

创业板投资风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市,该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,审慎作出投资决定。



上海麦杰科技股份有限公司

上海市张江高科技园区郭守敬路 498 号

浦东软件园 14 幢 22301-1032 座

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书(申报稿)

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

保荐人(主承销商)



第一创业证券有限责任公司
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

发行概况

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：13,400,000 股	预计发行日期： 年 月 日
每股发行价格： 待定	发行后总股本： 53,550,000 股
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺	1、公司共同控股股东暨共同控制人卢学东、詹翔、杨永军承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。 2、毛志勇等 11 名股东承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起二十四个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由公司回购其所持有的股份。 3、公司其他股东承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由公司回购其所持有的股份。 4、担任公司董事、监事、高级管理人员卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚、曹杰、张旭、徐志明、毛志勇还承诺：在上述承诺期届满后，在麦杰科技任职期间每年转让的股份不超过其所持有麦杰科技可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的麦杰科技的股份。
保荐人（主承销商）	第一创业证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2009 年 12 月 24 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作的任何决定或意见，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。

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

（一）股份流通限制及自愿锁定承诺

1、公司共同控股股东暨共同控制人卢学东、詹翔、杨永军承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。

2、毛志勇等 11 名股东承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起二十四个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由公司回购其所持有的股份。

3、公司其他股东承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由公司回购其所持有的股份。

4、本公司董事、监事、高级管理人员卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚、曹杰、张旭、徐志明、毛志勇还承诺：在上述承诺期届满后，在麦杰科技任职期间每年转让的股份不超过其所持有麦杰科技可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的麦杰科技的股份。

（二）发行前滚存利润的分配

经公司 2009 年 7 月 7 日第一届董事会第十次会议及 2009 年 7 月 23 日 2009 年第二次临时股东大会审议通过，公司本次发行前的滚存未分配利润，由发行后的新老股东依其所持公司股份的比例共同享有。

（三）盈利预测报告

发行人编制了《盈利预测报告》，广东大华出具了“深华专审（2009）第 488 号”《关于上海麦杰科技股份有限公司 2009 年度盈利预测的审核报告》，预计发行人 2009 年实现净利润 2,212 万元，较 2008 年增长 26.76%。

（四）本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

1、公司现有产品对火力发电企业依赖的风险

公司现有的主要产品为“麦杰 openPlant 实时数据库”及“麦杰厂级监控信息系统集成（SIS）”，主要应用于火力发电企业生产信息化。公司最近三年及一期来源于火力发电企业的收入、利润分别占公司营业收入、利润总额的 90%以上。如果未来电力行业发生不可预测的不利变化或者火力发电企业对生产信息化建设的投资规模大幅下降，将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。

2、应收账款较大的风险

截至 2009 年 9 月 30 日，公司应收账款为 4,640.60 万元，占总资产的比例为 60.54%。公司的主要客户为国有发电企业，这些企业资产规模大、经济实力强，且 1 年以内的应收账款占总额的 89.33%，账龄较短，坏账风险很小，但因应收账款较大，导致公司报告期内经营活动现金流不稳定，2007、2008 年度经营活动现金流量净额为负且持续增大，如果公司不能保持对应收账款的有效管理，在未来一段时间内不能有效改善公司经营活动现金流量，将使公司面临流动性的风险。

3、补缴增值税被追加处罚的风险

公司 2009 年补缴 2008 年增值税 3,092,464.19 元，主要是因为根据《增值税暂行条例》规定，增值税纳税义务发生时间为：“销售货物或者应税劳务，为收讫销售款项或者取得索取销售款项凭据的当天；先开具发票的，为开具发票的当天”，《增值税暂行条例实施细则》规定，增值税纳税义务发生时间为：“销售应税劳务，为提供劳务同时收讫销售款或者取得索取销售款的凭据的当天”。公司对此的理解为：以开具发票或收到货款的时点作为增值税纳税义务发生时点。

同时,根据所得税法的规定,公司以根据完工百分比法确认的销售收入申报所得税。因此,根据公司的理解,在符合收入确认条件,按完工百分比确认销售收入时,如未开具增值税发票并且未按合同的约定收到销售款,则不需申报增值税。由此使公司 2008 年末存在未缴纳增值税但已按完工百分比确认销售收入 18,190,965.80 元,相应增值税为 3,092,464.19 元。但根据主管税务机关的要求,在按完工百分比法确认销售收入的同时应申报销项税金和缴纳增值税,公司于 2009 年 5 月所得税汇算清缴时主动补充申报并缴纳了增值税。

虽然上海市税务部门对公司报告期内增值税缴纳符合相关法律法规的规定出具了证明,但公司 2009 年补缴 2008 年度增值税的行为仍存在着因对税法的理解不同,而在将来被主管税务部门追加处罚的风险。

针对上述风险,公司实际控制人卢学东、詹翔、杨永军共同承诺:“1、如果公司的增值税补缴行为将来被主管税务部门处罚或因该补缴行为遭受其他损失的,本人愿在毋需公司支付对价的情况下,全额承担任何罚款或损失赔偿责任。2、上述承诺系本人真实意思表示,无条件不可撤销的,本人愿意与其他实际控制人就此承担连带责任。”

保荐机构和发行人律师认为,发行人补缴增值税的行为不属于重大违法行为,不构成本次发行上市的实质性障碍。

(五) 审计机构合并

发行人的申报会计师为广东大华德律会计师事务所。根据《国务院转发财政部关于加快发展我国注册会计师行业若干意见的通知》文件精神,广东大华德律会计师事务所与北京立信会计师事务所进行了合并,合并后的名称为“立信大华会计师事务所有限公司”。广东大华德律会计师事务所证券期货业务审计资格存续至 2009 年 12 月 31 日。立信大华会计师事务所有限公司将承接广东大华德律会计师事务所的全部人员和业务,并对广东大华德律会计师事务所出具的全部报告承担责任和义务。

立信大华会计师事务所有限公司已对广东大华德律会计师事务所出具的与

本次发行申报有关的所有报告和说明,包括《上海麦杰科技股份有限公司截止 2009 年 9 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日财务报表的审计报告》(华德审字[2009]1143 号)、《关于上海麦杰科技股份有限公司 2009 年 1-9 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度增值税、营业税、所得税申报与缴纳情况表的鉴证报告》(华德专审字[2009]472 号)、《关于上海麦杰科技股份有限公司截止 2009 年 9 月 30 日内部控制制度完整性、合理性、有效性的鉴证报告》(华德专审字[2009]473 号)、《关于上海麦杰科技股份有限公司 2009 年 1-9 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度非经常性损益的专项审核报告》(华德专审字[2009]474 号)、《关于上海麦杰科技股份有限公司原始财务报表与申报财务报表的差异比较表的专项审核报告》(华德专审字[2009]475 号)、《关于上海麦杰科技股份有限公司 2009 年度盈利预测的审核报告》(华德专审字[2009]488 号)及其它专项说明和报告,逐一进行了复核,并出具了复核意见,认为:“上述报告符合《中国注册会计师审计准则》的要求、相关说明客观公正的反映了上海麦杰科技股份有限公司的财务状况和业务现状”。

立信大华会计师事务所有限公司承诺:对广东大华德律会计师事务所为上海麦杰科技股份有限公司申报首次公开发行股票出具的所有相关报告和说明的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

目 录

第一节	释义	11
第二节	概览	15
一、	发行人基本情况	15
二、	发行人主要财务数据及财务指标	17
三、	本次发行概况	18
四、	发行人核心竞争优势	19
第三节	本次发行概况	25
一、	发行人基本情况	25
二、	本次发行的基本情况	26
三、	本次发行的当事人	27
四、	本次发行预计重要时间表	28
第四节	风险因素	29
一、	公司现有产品对火力发电企业依赖的风险	29
二、	应收账款较大的风险	29
三、	市场竞争的风险	30
四、	技术与产品开发风险	30
五、	投资项目风险	30
六、	净资产收益率下降风险	31
七、	管理能力滞后于公司快速发展的风险	32
八、	税收优惠政策变动的风险	32
九、	补缴增值税被追加处罚的风险	33
十、	实际控制人控制的风险	34
十一、	季节性波动风险	34
十二、	技术被替代风险	35
十三、	技术失密和核心技术人员流失的风险	35
第五节	发行人基本情况	37
一、	发行人改制重组及设立情况	37
二、	发行人设立以来的重大资产重组情况	41
三、	发起人和发行人的组织结构	41
四、	公司拥有子公司的基本情况	43
五、	持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	47
六、	发行人有关股本的情况	52
七、	发行人内部职工股的情况	60
八、	工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	60
九、	发行人员工及其社会保障情况	60
十、	持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况	63
第六节	业务与技术	64
一、	发行人的主营业务、主要产品及其变化情况	64
二、	发行人所处行业的基本情况	68
三、	发行人在行业中的竞争地位	91
四、	发行人业务情况	99

五、发行人主要固定资产及无形资产.....	117
六、特许经营权情况.....	120
七、公司主要技术和研发情况.....	120
八、主要产品质量控制与服务.....	135
第七节 同业竞争与关联交易.....	137
一、同业竞争.....	137
二、关联方及关联关系.....	137
三、关联交易情况.....	140
四、关联交易对财务状况和经营成果的影响.....	143
五、公司关于关联交易决策的有关规定.....	143
六、发行人最近三年及一期关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....	146
七、减少关联交易的措施.....	146
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....	148
一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员基本情况.....	148
二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属持股情况.....	152
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员领取收入情况.....	154
四、董事、监事和高级管理人员的兼职情况.....	155
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系.....	156
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签署的协议及承诺.....	156
七、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	157
八、发行人董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况.....	157
第九节 公司治理结构.....	158
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行情况.....	158
二、发行人最近三年违法违规情况.....	170
三、发行人最近三年资金占用及对外担保情况.....	170
四、内控制度的自我评估意见及注册会计师的意见.....	170
五、公司对外投资、担保事项的制度安排及近三年的执行情况.....	171
六、投资者权益保护情况.....	173
第十节 财务会计信息与管理层分析.....	176
一、审计意见.....	176
二、财务报表.....	176
三、财务报表编制基准和合并报表范围及变化情况.....	182
四、主要会计政策和会计估计.....	183
五、税项.....	190
六、分部信息.....	191
七、最近一年及一期收购兼并情况.....	193
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表及扣除非经常性损益后的净利润...	194
九、发行人主要财务指标.....	195
十、发行人盈利预测情况.....	197
十一、验资情况.....	203
十二、期后事项、或有事项和其他重要事项.....	203
十三、财务状况分析.....	203
十四、盈利能力分析.....	219
十五、现金流量分析.....	235

十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	238
十七、发行人最近三年股利分配政策、实际股利分配情况及发行后的股利分配政策.....	239
十八、本次发行完成前滚存利润的分配.....	240
第十一节 募集资金运用.....	241
一、募集资金运用概况.....	241
二、项目情况简介.....	245
三、募集资金项目组织形式及项目实施场所.....	269
四、新增固定资产投资和研发支出的必要性.....	269
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	270
第十二节 未来发展与规划.....	273
一、本公司未来三年发展规划与发展目标及采取的具体措施.....	273
二、募集资金运用对实现未来发展目标的作用.....	276
三、公司财务状况和盈利能力的未来趋势.....	277
四、实现上述发展计划拟采用的方法或途径.....	277
五、拟定上述计划所依据的假设条件及实施上述计划可能面临的主要困难.....	278
六、上述发展规划与公司现有业务的关系.....	279
第十三节 其他重要事项.....	280
一、信息披露制度及为投资者服务的计划.....	280
二、重大合同.....	280
三、对外担保情况.....	283
四、重大诉讼或仲裁事项.....	283
五、控股股东、控股子公司和发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼及仲裁事项.....	283
六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况.....	283
第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	284
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	284
二、保荐人（主承销商）声明.....	285
三、发行人律师声明.....	286
四、会计师事务所声明.....	287
五、验资机构声明.....	288
第十五节 备查文件.....	289

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

(1) 一般词语	
公司/本公司/发行人/股份公司/麦杰科技/上海麦杰	指上海麦杰科技股份有限公司
麦杰有限/本公司前身	指上海麦杰科技有限责任公司
麦杰环境	指上海麦杰环境科技有限公司
内蒙古麦杰	指内蒙古麦杰科技有限责任公司
北京中通和达	指北京中通和达创业投资管理有限公司
深圳元雨	指深圳市元雨投资有限公司
深圳杭元福	指深圳市杭元福创业投资有限公司
毛志勇等 11 名股东	指毛志勇、曹杰、张旭、程相杰、陈晓春、孙益、孙超、应玲娣、何翔、李慧、方国柱 11 名股东，共持有本公司发行前 3.02%股份
共同控股股东、实际控制人、共同控制人	根据 2008 年 5 月 12 日卢学东、詹翔、杨永军签订的《一致行动人协议》，指卢学东、詹翔、杨永军三人
本次发行	指本次拟向社会公众公开发行 1,340 万股新股的行为
招股说明书/本招股说明书	指上海麦杰科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
保荐人/保荐机构/主承销商/第一创业证券/第一创业	指第一创业证券有限责任公司
广东大华/深圳大华	指广东大华德律会计师事务所（特殊普通合伙）。原深圳大华天诚会计师事务所，2008 年 12 月 30 日更名为广东大华德律会计师事务所（特殊普通合伙）
汉鼎咨询	指北京市汉鼎世纪咨询有限公司
工信部	指中华人民共和国工业和信息化部 and 原中华人民共和国信息产业部
环保部/国家环保总局	指中华人民共和国环境保护部
电监会	指国家电力监管委员会
发行人律师	指上海金茂凯德律师事务所
国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
能源办	指国家能源领导小组办公室
中电联	指中国电力企业联合会
中广核	指中国广东核电集团有限公司
华能	指中国华能集团公司
大唐	指中国大唐集团公司

华电	指中国华电集团公司
国电	指中国国电集团公司
中电投	指中国电力投资集团公司
粤电	指广东省粤电集团有限公司
蒙能	指内蒙古能源发电投资有限公司
内蒙古大唐托克托电厂	指内蒙古大唐国际托克托发电有限责任公司,该厂为目前我国装机容量最大的火力发电厂
《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《上海麦杰科技股份有限公司章程》
公司章程(草案)	指《上海麦杰科技股份有限公司章程(草案)》
报告期	指 2006 年 1 月 1 日至 2009 年 9 月 30 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	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)、金智科技(002090)、石基信息(002153)、川大智胜(002253)、拓维信息(002261)、科大讯飞(002230)
股票或 A 股	指面值为 1 元的人民币普通股
元	指人民币元
100MW	指 10 万千瓦
(2) 专业词语	
流程工业	流程工业是指那些对流体物质进行生产、加工的行业,它的生产过程具有连续性,成品的产出没有批次。通过物理变化和化学变化的方法,将原料转变为产品的连续性生产过程
CMM/CMMI	CMM (Capability Maturity Model, 能力成熟度模型), 由美国 SEI (Software Engineering Institute, 软件工程研究所) 于 1993 年首次发布,并在 2002 年 1 月推出了改进后的模型 CMMI (Capability Maturity Model Integration, 能力成熟度集成模型)。被用作评价软件承包商能力并帮助其组织改善软件过程质量,是目前国际上最流行、最实用的一种软件生产过程标准
数据库	数据库是为解决特定任务,以一定组织方式存储在一起的数据集合。从发展的历史看,数据库是数据管理的高级阶段,它是由文件管理系统发展起来的。数据库是一种统筹的数据管理概念,泛指所有的数据管理技术
实时数据库	实时数据库是数据和事务都有定时限制的数据库,适用于处理不断更新的快速变化的数据及具有时间限制的事务处理,是现代数据库系统发展的一个新分支
关系数据库	关系数据库是建立在关系模型基础上的数据库,主要处理各种用关联关系模型表示的各种实体以及实体之间

	关系。关系数据库主要用于处理永久、稳定的数据，强调维护数据的完整性、一致性，不考虑数据及处理的定时限制，因此不能满足实时应用的需要
MIS 系统	管理信息系统 (Management Information System) 的简称，该系统是一个以人为主导，利用计算机硬件、软件、网络通信设备以及其他办公设备，进行信息的收集、传输、加工、储存、更新和维护，以企业战略竞优、提高效益和效率为目的，支持企业的高层决策、中层控制、基层运作的集成化的人机系统。主要包括：辅助决策系统 (DSS)、工业控制系统 (CCS)、办公自动化系统 (OA) 以及数据库、模型库、方法库、知识库和与上级机关及外界交换信息的接口
DCS 系统	分散控制系统 (Distributed Control System) 的简称，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，主要用来对生产设备进行自动化控制，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
PLC	可编程逻辑控制器 (Programmable Logic Controller) 的简称，是一种数字运算操作的电子系统，专为在工业环境下应用而设计，主要用来控制各种类型的机械或生产过程
工控组态软件	工控组态软件是指一些数据采集与过程控制的专用软件，它们是在自动控制系统监控层一级的软件平台和开发环境，使用灵活的组态方式，为用户提供快速构建工业自动控制系统监控功能的、通用层次的软件工具
SIS 系统	厂级监控信息系统 (Supervisory Information System) 的简称，该系统是介于生产控制系统和管理信息系统之间的连接桥梁，能够为火力发电企业提供实时监视、运行优化、故障诊断、状态监测和决策支持等生产信息化整体解决方案
系统集成	指通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备 (如个人电脑)、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理
MES 系统	工厂制造执行系统 (Manufacturing Execution System) 的简称，该系统提供从接受订货到制成最终产品全过程的生产活动实现优化的信息。它采用当前的数据和精确的历史数据，对生产活动进行初始化，及时引导、响应和报告工厂的活动，对随时可能发生变化的生产状态和条件作出快速反应，重点削减不会产生附加值的活动，从而推动有效的工厂运行和过程。主要用于钢铁、石化等流程工业领域

ERP 系统	企业资源规划（Enterprise Resource Planning）的思想或软件系统。它是一个以管理会计为核心的信息系统，识别和规划企业资源，从而获取客户订单，完成加工和交付，最后得到客户付款。该系统将企业内部所有资源整合在一起，对采购、生产、成本、库存、分销、运输、财务、人力资源进行规划，从而达到最佳资源组合，取得最佳效益
TPMS 系统	核电站热力性能分析系统（Thermal Performance Management System），是一套以核电站生产过程为对象，集实时数据采集、性能计算、状态监测、异常诊断、海量存储与统计分析于一体的计算机生产辅助系统。其目的是在机组安全运行的基础上最大限度地发挥其热力性能，确保机组高效可靠运行，节约生产运行费用，降低生产成本，提升核电站的整体效益，提高企业生产管理水平
KNS 系统	核电厂实时信息监控系统(KNS) 是一套以实时数据库为核心，包含厂级生产过程监视、生产过程回放、参数在线计算、设备可靠性管理、运行知识库、生产报表、短消息中心等功能，用于核电厂过程分析、经验积累、仿真培训一体化的应用平台

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、发行人基本情况

(一) 概况

公司名称: 上海麦杰科技股份有限公司

英文名称: Shanghai Magus Technology Co., Ltd.

注册地址: 上海市张江高科技园区郭守敬路498号浦东软件园14幢22301-1032座

办公地址: 上海市田林路487号宝石园20号楼21层

注册资本: 4,015万元

成立日期: 2008年5月15日

法定代表人: 卢学东

(二) 设立情况

公司的前身是上海麦杰科技有限责任公司,设立于2000年10月8日,设立时的注册资本为人民币50万元。

本公司是根据深圳大华出具的深华(2008)审字639号《审计报告》,以麦杰有限截至2008年3月31日经审计的净资产42,947,222.90元为基础,按照1:0.814954的折股比例整体变更设立的股份有限公司。公司整体变更设立后,公司的注册资本为35,000,000.00元,净资产余额7,947,222.90元转作公司的资本

公积。公司设立时的注册资本经深圳大华出具深华验字(2008)46号《验资报告》验证。2008年5月15日,公司在上海市工商行政管理局完成工商变更登记,企业法人营业执照注册号为310115000584948。

(三) 主营业务情况

本公司是一家致力于实时数据库开发及为发电企业提供生产信息化整体解决方案的高科技软件企业。公司的主营业务为实时数据库及应用软件开发、SIS系统集成及相关技术支持服务,其中实时数据库作为一种处理实时信息的基础数据平台,在流程工业的信息化建设中起至关重要的作用,在电力、钢铁、石化等流程工业及环保等领域有着广阔的应用前景;应用软件是以实时数据库为基础平台,根据发电企业的生产特点,有针对性地开发能满足发电企业生产管理需求的软件产品。发电厂厂级监控信息系统(SIS)属于系统集成业务,是指按照客户的需求,将公司自主开发的实时数据库及应用软件、外购的硬件及系统软件有机组合在一起,满足火电厂生产信息化建设需求的过程。报告期内,公司的主营业务未发生重大变化。

公司目前的主要产品为“麦杰 openPlant 实时数据库”及“麦杰厂级监控信息系统(SIS)”,并可根据客户的需求单独开发基于实时数据库平台的应用软件。发行人现有产品主要应用于火电行业,为火力发电企业提供及时、全面的生产信息,提高火力发电企业的生产管理水平。

(四) 发行人共同控股股东及实际控制人简介

公司的共同控股股东及实际控制人为卢学东、詹翔和杨永军,共持有公司2,739万股,占公司公开发行前总股本的68.21%,其持股数和股权比例如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	股权比例
1	卢学东	1,100.00	27.39%
2	杨永军	819.50	20.41%
3	詹翔	819.50	20.41%

	合 计	2,739.00	68.21%
--	-----	----------	--------

卢学东、詹翔和杨永军三人自2000年10月公司成立以来一直为公司前三大股东，并于2008年5月12日签订《一致行动人协议》，约定三人自本协议生效之日起，继续在本公司采取一致行动。公司的共同控股股东及实际控制人简历详见“第八节董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。

二、发行人主要财务数据及财务指标

根据广东大华德律会计师事务所出具的华德审字[2009]1143号《审计报告》，公司最近三年及一期的资产负债和损益情况如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009-9-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
资产总计	76,647,505.07	67,197,192.09	29,683,356.84	12,026,446.08
负债总计	9,067,913.76	5,350,963.37	8,408,563.34	7,701,645.99
所有者权益合计	67,579,591.31	61,846,228.72	21,274,793.50	4,324,800.09
其中：归属于母公司所有者权益	66,994,405.02	60,785,215.45	21,094,793.50	4,324,800.09

（二）利润表主要数据

单位：元

项 目	2009年1-9月	2008年	2007年	2006年
营业收入	31,699,409.68	37,116,418.19	25,327,853.76	14,028,679.44
营业利润	12,869,133.47	17,729,413.36	14,170,581.89	3,102,532.06
利润总额	14,725,536.52	19,654,034.42	14,568,344.42	3,102,223.36
净利润	13,033,362.59	17,446,435.22	14,649,993.41	3,164,052.55
其中：归属于母公司所有者的净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	1,386,133.36	-10,038,555.44	-1,610,658.34	1,674,142.37
投资活动产生的现金流量净额	-2,299,701.25	-1,143,269.00	-282,227.00	-541,868.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,548,316.94	20,620,362.68	4,300,000.00	-
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-6,461,884.83	9,438,538.24	2,407,114.66	1,132,274.37

(四) 主要财务指标

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率	8.05	12.24	3.43	1.48
速动比率	7.58	11.86	3.43	1.48
资产负债率(母公司口径,%)	13.07	8.08	28.91	64.04
应收账款周转率(次)	0.69	1.17	1.88	2.92
存货周转率(次)	2.07	7.34	-	-
息税折旧摊销前利润(元)	15,107,228.55	19,998,494.15	14,663,206.48	3,169,060.08
归属于发行人股东的净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	13,022,667.83	17,316,866.84	14,602,770.04	3,164,361.25
利息保障倍数	-	308.65	-	-
每股经营活动的现金流量(元/股)	0.03	-0.27	-0.80	3.35
每股净现金流量(元/股)	-0.16	0.26	1.2	2.26
基本每股收益(元/股)	0.34	0.45	0.39	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.45	0.39	0.09
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	1.67	1.67	9.59	8.65
无形资产占净资产比例(扣除土地使用权)	-	-	-	-

三、本次发行概况

(一) 本次发行情况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1.00 元

发行股数	本次拟公开发行的股票数量为 1,340 万股，占发行后总股本的 25.02%
发行方式	本次发行采取网下申购询价对象配售发行和网上资金申购发行相结合的方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
发行前每股净资产	1.67 元/股

（二）募集资金主要用途

募集资金围绕公司主营业务进行安排，具体用途、预计投入时间进度及项目备案情况如下：

项目名称	募集资金运用计划（万元）			上海市经济和信息化委员会项目备案意见文号
	第一年	第二年	合计	
电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目	3,315	2,518	5,833	沪经信备（2009）103 号
环境监测及预警信息化系统项目	1,570	961	2,531	沪经信备（2009）104 号
研发中心及客户支持中心项目	1,720	638	2,358	沪经信备（2009）102 号
合 计	6,605	4,117	10,722	

本次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。如实际募集资金净额少于上述项目拟投资总额，公司原则上按上述项目顺序投入，募集资金不足部分由公司通过其他融资方式解决；如实际募集资金净额超过上述项目拟投资总额，超过部分将用于补充公司流动资金。

四、发行人竞争优势

（一）细分市场领先优势

公司 2006 年进入快速成长期，2006、2007 和 2008 年营业收入分别达到 1,402.87 万元、2,532.79 万元和 3,711.64 万元，年均增长 82.29%；2006、2007

和 2008 年度归属于母公司所有者的净利润分别为 316.41 万元、1,465.00 万元、1,746.54 万元，年均增长 225.99%。

公司主要产品在细分市场中已居于领先地位。根据发行人市场和销售部统计，2008 年，在国内发电企业生产信息化细分市场中，公司主要产品“麦杰 openPlant 实时数据库”市场占有率列第一位，“麦杰厂级监控信息系统(SIS)”市场占有率列第四位。

(二) 技术领先优势

公司拥有 8 项软件著作权登记及 5 项软件作品登记，公司核心软件产品“麦杰 openPlant 实时数据库”及“麦杰厂级监控信息系统(SIS)”均具有自主知识产权。发行人核心技术优势主要体现在以下方面：

1、实时数据库技术处于国内领先水平

公司的“麦杰openPlant实时数据库”作为核心基础平台，已成功应用于70多个发电企业的生产信息化建设项目。“麦杰openPlant实时数据库”的数据处理能力、数据压缩存储能力、接口软件模块数量等技术指标均处于国内领先水平。

★公司于2006年成功实施了目前国内规模最大的火力发电厂—大唐托克托电厂（8×600MW）SIS项目，实时数据库容量达到20万点，为目前国内最大容量的实时数据库应用案例，现已稳定运行两年以上。该项目的成功实施，检验了公司“麦杰openPlant实时数据库”的技术水平，标志着公司实时数据库的技术已经处于国内领先水平。

★2007年，中广核大亚湾核电站经过两年半的全球选型，最终确定使用公司的“麦杰openPlant实时数据库”作为核电站热力性能分析系统（TPMS）的数据平台，将实时数据库技术引入核电站的生产信息化管理，为核电的发展提供良好的技术基础；2009年，中广核自主知识产权的反应堆继续选用公司的“麦杰openPlant实时数据库”，并采用公司成熟的SIS解决方案作为实时信息化系统（KNS）的样机。公司实时数据库成功应用于核电领域，对公司实时数据库的技

术水平同样具有里程碑意义。

2、具备提供自主知识产权实时数据库的电力生产信息化整体解决方案能力

在发电领域，公司在实时数据库产品方面的主要竞争对手为美国OSI软件公司、美国GE公司等国外企业，但这些竞争对手均是通过国内代理商销售实时数据库，无法提供SIS系统的应用软件；公司在SIS系统方面的主要竞争对手为西安热工研究院有限公司、国电南京自动化股份有限公司等国内企业，但这些竞争对手没有自主开发的成熟稳定的实时数据库。公司是目前国内极少数能够提供自主知识产权实时数据库的电力生产信息化整体解决方案的软件厂商。

3、具备快速进入其它流程工业领域的技术实力

实时数据库是工业领域信息化的核心基础软件，在“信息化与工业化融合”过程中发挥着重要作用，可广泛应用于电力、钢铁、石化、环保等重要行业和领域。《实时数据库研发及产业化》项目在2009年工信部的电子信息产业发展基金招标项目中排名第一，目前公司已成功中标该项目。公司已经拥有实时数据库核心技术，并积累了其作为基础平台的电力生产信息化应用软件开发、系统集成、项目实施及管理的丰富经验，具有快速进入其它流程工业领域的技术实力。近年来，公司结合成熟的电力生产信息应用系统开发经验，加大了实时数据库在其他领域的信息化应用，并取得了一定进展：

（1）在核电领域，公司的实时数据库及厂级监控信息系统已经成功应用于中广核大亚湾核电站，为核电的生产管理和优化运行提供技术平台；

（2）在风电领域，公司的实时数据库已应用于国华能源投资有限公司风电生产信息系统；

（3）在环保领域，经过一年多的前期研究，公司开发的“工况在线监控及分析系统”（环境监测及预警信息系统的子系统）经国家环保部环境监察司环监函（2009）8号文件批准，已经在珠海市环保局试点；山东和内蒙古的试点工作也先后开展，相关地区的市场开发也同步有序进行；

(4) 在化工领域, 公司的实时数据库已应用于三家化工企业。

(三) 持续自主技术创新优势

公司三位创始人卢学东、詹翔和杨永军均为实时数据库开发及电力生产信息化应用领域的行业专家。董事长卢学东先生于 1995 年获得上海交通大学自控理论及应用专业硕士学位, 曾任上海西屋控制系统有限公司技术支持、培训工程师, 是自动化行业方面的专家, 生产过程中的自动化系统是实时数据库采集数据的来源; 总经理詹翔先生于 1997 年获得东南大学热能动力专业硕士学位, 曾任华东电管局教培中心项目工程师, 非常熟悉实时数据库在发电企业 SIS 项目中的具体应用, 从公司成立以来主要负责 SIS 项目的实施; 副总经理杨永军先生于 1997 年获得东南大学热能动力专业硕士学位, 曾任上海西屋控制系统有限公司开发工程师, 作为主要起草人起草了火力发电厂实时数据库标准《火力发电厂厂级监控信息系统实时/历史数据库系统基准测试规范》, 从公司成立以来一直主要负责实时数据库产品的研发。

卢学东、詹翔和杨永军三位公司创始人的知识结构和工作经历涵盖了实时数据库及其在电力生产信息化领域应用的全过程, 从根本上保证了公司的持续自主创新能力。近年来, 发行人通过或获得的与技术创新有关重要认定及获得的重要荣誉如下:

★公司于 2006 年 11 月取得上海市信息化委员会颁布的认定号为沪 R-2006-0236 号软件企业认定证书;

★公司于 2007 年 12 月通过上海市高新技术企业认定, 并于 2008 年 11 月通过上海市首批按照新《高新技术企业认定办法》标准的高新技术企业认定;

★公司是火力发电厂实时数据库行业标准《火力发电厂厂级监控信息系统实时/历史数据库系统基准测试规范》(DRZ/T 02-2004) 的主要起草成员;

★2005 年, 公司应用于广东省粤电集团有限公司珠海发电厂的发电厂生产数字化管理系统经广东省科学技术厅组织鉴定, 项目总体技术水平达到国内先进

水平；

★2007 年，公司的“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”项目获得上海市浦东新区科学技术委员会资助的浦东新区科技发展资金立项；

★2008 年，公司的“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”获得了上海市政府颁发的“上海市科技进步三等奖”；

★2009 年，公司的“麦杰 openPlant 实时数据库系统”被中国电力企业联合会科技服务中心授予“优秀产品奖”；

★2009 年，公司的“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”获得 2009 年国家科技部第一批中央专项基金无偿资助；

★2009 年，公司成功中标工信部发布的电子信息产业发展基金招标项目中排名第一的《实时数据库研发及产业化》项目，该项目旨在要求中标企业研究制定实时数据库相关标准规范，为相关行业软件的发展提供标准化支撑。

为了维持和加强自身的持续研发能力，公司非常重视与行业内科研院所合作，已与中广核苏州热工研究院联合成立了核电实时数据库和生产过程实验室，与南通大学电气工程学院共同建立了生产过程管理实验室（实时数据库系统）。

（四）公司管理团队优势

公司共同控股股东及实际控制人卢学东、詹翔和杨永军三位创始人通过多年默契的合作，形成了很强的凝聚力。2006 年以来，根据公司发展壮大的需要，三位创始人对各自工作重点作出了明确的分工，董事长卢学东侧重于公司发展战略制订、重要行业客户开拓等工作，总经理詹翔侧重于公司经营管理，副总经理杨永军侧重于公司核心技术的研究开发管理。通过上述分工，公司形成了明确的发展战略目标，战略执行能力、自主创新能力及市场应变能力均得到显著提升。

与此同时，公司近年来大力引进和培养了一批素质过硬、学习能力强、务实进取的核心技术人才和管理人才，进一步提升公司自主创新能力及管理水平。公

司整体变更为股份有限公司后，核心管理团队和骨干员工均直接持有公司股份，进一步健全了现代企业制度，企业运作更加规范，激励机制更加有效，技术及管理团队更加稳定。

第三节 本次发行概况

本次发行已经公司2009年7月23日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过。

一、发行人基本情况

1、中文名称：上海麦杰科技股份有限公司

英文名称：Shanghai Magus Technology Co., Ltd.

2、注册资本：4,015 万元

3、法定代表人：卢学东

4、设立日期：2008 年 5 月 15 日

5、注册地址：上海市张江高科技园区郭守敬路 498 号浦东软件园 14 幢
22301-1032 座

办公地址：上海市田林路 487 号宝石园 20 号楼 21 层

邮政编码：201203

6、电话：021-33674360

传真：021-33674361

7、公司网址：www.magustek.com

8、电子信箱：zhiyong.mao@magustek.com

9、联系人：毛志勇

电话：021-33674249

二、本次发行的基本情况

1、**股票种类**：人民币普通股

2、**每股面值**：1.00 元

3、**发行股数、占发行后总股本的比例**：本次公开发行的股票数量为 1,340 万股，占发行后总股本的 25.02%。

4、**每股发行价**：包括但不限于通过向询价对象询价并结合当时市场情况由发行人和主承销商协商确定发行价格。

5、**市盈率**：【 】倍（计算口径：每股收益按照 2008 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）

6、**发行前和发行后每股净资产**：发行前为 1.67 元/股（按 2009 年 9 月 30 日经审计净资产数计算）；发行后为【 】元/股（按照 2009 年 9 月 30 日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）。

7、**市净率**：【 】倍（计算口径：按照发行价格除以发行后每股净资产计算）。

8、**发行方式**：本次发行采取网下申购询价对象配售发行和网上资金申购发行相结合的方式。

9、**发行对象**：符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）。

10、**承销方式**：余额包销。

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

12、**发行费用概算如下**：

审计费用	
律师费用	
发行手续费用	
承销及保荐费用	
路演费用	

三、本次发行的当事人

1、保荐人（主承销商）：第一创业证券有限责任公司

地 址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人：刘学民

电 话：（0755）25832512

传 真：（0755）25831718

保荐代表人：艾 民、陈作为

项目协办人：李季秀

项目人员：龙 荣、付 林、曾 均

2、发行人律师：上海金茂凯德律师事务所

地 址：上海市淮海中路300号香港新世界大厦13层

负责人：李昌道

电 话：（021）63353733

传 真：（021）63353272

经办律师：李志强、方晓杰

3、会计师事务所：广东大华德律会计师事务所

地 址：深圳市福田区滨河大道联合广场B座11楼

负责人：胡春元

电 话：（0755）82900952

传 真：（0755）82900965

经办注册会计师：高 敏、康跃华

4、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

地 址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

负责人：戴文华

电 话：(0755) 25938000

传 真：(0755) 25988122

5、收款银行：中国工商银行深圳市分行福田支行

住所：深圳市福田区滨河路北 5022 号联合广场 A 座 5 楼

联系人：叶俊松

电话：(0755) 82910010

传真：(0755) 82910179

发行人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直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行预计重要时间表

序号	公告内容	时间
1	刊登发行公告的日期	*年*月*日
2	询价推介时间	*年*月*日—*年*月*日
3	定价公告刊登日期	*年*月*日
4	申购日期和缴款日期	*年*月*日
5	预计股票上市日期	*年*月*日

第四节 风险因素

投资本公司的股票会涉及一系列风险，因此，投资者在购买本公司股票前，敬请将下列风险因素相关资料连同本招股说明书中其他资料一并考虑。下列风险因素是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小分类排序的，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、公司现有产品对火力发电企业依赖的风险

公司现有的主要产品为“麦杰 openPlant 实时数据库”及“麦杰厂级监控信息系统集成（SIS）”，主要应用于火力发电企业生产信息化。公司最近三年及一期来源于火力发电企业的收入、利润分别占公司营业收入、利润总额的 90%以上。如果未来电力行业发生不可预测的不利变化或者火力发电企业对生产信息化建设的投资规模大幅下降，都将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。

从目前的发展看，火电领域生产信息化市场仍具有较大的市场潜力。据中电联统计数据显示，2008 年全国电源建设投资约 3,407 亿元，其中火电投资 1,679 亿元，实时数据库和 SIS 系统是目前国内新建火电厂的必备项目，随着越来越多的火电企业投资建设生产信息化系统，未来实时数据库和 SIS 系统升级改造需求将保持稳定增长。尽管如此，如果公司对火力发电企业的依赖程度较高的现状短期内较难发生重大改变，公司依然面临电力行业发生不可预测的不利变化或者火力发电企业对生产信息化建设的投资规模大幅下降对公司盈利能力产生不利影响的风险。

二、应收账款较大的风险

截至 2009 年 9 月 30 日，公司应收账款为 4,640.60 万元，占总资产的比例为 60.54%。公司的主要客户为国有发电企业，这些企业资产规模大、经济实力强，且 1 年以内的应收账款占总额的 89.33%，账龄较短，坏账风险很小，但因应收账款较大，导致公司报告期内经营活动现金流不稳定，2007、2008 年度经营活动现金流量净额为负且持续增大，如果公司不能保持对应收账款的有效管

理,在未来一段时间内不能有效改善公司经营活动现金流量,将使公司面临流动性的风险。

三、市场竞争的风险

公司实时数据库产品的主要竞争对手是美国 OSI 软件公司等知名国外实时数据库供应商。虽然经过 8 年多的发展,2008 年在国内火电企业生产信息化细分市场,公司的实时数据库占有率已列第一位,技术水平已经成熟,但与国外知名企业相比,本公司的实时数据库还主要用于火电领域,应用范围较窄。总体来看,本公司在资本实力、研发能力、客户规模、公司品牌等方面均与国外知名企业有一定差距。

公司在 SIS 应用软件及系统集成领域的主要竞争对手是北京华电天仁电力控制技术有限公司、西安热工研究院有限公司、国电南京自动化股份有限公司等由国有大型发电集团控股或参股的公司,公司在与上述竞争对手竞争其各自所属发电集团的项目时处于一定劣势,2008 年,公司的麦杰厂级监控信息系统(SIS)市场占有率落后于上述三家公司,列第四位。

四、技术与产品开发风险

软件行业的技术特点之一就是产品更新换代速度较快。本公司的产品包括实时数据库、SIS 应用软件及 SIS 系统集成,公司能否适应软件技术进步快、产品升级快、客户需求变化快的行业特点,对公司的核心竞争力及持续发展能力具有重要影响。如果公司不能准确把握实时数据库技术的发展趋势,开发的应用软件不能满足客户的需求,导致公司开发的新技术、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。

五、投资项目风险

公司本次的募集资金投资项目中:电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目主要在公司现有产品基础上进行升级改造;环境监测及预警信息

化系统项目是以公司的实时数据库为基础平台,开发实时数据库及应用系统在环境监测及预警领域的应用,该项目的子系统“工况在线监控及分析系统”经国家环保部环境监察司环监函(2009)8号文件批准,已经在珠海市环保局正式试点,山东和内蒙古的试点工作也在先后开展;研发中心及客户支持中心项目为建立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。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。

本次募集资金投资项目实施过程中及完成后,根据现行的会计政策和项目投资的具体情况,本次募集资金投资项目新增固定资产折旧、研发支出及其他费用情况如下:

单位:万元

项目名称	建设期第一年	建设期第二年	第三年达产年
电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目	132	130	570
环境监测及预警信息化系统项目	70	41	275
研发中心及客户支持中心项目	325	220	188
合计	527	391	1,033

本次募集资金投资项目达产后,预计每年为公司产生营业收入约 8,376 万元、利润总额约 3,392 万元,有能力消化本次募集资金投资项目新增固定资产折旧、研发支出及其他费用的影响。但募集资金投资项目存在项目实施周期,在短期内难以完全产生效益,另外,若本次募集资金投资项目完成后,不能如期产生效益或实际收益低于盈亏平衡点的收益,则新增固定资产折旧、研发支出及其他费用将导致公司利润下滑。

六、净资产收益率下降风险

公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度以及 2009 年 1—9 月全面摊薄的净资产收益率分别为 73.16%、69.45%、28.73%和 20.16%。本次募集资金到位后,公司净资产额将大幅增长,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，存在净资产收益率下降的风险。

七、管理能力滞后于公司快速发展的风险

公司2006年以来进入快速成长期，截至2009年9月30日，公司总资产较2006年12月31日增加了5.37倍；员工总数从2006年12月31日的12人，增加至2009年9月30日的74人，公司的部门机构也相应扩大。随着公司未来业务的快速发展，存在管理能力滞后于公司快速扩张、制约公司发展的风险。

八、税收优惠政策变动的风险

公司享受如下税收优惠政策：

（一）企业所得税

根据财税[2000]25号文和财税[2008]1号文的规定，对我国境内新办的软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据财政部和国家税务总局颁布的《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税[2009]69号），“2007年底前设立的软件生产企业和集成电路生产企业，经认定后可以按《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）的规定享受企业所得税定期减免税优惠政策。在2007年度或以前年度已获利并开始享受定期减免税优惠政策的，可自2008年度起继续享受至期满为止。

公司已于2006年11月10日取得上海市信息化委员会颁布的认定号为沪R-2006-0236号软件企业认定证书。上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务局下发的浦税十五所减(2006)第1147号《所得税税收优惠政策核定通知书》，同意公司自2006年1月1日至2007年12月31日，免征企业所得税；自2008年1月1日至2010年12月31日，减半征收企业所得税，公司2008年及2009年1—9月执行12.5%所得税税率。

(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。据此，上海市浦东新区国家税务局、上海浦东新区地方税务局下发沪国税浦一政(2003)第049号《税收优惠核定通知书》，同意公司自2002年1月1日至2010年12月31日销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(三) 近三年及一期公司主要税种优惠金额及占当期利润总额的比例

近三年及一期公司主要税种优惠金额（万元）				
项目	2009年1—9月	2008年	2007年	2006年
所得税	33.71	52.31	223.11	51.06
增值税	137.52	175.48	35.05	—
近三年及一期公司主要税种优惠金额占当期利润总额的比例				
项目	2009年1—9月	2008年	2007年	2006年
所得税	2.29%	3.00%	15.23%	16.14%
增值税	9.34%	10.06%	2.39%	—

如果国家根据宏观经济形势和产业政策的变化调整公司享受的税收优惠政策，或者公司不能保持相应资质导致公司不能享受以上税收优惠，将在一定程度上影响公司的盈利水平。

九、补缴增值税被追加处罚的风险

公司2009年补缴2008年增值税3,092,464.19元，主要是因为根据《增值税暂行条例》规定，增值税纳税义务发生时间为：“销售货物或者应税劳务，为收讫销售款项或者取得索取销售款项凭据的当天；先开具发票的，为开具发票的当天”，《增值税暂行条例实施细则》规定，增值税纳税义务发生时间为：“销售

应税劳务，为提供劳务同时收讫销售款或者取得索取销售款的凭据的当天”。公司对此的理解为：以开具发票或收到货款的时点作为增值税纳税义务发生时点。同时，根据所得税法的规定，公司以根据完工百分比法确认的销售收入申报所得税。因此，根据公司的理解，在符合收入确认条件，按完工百分比确认销售收入时，如未开具增值税发票并且未按合同约定收到销售款，则不需申报增值税。由此使公司 2008 年末存在未缴纳增值税但已按完工百分比确认销售收入 18,190,965.80 元，相应增值税为 3,092,464.19 元。但根据主管税务机关的要求，在按完工百分比法确认销售收入的同时应申报销项税金和缴纳增值税，公司于 2009 年 5 月所得税汇算清缴时主动补充申报并缴纳了增值税。

虽然上海市税务部门对公司报告期内增值税缴纳符合相关法律法规的规定出具了证明，但公司 2009 年补缴 2008 年度增值税的行为仍存在着因对税法的理解不同，而在将来被主管税务部门追加处罚的风险。

针对上述风险，公司实际控制人卢学东、詹翔、杨永军共同承诺：“1、如果公司的增值税补缴行为将来被主管税务部门处罚或因该补缴行为遭受其他损失的，本人愿在毋需公司支付对价的情况下，全额承担任何罚款或损失赔偿责任。2、上述承诺系本人真实意思表示，无条件不可撤销的，本人愿意与其他实际控制人就此承担连带责任。”

十、实际控制人控制的风险

本次发行前，公司的共同控股股东及实际控制人为卢学东、詹翔和杨永军，直接持有的公司股份占公司公开发行前总股本的 68.21%。本次发行后，卢学东、詹翔和杨永军三人合计持有的公司股份仍超过 51%，处于绝对控股地位。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。

十一、季节性波动风险

公司目前的客户主要为发电企业，发电企业一般在上年年末或当年年初制订投资计划和支出预算，第一季度上报主管部门批复计划和预算，第二、三季度开展招投标及项目的施工和建设，而且在电厂的生产信息化项目中，发电企业一般要在主要生产设备购买、建设和升级改造完成后，再开始进行信息化系统的招投标工作，因此发电企业工程项目中信息化系统的招投标工作一般均在年中后进行，使得公司的销售存在季节性，下半年的销售合同多于上半年，上下半年收入不均衡，存在季节性波动风险。

十二、技术被替代风险

公司的核心技术为实时数据库技术，实时数据库的重要特点是对大量不断更新、快速变化的实时数据处理能力强，可以广泛应用于流程工业企业的生产信息化建设。经过多年的经营和开发，公司在国内实时数据库技术水平方面已处于领先地位，产品取得了大量生产信息化实际应用案例。2009 年公司已成功中标国家工信部发布的电子信息产业发展基金招标项目中的《实时数据库研发及产业化》项目，并将通过该项目制定国内实时数据库相关标准规范，为相关行业软件的发展提供标准化支撑。由于现代 IT 技术发展速度很快，客户需求不断升级，实时数据库系统的开发环境和实现方式等也不断发展变化。为了保持技术领先，公司必须尽可能准确地预测相关技术发展趋势，及时将成熟、实用、先进的技术应用于自身的设计和开发工作，才能在激烈的市场竞争中占得先机。如果未来出现新的数据库技术或公司不能准确地把握行业技术的发展趋势，在技术开发方向的决策上发生失误，不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将可能使公司面临技术被替代的风险。

十三、技术失密和核心技术人员流失的风险

本公司开发的产品拥有自主知识产权，产品的核心技术均处于国内领先水平，该类技术是公司核心竞争力的体现。如果公司的核心技术泄密，将会对公司产生不利影响。

本公司已采取核心技术人员持股及与之签订保密协议等措施稳定核心技术

人员，但目前市场人才的激烈争夺中，如果出现核心技术人员外流情况，将会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

(一) 设立方式

本公司是根据深圳大华出具的深华(2008)审字639号《审计报告》，以麦杰有限(本公司前身)截至2008年3月31日经审计的净资产42,947,222.90元为基础，按照1:0.814954的折股比例整体变更设立的股份有限公司。公司整体变更设立后，公司的注册资本为35,000,000.00元，净资产余额7,947,222.90元转作公司的资本公积。公司设立时的注册资本经深圳大华出具深华验字[2008]46号《验资报告》验证。2008年5月15日，公司在上海市工商行政管理局完成工商变更登记，企业法人营业执照注册号为310115000584948。

本公司前身麦杰有限的设立情况如下：

麦杰有限成立时注册资本50万元，法定代表人卢学东。卢学东、詹翔和杨永军三名自然人分别认缴出资20万元、15万元、15万元，分别占公司注册资本的40%、30%、30%，首期出资额为10万元，卢学东、詹翔和杨永军分别以货币资金出资4万元、3万元、3万元。2000年9月27日，经上海高科会计师事务所有限公司出具沪高验(2000)第316号《验资报告》验证，麦杰有限首期10万元实收注册资本到位。2000年10月8日，麦杰有限在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记注册，领取了3101152002306号企业法人营业执照。

2001年9月26日，经上海高科会计师事务所有限公司出具的沪高验(2001)第225号《验资报告》验证，麦杰有限第二期出资由卢学东、詹翔和杨永军分别以货币资金出资8万元、6万元、6万元，实收注册资本30万元到位；并于2001年11月9日在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理工商登记变更手续。

2004年10月22日，经上海高科会计师事务所有限公司出具的沪高验(2004)第134号《验资报告》验证，麦杰有限第三期出资由卢学东、詹翔和杨永军分别

以货币资金出资 8 万元、6 万元、6 万元；并于 2004 年 11 月 25 日在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理工商登记变更手续。

至此，麦杰有限成立时全体股东认缴的 50 万元注册资本全部缴足，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	卢学东	20	40
2	詹 翔	15	30
3	杨永军	15	30
	合 计	50	100

经核查，保荐机构认为，麦杰有限系依据有关规定享受“资本金分期到位”的优惠政策而设立，虽然麦杰有限第三期出资延迟了一年，但 50 万元注册资本已全部缴足，且在分期出资期间依法完成了历年工商年检；麦杰有限并未因延迟缴纳资本金受到工商部门的行政处罚，延迟缴纳资本金对麦杰有效的有效设立、合法存续不存在重大影响，不会对发行人本次公开发行并在创业板上市构成实质性障碍。

经核查，发行人律师认为，麦杰有限于2000年10月8日设立时，系按照上海市有关中小企业扶植政策享受分期出资的方式设立，麦杰有限股东存在延迟一年才缴纳完全部出资的情形，麦杰有限已通过工商主管部门的历年工商年检，工商主管部门也未对麦杰有限作出任何的处罚。本次注册资本缴纳延迟行为不影响麦杰有效的有效设立、合法存续，不会对发行人本次首次公开发行并在创业板上市构成实质性障碍。

（二）发起人

本公司设立时的发起人为：卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚、栾东海、徐志明、北京中通和达创业投资管理有限公司、深圳市元雨投资有限公司和深圳市杭元福创业投资有限公司。

（三）本公司设立前后主要发起人所拥有的主要资产和业务情况

由于本公司是以有限责任公司整体变更的方式设立,因此本公司变更设立前后,主要发起人拥有的主要资产及实际从事的主要业务并未因本公司的设立而变化。本公司主要发起人卢学东、詹翔、杨永军先生在公司设立前后拥有的主要资产分别为上海麦杰科技有限责任公司(本公司之前身)28%、21%、21%的股权及本公司28%、21%、21%的股份。除持有本公司的权益外,卢学东、詹翔、杨永军先生没有经营其他业务。其它主要发起人北京中通和达、深圳元雨的基本情况参见本节“五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

(四) 本公司设立时的主要资产和主要业务情况

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。根据深圳大华2008年5月11日出具的深华验字[2008]46号《验资报告》,截至2008年3月31日本公司资产总额为50,105,830.41元,其中流动资产48,781,796.22元、固定资产745,959.38元,负债总额为7,158,607.51元。公司设立时实际从事的业务为实时数据库及应用软件开发、SIS系统集成及相关技术支持服务。

(五) 改制前后发行人的业务流程及与原企业业务流程间的联系

由于公司是整体变更设立的股份公司,因此公司整体上继承了原企业的业务,改制前后本公司的业务流程没有变化,具体的业务流程参见本招股说明书第六节“业务与技术”章节。

(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

发行人系有限责任公司整体变更设立,主要自然人发起人卢学东、詹翔、杨永军除持有发行人的股份权益外并未经营其他业务,发行人与其在生产经营方面不存在任何关联关系。发行人与主要法人发起人北京中通和达创业投资管理有限公司、深圳市元雨投资有限公司在完全不同的领域分别进行生产经营,发行人与其在生产经营方面完全独立。

(七) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人由上海麦杰科技有限责任公司整体变更设立,成立时上海麦杰科技有限责任公司所有资产、负债、权益均由发行人承继,产权变更手续已全部完成。

(八) 发行人独立运行情况

本公司自成立以来,严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司控股股东、实际控制人卢学东、詹翔、杨永军三人除持有本公司的股份外,其不存在其他投资和兼职。公司具有独立、完整的资产和业务,具备完整的业务体系和面向市场自主独立经营的能力。

1、资产的独立性

发行人由麦杰有限整体变更设立,发行人具有独立完整的软件研究、开发、测试、销售、售后服务体系,麦杰有限所有的资产及业务均由发行人承继。整体变更后,公司资产产权界定明确,不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式,依赖关联方的资产进行生产和经营的情形。麦杰有限的资产和人员全部进入股份公司,发行人的商标、软件著作权、占用房屋与土地的详情请参见本招股说明书第六节“业务与技术”章节。

2、业务的独立性

发行人具有独立、完整的软件研发、销售、实施和技术服务体系。

发行人的业务独立于控股股东、实际控制人,与控股股东、实际控制人不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

3、人员的独立性

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、董事会秘书以及其他核心人员均在公司及公司子公司工作,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。

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的关联企业双重任职现象。本公司所有高级管理人员及其他核心人员未从事与本公司业务相同或相似的自营业务，未在与本公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害本公司利益的活动。

4、财务的独立性

发行人设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；发行人在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情形。

5、机构的独立性

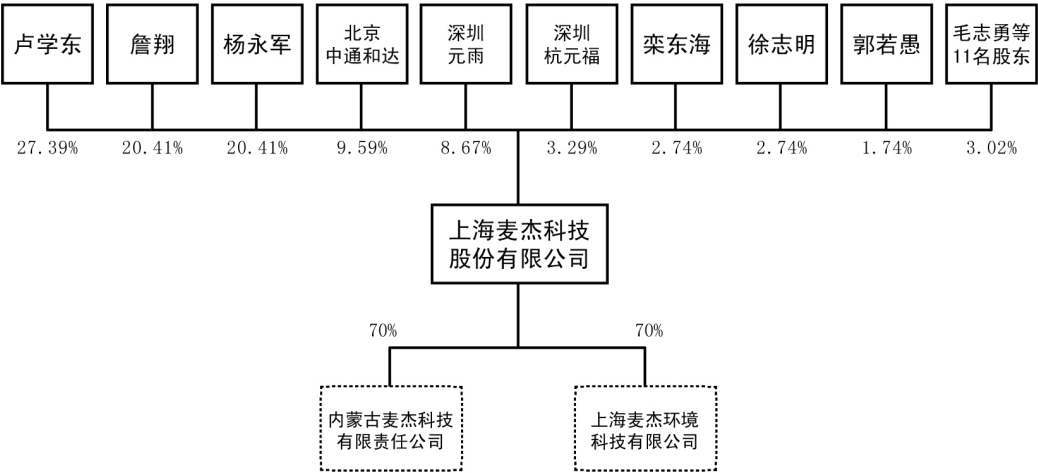
本公司设有股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经营层等决策、监督和执行机构，各机构均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规定规范运行。

二、发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人设立至今，未进行过重大资产重组。

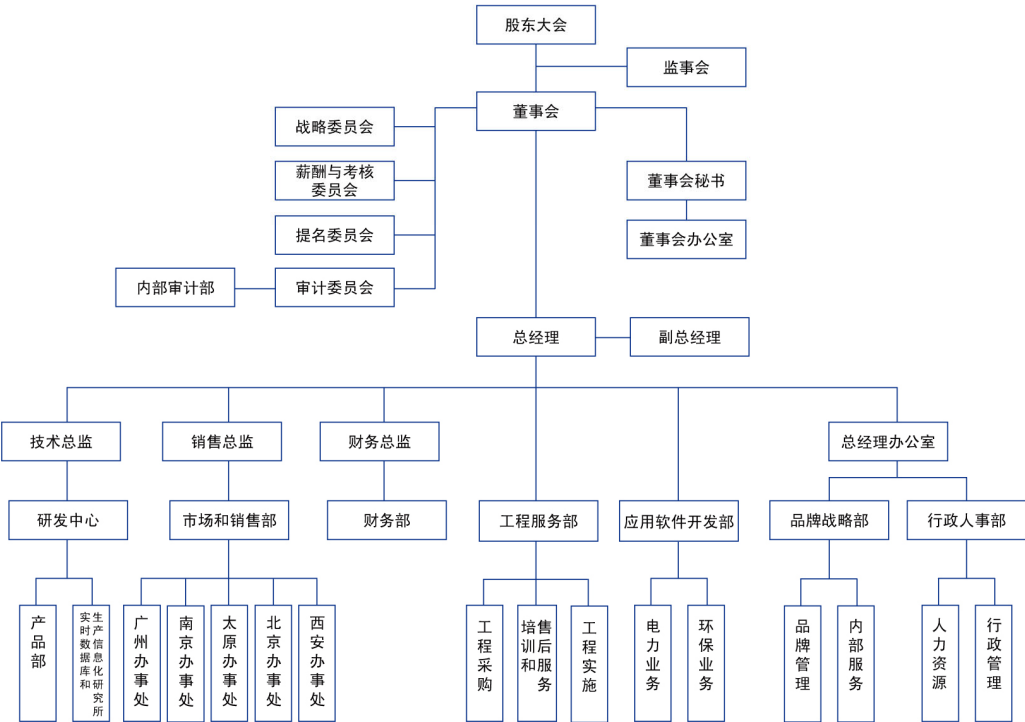
三、发起人和发行人的组织结构

(一) 公司外部结构图



(二) 发行人组织结构情况

1、公司组织结构图



2、公司内部职能部门、分公司简介

(1) 内部职能部门

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。

内部审计部：负责公司内部审计、财务监督，对董事会负责。

研发中心：负责公司实时数据库核心功能、采集接口程序、对外标准接口、外围工具及其相关工具产品的研发。

市场和销售部：负责制定公司销售策略，编制销售计划，进行市场调研，拓展市场，提高市场占有率，建立销售网络，定期或不定期走访客户，建立客户信息反馈网，履行销售合同，催收销售货款。

品牌战略部：负责实施公司的品牌战略，维护制作企业网站，制作企业宣传品，展会策划组织，VI 制作及使用监督。

应用软件开发部：负责公司数据库产品以外的各类软件项目及产品的开发。

行政人事部：负责人力资源发展、劳动用工、劳动力利用程度指标计划的拟订、检查、修订及执行，制定公司人事管理制度，设计人事管理工作程序，研究、分析并提出改进工作意见和建议，负责人事考核、考查工作，建立人事档案资料库，规范人才培养、考查工作程序，组织定期或不定期的人事考核工作。

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

工程服务部：全面负责公司项目的整体运作，控制项目工期、质量和成本。组织项目设备采购，组织项目最终验收。

(2) 分公司简介

本公司无下属分公司。

四、公司拥有子公司的基本情况

截至本招股说明书签署日,公司拥有两家控股子公司——内蒙古麦杰科技有限责任公司和上海麦杰环境科技有限公司,除此以外,公司无其他控股或参股公司。

(一)内蒙古麦杰科技有限责任公司

注册资本: 300万元

实收资本: 60万元

成立时间: 2007年11月23日

注册地址: 呼和浩特市赛罕区呼伦南路156号

法定代表人: 卢学东

股权结构: 本公司占注册资本70%, 李琢占注册资本15%, 武丽钧占注册资本15%。李琢、武丽钧未在麦杰科技担任职务或者领取报酬; 与发行人实际控制人卢学东、詹翔、杨永军不存在关系密切的家庭成员关系或其它关联关系, 也不存在为发行人实际控制人或其它人代持内蒙古麦杰股权的情况。

最近一年及一期的主要财务数据如下(已经广东大华审计):

单位: 元

项目	2009年9月30日	2008年12月31日
总资产	494,393.48	972,759.84
净资产	120,672.39	536,710.89
项目	2009年1-9月	2008年度
营业收入	0	1,300,000.00
净利润	-416,038.50	-63,289.11

1、目前内蒙古麦杰从事的主要业务及与发行人主要业务的关系

内蒙古麦杰成立于2007年11月, 经营范围: 软件业; 计算机服务业。主要

从事发行人的 openPlant 实时数据库及相关生产信息化产品在内蒙古自治区及周边地区的市场开拓、销售和售后服务等工作。内蒙古自治区作为中国的资源和能源大省，拥有丰富的煤炭和风力资源，其中煤炭资源储量仅次于山西列全国第二，风力资源列全国第一，在国内火电、风电等领域占有非常重要的地位。近年来国有五大电力集团为降低电煤的采购价格以压缩自身原材料成本，纷纷在内蒙古自治区建立发电厂，发行人的 openPlant 实时数据库及相关生产信息化产品在内蒙古自治区的市场前景广阔。

2、内蒙古麦杰的业务进展情况

内蒙古麦杰在内蒙古自治区的现有主要客户为内蒙古能源发电投资有限公司（以下简称“蒙能”），并与其建立了长期的业务合作关系，目前内蒙古麦杰已与其下属的锡林电厂签署了厂级监控信息系统（SIS）开发合同，并已于 2008 年底实施完毕，以此项目为基础双方准备进一步扩大合作范围。2009 年 4 月五大发电公司之一的国电集团以 40 亿元增资蒙能，占重组后新公司股权的 50%，并对重组后的公司享有经营管理权，因蒙能与国电集团的业务交接和机构调整而导致目前蒙能公司暂停了其下属电厂的信息化建设项目，虽然目前内蒙古麦杰不存在已与蒙能公司签订合同但被暂停的信息化建设项目，但是内蒙古麦杰暂时无法通过蒙能公司获得新的信息化建设项目，对内蒙古麦杰的业务产生较大影响。随着国电集团与蒙能整合的完成，预计 2010 年初，蒙能公司的信息化项目将重新启动。除蒙能公司外，内蒙古麦杰还在积极开拓与内蒙古自治区其他电力企业的合作，但由于内蒙古麦杰成立还不足两年，市场开拓工作尚未有实质性进展。内蒙古麦杰下一步业务规划：

（1）继续加强与蒙能的长期业务合作关系，开拓与内蒙古自治区其它火电企业的合作；

（2）开拓风电市场。内蒙古自治区目前的风力发电装机容量居全国第一位，国内风力发电企业的生产信息化建设才刚刚开始，有很大的市场发展潜力。

（二）上海麦杰环境科技有限公司

注册资本：300 万元

成立时间：2008 年 12 月 24 日

注册地址：上海市田林路 487 号 20 号楼 21 层

法定代表人：卢学东

股权结构：本公司占注册资本 70%，王和平占注册资本 10%，刘殿卿占注册资本 10%，孙蕾占注册资本 10%。王和平、刘殿卿、孙蕾未在麦杰科技担任职务或者领取报酬；王和平、刘殿卿为麦杰环境员工，孙蕾为麦杰环境监事；王和平、刘殿卿、孙蕾三人与发行人实际控制人卢学东、詹翔、杨永军不存在关系密切的家庭成员关系或其它关联关系，也不存在为发行人实际控制人或其它人代持麦杰环境股权的情况。

最近一年及一期的主要财务数据如下（已经广东大华审计）：

单位：元

项目	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	1,851,700.23	3,000,000.00
净资产	1,829,948.55	3,000,000.00
项目	2009 年 1-9 月	2008 年度
营业收入	0	-
净利润	-1,170,051.45	-

1、麦杰环境从事的主要业务及与发行人主要业务的关系

麦杰环境成立于 2008 年 12 月，经营范围为计算机软件开发、系统集成领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。麦杰环境是发行人为了开拓环保领域而专门设立的子公司，主要负责发行人在环保领域的环境监测信息化产品的市场开拓、项目实施和售后服务等工作。

2、麦杰环境的业务进展情况

麦杰环境成立以来主要配合发行人调研市场需求及配合发行人在珠海市环保局实施“工况在线监控及分析系统”(环境监测及预警信息系统的子系统)的应用试点。该试点结束后,麦杰环境将配合发行人在全国各污染源监控点和各省市环保局推广并应用“工况在线监控及分析系统”。

2009年9月,“工况在线监控及分析系统”在内蒙古自治区的省级试点工作已经开展,内蒙古自治区已经选定了两个电厂和一个城市污水处理厂作为试点,现场勘查工作已经完成,施工方案已经提交给内蒙古自治区环保厅;2009年10月,“工况在线监控及分析系统”在山东省的试点工作也已经开展,2009年11月,甲方华电淄博热电有限公司、山东黄台火力发电厂和国电费县发电有限公司、乙方麦杰环境与共同的丙方山东省环境保护厅签订了《国控污染源自动监控工况在线监测及分析系统试点项目合同》,三份合同金额均为50万元,三个项目的主要作用均为按照山东省环境保护厅的要求,将采集到的试点企业相关的实时数据安全准确的传送到山东省环保数据中心。麦杰环境在2009年1-9月亏损约117万元,上述试点工作在四季度完成后,预计麦杰环境将实现盈利。

五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况

持有本公司 5%以上股份的主要股东包括:卢学东、詹翔、杨永军 3 位自然人股东和北京中通和达创业投资管理有限公司、深圳市元雨投资有限公司 2 位法人股东。具体情况如下:

1、自然人股东

序号	姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码	住所
1	卢学东	中国	否	12010419711020xxxx	上海市徐汇区钦州南路 8 弄 15 号
2	詹翔	中国	否	51021219721104xxxx	上海市闵行区古美西路 631 弄 38 号
3	杨永军	中国	否	42242919721001xxxx	上海市闵行区宝城路 158 弄 67 号

2、法人股东

(1) 北京中通和达创业投资管理有限公司

成立时间	2008 年 2 月 3 日		
注册资本	1,000.00 万元		
实收资本	600 万元		
注册地及主要生产经营地	北京市海淀区中关村软件园东北旺西路 8 号 29 号楼三层 1106 室		
持有本公司股份比例	持有本公司 9.59%股份		
主营业务	法律、行政法规、国务院决定禁止的；不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。		
最近一年及一期的财务数据（未经审计）	项目	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
	总资产(元)	20,348,556.72	9,814,850.25
	净资产(元)	5,367,656.72	1,859,110.25
	项目	2009 年 1-9 月	2008 年
	净利润(元)	-491,453.53	-140,889.75

目前北京中通和达的股东结构：

序号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例
1	万绍英	500.00	50%
2	汪 琼	500.00	50%

北京中通和达实际从事的主要业务为股权投资，除参股发行人外，还投资了北京和达美生生物技术有限公司及北京万吉大丰和餐饮管理有限公司两家公司。

经核查，保荐机构认为，北京中通和达实际从事的主要业务为股权投资；北京中通和达的股东间接持有发行人的股份，其本人及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬；北京中通和达的股东与发行人实际控制人不存在关联关系，亦不存在发行人的实际控制人委托北京中通和达的股东间接持有发行人股份的情形。

经核查，发行人律师认为：（1）北京中通和达目前实际从事的主要业务是对包括拟上市高新技术企业在内的股权投资；（2）北京中通和达的股东间接持有发

行人股份，与发行人不存在其他关联关系，其本人及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬；（3）北京中通和达的股东与发行人实际控制人不存在关系密切的家庭成员关系或其他关联关系，也不存在为发行人实际控制人委托间接持股的情形。

（2）深圳市元雨投资有限公司

成立时间	2007 年 10 月 31 日		
注册资本	1,000 万元		
实收资本	1,000 万元		
注册地及主要生产经营地	深圳市福田区彩田路红荔路交汇处中银花园办公楼 B 栋 11B		
持有本公司股份比例	持有本公司 8.67% 股份		
主营业务	投资兴办实业		
最近一年及一期的财务数据(未经审计)	项目	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
	总资产(元)	33,491,953.91	21,026,356.64
	净资产(元)	9,662,416.30	9,708,433.84
	项目	2009 年 1-9 月	2008 年
	净利润(元)	325,863.15	-265,652.09

目前深圳元雨的股东结构：

序 号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例
1	刘芝兰	900.00	90%
2	陆 擎	100.00	10%

深圳元雨实际从事的主要业务为股权投资，除参股发行人外，还投资了深圳市中菲特投资管理有限公司。

经核查，保荐机构认为，深圳元雨实际从事的主要业务为股权投资；深圳元雨的股东间接持有发行人的股份，其本人及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬；深圳元雨的股东与发行人实际控制人不存在关联关系，亦不存在发行人的实际控制人委托深圳元雨的股东间接持有发行人股份的情形。

经核查，发行人律师认为：（1）深圳元雨目前实际从事的主要业务是对包括拟上市高新技术企业在内的股权投资；（2）深圳元雨的股东间接持有发行人股份，与发行人不存在其他关联关系，其本人及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬；（3）深圳元雨的股东与发行人实际控制人不存在关系密切的家庭成员关系或其他关联关系，也不存在为发行人实际控制人委托间接持股的情形。

（二）本公司共同控股股东、实际控制人的界定

公司近三年受卢学东、詹翔、杨永军共同控制，理由如下：

1、卢学东、詹翔、杨永军为公司的创始人，近三年一直合计持有公司68%以上股权。

2、自麦杰有限及本公司成立以来，卢学东、詹翔、杨永军一直担任董事、监事或高级管理人员，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/股东大会及公司其他重大事项决策等方面的表决中保持一致。

3、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。

4、2008年5月12日，卢学东、詹翔、杨永军（分别为甲、乙、丙三方）签订《一致行动人协议》，《一致行动人协议》的具体内容如下：

“自本协议生效之日起，甲、乙、丙三方在公司下列事项上采取一致行动，作出相同的意思表示：

（1）行使董事会、股东大会表决权；

（2）向董事会、股东大会行使提案权；

（3）行使董事、监事候选人提名权；

（4）保证所推荐的董事人选在公司董事会行使表决权时，采取相同意思表示。

一致行动人通过下列方式形成相同意思表示：

①如果甲、乙、丙三方就上述所需表决事项达成合意，则甲、乙、丙三方按照所达成的合意分别行使其在公司股东大会或董事会上的表决权；

②如果甲、乙、丙三方无法就上述所需表决事项达成合意，则以一致行动人中合计或者单独所持公司股份最多的股东的意见为准，并由该股东行使一致行动人在公司股东大会或董事会上的表决权。

除在本协议生效日前所进行的生产经营活动以外，甲、乙、丙三方不会在中国境内或境外的任何地方直接或间接参与或进行与公司的生产经营相竞争或可能构成竞争的任何活动。

本协议同样适用甲、乙、丙三方自本协议生效之后直接或者间接增持公司股份而取得在股东大会或董事会上的表决权行使。

除非法律规定及甲、乙、丙三方另行约定，三方不得擅自解除本协议。

本协议的变更，须经甲、乙、丙三方协商一致同意。

本协议的终止，须经甲、乙、丙三方协商一致同意，但公司股票在中国境内首次公开发行 A 股股票并上市之日起三十六个月届满前，本协议对甲、乙、丙三方始终具有约束力，不得合意终止。

本协议自 2008 年 5 月 12 日生效。”

综上所述，卢学东、詹翔、杨永军自 2000 年 10 月以来共同为本公司共同控股股东、实际控制人；近三年来，本公司控股股东、实际控制人未发生变化。

保荐机构核查后认为：自 2000 年 10 月以来，卢学东、詹翔、杨永军合并控制发行人股份的比例一直超过 68%；卢学东、詹翔、杨永军一直担任公司的董事、监事或高级管理人员，并在历次董事会、股东会/股东大会的表决中保持一致，能够共同对发行人行为造成实质性影响。卢学东、詹翔和杨永军于 2008 年 5 月 12 日签署了《一致行动人协议》，该协议内容合法有效，权利义务清晰、责任明确。卢学东、詹翔、杨永军共同为发行人实际控制人、控股股东，近三年来，发行人控股股东、实际控制人未发生变化。

发行人律师发表意见为：“经本所核查，自 2000 年 10 月 8 日原公司设立以

来,卢学东、詹翔、杨永军三人一直合计持有公司 68%以上股权,卢学东、詹翔、杨永军三人作为原公司股东、董事、监事及高级管理人员,始终在股东会表决、董事会表决及原公司其他重大事项决策等方面实际采取一致行动,作出相同的意思表示。卢学东、詹翔和杨永军于 2008 年 5 月 12 日签署了《一致行动人协议》,该协议内容合法有效,权利义务清晰、责任明确。除此之外,自 2008 年 5 月发行人设立以来,卢学东担任发行人董事长,詹翔担任发行人副董事长兼总经理,杨永军担任发行人董事兼副总经理,三人共同对发行人股东大会表决、董事会表决及发行人日常运营具有实质性影响。因此,卢学东、詹翔和杨永军系发行人的实际控制人,最近三年未发生变更。”

(三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业

除本公司外,卢学东、詹翔、杨永军没有直接或间接控制其他企业。

(四) 控股股东和实际控制人持有股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日,共同控股股东卢学东、詹翔、杨永军持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人有关股本的情况

(一) 发行人本次发行前后股本情况

本次发行前总股本为4,015万股,本次拟发行股份1,340万股,发行后总股本为5,355万股。本次发行股份占发行后总股本的25.02%。

(二) 前十名股东

本次发行前,发行人前十名股东的持股情况如下:

序号	股东名称	股份(万股)	股权比例
1	卢学东	1,100.00	27.39%

2	詹翔	819.50	20.41%
3	杨永军	819.50	20.41%
4	北京中通和达创业投资管理有限公司	385.00	9.59%
5	深圳市元雨投资有限公司	348.15	8.67%
6	深圳市杭元福创业投资有限公司	132.00	3.29%
7	栾东海	110.00	2.74%
8	徐志明	110.00	2.74%
9	郭若愚	69.85	1.74%
10	毛志勇	22.00	0.55%
合 计		3,916.00	97.53%

(三) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东名称	持股数量(万股)	股权比例	发行人处担任的职务
1	卢学东	1,100	27.39%	董事长
2	詹翔	819.5	20.41%	副董事长、总经理
3	杨永军	819.5	20.41%	董事、副总经理
4	栾东海	110	2.74%	未任职
5	徐志明	110	2.74%	监事
6	郭若愚	69.85	1.74%	董事
7	毛志勇	22.00	0.55%	董事会秘书、财务总监
8	曹杰	19.80	0.50%	监事会主席、市场和销售部经理
9	张旭	13.20	0.33%	监事、工程服务部采购经理
10	程相杰	13.20	0.33%	工程服务部副经理

发行人股东栾东海及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬；栾东海与发行人的实际控制人卢学东、詹翔、杨永军为朋友关系，除此之外，与发行人和实际控制人不存在其他关系。

发行人的部分自然人股东简历及其在发行人处担任的职务参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。

(四) 股东中的战略投资者持股及其情况

本公司目前无战略投资者持股的情况。

(五) 最近一年发行人新增股东的持股数量及相关情况

本公司最近一年新增股东共15名，具体情况如下：

序号	股东名称	目前持股数量 (万股)	持股比例	新增为股东的时间
1	北京中通和达创业投资管理有限公司	385.00	9.59%	2008年4月1日
2	深圳市杭元福创业投资有限公司	132.00	3.29%	2008年4月1日
3	栾东海	110.00	2.74%	2008年4月1日
4	徐志明	110.00	2.74%	2008年4月1日
5	毛志勇	22.00	0.55%	2008年7月3日
6	曹 杰	19.80	0.50%	2008年7月3日
7	张 旭	13.20	0.33%	2008年7月3日
8	程相杰	13.20	0.33%	2008年7月3日
9	孙 超	11.00	0.27%	2008年7月3日
10	陈晓春	11.00	0.27%	2008年7月3日
11	孙 益	11.00	0.27%	2008年7月3日
12	应玲娣	6.60	0.17%	2008年7月3日
13	何 翔	4.40	0.11%	2008年7月3日
14	李 慧	4.40	0.11%	2008年7月3日
15	方国柱	4.40	0.11%	2008年7月3日
	合 计	858.00	21.38%	

1、北京中通和达新增为股东

2008年3月17日，麦杰有限股东会审议通过：卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚分别将其持有的麦杰有限3.69%、2.77%、2.77%、2.44%的股权，共计11.67%的股权转让给北京中通和达。根据卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚与北京中通和达签署的《股权转让协议》，卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚本次转让给北京中通和达的麦杰有限股权的转让价格分别为155.12万元、116.34万元、116.34万元、102.20万元，共计490万元。本次股权转让的定价主要依据麦杰有限截至2008年2月28日的净资产为39,134,711.60元，按11.67%的股权计算对应的净资产为456.7万元，另外，考虑到北京中通和达在进入后有利于加大公司在电力行业市场的开拓力度。因此本次股权转让价格经各方协商后确认为490万元，略高于净资产。

本次股权转让完成后，麦杰有限股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	卢学东	196.00	32.67
2	詹翔	147.00	24.50
3	杨永军	147.00	24.50
4	郭若愚	12.70	2.11
5	深圳市元雨投资有限公司	27.30	4.55
6	北京中通和达创业投资管理有限公司	70.00	11.67
	合 计	600.00	100.00

本次新增股东的相关情况如下:

北京中通和达于2008年2月3日成立,注册资本1,000万元,法定代表人为万绍英,北京中通和达的资料详见本节“五、(一)持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况”。北京中通和达的股东相关情况如下:

序号	股东名称	国籍	永久境外居留权	身份证号码	出资比例
1	万绍英	中国	无	43242519680820xxxx	50%
2	汪琼	中国	无	11010865050xxxx	50%

万绍英和汪琼分别持有北京中通和达50%的股份,为北京中通和达的共同控制人。

2、深圳杭元福、栾东海、徐志明新增为股东

2008年3月17日,麦杰有限股东会决议通过:麦杰有限增加100万元注册资本,由深圳元雨以货币资金720万元出资,认缴麦杰有限新增注册资本36万元,由新增自然人股东栾东海、徐志明和法人股东深圳杭元福分别以货币资金400万元、400万元、480万元出资,各认缴麦杰有限新增注册资本20万元、20万元、24万元,本次增资溢价1,900万元全部转为麦杰有限资本公积金。2008年3月31日,上海高科会计师事务所有限公司出具沪高验(2008)第010号《验资报告》验证,麦杰有限注册资本全部到位。本次增资定价主要依据按预计股改后的公司总股本3,500万股计算,预计2008年公司每股收益为0.5元及8倍市盈率计算,即每股价格4元。深圳元雨、深圳杭元福、栾东海、徐志明分别认购180万股、120万股、100万股、100万股,并以此折算为各自在麦杰有限注册资本中所占比例。

2008年4月1日,上海市工商行政管理局浦东新区分局予以变更登记并换发新的企业法人营业执照。此次增资完成后,麦杰有限注册资金增加至700万元,股东出资情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	卢学东	196.00	28.00
2	詹翔	147.00	21.00
3	杨永军	147.00	21.00
4	北京中通和达创业投资管理有限公司	70.00	10.00
5	深圳市元雨投资有限公司	63.30	9.05
6	深圳市杭元福创业投资有限公司	24.00	3.43
7	栾东海	20.00	2.86
8	徐志明	20.00	2.86
9	郭若愚	12.70	1.80
	合计	700.00	100.00

本次新增股东的相关情况如下:

深圳杭元福于2008年3月5日成立,注册资本5,000万元,法定代表人为高敬杰。深圳杭元福的股东相关情况如下:

序号	股东名称	国籍	永久境外居留权	身份证号码	出资比例 (%)
1	高敬杰	中国	无	61010319690728xxxx	70%
2	谢福文	中国	无	35262419690115xxxx	30%

高敬杰为深圳杭元福的控股股东、法定代表人、执行董事,为深圳杭元福的实际控制人。

深圳杭元福实际从事的主要业务为股权投资,除参股发行人外,还持有成都金亚科技股份有限公司5%的股份。

经核查,保荐机构认为,深圳杭元福实际从事的主要业务为股权投资;深圳杭元福的股东间接持有发行人的股份,与发行人不存在关联关系,其本人及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬;深圳杭元福的股东与发行人实际控制人不存在关联关系,亦不存在发行人的实际控制人

委托深圳杭元福的股东间接持有发行人股份的情形。

经核查，发行人律师认为：（1）深圳杭元福目前实际从事的主要业务是对包括拟上市高新技术企业在内的股权投资；（2）深圳杭元福的股东间接持有发行人股份，与发行人不存在其他关联关系，其本人及其关系密切的家庭成员从未在发行人及其控股子公司担任职务或者领取报酬；（3）深圳杭元福的股东与发行人实际控制人不存在关系密切的家庭成员关系或其他关联关系，也不存在为发行人实际控制人委托间接持股的情形。

栾东海、徐志明的相关情况如下：

序号	股东名称	国籍	永久境外居留权	身份证号码
1	栾东海	中国	无	13053419630316xxxx
2	徐志明	中国	无	32042219721213xxxx

3、毛志勇等11名公司骨干员工新增为股东

2008年6月21日，公司2008年第二次临时股东大会审议通过《骨干员工持股方案》的议案，同意卢学东、詹翔、杨永军、毛志勇、曹杰、张旭、程相杰、孙超、何翔、李慧、方国柱、陈晓春、孙益和应玲娣等14名员工以每股1.23元的价格认购(参照公司2008年3月31日公司每股净资产1.2268元/股)公司新增股份150万股；卢学东、詹翔、杨永军在本次股东大会回避表决。2008年6月24日，深圳大华出具深华验字（2008）70号《验资报告》验证，公司实收注册资本3,650万元全部到位。

2008年6月27日，上海市工商行政管理局予以变更登记并换发新的企业法人营业执照。公司此次增资完成后，公司的股本结构如下表：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	卢学东	1,000.00	27.39
2	詹翔	745.00	20.41
3	杨永军	745.00	20.41
4	北京中通和达创业投资管理有限公司	350.00	9.59

5	深圳市元雨投资有限公司	316.50	8.67
6	深圳市杭元福创业投资有限公司	120.00	3.29
7	栾东海	100.00	2.74
8	徐志明	100.00	2.74
9	郭若愚	63.50	1.74
10	毛志勇	20.00	0.55
11	曹 杰	18.00	0.50
12	张 旭	12.00	0.33
13	程相杰	12.00	0.33
14	陈晓春	10.00	0.27
15	孙 益	10.00	0.27
16	孙 超	10.00	0.27
17	应玲娣	6.00	0.16
18	何 翔	4.00	0.11
19	李 慧	4.00	0.11
20	方国柱	4.00	0.11
	合计	3,650.00	100.00

新增的 11 名骨干员工相关情况如下:

序号	股东名称	国籍	永久境外 居留权	身份证号码	在发行人任 职情况
1	毛志勇	中国	无	33082319761202xxxx	董事会秘书、 财务总监
2	曹 杰	中国	无	32102419780313xxxx	监事会主席、 市场和销售部 经理
3	张 旭	中国	无	13020319801223xxxx	监事、工程服 务部采购经 理
4	程相杰	中国	无	41132119820114xxxx	工程服务部 副经理
5	陈晓春	中国	无	35210119791114xxxx	应用软件开发 部经理
6	孙 益	中国	无	32052219751123xxxx	应用软件开发 部副经理
7	孙 超	中国	无	37030519750911xxxx	工程服务部 经理
8	应玲娣	中国	无	31010319470303xxxx	财务部会计 主管
9	何 翔	中国	无	61020219740915xxxx	市场和销售 部副经理

10	李 慧	中国	无	15212678100xxxx	内蒙古麦杰 销售部经理
11	方国柱	中国	无	42010719680923xxxx	市场和销售 部南方区负 责人

(六) 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

本公司股东、实际控制人卢学东、詹翔、杨永军三人于2008年5月12日签订了一致行动协议，具体内容参见“本节之五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况之（二）本公司共同控股股东、实际控制人的界定”。

本次发行前持有本公司股份的股东之间不存在其他关联关系。

发行人现有股东与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(七) 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、公司共同控股股东暨共同控制人卢学东、詹翔、杨永军承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。

2、毛志勇等 11 名股东承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起二十四个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由公司回购其所持有的股份。

3、公司其他股东承诺：自公司股票首次公开发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的发行人股份，也不由公司回购其所持有的股份。

4、本公司董事、监事、高级管理人员卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚、曹杰、张旭、徐志明、毛志勇还承诺：在上述承诺期届满后，在麦杰科技任职期间每年转让的股份不超过其所持有麦杰科技可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的麦杰科技的股份。

七、发行人内部职工股的情况

发行人没有发行过内部职工股。

八、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

发行人不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。发行人现有股东所持股份不存在纠纷或潜在纠纷。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

随着业务的快速发展，发行人的员工人数不断增加，从2006年底的12人，增加至2009年9月底的74人。

（二）员工专业构成

专业构成情况		
类别	人数	占总员工比例
管理人员	13	17.57%
技术人员	41	55.40%
财务人员	4	5.41%
销售人员	9	12.16%
其他人员	7	9.46%
合计	74	100.00%

(三) 员工受教育程度

学历构成情况		
类别	人数	占总员工比例
硕士	9	12.16%
本科	46	62.16%
大专	17	22.97%
高中	2	2.70%
合计	74	100.00%

(四) 员工年龄分布

年龄构成情况		
类别	人数	占总员工比例
20-29 岁	52	70.27%
30-39 岁	17	22.97%
40—49 岁	2	2.70%
50 岁以上	3	4.05%
合计	74	100.00%

(五) 发行人执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度等的情况

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。员工根据劳动合同承担义务和享受权利。

截至 2009 年 9 月 30 日，发行人为员工办理城镇社会保险、外来员工综合保险以及住房公积金的情况如下：

分 类	在册人数	城镇社会保险	外来从业人员综合保险	住房公积金
上海市户籍或居住证员工	20	17 ¹	—	20

外来员工	51	-	48 ²	51
退休返聘员工	1	-	-	-
新进员工	2	将于 2009 年 10 月起开始缴纳		
合计	74	17	48	71

注 1：其中 2 人为 2009 年应届毕业生，1 人为刚转入上海市户籍员工，城镇社会保险需在其个人办理好社会保障卡及公司办理好录用备案的次月开始缴纳。目前 3 人均已办出了社会保障卡且公司已为其办理好录用备案，公司承诺将在下次缴费时一并为其办理。公司已为该 3 人缴纳了 9 月份的住房公积金。

注 2：其中 3 人在各自户籍所在地缴纳社会保险费。

截至招股说明书签署日，公司已经为全部符合条件的上海市户籍员工及上海市居住证员工都缴纳了城镇社会保险（养老保险、医疗保险、地方附加医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险等社会保险），公司已经为全部符合条件的外来从业员工办理了外来从业人员综合保险。发行人已经为全部符合条件的员工缴纳了住房公积金。

公司实际控制人卢学东、詹翔、杨永军三人共同承诺如果应有权主管部门要求或决定，公司需要为员工补缴外来从业人员综合保险、住房公积金或公司因未及时为员工缴纳外来从业人员综合保险、住房公积金而承担任何罚款或损失，本人愿在毋需公司支付对价的情况下，全额承担补缴外来从业人员综合保险、住房公积金，承担任何罚款或损失赔偿责任。”

经核查，保荐机构认为，发行人已为所有符合条件的员工按规定办理城镇社会保险、外来员工综合保险以及住房公积金，并且发行人实际控制人所出具承诺的履行可以避免发行人因外来员工综合保险和住房公积金补缴行为受到损失。发行人虽然存在补缴社会保险费及住房公积金行为，不会对发行人本次公开发行股票并在创业板上市构成实质性障碍。

经核查，发行人律师认为，发行人已为所有符合条件的员工按规定办理社会保险费和住房公积金缴纳手续，并且发行人实际控制人所出具承诺的履行可以避免发行人因社会保险费和住房公积金补缴行为受到损失。发行人虽然存在补缴社

会保险费及住房公积金行为,不会对发行人本次公开发行股票并在创业板上市构成实质性障碍。

十、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况

(一) 避免同业竞争的承诺

为避免与公司构成现实和潜在的同业竞争,公司主要股东卢学东、詹翔、杨永军、北京中通和达、深圳元雨出具了避免同业竞争的《承诺函》。上述承诺的具体内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的相关内容。

(二) 股份限制及锁定的承诺

公司主要股东有关股份锁定的承诺参见“本节之六、发行人有关股本的情况之(七) 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”。

(三) 补缴增值税的承诺

公司共同控股股东卢学东、詹翔、杨永军就本公司的增值税补缴行为将来可能被主管税务部门处罚或因该补缴行为遭受其他损失出具承诺。上述承诺的具体内容详见本招股说明书“第四节 风险因素之 九补缴增值税被追加处罚的风险”的相关内容。

(四) 关于社会保险和住房公积金的承诺

公司共同控股股东卢学东、詹翔、杨永军就本公司员工的社会保险和住房公积金缴纳情况出具承诺。上述承诺的具体内容详见“本节之 九、发行人员工及其社会保障情况之(五) 发行人执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度等的情况”的相关内容。

截至本招股说明书签署日,上述承诺人履行承诺的情况良好。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

(一) 发行人的主营业务及主要产品¹

本公司的主营业务为实时数据库及应用软件开发、SIS 系统集成及相关技术支持服务。其中实时数据库作为一种处理实时信息的基础数据平台，在流程工业的信息化建设中起至关重要的作用，在电力、钢铁、石化等流程工业及环保等领域有着广阔的应用前景。应用软件是以实时数据库为基础平台，根据火电企业的生产特点，有针对性地开发能满足火电企业生产管理需求的软件产品。发电厂厂级监控信息系统（SIS）属于系统集成业务，是指按照客户的需求，将公司自主开发的实时数据库及应用软件、外购的硬件及系统软件有机组合在一起，满足发电厂生产信息化建设需求的过程。建设 SIS 系统已成为现阶段火电企业生产信息化建设的主要任务。发行人的主要产品如下：

1、实时数据库系统

简单来说，实时数据库就是一种通过各种数据接口来专门采集、存储随时间快速变化的大量数据的软件产品，是流程工业生产信息化的核心基础软件。

当今世界上的流程企业都认识到生产过程的实时数据与历史数据是企业最有价值的信息财富，是整个企业生产信息系统的核心和基础。一方面，如果缺乏生产实时数据、数据不完整或者不一致，以及历史数据丢失，将导致管理者对工厂的现状无法判定，给管理带来困难，严重时甚至导致工厂停产，发生事故等等；另一方面，现代企业普遍借助信息化手段更加高效的提高自身生产效率、产品质量和控制自身生产成本，如果缺少实时及历史存储的生产数据为基础，信息化建设就犹如“空中楼阁”，无法充分发挥作用。

¹ 2002 年国家电力体制改革（“厂网分家”）后，电力企业分为发电企业与电网企业，发行人的实时数据库及 SIS 系统主要用于对电力生产（发电）过程进行分析和优化，因此如无特别说明本章所指的电力行业不包括电网。

发行人的实时数据库不但能及时、准确地采集各种流程工业企业现场自动化控制设备上汇总的现场生产实时数据，而且能够采用合适的方法，有效、稳定地存储海量历史数据，并能够被及时、准确地访问，从而为企业的生产信息化系统提供数据基础。

实时数据库在国内环保领域中的应用则属于发行人的业务创新，通过对企业生产及排污过程中的大量实时数据进行高效存储和数据分析，提高污染源自动监控的准确性、科学性及公信力。2009年8月27日，根据国家环保部环境监察局出具的环监函（2009）8号文件批准，发行人开发的“工况在线监控及分析系统”作为国控重点污染源自动监控的应用试点，已在珠海市环保局正式开展，2009年9月和10月，山东和内蒙古等地的试点工作也在先后开展。该试点结束后“工况在线监控及分析系统”将会在全国各污染源监控点和各省市环保局进行推广。该系统为环境监测及预警信息化系统的子系统，具体应用详见“第十一节募集资金运用之二项目情况简介之（二）环境监测及预警信息化系统项目”。

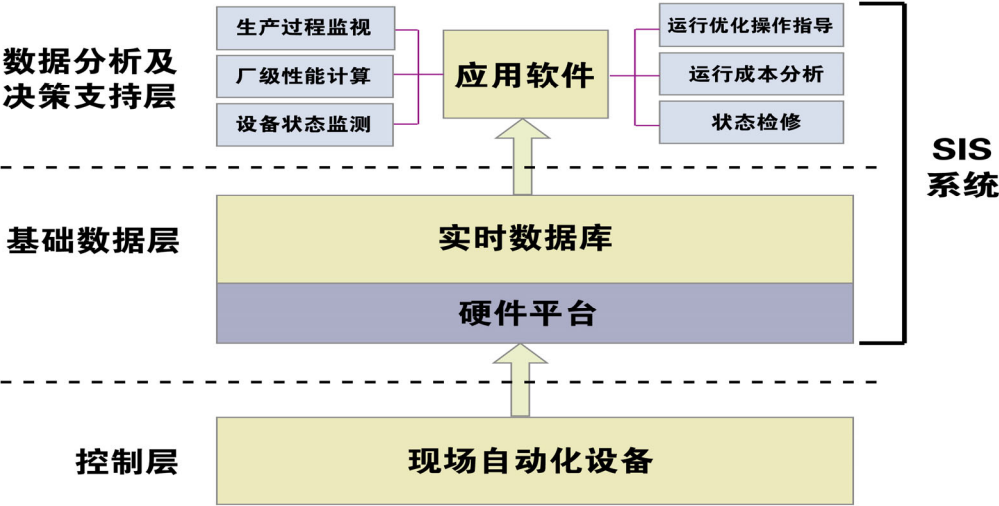
实时数据库的重要性正逐步受到国家相关部门的重视，继党的“十七大报告”提出要大力推进信息化与工业化融合发展后，2009年5月，工信部发布的电子信息产业发展基金招标项目中排名第一的子项目《实时数据库研发及产业化》项目的招标规范书中明确指出实时数据库是工业领域信息化的核心基础软件，在“信息化与工业化融合”过程中发挥着重要作用。目前，发行人已成功中标该项目。

受人才、资金及经营规模的制约，目前公司的“麦杰 openPlant 实时数据库”主要应用于火力发电企业，虽然近年来公司的实时数据库产品在核电、风电、化工及环保等其它领域有所涉及，但仍处于市场开拓阶段。

2、发电厂厂级监控信息系统

发电厂厂级监控信息系统（Supervisory Information System）简称 SIS 系统，是介于生产控制系统和管理信息系统之间的连接桥梁，能够为火电企业提供实时监视、运行优化、故障诊断、状态监测和决策支持等生产信息化整体解决方案。

SIS 系统主要由三部分组成：（1）实时数据库；（2）基于实时数据库开发的 SIS 应用软件；（3）外购的硬件及系统软件平台（硬件主要包括服务器、交换机、显示器等标准化配置设备；系统软件主要包括操作系统软件、防病毒软件等）。



在 SIS 系统的三个组成部分中，SIS 应用软件主要对实时数据库储存的全面现场数据进行分析 and 处理，是为了满足火电企业个性化的生产管理需求而开发的定制化软件，主要包括生产过程监视、运行优化与操作指导、厂级性能计算、设备状态监测、运行成本分析及状态检修等功能型软件模块。

发行人为火电企业提供生产信息化整体解决方案（即 SIS 系统集成业务）的主要过程如下：首先根据用户需求和现场情况进行方案设计和开发，然后结合专业技术将实时数据库、应用软件和外购的硬件及系统软件进行集成，由项目人员对整个 SIS 系统进行安装调试和用户培训，直至最终通过验收。

厂级监控信息系统（SIS）的具体功能如下：

（1）系统采用了先进的图形仿真技术，图形与现场生产控制系统的监视画面完全一致，实时数据与现场自动化控制系统同步，实现了控制系统从现场到办公室的延伸，使企业的生产管理人员在办公室即可及时了解工厂里各机组的运行状况，提高管理的实时性和准确性；

（2）系统借助完备的生产实时数据，可自动生成各种统计报表，统计各主

要参数的超限次数和超限时间、各主要设备的起停次数和运行时间，使企业的生产管理人员从繁琐的统计事务中解脱出来，在强化运行管理和绩效考核的同时，提高了统计数据和考核指标的真实性、准确性和客观性；

(3) 系统可对各机组的热力性能和设备状态进行实时监测与分析，根据应用软件的分析模块计算出各能损指标的数值，诊断热力系统中重大的损失源，对运行操作的经济性、安全性进行实时指导，实现节能降耗。



在SIS系统中，实时数据库和应用软件技术水平的高低直接影响到整个SIS系统功能的发挥，是SIS系统的核心。

（二）发行人主要业务的发展和演变情况

公司自2000年创建以来一直专注于实时数据库和发电企业生产信息化相关软件的研发，并开展相关业务，主营业务未发生重大变化。

在1999年12月，公司创始人卢学东、杨永军、詹翔三人组织成立了一个实时数据库研究小组。该研究小组致力于解决控制系统数据通讯接口、生产实时监视、数据压缩存储等问题，以提高企业管理的实时性和准确性。

2000年8月，该小组成功开发出实时数据库的雏形（实时监视系统），同年

10月8日,发行人前身麦杰有限成立,主要生产和销售实时数据库产品。同月,麦杰有限开发的第1套实时监视系统成功应用于武进亚能热电厂(台商独资)。

从2001年起,公司对实时数据库产品进行不断的升级完善,同时开始研究开发适用于火电厂的生产信息化解决方案。2003年7月,公司开发的功能完备的实时数据库产品和SIS系统部分模块成功应用于内蒙古大唐托克托电厂一期工程(2*600MW大型火力发电机组)。

2004年公司已成功开发出具有完整应用模块的SIS系统,并于同年12月开始为广东省粤电集团有限公司珠海发电厂(2*700 MW大型火力发电机组)建设厂级监控信息系统(SIS)。2005年12月,该系统通过广东省科学技术厅鉴定,项目总体技术水平达到国内先进水平。至此,公司成功延伸了在电力生产信息化领域的产业链,成为一家以开发实时数据库产品为基础,为发电企业提供生产信息化整体解决方案的软件企业。2008年公司的主要产品在国内火电企业生产信息化领域已处于领先地位。此后,发行人在不断提升和完善既有产品功能的同时,以自主研发的实时数据库为基础,也逐步加快了向电力全行业及其他行业的拓展。

二、发行人所处行业的基本情况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》,发行人属于计算机软件开发与咨询行业。发行人产品目前主要用于电力生产信息化细分行业。

(一) 行业管理体制

1、行业管理部门

本公司所处行业的行政主管部门为国家工业和信息化部及其各地分支机构。国家工业和信息化部主要职责是:拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划、产业政策、行业技术规范和标准,指导行业质量管理工作;监测分析工业、

通信业运行态势,统计并发布相关信息;拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施,指导行业技术创新和技术进步,以先进适用技术改造提升传统产业,组织实施有关国家科技重大专项,推进相关科研成果产业化,推动软件业、信息服务业和新兴产业发展;拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准;推动软件公共服务体系建设;推进软件服务外包;指导、协调信息安全技术开发等。

2、行业标准

目前实时数据库在国内各行业尚无统一的标准。火力发电厂 SIS 系统实时数据库标准是电力行业热工自动化标准化技术委员会 2004 年 10 月 20 日发布的《火力发电厂厂级监控信息系统实时 / 历史数据库系统基准测试规范》(DRZ/T 02-2004),该标准由本公司与中国科学院软件研究所等四家单位共同制定。

3、行业主要产业政策、法律法规、部门规章

(1) 行业法律法规、部门规章主要有:

序号	政策和法规名称	发布单位	发布时间
1	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009. 04. 15
2	《信息技术改造提升传统产业“十一五”专项规划》	工信部	2008. 01
3	《软件产业“十一五”专项规划》	工信部	2008. 01
4	《核电中长期发展规划(2005-2020 年)》	国务院	2007. 11. 04
5	《节能发电调度办法(试行)》	国家发改委、环保总局、电监会、能源办	2007. 8
6	电力可靠性监督管理办法	电监会	2007. 04. 10
7	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	工信部	2006. 08
8	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2006. 03. 14
9	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020 年)》	国务院	2006. 02. 09
10	《污染源自动监控管理办法》	国家环保总局	2005. 09. 19

11	电力监管条例	国务院	2005. 02. 15
12	电力安全生产监管办法	电监会	2004. 03. 09
13	《火力发电厂设计技术规程》(DL5000-2000)	国家经贸委	2000. 11. 03

(2) 主要行业政策

2009年4月15日,国务院正式颁布实施的《电子信息产业调整和振兴规划》明确要求提高软件产业自主发展能力,依托国家科技重大专项,着力提高国产基础软件的自主创新能力。支持信息安全软件、工业软件等重要应用软件和嵌入式软件技术、产品研发,实现关键领域重要软件的自主可控。加强国产软件和行业解决方案的推广应用,推动软件产业与传统产业的融合发展。鼓励大型骨干企业整合优势资源,增强企业实力和国际竞争力。引导中小软件企业向产业基地集聚和联合发展,提高软件行业国际合作水平。

2008年1月,工信部发布了《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。

2008年1月,工信部发布了《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。

2007年11月4日,国务院正式批准的《核电中长期发展规划(2005-2020年)》指出,到2020年,核电运行装机容量争取达到4,000万千瓦,比2008年增长约352%;核电年发电量达到2,600-2,800亿千瓦时,比2008年增长约300%。核电行业将会得到国家的大力发展。

2007年8月,国家发改委、环保总局、电监会、能源办联合制定的《节能发电调度办法(试行)》提出在保障电力可靠供应的前提下,应按照节能、经济的原则,优先调度可再生发电资源,按机组能耗和污染物排放水平由低到高排序,依次调用化石类发电资源,最大限度地减少能源、资源消耗和污染物排放。这一政

策不但有助于核电、水电、风电等领域的生产信息化建设，而且将促使属于重污染行业的火电企业引进信息化手段完善自身的环保监测及预警水平。

2007年4月10日，电监会发布的《电力可靠性监督管理办法》明确要求，加强电力可靠性监督管理，保障电力系统安全稳定运行，建立全国统一的电力可靠性信息管理系统。电监会及其派出机构负责实施电力可靠性监督检查。

2006年3月14日，全国人民代表大会批准的《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出了“十一五”期间单位国内生产总值能耗降低20%左右，主要污染物排放总量减少10%的约束性指标。将信息化手段引入环保监测将成为大势所趋。

2006年2月9日，国务院发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，提出在信息产业及现代服务业领域要大力支持大型应用软件及面向核心应用的信息安全的发展。这一政策将大大鼓励有自主知识产权的实时数据库在我国工业、环保等领域信息化应用的发展。

2000年11月3日，国家经贸委颁发的《火力发电厂设计技术规程》(DL5000-2000)明确规定，“当电厂规划容量为1,200MW¹及以上，单机容量为300MW及以上时，可设置厂级实时监控系统”。

本公司的业务发展将受益于上述政策的具体实施。

（二）实时数据库和 SIS 系统概述

1、实时数据库的产生和发展过程

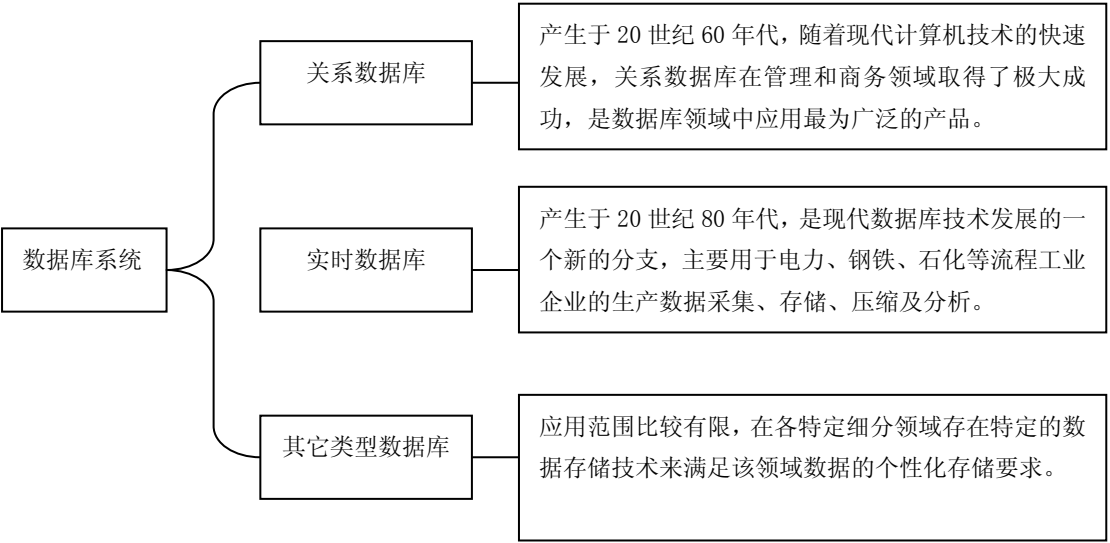
1988年3月，在美国计算机协会 SIGMOD Record 的一期专刊中首次明确提出了实时数据库系统这一概念，随后，针对实时领域与数据领域进行数据融合的成熟的研究群体逐渐出现，标志着实时数据库这个新兴研究领域的确立。到上世纪九十年代，国外实时数据库开始大规模应用。随着应用的不断推广，国外实时

¹ 100MW=10 万千瓦

数据库技术得到了不断的提高，美国 OSI 公司的 PI 实时数据库是目前国内外使用最为广泛的实时数据库产品，广泛应用于石化、电力、钢铁等众多流程工业领域。

国外厂商对实时数据库技术的研究起步较早，在 1990-2000 年间，我国的实时数据库市场主要被国外品牌所垄断。进入二十一世纪后，随着国家对软件行业等鼓励政策的出台，以及国内企业对实时数据库系统的重视度不断提高、研究不断深入，国内在实时数据库理论和实践上均取得了很大的进展，部分产品已经可与进口品牌相媲美。国内实时数据库品牌比较有代表性的有麦杰科技“openPlant 实时数据库”、浙江中控软件技术有限公司“ESP-iSYS 实时数据库”、北京中科启信软件技术有限公司“Agilor 实时数据库”等。

2、数据库、实时数据库、关系数据库相互之间的关系和区别



数据库是人们为解决特定任务，以一定组织方式存储在一起的数据集合。从发展的历史看，数据库是数据管理的高级阶段，它是由文件管理系统发展起来的。

通俗地说，数据库系统是一个大而全的概念范畴，泛指所有使用 IT 技术存储信息的手段。数据库系统在日常信息管理中的应用已非常普及，关系数据库和实时数据库均属于数据库系统的具体数据处理技术。关系数据库产生于 20 世纪 60 年代，是目前在数据库领域中应用最为广泛的数据库产品，主要用于人、财、物的管理，广泛服务于各个行业的管理领域。实时数据库是随着 20 世纪 80 年代

工业信息化的发展而产生的，主要服务于企业的生产领域。它的功能主要是将生产过程中产生的大量实时数据采集和存储下来为下一步的优化分析提供数据基础。关系数据库的发展已较为成熟，实时数据库则尚处于起步阶段，发展空间较大。除关系数据库、实时数据库外，其它类型的数据库主要被用来满足特定领域对数据存储的个性化需求，因此它们的应用范围往往限于某一领域，如：电信行业所用的内存数据库等。

实时数据库与关系数据库的性能对比

比较项目	关系数据库	实时数据库
表结构	完整	简化
每秒更新记录数	5,000	500,000
历史数据压缩	无	有
4G 空间能存贮 10 万个测点的每秒变化一次的历史数据	3 小时	10 天

实时数据库的表结构较为简化，因此在处理较复杂的用关联关系模式表示的数据方面弱于关系数据库，但在实时数据的压缩存储和检索能力上远远优于关系数据库。在流程工业中由于生产线规模很大、流程很长，在任一时点整个生产线均会产生大量生产数据（如：温度、压力、流量等），只有采用实时数据库才能对如此大量生产数据进行存储。

关系数据库与实时数据库分别有各自适用的领域，目前关系数据库技术已经成熟，主要应用于管理和商务领域，但它无法满足工业生产领域数据的实时采集、存储的需求。实时数据库作为一种新兴的数据库技术是为了解决关系数据库的这一不足而出现的，实时数据库的重要特点是对大量不断更新、快速变化的实时数据处理能力强，能够从工业生产领域的自动化设备上采集、存储生产的全面数据最终形成一个数据平台，以便为工业企业对数据进行分析 and 优化提供支持。

3、国内外实时数据库技术水平、技术标准及比较

国外实时数据库技术产生较早，从 1988 年开始已历经 20 多年的发展，国内实时数据库技术的发展则起步于 2000 年之后，总体发展时间较短，在实际信息化项目的应用经验上也少于国外企业，因此整体技术水平与国外先进实时数据库

技术相比还存在一定差距。

目前国内外尚无统一的实时数据库技术标准，这主要是因为：实时数据库是作为特定行业的数据存储平台出现的，这种应用的特点决定了实时数据库的通用性被限制在某个范围之内，一般与特定行业的应用软件捆绑对外销售，因此实时数据库技术很难在短时间之内标准化和统一。

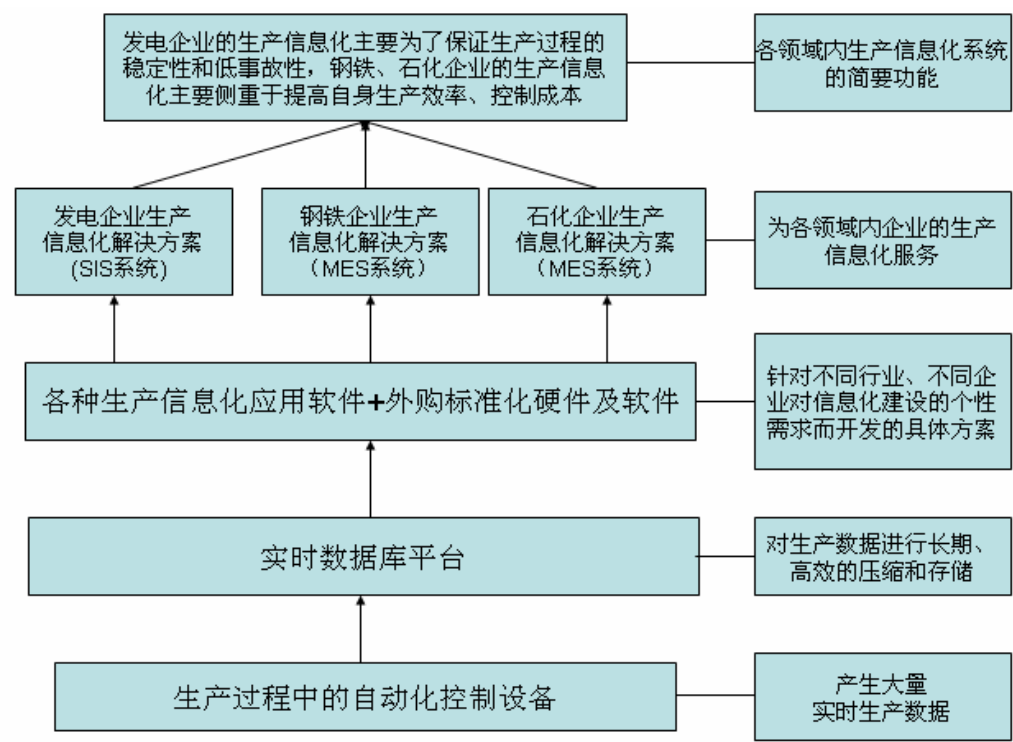
虽然整体的实时数据库标准尚未制定，但在火力发电厂 SIS 系统中实时数据库标准《火力发电厂厂级监控信息系统实时 / 历史数据库系统基准测试规范》已由发行人与中国科学院软件研究所等四家单位共同制定。

国家有关部门也在通过一些手段规范实时数据库的行业技术标准。2009 年 5 月，工信部发布的电子信息产业发展基金招标项目中的《实时数据库研发及产业化》项目就要求中标企业研究制定实时数据库相关标准规范，为相关行业软件的发展提供标准化支撑。目前，发行人已成功中标该项目。

4、实时数据库的种类、应用领域

因为不存在统一的技术标准，目前尚无专业机构对实时数据库的种类做统一规定，甚至有些实时存储和检索性能明显达不到流程工业要求的数据库产品也被其生产厂家称为实时数据库。本《招股说明书》中的实时数据库是指可广泛应用于对大量实时发生的数据进行存储及处理的数据库产品，目前该产品主要应用于流程工业。

5、实时数据库在各流程工业领域生产信息化中的作用机理



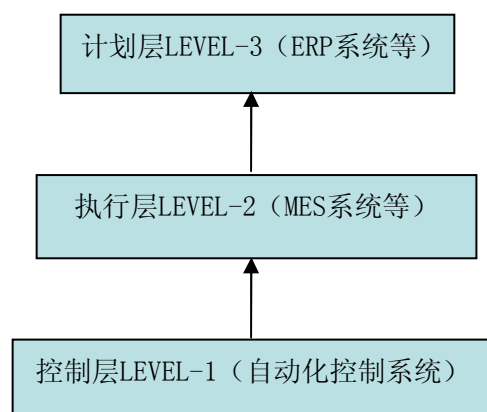
目前，我国流程工业已基本实现了生产控制过程的自动化，正逐步通过建立生产信息化系统向信息化时代迈进。实时数据库存储的实时数据主要为各领域内的生产信息化应用软件提供数据分析的基础，其中实时数据库与钢铁、石化领域的生产信息化应用软件结合在一起构成了制造执行系统（MES）；实时数据库与火力发电企业的生产信息化应用软件结合在一起构成了厂级监控信息系统（SIS）。

6、SIS系统和MES系统的产生和发展

SIS系统的产生和发展是在不断汲取国外流程工业MES系统建设的先进经验的基础上，结合我国国情和自身行业特点加以改进，逐步产生和不断发展完善的。

（1）MES系统的产生和发展

1992年，美国先进制造研究机构（Advanced Manufacturing Research, AMR）在对流程企业做了大量调查研究基础上提出了流程企业生产过程的3层集成模型，即自下而上为控制层、执行层和计划层。每一层均有对应的控制、管理系统及其相应的软件。



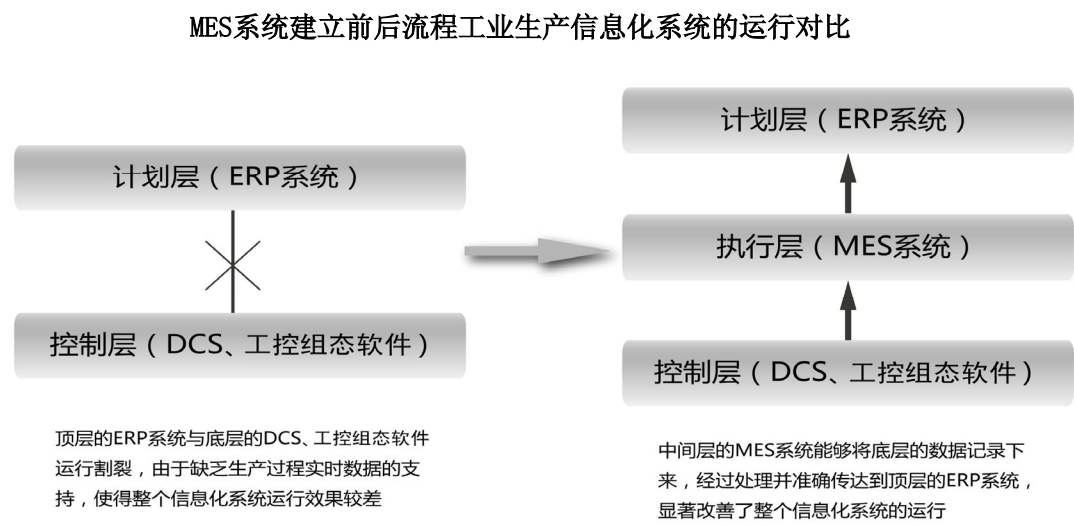
这一集成模型在流程工业生产、管理过程中的作用主要是：①自动化监控系统（通常包括分散控制系统DCS、工控组态软件等）主要服务于最底层的设备运行，用来保证设备运行的稳定性；②ERP系统主要服务于企业管理者对企业人员、原材料及资金的统一优化和调度；③MES系统则主要通过对LEVEL-1的自动化控制系统产生的实时数据进行存储和分析，为ERP系统提供数据支撑，为企业管理者更加科学的调度企业资源提供依据。

分散控制系统（DCS）和工控组态软件均主要用于对生产设备的自动化控制，二者同属于三层企业模型中的控制层LEVEL-1，主要用于对生产设备进行自动化控制。

在上世纪90年代国外对应控制层的自动化控制系统在当时已经得到了广泛应用，并取得了明显的安全经济效益。对应计划层的ERP等系统在美国和西方其他发达国家的许多企业中也逐步广泛应用。但是，由于当时对执行层的信息系统（MES）缺乏关注，计划层ERP等系统与控制层自动化控制系统互相割裂运行，ERP系统没有生产实时信息的支持，以致企业信息化成效大打折扣。

经过反思，20世纪90年代后期，以实时数据库为数据存储平台的执行层（MES系统）迅速发展起来，根据AMR研究，2004年世界MES市场每年已突破10亿美元。制造执行协会（Manufacturing Execution System Association, MESA）对MES定义为：“MES是通过信息传递，对从订单下达到产品完成整个的生产过程进行优化管理。当工厂里有实时事件发生时，MES能对此及时作出反应、报告，并用当前的准确数据对它们进行指导和处理。这种对状态变化的迅速响应使得MES能

够减少企业内部没有附加值的活动，有效地指导工厂的生产动作过程，从而使其既能提高工厂及时交货能力、改善物料的流通性能又提高生产回报率。MES 还通过双向的直接通信在企业内部和整个产品供应链中提供有关产品行为的关键任务信息。”简言之，MES 是位于上层计划管理系统与底层控制系统之间的面向车间生产过程的管理信息系统。



MES系统通过消除计划层企业资源规划系统（ERP）和生产控制系统（DCS、工控组态软件）之间的断层，加强成本管理和综合调度、提高经营管理的决策效率,进而实现企业生产活动与经营活动的有效集成，成为优化运行、优化控制与优化管理的桥梁。

据美国先进制造研究机构 AMR 调查，通过实施 MES 系统，对企业计划落实，实现操作过程自动化非常有利，估计能减少 45%的制造周期时间，减少 75%的数据录入时间，减少 18%的产品缺陷，减少 61%的为交班而准备的纸面工作。SIS 系统在火电厂中也具有与上述功能大致相同的作用。

目前国际上几乎所有的流程企业，以及国内石化、钢铁等行业都应用 MES+ERP 模式来规划和发展企业信息系统。

(2) 我国电力行业 SIS 系统的产生和发展

与MES系统的作用类似，SIS系统在国内火电企业生产信息化中的主要作用是

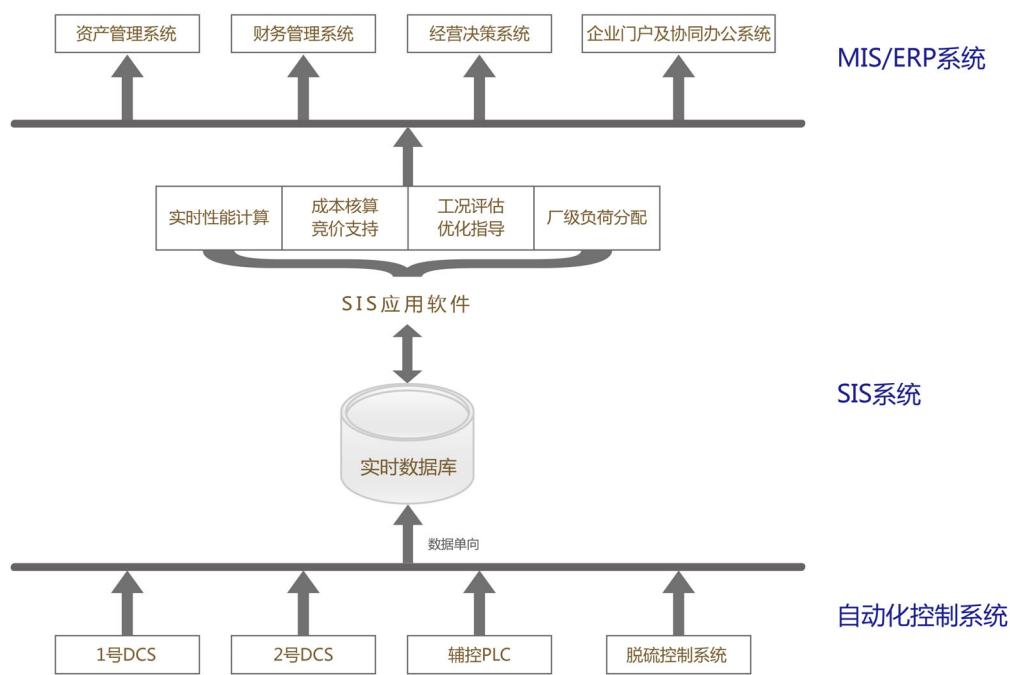
建立生产控制系统和管理信息系统(MIS)¹之间的连接桥梁。目前国内火电厂已基本普及了生产设备的自动化,具备了向生产信息化过渡的基础条件,因此火电企业较早开始投资建设生产信息化系统,风电、水电及核电企业的生产信息化建设尚处于起步阶段。

在国内电力生产信息化发展的早期,国内火电厂还未认识到生产信息化管理的重要性,这时受国外大力发展ERP系统的影响,我国电厂纷纷投入巨资建设MIS系统,但是由于MIS系统没有实时数据的支持,导致实际上生产过程控制层的自动化控制系统与MIS系统之间经常相互孤立,无法在全厂范围内做到信息共享,阻碍了发电企业生产信息化建设的进程。

为了将自动化控制系统与管理信息系统(MIS)联系起来,国内发电行业并不能简单套用国外流程工业信息化通用的MES+ERP模式。这主要是由于与一般的工业流程不同,电力生产(发电)流程是一个能量转化的过程,电能产品的生产和销售是同步实现的,而且国家对电力产品的采购和销售价格的控制决定了电力企业对电能产品生产和销售没有太多的优化余地,我国火电企业的生产信息化主要为了保证生产过程的稳定性和低事故性。火电厂厂级监控信息系统(SIS)概念就是在研究电厂企业特点和总结我国火电厂信息化发展过程的经验和教训基础上自主创新产生的。SIS系统是为火电厂全厂实时生产过程提供综合优化服务的信息系统。它是实现从自动化控制系统到管理信息系统(MIS)的桥梁,可以降低发电成本、提高安全系数、实现节能降耗,从而增强电厂的整体效益。当电厂运行发电时,SIS系统将用来整合全厂各机组、辅助车间的实时生产信息,为运行管理提供优化分析的实时生产指导。

¹ 该系统的作用类似流程工业中的ERP系统

SIS系统在电厂信息系统中的作用



2000 年国家经贸委颁发的《火力发电厂设计技术规范》（DL5000-2000）中明确规定：“当电厂规划容量为 1,200MW 及以上、单机容量为 300MW 及以上时，可设置厂级监控信息系统。”至此，火电厂开始逐步建设 SIS 系统。虽然该规定未强制规定 SIS 系统的使用，但目前国内新建电厂的招标过程中，实时数据库与 SIS 系统一般属于必须建设的信息化项目。

从 2005 年起我国火电厂开始快速向信息化过渡，设备的自动化控制系统已经得到大规模的普及，电力系统信息化水平明显提升，在这个基础上进行 SIS 系统的建设，逐渐成为下一步火电厂投资的热点。现阶段电厂生产信息化的主要任务已经转变为在火电企业建立和完善 SIS 系统。

(3) MES 系统与 SIS 系统的联系与区别

MES 系统和 SIS 系统均属于生产信息化系统，只有在底层设备已经实现了自动化控制和操作后，才具备建设生产信息化系统的基础。国内外电力、石化、钢铁行业的自动化普及程度最高，MES 系统和 SIS 系统在这三大行业的应用也最为

广泛。MES 系统和 SIS 系统主要为解决各个生产自动化控制系统彼此之间独立运行，无法进行信息共享的问题而被开发出来的。MES 系统和 SIS 系统通过内在的实时数据库平台将生产自动化过程中产生的数据存储下来，可以对各个单台自动化设备之间的运行状况进行分析，通过各行业设备运行数据相互之间应有的规律性关系来进行生产过程的优化及机组性能的分析，以便于生产人员和管理人员对整个生产流程效率的改进做出决策。

SIS 系统与 MES 系统的区别主要在于，发电流程与一般的工业生产流程有所不同，电能产品的生产和销售是同步实现的，SIS 系统在功能上更注重保证生产过程的稳定性和低事故性，主要用于火电企业；MES 系统在功能上更侧重于用来控制生产成本，按照订单来分配生产任务等，主要用于钢铁、石化企业。

（三）行业基本情况

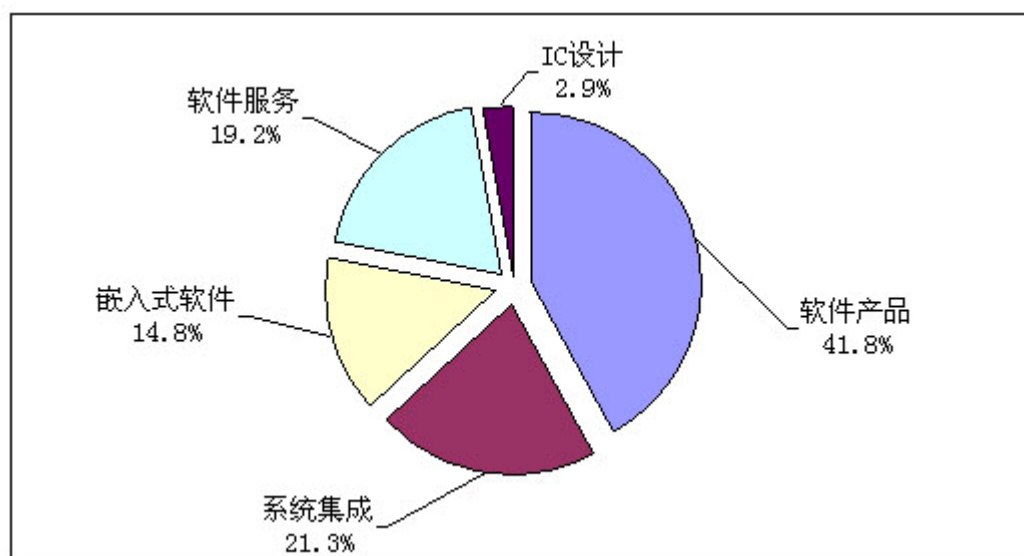
1、软件行业总体市场情况

信息产业是世界经济的基础产业，是各国国民经济的发展动力和增强综合国力的基础，而软件行业是信息产业的核心和灵魂，是国民经济和社会发展的先导性、战略性行业。从全球来看，软件行业的发展深刻影响着全球经济与社会的发展，已成为国际竞争的焦点和战略制高点；从我国来看，软件行业的发展对于优化我国产业结构，实现对传统产业的改造，提高经济运行质量，加速我国的信息化、工业化、现代化进程，全面建设小康社会，具有极其重要的作用。

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。

根据工信部发布的《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7,573亿元，同比增长29.8%。其中：软件产品收入3,166亿元，同比增长32%。软件技术服务收入1,455亿元，同比增长39.9%，其中软件外包服务收入203亿元，增速达100%以上。嵌入式软件收入1,118亿元，同比增长25.5%。

系统集成收入1,616亿元，同比增长25.2%。IC设计收入217亿元，同比增长16%。软件行业收入构成如下图所示：



数据来源：中华人民共和国工业和信息化部

工信部于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。预计到2011年我国软件产业市场销售收入将突破10,000亿元。

2、实时数据库的市场容量¹

未来5-10年间全球实时数据库的总体潜在市场容量大约为100亿美元，2008年实时数据库在全世界的市场销售规模仅为约5亿美元，随着全世界越来越认识到实时数据库在工业及其他领域信息化建设中发挥的重要作用，未来全世界实时数据库市场有望呈爆发性增长。

目前实时数据库在国内主要应用于石化、电力、钢铁等领域，这些行业大多生产流程复杂，生产节点较多，自动化普及程度较高，建设生产信息系统的前提条件已经具备，但毕竟国内生产信息化的发展时间较短，实时数据库在这些行业

¹ 数据来源计世网

中的总体应用尚处于起步阶段。2008 年我国实时数据库的市场销售规模约为 2.64 亿元，其中石化、电力、钢铁三大流程工业领域约占总销售规模的 80%，保守预计今后 4-5 年我国实时数据库的总体潜在市场规模在 15-27 亿元之间，随着国家政策大力推进“工业化与信息化融合”的进程以及工业企业对生产信息化建设需求的加剧，该市场将以更快的速度发展。

3、发电企业生产信息化系统（SIS）的市场容量¹

（1）火电领域生产信息化的市场容量

①在存量电厂方面，目前我国已普及了自动化控制系统且配备有各档次数据库的火力发电企业近 1,100 家，其中 600 多家火力发电企业未采用实时数据库，无法处理火电厂生产过程中的大量实时生产数据，面临改造的需要，是未来实时数据库和 SIS 系统的主要需求市场；其余 400 多家火电企业的实时数据库系统具备完整的数据采集和储备功能，是应用软件的主要需求市场。

②在新建电厂方面，据发行人市场和销售部统计，每年大约有 100 家新建电厂需要建设 SIS 系统。

每个火力发电企业的生产信息化建设一般只用一套 SIS 系统，每套 SIS 系统主要由一套实时数据库及应用软件组成。实时数据库的数据处理功能强大，一套实时数据库足以维持单个电厂的数据处理要求。电力生产企业对 SIS 系统的需求呈“点状分布”，即 SIS 系统与电厂之间存在一对一关系。

公司实时数据库及 SIS 系统在存量电厂的实施限制和难度一般要高于新建电厂，这主要是因为：大部分存量电厂由于以前没有建设过生产信息化系统，设备较为落后，给采集数据带来了一定困难，发行人项目实施人员可以通过现场编程序以解决这一困难，新建电厂实时数据库的数据采集接口一般与电厂的自动化设备建设同步，且新建电厂的生产设备大多比较先进，实施困难一般较小。

（2）火电领域生产信息化市场具有较大的市场潜力

¹ 本节数据如无特别说明均来源于国家电力信息网

SIS 系统在国内火电厂的大规模应用开始于 2005 年,至今只不过 4 年时间,目前该市场处于快速发展阶段。

①火力发电在我国的发电领域内占有举足轻重地位

2008 年度《电力监管年度报告》统计数据显示,截至 2008 年底,我国发电设备装机容量达到 79,253 万千瓦,其中,火电 60,132 万千瓦,约占总容量 75.87%;总发电量 34,334 亿千瓦时,其中,火电 27,793 亿千瓦时,约占全部发电量 80.95%。

据中电联统计数据显示,2008 年全国电源建设投资约 3,407 亿元,其中火电投资 1,679 亿元。实时数据库和 SIS 系统是目前国内新建火电厂的必备招标项目。

②软件产品定期需要更新及改造,新投资的生产信息化项目越多,其升级改造的市场空间也越大

由于安全生产的需要,现代化火电厂对信息化系统的稳定性和安全性极为重视,每隔 3-5 年就需要对信息化系统进行升级改造,随着越来越多的火电企业投资建设生产信息化系统,未来该市场的升级改造需求足以保证市场空间持续扩张。据发行人市场和销售部测算,目前该实时数据库及 SIS 每年的升级改造的需求约为 2 亿元。

(3) 核电、风电及水电领域生产信息化的市场容量

随着党的“十七大”报告提出要大力发展清洁能源和可再生能源,国家对核电、风电及水电厂的投资和生产信息化建设力度正在逐步加快,但总体来看,生产信息化产品在这些领域的市场尚处于起步阶段。

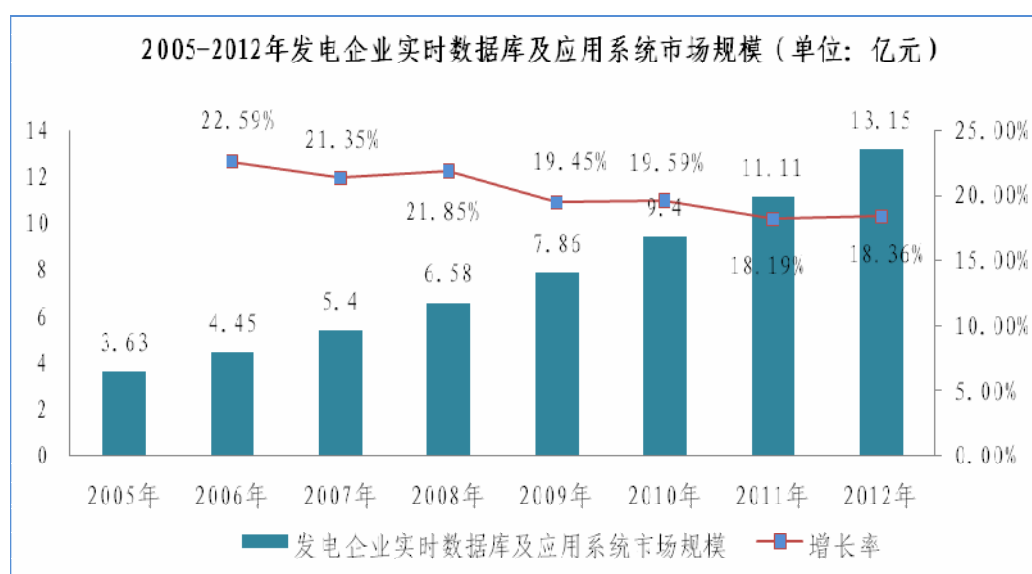
核电领域:根据《核电中长期发展规划(2005-2020 年)》,我国有 6 座核电站共 11 台机组 906.8 万千瓦先后投入商业运行,8 台机组 790 万千瓦在建(岭澳二期、秦山二期扩建、红沿河一期),在目前在建和运行核电容量 1,696.8 万千瓦的基础上,新投产核电装机容量约 2,300 万千瓦,到 2020 年要实现核电装机容

量 4,000 万千瓦。已经建成和在建的核电机组存在约 13 套实时数据库及生产信息化系统需求(核电产品单价约为火电的 2.5 倍左右)。由于核电所涉及的相关参数和技术资料触及国家机密,这将为国产品牌如发行人的实时数据库及生产信息化产品在核电领域的应用奠定发展的契机。目前,发行人的核电厂实时信息监控系统样机已为中广核提供了实时数据库和各种核电应用软件模块。

风电领域:2002 年《可再生能源法》颁布后,我国风电取得跨越式发展。截至 2008 年底,全国(不含港、澳、台)有 22 个省区市共建成风电场 239 个,安装风电机组 11,638 台,总装机容量 1,217 万千瓦。已经建成的 239 个风场存在约 200 余套实时数据库及生产信息化系统的的市场需求。目前公司的实时数据库已应用于国华能源投资有限公司风电生产信息系统。

水电领域:我国已建成单站 5 万 KW 以上的大中型水电站 230 余座,其中,50 万 KW 级以上的 40 余座,100 万 kW 级以上的水电站 25 座。水电行业运行的重点在于大坝安全检测、水情预报、水库调度、闸门控制、发电控制以及信息的采集、管理和查询等环节,这一系列的环节构成了水电站的调度系统。目前大多数水电厂尚未建立完备的生产信息化系统,公司正积极对该领域进行市场拓展。

(4) 国内发电企业生产信息化总体市场规模



由上图所示,2005 年以来,国内发电企业实时数据库及应用系统(SIS)市

场规模保持 20%以上的增速,预计未来几年仍将保持近 20%增长速度, 2012 年市场规模将达到约 13.15 亿元。

4、进入本行业的主要障碍

实时数据库作为基本的数据存储平台在技术上有较大的门槛和壁垒,使得在上世纪 90 年代国外实时数据库进入国内之后,在长达 10 年左右的时间之内没有国内竞争对手。进入 2000 年之后,国内软件企业开始研发实时数据库技术,经过近 10 年的实际项目应用,国内部分优秀的实时数据库厂商在技术上已经赶上或接近了国外同类产品。

进入实时数据库领域的主要障碍:

(1) 是否拥有大量成功的实施案例

在电力、钢铁、石化领域,一般大中型企业在信息化建设的招标过程中往往要求实时数据库厂商拥有大量成功的信息化应用案例,新进入厂商难以在短时间内积累大量的实际应用经验。

(2) 数据存储、压缩及检索技术

作为数据存储平台,实时数据库一般要求能够快速处理企业的海量生产数据,对其进行高效的压缩存储,并具有对实时数据快速检索的能力。这些技术均需要厂商通过大量的实际信息化应用案例进行检验和改进。新进入厂商很难在短期内取得客户的信任,进而不能通过实际的应用案例改进自身产品。

(3) 成熟的控制系统接口技术

实时数据库要通过接口技术与设备控制层面的控制系统连接来采集生产数据,目前市面上大约有 60 多家主流的控制系统的生产厂家,实时数据库厂商一般需要提供成熟的适用于这些厂商的数据采集接口。新进入厂商很难在短期内提供适用于全部控制系统数据接口的实时数据库产品。

(4) 是否具有跨平台技术

目前一般的实时数据库平台大多基于 Windows 平台, 比较易受病毒的攻击, 高端的实时数据库产品一般要求能够兼容除 Windows 外的 Unix、Linux 等主流操作系统。新进入厂商很难短时间内开发出适用于所有平台的实时数据库产品。

进入电力生产信息化领域的主要障碍:

(1) 技术及质量壁垒

由于电力企业对安全运行的特殊要求, 用户对产品的稳定性、可靠性要求极高。电力生产信息化产品要得到行业内用户的认可, 通常需通过电力行业权威检测机构多项严格测试, 通过一定时间试运行及满足若干用户的个性化需求等。

(2) 历史业绩及品牌壁垒

生产信息化系统已经成为电力企业生产过程的必要保障, 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大量历史业绩案例和品牌质量好的企业, 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。

(3) 基础平台壁垒

电力生产信息化系统的稳定运行需要建立在稳定高效运行的实时数据库平台之上, 目前行业内主要采用极少数国外厂商进口和发行人的实时数据库产品, 新进入厂商需要采取与实时数据库厂商合作的方式进入本行业。

(4) 安全性壁垒

电力生产信息化软件具有复杂性和专业性的特点。由于发电企业对安全运行的要求和产品的稳定性、可靠性要求极高, 对供应商的选择非常严格, 合作一旦形成, 发电企业一般不会置数据的延续性、安全性、已经发生的软件投资、更换成本等因素不顾而更换软件和服务商, 这也是竞争对手进入本行业的障碍。

5、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

10%，其中电力生产信息化产品由于其精密的设计和较高的技术要求利润率一般更高，根据其不同客户个性化需求利润率有所差别。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策对基础软件发展的重视

①2007年10月15日，胡锦涛总书记在中国共产党第十七次全国代表大会上的报告中指出要大力推进信息化与工业化融合发展。实时数据库作为流程工业生产信息化的核心基础软件，在我国信息化融合工业化过程中，将得到大力推广。

②2009年5月，工信部发布的19个电子信息产业发展基金招标项目中排名第一的《实时数据库研发及产业化》项目的招标规范书中明确指出要实现实时数据库在电力、钢铁、石化等若干个典型行业的应用推广和产业化，推动国产实时数据库系统技术的提升和产业链形成。

（2）国家政策对信息安全的重视

过多依赖进口软件对于国家安全将构成巨大的潜在威胁，我国政府也意识到了这一问题，自2001年《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》的出台起，政府已经开始通过政策扶持国产软件发展，2002年出台的《政府采购法》中明确规定：“政府采购应当采购本国货物、工程和服务。”2006年2月9日，国务院发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，提出在信息产业及现代服务业领域要大力支持大型应用软件及面向核心应用的信息安全的发展。这一政策将大大鼓励有自主知识产权的实时数据库在我国工业、环保等领域信息化应用的发展。2009年5月26日，国家发改委等九部委联合制定了《关于贯彻落实扩大内需促进经济增长决策部署进一步加强工程建设招标投标监管工作的意见》中也明确指出“政府投资项目属于政府采购的，除需要采购的工程、货物或者服务在中国境内无法获取或者无法以合理的商业条件获取等法定情形外，应当采购本国产品。”国家政府通过政策鼓励国产软件发展的决心日

益明显。随着国家政策效力的显现,近年来国产软件每年的市场份额均在 70%以上。

(3) 国家政策对于节能环保的重视

节能减排和环境保护是我国的一项基本国策,也是构建和谐社会和资源节约型社会的一个重要组成部分。《国民经济和社会发展第十一个五年规划》提出了“十一五”期间单位国内生产总值能耗降低 20%左右,主要污染物排放总量减少 10%的约束性指标。火力发电企业属于国家环保政策重点治理的对象。为了提高减少自身污染物排放,火力发电企业纷纷借助 SIS 系统对各机组的热力性能和设备状态进行实时监测与分析,对生产过程进行优化以实现节能降耗。

国家对节能减排和环境保护的重视也为本公司拟运用募集资金投资的“环境监测及预警信息化系统”项目提供了坚实的市场需求保证。

(4) 发电企业对生产信息化建设的重视

发电企业根据自身经营特点选择软件产品。一方面,是国家对电力产品的采购和销售价格的控制决定了电力企业对电能产品销售的优化没有太多余地;另一方面,密集的资产、资金,大量的资本性支出,使得生产过程的优化对整个企业的价值提升有着决定作用。因此,发电企业今后必然通过加强信息化的投入,重点立足于提高整个发电过程的能量转化效率,及时发现和排除生产设备的故障,这些发展趋势正是发行人发展的重要契机。

2、不利因素

(1) 国产软件品牌知名度低

国内客户对本土软件厂商的产品质量和技术水平的认可程度普遍不高,是目前国内软件行业普遍存在的现象。此外,国外知名厂商的产品经过大量实际生产信息化应用案例的检验,产品成熟度也优于国内企业,这些因素对国内企业的发展造成了一定负面影响。

(2) 下游主要客户议价能力相对较强

公司产品面向的主要客户是自动化程度较高的电力、钢铁、石化等行业内的大型企业，这些企业在各自领域内的市场集中度较高，在议价能力方面处于相对强势地位，一定程度上制约了行业内企业的发展。

(3) 行业人才短缺

各流程工业的生产信息化建设刚刚起步，对本行业有深入了解的高素质专业人才相对比较缺乏，难以满足日益扩大的市场需求。人才的短缺将在一定程度上影响行业企业生产信息化项目的实施能力，进而制约行业的快速发展。

(五) 行业技术水平

SIS 系统的核心技术主要包含两个方面：作为整个 SIS 系统基础数据平台的实时数据库系统的技术水平和能够解决火电厂用户个性化需求的 SIS 系统应用软件的模块开发技术。实时数据库系统的技术水平主要体现在数据采集接口、实时数据处理能力、存储能力、准确性和安全性方面。目前，国外少数厂商和发行人在电力行业的实时数据库方面的技术水平处于领先地位。国外厂商还尚未涉足国内 SIS 系统应用软件的模块开发，在该领域中发行人和少数国内企业根据国内电力企业的实际需要开发出了一系列具体模块，使 SIS 系统具备了一系列对具体生产过程进行分析的优化的具体功能，随着发电企业生产信息化需求的增多，这些模块仍在不断改进和发展。

作为一家有着较强自主创新能力的高新技术企业，发行人除了保持自身在实时数据库系统开发上的技术优势外，也非常注重从发电企业的实际需求中开发相应的应用软件。2008 年 12 月公司成功开发出了燃煤数字化软件（一种 SIS 应用软件），能够对燃煤系统相关数据的采集、录入和统计分析，使企业的生产管理人员及时准确的了解燃煤管理的各个细节，如煤场存煤量、煤质管理、各原煤仓煤位、发电煤耗率等，详细反映了煤在电厂中整个生命周期的信息数据，使生产管理人员能更有效的控制电厂生产成本。

（六）行业的周期性、季节性特点

1、行业周期性

公司所处细分行业无明显的周期性特征。随着我国电力信息化建设的持续增长，实时数据库和 SIS 系统作为电力生产信息化建设的必备软件，发电企业对该类产品需求日趋旺盛。另外，随着钢铁、石化和环保等领域信息化建设的加快，将创造新的市场需求。因此，本行业在相当长的时期内会维持较高的景气度。

2、行业季节性

行业内企业的客户主要为发电企业，发电企业一般在上年年末或当年年初制订投资计划和支出预算，第一季度上报主管部门批复计划和预算，第二、三季度开展招投标及项目的施工和建设，而且在电厂的生产信息化项目中，发电企业一般要在主要生产设备购买、建设和升级改造完成后，再开始进行信息化系统的招投标工作，因此发电企业工程项目中信息化系统的招投标工作一般均在年中后进行，使得行业内企业的销售存在季节性，下半年的销售合同多于上半年，上下半年收入不均衡，存在季节性波动。

（七）公司所在行业与上下游行业的关系

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、钢铁、石化等行业。

本行业与上游行业有一定关联性，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，上游行业基本属于完全竞争性行业，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。

下游电力、钢铁、石化等行业属于国家重点支持发展信息化建设的行业，整个行业的信息化发展速度相对较快，市场空间巨大。这些行业对信息化软件产品先进性、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、发行人在行业中的竞争地位

公司的产品已经广泛应用于包括华能、大唐、华电和中电投在内的国有大型电力集团和粤电、蒙能等地方电力公司。截至 2009 年 9 月 30 日，公司主导产品实时数据库已应用于 74 个信息化项目，其中：68 个火电企业的生产信息化项目，2 个核电企业生产信息化项目，1 个风电企业生产信息化项目，3 个化工企业生产信息化项目；SIS 系统具体实施项目为 53 个。

（一）发行人的市场份额情况及变动趋势

发行人近三年主营业务发展迅速，2006 年、2007 年和 2008 年营业收入分别达到 1,402.87 万元、2,532.79 万元和 3,711.64 万元，年均增长约 82.29%。根据发行人市场和销售部统计，在国内电力生产信息化细分行业中，近三年发行人的市场占有率情况如下，其中 2008 年公司实时数据库市场占有率列国内第一，SIS 系统市场占有率列国内第四。公司是国内极少数能提供自主知识产权实时数据库的电力生产信息化整体解决方案供应商。

公司产品在国内电力生产信息化细分行业占有率情况（按项目统计）

	实时数据库	SIS系统集成
2006年占有率	约8%	约7%
2007年占有率	约15%	约9%
2008年占有率	约20%	约10%

注 1：发行人所处细分行业的产品销售主要通过投标实现，投标价格涉及商业机密，无法准确统计按销售收入计算的市场占有率，上表中的市场占有率数据系根据发行人产品年销售量占当年总招标项目的比例计算。

注 2：在整个电力行业，实时数据库除应用于电力生产信息化细分行业（发电领域）外还被应用于电网领域，但其在电网领域的应用刚刚开始，总体应用案例不但远远少于发电领域，而且缺乏准确的统计数据，因此在计算时选取电力生产信息化细分行业中的总投标项目情况统计发行人的市场占有率情况。

(二) 主要竞争对手的简要情况¹

1、发行人实时数据库系统的主要竞争对手

美国 OSI 软件公司的 PI 实时数据库是现在全世界应用最为广泛的实时数据库产品，该公司成立于 1980 年，最初其产品主要应用于石化行业。随着全世界企业信息化建设的加速，美国 OSI 软件公司的客户快速增长，目前该公司的用户已超过 14,000 个，所涉及行业也由最初的石化成功拓展到电力、钢铁等其他行业。

2008年国内外主要生产厂商在国内市场的市场份额及占有率如下：

企业名称	2008 年销量（套）	占有率
美国 OSI 软件公司	70	14.29%
美国 AspenTech 公司	39	7.96%
美国 Honeywell 公司	28	5.71%
麦杰科技	25	5.10%
美国 Wonderware 公司	25	5.10%
其他厂商	303	61.84%
总 计	490	100.00%

除 PI 实时数据库外，其他主要国外竞争对手及产品有：美国 AspenTech 公司的 IP21 实时数据库 和美国 Honeywell 公司的 PHD 实时数据库主要应用于国内石化行业，美国 Wonderware 公司的 Historian 实时数据库主要应用于国内钢铁行业，美国 Instep 公司的 eDNA 实时数据库主要应用于国内电力行业（电力生产信息化细分行业）。

主要国内竞争对手及产品有：浙江中控软件技术有限公司的 ESP-iSYS 实时数据库主要应用于石化行业，北京中科启信软件技术有限公司的 Agilor 实时数据库主要应用于电力行业（电力生产信息化细分行业）。

从发展历程看，实时数据库厂商往往首先开发出适用于特定行业的实时数据库产品，经过大量实际应用案例检验成熟后才开始向其他行业拓展。本公司从成

¹ 本节数据如无特别说明均来源于计世网

立至今仅有 9 年的时间，虽然与实时数据库的龙头企业美国 OSI 软件公司近 30 年的发展历程相比，明显较短，但公司的实时数据库产品已大量应用于发电企业的生产信息化项目，技术日趋成熟。2008 年度公司在电力生产信息化细分行业的实时数据库销售量上已成功超越美国 OSI 软件公司。目前国内该行业的实时数据库主要由发行人和一些国外厂商提供。

电力生产信息化细分行业实时数据库重点企业销售数据一览

企业名称	2008 年销量(套)	占有率
麦杰科技	25	20.83%
美国 OSI 软件公司	22	18.33%
美国 Instep 公司	20	16.67%
美国 Wonderware 公司	7	5.83%
美国 GE 公司	5	4.17%
北京中科启信软件技术有限公司	5	4.17%

2、SIS 系统的主要竞争对手

(1) 西安热工院

西安热工院是我国电力行业国家级热能动力科学技术研究与热力发电技术开发的机构，主要专业于 1951 年在北京创建，1965 年迁址西安成立西安热工研究所。2003 年成为由中国华能集团控股，中国大唐集团、中国华电集团、中国国电集团、中国电力投资集团参股的有限责任公司，并正式更名为西安热工研究院有限公司。由于其股东均为国内大型电力集团，西安热工研究院有限公司在国内的 SIS 系统集成方面具有较强的竞争力。

(2) 华电天仁

北京华电天仁电力控制技术有限公司是国电集团控股的高新技术企业。该公司依托国电集团和华北电力大学等资源，研究、开发、生产服务于电力生产的信息技术和产品，包括：发电厂级的 SIS 系统；集团公司和分公司级的 SIS 系统；

数字化测量诊断设备和数字化仪表。

(3) 同方电子

北京同方电子科技有限公司是同方股份有限公司(上市公司)下属的核心企业之一,重点关注于电力行业,为电力企业提供信息化技术、行业应用软件及整体解决方案。

2006年,同方电子已拥有仿真软件开发及培训、厂级监控信息系统(SIS)、IT 硬件系统集成、电力企业资产管理系统(EAM)、电力企业应用集成与企业信息门户(EAI/EIP)等几大主营业务。

(4) 国电南自

国电南京自动化股份有限公司前身南京电力自动化设备总厂始建于1940年,该公司于1999年11月18日在上海证券交易所上市,主要从事输变电继电保护、电网自动化、电厂自动化(含SIS系统)、水电自动化、工业及轨道交通自动化、电力节能环保、水环保工程、土工与大坝等专业领域的技术研究、产品开发、生产和销售和工程服务。

(5) 大唐先一科技

湖南大唐先一科技有限公司成立于2004年12月,由湖南华银电力股份有限公司投资并绝对控股。先一科技是中国大唐集团公司科技创新体系中的一个重要组成部分。

大唐先一科技主要经营范围包括:电力安全经济运行分析、控制与保护;研究、开发电力节能技术、电厂与工业控制技术、发电设备与新能源;开发、生产、销售计算机软硬件;提供以上相关技术咨询、技术转让服务及电力技术监督服务;安防系统工程的设计、施工、维护。

电力生产信息化细分行业 SIS 系统重点企业销售数据一览

企业名称	2008 年销量(套)	占有率
北京华电天仁电力控制技术有限公司	25	20.83%
南京自动化股份有限公司	20	16.67%
西安热工研究院有限公司	18	15.00%
麦杰科技	12	10.00%
北京同方电子有限公司	8	6.67%
湖南大唐先一科技有限公司	8	6.67%

公司在 SIS 系统集成领域的主要竞争对手大多是由国有大型发电集团控股或参股的公司，虽然公司在与其竞争其所属发电集团的项目时处于劣势，但这些厂商如西安热工研究院有限公司、国电南京自动化股份有限公司等没有成熟稳定的实时数据库产品。近年来公司积极调整市场策略，发挥技术优势，通过向竞争对手提供自主开发的实时数据库，与竞争对手由之前的竞争关系逐步转变为项目合作关系。

（三）公司的竞争优势及劣势

1、公司的竞争优势

（1）细分市场领先优势

2008 年，在国内发电企业生产信息化细分市场中，公司的实时数据库市场占有率列第一位，SIS 系统市场占有率列第四位。国内 SIS 厂商大多不能提供成熟稳定的实时数据库，国外的实时数据库厂商则不能提供应用软件。公司是国内极少数能提供自主知识产权实时数据库的电力生产信息化整体解决方案供应商。

（2）核心技术优势

①实时数据库技术水平达到国内领先水平

截至2009年9月30日，公司主导产品实时数据库已应用于74个信息化项目，其中：68个火电企业的生产信息化项目，2个核电企业生产信息化项目，1个风电企业生产信息化项目，3个化工企业生产信息化项目。公司的实时数据库在技术

上已经达到国内领先水平。

★2005年，公司应用于广东省粤电集团有限公司珠海发电厂的发电厂生产数字化管理系统（含实时数据库）经广东省科学技术厅组织鉴定，项目总体技术水平达到国内先进水平

★2006年，公司成功实施了目前国内规模最大的火力发电厂——大唐托克托电厂（8×600MW）生产信息化项目，实时数据库容量达到20万点，为国内最大容量的实时数据库应用案例，现已稳定运行两年以上。该项目的成功实施，检验了公司麦杰openPlant实时数据库的技术水平，标志着公司实时数据库的技术水平已经处于国内领先水平。

★2007年，中广核大亚湾核电站经过两年半的全球选型，最终确定使用公司的“麦杰openPlant实时数据库”作为核电站热力性能分析系统（TPMS）的数据平台，将实时数据库技术引入核电站的生产信息化管理，为核电的发展提供良好的技术基础；2009年，中广核自主知识产权的反应堆继续选用公司的“麦杰openPlant实时数据库”，并采用公司成熟的SIS解决方案作为实时信息化系统（KNS）的样机。公司实时数据库成功应用于核电领域，对公司实时数据库的技术水平同样具有里程碑意义。

★2009年9月，公司成功中标工信部发布的电子信息产业发展基金招标项目中的《实时数据库研发及产业化》项目。

②已将SIS系统的成功开发经验拓展至核电领域

在火电领域，公司已具有自主开发的成熟稳定的实时数据平台，形成了从实时数据库到SIS应用软件完整的SIS系统产品线，并已成功应用于53家火电企业。借助这一经验，2009年公司成功将信息化技术引入核电站的生产信息化管理，为中广核开发出了实时信息监控系统（KNS）的样机。核电站的生产信息化系统对技术和安全的要求非常高，公司的产品能成功运用于中广核充分证明了其对公司整体解决方案能力的肯定和信任。

(3) 产品优势

①发行人的产品非常契合电力企业的实际需求

发行人的核心团队均来自电力行业，为电力行业提供了多年的软件和服务，对电力行业的产业特性、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，能够准确把握、满足、引导客户现实或潜在的需求，因此，在发行人的产品中，电力行业资源配置的特点、管理业务和生产过程的特点得到了充分、完整的反映。

电力行业生产管理的特点是：电力行业主产品“电能”的采购、生产、销售基本上是非市场化的，受国家调控，产供销是同时完成的，因此电力行业不能像制造业那样，通过用软件对采购、库存、生产、销售等进行优化配置的方式来提升企业价值。电力行业生产管理的特点体现在：全厂生产过程信息监视、统计和分析；厂级和机组性能计算分析和操作指导；运行调度和机组之间负荷优化分配等围绕生产过程的优化配置。因此，发行人的产品从设计、研发、实施、服务，都始终围绕这个重点，通过建立实时数据库系统平台，对全厂生产数据进行实时采集、浏览、存储和分析，优化发电厂的生产效率，提升其核心竞争力。

②拥有一批对电力行业有着深刻理解的专家

公司的主要创始人均为电力生产信息化领域内的专家，对于电力的生产过程有着长期、深刻和全面的理解，能够为客户提供全方位的软件开发服务。

(4) 持续研发能力优势

公司非常重视维持和加强自身的研发能力，已与中广核苏州热工研究院联合成立了核电实时数据库和生产过程实验室，与南通大学电气工程学院共同建立了生产过程管理实验室（实时数据库系统）。

(5) 管理团队及机制优势

公司自创业以来即形成了以卢学东、詹翔和杨永军先生为核心的管理团队，

三人均为电力生产信息化领域内的行业专家，这个团队具有很强的凝聚力。近年来，根据公司发展壮大的需要，三位公司创始人各自重点负责的公司事务又作出了明确的分工，董事长卢学东侧重于公司发展战略的制订、重要行业客户的开拓等工作，总经理詹翔侧重于公司日常经营管理，副总经理杨永军侧重于公司研究开发管理。三位公司创始人多年凝聚形成的稳定合作关系有利于公司未来持续稳定发展。同时公司还造就了一支素质过硬的员工队伍，培养了一批学有专长、务实进取、具有现代企业经营理念的专业人才。公司整体变更为股份有限公司后，核心管理团队和骨干员工均直接持有公司股份，进一步健全了现代企业制度，企业运作更加规范，激励机制更加有效，为公司的快速发展和壮大奠定了坚实的基础。

2、公司的劣势

(1) 实时数据库的行业应用单一、市场规模及客户数量较小

在实时数据库的行业应用方面，公司的产品主要应用于电力行业，与国际龙头企业美国 OSI 软件公司的 PI 实时数据库已广泛应用于电力、钢铁、石化等行业相比，明显存在劣势。

在实时数据库的市场规模及客户数量方面，美国 OSI 软件公司的 PI 实时数据库的客户已超过 14,000 家，实际应用案例遍及石化、电力和钢铁等多个领域。截至 2009 年 9 月 30 日，本公司的 openPlant 实时数据库仅实施了 74 个信息化项目，客户也主要为发电企业，因此在市场规模及客户数量方面较国外领先企业还存在劣势。

(2) 品牌价值

在品牌价值方面，发行人除在发电领域内能够与国外知名品牌匹敌外，在钢铁、石化等行业均与 PI 实时数据库有较大差距。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 人员相对不足

发行人目前仅有员工74人,核心技术人员、管理人员主要依靠内部培训、培养,其原因主要是由于人力资源预算的限制,发行人在引进高端人才方面的力度已无法适应公司快速发展的需要。而且,由于发行人的规模偏小,又几乎没有在电力行业以外进行公司形象的宣传,在电力行业以外的知名度较低,对人才、特别是高端人才的吸引力偏低。

如果此次公开发行股票并上市能够成功,公司将开辟直接融资渠道,合理利用财务杠杆,解决公司技术改造和业务发展的资金瓶颈,扩大生产规模和提高产品档次,合理调整产品结构,塑造公司品牌,吸引优秀人才加盟,进一步提高公司核心竞争能力。

四、发行人业务情况

(一) 公司的业务分类情况

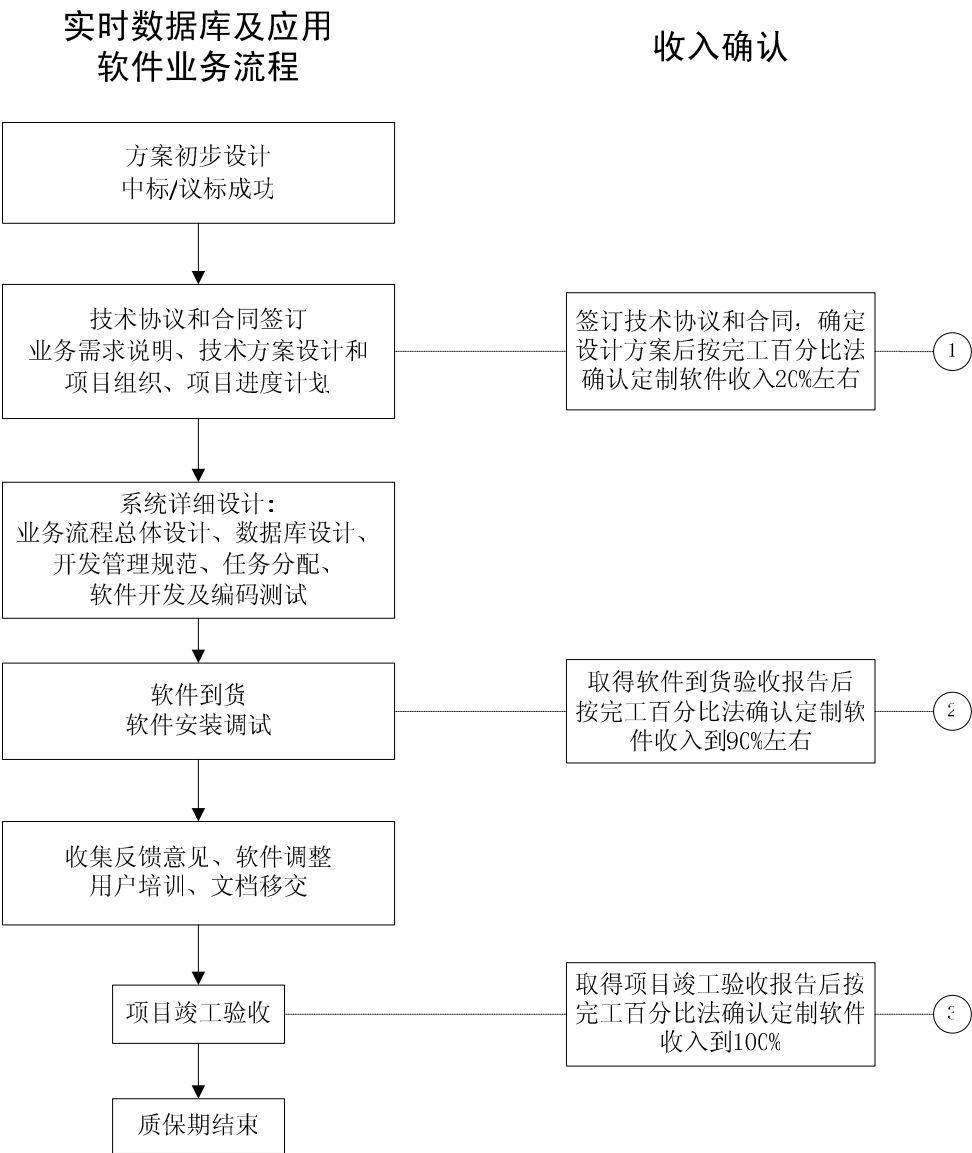
公司的主营业务包括为实时数据库及应用软件开发业务、SIS系统集成及相关技术支持服务三部分。其中实时数据库及应用软件业务是为客户定制开发软件产品并销售,该业务全部属于为客户提供软件劳务,不包括销售硬件;SIS系统集成业务,包括提供劳务和销售商品两部分,提供劳务主要是根据客户需求定制

软件并运用于发电企业生产信息化系统,销售商品主要为销售作为软件载体的服务器和电脑;技术支持服务是指公司向客户提供的与已有产品相关的技术支持及技术咨询等服务,这部分收入在公司业务收入的占比较小。总体上,三种业务之间是互相促进、紧密结合的。

(二) 公司的业务流程

1、公司的实时数据库及应用软件开发业务、SIS系统集成及技术支持服务的具体流程、收入确认方式及结算方式

(1) 实时数据库及应用软件开发的业务流程



公司参照美国软件工程研究所发布的能力成熟度集成模型CMM/CMMI制定了实时数据库及应用软件开发流程，具体如下：

①项目前期制定初步设计方案，参与招投标或议标（议标指通过协商达成交易的方式，通常是在非公开状态下采取一对一谈判方式进行的）。

②中标或议标成功后，与客户和设计院等签订技术协议和合同，明确各方权利与义务，确定技术方案、业务需求说明、项目组织和项目进度计划。

③系统详细设计阶段，进行业务流程总体设计、数据库关系和流程设计，书写开发管理规范、任务分配文档，然后开始软件开发编码以及软件测试。

④详细设计与实现完成后，发货到现场并进行软件安装调试，上线运行。

⑤试运行期间，组织用户进行系统培训，收集客户各部门使用后的反馈意见，进行细节调整，并提交系统使用和维护文档，为最终的验收作准备。

⑥试运行结束，组织客户进行项目验收，按照技术协议逐项检查软件功能并最终验收，双方在验收报告上签字盖章。

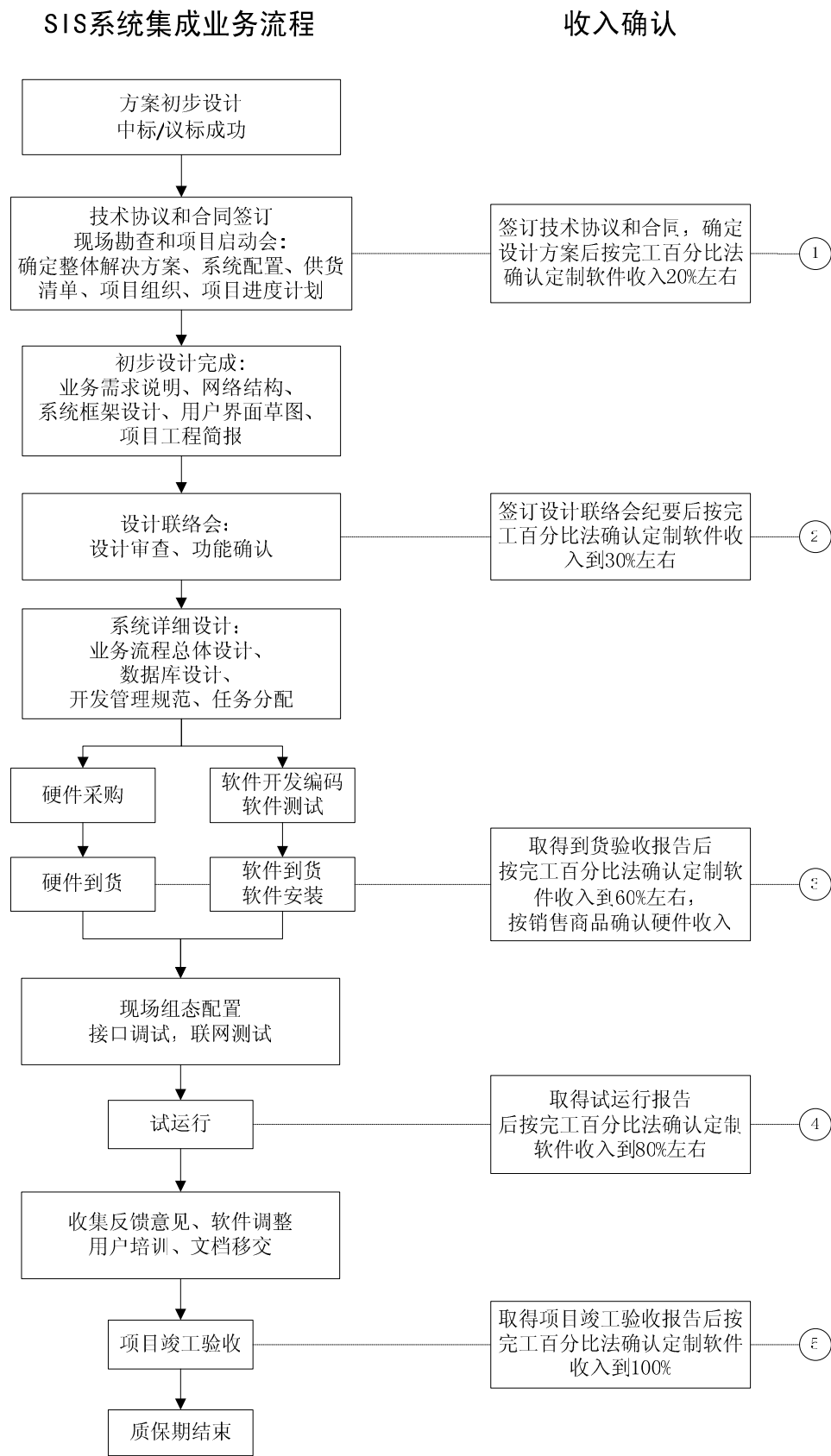
⑦项目验收后进入质保期，到质保期后项目结束。

其中第②步、第④步和第⑥步为公司收入确认节点。

（2）实时数据库及应用软件开发业务的结算方式

公司实时数据库和应用软件项目的付款进度主要有“3:6:1”、“2:4:3:1”等方式。即在合同生效之日起1个月内支付20%-30%的预付款，项目实施过程中，按约定支付进度款，在竣工验收完毕后的1个月内支付到合同金额的90%，其余10%的尾款作为质保金，在运行一年以后支付。其中采用“3:6:1”方式的合同比重最大，即合同签订预付30%，竣工验收完毕支付60%，运行1年后支付10%尾款。

（3）SIS系统集成业务流程



公司制订的《软件项目实施管理规范》以美国软件工程研究所发布的能力成熟度集成模型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。具体如下：

①项目前期制定初步设计方案，参与招投标或议标。

②中标或议标成功后，与客户和设计院等签订技术协议和合同，明确各方权利与义务，然后进行现场初步勘查和项目启动会，确定技术方案、系统配置、供货清单、项目组织和项目进度计划。

③合同签订后，进行初步设计，完成业务需求说明，阐述业务范围及内容，设计网络结构、系统框架、用户界面草图并制作项目工程简报。

④初步设计完成后，与客户召开设计联络会，进行设计方案审查并最终签字确认。

⑤系统详细设计阶段，进行业务流程总体设计、数据库关系和流程设计，书写开发管理规范、任务分配文档，然后开始硬件采购，软件开发编码以及软件测试。

⑥详细设计与实现完成后，开始软硬件发货，货到现场并进行软硬件安装调试。

⑦软硬件安装完成后，进行现场组态配置：图形组态、接口和模块调试及联网调试。

⑧系统各部分调试正常，申请系统上线运行，得到客户确认后开始试运行。

⑨试运行期间，组织用户进行系统培训，收集客户各部门使用后的反馈意见，进行细节调整，并提交系统使用和维护文档，为最终的验收作准备。试运行结束，组织客户进行项目验收，按照技术协议逐项检查软件功能并最终验收，双方在验收报告上签字盖章。

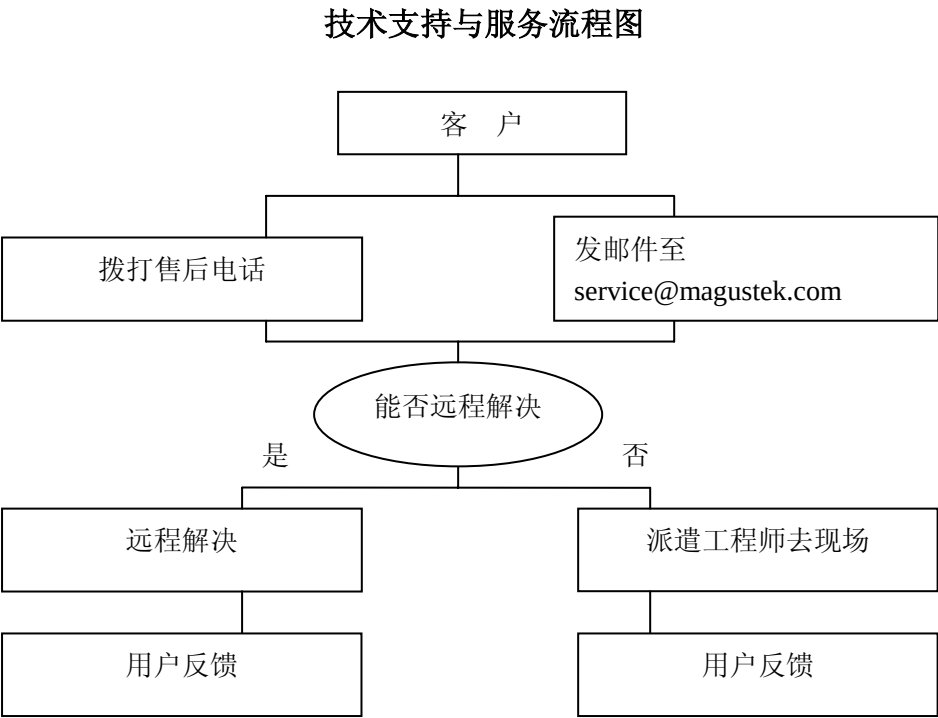
⑩项目验收后进入质保期，到质保期后项目结束。

其中第②步、第④步、第⑥步、第⑧步和第⑨步为公司收入确认节点。

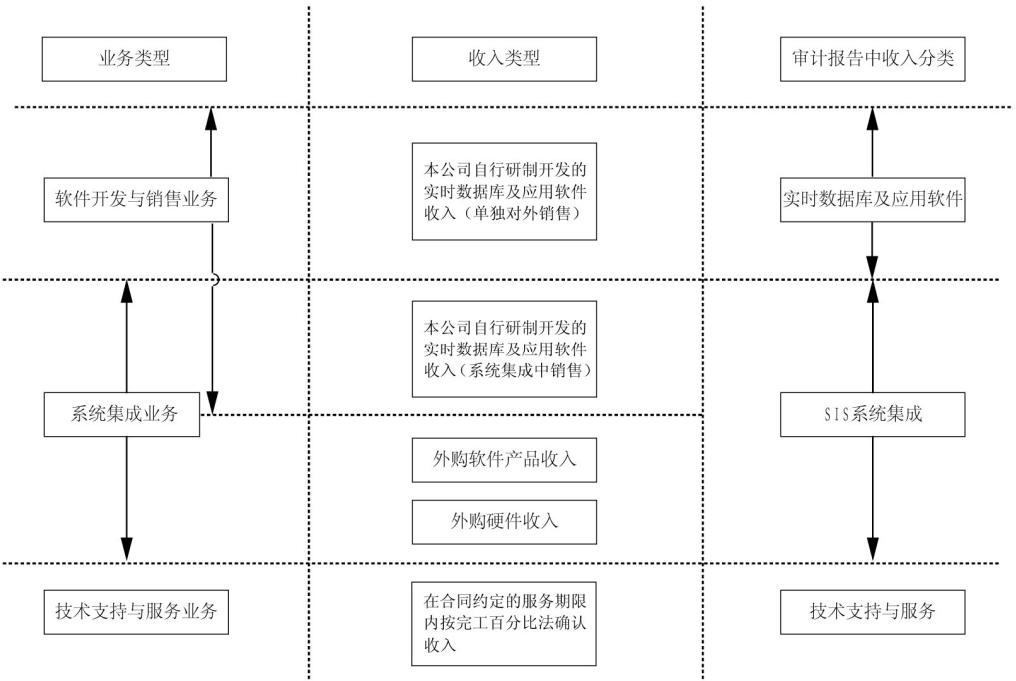
(4) SIS系统集成业务的结算方式

公司 SIS 项目的付款进度主要有“1:8:1”、“1:7:1:1”、“6:1:2:1”、“3:3:3:1”等方式。一般约定在合同生效之日起 1 个月内支付 10%的预付款，项目实施过程中，按约定支付进度款，在竣工验收完毕后的 1 个月内支付到合同金额的 90%，其余 10%的尾款作为质保金，在运行一年以后支付。其中采用“1:8:1”方式的合同比重最大，即合同签订预付 10%，竣工验收完毕支付 80%，运行 1 年后支付 10%尾款。

(5) 技术支持服务的业务流程



2、公司的业务收入与审计报告中收入分类的对应情况



公司不仅可以提供整体的SIS系统集成，而且可以按照客户需求提供开发实时数据库和应用软件，因此在审计报告中收入的核算与公司实际的业务有一定的交叉。

软件开发与销售业务是指公司为客户订制开发的实时数据库和应用软件，这部分产品可以按照客户要求单独对外销售或随公司系统集成产品一同外销售。公司在审计报告中将单独对外销售的软件产品记入“实时数据库及应用软件收入”。

公司系统集成业务中，与SIS系统集成一同对外销售的实时数据库及应用软件、外购的硬件及系统软件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”。

3、发行人按照完工百分比法确认收入的各节点完成的具体工作

发行人SIS系统集成项目，包括5个阶段，具体为签订技术协议，签订商务

合同，确定整体设计方案，召开项目启动会；完成初步设计，召开设计联络会；软件开发、硬件运抵，软件安装在硬件中运抵项目现场并验收；现场组态、系统调试、系统试运行；项目竣工验收。

实时数据库及应用软件项目，包括3个阶段，具体为签订技术协议，签订商务合同，确定设计方案；软件开发、调试、试运行；项目竣工验收。

在电力生产信息化行业内普遍使用上述阶段的划分方法，在各阶段完成后，发行人均能取得项目发包方确认的相关文件。因此发行人以取得相关外部文件作为该阶段工作完成的标志，在相应阶段工作完成后，根据完成的工作量确认相应的销售收入。

存量电厂改造项目一般需要三个月进行软件设计、硬件采购、软件安装，之后约1个月进行现场组态、调试，再经过1至1.5月试运行后验收。

新建电厂 SIS 项目需要根据电厂的建设进度来进行软件设计、硬件采购、软件安装、现场组态、调试等工作，整个 SIS 项目的验收通常要等到机组正式投运后完成，因此项目周期比存量电厂改造项目周期长，一般需要1年左右。

实时数据库及应用软件合同执行周期一般为3个月，其中一个月左右的时间数据库和应用软件可以设计完毕并交付合同对方，经过1到1.5个月试运行后验收。

现举例说明发行人SIS系统集成和实时数据库执行周期，各阶段的工作内容以及收入确认方法如下：

(1) 某电力公司 SIS 系统集成合同实施案例，合同金额为 283.8 万元，其中硬件 131.3 万元（税后 112.22 万元），软件和系统集成劳务部分共 152.5 万元（税后 130.34 万元）。合同在 2008 年 10 月签订，至 2008 年 12 月现场组态、系统调试完毕，至 2009 年 7 月项目整体验收完毕，实际工时共 291 人天。发行人分别在 2008 年确认硬件收入 112.22 万元，软件收入 104.27 万元，在 2009 年确认软件收入 26.07 万元。

收入确认时点	主要工作	具体的工作量
签订技术协议和合同，项目启动会完成，确定设计方案后按完工百分比法确认定制软件收入 20% 左右	1、中标后，进行 SIS 系统整体方案设计：设计硬件和集成、软件方案，及验收标准等内容的细化和确认，最终形成技术协议，由招标方、设计方和供货方签字确认。 2、讨论商务条款，并最终签订商务合同。 3、现场勘查完成，主要内容包括：各控制系统的接口位置、设备布置位置、电源容量和配置、光纤和网络布线和长度、施工条件等内容。 4、项目启动会完成。主要内容包括：业主方软硬件负责人确定，SIS 系统项目整体进度安排，详细的控制系统接口清单和型式、供货厂商、负责人联络方式，各控制系统施工进度，软件功能展示，现场设备的布置确定，硬件供货清单的初步确定。	共 55 人天 1、2008 年 9 月 26 日通知中标； 2、2008 年 9 月 29 日至 10 月 3 日，用户需求调研；（二人） 3、2008 年 9 月 25 日至 10 月 5 日，设计 SIS 系统整体方案，同时签订技术协议；（三人） 4、2008 年 10 月 5 日至 10 月 7 日，公司技术总监前往客户进行技术澄清和答疑； 5、2008 年 10 月 8-10 日，签订合同，现场勘查并召开项目启动会，确定项目各方负责人和项目整体进度安排。（三人）
收入确认时点	主要工作	具体的工作量
签订设计联络会议纪要后按完工百分比法确认定制软件收入到 30% 左右	1、合同签订后，进行初步设计，完成业务需求说明，阐述业务范围及内容，设计网络结构、系统框架、用户界面草图并制作项目工程简报。 2、初步设计完成后，与客户召开设计联络会，进行设计方案审查并最终签字确认。	25 人天 1、2008 年 10 月 9 日至 13 日，进行初步设计，去现场和电厂人员以及布线人员确认布线方式以及需要的辅助耗材，确认网络规划和 IP 地址设置，配置物理隔离器和防火墙，确认现场光纤的情况，确认有必要的线路进行数据采集；（二人） 2、2008 年 10 月 9 日至 14 日，召开第一次设计联络会，签订第一次设计联络会会议纪要，确定软硬件设备的配置；（二人） 3、2008 年 10 月 29 日至 31 日，提交项目整体实施计划。
取得到货验收报告后按完工百分比法确认定制软件收入到 60% 左右，按销售商品确认硬件收入	1、系统详细设计阶段，进行业务流程总体设计、数据库关系和流程设计，书写开发管理规范、任务分配文档，然后开始硬件采购，软件开发编码以及软件测试。 2、详细设计与实现完成后，开始软硬件发货，货到现场并进行软硬件安装调试。	81 人天 1、2008 年 11 月 1 日至 17 日，进行业务流程总体设计、数据库关系和流程设计；（三人） 2、2008 年 11 月 1 日至 7 日，进行硬件设备采购；（二人） 3、2008 年 11 月 14 日，主要设备运抵项目现场，项目人员清点设备，主要设备搬到信息机房，电量和部分辅助设备未到； 4、2008 年 11 月 15 日至 19 日，设备上架调试，服务器设备安装系统，安装双机和数据库软件。（三人） 5、硬件到货验收。
取得开始试运行的报告后按完工百分比法确认定	1、软硬件安装完成后，进行现场组态配置：图形组态、接口和模块调试及联网调试。 2、系统各部分调试正常，申请系统上线运行，	67 人天 1、2008 年 11 月 19 日至 12 月 16 日，现场拷贝资料，进行图形转换和配置工作，现场部署

制软件收入到80%左右	得到客户确认后开始试运行。	接口软件, 配通数据采集接口; 和 DCS 厂家沟通, 确认 DCS 数据采集方案, 现场调试 DCS 数据采集, 进行 DCS 数据接口的开发; 收集参数超限, 去远动布线, 调通网络, 测通数据, 调试 system, shift 系统, 并添加数据等; 配合开发部做调试系统准备; (二人) 2、2008 年 12 月 16 至 25 日, 现场性能计算分析; 3、2008 年 12 月 26 日调试系统, 检查系统漏洞。
取得项目竣工验收报告后按完工百分比法确认定制软件收入到100%	试运行期间, 组织用户进行系统培训, 收集客户各部门使用后的反馈意见, 进行细节调整, 并提交系统使用和维护文档, 为最终的验收作准备。试运行结束, 组织客户进行项目验收, 按照技术协议逐项检查软件功能并最终验收, 双方在验收报告上签字盖章。	63 人天 1、2009 年 6 月 5 日开始, 收集系统试运行中的问题; 2、2009 年 6 月 9 日至 21 日, 调试绩效考核模块; (三人) 3、2009 年 6 月 22 日至 24 日, 更改飞灰可燃物考核方式, 并对煤耗进行对应班值的回算; (三人) 4、2009 年 6 月 25 日至 29 日, 确认煤耗调试数据的准确性; (三人) 5、2009 年 7 月 1 日开始, 已经完成了厂里的要求, 等待验收, 整理文档; 6、2009 年 7 月 17 日, 验收完毕。

(2)某电力公司实时数据库合同实施案例,合同金额 63.75 万元(税后 54.49 万元),项目在 2008 年 12 月签订,至 12 月 25 日软件开发完成并安装调试完毕,至 2009 年 7 月项目验收。发行人分别在 2008 年度、2009 年度确认销售收入 49 万元、5.49 万元。(预计总工时为 40 人天,实际工时为 44 人天)

收入确认时点	主要工作	具体的工作量
签订技术协议和合同,确定设计方案后按完工百分比法确认定制软件收入 20%左右	1、中标或议标(议标指通过协商达成交易的方式,通常是在非公开状态下采取一对一谈判方式进行的)成功后,与客户和设计院等进行技术交流,商谈技术指标和细节,并签订技术协议; 2、与客户商谈商务条款,签订合同,明确各方权利与义务,确定技术方案、业务需求说明、项目组织和项目进度计划。	8 人天 1、2008 年 11 月 18 日,收到中标通知; 2、2008 年 11 月 20 日,与电厂人员进行技术交流; (二人) 3、2008 年 11 月 21-22 日,现场需求调研,确定数据接口类型和数量; (二人) 4、2008 年 12 月 2 日,与客户和(或)设计院签订技术协议; 5、2008 年 12 月 3 日,与客户签订合同的商务部分。
取得软件到货验收报告后按完工	1、系统详细设计阶段,进行业务流程总体设计、数据库关系和流程设计,书写开	28 人天 1、2008 年 12 月 5 日至 12 日组织系统软件开发部

百分比法确认定制软件收入到90%左右	发管理规范、任务分配文档, 然后开始软件开发编码以及软件测试。 2、详细设计与实现完成后, 发货到现场并进行软件安装调试, 上线运行。	人员进行系统详细设计及测试;(二人) 2、2008年12月10日发送数据库光盘给客户; 3、2008年12月15至25日, 派人进行现场安装和调试。
取得项目竣工验收报告后按完工百分比法确认定制软件收入到100%	1、组织用户进行系统培训, 收集客户各部门使用后的反馈意见, 进行细节调整, 并提交系统使用和维护文档, 为最终的验收做准备。 2、SIS试运行结束, 组织客户进行项目验收, 按照技术协议逐项检查软件功能并最终验收, 双方在验收报告上签字确认。	8人天 1、2009年5月培训电厂有关人员3天, 内容包括openPlant数据库安装(平台Linux、Solaris、Windows)及辅助安装: 双机、磁盘阵列, openPlant数据结构、数据库管理(维护), 过程图形基本静态元素绘制, 图形动态条件定义(颜色动态、文本动态、显示及隐藏动态、事件动态)等; 2、2009年7月25日至29日, 了解现场情况, 完成数据库部署, 并部署了简单的WEB应用环境供浏览画面; 为数据库作自启动。实施方工程师到达现场, 要求能为他们转图并导点, 最终提供了采集点列表、4台机组图形; 编写数据库操作文档, ibm-aix操作指令, 交给电厂管理员及实施方工程师各一份, 现场工作结束。

发行人在签订技术协议和商务合同, 确定设计方案并召开项目启动会后即确认合同金额中劳务部分的20%左右为收入, 原因是发行人在项目中标后, 即由技术人员开始实施整体方案设计, 整体方案确认后, 发行人与对方技术部门签订详细的技术协议, 之后与商务部门签订商务合同并进行现场勘查、召开项目启动会, 这些步骤是实施项目的关键环节, 并且是在中标取得项目后为特定项目实施的。如前文所某电力公司SIS系统集成合同案例, 中标通知时间为2008年9月26日、技术协议签订时间为9月28日、商务合同签订时间为10月8日, 在此期间, 发行人完成了上述各关键环节的主要工作, 因此发行人将相关工时统计在项目工期内, 在第一阶段工作完成后据以计算完工程度。

在报告期各期末, 发行人项目仅执行到第一阶段的情况很少, 在2006年、2007年、2008年、2009年1-9月项目执行到第一阶段分别确认的收入为98.52万元、60.19万元、64.19万元和0, 占各期销售收入的比例很小。

4、发行人报告期内合同签订、收入确认及收款情况

报告期内各年合同签订、收入确认及收款情况如下:

单位：万元

期间	报告期及以后待履行合同金额	报告期内相应签约合同的结转收入金额				截至2009年9月30日尚未履行完毕的金额	报告期内收款金额			
		2006年度	2007年度	2008年度	2009年1-9月		2006年度	2007年度	2008年度	2009年1-9月
2006年度以前已签订合同	1,012.98	714.26	109.19	-	-	-	457.73	187.65	67.67	44.90
2006年度已签订合同	1,793.62	688.61	994.32	29.74	-	-	724.31	623.54	158.08	120.63
2007年度已签订合同	2,588.93	-	1,429.28	574.77	170.94	24.4	-	216.31	1,098.92	812.30
2008年度已签订合同	5,324.47	-	-	3,107.13	992.38	437.68	-	-	460.08	1,575.44
2009年1-9月已签订合同	3,461.00	-	-	-	2,006.62	919.6	-	-	-	629.92
合计	14,181.00	1,402.87	2,532.79	3,711.64	3,169.94	1,381.68	1,182.04	1,027.49	1,784.76	3,183.20

(三) 公司的主要业务模式

1、采购模式

SIS 系统的集成工作需要采购硬件和系统软件。主要硬件有服务器、PC 终端、路由器、交换机、硬件防火墙、隔离器、接口机等设备。系统软件主要有操作系统、网络备份软件、防病毒软件、局域网管理软件。由于需要采购的产品跨度较大，其采购多以自行议价采购为主，较少进行公开招标采购。根据公司制定的存货管理制度，公司在采购时先向厂商询价，在“货比三家、择优选购”的基础上填制采购单并初步确定采购价，报财务总监、主管副总或总经理批准后，再进行实际采购。金额较大的或者经常批量采购的设备，公司通常采用招标或者其他合适的方式采购。

2、生产（提供劳务）模式

公司的实时数据库及应用软件和 SIS 系统均为根据用户需求开发的定制化

产品。定制实时数据库、应用软件业务全部为提供软件劳务；SIS 系统集成业务，包括提供劳务和销售硬件两部分。

对于实时数据库软件和应用软件，由公司根据客户个性化需求自行开发完成。公司在参与客户软件项目招标确定客户具体的信息系统需求方案后，按照客户需求进行软件模块的调整、参数设置和运行测试，待软件开发完毕后，配合硬件系统对整个软件系统进行测试。

对于 SIS 系统集成业务，公司主要将外购的硬件及系统软件与自产的实时数据库和应用软件运至客户处为其现场完成项目实施、调试工作。

对于技术支持与服务业务，公司主要向客户提供系统集成的维护、性能优化、技术咨询、软件产品升级等方面的服务。

3、销售模式

公司采用直销和代销相结合的销售方式，通过直接或与代理商合作参加用户招标的方式获取订单。公司的产品由负责各区域业务的销售人员向该区域内用户推广，并在公司的授权下签订合同。

在 SIS 系统项目招标中，实时数据库与应用软件可以一同或分别对外招标。国内应用软件的生产厂家较多，竞争较为激烈，但公司目前拥有自主知识产权的实时数据库平台，因此公司可以分别参加实时数据库和应用软件的投标工程，获取收入的渠道比行业内的其他厂家更丰富、多样。

公司的项目一般分成投标项目和非投标项目，投标项目的项目周期比较长，前期经过制定项目方案、投标书，参加投标，中标，签订项目技术协议，然后签订合同，召开项目启动会；中期一般需要开设计联络会、系统详细设计、采购相关硬件、软件开发与测试、现场安装；后期一般是现场组态配置及调试、系统试运行和竣工验收。非投标项目主要是前期没有投标的过程，签订技术协议和合同后，后续过程与招标项目类似。SIS 系统集成项目中，属于新建电厂基建项目的周期一般为 1 年左右，属于存量电厂更新改造项目的周期一般为 6 个月左右；实

时数据库和应用软件项目周期一般为 3 个月左右。

公司的收入确认方式及合同约定的付款方式详见本节（二）公司的业务流程。

（四）主要产品销售情况

1、产品销售状况及其地区分布

报告期内产品销售收入的地区分布

单位：元

主营业务项目分区	2009 年 1-9 月			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华北地区	8,376,290.60	26.42%	1,377,903.93	20.95%
华东地区	4,539,854.17	14.32%	193,369.00	2.94%
华南地区	5,610,854.70	17.70%	967,946.56	14.72%
西南地区	801,341.88	2.53%	677,302.00	10.30%
西北地区	1,540,358.38	4.86%	28,000.00	0.43%
东北地区	10,830,709.95	34.17%	3,332,063.63	50.67%
合计	31,699,409.68	100.00%	6,576,585.12	100.00%
主营业务项目分区	2008 年度			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华北地区	6,534,463.05	17.61%	1,097,780.70	14.93%
华东地区	4,669,572.65	12.58%	1,450,309.70	19.73%
华南地区	10,993,290.60	29.62%	1,173,532.00	15.96%
西南地区	2,024,632.48	5.45%	58,402.00	0.79%
西北地区	1,470,598.29	3.96%	531,743.91	7.23%
东北地区	10,914,459.41	29.41%	3,005,677.23	40.88%
华中地区	509,401.71	1.37%	35,053.57	0.48%
合计	37,116,418.19	100.00%	7,352,499.11	100.00%
主营业务项目分区	2007 年度			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华北地区	10,004,919.66	39.50%	2,195,418.82	41.91%
华东地区	3,349,271.51	13.22%	814,067.76	15.54%
华南地区	3,813,641.03	15.06%	741,250.62	14.15%
西南地区	728,277.21	2.88%	162,167.13	3.10%

西北地区	--	--	--	--
东北地区	6,871,744.35	27.13%	1,313,523.36	25.07%
华中地区	560,000.00	2.21%	12,000.00	0.23%
合计	25,327,853.76	100.00%	5,238,427.69	100.00%
主营业务项目分区	2006 年度			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华北地区	5,587,840.51	39.83%	1,781,729.34	40.90%
华东地区	2,524,827.59	18.00%	880,904.46	20.22%
华南地区	3,138,646.15	22.37%	958,193.52	22.00%
西南地区	1,294,017.19	9.22%	441,038.30	10.12%
西北地区	--	--	--	--
东北地区	1,479,748.00	10.55%	294,365.92	6.76%
华中地区	3,600.00	0.03%	--	--
合计	14,028,679.44	100.00%	4,356,231.54	100.00%

2、主要产品（或服务的）销售情况

项目分类	2009 年 1-9 月		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例
	元	%	元	%
SIS 系统集成	18,845,992.00	59.45	21,808,322.64	58.76
实时数据库及应用软件	12,443,178.89	39.25	15,111,666.68	40.71
技术支持与服务	410,238.79	1.29	196,428.87	0.53
当期营业收入合计	31,699,409.68	100.00	37,116,418.19	100.00
项目分类	2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例
	元	%	元	%
SIS 系统集成	19,599,316.17	77.38	12,669,514.99	90.31
实时数据库及应用软件	5,376,120.78	21.23	1,314,720.00	9.37
技术支持与服务	352,416.81	1.39	44,444.45	0.32
当期营业收入合计	25,327,853.76	100.00	14,028,679.44	100.00

3、前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五名销售客户如下：

2009 年 1-9 月

客户名称	销售收入(元)	销售额占营业收入比例
北京利顺翔电力技术有限责任公司	2,932,222.22	9.25%
大唐哈尔滨第一热电有限公司	2,747,008.55	8.67%
吉林电力股份有限公司	2,577,264.96	8.13%
南阳热电有限责任公司	1,708,461.54	5.39%
山西同华电力有限公司	1,316,239.32	4.15%
合 计	11,281,196.58	35.59%

2008 年

客户名称	销售收入(元)	销售额占营业收入比例
北京利顺翔电力技术有限责任公司	5,147,692.31	13.87%
大唐辽源发电厂	2,676,923.08	7.21%
淮北国安电力有限公司	2,183,076.92	5.88%
贵州粤黔电力有限责任公司	1,677,196.58	4.52%
大唐长山热电厂	1,474,358.97	3.97%
合 计	13,159,247.86	35.45%

2007 年

客户名称	销售收入(元)	销售额占营业收入比例
北京利顺翔电力技术有限责任公司	5,812,136.75	22.95%
韶关发电厂	2,682,000.00	10.59%
中国电能成套设备有限公司	2,114,579.49	8.35%
大唐珲春发电有限责任公司	1,668,652.00	6.59%
大唐长春第三热电厂	1,640,820.51	6.48%
合 计	13,918,188.75	54.95%

2006 年

客户名称	销售收入(元)	销售额占营业收入比例
北京利顺翔电力技术有限责任公司	3,042,297.10	21.69%
广东珠海金湾发电有限公司	1,637,846.15	11.67%
大唐珲春发电有限责任公司	1,479,748.00	10.55%
中电投-永济热电厂	1,291,025.64	9.20%
河北西柏坡发电有限责任公司	1,154,520.00	8.23%

合计	8,605,436.89	61.34%
----	--------------	--------

北京利顺翔电力技术有限责任公司（以下简称“利顺翔”）成立于2001年1月20日，注册资本：345万元。利顺翔主营业务为代理销售发电厂热力过程自动化相关产品，主要包括发电厂常规的工业仪器仪表和SIS系统，具体的产品品种为变送器、电动执行机构、在线监测仪表、其他热工专业仪器仪表、SIS系统等。

公司自2004年开始通过利顺翔代理销售本公司的实时数据库及应用软件和SIS系统集成产品，公司与其不存在关联关系。

公司与利顺翔的合同，在合同执行过程和收入确认方面与公司直接销售取得的合同没有区别，但在收款方式方面存在差异，公司不是从客户处直接收取项目款，具体收款方式为：公司向利顺翔提供各个收款时点的依据，配合利顺翔向客户收取项目款后，再按照合同规定的付款方式从利顺翔收回项目款。

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及公司关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述前五名客户中均无权益。

（五）主要产品的原材料及能源耗用

公司所从事的软件开发与销售业务所消耗的原材料主要包括软件产品光盘、软件保护卡等，这部分金额占总体采购金额中的分量较小。

SIS系统集成业务需要对外进行设备采购，采购的设备主要为交换机、服务器和显示器等。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。

报告期内，公司前五名供应商如下：

2009年1-9月

单位名称	供应物资	金额（元）	占总采购比
北京利博蒙科技有限公司	南瑞隔离器	1,181,605.98	15.01%

哈尔滨众鑫恒业电子技术有限公司	HP 服务器等	972,051.28	12.35%
北京中青旅海天数码科技有限公司上海分公司	各种设备	807,925.64	10.27%
上海朗田科技发展有限公司	SUN 服务器	747,302.56	9.49%
深圳市研创科技有限公司	接口机	430,512.82	5.47%
合 计		4,139,398.29	52.59%

2008 年

单位名称	供应物资	金额(元)	占总采购比
北京利博蒙科技有限公司	南瑞隔离器	821,827.35	22.33%
上海朗田科技发展有限公司	SUN 服务器	486,960.68	13.23%
上海海得控制系统股份有限公司西安办事处	赫斯曼交换机	473,332.48	12.86%
北京中青旅海天数码科技有限公司上海分公司	各种设备	408,956.41	11.11%
上海日射科技有限公司	IBM 服务器	230,359.83	6.26%
合 计		2,421,436.75	65.80%

2007 年

单位名称	供应物资	金额(元)	占总采购比
上海朗田科技发展有限公司	SUN 服务器	1,015,341.88	31.81%
北京中青旅海天数码科技有限公司上海分公司	交换机	611,410.26	19.16%
苏州华瑞能泰发电技术有限公司	应用模块	547,863.25	17.16%
珠海鸿瑞软件技术有限公司	网络安全装置	112,820.51	3.53%
北京利博蒙科技有限公司	隔离器	100,000.00	3.13%
合 计		2,793,300.00	74.80%

2006 年

单位名称	供应物资	金额(元)	占总采购比
上海朗田科技发展有限公司	SUN 服务器	794,102.56	18.70%
北京中青旅海天数码科技有限公司上海分公司	交换机	632,307.69	14.90%
内蒙宏普科技有限公司	SUN 服务器	506,051.27	11.90%
上海舜亮电力科技有限公司	隔离器	358,974.36	8.40%
上海拓峰自动化系统有限公司	研华整机	180,307.69	4.20%
合 计		2,471,743.57	58.10%

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及公司关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述前五名采购商中均无权益。

五、发行人主要固定资产及无形资产

(一) 固定资产

截至 2009 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

项目	原值	累计折旧	减值准备	帐面价值	成新率
运输设备	763,418.00	270,097.61	--	493,320.39	64.62%
电子及其他设备	906,166.25	417,340.93	--	488,825.32	53.94%
合计	1,669,584.25	687,438.54	--	982,145.71	--

注：成新率采用账面价值与账面原值的比值计算

与公司总体的资产规模和经营规模相比，公司固定资产的金额和占总资产的比例都比较小，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。

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，将改善公司目前固定资产规模偏小的现状。

(二) 房屋建筑物

公司的主要经营场所系租赁所得，随着经营规模的扩大，2009 年公司的办公场所由原上海市桂林路 396 号 29 号楼 806 室（位于浦原科技园内，建筑面积为 713 平方米）搬至上海市漕河泾开发区内田林路三期厂房 487 号 20 号楼 21 层 2101-2109 室（位于宝石工业园内，建筑面积为 1,923.46 平方米）。公司每年的租金由搬迁之前的约 40 万元增长到了搬迁后的约 210 万元。

目前发行人主要租赁的房产情况如下：

2008 年 11 月 25 日，发行人与上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司签署《房屋租赁合同》，租赁上海市漕河泾开发区内田林路三期厂房 487 号 20 号楼 21 层 2101-2109 室的建筑面积为 1,923.46 平方米的综合用房，租赁期限自 2008

年 12 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。租金单价为每天每平方米建筑面积人民币 3.00 元（年租金约为 210.62 万元），租金起算日为 2009 年 1 月 1 日。

2009 年 7 月 15 日，公司与上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司签署《房屋租赁合同》，将 2008 年 11 月 25 日签署的《房屋租赁合同》的租赁期延长至 2012 年 12 月 31 日，租金维持不变。

（三）与业务相关的主要无形资产

1、商标

商标名称	申请号	类别	状态
	7226487	38	注册申请受理
	7226488	35	
	7226489	9	
	7226599	42	
	7226444	42	注册申请受理
	7226445	38	
	7226458	35	
	7226459	9	
	7226454	42	注册申请受理
	7226455	38	
	7226456	35	
	7226457	9	
	7226452	35	注册申请受理
	7226453	9	
	7226490	35	注册申请受理
	7226491	9	
	7226442	35	注册申请受理
	7226443	9	
	7226460	42	
	7226461	38	

公司于 2009 年 3 月 2 日向国家工商行政管理总局商标局提出上述商标的注册申请,国家工商行政管理总局商标局已于 2009 年 3 月 19 日下发上述商标的《注册申请受理通知书》。

2、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	证书编号	证书登记号	权利起算日	著作权人
1	麦杰厂级监控信息系统软件 V1.0	软著登字第 106582 号	2008SR19403	2004.12.10	本公司
2	麦杰 openPlant 实时数据系统软件 V2.0	软著登字第 106583 号	2008SR19404	2004.9.20	本公司
3	麦杰绩效考核软件 V1.0	软著登字第 106580 号	2008SR19401	2007.10.8	本公司
4	麦杰统计报表软件 V1.0	软著登字第 106581 号	2008SR19402	2007.12.18	本公司
5	麦杰图形组态软件 V1.0	软著登字第 108869 号	2008SR21690	2008.4.10	本公司
6	麦杰燃煤数字化软件 V1.0	软著登字第 108868 号	2008SR21689	2008.6.5	本公司
7	麦杰辅控网历史分析软件 V1.0	软著登字第 109414 号	2008SR22235	2008.6.5	本公司
8	麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库软件 1.0	软著登字第 0168757 号	2009SR041758	2009.6.10	本公司

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。

3、计算机软件产品登记证书

序号	软件名称	证书编号	发证日期	所有人
----	------	------	------	-----

1	麦杰统计报表软件 V1.0	沪 DGY-2008-1519	2008.12.10	本公司
2	麦杰绩效考核软件 V1.0	沪 DGY-2008-1517	2008.12.10	本公司
3	麦杰燃煤数字化软件 V1.0	沪 DGY-2008-1518	2008.12.10	本公司
4	麦杰厂级监控信息系统 软件 V1.0	沪 DGY-2006-0712	2008.12.31	本公司
5	麦杰 openPlant 实时数 据库系统软件 V2.0	沪 DGY-2006-0727	2008.12.31	本公司

六、特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，本公司未拥有特许经营权。

七、公司主要技术和研发情况

(一) 公司主要技术

公司的主要技术为实时数据库技术及 SIS 应用软件技术，实时数据库主要用来对生产的实时数据进行采集和存储，SIS 应用软件则主要用来对存储的数据进行处理和分析，进而为生产运行管理提供优化的实时指导。

1、公司实时数据库的架构

公司的“麦杰 openPlant 实时数据库”整个架构设计和数据处理技术全部为自主设计和研发而成。公司使用自主设计的实时数据处理引擎，自主研发的数据存储技术，建立一整套的实时数据分析标准，保证用户数据和信息的安全传递和使用。

实时数据库架构图



openPlant 实时数据库包含以下组件：

（1）实时数据接口

包含与各种生产控制系统如分布式控制系统（DCS）、辅控系统 PLC、远动设备（RTU）等的接口模块，采集来自现场的压力、温度、流量、电流、电压、开关等实时信号，同时发送到实时数据库核心进行处理。

（2）实时数据库核心

接收来自接口模块不断更新的大量数据，进行实时过滤、压缩处理以及历史存储、归档，并对外提供数据检索、数据管理等网络服务。

（3）Web 应用套件

包含实时数据库的管理控制台、图形显示、趋势查询、数据查询、报警等数据管理和数据分析工具；

（4）应用开发接口

包含有应用编程接口(OPAPI)、基于微软公司组件技术的数据交换（OPC/DDE）标准接口、开放式数据库互连（ODBC/JDBC）标准接口，便于用户基于“openPlant 实时数据库”平台做更深层次的应用软件开发。

2、公司实时数据库的技术特点

(1) 丰富的数据接口模块

实时数据库主要通过数据接口模块软件采集来自于自动化控制系统的生产实时数据，各种品牌的自动化控制系统需要不同的数据接口模块软件，“麦杰 openPlant 实时数据库系统”具备丰富的数据接口模块软件，能够支持目前市场上流行的 35 多种自动化控制系统，并建立了统一的数据接口层，针对不同接口模块的特定需求进行了性能优化和功能扩展，具有强大和丰富的数据处理功能。

(2) 海量的数据处理能力

现代数据分析绝大多数是建立在企业的海量数据之上的，因此对大数据支持与否，是一个实时数据库软件是否实用的一个重要标准，一般的大型流程工业企业的生产过程大约存在 10 万测点，“麦杰 openPlant 实时数据库系统”经过实际测试的最大数据是 20 万测点按每 1 秒频率实时更新，理论上可以支持 100 万测点的数据，可以同时满足普通生产企业用户和超大型集团企业用户的共同需要，公司主要的数据处理技术有：

①实时内存技术

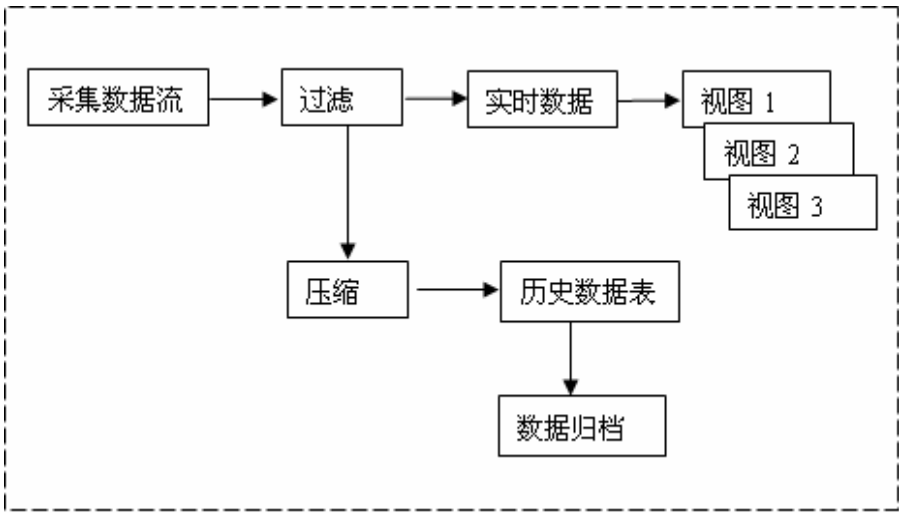
“麦杰 openPlant 实时数据库系统”的主要设计理念是利用内存直接快速存取的特点，以服务器 CPU 和内存空间的高效利用为目标来设计开发各种策略与算法。

“麦杰 openPlant 实时数据库系统”将整个数据库主要的“工作”部分放入内存，减少了磁盘访问等时间消耗，使得对实时数据的访问速度大幅度提高，为系统准确估算和安排事务的运行时间，同时也为实现事务的定时限制打下了基础。

②数据压缩存储技术

“麦杰 openPlant 实时数据库系统”根据实时数据的特点，采用了先进的数

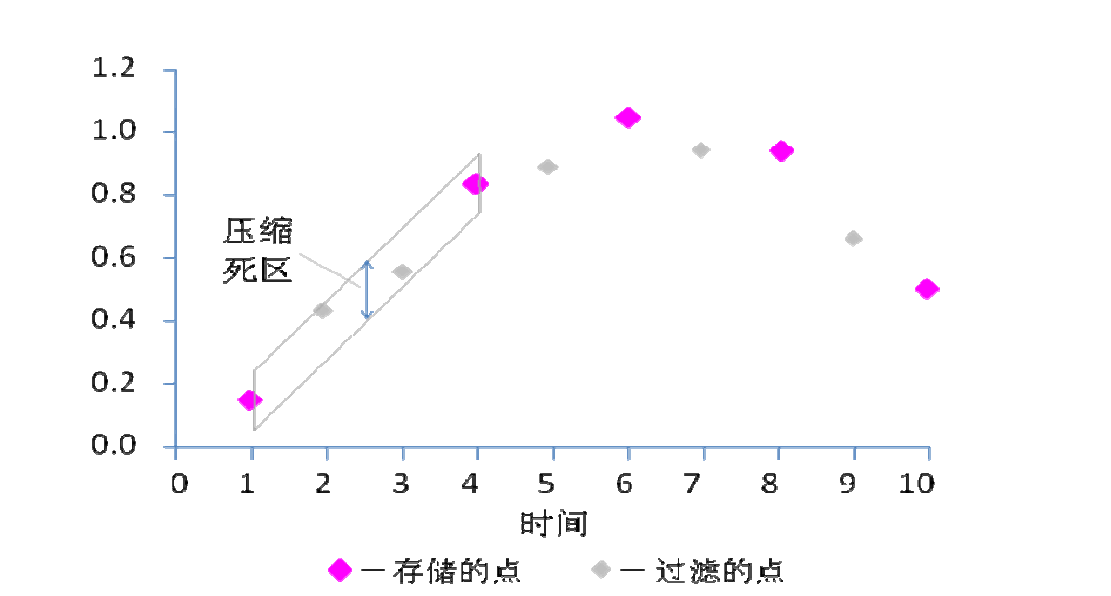
据压缩算法，对大量的实时数据进行原型压缩，同时结合高效的数据检索策略设计了实时数据库的压缩系统。这样，既可以有限的硬盘空间中较完整地保存大量的原始数据，又能有效地访问及使用数据。



③历史数据压缩算法

“麦杰 openPlant 实时数据库系统”采用了基于时间和空间的二维压缩算法。

时间纬度的压缩：（一）根据数据源的周期变化规律，定制数据的采样频率（1 秒/5 秒/10 秒等）；（二）采用例外报告过滤算法：根据设备的采集精度设定数据变化的死区，对不发生变化的点、值的变化在定义的死区范围内的点及时间在最大时距之内的点，不存入历史表。（三）采用线性压缩算法，设定数据的压缩精度，过滤数据变化在线性死区范围内的点。示意图如下：



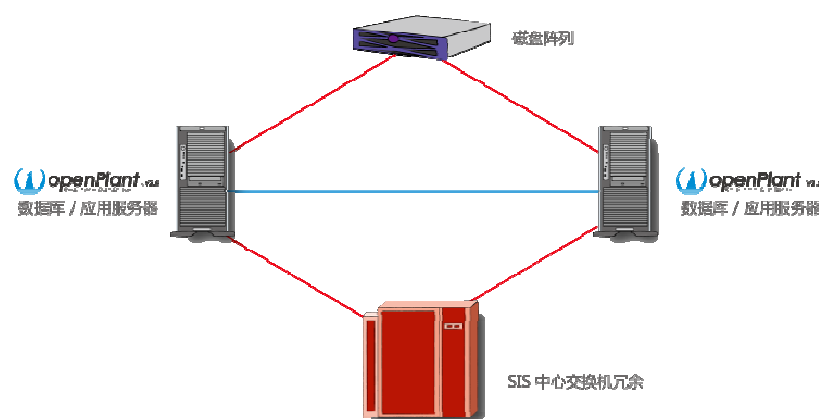
空间纬度的压缩：以数据块为基本单位，结合平衡二叉树原理，设计历史表的数据结构和索引结构，可减少索引数据所占有的磁盘空间比例，大力提高数据的检索速度。

数据库的存储空间：由于采用上述优秀的压缩算法，平均单点存储占用空间小于 4KB/24 小时。

（3）跨平台技术

“麦杰 openPlant 实时数据库”核心采用标准 C++语言编写，具有良好的可移植性和优异的跨平台性能，支持当前主流的硬件平台包括 Unix 小型机、Linux 服务器和 PC 服务器以及 Windows、Unix、Linux 等主流操作系统，在各平台上都经过工程师的严格测试和现场的实际考验，可以实现上万小时的安全稳定运行。

（4）高可用性标准



高可用性 HA (High Availability) 指的是通过尽量缩短因日常维护操作（计划）和突发的系统崩溃（非计划）所导致的停机时间，以提高系统和应用的可用性。HA 系统是目前企业防止核心计算机系统因故障停机的最有效手段。

“麦杰 openPlant 实时数据库”在 Windows、Linux、Unix 操作系统下均支持高可用性技术，两台实时数据库服务器同时运行，互为热备，当其中运行着的一台服务器出现故障无法启动时，另一台备份服务器会迅速自动运行，从而保证整个生产实时数据正常存储。

（5）完善的数据分析平台

“麦杰 openPlant 实时数据库系统”建立了一系列数据分析模块，从数据采集、数据缓存、数据压缩到历史存储，到综合测点信息查询、实时过程图形浏览、实时/历史趋势浏览、设备报警信息查询，到数据统计分析（设备状态统计，参数超限统计），最后是通过图形、Web 页面、电子图表等展现。

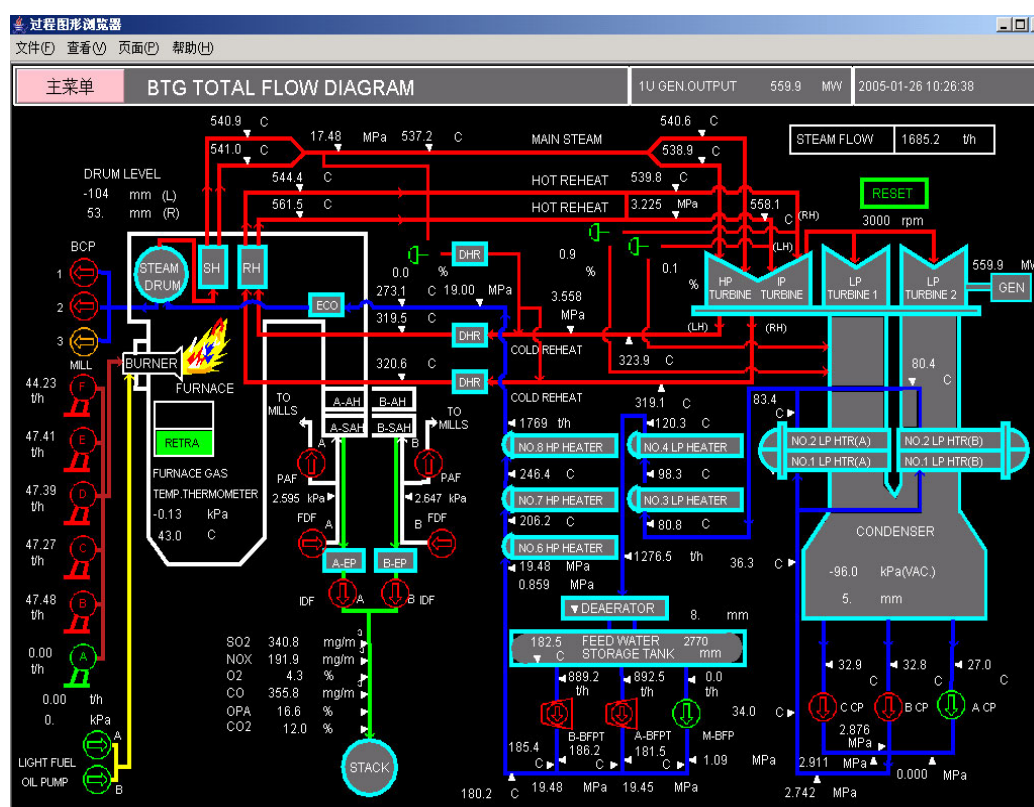
（6）采用 B/S(浏览器/服务器)结构，用户无须下载客户端安装软件，终端用户使用浏览器操作，避免了其不断升级的麻烦。

目前一般的实时数据库软件大多采用 C/S 架构（客户端/服务器架构），即需要安装客户端软件来进行访问，“麦杰 openPlant 实时数据库系统”使用方便的 B/S 架构，用户可以随时随地使用 IE 等网络浏览器来进行数据浏览、分析、管理，进行远程办公，使资源能够在授权客户范围内得到最大程度的共享、生产问题能够在第一时间被发现和解决，而无须安装客户端软件。

3、公司 SIS 应用软件的技术特点

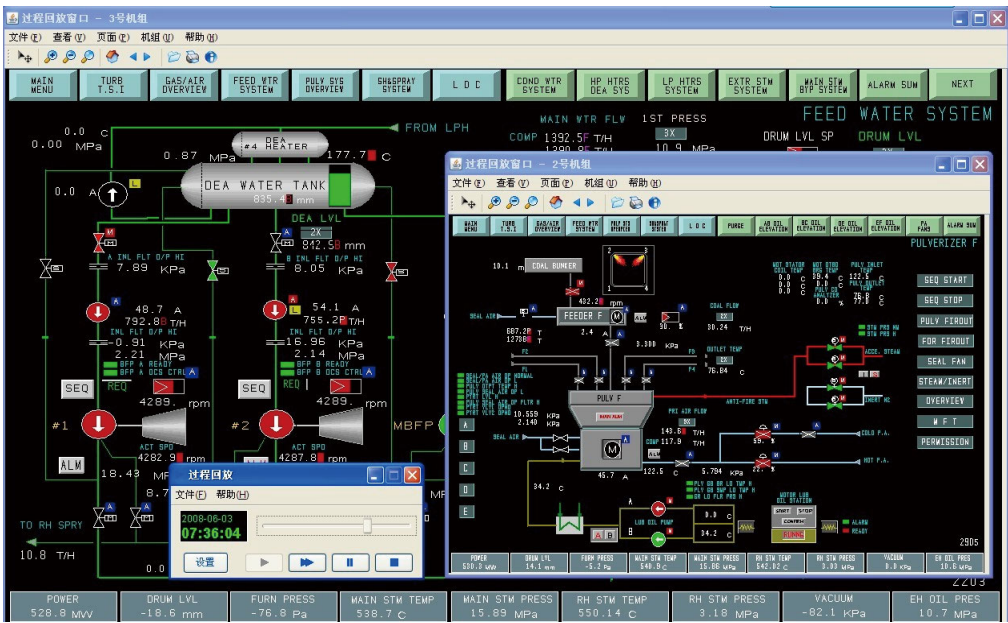
SIS 应用软件是根据电厂用户的实际需求,辅助电厂提高整体生产管理水平的功能型软件。它主要对实时数据库储存的生产实时数据进行分析 and 处理,主要模块包括生产过程实时监视、生产过程回放、生产统计报表、智能操作指导、耗差分析等模块,其中部分核心模块的技术特点如下:

(1) 生产过程实时监视



生产过程实时监视模块可以提供总览的全厂机组参数及设备状态,包括主要生产设备(锅炉、汽轮机及发电机等)的运行参数及运行状态,能够让生产管理人员不到生产现场,不依赖运行人员,即可通过电脑画面了解机组运行情况,完成技术参数的收集分析,为机组的经济、效率等指标作实时计算提供支持。

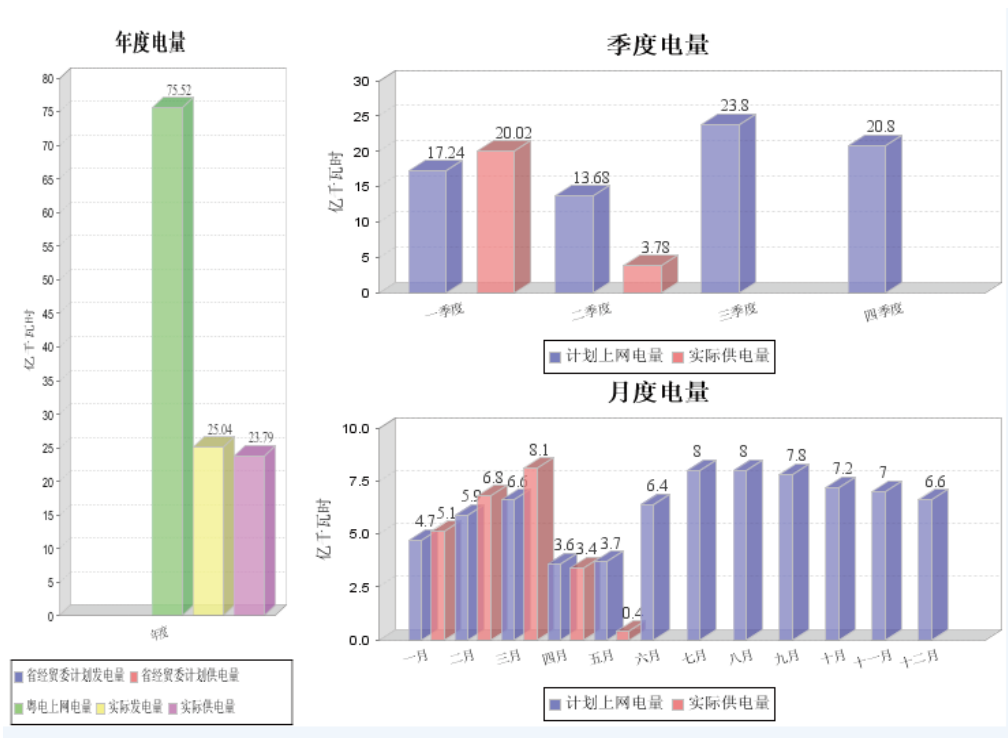
(2) 生产过程回放



生产过程回放模块可以通过过程图形的方式再现机组过去某一历史时段的运行工况，以使用户对机组过去时段内的运行情况进行分析。

用户可以调用任何生产时段内的画面回放，回放速度可以设置 1 倍速、2 倍速、4 倍速、8 倍速，并支持指针拖动式回放，还可支持多画面同时回放。

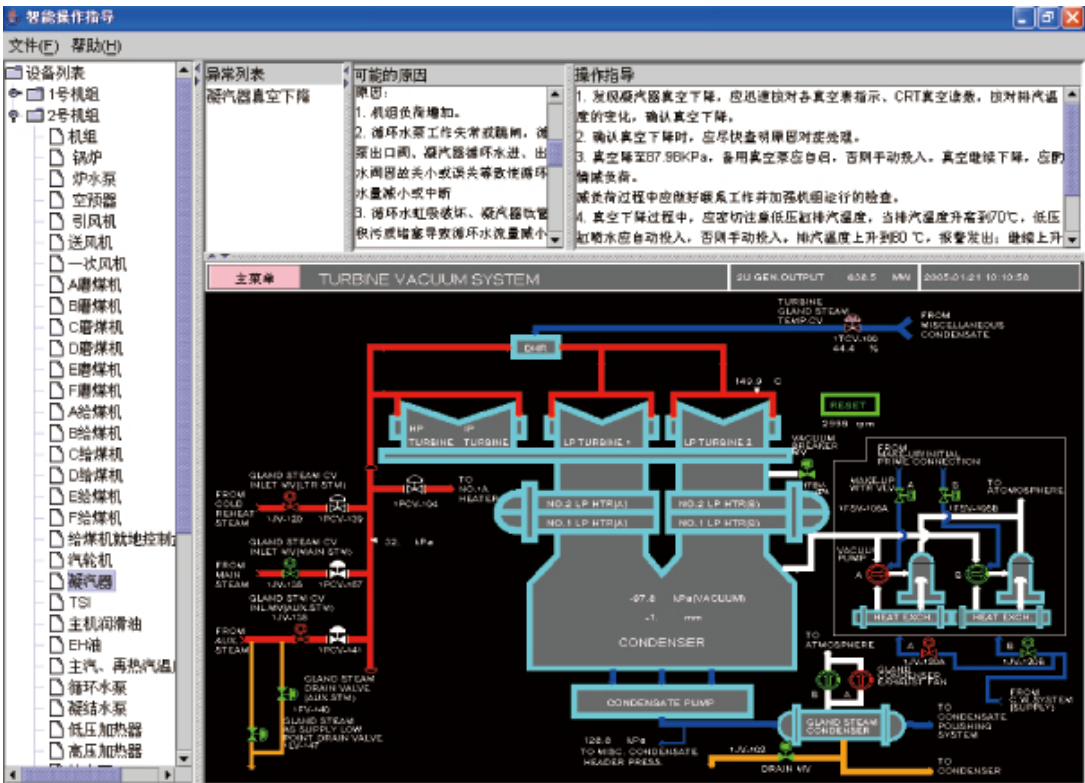
(3) 生产统计报表



生产统计报表模块提供各种常见的报表模板和配置向导,用户可以选择模板并定义相应的指标,生成多种用户自定义报表。

如上图生成的用电量统计报表,该报表分析发电厂每月、每季度及每年实际发电量与计划发电量的对比,以便于集团管理人员实时了解企业生产情况,是否完成已制定的发电计划。

(4) 智能操作指导



智能操作指导模块采用面向对象的方式,以现场的每个主要设备为监视和诊断对象,并为该设备建立相应的数学模型,每个设备关联着相应的异常,当设备异常发生时可显示设备报警信息,同时显示异常设备的现场监视画面、报警可能的原因及事故处理办法,提高运行人员的事故分析和处理能力。

(5) 耗差分析



耗差分析模块通过对机组设备和状态进行监测与分析,比较各监测参数和性能计算指标实际值与基准值的差别,计算出因参数偏差对系统热效率和煤耗的影响。该系统针对运行过程中的能量损耗,结合机组特性,提出可能产生能量损耗的原因及操作指导。该模块实施主要目的是诊断热力系统中重大的损失源,对运行操作的经济性、安全性进行实施指导,实现节能降耗。

发行人的实时数据库技术与应用软件技术均系自主研发所得,属于原始创新。

（二）与主要竞争对手技术水平对比

在 SIS 系统中, SIS 应用软件是根据发电企业的个性化需求开发的,因此不同厂商开发的、应用于不同项目上 SIS 应用软件的技术水平没有直接的对比性。实时数据库的技术水平一般从七个方面来进行考察:数据接口软件,实时处理能力,存储能力,准确性,安全性,稳定性及易用性。

1、数据采集接口软件

实时数据库需具备各种主流控制系统(DCS、PLC、智能仪表)的标准数据接口,数据单向传输,采样周期与控制系统同步,数据精度与控制系统中的原始数

据精度一致。数据采集接口软件需要具有完善的故障恢复机制，当网络或服务器出现故障时，接口机可以自动缓存历史数据，待系统故障恢复后再将接口机上缓存的历史数据发往实时数据库，避免历史数据丢失。

实时数据库数据库还需提供方便易用的通用数据接口，使用户可以很方便地从实时数据库中获取所需要的数据。

2、实时处理能力

实时数据库考虑到工控行业的应用特性，将关系数据库的表结构和表关系简化，以进行性能的优化，并针对工控行业的数据特性，对数据进行压缩处理。这一系列技术的采用铸就了实时数据库高速实时处理的能力，主要体现在其每秒钟读写速度上。读写速度越快，证明实时数据库实时处理能力越强，则此实时数据库就越能满足高速数据读写的要求，相比同类产品就越具有优势。

3、储存能力

在工业控制中，常常要从一些数据的历史趋势中分析问题和发现问题，保存历史数据就显得十分重要。历史数据存储是实时数据库的核心功能之一，其一般是表示点的某个参数在过去某一时刻的瞬时值，这些瞬时值是与时间有关的数据，每一个历史数据记录上都有一个时间戳，记录历史数据的采样时间。历史数据存储再按照一定的条件把数据保存到历史库中，用户需要时可随时从历史数据库中访问历史数据。

海量的数据存储能力体现在单服务器单位容量空间单位时间内保存的点数多少上，点数越多说明此实时数据库地存储能力越强，保存的历史数据越多，越能帮助企业分析和发现问题。

4、准确性

这里所说的准确性主要是指实时数据库读写数据的准确性，主要由两个环节来决定：

(1) 检测设备的准确性

检测设备的准确性在一定时期通常是比较固定,除了要定期维护外,如果达不到要求的准确性,那么就需要更换。

(2) 数据传递过程的准确性

这里的数据传递过程是指数据由检测设备测出来到进入数据分析系统的数据采集过程。这一过程如果是由人工完成的,那么设备操作人员对设备的熟练程度、操作习惯以及操作人员与数据结果的利益关系都将影响数据的准确性。

而现阶段几乎所有的实时数据库系统为了提高数据的准确性都采用了现代化的通讯手段来从获取数据,这样大大提高了数据采集的准确性。

数据的准确与否直接关系到后期通过数据分析发现问题的正确程度,即错误的数据往往会导致对系统运行的误判。因此,数据的准确性是判断实时数据库好坏的一个重要指标。

5、安全性

实时数据库的数据和事物都具有定时特性或是显示定时限制,其系统的正确性不仅依赖事物的逻辑结果,而且还依赖于该逻辑结果所产生的时间。因此为了运行正确它必须在指定的时间内产生一个正确的结果。

在实时应用必须满足时间约束的同时还需要满足其他的安全需求。例如,一个命令控制系统,当它处理跟踪数据时,必须满足时间约束,同时还要确保查询数据、更新数据是经过授权的。没有正确的安全控制,一个恶意程序会导致实时事务错过截至期,这是一个非常严重的问题。因此,安全性是实时数据库系统研究的一个方面,也是判断实时数据库优劣的一个重要方面。

6、稳定性及易用性

实时数据库系统数据的保存、分析、处理、Web 服务往往都是集中在一台服务器上,因此服务器能够进行可靠安全工作的重要性是毋庸置疑的。如果出现服

务器的停机导致数据丢失，就会对生产监控和生产管理造成重大影响。

此外，实时数据库系统在操作上的简单化、维护上的方便化也会降低整个生产控制和生产管理过程中的出错概率。

因此，实时数据库系统的稳定性及易用性也是反映其优劣与否的重要指标。

SIS 系统实时数据库技术指标的比较

技术指标	国际先进技术	发行人技术	国内其他厂商技术
跨平台性	Windows/UNIX/LINUX	Windows/UNIX/LINUX	Windows/ LINUX
数据接口软件	丰富	较丰富	一般
安全性	可靠	可靠	一般
运行速度	快速	快速	一般
存储能力	海量	海量	中等
可扩展性	容易	容易	一般
图形界面	好	好	一般
多语言支持	好	一般	一般
对用户友好	友好	友好	一般

（三）公司的技术储备情况

除不断提高、完善现有产品的各项技术、功能外，公司目前正在研发的技术主要有以下方向：

1、实时数据库系统的行业拓展。党的“十七大报告”中提出要大力推进信息化与工业化的融合发展，作为一种基础的数据采集平台，实时数据库系统主要面向流程工业，对生产过程的所产生的大量数据进行压缩、存储，是数据的分析、模型抽取、参数调整和过程优化等应用的数据平台。公司计划开发出能够分别用于以下领域的实时数据库系统，这些领域主要包括：（1）核电、风电、水电和电网等电力领域；（2）环保监测领域；（3）钢铁、化工等其他流程工业。

目前公司已基本完成了应用于核电领域的实时数据库系统技术的开发，进入试运行阶段。2008 年公司的实时数据库产品已成功用于大亚湾核电站 2*1000MW

热力性能分析系统（TPMS）。

2、基于实时数据库的生产信息化应用集成系统。2007年8月发布的《节能发电调度办法(试行)》提出要发展核电、水电、风电等清洁和可再生能源，公司计划将现有的厂级监控信息系统（SIS）向核电行业推广。2009年公司已与深圳中广核工程设计有限公司签订了核电厂实时信息监控系统（KNS）样机开发合同，目前该系统正在申请项目验收。

3、环境监测及预警信息化系统。2005年发布的《污染源自动监控管理办法》和2009年发布的《污染源监控中心建设规范（暂行）》提出了针对包括水污染物、大气污染物和噪声排放进行自动监控，这标志着国家环保部门准备在全国范围内进行“污染源自动监控系统”的建设。公司拟利用成熟的实时数据库技术，为环境监测提供大容量的数据存储，并通过模型建立和知识抽取等工具，进行预警等信息化系统的建设。2009年8月27日，根据环保部环境监察局出具的环监函（2009）8号文件批准，发行人开发的“工况在线监控及分析系统”（环境监测及预警信息化系统的子系统）作为国控重点污染源自动监控的应用试点，已在珠海市环保局正式开展，2009年9月和10月，山东和内蒙古等地的试点工作也在先后开展。

（四）软件产品研究与开发情况

1、研发投入情况

项目	2009年1-9月	2008年度	2007年度	2006年度
研发费用（元）	1,960,622.40	2,131,893.10	2,386,447.17	758,458.62
其中：工资	1,383,000.00	2,007,411.30	373,700.00	76,000.00
材料	85,000.00	68,881.80	495,747.17	282,458.62
软件、设备调试费	--	16,000.00	3,000.00	400,000.00
软件设计、登记费	11,000.00	12,100.00	1,210,000.00	--
咨询、培训费	481,622.40	27,500.00	304,000.00	--
营业收入（元）	31,699,409.68	37,116,418.19	25,327,853.76	14,028,679.44
占比	6.19%	5.74%	9.42%	5.41%

2、技术创新机制

为了促进新产品的开发,提高技术创新能力,本公司采取了一系列措施从制度上保障技术创新的实施:

(1) 积极与高校及科研院所建立技术开发合作

公司一直坚持以“产、学、研”相结合的产品开发路线,先后与中广核苏州热工研究院和南通大学电气工程学院建立了实时数据库实验室,同时公司还与东南大学、上海交通大学等高校保持着长期的交流与合作。

(2) 研发创新安排

本公司的科研组织管理以 ISO9001 质量管理体系为基础,严格按照公司内部有关研究开发的管理制度实施技术创新的管理与控制。本公司采取了以下具体措施保障技术开发与创新能力:

①建立基础技术研发小组,对各项技术与产品所需的公共模块进行统一开发。该小组将探讨各种新技术的应用可行性;

②建立以用户需求为导向的新产品研发机制,从为用户解决实际工作中遇到的问题 and 需求出发,结合公司的发展战略制定新产品研发计划,从而为公司提供持续不断的创新动力;

③在公司内设创新基金,对具有潜力的创新思想和技术予以鼓励嘉奖;

④加强同业界先进企业之间的技术交流,建立与国际领先企业更密切的技术联系。

总之,公司将通过建立专业、高效的产品研发组织架构,优化产品研发流程,并以保持公司内部人才适度流动的方式保证企业活力,形成良好的研发管理机制,充分调动研发人员积极性。公司坚持“以客户需求推进产品研发,以开拓市场引领技术创新”的研发理念,不断强化技术创新工作,建立起较为完善的技术创新和产品研发体系,保障技术开发能始终满足企业所面临的不断升级的市场竞争需求,使公司主导产品始终能保持行业的领先水平和优秀的市场品牌声誉。

(3) 企业文化建设

本公司将继续坚持“以人为本”的企业文化建设，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重要战略，建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才，建立起能够适应企业现代化管理和公司未来发展需要的高水平员工队伍。

公司将有计划、有重点地引进和培养高素质的技术与管理人才，充实公司的研发、工程、销售及技术服务队伍；适时引进职业经理人，加强公司的管理水平。同时建立和完善科学的考评体系和激励机制，建立公平、公正、透明的员工奖惩、任用机制，为优秀员工提供良好的发展空间，增强公司的整体凝聚力。加强对员工有关公司文化和业务技术的培训，提高员工的技术水平，以保证公司的长远发展。

3、公司在技术研发和产品创新方面所获得的荣誉或奖励

授予单位	授予时间	荣誉/奖励	项目名称
广东省科学技术厅	2005. 12. 2	达到国内先进技术	用于珠海发电厂的发电厂生产数字化管理系统
上海市浦东新区科学技术委员会	2007. 6	浦东新区科技发展资金立项	—
上海市人民政府	2008. 12. 1	上海市科技进步三等奖	麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统
中国电力企业联合会科技服务中心	2009. 3	优秀产品奖	麦杰 openPlant 实时数据库系统
国家科技部科技型中小企业技术创新基金	2009	2009 年第一批中央专项基金支持	麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统

八、主要产品质量控制与服务

(一) 质量控制标准

公司在 2006 年 4 月 20 日通过 ISO9001: 2000 体系认证，并根据国家有关质量的法律、法规，依据 GB/T 19001-2000 idt ISO9001: 2000 版标准《质量管理

体系一要求》，结合本公司质量管理实践，编制了公司《质量手册》，以确定对顾客的服务承诺，提高公司产品和服务质量，持续满足顾客要求，实现公司管理与国际标准接轨。

（二）质量控制措施

公司按照上述认证体系的要求，严格执行产品质量国际标准和国家相关标准，通过现代化的管理、先进的生产设备和一流的检测手段来保证产品的质量。

（三）出现的产品质量纠纷

截至本招股说明书签署之日，本公司未出现产品质量纠纷。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 公司与实际控制人不存在同业竞争

卢学东、詹翔和杨永军先生共同为本公司的共同控股股东、实际控制人，除本公司外，卢学东、詹翔和杨永军先生未控股或参股其他公司，不存在从事与本公司及所属子公司相同或相似业务的情况。

(二) 避免同业竞争的承诺

为了避免今后控股股东与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，2009年6月11日卢学东、詹翔和杨永军先生出具了《承诺函》：

“除持有麦杰科技及麦杰科技子公司权益外，本人目前没有直接或间接地从事任何与麦杰科技营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动；

在本人作为麦杰科技的共同控制人的事实改变之前，除持有麦杰科技及麦杰科技子公司权益外，本人将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与麦杰科技的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动；

自本函出具之日起，本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再为麦杰科技的共同控制人为止；

自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。”

二、关联方及关联关系

本公司目前存在的关联方及关联关系如下：

（一）控股股东

公司的控股股东为卢学东、詹翔和杨永军先生，共同持有公司股份 27,390,000 股，占公司发行前总股本的 68.21%。

（二）持有公司 5%以上股权的其他股东

除公司控股股东卢学东、詹翔和杨永军外，北京中通和达创业投资管理有限公司持有公司 9.59%的股权，深圳市元雨投资有限公司持有公司 8.67%的股权。深圳元雨、北京中通和达与公司控股股东、其它股东均无关联关系；其余股东持有公司的股权均未超过 5%，具体情况请详见“第五章 发行人基本情况”有关内容。

（三）控股股东控制的企业

除本公司外，公司控股股东卢学东、詹翔和杨永军先生没有控制其它公司的情况。

（四）本公司控股子公司及参股公司

1、公司的控股子公司基本情况如下：

公司名称	注册资本	经营范围	出资比例	法定代表人	注册地址
麦杰环境	300 万	计算机软件开发、系统集成领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。	70%	卢学东	上海市田林路 487 号 20 号楼 21 层
内蒙古麦杰	300 万	软件业、计算机服务业	70%	卢学东	呼和浩特市赛罕区 呼伦南路 156 号

2、公司无参股公司。

（五）发行人自然人关联方

发行人自然人关联方是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，本公司董事、监事、高级管理人员，以及与上述人员关系密切的家庭成员均为本公司自然人关联方。

公司董事、监事、高级管理人员名单如下，具体情况详见“第八章 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”相关内容。

姓 名	职 务
卢学东	董事长
詹 翔	副董事长、总经理
杨永军	董事、副总经理
郭若愚	董事
邵世伟	独立董事
徐礼华	独立董事
原红旗	独立董事
曹 杰	监事会主席
张 旭	监事
徐志明	监事
毛志勇	董事会秘书、财务总监

（六）主要投资者、董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

姓名	控制的企业名称	任职情况	投资额(万元)	所占比例(%)
郭若愚	珠海市晟驰贸易有限公司	执行董事、 总经理	25.00	50.00
徐志明	深圳创富成长创业投资有限公司	执行董事、 总经理	1,800.00	60.00

徐志明	江苏华兴电子有限公司	总经理	510.00	51.00
徐志明	江苏瑞丰电子有限公司	总经理	1,600.00	88.89
徐志明	深圳市方圆电子有限公司	总经理	459.00	90.00
徐志明	青岛苏瑞光电科技有限公司	总经理	90.00	90.00
董学娟	南京双木林电子有限公司	副总经理	150.00	52.08

董学娟为徐志明之妻。

除了以上相关企业和公司实际控制人卢学东、詹翔和杨永军先生控制本公司外，公司主要投资者个人、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员没有直接控制其他企业。

三、关联交易情况

公司具有独立、完整的产供销体系，对控股股东及其他关联方不存在依赖关系，近三年在以下方面与关联方存在关联交易：

（一）经常性关联交易

1、支付报酬

本公司向本公司的董事、监事及高级管理人员支付报酬，详见“第八章 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”有关内容。除此之外，本公司未向其他关联方人士支付报酬。该关联交易仍将持续进行。

（二）偶发性关联交易

1、受让股权

为了避免公司股东与公司之间产生同业竞争，麦杰有限于 2008 年 3 月收购内蒙古麦杰 70%的股权。具体情况如下：

内蒙古麦杰于 2007 年 11 月 23 日注册登记成立，注册资本 300 万元，首期出资 60 万元，第二期出资 240 万元应于 2009 年 11 月 22 日前缴足。股东为卢学东、詹翔、杨永军、李琢、武丽钧等 5 人，其中卢学东、詹翔、杨永军合计占公司股权的 70%。公司法人代表：卢学东。

2008 年 3 月 10 日，卢学东、詹翔、杨永军与麦杰有限签订股权转让协议，约定麦杰有限受让卢学东、詹翔、杨永军持有的内蒙古麦杰 70%股权，价款合计 42 万元，其中：卢学东 16.8 万元、詹翔 12.6 万元、杨永军 12.6 万元。

2008 年 3 月 11 日，内蒙古麦杰召开临时股东会，审议并通过公司股东卢学东、詹翔、杨永军分别将其持有的公司股权，作价 42 万元转让给麦杰有限。转让后，内蒙古麦杰第二期 240 万元出资中的 168 万元由麦杰有限负责缴足。

2008 年 3 月 11 日，麦杰有限召开股东会，审议并通过公司以人民币 42 万元受让卢学东、詹翔、杨永军合计持有的内蒙古麦杰 70%股权，内蒙古麦杰第二期 240 万元出资中的 168 万元由麦杰有限缴足。

此次内蒙古麦杰 70%的股权收购价格参考由内蒙古明东会计师事务所有限公司出具的内明东审字[2008]第 021 号审计报告。报告确认内蒙古麦杰截至 2007 年 12 月 31 日的净资产为 595,654.00 元。此次股权转让款已全部支付完毕。

2、担保

(1) 2007 年公司的担保借款

关联人	项 目	金 额（元）	占同项目比例
卢学东、陈林霞	提供担保	1,400,000.00	70%
詹翔、江漪	提供担保	600,000.00	30%

陈林霞系卢学东配偶，江漪系詹翔配偶。

卢学东、陈林霞夫妇为本公司的 140 万元借款以自有房屋提供抵押担保。该笔贷款期限为 2007 年 11 月至 2008 年 5 月，借款人中国工商银行股份有限公司上海市漕河泾开发区支行。该笔贷款在 2008 年 5 月底已经履行完毕。

詹翔、江漪夫妇为本公司的 60 万元借款以自有房屋提供抵押担保。该笔贷款期限为 2007 年 12 月至 2008 年 6 月，借款人中国工商银行股份有限公司上海市漕河泾开发区支行。该笔贷款在 2008 年 6 月底已经履行完毕。

(2) 2009 年公司的担保借款

关联人	项 目	金 额(元)
卢学东、詹翔、杨永军	提供担保	1,000,000.00

2009 年 7 月，卢学东、詹翔、杨永军三人共同为本公司的 100 万元借款提供信用担保。该笔贷款期限为 2009 年 8 月至 2010 年 8 月，借款人平安银行股份有限公司上海分行。

3、应收应付款项余额

单位：元

往来项目	关联方名称	经济内容	2009.9.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
其他应收款	卢学东	备用金	-	37,193.80	-	-
	詹翔	备用金	-	30,000.00	-	-
	曹杰	备用金	-	204,000.00	-	-
小计			-	271,193.80	-	-
其他应付款	卢学东	往来款	-	-	800,000.00	800,000.00
	詹翔	往来款	-	-	600,000.00	600,000.00
	杨永军	往来款	-	-	600,000.00	600,000.00
小计				-	2,000,000.00	2,000,000.00

(1) 其他应收款

报告期内与关联方产生的其他应收款均为公司正常经营所产生的生产经营备用金。

(2) 其他应付款

应付卢学东、詹翔、杨永军三人的 200 万元系由于公司处在创业期间, 股东为公司的发展自己垫资进行业务发展所形成的, 2008 年底前相关款项已经全部结清。

四、关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、内蒙古麦杰 2008 年度实现净利润-63,289.11 元, 2009 年 1-9 月实现净利润-416,038.50 元, 因此, 对内蒙古麦杰 70%股权的收购对公司的利润影响较小。

2、其他的关联交易金额较小, 对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

五、公司关于关联交易决策的有关规定

(一) 《公司章程》对于关联交易决策程序的规定

《公司章程》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。

公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保, 应当在董事会审议通过后提交股东大会审议

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时, 该股东或者受该实际控制人支配的股东, 不得参与该项表决, 该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

股东大会审议有关关联交易事项时, 关联股东不应当参与投票表决, 其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数; 股东大会记录应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行

使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。

(二) 股东大会、董事会、监事会议事规则对关联交易的规定

为规范关联交易,保证关联交易的公开、公平和公正,公司股东大会、董事会、监事会根据《公司章程》及相关法律法规的规定,制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度,对关联交易的决策权力与程序进行了详细的规定。

《股东大会议事规则》规定:

股东与股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。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。审议事项与股东有关联关系的,相关股东及代理人不得参加计票、监票。

《董事会议事规则》规定:

公司与关联人达成的重大关联交易应由独立董事认可后,提交董事会讨论。独立董事做出判断前,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;在审议关联交易事项时,非关联董事不得委托关联董事代为出席;关联董事也不得接受非关联董事的委托;在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关提案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。

(三) 公司《关联交易决策制度》的相关规定

为进一步明确公司关联方范围,规范关联交易决策原则和程序,本公司制

定了《关联交易决策制度》，相关规定如下：

第三条规定，公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

(1) 符合诚实信用的原则；

(2) 公平、公正、公开的原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准；公司应对关联交易的定价依据予以充分披露；

(3) 与关联方有任何利害关系的董事、股东，就该事项进行表决时，应当回避；

(4) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问发表意见。

第十条规定，关联交易的决策权限：

(1) 公司与关联自然人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 30 万元以上至 300 万元之间的关联交易由董事会批准，独立董事发表单独意见；交易金额在 300 万元以上的关联交易由股东大会批准，独立董事发表单独意见；交易金额低于 30 万元的关联交易由总经理批准。

(2) 公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上至 1000 万元之间，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上至 5% 之间的关联交易由董事会批准，独立董事发表单独意见；交易金额低于 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易由总经理批准。

(3) 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当提交股东大会审议，独立董事发表单独意见。

第十一条规定，需提交董事会审议的关联交易应由独立董事认可后，提交董

事会审议。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。

第十二条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

六、发行人最近三年及一期关联交易制度的执行情况及独立董事意见

公司最近三年及一期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的关联交易决策程序及关联交易事项进行了核查，认为：“最近三年，公司与关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，没有违反法律、法规和《公司章程》的规定，关联交易的决策和批准程序符合《公司章程》及相关法律法规的规定，所发生的关联交易完全按照关联交易协议的规定执行，关联交易合法公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情况”

七、减少关联交易的措施

公司最近三年发生的关联交易履行了公司章程规定的程序。本公司将尽量减少关联交易的发生。对于不可避免的关联交易，公司将严格按照公司章程及相关规范、制度对关联交易做出的要求进行操作。

为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，公司于 2008 年第三次临时股东大会建立、健全了《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》。

此外，公司实际控制人卢学东、詹翔、杨永军先生已向本公司就关联交易出具承诺，具体承诺内容如下：

“在本人作为股份公司的共同控制人期间，本人及/或本人关联方将不发生占用股份公司资金行为，包括但不限于如下行为：

1、本人及/或本人关联方不要求且不会促使股份公司为其代垫费用，也不互相代为承担成本和其他支出。

2、本人及/或本人关联方不会要求且不会促使股份公司通过下列方式将资金直接或间接地提供给本人及/或本人关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人及/或本人关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向本人及/或本人关联方提供委托贷款；
- (3) 委托本人及/或本人关联方进行投资活动；
- (4) 为本人及/或本人关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代本人及/或本人关联方偿还债务。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员基本情况

(一) 董事

发行人董事会现有董事7名，其中独立董事3名，全部由股东大会选举产生，主要情况如下：

卢学东先生，中国国籍，无境外居留权，38岁，公司董事长，硕士研究生。1992年本科毕业于天津大学电力系统及自动化工程系仪表专业。1995年研究生毕业于上海交通大学自控系自控理论及应用专业。1995年至2000年，历任上海仪电控股集团上海调节器厂项目工程师，上海西屋控制系统有限公司销售工程师、技术支持工程师、培训工程师、培训中心主管等职。2000年10月参与组建上海麦杰科技有限责任公司，并一直担任执行董事、总经理。2008年公司设立后，一直任公司董事长，其任公司董事的任期为2008年5月至2011年5月。

詹翔先生，中国国籍，无境外居留权，37岁，公司副董事长兼总经理，硕士研究生。1994年本科毕业于重庆大学热能动力专业。1997年硕士毕业于东南大学热能动力专业。1997年9月至2000年7月，历任华东电管局教培中心（电厂仿真所）项目工程师、开发工程师。2000年10月参与组建上海麦杰科技有限责任公司，并一直担任公司监事，并全面负责实时数据库系统和生产信息化系统的工程和实施。2008年公司设立后，一直任公司副董事长兼总经理，其任公司董事的任期为2008年5月至2011年5月。

杨永军先生，中国国籍，无境外居留权，37岁，公司董事兼副总经理，硕士研究生。1994年本科毕业于中国矿业大学热能动力专业。1997年硕士毕业于东南大学热能动力专业。1997年5月至2000年7月，历任上海西屋控制系统有限公司项目工程师、开发工程师、2000年问题中国联络员等职。2000年10月参与组建上海麦杰科技有限责任公司，并一直担任公司副总经理，全面负责实时数据库系统和生产信息化系统的研发。2008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2008年5月至2011年5月。

郭若愚先生，中国国籍，无境外居留权，31岁，公司董事，大学本科学历。2000年本科毕业于天津大学管理学院技术经济系。2000年-2002年就职于广发证券股份有限公司；2002年至今，任珠海市晟驰贸易有限公司总经理。2008年公司设立后，一直任公司董事，其任公司董事的任期为2008年5月至2011年5月。

邵世伟先生，中国国籍，无境外居留权，64岁，公司独立董事，大学本科学历，教授级高级工程师。中共中央党校哲学、政治经济学、科学社会主义专业毕业。曾任能源部农电司副司长，电力部法规司司长，国家电力公司总经理助理、办公厅代主任，华东宜兴抽水蓄能有限公司董事长，华东电网公司董事长、总经理，现任华能国际独立董事。其任公司独立董事的任期为2008年8月至2011年8月。

徐礼华先生，中国国籍，无境外居留权，72岁，公司独立董事，大学本科学历，教授。本科毕业于南京工学院（现东南大学）热能动力工程专业。曾任原南京工学院（现东南大学）热能动力工程系教授，东南大学热能动力系助教、讲师、副教授、教授。一直从事发电厂热能动力方面的研究，曾荣获华东电管局科技进步一等奖；江苏省科技进步三等奖，并获得中国实用新型发明专利；江苏省电力局科技进步二等奖。应用热光弹技术从事的锅炉气泡热应力研究，经原电力部组织的专家鉴定，评为国际领先。现任东南大学老教授协会副理事长，江苏省在宁高校老年人体育协会常务副理事长。其任公司独立董事的任期为2008年8月至2011年8月。

原红旗先生，中国国籍，无境外居留权，39岁，公司独立董事，博士，教授。1999年获上海财经大学获管理学（会计学）博士学位。2004年被聘为上海财经大学会计学院教授，2008年1月被聘为复旦大学管理学院教授。在国内外发表论文多篇，主持多项国家自然科学基金和教育部基金课题，2003年11月获上海“曙光学者”称号，2005年获“宝钢优秀教师奖”和教育部“新世纪优秀人才”计划支持，2007年获得“上海育才奖”。其任公司独立董事的任期为2008年8月至2011年8月。

(二) 监事

发行人现有监事3名，全部由股东大会或职工民主选举产生，主要情况如下：

曹杰先生，中国国籍，无境外居留权，31岁，公司职工监事、监事会主席，大专学历。1998年大专毕业于南京动力高等专科学校工业自动化及仪表专业，1998年至2005年历任江苏省工业设备安装公司测试所仪表工程师、电气工程师、仪表专业组项目经理，浙大中控技术有限公司南京分公司区域经理、苏南市场部经理等职。2005年至今任公司市场和销售部经理，负责公司产品的市场推广和销售工作。其任公司监事的任期为2008年5月至2011年5月。

徐志明先生，中国国籍，无境外居留权，38岁，公司监事，大学本科学历，高级经济师。1996年本科毕业于南通大学工业电气自动化专业。1996年至1997年，常州江南春宾馆任电气工程师；1997年10月至今江苏华兴电子有限公司历任技术员、技术部经理、技术副总、总经理并兼任河北上大再生资源科技有限公司董事、深圳创富成长创业投资有限公司执行董事兼总经理、江苏瑞丰电子有限公司总经理、深圳市方圆电子有限公司总经理、青岛苏瑞光电科技有限公司总经理。其任公司监事的任期为2008年5月至2011年5月。

张旭女士，中国国籍，无境外居留权，29岁，公司职工监事，研究生学历。2002年本科毕业于华北电力大学控制理论与控制工程专业。2005年硕士毕业于华北电力大学热能工程专业。2005年10月加入麦杰有限，历任公司工程部助理项目经理、项目经理。曾负责中电投山西永济电厂、河北西柏坡电厂、河北西柏坡电厂三期、华电贵港电厂一期等项目。现任公司工程服务部采购经理。2008年5月当选职工监事，其任公司监事的任期为2008年5月至2011年5月。

(三) 高级管理人员

詹翔先生，公司副董事长兼总经理，简历见董事介绍。

杨永军先生，公司董事兼副总经理，简历见董事介绍。

毛志勇先生,中国国籍,无境外居留权,33岁,公司董事会秘书兼财务总监,大学本科学历,会计师。1998年本科毕业于上海财经大学会计学院会计学专业。1998年至2007年,德豪国际深圳大华天诚会计师事务所任审计经理。2008年公司设立后,一直任公司董事会秘书兼财务总监。

(四) 其他核心人员

发行人的其他核心人员包括:孙超、程相杰、陈晓春。

孙超先生,中国国籍,无境外居留权,34岁,硕士研究生。2004年硕士毕业于浙江大学,曾任职于山东齐鲁石化公司、浙江天工科技。2007年加入麦杰有限,历任项目经理,部门经理。现任公司工程服务部经理。

程相杰先生,中国国籍,无境外居留权,28岁,硕士研究生。2003年本科毕业于南京航空航天大学,热能与动力工程专业。2006年硕士毕业于东南大学,环境工程专业。2006年加入麦杰有限,历任公司工程部助理项目经理、项目经理、副经理。曾参与大唐乌纱山SIS项目、大唐珥春SIS项目实施,负责粤电韶关电厂SIS项目、中电投白山热电厂SIS项目、中电投抚顺热电厂SIS项目、大唐长春三热SIS项目、大唐辽源发电厂SIS项目工作。现任公司工程服务部副经理。

陈晓春先生,中国国籍,无境外居留权,30岁,大学本科学历。2001年本科毕业于福州大学,机械电子工程系,曾任职于华迪计算机有限公司(福州)软件中心、上海通方信息系统有限公司。2008年加入麦杰有限,历任项目经理、应用软件开发部经理。曾参与“国务院办公厅办公系统”、“上海烟草集团烟草专卖系统”、“上海烟草集团工业营销系统”等系统的研发工作。现任公司应用软件开发部经理。

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均没有境外居留权,相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

发行人董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

（五）董事、监事及高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事的提名与选聘情况

经2008年5月11日公司创立大会表决通过，选举公司发起人共同提名的卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚、毛志勇为公司第一届董事会董事；2008年5月11日，公司第一届董事会第一次会议选举卢学东为公司董事长，詹翔为公司副董事长。

2008年8月30日，公司召开2008年第三次临时股东大会，大会选举由全体股东提名的邵世伟、徐礼华、原红旗三人为第一届董事会独立董事。

2、监事的提名与选聘情况

经2008年5月11日公司创立大会表决通过，选举公司发起人共同提名的徐志明为监事。2008年5月9日召开公司职工代表大会，公司职工张旭女士、曹杰先生当选为公司职工监事，上述三人组成股份公司第一届监事会。2008年5月11日，公司第一届监事会第一次会议选举曹杰为监事会主席。

3、高级管理人员的选聘情况

2008年5月11日，公司第一届董事会第一次会议同意任命詹翔先生为公司总经理；杨永军先生为公司副总经理；毛志勇先生为公司董事会秘书兼财务总监。

二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属持股情况

（一）直接或间接持有发行人股份情况

姓 名	职 务	本次发行前		2008. 12. 31		2007. 12. 31		2006. 12. 31	
		持股数量 (万股)	持股 比例	持股数量 (万股)	持股 比例	持股数量 (万股)	持股 比例	持股数量 (万股)	持股 比例

卢学东	董事长	1,100.00	27.39%	1,000	27.39%	80	36.36%	20	40.00%
詹翔	副董事长、总经理	819.50	20.41%	745	20.41%	60	27.27%	15	30.00%
杨永军	董事、副总经理	819.50	20.41%	745	20.41%	60	27.27%	15	30.00%
徐志明	监事	110.00	2.74%	100	2.74%	-	-	-	-
郭若愚	董事	69.85	1.74%	63.5	1.74%	10	4.55%	-	-
毛志勇	董事会秘书、财务总监	22.00	0.55%	20	0.55%	-	-	-	-
曹杰	监事会主席、市场和销售部经理	19.80	0.50%	18	0.50%	-	-	-	-
张旭	监事、工程服务部采购经理	13.20	0.33%	12	0.33%	-	-	-	-
程相杰	工程服务部副经理	13.20	0.33%	12	0.33%	-	-	-	-
孙超	工程服务部经理	11.00	0.27%	10	0.27%	-	-	-	-
陈晓春	应用软件开发部经理	11.00	0.27%	10	0.27%	-	-	-	-
合计		3,009.05	74.95%	2,735.50	74.95%	210.00	95.45%	50.00	100%

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

(二) 其他对外投资情况

姓名	公司名	任职情况	投资额(万元)	所占比例(%)	与本公司关系
----	-----	------	---------	---------	--------

郭若愚	珠海市晟驰贸易有限公司	执行董事、 总经理	25.00	50	无
郭若愚	成都金亚科技股份有限公司	无	210.00	0.6	无
徐志明	金桥房地产开发股份有限公司	无	758.20	1	无
徐志明	河北上大再生资源科技有限公司	董事	400.00	5	无
徐志明	深圳创富成长创业投资有限公司	执行董事、 总经理	1,800.00	60	无
徐志明	江苏华兴电子有限公司	总经理	510.00	51	无
徐志明	江苏瑞丰电子有限公司	总经理	1,600.00	88.89	无
徐志明	深圳市方圆电子有限公司	总经理	459.00	90	无
徐志明	青岛苏瑞光电科技有限公司	总经理	90.00	90	无
董学娟	南京双木林电子有限公司	副总经理	150.00	52.08	无

除以上部分董事、监事、高级管理人员和其他核心人员直接或间接持有发行人股份外，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在其他对外投资。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员领取收入情况

董事、监事、高级管理人员和其他核心人员2008年从发行人处领取收入的情况：

单位：万元

姓 名	职 务	2008 年度所领收入	领薪单位	说 明
卢学东	董事长	40.00	本公司	
詹 翔	副董事长、总经理	30.00	本公司	
杨永军	董事、副总经理	30.00	本公司	
曹 杰	监事会主席、市场和销售部 经理	27.65	本公司	
毛志勇	董事会秘书、财务总监	23.68	本公司	

陈晓春	应用软件开发部经理	12.75	本公司	
孙 超	工程服务部经理	11.85	本公司	
程相杰	工程服务部副经理	11.25	本公司	
张 旭	监事、工程服务部采购经理	10.55	本公司	
邵世伟	独立董事	1.00	本公司	从9月份开始领补贴
徐礼华	独立董事	1.00	本公司	从9月份开始领补贴
原红旗	独立董事	1.00	本公司	从9月份开始领补贴
合 计		200.73		

公司设独立董事三名，公司每年向每位独立董事支付年度津贴3万元。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。除以上薪酬和津贴以外，发行人的董事、监事和高级管理人员及其他核心人员未享受其他待遇。发行人的内部董事和内部监事参加养老保险等社会保障计划。

四、董事、监事和高级管理人员的兼职情况

(一) 在本公司控制的法人单位任职情况

姓名	兼职单位	所任职务	兼职单位与发行人关系
卢学东	麦杰环境	执行董事兼经理	控股子公司
卢学东	内蒙古麦杰	执行董事	控股子公司
詹翔	内蒙古麦杰	经理	控股子公司
杨永军	内蒙古麦杰	监事	控股子公司

(二) 在其他公司的任职情况

姓名	兼职单位及所任职务	兼职单位与发行人关系
徐志明	江苏华兴电子有限公司总经理	无
徐志明	江苏瑞丰电子有限公司总经理	无
徐志明	深圳市方圆电子有限公司总经理	无
徐志明	青岛苏瑞光电科技有限公司总经理	无
徐志明	深圳创富成长创业投资有限公司执行董事、总经理	无
徐志明	河北上大再生资源科技有限公司董事	无
徐志明	金坛市农村信用合作联社理事	无
徐礼华	南京东大能源环保科技有限公司顾问	无
郭若愚	珠海市晟驰贸易有限公司，执行董事、总经理	无
邵世伟	华能国际独立董事	无
原红旗	复旦大学管理学院教授	无

除以上人员外，发行人其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员没有其它兼职，并已发表声明。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签署的协议及承诺

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心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“六、（七）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、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况”。

截至本招股说明书签署日，上述协议和承诺履行情况良好。

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

八、发行人董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一）董事变动情况

2008年5月11日，公司创立大会选举卢学东、詹翔、杨永军、郭若愚、毛志勇为公司第一届董事会董事。

2008年8月10日，毛志勇董事因为工作原因向董事会提出辞职。

2008年8月30日，公司2008年第三次临时股东大会选举邵世伟（独立董事）、徐礼华（独立董事）、原红旗（独立董事）三人为董事。

（二）公司监事变动情况

2008年5月11日，公司创立大会选举公司发起人共同提名的徐志明为监事。

2008年5月9日，公司职工代表大会选举公司职工张旭女士、曹杰先生为公司职工监事。

（三）公司高管变动情况

2008年5月11日，公司第一届董事会第一次会议同意任命詹翔先生为公司总经理；杨永军先生为公司副总经理；毛志勇先生为公司董事会秘书兼财务总监。

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

本公司的公司治理是依据《公司法》及本公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》等规章制度建立,本公司已依据上述规定设置了符合现行法律、法规的公司治理结构,公司目前严格按照各项规章制度规范运行,相关机构和人员均履行相应职责。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行情况

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。2008年5月11日公司创立大会通过了《上海麦杰科技股份有限公司章程》,选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。2008年6月21日公司第二次临时股东大会审议并通过了《公司章程修正案》。2008年8月30日公司2008年第三次临时股东大会审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规章。2009年3月22日公司2008年年度股东大会审议并通过了《公司章程修正案》。2009年7月7日公司2009年第一次临时股东大会审议并通过了《公司章程》。2009年7月23日公司2009年第二次临时股东大会审议并通过了《公司章程(草案)》。

(一) 公司股东、股东大会

1、股东权利和义务

按照《公司章程》的规定,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。

按照《公司章程》的规定, 公司股东承担下列义务:

(1) 遵守法律、行政法规和本章程;

(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，按照现《公司章程》的规定，股东大会主要享有下列权利：

- (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) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；

(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一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司章程》所定人数的三分之二时；（2）公司未弥补的亏损额达实收股本总额的三分之一时；（3）单独或者合并持有公司百分之十以上股份的股东书面请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

4. 股东大会的运行情况

本公司自变更为股份有限公司以来，按照《公司法》、《公司章程》的有关规定规范运作，共召开了7次股东大会，对公司的重大事项依法作出决议。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，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规定行使自己的权利。本公司现行《董事会议事规则》经2008年8月30日第三次临时股东大会审议通过。

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由七名董事组成，其中独立董事三名，设董事长一人，副董事长一人。董事由股东大会选举或者更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

2、董事会的职权

- (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；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。法律、行政法规和《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。

董事会根据《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事并经全体独立董事三分之二以上同意。

4、董事会的运行情况

公司自成立至今，董事会运行情况良好。董事会审议通过的决议涉及到高管人事任免、建章整制、预算投资、财务决算等经营管理方面，确保了企业的正常经营和持续发展。

（三）公司监事会

公司制定了《监事会议事规则》，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规定行使权利。本公司现行《监事会议事规则》系经2008年8月30日本公司第三次临时股东大会审议通过。

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。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。

2、监事会的职权

(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、监事会议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会定期会议和临时会议，监事

会办公室应当分别提前十日 and 五日将盖有监事会印章的书面会议通知,通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式,提交全体监事。非直接送达的,还应当通过电话进行确认并做相应记录。监事会会议由监事会主席召集和主持;监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。监事会会议应当由三分之二以上的监事出席方可举行。董事会秘书和证券事务代表可以列席监事会会议。监事会会议的表决实行一人一票。监事会形成决议应当经过半数以上监事同意。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。

4、监事会运行情况

公司制定了监事会议事规则,监事会运行规范。监事严格按照公司章程和监事会议事规则行使自己的权利。公司监事会对公司的法人治理结构的不断完善和健全,起到了积极的作用。

(四) 独立董事制度及运行情况

2008年8月30日本公司第三次临时股东大会选举了邵世伟、徐礼华、原红旗为独立董事,同时大会审议通过了《独立董事工作制度》。

1、独立董事的情况

公司聘请了邵世伟、徐礼华、原红旗为公司独立董事,占董事会七名成员的三分之一以上。

2、独立董事发挥作用的制度安排

为了保证独立董事有效行使职权,公司为独立董事提供必要的工作条件。

(1) 公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项,公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料,独立董事认为资料不充分或论证不明确时,可以要求补充,当两名或两名以上独

立董事认为资料不充分或论证不明确时,可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项,董事会应予以采纳。

公司向独立董事提供的资料,公司及独立董事本人应当至少保存三年。

(2) 公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助,如介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的,董事会秘书应及时到证券交易所办理公告事宜。

(3) 独立董事行使职权时,公司有关人员应当积极配合,不得拒绝、阻碍或隐瞒,不得干预其独立行使职权。

(4) 独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。

(5) 公司给予独立董事适当的津贴。津贴的标准由董事会制订预案,股东大会审议通过,并在公司年报中进行披露。

除上述津贴外,独立董事不应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

(6) 公司根据实际情况可以建立必要的独立董事责任保险制度,以降低独立董事正常履行职责可能引致的风险。

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,还拥有以下特别职权:

(1) 重大关联交易(指公司与关联法人发生的交易金额在100万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易、与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易)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) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事应当就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、高级管理人员的薪酬;
- (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的 5%的借款或其他资金往来, 以及公司是否采取有效措施回收欠款;
- (5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项;
- (6) 公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一: 同意; 保留意见及其理由; 反对意见及其理由; 无法发表意见及其障碍。

3、独立董事制度实际发挥作用的情况

公司引入独立董事, 健全独立董事制度后, 对完善公司治理结构起了良好的促进作用。独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务, 并能按照相关法律法规和《公司章程》的要求, 认真履行职责, 维护公司整体利益, 尤其关注中小

股东的合法权益不受损害。公司董事会在做出重大决策前，向独立董事提供足够的材料，充分听取独立董事的意见，独立董事经常从公司的法人治理、投资决策、战略定位等方面对公司进言献策，对于促进公司规范运作、经营管理、发展方向及发展战略的选择上起到了良好的作用。

（五）董事会秘书的职责

公司设董事会秘书，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等事宜。

（六）专门委员会的设置情况

经2008年9月15日召开的公司第一届董事会第五次会议审议通过，公司董事会设立审计、战略、提名、薪酬与考核等四个专门委员会，其中审计委员会由原红旗、徐礼华、郭若愚组成；战略委员会由卢学东、邵世伟、徐礼华组成；提名委员会由邵世伟、原红旗、杨永军组成；薪酬与考核委员会由徐礼华、原红旗、詹翔组成。2009年4月26日，公司第一届董事会第八次会议审议通过了董事会四个专门委员会经选举产生的主任委员，分别为：原红旗为审计委员会主任委员；卢学东为战略委员会主任委员；邵世伟为提名委员会主任委员；徐礼华为薪酬与考核委员会主任委员。

审计委员会的职责及运行情况

1、审计委员会职责：

审计委员会成员由三名董事组成，独立董事占多数，委员中至少有一独立董事为会计专业人士。审计委员会的主要职责：

- （1）提议聘请或更换外部审计机构；
- （2）监督公司的内部审计制度及其实施；
- （3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；

- (4) 审核公司的财务信息及其披露;
- (5) 审查公司的内控制度,对重大关联交易进行审计;
- (6) 公司董事会授予的其他职权。

审计委员会会议,对公司内部审计部门提供的报告进行评议,并将相关书面决议材料呈报董事会讨论:

- (1) 外部审计机构工作评价,外部审计机构的聘请及更换;
- (2) 公司内部审计制度是否已得到有效实施,公司财务报告是否全面真实;
- (3) 公司对外披露的财务报告等信息是否客观真实,公司重大的关联交易是否合乎相关法律法规;
- (4) 公司内财务部门、审计部门包括其负责人的工作评价;
- (5) 其他相关事宜。

2、审计委员会议事规则:

审计委员会会议分为定期会议和临时会议,定期会议每年至少召开两次,每半年召开一次,临时会议由审计委员会委员或公司内部审计部门提议召开。审计委员会定期会议应于会议召开前五天通知全体委员,临时会议应于会议召开前三天通知全体委员,紧急情况下可随时通知。会议由主任委员负责召集和主持,主任委员不能或无法履行职责时,由其指定一名其他委员代行其职权;主任委员既不履行职责,也不指定其他委员代行其职责时,任何一名委员均可将有关情况向公司董事会报告,由公司董事会指定一名委员履行主任委员职责。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行;每一名委员有一票表决权;会议作出的决议,必须经全体委员的过半数通过。

3、审计委员会运行情况:

本公司审计委员会成立至今,严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》的有关规定规范运作,共召开了2次会议,对公司的内部审计部门的工作报告、公司的财务信息及内控制度进行审议。审计委员会在检查公司财务报告、监督和检查公司内部控制、沟通公司内外部审计人员的联系等方面发挥了重要作用,确保了公司财务报告披露的真实性,有效降低了公司发生内部欺诈的风险。

二、发行人最近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事制度,自成立至今,发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营,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、发行人最近三年资金占用及对外担保情况

公司具有严格的资金管理制度,最近3年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。发行人的《对外担保内部控制制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序,最近3年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、内控制度的自我评估意见及注册会计师的意见

(一) 公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为:公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节,形成了规范的管理体系,能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊,保护公司资产的安全和完整,保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性,在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随着本公司业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高,内部控制还需不断修订和完善,使内部控制制度发挥更大的作用。

（二）注册会计师对公司内部控制的意见

本次发行审计机构广东大华为公司出具了编号为华德专审字[2009]473 号《内部控制鉴证报告》，认为：“根据财政部颁布的《企业内部控制基本规范》，从整体看，贵公司在合理的基础上已建立了完整的内部控制制度，并已得到有效运行。截至 2009 年 9 月 30 日止实际运用的内部控制制度足以实现上述与防止或发现财务报表重要错误或舞弊相关的目标。

五、公司对外投资、担保事项的制度安排及近三年的执行情况

（一）公司对外投资的制度安排

2009 年 4 月 26 日公司第一届董事会第八次会议审议并通过了《对外投资管理制度》。具体制度如下：

公司的对外投资应符合国家关于对外投资的法律、法规，以取得较好的经济效益为目的，并应遵循以下原则：

（1）符合国家产业政策；符合公司的经营宗旨及主营业务；

（2）有利于公司可持续发展和全体股东利益；有利于扩大公司经营规模，有利于积累资金；

（3）对外投资的产权关系明确清晰；确保投资的安全、完整，实现保值增值。

公司的对外投资应严格按照如下审批权限进行审批：

（1）公司对外投资金额单项标的占公司最近一期经审计的净资产 30%以上的，须经公司股东大会审批。

（2）公司对外投资金额单项标的占公司最近一期经审计的净资产 3%至 30%以下的，须经公司董事会审批。

(3) 公司对外投资金额单项标的占公司最近一期经审计的净资产 3%以下的, 须经公司总经理办公会审批。

公司对外投资涉及关联交易的, 按照公司章程及公司关联交易决策制度的相关规定执行。

(二) 公司对外担保的制度安排

2008 年 8 月 10 日公司第一届董事会第八次会议审议并通过了《对外担保内部控制制度》。具体制度如下:

公司的担保行为以公司内部企业为对象, 不得以公司资产为本公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或者个人债务提供担保。对有业务往来的企业进行担保, 需进行担保认定。

公司下列对外担保行为, 应当在董事会审议通过后提交股东大会审议:

(1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保;

(2) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

(4) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%;

(5) 单笔担保额超过本公司最近一期经审计净资产 10%的担保;

(6) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;

(7) 深圳证券交易所或者公司章程规定的其他担保情形。

(三) 最近三年公司对外投资、担保事项的执行情况。

在报告期内，公司良好地执行了《对外投资管理制度》，没有违反规定的情形。

在报告期内，公司无对外担保事项发生。

六、投资者权益保护情况

(一) 投资者知情权保护

公司保护投资者的知情权。公司章程规定股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告等公司资料。股东提出查阅前述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

(二) 投资者资产收益权保护

公司保护投资者的资产收益权。公司章程规定股东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。公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(三) 投资者参与重大决策与选择管理者等权利保护

公司保护投资者参与重大决策与选择管理者的权利。公司章程规定股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的

表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。股东在股东大会上依法行使下列职权：

- (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) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (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。

（四）投资者权益保护的相关情况

公司自成立以来,严格按照公司章程的相关规定,依法保障投资者的知情权、资产权和参与重大决策和选择管理者等方面的权利。公司自成立以来共召开股东大会 7 次,对公司的成立、选举董事、监事、增资、修改章程、利润分配等公司的重大事项进行审议并做出了相关的决议。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节引用或者披露的财务会计信息，非经特别说明，均引自经审计的财务报告或根据其中相关数据计算得出，并以合并数据反映，计价单位均为人民币元。本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司过去三年及一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

一、审计意见

广东大华接受本公司的委托，对公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 9 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-9 月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，以及财务报表附注进行了审计。广东大华出具了标准无保留意见的华德审字[2009]1143 号审计报告。审计意见如下：

“我们认为，上述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地反映了贵公司 2009 年 9 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的财务状况及 2009 年 1-9 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度的经营成果和现金流量。”

二、财务报表

(一) 合并资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2009/9/30	2008/12/31	2007/12/31	2006/12/31
流动资产：				
货币资金	8,960,342.21	15,422,227.04	5,983,688.80	3,576,574.14
应收票据	1,000,000.00	-	-	-
应收账款	46,405,960.99	38,194,591.96	19,999,031.69	5,287,088.89
预付款项	6,137,242.17	4,666,328.31	1,769,700.00	2,288,600.00
其他应收款	6,189,913.48	5,192,744.44	1,062,976.87	275,237.50
存货	4,341,772.23	2,002,611.27	-	-
流动资产合计	73,035,231.08	65,478,503.02	28,815,397.36	11,427,500.53

非流动资产：				
固定资产	982,145.71	1,167,173.99	724,481.30	537,116.36
长期待摊费用	2,085,359.50	-	-	-
递延所得税资产	544,768.78	551,515.08	143,478.18	61,829.19
非流动资产合计	3,612,273.99	1,718,689.07	867,959.48	598,945.55
资产总计	76,647,505.07	67,197,192.09	29,683,356.84	12,026,446.08

(二) 合并资产负债表（负债和股东权益部分）

单位：元

负债和股东权益	2009/9/30	2008/12/31	2007/12/31	2006/12/31
流动负债：				
短期借款	1,000,000.00	-	2,000,000.00	-
应付账款	1,535,542.60	725,802.40	1,969,772.40	3,661,566.60
预收款项	1,342,233.38	35,300.00	150,928.20	1,811,600.00
应付职工薪酬	350,648.91	1,417,744.79	123,062.00	90,059.90
应交税费	4,687,286.47	3,167,042.23	2,164,800.74	138,419.49
其他应付款	152,202.40	5,073.95	2,000,000.00	2,000,000.00
流动负债合计	9,067,913.76	5,350,963.37	8,408,563.34	7,701,645.99
非流动负债：				
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	9,067,913.76	5,350,963.37	8,408,563.34	7,701,645.99
股东权益：				
股本	40,150,000.00	36,500,000.00	2,200,000.00	500,000.00
资本公积	4,642,222.90	8,292,222.90	420,000.00	-
盈余公积	1,750,972.43	1,750,972.43	1,880,516.73	415,517.39
未分配利润	20,451,209.69	14,242,020.12	16,594,276.77	3,409,282.70
归属于母公司股东权益	66,994,405.02	60,785,215.45	21,094,793.50	4,324,800.09
少数股东权益	585,186.29	1,061,013.27	180,000.00	-
股东权益合计	67,579,591.31	61,846,228.72	21,274,793.50	4,324,800.09
负债和股东权益总计	76,647,505.07	67,197,192.09	29,683,356.84	12,026,446.08

(三) 母公司资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2009/9/30	2008/12/31	2007/12/31	2006/12/31
流动资产：				
货币资金	8,930,281.02	12,298,001.96	5,383,688.80	3,576,574.14
应收票据	1,000,000.00			
应收账款	46,230,760.99	37,821,841.96	19,999,031.69	5,287,088.89

预付款项	6,040,308.84	4,666,328.31	1,769,700.00	2,288,600.00
其他应收款	5,773,491.68	5,192,744.44	1,062,976.87	275,237.50
存货	4,339,947.23	2,000,786.27	-	-
流动资产合计	72,314,789.76	61,979,702.94	28,215,397.36	11,427,500.53
非流动资产:				
长期股权投资	2,520,000.00	2,520,000.00	-	-
固定资产	933,501.69	1,123,214.23	724,481.30	537,116.36
长期待摊费用	2,085,359.50	-	-	-
递延所得税资产	544,768.78	551,515.08	143,478.18	61,829.19
非流动资产合计	6,083,629.97	4,194,729.31	867,959.48	598,945.55
资产总计	78,398,419.73	66,174,432.25	29,083,356.84	12,026,446.08

(四) 母公司资产负债表(负债和股东权益部分)

单位: 元

负债和股东权益	2009/9/30	2008/12/31	2007/12/31	2006/12/31
流动负债:				
短期借款	1,000,000.00	-	2,000,000.00	-
应付账款	1,535,542.60	725,802.40	1,969,772.40	3,661,566.60
预收款项	1,342,233.38	35,300.00	150,928.20	1,811,600.00
应付职工薪酬	350,648.91	1,417,744.79	123,062.00	90,059.90
应交税费	4,664,813.69	3,166,067.23	2,164,800.74	138,419.49
其他应付款	1,356,210.77	-	2,000,000.00	2,000,000.00
流动负债合计	10,249,449.35	5,344,914.42	8,408,563.34	7,701,645.99
非流动负债:				
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	10,249,449.35	5,344,914.42	8,408,563.34	7,701,645.99
股东权益:				
股本	40,150,000.00	36,500,000.00	2,200,000.00	500,000.00
资本公积	4,642,222.90	8,292,222.90	-	-
盈余公积	1,750,972.43	1,750,972.43	1,880,516.73	415,517.39
未分配利润	21,605,775.04	14,286,322.50	16,594,276.77	3,409,282.70
股东权益合计	68,148,970.37	60,829,517.83	20,674,793.50	4,324,800.09
负债和股东权益总计	78,398,419.73	66,174,432.25	29,083,356.84	12,026,446.08

(五) 合并利润表

单位: 元

项 目	2009年1-9月	2008年度	2007年度	2006年度
-----	-----------	--------	--------	--------

一、营业总收入	31,699,409.68	37,116,418.19	25,327,853.76	14,028,679.44
其中：营业收入	31,699,409.68	37,116,418.19	25,327,853.76	14,028,679.44
二、营业总成本	18,830,276.21	19,387,004.83	11,157,271.87	10,926,147.38
其中：营业成本	6,576,585.12	7,352,499.11	5,238,427.69	4,356,231.54
营业税金及附加	438,462.06	315,881.51	646,093.84	383,729.81
销售费用	2,714,116.25	3,184,944.25	2,333,111.39	368,407.10
管理费用	9,122,015.90	5,307,172.83	2,200,794.73	5,494,135.86
财务费用	24,547.69	27,326.92	7,931.97	10,768.92
资产减值损失	(45,450.81)	3,199,180.21	730,912.25	312,874.15
三、营业利润	12,869,133.47	17,729,413.36	14,170,581.89	3,102,532.06
加：营业外收入	2,071,380.81	2,124,845.02	400,539.16	-
减：营业外支出	214,977.76	200,223.96	2,776.63	308.70
四、利润总额	14,725,536.52	19,654,034.42	14,568,344.42	3,102,223.36
减：所得税费用	1,692,173.93	2,207,599.20	(81,648.99)	(61,829.19)
五、净利润	13,033,362.59	17,446,435.22	14,649,993.41	3,164,052.55
归属于母公司所有者的净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55
少数股东损益	(475,826.98)	(18,986.73)	-	-
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.34	0.45	0.39	0.09
(二) 稀释每股收益	0.34	0.45	0.39	0.09

(六) 母公司利润表

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	31,699,409.68	36,215,905.37	25,327,853.76	14,028,679.44
减：营业成本	6,576,585.12	6,919,058.29	5,238,427.69	4,356,231.54
营业税金及附加	438,462.06	242,431.51	646,093.84	383,729.81
销售费用	2,709,588.25	3,184,944.25	2,333,111.39	368,407.10
管理费用	7,549,657.27	4,894,610.89	2,200,794.73	5,494,135.86
财务费用	23,863.94	28,229.00	7,931.97	10,768.92
资产减值损失	(53,970.38)	3,156,930.21	730,912.25	312,874.15
二、营业利润	14,455,223.42	17,789,701.22	14,170,581.89	3,102,532.06
加：营业外收入	2,071,380.81	2,124,845.02	400,539.16	-
减：营业外支出	214,977.76	200,223.96	2,776.63	308.70
三、利润总额	16,311,626.47	19,714,322.28	14,568,344.42	3,102,223.36
减：所得税费用	1,692,173.93	2,204,597.95	(81,648.99)	(61,829.19)
四、净利润	14,619,452.54	17,509,724.33	14,649,993.41	3,164,052.55

(七) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	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	32,571,166.90	18,686,110.81	11,679,504.11	12,570,395.68
收到的税费返还	1,375,230.81	1,754,845.02	350,539.16	-
收到其他与经营活动有关的现金	712,128.78	441,829.37	55,800.49	2,007,430.49
经营活动现金流入小计	34,658,526.49	20,882,785.20	12,085,843.76	14,577,826.17
购买商品、接受劳务支付的现金	8,031,864.84	11,784,652.55	6,071,684.73	5,827,590.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,524,461.49	3,071,657.72	624,024.20	193,708.57
支付的各项税费	8,562,806.22	3,524,519.60	1,543,683.67	740,362.17
支付其他与经营活动有关的现金	10,153,260.58	12,540,510.77	5,457,109.50	6,142,022.46
经营活动现金流出小计	33,272,393.13	30,921,340.64	13,696,502.10	12,903,683.80
经营活动产生的现金流量净额	1,386,133.36	(10,038,555.44)	(1,610,658.34)	1,674,142.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
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	40,000.00	-	-	-
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	40,000.00	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,339,701.25	723,269.00	282,227.00	541,868.00
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	420,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,339,701.25	1,143,269.00	282,227.00	541,868.00
投资活动产生的现金流量净额	(2,299,701.25)	(1,143,269.00)	(282,227.00)	(541,868.00)
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	26,545,000.00	2,300,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	900,000.00	600,000.00	-
取得借款收到的现金	1,000,000.00	-	2,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	26,545,000.00	4,300,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	2,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,154,600.00	3,063,884.42	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、		-	-	-

利润	-			
支付其他与筹资活动有关的现金	393,716.94	860,752.90	-	-
筹资活动现金流出小计	6,548,316.94	5,924,637.32	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	(5,548,316.94)	20,620,362.68	4,300,000.00	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	(6,461,884.83)	9,438,538.24	2,407,114.66	1,132,274.37
加：年初现金及现金等价物余额	15,422,227.04	5,983,688.80	3,576,574.14	2,444,299.77
年末现金及现金等价物余额	8,960,342.21	15,422,227.04	5,983,688.80	3,576,574.14

(八) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	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	2,352,167.08	18,200,597.99	11,679,504.11	12,570,395.68
收到的税费返还	1,375,230.81	1,754,845.02	350,539.16	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,910,429.03	435,777.84	55,800.49	2,007,430.49
经营活动现金流入小计	35,637,826.92	20,391,220.85	12,085,843.76	14,577,826.17
购买商品、接受劳务支付的现金	8,031,864.84	11,349,386.73	6,071,684.73	5,827,590.60
支付给职工以及为职工支付的现金	5,333,714.92	2,926,757.72	624,024.20	193,708.57
支付的各项税费	8,562,807.22	3,448,068.35	1,543,683.67	740,362.17
支付其他与经营活动有关的现金	9,244,142.69	12,275,387.57	5,457,109.50	6,142,022.46
经营活动现金流出小计	31,172,529.67	29,999,600.37	13,696,502.10	12,903,683.80
经营活动产生的现金流量净额	4,465,297.25	(9,608,379.52)	(1,610,658.34)	1,674,142.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
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	40,000.00	-	-	-
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	40,000.00	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,324,701.25	677,670.00	282,227.00	541,868.00
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,520,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,324,701.25	3,197,670.00	282,227.00	541,868.00
投资活动产生的现金流量净额	(2,284,701.25)	(3,197,670.00)	(282,227.00)	(541,868.00)
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	-	25,645,000.00	1,700,000.00	-
取得借款收到的现金	1,000,000.00	-	2,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	25,645,000.00	3,700,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	2,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,154,600.00	3,063,884.42	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	393,716.94	860,752.90	-	-
筹资活动现金流出小计	6,548,316.94	5,924,637.32	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	(5,548,316.94)	19,720,362.68	3,700,000.00	-
四、汇率变动对现金的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	(3,367,720.94)	6,914,313.16	1,807,114.66	1,132,274.37
加：年初现金及现金等价物余额	12,298,001.96	5,383,688.80	3,576,574.14	2,444,299.77
年末现金及现金等价物余额	8,930,281.02	12,298,001.96	5,383,688.80	3,576,574.14

三、财务报表编制基准和合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基准

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，在 2006 年 12 月 31 日之前，按照企业会计准则（“旧会计准则”）和《企业会计制度》进行确认和计量，2007 年 1 月 1 日起，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定（以下简称“新会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-9 月（以下简称“报告期”）财务报表。编制符合中国会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

根据《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）规定，本公司在编制和披露报告期比较财务报表时，按照证监发[2006]136 号文规定的原则确认 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和报告期期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的可比期间利润表和资产负债表，作为可比期间的申报财务报表。

同时,本公司还假定自报告期期初开始全面执行新会计准则,以上述方法确定的可比期间最早期初资产负债表为起点,编制比较期间的备考利润表,并在财务报表附注 20 中进行了披露。

本公司报告期内财务报表系按各年实际存在的公司架构各构成实体编制,报告期内不存在对整体或部分资产进行评估并调整账务的情形,资产系以历史成本为基础计价。

本公司在 2006 年 12 月 31 日之前执行旧会计准则和《企业会计制度》,自 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。本次申报财务报表已按照中华人民共和国财政部发布的新会计准则对本公司 2006 年 12 月 31 日之前各年度的财务报表进行了重述。

(二) 合并报表范围

公司纳入合并范围的子公司基本情况见下表:

公司名称	注册资本	经营范围	出资比例	合并起始时间
麦杰环境	300 万元	计算机软件开发、系统集成领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。	70%	2008 年
内蒙古麦杰	300 万元	软件业、计算机服务业	70%	2007 年

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则

主营业务收入主要包括系统集成收入、定制实时数据库和应用软件收入及其他劳务收入。主营业务收入以扣除销售折扣之后净额列示。

系统集成业务,包括提供劳务和销售商品两部分。销售商品部分和提供劳务部分能够单独计量,分别确认为销售商品收入和提供劳务收入。

定制实时数据库和应用软件开发项目、其他劳务收入全部为提供劳务。其他劳务收入包括为软件维护、培训等收入。

销售商品同时满足下列条件的，确认销售收入：

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出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企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

提供劳务部分按完工百分比法确认收入，具体原则如下：

当提供劳务交易的结果能够可靠地估计的，则根据完工百分比法在资产负债表日确认该项交易的收入与费用，完工进度的确认方法为：按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定（已发生的工时占预计总工时的比例）。本公司按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 应当将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

(二) 应收款项及坏账准备的核算方法

应收款项指应收账款及其他应收款。应收款项按照实际发生额记账。本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。

在对应收款项的回收可能性作出具体评估后计提坏账准备, 对于单项金额重大的应收款项及单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项, 本公司结合实际情况和经验单独进行测试, 相应计提坏账准备; 对于单独测试未发生减值的单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项, 以及其他不重大的应收款项, 本公司按账龄分析法提取坏账准备, 坏账计提比例如下:

账龄	计提比例
一年以内(含一年)	5%
一至二年(含二年)	20%
二至三年(含三年)	50%
三年以上	100%

坏账确认的标准:

①因债务人破产, 依照法律程序清偿后, 确定无法收回的应收款项; ②因债务人死亡, 既无遗产可供清偿, 又无义务承担人, 确定无法收回的应收款项; ③因债务人逾期未履行偿债义务, 并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

(三) 存货的核算方法

本公司存货为库存商品, 包括计算机硬件等。

存货取得时按实际成本计价。

存货发出的实际成本采用个别计价法。

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低原则计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。若以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（四）长期股权投资的核算方法

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。因企业合并发生的直接相关费用计入合并成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可

辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

期末对长期投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处臵费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（五）固定资产及累计折旧的核算方法

本公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的资产确认为固定资产。

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值记入固定资产成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

固定资产折旧采用直线法计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的5%）确定其折旧率。分类折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	年折旧率
运输设备	5	19%
电子及其他设备	5	19%

资产负债表日，逐项检查预计的使用年限和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。若固定资产处于处臵状态，并且通过使用或处臵不能产生经济利益，则停止折旧和计提减值，同时调整预计净残值。

（六）无形资产与研究开发费用的核算方法

无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

a. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；

b. 合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等的支出为开发阶段支出。除满足下列条件的开发阶段支出确认为无形资产外，其余确认为费用：

a. 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；

b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

c. 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, 应当证明其有用性;

d. 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;

e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

研究阶段的支出在发生时计入当期费用。

期末, 逐项检查无形资产, 对于已被其他新技术所代替, 使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌, 在剩余摊销期内不会恢复的无形资产, 按单项预计可收回金额, 并按其低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不转回。

(七) 报告期会计政策和会计估计的变更情况

本公司在编制申报财务报表时, 根据《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》(证监会会计字[2007]10 号) 规定, 会计政策变更追溯调整的事项如下:

本公司报告期的所得税由应付税款法变更为资产负债表债务法。

同时, 本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》要求的格式编制申报财务报表。该等追溯调整对本公司报告期的影响如下:

项目	2006 年初	2006 年度
净利润	-	61, 829. 19
其中: 归属于母公司所有者净利润	-	61, 829. 19
归属于母公司股东权益	-	61, 829. 19

本公司报告期内无会计估计变更事项。

五、税项

本公司适用主要税种包括增值税、营业税、城市维护建设税、教育费附加、河道管理费收入、企业所得税等，具体如下：

本公司销售软件产品的收入适用 17% 的增值税税率，其他维护等服务收入适用营业税，税率为 5%。

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》规定，“自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税”。

上海市浦东新区国家税务局、上海浦东新区地方税务局下发沪国税浦一政(2003)第 049 号《税收优惠核定通知书》，同意公司自 2002 年 7 月 11 日至 2010 年 12 月 31 日销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

城市维护建设税为流转税额的 1%、7%。

教育费附加为流转税额的 3%。

河道管理费为流转税额的 1%。

根据财税[2000]25 号规定，对我国境内新办的软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

根据上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务局下发的浦税十五所减(2006)第 1147 号《所得税税收优惠政策核定通知书》，同意本公司自 2006 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，免征企业所得税；自 2008 年 1 月 1 日至 2010

年 12 月 31 日，减半征收企业所得税。

《中华人民共和国企业所得税法》自 2008 年 1 月 1 日起正式施行后，财政部和国家税务总局关于软件产业的优惠政策作出了如下规定：

根据财政部和国家税务总局颁发的《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号），“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，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”。

根据财政部和国家税务总局颁布的《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税[2009]69 号），“2007 年底前设立的软件生产企业和集成电路生产企业，经认定后可以按《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）的规定享受企业所得税定期减免税优惠政策。在 2007 年度或以前年度已获利并开始享受定期减免税优惠政策的，可自 2008 年度起继续享受至期满为止”。公司已于 2008 年 11 月 25 日取得有效期为三年的高新技术企业证书，因此，公司自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日仍然减半征收企业所得税。

本公司及控股子公司本报告期企业所得税税率为：

公司名称	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
本公司	12.5%	12.5%	0%	0%
内蒙古麦杰	25%	25%	33%	---
麦杰环境	25%	25%	---	---

六、分部信息

（一）业务分部信息

单位：元

主营业务项目分类	2009 年 1-9 月	
	营业收入	营业成本
SIS 系统集成	18,845,992.00	5,909,648.55
其中：销售商品	8,354,256.41	5,100,627.51

实时数据库及应用软件	12,443,178.89	637,390.57
技术支持与服务	410,238.79	29,546.00
合计	31,699,409.68	6,576,585.12
主营业务项目分类	2008 年度	
	营业收入	营业成本
SIS 系统集成	21,808,322.64	6,385,286.98
其中：销售商品	6,437,883.76	5,168,134.50
实时数据库及应用软件	15,111,666.68	957,612.13
技术支持与服务	196,428.87	9,600.00
合计	37,116,418.19	7,352,499.11
主营业务项目分类	2007 年度	
	营业收入	营业成本
SIS 系统集成	19,599,316.17	4,239,004.93
其中：销售商品	5,046,174.35	3,733,972.69
实时数据库及应用软件	5,376,120.78	924,994.54
技术支持与服务	352,416.81	74,428.22
合计	25,327,853.76	5,238,427.69
主营业务项目分类	2006 年度	
	营业收入	营业成本
SIS 系统集成	12,669,514.99	3,895,762.80
其中：销售商品	3,882,829.91	2,883,044.82
实时数据库及应用软件	1,314,720.00	436,517.44
技术支持与服务	44,444.45	23,951.30
合计	14,028,679.44	4,356,231.54

(二) 地区分部信息

单位：元

主营业务项目分区	2009 年 1-9 月			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华东地区	4,539,854.17	14.32%	193,369.00	2.94%
华北地区	8,376,290.60	26.42%	1,377,903.93	20.95%
东北地区	10,830,709.95	34.17%	3,332,063.63	50.67%
西北地区	1,540,358.38	4.86%	28,000.00	0.43%
西南地区	801,341.88	2.53%	677,302.00	10.30%
华南地区	5,610,854.70	17.70%	967,946.56	14.72%

合计	31,699,409.68	100.00%	6,576,585.12	100.00%
主营业务项目分区	2008 年度			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华东地区	4,669,572.65	12.58%	1,450,309.70	19.73%
华北地区	6,534,463.05	17.61%	1,097,780.70	14.93%
东北地区	10,914,459.41	29.41%	3,005,677.23	40.88%
西北地区	1,470,598.29	3.96%	531,743.91	7.23%
西南地区	2,024,632.48	5.45%	58,402.00	0.79%
华南地区	10,993,290.60	29.62%	1,173,532.00	15.96%
华中地区	509,401.71	1.37%	35,053.57	0.48%
合计	37,116,418.19	100.00%	7,352,499.11	100.00%
主营业务项目分区	2007 年度			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华东地区	3,349,271.51	13.22%	814,067.76	15.54%
华北地区	10,004,919.66	39.50%	2,195,418.82	41.91%
东北地区	6,871,744.35	27.13%	1,313,523.36	25.07%
西南地区	728,277.21	2.88%	162,167.13	3.10%
华南地区	3,813,641.03	15.06%	741,250.62	14.15%
华中地区	560,000.00	2.21%	12,000.00	0.23%
合计	25,327,853.76	100.00%	5,238,427.69	100.00%
主营业务项目分区	2006 年度			
	营业收入	收入比例	营业成本	成本比例
华东地区	2,524,827.59	18.00%	880,904.46	20.22%
华北地区	5,587,840.51	39.83%	1,781,729.34	40.90%
东北地区	1,479,748.00	10.55%	294,365.92	6.76%
西南地区	1,294,017.19	9.22%	441,038.3	10.12%
华南地区	3,138,646.15	22.37%	958,193.52	22.00%
华中地区	3,600.00	0.03%	—	—
合计	14,028,679.44	100.00%	4,356,231.54	100.00%

七、最近一年及一期收购兼并情况

1、收购内蒙古麦杰 70%股权

内蒙古麦杰成立于 2007 年 11 月，申请登记的注册资本为 300 万元，首次出资额为 60 万元，其中卢学东出资 16.8 万元，詹翔、杨永军各出资 12.6 万元，

李琢和武丽各出资 9 万元。2008 年 1 月 27 日，本公司收购卢学东、詹翔、杨永军持有的内蒙古麦杰 70%的股权，收购完成后，本公司持有内蒙古麦杰 70%的股权。批准的经营范围：软件业；计算机服务业（需行政审批除外）。

本公司于报告期购买内蒙古麦杰 70%股权，购买日为 2008 年 1 月 27 日，购买价为 42 万元，本公司自购买日起对内蒙古麦杰实施控制。由于内蒙古麦杰成立以来均由卢学东、詹翔、杨永军控制，与本公司控股股东相同，因此该等股权收购为同一控制下的企业合并。本公司自 2007 年该公司成立之日起将该等公司的财务报表纳入合并范围。

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表及扣除非经常性损益后的净利润

（一）非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
1、计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	695,600.00	370,000.00	50,000.00	-
2、营业外收入	550.00	-	-	-
3、营业外支出	214,977.76	200,222.73	2,776.63	-
其中：捐赠支出	-	200,000.00	-	-
滞纳金	171,631.76	-	-	-
固定资产处置支出	17,678.00	-	-	-
其他	25,668.00	222.73	2,776.63	308.70
4、营业外收支净额	-214,427.76	-200,222.73	-2,776.63	-308.70
5、扣除所得税前非经常性损益合计	481,172.24	169,777.27	47,223.37	-308.70
减：所得税影响金额	-5,349.50	21,222.16	-	-
6、扣除所得税后非经常性损益合计	486,521.74	148,555.11	47,223.37	-308.70
其中：归属母公司所有者非经常性损益	486,521.74	148,555.11	47,223.37	-308.70
归属少数股东非经常性损益	-	-	-	-

(二) 扣除非经常性损益后的净利润

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
归属于母公司所有者的净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55
归属母公司所有者的非经常性损益	486,521.74	148,555.11	47,223.37	-308.70
扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润	13,022,667.83	17,316,866.84	14,602,770.04	3,164,361.25
非经常性损益占净利润的比例	3.60%	0.85%	0.32%	0.01%

公司报告期内非经常性损益占净利润比例很小，对公司持续经营能力无重大影响。

九、发行人主要财务指标

项 目	2009 年 1-9 月 或 2009/9/30	2008 年度 或 2008/12/31	2007 年度 或 2007/12/31	2006 年度 或 2006/12/31
流动比率	8.05	12.24	3.43	1.48
速动比率	7.58	11.86	3.43	1.48
资产负债率（母公司口径）	13.07%	8.08%	28.91%	64.04%
应收账款周转率（次）	0.69	1.17	1.88	2.92
存货周转率（次）	2.07	7.34	-	-
息税折旧摊销前利润（元）	15,107,228.55	19,998,494.15	14,663,206.48	3,169,060.08
归属于发行人股东的净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	13,022,667.83	17,316,866.84	14,602,770.04	3,164,361.25
利息保障倍数		308.65	-	-
每股经营活动的净现金流量(元/股)	0.03	-0.27	-0.80	3.35
每股净现金流量(元/股)	-0.16	0.26	1.20	2.26
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	1.67	1.67	9.59	8.65
无形资产占净资产比例(扣除土地使用权)	-	-	-	-

上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=速动资产/流动负债

- 3、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- 4、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- 5、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产
- 6、资产负债率=总负债/总资产
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+（待摊费用、长期待摊费用、无形资产本年摊销合计）
- 8、利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007修订）的规定，本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基 本	稀 释
2009年1-9月				
归属于公司普通股股东的净利润	20.16	20.75	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润	19.44	20.00	0.32	0.32
2008年度				
归属于公司普通股股东的净利润	28.73	35.75	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润	28.49	35.45	0.44	0.44
2007年度				
归属于公司普通股股东的净利润	69.45	112.18	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润	69.22	111.81	0.39	0.39
2006年度				
归属于公司普通股股东的净利润	73.16	115.36	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润	73.17	115.37	0.09	0.09

1、全面摊薄净资产收益率=P÷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= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

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；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 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；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

4、稀释每股收益

报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股。

十、发行人盈利预测情况

公司 2009 年盈利预测已经广东大华审核，并出具了深华专审（2009）第 488 号《审核报告》。

（一）发行人声明

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

(二) 盈利预测表

1、合并盈利预测表

单位: 元

项目	上年已审实现数	2009 年度预测数		2009 年预测合计数
		1 月至 9 月已审实现数	10 月至 12 月预测数	
一、营业总收入	37,116,418.19	31,699,409.68	20,555,428.51	52,254,838.19
二、营业总成本	19,387,004.83	18,830,276.21	10,314,890.72	29,145,166.93
其中: 营业成本	7,352,499.11	6,576,585.12	4,714,194.32	11,290,779.44
营业税金及附加	315,881.51	438,462.06	140,218.17	578,680.23
销售费用	3,184,944.25	2,714,116.25	1,618,979.66	4,333,095.91
管理费用	5,307,172.83	9,122,015.90	3,880,280.10	13,002,296.00
财务费用	27,326.92	24,547.69	-38,781.53	-14,233.84
资产减值损失	3,199,180.21	-45,450.81	---	-45,450.81
三、营业利润	17,729,413.36	12,869,133.47	10,240,537.79	23,109,671.26
加: 营业外收入	2,124,845.02	2,071,380.81	---	2,071,380.81
减: 营业外支出	200,223.96	214,977.76	---	214,977.76
四、利润总额	19,654,034.42	14,725,536.52	10,240,537.79	24,966,074.31
减: 所得税费用	2,207,599.20	1,692,173.93	1,151,996.94	2,844,170.87
五、净利润	17,446,435.22	13,033,362.59	9,088,540.85	22,121,903.44
归属于母公司所有者的净利润	17,465,421.95	13,509,189.57	8,730,031.82	22,239,221.39
少数股东损益	-18,986.73	-475,826.98	358,509.03	-117,317.95
六、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.45	0.34	0.22	0.55
(二) 稀释每股收益	0.45	0.34	0.22	0.55

2、母公司盈利预测表

单位: 元

项目	上年已审实现数	2009 年度预测数		2009 年预测数合计
		1 月至 9 月已审实现数	10 月至 12 月预测数	
一、营业收入	36,215,905.37	31,699,409.68	18,760,556.72	50,459,966.40
减: 营业成本	6,919,058.29	6,576,585.12	4,679,194.32	11,255,779.44
营业税金及附加	242,431.51	438,462.06	140,218.17	578,680.23
销售费用	3,184,944.25	2,709,588.25	1,613,979.66	4,323,567.91

管理费用	4,894,610.89	7,549,657.27	3,344,790.94	10,894,448.21
财务费用	28,229.00	23,863.94	-38,781.53	-14,917.59
资产减值损失	3,156,930.21	-53,970.38	---	-53,970.38
二、营业利润	17,789,701.22	14,455,223.42	9,021,155.16	23,476,378.58
加：营业外收入	2,124,845.02	2,071,380.81	---	2,071,380.81
减：营业外支出	200,223.96	214,977.76	---	214,977.76
三、利润总额	19,714,322.28	16,311,626.47	9,021,155.16	25,332,781.63
减：所得税费用	2,204,597.95	1,692,173.93	1,127,644.40	2,819,818.33
四、净利润	17,509,724.33	14,619,452.54	7,893,510.76	22,512,963.30
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.48	0.36	0.2	0.56
（二）稀释每股收益	0.48	0.36	0.2	0.56

（三）盈利预测说明

1、编制基础

本公司董事会参照本公司 2009 年 1 至 9 月业经中国注册会计师审计的财务报表及本公司 2009 年第四季度的生产经营计划、销售计划、工程实施计划等，编制了本公司 2009 年度的盈利预测；编制该盈利预测所依据的会计政策在各重要方面均与本公司实际采取的会计政策一致。

2、基本假设

（1）国家及地方现行的有关法律法规和经济政策无重大变化；

（2）经营所遵循的税收政策和税收优惠政策无重大变化；

（3）对公司生产经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

（4）预测期间内国家现行的利率在正常范围内变动；

（5）本公司所在地区的社会经济环境无重大改变；

（6）生产经营将不会因管理层、董事会不能控制的原因而蒙受不利影响；
项目进度不会因管理层、董事会不能控制的原因而延缓；

(7) 公司所在行业的竞争格局没有发生重大变化;

(8) 主要产品市场需求状况、价格在正常范围内变动;

(9) 经营所需的硬件产品供应在正常范围内变动, 成本、费用在管理层可控范围内变动;

(10) 公司高层管理人员无舞弊和违法行为而造成的重大不利影响;

(11) 无其他人力不可抗拒的因素造成的重大不利影响。

3、合并盈利预测表各项目的编制说明

(1) 营业收入和营业成本

①营业收入预测分两步: 第一步是预计 2009 年 10-12 月要执行的合同, 包括两部分, 一部分是截至 2009 年 9 月 30 日已经签订的合同; 第二部分是尚未签订的, 但预计 2009 年 10-12 月很有可能签订的合同, 对于该部分, 根据公司销售部 10-12 月的工作计划及项目跟踪情况, 预计四季度公司将参与 20 个 SIS 项目的招投标工作, 涉及金额 6,000 万元, 预计中标合同金额约为 2,530 万元。另外, 非招标项目可以取得的合同金额约为 650 万元。预计上海麦杰环境科技有限公司的“工况在线监控及分析系统”将给公司带来 500 万元左右的合同金额。上述预计 2009 年第四季度的合同总额为 3,680 万元, 与公司 2008 年第四季度的合同金额 3,238 万元相比, 增长 13.65%。

第二步是预测 2009 年 10-12 月要执行的合同的完工进度, 根据公司工程部 10 至 12 月底的工作计划和项目进度安排, 逐项预测至 2009 年 12 月 31 日止, 上述已签订和有可能签订合同的完工进度, 从而预测 2009 年度该部分可实现收入。

营业收入具体预测如下表所示:

单位: 万元

期间	报告期及	报告期内相应签约合同的结转收入金额	截至 2009	预计 2009
----	------	-------------------	---------	---------

	以后待履行 合同金额	2006 年度	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-9 月	年 9 月 30 日尚未履行 完毕的金额	年 10-12 月实现销 售收入
2006 年度以前已 签订合同	1,012.98	714.26	109.19				
2006 年度已签订 合同	1,793.62	688.61	994.32	29.74			
2007 年度已签订 合同	2,588.93		1,429.28	574.77	170.94	24.40	24.40
2008 年度已签订 合同	5,324.47			3,107.13	992.38	437.68	136.18
2009 年 1-9 月已 签订合同	3,461.00				2,006.62	919.60	631.20
小计	14,181.00	1,402.87	2,532.79	3,711.64	3,169.94	1,381.68	791.78
2009 年 10-12 月 预计签订合同	3,680.00					3,146.15	1,263.76
合计	17,861.00	1,402.87	2,532.79	3,711.64	3,169.94	4,686.85	2,055.54

②营业成本预测分两部分，一是 SIS 项目的硬件成本，按照工程部工作计划和项目进度安排，对预计 2009 年年底前硬件会运抵现场的部分，根据合同中硬件市场采购价格结转硬件成本；二是工程部人员的工资、差旅费等成本，工资成本是根据每个合同的情况，根据预计发生的工时和单位工时费率进行预测，差旅费结合项目的进度安排，根据公司的差旅费标准进行预测。

③收入、成本预测与 2008 年比较情况

单位：元

项目	2008 年已审数	2009 年预测数	增幅
营业收入	37,116,418.19	52,254,838.19	40.79%
其中：实时数据库及应用软件	15,111,666.68	20,276,469.49	34.18%
SIS 系统集成	21,808,322.64	31,568,129.91	44.75%
技术支持与服务	196,428.87	410,238.79	108.85%
营业成本	7,352,499.11	11,290,779.44	53.56%
其中：实时数据库及应用软件	957,612.13	1,130,990.72	18.11%
SIS 系统集成	6,385,286.98	10,130,242.72	58.65%
技术支持与服务	9,600.00	29,546.00	207.77%
毛利	29,763,919.08	40,964,058.75	37.63%
其中：实时数据库及应用软件	14,154,054.55	19,145,478.77	35.26%
SIS 系统集成	15,423,035.66	21,437,887.19	39.00%

技术支持与服务	186,828.87	380,692.79	103.77%
毛利率	80.19%	78.39%	-1.80%
其中：实时数据库及应用软件	93.66%	94.42%	0.76%
SIS 系统集成	70.72%	67.91%	-2.81%
技术支持与服务	95.11%	92.80%	-2.31%

营业收入 2009 年预测数较 2008 年已审数增长 40.79%，主要是因为 2009 年签订的合同金额较 2008 年增长较多，2009 年 1-9 月已经签订合同金额 3,098 万元（不含税）、2009 年 10-12 月预计签订合同金额 3,146 万元（不含税），合计签订合同金额 6,244 万元（不含税），较 2008 年增长 41.10%。

营业成本 2009 年预测数较 2008 年已审数增长 53.56%，主要是因为营业成本随着收入的增长而增长；营业成本的增长幅度高于营业收入的增长幅度，主要是因为 SIS 系统集成中的硬件成本增长较大，较 2008 年增长 70.41%。

毛利率 2009 年预测数与 2008 年已审数基本持平。

（2）销售费用

工资及福利费用根据销售部门的人员及预计的工资福利进行测算。其他费用项目根据收入的增长率 40%同步增长进行测算。

（3）管理费用

工资及福利费用根据管理部门的人员及预计的工资福利进行测算。房租水电费根据租房合同、物业合同等进行测算。折旧费根据固定资产本年应计提的折旧进行测算。长期待摊费用摊销根据长期待摊费用本年应摊销到费用的金额测算。其他费用项目根据收入的增长率 40%同步增长进行测算。

（4）财务费用

利息支出按借款金额和借款利息测算。其他费用根据收入的增长率 40%同步增长进行测算。

保荐机构经核查后认为：发行人对 2009 年的盈利预测所依据的基本假设是

合理的，盈利预测结果是合理的。

十一、验资情况

公司设立及历次增资的验资情况如下：

时间	验资事项	验资机构	验资报告	注册资本	实收资本	资金到位情况
2000/09/27	有限公司设立 首期出资	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2000） 第 316 号	50 万元	10 万元	到位
2001/09/26	有限公司设立 第二期出资	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2001） 第 225 号	50 万元	30 万元	到位
2004/10/22	有限公司设立 第三期出资	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2004） 第 134 号	50 万元	50 万元	到位
2007/01/11	改制设立股份公司 前增加注册资本	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2007） 第 001 号	增加至 200 万元	200 万元	到位
2007/12/27	改制设立股份公司 前增加注册资本	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2007） 第 083 号	增加至 220 万元	220 万元	到位
2008/01/17	改制设立股份公司 前增加注册资本	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2008） 第 004 号	增加至 600 万元	600 万元	到位
2008/03/31	改制设立股份公司 前增加注册资本	上海高科会计师事务所有限公司	沪高验（2008） 第 010 号	增加至 700 万元	700 万元	到位
2008/05/11	改制设立股份公司	深圳大华天诚会计师事务所	深华验字（2008） 46 号	增加至 3,500 万元	3,500 万元	到位
2008/06/24	改制设立股份公司 后增加注册资本	广东大华德律会计师事务所	深华验字（2008） 70 号	增加至 3,650 万元	3,650 万元	到位
2009/03/24	改制设立股份公司 后增加注册资本	广东大华德律会计师事务所	华德验字 [2009]19 号	增加至 4,015 万元	4,015 万元	到位

十二、期后事项、或有事项和其他重要事项

截至2009年9月30日，不存在需要披露的期后事项、或有事项和其他重要事项。

十三、财务状况分析

(一) 资产、负债结构分析

1、资产构成

报告期内，本公司资产结构如下表所示：

单位：元

项目	2009年9月30日		2008年12月31日	
	金额(元)	占资产总额比例	金额(元)	占资产总额比例
流动资产	73,035,231.08	95.29%	65,478,503.02	97.44%
固定资产	982,145.71	1.28%	1,167,173.99	1.74%
长期待摊费用	2,085,359.50	2.72%	-	-
递延所得税资产	544,768.78	0.71%	551,515.08	0.82%
资产合计	76,647,505.07	100.00%	67,197,192.09	100.00%

项目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额(元)	占资产总额比例	金额(元)	占资产总额比例
流动资产	28,815,397.36	97.08%	11,427,500.53	95.02%
固定资产	724,481.30	2.44%	537,116.36	4.47%
递延所得税资产	143,478.18	0.48%	61,829.19	0.51%
资产合计	29,683,356.84	100.00%	12,026,446.08	100.00%

报告期内公司业务发展较为迅速，总资产规模随业务的发展快速增长，由2006年12月31日的1,202.64万元增长至2009年9月30日的7,664.75万元，增长537.33%，年均增长195.39%。

公司的资产构成中，流动资产占总资产的比重较高，报告期各期末比例均在95%左右，而且较为稳定，未发生重大变化。这一特点主要是由软件行业的特点决定的，软件行业大多为技术密集型企业，用于研究开发的人力资源投入较多，用于固定资产投资的支出较少，主要为电脑等硬件设施的支出，办公场所因企业尚处于成长期，总体规模较小，多为租赁，无房屋建筑物等大型固定资产支出。

2、负债构成

报告期内，公司负债结构如下表所示：

项目	2009 年 9 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额(元)	占负债总额比例	金额(元)	占负债总额比例
流动负债合计	9,067,913.76	100.00%	5,350,963.37	100.00%
非流动负债合计	--	--	--	--
负债合计	9,067,913.76	100.00%	5,350,963.37	100.00%

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额(元)	占负债总额比例	金额(元)	占负债总额比例
流动负债合计	8,408,563.34	100.00%	7,701,645.99	100.00%
非流动负债合计	--	--	--	--
负债合计	8,408,563.34	100.00%	7,701,645.99	100.00%

报告期内，各期末公司流动负债占负债总额的100%，无非流动负债。主要是因为本公司为民营企业，业务发展主要依靠自有资金支持，较难取得长期银行借款等非流动负债。

3、主要资产减值准备计提情况

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。具体资产减值准备计提政策参见“本节之四、主要会计政策和会计估计”。

截止 2009 年 9 月 30 日，公司对应收账款和其他应收款共提取坏账准备 440.89 万元，占当期应收款项的 7.73%；对于存货，经测试不存在减值情形，未计提存货跌价准备；对于固定资产，经测试不存在可变现净值低于其账面价值的情况，也未计提固定资产减值准备。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企业会计准则，反映了公司资产的实际质量状况，符合稳健性原则。

（二）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关指标如下：

项 目	2009/9/30	2008/12/31	2007/12/31	2006/12/31
资产负债率（母公司）	13.07%	8.08%	28.91%	64.04%

流动比率	8.05	12.24	3.43	1.48
速动比率	7.58	11.86	3.43	1.48
项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
息税折旧摊销前利润(元)	15,107,228.55	19,998,494.15	14,663,206.48	3,169,060.08
利息保障倍数	--	308.65	--	--

近三年,公司资产负债率逐年下降,流动比率及速动比率逐年上升,尤其是2008年变化较大,主要是因为公司2008年业务发展较快,实时数据库及应用软件和SIS系统集成产品销售大幅增加,销售实时数据库25套、SIS系统集成项目12个,同时2008年为了扩大经营规模引进新股东,新股东现金增资2,564.50万元,使货币资金增加较多,而公司的负债报告期内一直较为稳定,因此导致上述比率变化较大。

2009年9月30日,资产负债率较2008年底略有上升,流动比率和速动比率较2008年底有所下降,主要是由于公司为了补充流动资金,向银行借款100万元;而且应付账款和预收账款增加200多万元,使流动负债较2008年底增加。

同行业上市公司2008年末的主要偿债指标与公司的对比情况如下:

同行业上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
金智科技	27.86%	2.76	2.04
石基信息	13.29%	5.09	4.64
远光软件	8.90%	9.04	--
川大智胜	13.43%	6.92	6.08
拓维信息	11.88%	7.85	7.8
科大讯飞	11.12%	10.73	10.52
上市公司平均	12.56%	5.28	3.43
本公司	10.35%	12.24	11.86

注:同行业上市公司数据来源于其年度报告及其招股说明书

从上表可以看出,公司目前资产负债率、流动比率、速动比率指标均优于同行业上市公司平均水平。

公司近三年随着业务发展,业绩逐年增长,息税折旧摊销前利润逐年增长;而且公司在报告期内向银行借款较少,利息保障倍数保持在较高的水平。

通过以上分析表明，公司流动比率、速动比率较高，资产负债率水平较低，具备较强的综合偿债能力。公司报告期末只有 100 万元短期借款，尚未到期，不存在短期偿债的风险。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率如下表所示：

项目	2009 年 1-9 月	2008 年	2007 年	2006 年
应收账款周转率	0.69	1.17	1.88	2.92
存货周转率	2.07	7.34	--	--

1、应收账款周转率分析

公司自成立以来经过多年的专业经验和技术积累，对电力生产信息化行业的市场需求状况了解得比较透彻，研发的产品市场针对性较强，公司的业务发展速度从2006年开始明显加快，销售规模快速扩大，但公司应收账款的规模也相应扩大，从而导致公司应收账款周转率较低。主要原因是：

（1）公司对于实时数据库及应用软件和系统集成业务中的定制软件采取完工百分比法确认销售收入，而客户一般均在产品交付并安装调试（由公司指派专业人员负责安装和现场调试）、验收合格后支付货款，因此公司销售确认与收取货款存在时间差，形成应收账款的增加；

（2）一般按照销售合同约定，客户均留有合同金额的10%左右作为质保金，待产品验收合格并运行满一年后再支付；公司销售规模扩大，相应质保金形成的应收账款也在增加；

（3）目前客户主要集中于火电企业，而火电企业工程建设周期较长，资金审批程序时间也较长，公司应收账款回收一般需要跟着整个项目工程建设的进度收款，延长了款项回收时间，导致应收账款增加；

（4）2008年电煤价格的一直居高不下导致国有大型火电集团和地方电厂出

现业绩下滑及资金紧张现象，各火电企业也往往在一定程度上延期支付项目工程货款。

从上述分析可知，公司应收账款周转率较低，主要是受公司收入确定原则和客户付款进度的影响较大，虽然应收账款数额较大，但在合同完成后一般均能够收回。

2、存货周转率分析

公司的软件开发与销售业务主要是人力成本，较少产生存货，期末存货主要是系统集成业务中代理客户采购的一些硬件设备。报告期内，公司的存货总体较少，2006年、2007年期末均无存货，2008年12月31日、2009年9月30日的存货是项目采购尚未完成暂存公司的系统集成设备，待采购完成后即会发到项目现场，不会形成存货积压，对公司资金使用效率的影响不大。

3、与同行业上市公司比较

同行业上市公司	应收账款周转率			存货周转率		
	2008年	2007年	2006年	2008年	2007年	2006年
金智科技	4.17	3.70	4.42	2.71	3.60	4.67
石基信息	6.60	5.68	5.37	3.83	2.86	3.20
远光软件	5.77	4.67	4.77	--	--	--
川大智胜	3.32	4.79	6.19	1.56	1.58	2.23
拓维信息	5.57	4.61	2.84	20.63	12.60	4.55
科大讯飞	2.69	2.33	2.29	16.30	8.17	5.79
上市公司平均	4.69	4.30	4.31	9.01	5.76	4.09
本公司	1.17	1.88	2.92	7.34	--	--

注：同行业上市公司数据来源于其年度报告及其招股说明书

公司应收账款周转率低于同行业上市公司平均水平，主要是因为不同公司的收入确认方法有所不同，如川大智胜、科大讯飞即对部分产品采用完工百分比法确认收入，因此其应收账款周转率相对较低，而应收账款周转率较高的石基信息就未采用此方法。

（四）存货分析

截至 2009 年 9 月 30 日，公司存货如下表所示：

单位：元

项目	账面原值	存货跌价准备	账面价值
库存商品	4,339,947.23	-	4,339,947.23
低值易耗品	1,825.00	-	1,825.00
合计	4,341,772.23	-	4,341,772.23

存货 2009 年 9 月 30 日余额较 2008 年 12 月 31 日增加 116.81%，主要是因为 2009 年 1-9 月期间签订的合同增加，导致采购的硬件设备增加。

期末各类存货不存在减值情形，未计提存货跌价准备。

（五）应收账款分析

1、截至 2009 年 9 月 30 日，公司应收账款如下表所示：

单位：元

账龄	账面原值	比例	坏账准备	账面价值
一年以内	44,566,307.12	89.33%	2,228,315.35	42,337,991.77
一年以上至二年以内	4,728,711.53	9.48%	945,742.31	3,782,969.22
二年以上至三年以内	570,000.00	1.14%	285,000.00	285,000.00
三年以上	22,000.00	0.04%	22,000.00	0.00
合计	49,887,018.65	100.00%	3,481,057.66	46,405,960.99

2、公司应收账款报告期内占流动资产的比例较高，具体如下表所示：

单位：元

项目	2009/9/30	2008/12/31	2007/12/31	2006/12/31
应收账款	46,405,960.99	38,194,591.96	19,999,031.69	5,287,088.8
流动资产	73,035,231.08	65,478,503.02	28,815,397.36	11,427,500.53
应收账款占流动资产比例	63.54%	58.33%	69.40%	46.27%

公司产品主要应用于火电企业，从行业来看，为电力行业提供服务的软件企业的应收账款较高是行业的普遍特点。因电力企业的基建项目的建设周期较长，使得为电力行业提供生产信息化服务的软件企业，应收账款均比较大。例如与公

公司业务比较接近的上市公司国电南自，2006-2008年应收账款占流动资产的比率均超过60%。

从本公司自身看，应收账款较大，主要是因为：

(1) 报告期内应收账款随着公司的业务快速发展而增加。公司经过 6、7 年的发展，技术水平和整体实力都得到明显增强，并且公司抓住了电力行业实时数据库应用需求持续增大的有利时机，扩大了产品的市场推广，产品逐步得到电力行业内众多企业的认可和使用，自 2006 年开始公司业务得到快速发展，公司销售收入大幅增加，使得公司的应收账款也随之大幅增加。

(2) 公司对于实时数据库及应用软件和 SIS 系统集成业务中的定制软件采取完工百分比法确认销售收入，而公司与客户签订的实时数据库及应用软件合同主要采用“3:6:1”方式（即合同签订预付30%，竣工验收完毕支付60%，运行1年后支付10%尾款），SIS系统集成合同主要采用“1:8:1”付款方式（即合同签订预付10%，竣工验收完毕支付80%，运行1年后支付10%尾款），此种付款方式一般在合同签订至交付产品前预付款较少，通常是在产品交付并安装调试（由公司指派专业人员负责安装）、竣工验收后支付货款达到90%，剩余10%作为质保金。因此公司销售收入确认与收取货款存在时间差，形成应收账款的增加。截至2009年9月30日，已确认收入但完工进度尚未达到100%的合同共计38笔，合同总金额5,088万元，已确认收入的合同金额3,701万元，已收款889万元，应收账款余额2,812万元，该部分应收款占全部应收款的56.36%，这些应收款项尚未到收款期。

(3) 一般按照销售合同约定，客户均留有合同金额的10%左右作为质保金，待产品验收合格并运行满一年后再支付；公司销售规模扩大，相应质保金形成的应收账款也在增加。公司产品未发生过因质量问题导致出现索赔和诉讼情形，未出现质保金无法收回的情况；报告期内已确认收入但尚在质保期内的产品发生的售后服务费用很少且不易合理预计未来可能发生的具体金额，因此按照重要性原则，公司未对质保金计提预计负债，而是于实际发生时计入当期损益。截至2009年9月30日，质保金478万元，占应收款项总额的9.6%。经公司统计，质保金能够在质保期满后的半年或1年内收回。

(4) 公司产品销售主要通过招投标取得, 目前客户主要集中于火电企业, 火电企业工程建设周期较长, 一般为2年左右, 而且公司客户主要为大型国有火电企业, 资金审批程序时间较长, 公司应收账款回收一般需要跟着整个项目工程建设的进度收款, 延长了收款时间。另外, 公司还通过北京利顺翔电力技术有限责任公司代理销售, 公司与其建立了长期稳定的合作关系, 代理商需要从最终用户取得货款后再支付给公司, 延长了公司的货款回收。第三, 如前文所述, 报告期内, 公司业务发展很快, 由于受人员的制约, 公司将主要精力放在业务拓展上, 收款政策不够完善, 也客观上造成应收账款的增加。截至2009年9月30日, 完工进度已达到100%但收款尚未完成的合同共计80笔, 合同金额5,251万元, 应收账款金额1,699万元, 占合同金额的41%, 占应收账款总额的34.04%。根据报告期内实际收款情况统计, 在竣工验收前可以收到合同额的30%左右, 竣工验收后的3个月之内收款金额可以达到合同额的60%左右, 1年以内收款金额可以达到合同额的90%左右。

(5) 2008年电煤价格的一直居高不下导致国有大型火电集团和地方电厂出现业绩下滑及资金紧张现象, 各火电企业也往往在一定程度上延期支付项目工程货款, 导致公司应收账款增加。

3、公司应收账款发生坏账的可能性较小, 主要分析如下:

(1) 从账龄上分析, 公司应收账款的账龄较短, 报告期末, 1年以内的应收款占比 89.33%, 1年以上2年以内的应收款占比 9.48%, 2年以上3年以内的应收款占比仅为 1.14%, 3年以上应收款占比仅为 0.04%, 应收款账龄主要集中在1年以内, 发生坏账的可能性很小。

(2) 从应收账款客户分析, 公司客户主要是资产规模大、经济实力强的大型国有火电企业, 公司为客户提供的SIS系统集成和实时数据库是客户新建电厂项目或改造原有电厂项目中生产信息化建设的核心部分, 同一电厂一般只使用一套SIS系统(含实时数据库), 电厂在实施这些项目之前均经过严格论证和审批, 有详细的预算和专项资金, 项目一经立项, 取消和停止的可能性较小。公司与客户的交易均真实有效, 客户均具有付款的能力和愿望, 公司与客户亦不存在纠纷,

虽然有些客户迟于合同约定期限付款,但均会支付合同款,未发生过坏账,合同款无法回收的可能性很小。

截至2009年9月30日,公司应收账款前十大客户为:

序号	单位名称	应收账款余额(元)	账龄
1	北京利顺翔电力技术有限责任公司	5,515,950.00	1年以内
2	大唐辽源发电厂	2,780,000.00	1年以内
3	大唐哈尔滨第一热电有限公司	2,772,000.00	1年以内
4	大唐长春第三热电厂	2,368,000.00	2年以内
5	湖北能源集团葛店发电有限公司	2,334,000.00	1年以内
6	南阳热电有限责任公司	2,101,500.00	1年以内
7	西安热工研究院有限公司	2,091,469.30	1年以内
8	山西同华电力有限公司	1,980,000.00	1年以内
9	贵州粤黔电力有限责任公司	1,844,640.00	1年以内
10	河北华之杰信息科技股份有限公司	1,648,000.00	1年以内
	合计	25,435,559.30	

公司前十名应收款客户金额合计占应收款总额的51%,上述客户与公司合作良好,货款均能够收回。

(3)从公司内部管理上分析,针对以前年度收款延迟,回款期长的情况,公司对收款制度做了进一步的修改和完善,对客户经济实力、历史付款记录等进行信用评级,根据信用等级不同采取不同的收款政策;同时加强收款的执行力度,明确销售人员的收款责任,收款情况直接与销售人员的奖励挂钩。通过采取上述措施,发行人2009年1-9月的回款情况已经取得明显的成效。

单位:元

项目	2009年1-9月	2008年度	2007年度	2006年度
销售商品、提供劳务收到的现金	32,571,166.90	18,686,110.81	11,679,504.11	12,570,395.68
销售收入	31,699,409.68	37,116,418.19	25,327,853.76	14,028,679.44
回收现金占销售收入的比例	102.75%	50.34%	46.11%	89.60%

从整体看,自2006年公司业务扩张较快,销售收入增加,应收账款增加,同时,公司也逐步加强了对应收账款的管理,回收现金占销售收入的比例2008年较2007年有所上升,尤其是2009年1-9月该比例大幅上升至102.75%,有效

控制住了应收账款因销售增加而继续上升的势头。

(4) 从议价能力方面分析,公司原来与客户签订合同的付款方式SIS项目主要为“1:8:1”、实时数据库及应用软件项目主要为“3:6:1”,但随着市场占有率的提高,公司的市场地位逐步增强,部分合同已争取到更好的付款方式,增加了进度付款。如 SIS项目的“3:3:3:1”方式(即硬件设备到厂并验收无误后支付30%、试运行后支付30%、竣工验收后支付30%、运行1年后支付10%尾款)、实时数据库及应用软件项目的“2:4:3:1”方式(即合同签订预付20%,到货验收后支付40%,竣工验收后支付30%,运行1年后支付10%尾款)等。随着在付款方式上更有利于公司的合同的逐步增多,也能够有效降低公司的应收账款规模。

(5) 从会计核算上分析,为了贯彻谨慎性原则,公司已经按照即定的会计政策,对账龄1年以内、1-2年、2-3年、3年以上的应收账款分别按照5%、20%、50%、100%的比例计提坏账准备,对可能发生的风险进行了合理的估计,至2009年9月30日,共计提应收账款坏账准备3,481,057.66元,占应收账款总额的6.98%。

综上分析,公司未发生已完工项目货款不能收回的情况,实际发生坏账的可能性较小,对于3年以上的应收款全额计提了坏账准备,未对公司生产经营造成影响。而且通过信用政策的调整以及加强收款政策的执行力度,公司预计未来的收款情况将持续向好,2009年4季度将回款2,400万元,使2009年度经营活动现金净流入大幅提升,并逐步压缩应收账款占用资金,将应收账款余额控制在合理的比例内。

(六) 固定资产分析

截至2009年9月30日,公司各类固定资产原值、累计折旧、减值准备及净值情况如下:

单位:元

固定资产	原值	累计折旧	净值	取得方式	折旧年限	成新率	使用状态
运输设备	763,418.00	270,097.61	493,320.39	购买	5年	64.62%	正常
电子及其他设备	906,166.25	417,340.93	488,825.32	购买	5年	53.94%	正常

合计	1,669,584.25	687,438.54	982,145.71			58.83%	
----	--------------	------------	------------	--	--	--------	--

公司固定资产较少,占资产总额的比例为 1.28%,运输设备主要为公务用车,电子及其他设备主要为工作用电脑、打印机、办公家具等。截至 2009 年 9 月 30 日止,本公司固定资产不存在可变现净值低于其账面价值的情况,故未计提固定资产减值准备。上述固定资产无用于抵押担保的情况。

(七) 对外投资情况分析

1、控股子公司情况

报告期内,公司主要对外投资了两家控股子公司,为内蒙古麦杰和麦杰环境,具体投资情况如下:

控股公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	期末实际投 资额(万元)	实质上构成 对子公司的 净投资余额 (万元)	持股 比例	是否 合并
一、通过同一控制下的企业合并取得的子公司							
内蒙古麦杰科技有限责任公司 (“内蒙古麦杰”)	呼和浩特 市	软件业	300	42	42	70%	是
二、非企业合并形成的子公司							
上海麦杰环境科技有限公司 (“麦杰环境”)	上海市	软件业	300	210	210	70%	是

(1) 内蒙古麦杰成立于 2007 年 11 月,申请登记的注册资本为 300 万元,首次出资额为 60 万元,其中卢学东出资 16.8 万元,詹翔、杨永军各出资 12.6 万元,李琢和武丽钧各出资 9 万元。2008 年 1 月 27 日,本公司收购卢学东、詹翔、杨永军持有的内蒙古麦杰 70%的股权,收购完成后,本公司持有内蒙古麦杰 70%的股权。

(2) 麦杰环境成立于 2008 年 12 月,注册资本为 300 万元,本公司出资 210 万元,持股 70%;王和平、刘殿卿、孙蕾各出资 30 万元。

2、编制合并报表对母公司损益的影响

母公司对子公司的投资采用成本法核算，在编制合并报表时按照权益法进行调整，对母公司损益的影响金额如下：

单位：元

被投资单位名称	2009 年 1-9 月 影响数	2008 年度 影响数	2007 年度 影响数	2006 年度 影响数	累计影响数
内蒙古麦杰	-291,226.95	-44,302.38	-	-	-335,529.33
麦杰环境	-819,036.01	0	-	-	-819,036.01
合计	-1,110,262.96	-44,302.38	-	-	-1,154,565.34

（八）递延所得税资产和递延所得税负债分析

截至 2009 年 9 月 30 日，公司已确认递延所得税资产情况如下：

项目	2009/9/30
坏账准备	544,768.48
合计	544,768.48

因公司计提坏账准备的会计基础与税法的纳税基础存在纳税差异产生可抵扣暂时性差异，并按照预期收回该应收款项时公司适用的所得税税率计算确认递延所得税资产。

报告期内，公司无递延所得税负债。

（九）主要债项

截至 2009 年 9 月 30 日，公司负债总额为 9,067,913.76 元，全部为流动负债。

1、短期借款

截至 2009 年 9 月 30 日，公司短期借款为 100 万元。公司于 2009 年 7 月 22 日与平安银行股份有限公司上海分行签订借款合同，合同编号为：平银（上海）贷字（2009）第 C1001200500900062 号，贷款利率为：年利率 16.2165%，贷款

期限为：12 个月。上述贷款由公司共同控股股东卢学东、杨永军、詹翔提供连带责任保证担保。

2、应付职工薪酬

截至 2009 年 9 月 30 日，公司应付职工薪酬为 350,648.91 元，明细如下：

单位：元

项目	金额	占总额比例
工资、奖金、津贴和补贴	288,307.16	82.22%
社会保险费	62,341.75	17.78%
合计	350,648.91	100.00%

应付职工工资 288,307.16 元系应付职工 9 月份工资，已于 10 月份支付，公司无拖欠性质的职工薪酬。

3、应交税费

截至 2009 年 9 月 30 日，公司应交税费余额为 4,839,488.87 元，明细如下：

单位：元

税项	金额
增值税（待抵扣增值税）	1,986,110.53
城建税	19,517.65
河道管理费收入	19,531.66
教育费附加	58,580.31
企业所得税	1,375,468.03
个人所得税	1,228,078.29
合计	4,687,286.47

应交增值税和企业所得税为公司已经计提尚未缴纳数，应交个人所得税为向股东分配股利代扣代缴的个人所得税尚未缴纳，上述税款已于 10 月份缴纳。

（十）所有者权益变动情况

1、股本

单位：万元

股东名称	2009年9月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
卢学东	1,100	1,000	80	20
杨永军	819.5	745	60	15
詹翔	819.5	745	60	15
中通和达	385	350	-	-
深圳元雨	348.15	316.5	-	-
深圳杭元福	132	120	-	-
栾东海	110	100	-	-
徐志明	110	100	-	-
郭若愚	69.85	63.5	-	-
毛志勇	22	20	-	-
曹杰	19.8	18	-	-
张旭	13.2	12	-	-
程相杰	13.2	12	-	-
孙超	11	10	-	-
陈晓春	11	10	-	-
孙益	11	10	-	-
应玲娣	6.6	6	-	-
何翔	4.4	4	-	-
李慧	4.4	4	-	-
方国柱	4.4	4	-	-
合 计	4015	3650	200	50

公司历年股本的变化情况参见“发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明”。

2、资本公积

单位：元

项 目	2009年9月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
股本溢价	4,642,222.90	8,292,222.90	420,000.00	-
合计	4,642,222.90	8,292,222.90	420,000.00	-

(1) 2007 年度资本公积增加系因本公司 2008 年度收购控股股东卢学东、詹翔、杨学军控制下的内蒙古麦杰，形成同一控制下的企业合并。内蒙古麦杰在合并日前的净资产金额为 420,000.00 元。

(2) 2008 年本公司股本溢价增加系：① 2008 年 1 月，收到郭若愚和深圳市元雨投资有限公司的股本溢价合计 380 万元；② 2008 年 3 月 28 日，本公司

注册资本增加到 700 万元时,收到栾东海、徐志明、深圳市杭元福创业投资有限公司和深圳市元雨投资有限公司的股本溢价合计 1,900 万元;③ 2008 年 5 月 11 日, 本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司,以截止 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产人民币 42,947,222.90 元按 1:0.814954 的比例折为 35,000,000.00 股,净资产余额 7,947,222.90 元转入资本公积;④2008 年 6 月 24 日,收到由于公司增资 150 万元产生的股本溢价 34.5 万元。本公司股本溢价 2008 年度减少系:①2008 年将同一控制下被合并方内蒙古麦杰期初净资产 42 万转出;②2008 年 1 月 11 日,本公司以资本公积 380 万元转增实收资本;③本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司,以截止 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产人民币 42,947,222.90 元按 1:0.814954 的比例折为 35,000,000.00 股,资本公积 1,900 万元转增股本。

(3) 2009 年 3 月 22 日,经公司 2008 年度股东大会决议,公司以资本公积每 10 股转增 1 股,减少资本公积 3,650,000.00 元。

3、盈余公积

单位:元

项 目	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
法定盈余公积	1,750,972.43	1,750,972.43	1,880,516.73	316,405.26
任意盈余公积	-	-	-	99,112.13
合计	1,750,972.43	1,750,972.43	1,880,516.73	415,517.39

(1) 2006 年法定盈余公积变动系依据公司章程按净利润 10%计提的法定公积金及根据财政部财企(2006)67 号文规定将法定公益金余额转入法定盈余公积金。

(2) 2007 年法定盈余公积变动系依据公司章程按净利润 10%计提的法定公积金。

(3) 2008 年法定盈余公积增加系根据公司当期净利润的 10%提取法定公积金。盈余公积 2008 年度减少系:公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司,以截止 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产人民币 42,947,222.90 元按 1:0.814954

的比例折为 35,000,000.00 股，盈余公积 1,880,516.73 元转增股本。

4、未分配利润

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
期初未分配利润	14,242,020.12	16,594,276.77	3,409,282.70	561,635.41
加：本年净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55
减：提取盈余公积	-	1,750,972.43	1,464,999.34	316,405.26
减：对股东的分配	7,300,000.00	3,000,000.00	-	-
减：所有者权益内部结转	-	15,066,706.17	-	-
期末未分配利润	20,451,209.69	14,242,020.12	16,594,276.77	3,409,282.70

注：公司报告期内具体利润分配详见“本节之十七、发行人最近三年股利分配政策、实际股利分配情况及发行后的股利分配政策”。

5、少数股东权益

项 目	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
少数股东权益（元）	585,186.29	1,061,013.27	180,000.00	-

十四、盈利能力分析

（一）营业收入构成及比例

1、分产品营业收入构成及比例

产品分类	2009年1-9月		2008年度		2007年度		2006年度	
	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例
SIS 系统集成	18,845,992.00	59.45%	21,808,322.64	58.76%	19,599,316.17	77.38%	12,669,514.99	90.31%
实时数据库及应用软件	12,443,178.89	39.25%	15,111,666.68	40.71%	5,376,120.78	21.23%	1,314,720.00	9.37%
技术支持与服务	410,238.79	1.29%	196,428.87	0.53%	352,416.81	1.39%	44,444.45	0.32%
合计	31,699,409.68	100.00%	37,116,418.19	100.00%	25,327,853.76	100.00%	14,028,679.44	100.00%

报告期内,按项目分类,SIS 系统集成收入和实时数据库及应用软件收入是公司收入的主要来源,合计占营业收入的比例达到 98%以上。

公司营业收入近三年持续增长,从 2006 年的 14,028,679.44 元增长到 2008 年的 37,116,418.19 元,年均增长 82.28%;其中 SIS 系统集成收入从 2006 年的 12,669,514.99 元增长到 2008 年的 21,808,322.64 元,年均增长 36.07%;实时数据库及应用软件收入从 2006 年的 1,314,720.00 元增长到 2008 年的 15,111,666.68 元,年均增长 524.71%。

从收入比例构成上看,实时数据库及应用软件收入占营业收入的比例逐年上升,从 2006 年的 9.37%上升到 2008 年的 40.71%;SIS 系统集成收入占营业收入的比例逐年下降,从 2006 年 90.31%下降到 2008 年的 58.76%。上述营业收入的变化趋势主要体现了公司经营发展战略的变化,即在稳定发展 SIS 系统集成业务的同时,大力发展毛利率更高的实时数据库及应用软件业务,使公司的业务发展更为均衡,使 SIS 系统集成业务和实时数据库及应用软件业务成为公司业务发展壮大的两个重要支撑。

目前,公司的技术支持与服务业务占公司总体营业收入的比例较小,主要是因为公司在快速发展阶段更多的是致力于新项目和改造项目的开拓,但随着公司业务规模及经营业绩的稳定发展,公司将更多关注对已有客户和已售产品的维护,为即有产品设计开发更加符合客户需求的功能模块,为客户提供更加个性化的技术服务。在公司未来的发展中,技术支持与服务将成为公司收入的另一个稳定来源。

2009 年 1-9 月营业收入达到 2008 年营业收入的 85.41%;公司 SIS 系统集成、实时数据库及应用软件业务占营业收入的比例为 59.45%、39.25%,与 2008 年相比,比例变化不大。

公司 2007 年、2008 年连续两年营业收入都有较大幅度的增长,主要是因为:

(1)SIS 系统集成市场自 2000 年开始起步,据 SIS 研究会调查统计,从 2005 年 SIS 建设开始进入高潮。SIS 市场前期竞争还处于无序状态,经过 6、7 年的

优胜劣汰，至 2007 年还有包括本公司在内 10 多家竞争实力较强的企业占据 SIS 系统集成市场，公司在市场竞争中逐步发展壮大。

(2) 公司拥有一批对整个电力生产过程非常熟悉的行业专家，经过多年的专业经验和技術积累，对国内 SIS 市场领域的需求有着良好的把握，研究开发的产品针对性强，经过多年的市场推广，公司产品逐步得到电力行业内众多企业的认可和使用。经过 6、7 年的发展，公司已在东北、华南、华北（内蒙古、山西）等地区形成了较为固定的业务领域，并通过珲春发电厂二期扩建工程 SIS 系统、珠海发电厂 SIS 系统、内蒙古大唐托克托发电厂 SIS 系统、武乡和信发电厂 SIS 系统、河北省西柏坡发电厂 SIS 系统等一批样板工程树立了公司产品的品牌形象；同时公司 2006 年申请了麦杰 openPlant 实时数据库系统软件 V2.0（沪 DGY-2006-0727）和麦杰厂级监控信息系统软件 V1.0（沪 DGY-2006-0712）软件产品登记证书，使公司产品的知名度进一步得到提升。通过前述业务、技术和客户的积累，进入 2007 年公司业务出现了爆发性增长。

(3) 近几年中央和地方新建电厂项目增多，对于生产过程信息化建设的需求增大，投资增多；同时行业内对国内 SIS 系统及实时数据库产品的认可度增加，更多的国产 SIS 系统产品应用到电厂的建设工程中；充足的外部需求也刺激了公司业务的增长。

2、分地区营业收入构成及比例

地区分类	2009年1-9月		2008年度		2007年度		2006年度	
	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例
华北地区	8,376,290.60	26.42%	6,534,463.05	17.61%	10,004,919.66	39.50%	5,587,840.51	39.83%
华东地区	4,539,854.17	14.32%	4,669,572.65	12.58%	3,349,271.51	13.22%	2,524,827.59	18.00%
华南地区	5,610,854.70	17.70%	10,993,290.60	29.62%	3,813,641.03	15.06%	3,138,646.15	22.37%
西南地区	801,341.88	2.53%	2,024,632.48	5.45%	728,277.21	2.88%	1,294,017.19	9.22%
西北地区	1,540,358.38	4.86%	1,470,598.29	3.96%	---	---	---	---
东北地区	10,830,709.95	34.17%	10,914,459.41	29.41%	6,871,744.35	27.13%	1,479,748.00	10.55%
华中地区	---	---	509,401.71	1.37%	560,000.00	2.21%	3,600.00	0.03%
合计	31,699,409.68	100%	37,116,418.19	100%	25,327,853.76	100%	14,028,679.44	100%

公司产品分地区销售主要集中在华北、华南和东北地区，近三年在上述三个

地区销售收入占营业收入的比例合计均在 72%以上，主要是由于公司经过 6、7 年的积累，产品技术已得到大唐电力集团等许多大客户的认可，形成了较为固定的业务区域。随着近年来业务范围的扩大和南京、广州、太原、西安和北京 5 个办事处的设立，公司今后将继续拓展其他地区的电力市场，并向其他领域延伸，进一步提高公司在其他地区的市场占有率。

3、营业收入的季节性

公司的客户主要为发电企业，发电企业一般在上年年末或当年年初制订投资计划和支出预算，第一季度上报主管部门批复计划和预算，第二、三季度开展招投标及项目的施工和建设，而且在电厂的生产信息化项目中，发电企业一般要在主要生产设备购买、建设和升级改造完成后，再开始进行信息化系统的招投标工作，因此发电企业工程项目中信息化系统的招投标工作一般均在年中后进行，使得公司的销售存在季节性，下半年的销售合同多于上半年，销售收入和净利润也体现出下半年高于上半年的季节性特点。

(二)报告期利润的主要来源及可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、利润的主要来源

公司报告期内利润的主要来源如下：

单位：元

项目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业利润	12,869,133.47	17,729,413.36	14,170,581.89	3,102,532.06
营业外收支净额	1,856,403.05	1,924,621.06	397,762.53	-308.70
利润总额	14,725,536.52	19,654,034.42	14,568,344.42	3,102,223.36
营业利润占利润总额的比例	87.39%	90.21%	97.27%	100.01%
营业外收支占利润总额的比例	12.61%	9.79%	2.73%	-0.01%

从上表可知，公司利润主要来源于营业利润，营业外收支对公司的利润影响

较小。

2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

公司报告期内业务稳定发展，在行业内的竞争优势明显。公司管理层认为，以下因素可能会对公司盈利能力的持续性、稳定性产生影响：

（1）继续增强主营业务是公司保持盈利能力持续性和稳定性的基础

公司是一家致力于实时数据库开发及以实时数据库为基础平台的应用系统开发的高科技软件企业。公司的主营业务为实时数据库及应用软件开发、SIS 系统集成及相关技术支持服务。公司拥有自主知识产权的实时数据库产品已成功应用于 71 个发电企业的生产信息化建设项目上。近三年公司主营业务发展迅速，在发电企业生产信息化领域，2008 年公司实时数据库市场占有率国内第一，SIS 系统集成市场占有率国内第四。随着公司此次在资本市场融资成功，公司经营规模将进一步扩大，自主创新能力将进一步增强，主营业务将更加突出，市场占有率将进一步提高，增强公司的持续盈利能力。

（2）经营模式创新是公司盈利能力连续性和稳定性的保障

公司目前主要是面向火电企业开展业务，但公司自主研发的实时数据库系统是一个重要的基础平台，可通过自主研发或与其他流程工业的应用软件企业合作，进入核电、风电、电网、环保及其它流程工业领域。因此公司将依靠突出的研发能力及与科研院所的结合，不断提高产品技术的核心竞争力，并依托在电力行业的成功经验及品牌影响力，逐步将业务向其他行业领域渗透，通过扩大目标客户来增强公司的持续盈利能力。

（3）激烈的行业竞争是对公司盈利能力连续性和稳定性的重要考验

虽然目前公司主要产品的市场占有率在行业中名列前茅，但行业内竞争对手众多，尤其是软件企业，产品更新换代较快，因此必须以现有研发团队为基础，不断增加研发投入，对现有产品进行升级换代，并不断开发新产品以适应市场需求的变化。同时，公司还将加强研发队伍的建设，重视对核心技术人员培养与

引进,有了专业技术人才保障才能够保障公司在技术方面的核心竞争优势,也才能够保障公司在市场竞争中的领先地位,最终保障公司盈利能力的连续性和稳定性。

(三) 利润表各项目分析

1、营业收入变动分析

单位:元

产品分类	2009年1-9月		2008年度			2007年度			2006年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	增幅	营业收入	比例	增幅	营业收入	比例
SIS 系统集成	18,845,992.00	59.45%	21,808,322.64	58.76%	11.27%	19,599,316.17	77.38%	54.70%	12,669,514.99	90.31%
实时数据库及应用软件	12,443,178.89	39.25%	15,111,666.68	40.71%	181.09%	5,376,120.78	21.23%	308.92%	1,314,720.00	9.37%
技术支持与服务	410,238.79	1.29%	196,428.87	0.53%	-44.26%	352,416.81	1.39%	692.94%	44,444.45	0.32%
合计	31,699,409.68	100.00%	37,116,418.19	100.00%	46.54%	25,327,853.76	100.00%	80.54%	14,028,679.44	100.00%

2007年、2008年两年公司营业收入增长迅速,主要是因为经过公司多年的业务积累,产品开发更加贴近客户的需求,市场拓展能力增强,产品功能更加得到客户的认可,再加之电力行业对生产信息化的重视程度越来越高,投资不断加大,使得公司的SIS系统集成业务和实时数据库及应用软件业务的销售量增长迅速。

2007年度营业收入比2006年度增长80.54%,主要是2007年度完成了几个大型电厂的厂级监控(SIS)系统,因此销售收入大幅度增长;2008年度SIS系统和openPlant实时数据库及应用软件销售持续向好,使得销售收入较2007年度增长46.54%。

2、营业成本变动分析

单位: 元

产品分类	2009年1-9月		2008年度			2007年度			2006年度	
	营业成本	比例	营业成本	比例	增幅	营业成本	比例	增幅	营业成本	比例
SIS 系统集成	5,909,648.55	89.86%	6,385,286.98	86.85%	50.63%	4,239,004.93	80.92%	8.81%	3,895,762.80	89.43%
实时数据库及应用软件	637,390.57	9.69%	957,612.13	13.02%	3.53%	924,994.54	17.66%	111.90%	436,517.44	10.02%
技术支持与服务	29,546.00	0.45%	9,600.00	0.13%	-87.10%	74,428.22	1.42%	210.75%	23,951.30	0.55%
合计	6,576,585.12	100.00%	7,352,499.11	100.00%	40.36%	5,238,427.69	100.00%	20.25%	4,356,231.54	100.00%

由软件行业的特点决定,公司发生的前期软件研发支出已经计入管理费用,营业成本主要为项目实施时的人员支出,相对营业收入而言,营业成本较小。

公司 SIS 系统集成成本主要包括对外采购的硬件设备成本及人工费用;实时数据库及应用软件成本主要为人工费用。报告期公司整体营业成本与实时数据库及应用软件收入的变动关联度较小,主要与 SIS 系统集成收入变动关联度较大。公司营业成本主要由 SIS 系统集成成本构成,SIS 系统集成成本占到营业总成本的 90%左右;报告期内,公司营业成本变动趋势与 SIS 系统集成收入变动趋势基本一致。

3、期间费用分析

项目	2009 年 1-9 月			2008 年度		
	期间费用 (元)	占营业收入 比例	较上年增 长比例	期间费用 (元)	占营业收入 比例	较上年增 长比例
销售费用	2,714,116.25	8.56%	-	3,184,944.25	8.58%	36.51%
管理费用	9,122,015.90	28.78%	-	5,307,172.83	14.30%	141.15%
财务费用	24,547.69	0.08%	-	27,326.92	0.07%	244.52%
期间费用合计	11,860,679.84	37.42%	-	8,519,444.00	22.95%	87.58%
项目	2007 年度			2006 年度		
	期间费用 (元)	占营业收入 比例	较上年增 长比例	期间费用 (元)	占营业收入 比例	较上年增 长比例
销售费用	2,333,111.39	9.21%	533.30%	368,407.10	2.63%	-

管理费用	2,200,794.73	8.69%	-59.94%	5,494,135.86	39.16%	-
财务费用	7,931.97	0.03%	-26.34%	10,768.92	0.08%	-
期间费用合计	4,541,838.09	17.93%	-22.67%	5,873,311.88	41.87%	-

报告期内,期间费用主要随营业收入的增长而增长,占营业收入的比例基本保持稳定,2006年度期间费用占营业收入的比例较高,主要是因为公司2006年度为取得两项软件产品登记证书,发生了数据库研发测试费269万元和技术咨询费200万元,使管理费用增加。具体分析如下:

(1) 销售费用2007年度比2006年度增加196万元,增长553.30%,主要是因为公司2007年度业务规模较2006年大幅增长,为了适应公司业务扩张的需要增加销售部门员工,同时拓展市场方面的费用增加;2008年度较2007年度增长36.51%,与营业收入增长同步;2009年1-9月销售费用占2008年的85.22%,主要是因为公司加大向其他领域的业务拓展而增加了销售费用。

(2) 管理费用2007年度比2006年度减少330万元,下降59.94%,主要是前文所述2006年研发费用增加所致;2008年度比2007年度增加310万元,增长141.15%,主要是2008年公司业务规模扩大、收购内蒙古麦杰使公司的员工人数增加,导致职工工资和福利费用增加了282万元;2009年1-9月发生的管理费用较大,已经达到2008年全年的171.89%,主要是因为:公司2009年4月搬入新租赁的办公楼,2009年1-9月发生的租赁水电费用较上年增加111万元;公司为开拓环保业务2008年底成立麦杰环境,2009年1-9月还未正式开展业务,发生场地租赁和业务拓展等管理费用支出114万元;公司2009年为了业务发展增加研发费用57万元。

(3) 报告期内公司银行借款很少,因此财务费用支出很少,对公司业绩影响很小。

4、资产减值损失分析

项 目	2009年1-9月	2008年度	2007年度	2006年度
资产减值损失(元)	-45,450.81	3,199,180.21	730,912.25	312,874.15

2006 年至 2008 年资产减值损失逐年增加,主要是公司按照稳健性原则,根据应收款项账龄分析提取的坏账准备逐年增加所致。2009 年 1-9 月资产减值损失为-45,450.81 元,主要是因为 2009 年 1-9 月公司应收账款回收较快,使得按照账龄计提的坏账准备发生转回。

5、营业外收支变动分析

单位: 元

项目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业外收入	2,071,380.81	2,124,845.02	400,539.16	
其中: 税费返还	1,375,230.81	1,754,845.02	350,539.16	---
政府补助	695,600.00	370,000.00	50,000.00	---
其他	550.00			
营业外支出	214,977.76	200,223.96	2,776.63	308.7
其中: 固定资产处置损失	17,678.00			
其中: 教育基金捐款	---	200,000.00	---	---
滞纳金	171,631.76			
其他	25,668.00	223.96	2,776.63	308.7
营业外收支净额	1,856,403.05	1,924,621.06	397,762.53	-308.70

营业外收入主要是来源于公司软件产品销售所纳增值税负超过 3%部分的退税,而且随着 2007 年、2008 年软件产品销售收入的增加,退税也随之增加。

6、利润总额变动分析

单位: 元

项目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	31,699,409.68	37,116,418.19	25,327,853.76	14,028,679.44
营业成本	6,576,585.12	7,352,499.11	5,238,427.69	4,356,231.54
经营毛利	25,122,824.56	29,763,919.08	20,089,426.07	9,672,447.90
期间费用	11,860,679.84	8,519,444.00	4,541,838.09	5,873,311.88
资产减值损失	-45,450.81	3,199,180.21	730,912.25	312,874.15
营业外收支	1,856,403.05	1,924,621.06	397,762.53	-308.70
利润总额	14,725,536.52	19,654,034.42	14,568,344.42	3,102,223.36

综上分析,公司利润主要来源于 SIS 系统集成业务和实时数据库及应用软件开发业务的销售毛利,同时,因软件行业的特点,研发人员费用、项目实施人员费用投入较大,管理费用对利润总额的影响较大。另外,因公司采用完工百分比

法确认销售收入及收款期的原因,按照公司坏账准备计提政策,随着公司营业收入的增加,应收账款增加,计提的坏账准备将随之增加,将会对公司的利润总额产生一定的影响。

(四) 毛利率分析

单位: 元

项目分类		2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
SIS 系统集成	收入	18,845,992.00	21,808,322.64	19,599,316.17	12,669,514.99
	成本	5,909,648.55	6,385,286.98	4,239,004.93	3,895,762.80
	毛利	12,936,343.45	15,423,035.66	15,360,311.24	8,773,752.19
	毛利率	68.64%	70.72%	78.37%	69.25%
实时数据库及应用软件	收入	12,443,178.89	15,111,666.68	5,376,120.78	1,314,720.00
	成本	637,390.57	957,612.13	924,994.54	436,517.44
	毛利	11,805,788.3	14,154,054.55	4,451,126.24	878,202.56
	毛利率	94.88%	93.66%	82.79%	66.80%
技术支持与服务	收入	410,238.79	196,428.87	352,416.81	44,444.45
	成本	29,546.00	9,600.00	74,428.22	23,951.30
	毛利	380,692.79	186,828.87	277,988.59	20,493.15
	毛利率	92.80%	95.11%	78.88%	46.11%
公司综合毛利率		79.25%	80.19%	79.32%	68.95%

从上表可知,公司综合毛利率保持在较高的水平,并且近三年持续增长,由2006年68.95%增长至2008年的80.19%,2009年1-9月为79.25%。公司产品毛利率较高主要是由软件行业特点决定的,软件行业主要是人力资源比较集中的行业,软件产品的前期研发费用一般均做为管理费用列支,产品的销售成本主要为项目实施时的人工费及差旅费等,因此较软件产品的销售收入而言,成本非常低,因此毛利率水平较高。具体分产品分析如下:

1、实时数据库及应用软件业务毛利率呈逐年上升趋势,2007年较2006年上升15.99个百分点,2008年较2007年上升10.87个百分点,主要受收入和成本两方面因素的影响,具体分析如下:

(1) 影响毛利率的收入因素

收入对毛利率的影响主要取决于产品的销售价格,公司产品销售合同的取得

主要是通过招投标进行。公司的实时数据库及应用软件产品均为定制产品，公司需要根据项目工程的大小、复杂程度、技术要求的高低、工作量的多少、以及竞争对手情况等来进行投标报价，因此项目合同价格的高低因不同项目有所不同。另外，公司 2006 年申请了麦杰 openPlant 实时数据库系统软件 V2.0（沪 DGY-2006-0727）和麦杰厂级监控信息系统软件 V1.0（沪 DGY-2006-0712）软件产品登记证书，2008 年公司的“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”获得了上海市政府颁发的“上海市科技进步三等奖”；报告期内，公司产品的知名度得到大幅提升，公司的整体实力显著增强，已具备同国外竞争对手同台竞争的實力；上述因素对公司产品的价格均有所影响。报告期内公司实时数据库及应用软件产品因价格的变化对收入的影响很大，进而影响产品的毛利率水平，但同时又因为产品的定制性特点，产品价格对每个会计期间毛利率的影响程度不确定。

公司 2007 年、2008 年实时数据库及应用软件产品的毛利率增长较快，主要是公司经过 5、6 年有针对性的产品研发和市场推广，公司产品逐步得到电力行业内众多企业的认可和使用，产品在发电企业生产信息化领域内的市场占有率逐步提高，2008 年实时数据库产品市场占有率已列国内第一位；而且公司在 2007 年、2008 年随着产品知名度的提高，产品销售合同的质量也在不断提高，中标的项目尤其是集团级项目在不断增加。公司产品毛利率的提高是公司产品质量、整体实力提升的具体反映。

（2）影响毛利率的成本因素

公司软件产品的成本较低，且相对固定，报告期内 2007 年、2008 年成本未随着收入的增加而同比例增加，使毛利率增长较快，具体如下表所示：

实时数据库及应用软件	2009 年 1-9 月	2008 年度		2007 年度		2006 年度
	金额（元）	金额（元）	增幅	金额（元）	增幅	金额（元）
营业收入	12,443,178.89	15,111,666.68	181.09%	5,376,120.78	308.92%	1,314,720.00
营业成本	637,390.57	957,612.13	3.53%	924,994.54	111.90%	436,517.44

由上表可知，2008 年、2007 年营业收入分别较上年增长 181.09%、308.92%，

而营业成本则分别增长 3.53%、111.90%，成本的增长幅度明显低于收入的增长。

报告期内，各成本项目如下：

单位：元

项目	2009 年 1-9 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
差旅费及其他	311,189.65	49%	588,157.73	61%	712,994.54	77%	300,517.44	69%
工资	326,200.92	51%	369,454.40	39%	212,000.00	23%	136,000.00	31%
小计	637,390.57	100%	957,612.13	100%	924,994.54	100%	436,517.44	100%

实时数据库及应用软件产品成本主要由差旅费和工资构成。公司对项目的实施采取工时管理，有效地控制了项目实施过程中人工费用的支出，工资支出基本保持在成本 30%左右的水平；由于公司项目主要集中在华北、华南和东北地区，项目出差较多，使得差旅费及其他费用占到成本 70%左右的水平。从总体看，公司较好地控制了项目成本支出，成本未随收入的增长而大幅增长，使得实时数据库及应用软件产品毛利率保持在较高的水平，并呈逐年上升趋势。

2009 年 1-9 月毛利率为 94.88%，较 2008 年略有提高。

2、SIS 系统集成业务毛利率报告期内比较稳定，保持在 70%左右的水平，低于实时数据库及应用软件业务的毛利率水平。主要是因为：按照公司对产品的会计核算分类，SIS 系统集成业务包括硬件设备的销售和为系统集成配套的实时数据库及应用软件的销售。其中，实时数据库及应用软件的毛利率水平及变化趋势基本与公司单纯销售该产品一致，而外购硬件设备的销售毛利率较低，降低了 SIS 系统集成业务整体的毛利率水平。具体如下表所示：

单位：元

SIS 系统集成	2009 年 1-9 月			2008 年		
	硬件	软件	硬件占比	硬件	软件	硬件占比
收入	8,354,256.41	10,491,735.59	44.33%	6,437,883.76	15,370,438.88	29.52%
成本	5,100,627.51	809,021.04	86.31%	5,168,134.50	1,217,152.48	80.94%
毛利率	38.95%	92.29%		19.72%	92.08%	
整体毛利率	68.64%			70.72%		
SIS 系统集成	2007 年			2006 年		
	硬件	软件	硬件占比	硬件	软件	硬件占比

收入	5,046,174.35	14,553,141.82	25.75%	3,882,829.91	8,786,685.08	30.65%
成本	3,733,972.69	505,032.24	88.09%	2,883,044.82	1,012,717.98	74.00%
毛利率	26.00%	96.53%		25.75%	88.47%	
整体毛利率	78.37%			69.25%		

由上表可知，主要是由于硬件销售的毛利率较低，降低了 SIS 系统集成整体的毛利率水平。

2007 年 SIS 系统集成毛利率较 2006 年上升 9.12 个百分点，主要是因为 2007 年 SIS 系统集成中硬件的比例有所降低，且软件的毛利率提高 8.06 个百分点。

2008 年 SIS 系统集成毛利率较 2007 年下降 7.65 个百分点，主要是因为 2008 年 SIS 系统集成中硬件的比例有所提高，且硬件的毛利率下降 6.28 个百分点、软件的毛利率下降 4.45 个百分点。

2009 年 1-9 月 SIS 系统集成毛利率较 2008 年下降 2.08 个百分点，主要是因为 2009 年 1-9 月 SIS 系统集成中硬件的比例提高较多。

3、技术支持与服务业务的毛利率较高，但该业务占公司全部营业收入的比例较小，对公司的业绩影响很小。

4、报告期内，2006-2008 年公司产品综合毛利率逐年提高，主要是由于实时数据库及应用软件收入在全部收入中的比重逐步提高所致，具体如下表所示：

产品分类	2009 年 1-9 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	毛利率	占收入比例	毛利率	占收入比例	毛利率	占收入比例	毛利率	占收入比例
SIS 系统集成	68.64%	59.45%	70.72%	58.76%	78.37%	77.38%	69.25%	90.31%
实时数据库及应用软件	94.88%	39.25%	93.66%	40.71%	82.79%	21.23%	66.80%	9.37%
技术支持与服务	92.80%	1.29%	95.11%	0.53%	78.88%	1.39%	46.11%	0.32%
综合	79.25%	100.00%	80.19%	100.00%	79.32%	100.00%	68.95%	100.00%

由上表可知，2007 年综合毛利率较 2006 年增长 10.37 个百分点，主要是由于毛利率较高的实时数据库及应用软件产品的收入比重提高，由 2006 年的 9.37%

提高到 21.23%，而且系统集成的毛利率也有所提高；

2008 年综合毛利率与 2007 年基本持平，主要是因为虽然系统集成的毛利率有所下降，但实时数据库及应用软件的毛利率和收入比重均在提高，使得综合毛利率实际提高了 0.87 个百分点；

2009 年 1-9 月综合毛利率与 2008 年基本持平。

5、与同行业上市公司毛利率对比如下：

同行业上市公司	2008 年	2007 年	2006 年
金智科技	30.60%	31.30%	33.99%
石基信息	63.24%	61.24%	58.52%
远光软件	78.53%	78.82%	68.94%
川大智胜	38.46%	38.47%	29.37%
拓维信息	56.42%	57.68%	59.93%
科大讯飞	48.55%	42.45%	41.15%
上市公司平均	52.63%	51.66%	48.65%
本公司	80.19%	79.32%	68.95%

注：同行业上市公司数据来源于其年度报告及其招股说明书

上述 6 家公司均是软件行业内的上市公司，但在主营业务的细分行业方面存在差别，其中金智科技和远光软件与本公司均是服务于电力行业方面的软件企业，因为目前服务于电力行业的软件企业上市公司较少，因此公司还选取了报告期内在深圳中小板上市的服务于其他行业的软件企业作为可比对象，上述企业的主要产品均包括软件开发和系统集成等，与本公司的产品相似，具有可比性。

总体而言，软件企业综合毛利率的高低主要取决于软件业务和硬件业务比重的高低，但从选取的可比公司的公开披露数据中无法取得系统集成中硬件的比例数据，因此，软件企业综合毛利率的高低也可以说取决于软件企业软件开发业务和系统集成业务的比重高低。软件开发业务的毛利率较高，系统集成业务的毛利率较低，因此如果软件开发业务的比重高则综合毛利率就高，系统集成业务的比重高则综合毛利率就低。例如，远光软件 2008 年的软件开发业务占全部业务的 96.3%，其毛利率为 80.56%，因此其综合毛利率高达 75.83%；石基信息 2008 年

软件开发及技术支持业务占全部业务的 69.59%，其毛利率为 86.58%，导致其综合毛利率也较高，为 63.24%。

报告期内公司 SIS 系统集成业务的比重高于实时数据库及应用软件开发业务，但呈现出 SIS 系统集成比重逐渐降低、实时数据库及应用软件开发比重逐渐提高的趋势。具体如下表所示：

产品分类	2009 年 1-9 月	2008 年	2007 年	2006 年
SIS 系统集成占收入比例	59.45%	58.76%	77.38%	90.31%
其中：硬件占 SIS 系统集成收入比重	44.33%	29.52%	25.75%	30.65%
实时数据库及应用软件占收入比例	39.25%	40.71%	21.23%	9.37%
硬件占全部营业收入比重	26.35%	17.35%	19.92%	27.68%

公司 SIS 系统集成业务与其他公司系统集成业务相比具有特殊性，公司 SIS 系统集成业务的外购硬件部分只占到系统集成收入的 30%左右，外购硬件占全部营业收入的比重仅为 20%左右，因此公司 SIS 系统集成业务的毛利率与其他公司相比，仍然处于较高的水平。

综上，本行业上市公司的各项业务中软件开发业务的毛利率较高，而硬件产品销售或系统集成业务的毛利率较低，不同的上市公司由于上述细分业务在公司业务构成中所占的比例不同，使上市公司综合毛利率水平有所差异。虽然本公司会计核算上的 SIS 系统集成业务的比重高于实时数据库及应用软件业务，但如上文所述，SIS 系统集成中的外购硬件比例较低，实质上全部业务中的实时数据库及应用软件业务的比重高于硬件业务，使得公司的综合毛利率较高，与远光软件、石基信息的综合毛利率相当，高于选取的 6 家可比上市公司的平均水平。

（五）非经常性损益分析

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
归属于母公司所有者的净利润	13,509,189.57	17,465,421.95	14,649,993.41	3,164,052.55

归属母公司所有者的非经常性损益	486,521.74	148,555.11	47,223.37	-308.70
扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润	13,022,667.83	17,316,866.84	14,602,770.04	3,164,361.25
非经常性损益占净利润的比例	3.60%	0.85%	0.32%	0.01%

公司报告期内非经常性损益占净利润比例很小，对公司持续经营能力无重大影响。

(六) 报告期公司缴纳的税额

1、税种及税额

单位：元

年份	增值税	营业税	企业所得税	合计
2006 年	498,478.41	139,788.81	79,798.10	718,065.32
2007 年	612,776.53	617,206.71	227,201.28	1,457,184.52
2008 年	3,049,878.14	241,626.89	69,989.34	3,361,494.37
2009 年 1-9 月	5,838,221.57	56,162.35	2,568,767.42	8,463,151.34
合计	9,999,354.65	1,054,784.76	2,945,756.14	13,999,895.55

2、所得税费用与会计利润的关系

单位：元

项目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
会计利润	14,725,536.52	19,654,034.42	14,568,344.42	3,102,223.36
加：				
1、不可税前抵扣的费用	1,108,083.51	4,091,845.95	655,968.55	301,810.64
减：				
1、不用纳税的收入	2,065,230.81	1,754,845.02	350,539.16	---
2、研发费用加计扣除	284,968.10	1,065,946.55	350,539.16	---
应纳税所得额	13,483,421.12	20,925,088.80	14,873,773.81	3,404,034.00
所得税率	12.5%、25%	12.5%、25%	0.00%	0.00%
应纳所得税额	1,685,427.63	2,615,636.10	---	---
递延所得税费用	6,746.30	-408,036.90	-81,648.99	-61,829.19
净利润	13,033,362.59	17,446,435.22	14,649,993.41	3,164,052.55
未享受税收优惠税率	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
按照未享受税收优惠税率计算的应纳所得税额	2,022,513.17	3,138,763.32	2,231,066.07	510,605.10
按照未享受税收优惠税率计算的净利润	12,696,277.05	16,923,308.00	12,418,927.34	2,653,447.45

享受的税收优惠金额	337,085.54	523,127.22	2,231,066.07	510,605.10
税收优惠占净利润的比例	2.59%	3.00%	15.23%	16.14%

根据上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务局下发的浦税十五所减(2006)第 1147 号《所得税税收优惠政策核定通知书》，同意公司自 2006 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，免征企业所得税；自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，减半征收企业所得税。

2006 年至 2008 年税收优惠占公司净利润的比例分别为 16.14%、15.23%、3.00%，呈逐年下降的趋势。2009 年 1-9 月为 2.59%，对公司整体经营业绩的影响不大。

十五、现金流量分析

(一) 报告期现金流量基本情况

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,386,133.36	-10,038,555.44	-1,610,658.34	1,674,142.37
投资活动产生的现金流量净额	-2,299,701.25	-1,143,269.00	-282,227.00	-541,868.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,548,316.94	20,620,362.68	4,300,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	-6,461,884.83	9,438,538.24	2,407,114.66	1,132,274.37

报告期内公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

1、经营活动现金流量分析

报告期内公司经营活动现金净流量2008年度、2007年度均为负值，主要是因为：

(1) 报告期内公司的经营活动现金流出随业务的扩大而增加。报告期内电力行业生产信息化需求持续增大，公司为了抓住市场需求增大的有利时机提高市场竞争力，加大了业务拓展，投入大量人力物力加强公司产品的推广，通过几年的快速发展，公司在发电企业生产信息化领域的市场占有率明显提高，2008年公

公司的实时数据库的市场占有率已经超过原来一直在该领域占据主导地位的国外主要竞争对手美国OSI软件公司，列国内第一位；SIS系统集成业务市场占有率列国内第四位。随着公司业务的迅速扩大，签约合同金额从2006年度的1,794万元增加到2008年度的5,140万元，相应的销售收入从2006年的1,403万元增加到2008年度的3,712万元，增长了165%，占销售收入一半以上的SIS系统集成收入也相应的从2006年1,267万元增加到2008年的2,181万元，增长了72%，由于SIS系统集成需要采购部分硬件设备，需要公司垫付资金，增加了公司的资金支出，而且为了扩大市场，公司的人员工资、销售费用、管理费用自2007年开始均在增加，导致经营活动现金流出增大；

(2) 报告期内公司的应收账款较大，使得经营活动现金流入未随着营业收入的增长而同步增长。应收账款较大主要是因为：公司的客户主要为发电企业，发电企业的工程建设周期较长，一般为2年左右，而且资金审批时间也较长，延长了公司项目款的回款时间；二是2007、2008年公司业务发展较快，由于受人员的制约，公司将主要精力放在业务拓展上，收款政策不够完善，也客观上造成收款不及时；三是2008年因电煤价格居高不下导致火电全行业出现业绩下滑及资金紧张，也延迟了火电企业支付项目工程货款。

在对应收账款的管理方面，虽然公司客户主要为国有大型火电企业及地方火电企业，这些客户资产规模大、经济实力强，公司项目完成后货款均能够收回。但公司也已清楚地认识到如果随着公司经营规模进一步的扩大，不加强对应收账款回款的管理，将会造成公司的流动性风险，因此公司已经采取具体措施抓紧对已完工项目的货款回收。通过公司对应收账款回款的集中治理，公司2009年1-9月的回款情况已经明显好转，2009年1-9月共收到现金3,257万元，收到现金占销售收入的比例已大幅上升至102.75%。2009年1-9月经营活动净现金流为138.61万元，经营活动净现金流量持续为负的局面已经得到有效控制，而且通过信用政策的调整以及加强收款政策的执行力度，公司预计未来的收款情况将持续向好，2009年4季度将回款2,400万元，使2009年度经营活动现金净流入大幅提升，公司资金的流动性将逐步增强，实现经营活动净现金流与公司的盈利能力同步增长的良性循环。报告期内因应收账款较大造成经营活动现金流量净额为

负的情况未对公司目前的经营情况造成实质性影响。

本公司管理层认为：公司处于快速增长期，经营活动现金净流量为负值符合公司业务规模快速扩大的实际情况。同时，公司也认识到加强回款对公司生产经营的重要性，通过公司一系列加强回款措施的实施，公司经营活动现金流量指标将得到改善，为公司维持并扩大生产经营所需资金提供有力保障。

2、投资活动现金流量分析

公司自成立以来主要依靠自有资金在发展，报告期内无特别重大的投资活动，主要为 2008 年公司收购内蒙古麦杰支付 42 万元收购款；2009 年 1-9 月支付新办公楼装修款 218 万元。

3、筹资活动现金流量分析

2006 年公司无筹资活动，2007 年筹资活动现金流量净额 430 万元，其中公司吸收投资 230 万元，增加银行短期借款 200 万元；2008 年筹资活动现金流量净额 2,062 万元，其中公司吸收投资 2,654.5 万元，偿还银行借款 200 万元，分配股利 300 万元，支付上市中介费 86 万元；2009 年 1-9 月筹资活动现金流量净额-555 万元，其中增加银行短期借款 100 万元，分配股利 615 万元。

(二) 报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

单位：元

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
新办公楼装修	2,180,955.00			
购办公用车		469,248.00		290,000.00
购电子设备	58,746.25	254,021.00	282,227.00	251,868.00
合计	2,239,701.25	723,269.00	282,227.00	541,868.00

(三) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至2009年9月30日，除本次发行募集资金项目外，无其它可预见的重大资本项目支出计划。

十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

1、从行业竞争方面分析，公司核心竞争力明显，公司目前已经成为国内发电行业主要的生产信息化系统全面解决方案提供商，主导产品实时数据库市场占有率从2006年的8%增长到2008年的20%，SIS系统集成市场占有率从2006年的7%增长到2008年的10%。2008年，在国内发电企业生产信息化行业，公司的实时数据库市场占有率居第一位，SIS系统集成市场占有率居第四位。未来几年，公司将在巩固现有业务领域的同时，加快产品进入核电、风电、水电、电网和环保领域步伐，这些领域将成为公司新的利润增长点。

2、从经营方面分析，报告期内，主营业务盈利能力突出，经营业绩持续增长，主营业务毛利率高于同行业上市公司平均水平；公司资产质量良好，财务状况稳定，资产规模增长较快；内部控制健全且运行良好；上述因素为公司持续盈利奠定了坚实的基础。

但公司目前也存在着应收账款较大、经营活动现金流净额为负的弱点；而且公司是依靠自有资金发展起来的民营企业，较难取得银行借款，尤其是用于项目发展的长期资金，这也在一定程度上成为制约公司进一步发展壮大的瓶颈。

公司将以此募投为契机，进一步巩固公司已有的业务优势，并进一步加强内部管理，着力解决应收账款问题，改善现金流量指标，提高资金周转使用效率；通过募投项目的实施，进一步提高市场占有率，保持并增强公司的持续盈利能力。

十七、发行人最近三年股利分配政策、实际股利分配情况及发行后的股利分配政策

(一) 公司股利分配的一般政策

目前,公司实行同股同利的股利分配政策,按股东持有的股份数额,采取现金或股票的形式派发红利,派发股利时按国家税法规定扣除股东股利收入的应纳税金。

按照《公司章程(草案)》的规定,公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

根据《公司章程(草案)》的规定,公司利润分配政策为:

1、兼顾公司发展的合理资金需求、实现公司价值提升的同时,实施积极的利润分配方案,保证利润分配政策的连续性和稳定性,给予投资者合理的投资回报;

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利;

3、最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十;

4、公司董事会未作出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因,公司独立董事应当对此发表独立意见。存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

公司股票发行后，股利分配政策不会发生变化。

(二) 公司最近三年及一期的股利分配情况

报告期内公司一共进行过两次现金股利分配，具体如下：

1、2008 年 3 月 17 日，麦杰有限公司临时股东会通过利润分配方案，以麦杰有限公司 2007 年 12 月 31 日以前实现的净利润向卢学东、詹翔、杨永军分别发放现金红利 120 万元（含税）、90 万元（含税）、90 万元（含税），相关税费已经由公司代扣代缴。

2、2009 年 3 月 1 日公司第一届董事会第七次会议及 2009 年 3 月 22 日公司 2008 年年度股东大会审议通过 2008 年度利润分配预案：以 2008 年 12 月 31 日总股本 3,650 万股为基数，按每 10 股送 2 元(含税)向全体股东派送现金股利，共计 7,300,000.00 元。截至 2009 年 9 月 30 日，股利已经分配完毕，相关税费已经由公司代扣代缴。

(三) 发行后首次派发股利的安排

本公司将在本次发行完成后的第一个盈利年度派发股利，具体形式、金额和时间将由股东大会决定。

十八、本次发行完成前滚存利润的分配

经 2009 年 7 月 7 日公司第一董事会第十次会议审议通过，并经 2009 年 7 月 23 日公司 2009 年第二次临时股东大会批准，公司本次发行前的滚存未分配利润，由发行后的新老股东依其所持公司股份的比例共同享有。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

(一) 预计本次发行募集资金规模及专户存储安排

2009年7月23日,经公司2009年第二次临时股东大会审议,通过了募集资金拟投资项目的议案,并授权董事会组织实施募集资金拟投资项目。本次计划发行股票1,340万股,具体募集资金数额根据市场和询价情况确定。

根据中国证监会和上市交易所的有关规定,公司制定了《上海麦杰科技股份有限公司募集资金管理制度》,将对本次募集资金实行严格的专户存储制度。本次募集资金将全部存放于董事会决定的专项账户集中管理,且专户数量不超过募集资金投资项目的个数,严格限于募集文件所明确的投资项目和计划使用。公司将在募集资金到位后1个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司一次或12个月内累计从专户中支取的金额超过1,000万元或募集资金总额的百分之五的,公司及商业银行应当及时通知保荐机构;商业银行每月向公司出具对账单,并抄送保荐机构;保荐机构可以随时到商业银行查询专户资料,切实加强对募集资金使用情况的监督。

(二) 募集资金具体用途及预计投入时间进度情况

本次募集资金运用围绕公司主营业务进行安排,募集资金具体用途、预计投入时间进度及项目备案情况如下:

项目名称	募集资金运用计划(万元)			上海市经济和信息化委员会项目备案意见文号
	第一年	第二年	合计	
电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目	3,315	2,518	5,833	沪经信备(2009)103号
环境监测及预警信息化系统项目	1,570	961	2,531	沪经信备(2009)104号
研发中心及客户支持中心项目	1,720	638	2,358	沪经信备(2009)102号
合 计	6,605	4,117	10,722	

本次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。如实际募集资金净额少于上述项目拟投资总额，公司原则上按上述项目顺序投入，募集资金不足部分由公司通过其他融资方式解决；如实际募集资金净额超过上述项目拟投资总额，超过部分将用于补充公司流动资金。

(三)本次募集资金用于提升发行人核心竞争力的投资安排及对未来经营成果的影响

1、本次募集资金用于提升发行人核心竞争力的投资安排

(1) 改善研究开发的硬件设施

本次募集资金到位后，将安排4,420万元用于新增固定资产投资，占本次募集资金总额的41.22%。新增固定资产投资主要用于购买房产、应用服务器、核心数据库服务器、软件测试设备、项目人员使用的电脑设备以及网络设备、备份设备等，主要用于改善公司研究开发硬件设施；其中购买房产的固定资产投资2,654万元，占本次募集资金总额的24.75%。

公司目前固定资产数额较小主要是由于建立完备的开发、测试及演示运行环境所需投资较大，公司作为成长中的创业企业，尚不具备进行大规模固定资产投资的能力，而采用租赁办公用房、部分借用客户现场测试及演示环境等模式完成上述工作。软件开发、测试及演示过程的各个阶段对开发、测试及演示环境都有独特的要求。独立的开发、测试及演示环境可以提高研究开发效率，提高公司软件产品的可靠性、稳定性和安全性。

(2) 扩充研究开发人力资源

本次募集资金到位后，将安排2,685万元用于扩充研究开发人力资源（研发费用），占本次募集资金总额的25.04%。本次募集资金投资项目中的实时数据库及以实时数据库为基础平台的应用系统开发全部由公司自主研发，预计需要约95名研发及测试人员，历时2年，独立研发出上述软件。每个项目扩充研究开发人力资源的具体投资安排，参见各项目投资概算之“本项目人力资源投资计划（研

发费用) ”。

公司本次募集投资项目均围绕公司主营业务实时数据库升级和以实时数据库为基础平台的应用系统升级、开发进行,为了进一步提升公司实时数据库的数据压缩存储、单机处理、高性能检索等功能,开发适合具体应用领域的行业特点及具体客户的个性化需求的应用系统,因此需要投入大量研发人员从事软件开发设计、测试等具体工作。公司自有资金无法全部满足本次募集投资项目的研发投入,因此需要利用募集资金投入,扩充研究开发人力资源,提升公司技术创新能力,从而提升公司核心竞争力。

(3) 拓展市场营销

本次募集资金到位后,将安排279万元用于新增市场拓展投资,占本次募集资金总额的2.60%。公司除了继续加大火电市场的拓展力度外,还将抓住国家大力发展清洁能源和加大环境监管能力建设投资的机遇,拓展核电、风电、水电及环保等市场领域,同时积极拓展电网市场。

公司目前的市场拓展主要采用参加大型电力企业的信息化建设项目投标来取得合同,市场拓展方式较单一。利用募集资金投入市场拓展,将主要采取召开市场研讨会、产品应用推广会以及向客户一对一的产品展示等市场拓展方式,积极主动引导和挖掘客户需求,将公司的技术优势、产品优势迅速转变为市场优势,改变公司对火力发电企业客户依赖的状况。

(4) 提升客户服务能力

本次募集资金到位后,将安排422万元用于客户支持服务中心投资,占本次募集资金总额的3.94%。公司已在电力行业拥有70多家客户,随着公司客户规模的扩大,公司将面临着新的服务支持挑战,公司需要投入资金进一步提升客户服务能力。本次募集资金客户支持服务中心建设主要包括:一是在公司总部设立客户服务中心,负责对服务网络的运营进行必要的服务指导、协调,以及监督与管理职能,并为主要大客户提供专项技术支持与业务咨询;二是通过逐步设立分支机构,为公司产品和客户提供全方位的客户服务支持,以实现区域用户及服

务机构的管理与技术支持。客户支持服务中心建设完成后,将极大提升公司对客户的服务响应、技术支持能力。

2、对未来经营成果的影响

上述募集资金用于提升发行人核心竞争力的投资安排实施完成后,将改善公司研究开发的硬件设施,扩充研究开发人力资源,提升公司技术创新能力,提升公司市场营销能力和客户服务能力,从而提升公司核心竞争力,增强公司持续成长能力。

上述募集资金用于提升发行人核心竞争力的投资安排实施完成后,将导致新增固定资产折旧、研发支出及其他新增费用较大幅度增加。由于募集资金投资项目存在项目实施周期,短期内难以完全产生效益,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,导致公司净资产收益率下降。随着募集资金投资项目达产,将进一步提升公司的盈利能力,公司净资产收益率水平也将逐渐提升。具体分析详见本节“四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响”。

(四) 募集资金项目公用建设投资的分摊

公司在制定募集资金项目投资计划时,为更有效地利用募集资金,充分考虑了公用建设投资的分摊。公司所投入的项目中,投资于购买网络设备、集中存储备份设备、安全设备、不间断电源、测试软件、中心机房、演示中心、培训中心等属于通用建设投资,由各项目分摊。公用建设投资形成的软硬件设施,由公司统一配备,设备集中放置在公司中心机房、演示中心、培训中心,供各项目使用。

各项目分摊的公用建设投资如下表:

项目名称	分摊投资(万元)
电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目	607
环境监测及预警信息化系统项目	314
研发中心及客户支持中心项目	446

总计	1,367
----	-------

二、项目情况简介

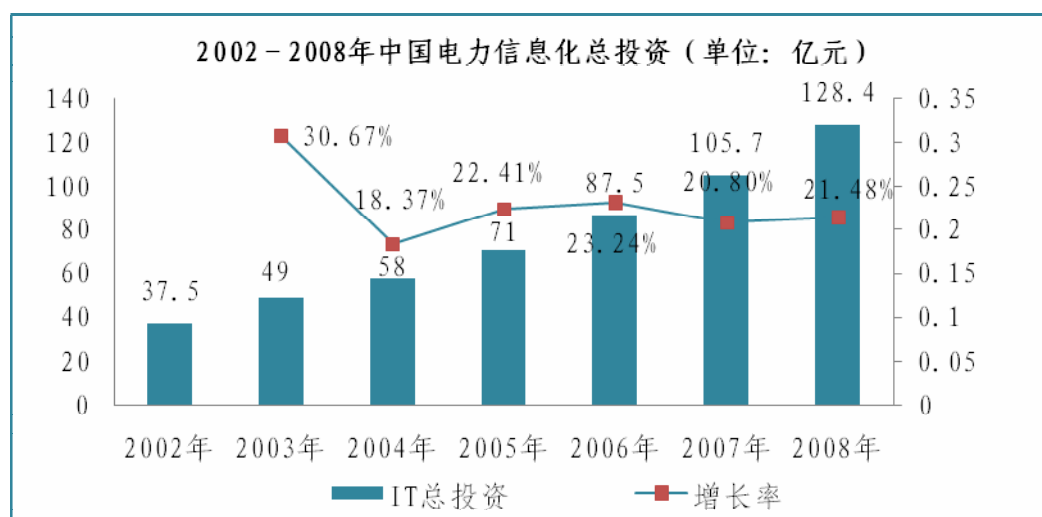
(一) 电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目

1、项目背景

(1) 行业发展趋势

从管理模式上看，国家级电网公司、五大发电集团及各地方发电集团都在向集团化运作、集约化管理、精细化管理的方向发展，这种管理模式和运作需求将会带动电力企业对信息化的投资。2002—2008年中国电力信息化总投资规模及增长情况如下图所示。

2002—2008年中国电力信息化总投资



资料来源：汉鼎咨询

电力行业数据中心及应用系统是电力企业“十一五”期间信息化建设重点，它将推进电力企业资源整合和企业应用系统的整合，是解决电力企业信息“孤岛”的重要工程，也是实现电力企业信息资源共享和信息系统对企业决策支持的重大

步骤。

以实时数据库为基础平台的生产信息化应用系统解决了发电企业信息“孤岛”这个问题，它介于生产自动化系统和管理信息系统（MIS）之间，面向发电企业生产管理层，可实现厂内各机组和全厂生产过程的最优控制和管理，从而降低发电成本，提高发电机组的经济性，提高发电企业经济指标。随着国家电力体制改革的不断深入，发电企业市场竞争机制逐步形成，发电企业对提高生产信息化水平的需求日益迫切，并且在企业运行指导、参数预警、设备故障诊断、机组启停优化、负荷优化分配等方面产生新的升级改造需求。

据中国电力企业联合会统计数据显示：2008年，电网基本建设投资在电力投资中所占比重首度达到50%，电网电源投资比重发生逆转。在数字化电网建设中，已经开始综合利用实时数据库技术整合电网运行管理和客户需求管理，逐步构建数字化电网体系。随着国家对电力输配电系统提出降低网络有功损耗、提高电压质量、优化调度、快速检修设备状态等要求，组建地市级以上片区输配电实时数据中心和监控系统已成为趋势。

（2）项目技术保障

截至2009年9月30日，公司已在电力行业拥有70多家客户，主导产品实时数据库已应用于68个火电企业的生产信息化项目，2个核电企业生产信息化项目，1个风电生产信息化项目，3个化工企业生产信息化项目；SIS系统具体实施项目为53个。公司积累了丰富的电力行业实时数据库及生产信息化应用系统产品开发、工程实施、项目管理经验。2007年，中广核大亚湾核电站经过两年半的全球选型，最终确定使用公司的“麦杰openPlant实时数据库”作为核电站热力性能分析系统（TPMS）的数据平台，将实时数据库技术引入核电站的生产信息化管理，为核电的发展提供良好的技术基础；2009年，中广核自主知识产权的反应堆继续选用公司的“麦杰openPlant实时数据库”，并采用公司成熟的SIS解决方案作为实时信息化系统（KNS）的样机。公司成功进入核电、风电等领域，为公司进入水电及电网等电力行业市场积累了宝贵的可移植的应用软件开发管理经验。

本项目是在公司现有实时数据库及生产信息化应用系统产品的技术基础上，

对现有实时数据库和生产信息化应用系统产品版本的升级改造,按照优化企业设备运行、对企业设备快速监测的要求进行完善和丰富,并将其在电力行业的应用从火电、核电、风电领域应用向包括水电、电网等在内的电力全行业领域应用拓展。

2、项目建设内容

电力行业实时数据库升级及生产信息化应用系统升级改造项目主要包括两个方面:电力行业实时数据库升级,在原有产品基础上,开发一套分布式企业级实时数据库,并将其应用于电力企业动态数据分析、智能商业决策;电力生产信息化应用系统升级改造,研发优化运行指导、厂级机组负荷分配、在线可靠性统计分析、在线技术监督、在线辅机故障诊断、在线目标与标杆管理等技术功能,并完善现有功能,提高产品技术功能、稳定性和可靠性。本项目实施完成后,公司将根据客户的需求,对现有客户使用的公司电力行业实时数据库及生产信息化应用系统产品进行升级改造,对新增的电力行业客户,均采用升级改造后的电力行业实时数据库及生产信息化应用系统产品。

项目具体建设内容如下:

(1) 实时数据库升级改造

麦杰openPlant实时数据库系统由公司自主研发,拥有自主知识产权的实时数据库系统,现有版本麦杰openPlant实时数据库系统软件V2.0已经成功地应用于70多个国内大型发电企业生产信息化项目。本项目实时数据库升级内容如下:

①现有openPlant实时数据库目前接口软件包已实现共35种,包括与国产DCS的数据接口,通过本项目的升级改造,将完成包含PLC、智能设备等在内的共60种接口。

②进一步优化实时数据库通讯协议,速度提高约20%,提升系统的核心数据处理能力。研究一种新的用户安全验证协议,避免基于口令的安全验证容易受“中间人”攻击的缺点,同时使基于公用/私用密钥的认证方式更快捷、安全,适用

于实时数据传输的高速、大容量的要求。

③现有openPlant实时数据库的单机实测容量已达到20万点，通过本项目的升级改造，单机实测容量将达到50万测点，并提供分布式的数据采集和实时数据共享。

④现有openPlant实时数据库的实时数据管理及存储模块已基本实现，通过本项目的升级改造，在实时数据压缩存储引擎基础上，改进核心算法，采用新的压缩机制，在保证数据完整性的同时，进一步提高压缩率，平均数据存储达到单点每天2K字节，能够在线存储5年以上历史数据。

⑤进一步开发并完善现有openPlant实时数据库的应用开发接口。

⑥Web应用开发主要完善Web数据库控制台的功能和界面，更加易于使用，同时完善过程图形，趋势、数据字典、报警等模块。

⑦进行实时数据库高可用性的研究，具体开发实时数据库集群及镜像功能，开发实时数据库的故障切换、容错、服务器集群、在线备份等高可用性功能。

⑧根据风电、水电、电网的特点和要求，定制更加简便易用安全的接口模块，并为应用提供可用性良好的工具。

公司现有实时数据库与本项目升级改造后的时数据库的比较

技术指标	公司现有实时数据库	升级改造后实时数据库
接口软件模块数量	35	60
单机数据处理能力	20 万测点	50 万测点
数据压缩存储能力	单点 4K 字节/天	单点 2K 字节/天
应用接口	C/C++, JAVA, DDE, ODBC	增加 OPC, JDBC
Web 应用	完成基本功能和界面	完善过程图形，趋势、数据字典、报警等模块
回放模块	完成	完善回放模块，实现连续回放
报表平台	核心模块已经基本完成	定制的报表设计和自动报表
数据库覆盖面	覆盖面较窄	逻辑上全域式数据库，地理上分布于多个节点

高可用性	常规要求	99.99%
针对风电、水电和电网	没有定制	更方便的接口和易用的工具

(2) 电力生产信息化应用系统升级改造

麦杰SIS系统是由公司自主研发,具有自主知识产权的产品,已经成功地应用于50多个国内大型的火力发电企业。本项目电力生产信息化应用系统升级改造的内容如下:

①共用模块升级改造

针对公司SIS系统的应用多方向性,电力生产信息化应用系统共用模块升级改造情况如下:

序号	功能模块	类型	升级与否
1	生产过程监视	已有	是
2	参数超限统计	已有	是
3	设备状态统计	已有	是
4	生产统计报表	已有	否
5	性能计算	已有	否
6	耗差分析	已有	否
7	在线热力试验	已有	否
8	运行绩效考核	已有	否
9	运行知识库	已有	否
10	运行操作指导	新增	—
11	参数预警	新增	—
12	设备故障诊断	新增	—

生产过程监控模块升级

现有模块已实现画面监视功能,本模块升级将主要完善趋势功能,使其可显示计算表达式的趋势;完善图形转换和组态工具,使系统兼容当前各种主流控制系统的图形格式,进一步缩短项目实施周期。

参数超限统计模块升级

现有模块已实现一般情况下的超限次数、超限峰值、超限时间的统计,可任

意查询各参数的超限情况，并可生成相应的超限统计报表，本模块升级后将提供更加灵活的参数超限配置和维护界面，兼容复杂工况下的参数超限统计。

设备状态统计模块升级

现有模块可自动统计企业各主要设备的运行时间、启停次数、停运时间、检修时间等，但未实现运行状态参数的指标化，本模块升级将主要针对模块的这一缺陷进行研发。

新增运行操作指导模块

操作指导模块可以性能计算和耗差分析为基础，确定机组运行状态和部件性能对机组经济性的影响，揭示出使机组经济性降低的各种因素；通过对设备性能状态分析和运行参数分析，给出最优经济运行指导，对监控系统的应用效益具有重大意义。

新增参数预警模块

参数预警系统可通过对机组各参数过去的历史记录分析，找出各参数更具实际意义的预警限值，在可能的事故发生前给运行人员以提示和预警，通过预警达到安全关口前移，对生产运行与管理具有十分重要的意义。

新增设备故障诊断模块

设备故障诊断模块对数据库数据进行分类整理和存储，实现对设备参数的全过程监控，并进行振动分析监督、特性曲线分析、状态异常、安全工作区，实现对设备的状态检修。包括：主要设备状态远程监视、设备启停统计、累计运行时间统计、设备参数变化情况、设备性能预测、设备故障预报警 / 报警、设备状态检修提示。

②火电SIS系统专有模块升级改造情况如下：

项目	序号	功能模块	类型	升级与否
模 用	1	生产过程监视	已有	是

	2	参数超限统计	已有	是
	3	设备状态统计	已有	是
	4	生产统计报表	已有	否
	5	性能计算	已有	否
	6	耗差分析	已有	否
	7	在线热力试验	已有	否
	8	运行绩效考核	已有	否
	9	运行知识库	已有	否
	10	运行操作指导	新增	—
	11	参数预警	新增	—
	12	设备故障诊断	新增	—
专有模块	13	机组启停优化	新增	—
	14	负荷优化分配	新增	—
	15	SIS 点检	新增	—

新增机组启停优化模块

启停优化模块是通过对机组启停历史参数及操作过程的分析,对照有关设备和系统标准曲线参数进行启停评估,建立不同工况下的启停优化方案,指导运行人员以最经济最安全的方式进行操作。

新增负荷优化分配模块

根据经过实时性能计算得到的机组煤耗特性曲线,兼顾单个机组的升降负荷速率、升降负荷方向、所能承担的负荷等边界条件,对全厂实际运行的总负荷在多台机组之间进行优化分配,使得全厂的煤耗率最低。

新增SIS点检模块

设备点检人员的职责是定期查看设备参数的实时及历史变化趋势,以判断设备的运行状态。SIS点检模块可根据各设备的点检周期,及时提示点检人员的当前工作和设备报警信息,实现对设备点检人员日常工作的量化管理和考核。

③核电KNS系统专有模块升级改造情况如下:

项目	序号	功能模块	类型	升级与否
----	----	------	----	------

共用模块	1	生产过程监视	已有	是
	2	参数超限统计	已有	是
	3	设备状态统计	已有	是
	4	生产统计报表	已有	否
	5	性能计算	已有	否
	6	在线热力试验	已有	否
	7	运行知识库	已有	否
	8	运行操作指导	新增	—
	9	参数预警	新增	—
	10	设备故障诊断	新增	—
专有模块	11	数据比对	新增	—
	12	瞬变统计	新增	—
	13	设备可靠性数据统计	新增	—
	14	阀门行程时间统计	新增	—

数据比对专有模块

实现核电运行参数和设计参数、试验参数的对比分析，并可进行机组间数据比对。

瞬变统计专有模块

主要统计核电运行过程中重要设备参数的变化速度，可以自定义变化速度的范围。

设备可靠性数据统计专有模块

对核电运行过程中的重要设备的运行时间、设备启停次数、设备停运时间进行统计。

阀门行程时间统计专有模块

对核电运行中的重要阀门的行程状态进行统计，包括状态从开到关的状态转换时间。

3、项目市场容量

本项目是对公司实时数据库和生产信息化应用系统升级改造，旨在除继续扩

大公司在火电行业的市场优势外，将公司产品在电力行业的应用从火电、核电、风电领域应用向包括水电、电网等在内的电力全行业领域应用拓展。

在发电领域，2005 年以来，发电企业（火电、核电、风电、水电）实时数据库及应用系统市场规模保持 20% 以上的增速，预计未来几年仍将保持近 20% 增长速度，2012 年市场规模将达到约 13.15 亿元。发电企业领域的市场容量具体分析见《招股说明书》“第六节业务与技术之二、发行人所处行业的基本情况（三）行业基本情况之 3、发电企业生产信息化系统（SIS）的市场容量”。

在电网领域，随着国家对电力输配电系统降低网络有功损耗、提高电压质量、优化调度、快速检修设备状态等方面要求的提出，组建地市及以上片区输配电实时数据中心和监控系统已成为趋势。以实时数据库在变电站自动化系统中的应用为例，预计全国地市一级变电站对实时数据库的需求就有约 400 套左右。

4、项目市场竞争

（1）主要竞争对手

本项目实时数据库产品的竞争对手主要是国外知名的实时数据库供应商，如美国 OSI 软件公司、美国 GE 公司等。本项目生产信息化应用系统产品主要竞争对手为国内应用软件开发及 SIS 系统集成厂商，如西安热工研究院有限公司、国电南京自动化股份有限公司等。公司已是国内极少数能提供自主知识产权实时数据库的电力生产信息化整体解决方案供应商，公司实时数据库产品的主要竞争对手通过国内代理商销售实时数据库，无法提供基于实时数据库平台的应用软件；公司在 SIS 系统方面的主要竞争对手则没有自主开发的成熟稳定的实时数据库。

本项目主要竞争对手情况见招股说明书“第六节业务与技术之三、发行人在行业中的竞争地位之（三）主要竞争对手的简要情况”。

（2）市场开拓策略

公司除继续积极参与大型电力企业的信息化建设项目投标外，还将采取召开市场研讨会、产品应用推广会以及向客户一对一的产品展示等措施加大市场开拓

力度,积极主动引导和挖掘客户需求,将公司的技术优势、产品优势迅速转变为市场优势。在火电领域,继续开拓实时数据库及SIS系统在火电新建项目和技术改造项目客户,扩大在火电领域的客户数量及市场占有率,并通过持续引导和挖掘现有70多家客户升级改造需求,不断提升其生产信息化水平。同时,抓住国家大力发展清洁能源和数字电网及智能电网建设的机遇,发挥国产实时数据库及应用系统在核电领域的优势,持续开拓新建核电项目和现有核电企业的技改项目;公司实时数据库在风电领域的应用已经取得突破,继续加大风电领域的开拓力度;水电及电网领域的市场开拓也在有序开展。

5、项目投资概算和经济效益分析

(1) 项目总投资5,833万元,具体投资构成如下:

序号	投资内容	投资额(万元)			占项目投资总额
		第一年	第二年	投资合计	
1	硬件设备投资	427	335	762	13.06%
1.1	专用硬件设备投资	285	234	519	8.90%
1.2	分摊公用硬件设备投资	142	101	243	4.17%
2	软件投资	177	168	345	5.91%
2.1	专用软件投资	135	135	270	4.63%
2.2	分摊公用软件投资	42	33	75	1.29%
3	建筑房产投资	1,265	—	1,265	21.69%
3.1	专用房产投资	976	—	976	16.73%
3.2	分摊公用房产投资	289	—	289	4.95%
4	其他费用	796	945	1,741	29.85%
4.1	研发费用	646	847	1,493	25.60%
4.2	项目前期费用	50	—	50	0.86%
4.3	市场开拓费用	100	98	198	3.39%
5	基本预留费	128	68	196	3.36%
6	流动资金	522	1,002	1,524	26.13%
合计(项目总投资)		3,315	2,518	5,833	100.00%

(2) 本项目硬件设备购置清单:

序号	名称	数量	总金额(万元)	备注
----	----	----	---------	----

1	开发数据库服务器	5	184	
2	开发应用服务器	4	120	
3	开发消息服务器	6	129	
4	测试数据库服务器	5	24	
5	测试应用服务器	4	17	
6	测试消息服务器	4	14	
7	PC、笔记本电脑	31	31	
8	公用辅助设备分摊		185	交换机、路由器 不间断电源
9	公用储备设备分摊		58	磁盘、备份系统
合 计			762	

(3) 本项目人力资源投资计划（研发费用）：

单位：万元

序号	项目	第一年			第二年		
		人数	年平均人力 资源支出	投资额	人数	年平均人力 资源支出	投资额
1	高级研发人员	7	25	175	7	25	175
2	中级研发人员	12	15	180	15	15	225
3	初级研发人员	18	8	144	20	8	160
4	测试人员	8	15	120	17	15	255
5	培训费	—	—	27	—	—	32
合计		45	—	646	59	—	847

注：年平均人力资源支出包括研发人员工资及福利费等支出

(4) 项目经济效益分析

项目计算周期为7年，其中建设期为2年，第3年为达产年。在项目达产后，预计实现年销售应用于电力行业的30套实时数据库、20套应用软件及15套厂级监控系统，达产年新增营业收入5,470万元。项目收入及利润预测如下表：

单位：万元

项目	建设期第1年	建设期第2年	第3年达产年	备注
营业收入	1,730	3,248	5,470	不含税
利润总额	578	1,352	2,392	

净利润	491	1, 149	2, 033	所得税率按 15% 计算
-----	-----	--------	--------	--------------

项目静态投资回收期3.49年（含建设期），项目财务内部收益率34.07%(i为12%)，项目财务净现值4,919万元。

(二)环境监测及预警信息化系统项目

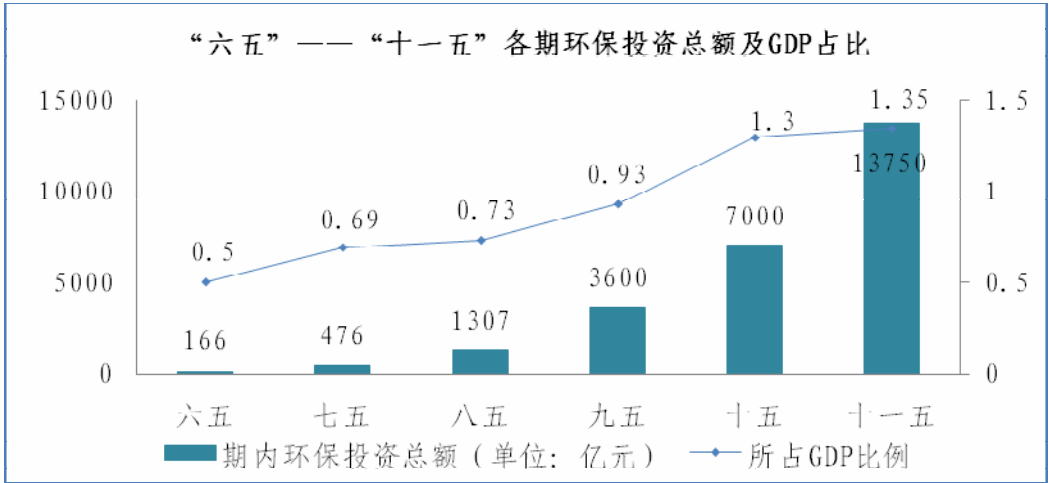
1、项目背景

(1) 行业发展趋势

节能减排和环境保护是我国的一项基本国策,也是构建和谐社会和资源节约型社会的一个重要组成部分。《国民经济和社会发展第十一个五年规划》提出了“十一五”期间单位国内生产总值能耗降低20%左右,主要污染物排放总量减少10%的约束性指标。要从根本上改善环境状况,落实节能减排指标,需要政策、技术和产业的共同支撑。

90年代以来我国环保行业投资一直高速增长。“十一五”环保规划确定,全国环保投资约需占同期国内生产总值的1.35%。“十一五”间,我国环保投资总额约达13,750亿元,无疑将极大地拉动环保产业市场。“十一五”期间,中央财政把水污染治理、大气污染治理、固体废物治理、核安全与放射性废物治理、农村污染治理与生态保护以及环保科技与产业支撑能力等六大项目作为环保投资的核心建设内容,并将以年均18%—20%的速度增加环保投入,年均投入资金2,000—3,000亿元。

“六五”——“十一五”各期环保投资总额及GDP占比

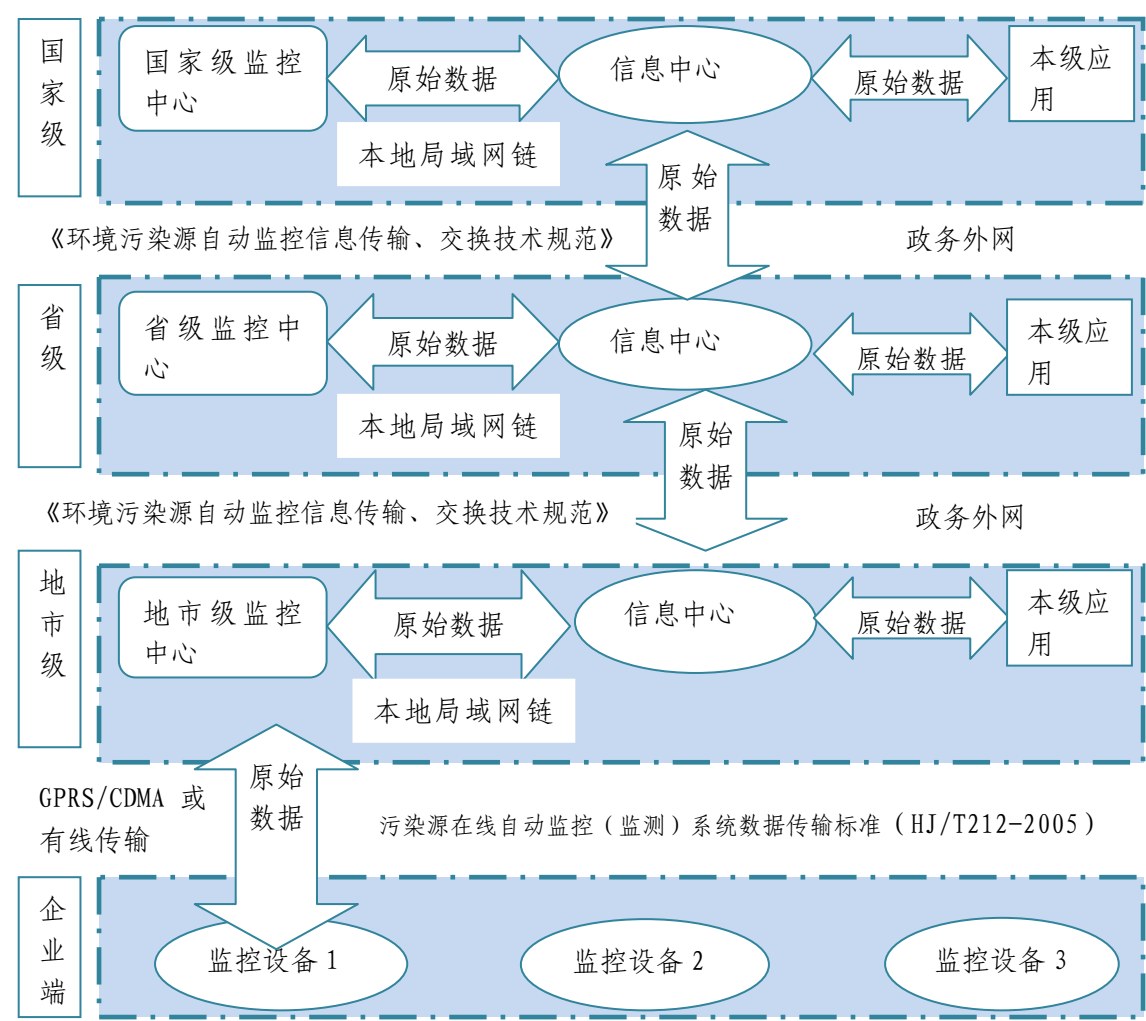


资料来源：各期国民经济和社会发展规划

在“十一五”13,750亿元预测投资中，环保监督管理能力建设投资约300亿元，其中污染源自动监控系统的建设又是国家环保监督管理能力建设的重要组成部分。

2005年国家环境保护总局颁布第28号令《污染源自动监控管理办法》，针对包括水污染物、大气污染物和噪声排放进行自动监控。这标志着“污染源自动监控系统”的建设开始在全国范围内展开。

污染源自动监控系统是国家节能减排三大体系（统计、监测和考核）的重要组成部分。污染源自动监控系统由监控中心和自动监控设备组成。监控中心是指环境保护部门通过通信传输线路与自动监控设备连接用于对重点污染源实施自动监控的计算机软件和设备等。依据规划，未来我国环保系统将建成1个国家中心、5个区域督查中心、32个省级中心和333个地市中心，形成“国家一省一市”三级污染源监控网络，实现污染源管理的现场执法。自动监控设备是指在污染源现场安装的用于监控、监测污染物排放的仪器、流量（速）计、污染治理设施运行记录仪和数据采集传输仪等仪器、仪表，是污染防治设施的组成部分。我国污染源自动监控系统架设如下图所示。



按照环保部的部署，我国的环境监测及预警第一步将完成对占污染负荷 65% 的近 7,000 家国控企业的污染排放实行监控，第二步完成对占污染负荷 80% 的 23 万家省控企业的污染排放进行监控。

根据《污染源自动监控管理办法》的规定，自动监控系统经环境保护部门检查合格并正常运行的，其数据作为环境保护部门进行排污申报核定、排污许可证发放、总量控制、环境统计、排污费征收和现场环境执法等环境监督管理的依据，并按照有关规定向社会公开。所以环境监测数据是整个污染源在线监测系统的核心，环境监测数据质量是监测工作的“生命线”。

目前已有种类繁多的污染源自动监控系统在投入应用，原理是通过各种采集方式、传输手段把企业环保治理结果数据保存到关系型数据库中，然后动态显示数据，并生成统计分析报表。关系型数据库的存贮容量和实时处理能力是有限的，

决定了采集频率不可能很高,也就只能提供结果数据,环保主管部门希望环保设施运行数据全面真实,能够精确反映整个环保设施的运行全过程,获得全面的采集和高频率的不间断过程数据,提高环境监测数据质量,并对环保设施运行状况作专业的、智能的、自动的判断分析,为环境监测提供科学的管理和决策依据。以关系型数据库为基础的普通监测系统往往很难实现这一功能。而以公司实时数据库为核心基础平台的环境监测及预警信息系统则能很好解决上述问题,提高污染源自动监控结果的准确性、科学性及公信力,实现环境监管由末端向全过程的转变。

(2) 项目技术保障

公司2008年开发的河北西柏坡发电有限责任公司“烟气污染物排放管理信息系统”,是一套基于网络及实时通讯的火电厂烟气污染物排放在线监测系统,本项目以该系统为基础,并充分利用公司在实时数据库及电力企业生产信息化应用系统的数据采集及存储技术优势,将实时数据库首次导入环保领域,采集被监测企业生产过程的有关数据,从环境监测数据采集的源头保证监测数据科学性、规范性和公信力,为污染源在线监测系统建立环保数据中心,提供环境监测及预警分析工具,最终提供决策支持。

参考污染源自动监控中心的架设及运营体系,麦杰科技环境监测及预警信息化系统项目在环节上主要涉及以下几项技术:

①在线监测及数据发送

借助现场设备对不同的污染源进行检测,实时采集数据,并将采集到的数据按照一定的格式发向监测中心。采集和发送的数据包括污染指标和设备运行状况。主要为系统依靠在线监测仪器,自动测得企业排污数据;通过对污染净化设施有关运行参数的监测,诊断环保设备的运行情况。

②数据传输技术

一般采用无线方式,或借助公共信道。

③数据接收技术

即按照规定的协议,接收从污染源发送来的数据。这些数据都数量巨大并带有时间标签。经数据传输和接收,企业排污数据及环保设备运行数据进入污染源监控中心。

④数据存储及分析技术

将现场的数据进行高效地存储,并进行深入分析。分析包括:

第一、建立不同设备运行模型,以判断设备的运行状态是否正常,进而判断数据的有效性;

第二、基于有效性进行模式匹配,以确定污染源的参数是否在可控范围内;

第三、针对迅速变化的污染参数,进行报警,预防进一步的恶化,导致污染事故的发生;

第四、对任意区域内的污染参数进行检测,防止流域或区域排放超标;

第五、针对污染发生后的处理方法,建立规则库,即建立数据库、模型库和规则库,对数据进行分析,供监控和决策支持。

⑤决策支持技术

依据相关的法律法规,通过可靠的数据分析,提供各种决策支持。并提供公共的环保数据平台,进行各种数据的权威发布,并可为其他相关政务系统提供环保数据。即一旦发现企业污染超标排放,系统后台技术分析判定其污染程度,报警系统即发出告警信号,管理平台就可根据相关管理办法进行验证并快速反应。

经过近一年的前期研发工作,发行人开发的“工况在线监控及分析系统”(环境监测及预警信息系统的子系统)作为国控重点污染源自动监控的应用试点,在珠海市、山东和内蒙古等地的试点工作已经先后开展。

2、项目建设内容

本项目建设内容主要包括:开发环境监测及预警系统;建立环保数据中心,

以实现环境监测及预警相关数据的采集储存,进而开发相关的数据挖掘及分析工具,为环境监管提供技术支持和决策依据。

本项目在公司现有实时数据库系统的基础上完成七大模块的开发,主要包括:

序号	功能模块	类型
1	环保设施	新增
2	专家分析	新增
3	知识系统	新增
4	交互平台	新增
5	监测系统	新增
6	总量统计	新增
7	图表分析	新增

(1) 环保设施模块

主要完成环保设施系统基础资料的初始化和系统台账管理(记录污染物排放标准、总量、环保设施工艺流程、验收内容等),利于专家优化调整验证规则,并对现场参数作配置管理,实时反应现场参数的通讯状况。

(2) 专家分析模块

专家系统是对历史数据做进一步的分析及校验,可以同时由多个专家依据不同的经验建立不同规则(或规则组)进行比较,用以对比不同规则间的合理性,不断的完善环保监测验证的针对性和准确性。

(3) 知识系统模块

用户可通过该模块配置由专家知识和企业设施台账资料归纳总结出来的具体的验证规则。

(4) 交互平台模块

提供环保部门与企业之间的信息交流平台,如:机组启停申请和批复,污染

治理设施启停申请和批复,定期现场巡检报告,企业上报的其他资料(含硫率等化验数据),月度运行数据报告及整改通知等。

(5) 监测系统模块

实时记录环保系统的运行过程,实时验证环保治理设施运行的情况,实时报警提示,可以实现“全国→省→市→企业”环保设施的逐级监测。

(6) 总量统计模块

通过统计计算某区域或某企业的总排污量,为环保机关全年(半年)的主要污染物总量核定提供真实准确的参考数据,使排污总量的控制做到有据可依,有量可查。通过全年的排放总量统计,为下一年度减排计划的制定提供切实有效的数据支持。通过对过去一段时间的排放总量统计,做出全年的排污达标情况预估,以及排放达标预警。

(7) 图表分析模块

验证后的可信结果数据经过统计可以用作总量核定、脱硫电价换算的基准。本模块可实现环保工况数据的深入挖掘与分析。例如:24小时各企业排放报告,全区各市非正常排放报告,区域排放报告全区分行业非正常排放报告等。

3、项目市场容量

根据环保部2007年确定的实施国控污染源自动监控系统建设的目标,到2008年底,要对近7,000家国控污染源安装自动监控设备,建设国家、省(自治区、直辖市)、地市363个污染源监控中心并联网。根据环保部2009年7月发布的国控重点污染源自动监控联网测试情况通报,全国监控中心应联网数356家,已联网数仅14家,监控企业应联网数6,724家,实施数据通讯正常的仅237家,交换历史数据正常的仅278家。

本项目是对污染源自动监控系统建设内容的细化和完善。据发行人市场部预测,按363个监控中心和近7,000家国控污染源自动监控的市场规模预测,本项

目市场容量约 20.71 亿元（不包括系统后续升级和每年的系统维护）。

4、项目市场竞争

（1）主要竞争对手

目前提供污染源自动监控系统产品的企业均为关系数据库型污染源自动监控系统厂家,包括西安交大长天软件股份有限公司、北京思路创新科技有限公司、江苏省远大信息系统有限公司等数十家平台厂商。但总的来看,关系数据库型污染源自动监控系统厂家的市场集中度很高,西安交大长天软件股份有限公司为市场领先者,北京思路创新科技有限公司也是行业内有竞争实力的平台开发商之一。

本项目是将实时数据库首次导入环保领域,以公司实时数据库系统为核心基础平台,开发环境监测及预警信息系统,目前在环保行业的应用尚属导入阶段,因此尚不具有充分的市场竞争。随着在未来该产品和市场日益成熟,可能加入新的竞争对手,但公司具有市场先发优势、实时数据库核心基础平台优势。

（2）市场开拓策略

本项目是在公司实时数据库及电力企业生产信息化应用系统基础之上,通过持续跟踪和研究目前我国污染源自动监控系统需要细化和完善地方,将实时数据库及应用系统首次导入环境监测领域,提高污染源自动监控的准确性、科学性及公信力,实现环境监管由末端向全过程的转变。通过公司近1年的时间的市场需求引导,并根据环保监管能力建设的具体需求,不断细化和完善项目技术方案。目前,公司的环境监测及预警信息系统的子系统已经在珠海、山东、内蒙古等地开展试点,相关地区的市场开拓也在同步有序进行。

5、项目投资概算和经济效益分析

（1）项目总投资 2,531 万元，具体投资构成如下：

序号	投资内容	投资额(万元)	占项目
----	------	---------	-----

		第一年	第二年	投入合计	投资总额
1	硬件设备投资	267	159	426	16.79%
1.1	专用硬件设备投资	193	107	300	11.85%
1.2	分摊公用硬件设备投资	74	52	126	4.98%
2	软件投资	102	45	147	5.81%
2.1	专用软件投资	80	28	108	4.27%
2.2	分摊公用软件投资	22	17	39	1.54%
3	建筑房产投资	588	—	588	23.23%
3.1	专用房产投资	439	—	439	17.34%
3.2	分摊公用房产投资	149	—	149	5.89%
4	其他费用	437	351	788	31.13%
4.1	研发费用	362	325	687	27.14%
4.2	项目前期费用	20	—	20	0.79%
4.2	市场开拓费用	55	26	81	3.20%
5	基本预留费	67	26	93	3.67%
6	流动资金	109	380	489	19.32%
合计(项目总投资)		1,570	961	2,531	100.00%

(2) 本项目硬件设备购置清单:

序号	名 称	数量	总价(万元)	备注
1	开发数据库服务器	3	110	
2	开发应用服务器	3	90	
3	开发消息服务器	2	43	
4	测试数据库服务器	3	14	
5	测试应用服务器	3	14	
6	测试消息服务器	3	11	
7	PC、笔记本电脑	18	18	
8	公用辅助设备分摊		96	交换机、路由器 不间断电源
9	公用储备设备分摊		30	磁盘、备份系统
合 计			426	

(3) 本项目人力资源投资计划(研发费用)

单位：万元

序号	项目	第一年			第二年		
		人数	年平均人力资源支出	投资额	人数	年平均人力资源支出	投资额
1	高级研发人员	3	25	75	3	25	75
2	中级研发人员	5	15	75	4	15	60
3	初级研发人员	16	8	128	12	8	96
4	测试人员	4	15	60	5	15	75
5	培训费	—	—	24	—	—	19
合计		28	—	362	24	—	325

注：年平均人力资源支出包括研发人员工资及福利费等支出

(4) 项目经济效益分析

项目计算周期为7年，其中建设期为2年，第3年为达产年。在项目达产后，预计实现年销售10套环境监测及预警信息化系统，达产年新增营业收入2,906万元。项目收入及利润预测如下表：

单位：万元

项目	建设期第1年	建设期第2年	第3年达产年	备注
营业收入	581	1,162	2,906	不含税
利润总额	92	380	1,000	
净利润	78	323	850	所得税率按15%计算

项目静态投资回收期3.78年（含建设期），项目财务内部收益率28.90%（i为12%），项目财务净现值1,766万元。

(三) 研发中心及客户支持中心项目

1、项目实施背景

随着中国企业信息化建设工作的深入推进，我国信息系统的规模也在不断扩大，各流程领域对各种信息系统的依赖性越来越大。近年来，国家为了促进软件行业的发展，出台了一系列的法规和政策，软件产业处于历史上最好的政策环境当中。2009年4月15日，国务院正式颁布实施的《电子信息产业调整和振兴规划》明确要求提高软件产业自主发展能力，依托国家科技重大专项，着力提高国

产基础软件的自主创新能力。支持信息安全软件、工业软件等重要应用软件和嵌入式软件技术、产品研发,实现关键领域重要软件的自主可控。加强国产软件和行业解决方案的推广应用,推动软件产业与传统产业的融合发展。鼓励大型骨干企业整合优势资源,增强企业实力和国际竞争力。引导中小软件企业向产业基地集聚和联合发展,提高软件行业国际合作水平。工信部电子信息产业发展基金设立《实时数据库研发及产业化》招标项目,通过该项目实施提升实时数据库产品研发能力和产业化水平,提高多层次的国产化实时应用软件技术配套能力,推动国产实时数据库技术产业链的形成;实时数据库系统被列为上海市“科技创新行动计划”2009年度信息技术领域重点科技项目。

虽然目前公司自成立以来一直将研究开发作为公司生存与发展的重要基础,从资金投入、人才引进及培养等方面提供了最大的保证,但仅仅依靠公司自身积累投入已无法满足公司发展对研究开发的需要,迫切需要新增研究开发投资。一方面需要持续对作为核心基础软件的实时数据库研发投入,保持并不断提升其作为基础平台的竞争力;另一方面,需要对实时数据及应用系统在钢铁、石油、石化、交通、航空、水利等流程工业的应用增加研发投入,为公司进入上述广阔的应用领域开展基础性、前瞻性研究,增强公司技术储备。

与此同时,随着公司客户规模扩大,对公司技术支持与服务能力提出更高的要求,公司将面临着新的服务支持挑战。通过本项目的实施,可极大提升公司对客户的服务响应、技术支持能力。

2、项目建设内容

本项目旨在进一步加强公司研发及客户服务体系的建设。主要建设内容包括:建设研发中心,进行实时数据库及生产信息化应用的基础性研究,为公司产品开发提供前瞻性的技术支持;建设客户服务中心,为公司产品和客户提供全方位的客户服务支持。具体项目建设内容如下:

(1) 实时数据库基础实验室建设。研究实时数据库产品的基本核心技术,能够满足各行业对生产信息化核心数据平台的实际需求。包括有实时内存数据库技术、分布式架构、并发处理技术、实时数据压缩算法、高性能检索算法、图形

化组态环境等研究内容，提供高性能、易用、标准化整套实时数据库解决方案。

(2) 钢铁、石油、石化、交通、航空、水利等流程工业生产领域数据挖掘及商业智能平台实验室建设，主要研究内容包括生产领域实时数据挖掘、生产领域商业智能等。

(3) 麦杰 openPlant 实时数据库（基础实时数据库）相关应用系统的研究开发，包括麦杰决策分析系统、麦杰 MES、设备状态检修系统等。

(4) 客户支持服务中心建设。一是在公司总部设立客户服务中心，负责对服务网络的运营进行必要的服务指导、协调，以及监督与管理职能，并为主要大客户提供专项技术支持与业务咨询。二是通过逐步设立分支机构，为公司产品和客户提供全方位的客户服务支持，以实现区域用户及服务机构的管理与技术支持。

3、项目投资概算

(1) 项目总投资 2,358 万元，具体投资构成如下：

序号	投资内容	投资额(万元)			占项目投资总额
		第一年	第二年	投入合计	
1	硬件设备投资	370	208	578	24.50%
1.1	专用硬件设备投资	265	134	399	16.92%
1.2	分摊公用硬件设备投资	105	74	179	7.58%
2	软件投资	147	89	236	10.03%
2.1	专用软件设备投资	116	65	181	7.68%
2.2	分摊公用软件投资	31	24	55	2.35%
3	建筑房产投资	801	—	801	33.98%
3.1	专用房产投资	589	—	589	24.98%
3.2	分摊公用房产投资	212	—	212	9.00%
4	其他费用	320	310	630	26.72%
4.1	研发费用	305	200	505	21.42%
4.2	CMMI3 认证	—	60	60	2.54%
4.3	PMP 认证培训	—	50	50	2.12%
4.4	项目前期费用	15	—	15	0.64%

5	基本预留费	82	30	112	4.76%
合计(项目总投资)		1,720	638	2,358	100%

(2) 本项目硬件设备购置清单:

序号	名 称	数量	金额(万元)	备注
1	开发数据库服务器	3	110	
2	开发应用服务器	3	90	
3	开发消息服务器	2	43	
4	测试数据库服务器	3	14	
5	测试应用服务器	3	14	
6	测试消息服务器	3	11	
7	服务支持数据库服务器	2	13	
8	服务支持应用服务器	2	13	
9	通信设备	1	41	
10	PC、笔记本电脑	50	50	
11	公用辅助设备分摊		136	交换机、路由器 不间断电源
12	公用储备设备分摊		43	磁盘、备份系统
合 计			578	

(3) 本项目人力资源投资计划(研发费用):

单位: 万元

序号	项目	第一年			第二年		
		人数	年平均人力 资源支出	投资额	人数	年平均人力 资源支出	投资额
1	高级研发人员	3	25	75	3	25	75
2	中级研发人员	5	15	75	3	15	45
3	初级研发人员	10	8	80	5	8	40
4	测试人员	4	15	60	2	15	30
5	培训费	—	—	15	—	—	10
合计		22	—	305	13	—	200

注: 年平均人力资源支出包括研发人员工资及福利费等支出

本项目不单独核算项目经济效益。

三、募集资金项目组织形式及项目实施场所

本次募集资金投资的电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目、环境监测及预警信息化系统项目、研发中心及客户支持中心项目均由发行人自行组织实施，项目实施主体均是发行人。

本次募集资金投资项目实施场所位于上海漕河泾开发区。公司已与上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司达成了购房意向，购置其综合用房 1,260.69 平方米，购置房款约 2,654 万元。

四、新增固定资产投资和研发支出的必要性

截至2009年9月30日，公司固定资产为98.21万元；报告期累计投入研发费用723.74万元。本次募集资金投资项目实施完成后，公司固定资产将增加4,420万元，研发费用支出2,685万元，将大规模增加固定资产投资和研发支出。本次募集资金用于新增固定资产投资和研发支出，将提升公司核心竞争力，进而提升公司持续发展能力。

（一）新增固定资产投资的必要性

本次募集资金到位后，将安排4,420万元用于新增固定资产投资，占本次募集资金总额的41.22%。新增固定资产投资主要用于购买房产、部门级服务器、项目核心服务器、软件测试设备、项目人员使用的电脑设备以及网络、备份等仪器设备，主要用于改善公司研究开发硬件设施；其中购买房产的固定资产投资2,654万元，占本次募集资金总额的24.75%。

公司目前固定资产数额较小主要是由于建立完备的开发、测试及演示运行环境所需投资较大，公司作为成长中的创业企业，尚不具备进行大规模固定资产投资的能力，而采用租赁办公用房、部分借用客户现场测试及演示环境等模式完成上述工作。软件开发、测试及演示过程的各个阶段对开发、测试及演示环境都有独特的要求。独立的开发、测试及演示环境可以提高研究开发效率，提高公司软

件产品的可靠性、稳定性和安全性。

公司制定募集资金项目投资计划时，在充分考虑设备及场所通用性的基础上，针对软件开发、测试及演示过程的各个阶段的独特要求，确定本次募集资金投资项目的新增固定资产投资计划。

本次募集资金投资项目计划购置的办公场地1,260.69平方米，如采取租赁方式，按公司目前支付的3元/平方米/天计算，每年的租赁费用约为138万元；如采取购买方式，购置房款约2,654万元，按40年、5%残值率折旧，每年新增的折旧费约63万元，小于租赁支出，将降低公司经营成本。同时，公司购置房产能够固定公司的经营场所，避免搬迁，增强员工的归属感，以及提升客户对公司实力的认同感。

（二）新增研发支出的必要性

本次募集资金到位后，将安排2,685万元用于扩充研究开发人力资源（研发费用），占本次募集资金总额的25.04%。本次募集资金投资项目中的实时数据库及以实时数据库为基础平台的应用系统开发全部由公司自主研发，预计需要约95名研发及测试人员，历时2年，独立研发出上述软件。公司本次募集投资项目均围绕公司主营业务实时数据库升级和以实时数据库为基础平台的应用系统升级、开发进行，为了进一步提升公司实时数据库的数据压缩存储、单机处理、高性能检索等功能，开发适合具体应用领域的行业特点及具体客户的个性化需求的应用系统，因此需要投入大量研发人员从事软件开发设计、测试等具体工作。公司自有资金无法全部满足本次募集投资项目的研发投入，因此需要利用募集资金投入，扩充研究开发人力资源，提升公司技术创新能力，从而提升公司核心竞争力。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（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

本次募集资金投资项目实施完成后,将改善公司研究开发的硬件设施,扩充研究开发人力资源,提升公司技术创新能力,提升公司市场营销能力和客户服务能力,从而提升公司核心竞争能力,增强公司持续成长能力。本次募集资金投资的电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目、环境监测及预警信息化系统项目达产后,预计每年为公司新增营业收入约8,376万元,较公司2008年营业务收入增长约226%。

2、新增固定资产折旧、研发支出及其他新增费用的影响

本次募集资金投资项目实施过程中及完成后,根据现行的会计政策和项目投资的具体情况,对新增固定资产折旧、研发支出及其他新增费用会计处理如下:

(1) 项目投资购买的房产在建设期的第一年开始计提折旧,除房产以外的新增固定资产和无形资产,在本次募集体资金投资项目实施完成后开始计提折旧和摊销;

(2) 研究开发中心及客户服务中心项目投入的研发费用为 505 万元,计入建设期投入时的当期费用;

(3) 市场拓展投资为 279 万元,计入建设期投入时的当期费用;

(4) 对电力行业实施数据库及生产信息化应用系统升级改造项目、环境监测及预警信息化项目投入的研发支出资本化,可以资本化的开发费用合计为 2,180 万元,在项目建设实施完成后分 5 年摊销。但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。

本次募集资金投资项目新增固定资产折旧、研发支出及其他费用情况如下:

单位: 万元

项目名称	建设期第一年	建设期第二年	第三年达产年
电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目	132	130	570
环境监测及预警信息化系统项目	70	41	275
研发中心及客户支持中心项目	325	220	188
合计	527	391	1,033

由上表可以看出, 公司募集资金投入后建设期的第1年、第2年及第3年以后达产年, 将分别新增固定资产折旧、研发支出及其他费用527万元、391万元、1,033万元。基于软件行业的特点, 本公司电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目、环境监测及预警信息化系统项目的项目投资、产品开发、产品销售同步进行, 在建设期就可以实现销售收入。按公司2008年利润总额占营业收入的比例52.95%计算, 公司需年新增营业收入1,951万元即可抵消本次募集资金投资项目达产年新增的固定资产折旧、研发支出及其他费用1,033万元。上述项目达产后, 预计每年新增的营业收入约8,376万元, 公司有能力消化上述新增固定资产折旧、研发支出及其他费用。

3、对净资产收益率的影响

本次募集资金投资到位后, 公司的净资产将大幅增加。由于募集资金投资项目存在项目实施周期, 短期内难以完全产生效益, 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, 导致公司净资产收益率下降。

本次募集资金投资的电力行业实时数据库及生产信息化应用系统升级改造项目、环境监测及预警信息化系统项目财务内部收益率分别达到34.07%、28.90%, 达产年预计新增利润总额约3,392万元, 具有较好的盈利前景。随着本次募集资金投资项目达产, 将进一步提升公司的盈利能力, 公司净资产收益率水平也将逐渐提升。

第十二节 未来发展与规划

一、本公司未来三年发展规划与发展目标及采取的具体措施

(一) 本公司未来三年发展规划与发展目标

党的“十七大报告”中提出了大力推进信息化与工业化融合的发展这一新命题。对整个工业行业来说,“推进信息化与工业化融合”的新思想的实质是强调信息化带动传统产业的发展,是从支持生产力到支持生产方式的升级。2009年5月,工信部发布的19个电子信息产业发展基金招标项目中排名第一的项目就是《实时数据库研发及产业化》项目,目前公司已成功中标该项目。广义上看,公司生产的实时数据库系统作为一种核心基础软件可以应用于各个流程工业领域,是提高生产效率的数据采集平台。

本公司的未来三年的整体发展规划及发展目标为:抓住国家大力推进信息化与工业化融合的大好机遇,以产品化开发、科学化管理为手段,以资本市场为纽带,在稳定公司现有产品在火力发电企业生产信息化市场优势地位的同时,完善和扩大现有产品在电力行业的主要序列,构建覆盖从火电、核电、风电、水电到电网等电力行业各领域内完整的产品序列;以公司成熟的实时数据库技术为支持开发出用于环保行业的环境监测及预警信息化系统,为国家的环保事业做出贡献;通过采用技术合作等方式将公司的实时数据库产品推广到钢铁、石化等其他流程工业领域。力争成为国内流程工业领域一流的集实时数据库研发及其产业化应用于一身的高科技软件企业。

本公司声明在上市后将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

(二) 公司采取的具体措施

1、加强产品开发

报告期内，公司营业收入以年均超过 80% 的速度快速增长，在火电生产信息化细分行业中，公司主要产品的市场占有率已名列前茅。为了维持公司的快速发展，公司持续加强在实时数据库核心技术上的研发，同时加快了对核电、风电、水电、和电网及环境保护领域的产品开发计划。目前，核电行业厂级监控系统已有较为成功的应用案例，在核电领域，公司的实时数据库及厂级监控系统已经成功应用于中广核大亚湾核电站的生产及运营，为其提供了优化的应用技术平台。同时针对环境行业的污染源监控及预警系统项目目前也已经在珠海、山东和内蒙古等地进行试点。

2、加强队伍建设

IT 行业中，人才是各个企业的核心，针对行业人才流动性较大的特点，公司采取了各种人性化的管理制度，“待遇留人、感情留人、事业留人”并重，逐步培养和稳定了一大批各类业务骨干，在“以人为本、培养和使用并重”的方针指导下，实现人才资源的合理流动和优化配置。针对公司具体业务的职能分工，公司分别制定了软件开发人员、市场销售人员和项目实施人员的奖励考核和项目的利益分配制度，并在 2008 年 6 月对公司骨干员工进行了股权激励以尽可能的调动公司员工的积极性，实现公司与员工的共同发展，增强企业自身的持续创新能力。

3、加强技术研发与创新

对于一家高科技公司而言，要提升自身的核心竞争力就要不断保持和提升自身在技术、研发上的先进性，不断保持和提升自身产品对市场环境变化的快速适应能力。

麦杰科技十分重视技术研发与创新，目前已取得 8 项软件著作权登记，其中主要产品“麦杰 openPlant 实时数据库”及其生产信息化应用项目获得过多次奖励：（1）2005 年 12 月 2 日，公司应用于广东省粤电集团有限公司珠海发电厂的发电厂生产数字化管理系统经广东省科学技术厅组织鉴定，项目总体技术水平达到国内先进水平；（2）2007 年 6 月，公司的“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”项目获得上海市浦东新区科学技术委员会资助的浦东新区科技发

展资金立项；(3) 2008 年 12 月 1 日，公司“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”获得了上海市政府颁发的“上海市科技进步三等奖”；(4) 2009 年 3 月，“麦杰 openPlant 实时数据库系统”被中国电力企业联合会科技服务中心授予“优秀产品奖”；(5) 2009 年，“麦杰 openPlant 分布式企业级实时数据库系统”获得 2009 年国家科技部第一批中央专项基金无偿资助；(6) 2009 年，公司成功中标工信部发布的电子信息产业发展基金招标项目中排名第一的《实时数据库研发及产业化》项目。

经过多年的积累，发行人的实时数据库技术水平在国内已居于领先地位。

4、市场开发和营销网络建设计划

自成立以来，公司一直致力于市场开发和营销网络的建设，从 2004 年起至 2008 年，公司分别成立了南京、广州、太原、西安和北京 5 个办事处，在内蒙古设立了一家子公司，主要用于办事处及子公司周边地区的市场开拓。以子公司和办事机构为依托，本公司已初步构建起了覆盖华东、华南、华北、东北和西北等区域的营销网络，为公司产品进行技术推广工作。未来公司计划进一步加快市场开发和营销网络的建设，积极拓展在钢铁、石化等领域的应用，尽快将公司的主要产品推广到全国各流程工业。

5、改革和结构调整计划

公司将依照《公司法》等现行法律法规对股份有限公司建设的要求，进一步深化企业内部改革，强化科学管理，适时根据公司发展的需要，不断地调整、改善公司的组织架构，管理职能；进一步健全重大决策的程序和规则、完善内部控制制度，建立公司管理层与核心技术人员的激励和约束机制，保持公司管理层的稳定。全面开展“经济目标责任制管理”，最大限度地降低经营风险。在不断强化经营管理，对公司的各项政策不断改革的基础上，不断引进管理、技术、财务、法律等方面的专家担任独立董事或顾问，采用富有成效的激励机制，使高级管理人员和核心技术人员队伍保持稳定，使公司的治理结构和组织结构更加完善，适应高技术企业的发展。

二、募集资金运用对实现未来发展目标的作用

若本次公司股票发行成功,对于本公司实现前述目标具有关键作用。主要体现在:募股资金若能顺利到位,将为本公司注入可观的利于长期稳定发展的资金,为实现既定的业务目标提供雄厚的资金支持;为公司建立了通过资本市场融资的通道,丰富了公司的融资渠道;有利于现有业务、市场经营、生产规模方面的扩张;有利于吸引高级人才和增加研发投入;有利于扩大企业影响力,树立品牌形象;有利于规范企业管理,实现与国际接轨,增强国际竞争力。募集资金运用对公司未来发展的主要影响有:

(一) 提升公司的整体业务能力与盈利能力, 增强公司成长性

募集资金投资项目达产后,预计公司主营业务收入较 2008 年将增长超过 225%,净利润较 2008 年将增长超过 165%,公司业务仍将维持报告期内高速增长的势头,整体盈利能力随之有较大幅度增长。

(二) 提升公司的技术创新能力, 进一步提高公司技术水平

募集资金投资项目实施后,公司将建立国内一流的实时数据库研究中心,大幅度提升公司对基础实时数据库平台的技术研发能力。借助这一基础平台,公司还将丰富主要产品的种类,在电力领域开发出适用于核电、风电、水电和电网等领域的生产信息化系统软件,在环保领域开发出成熟的污染源监控及预警信息系统,在积累了这些成功的应用经验后,进一步加大人力物力的投入进入钢铁和化工等流程工业。

(三) 提升公司的核心竞争优势, 进一步提高公司市场地位

2008年,在发电企业生产信息化行业,公司的实时数据库市场占有率居第一位,SIS系统集成市场占有率居第四位。伴随着募集资金投资项目的实施,公司在电力行业生产信息化领域的优势将更加突出,市场占有率和客户认同度将得到进一步的提升。

三、公司财务状况和盈利能力的未来趋势

公司目前已经成为国内电力行业主要的生产信息化系统全面解决方案提供商。报告期内,公司坚持“技术、市场、人才”三位一体,自主创新能力持续提升,主导产品实时数据库系统软件市场占有率从2006年的8%增长到2008年的20%,SIS系统市场占有率从2006年的7%增长到2008年的10%。在此基础上,公司预计未来仍将保持自身在火电行业的竞争优势,同时随着募集资金投资项目的建成,加快产品进入核电、风电、水电、电网和环保领域步伐。这些领域有望成为公司新的利润增长点。

随着公司整体盈利能力的提升,报告期内由于业务快速发展所导致公司经营活动现金流量状况不乐观这一现象也将得到改善。

四、实现上述发展计划拟采用的方法或途径

发行人本次发行股票为实现上述业务目标提供了资金支持,发行人将认真组织项目的实施,争取尽快投产。

1、发行人将严格按照上市公司的要求规范运作,进一步完善公司的法人治理结构,强化各项决策的科学性和透明度,促进公司的管理升级和体制创新;

2、发行人将继续将提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重中之重。建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制,以良好工作环境与发展机遇吸引并留住人才,建立起能够适应企业现代化管理和公司未来发展需要的高水平员工队伍;

3、发行人将不断加大科技研发投入的力度,开发出更多具有自主知识产权的产品,提高发行人的核心竞争力。针对本次募集资金投资项目,发行人研究了国内技术发展趋势,并结合客户现实和未来需求,主要采用自主开发的方式实现项目主要技术开发;

4、发行人将逐步提高公司的知名度和品牌影响力,充分利用发行人已有的

项目资源优势和地区优势,积极拓展已有产品市场和拟进入的产品市场,提高公司主要产品的市场占有率。

五、拟定上述计划所依据的假设条件及实施上述计划可能面临的主要困难

(一) 拟定上述计划所依据的假设条件

1、国家对发行人所处行业的扶持政策没有重大改变,各项目扶持政策得到各级部门的认真执行;

2、发行人所处行业及主营业务领域的市场保持正常发展状态,没有出现危及本行业发展的重大市场变化;

3、国内的政治和社会环境保持稳定,经济稳步发展,宏观经济保持良好的发展态势,没有对发行人发展产生重大影响的不可抗力现象发生;

4、本次发行能如期完成,募集资金能顺利到位并投入使用;

5、发行人所预期的其他风险得到有效控制,且不发生其他足以对发行人生产经营产生根本性影响的风险。

(二) 实施上述计划可能面临的主要困难

1、在较大规模资金运用和业务较快扩展的情况下,发行人在战略规划、组织机构设置、机制调整、资金配置、运营管理特别是资金管理、人才管理、内部控制等方面都将面临更大的挑战,这对发行人管理者的管理水平提出了更高的要求。

2、作为一家高科技公司,随着发行人经营规模的快速扩张和业务大幅的扩展,能否吸引大量优秀人才的加入,特别是管理人才、研发人才、市场营销人才的引进、培养和保持,将是公司今后发展的主要问题。

六、上述发展规划与公司现有业务的关系

发行人上述业务发展规划及发展目标与现有业务有着密不可分的关系：

1、实现上述业务发展规划要以本公司现有的技术、市场、人员为基础，充分利用发行人发展过程中所积累的资源 and 经验；

2、上述业务发展规划将强化发行人现有的业务基础，丰富公司的业务结构，提高发行人产品的竞争力，在横向上扩展发行人的行业领域，在纵向上增强发行人现有的业务深度；

3、面对新的挑战与新的机遇，上述业务发展规划提升了发行人现有业务的定位和经营理念，对现有业务的发展方向指明道路，更好的走上良性循环的道路；

4、加强新产品的业务开发和创新有助于提高目前主导产品的技术含量，使发行人在现有业务的基础上推陈出新，保持产品技术的先进性，提高发行人的综合竞争力。

通过上述发展计划的实施，必将给发行人带来新的利润增长点，产生更大的经济效益和社会效益，既能推动发行人现有业务向高层次发展，全面实现发行人的主要业务目标。

第十三节 其他重要事项

一、信息披露制度及为投资者服务的计划

(一) 本公司的信息披露制度

1、董事会全体成员必须保证公司的信息披露内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担连带赔偿责任。

2、公司及董事、监事、高级管理人员不得泄露内幕消息，不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格；公司董事会及董事在公司的信息公开披露前应当将该信息的知情者控制在最小范围内。

3、公司应当公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告、中期报告和季度报告为定期报告，其他报告为临时报告。

(二) 信息披露的主要人员和机构

1、公司信息披露事务负责人为董事会秘书。

2、公司设有专门的部门——董事会办公室具体负责对投资者的接待和答复工作，主管人员为董事会秘书。

董事会秘书:毛志勇

电话: 021-33674249

传真: 021-33674361

电子邮件地址: zhiyong.mao@magustek.com

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行或即将履行的合同情况如下：

（一）公司主要办公场所的租赁合同

公司向上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司租赁座落在上海市漕河泾开发区内田林路三期厂房 487 号 20 号楼 21 层 2101-2109 室的建筑面积为 1,923.46 平方米的综合用房，租赁期限自 2008 年 12 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止，年租金为 2,106,188.70 元，租金起算日为 2009 年 1 月 1 日。

2009 年 7 月 15 日，公司与上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司签署《房屋租赁合同》，将本公司上海市漕河泾开发区内田林路三期厂房 487 号 20 号楼 21 层 2101-2109 室的房屋的租赁期延长至 2012 年 12 月 31 日，租金维持不变；该合同同时约定：本公司有权在 2010 年 7 月 1 日前购买租赁的 2101-2107 室的房屋，在此期间除非得到本公司事先认可，上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司不得将该房屋出售给第三方；购房单价根据当时市场情况双方协商而定。

（二）重要商务合同

序号	合同当事方	合同名称	签订日期	合同金额（元）
1	大唐哈尔滨第一热电有限公司	哈尔滨第一热电厂 2*300MW 厂级监控信息系统	2008-4-30	4,620,000.00
2	湖北鄂州电厂	湖北能源集团葛店发电有限公司 2*600MW 机组厂级监控信息系统采购合同	2008-12-20	3,890,000.00
3	辽宁调兵山煤矸石发电有限责任公司	辽宁调兵山煤矸石电厂新建工程 SIS 系统设备采购合同	2009-3-30	3,890,000.00
4	南阳热电有限责任公司	中电投南阳热电有限责任公司 2*210MW 供热机组工程厂级监控系统（SIS）	2008-10-20	3,602,000.00
5	大唐长春第三热电厂	厂级监控系统（SIS）合同	2007-9-2	3,368,000.00

6	山西同华电力有限公司	轩岗电厂 2*660MW 机组工程厂级监控信息系统(SIS)设备	2009-2-26	3,300,000.00
7	白音华金山发电有限公司	厂级监控信息系统(SIS)买卖合同	2007-11-27	3,218,000.00
8	吉林电力股份有限公司四平项目筹建处	吉林电力股份有限公司四平2×300MW等级亚临界供热机组厂级监控信息系统(SIS)系统设备合同	2009-6-4	3,143,000.00
9	吉林电力股份有限公司松花江项目筹建处	厂级监控信息系统 SIS 设备	2009-5-25	3,123,000.00
10	大唐辽源发电厂	大唐辽源发电厂 2*300MW 供热机组工程厂级监控信息系统(SIS)合同	2008-9-4	3,100,000.00
11	中国电能成套设备有限公司	抚顺电厂供热机组(2*300MW)扩建工程辅机设备	2007-8-24	3,033,720.00

(三) 借款合同

2009年7月22日,公司与平安银行股份有限公司上海分行签订了合同编号为:平银(上海)贷字(2009)第C1001200500900062号的借款合同,合同约定,公司向平安银行股份有限公司上海分行贷款人民币100万元,贷款年利率为16.2165%,贷款期限为12个月。本贷款由公司共同控股股东卢学东、杨永军、詹翔提供连带责任保证担保。

(四) 其他重要商务合同

2009年7月25日发行人与第一创业证券有限责任公司签订了《关于首次公开发行股票(A股)股票保荐及主承销协议书》。双方约定,公司聘请第一创业证券有限责任公司作为发行人首次公开发行并在创业板上市的保荐机构和主承销商,并授权第一创业证券有限责任公司组织承销团承销发行人本次发行的股票。本次发行股票的承销方式采取余额包销的方式;股票为人民币普通股(A股),每股面值1.00元;发行数量、募集资金总额及发行方式以中国证监会最后核准为准。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本《招股说明书》签署之日，本公司未发生可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

五、控股股东、控股子公司和发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼及仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东、控股子公司以及本公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均未发生可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

本公司控股股东、实际控制人卢学东、詹翔、杨永军三人最近三年不存在重大违法行为。

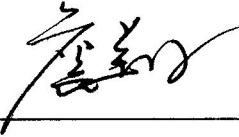
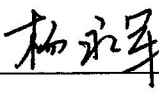
六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

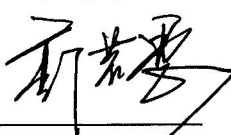
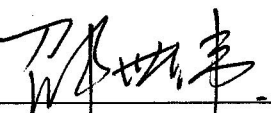
截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

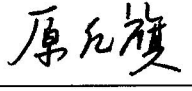
第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

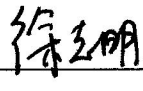
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

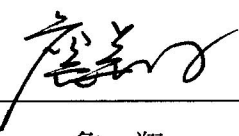
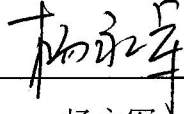
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

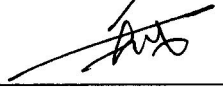
全体董事：  
 卢学东 詹翔 杨永军

  
 郭若愚 邵世伟 徐礼华


 原红旗

全体监事：  
 曹杰 张旭 徐志明

高级管理人员： 
 詹翔 杨永军

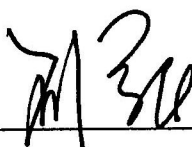

 毛志勇



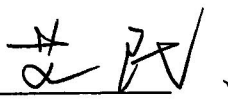
二、保荐人(主承销商)声明

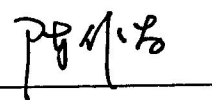
本公司已对招股说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字:

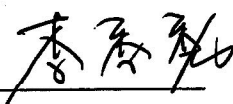

刘学民

保荐代表人签字:

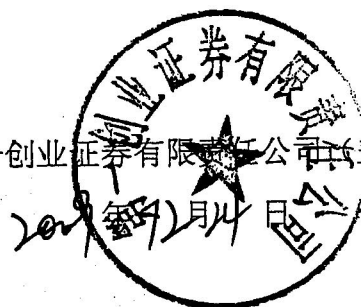

艾民


陈作为

项目协办人签字:


李季秀

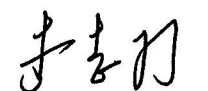
第一创业证券有限责任公司(盖章)

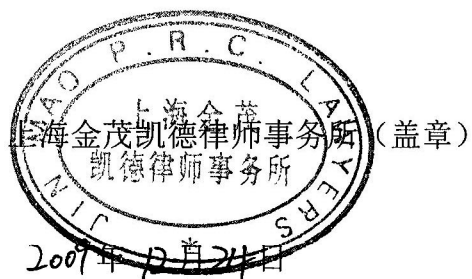


三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书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。

律师事务所负责人签名: 
李昌道

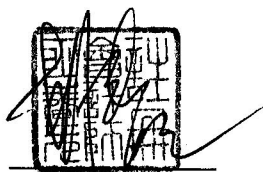
经办律师签名: 、
李志强 方晓杰



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、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。

会计师事务所负责人签名:

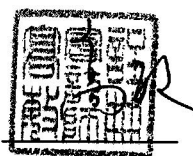


胡春元

经办注册会计师签名:



康跃华



高敏

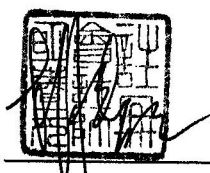
广东大华德律会计师事务所(特殊普通合伙)



五、验资机构声明

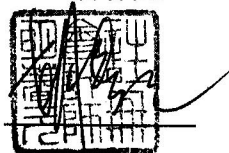
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人签名:



胡春元

注册会计师签名:



胡春元



高敏

广东大华德律会计师事务所(特殊普通合伙)



2009年12月24日

第十五节 备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司网站（www.magustek.com）以及证监会指定网站进行查阅。

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

（二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）盈利预测报告及审核报告

（六）内部控制鉴证报告；

（七）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（八）法律意见书及律师工作报告；

（九）公司章程（草案）；

（十）中国证监会核准本次发行的文件；

（十一）其他与本次发行有关的重要文件。