5 万股，郑睿 1.5 万股，杨威 1 万股；曹有龙将其持有的 6 万股股份转让给林朝曦、周霖、许频进各 2 万股；付俊强将其持有的 3 万股股份全部转让给了曾嵘；徐增福将其持有的 3 万股股份转让给了张勇 2 万股，曾嵘 1 万股；杨志坚将其持有的 2 万股股份全部转让给了俞竣华；柳运龄将其持有的 2 万股股份全部转让给了蒋旭谊。以上受让人自股权转让协议签订之日起至公司上市一年内离开公司时（不包括因退休、失去民事行为能力、失去劳动能力、公司裁员等原因离开公司的情况），

有义务以每股 1 元的价格将所持有的股份转让给激励方（全部为公司控股股东）或者该激励方指定的第三方。

同时，为了引进人才，徐哲将其持有的公司股份中的 20 万股，以每股 1 元转让给了邵阳。双方在《股份转让协议》中同时约定：如果邵阳在协议签订后至公司上市之日起一年内，主动离开公司的（不包括因退休、失去民事行为能力、失去劳动能力、公司裁员等原因离开公司的情况），邵阳有义务以每股 1 元的股份转让价格将股份返还给徐哲或徐哲指定的第三人。

杭州市工商行政管理局于 2008 年 2 月 26 日对本次股权转让进行了备案登记。本次转让完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	陆燕	11,548,996	28.87249
2	滕学军	7,734,968	19.33742
3	高雁峰	7,734,968	19.33742
4	乔文东	7,734,968	19.33742
5	徐哲	2,360,000	5.9
6	李云水等 39 个自然人	2,886,100	7.21525
合计（44 个自然人）		40,000,000	100.00

截止本招股说明书签署日，公司股本未再发生变化。

11、通过公司股权激励相关股东的充分协商，2008 年 5 月公司股权激励相关股东在平等自愿的情况下签订了《补充协议》，约定协议签订之日起至公司上市之日前出现如下情形时，受激励方有义务以每股一元人民币将股份转让给激励方或激励方指定的第三方：

（1）受激励方离开公司的（不包括因退休、失去民事行为能力、失去劳动能力、公司裁员等原因离开公司的情况）；

（2）受激励方有泄露公司商业和/或技术秘密行为的；

（3）受激励方为了自身利益或者任何第三方（包括但不限于单位和自然人）利益，从事与公司有同业竞争关系的行为。

（4）受激励方有其他严重损害公司利益行为的。

如股权激励的受激励方在公司上市之日起一年内出现上述情形的，则受激励方受让的公司股权仍然归其所有，无须再转让给激励方或激励方指定的第三方；受激励方应当补偿激励方现金每股 2.5 元，并且在受激励方离开公司之日（或上述情形发生之日）起五个工作日内将上述补偿款支付给激励方。

保荐人国金证券核实意见为：“发行人股东间的上述约定与发行人股东做出的相关股份锁定承诺不矛盾，没有违反《公司法》、《上市规则》等关于股份锁定的有关规定。”

发行人律师意见为：“股权激励相关协议中的相关约定，虽不违反《公司法》、《上市规则》等法律规范关于股份锁定期的有关规定，也不与股东作出的相关股份锁定承诺相矛盾，但可操作性不强。因此，为了使得股权激励相关协议更具有操作性，协议双方对股权激励相关协议进行了补充，并签署了《补充协议》，该《补充协议》的内容符合法律、法规和其他规范性文件的要求，具备可执行性。”

12、公司股东历次出资增资的资金均来源于股东多年工作的自有资金积累及向亲朋好友的借款。截至本招股说明书签署日，公司股东已归还上述借款。

（二）杭州新世纪信息工程有限公司简要情况

1、历次股权变更情况

杭州新世纪信息工程有限公司由浙江温州新世纪集团股份有限公司和温州大东贸易发展有限公司于 1996 年 6 月 19 日出资设立，注册资本 500 万元。

系统工程公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙江温州新世纪集团股份有限公司	450	90.00
2	温州大东贸易发展有限公司	50	10.00
	合计	500	100.00

2000 年 12 月 22 日，徐智勇等 16 个自然人与温州大东贸易发展有限公司和浙江温州新世纪集团股份有限公司签订股权转让协议，受让温州大东贸易发展有限公司持有的系统工程公司 10%的股权和浙江温州新世纪集团股份有限公司持有的系统工程公司 25%的股权。

此次股权转让完成后，系统工程公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙江温州新世纪集团股份有限公司	325	65.00
2	徐智勇	30	6.00
3	徐哲	22.5	4.50
4	高雁峰	22.5	4.50
5	滕学军	22.5	4.50
6	乔文东	22.5	4.50
7	宋子畬等 11 个自然人	55	11.00
	合计	500	100.00

2007年6月25日，徐智勇等16名自然人股东分别与浙江温州新世纪集团股份有限公司和温州新世纪中油油品销售有限公司签定股权转让协议，出让其持有的全部35%的系统工程公司股权，其中，浙江温州新世纪集团股份有限公司受让25%，温州新世纪中油油品销售有限公司受让10%。

此次股权转让完成后，系统工程公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙江温州新世纪集团股份有限公司	450	90
2	温州新世纪中油油品销售有限公司	50	10
	合计	500	100

2、公司主要发起人从系统工程公司离职的情况

徐哲于2002年3月离开系统工程公司，离职前任系统工程公司总工程师。滕学军、高雁峰、乔文东等于2002年6月离开系统工程公司，离职前任系统工程公司副总经理。徐智勇于2004年7月离开系统工程有限公司，离职前任系统工程公司总经理和董事。

3、系统工程公司作出的声明

（1）徐智勇、滕学军、高雁峰、乔文东、徐哲从系统工程公司离职，经过了系统工程公司同意，并且办理了必要的离职手续。徐智勇、滕学军、高雁峰、乔文东、徐哲离开系统工程公司后，与系统工程公司不存在任何法律纠纷（包括但不限于劳资纠纷、知识产权纠纷、资金占用等）。

（2）系统工程公司于2004年9月退出杭州新世纪信息技术有限公司（现名称为杭州新世纪信息技术股份有限公司），不再是新世纪有限公司的股东，自新世纪股份设立以来，系统工程公司与新世纪股份不存在任何形式的纠纷或争议（包括但不限于资金占用、知识产权纠纷等）。

（三）发行人近三年实际控制人情况

公司近三年受徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东共同控制，理由如下：

1、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东近三年合计直接间接持有公司85%以上股权。徐智勇与陆燕为夫妻，徐智勇本人不存在任何法律法规相关不得担任上市公司股东的情形，徐智勇不直接持有公司股份完全出于家庭因素考虑。根据徐智勇与陆燕共同作出的《声明》，陆燕持有的公司股份为夫妻双方共同拥有，且徐智勇担任公司董事长、总经理。

2、自新世纪有限公司及本公司成立以来，徐智勇、滕学军、高雁峰和乔文东一直担任董事或高级管理人员，通过共同协商的方式进行经营及管理决策，并在历次董事会、股东会/股东大会的表决中保持一致。

3、2005年3月15日至2006年11月10日期间，本公司第一大股东为新世纪电子，但新世纪电子的股权一直为徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东直接或间接全部持有。新世纪电子虽然是本公司第一大股东，但本公司依然受徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东共同控制。具体的股权变更情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（一）发行人股本的形成及其变化情况”。

4、公司治理结构健全、运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响公司规范运作。

5、根据2008年3月8日徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东签订的《一致行动人协议》，徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东约定：徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东在公司股东大会之前，召开一致行动人会议，就公司的重大事项作出决议，其中徐智勇为一致行动人会议的召集人；股东大会召开前二日，徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东应根据一致行动人会议决议的内容签署授权委托书，委托徐智勇出席股东大会并行使表决权。

6、股东陆燕承诺：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所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。前述禁售期满后，在徐智勇任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五；徐智勇从公司离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。股东滕学军、高雁峰、乔文东承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的公司股份。

发行人律师发表意见为：发行人最近3年内实际控制人没有发生变更。发行人实际控制人签署的《一致行动人协议》内容合法有效、权利义务约定清晰、责任明确。在发行人首发后的可预期期限内，发行人的共同控制情况是稳定、有效存在的。

（四）历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

1、历次股权变动对发行人实际控制人的影响

公司 2005 年 3 月 15 日股权变动以前，公司受乔文东、滕学军、高雁峰和徐智勇（徐月同代持）共同控制；该股权变动后，公司受徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东共同控制，公司实际控制人发生变动。具体的股权变更情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（一）发行人股本的形成及其变化情况”。

2、历次股权变动对发行人业务、管理层及经营业绩的影响

公司自成立以来虽经过数次股权变动，但一直从事应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务，主营业务未发生变化，业绩保持了稳定、快速的增长。同时徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东作为公司的实际控制人一直共同控制着公司的财务和经营决策。公司历次股权变动未造成公司管理层和主营业务发生重大变化，也未对公司业绩造成不利影响。

（四）发行人重大资产重组情况

截止本招股说明书签署日，公司无重大资产重组情况。

四、发行人设立以来股东出资、股本变化的验资情况

（一）新世纪有限公司自 2002 年成立以来验资情况

1、2002年6月28日，浙江天平会计师事务所对新世纪有限公司的注册资本100万元进行了审验，并出具了浙天验（2002）351号《验资报告》，验证注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

2、2003年11月7日，杭州永浩联合会计师事务所对新世纪有限公司增资至1,000万元的注册资本变更情况进行了审验，并出具了永浩验字（2003）第473号《验资报告》，验证注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

3、2005年3月21日，杭州永浩联合会计师事务所对新世纪有限公司增资至2,200万元的注册资本变更情况进行了审验，并出具了永浩验字（2005）第195号《验资报告》，验证注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

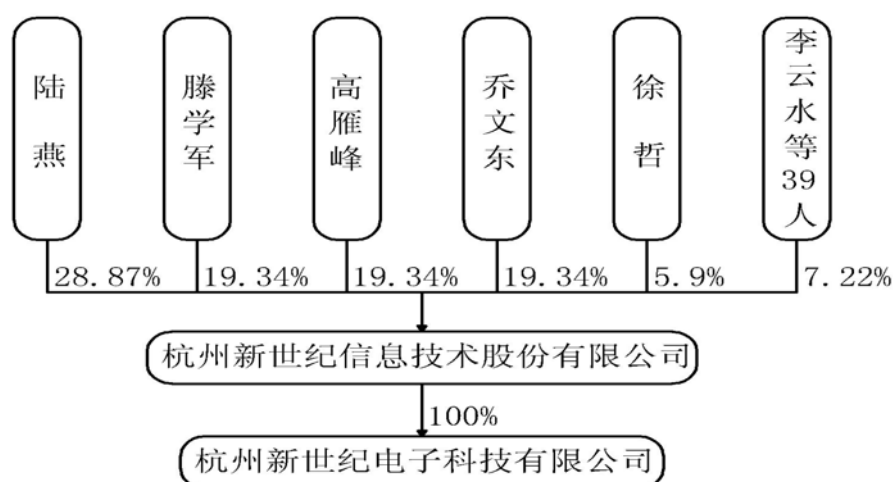
4、2006年4月14日，杭州永浩联合会计师事务所对新世纪有限公司增资至3,000万元的注册资本变更情况进行了审验，并出具了永浩验字（2006）第246号《验资报告》，验证注册资本全部到位，出资方式均为货币资金。

（二）公司设立以来验资情况

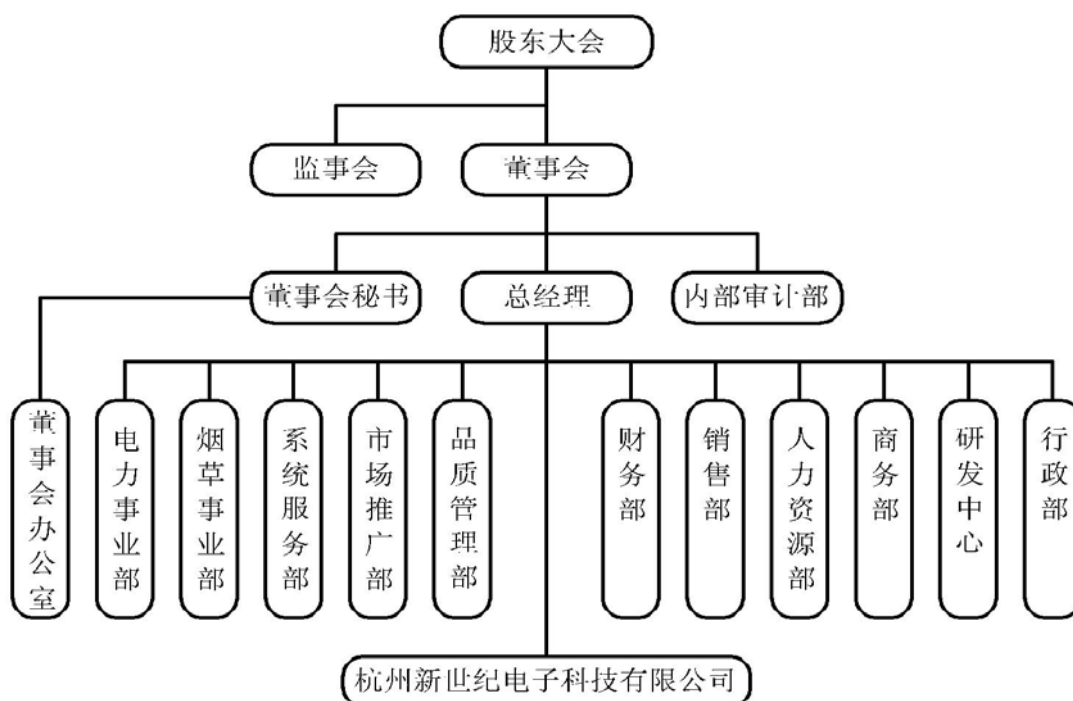
2007年2月8日，天健东方会计师事务所对新世纪有限公司整体变更设立为股份有限公司的注册资本进行审验，并出具了东方中汇会验[2007]0226号《验资报告》，验证注册资本全部到位，公司整体变更后注册资本为4,000万元。

五、发行人组织结构

（一）发行人股权结构图



（二）发行人内部组织结构图



（三）发行人公司内部组织机构设置及运行情况

从公司设立以来的运行情况看，管理制度完善，部门职能明确，公司决策机构及职能部门一直对生产经营进行着有效的控制和管理。

公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责，监事会中设有三分之一的职工代表监事。公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，并设立内部审计部，负责公司内部审计、财务监督，内部审计部直接对董事会负责。公司内部设置13个职能部门，并拥有一家全资子公司——杭州新世纪电子科技有限公司。

内部审计部：负责公司内部审计、财务监督，对董事会负责。

商务部：负责公司对外采购产品的询价、报价；工程项目的交接、设备订货发货；设备出入库管理；合同管理（包括公司签定的合同以及与上游供货商的合同）；公司项目毛利统计；库存管理、应付款计划。

财务部：负责财务管理、会计监督及会计核算、财务报表编制、纳税申报及日常财务事项办理，参与公司生产、经营、管理和决策活动。

人力资源部：负责公司人员编制计划的制订及实施；负责公司培训计划、总结、实施；负责办理员工招聘、任用、调配、解聘及培训、考核、提拔、奖惩等人事管理工作；负责办理劳动、人事、社保手续，负责保管人事档案；负责组织公司绩效考核及薪酬管理。

行政部：负责公司行政文件及决议的起草、文印、分发及存档工作；公司固定资产管理的工作；行政规章制度的制订与实施；公司营业执照、组织机构变更、年检、年审工作等。

品质管理部：主要负责公司软件产品研发及实施过程中的规范管理，并承担软件产品的测试和验证工作。

研发中心：主要承担公司产品研发任务，并通过市场了解公司产品的发展趋势，提出新产品的发展计划，以保证公司软件产品的市场占有率和竞争力。

电力事业部：主要承担公司电力行业产品的开发、实施及售后服务工作。

烟草事业部：主要承担公司烟草行业产品的开发、实施及售后服务工作。

销售部：制定公司年度的销售计划和考核计划，及时了解行业的最新动态，依据市场环境的变化趋势和内部出现的问题，对销售指标作出调整；稳固老客户，挖掘新客户，并管理好客户，对新的项目和客户认真作好决策。

市场推广部：负责公司形象的设计、维护及产品宣传；负责公司资质的认证、申请、年检与年审工作及专项基金的申请与补助相关工作；负责客户满意度调查等客户服务工作。

系统服务部：主要承担公司系统集成项目的安装调试、管理、维护及服务性工作，是集售前支持、系统集成工程及服务于一体的综合性集成服务部门。

董事会办公室：负责董事会的日常工作，协助董事会秘书统一对外披露重要信息，为投资者提供服务。

六、发行人控股子公司、参股子公司简要情况

截止本招股说明书签署日，公司拥有一家全资子公司——杭州新世纪电子科技有限公司，除此以外，公司无其他控股或参股公司。

（一）基本情况

名称：杭州新世纪电子科技有限公司

成立日期：2003 年 12 月 10 日

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

法定代表人：徐智勇

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：技术开发、技术服务、成果转让、批发、零售；计算机软件系统、电子计算机，电子产品；其他无需报经审批的一切合法项目（凡以上涉及许可证制度的凭证经营）。

（二）历次股权变动情况

1、2003 年 12 月成立情况

2003 年 12 月 10 日，徐智勇、滕学军、高雁峰、乔文东共同出资设立杭州新世纪电子科技有限公司，注册资本 200 万元，法定代表人为徐智勇。各股东均以货币资金出资，经杭州永浩联合会计师事务所验证，并出具永浩验字（2003）

第 492 号《验资报告》。新世纪电子于 2003 年 12 月 10 日在杭州市工商局高新区（滨江）分局登记注册，企业法人营业执照注册号为 3301002061444。

新世纪电子设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐智勇	665,000	现金	33.25
2	滕学军	445,000	现金	22.25
3	高雁峰	445,000	现金	22.25
4	乔文东	445,000	现金	22.25
	合计	2,000,000		100.00

2、2004 年 5 月股权转让情况

2004 年 5 月 18 日，新世纪电子股东会通过了徐智勇将其持有的 33.25% 股权全部转让给龚莉蓉的决议，股权转让价格为 66.5 万元。2004 年 9 月 15 日杭州市工商局高新区（滨江）分局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	龚莉蓉	665,000	33.25
2	滕学军	445,000	22.25
3	高雁峰	445,000	22.25
4	乔文东	445,000	22.25
	合计	2,000,000	100.00

3、2005 年 3 月股权转让及增资情况

2005 年 3 月 3 日，新世纪电子股东会通过了股权转让及增加注册资本的决议，主要内容如下：

（1）同意龚莉蓉将其持有的 33.25% 股权全部转让给陆燕。

（2）新增法人股东杭州新世纪信息技术有限公司现金出资 800 万元，出资价格为每股 1 元。

股权转让价格为 66.5 万元。2005 年 3 月 8 日，杭州永浩联合会计师事务所出具永浩验字（2005）第 159 号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。2005 年 3 月 14 日杭州市工商局高新区（滨江）分局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	杭州新世纪信息技术有限公司	8,000,000	现金	80.00

2	陆燕	665,000	现金	6.65
3	滕学军	445,000	现金	4.45
4	高雁峰	445,000	现金	4.45
5	乔文东	445,000	现金	4.45
	合计	10,000,000		100.00

4、2006年11月股权转让情况

2006年11月10日，新世纪电子股东会通过了陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东将其持有的20%股权全部转让给杭州新世纪信息技术有限公司的决议。根据天健东方会计师事务所出具的东方中汇审[2006]2534号审计报告，新世纪电子截止2006年10月31日的账面价值为30,393,418.44元，此次股权转让以审计值为参考依据，协商确定上述20%股权的转让价格为700万元。陆燕等自然人关于本次股权转让的个人所得税已全部缴清。2006年11月30日杭州市工商局高新区（滨江）分局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让后新世纪电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	杭州新世纪信息技术有限公司	10,000,000	100
	合计	10,000,000	100

（三）新世纪电子与发行人交叉持股情况

1、交叉持股情况及其解决

历史上，新世纪电子曾一度持有本公司股权，具体的持股及变更情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（一）发行人股本的形成及其变化情况”。2006年12月20日，新世纪电子将持有的本公司股权全部转让给自然人陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东。此次股权变动后，新世纪电子与本公司不再存在交叉持股情况。

2、交叉持股及其解决对发行人经营、管理、财务的影响

新世纪电子自设立以来，其经营、管理和财务一直处于本公司或本公司实际控制人的控制之下，曾经持有新世纪电子股权的所有自然人股东均为本公司的发起人。在财务处理中，本公司对新世纪电子的股权投资按照权益法核算，新世纪电子对本公司的股权投资按照成本法核算。2006年12月20日新世纪电子以2,300万元的价格转让所持本公司1,350万元股权，产生差价950万元，该差价在本公司作为资本公积处理，未影响本公司当期利润。

因此新世纪电子与本公司的交叉持股及其解决未对本公司的经营及管理造成重大不利影响。

3、本次上市相关中介机构发表的意见

保荐人国金证券发表意见为：我国《公司法》等相关法律法规对于母子公司交叉持股并无限制和禁止的规定。但在实际运行中，客观上面临缺乏具体相关法律法规和财务会计处理配套规定的现状。2006年12月新世纪电子通过向陆燕等自然人转让其持有的全部发行人股权的方式，较为妥善地解决了母子公司的交叉。在发行人与新世纪电子存在交叉持股期间，该交叉持股行为未对发行人生产经营和管理构成重大不利影响，而且发行人针对交叉持股采用了较为谨慎的会计处理方式。因此，发行人与新世纪电子的交叉持股及其解决不会对本次发行上市构成重大障碍。

发行人律师发表意见为：2005年3月至2006年12月期间公司与新世纪电子是交叉持股而非虚假出资、抽逃出资，二者有本质的区别。交叉持股行为在我国尚无有关法律、法规给予规制，而民商事法律的原则是“法无禁止即允许”。况且公司与新世纪电子间的交叉持股获得工商行政管理部门的登记认可，并在改制之前，消除交叉持股现象，在会计上作谨慎处理，因此对公司的财务、经营等都不会构成任何影响。交叉持股对公司的上市发行不会构成法律障碍。

（四）财务情况

经天健东方会计师事务所审计，截止2008年12月31日，新世纪电子总资产为45,557,523.62，净资产为40,823,014.69，2008年实现净利润7,243,591.86元。

（五）对外投资情况

1、宁波新世纪软件开发有限公司

2003年12月15日，新世纪电子股东会通过了与自然人董志华共同设立宁波新世纪软件开发有限公司的决议，新世纪电子与自然人董志华均以货币资金出资。宁波新世纪软件开发有限公司注册资本为150万元。

2004年2月4日，杭州永浩联合会计师事务所出具永浩验字（2004）第058号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。宁波新世纪软件开发有限公司于2004年2月5日在宁波市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为3302002900859。

宁波新世纪软件开发有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	新世纪电子	750,000	50

2	董志华	750,000	50
	合计	1,500,000	100

2005 年 11 月 15 日，由于市场情况发生了变化，新世纪电子股东会通过了注销宁波新世纪软件开发有限公司的决议。2006 年 4 月 7 日，宁波市工商局科技园分局核准对宁波新世纪软件开发有限公司注销。

2、江苏禹航置业有限公司

2005 年 9 月 16 日，新世纪电子股东会通过了与自然人王东辉、蔡卫东、郭辉、郭小褒共同设立徐州禹航置业有限公司的决议，各股东均以货币资金方式出资。徐州禹航置业有限公司注册资本为 900 万元。

2005 年 9 月 23 日，徐州中诚联合会计师事务所出具中诚验字（2005）第 055 号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。徐州禹航置业有限公司于 2005 年 9 月 23 日在徐州工商行政管理局贾汪分局登记注册，企业法人营业执照注册号为 3203052100303。

徐州禹航置业有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	新世纪电子	3,600,000	40
2	王东辉	2,250,000	25
3	蔡卫东	1,350,000	15
4	郭辉	1,350,000	15
5	郭小褒	450,000	5
	合计	9,000,000	100

2005 年 11 月 22 日，徐州禹航置业有限公司更名为江苏禹航置业有限公司

2006 年 5 月 17 日，江苏禹航置业有限公司股东会通过了股权转让及增加注册资本的决议，主要内容如下：

（1）同意王东辉将其持有的全部股权转让给杭州长天工程咨询有限公司；同意蔡卫东将其持有的全部股权转让给徐州精锐房地产有限公司；同意郭小褒将其持有的全部股权转让给新世纪电子。

（2）新世纪电子新增出资 90 万元；郭辉新增出资 30 万元；徐州精锐房地产有限公司新增出资 30 万元；杭州长天工程咨询有限公司新增出资 50 万元，出资价格为每股 1 元。

2006年5月25日，徐州恒信联合会计师事务所出具徐恒会验（2006）第073号《验资报告》，验证公司注册资本全部到位。2006年6月2日徐州工商行政管理局贾汪分局予以变更登记并核发新的企业法人营业执照。

此次股权转让及增加注册资本后江苏禹航置业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	新世纪电子	4,950,000	45
2	杭州长天工程咨询有限公司	2,750,000	25
3	徐州精锐房地产有限公司	1,650,000	15
4	郭辉	1,650,000	15
	合计	11,000,000	100

2007年2月15日，为更加突出发展软件主营业务，新世纪电子与张世茂签订股权转让协议，以495万元的价格将其持有的全部江苏禹航置业有限公司股权转让给张世茂，并于2007年5月23日办理完成工商变更登记。

至此，新世纪电子无任何对外长期股权投资。

七、发行人股东的基本情况

截止本招股说明书签署日，公司共有44位自然人股东，股东所持有公司的股权不存在委托持股、信托持股、被质押、冻结或其他有争议的情况。

保荐人国金证券意见为：“目前发行人每位股东名下的股份均为其真实持有，不存在委托持股或信托持股情况。”

发行人律师意见为：“本所律师未发现公司现有全体股东存在委托持股、信托持股或其他类似的安排，本所律师也没有合理理由认为公司现有股东隐瞒了实际存在的委托持股、信托持股或其他类似的安排。据此，本所律师认为，公司现有全体股东均不存在通过委托持股、信托持股或其他类似的安排持有或代持杭州新世纪信息技术股份有限公司股份之情形。”

（一）持有公司5%以上股份的主要股东

姓名	持股数	国籍	是否拥有永久境外居留权	住所	身份证号码
陆燕	11,548,996	中国	否	杭州市文一路物华小区19-1-601室	320103197402181520

滕学军	7,734,968	中国	否	杭州市文一路物华小区 19-2-601 室	330106197010030476
高雁峰	7,734,968	中国	否	杭州市文一路物华小区 19-1-602 室	152502197205240232
乔文东	7,734,968	中国	否	杭州市西湖区方易城市 心境 2 幢 2 单元 301 室	330106196710200451
徐哲	2,360,000	中国	否	杭州市翠苑五区 27 幢 3 单元 101 室	330106196709200497

(二) 持有公司 5%以下股份的股东

姓名	持股数	国籍	是否拥有永久境外居留权	住所	身份证号码
李云水	1,150,100	中国	否	杭州市香樟公寓 33 幢 1 单元 302 室	370122197010134416
邵阳	200,000	中国	否	中兴花园 P-2-401 室	520102197005131619
俞竣华	130,000	中国	否	杭州市萧山区城厢街道绿都花园 2 幢 1 单元 402 室	330122197210232013
陈晖	100,000	中国	否	杭州市翠苑五区 27 幢 3 单元 101 室	330123196802180044
俞育平	75,000	中国	否	杭州市上城区皮市巷 20 幢 3 单元 202 室	330105195605240629
陈珊	75,000	中国	否	杭州市西湖区益乐路嘉绿名苑 18 幢 1 单元 702 室	61011319731008002X
张志勇	75,000	中国	否	杭州市金成花园 11 幢 4 单元 101 室	33040219741218003X
汪妙	60,000	中国	否	杭州市滨江区东信大道 1222 号 六合天寓 2 幢 1 单元 602 室	330182197908291345
曾华	60,000	中国	否	杭州市滨江区南都江滨花园 2 幢 1 单元 501 室	511123197511193362
席伟	60,000	中国	否	杭州市滨江区西兴街道铁岭花园 11 幢 2 单元 302 室	330106197401154177
孙志毅	60,000	中国	否	杭州市西湖区雅仕苑 37 幢 3 单元 301 室	330522197311042114
郑先全	60,000	中国	否	杭州市文三西路明月公寓 1 幢 3 单元 405 室	441824197612262415
宋子畲	60,000	中国	否	陕西省西安市新城区后宰门付 10 号楼 1 单元 7 号	510102196909128416
曾嵘	60,000	中国	否	杭州市浙大西溪校区教工宿舍 2 幢 201 室	610103197407142431
蒋军生	45,000	中国	否	杭州市文一西路 219 号名仕家 园 1 幢 2 单元 401 室	330724197410036215

拓小波	45,000	中国	否	杭州市西湖区莲花新村 5 幢 2 单元 103 室	411202197509181514
蒋波	45,000	中国	否	杭州市华立星洲花园万黛兰居 3 幢 2 单元 101 室	410105197705152799
李晨阳	45,000	中国	否	杭州市庆丰村 11 号 1 幢 208 室	612327197705223196
应忠南	45,000	中国	否	杭州市金成花园 5 幢 1 单元 301 室	332624197409195573
黄金	45,000	中国	否	杭州市上城区东园小区 34 幢 3 单元 104 室	362330197812170372
柯海青	45,000	中国	否	杭州市湖畔莲花港 17 幢 2 单元 101 室	330106197012010022
龚莉蓉	45,000	中国	否	杭州市西湖区方易城市心境 2 幢 2 单元 301 室	330821197310176460
郑睿	45,000	中国	否	杭州市庆春东路采荷绿萍小区 9 幢 2 单元 102 室	330719197708060233
杨威	30,000	中国	否	杭州市西湖区西荡苑梨苑 10 幢 5 单元 502 室	210726197511114513
房汉青	30,000	中国	否	杭州市上水陆寺巷 4 幢 101 室	330622197110018017
俞先永	20,000	中国	否	杭州市留下人和家园 1 幢 3 单元 802 室	339011197712144412
朱宝君	20,000	中国	否	杭州市塘河北村 16 幢 4 单元 302 室	339011197801304414
蒋旭谊	20,000	中国	否	沁雅花园 15—1003 室	339011197410243052
周 霖	20,000	中国	否	文一西路 翠苑二区 10 栋 402 室	362124197901240055
许频进	20,000	中国	否	星洲花园格兰馨庐 4 幢 1 单元 502 室	33012619740601171X
张 勇	20,000	中国	否	亲亲家园风荷坊 1-2-301 室	330921197611050015
林朝曦	20,000	中国	否	青春坊 14—2—503 室	330326197811061412
叶少秋	8,000	中国	否	杭州余杭区勾庄天阳棕榈湾水兰苑 5 幢 301 室	330324197911141804
吴明	8,000	中国	否	杭州市西湖区茅乡茶居 69 号	330106197603051125
曹晓勤	8,000	中国	否	杭州市湖墅北路湖墅嘉园 9 幢 3 单元 701 室	320831780922142
潘旭琴	8,000	中国	否	杭州市江干区荷花新村 1 幢 1 单元 502 室	330102650402152
黄信定	8,000	中国	否	杭州市拱墅区长乐南苑 11 幢 202 室	362422197809258133
诸文雷	8,000	中国	否	杭州市湖墅北路湖墅嘉园 9 幢 3 单元 602 室	330106197403111517
王辰风	8,000	中国	否	杭州市益乐路嘉绿西苑 10 幢 1 单元 702 室	340421197610091012

（三）实际控制人控制的其它企业

截止本招股说明书签署日，公司的实际控制人徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东除持有公司股权外，没有直接或间接控制其他公司。

八、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

公司本次发行前股本总额为4,000万股，本次拟发行不超过1,500万股，按1,350万股计算，本次发行股份占发行后总股本的25.23%。

股东类别	发行前		发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股	40,000,000	100.00	40,000,000	74.77
陆燕	11,548,996	28.87	11,548,996	21.59
滕学军	7,734,968	19.34	7,734,968	14.46
高雁峰	7,734,968	19.34	7,734,968	14.46
乔文东	7,734,968	19.34	7,734,968	14.46
徐哲	2,360,000	5.90	2,360,000	4.41
李云水等 39 人	2,886,100	7.22	2,886,100	5.39
二、本次发行流通股	-		13,500,000	25.23
合计	40,000,000	100.00	53,500,000	100.00

（二）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

	股东名称	持股数量（万股）	股权比例（%）	在发行人处担任的职务
1	陆燕	1154.8996	28.87249	无
2	滕学军	773.4968	19.33742	副董事长、副总经理
3	高雁峰	773.4968	19.33742	董事、副总经理
4	乔文东	773.4968	19.33742	董事
5	徐哲	236	5.9	副总经理
6	李云水	115.01	2.87525	副总经理
7	邵 阳	20	0.5	烟草销售总监
8	俞竣华	13	0.325	财务总监、董秘
9	陈晖	10	0.25	监事
10	俞育平	7.5	0.1875	监事会主席
	合 计	3876.90	96.9225	

（三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

关联关系	股东姓名	持股数	持股比例（%）
夫妻关系	乔文东	7,734,968	19.33742
	龚莉蓉	45,000	0.1125

	合计	7,779,968	19.44992
夫妻关系	徐哲	2,360,000	5.9
	陈晖	100,000	0.25
	合计	2,460,000	6.15

除上述情形外，各股东之间不存在关联关系。

（四）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、公司控股股东陆燕承诺：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所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。前述禁售期满后，在其配偶徐智勇任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五；徐智勇从公司离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

2、公司控股股东滕学军、高雁峰、乔文东和股东龚莉蓉承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的公司股份。

3、公司其他自然人股东承诺：其所持有的股份，自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购所持有的股份。

4、公司董事、监事、高级管理人员滕学军、高雁峰、乔文东、李云水、徐哲、俞竣华、俞育平、陈晖和蒋旭谊承诺：禁售期满后，任职期间每年转让的公司股份不得超过所持有的公司股份总数的百分之二十五；在从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

九、员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

公司近三年员工的人数及变化情况，以及截止2008年12月31日在册员工的专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

1、员工人数及变化情况

时间	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
员工人数	215	181	150

2、员工专业结构

分工	人数	占员工总数比例
技术人员	177	82.33%
管理人员	28	13.02%
销售人员	10	4.65%
合计	215	100.00%

3、员工受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数比例
本科及以上	142	66.05%
大、中专	69	32.09%
其他	4	1.86%
合计	215	100.00%

4、员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例
30岁以下	136	63.26%
30—40岁	76	35.35%
40—50岁	2	0.93%
50岁以上	1	0.47%
合计	215	100.00%

（二）发行人执行社会保障制度等情况

公司按照《劳动法》等相关法律法规与员工按程序签订劳动合同，经双方签字后生效。公司每月向员工支付工资，并向员工提供了必要的社会保障计划，实行基本养老保险制度、工伤保险制度、失业保险制度、生育保险制度、住房公积金制度、医疗保险制度。公司在报告期内按时足额缴纳了各种社会保险费用。

十、主要股东及作为股东的董监事、高管人员的重要承诺及履行情况

公司主要股东有关股份锁定的承诺参见“第五节 发行人基本情况”之“八、（四）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”。

除上述承诺外之外，公司主要股东为了避免与公司之间将来可能发生同业竞争，已向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“一、（二）避免同业竞争的制度安排”。

以上股东自向公司出具承诺函以来，承诺的履行情况良好。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务及发展情况

（一）主营业务

公司主营业务为应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务，主要面向电力、烟草等重点行业客户。

（二）主营业务的发展情况

1、初创阶段（2002 年—2004 年）

公司核心团队长期从事 IT 相关业务，具有良好的技术优势和行业从业背景，在初创阶段，公司主要以为电力、烟草、交通、公安等单位 and 部门提供系统集成业务为主，实施了浙江电力全省实时调度信息网、浙江交通全省信息骨干网、浙江公安“二代身份证”及“打防控”信息系统平台等在国内颇具有影响力的项目，与 IBM、CISCO、ORACLE、MICROSOFT 等国际著名厂商建立了稳定的合作伙伴关系，并取得了信息产业部系统集成二级资质。由于公司定位清晰、发展目标明确，在公司 2002 年 7 月成立后的第二年即实现盈利。在系统集成业务快速发展的同时，公司开始向行业应用软件方面寻求突破，初步开发了电力及烟草行业的部分专业化软件应用产品，为公司今后的发展奠定了良好的基础。

2、稳定快速发展阶段（2004 年—2008 年）

随着各行业信息化建设进程的推进，公司确立了“以客户价值为导向”的发展战略，系统集成业务继续稳步发展，取得了信息产业部系统集成一级资质；公司不断聚焦电力、烟草行业的信息化发展，加大了行业应用软件的开发力度，对外则与 IBM、SAP、SUN 等世界知名 IT 企业建立起紧密的合作关系，并与浙江大学、杭州电子科技大学建立了产学研及人才共建机制。

公司把握住了电力行业体制改革以及行业内信息化建设的新动向，率先推出了与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理系统解决方案，该方案在国家电网信息化规划 SG186 首批推广单位中的浙江电力和上海电力成功试点应用及推广。在烟草行业方面，公司率先推出 J2EE 架构的“办公自动化”软件，并在浙江、四川、北京、湖北、江西、河北等省市烟草局得到应用和推广；公司把握住烟草行

业工商分离体制改革的机遇，率先推出了工商信息协同系统，并在浙江烟草得到试点应用及推广。公司建立了统一的 JFW 业务技术架构平台，并在此平台上开发了具有自主知识产权的 20 多个软件产品，确立了在上述行业领域较为领先的地位。

二、公司所处行业的基本情况

公司所属行业为软件行业。

我国软件行业目前还处于发展初期，国外大型 IT 厂商如 IBM、SAP、Oracle、Microsoft 等公司占据了市场的主导地位，国内厂商具有熟悉用户需求和本地化服务的优势，取得了应用软件产品市场的领先地位。

（一）行业主管部门、行业监管体制、行业法律法规及政策

1、行业主管部门

行业主管部门是国家信息产业部，其主要负责产业政策的制定、信息产品应用的推动和国家产业扶持基金的管理等。

2、行业监管体制

信息产业部对全国软件产业实行行业管理和监督，组织协调并管理全国软件企业认定工作，并负责全国软件产品的管理。其主要职责包括制定并发布软件产品测试标准和规范；对各省、自治区、直辖市登记的国产软件产品备案；指导并监督、检查全国各地的软件产品管理工作；授权软件产品检测机构，按照我国软件产品的标准规范和软件产品的测试标准及规范，进行符合性检测；制定全国统一的软件产品登记号码体系、制作软件产品登记证书；发布软件产品登记通告。

电力、烟草行业的信息化监管情况如下：

（1）电力

电力企业具有鲜明的集团化管理特点，各电力集团的业务主管部门会发布一些集团内部信息化建设纲要、规划或应用标准指导相关软件系统的规范开发，并且在一些应用范围广泛的软件选型推广应用过程中，通常会组织认证、评审、鉴定等活动，确保软件符合行业应用要求。在电力行业信息化方面，各电力企业均制定了“十一五”信息化建设规划和实施计划，强调信息化与企业发展战略的紧密关系，指导相关软件系统的规范开发。

（2）烟草

我国实行“统一领导、垂直管理、专卖专营”的烟草管理体制，在烟草行业信息化方面，国家烟草专卖局于 2005 年 10 月正式颁布施行了《数字烟草纲要》，要求加快“电子政务系统、电子商务系统和管理决策系统”的建设和实施。

3、行业法律法规及政策

在软件行业，我国近年来发布的法律法规以及政策如下：

2000 年，国务院发布了《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号），在投融资政策、税收政策、产业政策、软件出口政策、收入分配政策、人才政策、知识产权保护等方面对软件行业进行大力扶持。

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

2000 年 10 月，信息产业部、教育部、科学技术部和国家税务总局联合印发《软件企业认定标准及管理办法》（试行），确定了软件企业的认定办法。

2000 年 10 月，信息产业部发布《软件产品管理办法》，确定了软件产品的认证和登记办法。

2002 年，为更快、更好落实国务院的 18 号文件，国务院办公厅又制定了《振兴软件产业行动纲要(2002-2005)》（国办发[2002]47 号文件），进一步明确了发展思路、目标和重点，采取切实有效措施加快发展。

2006 年 2 月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》（国发[2005]44 号），提出了我国科学技术发展的总体目标，并将大型应用软件的发展列入优先发展主题。

2006 年 2 月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》若干配套政策的通知（国发[2006]6 号），在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等方面提出了具体措施。

2006 年 8 月，信息产业部发布了《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》，提出了以提高自主创新能力为中心，坚持服务国家目标、引领产业发展、市场技术互动、统筹规划协同的指导思想，持续突破核心技术，

全面掌握关键技术，以点带面，逐步实现信息产业科技的整体性突破和跨越式发展的指导思想；并明确了发展目标、发展重点和保障措施。

2008 年 1 月，信息产业部发布了《软件产业“十一五”专项规划》，提出在“十一五”期间，我国软件产业的发展思路是加强产用结合，做大产业规模；促进自主创新，提升产业竞争力；健全产业链条，大力发展软件服务；完善发展环境，确保产业可持续发展。

2008 年 1 月，信息产业部还发布了《信息技术改造提升传统产业“十一五”专项规划》，提出重点支持信息技术和传统产业技术相结合的集成创新。在重点发展的系统方面，经营管理要重点应用企业资源计划(ERP)等系统，大力发展电子商务等等。

电力、烟草行业信息化相关法律法规及政策：

(1) 电力

2006 年 2 月，国家发改委发布《电力行业“十一五”计划及 2020 年发展规划》，阐明“十一五”电力需求预测及 2020 年展望、电力发展战略与主要目标、规划重点及外部条件、地区分布情况以及政策与措施等内容。

2006 年 2 月，国家电网公司出台《国家电网公司“十一五”发展规划》，明确国家电网公司“十一五”发展的总体目标。

2006 年 4 月，国家电网公司依据“十一五”信息发展规划，提出国家电网公司信息化建设技术路线——“SG186 工程标准规范体系”。

2007 年 4 月，国务院转发《电力体制改革工作小组〈关于“十一五”深化电力体制改革实施意见〉的通知》（国办发〔2007〕19 号）。

(2) 烟草

2005 年 4 月，国家烟草专卖局出台《关于开展“按客户订单组织货源”试点工作的意见》（国烟办[2005]247 号），明确按客户订单组织货源是烟草行业推进市场化进程的有效途径。

2005 年 10 月，国家烟草专卖局出台《数字烟草发展纲要》（国烟办[2005]632 号），阐明数字烟草发展战略，为新时期的烟草行业信息化工作提供指导意见。

2006 年 7 月，国家烟草专卖局办公室发布了“关于印发《烟草行业计算机网络建设技术与管理规范》的通知”（国烟办综〔2006〕312 号），进一步规范了行业计算机网络建设，保证烟草行业计算机网络的统一、畅通、可靠、安全。

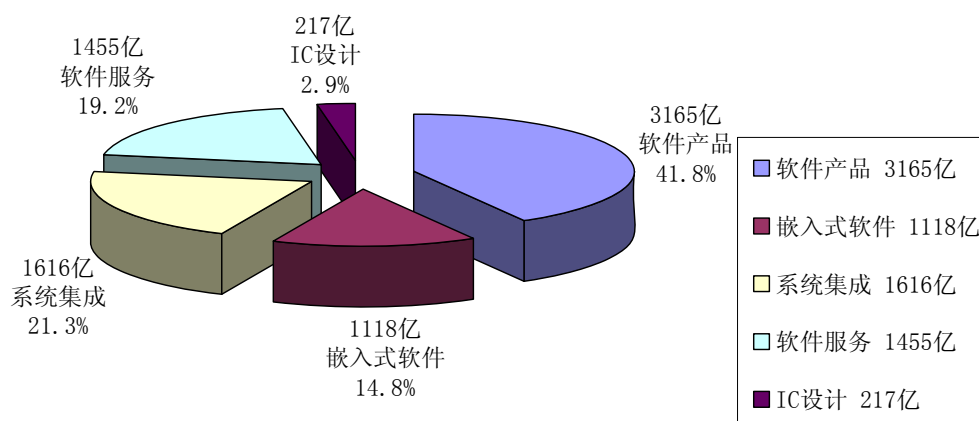
（二）行业市场情况

1、软件行业总体市场状况

软件产业作为国家的基础性、战略性产业，在促进国民经济和社会发展信息化中具有重要的地位和作用。根据中国软件行业协会的有关资料，目前我国软件行业已进入快速成长期，近年来软件行业始终保持了 15% 以上的年增长率，产业规模继续保持平稳较快增长。

根据信息产业部发布的《2008 年电子信息产业经济运行公报》，2008 年我国软件产业完成销售收入 7,571 亿元，同比增长 29.8%。软件行业收入构成如下图所示：

2008 年软件行业收入结构



数据来源：信息产业部

信息产业部于 2008 年 1 月发布的《软件产业“十一五”专项规划》指出，未来五年是实现我国信息产业由大到强的关键时期，软件产业的发展关系到国家以信息化带动工业化，走新型工业化道路的进程。因此，“十一五”期间我国软件企业将面临巨大的发展机遇。据中国经济信息网 2008 年 3 季度发布的《中国软件行业分析报告》，软件业整体将继续保持高速增长，2000 年至 2007 年间中

国软件产业以年均逾 30%的速度增长。2007 年，中国软件产业的销售收入达到 5800 亿元，预测到 2010 年软件产业销售收入将突破 10,000 亿元。

从地域上划分，国内软件产业的发展也不均衡，华东地区软件产业处于全国较为领先水平。

2、电力行业市场状况

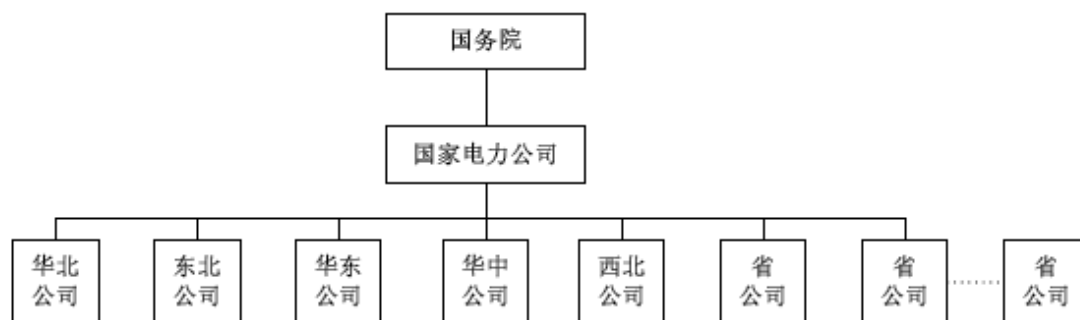
(1) 电力行业发展状况

我国电力企业的信息化建设起步较早，从 60-70 年代的电力生产过程自动化，到 80-90 年代的电网调度自动化，90 年代后逐步加大电力信息网络、数据网络建设，建设的重点围绕着电力系统自动化。

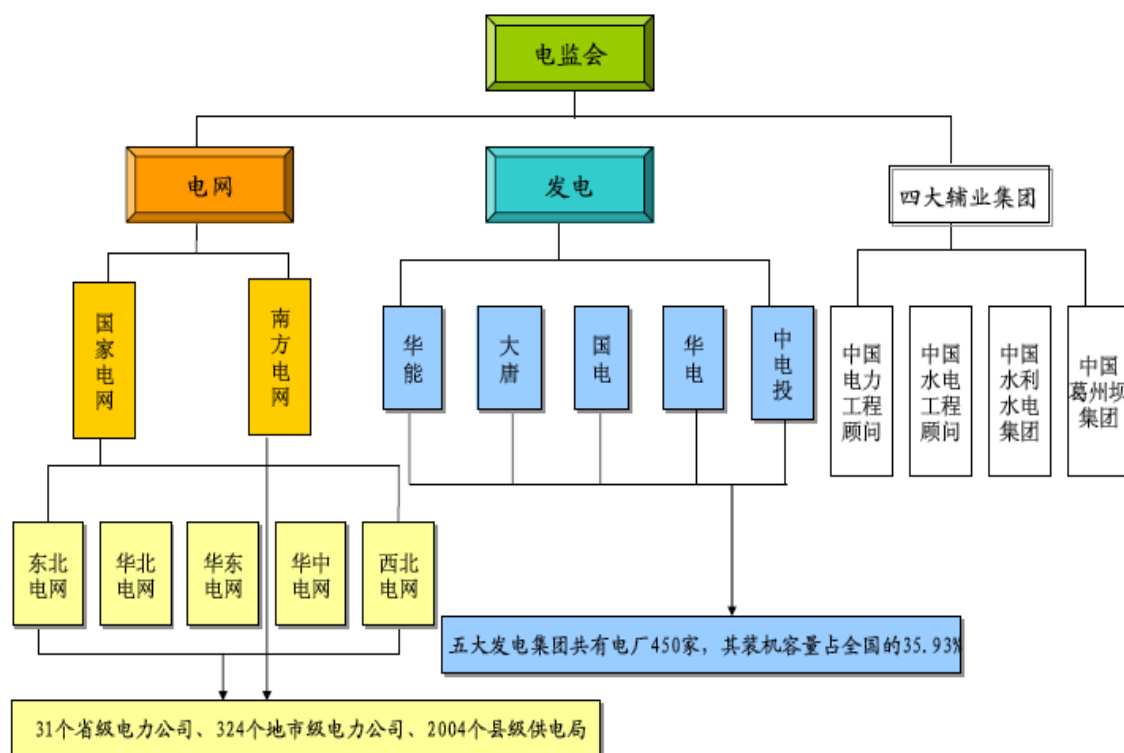
2002 年 3 月，国务院正式批准了《电力体制改革方案》，将国家电力公司管理的电力资产按照发电和电网两类业务进行划分和重组，其中发电资产被重组为 5 个规模大致相当的全国性的独立发电公司，以大部分省份的电网资产为基础组建了国家电网公司，以云、贵、桂、粤和海南省的电网资产为基础组建了南方电网公司，另外还组建了 4 家电力辅业集团公司。

具体改革情况如图：

电力体制改革前：



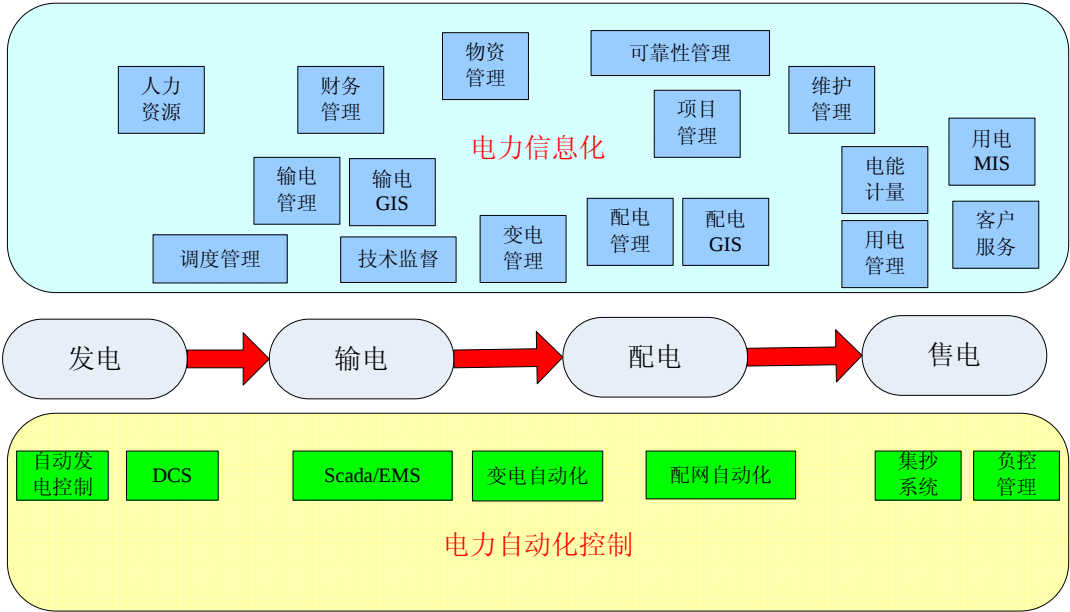
电力体制改革后：



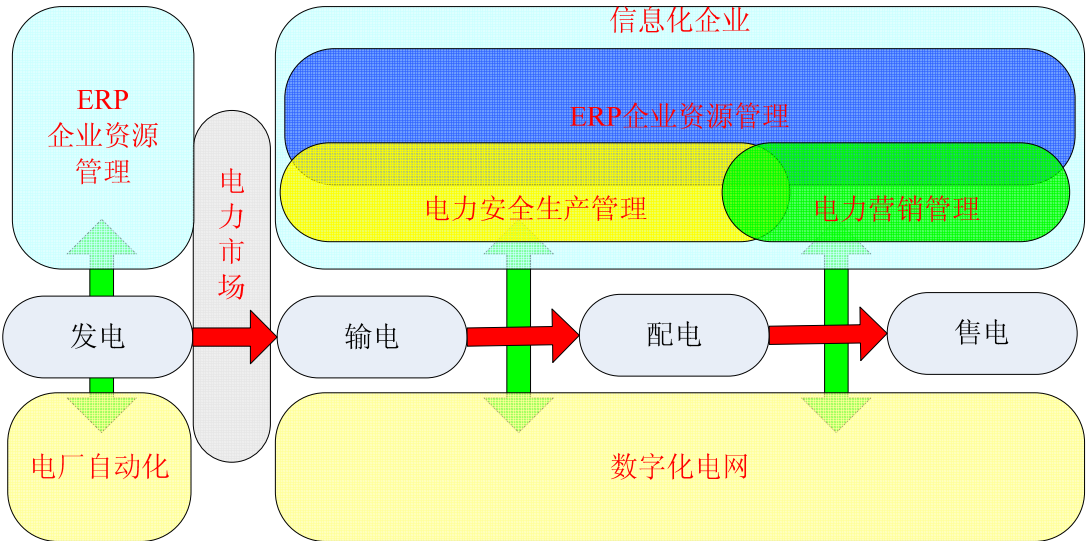
电力体制改革促使电力企业走向主动竞争和运营管理模式转变，“安全可靠、提高效率、降低成本、优化资源配置”成为电力企业经营管理的核心目标，电力信息化逐渐从生产操作层走向管理、决策层。电力行业“十一五”信息化规划和国家电网“SG186”信息化工程的规划明确了电力信息化的发展目标主要是建设信息化企业和数字化电网。

随着电力体制改革的不断深化，电力企业信息化的应用正在从分散的人财物管理转向 ERP 管理，从分散的各专业生产管理转向统一、综合的安全生产管理，从分散的用电专业管理转向集中的电力营销管理，从分散的自动化系统转向数字化电网系统，并且这四个领域之间的信息整合共享趋势日益明显。根据电力企业信息化建设多年的实践和探索，以 ERP 的管理思想和系统为核心重新构建电力行业的信息化应用将成为今后的主要发展方向。总体如下图所示：

电力体制改革前的情况：



电力体制改革之后的趋势：



ERP 系统覆盖财务、物资、人力资源等模块，主要目标是加强内部流程控制，降低运营成本，提升电力企业的经营效率；电力安全生产管理系统主要用于电力企业所有输配变设备从投入、运行到更新、报废的全生命周期管理，以及现场作业管理标准化、安全技术监督、地理信息管理、生产绩效等；数字化电网不仅包括传统的电力自动化设备和控制系统的数字化，还包括实时与管理数据集成和电网运行管理与决策支持等；电力营销管理系统涵盖了整个电力营销领域，主要包括用电管理、客户服务和电能计量。

在上述领域中，公司目前主要从事与 SAP 公司的 ERP 融合的电力安全生产管理系统，以及与 SAP 公司的 ERP 融合的实时数据集成应用平台。

1) 与 ERP 融合的电力安全生产管理系统

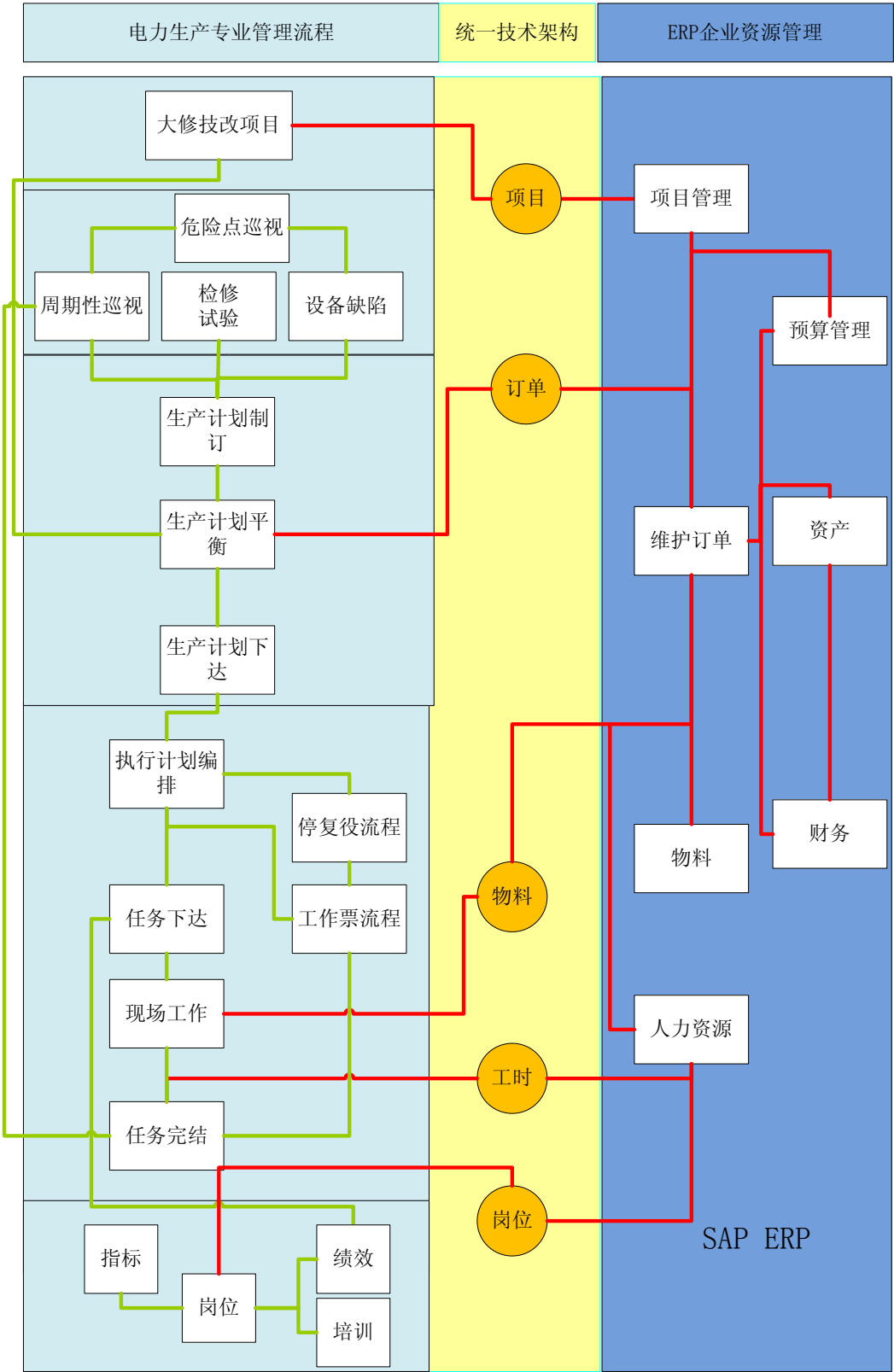
与 ERP 融合的电力安全生产管理系统是指，运用与 ERP 统一的技术架构，实现信息门户、主数据及数据分析共享，在业务上实现电力行业发、输、配、售生产流程与人、财、物管理流程的全面结合，从而达到 ERP 系统与电力安全生产管理系统应用的一体化，实现电力企业集团化、集约化、精细化、标准化管理目标。

与 ERP 融合的电力安全生产管理系统，相较传统的电力安全生产管理系统，主要存在以下优势：

①电力行业具有整体性、同时性、随机性的生产特点，决定了电力安全生产是行业管理的核心与关键。电力生产过程内部涉及发、输、配、售等多个环节，国内电力企业现在大部分生产软件系统相互之间缺乏有机的联系，形成多个“信息孤岛”，必将影响电力系统安全、稳定、可靠、经济的运行。电力安全生产管理系统在与 ERP 融合以后，采用统一的图数一体化设备生命周期管理，实现生产业务设备管理、空间拓扑模型及之间的设备投运、报废维护流程与 SAP 公司的资产基础数据及管理的业务集成、闭环运作，可以消除“信息孤岛”的现象，安全生产的整体性将能够得到保障。

②电力企业的安全生产管理具备资产密集、资金密集、人员密集的特点，专业化生产管理与企业管理活动的紧密衔接，实现生产业务的大闭环管理是发展的主流方向，与 ERP 融合的安全生产管理是实现电力企业“优质资产、优质经营”的战略目标的重要手段。

与ERP融合的电力安全生产管理主要业务流程示意图



在 2005 年以前，电力企业 ERP 上线的有浙江电力、上海电力等，安全生产管理系统大部分处于部门级、分散独立的专业应用状态。2006 年以来，ERP 在浙江电力、上海电力、重庆电力、北京电力、华北电网、华东电网、西北电网逐步建设和深化应用，与 ERP 融合的电力安全生产管理应用开始论证、试点、应用。在规范安全生产管理业务，梳理和优化生产管理流程，紧紧围绕设备全生命周期管理的基础上，建设省市县一体化，涵盖输配电管理、安全监督管理、技术监督管理、安全绩效培训等关键业务管理和技术方面有了突破，并发挥出巨大的效益。2007 年底，上海电力、浙江电力示范工程通过国家电网公司的验收标志着国内的与 ERP 融合电力安全生产应用正步入成熟和稳步推广阶段。公司作为浙江电力的重要合作伙伴，与 ERP 融合的电力安全生产管理应用软件产品已通过国家电网公司的验收，将在随后的推广阶段得到广泛应用。

2) 与 ERP 融合的实时数据集成应用平台

与 ERP 融合的实时数据集成应用平台，立足于电力企业信息化并与数字化电网相结合，使电力安全生产管理系统在现有基础上，增加了动态化、主动化的功能，是下一步电力生产安全管理系统功能延伸的重要组成部分。

电力自动化控制领域从分散的自动化系统转向数字化电网，数字化电网是一种新的电网控制管理模式，主要包括两个部分：第一、电力设备、仪表监测与控制数字化；第二、数字化实时信息与企业管理信息共享集成，满足企业各层面对电网实时/历史信息的利用和决策分析，实现一体化的企业管控系统。

与 ERP 融合的实时数据集成应用平台，可以充分利用数字化电网的实时数据，整合企业作业层与管理层信息，为电力实时数据发布利用以及电力运行、计划、检修主动安全、动态安全管理服务，促进电网安全生产、经营的智能化。

与 ERP 融合的实时数据集成应用平台有以下主要特点：

①实现统一的实时数据采集、存储、访问、利用，可以提高实时数据的整体效益。

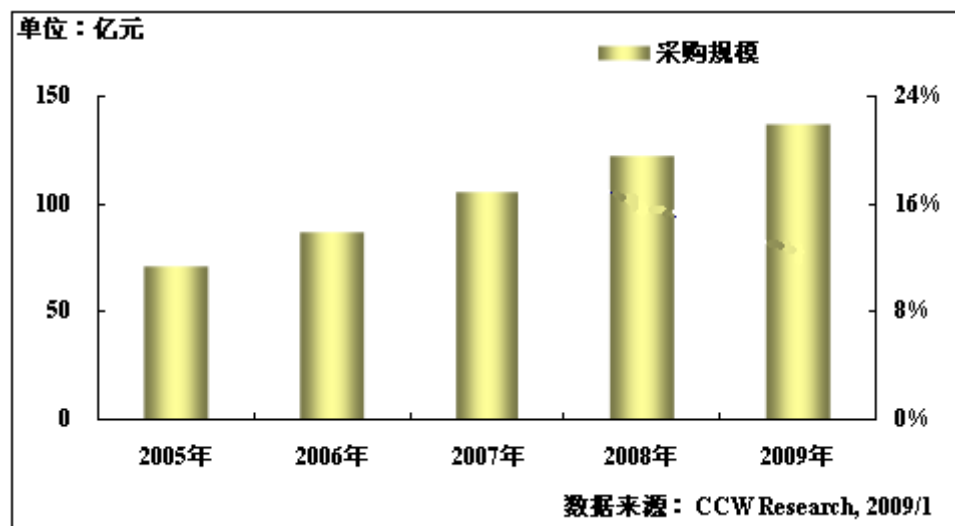
②与电力企业 ERP 系统及安全生产管理系统的设备运行、检修、计划的安全管理流程相结合，可以解决现有自动化系统与管理信息相互分离、管控分散的问题，加强安全管理的动态化、主动性，提升电网安全、可靠、经济运行的管控水平。

部分省市县电力公司的试点单位已经开始利用实时数据库技术，整合电网运行管理、客户需求侧管理，逐步构建与数字化电网对接的数据集成基础平台及应用，部分应用已经发挥出显著效益。

（2）电力行业市场容量¹

在“十一五”规划期间，我国电网建设总投资将超过一万亿元，投资重点在区域和省的主干电网、配电和农村电网的建设，信息化建设是其中的重要组成部分。根据 CCW Research（计世资讯）的研究结果，2008 年电力行业的 IT 投资规模与 2007 年相比依然保持着稳健的增长，其中软件和服务的投资增长速度远大于硬件。对比之下，2008 年电网企业的信息化投资增长速度高于发电企业。预测 2009 年电力行业的 IT 投资规模依然保持着稳定的增长。国家电网“SG186”工程是拉动电力 IT 投资需求的主要动力之一。

2008 年信息化投资规模为 125 亿元，比 2007 年增长超过 20%；从区域分布上看，华北、华中的信息化投资与电力行业总体情况保持一致，华东的投资最大，多集中在江苏和浙江两省的电力企业；电力行业在未来五年内信息化投资将依然保持每年超过 20% 的较高速度增长。近几年电力行业信息化投资趋势见下图：



电力安全生产管理系统是未来电力企业信息化建设的投资重点，2007 年电力安全生产管理系统的投资额为 39.96 亿元，预计 2009 年电力安全生产管理系统的投资额将超过 50 亿元。根据 CCID（赛迪网）的研究结果表明，2009 年国家电力企业从管理模式上看都在向集团化运作、集约化管理、精细化管理的方向发

¹本段内容数据，无单独说明，均来源于 CCW Research（计世资讯）的研究报告

展，这种管理模式和运作需求将会带动电力企业对 ERP 及融合应用的需求，与 ERP 融合将成为今后电力安全生产管理系统建设的发展方向。

（3）主要竞争对手的简要情况

根据 CCID（赛迪网）报道，在电力安全生产管理领域，2007 年度排名前五位的厂商包括以色列 Amdocs（中国）公司、本公司、沈阳东软软件股份有限公司、北京同方电子科技有限公司和深圳国电信息技术有限公司。沈阳东软、同方电子和深圳国电在目前均未有与 ERP 融合的电力安全生产管理系统成功案例，本公司目前主要的竞争对手是 Amdocs（中国）公司。

Amdocs（中国）公司的前身是北京朗新信息系统有限公司，于 2005 年被 Amdocs 公司全资收购。该公司主要从事电信计费及电力营销、生产业务相关软件开发销售，也推出了与 ERP 融合的电力安全生产管理解决方案，2008 年度在电力安全生产管理领域的软件产品销售收入约为 2,750 万元。该公司的电力安全生产管理系统以变电业务为主，本公司在电力安全生产管理领域的产品线包括输配变、地理信息管理、实时数据集成和生产绩效管理业务，与其相比更加完善。

（4）进入公司所从事行业的主要障碍

首先，与 ERP 融合将成为今后电力安全生产管理系统建设的发展方向，目前 SAP 公司的 ERP 在全球电力行业市场处于绝对领先地位，深刻理解 ERP 核心理念，深入掌握 SAP 公司 ERP 集成的核心技术平台 NetWeaver，并取得 SAP 公司的相关认证至关重要。所以，要开发公司所从事的与 SAP 公司的 ERP 融合的电力安全生产管理系统，存在较高的技术壁垒。

其次，信息化系统已经成为电力企业管理和生产的必要保障，因此在电力企业对外招标采购行业软件时，通常会选择行业内有成功案例的企业，这对于那些打算进入电力信息化市场的企业而言，构成了一定的进入壁垒。

最后，电力行业生产管理具有复杂性和专业性的特点。国家电网公司电力调度中心研究表明：中国的电网比广电网、电信网要复杂得多，是仅次于人脑的世界上最复杂的系统。以上因素决定了电力行业信息化系统的开发需要熟悉行业的专家，要求参与电力行业应用软件开发的 IT 厂商必须具有既懂电力业务、又懂计算机技术的高素质人才队伍。

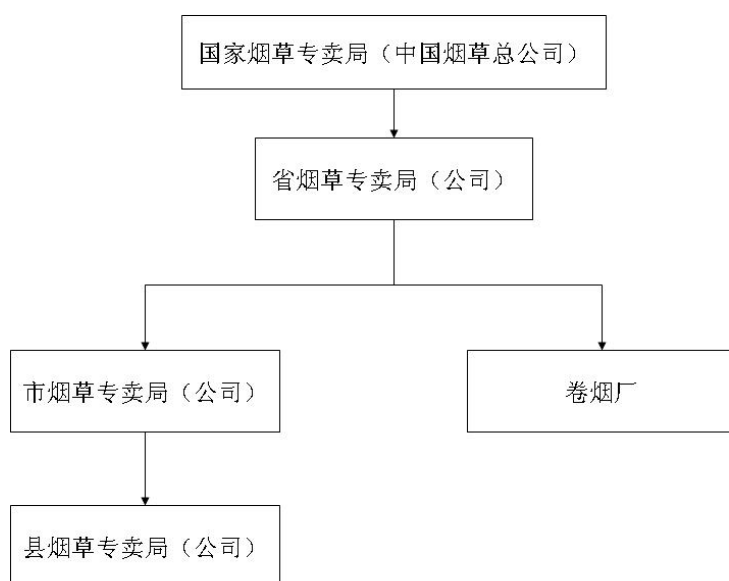
因此，上述专业性壁垒构成了竞争对手进入本行业的最大障碍。

3、烟草行业市场状况

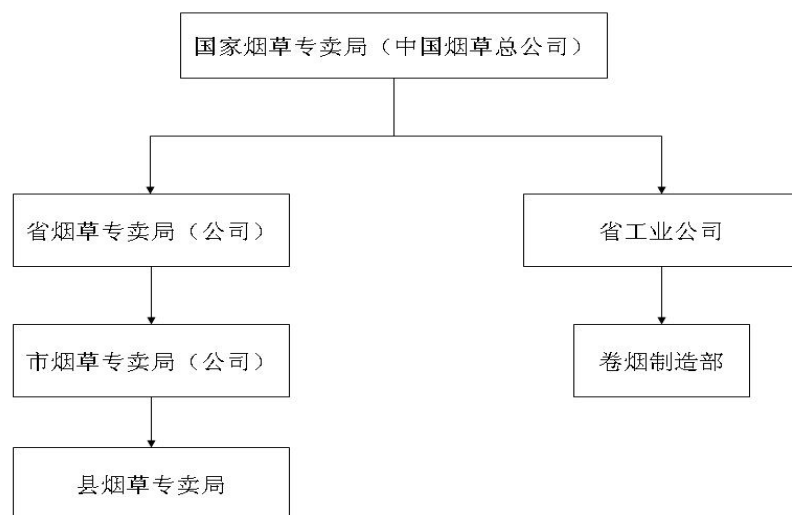
(1) 烟草行业发展情况

我国的烟草产量和消费量都居世界首位，烟草行业实行“统一领导、垂直管理、专卖专营”的烟草管理体制。国家为了提高烟草行业的总体竞争力，在 2003 年进行了烟草行业的体制改革。

烟草行业的体制改革前，各省基本都有卷烟制造和销售经营，行业体制的框架如下图：



烟草行业的体制改革将卷烟制造分离出来，并打破省际区域划分，新成立 18 家省工业公司，合并重组了原有的 146 家卷烟厂，行业体制的框架如下图：



针对烟草行业新的发展要求，国家烟草专卖局于 2005 年发布了《数字烟草发展纲要》，旨在烟草行业构建“电子商务、电子政务、管理决策”三大应用体系，加快行业信息化建设进程，打造数字烟草。

公司目前专注于烟草行业电子政务和电子商务工商协同应用。

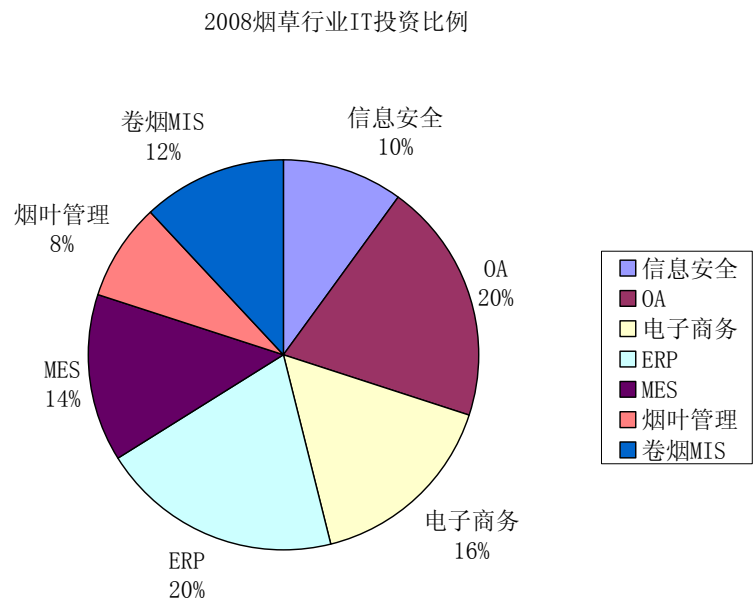
在电子政务方面，全行业于 2001 年开始建设办公自动化系统，据 CCW Research（计世资讯）报道，至 2006 年全行业 16 个省份初步完成了办公自动化建设。已完成的办公自动化系统主要针对办公室的行政管理职能，远远无法满足电子政务的要求，为此国家局和各个省局（公司）于 2007 年新组建了电子政务领导小组，要求在现有的办公自动化系统基础上，用五年时间实现全行业的电子政务基础架构。电子政务将成为未来烟草行业信息化建设的重要支柱。

在电子商务方面，由于工商分离导致原计划调拨模式的供应链被切断，工商企业迫切需要打通信息流，建立一个“信息共享、网上配货、现代物流”工商信息协同平台，实现工商企业“互信、互动、双赢”。2005 年，国家烟草专卖局以浙江、深圳、大连作为试点单位开展了“按客户订单组织货源”的试点工作，又以杭州烟厂作为工业企业的试点开展了“按客户订单组织生产”的工作。随着烟草行业的进一步改革，电子商务的需求会进一步丰富，市场前景广阔。

烟草行业的上述变化将为信息化厂商带来巨大的市场机遇。

（2）烟草行业市场容量

CCW Research（计世资讯）的研究显示，2007 年烟草行业信息化投资达到 36.99 亿元，比 2006 年 32.76 亿元增长了 12.9%。2008 年烟草行业信息化投资达到 40.82 亿元，比 2007 年的 36.99 亿元增长 10.3%。烟草行业信息化投资比例结构，如下图所示：



根据 CCW Research（计世资讯）数据整理

其中，三大应用体系所占的百分比分别为：电子政务（OA）占 20%，电子商务占 16%，管理监督（卷烟 MIS、烟叶管理、MES 和 ERP）占 54%。

（3）主要竞争对手的简要情况

在烟草电子政务领域，本公司及主要竞争对手情况如下表：

序号	公 司	省级烟草客户	功能系统
1	本公司	北京、浙江、四川、江西、湖北、河北	内网、外网、公文、档案、传输、资产、安保、内外部邮件、事务管理等
2	北京中软国际信息技术有限公司	湖南、西藏、宁夏	内网、公文、传输、内部邮件、事务管理等
3	上海双杨电脑高科技开发公司	山东、江苏	内网、公文、传输、内部邮件等
4	北京成众莱恩兴业科技有限公司	辽宁	内网、公文、传输、内部邮件等
5	重庆宏声新思维信息产业有限公司	天津	内网、公文、传输、内部邮件、事务管理等

工商信息协同系统在烟草行业的信息化建设中刚刚起步，公司目前的主要竞争对手为浪潮软件，其主要依托商业进销存系统进行业务拓展。根据 CCW

Research（计世资讯）所作的调查，其 2006 年在烟草行业的销售额为 2,889 万元。

（4）进入烟草行业的主要障碍

首先是市场基础形成的壁垒。由于烟草行业所具有专卖专营体制的特殊性，一旦某个 IT 服务提供商的市场份额已经巩固，对于新进入者而言将面临艰巨的挑战。通常烟草企业在作购买决策时，非常看重 IT 服务提供商的市场品牌和成功案例。

其次是人才技术业务壁垒。烟草行业具有鲜明的“政企合一”的特点，烟草行业信息化系统的开发需要既懂烟草业务，又懂计算机技术的高素质人才。因此，人才技术业务壁垒构成了竞争对手进入本行业的一个障碍。

4、行业利润水平的变动趋势

软件行业是技术密集和人才密集型行业，行业利润较高，平均净利润率超过了 10%，其中软件产品及技术服务的利润率更高，系统集成则根据其不同的产品属性利润率有所不同。

（三）影响行业发展的因素

1、产业政策

软件产业属于国家大力鼓励发展的行业。近年来，国家为了促进软件行业的发展，出台了《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》等一系列法规和政策，信息产业部也发布了《软件产业“十一五”专项规划》和《信息技术改造提升传统产业“十一五”专项规划》，软件产业正处于历史上最好的政策环境当中。

在电力行业的信息化方面，国家发改委出台的《电力行业“十一五”计划及 2020 年发展规划》阐明国家将一如既往地大力发展电力工业；《国家电网公司“十一五”发展规划》明确指出在今后五年，我国电网建设总投资将超过 1 万亿元。与电网建设配套的国家电网“SG186 工程”将会在很大程度上拉动电网领域的信息化建设的需求，对 IT 厂商来说存在很大的市场机会。

在烟草行业的信息化领域，国家烟草局于 2005 年出台的《数字烟草发展纲要》规范了行业信息化建设，明确提出要增加信息化的投入，重点加强电子政务和电子商务建设，提高运营的效率和水平。

2、技术替代

在行业应用软件开发方面,随着系统平台软件不断发展,源代码技术的开放、构件技术的广泛应用,对应用软件的开发产生了很大的促进作用,推动了软件生产规模和效率快速上升,产品生命周期缩短、升级频繁,软件技术、产品和市场经常出现新的发展浪潮,加剧了软件市场竞争格局。此外,应用软件给客户提供的功能也更加强大,要求软件企业必须准确把握软件技术和应用行业的发展趋势,持续创新,不断推出新产品和升级产品来替换旧有的技术产品,以满足市场变化的需求。

在系统集成方面,要求软件企业必须既把握业界先进的软硬件技术,又熟悉用户业务应用,向高端系统集成、整体解决方案发展。

3、技术人才瓶颈

软件行业是依靠智力的行业,技术人才十分重要。一般性的工程、技术、管理人才通过招聘优秀的高校毕业生,由企业用培训和实践锻炼的方式加以培养,可以基本满足企业要求。而电力和烟草行业的信息化对高级技术人员的要求都比较高,其中电力行业尤甚,技术人员必须深入了解发电技术、输电技术、变配电技术、自动控制、安全稳定控制、计算机软硬件、通信、光电等技术,上述技术不断在飞速进步,需要技术人员在学习、掌握新技术的基础上结合市场需求的不断变化,才能研发出适合客户需求的新产品。

4、国际市场冲击

随着中国软件市场的逐步成熟和持续扩大,以及跨国软件企业对中国市场的了解日益深入,外资软件企业通过各种形式加大进入中国市场的力度,这对于规模、技术、资金和管理都与跨国公司存在较大差距的国内软件企业将是巨大的考验,但也为国内软件企业的国际合作创造了新的机遇。通过合作学习国外的先进技术,并在此基础上不断创新,是国内 IT 企业做强做大的必经之路。

（四）行业技术水平

1、软件行业技术水平

软件行业的显著特点是技术发展快,大量先进的信息技术理论和方法一经出现便得到广泛的推广和运用。行业技术水平主要侧重于如下几个方面:体系架构

走向信息资源整合、组件化提高软件复用度和可靠性、面向服务架构成为技术发展趋势；通信和嵌入式技术发展带动移动应用快速发展。

2、电力行业信息技术水平

电力企业的各类业务尤其是电力生产技术的管理有其复杂性和专业性，以及偏重于电网模型管理的特性，必然要求有一些专业系统和 ERP 进行集成应用，以更好地为电力企业的各项业务活动提供支持，不断提高电力企业的核心竞争能力，确保电力可持续发展的目的。以 ERP 为核心构建电力企业安全管理，实现和 ERP 的数据和流程整合的一体化解决方案，是电力企业信息化的主要发展方向。

3、烟草行业信息技术水平

烟草行业的信息化发展较晚，但由于需求较旺、投资力度大，因此发展速度快，起点高。从技术应用深度看，烟草应用已经完成由部门级应用向企业级应用的过渡，大型数据库、J2EE 应用、群集与负载均衡等技术得到了广泛应用，应用整合需求较为迫切；从技术应用广度看，信息化已覆盖到行政管理、生产经营的各个方面，而且越来越精细化；从技术应用高度看，信息化规划已经从主要关注当前业务需求到充分结合企业中长期业务发展要求转变。

（五）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

公司所属行业（以下简称本行业）的上游行业为电子元器件行业和计算机、网络设备行业，下游为电力行业、烟草行业等行业的信息化建设的需求。本行业与上游行业的有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级，从而使本行业的产品方案与之联动变化。此外，上游行业对本行业的影响还体现在采购成本变动上，上游行业基本属于竞争性行业，上游行业的产能不存在供应瓶颈，电子类产品总体呈现价格下滑趋势，对本行业发展总体比较有利。下游行业的信息化建设工作对行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。电力行业和烟草行业，都属于国家重点支持发展信息化建设工作的行业，整个行业的信息化发展速度相对较快，市场空间很大。同时，下游行业对本行业产品先进性、可靠性、经济性要求很高，使得本行业必须不断加大在新产品开发和技术创新方面的投入，以更好满足下游行业客户的需求。

三、公司的竞争地位

（一）市场份额及变动趋势

电力、烟草业务作为公司的主营发展方向，其在公司业务收入中的比重持续增长，2006年、2007年、2008年，来源于上述两个行业的收入分别为9,563.38万元，11,815.05万元和10,751.70万元，占主营业务收入的比重分别为69.34%和83.43%和77.63%。

（二）公司的竞争优势

1、与SAP公司紧密合作的优势

公司所开发的电力安全生产管理系统的主要特点就是与SAP公司的ERP系统相融合，与SAP公司紧密合作。

（1）SAP公司的简要情况

SAP公司成立于1972年，总部位于德国沃尔多夫市，是全球最大的企业管理和协同化商务解决方案供应商、全球第三大独立软件供应商。目前，在全球有120多个国家的超过41,200家用户正在运行SAP软件。其ERP解决方案在全球具有绝对的领先优势，世界500强中80%以上的公司都采用了SAP的管理解决方案。SAP在全球50多个国家拥有分支机构，并在多家证券交易所上市，包括法兰克福和纽约证交所。

SAP早在八十年代就开始同中国大型集团企业合作，并取得了成功经验。自1995年在北京正式成立SAP中国公司以来，业绩快速增长，目前已成为中国ERP市场的绝对领先者，也是我国电力行业ERP市场的领导者。

SAP公司一直积极倡导打造以客户为中心的软件价值链生态系统，在软件价值链生态系统领域，SAP堪称是市场的创新者和领导者。所谓软件价值链生态系统，指的是具有满足客户不同需求能力的伙伴，通过角色与职能的划分，共同组成软件合作体系，伙伴与伙伴之间、伙伴与厂商之间，通过资源与能力的整合，相互影响和支持，以满足客户的全面需求，并实现渠道系统整体能力的提升。IDC的调查报告显示：供应商、合作伙伴和客户目前非常认可以客户为中心的软件价值链生态系统的潜在价值。

（2）SAP公司ERP在电力行业的主要优势

1) 先进的企业管理思想

ERP 不仅是一个软件系统，还是一种国际上先进的管理模式和管理理念，是全球大型企业管理理念的结晶。它强调企业人、财、物等各项资源的优化配置，通过参考最佳实践，优化企业业务流程，提高公司内部运营效率和整体经营水平。SAP 公司三十多年服务全球国际企业客户的经验，可以为企业带来行业最先进的企业管理思想。因此，来自全球 56 个国家的 860 多家公用事业公司都采用面向公用事业的 SAP 解决方案。

SAP 公司 ERP 可以使电力行业战略管理在更高水平上对业务进行监控、计划和发展，分析企业的营运绩效和进行跨企业的财务合并，响应多变的、需求日益增长的、竞争日益激烈的市场，包括战略管理、财务管理、人力资源管理、资产管理等。

SAP 公司 ERP 可以有效管理并维护与客户的关系以及衡量带来的成效，进行市场研究分析、客户剖析细分、产品规划模拟以及营销规划和销售渠道管理、客户服务管理等。

2) 绝对的市场领导地位

2007 年国家电网 ERP 选型，SAP 公司作为唯一 ERP 产品供应商中标；浙江、上海、华东等采用 SAP ERP 系统的网省公司首批通过工程示范验收；随着西北、北京、陕西和福建四个网省公司 ERP 项目试点不断推进，电网企业 ERP 项目建设进入全面推广阶段；2008 年国家电网推广的 14 个网省公司均采用 SAP 的 ERP。

3) 稳定、全面、开放的软件产品

SAP 公司 ERP 不仅可以提供单个的 EAM（企业资产管理）、基建管理、门户、财务、人力资源、厂网数据交换、电力营销、网上采购解决方案，还可以提供 ERP 全面集成的解决方案。满足了电力行业解决方案非常重要的可参照性、先进性和成熟性。全球多个领先的电力企业都采纳了 SAP 的信息化企业管理解决方案作为其企业管理运营的平台。

4) 良好的产业生态环境

SAP 公司 ERP 拥有众多成熟的咨询、服务、渠道、ISV 合作伙伴，可以为客户提供全面的咨询、实施、服务、开发服务。随着 SAP 认证的电力行业产品不断增加，将形成良好的产业生态环境。

(3) SAP 公司 ERP 在电力行业的主要劣势

1) 项目初期投入较大

SAP 公司 ERP 是个全面、统一的企业管理平台，项目初期对客户的预算投入、组织变革、实施管控提出了严格的要求，有较高的起点和门槛。

2) 专业应用不够丰富

电力行业重视以安全为核心的运行、检修、调度及技术监督等专业管理，客户需要满足行业专业管理的应用。SAP 公司 ERP 主要提供电力行业信息化解决方案的核心平台，尚不能提供满足客户需求不断变化、应用丰富的电力专业安全管理软件，必须采用产品认证和应用集成的方式实现电力专业安全管理软件和 SAP ERP 的融合。2005 年本公司成为国内第一家通过 SAP 认证的独立软件开发商，2006 年本公司成为国内唯一获得 SAP 三项电力应用产品软件认证的 IT 企业。

(4) 市场占有率

SAP 是中国市场上的 ERP 领袖。根据 2001 年 IDC 统计，SAP 的 ERP 产品是其余几家 ERP 厂商的份额总和。

CCW Research（计世资讯）2007 年研究结果表明，SAP 是电力行业排名第一的 IT 供应商。SAP 在电力行业具有很明显的优势，越来越多的电力企业如国家电网 5 个网公司、多个省电力公司、北方联合电力、申能股份等均选择了 SAP 作为其企业信息化的核心平台，占据电力行业大于 70%的市场份额。在电力行业 ERP 领域处于绝对的市场主导地位。

(5) 竞争对手情况

我国的用友、金蝶等公司通常是从财务软件开始，涉足 ERP 领域的时间不长。SAP 的主要竞争对手是 Oracle 公司，Oracle 公司的主要优势是数据库业务，近几年才开始涉及 ERP。Oracle 公司 ERP 在电力行业的客户主要集中在发电集团，其客户主要包括大唐国际电力股份有限公司、国电电力发展股份有限公司、北京国华电力公司。

(6) 公司与 SAP 公司紧密合作的技术优势

公司是浙江电力的长期合作伙伴，深刻了解掌握了电力生产管理业务，同时对 SAP 公司 ERP 相关的先进理念、基础架构、主要技术进行了充分的理解和实践。相继开发了与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理领域的系列产品。

2005 年 11 月，公司研制的电力企业绩效管理产品通过 SAP NetWeaver 全球评测认证，成为中国第一家 SAP NetWeaver 独立软件开发商。2006 年 12 月，电力安全生产管理系统、实时集成发布平台通过 SAP NetWeaver 全球评测认证。公司成为国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品 SAP 评测认证的 IT 企业。

2007 年，成为 SAP NetWeaver 亚太区首家增值分销商。

今后，公司在开展业务时，将与 SAP 公司以行业合作为方向，优势互补、强强联合，共同联手推出适合中国企业需要的管理软件与服务，打造更多的用户成功案例。

（7）公司与 SAP 公司的合作模式及成功案例

SAP 公司一直积极倡导打造软件价值链生态系统，通过角色与职能的划分，与伙伴公司共同组成软件合作体系，以满足客户的全面需求，并实现渠道系统整体能力的提升。SAP 公司主要提供电力行业信息化解决方案的 ERP 核心平台，依靠其软件价值链生态系统中的伙伴公司（如本公司）向客户提供满足客户需求不断变化、应用丰富的电力专业安全管理软件，并通过产品认证和应用集成的方式实现电力专业安全管理软件和 SAP ERP 的融合。本公司通过对 SAP 公司 ERP 相关的先进理念、基础架构、主要技术进行充分的理解和实践，相继开发了与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理领域的系列产品，并成为目前国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品 SAP 评测认证的 IT 企业。

浙江电力是全国第一家采用 ERP 进行运营管理的电力企业。随着 SAP 公司的 ERP 的逐步建设和深化应用，公司所开发的与 ERP 融合电力安全生产管理 PSMS 系统、绩效管理系统、培训管理系统从 2005 年开始在浙江电力逐步应用，于 2007 年开始逐步全面推广。上海电力在浙江电力之后相继启动 ERP 工程建设。2007 年，随着 SAP 公司的 ERP 系统在上海电力开始推广，公司的电力安全生产管理系统中的绩效管理系统在上海电力得到了应用。2007 年底，上海电力和浙江电力相继通过了国家电网“SG186”工程建设示范单位验收测试。公司成为少数的在电力行业拥有与 SAP 公司 ERP 融合的安全生产管理系统实用化案例的公司之一。

2007 年 12 月，公司的产品与 SAP 公司的 ERP 一同拓展进入了华北电网，与保定供电公司签订了《保定供电公司绩效管理系统技术服务合同》。2008 年 3

月公司签订了上海电力 ERP 融合三供一超绩效管理推广合同。今后，随着 SAP 公司的 ERP 在全国电力企业的全面建设和推广，公司与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理系统将得到更进一步的应用。

2、品牌优势

公司自 2003 年起，连续 3 年获得电子政务百强软件企业称号；2004 年获得中国信息产业商会/IT 渠道专业委员会“电力行业金牌 IT 服务商”称号；2005 年，公司成为中国第一家通过 SAP NetWeaver 全球认证的独立软件开发商；2006 年公司成为国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品 SAP 评测认证的 IT 企业，公司开发的协同办公软件 iOA v5.0 版本被中国软件行业协会评为 2006 年度优秀软件产品的称号，公司被电脑商报评为“浙江十佳方案商”；2007 年，公司成为 SAP NetWeaver 亚太区首家增值分销商。2008 年 9 月，公司成为国家电力信息网理事会会员单位。2008 年 12 月，公司入选国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局联合审核的国家规划布局内重点软件企业。2009 年 2 月，公司获 2008 年 IBM 年度优秀合作伙伴奖。上述荣誉的取得使得公司在业内树立了信誉良好的企业品牌。

3、技术优势

公司一贯坚持技术研发创新与行业业务发展相结合，技术优势较强。

（1）在业务架构平台上进行组件化开发

公司的业务架构平台基于数据建模、业务驱动的指导原则，是业务框架和技术框架的结合。技术框架保证企业级应用的可维护性和可扩展性，业务框架提供重用性和高可用性的服务，在业务架构平台基础上，有利于公司不断开发、丰富通用基础组件。由于采用了上述独有的技术和架构，公司开发的行业应用软件具备快速客户交互、业务流程变革、行业扩展开发、个性化支持、符合技术标准等特点。

（2）掌握电力安全关键技术与运行特点

电力安全生产管理系统是个涉及到多种国际标准、行业标准的电力行业应用软件，采用了多种开发综合技术，涉及多个专业领域的复杂系统。公司对行业标准有深刻的理解，掌握了电力行业的核心电网模型、行业管理模型，在具有自主知识产权的统一电网设备资产模型、电力图形处理核心算法方面有重要突破。

（3）创建烟草协同管理模型

公司的烟草协同系列产品基于对协同管理的高度抽象，设计并建立了烟草行业的“协同管理模型”，实现专业管理和协同管理的有机结合，并不断开展“应用组件”创新，构建用户所需的各种规模、各个层次的烟草协同软件。

（4）综合系统集成能力

公司经过多年发展和技术积累，掌握了集群和负载均衡、集中存储和备份、系统冗灾、应用整合等系统集成关键技术，可提供信息资源整合的高端系统集成服务能力。

4、具有业务资质全、等级高的优势

公司经过多年发展已取得了比较全面的业务资质。目前公司已取得计算机信息系统集成壹级资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成乙级资质，这两项资质是软件行业内衡量系统集成实力的最基本、也是最重要的资质，是公司技术、产品、质量控制、市场积累、营销网络等方面实力的综合体现。截止 2008 年 12 月华东地区同时取得这两项资质的企业仅 5 家。

5、营销、服务以及市场优势

公司坚持以产品和服务带动销售的营销策略。为确保行业用户的服务需求，公司从咨询、实施、服务到培训，建立了针对行业企业需求特点的服务体系。公司每年为行业客户提供大量业务与技术培训，并定期举办用户研讨会，以帮助其提高信息化水平。公司在重点城市设有支持服务机构，可以就近对用户及时提供服务。

为了让客户能够得到真诚、高效、快速、周到的服务，让公司的产品与服务能够真正地帮助客户实现价值，公司的工程师不仅具有丰富的行业实施及服务经验，还接受了相应的职业培训和技能考核认证。公司拥有多名 IBM、Cisco、EMC、Oracle、Microsoft、SUN、SAP 高级认证资质的技术专家和国际项目管理 PMP、信息产业部高级集成项目经理等管理专家，可以为客户需求提供优质的服务保证。

目前，公司所从事的业务，在细分市场中均占据了领先的地位。在电力安全生产管理领域，据 CCID（赛迪网）2007 年报道，公司推出的与 SAP 公司 ERP 融合的安全生产管理解决方案，占据了此新兴市场三分之一以上的市场份额；在烟

草行业的电子政务领域，据 CCID（赛迪网）2007 年报导：“烟草行业的电子政务建设起步较晚，但速度很快。浙江、云南是较早开展办公自动化建设的省份，目前全国约有 16 个省市已经初步完成了办公自动化的推广，其中 6 个省市由杭州新世纪信息技术有限公司承建，处于领先地位”；在烟草行业工商协同信息化领域，据 2007 年 CCW Research（计世资讯）报导：“目前在工商协同的信息化领域，全国主要由山东浪潮齐鲁软件产业有限公司和杭州新世纪信息技术有限公司提供解决方案，其中杭州新世纪信息技术有限公司更是占据了全国 40%以上的市场份额”。公司目前已与江西省烟草专卖局、北京市烟草专卖局、四川省烟草专卖局、浙江省烟草专卖局签订了《电子政务战略合作框架协议》。

6、专业人才优势

公司致力于培养一支持续创新的行业专家队伍，核心团队长期服务于电力、烟草行业，对电力、烟草行业的产业特性、经营特点、管理模式、业务流程等有长期、深入、全面的理解和完整的把握，从而保证了公司研发的行业应用产品不仅具有技术上的领先优势，而且准确地把握并满足了客户现实或潜在的需求。

7、与国际知名公司与科研院校的合作

公司已经与多家国际著名公司建立了紧密的合作关系，先后成为了 IBM 解决方案供应商、微软认证合作伙伴、ORACLE OPN 认证合作伙伴、CISCO 高级认证合作伙伴、SUN ISV 软件增值合作伙伴、Symantec 合作伙伴、SAP NetWeaver 亚太区首家增值分销商，确保在软件开发、系统集成领域为客户提供优质服务。同时，公司还加强了与 IBM、埃森哲等咨询公司的良好合作，加快了公司市场拓展的步伐。

在发展与国际知名 IT 企业合作伙伴关系的同时，公司也积极与高等院校、科研所建立科研、实践合作关系。公司在 2006 年与浙江大学电力系统自动化研究所开展产学研合作，为公司持续的技术创新提供了有力的支持。2006 年 10 月，公司还与杭州电子科技大学签署“教学与实习基地共建协议书”，共同培养企业需要的复合型、实用型人才。

（三）公司的竞争劣势

1、资本规模偏小

由于公司主要依靠自身的积累发展，公司的资本规模一直相对偏小，随着客户需求的发展、计算机技术的更新，版本升级的问题比较突出。考虑到资本规模、人力资源预算、利润增长需要等因素，公司经常需要在现有版本软件的完善和新产品的开发之间进行复杂的权衡、面临两难的选择，有可能导致新产品开发延误、不能及时满足市场和竞争的需求。

由于公司受到目前条件的限制，在产品的调试时有时不得不利用客户现场环境进行，不利于保障公司产品的研发进度和产品交付质量。

2、研发中心的规模偏小

现代的计算机技术日趋复杂，研发中心需要购置各种类型的硬件环境、各种技术平台的开发工具和测试工具等，以满足产品研发、技术合作的需要。公司目前研发中心规模偏小。

3、产品系列不够完善

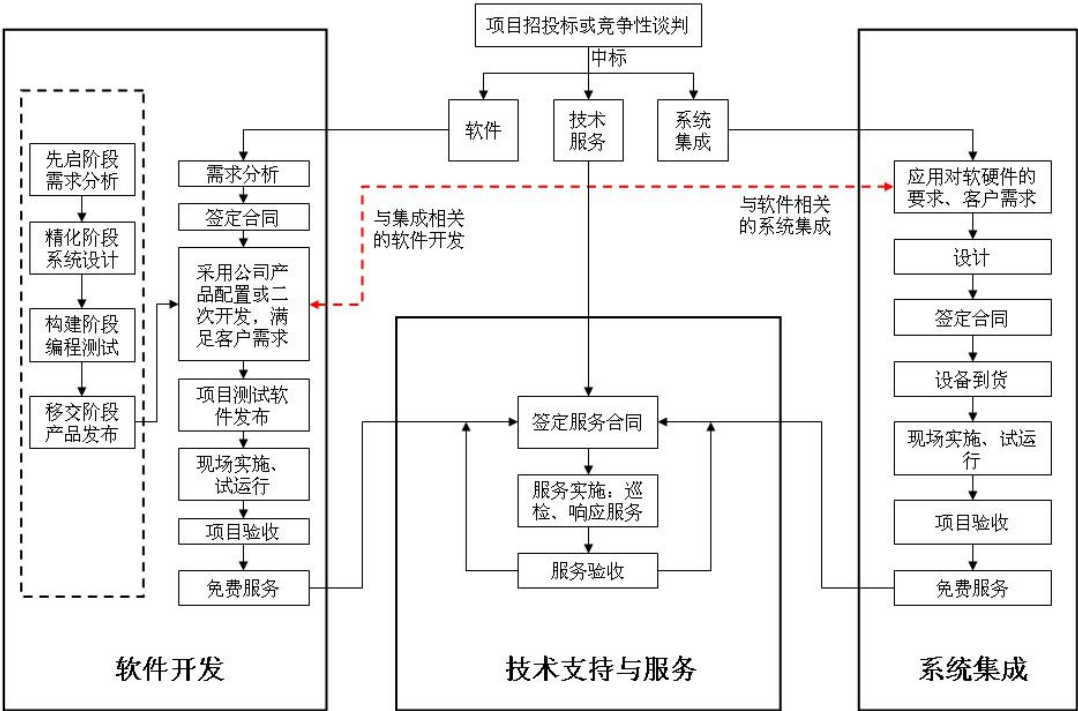
以电力行业为例，公司一直以电力安全管理系统为核心，围绕生产过程中的设备、流程、空间地理信息、人员、实时数据等要素，开发出了系列的软件产品，并通过自主开发的 ERP 集成架构平台，完成了与 SAP 公司 ERP 的融合。但受规模和资金限制，公司产品系列尚不完善，覆盖范围尚不够全面，急需将现有产品延伸到配网领域。

通过本次上市募集资金，公司在技术产品研发、环境硬件建设、人才梯队建设、市场营销等方面进一步加强资金投入，企业品牌也可以得到更好的提升，可以在相当程度上弥补以上所述的竞争劣势。随着公司产品系列的不断完善，产品综合性能将更为完善，公司竞争力将得到进一步强化。

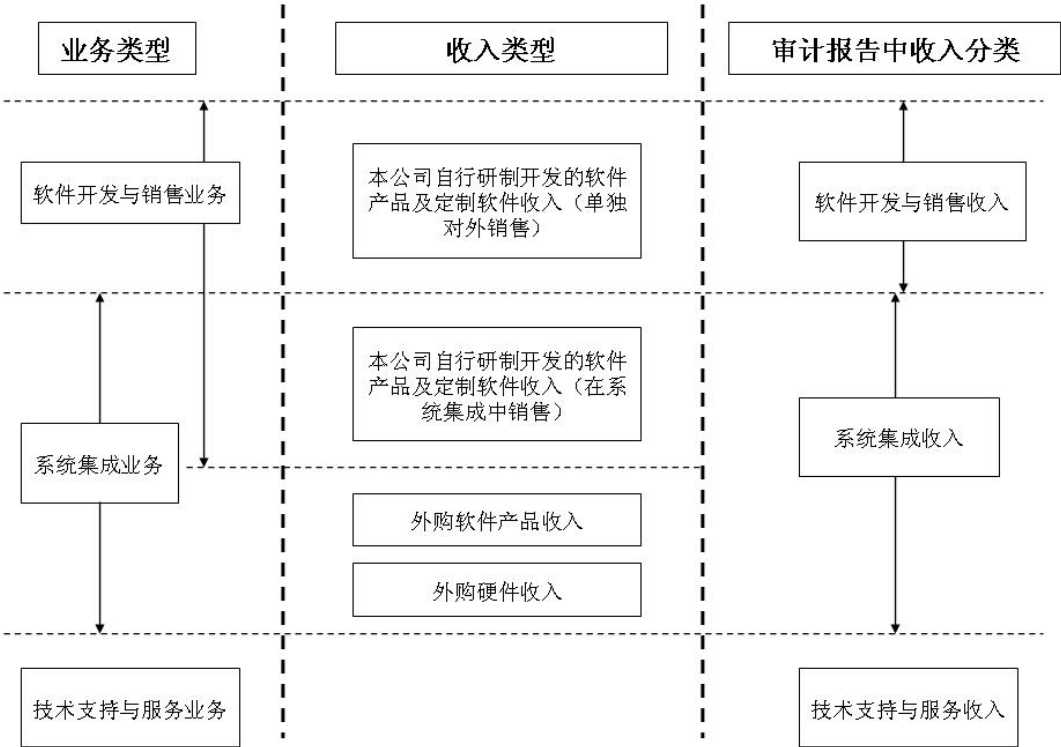
四、公司主营业务的具体情况

（一）公司主营业务的构成

公司主要从事行业应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务，三者之间是互相促进、紧密结合的，其关系如下图：



公司在开展业务时，所对应业务收入的主要类型与审计报告收入关系见下图：



上图中，“自行开发研制的软件产品收入”是指公司拥有著作权、销售时不转让所有权的软件产品收入；“定制软件收入”是指公司根据与客户签订的技术开发、技术转让合同、对用户的业务进行充分实地调查、并根据用户的实际需求进行专门的软件设计与开发的收入，虽然这种软件也是公司自行开发的，但未取得著作权，未登记为软件产品。在审计报告中将这两部分收入记入“应用软件开发与销售收入”。

公司系统集成业务中，自行开发研制的软件产品、定制软件、外购软件产品和外购设备一道形成一个统一的整体来满足客户的信息化建设需求，公司在审计报告中将其全部记入“系统集成收入”。

公司还对外提供技术支持服务，这部分收入在审计报告中记入“技术支持与服务收入”。

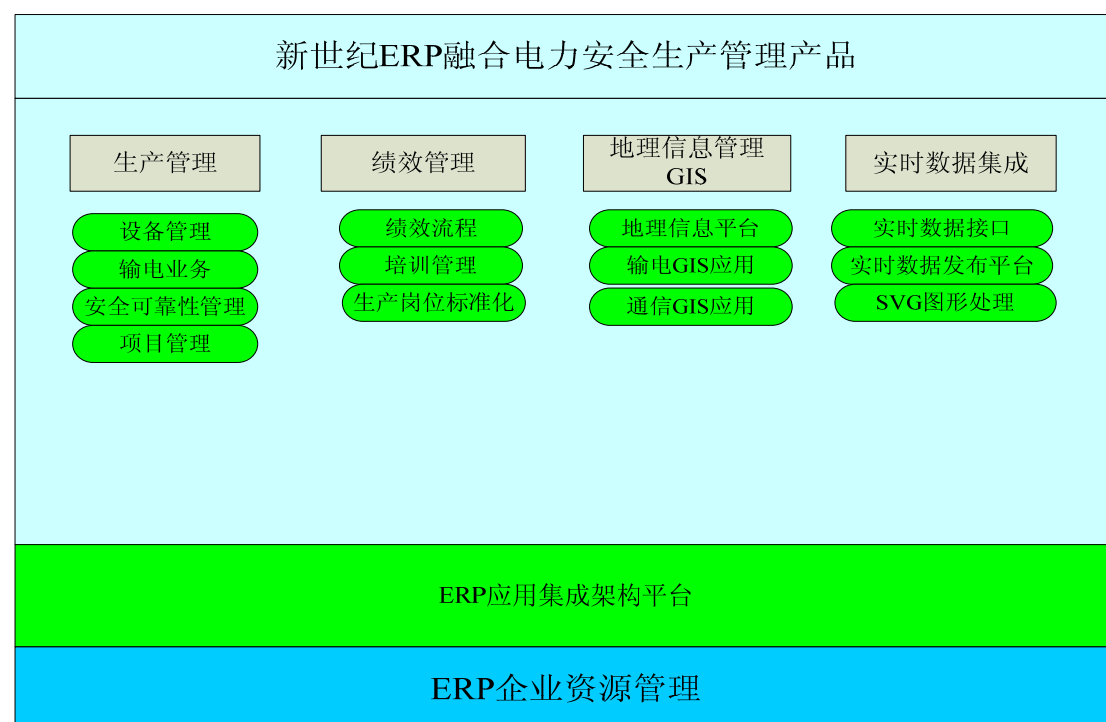
（二）公司的主要产品和服务

1、行业应用软件

（1）电力行业

公司目前在电力行业应用软件方面为客户提供以电网设备资源管控、岗位绩效提升、实时数据综合利用为核心的电力安全生产管理的全面解决方案，包括 ERP 集成架构平台、电力生产管理、地理信息管理 GIS、电力绩效管理、实时数据集成五个组成部分的系列产品。

ERP 集成架构平台围绕 SAP 公司 ERP 标准业务模块，基于 SAP NetWeaver 技术实现电力生产业务系统和企业资源管理系统的融合；电力生产管理围绕电网设备，以设备消缺、维护、检修、试验任务计划为主线，实现业务流程化管理；地理信息管理采用 GIS 技术构建电网空间拓扑分析、专题图与主题图展现等功能，为电力输变电、配网、通信提供图形支撑平台；绩效管理以电力企业管理目标出发，指标层层分解，支持与优化电力企业战略管理、生产岗位安全作业。实时数据集成利用实时数据库实现电力企业 Scada、负控、电能量、变电所自动化的实时数据采集和展现，利用 SVG 技术实现电力实时数据、设备资产、主结线图的一体化展现及应用。



①新世纪电力生产管理系统

系统概述	该行业软件解决方案主要由电力设备管理、输电业务管理、部分变配电业务管理、技改大修项目管理、线路巡检、安全监督等子系统和模块组成。涵盖电力运行、检修、试验、调度、周期管理等主要专业管理和缺陷、计划、停电停役、巡视、危险点等业务管理流程。包括电力安全监督相关的风险管理、监督检查、安全保卫、事故统计等模块。
知识产权	该软件解决方案主要涉及新世纪电力生产管理系统软件 V1.0、新世纪输电生产管理系统 V2.0 等软件产品。
应用领域	该软件解决方案主要用于输变电设备管理、电力安全监督管理。
市场定位	该软件解决方案定位于网省、地区、县级电力企业。
主要客户	该软件解决方案的客户主要包括浙江省电力公司及下属部分市县电力局。
竞争状况	该软件解决方案的主要竞争对手是 Amdocs(中国)公司，与竞争对手相比，该软件解决方案在输电、配电业务、安全监督、ERP 集成技术方面有竞争优势。

②新世纪地理信息管理 GIS 系统

系统概述	该行业软件解决方案主要由地理信息平台、输电 GIS 应用、部分配网 GIS 应用、通信 GIS 应用等子系统组成。提供视图操作控制、图形图幅管理、输电配网空间数据管理、网络拓扑分析和地理结线图、电系图、相位图、平断面图、管路截面图、缺陷分布图等专题分析。
知识产权	该软件解决方案主要涉及配电地理信息系统 V2.0、新世纪电力空间资源规划系统 V3.0、新世纪光纤资源管理系统 V2.0 等软件产品。
应用领域	该软件解决方案主要用于电力地理信息管理、输电和配网、通信专业应用。

市场定位	该软件解决方案定位于网省、地区、县级电力企业。
主要客户	该软件解决方案的用户主要包括浙江省电力公司及下属部分市县电力局。
竞争状况	该软件解决方案的主要竞争对手是 Amdocs(中国)公司, 与竞争对手相比, 该软件解决方案在空间模型、GIS 技术平台、ERP 集成技术方面有竞争优势。

③新世纪电力绩效管理系统

系统概述	该软件解决方案主要由绩效流程、培训管理、生产岗位标准化等子系统组成。提供岗位汇报关系、指标体系、绩效流程、培训管理、员工保障、自助服务、生产岗位标准化、安全目标分解等功能。
知识产权	该软件解决方案主要涉及新世纪人力资源管理系统 v2.0、新世纪绩效考核管理系统软件 V1.0、新世纪员工保障系统软件 V1.0、新世纪企业培训管理系统软件 V1.0 等软件产品。
应用领域	该软件解决方案主要用于电力企业绩效、培训管理、生产岗位标准化作业管理。
市场定位	该软件解决方案定位于电力企业目标、绩效、培训、标准化作业管理。
主要客户	该软件解决方案的用户主要包括浙江省电力公司及下属部分市县电力局、上海市电力公司、河北保定市供电局等。
竞争状况	该软件解决方案符合电力行业重安全、专业技术岗位复杂的绩效管理特点, 目前无明显的竞争对手。

④新世纪电力实时数据集成系统

系统概述	该行业软件解决方案主要由实时数据接口、实时数据发布平台、SVG 图形服务等子系统。提供 SVG 图形编辑器、符号管理器、异常管理、电压合格率、线损管理、负荷分析等功能。
知识产权	该软件解决方案主要涉及新世纪电力实时信息系统 V2.0、新世纪 SVG 图形服务平台软件 V2.0 等软件产品。
应用领域	该软件解决方案主要用于 Scada、变电自动化、电能量管理、负控管理等多种自动化系统数据采集。构建基于实时数据和基于 SVG 图形的电力企业实时数据中心。
市场定位	该软件解决方案定位于网省、地区、县级电力企业。
主要客户	该软件解决方案的用户主要包括浙江省电力公司、江苏省电力公司。
竞争状况	该软件解决方案在电网企业实时数据平台、电网模型、配网实时数据应用等方面有先发优势, 该软件解决方案目前无明显竞争对手。

⑤公司产品的竞争优势

1) SAP ERP 紧密合作的优势

SAP 公司在电力行业 ERP 领域处于绝对的市场主导地位, 本公司一直专注于深入掌握 SAP 公司 ERP 集成的核心技术平台 NetWeaver, 并取得 SAP 公司的相关认证, 对 SAP 公司 ERP 相关的先进理念、基础架构、主要技术进行了充分的理解和实践, 这对双方后续的紧密合作至关重要。目前公司成为国内唯一获得三个关

于电网企业安全应用相关产品 SAP 评测认证的 IT 企业。2007 年，成为 SAP NetWeaver 亚太区首家增值分销商。今后，公司在开展业务时，将与 SAP 公司以行业合作为方向，优势互补、强强联合，共同联手推出适合中国企业需要的管理软件与服务，打造更多的用户成功案例。

Amdocs 公司在电力行业与 SAP 和 Oracle 均有合作，因此研发投入和资源没有全部聚焦在 SAP 公司 ERP 融合的相关产品，目前仅有侧重变电管理的一个电力产品通过 SAP NetWeaver 认证。

2) 技术优势

●产品系列完整性

本公司在电力安全生产管理领域的产品线包括输配变、地理信息管理、实时数据集成和生产绩效管理业务，产品系列和功能更加完善。Amdocs 公司的电力安全生产管理系统以变电业务为主。

●功能优势的互补性

公司产品的功能划分以充分发挥各类系统特定优势的最大化，在技术上实现互补为目标。如充分发挥 ERP 对企业资源配置和控制的的优势，并确定以 ERP 为应用核心和技术核心，发挥 GIS 对资源空间管理的优势，发挥辅助决策系统的智能化优势，发挥自动化系统的实时数据优势，发挥电力绩效目标管理在企业战略层面的安全目标导向、岗位能力模型、员工学习培养成长的人才战略管理优势。在功能划分的基础上明确各系统、系统中各模块之间的关联关系、配合关系以及实现的途径，并在此基础上完成应用服务接口识别、数据和流程交互关系。

3) 电力行业成功案例先发优势

2007 年底，浙江电力成为全国第一家通过国家电网“SG186”工程建设示范单位验收测试的省级电力公司。公司成为少数的在电力行业拥有与 SAP 公司 ERP 融合的安全生产管理系统实用化案例的公司之一。由于 ERP 系统的建成周期较长，目前 SAP ERP 系统在浙江省还只是完成了部分电力企业的建设工作。浙江省一共有 100 多个市、区、县级电力企业需要建设 SAP ERP 系统及建立相应的与 ERP 融合的安全生产管理系统。在 2008 年以前，已基本建成 SAP ERP 系统并具有实施安全生产管理系统基础的企业为：浙江省电力公司、嘉兴电力局、湖州电力局、杭州电力局、宁波电业局、绍兴电力局、衢州电力局、金华电业局、丽水

电业局、台州电业局、温州电业局，上述企业目前均采用了我公司的与 SAP ERP 融合的安全生产管理的系列产品，并希望我公司能够尽快提供更多更深入的软件模块和功能。2008—2009 年间，浙江省将又有 10 个以上的电力企业建成 SAP ERP 系统，并具有采用我公司产品的条件，未来几年，浙江省的电力企业将全面建成 ERP 系统，为公司现在及将来的发展，提供巨大的市场发展空间。

⑥公司产品未能在全行业推广的原因

由于电力行业 ERP 的应用起步较晚，在 2005 年以前，电力企业 ERP 上线的仅有浙江省电力公司、上海市电力公司，安全生产管理系统大部分处于部门级、分散独立的专业应用状态；2006 年浙江和上海相继展开 ERP 融合的电力安全管理试点论证；2007 年开始逐步推广应用；2007 年底，上海电力、浙江电力示范工程通过国家电网公司的验收标志着国内的与 ERP 融合电力安全生产应用正逐渐步入成熟和稳步向全国推广阶段。公司电力安全生产管理产品推广需要立足 SAP ERP 成功应用的基础，项目建设相对滞后 ERP 建设 2—3 年。受以上因素影响，相应导致公司产品目前主要集中于浙江、上海市场。

公司作为浙江电力的重要合作伙伴，与 SAP ERP 融合的电力安全生产管理应用软件产品已通过国家电网公司的验收。公司对 SAP 公司 ERP 相关的先进理念、基础架构、主要技术进行了充分的理解和实践，目前已成为国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品 SAP 评测认证的 IT 企业，为公司产品能够在 SAP ERP 全国推广过程中相应拓展提供技术保障。随着募集资金投资项目的建成，公司 SAP ERP 融合的电力生产管理系统产品功能和系列将更为完善，将在随后的推广阶段得到广泛应用。

⑦行业内与 SAP 公司 ERP 产品及公司相应产品的市场替代情况

1) SAP 公司 ERP 替代情况

对于电力发电企业，SAP ERP 产品和 Oracle ERP 产品存在竞争和替代情况。对于电网企业，2007 年国家电网选择 SAP 作为 ERP 产品唯一供应商，不存在 SAP 公司 ERP 产品被替代的情况。

2) 本公司产品市场替代情况

公司目前主要专注于在电网行业与 SAP 公司 ERP 融合的软件产品开发，主要提供以电网设备资源管控、岗位绩效提升、实时数据综合利用为核心的电力安全

生产管理的全面解决方案，包括 ERP 集成架构平台、电力生产管理、地理信息管理 GIS、电力绩效管理、实时数据集成五个组成部分。主要在电力生产管理部分与 Amdocs（中国）公司存在竞争和替代关系。

（2）烟草行业

公司目前在烟草行业应用软件方面包括电子政务综合办公信息系统和电子商务工商协同信息系统，其中综合办公信息系统实现公文流转、信息门户、档案管理等功能；烟草工商协同信息系统实现工商企业供应链衔接，完成需求预测、协同供货。

①新世纪综合办公信息系统

系统概述	该软件解决方案主要由信息门户、办公自动化等系统组成，构建全面的无纸化办公环境，提高办公效率。
知识产权	该软件解决方案主要涉及新世纪办公自动化系统 V4.0、新世纪数字签章管理系统 V5.0、新世纪综合事务管理系统 V2.0、新世纪信息门户系统 V4.5、综合办公系统 V1.0、新世纪信息资源管理系统 V2.0 等计算机软件著作权。
应用领域	该软件解决方案主要应用于行政办公、信息门户、档案管理等。
市场定位	该软件解决方案主要应用于各级省市县烟草局及各烟草制造企业。
销售对象	该软件解决方案目前主要针对烟草行业，用户包括浙江省烟草专卖局、四川省烟草专卖局、北京市烟草专卖局、江西省烟草专卖局、河北省烟草专卖局、浙江中烟工业公司等。
竞争情况	该软件解决方案的竞争对手主要包括北京中软国际信息技术有限公司、上海双杨电脑高科技开发公司、北京成众莱恩兴业科技有限公司、重庆宏声新思维信息产业有限责任公司等。与竞争对手相比，该平台在解决方案完整性、协同整合方面具有竞争优势。

②新世纪烟草工商信息协同系统

系统概述	该软件解决方案是实现工商企业“信息共享、网上配货、现代物流”的平台，主要解决工商企业之间的信息系统对接，解决工商企业信息对称，在市场化的格局中，相互了解消费者需求、市场信息、排产信息，提高卷烟供应链上的整体效益。
知识产权	该软件解决方案主要涉及新世纪供应链管理系统软件 V1.0、新世纪工商信息协同系统 V1.5、新世纪数据交换平台软件 V1.0、新世纪客户关系管理系统 V1.5 等计算机软件著作权。
应用领域	该软件解决方案主要应用于烟草商业企业和工业企业，解决企业之间信息交换、网上配货、协同磋商等业务。
市场定位	该软件解决方案主要应用于烟草各级商业企业和工业企业。
销售对象	该软件解决方案的用户包括浙江省烟草公司、浙江中烟工业公司、杭州卷烟厂等。
竞争情况	该解决方案的竞争对手主要是山东浪潮齐鲁软件产业有限公司，与竞争对

手相比，该解决方案在企业模式和业务流程适应性上具有竞争优势。

2、系统集成

过去的系统集成主要以搭建硬件平台为主，技术含量较低，导致行业门槛过低和过度竞争。经过行业多年的发展，硬件网络设施建设已取得相当进展，在此基础之上的应用需求开始凸现，用户需求重点从硬件集成向应用集成转变。与此相适应，系统集成业务的技术内涵在近年得到较大的提升，软件所占的比重在不断增长，并使系统集成商的收益较过去增长。现在各类应用对于系统集成的需求早已跨越了过去软硬件产品简单组合的阶段，而是建立在硬件、软件和网络之上的系统化功能集成。

公司系统集成业务包括网络、主机和存储、备份及冗灾、数据库和中间件、信息安全等信息基础建设的规划咨询、设计实施和维护服务，以及以数据集中、应用集成为特点的信息资源整合服务。在公司发展历程中，系统集成业务一直保持稳定良性的发展，公司已取得计算机信息系统集成壹级资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成乙级资质。截止 2008 年 12 月华东地区同时取得这两项资质的企业仅 5 家，公司已成为国内较为领先的系统集成商。

3、技术支持与服务

技术支持与服务是指与行业应用软件、系统集成相关的技术咨询、培训和售后维护等工作。具体可包括：免费服务期后的系统维护、数据修复、业务咨询、技术支持、应用培训等技术服务；二次开发服务业务；其他为客户（包括使用非公司产品）进行的技术支持、技术应用及售前咨询等服务。

公司以行业应用研发创新为核心，促进行业应用软件、系统集成与技术支持与服务业务三者的良性互动，有力推动公司快速发展。

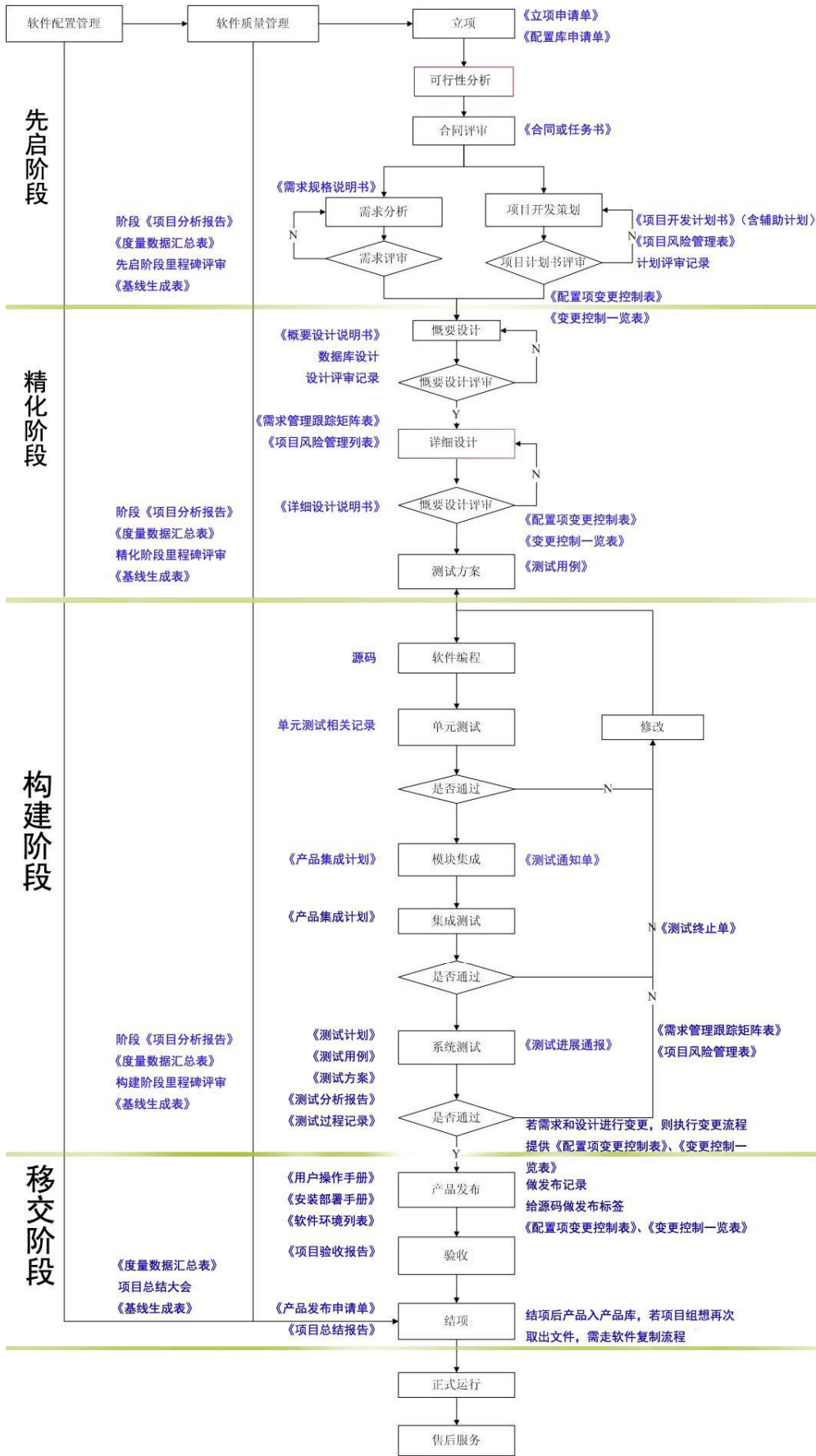
（三）软件开发和服务流程

1、软件开发流程

公司参照 SEI CMM/CMMI 模型制定了软件开发流程，此流程采用迭代模式，整个过程经历四个阶段：先启、精化、构建、移交，同时融入了七个工作流程到软件项目生命周期：需求、分析与设计、实现、测试、配置管理与变更管理和项目管理，每次经历四个阶段就会产生一代产品，每个阶段都有各自的明确的目标、活动、工作产品和评价标准，确保软件研发项目的成功。

公司软件开发流程如下图：

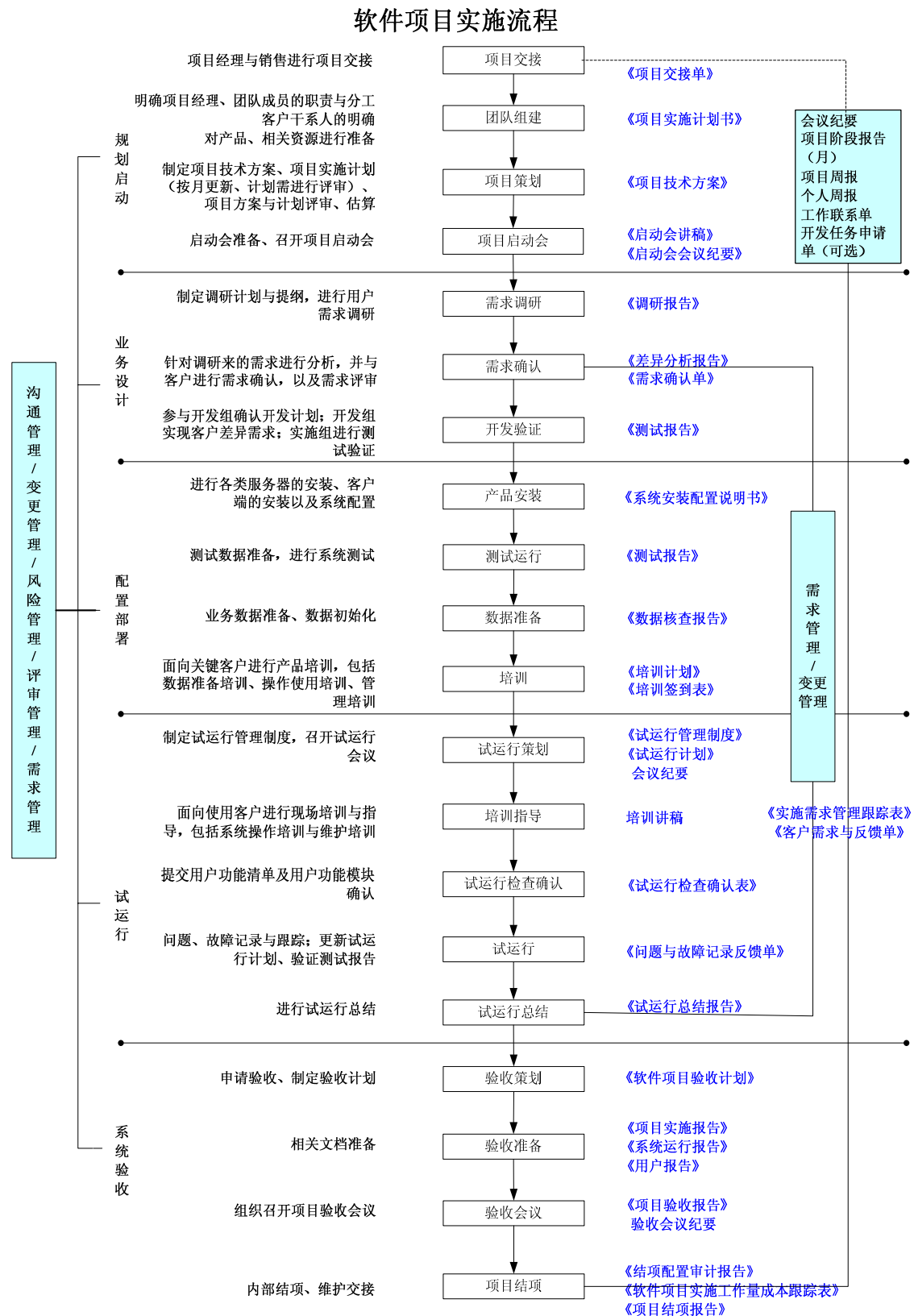
软件开发流程



2、软件项目实施流程

公司制订的《软件项目实施管理规范》以 SEI CMM/CMMI 为参考标准，符合国际标准化组织国际质量管理体系 ISO9001 标准要求，并提炼了公司多年软件项目实施经验，形成了一整套软件项目实施方法。实施流程包含五个过程域和五个管理域，能够保证软件项目实施的范围化、流程化，提高项目管理水平，降低软件项目实施的风险，最大程度地保障客户利益。

公司软件项目实施流程如下图：

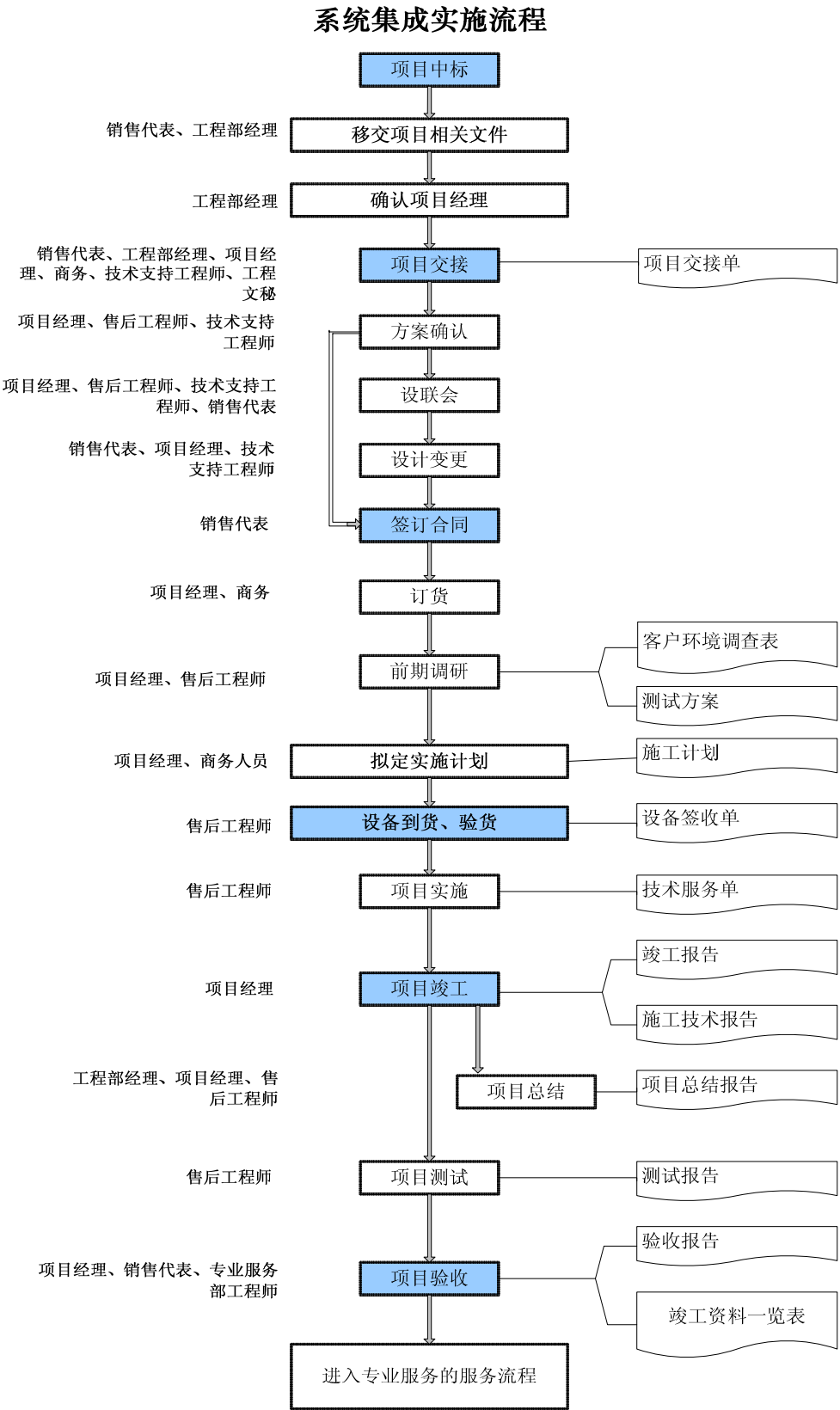


3、系统集成实施流程

系统集成实施流程遵循 ISO9001 质量管理体系，结合公司目前组织结构和文化、项目组织和管理、以往经验以及现有硬件项目的规模、技术复杂度、管理复

杂度和领域等制定而成，规范和定义了公司硬件项目各个阶段的职责分工、各方协作关系、关键活动任务、交付物，对系统集成项目实施进行管理和控制，保证满足客户的服务需求。

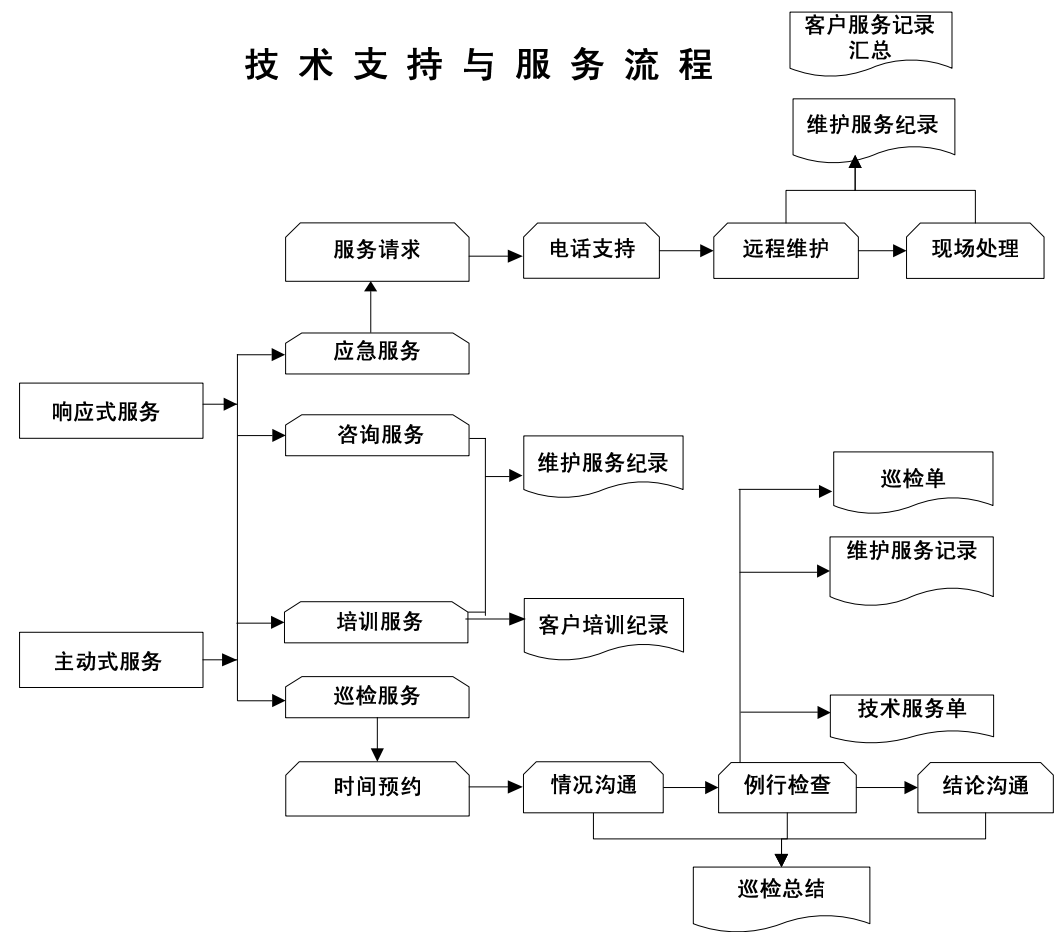
公司系统集成实施流程如下图：



4、技术支持与服务流程

技术支持与服务流程遵循 ISO9001 质量管理体系,对软硬件的技术支持与服务工作进行控制,保证满足客户要求,并避免非预期的副作用。技术服务包括响应式服务和主动式服务。

公司技术支持与服务流程如下图:



（四）公司的采购、生产和销售模式

1、采购模式

在采购环节，公司主要是在系统集成业务开展中需采购硬件设备和相关软件。

2、生产模式

对于行业应用软件开发业务，由公司自行开发完成。对于系统集成业务，公司的执行方式为将采购的硬件设备和外购及自行研发的相关软件送至客户现场并在客户现场完成实施工作。对于技术支持与服务业务，公司主要根据客户的需要在客户指定的地点完成相关工作。

3、销售模式

（1）销售方式

公司目前主要采用直销的经营模式，即由公司直接对客户提供服务和销售。

（2）产品定价方式

按照软件行业的特点，公司的产品定价通常由公司的研发投入、投资回收期、市场竞争情况、采购成本等因素综合决定，技术服务价格通常按照技术复杂程度、实际投入工作量决定，按照人/天或人/月计算收费。

（3）获取收入的方式

①行业应用软件获取收入的方式包括：

◆ 客户应用单位的增加

公司电力行业应用软件已经在浙江、上海等省市电力公司中逐步应用，由于电力体制改革是先试点后推广，其他未应用同类软件的省市县电力公司均处于计划中，市场空间广阔。

公司烟草行业应用软件已经在 6 个省市烟草局/公司中应用，其他未应用同类软件的省市县烟草局/公司中也都是公司的潜在客户。

◆ 客户应用子系统的增加

公司目前的应用软件用户，大多数应用了公司行业应用软件的部分子系统，而公司行业应用软件可以被应用的子系统总数可达 20 多个，一般而言，已经使用行业应用软件部分子系统的单位会不断拓展使用其它子系统。

◆ 软件版本升级

公司通常会通过不断的技术升级从而推出软件新版本，而既有的客户一般会根据现实需要支付升级费采购升级版本。

◆ 软件实施和服务收入

电力和烟草行业用户在使用原有软件的同时会不断优化和改进业务模式，需要公司为其提供实施服务；另外，公司通过向客户提供系统维护、数据修复、技术业务咨询、技术支持、应用培训等服务。软件服务收入可成为公司可靠而稳定的收入来源。

②系统集成获取收入的方式包括：

◆ 新客户增加

公司凭借丰富的技术经验、齐全的高资质，争取更多的新客户。

◆ 客户应用系统增加配套

公司在行业内成功实施的案例很多，积累了非常丰富的项目经验，同时公司提供的优质服务，可以稳固老客户的忠诚度。公司的老客户在采用新的应用软件时，如需要配套软硬件系统，多数会优先考虑本公司。

◆ 系统升级

信息系统平台由于系统老化、或者性能需要提升，客户一般会考虑采用原系统集成商的服务来进行系统升级。

③技术支持与服务获取收入的方式包括：

◆ 咨询服务

用户在选择应用软件或系统集成项目前，为帮助客户规划决策，公司可提供业务、技术咨询等服务，获取咨询服务收入。

◆ 维护服务

应用软件或系统集成项目保质期结束后，公司通过向客户提供售后维护、数据修复、技术支持和应用培训等服务，获取售后服务收入。

（五）公司报告期内主要产品（或服务）的销售情况

1、主要产品（或服务）的销售情况

项目分类		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
		(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
应用软件开发与销售	电力	38,862,205.14	28.06%	25,894,023.91	18.29%	11,277,892.56	8.18%
	烟草	8,240,855.57	5.95%	9,187,743.57	6.49%	14,662,494.36	10.63%
	其他	-	-	-	-	2,945,000.00	2.14%
	合计	47,103,060.71	34.01%	35,081,767.48	24.78%	28,885,386.92	20.95%
技术支持与服务	电力	10,873,076.40	7.85%	9,032,932.66	6.38%	5,810,796.65	4.21%
	烟草	8,829,255.18	6.37%	2,178,850.64	1.54%	2,124,711.05	1.54%
	其他	4,958,110.96	3.58%	7,455,944.08	5.27%	7,143,705.23	5.18%
	合计	24,660,442.54	17.80%	18,667,727.38	13.18%	15,079,212.93	10.93%
系统集成	电力	14,679,625.63	10.60%	46,206,401.71	32.63%	50,912,509.54	36.91%
	烟草	26,031,998.05	18.79%	25,650,617.32	18.11%	10,845,355.54	7.86%
	其他	26,031,171.30	18.79%	16,005,535.95	11.30%	32,199,745.59	23.35%
	合计	66,742,794.98	48.19%	87,862,554.98	62.04%	93,957,610.67	68.12%
主营业务收入合计		138,506,298.23	100.00%	141,612,049.84	100.00%	137,922,210.52	100.00%

1.1 公司报告期内各年软件产品的销售情况

公司电力软件产品以电力生产管理系统为核心，并与地理信息管理 GIS 系统、电力绩效管理系统、电力实时数据集成系统相互作用，共同为客户提供以电网设备资源管控、岗位绩效提升、实时数据综合利用为主的电力安全生产管理的全面解决方案。公司报告期内软件产品的销售情况如下：

单位（元）

行业	产品名称	2008 年	2007 年	2006 年
电力	新世纪电力生产管理系统	20,966,539.32	22,671,117.94	1,809,478.00
	新世纪电力绩效管理系统	15,743,700.00	384,615.38	2,531,880.36
	新世纪地理信息管理 GIS 系统	1,794,871.80	470,000.00	5,042,094.02
	新世纪电力实时数据集成系统	573,333.34	2,368,290.59	1,894,440.18
烟草	电子政务综合办公信息系统	7,329,100.00	9,089,743.57	11,060,878.95
	电子商务工商协同信息系统	695,516.25	98,000.00	3,601,615.41
其他	信息门户系统	—	—	2,945,000.00
合计		47,103,060.71	35,081,767.48	28,885,386.92

1.2 公司软件产品的核心竞争优势及劣势

1.2.1 竞争优势

（1）准确理解把握客户核心价值取向

公司行业应用软件的核心价值，在于能够深刻了解行业客户的经营生产管理业务模式、特点、流程、战略目标及未来的发展趋势，通过软件产品和技术服务，实现客户生产要素的优化配置，实现客户价值和核心竞争能力的提升。

公司的领导团队及核心开发团队均长期从事电力烟草行业的信息化工作，形成了一支深入了解行业客户业务特点的技术专家团队，并且将这种行业业务专家知识转化成为具体的业务技术模型，融入成为公司的软件产品。

在电力行业，公司基于对企业“可靠供电、优质经营、优质资产、优质服务”的战略价值取向的深刻掌握，及行业实际生产工作模式特点流程的熟悉把握，通过“统一电网模型”“ERP 集成融合平台”等核心业务和技术模型，将电力安全生产的专业技术管理和强调企业经营管理的 ERP 思想系统结合，形成了企业级的电力安全生产系统系列软件，通过与 SAP ERP 的融合，解决了电力生产管理专业应用软件长期存在的“应用部门化”和“信息孤岛”状况，实现了信息化对企业和专业技术部门的整体价值提升。

烟草行业，公司基于长期服务于客户的丰富经验和对烟草行业现有体制及未来打造现代流通企业的战略目标的深入理解，业务上提炼形成了独特的“烟草行业协同管理模型”，支持不断丰富专业管理应用组件，得到行业客户的广泛认可。

（2）技术优势

公司围绕生产设备资产、实时数据、人员生产绩效、设备空间地理分布、流程等要素的电力安全生产领域的系列软件均实现了与 SAP ERP 系统的融合，并通过 SAP 公司的认证。这种融合的实现，需要对 SAP 的 ERP 系统的核心 R3 数据库系统、NetWeaver 数据总线平台、复杂的 SAP 软件内部数据模型流程等关键技术具有熟练的掌握能力，并能够与公司专业系统实现完全的流程对接、数据的统一建模，并符合 IEE61970/61968/61850 的国际统一标准，技术复杂性较高。公司通过的统一电网模型、ERP 集成融合平台中的核心关键技术及 SVG 等核心关键图形处理技术，实现了产品的技术突破，取得了较为领先的技术优势。

同时电力和烟草软件产品均基于公司统一的 J2EE 技术架构平台。该平台吸收了 J2EE 的创造者 SUN 公司的技术咨询成果，采用组件技术、数据总线、数据对象建模、可视化开发、工作流引擎等先进技术，支持 SOA 架构，使得公司的软件产品具有明确的功能模块化组件、流程可配置、扩展功能灵活强大等技术特点和优势。

（3）市场优势

浙江电力是全国第一家采用 ERP 进行运营管理的电力企业。随着 SAP 公司 ERP 的逐步建设和深化应用，公司所开发的与 ERP 融合电力安全生产管理 PSMS 系统、绩效管理系统、培训管理系统从 2005 年开始在浙江电力逐步应用，于 2007 年开始逐步全面推广。上海电力在浙江电力之后相继启动 ERP 工程建设。2007 年，随着 SAP 公司 ERP 系统在上海电力开始推广，公司的电力安全生产管理绩效管理系统在上海电力得到了应用。2007 年底，上海电力和浙江电力相继通过了国家电网“SG186”工程建设示范单位验收测试。公司成为少数在电力行业拥有与 SAP 公司 ERP 融合的安全生产管理系统实用化案例的公司之一。公司电力安全生产管理系列软件先发优势较为明显。下一步，随着 SAP 公司 ERP 在浙江、上海及其他省市电力企业的全面建设和推广，公司与 SAP 公司 ERP 融合的电力安全生产管理系列软件将得到更为广泛的应用。

烟草行业，公司的 IOA V5.0 和 NPORTALV5.0 分别被评为 2006 和 2007 年度的中国软件协会推荐优秀产品。公司的软件已经成为全国电子政务领域的主导产品，占据了六个省级烟草公司的市场，其他的软件产品很难替代。

1.2.2 竞争劣势

公司的软件产品功能覆盖尚不够全面。电力行业方面，公司已经积累了丰富的配网方面的技术，也形成了部分配网产品，但这些产品目前还未能与 SAP ERP 融合，公司需要尽快完成配网产品以及实时、移动、计划和运行方式等方面的功能扩充，形成公司整体的与 ERP 融合的电力安全生产软件解决方案。在烟草行业方面，公司现有的电子政务领域的产品主要是从传统的办公自动化的功能角度出发，需要扩充流程审批、项目管理、知识门户、统一用户、移动应用等功能模块，构建全面的烟草电子政务平台。工商协同系统需要扩充功能，加强对多平台的兼容性和部署适应能力，增强经营决策功能，实现全面的供应链管理，体现电子商务的价值。

2、主要产品（服务）销售地域分布情况

项目分类		2008 年		2007 年度		2006 年度
	地区	金额（元）	地区	金额（元）	地区	金额（元）
应用软件开发 与销售	浙江	32,371,949.59	浙江	32,537,237.57	浙江	19,223,136.17
	上海	8,603,500.00	上海	630,000.00	上海	2,419,871.80
	四川	2,700,000.00			四川	3,846,153.92
					江西	2,034,188.03
	北京	111,111.12			北京	1,172,037.00
					江苏	190,000.00
	河北	1,080,000.00	河北	1,914,529.91		
	吉林	2,236,500.00				
	合计	47,103,060.71	合计	35,081,767.48	合计	28,885,386.92
技术支持与服务	浙江	22,227,575.73	浙江	17,015,060.71	浙江	14,759,285.93
	上海	1,597,837.99	上海	1,586,000.00	上海	247,500.00
	湖北	153,333.32	湖北	66,666.67	江苏	72,427.00
	江苏	40,493.00				
	北京	641,202.50				
	合计	24,660,442.54	合计	18,667,727.38	合计	15,079,212.93
系统集成	浙江	49,670,924.27	浙江	74,999,397.05	浙江	87,395,945.74
	上海	1,788,985.05	上海	5,857,371.68	上海	5,323,588.88
	北京	3,990,710.43	北京	4,523,111.11	江苏	1,238,076.05
	江苏	3,209,529.91	江苏	2,482,675.14		
	广东	2,808,022.24				

	湖北	4,348,554.70				
	吉林	926,068.38				
	合计	66,742,794.98	合计	87,862,554.98	合计	93,957,610.67

2007 年公司应用软件销售区域较 2006 年减少，主要是公司正在协助四川、江西、北京烟草局进行规划，软件采购相应滞后。公司业务较为集中于浙江市场的分析具体参见“第十一节管理层讨论与分析”之“二、（一）营业收入分析”。

3、报告期内前 5 大客户的销售情况

公司报告期内前 5 大客户的销售情况如下表所示：

单位：万元

年度	序号	客户名称	营业收入	占总营业收入比例
2008 年	1	嘉兴市中创信息技术有限公司	2,382.14	17.17%
	2	中国烟草总公司浙江省公司	961.53	6.93%
	3	上海丹阳信息科技有限公司	882.35	6.36%
	4	杭州祁网科技有限公司	536.98	3.87%
	5	湖北省烟草专卖局	450.19	3.24%
	合计		5,213.19	37.57%
2007 年	1	浙江省电力公司	2,677.61	18.91%
	2	嘉兴市中创信息技术有限公司	1,920.92	13.56%
	3	中国烟草总公司浙江省公司	1,006.73	7.11%
	4	浙江创维自动化工程有限公司	908.03	6.41%
	5	浙江中烟工业有限责任公司	551.55	3.89%
	合计		7,064.84	49.89%
2006 年	1	浙江省电力公司	1,918.76	13.92%
	2	中国烟草总公司浙江省公司	1,471.10	6.40%
	3	浙江能达贸易有限责任公司	913.67	5.96%
	4	宁波大树恒创物资嘉兴分公司	638.10	4.78%
	5	嘉兴市中创信息技术有限公司	481.08	4.63%
	合计		5,422.70	35.69%

近三年公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或者严重依赖少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占有任何权益。

4、公司报告期内重大合同情况

公司报告期内确认收入的重大合同（50 万元以上的应用软件开发与销售及技术支持与服务合同，200 万元以上的系统集成合同）如下：

类别	单位	合同项目	合同总金额
2008 年			

应用软件开发与销售	保定供电公司	保定供电公司绩效管理系统技术服务合同	1,080,000.00
	吉林烟草工业有限责任公司	吉林烟草工业有限责任公司综合管理平台系统	2,236,500.00
	嘉兴电力局	生产绩效管理系统项目	850,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	绩效管理系统嘉兴试点项目增补	3,610,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴电力局 EP 二期及县局虚拟门户项目合同	1,676,800.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴电力局门户 EP 二期	1,160,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴电力局门户协作消息平台项目技术服务合同书	600,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴县局 PSMS 应用深化项目	3,400,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	浙江电力 SG186-HR 培训模块企业培训管理系统试点开发项目	2,513,700.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	浙江电力 SG186-HT 培训模块开发和推广	2,910,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	浙江省电力绩效系统全省推广项目	5,250,000.00
	宁波电业局	宁波电业局县局绩效系统推广项目	3,990,000.00
	上海丹阳信息科技有限公司	嘉兴电力局应用集成技术服务	576,000.00
	上海丹阳信息科技有限公司	嘉兴县局 PSMS 试点一期项目	2,800,000.00
	上海丹阳信息科技有限公司	嘉兴县局 PSMS 推广项目	3,000,000.00
	上海丹阳信息技术有限公司	嘉兴分局 PSMS 推广项目	1,500,000.00
	浙江创维自动化工程有限公司	2008 年度浙江省电力安全生产系统对接技术服务	700,000.00
	浙江创维自动化工程有限公司	新世纪电力生产管理系统软件 V3.0 销售合同	2,100,000.00
	中国烟草总公司四川省公司	综合办公信息系统二期	2,700,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	浙江烟草专卖、商业数字化档案管理系统	1,233,600.00
技术支持与服务	埃森哲咨询(上海)有限公司	上海电力绩效管理体系	1,800,000.00
	杭州钢铁集团公司	主机系统及主干网络服务	1,960,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	IBM 小型维保	509,500.00
	浙江省创维自动化工程有限公司	2008 年度浙江省电力安全生产管理系统技术服务	3,000,000.00
	浙江省电力公司	浙江安全生产管理系统标准化升级服务器设备培训合同	710,000.00
	中国建设银行股份有限公司浙江省分行	EMC 存储设备维护服务	768,641.40
	中国建设银行股份有限公司浙江省分行	HP 小型机维护服务	590,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	核心平台服务(主机存储备份维保服务及 BEA、Oracle 服务监督)	5,300,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	核心平台服务技术服务合同书	5,590,300.00

	中国烟草总公司浙江省公司	浙江省烟草专卖局小型机等设备技术服务项目	625,000.00
系统集成	杭州祁网科技有限公司	教育系统集成项目	3,022,122.00
	杭州市公安局交通警察支队	交通智能服务平台集成项目	2,550,000.00
	湖北中烟工业有限责任公司	湖北中烟集成项目	5,087,809.00
	绍兴市公安局	负载均衡集成项目未开票金额	2,120,000.00
合计			77,519,972.40
2007 年			
应用软件开发与销售	温州双网科技有限公司	新世纪电力实时信息系统 v2.0	600,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	集群软件项目	854,608.00
	浙江中烟工业公司	新世纪办公自动化系统 V4.0	1,196,000.00
	中国烟草总公司河北省公司	新世纪一体化协同办公系统软件 V6.0	2,240,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	浙电 SG186-PSMS 二期嘉兴试点项目	6,170,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	新世纪一体化协同办公系统软件 V6.0	7,199,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	输电 GIS 软件大修一期嘉兴试点增补项目	7,600,000.00
	浙江创维自动化工程有限公司	新世纪电力生产管理系统软件 V1.0	9,080,000.00
技术支持与服务	嘉兴市中创信息技术有限公司	IBM 小型机维保	509,500.00
	中国建设银行股份有限公司浙江省分行	HP 小型机维护技术服务	590,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	浙江省烟草专卖局小型机等设备技术服务项目	625,000.00
	埃森哲咨询（上海）有限公司	上海电力绩效服务	630,000.00
	浙江省港航管理局	全省网络及计算机维护技术服务	960,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	综合办公平台售后技术服务	1,160,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴电力应用集成平台架构测试技术服务	1,200,000.00
	杭州钢铁集团公司	主机系统及主干网络技术服务	1,960,000.00
系统集成	浙江中烟工业公司	中心机房建设工程	2,010,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	技术服务器设备购销合同	2,201,490.00
	浙江中烟工业有限责任公司	网络改造工程系统集成及硬件销售合同书	2,700,000.00
	浙江省交通厅信息中心	网络优化项目	3,196,689.00
	丽水电业物资公司	统一数据存储平台建设	3,258,572.00
	杭州钢铁集团公司	杭州钢铁集团存储备份设备购销合同书	3,680,000.00
	浙江省电力物资供应公司	用电现场技术服务与管理系统技术服务服务器采购合同	5,027,500.00
	浙江省电力公司	浙江省电力公司电力营销技术支持系统升级技术服务服务器采购合同	9,622,442.00
	浙江省电力公司	浙江安全生产管理系统标准化升级技	20,644,000.00

		术服务器设备采购合同	
合计			94,914,801.00
2006 年			
应用软件开发与销售	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴电力局员工保障系统改造与县局推广	590,000.00
	上海丹阳信息科技有限公司	分局配电 GIS 管理系统	625,000.00
	嘉善恒兴电力建设有限公司	电力空间资源规划-配电地理系统 V2.0 软件	700,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴市电力局绩效管理系统	750,000.00
	嘉兴电力局	输电 GIS 软件维护	800,000.00
	嘉兴市中创信息技术有限公司	海宁供电局智能公变监测管理系统	926,000.00
	杭州卷烟厂	信息平台整合系统	990,000.00
	上海丹阳信息科技有限公司	电力空间资源规划-配电地理系统 V2.0 软件	700,000.00
	中国烟草总公司北京市公司	办公自动化系统软件开发	1,172,037.00
	上海丹阳信息科技有限公司	电力空间资源规划-配电地理系统 V2.0 软件	1,400,000.00
	杭州卷烟厂	客户关系管理 CRM 系统开发	2,000,000.00
	台州电业局	新世纪电力空间资源规划-配电地理信息系统 V2.0	2,368,000.00
	中国烟草总公司江西省公司	新世纪办公自动化系统 V4.0	2,380,000.00
	浙江省港航管理局	综合数据平台开发项目	2,680,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	新世纪烟草工商信息协同系统软件 V2.0	3,960,000.00
	四川省烟草专卖局	新世纪综合事务管理系统 V2.0	4,500,000.00
技术支持与服务	嘉兴市中创信息技术有限公司	IBM 小型机和数据库维护技术服务	539,500.00
	浙江省港航管理局	综合信息网系统维护	650,000.00
	中国烟草总公司浙江省公司	存储备份系统集成技术服务	952,114.00
	杭州华为三康技术有限公司	网络产品服务合同	1,018,147.00
	宁波港集团有限公司	信息门户和办公自动化项目服务合同	1,062,000.00
	浙江省公安厅	小型机维护保养(2006-2007)	1,150,000.00
	浙江省电力公司	浙江省电力公司容灾系统实施及技术培训服务	1,556,450.00
	杭州钢铁集团公司	主机系统及主干网络技术服务	1,580,000.00
系统集成	杭州市公安局交通警察支队	交通管理地理信息系统三期及 ITS 项目交通综合信息系统三期硬件采购	2,380,000.00
	宁波大榭恒创物资嘉兴分公司	嘉兴电力局小型机系统设备采购合同	2,433,294.00
	杭州市港航管理局	杭州市水上交通指挥中心二期工程网络升级及数据中心建设项目设备采购	2,450,789.00
	嵊州市财政局	浙江省嵊州财政局小型机、存储及备份项目	2,564,220.00
	中国建设银行股份有限公司浙江省分行	中国建设银行小型机采购合同	2,778,000.00

	宁波市政府采购中心	宁波市财税局局域网工程	3,109,564.16
	上海丹阳信息科技有限公司	硬件设备采购	3,190,568.00
	金华电业局	金华电业局数据存储设备采购合同	3,068,118.00
	台州信达科技发展有限公司	台州电业局集控站与变电所信息网改造、直属分局信息网络设备	4,026,000.00
	宁波港集团有限公司	宁波港集团中心机房平台系统集成及硬件销售系统项目	4,132,500.00
	浙江能达贸易有限责任公司	浙江省电力调度数据网络采购	10,525,557.00
	浙江省电力公司	浙江省电力公司新大楼存储设备采购	10,591,000.00
	浙江省电力公司	浙江省电力公司小型机项目	10,633,000.00
	中国烟草浙江省公司	存储备份设备采购	11,901,800.00
合计			108,833,658.16

浙江省电力公司、台州电业局、嘉兴电力局已做出声明，浙江省电力公司、台州电业局、嘉兴电力局作为最终用户负责对每一合同项下产品相关技术、性能等标准的制订和实施验收，在商务过程中，由其分别指定嘉兴市中创信息技术有限公司、上海丹阳信息科技有限公司、浙江创维自动化工程有限公司、台州信达科技发展有限公司与本公司签订合同。

（五）公司原材料供应、设备采购的情况

公司主要从事应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务，其中，应用软件开发与销售和技术支持与服务所消耗的原材料主要包括软件产品光盘、软件保护卡等，这部分金额较少。系统集成业务需要对外进行设备采购，采购的设备主要为小型机、网络设备和存储产品等。上述设备的市场供应商家数较多，不存在某一供应商具有绝对垄断优势的情形，公司不存在主要依赖某一供应商提供设备的情形。对于 IBM 小型机、EMC 存储产品，公司一般直接向 IBM 公司等海外原厂商订购，通过中国邮电器材集团公司代理实现进口。

报告期内公司设备采购情况如下：

1、2008 年设备采购前五名情况

单位：元

排名	供应商	产品	金额	占总采购额比
1	戴尔（中国）有限公司	DELL 产品、EMC 存储	31,813,951.00	36.20%
2	中国邮电器材集团公司	IBM 小型机	13,343,019.00	15.18%
3	杭州神州数码有限公司	IBM 小型机、软件、负载均衡	1,688,758.00	1.92%
4	上海晓通网络技术有限公司	Cisco 网络产品、华为产品	1,256,324.00	1.43%
5	北京中电广通科技有限公司	IBM 小型机	1,191,590.00	1.36%
合计			49,293,642.00	56.09%

2、2007 年设备采购前五名情况

单位：元

排名	供应商	产品	金额	占总采购额比
1	中国邮电器材集团公司	IBM 小型机,	22,960,283.00	28.23%
2	杭州神州数码有限公司	IBM 小型机、CISCO 网络产品	8,433,597.00	10.37%
3	戴尔(中国)有限公司	DELL 服务器、电脑	7,528,128.00	9.26%
4	上海神州数码有限公司	IBM 小型机	4,040,160.00	4.97%
5	北京富通东方科技有限公司	VERITAS 产品、EMC 存储产品	3,089,307.00	3.80%
合计			46,051,475.00	56.62%

3、2006 年度设备采购前五名情况

单位：元

排名	供应商	产品	金额	占总采购额比
1	中国邮电器材集团公司	IBM 小型机, EMC 存储产品	19,108,570.94	31.00%
2	上海华东电脑存储网络系统有限公司	EMC 存储产品	8,561,059.83	13.88%
3	杭州谐创科技有限公司	华为网络产品	4,626,770.00	7.51%
4	北京华胜天成科技股份有限公司	VERITAS 产品、负载均衡产品	3,352,991.45	5.44%
5	北京中电广通科技有限公司	IBM 小型机	2,658,119.66	4.31%
合计			38,307,511.88	62.14%

在公司的主要供应商中,不存在公司向单个供应商的采购比例超过公司采购总额的 50%的供应商,也不存在公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

五、主要固定资产、在建工程及无形资产

(一) 主要固定资产

截止到 2008 年 12 月 31 日,公司的固定资产主要包括房屋建筑物、电子设备和运输设备,具体情况如下表所示:

单位：元

固定资产	项目	2008 年 12 月 31 日
原值	房屋及建筑物	31,172,105.36
	电子及其他设备	4,310,991.00
	运输工具	2,410,477.00
	小 计	37,893,573.36
累计折旧	房屋建筑物	972,162.90
	运输设备	991,263.51
	电子及其他设备	570,142.33

	小 计	2,533,568.74
净值		35,360,004.62

与公司总体的资产规模和经营规模相比，公司固定资产的绝对数和相对数都比较小，主要是因为公司起步时受资金投入限制，在固定资产方面的投资偏小；在持续发展中，虽然收入和利润增长较快，但是受目前信贷体制限制，很难取得银行贷款，导致公司无法投入大量资金用于大规模软件研发环境的建设。

公司在电力、烟草应用软件开发调试中，需要建立完备的开发、测试、模拟、培训演示运行环境，该建设所需投资较大，公司目前需要部分借用客户现场进行上述工作。考虑客户系统安全运行问题，借用现场调试存在一定风险；同时，随着公司软件业务的扩大，订单的增多，再通过借用的方式将影响公司软件产品的开发效率和交付进度及质量。

如果公司本次公开发行能够顺利实施，随着募集资金投资项目的建成，将极大地改善公司目前固定资产规模偏小的现状。

（二）主要房屋建筑情况

1、自有房产

截止 2008 年 12 月 31 日，公司拥有房产一处，房产证号为杭房权证高新字 D08070016 号，账面价值为 3,019.99 万元，位于杭州滨江区之江科技园，土地证号为杭滨国用（2007）第 000244 号，土地面积 4,192 平方米。

（三）无形资产

截止 2008 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	摊销年限	初始金额	摊余价值	剩余摊销期限(月)
土地使用权	购买	49 年	1,983,780.00	1,902,809.30	563
软件	购买	5 年	1,964,476.80	1,538,840.16	47

六、知识产权

对于公司自行研究开发成功的软件产品，公司分别向国家版权局申请登记计算机软件著作权和向浙江省信息产业厅申请计算机软件产品登记。

（一）软件著作权

公司向国家版权局登记的计算机软件著作权的情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	权利起算日
----	------	-----	------	-------

1	电力空间资源规划-配电管理系统 V2.0	2007SR06224	本公司	2003 年 06 月 16 日
2	新世纪信息资源管理系统 V2.0	2004SR12976	新世纪电子	2004 年 09 月 28 日
3	新世纪光纤资源管理系统 V2.0	2005SR04687	新世纪电子	2004 年 09 月 01 日
4	新世纪电力实时信息系统 V2.0	2005SR08249	新世纪电子	2005 年 04 月 01 日
5	新世纪输电生产管理系统 V2.0	2005SR12013	新世纪电子	2005 年 04 月 20 日
6	新世纪电力生产管理系统软件 V1.0	2007SR06222	本公司	2006 年 06 月 20 日
7	新世纪 SVG 图形服务平台软件 V2.0	2007SR06220	新世纪电子 本公司	2006 年 06 月 20 日
8	新世纪电力空间资源规划系统 V3.0	2007SR06223	本公司	2006 年 08 月 20 日
9	新世纪综合事务管理系统 V2.0	2005SR08248	新世纪电子	2004 年 12 月 15 日
10	新世纪信息门户系统 V4.5	2005SR08990	新世纪电子	2004 年 05 月 28 日
11	新世纪信息门户系统 V5.0	2007SR17798	新世纪电子	2007 年 01 月 18 日
12	新世纪办公自动化系统 V4.0	2005SR12012	新世纪电子	2004 年 03 月 01 日
13	新世纪一体化协同办公系统软件 V6.0	2007SR08644	本公司	2007 年 03 月 05 日
14	新世纪烟草工商信息协同系统软件 V2.0	2007SR06219	新世纪电子 本公司	2006 年 05 月 18 日
15	新世纪数字签章管理系统 V5.0	2005SR01559	新世纪电子	2005 年 11 月 14 日
16	新世纪业务架构平台软件 V1.0	2006SR01732	新世纪电子	2004 年 12 月 06 日
17	新世纪人力资源管理系统 v2.0	2006SR03936	新世纪电子	2005 年 12 月 06 日
18	新世纪绩效考核管理系统软件 1.0	2007SR06216	新世纪电子 本公司	2005 年 11 月 25 日
19	新世纪员工保障系统软件 V1.0	2007SR06217	新世纪电子 本公司	2006 年 02 月 23 日
20	新世纪统一消息平台软件 V2.0	2007SR06218	新世纪电子 本公司	2004 年 12 月 20 日
21	新世纪业务架构平台软件 V3.0	2007SR06211	新世纪电子 本公司	2006 年 11 月 15 日

22	新世纪婚姻登记管理信息系统 3.0	2005SR01945	新世纪电子	2004 年 05 月 24 日
23	新世纪基层民政业务信息管理系统 V2.5	2005SR01947	新世纪电子	2004 年 06 月 23 日
24	新世纪企业培训管理系统软件 V1.0	2007SR14241	本公司	2007 年 07 月 20 日

以上软件均由公司自行研发，软件著作权未估值入账。根据《计算机软件保护条例》，软件著作权保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

(二) 计算机软件产品登记证书

序号	软件名称	所有者	产品登记证书号	权利期限	取得方式	他项权利
1	电力空间资源规划-配电地理信息系统 V2.0	本公司	浙 GDY-2004-0233	2004 年 7 月 3 日 —2009 年 7 月 2 日	浙江省信息产业厅	无
2	新世纪综合事务管理系统 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2005-0344	2005 年 8 月 16 日 —2010 年 8 月 15 日	浙江省信息产业厅	无
3	新世纪信息资源管理系统 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2004-0461	2005 年 1 月 20 日 —2010 年 1 月 19 日	浙江省信息产业厅	无
4	新世纪婚姻登记管理信息系统 V3.0	新世纪电子	浙 GDY-2005-0016	2005 年 1 月 25 日 —2010 年 1 月 24 日	浙江省信息产业厅	无
5	新世纪基层民政业务信息管理系统 V2.5	新世纪电子	浙 GDY-2005-0017	2005 年 1 月 25 日 —2010 年 1 月 24 日	浙江省信息产业厅	无
6	新世纪光纤资源管理系统 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2005-0132	2005 年 5 月 17 日 —2010 年 5 月 16 日	浙江省信息产业厅	无
7	新世纪电力实时信息系统 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2005-0361	2005 年 8 月 16 日 —2010 年 8 月 15 日	浙江省信息产业厅	无
8	新世纪信息门户系统 V4.5	新世纪电子	浙 GDY-2005-0362	2005 年 8 月 16 日 —2010 年 8 月 15 日	浙江省信息产业厅	无
9	新世纪信息门户系统 V5.0	新世纪电子	浙 GDY-2007-0553	2007 年 10 月 30 日 —2012 年 10 月 29 日	浙江省信息产业厅	无
10	新世纪输电生产管理系统 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2005-0449	2005 年 10 月 28 日 —2010 年 10 月 27 日	浙江省信息产业厅	无
11	新世纪办公自动化系统 V4.0	新世纪电子	浙 GDY-2005-0448	2005 年 10 月 28 日 —2010 年 10 月 27 日	浙江省信息产业厅	无
12	新世纪数字签章管理系统 V5.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0063	2006 年 4 月 26 日 —2011 年 4 月 25 日	浙江省信息产业厅	无
13	新世纪业务架构平台软件 V1.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0062	2006 年 4 月 26 日 —2011 年 4 月 25 日	浙江省信息产业厅	无

14	新世纪人力资源管理系统 v2.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0125	2006 年 6 月 5 日 —2011 年 6 月 4 日	浙江省信息产业厅	无
15	新世纪绩效考核管理系统软件 V1.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0231	2006 年 5 月 16 日 —2011 年 5 月 15 日	浙江省信息产业厅	无
16	新世纪员工保障系统软件 V1.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0232	2006 年 5 月 16 日 —2011 年 5 月 15 日	浙江省信息产业厅	无
17	新世纪统一消息平台软件 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2007-0060	2007 年 3 月 19 日 —2012 年 3 月 18 日	浙江省信息产业厅	无
18	新世纪烟草工商信息协同系统软件 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0393	2006 年 9 月 5 日 —2011 年 9 月 4 日	浙江省信息产业厅	无
19	新世纪 SVG 图形服务平台软件 V2.0	新世纪电子	浙 GDY-2006-0354	2006 年 7 月 27 日 —2011 年 7 月 26 日	浙江省信息产业厅	无
20	新世纪电力生产管理系统软件 V1.0	本公司	浙 GDY-2006-0554	2006 年 11 月 15 日 —2011 年 11 月 14 日	浙江省信息产业厅	无
21	新世纪电力空间资源规划系统 V3.0	本公司	浙 GDY-2007-0024	2007 年 1 月 16 日 —2012 年 1 月 15 日	浙江省信息产业厅	无
22	新世纪业务架构平台软件 V3.0	本公司	浙 GDY-2007-0122	2007 年 3 月 19 日 —2012 年 3 月 18 日	浙江省信息产业厅	无
23	新世纪一体化协同办公系统软件 V6.0	本公司	浙 GDY-2007-0217	2007 年 6 月 20 日 —2012 年 6 月 19 日	浙江省信息产业厅	无
24	新世纪企业培训管理系统软件 V1.0	本公司	浙 GDY-2007-0512	2007 年 9 月 27 日 —2012 年 9 月 26 日	浙江省信息产业厅	无

（三）商标和域名

注册号	图案	有效期限
3573974		2005 年 07 月 07 日 —2015 年 07 月 06 日
6073860（申请号）		注册申请受理

注册号为 3573974 的商标原由新世纪有限公司拥有，新世纪有限公司整体变更为股份公司后，公司已向国家工商行政管理总局商标局提出变更申请，国家工商行政管理总局商标局 2007 年 6 月 28 日下发“2007 变 22704SL”的《变更申请受理通知书》，受理公司的变更申请。

公司已向国家工商行政管理总局商标局提出申请号为 6073860 的商标注册申请，国家工商行政管理总局商标局 2007 年 9 月 12 日下发编号为 ZC6073860SL 号的《注册申请受理证书》，受理公司的注册申请。

公司在中国互联网络信息中心拥有“www.nci.com.cn”的一项注册域名。根据《中国互联网络域名管理办法》第二十二条规定：“域名注册完成，域名注册申请者即成为其注册域名的持有者。”

公司没有允许他人使用自己所有的资产，或作为被许可方使用他人资产的情形，公司所有或使用的资产也不存在纠纷或潜在纠纷。

七、特许经营权

截止招股说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

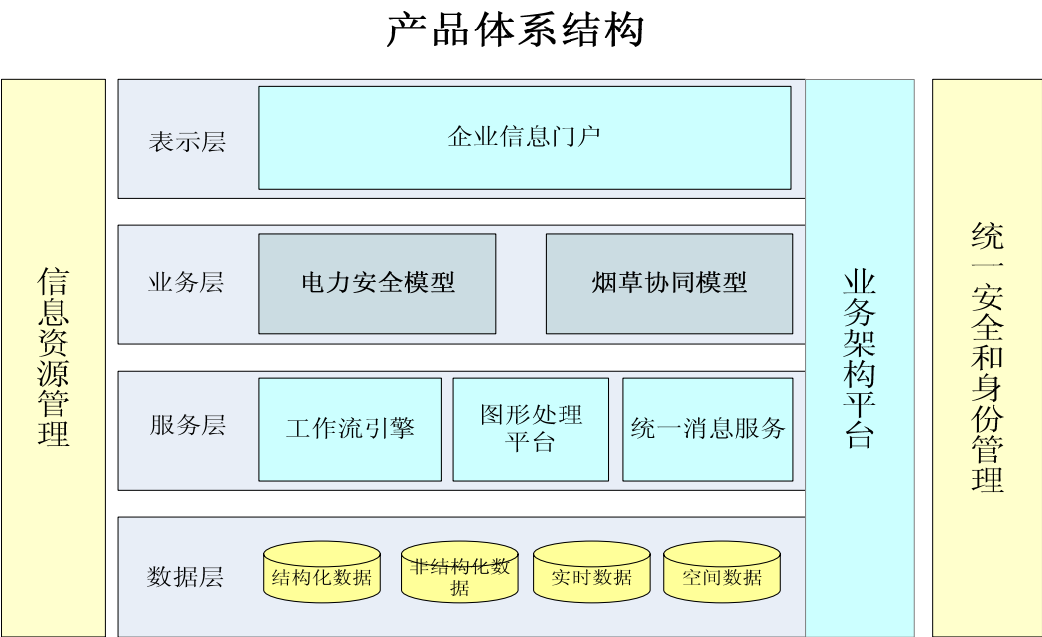
八、公司的生产技术

（一）软件产品的核心技术

公司的核心软件技术主要包括技术体系结构、电力安全生产管理模型、SAP融合集成技术、烟草协同管理模型、业务架构平台、图形处理平台、企业信息门户等技术。

1、产品体系结构

公司基于对企业级应用和技术发展趋势的深入研究和业务积累，形成了自己独特的产品体系结构，如下图所示：



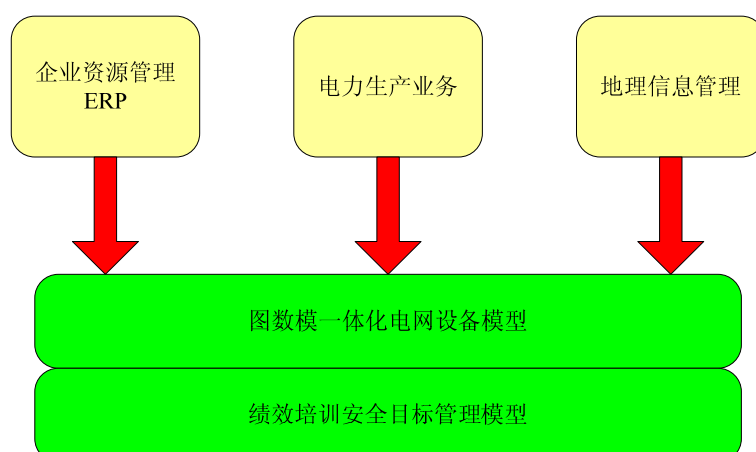
符合行业信息化蓝图对架构规划、数据应用集中、协同共享、战略导向的规

划要求，遵循面向服务架构、业务流程管理、统一用户身份管理移动应用的技术标准和规范，为行业客户的应用提供平台级的保障和服务。

公司行业应用软件产品基于平台架构，为不同的行业提供以企业战略为导向、优化管理为目标的协同、安全、ERP 集成等系列解决方案。公司当前已经完成了产品体系结构的基础版本，下一步将跟踪并结合最新的技术对现有产品进行优化、扩展。

2、电力安全管理模型

电力安全管理模型基于电力企业的业务目标而设计，行业特点决定了业务管理模型特征。公司对电力企业的安全管理模型体系包括涵盖输、变、配的图数模一体化的电网设备模型、绩效培训安全目标管理模型。当前电网设备模型和绩效培训安全目标管理模型已经基本实现并在项目中得到应用，后续设计优化的方向是实现决策、管理、运营、控制四个层次的一体化。



3、SAP ERP 融合集成技术

SAP 融合集成包括业务和技术两个层次：

(1) SAP 业务集成

SAP 管理资产和通知单、订单、物料。电力安全生产管理和 GIS 平台实现地理空间信息管理、计划管理、操作票和工作票管理的专业应用，并通过和 SAP 技术对象、通知单、订单集成实现专业管理与企业经营管理的融合。

(2) SAP NetWeaver 技术集成

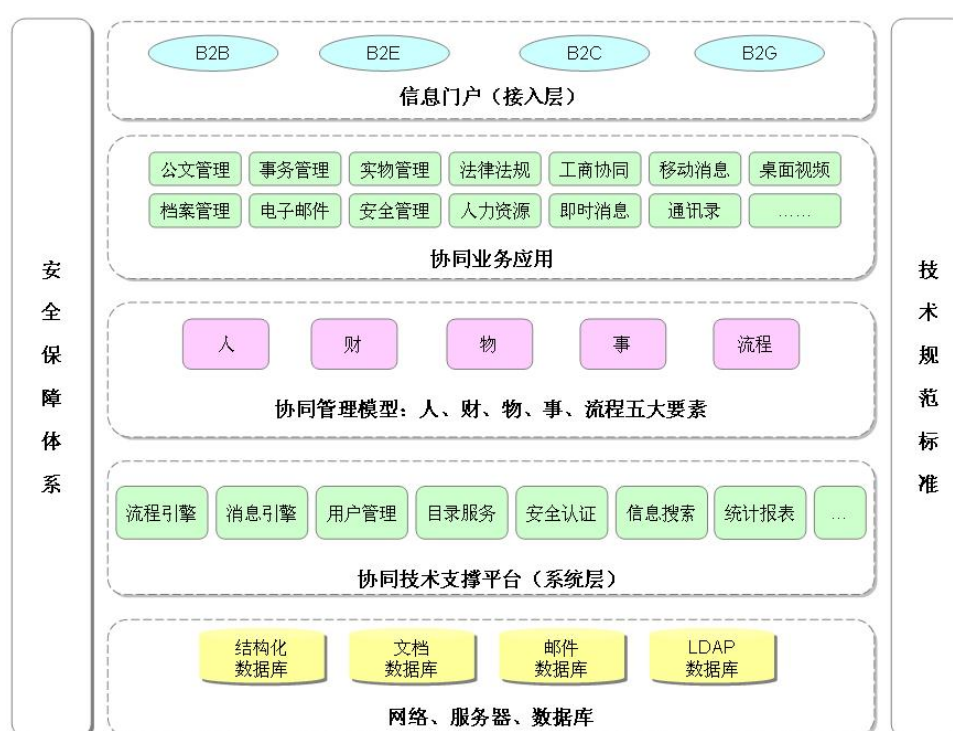
基于 SAP NetWeaver，企业将能够实现各个层面充分的集成。主要包括如下四个方面的集成：员工集成（People Integratioin）、信息集成（Information

Integration)、流程集成(Process Integration)、平台集成(Application Platform Integration)。

公司目前在电力行业应用软件方面为客户提供以电网设备资源管控、岗位绩效提升、实时数据综合利用为核心的电力安全生产管理的全面解决方案，并实现了与 SAP 公司 ERP 的集成。

4、烟草协同管理模型

公司通过研究行业组织管理及业务活动特点，提出并设计了烟草协同管理模型。这种模型针对组织行为的五个要素（人的要素、财的要素、物的要素、事的要素和流程的要素），分析其相互关联、互相影响的内在联系，抽象出其中的信息要素和互动规则，通过信息发布和流程控制两个核心环节反馈、交互。该产品目前已经实现了“互联互通、业务协同”，下一步的重点在于研究异构应用系统协同整合。



5、业务架构平台

公司研制的基于 J2EE 的业务架构平台充分吸取了和国际知名公司合作的架构咨询成果。该平台充分采用组件技术、数据总线、设计模式、数据对象模型、可视化开发、工作流引擎等先进技术。业务架构平台基于数据建模、业务驱动的

指导原则，是业务框架和技术框架的结合，为特定模式的业务应用领域提供技术解决方案。从业务架构视角分为服务、引擎、组件、模版，从技术架构上分为表示层、控制层、业务逻辑层、数据持久层、系统管理层。基于标准的 J2EE 技术架构体系，支持面向服务架构，实现了快速客户交互、业务流程变革、行业扩展开发、个性化支持、符合技术标准关键特性。

当前公司的业务架构平台已经可以满足电力、烟草行业客户的应用需求，公司下一步将丰富业务组件模版、增强可视化开发装配调试能力。

6、图形处理平台

公司针对电力行业图形处理和管理需求，开发了一个扩展 SVG 标准的图形处理软件，提供了电力行业图形共享交互的核心技术平台。先后完成了具有国内领先水平的图形编辑器、符号管理器、图形转换器的开发。主要包括扩展 SVG 标准（通过在命名空间、元素、脚本等各方面扩展 SVG 图形标准），使之更加适合电力行业图形传送、编辑和控制。

该产品目前已经开发出基础版本，公司下一步将优化扩展 SVG 标准并将其与行业应用更好地结合。

7、企业信息门户

公司企业信息门户 Nportal 产品，以人员整合、信息整合、接入整合、服务整合和流程整合的视角，构造面向整合和用户-服务统一接入的企业级门户平台。该产品当前实现了企业协作和门户功能，公司将在此基础上扩展门户通用组件。

（二）系统集成的关键技术

公司经过多年的业务积累和自主研究探索，掌握了集群和负载均衡、集中存储和备份、系统冗灾、信息安全、应用整合等系统集成关键技术。

1、集群和负载均衡技术

集群和负载均衡技术是提高服务器可用性和性能的最有效方法，也是最为复杂的系统集成技术。

（1）集群技术

集群技术是将两个以上服务器组合在一起，能够像一台服务器那样工作。目的是为了提高系统的稳定性和中心数据处理、服务能力。公司已熟练掌握数十种集群技术，并成功地在多个主机项目中规划和实施。

（2）负载均衡

负载均衡建立在现有网络结构之上,通过提供扩展服务器带宽和增加吞吐量的方法,加强网络数据处理能力,提高服务器利用效率。对于不同的应用环境,使用的均衡策略(算法)是不同的,负载均衡的调试和集成需要丰富的专业技术和项目实践经验。

2、集中存储和备份技术

（1）集中存储

存储体系包括直连式存储(Direct Attached Storage)、网络存储(Network Attached Storage)和存储网络(Storage Area Networks)。越来越多的设计是使用 SAN/NAS 融合,即 SAN 存储系统作为所有数据的集中管理和备份,而需要文件级的共享则使用 NAS,提供高性能、大容量的存储设备。

（2）集中备份和恢复

数据备份的根本目的,是重新恢复利用。随着存储技术的进步和发展,在 SAN 和 NAS 这些新的存储系统结构中,备份技术在结构上也得到了长足的发展。公司在多年的存储备份项目实施中,不仅熟练掌握 DAS/NAS/SAN 存储设计实施、Legato/Veritas 备份软件选型安装,而且在存储备份系统的可靠性、高性能以及系统的可扩展性有了很深理解。

3、系统冗灾技术

随着业务模式的集中,数据也被集中,在提高系统运行效率的同时,数据丢失的风险也被集中,而且随着各系统的业务越来越多的依靠信息手段来开展,对信息化的依赖会越来越强,将必然要求信息中心能够提高提供可持续服务的能力。为了最小程度地减少由于毁灭性灾难的发生(如火灾、地震、水灾等)而带来的巨大损失,冗灾就变得非常重要。公司在系统冗灾技术方面有很好的技术积累,已掌握应用级冗灾实现技术。

4、信息安全技术

信息安全对保障企业生产、运转有重要意义,对网络信息安全的整体理解是安全的基础,它既包括理论模型,还包括众多项目实施经验,通常包括物理、网络、系统、应用、管理多个层次。公司在信息安全领域的多年研究积累和项目实践是确保客户信息安全项目成功的关键。

5、应用整合技术

随着行业信息化工作的不断深入，实现涉及运营、管理的各种信息资源的深度开发和整合应用，提高一体化协同运作及快速反应能力，已日益成为现阶段信息化建设的首要目标。公司已熟练掌握“表现集成、流程集成、应用集成、数据集成”四个层面的应用整合技术。

（三）软件研发和技术创新

1、研发体系的设置

公司一直高度重视技术研究开发工作。在坚持“客户价值导向、标准遵循和工程化开发”的研发思想指导下，公司建立健全了一整套完整的研发体系，包括专门的技术委员会、研发中心、各行业事业部及品质管理部，配备专职的研究人员，配套 ISO9001、CMM 管理规范及创新机制。

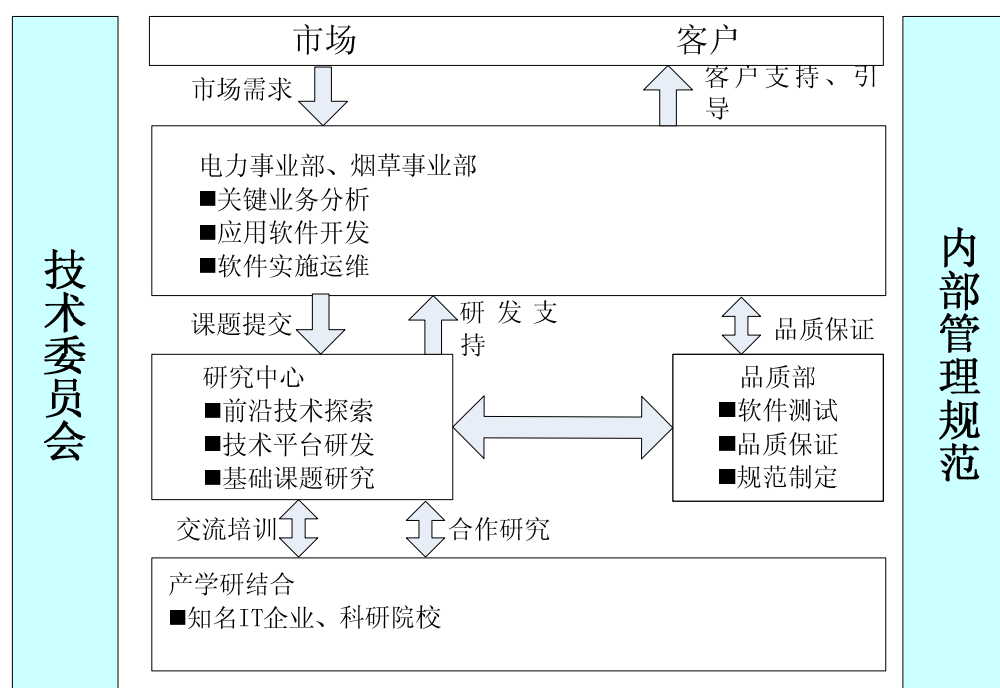
作为公司的技术决策层，技术委员会担负着产品技术方向规划、关键技术问题攻关组织、软件开发技术前沿信息研究等任务，同时负责产品创新定位、重点产品功能界定、重大项目及规范评审等工作，是公司技术创新体系的核心。

研发中心主要负责主流技术的前沿跟踪、提出新技术应用场景、技术层面的研发以及基础课题的探索，同时也协调并支持公司行业事业部完成新产品的开发，负责技术储备和知识整理，组织内部技术培训和交流，制定企业技术标准。

电力和烟草事业部是面向行业客户的软件开发、实施部门，它们分别根据用户需求和业界标准，完成行业业务分析和应用软件开发。

品质管理部负责软件配置管理、版本控制和变更管理，确保软件质量，同时也负责制定软件开发、软件实施、售后服务等规范，并负责相关培训。

公司研发体系的设置见下表：



公司严格按照 ISO9001 质量保证体系、CMM 软件成熟度模型管理体系等软件行业的相关管理规范来保证软件开发的品质。

2、公司在报告期内研发费用占营业收入的比例

单位：万元

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
研究及开发费用	1,666.98	1,123.51	897.51
营业收入	13,875.34	14,161.20	13,792.22
研发费用占营业收入的比例	12.01%	7.93%	6.51%

3、公司技术创新机制

公司从以下六个方面不断完善技术创新机制：

(1) 合作创新机制

与 SAP、IBM、SUN、Oracle、Microsoft 等国际著名厂商建立了广泛深入的合作伙伴关系，可以及时掌握最新的技术和业务发展动向；和浙江大学电力系统自动化研究所、杭州电子科技大学建立产学研的合作机制；和行业领先的客户共同投入项目的设计、开发、实施工作，以获得最新的业务和技术实践经验，实现创新。

(2) 行业专家创新机制

对行业客户形成定期业务访问和调研机制。公司每年定期举办行业客户会议，听取行业专家的前瞻性建议，在此基础上总结提炼而形成创新；公司专门设立行业专家选拔机制，鼓励员工研究行业业务特点，成为行业专家。

（3）培训交流创新机制

通过交流、培训等手段，强化新技术在公司内的推广和应用。公司已经设立专门的机构进行培训组织、考核等工作；公司在产品开发管理体系中，严格执行同行评审机制，形成技术和业务方面互相评审、互相借鉴、互相提高的交流创新机制。

（4）文化创新机制

公司以“诚信、平等、和谐、创新”的企业文化为基石，营造宽松的学习交流氛围，促进技术创新。

（5）人才创新机制

公司对人才的认识有独特的理解，自成立以来一直鼓励发挥专业人员的特长，营造适合人才成长的机会和空间，并因此在发展过程中积聚了许多软件开发、业务咨询、系统集成的高级人才。公司的这种开放、共享的企业经营理念不断吸引更多的高级人才加入。

（6）管理创新机制

公司设立了年度创新奖励基金，鼓励员工积极创新；公司的管理体系在涵盖软件开发管理、项目实施规范、咨询服务规范、质量保证体系规范等范围的基础上，不断进行优化，提升了技术创新的可能性。

综上，公司保证研发投入力度，营造和谐的创新氛围，不断加强研发层次和深度，切实提升了技术产品竞争力。

九、境外经营情况

截止本招股说明书签署日，公司未在中华人民共和国境外进行经营活动，未拥有境外资产。

十、质量控制情况

（一）质量管理标准

公司软件产品和服务的质量以国家颁布的涉及计算机软件的各项标准为质量管理标准。2003年3月，公司通过了ISO9001质量管理体系认证；2004年12月通过CMM软件成熟度模型认证。到目前为止，公司在研发、实施、销售和售后服务等环节都建立了质量保证体系，形成了较为完善的质量管理标准及规范。

（二）质量控制措施

公司先后引进了 ISO9001 质量管理体系、SEI CMM/CMMI 和项目实施管理规范，通过建立严格的评价标准指标体系实现质量管理，以便为客户提供更高可用性、更高安全度、更方便实用、更规范配套的软件及技术支持。

公司各部门和人员按 ISO9001 质量管理体系要求，严格实施各项质量管理工作，并顺利通过外部认证机构的复评审核、监督复审以及内部组织的内审和管理评审，保证了质量管理体系运行的有效性和持续改进。

（三）质量纠纷

公司通过严密的软件设计质量控制、维护、定期回访和及时的售后服务等措施，尽可能减少质量纠纷。到目前为止，公司未发生过重大的质量事故，也未发生过客户针对产品质量或服务提出的索赔或诉讼等。

第七节 同业竞争与关联交易

一、关于同业竞争

（一）同业竞争情况

公司主要从事行业应用软件开发与销售、系统集成及技术支持与服务。公司实际控制人徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东目前不存在直接或间接控制的企业从事与公司相同或相似业务的情形，公司与实际控制人之间不存在同业竞争的情形。

（二）避免同业竞争的制度安排

公司实际控制人徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东（及其配偶龚莉蓉）向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、承诺人目前没有，将来亦不会在中国境内外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份或其他权益）直接或间接参与任何导致或可能导致与本公司及本公司控股子公司直接或间接产生竞争的业务或活动、亦不生产任何与本公司及本公司控股子公司产品相同或相似或可以取代本公司及本公司控股子公司产品的产品。

如果本公司认为承诺人从事了对本公司及本公司控股子公司的业务构成竞争的业务，承诺人将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权转让给本公司。如果承诺人将来可能存在任何与本公司及本公司控股子公司主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知本公司并尽力促使该业务机会按本公司能合理接受的条款和条件首先提供给本公司，本公司对上述业务享有优先购买权。

2、如违反上述保证与承诺，给本公司或本公司控股子公司造成经济损失的，承诺人同意赔偿本公司或本公司控股子公司相应损失。

二、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东	实际控制人

杭州新世纪电子科技有限公司	全资子公司
---------------	-------

公司实际控制人徐智勇、陆燕、滕学军、高雁峰和乔文东合计持有公司公开发行股票前占股份总额 86.88%的股份。杭州新世纪电子科技有限公司的情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股子公司简要情况”。

2、不存在控制关系的关联方

公司副总经理徐哲持有公司 5.9%的股份,为持有公司 5%以上股份的重要股东。

3、目前不存在关联关系但报告期内曾经存在关联关系的公司

关联方名称	与本公司关系
江苏禹航置业有限公司	子公司参股企业
宁波新世纪软件开发有限公司	子公司合营企业

以上关联方与公司关联关系的形成和解除情况,具体参见“第五节 发行人基本情况”相关部分。

4、公司董事、监事、高级管理人员的任职及其控制的其他企业

姓名	本公司职务	关联方职务	关联方名称
徐智勇	董事长、总经理	法定代表人	新世纪电子
滕学军	副董事长、副总经理	总经理	新世纪电子
高雁峰	董事、副总经理	副总经理	新世纪电子
乔文东	董事		
陈信元	独立董事		
郑延海	独立董事		
陈国平	独立董事		
李云水	副总经理	副总经理	新世纪电子
徐 哲	副总经理		
俞竣华	财务总监、董事会秘书	财务总监	新世纪电子
俞育平	监事会主席		
陈 晖	监事		
蒋旭谊	职工监事		

公司董事、监事、高级管理人员的具体情况参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。除公司控股子公司外,公司董事、监事、高级管理人员无直接或间接控制的企业。

(二) 经常性关联交易

近三年,公司与关联方之间未发生经常性关联交易。

（三）偶发性关联交易

1、2006 年 11 月，陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东将其持有的新世纪电子合计 20%股权转让给新世纪有限公司。此次转让的具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、（二）历次股权变动情况”。

2、2006 年 12 月，新世纪电子将其所持有新世纪有限公司 45%股权转让给其他四位自然人股东陆燕、滕学军、高雁峰、乔文东。此次转让的具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、（一）发行人股本的形成及其变化情况”。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

最近三年，公司与关联方之间未发生经常性关联交易。主要的偶发性关联交易是为解决母子公司交叉持股，公司及子公司与自然人股东之间的股权转让。该转让对公司的治理结构改善起到了良好的促进作用，对公司财务状况和经营成果没有构成重大影响。

三、规范关联交易的措施及制度安排

（一）公司《章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中关于关联交易的规定

公司《章程》第三十二条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司《章程》第七十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

公司《章程》第一百零六条规定：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三人的，应将该项事项提交股东大会审议。

公司《章程》第一百二十九条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司《股东大会议事规则》第十二条、第六十条规定了关联交易的决策权限和审议关联交易时的回避制度。

公司《董事会议事规则》第十五条、六十七条规定了董事审议关联交易时的回避制度，明确了董事会对关联交易决策程序和关联董事的定义。

（二）公司《关联交易管理办法》中对关联交易的规定

公司《关联交易管理办法》对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价、决策应遵循的原则以及关联交易信息披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。《关联交易管理办法》中对关联交易决策权限的规定为：

1、股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）总额高于 3000 万元（不含 3000 万元）且高于公司最近经审计净资产绝对值的 5%以上的，此关联交易必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施；

2、董事会：公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）总额在 300 万元（含 300 万元）以上且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%以上的，在 3000 万元（含 3000 万元）以下且占公司最近经审计净资产绝对值的 5%以下的，由公司董事会做出决议批准；

3、总经理：公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）总额低于 30 万元（不含 30 万元）的，与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）总额低于 300 万元（不含 300 万元）或占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%以下的，由公司总经理批准。

4、独立董事：公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易，应由独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事做出判断前，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。

（三）《独立董事工作制度》中对关联交易的规定

公司《独立董事工作制度》第十八条规定：“重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

（四）减少关联交易的措施

过去三年公司与关联方发生的是偶发性关联交易，无经常性关联交易发生。

公司已制定了《关联交易管理办法》、《独立董事工作制度》等规范关联交易的制度，将通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范关联交易。

四、发行人最近三年关联交易履行的决策程序的情况

公司最近三年发生的关联交易均严格履行了公司章程规定的程序。公司独立董事对公司关联交易发表的意见为：“公司与关联方之间发生的上述关联交易均严格履行了《公司章程》规定的批准程序，决策程序合法有效。公司与关联方之间的关联交易是在平等自愿的前提下进行的，遵循了公平、公正、等价、有偿的市场原则，交易价格或定价方法公允合理，不存在损害公司利益和股东利益的情形。”

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、高级管理人员与核心技术人员简要情况

（一）董事

徐智勇先生，中国国籍，无境外居留权，公司董事长兼总经理，39岁，学士学位，工程师。毕业于浙江大学。曾先后就职于华能淮阴电厂、杭州三维高科技产业公司。1996年至2004年，担任杭州新世纪信息工程有限公司副总经理、总经理等职务。2002年7月参与组建新世纪有限公司，并一直担任新世纪有限公司董事长，2003年10月起担任新世纪有限公司总经理。2005年获中国特级注册职业经理人证书，并作为高级企业管理人才入选人事部全国人才流动中心《全国企业经营管理人才库》。2007年公司设立后，一直任公司董事长兼总经理，其任公司董事的任期为2007年2月至2010年2月。

滕学军先生，中国国籍，无境外居留权，公司副董事长兼副总经理，39岁，学士学位，工程师。毕业于浙江大学。曾就职于扬子电气集团。1996年至2002年，担任杭州新世纪信息工程有限公司部门经理、副总经理等职务。2002年7月参与组建新世纪有限公司，并一直担任新世纪有限公司董事、副总经理，支持过多次大型系统集成项目。2007年公司设立后，一直任公司副董事长兼副总经理，其任公司董事的任期为2007年2月至2010年2月。

高雁峰先生，中国国籍，无境外居留权，公司董事副总经理，37岁，学士学位，高级工程师。毕业于重庆大学。曾就职于杭州三维高科技产业公司。1996年至2002年，担任杭州新世纪信息工程有限公司部门经理，副总经理等职务。2002年7月参与组建新世纪有限公司，并一直担任新世纪有限公司董事、副总经理。主持开发的“新世纪办公自动化系统 IOA V5.0”获得2006年度优秀软件产品称号，主持开发的“公安人事信息管理系统”2000年获浙江省公安厅科学技术进步二等奖，并被公安部列为2000年公安部重点科技成果推广项目。2007年公司设立后，一直任公司董事兼副总经理，其任公司董事的任期为2007年2月至2010年2月。

乔文东先生，中国国籍，无境外居留权，公司董事，42岁，硕士，毕业于西安交通大学。1996年至2002年，担任杭州新世纪信息工程有限公司部门经理，副总经理等职务。2002年7月参与组建新世纪有限公司，一直担任新世纪有限公司董事，曾任新世纪有限公司总经理、副总经理，现任浙江孚嘉管理咨询有限公司副总经理。2007年公司设立后，一直任公司董事，其任公司董事的任期为2007年2月至2010年2月。

郑延海先生，中国国籍，无境外居留权，公司独立董事，50岁，硕士，高级工程师。曾任南京京瑞科电力设备有限公司副总经理；南京南瑞集团发展处副处长；企业战略规划委员会办公室副主任；财务资产管理处副处长。曾任国电南瑞科技股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书。现任美国 Kingman Transword Capital 合伙人。其任公司独立董事的任期为2007年2月至2010年2月。

陈国平先生，中国国籍，无境外居留权，公司独立董事，49岁，硕士。曾任康恩贝集团有限公司副总裁、浙江康恩贝制药股份有限公司董事、董事长。现任康恩贝集团有限公司董事长，江西天施康中药股份有限公司董事，浙江康恩贝制药股份有限公司董事。其任公司独立董事的任期为2007年2月至2010年2月。

陈信元先生，中国国籍，无境外居留权，公司独立董事，45岁，博士。曾任上海财经大学会计学系副主任，现任上海财经大学会计学院院长、杭州商学院客座教授、浙江财经学院兼职教授、中国会计教授会常务理事、秘书长。其任公司独立董事的任期为2007年2月至2010年2月。

（二）监事

俞育平女士，中国国籍，无境外居留权，公司监事会主席，53岁，大专学历，助理经济师，毕业于中共中央党校函授学院，2003年加入新世纪有限公司，现任公司行政部主任。其任公司监事会主席的任期为2007年2月至2010年2月。

陈晖女士，中国国籍，无境外居留权，公司监事，41岁，学士学位，高级工程师。毕业于浙江大学，2003年加入新世纪有限公司，现任公司人力资源部经理。其任公司监事的任期为2007年2月至2010年2月。

蒋旭谊先生，中国国籍，无境外居留权，公司职工监事，35岁，大专学历，会计师，中国注册税务师。毕业于上海建筑材料工业学院。曾任万向集团公司审计主管、杭州军联工程机械有限公司财务经理。2007年加入新世纪有限公司，

现任公司财务部经理。2007 年 2 月当选公司职工代表监事，其任公司监事的任期为 2007 年 2 月至 2010 年 2 月。

（三）高级管理人员

徐智勇先生，公司董事长兼总经理，简历见董事介绍。

滕学军先生，公司副董事长兼副总经理，简历见董事介绍。

高雁峰先生，公司董事副总经理，简历见董事介绍。

李云水先生，中国国籍，无境外居留权，公司副总经理，39 岁，硕士，高级工程师。毕业于浙江大学。曾任浙江电信技术支持中心主任、杭州人文数码科技有限公司副总经理、北京朗新信息系统有限公司业务总监等职。2004 年 7 月加入新世纪有限公司，并一直担任公司副总经理。成功主持开发具有国内领先水平的“基于 SVG 技术的电力系统图形管理软件”，并获国家创新基金。

徐哲先生，中国国籍，无境外居留权，公司副总经理，42 岁，博士，高级工程师。毕业于浙江大学。曾任浙江机械工业学校讲师，IHE-China 技术委员会副主任委员。主持开发的“流程工业拟实优化调度系统”项目，获省科学技术奖一等奖。入选浙江省“新世纪 151 人才工程”第三层次培养人员，2002 年被选拔为杭州市新世纪“131”优秀中青年人才。曾任杭州新世纪信息系统工程有限公司总工程师、浙江莱达信息技术有限公司总经理。2007 年 1 月加入公司，并一直担任公司副总经理。

俞竣华先生，中国国籍，无境外居留权，公司财务总监兼董事会秘书，37 岁，大专学历，会计师、中国注册税务师、经济师。毕业于浙江大学。曾任万向钱潮股份有限公司财务总监助理、万向集团公司审计主管、新世纪有限公司财务部负责人等职务。2002 年 8 月加入新世纪有限公司，并一直担任公司财务总监、董事会秘书。

（四）核心技术人员

高雁峰先生，公司董事副总经理，简历见董事介绍。

李云水先生，公司副总经理，简历见高级管理人员介绍。

徐哲先生，公司副总经理，简历见高级管理人员介绍。

曾嵘先生，中国国籍，无境外居留权，36 岁，硕士学历，毕业于中科院科技政策与管理科学研究所。曾任亚信科技有限公司项目经理，2005 年 3 月加入新世纪有限公司。现任公司烟草业务总监。

张志勇先生，中国国籍，无境外居留权，35岁，专科学历，毕业于北京林业大学。曾任杭州信雅达公司工程师，2003年加入新世纪有限公司。现任公司研发中心主任。

蒋军生先生，中国国籍，无境外居留权，35岁，本科学历，毕业于电子科技大学。曾任杭州达普信息技术有限公司部门经理，2004年加入新世纪有限公司，现任公司电力业务总监。

（五）董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

经2007年2月8日公司创立大会表决通过，选举公司发起人共同提名的徐智勇先生、高雁峰先生、滕学军先生、乔文东先生、郑延海先生（独立董事）、陈国平先生（独立董事）、陈信元先生（独立董事）为公司第一届董事会董事。2007年2月8日，公司第一届董事会第一次会议选举徐智勇先生为董事长，滕学军先生为副董事长。

2、监事提名和选聘情况

经2007年2月8日公司创立大会表决通过，选举公司发起人共同提名的俞育平女士、陈晖女士为公司监事；2007年2月8日召开公司职工代表大会，选举蒋旭谊为公司职工监事，上述三人组成股份公司第一届监事会。2007年2月8日，公司第一届监事会第一次会议选举俞育平女士为监事会主席。

3、高级管理人员的选聘情况

2007年2月8日，公司第一届董事会第一次会议同意任命徐智勇先生为公司总经理；滕学军先生、高雁峰先生、李云水先生、徐哲先生为公司副总经理；俞竣华先生为公司财务总监兼董事会秘书。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股及对外投资情况

（一）对公司的持股情况

姓名	职务	本次发行前	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
徐智勇	董事长、总经理	--	--	--	--
滕学军	副董事长、副总经理	7,734,968	7,734,968	7,734,968	6,215,610
高雁峰	董事副总经理	7,734,968	7,734,968	7,734,968	6,215,610
乔文东	董事	7,734,968	7,734,968	7,734,968	6,215,610

徐 哲	副总经理	2,360,000	2,360,000	2,560,000	--
陈 晖	监事	100,000	100,000	100,000	75,000
李云水	副总经理	1,150,100	1,150,100	1,075,100	863,925
俞竣华	财务总监、董事会秘书	130,000	130,000	110,000	75,000
俞育平	监事会主席	75,000	75,000	75,000	56,250
蒋旭谊	职工监事	20,000	20,000	--	--
曾嵘	烟草业务总监	60,000	60,000	20,000	15,000
张志勇	研发中心主任	75,000	75,000	75,000	56,250
蒋军生	电力业务总监	45,000	45,000	45,000	33,750

公司董事、监事、高管人员、核心技术人员及其亲属所持公司股份无质押或冻结的情况。

（二）对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员除持有公司股份外，没有其他对外投资的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员领取收入情况

单位：元

姓名	任职情况	2008 年度领取收入	领薪单位
徐智勇	董事长、总经理	289,218	股份公司
滕学军	副董事长、副总经理	296,718	新世纪电子
高雁峰	董事副总经理	284,718	新世纪电子
乔文东	董事	未在公司及新世纪电子领取薪酬	
郑延海	独立董事	40,000	股份公司
陈国平	独立董事	40,000	股份公司
陈信元	独立董事	40,000	股份公司
徐 哲	副总经理	175,278	股份公司
陈 晖	监事	56,374	股份公司
李云水	副总经理	371,718	新世纪电子
俞竣华	财务总监、董事会秘书	202,040	股份公司
俞育平	监事会主席	171,018	股份公司
蒋旭谊	职工监事	131,016	股份公司
张志勇	研发中心主任	248,618	股份公司
蒋军生	电力业务总监	200,311	股份公司
曾嵘	烟草业务总监	236,219	股份公司

公司设独立董事三名，每年向每位独立董事支付年度津贴 4 万元。独立董事因履行职权发生的食宿交通等必要的费用由公司据实报销。除此以外，公司独立董事不享受其它报酬或福利政策。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

（一）在本公司控制的法人单位任职情况

姓名	任职单位	职务
滕学军	新世纪电子	总经理
高雁峰	新世纪电子	副总经理
李云水	新世纪电子	副总经理
俞竣华	新世纪电子	财务总监

（二）在其他公司的任职情况

姓名	任职单位	职务
乔文东	浙江孚嘉管理咨询有限公司	副总经理
陈信元	上海财经大学会计学院	院长
	中国会计教授会	常务理事、秘书长
郑延海	Kingman Transword Capital	合伙人
陈国平	康恩贝集团有限公司	董事长

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间是否存在亲属关系。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在亲属关系情况参见“第五节 发行人基本情况”之“八、（三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署协议及承诺情况

公司同高级管理人员及核心技术人员均签有劳动合同，对勤勉尽责、保守商业秘密、重大知识产权方面作了规定。上述人员均未与公司签订借款、担保等协议。

关于公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺及其履行情况，参见“第五节 公司基本情况”之“八、（四）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”及“第五节 公司基本情况”之“十、主要股东及作为股东的董监事、高管人员的重要承诺及履行情况”。

七、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司所有董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》一百四十七条不得担任公司董事、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。

八、董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2005年3月15日新世纪有限公司股东会表决通过徐月同不再担任新世纪有限公司董事。

2007年2月8日公司创立大会选举徐智勇、滕学军、高雁峰、乔文东、郑延海（独立董事）、陈国平（独立董事）、陈信元（独立董事）为公司第一届董事会董事。

（二）公司监事变动情况

2007年2月8日公司创立大会选举俞育平、陈晖为公司监事。

2007年2月8日公司职工代表大会选举蒋旭谊为公司职工监事。

（三）公司高管变动情况

2007年2月8日公司第一届董事会第一次会议同意任命徐智勇先生为公司总经理；滕学军先生、高雁峰先生、李云水先生、徐哲先生为公司副总经理；俞竣华先生为公司财务总监兼董事会秘书。

上述董事、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。

第九节 公司治理结构

公司制定了股东大会、董事会、监事会的职权和议事规则，对独立董事产生办法及发挥作用的制度进行了具体规定。目前公司各项制度基本完备，保障了公司生产经营合理进行。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董秘制度的建立健全及运行情况

公司设立后，建立并健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等法人治理结构。2007年2月8日公司创立大会通过了《杭州新世纪信息技术股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。2007年5月20日公司2007年第一次临时股东大会对公司章程进行了修订。2008年2月23日公司2007年度股东大会审议通过了《公司章程（修订案）》。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2007年5月20日公司2007年第一次临时股东大会审议通过了《杭州新世纪信息技术股份有限公司股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运行。

1、股东的权利和义务

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、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、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。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。(5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：(1) 决定公司的经营方针和投资计划；(2) 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) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(8) 对发行公司债券作出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；(10) 修改公司章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准第三十五条规定的事项；(13) 审议批准公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计净资产 30% 的事项；(14) 审议批准变更募集资金用途事项；(15) 审议批准股权激励计划；(16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

◆ 股东年会和临时股东大会

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：(1) 董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数五人，或者少于章程所定人数的三分之二即五人时；(2) 公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；(3) 单独或者合并持有公司有表决权股份总数 10%（不含投票代理权）以上的股东书面请求时；(4) 董事会认为必要时；(5) 监事会提议召开时；(6) 公司章程规定的其他情形。

◆ 股东大会召集和主持

股东大会由董事会或其他法定主体依法召集。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由监事会副主席主持，监事会副主席不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

◆ 股东大会通知

召集人将在年度股东大会召开二十日（不含会议召开当日）前通知各股东，临时股东大会将于会议召开十五日（不含会议召开当日）前通知各股东。拟出席股东大会的股东，应当于会议召开五日前，将出席会议的书面回复送达公司。

◆ 股东出席会议方式

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。股东应当以书面形式委托代理人，由委托人签署或者由其以书面形式委托的代理人签署，委托人为法人的，应当加盖法人印章或者由其正式委任的代理人签署。

◆ 股东大会决议

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）公司章程的修改；（4）公司在—

年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；

（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

◆ 股东大会的表决方式

股东大会采取大会现场表决，记名投票方式。股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。

◆ 会议记录

股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容：（1）会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称；（2）会议主持人以及出席或列席会议的董事、监事、经理和其他高级管理人员姓名；（3）出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例；（4）对每一提案的审议经过、发言要点和表决结果；（5）股东的质询意见或建议以及相应的答复或说明；（6）律师及计票人、监票人姓名；（7）章程规定应当载入会议记录的其他内容。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2007 年 5 月 20 日公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《新世纪信息技术股份有限公司董事会议事规则》。公司董事会规范运行，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、董事会的构成

公司董事会由 7 名董事组成，其中 3 名为独立董事，设董事长 1 人，副董事长 1 人。公司董事为自然人，有下列情形之一的，不能担任公司的董事：（1）无民事行为能力或者限制民事行为能力；（2）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾 5 年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾 5 年；（3）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、总经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3 年；（4）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭

的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾3年；（5）个人所负数额较大的债务到期未清偿；（6）被中国证监会处以证券市场禁入处罚，期限未满的；（7）法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。董事任期自选举该董事之股东大会决议通过日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：（1）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）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、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）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；（16）法律、法规或公司章程规定及股东大会授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。

有下列情形之一的，董事长应在五个工作日内（不含会议当日）内召集并主持临时董事会会议：（1）董事长认为必要时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）独立董事提议时；（4）监事会提议时；（5）经理提议时；（6）代表1/10以上表决权的股东提议时。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会做出决议，必须经全体董事的过半数通过。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三人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限为 20 年。

（三）监事会的构成、职权和议事规则

2007 年 5 月 20 日公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《新世纪信息技术股份有限公司监事会议事规则》。公司监事会规范运行，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、监事会的构成

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。公司章程中关于不得担任董事的情形、同时适用于监事。董事、经理和其他高级管理人员不得兼任监事；监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议，监事可以提议召开临时监事会会议。监事会的议事方式是监事会会议；监事会会议由监事会主席召集，并须有半数以上监事出席方可举行。监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会

议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言做出某种说明性记载。监事会会议记录的保管期限为 20 年。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2007 年 5 月 20 日公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《新世纪信息技术股份有限公司独立董事工作制度》。公司独立董事严格按照法律、行政法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、独立董事制度设立情况

根据《公司章程》的规定，公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。独立董事占董事会人数的比例达到了三分之一。2007 年 2 月 8 日公司创立大会选举郑延海、陈国平、陈信元先生为公司第一届董事会独立董事。

2、独立董事的职权

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还行使以下职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员薪酬的确定；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的借款或其它资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）独立董事认为有可能损害社会公众股股东合法权益的事项；（6）公司章程规定的其他事项。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书设立情况

公司设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。公司董事会秘书严格遵守法律、行政法规、部门规章及章程的有关规定履行职责。

2、董事会秘书职责

董事会秘书履行以下职责：（1）负责公司和相关当事人与公司股票挂牌交易的证券交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络；（2）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露和重大信息内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照有关规定向公司股票挂牌交易的证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；（3）协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料；（4）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；（5）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制定保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向公司股票挂牌交易的证券交易所报告；（7）负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；（8）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关规定和公司章程中关于其法律责任的内容；（9）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、公司股票挂牌交易的证券交易所规定或公司章程时，应提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持做出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，同时向公司股票挂牌交易的证券交易所报告；（10）《公司法》和公司股票挂牌交易的证券交易所要求履行的其他职责。

（六）专门委员会的设置情况

2007年2月9日公司第一届董事会第一次会议通过决议，决定在董事会下设置战略、提名、审计、薪酬与考核等各专门委员会。其中战略委员会由徐智勇、滕学军和高雁峰组成，召集人为徐智勇；提名委员会由陈国平、陈信元和徐智勇组成，召集人为陈国平；审计委员会由陈信元、郑延海和乔文东组成，召集人为陈信元；薪酬与考核委员会由郑延海、陈国平和徐智勇组成，召集人为郑延海。

二、公司近三年违法违规行为情况

公司自成立至今，已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等法人治理结构，公司及董事、监事、高级管理人员均遵守国家

法律法规和公司章程的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、公司近三年资金占用和对外担保情况

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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、公司内部控制制度情况

（一）公司内部控制制度的自我评估意见

公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司管理层认为：公司现有内部会计控制制度能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。根据财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及相关具体规范，公司与财务报表相关的内部控制于 2008 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的评价

天健东方会计师事务所出具的浙天会审〔2009〕1599 号《内部控制审核报告》认为，公司管理层根据财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及相关具体规范，制定并采用的与财务报表相关的内部控制于 2008 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

第十节 财务会计信息

一、审计意见

天健东方会计师事务所接受公司委托，审计了公司的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度、2007 年度、2006 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了浙天会审〔2009〕1598 号审计报告。

天健东方会计师事务所的审计意见为：公司的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公司 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度、2007 年度、2006 年度的经营成果和现金流量。

二、财务报表

以下数据，除非特别说明，均引自经天健东方会计师事务所浙天会审〔2009〕1598 号审计报告。

（一）合并资产负债表

单位：元

项 目	2008. 12. 31	2007. 12. 31	2006. 12. 31
流动资产			
货币资金	82,100,272.72	87,054,044.76	67,657,643.87
交易性金融资产			
应收票据		500,000.00	
应收账款	23,617,874.62	17,046,678.39	30,430,754.72
预付款项	2,790,650.64	5,142,133.27	10,136,635.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	649,534.85	1,256,270.05	2,372,639.90
存货	5,014,488.68	5,774,527.76	9,907,824.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	114,172,821.51	116,773,654.23	120,505,498.90

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			4,370,543.62
投资性房地产			
固定资产	35,360,004.62	31,540,401.56	1,405,340.84
在建工程			6,419,523.60
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,441,649.46	3,875,030.18	1,983,780.00
开发支出	6,526,895.24		
商誉			
长期待摊费用			71,181.10
递延所得税资产	1,223,700.81	1,049,375.84	333,812.46
其他非流动资产			
非流动资产合计	46,552,250.13	36,464,807.58	14,584,181.62
资产总计	160,725,071.64	153,238,461.81	135,089,680.52
流动负债			
短期借款		8,000,000.00	9,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	5,296,823.00	8,822,979.65	6,220,760.84
应付账款	9,579,831.79	20,329,039.49	29,249,565.46
预收款项	5,674,256.21	5,754,285.02	3,896,142.11
应付职工薪酬	4,475,480.99	3,928,792.73	2,335,032.56
应交税费	2,429,326.67	1,087,058.95	6,318,886.27
应付利息			
应付股利			5,200,000.00
其他应付款	453,578.80	844,079.60	1,675,694.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	2,727,853.23	2,503,119.33	1,397,837.11
流动负债合计	30,637,150.69	51,269,354.77	65,293,918.85
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	30,637,150.69	51,269,354.77	65,293,918.85
股东权益：			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	30,452,712.22	30,452,712.22	9,500,000.00
减：子公司持有的母公司股权			
盈余公积	5,394,471.61	2,506,949.40	4,286,411.37
未分配利润	54,240,737.12	29,009,445.42	26,009,350.30
归属于母公司股东权益合计	130,087,920.95	101,969,107.04	69,795,761.67
少数股东权益			
股东权益合计	130,087,920.95	101,969,107.04	69,795,761.67
负债和股东权益合计	160,725,071.64	153,238,461.81	135,089,680.52

（二）合并利润表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	138,753,443.23	141,612,049.84	137,922,210.52
减：营业成本	67,893,203.13	84,169,355.85	86,458,803.34
营业税金及附加	4,064,469.64	2,447,336.80	1,549,462.26
销售费用	1,742,756.96	2,135,736.31	1,824,700.05
管理费用	26,005,196.91	23,633,831.85	13,653,736.94
财务费用	-508,681.59	-383,271.81	-5,679.11
资产减值损失	341,195.30	-1,001,385.93	1,163,849.97
加：公允价值变动收益			
投资收益（损失以“-”号填列）		579,456.38	-2,161,769.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		579,456.38	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,215,302.88	31,189,903.15	31,115,567.49
加：营业外收入	1,151,834.49	3,711,708.76	2,236,410.25
减：营业外支出	364,832.78	353,585.63	153,442.13
其中：非流动资产处置损失	77,061.13	1,045.84	7,838.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,002,304.59	34,548,026.28	33,198,535.61
减：所得税费用	3,883,490.68	2,374,680.91	6,602,525.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	36,118,813.91	32,173,345.37	26,596,009.89
归属于母公司所有者的净利润	36,118,813.91	32,173,345.37	24,196,557.81
少数股东损益			2,399,452.08
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.90	0.80	0.89
（二）稀释每股收益	0.90	0.80	0.89

(三) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	143,447,555.94	175,336,794.72	111,355,307.78
收到的税费返还	1,421,205.24	2,436,599.19	5,191,885.41
收到其他与经营活动有关的现金	1,625,072.08	4,533,382.00	9,852,483.20
经营活动现金流入小计	146,493,833.26	182,306,775.91	126,399,676.39
购买商品、接受劳务支付的现金	77,184,452.96	106,981,512.88	71,185,387.81
支付给职工以及为职工支付的现金	16,764,441.55	11,954,637.80	4,163,726.32
支付的各项税费	9,043,734.12	14,636,006.98	8,975,940.97
支付其他与经营活动有关的现金	14,826,811.59	19,037,656.06	11,722,384.40
经营活动现金流出小计	117,819,440.22	152,609,813.72	96,047,439.50
经营活动产生的现金流量净额	28,674,393.04	29,696,962.19	30,352,236.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,950,000.00	409,258.10
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	172,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		8,000,000.00	
投资活动现金流入小计	172,000.00	12,950,000.00	409,258.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,769,665.08	16,348,694.63	13,923,599.60
投资支付的现金			2,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	17,769,665.08	16,348,694.63	16,823,599.60
投资活动产生的现金流量净额	-17,597,665.08	-3,398,694.63	-16,414,341.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			18,000,000.00
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	12,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	16,000,000.00	13,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,158,000.00	6,565,866.67	95,516.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	24,158,000.00	19,565,866.67	5,095,516.00
筹资活动产生的现金流量净额	-16,158,000.00	-7,565,866.67	24,904,484.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额	-5,081,272.04	18,732,400.89	38,842,379.39
加：期初现金及现金等价物余额	85,870,044.76	67,137,643.87	28,295,264.48
六、期末现金及现金等价物余额	80,788,772.72	85,870,044.76	67,137,643.87

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2008. 12. 31	2007. 12. 31	2006. 12. 31
流动资产			
货币资金	45,594,627.84	50,978,927.78	32,543,262.86
交易性金融资产			
应收票据		500,000.00	
应收账款	15,615,862.90	15,797,969.59	26,692,312.04
预付款项	2,657,128.62	5,020,667.08	4,636,635.50
应收利息			
应收股利		3,000,000.00	
其他应收款	649,534.85	1,217,966.85	1,883,823.38
存货	5,014,488.68	5,774,527.76	9,907,824.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	69,531,642.89	82,290,059.06	75,663,858.69
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	24,700,459.01	24,700,459.01	42,700,459.01
投资性房地产			
固定资产	34,830,228.90	30,938,888.77	861,135.03
在建工程			6,419,523.60
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,441,649.46	3,875,030.18	1,983,780.00
开发支出	6,526,895.24		
商誉			
长期待摊费用			71,181.10
递延所得税资产	837,131.53	858,421.48	271,532.89
其他非流动资产			
非流动资产合计	70,336,364.14	60,372,799.44	52,307,611.63
资产总计	139,868,007.03	142,662,858.50	127,971,470.32
流动负债			

短期借款		8,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	5,296,823.00	8,822,979.65	6,220,760.84
应付账款	9,523,830.79	19,880,552.63	28,278,632.84
预收款项	4,380,597.87	5,254,176.68	1,817,785.25
应付职工薪酬	2,704,727.50	3,012,832.79	1,694,044.81
应交税费	1,321,469.92	1,726,025.85	3,559,886.29
应付利息			
应付股利			5,200,000.00
其他应付款	453,578.80	821,079.60	6,564,002.76
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	2,221,613.88	2,055,068.08	1,071,845.86
流动负债合计	25,902,641.76	49,572,715.28	58,406,958.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	25,902,641.76	49,572,715.28	58,406,958.65
股东权益：			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	30,452,712.22	30,452,712.22	9,500,000.00
减：子公司持有的母公司股权			
盈余公积	5,394,471.61	2,506,949.40	4,286,411.37
未分配利润	38,118,181.44	20,130,481.60	25,778,100.30
归属于母公司股东权益合计	113,965,365.27	93,090,143.22	69,564,511.67
少数股东权益			
股东权益合计	113,965,365.27	93,090,143.22	69,564,511.67
负债和股东权益合计	139,868,007.03	142,662,858.50	127,971,470.32

（五）母公司利润表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	114,732,738.21	121,810,449.74	106,398,085.87
减：营业成本	64,112,842.68	80,418,830.11	81,722,689.27
营业税金及附加	2,855,272.26	1,607,705.37	611,459.39
销售费用	1,514,120.00	1,906,552.09	830,521.76

管理费用	14,814,438.23	15,643,946.51	8,949,548.42
财务费用	-130,847.47	-92,290.85	1,800.17
资产减值损失	-68,369.35	-852,141.67	1,031,649.07
加：公允价值变动收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			14,038,703.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	31,635,281.86	23,177,848.18	27,289,121.65
加：营业外收入	532,975.87	2,324,776.24	618,393.15
减：营业外支出	265,181.05	324,379.06	114,534.91
其中：非流动资产处置损失		1,045.84	755.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,903,076.68	25,178,245.36	27,792,979.89
减：所得税费用	3,027,854.63	1,652,613.81	3,827,672.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,875,222.05	23,525,631.55	23,965,307.81
归属于母公司所有者的净利润	28,875,222.05	23,525,631.55	23,965,307.81

（六）母公司现金流量表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	125,341,932.84	153,682,903.20	84,786,421.11
收到的税费返还	423,661.57	1,824,666.67	618,393.15
收到其他与经营活动有关的现金	1,107,103.00	3,758,382.00	9,364,559.20
经营活动现金流入小计	126,872,697.41	159,265,951.87	94,769,373.46
购买商品、接受劳务支付的现金	73,790,946.26	102,814,176.12	66,916,011.78
支付给职工以及为职工支付的现金	8,920,161.29	8,157,799.90	3,035,420.32
支付的各项税费	7,588,139.12	9,095,819.25	3,886,842.51
支付其他与经营活动有关的现金	11,497,273.60	20,242,117.05	7,749,627.25
经营活动现金流出小计	101,796,520.27	140,309,912.32	81,587,901.86
经营活动产生的现金流量净额	25,076,177.14	18,956,039.55	13,181,471.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	3,000,000.00	15,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,500,000.00	
投资活动现金流入小计	3,000,000.00	17,500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,429,977.08	16,157,769.63	7,997,486.60
投资支付的现金			2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现			

金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	17,429,977.08	16,157,769.63	9,997,486.60
投资活动产生的现金流量净额	-14,429,977.08	1,342,230.37	-9,997,486.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,000,000.00
取得借款收到的现金	8,000,000.00	8,000,000.00	6,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	8,000,000.00	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	16,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,158,000.00	6,526,605.00	56,896.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	24,158,000.00	10,526,605.00	4,056,896.00
筹资活动产生的现金流量净额	-16,158,000.00	-2,526,605.00	9,943,104.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-5,511,799.94	17,771,664.92	13,127,089.00
加：期初现金及现金等价物余额	49,794,927.78	32,023,262.86	18,896,173.86
六、期末现金及现金等价物余额	44,283,127.84	49,794,927.78	32,023,262.86

三、财务报表的编制基准、合并财务报表范围及变化情况

（一）会计报表的编制基准

公司系由新世纪有限公司以截止 2007 年 1 月 31 日的净资产折股整体变更设立的股份有限公司，公司 2006 度执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》。根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字〔2007〕10 号），2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日之财务信息系按照中国证券监督管理委员会证监发〔2006〕136 号文规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和《企业会计准则解释第 1 号》，按照追溯调整的原则，编制 2006 年度的可比资产负债表和可比利润表。

（二）合并报表范围及变化情况

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2005 年度公司对新世纪电子投资 800 万元，取得其 80%股权，同年公司将其纳入合并报表范围。2006 年度公司向新世纪电子其他股东收购了剩余 20%股权，收购后，公司持有新世纪电子 100%股权。2007、2008 年度公司无合并报表范围发生变更的情况。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1. 销售商品

销售商品在同时满足（1）商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足（1）相关的经济利益很可能流入（2）收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业货

币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4. 建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：1) 合同总收入能够可靠计量；2) 与合同相关的经济利益很可能流入；3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：1) 与合同相关的经济利益很可能流入；2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为实际测定的完工进度。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

5. 具体确认方法：

公司业务包括应用软件开发与销售、系统集成、技术支持与服务，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

A、应用软件开发与销售：包括定制软件及自行开发研制的软件产品开发与销售。

定制软件是指根据与客户签订的技术开发、技术转让合同，对用户的业务进行充分实地调查，并根据用户的实际需求进行专门的软件设计与开发，由此开发出来不具有通用性的软件。

自行开发研制的软件产品是指公司拥有著作权，销售时不转让所有权的软件产品。

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

B、系统集成：按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

C、技术支持与服务：按合同约定的服务期限分期确认收入。

（二）存货核算方法

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品，处在提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货采用个别计价法。

3、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、包装物、低值易耗品采用一次摊销法进行摊销。

（三）长期投资核算方法

1、长期股权投资初始投资成本的确定：

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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。

3、资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，计提长期投资减值准备。

4、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，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政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的，认定为重大影响。

(四) 固定资产计价和折旧方法

1、固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

2、固定资产同时满足下列条件的予以确认：（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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

3、固定资产按照成本进行初始计量。

4、固定资产折旧采用平均年限法。按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率（原值的5%）确定折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输工具	5 年	5%	19.00%

电子及其他设备	5 年	5%	19.00%
---------	-----	----	--------

5、资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，计提固定资产减值准备。

（五）在建工程核算方法

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，计提在建工程减值准备。

（六）无形资产核算方法

1、无形资产按成本进行初始计量。

2、根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3、对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

4、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

5、资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，计提无形资产减值准备。

6、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（八）资产减值准备确定方法

1、在资产负债表日判断资产（除存货、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、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产）是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

2、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（九）坏帐核算方法

对于单项金额重大（金额为应收款项期末余额的 10%以上）且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏帐准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据相同账龄应收款项组合或其他以前年度与之相同或类似的、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，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏帐准备的比例。确定具体提取比例为：账龄 1 年以内（含 1 年，以下类推）的，按其余余额的 5%计提；账龄 1-2 年的，按其余余额的 10%计提；账龄 2-3 年的，按其余余额的 30%计提；账龄 3-5 年的，按其余余额的 50%计提；账龄 5 年以上的，按其余余额的 100%计提。

账龄	计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至五年	50%
五年以上	100%

（十）会计政策、会计估计的变更

公司自 2007 年 1 月 1 日执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，除此之外无会计政策和会计估计的变更情况。

五、税项

税 项	计税基础	税 率
增值税	销售收入	17%
营业税	销售收入	5%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（一）增值税

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，自 2000 年 6 月 24

日起至 2010 年底以前，公司销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

（二）营业税

根据财政部财税字[1999]273 号《关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定有关税收问题的通知》，公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，经主管税务机关审核后，免征营业税。

（三）企业所得税

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，经认定的软件企业自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据财政部、国家税务总局联合下发的财税字[1994]001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，经税务机关审核后，自投产年度起免征企业所得税两年，其后减按 15% 的税率征收企业所得税。

公司 2004 年经浙江省信息产业厅认定为软件企业，2006 年经浙江省科学技术厅认定为高新技术企业。杭州市滨江区国家税务局按照国税滨发[2007]9 号《关于杭州新世纪信息技术有限公司减征 2006 年度企业所得税的批复》批准公司 2006 年度减按 16.5% 的税率缴纳企业所得税，按照杭国税滨发[2007]422 号《关于杭州新世纪信息技术股份有限公司减征 2007 年度企业所得税的批复》批准公司 2007 年度减按 7.5% 的税率缴纳企业所得税，根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部、国家税务总局发改高技〔2008〕3700 号《关于发布 2008 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》，公司作为国家规划布局内重点软件企业，2008 年度按 10% 的税率缴纳企业所得税。

新世纪电子 2005 年经浙江省信息产业厅认定为软件企业、2006 年经浙江省科学技术厅认定为高新技术产业，2008 年经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局浙科发高[2008]250 号文认定为高新技术企业。杭州市滨江区国家税务局按照杭国税高发[2006]368 号《关于杭州新世纪电子科技有限公司减征 2006 年度企业所得税的批复》批准新世纪电子 2006 年度减按 7.5% 的税率缴纳企业所得税，按照杭国税高发[2007]408 号《关于杭州新世

纪电子科技有限公司减征 2007 年度企业所得税的批复》批准新世纪电子 2007 年度减按 7.5%的税率缴纳企业所得税，按照杭国税滨发[2008]330 号《关于杭州新世纪电子科技有限公司减征 2008 年度企业所得税的批复》批准新世纪电子 2008 年度减按 12.5%的税率缴纳企业所得税。

六、政府补助

报告期内，公司所获得的政府补助情况如下：

1、根据杭州高新技术产业开发区（滨江）人事局、杭州高新技术产业开发区（滨江）财政局联合下发的区人[2005]40 号文，公司 2006 年收到 2005 年度新世纪“131”优秀中青年人才第一、二层次培养人选资助经费及配套经费 15,000.00 元。

2、根据杭州市财政局和杭州市信息化办公室联合下发的杭财企一[2006]1343 号文，公司 2007 年度收到杭州市财政局拨付 2006 年省信息服务业发展专项资金 300,000.00 元。

3、根据杭州市信息化办公室和杭州市财政局联合下发的杭信办[2007]6 号、杭财企一[2007]49 号文，公司 2007 年度收到杭州市财政局拨付浙江省软件产业发展专项通过验收项目资助资金 60,000.00 元。

4、根据杭州高新技术产业开发区人事局、杭州市滨江区人事局、杭州高新技术产业开发区财政局和杭州市滨江区财政局联合下发的区人[2007]22 号《关于下拨 2006 年度市新世纪“131”优秀中青年人才第一、二层次培养人选资助经费及区配套经费的通知》，公司 2007 年度收到人才培养经费 50,000.00 元。

5、根据杭州市信息化办公室和杭州市财政局联合下发的杭信办[2007]86 号、杭财企一[2007]1050 号文，公司 2007 年度收到杭州市财政局拨付“信息港”产业发展项目资助资金 54,000.00 元。2008 年收到杭州市滨江区财政局拨付“信息港”产业发展项目资助资金 54,000.00 元。

6、根据杭州市信息化办公室和杭州市财政局联合下发的杭信办[2007]38 号、杭财企一[2007]389 号文，公司 2007 年度收到杭州市财政局拨付软件产品登记奖励 7,500.00 元。

7、新世纪电子根据杭州高新技术产业开发区发展改革和经济局、杭州高新技术产业开发区财政局联合下发的区科技[2007]5 号、区财[2007]39 号文通知，

2007 年度收到杭州市科技型中小企业技术创新资金第一批项目配套经费 150,000.00 元。

8、新世纪电子根据杭州高新技术产业开发区发展改革和经济局、杭州市滨江区发展改革和经济局、杭州高新技术产业开发区财政局、杭州市滨江区财政局联合下发的区发改[2007]246 号、区财[2007]75 号文通知，2007 年度收到“信息港”产业发展验收合格项目资助资金 60,000.00 元。

9、新世纪电子根据杭州高新技术产业开发区科学技术局、杭州高新技术产业开发区财政局联合下发的区科技[2007]23 号、区财[2007]109 号文通知，2007 年度收到杭州高新区国家创新基金项目配套经费 550,000.00 元。

10、新世纪电子根据杭州市信息化办公室和杭州市财政局联合下发的杭信办[2007]38 号、杭财企一[2007]389 号文，2007 年度收到杭州市财政局拨付软件产品登记奖励 15,000.00 元。

11、公司根据杭州市科技局和杭州市财政局联合下发的杭科计[2007]67 号、杭财企一[2007]151 号文，2008 年收到杭州市财政局拨付企业培训资助资金 7,500.00 元。

12、新世纪电子根据杭州市科学技术局和杭州市财政局联合下发的杭科计[2008]6 号、杭财教[2008]33 号文，2008 年收到科技型中小企业技术创新项目补助经费 390,000.00 元。

七、分部报告（业务分部）

（一）主营业务收入

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应用软件开发与销售	47,103,060.71	35,081,767.48	28,885,386.92
技术支持与服务	24,660,442.54	18,667,727.38	15,079,212.93
系统集成	66,742,794.98	87,862,554.98	93,957,610.67
合 计	138,506,298.23	141,612,049.84	137,922,210.52

（二）主营业务成本

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应用软件开发与销售	2,788,508.24	2,078,614.35	5,023,256.00
技术支持与服务	3,832,048.20	4,152,274.73	1,640,392.08
系统集成	61,229,633.65	77,938,466.77	79,795,155.26

合 计	67,850,190.09	84,169,355.85	86,458,803.34
-----	---------------	---------------	---------------

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益	-77,061.13	578,410.54	-7,838.71
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	451,500.00	1,261,500.00	
其他营业外收支净额	-79,974.64	-240,000.00	
非经常性损益小计	294,464.23	1,599,910.54	-7,838.71
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	37,833.14	76,612.50	-655.91
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	-		-1,310.37
非经常性损益净额	256,631.09	1,523,298.04	-5,872.43
归属于母公司股东的净利润	36,118,813.91	32,173,345.37	24,196,557.81
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	35,862,182.82	30,650,047.33	24,202,430.24

九、主要资产情况

（一）流动资产

截止 2008 年 12 月 31 日，公司流动资产构成如下：

项目	金额(元)
货币资金	82,100,272.7
其中：银行存款	75,488,060.61
应收账款	23,617,874.62
预付款项	2,790,650.64
其他应收款	649,534.85
存货	5,014,488.68
应收票据	
流动资产合计	114,172,821.51

公司流动资产主要由货币资金构成，货币资金主要由银行存款构成。

（二）固定资产

类 别	折旧年限	原价（元）	净值（元）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30 年	31,172,105.36	30,199,942.46	3.17%
运输设备	5 年	4,310,991.00	3,319,727.49	19.00%
电子及其他设备	5 年	2,410,477.00	1,840,334.67	19.00%
合 计		37,893,573.36	35,360,004.62	

公司的固定资产主要由2007年新建的滨江科技园内生产办公大楼构成。

（三）长期股权投资

截止2008年12月31日，公司无长期股权投资。

（四）无形资产

项 目	土地使用权	计算机软件
初始金额	1,983,780.00	1,964,476.80
摊销年限	49 年	5 年
累计摊销	80,970.70	425,636.64
摊余价值	1,902,809.30	1,538,840.16
剩余摊销期限（月）	564	47

十、主要负债情况

（一）银行借款

截止2008年12月31日，公司短期借款余额为0。报告期内，公司不存在贷款逾期未还的情况。

（二）应付职工薪酬

截止2008年12月31日，公司应付职工薪酬情况如下：

项 目	金额(元)
工资、奖金、津贴和补贴	3,870,846.08
社会保险费	380,738.71
住房公积金	-23,076.02
职工教育经费	77,416.93
工会经费	169,555.29
合 计	4,475,480.99

（三）预收账款

截止 2008 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为 5,674,256.21 元。其中无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项，无账龄超过 1 年的大额预收款项。

（四）应付账款

截止2008年12月31日，公司应付账款情况如下：

账 龄	期末数
1 年以内	8,039,195.08
1-2 年	1,399,226.70
2-3 年	6,001.00
3 年以上	135,409.01
合计	9,579,831.79

十一、所有者权益变动

（一）所有者权益

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	30,452,712.22	30,452,712.22	9,500,000.00
子公司持有母公司股权			
盈余公积	5,394,471.61	2,506,949.40	4,286,411.37
未分配利润	54,240,737.12	29,009,445.42	26,009,350.30
归属于母公司所有者权益合计	130,087,920.95	101,969,107.04	69,795,761.67
少数股东权益			
所有者权益合计	130,087,920.95	101,969,107.04	69,795,761.67

（二）股本

单位：元

股东类别	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
法人股东			
自然人股东	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
合 计	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00

公司历年股本的变化情况参见“第五节 发行人的基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况（一）发行人股本的形成及其变化情况”。

（三）资本公积

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
股本溢价	30,452,712.22	30,452,712.22	
其他资本公积			9,500,000.00
合 计	30,452,712.22	30,452,712.22	9,500,000.00

2006 年 12 月 20 日本公司全资子公司新世纪电子将所持本公司 1350 万元股权以 2300 万元的价格转让，产生差价 950 万元，本公司在合并报表时将该差价作为资本公积处理。

2007 年 2 月 1 日，新世纪有限公司股东会通过了关于将有限责任公司依法整体变更为股份有限公司的决议。新世纪有限公司截止 2007 年 1 月 31 日经审计的净资产为 70,452,712.22 元，其中 40,000,000.00 元折为股本，余额 30,452,712.22 元计入资本公积金。

（四）盈余公积

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
法定盈余公积	5,394,471.61	2,506,949.40	4,286,411.37
法定公益金			
合 计	5,394,471.61	2,506,949.40	4,286,411.37

公司 2006 年度按当年实现净利润的 10%提取法定盈余公积，并根据财政部有关规定将法定公益金余额转入法定盈余公积。公司 2007 年度按当年实现净利润的 10%提取法定盈余公积，并根据股东会有关决议，以净资产折股设立股份有限公司，将盈余公积 4,132,025.13 元转作股本。公司 2008 年度按当年净利润的 10%提取法定盈余公积 2,887,522.21 元。

（五）未分配利润

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
本年年初余额	29,009,445.42	26,009,350.30	10,709,323.27
净利润	36,118,813.91	32,173,345.37	24,196,557.81
提取盈余公积	-2,887,522.21	-2,352,563.16	-2,396,530.78
对所有者（或股东）的分配	-8,000,000.00		-6,500,000.00
所有者权益内部结转		-26,820,687.09	
本年年末余额	54,240,737.12	29,009,445.42	26,009,350.30

公司近三年的利润分配情况，参见“第十四节 股利分配政策”。2007 年新世纪有限公司整体变更为股份公司，所有者权益内部结转 26,820,687.09 元。

十二、报告期内现金流量情况

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	28,674,393.04	29,696,962.19	30,352,236.89
投资活动产生的现金流量净额	-17,597,665.08	-3,398,694.63	-16,414,341.50
筹资活动产生的现金流量净额	-16,158,000.00	-7,565,866.67	24,904,484.00
现金及现金等价物净增加额	-5,081,272.04	18,732,400.89	38,842,379.39

十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

无。

（二）或有事项

公司与深圳发展银行杭州分行签订以台州电业局为受益人的保函合同，该保函金额为 118.40 万元，期限为 2007 年 12 月 6 日至 2009 年 12 月 31 日，公司相应在深圳发展银行杭州分行存放了等额的履约保证金。

公司与杭州银行股份有限公司春晖支行签订以杭州市公安局交通警察支队为受益人的商品履约保函合同，该保函金额为 12.75 万元，期限为 2008 年 12 月 15 日至 2012 年 3 月 15 日，公司相应在杭州银行股份有限公司春晖支行存放了等额的履约保证金。

除上述事项外，截止 2008 年 12 月 31 日，公司不存在其他应披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

公司与新世纪电子交叉持股及解决情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股子公司简要情况（三）新世纪电子与发行人交叉持股情况”

十四、主要财务指标

（一）近三年主要财务指标

项目指标	2008 年度	2007 年度	2006 年度
流动比率	3.73	2.28	1.85
速动比率	3.47	2.17	1.69
母公司资产负债率（%）	18.52	34.75	45.64
应收账款周转率	6.42	5.97	6.54
存货周转率	12.59	10.73	4.55
息税折旧摊销前利润（万元）	4,149.71	3,471.22	3,370.49
利息保障倍数	254.18	612.09	310.39
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.72	0.74	1.01
每股净现金流量（元/股）	-0.13	0.47	1.29
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例（%）	6.20	2.08	0

上述主要财务指标计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+折旧+无形及长期资产摊销+利息支出

利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出）/利息支出

母公司资产负债率=母公司总负债/母公司总资产

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例=【无形资产（扣除土地使用权等后）+开发支出】/净资产

（二）净资产收益率与每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号（2007年修订）》要求计算的近三年的净资产收益率和每股收益如下：

项目指标	2008 年度	2007 年度	2006 年度
基本每股收益（扣除非经常性损益前）（元/股）	0.90	0.8	0.89
基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元/股）	0.90	0.77	0.89

稀释每股收益（扣除非经常性损益前）（元/股）	0.90	0.8	0.89
稀释每股收益（扣除非经常性损益后）（元/股）	0.90	0.77	0.89
净资产收益率（归属于上市公司股东的净利润全面摊薄）（%）	27.76	31.55	34.67
净资产收益率（归属于上市公司股东、扣除非经常性损益后的净利润全面摊薄）（%）	27.57	30.06	34.68
净资产收益率（归属于上市公司股东的净利润加权平均）（%）	31.86	37.46	52
净资产收益率（归属于上市公司股东、扣除非经常性损益后的净利润加权平均）（%）	31.64	35.69	52.01

每股收益和净资产收益率的计算公式为：

1、全面摊薄净资产收益率= $P \div E$

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E为归属于公司普通股股东的期末净资产。

2、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei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；Ej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；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk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。

3、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；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新

股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

4、稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]/（S0 + S1 + Si×Mi÷M0 — Sj×Mj÷M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

十五、历次资产评估及验资情况

（一）资产评估

公司以新世纪有限公司2007年1月31日经审计的净资产整体变更设立，同时对以上资产进行了评估：

- 1、评估机构：浙江东方资产评估有限公司
- 2、评估基准日：2007年1月31日
- 3、评估对象及范围

评估对象为杭州新世纪信息技术有限公司的股东全部权益价值，在评估基准日杭州新世纪信息技术有限公司经中国注册会计师审计后的资产、负债及净资产的账面价值分别为111,261,125.97元、40,808,413.75元和70,452,712.22元。

4、评估过程及方法

评估人员对企业的资产实施了实地察看与核对，并进行了必要的市场调查与询证，履行了必要的评估程序，分别采用成本法和收益法对委托评估的杭州新世纪信息技术有限公司的股东全部权益价值进行评估，经综合分析，最终确定杭州新世纪信息技术有限公司的股东全部权益价值的评估值。

5、评估结果

在评估基准日2007年1月31日持续经营的前提下，评估后杭州新世纪信息技术有限公司的股东全部权益价值为78,830,000.00元，评估价值和调整后的账面净资产70,452,712.22元相比增加8,377,287.78元，增值率为11.89%。

（二）历次验资情况

公司历次验资情况参见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人设立以来股东出资、股本变化的验资情况”。

公司设立后，股本未发生变化。

十六、备考利润表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计〔2007〕10号）的规定，公司2006年度备考利润表如下：

单位：元

项目	2006 年度
一、营业收入	137,922,210.52
减：营业成本	86,458,803.34
营业税金及附加	1,549,462.26
销售费用	1,824,700.05
管理费用	13,693,412.54
财务费用	-5,679.11
资产减值损失	1,163,849.97
加：公允价值变动收益	
投资收益（损失以“-”号填列）	-601,660.45
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,636,001.02
加：营业外收入	2,236,410.25
减：营业外支出	153,442.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,718,969.14
减：所得税费用	6,602,525.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,116,443.42

公司申报利润表与备考利润表差异影响数如下：

项 目	2006 年度
申报报表净利润	26,596,009.89
差异项目：	
投资收益调整	1,560,109.13
管理费用调整(土地摊销)	-39,675.60
备考利润表净利润	28,116,443.42

第十一节 管理层讨论与分析

公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司业经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。本节数据如无特别说明，均来自浙天会审〔2009〕1598号《审计报告》的合并报表数。

一、财务状况分析

（一）资产结构与分析

1、资产构成分析

公司报告期内资产构成及占总资产的比例情况如下：

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
流动资产	114,172,821.51	71.04%	116,773,654.23	76.20%	120,505,498.90	89.20%
其中：货币资金	82,100,272.72	51.08%	87,054,044.76	56.81%	67,657,643.87	50.08%
非流动资产	46,552,250.13	28.96%	36,464,807.58	23.80%	14,584,181.62	10.80%
资产总计	160,725,071.64	100.00%	153,238,461.81	100.00%	135,089,680.52	100.00%

报告期内，随着公司业务的快速发展，营业收入不断增长，公司资产规模也不断扩大。公司资产结构中流动资产比重较大，特别是流动资产中货币资金的比重较大，这是由公司所处软件行业的特点所决定的，与传统行业的资产结构存在着明显区别。同行业中小板上市公司对比如下：

	流动资产占总资产的比例	
	2007年末	2006年末
远光软件(002063)	72.39%	88.50%
东华合创(002065)	87.53%	87.75%
青岛软控(002073)	82.65%	86.48%
金智科技(002090)	75.39%	77.88%
石基信息(002153)	79.19%	76.92%
海隆软件(002195)	88.25%	73.38%
平均	80.90%	81.82%
公司	76.20%	89.20%

注：以上数据来源于同行业上市公司定期报告及招股说明书。

从上表的分析可以看出，同行业上市公司的资产结构与公司的资产结构类似，均呈现出流动资产占比高、资产流动性好的特点。

2、流动资产质量分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项和存货构成。报告期内公司流动资产的构成和占总资产的比例如下：

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
货币资金	82,100,272.72	51.08%	87,054,044.76	56.81%	67,657,643.87	50.08%
应收账款	23,617,874.62	14.69%	17,046,678.39	11.12%	30,430,754.72	22.53%
预付款项	2,790,650.64	1.74%	5,142,133.27	3.36%	10,136,635.50	7.50%
其他应收款	649,534.85	0.40%	1,256,270.05	0.82%	2,372,639.90	1.76%
存货	5,014,488.68	3.12%	5,774,527.76	3.77%	9,907,824.91	7.33%
应收票据			500,000.00	0.32%		
流动资产合计	114,172,821.51	71.04%	116,773,654.23	76.20%	120,505,498.90	89.20%

(1) 货币资金

随着公司经营业绩的不断提升和管理的加强，货币资金在报告期内总体呈持续增长趋势。公司2008年末货币资金占总资产的51.08%，占流动资产的71.91%。

公司货币资金占总资产的比例与同行业上市公司对比如下：

	货币资金占总资产的比例	
	2007 年末	2006 年末
远光软件(002063)	59.95%	78.54%
东华合创(002065)	27.75%	33.65%
青岛软控(002073)	26.65%	47.14%
金智科技(002090)	38.62%	49.42%
石基信息(002153)	59.11%	28.69%
海隆软件(002195)	83.25%	63.64%
平均	49.22%	50.18%
公司	56.81%	50.08%

注：以上数据来源于同行业上市公司定期报告及招股说明书。

从上表可以看出，公司货币资金占总资产的比例和同行业上市公司比例较为一致。

报告期末，公司货币资金构成如下：

项 目	期末数	期初数
现金	3,846.44	5,174.33
银行存款	75,488,060.61	77,041,890.78
其他货币资金	6,608,365.67	10,006,979.65
合 计	82,100,272.72	87,054,044.76

(2) 应收账款

报告期公司应收账款占总资产的比例如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
应收账款	23,617,874.62	17,046,678.39	30,430,754.72
占总资产的比例	14.69%	11.12%	22.53%

公司在2006年12月份完成验收确认收入的项目较多，因此引起2006年末的应收账款出现上升，以上应收账款已在2007年基本结清。2007年末公司应收账款较2006年末减少了44.01%，主要系公司加快销售收款以及2007年12月份营业收入较上年同期减少所致。公司在2008年下半年完成验收确认收入的项目较多，引起2008年度末的应收账款出现上升。

从账龄结构上分析，公司应收账款的账龄较短，报告期末，公司95.55%的应收账款账龄在一年以内，97.48%的应收账款账龄在两年以内。

	2008年12月31日			
	账面余额	比例%	坏帐准备	账面价值
一年以内	23,957,854.07	95.55	1,197,892.70	22,759,961.37
一至二年	483,571.50	1.93	48,357.15	435,214.35
二至三年	532,427.00	2.12	159,728.10	372,698.90
三至五年	100,000.00	0.40	50,000.00	50,000.00
合 计	25,073,852.57	100.00	1,455,977.95	23,617,874.62

报告期末，公司应收账款账面余额按客户所处行业的分类情况如下：

行业	金额	比例
电力	11,429,578.01	45.60%
烟草	8,098,156.40	32.30%
交通	3,625,138.18	14.50%
公安	832,500.00	3.30%
其他	1,088,479.98	4.30%
总计	25,073,852.57	100.00%

公司的主要客户集中在电力和烟草行业以及公安、交通等政府部门，截至到2008年12月31日，公司应收账款中欠款金额前5名的欠款金额总计为13,220,467.80元，占应收账款账面余额的52.73%，账龄均为一年以内，公司主要欠款客户资金实力和信用状况良好，应收账款的收回较有保障，因此公司应收账款出现坏帐损失的可能性较小。

报告期末，公司应收账款前五名债务人主要情况如下：

单位名称	欠款金额	账龄
嘉兴市中创信息技术有限公司	7,392,366.20	1年以内
浙江省交通厅	1,887,600.00	1年以内
湖北中烟工业有限责任公司	1,526,343.00	1年以内
中国烟草总公司四川省公司	1,350,000.00	1年以内

浙江省港航管理局	1,064,158.60	1 年以内
合计	13,220,467.80	—

报告期末，公司应收账款中无应收关联方账款，无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东账款。

（3）预付账款

公司的预付账款主要是系统集成业务预付供应商的设备采购款，正常情况下预付账款占公司总资产的比例很小，报告期末公司预付账款为279.07万元，占总资产的比例为1.74%。2006年末公司预付账款较2005年末增加了887.94万元的主要原因是公司当年为建造生产办公楼而向浙江辰光科技有限公司采购电梯、中央空调主机及风冷热泵机组等货物，并预付了800万元采购款。后因价格、交货期等原因，经双方协商一致取消原购销合同，预付款已在2007年全部收回。

（4）存货

报告期公司存货占总资产的比例如下表：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
存货占总资产的比例	3.12%	3.77%	7.33%

公司软件和技术服务业务主要是人力成本，基本不产生存货，存货主要是由系统集成业务按照交货进度所需采购的软硬件设备构成。由于公司加强了对系统集成业务的项目管理，改善了存货的合理配置，报告期内的存货呈现出逐年下降的趋势。2007年末及2008年末存货的下降主要是由于随着公司经营策略发生变化，大力加强软件业务的发展，系统集成业务在保持现有规模的基础上向高难度、高附加值业务发展，由于系统集成业务附加值的提高以及占主营业务比重的逐步降低，相应导致存货的下降。公司收入确认的特点对存货年末余额的影响参见“第十一节、管理层讨论与分析”之“二、（一）营业收入分析4、软件行业特性及公司收入确认政策对公司财务的影响”。

（5）其他应收款

公司的其他应收款主要由正常业务开拓过程中支付各类保证金构成。

	2008 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例%	坏帐准备	账面价值
一年以内	549,563.00	73.00	27,478.15	522,084.85
一至二年				
二至三年	129,000.00	17.13	38,700.00	90,300.00
三至五年	74,300.00	9.87	37,150.00	37,150.00
合 计	752,863.00	100.00	103,328.15	649,534.85

报告期末，公司其他应收款前5大债务人主要情况如下：

单位名称	欠款金额	款项性质及内容
浙江省政府采购中心	253,380.00	质量保证金与投标保证金
杭州市公安局交通警察支队	129,000.00	质量保证金
绍兴市市级机关财务结算中心	106,000.00	投标保证金
杭州市电力局	69,300.00	押金
杭州市疾病预防控制中心	63,500.00	投标保证金
合计	621,180.00	

以上其他应收款占公司其他应收款账面余额的82.51%，其中一年以内为422,880.00元，一至二年为129,000.00元，三至五年为69,300.00元。

3、非流动资产质量分析

公司报告期内非流动资产的构成及占总资产的比例如下：

项目	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4,370,543.62	3.24%
固定资产	35,360,004.62	22.00%	31,540,401.56	20.58%	1,405,340.84	1.04%
在建工程	0.00	0.00%	0.00	0.00%	6,419,523.60	4.75%
无形资产	3,441,649.46	2.14%	3,875,030.18	2.53%	1,983,780.00	1.47%
开发支出	6,526,895.24	4.06%	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他	1,223,700.81	0.76%	1,049,375.84	0.68%	404,993.56	0.30%
非流动资产合计	46,552,250.13	28.96%	36,464,807.58	23.80%	14,584,181.62	10.80%

(1) 长期股权投资

2007年末公司长期股权投资余额减少的主要原因为公司在2007年将对江苏禹航置业有限公司的股权投资以495万元的价格全部转让给自然人张世茂所致。

(2) 固定资产和在建工程

公司主要的固定资产参见“第六节 业务与技术”之“五、（一）主要固定资产”。由于公司业务特性，公司除房屋建筑物以外的其他固定资产主要为手提电脑等电子设备和汽车等运输工具。出于生产经营需要，公司于2005年开始在杭州滨江区之江科技园内兴建生产办公大楼。生产办公大楼的兴建导致2005年至2006年期间公司在建工程科目数额逐年上升。2007年末，该办公楼达到预定可使用状态，3,010.71万元在建工程转入固定资产，因此导致2007年公司固定资产的大幅增加和在建工程的相应减少。

2008公司固定资产增加主要是公司生产办公大楼在建工程完工转入1,065,049.96元，以及电子设备、运输工具的添置增加4,754,428.00元。

（3）无形资产

公司报告期无形资产的主要构成是土地使用权和计算机软件，2007年无形资产较2006年增长较大，主要是当年新增购入计算机软件196.45万元。报告期末，公司无形资产明细如下：

项 目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	1,983,780.00	80,970.70	1,902,809.30
计算机软件	1,964,476.80	425,636.64	1,538,840.16
合 计	3,948,256.80	506,607.34	3,441,649.46

土地使用权为公司2005年从杭州市国土资源局滨江分局以受让方式取得的位于滨江区之江科技园内使用面积4,961平方米的土地，用途为工业用地，出让年限为50年，土地使用证号为杭滨国用（2007）第000244号。

（4）开发支出

项 目	2008年12月31日
新世纪信息门户系统	2,784,790.13
新世纪电力配网安全生产管理系统	3,742,105.11
合 计	6,526,895.24

公司的开发支出为根据募集资金投资项目的市场需要，公司以自有资金进行项目的前期开发，开发阶段支出符合确认条件予以资本化所致。

（5）其他类别

公司其他类别的非流动资产包括递延所得税资产，在报告期内该类资产占总资产的比例较低，报告期末，该类资产占公司总资产的比例为0.76%。

4、资产减值准备提取情况

公司根据企业会计准则和有关会计制度的规定，制定了资产减值准备计提政策并遵照执行。公司的资产减值准备计提政策参见“第十节 财务会计信息”之“四、（八）资产减值准备确定方法和（九）坏帐核算方法”。公司的坏帐准备计提比例如下表所示：

账龄	计提比例
一年以内	5.00%
一至二年	10.00%
二至三年	30.00%
三至五年	50.00%
五年以上	100.00%

截止2008年12月31日，公司对应收账款和其他应收款共提取坏帐准备162.58万元；根据公司资产的实际情况，公司未对固定资产、无形资产、在建工程和存

货提取减值准备。公司管理层认为，公司各项资产减值准备计提政策符合国家财务会计制度规定，公司主要资产的减值准备提取充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。

综上所述，通过对公司资产质量与结构的分析，公司管理层认为，目前公司的资产质量较好，资产结构与公司的业务能力相匹配。

（二）负债主要构成及偿债能力分析

1、负债构成分析

公司负债构成及占总负债比例如下：

项目	2008. 12. 31		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
短期借款	0.00	0.00%	8,000,000.00	15.60%	9,000,000.00	13.78%
应付票据	5,296,823.00	17.29%	8,822,979.65	17.21%	6,220,760.84	9.53%
应付账款	9,579,831.79	31.27%	20,329,039.49	39.65%	29,249,565.46	44.80%
预收款项	5,674,256.21	18.52%	5,754,285.02	11.22%	3,896,142.11	5.97%
应付职工薪酬	4,475,480.99	14.61%	3,928,792.73	7.66%	2,335,032.56	3.58%
应交税费	2,429,326.67	7.93%	1,087,058.95	2.12%	6,318,886.27	9.68%
应付股利	0.00	0.00%	0	0.00%	5,200,000.00	7.96%
其他应付款	453,578.80	1.48%	844,079.60	1.65%	1,675,694.50	2.57%
其他流动负债	2,727,853.23	8.90%	2,503,119.33	4.88%	1,397,837.11	2.14%
流动负债合计	30,637,150.69	100.00%	51,269,354.77	100.00%	65,293,918.85	100.00%
负债合计	30,637,150.69	100.00%	51,269,354.77	100.00%	65,293,918.85	100.00%

从上表可以看出，报告期内，公司负债全部是流动负债，总体趋势较为稳定，2008年度末公司负债下降的主要原因是公司在2008年归还银行借款、支付银行承兑汇票及支付供应商货款。

公司负债主要构成分析如下：

（1）应付账款和应付票据

公司应付账款和应付票据主要是系统集成业务的软硬件采购款，少部分为生产办公大楼的工程款。公司集成业务的采购一般向供应商预付部分货款、其余部分在产品到货并验收合格后一定期限内付清。报告期内，由于公司集成业务收入较为稳定，应付账款和应付票据汇总额占负债总额的比例保持相对稳定，2006年末、2007年末和报告期末分别为54.32%、56.86%和48.56%。截止2008年12月31日公司应付账款中无应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

报告期末，公司应付账款前五大债权人的主要情况如下：

客户名称	金额（元）
中国邮电器材集团公司	1,588,452.36
戴尔(中国)有限公司	940,297.42
杭州第四建筑工程公司	775,278.00
珠海晶艺玻璃工程有限公司	713,834.00
上海唐能信息技术有限公司	681,600.00
合计	4,699,461.78
占当期末应付账款总额	49.06%

（3）预收账款

公司所从事软件行业为订单生产模式，由于签约到最终交付验收有一定的采购周期和开发周期，因此公司对多数合同都会收一定的预收款，以保证项目的正常运行。报告期末，公司预收账款前五大债权人的主要情况如下：

客户名称	金额（元）
浙江中烟工业有限责任公司	1,345,157.67
浙江省电力公司	985,505.80
浙江省电力公司培训中心	900,000.00
杭州图讯计算机系统有限公司	441,500.00
海宁市供电局	318,000.00
合计	3,990,163.47
占当期末预收账款总额比	70.32%

（4）其他应付款

公司的其他应付款主要是集成业务外购产品的保证金以及新建生产办公大楼的工程押金。报告期末，公司其他应付款为453,578.80元，其他应付款中一年以内为309,370.00元，一至二年为135,808.80元，二至三年为8,400.00元。金额较大的其他应付款债务人主要情况如下：

单位名称	期末数（元）	款项性质及内容
杭州通达市政工程有限公司	66,000.00	质量保证金
杭州畅唐科技有限公司	60,000.00	房屋押金
合计	126,000.00	—

（5）其他流动负债

公司其他流动负债为计提的售后服务费，截止到2008年12月31日，公司其他流动负债为2,727,853.23元。

2、偿债指标分析

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
主要财务指标			

流动比率	3.73	2.28	1.85
速动比率	3.47	2.17	1.69
资产负债率（%）（母公司）	18.52	34.75	45.64
息税折旧摊销前利润（万元）	4,149.71	3471.22	3370.49
利息保障倍数	254.18	612.09	310.39

由于盈利增加，公司的流动资产、特别是货币资金在报告期内来有较大幅度增长，导致公司近三年的流动比率、速动比率逐年提高，公司的短期偿债能力逐步增强。流动资产增加的具体原因参见“第十一节、管理层讨论与分析”之“一、（一）资产结构与分析 2、流动资产质量分析”。2008 年，公司流动比率、速动比率升高，主要是因为公司在 2008 年还银行借款、支付银行承兑汇票及支付供应商货款，使得流动负债较 2007 年末下降 40.24%。

公司资产负债率（母公司）近三年呈现逐年下降的趋势。资产负债率下降的主要原因是报告期内公司主营业务特别是应用软件开发与销售业务发展快速，盈利大幅增加而导致母公司资产规模快速增加，而母公司负债一直较为稳定。2008 年 12 月 31 日资产负债率较以往年度低的主要原因是：公司在 2008 年归还银行借款 800 万元；支付银行承兑汇票 352.62 万元；支付供应商货款导致应付账款较 2007 年末下降 1,074.92 万元。

公司由于资产规模偏小，报告期内银行短期借款金额较小，2006 年末、2007 年末和报告期末的短期借款分别为 900 万元、800 万元和 0，公司利息费用支出一直很低。随着公司主营业务特别是应用软件开发与销售业务的快速增长和集成业务向高附加值的发展，公司盈利能力不断增强，利息保障倍数保持在较高水平。

同行业上市公司上市前一年末的主要偿债指标与公司的对比如下：

公司名称	资产负债率	流动比率	速动比率
远光软件(002063)	24.33%	3.16	3.16
东华合创(002065)	57.04%	1.73	1.08
青岛软控(002073)	50.34%	1.45	1.15
金智科技(002090)	42.03%	1.54	1.21
石基信息(002153)	30.98%	2.21	2.04
海隆软件(002195)	24.07%	2.86	2.86
平均	38.13%	2.16	1.92
公司	18.52%	3.73	3.47

从上表可以看出，公司目前资产负债率（母公司）、流动比率、速动比率与同行业上市公司上市前的数据相比，优于平均水平。

公司近年来不存在贷款逾期未还的情况，银行信誉度较高，开户行杭州市商业银行春晖支行2007年5月给予公司AAA级的资信评级。

综上所述，通过对公司负债主要构成及偿债能力分析，公司管理层认为，公司流动比、速动比较高，负债水平合理，利息保障水平较高，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力。

（三）资产周转能力分析

1、公司近三年应收账款周转率和存货周转率如下：

主要财务指标	2008年	2007年	2006年
年平均应收账款（元）	21,600,851.46	23,738,716.56	21,090,217.11
应收账款周转率（次）	6.42	5.97	6.54
应收账款周转天数（天）	56.04	60.35	55.05
年平均存货（元）	5,394,508.22	7,841,176.34	18,982,844.34
存货周转率（次）	12.59	10.73	4.55
存货周转天数（天）	28.60	33.54	79.04

（1）应收账款周转情况

报告期内，公司应收账款周转率较为稳定，没有出现异常波动，公司应收账款周转效率及管理效率较好。

（2）存货周转情况

公司近三年存货周转率呈快速上升的趋势，主要是因为公司存货逐年递减而营业成本较为稳定的缘故。公司存货变化的情况参见“第十一节、管理层讨论与分析”之“一、（一）资产结构与分析2、流动资产质量分析（4）存货”。

（3）与同行业上市公司的比较

	应收账款周转率		存货周转率	
	2007年	2006年	2007年	2006年
远光软件(002063)	4.67	4.77	—	—
东华合创(002065)	5.02	4.70	2.26	2.36
青岛软控(002073)	2.60	4.13	0.95	1.47
金智科技(002090)	3.70	4.42	3.60	4.67
石基信息(002153)	5.04	5.04	2.16	3.16
海隆软件(002195)	20.76	20.76	—	—
平均	6.96	7.30	2.24	2.92
扣除海隆软件后平均	4.21	4.61	2.24	2.92
公司	5.97	6.54	10.73	4.55

注：同行业上市公司数据来源于年度报告及招股说明书。

由于海隆软件主要从事对日本市场的软件外包业务，相对其他同行业上市公司其业务、市场和客户较为单一，应收账款较少，其应收账款周转率明显高于其他同行业上市公司。如果扣除海隆软件后，公司的存货周转率和应收账款周转率与同行业上市公司相比，处于较高水平。

综上所述，通过对公司资产周转能力分析，公司管理层认为，公司资产管理能力较好，资产周转率较高。

二、盈利能力分析

公司报告期内利润表如下：

单位：元

	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	138,753,443.23	141,612,049.84	137,922,210.52
减：营业成本	67,893,203.13	84,169,355.85	86,458,803.34
营业税金及附加	4,064,469.64	2,447,336.80	1,549,462.26
销售费用	1,742,756.96	2,135,736.31	1,824,700.05
管理费用	26,005,196.91	23,633,831.85	13,653,736.94
财务费用	-508,681.59	-383,271.81	-5,679.11
资产减值损失	341,195.30	-1,001,385.93	1,163,849.97
投资收益	0.00	579,456.38	-2,161,769.58
二、营业利润	39,215,302.88	31,189,903.15	31,115,567.49
加：营业外收入	1,151,834.49	3,711,708.76	2,236,410.25
减：营业外支出	364,832.78	353,585.63	153,442.13
三、利润总额	40,002,304.59	34,548,026.28	33,198,535.61
减：所得税费用	3,883,490.68	2,374,680.91	6,602,525.72
四、净利润	36,118,813.91	32,173,345.37	26,596,009.89

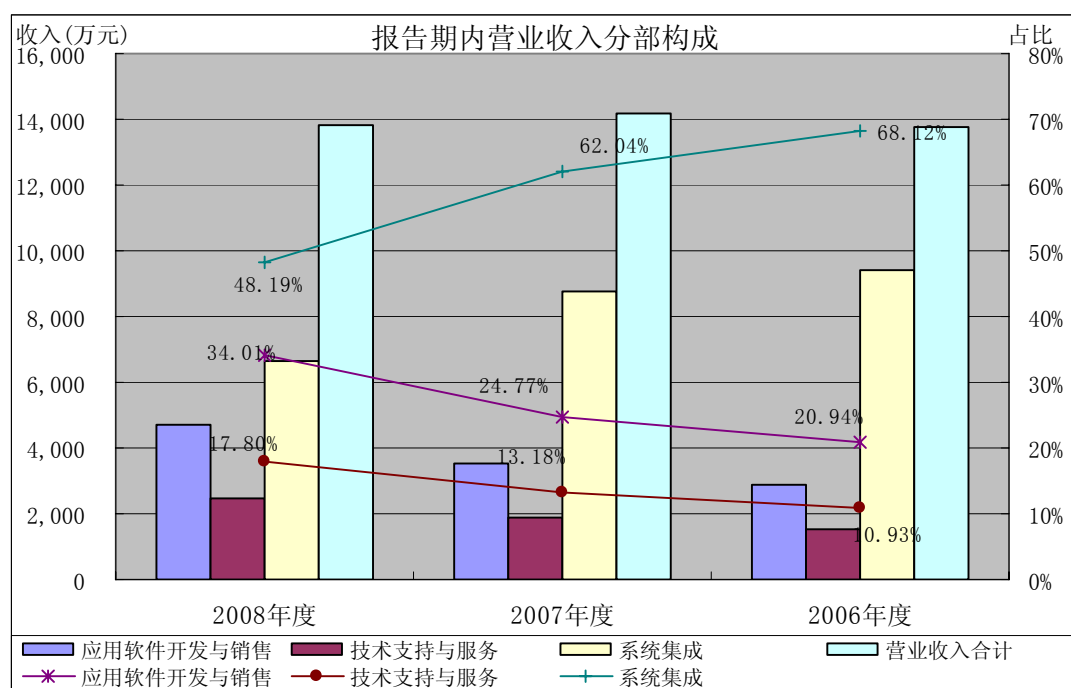
（一）营业收入分析

1、公司报告期内主营业务收入按业务类别划分情况如下：

项目分类		2008 年		2007 年度		2006 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
		(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
应用软件开发与 销售	电力	38,862,205.14	28.06%	25,894,023.91	18.29%	11,277,892.56	8.18%
	烟草	8,240,855.57	5.95%	9,187,743.57	6.49%	14,662,494.36	10.63%
	其他		0.00%	0.00	0.00%	2,945,000.00	2.14%
	合计	47,103,060.71	34.01%	35,081,767.48	24.78%	28,885,386.92	20.95%
技术服务与支持	电力	10,873,076.40	7.85%	9,032,932.66	6.38%	5,810,796.65	4.21%
	烟草	8,829,255.18	6.37%	2,178,850.64	1.54%	2,124,711.05	1.54%
	其他	4,958,110.96	3.58%	7,455,944.08	5.27%	7,143,705.23	5.18%

	合计	24,660,442.54	17.80%	18,667,727.38	13.18%	15,079,212.93	10.93%
系统集成	电力	14,679,625.63	10.60%	46,206,401.71	32.63%	50,912,509.54	36.91%
	烟草	26,031,998.05	18.79%	25,650,617.32	18.11%	10,845,355.54	7.86%
	其他	26,031,171.30	18.79%	16,005,535.95	11.30%	32,199,745.59	23.35%
	合计	66,742,794.98	48.19%	87,862,554.98	62.04%	93,957,610.67	68.12%
当年主营业务收入合计		138,506,298.23	100.00%	141,612,049.84	100.00%	137,922,210.52	100.00%

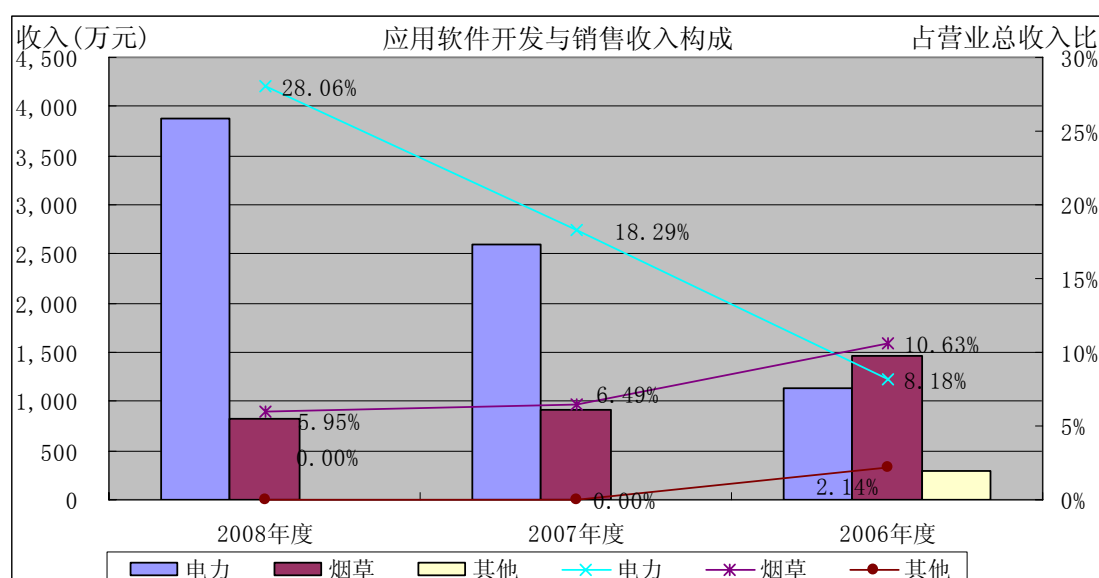
报告期内，公司应用软件开发与销售收入从2006年的2,889万元上升到2008年的4,710万元，占比从2006年的20.94%上升到2008年的34.01%；技术服务收入从2006年的1,508万元上升到2008年的2,466万元，占比从2006年的10.93%上升到2008年的17.80%；系统集成收入从2006年的9,396万元下降到2008年的6,674万元，占比从2005年的68.12%下降到2008年的48.19%。公司近三年业务收入构成比例的变化如下图：



公司营业收入的上述变化趋势很好地体现了公司经营思路的转变，即在稳定集成业务并向高难度、高附加值发展的同时，重点发展电力和烟草行业的应用软件开发销售业务，并做好后续技术支持服务工作。

2、公司应用软件开发与销售收入大幅增长的原因分析：

公司近三年应用软件开发与销售收入构成如下：



公司应用软件开发与销售收入近三年增长幅度较大,主要是公司电力软件销售收入增长较为快速,从2006年的1,127万元,增长到2007年的2,589万元,再增长到2008年的3,886万元。

公司电力软件销售收入快速增长的原因主要是:

第一、公司是浙江电力的长期合作伙伴,深刻理解了电力生产管理业务。同时,公司把握住了电力行业体制改革以及行业内信息化建设的新动向,以及浙江电力作为全国第一家试点实施SAP公司ERP系统的机会,从2002年—2005年公司ERP相关的先进理念、基础架构、主要技术进行了充分的理解和实践,率先开发出ERP融合的电力安全生产管理系统的系列产品;2005年11月,公司研制的电力企业绩效管理产品通过SAP NetWeaver全球评测认证,成为中国第一家SAP NetWeaver 独立软件开发商;2006年12月,公司的电力安全生产管理系统、实时集成发布平台通过SAP NetWeaver全球评测认证,公司成为国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品SAP评测认证的IT企业。以上工作为公司电力行业软件收入的持续增长奠定了坚实的基础。

第二、2006年以来,随着ERP在浙江电力、上海电力的逐步建设和深化应用,公司开发的与ERP融合的电力安全生产管理系统也得到了相应推广。2006年上半年,公司的电力安全生产管理PSMS系统、绩效管理系统在浙江电力地区局试点成功上线,实时应用集成系统在浙江嘉兴、台州、江苏无锡电力局试点;2007年,公司的产品在浙江电力开始逐步全面推广应用,完成部分地市电力局的初步使用;2007年,在上海电力使用了SAP公司的ERP系统后,公司的电力绩效管理

系统在上海电力市局本部试点应用成功；2007年7月，公司成为SAP NetWeaver亚太区首家增值分销商；2007年底，上海电力市局、浙江省电力公司通过了国家电网公司“SG186”工程建设示范单位验收，这标志着国内与ERP融合电力安全生产应用已进入成熟和稳步推广阶段。

第三、随着电力改革的不断深入，SAP公司的ERP系统将在全国电力行业不断拓展应用，公司与SAP公司ERP融合的电力安全生产管理系统的开发市场的优势也将日益明显。今后公司将与SAP公司以行业合作为方向，优势互补、强强联合，共同联手推出适合中国企业需要的管理软件与服务。2007年12月，公司的产品与SAP公司的ERP一同拓展进入了华北电网，与保定供电公司签订了《保定供电公司绩效管理系统技术服务合同》。今后，随着SAP公司的ERP在全国电力企业的全面建设和推广，公司与SAP公司ERP融合的电力安全生产管理系统将得到更进一步的应用。

3、公司报告期内主营业务收入按地区类别划分情况如下：

地区	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	(元)	(%)	(元)	(%)	(元)	(%)
浙江	104,270,449.59	75.28%	124,551,695.33	87.95%	121,378,367.84	88.00%
上海	11,990,323.04	8.66%	8,073,371.68	5.70%	7,990,960.68	5.79%
其他地区	22,245,525.60	16.06%	8,986,982.83	6.35%	8,552,882.00	6.20%
合计	138,506,298.23	100.00%	141,612,049.84	100%	137,922,210.52	100%

注：其他地区主要包括北京、江苏、四川、湖北、江西、河北、福建。

由于电力行业ERP的应用有一个逐步推广的过程，目前主要以浙江、上海为主进行试点，并逐步向全国推广。因此，报告期内，公司营业收入主要来源于浙江和上海地区。随着电力信息化改革的不断深入、SAP公司在ERP领域核心地位的树立和国网公司对浙江电力SG186项目验收的通过，SAP公司的ERP应用将从浙江、上海的试点逐步转向全面推广阶段。公司将抓住这一历史契机，一方面加大浙江、上海市场的市、区、县级应用，另一方面公司将加快浙江、上海以外其他地区的业务拓展，不断提升公司的竞争力，为股东提供更好的回报。2007年12月公司已经在河北市场取得了突破。

公司市场拓展总体计划为：电力业务方面，随着电力信息化改革的不断深入，SAP公司在ERP领域核心地位的树立和国家电网公司对浙江电力、上海电力SG186项目验收的通过，以SAP ERP系统为核心基础平台，建设电力信息化企业，已经成为电力企业信息化发展的主要特点和必由方向，SAP ERP应用将逐步转向

全行业全面推广阶段。公司将抓住这一历史契机，一方面加强在浙江、上海市场的市、区、县级应用，另一方面公司将加快浙江、上海以外其他地区的业务拓展，不断提升公司的竞争力。烟草业务方面，公司将及时把握烟草行业体制改革和烟草行业加强数字烟草建设的机遇，进一步强化公司的市场和客户优势。

为实现上述计划，公司主要从技术、市场和服务三个方面做出积极的计划和有效的实施。

(1) 技术上继续保持领先优势，加强和SAP公司ERP的深度融合，持续提升产品竞争力

行业应用软件能否深刻把握客户的经营生产管理特点，通过软件产品实现客户自身价值的提升得到客户的价值认可，并能够随着客户的发展不断为客户的经营生产管理提升提供支撑，是行业应用软件区别于通用商用软件的显著特点，也是行业应用软件能否在行业发展壮大的基础保障。另一方面，行业应用软件的产品标准化程度的高低，也直接影响软件产品的市场覆盖能力。任何的行业应用软件都无法实现100%的产品标准化，产品标准化程度越高，实施服务资源的占用越少，快速扩张能力就越强，“同心圆”效率就越强。公司目前在电力烟草行业应用领域已经具有一定的技术和产品的领先优势，能否持续保持这一优势，成为公司现在及未来市场能否拓展的核心基础。

近年来，公司持续加强研发团队建设，2008年较2007年又新补充技术人员20余人。2008年公司研发经费投入较2007年增加48%。公司一直强化团队的学习交流培训体系，持续打造一支精通掌握电力烟草行业客户价值特点的专家技术团队。2008年初，公司在已完成的CMM2的基础上，已正式全面启动CMM3认证工作，并在2008年底开展CMM4的认证工作。全过程的标准化软件质量管理，将进一步提升公司软件产品的交付质量，提升产品标准化水平。

公司一直将与SAP公司ERP的融合作为核心，不断在技术上提高和完善。2008年公司加强了 SAP公司ERP集成融合平台、统一电网模型、公司JFW业务架构平台的功能增强和技术提升工作。并计划通过上市募集资金，对电力安全生产管理系统和电力实时数据集成应用系统进行技改，加强和补充完善与SAP公司ERP在配网安全管理、配网地理信息管理、移动作业、目标任务管理和实时数据应用等方面的融合应用。一方面提高现有产品在业务和技术上的应用深度、广度和先进性，不断提升产品标准化水平，确保公司能够随着SAP公司ERP在全国

电力企业的全面建设和推广而得到进一步的应用；另一方面为公司进一步的行业应用开发计划奠定优质的业务技术基础。

烟草电子政务全系列、烟草工商协同平台开发系列增加功能产品、强化产品开发工作。同时，持续深化 JFW平台的业务技术功能，加强在SOA、流程应用、移动应用等IT最新技术领域的研究和积累。

上述计划的实行，将持续保持公司行业应用领域已经建立的技术和产品领先优势，为公司现在及未来市场的拓展奠定基础。

（2）加强市场营销影响力。

电力ERP市场推广的渐进性和市场的多层次性决定了公司电力行业的销售目前主要集中于浙江省内。ERP系统具有复杂性较高和实施周期较长的特点，目前在浙江、上海正开始大量向市、区、县级电力企业推广应用。一方面公司将持续加强在上述市场的优势，同时，随着SAP公司ERP开始在全行业的推广，外省市场的机遇将在未来几年开始明显的体现。烟草电子政务未来几年的全面展开和推进、烟草全面打破计划束缚模式以及工商企业市场化供应链模式的实现，为公司在烟草领域的产品和技术提供了广阔空间。公司将高度重视并已积极开展前期工作，扩大公司产品在全国行业范围的知誉度。

近年公司已多次开展与浙江、上海、福建、河北、华东、安徽、广州等多家电力公司；与浙江、北京、吉林、四川、重庆、江西、湖北、山西、湖北、云南、湖南、贵州、广东等多家烟草公司的交流活动；与浙江、江西、北京、四川等省烟草公司签定了电子政务战略合作伙伴协议。在与SAP公司建立良好合作关系的基础上，公司进一步探讨更广泛和深入的合作计划。公司积极建立与埃森哲，IBM咨询部门等电力行业核心咨询服务提供商的合作机制，已成功的在签约上海、河北电力等项目上得到实现。2008年公司积极在行业专业媒体上投放产品介绍，并成为国家电力信息网理事单位。

为加强全国性销售力量的配备，2008年，公司已建立专职的外省销售队伍进行外省市场的拓展，计划继续引进熟悉电力烟草行业的销售人员，年底使外省销售人员占比达到70%。公司的外省办事机构以前主要负责客户的售后服务工作，2008年明确了外省办事机构增加和着力加强售前支持工作，并配备了专门的售前工程师。

通过以上措施，将极大提升公司的市场拓展竞争力。

（3）持续增强客户支持服务能力

公司的行业应用软件，已成为客户日常生产、管理的必备系统，服务质量将直接影响现有客户的满意度，对潜在客户的采购产生示范效应。优质服务质量会全面的提升公司和产品的客户形象，是公司市场拓展的重要保障。

近年来，公司进一步规范完善服务体系和服务流程，提高服务响应质量和速度，在北京，成都，湖北建立了办事机构。2008年公司已开通了全国免费24小时服务热线400-672-8686，并新增了上海、东北、河北等办事机构，未来3年，完成在全国80%以上的省设立办事机构的计划。

上述计划的实现，将持续增强公司的客户支持服务能力，有力保障公司的市场拓展。

4、软件行业特性及公司收入确认政策对公司财务的影响

公司的主要业务中，技术支持与服务业务按时间进度确认收入，应用软件开发与销售和系统集成业务均在项目实施完成并经验收方出具验收合格证明后才能确认收入。由于软件行业订单生产的特性，每个应用软件项目和集成项目由于签订时间、实施内容和项目进度的不同会导致验收时间的不同，因此在年内收入分布不均匀。当公司的项目在年底验收确认收入较多时，会导致年底应收账款较大；当公司的项目在来年初验收并确认收入时，就会造成当年末存货和预收账款较大。上述变动，将进而导致应收账款周转率、存货周转率等指标出现波动，具体影响参见“第十一节 管理层讨论与分析”之“一、（三）资产周转能力分析”。

（二）营业成本分析

金额(元)	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业成本	67,893,203.13	84,169,355.85	86,458,803.34
其中：集成业务成本	61,229,633.65	77,938,466.77	79,795,155.26
集成业务成本占营业成本	90.19%	92.60%	92.29%
营业税金及附加	4,064,469.64	2,447,336.80	1,549,462.26
营业收入	138,753,443.23	141,612,049.84	137,922,210.52
其中：集成收入	66,742,794.98	87,862,554.98	93,957,610.67

应用软件开发与销售业务和技术支持与服务业务主要的支出为人工费用，该支出主要在管理费用核算，在成本核算的仅仅是外包服务费用和少量能够明确对应归集进入项目的人工费用。公司报告期营业成本的绝大部分由系统集成业务的成本构成，主要是对外采购的软硬件产品。因此，公司营业成本的变动趋势和公司营业收入变动关联度较小，主要和系统集成收入的变动关系紧密。报告期，公司营业成本变动趋势和系统集成收入变动趋势基本一致。

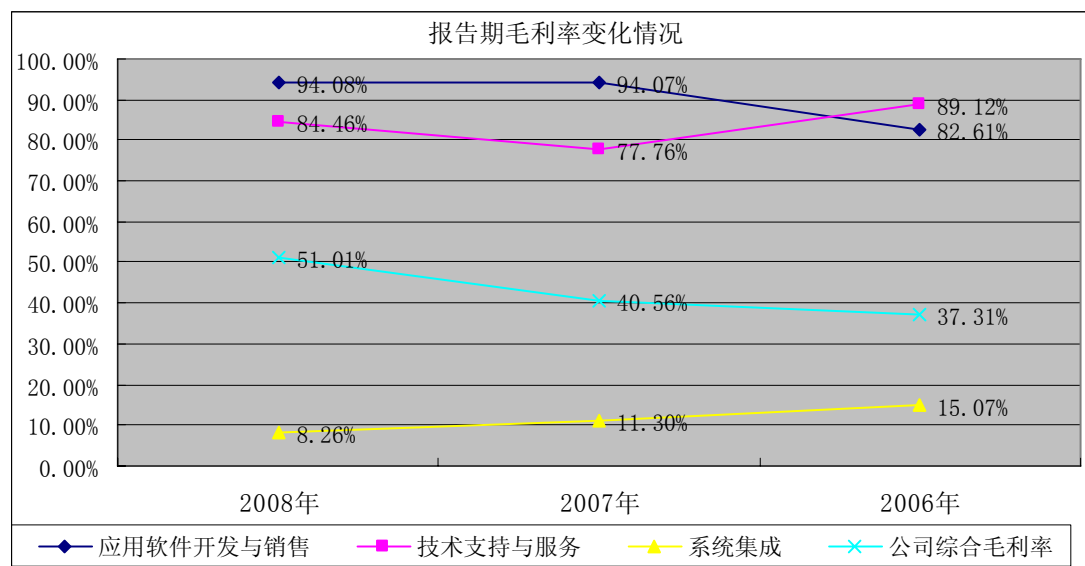
公司近三年系统集成收入基本保持稳定,随着项目向高难度、高附加值转移,成本持续下降,毛利率总体呈上升趋势。

(三) 毛利分析

报告期内,公司各业务毛利及毛利率情况如下:

业务类别		2008 年	2007 年	2006 年
应用软件开发与销售	收入(元)	47,103,060.71	35,081,767.48	28,885,386.92
	成本(元)	2,788,508.24	2,078,614.35	5,023,256.00
	毛利(元)	44,314,552.47	33,003,153.13	23,862,130.92
	毛利率	94.08%	94.07%	82.61%
技术支持与服务	收入(元)	24,660,442.54	18,667,727.38	15,079,212.94
	成本(元)	3,832,048.20	4,152,274.73	1,640,392.08
	毛利(元)	20,828,394.34	14,515,452.65	13,438,820.86
	毛利率	84.46%	77.76%	89.12%
系统集成	收入(元)	66,742,794.98	87,862,554.98	93,957,610.66
	成本(元)	61,229,633.65	77,938,466.77	79,795,155.26
	毛利(元)	5,513,161.33	9,924,088.21	14,162,455.40
	毛利率	8.26%	11.30%	15.07%
公司综合毛利率		51.01%	40.56%	37.31%

报告期内,公司各业务毛利率及变动趋势如下图:



从上图可以看出,报告期内,公司现有业务中,应用软件开发与销售业务和技术支持与服务业务毛利率较高。其中,应用软件开发与销售业务毛利率从2006年的82.61%增长到2008年的94.08%,平均毛利率为90.25%。技术支持与服务业务

务平均毛利率为83.78%，系统集成业务由于有大量对外软硬件采购，平均毛利率相对较低为11.54%。

正是基于各业务毛利率的差异，公司从2005年将经营模式调整为：将高盈利的的应用软件开发与销售业务作为未来发展的重点；系统集成业务在稳定现有规模的基础上，向高难度、高附加值发展；进一步做好后续技术支持与服务工作。与此相适应，公司报告期内应用软件开发与销售和技术支持与服务收入占比持续增长，从2006年的31.87%提高到2008年的51.81%，公司综合毛利率从2006年的37.31%增长到2008年的51.01%。

公司与同行业上市公司毛利率对比如下：

毛利率比较	2007 年度	2006 年度
远光软件(002063)	78.83%	75.22%
东华合创(002065)	21.21%	19.01%
青岛软控(002073)	45.96%	43.37%
金智科技(002090)	31.30%	33.99%
石基信息(002153)	61.24%	58.52%
海隆软件(002195)	41.32%	44.42%
行业平均	46.64%	45.75%
公司	40.56%	37.31%

注：同行业上市公司数据来源于定期报告及招股说明书。

与同行业上市公司比较，公司2006年及2007年毛利率低于行业平均水平，主要是由于2006年及2007年，系统集成业务在公司的业务中所占比例较大。随着应用软件开发及销售业务和技术支持与服务业务在公司业务中所占比例的增加，2008年度公司的毛利率已达到51.01%，基本处于同行业中上水平。

（四）期间费用分析

报告期，公司各项期间费用及占比如下表：

金额(万元)	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售费用	174.28	213.57	182.47
管理费用	2,600.52	2,363.38	1,365.37
财务费用	-50.87	-38.33	-0.57
占总期间费用的比例	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售费用	6.40%	8.41%	11.79%
管理费用	95.47%	93.10%	88.24%
财务费用	-1.87%	-1.51%	-0.04%

从上表可以看出，公司期间费用构成中管理费用占比最大。

1、管理费用分析

公司管理费用主要由职工薪酬、差旅费、办公费、业务招待费构成，以上四项费用2006年到2008年占当期管理费用的比例分别为：79.90%、80.60%和79.26%。公司2006年至2008年管理费用分别为：1,365.37万元、2,363.38万元和2,600.52万元。2007年公司管理费用较2006年增长998.01万元，主要是公司2007年度职工薪酬增加688.43万元所致，当年管理费用的增加约70%为职工薪酬的增加。

公司管理费用增长的主要原因为：（1）公司所处的行业属于技术密集行业，人才对于公司的发展至关重要，尤其是公司所从事的电力、烟草等应用软件开发行业，需要既懂行业专业技术又精通计算机技术的高素质复合型人才，随着公司应用软件业务的扩大，人才的大量引进，增大了公司管理费用。（2）由于面临市场其他对手对高端技术人才的竞争，为增强公司技术人员凝聚力，公司采取了提高薪酬、加强企业文化及团队建设等多种方式。（3）随着公司盈利能力的不断加强，公司在2007年较大幅度地提高了员工的薪酬水平。

公司管理费用与同行业上市公司对比如下：

管理费用/营业收入	2007 年度	2006 年度
远光软件(002063)	32.42%	27.67%
东华合创(002065)	5.58%	3.78%
青岛软控(002073)	15.03%	12.20%
金智科技(002090)	13.12%	11.88%
石基信息(002153)	19.29%	19.61%
海隆软件(002195)	17.09%	18.63%
平均	17.09%	15.63%
公司	16.69%	9.90%

注：同行业上市公司数据来源于定期报告及招股说明书。

公司管理费用占营业收入的比例总体低于同行业上市公司平均水平。

2、销售费用分析

报告期内，由于公司把握住了电力、烟草行业体制改革以及行业内信息化建设的新动向，适时开发出了适应上述发展变化的应用软件，具有较强的技术领先优势，产品与同行业竞争对手差异化较为明显；同时，公司客户以长期客户为主，合作基础良好。因此，公司销售费用保持在较低水平。

公司与同行业上市公司销售费用对比如下：

销售费用/营业收入	2007 年度	2006 年度
远光软件(002063)	18.49%	17.94%
东华合创(002065)	3.10%	3.72%
青岛软控(002073)	1.78%	1.97%

金智科技(002090)	7.70%	8.21%
石基信息(002153)	10.39%	10.75%
海隆软件(002195)	7.15%	7.56%
平均	8.10%	8.36%
公司	1.51%	1.32%

注：以上数据来源于同行业上市公司定期报告及招股说明书。

综上所述，由于公司业务经营的特点，公司销售费用支出较少，占营业收入的比例较低，与同行业上市公司相比处于较低的水平。

3、财务费用分析

公司报告期内利润增长较快，货币资金较充足，而公司银行借款较少，相应导致财务费用在报告期内为负数，通过与同行业上市公司的对比可以看出，财务费用低是软件业公司的普遍特点。

财务费用/营业收入	2007 年度	2006 年度
远光软件(002063)	-1.23%	-1.41%
东华合创(002065)	-0.02%	0.11%
青岛软控(002073)	0.01%	3.12%
金智科技(002090)	-0.58%	-0.05%
石基信息(002153)	-0.56%	-0.42%
海隆软件(002195)	0.42%	1.00%
平均	-0.33%	0.39%
公司	-0.27%	-0.004%

注：同行业上市公司数据来源于定期报告及招股说明书。

4、综合分析

公司与同行业上市公司期间费用占营业收入的比例如下：

期间费用/营业收入	2007 年度	2006 年度
远光软件(002063)	49.68%	44.21%
东华合创(002065)	8.65%	7.60%
青岛软控(002073)	16.83%	17.30%
金智科技(002090)	20.25%	20.04%
石基信息(002153)	29.11%	29.93%
海隆软件(002195)	24.66%	27.19%
平均	24.86%	24.38%
公司	17.93%	11.22%

注：以上数据来源于同行业上市公司定期报告及招股说明书。

公司期间费用占营业收入的比例与同行业上市公司相比处于较低的水平。总体看来，公司在收入和利润不断增长的情况下，费用控制情况较好。

（五）资产减值损失及投资收益分析

	2008 年度	2007 年度	2006 年度
--	---------	---------	---------

资产减值损失	341,195.30	-1,001,385.93	1,163,849.97
投资收益	-	579,456.38	-2,161,769.58
其中：股权投资差额	-	-	-1,560,109.13
其他	-	579,456.38	-601,660.45

公司资产减值损失主要是根据应收款项账龄分析提取的坏账准备变化所致。

公司投资收益变化为：2006年11月以700万元购得新世纪电子20%的股权，股权投资差额为-156.01万元，由于金额较小，在当年直接作为投资收益处理；2005年、2006年新世纪电子出资135万元投资江苏禹航置业有限公司，该投资2006年按照权益法核算的投资收益为-60.17万元，2007年2月新世纪电子持有的所有江苏禹航置业有限公司股权以495万元转让给自然人张世茂，形成投资收益57.95万元。投资江苏禹航置业有限公司的过程具体参见“第五节 发行人基本情况”之“六、（五）对外投资情况”。

（六）营业外收支分析

	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业外收入	1,151,834.49	3,711,708.76	2,236,410.25
营业外支出	364,832.78	353,585.63	153,442.13
营业外收支净额	787,001.71	3,358,123.13	2,082,968.12

公司2006年度营业外收入主要来源于软件产品增值税税负超3%部分的223.64万元退税；公司2007年度营业外收入主要来源于公司增值税退税243.66万元和124.65万元的财政补贴，公司2008年营业外收入主要来源于增值税退税和政府补助。公司营业外支出主要是固定资产处置损失等，报告期内金额较小。

（七）所得税费用及非经常性损益影响分析

	2008 年度	2007 年度	2006 年度
利润总额	40,002,304.59	34,548,026.28	33,198,535.61
所得税费用	3,883,490.68	2,374,680.91	6,602,525.72
其中：当期所得税费用	4,057,815.65	3,090,244.29	4,424,416.15
递延所得税费用	-174,324.97	-715,563.38	2,178,109.57
净利润	36,118,813.91	32,173,345.37	26,596,009.89
非经常性损益	294,464.23	1,599,910.54	-7,838.71
扣除非经常性损益后的净利润	35,824,349.68	30,573,434.83	26,603,848.60
非经常性损益/利润总额	0.74%	4.63%	-0.02%

公司2006年所得税费用较高的原因主要是2006年确认了217.81万元的递延所得税费用。报告期内，非经常性损益对公司盈利能力未构成重大影响。2007年度公司非经常性损益较大，主要是当年公司获得的财政补贴收入126.15万元。

（八）公司管理层对于主要利润来源分析

公司近三年利润的主要来源如下：

	2008 年度	2007 年	2006 年
营业利润	39,215,302.88	31,189,903.15	31,115,567.49
占利润总额比例	98.03%	90.28%	93.73%
营业外收支净额	787,001.71	3,358,123.13	2,082,968.12
占利润总额比例	1.97%	9.72%	6.27%

公司管理层认为：公司利润主要来源于营业利润，营业外收支净额对公司利润影响非常小，公司业务具有良好的盈利能力和持续发展能力。

三、现金流量分析

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
1、经营活动产生的现金流量净额	28,674,393.04	29,696,962.19	30,352,236.89
2、投资活动产生的现金流量净额	-17,597,665.08	-3,398,694.63	-16,414,341.50
3、筹资活动产生的现金流量净额	-16,158,000.00	-7,565,866.67	24,904,484.00
4、现金及现金等价物净增加额	-5,081,272.04	18,732,400.89	38,842,379.39
5、净利润	36,118,813.91	32,173,345.37	26,596,009.89
项目 1-项目 5	-7,444,420.87	-2,476,383.18	3,756,227.00

报告期内，公司现金流量情况良好。公司2006年至2008年现金及现金等价物净增加额分别为38,842,379.39元、18,732,400.89元、-5,081,272.04。2008年度现金及现金等价物净增加额为负主要是由公司在2008年归还银行借款、支付银行承兑汇票、支付供应商货款及支付股利所致。公司2007年度及2008年度经营活动产生的现金流量净额小于净利润的主要原因是公司在当年经营性应收应付项目的变化。

四、资本性支出分析

（一）报告期内资本性支出情况

1、固定资产

公司报告期内固定资产方面的重大资本支出主要是公司生产办公大楼的建设，有关情况参见“第十一节、管理层讨论与分析”之“一、（一）资产结构与分析3、非流动资产质量分析（2）固定资产和在建工程”。

2、对外投资

本公司全资子公司新世纪电子在报告期内有两笔对外股权投资，具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股子公司简要情况”。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

目前，除本次发行募集资金有关投资外，公司无可预见的重大资本性支出计划。募集资金有关资本性支出项目对公司财务状况和经营成果的影响参见“第十三节 募集资金运用”之“六、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响分析”。

五、财务状况和盈利能力的未来趋势

（一）财务优势

根据公司近三年财务状况和经营成果的分析，公司主要财务优势如下：

1、资产流动性好

截止2008年12月31日，公司资产构成中，流动资产占总资产的比例为71.04%，其中，公司货币资金占总资产的比例为51.08%，资产流动性好，变现能力强。

2、盈利能力较强

公司主要从事应用软件开发与销售、系统集成和技术支持与服务，其中应用软件开发与销售和技术支持与服务业务技术含量与附加值均较高，应用软件开发与销售业务近三年平均毛利率为90.25%，技术支持与服务业务近三年平均毛利率为83.78%，为公司持续经营和盈利能力的提高提供了保障。

3、财务规范

公司建立了一整套规范的财务管理制度和内部控制制度，有力地保障了公司的持续正常经营，有效控制了财务风险。

（二）主要财务困难

公司近几年经营状况良好，盈利能力不断增强，资产逐年增加，但整体资产规模仍然无法满足公司业务发展的要求。公司在电力、烟草应用软件开发调试中，需要建立完备的开发、测试、模拟、培训演示运行环境，该建设所需投资较大，公司目前需要部分借用客户现场进行上述工作。考虑客户系统安全运行问题，借用现场调试存在一定风险；同时，随着公司软件业务的扩大，订单的增多，再通过借用的方式将影响公司软件产品的开发效率和交付进度及质量。公司业务扩张

和建立完备系统所需资金量较大，由于公司间接融资能力有限，完全依靠公司自身积累的经营模式将会制约公司的快速发展。本次公开发行股票若能成功，将为公司扩大业务规模、建立完备系统提供较为充裕的资金支持，提升产品开发效率，从而有力地增强公司竞争能力和盈利能力。

（三）盈利能力的未来趋势

公司管理层认为：公司目前拥有多项软件的著作权，是国内唯一获得三个关于电网企业安全应用相关产品SAP评测认证的IT企业，占据了与ERP融合的电力安全生产管理市场30%以上的份额¹，产品已通过国家电网公司SG186验收，具有良好的品牌形象和成功案例。在此基础上，随着募集资金的投入和项目的达产，公司管理层判断未来至少三年内公司在与ERP融合的电力安全生产管理市场的竞争地位将不断得到加强。

烟草行业要求在现有的办公自动化系统基础上，用五年时间实现全行业的电子政务基础架构，电子政务将成为未来烟草行业信息化建设的重要支柱，公司已与江西省烟草专卖局、北京市烟草专卖局、四川省烟草专卖局、浙江省烟草专卖局签订了《电子政务战略合作框架协议》；在电子商务方面，随着烟草行业的进一步改革，电子商务的需求会进一步丰富。

公司目前正处于盈利快速增长的阶段，营业收入和盈利能力将随着我国电力和烟草行业的快速发展而逐步提高。本次发行完成后，由于募集资金拟投资项目不能立即产生收益，项目所产生收益在财务报表上的体现需要一定的时间，因此公司各项利润指标在短期内会受到一定的影响。但是随着公司业务的进一步发展和募集资金项目逐步产生效益，公司管理层预计未来几年的营业收入和利润仍将保持快速增长。

¹ 来源于：CCID（赛迪网）《电力企业安全生产信息化系统的发展趋势》

第十二节 业务发展目标

一、公司发展计划

（一）公司的经营发展战略

公司自成立以来，就本着“不断为伙伴创造价值，成为赢得尊重的高绩效组织”的发展愿景，以行业应用软件开发与销售、系统集成和技术支持与服务作为公司的主营业务方向，确立了“以客户价值为导向，做中国一流的IT解决方案和服务提供商”的经营发展战略。

（二）主要经营理念

公司以“诚信，平等，和谐，创新”为企业文化的基石，秉承“以人为本”的管理理念和“持续创新”的经营理念，将通过不断加大研发投入，完善客户服务体系，力求将先进的IT技术产品与客户的生产管理过程完美结合，不断加强公司的核心竞争力。在为客户创造最大价值的基础上，持续提升公司的市场份额和盈利能力，确保公司的经营发展战略目标的实现。

（三）未来三年发展计划

1、整体经营目标和主要业务经营目标

公司将坚持现有的主营业务方向，在保持集成业务稳定发展的同时，在电力行业信息化方面，将紧紧抓住电力行业IT投资高速增长的机遇，尤其在公司关注的与ERP融合的电力安全生产管理系统领域，将集中力量重点开发和完善“ERP融合的电力安全生产管理系统”和“ERP融合电力实时数据集成应用系统”；同时，在烟草行业信息化方面，公司将及时把握烟草行业体制改革和烟草行业加强数字烟草建设的机遇，努力开发和完善“烟草电子政务平台”和“烟草工商信息协同系统”。此外，在上述应用软件大力开发和完善的同时，公司将加强对研发中心和全国性的客户服务体系的建设力度，不断提升竞争能力，从让客户满意到引领客户发展，实现从优秀到卓越的跨越。公司的经营目标是：力争在三年内成为电力和烟草IT领域的领导性厂商。

2、人才培养与扩充计划

IT行业是一个知识密集性的行业，同时也是一个人才流动性非常高的行业。公司依托浙江大学的文化背景，自成立伊始，就一贯坚持“以人为本”的管理理

念，强调以亲和的企业文化氛围来不断增强公司员工的凝聚力和向心力。同时，公司努力向国际IT先进企业学习，将企业的长期发展目标和员工个人职业规划相结合，来营造不断创新和易于沟通的工作氛围，并通过开展各种培训活动，努力提升员工的职业素养。上述举措的实施，已使得公司发展成为一个具有文化内涵的企业，以此为基础，公司将逐步建设发展成为一家以优秀企业文化为支撑的符合现代管理规范的高科技企业。

在未来三年里，公司将通过在经营体制上的不断创新，不断优化对人员的“选、育、用、留”工作，打造一支高绩效的学习型的人才队伍。公司将采取如下人力资源开发计划：

（1）继续加强和营造“诚信、平等、和谐、创新”的企业文化氛围。

（2）通过采取有效的激励措施，进一步完善以“绩效为导向”的现代人力资源管理体系。

（3）持续加强员工培训，通过技术知识的学习、管理技能的提升和企业价值观的深刻理解，完善员工的职业规划设计。

3、技术创新及产品开发计划

技术创新是推动公司发展的重要驱动力。公司目前已开发完成具有自主知识产权的24个软件产品，在未来三年里，公司将在现有主导产品的基础上，以科技创新带动产品升级，通过自主研发与引进吸收相结合的方式，紧紧把握住电力和烟草行业“十一五”规划所带来重大发展机遇，在行业重点领域拥有更多的具有自主知识产权的产品和技术，将把行业新兴技术市场的领先优势，转化为行业技术领域的领导优势。同时，公司将进一步积极参与国家及省部级重点科研项目，争取获得政府在项目和资金等方面更多的支持。

公司的技术创新及产品研发计划具体如下：

（1）深化电力安全系列软件的研发。公司将以现有的“电力空间资源规划-配电管理系统软件”、“光纤资源管理”、“电力实时信息系统”、“输电生产管理”、“绩效考核管理”、“电力生产管理”、“SVG图形服务平台软件”等系列软件为基础，开发新一代输配变一体化的、与ERP相融合的电力安全生产管理系统及智能电网数据集成系统，以符合电力行业“十一五”期间高速发展以及电力企业“集团化运作、集约化发展、精细化管理和一强三优的发展目标”的需要。

(2) 提升烟草协同系列软件。烟草行业体制改革和烟草行业“十一五”期间将着力加强电子政务建设，并明确要求烟草产业链及烟草专卖政务实现“互联互通、业务协同”。公司将抓住这一机遇来实现“烟草工商信息协同系统”和“一体化协同办公平台”等烟草协同系列软件的提升。

(3) 加强基础平台软件。公司将重点研究面向SOA的架构、BPM流程管理、移动商务等前沿技术，开发JFW业务架构平台、工作流引擎、统一消息服务等基础平台软件，来提高应用软件的开发效率以及提升行业应用软件的业务协同性和实时协作性。

下表为上述各领域中公司拟实施的、自主研发的核心产品：

实施起始时间	产品名称	产品描述	目前进展
2009	ERP 融合的电力实时数据集成平台 V4.0	提升实时数据和电力检修停电、电力工作票的专业应用整合，加强配网安全生产可靠性。	系统设计完成
2009	省集中模式的烟草电子政务平台	以省集中、纵向沟通、横向集成为核心，提升、整合、完善电子政务平台，新增通用流程审批、移动应用、统一门户接入、任务协同等功能，构建全面的烟草电子政务平台。	系统设计完成
2009	烟草工商信息协同系统 Tics4.0	增强卷烟材料供应与卷烟生产的衔接以及渠道销售商和卷烟零售户的网上订货等功能，实现工商信息协同系统向上下游的延伸，提升烟草行业电子商务的整体运作效率	系统设计完成
2009	HR/EPM 企业目标管理 Emark V4.0	实现统一的目标管理业务平台，以业务平台为核心提供管理者、生产作业全面的绩效目标管理应用，满足不同客户、不同方案的灵活配置。	系统设计、开发完成
2009	JFW 业务架构平台 V4.0	增强面向服务 SOA 架构能力，实现可视化业务配置、增强工作流引擎的高并发处理能力。	系统设计完成
2009	新世纪项目服务支持系统 V1.5	结合 CMMI3 对软件度量的要求。进一步扩展包括项目里程碑、服务请求、工时管理、预算管控的支持服务系统。	系统设计开发完成，试运行
2009	统一消息系统 UMS 4.0	增强实现事件、消息订阅、移动应用接入网关。	系统设计完成
2009	电力移动作业平台	依托 ERP 融合的电力安全生产核心应用，利用先进的通讯、移动终端嵌入开发等技术，为输变电巡视、检测、实验、工程抢修、任务计划提供更加友好的移动工作模式。	系统设计完成，部分功能进入试运行
2009	基于 SVG 和 PI 的配网智能停电系统	依托对电力实时数据的丰富经验，以及电力 SVG 平台。对配网中低压的停电方案分析、优化	业务调研完成

2009	烟草资产解决方案	提供烟草行业资产设备标准化、集约化管控，涵盖投资、采购、库存、使用、维护、报废全生命周期管理。提高烟草行业资产精细化管理	系统设计完成，部分功能投入试运行
2009	烟草一体化审批平台	依托新世纪业务架构平台 JFW，对烟草行业的审批流程抽象、提炼。形成可视化的审批动态配置、跨业务系统的流程监控。	系统设计完成
2010	Nportal 信息门户 6.0	企业级信息服务平台，增强信息整合分析、内容管理、电子商务、个性桌面等服务。	系统可行性完成
2010	知识管理 iKM 2.0	内嵌信息采集、分类、存储、搜索以及服务的智能机制，用于沉淀协作过程的经验和技能。	业务调研
2010	在线培训学习系统 1.0	围绕电力安全的在线培训学习，提供平台化支撑	业务调研
2010	电力项目管理	电力技改、大修项目的投资、施工、进度、质量管理、财务预算，并与电力生产流程、ERP 集成	系统可行性完成
2010	电力生产智能计划系统	实现电力输、变、配计划和资源、可靠性、安全性、经济型的平衡、优化。为电力计划排产提供智能辅助决策。	业务调研
2010	基于宽带载波的电力通信系统	设计开发满足电力配网载波条件下的通讯系统，支撑配网和用户用电的自动化数据采集、管控	系统可行性完成
2010	烟草零售终端电子商务系统	利用电子商务的理念，对烟草行业零售终端的定单、库存、结算的统一管理和渠道接入	业务调研

4、服务及品牌建设计划

公司将以服务为先导，加强全国性服务体系的建设，以可靠的服务赢得市场，进一步加大现有产品的售前、售中、售后服务，提高客户满意度。公司深刻理解“技术即服务”这一理念，将把服务、技术和产品有机地结合起来，通过服务引导客户，创造需求，根据客户需求提供个性化解决方案，从使客户满意到引领客户发展；同时，公司也将把服务作为产品，通过服务获取利润。

5、组织机构完善计划

目前公司已经基本具备了建立完善的现代企业制度的基础，但为了更好地发挥运营机制的作用，公司仍将投入较大的精力对现有的企业体制机制进行完善，具体措施如下：

（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，使股东和企业利益都能够做到价值最大化；

（2）以绩效为导向，不断优化企业管理流程，建立高绩效学习型组织；

(3) 不断创新, 进一步激发职工的积极性和创造性, 以持续的创新能力和不断地为客户创造价值, 赢得客户的信任和尊重, 增强公司竞争力。

6、再融资计划

公司本次发行上市所筹集的资金, 将基本能满足公司在今后一段时间内业务发展的投资需要。随着公司业务的进一步发展以及收购兼并的需要, 公司将利用股本和债务融资的手段, 募集所需资金, 保证公司稳健、持续、快速的发展。

7、收购兼并及对外扩充计划

公司将综合考虑资本、技术和市场因素, 发挥上市公司优势, 在适当时机通过收购、兼并等方式来扩大企业规模, 加快发展速度。

二、拟订上述计划所依据的假设条件和面临的主要困难

(一) 依据条件

本次股票发行能够顺利实施。

公司所在行业及领域的市场处于正常发展状态下, 没有出现重大的市场突变情形。

公司所处的宏观政治、经济、法律和社会环境处于正常发展状态, 并没有对公司发展产生重大影响的不可抗力力的发生。

(二) 面临的主要困难

公司可能面临的主要困难是: 在较大规模资金运用和公司业务迅速扩展情况下, 公司战略规划、资源配置、资金管理和内部控制等方面将面临一定的挑战; 另外, 在人才的数量和结构方面需进一步调整和完善, 否则将可能影响公司持续、快速地发展。

三、发展计划与现有业务关系

前述业务发展计划是在公司现有业务的基础上, 按照公司发展战略的要求实施。公司业务进一步向系列化、特色化方向发展, 总体上提升公司的经营实力。

前述发展计划符合公司经营战略的需要, 同时有利于完善公司研发服务体系; 有利于扩大市场份额和加强公司竞争力。

四、本次募集资金的作用

本次募集资金对于公司实现前述业务目标具有极为重要的作用。

首先，通过募集资金，加大公司研发投入，开发新产品，扩大公司规模，增强公司发展后劲，实现公司可持续发展目标。

其次，本次发行上市后公司成为公众公司，有利于进一步改善公司治理结构，提高公司重大决策的科学化水平，吸引并留住高水平的技术开发人才和经营管理人才，提升公司整体经营管理水平，从而确保公司中长期发展战略的实施。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）预计募集资金总量及拟投资项目

公司本次拟向社会公开发行不超过1,500万股新股，全部用于以下五个项目，按轻重缓急排列如下：

单位：万元

项目名称	投资金额	第一年	第二年	项目备案情况
ERP 融合电力安全生产管理系统技改项目	6650	5072	1578	杭州市滨江区发展改革和经济局备案，登记项目编号为滨发改技0805号
ERP 融合电力实时数据集成应用系统技改项目	2420	1851.3	568.7	杭州市滨江区发展改革和经济局备案，登记项目编号为滨发改技0806号
烟草电子政务平台技改项目	2780	2046	734	杭州市滨江区发展改革和经济局备案，登记项目编号为滨发改技0807号
烟草工商信息协同系统技改项目	1625	1243	382	杭州市滨江区发展改革和经济局备案，登记项目编号为滨发改技0808号
研发及客户支持中心技改项目	1950	993	957	杭州市滨江区发展改革和经济局备案，登记项目编号为滨发改技0809号
合 计	15425	11205.3	4219.7	

本次募集资金运用项目的实施地点位于公司的滨江开发区的生产办公大楼，实施主体为公司，募集资金的实际投入时间将按募集资金到位时间和项目的进展情况作相应的调整。

（二）差额部分的解决方式

若募集资金不足，不足部分公司将通过自有资金并结合银行借款的方式自行解决，以确保项目的实施。若本次公开发行股票实际募集资金超过上述项目投资总额，超过部分将补充公司流动资金。

（三）公司募集资金项目各软件产品的技术成熟程度

公司募集资金项目各软件产品所采用的技术均比较成熟，具体表现在以下三个方面：

行业信息化规划影响行业应用软件产品的设计，产品在行业内广泛推广的前提是符合行业信息化规划要求。公司募集资金项目均是以现有的产品技术为基础，进一步增加功能模块并深化现有功能模块，完全符合行业信息化规划，具有长久的生命力，确保募集资金项目的投资风险降到最低。

募集资金项目软件产品均在现有行业应用软件的基础上进行增强和拓展。电力行业方面，在已成功应用的电力生产管理系列软件基础上，依托符合IEC61970/61968/61850国际标准的电力业务模型，进一步向配网及数字化电网延伸，开发电力配网安全生产管理、移动作业管理、状态检修、实时数据等新的子系统和模块，并巩固完善已有的软件模块。烟草行业方面，在成功应用于六个省的办公自动化等软件基础上，依托符合《数字烟草发展纲要》的“烟草协同管理业务模型”，开发企业知识门户、移动办公、工商协同网上配货等新的子系统和模块，并提升、整合、完善已有的软件。在已有软件的基础上开发出既符合行业信息化规划、又具备成熟的业务模型和开发模式、开发风险低、周期短的产品，确保募集资金项目成功投入应用。

募集资金项目均基于公司统一的J2EE业务架构平台进行开发，开发技术一致，确保项目在开发组织管理、软件技术架构方面是成熟、稳定的，项目风险得到有效控制，项目的关键技术公司均已掌握，如电力行业有3个产品已通过SAP NetWeaver全球评测认证。

（四）公司利用大量募集资金进行研发的必要性

虽然募集资金各软件产品技术成熟、风险较低，但仍需要投入大量技术人员从事软件编程、测试及质量管控等具体工作，并建立相应的开发测试培训环境。公司自有资金无法保证所有项目同时、高质量开发，因此需要利用募集资金投入，加快进度，进一步加强研发力量，完善公司研发服务体系，快速占领新的市场份额，并保证已有市场份额的稳固。

行业应用软件具有时效性，客户急需提升现有应用，如不能及时完成相关功能的开发，就会失去市场先机。通过募集资金投入，尽快完成项目开发和投产，将极大的丰富完善公司在相关行业的软件产品线，快速满足客户需求，扩大市场占有率。

电力行业方面，随着SAP公司ERP的全面推广，客户希望公司能尽快完善涉及配网、移动作业管理、状态检修、实时数据等新的子系统和模块，提供和SAP公司ERP融合的完整产品。烟草行业方面，公司拥有6个省的市场份额，行业要求用

5年时间基本实现数字烟草的行业目标，随着行业改革的深入，对电子政务和电子商务应用的需求也日益迫切。

公司目前固定资产数额较小主要是由于建立完备的开发、测试、模拟、培训演示运行环境所需投资较大，公司目前尚不具备进行大规模固定资产投资的能力，而采用部分借用客户现场环境的模式完成上述工作。考虑客户系统安全运行问题，借用现场调试存在一定风险。同时，随着公司软件业务的扩大、订单的增多，如不建立独立和完整的开发测试环境，将严重影响公司软件产品的开发效率和交付进度及质量。

要保证募集资金投入的软件产品的质量，需要符合技能要求的工程师、符合环境要求的场地、符合规范的测试设备和测试人员等，其生产过程也要符合CMM等软件成熟度规范。这些是软件产品高质量、规模化生产的必要条件。通过研发及客户支持中心技改项目，可以进一步加强公司研发及客户服务体系的建设。

（五）募集资金项目所用设备的通用性

公司在制定募集资金项目投资计划时，为更有效的利用好募集资金，已充分考虑了设备通用性的问题。公司所投入的项目中，各项目由于开发、测试、模拟仿真等多种需要差异性较大，无法共用服务器等设备，均需要单独配备。除此以外，对于网络设备、集中存储备份设备、安全设备、不间断电源、测试软件以及办公场地等通用设备，采取统一配备，集中放置在机房，供所有项目使用，各项目分摊投资的方式。

各项目分摊通用设备投资如下表：

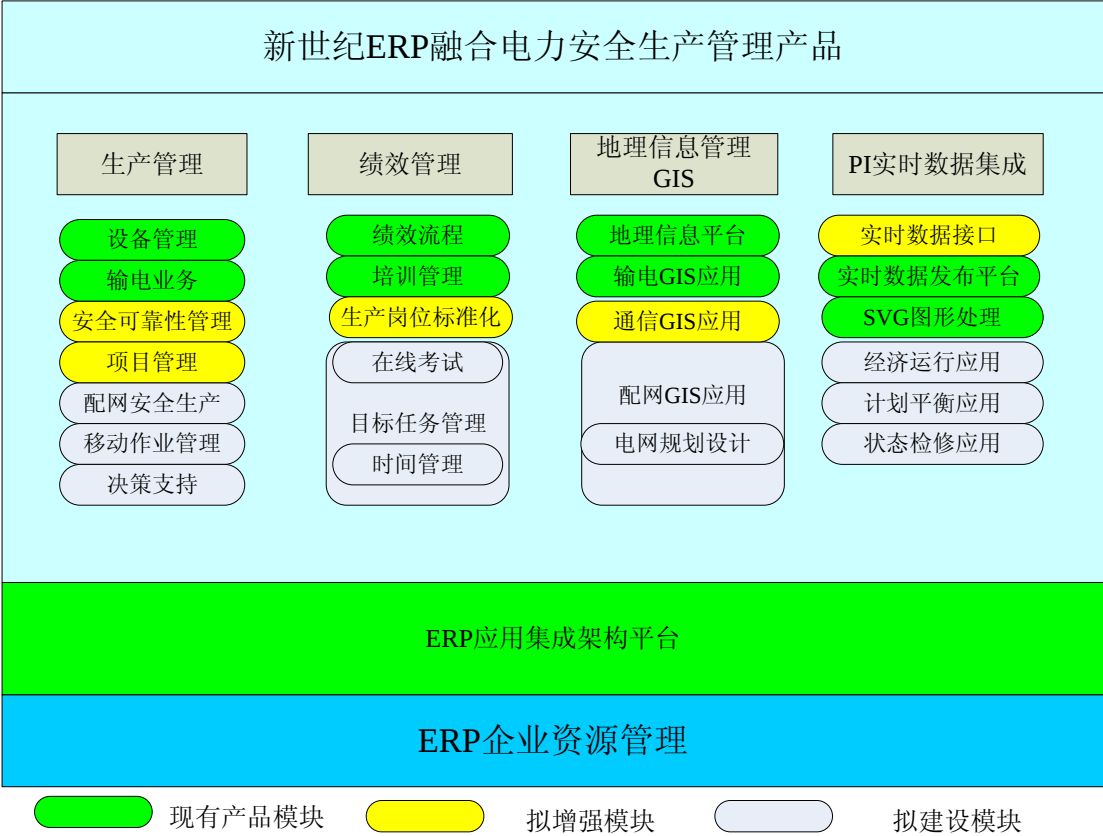
序号	项目名称	分摊价格（万元）
1	ERP 融合电力安全生产管理系统技改项目	800
2	ERP 融合电力实时数据集成应用系统技改项目	300
3	烟草电子政务平台技改项目	360
4	烟草工商信息协同系统技改项目	250
5	研发及客户支持中心技改项目	361
	总计	2,071

每个项目具体分摊情况，参见各项目投资估算表中基础设施分摊部分。

二、募集资金投资项目内容及与公司现有软件产品之间的关系

（一）ERP 融合电力安全生产管理系统技改项目及 ERP 融合电力实时数据集成应用系统技改项目

公司一直以电力安全管理系统为核心，围绕生产过程中的设备、流程、空间地理信息、人员、实时数据等要素，已开发出了系列的软件产品，并通过自主开发的ERP集成架构平台，完成了与SAP公司ERP的融合。公司将以现有的产品和技术为基础，通过募投项目的投入，进一步丰富和完善与ERP融合的电力安全生产管理系统，满足市场的需求。公司目前已有的产品与募集资金拟投资项目的关系如下图所示：



名称	项目基础	拟开展的工作
	产品基础： 依托现有的新世纪电力生产管理系统软件 V1.0，新世纪输电生产管理系统 V2.0，新世纪人力资源管理系统 v2.0 新世纪绩效考核管理系统软件 V1.0，新世纪员工保障系统软件 V1.0，新世纪企业培训管	新开发： （1）电力配网安全生产管理依托公司输变应用产品、统一电网模型和业务流程延伸到配网，开发配网缺陷管理、危险点管理、周期管理、计划管理、任务单管理、停役申请流程、巡检管理、运行管理应用；（2）电力

ERP 融合 电力 安全 生产 管理 系统	理系统软件 V1.0, 配电地理信息系统 V2.0, 新世纪电力空间资源规划系统 V3.0, 新世纪光纤资源管理系统 V2.0 等软件产品。 业务基础: 公司已建立了统一的电力安全业务管理模型, 符合 IEC61970/61968 国际标准, 涵盖输、变、配的图数模一体化的电网设备模型、电力绩效培训安全目标管理模型, 并得到应用, 为公司新项目开发提供了坚实的业务保障。 技术基础: 公司已经具有成熟的 SAP ERP 集成架构平台和 JFW 业务架构平台, 其中 ERP 集成架构平台实现了电力专业管理和企业资源管理的有效衔接; 统一的 JFW 业务架构平台提供更好的应用组件复用、灵活性、扩展性, 现有的电力安全生产管理系列产品均基于以上两个基础平台完成, 为公司新项目的开发提供技术保障。 市场基础: 现有客户浙江电力、上海电力, 均通过国家电网 SG186 工程建设示范验收, 具备进一步配网业务延伸拓展的良好基础。	移动作业管理, 依托安全生产管理系统, 已有电力安全生产管理信息延伸到工作现场, 提高现场作业水平, 包括终端应用、接口网关、后台管理等模块; (3) 电力目标管理系统依托目标任务管理、考核对象管理、考核周期管理、指标设计管理、培训管理业务基础, 新开发模块包括指标监控分析、在线考试管理、时间管理、业务采集接口数据; (4) 电力配网地理信息管理依托地理信息平台、配网 GIS 应用、通信 GIS 应用, 重点实现配网 GIS 应用、通信 GIS 应用和 ERP 的应用集成; (5) 电力生产决策支持系统依托电力专业报表, 新开发指标监控、主题分析、数据挖掘模块。 巩固完善: (1) 电力安全可靠性能管理系统, 完善安全监督管理、技术监督管理、安全应急管理、安全风险管控; (2) 电力项目管理系统依托电力生产的生产计划管理, 完善技改、大修、基建项目管理, 包括项目施工计划等。
ERP 融合 实时 数据 集成 应用 系统	产品基础: 依托现有的新世纪电力生产管理系统软件 V1.0, 新世纪电力实时信息系统 V2.0, 新世纪 SVG 图形服务平台软件 V2.0 等软件产品。 业务基础: 公司已建立了统一的电力安全业务管理模型, 符合 IEC61970/61968 国际标准; 具有电力电压合格率、线损、负荷分析、Scada 接口、电能量系统接口的项目应用实践经验; 对电力输电、配网运行、调度、检修等业务管理流程有深入理解。 技术基础: SAP ERP 集成架构平台实现了电力专业管理和企业资源管理的有效衔接, 依托已有的对实时数据库开发设计技术的基础, 同时结合统一的业务架构基础平台, 为公司新项目的开发提供技术保障。 市场基础: 现有客户浙江电力、江苏电力均有部分成功应用。具备良好客户基础。	新开发: (1) 实时数据接口子系统依托企业实时数据库接口、通信传输接口、应用服务接口, 新开发业务规约接口、数据校验模块; (2) 电力经济运行应用子系统依托已有的电压合格率、配网线损分析、负荷分析等应用产品, 完整覆盖配电、主变、变电所、输电, 提升电力经济运行水平; (3) 电力计划平衡应用子系统以新世纪 ERP 融合电力安全生产管理中的计划管理功能为基础, 结合电力实时数据对生产计划进行平衡; (4) 电力状态检修应用子系统, 以新世纪 ERP 融合的电力安全生产管理中周期管理功能为基础, 结合实时数据, 对设备健康、风险进行动态评估、预测, 实现主动检修。 巩固完善: (1) 实时数据发布子系统巩固完善资源编码工厂、PI 应用平台、业务报表平台; (2) SVG 图形处理子系统升级重构 SVG 图形处理、电力 SVG 图形编辑器、实时数据图形展现模块, 增强应用的性能和可靠性, 扩展 SVG 标准借助新世纪公司国家创新基金资

		助项目的研究成果，进行电力扩展 SVG 标准的实用化开发。
--	--	-------------------------------

（二）烟草电子政务平台技改项目与烟草工商信息协同系统技改项目

公司现有的烟草电子政务系统包括办公自动化、信息门户、档案管理、信息资源管理等软件产品，目前在同行业市场占有率领先。公司计划利用募集资金，将现有软件在“协同管理模型、协同支撑平台”技术环境下进行提升、整合、完善，并新增流程审批、项目管理、知识门户、统一用户、移动应用、人力资源、IT运维等功能，增强“互联互通、业务协同”能力，构建全面的烟草电子政务平台。

烟草工商信息协同系统技改项目是公司现有软件的升级产品，现有的软件已经具备了数据交换、信息共享等功能，实现了烟草工业和商业企业的协同联动功能，可以支持市场预测、生产与物流信息共享、卷烟生产和渠道销售衔接。新版本软件进一步加强系统的多平台部署能力，增强经营决策分析功能，增加卷烟材料供应与卷烟生产的衔接以及渠道销售商和卷烟零售户的网上订货等功能，实现工商信息协同系统向上下游的延伸，提升烟草行业供应链的整体运作效率。

名称	项目基础	拟开展的工作
烟草电子政务平台	产品基础：新世纪信息门户系统软件 V5.0，新世纪办公自动化系统 V4.0，新世纪数字签章管理系统 V5.0，新世纪统一消息平台软件 V2.0，新世纪员工保障系统软件 V1.0，新世纪企业培训管理系统软件 V1.0，新世纪信息资源管理系统 V2.0、新世纪综合事务管理系统 V2.0 等软件产品。 业务基础：在多年烟草协同应用开发实施的基础上，公司形成了“烟草协同管理业务模型”用于指导新产品的开发和已有产品的升级，该模型符合烟草行业的组织管理及业务活动特点，通过信息发布和流程控制两个核心环节反馈、交互，已经实现了“互联互通、业务协同”，为新项目的开展奠定了基础。 技术基础：公司的现有软件均基于统一的技术体系结构，采用统一的 JFW 业务架构平台，为新的模块开发打下良好的基础。	新开发：（1）烟草企业知识门户，依托已有的信息门户系统，新增子门户、门户搜索引擎、分类聚合模块，新增集群支持。（2）烟草统一用户管理，依托公司已有的统一身份管理技术，通过统一的界面和逻辑对用户进行集中管理，为其他系统提供用户统一身份认证服务。（3）烟草项目管理系统，依托现有的烟草综合事务管理系统，管理项目的生命周期，对项目的人、财、物进行分配和管理，包括合同与支付管理、计划综合管理、质量管理、费用管理、文档管理、工程记录管理、综合管理。（4）烟草流程审批系统，依托已有的办公自动化系统、数字签章管理系统，构建烟草流程审批系统，支持运行库与历史库分离，支持集群，整合统一代办、统一提醒、统一用户。（5）烟草移动办公系统，依托已有的统一消息平台软件，在即时消息、短信的基础上，提供移动终端接入的能力，将 OA 系统通过移动应用平台扩展到移动终端。（6）烟草人力资源管理系统，依托已有的烟草人事管理、工资管理系统，结合烟草行业的人事改革，在基础人事、绩效管理、薪酬管理等方面形成具有烟草特色的人力资源管理系统。（7）烟草 IT 运维管理系统依托已

	市场基础：现有产品已经在烟草行业浙江、四川、北京、湖北、河北、江西五省一市的全省办公自动化项目中得到应用。	有的信息资源管理系统，运用 ITIL 理论，开发配置管理和运维管理。 巩固完善：（1）烟草门户系统，完善页面任意布局、审计功能、内容管理组件联动、多栏目复制、动态发布静态显示等，将门户框架和应用分离，门户框架可支持第三方的门户服务器，门户应用支持 JSR168，可部署在各种门户服务器上。（2）电子签章，支持 WPS，支持客户端自动升级。（3）烟草人力资源管理系统，完善人事事件管理，实现表单自定义等功能。
烟草工商信息协同系统	产品基础：新世纪烟草工商信息协同系统软件 V2.0。 业务基础：在多年烟草协同应用开发实施的基础上，公司形成了“烟草协同管理业务模型”用于指导新产品的开发和已有产品的升级，该模型符合烟草行业的组织管理及业务活动特点，通过信息发布和流程控制两个核心环节反馈、交互，已经实现了“互联互通、业务协同”，为下一步应用整合奠定了基础。 技术基础：公司的现有软件均基于统一的技术体系结构，采用统一的 JFW 业务架构平台，为新的模块开发打下良好的基础。 客户基础：现有产品已经浙江烟草工商协同项目中得到应用。	新开发：在已实现的工商信息共享的基础之上，实现：（1）工商协同网上配货系统，根据工商之间协同管理库存的业务需要而建设，工商之间共享库存、销售、需求预测信息，确保商业流通环节不断货。（2）工商业务磋商系统，根据供应链业务协同系统需要，工商双方共享市场信息，协同预测市场，磋商订单相关的信息。（3）工商供应链分析与决策系统，采用多层面、多角度、多粒度的分析方法，对于市场预测、品牌发展、网上配货、工商服务满意度等环节进行量化分析。 巩固完善：（1）工商数据交换系统，在已有的应用系统数据采集、数据分包和传输管理、数据加载管理、传输通道管理基础上，增加数据采集对接监控系统，完善数据翻译与转换功能。（2）工商经营信息共享系统，在已有的企业基本情况管理、品牌动态管理、市场动态管理、营销信息管理基础上，增加供应商服务评价、经销商服务评价，完善生产动态管理。

（三）研发及客户支持中心技改项目

本项目旨在进一步加强公司研发及客户服务体系的建设。项目建成后，一方面可显著加强公司前沿技术探索能力和深层研发能力，增强技术储备，提升公司开发效率，进一步保障产品质量；另一方面可极大提升公司对客户的服务响应、技术支持能力。

名称	项目基础	拟开展的工作
研发及客户支持中心技改项目	1、管理基础：公司具有完善的研究开发体系和质量保证体系，已通过了 ISO 9001 质量体系认证和 CMM2 软件过程保证体系，设有专门的研究中心、品质管理质量部门，产品质量有保障。在研究创新激励方面有专门的政策制度。 2、技术基础：依托公司广泛应用于电	（1）J2EE 业务架构平台及 Java 实验室：依托公司广泛应用于电力、烟草等行业核心应用开发的新世纪业务架构平台 V3.0 不断完善提升公司基础业务架构； （2）企业统一消息平台及移动商务实验室：依托公司新世纪统一消息平台软件 UMS V2.0 产品，建立移动商务技术实验室，开发企业统一消息平台产品； （3）业务管理流程平台及 BPM 实验室：依托新世

	力、烟草等行业核心应用开发的新世纪业务架构平台 V3.0、新世纪统一消息平台软件 V2.0 基础平台，以及与 SUN 公司 JCOE 架构咨询成果。 3、服务基础：公司在北京、成都、武汉等地已经初步设立客户支持机构，已制定派出分支机构管理制度，对建设 IT 支持服务系统有充分的规划。	纪业务架构平台 workflow 引擎，建立 BPM 技术实验室，研究主流 WFMC、BPEL 标准； （4）提升综合集成服务能力：充分结合公司既有的主机、网络、存贮备份的技术优势。通过该项目投入提升公司一体化的综合集成服务能力 （5）建设中心及分支机构客户支持服务体系：中心建立客户支持服务系统，并逐步设立分支服务支持机构； （6）完善产品研发管理体系：建立软件产品研发配置管理、过程管理、度量分析管理平台，完善相应的管理体系，通过 CMMI4 评估，进一步提高公司软件产品研发质量管理控制水平
--	---	--

三、本次募集资金投资项目之间的关系

本次募集资金投资项目包括四个行业应用软件技改项目和一个研发及客服支持中心技改项目。

ERP融合电力安全生产管理系统技改项目与ERP融合电力实时数据集成应用系统技改项目，都是围绕电力安全生产管理展开，均采用公司统一的电网模型，运用公司的SAP ERP集成架构平台，采用统一的JFW业务架构平台。ERP融合电力安全生产管理系统技改项目是在公司已有产品的基础上，重点向配网系统延伸；ERP融合电力实时数据集成应用系统技改项目是在已有产品的基础上，向电力实时控制端延伸，实现电力安全生产管理系统与数字化电网的对接，达到电力安全生产管理的动态化、主动化，是电力安全生产管理的高级组成部分。两者共同构成公司全面、完整的电力安全生产管理解决方案，满足客户的需求。

烟草电子政务平台技改项目和烟草工商信息协同系统技改项目，是《数字烟草发展纲要》应用体系中的核心组成部分，均采用了统一的“烟草协同管理业务模型”，运用了统一的JFW业务架构平台。这两个项目的建成，将极大的丰富完善公司在烟草行业的软件产品线，持续巩固公司在烟草行业上述领域的市场领先地位，不断提升公司在烟草行业的整体竞争能力。

研发及客户支持中心技改项目为上述四个募集资金投资项目提供充分的技术保障，有效支撑募集资金投资项目的产品质量管控，并有力的提升募集资金投资项目的客户支持服务水平。

四、募集资金项目组织形式

本次募集资金项目均由公司自行组织实施。

五、项目情况简介

（一）ERP 融合电力安全生产管理系统技改项目

1、项目实施背景

电力企业是典型的技术密集型、资产密集性企业，相对于其他行业，电力企业的生产有着整体性、同时性和随机性的特点，在电力生产过程中，安全生产问题是电力行业最大的问题和难点。电力安全生产管理系统建设在过去几年里实现了跨越式发展，但是还仅仅停留在局部应用和分散开发的基础上。电力企业信息化的应用正在从分散的各专业生产管理转向统一、综合的安全生产管理，以ERP的管理思想和系统为核心重新构建电力行业的安全生产管理系统将成为今后的主要发展方向。

2、项目市场分析

在“十一五”规划期间，我国电网建设总投资将超过一万亿，投资重点在区域和省的主干电网、配电和农村电网的建设，信息化建设是其中的重要组成部分。根据CCW Research（计世资讯）的研究结果，2007年信息化投资规模为105.7亿元，比2006年增长21.20%，保持着较高水平的增长速度；从区域分布上看，华北、华中的信息化投资与电力行业总体情况保持一致，华东的投资最大，多集中在江苏和浙江两省的电力企业；电力行业在未来五年内信息化投资将依然保持每年超过20%的较高速度增长。

电力安全生产管理系统是未来电力企业信息化建设的投资重点，2006年电力安全生产管理系统的投资额为33.2亿元，预计2007年电力安全生产管理系统的投资额将达到39.96亿元。根据CCID（赛迪网）的研究结果表明，与ERP融合将成为今后电力安全生产管理系统建设的发展方向。

本项目以现有产品和技术为基础，实现配网业务和配网GIS系统与ERP的集成、电力移动作业管理、电力目标管理、电力配网地理信息管理及生产决策支持，具有广阔的市场前景。

3、项目投资概算和经济效益分析

投资总额6,650万元,其中包括基础设施和生产设备费用4,065万元,开发费用(含定型、检测、评审)1,255万元,其它1,330万元。

项目投资估算表如下所示:

单位:万元

序号	名称	规格型号说明	数量	价格
一、业务开发平台				
1、	SAP ERP 数据库服务器	IBM 570	1	70
2、	SAP ERP 业务服务器	IBM 570	1	70
3、	Oracle 业务数据库服务库	IBM 570	1	70
4、	GIS 地理信息数据库 SmallWorld	IBM 570	1	70
5、	XI 服务器	IBM 55A	2	90
6、	WAS 服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
7、	接口服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
8、	数据抽取服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
9、	统计分析决策应用服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
10、	EP 服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
11、	LDAP&SSO 服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
12、	移动应用网关服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
13、	NAS	IBM X3850 PC 服务器	1	30
14、	主域控制服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
15、	机柜	IBM 7014-T42	6	12
16、	KVM 套件	IBM 7316-TF3	6	12
17、	Oracle 数据库软件	oracle10.1.0.2 for unix	1	50
18、	GIS 平台软件	Smallworld 4.0 for unix	1	30
19、	WebGIS 软件	SIAS 4.0	1	10
20、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	8	24
21、	SAP ERP 商业套装软件	mySAP™ ERP 2005	1	200
22、	中间件—Web 服务	SAP NetWeaver® 2004—WAS7.0	2	56
23、	中间件—门户服务	SAP NetWeaver® 2004—EP7.0	2	56
24、	中间件—应用集成	SAP NetWeaver® 2004—XI3.0	2	100
25、	身份统一管理平台软件	Novell 企业身份统一管理平台	1	35

		软件		
26、	工业用 PDA 终端	移动作业平台的 PDA 终端设备，带 GPS、防护	4	4
		小计		1121
二、业务测试仿真平台				
1、	SAP ERP 数据库服务器	IBM 570	2	200
2、	SAP ERP 业务服务器	IBM 570	2	200
3、	Oracle 业务数据库服务库	IBM 570	1	100
4、	GIS 地理信息数据库 SmallWorld	IBM 570	1	100
5、	XI 服务器	IBM 55A	2	100
6、	光纤交换机	SAN 光纤交换机	2	70
7、	SAN 存储	EMC SAN 存储 10T	1	250
8、	WAS/EP 服务器	IBM X3850 PC 服务器	3	36
9、	接口服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
10、	数据抽取服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
11、	统计分析决策应用服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
12、	LDAP&SSO 服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
13、	移动应用网关服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
14、	负载均衡设备	F5 big-LTM-1500	2	60
15、	NAS	IBM DS3200	1	30
16、	主域控制服务器	IBM X3650 79797AC, 2x3.0G CPU, 8G 内存, 2x146G 硬盘, 1 块 SAS 卡	1	12
17、	机柜	IBM 7014-T42	8	16
18、	KVM 套件	IBM 7316-TF3	8	16
19、	Oracle 数据库软件	oracle10.1.0.2 for unix	1	50
20、	GIS 平台软件	Smallworld 4.0 for unix	1	30
21、	WebGIS 软件	SIAS 4.0	1	10
22、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	8	24
23、	SAP ERP 商业套装软件	mySAP™ ERP 2005	1	200
24、	中间件—Web 服务	SAP NetWeaver® 2004—WAS7.0	4	112
25、	中间件—应用集成	SAP NetWeaver® 2004—XI3.0	2	100
26、	身份统一管理平台软件	Novell 企业身份统一管理平台软件	1	35

27、	工业用 PDA 终端	移动作业平台的 PDA 终端设备，带 GPS、防护	6	6
		小计		1829
三、业务演示培训平台				
1、	SAP ERP 业务服务器	IBM 55A	1	50
2、	Oracle 业务数据库、GIS 地理信息数据库	IBM X3850 PC 服务器	2	24
3、	XI 服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
4、	WAS/EP 服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
5、	移动应用网关服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
6、	机柜	IBM 7014-T42	2	4
7、	KVM 套件	IBM 7316-TF3	2	4
8、	Oracle 数据库软件	oracle10.1.0.2 for unix	1	25
9、	GIS 平台软件	Smallworld 4.0 for unix	1	15
10、	中间件—Web 服务	SAP NetWeaver® 2004—WAS7.0	1	28
11、	中间件—应用集成	SAP NetWeaver® 2004—XI3.0	1	28
12、	工业用 PDA 终端	移动作业平台的 PDA 终端设备，带 GPS、防护	6	6
		小计		220
四、个人开发平台和工具				
1、	WindowsXP 操作系统	Windows XP Professional ChnSimp CD w/SP2	50	10
2、	PC、笔记本电脑	Lenovo 台式、笔记本电脑	50	50
3、	办公软件	Office 2007 Win32 ChnSimp OLP NL	50	15
4、	软件开发工具	SAP NetWeaver Studio	50	20
		小计		95
五、基础设施分摊				
1、	网络设备	交换机、路由器、网管系统、DNS、邮件服务器		105
2、	集中存储备份设备	集中存储、备份软件、磁带库		200
3、	安全设备	防火墙、入侵检测系统、防病毒软件、内网安全管理系统		60
4、	机房	机房装修、布线、不间断电源、精密空调、气体消防		75
5、	测试软件	LoadRunner 软件及服务、性能监控、内存泄露分析和优化工具		200
6、	办公费用	办公场地使用费及家具		160
		小计		800

六、开发费用				
第一年				
1、	高级开发人员	25 万/年	6	150
2、	中级开发人员	15 万/年	9	135
3、	普通开发人员	8 万/年	15	120
4、	人员培训			18
第二年				
1、	高级开发人员	25 万/年	10	250
2、	中级开发人员	15 万/年	15	225
3、	普通开发人员	8 万/年	25	200
4、	人员培训			30
		小计		1128
七、产品定型、检测、评审				
1、	第一年	产品定型、检测、评审		52
2、	第二年	产品定型、检测、评审		75
		小计		127
八、铺底流动资金				998
九、不可预见费				332
	总计			6650

根据浙江大学电力系统自动化研究所出具的可行性研究报告，项目建设期为2年，项目建成后年平均销售收入3,761万元，投资回收期4.15年（含建设期），投资利税率126.5%，投资总额收益率98.1%，内部收益率是26.1%，财务净现值是4,478.58万元。

（二）ERP 融合电力实时数据集成应用系统技改项目

1、项目实施背景

电力自动化控制领域从分散的自动化系统转向数字化电网，数字化电网是一种新的电网控制管理模式，主要包括两个部分：第一、电力设备、仪表监测与控制数字化；第二、数字化实时信息与企业管理信息共享集成，满足企业各层面对电网实时/历史信息的利用和决策分析，实现一体化的企业管控系统。

ERP融合电力实时数据集成应用系统技改项目是在已有产品的基础上，向电力实时控制端延伸，实现电力安全生产管理系统与数字化电网的对接，达到电力安全生产管理的动态化、主动化。

2、项目市场分析

据IBM商业价值研究院分析，未来5年内，中国电力企业在数字化电网领域的投资总额将超过1,000亿，呈逐步加大趋势。目前数字化电网建设正处于起步阶

段，部分省市电力公司加大对数字化电网的投资，浙江电力、江苏电力等电力公司除建立实时数据采集体系之外，开始综合利用实时数据库技术，整合电网运行管理、客户需求侧管理，逐步构建数字化电网体系，部分应用已经在生产与经营管理中发挥出巨大的效益。ERP融合电力实时数据集成应用将具有广阔的市场前景。

3、项目投资概算和经济效益分析

投资总额2,420万元，其中包括基础设施和生产设备费用1,476万元，开发费用（含产品定型、检测、评审）460万元，其它费用484万元。

项目投资估算表如下所示：

单位：万元

序号	名称	规格型号说明	数量	价格
一、开发平台				
1、	实时数据库服务器	IBM 55A	1	30
2、	Oracle 数据库服务器	IBM 55A	1	30
3、	应用服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
4、	数据采集机	IBM X3650 PC 服务器	4	40
5、	通信接口机	IBM X3650 PC 服务器	2	20
6、	网络物理隔离设备		2	16
7、	实时数据库软件	OSISoft PI 服务器端软件	1	50
8、	实时数据库客户端软件	OSISoft PI 客户端组件	15	30
9、	实时数据库 PI 接口软件	OSISoft PI 接口专用软件	5	50
10、	Oracle 数据库软件	oracle10.1.0.2 for unix	1	25
11、	中间件软件	SAP NetWeaver® 2004—WAS7.0	2	56
		小计		371
二、业务测试仿真环境				
1、	实时数据库服务器	IBM 570	1	60
2、	Oracle 数据库服务器	IBM 55A	1	30
3、	应用服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
4、	SVG 图形应用服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
5、	决策支持服务器	IBM X3850 PC 服务器	1	12
6、	SCADA 仿真服务器	IBM X3850 PC 服务器	2	24
7、	SCADA 接口机	IBM X3650 PC 服务器	1	10
8、	变电所自动化装置	主变检测、直流系统监测、蓄电池在线监测等自动化装置	2	70
9、	变电所自动化接口机	IBM X3650 PC 服务器	1	10
10、	电量采集装置	不同型号的电量采集自动化装置	3	45
11、	电力电量采集接口机	IBM X3650 PC 服务器	1	10
12、	继电保护与故障录波设	不同型号的继电保护与故障	3	75

	备	录波设备		
13、	故障录波采集接口机	IBM X3650 PC 服务器	1	10
14、	配变采集设备	不同型号的配变采集设备	5	25
15、	配变采集接口机	IBM X3650 PC 服务器	1	10
16、	环网柜、开闭所数据采集设备	不同型号的环网柜、开闭所数据采集设备	3	15
17、	环网柜、开闭所数据采集接口机	环网柜、开闭所接口开发调试机	1	10
18、	通信接口机	IBM X3650 PC 服务器	4	40
19、	机柜	IBM 7014-T42	2	4
20、	网络物理隔离设备		2	16
21、	KVM 套件	IBM 7316-TF3	2	4
22、	实时数据库软件	OSISoft PI 服务器端软件	1	100
23、	实时数据库客户端软件	OSISoft PI 客户端组件	15	30
24、	实时数据库 PI 接口软件	OSISoft PI 接口专用软件	5	50
25、	Oracle 数据库软件	oracle10.1.0.2 for unix	1	25
26、	中间件软件	SAP NetWeaver® 2004—WAS7.0	2	56
		小计		777
三、个人开发平台和工具				
1、	WindowsXP 操作系统	Windows XP Professional ChnSimp CD w/SP2	15	3
2、	PC、笔记本电脑	Lenovo 台式、笔记本电脑	15	15
3、	办公软件	Office 2007 Win32 ChnSimp OLP NL	15	4.5
4、	软件开发工具	SAP NetWeaver Studio	15	6
		小计		28.5
四、基础设施分摊				
1、	网络设备	交换机、路由器、网管系统、DNS、邮件服务器		38
2、	集中存储备份设备	集中存储、备份软件、磁带库		75
3、	安全设备	防火墙、入侵检测系统、防病毒软件、内网安全管理系统		25
4、	机房	机房装修、布线、不间断电源、精密空调、气体消防		27
5、	测试软件	LoadRunner 软件及服务、性能监控、内存泄露分析和优化工具		75
6、	办公费用	办公场地使用费及家具		60
		小计		300
五、开发费用				
第一年				
1、	高级开发人员	25 万/年	3	75

2、	中级开发人员	15 万/年	4	60
3、	普通开发人员	8 万/年	2	16
4、	人员培训	18 人次，平均每次 0.6 万	18	10.8
第二年				
1、	高级开发人员	25 万/年	4	100
2、	中级开发人员	15 万/年	6	90
3、	普通开发人员	8 万/年	5	40
4、	人员培训	15 人次，平均每次 0.6 万	15	9
		小计		400.8
六、产品定型、检测、评审				
1、	第一年	产品定型、检测、评审		19
2、	第二年	产品定型、检测、评审		40
		小计		59
七、铺底流动资金				363
八、不可预见费				121
	总计			2420

根据浙江大学电力系统自动化研究所出具的可行性研究报告，项目建设期为2年，项目建成后年平均销售收入1,556万元，投资回收期3.82年（含建设期），投资利税率176.6%，投资总额收益率144.3%，内部收益率32.6%，财务净现值2,307.49万元。

（三）烟草电子政务平台技改项目

1、项目实施背景

“十一五”期间，国家加大电子政务建设，旨在增强国家宏观管理和决策指挥能力、部门间的协同工作能力、提高行政效率和执政能力。国家烟草专卖管理局发布的《数字烟草纲要》明确数字烟草战略，2007年是烟草行业的“电子政务年”，将特别加强电子政务领域的规划与建设。

传统的电子政务停留在“办公自动化”和“信息门户”应用的初级阶段，存在着“信息不畅”、“应用隔阂”、“协作不顺”等应用瓶颈，需要通过“互联互通、业务协同”来提高行政效率和执行能力。本项目紧紧围绕“协同办公能力”，构建高效的协作管理平台。

2、项目市场分析

随着国家明确“十一五”时期电子政务建设的主要目标后，旨在“增强国家宏观管理和决策指挥能力、部门间的协同工作能力、提高行政效率和执政能力”的电子政务建设高潮即将到来。根据CCW Research（计世资讯）的研究报告，烟

草行业2006年IT总投资达到32亿元，其中投入政务软件的资金达到30%以上，随着烟草生产企业和流通企业的进一步发展，其对电子政务的需求将更为强烈。

3、项目投资概算和经济效益分析

投资总额2,780万元，其中包括基础设施和生产设备费用1,577万元，开发费用（含定型、检测、评审）643万元，其它560万元。

项目投资估算表如下所示：

单位：万元

序号	名称	规格型号说明	数量	价格
一、开发平台				
1、	开发数据库服务器	IBM 55A	2	136
2、	开发应用服务器	IBM 550	2	70
3、	消息服务器	IBM X3650	3	18
4、	数据库软件	OracleDatabase10g Enterprise Edition	2	100
5、	中间件软件	BEA Weblogic Premium V8.1	2	56
6、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	3	9
7、	消息中间件	IBM WebSphere MQ Processor License	3	45
二、测试、培训、演示平台				
1、	测试数据库服务器	IBM 55A	2	136
2、	测试应用服务器	IBM 550	2	70
3、	测试应用服务器	HP RP4440	2	130
4、	测试应用服务器	IBM X3650	2	12
5、	测试消息服务器	IBM X3650	3	18
6、	Oracle 数据库	OracleDatabase10g Enterprise Edition	2	100
7、	DB2 数据库软件	DB2 Enterprise Server Edition Processor	2	58
8、	数据库软件	SQLServer 2005 中文企业版	2	46
9、	中间件软件	BEA Weblogic Premium V8.1	2	56
10、	中间件软件	Websphere AppServer	2	48
11、	消息中间件	IBM WebSphere MQ Processor License	3	45
12、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	5	15
13、	即时消息软件	Office LCS Enterprise 2005 ChnSimp OLP NL	1	6
14、	LCS 2005 用户授权	LCS 2005 用户授权	30	3
三、个人开发平台和工具				
1、	WindowsXP 操作系统	Windows XP Professional ChnSimp CD w/SP2	25	5
2、	PC、笔记本电脑	Lenovo 台式、笔记本电脑	25	25
3、	办公软件	Office 2007 Win32 ChnSimp OLP NL	25	7.5

4、	PDA	HP PDA	5	2.5
四、网络、机房、办公费用、测试软件等共用设备分摊价格				
1、	网络设备	交换机、路由器、网管系统、DNS、邮件服务器		45
2、	集中存储备份设备	集中存储、备份软件、磁带库		90
3、	安全设备	防火墙、入侵检测系统、防病毒软件、内网安全管理系统		30
4、	机房	机房装修、布线、不间断电源、精密空调、气体消防		30
5、	测试软件	LoadRunner 软件及服务、性能监控、内存泄露分析和优化工具		95
6、	办公费用	办公场地使用费及家具		70
五、开发费用				
	第一年			
1、	高级开发人员	25 万/年	3	75
2、	中级开发人员	15 万/年	5	75
3、	普通开发人员	8 万/年	7	56
4、	人员培训			9
	第二年			
1、	高级开发人员	25 万/年	5	125
2、	中级开发人员	15 万/年	8	120
3、	普通开发人员	8 万/年	12	96
4、	人员培训			12
	人员费用小计			568
产品定型、检测、评审				
1、	第一年	产品定型、检测、评审		30
2、	第二年	产品定型、检测、评审		45
	小计			75
六、铺底流动资金				420
七、不可预见费				140
	总计			2780

根据杭州电子科技大学信息与技术研究所出具的可行性研究报告，该项目建设期为2年，项目建成后年平均销售收入1,415万元，投资回收期4.3年（含建设期），投资利税率96.7%，投资总额收益率77.3%，内部收益率22.8%，财务净现值1,367.7万元。

（四）烟草工商信息协同系统技改项目

1、项目实施背景

烟草行业进行了体制改革，烟草的工业和商业分离，原有一体化的供应链被切断，工业企业不清楚各省批发、零售渠道的情况，商业企业也不了解各工业企业的供货情况，烟草工商企业都迫切需要一个工商信息协同系统，对接工商企业之间的信息系统。

充分研究中国烟草行业的发展趋势，开发符合“新形势下市场化发展需要”的烟草工、商业的工商信息协同系统，可以为烟草工商业企业提供急需的产品和技术服务。

2、项目市场分析

烟草行业将以“工商互动、协同营销”为主题，通过工商信息协同系统，在工商共同培育品牌、完善品牌引进与退出规则方面做出进一步的努力。06年工商协同供货的试点仅仅是“三省三市”，所涉及的工业企业只有七八家，而今后将推广到36个重点城市乃至全国300多家商业企业。据CCW Research（计世资讯）烟草行业分析报告，2007年烟草信息化投入将达到36.99亿元，年增长率达到12.91%，工商信息协同是烟草行业电子商务的重点投资领域，也将随着行业改革得到持续投入，市场需求巨大。

3、项目投资概算和经济效益分析

投资总额1,625万元，其中主要包括基础设施费用和开发生产设备费用989万元，开发费用（含定型、检测、评审）311万元，其它费用325万元。

项目投资估算表如下所示：

单位：万元

序号	名称	规格型号说明	数量	价格
一、开发平台				
1、	开发数据库服务器	IBM 550	2	70
2、	开发应用服务器	IBM X3650	2	12
3、	消息服务器	HP DL380	2	6
4、	数据库软件	OracleDatabase10g Enterprise Edition	2	100
5、	中间件软件	BEA Weblogic Premium V8.1	2	56
6、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	4	12
7、	消息中间件	IBM WebSphere MQ Processor License	2	30
二、测试、培训、演示平台				
1、	测试数据库服务器	IBM 550	2	70
2、	测试应用服务器	IBM X3650	2	12

3、	测试消息服务器	HP DL380	2	6
4、	Oracle 数据库	OracleDatabase10g Enterprise Edition	2	100
5、	DB2 数据库软件	DB2 Enterprise Server Edition Processor	2	58
6、	数据库软件	SQLServer 2005 中文企业版	2	46
7、	中间件软件	BEA Weblogic Premium V8.1	2	56
8、	中间件软件	Websphere AppServer	2	48
9、	消息中间件	IBM WebSphere MQ Processor License	2	30
10、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	4	12
三、个人开发平台和工具				
1、	WindowsXP 操作系统	Windows XP Professional ChnSimp CD w/SP2	10	2
2、	PC、笔记本电脑	Lenovo 台式、笔记本电脑	10	10
3、	办公软件	Office 2007 Win32 ChnSimp OLP NL	10	3
四、网络、机房、办公费用、测试软件等共用设备分摊价格				
1、	网络设备	交换机、路由器、网管系统、DNS、邮件服务器		30
2、	集中存储备份设备	集中存储、备份软件、磁带库		65
3、	安全设备	防火墙、入侵检测系统、防病毒软件、内网安全管理系统		20
4、	机房	机房装修、布线、不间断电源、精密空调、气体消防		20
5、	测试软件	LoadRunner 软件及服务、性能监控、内存泄露分析和优化工具		65
6、	办公费用	办公场地使用费及家具		50
五、开发费用				
第一年				
1、	高级开发人员	25 万/年	2	50
2、	中级开发人员	15 万/年	2	30
3、	普通开发人员	8 万/年	4	32
4、	人员培训			6
第二年				
1、	高级开发人员	25 万/年	2	50
2、	中级开发人员	15 万/年	3	45
3、	普通开发人员	8 万/年	5	40
4、	人员培训			8
	人员费用小计			261
产品定型、检测、评审				
1、	第一年	产品定型、检测、评审		20
2、	第二年	产品定型、检测、评审		30
	小计			50

六、铺底流动资金			244
七、不可预见费			81
总计			1625

根据杭州电子科技大学信息与技术研究所出具的可行性研究报告, 该项目建设期为2年, 项目建成后年平均销售收入1, 026万元, 投资回收期3. 77年(含建设期), 投资利税率170. 8%, 投资总额收益率139. 1%, 内部收益率33. 8%, 财务净现值1, 619. 89万元。

(五) 研发及客户支持中心技改项目

1、项目实施背景

软件企业持续研发投入是保持核心竞争力的关键。公司实施了电力、烟草等众多行业解决方案, 随着公司业务发展, 规模扩大, 更需要保持对新技术的及时消化、掌握、运用和创新能力, 同时不断深化支持行业应用发展的基础平台架构产品, 实现平台共享。在此过程中对软件研发过程管理需要更加严谨, 公司计划在两年内通过CMMI4(能力成熟度集成模型)的评估和认证, 不断加强研发过程的规范化管理。

客户对公司的支持服务依赖随着应用的广度和深度而显得更为明显与突出。公司面临着新的服务支持挑战, 客户要求在有强大的信息技术能力的同时还应有足够的管理咨询能力, 以帮助客户更好地以IT技术及产品去改革和推动行业管理水平提升。客户已日益理解服务在信息化中的重要价值。为软件企业提供了又一个广阔的拓展业务的空间——客户服务。IT 服务市场已经成为IT 行业发展最快的一个部分, 服务收入已逐渐成为软件企业的主要收入来源之一。公司服务的客户具有企业级应用特征, 在国内烟草、电力等行业中拥有较高的市场占有率, 广泛的客户资源和完整的产品线为服务业务的开发与利用奠定了基础。

2、项目投资概算

该项目投资总额1, 950万元, 其中基础设施及设备投资946万元。

单位: 万元

序号	名称	规格型号说明	数量	价格
一、研发及管理平台				
1、	开发数据库服务器	IBM 55A	2	136
2、	开发应用服务器	IBM 550	1	35
3、	开发 Web 服务器	IBM X3650	2	12
4、	配置管理服务器	IBM X3650	1	6
5、	数据库软件	OracleDatabase10g Enterprise Edition	2	100

6、	DB2 数据库软件	DB2 Enterprise Server Edition Processor	2	58
7、	中间件软件	BEA Weblogic Premium V8.1	1	28
8、	中间件软件	IBM Websphere AppServer	1	24
9、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	3	9
10、	配置管理软件	MS Visual SourceSafe	1	3
11、	CMM4 认证	CMM4 认证及相关培训	1	50
		小计		461
二、技术实验室				
1、	J2EE 业务架构平台及 Java 实验室	SUN JCOE 标准研究、培训和认证	1	55
2、	构件化平台	EOS 普元应用基础平台	1	30
3、	SOA 架构软件	IBM Websphere Process Server	1	54
4、	SOA 架构软件	BEA ESB Server	1	50
5、	智能搜索	Autonomy DRE 基本组件	1	45
6、	internet 搜索	Autonomy DRE Internet 自动搜索组件	1	25
7、	知识管理分类基础件	Autonomy Channel & Categorization 自动分类	1	35
8、	扫描识别研究	文通 OCR SDK 开发接口软件	1	4
9、	BPM workflow 研发	IBM Websphere 流程开发工具	2	10
10、	BPM workflow 研发	BEA AquaLogic BPM Suite	2	50
11、	统一消息系统软件	Microsoft OCS 2007	1	6
12、	统一通信设备	Avaya 8300 通信设备	1	25
13、	实验室服务器	IBM X3850	4	48
14、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	4	12
		小计		449
三、个人开发平台和工具				
1、	WindowsXP 操作系统	Windows XP Professional ChnSimp CD w/SP2	10	2
2、	PC、笔记本电脑	Lenovo 台式、笔记本电脑	10	10
3、	办公软件	Office 2007 Win32 ChnSimp OLP NL	10	3
4、	软件建模工具	Rational 设计建模工具	10	10
5、	软件需求分析工具	Rational 需求管理工具	10	6
6、	软件开发工具	IBM WebSphere Studio	10	4
7、	软件开发工具	MS Visual Suidio.net	2	1
		小计		36
四、网络、机房、办公用房、测试软件等共用设备分摊价格				
1、	网络设备	交换机、路由器、网管系统、DNS、邮件服务器		50
2、	集中存储备份设备	集中存储、备份软件、磁带库		90
3、	安全设备	防火墙、入侵检测系统、防病毒软件、内网安全管理系统		30
4、	机房	机房装修、布线、不间断电源、精密空		26

		调、气体消防		
5、	测试软件	LoadRunner 软件及服务、性能监控、内存泄露分析和优化工具		95
6、	办公场地	办公场地使用费及家具		70
		小计		361
五、服务支持及分支机构				
1、	服务支持数据库服务器	IBM X3650	1	6
2、	服务支持应用服务器	IBM X3650	1	6
3、	服务支持数据库软件	SQLServer 2005 中文企业版	1	23
4、	操作系统	Windows Server 2003 中文企业版	2	6
5、	客户服务支持管理系统	CRM 客户服务支持应用软件	1	34
6、	分支机构网络设备	交换机、路由器	5	25
7、	分支机构服务器	防病毒软件	5	5
8、	分支机构办公场地	办公场地使用费及家具	5	40
		小计		145
六、开发费用				
第一年				
1、	高级开发人员	25 万/年	5	125
2、	中级开发人员	15 万/年	2	30
3、	普通开发人员	8 万/年	1	8
4、	人员培训			8
第二年				
1、	高级开发人员	25 万/年	6	150
2、	中级开发人员	15 万/年	3	45
3、	普通开发人员	8 万/年	1	8
4、	人员培训			12
		小计		386
产品定型、检测、评审		产品定型、检测、评审		15
七、不可预见费				97
	总计			1950

六、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响分析

（一）对资产结构的影响

本次发行募集资金到位后，公司的净资产和全面摊薄的每股净资产将大幅度增长，能够大大增强发行人的经营实力和抗风险能力，在公司负债额不变的情况下，公司资产负债率将有所下降，有助于增强公司的偿债能力和融资能力。

（二）对经营成果的影响

1、对销售收入的影响

若募集资金项目能按时顺利实施，将有助于完善公司的产品线，进一步提升公司在电力行业和烟草行业信息化领域的核心竞争优势，同时公司的研发实力、服务水平、市场竞争能力、市场开拓能力都将得到大幅提高，从而进一步提高公司的销售收入，扩大公司在主营业务领域的市场份额。

2、折旧及开发费用资本化的影响

本次募集资金投资项目实施过程中，根据现行的会计政策，折旧费用不会影响公司利润。在募投项目实施完成后，公司的固定资产将大幅增加，在折旧期内将相应增加年折旧费1,817万元。虽然公司在对项目进行可行性研究时，已经充分考虑了折旧因素，但是如果募投项目完成后，不能如期产生效益或实际收益低于盈亏平衡点的收益，则新增的固定资产折旧将导致公司利润下滑。

根据现行的会计政策，本次募集资金投资项目在实施过程中开发费用可以资本化，不会影响公司利润，可以资本化的开发费用合计为5,745万元。项目建成后，公司将该开发费用分5年摊销，每年增加成本1,149万元。如果国家会计政策发生重大变化，导致该费用无法资本化，将对公司的利润水平造成不利影响。

3、对净资产收益率的影响

公司完成本次发行后，将进一步提升公司的盈利能力，虽然公司的净利润水平在近几年一直保持较快的速度增长，但由于募集资金投资项目有一定的建设周期，募集资金投资项目难以在短期内全部产生效益，因此公司本次发行后净资产收益率在项目建设期内会有所下降。

但从公司目前在电力和烟草行业信息化领域的研发实力和市场开拓能力来看，公司有足够的能力消化以上额外支出，不会对公司正常经营造成影响。由于公司募集资金项目在投入的第二年即可进行部分模块的试销和升级，新增的收入可以抵消部分由于募集资金投资项目而增加的支出。从第三年开始，募集资金投资项目将进入收获期，随着新开发软件产品的成熟、客户服务水平的提高以及市场销售范围的不断扩大，公司营业收入和净利润将持续增长，净资产收益率水平也将逐渐提升。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

（一）股利分配一般政策

- 1、公司实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份数分配股利。
- 2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。
- 3、公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。
- 4、公司在为个人股东分配股利时，根据《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》，由公司代扣代缴个人所得税。

（二）股利分配顺序

根据《公司法》和公司章程规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配。

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、按税后利润的 10%提取法定公积金，当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；
- 3、由股东大会决定提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

二、公司最近三年股利分配情况

最近三年，公司向股东进行了二次分配，具体情况如下：

2006 年 12 月 26 日，新世纪有限公司临时股东会通过利润分配方案，以新世纪有限公司 2006 年 12 月 25 日的注册资本 3,000 万元为基数，按每 10 元出资派发现金红利 2.167 元（含税）向全体股东实施利润分配，实际分配利润 650 万元。

2008年2月23日，公司2007年度股东大会决议通过《2007年度分配方案的决议》，按照2007年度末的总股本4000万股为基数，按每10股派发现金红利2.00元(含税)向全体股东实施利润分配，共计分配股利8,000,000.00元。

三、本次发行完成前滚存利润的分配政策

截止2008年12月31日，公司可供股东分配的未分配利润余额为38,118,181.44元（母公司）。根据公司2007年度股东大会决议，公司上述未分配利润及本次发行完成前形成的新增未分配利润由本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有，该议案于2009年2月23日到期。本次发行上市事宜已于2008年7月30日召开的中国证券监督管理委员会发行审核委员会（以下简称“发审会”）2008年第111次会议审核通过。有鉴于此，为了确保本次首次公开发行股票并上市工作的顺利进行，并保证相关工作的延续性，公司2009年3月21日召开的2008年度股东大会审议通过了关于延长关于这一决议有效期的议案，时间延长到2010年3月20日。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露及投资者服务

（一）负责部门、负责人

公司负责信息披露和为投资者服务的部门为董事会办公室，负责人为董事会秘书俞竣华，联系电话：0571-28996000。

（二）投资人服务计划

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，董事会秘书负责将尽快给予答复。

二、重大合同

根据公司的实际经营情况，公司确定重大合同的标准为：100 万元以上的应用软件开发与销售合同及技术支持与服务合同，200 万元以上的系统集成合同，以及未达到上述金额标准，但对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。公司正在履行的重大合同具体如下：

（一）销售合同

	单位	项目名称	合同金额（元）
1	厦门用友烟草软件有限责任公司	厦门用友烟草软、硬产品采购项目	5,781,498.59
2	浙江省电力公司	浙江省电力公司直属单位绩效系统推广项目	1,915,000.00
3	浙江省电力公司培训中心	浙江电力 SG186-HR 培训模块教培中心培训管理模块开发(HR 培训系统开发三期)	990,000.00
4	嘉兴市中创信息技术有限公司	嘉兴电力局统一沟通平台升级项目(一期)	500,000.00
5	浙江中烟工业有限责任公司	浙江中烟工业有限责任公司政务平台整合项目	3,565,000.00
6	埃森哲咨询上海有限公司	上海电力绩效管理体系	1,800,000.00

7	杭州钢铁集团公司	杭州钢铁集团公司主机系统及主干网络服务	1,960,000.00
8	中国建设银行股份有限公司浙江省分行	中国建设银行浙江省分行 EMC 存储设备维护服务	768,641.40
9	浙江创维自动化工程有限公司	2008 年度浙江省电力安全生产管理系统技术服务	3,000,000.00
10	中国烟草总公司浙江省公司	核心平台服务（主机存储备份维保服务及 BEA、Oracle 服务监督）	5,300,000.00
11	浙江省道路运输管理局	综合信息网系统维护服务合同	578,000.00
12	浙江省港航管理局	综合信息网系统维护服务合同	1,016,000.00

（二）其他

2006 年 11 月 18 日，公司与浙江大学电力系统及自动化研究所签订《技术合作服务协议》，双方约定：浙江大学电力系统及自动化研究所为发行人提供信息技术方面的支持和服务；合作的经费完全由公司提供，具体数额，根据实际合作的情况由双方每年协商决定；该协议自签订之日起生效，有效期为三年。

三、对外担保

公司不存在对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

1、目前公司没有对公司财务状况、经营成果、业务活动或未来发展等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

2、公司实际控制人、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的任何重大诉讼或仲裁事项。

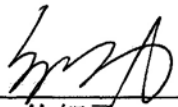
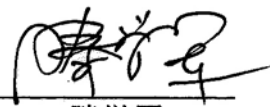
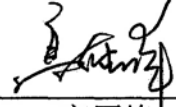
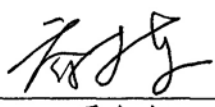
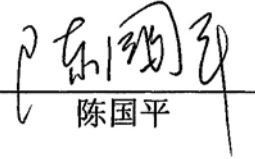
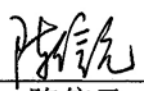
3、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

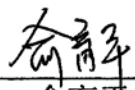
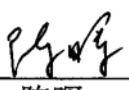
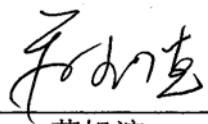
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书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。

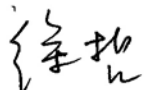
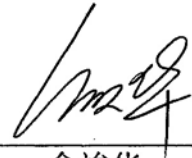
董事：

 徐智勇	 滕学军	 高雁峰	 乔文东
 陈国平	 陈信元	 郑延海	

监事：

 俞育平	 陈晖	 蒋旭谊
--	---	---

高管：

 李云水	 徐哲	 俞竣华
--	---	---

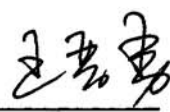
杭州新世纪信息技术股份有限公司

2009年6月9日

二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人代行职权人：



王晋勇

保荐代表人：

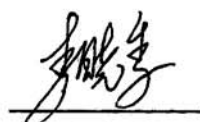


陈黎



李学军

项目协办人：



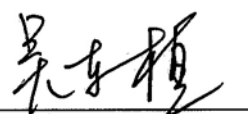
李晓季



三、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。

律师事务所负责人：

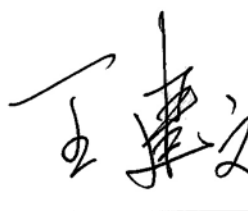


吴东桓

经办律师：



潘 斌



王建文



会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

会计师事务所负责人：



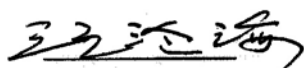
浙江天健东方会计师事务所有限公司

2009年6月9日

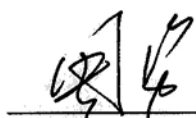
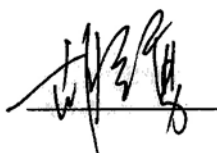
评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的评估报告的内容无异议，确认招股意向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。

法定代表人：



经办注册评估师：



验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读发行人杭州新世纪信息技术股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人杭州新世纪信息技术股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

韩厚军

赵海荣

会计师事务所负责人：

俞竹生



浙江天健东方会计师事务所有限公司

2007年 6 月 9 日

第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及《审计报告》；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）《法律意见书》和《律师工作报告》；
- （六）《公司章程》（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。
- （八）其他与本次发行有关的重要文件

文件查阅时间：每周一至周五上午 9：00—12：00，下午 2：00—5：00。

文件查阅地点：杭州市滨江区南环路 3766 号

1、 发行人：杭州新世纪信息技术股份有限公司

办公地址： 杭州市滨江区南环路 3766 号

电 话： 0571-28996000

传 真： 0571-28996001

联 系 人： 俞竣华

2、 保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司

办公地址： 四川省成都市东城根上街 95 号

电 话： 028-86690036、86690037

传 真： 028-86690020

联 系 人： 陈黎、李晓季、吴承达、李学军